

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CHINA ELECTRONICS CORPORATION HOLDINGS COMPANY LIMITED

中國電子集團控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立及於百慕達繼續經營之有限公司)

(股份代號：00085)

截至2014年12月31日止年度 全年業績

中國電子集團控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2014年12月31日止年度之經審核綜合業績如下：

經審核綜合收益表

	截至12月31日止年度	
	2014年 千港元	2013年 千港元 (重列)
收入	1,357,062	1,321,606
銷售成本	<u>(773,767)</u>	<u>(728,677)</u>
毛利	583,295	592,929
其他收入及收益—淨額	165,274	184,993
銷售及市場推廣成本	(106,078)	(64,344)
行政開支	<u>(293,997)</u>	<u>(366,320)</u>
經營溢利	348,494	347,258
融資收入	55,505	9,613
融資成本	<u>(205,723)</u>	<u>(24,991)</u>
融資成本—淨額	(150,218)	(15,378)
應佔一間聯營公司業績	18,840	16,836
應佔一間合營公司業績	<u>(942)</u>	<u>(853)</u>
除稅前溢利	216,174	347,863
稅項	<u>(49,135)</u>	<u>(58,381)</u>
本年度溢利	<u><u>167,039</u></u>	<u><u>289,482</u></u>

* 僅供識別

經審核綜合收益表 (續)

	截至12月31日止年度	
	2014年 千港元	2013年 千港元 (重列)
本年度溢利歸屬於：		
本公司權益持有者	170,108	291,966
非控股權益	<u>(3,069)</u>	<u>(2,484)</u>
	<u>167,039</u>	<u>289,482</u>
股息	<u>52,777</u>	<u>101,494</u>
	港仙	港仙
每股基本盈利	<u>9.55</u>	<u>17.26</u>

經審核綜合全面收益表

	截至12月31日止年度	
	2014年 千港元	2013年 千港元 (重列)
本年度溢利	<u>167,039</u>	<u>289,482</u>
本年度其他全面收益：		
可能重分類至溢利或虧損的項目：		
換算海外業務的匯兌差額	(6,656)	26,189
兩家於中國成立之附屬公司之匯兌儲備 於清盤時重分類至溢利或虧損	<u>-</u>	<u>(8,823)</u>
	<u>(6,656)</u>	<u>17,366</u>
本年度全面收益總額	<u><u>160,383</u></u>	<u><u>306,848</u></u>
本年度全面收益總額歸屬於：		
本公司權益持有者	163,452	309,332
非控股權益	<u>(3,069)</u>	<u>(2,484)</u>
	<u><u>160,383</u></u>	<u><u>306,848</u></u>

經審核綜合資產負債表

	2014年 12月31日 千港元	2013年 12月31日 千港元 (重列)
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	414,630	42,193
投資物業	409,401	391,965
自用之土地使用權	15,973	1,641
無形資產	8,453	4,854
於一間聯營公司投資	55,508	36,708
於一間合營公司投資	21,338	22,359
貿易及其他應收款項	507,054	77,042
遞延稅項資產	60,173	82,143
可供出售金融資產	2,535	2,544
	<u>1,495,065</u>	<u>661,449</u>
流動資產		
存貨	454,505	381,237
貿易及其他應收款項	849,945	764,538
可退稅項	19,522	24,023
可供出售金融資產	114,087	–
短期存款及投資	3,259,010	–
現金及現金等價物	534,134	791,781
	<u>5,231,203</u>	<u>1,961,579</u>
資產總額	<u><u>6,726,268</u></u>	<u><u>2,623,028</u></u>

經審核綜合資產負債表 (續)

	2014年 12月31日 千港元	2013年 12月31日 千港元 (重列)
權益及負債		
本公司權益持有者應佔權益		
股本及溢價	825,454	289,171
儲備	(642,131)	171,177
保留溢利	893,652	723,544
	<u>1,076,975</u>	<u>1,183,892</u>
非控股權益	24,855	27,924
	<u>1,101,830</u>	<u>1,211,816</u>
負債		
非流動負債		
無抵押企業債券	3,436,724	—
銀行及其他借貸	1,266,418	66,138
遞延稅項負債	7,094	12,801
	<u>4,710,236</u>	<u>78,939</u>
流動負債		
遞延政府補助	137,742	181,342
客戶預付款項	17,804	39,293
貿易及其他應付款項	600,980	570,025
銀行及其他借貸	66,044	442,409
應付所得稅款項	91,632	99,204
	<u>914,202</u>	<u>1,332,273</u>
負債總額	<u>5,624,438</u>	<u>1,411,212</u>
權益及負債總額	<u>6,726,268</u>	<u>2,623,028</u>
流動資產淨值	<u>4,317,001</u>	<u>629,306</u>
總資產減流動負債	<u>5,812,066</u>	<u>1,290,755</u>

一般資料

中國電子集團控股有限公司為一家於開曼群島註冊成立，並於百慕達繼續經營的有限責任公司。本公司股份在香港聯合交易所有限公司上市。本公司的註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。

本公司之最終控股公司為中國電子信息產業集團有限公司（「中國電子集團」）（一家於中華人民共和國（「中國」）成立之企業）。

於2013年7月5日，本公司與中國電子集團訂立協議以現金代價人民幣600百萬元（相等於755,905,000港元）收購中國電子科技開發有限公司（「中電科技」）100%股本權益（「收購事項」）。中電科技及其附屬公司（「中電科技集團」）主要從事電子信息技術產業園之發展及管理。收購事項已於2014年6月26日完成，自此中電科技成為本公司之全資附屬公司。

作為收購事項之一項先決條件，中電科技與受中國電子集團共同控制之中國電子西安產業園發展有限公司（「中電西安」）之兩名股東訂立協議，以收購彼等於中電西安之全部股本權益合共38.96%，現金代價為人民幣54百萬元（相等於67,782,000港元）。中電科技收購中電西安之38.96%股本權益已於2013年8月完成。因此，中電科技於中電西安持有73.91%股本權益，自此中電西安成為中電科技之附屬公司。

於收購事項完成後，本集團的主要業務是集成電路芯片之設計及銷售，以及電子信息技術產業園之發展及管理。

除另有註明外，本綜合財務報表以港元列報。

編製基準

(a) 符合香港財務報告準則及上市規則

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）而編製。該等綜合財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）所載之適用披露規定。綜合財務報表是按歷史成本常規法編製，並就投資物業及若干可供出售金融資產的重估（按公允值列賬）而作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表須使用若干關鍵之會計估算，管理層在運用本集團的會計政策過程中亦須行使其判斷。

由於本公司及中電科技均受中國電子集團共同控制，本綜合財務報表已採用香港會計師公會頒佈之香港會計指引第5號「共同控制下合併之合併會計法」（「香港會計指引第5號」）所規定之合併會計原則編製。於2014年6月26日收購中電科技100%股本權益事項完成後，收購總成本823,687,000港元與中電科技100%股本權益及中電西安38.96%股本權益對應之實收資本232,376,000港元之差額591,311,000港元計入合併儲備內。本綜合財務報表包括組成中電科技集團之公司之業績及財務狀況，猶如收購事項已於先前呈列之資產負債表日已發生。截至2013年12月31日止年度及於2013年12月31日之比較數字已按此基準重列。

以下概述共同控制合併對截至2013年12月31日止年度之綜合收益表和綜合現金流量表及於2013年12月31日之綜合資產負債表之影響：

	以往 報告上 之金額 千港元	中電 科技集團 千港元	重列 千港元
		(1)	
(i) 截至2013年12月31日止年度之 綜合收益表：			
收入	1,308,184	13,422	1,321,606
本年度溢利	<u>223,896</u>	<u>65,586</u>	<u>289,482</u>
(ii) 於2013年12月31日之 綜合資產負債表：			
非流動資產	134,691	526,758	661,449
流動資產	1,601,013	360,566	1,961,579
資產總額	1,735,704	887,324	2,623,028
非流動負債	7,739	71,200	78,939
流動負債	733,145	599,128	1,332,273
負債總額	740,884	670,328	1,411,212
權益總額	<u>994,820</u>	<u>216,996</u>	<u>1,211,816</u>
(iii) 截至2013年12月31日止年度之 綜合現金流量表：			
經營活動產生／(所用)之現金淨額	394,226	(88,614)	305,612
投資活動(所用)／產生之現金淨額	(75,207)	15,981	(59,226)
融資活動(所用)／產生之現金淨額	<u>(51,853)</u>	<u>18,188</u>	<u>(33,665)</u>
(1) 中電科技集團截至2013年12月31日止年度之財務報表，乃採用上述香港會計指引第5號所規定之合併會計原則編製。			

(b) 新訂準則、準則修訂及詮釋

於截至2014年12月31日止年度內，本集團已採納下列與其業務有關及於2014年1月1日開始之會計期間生效之經修訂準則及詮釋：

香港會計準則第32號（修訂）	金融工具：呈列—金融資產與金融負債之抵銷
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號（修訂）	投資實體
香港會計準則第36號（修訂） 香港（國際財務報告詮釋委員會） —詮釋第21號	資產減值：非金融資產之可收回價值披露 徵費

採納上述經修訂準則及詮釋沒有對本集團於本年度之業績或財務狀況構成重大影響。

已頒佈但尚未於2014年1月1日開始之會計期間生效且並未被提早採納之與本集團相關之新及經修訂準則如下：

香港會計準則第16號及第38號 （修訂）	對可接受之折舊及攤銷方法之澄清 （自2016年1月1日起生效）
香港財務報告準則第9號 香港財務報告準則第15號	金融工具（自2018年1月1日起生效） 與客戶之間之合約產生之收入 （自2017年1月1日起生效）
2012年度改進	2010年至2012年週期之年度改進項目之 變動（自2015年1月1日起生效）
2013年度改進	2011年至2013年週期之年度改進項目之 變動（自2015年1月1日起生效）
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號（修訂）	投資者與其聯營公司或合營公司間之 資產出售或投入（自2016年1月1日起 生效）
香港會計準則第27號（修訂）	獨立財務報表之權益法 （自2016年1月1日起生效）
2014年度改進	2012年至2014年週期之年度改進項目之 變動（自2017年1月1日起生效）

管理層目前正在評估上述新及經修訂準則對本集團財務狀況及表現之影響。

(c) 更改本公司功能貨幣

於以前年度，本公司董事以港元為本公司功能貨幣。於2014年1月16日，本公司發行本金總額為人民幣（「人民幣」）2,750百萬元於2017年到期的4.70%無抵押債券（「債券」），並自此本公司融資活動所產生之資金均主要以人民幣計值。而本公司亦意向未來以人民幣籌集所須資金。由於融資活動所產生之資金之貨幣更改以及預計未來之現金收入（主要為股息收入）及支出（主要為利息開支）大部份將以人民幣結算，本公司董事重新評估本公司的功能貨幣後決定，自2014年1月1日起將本公司的功能貨幣由港元更改為人民幣。

(d) 新公司條例（第622章）（「新公司條例」）

本綜合財務報表乃按照前第32章公司條例之適用規定編製。按照新公司條例第358條規定，新公司條例第9部「賬目及審計」之條文於本集團由2014年3月3日後開始之首個財政年度起實施。本集團正在評估首次應用新公司條例第9部對綜合財務報表預計構成的影響。到目前為止，管理層認為不可能對本集團之綜合財務報表構成重大影響，僅主要影響資料之呈列及披露。

收入及分部資料

本集團目前營運以下兩個營運分部：

- 集成電路芯片之設計及銷售；及
- 電子信息技術產業園之發展及管理。

管理層已根據董事（主要營運決策者）已審閱作評估表現及分配資源用的報告，確定營運分部。董事根據該兩個營運分部之經營溢利（不包括未分配的公司利息收入及開支）以評估其表現。各分部的收入及業績呈列如下：

截至2014年12月31日止年度

	集成電路 芯片之 設計及銷售 千港元	電子 信息技術 產業園之 發展及管理 千港元	合計 千港元
分部收入			
銷售集成電路產品	1,351,723	-	1,351,723
投資物業的租金收入	-	5,339	5,339
	<u>1,351,723</u>	<u>5,339</u>	<u>1,357,062</u>
應佔一間聯營公司業績	-	18,840	18,840
應佔一間合營公司業績	-	(942)	(942)
投資物業的公允值收益	-	23,859	23,859
減值撥回／（撥備）	51,265	(10,120)	41,145
折舊及攤銷費用	<u>(34,288)</u>	<u>(6,828)</u>	<u>(41,116)</u>
分部業績	<u>326,076</u>	<u>(6,106)</u>	<u>319,970</u>
未分配的公司利息收入			76,658
未分配的公司開支			(30,236)
融資成本－淨額			<u>(150,218)</u>
除稅前溢利			<u>216,174</u>

截至2013年12月31日止年度

	集成電路 芯片之 設計及銷售 千港元	電子 信息技術 產業園之 發展及管理 千港元 (重列)	合計 千港元 (重列)
分部收入			
銷售集成電路產品	1,308,184	–	1,308,184
銷售土地使用權	–	9,492	9,492
投資物業的租金收入	–	3,930	3,930
	<u>1,308,184</u>	<u>13,422</u>	<u>1,321,606</u>
應佔一間聯營公司業績	–	16,836	16,836
應佔一間合營公司業績	–	(853)	(853)
投資物業的公允值收益	–	26,642	26,642
減值撥備	(32,125)	(400)	(32,525)
折舊及攤銷費用	(22,722)	(4,876)	(27,598)
	<u>273,436</u>	<u>118,511</u>	<u>391,947</u>
未分配的公司開支			(28,706)
融資成本—淨額			<u>(15,378)</u>
除稅前溢利			<u>347,863</u>

未分配的公司利息收入及開支為營運分部整體上產生的共同收入及開支，故並未納入分部表現的計算當中。

為數174,233,000港元(2013年:209,890,000港元),172,474,000港元(2013年:176,704,000港元)及161,426,000港元(2013年:118,828,000港元)之收入分別來自本集團之三名外界客戶。該等收入歸屬於集成電路芯片之設計及銷售之營運分部。

鑒於本集團接近100%之收入來自於中國市場且超過90%之非流動資產位於中國,故並無披露地區性資料。

其他收入及收益－淨額

	2014年 千港元	2013年 千港元 (重列)
政府補助	71,533	31,320
附屬公司清盤收益(附註(a))	-	8,823
投資物業的公允值收益	23,859	26,642
匯兌(虧損)/收益	(956)	680
出售於一間合營公司之50%股本權益之收益(附註(b))	-	120,006
短期存款及投資利息收入	62,147	-
委託貸款利息收入	13,455	-
可供出售金融資產利息收入	1,056	-
其他	(5,820)	(2,478)
	<u>165,274</u>	<u>184,993</u>

- (a) 於2013年，本公司就其全資擁有之兩家一直處於歇業的公司，中電傳媒技術與服務（蘇州）有限公司及中電集成電路（北京）有限公司作出清盤。據此，該兩家於中國成立之附屬公司產生8,823,000港元之匯兌儲備被重分類並確認為一項附屬公司清盤收益。
- (b) 於2013年，本集團以人民幣141,410,000元代價出售其於一間合營公司（廣西中電未來投資置業有限公司（「廣西未來置業」））之50%股本權益予廣西未來置業之另一合營方並錄得120,006,000港元之收益。

按性質劃分之費用

列作銷售成本、銷售及市場推廣成本和行政開支之費用分析如下：

	2014年 千港元	2013年 千港元 (重列)
折舊及攤銷費用	41,116	27,598
僱員福利開支	200,484	155,134
製成品及在製品存貨變動	42,682	33,262
所用原材料及消耗品	738,556	700,445
研究及開發成本	214,187	213,002
貿易及其他應收款項之減值（撥回）／撥備	(28,220)	40,668
存貨之撥備撥回	(12,925)	(8,143)
物業之經營租賃開支	17,392	16,053
核數師酬金	4,259	6,227

融資成本－淨額

	2014年 千港元	2013年 千港元 (重列)
融資成本：		
－借貸利息支出	218,922	27,056
減：在建物業的資本化金額	<u>(13,199)</u>	<u>(2,065)</u>
	205,723	24,991
融資收入：		
－現金及現金等價物利息收入	<u>(55,505)</u>	<u>(9,613)</u>
融資成本－淨額	<u>150,218</u>	<u>15,378</u>

截至2014年12月31日止年度，一般借入及用於合資格資產的資金所適用之資本化比率為5.00%（2013年：5.62%）。

稅項

	2014年 千港元	2013年 千港元 (重列)
本年度稅項		
— 中國企業所得稅	19,687	22,050
— 已分配溢利之預扣所得稅	5,958	7,533
	<u>25,645</u>	<u>29,583</u>
遞延稅項		
— 中國企業所得稅	20,471	21,059
— 未分配溢利之預扣所得稅	3,019	7,739
	<u>23,490</u>	<u>28,798</u>
	<u>49,135</u>	<u>58,381</u>

- (a) 由於本集團於本年度內於香港並無產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備（2013年：無）。
- (b) 根據中國企業所得稅法，北京中電華大電子設計有限責任公司（「華大電子」）自2008年1月1日起之適用法定稅率為25%。然而，由於華大電子被確定為「國家規劃佈局內集成電路設計企業」，因此自2013年1月1日起至2014年12月31日華大電子享受10%之優惠稅率。基於管理的自我評估以及過往成功申請國家規劃佈局內集成電路設計企業資格，華大電子很可能將繼續獲得截至2016年12月31日止的兩個年度的國家規劃佈局內集成電路設計企業資格。
- (c) 根據中國企業所得稅法的有關規定，中國境內之外商投資企業以股息向其境外投資者分配自2008年1月1日起產生的溢利，該等股息須繳納10%的預扣所得稅。

(d) 本集團除稅前溢利之稅項開支與按各自適用法定稅率所計算之理論稅項之對賬如下：

	2014年 千港元	2013年 千港元 (重列)
除稅前溢利	<u>216,174</u>	<u>347,863</u>
按各自適用法定稅率計算之稅項	62,541	89,252
稅項減免之影響	(39,095)	(21,002)
研究及開發成本額外扣除	(20,782)	(23,047)
不可扣稅開支	7,228	7,792
稅率變動對遞延稅項之影響	9,367	(12,783)
已分配溢利及本年度未分配溢利之預扣所得稅	8,977	15,272
並無確認遞延稅項資產之暫時差異	2,446	-
並無確認遞延稅項資產之稅項虧損	<u>18,453</u>	<u>2,897</u>
稅項開支	<u>49,135</u>	<u>58,381</u>

股息

	2014年 千港元	2013年 千港元
已派特別股息：每股3.0港仙	-	50,747
建議股息：每股2.6港仙（2013年：3.0港仙）	<u>52,777</u>	<u>50,747</u>
	<u>52,777</u>	<u>101,494</u>

建議股息並未於本綜合財務報表確認為一項負債。

每股盈利

每股基本盈利乃根據下列數據計算：

	2014年	2013年 (重列)
本公司權益持有者應佔年度溢利(千港元)	170,108	291,966
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數目	<u>1,781,467,573</u>	<u>1,691,560,000</u>

由於本公司並無任何未發行潛在普通股，故並無披露每股攤薄盈利。

貿易應收款項

貿易及其他應收款項包括貿易應收款項637,224,000港元(2013年：546,431,000港元)。就集成電路芯片之設計及銷售業務而言，本集團之銷售大部份之信貸期為30日至135日。其餘銷售於緊隨貨品交付時到期。而就電子信息技術產業園之發展及管理業務而言，則一般不會就租金收入業務給予信貸期。於2014年12月31日，貿易應收款項(扣除減值撥備)之基於收入確認日之賬齡分析如下：

	2014年 千港元	2013年 千港元 (重列)
30日內	220,542	304,259
31日至60日	185,548	76,330
60日以上及1年內	205,232	129,130
1年以上	<u>25,902</u>	<u>36,712</u>
	<u>637,224</u>	<u>546,431</u>

貿易應付款項

貿易及其他應付款項包括貿易應付款項227,685,000港元（2013年：285,092,000港元），其賬齡分析如下：

	2014年 千港元	2013年 千港元 (重列)
30日內	87,754	99,098
31日至60日	48,697	66,410
60日以上	<u>91,234</u>	<u>119,584</u>
	<u><u>227,685</u></u>	<u><u>285,092</u></u>

業務回顧

業績概述

本集團截至2014年12月31日止年度之收入為1,357.1百萬港元，較去年同期輕微上升2.7%。本公司權益持有者應佔溢利為170.1百萬港元，較去年同期減少41.7%，而每股基本盈利為9.55港仙（2013年：17.26港仙）。

集成電路設計業務

本集團之集成電路設計業務涵蓋集成電路芯片之設計及應用系統開發。目前本集團產品主要覆蓋身份證卡、社會保障卡、移動通信卡及電表卡等智能卡應用領域。截至2014年12月31日止年度，本集團新增授權專利21項，電腦軟件著作權登記11項，及集成電路版圖設計登記28項。

由於市場價格競爭於2014年進一步加劇，集成電路芯片產品之平均售價較2013年普遍下跌。本集團加強成本控制及努力擴大其產品之市場佔有率。通過成功提升本集團部份主要產品之市場銷售，於截至2014年12月31日止年度之總銷售量實現增長52.3%，並抵銷因集成電路芯片產品之平均售價下跌對於年內收入之影響。截至2014年12月31日止年度之收入為1,351.7百萬港元，較去年同期輕微上升3.3%。於回顧年內，行業工資水平及整體經營成本普遍上升對集成電路設計業務的盈利能力構成壓力。

2014年之研究及開發成本為214.2百萬港元（2013年：213.0百萬港元），佔截至2014年12月31日止年度收入之15.8%（2013年：16.3%）。年內研究及開發主要側重於金融IC卡、移動支付卡、RFID（「無線射頻識別」）及導航系統芯片產品之開發。

由於本集團就截至2014年12月31日止年度產生的研究及開發成本獲得之政府補助增加，年內已確認為收入之政府補助上升140.0%至62.6百萬港元。

截至2014年12月31日止年度，本公司權益持有者應佔溢利為326.1百萬港元，較去年同期上升19.3%。截至2014年12月31日止年度，本公司權益持有者應佔溢利中包括貿易應收款項減值撥回之收入38.3百萬港元，而去年同期業績包括40.2百萬港元之貿易應收款項減值撥備。

電子信息技術產業園業務

本集團之電子信息技術產業園業務包括：

1. 海南生態軟件園（「海南生態軟件園」），該園區由本集團之聯營公司海南生態軟件園投資發展有限公司全資擁有、發展及管理；
2. 中國電子西安產業園（「西安產業園」），該園區由本集團之附屬公司中國電子西安產業園發展有限公司全資擁有、發展及管理；及
3. 中國電子北海產業園（「北海產業園」），該園區由本集團之附屬公司中國電子北海產業園發展有限公司（「中電北海」）全資擁有、發展及管理。

海南生態軟件園

海南生態軟件園位於海南，總規劃面積為3,000畝，已取得土地約1,790畝，剩餘約1,210畝土地正在向政府申請購買。園區之目標企業為從事軟件研究、軟件外判及資訊科技培訓，以及傳呼中心及網絡媒體之企業。園區整體規劃包括起步區、規模企業區、生活配套區以及企業自建區等四大功能區。起步區包括A、B地塊，總面積約350畝，現包括A地塊26棟寫字樓、B地塊29棟寫字樓、孵化大樓及老城經濟開發區政務中心等。規模企業區位於海南生態軟件園中部C地塊，為規模500人以上企業定制，佔地約490畝，該區將濱水而建，小橋流水，自然天成。生活配套區，包括D、E、G地塊，將包含五星級配套酒店、美輪第三時間熱帶風情商業街及青年創業街區等，主要為園區提

供高品質休閒、購物、住宿、會議、餐飲、娛樂等服務。企業自建區將面向集團企業客戶自行建設「園中園」。海南生態軟件園提供土地，企業在符合園區總體規劃的前提下根據自身需要自行建設。

- I. 明月居住宅發展項目位於起步區B地塊，建築面積約為34,000平方米，明月居項目已於2014年12月竣工。明月居公寓樓計劃用於出售，截至2014年12月31日止，已銷售面積約為14,000平方米。
- II. 年內已售出位於B地塊之7棟總建築面積約為13,000平方米之寫字樓。
- III. E地塊美輪第三時間熱帶風情商業街自2013年上半年開始建設，總體建築規劃設計為16棟樓，佔地約90畝，總建築面積為72,000平方米。每棟樓建築面積介乎300至6,000平方米不等，商業街已基本完工，預計2015年上半年全面開業。商業街竣工後計劃用於出租，截至2014年12月31日招商情況進展良好。
- IV. C地塊規模企業區，分五期開發，於2014年上半年開始建設，一期為13棟寫字樓，總建築面積為43,000平方米，每棟樓建築面積介乎1,600至10,000平方米不等，截至2014年12月31日已有8棟寫字樓主體封頂，一期13棟寫字樓預計2015年下半年竣工，竣工後計劃用於出租。

- V. G地塊青年創業街區計劃分三期開發，一期為3棟公寓樓，總建築面積為96,000平方米，於2014年上半年開始建設，截至2014年12月31日主體工程已接近封頂，預計2015年下半年竣工，竣工後計劃用於出售。
- VI. 園區招商方面，與深圳市騰訊計算機系統有限公司（「騰訊（深圳）」）深度合作，開啟了海南互聯網產業集群大行動計劃，從而把海南生態軟件園打造成為海南互聯網產業聚集區和國際性互聯網經濟示範區。與騰訊（深圳）合作的內容包括共建騰訊創業基地等。

西安產業園

西安產業園位於西安，佔地470畝，已取得土地202畝，剩餘的土地正在向政府申請購買。園區目標企業為從事雲計算服務、集成電路設計、軟件研發、信息服務、信息安全、電子商務等生產性及消費性信息服務業的企業。產業園整體規劃已基本完成。

一期包括5棟寫字樓，1至4號寫字樓建築面積介乎2,000至4,000平方米不等，5號寫字樓建築面積為17,000平方米。一期物業已基本完工。一期的1至4號樓計劃用於出售，1號及2號樓已預售予華大電子，3號及4號樓正在招商，一期的5號樓計劃用於出租。

二期為9棟建築物，1至7號樓為獨棟寫字樓，建築面積介乎2,000至6,000平方米不等，8號寫字樓建築面積為50,000平方米，9號樓為兩層的鋼結構的培訓中心，建築面積為7,000平方米。二期的9號樓自2014年上半年開始建設，預計2015年上半年竣工。二期的1至8號樓已於2014年下半年動工，預計2015年竣工。二期的1至7號樓計劃用於出售，目前正在招商。二期的9號樓計劃用於出租並已簽十年期租賃。二期的8號樓計劃用於出租。

北海產業園

北海產業園位於廣西北海，園區目標企業為電腦及電腦存儲器生產商，以及從事軟件研究及服務及生產液晶顯示屏及交直流電源主零件之企業。

中電北海目前正積極推進與北海市人民政府共同開發建設北部灣智慧生態電子城項目，該項目在現有北海產業園的基礎上，以高新技術產業為依托，以智慧城市和IOC的建設理念為手段，突出建設新一代產城融合示範區，將北部灣智慧生態電子城打造成為北部灣產業發展和城市建設的引擎。2014年度該項目已完成佔地約400畝的啟動區的選址和可研分析，正在對該啟動區進行產業發展論證工作，及與地方政府進一步洽商合作協議的具體條款。另外，中電北海亦同時積極與相關政府部門溝通，籌劃購買佔地約170畝海邊商業用地的前期各項工作。

同時，北海產業園亦積極探索園區生產性服務模式和產業發展軟環境，加大對高新技術創業服務中心業務發展力度，整合社會各方面資源，打造技術服務平台和科技企業創業孵化平台。本年度共引進多家企業落戶園區孵化基地。

截至2014年12月31日止年度，本公司權益持有者應佔虧損為6.1百萬港元，而2013年則錄得溢利118.5百萬港元。截至2013年12月31日止年度，本公司權益持有者應佔溢利中包括出售於一間合營公司（廣西未來置業）之50%股本權益錄得120.0百萬港元一次性收益。

展望

展望2015年，本集團將在中國電子集團「適應經濟新常態，堅持穩中求進」的戰略引領下，樹立科學發展新思維，堅持技術投入和創新發展，以轉型升級、提質增效為目標，推進本集團各項業務發展再上新台階。

財務資源及流動資金

本集團通常通過內部資源、銀行及其他借貸及發行企業債券來滿足營運資金的需求。於2014年12月31日，本集團持有現金及現金等價物為534.1百萬港元，分別有98.8%以人民幣、0.8%以美元及0.4%以港元持有（2013年：791.8百萬港元，分別有99.1%以人民幣、0.4%以美元及0.5%以港元持有）。

於2014年12月31日，本集團的銀行及其他借貸總額為1,332.5百萬港元並均以人民幣計值（2013年：508.5百萬港元並均以人民幣計值）。該等借貸中有(i) 65.9百萬港元（2013年：157.7百萬港元）乃以本集團之非流動資產作抵押，1,266.5百萬港元（2013年：無）乃以本集團短期存款作抵押，及0.1百萬港元則為無抵押（2013年：350.8百萬港元為無抵押及由中國電子集團為本集團作擔保），及(ii)為數1,266.5百萬港元及66.0百萬港元（2013年：分別為442.5百萬港元及66.0百萬港元）之借貸分別按固定利率及浮動利率借貸。於2014年12月31日，本集團尚未動用之已承諾借貸備用額為937.9百萬港元。

於2014年1月16日，本公司發行本金總額為人民幣2,750百萬元於2017年到期的4.70%無抵押債券。債券之發行價為債券本金額之100%並於2017年1月16日到期。債券按年利率4.70%計息，並於香港聯合交易所有限公司上市。中國電子集團透過訂立保持良好契約及股權購買承諾契約協助本公司履行其於債券項下之責任。根據保持良好契約，中國電子集團（作為本公司之最終控股股東）承諾（其中包括）直接或間接擁有並持有本公司50%以上之已發行股份。

於2014年9月25日，本公司以每股1.63港元配售338,312,000股每股面值0.01港元之股份予獨立第三方。配售事項之所得款項淨額（經扣除配售佣金及其他相關開支後）為536.3百萬港元，新普通股與已發行之現有普通股享有同等權利。

本集團收入主要以人民幣結算而付款以人民幣及港元結算。本集團會於適時利用對沖合約對沖源自其業務的外匯波動風險。

於2014年12月31日，本集團流動資產淨值為4,317.0百萬港元（2013年：629.3百萬港元）。整體資本負債比率（以本集團的總負債除以總資產計算）為83.6%（2013年：53.8%）。

資本承擔及或有負債

於2014年12月31日，本集團並無任何重大尚未履行之資本承擔（2013年：763.1百萬港元）。於2014年12月31日，本集團並無任何重大或有負債（2013年：無）。

僱員及薪酬政策

於2014年12月31日，本集團僱用約480名僱員，大部份於中國內地工作。年內僱員福利開支為200.5百萬港元。

本集團意識到優秀人才及能幹僱員的重要性，並備有嚴謹的招聘政策及工作表現評估計劃。僱員的薪酬政策與業內慣例大致相符，乃按表現及工作經驗為基準制訂並定期作出檢討。花紅及其他獎賞乃視乎本集團及個別僱員表現而釐定，以鼓勵僱員達致最佳表現。

審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至2014年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

購回、出售或贖回證券

除本公司於2014年9月配售新股外，於截至2014年12月31日止年度內，本公司或其任何附屬公司並無購回或出售任何本公司股份，且本公司亦無贖回其任何股份。

企業管治守則

本公司於截至2014年12月31日止年度內均已遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則內適用守則條文。

羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本集團的核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至2014年12月31日止年度的業績公佈中所列數字與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對業績公佈發出任何核證。

刊載年報

2014年年報將於稍後時間刊載於本公司網站(www.cecholding.com)及香港聯合交易所有限公司網站(www.hkex.com.hk)。

承董事會命
中國電子集團控股有限公司
主席
芮曉武

香港，2015年3月13日

於本公告日期，董事會由兩名非執行董事，分別為芮曉武先生（主席）及董浩然先生；兩名執行董事，分別為劉紅洲先生（副主席）及謝慶華先生（董事總經理）；以及兩名獨立非執行董事，分別為陳棋昌先生及邱洪生先生組成。