



## 綜合財務狀況表

	附註	於三月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		346,093	324,741
預付土地租賃款項		42,235	32,906
無形資產		3,936	3,644
遞延稅項資產		8,664	7,428
非流動資產總值		<u>400,928</u>	<u>368,719</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		647,303	503,542
應收貿易款項及票據	9	499,345	614,443
預付款項、其他應收款項及其他資產		14,362	17,279
已抵押存款		14,627	12,758
現金及現金等價物		400,275	321,760
流動資產總值		<u>1,575,912</u>	<u>1,469,782</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項及票據	10	384,866	456,416
其他應付款項及應計費用		133,076	176,748
應付稅項		14,939	26,485
撥備		12,791	11,132
流動負債總額		<u>545,672</u>	<u>670,781</u>
流動資產淨值		<u>1,030,240</u>	<u>799,001</u>
資產總值減流動負債		<u>1,431,168</u>	<u>1,167,720</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債		2,126	3,925
遞延收入		13,000	—
非流動負債總額		<u>15,126</u>	<u>3,925</u>
資產淨值		<u>1,416,042</u>	<u>1,163,795</u>
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
已發行股本		320,312	320,312
儲備		1,095,730	843,483
權益總額		<u>1,416,042</u>	<u>1,163,795</u>

## 綜合現金流量表

截至三月三十一日止年度  
二零一九年 二零一八年  
人民幣千元 人民幣千元

### 經營活動所得現金流量

除稅前溢利	483,697	270,713
<b>調整：</b>		
融資成本	–	10,466
銀行利息收入	(3,096)	(1,588)
出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額	2,301	15,171
折舊	41,957	41,642
預付土地租賃款項確認	1,073	896
無形資產攤銷	944	505
應收貿易款項及票據減值	981	–
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產減值	27	–
	<b>527,884</b>	<b>337,805</b>
應付票據的已抵押存款增加	(1,869)	(5,828)
存貨增加	(143,761)	(23,667)
應收貿易款項及票據減少／(增加)	114,117	(227,148)
預付款項、其他應收款項及其他資產減少／(增加)	3,101	(1,788)
應付貿易款項及票據(減少)／增加	(71,550)	98,139
其他應付款項及應計費用(減少)／增加	(5,769)	93,401
合約負債減少	(33,167)	–
撥備增加	1,659	2,649
遞延收入增加	13,000	–
	<b>403,645</b>	<b>273,563</b>
經營所得現金		
	<b>(130,673)</b>	<b>(69,465)</b>
經營活動所得現金流量淨額	<b>272,972</b>	<b>204,098</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>		
已收利息	3,096	1,588
購買物業、廠房及設備項目	(66,948)	(40,134)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項	1,338	801
購買無形資產項目	(1,236)	(1,309)
預付土地租賃款項增加	(10,613)	–
	<b>(74,363)</b>	<b>(39,054)</b>
投資活動所用現金流量淨額		

截至三月三十一日止年度  
 二零一九年      二零一八年  
 人民幣千元      人民幣千元

**融資活動所得現金流量**

發行股份所得款項	-	331,403
新增計息銀行貸款及其他借款	-	298,135
償還計息銀行貸款及其他借款	-	(572,664)
已付股息	(120,094)	(13,595)
已付利息	-	(10,466)

**融資活動(所用)／所得現金流量淨額**

**(120,094)**      32,813

**現金及現金等價物增加淨額**

**78,515**      197,857

年初現金及現金等價物

**321,760**      123,903

年末現金及現金等價物

**400,275**      321,760

**現金及現金等價物結餘分析**

現金及現金等價物

**400,275**      321,760

# 綜合財務報表附註

## 1 公司資料

本公司為一家於二零一三年七月二日在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份自二零一七年九月二十五日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Uglund House, Grand Cayman KY 1-1104, Cayman Islands。

本公司乃一家投資控股公司。於年內，本公司的附屬公司從事以下主業活動：

- 計算機數字控制（「數控」）高精度機床的製造及銷售；及
- 提供商業諮詢服務。

董事認為，本公司控股公司及最終控股公司為株式會社ツガミ（「控股股東」），該公司在日本註冊成立，並在東京證券交易所上市。

## 2 呈列基準及本集團會計政策變動

### 2.1 編製基準

該等財務報表乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，國際財務報告準則包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則與詮釋及國際會計準則委員會批准並依然生效的國際會計準則（「國際會計準則」）及常設詮釋委員會詮釋以及香港公司條例的披露規定。該等財務報表乃根據歷史成本法編製。除另有說明者外，該等財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，所有數值均約整至最接近的千位。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）於截至二零一九年三月三十一日止年度的財務報表。附屬公司指本公司對其有直接或間接控制權的實體（包括結構性實體）。當本集團對參與投資對象業務的可變回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象行使權力（即本集團獲賦予現有以主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有投資對象少於多數的投票權或類似權利，則本集團於評估其是否可對投資對象行使權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人訂立的合約安排；
- (b) 根據其他合約安排享有的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的申報期間採用連貫一致的會計政策編製。附屬公司的業績乃自本集團取得控制權之日起予以綜合入賬，且於有關控制權終止前持續綜合入賬。

損益及其他全面收益各組成部分均歸屬於本集團母公司擁有人。與本集團成員公司間交易相關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均會於綜合入賬時悉數抵銷。

倘有事實及情況顯示上文所述三項控制權要素其中一項或以上出現變動，本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。附屬公司的所有權權益發生的變動（並無喪失控制權）乃按權益交易入賬。

倘本集團失去對一家附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入權益之累計匯兌差額；而於損益確認(i)所收代價的公平值、(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)由此產生的任何盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的本集團應佔部分按與倘本集團直接出售相關資產或負債時所需的相同基準重新分類至損益或保留溢利（如適當）。

## 2.2 會計政策變動及披露事項

本集團已於本年度財務報表首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第2號(修訂本)	股份付款交易的分類及計量
國際財務報告準則第4號(修訂本)	於國際財務報告準則第4號保險合約應用 國際財務報告準則第9號金融工具
國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入
國際財務報告準則第15號(修訂本)	澄清國際財務報告準則第15號客戶合約收入
國際會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業
國際財務報告詮釋委員會第22號 二零一四年至二零一六年週期的 年度改善	外幣交易及預付代價 國際財務報告準則第1號及國際會計準則 第28號(修訂本)

除下文所闡述有關國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號的影響外，採納上述新訂及經修訂準則並無對該等財務報表造成重大財務影響。

- (a) 國際財務報告準則第9號金融工具於二零一八年一月一日或以後開始的年度期間取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量，匯集金融工具的會計處理的所有三大方面：分類及計量、減值及對沖會計法。

本集團已就於二零一八年四月一日之適用期初權益結餘確認過渡性調整。因此，概無重列比較資料，並繼續根據國際會計準則第39號呈報。

### 分類及計量

以下資料載列採納國際財務報告準則第9號對財務狀況表的影響，包括以國際財務報告準則第9號的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）取代國際會計準則第39號的已產生信貸虧損計算的影響。

於二零一八年四月一日根據國際會計準則第39號計算的賬面值與根據國際財務報告準則第9號呈報的結餘之對賬如下：

	附註	分類	國際會計	重新分類	預期信貸	國際財務	分類
			準則 第39號計量 金額 人民幣千元		虧損	報告準則 第9號計量 金額 人民幣千元	
<b>金融資產</b>							
應收貿易款項及票據 計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的 金融資產	(i)	L&R <sup>1</sup>	614,443	-	-	614,443	AC <sup>2</sup>
已抵押存款		L&R	3,839	-	-	3,839	AC
現金及現金等價物		L&R	12,758	-	-	12,758	AC
			321,760	-	-	321,760	AC
資產總值			<u>952,800</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>952,800</u>	
<b>金融負債</b>							
應付貿易款項及票據 計入其他應付款項 及應計費用的金融負債		AC	456,416	-	不適用	456,416	AC
負債總額		AC	<u>34,262</u>	<u>-</u>	<u>不適用</u>	<u>34,262</u>	AC
			<u>490,678</u>	<u>-</u>	<u>不適用</u>	<u>490,678</u>	

<sup>1</sup> L&R：貸款及應收款項

<sup>2</sup> AC：按攤銷成本計量的金融資產或金融負債

附註：

- (i) 「國際會計準則第39號計量—金額」一欄之應收貿易款項及票據總賬面值，為就採納國際財務報告準則第15號的調整後但於計量預期信貸虧損前的金額。有關就採納國際財務報告準則第15號的調整的進一步詳情載於財務報表附註2.2(b)。

### 減值

根據國際會計準則第39號，期初減值撥備的過渡對國際財務報告準則第9號下的預期信貸虧損撥備的影響並不重大。

### 對儲備及保留溢利的影響

過渡至國際財務報告準則第9號對各項儲備及保留溢利的影響並不重大。

- (b) 國際財務報告準則第15號及其修訂取代國際會計準則第11號建設合約、國際會計準則第18號收入及相關詮釋，且其適用於客戶合約產生的所有收入(少數例外情況除外)。國際財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，將客戶合約收入列賬。根據國際財務報告準則第15號，收入按反映實體預期就向客戶轉讓貨品或服務而有權獲得之代價金額確認。國際財務報告準則第15號之原則為計量及確認收入提供更加結構化之方法。該準則亦引入廣泛之定性及定量披露規定，包括分拆總收入，關於履約責任、不同期間之間合約資產及負債賬目結餘之變動以及主要判斷及估計之資料。該等披露載於財務報表附註5。由於應用國際財務報告準則第15號，本集團已變更有關收入確認的會計政策。

本集團以修訂式追溯應用法採納國際財務報告準則第15號。根據此方法，該項準則適用於初始應用日期的所有合約或僅適用於當日尚未完成的合約。本集團選擇將該項準則應用於二零一八年四月一日尚未完成的合約。

首次應用國際財務報告準則第15號的累計影響被確認為對於二零一八年四月一日保留溢利期初結餘的調整。因此，比較資料並無重列及繼續根據國際會計準則第11號、國際會計準則第18號及相關詮釋呈報。

採納國際財務報告準則第15號的影響載述如下：

(i) 預收客戶代價

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或代價款項已到期)，而須向客戶轉移貨品或服務的責任。倘客戶於本集團將貨品或服務轉移予客戶前支付代價，則於作出付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團履行合約時確認為收入。

在採用國際財務報告準則第15號之前，本集團將事先從客戶處收到的代價確認為其他應付款項。根據國際財務報告準則第15號，該金額被歸類為合約負債。

因此，在採用國際財務報告準則第15號後，本集團就截至二零一八年四月一日預收客戶代價將人民幣96,039,000元於二零一八年四月一日自其他應付款項重新分類為合約負債。

根據國際財務報告準則第15號，於二零一九年三月三十一日，向客戶預先就銷售數控機床而收取的代價人民幣62,872,000元，從其他應付款項重新分類為合約負債。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團尚未於該等財務報表中採納下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號(修訂本)	負債補償之預付特點 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大的定義 <sup>2</sup>
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結清 <sup>1</sup>
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理之不確定性 <sup>1</sup>
二零一五年至二零一七年週期的年度改善	國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、國際會計準則第12號及國際會計準則第23號(修訂本) <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 沒有確定強制生效日期但可予提早採納



預期本集團適用的該等國際財務報告準則的進一步資料如下。

國際財務報告準則第3號(修訂本)釐清並提供有關業務定義的額外指引。該等修訂本釐清，一組整合的活動及資產若要構成業務，必須至少包括一項投入及一項實質性過程，二者可以共同顯著促進創造產出的能力。不包括創造產出所需的所有投入及過程亦可構成業務。該等修訂本取消對市場參與者是否有能力獲得業務並繼續創造產出的評估，而是重點關注所獲得的投入及取得的實質性過程是否可以共同顯著促進創造產出的能力。該等修訂本亦縮小投入的定義，重點關注向客戶提供的貨品或服務、投資收入或一般業務活動產生的其他收入。此外，該等修訂本提供指引以評估所取得的過程是否為實質性過程，並引入選擇性的公平值集中度測試，允許就所獲得的一組活動及資產是否並非一項業務執行簡化評估。本集團預期將自二零二零年四月一日起以未來適用法採納該等修訂本。

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃、國際財務報告詮釋委員會第4號釐定安排是否包括租賃、常務詮釋委員會第15號經營租賃－優惠及常務詮釋委員會第27號評估涉及租賃法律形式之交易之內容。該準則載列有關租賃確認、計量、呈列及披露之原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人的兩項可選擇確認豁免項目－低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人需確認用於支付租賃費用(即租賃負債)的負債，而資產指於租期內使用相關資產的權利(即有使用權資產)。除非有使用權資產符合國際會計準則第40號有關投資物業之定義，或涉及應用於重估模型的一類物業、廠房及設備，否則有使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。承租人將須個別確認租賃負債之利息開支及有使用權資產之折舊開支。承租人亦須於若幹事件發生(例如租約年期變更或因用於釐定租賃付款之一項指數或比率變更而引致未來租賃付款變更)時重新計量租賃負債。承租人一般將租賃負債之重新計量金額確認為有使用權資產之調整。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人之會計處理方式。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號相同之分類原則對所有租賃進行分類，並將之分為經營租賃及融資租賃。

國際財務報告準則第16號要求承租人及出租人作出比國際會計準則第17號項下規定的更多的披露。承租人可選擇採用全面追溯或修訂的追溯方式來應用該標準。本集團自二零一九年四月一日起將採納國際財務報告準則第16號。本集團計劃採納國際財務報告準則第16號的過渡性條文確認初步採納的累計效應，作為對二零一九年四月一日留存盈利的初期結餘的調整，且將不會重列比較。此外，本集團計劃將新規定應用於先前已應用國際會計準則第17號而識別為租賃的合約，並使用本集團於初始應用日期的增量借貸利率折現按剩餘租賃付款的現值計量租賃負債。使用權資產將按租賃負債金額計量，並按緊接初始應用日期前在財務狀況表中確認與租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。本集團計劃使用於初始應用日期租賃期於12個月內終止的租賃合約標準所准許的豁免。截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團已就採納國際財務報告準則第16號之影響進行詳細評估。本集團已估計於二零一九年四月一日將確認使用權資產人民幣2,528,000元及租賃負債人民幣2,528,000元。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入的規定的不一致性。該等修訂本要求於投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入構成一項業務時，確認全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連的投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂本只對未來適用。於二零一五年十二月，國際會計準則理事會取消了之前國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)的強制生效日期，並將在完成對聯營公司及合營企業投資的會計準則的覆核後決定新的強制生效日期。然而，該等修訂本可於現時應用。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)提供新的重要性定義。新定義列明，倘可合理預期任何資料遭遺漏、錯誤陳述或模糊不清會影響通用財務報表的主要用戶根據該等財務報表作出的決定，則有關資料將屬重大。該等修訂本澄清，重大性將取決於資料的性質或重要程度。倘可合理預期資料的錯誤陳述會影響主要用戶作出的決定，則有關資料將屬重大。本集團預期將自二零二零年四月一日起以未來適用法採納該等修訂。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第28號(修訂本)澄清國際財務報告準則第9號的範圍豁免僅包括應用權益法的聯營公司或合營企業之權益，且不包括實質上構成聯營公司或合營企業投資淨額一部分的長期權益(其中尚未應用權益法)。因此，計算該長期權益時，實體應用國際財務報告準則第9號(包括國際財務報告準則第9號下的減值要求)而非國際會計準則第28號。僅在確認聯營公司或合營企業的虧損及聯營公司或合營企業淨投資減值的情況下，國際會計準則第28號乃應用於淨投資(包括長期權益)。本集團預期於二零一九年四月一日採納該等修訂本。該等修訂本預期將不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際財務報告詮釋委員會第23號處理倘稅項處理涉及影響國際會計準則第12號的應用的不確定性(通常指「不確定的稅務狀況」)時的所得稅(即期及遞延)會計處理方法。該詮釋不適用於國際會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，及尤其亦不包括與不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。詮釋具體處理(i)實體是否考慮不確定稅項進行單獨處理；(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii)實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。該詮釋可毋須採用事後確認全面追溯應用或未經重述比較資料，基於應用之累計效應追溯應用，作為對初次應用日期期初股權之調整。本集團預期自二零一九年四月一日起採納該詮釋。該詮釋預期將不會對本集團之財務報表造成任何重大影響。

### 3 經營分部資料

就管理而言，本集團僅有一個可報告經營分部，即製造及銷售數控高精密機床。由於此分部為本集團的唯一可報告經營分部，故並無呈列其進一步經營分部分析。

#### 地區資料

本集團僅在中國內地經營業務，及本集團的所有非流動資產均位於中國內地。

按客戶所在地編製的收入資料呈列如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國內地	1,973,516	1,646,629
海外	877,367	667,586
	<u>2,850,883</u>	<u>2,314,215</u>

#### 有關主要客戶的資料

下文載列佔本集團收入10%以上單個客戶的收入：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
客戶A	<u>793,863</u>	<u>619,631</u>

### 4 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
來自客戶合約之收入		
銷售貨品	2,847,441	2,311,052
提供服務	3,442	3,163
	<u>2,850,883</u>	<u>2,314,215</u>

(i) 分拆收入資料

截至二零一九年三月三十一日止年度

	總額 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>	
銷售貨品	2,847,441
精密車床	2,441,490
精密磨床	150,887
精密加工中心	108,745
其他組件	130,488
精密滾絲機	15,831
提供服務	3,442
	<u>2,850,883</u>
	<u><u>2,850,883</u></u>
	總額 人民幣千元
<b>地區市場</b>	
中國內地	1,973,516
海外	877,367
	<u>2,850,883</u>
	<u><u>2,850,883</u></u>
	總額 人民幣千元
<b>收入確認時間</b>	
於某一時間點轉讓貨品	2,847,441
於某一時間點提供服務	3,442
	<u>2,850,883</u>
	<u><u>2,850,883</u></u>

下表列示當前報告期計入報告期初合約負債的已確認收入額：

	總額 人民幣千元
計入報告期初合約負債的已確認收入：	
銷售貨品	96,039

並無就過往期間已完成的履約責任確認收入。

## (ii) 履約責任

關於本集團履約責任的資料概述如下：

### 銷售貨品

履約責任於交付產品時達成，通常於自交付起計30至180日內付款，惟新客戶除外，其通常須提前付款。

### 提供服務

履約責任於向客戶交付承諾服務時達成，通常於自交付起計15至30日內付款。

於二零一九年三月三十一日分配至剩餘履約責任（未達成或部分未達成）的交易價格如下：

	總額 人民幣千元
一年內	62,872

有關其他收入及收益的分析如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他收入及收益		
銀行利息收入	3,096	1,588
出售物業、廠房及設備項目收益	-	159
政府補助	3,943	5,326
補償收入	188	793
匯兌收益	10,462	24
其他	468	563
	<u>18,157</u>	<u>8,453</u>

## 5 融資成本

融資成本分析如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
融資成本		
計息銀行貸款的利息	-	5,645
貼現票據的利息	-	4,821
	<u>-</u>	<u>10,466</u>

## 6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銷售存貨成本	2,138,067	1,842,099
折舊	41,957	41,642
無形資產攤銷*	944	505
研發成本	74,459	16,632
經營租賃項下的最低租賃付款	5,487	4,002
預付土地租賃款項確認	1,073	896
核數師酬金		
— 年度審核	1,370	1,200
— 已支銷上市費	-	1,719
僱員福利開支(包括董事薪酬)		
— 工資及薪金	178,683	149,906
— 退休金計劃供款	13,052	9,773
— 社保供款及住房福利	23,646	13,092
匯兌虧損淨額	(10,462)	11,471
金融資產減值淨額：		
— 貿易及應收票據減值(附註9)	981	-
— 計入預付款項、其他應收款項及其他資產之 金融資產減值	27	-
銀行利息收入(附註4)	(3,096)	(1,588)
計息銀行貸款及貼現票據的利息(附註5)	-	10,466
出售物業、廠房及設備項目虧損	2,301	15,330

\* 無形資產攤銷計入綜合損益及其他全面收益表的「行政開支」。

## 7 所得稅開支

本集團須就在本集團成員公司所在及經營業務所在司法權區產生或源自有關司法權區的溢利繳納企業所得稅。

根據開曼群島的規則及規例，本公司無須繳納該司法權區的任何所得稅。

香港利得稅乃按於香港產生的估計應課稅溢利以16.5%(二零一八年：16.5%)的稅率計提撥備。由於在年內本集團於香港並未取得或賺得應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

中國內地即期所得稅撥備乃按根據中國企業所得稅法(於二零零八年一月一日獲批准並生效(「新企業所得稅法」))釐定的本集團中國附屬公司的應課稅溢利以25%(二零一八年：25%)的法定稅率計算。

所得稅開支的主要組成部分載列如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期稅項	119,127	77,237
遞延稅項	(3,035)	(614)
<b>年內稅項總支出</b>	<b>116,092</b>	<b>76,623</b>

適用於按本公司及其大部分附屬公司所在司法權區法定稅率計算的除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前溢利	483,697	270,713
按法定稅率計算的稅項	119,354	67,678
對過往期間即期稅項調整	(3,881)	—
不可扣稅開支	377	3,652
未確認稅項虧損	25	—
按10%計算的預扣稅項對本集團中國附屬公司 可分派溢利的影響	10,001	5,934
研發及開發超額抵扣	(9,784)	(641)
<b>按本集團實際稅率計算的稅項總支出</b>	<b>116,092</b>	<b>76,623</b>

## 8 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按本公司普通權益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股加權平均數381,370,000(二零一八年：338,727,671)計算，並經調整以反映年內的供股。

每股攤薄盈利金額乃按母公司普通權益持有人應佔年內溢利計算。計算採用之普通股加權平均數為年內已發行普通股數目(如計算每股基本盈利所用者)，以及假設於所有攤薄潛在普通股被視為行使或轉換為普通股後發行的普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利乃根據以下計算：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本盈利的本公司 普通權益持有人應佔溢利	<b>367,605</b>	194,090
<b>股份</b>		
用於計算每股基本盈利的股份數目	<b>381,370,000</b>	338,727,671
用於計算每股攤薄盈利的股份數目	<b>381,370,000</b>	338,727,671

## 9 應收貿易款項及票據

	於三月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
應收貿易款項*	165,152	236,130
應收票據	335,174	378,313
減值	(981)	—
	<b>499,345</b>	614,443

\* 應收貿易款項包括來自控股股東及其他關聯方的應收貿易款項。

在本集團將貨品交付予客戶前，客戶通常須提前付款。然而，本集團與部分具有良好還款記錄及較高聲譽的主要客戶的貿易條款屬賒賬形式，信貸期一般為一至六個月。本集團致力於嚴格控制其尚未收回的應收款項，高級管理層定期審閱並積極監控逾期結餘，以將信貸風險降至最低。



應收貿易款項為無抵押及不計息。

於報告期末，基於發票日期的應收貿易款項的賬齡分析如下：

	於三月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
3個月以內	144,776	201,653
3個月以上至6個月以內	20,376	34,477
	<u>165,152</u>	<u>236,130</u>

應收貿易款項及票據的減值虧損撥備之變動如下：

	於三月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初	-	-
減值虧損(附註6)	981	-
於年末	<u>981</u>	<u>-</u>

#### 截至二零一九年三月三十一日止年度根據國際財務報告準則第9號的減值

於各報告日期進行的減值分析使用撥備組合計量預期信貸虧損。撥備率乃按銷售類型、客戶類型及評級根據類似虧損模式的各個客戶分部組合逾期日計算。有關計算反映可能性加權結果、金錢時間值以及報告日期有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的所得合理及可支持資料。

下文載列有關使用撥備組合的本集團應收貿易款項及票據之信貸風險敞口資料：

於二零一九年三月三十一日

	現時	逾期			總計
		1個月 以內	1至 3個月	超過 3個月	
預期信貸虧損率	0.196%	-	-	-	0.196%
賬面總值(人民幣千元)	500,326	-	-	-	500,326
預期信貸虧損(人民幣千元)	981	-	-	-	981

#### 截至二零一八年三月三十一日止年度根據國際會計準則第39號的減值

於二零一八年三月三十一日，根據國際會計準則第39號並無個別或整體上被認為減值的應收貿易款項的賬齡分析如下：

	於二零一八年 三月三十一日 人民幣千元
並無逾期或減值	235,566
已逾期但未減值	564
	<u>236,130</u>

並無逾期或減值的應收款項與若干近期並無違約記錄的多元化客戶有關。

已逾期但未減值的應收款項與若干與本集團擁有良好往績記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，本公司董事認為根據國際會計準則第39號無須就該等結餘計提減值撥備，原因在於該等客戶信貸質素並無出現重大變動，且該等結餘仍被視為可悉數收回。

## 10 應付貿易款項及票據

	於三月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付貿易款項*	254,619	334,322
應付票據	130,247	122,094
	<u>384,866</u>	<u>456,416</u>

\* 應付貿易款項包括應付控股股東的應付貿易款項。

於報告期末，基於發票日期的未償還應付貿易款項的賬齡分析如下：

	於三月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
3個月以內	254,215	334,235
3個月以上	404	87
	<u>254,619</u>	<u>334,322</u>

應付貿易款項為免息，而應付第三方的貿易款項一般於90天內清償。

## 11 股息

	截至三月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
就截至二零一八年三月三十一日止年度派付的末期股息 — 每股普通股0.16港元 (二零一八年：派付予控股股東的股息)	53,024	13,595
就截至二零一八年九月三十日止六個月派付的中期股息 — 每股普通股0.2港元(二零一八年：無)	67,070	—
	<u>120,094</u>	<u>13,595</u>

於二零一九年六月二十七日，董事會宣佈就截至二零一九年三月三十一日止年度派付末期股息每股0.15港元，合計為57,205,000港元(相當於約人民幣49,070,000元)。建議股息派付的來源預計包括以下各項：1)將由本公司附屬公司分派的投資收入人民幣18,900,000元；2)使用年末的本公司保留溢利人民幣6,672,000元；及3)使用本公司股份溢價儲備人民幣23,498,000元。建議末期股息須於應屆股東週年大會上獲本公司股東批准後方可作實。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團的業績繼續保持上個財政年度的強勁增長勢頭，銷售額約為人民幣2,850,883千元，比去年增長約23.2%；淨利潤額人民幣約為367,605千元，比去年增長約89.4%，均為本集團歷史新高。

每股盈利為人民幣0.96元／股，比去年增長68.4%。

在回顧年度內，國際局勢持續緊張、宏觀經濟環境波動，對中國製造行業產生了較大的影響。在回顧年度上半期（二零一八年九月三十日為止的六個月），宏觀經濟延續了上個財年穩健發展的勢頭，總體來看，中國製造行業對高端數控機床的需求強勁；在回顧年度下半期（二零一九年三月三十一日為止的六個月），中美貿易摩擦及民營經濟的發展放緩，導致宏觀經濟下行，中國製造行業對高端數控機床的需求有所放緩。

在上述環境當中，本集團依靠其先進的技術、品牌效應、營業團隊和生產工廠的努力，仍取得了令人滿意的業績。回顧年度初，通過增員及對瓶頸工序的改善，本集團產能獲得進一步提升，並克服了數控高精密機床某些關鍵零部件供貨不足帶來的挑戰。本集團於回顧年度下半期繼續擴大營業範圍，投入新技術新產品，在上個財年下半期的出色業績的基礎上，仍有提高。

本集團的主力產品精密車床繼續在中國市場的領先地位，在回顧年度內取得銷售額約人民幣2,441,490千元，比去年有26.7%的增長。

精密加工中心的需求量，由於回顧年度初的智能手機相關產品的生產調整，較去年顯著減少，導致本集團的加工中心產品銷售額比去年下降約30.2%，於回顧年度約為人民幣108,745千元。

精密磨床受益於回顧年度上半年汽車行業的旺盛需求，取得銷售額人民幣約150,887千元，增長約41.4%。

## 財務回顧

### 收入

截至二零一九年三月三十一日止年度，收入總額由去年的約人民幣2,314,215千元增加約23.2%或約人民幣536,668千元至本年度的約人民幣2,850,883千元，增長主要來自(i)精密車床作為市場的領先者，贏得了越來越多的客戶的認可，本年度銷售額達到約人民幣2,441,490千元，取得了約26.7%的增長；及(ii)其他機型如精密磨床和其他主要包括配套零部件的銷售都有比較大的增長，本年度銷售額分別取得了約人民幣150,887千元和約人民幣133,930千元，比去年增長約41.4%和約18.6%。

下表載列於所示期間按產品類別劃分的收入：(人民幣千元)

	截至 二零一九年 三月三十一日 止年度	佔比(%)	截至 二零一八年 三月三十一日 止年度	佔比(%)	同期對比 增長 (%)
精密車床	<b>2,441,490</b>	<b>85.6%</b>	1,926,794	83.3%	<b>26.7%</b>
精密磨床	<b>150,887</b>	<b>5.3%</b>	106,672	4.6%	<b>41.4%</b>
精密加工中心	<b>108,745</b>	<b>3.8%</b>	155,704	6.7%	<b>(30.2%)</b>
精密滾絲機	<b>15,831</b>	<b>0.6%</b>	12,118	0.5%	<b>30.6%</b>
其他	<b>133,930</b>	<b>4.7%</b>	112,927	4.9%	<b>18.6%</b>
合計	<b><u>2,850,883</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>2,314,215</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>23.2%</u></b>

\* 上年度若干型號的機床已予重新分類，以確認本年度的呈列。

### 毛利及毛利率

截至二零一九年三月三十一日止年度的毛利較去年增加約51.0%，至約人民幣712,816千元，主要由於本集團不斷擴大新區域、新客戶及新用途，使銷量增加所致。本集團的整體毛利率亦由截至二零一八年三月三十一日止年度約20.4%增加至截至二零一九年三月三十一日止年度約25.0%，乃主要由於回顧年度銷量增加而產生整體規模效益所致。

### 其他收入及收益

本集團的其他收入及收益主要包括銀行利息收入、出售物業、廠房及設備項目收益、政府補助、補償收入、匯兌收益及其他。截至二零一九年三月三十一日止年度，其他收入及收益上升約114.8%至約人民幣18,157千元，主要乃由於匯兌淨收益增加所致，去年為匯兌淨損失。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括員工薪金及福利、運輸及保險成本、保修開支、差旅開支、辦公室水電開支、市場推廣及廣告開支及折舊成本。於回顧年度，本集團的銷售及分銷開支約為人民幣113,670千元，較去年上升約15.6%，佔本集團於回顧年度的收入約4.0%。上升乃主要由於回顧年度收入的大幅上升相應的銷售及分銷開支在增加。

## 行政開支

行政開支主要包括管理層、行政及財務人員薪金及福利、行政成本、訂製及開發開支、與作行政用途的物業、廠房及設備有關的折舊開支、管理信息系統攤銷開支、其他稅項及徵費及上市開支。

於回顧年度，行政開支約為人民幣128,872千元，較去年上升約80.8%，乃主要由於回顧年度研發費開支及員工薪金及福利費用的增加。

## 其他開支

其他開支主要包括匯兌虧損、出售固定資產的虧損及其他。於回顧年度，其他開支約為人民幣3,726千元，較去年減少約26,068千元，乃主要由於港幣對人民幣匯率變動較大產生的匯兌淨損失的減少，以及去年有第四工廠固定資產(尤其是建築物)處置損失，回顧年度無該項目的損失發生。

## 金融資產減值虧損

於回顧年度內，金融資產減值虧損增加至約人民幣1,008,000元，去年則為零，乃主要由於採納國際財務報告準則第9號的預期信貸虧損所致。

## 融資成本

於回顧年度，本集團並沒有任何融資成本，乃主要由於二零一七年第三季度用首次公開發售所募集的資金償還了全部銀行借款，致本集團銀行無借款利息，貼現票據利息因無貼現業務發生，金額也為零。

## 所得稅開支

於回顧年度，所得稅開支約為人民幣116,092千元，較去年上升約51.5%，乃主要由於收入及除稅前溢利的大幅增加。

## 年內溢利

由於上述各項因素，本集團的年內溢利由二零一八年三月三十一日止年度的約人民幣194,090千元增加約89.4%至二零一九年三月三十一日止年度的約人民幣367,605千元。

## 流動資金、財務資源及債務結構

於回顧年度，本集團通過對其融資及庫務政策採取審慎的財務管理方針，繼續維持良好及穩健的流動資金狀況。於二零一九年三月三十一日，本集團之現金及現金等價物合計約為人民幣400,275千元（二零一八年三月三十一日：約人民幣321,760千元）。增加主要由於經營活動所得現金流量淨額增加所致。

於二零一九年三月三十一日，本集團之現金及現金等價物主要以人民幣持有，並有部分以港元和日圓持有。

於二零一九年三月三十一日，本集團錄得流動資產淨值約人民幣1,030,240千元（二零一八年三月三十一日：約人民幣799,001千元）。截至二零一九年三月三十一日止年度的資本支出約為人民幣78,797千元，主要用作為廠房建設及加工設備的增加、預付土地租賃款項的添置及購買軟件提供資金。

於二零一九年三月三十一日，本集團概無未償還之銀行貸款（二零一八年三月三十一日：無），也無具追索權的已貼現票據（二零一八年三月三十一日：無）。於二零一九年三月三十一日，本集團概無任何銀行貸款及其他借款，因此無適用的槓桿比率（按銀行貸款及其他借款總額除以權益總額計算，二零一八年三月三十一日：不適用）。

本集團的主要流動資金比率分析如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
平均存貨週轉天數(附註1)	98	97
應收貿易款項及票據的平均週轉天數(附註2)	71	79
應付貿易款項及票據的平均週轉天數(附註3)	72	81
	於三月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
流動比率(附註4)	2.9	2.2

附註：

1. 平均存貨週轉天數乃按存貨於有關財政年度初及年度末的平均結餘除以有關財政年度的銷售成本再乘以365天計算。
2. 應收貿易款項及票據的平均週轉天數乃按應收貿易款項及票據於有關財政年度初及年度末的平均結餘除以有關財政年度的收入再乘以365天計算。

- 應付貿易款項及票據的平均週轉天數乃按應付貿易款項及票據於有關財政年度初及年度末的平均結餘除以有關財政年度的銷售成本再乘以365天計算。
- 流動比率乃按有關財政年度末的流動資產總額除以流動負債總額計算。

### 平均存貨週轉天數

本集團的平均存貨週轉天數截至二零一九年三月三十一日止年度約為98天，較去年相比基本無變化。

### 應收貿易款項及票據的平均週轉天數

本集團的應收貿易款項及票據的平均週轉天數截至二零一九年三月三十一日止年度約為71天，較去年減少了約8天。本集團應收貿易款項及票據的週轉一直保持在合理的水平，較去年有所改善主要是由於截至二零一九年三月三十一日止年度銷售額增加所致。雖然由於公司流動資金充裕減少了銀行承兌票據貼現帶來應收貿易款項及票據的平均結餘數略有增加，但比率低於銷售額的增加。有關應收貿易款項仍處在正常信貸期內。

### 應付貿易款項及票據的平均週轉天數

本集團的應付貿易款項及票據的平均週轉天數截至二零一九年三月三十一日止年度約為72天，與去年相比減少了約9天，主要是由於截至二零一九年三月三十一日止年度銷售成本增加比例高於應付貿易款項及票據的平均結餘額的增加比例所致。

### 流動比率

於二零一九年三月三十一日，本集團的流動比率約為2.9倍，二零一八年三月三十一日同比率約為2.2倍，主要是由於本集團流動資產淨值增加所致(具體為現金、現金等價物及存貨的增加，及應付貿易款項及其他應付款項及應計費用減少所致)。

### 資本承擔

本集團於報告期末的資本承擔如下：

於三月三十一日	
二零一九年	二零一八年
人民幣千元	人民幣千元

已訂約但未撥備：  
土地及樓宇

1,801	77,100
-------	--------

## 或然負債

於二零一九年三月三十一日，本集團並無重大或然負債（二零一八年三月三十一日：無）。

## 貨幣風險及管理

本集團除少數海外業務以日圓結算外，主要以人民幣進行銷售及採購，所以本集團的管理層判斷公司不存在重大匯兌風險。

於回顧年度，本集團並無訂立任何外匯遠期合約或使用任何衍生工具合約來對沖此風險。本集團密切監視外匯匯率變化以管理貨幣風險並會在必要時考慮對沖重大外匯風險。

## 上市所得款項淨額用途

本公司完成首次公開發售（包括發行超額配股股份）且取得所得款項淨額約327.7百萬港元。該等所得款項淨額已按照且將按照與本公司日期為二零一七年九月十二日的招股章程（「招股章程」）「未來計劃及所得款項用途」一節所述者一致的用途使用。自首次公開發售起及直至二零一九年三月三十一日期間，首次公開發售的所得款項淨額已按下表所載動用：

	首次公開發售 (包括發行超額 配股股份) 所得款項淨額 百萬港元	自首次公開發售 日期至二零一八年 三月三十一日 已動用金額 百萬港元	於截至 二零一九年 三月三十一日 止年度 已動用金額 百萬港元	於 二零一九年 三月三十一日 未動用金額 百萬港元
重建及翻新本集團的部分 第四廠區	42.4	25.6	16.8	—
本集團平湖生產工廠購置及 更換生產機器及設備	17.4	12.8	4.6	—
擴大本集團的銷售網絡及增加 本集團於中國市場滲透率	1.7	0.9	0.8	—
償還本集團銀行貸款	266.2	266.2	—	—



本集團上市招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述本集團第四廠區部分廠房重建及翻新工程已於截至二零一九年三月三十一日止年度完工並投入使用。超出該建設工程預估所得款項淨額的建造成本已由本集團自有資金補充。為了提高本集團的部品加工能力，上市所得款項中用作購置及更新平湖工廠生產機器及設備的項目本財年也已全數使用。截止回顧年度，上市招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述項目都已實施完成。

本集團董事認為於回顧年度本集團所得款項用途並無重大變動及延誤。

## 重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

本公司一間全資附屬公司津上精密機床(浙江)有限公司，於二零一八年三月二十一日(交易時段後)就本公司透過於中國安徽省馬鞍山市博望區成立的一間全資附屬公司於中國安徽省馬鞍山市博望區建立新工廠(「安徽投資」)與安徽博望高新技術產業開發區管理委員會訂立了投資協議。於本公告日期，安徽投資的總投資額預計約為人民幣200,000千元。於二零一八年四月十八日，本公司的全資附屬公司安徽津上精密機床有限公司已為上述目的成立，註冊資本為人民幣50,000千元。此外，於二零一八年六月七日，馬鞍山國土資源局(作為出讓人)及安徽津上精密機床有限公司(作為受讓人)已就按代價人民幣10,200千元收購位於中國安徽省馬鞍山市博望區的一塊土地的土地使用權而簽訂土地使用權轉讓協議。

除招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的擴張計劃以及安徽投資，本集團於回顧年度並無持有任何其他重大投資或進行任何重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

## 僱員及薪酬政策

於二零一九年三月三十一日，本集團聘用1,572名僱員(二零一八年三月三十一日：1,753名)，其中21名(二零一八年三月三十一日：20名)為來自控股股東的借調員工。本集團的員工成本(包括薪酬、花紅、社會保障、公積金及股份激勵計劃)總額為人民幣215,381千元(二零一八年三月三十一日：人民幣172,771千元)，佔本集團回顧年度收入總額約7.5%。

本集團提供具有吸引力的薪酬方案，包括具有競爭力的固定薪水加上年度績效花紅，並持續向僱員提供專門培訓，促進僱員於架構內向上流動及提升僱員忠誠度。本集團的僱員須接受定期工作績效考核，從而釐定其晉升前景及薪酬。薪酬乃參考市場常規及個別僱員表現、資歷及經驗而釐定。

## 展望

中美之間的貿易紛爭呈現長期化的趨勢，並且伴隨著其他不確定因素，對中國的製造行業乃至整個經濟都可能產生較大的負面影響，高端數控機床需求由此可能有所下降。對此，本集團管理層對未來一年之發展持謹慎的態度。根據目前可得之資料，本集團未來一個財年第一季度的業績較回顧年度的第一季度有所回落，不排除未來一個財年有一定程度的業績回落的可能性。

然而，本集團管理層始終認為長遠來說，中國經濟的轉型升級並由此帶來的數控機床市場將不斷擴大。回顧年度的第四季度，本集團在國內市場取得了較為滿意的訂單數量，管理層認為是第二、三季度對經濟形勢不安被壓抑的需要在中美貿易摩擦稍有緩和跡象後在第四季度得到了一定的釋放，印證了中國製造業蘊藏著對高端數控機床的潛在需求。

本集團將致力不被經濟形勢的短期變動所困擾，將更加集中精力提高自身實力，進一步調整生產體系，提高生產效率，降低成本，改善產品品質。繼續改善製造系統，擴大代理店隊伍，開拓新的行業和客戶。不斷投入新產品核心技術，充實產品線，創造新的增長點。

本集團第四工廠的兩棟廠房已建成並投入使用，安徽新工廠項目也在繼續實施。本集團將應日後實際需求調整計劃，為今後銷售做好產能準備。

本集團將進一步提升運營和財務表現，鞏固在行業的領先地位，為股東締造理想回報。

## 回顧年度結束後事項

於回顧年度後及直至本公告日期，董事並不知悉任何與本集團業務或財務表現相關的重大事項。

## 股息

董事會建議向於二零一九年八月二十八日(星期三)名列本公司股東名冊的股東就截至二零一九年三月三十一日止年度派發末期股息每股股份0.15港元，達57,205,000港元(相等於約人民幣49,070,000元)。

建議末期股息須於二零一九財政年度股東週年大會(「股東週年大會」)上獲本公司股東批准後方可派付。末期股息預期於二零一九年九月四日(星期三)派付予本公司股東。

## 公眾持股量

根據公開予本公司查閱的資料並就董事會所知，截至本公告日期，本公司維持聯交所證券上市規則（「上市規則」）所訂明不少於25%的公眾持股量。

## 遵守企業管治守則

自本公司股份於二零一七年九月二十五日上市起，本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」），作為其本身的企業管治守則。於截至二零一九年三月三十一日止年度內，本公司一直遵守企業管治守則所載的守則條文。

## 遵守上市公司董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）為本公司董事（「董事」）進行本公司證券交易的行為守則。向全體董事作出具體查詢後，本公司確認全體董事於截至二零一九年三月三十一日止年度內一直遵守標準守則所規定的標準。

## 審核委員會

於本公告日期，本公司的審核委員會（「審核委員會」）由三名成員組成，分別為譚建波先生、黃平博士及田中學先生，譚建波先生和黃平博士為獨立非執行董事，田中學先生為非執行董事。審核委員會主席為譚建波先生。審核委員會的主要職責為（其中包括）審閱本集團的財務報表、年度報告及帳目，以及中期報告，就外聘核數師的委任，重新委任及罷免提供建議、檢討及監督本集團的財務申報程式、風險管理及內部監控系統，以及就本集團採納之會計政策及實務進行檢討。

審核委員會已審閱本集團截至二零一九年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表，包括本集團採納的會計原則準則，並與管理層討論有關審核、風險管理及內部監控及財務資料之事項。

## 薪酬委員會

於本公告日期，本公司的薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）由三名成員組成，分別為黃平博士、譚建波先生及唐東雷博士，其中黃平博士及譚建波先生為獨立非執行董事，而唐東雷博士為行政總裁兼執行董事。薪酬委員會主席為黃平博士。薪酬委員會的主要職責為（其中包括）就全體董事及本集團的高級管理層的薪酬政策及架構，以及就建立有關制訂薪酬政策的正式透明程序，向董事會提出建議，就本集團董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提出建議，及參考董事會的公司目標及宗旨，審閱及批准管理層的薪酬建議。

## 提名委員會

於本公告日期，本公司提名委員會（「**提名委員會**」）由三名成員組成，分別為西嶋尚生先生、譚建波先生及甲田英一博士，其中譚建波先生及甲田英一博士為獨立非執行董事，而西嶋尚生先生為董事會主席兼非執行董事。提名委員會主席為西嶋尚生先生。提名委員會的主要職責為（其中包括）考慮及向董事會推薦合適資格可擔任董事的人士，負責定期及於需要時檢討董事會架構、人數及組成，評估獨立非執行董事的獨立性，以及就委任或重新委任董事及董事（尤其是主席及行政總裁）繼任計劃向董事會提出建議。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於回顧年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 股東週年大會

本公司應屆股東週年大會將於二零一九年八月十九日（星期一）在香港舉行。股東週年大會通告將於適當時候按上市規則規定的方式刊發，並寄交本公司股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一九年八月十四日(星期三)至二零一九年八月十九日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東資格。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，股東須於二零一九年八月十三日(星期二)下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票交回本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。此外，本公司將於二零一九年八月二十六日(星期一)至二零一九年八月二十八日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定享有建議末期股息的股東資格。為符合資格享有建議末期股息，股東須於二零一九年八月二十三日(星期五)下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票交回本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

## 安永會計師事務所的工作範圍

初步業績公告所載本集團截至二零一九年三月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表、綜合現金流量表及其相關附註之數字與本集團本年度的經審核綜合財務報表中所載數字，已經由本集團的核數師安永會計師事務所核對一致。安永會計師事務所就此進行的工作並不構成香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則下的鑒證，因此安永會計師事務所並不對初步業績公告作出保證。

## 刊發業績公告及年度報告

本公告於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.tsugami.com.cn](http://www.tsugami.com.cn))刊載。本公司截至二零一九年三月三十一日止年度之年報將於適當時間寄送予本公司股東及在上述網站刊載。

## 更改香港股份過戶登記分處地址

本公司董事會宣佈，自二零一九年七月十一日起，本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（「股份過戶登記分處」）的地址將由香港皇后大道東183號合和中心22樓更改為：

香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

股份過戶登記分處所有電話及傳真號碼將維持不變。

## 香港主要營業地點變動

本公司董事會亦宣佈，本公司的香港主要營業地點將更改為香港皇后大道東183號合和中心54樓，自二零一九年七月二日起生效。

承董事會命  
津上精密機床(中國)有限公司  
行政總裁兼執行董事  
唐東雷博士

香港，二零一九年六月二十七日

於本公告日期，本公司的執行董事為唐東雷博士及李澤群博士；非執行董事為西嶋尚生先生、松下真実女士、田中學先生；及獨立非執行董事為黃平博士、甲田英一博士及譚建波先生。