

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

Precision Tsugami (China) Corporation Limited

津上精密機床(中國)有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1651)

截至二零二六年三月三十一日止年度的全年業績公告

津上精密機床(中國)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零二六年三月三十一日止年度(「本年度」或「回顧年度」)的經審核綜合全年業績以及二零二五年同期的比較數字。

綜合財務狀況表

	附註	於三月三十一日	
		二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		519,214	554,497
使用權資產		96,896	67,656
無形資產		4,718	6,315
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資		4,750	4,750
遞延稅項資產		25,504	26,294
非流動資產合計		<u>651,082</u>	<u>659,512</u>
流動資產			
存貨		877,280	930,344
應收貿易款項及票據	9	1,965,119	1,566,691
預付款項、其他應收款項及其他資產		9,278	16,287
現金及銀行結餘		1,486,249	1,081,652
流動資產合計		<u>4,337,926</u>	<u>3,594,974</u>
流動負債			
應付貿易款項及票據	10	614,369	610,517
其他應付款項及應計費用		394,382	213,949
租賃負債		1,841	1,338
應付所得稅		154,592	137,750
撥備		15,922	10,391
流動負債合計		<u>1,181,106</u>	<u>973,945</u>
流動資產淨額		<u>3,156,820</u>	<u>2,621,029</u>
總資產減流動負債		<u>3,807,902</u>	<u>3,280,541</u>

	於三月三十一日	
	二零二六年	二零二五年
附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債		
租賃負債	1,187	1,005
遞延稅項負債	151,655	116,361
遞延收入	15,101	16,600
其他負債	12,405	12,413
	<u>180,348</u>	<u>146,379</u>
非流動負債合計	180,348	146,379
淨資產	3,627,554	3,134,162
	<u><u>3,627,554</u></u>	<u><u>3,134,162</u></u>
權益		
歸屬於母公司擁有人之權益		
已發行股本	315,479	319,626
庫存股	(270,129)	(87,058)
儲備	3,582,204	2,901,594
	<u>3,582,204</u>	<u>2,901,594</u>
權益合計	3,627,554	3,134,162
	<u><u>3,627,554</u></u>	<u><u>3,134,162</u></u>

綜合現金流量表

截至三月三十一日止年度
二零二六年 二零二五年
人民幣千元 人民幣千元

經營業務現金流量

除稅前溢利	1,565,154	1,137,179
調整項目：		
財務成本	2,210	412
銀行利息收入	(19,231)	(22,518)
出售物業、廠房及設備項目損失	734	239
物業、廠房及設備折舊	56,682	54,789
使用權資產折舊	3,782	4,450
無形資產攤銷	1,756	1,684
以權益結算的股票期權和股票激勵費用	21,380	6,749
應收貿易款項減值損失(撥回)／計提	(4,499)	5,682
按公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益之金融資產減值損失計提	739	533
存貨減值損失計提	2,299	2,743
計入預付款項、其他應收款項及其他資產之 金融資產減值損失計提	7	1
	<u>1,631,013</u>	<u>1,191,943</u>
存貨減少／(增加)	50,765	(76,012)
應收貿易款項及票據增加	(394,668)	(591,369)
預付款項、其他應收款項及其他資產 減少／(增加)	7,002	(2,945)
應付貿易款項及票據增加	3,852	76,734
其他應付款項及應計費用增加	32,149	31,860
其他負債減少	(8)	(744)
合同負債增加／(減少)	148,284	(7,665)
撥備增加	5,531	3,396
遞延收入減少	(1,499)	(1,499)
	<u>1,482,421</u>	<u>623,699</u>
經營活動產生的現金		
	<u>1,482,421</u>	<u>623,699</u>
已付所得稅	(417,866)	(270,785)
	<u>(417,866)</u>	<u>(270,785)</u>
經營活動現金流量流入淨額	<u>1,064,555</u>	<u>352,914</u>

截至三月三十一日止年度
 二零二六年 二零二五年
 人民幣千元 人民幣千元

投資活動現金流量

已收利息	19,231	22,518
購買物業、廠房及設備項目	(23,037)	(42,405)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	904	653
購買以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資	-	(975)
使用權資產增加	(30,747)	-
無形資產增加	(159)	(2,524)
原始到期日超過三個月的定期存款到期	499,000	428,000
存入原始到期日超過三個月的定期存款	(578,608)	(686,532)

投資活動現金流出淨額 (113,416) (281,265)

融資活動現金流量

回購股份	(253,360)	(61,736)
租賃支付的本金部分	(1,590)	(2,587)
已付股息	(368,990)	(294,857)
已付利息	(2,210)	(412)

融資活動現金流出淨額 (626,150) (359,592)

現金及現金等價物增加／(減少)淨額 324,989 (287,943)

年初現金及現金等價物 390,064 678,007

年末現金及現金等價物 715,053 390,064

現金及現金等價物結餘分析

現金及現金等價物 715,053 390,064

綜合財務報表附註

1 公司資訊

本公司為在開曼群島註冊成立的有限責任公司。本公司註冊地址位於P.O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman KY 1-1205, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。於本年度內，本集團主要從事高精度計算機數字控制（「數控」）機床的製造和銷售。

本公司的直接母公司及最終控股公司為津上株式會社，該公司於日本註冊成立並於東京證券交易所上市。

有關附屬公司的資料

本公司的附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立／ 註冊日期及 經營地點	已發行 普通股／ 註冊股本	歸屬於本公司的權益比例		主要業務
			直接 %	間接 %	
津上精密機床(香港) 有限公司(附註(a)) (「津上香港」)	香港， 二零一三年 九月二十四日	港元 767,718,112	100	—	投資控股
津上精密機床(浙江) 有限公司(附註(b)) (「津上浙江」)	中國內地浙江， 二零零三年 九月十一日	美元 148,700,000	—	100	製造及銷售 高精密數控 機床
浙江品川精密機械 有限公司(附註(b)) (「品川精密」)	中國內地浙江， 二零一零年 十一月二十四日	人民幣 35,000,000元	—	100	製造及銷售 精密機床 鑄件
安徽津上精密機床 有限公司(附註(b)) (「安徽津上」)	中國內地安徽， 二零一八年 四月十八日	人民幣 150,000,000元	—	100	製造及銷售 高精密數控 機床及精密 機床鑄件

- * 在中華人民共和國(「中國」)註冊的附屬公司的英文名稱，代表本公司管理層已盡最大努力翻譯其中文名稱，因為這些子公司沒有正式的英文名稱。

註：

- (a) 該實體是一家於香港註冊成立的有限公司。
- (b) 該等實體根據中國法律註冊為有限公司。

2.1 編製基準

本財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則會計準則(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表乃根據歷史成本法編製，除按公允價值計量的應收票據和權益投資外。除另有說明者外，本財務報表以人民幣呈列並且所有數值均調整至最接近的千位。

合併基礎

綜合財務報表包括本集團截至二零二六年三月三十一日止年度的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團通過參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力(即本集團目前有能力主導被投資方的相關活動的現有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般來說，有一種假設，即大多數投票權導致控制權。當本公司擁有少於被投資方大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對被投資方的權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他表決權持有人的合同安排；
- (b) 其他合同安排產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表與本公司的報告期間一致，會計政策一致。附屬公司之經營業績從集團取得控制權之日起綜合計算，並繼續計算至該控制停止。

損益及其他綜合收益的各部分將歸屬於本集團的母公司擁有人和非控制權益人，即使這將導致非控制權益出現赤字餘額。本集團內各公司之間所有往來資產及負債餘額、權益、收入、支出及交易所產生的現金流量均於合併時進行抵銷。

如果事實和情形表明上述所描述的三個控制因素有一個或以上發生改變，本集團需重新評估其是否繼續控制被投資公司。附屬公司中所有權的變動在非失去控制權的情況下，作為股權交易處理。

如果本集團失去一家附屬公司的控制，將終止對相關資產(包括商譽)、負債、任何非控制性權益和匯率波動準備金的確認；並在利潤表中確認任何留存投資的公允價值以及由此產生的盈餘或虧損。本集團在其他綜合收入中先前確認的組成部分的份額，按本集團直接處置相關資產或負債所需的相同基礎，酌情重新分類為利潤、虧損或留存利潤。

2.2 會計政策的變更及披露

本集團在本年度財務報表中首次採用國際會計準則第21號缺乏可兌換性的修訂版。本集團未提前採用任何其他已發佈但尚未生效的準則或修訂。

國際會計準則第21號的修訂版明確了實體應如何評估一種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性時，如何在計量日估計即期匯率。該修訂要求披露資訊，以使財務報表使用者能夠理解貨幣不可兌換性的影響。鑒於本集團交易涉及的貨幣與境外子公司、合營企業用於折算為本集團呈報貨幣的功能貨幣可兌換，因此該項修訂對本集團財務報表未產生任何影響。

此外，國際會計準則理事會發佈了國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第18號、國際會計準則第1號、國際會計準則第8號、國際會計準則第36號及國際會計準則第37號說明性示例的修訂版*財務報表中關於不確定性的披露*，其在相應國際財務報告準則會計準則中加入說明性示例。該等示例反映現有相應國際財務報告準則會計準則要求，可採用氣候相關示例在財務報表中報告不確定性的影響。因此，該修訂不設生效日期，亦無過渡性規定。

3 經營分部資料

就管理目的而言，本集團不按產品劃分業務單位，且僅有一個可報告經營分部，即製造及銷售高精度數控機床。管理層監控本集團經營分部的經營業績，旨在作出有關資源分配的決策及進行表現評估。因此，並無呈列經營分部的分析。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收入

	截至三月三十一日止年度	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
中國內地	4,817,272	3,790,671
海外	366,803	470,886
總收入	<u>5,184,075</u>	<u>4,261,557</u>

以上收入數據基於客戶所在地計算。

(b) 非流動資產

	截至三月三十一日止年度	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
中國內地	<u>620,828</u>	<u>628,468</u>

上述非流動資產資料基於該等資產所處的位置且不包含金融工具及遞延稅項資產。

主要客戶信息

業務收入約人民幣353,154千元(二零二五年：人民幣452,140千元)，來自工業產品分部向單一客戶的銷售，包括向已知與該客戶共同控制的一組實體的銷售。

4 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
來自客戶合約之收入		
銷售貨品	5,175,628	4,255,516
提供服務	8,447	6,041
總計	<u>5,184,075</u>	<u>4,261,557</u>

(i) 分拆收入資料

貨品或服務類型	截至三月三十一日止年度	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
精密車床	4,330,858	3,624,492
精密加工中心	385,602	243,618
精密磨床	226,844	208,359
其他組件	232,324	179,047
銷售貨品	5,175,628	4,255,516
提供服務	8,447	6,041
總計	<u>5,184,075</u>	<u>4,261,557</u>
地區市場		
中國內地	4,817,272	3,790,671
海外	366,803	470,886
總計	<u>5,184,075</u>	<u>4,261,557</u>
收入確認時間		
於某一時間點轉讓貨品	5,175,628	4,255,516
於某一時間點提供服務	8,447	6,041
總計	<u>5,184,075</u>	<u>4,261,557</u>

下表顯示了在本報告期間確認的收入金額，這些收入已在報告期初計入合同負債：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
計入報告期初合約負債的已確認收入：		
銷售貨品	84,442	92,107

未有從先前期間已履行的履約義務中確認的收入。

(ii) 履約責任

關於本集團履約責任的資料概述如下：

銷售貨品

履約責任於交付產品時達成，通常於自交付起計30至180日內付款。若干合約向客戶提供退貨權利，導致可變代價受到限制。

提供服務

履約責任於向客戶交付承諾服務時達成，通常於約30日內到期付款。

有關其他收入及收益的分析如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
其他收入及收益		
銀行利息收入	19,231	22,518
政府補助 (附註(a))	90,034	56,504
其他	439	1,362
其他收入及收益總計	109,704	80,384

附註(a)：該金額指從中國地方政府獲得的補助。概無有關該等補助的未滿足條件或或然事件。就尚未進行相關支出獲得的政府補助，在財務狀況表中計入遞延收益。

5 財務成本

持續經營業務之財務成本分析如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
應收貼現票據產生的利息	2,166	370
租賃負債利息	44	42
總計	<u>2,210</u>	<u>412</u>

6 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
銷售存貨成本*	3,372,475	2,848,239
提供服務成本	3,707	2,885
存貨減值損失計提**	2,299	2,743
物業、廠房及設備折舊	56,682	54,789
使用權資產折舊	3,782	4,450
無形資產攤銷	1,756	1,684
研發成本	51,314	72,837
未計入租賃負債計量的租賃付款	3,865	3,363
權益結算的股份支付費用	21,380	6,749
核數師酬金		
— 年度審核	1,420	1,420
僱員福利開支(包括董事和最高行政人員薪酬)：		
— 工資及薪金	393,342	374,491
— 退休金計劃供款	40,259	33,616
— 社保供款及住房福利	58,411	51,061
匯兌差異淨額	4,240	3,759
金融資產減值淨額：		
— 應收貿易款項減值損失(撥回)／計提	(4,499)	5,682
— 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之 金融資產減值損失計提	739	533
— 計入預付款項、其他應收款項及其他資產之 金融資產減值損失計提	7	1

	截至三月三十一日止年度	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
質保撥備	20,284	16,433
銀行利息收入	(19,231)	(22,518)
出售物業、廠房及設備項目損失	734	239
政府補助	(90,034)	(56,504)

* 銷售存貨成本款項包括不動產、廠房和設備折舊以及員工福利支出，這兩項費用也包含在上述項目各自的總金額中。

** 年內存貨減值計提計入綜合損益及其他全面收益表的「銷售成本」中。

7 所得稅開支

本集團須就在本集團成員公司所在及／或經營業務所在司法權區產生或源自有關司法權區的溢利繳納企業所得稅。

根據開曼群島的規則及規例，本公司無須繳納該司法權區的任何所得稅。

香港利得稅乃按於香港產生的估計應課稅溢利以16.5%（二零二五年：16.5%）的稅率計提撥備。

中國內地即期所得稅撥備乃按根據中國企業所得稅法（於二零零八年一月一日獲批准並生效（「新企業所得稅法」）釐定的本集團中國附屬公司的應課稅溢利以25%（二零二五年：25%）的法定稅率計算。

所得稅開支的主要組成部分載列如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
即期稅項－中國內地	431,471	335,043
過往年度的調整	3,237	—
遞延稅項	36,084	19,719
所得稅年度開支合計	470,792	354,762

適用於按本公司及其大部分附屬公司所在司法權區法定稅率計算的除稅前溢利的稅項開支，與按實際所得稅稅率計算的所得稅開支的調節如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
除稅前溢利	1,565,154	1,137,179
按法定稅率計算的稅項	391,289	284,295
對過往期間即期稅項調整	3,237	170
不可扣減稅項的開支 (利用)／未確認稅務虧損及暫時性差額	5,997	3,942
按10%計算的預扣稅項對本集團中國附屬公司 可分派溢利的影響	(641)	2,204
研發及開發支出加計抵扣	81,972	81,081
	(11,062)	(16,930)
按本集團實際稅率計算的稅項總支出	470,792	354,762

8 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃按本公司普通權益持有人應佔年內溢利，以及年內已發行普通股加權平均數366,936,945股（二零二五年：376,040,025股）計算。

稀釋每股收益數額的計算基於可歸屬於母公司普通股股東的當年利潤。計算時所採用的普通股加權平均數數目，是根據計算每股基本收益時所採用的年內發行的普通股數目，以及假設在當作行使或將所有稀釋的潛在普通股轉換為普通股時沒有付出代價而發行的普通股的加權平均數數目。

每股基本盈利及攤薄盈利基於以下數據計算：

	於三月三十一日	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本盈利的本公司 普通股權益持有人應佔溢利	1,094,362	782,417

	股份數目	
	二零二六年	二零二五年
股份		
用於計算每股基本盈利的年內已發行 普通股的加權平均數	366,936,945	376,040,025
* 攤薄影響－普通股加權平均數： 限制股	1,868,715	1,243,082
	<u>368,805,660</u>	<u>377,283,107</u>

* 每股攤薄盈利金額乃根據截至二零二六年三月三十一日止年度的利潤人民幣1,094,362千元及年內已發行普通股加權平均數368,805,660股得出。

9 應收貿易款項及票據

	於三月三十一日	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
應收貿易款項*	148,280	224,032
應收票據	1,819,463	1,349,782
	<u>1,967,743</u>	<u>1,573,814</u>
減值準備	(2,624)	(7,123)
賬面淨值	<u>1,965,119</u>	<u>1,566,691</u>

* 應收貿易款項包括來自關聯方的應收貿易款項。

在本集團將貨品交付予客戶前，客戶通常須提前付款。然而，本集團與若干具有良好還款記錄及較高聲譽的主要客戶的貿易條款屬於賒賬形式，信貸期一般為一至六個月。本集團致力於嚴格控制其尚未收回的應收款項，且有信貸控制部門將信貸風險降至最低。高級管理層定期積極審閱逾期結餘。本集團並無就其應收貿易款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增級工具。應收貿易款項為無抵押、不計息。

於二零二六年三月三十一日，本集團向若干供應商背書獲中國內地若干銀行接受的若干截至年結日尚未到期的應收票據（「背書票據」），以結清應付予該等供應商的賬面價值合計人民幣190,368千元（二零二五年：人民幣124,123千元）應付貿易款項（「背書」）。此外，本集團對部分中國內地銀行承兌的截至年結日尚未到期的應收票據（「貼現票據」）進行貼現，本年未發生相關金額（二零二五年：未發生相關金額）。根據中國內地票據法，倘銀行違約，背書票據及貼現票據持有人有權向本集團追索（「繼續涉入」）。

董事認為，本集團已轉移與若干獲大型及知名銀行承兌的金額為人民幣130,037千元(二零二五年：人民幣77,423千元)的背書票據及金額為人民幣零元(二零二五年：無)的貼現票據有關的絕大部分風險及回報(「終止確認票據」)。因此，本集團已終止確認該等終止確認票據及以背書票據結清的相關應付貿易款項的全部賬面值。

本集團對終止確認票據的繼續涉入產生的最大損失風險以及購回該等終止確認票據的未折現現金流量等於其賬面價值。董事認為，本集團繼續涉入終止確認票據的公允價值並不重大。

於二零二六年三月三十一日，本集團繼續確認剩餘背書票據及相關應付貿易款項，金額為人民幣60,331千元(二零二五年：人民幣46,700千元)；原因為董事相信本集團已保留絕大部分風險及回報，包括有關該等剩餘背書票據的違約風險。

本年度，本集團並無於轉讓終止確認票據日期確認任何損益。於年內或累計過程中概無確認繼續涉入產生的損益。

根據國際財務報告準則第9號，應收票據人民幣791,401千元(二零二五年：人民幣572,368千元)分類為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，人民幣1,028,062千元(二零二五年：人民幣777,414千元)分類為以攤餘成本計量的金融資產。

應收款項為實體無條件收取代價的權利。實體應根據國際財務報告準則第9號確認應收款項。於初步確認來自客戶合約的應收款項時，根據國際財務報告準則第9號計量應收款項與相應已確認收益金額之間的任何差額將呈列為減值虧損。在按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的後續計量中，減值轉回計入損益，計算方法與以攤餘成本計量的金融資產相同。其餘公允價值變動計入其他綜合收益。

本集團的應收票據賬齡均為六個月內，且並無逾期。

於報告期末，按發票日期劃分的應收貿易款項(扣除撥備)的賬齡分析如下：

	於三月三十一日	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
3個月以內	144,378	216,374
3個月以上至6個月以內	1,278	489
6個月以上至9個月以內	—	46
總計	<u>145,656</u>	<u>216,909</u>

應收貿易款項虧損撥備之變動如下：

	於三月三十一日	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
於年初	7,123	1,441
應收貿易款項減值損失(撥回)／計提	(4,499)	5,682
於年末	<u>2,624</u>	<u>7,123</u>

於各報告日期均採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸損失。撥備率根據銷售類型、客戶類型和評級，針對損失模式相似的不同客戶細分市場的分組，計提比例基於逾期天數。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

以下為本集團採用撥備矩陣計量的貿易應收款項及應收票據之信用風險敞口資料：

於二零二六年三月三十一日

	現時	逾期			總計
		1個月以內	1至3個月	超過3個月	
預期信貸損失率	0.133%	-	-	-	0.133%
賬面總值(人民幣千元)	1,967,743	-	-	-	1,967,743
預期信貸虧損(人民幣千元)	2,624	-	-	-	2,624

於二零二五年三月三十一日

	現時	逾期			總計
		1個月以內	1至3個月	超過3個月	
預期信貸損失率	0.453%	-	-	-	0.453%
賬面總值(人民幣千元)	1,573,814	-	-	-	1,573,814
預期信貸虧損(人民幣千元)	7,123	-	-	-	7,123

10 應付貿易款項及票據

	於三月三十一日	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
應付貿易款項*	536,521	531,980
應付票據	77,848	78,537
	<u>614,369</u>	<u>610,517</u>

* 應付貿易款項包括應付關聯方的應付貿易款項。

於報告期末，基於發票日期的未償還應付貿易款項的賬齡分析如下：

	於三月三十一日	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
3個月以內	536,371	531,930
超過3個月	150	50
	<u>536,521</u>	<u>531,980</u>

應付貿易款項為免息，而應付第三方的貿易款項一般於90天內清償。

11 股息

	截至三月三十一日止年度	
	二零二六年	二零二五年
	人民幣千元	人民幣千元
就截至二零二五年三月三十一日止年度派付的 末期股息		
— 每股普通股0.50港元 (截至二零二四年三月三十一日止年度 每股普通股0.40港元)	168,800	138,371
就截至二零二五年九月三十日止六個月派付的 中期股息		
— 每股普通股0.60港元 (截至二零二四年九月三十日止六個月 每股普通股0.45港元)	200,390	156,486
總計	368,990	294,857

於二零二六年六月二十九日，董事會宣佈就截至二零二六年三月三十一日止年度派付末期股息每股0.90港元。擬派末期股息的來源預計為保留溢利。擬派末期股息須於應屆股東週年大會上獲本公司股東批准後，方可作實。

管理層討論及分析

業務回顧

回顧年度內，儘管全球宏觀經濟形勢依然充滿挑戰，地緣政治緊張與產業鏈重構持續深化，世界經濟和國際貿易增長動力不足，但中國機床行業在國家政策支持和重點領域市場需求的雙重賦能下，行業營收、利潤、訂單及產量等各項經濟指標都實現了平穩增長。本集團作為數控機床行業的一員，憑藉前瞻性的戰略佈局、持續的技術創新和精細化的運營管理，成功把握市場結構性變化機遇，實現了業績的持續增長。本財年，公司營業收入同比增長約21.6%，淨利潤同比增長約39.9%，雙雙創下歷史新高，展現了強大的發展韌性、盈利能力和行業引領地位。

隨著製造業數字化、智能化轉型進入加速階段，特別是新能源汽車、高端裝備、AI、新一代通訊技術等戰略性新興產業對高精度、高效率、高可靠性數控機床的需求持續釋放，行業景氣度持續向好。本集團憑藉近幾年在汽車行業的各細分領域深耕所積累的技術及產品優勢、客戶資源和解決方案能力，緊緊抓住下游頭部廠商供應鏈優化與設備升級的窗口期，實現了在新能源汽車三電系統、智能駕駛及自動制動系統等相關精密加工的關鍵細分市場的顯著突破，市場份額與品牌影響力進一步提升。同時，在AI液冷，半導體、人形機器人等新興增長領域，公司特別佈局的高附加價值產品線也開始貢獻規模收入，成為驅動增長的重要引擎。

面對行業內日趨激烈的價格競爭，本集團持續推進「全員參與、全流程改善」的精益運營體系，將成本管控與效率提升轉化為核心競爭力。通過深化設計標準化、採購零部件的式樣統一、製造過程優化及供應鏈精細管理，公司在日趨內捲化的行業競爭中依然保持了顯著優於行業平均的利潤水準。本財年淨利潤增速遠超營收增速，充分驗證了公司卓越的運營效率、規模效應及強大的成本管控能力。這種「以價換量、量利雙增」的良性循環，不僅鞏固了市場份額，更顯著增強了公司的整體盈利能力和抗風險體質。

於回顧年度內，本集團在汽車、3C等主要下游行業獲取的訂單穩步增加，銷售收入和淨利潤較上一財年分別同比增長約21.6%及39.9%，至約人民幣5,184,075千元及人民幣1,094,362千元。得益於本集團推行的各項降本增效工作，盈利水平明顯提升，毛利率較上一財年的33.1%增加約1.8個百分點，至34.9%。淨利潤率由上一財年的18.4%增加約2.7個百分點至21.1%。

回顧年度內每股基本盈利約為人民幣2.98元（上一財年：約人民幣2.08元）。

財務回顧

收入

於回顧年度，收入總額由上一財年的約人民幣4,261,557千元增加約21.6%或約人民幣922,518千元至回顧年度的約人民幣5,184,075千元，增加的主要因素為(1)中國經濟形勢持續上一個財年總體向好的態勢，下游製造業各領域對機床需求不斷增加；及(2)公司通過不斷實施降本增效的措施，以及積極參與市場競爭降低售價，提高了產品的性價比和競爭力，公司獲得了更多訂單。其中(i)精密車床在回顧年度的銷售額約人民幣4,330,858千元，同比增加約19.5%；(ii)精密加工中心在回顧年度的銷售額約人民幣385,602千元，同比增加約58.3%；(iii)精密磨床在回顧年度的銷售額約人民幣226,844千元，同比增加約8.9%；(iv)其他銷售額(主要包括滾絲機及配套零部件的銷售額)約人民幣240,771千元，同比增加約30.1%。

下表載列於回顧年度及上一財年按產品類別劃分的收入：(人民幣千元)

	截至 二零二六年 三月三十一日 止年度	佔比(%)	截至 二零二五年 三月三十一日 止年度	佔比(%)	同期對比增長 (%)
精密車床	4,330,858	83.5%	3,624,492	85.1%	19.5%
精密加工中心	385,602	7.4%	243,618	5.7%	58.3%
精密磨床	226,844	4.4%	208,359	4.9%	8.9%
其他*	240,771	4.7%	185,088	4.3%	30.1%
合計	<u>5,184,075</u>	<u>100%</u>	<u>4,261,557</u>	<u>100%</u>	<u>21.6%</u>

(*) 其他包括精密滾絲機、零部件銷售及售後服務收入。

毛利及毛利率

回顧年度的毛利較上一財年增加約28.2%，至約人民幣1,807,893千元。毛利率由上一財年的約33.1%上升至回顧年度的約34.9%。回顧年度銷售收入的增加，使得毛利相應增加，毛利率上升1.8個百分點，主要得益於公司銷售產品構成的變化及實施的大量降本增效的改善措施。

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益主要包括銀行利息收入、政府補助及其他。於回顧年度，其他收入及收益約人民幣109,704千元，較上一財年增加約36.5%。主要由於回顧年度內，國內銷售收入的增加帶來軟件退稅的政府補助金同比增加約50%。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括員工薪金及福利、運輸及保險成本、保修開支、差旅費開支、辦公室水電費開支、市場推廣及廣告開支及折舊成本。於回顧年度，本集團的銷售及分銷開支約為人民幣210,987千元，較上一財年增加約11.1%，佔本集團於回顧年度的收入約4.1%。開支增加主要由於回顧年度內營銷及售後服務人員薪金及福利成本的增加，及隨著出貨量的增加帶來保修開支的增加。

管理費用

管理費用主要包括管理層、行政及財務人員薪金及福利、行政辦公費成本、訂製及開發開支、用作行政用途的物業、廠房及設備有關的折舊開支、管理信息系統攤銷開支、其他稅項及徵費開支。

於回顧年度內，管理費用約為人民幣136,899千元，較上一財年減少約10.3%，主要由於回顧年度內行政管理部門的辦公費用、折舊開支、攤銷開支以及開發開支減少所致。

其他支出

其他支出主要包括匯兌虧損、出售固定資產的虧損、銀行手續費及其他。於回顧年度，其他支出約為人民幣6,100千元，較上一財年增加約人民幣1,666千元，主要由於回顧年度內日圓對人民幣的匯率波動，公司持有的日圓存款及應收款產生的匯兌損失增加及固定資產處置損失增加的綜合影響所致。

金融資產減值損失轉回／(計提)淨額

於回顧年度內，計提的金融資產減值為淨收益約人民幣3,753千元(上一財年為淨損失約人民幣6,216千元)，主要是由於回顧年度末應收貿易款項減少，由此計提的準備金減少所致。

財務成本

於回顧年度內，融資成本約為人民幣2,210千元(上一財年：人民幣412千元)，主要由於回顧年度內銀行匯票貼現所產生的利息比去年同期增加所致。

所得稅開支

於回顧年度，所得稅開支約為人民幣470,792千元，較上一財年增加約32.7%，主要由於收入及除稅前溢利的增加所致。

年內溢利

由於上述各項因素，本集團的年內溢利由上一財年的約人民幣782,417千元增加約39.9%至回顧年度的約人民幣1,094,362千元。

流動資金、財務資源及債務結構

於回顧年度，本集團主要以內部產生的現金流量為其經營及投資提供資金，繼續維持良好及穩健的流動資金狀況。於二零二六年三月三十一日，本集團之現金及現金等價物及到期日三個月以上的定期存款分別約為人民幣715,053千元、人民幣752,000千元(二零二五年三月三十一日：分別約人民幣390,064千元、人民幣676,000千元)。

於二零二六年三月三十一日，本集團之現金及現金等價物主要以人民幣持有，並有部分以港元和日圓(「日圓」)持有。

於二零二六年三月三十一日，本集團錄得流動資產淨值約人民幣3,156,820千元(二零二五年三月三十一日：約人民幣2,621,029千元)。截至二零二六年三月三十一日止年度的資本支出約為人民幣23,196千元，主要用作為廠房購建及加工設備的導入，及添置購買設計及管理軟件。

於二零二六年三月三十一日，本集團概無未償還之銀行貸款（二零二五年三月三十一日：無），無具有追索權的已貼現票據（二零二五年三月三十一日：無）。於二零二六年三月三十一日，本集團的槓桿比率約為0.08%，該比例按照總負債（即：銀行貸款及其他借款及租賃負債）除以權益總額計算得出（二零二五年三月三十一日：0.07%）。

本集團的主要流動資金比率分析如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二六年	二零二五年
平均存貨週轉天數 (附註1)	98	114
應收貿易款項及票據的平均週轉天數 (附註2)	124	109
應付貿易款項及票據的平均週轉天數 (附註3)	66	73
	於三月三十一日	
	二零二六年	二零二五年
流動比率 (附註4)	3.7	3.7

附註：

1. 平均存貨週轉天數乃按存貨於有關財政年度初及年度末的平均結餘除以有關財政年度的銷售成本再乘以365天計算。
2. 應收貿易款項及票據的平均週轉天數乃按應收貿易款項及票據於有關財政年度初及年度末的平均結餘除以有關財政年度的收入再乘以365天計算。
3. 應付貿易款項及票據的平均週轉天數乃按應付貿易款項及票據於有關財政年度初及年度末的平均結餘除以有關財政年度的銷售成本再乘以365天計算。
4. 流動比率乃按有關財政年度末的流動資產總額除以流動負債總額計算。

平均存貨週轉天數

於回顧年度，本集團的平均存貨週轉天數為98天，較上一財年減少16天。主要是由於回顧年度的銷售額較上一財年增加約21.6%，銷售額的增加帶來產量的增加，加快了公司存貨的週轉，反映出來的結果是平均存貨週轉天數減少。

應收貿易款項及票據的平均週轉天數

於回顧年度，本集團的應收貿易款項及票據的平均週轉天數為124天，較上一財年增加了15天。主要是由於回顧年度的銷售額較上一財年增加約21.6%，但應收貿易款項及票據的平均結餘比上一財年增加25.4%，應收貿易款項及票據的增加幅度大於銷售額的增加幅度，平均週轉天數比上一財年有所上升。目前有關應收貿易款項均處在正常信貸期內。

應付貿易款項及票據的平均週轉天數

於回顧年度，本集團的應付貿易款項及票據的平均週轉天數為66天，與上一財年相比減少了7天，主要是由於回顧年度的應付貿易款項及票據的平均結餘額與上一財年基本持平，但是回顧年度的銷售成本較上一財年增加18.4%，應付貿易款項及票據的平均週轉加快所致。

流動比率

於二零二六年三月三十一日，本集團的流動比率約為3.7倍，二零二五年三月三十一日同比率約為3.7倍，保持穩定。於回顧年度內，本集團錄得公司銷售增加，導致應收貿易款項及票據增加，同時因公司產量的增加，資材採購相應增加，截至二零二六年三月三十一日的應付貿易款項餘額也有所增加，整體流動負債增加21.3%，同時截至二零二六年三月三十一日的流動資產同比增加20.7%所致。

資本承擔

本集團於回顧年度及去年的資本承擔如下：

	於三月三十一日	
	二零二六年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
物業、廠房及設備	4,064	5,511
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資	4,750	4,750
總計	<u>8,814</u>	<u>10,261</u>

或然負債

於二零二六年三月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零二五年三月三十一日：無)。

貨幣風險及管理

本集團除少數海外業務以日圓及美元結算外，主要以人民幣進行銷售及採購，所以本集團的管理層判斷公司不存在重大匯兌風險。

於回顧年度，本集團並無訂立任何外匯遠期合約或使用任何衍生工具合約來對沖此風險。本集團密切監視外匯匯率變化以管理貨幣風險並會在必要時考慮對沖重大外匯風險。

重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

本集團為了擴大產能，於回顧年度內增加固定資產投入約人民幣53,784千元，其中房屋建築物投資約人民幣36,943千元，機器設備投資約人民幣16,621千元，其他投資約人民幣220千元。

為了確保公司未來的產能，滿足中國市場對數控機床的需求，公司在集團現有第四廠區的旁邊計劃投資約人民幣1.5億元建造兩棟新廠房，預計於二零二七年末完成全部新廠房的竣工驗收手續，計劃作為完成機的組裝車間全面投入使用。預計將為本集團增加約3,000台數控精密機床產能，大大增強公司的生產能力。

除上述所披露的投資外，本集團於回顧年度並無持有任何其他重大投資或進行任何重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

僱員及薪酬政策

於二零二六年三月三十一日，本集團聘用2,429名僱員(二零二五年三月三十一日：2,399名)，其中13名(二零二五年三月三十一日：12名)為來自最終控股公司的借調員工。本集團的員工成本(包括薪酬、花紅、社會保障、公積金及股份激勵計劃)總額為人民幣492,012千元(二零二五年三月三十一日：人民幣459,168千元)，佔本集團回顧年度收入總額約9.5%。

本集團提供具有吸引力的薪酬方案，包括具有競爭力的固定薪水加上年度績效花紅，並持續向僱員提供專門培訓，促進僱員於架構內向上流動及提升僱員忠誠度。本集團的僱員須接受定期工作績效考核，從而釐定其晉升前景及薪酬。薪酬乃參考市場常規及市況以及個別僱員表現、資歷及經驗而釐定。

展望

二零二六年，機床行業發展雖然仍面臨多重挑戰，但同時行業也迎來諸多發展機遇。作為國家「十五五規劃」開局之年，政府將實施新一輪重點產業鏈高質量發展行動，深化拓展「人工智能+」，加快新型能源體系建設。繼續支持「兩重」項目和「兩新」政策的實施。此外，中國企業在國際市場的積極開拓、下游各新興領域的迅猛發展和傳統領域的體質升級下，都將持續推動機床行業的增長。

中國已長期穩居全球最大的機床生產和消費市場。相信依託中國超大規模的市場優勢，憑藉全球第一製造大國的需求支撐，二零二六年，中國機床行業機遇與挑戰並存，機遇大於挑戰。

因此，本集團仍堅持截至二零二七年三月三十一日止年度的行業需求會好於回顧年度的預估，並努力抓住這個機會挑戰集團成立以來的最佳業績。

從下游細分行業來看，可以觀察到近期及未來，由於汽車行業技術的升級轉型、以及AI和人形機器人的急速發展所帶來的小型精密零部件的製造需求，對以小型精密機床為產品特色的本集團提供了極具魅力的發展機遇。

二零二五年，本集團機床產品的產量與銷量均突破公司歷史紀錄。加之自去年下半年開始，月度訂單量接連刷新歷史高位，整體訂單形勢喜人，公司目前生產已達到滿負荷狀態。為了對應不斷增長的市場需求，本集團除了不斷導入新設備、提高零部件加工產能之外，已開始計劃提前佈局未來公司的產能，已於二零二六年三月在平湖經濟開發區新購入約34畝土地，計劃花一年半的時間建設兩棟新廠房，規劃的新廠區預計二零二七年底投入使用，每年可增加約3,000台的機床組裝產能。本集團對未來的發展充滿信心，我們將通過向市場提供更高性價比的產品和服務，滿足客戶需求，進一步提升市場份額，努力成長為世界級的綜合機床廠家。

回顧年度結束後事項

於回顧年度結束後，本公司於二零二六年四月在聯交所購回80,000股股份。本公司於上市規則所規定之禁止股份回購期間後，將評估市場情況以決定是否依據股份購回授權進行股份回購。

除上述披露外，於回顧年度後及直至本公告日期，董事並不知悉任何與本集團業務或財務表現相關的重大事項。

股息

董事會建議向於二零二六年八月二十六日(星期三)名列本公司股東名冊的股東就截至二零二六年三月三十一日止年度派發末期股息每股股份0.90港元。

建議末期股息須於回顧年度股東週年大會(「股東週年大會」)上獲本公司股東批准後方可派付。末期股息預期於二零二六年九月十六日(星期三)派付予本公司股東。

公眾持股量

根據公開予本公司查閱的資料並就董事會所知，截至本公告日期，本公司維持聯交所證券上市規則(「上市規則」)所訂明不少於25%的公眾持股量。

遵守企業管治守則

自本公司股份於二零一七年九月二十五日上市起，本公司已採納上市規則附錄C1項下的企業管治守則(「企業管治守則」)，作為其本身的企業管治守則。除因合理原因(如下文所闡釋)而偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條外，於回顧年度內，本公司一直遵守企業管治守則所載的守則條文。

唐東雷博士由二零二二年四月一日起同時擔任本公司董事會主席兼行政總裁，並於二零二五年十一月十三日辭任。其後，王曉坤博士自二零二五年十一月十三日起擔任本公司董事會主席及行政總裁。根據企業管治守則內的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。因此，本公司偏離企業管治守則的有關守則條文。然而，董事會相信，由同一人士擔任本公司董事會主席及行政總裁符合本公司的利益，有助於在本集團內確保一致的領導及促進本集團業務策略的迅速執行並提高運營效率。董事會亦相信，由於本集團的所有重大決定都必須在與整個董事會及其相關委員會磋商後作出，這些委員會由經驗豐富的人士組成，包括多名獨立非執行董事提供獨立見解並監察本公司的管理及營運，因此此安排下的權力和授權平衡不會受到損害。董事會將根據本集團的整體情況，定期檢討及考慮此安排的有效性。

遵守上市公司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C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）為董事進行本公司證券交易的行為守則。向全體董事作出具體查詢後，本公司確認全體董事於回顧年度內一直遵守標準守則所規定的標準。

審核委員會

於本公告日期，本公司的審核委員會（「審核委員會」）由三名成員組成，分別為譚建波先生、黃平博士及太田邦正先生。譚建波先生、黃平博士和太田邦正先生均為獨立非執行董事。審核委員會主席為譚建波先生。審核委員會的主要職責為（其中包括）審閱本集團的財務報表、年度報告及賬目，以及中期報告，就外聘核數師的委任、重新委任及罷免提供建議、檢討及監督本集團的財務申報程式、風險管理及內部監控系統，監督本公司環境、社會及管治(ESG)事宜以及就本集團採納之會計政策及實務進行檢討。

審核委員會已審閱本集團於回顧年度的經審核綜合財務報表，包括本集團採納的會計原則準則，並與管理層討論有關審核、風險管理及內部監控及ESG報告審核之事項。

薪酬委員會

於本公告日期，本公司的薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）由三名成員組成，分別為羽賀勝一郎先生、黃平博士及譚建波先生，其中黃平博士及譚建波先生為獨立非執行董事，而羽賀勝一郎先生為執行董事。薪酬委員會主席為黃平博士。薪酬委員會的主要職責為（其中包括）就全體董事及本集團的高級管理層的薪酬政策及架構，以及就建立有關制訂薪酬政策的正式透明程序，向董事會提出建議，就本集團董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提出建議，及參考董事會的公司目標及宗旨，審閱及批准管理層的薪酬建議。

提名委員會

於本公告日期，本公司提名委員會（「**提名委員會**」）由三名成員組成，分別為松下真実女士、黃平博士及譚建波先生，其中黃平博士及譚建波先生為獨立非執行董事，而松下真実女士為非執行董事。提名委員會主席為譚建波先生。提名委員會的主要職責為（其中包括）考慮及向董事會推薦合適資格可擔任董事的人士，負責定期及於需要時檢討董事會架構、人數及組成，評估獨立非執行董事的獨立性，以及就委任或重新委任董事及董事（尤其是主席及行政總裁）繼任計劃向董事會提出建議。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於回顧年度，本公司於聯交所購回合共9,878,000股股份（「股份購回」）。其後，本公司繼續於二零二六年四月於聯交所購回80,000股股份。其中2,897,000股股份已於二零二五年七月十六日註銷，7,061,000股股份已於二零二六年五月十九日註銷。股份購回詳情如下：

購回月份	購回股份數目	每股價格		總價格
		最高 港元	最低（扣除佣金等） 港元	港元
二零二五年四月	2,029,000	21.40	15.18	36,222,760
二零二五年五月	342,000	22.00	20.95	7,317,750
二零二五年六月	310,000	20.65	19.98	6,306,530
二零二五年七月	216,000	21.50	21.20	4,617,700
二零二五年八月	357,000	28.00	26.24	9,784,460
二零二五年九月	2,052,000	33.00	26.62	62,112,260
二零二五年十月	650,000	34.00	32.64	21,769,380
二零二五年十一月	868,000	32.60	30.22	27,238,120
二零二五年十二月	1,744,000	34.48	31.26	56,959,420
二零二六年一月	826,000	35.30	33.16	28,155,760
二零二六年三月	484,000	35.64	33.48	16,878,060
二零二六年四月	80,000	36.86	36.04	2,920,900

董事會相信，視乎當時市況及資金安排，股份購回可提升每股股份盈利，對本公司及股東有利。

除上文披露外，於回顧年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、銷售或購回本公司任何上市證券，亦無銷售本公司任何庫存股。

股東週年大會

本公司應屆股東週年大會將於二零二六年八月十七日（星期一）在香港舉行。股東週年大會通告將於適當時候按上市規則規定的方式刊發，並寄交本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二六年八月十二日(星期三)至二零二六年八月十七日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東資格。記錄日期將為二零二六年八月十七日(星期一)。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，股東須於二零二六年八月十一日(星期二)下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票交回本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

此外，本公司將於二零二六年八月二十四日(星期一)至二零二六年八月二十六日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定享有建議末期股息的股東資格。記錄日期將為二零二六年八月二十六日(星期三)。為符合資格享有建議末期股息，股東須於二零二六年八月二十一日(星期五)下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票交回本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

安永會計師事務所的工作範圍

初步業績公告所載本集團截至二零二六年三月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表、綜合現金流量表及其相關附註之數字與本集團本年度的經審核綜合財務報表中所載數字，已經由本集團的核數師安永會計師事務所核對一致。安永會計師事務所就此進行的工作並不構成香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則下的鑒證，因此安永會計師事務所並不對初步業績公告作出保證。

刊發業績公告及年度報告

本公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.tsugami.com.cn)刊載。本公司截至二零二六年三月三十一日止年度之年報將於適當時間(按要求)寄送予本公司股東及在上述網站刊載。

承董事會命
津上精密機床(中國)有限公司
主席及行政總裁兼執行董事
王曉坤博士

香港，二零二六年六月二十九日

於本公告日期，本公司的執行董事為王曉坤博士、唐東豪博士、羽賀勝一郎先生及李軍營先生；非執行董事為渡部昇弘先生、松下真実女士；及獨立非執行董事為太田邦正先生、岩瀨聰博士、黃平博士及譚建波先生。