

ONE WIRED WORLD



亨鑫科技有限公司

2012年度報告

股份代號 1085



目錄

公司簡介	1
五年財務概要	2
財務摘要	3
財務比率和業績	6
主席致詞	7
管理層討論與分析	12
持續關連交易	19
董事局	22
主要管理人員	25
公司資料	26
企業管治報告	29
財務目錄	45
股權統計數字	96
主要股東	97
股東週年大會通告	98



公司簡介

亨鑫科技有限公司(「亨鑫科技」或「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)是領先中國的移動通信用射頻(「射頻」)同軸電纜系列產品製造商之一。

我們的生產基地位於中國江蘇省宜興市，我們的全年總產能約為148,770公里的移動通信用射頻同軸電纜。

本集團在中國採納了一套戰略性區域銷售系統，向一批長期穩定的優質客戶，包括中國的主要電信營運商(如中國聯通、中國移動、中國電信)及主要電信設備製造商提供服務。除中國外，本集團的產品亦出口至主要位於亞洲大陸的國際市場。透過我們在印度的全資附屬公司，我們於二零一零年開始確認對當地電信營運商的銷售。

根據移動通信用射頻同軸電纜的銷售量，我們一直是中國這一市場的領先者。

本集團於二零零六年五月十一日在新加坡證券交易所有限公司(「新交所」)主板上市，並於二零一零年十二月二十三日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板雙重第一上市。

主要產品組合

移動通信用射頻同軸電纜系列(「射頻同軸電纜」)

- 在天線與基站設備之間傳輸高頻信號。用於戶外基站無線信號覆蓋系統與建築物戶內無線信號覆蓋系統。
- 傳輸高頻信號，旨在通過分佈於整條電纜的連續的微小天線原件發射信號至其周邊環境。用於鐵路、高速公路、隧道、地下停車場、電梯及高層建築物內的信號覆蓋系統。

電信設備及配件(「配件」)用同軸電纜

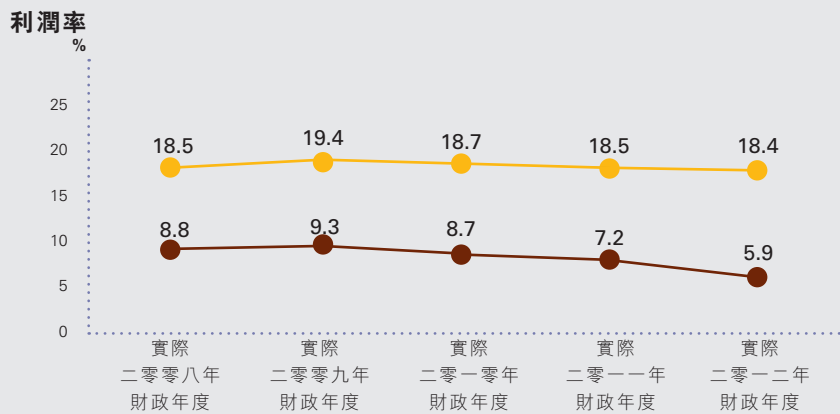
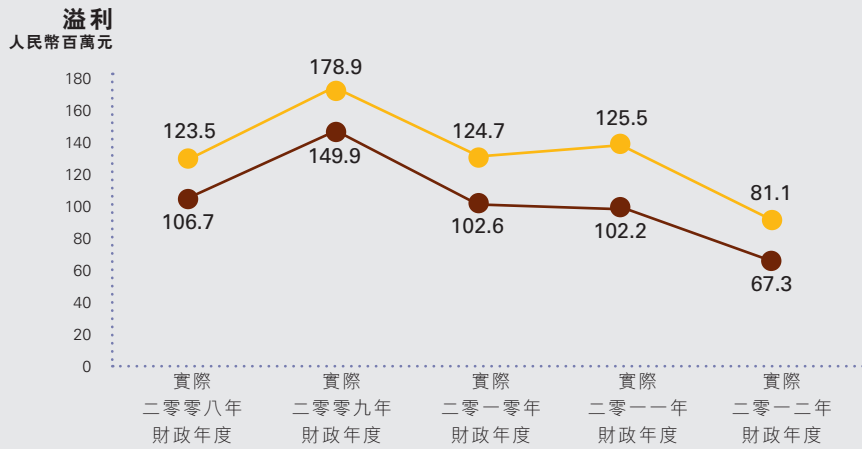
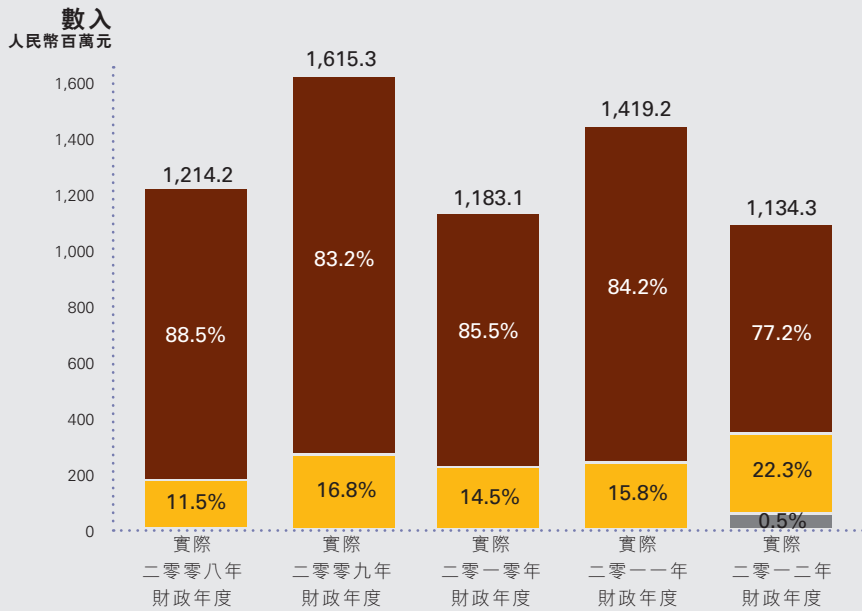
- 微波通信系統、無線電廣播無線系統及空中／海上雷達系統內的信號傳輸。
- 用作基站無線信號覆蓋系統的配件。

五年財務 概要

本集團過去五個財政年度的綜合業績與資產及負債概述如下，乃摘錄自己刊發的經審計財務報表。

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零八年 人民幣千元 (經重列)	二零零九年 人民幣千元 (經重列)	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
業績					
收入	1,214,179	1,615,265	1,183,131	1,419,327	1,134,343
銷售成本	(988,960)	(1,302,579)	(961,470)	(1,157,224)	(925,952)
毛利	225,219	312,686	221,661	262,103	208,391
其他收入	7,405	7,557	15,292	7,405	12,135
分銷及銷售開支	(48,530)	(82,768)	(55,841)	(62,522)	(62,899)
行政開支	(30,459)	(35,142)	(36,256)	(41,108)	(38,539)
其他經營開支	(8,368)	(7,390)	(10,404)	(27,147)	(17,436)
財務費用	(21,743)	(16,013)	(9,723)	(13,203)	(20,507)
除所得稅前溢利	123,524	178,930	124,729	125,528	81,145
所得稅開支	(16,781)	(29,064)	(22,174)	(23,279)	(13,867)
純利	106,743	149,866	102,555	102,249	67,278
資產及負債					
總資產	1,058,187	1,365,788	1,249,548	1,471,549	1,227,709
總負債	(526,909)	(690,124)	(396,839)	(532,575)	(222,261)
	531,278	675,664	852,709	938,974	1,005,448

財務摘要



01

OUR

PEOPLE





財務比率 和業績

財務表現	單位	二零零八 財政年度	二零零九 財政年度	二零一零 財政年度	二零一一 財政年度	二零一二 財政年度
收入	人民幣千元	1,214,179	1,615,265	1,183,131	1,419,327	1,134,343
毛利率	%	18.5	19.4	18.7	18.5	18.4
除所得稅前溢利	人民幣千元	123,524	178,930	124,729	125,528	81,145
所得稅開支	人民幣千元	16,781	29,064	22,174	23,279	13,867
純利	人民幣千元	106,743	149,866	102,555	102,249	67,278

財務狀況	單位	二零零八 財政年度	二零零九 財政年度	二零一零 財政年度	二零一一 財政年度	二零一二 財政年度
資產淨值	人民幣千元	531,278	675,664	852,709	938,974	1,005,448

財務比率	附註	單位	二零零八 財政年度	二零零九 財政年度	二零一零 財政年度	二零一一 財政年度	二零一二 財政年度
每股盈利		人民幣分	31.8	44.6	30.4	26.4	17.3
每股資產淨值		人民幣	1.58	2.01	2.53	2.42	2.59
總權益回報率		%	20.1	22.2	12.0	10.9	6.7
債務／權益比率	a	%	15.2	4.1	(24.3)	(10.0)	(22.3)
利息覆蓋率	b	倍	6.7	12.2	13.8	10.5	5.0
流動比率	c	倍	1.8	1.7	2.2	2.4	4.7
貿易應收賬款週轉天數		天	151	147	212	179	223
存貨週轉天數		天	41	43	60	42	48

a 債務包括銀行借款及應付票據

b 利息覆蓋率 = 息率前盈利 / 利息開支

c 流動比率 = 流動資產 / 流動負債



主席 致詞

各位股東：

本集團在二零一二年再度面臨重重挑戰，一方面，宏觀經濟仍然充滿不明朗因素，而印度——本集團兩大市場之一——的電信業競爭日趨激烈，而且監管上存在不確定性。從積極的角度出發，該等挑戰實可視為測試本集團堅毅韌力的試金石，確保我們歷經試煉後成為一間更強大、管理更完善的企業。

激烈競爭，逼使印度的電信營辦商需要另闢蹊徑，以嘗試降低資本開支及節省成本。

年度回顧

儘管經營環境十分艱辛，本集團於二零一二年仍然錄得盈利，惟水平低於二零一一年。二零一二年純利為人民幣67,300,000元，而收入減少20.1%，至人民幣1,134,300,000元。

來自射頻同軸電纜的收入減少26.7%，至人民幣875,400,000元，原因為中國及海外電信營辦商削減對本集團產品的開支。然而，收入的減幅因配件銷售增長4.1%而獲部分抵銷，而配件一向是利潤率稍高的產品類別。

我們深感欣慰的是，儘管整體銷售下滑，但毛利率仍穩守在18.4%的水平，反映本集團持續推行的成本管理及資源規劃程序發揮效用，確保本集團有效營運及優化原材料利用。該等措施旨在減輕成本上漲及競爭加劇引致壓抑售價——今天企業界普遍面臨的情況——所造成之影響。



為保障業務營運，我們務須確保取得穩定的原材料供應。為此，我們最近與供應商蘇州亨利重續原材料採購總協議，為期三年，由二零一三年一月一日起生效。於供應量不足時，上述協議可確保我們獲得穩定的原材料供應。然而，我們將一如既往，透過內部競投程序，按最優惠的價格向各供應商採購優質原材料。

新產品

我們於二零一二年初次錄得來自銷售高溫線（「高溫線」）產品的收入達人民幣6,300,000元。該系列產品將會增添本集團的收入來源。

隨著天線生產線設施及測試室建成，我們已著手研製數個移動通信天線原型。我們已遞交標書並成功中標，可向中國若干電信營辦商銷售天線。雖然由於客戶需要花時間進行相關質量評估，預計銷售量不會很高；故計及客戶需時了解及評估本集團產品質量，初次投標接獲

的產量相信不高。但我們視之為把我們業務擴展至天線市場的積極步驟。我們對產品質量充滿信心，期望日後可爭取更大型投標項目。

經過若干期間後（通常由電信營運商內部釐定），只要我們的客戶提供所有清晰的相關評估，我們將可就更大批量的天線投標。展望將來，我們亦將積極尋找其他中國電信營運商提供的潛在競標，進一步開展天線製造及銷售業務。

披荊斬棘 逆流而上

展望新一年，我們預料仍然面對眾多挑戰。

激烈競爭，逼使印度的電信營辦商需要另闢蹊徑，以嘗試降低資本開支及節省成本。因此，更多營辦商選用鋁製射頻同軸電纜，其較銅製的產品更經濟實惠。此舉勢將影響本集團在印度的銷售額。



隨著3G的普及，全球電信營運商紛紛尋求質量更佳且成本更低之射頻電纜系統。我們必須做足準備，應對更熾烈的競爭以及售價和利潤率所受的長期壓力。

我們相信中國市場將繼續為我們的主要收入來源，因此，儘管經營環境困難，我們將繼續致力維持在中國市場的份額。在新的一年，我們將加強銷售及營銷力度，使我們在中國和印度市場更具影響力。同時，我們會積極發掘新地域市場，吸納中國和印度以外的客戶，以增加收入來源。

我們認為，切實執行嚴謹資本管理，以維持健康的現金流和穩固現金狀況，誠屬相當重要，可確保我們有充足財政資源抓住商機，進一步鞏固我們在行業內的地位。

總括而言，我們將倚靠自身穩固的基礎及品牌優勢發展公司業務，亦不忘密切監察並應對瞬息萬變的市場狀況，以審慎的原則追求增長。我們亦將投放資源拓闊產品種類，加強銷售高增值產品以優化銷售組合，並提升客戶與本集團洽商業務的經驗。

鳴謝

本人謹代表董事會，感激各員工的專業精神，和全力以赴為本集團奉獻。本人更要向各位股東、客戶及銀行衷心致意，感謝閣下一直以來的信任及支持。

執行主席
崔根香

02

OUR
PARTNER





管理層 討論與分析



收入

本集團截至二零一二年十二月三十一日止財政年度(「二零一二年財政年度」)的收入由上一個財政年度(「二零一一年財政年度」)約人民幣1,419,300,000元減少約人民幣285,000,000元或約20.1%，至二零一二年財政年度約人民幣1,134,300,000元。由於電信營運商於財政年度對射頻電纜產品的整體需求下降，導致本財政年度的整體銷售額減少。

射頻同軸電纜

來自射頻同軸電纜的收入由二零一一年財政年度約人民幣1,194,900,000元減少約人民幣319,500,000元或約26.7%，至二零一二年財政年度約人民幣875,400,000元。

配件

來自配件的收入由二零一一年財政年度約人民幣224,400,000元增加約人民幣28,200,000元或約12.6%，至二零一二年財政年度約人民幣252,600,000元。

其他

本集團於二零一二年開始推售首批高溫線產品，於年內產生人民幣6,300,000元收入。

毛利率

本集團於二零一二年財政年度能維持相對穩定的毛利率，約為18.4%，而二零一一年財政年度約為18.5%。管理層已持續採取及監察多項成本控制措施。

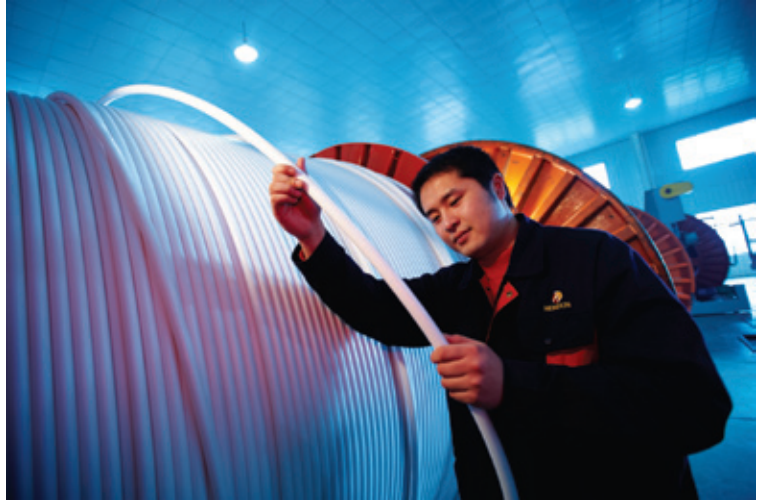
其他收入

二零一二年財政年度的其他收入約為人民幣12,100,000元，較二零一一年財政年度約人民幣7,400,000元增加約人民幣4,700,000元或約63.5%。其他收入增加主要由於：

1. 本集團主要附屬公司江蘇亨鑫科技有限公司於本財政年度悉數獲授金額約為人民幣4,400,000元之政府補助，於二零一一年財政年度政府補助金額僅為人民幣1,000,000元；及
2. 匯兌收益人民幣2,300,000元，而上一財政年度則錄得虧損。

銷售及分銷開支

二零一二年財政年度的銷售及分銷開支約為人民幣62,900,000元，較二零一一年財政年度約人民幣62,500,000元增加約人民幣400,000元或約0.1%，因為於本期間進行更多市場推廣活動。



行政開支

二零一二年財政年度的行政開支約為人民幣38,500,000元，較二零一一年財政年度約人民幣41,100,000元減少約人民幣2,600,000元或約6.3%。減幅由於本集團於本財政年度採用各種成本控制措施所致。

其他經營開支

二零一二年財政年度的其他經營開支約為人民幣17,400,000元，較二零一一年財政年度約人民幣27,100,000元減少約人民幣9,700,000元或約35.8%。減幅主要由於並無錄得匯兌虧損，而二零一一年財政年度則錄得匯兌虧損約人民幣11,800,000元，及部分減幅由約人民幣2,700,000元的研發開支增加所抵銷。

財務費用

二零一二財政年度的財務費用約為人民幣20,500,000元，較二零一一年財政年度約人民幣13,200,000元增加約人民幣7,300,000元或約55.3%。

中國金融市場的流動資金於二零一二年財政年度上半年減少，導致利率借貸上

升，加上貼現予銀行的票據數目增多，促使本財政年度之財務費用增加。

除所得稅前溢利

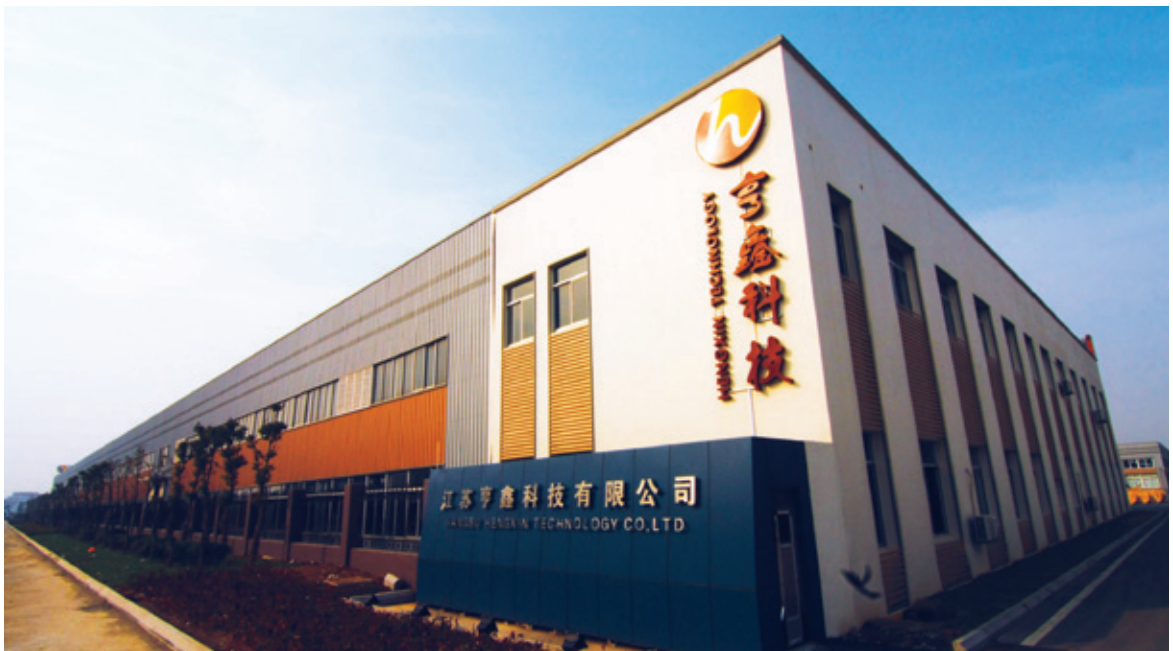
二零一二年財政年度的除所得稅前溢利約為人民幣81,100,000元，較二零一一年財政年度約人民幣125,500,000元減少約人民幣44,400,000元或約35.4%。

所得稅開支

由於本集團的主要附屬公司獲評為中國高科技企業，故享有15%優惠稅率。二零一二年財政年度所得稅開支減少，與財政年度除稅前溢利減少相符。因此，二零一二年財政年度的所得稅開支約為人民幣13,900,000元，較二零一一年財政年度約人民幣23,300,000元減少約人民幣9,400,000元或約40.3%。

純利

鑒於上文所述，二零一二年財政年度母公司股權持有人應佔純利約為人民幣67,300,000元，較二零一一年財政年度約人民幣102,200,000元減少約人民幣34,900,000元。



財務狀況表

已抵押銀行存款

已抵押銀行存款作為向供應商付款的商業票據的抵押。已抵押銀行存款由二零一一年十二月三十一日約人民幣52,900,000元減少約人民幣32,700,000元至二零一二年十二月三十一日約人民幣20,200,000元，因為以商業票據形式的應付供應商款項相應減少，故須預留作抵押的銀行存款金額亦減少。

貿易應收賬款

二零一二年十二月三十一日的貿易應收賬款約為人民幣618,400,000元，較二零一一年十二月三十一日約人民幣734,600,000元減少約人民幣116,200,000元。

二零一二年十二月三十一日的平均貿易應收賬款週轉天數為223日，而二零一一年十二月三十一日則為179日。儘管二零一二年財政年度均錄得正數營運現金流，惟有關增幅乃源於用以計算平均貿易應收賬款週轉天數的二零一二年財政年度收入基礎減少所致。

其他應收款項及預付款項

二零一二年十二月三十一日的其他應收款項及預付款項約為人民幣24,300,000元，較二零一一年十二月三十一日約人民幣28,300,000元下跌約人民幣4,000,000元。有關減幅主要源於年內向供應商墊付的款項下跌所致。

存貨

二零一二年十二月三十一日的存貨(包括原材料、在製品及成品)約為人民幣108,200,000元，較二零一一年十二月三十一日約人民幣135,900,000元下跌約人民幣27,700,000元。

有關減幅與預期電信營運商的訂單減少相符。

物業、廠房及設備

二零一二年十二月三十一日的物業、廠房及設備約為人民幣152,000,000元，較二零一一年十二月三十一日約人民幣157,900,000元下跌約人民幣5,900,000元，源於年內折舊及被若干固定資產收購抵銷所致。



短期銀行貸款

二零一二年十二月三十一日的短期銀行貸款約為人民幣42,000,000元，較二零一一年十二月三十一日約人民幣230,000,000元減少約人民幣188,000,000元，全因二零一二年十二月三十一日的營運資金需求放寬所致。

貿易應付賬款及其他應付款項

二零一二年十二月三十一日的貿易應付賬款約為人民幣156,300,000元，較二零一一年十二月三十一日約人民幣258,500,000元減少約人民幣102,200,000元，減幅與年內減少採購原材料的情況相符。

二零一二年十二月三十一日的其他應付款項及應計費用約為人民幣19,100,000元，較二零一一年十二月三十一日約人民幣28,700,000元減少約人民幣9,600,000元。結餘減少的主因為若干年末表現掛鉤款項於年中繳付，導致年末結餘整體下跌所致。

應付所得稅

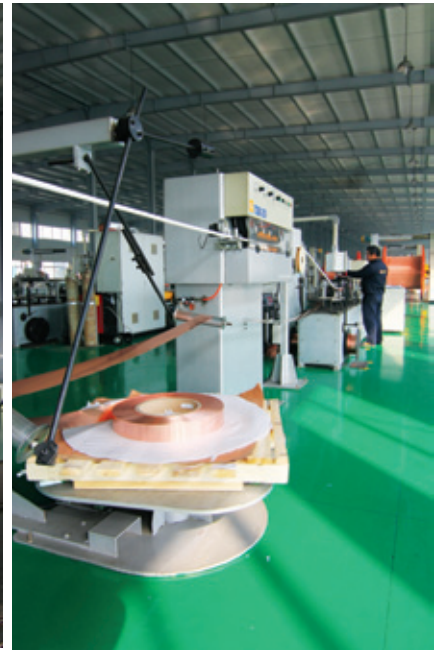
年內應付所得稅減少約人民幣10,900,000元，原因是二零一二年財政年度錄得的溢利較低。

現金及銀行結餘

現金及銀行結餘由約人民幣323,700,000元減少約人民幣57,800,000元至約人民幣265,900,000元，主要由於年內償還短期銀行借貸及支付貿易應付賬款所致。

附屬公司

本公司的附屬公司為江蘇亨鑫科技有限公司及Hengxin Technology (India) Private Limited。本公司附屬公司的詳情載於財務報表附註12。



財務資源、流動資金及負債狀況

於二零一二年十二月三十一日，本集團的總資產約為人民幣1,227,709,000元(二零一一年：人民幣1,471,549,000元)，其中流動資產約為人民幣1,037,472,000元(二零一一年：人民幣1,275,916,000元)，非流動資產約為人民幣190,237,000元(二零一一年：人民幣195,633,000元)；總負債則約為人民幣222,261,000元(二零一一年：人民幣532,575,000元)，其中流動負債約為人民幣219,282,000元(二零一一年：人民幣529,979,000元)，非流動負債約為人民幣2,979,000元(二零一一年：人民幣2,596,000元)；而股東權益達到約人民幣1,005,448,000元(二零一一年：人民幣938,974,000元)。

除短期計息融資外，本集團通常以內部產生的現金流量為其經營提供資金。

本集團會對其資本進行管理，以確保本集團實體能夠持續經營，同時透過優化債務與資本間的平衡最大限度地提高股東回報。

本公司管理層根據本集團的淨資本負債比率監察資本。本集團的淨資本負債比率乃按借貸淨額除以總權益計算。借貸淨額則按報告期末的短期貸款總額減現金及現金等價物計算。

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
現金借貸淨額	(223,854)	(93,710)
總權益	1,005,448	938,974
淨資本負債比率(%)	(22.3)	(10.0)



須於一年或少於一年內償還，或按要求償還的金額：

於二零一二年十二月三十一日	
有抵押	無抵押
人民幣千元	人民幣千元
-	41,999

於二零一一年十二月三十一日	
有抵押	無抵押
人民幣千元	人民幣千元
-	230,000

概無金額須於一年後償還。

外幣風險

人民幣(「人民幣」)為本集團的功能貨幣。本集團須承受人民幣以外貨幣的外幣風險。我們有以外幣計算的銷售，部份銀行結餘以美元(「美元」)、新加坡元(「新加坡元」)及印度盧比(「印度盧比」)計值。本集團設有對沖政策以平衡其與日俱增的外幣波動風險產生的不確定性與機會損失。遠期外匯合約可用於消除外幣風險。本集團並無訂立有關遠期合約，但管理層會監察外匯風險並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

捐款及資本承擔

於二零一二年十二月三十一日，本集團就已訂約購買物業、廠房及設備及承諾向一個慈善組織捐款(分20年以每年人民幣500,000元的等額支付)但未於二零一二年財政年度撥備的資本承擔分別為

人民幣1,120,000元(二零一一年：人民幣6,258,000元)及人民幣7,000,000元(二零一一年：人民幣7,500,000元)。

資產抵押

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無就其往來銀行授出的銀行貸款抵押任何資產(二零一零年：無)作擔保。

承擔

於二零一二年十二月三十一日，於一幅位於中國的土地(「第五號土地」)上建造若干建築物所涉及的款項約為人民幣27,800,000元。此外，本集團已預付人民幣5,760,000元作為收購該幅土地的按金，惟本集團尚未取得土地證書。於報告期末，管理層仍致力獲取第五號土地。

或然負債

於二零一二年十二月三十一日並無或然負債。



僱員及薪酬政策

於二零一二年十二月三十一日，本集團共有員工676名(二零一一年：698名)。本集團乃參考市場情況及根據個別員工表現而制定僱員薪酬組合，並不時作出檢討。本集團並為僱員提供其他福利，包括醫療及人壽保險，以及按個別僱員的表現及其對本集團作出的貢獻，向合資格僱員授予酌情性獎勵花紅及購股權。

本公司於二零一零年十月二十七日召開的股東特別大會上為其僱員採納購股權計劃(「計劃」)。自採納購股權計劃起至本年度報告日期為止並無據此授出購股權。

重大訴訟及仲裁事項

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無涉及任何重大訴訟及仲裁事項。

前景

3G技術的廣泛應用令中國境內外的電信營運商需求更卓越及更高質量的射頻電纜系統，同時也將成本越壓越低，導致競爭越演越烈，售價卻不斷受壓，利潤也日益收窄。縱使面對以上因素，本集團仍能維持於中國市場的佔有率，而中國市場繼續為本集團的主要業務支柱。

展望將來，電信業，尤其是移動網絡範疇，將繼續表現疲弱且困難重重。

本集團將繼續致力密切監察市況的轉變，主動調整業務策略，妥善裝備以抓緊隨時出現的市場機會。本集團將投入資源擴大產品類別，增加本集團業務盈利來源，長遠提升品牌聲望。此外，我們將善用與供應商及客戶的友好關係，達成各種成果，其中包括磋商更佳價格，也繼續推出本集團的天線產品。

持續 關連交易



本財務報表附註5所載的重大關聯方交易構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14A章所界定的持續關連交易(「上市規則」)。

本集團於年內進行了以下持續關連交易，詳情已根據上市規則第14A章的規定予以披露。

原材料採購框架協議

於二零一零年十一月九日，本集團與蘇州亨利通信材料有限公司(「蘇州亨利」)就購買原材料訂立一份主協議，其有效年期直至二零一二年十二月三十一日，據此，蘇州亨利將按不遜於任何獨立第三方提出的條款，供應五金塑膠帶、鋁塑帶及生產射頻同軸電纜所需的其他原材料。根據日期為二零一一年十二月五日之補充文件(詳情刊載於本公司之二零一一年十二月五日公佈內)，截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止各年度根據該總協議進行交易的年度上限，由人民幣9,000,000元增至人民幣12,000,000元。本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度就購買原材料所支付的總額約為人民幣3,581,300元(不包括應付中國國家稅務總局之增值稅人民幣608,821元)。

根據本公司於二零一二年十一月二日宣佈，本集團與蘇州亨利同意重續原材料供應框架協議，由二零一三年一月一日起計，續期三年。於即將截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止三個年度各年，本集團根據重續協議進行的交易的年度上限

將分別不多於人民幣9,000,000元、人民幣9,000,000元及人民幣9,000,000元。

蘇州亨利的背景

蘇州亨利由江蘇亨通線纜科技有限公司全資擁有，而江蘇亨通線纜科技有限公司則由江蘇亨通光電股份有限公司全資擁有。江蘇亨通光電股份有限公司由亨通集團有限公司擁有約40.71%權益，而亨通集團有限公司由本公司執行主席崔根香先生的胞兄崔根良先生實益擁有90%股權，及由崔根良先生的兒子崔巍先生實益擁有10%股權。因此，根據上市規則第14A.11(4)(a)條，蘇州亨利、其附屬公司及聯繫人在香港被視為本集團的關連人士，而根據新交所上市規則(「上市手冊」)，蘇州亨利、其附屬公司及聯繫人在新加坡被視為於本集團「擁有權益人士」。

獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認該等持續關連交易乃：

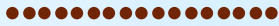
- 1 於本集團一般及日常業務過程中訂立；
- 2 按正常商業條款或不遜於獨立第三方向本集團提供的條款訂立；及
- 3 按照監管有關交易的相關協議按公平合理條款進行，並符合本公司股東的整體利益。

董事會已接獲審計師發出的函件，其確認上市規則第14A.38條所規定的事項。

03

OUR

INVESTORS







董事局

崔根香 執行主席

崔根香先生，44歲，本公司主席，於二零零五年六月二十三日獲委任並於二零一零年一月十一日由非執行董事及非執行主席調任為本公司執行董事兼執行主席。崔先生自二零零三年六月江蘇亨鑫科技有限公司成立以來一直為該公司的創辦人及董事之一。自擔任本公司的非執行董事及非執行主席以來，彼一直負責就本公司的整體公司策略及公司管理提供意見。

崔先生當前亦為蘇州農凱生物製品有限公司(一家主要從事生物製品研發及製造的公司)的主席及總經理及吳江市洲際噴織有限公司(一家主要從事化纖面料及絲綢加工及織造的公司)的主席及總經理。

自一九九一年至二零零零年，崔先生於亨通集團有限公司從事銷售及市場推廣工作。於一九八八年至一九九零年期間，崔先生從事有色金屬業務。此前，崔先生於一九八七年至一九八八年任吳江市七都織服廠生產主任及於一九八五年至一九八七年任湖州市三長絲織廠的副廠長。自一九八三年至一九八五年期間，崔先生擔任吳江市色織化纖廠的技師。

徐國強 執行董事

徐國強先生，40歲，於二零一一年十二月二十日獲任為本公司執行董事和江蘇亨鑫總經理，協助崔先生負責本集團的業務發展。此前，徐先生曾任職本公司生產及江蘇亨鑫技術部的高級副總經理，負責規劃、執行及監督產品的生產及技術相關事務。

徐先生於二零零五年在上海交通大學獲取工商管理學士學位，及於二零一零年在四川大學取得高級工商管理碩士學位。徐先生於一九九四年至一九九九年期間，於吳江妙都光纜有限公司任職工場監督。一九九九年至二零零六年五月，彼任職於江蘇亨通光電有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600487)，並擔任多個職位，包括質量控制監督、質量控制助理經理及生產經理。徐先生自二零零六年起於成都亨通光通信有限公司任職總經理，直至二零一零年八月加入江蘇亨鑫為止。

徐先生的生產及技術成就屢獲獎項，包括國際專業經理獎及於二零零四年獲提名為國家企業中層管理人才。



張鍾
非執行董事

張鍾女士，58歲，本公司非執行董事，於二零零五年六月二十三日獲委任。張女士自二零零三年六月江蘇亨鑫科技有限公司成立以來一直為該公司創辦人及董事之一。

目前，張女士亦擔任四川省佳焯物資有限公司顧問（該公司從事金屬和建築材料、機械和電子設備銷售，與本集團並無業務往來）。自一九八八年至二零零四年，彼為四川省科工貿農機公司金屬材料分公司經理，負責該公司的銷售及市場推廣工作。

此前，彼於一九八二年至一九八八年任四川省農機供銷總公司金屬材料分公司經理，負責該公司的市場開發及銷售工作。於一九七二年至一九八二年，彼任職於四川省鏈條廠。

Tay Ah Kong Bernard
獨立非執行董事

Tay Ah Kong Bernard先生，63歲，於二零零七年一月十八日獲委任為本公司獨立非執行董事之一。彼目前為Crowe Horwath First Trust LLP（執業會計師行）非執行主席及RHT Capital Pte Ltd（RHT）風險管理委員會主席。RHT是一家經批准的新交所（凱利板）持續保薦人。Tay先生亦為在新交所主板及凱利板上市的若干上市公司，包括China Hongxing Sports Limited、Oakwell Engineering Limited、China Yongsheng Limited、Ramba Energy Limited及SIIC Environment Holdings Ltd（前身為Asian Asia Water Technology Ltd）。過去三年，Tay先生亦為上市公司樹研科技有限公司之董事。

彼為新加坡汽車協會會長及新加坡道路安全理事會主席。Tay先生亦為新加坡生產力協會副會長及新加坡內政部社區參與指導委員會成員。彼獲委任為中華人民共和國浙江省湖州市政府高級顧問。

Tay先生為教育服務獎及社區服務獎得主，並獲新加坡總統頒發公共服務勳章。

此外，彼曾為有關內政及通信的政府議會委員會的資源小組成員。彼亦曾擔任會計與公司管理局下轄的投訴及紀律小組——公共會計師監督委員會成員、審議法律專題小組成員及董事責任研究小組成員。彼亦曾任新加坡最佳年報獎企業大獎評審團成員。

Tay先生為英國特許公認會計師公會資深會員、新加坡註冊會計師公會資深會員、澳洲稅務學會資深會員、新加坡董事學會資深會員。彼同時為馬來西亞特許會計師。

Tay先生因過往逾30年先後任職於英國及新加坡會計師事務所、新加坡國內稅務局及各類商業、工業及管理顧問公司而積累了豐富經驗。



徐澤光
獨立非執行董事

徐澤光先生，PBM，58歲，本公司獨立非執行董事，於二零零七年一月十八日獲委任。徐先生持有新加坡大學法學(榮譽)學士學位。徐先生獲認可為英格蘭及威爾斯的高級法院律師。自一九八零年起，他一直擔任新加坡共和國高等法院的訴務律師。彼現為KhattarWong LLP的高級法律顧問，亦為新加坡公證員及監誓官。彼為新加坡仲裁協會及新加坡董事學會成員。

彼曾於新加坡國家罪案防範理事會次委會任職多年並曾於九十年代初協助新加坡國家生產力局在新加坡發展並成功推出若干項著名特許經營權。

徐先生亦為新加坡酒店及餐飲採購協會及若干新加坡大型連鎖店及貿易協會的榮譽顧問。彼為CSC Holdings Limited非執行主席，同時擔任若干於新交所主板上市公司(即China International Holdings Limited、Hai Leck Holdings Limited、Hanwell Holdings Limited(前身為PSC Corporation Ltd)、Ramba Energy Limited、新加坡榮華控股有限公司及達成包裝集團)的獨立董事。

徐先生積極參與社區服務並為Teck Ghee Community Club Management Committee副主席。Teck Ghee Community Club Management Committee為新加坡總理李顯龍選區的社區管理單位。彼亦為「全國街頭足球聯賽—李顯龍挑戰杯」的籌委會主席。徐先生獲新加坡共和國總統頒發二零零三年國慶日獎章—公共服務勳章。

譚志昆
獨立非執行董事

譚志昆先生，49歲，本公司獨立非執行董事，於二零一零年十二月十日獲委任。譚先生現時為香港執業會計師行譚林周會計師行有限公司的董事總經理，於稅務諮詢及審計方面積逾20年經驗。彼持有香港嶺南大學(前稱「嶺南學院」)會計系榮譽文憑，並持有英國沃爾沃漢普敦大學(University of Wolverhampton)法律學士(榮譽)學位。

譚先生為香港執業會計師及香港註冊稅務師。彼為香港會計師公會、英國特許公認會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會及香港稅務學會會員。彼現為一間於新交所上市的公司新加坡榮華控股有限公司的非執行董事。

主要 管理人員

LEOW CHIN BOON 財務總監

Leow Chin Boon先生，36歲，於二零零七年六月加入本集團。彼為財務總監，負責本集團的財務、法律、稅務、合規及申報工作。自二零零四年至二零零七年，Leow先生為中嘉國際有限公司財務總監，負責財務及營運工作。此前，Leow先生自一九九九年任職於Deloitte & Touche Singapore。Leow先生取得西澳大學商務(會計及財務)學士學位並為該大學法學輔修生。Leow先生現為澳洲會計師公會的執業會計師及新加坡註冊會計師公會的非執業會計師。

狄海 銷售及市場推廣副總經理

狄海先生，40歲，於二零零三年七月加入本集團。彼為江蘇亨鑫科技有限公司的副總經理，負責本集團的銷售及市場推廣業務。自二零零二年至二零零三年六月，狄先生擔任亨通線纜服務部及商務部總監。自一九九七年至二零零一年，狄先生擔任亨通生產部及技術質量部經理。狄先生於一九九七年取得山西師範大學公共關係大專文憑。

孫余良先生 副總經理助理-生產設備

孫余良先生，41歲，於二零零三年五月加入本集團。彼為江蘇亨鑫科技有限公司的副總經理助理，負責生產設備事務。自一九九九年至二零零三年，孫先生擔任亨通線纜設備部技術經理。自一九九四年至一九九九年，孫先生擔任江蘇神鷹集團質量控制部主管。孫先生於一九九四年取得江南大學機器及設備製造技術學士學位。

公司資料

註冊辦事處

10 Anson Road #15-07
International Plaza
Singapore 079903

中國總部

中國江蘇省
宜興市丁蜀鎮
陶都路138號

新加坡總辦事處及主要營業地點

淡馬錫林蔭道7號
新達一大廈#04-02B
新加坡郵區038987

根據香港公司條例第XI部註冊的

香港主要營業地點

香港
中環皇后大道中99號
中環中心27樓2703室

董事

執行董事

崔根香先生(主席)
徐國強先生

非執行董事

張鍾女士

獨立非執行董事

Tay Ah Kong Bernard先生
徐澤光先生
譚志昆先生

審計委員會

Tay Ah Kong Bernard先生(主席)
徐澤光先生
譚志昆先生
張鍾女士

薪酬委員會

徐澤光先生(主席)
Tay Ah Kong Bernard先生
張鍾女士

提名委員會

徐澤光先生(主席)
Tay Ah Kong Bernard先生
崔根香先生
張鍾女士

執行風險委員會

崔根香先生(主席)
徐國強先生
Leow Chin Boon先生

授權代表

(香港聯交所上市規則第3.05條)
崔根香先生
黃慧嫻女士

聯席公司秘書

林月華女士(ACIS)
(新加坡)
黃慧嫻女士(執業律師)
(香港)

合規顧問

信達國際融資有限公司
香港
皇后大道中183號
中遠大廈45樓

法律顧問

Edwards Wildman Palmer (Hong Kong)
香港
中環皇后大道中99號
中環中心27樓2703室

審計師

Deloitte & Touche LLP
Certified Public Accountants
6 Shenton Way Tower Two
#32-00
Singapore 068809
負責合夥人: 蔡孝傑
(自二零一二年八月二十四日獲委任)

主要股份登記及過戶處

Boardroom Corporate & Advisory Services
Pte. Ltd.
50 Raffles Place #32-01
Singapore Land Tower
Singapore 048623

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

主要往來銀行

中國建設銀行股份有限公司宜興分行
中國江蘇省
宜興市宜城鎮
人民中路158號

中國農業銀行宜興分行

中國江蘇省
宜興市宜城鎮
人民中路160號

股份代號

新加坡股份代號: I85
香港股份代號: 1085

公司網站

www.hengxin.com.sg





企業管治報告

本公司致力於設立企業管治常規，建立保護股東利益及提升長遠的股東價值的架構。

由於本公司於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板及新加坡證券交易所有限公司(「新交所」)主板作雙重上市，因此，除二零零五年新加坡企業管治守則(「新加坡守則」)外，本公司亦已就企業管治採納企業管治常規守則(香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14)(「香港守則」)。如新加坡守則與香港守則衝突，本公司將遵守當中更嚴格的守則條文。本公司於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度(「二零一二財政年度」)一直遵守香港守則及新加坡守則。

(A) 董事會事宜

董事會職責

第1項原則：每家公司都應該由一個有效的董事會領導與監控公司。董事會應共同對公司的成就負責。董事會與管理層協同實現這個目標，但管理層仍需向董事會負責。

董事會包括兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事，均具有不同的核心能力及經驗，可有效為本公司作出貢獻。

董事會的主要職責是保護和提升長遠的股東價值。董事會為本公司及其附屬公司(「本集團」)制定整體策略，並監督其執行管理人員。為履行這一職責，董事會負責為本集團實施有效控制及整體企業管治，包括設定戰略方向、建立管理目標及監察管理層表現，以實現這些目標。

董事會程序

董事會已建立多個董事委員會協助其履行職責，包括提名委員會、薪酬委員會、執行風險委員會及審計委員會。董事會亦持續監察各委員會的成效。董事會亦已為本集團管理建立框架，包括一個內部控制系統及設立適當的道德準則。

董事會每季度舉行定期會議，並在有必要解決具體重要事宜時舉行臨時會議。有關本集團的部分重要事宜亦會通過書面決議案提交董事會決定。董事會會議亦可通過電話會議及視頻會議進行。

會議議程與執行主席協商後確定。議程項目包括管理層報告、財務報告、戰略事宜、管治、業務風險問題及合規。本集團執行人員定期獲邀參加董事會會議，匯報有關經營事宜的進展。

董事會每年檢討其流程，確保能以最有效的方式履行職能。

企業管治報告(續)

於回顧年度內，截至二零一二年十二月三十一日，股東大會、董事會及董事委員會會議舉行次數及董事會各成員的出席記錄如下：

姓名	股東大會		董事會		審計委員會		薪酬委員會		提名委員會	
	會議舉行 次數	出席會議 次數	會議舉行 次數	出席會議 次數	會議舉行 次數	出席會議 次數	會議舉行 次數	出席會議 次數	會議舉行 次數	出席會議 次數
崔根香	1	1	4	4	NA	NA	NA	NA	1	1
張鍾	1	1	4	4	7	7	1	1	1	1
Tay Ah Kong Bernard	1	1	4	4	7	7	1	1	1	1
徐澤光	1	1	4	4	7	7	1	1	1	1
譚志昆	1	1	4	4	7	7	NA	NA	NA	NA
徐國強	1	1	4	4	NA	NA	NA	NA	NA	NA

NA：不適用

董事會審批事宜

公司重組、併購、重大投資、重大資產收購及出售、主要經營領域的重大公司政策、發佈本集團季度業績、半年度業績、全年業績、年報，審查年度預算、利害關係人重大交易及宣派股息等事宜，需董事會批准。

所有其他事宜被指派予各委員會批准，各委員會的行動須向董事會報告並受董事會監督。

董事培訓

董事負責自身培訓。任何新委任董事會獲得適當的入職培訓及指導，培養其所需個人技能。於二零一二財政年度，董事會已參與持續專業發展，建立及更新其知識及技術，包括由本公司法律顧問及公司秘書提供的培訓課程。

董事會組成及平衡

第2項原則：公司應設有一個強大而且獨立的董事會，能夠獨立地對公司的狀況作出客觀的判斷，尤其是要不受管理層的影響。董事會的決策不應由一個人或一小部份成員所控制。

董事會由以下人士組成：

董事姓名	職務	首次獲委任日期	上次選舉日期	應於下屆股東週年大會上重選
崔根香	執行主席	二零零五年 六月二十三日	二零一一年 四月二十八日	二零一三年 四月二十四日
張鍾	非執行董事	二零零五年 六月二十三日	二零一二年 四月二十六日	-
Tay Ah Kong Bernard	獨立非執行董事	二零零七年 一月十八日	二零一二年 四月二十六日	-
徐澤光	獨立非執行董事	二零零七年 一月十八日	二零一零年 四月二十九日	二零一三年 四月二十四日
譚志昆	獨立非執行董事	二零一零年 十二月十日	二零一一年 四月二十八日	-
徐國強	執行董事	二零一一年 十二月二十日	二零一二年 四月二十六日	-

獨立性標準以新加坡守則及香港守則的定義為基準。董事會認為，「獨立」董事指與本公司、本公司關連公司或本公司主管並無可能干擾或合理認為可能干擾董事對本集團職責的獨立判斷的關係的董事。此外，本公司獨立非執行董事的獨立性符合上市規則第3.13條的規定。

董事會組成根據以下原則釐定：

- 董事會應包括足夠數量的董事來履行職責(如特定領域需要額外專長，或確定額外候選人，該數字可增加)；
- 董事會大部分成員應為非執行董事，且獨立非執行董事至少應佔董事會的三分之一；及
- 董事會應有足夠的董事於董事會各委員會任職，而不會使董事負擔過重或難以充分履行其職責。

提名委員會每年審查董事獨立性。根據新加坡守則有關獨立性的標準，提名委員會認為，三名獨立非執行董事徐澤光、Tay Ah Kong Bernard及譚志昆具有獨立性。

董事會六名董事中有三名具有獨立性，董事會能夠就公司事務作出獨立判斷及向管理層提供全面客觀的見解。此外，董事會將能通過快速交換觀點及意見，與管理團隊交流協作，協助制定本公司的戰略方向。

企業管治報告(續)

提名委員會每年檢討董事會組成，確保董事會具有適當規模，融合了多方面專長及經驗，並具有有效運作及合理決策所需的核心能力。如在任何情況下出現空缺，或認為董事會將受益於具有特定技能的新任董事的服務，提名委員會將與董事會協商，決定選擇標準並選擇具有合適專長及經驗的候選人。根據本公司組織章程細則，任何獲董事會委任以填補空缺的董事將擔任職務至其委任後的本公司下一屆股東週年大會(「股東週年大會」)止，並將於該大會上重選。

執行董事的職責及責任在服務協議內清楚界定，非執行董事的職責及責任在委任書內清楚界定。

董事會的非執行及獨立成員不參與本公司或其附屬公司的管理。儘管所有董事對本集團的表現同等負責，但非執行及獨立非執行董事的職責更主要在於確保執行管理人員提出的策略得到充分討論及仔細審查，並考慮不僅包括股東，亦包括僱員、客戶、供應商及本集團經營業務的社區的長遠利益。

董事會認為非執行董事及獨立非執行董事具有足夠的才能及數量，其意見能充分發揮作用，無任何個人或小部分人能決定董事會的決策程序。除如董事會報告所載收取袍金及持有股權外，非執行董事及獨立非執行董事於本集團概無財務或合約利益。

董事會認為，經計及本公司及本集團的業務範圍及性質，董事會現由六名董事組成屬恰當。

本公司各名董事的其他主要資料載於本年報第22至24頁。其所持本公司股權於董事會報告披露。概無董事持有本公司附屬公司的股份。

主席及行政總裁

第3項原則：公司高層應有明確的職責劃分 — 董事會與公司業務的執行責任 — 確保權力和授權的平衡，沒有任何個人具有相當集中的權力。

本公司兩名執行董事負責本公司的日常運作。執行主席崔根香先生與執行董事徐國強先生的職責存在明確劃分。

本公司執行主席崔根香先生為控股股東，監督本公司及其附屬公司的業務方向及經營決策。其擁有豐富的業務經驗，在戰略方向及業務增長方面扮演關鍵角色。執行主席將確保全體董事就於董事會會議上提出的事項得到適當說明，同時亦確保管理層與董事會之間的信息流通。年內，執行主席在執行董事不在場之情況下，與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行會議。

本公司無意在近期委任行政總裁。

提名委員會

董事會成員

第4項原則：董事會應制定正式透明的新董事委任程序。作為良好企業管治的原則，全體董事須定期重新提名及重選。

本公司已就委任新董事加入董事會採納正式透明的程序，確保所有董事均每隔若干時距即重新選舉。提名委員會監督這一方面的企業管治，由以下成員組成：

徐澤光	主席、獨立非執行董事
Tay Ah Kong Bernard	成員、獨立非執行董事
崔根香	成員、執行董事
張鍾	成員、非執行董事

提名委員會每年至少舉行一次會議。提名委員會於二零一二財政年度舉行一次會議，以檢討董事的獨立性及董事會組成。提名委員會根據其職權範圍的主要職能如下(其中包括)：

- (a) 制定提名董事的程序，根據董事的貢獻及表現(包括出席率、準備功夫、參與程度及誠信公正性)就所有董事會成員的委任(包括重新提名)向董事會作出推薦；
- (b) 每年考慮新加坡守則及上市規則所載情形及任何其他重要因素，釐定董事的身份是否獨立；
- (c) 就在多家公司出任董事的董事而言，根據該董事出任多家公司董事時在時間上的承擔，決定該董事是否能夠及是否已充分履行其作為本公司董事的職責；及
- (d) 決定如何評估董事會的表現及就客觀的表現標準提供建議(經董事會批准可與同行對手相比較)，以及提出董事會提升長遠的股東價值的方法。

提名委員會的職權範圍載於本公司及香港聯交所網頁。

董事須至少每三年重新提名及重新選舉一次。根據本公司現有組織章程細則，當時三分之一(或如數目並非三的倍數，則為最接近但不低於三分之一的數字)的董事須於本公司股東週年大會上輪值告退。各董事須就有關重新委任其為董事的決議案放棄投票。

即將於本公司下屆股東週年大會上重新選舉的董事為崔根香先生及徐澤光先生。其履歷載於年報第22和24頁。

董事會表現

第5項原則：公司應有正式的評估機制，以評估董事會整體的成效及各董事對董事會成效所作出的貢獻。

提名委員會在考慮重新委任董事時，會評估該董事的貢獻及表現(如於董事會會議及董事委員會會議(如適用)的出席率)、參與程度、誠信公正性及任何特殊貢獻。

提名委員會負責評估董事會的表現，並會採納表現標準，該標準會計及定量及定性標準，如董事會設定的戰略及長期目標是否成功。

企業管治報告(續)

提名委員會已就董事會整體表現評估制定評估程序及表現標準，並已對董事會於二零一二財政年度的表現進行評估。

提名委員會已制定評估董事會整體成效的程序。評估董事會表現的標準包括評估董事會規模及組成、董事會資料獲取、問責、董事會程序及董事會履行有關新加坡守則規定的財務指標的主要職責時的表現。重新提名本年度董事的考慮因素乃根據董事於年內舉行會議的出席及董事於會議上所作貢獻而定。

董事會及提名委員會將致力確保獲委任進入董事會的董事擁有對本集團業務而言屬重要的經驗、知識及技能，藉以令董事會可作出合理且深思熟慮的決定。

資料獲取

第6項原則：為履行董事責任，董事會成員應在董事會會議之前及時獲取完整充分時的資料，並持續獲得有關資料。

董事定期收到管理層提供的本集團資料，以便其在董事會會議盡可能地發揮作用。每次董事會會議均會準備詳盡的董事會文件。董事會文件包括管理層提供的有關財務、業務及公司事宜的充分資料，使董事適當瞭解將於董事會會議考慮的事宜。所提供的資料包括有關將於董事會提呈的事項的背景或說明資料、披露文件、預算、預測及內部財務報表。

年內，所有董事均可無限制查看本公司的記錄及資料，並收取高級管理層提供的詳盡財務及經營報告，以便其履行職責。董事亦會在需要時與高級管理層聯絡，並可應要求諮詢其他僱員取得額外資料。

所有董事均可獨立與公司秘書聯絡。公司秘書或其代表管理、參與及編製董事會會議記錄，協助董事會主席確保董事會程序得到遵守及檢討，使董事會順利運作，以及適用於本公司之新加坡公司法、新交所及香港聯交所的規定得到遵守。

董事會可隨時獨立聯絡管理層及公司秘書。如董事共同或個別需要獨立專業意見來履行職責，獲得有關專業意見的費用將由本公司承擔。

根據本公司的組織章程細則，委任或罷免公司秘書的決定只能由董事會整體作出。

(B) 薪酬事宜

薪酬委員會

制定薪酬政策的流程

第7項原則：公司應設有正式透明的流程，以制定行政人員的薪酬政策及釐定各董事的薪酬。董事不應參與決定其本身的薪酬。

薪酬委員會由以下成員組成：

徐澤光	主席、獨立非執行董事
Tay Ah Kong Bernard	成員、獨立非執行董事
張鍾	成員、非執行董事

薪酬委員會每年至少舉行一次會議。薪酬委員會根據其職權範圍的主要職能如下(其中包括)：

- 就個別執行董事及高級管理層的薪酬組合向董事會作出推薦建議，釐定各執行董事的具體薪酬組合；薪酬須提交董事會全員批准，應涵蓋薪酬所有方面，包括但不限於董事費用、薪金、津貼、花紅、購股權及實物利益；
- 就服務合約而言，以公平的觀點考慮董事或行政人員的服務合約如提前終止，會產生哪些酬金承擔(如有)，避免就不佳表現提供獎勵；及
- 就任何購股權計劃而言，考慮董事是否有資格享有該等長期獎勵計劃的福利。

薪酬委員會的職權範圍載於本公司及香港聯交所網頁。

薪酬委員會成員不得參與釐定自身薪酬。任何董事不得參與釐定自身薪酬。薪酬委員會於二零一二財政年度已舉行一次會議。

薪酬水平及其構成

第8項原則：董事的薪酬應達到合適的水平，以吸引、保留及激勵成功經營公司所需的董事，但公司應該避免為此支付過高薪酬。執行董事的大部份薪酬應與公司及個人表現掛鉤。

在制定薪酬組合時，本公司會考慮行業內同類公司的薪酬及聘用條件，以及本集團相對表現及個別董事的表現。

所有非執行董事及獨立非執行董事均按照其貢獻(計及所耗費精力、時間及職責等因素)收取董事費用。董事費用須於下屆股東週年大會上批准。

執行董事不收取董事費用。本公司執行董事及主要高級執行人員的薪酬由基本薪金部分及浮動部分(年度花紅，根據本集團整體表現及個人表現而定)組成。

薪酬委員會每年檢討董事及高級管理層的薪酬，確保在考慮本集團財務及業務健康程度及業務需要後，執行董事及高級管理層的薪酬與其表現相符。執行董事(連同其他高級執行人員)的表現將由薪酬委員會及董事會定期檢討。

企業管治報告(續)

薪酬披露

第9項原則： 各公司應在公司年報中清晰披露其薪酬政策、薪酬水平和其構成以及訂定薪酬的程序。其應提供有關薪酬政策的披露資料，以便投資者瞭解董事及主要行政人員的薪酬與其各自的表現掛鉤。

二零一二財政年度董事的薪酬明細如下：

董事	區間	薪金(%)	花紅(%)	董事費用(%)	實物利益(%)	總計(%)
崔根香	A	100	-	-	-	100
張鍾	A	-	-	100	-	100
徐澤光	A	-	-	100	-	100
Tay Ah Kong Bernard	A	-	-	100	-	100
譚志昆	A	-	-	100	-	100
徐國強	A	83.6	16.4	-	-	100

A區間 – 薪酬最高為250,000坡元

B區間 – 薪酬為250,000坡元至500,000坡元

各薪酬區間的本集團五大主要執行人員(上表所述之執行主席除外)如下：

	二零一二財政年度
250,000坡元至500,000坡元	1
250,000坡元以下	4
總計	5

為保持員工薪酬事項保密，五大主要行政人員中並非本公司董事的人士的姓名不予披露。

二零一二財政年度並無屬於董事直系親屬的僱員的薪酬超過150,000坡元。

崔國強先生為副總經理助理，為崔根香先生之侄。

除上述披露之外，本集團概無其他僱員或董事與本公司任何主要股東有任何關聯。概無執行人員與本公司任何其他執行人員、董事或主要股東有任何關係。

購股權

亨鑫購股權計劃(「該計劃」)於二零一零年十月二十七日舉行的本公司股東特別大會上獲本公司股東批准。

該計劃由薪酬委員會管理。

二零一零年十月二十七日該計劃開始起至截至二零一二財政年度末，董事、本公司控股股東及其聯繫人概無獲授任何購股權。

(C) 問責及審計

問責

第10項原則：董事會應就公司的表現、狀況及前景提供平衡、易於明白的評估。

向股東呈報年度財務報表及季度公佈時，董事會的目標是向股東提供對本集團的財務狀況及前景的詳盡分析、說明及評核。管理層目前每月向董事會提供有關本集團表現、狀況及前景的管理賬目。

審計委員會

第11項原則：董事會應設立審計委員會，並制定書面職權範圍，明確界定其權力及職責。

審計委員會由以下成員組成：

Tay Ah Kong Bernard	主席、獨立非執行董事
徐澤光	成員、獨立非執行董事
譚志昆	成員、獨立非執行董事
張鍾	成員、非執行董事

董事會認為，審計委員會成員具有充分的會計或相關財務管理專長及經驗，並具有適當資格來履行審計委員會的職能。

審計委員會將協助董事會履行責任，保護本公司資產，維持適當的會計記錄，制定及維護有效的內部控制系統，整體目標是確保管理層為本公司創造及維持有效的控制環境，且管理層能體現及激發本集團內部控制架構各個方面。

審計委員會每季度至少舉行一次會議，討論及審查以下事項(如適用)：

- (a) 就截至二零一二年十二月三十一日止年度本集團財務報表的外部審計而言，本集團外部審計師德勤有限責任合夥人制已審閱本集團在賬冊、記錄及內部會計管制方面的事宜，並且概無發現內部監控有任何重大弱點；
- (b) 在提交董事會審批前審查季度及年度財務報表、資產負債表及損益賬，側重檢討會計政策及實務變動、主要風險領域、審計導致的重大調整、持續經營聲明、遵守會計準則及遵守任何證券交易所及法定／監管規定；
- (c) 審查財務報表、中報、初步公佈及相關正式報表及新聞稿中披露的清晰性及完整性；
- (d) 實施及檢討內部控制及程序(包括建立內部審計職能(「內審職能」))，協調外部審計師及管理層，評估內審職能的獨立性，檢討內審職能的成立及持續檢討其報告及薪酬安排，檢討管理層向審計師提供的協助，討論初步及最終審計時發現的問題(如有)以及審計師希望討論的任何事項(如有必要，須無管理層在場)；
- (e) 與外部審計師(或有關其他人士)檢討及討論已經或可能對本集團的經營業績或財務狀況造成重大影響的可疑欺詐或異常或可能違反任何相關法律、規則或規例事項，以及管理層的回應；

企業管治報告(續)

- (f) 考慮委聘或續聘外部審計師及有關審計師辭任或解聘事宜；
- (g) 檢討屬於上市手冊第9章及上市規則第14及14A章範圍內的交易；
- (h) 進行董事會要求的其他檢討及項目，不時就需要審計委員會留意的事項向董事會報告其調查結果；及
- (i) 全面履行上市手冊及其不時修訂所規定的其他職能。

審計委員會的職權範圍載於本公司及香港聯交所網頁。

審計委員會與本集團外部及內部審計師及執行管理人員會面，檢討會計、核數及財務報告事宜，確保本集團維持有效的內部控制環境。

審計委員會主要負責選擇及批准內部審計師。內部審計師主要向審計委員會主席報告。

除上述職責外，審計委員會亦檢討、實施及管理亨鑫集團的欺詐及舉報政策，該政策鼓勵僱員及其他人士就可能錯誤的財務報告或可能對本公司具有重大影響的其他事項提出疑問，並授權彼等採取行動，以確保(其中包括)(i)及時進行適當的獨立調查，(ii)採取適當行動修正導致發生有關事故的內部控制及政策缺陷，防止其再次發生，及(iii)完成調查後採取適當平衡公正的行政、紀律、民事或其他行動。

此外，未來與關聯方之間的所有交易均須遵守上市手冊及上市規則的規定。董事須就其擁有重大個人利益的任何合約或安排或擬訂合約或安排放棄投票。

審計委員會獲授權調查其職權範圍內的任何事項，並可全面聯絡管理層及查看其適當履行職責所需的資源。審計委員會亦可全權邀請任何執行董事或行政人員出席其會議。

審計委員會已與外部審計師會面(管理層不在場)，檢討審計安排是否充分(強調審計範圍及質量)、審計師的獨立性、客觀性及觀察結果。

經考慮審計事務所以及分配至審計事項的審計事務合夥人的豐富資源及經驗，本公司已委任合適的審計事務所履行其核數責任。本公司確認已遵守上市手冊第712條。

本公司附屬公司之審計師於本年報財務報表附註12披露。董事會及審計委員會已考慮及確認，委任不同的審計師並不會損害本公司及本集團的審計準則及效能。因此，已遵守新交所上市手冊第716條。

審計委員會相信財政年度內外部審計師的獨立性及客觀性，並已建議董事會於本公司應屆股東週年大會上續聘德勤有限責任合夥人制(「德勤」)為外部審計師。

於二零一二財政年度，審計委員會已舉行七次會議。

董事及審計師就財務報表之責任

董事須負責編製每個財政期間之財務報表，以真實和公平地反映本集團之事務狀況。於編製二零一二財政年度之財務報表時，董事已採納及貫徹應用合適的會計政策，並按照持續基準編製財務報表。外部審計師之責任載於年報第54頁致本公司股東之獨立審計師報告。

審計師酬金

德勤為本公司外部審計師，負責提供本集團截至二零一二財政年度的財務報表的審計服務。

二零一二財政年度，新加坡德勤有限責任合夥人制及德勤的聯屬機構為本集團提供的審查及核數服務的總酬金約為人民幣1,400,000元，德勤提供的非核數服務的總酬金約少於人民幣100,000元。

審計委員會已審閱外部審計師所提供之所有非核數服務，並信納有關服務之性質及範圍並不影響外部審計師之獨立性。

內部控制

第12項原則：董事會應確保管理層維持健全的內部控制系統，以保障股東的投資及公司資產。

董事會明白，董事會須負責維持健全的內部控制系統，以保障股東投資及本集團的業務及資產。內部財務控制系統及程序的成效由管理層監察。

董事會承認其須對整體內部控制框架負責，但亦承認，任何具有成本效益的控制系統均無法完全消除錯誤及異常，因為系統設計旨在控制而非消除故障風險來實現業務目標，只能就重大失實陳述或損失提供合理而非絕對的保證。

審計委員會已協助董事會進行定期審查，以確定本集團之內部監控系統是否充足，包括審查財務操作及合規風險的範疇。

1. 風險管理的框架(「風險管理框架」)

董事會負責風險管治及為本集團設定於本集團業務管理風險的方向。董事會有審批本集團內部進程，使其既符合持份者期望，又不致令本集團需承擔不可接受程度之營運、財務及合規風險的最終責任。董事會批准主要管理政策及確保風險管理及內部監控系統完善，並監察其表現。除釐定風險管治方法外，董事會亦於集團整體設定及灌輸正確的風險集中文化，促使有效管治風險。

為促成有效風險管理及內部監控制度的確立，於財政年度內，Yang Lee & Associates已就建立風險管理框架獲委聘。

除風險管理框架外，本集團已成立執行人員風險委員會，協助董事會管理風險，避免造成疏忽失責，成員包括執行主席、一名執行董事及財務總監(「執行人員風險委員會」)。現有成員包括執行主席崔根香先生、執行董事徐國強先生及財務總監Leow Chin Boon先生。

企業管治報告(續)

(a) 執行人員風險委員會之角色及責任

執行人員風險委員會每年至少舉行兩次會議。執行人員風險委員會根據其職權範圍的主要職能如下(其中包括):

- (i) 就本公司之整體風險承受能力及策略向董事會提供意見;
- (ii) 監察本公司目前承受之風險及未來風險策略,並向董事會提供意見;
- (iii) 檢視本公司可能計劃開展的新業務;
- (iv) 檢視本公司日常業務以外之任何潛在投資機會;
- (v) 審閱有關任何嚴重超越可承受風險範圍及建議行動是否充分之報告;及
- (vi) 在董事會作出決定前,就建議策略性交易,特別是有關風險層面、對本公司風險承受能力之影響,以及在適當及可行情況下尋求獨立外部意見,向董事會提供意見。

(b) 管理層於風險管理之責任

管理層的職責,是根據風險管理及內部控制政策,制定、執行及監督風險管理措施及內部控制系統。

(c) 本集團風險管理及內部控制系統之年度回顧

董事會已就本集團風險管理及內部控制系統是否充分及有效,進行年度評估。評估已考慮到年內由執行人員風險委員會、董事會及審計委員會審閱之報告內提及的議題,以及任何確保董事會已考慮本集團截至二零一二年十二月三十一日止財政年度的風險及內部控制的所有重要方面而言必要之額外資料。

為取得本集團之風險獲充分有效管理之保證:

- (i) 審閱本集團所承擔風險之概覽,以及了解管理該等風險之相應措施及內部控制;及
- (ii) 向執行主席、執行董事及本集團財務總監取得下列各項之書面確認:
 - 妥為保存之財務紀錄,及真實和公平地反映本集團之營運和財務狀況的財務報表;及
 - 作為本集團風險管理框架一部分之內部控制系統屬充份。

2. 本集團內部監控的充足性之意見

根據本集團的風險管理框架、內部監控政策及本集團已設立及管理的程序,由內部及外部審計師定期作出的審核、監察及審閱,以及管理層進行的檢討及給予確認,董事會認為(審計委員會亦同意其意見),本集團既定的內部監控系統—處理財務方針、營運及合規風險—實為足夠。

內部審計

第13項原則：公司應設立獨立於其審計的活動的內部審計職能。

本公司已委聘Yang Lee & Associates為內部審計師進行內部審計，包括考慮影響運作的主要業務及財務風險後檢討審計委員會及管理層告知的特定區域的關鍵內部控制。內部審計師直接主要向審計委員會報告，協助董事會監察及控制本集團的風險及內部控制。

內部審計師將與管理層協商(但獨立於管理層)，制定內部審計方案。開始審計前，審計方案會提交審計委員會批准。審計委員會將定期檢討內部審計師的活動，包括監督及監察對發現的內部控制缺陷的改進。

內部審計師已根據其審計計劃，就本公司重大內部監控之效能進行年度審查。內部監控方面存在的任何重大違規和不足之處及其改進建議(如有)，將向審計委員會報告。

審計委員會亦已對內部審計職能的有效性及充足性進行審閱，並且審計委員會信納內部審計職能具備足夠資源及在本集團享有恰當地位。

(D) 與股東溝通

與股東溝通

第14項原則：公司應定期與股東進行有效、公平的溝通。

根據香港聯交所上市規則附錄14第P段所載建議披露，以下資料將不時寄發予股東：

- 本公司組織章程細則的重大變動；
- 有關下一個財政年度的重要股東事項日期；及
- 年末的公眾持股市值。

提高股東參與程度

第15項原則：公司應鼓勵股東提高在股東週年大會的參與程度，為股東提供就影響公司的事項表達意見的機會。

為遵守本公司的持續披露責任，根據新交所上市手冊、新加坡公司法及上市規則，董事會的政策是，所有影響本集團的重大進展均會告知股東。董事會將不時檢討股東溝通政策。

本公司及時向股東分發資料。如無意中向特定群體作出披露，本公司將盡快向公眾作出同樣披露。溝通通過以下方式進行：

- 編製年報及向所有股東發行；
- 載有期內本集團財務資料及事務概要的季度及半年度財務報表；

企業管治報告(續)

- 股東週年大會及股東特別大會的通告及說明備忘錄；
- 有關本集團的中期及年度業績的新聞及分析簡報以及其他簡報(視情況而定)；
- 有關本集團重大進展的新聞稿；
- 向新交所及香港聯交所發出的公司公佈；及
- 本集團網站(<http://www.hengxin.com.sg>)，股東可在該網站查詢本集團資料。該網站提供(其中包括)本集團的公司公佈、新聞稿、年報、聯絡詳情及簡介。
- 股東可參閱本公司組織章程細則，了解彼等擁有的權利。本公司的組織章程細則載於本公司及香港聯交所網頁。
- 股東如有任何疑問，可透過電郵hengxin@listedcompany.com聯絡財務總監Leow Chin Boon先生。

此外，本公司鼓勵股東出席股東週年大會，確保高水平的問責及瞭解本集團的最新策略及目標。股東週年大會為與股東對話的主要論壇。

股東特別大會通告將連同說明附註或有關特別事務項目的通函，於大會前寄發予股東。董事會歡迎股東於股東特別大會之前或會上提出正式或非正式問題。審計、薪酬及提名委員會主席以及外部審計師通常會出席股東大會，解答有關其工作的問題。

大會通告中所述的各項特別事務將會隨附(如適用)對該建議決議案的說明。會上將就基本獨立的事項單獨提出決議案。

於股東大會上投票表決之所有決議案以及有關投票贊成及反對每一項決議案的票數及相關百分比的詳細結果已據此知會股東。

(E) 證券交易

本公司已就本集團董事及高級管理層進行證券交易採納本公司及其主管進行證券交易的最佳常規守則(「最佳常規守則」)。最佳常規守則符合新交所上市手冊的要求，亦不寬鬆於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」)。經向本集團全體董事及高級管理層作出具體查詢後，本集團全體董事及高級管理層於截至二零一二財政年度均已遵守標準守則及本公司董事及高級管理層進行證券交易之行為守則所載之規定準則。

根據最佳常規守則，本集團能瞭解價格敏感的財務或保密資料的董事、管理層及高級職員，不得於本公司季度業績公佈前30日起及本公司全年業績公佈前60日買賣本公司證券。

董事及高級職員亦被禁止在管有本集團尚未公開的價格敏感資料時買賣本公司證券。董事及高級職員亦被告知不得因短期考慮因素而買賣本公司證券，且預期會一直遵守內幕交易法律。

本公司定期向董事及高級職員發出備忘錄，提醒其上述限制。

(F) 利害關係人交易

財政年度內進行的屬於上市手冊第9章規定的利害關係人交易如下：

利害關係人名稱	回顧財政年度內的所有利害關係人交易(不包括不到100,000坡元的交易及按照上市手冊第920條根據股東授權進行的交易)總值		按照上市手冊第920條根據股東授權進行的所有利害關係人交易(不包括不到100,000坡元的交易)總值	
	人民幣千元		人民幣千元	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
蘇州亨利通信材料有限公司 購買原材料	3,581	8,730	不適用	不適用

本公司並無就利害關係人交易取得股東授權。

本集團進行交易前，審計委員會及董事會將審查交易，確保遵守上市手冊第9章的相關規則。

截至二零一二財政年度進行的屬於上市規則第14A章規定的關連交易的詳情，載於本年報「持續關連交易」一節。

(G) 重大合約

本集團並無訂立涉及任何董事或主要股東利益且於截至二零一二財政年度末仍然存續的重大合約。

(H) 首次公開發售(「首次公開發售」)所得款項用途

本公司於二零一零年十二月二十三日在香港進行首次公開發售52,000,000股新普通股在香港聯交所上市。首次公開發售的所得款項淨額約95,000,000港元。董事擬將上述所得款項淨額用於以下用途：

- 約8,600,000港元或9.1%的所得款項淨額用作將本集團的銷售網絡進一步拓展至海外市場；
- 約41,400,000港元或43.6%的所得款項淨額將用作豐富本集團產品組合，開發天線，其中(i)約10,400,000港元將用作採購機器；(ii)約8,600,000港元將用作收購土地及建造樓宇；(iii)約16,400,000港元將用作研發；及(iv)約6,000,000港元將用作銷售及市場推廣；
- 約27,600,000港元或29.1%的所得款項淨額將用作豐富本集團產品組合，開發高溫線，其中(i)約13,400,000港元將用作採購生產機器；(ii)約2,800,000港元將用作重建本集團倉庫(其中部分將用作生產廠房用途)；(iii)約7,800,000港元將用作研發；及(iv)約3,600,000港元將用作銷售及市場推廣；
- 約8,600,000港元或9.1%的所得款項淨額將用作增強本集團的研發團隊；及
- 約8,600,000港元或9.1%的所得款項淨額將用作本集團一般營運資金。

企業管治報告(續)

根據本公司於二零一二年十月九日作出之公佈，由於本公司之營運及業務環境變動，故其已決議調整分配及動用所得款項。截至二零一二年十二月三十一日，本公司尚未動用的首次公開發售所得款項淨額結餘約為人民幣38,400,000元。下表為所得款項之經修訂分配及動用詳情：

擬定用途	首次公開發售所得款項 (經修訂分配)		已動用	結餘
	千港元	相當於 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
豐富高溫線產品組合	8,350	7,130	2,220	4,910
豐富天線產品組合	41,420	35,370	28,885	6,485
拓展銷售網絡至海外市場	8,645	7,382	718	6,644
增強研發	8,645	7,382	3,731	3,651
一般營運資金	27,940	23,859	7,204	16,655
總計	95,000	81,123	42,758	38,365

財務 目錄

董事會報告	46
董事會陳述	53
獨立審計師報告	54
財務狀況表	55
合併綜合收益表	56
權益變動表	57
合併現金流量表	59
財務報表附註	60

董事會報告

亨鑫科技有限公司(「本公司」)的董事謹此呈列其報告連同本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)的經審計綜合財務報表及本公司截至二零一二年十二月三十一日止財政年度的財務狀況表及權益變動表。

1 董事

本公司截至本報告日期的在任董事如下：

崔根香	(執行主席)
徐國強	(執行董事)
張鍾	(非執行董事)
Tay Ah Kong Bernard	(獨立非執行董事)
徐澤光	(獨立非執行董事)
譚志昆	(獨立非執行董事)

2 使董事藉收購股份及債券獲得利益的安排

於財政年度末及財政年度內任何時候，概無存在任何安排以使本公司董事藉收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲得利益。

3 董事於股份及債券中的權益

於財政年度末在任的本公司董事概無擁有本公司根據新加坡公司法第164條存置的董事持股名冊所載本公司及相關法團股本及債券中的權益，惟以下所示者除外：

	以董事名義登記的持股量		董事被視為擁有權益的持股量	
	於二零一二年 一月一日	於二零一二年 十二月三十一日	於二零一二年 一月一日	於二零一二年 十二月三十一日
本公司				
(普通股)				
崔根香	-	-	90,294,662	90,294,662
張鍾	-	-	28,082,525	28,082,525

根據新加坡公司法第7條，崔根香被視為於本公司及本公司所有相關法團中擁有權益。

截至二零一三年一月二十一日，董事於本公司股份中的權益與截至二零一二年十二月三十一日相同。

4 董事獲得及享有的合約利益

自財政年度開始以來，概無任何董事因本公司或相關法團與董事或其本人身為股東的商號或其擁有除財務報表所披露的薪金、花紅及其他福利之外的重大財務利益的公司，獲得或有權獲得須根據新加坡公司法第201(8)條披露的利益。

5 購股權

- (a) 於二零一零年十月二十七日舉行的股東特別大會上批准的亨鑫購股權計劃(「購股權計劃」)乃由薪酬委員會管理，其成員如下：

徐澤光(主席)
Tay Ah Kong Bernard
張鍾

根據購股權計劃，每份購股權賦予購股權持有人權利，可認購特定數目的本公司新普通股。購股權具有參考授出購股權時股份市價釐定的每股行使價*。授出購股權的代價為1.00坡元。具有按市價設定的行使價授出的購股權，只可於授出該購股權日期起計滿一週年後但滿十週年前行使。購股權所涉及股份可於支付相關行使價時全部或部份行使(惟購股權僅可就一手買賣單位或其任何完整倍數部分行使)。當購股權持有人不再為本公司或其本集團旗下任何公司全職僱員時(薪酬委員會酌情決定的若干例外情況除外)，所授出購股權將告失效。

根據購股權計劃所授出購股權項下並無未發行的本公司股份。

* 行使價或認購價至少為以下最高者：

- (i) 股份於發售日期(必須為營業日)於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)或新加坡證券交易所(「新交所」)發佈的每日報價單所述的收市價(以較高者為準)；及
 - (ii) 股份於緊接發售日期(以較高者為準)前連續五個營業日於香港聯交所或新交所發佈的每日報價單所述的平均收市價。
- (b) 於財政年度內，概無授出接納任何附屬公司未發行股份的購股權，亦無因接納未發行股份的購股權獲行使而發行的任何附屬公司任何股份。
- (c) 於財政年度末，概無涉及購股權的任何附屬公司未發行股份。

6 審計委員會

董事會已就審計委員會採納新交所制定的企業管治守則所述的企業管治原則。

本公司審計委員會包括三名獨立非執行董事Tay Ah Kong Bernard(主席)、徐澤光及譚志昆，以及非執行董事張鍾。

於財政年度內，審計委員會已審閱以下內容：

- (a) 審計計劃及內部審計師對本集團內部會計控制制度進行檢驗及評估的結果；
- (b) 本集團的財務及經營業績及會計政策；
- (c) 向本公司董事提交前的本集團綜合財務報表及本公司的財務狀況及權益變動表及有關該等財務報表的外部審計師報告；

董事會報告(續)

- (d) 有關本公司及本集團業績及財務狀況的季度及年度公告以及相關新聞稿；
- (e) 管理層向本集團外部審計師提供的合作及援助；
- (f) 續聘本公司的外部審計師；
- (g) 利益人士交易；及
- (h) 本集團外部審計師提供的所有非審計服務。

審計委員會可全面接觸管理層及獲得其合作，並獲提供其適當履行職責所需的資源。審計委員會可全權酌情邀請任何董事及行政人員出席會議。外部審計師可不受限制接觸審計委員會。

審計委員會已向董事建議提名德勤有限責任合夥人制在應屆股東週年大會上獲續聘為本公司外部審計師。

7 審計師

審計師德勤有限責任合夥人制已表示其願意接受續聘。

8 額外資料

董事在報告中欣然呈列公司條例(香港法例第32章)及香港其他相關法律及法規所規定的以下其他資料。

採納商業名稱

根據於二零一零年十月二十七日舉行的本公司股東特別大會上通過的特別決議案，本公司已採納「HX Singapore Ltd.」作為其在香港開展業務的商業名稱。

主要業務

本集團主要從事電信及技術產品的研究、設計、開發及製造、移動通信射頻同軸電纜及移動通信系統交換設備的生產。

業績及股息

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的溢利及本公司與本集團於該日的業務狀況載於本年報第55至95頁之財務報表。

本公司並不建議就截至二零一一年十二月三十一日及截至二零一二年十二月三十一日止財政年度派付股息。

財務資料概要

本集團前五個財政年度的綜合業績及資產及負債概要載於本年報第2頁。該概要不構成經審計財務報表的一部分。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備的年內變動詳情載於財務報表附註13。

股本

本公司的股本詳情載於財務報表附註18。

優先購買權

本公司的組織章程細則(「細則」)或新加坡(本公司註冊成立所處的司法權區)法例概無載有關於優先購買權的條文，而令本公司須按比例向現有股東發售新股份。

購買、贖回或出售股份

本公司及其附屬公司概無於財政年度內購買、贖回或出售其股本證券。

確認獨立性

本公司已收到每名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書，並認為全體獨立非執行董事均具獨立性。

董事的服務合約

執行董事崔根香先生及徐國強先生各自己與本公司訂立服務合約，分別自二零一零年一月一日及二零一一年十二月二十日起計為期三年，可於第一個三年期間屆滿之日按任何連續期限以書面方式續新，除非根據服務合約的條文於初步年期結束時或其後任何時間由其中一方向另一方發出不少於六個月的事先書面通知終止。崔根香先生的服務合約已獲重續，由二零一三年一月一日起計為期三年。

本公司已向本公司非執行董事及獨立非執行董事張鍾女士、Tay Ah Kong Bernard先生、徐澤光先生及譚志昆先生各自發出委任函，分別自二零零五年六月二十三日、二零零七年一月十八日、二零零七年一月十八日及二零一零年十二月十日起計。

除上文所披露者外，董事與本公司或其任何附屬公司概無訂立或擬訂立本公司不可於一年內終止而毋須作出賠償(法定責任除外)的任何服務合約。

擬於應屆股東週年大會上膺選連任的董事均無與本公司訂立本公司或其任何附屬公司不可於一年內免付補償(一般法定補償除外)予以終止的尚未屆滿服務合約。

董事酬金

董事酬金須待薪酬委員會參考董事的職務、職責及表現和本集團的業績後批准，始可作實。董事酬金詳情載於財務報表附註5。

董事於合約的權益

關連交易及關聯方交易的詳情載於企業管治報告及財務報表附註5。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無訂立與本集團業務有關，且於年內任何時間或年末仍然生效及董事直接或間接擁有重大權益的重大合約。

董事會報告(續)

董事及主要行政人員於股份及相關股份和債權證的權益和淡倉

於二零一二年十二月三十一日，本公司董事於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份或債券證中擁有記載於本公司按證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十上市發行人董事進行買賣證券的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

好倉：

	本公司已發行股份數目			
	個人權益	公司權益	總權益	佔本公司已發行股本的百分比
崔根香 ⁽¹⁾	-	90,294,662	90,294,662	23.27%
張鍾 ⁽²⁾	-	28,082,525	28,082,525	7.24%

附註：

- (1) 崔根香先生實益擁有Kingever Enterprises Limited(「Kingever」)的全部已發行股本，Kingever則持有本公司已發行股本總額約23.27%。
- (2) 張鍾女士實益擁有Wellahead Holdings Limited(「Wellahead」)的全部已發行股本，Wellahead則持有本公司已發行股本總額約7.24%。

上述權益由二零一二財政年度末至二零一三年一月二十一日期間並無變動。

除上文所披露者外，於二零一二年十二月三十一日，本公司董事或聯繫人士概無於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券證中擁有或被視為擁有記載於本公司按證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份中的權益

於二零一二年十二月三十一日，下列本公司已發行股本5%或以上的權益記載於本公司按證券及期貨條例第336條存置的權益登記冊內：

好倉：

名稱	身份及權益性質	所持普通股數目	佔本公司已發行股本的百分比
Kingever Enterprises Limited(「Kingever」) (附註(a))	登記擁有人及實益擁有	90,294,662	23.27%
崔根香(附註(a))	視作權益及於受控制公司的權益	90,294,662	23.27%
Wellahead Holdings Limited (「Wellahead」) (附註(b))	登記擁有人及實益擁有	28,082,525	7.24%
張鍾(附註(b))	視作權益及於受控制公司的權益	28,082,525	7.24%

附註：

(a) Kingever乃一間於英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由崔根香先生實益擁有。

(b) Wellahead乃一間於英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由張鍾女士實益擁有。

除上文所披露者外，於二零一二年十二月三十一日，除於上文「董事及主要行政人員於股份及相關股份和債權證的權益和淡倉」一節所載董事的權益外，概無人士於本公司的股份或相關股份擁有權益或淡倉須予紀錄。

遵守不競爭承諾及崔先生及Kingever於競爭業務之權益

崔根香先生及Kingever已於二零一零年十一月三十日以本公司為受益人訂立不競爭契據（「不競爭契據」），據此，崔先生及Kingever已向本公司（為其本身及代表其附屬公司的利益）承諾，彼等將不會，並將促使彼等各自的聯繫人士（本集團任何成員公司除外）不會於下文所載受限制期間直接或間接自行或聯同或代表任何人士、商號或公司（其中包括）經營、參與或參股或從事或收購或持有（不論作為股東、合夥人、代理、僱員或其他身份）對本集團任何成員公司不時經營的業務構成或可能構成競爭的任何業務。崔先生及Kingever確認不競爭契據的所有有關條款在全部重大方面均已獲得遵守。

於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度及截至本報告日期，對根據上市與本集團業務競爭或可能直接或間接競爭的業務中，崔先生或Kingever概不被視為於擁有任何權益。

儲備

本公司及本集團的儲備於本年度的變動詳情載於財務報表附註19及20。

可供分派儲備

未扣除股息的股東應佔溢利人民幣67,278,000元（二零一一年：人民幣102,249,000元）已轉撥至儲備。其他儲備變動載於財務報表附註19。

捐款

本集團作出捐款共計人民幣500,000元（二零一一年：人民幣500,000元），此乃其向一個慈善協會作出捐款承諾的一部分，須自二零零七年起計20年內按相等年度分期付款支付。

充足公眾持股量

根據本公司獲得的公開資料及據董事所知悉，於本年報刊發日期，本公司的已發行股本總額至少25%由公眾人士持有。

主要客戶及供應商

於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度內，銷售予本集團五名最大客戶佔本年度總銷售額約79.7%，其中銷售予最大客戶約佔28.2%。本集團向五名最大供應商採購約佔本年度總採購額46.0%，其中向最大供應商採購約佔14.3%。

董事會報告(續)

董事或彼等的聯繫人士或任何股東(據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上者)概無擁有本集團五名最大客戶及供應商的任何實益權益。

代表董事會

崔根香

徐國強

二零一三年三月十二日

董事會陳述

董事認為，第55至95頁的本集團綜合財務報表及本公司的財務狀況報表及權益變動表，是為公允而真實地反映本集團和本公司於二零一二年十二月三十一日的財務狀況，以及截至該日止財政年度及本陳述日期本集團的業績、權益變動及現金流量及本公司的權益變動而編製，有充分理據相信本公司將能於債項到期時償還債項。

代表董事會

崔根香

徐國強

二零一三年三月十二日

獨立審計師報告

致亨鑫科技有限公司股東

有關財務報表的報告

我們審計了亨鑫科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的財務報表，此財務報表包括截至二零一二年十二月三十一日貴集團及貴公司的財務狀況表與截至該日止年度的貴集團合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表及貴公司的權益變動表以及主要會計政策概要和其他附註解釋，該等報表載於第55至95頁。

管理層就財務報表須承擔的責任

管理層須負責根據新加坡公司法(「該法案」)和新加坡財務報告準則的條文編製財務報表，以令財務報表作出真實而公平的反映以及制定及保持足以合理保證資產免受擅自使用或處置導致的損失、交易獲適當授權並記錄為允許呈列真實公允的損益賬及資產負債表以及保持資產的可說明性所需的內部會計控制制度。

審計師的責任

我們的責任是在實施審計工作的基礎上對這些財務報表發表審計意見。我們按照新加坡審計準則的規定執行了審計工作。新加坡審計準則要求我們遵守職業道德規範，並計劃和實施審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，我們考慮與財務報表編製相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

審計意見

我們認為，貴集團的綜合財務報表及貴公司的財務狀況表及權益變動表已根據該法案和新加坡財務報告準則的條規妥為編製，從而真實而公允地反映貴集團和貴公司於二零一二年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度貴集團的業績、權益變動和現金流量及貴公司的權益變動。

有關其他法律及監管規定的報告

我們認為，該法案規定貴公司須保存的會計及其他記錄已經根據該法案的條文妥為保存。

德勤有限責任合夥人制

執業會計師
新加坡

蔡孝杰

合夥人
於二零一二年八月二十四日獲委任

二零一三年三月十二日

財務狀況表

二零一二年十二月三十一日

附註	本集團		本公司		
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	
資產					
流動資產					
現金及銀行結餘	6	265,853	323,710	22,863	63,085
已抵押銀行存款	6	20,170	52,883	-	-
貿易應收賬款	7	618,352	734,596	-	-
其他應收款項及預付款項	8	24,297	28,256	5,496	10,083
存貨	9	108,241	135,911	-	-
租賃土地	11	560	560	-	-
流動資產總值		1,037,473	1,275,916	28,359	73,168
非流動資產					
其他應收款項及預付款項	8	5,760	5,760	-	-
可供出售投資	10	10,000	10,000	-	-
租賃土地	11	18,901	19,461	-	-
附屬公司	12	-	-	392,386	354,793
物業、廠房及設備	13	151,957	157,889	-	5
遞延稅項資產	14	3,618	2,523	-	-
非流動資產總值		190,236	195,633	392,386	354,798
資產總值		1,227,709	1,471,549	420,745	427,966
負債及權益					
流動負債					
短期貸款	15	41,999	230,000	-	-
貿易應付賬款	16	156,293	258,489	-	-
其他應付款項	17	19,074	28,719	3,663	2,126
應付所得稅		1,916	12,771	-	-
流動負債總值		219,282	529,979	3,663	2,126
非流動負債					
遞延稅項負債	14	2,979	2,596	-	-
資本及儲備					
股本	18	295,000	295,000	295,000	295,000
一般儲備	19	134,381	122,889	-	-
特別儲備	20	(6,017)	(6,017)	-	-
換算儲備		(1,098)	(294)	-	-
累計溢利		583,182	527,396	122,082	130,840
權益總額		1,005,448	938,974	417,082	425,840
負債及權益總額		1,227,709	1,471,549	420,745	427,966

請參閱財務報表附註。

合併綜合收益表

截至二零一二年十二月三十一日止財政年度

	附註	本集團	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收入	21	1,134,343	1,419,327
銷售成本		(925,952)	(1,157,224)
毛利		208,391	262,103
其他經營收入	22	12,135	7,405
銷售及分銷開支		(62,899)	(62,522)
行政開支		(38,539)	(41,108)
其他經營開支	23	(17,436)	(27,147)
財務費用	24	(20,507)	(13,203)
除所得稅前溢利	25	81,145	125,528
所得稅	26	(13,867)	(23,279)
年內溢利		67,278	102,249
其他全面收入：			
換算產生的匯兌差異		(804)	(290)
年內全面收入總額		66,474	101,959
每股盈利(人民幣分)			
- 基本	27	17.3	26.4
- 攤薄	27	17.3	26.4

請參閱財務報表附註。

權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止財政年度

	股本 人民幣千元	一般儲備 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	累計溢利 人民幣千元	合計 人民幣千元
本集團						
於二零一一年一月一日的結餘	295,000	104,839	(6,017)	(4)	458,891	852,709
年內溢利	-	-	-	-	102,249	102,249
年內其他全面收入	-	-	-	(290)	-	(290)
年內全面收入總額	-	-	-	(290)	102,249	101,959
轉撥至一般儲備	-	18,050	-	-	(18,050)	-
股息(附註28)	-	-	-	-	(15,694)	(15,694)
於二零一一年十二月三十一日的結餘	295,000	122,889	(6,017)	(294)	527,396	938,974
年內溢利	-	-	-	-	67,278	67,278
年內其他全面收入	-	-	-	(804)	-	(804)
年內全面收入總額	-	-	-	(804)	67,278	66,474
轉撥至一般儲備	-	11,492	-	-	(11,492)	-
於二零一二年十二月三十一日的結餘	295,000	134,381	(6,017)	(1,098)	583,182	1,005,448

請參閱財務報表附註。

權益變動表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止財政年度

	股本 人民幣千元	累計溢利 人民幣千元	合計 人民幣千元
本公司			
於二零一一年一月一日的結餘	295,000	131,648	426,648
年內溢利(指年內全面收入總額)	-	14,886	14,886
股息(附註28)	-	(15,694)	(15,694)
於二零一一年十二月三十一日的結餘	295,000	130,840	425,840
年內虧損(指年內全面收入總額)	-	(8,758)	(8,758)
於二零一二年十二月三十一日的結餘	295,000	122,082	417,082

請參閱財務報表附註。

合併現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止財政年度

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
經營活動		
除所得稅前溢利	81,145	125,528
已就下列項目作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	18,550	16,612
利息開支	20,507	13,203
匯兌(收益)虧損淨額	(1,762)	4,780
沒收客戶按金	-	988
出售物業、廠房及設備之虧損	13	702
攤銷租賃土地	560	560
陳舊存貨撥備(撥回)	438	(67)
出售可供出售投資之收益	(178)	(690)
利息收入	(4,640)	(3,590)
營運資金變動前經營現金流量	114,633	158,026
存貨	27,232	(7,467)
貿易應收賬款	116,244	(107,894)
其他應收款項及預付款項	3,959	(15,298)
貿易應付賬款	(102,196)	(65,762)
其他應付款項	(9,645)	3,243
經營所得(所耗)現金	150,227	(35,152)
已付利息	(20,507)	(13,203)
已收利息	4,640	3,590
已付所得稅	(25,434)	(16,017)
經營活動所得(所耗)現金淨額	108,926	(60,782)
投資活動		
收購物業、廠房及設備	(12,631)	(34,668)
出售可供出售投資所得款項	45,178	2,690
購買可供出售投資	(45,000)	(10,000)
出售物業、廠房及設備所得款項	-	443
投資活動所耗現金淨額	(12,453)	(41,535)
融資活動		
已抵押銀行存款減少	32,713	9,713
短期銀行貸款所得款項	131,999	380,000
償還短期銀行貸款	(320,000)	(190,000)
已付股息	-	(15,694)
融資活動(所耗)所得現金淨額	(155,288)	184,019
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(58,815)	81,702
年初的現金及現金結餘	323,710	247,078
匯率變動的影響	958	(5,070)
年末的現金及銀行結餘(附註6)	265,853	323,710

請參閱財務報表附註。

財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

1 一般資料

本公司(註冊編號：200414927H)於新加坡共和國註冊成立，其主要營業地點的地址為7 Temasek Boulevard, #04-02B, Suntec Tower One, Singapore 038987，註冊辦事處地址為10 Anson Road #15-07, International Plaza, Singapore 079903。本公司於新加坡證券交易所有限公司主板及香港聯合交易所有限公司上市。財務報表以人民幣列示。

本公司的主要業務為投資控股。

附屬公司的主要業務於財務報表附註12披露。

於二零一二年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值及總資產減流動負債，分別為人民幣818,191,000元(二零一一年：人民幣745,937,000元)及人民幣1,008,427,000元(二零一一年：人民幣941,570,000元)。

截至二零一二年十二月三十一日止財政年度的本集團綜合財務報表及本公司的財務狀況表及權益變動表於二零一三年三月十二日獲董事會授權刊發。

2 主要會計政策概要

會計基礎 – 財務報表已根據新加坡公司法和新加坡會計準則理事會頒佈的新加坡財務報告準則的條文，按歷史成本基準編製，惟下列會計政策中披露者除外。

採納新訂及經修訂財務報告準則 – 於二零一二年一月一日，本集團已經採納由當日起生效且與其業務有關的所有新訂及經修訂新加坡財務報告準則及新加坡財務報告準則詮釋。採納該等新訂／經修訂新加坡財務報告準則及新加坡財務報告準則詮釋不會導致本集團及本公司的會計政策發生變化，亦不會對當前或過往年度呈報的金額造成重大影響。

於批准該等財務報表日期，下列與本集團及本公司有關的新訂／經修訂財務報告準則、財務報告準則的詮釋及財務報告準則的修訂已頒佈，但尚未生效：

- 財務報告準則第1號的修訂*財務報表的呈列 – 有關其他全面收入項目呈列*
- 財務報告準則第112號*其他實體權益的披露*
- 財務報告準則第113號*公平值計量*

管理層預期於未來期間採用上述財務報告準則、財務報告準則的詮釋及財務報告準則的修訂帶來的影響，呈列如下：

財務報告準則第1號的修訂*財務報表的呈列 – 有關其他全面收入項目呈列*

修訂將於二零一二年七月一日或之後開始的財政年度生效，並全面追溯應用。惟可提前採納。

其他全面收入(「其他全面收入」)呈列的修訂要求實體分組呈列可回流即重新分類至損益的其他全面收入項目(例如因現金流對沖、外幣換算而產生者)及不會回流的該等項目(例如根據財務報告準則第16號的重估模型下的「物業、廠房及設備的重估收益」)。就其他全面收入確認的稅務影響亦會於相關分組內釐定，但仍可選擇呈列除稅前或扣除稅項後的其他全面收入項目。

呈列其他全面收入及損益項目可繼續以一張報表或兩張連續報表呈列。

2 主要會計政策概要(續)

財務報告準則第112號其他實體權益的披露

財務報告準則第112號要求實體就其於附屬公司、聯營公司、聯合安排及非綜合結構性實體的權益的性質及與之有關風險提供更詳盡的披露資料。

財務報告準則第112號將於二零一四年一月一日或之後開始的財政年度生效，而本集團現正對所需額外披露資料的範圍作出估計。

財務報告準則第113號公平值計量

財務報告準則第113號為適用於金融及非金融項目的單一新標準，取代其他準則中公平值計量及相關披露的指引，惟根據財務報告準則第102號以股份為基礎的付款、財務報告準則第17號租賃處理的計量、財務報告準則第2號存貨中的可變現淨值及財務報告準則第36號資產減值中的使用價值除外。

財務報告準則第113號提供了適用於資產、負債及其範圍內實體本身權益工具公平值計量的一般公平值定義及層次結構，但不會改變其他準則中有關哪些項目應按公平值計量或披露的規定。

財務報告準則第113號的披露要求較現行準則所規定者範圍更寬闊。例如，根據目前財務報告準則第107號金融工具：披露僅規定就金融工具作出的三層公平值等級定量及定性披露，將被財務報告準則第113號延伸至該準則範圍下的所有資產及負債。

財務報告準則第113號將於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間以非追溯方式生效。首次應用前的期間的比較資料無需提供。

本集團目前正評估首次採納財務報告準則第113號的影響。

管理層預期，於未來期間採納其他財務報告準則、財務報告準則的詮釋及已發但尚未生效的財務報告準則修訂將不會對本集團及本公司於首次採納有關準則及詮釋的期間的財務報表造成重大影響。

綜合基準 – 本公司及本公司控制的實體(其附屬公司)的財務報表均納入綜合財務報表，當本公司有能力規管另一實體的財務及營運政策從而自其業務取得利益時，則具有控制能力。

年內收購或出售的附屬公司的業績均由收購的生效日期起或計至出售生有效日期止(如適用)計入綜合全面收益表內。

如有必要，附屬公司的綜合財務報表會作出調整，使其會計政策與本集團其他成員公司所採用者一致。所有集團間交易、結餘、收益及開支均於綜合時支銷。

不導致失去於附屬公司控股權的本集團權益變動，按權益交易入賬。本集團的權益及非控股權益的賬面款額經調整以反映其於附屬公司相關權益的變動。就非控股權益金額作出的任何調整與已付或已收代價公平值的差額，直接於權益確認，並由本公司擁有人應佔。

2 主要會計政策概要(續)

財務報告準則第113號公平值計量(續)

倘本集團失去對附屬公司的控股權，出售時產生的損益根據(i)已收代價的公平值與任何保留權益的公平值的總額與(ii)附屬公司及任何非控股權益的資產(包括商譽)及負債的原有賬面值的差額計算。先前於其他全面收益表就附屬公司確認的金額按倘若出售相關資產或負債時所要求的方式相同的方式列賬。於控制權失去當日於前附屬公司保留的任何投資公平值，會根據新加坡財務報告準則第39號金融工具：確認及計量於往後的會計處理中被視為初步確認於聯營公司或共同控制實體的投資的公平值，或(如適用)其初步確認時的成本。

於本公司的財務報表內，於附屬公司的投資乃按成本減已於損益中確認的可收回淨值的任何減值列賬。

業務合併－收購附屬公司及業務乃採用收購法入賬。每項收購的代價按收購當日所給予的資產、本集團向被收購公司原擁有人承擔的負債，以及本集團為控制被收購公司而已發行股本工具的公平值計量。與收購事項有關的成本於產生時在損益賬中確認。

(倘適用)收購事項的代價包括或然代價安排所產生的任何資產或負債，按其收購日期的公平值計算。具備計量期調整(見下文)資格的該等公平值的其後變動按收購成本作出調整。就不合資格作為調整期間調整的或然代價公平值變動，其後的會計處理方法視乎該或然代價如何分類而定。屬於權益類別的或然代價不會於其後的報告日期重新計量，其後的結算則於權益列賬。屬於資產或負債類別的或然代價乃按照新加坡財務報告準則第39號金融工具：確認及計量或新加坡財務報告準則第37號撥備、或然負債及或然資產(如適用)於其後的報告日期重新計量，相應的收益或虧損於損益確認。

倘業務合併分階段完成，本集團以往持有的被收購實體權益乃重新計量為收購日期(即本集團取得控制權當日)的公平值，所產生的收益或虧損(如有)乃於損益確認。於收購日期前，以往在其他全面收益表中確認的於被收購公司的權益而產生的金額，獲重新分類至損益賬，而倘出售權益，重新分類至損益賬為合適計量方法。

於收購日期，被收購公司的可識別資產、負債及或然負債(符合根據新加坡財務報告準則的確認條件)按彼等的公平值確認，惟下列項目除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關的負債或資產分別根據新加坡財務報告準則第12號所得稅及新加坡財務報告準則第19號僱員福利確認及計量；
- 有關被收購公司的以股份支付交易的負債或股本工具，或收購人以股份支付酬謝交易取代被收購公司的以股份支付酬謝交易，須於收購日期，根據財務報告準則第102號以股份支付方法計量；及
- 根據新加坡財務報告準則第105號持作出售的非流動資產及已終止經營業務劃分為持作出售的資產(或出售組合)根據該準則計量。

2 主要會計政策概要(續)

財務報告準則第113號公平值計量(續)

倘於報告期末出現業務合併惟業務合併的初步入賬尚未完成，則本集團須報告尚未入賬的項目的暫定款額。該等暫定款額須於計量期(見下文)內調整，或須確認額外資產或負債，以反映所取得有關收購日期存在的事實及狀況的新資料(如有)對該日已確認金額的影響。

計量期乃指收購日期至本集團取得於收購日期存在的事實及狀況的完整資料日期的期間，以最多自收購日期起一年為限。

上述政策應用於二零一零年一月一日或之後生效的所有業務合併。

金融工具 – 倘本集團成為工具合約條文的訂約方，則於本集團的財務狀況報表中確認財務資產及財務負債。

實際利率法

實際利率法乃計算金融工具的攤銷成本以及於相關期間分配利息收入或開支的方法。實際利率乃於首次確認時按財務資產的預計年期或適用的較短期間準確折現估計未來現金收入或付款的利率。就「按公平值計入損益」的債務工具之外的債務工具而言，收入及開支乃按實際利率法基準確認。

財務資產

現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及其他可隨時轉換為已知數額現金及價值變動風險極微的短期高流動性投資。

貿易及其他應收款項

擁有固定或可確定付款金額，且並無於活躍市場報價的「貿易及其他應收款項」列為貸款及應收款項。貿易及其他應收款項乃使用實際利率法按攤銷成本減任何減值計算。除利息確認的影響甚小的短期應收款項之外，利息按實際利率法確認。

可供出售投資

本集團持有的若干股份及債務證券分類為可供出售項目並按公平值列賬。公平值乃按財務報表附註4所述方式釐定。公平值變動所產生的盈虧直接於其他全面收益確認，惟直接於損益確認的減值虧損、按實際利率法計算的利息及財務資產的匯兌盈虧除外。當投資獲出售或釐定為已減值時，過往於其他全面收益確認並於重估儲備累計的累計盈虧重新分類至損益。當本集團收取付款的權利確立時，可供出售股本工具的股息於損益確認。以外幣為單位的可供銷售貨幣資產的公平值按該外幣釐定，並按報告日期的現行匯率換算。因資產攤銷成本變動而產生的匯兌差額所引致的公平值變動於損益內確認及其他變動於其他全面收益內確認。

於活躍市場沒有已報市價且其公平值不能可靠地計量之可供出售股本投資均於報告期末時以成本減任何已確認減值虧損計量。

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2 主要會計政策概要(續)

財務資產(續)

財務資產的減值

財務資產會於各呈報期末評定有否減值跡象。當有客觀證據顯示財務資產的預期未來現金流量受首次確認該財務資產後發生的一項或多項事件所影響，則財務資產已減值。就可供出售股本工具而言，投資的公平值出現重大或持續下降至低於其成本會視為減值的客觀證據。

若干評估為不可識別減值的財務資產類別(如貿易應收款項)其後會整體作減值評估。應收款項組合出現減值的客觀證據可包括本集團過往收款經驗、組合中超逾180日平均信貸期的拖欠款項數目增加，以及與拖欠應收款項有關的國家或地方經濟狀況出現明顯轉變。

就按攤銷成本列賬的財務資產而言，減值金額乃該資產賬面值與按原實際利率貼現的估計未來現金流量現值的差額。

財務資產的賬面值按所有財務資產直接應佔減值虧損扣減，惟貿易應收款項的賬面值則透過準備賬扣減。當貿易應收款項視為不可收回，則於準備賬撇銷。於其後收回先前已撇銷金額乃計入損益。準備賬的賬面值變動於損益確認。

當可供出售金融資產被視為已減值，先前於其他全面收入確認的累計收益或虧損則從新分類至損益。除可供出售股本投資外，如在隨後期間，減值虧損金額減少，而有關減少在客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損將透過損益予以撥回，惟該投資於減值被撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時的已攤銷成本。

就可供出售股本投資而言，先前於損益確認的減值虧損並無於損益撥回。減值虧損後之任何公平值其後增加均於其他全面收入確認。

終止確認財務資產

當本集團自資產獲得現金流量的合約權利屆滿時，或本集團向另一實體轉讓財務資產及該資產擁有權的絕大部份風險及回報時，方會終止確認該項財務資產。倘本集團既無轉讓亦無保留所轉讓資產擁有權的絕大部份風險及回報並繼續控制該資產，則本集團會確認於該資產的保留權益及可能須支付的相關負債。倘本集團保留所轉讓財務資產擁有權的絕大部份風險及回報，則本集團會繼續確認該項財務資產，亦會確認所收取款項為附屬借貸。

財務負債及股本工具

分類為債務或股本

本集團發行的財務負債及股本工具乃根據所訂立合約安排的性質，以及財務負債及股本工具的定義而分類。

股本工具

股本工具指證實本集團於扣除其所有負債後的資產剩餘權益的任何合約。股本工具按已收取所得款項列賬，扣除直接發行費用。

2 主要會計政策概要(續)

財務負債及股本工具(續)

財務負債

貿易及其他應付款項初步按公平值減交易成本計量，其後用實際利率法按攤銷成本計量，利息開支根據實際收益率確認。

計息銀行貸款初步按公平值計量，隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與結算或償還借貸之間的任何差額，於借貸期內根據本集團借貸成本會計政策確認。

終止確認財務負債

當且僅當本集團的責任履行、取消或屆滿時，方會終止確認財務負債。

嵌入式衍生工具

倘若附於其他金融工具或其他主體合約之衍生工具之風險及特性與主體合約的風險及特性並無密切關係，及主體合約並非按公平值計量及公平值變動於損益賬確認，該嵌入式衍生工具會作為獨立衍生工具處理。

倘與嵌入式衍生工具有關的混合工具距離到期日超過12個月，並預期不會於12個月內變現或結付，嵌入式衍生工具呈列為非流動資產或非流動負債。其他嵌入式衍生工具則呈列為流動資產或流動負債。

租約 – 凡擁有權的絕大部份風險及回報均按租賃條款轉讓予承租人的租約，分類為融資租約。所有其他租約則分類為經營租約。

經營租約的應付租金於有關租期按直線法自損益扣除，除非另一系統基準更能代表租賃資產使用經濟利益的時間模式則除外。經營租約所產生的或然租金於產生期間確認為開支。

存貨 – 存貨乃按成本及可變現淨值的較低者列賬。成本包括直接材料、(倘適用)直接勞動成本及使存貨達致彼等運作狀況及運送至目前工作地點所產生的經常性開支。成本乃採用加權平均法計算。可變現淨值乃指估計銷售價格減完成的所有估計成本以及市場推廣、銷售及分銷過程中所產生成本。

物業、廠房及設備 – 物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。

計提折舊的目的在於以直線法按下列比率撇銷資產成本減估計可用年期的剩餘價值：

樓宇	–	20年
廠房及機器	–	10年
辦公設備	–	5年
汽車	–	5年

在建工程包括建設過程中供生產或供自用的物業、廠房及設備。在建工程按成本減任何已確認減值虧損列賬。在建工程於完工及可作擬定用途時，會分類為適當類別的物業、廠房及設備。該等資產會於可作擬定用途時按與其他物業資產相同的基準開始計算折舊。

估計可用年期、剩餘價值及折舊方法於每年年底檢討，任何估計變動的影響按潛在基準列賬。

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2 主要會計政策概要(續)

仍然在用的完全折舊資產於財務報表內保留。

出售或棄用物業、廠房及設備項目所產生盈虧乃按出售所得款項與資產賬面值的差額計算，並於損益確認。

資產減值 – 於各報告期末，本集團對其資產的賬面值進行審閱，以確定是否有任何跡象顯示該等資產承受減值虧損。倘存有任何該等跡象，則估計該資產的可收回金額，以釐定減值虧損的水平(如有)。倘未能估計個別資產的可收回金額，則本集團估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可識別合理及一致的分配基準，企業資產亦分配至個別現金產生單位，或倘可識別合理及一致的分配基準，則分配企業資產至現金產生單位的最小群組。

可收回金額是以公平值減銷售成本及使用價值的較高者釐定。在評估使用價值時，會採用反映當時市場評估的貨幣時間值及該資產的獨有風險(未調整估計未來現金流量)的稅前折現率，將估計未來現金流量折現為現值。

倘估計資產的可收回金額(或現金產生單位)低於其賬面值，資產的賬面值(或現金產生單位)被調低至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損隨後可撥回，資產的賬面值(現金產生單位)被調高至其經修訂估計的可收回金額，惟不可超過該資產(現金產生單位)過往未計減值虧損前的賬面值。撥回的減值虧損即時於損益確認。

撥備 – 倘本集團須就已發生事件承擔現有法律或推定責任，而本集團有可能須履行有關責任，且能夠可靠估計有關責任數額，則確認撥備。

已確認為撥備的數額為計及有關責任的風險及不確定因素後，於報告期末履行現有責任所需代價的最佳估計。倘撥備以預期履行現有責任的現金流量計算，則其賬面值為該等現金流量的現值。

倘履行責任所需代價的所需撥備的部份或全部經濟利益可自第三方收回，且幾乎肯定能收回償付金額及應收款項能可靠地計量，則該應收款項確認為資產。

借貸成本 – 直接歸屬收購、建造或生產合資格資產(即須長時間準備擬定用途或銷售的資產)的借貸成本，作為此等資產成本值之一部分，直至此等資產大體上已可作其擬定用途或出售。為合資格資產而取得的特定借貸在其尚未用於有關用途時作為短暫投資而賺取的投資收入於可作資本化的借貸成本內扣除。

所有其他借貸成本於產生的期間於損益內確認。

收益確認 – 收益按已收或應收代價的公平值計量。收益已就估計客戶退貨、回扣及其他類似備抵作出扣減。

2 主要會計政策概要(續)

銷售貨品

銷售貨品的收益於達成以下條件時予以確認：

- 本集團將貨品擁有權的主要風險及回報轉嫁予買方；
- 本集團對所售貨品不再具有一般與擁有權相關的程度的持續管理參與權，亦無實際控制權；
- 收益金額能可靠計量；
- 與交易相關的經濟利益可能流入實體；及
- 交易已產生或將予產生的成本能可靠計量。

銷售貨品產生的收益有時在交付貨品及轉讓法定所有權時確認。

利息收入

金融資產產生的利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按適用的實際利率入賬，而實際利率為透過金融資產的預期可用年期將估計日後所得現金實際折讓至該資產的賬面淨值的利率。

退休福利成本 – 根據中華人民共和國(「中國」)政府的有關規定，本集團的中國附屬公司(「中國附屬公司」)參與當地市政府管理的統一退休金計劃(「該計劃」)，為提供僱員的退休福利，中國附屬公司須將僱員的基本工資的若干百分比作為該計劃供款。而當地市政府承擔中國附屬公司現在及未來全部退休僱員的退休福利責任。根據該計劃，中國附屬公司的唯一責任須持續供款。該計劃供款於產生時於損益列示。

向定額供款退休福利計劃作出的供款於到期時作為開支列賬。國家管理的退休福利計劃的供款(如新加坡中央公積金)作為界定供款計劃的供款處理，其中，集團於計劃下的責任等同於由界定供款退休福利計劃而產生的責任。

僱員休假權利 – 僱員享受年假的權利於其產生時確認。並就截至報告期末僱員已提供服務所產生年假的預計負債作出撥備。

政府資助 – 本集團在獲得合理保證將遵守政府資助所附帶的條件，且將收取政府資助前，不會確認政府資助。政府資助的主要條件為本集團須購買、構成或以其他方式收購非流動資產並於財務狀況表確認為遞延收入及按有關資產的可用年期內有系統及合理地撥入損益賬。

其他政府資助有系統地確認為收入，確認的期間須與擬補償的成本期間相符。用以補償已招致開支或虧損或給予本集團即時財政支援而與未來成本概無關係的政府資助在可收取的期間確認為損益。

研究及開發費用 – 研究活動費用於產生期間確認為開支。

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2 主要會計政策概要(續)

由發展項目(或由一項處於發展階段的內部項目)內部產生的無形資產，僅會在顯示下列各項後方予確認：

- 具有完成該項無形資產的技術可行性，令其可供使用或可予出售；
- 有意完成並使用或出售該項無形資產；
- 具有使用或出售該項無形資產的能力；
- 該項無形資產如何產生可能的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源用以完成發展並使用或出售該項無形資產；及
- 具有可靠地計量該項無形資產在發展階段應佔的費用的能力。

就內部產生的無形資產而初步確認的金額為自有關無形資產首次達致上述所列的確認標準當日起所產生的費用總額。倘並無內部產生的無形資產可予確認，則開發費用會於其產生期間自損益中扣除。

內部產生的無形資產於初步確認後，按成本減累計攤銷及累計減值虧損按與單獨收購的無形資產相同的基準呈報。

所得稅 – 所得稅開支為即期應付稅項與遞延稅項之和。

即期應付稅項按年內的應課稅溢利計算。應課稅溢利與全面收益表中所呈報的溢利不同，乃由於應課稅溢利不包括其他年度的應課稅收入或可扣稅開支項目，並且不包括毋須課稅及不可扣稅項目。本集團的即期稅項負債乃按報告期末前本公司及其附屬公司經營所在國家已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)計算。

遞延稅項乃按財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基的差異確認，並採用資產負債表負債法列賬。在一般情況下，遞延稅項負債就所有應課稅暫時性差異予以確認，而倘有應課稅溢利可用於抵銷可扣減暫時性差異，則遞延稅項資產將予以確認。於一項交易中，倘因商譽或初步確認其他資產及負債(業務合併除外)而產生的暫時性差異並不影響應課稅溢利及會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時性差異予以確認，惟本集團能夠控制暫時性差異的撥回且暫時性差異在可見將來不會被撥回則除外。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末檢討，並將減低至不再可能有足夠應課稅溢利以供收回該項資產的全部或部份的水平。

遞延稅項乃按預期於根據報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)清償或變現負債或資產的年度內適用的稅率(及稅法)計算。遞延稅項負債及資產的計量反映本集團於報告期末按預期的方式收回或償付其資產及負債的賬面值所產生的稅務結果。

倘若有法定可行使權利將現有稅項資產與現有稅項負債抵銷，且彼等為同一稅務機構徵收的所得稅，則將遞延稅項資產與負債抵銷。本集團擬按淨額基準償付即期稅項資產及負債。

當期及遞延稅項於損益表內確認為開支或收入，惟當其與在損益外(在其他全面收入中或直接於權益中)列賬或扣除的項目相關(於該情況下，該稅項亦直接於損益外(在其他全面收入中或直接於權益中)確認)除外。

2 主要會計政策概要(續)

外匯交易及換算 – 本集團旗下各實體的個別財務報表按該實體所營運的主要經濟環境的貨幣(其功能貨幣)計量及呈列。本集團的綜合財務報表及本公司的財務狀況表及權益變動表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

於編製各個實體的財務報表時，以實體的功能貨幣之外貨幣進行的交易乃按交易日的現行匯率入賬。於各報告期末，以外幣列值的貨幣項目乃按報告期末的現行匯率重新換算。以外幣表示公平值的非貨幣項目按公平值釐定日期的現行匯率重新換算。以外幣歷史成本計量的非貨幣項目毋須重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目產生的匯兌差額計入該期間損益。重新換算以公平值列賬的非貨幣項目所產生的匯兌差額計入本期間全面收入報表益，但重新換算盈虧直接在其他全面收益中確認的非貨幣項目所產生的差額除外。就非貨幣項目而言，該項盈虧得外匯部分亦直接於其他全面收入中確認。

就呈列本集團綜合財務報表以及本公司財務狀況表及權益變動表而言，本集團非中國海外業務的資產及負債(包括可比較數字)按於各報告期末適用的匯率以人民幣列值。收入及開支項目(包括可比較數字)則按該期間的平均匯率換算，惟匯率於該期間大幅波動則除外，於此情況下，則採用各交易日期適用的匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收入中確認並於單獨權益部分中彙計。該匯兌差異於海外業務出售期間於全面收益表確認。

收購外國業務產生之商譽及公平值調整視作外國業務之資產及負債處理，並按收盤匯率兌換。

儲備 – 根據適用於外資企業的中國相關法律法規及中國附屬公司的組織章程細則，該附屬公司須維持法定盈餘公積金。向該公積金作出的供款須使用該附屬公司的中國法定財務報表所呈報的除稅後純利(「中國會計溢利」)支付。

該附屬公司須將其中國會計溢利的15%轉撥至法定盈餘公積金，直至結餘達致中國附屬公司註冊資本的50%為止。法定盈餘公積金可用於彌補上一年度產生的虧損及增資。

本集團自成立以來，並無議決將任何資金撥入員工福利及花紅基金中。

從中國法定財務報表所呈報的除稅後溢利向員工薪金及花紅基金撥款由附屬公司按其釐定的比率酌情決定。轉撥至中國法定財務報表中員工福利及花紅基金的款項已在按新加坡財務報告準則編製的財務報表中調整為經營開支，因為董事認為該資金將用於支付附屬公司的員工福利。

現金及現金等價物 – 現金及現金等價物包括手頭現金、短期存款及其他可隨時轉換為已知數額現金及價值變動風險極微的短期高流動性資產。

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

3 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

(i) 應用本集團會計政策時作出的關鍵判斷

除涉及估計者外(見下文)，下列各項為管理層在應用本集團的會計政策過程中作出對財務報表中確認的金額具有最重大影響的關鍵判斷。

物業、廠房及設備的減值

如財務報表附註31所披露，本集團已動用人民幣27,800,000元(二零一一年：人民幣31,600,000元)，於一塊未取得土地使用權的土地上建造物業、廠房及設備。管理層認為無須計提減值，而本集團最終有可能獲取土地使用權。在作出判斷前，管理層考慮法律顧問的意見，以及有關獲取土地使用權的事實及事宜。

(ii) 估計不明朗因素的主要來源

下文披露於報告期末有關未來的關鍵假設以及估計不明朗因素的其他關鍵來源，該等關鍵假設及其他關鍵來源均有導致對下個財政年度資產及負債的賬面值須作出大幅調整的重大風險。

貿易應收賬款撥備

貿易應收賬款以實際利息法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬。當有客觀證據證明資產出現減值時，將就估計不可收回金額作出適當撥備，並於損益中確認。

本集團按照對貿易應收款項可收回性的評估結果，就呆壞賬作出撥備。倘事件或情況有變，顯示餘額或不能收回，則會就貿易應收款項作出撥備。減值虧損金額為資產賬面值與按金融資產原實際利率(即初步確認時使用的實際利率)貼現的估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值之間的差額。倘實際未來現金流量較預期為低，則可能會產生重大減值虧損。貿易應收賬款於報告期末的賬面值於財務報表附註7披露。

存貨陳舊撥備

存貨按成本與可變現淨值兩者間的較低者估值。本集團亦會定期檢查及檢討存貨水平，以識別滯銷及陳舊存貨。減值虧損金額乃按存貨成本與可變現淨值之間的差額計量。

識別存貨減值須對預計可變現淨值作出判斷及估計。倘可變現淨值較成本為低，則可能會產生重大減值虧損。存貨於報告期末的賬面值於財務報表附註9披露。

可供出售股權投資及嵌入式衍生工具之公平值

釐定可供出售股權投資及嵌入式衍生工具之公平值須運用估值方法。估值方法須使用已預期現金流量、資金成本的加權平均數及預期股息收益等估計。可供出售股權投資的賬面值及嵌入式衍生工具之相關披露資料已披露於附註10。

物業、廠房及設備的可使用年期

於各報告期末，本集團均會檢討物業、廠房及設備的估計可使用年期。於財政年度，管理層信納，過往年度的物業、廠房及設備的估計可使用年期並無發生變化。物業、廠房及設備於報告期末的賬面值披露於財務報表附註13。

3 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

(ii) 估計不明朗因素的主要來源(續)

物業、廠房及設備及預付租賃款項的減值

於報告期末，本集團均會檢討其物業、廠房及設備及租賃土地的賬面值以確定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘存在任何有關跡象，則管理層會對其物業、廠房及設備及租賃土地進行減值檢討。於作出判斷時，管理層會考慮現金產生單位預期所產生的未來現金流量及用於計算現值的適當貼現率。物業、廠房及設備及租賃土地於報告期末的賬面值分別於附註13及11披露。

4 金融工具、財務風險及資本風險管理

(a) 資本風險管理政策及目標

本集團會對其資本進行管理，以確保本集團實體能夠持續經營，同時透過優化債務與資本間的平衡最大限度地提高股東回報，並確保所有外部資本規定得到遵守。

本集團的資本架構包括債務(包括銀行借貸)及本公司權益持有人應佔權益(包括已繳足股本、累計溢利及其他儲備)。

本集團管理層會持續檢討資本架構。作為檢討的一部份，管理層會考慮資本成本及與各類資本相關的風險。根據管理層的推薦建議，本集團將透過派付股息、新股發行、股份購回及發行新債務或贖回現有債務來平衡其整體資本架構。

管理層根據本集團的淨資本負債比率監察資本。本集團的淨資本負債比率乃按借貸淨額除以總權益計算。借貸淨額則按報告期末的定期貸款總額減現金及現金等價物計算。

本集團的整體策略較往年並無變化。於報告期末，本集團符合外部借款的所有資本規定。

報告期末的資本負債比率如下：

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
現金借貸淨額	(223,854)	(93,710)
總權益	1,005,448	938,974
淨資本負債比率(%)	(22.26)	(9.98)

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

4 金融工具、財務風險及資本風險管理(續)

(b) 金融工具類別

金融資產及金融負債的賬面值如下：

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
本集團		
金融資產		
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	912,877	1,118,538
可供出售金融資產	10,000	10,000
金融負債		
借貸及應付款項，按攤銷成本	217,366	517,208
本公司		
金融資產		
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	28,355	73,165
金融負債		
應付款項，按攤銷成本	3,663	2,126

(c) 財務風險管理政策及目標

本集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項、可供出售金融資產、短期銀行貸款、銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款。該等金融工具詳情披露於相關附註中。

下文載列與該等金融工具相關的風險以及如何減低該等風險的政策。管理層會管理及監控該等風險，以確保及時、有效地採取適當措施。

(i) 市場風險管理

本集團的業務涉及的財務風險主要為外幣兌換率及息率的變動。管理層監察日常業務過程中的外幣匯率及利率變動風險，並將在需要時考慮適當措施。

本集團所承受的市場風險或其管理及計量該風險的方式概無重大變動。

(iii) 外幣風險管理

本公司主要附屬公司經營所在的主要經濟環境為中國，因而其功能貨幣為人民幣。然而，本集團的若干買賣以美元(「美元」)、新加坡元(「坡元」)及歐元(「歐元」)計值，該等貨幣均非有關集團實體的功能貨幣，因此本集團面臨外幣風險。

4 金融工具、財務風險及資本風險管理(續)

(c) 財務風險管理政策及目標(續)

(ii) 外幣風險管理(續)

於各報告期末，本集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	本集團				本公司			
	資產		負債		資產		負債	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
美元	1,154	38,675	22,216	135	927	10,884	-	-
坡元	22,065	62,258	3,663	2,202	22,065	62,258	3,663	2,116
港元	25	26	-	-	25	26	-	-
歐元	500	323	37	-	-	-	-	-

本集團已制訂政策，以使不明朗因素與因本集團所面臨的外幣波動風險增加而導致喪失機會的風險達致平衡。外匯遠期合約可用於消除外幣風險。本集團尚未訂立該等遠期合約，惟管理層會監察外匯風險，並將在有需要時考慮對沖重大外幣風險。

外幣敏感性

下表詳列人民幣(「人民幣」)兌相關外幣10%變幅的敏感性。10%乃向主要管理人員內部匯報外匯風險所用的敏感度系數，代表管理層對外匯率的潛在變動作出的評估。敏感性分析僅包括以外幣計值的未償還貨幣項目，並於期末就外匯匯率10%變幅作出換算調整。下表所列正(負)數表示人民幣兌相關外幣升值10%時溢利的增加(減少)數額，以及人民幣兌相關外幣貶值10%時其對年內溢利將構成等值而相反的影響。

	美元影響		坡元影響		港元影響		歐元影響	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
損益賬								
本集團	(2,106)	(3,854)	(1,840)	(6,006)	(3)	(3)	(46)	-
本公司	(93)	(1,088)	(1,840)	(6,014)	(3)	(3)	(32)	-

本期，本集團對匯率變更的敏感性減少(二零一一年：增加)主要是由於本期以外幣計值的貨幣資產減少(二零一一年：增加)。

(iii) 利率風險管理

本集團的利率風險主要與其定息銀行借貸有關。本集團的現金流量利率風險則主要與其按現行市場利率計息的定息銀行借貸及銀行結餘有關。然而，由於銀行結餘均屬短期性質，因此上述有關銀行結餘的風險甚微。本集團目前並無訂立利率掉期以對沖有關借貸公平值變動的風險。目前，本集團並無制訂利率對沖政策。然而，管理層會監察利率風險，並會考慮於有需要時重組本集團的信貸融資。

由於本集團預期利率波動對損益並無重大影響，故並無進行敏感性分析。

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

4 金融工具、財務風險及資本風險管理(續)

(c) 財務風險管理政策及目標(續)

(iv) 信貸風險管理

信貸風險指因對手方違反其合約責任而導致本集團蒙受財務損失的風險。本集團已採納一項政策，即僅與信譽良好的對手方在取得足夠抵押品的情況下(如適用)進行交易，以減低因違約而引致財務損失的風險。於接納任何新客戶前，本集團須評估潛在客戶的信貸質素，並按客戶界定信貸上限。本集團會使用公眾可獲得的財務資料及其本身的交易記錄對其主要客戶進行評級。本集團僅與信貸質素良好的客戶進行交易。本集團會持續監察其風險及其對手方的信貸評級，而其完成的交易總值則分散於經認可的對手方。信貸風險乃透過經管理層審批的對手方上限加以控制。

本集團的信貸風險主要與本集團的貿易及其他應收款項、預支予供應商款項、銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款有關。於二零一二年十二月三十一日，五大客戶應佔貿易應收賬款賬面值分別超逾約86%(二零一一年：80%)，因此本集團存在重大集中的信貸風險。該等客戶多數與本集團具有長期穩健的關係，主要是具有良好的信貸質素。本集團管理層一般僅向信貸評級良好的客戶授出信貸，同時亦會密切監察逾期的貿易債務。於各報告期末，均會檢討每項個別貿易債務的可收回金額，並會就不可收回金額作出足夠的呆賬減值。就此而言，本集團管理層認為，與本集團貿易應收賬款及貿易預付款項相關的信貸風險被顯著減低。

與本集團現金及銀行結餘以及已抵押銀行存款有關的信貸風險並不重大，因為有關銀行均為中國、新加坡及印度聲譽卓著的銀行機構。

倘交易對手未能於報告期末履行其與各類已確認金融資產相關的責任，則本集團面對的最大信貸風險為財務狀況表所示該等金融資產的賬面值。

有關貿易及其他應收款項的信貸風險的其他詳情分別披露於財務報表附註7及8。

(v) 流動資金風險管理

在管理流動資金風險時，本集團會監察及維持管理層認為充裕的現金及現金等價物水平，以向本集團的營運提供資金及減輕現金流量波動的影響。管理層會監察銀行借貸的使用情況，並確保符合貸款契諾(如有)。

未提取融資披露於財務報表附註15。

4 金融工具、財務風險及資本風險管理(續)

(c) 財務風險管理政策及目標(續)

(v) 流動資金風險管理(續)

流動資金及利息風險分析

非衍生金融資產

下表詳述非衍生金融資產(不包括可供出售金融資產)的預期到期日。下表根據金融資產未貼現合約到期情況(包括該等資產將賺取的利息，惟本集團及本公司預期現金流量將於不同期間出現者除外)而編製。調整列代表到期分析中包括的金融工具應佔未來潛在現金流量，惟有關現金流量並無計入金融資產於財務狀況表的賬面值。

	加權平均實 際利率 %	按要求或 一年內 人民幣千元	調整 人民幣千元	賬面總值 人民幣千元
本集團				
二零一二年				
貿易應收款項	-	618,352	-	618,352
其他應收款項	-	8,502	-	8,502
固定存款	8.65	13,913	(1,108)	12,805
現金及銀行結餘	1.09	255,806	(2,758)	253,048
已抵押銀行存款	3.00	20,775	(605)	20,170
總計		917,348	(4,471)	912,877
二零一一年				
貿易應收賬款	-	734,596	-	734,596
其他應收款項	-	7,349	-	7,349
定期存款	2.12	30,593	(634)	29,959
現金及銀行結餘	1.10	296,982	(3,231)	293,751
已抵押銀行存款	2.88	54,406	(1,523)	52,883
總計		1,123,926	(5,388)	1,118,538
本公司				
二零一二年				
其他應收款項	-	5,492	-	5,492
現金及銀行結餘	0.15	22,591	(34)	22,557
固定存款	0.05	306	*	306
總計		28,389	(34)	28,355
二零一一年				
其他應收款項	-	10,080	-	10,080
現金及銀行結餘	0.15	33,739	(51)	33,688
定期存款	2.02	29,991	(594)	29,397
總計		73,810	(645)	73,165

* 該金額少於人民幣1,000元。

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

4 金融工具、財務風險及資本風險管理(續)

(c) 財務風險管理政策及目標(續)

(v) 流動資金風險管理(續)

非衍生金融負債

下表詳列本集團及本公司的非衍生金融負債基於議定還款條款的剩餘合約到期情況。該等表格乃按本集團及本公司可能須償還的最早日期根據金融負債的未貼現現金流量而編製。該等表格包括利息及本金現金流量。

	加權平均 實際利率 %	按要求或 少於一個月 人民幣千元	一至三個月 人民幣千元	三個月至 一年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
本集團						
二零一二年						
貿易及其他應 付款項	-	87,777	15,055	72,535	175,367	175,367
短期銀行貸款	4.11	42,054	-	-	42,054	41,999
總計		129,831	15,055	72,535	217,421	217,366
二零一一年						
貿易及其他應 付款項	-	79,226	145,095	62,887	287,208	287,208
短期銀行貸款	6.53	-	23,253	217,732	240,985	230,000
總計		79,226	168,348	280,619	528,193	517,208
本公司						
二零一二年						
其他應付款項	-	3,663	-	-	3,663	3,663
二零一一年						
其他應付款項	-	2,126	-	-	2,126	2,126

(vi) 金融資產及金融負債的公平值

金融資產及金融負債的公平值按以下方式釐定：

- 具有標準條款及條件並於活躍流通市場上交易的金融資產及金融負債的公平值乃分別根據所報市場買賣價格釐定；及
- 其他財務資產及財務負債的公平值乃以可觀察的現時市場交易的價格或利率作折現現金流量分析為基準的公認計價模式釐定。

4 金融工具、財務風險及資本風險管理(續)

(c) 財務風險管理政策及目標(續)

(vi) 金融資產及金融負債的公平值(續)

本集團採用公平值層級分類公平值計量方式，有關公平值層級反映計量所運用的主要輸入值。公平值層級分為以下級別：

- (a) 同類資產或負債在交投活躍市場的報價(無調整)(第一層級)；
- (b) 有關資產或負債之輸入值並非包括於第一層級內的報價，惟可直接地(價格)或間接地(自價格引伸)可被觀察(第二層級)；及
- (c) 有關資產或負債之輸入值並非依據可觀察的市場數據(無法檢視的輸入值)(第三層級)。

按公平值計量之金融工具

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一二年				
金融資產				
可供出售股本工具	-	-	10,000	10,000
嵌入式衍生工具*	-	-	*	*
	-	-	10,000	10,000

* 嵌入式衍生工具之公平值被管理層釐訂為影響甚微。更多披露詳情請參閱附註10。

釐訂金融資產及負債之公平值所用之重大假設

無報價權益股份 – 可供出售

公平值以現金流模型估計，該模型包括若干可觀察市價或利率無法提供支持的假設。釐訂公平值時，採用之盈利增長因素介乎10%至50%及資本成本加權平均數為19%。預期該等假設之變動對本集團之資產總值而言並不重大。

無報價嵌入式衍生工具

公平值採用柏力克 – 舒爾斯期權定價模式估計，該模式包括若干可觀察市價或利率無法提供支持的假設。釐訂公平值時採用估計行使價、股息收益及股價變動。預期該等假設之變動對本集團之資產總值而言並不重大。

財政年度內各層級之間並無轉讓。

管理認為按攤銷成本於財務報表記錄的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

5 關連人士交易

集團部分交易及安排乃與關連人士作出，根據各方共同確定的標準所作的該等交易及安排產生的結果反映在財務報表中。除另有說明外，結存均為無抵押、免息及按要求償還。

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

5 關連人士交易(續)

重大關連人士交易

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
與蘇州亨利通信材料有限公司		
購買原材料	3,581	8,730

附註：蘇州亨利通信材料有限公司為亨通集團有限公司的附屬公司，而亨通集團有限公司由本公司執行主席的直系親屬所控制。本公司執行主席亦為本公司主要股東。

董事及主要管理人員的薪酬

年內董事及主要管理層其他成員的薪酬如下：

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
董事及主要管理人員的薪酬：		
短期福利	4,671	7,716
退休福利計劃供款	73	91
總計	4,744	7,807

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
(a) <u>董事酬金的詳情如下：</u>		
董事袍金	1,616	1,666
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利 ¹	1,637	1,485
與表現相關的花紅	202	1,121
退休計劃供款	-	34
總計	3,455	4,306

¹ 執行主席崔根香亦為本公司一名董事，其酬金已於上文披露。

(i) 獨立非執行董事

應付獨立非執行董事的費用如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
Tay Ah Kong Bernard	581	591
徐澤光	531	540
譚志昆	252	278
總計	1,364	1,409

(ii) 非執行董事

已付非執行董事張鍾之酬金為人民幣252,000元(二零一一年：人民幣257,000元)。

5 關連人士交易(續)

董事及主要管理人員的薪酬(續)

(iii) 執行董事

應付執行董事的福利如下：

	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	與表現相關 的花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一二年				
崔根香	606	-	-	606
徐國強 ^{#2}	1,032	202	-	1,234
總計	1,638	202	-	1,840

二零一一年

崔根香	617	255	-	872
宋海燕 ^{#1}	862	847	34	1,743
徐國強 ^{#2}	6	19	-	25
總計	1,485	1,121	34	2,640

^{#1} 於二零一一年十二月二十日辭任

^{#2} 於二零一一年十二月二十日獲委任

截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止財政年度，並無任何董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

本集團並無向任何董事支付酬金作為加入或於加入本集團時的獎勵，或作為離職補償。

6 現金及銀行結餘／已抵押銀行存款

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銀行現金	253,048	293,751	22,557	33,688
定期存款	12,805	29,959	306	29,397
現金及銀行結餘	265,853	323,710	22,863	63,085
已抵押銀行存款	20,170	52,883	-	-
總計	286,023	376,593	22,863	63,085

銀行存款乃就以下各項而抵押：

應付票據(附註16)	4,697	23,074	-	-
其他銀行信貸	15,473	29,809	-	-
已抵押銀行存款總額	20,170	52,883	-	-

若干已抵押銀行存款按2.996%(二零一一年：2.884%)的平均實際年利率計息，期限約為三個月(二零一一年：三個月)。

本集團及本公司的定期存款按0.05%至8.65%(二零一一年：2.02%至2.12%)的平均實際年利率計息，期限為一年以內。

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

6 現金及銀行結餘／已抵押銀行存款(續)

上述不以各相關實體的功能貨幣計值的結餘如下：

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
坡元	21,911	62,130	21,911	62,130
美元	1,154	29,074	927	929
歐元	500	-	-	-
港元	25	26	25	26

7 貿易應收賬款

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
外部人士	581,661	666,807
減：呆賬撥備	(15,762)	(15,762)
淨額	565,899	651,045
應收票據	52,453	83,551
總計	618,352	734,596

有關銷售貨品的平均信貸期為交付後180天(二零一一年：180天)。本集團已就超過兩年的若干應收賬款全額計提撥備，因為根據過往經驗，該等應收賬款一般都無法收回。1至2年的貿易應收賬款乃根據來自銷售貨品的估計不可撤銷金額撥備，參考過往拖欠經歷而釐定。

接納任何新客戶前，本集團會評估潛在客戶的信貸質素及確定客戶的信貸限額，並定期評估客戶的限額及信貸質素。於二零一二年十二月三十一日，貿易應收賬款總額約86%(二零一一年：80%)與中國聯通及其附屬公司、中國移動及其附屬公司及本集團三個其他主要客戶有關。約99%(二零一一年：99%)的貿易應收賬款來自中國的客戶。並無佔貿易應收賬款總結餘5%以上的其他客戶。

本集團的貿易應收賬款結餘包括賬面值為人民幣183,114,000元(二零一一年：人民幣144,543,000元)，於呈報日已過期的債務，而由於信貸質素並無重大變化且限額仍視為可予收回，本集團並無就減值虧損作出撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。已逾期而未減值虧損之貿易應收賬款之賬齡介乎181日至兩年。

下表為於報告期末按發票日(與各項收入的確認日期相近)呈列的貿易應收賬款扣除呆賬撥備淨額的分析：

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
並無減值的貿易應收賬款的賬齡：		
0至180天	435,238	590,053
181至360天	148,025	131,544
1至2年	35,089	12,999
總計	618,352	734,596

7 貿易應收賬款(續)

在確定貿易應收賬款能否收回時，本集團考慮由首次獲授信貸當日至呈報日期的信貸質素變化。因此，管理層相信，毋須就超出呆賬撥備進一步計提撥備。

上述不以各相關實體的功能貨幣計值的結餘如下：

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
美元	-	4,259
歐元	-	323

8 其他應收款項及預付款項

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
支付予供應商的預付款	14,076	16,612	-	-
就收購土地使用權支付的按金	5,760	5,760	-	-
可退回按金	4,527	4,129	150	125
可撥回稅項	1,246	3,988	-	-
員工墊款	3,733	3,164	-	-
預付款項	473	307	4	3
應收附屬公司款項(附註12)	-	-	5,342	9,955
其他	242	56	-	-
總計	30,057	34,016	5,496	10,083

財務狀況表內的呈報：

流動資產	24,297	28,256	5,496	10,083
非流動資產	5,760	5,760	-	-
總計	30,057	34,016	5,496	10,083

員工墊款為無抵押、免息及須按要求償還。

上述不以各相關實體的功能貨幣計值的結餘如下：

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
美元	-	-	5,342	9,955
坡元	154	128	154	128

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

9 存貨

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
原材料	29,143	20,381
在製品	12,364	7,064
製成品	68,132	109,426
	<u>109,639</u>	<u>136,871</u>
減：過期存貨撥備	(1,398)	(960)
淨額	<u>108,241</u>	<u>135,911</u>
上述撥備變動：		
於年初	960	1,027
押記	452	283
撥回	(14)	(350)
於年末	<u>1,398</u>	<u>960</u>

就存貨撇減至可變現淨值確認為開支的存貨成本包括人民幣452,000元(二零一一年：人民幣283,000元)，並已就有關撇減的撥回削減人民幣14,000元(二零一一年：人民幣350,000元)。過往的撇減隨存貨按高於賬面值的價格出售而撥回。

10 可供出售投資

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非流動資產		
無報價股本證券，按公平值	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>

無報價證券涉及於中華人民共和國私募公司股本投資。投資協議包括以下條件：

- (i) 投資公司須於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度，獲得純利人民幣10,500,000元(偏差幅度最多為30%)。倘純利偏離超過30%，若干股東將根據其投資份額(以投資公司股份或以現金方式)補償本集團溢利10%。
- (ii) 倘所投資公司的股份於二零一五年十二月三十一日前尚未公開買賣，本集團可選擇將總額人民幣10,000,000元之股本投資售回予所投資公司的擁有人，金額按年利率6%計息。

就條件(i)而言，管理層已評估及確定投資公司已達成條件，無須補償本集團。

就條件(ii)而言，該選擇權釐訂為嵌入式衍生工具，並已根據財務報告準則第39號透過損益按公平值入賬。根據第三方於二零一二年十二月三十一日發出的獨立估值，

- (i) 股本投資的公平值約為人民幣12,100,000元；及
- (ii) 選擇權的價值釐訂為價值約人民幣2,900,000元的資產。

管理層認為人民幣2,100,000元之股本投資及人民幣2,900,000元之嵌入式衍生工具之公平值變動並不重大，因此，無報價股本證券乃按公平值入賬，與投資成本相若。

11 租賃土地

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
成本		
於年初及年末	24,376	24,376
累計攤銷		
於年初	4,355	3,795
攤銷	560	560
於年底	4,915	4,355
賬面值	19,461	20,021

於財務狀況表呈報：

流動資產	560	560
非流動資產	18,901	19,461
總計	19,461	20,021

該金額代表位於中華人民共和國(「中國」)大陸的土地使用權，按直線法於42至48年內攤銷。攤銷期與附屬公司營業執照所規定的營運期一致。

12 附屬公司

	本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
無報價股份(按成本)	367,385	354,793
應收附屬公司款項	25,001	-
總計	392,386	354,793

附屬公司名稱	營業及註冊/ 成立地點	主要活動	實際權益及投票權	
			二零一二年 %	二零一一年 %
江蘇亨鑫科技有限公 司 ¹	中華人民共和國	研究、設計、開發及製造電信 及科技產品、生產移動通信 及移動通信系統交換設備用 射頻同軸電纜	100	100
Hengxin Technology (India) Pvt Ltd	印度	向印度電信營運商推廣及買賣 本集團的產品	100	100

¹ 根據中國法律註冊的外商獨資企業

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

12 附屬公司(續)

中國附屬公司由德勤華永會計師事務所有限公司南京分公司審計以作綜合。其附屬公司的主要營業地點為中國江蘇省宜興市丁蜀鎮陶都路138號。

印度附屬公司由新加坡德勤有限責任合夥人制審計以作綜合。其附屬公司的主要營業地點位於91B Aggrawal Trade Centre, Plot No.62, Sector 11, CBD Belapur, Navi Mumbai, 400614, India。

於財政年度內，本公司轉讓合共人民幣31,306,000元(相當於5,000,000美元)(二零一一年：人民幣32,809,000元(相當於5,000,000美元))予中國附屬公司，當中人民幣6,305,000元(二零一一年：人民幣零元)已被中國附屬公司資本化。預期餘額為人民幣25,001,000元(二零一一年：人民幣零元)將於報告期末後被資本化。於財政年度內，本公司透過自附屬公司資本化應收款項人民幣6,287,000元(相當於1,000,000美元)(二零一一年：人民幣零元)增加其於印度附屬公司之投資。

與附屬公司之間的結餘為無抵押、免息及須按要求償還，惟另有說明除外。

13 物業、廠房及設備

	廠房及					合計 人民幣千元
	樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	
本集團						
成本						
於二零一一年一月一日	42,527	144,321	6,899	4,975	8,689	207,411
匯兌調整	-	(5)	(26)	(5)	5	(31)
添置	27,929	1,139	1,073	292	4,235	34,668
轉讓	-	2,334	3,838	-	(6,172)	-
出售	-	(3,737)	(130)	(201)	-	(4,068)
於二零一一年十二月三十一日	70,456	144,052	11,654	5,061	6,757	237,980
匯兌調整	-	(1)	(6)	-	-	(7)
增加	-	11,423	679	-	529	12,631
轉讓	(2,459)	-	4,301	-	(1,842)	-
出售	-	-	(135)	-	-	(135)
於二零一二年十二月三十一日	67,997	155,474	16,493	5,061	5,444	250,469
累計折舊						
於二零一一年一月一日	7,670	51,705	4,065	2,993	-	66,433
匯兌調整	-	(3)	(17)	(11)	-	(31)
折舊	2,127	12,966	884	635	-	16,612
出售	-	(2,634)	(117)	(172)	-	(2,923)
於二零一一年十二月三十一日	9,797	62,034	4,815	3,445	-	80,091
匯兌調整	-	(1)	(7)	-	-	(8)
折舊	2,711	13,437	1,936	466	-	18,550
出售	-	-	(121)	-	-	(121)
於二零一二年十二月三十一日	12,508	75,470	6,623	3,911	-	98,512
賬面值						
於二零一一年 十二月三十一日	60,659	82,018	6,839	1,616	6,757	157,889
於二零一二年十二月三十一日	55,489	80,004	9,870	1,150	5,444	151,957

13 物業、廠房及設備(續)

		辦公設備 人民幣千元
本公司		
成本		
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		29
累計折舊		
於二零一一年一月一日		14
折舊		10
於二零一一年十二月三十一日		24
折舊		5
於二零一二年十二月三十一日		29
賬面值		
於二零一一年十二月三十一日		5
於二零一二年十二月三十一日		-

14 遞延稅項資產(負債)

(a) 遞延稅項資產

本年度本集團確認的遞延稅項資產及有關變動如下：

	未變現匯兌	應收款項呆	存貨滯銷撥備	合計
	虧損	賬撥備		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
本集團				
於二零一一年一月一日	-	2,364	154	2,518
計入損益	-	-	5	5
於二零一一年十二月三十一日	-	2,364	159	2,523
計入損益	1,045	-	50	1,095
於二零一二年十二月三十一日	1,045	2,364	209	3,618

本集團	
二零一二年	二零一一年
人民幣千元	人民幣千元

(b) 遞延稅項負債

於年初	2,596	1,998
扣自損益	383	598
於年末	2,979	2,596

遞延稅項負債與中國子公司未分派儲備有關。

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

15 短期貸款

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銀行貸款－無抵押(附註a)	20,000	50,000
銀行貸款－無抵押(附註b)	-	30,000
銀行貸款－無抵押(附註c)	-	150,000
銀行貸款－無抵押(附註d)	21,999	-
總計	<u>41,999</u>	<u>230,000</u>

附註：

- (a) 於二零一二年十二月三十一日，本集團為數人民幣20,000,000元(二零一一年：人民幣50,000,000元)的無抵押銀行貸款按5.60%(二零一一年：6.71%)的固定年利率計息。
- (b) 於二零一一年十二月三十一日，本集團為數人民幣30,000,000元的無抵押銀行貸款按6.10%的固定年利率計息。該貸款已於年內償還。
- (c) 於二零一一年十二月三十一日，本集團無抵押銀行貸款人民幣150,000,000元按固定年利率6.56%計息。該貸款已於年內償還。
- (d) 於二零一二年十二月三十一日，本集團無抵押銀行貸款為人民幣21,999,000元(二零一一年：人民幣零元)，按固定年利率2.74%(二零一一年：0%)計算。

於二零一二年十二月三十一日，本集團可用為數人民幣655,907,000元(二零一一年：人民幣1,031,244,000元)的未動用已承諾借貸融資。該借貸融資的所有先決條件已達成。

上文並非按相關實體的功能貨幣計值的結餘載列如下：

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
美元	<u>21,999</u>	<u>-</u>

16 貿易應付賬款

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
外部人士	93,422	82,819
應付票據	62,871	175,670
總計	<u>156,293</u>	<u>258,489</u>

為數約人民幣62,871,000元(二零一一年：人民幣175,670,000元)的應付銀行票據乃以本集團為數人民幣4,697,000元(二零一一年：人民幣23,074,000元)的銀行存款作抵押。

貿易應付賬款包括欠付的貿易採購款項。與供應商議定的付款期限主要指自發票日期起計90日的信貸期。貿易應付賬款及應付票據的賬齡如下：

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
逾期賬齡：		
0至90日	84,370	126,475
91至180日	67,931	111,687
181至360日	2,621	19,953
超過360日	1,371	374
總計	<u>156,293</u>	<u>258,489</u>

16 貿易應付賬款(續)

上述不以相關實體功能貨幣計值的結餘如下：

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
美元	217	135
歐元	37	-
坡元	-	38

17 其他應付款項

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應計營運開支	4,084	2,083	3,594	2,083
其他應付款項	14,990	26,636	69	43
總計	19,074	28,719	3,663	2,126

上述不以相關實體功能貨幣計值的結餘如下：

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
坡元	3,663	2,126	3,663	2,126

18 股本

	本集團及本公司			
	二零一二年 普通股數目(千股)	二零一一年 普通股數目(千股)	二零一二年 千坡元	二零一一年 千坡元
已發行及繳足：				
於年初及年末	388,000	388,000	58,342	58,342
相當於約(人民幣千元)			295,000	295,000

繳足普通股並無面值，每股股份附有一票投票權且倘及當本公司宣派股息時有權收取一股股息。

19 一般儲備

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
法定盈餘公積金：		
於年初	122,889	104,839
自累計溢利轉出	11,492	18,050
於年末	134,381	122,889

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

20 特別儲備

特別儲備指因於二零零四年收購中國附屬公司而產生的中國附屬公司資產淨值的收購成本與賬面值之間的差額。

21 收益

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銷售貨品：		
射頻同軸電纜	875,414	1,194,923
電信設備及配件	252,675	224,404
其他	6,254	-
總計	<u>1,134,343</u>	<u>1,419,327</u>

22 其他經營收入

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
利息收入	4,640	3,590
已收取賠償	565	1,086
客戶按金失效	-	988
匯兌收益	2,292	-
政府補貼	4,411	994
政府補貼－就業補助計劃	-	26
出售可供出售投資的收益	178	690
其他	49	31
總計	<u>12,135</u>	<u>7,405</u>

23 其他經營開支

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
研發開支	16,790	14,119
外匯虧損淨額	-	11,825
捐款	501	500
出售物業、廠房及設備虧損	14	702
其他	131	1
總計	<u>17,436</u>	<u>27,147</u>

24 財務費用

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銀行貸款的利息開支	<u>20,507</u>	<u>13,203</u>

25 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利乃於扣除(計入)以下各項後釐定：

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
存貨滯銷撥備(撥回)	438	(67)
租賃土地攤銷	560	560
已付的審計及相關服務費用：		
- 本公司審計師	515	425
- 其他審計師	903	842
確認為開支的存貨成本	925,514	1,157,291
界定供款計劃成本	3,069	3,834
物業、廠房及設備折舊	18,550	16,612
董事酬金		
- 本公司董事	1,840	2,640
- 附屬公司董事	381	1,176
董事袍金 - 本公司董事	1,616	1,666
員工福利開支	47,739	47,174
匯兌(收益)虧損淨額	(2,292)	11,825
出售物業、廠房及設備的虧損	13	702
已付的非審計費用：		
- 本公司審計師	100	82
- 其他審計師	398	168
出售可供出售投資之收益	(178)	(690)
研發開支*	16,790	14,119

* 計入其他經營開支

根據中國政府頒佈的有關法規，中國附屬公司已參與由地方市政府運作的中央退休金計劃(「計劃」)，據此附屬公司須向計劃作出其僱員底薪24%的供款，以向彼等的退休福利撥付資金。地方市政府承諾承擔附屬公司所有現有及未來退休僱員的退休福利責任。附屬公司於計劃下的唯一責任為持續繳納上述計劃項下所需的供款。計劃項下的供款於發生時自損益中扣除。

於二零一二年十二月三十一日，就該年度而言，已到期但並無向計劃支付的供款約為人民幣363,000元(二零一一年：人民幣388,000元)。該金額已於報告期末後支付。

收取最高薪酬的五名員工

年內本集團收取最高薪酬的五名員工包括1名董事(二零一一年：2名董事)。支付予董事的薪酬詳情載於財務報表附註5。

年內支付予本集團收取最高薪酬的4名(二零一一年：3名)非董事員工的薪酬詳情如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,751	1,420
與表現相關的花紅	773	1,724
退休計劃供款	71	52
總計	2,595	3,196

附註：一名非董事僱員於二零一一年十二月二十日獲委任為本公司董事。

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

25 除所得稅前溢利(續)

年內並無向任何最高薪酬員工(包括董事)支付任何款項作為加入本公司或加入本公司後之獎勵。

薪酬在下列範圍內的非董事僱員的數目如下：

	員工人數	
	二零一二年	二零一一年
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元	-	1
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	1	-
人民幣零元至人民幣1,000,000元	3	2
總計	4	3

26 所得稅

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
即期	14,256	22,589
過往年度即期稅項撥備不足	323	97
遞延稅項(計入)開支(附註14)	(712)	593
淨額	13,867	23,279

稅項開支與除所得稅前溢利乘以法定稅率的對賬如下：

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
除所得稅前溢利	81,145	125,528
按中國法定稅率25%計算的稅項	20,286	31,382
不可扣稅開支的稅務影響	4,739	8,089
中國企業所得稅豁免及減免的影響	(11,481)	(16,289)
過往年度即期稅項撥備不足	323	97
實際稅項開支	13,867	23,279

本公司

截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止財政年度，本公司並無應課稅收入。適用於本公司的法定所得稅率為17.0%(二零一一年：17.0%)。

江蘇亨鑫科技有限公司

附屬公司為一間外商獨資企業(「外商獨資企業」)，其於海岸開放經濟區城市成立，須按中國企業所得稅稅率25%繳稅。於二零零八年，該附屬公司獲頒高科技企業獎項地位，其適用實際稅率根據中國企業所得稅法按15%計算，自二零零八年十二月三十一日起，為期三個財政年度。於二零一一年，該附屬公司進一步重續該地位三個財政年度，自二零一一年十二月三十一日開始。

該附屬公司的實際稅率為15.0%(二零一一年：15.0%)。

Hengxin Technology (India) Pvt Ltd

附屬公司按法定稅率30.9%就少於10,000,000印度盧比之可課稅收入計稅，並按32.4%就超過10,000,000印度盧比之可課稅收入計稅。

27 每股盈利

每股盈利乃按溢利及下文所示股份數目計算。

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
本公司股東應佔溢利(人民幣千元)	67,278	102,249
加權平均股份數目(千股)	388,000	388,000
每股盈利(人民幣分) – 基本	17.3	26.4

於本財政年度，由於並無已發行及／或已授出攤薄潛在普通股，故每股悉數攤薄盈利與每股基本盈利相同。

28 股息

於截至二零一一年十二月三十一日止財政年度，最後免稅股息每股普通股0.0077坡元，合共2,988,000坡元(相當於人民幣15,694,000元)已於截至二零一零年十二月三十一日止財政年度支付予股東。並無就現財政年度派付或建議派發任何股息。

29 經營租約安排

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
年內確認為開支的經營租約項下的最低租賃付款	975	1,190

於報告期末，本集團及本公司有與於下列期間到期的不可撤銷經營租約有關的未履行承擔：

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一年內	961	680	600	521
兩至五年(包括首尾兩年)	1,177	174	835	174
總計	2,138	854	1,435	695

經營租約付款指本集團及本公司就其若干辦公室及倉庫物業而應付的租金。經磋商釐定的租約年期為一至三年(二零一一年：一至三年)。

30 分部資料

本集團根據決定分部之間的資源分配及表現評估上供主要營運決策者(「主要營運決策者」)定期審閱的有關集團不同部門的內部報告，作為釐定其經營分部的基準。

本集團按其產品及服務以及為分配資源及評估表現而編製並呈報予本集團主要營運決策者的資料劃分業務單位。

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

30 分部資料(續)

就以管理為目的，本集團分成三條核心產品線，射頻同軸電纜、電信設備及配件以及其他。該等產品為本集團呈報其主要分部資料的基準。

經營分部的會計政策與財務報表附註2所述本集團的會計政策相同。分部業績指在未分配中央行政成本、獨立董事袍金、利息收入、外匯收益及虧損及企業層面的財務費用的情況下，各分部所賺取的溢利。

有關本集團經營分部的分部資料呈列如下：

	射頻同軸 電纜 人民幣千元	電信設備及配件 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入及業績					
二零一二年					
收入	875,414	252,675	6,254	-	1,134,343
分部業績					
分部溢利	76,217	22,001	1,375	(9,430)	90,163
利息收入	3,214	754	-	672	4,640
其他收入			-	-	7,495
其他開支*					(646)
財務費用	(16,037)	(4,470)			(20,507)
除所得稅前溢利					81,145
所得稅					(13,867)
年內溢利					67,278
二零一一年					
收入	1,194,923	224,404	-	-	1,419,327
分部業績					
分部溢利	130,632	24,677	-	(10,955)	144,354
利息收入	2,954	554	-	82	3,590
其他收入					3,815
其他開支*					(13,028)
財務費用	(11,117)	(2,086)	-	-	(13,203)
除所得稅前溢利					125,528
所得稅					(23,279)
年內溢利					102,249

* 不包括研發開支

30 分部資料(續)

分部資產指各經營分部的現金及銀行結餘、貿易應收賬款、其他應收款項及預付款項、存貨、可供出售投資、租賃土地、物業、廠房及設備以及遞延稅項資產。分部負債指各經營分部的短期貸款、貿易應付賬款、其他應付款項、應付所得稅以及遞延稅項負債。

	射頻同軸 電纜 人民幣千元	電信設備及配件 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
淨資產報表					
二零一二年					
資產：					
分部資產	925,282	267,092	12,318	-	1,204,692
未分配資產				23,017	23,017
總資產					<u>1,227,709</u>
負債：					
分部負債	167,294	48,291	3,013	-	218,598
未分配負債				3,663	3,663
總負債					<u>222,261</u>
二零一一年					
資產：					
分部資產	1,174,067	220,327	3,982	-	1,398,376
未分配資產				73,173	73,173
總資產					<u>1,471,549</u>
負債：					
分部負債	447,043	83,406	-	-	530,449
未分配負債				2,126	2,126
總負債					<u>532,575</u>

未分配企業資產主要指企業層面的現金及銀行結餘、其他應收款項及預付款項以及物業、廠房及設備。

未分配企業負債指企業層面的其他應付款項。

	射頻同軸 電纜 人民幣千元	電信設備及配件 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
其他分部資料					
二零一二年					
資本開支	2,552	740	9,339	-	12,631
折舊開支	13,601	3,941	1,003	5	18,550
租賃土地攤銷	434	126	-	-	560
存貨滯銷撥備	340	98	-	-	438

財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

30 分部資料(續)

射頻同軸 電纜 人民幣千元	電信設備及配件 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
---------------------	------------------	-------------	--------------	-------------

其他分部資料(續)

二零一一年

資本開支	26,300	4,935	3,433	-	34,668
折舊開支	13,980	2,623	-	9	16,612
租賃土地攤銷	472	88	-	-	560
存貨滯銷撥備	(53)	(14)	-	-	(67)

地域分部

本集團客戶所在地區主要包括中華人民共和國、印度及其他。

本集團來自外部客戶的收入及有關按地理位置劃分的非流動分部資產的資料詳情如下：

	來自外部客戶的收入		非流動資產*	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
中華人民共和國	1,050,741	1,287,874	176,612	183,065
印度	57,482	121,795	6	45
其他	26,120	9,658	-	-
合計	1,134,343	1,419,327	176,618	183,110

* 不包括可供出售投資及遞延稅項資產

有關主要客戶的資料

來自主要客戶的收入佔本集團收入10%或以上，載列如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
客戶A ¹	320,660	448,438
客戶B ¹	285,958	210,512
客戶C ¹	180,936	209,055
客戶D ^{1,2}	-	114,953
總計	787,553	982,958

¹ 來自射頻同軸電纜的收入。

² 來自客戶D的收入佔本集團於二零一二年的收入不足10%。

31 承擔

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
已訂約但未撥備：				
物業、廠房及設備	1,120	6,258	-	-
捐款承擔	7,000	7,500	-	-
總計	8,120	13,758	-	-

計入財務報表附註13所述樓宇中的款項約為人民幣27,800,000元(二零一一年：人民幣31,600,000元)，該款項與建造於一幅位於中國的土地(「第五號土地」)上的若干構築物有關，本集團已預付人民幣5,760,000元作為向擁有人收購該幅土地的按金，惟本集團尚未取得土地證書。於報告期末，管理層仍然會力爭取得第五號土地。

中國附屬公司已承諾自二零零七年起每年向中國一家慈善機構捐款人民幣500,000元，為期二十年。

32 報告期後事項

於報告期末後，本公司應收附屬公司款項為人民幣25,001,000元(二零一一年：人民幣零元)，已被中國附屬公司於二零一三年一月四日資本化。

33 新加坡財務報告準則與國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)之對比

於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，本集團根據新加坡財務報告準則與國際財務報告準則編製的綜合財務報表並無重大變動。

股權統計數字

於二零一三年三月一日

股份類別 : 普通股
股份數目 (不包括庫存股份) : 388,000,000股
投票權 : 每股一票

於二零一三年三月一日，本公司並無持有任何庫存股份。

股權分佈

持股量	股東數目	%	股份數目	%
1-999股	5	0.38	1,033	0.00
1,000-10,000股	549	41.65	3,728,000	0.96
10,001-1,000,000股	753	57.13	44,222,780	11.40
1,000,001股及以上	11	0.84	340,048,187	87.64
總計	1,318	100.00	388,000,000	100.00

二十大股東

名稱	股份數目	%
1 香港中央結算(代理人)有限公司	283,111,187	72.97
2 CITIBANK NOMINEES SINGAPORE PTE LTD	35,483,000	9.15
3 CHUA BENG CHENG	6,955,000	1.79
4 OCBC SECURITIES PRIVATE LTD	3,231,000	0.83
5 UOB KAY HIAN PTE LTD	2,258,000	0.58
6 SOH BENG HUAT	1,828,000	0.47
7 DBS VICKERS SECURITIES (S) PTE LTD	1,672,000	0.43
8 DBS NOMINEES PTE LTD	1,512,000	0.39
9 DB NOMINEES (S) PTE LTD	1,488,000	0.38
10 CIMB SECURITIES (SINGAPORE) PTE LTD	1,449,000	0.37
11 MAYBANK NOMINEES (S) PTE LTD	1,061,000	0.27
12 HENG TOCK HIN	880,000	0.23
13 UNITED OVERSEAS BANK NOMINEES PTE LTD	732,000	0.19
14 CHIANG LIEW CHIN	700,000	0.18
15 SOH ENG TAI	693,000	0.18
16 OCBC NOMINEES SINGAPORE PTE LTD	653,000	0.17
17 NG SOK MENG EVELYN	639,000	0.16
18 XU JIN	590,000	0.15
19 LEE WOAN CHIOU	500,000	0.13
20 TSIANG SHU FANG @ CHIANG SHIH FANG	500,000	0.13
總計	345,935,187	89.15

於二零一三年三月一日的主要股東

(按主要股東登記冊的記錄)

	直接權益	%	被視為擁有 權益	%
Kingever Enterprises Limited	90,294,662	23.27	-	-
Wellahead Holdings Limited	28,082,525	7.24	-	-
崔根香	-	-	90,294,662 ⁽¹⁾	23.27
張鍾	-	-	28,082,525 ⁽²⁾	7.24

附註：

(1) 崔根香因持有Kingever Enterprises Limited已發行股本總額的100%，故被視為擁有Kingever Enterprises Limited持有的股份。

(2) 張鍾持有Wellahead Holdings Limited已發行股本總額的100%，故被視為擁有Wellahead Holdings Limited持有的股份。

公眾持股量

於二零一三年三月一日，本公司約69.49%的股份由公眾人士持有。因此，本公司已符合新交所上市手冊第723條的規定及香港聯交所上市規則第8.08條的規定。

股東週年大會通告

茲通告亨鑫科技有限公司(「本公司」)謹訂於二零一三年四月二十四日(星期三)上午九時正位於Jurong Country Club, Albizia Room (Level 2), 9 Science Centre Road, Singapore 609078舉行股東週年大會，以處理下列事項：

普通事項

1. 省覽及採納截至二零一二年十二月三十一日止年度的本公司及本集團董事會報告及經審核財務報表，連同其核數師報告。
(第1項決議案)
2. 重選以下根據本公司章程細則第89條退任的本公司董事：

崔根香先生 (第2項決議案)
徐澤光先生 (第3項決議案)
[見說明附註(i)]
3. 批准支付截至二零一三年十二月三十一日止財政年度的董事費用320,000新加坡元(二零一二年：320,000新加坡元)。
(第4項決議案)
4. 重新委聘Messrs Deloitte & Touche LLP為本公司核數師並授權本公司董事釐定其酬金。
(第5項決議案)
5. 處理可於股東週年大會上正式處理的任何其他普通事項。

特別事項

考慮並酌情通過下列普通決議案(無論有否修訂)：

6. **根據新加坡法例第50章公司法第161條以及新加坡證券交易所有限公司上市手冊第806條授權發行本公司股本中的股份。**
動議根據新加坡法例第50章公司法第161條以及新加坡證券交易所有限公司上市手冊第806條，授權及賦予本公司董事權力：
 - (a) (i) 以供股、紅股發行或其他方式發行本公司股份(「股份」)；及／或
 - (ii) 作出或授出可能或將會需要發行股份的要約、協議或購股權(統稱「工具」)，包括但不限於增設及發行(以及調整)購股權、認股權證、債權證或可轉換為股份的其他工具，而此乃按本公司董事全權酌情認為合適的時間及條款及條件基於董事認為合適的目的向其認為合適的人士作出；及
- (b) (即使本決議案所賦予的權力可能已不再生效)根據本公司於本決議案仍然生效時授出的任何工具發行股份，

(「股份發行授權」)

惟：

- (1) 股份(包括根據按本決議案作出或授出的工具將予發行的股份)以及根據本決議案將予發行的工具之總數，不得超過本公司股本(按照下文(2)分段計算)中的已發行股份(不包括庫存股份)總數的百分之五十(50%)，而其中將向本公司現有股東發行(按比例發行除外)的工具，不得超過本公司股本(按照下文(2)分段計算)中的已發行股份(不包括庫存股份)總數的百分之二十(20%)；
- (2) (受新加坡證券交易所有限公司可能規定的計算方法所限)為釐定可根據上文(1)分段發行的股份及工具總數，已發行股份及工具的百分比須以本決議案獲通過之時本公司股本中的已發行股份(不包括庫存股份)數目為計算基礎，並經作出以下調整：
 - (a) 因轉換或行使工具或任何可換股證券而產生的新股；
 - (b) 因於本決議案獲通過之時尚未行使並仍然存續的購股權或股份獎勵獲行使或歸屬而產生的新股；及
 - (c) 股份其後綜合或拆細；
- (3) 於行使本決議案賦予的股份發行授權時，本公司須遵守當時有效的新加坡證券交易所有限公司上市手冊的條文(除非獲新加坡證券交易所有限公司豁免遵守)以及本公司的章程細則；及
- (4) 除非於股東大會上被本公司撤銷或更改，否則股份發行授權將一直有效，直至(i)本公司下屆股東週年大會結束或法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會的最後限期(以較早者為準)或(ii)如屬根據按本決議案作出或授出的工具將予發行的股份，則有效至根據工具的條款發行有關股份(以較早者為準)。

[見說明附註(ii)]

(第6項決議案)

股東週年大會通告(續)

7. 更新股份購回授權

動議根據新加坡法例第50章公司法第76C及76E條，授權本公司董事不時購買或以其他方式收購本公司股本中的已發行股份(不論在場內購買或在場外按平等機會參與計劃購買)，最多可購入本公司股本(於本公司股東週年大會日期確定)中的已發行股份(不包括庫存股份)總數的百分之十(10%)，出價最多為(但不得超過)本公司於二零一三年三月二十日致股東的函件(「函件」)第1.3.4段內根據函件內所載的「股份購回授權的權力與限制」所界定的最高價格；而除非於股東大會上被本公司撤銷或更改，否則此項授權將一直有效，直至本公司下屆股東週年大會結束或法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會的最後限期(以較早者為準)。

[見說明附註(iii)]

(第7項決議案)

8. 根據亨鑫購股權計劃授權發行股份

動議根據新加坡法例第50章公司法161條，授權及賦予本公司董事權力根據亨鑫購股權計劃(「計劃」)提出購股權(「購股權」)要約或授出購股權，並不時於本公司股本中配發及發行因行使本公司根據計劃授出的購股權(不論於此權力仍然存續其間或其他時間授出)而須予轉讓或發行的該等數目的股份，惟在任何情況下，根據計劃將予發行的額外普通股總數不得超過本公司不時的股本中之已發行股份(不包括庫存股份)總數的百分之十五(15%)，而除非於股東大會上被本公司撤銷或更改，否則該授權將一直有效，直至本公司下屆股東週年大會結束或法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會的最後限期(以較早者為準)。

[見說明附註(iv)]

(第8項決議案)

承董事會命

林月華

公司秘書

新加坡，二零一三年三月二十日

說明附註：

- (i) 徐澤光先生將於重選為本公司董事後留任審核委員會成員、薪酬委員會及提名委員會主席，並被視為獨立。
- (ii) 上述第6項普通決議案如獲通過，將賦予本公司董事權力，由本大會日期起至本公司下屆股東週年大會日期或法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會的最後限期或本公司於股東大會上撤銷或更改該項授權時(以較早者為準)，發行股份、作出或授出可轉換為股份的工具並根據該等工具發行股份，數目合共最多不得超過本公司股本中的已發行股份(不包括庫存股份)總數的50%，其中最多20%可向本公司現有股東發行(按比例發行除外)。

為釐定可予發行的股份總數，計算於本公司股本中的已發行股份百分比時將以本普通決議案獲通過之時本公司股本中的已發行股份(庫存股份除外)總數為基礎，當中已就因轉換或行使工具或任何可換股證券、因於本普通決議案獲通過之時尚未行使並仍然存續的購股權或股份獎勵獲行使或歸屬以及股份其後綜合或拆細而產生的新股作出調整。

- (iii) 上述第7項決議案如獲通過，將賦予本公司董事權力，由上述大會日期起至本公司下屆股東週年大會或法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會的最後限期(以較早者為準)，以在場內購買或在場外購買本公司的普通股，最多可按本公司函件第1.3.4段所界定的最高價格購入本公司股本中的已發行股份(不包括庫存股份)總數的百分之十(10%)。進行購買或收購的基礎原因、授權及限制、用以進行購買或收購的資源來源(包括融資金額)，以及根據股份購回授權購買或收購本公司普通股對本集團截至二零一二年十二月三十一日止財政年度的經審核綜合財務賬目的財務影響已於函件內詳述。
- (iv) 上述第8項決議案如獲通過，將賦予本公司董事權力，由上述大會日期起至本公司下屆股東週年大會或法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會的最後限期或本公司於股東大會上撤銷或更改該項授權時(以較早者為準)，不時因根據計劃授出或將予授出的購股權獲行使而發行本公司股份，於整個計劃期間內合共發行最多不得超過本公司已發行股份百分之十五(15%)。

重要提示： 即使第6、第7及第8項普通決議案獲通過，本公司仍須不時遵守香港上市規則有關發行證券、購回股份及根據購股權計劃發行股份的相關規定。

附註：

1. 有權出席股東週年大會(「大會」)並於會上投票的股東有權委任超過一名委任代表代其出席及投票。委任代表毋須為本公司股東。倘股東委任超過一名委任代表，則股東須列明每名委任代表所代表的股份比例，如未有列明，則委任代表將被視為互可替代。
2. 委任委任代表的文書最遲須於大會指定舉行時間四十八(48)小時前送交本公司的新加坡股份過戶登記總處 Boardroom Corporate & Advisory Services Pte. Ltd.，地址為50 Raffles Place, Singapore Land Tower #32-01, Singapore 048623(就新加坡股東而言)，本公司的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓(就香港股東而言)。
3. 如股東為法團，委任委任代表的文書必須由其正式授權高級職員或授權人蓋章或親筆簽署。

4. 名列本公司寄存登記冊(定義見新加坡公司法第130A條)的寄存人如未能親身出席但欲委任代名人代其出席及投票，或倘該寄存人為法團，應填妥寄存人代表委任表格並由其正式授權高級職員或受權人蓋章或親筆簽署，並最遲於大會舉行時間48小時前交回本公司的新加坡股份過戶登記總處Boardroom Corporate & Advisory Services Pte. Ltd.，地址為50 Raffles Place, Singapore Land Tower #32-01, Singapore 048623。
5. 本公司主要股份過戶登記總處及股份過戶登記分處將於二零一三年四月十七日至二零一三年四月二十四日(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為合資格出席大會，所有過戶文件連同有關股票及過戶表格必須在不遲於二零一三年四月十六日下午四時三十分前於本公司股份過戶登記總處Boardroom Corporate & Advisory Services Pte. Ltd.(地址為50 Raffles Place, Singapore Land Tower #32-01, Singapore 048623)(就新加坡股東而言)或本公司股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)(就香港股東而言)登記。

親愛的股東：

為使閣下較容易出席二零一三年四月二十四日上午九時正假Jurong Country Club, 9 Science Centre Rd, Singapore 609078舉行的股東週年大會(股東週年大會)，已專誠為閣下準備交通工具。

本公司已安排一輛專用客車，在地鐵裕廊東站(Jurong East MRT Station)(需步行至裕廊東站側的私營客車站)接載股東前往股東週年大會場地。

敬請留意，客車將於上午八時二十分開抵上述車站，並將於八時三十分發車，逾時不候。

會後，本公司亦將安排車輛接載股東返回裕廊東地鐵站。

亨鑫科技有限公司



Registration No.: 200414927H

10 Anson Road #15-07
International Plaza
Singapore 079903
Tel: (65) 6226 2555 Fax : (65) 6221 9265

No. 138 Taodu Road
Dingshu Town, Yixing City,
Jiangsu Province, The PRC, Postal Code 214 222
Tel: (86) 510 87491482 Fax : (86) 510 87491427

www.hengxin.com.sg