

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對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的任何損失承擔任何責任。



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

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：591)

截至二零一一年六月三十日止年度
全年業績公佈

摘要

- 營業額增長34.9%；
- 經營溢利上升30.3%；
- 經營溢利已計入購股權相關開支約人民幣25,839,000元；
- 本公司股東應佔溢利上升33.7%；
- 每股基本及攤薄盈利分別為人民幣29.34分及人民幣29.32分；
- 董事會建議派發末期股息每股普通股0.055港元(相等於約人民幣0.046元)。

截至二零一一年六月三十日止財政年度全年業績

中國高精密自動化集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一一年六月三十日止年度(「本年度」)綜合業績，連同截至二零一零年六月三十日止上個財政年度的比較數字如下：

綜合損益表

截至二零一一年六月三十日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
營業額	3	900,613	667,583
銷售成本		<u>(462,169)</u>	<u>(350,961)</u>
毛利		438,444	316,622
其他收入	5	16,527	12,075
其他(虧損)/收益淨額	5	(12,387)	1,785
銷售費用		(4,490)	(5,679)
行政費用		<u>(71,690)</u>	<u>(43,621)</u>
經營溢利		366,404	281,182
財務成本	6(a)	<u>—</u>	<u>(9,818)</u>
除稅前溢利	6	366,404	271,364
所得稅	7	<u>(62,011)</u>	<u>(43,706)</u>
本公司股東應佔年度溢利		<u>304,393</u>	<u>227,658</u>
每股盈利(人民幣分)	9		
— 基本		29.34	24.47
— 攤薄		<u>29.32</u>	<u>24.47</u>

綜合全面收益表

截至二零一一年六月三十日止年度

(以人民幣元列示)

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
本公司股東應佔年度溢利	304,393	227,658
年內其他全面收益		
換算中國(不包括香港)境外業務財務報表之匯兌差額	<u>(5,504)</u>	<u>(6,089)</u>
本公司股東應佔年內全面收益總額	<u>298,889</u>	<u>221,569</u>

綜合財務狀況表

於二零一一年六月三十日

(以人民幣元列示)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		265,441	166,040
在建工程		180,877	30,308
根據經營租賃持作自用的租賃土地權益		10,088	10,315
建築成本預付款項		4,455	3,682
購置物業、廠房及設備之按金		57,665	18,702
遞延稅項資產		2,466	2,489
		<u>520,992</u>	<u>231,536</u>
流動資產			
存貨		50,546	38,462
貿易及其他應收款項	10	417,129	284,269
現金及現金等值項目		1,257,031	1,369,617
		<u>1,724,706</u>	<u>1,692,348</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	196,250	159,454
本期稅項		18,050	11,921
保修撥備		500	1,139
		<u>214,800</u>	<u>172,514</u>
流動資產淨值		<u>1,509,906</u>	<u>1,519,834</u>
總資產減流動負債		<u>2,030,898</u>	<u>1,751,370</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		18,022	17,966
		<u>18,022</u>	<u>17,966</u>
資產淨值		<u>2,012,876</u>	<u>1,733,404</u>
資本及儲備			
股本	12	91,360	91,360
儲備		1,921,516	1,642,044
總權益		<u>2,012,876</u>	<u>1,733,404</u>

綜合權益變動表

截至二零一一年六月三十日止年度

(以人民幣元列示)

	本公司股東應佔								
	股本	股份溢價	資本儲備	盈餘公積金	以股份支付酬金儲備	其他儲備	匯兌儲備	未分配利潤	總計
附註	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
於二零零九年七月一日之結餘	342	—	—	70,216	27,365	2,982	3,513	265,613	370,031
截至二零一零年六月三十日止年度 權益變動：									
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	227,658	227,658
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	(6,089)	—	(6,089)
全面收益總額	—	—	—	—	—	—	(6,089)	227,658	221,569
發行可換股債券	—	—	2,018	—	—	—	—	—	2,018
因發行可換股債券而發行之股份	1	—	—	—	—	—	—	—	1
兌換可換股債券而贖回之股份	(1)	—	—	—	—	—	—	—	(1)
兌換可換股債券而發行之股份	78	223,383	(2,018)	—	—	—	—	—	221,443
資本化發行	65,625	(65,625)	—	—	—	—	—	—	—
根據配售及公開發售發行之股份 (扣除股份發行開支)	25,315	893,028	—	—	—	—	—	—	918,343
於二零一零年六月三十日及 二零一零年七月一日之結餘	91,360	1,050,786	—	70,216	27,365	2,982	(2,576)	493,271	1,733,404
截至二零一一年六月三十日止年度 權益變動：									
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	304,393	304,393
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	(5,504)	—	(5,504)
全面收益總額	—	—	—	—	—	—	(5,504)	304,393	298,889
已宣派及支付之股息	8	(45,256)	—	—	—	—	—	—	(45,256)
以權益結算之股份支出	—	—	—	—	25,839	—	—	—	25,839
撥至盈餘公積金	—	—	—	60,125	—	—	—	(60,125)	—
於二零一一年六月三十日之結餘	91,360	1,005,530	—	130,341	53,204	2,982	(8,080)	737,539	2,012,876

附註：

1 編製基準

本公佈所載綜合業績擷取自本集團截至二零一一年六月三十日止年度的財務報表，但並不構成該等財務報表。

財務報表乃根據所有適用之《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)編製。此統稱詞彙包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及詮釋、香港公認會計原則以及《香港公司條例》的披露規定。財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則之適用披露條文。

編製財務報表的計量基準為歷史成本基準。

本公司核數師畢馬威會計師事務所(執業會計師)已將本集團截至二零一一年六月三十日止年度業績公佈所載的數字與載於本集團於該年度之財務報表草擬本進行了比較，結果發現兩者之數字相符。畢馬威會計師事務所就此執行的相關工作有限，並不構成審核、審閱或其他約定保證業務，因此核數師不會就本公佈作出具體保證。

2 會計政策變動

香港會計師公會頒佈了多項《香港財務報告準則》修訂本及一項新詮釋，均於本集團及本公司現行會計期間首次生效。與本集團財務報表有關的會計政策變動如下：

- 香港財務報告準則年度改進(二零零九年)
- 香港財務報告準則年度改進(二零一零年)
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)第19號，*以股本工具消除財務負債*

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。

香港(國際財務報告詮釋委員會)第19號尚未對本集團的財務報表構成重大影響，因為該等變動將於本集團訂立有關交易(如債轉股)時首次生效。

其餘變動主要與澄清適用於本集團財務報表若干披露規定有關。此等變動對該等財務報表的內容並無重大影響。

3 營業額

本集團的主要業務為製造及銷售高精密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、增值稅以及其他銷售稅後的貨品銷售值，於所呈列年度確認的各類主要收入金額如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
銷售自動化儀錶及技術產品	741,597	527,954
銷售鐘錶儀錶	159,016	139,629
	<u>900,613</u>	<u>667,583</u>

截至二零一一年六月三十日止年度，概無客戶與本集團進行的交易超過本集團營業額的10%（二零一零年：無）。

4 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，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。

報告分部溢利的計量方式為「經調整經營溢利」。為計算可報告分部溢利，本集團的經營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。除有關經調整經營溢利的分部資料外，管理層亦獲提供有關分部收入及購置非流動分部資產之資料。

截至二零一一年及二零一零年六月三十日止年度，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。

	自動化儀錶及技術產品		鐘錶儀錶		總計	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
可報告分部收入	<u>741,597</u>	<u>527,954</u>	<u>159,016</u>	<u>139,629</u>	<u>900,613</u>	<u>667,583</u>
可報告分部溢利 (經調整經營溢利)	<u>361,794</u>	<u>242,855</u>	<u>62,453</u>	<u>49,879</u>	<u>424,247</u>	<u>292,734</u>
	自動化儀錶及技術產品		鐘錶儀錶		總計	
	於 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一零年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一零年 六月三十日 人民幣千元
可報告分部資產	<u>737,751</u>	<u>403,758</u>	<u>182,317</u>	<u>148,130</u>	<u>920,068</u>	<u>551,888</u>
年內購置非流動 分部資產	<u>217,189</u>	<u>55,091</u>	<u>46,801</u>	<u>10,715</u>	<u>263,990</u>	<u>65,806</u>
可報告分部負債	<u>106,316</u>	<u>94,557</u>	<u>33,203</u>	<u>60,619</u>	<u>139,519</u>	<u>155,176</u>

(b) 可報告分部收入、損益、資產及負債之對賬

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
收入		
可報告分部收入	<u>900,613</u>	<u>667,583</u>
綜合營業額	<u>900,613</u>	<u>667,583</u>
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
溢利		
可報告分部溢利	<u>424,247</u>	<u>292,734</u>
未分配總部及企業支出	<u>(57,843)</u>	<u>(21,370)</u>
除稅前綜合溢利	<u>366,404</u>	<u>271,364</u>
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
資產		
可報告分部資產	<u>920,068</u>	<u>551,888</u>
未分配總部及企業資產	<u>1,325,630</u>	<u>1,371,996</u>
綜合總資產	<u>2,245,698</u>	<u>1,923,884</u>

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
負債		
可報告分部負債	139,519	155,176
未分配總部及企業負債	93,303	35,304
	<u>232,822</u>	<u>190,480</u>

5 其他收入及其他(虧損)/收益淨額

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
其他收入		
銀行利息收入	14,944	3,967
貸款利息收入(附註(i))	—	4,447
政府補助(附註(ii))	1,583	3,661
	<u>16,527</u>	<u>12,075</u>

附註：

- (i) 貸款利息收入指自授予一名股東Fortune Plus Holdings Limited之21,700,000美元(相等於人民幣148,200,000元)短期計息貸款所賺取之利息收入，該貸款於二零零九年七月八日授出，按倫敦銀行同業拆息另加每年8%計息，並須按要求償還。該貸款已於二零零九年十一月十三日全數清還。
- (ii) 政府補助指地方機關授予中國附屬公司不同形式之獎金及資助。政府補助並不附帶任何條件。

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
其他(虧損)/收益淨額		
匯兌(虧損)/收益淨額	(12,387)	1,785

6 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除/(計入)下列各項後達致：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
(a) 財務成本：		
於五年內悉數償還之銀行借貸之利息	—	9,818
可換股債券之利息	—	11,386
減：資本化為在建工程之借貸成本	—	(11,386)
	<u>—</u>	<u>9,818</u>
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
(b) 員工成本：		
向定額供款退休計劃作出之供款	1,105	694
以權益結算之股份支出	25,839	—
薪金、工資及其他福利	38,798	32,490
	<u>65,742</u>	<u>33,184</u>

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（「計劃」），據此，本集團須按合資格僱員薪金18%的比率就計劃作出供款。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%（以每月有關收入20,000港元為限）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。

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
(c) 其他項目：		
折舊	17,047	8,732
攤銷	227	114
沖回貿易及其他應收款項的減值虧損 (附註10(b))	(612)	(1,831)
研發費用	10,318	10,066
保修撥備 (沖回) / 增加	(444)	264
核數師酬金	1,603	2,510
有關物業的經營租賃費用	1,859	1,835
上市支出	—	13,323
存貨成本*	462,169	350,961

* 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34,372,000元（二零一零年：人民幣26,700,000元），已於上文或附註6(b)各類別開支中獨立披露。

7 綜合損益表內的所得稅

綜合損益表內的所得稅為：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
本期稅項 — 中國所得稅		
年度撥備	61,932	43,338
遞延稅項		
暫時性差異之產生及回撥	79	368
	62,011	43,706

(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) 由於本集團於年內沒有須繳納香港利得稅的應課稅溢利，因此並無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。

8 股息

向本公司股東分派年內應佔股息：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
報告期末後建議分派股息每股普通股5.5港仙（二零一零年：每股普通股5港仙）	<u>47,454</u>	<u>45,256</u>

報告期末後建議分派之股息於報告期末尚未確認為負債。

9 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按本公司股東應佔溢利人民幣304,393,000元（二零一零年：人民幣227,658,000元）以及年內已發行普通股加權平均數1,037,500,000股（二零一零年：930,230,000股普通股）計算，詳情如下：

	二零一一年 千股	二零一零年 千股
普通股加權平均數：		
年初已發行普通股	1,037,500	3,800
可換股債券獲兌換時發行股份之影響	—	561
根據資本化發行所發行之普通股數目	—	745,321
根據配售及公開發售所發行普通股之影響	—	180,548
	<u>1,037,500</u>	<u>930,230</u>
普通股加權平均數（基本）	<u>1,037,500</u>	<u>930,230</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是按本公司股東應佔溢利人民幣304,393,000元(二零一零年：人民幣227,658,000元)及已發行加權平均普通股股數(經調整根據購股權計劃授出購股權的潛在攤薄影響(假設年內已獲行使))計算。

	二零一一年 千股	二零一零年 千股
加權平均普通股股數(基本)	1,037,500	930,230
視作根據本公司購股權計劃發行股份之影響	547	—
兌換可換股債券之影響	—	301
	<hr/>	<hr/>
加權平均普通股股數(攤薄)	1,038,047	930,531

10 貿易及其他應收款項

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應收貿易賬款	414,003	281,936
減：呆壞賬撥備(附註10(b))	(1,212)	(1,824)
	<hr/>	<hr/>
	412,791	280,112
	<hr/>	<hr/>
其他預付款項、按金及應收款項	4,338	4,157
	<hr/>	<hr/>
	417,129	284,269

所有貿易及其他應收款項預期於一年內收回或確認為開支。本集團一般向其客戶授予由開票日期起計120天至150天之信貸期。

(a) 賬齡分析

於報告期末的應收貿易賬款(扣除呆壞賬撥備)的賬齡分析如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
未逾期亦未減值(本期)	412,445	278,688
逾期少於一個月	1	664
逾期一至三個月	345	760
	<hr/>	<hr/>
逾期金額	346	1,424
	<hr/>	<hr/>
	412,791	280,112

未逾期亦未減值之應收款項是與眾多近期並無拖欠記錄的客戶有關。

逾期但沒有被減值的應收款項與眾多在本集團具有良好往績記錄的客戶有關。根據過往經驗，由於信貸質素並無重大變化，本集團認為該等結餘仍可悉數收回，故管理層相信毋須就該等結餘作減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

(b) 貿易及其他應收款項的減值

貿易及其他應收款項之減值虧損是以撥備賬記錄，惟本集團確信收回該應收賬款的可能性很低的情況下，減值虧損直接於貿易及其他應收款項中撇銷。

年內呆壞賬撥備的變動(包括特定及整體虧損部分)如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於二零一零年／二零零九年七月一日	1,824	3,655
減值虧損撥回	(1,824)	(3,655)
確認減值虧損	1,212	1,824
	<hr/>	<hr/>
於二零一一年／二零一零年六月三十日	1,212	1,824
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

個別已減值的應收款項與出現財政困難的客戶及其他第三方有關，管理層評估該等應收款項只能部分收回。因此，確認特定呆壞賬撥備人民幣1,212,000元(二零一零年：人民幣1,824,000元)。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

11 貿易及其他應付款項

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應付貿易賬款	139,019	116,026
其他應付款項及預提費用	57,231	43,428
	<hr/>	<hr/>
	196,250	159,454
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

包含在貿易及其他應付款項中的應付貿易賬款於報告期末的賬齡分析如下。各供應商授予的信貸期一般介乎120天至150天。

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
一個月內到期或應要求	3,643	10,131
一個月後但三個月內到期	78,575	61,074
三個月後但六個月內到期	56,801	44,821
	<hr/>	<hr/>
	139,019	116,026
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

所有貿易及其他應付款項預期於一年內償還。

12 股本

年內，本公司法定股本的變動如下：

	附註	面值		股份數目		普通股面值	
		A股 港元	B股 港元	A股 千股	B股 千股	港幣千元	人民幣千元
法定：							
於二零零九年七月一日		0.1	0.001	5,000	2,000	502	442
股份註銷	(i)(a)	—	0.001	—	(2,000)	(2)	(2)
於二零零九年十一月十日 增加法定股本	(i)(b)	0.1	—	9,995,000	—	999,500	880,060
於二零一零年及 二零一一年六月三十日		0.1	—	10,000,000	—	1,000,000	880,500

年內，本公司已發行股本的變動概述如下：

	附註	面值		股份數目		普通股面值	
		A股 港元	B股 港元	A股 千股	B股 千股	港幣千元	人民幣千元
已發行及繳足：							
於二零零九年七月一日		0.1	—	3,800	—	380	342
發行可換股債券時 發行之股份	(ii)(a)	—	0.001	—	879	1	1
兌換可換股債券時 贖回之股份	(i)(a)	—	0.001	—	(879)	(1)	(1)
兌換可換股債券時 發行之股份	(ii)(b)	0.1	—	879	—	88	78
資本化發行	(ii)(c)	0.1	—	745,321	—	74,532	65,625
根據配售及公開發售 發行之股份	(ii)(d)	0.1	—	287,500	—	28,750	25,315
於二零一零年及 二零一一年六月三十日		0.1	—	1,037,500	—	103,750	91,360

附註：

(i) 法定股本

- (a) 根據本公司訂立的可換股債券認購契約，可換股債券（「可換股債券」）於二零零九年十一月十日獲強制兌換後，可換股債券持有人認購的所有B股自動獲本公司無償贖回及註銷。
- (b) 本公司於二零零九年十月二十八日通過普通決議案，於緊隨上述(a)段所述可換股債券獲兌換後，藉增發額外9,995,000,000股每股面值0.1港元的股份，將本公司法定股本由500,000港元增至1,000,000,000港元，所增設的股份於所有方面與現有股份享有同等地位。

(ii) 已發行股本

(a) 發行可換股債券時發行之股份

於二零零九年七月八日，向可換股債券認購方英國標準銀行公眾有限公司發行879,442股每股面值0.001港元之B股。

(b) 兌換可換股債券時發行之股份

於二零零九年十一月十日，可換股債券的全部本金獲兌換為879,442股本公司A股。

(c) 資本化發行

根據二零零九年十月二十八日的書面決議案，批准將本公司股份溢價中進賬額人民幣65,625,000元進行資本化，方法是本公司向現有股東配發745,320,558股每股面值0.10港元之股份，入賬列為繳足的股份。

(d) 根據配售及公開發售發行股份

於二零零九年十一月十三日，本公司股份透過配售及公開發售方式於聯交所上市時，本公司以每股4港元的價格發行250,000,000股每股面值0.10港元的股份。於二零零九年十一月十九日，於涉及全球首次公開發售的超額配股權獲行使時，本公司以每股4港元的價格額外發行37,500,000股每股面值0.10港元的股份。該等發行的所得款項淨額為人民幣918,343,000元（已扣除上市開支人民幣94,232,000元），當中人民幣25,315,000元入賬至股本，而人民幣893,028,000元則入賬至股份溢價賬。

- (iii) 於二零一一年六月三十日，本公司普通股持有人有權收取不時派發的股息，並有權就所持有每股股份於本公司會議上投一票。就本公司的剩餘資產而言，所有普通股享有同等地位。

13 以權益結算的股份支出

根據股東於二零零九年十月二十八日通過的書面決議案，本公司採納了購股權計劃（「該計劃」），據此，本公司董事獲授權酌情邀請本集團任何董事及僱員接納購股權，憑此認購本公司股份。該計劃自該計劃生效日期起10年期間持續生效，並將於二零一九年十一月十三日屆滿。

根據該計劃，董事會可酌情向以下人士授出購股權，以認購本公司之股份：(i)本集團成員公司或本集團任何成員持有股權的任何實體（「投資實體」）的任何僱員；(ii)本集團任何成員或任何投資實體的任何執行及非執行董事；(iii)本集團任何成員或任何投資實體的任何供應商及客戶；(iv)向本集團任何成員或任何投資實體提供研發或其他技術支援的人士或實體；(v)本集團任何成員或任何投資實體的股東或已獲或擬獲本集團任何成員或任何投資實體發行的任何證券之持有人；或(iv)本集團任何成員或任何投資實體的任何顧問或諮詢顧問。

根據該計劃授出之購股權獲行使時，可予發行之股份數目最多不超過本公司於採納該計劃當日之已發行股本10%。該上限可隨時更新，惟新限額不得超過股東於股東大會批准當日，本公司之已發行股本之10%。然而，根據該計劃及本公司任何其他計劃已授出但尚未行使之全部購股權獲行使時，可予發行之股份數目不得超過當時已發行股份之30%。於任何十二個月期間內，向任何個別人士授出之購股權獲行使時，可予發行之股份總數不得超過該十二個月期間最後一天本公司之已發行股份之1%，除非按照上市規則經由本公司股東批准則作別論。接納授出購股權之應付象徵性代價為1港元。

購股權可在授出當日起至授出日之十周年為止之期間內隨時行使，而期限由董事釐定。行使價將由董事釐定，但不會低於下列者（以最高者為準）：(i)股份在購股權授出當日在聯交所每日報價表上之收市價；(ii)緊接授出購股權日期前五個營業日股份在聯交所每日報價表上之平均收市價；或(iii)股份面值。

各份購股權授予持有人認購本公司一股普通股的權利，並以股份全數結算。截至二零一一年六月三十日止年度，向本公司董事及僱員授出的購股權數目為39,000,000份（二零一零年：無）。

(a) 授出購股權的條款及條件如下：

授出日期		授出購股權 數目	歸屬條件	購股權的 合約年期
授予董事的購股權：				
二零一一年三月十八日	第1批	4,920,000	自授出日期起0.5個月	5年
二零一一年三月十八日	第2批	4,920,000	自授出日期起12.5個月	5年
二零一一年三月十八日	第3批	6,560,000	自授出日期起24.5個月	5年
授予僱員的購股權：				
二零一一年三月十八日	第1批	6,780,000	自授出日期起0.5個月	5年
二零一一年三月十八日	第2批	6,780,000	自授出日期起12.5個月	5年
二零一一年三月十八日	第3批	9,040,000	自授出日期起24.5個月	5年
		<u>39,000,000</u>		

(b) 購股權的數目及加權平均行使價如下：

	加權平均行使價	購股權數目 千份
於二零零九年及二零一零年七月一日尚未行使 年內授出	— 5.6港元	— 39,000
於二零一一年六月三十日尚未行使	5.6港元	39,000
於二零一一年六月三十日可行使	5.6港元	11,700

(c) 購股權的公允值及假設

授出購股權而收取的服務的公允值是參照所授出購股權的公允值計算。所授出購股權的公允值估算是根據Black-Scholes-Merton期權定價模式計算。購股權的合約年期已應用在該模式內用以計算公允值。Black-Scholes-Merton期權定價模式已包括預計提早行使的影響。

購股權公允值及假設

	二零一一年		
	第1批	第2批	第3批
於計量日的公允值(港元)	1.73789	1.88545	2.01633
股價(港元)	5.5	5.5	5.5
行使價(港元)	5.6	5.6	5.6
預期波幅	53.67%	53.67%	53.67%
預期購股權年期	2.5年	3年	3.5年
預期股息	0.95%	0.95%	0.95%
無風險利率	0.77%	0.95%	1.14%

預期波幅是依據歷史波幅(以購股權的加權平均剩餘期限為基礎計算)，並且就按照可公開獲得的資料預期未來波幅的任何預期變化作出調整後得出。預期股息是依據歷史股息得出。有關的主觀假設輸入的變動可能嚴重影響所估計的公允值。

購股權是根據一項服務條件授出。計算所收取服務在授出日的公允值時並無包括這項條件。授出購股權不受相關的市場條件限制。

管理層討論與分析

市場及業務回顧

過去一年，中國宏觀經濟政策由原來的擴張轉為緊縮，人民銀行一年間多次上調了利率和存款準備金率，這逐漸冷卻了急速增長的經濟。另外，人工上漲也為國內的投資環境帶來不明朗因素。管理層對於這些不利因素表示審慎，但對本公司所處的行業和定位，管理層相信本公司業務能維持平穩和健康的增長，對於可見將來仍然表示正面。

《「十二五」高端裝備製造業產業發展規劃》(下稱《規劃》)中的其中一個工作重點是推進精密和智能儀器儀表與試驗設備、智能控制系統、關鍵基礎零部件、高檔數控機床與智能專用裝備的發展。此方面的推廣對於中國製造業的升級換代擔當重要的角色，是中國從製造大國發展到製造強國的重要的一步。本公司在高精密智能儀器儀表、控制系統和高精密零部件生產均有相對的優勢，因此在政府未來五年的規劃中處於一個較有利的位置。

市場預計在「十二五」期間大幅度的國產化會在不同的行業中進行，其中預計到「十二五」末，中國石化將實現煉油裝置國產化率90%以上，乙烯裝備國產化率85%以上。鑒於這一有利形勢，管理層目前正努力工作於生產配套上，希望在未來五年能把握這一個發展的機遇。

在公司業務方面，管理層的主要工作是二期新廠的產能擴張和為三期執行儀表的投產作準備。二期的產能在二零一零年十月份左右開始釋放。農曆新年以後，大量的設備運抵，經過調試和改裝後，相當大的產能在二零一一年四月左右也釋放出來了。因此自動化業務新的產能在六月如期達產。然而，錶芯業務的擴產方面，由於新的生產線都是全自動化生產，當中涉及到技術難度，在六月底還沒有正式投入量產。管理層會加緊步伐，盡快讓錶芯的全自動化生產線投入量產。執行儀表方面，由於生產設備提前運抵，公司佔用了二期的臨時車間，在六月前已經提前小批量試產。

分部資料

本集團有以下兩個業務分部：

自動化儀錶及技術產品

本年度，高精密工業自動化儀錶及技術產品的銷售額約為人民幣741,597,000元(二零一零年：約人民幣527,954,000元)，佔本集團總營業額約82.3%(二零一零年：79.1%)。本集團繼續專注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。該業務分部之可報告分部溢利約為人民幣361,794,000元(二零一零年：約人民幣242,855,000元)，較二零一零年上升約49.0%。

鐘錶儀錶

本年度，鐘錶儀錶的銷售額約為人民幣159,016,000元(二零一零年：約人民幣139,629,000元)，佔本集團總營業額約17.7%(二零一零年：20.9%)。該分部之可報告分部溢利約為人民幣62,453,000元，二零一零年則約為人民幣49,879,000元。

生產設施

本集團擁有大量生產設施，現正擴大產能以提升競爭優勢。

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。新廠房已於二零一零年投產，已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經展開，預期於二零一一年十二月落成，並預計於二零一三年可以全部產能投入運作。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。

業務前瞻

從中短期的發展來看，管理層會比較著重於檢測儀表業務的發展。隨著中國「物聯網」的進一步發展，傳感器的需求將會急速上升，未來五年國內傳感器市場年複合增長約30%。因此管理層對於檢測儀表的市場前景較為樂觀。

中長期的發展來說，管理層比較看好執行儀表這個市場，因為執行儀表無論是均價還是利潤率都會比現有產品高。中國的中高端閥門市場也是處於一個外國品牌大幅壟斷的狀態，能夠製造出高精密度、可靠、耐用、安全的閥門中國企業少之又少。本公司經過多年的研發，已經掌握生產閥門的技術，且技術已經成熟，再加上從外國購買的世界一流加工製造設備，管理層對進入國內中高端閥門市場及其業務發展表示樂觀與信心。

注重研發是本集團一貫發展的方針，在新建的研發大樓建成後，我們會購入大量外國先進的設備，然後進行不同種類的新型產品及技術的研發。隨著公司的產品種類和系列都漸趨齊全，系統集成將會是其中一個管理層要發展的領域，預計財年2012年公司能初步進入系統集成的市場。人工上漲、招人困難是很多中國企業未來所面臨的不可輕視的問題，本公司擁有足夠的技術和人才，能夠為本身包括表芯和自動化儀表的製造工序進行自動化，對於未來的成本控制和產品素質都會帶來正面的影響。

財務回顧

營業額

本年度，本集團營業額約為人民幣900,613,000元(二零一零年：約人民幣667,583,000元)，較去年上升約34.9%。其上升有賴第二期發展項目投入的額外產能。

毛利及經營溢利

本年度，本集團的毛利及經營溢利分別約為人民幣438,444,000元(二零一零年：約人民幣316,622,000元)及約人民幣366,404,000元(二零一零年：約人民幣281,182,000元)。其上升有賴第二期發展項目投入的額外產能。

自動化儀錶及技術產品分部的毛利率由二零一零年的50.3%微升至本年度的50.7%。微升主要由於銷售產品組合改變，而個別產品的平均售價在兩個年度維持穩定。

鐘錶儀錶分部的毛利率由二零一零年的36.7%升至本年度的39.5%。上升原因是單位平均售價由二零一零年的人民幣1.74元增至本年度的人民幣1.85元。倘有需要，本集團會不時調整售價，以在價格競爭劇烈的市場中維持市場佔有率。

本年度，本集團確認了購股權相關之開支約人民幣25,839,000元。連同匯兌虧損約人民幣12,387,000元以及利息收入增加約人民幣6,530,000元，本集團的經營溢利較二零一零年上升30.3%。

溢利

本公司股東應佔本年度溢利約為人民幣304,393,000元，相比二零一零年則約為人民幣227,658,000元，溢利上升主要是由於上述因素，以及因本集團已於二零零九年十一月償還全數銀行貸款而令融資成本減少約人民幣9,818,000元所致。

每股盈利

本年度每股基本及攤薄盈利分別為人民幣29.34分(二零一零年：人民幣24.47分)及人民幣29.32分(二零一零年：人民幣24.47分)。

流動資金及財務資源

本年度，本集團主要利用其內部資源應付其營運資金需求。

於二零一一年六月三十日，本集團現金及現金等價物、流動資產淨值、總資產減流動負債分別約為人民幣1,257,031,000元(二零一零年六月三十日：約人民幣1,369,617,000元)、約人民幣1,509,906,000元(二零一零年六月三十日：約人民幣1,519,834,000元)及約人民幣2,030,898,000元(二零一零年六月三十日：約人民幣1,751,370,000元)。

借貸

於二零一一年六月三十日，本集團並無銀行貸款(二零一零年六月三十日：無)。

權益

於二零一一年六月三十日，本公司股東應佔權益總值增加約人民幣279,472,000元至約人民幣2,012,876,000元(二零一零年六月三十日：約人民幣1,733,404,000元)。

資產負債比率

於二零一一年六月三十日，資產負債比率(以總負債除以權益總值計算)約為0.1(二零一零年六月三十日：約0.1)。

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約為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。

截至二零一一年六月三十日，本集團已使用所得款項淨額作以下用途：

1. 動用約238,000,000港元於建設生產設施以生產本集團之新產品；
2. 動用約21,000,000港元於研發工作；
3. 動用約19,000,000港元於網絡發展及銷售支援服務；及
4. 動用約1,000,000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。

股本

本公司本年度的股本變動詳情，載於本公佈附註12。

重大投資

本年度，本集團並無作出任何重大投資。

收購與出售附屬公司及聯屬公司

本集團於本年度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

於二零一一年六月三十日，本集團的僱員合共1,343人(二零一零年六月三十日：1,233人)。本集團制定政策，定期檢討僱員薪金水平及表現花紅，確保本集團薪酬政策在業內具有競爭力。本年度，員工成本(包括董事酬金)約為人民幣65,742,000元(二零一零年：約人民幣33,184,000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。本年度，本公司根據該計劃授出而未獲行使的購股權數目為39,000,000。於本年度並無獲行使、註銷或使之失效的購股權。本公司於本年度授出的購股權詳情載於本公佈附註13。

資產抵押

於二零一一年六月三十日，本集團並無以其資產作抵押。

有關重大投資及預期資金來源的未來計劃

除本公佈「生產設施」所述擴大生產設施外，於二零一一年六月三十日，本集團並無計劃作重大投資。

本集團將密切監察行業發展，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。本年度，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

於二零一一年六月三十日，本集團財務報表所列已訂約但未撥備的資本承擔以及已授權但未訂約的資本承擔分別約為人民幣35,372,000元(二零一零年六月三十日：約人民幣201,015,000元)及約人民幣214,586,000元(二零一零年六月三十日：約人民幣483,629,000元)。

或然負債

於二零一一年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

股息

董事會建議派付截至二零一一年六月三十日止年度的末期股息每股普通股0.055港元(約相等於人民幣0.046元)。待股東於二零一一年十一月九日(星期三)舉行之本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上批准之後，末期股息將於二零一一年十二月九日(星期五)或前後派付予二零一一年十一月十八日(星期五)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。

暫停辦理過戶登記手續

本公司將於二零一一年十一月十五日(星期二)至二零一一年十一月十八日(星期五)止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記，在該期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合領取末期股息的資格，所有過戶文件連同有關股票須於二零一一年十一月十四日(星期一)下午四時三十分前遞交本公司股份過戶登記處香港分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本年度，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

截至二零一一年六月三十日止年度，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載《企業管治常規守則》(「企業管治守則」)大部分守則條文，惟下文章節所述守則條文第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」）作為董事進行證券交易必須遵從的標準。

向每名董事作具體查詢後，彼等向本公司確認本年度已遵從標準守則。

審核委員會

本集團於二零零八年八月二十五日根據上市規則第3.21條及守則第C3段的規定，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，乃協助董事會就本集團的財務申報程序、內部監控以及風險管理系統的有效性提供獨立意見、監控審核程序及履行董事會所指派的其他職責。審核委員會由全體三位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審核委員會的主席。審核委員會已審閱本集團截至二零一一年六月三十日止年度的全年業績。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

股東週年大會通告將登載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.chpag.net。

本公司之股東名冊將於二零一一年十一月三日（星期四）至二零一一年十一月九日（星期三）（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記手續，目的是確定本公司股東出席股東週年大會並於會上投票的權利，期間概不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零一一年十一月二日（星期三）下午四時三十分前交回本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，以便登記。

刊發全年業績及年度報告

本全年業績公佈登載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chpag.net)。

本集團截至二零一一年六月三十日止年度綜合全年財務業績已經審核委員會審閱，此綜合年度財務業績擷取自二零一一年年度報告所載截至二零一一年六月三十日止年度的綜合財務報表。

本公司二零一一年年報將適時寄發給本公司股東，同時亦登載於本公司網站(www.chpag.net)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)。

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，二零一一年九月二十六日

於本公佈刊發日期，執行董事為黃訓松先生、鄒崇先生、蘇方中先生及張全先生；及獨立非執行董事為吉勤之女士、胡國清博士及陳玉曉先生。