

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)

#### 2015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」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)經審核的截止2015年12月31日財政年度的業績及財務報告。

#### 業績概要

本集團截止2015年12月31日年度經審核綜合業績連同2014年度比較數字如下：

#### 綜合損益表

截止2015年12月31日年度

	附註	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
<b>持續經營業務</b>			
營業額	3	<b>2,765,720</b>	2,787,871
銷售成本		<b>(2,205,494)</b>	(2,178,253)
毛利		<b>560,226</b>	609,618
其他收入	4	<b>75,832</b>	82,075
出售投資物業的收益		—	65,654
其他收益及虧損	4	<b>(109,238)</b>	(51,308)
分銷費用		<b>(49,538)</b>	(45,462)
行政費用		<b>(307,166)</b>	(312,805)
其他費用		<b>(57,734)</b>	(40,425)
投資物業公允值變動		<b>2,622,170</b>	446,949
財務費用		<b>(33,396)</b>	(34,473)
應佔聯營公司業績		<b>(51,117)</b>	32
應佔合營企業業績		<b>(2,626)</b>	(8)
稅前溢利	5	<b>2,647,413</b>	719,847
稅項	6	<b>(1,021,090)</b>	(196,478)
持續經營業務本年度溢利		<b>1,626,323</b>	523,369

	附註	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
<b>已終止經營業務</b>			
已終止經營業務本年度溢利		—	7,812
本年度溢利		<b>1,626,323</b>	<b>531,181</b>
本公司股東應佔溢利：			
來自持續經營業務		<b>984,696</b>	406,884
來自已終止經營業務		—	8,808
本公司股東應佔本年度溢利		<b>984,696</b>	<b>415,692</b>
非控股權益應佔溢利（虧損）：			
來自持續經營業務		<b>641,627</b>	116,485
來自已終止經營業務		—	(996)
非控股權益應佔本年度溢利		<b>641,627</b>	<b>115,489</b>
每股盈利			
來自持續經營及已終止 經營業務－基本	7	<b>31.92 港仙</b>	13.47 港仙
來自持續經營業務－基本		<b>31.92 港仙</b>	13.19 港仙

綜合損益及其他全面收入表  
截止2015年12月31日年度

	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
本年度溢利	<u>1,626,323</u>	<u>531,181</u>
其他全面收入包括：		
<i>隨後可能重新分類至損益的項目：</i>		
因換算外國業務所產生的匯兌差額	(274,674)	(88,060)
分攤聯營公司的匯兌儲備	(7,678)	(4,886)
分攤合營企業的匯兌儲備	(40,677)	(19,642)
於視為出售一附屬公司時非控股權益的 重新分類調整	—	(24,390)
於視為出售外國業務時累計匯兌差額的 重新分類調整	—	739
本年度其他全面支出	<u>(323,029)</u>	<u>(136,239)</u>
本年度全面收入總額	<u><b>1,303,294</b></u>	<u><b>394,942</b></u>
全面收入總額分配於：		
本公司股東	744,385	327,071
非控股權益	558,909	67,871
	<u><b>1,303,294</b></u>	<u><b>394,942</b></u>

綜合財務狀況表  
於2015年12月31日

	附註	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、機械及設備		806,722	762,104
預付租賃款		94,626	106,238
投資物業		7,155,275	4,595,088
無形資產		—	23,415
於聯營公司的權益		132,293	191,088
於合營企業的權益		783,630	826,933
可供出售投資		—	29,000
在興建中投資物業的 已付按金		—	16,411
無形資產及物業、機械 及設備的已付按金		9,373	11,243
		<u>8,981,919</u>	<u>6,561,520</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		243,604	257,703
貿易及其他應收賬款	9	647,547	702,433
預付租賃款		3,849	4,064
應收一關連人士款		14	124,579
於收益賬按公允值處理的 金融資產		17,169	39,624
已抵押銀行存款		36,035	33,428
短期銀行存款		—	123,118
銀行結餘及現金		2,045,506	1,725,918
		<u>2,993,724</u>	<u>3,010,867</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	10	1,093,748	1,014,845
應付一聯營公司款		—	1,050
應付稅款		51,909	78,532
銀行及其他貸款		1,340,260	37,406
其他貸款		8,462	8,936
		<u>2,494,379</u>	<u>1,140,769</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>499,345</u>	<u>1,870,098</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>9,481,264</u>	<u>8,431,618</u>

	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
<b>非流動負債</b>		
一主要股東貸款	590,319	623,441
銀行及其他貸款	—	1,088,529
遞延稅款	<u>1,687,683</u>	<u>788,830</u>
	<u>2,278,002</u>	<u>2,500,800</u>
	<u>7,203,262</u>	<u>5,930,818</u>
<b>資本及儲備</b>		
股本	1,154,511	1,154,511
儲備	<u>4,551,259</u>	<u>3,837,724</u>
<b>本公司股東應佔權益</b>	<b>5,705,770</b>	4,992,235
<b>非控股權益</b>	<u>1,497,492</u>	<u>938,583</u>
	<u>7,203,262</u>	<u>5,930,818</u>

## 綜合財務報告附註

截止 2015 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（第 622 章）（「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

本集團已於本年度首次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：

香港會計準則第 19 號（修訂本）	界定福利計劃：僱員供款
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則 2010 年至 2012 年週期的年度改善
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則 2011 年至 2013 年週期的年度改善

本年度應用香港財務報告準則修訂本對本集團當前及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。

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收入 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第11號（修訂本）	收購合營業務權益的會計處理 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號（修訂本）	披露主動性 <sup>2</sup>
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號（修訂本）	可接受折舊及攤銷方法的澄清 <sup>2</sup>
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號（修訂本）	農業：生產性植物 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業出售及注入資產 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號（修訂本）	投資實體：應用合併的例外情況 <sup>2</sup>
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則2012年至2014年週期的 年度改善 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於待確定日期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。及後於2010年修訂的香港財務報告準則第9號包括金融負債的分類及計量的要求及不再確認，並於2013年作進一步修訂，以包括一般對沖會計處理的新要求。於2014年頒佈的香港財務報告準則第9號另一修訂版本主要加入 甲) 金融資產的減值規定及 乙) 對於若干簡單債務工具引入「於其他全面收入按公允值處理」（「於其他全面收入按公允值處理」）的計量類別，對分類及計量規定作出有限修訂。

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。具體而言，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。債務工具為持有業務模式，其目的是同時收取約定現金流及出售具有約定金融資產條款於特定日期產生的現金流的金融資產，並只用以支付本金及未償還本金所產生的利息，於其他全面收入按公允值處理計量。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，於其他全面收入內呈列股本投資（非持有以作買賣）其後的公允值變動，僅於損益中確認股息收入。

- 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的計量而言，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入中呈列，惟於其他全面收入呈列該負債信貸風險變動的影響將形成或加大損益的會計誤算除外。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損益中。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損益中呈列。
- 就金融資產的減值而言，香港財務報告準則第9號規定按照預期信貸虧損模式，與香港會計準則第39號之下按已產生信貸虧損模式相反。預期信貸虧損模式要求實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損的變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須等待信貸事件發生後才可確認信貸虧損。
- 新的對沖通用會計規定保留現時三類對沖會計機制，惟已為符合對沖會計處理的交易類型引入更大的靈活性，特別擴闊符合對沖工具的工具類型及符合對沖會計處理的非金融項目的風險組成部分的類型。此外，效益性測試已經徹底修改並以「經濟關係」原則取代。對沖效益性亦不需再作追溯評估，當中亦引入有關實體風險管理活動的強化披露規定。

### 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收入」

香港財務報告準則第15號設立一項單一全面模式供實體用作以來自客戶合約的收入入賬。於香港財務報告準則第15號生效後，其將取代現時包括載於香港會計準則第18號「收入」、香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋的收入確認指引。

香港財務報告準則第15號的核心原則為實體所應確認的收入以描述向客戶轉讓承諾貨品或服務，其金額應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，該準則引入確認收入的五個步驟：

- 第1步：辨認與客戶訂立的合約
- 第2步：辨認合約中的履約義務
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：將交易價格分配於合約中的履約義務
- 第5步：實體於（或就）履行一項履約義務時確認收入

根據香港財務報告準則第15號，實體於（或就）完成履約義務時，即於特定履約義務的相關商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時確認收入。香港財務報告準則第15號已就特別情況的處理方法加入更明確的指引。此外，香港財務報告準則第15號要求更詳盡的披露。

本公司董事預期本集團將於2018年1月1日或之後開始的年度期間的綜合財務報告採用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號。應用此兩準則可能對綜合財務報告所呈報的金額造成重大影響。然而，於集團進行詳細分析前提供合理的影響估算並不可行。

本公司董事並不預期應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則將會對本集團的綜合財務報告造成重大影響。

### 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（“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。往年度有9個呈報及營運分部，即科技工業（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。於年內，主要營運決策者重新評估現時的業務分部。

本集團本年度參與跨境電商的一個新業務，對國際郵包、行李及郵件提供清關、倉儲及物流服務。主要營運決策者認為跨境電商為一獨立呈報的營運分部，因而成為本集團業務發展的新呈報及營運分部。

其他業務代表未能分配於其他營運分部而與投資物業相關的收入及支出。

本集團按分部呈報的營業額及業績分析如下：

#### 截止2015年12月31日年度

	營業額			分部業績 港幣千元
	對外銷售 港幣千元	分部間銷售 港幣千元	總額 港幣千元	
科技工業				
注塑產品	1,013,162	63,608	1,076,770	73,304
液晶顯示器	480,553	722	481,275	32,719
線路板	601,994	—	601,994	109,436
智能充電器	621,842	1,671	623,513	42,295
工業物業投資	14,243	21,171	35,414	17,579
	<u>2,731,794</u>	<u>87,172</u>	<u>2,818,966</u>	<u>275,333</u>
新材料業務				
聚醯亞胺薄膜製造（註）	—	—	—	(50,584)
航天服務業				
深圳航天科技廣場物業投資	—	—	—	2,590,285
海南發射場配套區土地開發	—	—	—	(3,624)
物聯網	8,180	—	8,180	(46,228)
跨境電商	22,817	—	22,817	(595)
	<u>30,997</u>	<u>—</u>	<u>30,997</u>	<u>2,539,838</u>
呈報分部總額	<u>2,762,791</u>	<u>87,172</u>	<u>2,849,963</u>	<u>2,764,587</u>
抵銷	—	(87,172)	(87,172)	—
其他業務	2,929	—	2,929	5,068
	<u>2,765,720</u>	<u>—</u>	<u>2,765,720</u>	<u>2,769,655</u>
未分配企業收入				65,119
未分配企業支出				(129,146)
				<u>2,705,628</u>
出售一聯營公司的收益				3,716
應佔聯營公司業績（註）				(533)
應佔合營企業業績				998
財務費用				(33,396)
可供出售投資減值虧損				(29,000)
稅前溢利				<u>2,647,413</u>



截止2014年12月31日年度

	營業額			分部業績 港幣千元
	對外銷售 港幣千元	分部間銷售 港幣千元	總額 港幣千元	
科技工業				
注塑產品	876,732	61,246	937,978	69,631
液晶顯示器	607,817	367	608,184	35,337
線路板	610,571	—	610,571	133,147
智能充電器	649,604	2,249	651,853	44,380
工業物業投資	14,704	21,332	36,036	25,438
	<u>2,759,428</u>	<u>85,194</u>	<u>2,844,622</u>	<u>307,933</u>
新材料業務				
聚醯亞胺薄膜製造（註）	3,304	—	3,304	(1,084)
航天服務業				
深圳航天科技廣場物業投資	—	—	—	413,138
海南發射場配套區土地開發	—	—	—	(1,706)
物聯網	25,255	—	25,255	(3,609)
跨境電商	—	—	—	—
	<u>25,255</u>	<u>—</u>	<u>25,255</u>	<u>407,823</u>
呈報分部總額	2,787,987	85,194	2,873,181	714,672
抵銷	—	(85,194)	(85,194)	—
其他業務	3,188	—	3,188	65,115
	<u>2,791,175</u>	<u>—</u>	<u>2,791,175</u>	<u>779,787</u>
未分配企業收入				64,077
未分配企業支出				(92,358)
				751,506
視為出售一附屬公司的收益				9,583
應佔聯營公司業績（註）				(151)
應佔合營企業業績				1,698
財務費用				(34,977)
				727,659
減：已終止經營業務本年度溢利				(7,812)
持續經營業務稅前溢利				<u>719,847</u>

註： 截止2014年12月31日年度內，聚醯亞胺薄膜製造業務由視為出售而成為本集團聯營公司的深圳瑞華泰薄膜科技有限公司（「深圳瑞華泰」）所持有。

截止2015年12月31日年度內應佔深圳瑞華泰虧損港幣50,584,000元（截止2014年12月31日年度內應佔溢利：港幣183,000元）已包括在「聚醯亞胺薄膜製造」分部內。

總裁就資源分配和評核表現的目的持續審閱此等分部的資料。因此，向總裁報告的分部資料並無改變。

經營分部的會計政策與本集團的會計政策一致。分部業績指各個分部賺取的溢利／產生的虧損，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、應佔聯營公司業績、應佔合營企業業績、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

	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
<b>持續經營業務</b>		
本集團的其他收入主要包括：		
利息收入	<u>60,805</u>	<u>56,393</u>
本集團的其他收益及虧損包括：		
匯兌淨虧損	(51,318)	(30,761)
於收益賬按公允值處理的金融資產公允值變動		
淨虧損	(22,455)	(9,720)
貿易應收賬款呆壞賬準備	(8,828)	(5,324)
出售／撇除物業、機械及設備的虧損	(2,074)	(5,503)
出售一聯營公司的收益	3,716	—
已確認可供出售投資減值虧損	<u>(29,000)</u>	<u>—</u>
<b>已終止經營業務</b>		
本集團的其他收益及虧損主要包括：		
匯兌淨虧損	<u>—</u>	<u>(5)</u>

## 5. 稅前溢利

	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
<b>持續經營業務</b>		
稅前溢利已扣除（計入）：		
預付租賃款攤銷	3,933	3,675
無形資產攤銷（包括於銷售成本內）	12,633	15,433
已確認的無形資產減值虧損	11,715	—
核數師酬金		
— 本年度	4,458	4,205
— 往年少計	106	38
於損益賬扣減的存貨成本，包括陳舊存貨 準備港幣985,000元（2014年：陳舊存貨 準備回撥港幣7,613,000元）	2,204,509	2,175,212
物業、機械及設備的折舊	105,005	94,648
土地及樓宇經營租約的已付最低租金	20,514	17,120
研究及發展費用（包括於其他費用內）	57,734	40,425
員工成本，包括董事酬金	546,077	527,473
租金收入總額	(17,172)	(17,892)
減：本年度收取租金的投資物業的直接營運支出	2,878	2,826
	<b>(14,294)</b>	<b>(15,066)</b>

## 已終止經營業務

稅前溢利已扣除：

預付租賃款攤銷	—	60
無形資產攤銷（包括於銷售成本內）	—	574
於損益賬扣減的存貨成本	—	3,041
物業、機械及設備的折舊	—	869
土地及樓宇經營租約的已付最低租金	—	169
員工成本，包括董事酬金	—	13,413

## 6. 稅項

	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
<b>持續經營業務</b>		
本年度稅項支出（抵免）包括：		
本年稅項		
香港利得稅	23,943	25,484
中國企業所得稅	9,774	13,535
加拿大企業所得稅	—	9,204
	<b>33,717</b>	<b>48,223</b>
往年（多提）少計撥備		
香港利得稅	(491)	55
中國企業所得稅	—	108
	<b>(491)</b>	<b>163</b>
遞延稅項	987,864	148,092
	<b>1,021,090</b>	<b>196,478</b>

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為25%。本公司於中國營運的一附屬公司具備高新技術企業的資格，此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。

## 7. 每股盈利

本公司股東應佔每股基本盈利乃基於以下數據計算：

### 持續經營業務及已終止經營業務

	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
<b>盈利</b>		
目的為計算每股基本盈利的本年度 本公司股東應佔溢利	<u>984,696</u>	<u>415,692</u>
	2015年 股份數目	2014年 股份數目
<b>股份數目</b>		
目的為計算每股基本盈利的普通股數目	<u>3,085,022,000</u>	<u>3,085,022,000</u>
<b>持續經營業務</b>		
	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
<b>盈利</b>		
目的為計算每股基本盈利的本年度 本公司股東應佔溢利	<u>984,696</u>	<u>406,884</u>
	2015年 股份數目	2014年 股份數目
<b>股份數目</b>		
目的為計算每股基本盈利的普通股數目	<u>3,085,022,000</u>	<u>3,085,022,000</u>
<b>已終止經營業務</b>		
	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
<b>盈利</b>		
目的為計算每股基本盈利的本年度 本公司股東應佔溢利	<u>—</u>	<u>8,808</u>
	2015年 股份數目	2014年 股份數目
<b>股份數目</b>		
目的為計算每股基本盈利的普通股數目	<u>3,085,022,000</u>	<u>3,085,022,000</u>

由於兩個年度內均無潛在未發行普通股股份，每股攤薄盈利並無列示。

## 8. 股息

	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
於年內確認並分派的股息：		
已付2014年度末期股息每股港幣1仙 (2014年：2013年度末期股息每股港幣1仙)	<u>30,850</u>	<u>30,850</u>

董事已建議派發截止2015年12月31日年度的末期股息每股港幣1仙(2014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

	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
應收貿易賬款	608,347	541,019
減：呆壞賬準備	<u>(36,165)</u>	<u>(36,356)</u>
	572,182	504,663
其他應收款、按金及預付款	<u>75,365</u>	<u>197,770</u>
	<u>647,547</u>	<u>702,433</u>

本集團於2015年12月31日的其他應收款、按金及預付款包括出售投資物業的應收代價港幣11,569,000元(2014年12月31日：港幣122,784,000元)。

於報告期末已扣減呆壞賬準備的應收貿易賬款按照發票日期呈報的歲齡分析如下：

	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
90日內	549,751	473,349
91日至180日	21,460	26,331
181日至365日	<u>971</u>	<u>4,983</u>
	<u>572,182</u>	<u>504,663</u>

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。

管理層密切監控貿易及其他應收賬款的信貸質量並考慮該等貿易及其他應收賬款並無過期或良好信貸質量損毀。本集團的貿易應收賬款中包括總賬面值為港幣22,431,000元(2014年：港幣31,314,000元)的債務人，其債項於報告期末已過期，而本集團並無為其作出減值虧損。本集團並無就此等餘額持有抵押品。其他應收款並無已過期的餘額。

## 10. 貿易及其他應付賬款

	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
應付貿易賬款	314,815	305,298
預提費用	154,771	160,192
預收款項	130,605	105,664
其他應付款	493,557	443,691
	<u>1,093,748</u>	<u>1,014,845</u>

其他應付款包括代中國航天科技集團公司收取金額港幣54,000,000元（2014年：港幣54,000,000元），以及應付在興建中投資物業承包商港幣198,194,000元（2014年：港幣184,022,000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：

	2015年 港幣千元	2014年 港幣千元
90日內	240,803	283,135
91日至180日	14,232	16,167
181日至365日	48,450	1,356
超過1年	11,330	4,640
	<u>314,815</u>	<u>305,298</u>

## 主席報告

### 業績

2015年，環球經濟體尚未擺脫金融海嘯的影響，復甦仍然緩慢。美國經濟的增長動力較預期弱，歐洲經濟持續受到債務危機的後續影響而未回復正常，日本經濟則停滯不前。新興市場和發展中國家的經濟下行壓力較大，而在大宗商品交易價格疲弱的情況下，俄羅斯和巴西等商品出口大國更陷入經濟衰退。中國的傳統經濟的增長動力正在減弱，但在經濟結構持續優化的情況下整體經濟表現平穩。面對金融市場大幅波動，市場需求下降、各項成本持續上升等不利因素，本公司及各附屬公司努力拼搏，克服各種困難和挑戰，基本完成了全年的經營目標。

截止 2015 年 12 月 31 日的年度，本公司及各附屬公司的營業收入為港幣 2,765,720,000 元（2014 年：港幣 2,791,175,000 元），與去年營業收入相若。整體毛利率為 20.26%（2014 年：21.85%）。受惠於深圳商業地產市場持續向好和深圳航天科技廣場項目建設工程竣工等因素，本公司的投資物業公允值增幅顯著增加。然而，經營毛利下降和人民幣貶值，以及個別投資項目因進展情況未如理想而需作出減值準備等因素，對本公司整體溢利構成了負面影響。2015 年，本公司錄得溢利港幣 1,626,323,000 元，與 2014 年溢利港幣 531,181,000 元相比增加 206.17%；股東應佔溢利為港幣 984,696,000 元，與 2014 年股東應佔溢利港幣 415,692,000 元相比增加 136.88%；股東應佔每股溢利為港幣 31.92 仙（2014 年：港幣 13.47 仙）。董事局建議派發年度股息每股港幣 1 仙。

### 業務回顧

2015 年，本公司的科技工業在面對較大經營壓力的情況下，整體業務仍然保持平穩。深圳航天科技廣場完滿竣工，而海南航天發射場配套區的安置區建設工作已進入最後階段。物聯網業務開啟了跨境電子商貿物流業務的新領域。

#### 科技工業

2015 年，科技工業整體業務保持平穩。科技工業面對海外市場需求疲弱、國內經濟發展增長速度回落、進出口貿易額下降、勞動力成本持續上升、日元和歐元等貨幣貶值等不利的經濟形勢，不斷通過加強技術升級和設備更新，配合客戶共同研發新產品和積極進行市場開拓等措施，有效保障了業務的穩定發展。科技工業全年錄得營業收入港幣 2,731,794,000 元（2014 年：港幣 2,759,428,000 元），與去年營業收入相若；經營溢利為港幣 275,333,000 元（2014 年：港幣 307,933,000 元），與去年相比減少 10.59%。

各科技工業業務中，注塑業務鞏固及擴闊了現有市場份額，積極配合客戶新產品、新項目開發，加強與主要客戶的合作關係。智能充電器業務在鋰電池電源包業務帶動下銷售保持平穩，但整體業務仍受到主要客戶的市場策略轉變和市場競爭激烈等

因素影響。2015年，科技工業在惠州博羅電鍍園興建的電鍍生產線已順利投產。新的電鍍生產線能適應大型汽車配件，令業務逐步與汽車配件電鍍市場接軌。2015年是印刷線路板業務經營困難的一年。在電子信息產業市場的產業格局發生變化，消費電子市場的供應鏈出現較大轉移的情況下，競爭態勢日趨劇烈。佔印刷線路板業務超過一半銷售份額的手機和汽車市場出現較大波動和下滑，為該業務的經營帶來沉重壓力。液晶顯示器業務方面，受到國內和海內市場需求疲弱的影響，主要客戶訂單量下降，加上國內LCD廠家產能過剩、價格競爭激烈，影響該業務的收入和盈利。

## 深圳航天科技廣場

2015年，深圳航天科技廣場項目全面竣工驗收。深圳市航天高科投資管理有限公司（「深圳航天」）確定了整體招商招租方案，並完成了招標文檔的編制工作。深圳航天根據項目經營需要，組建了下屬物業管理公司——深圳市航天高科物業管理有限公司。在主要股東中國航天科技集團公司（「中國航天」）的支持下，本公司在建設深圳航天科技廣場的過程中克服了種種困難。經過多年的努力，整個項目終於建設完成，在深圳灣中心商務區拔地而起，成為中國航天屹立於中國南方的新標記，以及本公司踏入「十三五」發展的里程碑。隨着深圳商業地產市場在過去數年持續向好，深圳航天科技廣場項目為本公司帶來了理想的資產增值。於2015年底，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人民幣5,777,000,000元（2014年：人民幣3,418,000,000元）。

## 海南航天發射場配套區

海南航天發射場配套區項目（「配套區」）的土地徵收工作已基本完成。配套區的安置區建設項目包括安置房、市政工程、園林綠化以及老年公寓、學校、郵局、醫院等配套設施，總建築面積約186,000平方米，共需建設安置房134棟、960單元戶，建設市政道路23條。於2015年底，所有安置房已封頂並正進行裝修工程。區內道路已全面開工建設，其他商業及公共設施如小學、幼稚園、銀行、村委會、衛生站等配套工程亦已展開。

## 物聯網及跨境電子商貿物流

2015年，航天數聯信息技術（深圳）有限公司（「航天數聯」）對主營業務進行了調整，確定以跨境電商物流、倉儲物流兩方面為主要業務方向。航天數聯依託跨境電商物流與倉儲物流巨大的市場潛力，提出了以國際小包業務和進口行郵業務清關、倉儲物流帶動產品研發的發展思路。航天數聯以傳統的通關轉運業務為切入點，與中國郵政深圳出口小包分局和廣東江門郵政速遞合作，逐步開展與跨境電子商貿物流相關的進出口業務。年內，航天數聯與開平郵政合作，共同建立開平跨境電子商務公共服務平台，在開平市合作建設跨境電子商務快件分揀清關中心，充分發揮各自優勢，積極爭取開平市政府和海關更多的政策及資源的支持，促進對外經濟貿易發展。2015年，航天數聯的營業收入為港幣30,997,000元，當中港幣22,817,000元（約73.61%）的收入來自跨境電商物流業務。航天數聯整體的營業收入與去年的營



業收入港幣 25,255,000 元相比增加 22.74%。鑒於業務調整，航天數聯為原有的物聯網業務進行了相應的減值撥備，令公司錄得全年虧損港幣 46,823,000 元（2014 年：虧損港幣 3,609,000 元）。

## 展望

展望未來，宏觀經濟環境的不確定因素正在增加，環球經濟可能會面臨更深度的調整。預期經濟復甦乏力，國際貿易增長放緩，金融市場波動，國際大宗商品交易表現疲弱，加上資本外流，將令不少亞洲和新興市場經濟體承受龐大的經濟和財政壓力。中國仍要面對產能過剩、去庫存、去槓桿等風險，整體需求疲弱，經濟下行壓力加大。香港經濟正受到多項不確定因素困擾，樓價調整的幅度正在加深，對消費和內需帶來負面影響。在預期經營環境欠理想的情況下，本公司將謹守謹慎經營，嚴控風險的原則，積極推展各項工作。

科技工業方面，注塑業務計劃建設模具開發中心，加強模具開發能力，以滿足包括電鍍類產品在內的塑膠業務、電子業務需求；電鍍業務將從以往集中在電子消費產品，逐步開拓汽車零部件產品，並適時增建封閉式全自動電鍍線，逐漸向高邊際利潤產品發展；智能充電器業務將鞏固現有客戶，積極開拓新客戶群，減少因個別客戶的問題而影響整體業務增長；印刷線路板業務計劃完成高密度印刷線路板廠房的建設和設備安裝，爭取在 2016 年年底前具備試生產的條件；液晶顯示器業務將加強優化客戶結構，減少對單一客戶的依賴，努力向客戶提供更優越的解決方案，在 2015 年新建成 STN 生產線的基礎下，加大技術創新力度，探索高性能車載產品的新技術，培養新的大客戶。

隨着深圳航天科技廣場項目竣工，深圳航天將加強物業管理團隊的建設，全面展開市場策劃和租賃工作。由於項目建設工程的銀團貸款將於 2016 年進入還款期，深圳航天將與金融機構廣泛接觸，提前制訂包括以抵押貸款替代銀團貸款等合適方案，為項目經營提供條件。

2016 年，海南航天計劃完成安置房、公共設施、商業配套等建設工程，以及區域園林綠化工程。海南航天將做好安置區項目竣工驗收及移交工作，並配合政府完成農民搬遷、實施其他公共設施的建設，以及配套區基礎設施建設的前期準備工作。隨着安置區建設工作進入最後階段，海南航天預期將面對日漸擴大的資金壓力和項目實施及管理的各種問題。相信在海南航天各股東的支持下，海南航天將做好安置區建設工程的融資安排。同時，本公司與海南航天將重新審視項目的業務模型，並與海南航天各股東密切配合，繼續爭取中國航天和海南省政府的支持，推動安置區的建設。本公司將密切關注海南項目的進展、嚴格控制投資風險，並適時對項目投資策略作出調整以配合本公司整體發展戰略。

航天數聯將以郵政出口小包、進口行郵、清關運營和保稅倉等跨境電商物流業務為核心，在物聯網軟件平台的基礎上完善跨境電子商務物流平台及智能倉儲系統，形成具有獨特市場競爭力的新型跨境電商物流業務。2016年，航天數聯計劃完成開平市跨境電子商務快件分揀清關中心和跨境電子商務物流平台的建設，全力推動相關業務的發展。

本公司下已制訂了「十三五」規劃，成為中長期發展的藍圖。本公司現有的電子信息產品製造業務（科技工業）將通過加大研發投入、技術改造和併購等不同方式實現轉型升級，穩步發展。根據中國國務院在2015年發佈《中國製造2025》總體方案的政策引導和中國航天在相關領域的戰略發展規劃，本公司將探索開展與高端智能裝備製造相關業務的可能性。同時，本公司將積極加強作為中國航天國際化平台的功能，在開拓國際業務和開展國際合作時尋找新的商機。本公司將繼續物色和發展具良好前景，符合國家戰略性新興產業政策和具備中國航天資源優勢的投資項目，如新材料、物聯網及跨境電商物流、地產投資等。相信在中國航天的全力支持下，本公司將按照「十三五」規劃全面推展工作，爭取在「十三五」期間實現跨越式發展，為本公司股東創造更大的投資價值和回報。

## 管理層討論及分析

### 業績概覽

截止2015年12月31日的年度，本公司及各附屬公司經審核的營業收入為港幣2,765,720,000元，與2014年的營業收入港幣2,791,175,000元相若；本年溢利為港幣1,626,323,000元，與2014年溢利港幣531,181,000元相比大幅增加206.17%。

### 本公司股東應佔溢利

截止2015年12月31日的年度，本公司股東應佔溢利為港幣984,696,000元，與2014年的股東應佔溢利港幣415,692,000元相比增加136.88%。本公司主要業務的營業收入和盈利略有下降，以及因應人民幣匯率變動而錄得匯兌的虧損，惟由於投資物業的公允值大幅增加，因此本公司股東應佔溢利較2014年大幅增加。

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31.92仙，與2014年的每股基本盈利港幣13.47仙相比增加136.97%。

### 股息

董事局於2016年3月建議派發2015年末期股息每股港幣1仙，須待股東於2016年5月25日舉行的股東週年大會上批准通過後方可作實。預期於2016年6月22日前後寄發股息支票予所有股東。

股東已於2015年5月舉行的股東週年大會上批准通過派發2014年末期股息每股港幣1仙，而股息支票於2015年6月18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。

科技工業為本公司營業收入的主要來源，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業及其他新業務，包括科技旅遊文化地產業務，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

2015年，全球經濟不景氣，國內外市場的需求疲弱，多個主要外幣不斷貶值去促進出口。同時，中國內地製造業明顯加速下行，人工成本不斷上升，令廠家出現產能過剩且價格競爭極度激烈。在這情況下，科技工業亦受到極大影響，客戶的訂單量下降或需要減價挽留客戶，有些客戶更決定將代工產品轉移回本土或其他地區生產，導致市場開拓極為困難。

截止2015年12月31日的年度，科技工業的營業收入為港幣2,731,794,000元，與去年相若；經營溢利為港幣275,333,000元，較去年減少10.59%。科技工業的業績如下：

	營業收入（港幣千元）			經營溢利（港幣千元）		
	2015年	2014年	變動 （%）	2015年	2014年	變動 （%）
注塑產品	<b>1,013,162</b>	876,732	15.56	<b>73,304</b>	69,631	5.27
線路板	<b>601,994</b>	610,571	(1.40)	<b>109,436</b>	133,147	(17.81)
智能充電器	<b>621,842</b>	649,604	(4.27)	<b>42,295</b>	44,380	(4.70)
液晶顯示器	<b>480,553</b>	607,817	(20.94)	<b>32,719</b>	35,337	(7.41)
工業物業投資	<b>14,243</b>	14,704	(3.14)	<b>17,579</b>	25,438	(30.89)
總計	<b>2,731,794</b>	2,759,428	(1.00)	<b>275,333</b>	307,933	(10.59)

展望2016年，全球經濟不景氣將會持續，而電子信息行業仍然競爭激烈，科技工業將致力開拓高端產品市場及拓闊產品範疇，繼續加大新產品研發和市場開發力度，提高生產自動化水準，適度擴大生產規模和產能；同時，努力降低庫存和減少應收賬款，並積極探索通過併購、合作等方式拓展業務的新途徑，確保科技工業業務持續穩定增長。

### 航天服務業

#### 海南航天發射場配套區

2015年，本公司應佔海南航天投資管理有限公司（「海南航天」）的虧損為港幣3,624,000元。2016年，海南航天將力爭完成安置區的全部建設和裝修，做好竣工驗收及移交工作，配合政府完成當地居民搬遷，並積極與政府磋商和努力解決項目發展中出現的各種問題，做好項目整體策劃，同時努力拓展融資管道，解決項目的建設資金需求。

### 深圳航天科技廣場

2015年，深圳市航天高科投資管理有限公司（「深圳航天」）已實現深圳航天科技廣場整體竣工，進入驗收整改工作階段，以及制訂了招商和租賃的方案；屬下的全資附屬公司深圳市航天高科物業管理有限公司（「深圳航天物管」）於下半年更開展了計劃編制和物業管理前期準備工作，全面參與了工程巡查、驗收整改等工作。2016年1月1日，深圳航天物管已接管深圳航天科技廣場，開展物業管理的工作。2016年，深圳航天將繼續加緊進行各項餘下工程施工及裝修的工作，爭取早日完工並完成驗收工作並積極開展招商、租賃等經營業務，爭取盡早實現深圳航天科技廣場的租金收入，為本公司的業績作出貢獻。

深圳航天於2015年錄得投資物業公允值變動收益港幣2,608,207,000元。於2015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6,820,543,000元。

### 物聯網及跨境電子商貿物流

2015年，航天數聯信息技術（深圳）有限公司（「航天數聯」）業務發展未如理想，實現營業收入為港幣30,997,000元，經營虧損港幣46,823,000元。2016年，航天數聯將繼續完善產品技術，做好冷鏈物流倉儲管理等項目的發展，同時積極開展跨境電子商貿物流和相關業務，爭取盡快實現全面盈利。

於2014年7月22日，本公司、本公司之全資附屬公司Digilink Systems Limited（全資持有航天數聯）與兩名策略投資者訂立股份認購協議。由於兩名策略投資者的自身原因，沒有完成股份認購協議所提及的先決條件，因此股份認購於2015年3月31日屆滿失效。詳情請參閱本公司於2014年7月22日和2015年4月1日刊發的公告。

### 資產狀況

	2015年	2014年	變動
(港幣千元)	12月31日	12月31日	(%)
非流動資產	<b>8,981,919</b>	6,561,520	36.89
流動資產	<b>2,993,724</b>	3,010,867	(0.57)
總資產	<b>11,975,643</b>	9,572,387	25.11

非流動資產增加的主要原因是投資物業建築成本投入及物業公允值的增加。

本公司股東應佔權益為港幣5,705,770,000元，與2014年年底的港幣4,992,235,000元相比增加14.29%。按照期內已發行股份3,085,022,000股計算，股東應佔每股資產淨值為港幣1.85元。

於2015年12月31日，本公司及各附屬公司的現金存款港幣36,035,000元已抵押予銀行以獲得貿易融資額度，以及深圳航天以人民幣5,777,000,000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

(港幣千元)	2015年 12月31日	2014年 12月31日	變動 (%)
非流動負債	<b>2,278,002</b>	2,500,800	(8.91)
流動負債	<b>2,494,379</b>	1,140,769	118.66
總負債	<b>4,772,381</b>	3,641,569	31.05

非流動負債變動的主要原因是遞延稅款的增加和銀團貸款於本年被重新分類為流動負債，而流動負債增加主要原因是銀團貸款於本年被重新分類為流動負債。於2015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1,930,579,000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。隨着該建設工程即將竣工，應付的工程費用將會大幅增加，深圳航天會逐步提取貸款支付工程費用，令相關的銀行負債將會逐漸增加。於2015年12月31日，深圳航天已提取銀團貸款人民幣1,107,200,000元。

## 經營費用

本公司及各附屬公司於2015年的行政費用為港幣307,166,000元，與去年同期相比減少1.80%；財務費用為港幣107,734,000元，當中有港幣74,338,000元已被資本化並列為深圳航天科技廣場的建築成本費用。

## 或然負債

於2015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

	2015年	2014年
毛利率	<b>20.26%</b>	21.85%
淨資產收益率	<b>22.58%</b>	8.96%

  

	2015年12月31日	2014年12月31日
資產負債比率	<b>39.85%</b>	38.04%
流動比率	<b>1.20</b>	2.64
速動比率	<b>1.10</b>	2.41

## 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、銀行授信及短期定期存款。於2015年12月31日，流動現金、銀行結餘及短期銀行存款為港幣2,045,506,000元，主要貨幣為港幣和人民幣。

## 資本開支及投資承諾

於2015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194,521,000元，主要是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即將竣工，深圳航天將分階段提取銀團貸款以支付有關的建築開支。

## 財務風險

本公司及各附屬公司定期對現金流及資金情況作出審查，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。

於2015年12月31日，本公司及各附屬公司合共約6,250名員工，分佈在內地及香港。

## 十三五規劃

於2015年，本公司及各附屬公司編制了未來五年發展規劃的工作，明確發展目標及制訂實現目標的主要措施，促進本公司持續健康發展。

## 風險管理和內部監控

本公司及各附屬公司已於本年度全面檢討風險管理和內部監控系統是否有效，並重新整理所有內部規章制度，以面對在日常業務上所存在的運營風險、市場風險、財務風險等。有關的檢討已涵蓋所有的重要監控層面，包括財務監控、運作監控、合規監控，以及風險管理監控等，特別是對重大決策、重要人事任免、重大項目安排和大額度資金運作的決策進行了規範。本公司認為目前的內部控制程序對有關上市規則和法規的遵守是充分的，但仍會不時因應內部管理、上市規則和法規的需要而作出必要的檢討和修訂，以加強內部監控。

## 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2015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。

## 董事及主要行政人員的股份利益

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。本公司已向各董事個別地查詢及根據所提供的資料，所有董事在2015年均有遵守該標準守則的規定。

於2015年12月31日，除本公司董事張建恒先生、陳學釧先生及史偉國先生為中國航天的高級管理人員外，本公司並無任何董事、主要行政人員或其有關連的人士實益、非實益或淡倉持有本公司及各附屬公司或各自聯繫公司的股份、認股權證及購股權而須按證券及期貨條例第XV部份記錄於董事權益登記冊內，又或按照《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定通知本公司及香港聯合交易所有限公司。

## 審核委員會

於2015年，審核委員會由獨立非執行董事羅振邦先生（主席）及梁秀芬女士，以及非執行董事史偉國先生組成。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2015年12月31日的年度財務報表。

## 薪酬委員會

於2015年，薪酬委員會的成員由獨立非執行董事梁秀芬女士（主席）和王小軍先生，以及非執行董事陳學釗先生組成。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

於2015年，提名委員會的成員由非執行董事張建恒先生（主席）及陳學釗先生、獨立非執行董事羅振邦先生、梁秀芬女士和王小軍先生組成。提名委員會的主要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。

## 股息

董事局已建議派發截止2015年12月31日年度之末期股息每股港幣1仙（2014年：港幣1仙）予於2016年6月3日（星期五）名列本公司股東名冊內的股東。

## 合規聲明

在本公告中，有關本公司截止2014及2015年12月31日之年度業績並不構成本公司就該兩年度法定所需之週年綜合財務報表，惟僅由該兩年度之週年綜合財務報表所摘取。根據公司條例（香港法例第622條）第436條有關發佈財務報表所需的額外資料如下：

本公司已按照公司條例第662(3)條及附表6第3部之規定，向香港公司註冊處遞交截止2014年12月31日之年度財務報表，並將於香港公司註冊處所訂的限期前遞交截止2015年12月31日之年度財務報表。

本公司之核數師已就本公司及各附屬公司截止2014及2015年12月31日兩年度之財務報表發表報告。該等報告並無保留意見；並無載有核數師於出具無保留意見的情況下，提請注意任何引述之強調事項；亦無載有根據公司條例第406(2)或407(2)或(3)條作出陳述。

## 股東週年大會

本公司的股東週年大會將於2016年5月25日（星期三）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和獲享末期股息的資格，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：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限	2016年5月19日（星期四）下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記	2016年5月20日（星期五）至2016年5月25日（星期三）（包括首尾兩天）
記錄日期	2016年5月25日（星期三）

(2) 為確定股東有權獲享末期股息的資格：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限	2016年5月31日（星期二）下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記	2016年6月1日（星期三）至2016年6月3日（星期五）（包括首尾兩天）
記錄日期	2016年6月3日（星期五）

本公司將於上述期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為確定出席股東週年大會並於大會上投票的權利及獲享末期股息的資格，股東須分別於2016年5月19日（星期四）及2016年5月31日（星期二）或之前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183號合和中心22樓。待股東於股東週年大會上批准後，預期股息單將於2016年6月22日（星期三）或前後以郵寄方式寄發予股東。

## 致謝

本人謹對董事局各董事同仁和全體員工的勤奮工作、忠誠服務及寶貴貢獻深表謝意、對一直支持本公司發展的各位股東、銀行、商業夥伴和社會各界人士表示衷心的感謝。

承董事局命  
主席  
張建恒

香港，2016年3月24日

於本公告之日，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）  
陳學釧先生  
史偉國先生

### 獨立非執行董事

羅振邦先生  
梁秀芬女士  
王小軍先生