

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## CHINA AEROSPACE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

### 中國航天國際控股有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：31)

#### 2012年全年業績公佈

中國航天國際控股有限公司(「本公司」)董事局(「董事局」)欣然宣佈本公司及各附屬公司(「本集團」)經審核的2012年財政年度的業績。

#### 業績概要

本集團截止2012年12月31日年度經審核綜合業績連同2011年度比較數字如下：

#### 綜合收益表

截止2012年12月31日年度

|            | 附註 | 2012年<br>港幣千元 | 2011年<br>(經重列)<br>港幣千元 |
|------------|----|---------------|------------------------|
| 營業額        | 3  | 2,615,101     | 2,187,006              |
| 銷售成本       |    | (2,101,111)   | (1,742,759)            |
| 毛利         |    | 513,990       | 444,247                |
| 其他收入       | 4  | 39,728        | 62,153                 |
| 出售一附屬公司的溢利 |    | —             | 100,592                |
| 其他收益及虧損    | 4  | (27,120)      | 2,284                  |
| 分銷費用       |    | (48,481)      | (51,610)               |
| 行政費用       |    | (296,781)     | (258,230)              |
| 其他費用       |    | (21,501)      | (22,043)               |
| 投資物業公允值變動  |    | 256,230       | 289,524                |
| 財務費用       |    | (6,026)       | (1,104)                |
| 應佔聯營公司業績   |    | 402           | —                      |
| 應佔共同控制實體業績 |    | 1,532         | (1,766)                |
| 稅前溢利       | 5  | 411,973       | 564,047                |
| 稅項         | 6  | (113,962)     | (115,608)              |
| 本年度溢利      |    | 298,011       | 448,439                |

|         |    | 2012年          | 2011年           |
|---------|----|----------------|-----------------|
|         | 附註 | 港幣千元           | (經重列)<br>港幣千元   |
| 分配於：    |    |                |                 |
| 本公司股東   |    | 246,725        | 387,231         |
| 非控股權益   |    | 51,286         | 61,208          |
|         |    | <u>298,011</u> | <u>448,439</u>  |
| 每股盈利－基本 | 7  | <u>8.00 港仙</u> | <u>12.55 港仙</u> |

**綜合全面收入表**  
截止2012年12月31日年度

|                                |  | 2012年          | 2011年            |
|--------------------------------|--|----------------|------------------|
|                                |  | 港幣千元           | (經重列)<br>港幣千元    |
| 本年度溢利                          |  | <u>298,011</u> | <u>448,439</u>   |
| 其他全面收入包括：                      |  |                |                  |
| 可供出售投資                         |  |                |                  |
| 本年度公允值收益（虧損）                   |  | 15,876         | (60,801)         |
| 出售時包括於收益中的累計盈餘作重新分類調整          |  | —              | (50,183)         |
|                                |  | <u>15,876</u>  | <u>(110,984)</u> |
| 因換算外國業務所產生的匯兌差額                |  |                |                  |
| 本年度產生的匯兌收益                     |  | 28,931         | 129,831          |
| 分攤共同控制實體的匯兌儲備                  |  | (503)          | 2,882            |
| 出售或註銷外國業務時包括於收益中的累計匯兌差額作重新分類調整 |  | —              | 2,797            |
|                                |  | <u>28,428</u>  | <u>135,510</u>   |
| 本年度其他全面收入                      |  | <u>44,304</u>  | <u>24,526</u>    |
| 本年度全面收入總額                      |  | <u>342,315</u> | <u>472,965</u>   |
| 全面收入總額分配於：                     |  |                |                  |
| 本公司股東                          |  | 285,280        | 386,261          |
| 非控股權益                          |  | 57,035         | 86,704           |
|                                |  | <u>342,315</u> | <u>472,965</u>   |

**綜合財務狀況表**  
於2012年12月31日

|                       |    | 31.12.2012       | 31.12.2011       | 1.1.2011         |
|-----------------------|----|------------------|------------------|------------------|
|                       |    |                  | (經重列)            | (經重列)            |
|                       | 附註 | 港幣千元             | 港幣千元             | 港幣千元             |
| <b>非流動資產</b>          |    |                  |                  |                  |
| 物業、機械及設備              |    | 903,618          | 858,161          | 649,696          |
| 預付租賃款                 |    | 74,970           | 76,568           | 45,746           |
| 投資物業                  |    | 2,629,529        | 2,144,333        | 1,713,848        |
| 商譽                    |    | 12,241           | 34,980           | —                |
| 無形資產                  |    | 74,254           | 60,056           | —                |
| 於聯營公司的權益              |    | 12,845           | 12,346           | —                |
| 於共同控制實體的權益            |    | 63,891           | 62,862           | 61,746           |
| 可供出售投資                |    | 58,140           | 42,264           | 173,040          |
| 土地開發預付款               |    | —                | 1,943            | 148,053          |
| 土地開發成本                |    | 665,551          | 642,175          | 77,767           |
| 在興建中投資物業建築成本的已付按金     |    | 94,597           | 70,067           | —                |
| 購置一無形資產及物業、機械及設備的已付按金 |    | 10,776           | 11,714           | —                |
|                       |    | <b>4,600,412</b> | <b>4,017,469</b> | <b>2,869,896</b> |
| <b>流動資產</b>           |    |                  |                  |                  |
| 存貨                    |    | 243,716          | 232,144          | 191,985          |
| 貿易及其他應收賬款             | 9  | 590,357          | 448,723          | 403,025          |
| 預付租賃款                 |    | 2,391            | 2,374            | 1,733            |
| 應收客戶合約工程款             |    | 2,357            | —                | —                |
| 應收貸款                  |    | —                | —                | 70,269           |
| 於收益賬按公允值處理的金融資產       |    | 63,417           | 62,911           | 2,864            |
| 應退稅款                  |    | 217              | 839              | 1,514            |
| 已抵押銀行存款               |    | 110,207          | 24,942           | 43,529           |
| 銀行結餘及現金               |    | 1,022,285        | 1,151,015        | 1,489,728        |
|                       |    | <b>2,034,947</b> | <b>1,922,948</b> | <b>2,204,647</b> |
| <b>流動負債</b>           |    |                  |                  |                  |
| 貿易及其他應付賬款             | 10 | 924,775          | 678,713          | 691,727          |
| 應付一聯營公司款              |    | 1,050            | 1,050            | 1,050            |
| 應付稅款                  |    | 58,717           | 53,646           | 61,916           |
| 銀行及其他貸款               |    | 123,756          | 234,074          | —                |
| 融資租賃承擔                |    | —                | 65               | 767              |
| 其他貸款                  |    | 8,914            | 8,848            | 8,482            |
|                       |    | <b>1,117,212</b> | <b>976,396</b>   | <b>763,942</b>   |
| <b>流動資產淨值</b>         |    | <b>917,735</b>   | <b>946,552</b>   | <b>1,440,705</b> |
| <b>總資產減流動負債</b>       |    | <b>5,518,147</b> | <b>4,964,021</b> | <b>4,310,601</b> |
| <b>非流動負債</b>          |    |                  |                  |                  |
| 銀行及其他貸款               |    | 200,249          | 46,913           | —                |
| 遞延稅款                  |    | 477,207          | 387,882          | 258,221          |
| 融資租賃承擔                |    | —                | —                | 65               |
|                       |    | <b>677,456</b>   | <b>434,795</b>   | <b>258,286</b>   |
|                       |    | <b>4,840,691</b> | <b>4,529,226</b> | <b>4,052,315</b> |

|                  | 31.12.2012       | 31.12.2011 | 1.1.2011  |
|------------------|------------------|------------|-----------|
|                  |                  | (經重列)      | (經重列)     |
| 附註               | 港幣千元             | 港幣千元       | 港幣千元      |
| <b>資本及儲備</b>     |                  |            |           |
| 股本               | 308,502          | 308,502    | 308,502   |
| 儲備               | 3,809,600        | 3,555,170  | 3,199,759 |
| <b>本公司股東應佔權益</b> | <b>4,118,102</b> | 3,863,672  | 3,508,261 |
| <b>非控股權益</b>     | <b>722,589</b>   | 665,554    | 544,054   |
|                  | <b>4,840,691</b> | 4,529,226  | 4,052,315 |

## 綜合財務報告附註

截至 2012 年 12 月 31 日年度

### 1. 編製基準

本綜合財務報告是根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製，並包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則以及香港公司條例的要求和規定作出相關披露。除若干物業及金融工具按公允值計量外，本綜合財務報告是按歷史成本為編製基礎。

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則及調整 2011 年的業務合併的暫定價值

#### 2 (甲) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已應用下列由香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則修訂本。

|                  |   |
|------------------|---|
| 香港財務報告準則第7號（修訂本） | 披露－金融資產的轉讓                              |
| 香港會計準則第12號（修訂本）  | 遞延稅項：收回相關資產                             |
| 香港會計準則第1號（修訂本）   | 作為對2012年頒佈的香港財務報告準則2009年至2011年週期年度改善的部份 |

除下文所述者外，本年度應用的香港財務報告準則修訂本對本集團當前或過往年度的財務表現及狀況及／或於此等綜合財務報告的披露並無重大影響。

#### 香港會計準則第12號（修訂本）「遞延稅項：收回相關資產」

於本年度，本集團首次應用香港會計準則第12號（修訂本）「遞延稅項：收回相關資產」。按照香港會計準則第12號（修訂本），就計量遞延稅項而言，根據香港會計準則第40號「投資物業」以公允值模式計量的投資物業的賬面值乃假設為透過銷售收回，除非有關假設在若干情況下被駁回。

本集團使用公允值模式計量其投資物業。由於應用香港會計準則第12號（修訂本），董事審閱本集團的投資物業組合，並總結除了本集團若干投資物業的賬面值乃透過銷售收回，本集團其餘投資物業的業務模式，則旨在於持有該等投資物業期間享用所產生的顯著經濟利益。故此，本集團駁回香港會計準則第12號（修訂本）所載的“銷售”假設。

由於應用香港會計準則第12號（修訂本），對於若干在中國的投資物業其業務模式非旨在於持有該等投資物業期間享用所產生的顯著經濟利益及於出售此等投資物業時應課土地增值稅，本集團已為其確認額外遞延稅項。在此之前，本集團在預期此等物業的賬面值乃通過使用回收的基礎上，並未有確認由投資物業公允值變動產生的土地增值稅所涉及的遞延稅項，此乃反映本集團預期收回投資物業的賬面值。

香港會計準則第12號(修訂本)已追溯應用，並導致本集團的遞延稅項負債於2011年1月1日及2011年12月31日分別增加港幣70,449,000元及港幣103,739,000元，相應調整為減少保留溢利、匯兌儲備及非控股權益(見下述會計政策變動的影響摘要)。此外，應用該等修訂本致使本集團於截止2012年12月31日及2011年12月31日年度的稅項分別增加港幣23,502,000元及港幣29,236,000元，並因此導致於截止2012年12月31日及2011年12月31日年度的溢利分別減少港幣23,502,000元及港幣29,236,000元。

**香港會計準則第1號(修訂本)「財務報告的呈列」  
(作為對2012年6月頒佈的香港財務報告準則2009年至2011年週期年度改善的部份)**

標題為「香港財務報告準則(2009年至2011年週期)年度改善」包括於2012年6月頒佈對香港財務報告準則的多項修訂。該等修訂於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效。

於本年度，本集團提前於生效日前(於2013年1月1日或之後開始的年度期間)首次應用香港會計準則第1號(修訂本)。

香港會計準則第1號規定曾追溯應用會計政策變動，或曾追溯重列賬目或重新分類的實體，須呈列上一個期間開始的財務狀況表(第三份財務狀況表)。香港會計準則第1號(修訂本)釐清實體只在追溯應用、重列或重新分類時對第三份財務狀況表內的資料造成重大影響的情況下，才須呈列第三份財務狀況表，相關的附註毋須隨附於第三份財務狀況表。

於本年度，本集團已首次應用香港會計準則第12號(修訂本)，並導致於2011年1月1日的綜合財務狀況表重列若干結餘。因此，按照香港會計準則第1號(修訂本)，本集團已呈列於2011年1月1日的第三份財務狀況表，且沒有隨附相關附註。

**2(乙) 調整2011年的業務合併的暫定價值**

本集團已確定若干資產的最終評估值，其於2011年的業務合併以暫定價值計量的若干比較數字已重列以假定於收購日已完成初次的入賬。此調整對截止2011年12月31日的溢利或虧損並無重大影響。

上述會計政策的變動對本年度及過往年度業績的影響按呈列於綜合收益表的項目列示如下：

|                | 截止<br>2012年12月31日<br>年度<br>港幣千元 | 截止<br>2011年12月31日<br>年度<br>港幣千元 |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 年內所得稅支出增加及溢利減少 | <u>23,502</u>                   | <u>29,236</u>                   |
| 年內溢利減少分配於：     |                                 |                                 |
| 本公司股東          | 14,101                          | 17,541                          |
| 非控股權益          | <u>9,401</u>                    | <u>11,695</u>                   |
|                | <u>23,502</u>                   | <u>29,236</u>                   |

上述會計政策的變動對本集團於2011年1月1日及2011年12月31日的財務狀況及於截止2011年12月31日年度調整業務合併暫定價值的影響如下：

|          | 於<br>1.1.2011<br>(原列)<br>港幣千元 | 調整<br>港幣千元 | 於<br>1.1.2011<br>(經重列)<br>港幣千元 | 於<br>31.12.2011<br>(原列)<br>港幣千元 | 調整<br>港幣千元 | 調整2011年<br>業務合併<br>暫定價值<br>港幣千元 | 於<br>31.12.2011<br>(經重列)<br>港幣千元 |
|----------|-------------------------------|------------|--------------------------------|---------------------------------|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 商譽       | —                             | —          | —                              | 51,001                          | —          | (16,021)                        | 34,980                           |
| 無形資產     | —                             | —          | —                              | 21,218                          | —          | 38,838                          | 60,056                           |
| 遞延稅款     | (187,772)                     | (70,449)   | (258,221)                      | (274,433)                       | (103,739)  | (9,710)                         | (387,882)                        |
| 對淨資產全部影響 | (187,772)                     | (70,449)   | (258,221)                      | (202,214)                       | (103,739)  | 13,107                          | (292,846)                        |
| 保留溢利     | 2,012,478                     | (40,580)   | 1,971,898                      | 2,386,400                       | (58,121)   | —                               | 2,328,279                        |
| 匯兌儲備     | 186,768                       | (1,691)    | 185,077                        | 299,215                         | (4,124)    | —                               | 295,091                          |
| 非控股權益    | 572,232                       | (28,178)   | 544,054                        | 693,941                         | (41,494)   | 13,107                          | 665,554                          |
| 對權益全部影響  | 2,771,478                     | (70,449)   | 2,701,029                      | 3,379,556                       | (103,739)  | 13,107                          | 3,288,924                        |

上述會計政策的變動對本集團本年度及過往年度於綜合收益表呈列的每股基本盈利的影響如下：

### 對每股基本盈利的影響

|                                 | 對每股基本盈利的影響                    |                               |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                 | 截止<br>2012年12月31日<br>年度<br>港仙 | 截止<br>2011年12月31日<br>年度<br>港仙 |
| 調整前的數字                          | 8.46                          | 13.12                         |
| 因本集團會計政策變動而就下列項目作出調整：           |                               |                               |
| 就投資物業的遞延稅項應用<br>香港會計準則第12號（修訂本） | (0.46)                        | (0.57)                        |
| 調整後的數字                          | 8.00                          | 12.55                         |

### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂的準則、修訂本及詮釋。

|   |   |
|---|---|
| 香港財務報告準則（修訂本）                                       | 對香港財務報告準則2009年至2011年週期的年度改善，香港會計準則第1號（修訂本）除外 <sup>1</sup> |
| 香港財務報告準則第7號（修訂本）                                    | 披露－抵銷金融資產及金融負債 <sup>1</sup>                               |
| 香港財務報告準則第9號及<br>香港財務報告準則第7號（修訂本）                    | 香港財務報告準則第9號的強制性生效日期及過渡披露 <sup>3</sup>                     |
| 香港財務報告準則第10號、<br>香港財務報告準則第11號及<br>香港財務報告準則第12號（修訂本） | 綜合財務報表、合營安排及披露於其他實體的權益：過渡指引 <sup>1</sup>                  |
| 香港財務報告準則第10號、<br>香港財務報告準則第12號及<br>香港會計準則第27號（修訂本）   | 投資實體 <sup>2</sup>   |
| 香港財務報告準則第9號   | 金融工具 <sup>3</sup>   |
| 香港財務報告準則第10號  | 綜合財務報表 <sup>1</sup>                                       |
| 香港財務報告準則第11號  | 合營安排 <sup>1</sup>   |
| 香港財務報告準則第12號  | 披露於其他實體的權益 <sup>1</sup>                                   |
| 香港財務報告準則第13號  | 公允值計量 <sup>1</sup>  |
| 香港會計準則第19號<br>（於2011年經修訂）                           | 僱員福利 <sup>1</sup>   |
| 香港會計準則第27號<br>（於2011年經修訂）                           | 獨立財務報表 <sup>1</sup>                                       |

|                             |                            |
|-----------------------------|----------------------------|
| 香港會計準則第28號<br>(於2011年經修訂)   | 於聯營公司及合營企業的投資 <sup>1</sup> |
| 香港會計準則第1號(修訂本)              | 其他全面收入項目的呈報 <sup>4</sup>   |
| 香港會計準則第32號(修訂本)             | 抵銷金融資產及金融負債 <sup>2</sup>   |
| 香港(國際財務報告準則詮釋委員會)<br>— 詮釋20 | 露天礦場生產階段的剝採成本 <sup>1</sup> |

<sup>1</sup> 於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2015年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於2012年7月1日或之後開始的年度期間生效。

### 香港財務報告準則第9號「金融工具」

於2009年頒佈的香港財務報告準則第9號引入金融資產的分類與計量的新要求。於2010年修訂的香港財務報告準則第9號包括不再確認的金融負債的分類及計量的要求。

香港財務報告準則第9號的主要要求概述如下：

- 所有在香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍內確認的金融資產往後以攤銷成本或公允值計量。特別說明，債務投資為持有業務模式，其目的是收取約定現金流及具有約定現金流並只用以支付本金及未償還本金所產生的利息，則一般於其後會計期末以攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資於其後會計期末均以公允值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回的選擇，於其他全面收益下呈列股本投資（非持有以作買賣）其後的公允值變動，僅於收益中確認股息收入。
- 根據香港財務報告準則第9號的要求，就於收益賬按公允值處理的金融負債而言，因金融負債的信貸風險變動以致該負債公允值變動的金額於其他全面收益中呈列，惟於其他全面收益呈列該負債信貸風險變動的影響將形成或加大收益的會計誤算除外。金融負債信貸風險引致的金融負債公允值變動其後不會重新分類至收益中。現時，根據香港會計準則第39號，於收益賬按公允值處理的金融負債公允值變動的整筆金額於收益中呈列。

香港財務報告準則第9號於本集團2015年1月1日開始的年度期間生效，並可提早應用。

除可供出售投資外，董事預期應用香港財務報告準則第9號並不會影響本集團於2012年12月31日的其他金融資產及負債的分類與計量。就本集團的可供出售投資而言，於完成詳細審閱之前，將不能切實提供有關影響的合理估計。

## 有關綜合賬目、合營安排、聯營公司及披露的新訂及經修訂準則

2011年6月頒佈了一套五項有關綜合賬目、合營安排、聯營公司及披露的準則，包括香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號、香港財務報告準則第12號、香港會計準則第27號（於2011年經修訂）及香港會計準則第28號（於2011年經修訂）。

該五項準則的主要規定概述如下。

香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」處理綜合財務報告的部分內容及香港（常務詮釋委員會）－詮釋12「綜合賬目－特殊目的實體」。香港財務報告準則第10號收錄一項控制權的新定義，當中包括三項元素：（甲）控制投資對象的權力；（乙）從參與投資對象營運所得浮動回報的風險承擔或權利；及（丙）對投資對象行使權力以影響投資者回報金額的能力。香港財務報告準則第10號已就複雜情況的處理方法提供廣泛指引。

香港財務報告準則第11號取代香港會計準則第31號「於合營企業的權益」，香港財務報告準則第11號處理兩名或以上人士擁有共同控制權的合營安排的分類方法。香港（常務詮釋委員會）－詮釋13「共同控制實體－合營方的非貨幣出資」將於香港財務報告準則第11號生效日起撤銷。根據香港財務報告準則第11號，合營安排視乎安排所涉各方的權利及責任分為合營業務或合營企業。相反，根據香港會計準則第31號，合營安排分為三種類型：共同控制實體、共同控制資產及共同控制業務。此外，香港財務報告準則第11號所規定的合營企業須採用權益會計法入賬，而香港會計準則第31號所規定的共同控制實體則可使用權益會計法或比例會計法入賬。

香港財務報告準則第12號乃一披露準則，適用於擁有附屬公司、合營安排、聯營公司及／或未綜合入賬的結構實體權益的實體。一般而言，香港財務報告準則第12號的披露規定較現行準則所規定者更為廣泛。

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號（修訂本）已於2012年7月頒佈澄清首次應用此五項香港財務報告準則的若干過渡指引。

該五項準則連同過渡指引的相關修訂本將於本集團於2013年1月1日開始的年度期間生效。應用該五項準則將不會影響於綜合財務報告上列載的數額，但會導致在綜合財務報告更廣泛的披露。

## **香港財務報告準則第13號「公允值計量」**

香港財務報告準則第13號設立有關公允值計量及公允值計量的披露的單一指引。該準則界定公允值、設立計量公允值的框架以及有關公允值計量的披露規定。香港財務報告準則第13號的範圍廣泛，其應用於其他香港財務報告準則規定或允許公允值計量及披露有關公允值計量的金融工具項目及非金融工具項目，惟特定情況除外。整體而言，香港財務報告準則第13號所載的披露規定較現行準則所規定者更為全面。例如，現時僅規限香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」項下的金融工具的三級公允值等級的量化及定性披露將藉香港財務報告準則第13號加以擴展，以涵蓋該範圍內的所有資產及負債。

董事預期本集團將會於2013年1月1日開始的年度期間的綜合財務報表中採納香港財務報告準則第13號。應用該新準則將不會影響本集團於綜合財務報表上列載的數額，並因而更全面地於綜合財務報表內披露。

## **香港會計準則第1號（修訂本）「其他全面收入項目的呈列」**

香港會計準則第1號（修訂本）「其他全面收入項目的呈列」引入全面收入表及收益表的新專門用語。根據香港會計準則第1號（修訂本），「全面收入表」更名為「損益及其他全面收入表」，而「收益表」則更名為「損益表」。香港會計準則第1號（修訂本）保留可於一個單一報表內或於兩個獨立而連續的報表內呈列損益及其他全面收入的選擇權。然而，香港會計準則第1號（修訂本）規定須於其他全面收入項目分為兩類：（甲）其後將不會重新分類至收益中的項目；及（乙）日後在符合特定條件時可重新分類至收益中的項目。其他全面收入項目的所得稅須按相同基準分配，修訂本並無改變以稅前或除稅後呈列其他全面收入項目的選擇權。

香港會計準則第1號（修訂本）於本集團2013年1月1日開始的年度期間生效。於應用該等修訂時，其他全面收益項目的呈列將作出相應修改。

除上述披露外，董事預期應用其他新訂及經修訂的準則、修訂本及詮釋對本集團的業績及財務狀況並無重大影響。

### 3. 分部資料

本集團的營運分部乃基於總裁（本集團的主要營運決策者）所審閱以作出策略決定的內部報告所界定。管理層已選定 9 個營運分部：科技工業（包括注塑產品、液晶顯示器、線路板、智能充電器及相關的工業物業投資）、新材料業務（包括聚醯亞胺薄膜製造）、航天服務業（包括深圳航天科技廣場物業投資項目、海南發射場配套區土地開發項目及物聯網），乃本集團主要參與的產業。

本集團按分部呈報的營業額及業績分析如下：

#### 截止2012年12月31日年度

|              | 營業額              |                |                  | 分部業績<br>港幣千元   |
|--------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|              | 對外銷售<br>港幣千元     | 分部間銷售<br>港幣千元  | 總營業額<br>港幣千元     |                |
| 科技工業         |                  |                |                  |                |
| 注塑產品         | 846,598          | 102,620        | 949,218          | 67,424         |
| 液晶顯示器        | 358,866          | 435            | 359,301          | 13,420         |
| 線路板          | 507,340          | —              | 507,340          | 107,716        |
| 智能充電器        | 764,975          | —              | 764,975          | 49,007         |
| 工業物業投資       | 13,743           | 16,619         | 30,362           | 14,350         |
|              | <u>2,491,522</u> | <u>119,674</u> | <u>2,611,196</u> | <u>251,917</u> |
| 新材料業務        |                  |                |                  |                |
| 聚醯亞胺薄膜製造     | 84,751           | —              | 84,751           | (21,173)       |
| 航天服務業        |                  |                |                  |                |
| 深圳航天科技廣場物業投資 | —                | —              | —                | 219,222        |
| 海南發射場配套區土地開發 | —                | —              | —                | (6,921)        |
| 物聯網          | 36,984           | —              | 36,984           | (4,706)        |
|              | <u>36,984</u>    | <u>—</u>       | <u>36,984</u>    | <u>207,595</u> |
| 呈報分部總額       | <u>2,613,257</u> | <u>119,674</u> | <u>2,732,931</u> | <u>438,339</u> |
| 抵銷           | —                | (119,674)      | (119,674)        | —              |
| 其他業務         | 1,844            | —              | 1,844            | 12,810         |
|              | <u>2,615,101</u> | <u>—</u>       | <u>2,615,101</u> | <u>451,149</u> |
| 未分配企業收入      |                  |                |                  | 31,435         |
| 未分配企業支出      |                  |                |                  | (66,519)       |
|              |                  |                |                  | <u>416,065</u> |
| 應佔聯營公司業績     |                  |                |                  | 402            |
| 應佔共同控制實體業績   |                  |                |                  | 1,532          |
| 財務費用         |                  |                |                  | (6,026)        |
| 稅前溢利         |                  |                |                  | <u>411,973</u> |

截止2011年12月31日年度

|              | 營業額              |               |                  | 分部業績<br>港幣千元   |
|--------------|------------------|---------------|------------------|----------------|
|              | 對外銷售<br>港幣千元     | 分部間銷售<br>港幣千元 | 總營業額<br>港幣千元     |                |
| 科技工業         |                  |               |                  |                |
| 注塑產品         | 808,160          | 79,089        | 887,249          | 59,803         |
| 液晶顯示器        | 306,003          | —             | 306,003          | 12,391         |
| 線路板          | 450,362          | —             | 450,362          | 90,997         |
| 智能充電器        | 586,720          | —             | 586,720          | 39,286         |
| 工業物業投資       | 12,826           | 13,862        | 26,688           | 14,351         |
|              | <u>2,164,071</u> | <u>92,951</u> | <u>2,257,022</u> | <u>216,828</u> |
| 新材料業務        |                  |               |                  |                |
| 聚醯亞胺薄膜製造     | 20,843           | —             | 20,843           | (760)          |
| 航天服務業        |                  |               |                  |                |
| 深圳航天科技廣場物業投資 | —                | —             | —                | 248,679        |
| 海南發射場配套區土地開發 | —                | —             | —                | (12,152)       |
| 物聯網          | —                | —             | —                | (7,978)        |
|              | <u>—</u>         | <u>—</u>      | <u>—</u>         | <u>228,549</u> |
| 呈報分部總額       | 2,184,914        | 92,951        | 2,277,865        | 444,617        |
| 抵銷           | —                | (92,951)      | (92,951)         | —              |
| 其他業務         | 2,092            | —             | 2,092            | 17,536         |
|              | <u>2,187,006</u> | <u>—</u>      | <u>2,187,006</u> | <u>462,153</u> |
| 未分配企業收入      |                  |               |                  | 51,171         |
| 未分配企業支出      |                  |               |                  | (77,627)       |
|              |                  |               |                  | <u>435,697</u> |
| 出售一附屬公司的溢利   |                  |               |                  | 100,592        |
| 收回應收貸款       |                  |               |                  | 29,010         |
| 應收貸款減值準備回撥   |                  |               |                  | 1,618          |
| 應佔共同控制實體業績   |                  |               |                  | (1,766)        |
| 財務費用         |                  |               |                  | (1,104)        |
| 稅前溢利         |                  |               |                  | <u>564,047</u> |

分部業績指各個分部賺取／產生的溢利／虧損，未有分配利息收入、於收益賬按公允值處理的金融資產公允值變動、應收貸款減值準備回撥、應佔聯營公司業績、應佔共同控制實體業績、利息支出及其他企業收入和企業費用。此乃向總裁報告目的為分配資源及評核表現的計量方法。

分部間銷售以成本加邊際利潤定價。

#### 4. 其他收入和其他收益及虧損

|                                 | 2012年<br>港幣千元 | 2011年<br>港幣千元 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| 本集團的其他收入主要包括：                   |               |               |
| 銀行利息收入                          | 13,796        | 16,308        |
| 收回應收貸款（註）                       | —             | 29,010        |
| 本集團的其他收益及虧損包括：                  |               |               |
| 已確認商譽減值虧損                       | (23,000)      | —             |
| 匯兌淨（虧損）收益                       | (6,463)       | 6,804         |
| 於收益賬按公允值處理的金融資產公允值變動<br>淨收益（虧損） | 3,383         | (5,556)       |
| 貿易呆壞賬準備                         | (1,278)       | (638)         |
| 註銷附屬公司的收益                       | 83            | —             |
| 出售／撇除物業、機械及設備的收益                | 155           | 56            |
| 應收貸款減值準備回撥（註）                   | —             | 1,618         |

註：

於截止2011年12月31日年度，本集團根據由本公司的一附屬公司及借款人於2007年9月14日就協定的帶息貸款和解契約，從借款人收回港幣117,657,000元。回收金額超出應收貸款賬面值港幣70,269,000元扣除有關收回貸款所產生的交易費用後的金額港幣30,628,000元，已於截止2011年12月31日年度的收益中確認。而應收貸款減值準備回撥及收回應收貸款確認金額分別為港幣1,618,000元及港幣29,010,000元。收回應收貸款主要為扣減交易費用後的相關額外回收金額。

#### 5. 稅前溢利

|  | 2012年<br>港幣千元   | 2011年<br>港幣千元   |
|--|-----------------|-----------------|
| 稅前溢利已扣除（計入）：   |                 |                 |
| 折舊   |                 |                 |
| — 自置資產   | 97,338          | 71,302          |
| — 以融資租賃形式持有的資產   | —               | 250             |
| 預付租賃款攤銷  | 2,465           | 1,952           |
| 無形資產攤銷（包括於銷售成本中）   | 13,360          | 971             |
| 核數師酬金  |                 |                 |
| — 本年度  | 4,200           | 4,192           |
| — 往年多提   | (192)           | (25)            |
| 土地及樓宇經營租約的已付最低租金   | 13,630          | 10,905          |
| 研究及發展費用（包括於其他費用中）  | 21,501          | 21,309          |
| 員工成本，包括董事酬金  | 463,123         | 366,981         |
| 於收益賬扣減的存貨成本，包括陳舊存貨<br>準備港幣3,375,000元（2011年：準備回撥<br>港幣1,241,000元） | 2,101,111       | 1,742,759       |
| 租金收入總額   | (15,587)        | (14,918)        |
| 減：本年度收取租金的投資物業的直接營運支出  | 2,418           | 2,156           |
|  | <u>(13,169)</u> | <u>(12,762)</u> |

## 6. 稅項

| 本年度稅項支出包括：  | 2012年<br>港幣千元  | 2011年<br>(經重列)<br>港幣千元 |
|-------------|----------------|------------------------|
| 本年稅項：       |                |                        |
| 香港利得稅       | 18,799         | 14,111                 |
| 中國企業所得稅     | 13,024         | 9,372                  |
|             | <u>31,823</u>  | <u>23,483</u>          |
| 往年(多提)少計撥備： |                |                        |
| 香港利得稅       | (73)           | 107                    |
| 中國企業所得稅     | (3,032)        | (5,513)                |
|             | <u>(3,105)</u> | <u>(5,406)</u>         |
| 遞延稅項        | 85,244         | 97,531                 |
|             | <u>113,962</u> | <u>115,608</u>         |

本年度及往年度香港利得稅是以估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施細則,中國附屬公司的稅率從2008年1月1日開始為25%。本公司若干於中國營運的附屬公司具備高新科技企業的資格,此等附屬公司的所得稅稅率為15%。

其他司法權區的稅項按相關司法權區當前的稅率計算。

截止2011年12月31日年度多計的撥備主要包括稅務機關對本公司於2010年開始成為高新科技企業的若干位於中國的附屬公司於本年度成功申請的稅務退款。此等附屬公司的所得稅稅率因而調減至15%。

## 7. 每股盈利

本年度本公司股東應佔每股基本盈利乃根據本年度本公司股東應佔溢利港幣246,725,000元(2011年:港幣387,231,000元),按年內已發行股份3,085,022,000股(2011年:3,085,022,000股)計算。

由於兩年度內均無已發行潛在普通股份,每股攤薄盈利並無列示。

## 8. 股息

|  | 2012年<br>港幣千元 | 2011年<br>港幣千元 |
|--|---------------|---------------|
| 於年內確認並分派的股息：                             |               |               |
| 已付2011年度末期股息每股港幣1仙(2011年:2010年度末期股息港幣1仙) | <u>30,850</u> | <u>30,850</u> |

董事已建議派發截止2012年12月31日年度的末期股息每股港幣1仙(2011年:港幣1仙),有待股東於股東週年大會上批准。

## 9. 貿易及其他應收賬款

|              | 2012年<br>港幣千元  | 2011年<br>港幣千元  |
|--------------|----------------|----------------|
| 應收貿易賬款       | 554,274        | 420,616        |
| 減:呆壞賬準備      | (24,638)       | (24,776)       |
|              | <u>529,636</u> | <u>395,840</u> |
| 其他應收款、按金及預付款 | 60,721         | 52,883         |
|              | <u>590,357</u> | <u>448,723</u> |

於報告期末的應收貿易賬款按照發票日期呈報的歲齡分析如下：

|           | 2012年<br>港幣千元  | 2011年<br>港幣千元  |
|-----------|----------------|----------------|
| 90日內      | 491,252        | 368,256        |
| 91日至180日  | 33,141         | 27,584         |
| 181日至365日 | 5,243          | —              |
|           | <u>529,636</u> | <u>395,840</u> |

於截止2011年12月31日年度內的應收貿易賬款包括應收一附屬公司的一非控股股東款金額港幣9,827,000元，其信貸期為90日。該款項已於年內悉數收回。

本集團給予其貿易客戶平均90日的信貸期。應收款為無抵押及免息。在接納任何新客戶前，本集團將內部評審準客戶的信貸質量及訂定合適的信貸額度。

#### 10. 貿易及其他應付賬款

|        | 2012年<br>港幣千元  | 2011年<br>港幣千元  |
|--------|----------------|----------------|
| 應付貿易賬款 | 285,109        | 221,287        |
| 預提費用   | 124,108        | 102,084        |
| 預收款項   | 137,196        | 98,704         |
| 其他應付款  | 378,362        | 256,638        |
|        | <u>924,775</u> | <u>678,713</u> |

其他應付款包括代中國航天科技集團公司收取一第三方的金額港幣54,000,000元（2011年：港幣54,000,000元），以及應付在興建中投資物業承包商港幣104,263,000元（2011年：港幣19,233,000元）。

於報告期末的應付貿易賬款按照發票日期的歲齡分析如下：

|           | 2012年<br>港幣千元  | 2011年<br>港幣千元  |
|-----------|----------------|----------------|
| 90日內      | 268,944        | 207,316        |
| 91日至180日  | 2,825          | 2,755          |
| 181日至365日 | 442            | 681            |
| 超過1年      | 12,898         | 10,535         |
|           | <u>285,109</u> | <u>221,287</u> |

## 主席報告

### 業績

截止 2012 年 12 月 31 日的年度，本公司及各附屬公司的營業額為港幣 2,615,101,000 元（2011 年：港幣 2,187,006,000 元），較去年增加約 20%。股東應佔溢利為港幣 246,725,000 元（2011 年重列：港幣 387,231,000 元），較去年減少約 36%。

2012 年，歐債危機持續影響，世界經濟疲弱，全球貿易放緩。雖然受到諸多不利因素影響，本公司科技工業的營業額與去年相比仍取得一定增長。在建投資物業深圳航天科技廣場按公允值入帳，為本公司的溢利帶來一定貢獻。剔除本公司 2012 年並無錄得重大一次性的非經常性收益的因素，本公司的營業額增長理想，溢利水平與去年相比為佳。為回報股東，董事局建議派發年度末期股息每股港幣 1 仙。

### 業務回顧

年內，本公司各項主要業務發展良好。科技工業業務持續穩定增長；海南航天發射場配套區項目完成引入戰略投資者的工作；深圳航天科技廣場項目的建設正按計劃進行；新材料和物聯網兩項業務各自錄得營業額的增長。

#### 科技工業

##### 科技工業

面對艱難的國際經濟形勢、人民幣升值、成本上升、人力資源短缺、競爭激烈等不利因素，工業企業適時採取了積極措施包括加大市場開發力度、進行技術改造、開展精細化管理、優化產品結構、提升員工能力，令營業額和盈利再次創下歷史佳績。2012 年，科技工業的營業額為港幣 2,491,522,000 元（2011 年：港幣 2,164,071,000 元），與去年相比增加 15%；溢利為港幣 251,917,000 元（2011 年：港幣 216,828,000 元），與去年相比增加 16%。

注塑產品業務通過技術改造，令產品的檔次和技術含量得到提升。在積極配合客戶的產品開發的情況下爭取到不少新型號產品的訂單，從而加強與主要客戶建立長期的合作關係，鞏固了市場份額。

印刷線路板業務繼續圍繞特色產品的研究開發和市場開拓，優化了硬板業務的產品結構，完成了軟板業務的產品結構轉型，開發了 SMT 業務的核心客戶；同時通過引進新工藝和設備，分步實施技術改造，使未來中期發展的生產能力得到了一定保證。

智能充電器業務成功完成了產品結構轉型，近年新開發的鋰離子電池充電器佔該業務銷售的 70%，逐步替代傳統鎳氫充電器產品。

半導體業務在鞏固現有客戶的基礎上開拓了一批新客戶，令客戶結構得到優化，確保以利潤為導向的銷售策略能貫徹執行。

## 新材料

2012年，深圳瑞華泰薄膜科技有限公司（「深圳瑞華泰」）的生產狀況逐步完善，生產能力漸趨穩定，市場及銷售能力有所加強。深圳瑞華泰在推動產品轉型策略方面漸見成效，在中高端電子級薄膜的市場開拓取得了突破，逐步形成了一批穩定的客戶群，成功從電工膜市場轉入高附加值的電子膜市場發展。年內，約有一半的營業額來自新開發的12.5微米電子膜產品。與此同時，深圳瑞華泰開展了9微米超薄薄膜、功能性薄膜、新一代高性能薄膜新產品研發，部分產品被列入深圳市新材料產業化計劃並獲得政府的資助。有關研發將可為深圳瑞華泰的未來發展奠定基礎。

## 航天服務業

### 海南航天發射場配套區

海南航天投資管理有限公司（「海南航天」）在協助文昌市政府徵收土地的工作上取得了相當進展，文昌市政府已簽訂了總徵地面積約98%的合約。2012年10月，海南航天首次成功競購得航天主題公園項目用地58畝及其周邊酒店用地129畝，為航天主題公園首期的建設提供重要條件。同時，安置區的建設工程已啓動，而航天主題公園一期建設方案亦展開了深化設計的工作。

2012年11月，在中國航天科技集團公司（「中國航天」）的支持下，海南航天成功引入海南高速公路股份有限公司（「海南高速」）和中國長城工業集團有限公司（「長城工業」）成為戰略投資者。海南高速和長城工業分別向海南航天增加註冊股本人民幣3億元。同時，海南項目聘請了深圳華僑城股份有限公司的屬下諮詢機構（簡稱「華僑城諮詢機構」）為顧問，為項目的總體規劃和主題公園的建設及營運提供專業意見。

### 深圳航天科技廣場

繼完成工程樁施工後，年內深圳航天科技廣場項目已進入主體結構的施工階段。截止2012年底，實現主樓施工至地面正負零、輔樓施工至地上5層。目前，深圳航天科技廣場的施工進度理想，其他設計、招標、報批報建、造價、財務及內部管理等工作正在有序進行。為配合未來的市場開發和銷售工作，了解潛在客戶的要求，深圳市航天高科投資管理有限公司（「深圳航天」）已聯同專業房地產顧問展開了相關的調研工作。

## 物聯網

由航天數聯信息技術（深圳）有限公司（「航天數聯」）自主開發的物聯網軟件平台已基本完成，市場拓展工作卓有成效，當中包括簽訂了四川林業預警項目和中建鋼構有限公司供應鏈管理系統項目等主要服務合約。此外，航天數聯獲得了三項實用新型專利授權，包括智能物品管理系統、物聯網訊號轉接裝置和物聯網系統、個人物品管理系統等。

## 展望

在美、歐、日等主要發達地區經濟疲弱的大環境下，世界經濟發展前景不容樂觀。需求疲弱和通貨膨脹的雙重壓力，對以出口為主的科技工業業務將帶來衝擊，營商環境持續困難。面對充滿挑戰的市場前景，本公司的科技工業將繼續加強管理、控制成本和風險、加大技術改造投入和國內外市場拓展力度，在確保業務維持穩定經營的同時積極謀求新的發展機會。

海南航天發射場配套區和深圳航天科技廣場兩項科技地產項目將按照既定的建設計劃推進。海南航天在成功引入戰略投資者後，本公司將會與戰略投資者共同履行投資承諾。海南航天將於 2013 年爭取完成安置區一期房屋建築施工及部分市政設施建設，並探討進一步引入其他戰略夥伴的可能性。航天主題公園項目在華僑城諮詢機構的協助下，短期內力爭完成各項工程建設和實施計劃，啓動一期項目施工。

深圳航天科技廣場項目在進入主體結構施工階段後進度理想，可望於 2013 年內迎來主體結構的封頂。深圳航天將按照工程進度計劃造好主體結構的施工，加強項目的管理。在推進工程進度的同時，注重施工品質和安全，並控制好各項建築成本。此外，深圳航天將展開市場銷售的籌備工作，包括聘請銷售代理和策劃機構，搭建宣傳平台，為租賃和招商積累客源。深圳航天將啓動辦理房地產銷售資質及預售許可的相關手續，並著手研究聘請物業管理公司等工作。

新材料業務方面，深圳瑞華泰將進一步完善生產流程，提高生產效率。新產品方面將主力推展 HL 型薄膜、碳黑聚醯亞胺薄膜和耐電暈聚醯亞胺納米薄膜的產品導入。同時，深圳瑞華泰將繼續開展和深化 HE 型高模量型聚醯亞胺薄膜、低介電性聚醯亞胺、TPI 樹脂、化學亞胺化工藝技術、航天航空預浸複合膜材、特種樹脂應用技術的研發。為增強研發力量，深圳瑞華泰將籌建工程技術中心，並就新一期生產能力的建設方案進行調研論證。

物聯網業務將增強市場開拓工作，以四川林業項目為基礎，拓展全國林業項目。同時，航天數聯將以中建鋼構有限公司供應鏈管理系統為基礎，開發其他重大企業的供應鏈管理項目。除林業和大型企業供應鏈管理的市場外，航天數聯將爭取開拓如城市消防、新能源、石油石化等市場。

本公司通過發展科技地產、新材料、物聯網等項目，在資產收購和合併的工作上積累了寶貴的知識和經驗。展望未來，本公司將強化有關工作，並配合既定的戰略規劃建立科技工業和航天服務業兩大業務板塊，全力發展電子產品、科技地產、航天文化、新材料、物聯網及衛星應用等五項業務。

中國航天科技集團公司於 2013 年 1 月召開了五年一次的工作會，全面部署跨越第十三個五年計劃的發展大計，提出了到 2020 年的奮鬥目標是把中國航天全面建成國際一流大型航天企業集團。本公司將堅定不移地發揮中國航天海外資本運作平台的功能，全力為中國航天的奮鬥目標作出貢獻，為本公司的股東們爭取更大回報。

## 管理層討論及分析

### 業績概覽

截止2012年12月31日的年度，本公司及各附屬公司經審核的營業額為港幣2,615,101,000元，與2011年的營業額港幣2,187,006,000元相比增加20%；本年的溢利為港幣298,011,000元，與2011年的溢利港幣448,439,000元（經重列）相比減少34%。

### 本公司股東應佔溢利

本公司股東應佔溢利為港幣246,725,000元，與2011年的股東應佔溢利港幣387,231,000元（經重列）相比減少36%。溢利減少的主要原因是由於相對2011年，本公司於2012年並無錄得重大一次性的非經常性收益。

按照年內已發行股份3,085,022,000股計算，每股基本盈利為港幣0.08元，與2011年的每股基本盈利港幣0.1255元（經重列）相比減少36%。

### 股息

董事局於2013年3月建議派發2012年末期股息每股港幣1仙，須待股東於2013年5月30日舉行的股東周年大會上批准通過後，方可作實。股息支票預期於2013年6月26日前後寄發予所有股東。

股東已於2012年6月舉行的股東周年大會上批准通過派發2011年末期股息每股港幣1仙，股息支票已於2012年7月12日寄發予所有股東。

### 各主要業務的業績

本公司及各附屬公司的主要業務為科技工業及航天服務業務。科技工業為本公司營業額的主要來源，也是本公司利潤和經營現金流的主要來源。本公司近年來正逐步發展航天服務及其他新業務，包括科技地產、新材料、航天文化、物聯網及衛星應用，以實現公司新的發展目標並減少單一業務的風險。

## 科技工業

### 科技工業

2012年，科技工業的營業額為港幣2,491,522,000元，較去年增加15%；經營溢利為港幣251,917,000元，較去年增加16%。科技工業的業績如下：

|        | 營業額（港幣千元）        |                  |              | 經營溢利（港幣千元）     |                |              |
|--------|------------------|------------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
|        | 2012年            | 2011年            | 變動<br>（%）    | 2012年          | 2011年          | 變動<br>（%）    |
| 注塑產品   | 846,598          | 808,160          | 4.76         | 67,424         | 59,803         | 12.74        |
| 線路板    | 507,340          | 450,362          | 12.65        | 107,716        | 90,997         | 18.37        |
| 智能充電器  | 764,975          | 586,720          | 30.38        | 49,007         | 39,286         | 24.74        |
| 液晶顯示器  | 358,866          | 306,003          | 17.28        | 13,420         | 12,391         | 8.30         |
| 工業物業投資 | 13,743           | 12,826           | 7.15         | 14,350         | 14,351         | (0.01)       |
| 總計     | <b>2,491,522</b> | <b>2,164,071</b> | <b>15.13</b> | <b>251,917</b> | <b>216,828</b> | <b>16.18</b> |

展望2013年，科技工業仍會面臨成本高企、市場波動等問題。本公司將繼續加大市場開發力度、加強管理、提升產能、控制成本，確保科技工業業務持續穩定增長。

### 新材料業務

2012年，深圳瑞華泰薄膜科技有限公司（「深圳瑞華泰」）繼續完善聚醯亞胺薄膜的生產技術，並完成了主要市場的調整，從電氣絕緣為主的電工市場調整到電子應用市場。2012年的營業額為港幣84,751,000元，錄得虧損港幣21,173,000元，主要為商譽減值虧損港幣23,000,000元。

展望2013年，深圳瑞華泰將加強新產品和新技术的研發，進一步提升產品質量和生產能力，加大市場開發和銷售力度，加快業務發展。

## 航天服務業

### 海南航天發射場配套區

2012年，海南航天投資管理有限公司（「海南航天」）繼續協助政府徵收餘下的土地，而政府已完成徵收大部分土地。在建設安置區方面，已取得建設工程規劃臨時許可證，而總體規劃、修建性詳細規劃和市政規劃設計等各項前期工作亦已完成，目前正在進行安置區用地的建設工作。同時，海南航天已獲策略投資者入股，入股的手續已於2013年3月完成。

海南航天於2012年錄得虧損港幣6,921,000元，主要是支付前期籌備成本及行政和專業費用。

### 深圳航天科技廣場

2012年，深圳市航天高科投資管理有限公司（「深圳航天」）完成了多項施工圖的設計、進行了多項工程的招標，以及完成工程桩的施工，並開展了地面的建設工程。2013年，深圳航天將繼續加緊進行各項工程施工、設計及招標的工作，爭取主體工程封頂。

深圳航天於2012年錄得投資物業公允值變動收益港幣229,325,000元。於2012年12月31日，深圳航天科技廣場的在建工程連同土地使用權的估值約為港幣2,272,388,000元。

## 物聯網

2012年，航天數聯信息技術（深圳）有限公司（「航天數聯」）基本完成了軟件平台的研發，並已簽署了多個項目和服務的合同。2013年，航天數聯將繼續拓展市場、強化科研開發，保持產品的先進性。

航天數聯於2012年營業額為港幣36,984,000元，虧損港幣4,706,000元，主要包括無形資產的攤銷和支付行政費用等。

## 資產狀況

於2012年12月31日，本公司及各附屬公司經審核的總資產為港幣6,635,359,000元，其中非流動資產為港幣4,600,412,000元，與2011年年底的港幣4,017,469,000元（經重列）相比增加15%；流動資產為港幣2,034,947,000元，與2011年年底的港幣1,922,948,000元相比增加6%。非流動資產增加的主要原因是由於投資物業公允值的增加；流動資產增加的主要原因是由於銷售額上升引致應收貿易賬款的增加。本公司股東應佔權益為港幣4,118,102,000元，與2011年年底的港幣3,863,672,000元（經重列）相比增加7%。按照年內已發行股份3,085,022,000股計算，股東應佔每股資產淨值為港幣1.33元。

於2012年12月31日，本公司及各附屬公司的現金存款約港幣110,207,000元已抵押予銀行以獲得貿易融資額度、深圳瑞華泰以賬面值港幣110,392,000元的機器和設備及港幣14,341,000元的土地使用權抵押予航天科技財務有限責任公司作為借款的擔保，以及深圳航天以人民幣1,827,000,000元的在建工程連同土地使用權抵押予若干銀行及金融機構組成的銀團以獲得一筆銀團貸款。

## 債務狀況

於2012年12月31日，本公司及各附屬公司的總負債為港幣1,794,668,000元。其中非流動負債為港幣677,456,000元，與2011年年底的港幣434,795,000元（經重列）相比增加56%；流動負債為港幣1,117,212,000元，與2011年年底的港幣976,396,000元相比增加14%。非流動負債增加的主要原因是銀行貸款的增加及遞延稅項上升。流動負債增加的主要原因是採購額的上升引致應付貿易賬款的增加及為建設深圳航天科技廣場的應付款項的增加。於2012年12月31日，本公司及各附屬公司的銀行及其他貸款為港幣324,005,000元。

深圳航天於2011年與財務銀團簽署了一筆人民幣1,500,000,000元的銀團貸款合同，作為支付深圳航天科技廣場的工程費用。隨着該建設工程全面展開，工程費用將會大幅增加，深圳航天屆時會逐步提取貸款支付工程費用，令相關的銀行負債將會逐步增加。於2012年12月31日，深圳航天已提取銀團貸款人民幣141,000,000元。

## 經營費用

本公司及各附屬公司於2012年的行政費用為港幣296,781,000元，與去年相比增加15%，主要是由於人力資源費用的上升；財務費用為港幣14,995,000元，當中分別有港幣3,523,000元及港幣5,446,000元已被資本化並列為深圳航天科技廣場建築成本費用及海南項目的土地開發成本。

## 或然負債

於2012年12月31日，本公司及各附屬公司並無其他重大的或然負債。

## 財務比率

|        | 2012年  | 2011年<br>(經重列) |
|--------|--------|----------------|
| 毛利率    | 19.65% | 20.31%         |
| 淨資產收益率 | 6.16%  | 9.90%          |

  

|        | 2012年12月31日 | 2011年12月31日<br>(經重列) |
|--------|-------------|----------------------|
| 資產負債比率 | 27.05%      | 23.76%               |
| 流動比率   | 1.82        | 1.97                 |
| 速動比率   | 1.60        | 1.73                 |

## 流動資金

本公司及各附屬公司的資金來源主要是內部資源及銀行授信。於2012年12月31日，流動現金及銀行結餘為港幣1,022,285,000元，主要貨幣為港幣和人民幣。

## 資本開支及投資承諾

於2012年12月31日，本公司及有關附屬公司已訂約惟未於綜合財務報表中撥備的資本承擔約為港幣910,563,000元，其中包括為有關建設深圳航天科技廣場的資本開支。隨着深圳航天科技廣場的建設工程已全面展開，深圳航天將分階段提取銀團貸款以支付有關的建築開支。

海南航天發射場配套區的土地開發項目的投資承諾為人民幣1,200,000,000元。於2012年12月31日，已產生或支付人民幣535,103,000元。海南航天的其他股東已於2013年3月完成對海南航天的增資，海南航天的註冊資本達到人民幣1,200,000,000元。

## 財務風險

本公司及各附屬公司定期對資金流動及融資情況作出審查，現無使用任何金融工具或衍生工具對沖匯率及利率的風險。

## 人力資源及薪酬政策

本公司及各附屬公司的薪酬政策乃根據僱員的資歷、經驗及工作表現，並參照市場行情而確定。本公司及各附屬公司將不斷提高人力資源管理水準、嚴格實行以績效為核心的考核制度，以推動僱員不斷提升個人表現及對公司的貢獻。

薪酬委員會負有顧問的角色，參照本公司業績、個人表現和可比的市場資料，向董事局提出董事及高級管理人員的薪酬的建議。

於2012年12月31日，本公司及各附屬公司合共約有6,500名員工，分佈在內地及香港。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或任何附屬公司於本年內並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 企業管治

於2012年，本公司一直遵守上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》的守則條文。

本公司已採納上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為本公司董事進行本公司證券交易的守則。因此，本公司已向各董事個別地查詢在2012年內是否有根據附錄十的規定進行本公司的證券交易，所有董事回覆在該段期間均有遵守附錄十的規定。

## 審核委員會

於2012年，審核委員會由獨立非執行董事羅振邦先生（主席）（於2012年3月獲委任為主席）、鄒燦林先生（主席）（於2012年3月辭任）和梁秀芬女士（於2012年3月獲委任），以及非執行董事史偉國先生（於2012年3月獲委任）和周慶泉先生（於2012年3月退休）組成。審核委員會的主要功能為充當董事及外聘核數師之間的溝通橋樑，審核公司的財務資料，以及監察公司的財務申報制度及內部監控程序。審核委員會已審閱、討論及通過本公司截止2012年12月31日的年度財務報表。

## 薪酬委員會

於2012年，薪酬委員會的成員由獨立非執行董事梁秀芬女士（主席）（於2012年3月獲委任）、王俊彥先生、羅振邦先生（於2012年3月辭任）及鄒燦林先生（於2012年3月辭任），非執行董事陳清霞博士（主席）（於2012年3月辭任）及陳學釧先生組成。薪酬委員會負有擔當董事局顧問的角色，參照本公司業績、個人表現和可比的市場資料，向董事局提出董事及高級管理人員的薪酬建議。

## 提名委員會

本公司於2012年3月26日成立提名委員會，提名委員會的主席為非執行董事及董事局主席張建恒先生，成員為獨立非執行董事羅振邦先生、王俊彥先生和梁秀芬女士，以及非執行董事陳學釧先生。提名委員會的主要的功能為檢討董事局的架構、人數及組成，以推行本公司的策略。

## 關連交易

於2012年5月4日，本公司間接持股55%的附屬公司深圳瑞華泰薄膜科技有限公司（「深圳瑞華泰」）與航天科技財務有限責任公司（「航天財務」）訂立一份借款合同，據此航天財務向深圳瑞華泰提供一筆人民幣60,000,000元的一年期借款。深圳瑞華泰將其土地使用權、物業及機器和設備抵押予航天財務作為借款的擔保。此外，本公司全資附屬公司航科新世紀科技發展（深圳）有限公司（深圳瑞華泰的直接控股公司）就借款合同項下全部未清償款項向航天財務提供保證。由於航天財務乃是本公司一名關連人士，借款合同及保證合同項下擬進行之交易構成本公司的關連交易。詳情請參閱本公司於2012年5月4日刊發的公告。

於2012年11月5日，本公司全資附屬公司航天海南控股有限公司（「航天海南」）和航科新世紀科技發展（深圳）有限公司與海南高速公路股份有限公司（「海南高速」）及中國長城工業集團有限公司（「長城工業」）簽訂增資入股協議書，海南高速及長城工業各自向海南航天增資人民幣300,000,000元，代價為人民幣312,720,000元（「增資入股」）。由於長城工業為本公司的關連人士，因此長城工業向海南航天增資入股的事宜構成本公司的一項關連交易。本公司的獨立股東已於2013年1月4日舉行的股東特別大會上批准通過，而中國航天及其聯繫人士於該項決議案中放棄投票。詳情請參閱本公司日期為2012年11月5日及2013年1月4日的公告和2012年12月11日的通函。

本公司的獨立非執行董事已審閱及確認上述關連交易是按正常條款訂立，屬公平合理，而且符合本公司股東的整體利益。

## 期後事項

於標題「關連交易」的段落中，所提及長城工業增資入股的事宜構成本公司的關連交易，本公司的獨立股東已於2013年1月4日舉行的股東特別大會上批准通過，而中國航天及其聯繫人士於該項決議案中放棄投票。增資入股已於2013年3月19日完成。詳情請參閱本公司日期為2013年1月4日及2013年3月20日的公告和日期為2012年12月11日的通函。

## 股息

董事局已建議派發截止2012年12月31日年度之末期股息每股港幣1仙（2011年：港幣1仙）予於2013年6月6日（星期四）名列本公司股東名冊內的股東。

## 股東週年大會

本公司的股東週年大會將於2013年5月30日（星期四）舉行。股東週年大會通告將按上市規則的規定刊載於香港交易及結算所有限公司及本公司之網站，以及寄發予本公司股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

為確定股東有權出席股東週年大會並於會上投票的資格和獲派發末期股息的權利，本公司將暫停辦理本公司股份過戶登記，有關詳情載列如下：

(1) 為確定股東有權出席股東週年大會並於會上投票的資格：

交回股份過戶文件以作  
登記的最後時限：2013年5月27日（星期一）下午4時30分

暫停辦理股份過戶登記：2013年5月28日（星期二）至2013年5月30日（星期四）  
（包括首尾兩天）

(2) 為確定股東獲派發末期股息的權利：

交回股份過戶文件以作  
登記的最後時限：2013年6月4日（星期二）下午4時30分

暫停辦理股份過戶登記：2013年6月5日（星期三）至2013年6月6日（星期四）（包  
括首尾兩天）

記錄日期：2013年6月6日（星期四）

本公司將於上述期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為符合出席股東週年大會並於會上投票的資格及獲派發末期股息的權利，股東須將所有過戶文件連同有關股票送交本公司的股份過戶登記處卓佳標準有限公司辦理股份過戶登記手續，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。待股東於股東週年大會上批准後，預期股息單將於2013年6月26日（星期三）或前後以郵寄方式寄發予股東。

## 致謝

本公司謹向本公司全體員工以及支持本公司發展的各位股東、銀行、商業夥伴、社會各界人士表示衷心的感謝。

承董事局命  
副主席  
吳卓

香港，2013年3月22日

於批准本公告之時，本公司董事局的成員為：

### 執行董事

李紅軍先生（總裁）  
金學生先生

### 非執行董事

張建恒先生（主席）  
吳卓先生（副主席）  
陳學釗先生  
史偉國先生

### 獨立非執行董事

羅振邦先生  
王俊彥先生  
梁秀芬女士