



2014/15
中期報告



中國高精密自動化集團有限公司
CHINA HIGH PRECISION AUTOMATION GROUP LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號: 591



摘要

- ◆ 本集團截至二零一四年十二月三十一日止六個月的營業額為人民幣172,251,000元，較二零一三年同期營業額減少約22.1%；
- ◆ 截至二零一四年十二月三十一日止六個月的經營虧損為人民幣10,375,000元，而二零一三年同期則錄得經營溢利人民幣6,045,000元；
- ◆ 截至二零一四年十二月三十一日止六個月的本公司股東應佔虧損為人民幣10,421,000元，而二零一三年同期則錄得本公司股東應佔溢利人民幣3,293,000元；
- ◆ 截至二零一四年十二月三十一日止六個月的每股基本及攤薄虧損分別為人民幣1.00分及人民幣1.00分；
- ◆ 於二零一四年十二月三十一日的股東權益為人民幣2,232,072,000元。

公司資料

董事會

執行董事

黃訓松先生 (主席兼行政總裁)
鄒崇先生
蘇方中先生
張全先生

獨立非執行董事

陳玉曉先生
吉勤之女士
胡國清博士

審核委員會

陳玉曉先生 (主席)
吉勤之女士
胡國清博士

薪酬委員會

陳玉曉先生 (主席)
吉勤之女士
胡國清博士

提名委員會

陳玉曉先生 (主席)
吉勤之女士
胡國清博士

公司秘書

張全先生 *CPA, AICPA*

授權代表

張全先生
黃訓松先生

註冊辦事處

Cricket Square,
Hutchins Drive, P.O. Box 2681,
Grand Cayman, KY1-1111,
Cayman Islands

中國主要營業地點

中國
福州市
馬尾科技園區
興業西路16號
郵編：350015

總部及香港主要營業地點

香港
灣仔
分域街18號
捷利中心7樓703室

公司網址

www.chpag.net

核數師

天健(香港)會計師事務所有限公司
執業會計師

法律顧問

有關香港法律
簡家驄律師行
Pang & Co. (與美國樂博律師事務所聯營)

有關中國法律
北京金沃律師事務所

股份過戶登記總處

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

股份過戶登記處香港分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

主要往來銀行

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

股份代號

591

綜合損益表

截至二零一四年十二月三十一日止六個月
(以人民幣元列示)

業績

中國高精密自動化集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止六個月(「本期間」)未經審核綜合中期財務業績如下：

	附註	截至十二月三十一日止六個月	
		二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
營業額	3	172,251	221,117
銷售成本		(160,075)	(200,419)
毛利		12,176	20,698
其他收入	4	4,263	3,802
其他收益及虧損	4	192	5,286
分銷成本		(3,011)	(2,761)
行政費用		(23,995)	(20,980)
經營(虧損)/溢利		(10,375)	6,045
財務成本	5(a)	—	—
除稅前(虧損)/溢利	5	(10,375)	6,045
所得稅	6	(46)	(2,752)
本公司股東應佔期間(虧損)/溢利		(10,421)	3,293
每股(虧損)/盈利(人民幣分)	7		
— 基本		(1.00)	0.32
— 攤薄		(1.00)	0.32

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止六個月
(以人民幣元列示)

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
本公司股東應佔期間(虧損)/溢利	(10,421)	3,293
期內其他全面開支		
隨後可能重新分類至損益的項目：		
換算中國(不包括香港)境外業務財務報表之匯兌差額	(309)	(6,022)
本公司股東應佔期內全面虧損總額	(10,730)	(2,729)

綜合財務狀況表

於二零一四年十二月三十一日
(以人民幣元列示)

	附註	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	599,895	623,929
投資物業		59,248	59,248
在建工程	9	104	—
根據經營租賃持作自用的租賃土地權益		9,296	9,409
購置物業、廠房及設備之按金		978	1,289
遞延稅項資產		2,440	2,463
		671,961	696,338
流動資產			
存貨		74,941	56,199
貿易及其他應收款項	10	196,317	209,454
現金及現金等值項目		1,398,120	1,400,236
		1,669,378	1,665,889
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	89,801	99,831
本期稅項		—	—
保修撥備		1,411	1,562
		91,212	101,393
流動資產淨值		1,578,166	1,564,496
總資產減流動負債		2,250,127	2,260,834
非流動負債			
遞延稅項負債		18,055	18,032
		18,055	18,032
資產淨值		2,232,072	2,242,802
資本及儲備			
股本		91,360	91,360
儲備		2,140,712	2,151,442
總權益		2,232,072	2,242,802

綜合權益變動表

截至二零一四年十二月三十一日止六個月 — 未經審核
(以人民幣元列示)

	本公司股東應佔								
	股本	股份溢價	盈餘公積金	以股份支付酬金儲備	其他儲備	重估儲備	匯兌儲備	未分配利潤	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一三年七月一日之結餘	91,360	941,077	176,378	88,260	2,982	—	(27,011)	986,972	2,260,018
截至二零一四年六月三十日止年度權益變動：									
年內虧損	—	—	—	—	—	—	—	(19,505)	(19,505)
其他全面收益／(開支)	—	—	—	—	—	2,986	(697)	—	2,289
全面收益／(開支)總額	—	—	—	—	—	2,986	(697)	(19,505)	(17,216)
撥至盈餘公積金	—	—	5,412	—	—	—	—	(5,412)	—
於二零一四年六月三十日及二零一四年七月一日之結餘	91,360	941,077	181,790	88,260	2,982	2,986	(27,708)	962,055	2,242,802
截至二零一四年十二月三十一日止六個月權益變動：									
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	(10,421)	(10,421)
其他全面開支	—	—	—	—	—	—	(309)	—	(309)
全面開支總額	—	—	—	—	—	—	(309)	(10,421)	(10,730)
於二零一四年十二月三十一日之結餘	91,360	941,077	181,790	88,260	2,982	2,986	(28,017)	951,634	2,232,072

簡明綜合現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止六個月
(以人民幣元列示)

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
營運(所用)／所得現金	(2,821)	51,980
已付中國所得稅	—	(1,414)
經營活動(所用)／所得現金淨額	(2,821)	50,566
投資活動所得／(所用)現金淨額	705	(13,142)
融資活動所用現金淨額	—	—
現金及現金等值項目淨(減少)／增加	(2,116)	37,424
期初現金及現金等值項目	1,400,236	1,371,402
期末現金及現金等值項目	1,398,120	1,408,826

未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

1. 編撰基準

本中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文而編製，包括遵照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之《香港會計準則》（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」。本中期財務報告已於二零一五年二月二十七日獲授權刊發。

中期財務報告乃根據二零一四年全年財務報表所採用之相同會計政策而編製，惟預期於二零一五年全年財務報表反映的會計政策變動則除外。有關該等會計政策變動的詳情載於附註2。

編製符合《香港會計準則》第34號之中期財務報告要求管理層作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響會計政策之應用及本年迄今為止所呈報資產及負債、收益及開支之金額。實際結果可能與該等估算有所差異。

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及經挑選之解釋附註。該等附註包括解釋對本集團自二零一四年度之全年財務報表刊發以來之財務狀況及表現所出現之變動而言屬重要之事件及交易。簡明綜合中期財務報告及其附註並不包括根據適用《香港財務報告準則》（「香港財務報告準則」）而編製之完整財務報表所規定之一切資料。

有關截至二零一四年六月三十日止財政年度並載入中期財務報告內作為前期呈報資料之財務資料，並不構成本公司於該財政年度之法定財務報表，惟摘錄自該等財務報表。截至二零一四年六月三十日止年度之法定財務報表在本公司之註冊辦事處可供索閱。核數師在日期為二零一四年九月二十六日之報告內已對該等財務報表作出真實及公平的意見。

2. 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈多項新準則、修訂及詮釋，而該等新準則、修訂及詮釋為首次生效或可供本集團及本公司於本會計期間提早採納。其中，與本集團財務報表有關連者如下：

香港財務報告準則第10號、第12號及香港會計準則第27號(2011年)(修訂本)	香港財務報告準則第10號、第12號及香港會計準則第27號(2011年)(修訂本) — 投資實體
香港會計準則第19號(修訂本)	香港會計準則第19號(修訂本) 僱員福利 — 定額福利計劃： 僱員供款
香港會計準則第32號(修訂本)	香港會計準則第32號(修訂本) 金融工具：呈報 — 抵銷金融資產及金融負債
香港會計準則第39號(修訂本)	香港會計準則第39號(修訂本) 金融工具：確認及計量 — 衍生工具的更替及對沖會計的延續
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第21號	徵費
年度改進(2010年至2012年週期)	2014年1月頒佈若干香港財務報告準則之修訂本
年度改進(2011年至2013年週期)	2014年1月頒佈若干香港財務報告準則之修訂本

此等變動對該等財務報表之內容概無構成重大影響。

本集團並無應用任何尚未於本會計期間生效的新準則或詮釋。

未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

3. 營業額

本集團主要業務為生產及銷售高精度工業自動化儀錶及技術產品，以及鐘錶儀錶。

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

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
自動化儀錶及技術產品的銷售	137,490	181,913
鐘錶儀錶的銷售	34,761	39,204
	172,251	221,117

截至二零一四年十二月三十一日止六個月，有一名客戶(未經審核)的交易超逾本集團營業額的10%(截至二零一三年十二月三十一日止六個月：一名(未經審核))。

4. 其他收入及其他收益及虧損

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入		
銀行利息收入	2,665	2,433
應佔一間共同控制實體虧損	—	(329)
出售一間共同控制實體之收益	—	1,115
撥回保修撥備	151	427
租金收入	1,447	156
	4,263	3,802
其他收益及虧損		
滙兌收益淨額	192	5,286

未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

5. 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利乃經扣除/(計入)下列各項後達致：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
(a) 財務成本	—	—
(b) 員工成本：		
向定額供款退休計劃作出之供款	939	1,019
薪金、工資及其他福利	23,990	23,888
	24,929	24,907

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

本集團為所有香港合資格僱員設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。根據強制性公積金計劃條例及相關規例，本集團及僱員按僱員有關收入的5%(每月有關收入的上限為25,000港元，自二零一四年六月一日起增至30,000港元)為強積金計劃供款。

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

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
(c) 其他項目：		
折舊	25,889	26,404
攤銷	113	113
研發費用	3,507	2,226
經營租賃費：		
最低租賃付款 — 物業	1,327	676
存貨成本(附註)	160,075	200,419

附註：存貨成本中與員工成本、折舊及攤銷費用相關的金額為人民幣38,164,000元(未經審核)(截至二零一三年十二月三十一日止六個月：人民幣39,784,000元(未經審核))，亦於上文或附註5(b)各類別總開支中獨立披露。

未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

6. 所得稅

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
本期稅項 — 中國所得稅		
本期	—	2,752
遞延稅項		
本期	46	—
	46	2,752

- (i) 根據開曼群島的規則及規例，本集團毋須繳納任何開曼群島的所得稅。
- (ii) 由於本集團於期內並無須繳納香港利得稅的應課稅溢利(未經審核)(截至二零一三年十二月三十一日止六個月：零(未經審核))，因此並沒有為香港利得稅作出撥備。
- (iii) 根據中國所得稅規則及規例，凡符合二零零八年四月十四日頒佈之《高新技術企業認定管理辦法》的通知之條件的認定高新技術企業(「認定高新技術企業」)，均可按優惠所得稅率15%納稅。於二零零八年十二月十二日，福建上潤精密儀器有限公司(「福建上潤」)獲有關當局認定為認定高新技術企業。

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

未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

7. 每股(虧損)/盈利

(a) 每股基本(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利是按本中期期間本公司股東應佔虧損人民幣10,421,000元(未經審核)(截至二零一三年十二月三十一日止六個月內：溢利人民幣3,293,000元(未經審核))以及該期間已發行普通股加權平均數1,037,500,000股(未經審核)(截至二零一三年十二月三十一日止六個月：1,037,500,000股普通股(未經審核))計算，計算方式如下：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
盈利：		
(虧損)/溢利(基本及攤薄)	(10,421)	3,293

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一四年 千股 (未經審核)	二零一三年 千股 (未經審核)
加權平均普通股股數：		
期初及期末已發行普通股	1,037,500	1,037,500
加權平均普通股股數(基本)	1,037,500	1,037,500

(b) 每股攤薄(虧損)/盈利

每股攤薄(虧損)/盈利是按截至二零一四年十二月三十一日止六個月本公司股東應佔虧損人民幣10,421,000元(未經審核)(截至二零一三年十二月三十一日止六個月：溢利人民幣3,293,000元(未經審核))及本期間已發行普通股加權平均數(經調整購股權的潛在攤薄影響(假設於本期間已獲行使))計算。截至二零一四年十二月三十一日止六個月，由於本期間普通股的平均市價並無超越購股權的行使價，故該等購股權並無攤薄影響。

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一四年 千股 (未經審核)	二零一三年 千股 (未經審核)
加權平均普通股股數(基本)	1,037,500	1,037,500
加權平均普通股股數(攤薄)	1,037,500	1,037,500

未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

8. 分部報告

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

自動化儀錶及技術產品：

製造及銷售智能數字顯示控制儀、流量積算儀、壓力變送器及多路巡檢儀。

鐘錶儀錶：

製造及銷售多功能全塑石英錶機芯。

(a) 分部業績、資產及負債

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

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

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

報告分部(虧損)/溢利的計量方式為「經調整經營(虧損)/溢利」。為計算報告分部(虧損)/溢利，本集團的經營(虧損)/溢利就並無明確歸屬於個別分部的項目(如總部或企業行政成本)作出調整。除有關經調整經營(虧損)/溢利的分部資料外，管理層亦獲提供有關收入、購置非流動分部資產、折舊及攤銷以及呆壞賬撥備之分部資料。

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止六個月期間，就資源分配及評估分部表現向本集團最高行政管理人員提供的本集團可報告分部資料如下：

未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

8. 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債(續)

截至十二月三十一日						
止六個月	自動化儀錶及技術產品		鐘錶儀錶		總計	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
可報告分部收入	137,490	181,913	34,761	39,204	172,251	221,117
可報告分部溢利/(虧損) (經調整經營溢利/(虧損))	13,159	22,491	(7,349)	(6,352)	5,810	16,139
	自動化儀錶及技術產品		鐘錶儀錶		總計	
	二零一四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 六月 三十日 人民幣千元 (經審核)	二零一四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 六月 三十日 人民幣千元 (經審核)	二零一四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 六月 三十日 人民幣千元 (經審核)
可報告分部資產	722,517	703,015	153,202	190,045	875,719	893,060
截至二零一四年十二月 三十一日止六個月購置 非流動分部資產/年	685	59,645	1,121	12,802	1,806	72,447
可報告分部負債	43,871	42,489	7,086	13,259	50,957	55,748

未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

8. 分部報告 (續)

(b) 可報告分部收入、溢利或虧損、資產及負債之對賬

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
收入		
可報告分部收入	172,251	221,117
綜合營業額	172,251	221,117
	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
溢利		
可報告分部溢利	5,810	16,139
未分配總部及企業支出	(16,185)	(10,094)
除稅前綜合(虧損)/溢利	(10,375)	6,045
	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
資產		
可報告分部資產	875,719	893,060
未分配總部及企業資產	1,465,620	1,469,167
綜合總資產	2,341,339	2,362,227

未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

8. 分部報告 (續)

(b) 可報告分部收入、溢利或虧損、資產及負債之對賬 (續)

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
負債		
可報告分部負債	50,957	55,748
未分配總部及企業負債	58,310	63,677
綜合總負債	109,267	119,425

9. 物業、廠房及設備和在建工程

(a) 購置物業、廠房及設備

截至二零一四年十二月三十一日止六個月，本集團購置物業、廠房及設備項目之金額為人民幣1,806,000元(未經審核)(截至二零一三年十二月三十一日止六個月：人民幣12,388,000元(未經審核))。

(b) 在建工程

在建工程包括於報告期末尚未竣工的生產廠房及輔助設施所投入的成本。截至二零一四年十二月三十一日止六個月內，本集團就在建工程支付之金額為人民幣104,000元(未經審核)(截至二零一三年十二月三十一日止六個月：人民幣4,048,000元(未經審核))。

未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

10. 貿易及其他應收款項

包含在貿易及其他應收款項中的應收貿易賬款(扣除呆壞賬撥備)的賬齡分析如下：

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
未逾期亦未減值(本期)	195,109	207,959
逾期少於一個月	—	—
應收貿易賬款(扣除呆壞賬撥備)	195,109	207,959
預付款項及其他應收款項	1,208	1,495
	196,317	209,454

本集團一般向其客戶授予由開票日期起計120天至180天之信貸期。

11. 貿易及其他應付款項

包含在貿易及其他應付款項中的應付貿易賬款賬齡分析如下：

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
一個月內到期或應要求	569	470
一個月後但三個月內到期	23,820	24,720
三個月後但六個月內到期	25,158	28,996
應付貿易賬款總額	49,547	54,186
其他應付款項及預提費用	40,254	45,645
	89,801	99,831

各供應商授予的信貸期一般為120天。

未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

12. 股息

有關上財政年度及在本中期期間內已批准及支付予本公司股東之股息：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
概無就上財政年度及在本中期期間內批准及支付末期股息 (截至二零一三年十二月三十一日止六個月：無(未經審核))	—	—

13. 承擔

(a) 經營租賃

本集團為出租人

根據不可撤銷經營租賃未來應收最低租金總額如下：

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
一年內	2,852	2,796
一年後但五年內	2,796	4,194
	5,648	6,990

未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

13. 承擔(續)

(a) 經營租賃(續)

本集團為承租人

不可撤銷經營租賃項目的未來最低租賃應付款項總額如下：

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
一年內	1,996	1,572
一年後但五年內	5,790	6,548
五年後	2,864	2,401
	10,650	10,521

本集團是根據經營租賃所持若干物業的承租人。位於香港之物業租賃初步為期2年，而位於國內之土地及物業租賃則初步為期5至15年。該等租賃附有選擇權可於重新磋商全部條款時續約。該等租賃並不包括或然租金。

(b) 資本承擔

於二零一四年十二月三十一日仍未在本中期財務報告計提的資本承擔如下：

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
已訂約		
— 收購物業、廠房及設備	1,029	1,413
已授權但未訂約		
— 收購物業、廠房及設備	57,643	57,958
	58,672	59,371

未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

14. 重大關聯方交易

主要管理人員酬金

下列為本集團的主要管理人員酬金，包括付予本公司董事的款項：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	1,506	1,509
退休福利計劃供款	17	14
	1,523	1,523

管理層討論與分析

市場及業務回顧

截至二零一四年十二月三十一日止，中國各項經濟數據的增長速度，已經明顯放緩，按國家統計局數據所示2014年國內生產總值同比增長7.4%，這使得我們面臨的經濟形勢更趨複雜。

集團的營運表現也受到經濟大環境的影響，業務量及利潤下滑。由於工業自動化儀表多用於基建相關領域（例如鋼鐵行業），而該等領域則繼續面對產能過剩的問題，因此，該類工業自動化儀表業務仍然需要一段時間調整。

面對複雜的市場環境，集團將通過產品結構調整，來應付現時營商環境的轉變，同時通過集團承當的高精度硅壓力傳感器技術研究及產業化開發項目及中檔機芯的自主研發，以及繼續加大對於政策鼓勵行業的關注和市場推廣力度，提升集團產品的技術水平及行業知名度。

分部資料

本集團擁有以下兩個業務分部。

自動化儀錶及技術產品

本期間，高精密工業自動化儀錶及技術產品的銷售額為人民幣137,490,000元（截至二零一三年十二月三十一日止六個月：人民幣181,913,000元），佔本集團總營業額約79.8%（截至二零一三年十二月三十一日止六個月：82.3%）。本集團繼續專注於生產及拓展高精密工業自動化儀錶及技術產品，管理其存貨水平及分銷網絡。由於分部營業額下跌，該業務分部之可報告分部溢利為人民幣13,159,000元（截至二零一三年十二月三十一日止六個月：人民幣22,491,000元），較二零一三年同期下跌約41.5%。

鐘錶儀錶

本期間，鐘錶儀錶的銷售額為人民幣34,761,000元（截至二零一三年十二月三十一日止六個月：人民幣39,204,000元），佔本集團總營業額約20.2%（截至二零一三年十二月三十一日止六個月：17.7%）。由於分部營業額下跌，該業務分部之可報告分部虧損為人民幣7,349,000元，而二零一三年同期虧損則為人民幣6,352,000元。

管理層討論與分析

生產設施

本集團自設大型生產設施，現正擴大產能，提升競爭優勢。

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

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

第三期發展項目則純粹針對生產本集團之新產品 — 執行儀錶。新廠房的建築工程已於二零一二年六月三十日前竣工，並預計於二零一六年可全速投產。鑒於環球市場不穩定，故此董事將審慎進行未來的發展計劃。

前瞻

公司作為國內儀器儀表行業的骨幹企業，石油、化工、火電、核電、冶金、水泥等行業是工業自動控制系統裝置製造業的傳統用戶，此外，國家政策還大力培育戰略性新興產業，大力發展新能源、新材料、節能環保、生物醫藥、信息網絡和高端製造產業。積極推進新能源汽車、「三網」融合、物聯網的研發應用等。這些均為工業自動控制系統裝置製造業的發展帶來了新的契機。

隨著國家經濟的轉型升級，以及進一步落實由國家工業和信息化部、科技部、財政部和國家標準化管理委員會發佈的《加快推進傳感器及智能化儀器儀表產業發展行動計劃》，國家正在扶持推廣傳感器及智能化儀器儀表國產化，因此，管理層對集團的運營及業務發展仍感樂觀。

財務回顧

營業額

本期間，本集團營業額為人民幣172,251,000元(截至二零一三年十二月三十一日止六個月：人民幣221,117,000元)，較去年同期之營業額下跌約22.1%。營業額下跌主要由於環球經濟放緩之不利影響，導致工業自動化儀錶及技術產品和鐘錶儀錶需求減少。

管理層討論與分析

毛利及經營虧損

本期間，本集團的毛利及經營虧損分別為人民幣12,176,000元(截至二零一三年十二月三十一日止六個月：人民幣20,698,000元)及人民幣10,375,000元(截至二零一三年十二月三十一日止六個月：溢利人民幣6,045,000元)。錄得經營虧損主要由於營業額下降所致。

自動化儀錶及技術產品分部的毛利率由截至二零一三年十二月三十一日止六個月的14.4%微跌至本期間的14.3%，兩個期間的毛利率相若。

鐘錶儀錶分部於期內錄得毛損，而單位平均售價卻由截至二零一三年十二月三十一日止六個月人民幣1.24元微升至本期間人民幣1.33元。虧損增加主要由於營業額下降所致。在需要時，本集團適時調整售價，在價格競爭激烈的市場中維持其市場佔有率。

因此，本集團於本期間錄得經營虧損，而去年同期則錄得經營溢利。

虧損

本公司股東應佔本期間虧損為人民幣10,421,000元，相比二零一三年同期則為溢利人民幣3,293,000元，轉變主要由於上文所載的因素。

每股虧損

本期間，每股基本及攤薄虧損分別為人民幣1.00分(截至二零一三年十二月三十一日止六個月：每股盈利人民幣0.32分)及人民幣1.00分(截至二零一三年十二月三十一日止六個月：每股盈利人民幣0.32分)。

流動性及財務資源

本期間，本集團主要利用其內部資源應付其營運資金需求。

於二零一四年十二月三十一日，本集團現金及現金等值項目、流動資產淨值及資產總值減流動負債分別為人民幣1,398,120,000元、人民幣1,578,166,000元及人民幣2,250,127,000元，而於二零一四年六月三十日則分別為人民幣1,400,236,000元、人民幣1,564,496,000元及人民幣2,260,834,000元。

借貸

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無銀行貸款(二零一四年六月三十日：無)。

權益

於二零一四年十二月三十一日，本公司股東應佔權益總值減少人民幣10,730,000元至人民幣2,232,072,000元(二零一四年六月三十日：人民幣2,242,802,000元)。

資產負債比率

於二零一四年十二月三十一日，本集團資產負債比率(以流動負債加非流動負債除以權益總值計算)約為0.05(二零一四年六月三十日：約0.05)。

管理層討論與分析

配售及公開發售所得款項用途

本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，涉及的發售股份合共287,500,000股(包括超額配股權獲行使而發行的股份)，配售及公開發售所得款項淨額約為1,043,000,000港元(「所得款項淨額」)將主要用於以下用途：

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

截至二零一四年十二月三十一日，本集團已使用所得款項淨額於以下用途：

1. 動用約651,000,000港元於建設生產設施以生產本集團之新產品；
2. 動用約96,000,000港元於研發工作；
3. 動用約41,000,000港元於網絡發展及銷售支援服務；及
4. 動用約2,000,000港元於發展本集團資訊系統。

所得款項淨額餘額則以短期存款形式存放於金融機構。

重大投資

本集團於本期間概無任何重大投資。

收購與出售附屬公司及聯屬公司

本集團於本期間並無進行附屬公司或聯屬公司的重大收購或出售事項。

僱員及購股權計劃

於二零一四年十二月三十一日，本集團的僱員合共950人(二零一四年六月三十日：1,110人)。本集團制定政策，定期檢討僱員薪金水平及表現花紅制度，確保本集團薪酬政策在業內具有競爭力。本期間，員工成本(包括董事酬金)為人民幣24,929,000元(截至二零一三年十二月三十一日止六個月：人民幣24,907,000元)。

為獎勵本集團員工、董事及顧問，本公司根據其於二零零九年十月二十八日採納的購股權計劃(「該計劃」)向員工、董事及顧問授出購股權。本期間，本公司並無授出、行使、註銷或使之失效的購股權，該計劃項下未獲行使之購股權數目為39,000,000。

資產抵押

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無以其資產作抵押。

管理層討論與分析

有關重大投資及預期資金來源的未來計劃

除第21頁所述擴大生產設施外，於二零一四年十二月三十一日，本集團並無作重大投資之未來計劃。

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

匯率波動風險

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

資本承擔

於二零一四年十二月三十一日，本集團中期財務報告所列已訂約但未撥備的資本開支以及中期財務報告所列已授權但未訂約的資本開支分別約為人民幣1,029,000元(二零一四年六月三十日：約人民幣1,413,000元)及約人民幣57,643,000元(二零一四年六月三十日：約人民幣57,958,000元)。

或然負債

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

股息

董事會不建議就截至二零一四年十二月三十一日止六個月派發中期股息(截至二零一三年十二月三十一日止六個月：無)。

其他資料

董事及主要行政人員所持本公司或任何相聯法團股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零一四年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所的本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文董事及本公司主要行政人員被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條已登記於該條規定存置的登記冊或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

本公司普通股及相關股份的好倉：

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

附註：

- 於二零一四年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為1,037,500,000股。
- 於英屬處女群島註冊成立的公司Fortune Plus Holdings Limited持有39,824,704股股份，而黃先生擁有Fortune Plus Holdings Limited之66.6%股權。因此，根據證券及期貨條例，黃先生被視為擁有該等股份的權益。

除上文及下文「購股權計劃」一節所披露者外，於二零一四年十二月三十一日，概無董事、本公司主要行政人員或彼等的聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份或債券中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

其他資料

主要股東所持本公司股份及相關股份的權益及淡倉

按本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊所示，就董事經作合理查詢後所知或確認，於二零一四年十二月三十一日，下列人士／實體（董事或本公司主要行政人員除外）於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或將在有權於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本面值中直接及間接擁有5%或以上的權益：

本公司普通股的好倉：

股東	股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比
Capital Research and Management Company	83,390,000	8.04
The Capital Group Companies, Inc.	58,532,000	5.64

附註：

- 於二零一四年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為1,037,500,000股。

除上文披露者外，於二零一四年十二月三十一日，概無本公司的股份或相關股份須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊之其他權益或淡倉。

購股權計劃

本公司於二零零九年十月二十八日採納購股權計劃（「該計劃」），該計劃的主要條款載於本集團二零一四年年度財務報表附註24。本期間，本公司並無授出、行使、註銷或使之失效的購股權。於二零一四年十二月三十一日，該計劃項下未獲行使之購股權數目為39,000,000。

其他資料

下表披露董事及本集團若干僱員本期間根據該計劃持有未行使本公司購股權的詳情：

承授人姓名	於二零一四年 七月一日 持有的購股權	本期間 授出的 購股權	本期間 已行使 購股權	本期間 已註銷 購股權	本期間使 之失效的 購股權	於二零一四年 十二月三十一日 持有的購股權	行使價 (港元)	授出日期	行使期
執行董事									
黃訓松先生	800,000	—	—	—	—	800,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日 期間分三批行使
蘇方中先生	6,000,000	—	—	—	—	6,000,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日 期間分三批行使
鄧崇先生	6,000,000	—	—	—	—	6,000,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日 期間分三批行使
張全先生	3,000,000	—	—	—	—	3,000,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日 期間分三批行使
獨立非執行董事									
吉勤之女士	200,000	—	—	—	—	200,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日 期間分三批行使
胡國清博士	200,000	—	—	—	—	200,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日 期間分三批行使
陳玉曉先生	200,000	—	—	—	—	200,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日 期間分三批行使
僱員	22,600,000	—	—	—	—	22,600,000	5.60	二零一一年 三月十八日	可於二零一一年四月一日至 二零一六年三月三十一日 期間分三批行使
	39,000,000	—	—	—	—	39,000,000			

董事收購股份或債券的權利

除上文「董事及主要行政人員所持本公司或任何相聯法團股份、相關股份及債券的權益及淡倉」及「購股權計劃」兩節披露者外，董事或彼等各自聯繫人（定義見上市規則）概無於本期間內任何時間獲授可藉收購本公司股份或債券而獲益之權利，亦無行使任何該等權利；本公司、其控股公司或其任何附屬公司及同系附屬公司亦無參與訂立任何安排，致使董事可取得任何其他法人團體之該等權利。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本期間，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

其他資料

企業管治

本期間，本公司已遵守上市規則附錄14所載《企業管治守則》（「企業管治守則」）大部分守則條文，惟下文所述守則條文第A.2.1條的偏離情況除外。

守則條文第A.2.1條

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

上市公司董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納標準守則作為董事進行證券交易之規定準則。

本公司經向全體董事作出具體查詢後，所有董事確認彼等於本期間一直遵守標準守則。

董事於競爭業務所持的權益

本期間，概無董事或本公司主要股東或其各自任何聯繫人（定義見上市規則）於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務持有任何重大權益。

薪酬委員會

本公司薪酬委員會現由三名獨立非執行董事組成，分別為胡國清博士、吉勤之女士及陳玉曉先生，主要負責（其中包括）就董事及高級管理人員的薪酬待遇及就制訂該薪酬待遇的政策而設立正式及具透明度的程序向董事會提出建議。

提名委員會

本集團自二零零八年以來已成立提名委員會（「提名委員會」）並以書面列明其職權範圍，職權範圍遵循企業管治守則。提名委員會的主要職責乃（其中包括）每年至少檢討一次董事會架構、規模、組成及多樣性，就任何為配合本公司之公司策略而擬對董事會作出之變動提出建議，就委任或重新委任董事及計劃董事繼任人選作出建議，並於適當時候審閱本公司的董事會多元化政策。提名委員會由三名獨立非執行董事組成，即胡國清博士、吉勤之女士及陳玉曉先生。陳玉曉先生已獲委任為提名委員會的主席。

其他資料

審核委員會

根據企業管治守則的規定，本公司自二零零八年以來已成立審核委員會（「審核委員會」）並以書面列明其職權範圍。審核委員會的主要職責乃（其中包括）協助董事會，就本集團的財務報告系統、內部監控以及風險管理系統的有效性提供獨立意見、檢討及監控審核程序、審閱本公司的財務資料，及履行董事會所指派的其他職責。審核委員會現由三名獨立非執行董事組成，即胡國清博士、吉勤之女士及陳玉曉先生（主席）。

審閱中期業績

審核委員會與管理層已審閱本集團截至二零一四年十二月三十一日止六個月的未經審核中期業績及本中期報告、本集團採納的會計原則及實務準則，並商討內部監控及財務報告事宜。他們認為編製本集團截至二零一四年十二月三十一日止六個月的未經審核綜合中期財務報表符合有關的會計準則、規則及法規，同時已作出適當的披露。

暫停股票買賣

本公司股票已於二零一二年八月二十二日上午九時起暫停買賣，並將繼續暫停買賣直至另行通告為止。

刊發中期業績及中期財務報告

本公司二零一四年中期業績公告及本中期財務報告登載於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.chpag.net)。

承董事會命
主席
黃訓松

香港，二零一五年二月二十七日