

# 峻凌國際控股有限公司

Regent Manner International Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1997



年報 2013

# 目錄

2	公司資料
3	主席報告
5	管理層討論及分析
8	董事履歷
10	企業管治報告
18	環境、社會及管治匯報
21	董事會報告
33	獨立核數師報告
35	綜合資產負債表
37	公司資產負債表
38	綜合全面收益表
39	綜合權益變動表
40	綜合現金流量表
41	綜合財務報表附註
96	財務概要

### 董事會

#### 執行董事

伍開雲(主席)  
韓敏  
曾玉玲

#### 非執行董事

伍開雄

#### 獨立非執行董事

郭君雄 *FCPA (Practising), FCCA, B.S.C. (Hons) · FHKIOD*  
徐蔚婷  
林晏瑜

#### 註冊辦事處

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

#### 總辦事處及香港主要營業地點

香港  
皇后大道中 168 號  
20 樓

#### 公司秘書

陳麗儀 *FCPA, FCCA*

#### 授權代表

伍開雲  
陳麗儀 *FCPA, FCCA*

#### 審核委員會成員

郭君雄(主席)  
徐蔚婷  
林晏瑜

#### 薪酬委員會成員

徐蔚婷(主席)  
林晏瑜  
郭君雄

#### 提名委員會成員

林晏瑜(主席)  
郭君雄  
徐蔚婷

#### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

#### 法律顧問

PHILLIPS 律師事務所

#### 主要往來銀行

渣打銀行(香港)有限公司

#### 香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東 183 號  
合和中心 22 樓

#### 網站

<http://www.rmih.com>

## 主席報告

本人謹代表峻凌國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事會(「董事會」)欣然向各位股東報告本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之綜合經審核業績。

二零一二年，經營環境艱難，本集團全球電子產品供應鏈內主要控制板客戶之不穩定訂貨週期嚴重拖累本集團表現，而勞工成本的持續增加對整體生產開支造成極大壓力，此後，本集團一直努力對其商業模式進行戰略調整以取得內部改善。於二零一三年下半年，本集團大幅增加原材料由客戶提供之承包服務之銷售比例。此舉影響本集團產品(主要為LED光棒)之平均售價(「平均售價」)，導致本集團收入下跌約19.2%至約1,266,319,000美元(二零一二年：約1,566,356,000美元)。儘管如此，有關變動有效提升本集團於原材料採購及降低存貨囤積方面的靈活性，從而有利於更好地控制成本。加上本集團生產設施於去年成功整合後之利用率連續提高，毛利率較去年的約7.2%提高1.7個百分點至約8.9%，令人鼓舞。隨著本集團未來進一步增加承包服務之銷售比例，預期毛利率將不斷提高。整體而言，由於平均售價縮減，於短中期內收入表現變差，但若無任何不可預見的情況，本集團預期收入增長將於二零一四年下半年恢復至正常水平。

本公司權益持有人應佔純利下降約10.3%至約56,470,000美元(二零一二年：約62,984,000美元)，主要由於(1)應收貿易賬款減值撥備約3,162,000美元及(2)隨着中國稅務寬免期屆滿，所得稅開支增加約18.0%。

董事會已議決建議派發末期股息每股0.04港元。連同於二零一三年十月派付予股東之中期股息每股0.05港元，截至二零一三年十二月三十一日止年度分派之股息總額為每股0.09港元，相當於派息率約為44.0%(二零一二年：44.0%)。

展望未來，本集團對市場前景持審慎樂觀態度。根據全球市場研究公司Canalys之資料，平板電腦出貨量於二零一三年第四季度按年增長65.2%，佔全球個人電腦(「個人電腦」)市場約48%。此外，DisplaySearch預測，平板電腦出貨量於今年將達致3.15億台，並將佔據整體個人電腦市場的65%。本集團受行業前景所鼓舞。作為頂級國際電腦品牌光棒供應鏈中的主要供應商之一，本集團相信，本集團扎實的基礎令本集團處於主動地位，可於二零一四年把握無限商機。來年，本集團的核心重點亦為對具更高利潤率的產品組合(即觸控面板控制板)進行戰略調整。本集團目前正加強與中國新的及現有觸控面板製造商的業務關係，以提高產量。由於在所有移動設備中，觸控界面越來越普遍，本集團相信，本集團的盈利能力將在此新業務的推動下進一步提高。

為應對即將到來之訂單，本集團將在適當時候擴充產能，並將幫助實現規模經濟。與此同時，本集團亦將維持充分成本控制，以確保可持續發展所需之穩健營運資金。憑藉本集團在表面裝配技術方面之核心專長，本集團相信，本集團將繼續維持其業內領先地位，而就長遠而言，將為股東帶來豐厚回報。

### 致謝

本人謹代表董事會對管理層及員工於過去一年付出的辛勞深表謝意，彼等的貢獻乃是本集團長期發展的關鍵。此外，本人亦藉此機會對全體股東、客戶及業務夥伴的大力支持致以衷心的感謝。

伍開雲

主席

二零一四年三月十七日



## 管理層討論及分析

### 業務及財務回顧

本集團主要從事向薄膜晶體管液晶顯示屏(TFT-LCD)面板及不同電子產品的製造商提供有關應用表面貼裝技術(SMT)的綜合生產解決方案，目的是成為電子製造服務(EMS)之專門供應商。本集團綜合生產解決方案一般包括材料採購及管理、工序工程設計、SMT加工、品質保證、物流管理及售後服務。

### 營業額

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約1,266,319,000美元(截至二零一二年十二月三十一日止年度：約1,566,356,000美元)，較去年下跌約19.2%。年內收入減少主要是由於(1)應用於高階大呎吋平板電腦之LED光棒於第一及第二季之銷售較去年同期減少；(2)承包服務(其原材料乃由客戶提供)於下半年之銷售比例較去年同期上升。

### 毛利

截至二零一三年十二月三十一日止年度的毛利約為112,663,000美元(截至二零一二年十二月三十一日止年度：約112,753,000美元)，較去年減少約0.1%。

本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的整體毛利率由去年約7.2%增加至約8.9%。此乃由於(1)擁有較高毛利率的TFT-LCD面板之控制板及觸控面板之控制板的銷售比例增加；(2)因對過往產能使用率偏低的廠房作出整合導致生產設施的整體使用率提升及(3)毛利率較高的承包服務(其原材料乃由客戶提供)於下半年之銷售比例較去年同期上升。

### 純利

隨着毛利率增加，截至二零一三年十二月三十一日止年度之純利率亦由去年約4.0%增加至約4.5%。然而，由於於二零一三年第二季對單一客戶之應收賬款作出一次性減值撥備約3,162,000美元並已核銷此應收賬款，截至二零一三年十二月三十一日止年度，除所得稅前溢利下跌約4.3%至約76,596,000美元(截至二零一二年十二月三十一日止年度：約80,045,000美元)。

扣減截至二零一三年十二月三十一日止年度的所得稅開支後，除稅後純利為約56,470,000美元，較去年約62,984,000美元，減少約10.3%。

### 流動資金及財務資源

於二零一三年十二月三十一日，本集團之流動資產淨值約為215,584,000美元(二零一二年十二月三十一日：約218,746,000美元)，其中流動資產約622,162,000美元(二零一二年十二月三十一日：約733,730,000美元)及流動負債約406,578,000美元(二零一二年十二月三十一日：約514,984,000美元)。於二零一三年十二月三十一日，流動比率(即流動資產除以流動負債)約為1.53倍，高於二零一二年十二月三十一日之約1.42倍。

於二零一三年十二月三十一日，現金及銀行結餘約為208,274,000美元(二零一二年十二月三十一日：約150,612,000美元)，而須於一年內償還之無抵押銀行貸款約為25,829,000美元(二零一二年十二月三十一日：約20,439,000美元)；及須於一年以外償還之銀行貸款約為22,157,000美元(二零一二年十二月三十一日：約41,200,000美元)。

於二零一三年十二月三十一日，借貸比率(即借貸總額(日常業務過程中之應付款項除外)除以權益總額)約為12%(二零一二年十二月三十一日：約16%)。借貸比率減少主要是擴充廠房設備所需要之銀行借貸減少。

董事會認為，本集團具備雄厚而穩健之財務實力，並具有充足資源以支援營運資金所需及應付可預見之資本開支。

### 庫務政策及面對之外匯風險

本集團將所有業務所需資金集中由集團分配，並會檢討及監控匯兌風險。該政策亦可使本集團更有效控制其財務運作，並降低平均資金成本。

本集團之銷售及採購主要以美元進行交易。本集團預期不會有重大的匯率風險承擔。

### 資本開支

本集團於截至二零一三年十二月三十一日止年度投入資本開支約36,000,000美元，以獲得土地使用權興建廠房物業、購買及安裝廠房機器、設備及其他有形資產，而於截至二零一二年十二月三十一日止年度之資本開支約為43,000,000美元。該等資本開支全部來源於本集團內部資源及銀行借貸撥款。

### 資本承擔及或然負債

於二零一三年十二月三十一日，本集團已訂約但未撥備之未來資本承擔約為4,700,000美元，主要是與在中國地區興建工廠有關。於二零一三年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

### 人力資源及薪酬政策

本集團向其香港及中國之員工提供吸引之薪酬待遇，包括優質員工宿舍、培訓及發展機會、醫療津貼、保險項目、退休津貼及僱員購股權計劃，藉以吸引、挽留及激勵員工。於二零一三年十二月三十一日，本集團有8,909位員工(二零一二年十二月三十一日：10,302位)。截至二零一三年十二月三十一日止年度之總薪酬及相關人工成本合共約75,546,000美元(截至二零一二年十二月三十一日止年度：約75,288,000美元)。

## 管理層討論及分析

### 前景

#### 產品與業務

於二零一三年內，應用於平板電腦之LED光棒、觸控面板之控制板的SMT生產方案銷售訂單持續增加。未來，以上業務與本集團專門為TFT-LCD提供之SMT生產方案，將繼續成為本集團之重點業務。本集團為LED一般照明和白色家電推出SMT生產方案之新業務亦已開始為本集團帶來貢獻。本集團將繼續致力開發新方案以供應用於更先進產品以及其他高端電子產品，以擴大收入來源及加強盈利能力。

#### 客戶

本集團致力爭取成為全球TFT-LCD面板行業之主要EMS供應商。在此方面，本集團有意繼續採取共同地點策略，以鞏固與主要TFT-LCD面板製造商之關係。此外，本集團仍會專注為TFT-LCD面板以及觸控式面板行業來自中國、日本、韓國及台灣之全球主要製造商、LED一般照明產品之國際品牌及中國白色家電製造商服務，並會開拓與其他全球製造商之商機，以擴大客戶層面。

#### 產能

本集團亦將擴充產能以滿足客戶日益增長之需求，並不斷投資於先進生產設施，務求提升生產效率及質量。於二零一三年內，本集團已分別在廈門和蘇州之廠房提升生產設施，以應對觸控式面板和高階平板電腦控制面板製造商之新訂單。截至二零一三年十二月三十一日，本集團共有179條SMT生產線。本集團將在未來於合適時間和地區增加產能。

#### 行業

展望長遠未來，受惠於多國政府政策推動節約能源、科技革新以及消費者市場對先進及節能用品之需求日益殷切，電子產品市場將繼續推出新一代產品，特別是觸控模式將被廣泛應用，其需求增長帶動下，預期TFT-LCD行業將會穩健增長。此外，消費者以及工商業市場對節能電器產品及LED照明工具之需求亦日漸，有利本集團發展該等市場之新業務。

通過與本集團主要客戶緊密合作，本集團將把握商機，以締造更佳經營業績及提升股東價值。本集團管理層有信心在可見未來業務仍會持續增長，並為本公司股東帶來可觀回報。



### 董事

#### 主席及執行董事

**伍開雲**，54歲，本公司主席（「主席」）及行政總裁兼執行董事。伍先生負責制定本集團之業務策略及企業方針。彼亦是本公司之最終控股公司，台灣表面黏著科技股份有限公司（「台表台灣」）（於臺灣證券交易所上市之公司）之執行董事。於一九九零年創立台表台灣之前，伍先生自一九八二年六月起於聲寶股份有限公司（該公司主要從事家庭電器之生產及銷售）擔任工程師。伍先生亦於一九八七年五月於神達電腦股份有限公司（該公司主要從事個人電腦、伺服器產品及流動通信產品之設計及生產）擔任工程及研究及發展主任；並於一九八八年七月加入憶華科技股份有限公司（該公司從事電子產品及電子遊戲設備之生產），擔任生產部之副經理。作為本集團之創辦人，伍先生於電子業自營運管理、研究及發展、工序工程、採購及物流，以至銷售及市場推廣方面擁有逾30年豐富經驗。自二零一三年一月二十二日伍先生接替伍開雄擔任行政總裁並調任為執行董事，負責本集團整體管理。於二零零六年，伍先生於上海獲得復旦大學工商管理行政碩士學位。

#### 非執行董事

**伍開雄**，44歲，本公司非執行董事。伍先生自一九九二年至一九九五年擔任台表台灣之工程師，其後於一九九五年九月加入台灣旭邦科技股份有限公司（該公司主要從事電腦週邊設備，包括讀卡器及網絡產品）擔任副經理，以提升其整體管理技能。自一九九七年至二零零六年，伍先生出任台表台灣之副經理，其後更獲晉升為經理。伍先生亦開創本集團於東莞之業務經營，並自一九九七至二零零六年擔任東莞之廠長，其間彼亦於二零零六年建立寧波廠房。伍先生於電子行業有關營運管理、採購、銷售及市場推廣方面擁有逾21年經驗。於二零零七年三月五日，伍先生辭任台表台灣之董事一職，專注管理本集團業務，擔任行政總裁，以及蘇州廠房總經理。負責本集團整體管理，以及協助主席制定本集團企業策略及政策。自二零一三年一月二十二日辭任行政總裁並調任為非執行董事。於二零零五年，伍先生獲得California University of Technology工商管理行政碩士學位。伍先生為伍開雲先生之胞弟。

#### 執行董事

**韓敏**，37歲，本公司執行董事及營銷總監，兼蘇州廠總經理。韓女士目前負責峻凌電子（蘇州）整體運營及管理，以及部份主要客戶發展和客戶關係維系。韓女士於一九九七至一九九八年擔任東莞廠生產管理及業務部主管。自一九九九至二零零一年，負責蘇州廠初期生產管理及業務。自二零零二至二零零四年，彼擔任蘇州廠房之副經理，並於二零零五年獲晉升為市場推廣及採購部經理。韓女士於二零零六年起擔任本公司營業及資材總監。主要負責客戶開發，資材運營及供應鏈管理。於二零一零年至今擔任蘇州廠總經理。韓女士於二零零六至二零零七在上海復旦管理學院修畢總裁行政課程。並於二零一零年取得北京外國語大學（網絡教育學院）商務英語專業本科文憑及文學學士學位。

## 董事履歷

**曾玉玲**，36歲，本公司執行董事兼財務總監。曾女士畢業於國立台灣大學會計系，於二零零三年二月加入本集團，出任財務部經理，並於二零零五年六月晉升為副總裁，目前負責本集團之財務監控及管理。於二零零三年加入本集團前，曾女士在一九九九年至二零零二年任職於畢馬威會計師事務所，在會計及金融行業累積豐富經驗。彼為台灣省會計師公會資深會員。於二零零二年至二零零三年，曾女士任職於廣輝電子(股份)公司會計部。

### 獨立非執行董事

**郭君雄**，48歲，本公司獨立非執行董事。郭先生是執業會計師及於倫敦大學修畢理學學士學位，目前為仁智國際集團有限公司(前稱通訊控股有限公司)(其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市)之執行董事，之前曾擔任其獨立非執行董事。郭先生亦曾於南興集團有限公司(現稱中國環保能源投資有限公司)(其股份於聯交所主板上市)擔任獨立非執行董事(由二零零四年九月至二零零六年八月)及執行董事(由二零零六年八月至二零零八年四月)，於二零零六年八月至二零零八年十二月擔任太陽國際集團有限公司(其股份於聯交所創業板上市)之獨立非執行董事。彼為英格蘭及威爾斯特許會計師協會會員、香港會計師公會、英國特許公認會計師公會及香港董事學會資深會員。

**徐蔚婷**，40歲，本公司獨立非執行董事。徐女士持有台灣大學頒發之經濟系科學學士學位。彼亦獲得卡內基美隆大學資訊系統管理碩士學位及台北大學企研所工商管理碩士(金融)學位。徐女士於二零零三年加入美商花旗銀行企業金融部擔任高級副經理，彼於二零零八年辭任前為環球企業銀行部之客戶經理。此外，彼曾於一九九八年至二零零一年期間，分別在台灣矽連科技股份有限公司之總經理辦公室擔任專案規劃專員以及於威翰資訊網路股份有限公司擔任電子商務項目經理。

**林晏瑜**，40歲，本公司獨立非執行董事。林女士曾為開南大學商學院博士生，亦修畢阿克倫大學(University of Akron)國際商業管理碩士學位，以及國立台灣大學歷史學學士學位。林女士現為杰普洛工業供應有限公司亞洲採購經理，彼於二零一一年一月至九月曾任瑞爾盛中國有限公司供應鏈與採購總經理，於二零零四年至二零一一年曾任安馳綜合物流亞洲採購部總監，於一九九七年至二零零三年曾任宏達科技股份有限公司國際銷售經理／項目經理。

### 企業管治常規

本集團決心維持符合股東利益之高水平企業管治。董事確認，就彼等所深知，於截至二零一三年十二月三十一日止年度內，除下文所述外，本集團一直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所載之企業管治守則之守則條文。

#### 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。惟自二零一三年一月二十二日董事伍開雄先生辭任行政總裁並調任非執行董事起，本公司主席伍開雲先生兼任行政總裁，因此本公司在二零一三年一月二十二日至二零一三年十二月三十一日期間偏離了守則條文第A.2.1條的規定。

伍開雲先生目前兼任董事會主席及行政總裁兩職。伍先生為集團創辦人，他於表面貼裝技術業務具備豐富經驗，並擁有良好聲譽，兩者均為履行主席一職的關鍵要素，自出任主席以來，一直帶領著本集團向前邁進。同時，伍先生具備於本集團日常管理中擔當行政總裁所需的相稱管理技巧及商業觸覺的合適條件。董事會由三名執行董事（包括主席）、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，各具本集團所需的合適技能及經驗。此外，本公司主要經營附屬公司的總經理由其他個別非關連人士擔任。董事會會議議事規則亦已設有申報利益及放棄投票機制。

董事會相信，目前的董事會架構及投票機制已確保權責之間保持平衡。董事會相信，由於伍先生對行業的經驗豐富，伍先生兼任主席及行政總裁兩職，不但可提高董事會與管理層的溝通，亦可確保管理層有效地執行董事會的政策。

### 董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載列之上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事之證券交易之行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，董事確認，於二零一三年年度，彼等一直遵守標準守則內載列之所須標準。

# 企業管治報告

## 董事會之組成

董事會之組成合理均衡，各董事具備本公司業務不同領域之完備知識及技能。董事會包括三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。七名董事會成員中，有三名為男性，四名女性。全部為華人。彼等有四名年齡介乎35–42歲，有兩名介乎43–50歲，有一名介乎51–58歲。

董事擁有不同背景，具備電子、採購、貿易、金融與會計、管理以及物流等專業知識。所有董事之履歷載列於本年報第8至9頁。董事會之組成及董事各自負責領域之詳情載列於本年報第15頁。

獨立非執行董事將提供獨立意見，並與董事會其他成員分享知識及經驗。本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性所作之年度確認。本公司確認，所有獨立非執行董事均屬獨立。

## 董事會之功能

董事會負責 (i) 制定本集團之營運及策略方向；(ii) 監控本集團之財務表現；(iii) 監督管理層之表現；(iv) 確保本集團之業務及營運由獲正式授權及有能力的管理層管理；(v) 維持有效內部控制制度；(vi) 制定企業管治政策及執行企業管治功能。

## 董事會會議

董事會於二零一三年定期召開四次董事會會議，大約每季舉行一次。額外的董事會會議於有需要時舉行。定期董事會會議通告將至少提前十四天送交全體董事，董事可酌情加插事項於議程中作為討論。每次會議記錄由本公司秘書保存於註冊辦事處，董事會成員亦有權索閱全部會議記錄及有關資料，以便作出知情決定及履行彼等之職務及責任。各董事個別出席記錄之詳情載於本年報第15頁之表內。

## 董事之持續專業發展

本年度，所有董事均獲提供有關適用法律及法規要求之持續更新資訊。個別董事亦已參與有關上市公司董事角色、職能及職責之課程或透過閱讀有關資料進一步強化各自之專業發展。尤其於二零一三年，因應企業管治守則及上市條例之最近發展和修訂，本集團於二零一三年五月二十七日為董事組織有關規則之更新情況之簡報會。亦向董事發佈內部指導說明，以加強彼等對全新修訂之理解。

此外，每名新委聘之董事在首次獲委任時會接受就職，以確保其適當了解本公司之營運及業務以及其於法律、法規及尤其是本公司管治政策下之責任。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，每名董事接受之培訓載於本年報第15頁之表格內。

### 主席及行政總裁

伍開雲先生目前兼任董事會主席及行政總裁兩職。伍先生為集團創辦人，他於表面貼裝技術業務具備豐富經驗，並擁有良好聲譽，兩者均為履行主席一職的關鍵要素，自出任主席以來，一直帶領著本集團向前邁進。同時，伍先生具備於本集團日常管理中擔當行政總裁所需的相稱管理技巧及商業觸覺的合適條件。董事會由三名執行董事（包括主席）、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，各具本集團所需的合適技能及經驗。此外，本公司主要經營附屬公司的總經理由其他個別非關連人士擔任。董事會會議議事規則亦已設有申報利益及放棄投票機制。

董事會相信，目前的董事會架構及投票機制已確保權責之間保持平衡。董事會相信，由於伍先生對行業的經驗豐富，伍先生兼任主席及行政總裁兩職，不但可提高董事會與管理層的溝通，亦可確保管理層有效地執行董事會的政策。

### 董事會成員之關係

除伍開雲及伍開雄為兄弟外，董事會成員之間概無任何財務、業務、家族或其他重大或相關關係。

### 董事於合約之權益

於每次董事會會議前，董事須申報其於有關董事會會議上將審議之有關事項中之權益。在所提呈的任何董事會決議案中擁有任何重大權益的任何董事或其聯繫人，均不得計入有關董事會會議的法定人數內，亦不得就有關董事會決議案投票。倘認為適當，獨立非執行董事，在其及其聯繫人於該事項中並無重大權益的情況下，將出席處理該事項的會議。年內，本公司共召開六次獨立董事會會議，各成員之出席紀錄載列於本年報第15頁之表內。

### 非執行董事

非執行董事伍開雄已與本公司訂立聘用函，由二零一三年一月二十二日起為期三年，其後連續續期一年，除非本公司提前作出不少於兩個月之書面通知終止，及須根據本公司於二零零七年六月十九日採納之公司章程（「公司章程」）及有關聘任函，於應屆股東週年大會上重選。

## 企業管治報告

### 薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，並根據企業管治守則以書面訂出其職權範圍。薪酬委員會包括所有獨立非執行董事，由徐蔚婷擔任主席。薪酬委員會應至少每年舉行一次會議，以釐定董事及高層管理人員之薪酬政策。年內，本公司召開一次薪酬委員會會議，各成員之出席紀錄載列於本年報第 15 頁之表內。

薪酬委員會之主要職責為檢討薪酬政策及就董事及高層管理人員之薪酬福利向董事會提供推薦意見，並檢討表現掛鈎薪酬及購股權計劃以確保所提供給董事和高級管理人員的薪酬屬合適。

### 委任、重選及罷免董事

各執行董事均已與本公司訂立服務合約，為期三年，其後連續續期一年，惟可由任何一方發出不少於兩個月事先書面通知終止。

非執行董事已與本公司訂立聘用函，為期三年，其後連續續期一年，惟可由本公司以不少於兩個月事先書面通知終止。

各獨立非執行董事已與本公司訂立聘用函。各份聘用函為期三年，其後可續期。

根據公司章程，所有董事(包括獨立非執行董事)須至少每三年輪值退任。

董事之委任、重選及罷免由提名委員會推薦，由董事會決定。

### 提名委員會

本公司已成立提名委員會(「提名委員會」)，並根據企業管治守則以書面訂出其職權範圍。提名委員會包括所有獨立非執行董事，由林晏瑜擔任主席。提名委員會應至少每年舉行一次會議。年內，本公司召開兩次提名委員會會議，各董事之出席紀錄載列於本年報第 15 頁之出席表內。



提名委員會之主要職責為就本集團董事之委任向董事會提供推薦意見。挑選董事候選人的準則涵蓋多個方面，包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能知識及服務年期。最終決定將以候選人對董事會帶來的益處及貢獻為依據。現時董事會的組成按上述客觀條件的分析詳載於本年報第11頁。

### 審核委員會

本公司已成立審核委員會(「審核委員會」)，並根據企業管治守則以書面訂出其職權範圍。審核委員會至少每年舉行四次會議，其主要職責乃就本集團財務報告程序、內部控制及風險管理制度之有效性提供獨立審查。審核委員會包括所有獨立非執行董事，由郭君雄擔任主席。年內，本公司召開五次審核委員會會議，各董事之出席紀錄載列於本年報第15頁之出席表內。

審核委員會之主要職責為(i)審閱本公司之財務資料及財務政策；(ii)監控本公司之財務報告制度及內部控制程序；及(iii)協助董事會委任、重選及罷免外聘核數師，批准外聘核數師之薪酬及委聘條款，(iv)遵守載於企業管治守則之其他職責。

### 企業管治職能

董事會集體負責執行以下企業管治職能：

- (a) 制訂、檢討及更新本公司之企業管治政策及常規；
- (b) 審查及監督董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；
- (c) 審閱及監察本公司之政策及常規是否符合法律及法規要求；
- (d) 制訂、檢討及監督僱員及董事之適用行為守則及合規手冊(若有)；
- (e) 審閱本公司是否遵守企業管治守則及企業管治報告內披露之資料；及
- (f) 履行企業管治守則(經不時修訂)所載列須董事會負責之其他企業管治職責及職能。

# 企業管治報告

## 董事會議出席及培訓記錄

董事姓名	職位	持續 專業進修 模式	出席次數與會議次數					股東 週年大會
			董事會	獨立 董事會	薪酬 委員會	提名 委員會	審核 委員會	
<b>執行董事</b>								
伍開雲	主席及行政總裁	A,B	4/4					1/1
韓敏	營銷總監	A,B	4/4					1/1
曾玉玲	財務總監	A,B	4/4					1/1
<b>非執行董事</b>								
伍開雄		A,B,D,E	4/4					1/1
<b>獨立非執行董事</b>								
郭君雄		A,B	4/4	6/6	1/1	2/2	5/5	1/1
林晏瑜		A,B	3/4	5/6	1/1	2/2	5/5	1/1
徐蔚婷		A,B	4/4	6/6	1/1	2/2	5/5	1/1

A: 閱讀有關經濟、一般業務、電子行業或董事職責及責任等之資料

B: 參加課程、研討會、會議或論壇

C: 在研討會、會議或論壇上發言

D: 參加企業活動或訪問

E: 接待股東來訪

## 核數師酬金

截至二零一三年十二月三十一日止年度本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所之酬金分析載列如下：

	已付／應付費用 約千美元
所提供服務	
二零一三年度審計	139
非審計服務	22
	<hr/>
合計	161

## 董事會之責任

董事確認編製本集團財務報表乃彼等之責任，以真實及公平地反映本集團之財務狀況、業績及現金流量，及向股東呈報中期、年度報告及公告。在編製截至二零一三年十二月三十一日止年度之財務報表時，董事已採納合適會計政策並持續應用，作出審慎合理之判斷及估計及以持續經營基準編製財務報表。

## 與股東之通訊

本公司已建立並維繫各種與本公司股東及公眾之通訊渠道，以確保彼等獲提供本公司之最新消息及業務發展情況。

有關本公司財務狀況及公司詳情和重大事項之資料會透過刊發中期及年度報告、公告、通函、新聞簡報等方式及時公開。本公司將與機構投資者或分析師保持定期溝通，以回答彼等對本集團策略規劃、營運及管理事項之查詢。

股東可於本公司網站(<http://www.rmih.com>)獲得本公司之聯絡方式詳情，例如熱線電話、傳真號碼、電郵地址及郵寄地址，以便彼等就各自對有關本公司之任何疑問作出查詢。彼等亦可透過這些方式將查詢發給董事會。此外，股東若查詢其持股比例及股息配額情況，可聯絡本公司於香港之股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司。

根據企業管治守則之守則條文，對於股東大會上之各重大單一事項，大會主席須就此提出獨立決議案。董事會及各相關委員會主席以及外部核數師須出席股東週年大會並回答問題。獨立董事委員會主席須出席任何批准關連交易或任何其他須經獨立股東批准的交易之股東大會，並於會上回答問題。

## 企業管治報告

本公司將安排於股東週年大會召開前至少20個完整工作日或其他股東大會召開前至少10個完整工作日向股東發出通知。大會主席須於會議開始時確保就具體投票程序作出解釋，並隨後回答股東提出之任何有關投票表決之問題。

在本公司之組織章程細則條文規限下，任何一名或多名於遞呈要求之日期持有不少於附帶於本公司股東大會表決權之本公司繳足股本十分之一之股東，於任何時候均有權透過向董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明之任何事項。

有關要求須列明大會議案，及須經相關股東簽署並遞呈本公司於香港之總辦事處供公司秘書垂注。

本年度，本公司之組織章程文件並無重大變動。

### 內部控制

董事會已確立持續程序，以確定、評估及管理本集團所面對的重大風險，程序包括當營商環境或規例指引變更時，更新內部監控系統。

董事會認為於回顧年度及直至刊發年報及財務報表日期，現存之內部控制系統穩健，及足以保障股東及僱員之利益以及本集團資產。

### A. 工作環境質素

#### 工作環境

本集團向其香港及中國之員工提供吸引之薪酬待遇，包括優質員工宿舍、培訓及發展機會、醫療津貼、保險項目、退休津貼及僱員購股權計劃，藉以吸引、挽留及激勵員工。於二零一三年十二月三十一日，本集團有8,909位員工，大部份員工受聘於本集團設於中國江蘇省的廠房。

本公司一向遵守香港及中國相關勞動法規，尊重國際公認基本勞動人權原則，透過勞資會議解員工需求，保障員工之權益，執行情形良好。

本公司設有員工政策與溝通管道，該管道均於各廠設置意見箱，積極了解並合理滿足員工訴求。

本公司一向關心與重視員工福利，除依法提撥強積金、養老基金、福利金外，另提供員工教育訓練、年度旅遊、員工分紅及在職員工年度健康檢查。自成立至今，勞資關係和諧。

#### 健康與安全

設有環境管理專責人員，負責工作環境之安全衛生。

本公司取得OHSAS18001認證證書，透過此職業安全衛生管理系統提供員工安全與健康的工作環境。二零一三年內並無員工因工作關係而死亡或喪失工作能力。

#### 發展及培訓

本公司一向關心與重視員工培訓。培訓重點包括新人訓練、職能訓練、勞工安全、消防訓練、零件識別、機台操作、檢驗規範、測試規範等。每年受訓人次超過10,000人。

#### 勞工準則

本公司一向反對童工或強制勞工。所有員工招聘之程序均由本公司員工直接執行，併無委聘中介處理，以確保受聘員工身份及年齡無誤。

## 環境、社會及管治匯報

### B. 環境保護

#### 排放物

本公司生產過程中使用無鉛作業，並無廢水、廢氣及噪音等污染問題，已獲得ISO14001、OHSAS18001 認證證書及被認定為Sony的Green Partner。

#### 資源使用

- 本公司重視資源回收及照明設備之節能性，以追求經濟發展與環境保護進之雙贏目標。
- 本公司落實廢棄物管理，並執行資源回收，以達綠色環保之要求。
- 本公司新建之廠房皆使用節能之照明設施，落實節能減碳政策。
- 本公司通過ISO14001、OHSAS18001 認證，其對環保及安全衛生皆有完整的制度，且執行情形良好。
- 本公司訂有採購購買作業及供應商選擇與管理作業規範，確保所採購之物料皆符合環境質量。

### C. 營運慣例

#### 供應鏈管理

本公司訂有採購購買作業及供應商選擇與管理作業規範，確保所採購之原材料皆符合標準。對往來之供應商及外包商均建立有評核機制，與其訂立合約時，對雙方的權利義務均詳訂其中，並簽立保密條款。



### 產品責任

- 本公司對往來之客戶均建立有評核機制，與其訂立合約時，對雙方的權利義務均詳訂其中，並簽立保密條款。
- 本公司於企業網站設有客戶中心及客戶專區之專門電子信箱，並有專責客服單位處理相關事務。亦設有全面的售後服務。
- 本公司提供之產品主要用於電子產品中，於年內並無已售或已運送產品，因安全與健康理由而回收，亦無接獲關於產品及服務的投訴。
- 本公司投入大量員工及檢測設備，在完成生產後即時檢定產品，以確保產品質量及生產過程無誤。對回收的產品會利用本公司備有先進儀器的國家級實驗室進行精確的調查，並會通知客戶有關調查結果。

### 反貪污

- 本公司明文禁止員工收賄、行賄及不得直接或間接提供或接受任何不合理禮物、款待或其他不正當利益以建立商業關係或影響商業交易行為。
- 本公司訂有員工檢舉事項作業流程，對於利益衝突等相關事情，公司內部員工除可向各直屬部門主管報告外，亦可透過員工檢舉信箱反應。
- 本公司訂定有內部管理辦法，且內部控制制度運作情形良好，內部稽核單位亦嚴格執行各項查核作業。
- 公司於年內並無涉及對公司或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件。

### D. 社區參與

本公司不定期捐款予社會慈善單位，亦有派員參與廠房所屬社區舉辦之活動。

## 董事會報告

董事欣然呈列本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之董事會報告及經審核財務報表。

### 主要業務

本公司主要業務為投資控股。本集團之主要業務載於財務報表附註1，本集團主要從事向TFT-LCD面板及不同電子產品之製造商提供綜合SMT生產解決方案。本集團之主要業務性質於年內並無重大轉變。

### 分部資料

就管理而言，本集團只有一個營運分部 — 電子產品部。管理層透過監察該分部業績以就資源分配及業績評估作出決策。

本集團之收入大部份來自海外的外部客戶，且大部份所售貨品為直接運送至外部客戶位於中國的子公司，而本集團之營運資產大部份位於中國。

因此，截至二零一三年十二月三十一日止年度並無提供營運及地區分部之分部分析。

### 業績及股息

本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之業績載於本年報第38頁之綜合全面收益表。

年內，董事建議並宣派截至二零一三年六月三十日止六個月之中期股息每股0.05港元，合共107,488,273港元(相等於約13,858,000美元)(截至二零一二年六月三十日止六個月：約13,857,000美元)。

董事會建議就截至二零一三年十二月三十一日止年度宣派末期股息每股0.04港元，按2,149,765,464已發行普通股計算，股息合共為85,990,619港元(相等於約11,080,000美元)。末期股息須待於本公司即將於二零一四年五月二十六日舉行之股東週年大會批准並預期將於二零一四年六月二十六日或該日前後派發予於二零一四年六月三日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東。

年內之總股息達到約24,938,000美元(二零一二年：約27,718,000美元)。年內宣派股息之詳情載於財務報表附註29。

### 暫停辦理股份過戶登記

為決定合資格人士出席本公司股東週年大會，本公司將於二零一四年五月二十二日至二零一四年五月二十六日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理任何股份轉讓。為符合資格出席本公司股東週年大會，所有股份過戶文件連同相關之股票必須於二零一四年五月二十一日下午四時三十分前送交本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，其地址為香港灣仔皇后大道東一八三號合和中心二十二樓。

為決定合資格人士獲得末期股息，本公司將於二零一四年五月三十日至二零一四年六月三日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理任何股份轉讓。為符合資格收取末期股息，所有股份過戶文件連同相關之股票必須於二零一四年五月二十九日下午四時三十分前送交本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，其地址為香港灣仔皇后大道東一八三號合和中心二十二樓。股息支票預計將於二零一四年六月二十六日或該日前後寄發。

### 財務摘要

本集團過去五個財政年度之已公佈綜合業績及資產負債摘要(摘錄自經審核財務報表及重列(如適用))載列於本年報第96頁。該摘要並不構成或經審核財務報表之一部份。

### 主要客戶及供應商

年內，本集團五大客戶及最大客戶應佔之銷售收入分別佔本集團總銷售收入之65%及24%。本集團五大供應商及最大供應商應佔之購買比例分別為36%及13%。

就董事所知，概無本公司之董事、彼等之任何聯繫人士或擁有本公司已發行股本5%以上之任何股東於本集團五大客戶或五大供應商中擁有任何實際權益。

### 物業、廠房及設備以及土地使用權

本集團物業、廠房及設備以及土地使用權於年內之變動詳情分別載於財務報表附註6及7。

### 股本

本公司股本變動詳情載列於財務報表附註14。

### 儲備

本集團及本公司年內儲備變動分別載於綜合權益變動表及財務報表附註16。

## 董事會報告

### 可分派儲備

於二零一三年十二月三十一日，本公司可供分派之儲備包括保留溢利約為376,000美元及本公司合共約84,070,000美元之股份溢價賬。根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬可供分派予本公司股東，惟緊隨建議分派股息之日，本公司將可於日常業務過程中償付其到期的債務。

### 董事

年內及截至本報告日期之董事如下：

#### 執行董事：

伍開雲(主席)(自二零一三年一月二十二日)

伍開雄(截至二零一三年一月二十二日)

韓敏

曾玉玲

#### 非執行董事：

伍開雄(自二零一三年一月二十二日)

伍開雲(截至二零一三年一月二十二日)

#### 獨立非執行董事：

郭君雄

徐蔚婷

林晏瑜

根據公司章程，三分之一之董事須最少每三年一次於應屆股東週年大會上告退，並符合資格膺選連任。於年內獲委任以填補臨時空缺之每位董事須於應屆股東週年大會上重選。

各董事酬金詳情載列於財務報表附註24。

### 董事履歷

董事履歷載於本年報第8至9頁。

### 獨立非執行董事

根據上市規則第3.10(1)及3.10(2)條，本公司已委任三名獨立非執行董事。本公司確認已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性所作之年度確認，而本公司認為所有獨立非執行董事均屬獨立。

### 審核委員會

本公司已成立審核委員會，並根據上市規則第3.21條及企業管治守則第C3段以書面訂出其職權範圍。審核委員會每年舉行至少四次會議，主要職責為獨立審閱本集團財務報告程序、內部控制及風險管理制度之有效性。審核委員會包括所有獨立非執行董事，由郭君雄擔任主席。審核委員會已審閱本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，包括所採納之會計準則及政策。

### 董事服務合約

各執行董事均已與本公司訂立服務合約，為期三年，其後可自動續約一年，惟可由其中一方向另一方發出不少於兩個月事先書面通知終止。非執行董事已與本公司訂立聘用函，為期三年，其後可自動續約一年，惟可由本公司以不少於兩個月事先書面通知終止。

各獨立非執行董事已與本公司訂立聘用函。各份聘用函為期三年，其後可續期。

根據公司章程，所有董事(包括獨立非執行董事)須至少每三年輪值退任。

概無任何擬於應屆股東週年大會上重選連任之董事與本公司訂立任何不支付賠償(法定賠償除外)不可於一年內終止之服務合約。

### 認購股權計劃

根據本公司一項於二零零七年六月十九日採納之認購股權計劃(「認購股權計劃」)，董事會可向合資格參與者授出認購股權，包括本公司及其附屬公司之僱員及董事以認購本公司股份。行使根據認購股權計劃及本公司採納之其他計劃授出之所有尚未行使認購股權可能發行之股份數目，不得超過任何時間本公司已發行股份之30%。根據認購股權計劃及本公司採納之其他計劃可能授出之認購股權之有關股份總數不得超過採納日期本公司已發行股份總數10%。可能向任何人士發行之認購權之有關股份總數不得超過於任何十二個月期間本公司已發行股份之1%。承授人接納授出認購股權須支付代價1港元。認購股權可由接納該等認購股權建議日期起，至該等認購股權失效日期及認購股權建議日期起計十年(以較早者為準)期間行使。行使價乃由本公司董事釐定，並將不低於認購股權授出日期股份於聯交所之收市價、緊接認購股權授出日期前五個交易日股份於聯交所平均收市價及股份面值之較高者。

認購股權計劃乃由採納日期起計十年有效及生效，其後將不會再發行任何認購股權。

誠如董事會於二零一二年十二月十一日所批准，本公司按行使價每股1.41港元向董事及若干僱員授出13,000,000份購股權。購股權詳情及變動情況載於財務報表附註15。

除上述之認購股權計劃外，於本年度任何時間內，本公司、其附屬公司、其聯營公司、其同系附屬公司或其母公司概無參與任何安排，致使本公司董事及主要行政人員(包括彼等之配偶及年齡在18歲以下之子女)於本公司或其相聯法團之股份或相關股份或債券中持有任何權益或淡倉。



**董事於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券權益及淡倉**

於二零一三年十二月三十一日，本公司現有董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團之股份及相關股份（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）中擁有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（包括本公司董事及主要行政人員根據證券及期貨條例視為或當作擁有的權益及淡倉），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的權益及淡倉，或根據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

**股份權益**

董事姓名	公司／ 相聯法團名稱	持有普通股股份及相關股份數目			合計	所持有股份 對相關 已發行 股本百分比
		個人權益	家族權益 (附註1)	購股權 已歸屬(已行使)／ 未歸屬		
伍開雲	本公司	6,872,628		180,000 (0)/420,000	7,472,628	0.35%
伍開雄	本公司	3,927,216		105,000 (0)/245,000	4,277,216	0.20%
韓敏	本公司	—		150,000 (0)/350,000	500,000	0.02%
曾玉玲	本公司	992,682		105,000 (0)/245,000	1,342,682	0.06%
林晏瑜	本公司	—		90,000 (0)/210,000	300,000	0.01%
郭君雄	本公司	50,000		90,000 (0)/210,000	350,000	0.02%
徐蔚婷	本公司	—		90,000 (0)/210,000	300,000	0.01%
伍開雲	台表台灣	11,017,999	13,274,867		24,292,866	9.00%
伍開雄	台表台灣	316,251	77,576		393,827	0.15%
曾玉玲	台表台灣	87,600			87,600	0.03%
徐蔚婷	台表台灣	1,211,783			1,211,783	0.45%

## 董事會報告

董事姓	名公司／相聯法團名稱	權益性質	證券之數目及類別	所持有股份對相關已發行股本百分比
伍開雲	附註2	個人及家族 附註1	附註3	附註3
伍開雄	附註2	個人及家族 附註1	附註3	附註3
曾玉玲	附註2	個人	附註3	附註3

附註：

- 有關股份由有關董事之配偶及／或其未成年子女持有。
- 台表台灣之附屬公司：  
Taiwan Surface Mounting Technology (B.V.I.) Co. Limited  
台表科技有限公司  
台表科技(美國)電子有限公司  
峻泓光電股份有限公司  
峻泓光電(蘇州)有限公司  
高昕科技股份有限公司  
峻翰科技(深圳)有限公司  
泰銘綠能股份有限公司  
  
台表台灣之聯營公司：  
同揚光電(江蘇)有限公司  
同泰電子科技有限公司
- 由於有關董事於台表台灣擁有權益，彼等被視為於此等相聯法團中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一三年十二月三十一日，概無董事或彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例視為或當作擁有的權益及淡倉），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的權益或淡倉，或根據標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

就任何董事所知，於二零一三年十二月三十一日，下列股東(上文所披露有關本公司董事或主要行政人員之權益除外)在本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及聯交所披露或本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄之權益及淡倉：

#### 股份權益

名稱	權益性質	股份數目	於本公司之 權益概約百分比
TSMT BVI	實益擁有人	1,587,355,634	73.84%
台表台灣	受控法團權益	1,587,355,634	73.84%

附註：TSMT BVI為台表台灣之直接全資附屬公司，因此，就證券及期貨條例而言，台表台灣被視為或當作擁有TSMT BVI所實益擁有之本公司股份之權益。台表台灣為在台灣證券交易所上市之公司。

除上文所披露者外，於二零一三年十二月三十一日，並無任何人士(不包括上文所披露有關董事或本公司主要行政人員之權益)(i)於本公司股份及相關股份中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司及聯交所披露之權益及或淡倉；或(b)根據證券及期貨條例第336條須存入該條所述之股東名冊之權益或淡倉；或(ii)直接或間接擁有賦予權利可於任何情況下在本公司股東大會投票之任何類別股本面值或有關該股本之購股權5%或以上。

### 持續關連交易

財務報表附註32所載之若干關聯方交易構成上市規則項下之持續關連交易，須根據上市規則第14A章予以披露。

- (1) 於二零一一年四月六日，本集團與台表台灣訂立協議（「2012-2014 購買協議」）以延續本集團向台表台灣及其附屬公司（本集團除外）（「台表台灣集團」）購買製成品之購買協議額外三年至二零一四年十二月三十一日。自台表台灣集團購買製成品之交易金額於截至二零一四年十二月三十一日止三個年度各年之年度上限分別為12,000,000美元，12,000,000美元及12,000,000美元。2012-2014 購買協議項下擬進行之交易已於日期為二零一一年四月七日之公佈當中披露。於截至二零一三年十二月三十一日止年度，實際交易金額約為845,000美元。
- (2) 於二零一一年四月六日，本集團與台表台灣訂立協議（「2012-2014 採購協議」）以延續本集團向台表台灣集團購買原材料及零件之採購協議額外三年至二零一四年十二月三十一日。自台表台灣集團購買原材料及零件之交易金額於截至二零一四年十二月三十一日止三個年度各年之年度上限分別為30,000,000美元，30,000,000美元及30,000,000美元。2012-2014 採購協議項下擬進行之交易已於日期為二零一一年四月七日之公佈當中披露。於截至二零一三年十二月三十一日止年度，實際交易金額約為20,209,000美元。
- (3) 於二零一一年四月六日，本集團與台表台灣訂立協議（「2012-2014 供應協議」）以延續本集團向台表台灣出售製成品之供應協議額外三年至二零一四年十二月三十一日。向台表台灣出售製成品之交易金額於截至二零一四年十二月三十一日止三個年度各年之年度上限分別為60,000,000美元，60,000,000美元及60,000,000美元。2012-2014 供應協議項下擬進行之交易已於日期為二零一一年四月七日之公佈當中披露，並經本公司股東（「股東」）於二零一一年五月十三日舉行之股東特別大會（「股東特別大會」）上通過。於截至二零一三年十二月三十一日止年度，實際交易金額約為44,453,000美元。

- (4) 於二零一一年四月六日，本集團與台表台灣訂立協議（「2012-2014新供應協議」）以延續本集團向台表台灣集團出售製成品之新供應協議額外三年至二零一四年十二月三十一日。向台表台灣集團出售製成品之交易金額於截至二零一四年十二月三十一日止三個年度各年之年度上限分別為66,000,000美元、72,600,000美元及80,000,000美元。2012-2014新供應協議項下擬進行之交易已於日期為二零一一年四月七日之公佈當中披露，並經股東於二零一一年五月十三日舉行之股東特別大會上通過。於截至二零一三年十二月三十一日止年度，實際交易金額約為2,706,000美元。
- (5) 於二零一一年四月六日，本集團與台表台灣訂立協議（「2012-2014產品開發服務協議」）以延續台表台灣集團向本集團提供產品開發服務之產品開發服務協議額外三年至二零一四年十二月三十一日。由台表台灣集團提供產品開發服務之交易金額於截至二零一四年十二月三十一日止三個年度各年之年度上限分別為2,400,000美元、2,400,000美元及2,400,000美元。2012-2014產品開發服務協議項下擬進行之交易已於日期為二零一一年四月七日之公佈當中披露。於截至二零一三年十二月三十一日止年度，實際交易金額約為712,000美元。
- (6) 於二零一一年四月六日，本集團與台表台灣訂立協議（「2012-2014機器及設備購買協議」）以延續本集團向台表台灣集團購買機器及設備之購買協議額外三年至二零一四年十二月三十一日。向台表台灣集團購買機器及設備之交易金額於截至二零一四年十二月三十一日止三個年度各年之年度上限分別為1,500,000美元、1,500,000美元及1,500,000美元。2012-2014機器及設備購買協議項下擬進行之交易已於日期為二零一一年四月七日之公佈當中披露。於截至二零一三年十二月三十一日止年度，實際交易金額約為21,000美元。

## 董事會報告

本公司獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認該等交易之訂立乃：(i)於本集團一般日常業務過程中進行；(ii)按一般商業條款或本公司獲得之條款不遜於獨立第三者所提供者；(iii)根據規管該等交易之各有關協議，其條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益。

本公司核數師已獲聘根據香港會計師公會頒佈的《香港核證工作準則》第3000號「審核或審閱歷史財務資料以外的核證工作」及參照實務說明第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」報告本集團的持續關連交易。核數師已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14A.38條發出無保留意見函件，而該函件載有核數師對本集團上述披露的截至二零一三年十二月三十一日止年度之持續關連交易的結論。本公司已將核數師函件副本送呈香港聯合交易所有限公司。

### 不競爭承諾

本公司確認，於二零零七年六月十九日由台表台灣以本公司為受益人而訂立的不競爭契據（「不競爭契據」）所載的承諾已獲遵守及執行。本公司已收到由台表台灣作出的聲明，表示台表台灣於截至二零一三年十二月三十一日止年度內有遵守不競爭契據的條款。

### 董事於合約之權益

除本董事會報告上文所披露外，於本年度結算日或年內任何時間，並無任何本公司、其控股公司、附屬公司或同系附屬公司為訂約方及本公司董事直接或間接擁有重大權益之重大合約存在。

### 董事於競爭業務之權益

除本董事會報告上文所披露外，就董事所知，概無任何董事或其聯繫人士於與本集團業務構成競爭之業務中擁有任何權益。

### 優先購買權

雖然開曼群島法例並無對優先購買權作出限制，惟本公司之公司章程並無有關使本公司有責任按比例向現有股東發行新股份之優先購買權之規定。



### 董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載列之標準守則，作為董事之證券交易之行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，董事確認，於二零一三年年度，彼等一直遵守標準守則內載列之所須標準。

### 足夠之公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得的資料及據董事所知，於本報告刊行日期，本公司已發行股份維持超過25%之足夠公眾持股量。

### 買賣或贖回股份

本公司年內並無贖回其任何股份，本公司或其附屬公司亦無買賣本公司任何股份。

### 核數師

財務報表已由退任惟符合資格於本公司之應屆股東週年大會膺選連任之羅兵咸永道會計師事務所審核。

承董事會命

伍開雲

主席

香港，二零一四年三月十七日

# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

致峻凌國際控股有限公司全體股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核載於第35頁至95頁的峻凌國際控股有限公司(「公司」)及其附屬公司(統稱「集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括二零一三年十二月三十一日的綜合資產負債表及公司資產負債表和截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及主要會計政策概要和其他說明資料。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

公司董事須負責遵照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定，編製表達真實且公允意見的綜合財務報表。以及維持董事認為必要的有關內部控制，以確保編製綜合財務報表時不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見，並僅向全體股東呈報意見，而並不可作其他目的。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則的規定進行審核工作。這些準則要求我們遵守職業道德規範，並規劃及執行審核，從而就此等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述達致合理核證。

---

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓  
電話：+852 2289 8888，[www.pwchk.com](http://www.pwchk.com)

審核涉及執程序以獲取與綜合財務報表所載金額和披露資料有關的審核證據。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與實體編製真實而公允的綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非對該實體的內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及作出的會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核證據充足且適當地為我們的審核意見提供基礎。

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公允地反映公司和集團於二零一三年十二月三十一日的事務狀況及集團截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一四年三月十七日

# 綜合資產負債表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	6	217,431	205,622
土地使用權	7	7,025	5,690
土地使用權預付款	7(c)	557	557
遞延稅項資產	20	2,820	1,061
		<b>227,833</b>	<b>212,930</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	9	50,303	71,022
應收貿易賬款	10	323,055	461,750
預付款項、按金及其他應收款項	11	27,072	33,711
應收關聯公司款項	12	2,002	1,634
應收最終控股公司款項	12	11,456	15,001
現金及銀行結餘	13	208,274	150,612
		<b>622,162</b>	<b>733,730</b>
<b>總資產</b>		<b>849,995</b>	<b>946,660</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>			
股本	14	1,379	1,379
股份溢價	14	84,070	84,070
其他儲備	16		
— 擬派末期股息		11,080	13,861
— 其他		318,602	285,487
<b>權益總額</b>		<b>415,131</b>	<b>384,797</b>

## 綜合資產負債表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借貸	19	22,157	41,200
遞延稅項負債	20	6,129	5,679
		<b>28,286</b>	<b>46,879</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	17	311,158	439,561
應計負債及其他應付款項	18	24,373	22,693
借貸	19	25,829	20,439
應付最終控股公司款項	21	3,803	7,530
應付關聯公司款項	21	6,951	4,328
即期所得稅負債		34,464	20,433
		<b>406,578</b>	<b>514,984</b>
<b>負債總額</b>		<b>434,864</b>	<b>561,863</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>849,995</b>	<b>946,660</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>215,584</b>	<b>218,746</b>
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>443,417</b>	<b>431,676</b>

第41至95頁的附註為該等綜合財務報表的整體部份。

伍開雲  
董事

曾玉玲  
董事

# 公司資產負債表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資	8	<b>124,225</b>	123,978
<b>流動資產</b>			
其他應收款項		<b>387</b>	645
現金及銀行結餘	13	<b>977</b>	668
		<b>1,364</b>	1,313
<b>總資產</b>		<b>125,589</b>	125,291
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>			
股本	14	<b>1,379</b>	1,379
股份溢價	14	<b>84,070</b>	84,070
其他儲備	16		
— 擬派末期股息		<b>11,080</b>	13,861
— 其他		<b>29,033</b>	25,934
<b>權益總額</b>		<b>125,562</b>	125,244
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應計負債及其他應付款項	18	<b>27</b>	47
<b>權益及負債總額</b>		<b>125,589</b>	125,291
<b>流動資產淨額</b>		<b>1,337</b>	1,266
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>125,562</b>	125,244

第41至95頁的附註為該財務報表的整體部份。

伍開雲  
董事

曾玉玲  
董事

## 綜合全面收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
收入	5	<b>1,266,319</b>	1,566,356
銷售成本	23	<b>(1,153,656)</b>	(1,453,603)
<b>毛利</b>		<b>112,663</b>	112,753
銷售及分銷成本	23	<b>(5,171)</b>	(3,012)
行政開支	23	<b>(36,976)</b>	(32,914)
其他收益 — 淨額	22	<b>1,706</b>	950
<b>經營溢利</b>		<b>72,222</b>	77,777
財務收益	25	<b>5,430</b>	3,386
財務成本	25	<b>(1,056)</b>	(1,118)
財務收益，淨額	25	<b>4,374</b>	2,268
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>76,596</b>	80,045
所得稅開支	26	<b>(20,126)</b>	(17,061)
<b>本公司權益持有人應佔年度溢利</b>		<b>56,470</b>	62,984
<b>其他全面收益：</b>			
可於期後重新分類至損益之項目			
貨幣換算差額		<b>1,266</b>	76
<b>本公司權益持有人應佔年度全面收益總額</b>		<b>57,736</b>	63,060
<b>本公司權益持有人應佔年度溢利之每股盈利</b>			
— 基本	28	<b>0.0263 美元</b>	0.0297 美元
— 攤薄	28	<b>0.0263 美元</b>	0.0297 美元
<b>股息</b>	29	<b>24,938</b>	27,718

第41至95頁的附註為該等綜合財務報表的整體部份。



## 綜合權益變動表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	本公司權益持有人應佔			總計 千美元
		股本 千美元	股份溢價 千美元	其他儲備 千美元	
於二零一二年一月一日結餘		1,337	70,277	268,934	340,548
<b>全面收益</b>					
年度溢利		—	—	62,984	62,984
其他全面收益					
可於期後重新分類至損益 之項目					
— 貨幣換算差額		—	—	76	76
				63,060	63,060
<b>與擁有人進行交易</b>					
僱員購股權計劃					
— 董事及僱員服務之價值	15	—	—	19	19
二零一一年末期股息	29	—	—	(18,808)	(18,808)
二零一二年中期股息	29	—	—	(13,857)	(13,857)
根據以股代息計劃發行股份		42	13,793	—	13,835
		42	13,793	(32,646)	(18,811)
於二零一二年十二月 三十一日結餘		1,379	84,070	299,348	384,797
於二零一三年一月一日結餘		<b>1,379</b>	<b>84,070</b>	<b>299,348</b>	<b>384,797</b>
<b>全面收益</b>					
年度溢利		—	—	56,470	56,470
其他全面收益					
可於期後重新分類至損益 之項目					
— 貨幣換算差額		—	—	1,266	1,266
		—	—	57,736	57,736
<b>與擁有人進行交易</b>					
僱員購股權計劃					
— 董事及僱員服務之價值	15	—	—	317	317
二零一二年末期股息	29	—	—	(13,861)	(13,861)
二零一三年中期股息	29	—	—	(13,858)	(13,858)
		—	—	(27,402)	(27,402)
於二零一三年十二月三十一日 結餘		<b>1,379</b>	<b>84,070</b>	<b>329,682</b>	<b>415,131</b>

第41至95頁的附註為該等綜合財務報表的整體部份。

# 綜合現金流量表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
<b>經營業務現金流量</b>			
經營所得現金	30(a)	<b>136,716</b>	96,676
已付利息		<b>(1,056)</b>	(1,118)
已付所得稅		<b>(9,242)</b>	(11,523)
經營業務所得現金淨額		<b>126,418</b>	84,035
<b>投資業務現金流量</b>			
購置物業、廠房及設備		<b>(34,023)</b>	(42,842)
出售物業、廠房及設備之所得款項	30(b)	<b>1,134</b>	399
土地使用權付款		<b>-</b>	(650)
初步存款期三個月以上之定期存款增加		<b>(9,092)</b>	(14,727)
已收利息		<b>3,062</b>	2,705
投資業務所用現金淨額		<b>(38,919)</b>	(55,115)
<b>融資業務現金流量</b>			
借款之所得款項		<b>261,631</b>	260,789
償還借款		<b>(275,284)</b>	(284,337)
已付股息		<b>(27,644)</b>	(18,837)
融資業務所用現金淨額		<b>(41,297)</b>	(42,385)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		<b>46,202</b>	(13,465)
年初之現金及現金等價物	13	<b>120,278</b>	133,291
匯兌差額		<b>2,368</b>	452
年末之現金及現金等價物	13	<b>168,848</b>	120,278

第41至95頁的附註為該等綜合財務報表的整體部份。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 1 一般資料

峻凌國際控股有限公司(「本公司」)於二零零六年八月九日在開曼群島註冊成立為有限責任公司。本公司之註冊辦事處位於香港皇后大道中168號20樓。

本公司股份自二零零七年七月十日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司及其附屬公司統稱本集團。本集團主要從事製造及銷售電子產品及提供有關承包服務。

除另有說明外，此等綜合財務報表均以美元(「美元」)呈列。董事會已於二零一四年三月十七日批准公佈該等綜合財務報表。

## 2 主要會計政策概要

本集團在編製綜合財務報表時所採納之主要會計政策如下。除另有說明外，此等政策在所呈報之所有年度內貫徹應用。

### 2.1 編製基準

本集團綜合財務報表已根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。綜合財務報表已根據歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則之財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中作出判斷。涉及更高層次判斷或更加複雜性之範疇，或涉及對綜合財務報表屬重大假設和估計之範疇，在附註4中披露。

#### (a) 本集團採納之新訂準則及修訂本

下列新訂準則及準則之修訂本首次被強制要求於二零一三年一月一日開始之財政年度採納。

香港會計準則第1號(修訂本)「呈報財務報表」於二零一二年七月一日或之後開始的年度期間生效。該等修訂的主要變動為要求實體將呈列於「其他全面收益」的項目按該等項目其後會否有可能重列為損益(重新分類調整)的基準分門別類。修訂並未說明於其他全面收益呈列的項目。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (a) 本集團採納之新訂準則及修訂本(續)

香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」，對過渡指引作了有關修訂，於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。香港財務報告準則第10號之目的為在某一實體控制一個或以上其他實體並呈列綜合財務報表之情況下，為該實體確立呈列及編製綜合財務報表之原則，界定控制原則及訂立控制為合併之基準。該準則載列如何應用控制原則來辨別投資人是否控制被投資人，並因此合併該被投資人。此項準則亦載有編製綜合財務報表之會計要求。

香港會計準則第27號(二零一一年修訂)「獨立財務報表」於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。香港會計準則第27號(二零一一年修訂)包括有關獨立財務報表的條文，該等條文乃於香港會計準則第27號的控制權條文納入新香港財務報告準則第10號後所遺留。

香港財務報告準則第12號「於其他實體之權益披露」，對過渡指引作了有關修訂，於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。香港財務報告準則第12號包括於其他實體所有形式權益的披露規定，包括共同安排、聯營公司、結構性實體及其他資產負債表外工具。

香港財務報告準則第13號「公允價值計量」於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。香港財務報告準則第13號旨在加強披露的一致性和降低其複雜性，為公允價值提供一個清晰定義，並作為所有香港財務報告準則中有關公允價值計量和披露規定的單一來源。香港財務報告準則及美國公認會計原則的該等規定大致看齊，並無擴大公允價值會計的使用，但就該準則已由香港財務報告準則或美國公認會計原則內的其他準則規定或准許使用時應如何應用準則提供指引。

採納該等新訂準則及準則之修訂本對本集團並無重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

- (b) 於二零一三年一月一日開始之財政年度生效但現時對本集團不適用之新訂準則、修訂本及現有準則之詮釋(儘管該等準則、修訂本及現有準則之詮釋可能影響未來交易及事項之會計處理)

		於以下日期或 之後開始之 年度期間生效
香港財務報告準則第1號 (修訂本)	就政府貸款「首次採納」	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第11號	共同安排	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第11號 (修訂本)	過渡指引	二零一三年一月一日
香港會計準則第28號 (於二零一一年修訂)	聯營公司及合營企業	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益	二零一三年一月一日
香港會計準則第19號 (修訂本)	僱員福利	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第7號 (修訂本)	金融工具：披露 — 抵銷金融資產及金融負債	二零一三年一月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會) — 詮釋第20號	露天礦場生產期之剝除成本	二零一三年一月一日

除上述者外，香港會計師公會已頒佈年度改進項目(二零一一年)，解決了二零零九年至二零一一年報告週期之多個問題，有關改進包括對以下準則之變更。

		於以下日期或 之後開始之 年度期間生效
香港財務報告準則第1號	首次採納	二零一三年一月一日
香港會計準則第1號	財務報表呈報	二零一三年一月一日
香港會計準則第16號	物業、廠房及設備	二零一三年一月一日
香港會計準則第32號	金融工具：呈報	二零一三年一月一日
香港會計準則第34號	中期財務報告	二零一三年一月一日

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

- (c) 已頒佈但於二零一三年一月一日開始之財政年度尚未生效且尚未獲提早採納之新訂準則、修訂及詮釋

本集團並未應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

		於以下日期或 之後開始之 年度期間生效
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	二零一四年一月一日
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號 修訂本及香港會計準則 第27號(二零一一年修訂)	投資實體合併	二零一四年一月一日
香港會計準則第36號 (修訂本)	非金融資產可收回金額披露	二零一四年一月一日
香港會計準則第39號修訂本	金融工具：確認及計量 — 衍生工具更替	二零一四年一月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會) — 詮釋第21號	徵費	二零一四年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一五年一月一日

### 2.2 綜合

#### (a) 附屬公司

附屬公司指本集團對其擁有控制權之實體(包括結構性實體)。當本集團就其參與實體而承受風險或有權享有可變回報，且有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至本集團之日起綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起終止綜合入賬。

收購會計法乃用作本集團業務合併之入賬方法。就收購附屬公司而轉讓之代價為轉讓資產、被收購方之先前擁有人產生之負債和本集團發行權益之公允值。所轉讓之代價包括或然代價安排產生之任何資產或負債之公允值。在業務合併中所收購可辨認之資產以及所承擔之負債及或然負債，初始均以彼等於收購日期之公允值計量。本集團根據個別收購基準，按公允值或按非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值之確認金額之比例，計量被收購方之任何非控股權益。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.2 綜合(續)

#### (a) 附屬公司(續)

所轉讓代價、於被收購方持有之任何非控股權益，以及先前於被收購方持有之任何權益在收購日期之公允值超出所收購可辨認資產淨值之公允值之超額部份記錄為商譽。就廉價購買而言，若所轉讓代價、已確認非控股權益及先前持有之權益總額低於以議價購入之附屬公司資產淨值之公允值，則差額直接在全面收益表中確認。

於附屬公司之投資以成本減減值列賬。成本亦包括直接應佔投資成本。附屬公司業績由本公司按已收及應收股息列賬。

集團內公司之間之交易、交易之結餘及未變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷。附屬公司之會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用之政策達成一致。

### 2.3 分部報告

經營分部之報告方式須與主要經營決策者獲提供之內部報告之方式一致。作出戰略決策之董事會是主要經營決策者，負責分配資源並且評核經營分部之表現。

### 2.4 外幣換算

#### (a) 功能和呈報貨幣

本集團每個實體之財務報表所列項目均以該實體營運所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以美元呈報，美元為本公司之功能及呈報貨幣。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日之現行匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生之匯兌盈虧以及將外幣計值之貨幣資產和負債以年終匯率換算產生之匯兌盈虧在綜合全面收益表確認。

與借貸及現金及現金等價物有關之匯兌盈虧計入綜合全面收益表「財務收益或成本」中。所有其他匯兌盈虧則計入綜合全面收益表「其他收益—淨額」中。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.4 外幣換算(續)

#### (c) 集團公司

功能貨幣與呈報貨幣不同之所有集團實體(當中沒有嚴重通脹貨幣)之業績和財務狀況按如下方法換算為呈報貨幣：

- (i) 每份呈報之資產負債表內之資產和負債按該資產負債表日期之收市匯率換算；
- (ii) 每份全面收益表內之收入及開支按平均匯率換算(除非此平均匯率並不代表交易日期現行匯率之累計影響之合理約數；在此情況下，收入及開支項目按交易日期之匯率換算)；及
- (iii) 所有由此產生之匯兌差額於其他全面收益內確認。

在綜合賬目時，換算海外業務投資淨額所產生之匯兌差額列入其他全面收益。當售出海外業務時，於權益中入賬之匯兌差額在綜合全面收益表確認為出售盈虧之一部份。

### 2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本減折舊及減值列賬。歷史成本包括購置有關項目直接應佔開支。

僅當與項目有關之未來經濟利益有可能流入本集團且項目成本能可靠計量時，其後成本方能計入該資產之賬面值或確認為一項獨立資產(如適用)。被替代部份之賬面值被終止確認。所有其他維修及保養則於產生之財務期間內在綜合全面收益表內扣除。



# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.5 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備之折舊乃使用直線法計算，在其估計可使用年期內，按如下方式將成本分配至其剩餘價值：

	年度折舊率
樓宇	4.5%
租賃裝修	按租期或20%(以較短者計)
廠房及機器	9%
傢俱及辦公室設備	18%
汽車	18%

於各結算日檢討及調整(如適用)資產之剩餘價值及可使用年期。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則該資產之賬面值隨即撇減至其可收回金額(附註2.7)。

出售收益及虧損按所得款項與賬面值之差額確定，並於綜合全面收益表之「其他收益 — 淨額」中確認。

在建工程(「在建工程」)指在建或待安裝之樓宇、廠房及機器，乃以成本減減值(如有)列賬。成本包括興建樓宇之成本、廠房及機器之成本，及用於撥付該等資產之借貸於興建或安裝及測試期間產生之利息開支。有關資產完成及準備作擬定用途前，不會計提在建工程之折舊撥備。當有關資產投入使用時，成本乃轉至物業、廠房及設備，並按上述政策計算折舊。

### 2.6 土地使用權

所有於中華人民共和國(「中國」)之土地均屬國家擁有，故並無個人土地擁有權。本集團取得使用若干土地之權利，就該等權利支付之出讓金視為經營租賃之預付款項，並列作土地使用權，以直線法於租賃期內攤銷。土地使用權乃按歷史成本減累計攤銷及減值列賬。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.7 於附屬公司及非金融資產之投資之減值

沒有確定使用年期之資產(如商譽)無需攤銷,但每年須就減值進行測試。當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時,將對須予攤銷之資產進行減值檢討。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公允值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時,資產按可分開識辨現金流量(現金產生單位)之最低層次組合。除商譽外,已蒙受減值之非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回而進行檢討。

倘來自於附屬公司之投資之股息超逾該附屬公司於宣派股息期間之全面收益總額,或倘獨立財務報表內該項投資之賬面值超逾綜合財務報表內被投資公司資產淨值(包括商譽)之賬面值,則於收訖有關投資之股息後須對附屬公司之投資進行減值測試。

### 2.8 金融資產

本集團金融資產為貸款及應收款項。

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款且在活躍市場上沒有報價之非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內,但若到期日由結算日起計超過12個月者,則分類為非流動資產。本集團之貸款及應收款項包括資產負債表內「應收貿易賬款」、「按金及其他應收款項」、「應收關聯公司款項」、「應收最終控股公司款項」及「現金及銀行結餘」(分別見附註10、11、12及13)。

貸款及應收款項初步按公允值確認,隨後採用實際利率法按攤銷成本列賬。

金融資產在下列情況下將終止確認:

- 收取該項資產所得現金流量之權利經已屆滿;或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利,或承擔一項債項,須根據一項「轉手」安排在未有嚴重遲延之情況下將收取之現金流量全數轉付予第三者,且(a)本集團已轉讓該項資產之絕大部份風險及回報;或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產絕大部份風險及回報,但已轉讓該項資產之控制權。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.9 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按加權平均法計算。製成品及在製品之成本包括原材料、直接人工、其他直接成本及相關生產開支(基於正常經營能力)，惟不包括借貸成本。可變現淨值乃按日常業務過程中之估計售價減去適用之變動銷售開支計算。

### 2.10 應收貿易賬款及其他應收款項

應收貿易賬款為就日常業務過程中所出售商品及所提供承保服務而應收客戶之款項。倘預期應收貿易賬款及其他應收款項在正常業務經營週期中收取，則該等賬款被分類為流動資產，否則按非流動資產呈列。

應收貿易賬款及其他應收款項初步以公允值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

本集團於各報告期末評估有否存在客觀證據顯示應收貿易賬款及其他應收款項已減值。僅在有客觀證據顯示首次確認資產後發生一宗或多宗事件(「損失事件」)導致減值，而相關損失事件對應收貿易賬款及其他應收款項之估計未來現金流量有影響且能可靠估計，則應收貿易賬款及其他應收款項視為已減值及出現減值虧損。

減值證據可能包括債務人或一組債務人正經歷重大財務困境、違約或拖欠慢利息或本金付款的跡象，彼等可能會破產或進行其他財務重組，及倘可觀察數據顯示估計未來現金流量有可估量之減少(例如與違約有關的拖欠或經濟狀況之變動)。

虧損額按應收貿易賬款及其他應收款項賬面值與估計未來現金流量現值(按應收貿易賬款及其他應收款項之初始實際利率貼現)之差額計算，會相應減少應收貿易賬款及其他應收款項之賬面值，並於綜合全面收益表確認虧損額。

倘其後減值虧損金額減少，而該減少可客觀地與確認減值後發生之事件相關(例如債務人信用評級改善)，則於綜合全面收益表確認撥回以往確認之減值虧損。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.11 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款以及原到期日為三個月或以下之其他短期高流動性投資。

### 2.12 股本

普通股被列為權益。

直接歸屬於發行新股份、期權或認股權證之新增成本在權益中列為所得款項之減少(扣除稅項)。

### 2.13 應付貿易賬款

應付貿易賬款為在日常業務過程中自供應商購買商品而須支付之款項。倘應付貿易賬款在業務正常經營週期中一年或以內到期，則分類為流動負債，否則按非流動負債呈列。

應付貿易賬款以公允值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.14 借貸及借貸成本

借貸初步按公允值(扣除已產生之交易成本)確認，其後按攤銷成本列賬。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之任何差額於借貸期間採用實際利率法在綜合全面收益表確認。

除非本集團擁有無條件權利，可延遲償還負債至結算日後至少12個月，否則借貸分類為流動負債。

收購、建築或生產合資格資產(需要頗長時間準備以供使用或出售之資產)直接產生之一般及特別借貸成本將增列至該等資產之成本，直至資產基本準備就緒以作其擬定用途或銷售之時。

所有其他借貸成本於其產生期間在綜合全面收益表內扣除。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.15 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於綜合全面收益表確認，惟倘稅項與於其他全面收益或直接於權益確認之項目有關，則亦於其他全面收益或直接於權益確認。

即期所得稅支出根據本公司及其附屬公司營運及產生應課稅收入所在國家於結算日已頒佈或實質頒佈之稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限之情況定期評估報稅表之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款設定撥備。

遞延所得稅利用負債法就資產和負債之稅基與其在綜合財務報表之賬面值之暫時性差額確認。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債之初步確認，而在交易時不影響會計處理或應課稅溢利或虧損，則不作記賬。遞延所得稅採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

當將來產生之應課稅溢利被動用暫時性差額對銷時，遞延所得稅資產才被確認。

遞延所得稅乃就於附屬公司之投資產生之暫時性差額而確認，惟本集團若可以控制暫時性差額之撥回時間，並有可能在可預見將來不會撥回則除外。

當有合法可執行權力將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.16 僱員福利

本集團已安排其香港僱員參加界定供款計劃，即強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。根據強積金計劃，本集團及其香港僱員每月按強積金法例規定向該計劃供款僱員月薪之5%，上限為每月2,500港元，亦可自願作出額外供款。

根據中國之規則及法規，本集團已安排中國僱員參與中國政府組織之界定供款計劃，包括退休、醫療、住房及其他福利。根據有關規例，每月供款應由本公司之中國附屬公司承擔，供款額按僱員總薪金的百分比計算，但設有若干上限。該等計劃之資產與本集團其他資產分開，由中國政府管理之獨立基金持有。

本集團於支付上述供款後不再承擔支付責任。本集團對上述計劃之供款於產生時計入綜合全面收益表。

### 2.17 股份支付

本集團實行一項以權益結算以股份為基礎之薪酬計劃，據此，實體取得董事及僱員之服務，作為本公司之權益工具(購股權)之代價。作為授出購股權代價而取得之僱員服務之公允值確認為開支。將列為開支之總額乃參考已授出購股權之公允值釐定：

- 包括任何市場表現條件；
- 不包括任何服務及非市場表現的歸屬條件(例如有關實體之盈利能力、銷售增長目標及僱員於特定期間內留任提供服務)之影響；及
- 包括任何非歸屬條件之影響(例如要求僱員儲蓄)。

非市場表現表現及服務歸屬條件包括在預期歸屬購股權數目之假設內。開支總額於歸屬期間確認，歸屬期間為達成所有特定歸屬條件之期間。

於各報告期末，有關實體根據非市場表現及服務歸屬條件修訂預期歸屬之購股權數目之估計。有關實體會於綜合全面收益表確認修訂原來估計(如有)之影響，並相應調整權益。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.17 股份支付(續)

於購股權獲行使時，本公司會發行新股。扣除任何直接應佔交易成本所收取之所得款項計入股本(面值)及股份溢價。

本公司向本集團附屬公司之僱員授予其權益衍生工具之購股權，被視為出資。所取得之僱員服務之公允值，參考授出當日之公允值計量，並在歸屬期內確認，作為對附屬公司追加投資，並在本公司財務報表相應調增權益。

### 2.18 撥備

當本集團就過往事件而須負上現有之法定或推定責任，並可能須動用資源以履行有關責任，且有關金額能可靠估計時，則會確認撥備。未來經營虧損撥備不會確認入賬。

如有多項類似責任，其需要在償付中流出資源之可能性乃根據責任之類別整體考慮而釐定。即使在同一責任類別所包含之任何一個項目相關之資源流出之可能性極低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需償付有關責任之開支之現值計量，該利率反應當時市場對金錢時間值和有關責任固有風險之評估。隨著時間過去而增加之撥備確認為利息開支。

### 2.19 收入確認

收入包括本集團日常經營過程中銷售貨品及提供承包服務所收或應收代價之公允值，在扣除增值稅、退貨、回扣及折扣和抵銷本集團內部銷售後列示。

當收入之數額能夠可靠計量、未來經濟利益很有可能流入有關實體，而本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收入確認。本集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排之特點作出估計。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.19 收入確認(續)

#### (a) 銷售貨品

當本集團實體將產品交付客戶，客戶已接收該等產品，且可合理確保收回應收款項，則銷售貨品確認入賬。

#### (b) 承包服務收入

承包服務收入在承包服務已完成及本集團可能獲得經濟利益而該等收入又可以用可靠之方法計算時確認入賬。

#### (c) 利息收入

利息收入以實際利率法按時間比例確認入賬。倘應收款項減值，本集團會將其賬面值撇減至可收回金額，即按該工具原有實際利率折現估計未來現金流量，然後逐步將折扣額確認為利息收入。

#### (d) 股息收入

股息收入於收取款項之權利確立時確認。

### 2.20 政府補貼

倘有合理保證補貼將可收到及本集團將遵守所有附加條件，政府補貼按其公允值確認。

有關成本之政府補貼獲遞延及於須將其與擬補償之成本配對之期間在綜合全面收益表確認。

### 2.21 研究及開發開支

所有研究成本於產生時計入綜合全面收益表。

開發新產品之項目所產生之開支，只會於符合下列條件之情況下才撥充資本及予以遞延：本集團可展示完成該無形資產以供使用或出售之技術可行性、其對完成之意向及其使用或出售資產之能力、該資產可如何產生可能之未來經濟利益、用以完成項目之資源可取用程度，以及於開發期間能否可靠計量開支。未符合上述標準之產品開發開支於產生時列作開支。



# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.22 經營租賃

擁有權之風險及回報之重大部份由出租人保留之租賃乃列為經營租賃。根據經營租賃支付之款項(扣除出租人給予之任何優惠)以直線法按租賃年期計入綜合全面收益表。

### 2.23 或然負債及或然資產

或然負債為過往事件引發之可能責任，其存在僅由一宗或多宗不明朗未來事件發生或不發生確認，而該等事件不完全由本集團掌控。或然負債亦可能為因過往事件發生而產生之現時責任，該等責任由於可能不須有經濟資源流出或其責任金額不能可靠計量而未予以確認。

或然負債未予確認，但於綜合財務報表附註中予以披露。倘流出可能性發生變化以致可能出現流出，則或然負債確認為撥備。

或然資產為過往事件引發之可能資產，其存在僅由一宗或多宗不明朗事件發生或不發生確認，而該等事件不完全由本集團掌控。

或然資產未予確認，但倘經濟利益流入成為可能則於綜合財務報表附註中予以披露。倘很有可能出現經濟利益流入，則確認為資產。

### 2.24 股息分派

向本公司股東分派之股息在股息獲本公司股東或董事(如適用)批准之期間內於本集團之綜合財務報表內列為負債。

### 2.25 每股盈利

#### 每股基本盈利

每股基本盈利按本公司權益持有人應佔溢利(扣除普通股以外之任何權益成本)除以該財政年度未行使普通股加權平均數計算，並調整以反映年內供股(如有)。

#### 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於計算每股基本盈利之數字以計及利息所得稅之稅後效應及其他與具攤薄性潛在普通股有關之財務成本，以及假設就具攤薄性潛在普通股作無代價發行股份之加權平均數。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的業務活動承受多種財務風險：市場風險(包括貨幣風險、現金流量及公允值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團整體風險管理政策專注於財務市場的不可預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

本集團大部份的銷售、採購及融資活動以美元結算，因此外匯風險主要產生自營運單位以美元以外之其他貨幣進行之買賣活動，該等活動主要以人民幣(「人民幣」)及港元(「港元」)(與美元掛鈎)列值。由於外匯風險不會產生重大影響，本集團未對其進行套期保值。

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，倘美元兌人民幣升值／貶值10%而全部其他變數保持不變，則各年度之除稅前溢利將會分別減少／增加14,547,000美元及5,290,000美元，主要由於換算以人民幣列值的現金及銀行結餘、應收貿易賬款、其他應收款項、應付貿易賬款及其他應付款項所引致的外匯虧損／收益。

##### (ii) 利率風險

本集團之收入及經營現金流量基本不受市場利率變動所影響。本集團之利率風險來自借貸。按浮動利率取得之借貸令本集團面對現金流量利率風險。按固定利率取得之借貸令本集團面對公允值利率風險。本集團之借貸詳情於附註19披露。

本集團過往並無使用任何金融工具對沖利率風險。

於二零一三年十二月三十一日，倘借貸利率高出／低於100個基準點而全部其他變數保持不變，則主要由於浮動利率借貸降低／提高之利息開支，本年度之除稅前溢利將會分別降低／提高約421,000美元。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信貸風險

現金及銀行結餘、應收關聯公司及最終控股公司款項，應收貿易賬款和其他應收款項之賬面值為本集團就該等金融資產承受之最高信貸風險。本集團之政策是確保將產品銷售給有良好信貸記錄之客戶。

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，所有現金及銀行結餘已存入信譽良好之金融機構，因此並無重大信貸風險。管理層預期概無因對手不履約而產生之任何虧損。

信貸銷售向具良好信貸紀錄之選定客戶作出。本集團設有政策以確保適時跟進應收貿易賬款。本集團與銀行備有安排，折讓其若干應收貿易賬款(無追索權)以將信貸風險降至最小。於結算日，本集團因五名債務人之應收貿易賬款佔本集團於二零一三年十二月三十一日之應收貿易賬款總額約62%(二零一二年十二月三十一日：60%)而面臨重大信貸集中風險。

#### (c) 流動資金風險

審慎之流動資金風險管理包括維持充裕之現金及現金等價物、透過足夠金額之承諾信貸額提供融資及將市場倉盤平倉之能力。本集團旨在維持充裕之承諾信貸額度以確保本集團具足夠和富彈性之融資。

若干銀行授出且未被本集團動用之無抵押銀行信貸融資詳情載於附註19。

於二零一三年十二月三十一日，本集團持有現金及銀行結餘208,274,000美元(二零一二年十二月三十一日：150,612,000美元)(附註13)以及應收貿易賬款323,055,000美元(二零一二年十二月三十一日：461,750,000美元)(附註10)，預期可為管理流動資金風險而隨時產生現金流入。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動資金風險(續)

下表為根據結算日至合約到期日的餘下期間，以相關到期組別劃分之本集團金融負債分析。表內所披露之金額為已訂約之未貼現現金流量。

	低於一年 千美元	一至兩年 千美元	二至五年 千美元
<b>於二零一三年十二月三十一日</b>			
應付借貸及利息(i)	<b>26,288</b>	<b>17,510</b>	<b>4,860</b>
應付貿易賬款	<b>311,158</b>	—	—
其他應付款項	<b>12,596</b>	—	—
應付最終控股公司款項	<b>3,803</b>	—	—
應付關聯方款項	<b>6,951</b>	—	—
<b>於二零一二年十二月三十一日</b>			
應付借貸及利息(i)	21,186	18,898	23,500
應付貿易賬款	439,561	—	—
其他應付款項	11,612	—	—
應付最終控股公司款項	7,530	—	—
應付關聯方款項	4,328	—	—

(i) 借貸利息按於二零一三年及二零一二年十二月三十一日持有之借貸計算，惟不計及日後事項。

#### 3.2 資本風險管理

本集團管理資本之目標為保障本集團持續營運之能力，以為股東提供回報，並為其他股東帶來利益，同時維持最佳資本結構以減低資金成本。

為維持或調整資本結構，本集團或會調整支付予股東之股息、發行新股份或出售資產以降低債務。

和其他同業一樣，本集團以借貸比率作為監控資本之基準。借貸比率按銀行借貸總額(附註19)除以權益總額計算。

於二零一三年十二月三十一日，借貸比率為11.6%(於二零一二年十二月三十一日：16.0%)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 3 財務風險管理(續)

### 3.3 公允值估計

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，並無按公允值計量之資產或負債。應收貿易賬款及其他應收款項(除去減值部份)、應付貿易賬款及其他應付款項、應收／應付關聯公司及最終控股公司之款項以及即期借貸之賬面值均假設與其公允值相若。有關非即期借貸，公允值披露於附註19。

估值方法的不同層級界定如下：

- 相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)(第一級)。
- 資產或負債可直接(即價格)或間接(即來自價格)觀察之輸入值(不包括第一級之報價)(第二級)。
- 資產或負債並非以可觀察之市場數據之輸入值(即無法觀察之輸入值)為基礎(第三級)。

## 4 主要會計估計及判斷

估計及判斷會持續予以評估，並以過往經驗及其他因素(包括在某些情況下對未來事件的合理預計)為依據。

本集團對未來作出估計及假設。根據定義，所得的會計估計極少與相關之實際結果相同。可能導致資產及負債之賬面值於下個財政年度大幅調整而產生重大風險之估計及假設將於下文討論。

### (a) 物業、廠房及設備之可使用年期

本集團管理層負責釐定物業、廠房及設備之估計可使用年期以及相關折舊開支。該估計乃根據性質及功能相近之物業、廠房及設備實際使用年期之過往經驗而作出，並會因技術發展及競爭對手因應激烈的行業週期所作行動而有重大變化。倘可使用年期較之前的估計為短，則管理層會提高折舊開支，或撤銷或撤減已報廢的技術過時或非策略資產。

## 4 主要會計估計及判斷(續)

### (b) 即期稅項及遞延稅項

本集團須繳納不同司法權區之所得稅。釐定所得稅撥備時需要作出重大判斷。交易項目眾多，而釐定該等最終稅項之計算方法並不能準確。倘若該等最終稅項結果與最初記錄之金額有差異時，則有關差異將會於作出確定之期間內影響當期及遞延所得稅資產及負債。

與若干暫時差異及稅項虧損有關之遞延稅項資產按管理層認為未來有可能出現應課稅溢利可用作抵銷可動用暫時差異或稅項虧損而確認。當預期之金額與原定估計有差異時，則該差異將會於估計改變之期間內影響遞延稅項資產之確認及稅項處理。

### (c) 存貨之可變現淨值

存貨之可變現淨值乃其於日常業務過程中之估計售價，扣除估計完成之成本及銷售開支。該等估計乃基於目前市況及製造及銷售同類產品之過往經驗，但可能會因為客戶喜好改變及競爭對手為回應嚴峻行業週期而採取之行動而出現重大改變。管理層將於各結算日重新評估該等估計。

### (d) 應收貿易賬款及其他應收款項之減值撥備

本集團管理層負責根據資產賬面值與估計未來現金流量現值(以實際利率貼現)之間之差異釐定應收貿易賬款及其他應收款項之減值撥備。倘債務人面臨重大財務困難、債務人可能將遭遇破產或財務重組以及拖欠或拒絕付款，則應收貿易賬款將作減值處理。管理層於各結算日重新評估該等撥備。

## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 5 收入及分部資料

收入，亦即本集團營業額，指(i)已售商品於發貨時之淨發票價值或淨合約價值，經扣除退貨撥備、貿易貼現及銷售稅(如適用)；及(ii)所提供承包服務之價值。收入分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
銷售貨品	<b>1,246,788</b>	1,559,066
承包服務收入	<b>19,531</b>	7,290
總收入	<b>1,266,319</b>	1,566,356

就管理而言，本集團只有一個業務分部 — 電子產品部。管理層透過監察該分部業績以就資源分配及業績評估作出決策。

本集團之收入大部份來自海外之外部客戶，且大部份所售貨品為直接運送到外部客戶位於中國之附屬公司。本集團之營運資產大部份位於中國。

因此，截至二零一三年十二月三十一日止年度，並無提供營運及地區分部之分部分析。

單一外部客戶所貢獻收入佔本集團收入10%以上者列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
客戶A	<b>302,722</b>	300,079
客戶B	<b>185,720</b>	293,236
客戶C	<b>160,572</b>	221,739
	<b>649,014</b>	815,054

6 物業、廠房及設備 — 本集團

	樓宇 千美元	租賃裝修 千美元	廠房及機器 千美元	傢俱及 辦公室設備 千美元	汽車 千美元	在建工程 千美元	合計 千美元
<b>於二零一二年一月一日</b>							
成本	53,258	5,285	157,633	16,597	2,192	7,209	242,174
累計折舊及減值	(4,130)	(2,249)	(42,166)	(6,090)	(1,012)	-	(55,647)
賬面淨值	49,128	3,036	115,467	10,507	1,180	7,209	186,527
<b>截至二零一二年 十二月三十一日止年度</b>							
年初賬面淨值	49,128	3,036	115,467	10,507	1,180	7,209	186,527
添置	-	1,472	-	1,823	453	38,886	42,634
出售	-	(32)	(519)	(632)	(30)	-	(1,213)
轉讓	2,885	322	14,678	-	-	(17,885)	-
折舊(附註23)	(2,405)	(1,697)	(14,850)	(3,033)	(422)	-	(22,407)
匯兌差額	17	2	56	5	1	-	81
年末賬面淨值	49,625	3,103	114,832	8,670	1,182	28,210	205,622
<b>於二零一二年 十二月三十一日</b>							
成本	56,165	6,337	168,744	15,490	2,422	28,210	277,368
累計折舊及減值	(6,540)	(3,234)	(53,912)	(6,820)	(1,240)	-	(71,746)
賬面淨值	49,625	3,103	114,832	8,670	1,182	28,210	205,622
<b>截至二零一三年 十二月三十一日止年度</b>							
年初賬面淨值	49,625	3,103	114,832	8,670	1,182	28,210	205,622
添置	-	-	-	3,780	145	31,897	35,822
轉撥自其他應收款項 (附註7(a))	-	-	-	-	-	492	492
出售	(23)	(14)	(1,148)	(494)	(12)	-	(1,691)
轉讓	20,442	-	4,425	-	-	(24,867)	-
折舊(附註23)	(2,662)	(1,481)	(15,634)	(3,014)	(437)	-	(23,228)
減值支出(附註23)	-	-	(917)	-	-	-	(917)
匯兌差額	378	20	571	40	5	317	1,331
年末賬面淨值	67,760	1,628	102,129	8,982	883	36,049	217,431
<b>於二零一三年 十二月三十一日</b>							
成本	77,043	5,995	169,837	16,150	2,465	36,049	307,539
累計折舊及減值	(9,283)	(4,367)	(67,708)	(7,168)	(1,582)	-	(90,108)
賬面淨值	67,760	1,628	102,129	8,982	883	36,049	217,431



## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 6 物業、廠房及設備 — 本集團(續)

截至二零一三年十二月三十一日止年度，在綜合全面收益表入賬之折舊開支如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
銷售成本	20,071	19,620
銷售及分銷成本	124	145
行政開支	3,033	2,642
	<b>23,228</b>	<b>22,407</b>

### 7 土地使用權 — 本集團

本集團於土地使用權之權益指預付經營租賃款項，其賬面淨值分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
在中國持作出租(租期50年)		
成本	7,824	6,273
累計攤銷	(799)	(583)
	<b>7,025</b>	<b>5,690</b>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
年初	5,690	6,311
添置	—	650
轉撥自/至其他應收款項(附註a)	1,513	(1,163)
攤銷(附註23)	(213)	(137)
匯兌差額	35	29
	<b>7,025</b>	<b>5,690</b>

## 7 土地使用權 — 本集團(續)

附註：

- (a) 本集團與各地方政府訂立協議，以在該等城市建立生產廠房。根據協議，各地方政府同意向本集團償付土地使用權證及建設成本之部份付款作為投資獎勵。該等償付款項已列作應付地方政府之其他應收款項。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團與一地方政府機構訂立協議，以調整將收取之償付款項。因此，1,513,000美元及492,000美元預期不會償付，並將自其他應收款項分別轉撥至土地使用權以及物業、廠房及設備。
- (b) 於二零一三年十二月三十一日，本集團正就若干幅在用地向相關中國政府部門申請土地使用權證。相關土地使用權於二零一三年十二月三十一日之賬面淨值為692,000美元(於二零一二年十二月三十一日：708,000美元)。
- (c) 於二零一三年十二月三十一日，本集團就購買中國若干幅土地向中國有關政府機構作出預付款項557,000美元(於二零一二年十二月三十一日：557,000美元)。本集團尚未取得土地使用權證，而預付款項不得攤銷。

## 8 於附屬公司之投資 — 本公司

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
非上市投資，按成本值	123,963	123,963
與股份支付有關之出資	262	15
	<b>124,225</b>	<b>123,978</b>

與股份支付有關之出資指本公司向本集團附屬公司之僱員授出之9,320,000份購股權。本集團購股權計劃之更多詳情參見附註15。

## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 8 於附屬公司之投資 — 本公司(續)

以下所列為二零一三年十二月三十一日之主要附屬公司：

名稱	註冊成立/ 註冊及經營地點	已發行及 繳足股份 面值/ 註冊資本 千美元	本公司應佔股權 百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
Regent Manner (BVI) Limited (「Regent BVI」)	英屬處女群島	84,630	100	—	投資控股
峻凌有限公司(「峻凌香港」) (附註i)	香港	123,963	—	100	電子產品製造及銷售、 提供承包服務及 投資控股
峻凌電子(寧波)有限公司 (「峻凌寧波」)	中華人民共和國 (「中國」)	20,000	—	100	電子產品製造及銷售 以及提供承包服務
峻凌電子(蘇州)有限公司 (「峻凌蘇州」)	中國	27,500	—	100	電子產品製造及銷售 以及提供承包服務
峻凌電子(廈門)有限公司 (「峻凌廈門」)	中國	20,000	—	100	電子產品製造及銷售 以及提供承包服務
峻凌電子(佛山)有限公司 (「峻凌佛山」)	中國	2,500	—	100	電子產品製造及銷售 以及提供承包服務
台表科技(蘇州)有限公司 (「台表蘇州」)	中國	35,000	—	100	電子產品製造及銷售 以及提供承包服務

8 於附屬公司之投資 — 本公司(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及經營地點	已發行及 繳足股份 面值/ 註冊資本 千美元	本公司應佔股權 百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
峻凌電子(成都)有限公司 (「峻凌成都」)	中國	12,000	—	100	電子產品製造及銷售 以及提供承包服務
峻凌電子(東莞)有限公司 (「峻凌東莞」)	中國	20,000	—	100	電子產品製造及銷售 以及提供承包服務
寧波永富貿易有限公司 (「寧波永富」)	中國	5,300	—	100	批發電子及其他產品； 進出口業務
峻凌電子(青島)有限公司 (「峻凌青島」)	中國	17,000	—	100	電子產品製造及銷售 以及提供承包服務
峻凌電子(合肥)有限公司 (「峻凌合肥」)	中國	15,000	—	100	電子產品製造及銷售 以及提供承包服務
峻凌電子(重慶)有限公司 (「峻凌重慶」)	中國	22,000	—	100	電子產品製造及銷售 以及提供承包服務
東莞智富電子有限公司 (「東莞智富」)(附註ii)	中國	4,894	—	100	電子產品製造及銷售 以及提供承包服務

## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 8 於附屬公司之投資 — 本公司(續)

本公司董事認為，本公司之直接控股公司及最終控股公司分別為Taiwan Surface Mounting Technology (B.V.I.) Co. Limited (「TSMT BVI」)及台灣表面黏著科技股份有限公司(「台表台灣」)(分別在英屬處女群島及台灣註冊成立)。台表台灣於台灣證券交易所主板上市。

根據峻凌電子(廊坊)有限公司(「峻凌廊坊」，本公司之一家附屬公司)日期為二零一二年十一月三十日之董事會決議案，於二零一三年九月二十五日峻凌廊坊已被解散。

附註：

- (i) 根據峻凌香港日期為二零一三年十一月二十一日之董事會決議案及已取得之相關政府批准，於二零一三年十二月十七日峻凌香港之一家分公司已在台灣成立。
- (ii) 根據寧波永富日期為二零一三年七月十日之董事會決議案及已取得之相關政府批准，於二零一三年七月二十四日寧波永富之一家附屬公司東莞智富已告成立。

### 9 存貨 — 本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
原材料	34,148	48,958
在製品	206	477
製成品	15,949	21,587
	<b>50,303</b>	<b>71,022</b>

截至二零一三年十二月三十一日止年度，確認為開支且以銷售成本入賬的存貨成本為1,152,270,000美元(截至二零一二年十二月三十一日止年度：1,454,730,000美元)，其包括存貨撇減1,386,000美元(截至二零一二年十二月三十一日止年度：撇減撥回1,127,000美元)。

10 應收貿易賬款 — 本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
應收貿易賬款	323,645	463,695
減：減值撥備	(590)	(1,945)
應收貿易賬款淨額	<u>323,055</u>	<u>461,750</u>

應收貿易賬款之賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
人民幣	31,229	65,141
美元	292,416	398,554
	<u>323,645</u>	<u>463,695</u>

本集團與客戶之貿易條款主要為信貸方式，惟對於新客戶一般會要求預付貨款。向客戶提供之信貸期介乎30日至120日不等。應收貿易賬款為免息。

於結算日，按發票日期計算之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
90日以內	269,987	379,753
91日至180日	52,002	80,168
181日至365日	931	3,126
365日以上	725	648
	<u>323,645</u>	<u>463,695</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 10 應收貿易賬款 — 本集團(續)

截至二零一三年十二月三十一日，已逾期但未減值之應收貿易賬款為8,311,000美元(二零一二年十二月三十一日：11,729,000美元)，乃與若干獨立客戶有關，該等客戶近期並無拖欠記錄。該等應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
90日以內	737	1,892
91日至180日	6,508	6,653
181日至365日	931	3,079
365日以上	135	105
	<b>8,311</b>	<b>11,729</b>

截至二零一三年十二月三十一日，應收貿易賬款590,000美元(二零一二年十二月三十一日：5,107,000美元)已減值並計提撥備。截至二零一三年十二月三十一日之撥備金額為590,000美元(二零一二年：1,945,000美元)。個別減值應收款項主要與陷入意外經濟困難之客戶有關，故作出撥備。該等應收款項之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
90日以內	—	1,361
91日至180日	—	3,156
181日至365日	—	47
365日以上	590	543
	<b>590</b>	<b>5,107</b>

## 10 應收貿易賬款 — 本集團(續)

本集團應收貿易賬款減值撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
於一月一日	1,945	65
減值撥備	3,162	1,880
因撇銷應收款項而動用撥備	(4,517)	—
於十二月三十一日	590	1,945

應收款項減值撥備乃計入一般及行政開支。計入撥備賬之款項在再無額外現金有望收回時撇銷。

## 11 預付款項、按金及其他應收款項 — 本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
就以無追索權形式貼現予銀行的應收貿易賬款的應收款項(附註a)	10,324	13,025
預付增值稅及香港利得稅	7,441	5,375
預付款項	1,819	1,882
租金及其他按金	1,853	3,636
政府補貼之應收款項(附註b)	3,362	4,729
其他	2,845	5,064
減：減值撥備	(572)	—
	27,072	33,711

附註：

- (a) 本集團與多家銀行訂立協議，將應收若干客戶的貿易賬款貼現予該等銀行，且無附加追索權。該等應收款項結餘並無逾期或減值，且並無有關該等應收款項的拖欠記錄。
- (b) 本集團與各地方政府訂立協議，以在該等城市建立生產廠房。根據協議，各地方政府同意向本集團補償支付土地使用權證及建設成本之部份款項作為投資獎勵。於二零一三年十二月三十一日，土地使用權付款為3,362,000美元(二零一二年十二月三十一日：4,729,000美元)預期將於未來十二個月補償，並相應錄入其他應收款項。



## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 11 預付款項、按金及其他應收款項 — 本集團(續)

本集團之其他應收款項減值撥備之變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
於一月一日	-	-
減值撥備	572	-
於十二月三十一日	572	-

其他應收款項減值撥備已於行政開支列賬。

### 12 應收關聯公司及最終控股公司款項 — 本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
應收下列各方之貿易賬款：		
(i) 關聯公司：		
高昕科技股份有限公司 (受同一間最終控股公司台表台灣控制)	1,704	907
峻翰科技(深圳)有限公司 (受同一間最終控股公司台表台灣控制)	247	317
峻泓光電(蘇州)有限公司 (受同一間最終控股公司台表台灣控制)	45	159
同泰電子科技有限公司 (最終控股公司台表台灣之聯營公司)	6	-
峻泓光電股份有限公司 (受同一間最終控股公司台表台灣控制)	-	251
	<b>2,002</b>	<b>1,634</b>
(ii) 最終控股公司：		
台表台灣	<b>11,456</b>	15,001

## 12 應收關聯公司及最終控股公司款項 — 本集團(續)

於結算日應收關聯公司及最終控股公司款項按發票日期計算之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
90日內	11,702	16,635
91日至180日	1,509	—
181日以上	247	—
	<b>13,458</b>	<b>16,635</b>

應收關聯公司及最終控股公司之貿易賬款乃屬無抵押、免息及須按要求償還。

## 13 現金及銀行存結餘

	於十二月三十一日			
	本集團		本公司	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
手頭現金	82	81	—	—
銀行現金，非限制用途	168,766	120,197	977	668
現金及現金等價物	168,848	120,278	977	668
初步存款期三個月以上之定期存款	39,426	30,334	—	—
	<b>208,274</b>	<b>150,612</b>	<b>977</b>	<b>668</b>

截至二零一三年十二月三十一日止年度，銀行現金之實際加權平均年利率為1.71%（截至二零一二年十二月三十一日止年度：1.80%）。

## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 13 現金及銀行存結餘(續)

現金及銀行結餘之賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			
	本集團		本公司	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
人民幣	163,220	72,291	-	-
美元	43,634	77,071	415	630
港元	591	676	562	38
其他	829	574	-	-
	<u>208,274</u>	<u>150,612</u>	<u>977</u>	<u>668</u>

人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國外匯管理及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可在獲准進行外匯業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

### 14 股本及股份溢價

	本集團及本公司				
	法定股份數目	已發行及 繳足股份數目	普通股股份	金額 股份溢價	總計
	千股	千股	千美元	千美元	千美元
於二零一二年及二零一三年 十二月三十一日	<u>10,000,000</u>	<u>2,149,765</u>	<u>1,379</u>	<u>84,070</u>	<u>85,449</u>

於二零一三年十二月三十一日，法定及已發行普通股為每股面值0.005港元。本公司之法定股本為50,000,000港元，分為10,000,000,000股普通股，其中2,149,765,464股普通股為已發行並已繳足股份。

## 15 股份支付

經二零一二年十二月十一日舉行之董事會會議批准，13,000,000股購股權已按每股行使價1.41港元授予執行董事、非執行董事、獨立非執行董事及若干僱員。本集團並無法定或推定責任以現金購回或結清購股權。購股權可於下列期間行使：

- (a) 於二零一三年十二月十一日或之後最多為30%；
- (b) 於二零一四年十二月十一日或之後最多為40%；
- (c) 於二零一五年十二月十一日或之後所有餘下購股權；

及於各情況下，不遲於二零一六年十二月十日。

於二零一二年十二月，全體董事及僱員均已接納該等購股權。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，未獲行使之購股權數目及其相關加權平均行使價之變動如下：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一三年		二零一二年	
	平均行使價 (港元)	購股權數目	平均行使價 (港元)	購股權數目
於一月一日	1.41	13,000,000	–	–
已授出	–	–	1.41	13,000,000
沒收	1.41	(780,000)	–	–
於十二月三十一日	1.41	12,220,000	1.41	13,000,000

於二零一三年十二月三十一日未獲行使之購股權具有下列到期日及行使價：

到期日	行使價 (每股港元)	購股權數目	
		二零一三年	二零一二年
二零一六年十二月十日	1.41	12,220,000	13,000,000

於二零一二年採用二項式期權定價模式釐定所授出之購股權加權平均公允值為每份購股權0.32港元。該模式之重大輸入值為於授出日期之股價，列示於上文之行使價，波幅46.23%，股息收益率5.5%，及年度無風險利率0.226%。波幅按購股權相應餘下期權期限內相關股票之標準差值計量。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 16 其他儲備

	本集團						總計 千美元
	法定儲備 千美元	股份支付 儲備 千美元	合併儲備 千美元	匯兌儲備 千美元	保留盈利 千美元	其他 千美元	
於二零一三年一月一日	21,851	861	39,363	2,087	235,148	38	299,348
僱員購股權計劃							
— 董事及僱員服務價值	-	317	-	-	-	-	317
年度溢利	-	-	-	-	56,470	-	56,470
儲備撥備	3,200	-	-	-	(3,200)	-	-
貨幣換算差額	-	-	-	1,266	-	-	1,266
二零一二年末期股息	-	-	-	-	(13,861)	-	(13,861)
二零一三年中期股息	-	-	-	-	(13,858)	-	(13,858)
於二零一三年十二月三十一日	25,051	1,178	39,363	3,353	260,699	38	329,682
於二零一二年一月一日	18,810	842	39,363	2,011	207,870	38	268,934
僱員購股權計劃							
— 董事及僱員服務價值	-	19	-	-	-	-	19
年度溢利	-	-	-	-	62,984	-	62,984
儲備撥備	3,041	-	-	-	(3,041)	-	-
貨幣換算差額	-	-	-	76	-	-	76
二零一一年末期股息	-	-	-	-	(18,808)	-	(18,808)
二零一二年中期股息	-	-	-	-	(13,857)	-	(13,857)
於二零一二年十二月三十一日	21,851	861	39,363	2,087	235,148	38	299,348

16 其他儲備(續)

	本公司				
	股份支付 儲備 千美元	合併儲備 千美元	保留盈利 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於二零一三年一月一日	19	39,363	375	38	39,795
僱員購股權計劃					
— 董事及僱員服務價值	317	—	—	—	317
年度溢利	—	—	27,720	—	27,720
二零一二年末期股息	—	—	(13,861)	—	(13,861)
二零一三年中期股息	—	—	(13,858)	—	(13,858)
於二零一三年十二月三十一日	336	39,363	376	38	40,113
於二零一二年一月一日	—	39,363	112	38	39,513
僱員購股權計劃					
— 董事及僱員服務價值	19	—	—	—	19
年度溢利	—	—	32,928	—	32,928
二零一一年末期股息	—	—	(18,808)	—	(18,808)
二零一二年中期股息	—	—	(13,857)	—	(13,857)
於二零一二年十二月三十一日	19	39,363	375	38	39,795

(a) 法定儲備

按照中國公司法及本集團在中國所成立附屬公司之章程細則之規定，各有關附屬公司在分派純利前，須將其年度法定純利(經扣除經審核法定財務報表所釐定之任何過往年度之累計虧損)之10%轉撥至法定儲備。各中國附屬公司在該項儲備結餘達到其股本之50%後，可選擇性地進行撥付。法定儲備可用於抵銷過往年度之虧損或發行紅股。然而，在作出有關用途後，中國附屬公司須將上述法定儲備維持在其股本25%之最低水平上。

## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 16 其他儲備(續)

#### (b) 合併儲備

本集團之合併儲備指本公司根據於二零零七年完成之重組，透過Regent BVI收購峻凌香港所發行股本與峻凌香港已發行股本之間面值的差額。

### 17 應付貿易賬款 — 本集團

於結算日，按發票日期計算之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
90日內	226,100	291,447
91日至180日	84,289	145,306
181日至365日	379	2,114
365日以上	390	694
	<b>311,158</b>	<b>439,561</b>

應付貿易賬款為免息，一般信貸期介乎30日至150日不等。

### 18 應計負債及其他應付款項

	於十二月三十一日			
	本集團		本公司	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
應計工資、薪金及員工福利	11,054	10,640	—	—
就保險、維護、包裝及水電之應付款項	3,318	4,039	—	—
採購消耗品之應付款項	1,450	1,918	—	—
就購置物業、廠房及設備及 在建工程之應付款項	4,520	2,721	—	—
應計費用	723	441	—	—
其他	3,308	2,934	27	47
	<b>24,373</b>	<b>22,693</b>	<b>27</b>	<b>47</b>

19 借貸 — 本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
<b>非即期</b>		
無抵押銀行借貸	<b>22,157</b>	41,200
<b>即期</b>		
無抵押銀行借貸	<b>6,000</b>	16,839
無抵押長期銀行借貸之即期部份	<b>19,829</b>	3,600
	<b>25,829</b>	20,439
	<b>47,986</b>	61,639

本集團之銀行借貸將於二零一六年到期。於二零一三年十二月三十一日，本集團之銀行借貸按介乎0.88%至1.63%（於二零一二年十二月三十一日：0.90%至1.80%）之年利率計息。

本集團之浮息借貸面臨利率變動之風險及於報告期末合約重新定價日如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
6個月或以下	<b>41,986</b>	44,800

非即期借貸之賬面值及公允值如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
賬面值	<b>22,157</b>	41,200
公允值	<b>20,565</b>	39,872

公允值乃按貼現之現金流量計算，而該等現金流量則基於借貸利率為2.88%之利率（二零一二年十二月三十一日：2.86%）貼現並屬公允值層級第2級內。



## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 19 借貸 — 本集團 (續)

借貸之賬面值按下列貨幣列值：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
美元	<b>47,986</b>	61,639

截至二零一三年十二月三十一日，部份銀行授出之本集團尚未動用之無抵押銀行信貸總額度為243,014,000美元(於二零一二年十二月三十一日：221,361,000美元)，將於二零一四年二月至二零一六年九月到期。

### 20 遞延稅項 — 本集團

遞延稅項資產及遞延稅項負債分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
遞延稅項資產		
— 將於12個月內收回之遞延所得稅資產	<b>(2,820)</b>	(1,061)
遞延稅項負債		
— 將於12個月後支付之遞延所得稅負債	<b>5,987</b>	5,538
— 將於12個月內支付之遞延所得稅負債	<b>142</b>	141
	<b>6,129</b>	5,679
遞延稅項負債 — 淨額	<b>3,309</b>	4,618

20 遞延稅項 — 本集團(續)

遞延所得稅賬整體變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
年初	4,618	4,996
計入綜合全面收益表(附註26)	(1,309)	(378)
年末	3,309	4,618

遞延稅項資產變動如下：

	撤減存貨至 可變現淨值 千美元	出售物業、 廠房及設備 千美元	應收貿易 賬款減值 千美元	物業、 廠房及 設備減值 千美元	未付工資 千美元	稅項虧損 千美元	合計 千美元
於二零一二年一月一日	-	-	-	-	-	-	-
計入綜合全面收益表	568	23	470	-	-	-	1,061
於二零一二年十二月三十一日及 二零一三年一月一日	568	23	470	-	-	-	1,061
計入/(扣除於)綜合全面收益表	654	(9)	629	229	58	198	1,759
於二零一三年十二月三十一日	1,222	14	1,099	229	58	198	2,820

倘若相關稅務利益極有可能透過未來應課稅溢利變現則就結轉的稅項虧損確認遞延所得稅項資產。本集團就其數額為7,737,000美元(二零一二年：6,210,000美元)之可結轉以抵扣未來應課稅收入之虧損確認遞延所得稅項資產1,934,250美元(二零一二年：1,552,500美元)。為數1,004,000美元、2,283,000美元、2,923,000美元及1,527,000美元之虧損將分別於二零一六年、二零一七年、二零一八年及二零一九年屆滿。

## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 20 遞延稅項 — 本集團(續)

遞延稅項負債變動如下：

	有關物業、 廠房及設備 折舊之應課稅 暫時差異 千美元	預提稅撥備 千美元	合計 千美元
於二零一二年一月一日	772	4,224	4,996
(計入)/扣除於綜合全面收益表	(62)	745	683
於二零一二年十二月三十一日及 二零一三年一月一日	710	4,969	5,679
(計入)/扣除於綜合全面收益表	(114)	564	450
於二零一三年十二月三十一日	596	5,533	6,129

於二零一三年十二月三十一日，本集團並未確認若干中國附屬公司將就未匯出收益應付之預扣稅之遞延稅項負債9,662,000美元(二零一二年十二月三十一日：7,346,000美元)。該等金額預期將永久於中國再投資。於二零一三年十二月三十一日，未匯出收益合共為96,620,000美元(二零一二年十二月三十一日：73,460,000美元)。

21 應付關聯公司及最終控股公司款項 — 本集團

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
應付下列各方之貿易賬款：		
(i) 關聯公司：		
同泰電子科技有限公司	6,460	4,325
高昕科技股份有限公司	239	—
峻泓光電股份有限公司	217	2
同揚光電(江蘇)有限公司(最終控股公司台表台灣之聯營公司)	15	1
峻泓光電(蘇州)有限公司	20	—
	<b>6,951</b>	<b>4,328</b>
(ii) 最終控股公司：		
台表台灣	<b>3,803</b>	<b>7,530</b>

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，應付關聯公司及最終控股公司之貿易賬款賬齡少於180日。該等款項乃屬無抵押、免息及須於要求時償還。

22 其他收益 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
出售物業、廠房及設備之虧損	(557)	(814)
外匯收益淨值	947	1,026
其他	1,316	738
	<b>1,706</b>	<b>950</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 23 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
僱員福利開支(附註24)	<b>75,546</b>	75,288
材料及耗用品成本	<b>1,066,325</b>	1,359,443
製成品及在製品存貨變動	<b>(6,763)</b>	449
物業、廠房及設備折舊(附註6)	<b>23,228</b>	22,407
物業、廠房及設備減值撥備(附註6)	<b>917</b>	–
存貨撇減撥備/(撥備撥回)	<b>1,386</b>	(1,127)
土地使用權攤銷(附註7)	<b>213</b>	137
貿易應收款項減值撥備(附註10)	<b>3,162</b>	1,880
其他應收款項減值撥備(附註11)	<b>572</b>	–
水電費	<b>8,148</b>	8,122
研究與開發費用	<b>3,374</b>	2,873
房產稅、印花稅及其他稅項	<b>2,099</b>	3,034
經營租賃租金	<b>1,348</b>	1,610
銀行收費	<b>613</b>	425
核數師酬金	<b>139</b>	144
其他開支	<b>15,496</b>	14,844
總銷售成本、銷售及分銷成本及行政開支	<b>1,195,803</b>	1,489,529

### 24 僱員福利開支 — 本集團

員工成本總額(包括董事酬金)如下所載：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
已授出僱員購股權之公允值	<b>317</b>	19
工資、薪金及花紅	<b>69,784</b>	69,213
社保及福利	<b>4,797</b>	5,426
員工福利	<b>648</b>	630
	<b>75,546</b>	75,288

24 僱員福利開支 — 本集團(續)

(a) 董事酬金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
— 袍金	175	186
— 基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益	359	414
— 花紅	106	104
— 已授出僱員購股權之公允值	65	4
	<b>705</b>	<b>708</b>

董事個人收取／應收之酬金如下：

(i) 截至二零一三年十二月三十一日止年度：

	袍金 千美元	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼及 實物利益 千美元	花紅 千美元	已授出 購股權之 公允值 千美元	合計 千美元
執行董事					
— 伍開雲先生(行政總裁) (附註a)	46	255	60	14	375
— 韓敏女士	24	47	12	12	95
— 曾玉玲女士	24	50	10	9	93
非執行董事					
— 伍開雄先生(附註b)	28	7	24	9	68
獨立非執行董事					
— 郭君雄先生	23	—	—	7	30
— 徐蔚婷女士	15	—	—	7	22
— 林晏瑜女士	15	—	—	7	22
	<b>175</b>	<b>359</b>	<b>106</b>	<b>65</b>	<b>705</b>

附註：

(a) 伍開雲先生於二零一三年一月二十二日獲委任為行政總裁並由非執行董事調任執行董事。

(b) 伍開雄先生於二零一三年一月二十二日辭任行政總裁並由執行董事調任非執行董事。

## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 24 僱員福利開支 — 本集團(續)

#### (a) 董事酬金(續)

(ii) 截至二零一二年十二月三十一日止年度：

	袍金 千美元	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼及 實物利益 千美元	花紅 千美元	已授出 購股權之 公允值 千美元	合計 千美元
執行董事					
— 伍開雄先生(行政總裁)	40	80	16	1	137
— 韓敏女士	23	41	6	1	71
— 曾玉玲女士	23	47	9	1	80
非執行董事					
— 伍開雲先生	47	246	73	1	367
獨立非執行董事					
— 郭君雄先生	23	-	-	-	23
— 徐蔚婷女士	15	-	-	-	15
— 林晏瑜女士	15	-	-	-	15
	<u>186</u>	<u>414</u>	<u>104</u>	<u>4</u>	<u>708</u>

於截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度，本公司並無董事放棄任何酬金，而本公司亦無向任何董事支付酬金作為其加入本集團或在加入本集團時之獎勵或離職補償。

#### (b) 五名最高薪酬人士

本集團於截至二零一三年十二月三十一日止年度之五名最高薪酬人士包括三名董事(截至二零一二年十二月三十一日止年度：三名董事)，彼等酬金已反映於上文呈列之分析中。截至二零一三年十二月三十一日止年度，應付餘下兩名人士(截至二零一二年十二月三十一日止年度：兩名人士)之酬金如下所載：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
— 基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益	<b>136</b>	132
— 花紅	<b>19</b>	20
— 已授出僱員購股權之公允值	<b>12</b>	1
	<u><b>167</b></u>	<u>153</u>

24 僱員福利開支 — 本集團(續)

(b) 五名最高薪酬人士(續)

最高薪酬僱員(非董事)之酬金介乎下列範圍：

	人數	
	二零一三年	二零一二年
— 零至1,000,000港元	2	2

(c) 高級管理人員

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
— 袍金	94	86
— 基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益	352	168
— 花紅	82	31
— 獲授僱員購股權之公允值	35	3
	<b>563</b>	<b>288</b>

高級管理人員之薪酬介乎以下範圍：

	人數	
	二零一三年	二零一二年
— 零至1,000,000港元	2	2
— 1,000,001港元至1,500,000港元	—	1
— 2,500,001港元至3,000,000港元	1	—



## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 25 財務收益及成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
利息開支		
— 銀行借貸	<b>(1,056)</b>	(1,118)
財務成本	<b>(1,056)</b>	(1,118)
銀行存款利息收入	<b>3,062</b>	2,705
外匯收益淨額	<b>2,368</b>	681
財務收益	<b>5,430</b>	3,386
財務收益 — 淨額	<b>4,374</b>	2,268

### 26 所得稅開支

所得稅開支之主要組成部份如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
即期所得稅		
— 香港利得稅	<b>210</b>	513
— 中國企業所得稅	<b>21,225</b>	16,926
遞延所得稅(附註20)	<b>(1,309)</b>	(378)
	<b>20,126</b>	17,061

本公司乃根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。因此，本公司獲豁免支付開曼群島之所得稅。

Regent BVI 乃根據英屬處女群島之國際商務公司法於英屬處女群島註冊成立並獲豁免支付英屬處女群島之所得稅。

## 26 所得稅開支(續)

根據香港稅務局頒佈之稅務局釋義及執行指引附註21(經修訂)第16段，本公司董事認為峻凌香港(一家註冊在香港並於中國從事製造業務的全資附屬公司)，可按50:50的比例分配其銷售於中國製造的貨品所產生之溢利。因此，峻凌香港已就截至二零一三年十二月三十一日止年度在香港產生之估計應課稅溢利按8.25%(截至二零一二年十二月三十一日止年度:8.25%)之稅率就香港利得稅作出撥備。

峻凌香港透過位於中國東莞之一間承包工廠經營。該工廠須就視為於中國取得之溢利繳納中國企業所得稅，稅率為25%。該筆被視為取得之溢利乃按被視為取得之收入總額之7%計算，而被視為取得之收入總額乃按承包工廠所產生之總加工成本加7%釐定。承包工廠於二零一三年已停止其營運及其所有業務於二零一三年十二月三十一日遷至峻凌東莞。

位於中國境內的其他附屬公司須繳納中國企業所得稅。於二零零八年一月一日生效之新訂企業所得稅法，將本地投資企業及外國投資企業的所得稅率，統一定為25%。

本集團除稅前溢利應繳稅項有別於按照綜合公司溢利所適用之適用稅率計算之理論數額，如下所示：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
除所得稅前溢利	<b>76,596</b>	80,045
按各地區適用法定稅率計算之稅項	<b>18,933</b>	19,560
稅率差異及稅項豁免之影響	<b>(210)</b>	(4,186)
就稅項而言不可扣減支出	<b>457</b>	211
本集團中國附屬公司可分配利潤之預扣所得稅之影響	<b>564</b>	745
未確認之稅項虧損	<b>382</b>	731
所得稅開支	<b>20,126</b>	17,061

截至二零一三年十二月三十一日止年度，加權平均適用所得稅率為每年26.3%(截至二零一二年十二月三十一日止年度:21.3%)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 27 本公司權益持有人應佔溢利

本公司權益持有人應佔溢利於本公司財務報表處理為27,720,000美元(截至二零一二年十二月三十一日止年度：32,928,000美元)。

### 28 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司權益持有人應佔溢利除以本期間已發行普通股加權平均數計算。

每股攤薄盈利乃經調整未發行普通股之加權平均數而計算，以假設所有潛在攤薄普通股已獲轉換。本公司僅有一類潛在攤薄普通股，其為僱員購股權計劃。就僱員購股權計劃而言，乃基於尚未行使之購股權所附認購權之貨幣價值進行計算，以確定可按公允值(釐定為本公司股份於尚未行使期內之市場平均股價)購入之股份數目。上述所算得股份數目乃與假設購股權獲行使而將會發行之股份數目作比較。比較之結果顯示反攤薄效果，故此就計算截至二零一三年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利而言並不導致出現攤薄性普通股。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一二年
本公司權益持有人應佔溢利(千美元)	<b>56,470</b>	62,984
已發行普通股之加權平均數(千股)	<b>2,149,765</b>	2,118,184
每股基本及攤薄盈利(每股美元)	<b>0.0263</b>	0.0297

## 29 股息

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
已宣派中期股息		
每股普通股0.05港元(二零一二年：0.05港元)	<b>13,858</b>	13,857
擬派末期股息每股普通股0.04港元(二零一二年：0.05港元)	<b>11,080</b>	13,861

於二零一三年三月十八日，本公司董事建議並宣派截至二零一二年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股0.05港元，合共107,488,273港元(相當於約13,861,000美元)。該等末期股息已於二零一三年六月二十六日支付。

於二零一三年八月十二日，本公司董事建議並宣派截至二零一三年六月三十日止六個月之中期股息每股普通股0.05港元，合共107,488,273港元(相當於約13,858,000美元)(截至二零一二年六月三十日止六個月：約13,857,000美元)。該中期股息已於二零一三年十月二十一日支付。

於截至二零一三年十二月三十一日止年度之每股普通股擬派末期股息0.04港元(截至二零一二年十二月三十一日止年度：0.05港元)，股息總計85,990,619港元(相當於約11,080,000美元)，乃以已發行之2,149,765,464股普通股(二零一二年：2,149,765,464股普通股)為基準，且有待本公司應屆股東週年大會批准。此等財務報表並無反映相關應付股息。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 30 經營所得現金

### (a) 調整除所得稅前溢利至經營所得現金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
除所得稅前溢利	<b>76,596</b>	80,045
調整項目：		
— 物業、廠房及設備之折舊(附註23)	<b>23,228</b>	22,407
— 土地使用權攤銷(附註23)	<b>213</b>	137
— 出售物業、廠房及設備之虧損(附註22)	<b>557</b>	814
— 貿易應收款項減值撥備(附註23)	<b>3,162</b>	1,880
— 其他應收款項減值撥備(附註23)	<b>572</b>	—
— 存貨撇減撥備／(撥備回撥)(附註23)	<b>1,386</b>	(1,127)
— 物業、廠房及設備減值撥備(附註23)	<b>917</b>	—
— 外匯收益淨額	<b>(2,368)</b>	(681)
— 利息開支(附註25)	<b>1,056</b>	1,118
— 利息收入(附註25)	<b>(3,062)</b>	(2,705)
— 存貨減少	<b>19,333</b>	13,819
— 應收貿易賬款減少／(增加)	<b>135,533</b>	(68,913)
— 預付款項、按金及其他應收款項減少	<b>6,001</b>	628
— 應收關聯方款項(增加)／減少	<b>(368)</b>	6,684
— 應收最終控股公司款項減少／(增加)	<b>3,545</b>	(2,605)
— 應付貿易賬款(減少)／增加	<b>(128,403)</b>	37,016
— 應計負債及其他應付款項(減少)／增加	<b>(119)</b>	773
— 應付最終控股公司款項(減少)／增加	<b>(3,727)</b>	3,554
— 應付關聯方款項增加	<b>2,623</b>	4,080
— 僱員購股權計劃(附註24)	<b>317</b>	19
— 換算儲備	<b>(276)</b>	(267)
經營所得現金	<b>136,716</b>	96,676

## 30 經營所得現金 (續)

### (b) 出售物業、廠房及設備之所得款項之對賬

於現金流量表中，出售物業、廠房及設備之所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
賬面淨值(附註6)	1,691	1,213
出售物業、廠房及設備之虧損(附註22)	(557)	(814)
出售物業、廠房及設備之所得款項	<u>1,134</u>	<u>399</u>

## 31 承擔

### (a) 資本承擔

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
已簽約但未撥備：		
興建廠房	4,499	25,935
購買機器	201	360
	<u>4,700</u>	<u>26,295</u>

### (b) 經營租賃承擔

於二零一三年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃須支付之未來最低租金付款總額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
不超過一年	29	274
超過一年但不超過五年	—	29
	<u>29</u>	<u>303</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 32 關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，即被視為關聯方。倘若所涉各方均受共同控制，亦被視為相互關聯。

(a) 關聯方資料及其與本集團的關係如下：

關聯方名稱	關係
台表台灣	最終控股公司
峻泓光電股份有限公司	由同一最終控股公司控制
峻泓光電(蘇州)有限公司	由同一最終控股公司控制
高昕科技股份有限公司	由同一最終控股公司控制
峻翰科技(深圳)有限公司	由同一最終控股公司控制
泰銘綠能股份有限公司	由同一最終控股公司控制
同揚光電(江蘇)有限公司	最終控股公司之聯營公司
同泰電子科技有限公司	最終控股公司之聯營公司

## 32 關聯方交易 (續)

### (b) 重大關聯方交易

除於綜合財務報表其他地方披露之關聯方交易外，截至二零一三年十二月三十一日止年度本集團重大關聯方交易亦包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
(1) 向以下關聯方出售貨品		
— 台表台灣	44,453	36,779
— 高昕科技股份有限公司	2,022	39,099
— 峻泓光電股份有限公司	684	251
— 峻翰科技(深圳)有限公司	—	3
	<b>47,159</b>	<b>76,132</b>
(2) 向以下關聯方出售原材料		
— 高昕科技股份有限公司	367	1,107
— 同泰電子科技有限公司	6	—
— 峻翰科技(深圳)有限公司	—	1
	<b>373</b>	<b>1,108</b>
(3) 自以下關聯方採購原材料		
— 台表台灣	18,484	13,707
— 同泰電子科技有限公司	13,603	9,504
— 峻泓光電股份有限公司	1,452	2
— 高昕科技股份有限公司	273	220
— 同揚光電(江蘇)有限公司	29	1
— 泰銘綠能股份有限公司	—	27
	<b>33,841</b>	<b>23,461</b>
(4) 自以下關聯方購買貨品		
— 峻泓光電(蘇州)有限公司	674	248
— 台表台灣	171	569
— 泰銘綠能股份有限公司	—	3
	<b>845</b>	<b>820</b>
(5) 自以下關聯方購買機器		
— 峻泓光電(蘇州)有限公司	21	66
(6) 向以下關聯方支付產品開發服務費用		
— 台表台灣	712	1,336
(7) 向以下關聯方已收取/應收取分包費用		
— 峻泓光電(蘇州)有限公司	1	260
— 高昕科技股份有限公司	—	73
— 同揚光電(江蘇)有限公司	—	27
	<b>1</b>	<b>360</b>
(8) 向以下關聯方已收取/應收取租賃費用		
— 峻泓光電(蘇州)有限公司	107	98



## 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 32 關聯方交易 (續)

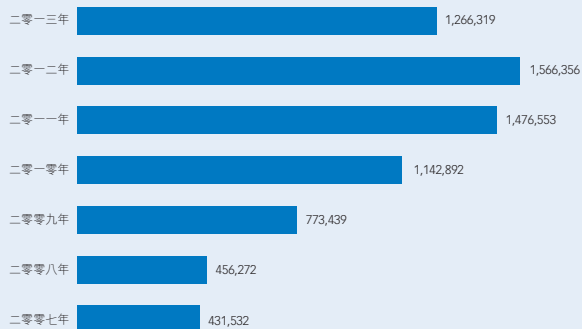
#### (b) 重大關聯方交易 (續)

本公司董事認為原材料及貨品之售價及購買價乃根據有關方相互議定之條款釐定。

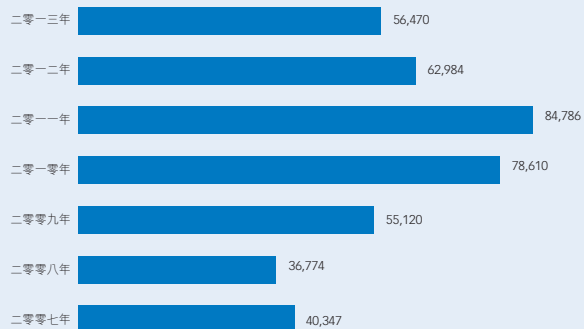
主要管理層包括執行董事。已付或應付主要管理層的報酬於附註24(c)披露。

本公司董事伍開雲先生對本集團作出承諾，同意就於截至二零零八年十二月三十一日止期間本集團若干海外僱員發生之若干潛在中國個人所得稅負債(達約1,721,000美元)向本集團作出賠償。該等負債之應計項目金額1,721,000美元已記入本集團於二零一三年十二月三十一日之財務報表內。

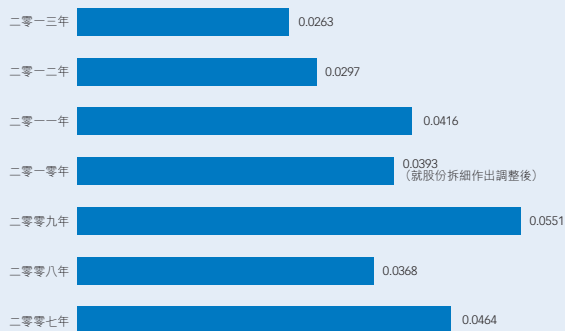
## 銷售收入(千美元)



## 年度溢利(千美元)



## 每股盈利(基本及攤薄)(美元)



## 淨資產(千美元)

