

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：591)

**截至二零一八年六月三十日止年度
全年業績公佈**

摘要

1. 營業額下跌11.9%；
2. 經營虧損減少34.0%；
3. 本公司股東應佔淨虧損減少33.9%；
4. 每股基本及攤薄虧損均為人民幣5.71分。

截至二零一八年六月三十日止財政年度全年業績

中國高精密自動化集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年六月三十日止年度(「本年度」)經審核綜合業績，連同截至二零一七年六月三十日止上個財政年度的比較數字如下：

綜合損益表

截至二零一八年六月三十日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
營業額	3	106,840	121,211
銷售成本		<u>(129,306)</u>	<u>(166,422)</u>
毛損		(22,466)	(45,211)
其他收入	5	15,765	10,521
其他收益／(虧損)淨值	5	5,245	(1,876)
分銷成本		(2,759)	(2,670)
行政費用		(48,349)	(49,414)
投資物業的公允值變動		(6,601)	(2,332)
應收貿易賬款(減值)／減值撥回	10(b)	(29)	205
長期投資減值		<u>(680)</u>	<u>—</u>
經營虧損		(59,874)	(90,777)
財務成本		<u>—</u>	<u>—</u>
除稅前虧損	6	(59,874)	(90,777)
所得稅抵免	7(a)	<u>618</u>	<u>1,091</u>
本公司股東應佔年度虧損		<u>(59,256)</u>	<u>(89,686)</u>
每股虧損(人民幣分)	9		
— 基本		<u>(5.71)</u>	<u>(8.64)</u>
— 攤薄		<u>(5.71)</u>	<u>(8.64)</u>

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年六月三十日止年度

(以人民幣元列示)

	二零一八年 附註 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本公司股東應佔年度虧損	(59,256)	(89,686)
年內其他全面(開支)/收益		
隨後可能重新分類至損益的項目：		
換算中華人民共和國境外(不包括香港) 業務財務報表之匯兌差額	<u>(2,494)</u>	<u>1,327</u>
本公司股東應佔年內全面開支總額	<u><u>(61,750)</u></u>	<u><u>(88,359)</u></u>

綜合財務狀況表

截至二零一八年六月三十日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		423,948	474,299
投資物業		40,792	47,393
根據經營租賃持作自用的租賃土地權益		8,502	8,730
購置物業、廠房及設備之按金		511	311
長期投資		7,320	—
遞延稅項資產		3,303	3,278
		<u>484,376</u>	<u>534,011</u>
流動資產			
存貨		42,988	40,052
貿易及其他應收款項	10	61,697	63,233
現金及現金等值項目		1,439,211	1,446,994
		<u>1,543,896</u>	<u>1,550,279</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	69,744	63,339
保修撥備		492	572
		<u>70,236</u>	<u>63,911</u>
流動資產淨值		<u>1,473,660</u>	<u>1,486,368</u>
總資產減流動負債		<u>1,958,036</u>	<u>2,020,379</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		18,623	19,216
		<u>18,623</u>	<u>19,216</u>
資產淨值		<u>1,939,413</u>	<u>2,001,163</u>
資本及儲備			
股本	12	91,360	91,360
儲備		1,848,053	1,909,803
總權益		<u>1,939,413</u>	<u>2,001,163</u>

綜合權益變動表

截至二零一八年六月三十日止年度

(以人民幣元列示)

	本公司股東應佔							總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	盈餘公積金 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	重估儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	
於二零一六年七月一日之結餘	91,360	941,077	181,790	2,982	2,986	(21,058)	890,385	2,089,522
截至二零一七年六月三十日止年度								
權益變動：								
年內虧損	—	—	—	—	—	—	(89,686)	(89,686)
其他全面收益	—	—	—	—	—	1,327	—	1,327
全面收益／(開支)總額	—	—	—	—	—	1,327	(89,686)	(88,359)
於二零一七年六月三十日之結餘	<u>91,360</u>	<u>941,077</u>	<u>181,790</u>	<u>2,982</u>	<u>2,986</u>	<u>(19,731)</u>	<u>800,699</u>	<u>2,001,163</u>
	本公司股東應佔							
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	盈餘公積金 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	重估儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年七月一日之結餘	91,360	941,077	181,790	2,982	2,986	(19,731)	800,699	2,001,163
截至二零一八年六月三十日止年度								
權益變動								
年內虧損	—	—	—	—	—	—	(59,256)	(59,256)
其他全面開支	—	—	—	—	—	(2,494)	—	(2,494)
全面開支總額	—	—	—	—	—	(2,494)	(59,256)	(61,750)
於二零一八年六月三十日之結餘	<u>91,360</u>	<u>941,077</u>	<u>181,790</u>	<u>2,982</u>	<u>2,986</u>	<u>(22,225)</u>	<u>741,443</u>	<u>1,939,413</u>

附註：

1 編製基準

本公佈所載之綜合業績並不構成本集團於截至二零一八年六月三十日止年度之財務報表，惟摘錄自該等財務報表。

該等綜合財務報表乃根據所有適用之《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。香港財務報告準則一詞乃香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》(「香港會計準則」)及詮釋之統稱。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則之適用披露條文。

編製財務報表的計量基準為歷史成本基準，惟於各報告期末按公允值計量的投資物業除外。

2 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團已於本年度財務報表中首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第7號(修訂本)	披露主動性
香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則之年度改進(二零一四年至二零一六年週期)

於本年度應用香港財務報告準則之修訂本對本集團於目前及以往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

3 營業額

本集團的主要業務為製造及銷售高精密工業自動化儀錶及技術產品以及鐘錶儀錶。

營業額指已扣除退貨、折扣、增值稅以及其他銷售稅後的貨品銷售值，於本年度確認的各類主要收入金額如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銷售自動化儀錶及技術產品	99,110	104,421
銷售鐘錶儀錶	7,730	16,790
	<u>106,840</u>	<u>121,211</u>

4 分部報告

本集團按部門管理業務，部門以業務種類劃分。本集團呈列以下兩個可報告分部，與本集團就資源分配及表現評估向最高行政管理人員內部匯報資料之方式一致。以下呈列的可報告分部並非合併任何經營分部所得。

自動化儀錶及技術產品： 製造及銷售智能數字顯示控制儀、流量積算儀、壓力變送器及多路巡檢儀

鐘錶儀錶： 製造及銷售多功能全塑石英錶機芯

(a) 分部業績、資產及負債

為評估分部業績和分部間資源分配，本集團高級行政管理人員(即主要經營決策者)根據以下基礎監督每個可報告分部的業績、資產和負債：

分部資產包括所有有形資產、無形資產及流動資產(遞延稅項資產及其他企業資產除外)。分部負債包括個別分部應佔的貿易及其他應付款項、保修撥備及應付本期稅項。

將收入和開支分配入可報告分部時，是參照該等分部產生的銷售以及產生的開支或該等分部應佔之資產折舊或攤銷金額。

報告分部虧損的計量方式為「經調整經營虧損」。為計算可報告分部虧損，本集團的經營虧損就並無明確歸屬於個別分部的項目(如總部或企業行政開支)作出調整。除有關經調整經營虧損的分部資料外，管理層亦獲提供有關收入、購置非流動分部資產、折舊及攤銷以及呆壞賬撥備之分部資料。

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度，就資源分配及評估分部表現向本集團最高行政管理人員提供的本集團可報告分部資料如下。

	自動化儀錶及技術產品		鐘錶儀錶		總計	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
可報告分部收入	<u>99,110</u>	<u>104,421</u>	<u>7,730</u>	<u>16,790</u>	<u>106,840</u>	<u>121,211</u>
可報告分部虧損(經調整經營虧損)	<u>(45,941)</u>	<u>(57,751)</u>	<u>(18,932)</u>	<u>(29,886)</u>	<u>(64,873)</u>	<u>(87,637)</u>

以上呈報的分部收入屬於由外部客戶所產生的收入。本年度並無內部分部銷售(二零一七年：無)。

	自動化儀錶及技術產品		鐘錶儀錶		總計	
	於 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元
可報告分部資產	<u>390,969</u>	<u>436,246</u>	<u>140,695</u>	<u>144,362</u>	<u>531,664</u>	<u>580,608</u>
可報告分部負債	<u>15,104</u>	<u>14,242</u>	<u>3,560</u>	<u>5,722</u>	<u>18,664</u>	<u>19,964</u>

(b) 可報告分部收入、損益、資產及負債之對賬

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入		
可報告分部收入	<u>106,840</u>	<u>121,211</u>
營業額	<u><u>106,840</u></u>	<u><u>121,211</u></u>
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
損益		
可報告分部虧損	(64,873)	(87,637)
銀行利息收入	4,374	4,420
未分配總部及企業收入	16,556	5,861
未分配總部及企業開支	<u>(15,931)</u>	<u>(13,421)</u>
除稅前虧損	(59,874)	(90,777)
所得稅抵免	<u>618</u>	<u>1,091</u>
年內虧損	<u><u>(59,256)</u></u>	<u><u>(89,686)</u></u>
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資產		
可報告分部資產	531,664	580,608
未分配總部及企業資產	<u>1,496,608</u>	<u>1,503,682</u>
總資產	<u><u>2,028,272</u></u>	<u><u>2,084,290</u></u>
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
負債		
可報告分部負債	18,664	19,964
未分配總部及企業負債	<u>70,195</u>	<u>63,163</u>
總負債	<u><u>88,859</u></u>	<u><u>83,127</u></u>

(c) 其他分部資料

	自動化儀錶及技術產品		鐘錶儀錶	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
折舊及攤銷	41,141	41,988	3,209	6,673
年內購置非流動分部資產	188	108	—	576
應收貿易賬款減值/(減值撥回)	—	—	29	(205)

(d) 地區分部

下表載述有關(i)本集團來自外部客戶的收入及(ii)本集團的物業、廠房及設備、投資物業、根據經營租賃持作自用的租賃土地權益、購置物業、廠房及設備之按金以及長期投資(「指定非流動資產」)地區位置的資料。客戶的地區位置根據貨物交付地點釐定，指定非流動資產的地區位置則根據有關資產所在地點釐定。

	來自外部客戶的收入		指定非流動資產	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
香港	474	698	22	42
中國(不包括香港)	106,366	120,513	481,051	530,691
	<u>106,840</u>	<u>121,211</u>	<u>481,073</u>	<u>530,733</u>

(e) 主要客戶資料

來自客戶於相應年度的收入佔本集團總收入逾10%，呈列如下：

可報告分部	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
	客戶A 鐘錶儀錶	不適用(*)
客戶B 自動化儀錶及技術產品	11,035	不適用(*)
客戶C 自動化儀錶及技術產品	10,888	不適用(*)

(*)：截至二零一八年六月三十日止年度，客戶A的收入並未佔本集團總收入逾10%。

截至二零一七年六月三十日止年度，客戶B及C的收入並未佔本集團總收入逾10%。

5 其他收入及其他收益／(虧損)淨額

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
其他收入		
銀行利息收入	4,374	4,420
政府補助(附註)	5,000	—
租金收入	2,461	2,893
撥回保修撥備	80	240
零售銷售	325	—
水錶加工收入	3,372	—
雜項收入	153	2,968
	<u>15,765</u>	<u>10,521</u>
其他收益／(虧損)淨值		
出售物業、廠房及設備收益／(虧損)	2,588	(47)
匯兌收益／(虧損)淨額	2,657	(1,829)
	<u>5,245</u>	<u>(1,876)</u>

附註：

政府補助指地方機關授予中國附屬公司之獎金及資助。政府補助並不附帶任何條件。

6 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
(a) 員工成本		
向定額供款退休計劃作出之供款	1,825	1,860
薪金、工資及其他福利	35,258	33,189
	<u>37,083</u>	<u>35,049</u>

根據中國的相關勞工規則及法規，中國附屬公司參與中國福建省政府機關組織的定額供款退休福利計劃(「定額供款計劃」)，據此，本集團須按合資格僱員薪金18%的比率就定額供款計劃作出供款。本集團已就所需的退休金供款作撥備，在供款到期時撥支福建省社保辦公室。福建省社保辦公室負責向退休僱員支付彼等在定額供款計劃下所享有的福利金。

本集團為所有香港合資格僱員設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。根據強制性公積金計劃條例及相關規例，本集團及僱員按僱員有關收入的5%(每月有關收入30,000港元為上限)為強積金計劃供款。

除上述的年度供款外，本集團並無其他與以上兩個計劃有關的重大退休金福利支付責任。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
(b) 其他項目		
折舊	45,063	49,711
攤銷	227	227
研發成本	12,465	10,889
撥回保修撥備	(80)	(240)
核數師酬金		
— 核數服務	1,700	1,700
— 對二零一一年財務報表進行特別核數	—	600
應收貿易賬款減值/(減值撥回)(附註10(b))	29	(205)
有關物業的經營租賃費用	2,232	2,270
出售物業、廠房及設備(收益)/虧損	(2,588)	47
已出售存貨成本*	<u>129,306</u>	<u>166,422</u>

* 已出售存貨成本中與員工成本、折舊及攤銷費用相關的金額約為人民幣59,404,000元(二零一七年：約人民幣63,491,000元)，已載於上文或附註6(a)就各類別開支獨立披露相關總額中。

7 所得稅抵免

(a) 綜合損益表內的所得稅抵免為：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本期稅項		
本年度	—	—
遞延稅項抵免		
本年度	<u>(618)</u>	<u>(1,091)</u>
	<u>(618)</u>	<u>(1,091)</u>

- (i) 根據開曼群島的規則及規例，本集團毋須繳納任何開曼群島的所得稅。
- (ii) 由於本集團於年內沒有須繳納香港利得稅的應課稅溢利，因此並無為香港利得稅作出撥備。
- (iii) 由於本集團本年內錄得稅務虧損，故並無就中國稅務作出撥備。
- (iv) 根據中國所得稅規則及規例，凡符合二零零八年四月十四日頒佈之《高新技術企業認定管理辦法》的通知之條件的認定高新技術企業（「認定高新技術企業」），均可按優惠所得稅率15%納稅。本公司間接全資附屬公司福建上潤精密儀器有限公司（「福建上潤」）獲有關當局認定為認定高新技術企業。

由二零零八年一月一日起，並非在中國成立或在中國沒有設有經營地點之非居民企業，或在中國成立或在中國設有經營地點但有關收入實際上並非與在中國成立或中國經營地點有關之非居民企業，將須就多項被動收入（如源於中國境內之股息）按10%稅率（除非按條約減免）繳付預扣稅。因本集團一間於香港註冊成立的附屬公司直接全資持有福建上潤，根據香港與中國之間的雙重稅收安排，其預扣稅應以5%稅率計算。福建上潤自二零零八年一月一日開始至二零零九年六月三十日止之未分配保留利潤所產生的遞延稅項負債已獲確認入賬，惟限於可能於可見將來作分配的溢利。

- (b) 按適用稅率計算之所得稅抵免與除稅前虧損的對賬如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前虧損	<u>(59,874)</u>	<u>(90,777)</u>
除稅前虧損的名義稅項（根據有關稅務管轄權區的適用稅率計算）	(14,000)	(22,065)
毋須課稅收入的稅務影響	(4,520)	(1,748)
不可抵扣開支的稅務影響	7,499	19,050
暫時性差異的稅務影響	(618)	(1,091)
未確認估計稅務虧損的稅務影響	<u>11,021</u>	<u>4,763</u>
實際所得稅抵免	<u>(618)</u>	<u>(1,091)</u>

8 股息

向本公司股東分派年內應佔股息：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
報告期末後並無建議分派股息(二零一七年：無)	—	—

9 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損是按本公司股東應佔虧損約人民幣59,256,000元(二零一七年：約人民幣89,686,000元)以及年內已發行普通股數目1,037,500,000股(二零一七年：1,037,500,000股普通股)計算。

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損是按本公司股東應佔虧損約人民幣59,256,000元(二零一七年：約人民幣89,686,000元)及已發行加權平均普通股股數(經調整購股權的潛在攤薄影響(假設於年內已獲行使))計算。截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度，由於並無潛在攤薄普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

	二零一八年 千股	二零一七年 千股
加權平均普通股股數(基本)	1,037,500	1,037,500
視作根據本公司購股權計劃發行股份之影響	—	—
加權平均普通股股數(攤薄)	1,037,500	1,037,500

10 貿易及其他應收款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收貿易賬款	60,691	62,059
減：呆壞賬撥備(附註10(b))	(199)	(179)
	<u>60,492</u>	<u>61,880</u>
其他預付款項、按金及應收款項	<u>1,205</u>	<u>1,353</u>
	<u>61,697</u>	<u>63,233</u>

以下為按賬齡進行的應收貿易賬款之分析，以收據日期(與各自收入確認日期相若)呈列。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
零至60天	22,536	25,851
61至120天	19,874	18,650
121至180天	18,082	17,379
	<u>60,492</u>	<u>61,880</u>

所有貿易及其他應收款項預期於一年內收回或確認為開支。本集團一般向其客戶授予由開票日期起計120天至180天之信貸期。

(a) 賬齡分析

於報告期末應收貿易賬款(扣除呆壞賬撥備)的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
未逾期亦未減值(本期)	<u>60,492</u>	<u>61,880</u>
逾期少於一個月	—	—
逾期一至三個月	—	—
逾期金額	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>60,492</u>	<u>61,880</u>

未逾期亦未減值之應收款項是與眾多近期並無拖欠記錄的客戶有關。

(b) 應收貿易賬款的減值

應收貿易賬款之減值虧損是以撥備賬記錄，惟在本集團確信收回該款項的可能性很低的情況下，減值虧損則直接於應收貿易賬款中撇銷。

年內呆壞賬撥備的變動(包括特定及整體虧損部分)如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於二零一七年/二零一六年七月一日	179	368
減值/(減值撥回)	29	(205)
匯兌差額	(9)	16
	<u>199</u>	<u>179</u>
於二零一八年/二零一七年六月三十日	<u>199</u>	<u>179</u>

個別已減值的應收款項與出現財政困難的客戶及其他第三方有關，管理層評估該等應收款項只能部分收回。因此，已確認特定呆壞賬撥備約人民幣199,000元(二零一七年：約人民幣179,000元)。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收貿易賬款減值賬齡逾期		
零至60天	—	—
61至120天	—	—
120天以上	199	179
	<u>199</u>	<u>179</u>
總計	<u>199</u>	<u>179</u>

11 貿易及其他應付款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付貿易賬款	18,528	19,614
其他應付款項及預提費用	51,216	43,725
	<u>69,744</u>	<u>63,339</u>

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

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一個月內到期或應要求償還	12,634	11,532
一個月後但三個月內到期	5,528	7,411
三個月後但六個月內到期	83	111
六個月以上	283	560
	<u>18,528</u>	<u>19,614</u>

所有貿易及其他應付款項預期於一年內償還。

12 股本

於截至二零一七年及二零一八年六月三十日止年度，本公司的法定股本概無任何變動：

	面值 港元	股份數目 千股	普通股面值 千港元 人民幣千元	
法定：				
於二零一六年七月一日、 二零一七年六月三十日及 二零一八年六月三十日	<u>0.1</u>	<u>10,000,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>880,500</u>
已發行及繳足：				
於二零一六年七月一日、 二零一七年六月三十日及 二零一八年六月三十日	<u>0.1</u>	<u>1,037,500</u>	<u>103,750</u>	<u>91,360</u>

附註：

於二零一八年六月三十日及二零一七年六月三十日，普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權就所持有每股股份於本公司會議上投一票。就本公司的剩餘資產而言，所有普通股享有同等地位。

13 以權益結算的股份支出

根據股東於二零零九年十月二十八日通過的書面決議案，本公司已採納購股權計劃（「該計劃」），據此，本公司董事獲授權酌情邀請任何董事及本集團僱員接納購股權，憑此認購本公司股份。該計劃自該計劃生效日期起計10年期間持續生效，並將於二零一九年十一月十三日屆滿。於二零一八年及二零一七年六月三十日，由於根據該計劃於二零一六年三月三十一日的條款，所有授出的購股權已失效，故該計劃下並無發行在外的購股權。

根據該計劃，董事可酌情向以下人士授出購股權，以認購本公司之股份：(i)本集團任何成員公司的任何僱員或本集團任何成員公司持有任何股權的任何實體（「投資實體」）的任何僱員；(ii)本集團任何成員公司或任何投資實體的任何執行及非執行董事；(iii)本集團任何成員公司或任何投資實體的任何供應商及客戶；(iv)向本集團任何成員公司或任何投資實體提供研發或其他技術支援的任何人士或實體；(v)本集團任何成員公司或任何投資實體的任何股東或本集團任何成員公司或任何投資實體的任何已發行或擬發行證券之任何持有人；或(vi)本集團任何成員公司或任何投資實體的任何顧問或諮詢顧問。

根據該計劃可授出之購股權所涉股份數目最多不超過本公司於採納該計劃當日之已發行股本10%。該上限可隨時更新，惟新限額總數不得超過股東於股東大會批准當日本公司之已發行股本之10%。然而，根據該計劃及本公司任何其他計劃已授出但尚未行使之全部發行在外購股權獲行使時，可予發行之股份總數不得超過不時已發行股份之30%。

於二零一八年六月三十日，根據該計劃可予發行之股份數目為103,750,000股（二零一七年：103,750,000股），相當於本公司已發行股份之10%。

於任何十二個月期間內，向任何個別人士授出之購股權所涉及之股份數目最多不得超過該十二個月期間最後一天已發行股份之1%，除非按照上市規則經由本公司股東批准則作別論。接納授出購股權之應付象徵性代價為1港元。

購股權可在授出當日起至授出日之十週年為止之期間內隨時行使，而期限由董事釐定。行使價由董事釐定，但不會低於下列之最高者：(i)股份在購股權授出當日在聯交所每日報價表上之每股收市價；(ii)緊接授出購股權日期前五個營業日股份在聯交所每日報價表上之每股平均收市價；或(iii)股份面值。

各份購股權授予持有人認購本公司一股普通股的權利，並以股份全數結算。截至二零一八年六月三十日及二零一七年六月三十日止年度，概無向本公司董事及僱員授出購股權。

管理層討論與分析

市場與業務回顧

於二零一八年六月三十日，公司主營業務為自動化儀器儀錶的研發、生產和銷售，下游客戶主要集中在傳統行業。近年來，我國GDP增長速度持續放緩，傳統下游行業對公司產品的需求持續疲軟，這對公司發展帶來較大負面影響，但公司工業自動化產品的發展仍受到國家政府高度重視和大力支持。

報告期內，公司不斷加大技術創新投入力度，加強技術與市場的銜接，推動技術研發，特別是應用型創新研發實現新突破，並積極拓展行業相關的新興業務領域。針對當前自動化儀錶產品網絡化的發展趨勢，公司進行了基於物聯網技術的研發體系建設，強化智能儀表網絡化應用的基礎研發能力，面對智慧城市、地下管廊改造等旺盛的智能化管理和自動化運營需求，探索為客戶定制基於「互聯網+」的產品、技術、服務綜合一體的個性化整體解決方案。

於本年度末以來並沒有發生對本集團有影響的重大事件。

分部資料

本集團有以下兩個業務分部：

自動化儀錶及技術產品

本年度，高精密工業自動化儀錶及技術產品的銷售額約為人民幣99,110,000元(二零一七年：約人民幣104,421,000元)，佔本集團總營業額約92.8%(二零一七年：約86.1%)。本集團繼續專注生產及拓展高精密工業自動化儀錶及技術產品，管理其存貨水平及分銷網絡。該分部錄得可報告分部虧損約人民幣45,941,000元，相比二零一七年之可報告分部虧損約人民幣57,751,000元。

鐘錶儀錶

本年度，鐘錶儀錶的銷售額約為人民幣7,730,000元(二零一七年：約人民幣16,790,000元)，佔本集團總營業額約7.2%(二零一七年：約13.9%)。該分部錄得可報告分部虧損約為人民幣18,932,000元，相比二零一七年之可報告分部虧損約為人民幣29,886,000元。

生產設施

本集團在中國福州馬尾科技園區快安大道15號地及福州經濟技術開發區快安科技園龍門村擁有大型生產設施，總地盤面積約為47,665平方米。

本集團於本年度並無重大擴張計劃。鑒於環球市場不穩定，董事將審慎進行未來的發展計劃。

業務前瞻

公司工業自動化產品屬於儀器儀錶行業範疇，不僅是裝備工業的重要組成部分，也是國家發展先進製造業的核心內容之一。在我國推進工業化、信息化、現代化的過程中，工業自動化產品既迎來了良好的發展機遇，但同時又面臨著嚴峻的競爭挑戰。過去幾年受宏觀經濟增速放緩影響，市場規模出現了一定程度的下滑。二零一八年上半年，下游行業景氣度開始回升，市場需求逐步回暖，儀器儀錶行業亦開始維持上升趨勢。

隨著「中國製造二零二五」的全面實施、供給側結構性改革的深入推進，以及製造業與互聯網融合發展、大數據、智能化等戰略的逐步發力，工業自動化產品的需求及應用領域將更加廣泛，行業發展前景良好。

財務回顧

營業額

本年度，本集團營業額約為人民幣106,840,000元(二零一七年：約人民幣121,211,000元)，較去年下跌約11.9%。其下跌主要是由於全球經濟放緩帶來的不利影響，使中國的大型項目延遲開始(特別是石油及石化行業)，工業自動化儀錶及技術產品以及鐘錶儀錶的需求持續下降。

毛損及經營虧損

本年度，本集團的毛損及經營虧損分別約為人民幣22,466,000元(二零一七年：約人民幣45,211,000元)及約人民幣59,874,000元(二零一七年：約人民幣90,777,000元)。毛損減少主要由於採用一系列新產品設計，有效降低原材料成本。經營虧損包括投資物業公允價值變動減值虧損約人民幣6,601,000元(二零一七年：約人民幣2,332,000元)所致。

自動化儀錶及技術產品分部於本年度錄得毛損，主要由於營業額下跌。

鐘錶儀錶分部於本年度錄得毛損。這亦主要由於營業額下跌。倘有需要，本集團會不時調整其售價，以在價格競爭劇烈的市場中維持市場佔有率。

因此，於本年度，本集團的經營錄得虧損。

淨虧損

本公司股東應佔本年度虧損約為人民幣59,256,000元，相比二零一七年股東應佔虧損約為人民幣89,686,000元，主要由於上述因素所致。

每股虧損

本年度每股基本及攤薄虧損均為人民幣5.71分(二零一七年：均為人民幣8.64分)。

資本結構、流動資金及財務資源

本年度，本集團主要利用其內部資源應付其營運資金需求。

於二零一八年六月三十日，本集團現金及現金等價物、流動資產淨值、總資產減流動負債分別約為人民幣1,439,211,000元(二零一七年六月三十日：約人民幣1,446,994,000元)、約人民幣1,473,660,000元(二零一七年六月三十日：約人民幣1,486,368,000元)及約人民幣1,958,036,000元(二零一七年六月三十日：約人民幣2,020,379,000元)。

借貸

於二零一八年六月三十日，本集團並無銀行貸款(二零一七年六月三十日：無)。

權益

於二零一八年六月三十日，本公司股東應佔總權益減少約人民幣61,750,000元至約人民幣1,939,413,000元(二零一七年六月三十日：約人民幣2,001,163,000元)。

資產負債比率

於二零一八年六月三十日，本集團資產負債比率(以總負債除以總權益計算)約為0.05(二零一七年六月三十日：約0.04)。

配售及公開發售所得款項用途

本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，涉及的發售股份合共287,500,000股(包括行使超額配股權後已發行股份)，配售及公開發售所得款項淨額約為1,043,000,000港元(「所得款項淨額」)，將主要作以下用途：

1. 動用約711,000,000港元於建設生產設施以生產本集團之新產品；
2. 動用約129,000,000港元於研發工作；
3. 動用約81,000,000港元於網絡發展及銷售支援服務；
4. 動用約18,000,000港元於發展本集團資訊系統；及
5. 動用約104,000,000港元作一般營運資金之用。

截至二零一八年六月三十日，本集團已使用所得款項淨額作以下用途：

1. 動用約652,000,000港元於建設生產設施以生產本集團之新產品；
2. 動用約160,000,000港元於研發工作；
3. 動用約42,000,000港元於網絡發展及銷售支援服務；及
4. 動用約3,000,000港元於發展本集團資訊系統。

所得款項淨額餘額則以短期存款形式存放於金融機構。

股本

本公司本年度的股本變動詳情，載於本公佈所載之本集團綜合業績附註12。

重大投資

本集團於本年度概無持有任何重大投資。

收購與出售附屬公司、聯營公司及合營企業

本集團於本年度並無進行附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。

僱員及購股權計劃

於二零一八年六月三十日，本集團的僱員合共685人(二零一七年六月三十日：636人)。定期檢討僱員薪金水平及表現花紅制度為本集團之政策，以確保本集團薪酬政策在業內具有競爭力。本年度，員工成本(不包括董事酬金)約為人民幣37,083,000元(二零一七年：約人民幣35,049,000元)。

為獎勵本集團員工、董事及顧問，本公司根據其於二零零九年十月二十八日採納的購股權計劃(「該計劃」)向員工、董事及顧問授出購股權。於本年度，該計劃項下並無獲授予、行使、註銷或失效的購股權。該計劃詳情載於本公佈的本集團綜合業績附註13。

資產抵押

於二零一八年六月三十日，本集團並無以其資產作任何抵押(二零一七年六月三十日：無)。

有關重大投資或資本資產及預期資金來源的未來計劃

於二零一八年六月三十日，本集團並無有關重大投資或資本資產的未來計劃。

本集團將繼續密切監察行業發展，定期檢討其業務拓展計劃，以本集團最佳利益為依歸採取必要的措施。

匯率波動風險

本集團的外匯風險來自以外幣列值的若干金融資產及負債，主要為美元及港元。本集團預期人民幣兌外幣不會出現可能對本集團經營業績構成重大影響的任何升值或貶值。本年度，本集團並無利用任何金融工具為貨幣風險作對沖，並將繼續不時密切監察有關風險情況。

資本承擔

於二零一八年六月三十日，本集團已訂約但未於財務報表撥備的資本開支以及於綜合財務報表列明的已授權但未就資本承擔訂約的資本開支分別約為人民幣891,000元(二零一七年六月三十日：約人民幣1,091,000元)及約人民幣52,484,000元(二零一七年六月三十日：約人民幣52,634,000元)。

或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(二零一七年六月三十日：無)。

股息

董事會並不建議就本年度派付任何末期股息(二零一七年：無)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治

本公司於本年度一直遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載之企業管治守則（「守則」）規定的大部分守則條文，惟下文所述守則的守則條文第A.2.1條的偏離情況除外。

守則條文第A.2.1條

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。黃訓松先生兼任本公司主席及行政總裁。守則條文第A.2.1條的偏離情況被視為恰當，原因是一人同時兼任本公司主席並履行行政總裁的執行職務更具效率，並有助本集團在制定及執行長遠業務策略時，為本集團提供強大而一致之領導。董事會深信，基於董事的豐富經驗，董事會的運作能充份確保權力得到制衡。董事會有三名獨立非執行董事。由於他們有充份的獨立性，故此董事會認為本公司已取得平衡，充份保障本公司的利益。

上市發行人董事進行證券交易之標準守則

本公司採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易必須遵從的標準。

向每名董事作具體查詢後，彼等向本公司確認本年度已遵從標準守則。

薪酬委員會

本集團自二零零八年起根據守則之規定，成立薪酬委員會（「薪酬委員會」）並以書面列明其職權範圍。薪酬委員會的主要職責（其中包括）乃就董事及高級管理層的薪酬計劃，以及就制訂有關薪酬的政策而建立的正規及具透明度的程序，向董事會提出推薦建議。薪酬委員會由全體三名獨立非執行董事組成，即胡國清博士、吉勤之女士及陳玉曉先生。陳玉曉先生為薪酬委員會的主席。

提名委員會

本集團自二零零八年起根據守則之規定，成立提名委員會並以書面列明其職權範圍。提名委員會的主要職責乃（其中包括）每年至少檢討一次董事會架構、規模、組成及多元性，就任何為配合本公司之公司策略而擬對董事會作出之變動提出建議，就委任或重新委任董事及計劃董事繼任人選向董事會作出建議，以及檢討本公司董事會多元性政策（如適用）。提名委員會由三名獨立非執行董事組成，即胡國清博士、吉勤之女士及陳玉曉先生。陳玉曉先生為提名委員會的主席。

審核委員會

本集團自二零零八年起根據守則之規定，成立審核委員會（「審核委員會」）並以書面列明其職權範圍。審核委員會的主要職責，乃（其中包括）協助董事會，就本集團的財務報告系統、內部監控以及風險管理系統的有效性提供獨立意見、檢討及監控審核程序、審閱本公司的財務資料，以及履行董事會所指派的其他職責。審核委員會現由三名獨立非執行董事組成，即胡國清博士、吉勤之女士及陳玉曉先生。陳玉曉先生為審核委員會的主席。審核委員會已審閱本集團截至二零一八年六月三十日止年度的全年業績。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）通告將登載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.chpag.net。

本公司將於二零一八年十一月二十二日(星期四)至二零一八年十一月二十八日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，目的是確定本公司股東出席股東週年大會並於會上投票的權利，期間概不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格必須於二零一八年十一月二十一日(星期三)下午四時三十分前交回本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

刊發全年業績及年度報告

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

本集團本年度年度綜合財務業績已經審核委員會審閱，此年度綜合財務業績擷取自本公司二零一八年年度報告所載本年度的年度綜合財務報表。

本公司二零一八年年度報告將適時寄發給本公司股東，同時亦將登載於本公司網站(www.chpag.net)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)。

暫停買賣

本公司股份自二零一二年八月二十二日上午九時正起暫停買賣，並將繼續暫停買賣直至另行通知。

承董事會命
中國高精密自動化集團有限公司
主席
黃訓松

香港，二零一八年九月二十八日

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