



# 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



中期報告 2018/2019



Mazak  
INTEGRATED

3ss

OptoTech

OptoTech

# 摘要

本集團截至二零一八年十二月三十一日止六個月的營業額為約人民幣70,924,000元，較二零一七年同期營業額約人民幣55,741,000元增加約27.2%；

截至二零一八年十二月三十一日止六個月的經營虧損為約人民幣16,315,000元，而二零一七年同期則為約人民幣29,387,000元；

截至二零一八年十二月三十一日止六個月的本公司股東應佔淨虧損為約人民幣16,315,000元，而二零一七年同期則為約人民幣28,826,000元；

截至二零一八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1.57分及人民幣1.58分；

於二零一八年十二月三十一日的股東權益為人民幣1,925,783,000元；

董事會不建議就截至二零一八年十二月三十一日止六個月派付任何中期股息（截至二零一七年十二月三十一日止六個月：無）。



## 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  
樂博律師事務所有限法律責任合夥

有關中國法律  
北京金沃律師事務所

### 股份過戶登記總處

SMP Partners (Cayman) Limited  
3rd 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

截至二零一八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」)截至二零一八年十二月三十一日止六個月(「本期間」)未經審核簡明綜合業績連同二零一七年同期之比較數據以及相關解釋附註如下：

	附註	截至十二月三十一日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
營業額	3	70,924	55,741
銷售成本		(65,456)	(73,227)
毛利/(毛虧)		5,468	(17,486)
其他收入	4	2,931	3,893
其他(虧損)/收益	4	(732)	6,196
分銷成本		(1,669)	(1,524)
行政費用		(22,313)	(20,466)
經營虧損		(16,315)	(29,387)
財務成本		—	—
除稅前虧損	5	(16,315)	(29,387)
所得稅	6	—	561
本公司股東應佔期間虧損		(16,315)	(28,826)
每股虧損(人民幣分)			
— 基本	7	(1.57)	(2.78)
— 攤薄	7	(1.57)	(2.78)

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八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	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
本公司股東應佔期間虧損	(16,315)	(28,826)
期內其他全面收入／(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	2,685	(3,415)
本公司股東應佔期內全面開支總額	(13,630)	(32,241)

# 綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日  
(以人民幣元列示)

	附註	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	399,872	423,948
投資物業		40,493	40,792
根據經營租賃持作自用的租賃土地權益		8,389	8,502
購置物業、廠房及設備之按金		471	511
長期投資		7,320	7,320
遞延稅項資產		3,303	3,303
		<b>459,848</b>	484,376
<b>流動資產</b>			
存貨		43,533	42,988
貿易及其他應收款項	10	70,793	61,697
現金及現金等值項目		1,434,889	1,439,211
		<b>1,549,215</b>	1,543,896
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	11	64,152	69,744
保修撥備		505	492
		<b>64,657</b>	70,236
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,484,558</b>	1,473,660
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,944,406</b>	1,958,036
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		18,623	18,623
<b>資產淨值</b>		<b>1,925,783</b>	1,939,413
<b>資本及儲備</b>			
股本		91,360	91,360
儲備		1,834,423	1,848,053
<b>總權益</b>		<b>1,925,783</b>	1,939,413

# 綜合權益變動表

截至二零一八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	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
於二零一七年七月一日之結餘	91,360	941,077	181,790	2,982	2,986	(19,731)	800,699	2,001,163
截至二零一八年六月三十日止年度權益變動：								
年內虧損	—	—	—	—	—	—	(59,256)	(59,256)
其他全面開支	—	—	—	—	—	(2,494)	—	(2,494)
全面開支總額	—	—	—	—	—	(2,494)	(59,256)	(61,750)
於二零一八年六月三十日及二零一八年七月一日之結餘	91,360	941,077	181,790	2,982	2,986	(22,225)	741,443	1,939,413
截至二零一八年十二月三十一日止六個月權益變動：								
期內虧損	—	—	—	—	—	—	(16,315)	(16,315)
其他全面收入	—	—	—	—	—	2,685	—	2,685
全面收入／(開支)總額	—	—	—	—	—	2,685	(16,315)	(13,630)
於二零一八年十二月三十一日之結餘	91,360	941,077	181,790	2,982	2,986	(19,540)	725,128	1,925,783



# 簡明綜合現金流量表

截至二零一八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	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
營運所用現金	(8,684)	(15,350)
已付中國所得稅	—	—
<b>經營活動所用現金淨額</b>	<b>(8,684)</b>	<b>(15,350)</b>
<b>投資活動所得現金淨額</b>	<b>4,362</b>	<b>2,441</b>
<b>融資活動所用現金淨額</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
現金及現金等值項目淨減少	(4,322)	(12,909)
期初現金及現金等值項目	1,439,211	1,446,994
<b>期末現金及現金等值項目</b>	<b>1,434,889</b>	<b>1,434,085</b>

(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二零一九年二月二十六日獲授權刊發。

中期財務報告乃根據二零一八年全年財務報表所採用之相同會計政策而編製，惟預期於二零一九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計有所差異。

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二零一八年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。

有關截至二零一八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。截至二零一八年六月三十日止年度法定財務報表在本公司之註冊辦事處可供索閱。核數師在日期為二零一八年九月二十八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本集團及本公司於本會計期間首次生效或可提早採納的新準則、修訂及詮釋。其中，以下新準則、修訂及詮釋可能與本集團有關：

香港財務報告準則第2號(修訂本)	分類及計量以股份支付交易
香港財務報告準則第4號(修訂本)	採用香港財務報告準則第4號「保險合約」—併應用香港財務報告準則第9號「金融工具」
香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入
香港財務報告準則第15號(修訂本)	澄清香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」
香港會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業
香港(國際財務報告詮釋委員會)— 詮釋第22號	外幣交易及預付代價
二零一四年至二零一六年週期之年度改進	香港財務報告準則第1號及香港會計準則第28號(修訂本)

本集團並無採用任何於本會計期間尚未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)

## 2. 會計政策變動(續)

本集團現正評估該等新準則、修訂及詮釋於首次應用期間預期產生的影響，惟目前無法就應用上述新準則、修訂及詮釋是否對本集團的經營業績及財務狀況產生重大影響作出定論。

## 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	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
自動化儀錶及技術產品的銷售	69,216	50,477
鐘錶儀錶的銷售	1,708	5,264
	<b>70,924</b>	<b>55,741</b>

截至二零一八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%(截至二零一七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／(虧損)淨額

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	1,087	2,205
租金收入	1,507	1,581
撥回保修撥備	—	107
零售銷售及水錶加工收入	337	—
	<b>2,931</b>	<b>3,893</b>
<b>其他(虧損)／收益淨額</b>		
匯兌(虧損)／收益淨額	(1,848)	3,608
出售物業、廠房及設備收益	1,116	2,588
	<b>(732)</b>	<b>6,196</b>

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

## 5. 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
<b>(a) 員工成本：</b>		
向定額供款退休計劃作出之供款	998	921
薪金、工資及其他福利	21,152	19,321
	<b>22,150</b>	<b>20,242</b>

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的規定，本集團及僱員按僱員有關收入(每月有關收入的上限最高為30,000港元)的5%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	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
<b>(b) 其他項目：</b>		
折舊	22,216	23,713
攤銷	113	113
研發費用	3,689	2,730
有關物業的經營租賃費	1,223	1,096
已售存貨成本*	65,456	73,227

\* 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33,253,000元(未經審核)(截至二零一七年十二月三十一日止六個月：人民幣32,015,000元(未經審核))，亦已載於上文或附註5(b)就各類別開支所獨立披露的相關總額中。

## 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	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
<b>本期稅項—中國所得稅</b>		
本期	—	—
<b>遞延稅項</b>		
本期	—	(561)
	—	(561)

- (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) 由於本集團於本期間並無須繳納香港利得稅的應課稅溢利(未經審核)(截至二零一七年十二月三十一日止六個月：無(未經審核))，因此並無就香港利得稅作出撥備。
- 由於本集團本期內錄得稅務虧損，故並無就中國稅務作出撥備。
- (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，在中國並無設有經營機構或地點之非居民企業，或在中國設有經營機構或地點，惟有關收入實際上並非與中國之經營機構或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。由於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保留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。

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

## 7. 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損按本中期期間本公司股東應佔虧損人民幣16,315,000元(未經審核)(截至二零一七年十二月三十一日止六個月：人民幣28,826,000元(未經審核))以及該中期期間已發行普通股數目1,037,500,000股(未經審核)(截至二零一七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。

### (b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損按截至二零一八年十二月三十一日止六個月本公司股東應佔虧損人民幣16,315,000元(未經審核)(截至二零一七年十二月三十一日止六個月：虧損人民幣28,826,000元(未經審核))及已發行普通股加權平均數(經調整購股權的潛在攤薄影響)計算。截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止六個月，由於無已發行在外之潛在攤薄股份，每股攤薄虧損等於每股基本虧損。

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一八年 千股 (未經審核)	二零一七年 千股 (未經審核)
加權平均普通股股數(基本)	1,037,500	1,037,500
視作根據本公司購股權計劃發行股份的影響	—	—
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

為評估分部表現和分部間資源分配，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、保修撥備及應付本期稅項。

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。

用於報告分部(虧損)/溢利的計量方式為「經調整經營(虧損)/溢利」。為計算可報告分部(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(如總部或企業行政開支)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、折舊及攤銷以及呆賬撥備之分部資料。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止六個月，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載列如下。

(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	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
可報告分部收入	69,216	50,477	1,708	5,264	70,924	55,741
可報告分部虧損(經調整經營虧損)	(2,597)	(24,983)	(12,170)	(11,017)	(14,767)	(36,000)

	自動化儀錶及技術產品		鐘錶儀錶		總計	
	於 二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)	於 二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)	於 二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
可報告分部資產	381,436	390,969	136,380	140,695	517,816	531,664
截至二零一八年十二月三十一日止六個月/ 年內購置非流動分部資產	—	188	—	—	—	188
可報告分部負債	13,680	15,104	175	3,560	13,855	18,664



# 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	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
<b>收入</b>		
可報告分部收入	70,924	55,741
綜合營業額	70,924	55,741
	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
<b>(虧損)／溢利</b>		
可報告分部虧損	(14,767)	(36,000)
未分配總部及企業(虧損)／溢利	(1,548)	6,613
除稅前綜合虧損	(16,315)	(29,387)
	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產</b>		
可報告分部資產	517,816	531,664
未分配總部及企業資產	1,491,247	1,496,608
綜合總資產	2,009,063	2,028,272

(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)

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
<b>負債</b>		
可報告分部負債	13,855	18,664
未分配總部及企業負債	69,425	70,195
<b>綜合總負債</b>	<b>83,280</b>	88,859

## 9. 物業、廠房及設備

截至二零一八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207,000元(未經審核)(截至二零一七年十二月三十一日止六個月：人民幣210,000元(未經審核))。

## 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(扣除呆賬撥備)的賬齡分析如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
未逾期亦未減值(本期)	69,082	60,492
逾期少於一個月	194	—
應收貿易賬款(扣除呆賬撥備)	69,276	60,492
預付款項及其他應收款項	1,517	1,205
	<b>70,793</b>	61,697

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。

# 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)

## 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：

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
一個月內到期或應要求償還	6,962	12,634
一個月後但三個月內到期	6,593	5,528
三個月後但六個月內到期	119	83
六個月以上	1,489	283
應付貿易賬款總額	15,163	18,528
其他應付款項及預提費用	48,989	51,216
	64,152	69,744

各供應商授予的信貸期一般為120天。

## 12. 股息

有關上一財政年度及在本中期期間內已批准及支付予股東之股息：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
概無就上一財政年度及在本中期期間內批准及派付末期股息 (截至二零一七年十二月三十一日止六個月：每股普通股零元 (未經審核))	—	—

(除另有註明外，均以人民幣元列示)

### 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：

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
一年內	3,037	2,972
一年後但五年內	10,595	12,130
五年後	—	—
	<b>13,632</b>	15,102

##### 本集團為承租人

根據不可撤銷經營租賃未來最低租賃應付款項總額如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
一年內	2,239	1,412
一年後但五年內	4,594	3,571
五年後	—	—
	<b>6,833</b>	4,983

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。

# 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)

### (b) 資本承擔

於二零一八年十二月三十一日仍未清償及未在本中期財務報告計提的資本承擔如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 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	791	891
已授權但未訂約		
—收購物業、廠房及設備	52,453	52,484
	<b>53,244</b>	<b>53,375</b>

## 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	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	1,827	1,596
退休福利計劃供款	11	18
	<b>1,838</b>	<b>1,614</b>

### 市場及業務回顧

公司主營業務仍然為自動化儀器儀表的研發、生產和銷售，主要下遊客戶集中在傳統工業領域，包括冶金、有色、化工、電力、石油、建材、輕工、水處理、環保等國民經濟的基礎和支柱行業，截至二零一八年十二月三十一日止，這些行業在供給側改革、市場自發調整等多種力量共同作用下，產能過剩問題得到一定遏制，國家之前激化的總供給和總需求矛盾得到明顯緩解，經濟發展形勢較為穩定，在大環境向好的積極影響下，作為公司主要下遊客戶的石油石化、電力、冶金等傳統工業行業也出現了向好的方向發展。

### 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

截至二零一八年十二月三十一日止六個月（「本期間」），高精密工業自動化儀錶及技術產品的銷售額為約人民幣69,216,000元（截至二零一七年十二月三十一日止六個月：約人民幣50,477,000元），佔本集團總營業額約97.6%（截至二零一七年十二月三十一日止六個月：約90.6%）。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。本期間，該業務分部之可報告分部虧損為約人民幣2,597,000元，而二零一七年同期則為約人民幣24,983,000元。

#### 鐘錶儀錶

本期間，鐘錶儀錶的銷售額為約人民幣1,708,000元（截至二零一七年十二月三十一日止六個月：約人民幣5,264,000元），佔本集團總營業額約2.4%（截至二零一七年十二月三十一日止六個月：約9.4%）。本期間，該業務分部之可報告分部虧損為約人民幣12,170,000元，而二零一七年同期則為約人民幣11,017,000元。

### 生產設施

本集團在中國福州馬尾科技園區快安大道15號地及福州經濟技術開發區快安科技園龍門村自設大型生產設施，總地盤面積為約47,665平方米。

本集團於本期間並無重大擴張計劃。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

雖然近年來我國 GDP增長速度持續放緩，傳統下遊行業對公司產品的需求持續疲軟，但公司依然積極地嘗試業務領域的擴展和轉型，不斷提高相關產品的技術和服務水平，面對智慧城市、地下管廊改造等旺盛的智能化管理和自動化運營需求，公司將爭取盡快在新行業打開市場空間，改變單純依賴傳統工業行業客戶的情況。

## 財務回顧

### 營業額

本期間，本集團營業額為約人民幣70,924,000元(截至二零一七年十二月三十一日止六個月：約人民幣55,741,000元)，較二零一七年同期之營業額上升約27.2%。營業額上升主要由於本期間銷售之工業自動化儀錶產品增加。

### 毛利及經營虧損

本期間，本集團的毛利及經營虧損分別為約人民幣5,468,000元(截至二零一七年十二月三十一日止六個月：毛虧約人民幣17,486,000元)及約人民幣16,315,000元(截至二零一七年十二月三十一日止六個月：約人民幣29,387,000元)。我們於本期間錄得毛利，主要由於營業額增加所致。

於本期間，自動化儀錶及技術產品分部錄得毛利，主要由於上述所指營業額增加及採納一系列新產品設計而有效降低原材料成本所致。

由於單位平均售價由截至二零一七年十二月三十一日止六個月人民幣1.39元微跌至本期間人民幣1.17元，鐘錶儀錶分部於本期間錄得毛虧。毛虧主要由於營業額下降所致。倘有需要，本集團會適時調整售價，以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。

### 淨虧損

本期間本公司股東應佔虧損為約人民幣16,315,000元，二零一七年同期則為約人民幣28,826,000元，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皆為人民幣1.57分(截至二零一七年十二月三十一日止六個月：均為人民幣2.78分)。

## 資本結構、流動資金及財務資源

本期間，本集團主要利用其內部資源應付其營運資金需求。

於二零一八年十二月三十一日，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約人民幣1,434,889,000元(二零一八年六月三十日：約人民幣1,439,211,000元)、約人民幣1,484,558,000元(二零一八年六月三十日：約人民幣1,473,660,000元)及約人民幣1,944,406,000元(二零一八年六月三十日：約人民幣1,958,036,000元)。

## 借貸

於二零一八年十二月三十一日，本集團概無銀行貸款(二零一八年六月三十日：無)。

## 權益

於二零一八年十二月三十一日，本公司股東應佔權益總值減少約人民幣13,630,000元至約人民幣1,925,783,000元(二零一八年六月三十日：約人民幣1,939,413,000元)。

## 資產負債比率

於二零一八年十二月三十一日，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)為約0.04(二零一八年六月三十日：約0.05)。

## 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(包括行使超額配股權後已發行股份)，配售及公開發售所得款項淨額為約1,043,000,000港元(「所得款項淨額」)，將主要作以下用途：

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之用。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團已使用所得款項淨額作以下用途：

1. 動用約652,000,000港元於建設生產設施以生產本集團之新產品；
2. 動用約160,000,000港元於研發工作；
3. 動用約42,000,000港元於網絡發展及銷售支援服務；及
4. 動用約3,000,000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。

### 重大收購與出售附屬公司、聯營公司及合營企業

本集團於本期間並無進行附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售事項。

### 僱員及購股權計劃

於二零一八年十二月三十一日，本集團的僱員合共636人(二零一八年六月三十日：685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相關業內具有競爭力。本期間，員工成本(包括董事酬金)為約人民幣22,150,000元(截至二零一七年十二月三十一日止六個月：約人民幣20,242,000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，並無根據該計劃授出、行使或註銷購股權或購股權失效。

### 資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團概無以其資產作抵押(二零一八年六月三十日：無)。

### 有關重大投資或資本資產及預期資金來源的未來計劃

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無有關重大投資或資本資產之未來計劃。

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出現任何升值或貶值均不會對本集團經營業績構成重大影響。本期間，本集團概無利用任何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

於二零一八年十二月三十一日，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為約人民幣791,000元(二零一八年六月三十日：約人民幣891,000元)及約人民幣52,453,000元(二零一八年六月三十日：約人民幣52,484,000元)。

### 或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債(二零一八年六月三十日：無)。

### 股息

董事會不建議就截至二零一八年十二月三十一日止六個月派付任何中期股息(截至二零一七年十二月三十一日止六個月：無)。

### 截至二零一八年十二月三十一日止六個月後之事件

自二零一九年一月一日起至本中期報告日期之期間內並無發生影響本集團的重大事件。

### 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

於二零一八年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員擁有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，該等權益及淡倉(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記及已登記於本公司所須存置的登記冊，或(c)根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須另行知會本公司及聯交所，詳情如下：

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	通過受控法團持有	總計	
黃訓松先生(「黃先生」)	342,942,082	39,824,704 (附註1)	382,766,786	36.89% (附註2)

附註：

- 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。
- 於二零一八年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為1,037,500,000股。

除上文及下文「購股權計劃」一節所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，據任何董事或本公司主要行政人員所知，概無董事、本公司主要行政人員或彼等各自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(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司所須存置的登記冊的權益及淡倉，或(c)根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

## 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，於二零一八年十二月三十一日，下列人士／實體（董事或本公司主要行政人員除外，誠如上文「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」所披露）於本公司及其相聯法團（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 (附註1)

附註：

- 於二零一八年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為1,037,500,000股。

除上文披露者外，於二零一八年十二月三十一日，董事並無獲任何人士（董事或本公司主要行政人員除外）告知，其擁有本公司的股份或相關股份之權益或淡倉，而該權益或淡倉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。

## 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，該計劃的主要條款載於本集團二零一八年年度財務報表附註22。本期間，並無授出、行使、註銷購股權或失效購股權。

## 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，致使董事或彼等各自的聯繫人（定義見上市規則）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。

### 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》(「守則」)的所有重大守則條文，惟下文所述守則的守則條文第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所區分，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主席並履行行政總裁的執行職務更具效率，並可在制定及執行長遠業務策略時，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，董事會的運作能充分確保權力得到制衡。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，充分保障本公司的利益。

#### 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

於二零一八年十二月三十一日及本中報日期，董事會下設之薪酬委員會(「薪酬委員會」)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。陳玉曉先生擔任主席。薪酬委員會主要負責(其中包括)就本公司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向董事會作出建議，並於適當時候檢討本公司董事會的多元化政策。於二零一八年十二月三十一日及本中報日期，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。陳玉曉先生擔任主席。

### 審核委員會

董事會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，職權範圍遵循守則。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，以及履行董事會所指派的其他職責。於二零一八年十二月三十一日及本中報日期，審核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。陳玉曉先生擔任主席。

### 審閱中期業績

審核委員會與管理層已審閱截至二零一八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。審核委員會認為編製本集團截至二零一八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。

### 刊發中期業績及中期財務報告

本公司二零一八年中中期業績公告及本中期報告登載於香港交易及結算所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.chpag.net](http://www.chpag.net))。

### 暫停買賣

本公司股份已於二零一二年八月二十二日上午九時正起暫停買賣，並將繼續暫停買賣直至另行通知為止。

承董事會命  
中國高精密自動化集團有限公司  
主席  
黃訓松

香港，二零一九年二月二十六日