



**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

**ANNUAL REPORT 2011 年報**

**聚力以億 齊之以和**  
**GATHER AND HARMONISE BILLIONS OF**  
**STRENGTHS**



## 目錄

|           |     |
|-----------|-----|
| 集團簡介      | 2   |
| 公司里程碑     | 3   |
| 財務摘要      | 13  |
| 公司資料      | 15  |
| 主席報告      | 16  |
| 管理層討論及分析  | 19  |
| 董事及高級管理人員 | 28  |
| 企業管治報告    | 32  |
| 董事會報告     | 39  |
| 獨立核數師報告   | 55  |
| 合併財務狀況報表  | 57  |
| 財務狀況報表    | 59  |
| 合併綜合收益表   | 60  |
| 合併權益變動表   | 62  |
| 合併現金流量表   | 64  |
| 合併財務報表附註  | 65  |
| 五年財務資料摘要  | 146 |

## 集團簡介

億和精密工業控股有限公司(「本公司」)於二零零四年七月十二日根據開曼群島公司法第二十二章(一九六一年第三條，經合併及修定)，在開曼群島註冊為受豁免有限公司。公司註冊地址為Codan Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司為一間投資控股公司，其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中國從事高精密生產服務，專注於生產高質素及尺寸準確的模具及零部件。本集團於一九九三年開始其業務，首項業務為模具生產。本集團自二零零五年五月十一日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。目前，本集團於深圳、蘇州、中山及重慶共擁有五個生產基地。另外一個位於武漢的生產基地則仍在興建中，預計將會在二零一三年初落成。

本集團是國內垂直整合的精密金屬及塑膠模具及零部件製造服務供應商。本集團現有的服務主要包括 i)設計及製造精密金屬沖壓和塑膠注塑模具；ii)使用為客戶獨特設計的精密金屬沖壓和塑膠注塑模具來製造精密金屬沖壓和塑膠注塑零部件；iii)金屬零部件之車床加工，譬如鉚釘及軸；及iv)將本集團製造之精密金屬與塑膠零部件組裝成半製成品。

本集團之業務模式獨特，有別於一般OEM/ODM。本集團的品牌客戶一般要求本集團與他們一起研發模具，而相關之模具在製成後，大部份寄存在本集團之廠房，以用作日後大量製造零部件及半製成品。由於設計及製造精密及尺寸準確的模具需要投入大量技術及高端的工程能力，因此大幅提升了本集團產品之議價能力。

於二零一零年之前，本集團專注於服務辦公室自動化設備市場。本集團預計辦公室自動化設備市場將會繼續為本集團帶來強勁的增長動力，但同時本集團亦積極擴張至高增長的中國消費品市場(特別是龐大的汽車市場)。其中本集團位於重慶和武漢的生產基地將主要服務汽車市場。

# 公司里程碑

| 年度    | 事件  |
|-------|---|
| 一九九三年 | 本集團透過在香港成立億和有限公司(本集團之附屬公司)開展業務。於同年,本集團在中國深圳成立首個生產廠房。本集團之首項業務為製造金屬沖壓模具,並於其後將業務擴展至製造金屬沖壓零部件。  |
| 二零零二年 | <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司(本集團之附屬公司)獲深圳市企業評價協會評為「深圳市300家最具成長性企業」以及「深圳行業10強企業」之一。</p> <p>本集團之深圳(石岩)生產基地內建築面積約21,000平方米之首幢廠房竣工。於同年,本集團之生產線遷往本集團之深圳(石岩)生產基地。</p>  |
| 二零零三年 | <p>本集團之深圳(石岩)生產基地內建築面積約19,000平方米之第二幢廠房落成。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司於質量管理系統及環境管理系統方面分別獲BSI Group頒發ISO9001:2000認證及ISO14001:1996認證。其亦獲:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— 深圳市科學技術局評為「深圳市高新技術企業」;</li><li>— 深圳市工商行政管理局評為「守合同重信用企業」;</li><li>— 中國中輕產品質量保障中心及深圳市企業評價協會評為「中國質量承諾誠信經營企業(品牌)」。</li></ul> |

## 公司里程碑

| 年度    | 事件   |
|-------|--|
| 二零零四年 | <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲東芝(Toshiba)頒發「優秀供應商獎」及「表彰狀」, 以及獲佳能(Canon)頒發「Certificate of Green Activity」。億和有限公司則獲佳能(Canon)頒發「VVV獎—進步獎」。</p> <p>本集團藉於香港成立億和塑膠模具製品(香港)有限公司及於深圳成立億和塑膠電子製品(深圳)有限公司, 將業務擴展至塑膠模具及零部件製造, 並於本集團深圳(石岩)生產基地內第二幢廠房成立本集團首條塑膠生產線及進行試產。</p>  |
| 二零零五年 | <p>億和精密工業控股有限公司於香港聯合交易所有限公司主板上市。</p> <p>億和有限公司獲佳能(Canon)頒發「VVV獎—二零零四年最佳協力獎」及「VVV獎—進步獎」, 以及獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「表彰狀」, 而億和精密金屬製品(深圳)有限公司亦獲理光(Ricoh)頒發化學物品排放管理認可認證。億和精密工業控股有限公司則獲富士施樂(Fuji Xerox)頒發感謝狀。</p> <p>本集團於深圳(石岩)生產基地內的第三幢廠房竣工, 而本集團之塑膠生產線亦遷往深圳(石岩)生產基地內第三幢廠房, 並正式開始生產。</p> <p>本集團透過成立億和精密工業(蘇州)有限公司, 開始於蘇州興建新生產基地。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲深圳市企業評價協會頒發「深圳最受尊敬(最具影響力)企業獎」。</p> |

| 年度    | 事件  |
|-------|---|
| 二零零六年 | <p>本集團位於蘇州之新生產廠房第一期竣工，並開始生產。</p> <p>億和有限公司獲佳能(Canon)頒發「VVV獎—二零零六年華南地區品質準優秀獎」及「VVV獎—敢鬪獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司及億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲愛普生(Epson)頒發化學物品排放管理認可認證。</p> <p>億和塑膠電子製品(深圳)有限公司及億能精密部品有限公司獲理光(Ricoh)頒發化學物品排放管理認可認證。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲深圳市科技和信息局評為「高新技術項目」，以及獲深圳市人材交流服務中心和深圳市企業評價協會評為「深圳市最具人材成長價值企業」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲中國企業聯合會及中國企業家協會評為「中國最具成長性企業」、獲中國市場學會及中國企業報社評為「中國最具創新力企業」，以及獲深圳市企業聯合會及深圳商報評為「深圳百強企業」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲中國企業聯合會納入「中國優秀企業數據庫」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司及其附屬公司—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、億能精密部品有限公司及億和精密工業(蘇州)有限公司共同獲BSI Group頒發ISO9001:2000綜合認證。</p> <p>億和塑膠電子製品(深圳)有限公司於汽車零部件生產方面獲BSI Group頒發TS16949:2002認證。</p> |



## 公司里程碑

| 年度    | 事件   |
|-------|--|
| 二零零七年 | <p>億和有限公司及億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲富士施樂(Fuji Xerox)頒發「鼓勵獎」、「二零零六年供應商特別改善獎」及「環保企業證書」。</p> <p>億和有限公司獲佳能(Canon)頒發「VVV獎—二零零七年華南地區品質準優秀獎」。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「P-DOAZ(零部件零缺陷)獎」及「環保系統證書」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲世界競爭力實驗室、中國工業經濟研究院及全球製造評論中文版編輯部評為「二零零七年中國製造500強」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲中國社會工作協會企業公民委員會頒發「企業公民—責任獻社會獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲福布斯(亞洲)(Forbes (Asia))雜誌頒發「Best Under a Billion」獎。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲深圳市企業評價協會評為「深圳最具影響力企業」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司及其附屬公司—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、億能精密部品有限公司及億和精密工業(蘇州)有限公司共同獲BSI Group頒發ISO14001:2004綜合認證。</p> |

| 年度    | 事件   |
|-------|--|
| 二零零八年 | <p>本集團於深圳之模具研發中心於二零零八年第四季正式開始生產。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲廣東省企業聯合會及廣東省企業家協會評為「廣東最具投資價值上市公司50強」及「廣東省製造企業100強」之一。</p> <p>億和精密工業(蘇州)有限公司獲蘇州市模具行業協會評為「先進單位」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司及億和有限公司分別獲深圳市機械行業協會及香港模具科技協會頒發榮譽證書，以表揚其對四川汶川地震重建工作所作出的捐款及努力。</p> <p>本集團主席張傑先生獲香港工業總會頒發「香港青年工業家獎」。</p> |



## 公司里程碑

| 年度    | 事件   |
|-------|--|
| 二零零九年 | <p>億和塑膠模具製品(香港)有限公司及億和塑膠電子製品(深圳)有限公司獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「品質金獎」。</p> <p>億和有限公司獲佳能(Canon)頒發「二零零八年度E(環境)Q(品質)C(成本)D(納期)顯著貢獻獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲通用電氣(General Electric)頒發「優秀供應商獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲以下獎項及榮譽：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— 獲中國機械工業聯合會評為「中國機械工業優秀企業」及「中國機械工業最具影響力的品牌」；</li><li>— 獲金蜜蜂企業社會責任中國榜頒發「關愛員工獎」；</li><li>— 獲深圳市光明新區慈善會頒發「大愛光明獎」；</li><li>— 獲香港經濟一週頒發「香港傑出企業獎」；及</li><li>— 獲深圳市機械行業協會認證為「會長企業」。</li></ul> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲認證為「國家級高新技術企業」。</p> <p>億和精密工業(蘇州)有限公司獲江蘇省人民政府僑務辦公室評為「江蘇省明星僑資企業」。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲中國外商投資企業協會及深圳外商投資企業協會評為「全國外商投資雙優企業」。</p> |

| 年度    | 事件   |
|-------|--|
| 二零一零年 | <p>本集團位於中山之新生產廠房於二零一零年底竣工，並已啟動試產。</p> <p>億和有限公司獲佳能(Canon)頒發「二零零九年度E(環境)Q(品質)C(成本)D(納期)顯著貢獻獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲得以下獎項及榮譽：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 獲深圳市企業聯合會及深圳商報評為「深圳百強企業」；</li> <li>- 獲深圳市企業聯合會及深圳廣播電影電視集團評為「深圳企業文化建設優秀單位」；</li> <li>- 獲深圳市寶安區人民政府頒發「慈善企業獎」；</li> <li>- 獲授深圳職業技術學院機電工程學院的助學錦旗；</li> <li>- 獲寶安區石岩街道辦事處及香港模具科技協會頒發捐贈榮譽證書，以表彰其對青海玉樹地震及甘肅舟曲泥石流災後重建工作的捐贈及努力；及</li> <li>- 獲深圳市商業聯合會評為「副會長企業」。</li> </ul> |

## 公司里程碑

| 年度           | 事件   |
|--------------|--|
| 二零一零年<br>(續) | <p>深圳億和模具製造有限公司獲美的(Midea)認證為合格供應商及獲頒發「特殊貢獻獎」。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司及億和塑膠電子製品(深圳)有限公司分別獲京瓷美達(Kyocera Mita)頒發第一回供應商QCC發表會二等獎及三等獎。</p> <p>億和精密工業控股有限公司及億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「二零零九年度品質改善獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲京瓷美達(Kyocera Mita)頒發「成品組裝資格認證」。</p> <p>億和塑膠電子製品(深圳)有限公司獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「環保系統證書」。</p> <p>深圳億和模具製造有限公司獲中國模具工業協會頒發「精模獎——一等獎」。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲深圳市機械行業協會及深圳青少年發展基金會頒發捐贈榮譽證書。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲深圳市科技工貿和信息化委員會、深圳市發展改革委員會、深圳市財政委員會、深圳市國家稅務局及深圳市地方稅務局評為「深圳市市級研究開發中心」。</p> <p>億和塑膠電子製品(深圳)有限公司獲認證為「國家級高新技術企業」。</p> <p>深圳億和模具製造有限公司獲BSI Group頒發ISO/TS16949:2009汽車零部件生產認證。</p> |

| 年度    | 事件  |
|-------|---|
| 二零一一年 | <p>作為其將業務擴展至龐大的中國汽車市場之策略性計劃的一部份，億和精密工業控股有限公司於二零一一年中旬收購重慶數碼模車身模具有限公司。</p> <p>作為本集團的全資附屬公司，數碼模沖壓技術(武漢)有限公司於二零一一年九月成立，服務對象為位於武漢及其鄰近城市之國際及本地汽車品牌。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「品質金獎」;</li> <li>- 富士施樂(Fuji Xerox)頒發「卓越合作夥伴(二零一一)獎」;</li> <li>- Brother頒發「特定化學物質管理工場監察基準合格證」;</li> <li>- 香港工業總會及恒生銀行頒發「珠三角環保大獎」及認證為「綠色獎章公司」;</li> <li>- BSI Group頒發OHSAS18001:2007職業健康及安全管理系統證書；</li> <li>- 中國合作貿易企業協會、中國企業改革與發展研究會及中國企業信用評價中心頒發「中國AAA級信用企業」獎；及</li> <li>- 中國質量品牌測評中心、中國社會調查所廣東分所及中品評(北京)品牌管理顧問中心頒發「廣東省著名企業」獎。</li> </ul> |

## 公司里程碑

| 年度           | 事件  |
|--------------|---|
| 二零一一年<br>(續) | <p>此外，億和精密工業控股有限公司參與合作開發計劃，並成為華中科技大學、深圳職業技術學院及河南工業大學之教育、研究及生產實習基地。億和精密工業控股有限公司亦獲深圳市寶安區職業能力開發局認可為「寶安區百家企業培訓示範基地」之一。</p> <p>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)有限公司獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「P-DOAZ (零部件零缺陷)」活動獎。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲京瓷美達(Kyocera Mita)頒發供應商QCC發表會一等獎，亦獲深圳市機器行業協會及深圳市青少年發展基金會頒發「捐贈榮譽證書」及認證為「愛心企業」。</p> <p>重慶數碼模車身模具有限公司獲中共重慶市委統戰部、重慶市經濟和信息化委員會及重慶日報報業集團頒發「華商貢獻獎」，亦獲重慶鑄造行業協會認證為「常務理事單位」。</p> <p>億和精密工業(蘇州)有限公司獲認證為「國家級高新技術企業」。</p> |
| 二零一二年        | <p>億和精密工業(蘇州)有限公司獲佳能(Canon)頒發「特殊貢獻獎」。</p> <p>為發展汽車零部件業務，本集團於二零一二年三月開始在武漢興建一個新的生產基地，並預期於二零一三年落成。</p>   |

## 財務摘要

|                           |      | 二零一一年            | 二零一零年     | 二零零九年     | 二零零八年     | 二零零七年   |
|---------------------------|------|------------------|-----------|-----------|-----------|---------|
| <b>經營業績</b>               |      |                  |           |           |           |         |
| 營業額                       | 港幣千元 | <b>1,977,845</b> | 1,703,099 | 1,026,097 | 1,084,982 | 952,030 |
| 未計利息及稅項前溢利(EBIT)          | 港幣千元 | <b>244,439</b>   | 356,671   | 48,786    | 109,477   | 173,013 |
| 未計利息、稅項、折舊及攤銷前溢利(EBITDA)  | 港幣千元 | <b>346,470</b>   | 445,037   | 130,363   | 170,249   | 223,076 |
| 本公司股權持有人應佔溢利              | 港幣千元 | <b>210,379</b>   | 302,664   | 31,519    | 82,578    | 153,856 |
| <b>財務狀況</b>               |      |                  |           |           |           |         |
| 經營所產生之現金                  | 港幣千元 | <b>259,371</b>   | 319,595   | 258,970   | 159,384   | 157,457 |
| 流動資產(負債)淨額                | 港幣千元 | <b>430,963</b>   | 432,808   | (14,953)  | 118,930   | 253,870 |
| 股東權益                      | 港幣千元 | <b>2,044,412</b> | 1,590,396 | 896,816   | 967,056   | 930,719 |
| <b>每股資料</b>               |      |                  |           |           |           |         |
| 每股盈利                      |      |                  |           |           |           |         |
| — 基本(附註1和3)               | 港仙   | <b>12.8</b>      | 21.3      | 2.4       | 5.8       | 11.2    |
| — 攤薄(附註2和3)               | 港仙   | <b>12.7</b>      | 20.2      | 2.3       | 5.7       | 10.9    |
| <b>其他主要數據</b>             |      |                  |           |           |           |         |
| 未計利息、稅項、折舊及攤銷前溢利(EBITDA)率 | (%)  | <b>17.5</b>      | 26.1      | 12.7      | 15.7      | 23.4    |
| 純利率                       | (%)  | <b>10.6</b>      | 17.8      | 3.1       | 7.6       | 16.2    |
| 股東權益回報                    | (%)  | <b>10.3</b>      | 19.0      | 3.5       | 8.5       | 16.5    |
| 淨負債對股本比率(附註4)             | (%)  | <b>淨現金</b>       | 淨現金       | 18.7      | 23.6      | 淨現金     |

## 財務摘要

- 附註1： 每股基本盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利除以截至二零零七年、二零零八年、二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度之已發行普通股之加權平均數1,370,380,000股、1,432,958,000股、1,318,888,000股、1,419,912,000股及1,640,697,000股計算。
- 附註2： 每股攤薄盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利除以截至二零零七年、二零零八年、二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度各年之經調整普通股之加權平均數1,405,374,000股、1,437,994,000股、1,387,340,000股、1,501,750,000股及1,652,069,000股計算，以假設所有具攤薄潛力之普通股(即購股權及認股權證)均獲悉數轉換。計算的基準乃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來計算出能夠以公平值(以本公司股份每年平均市場股價決定)獲得的股份數目。
- 附註3： 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的決議案，按每股現有股份獲發一股紅股的基準發行紅股。因此，上文所示的每股基本和攤薄盈利亦已作出調整，以反映發行紅股對每股盈利的影響。
- 附註4： 淨負債對股本比率乃根據銀行借款及融資租賃負債之總和減現金及銀行結餘除以股東權益計算。



# 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

蔡德河先生(主席)  
張傑先生  
呂新榮博士

## 提名委員會

梁體超先生(主席)  
呂新榮博士  
蔡德河先生

## 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

## 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*

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

### 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

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

## 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](http://www.eva-group.com)  
[www.irasia.com/listco/hk/evaholdings](http://www.irasia.com/listco/hk/evaholdings)

# 主席報告

張傑  
主席

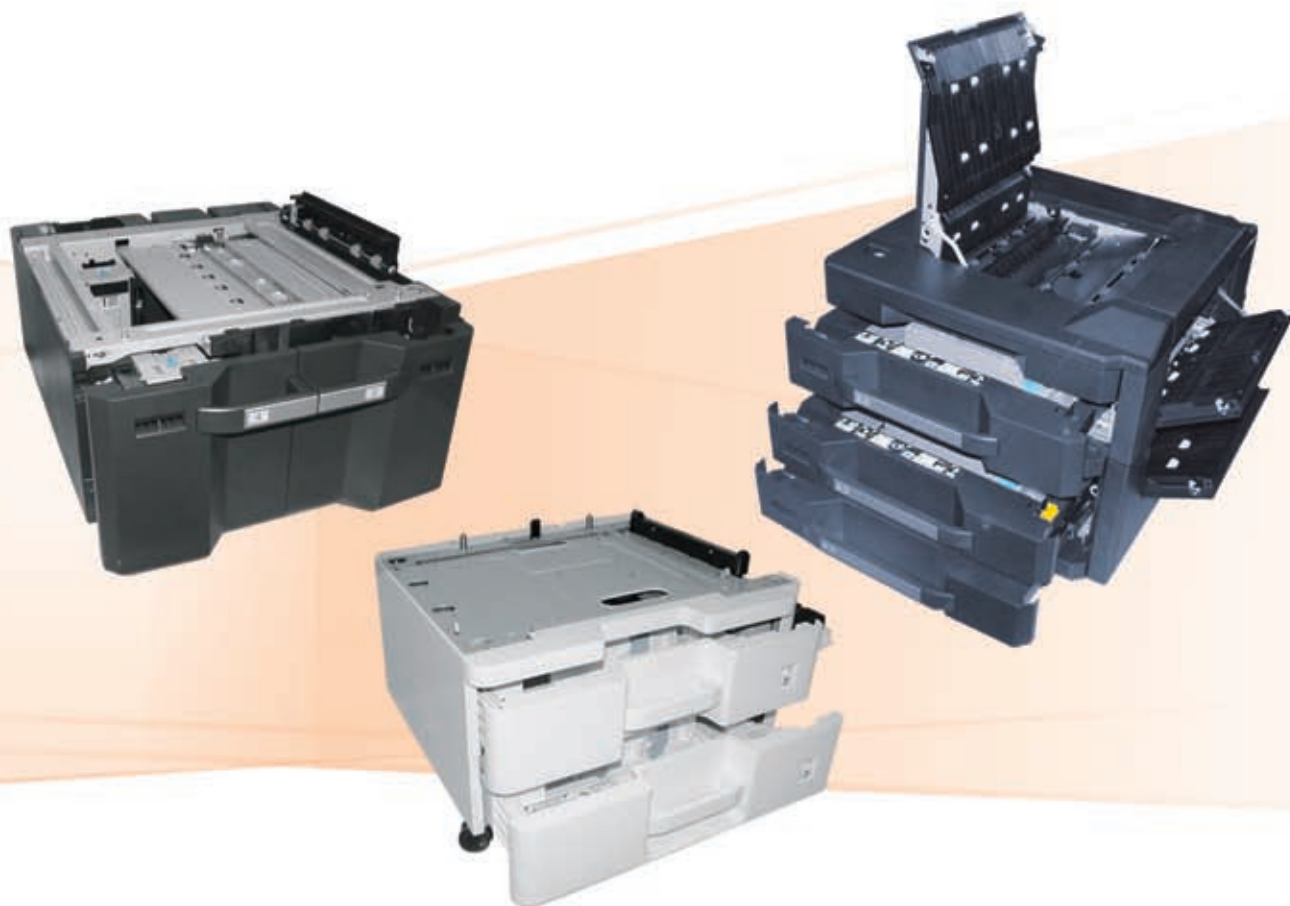


本人謹代表董事會向各位股東提呈億和精密工業控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司合稱「本集團」)截至二零一一年十二月三十一日止年度之年報。

## 業務回顧

於回顧年內，製造業受到日本大地震的嚴重影響。日本是全球晶片及電子零件的製造中心，雖然其他零件的生產很多已經遷移至其他國家，但來自日本的晶片及電子零件對整個製造業依然至關重要。日本地震令該等零件的供應持續不穩定，並使全球的製造活動短暫放緩。然而，這種短期的影響並沒有改變我們客戶繼續將訂單集中轉移至類似本集團般大型生產商的策略。因此，儘管外圍環境欠佳，本集團的營業額仍再創歷史新高，增長16.1%至港幣1,977,845,000元。

相對於營業額，日本大地震對我們的利潤率有著更顯著的影響。我們的客戶需要使用若干來自日本的零件來和我們所供應的零部件結合在一起來組裝成為製成品，而大地震使來自日本的零件供應不穩定，因此我們的客戶以及本集團均需要頻密地更改生產計劃，使到我們未能受惠於周詳生產計劃所帶來的效益，並導致生產成本上升，故本集團的純利下跌30.5%至港幣210,379,000元。



## 業務發展

儘管面對大地震所帶來的短暫影響，本集團仍繼續強化其業務基礎。為把握中國消費市場日益殷切的需求，本集團自二零零九年底開始進行一項策略性計劃，由過往單一專注於以出口為主的辦公室自動化設備市場轉移至服務中國內地市場。年內，我們在這方面取得重大進展。於二零一一年中旬，本集團收購重慶數碼模車身模具有限公司（一家位於中國重慶的汽車模具公司）之100%權益，收購的目的是為本集團提供一個地域性擴張平台，以服務位於重慶及其鄰近城市的汽車品牌如福特、馬自達、鈴木、五十鈴及沃爾沃。於二零一二年三月，我們開始在武漢興建新生產基地，目標是為武漢及其周邊地區的汽車品牌如本田、日產、雪鐵龍及標緻等提供零部件生產及焊接服務。武漢生產基地將分階段興建，第一期工程預期將於二零一三年竣工。

至於我們一直以來所從事的辦公室自動化設備業務方面，由於客戶繼續致力減少至今仍然是過度分散的供應商數目，並把訂單集中到像本集團般具規模的大型供應商，因此我們相信增長的潛力仍然龐大。為應付不斷增加的訂單數量，我們已於二零一一年底在深圳現有的生產基地中落成一棟新生產大樓。此新

## 主席報告

生產大樓可為日後擴充產能提供足夠的樓面面積。展望未來，辦公室自動化設備業務將繼續為本集團提供增長動力，並帶來足夠的現金流以拓展汽車業務。

### 前景

儘管日本大地震所帶來的負面影響已成過去，但二零一二年仍是充滿挑戰的一年。由於對發達國家的經濟前景抱審慎態度，本集團部份辦公室自動化設備客戶已在公開的資料中宣佈將其短期業務增長重點轉移至相對低端的產品，並藉此擴展新興國家的市場。這無疑會帶動我們的營業額增長，但同時本集團也需要相應地作出生產管理方面的變更。儘管如此，現時客戶只是延遲推出高端辦公室自動化設備的新產品，而隨著科技不斷進步，加上品牌擁有者之間的競爭，高端辦公室自動化設備新產品的面世仍然是必然趨勢。

本人謹代表董事會，藉此機會對我們所有的股東、客戶、合作夥伴以及員工的不懈支持表示衷心感謝，使本集團得以持續錄得佳績。

張傑  
主席

香港，二零一二年三月二十七日





## 管理層討論及分析



### 重要事項及發展

本集團於二零一一年經歷了重重挑戰。日本大地震及隨之引致的核幅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，我們於二零一一年的營業額仍持續錄得16.1%增長至約港幣1,977,845,000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。大地震所引致的核幅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，此情況延續至2011年末，導致本集團生產成本上升，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十二月三十一日止全年的純利下跌約30.5%至港幣210,379,000元。



儘管面對各種挑戰，本集團仍繼續致力強化業務基礎。於二零一一年中旬，我們達成收購協議，以總代價人民幣61,318,000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。

目前，重慶為中國主要汽車生產中心之一。多家國際汽車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。我們相信，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。

此外，本集團亦正在武漢(另一個位於華中地區的中國汽車生產中心)設立新生產基地。武漢生產基地將主要為當地及周邊地區的汽車品牌如東風、本田、日產、雪鐵龍及標緻等提供零部件生產及焊接服務。該生產基地佔地面積約為166,000平方米，將分階段興建。第一期廠房的樓面面積約為51,000平方米，建築工程已於二零一二年三月展開，預計將在二零一三年落成。

年內，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，首年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」。

本集團亦已完成興建一棟位於中國深圳石岩鎮現有生產基地中的新生產大樓。目前，本集團部份生產設備已遷移至此新生產大樓，但倘若日後本集團的產能不足以應付訂單增長，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，以擴充產能。

本集團繼續致力維持穩健的財務狀況，但由於本集團於年內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，本集團年內的存貨週轉日數由截至二零一零年十二月三十一日止年度的47日增加至截至二零一一年十二月三十一日止年度的74日。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，僅涉及零部件生產的訂單相比，需要較長的生產時間，從而導致本集團年末的存貨有所增加。有鑒於此，我們於年內成功向主要供應商爭取到較長的信貸期，以配合生產時間的增加，因此年內現金循環日數(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)僅由46日微升至52日。此外，本集團於年底繼續錄得淨現金。由於客戶為了確保其供應鏈的穩定性，供應商的財政狀況已成為挑選供應商的重要準則之一，因此本集團穩健的財務狀況，對於在中國尋找生產夥伴的現有及目標客戶而言極為吸引。



## 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：

|               | 二零一一年<br>港幣千元    | %     | 二零一零年<br>港幣千元    | %     |
|---------------|------------------|-------|------------------|-------|
| <b>按業務劃分</b>  |                  |       |                  |       |
| <b>營業額</b>    |                  |       |                  |       |
| <b>金屬製品業務</b> |                  |       |                  |       |
| 設計及製造金屬沖壓模具   | 140,489          | 7.1%  | 196,015          | 11.5% |
| 製造金屬沖壓零部件     | 1,008,841        | 51.0% | 787,490          | 46.2% |
| 製造車床加工零部件     | 138,817          | 7.0%  | 98,315           | 5.8%  |
| 其他(附註1)       | 30,428           | 1.5%  | 32,010           | 1.9%  |
|               | <u>1,318,575</u> |       | <u>1,113,830</u> |       |
| <b>塑膠製品業務</b> |                  |       |                  |       |
| 設計及製造塑膠注塑模具   | 74,067           | 3.8%  | 127,626          | 7.5%  |
| 製造塑膠注塑零部件     | 578,394          | 29.2% | 456,175          | 26.8% |
| 其他(附註1)       | 6,809            | 0.4%  | 5,468            | 0.3%  |
|               | <u>659,270</u>   |       | <u>589,269</u>   |       |
| 總計            | <u>1,977,845</u> |       | <u>1,703,099</u> |       |
| <b>分部業績</b>   |                  |       |                  |       |
| 金屬製品業務        | 152,428          |       | 226,815          |       |
| 塑膠製品業務        | 80,886           |       | 130,228          |       |
| 經營利潤          | 233,314          |       | 357,043          |       |
| 未分配收入(開支)淨額   | 11,125           |       | (372)            |       |
| 財務收益          | 3,504            |       | 1,184            |       |
| 財務費用          | (8,635)          |       | (6,101)          |       |
| 所得稅費用         | (29,535)         |       | (48,336)         |       |
| 非控制性權益        | 606              |       | (754)            |       |
|               | <u>210,379</u>   |       | <u>302,664</u>   |       |

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，儘管受到日本地震所帶來的不利影響，本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度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28.1%及26.8%的增長。

於二零一零年，本集團就一系列產品週期為4年的辦公室自動化設備新型號接獲巨額的「綜合訂單」。該等訂單之模具開發階段已於二零一零年完成，並於上一個財政年度錄得模具收入約港幣81,178,000元。由於本集團在本年度並無接獲類似的「綜合訂單」，加上地震推遲了本集團客戶的生產開發活動，因此本集團來自設計及製造金屬沖壓及塑膠注塑模具的收入於年內下跌約33.7%。

### 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。大地震所引致的核幅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，此情況持續至二零一一年年底。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，因而導致本集團的毛利下降至約港幣488,700,000元，而毛利率則為24.7%。

### 分部業績

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團金屬製品業務及塑膠製品業務的分部業績分別約港幣152,428,000元及港幣80,886,000元，經營利潤率分別約為11.6%及12.3%。由於模具收入的利潤率一般高於零部件收入，而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利潤率高於金屬製品業務。

### 財務費用

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團的財務費用上升至約港幣8,635,000元，主要是由於年內銀行借款及融資租賃負債增加所致。

## 管理層討論及分析

### 所得稅費用

截至二零一一年十二月三十一日止年度，所得稅費用約為港幣29,535,000元，而截至二零一一年十二月三十一日止年度之整體實際稅率(按所得稅費用佔扣除所得稅前利潤之百分比計算)為12.3%，與二零一零年相若。

### 本公司股權持有者應佔利潤

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司股權持有者應佔利潤約為港幣210,379,000元，較截至二零一零年十二月三十一日止年度下跌約30.5%。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。

### 流動資金、財務資源及財務比率

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團錄得由經營活動產生的淨現金約港幣218,826,000元，較截至二零一零年十二月三十一日止年度減少約25.6%，主要是由於本集團年內純利減少所致。投資活動所用的淨現金約為港幣565,550,000元，較去年增加約112.0%，這是由於年內(1)收購重慶數碼模車身模具有限公司使用現金約港幣74,849,000元；(2)為武漢的新生產基地購置土地而支付按金約港幣60,318,000元；以及(3)為本集團現有生產基地的持續發展而購置額外設備所致。此外，本集團獲得額外的銀行借款，並因行使認股權證及股份配售而獲得淨額港幣312,443,000元之款項。因此，年內錄得融資活動產生的淨現金約港幣360,438,000元。

於二零一一年十二月三十一日，銀行借款均是以港幣為單位之浮息貸款，該等貸款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及財政穩定性為目標。本集團於二零一一年十二月三十一日主要流動資金及資本充足比率分析如下：

|               | 二零一一年<br>十二月三十一日 | 二零一零年<br>十二月三十一日 |
|---------------|------------------|------------------|
| 存貨週轉日數(附註1)   | 74               | 47               |
| 應收賬款週轉日數(附註2) | 73               | 70               |
| 應付賬款週轉日數(附註3) | 95               | 71               |
| 現金循環日數(附註4)   | 52               | 46               |
| 流動比率(附註5)     | 1.50             | 1.72             |
| 淨負債對股本比率(附註6) | 淨現金              | 淨現金              |

### 附註一

1. 存貨週轉日數是根據年末存貨除以銷售成本後，再乘以年內日數計算。
2. 應收賬款週轉日數是根據年末應收賬款餘額除以營業額後，再乘以年內日數計算。
3. 應付賬款週轉日數是根據年末應付賬款餘額除以銷售成本後，再乘以年內日數計算。
4. 現金循環日數是根據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. 淨負債對股本比率乃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

年內，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，僅涉及零部件生產的訂單相比，需要較長的生產時間。因此，本集團年內的存貨週轉日數增加27日至74日。

### 應收賬款及應付賬款週轉日數

年內，本集團的應收賬款週轉日數約為73日，與上一個財政年度相若。應付賬款週轉日數增加至95日，主要是由於年內本集團成功向其主要供應商爭取較長的信貸期，以配合上述生產時間的增加所致。

### 流動比率及淨負債對股本比率

年內，本集團借取額外的短期銀行借款以應付營運資金需求，因此本集團的流動比率輕微下降至約1.50。儘管如此，本集團於二零一一年十二月三十一日仍然處於淨現金狀況。

### 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。截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團約35%、56%及9%（截至二零一零年十二月三十一日止年度：34%、59%及7%）的銷售額及約13%、70%及17%（截至二零一零年十二月三十一日止年度：13%、70%及17%）的採購額分別以港幣、美元及人民幣為單位。

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，並於有需要時採取進一步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並非以人民幣為單位，因此償還借款的貨幣與經營現金流所獲得的貨幣一致。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。

### 本集團之資產抵押

於二零一一年十二月三十一日，本集團所抵押之資產包括(i)作為給予建築商之建築訂金而抵押的約港幣2,418,000元之銀行存款；(ii)為取得銀行借款而分別抵押的位於香港賬面淨值約港幣7,171,000元之租賃土地及樓宇以及位於蘇州賬面淨值約港幣49,977,000元之機器；及(iii)因融資租賃負債而抵押的賬面淨值約港幣95,563,000元之設備。

### 人力資源

於二零一一年十二月三十一日，本集團之僱員總數為6,673名，較二零一零年十二月三十一日之5,448名增加22.5%。僱員人數增加主要是由於(1)本集團於二零一零年年底落成的中山生產基地投入營運；(2)通過收購而併入本集團的重慶數碼模車身模具有限公司及其他年內收購的附屬公司所帶來的新增僱員；以及(3)年內增聘工程師所致。

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。

### 展望

雖然日本大地震對本集團二零一一年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，本集團於二零一一年五月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，我們於二零一一年中旬完成一項收購，並於二零一二年三月開始於武漢興建新的汽車零部件生產基地，標誌着我們於快速增長的中國消費市場中邁出一大步。同時，本集團在持續擴展下仍維持穩健的財務狀況。

儘管日本大地震所帶來的負面影響已成過去，但二零一二年仍是充滿挑戰的一年。由於對發達國家的經濟前景抱審慎態度，本集團部份辦公室自動化設備客戶已在公開的資料中宣佈將其短期業務增長重點轉移至相對低端的產品，並藉此擴展新興國家的市場。這無疑會帶動我們的營業額增長，但同時本集團也需要相應地作出生產管理方面的變更。儘管如此，現時客戶只是延遲推出高端辦公室自動化設備的新產品，而隨著科技不斷進步，加上品牌擁有者之間的競爭，高端辦公室自動化設備新產品的面世仍然是必然趨勢。

# 董事及高級管理人員

## 執行董事

**張傑先生**，49歲，本集團之主席及本公司薪酬委員會成員。張先生負責本集團之整體策略規劃及市場發展。張先生於成立本集團前，曾任職於國內一家從事土木工程項目之合資公司。彼於一九八三年開展第一項業務，擔任地方政府之土木工程項目之承判商。張先生於一九九三年成立億和有限公司，從而積累了豐富之客戶關係及企業管理經驗。張先生於製造業擁有超過19年之市場推廣、策略規劃及企業管理經驗，並於二零零八年十二月獲香港工業總會頒發香港青年工業家獎。彼亦為香港金屬製造業協會之名譽會長、香港青年工業家協會之副會長及香港中華廠商聯合會汽車零部件行業主席。張先生為於一九九三年創辦本集團之其中一名人士。張先生為張建華先生及張耀華先生之兄弟。張先生於二零零四年七月二十七日獲委任為董事。

**張建華先生**，37歲，本集團之副主席。張先生負責本集團日常業務運作之整體督導工作。張先生畢業於深圳大學，取得財務及稅務學文憑。張先生於加入本集團前，經營本身之土木工程業務，並從中獲取大量業務拓展和管理之經驗。張建華先生乃張傑先生及張耀華先生之兄弟。張先生於二零零五年九月十四日獲委任為董事。

**張耀華先生**，39歲，本集團之行政總裁。張先生負責本集團之營運及管理。彼於一九九三年加入本集團，亦為本集團創辦人之一。張先生於精密模具及零部件製造工業擁有超過19年之營運管理經驗，並現任深圳市機械行業協會會長，深圳市寶安區企業家協會、廣東省模具工業協會、深圳市國際投資促進會、深圳市企業聯合會和深圳市外商投資企業協會之副會長，以及中國企業家協會之理事。張先生於二零零三年九月獲香港國際企業管理研究院頒發人力資源總監國際資格，並於二零零四年獲深圳市機械行業協會嘉許為機械行業傑出人士之一。此外，張先生於二零零六年七月獲中國市場學會及中國企業報社



嘉許為中國企業創新優秀人物，於二零零九年一月獲中國機械工業聯合會嘉許為中國機械工業優秀企業家，並於二零一零年八月獲得深圳市商業聯合會及深圳商報嘉許為深商風雲人物。彼亦獲美國認證協會、人事部中國專家科技經濟諮詢中心及國際職業資格證書中國考試指導中心認可為註冊國際企業規劃專家。張耀華先生為張傑先生及張建華先生之兄弟，彼於二零零五年一月十一日獲委任為董事。

**野母憲視郎先生**，70歲，本集團之執行董事及高級顧問。野母先生負責對本集團之生產及營運管理、業務發展及策略規劃提供建議。彼亦為本集團附屬公司億和精密工業(蘇州)有限公司之董事。野母先生擁有超過40年之製造、銷售及市場推廣、公關及企業管理經驗。彼於二零零三年六月加入本集團前，在一九九一年至二零零三年間曾先後擔任深圳美陽注塑有限公司(日本天馬株式會社之附屬公司)多個部門之管理職位。野母先生於一九六三年取得日本工業學院之機械工程學士學位。野母先生於二零零五年一月十一日獲委任為董事。

### 獨立非執行董事

**呂新榮博士**，61歲，獨立非執行董事兼本公司審核委員會主席，以及本公司薪酬委員會及提名委員會成員。於一九九二年十二月至二零零零年六月期間，呂博士為香港生產力促進局之副總裁。呂博士於二零零零年加入香港理工大學任職副校長，負責推動技術轉讓及產學合作。彼於二零一零年退休。呂博士亦為力豐(集團)有限公司之執行董事、環康集團有限公司之非執行董事和上海電氣集團股份有限公司之獨立非執行董事。呂博士於二零零五年一月十一日獲委任為董事。

**蔡德河先生**，83歲，獨立非執行董事兼本公司薪酬委員會主席，以及本公司審核委員會及提名委員會成員。蔡先生積累超過40年之香港國際貿易業務經驗。彼為聯合國際(香港)有限公司董事長、香港觀塘工商業聯合會創會會長及香港中華廠商聯合會之名譽會長。蔡先生亦為第八及九屆中華人民共和國全國政協委員、中華海外聯誼會名譽理事、第六、七及八屆中華全國工商業聯合會執行委員、廣東外商公會第四屆名譽會長、培正商學院名譽副董事長、香港海內外華商聯合會創會會長、全港各區工商聯之永遠榮譽會長及香港中華總商會永遠名譽會長。彼目前為順龍控股有限公司及中國源暢光電能源控股有限公司之獨立非執行董事。彼於二零零五年一月十一日獲委任為董事。

## 董事及高級管理人員

**梁體超先生**，65歲，獨立非執行董事兼本公司提名委員會主席，以及本公司審核委員會成員。梁先生為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員。彼於一九七五年在英國取得其專業資格，並從事審計專業逾30年，其中20年為合夥人。梁先生於二零零五年五月一日自羅兵咸永道會計師事務所榮休。梁先生亦為建滔積層板控股有限公司及環科國際集團有限公司之獨立非執行董事。彼於二零零六年六月五日獲委任為董事。

### 高級管理層

**黃海曙先生**，39歲，本集團之財務總監兼公司秘書。黃先生負責本集團之會計、稅務及財務事宜。彼於審計、會計及稅務方面有逾16年經驗，並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。彼於二零零四年九月加入本集團前，曾任一家著名國際會計師行之高級經理。黃先生持有香港科技大學之工商管理學士學位以及香港中文大學行政人員工商管理碩士學位。

**孫莉小姐**，35歲，本集團之採購總監。孫小姐於二零零八年八月加入本集團，負責整個集團的採購管理工作。孫小姐在辦公室自動化設備製造行業擁有超過13年之工作經驗，並先後從事品質管理、生產技術、採購等方面的工作，對供應鏈管理和成本管理等方面都有較深厚認識。孫小姐持有湖南大學之機械製造工藝與設備學士學位證書。

**陳紅斌先生**，44歲，本集團之附屬公司深圳億和模具製造有限公司之總經理。陳先生負責深圳億和模具製造有限公司之整體運作及管理。陳先生於製造及營運管理方面擁有超過19年經驗。於二零零二年七月加入本集團前，彼曾任深圳藝晶五金實業有限公司旗下之金屬及塑膠廠之廠長。陳先生持有深圳大學之工商管理學士學位。陳先生亦為本集團之附屬公司深圳億和模具製造有限公司、億和精密金屬製品(深圳)有限公司及億和塑膠電子製品(深圳)有限公司之董事。

**胡曉峰先生**，41歲，本集團之附屬公司億和精密金屬製品(深圳)有限公司之總經理。胡先生負責億和精密金屬製品(深圳)有限公司之整體營運管理。胡先生於二零零四年十二月加入本集團。彼於辦公室自動化設備五金結構件沖壓行業先後有超過16年之工作經驗，對製造體系之生產運作、品質控制和現場管理等方面都有較深厚認識。胡先生持有北京大學之工商管理高級研修班結業證書，同時持有香港人力資源認證中心頒發的職業經理人資格證書。

**劉志彬先生**，37歲，本集團之附屬公司億和塑膠電子製品(深圳)有限公司之總經理。劉先生負責億和塑膠電子製品(深圳)有限公司之整體經營管理。劉先生於一九九七年十一月加入本集團，先後從事過品質管理、技術和營業管理工作，對辦公室自動化設備行業的市場開拓與營運管理有非常豐富的經驗，並對製造體系之生產運作、品質控制及現場管理等方面有獨到的見解與認識。劉先生持有江西理工大學工商管理本科證書和深圳清華大學研究院之清華工商管理及創新領導力總裁研修班結業證書。

**宋雷先生**，37歲，本集團之附屬公司億和精密工業(蘇州)有限公司之總經理。宋先生負責億和精密工業(蘇州)有限公司之整體營運管理。宋先生於一九九七年加入本集團，曾先後擔任過ERP系統管理專員、人力資源部經理和營業部經理等職位，並於二零零七年十二月被任命為億和精密工業(蘇州)有限公司之總經理。宋先生在製造業擁有超過14年之市場推廣、策略規劃及企業管理經驗，對製造體系之生產運作、品質控制和現場管理等方面都有較深厚認識。宋先生持有撫順石油學院(現更名為遼寧石油化工大學)計算機及應用專業本科畢業證書。

**劉由萬先生**，39歲，本集團之附屬公司億和精密工業(中山)有限公司之總經理。劉先生負責億和精密工業(中山)有限公司之整體營運管理。劉先生於二零零七年十二月加入本集團。彼於辦公室自動化設備塑膠及製模行業擁有逾15年之工作經驗，並先後從事品質管理、生產技術、營業和生產管理等方面的工作，對製造體系之生產運作、品質控制和現場管理等方面都有較深厚認識。劉先生持有江西海聯大學機電一體化大專畢業證書，同時持有國家勞動與社會保障部頒發的高級職業經理人資格證書。

# 企業管治報告

本集團一直堅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之條文。本公司自身亦有一套企業管治操守守則，其條款並不比香港聯合交易所有限公司證券上市規則中企業管治常規守則之條文寬鬆，而本公司亦訂有政策，以符合最佳之企業管治常規。

## 董事會

本集團由董事會控制。董事會須向股東負責，而董事會各成員須共同制訂本集團之業務策略方向，為管理層訂下目標並監察其表現，以及評定管理策略之成效。董事會授權本集團管理層進行之特定任務包括：實行董事會審批之策略、實施內部監控程序，以及確保相關的法定要求、法規及規則獲得遵守。董事會定期檢討營運部門之表現，並可行使若干保留權利，其中包括：

- 制訂長遠策略；
- 審批企業公告(包括中期及年度財務報表)；
- 釐訂股利政策；
- 審批重大收購、出售及資本開支；
- 審閱本集團之內部監控系統是否有效，當中包括所有重要監控功能，包括財務監控、運作監控和合規監控以及風險管理等；
- 審批董事會及公司秘書之委任；及
- 審批重大借款及庫務政策。

董事會由七名董事組成，當中包括四名執行董事及三名獨立非執行董事：

## 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

呂新榮博士  
蔡德河先生  
梁體超先生

張傑先生、張建華先生及張耀華先生為兄弟。除上文披露者外，董事會成員間並無財務、業務、家庭或其他重大關係。董事會之架構展現權力平衡，以確保董事會具備獨立性，而董事會之現有成員中超過三分之一為獨立非執行董事。董事之履歷資料載於年報第28頁至第31頁「董事及高級管理人員」一節。

本集團已就董事可能面對之相關法律問題安排合適的保險保障，保險詳情及保障範圍會每年作出檢討。

## 獨立非執行董事

獨立非執行董事為才幹卓越之人士，並於會計、財務管理、貿易與製造業擁有豐富經驗。憑藉彼等於不同行業之經驗，彼等可於董事會履行職務及責任時提供強大支援。本集團已收到各獨立非執行董事根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第3.13條之規定發出之年度獨立性確認函。因此，本集團認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。各獨立非執行董事均已與本公司訂立為期兩年之服務合約，惟仍須於本公司股東週年大會上輪席告退。該等合約可由本公司於一年內終止而毋須給予賠償(法定賠償除外)。

## 企業管治報告

### 主席及行政總裁

為確保權力平衡，主席及行政總裁之職務須分開。董事會主席為張傑先生，而行政總裁則為張耀華先生。張傑先生及張耀華先生為兄弟。然而，主席及行政總裁之職務已有清晰界定，主席須負責整體策略規劃及董事會之管理，而行政總裁則負責管理本集團業務之日常運作。

### 董事對財務報表之責任

董事已知悉其須負責編製本集團之財務報表，以確保財務報表能真實及公平地反映本集團之財務狀況、營運業績及現金流。於編製截至二零一一年十二月三十一日止年度之財務報表時，董事會已根據有關會計準則及法規選定合適之會計政策，並已貫徹使用。董事會亦作出審慎、公平及合理之判斷及假設，並根據相關的會計準則及規定以及以持續經營基準編製財務報表。董事亦須確保披露本集團財務狀況之會計記錄於任何時間均妥為保存，並採取一切合理必要之行動保護本集團之資產，以及預防及偵查欺詐和失當行為。董事於作出恰當查詢後，認為本集團具備充足資源於可見將來繼續營運，因此，董事認為採納持續經營基準編製財務報表乃屬恰當。董事會亦已審閱及討論於截至二零一一年十二月三十一日止年度本集團內部監控系統，包括財務、營運和合規監控以及風險管理職能之成效。

### 董事會會議

於截至二零一一年十二月三十一日止年度內，董事會共舉行17次會議。

| 董事姓名    | 出席次數  |
|---------|-------|
| 張傑先生    | 17/17 |
| 張建華先生   | 17/17 |
| 張耀華先生   | 17/17 |
| 野母憲視郎先生 | 17/17 |
| 呂新榮博士   | 17/17 |
| 蔡德河先生   | 17/17 |
| 梁體超先生   | 17/17 |

董事會會議以定期及臨時召開形式舉行。主席每年至少召開四次定期會議，大概每季一次並於會議舉行前十四天向所有董事發出通知書。會議議程及相關文件至少於會議舉行前三天寄發予董事。

董事會會議記錄由公司秘書保存，並公開予董事查閱。董事會各成員均有權取閱董事會文件及相關資料，而彼等向公司秘書諮詢意見及使用其服務時亦無任何限制，且可於有需要時徵詢外部專業意見。

### 審核委員會

本公司於二零零五年四月二十日根據企業管治常規守則之規定成立審核委員會，以審閱及監察本集團之財務申報程序及內部監控系統。審核委員會由三名獨立非執行董事呂新榮博士、蔡德河先生及梁體超先生組成，並由呂新榮博士出任主席。審核委員會之主要職責為就委聘、續聘及免除外部核數師向董事會提供建議，並須審批外部核數師之酬金及聘用條款，以及其他與外部核數師辭任或免職相關之事宜。審核委員會亦會審閱本集團之中期及年度報告以及財務報表，以及審視本集團之財務申報系統及內部監控程序。審核委員會之職權範圍書可於本公司網站[www.eva-group.com](http://www.eva-group.com)或[www.irasia.com/listco/hk/evaholdings](http://www.irasia.com/listco/hk/evaholdings)上閱覽，審核委員會之職權範圍與企業管治常規守則所載一致。

審核委員會於截至二零一一年十二月三十一日止年度舉行了兩次會議，並已處理下列事宜：

- 與外部核數師討論本集團所採納之會計政策及慣例，以及有關遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則及財務報告規定之事宜；及
- 於截至二零一零年十二月三十一日止年度之年度財務報表及截至二零一一年六月三十日止六個月之中期財務報表呈交董事會審批前，討論與該等財務報表有關之內部監控、風險管理及財務申報事宜。

## 企業管治報告

本集團外部核數師亦有出席會議。審核委員會各成員出席會議之情況載於下文：

| 審核委員會成員姓名 | 出席次數 |
|-----------|------|
| 呂新榮博士     | 2/2  |
| 蔡德河先生     | 2/2  |
| 梁體超先生     | 2/2  |

審核委員會已審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並已與管理層討論內部監控及財務申報事宜，及已審閱截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核合併財務報表。審核委員會亦已考慮本集團在會計及財務報告職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠、以及所接受的培訓及有關預算是否充足等事宜。

## 提名董事及董事酬金

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，全體董事會成員負責遴選及審批加入董事會的董事候選人。於二零一二年一月三十一日，本公司成立提名委員會，提名委員會由三名獨立非執行董事梁體超先生、呂新榮博士及蔡德河先生組成，並由梁體超先生出任主席。提名委員會擁有之職權及職責與香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14之企業管治常規守則所載者一致。提名委員會之主要職責為負責遴選及審批董事候選人。於考慮新董事之提名時，董事會將考慮候選人之資格、能力、工作經驗、領導能力及專業操守，亦會於委任獨立非執行董事時評估候選人之獨立性。提名委員會之職權範圍書可於本公司網站[www.eva-group.com](http://www.eva-group.com)或[www.irasia.com/listco/hk/evaholdings](http://www.irasia.com/listco/hk/evaholdings)上閱覽。

本公司已於二零零五年六月二十二日成立薪酬委員會，並由兩名獨立非執行董事呂新榮博士及蔡德河先生，以及主席兼執行董事張傑先生組成。於截至二零一一年十二月三十一日止年度內，張傑先生為薪酬委員會之主席，根據由董事會於二零一二年一月三十一日通過之決議案，蔡德河先生取代張傑先生為薪酬委員會之主席。薪酬委員會擁有之職權及職責與香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14之企業管治常規守則所載者一致。薪酬委員會主要負責就制訂董事及高級管理人員的薪酬政策和架構，以及就建立一套正式和透明的薪酬政策發展程序向董事會提供建議。薪酬委員會之職權範圍書可於本公司網站[www.eva-group.com](http://www.eva-group.com)或[www.irasia.com/listco/hk/evaholdings](http://www.irasia.com/listco/hk/evaholdings)上閱覽。



於截至二零一一年十二月三十一日止年度內，薪酬委員會舉行了一次會議，全體成員均有出席該等會議。薪酬委員會已審閱及討論董事之薪酬組合，而薪酬組合乃參照當前市況、本集團之業務發展，以及董事之個別責任釐訂。截至二零一一年十二月三十一日止年度之董事酬金詳情載於合併財務報表附註23。

本公司已於二零零五年四月二十日有條件採納一項購股權計劃，並已於二零零五年五月十一日成為無條件。購股權計劃之目的是向對本集團業務有貢獻之合資格參與者提供鼓勵及獎勵。購股權計劃之合資格參與者包括本公司任何執行董事、非執行董事及獨立非執行董事。有關本集團購股權計劃之進一步詳情載於本年報之「董事會報告」中「購股權」一節內。

### 核數師酬金

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，外部核數師羅兵咸永道會計師事務所就所提供之審核服務收取港幣3,231,000元之總酬金。審核費已獲審核委員會審批。核數師就其申報責任所作之聲明載於本年報第55頁至第56頁。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，外部核數師(包括由核數師共同控制、擁有或管理之任何實體)就其所提供之獲許可非審核服務所收取之總酬金為港幣937,000元。非審核服務收費包括課稅及稅務顧問服務約港幣622,000元，以及對中期合併財務報表進行非審核審閱工作約港幣315,000元。審核委員會已獲告知非審核服務之資料及相關費用，並相信就服務性質及所收取之費用而言，該等服務不會影響外部核數師之獨立性。審核委員會建議續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司之核數師，並已獲董事會認可，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准方告作實。

### 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十二月三十一日止年度及截至本報告日期，彼等均已遵守標準守則中所規定的守則。

### 遵守企業管治常規守則

本公司及董事確認，就彼等所深知，於截至二零一一年十二月三十一日止年度，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。

承董事會命  
主席  
張傑

香港，二零一二年三月二十七日

# 董事會報告

本公司董事欣然提呈董事會年度報告及本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的經審核合併財務報表。

## 主要業務

本公司為一家投資控股公司。其附屬公司主要在中國從事高精密生產服務，專注於生產高質素及尺寸準確之模具及零部件。

本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度按業務部門劃分的營業額及經營業績分析，載於合併財務報表附註5。

## 主要客戶及供應商

截至二零一一年十二月三十一日止年度本集團主要供應商及客戶應佔的採購額及營業額百分比如下：

### 採購額

|         |       |
|---------|-------|
| 最大供應商   | 9.2%  |
| 五大供應商合計 | 27.1% |

### 營業額

|        |       |
|--------|-------|
| 最大客戶   | 22.4% |
| 五大客戶合計 | 68.4% |

本公司的董事、其關連人士或任何股東(據董事所深知擁有本公司股本5%以上者)概無於上文提及的本集團主要供應商或客戶中擁有任何實益權益。

## 業績

本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的業績載於第60頁至第61頁的合併綜合收益表。

## 股利

董事會建議派發末期股利每股普通股港幣1.6仙，合共約為港幣28,145,000元。在股東於二零一二年五月二十一日舉行之股東週年大會上批准董事建議之前提下，末期股利將於二零一二年六月四日或相近日子派付。連同於二零一一年九月十六日派發之截至二零一一年六月三十日止六個月之中期股利約港幣31,638,000元，截至二零一一年十二月三十一日止年度所派發之總股利將約為港幣59,783,000元。

## 董事會報告

### 固定資產

本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度內的不動產、工廠及設備變動詳情載於合併財務報表附註6。

### 借款及資本化利息

有關借款的詳情載於合併財務報表附註16及附註17。利息及本集團資本化的其他借款成本(如有)載於合併財務報表附註24。

### 儲備

於截至二零一一年十二月三十一日止年度內的儲備變動詳情載於合併財務報表附註20。

### 捐款

本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度內的捐款為港幣1,071,000元。

### 退休金計劃

本集團退休金計劃的詳情載於合併財務報表附註23。

### 五年財務資料摘要

本集團的五年財務資料摘要載於第146頁。

### 管理合同

於截至二零一一年十二月三十一日止年度內概無訂立或存在有關本公司所有或任何重大部份業務之管理及行政合同。

## 董事及董事服務合同

於截至二零一一年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，本公司董事如下：

### 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

呂新榮博士  
蔡德河先生  
梁體超先生

根據本公司章程細則，張耀華先生、呂新榮博士及梁體超先生將於應屆股東週年大會上告退，並合資格及願意重選連任。

各董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立不可於一年內終止或在並無支付賠償(法定賠償除外)之情況下則不可於一年內終止的服務合同。

## 董事於合同的權益

除董事的服務合同外，於年末或年內任何時間，概無存在由本公司、其附屬公司或控股公司訂立有關本公司業務，而且本公司董事於當中擁有重大權益(不論直接或間接)的其他重大合同。

## 董事於競爭業務的權益

於截至二零一一年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，本公司董事概無被視為於根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則所界定的與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有直接或間接權益。

### 關連交易

以下為於截至二零一一年十二月三十一日止年度訂立之關連交易，該交易同時亦構成載於合併財務報表附註32中之關聯方交易：

#### 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 (於二零一一年十二月三十一日持有本公司36.47%權益的股東)及本公司董事兼實益股東張杰先生、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。截至二零一一年十二月三十一日，香港稅局並未最終釐定其審查結果，但該等公司已通過估計評稅、儲稅券以及其他方式，就二零零四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12,488,000元。其中約港幣4,579,000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，並須於本公司年報內作出披露。

## 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(於二零一一年十二月三十一日之未償還貸款餘額約為港幣5,000,000元)；
- (ii) 合共最多達港幣90,000,000元之應收賬款承購融資；及
- (iii) 融資租賃貸款(於二零一一年十二月三十一日之未償還餘額約為港幣4,412,000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份之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(於二零一一年十二月三十一日之未償還貸款餘額約為港幣9,750,000元)；及
- (ii) 最多港幣40,000,000元之循環貸款(於二零一一年十二月三十一日之未償還貸款餘額為港幣40,000,000元)。



## 董事會報告

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，本公司的一間附屬公司曾就以下融資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」），該等額度包括：

- (i) 最多港幣30,000,000元的長期分期付款貸款，還款期由提取貸款日期起計為期三年（於二零一一年十二月三十一日的未償還貸款餘額約為港幣30,000,000元）；及
- (ii) 總額達港幣25,000,000元的各種信託收據貸款（於二零一一年十二月三十一日並無未償還餘額）。

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。

本公司的一間附屬公司亦就另一筆最多港幣50,000,000元的長期分期付款貸款（還款期為四年）與三菱東京UFJ銀行訂立貸款協議（「三菱東京UFJ融資協議」）。該貸款於二零一一年十二月三十一日的未償還餘額約為港幣50,000,000元。

根據三菱東京UFJ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持有不少於本公司全部已發行股本之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。

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。

以下為遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則的要求而披露的購股權計劃概要：

### 1. 計劃之目的

設立購股權計劃旨在給予為本集團利益而努力之人士及各方購入本公司股權之機會，從而將彼等之利益與本集團之利益掛鉤，激勵彼等為本集團之利益而奮鬥。

### 2. 計劃參與者

- a. 本集團之全職或兼職僱員；
- b. 本集團之董事(包括任何執行、非執行及獨立非執行董事)；
- c. 本集團各成員公司之主要股東；
- d. 本集團各成員公司之董事或主要股東之關連人士；及
- e. 董事會事先批准之任何信託之受託人而有關信託之受益人包括上述任何人士。

### 3. 於本報告日期根據購股權計劃可供發行的股份總數及佔已發行股本百分比

根據本公司於二零零五年四月二十日採納之購股權計劃之條款，除非本公司取得股東授出之重新批准，否則根據該購股權計劃項下可授出之購股權之股份數目最多不得超過52,000,000股（「計劃授權限額」）。於二零零七年五月十八日所舉行的本公司股東週年大會（「二零零七年股東週年大會」）上，股東通過更新計劃授權限額。據此，董事獲授權授出購股權，以認購最多達72,000,000股股份，相等於二零零七年股東週年大會當日本公司已發行股本之10%。計劃授權限額於二零零九年六月十日所舉行的本公司股東週年大會（「二零零九年股東週年大會」）上獲進一步更新，據此，董事獲授權授出購股權，以認購最多達65,166,200股股份，相等於二零零九年股東週年大會當日本公司已發行股本之10%。於二零零九年股東週年大會之後及直至本報告日期，董事已授出可認購1,960,000股股份之購股權。因此，根據上述已更新之計劃授權限額，董事仍可授出可認購最多達63,206,200股股份之購股權，相等於二零一一年十二月三十一日已發行股本約3.59%。

### 4. 根據購股權計劃每位參與者享有的最高權益：

於任何十二個月期間內，因行使根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃所授出及將授出之購股權（包括已行使及尚未行使之購股權）而已發行及將發行予每位參與者之股份數目最高不得超過本公司已發行股份總數之1%。如超過該限額進一步授出購股權，則須獲股東於股東大會上批准，方可作實，參與者及其關連人士必須放棄投票。

### 5. 必須認購購股權項下股份的期限：

由授出購股權之日期開始並於該日起計十年後屆滿。

### 6. 行使購股權以前必須持有購股權之最短期限

購股權計劃之條款下並無有關必須持有購股權之最短期限或為了可行使購股權而必須達到之表現目標之一般規定。

**7. 申請或接納購股權時需要支付之款項，及有關款項須予支付或有關貸款須予償還之期限：**

購股權受益人於接納購股權時須向本公司支付港幣1.00元作為獲授購股權之代價。受益人可接納或可被視為接納少於其所建議接納的股份數目，惟所接納的股數必須是股份在香港聯合交易所有限公司買賣的每手股數或其完整倍數。倘於提出日期起計21日內仍未被接納，即視作已被不可撤回地拒絕，而授予之購股權將告失效。

**8. 行使價的釐定基準：**

根據購股權計劃之股份認購價將由董事會全權決定並通知參與者，惟認購價最少將不會低於下列三者中之最高者：(i)於購股權建議授出日(該日期必須為交易日)股份在香港聯合交易所有限公司每日報價表所報之收市價；(ii)緊接建議授出日期前連續五個交易日股份在香港聯合交易所有限公司每日報價表所報之平均收市價；及(iii)股份之面值。

9. 計劃剩餘年期：

計劃於十年內有效，其於二零零五年四月二十日開始生效並將於二零一五年四月十九日屆滿。

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，購股權計劃下之購股權變動詳情如下：

|                | 於二零一一年           |                  | 於二零一一年             | 緊接建議             | 行使    |              |      |
|----------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------|--------------|------|
|                | 一月一日             | 年內發行             | 十二月三十一日            | 日期前之股價           | 行使價   | 購股權前之加權平均收市價 |      |
|                |                  | (附註1)            |                    | 港幣               | 港幣    | 港幣           |      |
|                |                  |                  |                    | (附註1)            | (附註1) | (附註1)        |      |
| <b>本集團僱員</b>   |                  |                  |                    |                  |       |              |      |
| 總計             |                  |                  |                    |                  |       |              |      |
| —於二零零八年二月一日授出  | 716,000          | 625,000          | (1,341,000)        | -                | 1.05  | 1.05         | 1.96 |
| —於二零零八年十二月十日授出 | 4,662,100        | 3,700,100        | (1,148,000)        | 7,214,200        | 0.165 | 0.175        | 3.08 |
| —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>(2,609,000)</u> | <u>8,334,200</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的決議案，按每股現有股份獲發一股紅股的基準發行紅股。同時根據相同基準，亦同樣地按每份現有購股權獲發一份購股權的基準發行額外購股權，而原本的行使價港幣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。上文所示的緊接建議日期前之股價及行使購股權前之加權平均收市價亦已作出調整，以反映發行紅股對股價的影響。

於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十二月三十一日尚未行使之7,214,200份及1,120,000份購股權之公允價值分別為港幣345,000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<br>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年至3.5年 | 1.487%至<br>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                    |
|--------------------------------------|------------|------------------------|
| <b>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</b>   |            |                        |
| 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    |
| <b>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</b> |            |                        |
| 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 |
| <b>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</b>   |            |                        |
| 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

於二零一一年十二月三十一日，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及／或淡倉如下：

#### (i) 本公司股份之好倉

| 董事姓名    | 於二零一一年<br>十二月三十一日<br>佔本公司<br>權益之大約<br>百分比 |            |         |             |        |
|---------|---|------------|---------|-------------|--------|
|         | 公司權益                                      | 個人權益       | 配偶權益    | 總權益         |        |
| 張傑先生    | 641,480,000<br>(附註1)                      | 15,292,000 | -       | 656,772,000 | 37.34% |
| 張建華先生   | -   | 664,000    | -       | 664,000     | 0.04%  |
| 張耀華先生   | 5,648,000<br>(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：

1. 張傑先生持有Prosper Empire Limited全部已發行股本之38%權益，後者於二零一一年十二月三十一日擁有本公司全部已發行股本之36.47%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。
2. 此等股份由Billion Fortune Group Limited（於英屬處女群島註冊成立之公司）持有，而Billion Fortune Group Limited則由本公司董事張耀華先生全資擁有。

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

| 董事姓名  | 身份   | 於二零一一年十二月三十一日<br>佔Prosper Empire Limited<br>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

於二零一一年十二月三十一日，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            | 於二零一一年<br>十二月三十一日<br>權益之大約百分比 |
|---|-----------|-----------------|-------------------------------|
| Prosper Empire Limited                              | 實益擁有人     | 641,480,000 (L) | 36.47% (L)                    |
| 沈潔玲女士   | 配偶權益(附註1) | 656,772,000 (L) | 37.34% (L)                    |
| Deutsche Bank Aktiengesellschaft                    | 投資經理      | 200,467,952 (L) | 11.40% (L)                    |
|   |           | 60,266 (S)      | 0.00% (S)                     |
|   |           | 154,266,880 (P) | 8.77% (P)                     |
| The Capital Group Companies, Inc.                   | 投資經理      | 141,717,000 (L) | 8.06% (L)                     |
| Janus Capital Management LLC                        | 投資經理      | 125,336,000 (L) | 7.13% (L)                     |
| FIL Limited   | 投資經理      | 89,084,000 (L)  | 5.06% (L)                     |
| HSBC Global Asset Management<br>(Hong Kong) Limited | 投資經理      | 87,930,000 (L)  | 5.00% (L)                     |

附註-

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。
2. (L)：好倉，(S)：淡倉，(P)：可供借出的股份

## 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 股本公司股份（「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止（包括該日）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。配售配售股份之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機會。於本報告日期，約港幣 151,028,000 元已用作計劃用途，而餘額則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的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的基準發行紅股。據此，本公司於二零一一年五月二十七日發行 878,808,900 股股份。

除上文所述者外，本公司或其任何子公司概無於截至二零一一年十二月三十一日止年度及截至本報告日期購買、出售或贖回任何本公司股份。

## 優先購買權

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

## 暫停辦理股份登記手續

為確定有權出席本公司將於二零一二年五月二十一日(星期一)所舉行的股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將於二零一二年五月十七日(星期四)至二零一二年五月二十一日(星期一)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份登記過戶手續。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，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二零一二年五月十六日(星期三)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。

待股東於本公司的股東週年大會上批准建議的末期股利後，末期股利將於二零一二年六月四日(星期一)或相近日子支付給於二零一二年五月二十八日(星期一)名列股東名冊的股東。為確定符合資格獲取末期股利的股東，本公司將於二零一二年五月二十五日(星期五)至二零一二年五月二十八日(星期一)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份登記手續。為符合資格獲取擬派末期股利，所有本公司股份的過戶文件連同有關股票及過戶表格須不遲於二零一二年五月二十四日(星期四)下午四時三十分前送交本公司的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。

## 企業管治

本公司採納的主要企業管治常規載於第32頁至第38頁的企業管治報告中。

## 董事會報告

### 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所載企業管治常規守則之規定成立審核委員會，以檢討及監察本集團之財務申報程序及內部控制系統。審核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，並已與管理層商討內部控制及財務報告事宜，包括審閱截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核合併財務報表。

### 足夠公眾持股量

根據本公司取得的公開資料及據董事所深知，董事確認，於截至二零一一年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，本公司的公眾持股量符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的規定。

### 核數師

截至二零一一年十二月三十一日止年度的合併財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核。於應屆股東週年大會上將提呈一項決議案，建議續聘羅兵咸永道會計師事務所為下年度本公司的核數師。

承董事會命

張傑

主席

香港，二零一二年三月二十七日

### 獨立核數師報告

致億和精密工業控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第57至第145頁億和精密工業控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零一一年十二月三十一日的合併及公司財務狀況報表與截至該日止年度的合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

### 董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據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》的披露規定編製合併財務報表，以令合併財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制，以使合併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計對該等合併財務報表作出意見，並僅向整體股東報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定合併財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

## 獨立核數師報告

審計涉及執程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。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合併財務報表存有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合併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，但目的並非為對公司內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及所作出會計估計的合理性，以及評價合併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充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 意見

我們認為，該等合併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二零一一年十二月三十一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。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零一二年三月二十七日

## 合併財務狀況報表

|                      |    | 於十二月三十一日         |               |
|----------------------|----|------------------|---------------|
|                      |    | 二零一一年<br>港幣千元    | 二零一零年<br>港幣千元 |
|                      | 附註 |                  |               |
| <b>資產</b>            |    |                  |               |
| <b>非流動資產</b>         |    |                  |               |
| 不動產、工廠及設備            | 6  | <b>1,404,846</b> | 1,086,132     |
| 租賃土地及土地使用權           | 7  | <b>121,525</b>   | 50,781        |
| 商譽                   | 29 | <b>2,545</b>     | –             |
| 預付款項、按金及其他應收款        | 11 | <b>168,341</b>   | 54,323        |
| 其他資產                 |    | <b>1,607</b>     | 1,607         |
|                      |    | <b>1,698,864</b> | 1,192,843     |
| <b>流動資產</b>          |    |                  |               |
| 存貨                   | 9  | <b>302,398</b>   | 150,947       |
| 應收賬款                 | 10 | <b>393,311</b>   | 325,122       |
| 預付款項、按金及其他應收款        | 11 | <b>69,226</b>    | 50,393        |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 12 | <b>16,708</b>    | –             |
| 已抵押銀行存款              | 13 | <b>2,418</b>     | 4,090         |
| 現金及現金等價物             | 13 | <b>514,871</b>   | 501,074       |
|                      |    | <b>1,298,932</b> | 1,031,626     |
| <b>負債</b>            |    |                  |               |
| <b>流動負債</b>          |    |                  |               |
| 應付賬款                 | 14 | <b>388,280</b>   | 225,972       |
| 應計費用及其他應付款           | 15 | <b>118,546</b>   | 93,563        |
| 銀行借款                 | 16 | <b>309,256</b>   | 202,062       |
| 融資租賃負債               | 17 | <b>13,184</b>    | 32,684        |
| 當期所得稅負債              |    | <b>38,703</b>    | 44,537        |
|                      |    | <b>867,969</b>   | 598,818       |
| <b>流動資產淨值</b>        |    | <b>430,963</b>   | 432,808       |
| <b>資產總值減流動負債</b>     |    | <b>2,129,827</b> | 1,625,651     |

## 合併財務狀況報表

|                  | 附註 | 於十二月三十一日         |               |
|------------------|----|------------------|---------------|
|                  |    | 二零一一年<br>港幣千元    | 二零一零年<br>港幣千元 |
| <b>負債</b>        |    |                  |               |
| <b>非流動負債</b>     |    |                  |               |
| 銀行借款             | 16 | <b>62,364</b>    | 16,879        |
| 融資租賃負債           | 17 | <b>63</b>        | 13,247        |
| 遞延所得稅負債          | 18 | <b>22,988</b>    | 5,129         |
|                  |    | <b>85,415</b>    | 35,255        |
| <b>資產淨值</b>      |    | <b>2,044,412</b> | 1,590,396     |
| <b>權益</b>        |    |                  |               |
| <b>股本及儲備</b>     |    |                  |               |
| 股本               | 19 | <b>175,905</b>   | 81,629        |
| 儲備               | 20 |                  |               |
| — 擬派末期股利         |    | <b>28,145</b>    | 43,905        |
| — 其他             |    | <b>1,826,879</b> | 1,455,532     |
| <b>歸屬於本公司所有者</b> |    | <b>2,030,929</b> | 1,581,066     |
| <b>非控制性權益</b>    |    | <b>13,483</b>    | 9,330         |
| <b>總權益</b>       |    | <b>2,044,412</b> | 1,590,396     |

張傑  
董事

張建華  
董事

隨附之附註為此等合併財務報表的整體部份。



## 財務狀況報表

|                   |    | 於十二月三十一日         |           |
|-------------------|----|------------------|-----------|
|                   |    | 二零一一年            | 二零一零年     |
|                   |    | 港幣千元             | 港幣千元      |
|                   | 附註 |                  |           |
| <b>資產</b>         |    |                  |           |
| <b>非流動資產</b>      |    |                  |           |
| 對附屬公司的投資及應收附屬公司款項 | 8  | <b>1,418,853</b> | 1,118,186 |
| <b>流動資產</b>       |    |                  |           |
| 預付款項、按金及其他應收款     | 11 | <b>1,080</b>     | 374       |
| 現金及現金等價物          | 13 | <b>5,376</b>     | 6,293     |
|                   |    | <b>6,456</b>     | 6,667     |
| <b>負債</b>         |    |                  |           |
| <b>流動負債</b>       |    |                  |           |
| 應計費用及其他應付款        | 15 | <b>31,819</b>    | 45,480    |
| <b>流動負債淨值</b>     |    | <b>25,363</b>    | 38,813    |
| <b>資產淨值</b>       |    | <b>1,393,490</b> | 1,079,373 |
| <b>權益</b>         |    |                  |           |
| <b>股本及儲備</b>      |    |                  |           |
| 股本                | 19 | <b>175,905</b>   | 81,629    |
| 儲備                | 20 |                  |           |
| — 擬派末期股利          |    | <b>28,145</b>    | 43,905    |
| — 其他              |    | <b>1,189,440</b> | 953,839   |
| <b>總權益</b>        |    | <b>1,393,490</b> | 1,079,373 |

張傑  
董事

張建華  
董事

隨附之附註為此等合併財務報表的整體部份。

## 合併綜合收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|                 | 附註 | 二零一一年<br>港幣千元      | 二零一零年<br>港幣千元 |
|-----------------|----|--------------------|---------------|
| 收入              | 5  | <b>1,977,845</b>   | 1,703,099     |
| 銷售成本            | 22 | <b>(1,489,145)</b> | (1,161,501)   |
| <b>毛利</b>       |    | <b>488,700</b>     | 541,598       |
| 其他收益            |    | <b>58</b>          | 229           |
| 其他利得／(虧損)－淨額    | 21 | <b>14,535</b>      | 2,841         |
| 分銷成本            | 22 | <b>(79,784)</b>    | (65,147)      |
| 一般及行政費用         | 22 | <b>(179,070)</b>   | (122,850)     |
| <b>經營利潤</b>     |    | <b>244,439</b>     | 356,671       |
| 財務收益            | 24 | <b>3,504</b>       | 1,184         |
| 財務費用            | 24 | <b>(8,635)</b>     | (6,101)       |
| <b>扣除所得稅前利潤</b> |    | <b>239,308</b>     | 351,754       |
| 所得稅費用           | 25 | <b>(29,535)</b>    | (48,336)      |
| <b>年度利潤</b>     | 26 | <b>209,773</b>     | 303,418       |
| 本年度其他綜合收益，扣除稅項  |    | <b>677</b>         | —             |
| <b>本年度總綜合收益</b> |    | <b>210,450</b>     | 303,418       |
| 利潤歸屬於：          |    |                    |               |
| — 本公司所有者        |    | <b>210,379</b>     | 302,664       |
| — 非控制性權益        |    | <b>(606)</b>       | 754           |
|                 |    | <b>209,773</b>     | 303,418       |
| 總綜合收益歸屬於：       |    |                    |               |
| — 本公司所有者        |    | <b>211,056</b>     | 302,664       |
| — 非控制性權益        |    | <b>(606)</b>       | 754           |
|                 |    | <b>210,450</b>     | 303,418       |

## 合併綜合收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|                        | 附註 | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>(經重列)<br>(附註27)<br>港幣千元 |
|------------------------|----|---------------|----------------------------------|
| 年內的每股收益歸屬於本公司所有者(每股港仙) |    |               |                                  |
| — 基本                   | 27 | <b>12.8</b>   | 21.3                             |
| — 稀釋                   | 27 | <b>12.7</b>   | 20.2                             |
| 股利                     | 28 | <b>59,783</b> | 95,383                           |

隨附之附註為此等合併財務報表的整體部份。

## 合併權益變動表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|                  | 附註    | 本公司<br>所有者應佔   |                  | 非控制性          | 總計               |
|------------------|-------|----------------|------------------|---------------|------------------|
|                  |       | 股本<br>港幣千元     | 儲備<br>港幣千元       | 權益<br>港幣千元    | 港幣千元             |
| 於二零一一年一月一日之結餘    |       | <b>81,629</b>  | <b>1,499,437</b> | <b>9,330</b>  | <b>1,590,396</b> |
| 綜合收益             |       |                |                  |               |                  |
| 年度利潤             |       | –              | <b>210,379</b>   | <b>(606)</b>  | <b>209,773</b>   |
| 其他綜合收益           |       |                |                  |               |                  |
| 貨幣折算差額           |       | –              | <b>677</b>       | –             | <b>677</b>       |
| 本年度總綜合收益         |       | –              | <b>211,056</b>   | <b>(606)</b>  | <b>210,450</b>   |
| 與所有者之交易          |       |                |                  |               |                  |
| 職工購股權計劃          |       |                |                  |               |                  |
| – 職工服務價值         | 19    | –              | <b>36</b>        | –             | <b>36</b>        |
| – 發行股份所得款項       | 19及20 | <b>261</b>     | <b>1,710</b>     | –             | <b>1,971</b>     |
| 根據認股權證認購事項       |       |                |                  |               |                  |
| 發行股份所得款項         | 19及20 | <b>1,400</b>   | <b>27,020</b>    | –             | <b>28,420</b>    |
| 根據配售及認購安排發行      |       |                |                  |               |                  |
| 股份所得款項           | 19及20 | <b>4,734</b>   | <b>279,289</b>   | –             | <b>284,023</b>   |
| 已付股利             |       | –              | <b>(75,643)</b>  | –             | <b>(75,643)</b>  |
| 發行紅股             | 19    | <b>87,881</b>  | <b>(87,881)</b>  | –             | –                |
| 業務合併產生之非控制性權益    | 29(d) | –              | –                | <b>4,759</b>  | <b>4,759</b>     |
|                  |       | <b>94,276</b>  | <b>144,531</b>   | <b>4,759</b>  | <b>243,566</b>   |
| 於二零一一年十二月三十一日之結餘 |       | <b>175,905</b> | <b>1,855,024</b> | <b>13,483</b> | <b>2,044,412</b> |

## 合併權益變動表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|                  | 附註    | 本公司<br>所有者應佔 |            | 非控制性       | 總計        |
|------------------|-------|--------------|------------|------------|-----------|
|                  |       | 股本<br>港幣千元   | 儲備<br>港幣千元 | 權益<br>港幣千元 | 港幣千元      |
| 於二零一零年一月一日之結餘    |       | 61,802       | 835,014    | —          | 896,816   |
| 綜合收益             |       |              |            |            |           |
| 年度利潤             |       | —            | 302,664    | 754        | 303,418   |
| 其他綜合收益           |       | —            | —          | —          | —         |
| 本年度總綜合收益         |       | —            | 302,664    | 754        | 303,418   |
| 與所有者之交易          |       |              |            |            |           |
| 職工購股權計劃          |       |              |            |            |           |
| — 職工服務價值         | 19    | —            | 508        | —          | 508       |
| — 發行股份所得款項       | 19及20 | 8,027        | 75,442     | —          | 83,469    |
| 發行認股權證           | 20    | —            | 1,040      | —          | 1,040     |
| 根據認股權證認購事項       |       |              |            |            |           |
| 發行股份所得款項         | 19及20 | 3,800        | 73,340     | —          | 77,140    |
| 根據配售及認購安排        |       |              |            |            |           |
| 發行股份所得款項         | 19及20 | 8,000        | 268,258    | —          | 276,258   |
| 已付股利             |       | —            | (56,829)   | —          | (56,829)  |
| 業務合併產生之非控制性權益    |       | —            | —          | 8,576      | 8,576     |
|                  |       | 19,827       | 361,759    | 8,576      | 390,162   |
| 於二零一零年十二月三十一日之結餘 |       | 81,629       | 1,499,437  | 9,330      | 1,590,396 |

隨附之附註為此等合併財務報表的整體部份。

## 合併現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|                     | 附註 | 二零一一年<br>港幣千元    | 二零一零年<br>港幣千元 |
|---------------------|----|------------------|---------------|
| <b>經營活動之現金流量</b>    |    |                  |               |
| 經營產生之現金             | 30 | <b>259,371</b>   | 319,595       |
| 已收利息                |    | <b>3,504</b>     | 1,184         |
| 已付利息                |    | <b>(8,523)</b>   | (6,161)       |
| 已付香港利得稅             |    | <b>(9,337)</b>   | (529)         |
| 已付海外所得稅             |    | <b>(26,189)</b>  | (20,164)      |
| 經營活動產生淨現金           |    | <b>218,826</b>   | 293,925       |
| <b>投資活動之現金流量</b>    |    |                  |               |
| 購買不動產、工廠及設備         |    | <b>(302,841)</b> | (207,841)     |
| 購買租賃土地及土地使用權        |    | <b>(745)</b>     | –             |
| 不動產、工廠及設備之按金        |    | <b>(168,326)</b> | (54,128)      |
| 購買附屬公司之現金流出淨額       | 29 | <b>(75,135)</b>  | (4,928)       |
| 出售不動產、工廠及設備之所得款項    | 30 | <b>–</b>         | 108           |
| 購入未上市股本證券           |    | <b>(18,503)</b>  | –             |
| 投資活動所用淨現金           |    | <b>(565,550)</b> | (266,789)     |
| <b>融資活動之現金流量</b>    |    |                  |               |
| 借款所得款項              |    | <b>309,000</b>   | 154,361       |
| 償還借款                |    | <b>(156,321)</b> | (240,907)     |
| 償還融資租賃負債之資本項目       |    | <b>(32,684)</b>  | (42,067)      |
| 已抵押銀行存款減少／(增加)      |    | <b>1,672</b>     | (2,954)       |
| 行使購股權所得款項           |    | <b>1,971</b>     | 83,469        |
| 已付股利                |    | <b>(75,643)</b>  | (56,829)      |
| 發行認股權證所得款項          |    | <b>–</b>         | 1,040         |
| 根據認股權證認購事項發行股份所得款項  |    | <b>28,420</b>    | 77,140        |
| 配售及認購安排所發行股份所得款項    |    | <b>284,023</b>   | 276,258       |
| 融資活動產生淨現金           |    | <b>360,438</b>   | 249,511       |
| <b>現金及現金等價物增加淨額</b> |    |                  |               |
| 年初之現金及現金等價物         |    | <b>501,074</b>   | 224,427       |
| 現金及現金等價物產生之匯兌收益     |    | <b>83</b>        | –             |
| 年末之現金及現金等價物         |    | <b>514,871</b>   | 501,074       |

隨附之附註為此等合併財務報表組成部份。

## 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，本合併財務報表乃以港幣呈列。本合併財務報表已由董事會於二零一二年三月二十七日批准刊發。

## 2 編製基準及重要會計政策概要

編製本合併財務報表所採用的主要會計政策載列如下。該等政策已貫徹地應用於所呈列之所有年度，惟另有說明者除外。

### 2.1 編製基準

億和精密工業控股有限公司的合併財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。合併財務報表乃根據歷史成本法編製，並就可供出售金融資產，及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債的重估而作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計，亦需管理層於應用本集團會計政策之時作出判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性之範圍，及涉及對合併財務報表作出重大假設及估計之範圍披露於附註4。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (a) 本集團已採納之新訂和已修改的準則

以下為須於二零一一年一月一日開始財政年度首度採納之新訂及經修訂準則、準則修訂本及詮釋。採納該等經修訂準則、準則修訂本及詮釋並無對本集團之經營業績及財務狀況造成任何重大財務影響。

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| 香港會計準則24(修訂)                   | 關聯方披露            |
| 香港會計準則32(修改)                   | 配股之分類            |
| 香港(國際財務報告解釋委員會)<br>— 解釋公告14的修改 | 最低資金規定之預付款       |
| 香港(國際財務報告解釋委員會)<br>— 解釋公告19    | 以權益工具取代金融負債      |
| 香港財務報告準則(修改)                   | 二零一零年香港財務報告準則之改進 |

#### (b) 新訂準則及對現有準則之修訂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<br>開始之會計期間<br>生效 |
|---------------|-------------------------|---------------------------|
| 香港會計準則1(修改)   | 財務報表之呈報                 | 二零一二年七月一日                 |
| 香港會計準則12(修改)  | 所得稅                     | 二零一二年一月一日                 |
| 香港會計準則19(修改)  | 職工福利                    | 二零一三年一月一日                 |
| 香港會計準則27(修改)  | 獨立財務報表                  | 二零一三年一月一日                 |
| 香港會計準則28(修改)  | 於聯營公司及合營公司之投資           | 二零一三年一月一日                 |
| 香港會計準則32(修改)  | 金融工具：列報－抵銷金融資產<br>及財務負債 | 二零一四年一月一日                 |
| 香港財務報告準則7(修改) | 金融工具：披露－轉讓金融資產          | 二零一二年一月一日                 |
| 香港財務報告準則9     | 金融工具                    | 二零一五年一月一日                 |
| 香港財務報告準則10    | 合併財務報表                  | 二零一三年一月一日                 |
| 香港財務報告準則11    | 合營安排                    | 二零一三年一月一日                 |
| 香港財務報告準則12    | 在其他實體損益的披露              | 二零一三年一月一日                 |
| 香港財務報告準則13    | 公允價值計量                  | 二零一三年一月一日                 |



## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

- (b) 新訂準則及對現有準則之修訂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(續)

本集團已開始評估採納上述新訂準則及對現有準則之修訂及詮釋之有關影響，但尚無法確定是否會對其經營業績及財務狀況構成重大影響。本集團擬於該等新訂準則及對現有準則之修訂及詮釋強制應用時採納應用。

### 2.2 合併賬目

合併財務報表包括本公司及所有附屬公司截至十二月三十一日止之財務報表。

#### (a) 附屬公司

##### 2.2.1 合併賬目

附屬公司為所有本集團有權管控其財務及營運政策之所有實體(包括特殊目的實體)，且一般所持之股權均佔其投票權一半以上。於評估本集團是否擁有另一實體之控制權時，會考慮其現時可行使或可轉換之潛在投票權之存在及影響。倘本集團並無擁有投票權之50%但能夠透過實際控制權進行管控財務及經營政策時，本集團亦會評估控制權。實際控制權可於增加少數股東權益或股東之合約條款等情況下產生。

自控制權轉移予集團當日起，附屬公司即全面合併入賬於集團內。附屬公司由控制權終止當日起即停止合併入賬。

集團內部公司交易、結餘、集團公司之間交易所產生收入及開支將予以對銷。於資產中確認之集團內部公司交易所錄得溢利及虧損亦予以對銷。附屬公司之會計政策經已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.2 合併賬目(續)

#### (a) 附屬公司(續)

##### 2.2.2 業務合併

本集團採用購買法將業務合併入賬。收購附屬公司之轉讓代價為所轉讓資產、被收購方前擁有人所產生負債及集團所發行股本之公允價值。轉讓代價包括或然代價安排所產生之任何資產或負債之公允價值。在業務合併中，購入之可識別資產與所承擔之負債及或然負債首先以彼等於收購日之公允價值計量。本集團根據個別收購基準，按公允價值或非控制性權益應佔被收購方可識別資產淨值確認金額之比例，確認被收購方之非控制性權益。收購相關成本於產生時支銷。

本集團將予轉讓之任何或然代價乃按公允價值於收購日期確認。其後視為資產或負債之或然代價公允價值發生變動，會根據香港會計準則第39號確認入損益或其他綜合收入變動內。分類為股本之或然代價並無予以重新計量，且其後結算於股本列賬。

商譽初步計量為轉讓代價與非控制性權益的公允價值總額，超過所購入可識別資產和承擔負債淨值的差額。若該數額低於購入附屬公司資產淨值之公允價值，則該差額於損益中確認。

##### 2.2.3 單獨財務報表

對附屬公司之投資乃以成本扣除減值入賬。成本亦包括投資之直接歸屬成本。附屬公司之業績由公司按已收及應收股利入賬。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.2 合併賬目(續)

#### (a) 附屬公司(續)

##### 2.2.3 單獨財務報表(續)

倘股利超逾附屬公司於股利宣派期間之總綜合收益，或倘單獨財務報表內投資賬面值超過合併財務報表內被投資公司資產淨值(包括商譽)之賬面值，則須於收取該等投資之股利後對該等投資進行減值測試。

#### (b) 與非控制性權益之交易

倘非控制性權益之交易並無導致失去控制權時，則列賬作權益交易，即與所有者按其所有者身份進行交易。任何已付代價與相關應佔所收購附屬公司淨資產值之賬面值之差額於權益列賬。向非控制性權益處置所得盈虧亦於權益列賬。

倘本集團不再擁有控制權，則其於實體之任何保留權益於喪失控制權按公允價值重新計量，而賬面值之變動則於損益中確認。就其後列作聯營公司、合營企業或金融資產之保留權益而言，公允價值指初始賬面值。此外，先前於其他綜合收益內確認之有關該實體之任何金額按猶如本集團直接處置相關資產或負債之方式入賬。這可能表示先前於其他綜合收益內確認之金額重新分類至損益。

倘於聯營公司之擁有權權益減少，而重大影響得以保留，則先前於其他綜合收益內確認之金額僅有一定比例重新劃分為損益(如適用)。

### 2.3 分部報告

經營分部之報告應與提供予首席營運決策者之內部報告一致。首席營運決策者負責分配資源及評估經營分部之表現，已被統一認定為作出決策之執行董事及高級管理層。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.4 外幣折算

#### (a) 功能及列報貨幣

本集團各實體之財務報表內之項目均以該實體經營之主要經濟環境通行之貨幣(「功能貨幣」)計算。港幣(「港幣」)為本公司之功能及列報貨幣，而其合併財務報表以港幣呈列。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日之匯率換算為功能貨幣，或於項目獲重新計量時按估值日期之匯率換算。該等交易結算時及按年終匯率折算以外幣定值之貨幣資產及負債時出現之匯兌利得及虧損均在合併綜合收益表中確認。

與借貸及現金及現金等價物有關的匯兌利得和虧損在合併綜合收益表內的「財務收益或費用」中呈列。所有其他匯兌利得和虧損在合併綜合收益表內的「其他利得／(虧損)－淨額」中列報。

#### (c) 集團公司

功能貨幣與列報貨幣不同之所有集團實體(各實體均無惡性通脹經濟地區之貨幣)之業績及財務狀況均按以下方法換算為列報貨幣：

- (i) 每份列報之財務狀況報表之資產與負債均以該財務狀況報表之結算日之收市匯率換算；
- (ii) 每份綜合收益表之收入及支出項目均按平均匯率換算(除非該平均匯率與各個交易日期當日之匯率之累積影響並不合理相近，在此情況下，收入及支出項目以交易日期之匯率換算)；及
- (iii) 所有產生之匯兌差額均於其他綜合收益確認。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.4 外幣折算(續)

#### (c) 集團公司(續)

因收購境外實體而產生之商譽及公允價值調整乃作為該境外實體之資產及負債處理，並按收市匯率換算。所產生之匯兌差額於權益中確認。

於出售境外業務(即出售本集團於境外業務之全部權益，或涉及失去對一間擁有境外經營的附屬公司之控制權之出售、涉及失去對擁有境外經營的共同控制實體之共同控制權之出售、或失去對一間擁有境外經營的聯營公司之重大影響力之出售)時，就本公司所有者應佔該業務而於權益內確認之所有匯兌差額重新分類至損益。

就部份出售不導致本集團失去對一間擁有境外經營的附屬公司之控制權而言，累計匯兌差額分佔部份重新歸類至非控制性權益且不會於損益內予以確認。就所有其他部份出售(即減少本集團於聯營公司或共同控制實體之所有權而不導致本集團失去重大影響或共同控制)而言，累計匯兌差額之分佔部份重新分類至損益。

### 2.5 不動產、工廠及設備

土地及樓宇主要包括工廠及辦公室。分類為融資租賃之租賃土地權益及所有其他不動產、工廠及設備乃按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括購入項目時直接產生之費用。

後續成本僅在與該項目相關之未來經濟效益有可能歸於本集團及能可靠地計算出項目成本之情況下，方會包括入資產賬面值或確認為獨立之資產(倘適用)。

任何替代部份之賬面值會予以撇銷。所有其他維修及保養於其產生之期間計入合併綜合收益表。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.5 不動產、工廠及設備(續)

分類為融資租賃之租賃土地權益自土地權益可供其擬定用途時開始攤銷。分類為融資租賃之租賃土地權益之攤銷及其他資產之折舊按如下年率以直線法於其估計可使用年期將成本或重估價值分配至其剩餘值計算：

| 分類為融資租賃之租賃土地權益 | 餘下租賃年期30至40年或可使用年期<br>(以較短者為準) |
|----------------|--------------------------------|
| 樓宇             | 20年                            |
| 機器及設備          | 10年                            |
| 傢俬及固定裝置        | 5年                             |
| 汽車             | 5年                             |

資產之剩餘值及可使用年期在每個資產負債表日被評估，並在適當時作出調整。

在建工程指建築工程尚未完成之樓宇、工廠、機器及有待安裝之機器，包括建築及安裝期間內所產生之建築開支、機器成本及其他資本化直接成本，均按歷史成本列賬，減累計減值虧損(如有)。本集團並無就在建工程作出折舊，直至建築及安裝工程完成為止。於完成時，在建工程轉撥至合適之不動產、工廠及設備分類。

倘資產之賬面值大於其估計可收回金額，則會即時將資產之賬面值撇減至其可收回金額。

處理的利得和虧損乃將所得款項與賬面值作出比較後釐訂及於合併綜合收益表確認。

### 2.6 租賃土地及土地使用權

所有中國大陸之土地均為國有或共同擁有，並不存在個人土地擁有權。本集團取得中國大陸若干土地之使用權。就租賃土地及土地使用權支付之地價乃以經營租賃預付款項處理，並以租賃土地及土地使用權記錄，其按租賃／土地使用權期間以直線法攤銷。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.7 於附屬公司之投資及非金融資產減值

可使用年期不確定之資產毋須攤銷，而會最少每年檢查一次以確定有否減值，或於發生若干事件或情況有變顯示未必可收回賬面值時作出減值檢查。須予攤銷之資產則於發生若干事件或情況有變顯示未必可收回賬面值時作出檢查以釐定減值。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額為資產公允價值扣除銷售成本與使用價值兩者之較高者。為估計減值，資產按可獨立識別現金流量之最小單位(現金產生單位)分類。商譽以外出現減值之非金融資產均會於每個報告日期進行審閱，以釐訂減值是否可予撥回。

### 2.8 商譽

商譽於收購附屬公司、聯營公司及合營企業時產生，並指收購成本超逾本集團於被收購的附屬公司之可識別資產淨值、負債淨值及或然負債淨值之公允價值以及被收購的附屬公司之非控制性權益公允價值所佔權益之差額部份。

就減值測試而言，業務合併所收購之商譽獲分配至每個現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組(預期受惠於合併之協同效益)。商譽所分配之各個單位或單位組乃指因內部管理監察商譽之實體最低層面。商譽按經營分部層面進行監察。

倘事件或情況變動有跡象表明潛在減值時，每年或更加為頻密進行商譽減值檢討。商譽之賬面值與可回收金額進行比較，並以在用價值及公允價值減出售成本當中較高者為準。任何減值將即時確認作開支且其後不予以回撥。

### 2.9 金融資產／負債

#### 2.9.1 分類

本集團將其金融資產及負債分為以下類別：以公允價值計量且其變動計入損益、貸款及應收款項及按攤銷成本列賬之金融負債。分類視乎收購財務資產及負債之目的而定。管理層會於初次確認時釐定其金融資產及負債的分類。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.9 金融資產／負債(續)

#### 2.9.1 分類(續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產為持作買賣金融資產。倘金融資產收購時主要用於短期出售用途時，則該金融資產劃分入此類。衍生工具亦劃分入持作買賣，除非被指定作套期。倘本分類之資產預期於十二個月內結算，則劃分作流動資產，否則劃分作非流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項指設有固定或可確定付款金額，以及沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目已計入流動資產內，但由資產負債表日起計十二個月後方到期的項目則劃分為非流動資產。貸款及應收款項列入合併財務狀況報表之「應收賬款」、「其他應收款」、「已抵押銀行存款」及「現金及現金等價物」項目。

(c) 按攤銷成本列賬之其他金融負債

按攤銷成本列賬之其他金融負債指設有固定或可確定付款金額，以及沒有在活躍市場上報價之非衍生金融工具。此等項目已計入流動負債內，但由資產負債表日起計十二個月後方到期之項目則劃分為非流動負債。其他金融負債列入合併財務狀況報表內之「銀行借款」、「融資租賃負債」、「其他應付款」及「應付賬款」項目。

#### 2.9.2 確認及計量

金融資產之常規買賣乃於買賣日期(即集團落實買賣資產當日)確認。就並非以公允價值計量且其變動計入損益之所有金融資產而言，投資初步按公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產初步按公允價值確認，而交易成本則於合併綜合收益表內支銷。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或已轉讓，而本集團已轉讓擁有權之大部份風險及回報時，會取消確認金融資產。以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款項以實際利率法按攤銷成本列賬。



## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.9 金融資產／負債(續)

#### 2.9.2 確認及計量(續)

「以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產」分類中公允價值變動產生之溢利或虧損乃於其產生期內在合併綜合收益表呈報作「其他利得／(虧損)－淨額」。當本集團有權收取股息付款時，以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產之股息收入於合併綜合收益表確認作部份其他收入。

本集團在每個結算日評估是否有客觀證據證明財務資產或一組金融資產已經減值。有關應收賬款減值測試之說明載於附註2.11。

按攤銷成本列賬的其他金融負債的確認及計量載於附註2.14(應付賬款)、2.15(借款)及2.20(租賃)。

### 2.10 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者之較低者列賬。成本乃按加權平均法釐訂。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及相關生產經常費用(根據正常營運能力計算)，並不包括借款成本。可變現淨值為於日常業務過程中之預期售價減適用之可變銷售開支。

### 2.11 應收賬款與其他應收款

應收賬款與其他應收款初步按公允價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本減去減值撥備後計算。應收賬款與其他應收款項之減值撥備乃於有客觀證據證明本集團無法按應收款之原有條款收回所有金額時確認。債務人出現重大財務困難、債務人可能宣佈破產或財務重組、拖欠或無力還款以及倘可觀測數據顯示估計未來現金流量出現可測量之減少，如拖欠金額變動或出現與違約相關，均被視為應收賬款之減值證據。

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.11 應收賬款與其他應收款(續)

撥備之金額為資產賬面值與估計未來現金流量之現值(按實際利率貼現計算)兩者之差額。資產之賬面值透過撥備賬減少，虧損金額於合併綜合收益表之銷售及分銷成本內確認。倘未能收回應收賬款，則於應收賬款撥備中撇銷。過往撇銷之金額於其後收回則計入合併綜合收益表之銷售及分銷成本內。

#### 2.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手上現金及銀行通知存款。

#### 2.13 股本

普通股乃分類為股本。發行新股或購股權而新增加之直接成本，於扣除稅項後作為股東權益項目下所得款項之抵減。

倘任何本集團成員公司購買本公司之權益股本(庫存股)，則所支付之代價(包括任何直接應佔之附帶成本減去所得稅)乃從本公司權益持有者應佔股東權益中扣除，直至該等股份被註銷為止。

#### 2.14 應付賬款

應付賬款初步乃以公允價值確認，其後則以實際利率法按攤銷成本計量。

#### 2.15 借款

借款初步按公允價值(扣除已產生之交易成本)確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值間之任何差額於借款期使用實際利率法在合併綜合收益表確認。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.15 借款(續)

為建立貸款額度所支付之費用，當部份或所有額度很可能被使用時確認為貸款之交易成本。在這種情況下，該費用在實際使用貸款額度前將作為遞延支出。如果沒有任何證據表明部份或所有額度可能會被使用時，該費用將作為流動資金服務之預付款項資本化，並在額度相關期限內攤銷。

除非本集團有權無條件地延遲清償債項最少至結算日後12個月，否則借款一概分類為流動負債。

### 2.16 當期及遞延所得稅

本期間稅項開支包括當期和遞延稅項。稅項在合併綜合收益表中確認，但與直接在權益中確認之項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦在權益中確認。

#### (a) 當期所得稅

當期所得稅開支乃按資產負債表日在公司之附屬公司及聯營公司經營及產生應課稅收入之國家已實行或大致已實行之稅法計算。管理層定期評估就適用稅項法規有待詮釋之情況之稅項申報所採取措施進行評估，並在適當情況下按預期將支付予稅務機構之款項為基準計提撥備。

#### (b) 遞延所得稅

##### 內部基準差異

遞延所得稅以負債法就資產和負債之稅基與其合併財務報表賬面值兩者之暫時差異確認。然而，倘遞延所得稅從於交易(業務合併除外)初次確認資產或負債產生而於交易時不影響會計或應課稅溢利或虧損，則不予計算。遞延所得稅按於財務狀況報表日已實行或大致已實行之稅率(及法例)釐定，並且預期會於相關遞延所得稅資產變現或償還遞延所得稅負債時動用。

遞延所得稅資產只會在將來很可能有應課稅溢利而可動用暫時差異抵銷之情況下方可確認。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.16 當期及遞延所得稅(續)

#### (b) 遞延所得稅(續)

##### 外部基準差異

遞延所得稅乃就附屬公司投資所產生之暫時差異而計提撥備，但假若本集團可控制暫時差異之撥回時間，並有可能在預見未來不會撥回暫時差異之遞延所得稅負債則除外。

#### (c) 抵銷

倘出現可依法執行之權利以將本期稅項資產與本期稅項負債抵銷，而遞延所得稅資產及負債與同一稅務機構對有意按淨值基準結付結餘之相同應課稅主體或不同應課稅主體所徵收之所得稅相關時，則抵銷遞延所得稅資產及負債。

### 2.17 職工福利

#### (a) 職工應享假期

職工應享年假及長期服務休假於職工應享有時予以確認。直至資產負債表日，因職工提供服務而產生之年假及長期服務假期之估計負債進行撥備。職工應享有之病假及產假直至支銷假期時才予以確認。

#### (b) 退休金責任

集團公司參與多個定額供款計劃。該等計劃一般以向信託管理基金支付款項之方式運作。定額供款計劃指本集團以強制、合約或自願基準向獨立實體作出定額供款之退休金計劃。倘基金並無足夠資產就本期及過往期間之職工服務向所有職工支付福利，則本集團並無法定或推定責任作出進一步供款。供款將會於到期支付時確認為僱用成本，且不會以沒收自該等於供款悉數歸屬前離開計劃之職工之供款扣減。預付供款將於有日後款項可用作現金退還或扣減時確認為一項資產。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.17 職工福利(續)

#### (c) 以股份為基礎之支付

本集團設有權益結算、以股份為基礎之職工報酬計劃，據此，以本集團權益工具(「購股權」)作為實體獲得職工服務之代價。職工為獲取授予購股權而提供之服務的公允價值確認為費用。在歸屬期間內將予支銷的總金額參考授予購股權之公允價值釐定，不包括任何服務及非市場表現可行權條件(例如盈利能力和銷售增長目標及該實體之職工在指定時期須留下之規定)之影響。非市場可行權條件包括在有關預期歸屬的購股權數目的假設中。有關開支總額於等待期內(即所有指定可行權條件能被達成之期間)確認。在每個資產負債表日，本集團根據非市場可行權條件修訂其對預期可行權購股權數目的估計。本集團在合併綜合收益表確認原估算修訂的影響(如有)，並對權益作出相應調整。

在期權行使時，收取的所得款項扣除任何直接應佔的交易成本後，撥入股本(面值)和股份溢價。

#### (d) 分紅及花紅計劃

本集團經考慮在若干調整後之本公司股東應佔溢利而確認花紅及分紅為責任及支出。當按照合約為有責任或根據慣例構成推定責任時，本集團會確認撥備。

### 2.18 撥備

倘本集團因過往事件而導致現時須承擔法律性或推定性責任，而履行該等責任時甚可能需要資源外流之可能性較大，並已就有關金額作出可靠之估計，則會確認撥備。就未來經營虧損則不作撥備。

倘出現多項類似債務，會否導致經濟利益流出以清償債務乃經考慮債務之整體類別後確定。即使同類別債務中任何一項可能流出經濟利益之可能性極低，仍會確認撥備。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.18 撥備(續)

撥備按預期須用作償付責任支出之現值計算，使用能夠反映當時市場評估金錢之時間價值及該責任特有之風險之除稅前利率計量。隨著時間流逝而增加之撥備確認為利息費用。

### 2.19 收入及其他收益

收入包括本集團日常業務中銷售貨品之已收及應收代價之公允價值。收入在扣除增值稅、退貨、回扣及折扣，並對銷本集團內部銷售後列示。

本集團於收益金額能可靠地計量、未來經濟利益將有可能流入實體及下述各項本集團業務之特定條件得以達成時確認收入。收入金額於有關銷售之所有或然項目獲解決後方被視為能可靠計量。本集團根據過往業績、經考慮客戶類別、交易類別及各項安排之特定情況後作出估計。收入確認如下：

#### (a) 銷售貨品

銷售貨品乃於集團實體向客戶交付產品後，而客戶已接納產品，且相關應收款項之收回得到合理保證後確認。

#### (b) 利息收益

利息收益採用實際利率法按時間比例基準進行確認。倘應收賬款出現減值，本集團則會將賬面值減至其可收回金額(即按工具之原定實際利率貼現之估計未來現金流量)，並繼續解除貼現作為利息收益。減值貸款之利息收益乃以原定實際利率確認。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.20 租賃(作為承租人)

本集團租賃若干不動產、工廠及設備。凡擁有權之大部份風險及回報仍歸出租人所有之租約，均歸類為經營租賃。根據經營租賃作出之付款(扣除出租人給予之任何優惠)(包括就租賃土地權益及土地使用權作出之預付款項(附註2.6))按租約年期以直線法自合併綜合收益表扣除。

如本集團持有租賃不動產、工廠及設備擁有權的絕大部份風險及回報，則分類為融資租賃。融資租賃在租賃開始時按租賃不動產、工廠及設備之公允價值及最低租賃付款現值兩者之較低者入賬。根據融資租賃而收購之不動產、工廠及設備，乃按資產之可使用年期計提折舊。

每項融資租賃付款均分攤為負債及財務費用，使財務費用佔融資結欠額之常數比率。相應租賃責任在扣除財務費用後計入流動及非流動借款內。

財務費用之利息部份於租約期內在合併綜合收益表扣除，使財務費用與每個期間之負債餘額之比為常數定期利率。

### 2.21 借款成本

可直接歸屬且需經較長時間收購、興建或生產方能達至預定可使用或出售狀態之合資格資產之一般及特定借款成本，計入該等資產之成本，直至達至其預定可使用或出售狀態為止。於特定借款撥作合資格資產支出前之暫時投資所賺取之投資收入，須自合資格資本化之借款成本中扣除。所有其他借款成本於其產生期間於損益確認。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.22 財務擔保

財務擔保為須發行人作出特定付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具之原有或修訂條款於到期時還款而產生之虧損之合約。根據香港財務報告準則第4號保險合約，集團公司並無於開始時就財務擔保確認負債，惟會於各報告日期藉比較有關財務擔保之各負債淨額(如適用)與倘財務擔保將導致現時法定或推定責任而所須之金額而進行負債充足性測試。倘有關負債低於其現有法定或推定責任金額，則全數差額即時於合併綜合收益表確認。

### 2.23 股利分派

向本公司股東之股利分派於本公司股東批准有關股利期間之本集團財務報表確認為負債。



### 3 財務風險管理

#### 3.1 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以及價格風險)、信用風險及流動性風險。

##### (a) 市場風險

###### (i) 外匯風險

本集團主要於中國大陸及香港經營業務，並須承受多種貨幣所帶來之外匯風險，該等貨幣主要為人民幣及日圓。日後發生之商業交易、已確認之資產及負債及海外業務之淨投資亦會產生外匯風險。本集團透過定期審視管理其外匯風險，且本集團並無就外匯風險安排任何對沖。

下表詳細列示本集團的經調整稅後利潤在本集團資產淨值的主要貨幣升值／貶值情況下的敏感度。用於該種貨幣的變動百分比是根據對上期間的平均變動而定。有關分析乃根據呈報期間開始時的變動情況作出。

|                                | 附註  | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
|--------------------------------|-----|---------------|---------------|
| 人民幣兌港幣升值4.08%<br>(二零一零年：4.05%) | (a) | 2,695         | 5,796         |
| 日圓兌港幣升值5.46%<br>(二零一零年：14.21%) | (b) | 40            | (1,730)       |
| 稅後利潤增加                         |     | <b>2,735</b>  | <b>4,066</b>  |

(a) 稅後利潤之變動主要由於以人民幣計值之銀行存款之重新估值所致。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

###### (i) 外匯風險(續)

(b) 稅後利潤之變動主要由於以日圓計值之融資租賃負債之重新估值所致。

###### (ii) 現金流量及公允價值利率風險

由於本集團並無重大附帶之計息資產，故本集團之收入及經營現金流量實質上不受市場利率變動影響。本集團面對之利率變動風險主要來自借款及融資租賃負債。以浮動利率計息之借款為本集團帶來現金流量利率風險，而按固定利率計息之借款及融資租賃負債則為本集團帶來公允價值利率風險。有關本集團借款及融資租賃負債之詳細內容於合併財務報表附註16及17披露。

本集團現時並無使用任何利率掉期合約以對沖利率風險。

於二零一一年十二月三十一日，本集團總借款中72.0%（二零一零年：59.0%）之到期日在一年期間內。倘本集團借款之所有貨幣的市場利率於二零一一年十二月三十一日下調／上升100基點，會令利潤及權益增加或減少約港幣3,849,000元（二零一零年：港幣2,649,000元），主要由於浮息借款之利息開支減少／增加所致。因此，此等增減不會對權益有重大影響。

###### (iii) 價格風險

本集團面臨股本證券價格風險，乃因投資於合併財務狀況報表劃分作以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產。於二零一一年十二月三十一日，倘按公允價值列賬及於損益處理之金融資產之市值出現5%變動，而所有其他變數維持不變，則本集團於年內之溢利增加／減少約港幣835,000元。本集團並無訂立任何衍生工具，以管理相關風險。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信用風險

信用風險按集團基準管理。信用風險源自現金及現金等價物、已抵押銀行存款、應收賬款及按金及其他應收款。該等結餘的賬面值為本公司就財務資產須承擔之最大風險。信用風險按持續基準監察，並會參考債務人的財政狀況、過往經驗及其他因素。

於二零一零年及二零一一年十二月三十一日，所有銀行結餘均存於管理層認為並無重大信用風險之優質金融機構。管理層並無預期因該等銀行不履行合約而產生任何虧損。

本集團實施相關政策，確保其產品銷售之客戶具有合適之信貸記錄，本集團亦會評估客戶之信貸狀況。

本集團認為所面臨之最大程度信用風險如下：

|          | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 |
|----------|----------------|---------------|
| 按金及其他應收款 | <b>217,684</b> | 92,183        |
| 應收賬款     | <b>393,311</b> | 325,122       |
| 已抵押銀行存款  | <b>2,418</b>   | 4,090         |
| 現金及現金等價物 | <b>514,871</b> | 501,074       |

本集團大部份應收賬款的付款期限為90日之內，並且大多數為應收業務客戶之款項。請參閱附註10信貸集中風險評估。

按金及其他應收款之信貸質量乃透過參考有關對方拖欠比率之過往資料進行評估。現時對方於過往並無拖欠記錄。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動性風險

謹慎之流動資金風險管理包括確保手上持有足夠現金並有充足之已承諾備用信貸可供提用。基於相關業務之動態性質，本集團將通過維持可動用之承諾信貸額度以保持資金之彈性。

下表列示本集團之財務負債根據由結算日至合約到期日的剩餘期間按照相關到期組別進行之分析。在表內披露之金額為合約未貼現的現金流量。由於貼現之影響不大，故此在十二個月內到期的結餘相等於其賬面結餘。

具體而言，對於包含按要求償還條款而有關條款可由銀行全權酌情行使之定期貸款，該分析根據實體可能須付款之最早期間列示現金流出，即猶如放款人會行使其要求即時還款之無條件權利。其他銀行借款之到期日分析乃按協定還款日期呈列。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動性風險(續)

|                    | 按要求<br>港幣千元 | 一年以內<br>港幣千元 | 一年至兩年<br>港幣千元 | 兩年至五年<br>港幣千元 | 五年以上<br>港幣千元 | 總計<br>港幣千元 |
|--------------------|-------------|--------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| <b>本集團</b>         |             |              |               |               |              |            |
| <b>於二零一一年</b>      |             |              |               |               |              |            |
| 十二月三十一日            |             |              |               |               |              |            |
| 銀行借款               | -           | 225,584      | 35,185        | 25,901        | 1,278        | 287,948    |
| 包含按要求償還條款<br>之定期貸款 | 83,672      | -            | -             | -             | -            | 83,672     |
| 融資租賃負債             | -           | 13,184       | 63            | -             | -            | 13,247     |
| 應付利息               | 1,636       | 3,781        | 1,123         | 810           | 57           | 7,407      |
| 應付賬款               | -           | 388,280      | -             | -             | -            | 388,280    |
| 其他應付款              | -           | 7,939        | -             | -             | -            | 7,939      |
|                    |             |              |               |               |              |            |
| <b>於二零一零年</b>      |             |              |               |               |              |            |
| 十二月三十一日            |             |              |               |               |              |            |
| 銀行借款               | -           | 78,795       | 13,920        | 1,261         | 1,698        | 95,674     |
| 包含按要求償還<br>條款之定期貸款 | 123,267     | -            | -             | -             | -            | 123,267    |
| 融資租賃負債             | -           | 32,684       | 13,184        | 63            | -            | 45,931     |
| 應付利息               | 2,481       | 2,566        | 472           | 203           | 100          | 5,822      |
| 應付賬款               | -           | 225,972      | -             | -             | -            | 225,972    |
| 其他應付款              | -           | 28,332       | -             | -             | -            | 28,332     |

下表概述附有按要求償還條款之定期貸款根據貸款協議所載之協定還款條款作出之到期日分析。有關金額包括以合約利率計算之利息付款。因此，此等金額高於以上所載到期日分析中「按要求」一列所披露之金額。經考慮本集團之財務狀況，董事認為銀行不大可能會行使要求即時還款之酌情權。董事相信，有關定期貸款將會根據貸款協議所載之計劃還款日期償還。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動性風險(續)

到期日分析－包含按要求償還條款之定期貸款(按計劃還款日期)

|                  | 按要求<br>港幣千元 | 一年以內<br>港幣千元 | 一年至兩年<br>港幣千元 | 兩年至五年<br>港幣千元 | 五年以上<br>港幣千元 | 未貼現<br>現金流出<br>總額<br>港幣千元 |
|------------------|-------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------------------|
| 二零一一年<br>十二月三十一日 | -           | 41,340       | 20,794        | 23,174        | -            | 85,308                    |
| 二零一零年<br>十二月三十一日 | -           | 45,695       | 57,091        | 22,963        | -            | 125,749                   |

本公司之財務負債之合約未貼現現金流量達港幣20,574,000元(二零一零年：港幣18,920,000元)，於十二個月內到期並相等於其賬面結餘，因貼現之影響不大。

#### 3.2 公允價值估算

下表分析以估值法按公允價值列賬之金融工具。已界定之不同層級如下：

- 相同資產或負債之活躍市場報價(未經調整)(第一級)。
- 除第一級所述之報價，就資產或負債而言，直接(即價格)或間接(即來源於價格)可觀察之輸入變量(第二級)。
- 非基於可觀察市場數據，有關資產或負債之輸入變量(即不可觀察之輸入變量)(第三級)。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 公允價值估算(續)

下表呈列本集團於二零一一年及二零一零年十二月三十一日按公允價值計量之資產及負債。

|                          | 第二級           |               |
|--------------------------|---------------|---------------|
|                          | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益<br>的金融資產 | <b>16,708</b> | -             |

於活躍市場並無買賣之金融工具公允價值乃利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡量少依賴主體之特定估計。如計算金融工具之公允價值所需所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第二級。

#### 3.3 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團之實體能繼續持續經營，同時透過優化債務及股本結餘，為股東提供最佳回報。本集團之整體策略與以往多年相同。

本集團之資本架構包括債務淨額(包括於附註16及附註17披露之借款及融資租賃負債減現金及現金等價物)及本公司股權持有人應佔權益(包括已發行股本、股份溢價、留存收益及其他儲備)。

本公司董事定期考慮資本成本及與各類資本有關之風險，以檢討資本結構。本集團會根據董事之推薦建議，透過支付股利、發行新股、購回股份及償還現有借款以平衡其整體資本結構。

此外，正如業內其他公司，本集團亦根據資本負債比率監察資本結構。該比率以總債項除總權益計算，而總債項則以總借款及融資租賃負債(包括合併財務狀況報表內所列之流動及非流動借款)計算。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 資本風險管理(續)

於二零一一年及二零一零年十二月三十一日之資本負債比率如下：

|                         | 二零一一年<br>港幣千元    | 二零一零年<br>港幣千元 |
|-------------------------|------------------|---------------|
| 總借款及融資租賃負債<br>(附註16及17) | <b>384,867</b>   | 264,872       |
| 總權益                     | <b>2,044,412</b> | 1,590,396     |
| 資本負債比率                  | <b>18.8%</b>     | 16.7%         |

二零一一年內資本負債比率上升主要由於本年度利潤減少及銀行借款增加所致。

### 4 關鍵會計估計及判斷

本公司經常檢查所採用之估計及判斷，有關檢查基於過往經驗及其他因素，包括根據情況合理預期發生之未來事件。

本集團對未來情況作出估計及假設。有關之會計估計就釋義而言甚少與實際結果一致。甚有可能導致須於下個財政年度內對資產及負債賬面值作出重大調整之估計及假設闡述如下。

#### (a) 不動產、工廠及設備之可使用年期

本集團管理層釐定其不動產、工廠及設備之估計可使用年期及因此釐定有關折舊費用。此等估計乃以具相似性質及功能之不動產、工廠及設備之過往實際可使用年期為基準，可因科技發展及競爭對手因應不斷轉變之市場狀況所作出之行動而產生重大變化。管理層將於可使用年期少於以往估計可使用年期時增加折舊費用或撇銷或撇減任何已棄置或出售之技術過時或非策略性資產。



## 4 關鍵會計估計及判斷關鍵會計估計及判斷(續)

### (b) 長期資產減值虧損

倘發生任何事件或情況變動，而顯示其賬面值可能無法收回時，本集團會進行資產減值檢討，或根據相關會計準則每年進行。倘資產的賬面值低於其售價淨額或使用價值之較大者，即確認減值虧損。在釐定使用價值時，管理層評估持續使用該資產及於其使用年期結束時出售而產生之預期未來現金流之現值。估計及判斷均須用於釐定該等未來現金流及貼現率。

### (c) 應收賬款及其他應收款之減值

本集團根據應收賬款及其他應收款之估計可收回程度就該等應收款計提減值撥備。一旦事件發生或情況改變顯示可能未能收回餘款時，則會就應收賬款及其他應收款計提撥備。識別應收賬款及其他應收款減值需要作出估計。當預期金額與原定估計有分別時，該差異分別將會影響該估計出現變動期間內應收款之賬面值及減值虧損撥備。

### (d) 所得稅

本集團須繳納中國大陸及香港之所得稅，故必須就釐定所得稅撥備作出重大判斷。很多無法肯定最終稅款金額之交易及計算會出現。本集團根據其就會否出現額外到期稅項所作之估計確認預計稅項審計事宜所產生之負債。倘最終評稅結果有別於最初確認之金額，有關差異分別將會影響釐定有關稅項期間內所作出之所得稅及遞延稅項撥備。

### (e) 商譽之估計減值

本集團根據附註2.8所載會計政策每年檢測商譽是否出現任何減值。現金產生單位之可回收金額乃根據使用價值計量法予以釐定。該等計算需要採用估計。於截至二零一一年十二月三十一日止年度，商譽並無錄得任何減值費用。

## 5 收入及分部資料

### (a) 收入

|             | 二零一一年<br>港幣千元    | 二零一零年<br>港幣千元    |
|-------------|------------------|------------------|
| 銷售          |                  |                  |
| 設計及製造金屬沖壓模具 | 140,489          | 196,015          |
| 製造金屬沖壓零部件   | 1,008,841        | 787,490          |
| 製造車床加工零部件   | 138,817          | 98,315           |
| 設計及製造塑膠注塑模具 | 74,067           | 127,626          |
| 製造塑膠注塑零部件   | 578,394          | 456,175          |
| 其他          | 37,237           | 37,478           |
|             | <b>1,977,845</b> | <b>1,703,099</b> |

其他主要指銷售廢料。

### (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。

於二零一一年十二月三十一日，本集團共分為兩大業務分部：

- (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」)。

最高營運決策者根據計算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財務報表一致之方式計算。

## 5 收入及分部資料(續)

### (b) 分部資料(續)

各分部間之銷售乃按與公允交易所適用之相若條款進行。向管理層申報來自外部之收入乃按與用於合併綜合收益表一致之方式計算。

分部業績及其他分部項目如下：

|          | 二零一一年                   |                       |                         | 二零一零年            |                |                  |
|----------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|----------------|------------------|
|          | 金屬沖壓<br>港幣千元            | 塑膠注塑<br>港幣千元          | 總計<br>港幣千元              | 金屬沖壓<br>港幣千元     | 塑膠注塑<br>港幣千元   | 總計<br>港幣千元       |
| 分部收入毛額總值 | <b>1,386,655</b>        | <b>668,240</b>        | <b>2,054,895</b>        | 1,140,578        | 598,520        | 1,739,098        |
| 分部間收入    | <b>(68,080)</b>         | <b>(8,970)</b>        | <b>(77,050)</b>         | (26,748)         | (9,251)        | (35,999)         |
| 收入       | <b><u>1,318,575</u></b> | <b><u>659,270</u></b> | <b><u>1,977,845</u></b> | <u>1,113,830</u> | <u>589,269</u> | <u>1,703,099</u> |
| 分部業績     | <b><u>152,428</u></b>   | <b><u>80,886</u></b>  | <b><u>233,314</u></b>   | <u>226,815</u>   | <u>130,228</u> | <u>357,043</u>   |
| 未分配開支淨額  |                         |                       | <b>11,125</b>           |                  |                | (372)            |
| 財務收益     |                         |                       | <b>3,504</b>            |                  |                | 1,184            |
| 財務費用     |                         |                       | <b>(8,635)</b>          |                  |                | (6,101)          |
| 扣除所得稅前利潤 |                         |                       | <b>239,308</b>          |                  |                | 351,754          |
| 所得稅費用    |                         |                       | <b>(29,535)</b>         |                  |                | (48,336)         |
| 年度利潤     |                         |                       | <b><u>209,773</u></b>   |                  |                | <u>303,418</u>   |
| 折舊       | <b><u>73,601</u></b>    | <b><u>26,789</u></b>  | <b><u>100,390</u></b>   | <u>64,092</u>    | <u>23,352</u>  | <u>87,444</u>    |
| 攤銷       | <b><u>1,529</u></b>     | <b><u>112</u></b>     | <b><u>1,641</u></b>     | <u>787</u>       | <u>135</u>     | <u>922</u>       |

截至二零一一年十二月三十一日止年度，未分配開支淨額代表企業收入／(開支)及本集團所收購之可識別資產、負債及或然負債公允淨值之權益超逾成本之部份港幣11,458,000元(二零一零年：無)。

## 5 收入及分部資料(續)

### (b) 分部資料(續)

分部資產及負債如下：

|      | 二零一一年            |                |                |                  | 二零一零年        |              |             |            |
|------|------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|--------------|-------------|------------|
|      | 金屬沖壓<br>港幣千元     | 塑膠注塑<br>港幣千元   | 未分配<br>港幣千元    | 總計<br>港幣千元       | 金屬沖壓<br>港幣千元 | 塑膠注塑<br>港幣千元 | 未分配<br>港幣千元 | 總計<br>港幣千元 |
| 資產   | <b>2,306,361</b> | <b>684,979</b> | <b>6,456</b>   | <b>2,997,796</b> | 1,668,749    | 549,053      | 6,667       | 2,224,469  |
| 負債   | <b>352,758</b>   | <b>122,249</b> | <b>478,377</b> | <b>953,384</b>   | 200,595      | 73,459       | 360,019     | 634,073    |
| 資本開支 | <b>433,805</b>   | <b>57,090</b>  | -              | <b>490,895</b>   | 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、商譽、預付款項、按金及其他應收款、其他資產、存貨、應收款項、以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產及經營現金。

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、遞延所得稅負債及跟兩大業務無關之若干應計費用及其他應付款。

資本開支包含不動產、工廠及設備及租賃土地及土地使用權之添置。

## 5 收入及分部資料(續)

### (b) 分部資料(續)

於二零一一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<br>港幣千元       | 負債<br>港幣千元     |
|---------------|------------------|----------------|
| 分部資產／負債       | <b>2,991,340</b> | <b>475,007</b> |
| 未分配：          |                  |                |
| 現金及現金等價物      | <b>5,376</b>     | —              |
| 預付款項、按金及其他應收款 | <b>1,080</b>     | —              |
| 當期所得稅負債       | —                | <b>38,703</b>  |
| 遞延所得稅負債       | —                | <b>22,988</b>  |
| 短期借款          | —                | <b>309,256</b> |
| 非短期借款         | —                | <b>62,364</b>  |
| 短期融資租賃負債      | —                | <b>13,184</b>  |
| 非短期融資租賃負債     | —                | <b>63</b>      |
| 應計費用及其他應付款    | —                | <b>31,819</b>  |
| 總額            | <b>2,997,796</b> | <b>953,384</b> |

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<br>港幣千元       | 負債<br>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         |
| 遞延所得稅負債       | —                | 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         |
| 應計費用及其他應付款    | —                | 45,481         |
| 總額            | <b>2,224,469</b> | <b>634,073</b> |

## 5 收入及分部資料(續)

### (b) 分部資料(續)

本集團主要業務及資產均位於中國，及本集團主要銷售位於中國。

本集團四名(二零一零年：四名)主要客戶(分別相當於本集團外部收益10%或以上)之分析如下：

|     | 二零一一年<br>港幣千元    | 二零一零年<br>港幣千元 |
|-----|------------------|---------------|
| 客戶A | <b>298,865</b>   | 332,690       |
| 客戶B | <b>443,155</b>   | 232,948       |
| 客戶C | <b>263,198</b>   | 230,745       |
| 客戶D | <b>261,896</b>   | 227,315       |
| 總計  | <b>1,267,114</b> | 1,023,698     |

## 6 不動產、工廠及設備—本集團

|                          | 土地及<br>樓宇<br>港幣千元 | 機器及<br>設備<br>港幣千元 | 傢俬及<br>固定裝置<br>港幣千元 | 汽車<br>港幣千元    | 在建工程<br>港幣千元   | 總計<br>港幣千元       |
|--------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------|----------------|------------------|
| <b>於二零一零年一月一日</b>        |                   |                   |                     |               |                |                  |
| 成本                       | 252,775           | 694,893           | 46,565              | 14,850        | 213,423        | 1,222,506        |
| 累計折舊                     | (34,993)          | (209,357)         | (20,584)            | (8,729)       | —              | (273,663)        |
| 賬面淨值                     | <u>217,782</u>    | <u>485,536</u>    | <u>25,981</u>       | <u>6,121</u>  | <u>213,423</u> | <u>948,843</u>   |
| <b>截至二零一零年十二月三十一日止年度</b> |                   |                   |                     |               |                |                  |
| 期初賬面淨值                   | 217,782           | 485,536           | 25,981              | 6,121         | 213,423        | 948,843          |
| 收購附屬公司                   | —                 | 10,630            | 316                 | —             | —              | 10,946           |
| 添置                       | 891               | 44,982            | 6,299               | 6,594         | 155,049        | 213,815          |
| 轉撥                       | 19,412            | 41,211            | 2,371               | —             | (62,994)       | —                |
| 出售                       | —                 | (8)               | —                   | (20)          | —              | (28)             |
| 折舊                       | (11,587)          | (65,276)          | (8,251)             | (2,330)       | —              | (87,444)         |
| 期終賬面淨值                   | <u>226,498</u>    | <u>517,075</u>    | <u>26,716</u>       | <u>10,365</u> | <u>305,478</u> | <u>1,086,132</u> |
| <b>於二零一零年十二月三十一日</b>     |                   |                   |                     |               |                |                  |
| 成本                       | 273,080           | 792,822           | 55,616              | 21,246        | 305,478        | 1,448,242        |
| 累計折舊                     | (46,582)          | (275,747)         | (28,900)            | (10,881)      | —              | (362,110)        |
| 賬面淨值                     | <u>226,498</u>    | <u>517,075</u>    | <u>26,716</u>       | <u>10,365</u> | <u>305,478</u> | <u>1,086,132</u> |

6 不動產、工廠及設備－本集團(續)

|                   | 土地及<br>樓宇<br>港幣千元 | 機器及<br>設備<br>港幣千元 | 傢俬及<br>固定裝置<br>港幣千元 | 汽車<br>港幣千元   | 在建工程<br>港幣千元   | 總計<br>港幣千元       |
|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------|----------------|------------------|
| 截至二零一一年十二月三十一日止年度 |                   |                   |                     |              |                |                  |
| 期初賬面淨值            | 226,498           | 517,075           | 26,716              | 10,365       | 305,478        | 1,086,132        |
| 匯兌差額              | 236               | 206               | 5                   | 3            | 35             | 485              |
| 收購附屬公司(附註29)      | 33,080            | 25,427            | 740                 | 481          | 1,922          | 61,650           |
| 添置                | 10,076            | 33,553            | 58,296              | 1,231        | 253,813        | 356,969          |
| 轉撥                | 1,172             | 74,184            | 10,172              | -            | (85,528)       | -                |
| 折舊                | (13,151)          | (72,742)          | (11,714)            | (2,783)      | -              | (100,390)        |
|                   | <u>257,911</u>    | <u>577,703</u>    | <u>84,215</u>       | <u>9,297</u> | <u>475,720</u> | <u>1,404,846</u> |
| 於二零一一年十二月三十一日     |                   |                   |                     |              |                |                  |
| 成本                | 317,678           | 926,280           | 124,836             | 22,962       | 475,720        | 1,867,476        |
| 累計折舊              | (59,767)          | (348,577)         | (40,621)            | (13,665)     | -              | (462,630)        |
|                   | <u>257,911</u>    | <u>577,703</u>    | <u>84,215</u>       | <u>9,297</u> | <u>475,720</u> | <u>1,404,846</u> |
| 賬面淨值              | <u>257,911</u>    | <u>577,703</u>    | <u>84,215</u>       | <u>9,297</u> | <u>475,720</u> | <u>1,404,846</u> |



## 6 不動產、工廠及設備—本集團(續)

機器及設備及汽車包括以下本集團根據融資租賃負債作為承租人承擔之賬面淨值：

|       | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
|-------|---------------|---------------|
| 機器及設備 | <b>95,563</b> | 136,250       |

折舊費用之分析如下：

|         | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 |
|---------|----------------|---------------|
| 銷售成本    | <b>69,394</b>  | 62,718        |
| 銷售及分銷成本 | <b>1,547</b>   | 1,244         |
| 一般及行政費用 | <b>29,449</b>  | 23,482        |
|         | <b>100,390</b> | 87,444        |

本集團於土地及樓宇之權益之分析如下：

|  | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 |
|--|----------------|---------------|
| 在香港，位於租約期為55年地塊上之土地及樓宇                 | <b>7,171</b>   | 7,444         |
| 在中國大陸，位於擁有土地使用權<br>10年至50年之地塊上之樓宇(附註7) | <b>250,740</b> | 219,054       |
|  | <b>257,911</b> | 226,498       |

賬面值為港幣7,171,000元(二零一零年：港幣7,444,000元)之土地及樓宇及賬面值為港幣49,977,000元(二零一零年：港幣58,468,000元)之機器已為本集團借款作出抵押(附註16)。

## 6 不動產、工廠及設備－本集團(續)

在建工程之分析如下：

|        | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元  |
|--------|----------------|----------------|
| 樓宇建築成本 | 295,750        | 195,424        |
| 機器成本   | 179,970        | 110,054        |
|        | <b>475,720</b> | <b>305,478</b> |

## 7 租賃土地及土地使用權－本集團

本集團於租賃土地及土地使用權之權益代表預付經營租賃款，按其賬面淨值分析如下：

|               | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 在中國大陸：        |               |               |
| 10至50年期之土地使用權 | 121,525       | 50,781        |

變動為：

|              | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 |
|--------------|----------------|---------------|
| 於一月一日        | 50,781         | 51,703        |
| 收購附屬公司(附註29) | 71,531         | -             |
| 匯兌差額         | 109            | -             |
| 添置           | 745            | -             |
| 攤銷           | (1,641)        | (922)         |
| 年末           | <b>121,525</b> | <b>50,781</b> |

## 7 租賃土地及土地使用權－本集團(續)

|      | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 |
|------|----------------|---------------|
| 代表－  |                |               |
| 成本   | <b>127,314</b> | 54,916        |
| 累計攤銷 | <b>(5,789)</b> | (4,135)       |
| 賬面淨值 | <b>121,525</b> | 50,781        |

## 8 於附屬公司之投資及應收附屬公司款項－本公司

|              | 本公司              |               |
|--------------|------------------|---------------|
|              | 二零一一年<br>港幣千元    | 二零一零年<br>港幣千元 |
| 非上市公司股份，按成本值 | <b>125,850</b>   | 123,351       |
| 應收附屬公司款項     | <b>1,293,003</b> | 994,835       |
|              | <b>1,418,853</b> | 1,118,186     |

應收附屬公司款項為無抵押、免息及無預先設定之還款條款。本公司董事視該等款項為半權益貢獻。

## 8 於附屬公司之投資及應收附屬公司款項－本公司(續)

下表列示於二零一一年十二月三十一日之主要附屬公司：

| 名稱                       | 註冊成立／<br>成立、營運地點<br>及法律實體<br>類型 | 已發行／<br>註冊及繳足股本 | 本集團應佔<br>股本權益<br>百分比(a) | 主要業務    |
|--------------------------|---------------------------------|-----------------|-------------------------|---------|
| 數碼模汽車部件<br>(BVI)有限公司(a)  | 英屬處女群島，<br>有限公司                 | 1美元             | 100%                    | 投資控股    |
| 億和金屬模具製品<br>有限公司(a)      | 英屬處女群島，<br>有限公司                 | 1美元             | 100%                    | 投資控股    |
| 億和塑膠模具製品<br>有限公司(a)      | 英屬處女群島，<br>有限公司                 | 1美元             | 100%                    | 投資控股    |
| 億和精密工業(華東)<br>有限公司(a)    | 英屬處女群島，<br>有限公司                 | 1美元             | 100%                    | 投資控股    |
| 億和精密工業中山(BVI)<br>有限公司(a) | 英屬處女群島，<br>有限公司                 | 1美元             | 100%                    | 投資控股    |
| 億和集團有限公司                 | 香港，有限公司                         | 港幣15,000元       | 100%                    | 投資控股    |
| 億和股份有限公司                 | 香港，有限公司                         | 港幣10,000元       | 100%                    | 買賣金屬零部件 |
| 億和有限公司                   | 香港，有限公司                         | 港幣680,000元      | 100%                    | 買賣金屬零部件 |
| 億和塑膠模具製品<br>(香港)有限公司     | 香港，有限公司                         | 港幣280,000元      | 100%                    | 買賣塑膠模具  |

## 8 於附屬公司之投資及應收附屬公司款項－本公司(續)

| 名稱                        | 註冊成立／<br>成立、營運地點<br>及法律實體<br>類型 | 已發行／<br>註冊及繳足股本 | 本集團應佔<br>股本權益<br>百分比(a) | 主要業務              |
|---------------------------|---------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------|
| 數碼模汽車部件有限公司               | 香港，有限公司                         | 港幣1元            | 100%                    | 設計金屬零部件及<br>塑料模具  |
| 億能精密部品有限公司                | 香港，有限公司                         | 港幣280,000元      | 100%                    | 買賣金屬模具            |
| 億和精密金屬製品(深圳)<br>有限公司(b)   | 中國大陸，<br>有限公司                   | 港幣204,380,000元  | 100%                    | 生產金屬模具及零部件        |
| 億和塑膠電子製品(深圳)<br>有限公司(b)   | 中國大陸，<br>有限公司                   | 港幣195,000,000元  | 100%                    | 生產塑料模具及零部件        |
| 億和精密工業(蘇州)<br>有限公司(b)     | 中國大陸，<br>有限公司                   | 30,000,000美元    | 100%                    | 生產金屬及塑膠模具<br>及零部件 |
| 億和精密工業(中山)<br>有限公司(b) (c) | 中國大陸，<br>有限公司                   | 港幣88,000,000元   | 100%                    | 生產金屬及塑膠模具<br>及零部件 |

8 於附屬公司之投資及應收附屬公司款項－本公司(續)

| 名稱                      | 註冊成立／<br>成立、營運地點<br>及法律實體<br>類型 | 已發行／<br>註冊及繳足股本 | 本集團應佔<br>股本權益<br>百分比(a) | 主要業務              |
|-------------------------|---------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------|
| 深圳億和模具製造<br>有限公司(b) (c) | 中國大陸，<br>有限公司                   | 港幣160,000,000元  | 100%                    | 生產金屬及塑膠模具         |
| 重慶數碼模車身模具<br>有限公司(b)    | 中國大陸，<br>有限公司                   | 人民幣66,250,000元  | 100%                    | 設計及製造車床<br>加工零部件  |
| 深圳迅能模具製造<br>有限公司(b)     | 中國大陸，<br>有限公司                   | 人民幣5,000,000元   | 100%                    | 生產金屬及塑膠模具<br>及零部件 |
| 深圳市領域精密製造<br>有限公司(b)    | 中國大陸，<br>有限公司                   | 人民幣6,500,000元   | 51%                     | 生產金屬及塑膠模具<br>及零部件 |
| 數碼模沖壓技術(武漢)<br>有限公司(b)  | 中國大陸，<br>有限公司                   | 7,710,700美元     | 100%                    | 設計及製造車床<br>加工零部件  |

附註：

- (a) 數碼模汽車部件(BVI)有限公司、億和金屬模具製品有限公司、億和塑膠模具製品有限公司、億和精密工業(華東)有限公司及億和精密工業中山(BVI)有限公司之股份乃由本公司直接持有。其他附屬公司之權益乃間接持有。

## 8 於附屬公司之投資及應收附屬公司款項－本公司(續)

附註：(續)

(b) 本集團於中國大陸之外商獨資企業及其各自之經營年期如下：

| 名稱               | 成立地點       | 經營年期          |
|------------------|------------|---------------|
| 億和精密金屬製品(深圳)有限公司 | 中國大陸廣東省深圳市 | 截至二零二一年五月止20年 |
| 億和塑膠電子製品(深圳)有限公司 | 中國大陸廣東省深圳市 | 截至二零二四年七月止20年 |
| 億和精密工業(蘇州)有限公司   | 中國大陸江蘇省蘇州市 | 截至二零五五年八月止50年 |
| 億和精密工業(中山)有限公司   | 中國大陸廣東省中山市 | 截至二零五七年六月止50年 |
| 深圳億和模具製造有限公司     | 中國大陸廣東省深圳市 | 截至二零五七年六月止50年 |
| 重慶數碼模車身模具有限公司    | 中國大陸四川省重慶市 | 截至二零二六年三月止20年 |
| 深圳迅能模具製造有限公司     | 中國大陸廣東省深圳市 | 截至二零一四年十月止10年 |
| 深圳市領域精密製造有限公司    | 中國大陸廣東省深圳市 | 截至二零一六年九月止10年 |
| 數碼模沖壓技術(武漢)有限公司  | 中國大陸湖北省武漢市 | 截至二零三一年八月止30年 |

(c) 於二零一一年十二月三十一日，本集團已承諾向以下附屬公司作出資本注資：

| 名稱             | 承諾資本注資<br>港幣千元 | 到期日     |
|----------------|----------------|---------|
| 億和精密工業(中山)有限公司 | 32,000         | 二零一三年七月 |
| 深圳億和模具製造有限公司   | 80,000         | 二零一三年五月 |

## 9 存貨—本集團

|          | 二零一一年<br>港幣千元   | 二零一零年<br>港幣千元 |
|----------|-----------------|---------------|
| 原材料      | <b>76,022</b>   | 30,916        |
| 在產品      | <b>190,467</b>  | 92,022        |
| 製成品      | <b>49,831</b>   | 35,293        |
|          | <b>316,320</b>  | 158,231       |
| 減：存貨減值撥備 | <b>(13,922)</b> | (7,284)       |
| 存貨—淨額    | <b>302,398</b>  | 150,947       |

存貨成本確認為開支及計入銷售成本，數額為港幣1,087,836,000元(二零一零年：港幣846,681,000元)。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團就滯銷存貨作出存貨撥備港幣6,638,000元。該等撥備已計入合併綜合收益表銷售成本項下。

於二零一一年十二月三十一日止年度，本集團回撥早前撇減存貨之港幣3,833,000元(二零一零年：港幣1,610,000元)，乃因本集團夠能動用早前撇減存貨項目並將其售予獨立第三方所致。回撥金額計入合併綜合收益表項下之銷售成本。

## 10 應收賬款—本集團

|            | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 |
|------------|----------------|---------------|
| 應收賬款       | <b>394,499</b> | 326,310       |
| 減：應收賬款減值準備 | <b>(1,188)</b> | (1,188)       |
| 應收賬款—淨額    | <b>393,311</b> | 325,122       |



## 10 應收賬款－本集團(續)

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：

|            | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 |
|------------|----------------|---------------|
| 0至90日      | <b>319,566</b> | 286,548       |
| 91至180日    | <b>59,834</b>  | 37,406        |
| 181至365日   | <b>15,071</b>  | 2,356         |
| 超過365日     | <b>28</b>      | -             |
|            | <b>394,499</b> | 326,310       |
| 減：應收賬款減值準備 | <b>(1,188)</b> | (1,188)       |
| 應收賬款－淨額    | <b>393,311</b> | 325,122       |

五名最大客戶及最大客戶於二零一一年十二月三十一日分別佔應收賬款結餘84.6% (二零一零年：53.4%)及35.3% (二零一零年：27.6%)。管理層嚴密監控客戶之餘額，並不會授予對方更長信貸期。因此，董事認為本集團之信用風險已大大減低。除該等主要客戶外，由於本集團擁有大量客戶，故應收賬款並無集中信用風險之問題。

於二零一一年十二月三十一日，應收賬款之賬面值與其公允價值相若。

## 10 應收賬款－本集團(續)

於二零一一年十二月三十一日，應收賬款港幣152,628,000元(二零一零年：港幣66,714,000元)經已過期但尚未被認為減值。該等應收賬款與若干獨立客戶有關。該等客戶並無任何近期拖欠記錄，根據過往經驗，逾期款項可全數收回。逾期但並無減值之應收賬款之賬齡如下：

|          | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 |
|----------|----------------|---------------|
| 0至90日    | <b>128,080</b> | 63,628        |
| 91至180日  | <b>12,366</b>  | 3,021         |
| 181至365日 | <b>12,182</b>  | 65            |
|          | <b>152,628</b> | 66,714        |

本集團之應收賬款之賬面值以下列貨幣為單位：

|      | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 |
|------|----------------|---------------|
| 港幣   | <b>188,148</b> | 141,164       |
| 美元   | <b>167,743</b> | 170,609       |
| 人民幣  | <b>38,524</b>  | 14,310        |
| 其他貨幣 | <b>84</b>      | 227           |
|      | <b>394,499</b> | 326,310       |

於本年度內，本集團並無應收賬款減值撥備變動(二零一零年：無)。

## 11 預付款項、按金及其他應收款

|                 | 本集團            |               | 本公司           |               |
|-----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
| 非流動             |                |               |               |               |
| 就購買不動產、廠房及設備之按金 | <b>168,326</b> | 54,128        | —             | —             |
| 其他              | <b>15</b>      | 195           | —             | —             |
|                 | <b>168,341</b> | 54,323        | —             | —             |
| 流動              |                |               |               |               |
| 就購買原材料之預付款      | <b>10,264</b>  | 2,586         | —             | —             |
| 可收回增值稅          | <b>39,677</b>  | 18,993        | —             | —             |
| 向海關提供之按金        | <b>2,258</b>   | 12,721        | —             | —             |
| 預付公用設施費用        | <b>1,406</b>   | 2,035         | —             | —             |
| 預付儲稅券           | <b>7,909</b>   | 4,880         | —             | —             |
| 其他              | <b>7,712</b>   | 9,178         | <b>1,080</b>  | 374           |
|                 | <b>69,226</b>  | 50,393        | <b>1,080</b>  | 374           |

## 12 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產—本集團

|               | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 非上市股本證券       |               |               |
| 非上市投資基金，按公允價值 | <b>16,708</b> | —             |

以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產計入於合併現金流量表項下「投資活動」並呈報作營運資金變動部份。

以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產之公允價值變動計入於合併綜合收益表項下「其他利得／(虧損)－淨額」。

投資證券之公允價值乃根據可觀察市場數據進行釐定(附註3.2)。

### 13 已抵押銀行存款／現金及現金等價物

|           | 本集團            |               | 本公司           |               |
|-----------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|           | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
| 已抵押銀行存款   | <b>2,418</b>   | 4,090         | -             | -             |
| 短期銀行存款    | -              | 109,891       | -             | -             |
| 銀行存款及手上現金 | <b>514,871</b> | 391,183       | <b>5,376</b>  | 6,293         |
| 現金及現金等價物  | <b>514,871</b> | 501,074       | <b>5,376</b>  | 6,293         |
|           | <b>517,289</b> | 505,164       | <b>5,376</b>  | 6,293         |

銀行存款港幣2,418,000元(二零一零年：港幣4,090,000元)已抵押予建築工程承建商。

已抵押銀行存款之實際利率為按年0.5厘(二零一零年：0.3厘)，該等銀行存款之平均到期日為130日(二零一零年：147日)。

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無任何短期銀行存款。於二零一零年十二月三十一日，短期銀行存款之實際利率為按年1.18厘，而該等存款之平均到期日為64日。

於銀行之現金之實際年利率為0.2厘(二零一零年：按年0.2厘)。

### 13 已抵押銀行存款／現金及現金等價物(續)

已抵押銀行存款及現金及現金等價物以下列貨幣列值：

|     | 本集團            |               | 本公司           |               |
|-----|----------------|---------------|---------------|---------------|
|     | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
| 港幣  | <b>239,798</b> | 200,948       | <b>5,315</b>  | 6,233         |
| 人民幣 | <b>186,333</b> | 242,681       | -             | -             |
| 美元  | <b>90,629</b>  | 58,925        | <b>61</b>     | 60            |
| 日圓  | <b>210</b>     | 1,234         | -             | -             |
| 歐羅  | <b>246</b>     | 1,376         | -             | -             |
| 澳門幣 | <b>73</b>      | -             | -             | -             |
|     | <b>517,289</b> | 505,164       | <b>5,376</b>  | 6,293         |

已抵押銀行存款及現金及現金等價物之賬面值與其公允價值相若。

人民幣目前並非可在國際市場自由兌換之貨幣。將人民幣兌換為外幣及將人民幣匯出中國大陸須遵守中國大陸政府頒佈之外匯管制規則及規例。

### 14 應付賬款－本集團

應付賬款之賬齡分析如下：

|          | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 |
|----------|----------------|---------------|
| 0至90日    | <b>316,311</b> | 196,590       |
| 91至180日  | <b>61,595</b>  | 25,303        |
| 181至365日 | <b>6,409</b>   | 4,079         |
| 365日以上   | <b>3,965</b>   | -             |
|          | <b>388,280</b> | 225,972       |

## 14 應付賬款－本集團(續)

應付賬款金額平均於90日內到期。應付賬款之賬面值與其公允價值相若，並以下列貨幣列值：

|     | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 |
|-----|----------------|---------------|
| 港幣  | 50,480         | 33,699        |
| 美元  | 198,936        | 117,799       |
| 人民幣 | 138,864        | 74,474        |
|     | <b>388,280</b> | 225,972       |

## 15 應計費用及其他應付款

|                 | 本集團            |               | 本公司           |               |
|-----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
| 購買土地使用權之應付款     | 3,812          | 3,812         | -             | -             |
| 購買不動產、工廠及設備之應付款 | 2,461          | 9,081         | -             | -             |
| 應計工資、薪金及福利      | 50,754         | 49,465        | 11,242        | 26,556        |
| 客戶按金            | 45,557         | 6,093         | -             | -             |
| 應計經營開支          | 8,991          | 5,143         | -             | -             |
| 已行使購股權之應付款      | 4,954          | 18,920        | 20,574        | 18,920        |
| 其他應付款           | 2,017          | 1,049         | 3             | 4             |
|                 | <b>118,546</b> | 93,563        | <b>31,819</b> | 45,480        |

應計費用及其他應付款之賬面值與其公允價值相若。

## 16 銀行借款－本集團

|                                 | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 |
|---------------------------------|----------------|---------------|
| 流動                              |                |               |
| 短期銀行借款                          | <b>184,000</b> | 50,000        |
| 須於一年內償還之長期銀行借款部份                | <b>81,882</b>  | 73,195        |
| 須於一年後償還且包含按要求償還條款之<br>長期銀行借款部份  | <b>42,954</b>  | 78,447        |
| 按揭借款，即期部份                       | <b>420</b>     | 420           |
|                                 | <b>309,256</b> | 202,062       |
| 非流動                             |                |               |
| 須於一年後償還且不包含按要求<br>償還條款之長期銀行借款部份 | <b>59,405</b>  | 13,500        |
| 按揭借款，非即期部份                      | <b>2,959</b>   | 3,379         |
|                                 | <b>62,364</b>  | 16,879        |
| 總銀行借款                           | <b>371,620</b> | 218,941       |

所有銀行借款均計息並按攤銷成本列賬。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。

## 16 銀行借款－本集團(續)

本集團之銀行借款之還款期如下(附註a)：

|           | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元  |
|-----------|----------------|----------------|
| 一年內       | 266,302        | 123,615        |
| 一年至兩年     | 55,652         | 69,881         |
| 兩年至五年     | 48,386         | 23,747         |
| 須於五年內完全清還 | 370,340        | 217,243        |
| 超過五年清還    | 1,280          | 1,698          |
|           | <b>371,620</b> | <b>218,941</b> |

附註(a)： 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。

由於折現之影響不大，故銀行借款之賬面值與其公允價值相若。

銀行借款之賬面值乃以下列貨幣為單位：

|    | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元  |
|----|----------------|----------------|
| 港幣 | <b>371,620</b> | <b>218,941</b> |

於結算日，本集團銀行借款之實際年利率如下：

|    | 短期銀行貸款      |       | 長期銀行貸款      |       | 按揭貸款        |       |
|----|-------------|-------|-------------|-------|-------------|-------|
|    | 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 | <b>2.9%</b> | 1.6%  | <b>1.7%</b> | 2.0%  | <b>2.4%</b> | 2.4%  |



## 16 銀行借款－本集團(續)

本集團未提取之浮動利率銀行融資約為港幣206,740,000元(二零一零年：港幣443,397,000元)。

於二零一一年十二月三十一日，銀行借款以賬面淨值分別約港幣7,171,000元及港幣49,977,000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。

所有銀行貸款融資均須達成與本集團若干財務狀況報表比率有關之契諾後，方可獲得，該等契諾常見於與財務機構作出之借貸安排。倘本集團違反契諾，則所提取貸款將須按要求償還。此外，本集團之若干定期貸款協議包含賦予貸款人隨時要求立即還款之全權酌情權之條款，而不論本集團有否遵守有關契諾及是否履行計劃還款責任。

本集團定期監控其遵守有關契諾之情況，迄今仍遵守定期貸款之計劃還款條款，且認為只要本集團繼續符合有關要求，銀行不大可能會行使其酌情權要求還款。本集團流動性風險管理之進一步詳情載於附註3.1(c)。於截至二零一一年十二月三十一日止年度，概無違反任何有關提取融資之契諾(二零一零年：無)。

## 17 融資租賃負債－本集團

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：

|               | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 一年內           | 13,318        | 33,717        |
| 第二年           | 63            | 13,318        |
| 第三至第五年        | -             | 63            |
|               | <b>13,381</b> | 47,098        |
| 減：融資租賃之未來財務費用 | <b>(134)</b>  | (1,167)       |
| 融資租賃負債之現值     | <b>13,247</b> | 45,931        |

## 17 融資租賃負債－本集團(續)

融資租賃負債之現值如下：

|             | 二零一一年<br>港幣千元   | 二零一零年<br>港幣千元 |
|-------------|-----------------|---------------|
| 一年內         | <b>13,184</b>   | 32,684        |
| 第二年         | <b>63</b>       | 13,184        |
| 第三至第五年      | <b>—</b>        | 63            |
| 融資租賃負債總額    | <b>13,247</b>   | 45,931        |
| 減：納入流動負債之數額 | <b>(13,184)</b> | (32,684)      |
|             | <b>63</b>       | 13,247        |

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。

於二零一一年十二月三十一日，本集團融資租賃負債之實際年利率為2.92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95,563,000元(二零一零年：港幣136,250,000元)。融資租賃負債並非由本公司就該等負債提供公司擔保作為額外抵押(二零一零年：港幣1,479,000元)。

## 18 遞延所得稅負債－本集團

遞延稅項負債之分析如下：

|                   | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 遞延稅項負債：           |               |               |
| 超過十二個月後收回之遞延所得稅負債 | 22,516        | 5,129         |
| 十二個月內收回之遞延所得稅負債   | 472           | -             |
|                   | <b>22,988</b> | <b>5,129</b>  |

遞延所得稅負債變動如下：

|                         | 公允價值<br>收益<br>港幣千元 | 預扣稅<br>港幣千元  | 總計<br>港幣千元    |
|-------------------------|--------------------|--------------|---------------|
| 於二零一零年一月一日及二零一零年十二月三十一日 | -                  | 5,129        | 5,129         |
| 購買附屬公司(附註29)            | 18,016             | -            | 18,016        |
| 於損益支銷(附註25)             | (157)              | -            | (157)         |
| 於二零一一年十二月三十一日           | <b>17,859</b>      | <b>5,129</b> | <b>22,988</b> |

以上遞延所得稅負債指若干附屬公司未匯出留存收益之應付預扣稅。遞延所得稅負債港幣35,086,000元(二零一零年：港幣21,542,000元)並未確認為若干附屬公司未匯出收益之應付預扣稅。該等金額永久用作再投資。於二零一一年十二月三十一日，未匯出收益合共港幣587,783,000元(二零一零年：港幣430,836,000元)。

對可抵扣虧損確認為遞延所得稅資產的數額，是按透過很可能產生的未來應課稅利潤而實現的相關稅務利益而確認。本集團並未就可結轉以抵銷未來應課稅收益的虧損港幣28,395,000元(二零一零年：港幣12,934,000元)確認遞延所得稅資產港幣6,583,000元(二零一零年：港幣2,209,000元)。稅項虧損港幣5,787,000元(二零一零年：港幣3,492,000元)可無限期地結轉。稅項虧損港幣5,708,000元、港幣3,603,000元、港幣2,577,000元、港幣6,175,000元及港幣4,545,000元將分別於二零一二年、二零一三年、二零一四年、二零一五年及二零一六年到期(二零一零年：稅項虧損港幣1,576,000元及港幣7,866,000元將分別於二零一二年及二零一三年到期)。

## 19 股本

|                         | 附註  | 普通股數目<br>(千股)      | 面值<br>港幣千元 |
|-------------------------|-----|--------------------|------------|
| 法定                      |     |                    |            |
| 於二零一零年一月一日及二零一零年十二月三十一日 |     | <b>1,000,000</b>   | 100,000    |
| 於二零一一年一月一日              |     | <b>1,000,000</b>   | 100,000    |
| 法定股本增加                  | (a) | <b>199,000,000</b> | 19,900,000 |
| 於二零一一年十二月三十一日           |     | <b>200,000,000</b> | 20,000,000 |
| 已發行及繳足股款                |     |                    |            |
| 於二零一零年一月一日              |     | <b>618,021</b>     | 61,802     |
| 根據以下項目發行股份              |     |                    |            |
| — 購股權計劃                 | (b) | <b>80,273</b>      | 8,027      |
| — 認購認股權證                | (c) | <b>38,000</b>      | 3,800      |
| — 配售及認購安排               | (d) | <b>80,000</b>      | 8,000      |
| 於二零一零年十二月三十一日           |     | <b>816,294</b>     | 81,629     |
| 根據以下項目發行股份              |     |                    |            |
| — 購股權計劃                 | (e) | <b>2,609</b>       | 261        |
| — 認購認股權證                | (c) | <b>14,000</b>      | 1,400      |
| — 配售及認購安排               | (f) | <b>47,342</b>      | 4,734      |
| — 發行紅股                  | (g) | <b>878,809</b>     | 87,881     |
| 於二零一一年十二月三十一日           |     | <b>1,759,054</b>   | 175,905    |

附註：

- (a) 根據於二零一一年五月二十日通過之股東決議案，法定股本方過新增199,000,000,000股每股港幣0.1元之普通股，由港幣100,000,000元增至港幣20,000,000,000元。

## 19 股本(續)

- (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介乎每股港幣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，本公司與獨立第三方訂立協議，據此，本公司同意向獨立第三方發行及獨立第三方同意以每份認股權證港幣2.03元之認購價認購52,000,000份認股權證。每份認股權證附有認購本公司一股新股之權利。於二零一零年，獨立第三方行使認股權證所附權利認購本公司38,000,000股新股。於二零一一年，獨立第三方行使認股權證附帶之餘下權利並認購餘下14,000,000股本公司新股份。於二零一一年十二月三十一日，概無尚未獲行使之認股權證。
- (d) 於二零一零年七月九日，本公司、Prosper Empire Limited (「賣方」)以及張傑先生、張建華先生及張耀華先生及里昂證券有限公司(「配售代理」)訂立一份配售協議(「配售協議」)。據此，配售代理同意按每股港幣3.60元(「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。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(相等於配售價)認購80,000,000股本公司的新股(「認購股份」)。
- (e) 於二零一一年，於根據本公司股東批准之購股權計劃項下之購股權獲行使後，2,609,000股每股港幣0.10元之普通股已予以發行，行使價介乎每股港幣0.18元至每股港幣2.10元。
- (f) 於二零一一年三月三日，本公司與配售代理(「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，二零一一年三月配售代理有條件同意按竭誠基準以本公司之代理身份配售最多為本公司股份中之47,342,000股新股份(「配售股份」)予承配人，作價每股配售股份港幣6.25元。是次配售事項所得款項總額為港幣295,887,000元，而是次配售事項所得款項淨額(經扣除股份發行開支港幣11,864,000元)達約港幣284,023,000元。該所得款項淨額擬將用於撥付持續業務擴充及潛在收購機會。配售股份之面值合計為港幣4,734,000元。
- (g) 於二零一一年，本公司於二零一一年五月透過發行紅股(「發行紅股」)方式配發及發行878,808,900股股份，其基準為股東每持一股現有股份獲發一股新紅股。購股權數目及其行使價(見下文附註19)已根據發行紅股予以重列。

### 19 股本(續)

#### 購股權

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董事或職工授出購股權，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集團任何其他購股權計劃授出但尚未行使其所有購股權獲行使時，將予發行之股份總數合共不得超過本公司不時已發行股份之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。於該日後，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%。

於二零零九年十月二日，合共1,960,000份購股權已按每股港幣0.82元行使價授予本公司之董事及職工。該等購股權於授出日悉數歸屬。二零一零年及二零一一年內並無授出任何購股權。

年內，2,609,000份購股權(二零一零年：80,273,000份購股權)獲行使。截至二零一一年十二月三十一日止年度，並無任何購股權失效(二零一零年：合共13,070,000份購股權失效)。於二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度內，並無授出任何購股權。於二零一一年十二月三十一日尚未行使其購股權可按介乎每股港幣0.18元至港幣0.41元之價格行使，並將於二零一一年一月至二零一九年九月到期。

## 19 股本(續)

### 購股權(續)

尚未行使購股權數目之變動及其有關加權平均行使價如下：

|             | 二零一一年                |                | 二零一零年             |              |
|-------------|----------------------|----------------|-------------------|--------------|
|             | 每股平均<br>行使價(a)<br>港幣 | 購股權數目<br>千股    | 每股平均<br>行使價<br>港幣 | 購股權數目<br>千股  |
| 於一月一日       |                      | <b>6,058</b>   |                   | 86,331       |
| 已行使         | <b>0.35</b>          | <b>(962)</b>   | 0.35              | (41,569)     |
| 已行使         | <b>0.82</b>          | <b>(120)</b>   | 0.82              | (1,280)      |
| 已行使         | –                    | –              | 1.70              | (22,430)     |
| 已行使         | –                    | –              | 1.71              | (490)        |
| 已行使         | –                    | –              | 1.96              | (11,120)     |
| 已行使         | <b>2.10</b>          | <b>(91)</b>    | 2.10              | (3,384)      |
| 發行紅股(a)     | <b>0.31</b>          | <b>4,885</b>   | –                 | –            |
| 已行使         | <b>0.18</b>          | <b>(186)</b>   | –                 | –            |
| 已行使         | <b>1.05</b>          | <b>(1,250)</b> | –                 | –            |
| 於十二月三十一日    |                      | <b>8,334</b>   |                   | <b>6,058</b> |
| 於十二月三十一日可行使 | –                    | –              | 2.10              | 686          |
|             | <b>0.18</b>          | <b>7,214</b>   | 0.35              | 4,662        |
|             | <b>0.41</b>          | <b>1,120</b>   | 0.82              | 680          |

## 19 股本(續)

### 購股權(續)

於年終尚未行使購股權之到期日及行使價如下：

| 到期日          | 二零一一年        |              | 二零一零年     |              |
|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------|
|              | 行使價(a)<br>港幣 | 購股權數目<br>千股  | 行使價<br>港幣 | 購股權數目<br>千股  |
| 二零一二年二月二日    | -            | -            | 2.10      | 716          |
| 二零一八年十一月二十一日 | <b>0.18</b>  | <b>7,214</b> | 0.35      | 4,662        |
| 二零一九年九月三十日   | <b>0.41</b>  | <b>1,120</b> | 0.82      | 680          |
|              |              | <b>8,334</b> |           | <b>6,058</b> |

附註(a)： 於二零一一年五月發行紅股(附註27)，行使價及根據本公司購股權計劃授出之本公司之尚未行使購股權已作出調整。

截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度概無授出任何購股權。於截至二零一一年十二月三十一日止年度之合併綜合收益表扣除之數額為港幣36,000元(二零一零年：港幣508,000元)。



## 20 儲備

## (a) 本集團

|                            | 附註 | 股份溢價<br>港幣千元   | 資本<br>儲備(i)<br>港幣千元 | 法定<br>儲備(ii)<br>港幣千元 | 股本贖回<br>儲備(iii)<br>港幣千元 | 購股權<br>儲備<br>港幣千元 | 認股權證<br>儲備<br>港幣千元 | 留存收益<br>港幣千元   | 總計<br>港幣千元       |
|----------------------------|----|----------------|---------------------|----------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|----------------|------------------|
| 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          |
| 年度利潤                       |    | -              | -                   | -                    | -                       | -                 | -                  | 302,664        | 302,664          |
| 職工購股權計劃                    |    |                |                     |                      |                         |                   |                    |                |                  |
| — 職工服務價值                   | 19 | -              | -                   | -                    | -                       | 508               | -                  | -              | 508              |
| — 發行股份所得款                  |    | 75,442         | -                   | -                    | -                       | -                 | -                  | -              | 75,442           |
| 購股權失效後轉撥至<br>留存收益          |    | -              | -                   | -                    | -                       | (584)             | -                  | 584            | -                |
| 行使購股權後轉撥至<br>股份溢價          |    | 19,491         | -                   | -                    | -                       | (19,491)          | -                  | -              | -                |
| 已付股利                       |    | -              | -                   | -                    | -                       | -                 | -                  | (56,829)       | (56,829)         |
| 轉撥至法定儲備                    |    | -              | -                   | 22,172               | -                       | -                 | -                  | (22,172)       | -                |
| 發行認股權證(iv)                 |    | -              | -                   | -                    | -                       | -                 | 1,040              | -              | 1,040            |
| 根據認股權證認購事項<br>發行股份所得款項(iv) |    | 73,340         | -                   | -                    | -                       | -                 | -                  | -              | 73,340           |
| 根據配售及認購安排<br>發行股份所得款項(v)   |    | 268,258        | -                   | -                    | -                       | -                 | -                  | -              | 268,258          |
| 於二零一零年<br>十二月三十一日之結餘       |    | <u>819,936</u> | <u>(735)</u>        | <u>66,093</u>        | <u>12,361</u>           | <u>1,440</u>      | <u>1,040</u>       | <u>599,302</u> | <u>1,499,437</u> |
| 代表                         |    |                |                     |                      |                         |                   |                    |                |                  |
| — 建議末期股利                   |    |                |                     |                      |                         |                   |                    |                | 43,905           |
| — 其他                       |    |                |                     |                      |                         |                   |                    |                | <u>1,455,532</u> |
|                            |    |                |                     |                      |                         |                   |                    |                | <u>1,499,437</u> |

## 20 儲備

### (a) 本集團(續)

| 附註           | 資本        | 法定    | 股本贖回   | 購股權     | 認股權證  | 匯兌      | 留存收益 | 總計       |           |
|--------------|-----------|-------|--------|---------|-------|---------|------|----------|-----------|
|              | 股份溢價      | 儲備(i) | 儲備(ii) | 儲備(iii) | 儲備    |         |      |          | 儲備        |
|              | 港幣千元      | 港幣千元  | 港幣千元   | 港幣千元    | 港幣千元  | 港幣千元    | 港幣千元 | 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 |
| 年度利潤         | -         | -     | -      | -       | -     | -       | -    | 210,379  | 210,379   |
| 匯兌差額         | -         | -     | -      | -       | -     | -       | 677  | -        | 677       |
| 職工購股權計劃      |           |       |        |         |       |         |      |          |           |
| —職工服務價值      | 19        | -     | -      | -       | 36    | -       | -    | -        | 36        |
| —發行股份所得款     | 1,710     | -     | -      | -       | -     | -       | -    | -        | 1,710     |
| 行使購股權後轉撥     |           |       |        |         |       |         |      |          |           |
| 至股份溢價        | 449       | -     | -      | -       | (449) | -       | -    | -        | -         |
| 行使認股權證後轉撥    |           |       |        |         |       |         |      |          |           |
| 至股份溢價        | 1,040     | -     | -      | -       | -     | (1,040) | -    | -        | -         |
| 已付股利         | -         | -     | -      | -       | -     | -       | -    | (75,643) | (75,643)  |
| 轉撥至法定儲備      | -         | -     | 17,295 | -       | -     | -       | -    | (17,295) | -         |
| 根據認股權證認購事項   |           |       |        |         |       |         |      |          |           |
| 發行股份所得款項(iv) | 27,020    | -     | -      | -       | -     | -       | -    | -        | 27,020    |
| 根據配售及認購安排    |           |       |        |         |       |         |      |          |           |
| 發行股份所得款項(vi) | 279,289   | -     | -      | -       | -     | -       | -    | -        | 279,289   |
| 發行紅股         | (87,881)  | -     | -      | -       | -     | -       | -    | -        | (87,881)  |
| 於二零一一年       |           |       |        |         |       |         |      |          |           |
| 十二月三十一日之結餘   | 1,041,563 | (735) | 83,388 | 12,361  | 1,027 | -       | 677  | 716,743  | 1,855,024 |
| 代表           |           |       |        |         |       |         |      |          |           |
| —擬派末期股利      |           |       |        |         |       |         |      |          | 28,145    |
| —其他          |           |       |        |         |       |         |      |          | 1,826,879 |
|              |           |       |        |         |       |         |      |          | 1,855,024 |

## 20 儲備(續)

## (b) 本公司

| 附註                         | 股份溢價<br>港幣千元     | 實繳盈餘(i)<br>港幣千元 | 股本贖回<br>儲備(iii)<br>港幣千元 | 購股權<br>儲備<br>港幣千元 | 認股權證<br>儲備<br>港幣千元 | (累計虧絀)/<br>留存收益<br>港幣千元 | 總計<br>港幣千元       |
|----------------------------|------------------|-----------------|-------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|------------------|
| 於二零一零年一月一日之結餘              | 383,405          | 121,351         | 12,361                  | 21,007            | -                  | (8,603)                 | 529,521          |
| 年度利潤                       | -                | -               | -                       | -                 | -                  | 106,464                 | 106,464          |
| 職工購股權計劃                    |                  |                 |                         |                   |                    |                         |                  |
| 一職工服務價值                    | 19               | -               | -                       | 508               | -                  | -                       | 508              |
| 一發行股份所得款                   | 75,442           | -               | -                       | -                 | -                  | -                       | 75,442           |
| 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              | 19,491           | -               | -                       | (19,491)          | -                  | -                       | -                |
| 已付股利                       | -                | -               | -                       | -                 | -                  | (56,829)                | (56,829)         |
| 發行認股權證(iv)                 | -                | -               | -                       | -                 | 1,040              | -                       | 1,040            |
| 根據認股權證認購事項發行<br>股份所得款項(iv) | 73,340           | -               | -                       | -                 | -                  | -                       | 73,340           |
| 根據配售及認購安排發行<br>股份所得款項(v)   | 268,258          | -               | -                       | -                 | -                  | -                       | 268,258          |
| 於二零一零年<br>十二月三十一日之結餘       | <u>819,936</u>   | <u>121,351</u>  | <u>12,361</u>           | <u>1,440</u>      | <u>1,040</u>       | <u>41,616</u>           | <u>997,744</u>   |
| 代表                         |                  |                 |                         |                   |                    |                         |                  |
| 一擬派末期股利                    |                  |                 |                         |                   |                    |                         | 43,905           |
| 一其他                        |                  |                 |                         |                   |                    |                         | 953,839          |
|                            |                  |                 |                         |                   |                    |                         | <u>997,744</u>   |
| 於二零一一年一月一日之結餘              | <b>819,936</b>   | <b>121,351</b>  | <b>12,361</b>           | <b>1,440</b>      | <b>1,040</b>       | <b>41,616</b>           | <b>997,744</b>   |
| 年度利潤                       | -                | -               | -                       | -                 | -                  | 75,310                  | 75,310           |
| 職工購股權計劃                    |                  |                 |                         |                   |                    |                         |                  |
| 一職工服務價值                    | 19               | -               | -                       | 36                | -                  | -                       | 36               |
| 一發行股份所得款                   | 1,710            | -               | -                       | -                 | -                  | -                       | 1,710            |
| 行使購股權後轉撥至股份溢價              | 449              | -               | -                       | (449)             | -                  | -                       | -                |
| 行使認股權證後轉撥至股份溢價             | 1,040            | -               | -                       | -                 | (1,040)            | -                       | -                |
| 已付股利                       | -                | -               | -                       | -                 | -                  | (75,643)                | (75,643)         |
| 根據認股權證認購事項發行<br>股份所得款項(iv) | 27,020           | -               | -                       | -                 | -                  | -                       | 27,020           |
| 根據配售及認購安排發行<br>股份所得款項(vi)  | 279,289          | -               | -                       | -                 | -                  | -                       | 279,289          |
| 發行紅股                       | (87,881)         | -               | -                       | -                 | -                  | -                       | (87,881)         |
| 於二零一一年<br>十二月三十一日之結餘       | <u>1,041,563</u> | <u>121,351</u>  | <u>12,361</u>           | <u>1,027</u>      | <u>-</u>           | <u>41,283</u>           | <u>1,217,585</u> |
| 代表                         |                  |                 |                         |                   |                    |                         |                  |
| 一擬派末期股利                    |                  |                 |                         |                   |                    |                         | 28,145           |
| 一其他                        |                  |                 |                         |                   |                    |                         | 1,189,440        |
|                            |                  |                 |                         |                   |                    |                         | <u>1,217,585</u> |

### 20 儲備(續)

#### (b) 本公司(續)

附註：

- (i) 本集團之資本儲備指根據一項重組收購之附屬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之面值之差異。

本公司之實繳盈餘指根據一項重組收購之附屬公司之投資成本高於本公司就交換該等股份而發行之股本之面值之差異。

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附屬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後，該等附屬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。

- (iii) 於二零一一年十二月三十一日，本公司於香港聯合交易所有限公司購回合計12,361,000股股份。購回股份於購回予以註冊。因此，本公司已發行股本已按股份面值進行削減，且就該等股份支付之溢價於購回時計入股份溢價賬。相當於註銷股份面值之金額已由本公司留存收益轉撥至股本贖回儲備。於截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度，本公司並無購回其任何股份。

## 20 儲備(續)

### (b) 本公司(續)

附註:(續)

- (iv) 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十二月三十一日止十二個月內獲予行使，以認購14,000,000股本公司之新股份。於截至二零一一年十二月三十一日止十二個月，認購及行使之認股權證所得款項淨額合計港幣28,420,000元。
- (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約為港幣276,258,000元。
- (vi) 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，配售代價配售最多為本公司股份中之47,342,000股新股份予承配人，作價每股配售股份港幣6.25元。更多詳情，請參閱合併財務報表附註19(f)。

## 21 其他利得／(虧損)－淨額

|                                       | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| 按公允價值列賬及於損益處理之金融資產                    | (1,795)       | —             |
| 本集團於可識別資產淨值、負債淨值及或然負債<br>之公平淨值多出成本之金額 | 11,458        | —             |
| 出售不動產、工廠及設備之利得                        | —             | 80            |
| 匯兌收益淨額                                | 4,872         | 2,761         |
|                                       | <b>14,535</b> | <b>2,841</b>  |

## 22 按性質劃分之費用

費用包括銷售成本、分銷成本，以及行政費用，分析如下：

|                   | 二零一一年<br>港幣千元    | 二零一零年<br>港幣千元    |
|-------------------|------------------|------------------|
| 折舊(附註6)           |                  |                  |
| — 自用資產            | 93,142           | 76,969           |
| — 租用資產            | 7,248            | 10,475           |
|                   | <b>100,390</b>   | <b>87,444</b>    |
| 職工福利開支(附註23)      | 328,147          | 230,567          |
| 攤銷租賃土地及土地使用權(附註7) | 1,641            | 922              |
| 核數師酬金             | 3,546            | 2,222            |
| 製成品及在製品的存貨變動      | (112,983)        | (51,316)         |
| 使用的原材料及消耗品        | 1,200,819        | 897,997          |
| 陳舊存貨撥備／(撥備撥回)     | 2,805            | (1,610)          |
| 分包費用              | 36,878           | 31,607           |
| 公用設施費用            | 45,354           | 36,104           |
| 運輸費用              | 30,275           | 22,586           |
| 包裝費用              | 38,117           | 34,513           |
| 業務推廣費用            | 2,675            | 2,441            |
| 辦公室費用             | 16,824           | 12,101           |
| 其他費用              | 53,511           | 43,920           |
|                   | <b>1,747,999</b> | <b>1,349,498</b> |

## 23 職工福利費用

|                | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元  |
|----------------|----------------|----------------|
| 工資、薪金及花紅       | 302,121        | 215,449        |
| 已授出之購股權(附註19)  | 36             | 508            |
| 職工福利           | 12,387         | 5,016          |
| 退休福利—定額供款計劃(a) | 13,603         | 9,594          |
|                | <b>328,147</b> | <b>230,567</b> |

### (a) 退休福利—定額供款計劃

根據中國大陸之規則及規例所規定，本集團為其中國大陸之職工對國家發起之退休計劃(定額供款計劃)作出供款。本集團及其職工按地方政府所規定之職工薪金分別約8%及5%作出供款，而本集團除年度供款外，毋須就退休金之付款或退休後福利進一步承擔責任。國家發起之退休計劃會對應付予已退休職工之全數退休金承擔負責。

本集團已安排其香港職工參加強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，該計劃為由獨立受託人管理之定額供款計劃。根據強積金計劃，本集團及其香港職工各自按職工收入(定義見強積金計劃規例)5%對計劃作出每月供款。本集團及職工供款須以每月港幣1,000元為上限。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團對上述退休金計劃作出之供款總額約為港幣13,603,000元(二零一零年：港幣9,594,000元)。於二零一一年十二月三十一日，本集團並無獲得任何沒收供款以減少其未來供款(二零一零：無)。

## 23 職工福利費用(續)

### (b) 董事酬金

截至二零一一年十二月三十一日止年度，每名董事之酬金載列如下：

| 董事姓名           | 袍金<br>港幣千元 | 薪金<br>港幣千元   | 酌情花紅<br>港幣千元 | 以股份為<br>基礎付款<br>港幣千元 | 退休金<br>計劃之<br>僱主供款<br>港幣千元 | 總計<br>港幣千元   |
|----------------|------------|--------------|--------------|----------------------|----------------------------|--------------|
| <u>執行董事</u>    |            |              |              |                      |                            |              |
| 張傑先生           | -          | 2,040        | 400          | -                    | 12                         | 2,452        |
| 張建華先生          | -          | 2,040        | 400          | -                    | 12                         | 2,452        |
| 張耀華先生          | -          | 2,040        | 400          | -                    | 12                         | 2,452        |
| 野母憲視郎先生        | -          | 480          | 60           | -                    | -                          | 540          |
| <u>獨立非執行董事</u> |            |              |              |                      |                            |              |
| 呂新榮博士          | 120        | -            | -            | -                    | 6                          | 126          |
| 蔡德河先生          | 120        | -            | -            | -                    | -                          | 120          |
| 梁體超先生          | 120        | -            | -            | -                    | 2                          | 122          |
|                | <b>360</b> | <b>6,600</b> | <b>1,260</b> | <b>-</b>             | <b>44</b>                  | <b>8,264</b> |



## 23 職工福利費用(續)

## (b) 董事酬金(續)

截至二零一零年十二月三十一日止年度，各董事之酬金載列如下：

| 董事姓名           | 袍金<br>港幣千元 | 薪金<br>港幣千元   | 酌情花紅<br>港幣千元 | 以股份為<br>基礎付款<br>港幣千元 | 退休金<br>計劃之<br>僱主供款<br>港幣千元 | 總計<br>港幣千元   |
|----------------|------------|--------------|--------------|----------------------|----------------------------|--------------|
| <u>執行董事</u>    |            |              |              |                      |                            |              |
| 張傑先生           | -          | 2,040        | 300          | 7                    | 12                         | 2,359        |
| 張建華先生          | -          | 2,040        | 300          | 9                    | 12                         | 2,361        |
| 張耀華先生          | -          | 2,040        | 300          | 9                    | 12                         | 2,361        |
| 野母憲視郎先生        | -          | 345          | 37           | 2                    | -                          | 384          |
| <u>獨立非執行董事</u> |            |              |              |                      |                            |              |
| 呂新榮博士          | 120        | -            | -            | 2                    | 6                          | 128          |
| 蔡德河先生          | 120        | -            | -            | 2                    | -                          | 122          |
| 梁體超先生          | 120        | -            | -            | 2                    | 6                          | 128          |
|                | <u>360</u> | <u>6,465</u> | <u>937</u>   | <u>33</u>            | <u>48</u>                  | <u>7,843</u> |

年內並無董事放棄或同意放棄本集團所付／應付之任何酬金(二零一零年：無)。

## 23 職工福利費用(續)

### (c) 五名最高薪酬人士

本年度本集團五名最高薪酬人士包括四名(二零一零年：四名)董事，其薪酬反映於上述分析。

支付其餘一名(二零一零年：一名)人士之薪酬如下：

|             | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 薪金          | 1,080         | 1,080         |
| 花紅          | 110           | 90            |
| 已授出購股權      | -             | 4             |
| 退休福利一定額供款計劃 | 12            | 12            |
|             | <b>1,202</b>  | <b>1,186</b>  |

此等薪酬在下列組合範圍內：

|                           | 個人數目     |          |
|---------------------------|----------|----------|
|                           | 二零一一年    | 二零一零年    |
| 薪酬範圍                      |          |          |
| 港幣1,000,001元至港幣1,500,000元 | 1        | 1        |
| 港幣1,500,001元至港幣2,000,000元 | -        | -        |
|                           | <b>1</b> | <b>1</b> |

於年內，本集團並無支付任何薪酬予本公司任何董事及五名最高薪人士作為彼等加入本集團或加入本集團後之獎勵或作為失去職位之補償(二零一零年：無)。

## 24 財務收益／費用

|                 | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 財務收益            |               |               |
| 銀行存款利息收入        | <b>3,504</b>  | 1,184         |
| 財務費用            |               |               |
| 利息開支：           |               |               |
| 須於五年內全數償還之銀行借款  | <b>5,406</b>  | 2,173         |
| 毋須於五年內全數償還之銀行借款 | <b>2,496</b>  | 2,198         |
| 融資租賃負債          | <b>733</b>    | 1,730         |
|                 | <b>8,635</b>  | 6,101         |

該分析根據貸款協議所載協定還款日期列示銀行借款之財務費用，包括包含按要求償還條款之定期貸款。截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度，包含按要求償還條款之銀行借款之利息分別為港幣2,026,000元及港幣1,610,000元。

## 25 所得稅費用

|             | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 |
|-------------|----------------|---------------|
| 本期稅項        |                |               |
| — 香港利得稅     | <b>2,553</b>   | 15,707        |
| — 中國大陸企業所得稅 | <b>29,015</b>  | 32,825        |
| 以往年度超額撥備    | <b>(1,876)</b> | (196)         |
| 本年度抵免之遞延所得稅 | <b>(157)</b>   | —             |
|             | <b>29,535</b>  | 48,336        |

### 25 所得稅費用(續)

#### (a) 香港利得稅

香港利得稅乃按年內估計應課稅利潤按16.5%(二零一零年：16.5%)之稅率撥備。

#### (b) 中國大陸企業所得稅

本集團於中國大陸成立之附屬公司之所得稅按下列稅率撥備：

- (i) 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附屬公司之企業所得稅率以及適用的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江蘇省蘇州市成立之附屬公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度需分別按24%及25%(二零一零年：分別按22%及25%)之稅率繳納中國大陸企業所得稅。
- (ii) 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。
- (iii) 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，而於截至二零一零年十二月三十一日止年度，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。
- (iv) 於二零零九年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日，億和精密金屬製品(深圳)有限公司及億和塑膠電子製品(深圳)有限公司分別獲中國政府確認為「國家級高新技術企業」，故於截至二零一零年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止年度分別享有15%的優惠稅率。

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)。

## 25 所得稅費用(續)

### (c) 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。

本集團扣除所得稅前利潤之稅項有別於以適用於綜合實體利潤之加權平均稅率所產生之理論金額，載述如下：

|                              | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元 |
|------------------------------|----------------|---------------|
| 扣除所得稅前利潤                     | <b>239,308</b> | 351,754       |
| 有關國家／地方的利潤按適用的<br>當地稅率而計算之稅項 | <b>42,589</b>  | 65,845        |
| 稅項豁免                         | <b>(8,328)</b> | (15,395)      |
| 不可扣稅之費用                      | -              | 132           |
| 使用早前未確認之稅損                   | <b>(3,793)</b> | (2,201)       |
| 並無確認遞延所得稅資產之稅損               | <b>943</b>     | 151           |
| 以往年度超額撥備                     | <b>(1,876)</b> | (196)         |
| 稅項支出                         | <b>29,535</b>  | 48,336        |

截至二零一一年十二月三十一日止年度之加權平均適用稅率約為17.8% (二零一零年：18.7%)。加權平均適用稅率之減少乃由於本公司之一間附屬公司億和塑膠電子製品(深圳)有限公司獲中國政府認定為「國家級高新技術企業」，故於截至二零一一年十二月三十一日止年度享有15%的優惠稅率。

## 26 利潤歸屬於本公司所有者

於本公司之財務報表內處理之本公司所有者應佔利潤為港幣75,310,000元(二零一零年：港幣106,464,000元)。

## 27 每股收益

基本每股收益乃根據本公司所有者的利潤除以年內已發行普通股之加權平均數目計算。在釐定截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止十二個月之已發行普通股加權平均數時，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(以比較為基準重列呈報最早期之相應數據)。

### 基本

|                       | 二零一一年            | 二零一零年<br>(經重列)   |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 利潤歸屬於本公司所有者<br>(港幣千元) | <u>210,379</u>   | <u>302,664</u>   |
| 已發行普通股之加權平均數(千股)      | <u>1,640,697</u> | <u>1,419,912</u> |
| 基本每股收益(每股港仙)          | <u>12.8</u>      | <u>21.3</u>      |

### 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(如所上述)，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。

## 27 每股收益(續)

### 稀釋(續)

|                                      | 二零一一年                             | 二零一零年<br>(經重列)      |
|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| 利潤歸屬於本公司所有者<br>(港幣千元)                | <b>210,379</b>                    | 302,664             |
| 已發行普通股之加權平均數(千股)<br>— 購股權及認股權證調整(千股) | <b>1,640,697</b><br><b>11,372</b> | 1,419,912<br>81,838 |
| 計算稀釋每股收益之普通股加權平均數<br>(千股)            | <b>1,652,069</b>                  | 1,501,750           |
| 稀釋每股收益(每股港仙)                         | <b>12.7</b>                       | 20.2                |

## 28 股利

|                                      | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| 已派中期股利，每股普通股港幣1.8仙<br>(二零一零年：港幣6.5仙) | <b>31,638</b> | 51,478        |
| 擬派末期股利，每股普通股港幣1.6仙<br>(二零一零年：港幣5.0仙) | <b>28,145</b> | 43,905        |
|                                      | <b>59,783</b> | 95,383        |

## 29 業務合併

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團作出以下四宗收購事項：

### (a) 二零一一年一月收購事項

於二零一一年一月一日，本集團與獨立第三方訂立協議，按現金代價港幣2,500,000元收購某一公司(「目標公司」)之全部股本。目標公司主要從事金屬部件及塑膠模具之買賣活動。所收購業務為本集團貢獻商譽約港幣2,510,000元，乃因節少成本所產生之預期協同效應所致。就所得稅而言，預期並無扣減所確認之商譽。

## 29 業務合併(續)

### (b) 二零一一年八月收購事項

於二零一一年八月三十一日，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(「重慶數碼模」)之合共100%股權，現金總代價為人民幣61,318,000元，相等於港幣74,849,000元。

重慶數碼模主要從事開發、製造及銷售汽車模具。誠如本集團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。

下表概述支付收購事項之代價、所收購之資產及所承擔之負債之公允價值：

|  | 賬面值<br>港幣千元 | 公允價值<br>港幣千元 |
|--|-------------|--------------|
| 現金及現金等價物   | 8,470       | 8,470        |
| 應收賬款   | 813         | 813          |
| 預付款項及其他應收款   | 11,153      | 11,153       |
| 存貨   | 53,349      | 53,349       |
| 不動產、工廠及設備  | 43,152      | 53,720       |
| 土地使用權  | 10,035      | 71,531       |
| 應付賬款   | (29,482)    | (29,482)     |
| 其他應付款  | (65,388)    | (65,388)     |
| 遞延稅項負債   | -           | (18,016)     |
| 所收購可識別資產淨值   |             | 86,150       |
| 本集團於重慶數碼模之可識別資產、<br>負債及或然負債之公允價值淨額<br>超逾成本應佔部份(附註21) |             | (11,301)     |
| 已付代價   |             | 74,849       |
| 減：已收購現金及現金等價物  |             | (8,470)      |
| 收購時現金流出  |             | 66,379       |



## 29 業務合併(續)

### (b) 二零一一年八月收購事項(續)

自收購日期起，於合併綜合收益表列賬之重慶數碼模所貢獻收益為港幣32,603,000元。重慶數碼模亦於同期造成虧損港幣6,177,000元。倘重慶數碼模自二零一一年一月一日合併，則合併綜合收益表將會呈列收益港幣1,984,421,000元及年度利潤港幣200,313,000元。

### (c) 二零一一年九月收購事項

於二零一一年九月三十日，本集團與獨立第三方訂立協議，藉以收購深圳迅能模具製造有限公司(「迅能」)之全部股權，現金代價合計人民幣5,000,000元，相等於港幣6,068,000元。迅能主要從事設計及製造金屬沖壓模具以及製造金屬沖壓零部件，其業務主要中國大陸進行。

下表概述支付收購事項之代價、所收購之資產及所承擔之負債之公允價值：

|   | 賬面值<br>港幣千元 | 公允價值<br>港幣千元 |
|---|-------------|--------------|
| 現金及現金等價物  | 2,196       | 2,196        |
| 應收賬款  | 4,861       | 4,861        |
| 預付款項及其他應收款  | 9,833       | 9,833        |
| 存貨  | 2,902       | 2,902        |
| 不動產、工廠及設備   | 3,984       | 3,984        |
| 應付賬款  | (7,869)     | (7,869)      |
| 其他應付款   | (9,682)     | (9,682)      |
|   | <hr/>       | <hr/>        |
| 所收購可識別資產淨值  |             | 6,225        |
| 本集團於迅能之可識別資產、<br>負債及或然負債之公允價值淨額<br>超逾成本應佔部份(附註21) |             | (157)        |
|   |             | <hr/>        |
| 已付代價  |             | 6,068        |
| 減：已收購現金及現金等價物                                     |             | (2,196)      |
|   |             | <hr/>        |
| 收購時現金流出   |             | <u>3,872</u> |

## 29 業務合併(續)

### (c) 二零一一年九月收購事項(續)

自收購日期起，於合併綜合收益表列賬之迅能所貢獻收益為港幣3,406,000元。迅能亦於同期造成虧損港幣740,000元。倘迅能自二零一一年一月一日合併，則合併綜合收益表將會呈列收益港幣1,985,631,000元及年度利潤港幣210,021,000元。

### (d) 二零一一年十一月收購事項

於二零一一年十一月三十日，本集團與獨立第三方訂立協議，藉以合計收購深圳市領域精密製造有限公司(「領域」)之51%股權，現金代價合計人民幣4,080,000元，相等於港幣4,988,000元。領域主要從事設計及製造齒輪，其業務主要中國大陸進行。

下表概述支付收購事項之代價、所收購之資產、所承擔之負債及非控制性權益之公允價值：

|                | 賬面值<br>港幣千元 | 公允價值<br>港幣千元 |
|----------------|-------------|--------------|
| 現金及現金等價物       | 2,604       | 2,604        |
| 應收賬款           | 804         | 804          |
| 預付款項及其他應收款     | 1,006       | 1,006        |
| 存貨             | 7,823       | 7,823        |
| 不動產、工廠及設備      | 3,946       | 3,946        |
| 應付賬款           | (2,084)     | (2,084)      |
| 其他應付款          | (4,387)     | (4,387)      |
| 購入可識別資產淨值      |             | 9,712        |
| 非控制性權益(49%)    |             | (4,759)      |
| 本集團應佔資產淨值之公允價值 |             | 4,953        |
| 商譽             |             | 35           |
| 已付代價           |             | 4,988        |
| 減：購入現金及現金等價物   |             | (2,604)      |
| 收購之現金流出        |             | 2,384        |

## 29 業務合併(續)

### (d) 二零一一年十一月收購事項(續)

自收購日期起，於合併綜合收益表列賬之領域所貢獻收益為零。領域亦於同期造成虧損港幣227,000元。倘迅能自二零一一年一月一日合併，則合併綜合收益表將會呈列收益港幣1,982,025,000元及年度利潤港幣210,170,000元。

商譽變動如下：

|                         | 商譽<br>港幣千元   |
|-------------------------|--------------|
| 於二零一零年一月一日及二零一零年十二月三十一日 | -            |
| 添置(根據上述(a)及(d))         | 2,545        |
| 於二零一一年十二月三十一日           | <u>2,545</u> |

管理層進行商譽減值評估並釐定商譽並無錄得減值費用。

### 30 經營產生的現金

|   | 二零一一年<br>港幣千元   | 二零一零年<br>港幣千元 |
|---|-----------------|---------------|
| 年度利潤  | <b>209,773</b>  | 303,418       |
| 調整項目：   |                 |               |
| — 所得稅   | <b>29,535</b>   | 48,336        |
| — 折舊  | <b>100,390</b>  | 87,444        |
| — 攤銷租賃土地及土地使用權                                      | <b>1,641</b>    | 922           |
| — 出售不動產、工廠及設備之收益                                    | —               | (80)          |
| — 本集團於購入可識別資產淨值、<br>負債及或有負債公允淨值之<br>權益超出成本之部份(附註21) | <b>(11,458)</b> | (226)         |
| — 以股份為基礎付款  | <b>36</b>       | 508           |
| — 按公允價值列賬及於損益處理之金融資產之虧損                             | <b>1,795</b>    | —             |
| — 利息收益  | <b>(3,504)</b>  | (1,184)       |
| — 利息費用  | <b>8,635</b>    | 6,101         |
| 經營資金變動：   |                 |               |
| — 存貨  | <b>(87,377)</b> | (53,518)      |
| — 應收賬款  | <b>(61,711)</b> | (106,042)     |
| — 預付款項、按金及其他應收款                                     | <b>3,339</b>    | (30,946)      |
| — 應付賬款  | <b>122,873</b>  | 44,928        |
| — 應計費用及其他應付款  | <b>(54,596)</b> | 19,934        |
| 經營產生之現金   | <b>259,371</b>  | 319,595       |

### 30 經營產生的現金(續)

在合併現金流量表內，出售不動產、工廠及設備之所得款項包括：

|        | 不動產、工廠及設備     |               |
|--------|---------------|---------------|
|        | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
| 賬面淨值   | -             | 28            |
| 出售收益   | -             | 80            |
| 出售所得款項 | -             | 108           |

### 31 承擔－本集團

#### (a) 資本承擔

於財務狀況報表日，已訂約但未產生之資本開支如下：

|           | 二零一一年<br>港幣千元  | 二零一零年<br>港幣千元  |
|-----------|----------------|----------------|
| 已訂約但未撥備   |                |                |
| － 購買土地    | 4,441          | -              |
| － 興建樓宇    | 7,686          | 53,570         |
| － 購買機器及設備 | 192,662        | 48,732         |
|           | <b>204,789</b> | <b>102,302</b> |

### 31 承擔－本集團(續)

#### (b) 經營租賃承擔－集團公司作為承租人

集團不可取消經營租賃之土地及樓宇之未來最低租賃付款總額如下：

|            | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
|------------|---------------|---------------|
| 不遲於一年      | 2,360         | 1,100         |
| 一年以後但不遲於五年 | 1,189         | 664           |
|            | <b>3,549</b>  | <b>1,764</b>  |

### 32 關聯方交易

本公司之執行董事張傑先生、張建華先生及張耀華先生於Prosper Empire Limited擁有實益權益，該公司於二零一一年十二月三十一日擁有本公司36.5%股份。

#### (a) 以下乃與關聯方進行之交易：

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，但截至二零一一年十二月三十一日，該等公司已通過估計評稅以及儲稅券方式就二零零四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12,488,000元。其中於二零一一年之前所支付的金額約港幣4,579,000元已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。而倘若香港稅局最終釐定本集團的稅務負債，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。

## 32 關聯方交易(續)

### (b) 關鍵管理人員酬金

|             | 二零一一年<br>港幣千元 | 二零一零年<br>港幣千元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 薪金、津貼及花紅    | 9,967         | 9,386         |
| 以股份為基礎付款    | 6             | 34            |
| 退休福利一定額供款計劃 | 110           | 101           |
|             | <b>10,083</b> | 9,521         |

## 五年財務資料摘要

|                 | 二零一一年<br>港幣千元    | 二零一零年<br>港幣千元 | 二零零九年<br>港幣千元 | 二零零八年<br>港幣千元 | 二零零七年<br>港幣千元 |
|-----------------|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>業績</b>       |                  |               |               |               |               |
| 營業額             | <b>1,977,845</b> | 1,703,099     | 1,026,097     | 1,084,982     | 952,030       |
| 年內溢利            | <b>209,773</b>   | 303,418       | 31,519        | 82,578        | 153,856       |
| 非控制性權益          | <b>606</b>       | (754)         | –             | –             | –             |
| 本公司股權持有者應佔利潤    | <b>210,379</b>   | 302,664       | 31,519        | 82,578        | 153,856       |
| <b>合併財務狀況報表</b> |                  |               |               |               |               |
| 非流動資產           | <b>1,698,864</b> | 1,192,843     | 1,008,503     | 1,013,563     | 737,572       |
| 流動資產            | <b>1,298,932</b> | 1,031,626     | 546,623       | 645,292       | 517,664       |
| 流動負債            | <b>(867,969)</b> | (598,818)     | (561,576)     | (526,362)     | (263,794)     |
| 非流動負債           | <b>(85,415)</b>  | (35,255)      | (96,734)      | (165,437)     | (60,723)      |
| 資產淨值            | <b>2,044,412</b> | 1,590,396     | 896,816       | 967,056       | 930,719       |
| 股本              | <b>175,905</b>   | 81,629        | 61,802        | 69,813        | 72,124        |
| 儲備              | <b>1,855,024</b> | 1,499,437     | 835,014       | 897,243       | 858,595       |
| 非控制性權益          | <b>13,483</b>    | 9,330         | –             | –             | –             |
| 權益              | <b>2,044,412</b> | 1,590,396     | 896,816       | 967,056       | 930,719       |





**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號康宏廣場南座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光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號重慶數碼模車身模具有限公司

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

**Digidie Stamping Technology (Wuhan) Limited**  
**No. 19 Changfu Industrial Park, Caidian Economic Development Zone, Wuhan**  
**Hubei Province, the People's Republic of China**

中國湖北省武漢市蔡甸經濟開發區常福工業區19號  
數碼模沖壓技術(武漢)有限公司

Telephone 電話: 027-6957 5899  
Facsimile 傳真: 027-6957 5899  
Postcode 郵編: 430120