

ANNUAL REPORT 2012 年報



大同機械企業有限公司  
**COSMOS MACHINERY ENTERPRISES LIMITED**

Stock Code 股份代號: 118

5 consecutive years  
商界展關懷  
caring company<sup>®</sup> 2007-12  
Awarded by The Hong Kong Council of Social Service  
香港社會服務聯會頒發

# 目 錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層之討論及分析	5
董事及高級管理人員	11
董事會報告	15
企業管治報告	24
獨立核數師報告	33
綜合收入報表	35
綜合全面收入報表	36
綜合資產負債表	37
資產負債表	39
綜合權益變動表	40
綜合現金流量表	42
綜合財務報表附註	44
財政摘要	126

## 公司資料

### 名譽主席

鄧焜

### 董事

#### 執行董事

鄧焜 (主席)

蔣偉

黃耀明

鄧愚

#### 非執行董事

吳丁 (副主席)

簡衛華

瞿金平

#### 獨立非執行董事

楊淑芬 *CPA (US) ACIS*

鄭達賢

何偉森

黃志煒

#### 審核委員會

楊淑芬 *CPA (US) ACIS*

鄭達賢

何偉森

#### 薪酬委員會

楊淑芬 *CPA (US) ACIS*

鄭達賢

何偉森

鄧焜

#### 執行董事委員會

鄧焜

蔣偉

黃耀明

鄧愚

#### 提名委員會

楊淑芬 *CPA (US) ACIS*

鄭達賢

何偉森

鄧焜

黃耀明

### 行政總裁

黃耀明

### 聯席公司秘書

何廣生 *FCCA CPA FCS FCIS*

譚佩玲 *ACS ACIS*

### 註冊辦事處

香港九龍長沙灣道681號

貿易廣場12樓1217-1223A室

電話：2376-6188

傳真：2375-9626/2433-0130

網址：www.cosmel.com

電郵：cmel@cosmel.com

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司

中信銀行國際有限公司

星展銀行(香港)有限公司

### 律師

胡關李羅律師行

### 核數師

丁何關陳會計師行

### 股份過戶登記處

卓佳秘書商務有限公司

香港灣仔皇后大道東28號

金鐘匯中心26樓

### 上市資料

香港聯合交易所有限公司

股份代號：118

## 主席報告

本人欣然宣佈大同機械企業有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度之業績報告。

### 業績

本集團本年度之綜合營業額約為2,121,595,000港元，較二零一一年度的約2,416,690,000港元下降約12%。本年度稅後虧損約為13,138,000港元，而去年同期的稅後溢利則約為34,513,000港元。截至二零一二年十二月三十一日止年度股東應佔虧損約為24,175,000港元，而去年同期的股東應佔溢利則約為26,579,000港元。

### 主席報告

在海內外市場皆持續低迷、信心危機充斥的二零一二年，集團各成員公司均積極、謹慎、奮力地應對市場逆境，惟對於虧損的業績，我首先要向全體股東致歉，並必定嚴肅檢討，查找不足。

回顧期內，集團機械業務受到環球金融危機持續及歐洲國家主權債務危機深化影響，海外市場承接二零一一年下半年轉勢放緩並繼續惡化，訂單縮減。中國政府為遏抑房產過熱及防範通貨膨脹，由二零一一年第三季度開始至回顧的整個年度，廣泛收緊銀根，未有向工商業界提供定向寬鬆的金融政策，導致工業界本應為響應國家號召技術提升、節能降耗而需要置換機械設備，但卻基於融資困難而拖延或改變計劃，內銷市場持續沉寂而缺乏起色，市場競爭自然更趨激烈。同業間雖然面對用工成本上升，但仍然無序地削價讓利，並以更長的帳期作為紅海式的競爭手段，為經營環境帶來嚴峻的挑戰。

在持續的逆境中，集團秉承向股東負責的理念，為要面對較長期低沉的市況作營運部署，以維護集團財務的健康與穩健為重心，維持穩健而積極的營銷策略，放棄為追求銷售業績而擔負更高的放帳風險。集團的機械業務與貿易業務的銷售額雖分別降減了23%及10%，然而穩健的財務基礎支撐了集團各項業務，使他們得以保持健康的正常運作。

在沉寂的市況下，雖然不少客戶減縮甚至取消訂單，卻是集團開拓新市場及尋找高端品質要求客戶的好時機。集團位於東莞及合肥的塑料加工生產基地，於回顧年度內積極拓展了新的高品質要求的客戶，並順利通過試產而開展了新業務，消除了過去客戶過分集中的風險。線路板業務於去年更進一步積極開拓新客戶和新市場，現時的客戶基礎更健全，該業務去年的業績亦回復增長。



大同油壓精密沖壓成型柔性製造系統

面對二零一二年的經營環境，緊縮營運開支是在所必然的。然而，集團的各項業務仍然積極推動研發新技術、新產品，有關的投資費用未有降減。在集團機械業務的研發團隊積極努力下，於去年取得四項發明及九項實用

## 主席報告

新型專利申請。集團的液壓機系列的性能成功提升為精密衝壓成型的產品。節能降耗性能優越的Se系列注塑機順利完成進一步優化工程。延續過去數年的努力，於去年下半年成功研發Ge系列全電動注塑機，將為集團注塑機業務注入新動力。

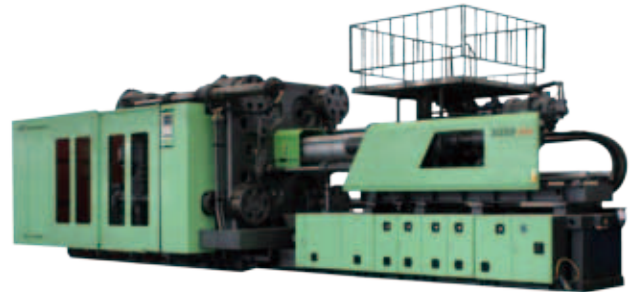
於過去一年，集團繼續對奮發求進的員工提供培訓，我們堅信有穩健的財務基礎，有良好的團隊，有優良的產品，就能擁有真正的競爭力。

### 展望

在美、歐、日等央行持續推動貨幣寬鬆政策下，海外市場近期出現輕微回暖跡象，相信市場會轉趨略為活躍。但是各先進國家的核心問題的徵結並未有真正解決，國家主權債務未能有效控制，金融危機事故隨時會再度出現，消費市場難以期望穩步回復，目前泛濫的資金充斥更隨時牽動貨幣匯率與大宗商品價格波動，導致實體經濟經營困難。內地沉寂多時的市場，新上任的領導班子將會保持穩健貨幣政策和積極財政政策，近期的中小企業融資雖然略見寬鬆，但是中國政府對房產市場的泡沫憂慮未見轉變，更要嚴防物價再度膨脹，預視其金融政策仍然偏緊。在國家推行國民收入分配改革的政策下，用工成本將不斷上漲，來年的經營環境仍然不會輕鬆。

然而，國家明確堅持優化產業結構，積極推動科技自主創新，技術提升，支持企業加快應用新技術、新材料、新工藝、新裝備以提高市場競爭力。集團屬下各項業務於去年努力研發推出的新產品，開拓的高端品質要求的新客戶，構建了良好的基礎，是集團各項業務爭取成績的契機。

二零一三年仍然是充滿變數的一年，集團將繼續審慎而積極面對，實施穩健的財務策略，維持對科技研發、提升自動化設施、人力資源培訓等各方面的資源投放，並爭取機會集中資源發展各項核心業務。本人相信通過全體同事的努力，在不斷學習中提升應變能力，在新的一年里集團將有轉虧為盈的成績。



東華 3050JSe/BPR<sup>+</sup>伺服驅動兩板式汽車保險杠專用注塑機

過去困難重重的一年，管理層同事與全體員工辛勤努力，堅持務實的作風，在逆境中維持集團財務健康和穩定的基礎，本人謹致衷誠的謝意。亦為全體董事對集團的貢獻，各位股東、客戶及合作夥伴的支持與合作，謹表深切的感謝。

主席  
鄧熹

香港，二零一三年三月二十七日

## 管理層之討論及分析

### 業務回顧

二零一二年回顧期內，環球經濟不穩定，加上歐美債務危機波及全球經濟，令市場出現信心危機，各行業的客戶紛紛暫緩開發新產品或擱置投資設備計劃，本集團的整體業務因而受到較大沖擊。

另外，受到中國國內銀行收緊信貸的影響，企業融資困難，加上面對高企的通貨膨脹、營運成本攀升及行業內的激烈競爭，致使集團的綜合業績表現未如理想，個別成員公司且錄得虧損，綜合全年淨虧損約24,175,000港元。儘管如此，集團的其它企業指標，如周轉天數、償還能力及負債比率等，仍可維持健康和穩定。本集團深信在管理層的策略部署及集團上下員工的努力下，虧損只屬暫時性的，二零一三年度內料能扭轉逆勢，為集團帶來盈利。

### 製造業務

#### 機械

機械業務本年度的整體銷售錄得約843,924,000港元，與去年相比下降約23%，佔集團綜合營業額約40%，而期內錄得營運利潤約為1,530,000港元。

自去年第三季度以來，外圍經濟增速放緩，國內用工成本及人民幣升值等不利因素對製造業造成負面影響，國內大部份生產企業都有開工不足的情況，在前景不明朗下，客戶對資本性投入趨向保守，暫緩或延後設備增加及更新的計劃。出口方面，主要市場的經濟復甦乏力，當地貨幣相對人民幣皆有不同程度貶值，導致期內出現較大銷售降幅。再者，產銷下降致令邊際製造成本上升，同時面對供過於求及無序的價格競爭，致使總體毛利率有所下滑。

順應國家節能減排及工業調整結構大趨勢，本業務繼續以『節能、精準高效、加強自動化及網絡化功能』為產品總體戰略路線。另外，液壓機產品經過幾年努力，已成功轉型升級，集中研產銷高階行業專用機及精密衝壓成型柔性生產線。

通過數年時間完成了研發及優化的全電動注塑機Ge系列共二十款機型，已於期內下半年逐漸投放市場作實際生產試用。Ge系列是Greenline伺服節能注塑機中最高端系列，針對醫藥包裝、光學製品及精密塑膠零件行業，於2013年初集團已開始進行批量性產銷。至於JSe系列大型伺服兩板注塑機



華大Ge系列全電動\*注塑機

## 6 管理層之討論及分析

方面，期內已完成鎖模力1300T至4000T的升級優化工作，大大提升了產品的運作速度，得到客戶廣泛的認同。

在市場深化及開拓方面，年度內已完成國內內陸二線城市的銷前及銷售服務點的覆蓋佈局。出口業務方面，銷售有所下滑，主要行銷市場仍是聚焦於發展中國家。鑒於集團產品組合已逐漸上移至較高端市場，往後海外市場推廣及銷售網絡將增大在北美及西歐市場的投入。

本年度印度合資公司JH-WELLTEC組裝生產Se系列伺服節能注塑機已廣泛被印度客戶所認受，期內已成功對部份機械結構件建設了當地語系化供應鏈，並在印度八個工業城市鋪設了自身銷售及銷後據點，這有效增強長遠持續發展能力及提升競爭優勢。

在國內生產基地佈局方面，集團將繼續充份利用在無錫高新科技開發區的周邊配套供應集群優勢，將原有外發承造的鈹金折彎機床轉回自行生產，同時集中產銷FS系列伺服液壓驅動節能機型。另一方面，期內在華南基地建立了獨立精品車間，備有無塵及空調生產環境，對高精密機型的裝配品質提供最佳的生產條件。



無錫新生產基地在2012年4月正式落成啟用

### 注塑製品及加工

於回顧期內，注塑製品及加工業務的銷售與去年同期比較，錄得約29%的跌幅，銷售額約為332,364,000港元，佔本集團綜合營業額約16%，由於整體的物料及用工成本上升，致使本業務經營虧損約為20,215,000港元。虧損的數額中，約有8,700,000港元為業務重組費用，當中包括關閉了位於無錫的注塑廠房，終止了位於東莞廠的塑膠水桶生產線及合肥廠房的搬遷費用等。

家電及影音製品加工業務方面，位於東莞的生產基地，上半年業務經營情況非常嚴峻，此段期間，由於外圍經濟不景，使客戶對新產品的開發趨向保守，導致許多主要客戶的訂單大幅降減甚至取消，加上產品設計及生產技術日趨複雜，生產成本提高，此業務全年業績出現較大虧損。集團位於合肥的塑膠加工業務，由於



手提平板電腦塑膠外殼

## 管理層之討論及分析

前兩年家電下鄉政策的刺激，導致市場過早地透支潛在的消費能量，這些不利因素，使本業務上半年的銷售，呈現下降趨勢，但從下半年第三季度開始，訂單逐步回升，至第四季度訂單基本恢復正常，全年營運此業務整體盈利能力亦可達致平衡。

食品包裝及餐具業務方面，本年度的銷售與去年同期相約，當中糖棒銷售提升了約26%，因受惠於年內的塑料價格沒有重大波動，成本得以控制，令該業務的利潤有所增長。期內本業務亦致力實施優化成本管理，整體毛利率得以提升。於本年度內，本業務重新改造若干產品的生產車間及工藝流程，包括提升至十萬級無塵車間，增加自動生產設備及自行研發針閥式多穴熱流導模具等，有效提高產品的潔淨度和質量，從而穩住了主要客戶的訂單，整體而言，此業務全年錄得令人滿意的盈利貢獻。



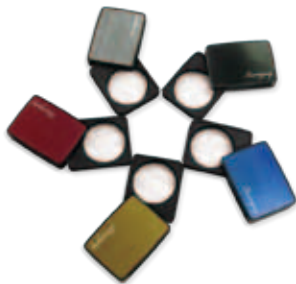
塑膠薄壁容器



BioChef 廚具

環保廚具品牌BioChef的業務，銷售已由香港市場延伸至東南亞，英國及美國等市場，與此同時並發展了國內多個分銷管道，並達成策略合作協定，期間更推出了中秋及新年禮盒包裝，市場反應熱烈，然而由於是項業務仍處於建立品牌及銷路建設的階段，整體盈利能力亦未能達至平衡。

光學產品業務方面，於回顧期內，銷售與去年同期相約，由於經營費用增加，產品毛利向下調，整體業績未如理想，於期內錄得虧損。



口袋摺疊放大鏡

### 印刷線路板

印刷線路板業務方面，二零一二年度之銷售額約為565,986,000港元，較去年同期上升約30%，佔集團綜合營業額約27%，期內錄得的經營溢利約為22,933,000港元。

二零一二年上半年本業務經營較困難，由於外圍經濟不景，令本業務訂單嚴重流失，加上經營成本上漲的壓力，致使本業務於上半年業績曾經錄得虧損。

下半年經濟情況雖未有太大改善，在經營團隊的努力下，令訂單數量大幅回升，與此同時，來自歐洲的汽車配置用的線路板訂單亦有較大幅的增加，使本業務由下半年開始回復暢旺，加上改善了工藝生產流程，令成本控制得宜，於回顧期內業績最終能獲得理想的盈利貢獻。



## 管理層之討論及分析

### 貿易業務

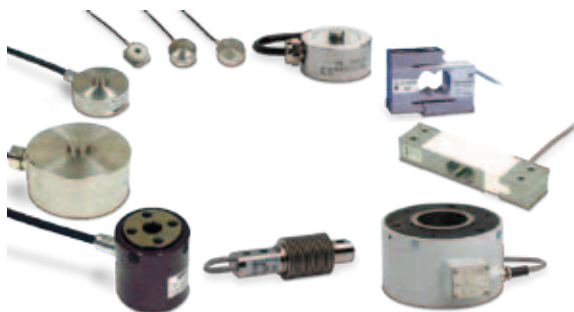
#### 工業消耗品

貿易業務於回顧年度內的營業額約為374,806,000港元，較去年下降約10%，佔集團綜合營業額約17%，經營溢利約為23,553,000港元。



精密不銹鋼帶及鋼絲

回顧年度內，歐美債務問題繼續打擊出口貿易，國內宏調及大幅收緊銀行借貸令製造業經營困難。面對逆境，本業務對外採取積極拓展市場的策略，加強銷售團隊的競爭力，抓緊環保節能及工廠自動化的需求；對內則成功減低庫存，並嚴控應收帳在合理水平，保持了穩健的財務狀況。



荷重元

回顧年度內，本業務成功開發了自動化相關設備(如機械手)市場，亦進一步增加電梯行業的市場佔有率，注塑機液壓伺服系統改造項目亦有顯著增長，彌補了部份下滑的業務。此外，新產品如塑膠緊固件及特殊不鏽鋼絲的增長亦十分理想，減低了淡市對本業務的沖擊，整體而言，全年業務獲得合理的盈利貢獻。

### 其他業務

#### 電子電能錶及相關業務

本集團位於深圳的聯營公司，深圳浩寧達儀錶股份有限公司(「浩寧達」)，於回顧年度內錄得穩定的營業收入，為本集團帶來合理的回報。此業務於年度內，積極研發新產品，包括單三相智慧錶、電子電纜附件、節能減排產品及低壓集抄系統解決方案等，獲得客戶的高度評價。本集團於二零一二年十二月下旬，擬出售浩寧達的若干股權，並已對有關的出售意向作了披露。

### 業務展望

機械業務將繼續以平穩增長為總體戰略，並以產品深化及市場開拓作為行銷組合策略；研發及產銷產品繼續以「環保、高效、節能及精準」為主導方向，同時將會深化產品的自動化及網絡化功能，再以全產品多方位的升級

## 管理層之討論及分析

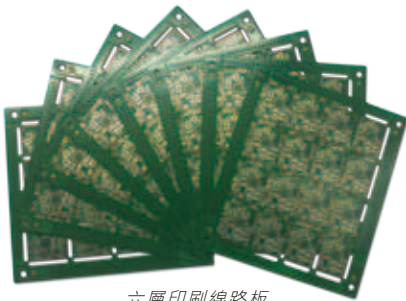
服務，期望在高階市場上爭取較大的市場份額。預期國家仍會貫徹逐年上調最低工資的政策，在用工成本無可避免地增加的情況下，集團將深化在增值鏈上各項環節活動的成本優化工作，以提升競爭優勢，集團對機械製造業務前景持審慎樂觀的態度。

注塑製品及加工業務方面，本業務將繼續開拓已定下的市場策略，鞏固其市場地位。同時，在成本不斷高漲的情況下，繼續精簡業務流程及更新廠房設備，以求減低成本及優化結構。此外，本業務將致力於自主研發及市場推廣，繼續在高標準、高增值及高增長的市場上發展，為集團帶來合理的盈利貢獻。



模內貼包裝產品

貿易業務方面，仍會堅持穩中求進的宗旨，在確保公司財務穩健的同時，亦會積極拓展新的市場及推廣新產品，同時加強控制成本及應收帳及庫存管理，以求在經濟不明朗下，仍保持本業務的盈利增長。

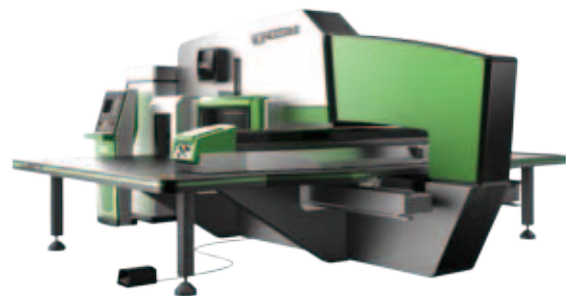


六層印刷線路板

印刷線路板方面，仍會緊守策略性的銷售，集中數個具發展潛力的最終客戶作重點開發，務求以一貫以來穩定的高質素產品及售後服務，靈活具彈性的服務配合，確立在線路板業務上的定位，預期來年的訂單及營業額將較穩定，本業務的產能亦可維持在較高的水平。

展望二零一三年，本集團仍與中國其他製造業廠商面臨同樣的挑戰，包括原材料價格波動、人工成本增加及不明朗的外圍經濟因素等。儘管如此，本集團會繼續沉著應對，保持穩定的發展步伐。在營運方面，透過優化成本監控、推動自動化，進一步減低營運成本和風險；對外竭力拓展及完善分銷網絡以提高營

業額。此外，繼續進行研究開發節能、可降解材料產品及開拓環保概念產品的市場，與時並進、尋找更多業務商機。內部管理方面，我們會繼續優化人力資源結構、培訓人材，深化ERP資訊管理系統。財務控制方面，貫徹審慎務實的理財作風，使集團能健康發展。董事會及管理人員定當秉持積極、穩健的態度，推行強化有效的管理制度，同時留意宏觀經濟及市場變化，適時採取有效的應對策略，令各項業務重拾升軌。



大同數控ESH系列高速全伺服數控沖床

## 管理層之討論及分析

### 財務及統計摘要

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>經營業績</b>		
營業額	<b>2,121,595</b>	2,416,690
經營溢利	<b>2,117</b>	59,757
除稅前(虧損)溢利	<b>(2,861)</b>	49,665
股東應佔(虧損)溢利	<b>(24,175)</b>	26,579
每股(虧損)盈利—基本(仙)	<b>(3.37)</b>	3.72
每股盈利—攤薄(仙)	不適用	3.70
每股股息(仙)	-	0.50
派息比率	-	13%
<b>結算日財務狀況</b>		
總資產	<b>2,826,138</b>	2,828,914
固定資產	<b>765,226</b>	766,865
速動資產	<b>977,140</b>	994,599
淨流動資產	<b>401,960</b>	428,454
股東資金	<b>1,378,937</b>	1,401,455
每股資產淨值(仙)	<b>192</b>	195
<b>財務統計</b>		
流動資產比率	<b>1.33</b>	1.40
速動資產比率	<b>0.80</b>	0.82
資產負債比率	<b>0.02</b>	0.02
總負債比率	<b>0.44</b>	0.44

## 董事及高級管理人員

### 執行董事

**鄧熹先生**—現年64歲，本公司主席兼執行董事，自本公司於一九八八年上市以來一直為董事會服務。彼於一九九七年九月獲委任為本公司主席及執行董事，鄧先生負責制定本集團整體策略及審核重大投資。鄧先生具39年以上於香港及中國從事製造及貿易業務之經驗。鄧先生為鄧愚先生(本公司執行董事)之父親。鄧先生為若干本集團的成員公司及根據證券及期貨條例第XV部涵義與本公司主要股東有關的公司的董事。鄧先生現為深圳浩寧達儀錶股份有限公司的董事，該公司是本公司的聯營公司，其股份於二零一零年二月九日開始在深圳證券交易所上市買賣。

**蔣偉先生**—現年50歲，於二零零七年六月一日獲委任為本公司執行董事，彼持有中國北京對外經濟貿易大學對外貿易學士學位及國際業務與財務碩士學位。蔣先生於一九八八年加入中國華潤總公司並於一九九零年加入華潤(集團)有限公司。蔣先生現為根據證券及期貨條例第XV部涵義，本公司的主要股東華潤(集團)有限公司的董事及副總經理，彼在財務及業務策劃，財務預算及監控、稅務安排、風險管理及制定投資決策方面具豐富經驗。蔣先生現時出任中國資本(控股)有限公司之非執行董事及綠城中國控股有限公司之獨立非執行董事，兩間公司之證券均於聯交所主板上市；他亦出任萬科企業股份有限公司的董事，此公司乃於中華人民共和國上市的公司。

**黃耀明先生**—現年59歲，本公司執行董事兼行政總裁，具35年以上銷售、市場推廣及企業行政管理經驗。黃先生於一九七八年加入本集團。彼持有工程學理學士學位及工商管理碩士學位。黃先生於一九九九年二月一日獲委任為本公司總經理並自二零零五年九月十二日起被調任為本公司行政總裁，負責本集團策劃及行政管理。黃先生現為深圳浩寧達儀錶股份有限公司的董事，該公司是本公司的聯營公司，其股份於二零一零年二月九日開始在深圳證券交易所上市買賣。

**鄧愚先生**—現年35歲，本公司的執行董事。他是董事會主席兼執行董事鄧熹先生的兒子，彼於二零零六年加入本集團，現時分別是本公司兩間從事注塑製品及加工業務的附屬公司的董事總經理及總經理，負責該等公司的整體策劃及管理；此外，他亦是本集團旗下數間附屬公司的董事。在加入本集團前，彼於二零零一年至二零零六年期間，曾任職於香港上海滙豐銀行的工商金融部及於加拿大皇家銀行任職投資顧問。鄧先生畢業於加拿大西安大略大學，持有經濟學學士學位及財務策劃文憑。

## 董事及高級管理人員

### 非執行董事

**吳丁先生**—現年47歲，於二零零七年六月一日獲委任為本公司董事會副主席及非執行董事。吳先生為華潤投資控股有限公司董事長、首席執行官，二零一一年獲委任為華潤金融控股有限公司首席執行官，並任中國上市公司萬科企業股份有限公司監事，及漢威資本管理有限公司董事。在此之前，吳先生曾擔任華潤置地有限公司副總經理、華潤(上海)有限公司董事長兼總經理，華潤深國投信託董事。吳先生於一九八八年加入華潤，持有中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

**簡衛華先生**—現年55歲，本公司非執行董事，現為緯餘顧問有限公司董事總經理，具31年管理酒樓業務經驗。簡先生持有高級會計文憑。彼於一九九八年五月獲委任為本公司非執行董事。簡先生為羅潔芳女士(本公司主要股東之一)之兒子。簡先生為若干根據證券及期貨條例第XV部涵義與本公司主要股東有關的公司的董事。

**瞿金平先生**—現年56歲，本公司非執行董事，一九八二年獲華南工業學院(現華南理工大學)工學學士學位；一九八七年獲華南理工大學工學碩士學位；一九九九年獲四川大學工學博士學位；一九九二年晉升為教授。一九九六年被批准為高分子材料成型加工和輕工機械兩個博士點的博士生導師。一九九八年起任華南理工大學聚合物新型成型裝備國家工程研究中心主任；一九九八年十二月起至二零零七年十一月任華南理工大學副校長；一九九九年三月被國家教育部評聘為「長江學者獎勵計劃」華南理工大學材料加工工程學科特聘教授；二零零零年起兼任華南理工大學聚合物成型加工工程教育部重點實驗室主任；二零一一年當選為中國工程院院士。同時還兼任中國材料研究學會常務理事、中國塑料加工協會理事、中國塑料機械協會理事、中國改性塑料專業委員會副理事長、高分子材料工程國家重點實驗室學術委員會委員、廣東省機械工程學會理事長、廣東省材料研究學會副理事長、廣東省發明家協會理事，《國外塑料》、《塑料機械》副主編，《華南理工大學學報》、《中國塑料》、《塑料工業》、《塑料》、《工程塑料應用》等雜誌編委。瞿先生於二零零六年九月八日被委任為本公司非執行董事。

## 董事及高級管理人員

### 獨立非執行董事

**楊淑芬女士**—現年47歲，本公司獨立非執行董事，於財務範疇擁有23年以上經驗，並持有工商管理碩士學位。彼為美國註冊會計師協會會員及英國特許秘書及行政人員公會會士。在過去18年，楊女士曾任多家私人集團公司之財務總監及財務經理。彼於二零零四年六月獲委任為本公司獨立非執行董事。

**鄭達賢先生**—現年74歲，本公司獨立非執行董事，彼在業務管理方面擁有逾41年豐富經驗。彼現為港九機械電器儀器業商會有限公司副會長兼會董。彼於二零零七年一月三十日獲委任為本公司獨立非執行董事。

**何偉森先生**—現年65歲，本公司獨立非執行董事，彼在過去四十多年，曾在東莞市多個政府機關任職，擁有豐富的管理經驗。由二零零零年至二零零七年八月退休前期間，何先生出任東莞市市政公用事業管理局局長及東莞市城市綜合管理局局長；於一九九六年至二零零零年期間任東莞市城市管理委員會辦公室主任；於一九九零年至一九九六年期間任職東莞市城鄉建設規劃局副局長及於一九八八年至一九九零年期間出任東莞市城區政府籌備組副組長。彼於二零一零年十二月二十一日獲委任為本公司獨立非執行董事。

**黃志煒先生**，現年73歲，本公司獨立非執行董事。彼現時為廣東省商業聯合會常務副會長，黃先生曾在與經濟發展相關的中國政府機構工作超過十年，其中在一九九三年至二零零零年出任廣東省外經貿委副主任兼廣東省外商投資局局長，於一九八四年至一九九二年間擔任佛山市經濟委員會主任。在此之前，黃先生曾於廣東省佛山市發電廠任職工程師近十年，並曾於一九八一年至一九八四年出任佛山市家電公司總工程師兼副總經理。黃先生畢業於華中理工大學，主修電機工程系。黃先生於科達機電股份有限公司(於上海證券交易所上市)出任獨立非執行董事，同時於隆成集團(控股)有限公司(於香港聯合交易所上市)出任獨立非執行董事。彼於二零一二年十一月二日獲委任為本公司獨立非執行董事。

## 董事及高級管理人員

### 高級管理人員

**何廣生先生**—現年57歲，於一九八一年加入本集團，現為本集團財務總裁，負責本集團的財務管理工作。何先生畢業於香港理工大學會計學系並持有管理碩士學位。彼持有多項專業資格，現為香港會計師、英國特許公認資深會計師、香港註冊稅務師及英國及香港特許資深秘書。彼亦為澳大利亞及新西蘭保險及財務協會合資格認證保險師及高級會士。

**李天來先生**—現年49歲，畢業於香港理工大學電機工程系，另持有行政管理文憑、企業管治專業文憑及工商管理碩士學位。彼具26年市場營運及管理經驗。李先生於一九九二年加入本集團，現負責本集團屬下從事機械業務的附屬公司之策劃及行政管理工作。

**葉嘉信先生**—現年66歲，具33年以上電子生產及管理經驗。彼於一九九四年加入本集團，現為從事生產線路板附屬公司之董事總經理。

**萬偉康先生**—現年50歲，於二零零零年加入本集團。彼具26年生產、市場營運及行政管理經驗，彼畢業於香港理工大學電機工程系，並持有電腦編程文憑、管理學文憑及工商管理碩士學位。萬先生現為本集團一間從事工業耗材及機器元部件貿易的附屬公司之總經理。

**唐瑞旭先生**—現年44歲，於二零零六年加入本集團，擁有26年從事塑膠技術之製造，市場營銷及管理經驗。彼持有英國高份子工程榮譽學士學位、工業自動化的碩士學位及工商管理碩士學位。彼為加拿大管理會計師、英國特許工程師、及英國特許市務師。唐先生現為本集團屬下一間從事注塑製品及加工業務的附屬公司的總經理。

## 董事會報告

本公司董事（「董事」）欣然提呈本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之年報及經審核財務報表。

### 主要業務

本公司為一間投資控股公司。其主要附屬公司所經營之主要業務載列於財務報表附註40內。

### 業績

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之業績載列於本年報第35頁之綜合收入報表內。

### 末期股息

董事會議決不派發截至二零一二年十二月三十一日止年度之末期股息（二零一一年：每股0.5港仙）。

### 財務回顧

#### 流動資金及財務資源

於二零一二年十二月三十一日，本集團之股東資本約為1,378,937,000港元，而於二零一一年十二月三十一日則約為1,401,455,000港元。

本集團是以內部產生的現金流量，加上香港及中國往來銀行備用額作為營運資金。本集團於二零一二年十二月三十一日的負債比率約為0.44（二零一一年：0.44），而流動資金比率約為1.33（二零一一年：1.40），該等比率保持良好水平。於二零一二年十二月三十一日之現金、銀行結餘及定期存款約為209,206,000港元，財務狀況保持穩健。

#### 外幣及財務政策

本集團大部份業務交易、資產及負債均以港元、人民幣或美元為單位。本集團之財務政策為在對本集團之財務影響重大時管理外匯風險。於年內，本集團無定息借貸。如有需要，匯率波動所產生之外匯風險由集團利用遠期外幣合約加以調控。

### 財務摘要

本集團以往五個財政年度之業績、資產及負債摘要載列於本年報第126頁。



## 董事會報告

### 租賃土地及樓宇、廠房及設備

本集團之租賃土地及樓宇於二零一二年十二月三十一日進行重估。重估本集團留作自用的租賃土地及樓宇的盈虧已分別在其他全面收入中確認及按情況記入物業重估儲備或綜合收入報表。

本年內，本集團為擴展業務而用於購買物業、廠房及設備共約76,977,000港元。

本集團及本公司於本年度廠房及設備之變動詳情列載於財務報表附註16。

### 股本

本公司之股本詳情列載於財務報表附註25。

### 儲備

本公司於回顧年度儲備之變動詳情列載於財務報表附註27。

### 可分派儲備

於二零一二年十二月三十一日，本公司根據公司法第32章而計算之可分派儲備，約為86,797,000港元。

### 主要客戶及供應商

本集團五大客戶之總營業額及本集團之五大供應商之購貨總額，分別佔本集團回顧年度營業額及購貨額少於百分之三十。

### 董事

於本年度及截至本報告日期，本公司董事如下：

#### 執行董事：

鄧 燾(主席)  
黃耀明(行政總裁)  
蔣 偉  
鄧 愚

#### 非執行董事：

吳 丁(副主席)  
簡衛華  
瞿金平

#### 獨立非執行董事：

楊淑芬  
鄭達賢  
何偉森  
黃志煒先生(於二零一二年十一月二日獲委任)

## 董事會報告

根據本公司之組織章程細則第103條之規定，鄧燾先生、吳丁先生、蔣偉先生及瞿金平先生將於應屆股東週年大會退任，並具資格且願意膺選連任。根據本公司之組織章程細則第94條之規定，黃志煒先生將於應屆股東週年大會退任，並具資格且願意膺選連任。

所有董事概無與本公司或其任何附屬公司簽訂在一年內不可在不予賠償(法定賠償除外)的情況下終止之服務合約。

### 非執行董事及獨立非執行董事之任期

非執行董事及獨立非執行董事均有指定任期，分別由二零一零年六月一日、二零一零年十二月二十一日、二零一一年一月一日、二零一二年九月八日及二零一三年一月三十日起為期三年。每名董事(包括該等按特定期委任之董事)每三年最少輪值退休一次。

### 董事及主要行政人員之證券權益

於回顧年度，根據證券及期貨條例第352條規定須設置之董事及本公司主要行政人員(「主要行政人員」)權益及淡倉登記冊所載記錄顯示，各董事及主要行政人員在本公司及其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例第XV部(「證券及期貨條例」))之股份、相關股份及債權證或根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則須通知本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### (一) 股份權益

董事姓名	個人權益	持有股份數目			總數	佔本公司 已發行股本 總數之概約 百分比
		家族權益	企業權益	其他權益		
鄧 燾	4,970,000	2,000 (附註2)	300,617,458 (附註1)	224,000 (附註3)	305,813,458	42.66
黃耀明	10,832,072	-	-	-	10,832,072	1.51
簡衛華	136,400	-	-	-	136,400	0.02
鄭達賢	1,406,000	-	-	4,400	1,410,400	0.20

## 董事會報告

附註：

1. 於二零一二年十二月三十一日，在該300,617,458股股份中，3,460,406股乃由堅達有限公司（「堅達」）持有，而堅達則由一間鄧先生及其配偶各擁有50%權益之公司全資擁有。根據證券及期貨條例，鄧先生（基於其在高度發展有限公司（「高度」）被視作持有之權益）亦被視為擁有該300,617,458股股份中其餘的297,157,052股之權益。

於二零一二年十二月三十一日，高度透過其全資附屬公司大同機械（控股）有限公司（「大同控股」）及Tai Shing Agencies Limited（「Tai Shing」）被視為擁有合共297,157,052股股份之權益。高度乃在香港註冊成立，由(i)協生投資有限公司（「協生」）（一間由The Saniwell Trust之受託人Saniwell Holding Inc.控制之香港公司）擁有25.06%權益；(ii)豪力企業有限公司（「豪力」）擁有8.37%權益；(iii)友昌投資有限公司（「友昌」）（為一間香港公司，並由豪力擁有40%、Saniwell Holding Inc.擁有57.42%及Fullwin Limited（「Fullwin」）擁有2.58%之股權）擁有30.25%權益；(iv)翼雲有限公司（「翼雲」）擁有16.09%權益；及(v)五名個別人士及兩間有限公司擁有20.23%權益。

2. 於二零一二年十二月三十一日，該2,000股股份由鄧先生之配偶擁有。
3. 於二零一二年十二月三十一日，該224,000股股份由鄧先生及其配偶擁有。

### （二）購股權權益

董事姓名	身份	持有 購股權數目	相關 股份數目	佔本公司 已發行股份 概約百分比
黃耀明	實益擁有人	6,000,000	6,000,000	0.84

上表所顯示之百分比以本公司於二零一二年十二月三十一日已發行股份數目計算。

截至二零一二年十二月三十一日止，除上文披露者及為本集團信託而持有之若干代理人股份外，各董事、主要行政人員或彼等之聯繫人士概無擁有根據證券及期貨條例第352條規定須通知本公司及聯交所及須記入該條所述登記冊之本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例）股份、相關股份權益及淡倉。

除本文所披露者外，截至二零一二年十二月三十一日止，各董事於本公司及其附屬公司業務有顯著關連之合約或安排中，概無擁有任何重大權益。

截至二零一二年十二月三十一日止，各董事於本集團任何成員公司所買賣或租用或擬買賣或租用之任何資產中，概無擁有任何直接或間接之權益。

## 董事會報告

### 主要股東

於二零一二年十二月三十一日，根據本公司按證券及期貨條例第XV部第336條規定而設置之主要股東權益及淡倉登記冊所載記錄顯示，以下人士持有本公司已發行股本及相關股份5%或以上之權益：

### 股份權益

主要股東名稱	所持股份數目			本公司 已發行股份 總數之概約 百分比
	直接權益	被當作 持有之權益	總數	
羅潔芳	-	297,157,052 (附註1)	297,157,052	41.45
高度	-	297,157,052 (附註2)	297,157,052	41.45
大同控股	127,052,600	170,104,452 (附註3)	297,157,052	41.45
Tai Shing	170,104,452	-	170,104,452	23.73
Saniwell Holding Inc.	-	297,157,052 (附註4)	297,157,052	41.45
華潤(集團)有限公司	169,649,046 (附註5)	-	169,649,046	23.66

附註：

- 羅潔芳女士因分別持有豪力及高度之直接及間接權益而被當作擁有該批297,157,052股股份之權益。於二零一二年十二月三十一日，高度透過其全資附屬公司大同控股及Tai Shing被當作擁有合共297,157,052股股份之權益。於二零一二年十二月三十一日，高度之股權分別由友昌(其40%權益由豪力控制)擁有30.25%權益及由豪力(由羅潔芳女士全資擁有)擁有8.37%權益。
- 於二零一二年十二月三十一日，高度透過其全資附屬公司大同控股及Tai Shing被當作擁有合共297,157,052股股份之權益。於二零一二年十二月三十一日，高度之股權分別由(i)協生(一間由The Saniwell Trust之受託人Saniwell Holding Inc.控制之香港公司)擁有25.06%權益；(ii)豪力(由羅潔芳女士全資擁有)擁有8.37%權益；(iii)友昌(分別由豪力擁有40%，Saniwell Holding Inc.擁有57.42%及Fullwin擁有2.58%之股權)擁有30.25%權益；(iv)翼雲擁有16.09%權益；及(v)五名個別人士及兩間有限公司擁有20.23%權益。

## 董事會報告

- 大同控股透過其附屬公司Tai Shing被當作擁有170,104,452股股份之權益。
- 於二零一二年十二月三十一日，根據證券及期貨條例，Saniwell Holding Inc.因擁有高度之權益而被當作擁有該批297,157,052股股份之權益。高度分別由(i)協生(一間由The Saniwell Trust之受託人Saniwell Holding Inc.控制之香港公司)擁有25.06%權益；(ii)豪力擁有8.37%權益；(iii)友昌(分別由豪力擁有40%、Saniwell Holding Inc.擁有57.42%及Fullwin擁有2.58%之股權)擁有30.25%權益；(iv)翼雲擁有16.09%權益；及(v)五名個別人士及兩間有限公司擁有20.23%權益。
- 按照本公司接獲中國華潤總公司、China Resources Co., Limited及CRC Bluesky Limited根據證券及期貨條例第XV部存案之最新權益披露表格顯示，該三間公司各被當作於華潤(集團)有限公司所擁有之股份中佔有權益。

上表所顯示之百分比以本公司於二零一二年十二月三十一日已發行股份數目計算。

除上述披露者外，截至二零一二年十二月三十一日止，就各董事知悉，概無任何其他人士於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部，須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉。

### 董事及主要行政人員認購股份或債務證券之權利

除上文所披露者外，本公司或其控股公司、附屬公司或同級附屬公司在回顧年度內概無作出任何安排，致使董事及主要行政人員可藉收購本公司或其他法人團體(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份或債權證而獲益。董事、其配偶或18歲以下之子女概無擁有任何認購本公司股份之權利或曾經行使該權利。

### 董事於重大合約中之權益

於回顧年度年結日或回顧年度內任何時間，本公司或其任何控股股東、附屬公司或同級附屬公司概無訂立與本公司董事擁有重大權益(不論為直接或間接)之重大合約。

### 購股權計劃

為透過靈活方式向參與者提供鼓勵、獎勵、酬金、補償及/或提供利益，作為彼等對本集團作出及/或將會作出貢獻之回報，及達到董事會可能不時批准之其他目的，本公司已於二零零五年五月三十日舉行之本公司股東週年大會採納購股權計劃。除另作修訂或取消外，此計劃於採納日起十年內有效。

購股權之行使價由董事釐定，惟不可低於(i)本公司股份於授出購股權日期在聯交所報之收市價；(ii)本公司股份於緊接授出購股權日期前五個交易日在聯交所報之平均收市價；及(iii)本公司股份面值。

## 董事會報告

承授人可在授出購股權日期計起的二十八日內接納並支付代價一港元。購股權之行使期間由董事按其絕對酌情權釐定並由董事通知各承授人，於該期間內，購股權可予行使，惟無論如何，該期間不得超過授出購股權日期計起的十年。購股權並不賦予持有人收取股息或於股東大會上投票的權利。

其他有關購股權計劃的資料列載於財務報表附註26。

本公司於本年度沒有授出購股權。

下表披露本公司於期內之購股權變動詳情：

承授人	授出日期	行使期間	每股 行使價 港元	購股權數目				於二零一二年 十二月 三十一日 尚未行使
				於二零一二年 一月一日 尚未行使	於期內 授出	於期內 行使	於期內 失效/取消	
<b>董事</b>								
黃耀明	二零一零年 五月二十四日	由二零一零年 六月十五日 至二零一三年 六月十四日	0.66	6,000,000	-	-	-	6,000,000
<b>僱員</b> (合共)	二零一零年 五月二十四日	由二零一零年 五月二十五日 至二零一三年 六月十九日	0.66	8,000,000	-	-	-	8,000,000
<b>總計</b>				14,000,000	-	-	-	14,000,000

附註：

1. 授予僱員的購股權的行使期間乃由個別承授人各自的接納日(由二零一零年五月二十五日至二零一零年六月二十日不等)計起的三年期間；
2. 於二零一二年十二月三十一日，本公司有14,000,000購股權尚未行使，約佔本報告日本公司已發行股份的1.95%。如尚未行使之購股權全數獲行使，依本公司現時之股本結構，將會發行額外14,000,000股每股面值0.40港元之普通股及增加股本約5,600,000港元及股份溢價約3,640,000港元(未計發行費用)。
3. 截至二零一二年十二月三十一日止年度，概無根據購股權計劃授出，行使或取消任何購股權。

## 董事會報告

### 審核委員會

本公司之審核委員會由三位獨立非執行董事組成。審核委員會已採納符合上市規則附錄14企業管治守則之守則條文的職權範圍。本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核財務報表已經由審核委員會審閱，彼等認為有關財務報表已遵照適用之會計準則、法例規定及上市規則，並已作充份披露。

### 薪酬委員會

薪酬委員會由三名獨立非執行董事及本公司董事會主席組成。薪酬委員會已採納符合上市規則附錄14企業管治守則之守則條文的職權範圍。薪酬委員會之職責包括檢討及評估執行董事及高級管理層之薪酬方案，並不時就薪酬方案向董事會作出建議。

### 提名委員會

本公司已於二零一二年三月二十九日成立由三名獨立非執行董事及兩名執行董事組成的提名委員會，並採納符合上市規則附錄14企業管治守則之守則條文的職權範圍。提名委員會的主要職能是根據技能、知識及經驗向董事會提出董事委任或重新委任的建議，並就本公司的發展策略，至少每年檢討董事會的組成。

### 執行董事委員會

本公司已成立由全部四名執行董事組成之執行董事委員會，該委員會負責本集團管理及日常運作，於有需要時經常會面。

### 僱員及薪酬政策

截至二零一二年十二月三十一日，本集團之僱員約共6,000名(二零一一年：約共6,000名)，薪酬按市場趨勢及僱員表現而釐定；福利包括保險、退休及購股權等計劃。

董事之酬金乃由薪酬委員會經考慮本公司之經營業績、個別表現及比較市場統計資料後釐定。

本公司有關非執行董事的酬金政策為確保彼等為本公司付出的精神及時間可獲得充分補償，而僱員(包括執行董事及高級管理人員)之薪酬政策則旨在確保所提供薪酬與職責相符並符合市場慣例。訂立薪酬政策旨在確保薪金水平具競爭力並能有效地吸引、留聘及激勵僱員。董事或其任何聯繫人士以及行政人員均不得參與釐定本身的薪酬。

### 購買、售出或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於截至二零一二年十二月三十一日止年度內購買、售出或贖回本公司上市股份。

## 董事會報告

### 企業管治

董事認為，本公司已於截至二零一二年十二月三十一日止整個年度內遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則（於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日期間）及企業管治守則（於二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日期間），惟以下守則條文第A.6.7條有所偏離除外。

守則條文第A.6.7條規定獨立非執行董事及其他非執行董事均須出席發行人的股東大會，以對股東之意見有公正之了解。部份獨立非執行董事及非執行董事因其他公務而未能出席本公司二零一二年股東週年大會。然而，董事會認為，有獨立非執行董事出席了二零一二年股東週年大會，已能讓董事會公正地了解股東之意見。

有關本公司企業管治之進一步資料，列載於本年報的企業管治報告內。

### 遵照標準守則

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則，而根據本公司向全體董事所作查詢，彼等確認已完全遵照標準守則所載規定標準。

### 獨立非執行董事

根據上市規則第3.10A條，本公司已委任足夠的獨立非執行董事。本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條確認其獨立性之年度確認書，而本公司認為全體獨立非執行董事屬獨立人士。

### 公眾持股量

本公司於截至二零一二年十二月三十一日止年度一直維持足夠公眾持股量。

### 刊登年報

本年報已刊登於本公司網站([www.cosmel.com](http://www.cosmel.com))及香港聯合交易所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。

代表董事會  
主席  
鄧燾

香港，二零一三年三月二十七日



## 企業管治報告

### 企業管治

本公司一向深明向股東維持透明度及問責之重要性。董事會相信，良好企業管治有助提升股東利益。

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)自二零零五年一月一日起生效之附錄14所載企業管治常規守則(「企業管治守則」)及於二零一二年四月一日生效的經修訂的新企業管治守則(「新企業管治守則」)之守則條文，作為本身之企業管治守則。董事認為，於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度，本公司一直遵守企業管治守則及新企業管治守則，惟以下守則條文第A.6.7條有所偏離除外：

守則條文第A.6.7條規定獨立非執行董事及其他非執行董事均須出席發行人的股東大會，以對股東之意見有公正之了解。部份獨立非執行董事及非執行董事因其他公務而未能出席本公司二零一二年股東週年大會。然而，董事會認為，有獨立非執行董事出席了二零一二年股東週年大會，已能讓董事會公正地了解股東之意見。

### 董事會

董事會負責領導及監控本公司，同時監督本集團業務、策略決定及業績事宜。董事會已賦予管理層管理本集團之權力及職責。此外，董事會亦已指派執行董事委員會、審核委員會及薪酬委員會各自之職責。有關上述委員會之詳情載於本報告。

## 企業管治報告

董事會每年於四個季度至少各舉行一次會議，並於有需要時會面。截至二零一二年十二月三十一日止財政年度，董事會曾舉行四次會議及一次股東週年大會。董事之董事會會議及股東週年大會出席情況如下：

董事姓名	於截至二零一二年十二月三十一日止年度內出席會議次數	
	董事會會議	二零一二年股東週年大會
<b>執行董事</b>		
鄧燾(主席)	4/4	1/1
蔣偉	2/4	0/1
黃耀明(行政總裁)	4/4	1/1
鄧愚	4/4	1/1
<b>非執行董事</b>		
吳丁(副主席)	2/4	0/1
簡衛華	4/4	0/1
瞿金平	3/4	0/1
<b>獨立非執行董事</b>		
楊淑芬	4/4	1/1
鄭達賢	4/4	0/1
何偉森	4/4	0/1
黃志煒(於二零一二年十一月二日獲委任)	不適用	不適用

本公司之公司秘書負責編製會議記錄，並向董事派發會議記錄以作記錄，董事亦可查閱會議記錄。

在適當情況下，董事可合理要求徵詢獨立專業意見，費用由本公司承擔。董事會已議決向董事提供個別適當之獨立專業意見，以協助有關董事履行本公司職務。

本公司已就可能對其董事提出之法律行動安排適當保險。

### 企業管治職能

由於並無成立企業管治委員會，因此由董事會負責執行企業管治職能。董事會負責履行的企業管治職務包括：(a) 發展及審閱本公司企業管治政策及常規；(b) 審閱及監督董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(c) 審閱及監督本公司政策及常規，以遵守法律及監管規定；(d) 制訂、審閱及監督適用於僱員及董事的操守準則及合規手冊；及(e) 檢討本公司有否遵守上市規則附錄十四(企業管治守則及企業管治報告)。

## 企業管治報告

### 主席及行政總裁

為維持獨立性及達致平衡意見，主席與行政總裁角色及職責清楚劃分，兩個職位由董事會不同成員擔任。董事會委任執行董事鄧熹先生任主席，負責本集團整體策略規劃及領導董事會，確保董事會有效運作和及時討論所有重大事宜。行政總裁為執行董事黃耀明先生，負責本集團日常營運及業務方針。

### 董事會成員

於本報告日期，董事會由四名執行董事鄧熹、蔣偉、黃耀明及鄧愚；三名非執行董事吳丁、簡衛華及瞿金平以及四名獨立非執行董事楊淑芬、鄭達賢、何偉森及黃志煒組成。

除主席兼執行董事鄧熹先生及執行董事鄧愚先生為父子關係外，其他董事會成員相互之間概無任何財務、業務、家族或其他重大關係。本公司致力成立平衡之董事會，確保成員之間具有高度獨立性。董事履歷載於年報第11至13頁，顯示彼等具備多元化技能、專業知識、經驗及資格。

本公司已取得四名獨立非執行董事按照上市規則第3.13條發出之年度獨立身份確認書。董事會已評估各獨立非執行董事之獨立性，認為彼等全屬上市規則界定之獨立人士。

### 委任、重選、撤換及董事提名

每名董事（包括有特定任期者）須最少每三年輪值退任一次，任何獲委任填補臨時空缺之董事須於委任後首個股東大會獲股東重選以及獲委任為董事會新增成員之董事，任期直至下一屆本公司股東週年大會為止。

每位非執行董事已與本公司訂立委任書，任期為三年，但須根據本公司之組織章程細則的規定輪席退任。

### 提名董事及提名委員會

提名董事方面，本公司已於二零一二年三月二十九日，成立提名委員會，由三名獨立非執行董事及兩名執行董事組成，分別為楊淑芬女士、鄭達賢先生、何偉森先生、鄧熹先生（委員會主席）及黃耀明先生。委員會定期檢討董事會架構、規模及成員（包括成員之技能、知識及經驗），就並任何建議變動作出推薦意見。在有需要之情況下，物色合資格加入董事會之適當人選，並就董事委任及連任事宜提供建議，尤其是可以透過其在相關策略業務範疇所作貢獻加強管理，及獲委任後將令董事會實力更雄厚及更多元化之人選。

## 企業管治報告

提名委員會須每年最少一次或於有需要時召開會議，於二零一二年期間曾舉行一次會議。提名委員會已檢討董事會現行規模及成員，認為足以有效決策，亦滿意其成員，認為整體符合領導本集團所需資格。有關提名委員會之職權範圍已載於披露易及本公司網站。

每名成員出席提名委員會會議情況如下：

董事	出席次數／會議舉行總次數
楊淑芬女士	1/1
鄭達賢先生	1/1
何偉森先生	1/1
鄧 熹先生	1/1
黃耀明先生	1/1

### 董事職責

董事不時獲提供有關成文法、普通法、上市規則、法律及規監管發展、業務及市場轉變以及本集團策略發展之最新資料，以便彼等履行職責。

獨立非執行董事於董事會會議扮演積極角色，為策略及政策發展作出貢獻，亦就策略、政策、業績、委任重要職位及操守準則等事宜提供良好判斷。獨立非執行董事主導解決可能產生之利益衝突問題。彼等亦為各委員會之成員，負責評核本集團在達致協定公司目標方面之整體表現，並監控業績申報事宜。

### 董事會委派代表

本公司日常管理委派高級管理人員負責，部門主管負責業務不同範疇。

董事會特定委派予高級管理人員之主要公司事宜包括執行董事會採納之業務策略及計劃、推行充分內部監控制度及風險管理程序以及遵守相關法定規定與法規及規則。

### 董事持續專業發展

本公司鼓勵全體董事參與持續專業發展，所有董事已獲本公提供有關企業管治的閱讀資料或出席由合資格專業團體舉辦的相關課程或座談會等，就彼等對董事會的貢獻發展及更新彼等的知識及技能。

董事已適時向本公司披露彼等於其他上市公司擔任董事或其他職務之權益，並向本公司提供其後變動之最新資料。

## 企業管治報告

### 董事進行證券交易

本公司已就董事進行證券交易採納一套操守準則(「標準守則」)，其條款不較上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則之標準規定寬鬆。本公司已向全體董事作出特定查詢，確認彼等均已遵守標準守則及有關董事進行證券交易之操守準則。

### 提供及索取資料

全體董事均會於擬定舉行會議日期前合理時間獲提供董事會文件及相關資料。全體董事可隨時向管理層作出查詢，且有權於有需要時隨時查閱董事會文件及相關資料。本公司負責編製該等資料，以便董事會就須予討論事宜作出知情決定。

### 董事及高級管理人員薪酬

本公司於二零零五年六月成立薪酬委員會。當釐定薪酬待遇，薪酬委員會委員考慮的因素包括同類公司所支付的薪金、董事及高級管理人員付出的時間、職責、個人表現及公司表現等因素。薪酬委員會已採納守則條文B.1.2(c) (i) 條項下之方式獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。此外並經參考董事會不時決定的公司方針及目標，檢討及批准按表現而釐定的薪酬。截至二零一二年十二月三十一日止財政年度，薪酬委員會之工作概列如下：

- (i) 釐定董事薪酬政策及就執行董事及本公司高級管理人員之薪酬提供建議，以供董事會批准；
- (ii) 監管執行董事之表現；及
- (iii) 檢討執行董事、非執行董事及高級管理人員之薪酬組合，並就薪金、花紅及獎金提供建議。

於本報告日期，薪酬委員會主席為獨立非執行董事鄭達賢先生，其餘成員為獨立非執行董事楊淑芬女士、何偉森先生以及本公司董事會主席鄧燾先生。

薪酬委員會每年就執行董事之薪酬組合提供建議。截至二零一二年十二月三十一日止財政年度，薪酬委員會已檢討執行董事及高級管理人員之薪金及花紅，並就此向董事會提供建議。

## 企業管治報告

薪酬委員會於截至二零一二年十二月三十一日止年度舉行了一次會議，每名成員之出席情況如下：

董事	出席次數／會議舉行總次數
楊淑芬女士	1/1
鄧 熹先生	1/1
鄭達賢先生	1/1
何偉森先生	1/1

為符合新企業管治守則，薪酬委員會之職權範圍經已作出修訂，並經董事會於二零一二年三月二十九日採納及批准，現已載於披露易及本公司網站。

為吸引、留聘及鼓勵行政人員及重要僱員為本集團服務，本公司於二零零五年採納購股權計劃。有關獎勵計劃容許合資格人士獲取本公司擁有權權益，從而回報為本集團業務及經營成功作出貢獻之人士。

董事酬金詳情載於帳目附註10，而有關二零零五年購股權計劃之詳情載於董事會報告及帳目附註26。按組別披露的高級管理人員的薪酬如下：

高級管理人員薪酬分為下列組別	員工人數 二零一二年
1,000,001港元至2,000,000港元	2
2,000,001港元至3,000,000港元	1
3,000,001港元至4,000,000港元	1
4,000,001港元至5,000,000港元	1
	<hr/>
	5

### 財務匯報

管理層向董事會提供有關解釋及資料，以便董事會可對提呈董事會批准之財務及其他資料作出知情評估。

董事確認須負責為每一財政年度編製能真實及公平地反映本集團財務狀況之財務報告以及向股東提呈中期及年度財務報表及公佈，董事對財務報表之責任，應與第33頁闡明本集團核數師呈報職責的獨立核數師報告一併閱讀，但兩者應分別獨立理解。董事旨在就本集團現況及前景提呈均衡及容易理解之評估。董事會並未注意到任何與或對本集團持續經營能力構成重大疑慮之事件或情況有關之重大不確定因素，因此，董事會繼續採用持續經營基準編製帳目。

董事會明瞭，其有責任在本公司年報及中期報告、其他價格敏感公佈及上市規則規定之其他財務披露中，提供平衡、清晰及易於理解之評估，並向監管機構申報。

## 企業管治報告

### 公司秘書

本公司之聯席公司秘書為譚佩玲女士及財務總監何廣生先生，彼等為本公司的僱員，負責就確保董事會程序、適用法例及法規得以遵守、董事履行證券權益披露及遵守上市規則等，向董事會提供意見。

彼等已符合上市規則所列的所有建議資歷、經驗及培訓規定。

### 內部監控

透過本公司之內部審核功能，董事每年審核及檢討本公司內部監控制度之成效，有關檢討已涵蓋所有重要的監控方面，包括財務、經營及合規監控以及風險管理功能。

董事會透過內部審核程序監控其內部監控制度。由本公司設立之內部審核職能，以持續基準審閱本集團之主要營運及財務監控，及旨在以循環基準涵蓋本集團所有主要營運。並會定期檢討本集團會計及財務報告部門僱員之資源、資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓計劃及預算是否充足。該內部審核隊伍向審核委員會主席匯報。

### 審核委員會

於本年度及直至本報告日期，審核委員會由全部三名獨立非執行董事組成，審核委員會主席為楊淑芬女士，其餘成員為鄭達賢先生及何偉森先生，彼等均具備豐富會計專業及商界管理經驗。

審核委員會與外聘核數師每年最少會面兩次，以討論核數期間任何須予關注事宜。在任何一名或多名獨立非執行董事認為有需要及要求下，委員會可在無執行董事在場情況下與外聘核數師會面。審核委員會於季度業績以及中期及年度報告提交董事會前檢討有關業績及報告。審核委員會於審閱本公司之季度業績、中期及年度報告時，不僅專注於會計政策及常規變動之影響，亦著重遵守會計準則、上市規則及法例規定。

為符合新企業管治守則，審核委員會之職權範圍已作出修訂，並經董事會於二零一二年三月二十九日採納及批准，現已載於披露易及本公司網站。

截至二零一二年十二月三十一日止財政年度，審核委員會作了下列的工作：

1. 與管理層檢討本集團採納的會計制度及政策；
2. 審閱截至二零一一年十二月三十一日止年度之已審核財務報告及截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報告，並向董事會提出建議；及
3. 檢討包括財務、營運及風險管理等方面的內部監控的原則及程序。

## 企業管治報告

截至二零一二年十二月三十一日止的財政年度，審核委員會共舉行了兩次會議，每位成員的出席情況如下：

董事	出席次數／會議舉行總次數
楊淑芬女士(審核委員會主席)	2/2
鄭達賢先生	2/2
何偉森先生	2/2

審核委員會之詳盡會議記錄由正式委任之會議秘書負責。審核委員會會議記錄之草擬本及最終本將送交審核委員會全體成員，分別供彼等提供意見及保存。首個版本將於會議後約30日內送交全體成員，以供彼等提供意見，而最終本將用作記錄之用。

### 核數師酬金

於回顧年內，已付本公司核數師丁何關陳會計師行之酬金載列如下：

	已付／應付費用 港元
所提供服務	
核數服務	2,782,407
非核數服務	-
	<u>2,782,407</u>

### 執行董事委員會

本公司成立由董事會全部四名執行董事組成之執行董事委員會，於需要時經常會面，負責本集團管理及日常運作。

### 股東之權利

本公司乃沿用及時披露有關資料予股東之政策。董事會成員與股東在本公司之股東週年大會上會面及溝通。股東週年大會通告會於股東週年大會舉行前至少二十個完整營業日派送予所有股東，而隨附之通函亦列明各項提呈之決議案詳情及按上市規則規定之其他有關資料。主席就每項獨立之事宜個別提出決議案以供審議，並對各項提呈之決議案以點票方式進行表決。本公司亦會於股東週年大會開始時向股東講解有關點票表決之程序，以確保各股東明白有關程序。投票表決之結果於股東週年大會結束後當天於本公司網站www.cosmel.com上登載。董事會主席會出席股東週年大會，準備於會上回應股東的提問。



## 企業管治報告

根據本公司章程細則及香港公司法(第32章)，任何於遞呈要求日期時持有不少於本公司繳足股本(附有本公司股東大會上投票的權利)二十分之一的股東，有權根據下文所載之方式向本公司的註冊辦事處發出書面請求，要求董事會召開股東特別大會。

書面要求須述明會議的目的且經遞呈要求人士簽署，並將之遞呈至本公司的註冊辦事處(地址為香港九龍長沙灣道681號貿易廣場1217-1223A室)，致本公司董事會或公司秘書。當中可包含數份同樣格式的文件，而每份文件均由一名或多於一名遞呈要求人士簽署。

要求將由本公司股份過戶登記處核對。當確認要求妥當及合理時，本公司董事會將召開股東特別大會，並根據法定要求向所有股東提供足夠的通知。相反，倘要求被核實為不合理，有關結果將知會該遞呈要求人士，且不會按要求召開股東特別大會。

倘遞呈有關要求後二十一日內，董事會未有召開該大會，則該等遞呈要求人士或佔全體遞呈要求人士一半以上總表決權的人士，可自行召開會議，但如此召開的會議不得在上述日期起計三個月屆滿後舉行。由遞呈要求人士根據本條召開的會議，須盡可能以接近董事召開會議的方式召開。遞呈要求人士因董事沒有妥為召開會議而招致的任何合理費用，須由本公司償還予遞呈要求人士。

董事會已經設立股東通訊政策並會定期作出檢討以確保其有效性。本公司之網站[www.cosmel.com](http://www.cosmel.com)附載一個有關投資關係的部分，適時提供本公司的公司資料、本公司刊發之中期、年度報告、公告及通函。

## 獨立核數師報告

丁何關陳會計師行  
香港執業會計師  
香港德輔道中249-253號  
東寧大廈9樓

香港德輔道中  
249-253  
字樓  
丁何關陳  
會計師行

致大同機械企業有限公司股東  
COSMOS MACHINERY ENTERPRISES LIMITED  
(於香港註冊成立之有限公司)

本核數師行已完成審核大同機械企業有限公司(貴公司)及其附屬公司(貴集團)載於第35頁至第125頁的綜合財務報表，包括於二零一二年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表、截至該日止年度的綜合收入報表、綜合全面收入報表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其它說明資料。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據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規定編製真實而公平的綜合財務報表，以及維持董事認為必要的內部監控，以確保編製綜合財務報表時不存在由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，並按照香港《公司條例》第141條的規定，僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。我們已按照香港會計師公會頒佈的審計準則進行審核工作。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。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，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關的內部監控，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部監控的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估算的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

## 獨立核數師報告

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和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平地反映 貴公司及 貴集團於二零一二年十二月三十一日的財務狀況及集團截至該日止年度的虧損及現金流量，並已按照香港《公司條例》妥善編製。

丁何關陳會計師行

香港執業會計師

香港，二零一三年三月二十七日

## 綜合收入報表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 港元	二零一一年 港元
營業額	6	2,121,594,925	2,416,689,680
銷售成本		(1,757,903,363)	(2,016,014,230)
毛利		363,691,562	400,675,450
其他收入及收益淨額	6	23,620,498	31,849,463
分銷費用		(138,863,457)	(140,354,256)
行政費用		(241,614,053)	(222,804,791)
呆壞帳減值撥備		(4,717,934)	(9,609,007)
經營溢利		2,116,616	59,756,859
財務費用	7	(19,399,240)	(23,147,747)
投資收入淨額	8	4,139,507	3,575,150
應佔聯營公司業績		10,126,635	9,481,203
聯營公司股權攤薄收益		154,951	-
除稅前(虧損)溢利	9	(2,861,531)	49,665,465
稅項	11	(10,276,451)	(15,152,028)
本年(虧損)溢利		(13,137,982)	34,513,437
應佔(虧損)溢利：			
—本公司股權持有人	12	(24,174,761)	26,578,969
—非控股權益		11,036,779	7,934,468
		(13,137,982)	34,513,437
年內本公司股東應佔每股(虧損)溢利	14		
—基本		(3.37港仙)	3.72港仙
—攤薄		(3.37港仙)	3.70港仙

應派及建議股息詳情均已在綜合財務報表附註15披露。

第44頁至125頁之附註屬本綜合財務報表之一部份。

## 綜合全面收入報表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 港元	二零一一年 港元
本年(虧損)溢利		(13,137,982)	34,513,437
本年其他全面收入(扣除稅項)：	13		
現金流量對沖		-	5,751
可供出售財務資產之公平價值變動		(568,800)	357,426
應佔聯營公司其他全面(支出)收入		(719,416)	21,365,603
自用物業重估盈餘		7,405,366	5,383,251
由海外業務報表換算時產生之匯兌差額		(314,968)	49,786,823
		5,802,182	76,898,854
本年全面(支出)收入總額		(7,335,800)	111,412,291
應佔溢利：			
— 本公司股權持有人		(18,927,782)	98,066,968
— 非控股權益		11,591,982	13,345,323
本年全面(支出)收入總額		(7,335,800)	111,412,291

第44頁至125頁之附註屬本綜合財務報表之一部份。

# 綜合資產負債表

二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 港元	二零一一年 港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	708,833,517	709,341,076
租賃土地及土地使用權	17	56,391,979	57,523,745
聯營公司權益	19	421,822,914	414,580,960
可供出售財務資產	20	6,704,704	7,273,504
遞延稅項資產	30	5,642,797	4,515,601
		<b>1,199,395,911</b>	<b>1,193,234,886</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	21	649,601,907	641,079,688
貿易及其他應收款項	22	713,698,937	700,330,398
本期可收回稅項		672,782	–
抵押存款	37	53,562,606	67,015,054
現金及現金等值	23	209,205,918	227,253,772
		<b>1,626,742,150</b>	<b>1,635,678,912</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	24	846,189,291	844,908,119
結欠聯營公司款項		1,317,178	1,317,178
銀行借款	28	355,772,004	341,206,875
融資租賃借款	29	15,902,923	14,544,949
本期應付稅項		5,600,639	5,247,921
		<b>1,224,782,035</b>	<b>1,207,225,042</b>
淨流動資產		<b>401,960,115</b>	<b>428,453,870</b>
總資產減流動負債		<b>1,601,356,026</b>	<b>1,621,688,756</b>

## 綜合資產負債表

二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 港元	二零一一年 港元
非流動負債			
其他借款	28	-	160,355
融資租賃借款	29	15,276,525	24,608,641
遞延稅項負債	30	8,177,552	6,459,610
		<b>23,454,077</b>	31,228,606
淨資產		<b>1,577,901,949</b>	1,590,460,150
權益			
本公司股東應佔資本及儲備：			
股本	25	286,772,277	286,772,277
儲備		1,092,165,248	1,111,097,926
建議末期股息	15	-	3,584,653
		<b>1,378,937,525</b>	1,401,454,856
非控股權益		<b>198,964,424</b>	189,005,294
權益總值		<b>1,577,901,949</b>	1,590,460,150

第35頁至125頁之綜合財務報表於二零一三年三月二十七日獲董事會批准並授權刊發，並由下列董事代表簽署：

鄧熹  
董事

黃耀明  
董事

第44頁至125頁之附註屬本綜合財務報表之一部份。

## 資產負債表

二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 港元	二零一一年 港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	1,692,680	2,488,592
附屬公司權益	18	730,754,933	719,217,284
		<b>732,447,613</b>	<b>721,705,876</b>
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收款項		4,648,393	5,031,210
應收一間聯營公司款項		-	8,602,698
現金及現金等值	23	314,037	14,196,262
		<b>4,962,430</b>	<b>27,830,170</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項		2,755,129	2,725,103
結欠附屬公司款項		56,297,240	65,067,930
結欠一間聯營公司款項		233,912	233,912
銀行及其他借款	28	58,043,513	45,762,500
		<b>117,329,794</b>	<b>113,789,445</b>
淨流動負債		<b>(112,367,364)</b>	<b>(85,959,275)</b>
總資產減流動負債／淨資產		<b>620,080,249</b>	<b>635,746,601</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	25	286,772,277	286,772,277
儲備	27	333,307,972	348,974,324
權益總值		<b>620,080,249</b>	<b>635,746,601</b>

鄧熹  
董事

黃耀明  
董事

第44頁至125頁之附註屬本綜合財務報表之一部份。



## 綜合權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	本公司股東應佔												非控股權益 港元	權益總值 港元
	股本 港元	股份溢價 港元	股本購回儲備 港元	購股權儲備 港元	物業重估儲備 港元	匯兌儲備 港元	對沖儲備 港元	其他 港元	撥派末期股息 港元	保留溢利 港元	總額 港元			
於二零一一年一月一日結餘	284,412,277	244,428,565	36,800	511,226	29,084,874	111,644,272	(5,751)	(517,987)	10,688,860	630,032,172	1,310,315,308	183,445,170	1,493,760,478	
本年溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26,578,969	26,578,969	7,934,468	34,513,437	
本年其他全面收入：														
公平價值收益：														
– 可供出售財務資產	-	-	-	-	-	-	-	357,426	-	-	357,426	-	357,426	
應佔聯營公司儲備	-	-	-	-	-	21,365,603	-	-	-	-	21,365,603	-	21,365,603	
自用物業重估盈餘	-	-	-	-	5,135,066	-	-	-	-	-	5,135,066	704,840	5,839,906	
遞延稅項調整	-	-	-	-	(345,589)	-	-	-	-	-	(345,589)	(111,066)	(456,655)	
現金流量對沖	-	-	-	-	-	-	5,751	-	-	-	5,751	-	5,751	
由海外業務報表換算時 產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	44,969,742	-	-	-	-	44,969,742	4,817,081	49,786,823	
本年其他全面收入總額	-	-	-	-	4,789,477	66,335,345	5,751	357,426	-	-	71,487,999	5,410,855	76,898,854	
本年全面收入總額	-	-	-	-	4,789,477	66,335,345	5,751	357,426	-	26,578,969	98,066,968	13,345,323	111,412,291	
與所有者之交易：														
出售自用物業變現	-	-	-	-	(1,888,850)	-	-	-	-	1,888,850	-	-	-	
購股權之行使	2,360,000	1,665,549	-	(131,549)	-	-	-	-	-	-	3,894,000	-	3,894,000	
在不會導致失去控制權的 情況下之附屬公司權益 變動(附註32)	-	-	-	-	-	(30,476)	-	(84,983)	-	-	(115,459)	374,614	259,155	
支付給非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,609,813)	(8,609,813)	
支付2010年末期股息 (附註15(2))	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,688,860)	(17,101)	(10,705,961)	-	(10,705,961)	
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	450,000	450,000	
撥派末期股息(附註15(1))	-	-	-	-	-	-	-	-	3,584,653	(3,584,653)	-	-	-	
於二零一一年 十二月三十一日結餘	286,772,277	246,094,114	36,800	379,677	31,985,501	177,949,141	-	(245,544)	3,584,653	654,898,237	1,401,454,856	189,005,294	1,590,460,150	

## 綜合權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	本公司股東應佔											非控股權益 港元	權益總值 港元
	股本 港元	股份溢價 港元	股本購回儲備 港元	購股權儲備 港元	物業重估儲備 港元	匯兌儲備 港元	對沖儲備 港元	其他 港元	擬派末期股息 港元	保留溢利 港元	總額 港元		
於二零一二年一月一日結餘	286,772,277	246,094,114	36,800	379,677	31,985,501	177,949,141	-	(245,544)	3,584,653	654,898,237	1,401,454,856	189,005,294	1,590,460,150
本年虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,174,761)	(24,174,761)	11,036,779	(13,137,982)
本年其他全面收入：													
公平價值虧損：													
—可供出售財務資產	-	-	-	-	-	-	(568,800)	-	-	(568,800)	-	-	(568,800)
應佔聯營公司儲備	-	-	-	-	-	(719,416)	-	-	-	(719,416)	-	-	(719,416)
自用物業重估盈餘	-	-	-	-	8,092,013	-	-	-	-	8,092,013	697,402	-	8,789,415
遞延稅項調整	-	-	-	-	(1,263,137)	-	-	-	-	(1,263,137)	(120,912)	-	(1,384,049)
由海外業務報表換算時 產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	(293,681)	-	-	-	(293,681)	(21,287)	-	(314,968)
本年其他全面收入總額	-	-	-	-	6,828,876	(1,013,097)	-	(568,800)	-	-	5,246,979	555,203	5,802,182
本年全面收入總額	-	-	-	-	6,828,876	(1,013,097)	-	(568,800)	-	(24,174,761)	(18,927,782)	11,591,982	(7,335,800)
與所有者之交易：													
聯營公司權益攤薄變現	-	-	-	-	-	(4,896)	-	-	-	-	(4,896)	-	(4,896)
支付給非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,632,852)	(1,632,852)
支付2011年末期股息 (附註15(2))	-	-	-	-	-	-	-	(3,584,653)	-	(3,584,653)	-	-	(3,584,653)
於二零一二年 十二月三十一日結餘	286,772,277	246,094,114	36,800	379,677	38,814,377	176,931,148	-	(814,344)	-	630,723,476	1,378,937,525	198,964,424	1,577,901,949

第44頁至125頁之附註屬本綜合財務報表之一部份。

**綜合現金流量表**

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 港元	二零一一年 港元
<b>經營活動</b>			
經營溢利		<b>2,116,616</b>	59,756,859
經下列各項調整：			
物業、廠房及設備折舊	16	<b>76,177,493</b>	67,601,262
租賃土地及土地使用權攤銷	17	<b>1,469,016</b>	881,548
出售物業、廠房及設備虧損	9	<b>1,700,283</b>	239,350
自用物業重估虧絀		<b>91,421</b>	-
呆壞帳減值虧損		<b>4,717,934</b>	9,609,007
存貨減值撥備	21	<b>2,537,888</b>	5,778,444
<b>經營資金變動前之經營現金流量</b>		<b>88,810,651</b>	143,866,470
存貨增加		<b>(11,217,686)</b>	(15,082,957)
貿易及其他應收款項(增加)減少		<b>(19,645,603)</b>	82,547,431
貿易及其他應付款項增加(減少)		<b>3,252,192</b>	(94,003,215)
<b>經營活動產生之現金</b>		<b>61,199,554</b>	117,327,729
已付香港利得稅		<b>(2,551,191)</b>	(407,293)
已付海外稅款		<b>(8,851,400)</b>	(16,900,013)
<b>經營活動之現金產生淨額</b>		<b>49,796,963</b>	100,020,423

## 綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 港元	二零一一年 港元
<b>投資活動</b>			
抵押銀行存款減少(增加)		13,435,919	(7,578,518)
於聯營公司注資		-	(544,426)
購買可供出售財務資產		-	(1,831,055)
購買物業、廠房及設備及租賃土地及土地使用權	31	(70,077,117)	(214,716,441)
出售物業、廠房及設備及租賃土地及 土地使用權收取款項		7,715,856	10,418,551
附屬公司之所有者權益轉變所得款項	32	-	259,155
已收利息	8	4,126,056	3,554,706
收取聯營公司股息		6,282,476	6,633,912
收取上市可供出售財務資產股息	8	13,451	20,444
<b>投資活動之現金使用淨額</b>		<b>(38,503,359)</b>	<b>(203,783,672)</b>
<b>融資活動</b>			
償還銀行及其他借款		(461,925,497)	(179,730,989)
已付利息	7	(19,399,240)	(23,147,747)
償還融資租賃借款		(14,873,491)	(9,959,428)
已付附屬公司非控股股東的股息		(1,632,852)	(8,609,813)
已付股息		(3,584,653)	(10,705,961)
新增銀行借款		446,503,575	233,217,664
非控股股東注資		-	450,000
墊款予聯營公司		(3,967,156)	(5,131,604)
發行股份所得款項		-	3,894,000
<b>融資活動之現金(使用)產生淨額</b>		<b>(58,879,314)</b>	<b>276,122</b>
<b>現金及現金等值淨減少</b>		<b>(47,585,710)</b>	<b>(103,487,127)</b>
年初現金及現金等值		220,470,000	310,733,261
匯率改變影響		(323,187)	13,223,866
<b>年終現金及現金等值</b>	23	<b>172,561,103</b>	<b>220,470,000</b>

第44頁至125頁之附註屬本綜合財務報表之一部份。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 1. 簡介

大同機械企業有限公司(「本公司」)乃於香港註冊成立之有限公司，而其股份已於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

本公司為一間投資控股公司。註冊地址為香港九龍長沙灣道681號貿易廣場12樓1217-1223A室。其主要附屬公司之主要業務列載於附註40。

### 2. 主要會計政策摘要

編製本綜合財務報表採用之主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

#### (a) 編製基準

本集團的綜合財務報表是按香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「財務準則」)編製，同時包括香港會計準則(「會計準則」)及其詮釋(「詮釋」)，此會計原則乃普遍接受於香港及符合香港公司條例之要求。此綜合財務報告亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露規定。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，並就自用物業及部份財務資產的重估按公平價值列帳而作出修訂。

編製符合財務準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本公司會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對綜合財務報表屬重大假設和估算的範疇，均已在附註4中披露。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (b) 綜合原則

綜合財務報表包括本公司及其所有其附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

##### (i) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為本集團控制之實體。本集團有權監管該實體之財務及經營決策，從其業務獲取利益時，即存在控制，即使沒有附帶一半以上的投票權的股權。於評估控制權時，會計及現時可行使之潛在投票權。

於附屬公司的投資由控制開始日起至控制結束日止合併計入合併財務報表中。集團內部的結餘和交易，以及集團內部交易所產生的任何未實現利潤，會在編製合併財務報表時全數抵銷。集團內部交易所產生的未實現虧損的抵銷方法與未實現利潤相同，但僅以沒有證據顯示已出現減值為限。

本集團應用收購法將業務合併列帳。收購附屬公司的轉讓代價為轉讓資產之公平價值、被收購方前擁有人所產生之負債及本集團發行之股本權益。轉讓代價包括或然代價安排產生之任何資產或負債之公平價值。業務合併中收購之可識別資產及所承擔之負債及或然負債初步按其於收購日期之公平價值計量。本集團以個別收購基準按公平價值或非控股權益分佔被收購方可識別資產淨值之已確認款額之比例確認被收購方之任何非控股權益。收購相關成本於產生時支銷。

商譽初步按所轉讓代價及非控股權益公平價值之總和超出所收購可識別收購資產淨值及所承擔負債之金額計量。倘該代價低於所收購附屬公司資產淨值之公平價值，有關差額於損益內確認。

非控股股東權益是指並非由本公司直接或間接擁有的附屬公司的權益，本集團未與這些權益持有人訂立任何可導致本集團整體就這些權益而承擔符合金融負債定義的合約責任的額外條款。對於每項企業合併，本集團可以選擇公平價值或佔附屬公司可辨認淨資產的比例來計量任何非控股股東權益。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (b) 綜合原則(續)

##### (i) 附屬公司及非控股權益(續)

非控股股東權益列於合併財務狀況表的權益內，與本公司權益持有人應佔權益分開呈列。非控股股東應佔本集團的業績，按照本年利潤或虧損總額及綜合收益總額在非控股股東及本公司權益持有人之間分配，於合併綜合收益表內呈列。非控股股東權益持有人的貸款及對這些持有人的其他合約責任已依照該負債的性質根據附註2(q)或2(r)在合併財務狀況表呈列為金融負債。

不改變本集團對附屬公司控制權的權益變動，按權益交易確認，據此在合併權益中進行控股與非控股股東權益的金額調整，以反映相關權益的變動，但不會對商譽進行調整，同時也不會確認損益。

當本集團喪失了對附屬公司的控制權，於該附屬公司的全部權益會被視為處置，其導致的收益或虧損於損益確認。任何保留在前附屬公司的權益於喪失控制權日以公平價值確認，該金額為財務資產初始確認的公平價值(見附註2(i))或如適用，確認為於聯營公司或合營公司的投資初始確認的成本(見附註2(b)(ii))。

在本公司財務狀況表中，於附屬公司的投資以成本減累積減值虧損。附屬公司業績由本公司按股息及應收款項基準列帳。

##### (ii) 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響而非擁有控制權，但不包括附屬公司或共同控制實體，包括參與其管理，財務及營運決策，且一般附帶20%至50%投票權之持股量之所有實體。

聯營公司之投資採用權益法，有關投資首先按成本值入帳，並就本集團所佔聯營公司資產淨值於收購後之變動作出調整，惟如有關投資已被列作待售投資或計入持作出售類別之出售組別內者除外。本集團所佔聯營公司於本年度之收購後稅後業績包括任何本年度有關聯營公司之投資商譽減值虧損確認將於綜合損益表確認，而本集團所佔聯營公司之收購後稅後其他全面收入則於綜合全面損益表確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (b) 綜合原則(續)

##### (ii) 聯營公司(續)

當本集團分佔聯營公司虧損超過其佔聯營公司之權益時，有關權益額會被減至零，且會終止確認額外的虧損，除非本集團須向該聯營公司承擔法律或推定責任或替其支付款項。按此，本集團所佔聯營公司的權益是按權益法計算的投資帳面金額加本集團在該聯營公司的長期權益。

本集團與其聯營公司進行交易之未變現收益及虧損將按本集團於有關聯營公司所佔權益予以對銷。假如未變現虧損是由轉讓已減值資產而產生，則這些未變現虧損會即時在收入報表中確認。

倘本集團失去聯營公司之重大影響力，該交易將被視為出售有關聯營公司之全部權益，並於收入報表中確認。於失去對被投資公司的重大影響力當日，如仍然持有該被投資公司部份權益，該部份權益將會以公平價值確認，而該金額將被為財務資產初始確認的公平價值(見附註2(i))，或(倘適用)於聯營公司的初次投資成本。

攤薄收益及虧損來自聯營公司之投資將於確認至溢利或虧損。

#### (c) 分部報告

營運分部及本財務報表所呈報之各分部項目之款項，於定期向本集團高級管理層提供之綜合財務報告中識別，管理層依據該等報告分配資源予本集團不同業務及地域以及評估該等業務及地域之表現。

就財務報告而言，個別重大營運分部不會累積計算，惟分部間有類似經濟特點及在產品及服務性質、生產過程性質、客戶種類或類別、用作分銷產品或提供服務之方法以及監管環境性質方面相類似則除外，倘並非個別重大之經營分部符合大部份此等準則，則該等營運分部可能會被累積計算。終止營運分部與持續營運分部會分別呈列。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (d) 外幣換算

##### (i) 功能及呈報貨幣

本集團各實體之財務報表所列之項目，乃按該實體經營所在地之主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表乃以本公司之功能及呈報貨幣港元呈列。

##### (ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日之匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結日匯率換算以外幣為貨幣單位之貨幣資產及負債而產生之外匯損益，乃於損益中確認，惟由現金流量對沖或投資淨額對沖所產生的，則於其他全面收入中確認。

非貨幣財務資產及負債如按公平價值持有並於損益帳中處理之股本工具之換算差額，均於收入報表內確認為公平價值收益或虧損之一部分。非貨幣財務資產如分類為可供出售財務資產之換算差額，均於其他全面收入確認並獨立累計於權益中的公平價值儲備內。

##### (iii) 集團公司

集團旗下所有公司(全部均非採用高通脹經濟體系之貨幣)之功能貨幣倘有別於呈報貨幣，其業績及財務狀況須按如下方式換算為呈報貨幣：

(i) 各資產負債表所列資產及負債按其結算日之收市匯率換算；

(ii) 各收入報表所列收入及開支按平均匯率換算(除非此平均匯率不足以合理地概括反映於交易日期適用匯率之累計影響，則在此情況下，收入及開支則按交易日期之匯率換算)；及

(iii) 一切因此而產生之匯兌差額均於其他全面收入確認並獨立累計於權益中的匯兌儲備內。

在編製綜合帳時，換算海外公司投資淨額和換算被指定為此等投資之對沖工具的供貨及其他貨幣工具而產生的匯兌差異，均於其他全面收入確認並獨立累計於權益中的匯兌儲備內。當出售海外業務時，此等匯兌差異將於確認於出售時由權益重新分類至溢利或虧損。

因收購海外公司而產生之商譽及公平價值調整，均視作為該海外公司之資產及負債處理，並按結算日的收市匯率換算。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (e) 物業、廠房及設備

自用物業乃按其重估值列帳，即重估當日之公平價值減去其後的累計折舊。在估值日的任何累計折舊與資產的帳面值總額對銷，而淨額則重列至資產的重估金額。其他物業、廠房及設備乃按其成本減去累計折舊及累計減值虧損列帳。(見附註2(h))

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的帳面值或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於損益中支銷。

自用物業之重估為定期進行，以確保其帳面值與結算日所釐定之公平價值沒有重大差距。

因重估自用物業產生之變動一般在其他全面收入內處理並在物業重估儲備之權益中單獨累計。僅有例外情況如下：

- 倘產生重估虧絀，超出緊接重估前就有關資產於儲備內持有之金額的虧絀將在損益內扣除；及
- 倘產生重估盈餘，盈餘將計入損益，但以就同一項資產先前已於損益內支銷之重估虧絀為限。

物業、廠房及設備的折舊採用估計可使用年期將成本或重估值按直線法分攤至剩餘價值(如有)如下：

根據融資租賃持有之自用租賃土地	剩餘租賃年期
自用樓宇	40年或短於此之剩餘租賃年期
傢俬、裝置及設備	3至10年
廠房及機器	5至10年
汽車	3至10年

資產的剩餘價值(如有)及可使用年期在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。物業、廠房及設備項目乃於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時不再確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (e) 物業、廠房及設備(續)

在建工程乃指興建及裝設之樓宇、建構、廠房及機器以及其他固定資產，以成本值扣除減值虧損而不予折舊入帳。成本值包括興建、裝設及測試之直接成本，及於興建及裝設期間有關借入資金之資本化借貸成本。在建工程於完成及可供啟用時重新分類為物業、廠房及機器適當類別。

報廢或出售物業、廠房及設備所產生的損益以出售所得淨額(如有)與項目的帳面金額之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益表確認。任何相關的重估盈餘會由重估儲備轉入保留溢利及不會重新分類為損益。

若資產的帳面值高於其估計可收回價值，其帳面值即時撇減至可收回金額(附註2(h))。

#### (f) 租賃土地及土地使用權

租賃土地及土地使用權指於購入由承租人佔用之部份物業的長期權益時須先付的數額。

集團部份物業中的租賃土地及土地使用權均以成本列帳及於租契期內按直線法攤銷並列入損益中。

#### (g) 商譽

商譽指

(i) 對價轉讓的公平價值之總和、任何被購入者的非控股權益金額及本集團以往曾經持有該被購入者的股權權益；超出

(ii) 本集團在收購日計算應佔該被購入者之可辨別資產及負債的公平價值淨額。

當(ii)大於(i)時，此超出金額當作議價收購並立即確認為損益。

商譽按成本值減累計減值虧損列帳。業務合併所得之商譽會被分配至各個現金生產單位或各組現金生產單位(預期會產生合併協同效益)，並須每年作耗損測試。就聯營公司而言，商譽之帳面值會計入於聯營公司權益之帳面值內。倘有客觀證據顯示出現減值，便會對有關投資整體進行減值測試(附註2(h))。

於年內出售單一現金生產單位或聯營公司時，其應佔已收購商譽金額會於計算出售交易之盈虧時計入其中。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (h) 資產減值

##### (i) 股本證券投資及其他應收款項減值

股本證券投資(不包括附屬公司：見附註2(h)(ii))及按成本或攤銷成本列值之其他流動及非流動應收款或分類為可供出售財務資產，須於各結算日進行檢討，以釐定是否有客觀減值跡象。客觀減值跡象包括本集團注意到之下列一項或以上事實之可觀察數據：

- 債務人重大財政困難；
- 違約如未履行或拖欠利息支付或本金還款；
- 債務人有可能陷入破產或其他債務重組；
- 對債務人有負面影響之科技、市場、經濟或法律環境之重大改變；及
- 股本工具之投資價格因重大或長期下跌致使其公平價值低於其成本值。

倘任何此等跡象存在，任何減值虧損應按以下程序釐定和確認：

- 就使用權益法確認於聯營公司的投資(見附註2(b)(ii))而言，減值虧損按照附註2(h)(ii)所述將投資整體的可收回價值比較其帳面值計量。倘若按照附註2(h)(ii)釐定可收回價值所用的估計發生有利之轉變時，則減值虧損應作轉回。
- 就按成本列帳之無報價股票證券而言，如果折算現值後的影響重大，減值虧損按財務資產的帳面值及估計未來現金流按相同財務資產的現時市場回報率折算為現值，以兩者之差額計算。股票證券之減值虧損則不會在帳項中沖回。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (h) 資產減值(續)

##### (i) 股本證券投資及其他應收款項減值(續)

- 按攤銷成本列帳之其他流動貿易應收款項及其他財務資產，其減值虧損按資產帳面值與按財務資產之原定實際利率(即初步確認該等資產之實際利率)將預計日後現金流量貼現兩者之差額計量(倘貼現之影響重大)。倘按攤銷成本列值之財務資產屬類似之風險特性，如過期情況類似，並不曾個別地被評估為已減值，則此等財務資產應進行集體評估。進行集體評估之財務資產之未來現金流量應按類似該集體組別的信貨風險特性根據歷史虧損經驗計算。

倘於隨後期間，減值虧損額有所減少，而有關減少客觀地與確認減值虧損後發生之事件相關，該項減值虧損應通過損益撥回。撥回之減值虧損，不應導致資產帳面值超出假設過往期間並無確認減值虧損而釐定之數額。

- 關於可供出售財務資產，已直接在股東權益內的累計虧損將被轉入損益。在損益確認之累計虧損數額乃收購成本(扣除任何本金還款和攤銷)與現行公平價值兩者之差額扣除任何先前於損益確認之減值虧損。

已在損益確認之可供出售財務資產減值虧損，不得通過損益撥回。任何其後該資產之公平價值增加應在其他全面收入中直接確認。

減值虧損應與相對應之資產直接抵銷，惟於貿易及其他應收款項內之貿易應收款及應收票據減值虧損，被確認為有難度但並非不可能收回則除外。在此情況下，呆壞帳之減值虧損應以備抵帳項入帳。當本集團認為該等帳項不可能收回，不可收回金額直接與貿易應收款及應收票據抵銷，任何在備抵帳內有關該欠款之金額應該撥回。隨後收回先前在該備抵帳項扣除之金額應從該備抵帳項撥回。備抵帳項之其他變動及隨後收回先前所撇銷之金額應直接在損益確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (h) 資產減值(續)

##### (ii) 其他資產減值

於各結算日須檢討來自內部及外部資料，以識別下列資產(除商譽以外)是否已出現減值，或之前已確認之減值是否已不存在或減值已經減少：

- 物業、廠房及設備(已重估之物業及根據融資租賃持有之自用租賃土地除外)；
- 被分類為以經營租賃持有之土地及土地使用權；
- 投資之附屬公司，除非有關投資是分類為持有作出售之投資或包括在分類為持有作出售之出售組別；及
- 商譽

倘任何此等跡象存在，須估計該資產的可收回額。此外，就商譽、仍未能作出售之無形資產及被認為有無限使用期的無形資產而言，須每年估計可收回額以確定是否有減值跡象。

##### — 計算可收回金額

資產之可收回金額為其公平價值減去出售成本及使用值之較高者。於評估使用值時，估計未來現金流量乃利用能反映現值及資產之特定風險之稅前貼現率貼現。倘資產未能在大致獨立於其他資產下賺取現金流量，則其可收回金額會以可獨立賺取現金流量之最小組別資產釐訂(即現金產生單位)。

##### — 確認減值虧損

任何時候當資產(或其所屬現金產生單位)之帳面值高於其可收回金額時，須在損益確認減值虧損。已確認現金產生單位之減值虧損按比例被分配予該現金產生單位(或組別單位)之其他資產以減低其帳面值。惟一項資產之帳面值將不可低於個別資產之公平價值減出售成本或使用值(如可釐定)。

##### — 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，倘據以釐定可收回數額的估計基準出現有利變動，則減值虧損將會撥回。惟商譽的減值虧損不予撥回。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (h) 資產減值(續)

##### (ii) 其他資產減值(續)

##### — 撥回減值虧損(續)

減值虧損的撥回額僅限於倘往年並無確認減值虧損而釐定的資產帳面值。減值虧損的撥回將於確認撥回的年度內於損益表列帳。

#### (i) 財務資產

本集團將其財務資產分為以下類別：按公平價值計入損益帳、貸款及應收款項及可供出售財務資產。分類視乎收購財務資產之目的而定。管理層會於初次確認時釐定其財務資產的分類並於每個結算日重新評估該項分類。

##### (i) 按公平價值計入損益帳的財務資產

按公平價值計入損益帳的財務資產是持作買賣的財務資產。如所收購的財務資產主要是為了在短期內出售，則劃分為此類別。衍生工具亦被劃分為持作買賣用途，除非已被指定為對沖工具。此類別的資產被劃分為流動資產。

##### (ii) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為並無於活躍市場報價而且具備固定或可釐定付款的非衍生工具財務資產。貸款及應收款項均按實際利息法按攤銷成本計算。此等款項列入流動資產，惟不包括到期日為結算日起計十二個月後的資產，該等資產會列作非流動資產。於資產負債表中的應收貿易帳款及其他應收款項、抵押存款和現金及現金等價物計入貸款及應收款項。

##### (iii) 可供出售財務資產

可供出售財務資產乃被指定列為此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生財務資產。除非管理層有意於結算日起計十二個月內將投資出售，否則可供出售財務資產會計入非流動資產。

一般投資的購入及出售在交易日確認—交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。對於並非按公平價值透過損益記帳的所有財務資產，投資初步按公平價值加交易成本確認。按公平價值透過損益記帳的財務資產初始按公平價值記帳，其交易成本在收入報表中列作開支。當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，投資即終止確認。可供出售財務資產及按公平價值透過損益記帳的財務資產其後按公平價值列帳。貸款及應收款項初步按公平價值加交易成本確認，隨後利用實際利息法按攤銷成本列帳。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (i) 財務資產(續)

##### (iii) 可供出售財務資產(續)

以外幣為單位並被分類為可供出售的貨幣性證券的公平價值變動分析為在該證券的已攤銷成本變動產生的換算差額及該證券帳面值的其他變動的兩者之間。貨幣性證券之換算差額在損益表確認，而非貨幣性證券之換算差額則於其他全面收入確認並獨立累計於權益中的匯兌儲備內。分類為可供出售的貨幣性及非貨幣性證券的公平價值變動在其他全面收入確認並獨立累計於權益中的匯兌儲備內。

當分類為可供出售證券被售出或減值時，累計公平價值調整將全面收入報表重分類至收入報表作為「證券投資的盈虧」。

可供出售財務資產的利息按實際利率法計算，並在收入報表確認為其他收入的一部分。當本集團收取股息的權利確立時，可供出售證券的股息在綜合收入報表確認為其他收入的一部分。

有報價之投資的公平價值根據當時的買盤價計算。若某項財務資產的市場並不活躍(及就非上市證券而言)，本集團利用估值技術釐定公平價值。這些技術包括利用近期公平交易、參考大致相同的其它工具之公平價值、貼現現金流量分析與期權定價模式，最大程度的利用市場信息並且盡可能減少單位特定信息。

#### (j) 借貸成本

直接因收購、建設或產生一項必須經歷一段頗長時間才可用作擬定用途或出售的資產而產生的借貸成本，均撥充資產成本的一部分、其他借貸成本將在產生當期支銷。資本化的借貸成本將在資產大致上可準備投入作擬定用途或出售時隨之中止。個別借貸於等待使用於有關合資格的資產時用作短暫投資所得的投資收入於撥充資本的借貸成本中扣除。

#### (k) 政府補貼

倘可合理確定能夠收取政府補貼，而本集團將符合政府補貼所附帶的條件，則政府補貼在資產負債表中初始確認。補償集團所產生開支的補貼於產生開支的同一期間有系統地於損益中確認為收入。補償集團資產成本的補貼在相關資產帳面值中扣除，其後於該項資產的可用年期以減少折舊開支方式於損益中實際確認。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (I) 發出財務擔保、撥備及或然負債

##### (i) 所發出財務擔保

財務擔保乃要求發行人(即擔保人)就擔保受益人(「持有人」)因特定債務人未能根據債項工具的條款於到期時付款而蒙受的損失而向持有人支付特定款項的合約。

倘本集團發出財務擔保，該擔保的公平價值(即交易價格，除非該公平價值能確實地估計)最初確認為貿易應付帳款及其他應付帳款內的遞延收入。倘在發行該擔保時收取或可收取代價，該代價則根據適用於該類資產的本集團政策而予確認。倘有關代價尚未收取或應予收取，於最初確認任何遞延收入時，即時開支於損益內確認。

最初確認為遞延收入的擔保款額，按擔保年期於損益內攤銷為所發出的財務擔保收入。此外，倘(i)擔保持有人有可能根據本集團已作出的財務擔保向集團提出索償通知時；及(ii)本集團的申索款額預期超過現時列於該擔保的應付帳款及其他應付款項(即最初確認的金額)減累計攤銷，便根據附註2(I)(iii)確認並作出撥備。

##### (ii) 業務合併取得的或然負債

在業務合併當中取得的或然負債，只要能可靠計算公平價值，則最初以公平價值確認。按公平價值確認後，該等或然負債按最初確認數額扣除累計攤銷(如適用)後的數額，與根據本附註2(I)(iii)所釐定的數額兩者的較高者確認。在業務合併中取得但不能可靠計算公平價值的或然負債，則按本附註2(I)(iii)所述披露。

##### (iii) 其他撥備及或然負債

如果本集團或本公司須就已發生之事件承擔法律或推定義務，而會導致經濟利益外流及在可以作出可靠之估計時，則就該時間或數額不定之其他負債計提撥備。如果貨幣時間值重大，則按履行義務預計所需支出之現值計提撥備。

如果流出經濟利益之可能性較低，或無法對有關數額作出可靠之估計，則會將該義務披露為或然負債，但經濟利益外流之可能性極低則除外。如果有關義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，則會披露為或然負債，除非經濟利益外流可能性極低。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (m) 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者中的較低者列帳。成本按加權平均法計算。製成品及在製品的成本包括原材料、直接工資、其他直接成本及相關生產開支(根據正常經營能力)，惟不包括貸款成本。可變現淨值乃按正常業務過程中的估計售價，減去適用的變動銷售開支計算。

#### (n) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初步按公平價值確認。於初步確認後按攤銷成本扣除呆壞帳減值虧損計算，惟不包括以下應收款項：

- 借予關連人士無指定還款期或折現影響並不重大的免息貸款，有關貸款以成本值扣除呆壞帳減值虧損入帳；及
- 無指定利率及折現影響並不重大的短期應收款項，有關應收款項以原發票值扣除呆壞帳減值虧損入帳。

#### (o) 現金及現金等值

現金及現金等值包括銀行存款及現金、在銀行及其他金融機構的活期存款以及流動性極高的短期投資。這些投資可以在未經通知下即時轉換為已知數額的現金，而在價值變動方面的風險並不巨大，且獲取時的到期日在三個月之內。就編製綜合現金流量表而言，須應要求償還並構成本集團現金管理之一部份的銀行透支亦列入現金及現金等值的組成部份。

抵押存款不包括於現金及現金等值內。

#### (p) 股本

普通股歸類為權益。

發行新股份或購股權直接應佔之新增成本乃於股本權益中列為所得款項(扣除稅項)之扣減。

倘任何集團公司購買本公司之權益股本(庫存股份)，所支付之代價(包括任何增加之直接應佔成本(扣除所得稅))從本公司股東應佔之權益中扣除，直至股份被註銷、重新發行或出售為止。倘有關股份其後被售出或重新發行，則任何所收取之代價(扣除任何增加之直接應佔交易成本及有關所得稅影響)計入本公司股東應佔之權益。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (q) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平價值確認。除了按照附註2(l)(i)計算之財務擔保負債外，貿易及其他應付款項其後按攤銷成本入帳，惟不包括以下應付款項：

- 無指定利率及折現影響並不重大的短期應付款項，有關款項以原發票值入帳。
- 向關連人士借入無指定還款期或折現影響並不重大的免息貸款，有關貸款以原值入帳。

#### (r) 銀行及其他借款

銀行及其他借款最初按公平價值扣除交易成本後的淨額確認。交易成本為直接關於收購、發行或出售財務資產或財務負債的新增成本，包括支付代理、顧問、經紀及交易商的費用及佣金、監管機構及證券交易所的徵費，以及轉讓的稅項及印花稅。銀行及其他貸款其後按攤銷成本列帳；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的差額在貸款期限內以有效利息法計入當期收入報表中確認。

除非本集團有權無條件將債項結算期限延長至結算日後最少十二個月，否則貸款乃分類為流動負債。

#### (s) 所得稅

本年度所得稅包括本期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。本期稅項及遞延稅項資產及負債的變動在損益確認，除非與屬於其他全面收入確認或直接計入權益的項目有關者，則有關稅項金額分別於其他全面收入確認或直接計入權益。

本期稅項乃根據已執行或於結算日已實質執行之稅率(及法例)，按本年度應課稅收入以及過往年度應付稅項之任何調整而計算預期應付稅項。

遞延稅項資產及負債乃因作財務報告用途之資產及負債帳面值與作稅基用途之資產及負債帳面值兩者之可予扣減及應課稅之暫時差異所產生。遞延稅項資產亦可由未經使用之稅務虧損及未經使用之稅項優惠所產生。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (s) 所得稅(續)

除了若干有限之例外情況外，所有遞延稅項負債，以及所有遞延稅項資產(僅限於將來很可能取得應課稅盈利而令該項資產得以運用之部份)均予確認。容許確認由可予扣減暫時差異所產生之遞延稅項資產之未來應課稅盈利包括其將由目前之應課稅暫時性差異撥回之部份，惟此等應課稅暫時差異應由同一稅務當局向同一應課稅單位徵收，並預期在可予扣減暫時差異預期撥回之同一期間內撥回或在由遞延稅項資產產生之稅務虧損能轉回或轉入之期間內撥回。在評定目前之應課稅暫時差異是否容許確認由未經使用之稅務虧損及優惠所產生之遞延稅項資產時，亦會採用上述相同之標準，即該等暫時差異由同一稅務當局向同一應課稅單位徵收，並預期在稅務虧損或優惠能應用之期間內撥回方計算在內。

確認遞延稅項資產及負債之有限例外情況包括由商譽引起並不可在稅務方面獲得扣減之暫時差異、首次確認但並不影響會計盈利及應課稅盈利之資產或負債(惟其不可為業務合併之部份)，以及有關於附屬公司投資所引致之暫時差異。如為應課稅差異，只限於本集團可以控制撥回時間，且在可預見將來不大可能撥回之暫時差異；或如為可予扣減差異，則只限於可能在未來撥回之差異。遞延稅項資產及負債均不作貼現計算。

本集團會在每個報告期末評估遞延稅項資產之帳面值。如果不再可能取得足夠之應課稅盈利以運用有關之稅務利益，便會調低帳面金額。在日後可能取得足夠之應課稅盈利時，則會撥回已扣減金額。

來自分派股息的額外所得稅，確認支付有關股息的責任時確認。

本期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動，乃各自分開列示及不會相互抵銷。若本公司或本集團在法律上擁有抵銷本期稅項資產及本期稅項負債之行使權利，並能符合下列額外條件，則本期稅項資產可抵銷本期稅項負債，以及遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債：

- 若為本期稅項資產及負債：本集團計劃以淨額清償，或計劃同時變現資產及清償負債；或
- 若為遞延稅項資產及負債：如其與同一稅務當局向下述者徵收之所得稅有關：
  - 同一應課稅單位；或
  - 如為不同之應課稅單位，預期在未來每一個週期將清償或追償顯著數目之遞延稅項負債或資產及計劃變現本期稅項資產及以淨額基準清償本期稅項負債或計劃同時變現本期稅項資產及清償本期稅項負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (t) 僱員福利

##### (i) 退休福利計劃

對強制性公積金計劃、職業退休計劃及其他國有退休福利計劃作出之供款乃於其到期時列作開支予以扣除。

##### (ii) 分享溢利及花紅計劃

本集團根據一條公式，按本公司股東應佔溢利作若干調整，計算並確認花紅及分享溢利為負債及開支。本集團按合約規定或過往慣例責任產生時確認撥備。

##### (iii) 股份為本之補償

賦予員工的購股權之公平價值被確認為員工成本，並在股東權益內的購股權儲備作相應的增加。公平價值乃採用霍爾－懷特三元模型，按購股權授予日計算，並顧及授予購股權的條款。當僱員須符合歸屬期條件才可無條件享有該等購股權，預計公平價值總額在歸屬期內攤分入帳，並已考慮購股權歸屬的或然率。

估計可歸屬購股權的數目須在歸屬期內作出檢討。除非原本支出符合資產確認之要求，任何已在往年確認的累積公平價值之調整須在檢討期內的收入報表支銷或回撥，並在購股權儲備作相應調整。在歸屬日，除非因未能符合歸屬條件引致權利喪失純粹與本公司股份的市價有關，確認為支出之金額按歸屬購股權的實際數目作調整（並在購股權儲備作相應調整）。屬股東權益的金額在購股權儲備確認，直到當購股權被行使時（轉入股本溢價），或當購股權之有效期屆滿時（轉入保留溢利）。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (u) 收益確認

收益包括銷售貨品及服務之公平價值，扣除增值稅、回扣及折扣並抵銷本集團內部間之銷售。收益乃確認如下：

- (i) 貨品銷售於集團實體付運產品予客戶，客戶已接收該等產品並合理確保可收取相關應收款項時確認。
- (ii) 根據營運租約出租物業之所得租金收入包括預先發出發票之租金，按租期以直線基準為收入確認。
- (iii) 佣金收入、加工及服務費收入乃按已提供服務後確認。
- (iv) 利息收入乃採用有效利息法確認。
- (v) 由投資所取得之股息收入之確認為當股東早於資產負債表日期已確立收取股息之權利。

#### (v) 租約

倘本集團確定安排具有在商定期限內通過支付一筆或一系列款項而使用某一特定資產或多項資產之權利，則該安排(由一宗交易或一系列交易組成)為租賃或包括租賃，該釐定乃根據安排之內容評估而作出，而無論安排是否具備租賃之法律形式。

當資產租約隨資產擁有權轉撥絕大部份風險及利益至本集團時，分類為融資租約。所有其他租約均分類為經營租約。

##### (i) 土地及樓宇租約

每當於有需要將土地及樓宇租約分類及列帳時，最低租賃付款(包括任何一次過預付款項)乃按租約土地部份及樓宇部份於租約開始時之租賃權益相對公平價值比例於土地及樓宇部份之間分配。

土地部份乃分類為經營租約，除非預期所有權益會於租約期結束前轉移予承租人，則作別論，樓宇部份以與其他資產租約之相同方式分類為融資或經營租約。收購根據經營租約持有之土地而支付之款項乃於資產負債表內確認為土地之租賃費用，有關租賃土地及土地使用權按成本列帳，並於租賃期內按直線法攤銷。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (v) 租約(續)

##### (i) 土地及樓宇租約(續)

倘土地及樓宇租約之租約付款無法於租約開始時在土地及樓宇部份之間可靠地分配或該租約已根據香港會計準則第17號列明租約轉移了土地所有權的重大風險及回報，則整份租約會分類為融資租約，除非明顯地兩個部份均為經營租約，則作別論，在此情況下，整份租約會分類為經營租約。

##### (ii) 融資租約

根據融資租約持有之資產按相當於在租約訂立時釐定之租賃資產公平價值之數額，或(倘為較低者)最低租約付款之現值於資產負債表確認入帳，融資租約之相應債項經扣除融資費用後，乃列作融資租約承擔。按融資租約持有之所有資產乃於資產負債表內列作物業、廠房及設備、惟持有以賺取租金收入之物業則於資產負債表內列作投資物業。

折舊及減值虧損按與物業、廠房及設備之折舊及減值虧損相同之方式(載於附註2(e))計算及確認，惟估計可使用年期不得超過相關租約期(倘較短)。

最低租約付款於融資費用及未償還債項減少之間分配。融資費用按租約期間期間確認為損益，並藉此制定負債餘額之固定利率。

##### (iii) 經營租約

倘本集團為承租人，則經營租約項下之租約付款以直線法於租約期內確認為開支。倘本公司為出租人，則本集團經營租賃項下之租賃資產包括於非流動資產中，而應收經營租賃項下之租金則於租賃期內按直線法計入收入報表內。或然租金於彼等所產生之期間內列作開支。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### (w) 股息分派

由董事局建議派發的末期股息作為在資產負債表股東權益內對保留溢利的分配單獨列示，直至股東於股東大會上批准派發。這些股息被股東批准和宣派後，確認為負債。

由於本公司之公司組織章程大綱及細則授予董事權力以宣派中期股息，故中期股息會同時建議及宣派。因此，當建議及宣派中期股息時，中期股息直接被確認為負債。

#### (x) 關連人士

(i) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關連：

- (1) 控制或共同控制本集團；
- (2) 對本集團有重大影響；或
- (3) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。

(ii) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：

- (1) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (2) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。
- (3) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (4) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (5) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
- (6) 實體受(i)所識別人士控制或受共同控制。
- (7) 於(i)(1)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。

任何人士之近親為與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 3. 會計政策之改變

香港會計師公會已發放若干新及修正之香港財務報告準則，並於本集團及本公司本會計期間首次生效。其中，以下發展適用於本集團財務報表：

- 香港財務報告準則第7號修訂本，金融工具：披露
- 香港會計準則第12號修訂本，利得稅

本集團並無應用任何於本會計期間並未生效的任何新準則或詮釋（見附註41）。

香港財務報告準則第7號修訂本，金融工具：披露

香港財務報告準則第7條修訂本要求將未全面終止確認的已轉讓財務資產及任何持續涉及已全面終止確認的已轉讓財務資產（不論有關轉讓交易於何時發生）的若干披露資料載於財務報告。然而，實體於採納有關修訂的首年毋須就比較期間提供披露資料。本集團於過往期間或本期間並無任何重大的財務資產轉讓而需要根據該等修訂於本會計期間作出披露。

香港會計準則第12號修訂本，所得稅

根據香港會計準則第12號，實體在計量遞延稅項時需考慮其預期收回有關資產帳面金額的方式所產生的稅務結果。就此而言，香港會計準則第12號的修訂引入一項可予以推翻的假設，即根據香港會計準則第40號投資物業以公平價值入帳的投資物業帳面金額將通過出售收回。如果有關投資物業可予以折舊，而持有投資物業的商業模式的目的，是把投資物業絕大部分的經濟利益隨著時間消耗，而非通過出售消耗，則這項假設可按物業個別情況推翻。因本集團並無持有任何以公平價值入帳的投資物業，採用此修訂本對本集團的業績及財務狀況並無影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 4. 重要會計估計及判斷

假設，估計及判斷會不斷按照歷史經驗及其他因素進行評估，包括在各情況下相信是合理之未來事件預測。

#### (i) 貿易及其他應收款項減值撥備

本集團於各結算日根據貿易及其他應收款項之可收回金額評估貿易及其他應收減值撥備。該等估計乃根據貿易及其他應收款項之帳齡及過往撇銷之經驗，經扣除可收回金額後所得。倘債務人之財務狀況惡化，則可能需要額外計提減值。董事於評估各獨立客戶的財務狀況及信譽時需作出一定程度的判斷。減值虧損的任何增減均可能影響未來數年之溢利淨額。

#### (ii) 所得稅

本集團須繳納香港及中華人民共和國之所得稅。釐定所得稅之撥備須作出審慎判斷。於日常業務過程中，本集團用作釐定最終稅項之多項交易及計算方法並不確定。倘該最終稅項結果與初步錄得之款額不同，則有關差額將影響釐定期間之所得稅及遞延稅項撥備。

遞延稅項資產的確認主要涉及呆壞帳撥備及稅項虧損，並取決定於管理層對可用於抵銷可動用稅項虧損之日後須課稅溢利之預期。該等實際利用之結果或有不同。

#### (iii) 存貨撥備

本集團在每一結算日均評估存貨之帳面值，以確定有關存貨是否按照附註2(m)所述會計政策以成本及可變現值兩者中較低數額入帳。董事們根據現行市況及過往經驗估計可變現價值淨額。任何假設之改增變將增加或減少存貨撇減值或撇減之相應回撥，並因此影響本集團之資產價值淨額。

#### (iv) 可供出售財務資產的減值

本集團在確定可供出售財務資產有否減值時會遵循香港會計準則第39號之指引。該項確定須作出重大判斷。於作出判斷時，本集團會評估各項因素如某項財務資產之公平價值低於其成本之持續時間及程度，及被投資者之財務穩健程度及短期業務前景，包括行業及範疇表現、技術革新以及經營及融資現金流量等因素。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 5. 分部報告

本集團按其提供的業務及地區性質來管理其業務。為使分部資料之呈報方式與提供予集團高級管理層供其評估分部之表現及分配資源內部報告更一致，本集團根據產品基準，已識別以下四項呈報分類。

- (1) 工業消耗品貿易；
- (2) 注塑製品及加工生產；
- (3) 機械生產；及
- (4) 線路板生產。

#### 分部業績、資產及負債

在評估分部表現及分配部間資源時，集團的高級行政管理層根據以下基準監控可歸屬每一可匯報分類之業績、資產及負債：

分部收入、支出、業績、資產及負債包括一個分部直接應佔之項目，以及可按合理基準向有關分部分配之項目。例如，分部資產可包括存貨、應收貿易帳款及物業、廠房及設備。分部收益、支出、資產及負債在集團內公司間結餘及集團內公司間交易互相對銷（此乃綜合帳目過程之一部份）前釐定，惟倘此等集團內公司間結餘及交易乃在本集團間某單一分部內產生者，則作別論。分部間之定價乃以類似其他外界人士提供之條款為基礎。

分部資本開支乃購入且預期可使用一個期間以上之分部資產（包括有形及無形）所產生之總成本。

未分配項目主要包括財務及企業資產、計息貸款、借貸、稅項結餘、企業及融資費用。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 5. 分部報告(續)

#### 分部業績、資產及負債(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度之業務收益如下：

	工業消耗品 港元	注塑製品 及加工 港元	機械 港元	線路板 港元	其他營運 港元	撇銷 港元	綜合 港元
營業額							
對外銷售	374,805,995	332,364,236	843,923,611	565,985,877	4,515,206	-	2,121,594,925
內部分部銷售	17,984,250	278,415	3,905,002	-	6,410,144	(28,577,811)	-
總收入	392,790,245	332,642,651	847,828,613	565,985,877	10,925,350	(28,577,811)	2,121,594,925
內部分部銷售按市場優惠價格計算							
業績							
分部業績	23,553,121	(20,215,389)	1,529,693	22,933,611	1,247,608	(102,583)	28,946,061
未分配公司費用							(26,829,445)
經營溢利							2,116,616
財務費用							(19,399,240)
投資收入淨額							4,139,507
應佔聯營公司業績							10,126,635
聯營公司股權攤薄收益							154,951
除稅前虧損							(2,861,531)
稅項							(10,276,451)
扣除非控股權益前虧損							(13,137,982)

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 5. 分部報告(續)

#### 分部業績、資產及負債(續)

	工業消耗品 港元	注塑製品 及加工 港元	機械 港元	線路板 港元	其他營運 港元	綜合 港元
<b>資產</b>						
分部資產	232,844,699	380,301,176	1,244,420,808	445,757,886	34,660,986	2,337,985,555
聯營公司權益						421,822,914
可供出售財務資產						6,704,704
未分配公司資產						59,624,888
綜合資產總值						2,826,138,061
<b>負債</b>						
分部負債	53,734,678	81,414,444	484,316,957	216,278,866	8,460,181	844,205,126
本期應付稅項						5,600,639
借貸						386,951,452
未分配公司負債						11,478,895
綜合負債總值						1,248,236,112
<b>其他資料</b>						
資本增加	197,038	30,875,627	25,910,861	19,772,924	220,667	76,977,117
折舊及攤銷	1,514,443	15,108,079	34,030,143	25,423,991	1,569,853	77,646,509
其他非現金支出	1,978,092	1,499,019	2,053,377	1,600,000	216,758	7,347,246
應佔聯營公司業績	-	(782,394)	2,794,085	-	8,114,944	10,126,635

分類資本開支是指在期內購入預計可於超過一段期間使用之分類資產(包括有形及無形)所產生之成本總額。

未分配之項目主要包括財務及企業資產、計息貸款、借貸、稅項結餘、企業支出及融資費用。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 5. 分部報告(續)

#### 分部業績、資產及負債(續)

截至二零一一年十二月三十一日止年度之業務收益如下：

	工業消耗品 港元	注塑製品 及加工 港元	機械 港元	線路板 港元	其他營運 港元	撇銷 港元	綜合 港元
營業額							
對外銷售	417,944,603	466,494,466	1,092,910,513	435,723,112	3,616,986	-	2,416,689,680
內部分部銷售	22,874,281	386,052	9,978,919	-	7,449,089	(40,688,341)	-
總收入	440,818,884	466,880,518	1,102,889,432	435,723,112	11,066,075	(40,688,341)	2,416,689,680
內部分部銷售按市場優惠價格計算							
業績							
分部業績	30,962,844	1,640,029	48,318,726	7,416,108	266,315	(670,806)	87,933,216
未分配公司費用							(28,176,357)
經營溢利							59,756,859
財務費用							(23,147,747)
投資收入淨額							3,575,150
應佔聯營公司業績							9,481,203
除稅前溢利							49,665,465
稅項							(15,152,028)
扣除非控股權益前溢利							34,513,437

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 5. 分部報告(續)

#### 分部業績、資產及負債(續)

	工業消耗品 港元	注塑製品		機械 港元	線路板 港元	其他營運 港元	綜合 港元
		及加工 港元					
<b>資產</b>							
分部資產	254,837,531	374,195,429	1,307,300,835	358,642,215	41,262,562	2,336,238,572	
聯營公司權益						414,580,960	
可供出售財務資產						7,273,504	
未分配公司資產						70,820,762	
綜合資產總值						2,828,913,798	
<b>負債</b>							
分部負債	67,883,121	69,285,259	554,818,977	145,277,723	5,688,899	842,953,979	
本期應付稅項						5,247,921	
借貸						380,520,820	
未分配公司負債						9,730,928	
綜合負債總值						1,238,453,648	
<b>其他資料</b>							
資本增加	12,595,722	39,695,718	181,187,088	17,875,395	1,886,343	253,240,266	
折舊及攤銷	1,706,934	15,778,355	24,408,946	25,167,457	1,421,118	68,482,810	
其他非現金支出(收入)	422,579	1,916,410	14,048,462	(1,000,000)	-	15,387,451	
應佔聯營公司業績	-	(786,335)	2,566,969	-	7,700,569	9,481,203	

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 5. 分部報告(續)

#### 地區資料

本集團的業務位於香港、中華人民共和國其他地區、其他亞太國家、北美洲及歐洲。本集團之工業消耗品貿易類別位於香港及中華人民共和國其他地區。注塑製品及加工、機械及線路板等製造業類別均位於中華人民共和國其他地區。

下列載列本集團銷售額按地區市場之分析，不論貨物／服務之來源：

	按地區市場劃分之銷售收入	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
香港	642,725,325	528,645,477
中華人民共和國其他地區	1,231,902,213	1,554,322,243
其他亞太國家	203,219,350	277,695,164
北美洲	10,404,569	13,415,047
歐洲	33,343,468	42,611,749
	<b>2,121,594,925</b>	<b>2,416,689,680</b>

本集團的分部資產帳面值、增添物業、廠房及設備的地區分類如下：

	分部資產帳面值		增添物業、廠房及設備	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元	二零一二年 港元	二零一一年 港元
香港	689,206,265	685,266,526	947,434	2,917,555
中華人民共和國其他地區	2,100,677,679	2,120,275,298	76,029,683	250,322,711
其他亞太國家	30,007,174	19,817,688	-	-
北美洲	2,691,407	3,205,708	-	-
歐洲	3,555,536	348,578	-	-
	<b>2,826,138,061</b>	<b>2,828,913,798</b>	<b>76,977,117</b>	<b>253,240,266</b>

#### 主要客戶的資料

本集團概無個別客戶佔本集團年內收益總額10%以上(二零一一年：無)，故並無呈列主要客戶資料。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 6. 營業額、其他收入及收益淨額

營業額指年內本集團向集團以外客戶銷售貨品之已收及應收款額減退貨及折扣。本集團之營業額、其他收入及收益淨額分析如下：

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
<b>營業額</b>		
貨物銷售	<b>2,121,594,925</b>	2,416,689,680
<b>其他收入</b>		
物業之租金收益	<b>533,734</b>	2,431,989
處理、工裝及廢料銷售	<b>7,815,477</b>	7,477,203
政府補貼	<b>1,516,206</b>	5,704,094
其他收入	<b>13,755,081</b>	9,208,844
	<b>23,620,498</b>	24,822,130
<b>收益淨額</b>		
匯兌收益	-	7,027,333
	<b>23,620,498</b>	31,849,463

### 7. 財務費用

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
由下列借貸產生的利息：		
須於五年內清償之銀行債項	<b>18,466,834</b>	22,806,487
融資租賃	<b>932,406</b>	341,260
	<b>19,399,240</b>	23,147,747

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 8. 投資收入淨額

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
利息收入	4,126,056	3,554,706
可供出售上市財務資產之股息收入	13,451	20,444
	<b>4,139,507</b>	<b>3,575,150</b>

### 9. 除稅前(虧損)溢利

除稅前(虧損)溢利已扣除及計入下列各項：

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
扣除：		
董事酬金(附註10)	14,459,708	14,935,904
員工成本(不包括董事酬金)		
—薪金及其他福利	337,471,553	320,961,838
—退休福利計劃供款	18,469,166	12,895,551
總員工成本	<b>370,400,427</b>	<b>348,793,293</b>
折舊及攤銷：		
—自置資產	73,661,995	64,043,462
—財務租賃資產	1,980,770	3,142,989
—根據融資租賃持有之自用租賃土地	534,728	414,811
—租賃土地及土地使用權	1,469,016	881,548
出售物業、廠房及設備虧損	1,700,283	239,350
自用物業重估虧絀	91,421	—
滙兌虧損淨額	302,456	—
核數師酬金		
—本年度	2,725,739	2,251,868
—往年度少提	56,668	8,659
經營租賃付款—土地及樓宇	22,029,820	23,653,148
並已計入：		
租金收入(已扣除直接開支)	533,734	2,431,989

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 10. 董事及僱員酬金

#### (a) 董事酬金

根據聯交所證券上市規則及香港公司條例第161條披露截至二零一二年十二月三十一日止年度之董事酬金如下：

董事姓名	董事袍金 港元	薪金及津貼 港元	退休 計劃供款 港元	二零一二年 總計 港元
<b>執行董事</b>				
鄧熹先生	4,010,579	1,255,000	161,550	5,427,129
黃耀明先生 <sup>(1)</sup>	5,303,159	2,050,000	213,750	7,566,909
蔣偉先生	60,000	-	-	60,000
鄧愚先生	93,920	830,000	13,750	937,670
<b>非執行董事</b>				
簡衛華先生	60,000	-	-	60,000
何偉森先生	60,000	-	-	60,000
楊淑芬女士	168,000	-	-	168,000
鄭達賢先生	60,000	-	-	60,000
吳丁先生	60,000	-	-	60,000
瞿金平先生	-	-	-	-
黃志煒先生 <sup>(2)</sup>	60,000	-	-	60,000
<b>總計</b>	<b>9,935,658</b>	<b>4,135,000</b>	<b>389,050</b>	<b>14,459,708</b>

附註：

(1) 黃耀明先生亦為本公司之行政總裁，彼上文所披露之酬金包括彼作為行政總裁所提供服務之酬金

(2) 於二零一二年十一月二日獲委任

本年內並無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 10. 董事及僱員酬金(續)

#### (a) 董事酬金(續)

根據聯交所證券上市規則及香港公司條例第161條披露截至二零一一年十二月三十一日止年度之董事酬金如下：

董事姓名	董事袍金 港元	薪金及津貼 港元	退休 計劃供款 港元	二零一一年 總計 港元
<b>執行董事</b>				
鄧熹先生	4,549,132	1,226,000	159,525	5,934,657
黃耀明先生	5,666,842	1,890,000	202,500	7,759,342
蔣偉先生	60,000	-	-	60,000
鄧愚先生 <sup>(2)</sup>	-	642,000	10,000	652,000
<b>非執行董事</b>				
鄧焜先生 <sup>(1)</sup>	-	113,400	8,505	121,905
簡衛華先生	60,000	-	-	60,000
何偉森先生	60,000	-	-	60,000
楊淑芬女士	168,000	-	-	168,000
鄭達賢先生	60,000	-	-	60,000
吳丁先生	60,000	-	-	60,000
瞿金平先生	-	-	-	-
<b>總計</b>	<b>10,683,974</b>	<b>3,871,400</b>	<b>380,530</b>	<b>14,935,904</b>

附註：

(1) 於二零一一年三月十八日辭任

(2) 於二零一一年三月十八日獲委任

本年內並無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 10. 董事及僱員酬金(續)

#### (b) 僱員酬金

五位最高薪酬僱員中，包括二名(二零一一年：二名)董事，其薪酬詳情已如上所列。其餘三名(二零一一年：三名)僱員之薪酬如下：

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
薪金及其他福利	9,511,762	5,176,400
退休福利計劃供款	242,934	244,143
	<b>9,754,696</b>	<b>5,420,543</b>

僱員薪酬分為下列組別：

	員工人數	
	二零一二年	二零一一年
1,000,001港元至2,000,000港元	-	2
2,000,001港元至3,000,000港元	1	1
3,000,001港元至4,000,000港元	1	-
4,000,001港元至5,000,000港元	1	-
	<b>3</b>	<b>3</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 11. 稅項

二零一二年香港利得稅項撥備乃以年度估計評稅利潤按稅率16.5%(二零一一年:16.5%)計算。海外附屬公司之稅項按該國家現行的適用稅率計算。

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
<b>本期稅項：</b>		
香港利得稅		
本年度	2,088,709	1,904,676
往年度多提	(59,482)	(85,879)
	<b>2,029,227</b>	<b>1,818,797</b>
海外稅項		
本年度	6,735,480	13,736,667
往年度少提	2,303,249	-
	<b>9,038,729</b>	<b>13,736,667</b>
<b>遞延稅項：</b>		
因暫時差異產生及逆轉之遞延稅項(附註30)	(791,505)	(268,549)
往年度多提(附註30)	-	(134,887)
	<b>(791,505)</b>	<b>(403,436)</b>
<b>稅項支出</b>	<b>10,276,451</b>	<b>15,152,028</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 11. 稅項(續)

本集團除稅前(虧損)溢利與以適用於綜合公司溢利之本地稅率所產生之理論性金額差異如下：

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
除稅前(虧損)溢利	(2,861,531)	49,665,465
以本地所得稅率16.5%(二零一一年：16.5%)計算之稅項	(472,152)	8,194,802
應佔聯營公司業績對稅項之影響	(1,670,894)	(1,564,398)
評定應課稅溢利時不可扣減的開支對稅項之影響	3,231,122	5,654,633
評定應課稅溢利時無須繳稅的收入對稅項之影響	(2,529,508)	(1,501,726)
本年度本期稅項多提淨額	107,930	624,752
往年度本期稅項撥備少提(多提)淨額	2,240,962	(85,879)
上年度遞延稅項多提淨額	-	(134,887)
未確認之稅項虧損對稅務之影響	11,929,613	5,296,721
未確認之短暫時差對稅務之影響	(3,819,007)	(978,817)
使用過往未確認之稅項虧損之影響	(749,777)	(3,645,273)
國內附屬公司稅務豁免之影響	-	(542,838)
在其他司法權區經營之附屬公司稅率差異之影響	2,008,162	3,834,938
稅項支出	10,276,451	15,152,028

### 12. 本公司股權持有人應佔虧損

本公司股權持有人應佔虧損已計入公司財務報表內虧損12,081,699港元(二零一一年：溢利32,528,412港元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 13. 本年其他全面收入(扣除稅項)

有關其他全面收入各組成部份之稅務影響

	二零一二年			二零一一年		
	除稅前 金額 港元	稅項費用 港元	扣除稅項 金額 港元	除稅前 金額 港元	稅項費用 港元	扣除稅項 金額 港元
現金流量對沖	-	-	-	5,751	-	5,751
可供出售財務資產之公平價值 變動(附註20)	(568,800)	-	(568,800)	357,426	-	357,426
應佔聯營公司其他全面收入	(719,416)	-	(719,416)	21,365,603	-	21,365,603
自用物業重估盈餘	8,789,415	(1,384,049)	7,405,366	5,839,906	(456,655)	5,383,251
由海外業務報表換算時 產生之匯兌差額	(314,968)	-	(314,968)	49,786,823	-	49,786,823
	<b>7,186,231</b>	<b>(1,384,049)</b>	<b>5,802,182</b>	<b>77,355,509</b>	<b>(456,655)</b>	<b>76,898,854</b>

### 14. 每股(虧損)盈利

#### (a) 每股基本(虧損)盈利

本年度每股普通股基本(虧損)盈利乃按本年度本公司股權持有人應佔(虧損)溢利及年度內已發行普通股股份加權平均數計算。

	二零一二年	二零一一年
以加權平均數計算之本年度已發行股份	<b>716,930,692</b>	715,174,472
本公司股權持有人之應佔(虧損)溢利	<b>(24,174,761港元)</b>	26,578,969港元
每股基本(虧損)盈利	<b>(3.37港仙)</b>	3.72港仙

#### (b) 每股攤薄(虧損)盈利

截至二零一二年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損金額並無調整，乃因為根據購股權計劃授出之尚未行使購股權對每股基本虧損之已呈列金額造成反攤薄影響所致。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利乃按溢利港幣26,578,969元而得出。計算所用之年度內已發行普通股之加權平均數715,174,472股與計算每股基本盈利時所用者相同，另加假設於視為行使或兌換全部具攤薄潛力普通股為普通股時以零代價發行普通股之加權平均數3,155,942股。



**綜合財務報表附註**

截至二零一二年十二月三十一日止年度

**15. 股息****(1) 應派付予本公司股東之本年度股息**

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
於結算日後建議之股息：無(二零一一年：0.5港仙)	-	3,584,653

**(2) 屬於上一個財政年度，並於年內批准並支付予本公司股東之應付股息**

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
屬於上一個財政年度並於年內批准並支付之 末期股息每股0.5港仙(二零一一年：1.5港仙)	3,584,653	10,705,961

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 16. 物業、廠房及設備

	根據融資 租賃持有之		傢俬、 裝置及設備				汽車	在建工程	總值
	自用租賃土地	自用樓宇	裝置及設備	廠房及機器	廠房及機器				
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	
<b>本集團</b>									
<b>成本或估值</b>									
於二零一一年一月一日	25,938,000	152,987,000	175,907,978	593,085,512	41,591,381	52,736,620	1,042,246,491		
貨幣調整	-	7,641,066	5,070,964	17,231,227	1,615,535	3,083,407	34,642,199		
添置	-	4,143,222	36,472,447	30,822,651	6,309,040	153,399,344	231,146,704		
重分類	-	21,143,717	148,512	19,253,680	216,457	(40,762,366)	-		
出售	(5,840,000)	(1,100,567)	(8,936,565)	(18,006,690)	(3,991,891)	-	(37,875,713)		
重估調整	1,490,000	(1,505,438)	-	-	-	-	(15,438)		
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	21,588,000	183,309,000	208,663,336	642,386,380	45,740,522	168,457,005	1,270,144,243		
貨幣調整	-	(40,855)	(29,450)	(82,244)	(7,905)	(41,553)	(202,007)		
添置	-	779,011	12,865,274	25,983,237	3,594,265	33,404,733	76,626,520		
重分類	-	161,558,841	3,805,209	34,354,720	86,956	(199,805,726)	-		
出售	-	-	(10,425,179)	(53,508,891)	(5,679,203)	-	(69,613,273)		
重估調整	4,118,000	(4,511,997)	-	-	-	-	(393,997)		
於二零一二年十二月三十一日	25,706,000	341,094,000	214,879,190	649,133,202	43,734,635	2,014,459	1,276,561,486		
<b>成本值及估值之分析：</b>									
於二零一二年十二月三十一日									
按成本價	-	-	214,879,190	649,133,202	43,734,635	2,014,459	909,761,486		
按估值價	25,706,000	341,094,000	-	-	-	-	366,800,000		
	25,706,000	341,094,000	214,879,190	649,133,202	43,734,635	2,014,459	1,276,561,486		
於二零一一年十二月三十一日									
按成本價	-	-	208,663,336	642,386,380	45,740,522	168,457,005	1,065,247,243		
按估值價	21,588,000	183,309,000	-	-	-	-	204,897,000		
	21,588,000	183,309,000	208,663,336	642,386,380	45,740,522	168,457,005	1,270,144,243		

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 16. 物業、廠房及設備(續)

	根據融資 租賃持有之		傢俬、 裝置及設備		汽車	在建工程	總值
	自用租賃土地 港元	自用樓宇 港元	廠房及機器 港元	廠房及機器 港元			
<b>本集團</b>							
<b>折舊、攤銷及減值</b>							
於二零一一年一月一日	-	-	127,815,811	352,100,436	30,474,147	-	510,390,394
貨幣調整	-	417,472	3,375,919	10,944,661	1,146,615	-	15,884,667
重分類	-	-	(96,259)	23,294	72,965	-	-
本年折舊撥備	414,811	5,536,486	14,319,460	43,156,290	4,174,215	-	67,601,262
出售撥回	-	(513,425)	(8,108,185)	(14,982,798)	(3,613,404)	-	(27,217,812)
重估撇銷	(414,811)	(5,440,533)	-	-	-	-	(5,855,344)
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	-	-	137,306,746	391,241,883	32,254,538	-	560,803,167
貨幣調整	-	17,218	14,209	1,950	3,057	-	36,434
重分類	-	-	(8,243)	-	8,243	-	-
本年折舊撥備	534,728	8,540,045	18,673,694	44,125,905	4,303,121	-	76,177,493
出售撥回	-	-	(9,566,521)	(45,887,885)	(4,742,728)	-	(60,197,134)
重估撇銷	(534,728)	(8,557,263)	-	-	-	-	(9,091,991)
於二零一二年十二月三十一日	-	-	146,419,885	389,481,853	31,826,231	-	567,727,969
<b>帳面淨值</b>							
於二零一二年十二月三十一日	25,706,000	341,094,000	68,459,305	259,651,349	11,908,404	2,014,459	708,833,517
於二零一一年十二月三十一日	21,588,000	183,309,000	71,356,590	251,144,497	13,485,984	168,457,005	709,341,076

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 16. 物業、廠房及設備(續)

本集團根據財務租賃持有之自用租賃土地帳面淨值包括：

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
於香港：		
— 中期租約	25,706,000	21,588,000

高緯評值及專業顧問有限公司(一間獨立之專業估值師)於二零一二年十二月三十一日，以現行公開市場之基準，為本集團租賃土地及樓宇進行重估。因重估而產生增值已轉入本年度其他全面收入及獨立累計於物業重估儲備內。

折舊費用為51,718,989港元(二零一一年：48,073,361港元)已被計入於銷售成本，2,673,799港元(二零一一年：1,937,261港元)於分銷費用及21,784,705港元(二零一一年：17,590,640港元)於行政費用。

假設租賃土地及樓宇以成本減除累計折舊及攤銷，租賃土地及樓宇之現行帳面值為300,923,414港元(二零一一年：145,991,850港元)。

本集團廠房及機器之帳面淨值已包括按融資租賃安排及分期付款合約購入之固定資產為60,044,648港元(二零一一年：62,137,726港元)(附註37)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團部份樓宇已被抵押其帳面值為58,590,000港元(二零一一年：27,500,000港元)，以作為授予本集團部份銀行借貸之擔保(附註37)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 16. 物業、廠房及設備(續)

	傢俬、裝置 及設備 港元	汽車 港元	總數 港元
<b>本公司</b>			
<b>成本</b>			
於二零一一年一月一日	5,666,065	1,054,768	6,720,833
添置	1,302,642	496,717	1,799,359
出售	(1,954,089)	-	(1,954,089)
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	<b>5,014,618</b>	<b>1,551,485</b>	<b>6,566,103</b>
添置	121,716	-	121,716
出售	(327,490)	-	(327,490)
於二零一二年十二月三十一日	<b>4,808,844</b>	<b>1,551,485</b>	<b>6,360,329</b>
<b>累計折舊</b>			
於二零一一年一月一日	3,907,697	847,987	4,755,684
本年折舊撥備	709,863	202,733	912,596
出售撥回	(1,590,769)	-	(1,590,769)
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	<b>3,026,791</b>	<b>1,050,720</b>	<b>4,077,511</b>
本年折舊撥備	714,896	202,732	917,628
出售撥回	(327,490)	-	(327,490)
於二零一二年十二月三十一日	<b>3,414,197</b>	<b>1,253,452</b>	<b>4,667,649</b>
<b>帳面淨值</b>			
於二零一二年十二月三十一日	<b>1,394,647</b>	<b>298,033</b>	<b>1,692,680</b>
於二零一一年十二月三十一日	1,987,827	500,765	2,488,592

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 17. 租賃土地及土地使用權

	本集團	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
<b>成本</b>		
於一月一日	67,054,479	43,037,486
匯兌差額	(12,474)	1,923,431
添置	350,597	22,093,562
於十二月三十一日	67,392,602	67,054,479
<b>累計攤銷</b>		
於一月一日	9,530,734	8,359,678
匯兌差額	873	289,508
本年度攤銷	1,469,016	881,548
於十二月三十一日	11,000,623	9,530,734
<b>帳面淨值</b>		
於十二月三十一日	56,391,979	57,523,745
於一月一日	57,523,745	34,677,808

本集團於租賃土地及土地使用權的權益指預付經營租賃付款及其帳面淨值，分析如下：

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
在香港以外地區持有：		
長期租約	-	625,813
中期租約	56,391,979	56,897,932
	56,391,979	57,523,745

於二零一二年十二月三十一日，本集團帳面值總額20,466,967港元(二零一一年：5,243,328港元)的部份土地使用權已被抵押，作為授予本集團部份銀行借貸之擔保(附註37)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 18. 附屬公司權益

	本公司	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
非上市股份／資本貢獻款項，按成本	40,184,956	40,184,956
減：減值虧損	5,160	5,160
	40,179,796	40,179,796
應收附屬公司之款項	706,120,743	694,583,094
減：呆壞帳減值準備	15,545,606	15,545,606
	690,575,137	679,037,488
	730,754,933	719,217,284

本公司於二零一二年十二月三十一日之主要附屬公司詳情列載於附註40。

應收附屬公司之款項是沒有抵押及沒有固定歸還條款。除帳面值13,500,000港元(二零一一年：2,500,000港元)收取利息外，餘款並無計算利息。按董事們之意見，此款項並不會於結算日十二個月內歸還，故列作非流動資產。應收附屬公司款項15,585,671港元(二零一一年：15,573,261港元)經已減值。部份應收附屬公司款項預期將可收回。個別減值的應收附屬公司款項主要與附屬公司之財務困境有關，而款項帳齡亦超過三年。其他應收附屬公司款項並不包含減值資產。

呆壞帳減值虧損之變動如下：

	本公司	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
於一月一日	15,545,606	51,718,437
未用數額撥回	-	(36,172,831)
於十二月三十一日	15,545,606	15,545,606

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 19. 聯營公司權益

	本集團	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
非上市股份，成本值	14,589,743	14,589,743
分佔收購後溢利及儲備(扣除已收股息)	18,107,587	16,810,178
	<b>32,697,330</b>	31,399,921
國內上市股份，成本值	8,360,510	8,360,510
分佔收購後溢利及儲備(扣除已收股息)	355,223,420	353,246,031
	<b>363,583,930</b>	361,606,541
	<b>396,281,260</b>	393,006,462
應收聯營公司款項(附註39)	25,541,654	21,574,498
	<b>421,822,914</b>	414,580,960
國內上市股份之市值	<b>751,874,214</b>	555,654,027

- (a) 應收聯營公司之款項是沒有抵押，不計算利息及沒有固定歸還條款。按董事們之意見，此款項並不會於結算日十二個月內歸還，故列作非流動資產。應收聯營公司款項並不包含已減值資產。
- (b) 於結算日，聯營公司權益已包括商譽312,724港元(二零一一年：312,724港元)。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 19. 聯營公司權益(續)

於二零一二年十二月三十一日主要聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	成立／ 註冊及營業 所在地方	本集團應佔 面值註冊 資本之比例 %	主要業務
大連華大塑膠有限公司	中國	30.00	注塑製品加工
蘇州三光科技股份有限公司	中國	21.13	工業機械、設備及 工業用品製造
深圳浩寧達儀表股份有限公司	中國	31.50	電能儀錶製造及貿易
廣州市普同實驗分析儀器有限公司(附註a)	中國	22.50	實驗分析儀製造及貿易

(a) 於本年度，因為本集團之聯營公司，廣州市普同實驗分析儀器有限公司(「廣州普同」)的其中一位現有股東注資1,000,000人民幣，以至本集團應佔權益比例由30%減至22.5%。由於本集團在廣州普同權益被攤薄而所產生之盈利154,951港元已於綜合收入報表中確認。

以上聯營公司乃基於董事會認為其對本年度業績或本集團淨資產有重要影響性而表列。

若干聯營公司並無登記英文名稱，故其英文名稱乃來自管理層翻譯其中文名稱。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 19. 聯營公司權益(續)

有關本集團聯營公司之財務概要資料載列如下：

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
總資產	1,993,094,579	1,819,128,193
總負債	(700,194,123)	(539,697,959)
淨資產	1,292,900,456	1,279,430,234
本集團攤佔聯營公司資產淨額	396,281,260	393,006,462
總收益	914,179,934	814,391,855
總年度溢利	34,982,477	36,269,018
本集團攤佔聯營公司之本年度溢利	10,126,635	9,481,203
本集團攤佔聯營公司之其他全面(支出)收入	(719,416)	21,365,603

### 20. 可供出售財務資產

	本集團	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
於一月一日	7,273,504	5,085,023
添購	-	1,831,055
於其他全面收入確認之重估(虧絀)盈餘(附註13)	(568,800)	357,426
於十二月三十一日	6,704,704	7,273,504
減：非流動部份	6,704,704	7,273,504
流動部份	-	-

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 20. 可供出售財務資產(續)

可供出售財務資產包括以下各項：

	本集團	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
非上市投資，按成本價	6,376,006	6,376,006
減值虧損	(174,060)	(174,060)
香港以外上市投資，按市場價	6,201,946	6,201,946
	502,758	1,071,558
	<b>6,704,704</b>	<b>7,273,504</b>

由於非上市投資並無於活躍市場之報價，加上預計之合理公平價值範圍太大，且未能合理評估多項估計之可能性，故該等非上市投資，並非以公平價值列帳，而是按成本扣除減值虧損後列帳。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 21. 存貨

(a) 綜合資產負債表中的存貨包括：

	本集團	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
貿易存貨及製成品	257,300,074	254,686,608
在製品	145,751,508	126,512,573
原材料	246,550,325	259,880,507
	<b>649,601,907</b>	<b>641,079,688</b>

於二零一二年十二月三十一日，存貨之帳面值乃公平價值減銷售成本淨值528,076,521港元列帳（二零一一年：541,566,843港元）。

(b) 確認為開支並計入損益帳的存貨額分析如下：

	本集團	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
已售商品的帳面值	1,737,485,431	1,998,075,412
存貨撇減	4,978,311	7,539,530
存貨撇減撥回	(2,440,423)	(1,761,086)
	<b>1,740,023,319</b>	<b>2,003,853,856</b>

存貨撇減撥回乃因本年出售部份過往年度的呆貨所致。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 22. 貿易及其他應收款項

	本集團	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
貿易及票據應收款項	670,794,453	632,555,407
減：呆壞帳減值撥備	71,914,921	80,134,369
貿易及票據應收款項淨額	598,879,532	552,421,038
其他應收款項	92,148,867	145,277,451
減：呆壞帳減值撥備	18,122,438	18,870,447
其他應收款項淨額	74,026,429	126,407,004
預付款	40,129,423	20,850,925
應收關聯公司款項	663,553	651,431
	713,698,937	700,330,398

於二零一二年十二月三十一日，本集團帳面值總額零港元（二零一一年：13,395,831港元）的部份貿易應收款項已被抵押，作為授予本集團部份銀行借貸之擔保（附註37）。

董事們認為貿易與其他應收款之帳面值與其公平價值相近。按董事們之意見，所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

本集團給予其客戶之平均信貸期為90天至120天。於結算日，本集團貿易及票據應收款項，以發票日期及撥備淨值為基準之帳齡分析如下：

	本集團	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
零至三個月	440,521,434	367,298,716
四至六個月	63,358,957	73,341,526
七至九個月	35,203,313	42,998,666
超過九個月	59,795,828	68,782,130
	598,879,532	552,421,038

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 22. 貿易及其他應收款項(續)

呆壞帳減值撥備之變動載列如下：

	貿易應收款項	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
於一月一日	80,134,369	81,860,603
貨幣調整	(11,659)	3,858,977
確認之減值虧損	3,563,410	9,112,145
撥回未動用數額	(499,475)	-
不可收回的款項撇銷	(11,271,724)	(14,697,356)
於十二月三十一日	71,914,921	80,134,369

	其他應收款項	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
於一月一日	18,870,447	17,348,179
貨幣調整	(1,463)	1,025,406
確認之減值虧損	1,653,999	707,046
撥回未動用數額	-	(210,184)
不可收回的款項撇銷	(2,400,545)	-
於十二月三十一日	18,122,438	18,870,447

上述呆壞帳減值撥備為個別已減值應收款項及全數已減值其他應收款項撥備。個別已減值應收款項撥備主要為銷售予中國客戶之逾期欠款額。全數已減值的其他應收款項欠款人已長期逾期及與本集團沒有任何業務關係。本集團對上述應收款項沒有獲得任何抵押／擔保或增強信用的安排。

於二零一二年十二月三十一日，77,963,070港元貿易及票據應收款項已作減值(二零一一年：89,440,527港元)。於二零一二年十二月三十一日，撥備金額為71,914,921港元(二零一一年：80,134,369港元)。經評估後預期部份應收款項將可收回。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 22. 貿易及其他應收款項(續)

該等已考慮作減值之貿易及票據應收款項帳齡分析如下：

	本集團	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
逾期六個月內	9,775,616	11,289,179
逾期六個月至一年	500,323	382,000
逾期一年至三年	6,520,957	10,381,133
逾期超過三年	61,166,174	67,388,215
	<b>77,963,070</b>	<b>89,440,527</b>

並未考慮作減值之貿易應收款項帳齡分析如下：

	本集團	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
未逾期及並未減值	445,386,375	350,390,018
逾期六個月內	99,183,297	134,286,758
逾期六個月至一年	24,067,580	33,841,430
逾期一年至三年	19,986,401	21,051,402
逾期超過三年	4,207,730	3,545,272
	<b>592,831,383</b>	<b>543,114,880</b>

尚未逾期或減值之應收款項涉及多名不同的客戶，該等客戶最近並無拖欠記錄。

已逾期但尚未減值之應收款項涉及若干於本集團擁有良好付款記錄之客戶。根據過往經驗，董事們相信，由於信貸質素並無重大變化，加上有關結餘仍被視為可悉數收回，故無需就該等結餘作出減值準備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

集團之貿易及其他應收款項原屬貨幣如下：

	本集團	
	二零一二年	二零一一年
美元	23,034,592	12,960,010
人民幣	358,273,327	410,653,154
日元	47,979,153	16,558,528

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 23. 現金及現金等值

	本集團		本公司	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元	二零一二年 港元	二零一一年 港元
銀行結餘及現金	<b>209,205,918</b>	227,253,772	<b>314,037</b>	14,196,262

現金及現金等值包括下列各項作綜合現金流量表的用途：

	本集團	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
銀行結餘及現金，如上	<b>209,205,918</b>	227,253,772
銀行透支(附註28)	<b>(36,644,815)</b>	(6,783,772)
	<b>172,561,103</b>	220,470,000

於資產負債表中銀行結餘及現金之原屬貨幣如下：

	本集團		本公司	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
美元	<b>4,544,203</b>	3,592,234	<b>3,315</b>	3,315
人民幣	<b>128,936,969</b>	116,523,715	<b>9,456</b>	-
日元	<b>13,125,571</b>	24,188,141	-	-
歐元	<b>61,810</b>	171,067	-	-



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 24. 貿易及其他應付款項

	本集團	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
貿易及票據應付款項	555,170,095	542,635,481
應付未付及其他應付款項	290,636,646	301,890,088
結欠關聯公司款項(附註39)	382,550	382,550
	<b>846,189,291</b>	<b>844,908,119</b>

董事們認為貿易及其他應付款項之帳面值與其公平價值相近。按董事們之意見，所有貿易及其他應付款項預期將於一年內確認為收益或按要求支付。

於結算日，貿易及票據應付款項之帳齡分析如下：

	本集團	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
零至三個月	422,900,873	404,385,367
四至六個月	106,678,996	113,728,604
七至九個月	17,572,213	15,231,864
超過九個月	8,018,013	9,289,646
	<b>555,170,095</b>	<b>542,635,481</b>

集團內之貿易及其他應付款項原屬貨幣如下：

	本集團	
	二零一二年	二零一一年
美元	10,177,541	5,664,533
人民幣	534,964,451	545,552,443
日元	142,300,549	164,423,035
歐元	492,255	348,050

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 25. 股本

	普通股份數目	價值 港元
普通股份每股面值0.40港元		
法定股本：		
於二零一一年一月一日，二零一一年十二月三十一日 及二零一二年十二月三十一日	1,000,000,000	400,000,000
已發行及已繳足股本：		
於二零一一年一月一日	711,030,692	284,412,277
因行使購股權而發行之股本	5,900,000	2,360,000
於二零一一年十二月三十一日及 二零一二年十二月三十一日	<b>716,930,692</b>	<b>286,772,277</b>

本年度概無行使購股權。

於二零一一年度，5,900,000股之購股權證獲得行使，行使價為每股0.66港元，致使發行總數為5,900,000股股份，每股0.66港元，新股股本為2,360,000港元，而股份溢價帳為1,534,000港元，連同購股權儲備變現，合共為131,549港元，將進帳列入股份溢價帳(附註27)。年內發行之所有新普通股與本公司現有股份於各方面享有同等地位。於年度內餘下之購股權及其變動詳情，見附註26。

本年度本公司之附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 26. 購股權計劃

本公司於二零零五年五月三十日採納將於二零一五年五月二十九日屆滿之購股權計劃(「該計劃」)，主要目的在於提供獎勵予各經甄選參與者，包括董事、集團全職員工、行政總裁、聯營企業執行董事或行政總裁、顧問、專業及其他集團諮詢人(「參與者」)。根據該計劃，本公司董事會可酌情向任何參與者授出可認購本公司股份之購股權。授出購股權之每批代價為1港元。授出之購股權須於授出日期起計二十八日內接納。

行使價由本公司董事釐定，將不低於以下各項之最高者：(i)授出日期股份收市價；(ii)緊接授出日期前五個營業日股份平均收市價；或(iii)本公司股份面值。

除非獲得本公司股東事先批准，根據該計劃可予授出之購股權涉及之股份總數，不得超過70,622,885股，即本公司於股東批准該計劃當日之已發行股份10%及於本報告日期的已發行股份9.85%。

根據該計劃及任何其他計劃已授出而尚未行使之發行在外購股權獲悉數行使時可予發行之股份總數，最多不得超過本公司不時已發行股份總數30%。

根據該計劃之條款，購股權可於購股權授出當日起至由該日起十年屆滿前隨時行使。購股權之可予行使期將由董事會全權酌情釐定，惟購股權不得於其授出十年後行使。於該計劃批准日期起計十年後，概不得授出購股權。除非本公司按於股東大會或董事會通過之決議案提早終止計劃，否則，該計劃將於採納該計劃當日起十年期內有效及生效。

除已獲得股東批准外，於任何十二個月期間內可向任何合資格人士授出之購股權所涉及之已經及將予發行股份數目，最多不得超過本公司已發行股份總數1%。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 26. 購股權計劃(續)

下表披露截至二零一二年十二月三十一日止年度於該計劃中董事及僱員所持有之購股權及其變動詳情。

承授人	授出日期 <sup>(1)</sup>	行使期	行使價 港元	購股權數量				於 二零一二年 十二月 三十一日 尚未行使
				於 二零一一年 十二月 三十一日 尚未行使	於期內 已授出	於期內 已行使	於期內 已失效	
<b>董事</b>								
黃耀明	二零一零年 五月廿四日	由二零一零年 六月十五日 至二零一三年 六月十四日	0.66	6,000,000	-	-	-	6,000,000
<b>僱員 合共</b>	二零一零年 五月廿四日	由二零一零年 五月廿五日 至二零一三年 六月十九日 <sup>(2)</sup>	0.66	8,000,000	-	-	-	8,000,000
				<b>14,000,000</b>	-	-	-	<b>14,000,000</b>

附註：

- (1) 本公司之股份在緊接購股權授出日期，即二零一零年五月廿四日之前一個交易日的收市價為0.62港元。
- (2) 授予僱員的購股權的行使期間乃由個別承授人各自的接納日(由二零一零年五月廿五日至二零一零年六月二十日不等)計起的三年期間。
- (3) 於二零一二年十二月三十一日尚未行使購股權的餘下加權平均合約年期為0.5年(二零一一年：1.5年)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 26. 購股權計劃(續)

下表披露截至二零一一年十二月三十一日止年度於該計劃中董事及僱員所持有之購股權及其變動詳情。

承授人	授出日期 <sup>(1)</sup>	行使期	行使價 港元	購股權數量				
				於 二零一零年 十二月 三十一日 尚未行使	於期內 已授出	於期內 已行使 <sup>(3)</sup>	於期內 已失效	於 二零一一年 十二月 三十一日 尚未行使
<b>董事</b>								
黃耀明	二零一零年 五月廿四日	由二零一零年 六月十五日 至二零一三年 六月十四日	0.66	6,000,000	-	-	-	6,000,000
<b>僱員</b>								
合共	二零一零年 五月廿四日	由二零一零年 五月廿五日 至二零一三年 六月十九日 <sup>(2)</sup>	0.66	13,900,000	-	5,900,000	-	8,000,000
				19,900,000	-	5,900,000	-	14,000,000

附註：

- (1) 本公司之股份在緊接購股權授出日期，即二零一零年五月廿四日之前一個交易日的收市價為0.62港元。
- (2) 授予僱員的購股權的行使期間乃由個別承授人各自的接納日(由二零一零年五月廿五日至二零一零年六月二十日不等)計起的三年期間。
- (3) 於本年度，本公司股份在緊接購股權行使日期前一個交易日的加權平均發市價為1.11港元。
- (4) 於二零一一年十二月三十一日尚未行使購股權的餘下加權平均合約年期為1.5年。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 26. 購股權計劃(續)

於釐定購股權所得開支時，管理層委任永利行評估顧問有限公司使用霍爾－懷特三元模型(「該模型」)就購股權所得開支提供評估報告。本公司已採用該模型並考慮歸屬期及可能行使規委後於本年度為授出之購股權估值。購股權之價值視乎若干主觀假設不同變數而有所不同，所採用之變數如有任何變動，則可能對購股權評估之估計構成重大影響。有關購股權於二零一零年五月二十四日之授出日期以該模型釐定之公平價值之詳情如下：

	董事	僱員
行使價	0.66港元	0.66港元
股息利率	—	—
預期波幅	68.95%	69.52%
無風險利率	1.178%	0.924%
預期流通年限	3	3
行使倍數	1.05714	1.03928
授出日股份收市價	0.66港元	0.62港元
授出購股權之公平價值	0.033港元	0.022港元

預期波幅按本公司股份於緊接授出日期前過去一年之收市價之以每週波幅計算，反映歷史波動可標示未來趨勢的假設，未必為實際結果。無風險利率乃根據於估值日香港外匯基金票據市場一年期息率。股息率由本公司按過往股息趨勢及預算股息政策而定。購股權之估值已包含根據於估值日已發行之股票攤薄效應。計算公平價值時並無計及已授出購股權的其他特性。

於結算日，本公司於計劃項下尚未行使之購股權為14,000,000股(二零一一年：14,000,000股)，相當於該日本公司已發行股份的1.95%(二零一一年：1.95%)。按公司現有結構悉數行使餘下之購股權，將導致本公司發行14,000,000(二零一一年：14,000,000)，每股0.40港元的額外普通股股份，而股本及股份溢價將分別增加5,600,000港元(二零一一年：5,600,000港元)及3,640,000港元(二零一一年：3,640,000港元)(未扣除發行開支)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 27. 儲備

#### 本公司

	股份溢價 港元	股本購回 儲備 港元	購股權 儲備 港元	保留溢利 港元	擬派 末期股息 港元	總額 港元
於二零一一年一月一日結餘	244,428,565	36,800	511,226	69,952,422	10,688,860	325,617,873
本年度溢利	-	-	-	32,528,412	-	32,528,412
行使購股權	1,665,549	-	(131,549)	-	-	1,534,000
支付二零一零年末期股息 (附註15(2))	-	-	-	(17,101)	(10,688,860)	(10,705,961)
擬派末期股息 (附註15(1))	-	-	-	(3,584,653)	3,584,653	-
於二零一一年十二月三十一日 結餘	246,094,114	36,800	379,677	98,879,080	3,584,653	348,974,324
本年度虧損	-	-	-	(12,081,699)	-	(12,081,699)
支付二零一一年末期股息 (附註15(2))	-	-	-	-	(3,584,653)	(3,584,653)
於二零一二年十二月三十一日 結餘	246,094,114	36,800	379,677	86,797,381	-	333,307,972

### 28. 銀行及其他借款

	本集團		本公司	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元	二零一二年 港元	二零一一年 港元
<b>非流動</b>				
其他借貸—無抵押	-	160,355	-	-
<b>流動</b>				
銀行借貸				
—有抵押	77,171,044	55,236,215	-	-
—無抵押	241,956,145	279,186,888	44,612,500	45,762,500
銀行透支(附註23)				
—無抵押	36,644,815	6,783,772	13,431,013	-
	355,772,004	341,206,875	58,043,513	45,762,500
<b>總借款</b>	<b>355,772,004</b>	<b>341,367,230</b>	<b>58,043,513</b>	<b>45,762,500</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 28. 銀行及其他借款(續)

直至二零一二年十二月三十一日，借款之到期情況載列如下：

	本集團		本公司	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元	二零一二年 港元	二零一一年 港元
一年內	355,772,004	341,206,875	58,043,513	45,762,500
一至二年	-	-	-	-
二至五年	-	-	-	-
五年後	-	160,355	-	-
	<b>355,772,004</b>	<b>341,367,230</b>	<b>58,043,513</b>	<b>45,762,500</b>

於二零一二年十二月三十一日，本集團總帳面值為6,491,506港元(二零一一年：27,680,753港元)之銀行貸款(須於結算日後的一年後償還，但載有按要求還款條款)已從非流動負債分類為流動負債。

於二零一二年十二月三十一日，本公司總帳面值為零港元(二零一一年：4,612,500港元)之銀行貸款(須於結算日後的一年後償還，但載有按要求還款條款)已從非流動負債分類為流動負債。

放款人可要求償還貸款，但管理層預期放款人在一般情況下不會行使有關權利要求償還貸款。

銀行借款及透支於二零一二年十二月三十一日之實際年息率為4.45厘(二零一一年：年息率為4.57厘)。

非流動借款的帳面值及公平價值如下：

	帳面值		公平價值	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元	二零一二年 港元	二零一一年 港元
其他借款	-	160,355	-	116,711

短期借款的帳面值與其公平價值相若。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 28. 銀行及其他借款(續)

借款的帳面值以原貨幣列值如下：

	本集團		本公司	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元	二零一二年 港元	二零一一年 港元
港元	<b>230,842,311</b>	202,092,531	<b>58,043,513</b>	45,762,500
人民幣	<b>124,929,693</b>	139,274,699	-	-
	<b>355,772,004</b>	341,367,230	<b>58,043,513</b>	45,762,500

集團的未動用已承諾融資如下：

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
浮息		
—於一年內到期	<b>463,891,897</b>	395,186,652

一年內到期融資乃年度融資，須於二零一二年間不同日期進行檢討。

銀行借款以本集團部份樓宇、租賃土地及土地使用權作抵押(附註16及17)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 29. 融資租賃借款

#### 本集團

	最低租賃支出		最低租賃支出之現值	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元	二零一二年 港元	二零一一年 港元
應付融資租賃金額：				
一年內	16,654,257	15,580,454	15,902,923	14,544,949
第二至五年	15,693,254	25,591,259	15,276,525	24,608,641
	32,347,511	41,171,713	31,179,448	39,153,590
減：未來之財務費用	1,168,063	2,018,123	不適用	不適用
租賃承擔之現有價值	31,179,448	39,153,590	31,179,448	39,153,590
減：列入流動負債而須一年內償還之款項			15,902,923	14,544,949
一年後到期償還之款額			15,276,525	24,608,641

本集團的政策乃使用融資租賃部份廠房及機器，平均租賃年期為3至4年。截至二零一二年十二月三十一日止年度，平均實際借款年利率為2.39厘（二零一一年：年利率為2.72厘）。年利率以一個月香港銀行同業拆息或香港銀行同業拆息至5.75厘（二零一一年：年利率以一個月香港銀行同業拆息或香港銀行同業拆息加2厘至2.5厘）收取。所有租賃均以固定方式償還及沒有作出任何安排以便定立或然租賃支出協議。

本集團之財務租賃借款是以財務租賃資產抵押予出租人。

#### 本公司

本公司於二零一二及二零一一年年度結算日並無融資租賃借款。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 30. 遞延稅項

#### 本集團

遞延稅項乃根據暫時差額按負債法及主要稅率16.5%(二零一一年：16.5%)全數計算。

以下為本集團已確認的主要遞延稅項資產(負債)於本年及上年之變動：

	加速 折舊免稅額 港元	土地及 樓宇重估 港元	稅務虧損 港元	其他 港元	總額 港元
於二零一一年一月一日	(2,777,428)	(4,499,710)	1,470,775	3,941,895	(1,864,468)
匯兌差額	(166,474)	(85,057)	35,909	189,300	(26,322)
於權益扣除	-	(456,655)	-	-	(456,655)
於收入報表列入(附註11)	202,517	-	-	66,032	268,549
往年度(少提)多提(附註11)	(217,684)	352,571	-	-	134,887
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	(2,959,069)	(4,688,851)	1,506,684	4,197,227	(1,944,009)
匯兌差額	(1,167)	350	(1,600)	4,215	1,798
於權益扣除	-	(1,384,049)	-	-	(1,384,049)
於收入報表(扣除)列入 (附註11)	(879,158)	-	(648,474)	2,319,137	791,505
於二零一二年十二月三十一日	(3,839,394)	(6,072,550)	856,610	6,520,579	(2,534,755)

於資產負債表之陳述，根據香港會計準則第12號之條件有相當程度的遞延稅項資產(負債)經已抵銷，下列是已呈列於綜合資產負債表內的遞延稅項餘額分析：

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
遞延稅項資產	5,642,797	4,515,601
遞延稅項負債	(8,177,552)	(6,459,610)
	(2,534,755)	(1,944,009)

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 30. 遞延稅項(續)

#### 本集團(續)

有關承前稅項虧損的遞延稅項資產，只會在相關稅項利益有可能透過未來應課稅溢利變現時才會確認。於二零一二年十二月三十一日，本集團有未動用稅項虧損339,517,756港元(二零一一年：287,434,412港元)用作抵銷未來溢利。於未動用稅項虧損中，包括虧損86,664,146港元(二零一一年：49,204,721港元)將於五年後到期，餘下結餘，根據現行稅例將不會有期限。與聯營公司相關的暫時性差異並不重大。

#### 本公司

於二零一二年十二月三十一日，本公司可供抵銷日後盈利之未動用稅項虧損為166,827,562港元(二零一一年：158,070,996港元)。由於未能估計日後盈利流量，故並無把稅項虧損確認為遞延稅項資產。稅項虧損根據現行稅例將不會有期限。於二零一二年度及二零一一年結算日，本公司並無重大未撥備之遞延稅項負債。

### 31. 主要非現金交易

本年度本集團購買物業、廠房及設備、租賃土地及土地使用權總額76,977,117港元中有6,900,000港元是以訂立融資租賃模式支付(二零一一年：38,523,825港元)。而以現金購買物業、廠房及設備為70,077,117港元(二零一一年：214,716,441港元)。

### 32. 出售附屬公司權益

截至二零一二年十二月三十一日本集團並未出售任何一間附屬公司。

於二零一一年五月十七日，本集團以代價259,155港元出售一間香港註冊公司，大同信息科技有限公司(「信息科技」)的30%股權予第三方。

當以上出售交易完成後，集團佔信息科技之有效權益由100%下降至70%。因此，集團確認之非控股權益增加374,614港元及可歸屬於公司股東權益減少115,459港元，本年信息科技所有者權益變動將本公司股東權益的影響被歸納如下：

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
出售非控股權益的帳面價值	-	(374,614)
從非控股權益獲得的代價	-	259,155
於權益計入之出售虧損	-	(115,459)

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 33. 經營租賃承擔

#### 本集團為承租人

於結算日，本集團尚有不可撤銷之經營租賃中未來最少應付租金如下：

	本集團	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
一年內	19,719,661	18,660,705
第二至五年	30,016,783	40,987,797
超過五年	15,050,839	15,158,509
	<b>64,787,283</b>	<b>74,807,011</b>

經營租賃之付款指本集團為若干寫字樓物業廠房及機器之應付租金。租約年期乃以1-10年進行商討，而租金通常於租約年期中固定。

#### 本集團為出租人

於結算日，本集團尚有不可撤銷之租賃合同下的未來最少租賃收入如下：

	本集團	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
一年內	231,841	384,667
第二至五年	-	642,861
	<b>231,841</b>	<b>1,027,528</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 33. 經營租賃承擔(續)

本公司為承租人

於結算日，本公司尚有不可撤銷之經營租賃中未來最少應付租金如下：

	本公司	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
一年內	4,381,465	4,779,780
第二至五年	-	4,381,465
	<b>4,381,465</b>	<b>9,161,245</b>

### 34. 資本承擔

	本集團		本公司	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元	二零一二年 港元	二零一一年 港元
資本支出：				
已授權但未簽約	-	-	-	-
已簽約但未作出撥備	28,522,888	40,732,479	-	-
	<b>28,522,888</b>	<b>40,732,479</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 35. 財務擔保及或然負債

	本集團		本公司	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元	二零一二年 港元	二零一一年 港元
為取得財務機構 信貸額而給予之擔保：				
- 附屬公司	-	-	1,184,536,628	1,200,259,647
- 第三方	-	2,407,460	-	-

按董事們的意見，於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，有關以上擔保之公平價值屬微不足道。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 36. 退休福利計劃

本集團同時參與根據職業退休計劃條例下註冊的定額供款計劃(職業退休計劃)及於二零零零年十二月根據強制性公積金計劃條例成立的強制性供款計劃(強積金計劃)。此兩項計劃的資產與本集團之資產分開，及由信託人管理。於強積金計劃成立之前的職業退休計劃成員之僱員，可給予選擇保留於職業退休計劃或轉移到強積金計劃。但於二零零零年十二月一日或之後加入本集團的僱員，必須加入強積金計劃。

強積金計劃之成員，本集團以相關工資成本的百分之五向計劃供款，僱員亦按同一比率供款。

職業退休計劃則每月由僱員及集團，按僱員的基本工資供款比例由百分之五至七點五，按服務年資而定。

本集團在中國之附屬公司的僱員為中國政府管理之國家資助公積金計劃之會員。此等附屬公司須以其工資成本的百分之十六至二十向公積金計劃供款。本集團之唯一承擔乃按此公積金計劃提供所需供款。

總供款已列支於綜合收入報表為18,858,216港元(二零一一年：13,276,081港元)，代表集團於本會計期間應向這些計劃的供款。於二零一二年十二月三十一日，835,795港元的供款(二零一一年：249,186港元)於呈報期間已到期仍未向這些計劃付款。

### 37. 資產抵押

於結算日，本集團已將下列以帳面計算的資產作抵押，以取得給予本集團之一般銀行信貸款：

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
樓宇	58,590,000	27,500,000
租賃土地及土地使用權	20,466,967	5,243,328
廠房及機器	60,044,648	62,137,726
銀行存款	53,562,606	67,015,054
貿易應收款項	-	13,395,831
	<b>192,664,221</b>	<b>175,291,939</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 38. 財務風險管理目標及政策

#### (a) 按類別劃分之金融工具

金融工具會計政策已應用於下列項目：

#### 本集團

	貸款及應收款項 港元	可供出售 財務資產 港元	總額 港元
於綜合資產負債表中之資產			
二零一二年十二月三十一日			
可供出售財務資產(附註20)	-	6,704,704	6,704,704
應收聯營公司款項(附註19)	25,541,654	-	25,541,654
貿易及其他應收款項	673,569,514	-	673,569,514
抵押存款(附註37)	53,562,606	-	53,562,606
現金及現金等值(附註23)	209,205,918	-	209,205,918
<b>總額</b>	<b>961,879,692</b>	<b>6,704,704</b>	<b>968,584,396</b>
二零一一年十二月三十一日			
可供出售財務資產(附註20)	-	7,273,504	7,273,504
應收聯營公司款項(附註19)	21,574,498	-	21,574,498
貿易及其他應收款項	646,646,274	-	646,646,274
抵押存款(附註37)	67,015,054	-	67,015,054
現金及現金等值(附註23)	227,253,772	-	227,253,772
<b>總額</b>	<b>962,489,598</b>	<b>7,273,504</b>	<b>969,763,102</b>



**綜合財務報表附註**

截至二零一二年十二月三十一日止年度

**38. 財務風險管理目標及政策(續)****(a) 按類別劃分之金融工具(續)**

本集團

按攤銷成本  
計量之財務負債  
港元

## 於綜合資產負債表中之負債

二零一二年十二月三十一日

貿易及其他應付款項	720,810,560
結欠聯營公司款項	1,317,178
銀行及其他借款(附註28)	355,772,004
融資租賃借款(附註29)	31,179,448

**總額****1,109,079,190**

二零一一年十二月三十一日

貿易及其他應付款項	720,131,117
結欠聯營公司款項	1,317,178
銀行及其他借款(附註28)	341,367,230
融資租賃借款(附註29)	39,153,590

**總額****1,101,969,115**

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### (a) 按類別劃分之金融工具(續)

本公司

貸款及應收款項  
港元

#### 於資產負債表中之資產

二零一二年十二月三十一日

應收附屬公司款項(附註18)	690,575,137
貿易及其他應收款	4,352,324
現金及現金等值(附註23)	314,037

總額

695,241,498

二零一一年十二月三十一日

應收附屬公司款項(附註18)	679,037,488
應收聯營公司款項	8,602,698
貿易及其他應收款	4,681,810
現金及現金等值(附註23)	14,196,262

總額

706,518,258

按攤銷成本  
計量之財務負債  
港元

#### 於資產負債表中之負債

二零一二年十二月三十一日

貿易及其他應付款項	1,150,158
結欠附屬公司款項	56,297,240
結欠聯營公司款項	233,912
銀行及其他借款(附註28)	58,043,513

總額

115,724,823

二零一一年十二月三十一日

貿易及其他應付款項	2,687,481
結欠附屬公司款項	65,067,930
結欠聯營公司款項	233,912
銀行及其他借款(附註28)	45,762,500

總額

113,751,823

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### (b) 財務風險因素

本集團的業務承受各種財務風險：市場風險(包括貨幣風險、利率風險及價格風險)、信貸風險及一般業務過程及金融工具導致之流動資金風險。本集團的風險管理目標及政策主要透過密切監察如下個別風險，專注於盡量減少本集團之財務表現所受的潛在負面影響。

#### (i) 外匯風險

本集團承受外匯交易風險，主要為人民幣(「人民幣」)港元(「港元」)，美元(「美元」)及日元(「日元」)。該等風險乃因為附屬公司以附屬公司之功能貨幣以外之貨幣進行買賣而產生。此貨幣風險乃主要透過採購以相同貨幣列值之原材料管理。另外，部份已確認之資產及負債包括並非以相關實體功能貨幣為計量單位。本集團目前並無外匯對沖政策。

本集團之若干資產及負債主要以美元(「美元」)為計量單位。港元與美元掛鈎，因此外匯風險可視作甚微。

於二零一二年十二月三十一日，倘港元兌人民幣匯率增強／減弱10%，而所有其他變數不變，該年度之除稅後溢利將分別較現時低／高約1,216,000港元(二零一一年：527,000港元)。其他權益部份沒有任何影響。

於二零一二年十二月三十一日，倘港元兌日元匯率增強／減弱10%，而所有其他變數不變，該年度之除稅後溢利將分別較現時高／低約531,000港元(二零一一年：989,000港元)但不會對權益的其他部分有影響。

敏感性分析乃基於假設外匯匯率變化已於結算日發生，並已於該日運用於其時存在之各集團實體所受金融工具的匯率風險，同時假定其他變量(尤其是利率)維持不變。

上述變動代表管理層評估外匯匯率在截至下一個週年結算日期間之合理變動，並假設港元兌美元之聯繫匯率並未因美元兌其他貨幣之任何變動而有重大影響。上述之分析結果乃各集團實體之除稅後溢利及權益所受影響(按其相關之功能貨幣計算，並以結算日之匯率匯兌為港幣作呈列之用)之總額。二零一一年亦以同一基準作分析。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### (b) 財務風險因素(續)

##### (ii) 利率風險

除抵押存款及現金及現金等值(附註23)外,本集團並無任何重大的計息資產。本集團的收入及經營現金流量基本上不受市場利率變動所影響。管理層並不預期利率轉變會對計息資產產生重大影響,因預期銀行存款利率變動不大。

本集團面對的現金流量利率風險主要是來自本集團港元及人民幣借貸的最優惠利率及香港銀行同業拆息之波動。

浮息借貸使本集團面對現金流量利率風險。定息借貸使本集團面對公平價值利率風險。有關本集團借貸之詳情,已於附註28披露。

本集團並無訂立任何利率掉期以對沖所承擔之利率風險。為控制現金流量利率風險,本集團將在有盈餘資金的情況下償還相應借款。

以下敏感度分析乃根據結算日浮息銀行借貸之利率風險釐定。對於浮息銀行借貸而言,此分析乃假設於結算日之未償還負債於整個年度均未償還而釐定。

於二零一二年十二月三十一日,如果港元借款利率提高/降低50點子而其他因素保持不變,則年度除稅後溢利將減少/增加786,000港元(二零一一年:956,000港元),主要是由於浮息借款的利息支出的增加/減少。

於二零一二年十二月三十一日,如果人民幣借款利率提高/降低50點子而其他因素保持不變,則年度除稅後溢利將減少/增加98,000港元(二零一一年:524,000港元),主要是由於浮息借款的利息支出的增加/減少。

以上敏感度分析之釐定乃假設利率變動於結算日發生,並已將該變動套用於當日就金融工具所產生之利率風險而釐定。以上之利率變動代表管理層對直至下一個週年結算日期間的潛在利率變動所進行的評估。二零一一年敏感度分析按照相同基準進行。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### (b) 財務風險因素(續)

##### (iii) 價格風險

本集團的可供出售財務資產面臨股本證券價格風險。由於本集團之政策為僅以其盈餘資金投資於有關投資，有關風險可能不會對本集團之財務狀況產生重大影響。本集團不會面對商品價格風險。

##### (iv) 信貸風險

本集團之信貸風險主要來自貿易及其他應收款項及應收聯營公司款項。

本集團並無高度集中之信貸風險。本集團已製訂政策，以確保向擁有合適的信貸記錄之客戶銷售產品及提供服務。本集團亦就個別客戶訂立信貸額度，而超出額度之交易需要事先批核。擁有良好付款記錄之客戶可累積更多之信貸額度。本集團面對應收帳款及其他應收款的信貸風險量化披露列載於附註22。

銀行結餘之信貸風險有限，因交易對手是香港及中國信譽良好的銀行。

##### (v) 流動資金風險

本集團旗下個別營運中的實體，須各自負責現金管理，包括現金盈餘的短期投資和籌借貸款以應付預期中的現金需求，惟倘借款超逾當局預定的若干水平，則須經母公司董事會批准方可作實。本集團的政策是定期監控即期及預期中的流動資金需求，及其有否遵守借貸契諾，以確保旗下實體本身備有足夠的現金及向主要財務機構取得的已足夠的承諾融資金額，藉以應付本身的長短期流動資金需求。

下表根據結算日至合約到期日之餘下期間將本集團及本公司之金融負債按相關到期組別進行分類。列表中的金額乃本集團及本公司之合約非貼現現金流量。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### (b) 財務風險因素(續)

##### (v) 流動資金風險(續)

##### 本集團

	少於1年 港元	1至2年 港元	2至5年 港元	5年以上 港元	總計 港元
於二零一二年十二月三十一日					
貿易及其他應付款項	720,810,560	-	-	-	720,810,560
應付聯營公司款項	1,317,178	-	-	-	1,317,178
融資租賃借款	16,654,257	12,415,242	3,278,012	-	32,347,511
銀行及其他借款	361,850,531	-	-	-	361,850,531
<b>總額</b>	<b>1,100,632,526</b>	<b>12,415,242</b>	<b>3,278,012</b>	<b>-</b>	<b>1,116,325,780</b>
於二零一一年十二月三十一日					
貿易及其他應付款項	720,131,117	-	-	-	720,131,117
應付聯營公司款項	1,317,178	-	-	-	1,317,178
融資租賃借款	15,574,001	16,849,473	9,779,759	-	42,203,233
銀行及其他借款	347,576,128	-	-	160,355	347,736,483
<b>總額</b>	<b>1,084,598,424</b>	<b>16,849,473</b>	<b>9,779,759</b>	<b>160,355</b>	<b>1,111,388,011</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### (b) 財務風險因素(續)

##### (v) 流動資金風險(續)

##### 本公司

	少於1年 港元	1至2年 港元	2至5年 港元	5年以上 港元	總計 港元
於二零一二年十二月三十一日					
貿易及其他應付款項	1,150,158	-	-	-	1,150,158
應付附屬公司款項	56,297,240	-	-	-	56,297,240
應付聯營公司款項	233,912	-	-	-	233,912
銀行及其他借款	59,320,966	-	-	-	59,320,966
<b>總額</b>	<b>117,002,276</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>117,002,276</b>
於二零一一年十二月三十一日					
貿易及其他應付款項	2,687,481	-	-	-	2,687,481
應付附屬公司款項	65,067,930	-	-	-	65,067,930
應付聯營公司款項	233,912	-	-	-	233,912
銀行及其他借款	46,971,235	-	-	-	46,971,235
<b>總額</b>	<b>114,960,558</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>114,960,558</b>

##### (vi) 公平價值

下表呈列於結算日在香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」所界定之公平價值三層架構中，按公平價值計量之金融工具之帳面值，而各金融工具之公平價值以對該公平價值計量屬重大之最低層次數據而整體分類。所界定之層次如下：

- 第一層次(最高層次)：以類同金融工具於活躍市場所報價格(未經調整)計量公平價值
- 第二層次：以類似金融工具於活躍市場報價，或以估值技術(其中所有重大數據乃直接或間接以可觀察市場數據為本)計量公平價值
- 第三層次(最低層次)：以估值技術(其中所有重大數據乃並非以可觀察市場數據為本)計量公平價值

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### (b) 財務風險因素(續)

##### (vi) 公平價值(續)

二零一二年

	本集團			總額 港元
	第一層次 港元	第二層次 港元	第三層次 港元	
<b>資產：</b>				
可供出售財務資產				
— 上市股票	502,758	-	-	502,758
<hr/>				
二零一一年				
<b>資產：</b>				
可供出售財務資產				
— 上市股票	1,071,558	-	-	1,071,558
<hr/>				

第一層次與第二層次之間在年內並無重大轉撥。

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，所有其他金融工具之帳面值與公平價值並無重大分別。



## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### (c) 資金風險管理

集團的資金管理政策，是保障集團按持續經營基準繼續營運之能力，以為股東帶來回報，同時兼顧其他權益持有人的利益，並維持最佳的資本結構以減低資金成本。

為了維持或調整資本結構，集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東發還資金、發行新股或出售資產以減低債務。

集團利用總負債比率監察其資本。此比率按照借貸總值除以資本總值計算。借貸總值包括非流動負債及流動負債。資本總值包括綜合資產負債表內之借貸總值及權益總值。

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日之總負債比率為：

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
流動負債	1,224,782,035	1,207,225,042
非流動負債	23,454,077	31,228,606
借貸總值	1,248,236,112	1,238,453,648
權益總值	1,577,901,949	1,590,460,150
資本總值	2,826,138,061	2,828,913,798
總負債比率	44%	44%

本公司或其任何附屬公司概無受外界及內部施加的資本規定所規限。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 39. 與關連人士進行之交易及結餘

本年度內，本集團與下列關連人士進行之重大交易，連同於結算日之結餘詳情如下：

附註	二零一二年 港元	二零一一年 港元
主要股東及其附屬公司：		
電腦系統維護服務收入(附註i)	183,600	183,600
管理費支出(附註i)	-	558,396
由若干董事及其親屬控制之公司：		
電腦系統維護服務收入(附註i)	51,600	51,600
管理費支出(附註i)	996,000	996,000
非控股股東：		
於結算日本集團結欠之結餘(附註ii)	24	382,550
於結算日結欠本集團之結餘(附註ii)	662,526	650,355
聯營公司：		
於結算日本集團結欠之結餘(附註ii)	1,317,178	1,317,178
於結算日結欠本集團之結餘(附註ii)	19	25,541,654
集團主要管理人員酬金(附註iii)：		
薪金及其他短期僱員福利	26,732,934	20,356,447

董事及行政總裁酬金的進一步詳情列在綜合財務報表附註10。

附註：

- (i) 該等交易的價格經董事參考與非關連第三方進行類似交易的價格後釐定。
- (ii) 該等結餘為無抵押、免息及無固定還款期。
- (iii) 集團主要管理人員已列在本報告之董事及高級管理人員的個人資料部份。於本年度，董事認為重新釐定列入關連人士披露的高級管理人員定義會更為合適，因此比較數字已重列以符合當前管理層對此的理解。

除上述披露外，本年度與關連人士並無其他重大交易，或在年終時與彼等並無任何重大結餘。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 40. 主要附屬公司詳情

於二零一二年十二月三十一日主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	成立/ 註冊地方	經營地方	已發行及已繳足 普通股股本/ 註冊股本	已繳足普通股 股本/註冊股本比率		主要業務
				由本公司*/ 附屬公司 持有 %	本集團 應佔 %	
大同機械有限公司	香港	香港	10,000,000港元	100.00	100.00	投資控股
大同機械國際有限公司	香港	香港	32,000,000港元	100.00*	100.00	工業機械、設備及 工業用品貿易 及投資控股
大同機械(東莞)銷售有限公司(附註一)	中國	中國	5,000,000港元	100.00	100.00	機械貿易
大同機械(無錫)銷售有限公司(附註一)	中國	中國	5,000,000港元	100.00	100.00	機械貿易
德科摩橡塑科技(東莞)有限公司 (附註一)	中國	中國	24,000,000港元	100.00	100.00	生產機械及貿易
東莞長城光學塑膠廠有限公司 (附註一)	中國	中國	20,000,000港元	100.00	100.00	生產顯微鏡、放大鏡
東華機械有限公司(附註二)	中國	中國	146,199,955人民幣	75.56	75.56	生產機械及貿易
邦基實業有限公司	香港	香港	10,000港元	100.00	52.00	線路板貿易
格蘭科技產品有限公司	香港	香港	9,500,000港元	100.00	100.00	投資控股
Jackson Equities Incorporated	英屬維爾京群島	香港	2美元	100.00*	100.00	投資控股
嘉美實業有限公司	香港	香港	14,979,444港元	100.00	100.00	一般貿易及投資控股

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 40. 主要附屬公司詳情(續)

附屬公司名稱	成立/ 註冊地方	經營地方	已發行及已繳足 普通股股本/ 註冊股本	已繳足普通股 股本/註冊股本比率		主要業務
				由本公司*/ 附屬公司 持有 %	本集團 應佔 %	
嘉美塑料制品(珠海)有限公司 (附註一)	中國	中國	16,800,000港元	100.00	100.00	生產塑料製品
美高工業器材有限公司	香港	香港	1,500,000港元	100.00	100.00	工業消耗品貿易
美高工業器材(上海)有限公司 (附註一)	中國	中國	600,000美元	100.00	100.00	工業消耗品貿易
廣州市美高工業器材有限公司 (附註一)	中國	中國	400,000美元	100.00	100.00	工業消耗品貿易
明新製品有限公司	香港	香港	3,000,000港元	100.00	100.00	生產模具及 塑料製品貿易
深圳邦基線路板有限公司(附註一)	中國	中國	140,000,000港元	100.00	52.00	生產線路板
華大機械有限公司	香港	香港	10,000,000港元	100.00	100.00	機械貿易
無錫格蘭機械集團有限公司(附註一)	中國	中國	9,586,000美元	100.00	100.00	機械生產及貿易
無錫格蘭塑機制造有限公司(附註二)	中國	中國	2,850,000美元	100.00	100.00	機械生產及貿易
合肥大同格蘭塑業有限公司(附註一)	中國	中國	56,000,000港元	100.00	100.00	生產塑料製品

附註：

- (一) 公司登記註冊成立為外商獨資企業
- (二) 公司登記註冊成立為中外合資企業

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 40. 主要附屬公司詳情(續)

以上附屬公司乃基於董事會認為其對本年度業績有重要性影響或佔本集團資產淨值之重大部份而列表。董事會認為並列其他附屬公司詳情會引致篇幅冗長。

於本年度任何時間內，各附屬公司並無發行任何借貸股本。

### 41. 截至二零一二年十二月三十一日止年度尚未生效之準則、詮釋及已修訂準則

截至本綜合財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項於截至二零一二年十二月三十一日止年度尚未生效及並未於本綜合財務報告提前採納的修訂、新準則及詮釋。

本集團現正評估初次採納該等修訂新準則及新詮釋時預期造成之影響。迄今，其結論為採納該等修訂、新準則及新詮釋不大可能對本集團之經營業績及財務狀況造成重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 41. 截至二零一二年十二月三十一日止年度尚未生效之準則、詮釋及已修訂準則(續)

此外，下列發展可能導致綜合財務報表中之新增及修訂披露：

自以下日期或  
以後開始之  
會計期間生效

香港會計準則第1號(修訂本)，財務報表呈列—呈列其他全面收入項目	二零一二年七月一日
香港財務報告準則第10號，綜合財務報表	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第11號，聯合安排	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第12號，於其他實體之權益之披露	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第13號，公平價值計量	二零一三年一月一日
香港會計準則第27號(2011)，獨立財務報表(2012)	二零一三年一月一日
香港會計準則第28號(2011)，聯營公司及合營企業之投資	二零一三年一月一日
經修訂香港會計準則第19號，僱員福利	二零一三年一月一日
二零零九年至二零一一年期間香港財務報告準則之年度改進	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第1號之修訂，首次採納香港財務報告準則—政府貸款	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第7號之修訂，金融工具：披露—抵銷財務資產與財務負債	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第10號、香港財務準則第11號及香港財務報告準則第12號之修訂，綜合財務報表、合資安排及披露報告	
於其他實體之權益：過渡指引	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，地表礦藏於生產階段之剝除成本	二零一三年一月一日
香港會計準則第32號之修訂，金融工具：呈列—抵銷財務資產與財務負債	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號及香港會計準則第27號(2011)之修訂，投資實體	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
香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第9號之修訂，香港財務報告準則第9號之強制生效日期及過渡披露	二零一五年一月一日

**財政摘要**

截至二零一二年十二月三十一日止年度

**收入報表**

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元
營業額	1,939,383	1,692,794	2,426,658	2,416,690	<b>2,121,595</b>
除稅前(虧損)溢利	63,932	35,324	310,727	49,665	<b>(2,861)</b>
稅項	(7,627)	(8,564)	(13,349)	(15,152)	<b>(10,277)</b>
本年(虧損)溢利	56,305	26,760	297,378	34,513	<b>(13,138)</b>
非控股權益	11,066	19,459	21,707	7,934	<b>11,037</b>
本公司股權持有人應佔(虧損)溢利	45,239	7,301	275,671	26,579	<b>(24,175)</b>

**資產負債表**

	於十二月三十一日				
	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元
總資產	2,280,337	2,208,321	2,699,588	2,828,914	<b>2,826,138</b>
總負債	(1,139,273)	(1,041,420)	(1,205,828)	(1,238,454)	<b>(1,248,236)</b>
權益總計	1,141,064	1,166,901	1,493,760	1,590,460	<b>1,577,902</b>
非控股權益	153,020	166,840	183,445	189,005	<b>198,965</b>

大同機械企業有限公司  
**COSMOS MACHINERY ENTERPRISES LIMITED**

REGISTERED OFFICE

Units 1217-1223A  
12/F Trade Square  
No. 681 Cheung Sha Wan Road  
Kowloon  
Hong Kong  
Tel : 2376-6188  
Fax : 2375-9626/2433-0130  
Website : [www.cosmel.com](http://www.cosmel.com)  
E-mail : [cmel@cosmel.com](mailto:cmel@cosmel.com)

註冊辦事處

香港九龍  
長沙灣道681號  
貿易廣場12樓1217-1223A室  
電話：2376-6188  
傳真：2375-9626/2433-0130  
網址：[www.cosmel.com](http://www.cosmel.com)  
電郵：[cmel@cosmel.com](mailto:cmel@cosmel.com)