

1. 集團簡介

於二零零零年九月十四日，本公司根據百慕達一九八一年公司法在百慕達註冊成立為受豁免之有限責任公司。本公司之股份自二零零一年十一月一日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）之主要業務為發展、製造及銷售汽車設備及客車，及提供工業處理工程設備。附屬公司之業務載於財務報表附註18。

2. 最近頒佈之會計準則之影響

香港會計師公會已頒佈多項對於二零零五年一月一日或其後開始之會計期間生效之新訂及經修訂之香港財務報告準則及香港會計準則（「新財務報告準則」）。本集團並無提早於截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表中採納此等新財務報告準則。

本集團已開始評估此等新財務報告準則所帶來之影響，惟目前仍未能評論此等新財務報告準則對本集團之經營業績及財務狀況有否重大影響。

3. 主要會計政策

財務報表按歷史成本法編製。

財務報表按照香港普遍採納會計原則編製。所採納主要會計政策如下：

綜合基準

綜合財務報表包含本公司及其附屬公司計算至每年十二月三十一日之財務報表。

本集團內各成員公司間之所有重大交易及結餘於綜合時對銷。

於附屬公司之投資

於附屬公司之投資按成本值減去任何可確定之減值虧損入賬於本公司資產負債表內。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

收入確認

銷售貨品之收入於貨品已送往客戶且所有權已轉移時確認。

當能夠可靠估計建造合約之結果時，固定價格建造合約之收入按建成百分比之方法(參考期間進行工程價值計算)確認收入。合約工程之修訂、索償及獎金按與客戶所協定而計算在內。

當能夠可靠估計建造合約之結果時，成本加成合約之收入參考期內產生可收回成本加上賺取之收費而確認，有關金額依照直至當日產生之成本佔估計合約總成本之比例計算。

當未能可靠估計建造合約之結果時，則最多按將可能可收回已產生合約成本確認收入。

銀行存款之利息收入依照結餘本金額及適用利率按時間比例基準確認。

股息收入當收取款項之權利確立時確認。

借貸成本

直接與購置、興建或生產合符資格之資產有關之借貸成本，撥充資本，作為資產之部分成本。當資產已明顯可作預定用途或銷售時，則停止將借貸成本撥充資本。

所有其他借貸成本均於發生年度內在損益表支銷。

經營租賃

經營租賃是指實質上由出租公司保留全數所有權之報酬及風險之租賃合約。經營租賃之租金款額於租賃期內以直線法在損益表中支銷。

3. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(不計在建工程)乃按成本值減累計折舊及累計減值虧損準備列賬。資產之成本包括購買價及使該項資產達到原定用途之狀態及付運至運作地點而產生之任何直接費用。在物業、廠房及設備投入運作後產生之支出，如維修保養及檢查費用，一般於產生該等支出之期間自損益表扣除。倘能證明該等支出能增加預計於日後運用該項物業、廠房及設備而取得之未來經濟效益，則該等支出將撥充資本，作為該項物業、廠房及設備之額外成本。

折舊以各項資產扣除估計殘值後的成本(經減去累計減值虧損)依估計的可使用年限按直線法計提。估計的可使用年限及殘值如下：

類別	可使用年限	殘值率
土地使用權	剩餘租賃期間	—
房屋建築物	10—30年	10%
租賃改良支出	仍未屆滿租賃期	—
廠房及機器	10年	10%
汽車	5年	0%—10%
家具及辦公設備	5—7年	0%—10%

為生產及行政所需而正在發展當中之土地及樓宇按成本值扣除可辨別之減值虧損入賬。此等資產於可作計劃用途時起按照其他物業資產之相同基準折舊。

出售物業、廠房及設備之收益或虧損乃出售所得收入淨額與資產賬面值之差額，並將列算於損益表內。

商譽

綜合賬目時產生之商譽，為收購成本超逾本集團於收購日期佔附屬公司、聯營公司或共同控制公司之可識別資產及負債之公平價值之差額。

商譽已撥充資本，並按其可使用年期二十年以直線法攤銷。因收購聯營公司或共同控制實體所產生之商譽已計入聯營公司或共同控制實體之賬面值。因收購附屬公司所產生之商譽乃於資產負債表中分開入賬。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

投資證券

除持有至到期日債券，投資均被列作投資證券。

投資證券為有明確長期策略性目的而持有之證券，於隨後申報日期按成本值減去不屬臨時性質之減值虧損計算。

減值

於每個結算日，本集團均當審閱其有形資產及無形資產，以釐訂是否有跡象顯示該等資產出現任何減值虧損。倘一項資產之可收回款額估計低於其賬面值，則將資產之賬面值減至可收回款額。減值虧損即時確認為開支，除非有關資產根據另一會計實務準則之重估金額入賬則例外，在此情況下，減值虧損將視為按該準則計算之重估減值。

當減值虧損復歸時，資產之賬面值則增加至其重新估計可收回款額，惟經提高之可收回款額不得高於該資產於過往年度如無確認減值虧損所釐訂之賬面值。減值虧損復歸即時確認為收入，除非有關資產以另一會計實務準則之重估款額入賬則例外，在此情況下，減值虧損復歸將視為按該準則計算之重估增值。

存貨

存貨按成本或可變現淨值之較低者入賬。成本包括直接物料，及(如適用)直接勞工成本及將存貨運送至其現時地點及達致現時狀況所產生之該等間接成本。成本按照加權平均法計算。可變現淨值指估計售價減去直至製成之估計成本及於市場推廣、銷售及分銷所產生成本。

建造合約

倘建造合約之結果能可靠預測時，合約成本將參考於結算日已完工之合約活動狀況而於損益表入賬，並以期間進行之工作價值計算。

倘建造合約之結果未能可靠預測時，合約成本將於其產生期間確認為開支。

倘合約成本總額可能超逾合約收益總額時，預期虧損將即時確認為開支。

3. 主要會計政策(續)

建造合約(續)

倘合約之累計已產生成本加上已確認之虧損超逾按進度開出之賬單，則盈餘作應收合約工程客戶款項列賬。倘合約按進度開出之賬單超逾累計已產生合約成本加上已確認溢利減已確認虧損，則盈餘將列賬為應收合約工程客戶款項。履行有關工作前收取之款項將於資產負債表以預收款列賬為負債。就已履行工作開列賬單但客戶尚未付款之收費將於資產負債表中之應收賬款中入賬。

現金等價物

現金等價物指短期，高流動性投資，即可隨時轉換為已知數額之現金，並於收購後三個月內屆滿者，減須於墊款之日三個月內償還之銀行墊款。

退休福利成本

定額供款退休福利計劃之供款均於應支付時入賬為開支。

外匯

以外幣進行之交易將按交易日通用之匯率初步確認。以外幣列賬之貨幣資產及負債將按結算日通用之匯率重新兌換。兌匯產生之溢利及虧損將於年度列賬為溢利或虧損淨額。

於綜合賬目時，本集團海外經營之資產及負債乃按結算日通用之匯率兌匯。收入及開支項目則按年度之平均匯率兌匯。如有產生兌匯差額，則分類為股東權益並轉至本集團之兌匯儲備。該等兌匯差異將於出售該等業務年度確認為收入或開支。

稅項

稅項指即期應付稅項及遞延稅項之總和。

即期應付稅項乃按本年度應稅溢利計算。應稅溢利與財務報表所載之溢利淨額不同，原因是其不包括應於其他年度課稅或扣賬之收入及開支項目，且其更不包括永不應稅及永不予扣賬之收入及開支項目。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項乃預期就財務報表之資產與負債之賬面值與計算應稅溢利所用之有關稅基之間所產生之差異而應付或應收回之稅項，並以資產負債表負債法計算。遞延稅項負債一般就所有應稅臨時差異確認，而遞延稅項資產則以將有應稅溢利以作扣減該等臨時差異為準予以確認。倘臨時差異乃由商譽或負商譽產生或產生自對源於一非業務合併之交易中作首次確認列賬之其他資產及負債，而其不會影響應稅溢利或會計溢利者，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司及聯營公司之投資、於合營公司之權益而產生之應稅臨時差異而確認，惟倘本集團可控制臨時差異之沖回而臨時差異於可見未來不會沖回者除外。

遞延稅項資產之賬面值於各結算日審閱，並扣減至不可能有足夠之應稅溢利以扣減沖回所有或部份該等資產之程度。

遞延稅項乃按預期適用於清償負債或變現資產期間之稅率計算。遞延稅項將於損益表支銷或抵免，惟倘其相關項目為直接於股東權益支銷或抵免，則遞延稅項於此情況下亦於股東權益中處理。

分部

按照本集團之內部財務報告，本集團已決定將業務分部資料作為主要分部報告。

未分攤成本指公司費用。分部資產主要包括物業、廠房及設備、存貨及應收款項。分部負債指經營負債。資本性開支包括購入物業、廠房及設備的費用，當中包括因收購附屬公司而購置之資產。

關連方

關連方指在財務及經營決策中，如果一方有能力直接或間接地控制另一方或對另一方施加重大影響，則雙方互為關連方。如果雙方同受另一方控制或重大影響，則雙方亦為關連方。關連方可屬個人或公司實體。

3. 主要會計政策(續)

或有負債及或有資產

或有負債指因已發生的事件而可能引起之責任，此等責任是否實質存在全由日後某一宗或多宗不確定事件會否發生所確認，而此等事件並不完全在本集團掌握之中。或有負債亦可能是因已發生的事件引致之現有責任，但由於可能不需要流出經濟資源，或責任款額未能可靠地衡量而未予確認。

或有負債不會被確認，但會在財務報表附註中披露。假若流出資源之可能性改變導致可能出現資源流出，此等負債將被確立為撥備。

或有資產指因已發生的事件而可能產生之資產，此等資產是否實質存在全由某一宗或多宗不確定事件會否發生所確認，而此等事件並不完全在本集團掌握之中。或有資產不會被確認，但會於經濟效益可能流入時在財務報表附註中披露。當流入經濟效益十分肯定時，此等效益才被確立為資產。

4. 營業收入

營業收入為發票銷售總額減去折扣以及退貨。按主要類別分析之營業收入如下：

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銷售商品	170,667	171,161
建造合約之收入	47,039	56,356
總營業收入	217,706	227,517

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

5. 業務及地區分部

(a) 業務分部

就管理而言，本集團目前以兩個經營分部經營－汽車設備及客車。該等分部為本集團報告其主要分部資料之基準。

主要業務如下：

汽車設備 — 製造及銷售汽車設備

客車 — 製造及銷售客車

該等業務之分部資料呈列如下：

	汽車設備		客車		合計	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
收入						
對外銷售	214,034	227,517	3,672	—	217,706	227,517
其他收入	—	2,707	—	—	—	2,707
	214,034	230,224	3,672	—	217,706	230,224
經營成果						
分部經營成果	28,059	24,875	12	—	28,071	24,875
利息收入及未分攤收入					10,981	7,875
未分攤公司費用					(13,066)	(11,066)
經營溢利					25,986	21,684
財務費用					(5,197)	(3,306)
所得稅開支					(4,937)	(4,485)
少數股東權益					(3,051)	(2,426)
股東應佔溢利					12,801	11,467

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

5. 業務及地區分部 (續)

(a) 業務分部 (續)

	汽車設備		客車		合計	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
資產						
分部資產	285,282	258,337	126,569	—	411,851	258,337
未分攤公司資產					46,915	59,154
合計					458,766	317,491
負債						
分部負債	68,314	71,908	62,358	—	130,672	71,908
未分攤公司負債					136,192	75,006
合計					266,864	146,914
其他資料						
分部資本性支出	33,505	48,301	95,578	—	129,083	48,301
分部折舊	3,251	3,207	—	—	3,251	3,207
未分攤公司折舊					52	52
合計					3,303	3,259
未於損益表中確認之 減值虧損	168	—	—	—	168	—
撥回過時存貨準備	—	(1,059)	—	—	—	(1,059)
提撥 / (撥回) 呆賬準備	1,810	(1,648)	—	—	1,810	(1,648)
撤銷過時存貨	—	253	—	—	—	253
撤銷壞賬	958	—	—	—	958	—

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

5. 業務及地區分部(續)

(b) 地區分部

本集團在中華人民共和國(「中國」)及美利堅合眾國(「美國」)兩個地區經營其大部分業務。根據資產所在位置確定的地區分部分析如下：

	中國		美國		合計	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
分部收入：						
對外銷售	214,813	214,208	2,893	13,309	217,706	227,517
其他收入	—	—	—	2,707	—	2,707
	214,813	214,208	2,893	16,016	217,706	230,224
其他分部資料：						
分部資產	411,581	255,683	—	2,654	411,851	258,337
未分攤公司資產					46,915	59,154
					458,766	317,491
分部資本性支出	129,083	48,176	—	125	129,083	48,301

6. 其他收入

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備之收益	68	—
銷售原材料	5,898	3,440
銀行存款之利息收入	477	349
豁免銀行貸款利息	4,200	—
撥回呆賬準備	—	1,648
撥回過時存貨準備	—	1,059
其他	338	4,086
	10,981	10,582

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

7. 經營溢利

經營溢利已扣除下列各項：

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
已售存貨成本	115,420	109,935
自置物業、廠房及設備折舊	3,303	3,259
僱員成本(不包括董事酬金(附註9))		
— 薪金及工資	13,672	13,841
— 定額退休金供款	841	776
房屋建築物經營租賃	865	1,638
核數師酬金	632	500
撇銷壞賬	958	—
物業、廠房及設備減值虧損	168	—
撇銷過時存貨	—	253
提撥呆賬準備	1,810	—

8. 財務費用

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銀行借款利息	5,197	3,306

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

9. 董事酬金

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
非執行董事		
— 董事袍金	360	270
執行董事		
— 董事袍金	2,000	2,000
— 薪金、補貼、社會保障成本及其他津貼及實物利益	268	180
— 定額退休金供款	—	15
	2,628	2,465

董事酬金組別如下：

	董事人數	
	二零零四年	二零零三年
港幣 1,000,000元或以下	5	4
港幣 1,000,001元至港幣 1,500,000元	1	1

年內並無董事獲支付任何酬金作為加盟本集團之厚酬或失去職務之補償。

10. 僱員報酬

本集團五位最高薪人士中，其中四人(二零零三年：三人)為本公司董事，彼等之酬金已載於上文。其餘一人(二零零三年：兩人)之酬金如下：

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
薪金及其他福利	608	1,098
退休金成本	10	13
	618	1,111

10. 僱員報酬(續)

此等人士之酬金組別如下：

	人數	
	二零零四年	二零零三年
港幣1,000,000元或以下	1	2

年內，五名最高薪人士(包括董事及僱員)並無獲付任何酬金作為力邀加盟本集團之厚酬或失去職務之補償。

11. 所得稅

已於綜合損益表支銷／(抵免)之所得稅表列如下：

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
當期所得稅		
— 香港	—	—
— 中國		
— 當期	5,372	4,579
— 上年度超額準備	—	(816)
— 美國	—	7
遞延稅項		
— 中國所得稅(附註17)	(435)	715
	4,937	4,485

年內，本集團並無香港應課稅溢利，故並無就香港利得稅提撥準備(二零零三年：無)。

本公司於中國成立之附屬公司均須支付企業所得稅(「企業所得稅」)，稅率為24%，並可獲豁免於第一個獲利年度起計兩年全額企業所得稅，且於其後三年享有企業所得稅減半優惠。若干該等附屬公司正享有企業所得稅減半優惠。

於其他司法權區產生之稅項乃按有關司法權區之通行稅率計算。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

11. 所得稅(續)

本年度稅項支出與載於綜合損益表上之溢利之對賬如下：

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
除稅及少數股東權益前溢利	20,789	18,378
按適用稅率24%計算之稅項	4,989	4,411
就所得稅而言，因不須課稅或不可抵扣之收入 及開支造成之稅項淨影響	(1,685)	(732)
上年度超額準備	—	(816)
未計入之稅務虧損之影響	1,473	1,899
附屬公司不同稅率之影響	160	(277)
稅項開支	4,937	4,485

12. 股息

本年度並無支付或建議支付任何股息，自結算日以來亦無建議支付任何股息(二零零三年：無)。

13. 每股盈利

每股盈利乃根據年內的股東應佔溢利人民幣12,801,000元(二零零三年：人民幣11,467,000元)，以及已發行股份之加權平均數400,004,000股(二零零三年：400,004,000股)計算。

就計算每股攤薄盈利而言，尚未行使之認股權證(附註28)視作潛在普通股。由於截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零三年十二月三十一日止年度發行在外之潛在普通股具反攤薄影響，故並無就兩個年度呈列每股攤薄盈利。

14. 物業、廠房及設備

本集團

	土地使用權 人民幣千元	房屋建築物 人民幣千元	租賃		汽車 人民幣千元	家具及		合計 人民幣千元
			改良支出 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元		辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	
成本								
於二零零四年								
一月一日	7,696	37,316	501	8,808	788	1,518	57,389	114,016
添置	—	295	—	3,580	2,440	292	30,735	37,342
收購一間附屬公司	18,925	57,354	—	12,226	2,635	425	176	91,741
減值	—	—	—	—	(186)	(603)	—	(789)
出售	—	—	—	—	(1,728)	(26)	—	(1,754)
於二零零四年								
十二月三十一日	26,621	94,965	501	24,614	3,949	1,606	88,300	240,556
折舊								
於二零零四年一月一日	2,946	6,028	501	5,483	659	862	—	16,479
年內提撥準備	650	1,661	—	773	63	156	—	3,303
收購一間附屬公司	164	2,131	—	6,898	1,006	237	—	10,436
減值虧損	—	—	—	—	(186)	(435)	—	(621)
出售時抵銷	—	—	—	—	(55)	—	—	(55)
於二零零四年								
十二月三十一日	3,760	9,820	501	13,154	1,487	820	—	29,542
賬面淨值								
於二零零四年								
十二月三十一日	22,861	85,145	—	11,460	2,462	786	88,300	211,014
於二零零三年								
十二月三十一日	4,750	31,288	—	3,325	129	656	57,389	97,537

- (a) 本集團若干房屋建築物所在之中國土地使用權之使用期間為從取得土地使用權證起計47年。
- (b) 於二零零四年十二月三十一日，本集團所有房屋建築物均位於中國境內。
- (c) 於二零零四年十二月三十一日，賬面淨值合共約為人民幣99,946,000元(二零零三年：人民幣30,623,000元)之土地使用權和房屋建築物已作按揭，作為本集團銀行借款的抵押品。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備(續)

本公司

租賃改良支出
人民幣千元

成本	
於二零零四年一月一日及於二零零四年十二月三十一日	501
累計折舊	
於二零零四年一月一日及於二零零四年十二月三十一日	501
賬面淨值	
於二零零三年十二月三十一日及於二零零四年十二月三十一日	—

15. 商譽

本集團
人民幣千元

成本	
於年內及二零零四年十二月三十一日收購所產生	12,254
攤銷	
於二零零四年十二月三十一日	—
賬面淨值	
於二零零四年十二月三十一日	12,254
於二零零三年十二月三十一日	—

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

16. 投資證券

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
非上市股本投資，按成本	1,048	900
非上市債券投資，按成本	53	—
	1,101	900

17. 遞延稅項資產

本集團

	過時				總計 人民幣千元
	呆賬準備 人民幣千元	存貨準備 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	
於二零零三年一月一日	10,633	1,064	775	139	12,611
本年度(扣除)/計入收入	—	60	(775)	—	(715)
於二零零四年一月一日	10,633	1,124	—	139	11,896
本年度計入收入(附註11)	435	—	—	—	435
於二零零四年十二月三十一日	11,068	1,124	—	139	12,331

由於未能確定稅損可於可見將來動用，因此，並未就可用作抵銷日後溢利之稅項虧損於財務報表中確認人民幣4,412,000元(二零零三年：人民幣2,939,000元)之遞延稅項資產。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

18. 於附屬公司之投資

	本公司	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
非上市股份，成本	30,387	30,387

於二零零四年十二月三十一日，附屬公司之詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立或成立／ 經營國家／地點	已發行及繳足股本	本集團應佔 股權百分比	主要業務
本公司直接持有				
Zhong Da (BVI) Investments Limited	英屬維爾京 群島／香港	1,175股每股面值 1美元之普通股	100%	投資控股
本公司間接持有				
香港中大國際有限公司	香港	2股每股面值港幣1元 之普通股及9,998股 每股面值港幣1元 之遞延非投票股份	100%	投資控股
Zhongda International Automobile Assets Group Ltd.	英屬維爾京 群島／香港	10股每股面值1美元 之普通股	100%	投資控股
Zhongda International Automobile Industrial Ltd	英屬維爾京 群島／香港	10股每股面值1美元 之普通股	100%	投資控股
Zhongda Group (USA) Inc.	美國	100,000股 每股面值1美元 之普通股	100%	貿易及購貨
Ausen Group, Inc.	美國	—	100%	暫無營業
中大汽車機械製造有限公司	中國	人民幣34,327,500元	86.7%	汽車設備之 生產及銷售
Zhongda Group (Europe) GmbH	德意志聯邦 共和國	—	100%	暫無營業
鹽城大生汽車裝備有限公司**	中國	500,000美元	43.4%	汽車設備之 生產及銷售

18. 於附屬公司之投資 (續)

附屬公司名稱	註冊成立或成立／ 經營國家／地點	已發行及繳足股本	本集團應佔 股權百分比	主要業務
江蘇中大工業塗裝環保 有限公司	中國	人民幣5,600,000元	90.0%	塗裝表面設計、 生產、安裝及銷售
鹽城市運通汽車機械 中國製造有限公司	中國	人民幣500,000元	86.7%	暫無營業
鹽城市路華機械中國 有限公司	中國	人民幣5,000,000元	86.7%	暫無營業
鹽城中大工業裝備中國 製造有限公司	中國	1,515,500美元	96.0%	汽車設備之 生產及銷售
四川中大峨嵋客車製造 有限公司	中國	人民幣22,450,000元	71%	客車之生產 及銷售
南京中大金陵 雙層客車製造有限公司	中國	人民幣21,170,000元	60%	客車之生產 及銷售
鹽城奧申工業裝備製造 有限公司	中國	人民幣3,000,000元	100%	汽車設備之 生產及銷售

** 中大汽車機械製造有限公司持有鹽城大生汽車裝備有限公司(「大生」)之50%股本權益。由於本集團可控制大生之經營及財務政策，故大生可列為附屬公司。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

19. 存貨

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
原材料	31,753	19,001
在產品	11,940	7,497
製成品	16,089	14,250
	59,782	40,748
減：過時存貨準備	(4,685)	(4,685)
	55,097	36,063

於二零零四年十二月三十一日，以可變現淨值列賬之存貨之賬面值約為人民幣1,503,000元（二零零三年：人民幣6,894,000元）。

20. 就合約工程應收／（應付）客戶之款項

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
於結算日未完成之工程合約		
已產生之合約成本加已確認溢利減已確認虧損	23,244	22,628
減：按進度付款	(15,778)	(11,063)
	7,466	11,565

該等款項已於綜合資產負債表中呈列為下列項目：

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
應收賬款	7,838	11,978
客戶預付款項	(372)	(413)
	7,466	11,565

於二零零四年十二月三十一日，客戶就合約工程持有之質保金達人民幣4,406,000元（二零零三年：人民幣2,460,000元）（附註21），就合約工程收取客戶之總預付款項達人民幣11,417,000元（二零零三年：人民幣11,073,000元），並列於綜合資產負債表中客戶預付款項內。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

21. 應收賬款

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
應收賬款	139,426	124,770
減：呆賬準備	(32,576)	(31,794)
	106,850	92,976
應收票據	184	270
	107,034	93,246

信貸期以有關合同之條文為依歸之應收賬款按發票額確認及結轉。除了客戶按合同之條款在已售設備表現滿意前預扣之款額外，本集團一般給予客戶三至六個月的信貸期。

計提呆賬準備後應收賬款賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
六個月以內	52,941	45,117
七至十二個月	24,643	21,522
一至兩年	20,955	19,278
兩年以上	3,905	4,599
	102,444	90,516
應收質保金(附註20)	4,406	2,460
	106,850	92,976

22. 應收／應付附屬公司款項

應收／應付附屬公司款項均為無抵押、免息，及無固定還款期。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

23. 應收一間關連公司款項

本公司根據香港公司條例第161B條披露之應收一間關連公司款項(詳載於附註31)如下：

	本集團		本年度最高 未償款項 人民幣千元
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	
鹽城中威客車有限公司	1,217	461	1,217

與關連公司之間之結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

24. 現金及銀行結餘

於二零零四年十二月三十一日，本集團並無質押任何銀行存款(二零零三年：無)以擔保其借款。於結算日，並無限於清償若干短期應付貿易票據之銀行結餘(二零零三年：人民幣1,610,000元)(附註25)。

25. 應付賬款

應付賬款賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
一年以內	43,007	24,875
一至兩年	760	2,292
二至三年	3,063	649
三年以上	5,961	5,598
	52,791	33,414
應付票據	—	1,610
	52,791	35,024

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

26. 應付關連公司／董事款項

該等款項為無抵押、免息及無固定還款期。

27. 借款

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銀行貸款：		
有抵押	58,710	15,900
無抵押	54,000	50,000
	112,710	65,900
上述貸款之到期情況如下：		
按要求或一年內償還	112,710	65,900
減：列賬於流動負債之一年內應償款項	(112,710)	(65,900)
非即期部份	—	—

有抵押貸款乃以本集團若干土地使用權及房屋建築物作為抵押(附註14)。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

28. 股本

	股份數目	面值 港幣	相當於人民幣 人民幣千元
法定股本：			
每股面值港幣0.1元之普通股	1,000,000,000	100,000,000	
已發行及繳足股本：			
每股面值港幣0.1元之普通股	400,004,000	40,000,400	42,386

截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度，法定股本及已發行及繳足股本均無變動。

本公司已發行的尚未行使認股權證的持有人可於二零零一年十一月一日起至二零零六年十月三十一日止期間隨時按每股港幣0.675元(或會調整)的行使價認購合共49,996,000股本公司普通股股份。於截至二零零四年十二月三十一日止年度內，並無行使認股權證。

本公司設有一項購股權計劃。根據該計劃，董事可酌情邀請本公司及／或其附屬公司的任何行政人員及／或員工接納購股權認購本公司股份。行使價由董事決定，並將不低於以下價格之較高者：(i)股份於授出當日(必須為營業日)在聯交所每日報價表所報之收市價；(ii)股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報之平均收市價；及(iii)股份面值。於二零零四年十二月三十一日，尚無購股權授出。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

29. 儲備

本集團

	股份溢價	儲備基金	企業 發展基金	匯兌儲備	留存溢利	合計
	人民幣千元	人民幣千元 (附註)	人民幣千元 (附註)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零零三年一月一日之餘額	17,073	2,720	2,720	16	78,166	100,695
年內純利	—	—	—	—	11,467	11,467
換算本集團海外公司財務報表之 匯兌差額	—	—	—	(41)	—	(41)
二零零四年一月一日之餘額	17,073	2,720	2,720	(25)	89,633	112,121
年內純利	—	—	—	—	12,801	12,801
二零零四年十二月三十一日之餘額	17,073	2,720	2,720	(25)	102,434	124,922

附註：根據本集團之中國附屬公司須遵守之規例及法規，於每年分派淨溢利時，有關附屬公司須將法定財務報表中列示之淨收入之一部分撥入儲備基金、企業發展基金及職工獎勵及福利基金。該等提撥金額由董事會酌情釐定。有關法定儲備不得用於其設立時所定目的以外之其他用途，亦不得以現金股息作出分派。按照香港公認會計準則，提撥職工獎勵及福利基金已列為費用，而該基金餘額已列作本集團之負債。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

29. 儲備(續)

本公司

	股份溢價 人民幣千元	滙兌儲備 人民幣千元	(累計虧損)／ 留存溢利 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零零三年一月一日之餘額	17,073	15	8,807	25,895
換算本公司財務報表所產生 之滙兌差額	—	(15)	—	(15)
年內淨虧損	—	—	(7,036)	(7,036)
二零零四年一月一日之餘額	17,073	—	1,771	18,844
年內淨虧損	—	—	(5,848)	(5,848)
二零零四年十二月三十一日 之結餘	17,073	—	(4,077)	12,996

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

30. 除稅前溢利與來自經營活動之現金流量淨額之對賬

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
除稅前溢利	20,789	18,378
利息收入	(477)	(349)
利息支出	5,197	3,306
折舊	3,303	3,259
出售物業、廠房及設備之收益	(68)	—
物業、廠房及設備之減值虧損	168	—
提撥呆賬準備	1,810	—
撤銷壞賬	958	—
營運資金變動前的溢利	31,680	24,594
存貨的增加	(8,914)	(3,058)
應收賬款的增加	(12,385)	(30,083)
預付賬款及其他應收賬款的減少	5,798	13,125
應收關連公司款項的(增加)/減少	(756)	6,445
應付賬款的(減少)/增加	(8,403)	16,617
客戶預付款項的增加	325	3,106
其他應付款項及應計費用的增加/(減少)	1,856	(1,404)
應付關連公司款項的增加	6,521	1,869
應付董事款項的增加	860	670
來自業務經營之現金流量	16,582	31,881
已付利息	(5,197)	(3,306)
已付所得稅	(564)	(83)
經營活動之淨現金流入	10,821	28,492

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

31. 關連人士交易

年內，本集團與關連公司的交易如下：

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
與中大工業集團公司的交易(本集團主席持有其控制性權益)		
— 服務費開支(a)	750	750
— 專有技術使用費開支(b)	200	200
— 商標使用費開支(c)	150	150
— 辦公樓租金開支(d)	100	100
與鹽城使力得整形設備有限公司 (「鹽城使力得」)的交易(本集團 主席對其可行使重大影響)		
— 採購產品(e)	12,691	10,949
— 銷售產品及原材料(f)	2,902	2,547
與鹽城中威客車有限公司(「中威客車」)的交易 (本集團主席持有其控制性權益)		
— 銷售產品(e)	14,530	—
— 銷售原材料(f)	2,127	401

31. 關連人士交易(續)

上述與關連公司的交易詳情及條款如下：

- (a) 根據於二零零一年八月三十一日訂立之一項綜合服務協議，中大工業集團公司向本集團提供之綜合服務之年費為人民幣750,000元，乃根據國家物價局所定有關費用之基準而釐定，或倘國家物價局並無就有關服務定下適用收費，則按市價釐定。該協議自二零零一年八月三十一日起生效，為期十年。
- (b) 根據於二零零一年八月三十一日訂立之一項專有技術協議，中大工業集團公司及本公司其中一名董事按年費人民幣200,000元向本集團授出若干專有技術之獨家使用權，使用期由二零零一年八月三十一日起至有關專利技術之專利證屆滿為止。
- (c) 根據於二零零一年八月三十一日訂立之一項商標協議，中大工業集團公司按年費人民幣150,000元向本集團授出若干商標之獨家使用權。該協議自二零零一年八月三十一日起生效，為期十年。
- (d) 根據於二零零一年五月三十日訂立之一項辦公樓特許協議，辦公樓物業之年租金為人民幣100,000元，租期自二零零一年六月一日起計，為期五年。
- (e) 向鹽城使力得之採購及向中威客車之銷售均以當時之市價進行。
- (f) 對鹽城使力得及中威客車之原材料銷售之價格為依據實際生產成本另加零至約5%之邊際溢利釐定。

本公司董事(包括獨立非執行董事)認為，上述關連交易乃(i)由本集團於其一般及日常業務過程中；(ii)按一般商業條款或對本公司股東而言屬公平合理之條款；(iii)根據規管該等交易之協議之條款或為不遜於給予第三者之條款；及(iv)符合聯交所規定之有關上限而訂立。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

32. 收購一間附屬公司

年內，本集團透過認購四川中大峨嵋客車製造有限公司（「中大峨嵋」）之新發行股本，收購中大峨嵋71%之權益，總代價為人民幣16,000,000元。代價當中人民幣5,000,000元已支付予中大峨嵋，並在收購後包括於中大峨嵋之銀行結餘及現金內。餘下代價人民幣11,000,000元尚未支付，將在收購後包括在應收中大峨嵋之控股公司款項內。收購已按收購會計法計算。

人民幣千元

收購資產淨值

物業、廠房及設備	81,305
證券投資	201
存貨	10,120
應收賬款	4,171
預付款項及其他應收賬款	1,101
應收控股公司款項	11,000
銀行結餘及現金	8,761
應付賬款	(26,170)
客戶預付款項	(1,585)
其他應付款項及應計費用	(39,418)
借款	(44,210)
少數股東權益	(1,530)
	3,746
商譽	12,254
總代價	16,000
支付方式：	
現金	16,000
收購所產生之現金淨流入：	
現金代價	16,000
減：未支付款額	(11,000)
收購之銀行結餘及現金	(8,761)
有關收購一間附屬公司之現金及現金等價物淨流入	(3,761)

年內所收購之附屬公司為本集團之營業收入及經營溢利分別貢獻人民幣3,682,000元及人民幣4,212,000元。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

33. 資本承諾

於結算日，本集團之資本開支承諾如下：

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
就購入生產所需土地使用權及建築物：		
已訂約但未於財務報表中撥備	15,436	19,800
於中外合資合營公司之投資：		
已訂約但未於財務報表中撥備	6,101	—
	21,537	19,800

34. 營業租賃承諾

於結算日，就不可撤銷之營業租賃所需支付之未來最低租賃總款額如下：

	本集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
土地及房屋建築物		
— 一年內期滿	296	561
— 二至五年期滿(包括首尾兩年)	42	338
	338	899

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

35. 退休福利

本集團於中國之附屬公司之僱員均參與由中國有關地方政府機構設立之定額供款計劃。該等附屬公司須就僱員之基本薪金的17%每月向該等計劃供款。就中國之退休福利計劃而言，本集團之唯一責任為作出此等特定供款。

本集團就其所有於香港之合資格僱員參與強制性公積金計劃（「該計劃」）。該計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由信託基金管理。本集團按各僱員有關工資成本5%每月向該計劃供款，上限為每月港幣1,000元，供款額與僱員相同。

36. 最終控股公司

董事認為Zhong Da (BVI) Limited為本集團之最終控股公司。