



年度報告 | 2013



研祥智能科技股份有限公司
EVOC Intelligent Technology Company Limited*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

股份代號：2308

* 僅供識別

目錄

2	公司資料
3	公司背景
4	董事長報告書
11	管理層討論及分析
14	董事、監事及高級管理層履歷
17	董事會報告
23	企業社會責任
25	企業管治報告
30	監察委員會報告
31	獨立核數師報告
33	綜合全面收益表
34	綜合財務狀況表
36	財務狀況表
38	綜合權益變動表
39	綜合現金流量表
41	財務報表附註
96	物業詳情
98	財務摘要



董事會

執行董事

陳志列(董事長)
曹成生
朱軍

獨立非執行董事

凌鎮國
戴琳瑛
王昭輝
安健

監事

濮靜(主席)
詹國年
張正安
聞冰
董立新

監察主任

朱軍

公司秘書及合資格會計師

徐振權 CPA, FAIA

法定代表

陳志列
徐振權 CPA, FAIA

審核委員會成員

凌鎮國(主席)
王昭輝
安健

薪酬及考核委員會成員

王昭輝(主席)
安健
朱軍

提名委員會成員

陳志列(主席)
王昭輝
戴琳瑛

註冊辦事處及主要營業地點

中國
深圳市南山區
高新中四道31號
研祥科技大廈

香港聯絡辦事處

香港
九龍
尖沙咀
梳士巴利道3號
星光行16樓
1619室

H股登記過戶處

卓佳雅柏勤有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司
香港
干諾道中111號
永安中心25樓

主要往來銀行

中國工商銀行
深圳分行
中國
深圳市
天安工業區
天濟大廈
一樓F4-8

本公司法律顧問

通商律師事務所
中國
深圳市
人民南路3005號
深房廣場B座1405室
郵編：518001

公司網頁

<http://www.evoc.com>

股份代號

2308

公司背景



光明新區之研發大樓



軌道交通解決方案



風電自動控制解決方案



石油工業方案

研祥智能科技股份有限公司於二零零零年十二月十八日在中華人民共和國(「中國」)根據中國公司法成立為一家股份有限公司。本公司H股於二零零三年十月十日在香港聯交所創業板(「創業板」)上市。本公司於二零一零年七月十二日由聯交所創業板轉至主板(「主板」)上市。本公司及其附屬公司(「本集團」)主要在中國從事研發、製造及分銷特種計算機(前稱為高端自動化(「APA」))產品、買賣電子產品與配件及物業發展。於二零一三年十二月三十一日，本公司之註冊資本約達人民幣123,300,000元，本集團之總資產約達人民幣39億元。

本集團為中國內地具領導地位之特種計算機產品製造商之一。特種計算機為電腦系統，讓用戶可改編硬及軟件之應用程式，以執行一項或一系列特定功能，例如：數據處理、生成、詮釋及執行控制訊號等，並嵌入產品、裝置或大型系統內。本集團所生產及分銷之特種計算機產品廣泛應用於(其中包括)電訊、工業、軍事、發電、視頻控制、運輸、互聯網、商業及金融業。本集團供應逾390項特種計算機產品，可按其特別功能及特點概括分為三個類別：特種計算機殼級產品、特種計算機板級產品及遙控數據模組。

本集團已透過其遍及中國多個省份及自治區之附屬公司、分支、辦事處、代辦處及代理商的銷售網絡，建立廣泛之分銷網絡。本集團之客戶逾5,000名，包括中國之特許分銷代理、系統集成商、建築及樓宇監督代理、軟件開發商及資訊科技製造商。

董事長報告書



陳志列
董事長

致各位股東：

本人謹代表董事會向各位股東欣然提呈研祥智能科技股份有限公司及其附屬公司（「本公司」或「公司」）截至二零一三年十二月三十一日止年度（「年內」）之年度報告。

本公司於一九九三年從事研究、開發、製造及銷售特種計算機產品（前稱 高端自動化（「APA」）），至今已有20年的持續經營歷史。本公司於二零零三年年十月十日在香港聯交所創業板上市，並於二零一零年七月十二日正式在香港聯交所轉至主板發行，股票代號為02308.HK，目前為中國同行業中唯一的上市公司。



新能源解決方案



網絡解決方案



電力遠程監控解決方案



電子警察公路監控解決方案

全年業績

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團之營業額為人民幣18.148億元，年度溢利為人民幣48,400,000元。本集團核心業務及生產相對穩定，溢利率較上年度略有下降，乃由於利潤率較低的電子通訊產品貿易業務增加所致。本集團之本公司擁有人應佔溢利約為人民幣49,000,000元。溢利減少主要由於持作銷售物業減值虧損約人民幣56,000,000元（無錫項目地下停車場）及所得稅開支增加至約人民幣36,000,000元。本集團繼續專注於新產品的研發以及中國物業開發領域。管理層認為有關多樣化業務策略將為本集團的未來作出巨大貢獻。

業務回顧

回顧期間，本公司繼續於中國從事研究、開發、製造及銷售特種計算機產品，致力於提升和改造中國傳統產業，並促使其盡快進入信息化、智能化、數字化、自動化發展。

本公司於二零一一年底成為微軟嵌入式領域全球第一家金牌合作夥伴，具備芯片產品同步研發生產資格，能最快提供推動市場發展的創新性解決方案。本公司與中國科學院計算技術研究所就嵌入式技術應用達成戰略合作，是中國特種計算機行業國家標準的主要制定者。本公司已獲批成立「國家特種計算機工程技術研究中心」，該中心具有行業的唯一性和排他性，意味著本公司成為國家特種計算機工程技術研究中心唯一的依托單位。本公司旗下「EVOC」商標被中國國家工商總局認定為「中國馳名商標」，這是中國特種計算機企業所獲得的第一個中國馳名商標，該商標提升了本公司「EVOC」品牌的國際影響力，並有效保護自主知識產權和商標品牌，公司整體競爭優勢日趨明顯。

二零一三年度，國際環境仍然複雜嚴峻，世界經濟復甦總體上比較緩慢，中國經濟增速溫和回落，進入結構轉型的新階段。針對新的市場環境，本

公司推進效益優先戰略，朝向「百年老店」的目標推進。回顧期內，本公司通過導入可靠性管理系統，對內部管理架構及流程進行重組以降低成本，增加工作效率，使公司業務有序和理性發展；與此同時，本公司新增了「新通路（包括電話/網絡銷售）」、「渠道部（經銷商銷售）」兩大銷售團隊，與直銷團隊組成了銷售中心的三大渠道，改變了原先單一的銷售模式，實現多渠道無縫對接，從而極大拓寬了公司的銷售力度，增強了市場競爭能力。

期內，本公司無錫服務外包基地項目進展順利，現已完成部分物業發展項目並開始銷售及租賃，給公司帶來可觀收益。無錫服務外包項目落成後，本公司將使用部分物業用於高科技研發、製造及軟件外包業務，此舉將積極推動公司現有業務的發展及增加新的利潤增長點，符合本公司長遠發展戰略；而其餘物業可用於銷售與租賃，未來數年將給本公司帶來穩定現金流，增加公司整體收入。

研究與開發

本公司繼續堅持「自主創新、自主品牌」的核心競爭策略，成立了面向平台預研和產品設計的研發機制，確保公司產品設計的技術路線以「預研一代、設計一代、成熟一代」的方針演進。於回顧期間，本公司在研發中心設立可靠性管理中心，導入可靠性管理平台 and 可靠性管理系統，該系統通過不斷測試與改進，現已通過驗收，應用於專案管理。可靠性管理系統可以對產品可靠性進行預估，及早發現產品設計潛在缺陷，從而幫助工程師進行問題的分析、原因的尋找以及對策的形成，提升產品可靠性；該系統還可以生成規範的可靠性設計報告，以滿足研發、專案經理以及客戶對報告的需求。

期內，本公司研發中心成立技術專題及攻關小組，針對產品應用、行業應用的共性問題及技術進行研究，先後開展了模塊設計、自動化測試、串口防護、標準串口驅動分析等專項技術的研究，並已申請相關專利。同期，本公司亦獲批准組建了「廣東省工業控制系統信息安全技術企業重點實驗室」，並承擔深圳市發改委二零一三年第三批新一代信息技術產業專項項目。本公司於回顧期內重點研發的新產品包括：

- 1、 ATX系列服務器整機：該產品為高性價比服務器產品，主要面向高性價比服務器市場，可用作流媒體服務器，中心管理服務器，報警服務器，服務器管理主機，電信網絡安全防禦管理系統，大型綜合生產MES系統服務器，安防監控數據存儲服務器等。可廣泛應用於IT通信行業、工業自動化、安防監控行業、檢測行業等領域。

董事長報告書

- 2、一體化調度台整機：該產品針對一體化遠程數據服務調度台系統的需求，可以取代客戶現有分體機系統，實現語音調度、通話錄音、GPS定位信息查詢、實時跟蹤等功能。主要作為森林警察、公共交通(公交、的士等)、消防警察(如智能頭盔)、物業管理等對講機調度台控制主機使用。
- 3、主流網絡應用平台：該產品針對網絡安全領域設備硬件平台市場需求，用來滿足傳統網絡安全(傳統防火牆、網閘、VPN等)和應用網絡安全(下一代防火牆、應用交付等)設備的中端硬件平台而設計的一款新一代主流網絡應用平台產品。產品具備較高性價比、同時還具有主要目標客戶的特殊功能配置，主要面向網絡安全行業，可廣泛應用於防火牆、VPN、應用交付、上網行為管理等。
- 4、第三代新概念工業控制計算機：該產品可輕鬆實現現場運行交互，具備全球獨創的EPX加固總線技術，負壓四維平衡減震技術，降低整機故障率98%以上，可廣泛應用於工業生產設備、自動控制/檢測系統、軌道交通、智能交通、安全監控、通信設備、醫療設備、環保與新能源等領域。
- 5、新一代導乘系統主機：隨著各大城市地鐵/高鐵線路的開通，作為乘客服務的重要系統—導乘系統越來越受到運營方的重視。車載設備事關運行的安全性，對產品可靠度要求極高。該產品是中國首款全面滿足歐洲EN50155認證列車PIS系統車載主機，可在車載複雜電磁環境中穩定運行。其專為軌道交通行業設計，高可靠連接，多種應用接口，滿足現場需求；多種應用模式的擴展倉，適應列車多媒體系統的發展；超大容量數據存儲，全面滿足高清視頻環境；方便維護的鐵路專用電源，輕鬆實現掉電後自動關機。
- 6、高端主板：該產品針對中高端市場，可應用於雷達、電子對抗、艦載顯控台等高端市場領域的主控設備。

回顧期內，本公司在中國深圳籌建的特種計算機研發/中試基地建設工程順利竣工並陸續投入使用。該基地將主要用於自動化產品的軟硬件生產研發和終端測試，可以全面提高本公司研發效率，縮短研發週期，擴大生產規模，提升公司綜合競爭實力。

產品與營銷

本公司提供三大系列特種計算機產品以及針對多個行業的解決方案，生產及經銷之自動化產品廣泛應用於軌道交通、煤礦安全、環保、通訊、商業、工業、金融、能源、軍事、視頻控制以及互聯網等領域。

本公司堅持推行多元營銷模式，直銷、代銷和新通路（網絡銷售與電話銷售）成為並駕齊驅的三大營銷模式。與以往相比，本公司進一步增大授權經銷商的市場覆蓋範圍，已經在中國擇優發展了超過200家授權經銷商，通過對代理商進行技術、應用培訓，大大提升經銷商的技術實力。基於網絡現今成為人們獲取信息的主要渠道，本公司在回顧期內以網絡營銷為重要手段，利用主要搜索網站的平台優勢，精確鎖定目標客戶群，全方位向目標客戶展示公司的品牌魅力和最新的產品技術與行業解決方案，同時也充分利用微博、微信等新媒體進行品牌傳播和交流互動。同時，本公司電話銷售模式已趨於成熟，電話營銷中心及時響應客戶需求，同時「ecall」電話營銷系統與網絡銷售平台實現無縫對接。

期內，本公司作為中國首個特種計算機品牌電子商城—「研祥商城」正式上線，開創了特種計算機行業首個真正意義的B2B電子商務平台。「研祥商城」定位為為用戶提供evoc產品的一站式購買服務。用戶可直接通過研祥商城下單，快捷高效。「研祥商城」將依托於目前本公司擁有的完善的供應鏈管理體系和廣泛的線下銷售渠道，遍佈中國各地的分支機構以及各地倉儲來平衡網上商城的發展。「研祥商城」的順利發展將有效解決公司規模擴大後人力成本上升、管理難度加大等問題，並且可以增加售前、售後技術服務響應效率，同時也可以使公司在第一時間把握市場需求，增加產品競爭能力。

本公司採取以深化行業影響力和強化品牌優勢為核心，通過舉辦創新技術城市巡迴研討、網絡在線溝通會和VIP客戶上門推介等多元化的形式將公司20年來的科技創新成果以及品牌優勢傳播給行業客戶；加強與行業媒體的合作互動，通過媒體資源開拓新興行業的市場渠道。於回顧期間，本公司參加的展覽會及技術交流會主要有：

- 1、 與英特爾、微軟、儀器儀表與自動化協會、自動化信息、西部工控網等在北京、上海、深圳、成都、西安聯合舉辦了5場「創新20年成就智能生活」為主題的「研祥二零一三創新技術盛會暨20周年感恩會」，與全國來自自動化、軍工、鐵路、智能交通、網絡等領域的1000餘家客戶進行互動和技術交流。首次對外發佈了第三代新概念工業控制計算機、新一代導乘系統主機、工業服務器、機場航顯主機等代表最新技術的新產品，並邀請多名行業專家和領軍人物作了行業動態和趨勢的分享。借此與新老客戶進行了深入的交流，促進客戶關係，強化EVOC品牌的品牌影響力。
- 2、 在智能交通行業，本公司參加了「二零一三北京國際城市軌道交通建設運營及裝備展覽會」，以「evoc」在軌道交通行業的線上、站上和車上整體解決方案為展示主線，突出了「evoc」在軌道交通行業產品的多元化發展思路和整體技術優勢。此次展會全面展示了本公司在軌道交通領域的產品優勢。同期，本公司作為金牌贊助商出席了同濟大學主辦的二零一三年城市軌道交通發展國際論壇暨《城市軌道交通研究》理事會年會，

董事長報告書

與來自全國200家軌道交通領域的知名專家、設備商與系統集成商交流行業技術發展，會議上展示了「evoc」20年來在地鐵、高鐵領域取得的成績，為進一步開拓軌道交通行業市場打下堅實基礎。

- 3、 作為主辦單位之一舉行了「第8屆中國嵌入式技術應用高峰論壇」，聯手嵌入式領域上、下游的芯片、網絡安全設備、工業軟件等行業的知名廠商，共商嵌入式行業發展前景，為優化上下游廠商、廠商與高校之間的合作提供了非常好的溝通平台，強化了「evoc」的行業領軍作用。

前景與展望

面對新的經濟形勢，中國政府將把政策調整的重點放在擴大內需上，以大規模技術改造的推動來實現產業結構調整。在擴大投資需求方面，鐵路投資、城市基礎設施建設、寬帶中國、4G建設及節能環保等，都是近期中國明確提過的投資重點；在產業結構調整方面，將大力扶持國民經濟的轉型升級、戰略性新興產業的培育發展，對裝備製造業綠色化、智能化、服務化提出了新的更高的要求，並提供了巨大的市場需求空間。

與此同時，在全球提倡綠色環保的大環境下，中國出台一系列節能減排的政策和措施，加快了中國傳統行業進行結構調整的步伐，也對自動化企業未來的走向和發展帶來了深刻影響。預計在「十二五」期間，中國特種計算機行業將迎來發展的重要戰略機遇期，成為國民經濟的支柱產業。

本公司生產的特種計算機產品作為高端裝備製造業中的戰略性新興產業，受益於國家「十二五」規劃明顯，將迎來新的發展機遇。二零一三年，本公司成功獲批組建國家特種計算機工程技術中心，「國家特種計算機工程技術研究中心」將為行業的發展提供持續動力，同時通過關鍵技術攻關提升國家在軌道交通、船載艦載、航空航天等高端裝備領域的核心競爭力和關鍵設備的國產率。作為國家級平台，中心連接了上下游產業，通過整合行業資源，能夠促進研發成果轉化，可帶動上下游產業快速發展。本公司將以此為契機，凝聚和整合技術及設備設施等優勢資源，對新領域展開預研。與此同時，本公司將根據市場情況，在調整和控制原有產品產能的同時，以國家產業政策和投資政策為導向，在國家培育和發展戰略性新興產業所創造的巨大機遇中尋找商機，擴大業務規模及盈利能力；同時繼續積極利用所掌握的優勢資源，堅持自主品牌、技術創新的戰略，不斷增強自身核心競爭能力，確立並鞏固在中國特種計算機應用、開發領域的領導地位。

致謝

董事會藉此機會向我們的股東、客戶、供應商、往來銀行及專業顧問對本集團的支持表示衷心感謝，並感謝我們的全體員工於年內的勤勉工作及無私奉獻。

董事長
陳志列

中國，深圳，二零一四年三月三十一日

管理層討論及分析

營業額

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團錄得總收益為人民幣18.15億元(二零一二年：人民幣11.62億元)比往年增加約56.2%，其乃按產品分類分析如下：

按產品分類之營業額

產品之銷售額	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	變動 百分比
板級產品	116,412	227,876	-48.9%
殼級產品	285,736	369,217	-22.6%
遙距數據模組	4,518	7,095	-36.3%
特種計算機產品	406,666	604,188	-32.7%
配套服務業務	314,763	557,573	-43.5%
買賣電子通信產品及配件	969,635	—	不適用
物業發展	123,716	—	不適用
總計	1,814,780	1,161,761	+56.2%

銷售成本

銷售成本由二零一二年之約人民幣9.71億元上升58.1%至二零一三年之約人民幣15.35億元。該上升主要由於原材料價格及勞工成本均有所上升所致。

毛利率

本期間毛利率約15.4%，較上一年度降低約1%。

毛利率降低主要由於利潤率較低的貿易業務增加所致。

其他收入

其他收入由二零一二年之約人民幣95,000,000元減少至二零一三年之約人民幣91,000,000元，主要由於銀行利息收入下降所致。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本由二零一二年之約人民幣49,000,000元略為下跌6.1%至二零一三年之約人民幣46,000,000元，乃由於廣告成本下跌所致。

行政費用

行政費用由二零一二年之約人民幣44,000,000元增加15.9%至二零一三年之約人民幣51,000,000元，乃由於僱員福利開支增加所致。

研發成本

研發成本由二零一二年之約人民幣45,000,000元增加15.6%至二零一三年之約人民幣52,000,000元，乃由於可消耗材料部件增加所致。

投資物業公平值增加

期內，本集團錄得投資物業公平值增加約人民幣3,500,000元，較去年下降31.2%。投資物業公平值減少地區主要位於深圳。

待售物業減值虧損

期內，本集團錄得無錫項目地下停車場物業減值虧損約人民幣56,000,000元。投資物業公平值是根據獨立估值師美國評值有限公司之專業估值計算。

財務成本

財務成本由二零一二年之約人民幣49,000,000元上升59.2%至二零一三年之約人民幣78,000,000元，主要由於銀行借款增加所致。

本公司持有人應佔溢利

本公司持有人應佔本集團溢利由二零一二年之約人民幣93,000,000元減少至二零一三年之約人民幣49,000,000元，減幅約47.3%。純利率由8.2%下降至2.7%。

流動資金、財務資源及資本架構

本集團一般以內部資源及中國往來銀行授出之銀行融資撥付其營運開支。於二零一三年十二月三十一日，本集團之資本負債比率(按本集團總負債除總資產計算)由二零一二年十二月三十一日之62.3%增至69.5%。於年結日，本集團之銀行借款總額約為人民幣16.64億元(二零一二年：人民幣15.95億元)。本集團於二零一三年十二月三十一日之現金及銀行結餘減少至約人民幣804,000,000元(二零一二年：人民幣15.50億元)。於二零一三年十二月三十一日，流動比率(按本集團之流動資產除流動負債計算)下跌至1.46(二零一二年：1.80)。

外匯風險

由於本集團大部分交易乃以人民幣結算，故於回顧年度內，本集團之營運或流動資金並無因貨幣匯率波動而面臨任何重大困難或影響。

或然負債

本集團於二零一三年十二月三十一日並無或然負債。

資本承擔

於二零一三年十二月三十一日，本集團就興建中國無錫市一個服務外包中心及於中國深圳市光明新區興建生產廠房、辦事處、研發大樓及員工宿舍之已授權但未訂約及已訂約但未作撥備之資本承擔分別約為人民幣500,000元(二零一二年：人民幣249,000,000元)及人民幣282,600,000元(二零一二年：人民幣299,600,000元)。

管理層討論及分析

資產抵押

於二零一三年十二月三十一日，本集團抵押若干物業、廠房及設備、投資物業、預付租賃款項、在建工程、發展中物業及待售物業賬面值合共約人民幣13.039億元(二零一二年：人民幣997,300,000元)，以作為本集團所獲銀行借款及一般銀行融資之抵押品。除上述者外，本集團其他資產均無抵押。

僱員資料

於二零一三年十二月三十一日，本集團共聘用1,070(二零一二年：1,308)名僱員。年內之僱員福利為約人民幣84,000,000元。

本集團瞭解進取和能幹僱員的重要性，並訂有一套嚴謹之招聘政策及表現評核計劃。薪酬政策主要與行業慣例一致，並按表現及經驗制訂，且會定期予以檢討。本集團按其僱員之表現、經驗及當前行業慣例支薪。本集團亦為香港僱員提供強制性公積金福利，以及為中國僱員提供法定退休計劃。

董事、監事及高級管理層履歷

執行董事

陳志列，50歲，本集團董事長、執行董事兼提名委員會主席。彼為本公司之創辦人，並負責本公司整體策略及業務規劃。陳先生於一九八四年畢業於中國遼寧建築工程學院，獲得計算器應用工程學學士學位，並於一九九零年獲得西北工業大學工程系頒發之計算器科學及計算器工程學碩士學位。陳先生於計算器與控制系統自動化方面積累逾26年經驗。於二零零三年二月，陳先生獲廣東省人民政府頒發廣東省優秀民營企業家獎。二零零四年，陳先生被評選為「全面質量管理優勢管理者」稱號（深圳市質量協會）、深圳市優秀中小企業家（深圳市中小企業協會評定）。二零零五年，陳先生當選為深圳市第四屆政協常委；二零零七年，陳先生當選為廣東省政協委員；二零零八年，陳先生榮獲二零零七CCTV中國經濟年度人物及年度創新獎。二零一零年，陳先生獲委任為全國政協委員。二零一二年，陳先生當選為全聯科技裝備業商會會長、一級法人代表及廣東省工商聯（總商會）副主席（副會長）。

曹成生，85歲，本集團副董事長兼執行董事。曹先生畢業於中國南通學院，並獲得紡織工程畢業證書。彼負責本公司之公司規劃。曹先生自一九九五年起受聘於本公司，負責制訂本集團之業務策略、編製每年財政預算及監察財務狀況。

朱軍，52歲，本集團執行董事、監察主任及薪酬與考核委員會成員。彼於一九九五年十月加盟本公司，負責監督本公司之研究及開發中心。朱先生於一九九零年考獲中國計算機應用軟件人員水平考試委員會之高級程式員資格。彼於計算機工程及控制系統整合方面擁有廣泛之研究及開發經驗，負責管理本公司之整體研發策略及營運。於二零零零年，朱先生獲頒深圳市科技進步一等獎及廣東省科技進步三等獎。於二零零三年，朱先生再獲頒深圳市科技進步一等獎。

獨立非執行董事

凌鎮國，52歲，本集團獨立非執行董事兼審核委員會主席。凌先生於二零零六年畢業於香港大學，獲得會計學學士學位，彼為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。凌先生在香港及中華人民共和國有超過23年核數、財務管理及企業融資等經驗。在加入本公司之前，彼曾在中國農業生態有限公司（前稱為藍帆科技控股有限公司）（股份代號：8166）及中國金屬資源控股有限公司（股份代號：8071）（兩者皆為聯交所上市公司）任職財務總監及公司秘書。彼現時在浚昇商業顧問有限公司任職高級顧問。

董事、監事及高級管理層履歷

戴琳瑛，50歲，本集團獨立非執行董事兼提名委員會成員。戴女士於一九八五年畢業於黑龍江商學院，獲得經濟學學士，並於二零零六年獲得中歐國際工商管理學院行政人員工商管理碩士學位。戴女士於戰略規劃及企業管理方面具超過21年經驗。戴女士於一九九一加入深圳華潤超級市場有限公司任職採購部經理，其後先後於華潤萬家有限公司之內地及香港分部擔任高級管理職位。彼現時為華潤萬家有限公司生活時尚中心總經理。

王昭輝，45歲，本集團獨立非執行董事，同時亦為審核委員會成員、提名委員會成員、薪酬與考核委員會主席。王先生於一九八九年畢業於重慶大學電器工程系精密電測專科，並於二零零六年獲得中歐國際工商學院行政人員工商管理碩士學位。王先生於市場營銷及企業管理方面具超過19年經驗。王先生現時為深圳市恆盈普泰實業有限公司之執行董事及總經理。

安健，45歲，本集團獨立非執行董事，同時亦為審核委員會成員兼薪酬與考核委員會成員。彼於一九九零年畢業於上海市華東政法學院，獲得法學學士學位，並於一九九三年獲得武漢市中南政法學院法學碩士學位。安先生於從事中國法律方面具超過20年經驗。彼於一九九三年在深圳市公安局法制處工作，現時為德恒律師事務所高級合夥人。

監事

濮靜，48歲，本公司職工代表監事兼監察委員會主席。濮女士於一九八八年畢業於中國武漢鋼鐵學院，獲頒發電氣自動化工程學學士學位。彼於工業計算機調試方面積逾23年經驗。

詹國年，43歲，本公司職工代表監事。詹先生於一九九一年畢業於中國成都地質學院，獲頒發工程學學士學位。彼於行政管理方面積逾22年經驗。詹先生於二零零一年三月加盟本公司從事行政管理工作。

張正安，38歲，本公司股東代表監事。張先生擁有高中學歷，彼於行政管理方面積逾17年經驗。

聞冰，52歲，本公司獨立監事。聞先生於一九八四年畢業於中國遼寧建築工程學院，獲頒發電腦學學士學位。彼於電腦工程方面積逾27年經驗，曾於多間國營企業及跨國企業任職高級職務。彼現為深圳市欣軼天科技有限公司執行董事及總經理，及聲訊亞洲中國公司總經理及專業技術主管。

董立新，54歲，本公司獨立監事。董先生於一九八四年畢業於中國清華大學，獲頒發自動化控制學學士學位。彼現於中國深圳世界之窗有限公司工程部擔任管理職位。

公司秘書及合資格會計師

徐振權，63歲，本公司首席財務總監、合資格會計師兼公司秘書。彼於一九九一年獲澳門東亞大學頒發工商管理碩士學位。彼為國際會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。彼擁有逾25年財務及會計經驗，徐先生於二零零二年七月至二零零四年八月及二零零七年六月二十二日至今於本公司曾任職財務總監、合資格會計師、公司秘書及授權代表。

高級管理層

劉志永，40歲，本公司總經理兼研究開發部主管。彼於一九九九年加入本公司任職軟件工程師、BIOS工程師、軟件經理、技術研發部門主管及副總經理。彼於二零一二年出任總經理職務。劉先生持有南昌大學電腦及應用證書，並於一九九六年獲中國計算機應用軟體人員水平考試委員會頒發之高級程式員資格。劉先生擁有逾20年電腦工程、控制系統合併及企業管理經驗，並自加入本公司以來，獲得多個發明專利及深圳市科技進步一、二等獎。

陳向陽，47歲，本公司副總經理。彼於一九八八年獲中國重慶大學頒發無線電子技術學士學位。彼負責本公司品質控制及生產職能，並於電子產品品質控制方面積逾19年經驗。彼於一九九九年七月加盟本公司。

董事會報告

董事欣然提呈本公司及本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之報告及經審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務包括在中國研究、開發、製造及經銷特種計算機產品、買賣電子產品與配件及物業發展。其附屬公司之主要業務詳情載於財務報表附註18。於本年度，本集團主要業務之性質概無任何重大變動。

業績及股息

本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之溢利及本公司及本集團於該日之財務狀況載於第33至95頁之財務報表。

董事會建議派發截至二零一三年十二月三十一日止年度之末期股息每股人民幣0.015元(二零一二年：人民幣0.01元)。

年度建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准，方可作實。有關股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記安排之詳情將另行公佈。

物業、廠房及設備

本公司及本集團之物業、廠房及設備於本年度之變動詳情載於財務報表附註15。

股本

本公司股本於本年度之變動詳情載於財務報表附註30。

儲備

本公司及本集團之儲備於本年度之變動詳情分別載於財務報表附註31及綜合權益變動表。

可供分派儲備

於二零一三年十二月三十一日，本公司按相關規則及規例及本公司之公司章程計算之可供分派儲備為人民幣833,000,000元。

主要客戶及供應商

於回顧年內，本集團五大客戶佔本集團收入之68.6%，而本年度向本集團最大客戶作出之銷售額則佔本集團收入之53.4%。本集團五大供應商佔本集團總購買額之51.5%，而向本集團最大供應商作出之購買額則佔本集團總購買額之18.1%。

據董事所深知，本公司之董事或彼等之聯繫人(定義見上市規則)或擁有本公司已發行股本5%以上之任何股東於本年度概無擁有本集團任何五大客戶及五大供應商之任何實益權益。

董事及監事

本公司於本年度之董事及監事包括：

執行董事：

陳志列(董事長)
曹成生
朱軍

獨立非執行董事：

凌鎮國
戴琳瑛
王昭輝
安健

監事：

濮靜(主席)
詹國年
張正安
聞冰
董立新

根據本公司之公司章程第10.02條，各董事及監事之服務任期為三年。於任期屆滿後，彼等符合資格膺選連任。

本公司已收到其各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條作出之年度獨立性確認。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立。

董事、監事及高級管理層之履歷

本集團董事、監事及高級管理層之履歷詳情載於年報「董事、監事及高級管理層履歷」一節。

董事及監事之服務合約

本公司各董事及監事經已與本公司訂立服務合約，由各董事及監事獲委任之日起計為期三年。

除上文所述者外，本公司概無與本公司任何董事及監事訂立一年內不作賠償(法定賠償除外)則不得終止之服務合約。

充足公眾持股量

本公司於截至二零一三年十二月三十一日止整個年度一直維持充足公眾持股量。

董事會報告

董事、監事及控股股東之合約權益

本公司之董事、監事或控股股東概無直接或間接於本公司、其任何附屬公司或其控股公司所訂立於本年度年結日或本年度內任何時間仍屬有效並對本集團業務關係重大之任何合約中擁有重大權益。

董事及監事於股份、相關股份及債券之權益

於二零一三年十二月三十一日，本公司董事、監事（「監事」）及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、債券或相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例該等條文彼等被視為或當作擁有之權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指之登記冊之權益及淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則，須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(a) 好倉 — 於本公司之權益

董事	權益類別	股份數目	股份類別	持有本公司 有關類別股份之 概約百分比	持有本公司 總股本之概約 百分比
陳志列	受控制法團之權益	878,552,400 (附註1)	內資股	95.00%	71.25%
陳志列	受控制法團之權益	46,239,600 (附註2)	內資股	5.00%	3.75%

附註：

- 該等內資股由研祥高科技控股集團有限公司（前稱深圳市研祥旺客實業有限公司）持有，研祥高科技控股集團有限公司由陳志列先生（「陳先生」）擁有70.5%，及由王蓉女士（陳先生之配偶）擁有29.5%。由於陳先生持有研祥高科技控股集團有限公司三分之一以上之權益，故根據證券及期貨條例第XV部，陳先生被視為擁有研祥高科技控股集團有限公司於本公司持有之所有內資股之權益。
- 該等內資股由深圳市好訊通實業有限公司持有，深圳市好訊通實業有限公司由陳先生100%擁有。由於陳先生持有深圳市好訊通實業有限公司全部權益，故根據證券及期貨條例第XV部，陳先生被視為擁有深圳市好訊通實業有限公司於本公司持有之所有內資股之權益。

(b) 好倉 — 於相聯法團之權益

董事	相聯法團	權益類別	持有相聯法團 總股本之概約百分比
陳志列	研祥高科技控股集團有限公司	實益擁有人	70.5%
		配偶權益	29.5%
王蓉	研祥高科技控股集團有限公司	實益擁有人	29.5%
		配偶權益	70.5%

附註：王蓉女士為陳先生之配偶，因此根據證券及期貨條例第XV部，陳先生被視為擁有王蓉女士所持股份之權益，而王蓉女士則被視為擁有陳先生所持股份之權益。

主要股東

於二零一三年十二月三十一日，據董事所知，於本公司股份擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露，或直接或間接擁有附帶權利於任何情況下在本公司股東大會上投票之任何類別股本面值10%或以上權益之人士，或名列本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之主要股東如下：

於股份之好倉

本公司股東名稱	持股權益之性質 及身份	股份數目		相關股份 類別百分比	總註冊股本 百分比
		股份數目	股份類別		
研祥高科技控股集團有限公司 (附註1)	內資股之登記及 實益擁有人	878,552,400	內資股	95.00%	71.25%
陳志列(附註1)	受控制法團之權益	878,552,400	內資股	95.00%	71.25%
深圳市好訊通實業有限公司(附註2)	內資股之登記及 實益擁有人	46,239,600	內資股	5.00%	3.75%
陳志列(附註2)	受控制法團之權益	46,239,600	內資股	5.00%	3.75%

董事會報告

附註：

1. 陳先生實益擁有研祥高科技控股集團有限公司(前稱深圳市研祥旺客實業有限公司)70.5%之權益，由於彼有權於研祥高科技控股集團有限公司之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權，故根據證券及期貨條例第XV部，彼被視為於研祥高科技控股集團有限公司所擁有之內資股中擁有權益。
2. 該等內資股由深圳市好訊通實業有限公司持有，深圳市好訊通實業有限公司由陳先生擁有100%之權益。由於陳先生持有深圳市好訊通實業有限公司全部權益，故根據證券及期貨條例第XV部，陳先生被視為擁有深圳市好訊通實業有限公司於本公司持有之所有內資股之權益。

除上文所披露者外：

- (i) 於二零一三年十二月三十一日，董事、監事或主要行政人員或彼等各自之聯繫人士概無於本公司或任何相聯法團(如有)(定義見證券及期貨條例)之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文，彼等被當作或視為擁有之權益)，或根據證券及期貨條例第352條須列入該條指定之登記冊之權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉；及
- (ii) 於二零一三年十二月三十一日，據任何董事或監事所知悉，概無任何人士(不包括本公司董事、監事或主要行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可在任何情況下於經擴大集團之股東大會投票之任何類別股本面值10%或以上之權益，或其權益或淡倉記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊之任何其他主要股東。

董事及監事購買股份之權利

於年內任何時間，概無董事或監事(包括彼等之配偶及未滿18歲之子女)於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例)之股份持有任何權益，或獲授予或已行使可認購本公司及其相聯法團之股份之任何權利。

購股權計劃

截至二零一三年十二月三十一日，本公司並無採納任何購股權計劃或授出任何購股權。

董事買賣證券之規定準則

本公司已採納上市規則附錄十所載有關上市發行人董事進行證券交易之標準守則作為董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，本公司董事於截至二零一三年十二月三十一日止年度均遵守董事進行證券交易之買賣規定準則及行為守則。

競爭性權益

董事、初期管理層股東或彼等各自之聯繫人士(定義見上市規則)概無於與本集團競爭或可能與本集團競爭之任何業務中擁有任何權益，而彼等與本集團亦無任何其他利益衝突。

管理層合同

年內，概無訂立或存在有關本公司業務整體或任何重大部分之管理及行政合同。

購買、出售或贖回證券

年內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

銀行借款

於二零一三年十二月三十一日，本集團之銀行借款載於財務報表附註28。

優先購買權

本公司之公司章程及中國相關法律並無優先購買權之條文，規定本公司須向現有股東按比例提呈發售新股份。

重大收購及出售事項

於回顧年度，本集團以約人民幣245,000,000元收購中國昆山土地使用權。

於二零一三年一月三十日，本集團訂立協議，以代價人民幣3.19億元收購無錫深港國際服務外包產業發展有限公司之49%股權。

核數師

本公司應屆股東週年大會上將提呈一項決議案以續聘香港立信德豪會計師事務所有限公司為本公司核數師。

承董事會命

研祥智能科技股份有限公司

董事長

陳志列

中國深圳，二零一四年三月三十一日

企業社會責任

研祥智能秉承「誠信祥和，永繼經營」的企業宗旨，致力於將自身的發展與更廣泛的社會責任相結合，實現企業利益與社會目標的和諧統一。通過與各種利益相關者和產業價值鏈攜手並進，共同打造適宜自身及他人成長與發展的和諧生態環境。

員工關愛

人才是本公司最寶貴的資源，公司實行「以人為本」的人才戰略，建立了一套引進、培訓、使用、激勵人才的機制。本公司嚴格遵守有關法律法規，關注並重視員工權益；給所有員工提供平等的機會。通過提供培訓與清晰的職業發展通道幫助員工個人成長；提升員工能力，關注客戶評價；提升人力資源效率，致力於實現客戶、股東、員工與社會的共贏。

利益相關方

本公司秉承誠信、共贏的經營理念，與各利益相關方積極構建相互支持、互利友好的合作共贏關係，認真履行合作合同，並建立有效溝通機制；加強與優秀夥伴建立長期、穩定的合作關係，努力實現公司與商業夥伴的共同成長。

綠色環保

本公司建立了完善的環境管理體系，加大投資進行節能環保產品的研製開發和企業及周邊環境的規劃改造。採取措施不斷降低生產對環境的影響，建設資源節約型和環境友好型企業，打造綠色環保產業，為社會發展提供高效、節能、環保的解決方案。

本公司自主研發的大中型醫院污水監控系統、城市生活污水監控系統、工業粉塵、氣體污染源監控系統和江、河流水質的監控產品等能夠更快更準確地對排污進行監測，得到了很好的應用。

公益慈善

本公司在二十年的發展過程中不忘記回報社會，積極履行企業社會責任。長期以來堅持以各種方式積極參加社會公益和慈善事業活動：首創輸血式扶貧，帶頭治沙阿拉善，參與「童夢園」慈善義拍，捐資西藏盲童學校，關愛母親水窖，捐助抗震救災，關愛海洋環境，援建墨脫幼兒園、援助西藏堆龍嘎沖小學和北京利民打工子弟小學、支援延邊和寧夏公益事業等。

- 1、 從一九九九年至今，本公司針對廣東省河源市新源縣、廣西梧州、河南蘭考縣等地區因貧困未能考取大學的青年學生，開展技術扶貧工作。每年從這些地區招聘超過十名貧困學生到公司生產基地進行技術培訓，

使這些青年學生在通過專業的培訓和工作之後，回到家鄉帶動了當地自動化和信息化的建設，一部分還成為了當地信息化科研的骨幹力量。

- 2、 二零零八年五月十二日，四川汶川縣發生8級強烈地震。面對災區的苦難，本公司迅速啟動了賑災救援計劃。另外，公司還針對家在地震災區遇險員工和其家屬開展了定向扶持，把愛心傳遞到災區人民身邊。
- 3、 二零零八年，本公司捐助中國婦基會「大地之愛、母親水窖」工程善款人民幣300,000元，定點扶持了陝西省渭南白水縣潘家村修建集中供水工程。經過不到一年的時間，本公司與當地婦聯和水利部門共同為3000多戶飲水困難的農村居民修建了愛心水塔，結束了當地800多年的飲水困難，為改善人民生活、發展地方經濟起到了積極的促進作用。
- 4、 二零一三年，在公司動員下，有上百名同事參加了深圳義工行列。公司董事長陳志列先生作為中國光彩事業促進會副會長，積極參加中國光彩組織的「關於捐贈資助二零一三年光彩行、感恩行」公益項目，先後參加了吉林延吉、安徽六安、西藏、延安等地的捐贈資助活動。

企業管治報告

企業管治常規

本公司於整個回顧期內一直遵守上市規則附錄十四企業管治常規守則(「守則」)所載之守則條文，並無任何偏離。董事並不知悉任何資料可合理地顯示本公司於回顧期間內任何時間內未能遵守守則。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司全體董事均已確認，彼等於二零一三年一月一日至二零一三年十二月三十一日止整個期間已遵守標準守則所載之規定標準。

董事會

按照良好企業管治原則，董事會根據法定程序召開定期會議和臨時會議，並嚴格遵守相關法律、法規和本公司之公司章程行使職權，致力維護本公司和其股東的利益。

董事會的主要職責包括：

- 執行股東大會的決議案；
- 決定本集團的管理政策、業務策略和投資方案；
- 審閱及批核本集團之年度、中期及季度業績；
- 透過制定年度財務預算案監管及控制經營及財政表現；
- 審閱及批核委任本集團的核數師；及
- 審閱本公司之公司章程的任何修改方案。

此外，董事會負責按以下方式檢討企業管治常規及披露制度：

- 制定和審閱本公司之企業管治政策及慣例；
- 審閱及監督董事及高級管理人員之培訓和持續專業發展；
- 審閱及監督本公司遵守法律和監管規定之政策及慣例；
- 制定、審閱和監控僱員及董事適用之行為守則及合規手冊(如有)；及
- 審閱本公司之企業管治報告內之守則及披露之合規性。

董事會組成

董事會由七名董事組成，其中有執行董事三名及獨立非執行董事四名。全體董事履歷載於本年報第14至16頁。

董事培訓

根據守則條文第A.6.5條，全體董事須報讀持續專業發展，以發展並更新彼等之知識與技能。董事已獲發有關指引教料，確保彼等知悉與本公司業務相關之最新商業、法律和監管要求變動，並增進彼等對上市公司董事之職位、職能和職責之知識和技能。

由二零一三年一月一日至二零一三年十二月三十一日止期間，全體董事向本公司呈交培訓記錄。全體董事(即陳志列先生、曹成生先生、朱軍先生、凌鎮國先生、戴琳瑛女士、王昭輝先生及安健先生)主要透過閱讀關於董事職責、預防違反上市規則及披露內幕信息等多種教材，從而參與持續專業發展。

公司秘書培訓

根據上市規則新條例第3.29條，公司秘書必須於各財政年度報讀不少於15個小時之相關專業培訓。公司秘書已向本公司呈交其培訓記錄，顯示彼已透過參與內部簡報會、出席研討會及閱讀相關指導教材，進行了超過15個小時之相關專業培訓。

獨立非執行董事之獨立性

為了全面遵守上市規則第3.10(1)及(2)條，本公司已委任了四名獨立非執行董事，其中至少一名具備適當的專業會計資格。本公司已收到每名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條送交的確證書以確認其獨立性。根據上市規則所列的每項指引，本公司認為該等董事具有獨立性。

董事長及總經理

本公司之董事長及總經理分別為陳志列先生及劉志永先生。董事長與總經理之間的角色有所區分，而董事長及總經理職責的分工已清楚界定並以書面列載。

董事會會議

董事會每年最少召開四次定期會議及發出至少14天通知予全體董事。所有董事均可獲公司秘書及董事會秘書提供服務。董事會會議記錄由公司秘書及董事會秘書儲存及發送予全體董事供彼等表達意見及存檔。

截至二零一三年十二月三十一日止財政年度，本公司召開四次全體董事會會議，董事親身或透過電子通訊方式出席董事會會議。下表為每名董事出席會議之記錄：

	董事任期內已出席／召開會議的次數			
	董事會	審核委員會	薪酬與考核委員會	提名委員會
執行董事：				
陳志列(董事長)	4/4	—	—	1/1
曹成生	4/4	—	—	—
朱軍	4/4	—	1/1	—
獨立非執行董事：				
凌鎮國	4/4	2/2	—	—
戴琳瑛	4/4	—	—	1/1
王昭輝	4/4	2/2	1/1	1/1
安健	4/4	2/2	1/1	—

董事委員會

本公司下設審核委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會，根據其界定之職權運作，各專責委員會之職能為就專門範疇研究相關事宜，提供意見及建議供董事會參考。

薪酬與考核委員會

本公司之薪酬與考核委員會由一名執行董事朱軍先生及兩名獨立非執行董事王昭輝先生及安健先生組成。王昭輝先生為薪酬與考核委員會主席。董事會已採納之薪酬與考核委員會書面職權範圍符合守則所載之守則條文。薪酬與考核委員會主要負責制訂本集團董事及高級管理層的所有薪酬政策及架構，並向董事會提供意見及建議。薪酬與考核委員會於截至二零一三年十二月三十一日止年度內曾舉行一次會議。

董事薪酬

有關董事薪酬的詳情載於財務報表附註10。

提名委員會

本公司之提名委員會成員包括一名執行董事陳志列先生及兩名獨立非執行董事王昭輝先生及戴琳瑛女士。陳志列先生為提名委員會主席。提名委員會主要負責考慮並向董事會推薦合適之合資格人士成為董事會成員，亦負責定期及按需要檢討董事會之架構、規模及組成。

董事對財務報表之責任

董事對編製財務報表之責任聲明載於本報告之「獨立核數師報告」。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，由三名獨立非執行董事組成，包括凌鎮國先生、王昭輝先生及安健先生。凌鎮國先生為審核委員會主席。董事會所採納之審核委員會書面職責範圍符合守則所載之守則條文。審核委員會負責審閱及監督本集團之財務匯報程序及內部監控制度，並向董事會提供意見及推薦建議。委員會每半年舉行一次會議，審閱內容涵蓋內部核數師之意見、內部監控、風險管理及財務報告事宜。審核委員會已與管理層討論並審閱本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之全年業績。

核數師薪酬

本公司之審核委員會負責考慮外聘核數師之委任。於回顧年度，有關核數服務的核數師薪酬約為人民幣1,124,000元(二零一二年：人民幣851,000元)。除核數工作外，外聘核數師並無提供盡職審查及其他顧問服務等服務。

薪酬政策

本集團僱員的薪酬政策按彼等的價值、資歷及能力而釐定。本公司按照董事資歷、經驗和貢獻釐定董事薪酬。

內部監控

董事已定期審閱並信納本公司的內部監控程序及系統的效能，包括財務及經營監控等職能。

股東的權利

股東於股東大會上提呈決議案的權利

根據本公司組織章程細則第8.06條，持有本公司總投票權5%(包括5%)以上的股東有權以書面形式向本公司提呈任何新決議案，惟有關決議案須於股東週年大會召開時間前至少九十天送呈本公司。本公司須將股東大會職權範圍內提呈的建議事項納入有關大會的議程。

股東召開股東特別大會(「股東特別大會」)或股東類別大會(「類別大會」)的權利

根據本公司組織章程細則第8.25條，合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的兩名或兩名以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當儘快召集臨時股東大會或者類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。

倘董事會在收到前述書面要求後三十日內未發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程序應當儘可能與董事會召集股東會議的程序相同。股東因董事會未應前述要求舉行會議而召集並舉行會議的，其所產生的合理費用，應當由本公司承擔，並從本公司欠付失職董事的款項中扣除。

與董事會的溝通

本公司鼓勵股東直接與董事會溝通，如股東對董事會存有任何疑問的，可將其問詢以函件或傳真的形式寄送予本公司的公司秘書，地址為香港九龍尖沙咀梳士巴利道3號星光行16樓1619室，傳真號碼為852-23757238。

投資者關係

本公司根據上市規則向股東披露所有所需的資料。本公司會定期與媒體及投資者在必要時召開會議。本公司亦及時回覆股東的問詢。我們營運的網站www.evoc.com載有公司資料、本集團刊發的中期及年度報告以及本集團的近期發展狀況，從而令股東及投資者可及時獲得有關本集團的最新資料。

監察委員會報告

致各位股東

本公司的監察委員會遵照中國公司法、香港有關法律、法規及本公司的公司章程，認真履行職權以維護本公司及股東利益，遵守誠信原則，克盡職守，勤勉主動地開展工作。

本公司監察委員會已仔細審閱並批准經審核財務報表及本報告，以於股東週年大會上呈示。本公司監事已對本公司的經營及發展計劃進行審慎審核，對本公司管理層的重大決策及具體決定是否符合中國法律法規及公司章程以及是否維護股東權益等問題，進行了嚴格有效的監督。監事相信，於本年度內，本公司的經營業績足以反映其狀況，而所招致的一切開支及成本均為合理，本年度的法定公積金撥備已遵守適用的中國法律法規及本公司的公司章程。

於本年度，監察委員會已就本公司之營運及發展計劃向董事會提供合理之建議及意見，亦嚴格及有效地監察及監督本公司管理層作出之重大政策及決策，以確保該等政策及決策符合中國法律法規、本公司之公司章程及本公司股東利益。

本公司監察委員會對本公司的未來充滿信心，並借此機會向全體股東、董事及職員對本監察委員會的大力支持深表謝意。

承監察委員會命

主席
濮靜

中國深圳，二零一四年三月三十一日

獨立核數師報告



Tel : +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288
傳真 : +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

致研祥智能科技股份有限公司各股東

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

我們已審核列載於第33至95頁的研祥智能科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，該等財務報表包括於二零一三年十二月三十一日的綜合和公司財務狀況表及截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料。

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披露規定，編製作出真實而公平意見之該等綜合財務報表，以及負責董事認為使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述之有關內部控制。

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發表意見。我們僅依照吾等之委聘條款向整體股東報告，除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。該等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。

審核涉及執行情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控制，以設計於該等情況下屬適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。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計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核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 貴集團於二零一三年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

伍惠民

執業證書編號：P05309

香港，二零一四年四月七日

綜合全面收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
營業額	7	1,814,780	1,161,761
銷售成本		(1,534,983)	(970,965)
毛利		279,797	190,796
其他收入	7	91,279	95,325
銷售及分銷成本		(45,584)	(48,534)
行政費用		(50,778)	(43,966)
其他經營開支		(60,182)	(53,797)
投資物業公平值收益		3,458	5,026
待售物業減值虧損		(55,824)	—
財務成本	8	(78,025)	(49,477)
除所得稅前溢利	9	84,141	95,373
所得稅費用	11(a)	(35,737)	(675)
年內溢利		48,404	94,698
除稅後，其他全面收入			
不會被分類至損益之項目			
土地及樓宇重估盈餘	15 及 29	31,401	29,874
隨後可能被重新分類至損益的項目			
換算海外業務產生之匯兌差額		229	—
年內其他全面收入(除稅後)		31,630	29,874
年內全面收入總額		80,034	124,572
以下人士應佔溢利：			
— 本公司持有人		48,980	93,453
— 非控股權益		(576)	1,245
		48,404	94,698
以下人士應佔全面收入總額：			
— 本公司持有人		80,610	110,468
— 非控股權益		(576)	14,104
		80,034	124,572
每股盈利 — 基本及攤薄(人民幣)	14	0.040	0.076

綜合財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	850,167	774,913
投資物業	16	263,693	119,033
租賃土地預付款項	17	47,598	76,074
遞延稅項資產	29	28,981	16,196
非流動資產總額		1,190,439	986,216
流動資產			
存貨	19	33,569	39,712
發展中物業	20	905,576	917,384
待售物業	21	503,781	—
租賃土地預付款項	17	1,020	1,673
應收賬款	22	63,746	203,942
應收票據	22	34,396	49,554
其他應收款項、按金及預付款項	23	317,989	42,041
可收回所得稅		—	1,179
現金及銀行結餘	25	804,102	1,550,317
流動資產總額		2,664,179	2,805,802
流動負債			
應付賬款	26	155,988	199,729
應付票據	26	4,389	2,632
其他應付款項、應計費用及預收款項	27	683,738	439,613
銀行借款	28	935,000	906,000
應付所得稅		43,277	13,582
流動負債總額		1,822,392	1,561,556
流動資產淨值		841,787	1,244,246
總資產減流動負債		2,032,226	2,230,462
非流動負債			
銀行借款	28	729,000	688,980
遞延稅項負債	29	126,344	113,513
非流動負債總額		855,344	802,493
資產淨值		1,176,882	1,427,969

綜合財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	30	123,314	123,314
儲備	31(a)	1,053,568	961,161
本公司持有人應佔權益		1,176,882	1,084,475
非控股權益	32	—	343,494
總權益		1,176,882	1,427,969

代表董事會

陳志列
董事長

曹成生
董事

財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	808,029	691,246
投資物業	16	227,765	125,433
租賃土地預付款項	17	4,885	56,183
於附屬公司的投資	18	1,082,043	530,143
遞延稅項資產	29	905	907
非流動資產總額		2,123,627	1,403,912
流動資產			
存貨	19	39,132	38,416
租賃土地預付款項	17	126	1,263
應收賬款	22	34,698	33,107
應收票據	22	22,207	16,197
其他應收款項、按金及預付款項	23	247,287	19,578
應收附屬公司款項	24	549,048	651,709
現金及銀行結餘	25	661,225	1,476,859
流動資產總額		1,553,723	2,237,129
流動負債			
應付賬款	26	139,291	75,020
應付票據	26	4,389	2,632
其他應付款項、應計費用及預收款項	27	287,115	187,765
應付附屬公司款項	24	451,144	660,492
銀行借款	28	870,000	906,000
應付所得稅		11,159	5,017
流動負債總額		1,763,098	1,836,926
流動(負債)/資產淨值		(209,375)	400,203
總資產減流動負債		1,914,252	1,804,115
非流動負債			
銀行借款	28	684,000	688,980
遞延稅項負債	29	57,658	42,999
非流動負債總額		741,658	731,979
資產淨值		1,172,594	1,072,136

財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	30	123,314	123,314
儲備	31(b)	1,049,280	948,822
總權益		1,172,594	1,072,136

代表董事會

陳志列
董事長

曹成生
董事

綜合權益變動表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	股本	股份溢價	法定盈餘儲備	物業重估儲備	換算儲備	保留盈利	本公司持有人		總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	應佔權益	非控股權益	
	(附註30)	(附註31(c)(i))	(附註31(c)(ii))	(附註31(c)(iii))	(附註31(c)(iv))		人民幣千元	人民幣千元	
於二零一二年一月一日之結餘	123,314	8,586	78,067	102,665	1,060	660,364	974,056	329,390	1,303,446
年內溢利	—	—	—	—	—	93,453	93,453	1,245	94,698
年內其他全面收入	—	—	—	17,015	—	—	17,015	12,859	29,874
年內全面收入總額	—	—	—	17,015	—	93,453	110,468	14,104	124,572
儲備間轉撥	—	—	534	—	—	(534)	—	—	—
其他	—	—	(49)	—	—	—	(49)	—	(49)
於二零一二年十二月三十一日之結餘	123,314	8,586	78,552	119,680	1,060	753,283	1,084,475	343,494	1,427,969
年內溢利	—	—	—	—	—	48,980	48,980	(576)	48,404
年內其他全面收入	—	—	—	31,401	229	—	31,630	—	31,630
年內全面收入總額	—	—	—	31,401	229	48,980	80,610	(576)	80,034
收購附屬公司額外權益	—	—	—	—	—	23,918	23,918	(342,918)	(319,000)
過往年度已批准股息	—	—	—	—	—	(12,011)	(12,011)	—	(12,011)
其他	—	—	(110)	—	—	—	(110)	—	(110)
於二零一三年十二月三十一日之結餘	123,314	8,586	78,442	151,081	1,289	814,170	1,176,882	—	1,176,882

綜合現金流量表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
除所得稅前溢利	84,141	95,373
調整為：		
折舊及攤銷	19,230	23,839
利息開支	77,557	49,193
應收賬款減值虧損	6,683	1,484
待售物業減值虧損	55,824	—
出售物業、廠房及設備之(收益)/虧損	(3)	743
投資物業公平值收益	(3,458)	(5,026)
存貨(減值撥回)/減值虧損	(3,046)	5,709
利息收入	(24,542)	(39,222)
未計營運資金變動前之經營溢利	212,386	132,093
其他應付款項、應計費用及預收款項增加	244,125	138,262
存貨減少	9,189	15,521
發展中物業增加	(532,332)	(289,580)
應付賬款(減少)/增加	(43,741)	66,243
應付票據增加	1,757	2,374
其他應收款項、按金及預付款項增加	(275,948)	(6,030)
應收賬款減少/(增加)	133,513	(62,384)
應收票據減少/(增加)	15,158	(982)
經營業務所用之現金	(235,893)	(4,483)
已付所得稅	(13,837)	(10,107)
經營業務所用之現金淨額	(249,730)	(14,590)
投資業務現金流量		
自收購起計原到期日超逾三個月之定期存款減少/(增加)	800,000	(245,000)
購買物業、廠房及設備	(147,171)	(148,719)
被抵押之銀行結餘(增加)/減少	(5,103)	5,854
受限制銀行存款減少/(增加)	494	(1,757)
租賃土地預付付款	(36,052)	(20,429)
出售物業、廠房及設備所得款項	1,515	457
已收利息	24,542	39,222
投資業務產生/(所用)之現金淨額	638,225	(370,372)

綜合現金流量表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
融資業務產生之現金流量			
償還銀行借款		(925,500)	(479,000)
已付利息		(77,557)	(49,193)
新增銀行借款所得款項		994,520	1,062,107
收購附屬公司額外權益		(319,000)	—
已付本公司所有人股息		(12,011)	—
融資業務(所用)／產生之現金淨額		(339,548)	533,914
現金及現金等價物增加淨額		48,947	148,952
年初現金及現金等價物		374,332	225,380
匯率變動之影響		229	—
年終現金及現金等價物	25	423,508	374,332

財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

1. 一般事項

研祥智能科技股份有限公司(「本公司」)乃一間在中華人民共和國(「中國」)註冊之股份有限公司。本公司之註冊辦事處及主要營業地點位於中國深圳市南山區高新中四道31號研祥科技大廈。於二零一三年十二月三十一日，本公司董事視研祥高科技控股集團有限公司為本公司之最終控股公司，其乃於中國註冊成立。

本集團(由本公司及其附屬公司組成)主要於中國從事研究、開發、製造及分銷特種計算機產品(前稱為先進流程自動化「APA」)、買賣電子產品及配件以及物業發展。附屬公司之主要業務載於綜合財務報表附註18。

2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 — 二零一三年一月一日生效

香港財務報告準則(修訂本)	二零零九年至二零一一年週期年度改進
香港財務報告準則(修訂本)	二零一零年至二零一二年週期年度改進
香港財務報告準則(修訂本)	二零一一年至二零一三年週期年度改進
香港會計準則第1號的修訂(經修訂)	其他全面收入項目之呈列
香港財務報告準則第7號的修訂	抵銷財務資產及財務負債
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益
香港財務報告準則第13號	公平值計量
香港會計準則第19號	僱員福利
香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報表

於本年度採納此等新訂／經修訂之香港財務報告準則對此等綜合財務報表所報金額及／或此等綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

香港財務報告準則(修訂本) — 二零零九年至二零一一年週期年度改進

香港會計準則第1號已作出修訂，明確說明財務狀況表僅須於追溯應用一項會計政策、追溯重列或重新分類對所呈列之期初資料有重大影響時，方須呈列期初財務狀況表。此外，期初財務狀況表毋須於相關附註隨附比較資料。此舉與本集團現有會計政策一致。

香港財務報告準則(修訂本) — 二零一零年至二零一二年週期年度改進

香港財務報告準則第13號公平值計量之結論依據已作修訂，明確說明倘折現影響不大，沒有指定息率之短期應收及應付款項可以其未折現之發票金額計量。此舉與本集團現有會計政策一致。

2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 — 二零一三年一月一日生效(續)

香港財務報告準則(修訂本) — 二零一一年至二零一三年週期年度改進

香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則之結論依據已作修訂，明確說明除香港財務報告準則第1號指定的豁免或例外情況外，倘新訂香港財務報告準則允許提前應用，且該香港財務報告準則將應用於所呈列之所有期間，則首次採納者可以(而非規定)應用該條毋須強制應用之新訂香港財務報告準則。由於本集團並非首次採納香港財務報告準則，故採納該等修訂對該等財務報表並無影響。

香港會計準則第1號(經修訂)之修訂本 — 呈列其他全面收入項目

香港會計準則第1號(經修訂)之修訂規定本集團將呈列於其他全面收入之項目，分為該等可能於日後重新分類至損益之項目及該等未必會重新分類至損益之項目。其他全面收入項目所繳納之稅項會按相同基準進行分配及披露。

本集團已對截至二零一三年十二月三十一日止財政年度追溯採納該修訂。可能或可能不會於日後重新分類至損益賬之其他全面收益項目已於綜合損益及其他全面收益表單獨呈列。為符合該修訂，比較資料經已重列。由於該修訂僅會影響呈列，故對本集團之財務狀況或表現並無造成影響。

香港財務報告準則第7號的修訂 — 抵銷財務資產及財務負債

香港財務報告準則第7號已被修訂，以引入所有根據香港會計準則第32號抵銷之已確認金融工具及該等須受限於可執行總結算協議或類似安排之金融工具之披露，而不論其是否根據香港會計準則第32號抵銷。

由於本集團並無抵銷財務工具，亦無訂立總對銷協議或類似安排，故採納該等修訂對該等財務報表並無影響。

香港財務報告準則第10號 — 綜合財務報表

香港財務報告準則第10號引入將所有被投資實體綜合入賬之單一控制模式。投資者可對被投資實體行使權力(不論有否實際應用該權力)、存有來自被投資實體之可變回報之風險或權利以及能對被投資實體運用權力以影響該等回報時，則對其擁有控制權。香港財務報告準則第10號載有關於評估控制權之廣泛指引。例如，該準則引入「實際」控制權之概念，即儘管持有被投資實體少於50%之表決權，倘其表決權權益就對該被投資實體行使權力方面較其他個別股東之規模及分佈足以佔優，投資者則可控制被投資實體。僅在潛在表決權有實質性(即持有人有實際能力行使該權力)時，方會在控制權分析中考慮潛在表決權。

2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 — 二零一三年一月一日生效(續)

香港財務報告準則第10號 — 綜合財務報表(續)

該準則明確規定評估具有決策權之投資者為以委託人或代理人身份行事，以及具有決策權之其他各方是否以投資者之代理人身份行事。代理人獲委聘以代表另一方及為另一方之利益行事，故在其行使其決策權力時並不控制被投資方。香港會計準則第27號(二零零八年)有關其他綜合計算相關事項之會計規定貫徹不變。本集團已改變其釐定是否對被投資方擁有控制權之會計政策，因此須對此項權益予以綜合(見附註4(b))。

香港財務報告準則第12號 — 披露於其他實體之權益

香港財務報告準則第12號整合及統一有關於附屬公司、聯營公司及聯合安排之權益披露規定。其亦引入新披露規定，包括與未綜合列賬之結構性實體相關者。該準則之整體目標為使財務報表使用者得以評估申報實體於其他實體之權益性質及風險，以及該等權益對申報實體財務報表之影響。

香港財務報告準則第12號之披露於附註18提供，由於新準則僅對披露資料造成影響，對本集團財務狀況及表現並無影響。

香港財務報告準則第13號 — 公平值計量

香港財務報告準則第13號提供在其他準則規定或許可時如何計量公平值之單一指引來源。該準則適用於按公平值計量之財務及非財務項目，並引入公平值計量等級架構。該計量等級架構之三個層級定義大致與香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」一致。香港財務報告準則第13號界定公平值為市場參與者之間於計量日期進行有序交易就出售資產所收取或轉移負債所付之價格(即離場價)。該準則刪除使用財務資產及負債於活躍市場所報買賣價之規定，改為使用買賣差價範圍內最能代表公平值之價格。其亦載有廣泛披露規定，使財務報表使用者得以評估計量公平值所用之方法及輸入數據，以及公平值計量對財務報表之影響。香港財務報告準則第13號會於往後應用。

香港財務報告準則第13號對本集團資產及負債之公平值計量並無重大影響，因而對本集團之財務狀況及表現並無影響。該準則要求就公平值計量作出額外披露，有關披露載於附註15及16。根據該準則之過渡性條文並無呈列比較披露資料。

2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 — 二零一三年一月一日生效(續)

香港會計準則第19號(二零一一年) — 僱員福利

香港會計準則第19號(二零一一年)廢除緩衝區法，導致界定福利責任出現變動，而計劃資產之公平值則於其出現期間確認。經修訂準則規定將本集團之界定福利負債(或資產)淨額之變動分為三個組成部分：於損益確認之服務成本(包括目前及過往服務成本及結算)；於損益確認之界定福利負債淨額之利息淨額；及於其他全面收入確認之界定福利負債(或資產)重新計量結果。經修訂準則基於預計結算日期將短期及長期僱員福利區分。過往準則使用「應結算」一詞。香港會計準則第19號(二零一一年)就界定終止福利提供額外指引。須視乎日後所提供服務而提供之福利(包括就提供額外服務而增加之福利)並非終止福利。經修訂準則規定終止福利之負債於實體再不能取消提供該等福利時及實體確認任何相關重組成本當日(以較早者為準)確認。

本集團已修訂其有關短期僱員福利及終止福利之會計政策，然而，採納經修訂準則對本集團之財務狀況或表現並無影響。

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂／經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早採納下列已頒佈但尚未生效並可能與本集團財務報表相關之新訂或經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第32號之修訂	抵銷財務資產及財務負債 ¹
香港財務報告準則第9號	財務工具
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(二零一一年)之修訂	投資實體 ¹
香港財務報告準則(修訂本)	二零一零年至二零一二年週期之年度改進 ³
香港財務報告準則(修訂本)	二零一一年至二零一三年週期之年度改進 ²

¹ 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效，或適用於該日或之後所進行之交易

2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂／經修訂香港財務報告準則(續)

香港會計準則第32號之修訂本 — 抵銷金融資產及金融負債

有關修訂透過對香港會計準則第32號加設應用指引釐清抵銷規定，該指引釐清實體何時「目前擁有合法強制執行抵銷權利」以及總額結算機制何時被視為等同於淨額結算。

香港財務報告準則第9號 — 金融工具

根據香港財務報告準則第9號，金融資產視乎企業管理金融資產之業務模式及金融資產之合約現金流特徵而分類為按公平值或攤銷成本計量之金融資產。公平值的損益將會確認為收入或者虧損，惟非貿易股本投資(實體將可選擇於其他全面收益確認)除外。香港財務報告準則第9號接續來自香港會計準則第39號金融負債之確認、分類及計量要求，惟指定按公平值列入損益之金融負債除外，由該負債之信貸風險變動而產生之公平值變動金額於其他全面收益確認，除非會產生或擴大會計差異則另作別論。此外，香港財務報告準則第9號保留香港會計準則第39號有關撤銷金融資產及金融負債之要求。

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(二零一二年)的修訂 — 投資實體

該等修訂適用於符合列為投資實體之特定業務類別。投資實體之經營宗旨是資金僅投資以透過資本增值、投資收益或兩者中取得回報。其按公平值基準評估投資表現。投資實體可包括私人股權機構、風險資本機構、養老基金和投資基金。

該等修訂載有香港財務報告準則第10號綜合財務報表綜合列賬規定之例外情況，並規定投資實體按公平值透過損益計量特定附屬公司，而非將其綜合列賬。該等修訂亦載列投資實體之披露規定。該等修訂被追溯應用，惟受限於若干過渡性條文。

二零一零年至二零一二年週期及二零一一年至二零一三年週期之年度改進

根據年度改進過程頒佈之此項修訂對現時並不明確之多項準則作出微細且並不急切之改變。其中，香港會計準則第16號物業、廠房及設備已經修訂，以釐清倘實體使用重估模式之情況下如何處理賬面總值及累計折舊。資產之賬面值乃重列至重估金額。累計折舊或會與資產之賬面總值對銷。另一做法為，賬面總值可按與重估資產賬面值一致之方式予以調整，而累計折舊則於計及累計減值虧損後予以調整，以致相等於賬面總值與賬面值之差額。

本集團正在評估該等新訂／經修訂香港財務報告準則之潛在影響，而董事尚未能夠量化其對本集團綜合財務報表之影響。

3. 呈報基準

(a) 合規聲明

該等財務報表乃按照所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(下文統稱為「香港財務報告準則」)以及香港公司條例之披露規定編製。此外，該等綜合財務報表包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)規定之適用披露事宜。

(b) 計量基準

該等財務報表已根據歷史成本法編製，惟若干土地及樓宇及投資物業乃按重估金額或公平值計量除外(闡釋於下文所載之會計政策)。

(c) 功能及呈列貨幣

綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，而人民幣乃本公司之功能貨幣及呈列貨幣。

4. 主要會計政策

(a) 業務合併及綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(「本集團」)之財務報表。集團公司內部往來之公司之間交易及結餘連同未變現溢利，會於編製綜合財務報表時全數抵銷。未變現虧損亦會抵銷，除非有關交易證明獲轉讓之資產出現減值，在該情況下，虧損會在損益內確認。

年內所收購或出售之附屬公司之業績已自收購生效日期或截至出售生效日期(按適當者)計入綜合全面收益表。當有需要時，會對各附屬公司之財務報表作出調整以使其會計政策與本集團其他成員公司所採用者一致。

收購附屬公司或業務乃使用收購法入賬。收購成本乃按本集團(作為收購方)所轉讓資產、產生負債及發行股權之收購日公平值總和計量。已收購可識別資產及已承擔負債主要按收購日公平值計量。本集團過往於被收購方持有之股權按收購日公平值重新計量，而所得收益或虧損乃於損益內確認。本集團可按不同交易選擇按公平值或按分佔被收購方可識別淨資產之比例計量代表於附屬公司之現有擁有權權益之非控股權益。所有其他非控股權益乃按公平值計量，除非香港財務報告準則規定使用其他計量基準。已產生收購相關成本會被支銷，除非其乃於發行股權工具時產生，而在該情況下，成本會自權益扣減。

收購方將予轉移之任何或然代價乃按收購日公平值確認。代價之其後調整乃就商譽確認，僅以其產生自收購日期有關公平值計量期間(最多自收購日期起計12個月)內取得新資料所產生者為限。對分類為資產或負債之或然代價之所有其他其後調整會在損益內確認。

4. 主要會計政策(續)

(a) 業務合併及綜合基準(續)

本集團於附屬公司之權益變動(並不導致失去控制權者)乃入賬為股權交易。本集團之權益及非控股權益之賬面值乃調整以反映其於附屬公司之相對權益之變動。非控股權益被調整之金額與已付或已收代價之公平值之間之任何差額乃直接於權益確認及歸於本公司持有人。

當本集團失去附屬公司之控制權，出售溢利或虧損乃按(i)已收代價之公平值及任何保留權益之公平值之總和與(ii)附屬公司之資產(包括商譽)、負債及任何非控股權益之過往賬面值之間之差額計算。過往就附屬公司於其他全面收入內確認之金額乃按猶如相關資產或負債被出售將規定之相同方式入賬。

於收購後，代表於附屬公司之現有擁有權權益之非控股權益之賬面值為該等權益於初步確認時之金額另加該非控股權益分佔之權益其後變動。儘管此會導致該等非控股權益出現虧絀結餘，全面收入總額仍歸於非控股權益。

(b) 附屬公司

附屬公司指本公司能對其行使控制權之被投資方。倘達成以下三項條件，本公司取得被投資方之控制權：有權控制被投資方，對來自被投資方之浮動回報享有承擔或權利，以及能運用對被投資方之權力以影響其所得回報。倘有情況顯示任何有關控制條件改變，則重新評估有關控制權。

於附屬公司之投資按成本減減值虧損(如有)列入本公司之財務狀況表。本公司按已收及應收股息基準對附屬公司之業績進行會計處理。

(c) 物業、廠房及設備

擁有人佔用租賃物業之土地及樓宇部分按估值減累計折舊列賬。重估會在充裕定期之情況下進行，以確保賬面值並無與於報告期末使用公平值所釐定者大為不同。重估所產生之價值增加會在其他全面收入確認，並在物業重估儲備一項下於權益累計。重估所產生之價值減少首先就有關相同物業之較早前估值之增加抵銷，其後於損益內確認。任何其後增加會在損益內確認，以過往已扣除之金額為限，其後則以物業重估儲備為限。

於出售後，就過往估值變現之重估儲備相關部分乃自物業重估儲備撥回至保留盈利。

其他物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

4. 主要會計政策(續)

(c) 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備成本包括其購買價及收購該等項目直接應佔之成本。

僅在與該項目相關之未來經濟利益有可能流入本集團且項目成本可被可靠地計量時，其後成本方會計入資產之賬面值或作為獨立資產確認(按適用者)。替代部分之賬面值會被終止確認。所有其他維修及保養會於其產生之財政期間內於損益確認為開支。

物業、廠房及設備乃折舊以在其估計可使用年期內以直線法撇銷其成本或估值(扣除預期剩餘價值)。可使用年期、剩餘價值及折舊法會於各報告期末被檢討並作出調整(倘適用)。主要年率如下：

土地及樓宇	相關租賃土地之租賃期間
租賃物業裝修	18-20%
廠房及機器	9-10%
傢俬、裝置及設備	18-20%
汽車	18-20%

在建工程按成本減任何累計減值虧損列賬。成本包括建築直接成本以及於建築及安裝期間資本化之借款成本。當絕大部分預備資產作其擬定用途之活動完成時，會終止該等成本之資本化，而在建工程會轉撥至物業、廠房及設備之適當類別。概無就在建工程計提折舊，直至其完成並可作其擬定用途為止。

倘其賬面值高於資產之估計可收回金額，資產會即時撇減至其可收回金額。

出售物業、廠房及設備項目之收益或虧損為銷售所得款項淨額與其賬面值之間之差額，並於出售時在損益內確認。

(d) 投資物業

投資物業為持作賺取租金或作資本升值或作該兩種用途而非在日常業務過程中持作出售、用作生產或供應貨品或服務或作行政用途之物業。投資物業於初步確認時按成本及其後按公平值計量，而其任何變動會於損益內確認。

(e) 租賃土地預付付款

根據經營租約持有之租賃土地付款指收購承租人佔用物業之長期權益之預付款項。該等款項按成本列賬，並於租約期間作為開支以直線法攤銷。

4. 主要會計政策(續)

(f) 租賃

融資租約指租賃條款將擁有權之絕大部分風險和回報轉讓予承租人之租約。所有其他租約一律歸類為經營租約。

本集團作為出租人

根據融資租賃應收承租人之款額按本集團於該等租約之投資淨額列作應收賬款。融資租賃收入分配予各會計期間，以反映本集團就該等租賃尚餘投資淨額之固定回報率。

來自經營租約之租金收入於相關租約期間以直線法於損益內確認。在磋商及安排經營租約時產生之初步直接成本會加入租賃資產之賬面值，並於租約期間以直線法確認為開支。

本集團作為承租人

根據經營租賃應付之總租金於租約期間以直線法於損益內確認。已收取之租約獎勵會在租約期間作為總租金開支之完整部分確認。

物業租約之土地及樓宇部分乃就租約分類目的作出獨立考慮。當租約款項不能於土地及樓宇部分之間可靠地分配時，全部租約款項會作為物業、廠房及設備之融資租約計入土地及樓宇之成本。

(g) 研究及開發成本

研究成本於產生時列作開支。倘技術可行性及完成開發中產品工序之意向得以證實及具備資源足以完成有關項目，而成本可予識別及出售或使用資產有可能帶來未來經濟利益，有關設計及測試新發明或經改良產品之開發項目所產生成本將確認為無形資產。未能符合上述條件之開發成本於產生時列為開支。之前確認為開支之開發成本不會於往後期間確認為資產。

(h) 金融工具

(i) 財務資產

本集團於初步確認時分類其財務資產，視乎收購資產之目的而定。按公平值透過損益列賬之財務資產初步按公平值計量，而所有其他財務資產均初步按公平值另加收購財務資產直接應佔之交易成本計量。以一般形式買賣財務資產會按交易日期基準確認及終止確認。一般形式買賣為根據其條款規定於法規或有關市場慣例一般訂立之時限內交付資產之合約買賣財務資產。

4. 主要會計政策(續)

(h) 金融工具(續)

(i) 財務資產(續)

貸款及應收款項

該等資產為具有固定或可釐定款項而並無活躍市場報價之非衍生財務資產。其主要透過提供貨品及服務予客戶產生(應收賬款)，亦計入其他類別之合約性貨幣資產。於初步確認後，其使用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬。

(ii) 財務資產之減值虧損

本集團於各報告末評估是否有任何客觀證據顯示財務資產已經減值。倘有客觀證據顯示減值乃由於一項或以上於初步確認資產後之事件發生所致且該事件對財務資產之估計未來現金流量之影響可被可靠地計量，則財務資產為已減值。減值之證據可包括但不限於：

- 債務人之重大財政困難；
- 違反合約，如違反或拖欠利息或本金付款；
- 因債務人財政困難而向債務人授出優惠；及
- 債務人有可能破產或進行其他財務重組。

就貸款及應收款項而言

當有客觀證據顯示資產已經減值時，減值虧損乃於損益內確認，並按資產賬面值與按原實際利率折現之估計未來現金流量之現值之間之差額計量。財務資產之賬面值乃透過使用撥備賬扣減。當財務資產之任何部分被釐定為不可收回時，其乃就相關財務資產撥備予以撇銷。

當資產之可收回金額之增加可與確認減值後發生之事件客觀地相關時，減值虧損會於其後期間撥回，惟受到限制，即資產於撥回減值當日之賬面值不得超過倘並無確認減值而應有之攤銷成本。

(iii) 財務負債

本集團按產生負債之目的分類其財務負債。按公平值通過損益列賬之財務負債初步按公平值計量，而按攤銷成本列賬之財務負債則初步按公平值計量，並扣除已產生之直接應佔成本。

4. 主要會計政策(續)

(h) 金融工具(續)

(iii) 財務負債(續)

按攤銷成本列賬之財務負債

按攤銷成本列賬之財務負債包括應付賬款及其他應付款項，銀行借款其後按攤銷成本使用實際利率法計量。相關利息開支於損益內確認。

當負債被終止確認及透過攤銷程序終止確認時，收益或虧損乃於損益內確認。

(iv) 實際利率法

實際利率法為計算財務資產或財務負債之攤銷成本及於相關期間內分配利息收入或利息開支之方法。實際利率為透過財務資產或負債之預期年期或(倘適用)較短期間實際折現估計未來現金收款或付款之利率。

(v) 財務擔保合約

財務擔保合約為規定發行人作出指定付款以補償持有人因指定債務人未能在到期時根據債項工具之原訂或經修改條款作出付款而產生之損失之合約。一份由本集團出具且並非指定為按公平值透過損益列賬之財務擔保合約初步按其公平值減去該財務擔保合約直接應佔之交易成本確認。於初步確認後，本集團按下列之較高者計量財務擔保合約：(i)根據香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產釐定之金額；及(ii)初步確認之金額減去(在適當時)根據香港會計準則第18號收入確認之累計攤銷。

(vi) 終止確認

當有關財務資產之未來現金流量之合約性權利屆滿或當財務資產已被轉讓且轉讓符合香港會計準則第39號之終止確認條件時，本集團會終止確認財務資產。

當相關合約訂明之責任已被解除、取消或屆滿時，會終止確認財務負債。

(i) 存貨

存貨初步按成本確認，其後按成本與可變現淨值之較低者確認。成本包括所有購買成本、轉換成本及使存貨進入其現時位置及狀況所產生之其他成本。成本乃使用加權平均法計算。可變現淨值指在日常業務過程中之估計售價，減去完成之估計成本及作出銷售所需之估計成本。

4. 主要會計政策(續)

(j) 發展中物業及持作交易

發展中物業按成本與可變現淨值之較低者列賬。可變現淨值考慮最終預期將會變現之價格，並扣除適用可變銷售開支及預計完成成本。

物業之發展成本包括於發展期內產生之土地使用權成本、建築成本、借款成本及專業費用。於落成時，該等物業乃轉撥至已落成持作銷售物業。

發展中物業乃分類為流動資產，除非相關物業發展項目之建築期預期會於經營週期之後完成。

(k) 收益確認

收益按已收或應收代價之公平值計量，並代表就在日常業務過程中出售貨品及提供服務應收之金額，扣除估計客戶退回、貼現及其他類似撥備且不包括增值稅。

- (i) 來自出售貨品之收益於轉移風險及擁有權時(即交付及擁有權轉移至客戶時)確認。
- (ii) 利息收入以時間基準就尚未償還本金按適用利率累計。
- (iii) 經營租約之租金收入乃於相關租約期間內以直線法確認。
- (iv) 銷售物業所得收入乃於物業之風險及回報轉移至買方時確認，即有關物業之工程已竣工，且物業已根據銷售協議交付予買方，並能夠合理確保相關應收款項之可收回性。於確認收入日期前售出物業所收取之按金及分期付款於綜合財務狀況表內以流動負債列賬。

(l) 所得稅

年度所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項按日常業務之溢利或虧損得出，並就以所得稅目的而言不屬應課稅或不容許之溢利及虧損項目予以調整，且使用於報告期末已經實行或大致上實行之稅率計算。

4. 主要會計政策(續)

(l) 所得稅(續)

遞延稅項乃就按財務申報目的而言之資產及負債賬面值與就稅務而言所用之相應金額之間之暫時性差額確認。除商譽及並無影響會計及應課稅溢利之已確認資產及負債外，遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時性差額確認。遞延稅項資產乃就可能將有應課稅溢利用以抵銷可扣減暫時性差額為限予以確認。遞延稅項按於報告期末已經實行或大致實行之稅率，預期應用於清償負債或變現資產期間之稅率計量。

釐定計量遞延所得稅金額所用適當稅率的一般規定之例外情況，是當投資物業根據香港會計準則第40號「投資物業」按公平值列賬。除非假設被駁回，否則投資物業的遞延稅項金額按報告日期按賬面值出售投資物業適用的稅率計量。當投資物業可予折舊及其乃以隨著時間的流逝而耗用物業所附的絕大部分經濟利益(而非透過出售)的商業模式而持有，假設會被駁回。

遞延稅項負債按於附屬公司之投資所產生之應課稅暫時性差額確認，惟當本集團能夠控制暫時性差額之撥回及暫時性差額將可能不會於可見將來內撥回則除外。

所得稅乃於損益內確認，惟當其與於其他全面收入確認之項目相關時除外，在該情況下，稅項亦於其他全面收入確認。

(m) 外幣

各集團實體之個別財務報表以實體經營所在之主要經濟貨幣(「功能貨幣」)呈列。於編製每個實體之財務報表時，該實體以功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易，按交易日適用之匯率入賬。於各報告期末，以外幣列值之貨幣資產及負債乃按報告期末之現行匯率換算。以外幣表示公平值之非貨幣項目按釐定公平值當日之當前匯率重新換算。以外幣計量歷史成本之非貨幣項目毋須重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目所產生之匯兌差額乃於其產生期間於損益內確認，惟組成本公司於海外業務之投資之一部分之貨幣項目所產生之匯兌差額除外，在該情況下，該等匯兌差額乃在編製綜合財務報表時重新分類至其他全面收入。重新換算按公平值列賬之非貨幣項目所產生之匯兌差額乃計入損益內，惟重新換算有關其收益及虧損於其他全面收入內確認之非貨幣項目所產生之差額除外，在該情況下，匯兌差額亦於其他全面收入內確認。

4. 主要會計政策(續)

(m) 外幣(續)

於綜合入賬時，海外業務的收支項目按年內的平均匯率換算為本集團的呈列貨幣，惟匯率於期內大幅波動除外，在此情況下與交易進行時使用的匯率相若。海外業務的所有資產及負債按報告期末的匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收入內確認，並於權益內累計為匯兌儲備(歸屬於少數股東權益(如適用))。於本集團實體的個別財務報表的損益內確認的匯兌差額於換算長期貨幣項目(構成本集團於有關海外業務的淨投資的一部分)時重新歸類為其他全面收入，並於權益內累計為匯兌儲備。

因收購海外業務所產生之可識別資產之商譽及公平值調整會被視為該海外業務之資產及負債，並會按於報告期末當前之匯率換算。所產生之匯兌差額會於換算儲備中確認。

(n) 僱員福利

(i) 短期僱員福利

短期僱員福利是指預計在僱員提供了相關服務的年度呈報期末後十二個月以前將全數結付的僱員福利(離職福利除外)。短期僱員福利於僱員提供相關服務的年度內確認。

(ii) 定額供款退休計劃

對定額供款退休計劃之供款乃在僱員提供服務時於損益確認為開支。

(iii) 終止福利

終止福利僅在本集團明確承諾其終止僱用或因具有並無撤回之實際可能性之詳細正式計劃之自願離職而提供福利時，方予以確認。

(o) 其他資產減值

於各報告期末，本集團檢討下列資產之賬面值，以釐定其是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損或過往確認之減值虧損不再存在或可能已經減少：

- 成本模式項下之物業、廠房及設備；
- 根據經營租約持作自用之租賃土地權益；及
- 於附屬公司之投資。

4. 主要會計政策(續)

(o) 其他資產減值(續)

倘資產之可收回金額(即公平值減銷售成本與在用價值之較大者)估計少於其賬面值，該資產之賬面值會減至其可收回金額。減值虧損會即時確認為開支。

當其後撥回減值虧損，該資產之賬面值會增加至其可收回金額之經修訂估計，以增加之賬面值不超過倘於過往年度並無就資產確認減值虧損而應當釐定之賬面值為限。減值虧損之撥回即時確認為收入。

(p) 借款成本資本化

需要大量時間以準備作其擬定用途或銷售之合資格資產之收購、興建或生產直接應佔之借款成本乃作為該等資產成本之一部分予以資本化。有待其於該等資產之開支之特定借款暫時性投資所賺取之收入乃自資本化借款成本扣除。所有其他借款成本於其產生期間於損益內確認。

(q) 政府補貼

政府補貼於可合理確保其將會收取及本集團將會遵守其隨附之條件時予以確認。補償本集團有關已產生開支之補貼乃於產生開支同期按系統化基準於損益內確認為收益。補償本集團有關資產成本之補貼乃自資產賬面值扣除，其後按經扣減折舊開支之方式於該資產可使用年期於損益內實際確認。

(r) 撥備及或然負債

當本集團因過去事件而產生法律或推定責任，而其將可能導致可以合理估計之經濟利益流出時，會就不明確時間或金額之負債確認撥備。

當將不可能需要經濟利益流出或不可可靠地估計金額時，責任會作為或然負債予以披露，除非經濟利益流出之可能性不大。可能責任之存在將僅由發生或不發生一件或以上未來事件確認，其亦作為或然負債予以披露，除非經濟利益流出之可能性不大。

4. 主要會計政策(續)

(s) 關連方

- (a) 倘一名人士屬下列情況，則該人士或其近親家庭成員與本集團有關連：
- (i) 對本集團擁有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對本集團具有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或本公司母公司之主要管理層成員。
- (b) 倘任何下列情況適用，則一家實體乃與本集團有關連：
- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司(即指各自之母公司、附屬公司及同系附屬公司乃彼等之間有關連)；
 - (ii) 一家實體為另一家實體之聯營公司或合營公司(或為另一實體屬於成員公司之集團之成員公司之聯營公司或合營公司)；
 - (iii) 該等實體均為同一第三方之合營公司；
 - (iv) 一家實體為第三方實體之合營公司，而另一家實體為該第三方實體之聯營公司；
 - (v) 該實體乃為本集團或與本集團有關連之實體之僱員利益設立之退休福利計劃；
 - (vi) 該實體乃由(a)所識別之人士控制或共同控制；或
 - (vii) (a)(i)所識別之人士對該實體具有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)之主要管理人員。

該人士之近親家庭成員為可能預期會影響該人士或受到該人士影響其與實體之業務往來之家庭成員，並包括：

- (i) 該人士之子女及配偶或國內夥伴；
- (ii) 該人士之配偶或國內夥伴之子女；及
- (iii) 該人士或該人士之配偶或國內夥伴之受養人。

5. 重要會計判斷及估計不確定性之主要來源

在應用本集團會計政策之過程中，董事須對未能從其他來源輕易獲得之資產及負債賬面值，作出判斷、估計和假設。估計和相關之假設以過往經驗和以於確信為有關之其他因素為基礎得出。實際結果可能跟該等估計有所不同。

估計及相關假設會持續予以審閱。倘會計估計之修訂僅對修訂期間產生影響，則其修訂只會在該期確認；如會計估計之修訂對本期間及未來期間均產生影響，則相關影響同時在修訂當期和未來期間進行確認。

(a) 應用會計政策時之關鍵判斷

投資物業及自用樓宇之分類

本集團決定物業是否符合投資物業之資格，並已制訂出作此判斷之準則。投資物業是為賺取租金或資本增值或同時為此兩項而持有之物業。因此，本集團會考慮一項物業產生現金流量時是否大致上獨立於本集團持有之其他資產。

某些物業之部分是為賺取租金或資本增值而持有，而物業內之另一些部分是為用於生產或供應貨品或服務或作行政用途而持有。倘若此等部分可以分開出售(或根據融資租約分開出租)，本集團將把有關部分分開入賬。倘若該等部分無法分開出售，則只會在用於生產或供應貨品或服務或作行政用途而持有之部分並不重要時，有關物業才會列作投資物業。

本集團對各項物業作出判斷，以決定配套服務是否重要以致物業並不符合投資物業之資格。

(b) 估計不確定性之主要來源

除財務報表其他地方所披露之資料外，具有重大風險導致對下一個財政年度內之資產及負債賬面值之重大調整之估計不確定性之其他主要來源如下：

租賃預付款項及在建工程之估計減值

租賃預付款項及在建工程之減值虧損在有根據綜合財務報表附註4(c)及4(e)所述之會計政策之賬面值超過其估計可收回金額之金額時確認。可收回金額已根據獨立專業估值師經參考於各報告期末所取得之最佳已有資料後進行之估值釐定。市場狀況假設之任何有利或不利變動將導致資產賬面值之變動。

5. 重要會計判斷及估計不確定性之主要來源(續)

(b) 估計不確定性之主要來源(續)

應收賬款及其他應收款項之估計減值虧損

本集團會在尚未清償債項之可收回性不明確時就應收賬款及其他應收款項確認減值虧損撥備。有關撥備在經考慮多項考慮因素(包括債項賬齡、債務人之信用性、具有類似信貸風險特性及市場狀況之追收債項之歷史往績記錄)後予以估計。當預期有別於原先估計，該差額將會影響有關估計變動期間之應收款項賬面值及減值虧損撥備。

重估投資物業、土地及樓宇

在釐定投資物業、土地及樓宇之公平值時，估值師按涉及(其中包括)若干估計之估值技巧(包括相關市場之可比較交易、相同地點及狀況之類似物業之現時市場租金、適用折現率及預期未來市場租金)得出公平值。在依賴估值報告時，董事已行使判斷，並在經參考現時市場狀況後信納估值方式為合適。

6. 分部資料

本集團按主要經營決策人審閱並用以作出策略決定之報告釐定其經營分部。

本集團有兩個可報告分部。該等分部乃分開管理，原因是各業務提供不同產品及服務，並需要不同業務策略。以下概要載述本集團各可報告分部之業務：

— 研究、開發、製造及分銷特種計算機產品以及買賣電子產品及配件

— 物業發展

分部間交易乃經參考就類似訂單向外部人士收取之價格定價。公司開支、公司資產及公司負債並不會分配至可報告分部，原因是其不會被主要經營決策人評估分部表現時用以計量分部溢利、分部資產及分部負債。

財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

6. 分部資料(續)

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	特種計算機 產品及電子產品 與配件 人民幣千元	物業發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部收入	1,691,064	123,716	1,814,780
可報告分部溢利/(虧損)	152,731	(82,834)	69,897
利息收入	24,505	37	24,542
折舊及攤銷	(16,513)	(2,717)	(19,230)
應收賬款減值虧損	(6,683)	—	(6,683)
存貨減值虧損撥回	3,046	—	3,046
待售物業減值虧損	—	(55,824)	(55,824)
可報告分部資產	1,601,537	1,603,825	3,205,362
添置非流動資產	187,355	48,177	235,532
可報告分部負債	(1,366,027)	(458,088)	(1,824,115)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	特種計算機 產品及電子產品 與配件 人民幣千元	物業發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部收入	1,161,761	—	1,161,761
可報告分部溢利/(虧損)	59,823	(11,625)	48,198
利息收入	38,960	262	39,222
折舊及攤銷	(21,779)	(2,060)	(23,839)
應收賬款減值虧損	(1,484)	—	(1,484)
存貨減值虧損	(5,709)	—	(5,709)
可報告分部資產	2,061,319	1,009,436	3,070,755
添置非流動資產	428,140	35	428,175
可報告分部負債	(1,250,121)	(691,853)	(1,941,974)

6. 分部資料(續)

附註：

- (a) 以下為本集團年內自佔本集團收入10%或以上的主要客戶的收入分析，於可呈報分部列作「研究、開發、製造及分銷特種計算機產品以及買賣電子產品與配件」之可報告分部：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
客戶A	969,635	不適用
客戶B	232,581	不適用

- (b) 可報告分部收入、溢利或虧損、資產及負債之對賬

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收入		
可報告分部收入及綜合收入	1,814,780	1,161,761

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
除所得稅前溢利		
可報告分部溢利	69,897	48,198
其他收入	91,279	95,325
投資物業公平值收益	3,458	5,026
未分配公司開支	(2,468)	(3,699)
財務成本	(78,025)	(49,477)
除所得稅前溢利	84,141	95,373

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
資產		
可報告分部資產	3,205,362	3,070,755
可收回所得稅	—	1,179
遞延稅項資產	28,981	16,196
未分配公司資產	620,275	703,888
綜合總資產	3,854,618	3,792,018

財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

6. 分部資料(續)

附註：(續)

(b) 可報告分部收入、溢利或虧損、資產及負債之對賬(續)

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
負債		
可報告分部負債	1,824,115	1,941,974
銀行借款	684,000	294,980
遞延稅項負債	126,344	113,513
應付稅項	43,277	13,582
綜合負債總額	2,677,736	2,364,049

(c) 地區資料

下表提供本集團來自外部客戶之收入及非流動資產(金融工具、遞延稅項資產及退休福利資產(「指定非流動資產」)除外)之分析。

	來自外部客戶之收入		指定非流動資產	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
香港	—	5	—	—
中國(註冊地)	1,814,780	1,161,756	1,161,458	970,020
	1,814,780	1,161,761	1,161,458	970,020

7. 營業額及其他收入

營業額指向客戶出售貨品及提供服務之發票值，經扣除客戶退貨、折扣及其他類似撥備，不包含增值稅。

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
營業額		
銷售特種計算機產品	406,666	604,188
銷售電子產品及配件	1,284,398	557,573
銷售物業	123,716	—
	1,814,780	1,161,761
其他收入		
銀行利息收入	24,542	39,222
增值稅(「增值稅」)優惠(附註(a))	10,777	10,207
投資物業租金總額	50,644	36,999
減：租賃投資物業產生之直接經營開支(包括維修及保養)	(10,799)	(11,783)
	39,845	25,216
政府補貼(附註(b))	9,493	11,928
分包收入	539	1,175
雜項收入	6,083	7,577
	91,279	95,325
	1,906,059	1,257,086

(a) 獲地方稅務機關發放有關出售獲批軟件和集成電路產品之增值稅退稅。

(b) 中國政府授出開發高科技產品的財務獎勵。

財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

8. 財務成本

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
須於五年內悉數償還之銀行借款利息開支	112,423	98,229
減：已資本化利息	(34,866)	(49,036)
	77,557	49,193
銀行費用	468	284
	78,025	49,477

9. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利乃經扣除／(計入)下列項目後達致：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
核數師酬金	1,124	851
已確認為開支之存貨成本(附註(a))	1,466,693	970,965
已確認為開支之物業成本	68,290	—
物業、廠房及設備之折舊	18,203	22,448
租賃土地預付款項之攤銷	1,027	1,391
匯兌差額淨值	401	2
出售物業、廠房及設備之(收益)／虧損	(3)	743
貿易應收賬款減值虧損	6,683	1,484
存貨(減值撥回)／減值	(3,046)	5,709
待售物業減值虧損	55,824	—
經營租約最低租賃款項	8,117	9,714
研究及開發成本(附註(b))	52,386	45,461
員工成本(包括董事酬金)：		
工資、薪金、花紅及津貼	77,029	81,202
退休福利計劃供款	6,841	6,669
	83,870	87,871

附註：

(a) 已售存貨成本包括員工成本及折舊分別為人民幣25,397,000元(二零一二年：人民幣26,351,000元)及人民幣4,697,000元(二零一二年：人民幣5,730,000元)，亦已計入上文所披露各類開支之總金額。

(b) 研究及開發成本不包括折舊開支人民幣1,747,000元(二零一二年：人民幣3,413,000元)。

10. 董事及監事酬金以及五名最高薪酬人士

已付或應付予董事之酬金如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
袍金	66	66
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	336	306
退休福利計劃供款	16	16
	352	322
	418	388

(a) 獨立非執行董事

於報告期內，已付或應付予獨立非執行董事之董事袍金如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
安健先生	12	12
戴琳瑛女士	12	12
凌鎮國先生	30	30
王昭輝先生	12	12
	66	66

於報告期內，概無應付予獨立非執行董事之其他酬金(二零一二年：無)。

10. 董事及監事酬金以及五名最高薪酬人士(續)

(b) 執行董事

於報告期內，執行董事之酬金載列如下：

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一三年				
陳志列先生	—	150	8	158
曹成生先生	—	30	—	30
朱軍先生	—	156	8	164
	—	336	16	352
二零一二年				
陳志列先生	—	120	8	128
曹成生先生	—	30	—	30
朱軍先生	—	156	8	164
	—	306	16	322

10. 董事及監事酬金以及五名最高薪酬人士(續)

(c) 監事

於報告期內，監事之酬金載列如下：

	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一三年			
濮靜女士	123	7	130
詹國年先生	92	5	97
張正安先生	20	—	20
董立新先生	12	—	12
聞冰先生	12	—	12
	259	12	271
二零一二年			
濮靜女士	128	7	135
詹國年先生	92	5	97
張正安先生	20	—	20
董立新先生	12	—	12
聞冰先生	12	—	12
	264	12	276

- (d) 於報告期內，本集團概無向董事或監事支付任何酬金作為鼓勵其加盟本集團或加入本集團後之獎勵或作為離職補償(二零一二年：無)。概無任何董事或監事放棄或同意放棄有關各報告期內之任何酬金之安排。

(e) 五名最高薪酬人士

於報告期內，在本集團五名最高薪酬人士中，有兩名最高薪酬人士為本公司董事或監事(二零一二年：兩名)。於報告期內之其餘三名(二零一二年：三名)最高薪酬人士之酬金如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	706	646
退休福利計劃供款	25	25
	731	671

10. 董事及監事酬金以及五名最高薪酬人士(續)

(e) 五名最高薪酬人士(續)

截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度，以上各最高受薪僱員之酬金全部均於零港元至1,000,000港元(相當於人民幣786,000元)之範圍以內。

年內，本集團概無向任何五名最高薪人士支付任何酬金作為鼓勵其加盟本集團或加入本集團後之獎勵或作為離職補償(二零一二年：無)。

11. 所得稅費用

(a) 綜合全面收益表內之所得稅指：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
即期稅項 — 中國		
企業所得稅	25,451	12,381
土地增值稅	22,675	—
前一年超額撥備	(3,415)	(3,015)
	44,711	9,366
遞延稅項(附註29)		
源自及撥回暫時淨差額	(8,974)	(9,204)
稅率變動	—	513
	(8,974)	(8,691)
所得稅費用	35,737	675

根據中國企業所得稅法，中國企業所得稅乃按年內估計應課稅溢利按稅率25%計算。本公司於中國成立之若干附屬公司在動用已結轉稅項虧損後，自其首個獲利年度起計兩年內獲豁免繳納所得稅，並有權於其後三年獲寬免50%所得稅。報告期內，該等附屬公司須按介乎12.5%至25%(二零一二年：12.5%至25%)之稅率繳納所得稅。

本公司部分附屬公司獲認證為高新技術企業，並享有15%之特許稅率。該等附屬公司須於稅務優惠期屆滿時再次申請稅務優惠待遇。

中國土地增值稅就土地增值，即出售物業所得款項減可扣稅開支(包括土地使權成本及所有物業開發成本)，按累進稅率30%至60%徵收。

於香港註冊成立之附屬公司於報告期間須就估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零一二年：16.5%)繳納香港利得稅。由於截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度並無估計應課稅溢利，故並無就該兩個年度計提香港利得稅撥備。

11. 所得稅費用(續)

(b) 本集團於本年度之所得稅費用與綜合全面收益表所呈列之除所得稅前溢利對賬如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
除所得稅前溢利	84,141	95,373
按適用稅率25%計算稅項(二零一二年：25%)	21,035	23,843
稅務豁免及減免之影響	(18,351)	(10,819)
土地增值稅及其他作扣減稅務之稅務影響	(7,215)	—
毋須課稅收入之稅務影響	(4,437)	(5,480)
先前未予確認的稅務虧損及暫時性差異之利用	(2,915)	—
不可扣稅開支之稅務影響	25,678	4,448
未確認稅項虧損及暫時性差額之稅務影響	2,682	2,848
土地增值稅	22,675	—
確認先前未確認之稅務虧損及暫時性差額	—	(11,663)
前一年超額撥備	(3,415)	(3,015)
稅率變動	—	513
所得稅費用	35,737	675

12. 本公司持有人應佔溢利

已列入本公司財務報表之本公司持有人應佔溢利為人民幣81,488,000元(二零一二年：人民幣96,936,000元)。

13. 股息

董事會建議派付截至二零一三年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股人民幣0.015元(二零一二年：人民幣0.01元)。

本年度建議派發的末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准，方可作實。有關股東大會及暫停辦理股份過戶登記安排之詳情將另行公佈。

14. 每股盈利

本公司持有人應佔每股基本盈利及攤薄盈利乃按照以下資料計算：

	二零一三年	二零一二年
用於計算每股盈利之本公司持有人應佔年度溢利(人民幣千元)	48,980	93,453
已發行內資股及H股之加權平均數	1,233,144,000	1,233,144,000
每股基本盈利(人民幣元)	0.040	0.076

財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

14. 每股盈利(續)

於報告期內，概無發行具攤薄性潛在內資股及H股，故該兩個年度之每股攤薄盈利金額均與每股基本盈利相同。

15. 物業、廠房及設備 本集團

	土地及樓宇 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本或估值：							
於二零一二年一月一日	169,982	31,575	29,796	86,381	14,448	366,762	698,944
增添	—	—	912	5,765	—	142,041	148,718
轉撥自發展中物業	35,167	—	—	—	—	—	35,167
轉撥至投資物業(附註a)	(18,589)	—	—	—	—	—	(18,589)
出售	—	—	(3,999)	(3,357)	(52)	—	(7,408)
重估盈餘	34,807	—	—	—	—	—	34,807
於二零一二年十二月三十一日	221,367	31,575	26,709	88,789	14,396	508,803	891,639
增添	8,677	2,295	4,650	5,844	85	125,620	147,171
轉撥已付土地租賃款項	—	—	—	—	—	52,309	52,309
轉撥自在建工程	592,868	—	—	—	—	(592,868)	—
轉撥至投資物業(附註a)	(56,465)	—	—	—	—	(84,737)	(141,202)
轉撥至發展中物業	—	—	—	—	—	(3,729)	(3,729)
出售	—	(170)	(2,062)	(4,030)	(114)	(816)	(7,192)
重估盈餘	32,831	—	—	—	—	—	32,831
於二零一三年十二月三十一日	799,278	33,700	29,297	90,603	14,367	4,582	971,827
累計折舊：							
於二零一二年一月一日	—	29,921	7,802	56,664	10,745	—	105,132
年內扣除	4,646	1,539	2,851	11,816	1,596	—	22,448
出售時撥回	—	—	(3,382)	(2,779)	(47)	—	(6,208)
重估時撤銷	(4,646)	—	—	—	—	—	(4,646)
於二零一二年十二月三十一日	—	31,460	7,271	65,701	12,294	—	116,726
年內扣除	7,589	135	3,129	7,059	291	—	18,203
出售時撥回	—	(140)	(1,792)	(3,662)	(86)	—	(5,680)
重估時撤銷	(7,589)	—	—	—	—	—	(7,589)
於二零一三年十二月三十一日	—	31,455	8,608	69,098	12,499	—	121,660
賬面值：							
於二零一三年十二月三十一日	799,278	2,245	20,689	21,505	1,868	4,582	850,167
於二零一二年十二月三十一日	221,367	115	19,438	23,088	2,102	508,803	774,913

15. 物業、廠房及設備(續)

本公司

	土地及樓宇	租賃物業裝修	廠房及機器	傢俬、裝置 及設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本或估值：							
於二零一二年一月一日	163,599	30,880	29,796	78,723	12,358	366,762	682,118
增添	—	—	912	4,850	—	137,177	142,939
轉撥至投資物業(附註a)	(18,208)	—	—	—	—	—	(18,208)
出售	—	—	(3,999)	(2,456)	(52)	—	(6,507)
重估盈餘	1,177	—	—	—	—	—	1,177
於二零一二年十二月三十一日	146,568	30,880	26,709	81,117	12,306	503,939	801,519
增添	—	2,295	4,650	5,146	—	122,172	134,263
轉撥至投資物業(附註a)	(9,824)	—	—	—	—	(84,737)	(94,561)
轉撥已付土地租賃款項	—	—	—	—	—	52,309	52,309
轉撥自在建工程	592,868	—	—	—	—	(592,868)	—
出售	—	—	(2,062)	(2,779)	—	(815)	(5,656)
重估盈餘	35,481	—	—	—	—	—	35,481
於二零一三年十二月三十一日	765,093	33,175	29,297	83,484	12,306	—	923,355
累計折舊：							
於二零一二年一月一日	—	29,376	7,802	52,823	9,629	—	99,630
年內扣除	2,887	1,504	2,851	10,443	1,365	—	19,050
出售時撥回	—	—	(3,382)	(2,091)	(47)	—	(5,520)
重估時撤銷	(2,887)	—	—	—	—	—	(2,887)
於二零一二年十二月三十一日	—	30,880	7,271	61,175	10,947	—	110,273
年內扣除	6,067	100	3,129	5,954	87	—	15,337
出售時撥回	—	—	(1,792)	(2,425)	—	—	(4,217)
重估時撤銷	(6,067)	—	—	—	—	—	(6,067)
於二零一三年十二月三十一日	—	30,980	8,608	64,704	11,034	—	115,326
賬面值：							
於二零一三年十二月三十一日	765,093	2,195	20,689	18,780	1,272	—	808,029
於二零一二年十二月三十一日	146,568	—	19,438	19,942	1,359	503,939	691,246

附註：

- (a) 於截至二零一三年十二月三十一日止年度，若干總賬面值分別為人民幣56,465,000元及人民幣9,824,000元之過往自用物業已由本集團及本公司按經營租賃出租。
- (b) 本集團及本公司持有的樓宇於二零一三年十二月三十一日由獨立註冊測量師行美國評值有限公司的合資格估值師進行估值。該等估值乃根據香港測量師學會刊發之「香港測量師學會物業估值標準」實施。重估盈餘扣除適用的遞延所得稅已計入物業重估儲備。

倘重估樓宇按歷史成本減累計折舊計值，則本集團及本公司於二零一三年十二月三十一日之賬面值分別為人民幣700,735,000元(二零一二年：人民幣75,958,000元)及人民幣684,982,000元(二零一二年：人民幣44,637,000元)。

財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

15. 物業、廠房及設備(續)

附註：(續)

土地及樓宇的公平值為第三層使用重大不可觀察輸入數據的經常性公平值計量。年初及年終公平值結餘的對賬載列如下。

	二零一三年 人民幣千元
期初結餘	221,367
自用物業重估折舊費用	(7,589)
轉撥自在建工程	592,868
轉撥至投資物業	(56,465)
增添	8,677
計入其他全面收入的重新估值收益	40,420
期末結餘	799,278

就於中國的土地及樓宇而言，土地及樓宇分別使用直接比較法及折舊重置成本法釐定的估值金額分別為人民幣29,694,000元及人民幣769,584,000元。

就使用直接比較法的土地及樓宇而言，公平值基於近期類似物業的市場交易價格並作出調整，以反映本集團物業的狀況及位置。該估值方法中最重要的估值數據是每平方英尺價格並考慮交易時間及地點以及其他例如物業規模、物業等級、物業年期、樓齡選址及樓宇質量等個別因素。

就使用折舊重置成本模型的土地及樓宇而言，公平值乃根據對樓宇及其他地盤工程的估計最新重置成本確定，並作出調整以說明樓齡、狀況及功能退化，同時計及地盤平整成本及該等物業的公用設施連接費用。該等調整乃基於不可觀察輸入數據。主要輸入數據是每平方米估計建造成本及就樓宇成本所作年限調整。

15. 物業、廠房及設備(續)

附註:(續)

使用重大不可觀察輸入數據的第三層公平值計量資料載列如下:

類型	於二零一三年 十二月三十一日 之公平值 (人民幣千元)	估值方法	重大不可觀察輸入數據	不可觀察 輸入數據變動	不可觀察輸入數據 與公平值的關係
於中國的土地 及樓宇	29,694	直接比較法	每平方米, 採用市場直接比較法並 經考慮交易時間、位置及其他 個別因素, 如物業規模、物業 層級、物業年齡、視野及樓宇 質量等。	人民幣18,200/ 平方米-人民幣 23,759/平方米	每平方米價格越高, 相應的公平值越高。
於中國的土地 及樓宇	769,584	折舊重置成本法	每平方米建築物的估計成本, 考慮 各項對完成建築(即由一項新 建地盤至提供於估值日適合及 能夠被佔用及作現時用途的建 築物)屬必要的項目。	人民幣2,306/ 平方米-人民幣 3,935/平方米	每平方米估計建築成本越高, 相應的公平值越高。
			樓宇成本的使用年限調整, 考慮樓 宇餘下的可使用年期。	3%-16%	樓宇成本的使用年限調整率越高, 相應的公平值越低。

本年度估值方法並無變化。

公平值計量乃根據在建工程的最高及最佳用途而釐定, 與其實際用途並無差別。

- (c) 於二零一三年十二月三十一日, 本集團及本公司分別質押總賬面值為人民幣772,702,000元及人民幣765,091,000元(二零一二年: 人民幣151,170,000元及人民幣146,568,000元)的土地及樓宇以擔保授予本集團及本公司的銀行融資。於二零一二年十二月三十一日, 賬面值為人民幣503,939,000元的在建物業亦用於抵押以擔保本集團及本公司的銀行融資。
- (d) 本集團及本公司持有的所有土地及樓宇均位於中國, 並根據中期租約持有。本集團及本公司賬面值分別為人民幣772,702,000元及人民幣765,091,000元(二零一二年: 人民幣151,170,000元及人民幣146,568,000元)的土地及樓宇不得自由轉讓。

財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

15. 物業、廠房及設備(續)

附註：(續)

(e) 本集團及本公司之物業、廠房及設備之成本及估值分析如下：

	土地及樓宇	租賃物業裝修	廠房及機器	傢俬、裝置 及設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
本集團							
按估值	799,278	—	—	—	—	—	799,278
按成本	—	33,700	29,297	90,603	14,367	4,582	172,549
於二零一三年十二月三十一日	799,278	33,700	29,297	90,603	14,367	4,582	971,827
按估值	221,367	—	—	—	—	—	221,367
按成本	—	31,575	26,709	88,789	14,396	508,803	670,272
於二零一二年十二月三十一日	221,367	31,575	26,709	88,789	14,396	508,803	891,639
本公司							
按估值	765,093	—	—	—	—	—	765,093
按成本	—	33,175	29,297	83,484	12,306	—	158,262
於二零一三年十二月三十一日	765,093	33,175	29,297	83,484	12,306	—	923,355
按估值	146,568	—	—	—	—	—	146,568
按成本	—	30,880	26,709	81,117	12,306	503,939	654,951
於二零一二年十二月三十一日	146,568	30,880	26,709	81,117	12,306	503,939	801,519

16. 投資物業

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
賬面值(按公平值呈列)				
於年初	119,033	125,433	95,418	101,802
轉撥自物業、廠房及設備(附註15(a))	56,465	9,824	18,589	18,208
轉撥自發展中物業	84,737	84,737	—	—
公平值增加	3,458	7,771	5,026	5,423
於年終	263,693	227,765	119,033	125,433

附註：

- (a) 本集團及本公司持有的投資物業於二零一三年十二月三十一日由獨立註冊測量師行美國評值有限公司的合資格估值師進行估值。該等估值乃根據香港測量師學會刊發之「香港測量師學會物業估值標準」實施。

投資物業的公平值為第三層經常性公平值計量。

就於中國的投資物業而言，分別使用直接比較法及折舊重置成本法釐定的估值金額分別為人民幣66,120,000元及人民幣197,573,000元。

就使用直接比較法的投資物業而言，公平值基於近期類似物業的市場交易價格並作出調整，以反映本集團物業的狀況及位置。該估值方法中最重要的估值數據是每平方呎價格並考慮交易時間及地點以及其他例如物業規模，物業等級，樓齡選址及樓宇質量等個別因素。

就採用折舊重置成本法釐定之物業投資而言，公平值乃根據對樓宇及其他地盤工程的估計最新重置成本確定，並作出調整以說明樓齡、狀況及功能退化，同時計及地盤平整成本及該等物業的公用設施連接費用。該等調整乃基於不可觀察輸入數據。主要輸入數據是每平方米估計建造成本及就樓宇成本所作年限調整。

財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

16. 投資物業(續)

附註：(續)

(a) (續)

使用重大不可觀察輸入數據的第三層公平值計量的公平值計量資料載列如下：

類型	於二零一三年 十二月三十一日 之公平值 (千港元)	估值方法	重大不可觀察輸入數據	不可觀察 輸入數據變動	不可觀察輸入數據 與公平值的關係
於中國的投資物業	66,120	直接比較法	每平方米，採用市場直接比較法並經考慮交易時間、位置及其他個別因素，如物業規模、物業層級、物業年齡、視野及樓宇質量等。	人民幣16,250/ 平方米-人民幣 23,759/平方米	每平方米價格越高， 相應的公平值越 高。
於中國的投資物業	197,573	折舊重置成本法	每平方米建築物的估計成本，考慮各項對完成建築(即由一項新建地盤至提供於估值日適合及能夠被佔用及作現時用途的建築物)屬必要的項目。 樓宇成本的使用年限調整，考慮樓宇餘下的可使用年期。	人民幣2,660/ 平方米-人民幣 3,935/平方米 3-16%	每平方米建築物的 估計成本越高， 相應的公平值越 高。 樓宇成本的年限調 整率越高，相應 的公平值越低。

本年度估值方法並無變化。

公平值計量乃根據在建工程的最高及最佳用途而釐定，與其實際用途並無差別。

- (b) 本集團及本公司所持有之全部投資物業均位於中國，並以中期租約持有，並已抵押以獲得本集團及本公司所獲授之一般銀行融資。於二零一三年十二月三十一日，本集團及本公司已抵押總賬面值分別為人民幣202,351,000元(二零一二年：人民幣97,830,000元)及人民幣202,065,000元(二零一二年：人民幣102,433,000元)之投資物業，以取得授予本集團及本公司之銀行融資。
- (c) 本集團及本公司賬面值分別為人民幣202,351,000元及人民幣202,065,000元(二零一二年：人民幣97,830,000及人民幣102,433,000元)之投資物業不可自由轉讓。

17. 租賃土地預付付款

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
成本：				
於年初	83,379	62,950	62,950	62,950
增添	36,052	—	20,429	—
轉撥至物業、廠房及設備	(56,673)	(56,673)	—	—
轉撥至發展中物業	(11,945)	—	—	—
於年終	50,813	6,277	83,379	62,950
累計攤銷和減值：				
於年初	5,632	5,504	4,241	4,241
年內扣除	1,027	126	1,391	1,263
轉撥至物業、廠房及設備	(4,364)	(4,364)	—	—
轉撥至發展中物業	(100)	—	—	—
於年終	2,195	1,266	5,632	5,504
年終賬面值	48,618	5,011	77,747	57,446
減：包括在流動資產中之即期部分	(1,020)	(126)	(1,673)	(1,263)
非即期部分	47,598	4,885	76,074	56,183

- (a) 本集團及本公司根據經營租約持有之所有租賃土地均位於中國，並根據中期租約持有。
- (b) 租賃土地內包括一幅位於中國浙江省杭州市並於二零一三年十二月三十一日之賬面值為人民幣8,286,000元(二零一二年：人民幣8,455,000元)之土地按照中期租約持有，租期由二零一二年十一月二十日起計為期50年。該幅土地以享有優惠折扣之土地出讓金購入，除非(其中包括)支付額外土地出讓金(如有)及取得政府批准，否則不可自由轉讓。
- (c) 租賃土地包括一幅位於深圳市之土地，其於二零一三年十二月三十一日之賬面值為人民幣5,011,000元(二零一二年：人民幣5,137,000元)，租期自二零零三年十一月二十七日起為期50年。該幅土地以享有優惠折扣之土地出讓金購入，除非(其中包括)支付額外出讓金(如有)及取得政府批准，否則不可自由轉讓。
- (d) 租賃土地包括一幅位於江蘇省南通市之土地，其於二零一三年十二月三十一日之賬面值為人民幣35,320,000元(二零一二年：人民幣零元)，按照中期租約持有，租期自二零一三年五月二十八日起為期50年。該幅土地以享有優惠折扣之土地出讓金購入，除非(其中包括)支付額外出讓金(如有)及取得政府批准，否則不可自由轉讓。
- (e) 於二零一二年十二月三十一日，本集團及本公司抵押人民幣57,446,000元租賃土地預付款項，以擔保本集團及本公司所獲授之銀行貸款。

財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

18. 於附屬公司之投資

	本公司	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非上市股份，按成本	1,092,843	537,443
減值虧損	(10,800)	(7,300)
	1,082,043	530,143

本公司於二零一三年十二月三十一日之主要附屬公司(其業務結構為公司)之詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／成立 及經營地點	已發行及 全數繳足註冊股本	本公司持有 之應佔股權		主要業務
			直接	間接	
深圳市研祥軟件技術有限公司	中國	人民幣6,000,000元	100%	—	研究、開發、製造及分銷特種計算機軟件產品
深圳市研祥新特科技有限公司	中國	人民幣10,000,000元	—	100%	買賣電子配件
上海市研祥智能科技有限公司	中國	人民幣30,000,000元	100%	—	研究、開發、製造及分銷特種計算機產品
北京市研祥興業國際智能科技有限公司	中國	人民幣30,000,000元	100%	—	研究、開發、製造及分銷特種計算機產品
無錫深港國際服務外包產業發展有限公司	中國	人民幣306,122,400元	100%	—	物業發展
昆山研祥智能科技有限公司	中國	人民幣100,000,000元	90%	10%	物業發展
廣州市研祥智能科技有限公司	中國	人民幣5,000,000元	100%	—	研究、開發、製造及分銷特種計算機產品
深圳市研祥通軟件有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	—	研究、開發、製造及分銷特種計算機軟件產品
香港研祥國際科技有限公司	香港	100,000港元	100%	—	買賣電子配件

18. 於附屬公司之投資(續)

所有在中國成立之附屬公司均為外商獨資企業。

上表載列之本公司附屬公司為董事認為將會對本集團之業績、資產或負債有相對重大影響者。董事認為，給予其他附屬公司之詳情將會導致資料過度冗長。

概無附屬公司於報告期末發行任何債務證券。

於二零一三年一月三十日，本集團以代價人民幣319,000,000元收購無錫深港國際服務外包產業發展有限公司(「無錫公司」)餘下49%權益。收購後，無錫深港國際服務外包產業發展有限公司成為本公司全資附屬公司。

19. 存貨

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
原料	20,123	20,123	22,840	22,840
半製成品	9,460	9,460	8,680	8,680
製成品	12,388	15,031	19,640	15,422
	41,971	44,614	51,160	46,942
減：存貨撥備	(8,402)	(5,482)	(11,448)	(8,526)
	33,569	39,132	39,712	38,416

報告期內確認為開支之存貨成本為人民幣1,466,693,000元(二零一二年：人民幣970,965,000元)，其中有關於過往年度之存貨撇銷撥回淨額為人民幣3,046,000元(二零一二年：存貨撇銷人民幣5,709,000元)。

該撥回乃由於於報告期間內重新處理存貨而產生。

財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

20. 發展中物業

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
發展中物業包括：		
建築成本及資本化開支	350,050	493,302
資本化利息	29,265	50,264
土地使用權	526,261	373,818
	905,576	917,384

所有發展中物業均位於中國。

截至二零一三年十二月三十一日止年度之借款資本化比率為6.55%（二零一二年：6.80%）。

於二零一三年十二月三十一日，賬面值人民幣327,805,000元（二零一二年：人民幣186,938,000元）之發展中物業已質押為本集團借款之抵押品（附註28）。

21. 待售物業

所有已完工持作交易物業均位於中國。相關土地使用權年期為40年。

於二零一三年十二月三十一日，持作待售已完工物業所在之租賃土地已作為本集團銀行貸款之抵押（附註28）。

22. 應收賬款及應收票據

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
應收賬款（附註(a)）	72,901	35,247	206,414	33,762
減值虧損撥備（附註(c)）	(9,155)	(549)	(2,472)	(655)
應收賬款淨額	63,746	34,698	203,942	33,107
應收票據（附註(d)）	34,396	22,207	49,554	16,197
總計	98,142	56,905	253,496	49,304

除新客戶一般需預先付款外，本集團主要以信貸形式向客戶出售貨品。信貸期一般為30日至90日不等，主要客戶則最多可達180日。各客戶均有其最高信貸額。

22. 應收賬款及應收票據(續)

(a) 於報告期末，按發票日期計算之應收賬款總額之賬齡分析如下：

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
0至90日	39,616	17,695	194,666	30,571
91至180日	17,366	16,895	3,167	1,734
181至365日	12,065	464	4,868	667
一年以上	3,854	193	3,713	790
應收賬款總額	72,901	35,247	206,414	33,762

(b) 於報告期末，本集團及本公司之應收賬款(扣除減值虧損)之賬齡分析如下：

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
未逾期及未減值	50,290	32,054	169,070	28,717
逾期90日以下	7,252	2,644	28,925	3,599
逾期91至180日	460	—	5,078	791
逾期181至365日	5,744	—	815	—
逾期365日以上	—	—	54	—
已逾期但未減值之金額	13,456	2,644	34,872	4,390
	63,746	34,698	203,942	33,107

未逾期及未減值之應收賬款與廣泛客戶相關，彼等過往並無拖欠款項之紀錄。

已逾期但未減值之應收賬款與在本集團及本公司保持良好往績紀錄之多名獨立客戶相關。根據過往經驗，董事估計毋須就該等結餘作出減值，原因是信貸質素並無重大轉差及仍然相信可全數收回該等結餘。本集團及本公司並無就該等結餘持有任何抵押品。

財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

22. 應收賬款及應收票據(續)

(c) 於報告期內，應收賬款之減值虧損撥備變動如下：

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
於年初	2,472	655	988	356
已確認／(撥回)減值虧損淨額	6,683	(106)	1,484	299
於年末	9,155	549	2,472	655

本集團及本公司按財務報表附註4(h)(ii)所述之會計政策個別評估確認減值。

(d) 應收票據之到期日少於6個月。於報告期末，本集團及本公司之應收票據約人民幣29,357,000元及人民幣18,531,000元(二零一二年：人民幣28,837,000元及人民幣26,997,000元)已背書予供應商。已背書予供應商之票據之賬面值繼續於財務報表內確認為資產，因為本集團及本公司於報告期末仍就該等應收款項面臨信貸風險。因此，與該等票據相關之負債(主要為應付款項)尚未於財務報表終止確認。

23. 其他應收款項、按金及預付款項

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
其他應收款項	9,970	8,369	15,228	13,715
按金	19,261	523	7,035	3,446
向供應商墊款	238,395	238,395	6,435	2,417
預付款項	50,363	—	13,343	—
	317,989	247,287	42,041	19,578

24. 應收／(應付)附屬公司款項

	本公司	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應收附屬公司款項	567,286	663,874
減：減值虧損	(18,238)	(12,165)
	549,048	651,709
應付附屬公司款項	(451,144)	(660,492)

應收／(應付)附屬公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

25. 現金及銀行結餘

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
定期存款	360,000	360,000	1,160,000	1,160,000
現金及銀行結餘	442,839	301,225	388,560	316,859
受限制銀行存款	1,263	—	1,757	—
	804,102	661,225	1,550,317	1,476,859
減：				
於收購時原到期日超過三個月之 定期存款(附註(a))	(360,000)	(360,000)	(1,160,000)	(1,160,000)
已質押銀行結餘(附註(b))	(19,331)	(14,155)	(14,228)	(14,228)
受限制銀行存款(附註(c))	(1,263)	—	(1,757)	—
	(380,594)	(374,155)	(1,175,985)	(1,174,228)
現金及現金等價物	423,508	287,070	374,332	302,631

附註：

- (a) 定期存款指於銀行初步到期日為超過三個月之存款。於報告期末，實際年利率約為2.99厘(二零一二年：年利率3.07厘)。該結餘以人民幣計值。
- (b) 已質押銀行結餘指就興建物業期間所產生之任何損毀補償存放於銀行作為儲備金之存款。
- (c) 受限制銀行存款指銀行向本集團之物業買家授予按揭貸款之擔保存款。
- (d) 銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。
- (e) 於報告期末，本集團及本公司之大部分銀行結餘及現金均以人民幣計值。人民幣不能自由兌換成其他貨幣。根據《中華人民共和國外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團及本公司獲准透過獲授權進行外匯業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

26. 應付賬款及應付票據

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
應付賬款	155,988	139,291	199,729	75,020
應付票據	4,389	4,389	2,632	2,632
	160,377	143,680	202,361	77,652

應付賬款之賬齡分析如下：

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
0至90日	144,051	128,024	195,924	72,293
91至180日	9,017	8,959	637	434
181至365日	1,488	1,293	841	327
一年以上	1,432	1,015	2,327	1,966
	155,988	139,291	199,729	75,020

於報告期末，本集團及本公司已背書若干具追索權的應收票據予供應商，而有關該等應收票據(附註22(d))之負債會繼續確認為應付賬款。

27. 其他應付款項、應計費用及預收款項

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
建築應付款項	328,419	100,732	252,028	127,895
已收預售物業墊款	116,883	—	113,496	—
收取墊款	131,287	121,175	10,589	5,211
政府補貼(附註)	45,315	17,000	15,207	14,730
其他應付款項	30,938	17,782	21,124	16,303
其他應付稅項	18,899	19,806	14,544	12,300
應計費用	11,997	10,620	12,625	11,326
	683,738	287,115	439,613	187,765

附註：結餘指就本集團及本公司購買指定物業、廠房及設備以發展指定項目而自中國政府取得之補貼。於報告期末，並非全部有關政府補貼之條件均獲達成，故並無確認相關收入。

財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

28. 銀行借款

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
有抵押銀行借款	1,664,000	1,554,000	1,594,980	1,594,980
於報告期末，總銀行借款之償還期限如下：				
應要求或一年內	935,000	870,000	906,000	906,000
一年後但兩年內	329,000	314,000	210,000	210,000
兩年後但五年內	400,000	370,000	478,980	478,980
	729,000	684,000	688,980	688,980
	1,664,000	1,554,000	1,594,980	1,594,980

本集團及本公司有附帶當前市場利率之定息及浮息銀行借款。

	本集團及本公司		二零一二年	
	二零一三年 實際利率 %	人民幣千元	實際利率 %	人民幣千元
定息借款				
銀行借款	6.3-6.9%	220,000	6.62%	170,000
浮息借款				
銀行借款	6.0%-7.5%	1,444,000	5.76%-7.22%	1,424,980

於二零一三年十二月三十一日，本集團及本公司之有抵押銀行借款及一般銀行融資之賬面值分別為人民幣944,000,000元及人民幣894,000,000元(二零一二年：人民幣864,980,000元)，乃以押記若干資產(包括樓宇、投資物業、經營租約項下之租賃土地及在建工程)及本公司及關連方之執行董事(包括執行董事之配偶及最終控股公司)作出之個人擔保進行擔保。

本集團及本公司之其他有抵押銀行借款乃以本公司及最終控股公司執行董事作出之個人擔保進行擔保。

於報告期末，本集團及本公司之可供動用之未提取已滿足一切先決條件之獲承諾借貸融資分別為人民幣50,000,000元及人民幣20,000,000元(二零一二年：人民幣335,020,000元)。

29. 遞延稅項

報告期內於財務狀況表確認之遞延稅項(資產)/負債之部分及變動如下:

本集團

	借款之 資本化利息	公司間交易之 未變現溢利	物業重估	減值虧損撥備	確認銷售及 相關成本之 暫時性差額	確認開支之 暫時性差額	稅項虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年一月一日	2,636	(2,579)	97,521	(1,149)	—	—	—	96,429
在損益賬扣除/(計入)	2,237	628	1,540	(921)	(2,108)	(8,880)	(1,700)	(9,204)
稅率變動之影響	—	—	—	513	—	—	—	513
在其他全面收入扣除	—	—	9,579	—	—	—	—	9,579
於二零一二年十二月三十一日	4,873	(1,951)	108,640	(1,557)	(2,108)	(8,880)	(1,700)	97,317
在損益賬扣除/(計入)	1,732	734	(2,079)	(15,524)	13	292	1,700	(8,974)
在其他全面收入扣除	—	—	9,020	—	—	—	—	9,020
於二零一三年十二月三十一日	6,605	(1,217)	119,739	(17,081)	(2,095)	(8,588)	—	97,363

本公司

	借款之 資本化利息	物業重估	減值虧損撥備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年一月一日	936	38,390	(566)	38,760
在損益賬扣除/(計入)	1,722	1,653	(988)	2,387
稅率變動之影響	—	—	226	226
在其他全面收入扣除	—	719	—	719
於二零一二年十二月三十一日	2,658	40,762	(1,328)	42,092
在損益賬扣除	—	3,523	423	3,946
在其他全面收入扣除	—	10,715	—	10,715
於二零一三年十二月三十一日	2,658	55,000	(905)	56,753

財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

29. 遞延稅項(續)

(a) 在財務狀況表呈列之遞延稅項結餘如下：

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
遞延稅項資產	(28,981)	(905)	(16,196)	(907)
遞延稅項負債	126,344	57,658	113,513	42,999
	97,363	56,753	97,317	42,092

本集團於中國產生之估計未動用稅項虧損為人民幣31,258,000元(二零一二年：人民幣29,930,000元)，可承前轉結五年；而於香港產生之估計未動用稅項虧損則為人民幣7,077,000元(二零一二年：人民幣7,352,000元)，可無限期承前轉結，以抵銷其未來應課稅溢利。

於中國產生之未動用稅項虧損將屆滿如下：

屆滿年份	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
二零一三年	—	—	4,720	—
二零一四年	3,709	—	4,067	—
二零一五年	8,306	—	4,554	—
二零一六年	4,592	—	10,089	—
二零一七年	6,500	—	6,500	—
二零一八年	8,151	—	—	—
	31,258	—	29,930	—

於二零一二年十二月三十一日，本集團確認遞延稅項資產人民幣1,700,000元，餘下未動用稅項虧損人民幣6,800,000元。餘下未動用稅項虧損人民幣31,258,000元(二零一二年：人民幣23,130,000元)並無確認遞延稅項資產，原因為不大可能存在可動用暫時性差額之未來應課稅溢利。

30. 股本

	股份數目	人民幣千元
已註冊、發行及繳足		
於二零一二年一月一日、二零一二年 及二零一三年十二月三十一日	1,233,144,000	123,314
包括：		
每股面值人民幣0.1元之內資股	924,792,000	92,479
每股面值人民幣0.1元之海外上市H股	308,352,000	30,835
	1,233,144,000	123,314

內資股及海外上市H股均為本公司之普通股。然而，海外上市H股僅可由香港、澳門、台灣或任何中國以外之國家之法人及自然人以港元認購及於彼等之間以港元買賣，而內資股僅可由中國（香港、澳門及台灣除外）之法人或自然人認購及於彼等之間買賣，並必須以人民幣認購及買賣。有關H股之所有股息將由本公司以港元派付，而有關內資股之所有股息將由本公司以人民幣派付。除上文外，所有內資股與H股之間在所有方面均具有同等地位，且就所有已宣派、派付或作出之股息或分派具有同等地位。

31. 儲備

(a) 本集團

本集團於本年度及過往年度之儲備金額及其變動呈列於第38頁之綜合權益變動表。

(b) 本公司

	股份溢價	法定盈餘儲備	物業重估儲備	換算儲備	保留盈利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註(c)(i))	(附註(c)(ii))	(附註(c)(iii))	(附註(c)(iv))		
於二零一二年一月一日	8,586	69,419	102,881	1,080	666,624	848,590
本年度全面收入總額，扣除稅項	—	(49)	3,345	—	96,936	100,232
於二零一二年十二月三十一日	8,586	69,370	106,226	1,080	763,560	948,822
本年度全面收入總額，扣除稅項	—	(110)	30,834	257	81,488	112,469
上一年度經批准股息	—	—	—	—	(12,011)	(12,011)
於二零一三年十二月三十一日	8,586	69,260	137,060	1,337	833,037	1,049,280

31. 儲備(續)

(c) 儲備性質及目的

(i) 股份溢價

股份溢價指按超出每股面值之價格發行已發行股份所產生之溢價。

(ii) 法定盈餘儲備

根據中國公司法，本公司及其中國附屬公司須將根據中國會計準則及法規所釐定之除所得稅費用後溢利之10%撥入法定盈餘儲備，直至該儲備達致相關公司註冊資本之50%為止。法定盈餘儲備乃不可分派，並可用作彌補虧損或增加股本。除扣除所產生虧損外，其他用途不得導致法定盈餘儲備減至少於註冊資本之25%。

(iii) 物業重估儲備

已設立及根據附註4(c)之會計政策處理該儲備。

(iv) 換算儲備

該儲備包括所有換算海外業務財務報表產生之匯兌差異。該儲備乃根據附註4(m)之會計政策處理。

32. 非控股權益

於二零一三年一月三十日，本集團於其附屬公司無錫深港國際服務外包產業發展有限公司收購49%的額外權益。收購後，本集團持有無錫深港國際服務外包產業發展有限公司百分之百權益。此交易已作為非控股權益交易入賬，詳情如下：

	二零一三年 人民幣千元
現金代價	319,000
49%權益應佔淨資產	342,918
本公司擁有人應佔權益增長額(計入保留盈利)	23,918

33. 經營租約承擔**作為承租方**

本集團及本公司根據經營租約安排租用若干辦公室物業。經磋商後，物業之租期介乎一至五年。

於報告期末，本集團及本公司根據不可撤銷經營租約之未來最低租金付款總額到期如下：

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
一年內	4,546	211	8,661	2,080
一年後但不超過五年	2,412	—	6,744	211
	6,958	211	15,405	2,291

作為出租方

於報告期末，本集團及本公司根據不可撤銷經營租約之未來應收最低租金總額如下：

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
一年內	19,118	19,717	11,615	13,103
一年後但不超過五年	40,993	41,012	7,903	8,914
超過五年	20,818	20,818	—	—
	80,929	81,547	19,518	22,017

34. 資本承擔

	二零一三年		二零一二年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
已授權但未訂約：				
— 興建發展中樓宇及物業	549	—	249,002	221,900
已訂約但未作撥備：				
— 興建發展中樓宇及物業	282,565	8,444	299,641	77,304
	283,114	8,444	548,643	299,204

財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

35. 關連方交易

本公司與屬本公司關連方之附屬公司之間之交易，已於綜合賬目時對銷及未有於本附註內披露。除財務報表其他地方內所披露者外，年內及於日常業務過程中，本集團與並不屬本集團成員公司之關連方曾進行下列重大交易。

- (a) 本公司之銀行借款由(其中包括)最終控股公司提供之企業擔保以及一名執行董事及其配偶所給予之個人擔保抵押。
- (b) 租金收入人民幣1,630,000元(二零一二年：人民幣3,263,000元)乃從一家由本公司一名執行董事控制之關連公司收取。租金乃經參考市場租金計算得出。
- (c) 租金開支人民幣1,702,000元(二零一二年：人民幣1,896,244元)已支付予由最終控股公司所控制之關連公司。該租金乃經參考市場租金計算得出。
- (d) 於二零一二年十二月三十一日，無錫深港國際服務外包產業發展有限公司之非控股權益由一名執行董事之配偶持有。

於二零一三年一月三十日，本集團向關聯方收購無錫公司餘下49%之權益，代價為人民幣319,000,000元。

(e) 主要管理人員之薪酬

董事及高級管理人員於年內之酬金如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	1,041	1,279
退休福利計劃供款	40	54
	1,081	1,333

已付或應付予董事及高級管理人員之酬金乃介乎以下範圍：

	二零一三年 人數	二零一二年 人數
零至1,000,000港元	15	15

36. 資本風險管理

本集團及本公司管理資本之首要目標乃保障本集團能夠繼續根據持續經營基準經營，從而透過與風險水平相對應之產品及服務定價以及獲得合理成本之融資，繼續為股東創造回報及為其他利益相關者帶來利益。

本集團積極及定期對資本架構進行檢討及管理，以在較高股東回報情況下可能伴隨之較高借貸水平與穩健資本狀況帶來之好處及保障之間取得平衡，並因應經濟環境的變化對資本架構作出調整。

本集團以淨負債佔權益比率作為監控資本結構的基準。為此，本集團界定負債淨額為負債總額(包括銀行借款、應付賬款、應付票據以及其他應付款項、應計費用及預收款項)減去現金及現金等價物。權益包括股本、儲備及非控股權益減去未產生之擬派股息。

於報告期末之資產負債比率如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
負債	2,508,115	2,236,954
現金及現金等價物	(804,102)	(1,550,317)
負債淨額	1,704,013	686,637
權益	1,176,882	1,427,969
淨負債佔權益比率	145%	48%

37. 財務風險管理

於本集團之日常業務過程中之本集團金融工具所涉及之主要風險為信貸風險、流動資金風險、利率風險及貨幣風險。

該等風險之程度受到下述之本集團財務管理政策及慣例所限制。

(a) 信貸風險

本集團之信貸風險主要來自其應收賬款、應收票據及其他應收款項。管理層設有信貸政策，並會持續監察該等信貸風險。

本集團主要與高知名度兼信譽可靠之第三方進行交易。按照本集團之政策，所有擬按信貸期進行交易之客戶，均要接受信貸核實程序。此外，本集團會持續監察應收款項結餘之情況，而本集團之壞賬風險並不重大。

由於本集團僅與高知名度兼信譽可靠之第三方進行交易，故不需要任何抵押品。

本集團之信貸風險主要受每個客戶之個別情況所影響。客戶經營所屬行業之違約風險亦會對信貸風險產生影響，惟程度較低。於報告期末，本集團有若干信貸風險集中之情況，分別因本集團最大及五大客戶佔應收賬款及其他應收款項總額之0%及2%（二零一二年：8%及20%）。

本集團並未提供任何將使本集團或本公司承擔信貸風險之擔保。

有關本集團應收賬款所產生之信貸風險之進一步定量披露載於附註22。

(b) 流動資金風險

本集團之政策旨在定期監察其流動資金需要，藉以確保本集團維持足夠現金儲備應付其短期及長期之流動資金需要。

37. 財務風險管理(續)

(b) 流動資金風險(續)

下表載列本集團及本公司之財務負債其餘合約到期日於報告期末之詳細資料，有關資料乃按照合約未折現現金流量以及本集團及本公司可被要求還款之最早日期得出：

本集團

	合約未折現		一年內 或按要求	超過一年 但少於兩年	超過兩年 但少於五年	超過五年
	賬面值	現金流量總額				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一三年						
銀行借款	1,664,000	1,814,852	1,008,925	384,492	421,435	—
應付賬款	155,988	155,988	155,988	—	—	—
應付票據	4,389	4,389	4,389	—	—	—
其他應付款項、應計費用及預收款項	683,738	683,738	683,738	—	—	—
	2,508,115	2,658,967	1,853,040	384,492	421,435	—
二零一二年						
銀行借款	1,594,980	1,756,788	975,813	258,004	522,971	—
應付賬款	199,729	199,729	199,729	—	—	—
應付票據	2,632	2,632	2,632	—	—	—
其他應付款項、應計費用及預收款項	439,613	439,613	439,613	—	—	—
	2,236,954	2,398,762	1,617,787	258,004	522,971	—

本公司

	合約未折現		一年內 或按要求	超過一年 但少於兩年	超過兩年 但少於五年	超過五年
	賬面值	現金流量總額				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一三年						
銀行借款	1,554,000	1,694,897	937,402	366,401	391,094	—
應付票據	4,389	4,389	4,389	—	—	—
應付賬款	139,291	139,291	139,291	—	—	—
其他應付款項、應計費用及預收款項	287,115	287,115	287,115	—	—	—
應付附屬公司款項	451,144	451,144	451,144	—	—	—
	2,435,939	2,576,836	1,819,341	366,401	391,094	—
二零一二年						
銀行借款	1,594,980	1,756,788	975,813	258,004	522,971	—
應付票據	2,632	2,632	2,632	—	—	—
應付賬款	75,020	75,020	75,020	—	—	—
其他應付款項、應計費用及預收款項	187,765	187,765	187,765	—	—	—
應付附屬公司款項	660,492	660,492	660,492	—	—	—
	2,520,889	2,682,697	1,901,722	258,004	522,971	—

37. 財務風險管理(續)

(c) 利率風險

本集團之利率風險主要源自銀行借款。按浮動利率及固定利率發行之借款分別使本集團面對現金流量利率風險及公平值利率風險。本集團之利率狀況乃經由管理層監察。

假設所有其他可變因素不變，於二零一三年十二月三十一日，估計整體利率上升／下降100個基點將使本集團本年度溢利、保留溢利減少／增加人民幣10,000,000元(二零一二年：人民幣10,348,000元)。

上述敏感度分析乃假設利率變動已於報告期末發生，且已計入該日存在之非衍生金融工具之利率風險而釐定。增加或減少100個基點為管理層對利率於直至下一個報告期間止期間的合理可能變動之評估。二零一二年之分析以相同基準作出。

(d) 貨幣風險

本集團主要業務位於中國，故並無面臨任何特定外幣之重大風險。

(e) 公平值

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，所有金融工具之列賬金額與其公平值均並無重大差異。

38. 按類別劃分之財務資產及財務負債概要

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日已確認之本集團財務資產及財務負債賬面值可歸類如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
財務資產		
貸款及應收款項(包括現金及銀行結餘)	1,150,609	1,819,041
財務負債		
按攤銷成本計量之財務負債	2,183,734	2,070,493

39. 批准財務報表

財務報表已於二零一四年三月三十一日獲董事會批准及授權刊發。

物業詳情

地點	概約建築面積 (平方米)	物業性質	本集團佔有權益	租賃年限
研祥科技大廈 中華人民共和國 廣東省 深圳市南山區 高新中四道31號	61,757	商業	100%	中期租賃
中華人民共和國 廣東省 深圳市 福田區 車公廟 天安數碼城 天祥大廈10樓 10B1及10B2	1,152	工業	100%	中期租賃
位於中華人民共和國 江蘇省 無錫市 新紡路北側 錫滬路南側之 招商中心、創新廣場及商業裙房等 (地塊編號：6-007-009-001及6-007-009-002)	454,733	商業	100%	中期租賃
位於中華人民共和國 廣東省 深圳市光明新區 高新技術園區內之 工業廠房包括研發大樓 (地塊編號：A508-0030)	245,482	工業	100%	中期租賃

物業詳情

地點	概約建築面積 (平方米)	物業性質	本集團佔有權益	租賃年限
位於中華人民共和國 江蘇省 昆山市 淀山湖鎮 雙擁路南側之 在建工程 (地塊編號：3205831052150001000)	277,184	商業、商務及 住宅	100%	中期租賃
位於中華人民共和國 浙江省 杭州市 濱江區江虹路及 濱康路十字之 一幅土地 (地塊編號：07-002-027-00003)	17,120	工業	100%	中期租賃
位於中華人民共和國 江蘇省 昆山市 花橋經濟開發區 緯三路南側之 一幅土地 (地塊編號：3205831112190004000)	9,584	商業	100%	中期租賃
位於中華人民共和國 江蘇省 南通市 港閘區 大生路東側 紫瑯學院西側之 一幅土地 (地塊編號：320611008072GB12301)	91,152	工業	100%	中期租賃

主要財務數字比較

財政年度		截至十二月三十一日止年度				
		二零一三年	二零一二年	二零一一年	二零一零年	二零零九年
收益	人民幣千元	1,814,780	1,161,761	1,111,049	1,277,182	1,191,698
毛利	人民幣千元	279,797	190,796	227,858	219,267	250,334
毛利率	%	15.42	16.42	20.51	17.17	21.01
本年度溢利	人民幣千元	48,404	94,698	88,393	38,501	62,783
純利率	%	2.67	8.15	7.96	3.01	5.27
每股基本盈利(附註)	人民幣	0.040	0.076	0.076	0.047	0.063
經營業務(所用)/產生之 現金淨額	人民幣千元	(249,730)	(14,590)	89,518	262,603	117,507
應收賬款周轉日數	日	20	79	62	45	39
每股股息	人民幣	0.015	0.01	—	—	—

財務狀況

財政年度		截至十二月三十一日止年度				
		二零一三年	二零一二年	二零一一年	二零一零年	二零零九年
資產總值	人民幣千元	3,854,618	3,792,018	2,861,369	2,535,653	3,032,598
負債總值	人民幣千元	2,677,736	2,364,049	1,557,923	1,336,865	1,597,974
定期存款以及現金及 現金結餘總額	人民幣千元	804,102	1,550,317	1,160,462	1,279,692	1,317,366
股東資金	人民幣千元	1,176,882	1,427,969	1,303,446	1,198,788	1,434,624
每股資產淨值	人民幣	0.954	1.158	1.057	0.972	1.163

附註：每股基本盈利金額按本公司持有人於本年度應佔純利人民幣48,980,000元(二零一二年：人民幣93,453,000元)及年內已發行之1,233,144,000股(二零一二年：1,233,144,000股)普通股計算。