

# 財務報表附註

截至二零零五年三月三十一日止年度

## 1. 本公司背景

北泰創業集團有限公司(「本公司」)根據開曼群島法例第二十二章公司法(一九六一年法律三，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的股份於二零零三年十月十日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司的主要業務分別載於財務報表附註14及15內。

## 2. 主要會計政策

編製該等財務報表時所採用的主要會計政策載列如下。

### (a) 呈報基準

本財務報表乃按歷史成本慣例及香港公認的會計原則而編製，及符合香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計實務準則以及香港公司條例的披露規定。

於二零零四年，香港會計師公會發出多項新增及經修訂的香港會計準則及香港財務報告準則(本年報內統稱為「新香港財務報告準則」)，對二零零五年一月一日或以後開始的會計期間生效。本集團於截至二零零五年三月三十一日止年度的財務報表並無提早採用此等新香港財務報告準則。

本集團已展開考慮此等新香港財務報告準則的潛在影響，但仍未能確定此等新香港財務報告準則是否會對本集團的經營業績及財務狀況的編製及呈列方式構成任何重大影響。此等新香港財務報告準則可能會導致將來的業績及財務狀況的編製及呈報方式有所改變。

### (b) 綜合基準

綜合財務報表已包括本公司及其附屬公司截至二零零五年三月三十一日止年度的財務報表。

一間附屬公司為另一間公司直接或間接持有已發行投票股本或註冊資本50%以上作為長期投資，及/或以其他方式擁有權力控制該企業的財務及經營政策。

年內購入或售出之附屬公司，其由收購生效日起計或計至出售生效日止之業績列入綜合損益表。

重大的集團內公司間的結餘及集團內公司間的交易已於綜合賬目時對銷。

商譽指投資成本所超出附屬公司及聯營公司於收購時的可資識別資產淨值的公平價值，並以直線法於18年期間攤銷。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (b) 綜合基準 (續)

於出售附屬公司或聯營公司時，未攤銷商譽的應佔金額計入釐定出售時的損益賬。

負商譽指於收購當日，本集團於附屬公司或聯營公司可資識別資產及負債的公平價值中的權益所超出收購成本的差額。

負商譽由資產中扣除，並根據所產生結餘狀況分析撥作收入。

倘負商譽是由收購當日預計虧損或開支而產生，則於該等虧損或開支發生時撥回收入。其餘負商譽則以直線法於可識別收購可折舊資產的餘下平均使用年期(為20年)確認為收入。倘該負商譽超逾所收購可識別非貨幣資產的累計公平價值，則即時確認為收入。

### (c) 聯營公司

聯營公司乃非為附屬公司或合營公司的企業，本集團擁有對其管理層有長期及重大影響力。

本集團於聯營公司的權益包括本集團於該聯營公司資產淨值的應佔份額(另加於收購時支付的溢價/扣除任何折扣，惟該等溢價/折扣並未撤銷或攤銷)。本集團所佔聯營公司收購後盈利或虧損計入綜合收益表。

在本公司的資產負債表內，於聯營公司的權益以成本值扣除減值虧損入賬(如有)。本公司將聯營公司的業績按已收及應收股息的基準入賬。

本集團與其聯營公司間交易的未變現盈利及虧損按集團應佔該等聯營公司的權益撤銷，除非未變現虧損提供所轉讓資產減值的憑證，則將未變現虧損於綜合收益表中確認。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (d) 關連人士

倘本集團有能力直接或間接控制該方或對該方作出的財務及營運決定有重大影響力，或本集團及該方受共同控制或受共同重大影響，則該方被視為本集團的關連人士。

### (e) 收入確認

#### (i) 銷售貨品

銷售貨品於貨品所有權的風險及回報轉移時(一般指貨品交予客戶及所有權轉移當時)確認入賬。

#### (ii) 利息收入

利息收入根據未償還本金額及適用利率按時間比例確認。

#### (iii) 股息

股息收入於股東收取派息的權利確立時確認。

### (f) 物業、機器及設備

物業、機器及設備均按成本減累計折舊及累計減值虧損入賬。資產的成本包括購買價及將資產達致營運狀況及地點作擬定用途所需的直接成本。物業、機器及設備運作後所產生的支出，如維修保養及大修費用，一般於產生期間在綜合收益表扣除。倘有關支出使日後運用該等資產預期獲得的經濟利益有所增加，則該支出會被資本化。

經考慮成本的10%作估計的剩餘價值，物業、機器及設備的折舊乃以直線法按估計可使用年期計算。物業、機器及設備的估計可使用年期如下：

土地使用權	使用權生效期間
模具	3年
機器及設備	5-10年
辦公室設備及裝置	5-10年
汽車	5-10年

出售物業、機器及設備的盈虧乃按出售所得款項淨額減資產於出售當日的賬面值於綜合收益表確認。

可使用年期及折舊法會定期作出檢討，以確保折舊的方法及期間與固定資產所產生的經濟利益的預期模式一致。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (g) 在建工程

在建工程指在建樓宇及有待安裝的機器及設備，按成本入賬。成本包括建築及收購成本，及於建築、安裝或測試期內用作融資資產的借貸所產生的利息。於有關資產完成及可使用前，在建工程不會作出折舊撥備。

### (h) 資產減值

於各結算日，本集團將檢討有形及無形資產的賬面值，以釐定該等資產有否出現減值虧損。倘估計資產的可收回數額低於賬面值，則資產的賬面值將減至可收回數額的水平。減值虧損將即時列作開支，除非有關資產按重估值入賬，及同一資產的減值虧損並不高於重估盈餘，則減值虧損將列作重估減值。

倘減值虧損其後撥回，則資產的賬面值將增至經修訂估計的可收回數額，惟所增加的賬面值不得超過假設該等資產於過往年度並無確認減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損撥回將即時列作收入，除非有關資產按重估值入賬，則減值虧損減少將列作為重估增值。

### (i) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。

成本以加權平均成本法計算，包括所有購買成本、轉換成本(包括直接工資及按適當比例計算的間接生產成本)及將存貨運至現時地點及達致現時狀況所產生的其他成本。

可變現淨值乃按估計銷售所得款項減估計出售開支計算。

出售存貨時，存貨的賬面值在有關收入確認期間確認為開支。撇減存貨至可變現淨值的數額及存貨的所有虧損乃於作出撇減或出現虧損期間確認為開支。因可變現淨值增加而撥回撇減存貨的數額在撥回期間列作已確認為開支的存貨數額中減少。

### (j) 貿易應收款

貿易應收款如屬呆賬則會提撥準備，並在扣除此等撥備後在資產負債表列賬。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (k) 外幣

本集團屬下公司以各自營運的主要貨幣(「功能貨幣」)存置賬冊及記錄。以其他貨幣進行的交易按交易時適用的匯率換算為功能貨幣。以其他貨幣計值的貨幣資產及負債按結算日有效的匯率換算為功能貨幣。滙兌損益均計入個別公司的收益報表內。

綜合財務報表以人民幣列值。就綜合賬目而言，以非人民幣為功能貨幣的附屬公司資產及負債於結算日按有效的匯率換算為人民幣；收支項目均按年內平均匯率換算為人民幣；資本賬目按歷史兌換率換算為人民幣。因換算而產生的滙兌差額會在滙兌儲備中處理。

### (l) 稅項

所得稅開支乃即期應繳稅項及遞延稅項的總和。

所得稅乃按財務報告所列的該年度業績作出撥備，並就毋須繳納所得稅或不准抵扣的收支項目作出調整。

遞延稅項採用資產負債表負債法就資產負債的稅基與它們在財務報表的賬面值兩者的暫時差異作全數撥備。遞延稅項乃使用在結算日前已頒佈或實質頒佈的稅率釐定。

遞延稅項資產僅會於未來有可能出現應課稅盈利令暫時差異得以動用時方獲確認。

遞延稅項乃就附屬公司投資產生的暫時差異而撥備，但除了假若可以控制暫時差異撥回的時間，並有可能在可預見的未來不會撥回。

遞延稅項乃於綜合收益表內扣除或計入綜合收益表內，惟倘與直接扣除或計入股本的項目有關，則有關的遞延稅項亦會於股本中處理。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (m) 研究及開發成本

研究活動費用於產生期間列作開支。

因內部產生的開發費用而出現的無形資產，僅會在明確界定項目的開發成本預期在日後可透過商業活動收回時方予確認。所得資產將以直線法按其可使用年期(一般不超過5年)作出折舊。

倘無法確認內部產生的無形資產，則開發費用會於產生期間列作開支。

於本財政年度，並無將開發成本資本化。

### (n) 分部報告

分部指本集團所提供可分類產品或服務(業務分部)或在特定經濟環境提供產品或服務(地區分部)的部份，其所涉及的風險及回報與其他分部不同。

分部與分部之間的定價乃根據給予其他外界人士的相若條款釐定。

分部收入、開支、業績、資產與負債包括直接與該分部有關的項目，亦包括可合理列作有關分部的項目。確認分部收入、開支、資產與負債是在扣除綜合賬目時須對銷的集團內公司間結餘及交易之前，惟屬同一分部的集團內公司間結餘及交易則除外。

分部資本開支指期內收購預期使用超過一段期間的分部資產所產生的成本總額。

未分配項目主要包括財務及公司資產、計息貸款、借款、公司及融資開支及少數股東權益。

### (o) 融資租約

倘租賃之條款將資產所有權之絕大部份風險及收益撥予本集團，有關租賃將分類為融資租約。依據融資租約安排之資產乃於購入日期按其公平價值化為資本。出租人相對之財務承擔(扣除利息開支)則列入資產負債表之融資租約。融資成本乃總承擔額及所收購資產之公平價值之差額，按有關租賃之個別年期以一固定期間比率分攤計算，轉列為財務支出於收益表內。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (p) 經營租約

凡資產所有權的絕大部份風險及回報仍歸出租公司所有的租約，均列作經營租約。經營租約的租金均以直線法按租期在綜合收益表扣除。

### (q) 現金及現金等值

現金及現金等值指銀行及手頭現金、存於銀行及其他金融機構的活期存款，及可隨時轉換為已知數額現金且沒有重大價值變動風險，並在購入後三個月內到期的短期及高度流通投資。就現金流量報表而言，應要求償還及構成企業現金管理一個完整部份的銀行透支亦列入現金及現金等值。

### (r) 僱員福利

#### (i) 僱員可享有的假期

僱員可享有的年假及長期服務假期乃於應計予僱員時確認，並就因僱員於截至結算日止提供服務而估計未放的年假及長期服務假期作出撥備。

僱員可享有的病假及產假直至休假時方予確認。

#### (ii) 退休金福利

根據中國的省政府的有關規例，北泰汽車工業有限公司(「北泰汽車」)參與一項政府退休福利計劃(「該計劃」)，據此，北泰汽車須向該計劃作出供款，為合資格僱員的退休福利提供資金。向該計劃作出的供款是根據適用的薪酬成本的若干百分比計算。中國政府負責向退休僱員應付退休金的全部責任。本集團有關該計劃的唯一責任，是根據該計劃支付持續規定的供款。根據該計劃的供款於產生時支出。

由二零零零年十二月一日起，北泰汽車工業控股有限公司(「北泰控股」)亦於香港實施一項可供全體香港僱員參與的強制性公積金計劃。計劃的資產與北泰控股的資產在一項獨立管理的基金中分開持有。北泰控股每月的供款按適用的薪酬成本的固定百分比計算，每名僱員每月的供款最多為1,000港元，而僱員所作出的每月供款由各個合資格僱員釐定。強制性公積金計劃下的供款於產生時支出。

### (s) 借貸成本

所有借貸成本於其發生的年度內自營運業績中扣除。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (t) 撥備及或然負債

如本集團因以往事宜而產生法律或既定的責任，且很有可能需要以經濟利益流出方式償還有關負債及作出可靠的估計，則會該等確認為無定期或不定額的負債作出撥備。如款項的時間價值屬重大者，撥備則會按償還負債預期所需開支的現有價值呈列。

如不大可能需要以經濟利益流出方式償還負債，或有關金額未能可靠地衡量，該負債會披露為一項或然負債，除非經濟利益流出的機會甚低。而可能負債的存在將只會就一宗或多宗會/或不會發生的未來事件予以確認，則須披露為一項或然負債，除非經濟流出的機會甚低。

## 3. 營業額、收入及分部資料

本集團主要從事製造及銷售汽車零部件及建築裝飾五金。本集團的營業額及收入如下：

(人民幣千元)	二零零五年	二零零四年
<b>營業額</b>		
汽車零部件	1,843,883	1,401,696
建築裝飾五金	362,158	309,746
	<b>2,206,041</b>	1,711,442
<b>其他收益</b>		
利息收入	4,595	1,418
撥回僱員福利撥備	—	7,680
滙兌收益淨額	825	—
雜項收入	3,806	5,864
	<b>9,226</b>	14,962
收購聯營公司的負商譽撥回收入	1,970	—
<b>營業總額及其他總收益</b>	<b>2,217,237</b>	1,726,404



### 3. 營業額、收入及分部資料 (續)

#### 首要呈報形式 — 地區分類

本集團在位於中國的一個地區分類內經營業務。所有分類資產、負債及資本開支均位於中國，故除了分類營業額及分類業績外，並無呈列地區分類。分類營業額及分類業績乃按客戶所在地區呈報。

#### 次要呈報形式 — 業務分類

本集團的業務主要分為兩個業務分類：

- 汽車零部件及
- 建築裝飾五金

(i) 首要呈報形式 — 地區分類

截至二零零五年三月三十一日止年度					
(人民幣千元)	美國	加拿大	歐洲	其他	總計
分類營業額	1,098,991	673,576	432,171	1,303	2,206,041
分類業績	183,864	117,915	66,692	221	368,692

截至二零零四年三月三十一日止年度				
(人民幣千元)	美國	加拿大	歐洲	總計
分類營業額	998,700	390,988	321,754	1,711,442
分類業績	166,402	65,388	52,627	284,417

### 3. 營業額、收入及分部資料(續)

#### 次要呈報形式 — 業務分類(續)

##### (ii) 次要呈報形式 — 業務分類

截至二零零五年三月三十一日止年度

(人民幣千元)	營業額	經營盈利	分類資產 的賬面值	分類負債 的賬面值	折舊	資本開支
汽車零部件	1,843,883	320,782	946,383	—	7,647	343,273
建築裝飾五金	362,158	47,910	20,436	—	515	10,514
	2,206,041	368,692	966,819	—	8,162	353,787
未分配資產		—	1,409,563	—	—	36,167
未分配負債		—	—	1,071,454	—	—
利息收入		4,595	—	—	—	—
未分配成本		(68,432)	—	—	3,163	—
		304,855	2,376,382	1,071,454	11,325	389,954

### 3. 營業額、收入及分部資料 (續)

#### 次要呈報形式 — 業務分類 (續)

##### (ii) 次要呈報形式 — 業務分類 (續)

#### 截至二零零四年三月三十一日止年度

(人民幣千元)	營業額	經營盈利	分類資產 的賬面值	分類負債 的賬面值	撥回陳舊 存貨撥備	折舊	資本開支
汽車零部件	1,401,696	228,096	530,730	—	2,607	4,668	282,857
建築裝飾五金	309,746	56,321	56,004	—	918	489	230
	1,711,442	284,417	586,734	—	3,525	5,157	283,087
未分配資產		—	560,001	—	—	—	1,743
未分配負債		—	—	349,169	—	—	—
利息收入		1,418	—	—	—	—	—
未分配成本		(71,345)	—	—	—	3,076	—
		214,490	1,146,735	349,169	3,525	8,233	284,830

## 4. 經營盈利

經營盈利經扣除/(計入)下列項目：

(人民幣千元)	二零零五年	二零零四年
核數師酬金	821	735
商譽攤銷	993	—
陳舊存貨撥備/(撥備撥回)	2,849	(3,525)
已售存貨成本	1,834,500	1,430,550
折舊	11,325	8,233
研究及開發成本	76,531	44,887
有關下列項目的經營租約租金：		
— 土地及樓宇	3,826	4,176
— 廠房及機器	8,500	8,500

## 5. 融資成本

(人民幣千元)	二零零五年	二零零四年
短期貸款的利息開支	13,689	13,353
長期借款的利息開支	7,092	—
其他貸款的利息開支	—	10
融資租約費用	560	—
可換股債券贖回溢價	3,874	—
貼現費用	5,111	3,513
銀行費用	1,129	182
滙兌虧損	13	188
貸款安排費用攤銷	2,229	—
	33,697	17,246

## 6. 稅項

綜合收益表扣除的稅項包括：

(人民幣千元)	二零零五年	二零零四年
中國企業所得稅	(22,429)	(14,841)
撥回先前年度中國企業所得稅超額撥備	23,112	—
應佔聯營公司業績稅項	(1,787)	—
	<b>(1,104)</b>	<b>(14,841)</b>

由於本集團於年內並無來自香港的應課稅盈利，故並無提撥香港利得稅撥備(二零零四年：零)。

於一九九九年七月，本集團的中國附屬公司北泰汽車工業有限公司(「北泰汽車」)(前稱北京北泰汽車工業有限公司)將其註冊地點由中國安徽省蚌埠市改為北京經濟技術開發區(「北京經濟技術開發區」)。於更改其註冊地點時，北泰汽車自其於中國安徽省蚌埠市成立後經營少於十年，因此北泰汽車已不再享有根據中國安徽省蚌埠國家稅務局所授予的稅務優惠期，而由於北泰汽車須繳納由其成立日期起至二零零零年十二月三十一日止期間的中國企業所得稅，故已作出一筆為數人民幣23,112,000元的稅項撥備。

根據二零零四年獲自安徽省蚌埠市國家稅務局的批文，北泰汽車由其成立日期起至二零零零年十二月三十一日止期間獲豁免中國企業所得稅。因此，本集團決定於本財政年度將該筆撥備撥回。

### (a) 遞延稅項

於二零零四年及二零零五年三月三十一日，由於並無就稅項目的產生重大暫時差額，並概無於財務報表中確認任何遞延稅項撥備。

## 6. 稅項 (續)

(b) 由於本集團的主要經營及收入均位於中國，本集團的適用稅率為上述中國附屬公司適用年度內的稅率7.5%。

按適用稅率計算的稅項開支及會計盈利對賬如下：

(人民幣千元)	二零零五年	二零零四年
<b>除稅前盈利</b>	<b>284,969</b>	197,244
按適用稅率7.5%計算的稅項	<b>21,373</b>	14,793
於釐定應課稅盈利時列作 不可抵減/毋須(課稅)的開支/ (收入)的稅務影響	<b>2,843</b>	(264)
未確認稅項虧損的稅務影響	—	312
撥回先前年度中國企業 所得稅超額撥備	<b>(23,112)</b>	—
年內稅項開支	<b>1,104</b>	14,841

## 7. 股東應佔盈利

股東應佔盈利包括已於本公司財務報表處理之盈利約人民幣71,470,000元(二零零四年：人民幣24,956,000元)。

## 8. 股息

(人民幣千元)	二零零五年	二零零四年
已付中期股息每股普通股0.025港元	<b>25,838</b>	24,700
建議末期股息每股普通股0.045港元	<b>46,508</b>	23,659
	<b>72,346</b>	48,359

於二零零五年六月十五日舉行的董事會會議上，董事建議派付末期股息每股普通股0.045港元，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准，始可作實。此建議股息不能視為該等財務報表內的應付股息，惟將作為截至二零零六年三月三十一日止年度保留盈利的分配予以反映。

## 9. 每股盈利

每股基本盈利乃根據下列各項計算：

	二零零五年	二零零四年
盈利(人民幣千元)		
計算每股基本盈利	273,487	163,521
股份數目		
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	945,123,288	708,739,726

由於本公司可換股債券的換股價高於整個截至二零零五年三月三十一日止年度本公司股份的平均市價，故每股盈利的計算並無假設可換股債券的轉換。

## 10. 僱員成本(包括董事酬金)

(人民幣千元)	二零零五年	二零零四年
工資及薪金	45,258	53,788
退休福利計劃供款	3,763	3,158
	49,021	56,946

## 11.董事及高級行政人員酬金

董事於年內的酬金詳情載列如下：

(人民幣千元)	二零零五年	二零零四年
袍金：		
非執行董事	265	212
其他酬金：		
執行董事		
基本薪金、其他津貼及實物收益	3,197	1,683
退休福利計劃供款	23	15
	<b>3,485</b>	<b>1,910</b>

各董事的酬金明細表載於下文：

(人民幣千元)	董事袍金	基本薪金、 其他津貼及 實物利益	酌情花紅	退休福利 計劃供款	二零零五年 總計	二零零四年 總計
Lilly Huang	—	318	—	—	318	159
周天寶	—	300	1,720	5	2,025	301
張振娟	—	296	204	5	505	230
李卓然	—	159	—	8	167	218
黃烈初	—	—	—	—	—	589
楊彬	—	200	—	5	205	201
劉忠良	37	—	—	—	37	106
蔡達英	106	—	—	—	106	106
吳超英	69	—	—	—	69	—
張欣	53	—	—	—	53	—
	265	1,273	1,924	23	<b>3,485</b>	<b>1,910</b>



## 11. 董事及高級行政人員酬金 (續)

本集團五名最高薪人士包括本年度的三名(二零零四年：三名)董事，其酬金反映於上文所呈列的分析。其餘最高薪、非董事人士於年內的酬金載於下文：

(人民幣千元)	二零零五年	二零零四年
基本薪金、其他津貼及實物利益	1,325	890
退休福利計劃供款	24	25
	<b>1,349</b>	915

	二零零五年 僱員數目	二零零四年 僱員數目
零至1,000,000港元	2	2

於年內，本集團概無向董事或任何最高薪人士支付任何酬金，作為吸引加入本集團或於加入本集團時的獎勵，或作為失去職位的補償。董事於年內概無放棄任何酬金。

## 12. 物業、機器及設備

<b>本集團</b>							
(人民幣千元)	土地使用權	模具	機器及設備	辦公室 設備及裝置	汽車	在建工程	總計
<b>成本</b>							
於二零零四年四月一日	14,265	6,610	71,027	3,401	5,095	279,136	379,534
重新分類	46,695	—	32,910	2,535	—	(82,140)	—
添置	—	—	56,722	773	2,644	329,815	389,954
於二零零五年三月三十一日	60,960	6,610	160,659	6,709	7,739	526,811	769,488
<b>累計折舊</b>							
於二零零四年四月一日	1,094	5,724	29,207	1,055	2,096	—	39,176
重新分類	—	—	(202)	202	—	—	—
本年度折舊	1,088	94	7,879	1,038	1,226	—	11,325
於二零零五年三月三十一日	2,182	5,818	36,884	2,295	3,322	—	50,501
<b>賬面淨值</b>							
於二零零五年三月三十一日	58,778	792	123,775	4,414	4,417	526,811	718,987
於二零零四年三月三十一日	13,171	886	41,820	2,346	2,999	279,136	340,358

本集團所持有的土地使用權均位於中國。

賬面淨值約人民幣58,011,000元(二零零四年：零)的機器及設備已列作融資租約。

## 13. 商譽

本集團	
(人民幣千元)	
於二零零四年四月一日的賬面淨值	—
收購附屬公司的少數股東權益	30,632
攤銷	(993)
於二零零五年三月三十一日的賬面淨值	29,639

攤銷期已根據於收購時所產生的商譽的估計可預見使用年期釐定而採納為18年。

## 14. 於附屬公司的權益

(人民幣千元)	本公司	
	二零零五年	二零零四年
非上市股份，按成本	309,804	309,804
應收附屬公司款項	929,434	294,951
	<b>1,239,238</b>	604,755

投資成本的賬面值，乃按照該些附屬公司於重組日期成為本集團成員公司時的相關有形資產淨值計算。

應收附屬公司款項為無抵押及免息，並且本公司將不會於結算日後十二個月內要求該等附屬公司償還該款項。

## 14. 於附屬公司的權益 (續)

本公司的主要附屬公司於二零零五年三月三十一日的詳情如下：

名稱	註冊成立日期及地點	資本		本集團應佔資本 權益的百分比		主要業務
		註冊	繳足	直接	間接	
Fullitech International Limited	二零零一年 四月二日 英屬處女群島	50,000美元	100美元	100%	—	投資控股
Oriental New-Tech Limited	二零零一年 一月二日 英屬處女群島	50,000美元	1美元	—	100%	不活躍
北泰汽車工業控股有限公司	一九九四年 三月十七日 香港	100,000,000港元	100,000,000港元	—	100%	投資控股、 市場推廣、買賣及 分銷汽車零部件及 建築裝飾五金
北泰汽車工業有限公司 (附註i)	一九九七年 六月十一日 中國	人民幣 710,000,000元	人民幣 662,316,707元	—	100%	製造及銷售 汽車零部件及 建築裝飾五金
順利國際有限公司 (附註ii)	二零零三年 十一月二十七日 英屬處女群島	50,000美元	1美元	—	100%	投資控股
北泰減振器(安徽)有限公司	二零零四年 六月十九日 中國	12,500,000美元	8,675,000美元	—	100%	尚未開始業務
北泰制動系(安徽)有限公司	二零零四年 六月十九日 中國	12,500,000美元	8,675,000美元	—	100%	尚未開始業務

## 14. 於附屬公司的權益 (續)

名稱	註冊成立日期及地點	資本		本集團應佔資本權益的百分比		主要業務
		註冊	繳足	直接	間接	
北泰傳動系(安徽)有限公司	二零零四年六月十九日 中國	24,000,000美元	13,000,000美元	—	100%	尚未開始業務
北泰汽車懸架製造(北京)有限公司	二零零四年六月二十九日 中國	6,000,000美元	6,000,000美元	—	100%	尚未開始業務

## 附註：

- (i) 北泰汽車是一間於中國註冊成立的中外合資經營企業，經營期於一九九七年六月十一日起計，為期二十五年。註冊資本於二零零四年十一月二十四日由人民幣246,000,000元增加至人民幣710,000,000元。於二零零五年二月二十四日已繳足人民幣662,316,707元。餘下的未繳資本人民幣47,683,293元，根據北泰汽車的公司章程修訂協議，將由二零零五年二月五日起計的十八個月內繳足。
- (ii) 於二零零四年六月二十四日，北泰控股與本公司董事周天寶先生訂立一份股份購買協議，以購買由周天寶先生實益擁有的順利國際有限公司(持有本公司附屬公司北泰汽車10%股權)全部已發行股本。

## 15. 於聯營公司的權益

(人民幣千元)	二零零五年	二零零四年
(a) 所佔資產淨值	362,215	—
應付聯營公司	(16)	—
於收購產生的負商譽的賬面值(附註16)	(155,660)	—
	<b>206,539</b>	—

於二零零四年十一月二十五日，北泰控股訂立協議，認購Profound Global Limited的股份。認購股份相當於Profound Global Limited經擴大已發行股本40%。

收購Profound Global Limited 40%權益所產生的金額達人民幣157,630,000元負商譽。該金額將按直線法分二十年確認於綜合收入報表。於年內撥回及確認的負商譽為人民幣1,970,000元。

應付聯營公司的金額為無抵押、免息及並無固定還款期。

(b) 該聯營公司於二零零五年三月三十一日的詳情如下：

公司	註冊成立及 經營地點	股份類別	於所有權的 權益百分比	業務性質
Profound Global Limited	英屬處女群島	普通	40%	投資控股

Profound Global Limited為一間投資控股公司，而其主要附屬公司從事五金產品的製造及分銷和汽車零部件的貿易及分銷。

## 15. 於聯營公司的權益 (續)

Profound Global Limited及其附屬公司截至二零零五年三月三十一日止三個月的未經審核綜合財務報表摘要如下：

(人民幣千元) (未經審核)	截至二零零五年 三月三十一日止三個月
<b>收益表</b>	
營業額	368,699
除稅前溢利	32,489
稅項	(4,238)
本期間的保留溢利	28,251
<b>資產負債表</b>	
	於二零零五年 三月三十一日
非流動資產	373,632
流動資產淨值	531,868
資產淨值總額	905,500
股本	165
儲備	905,335
資本及儲備總額	905,500

## 16. 負商譽

(人民幣千元)	
於二零零四年四月一日的賬面淨值	—
於收購聯營公司40%權益時所產生	157,630
撥回收入	(1,970)
於二零零五年三月三十一日的賬面淨值	155,660

## 17. 存貨

(人民幣千元)	本集團	
	二零零五年	二零零四年
原料	5,238	11,583
在製品	—	8,707
製成品	27,608	27,922
	<b>32,846</b>	48,212

於二零零五年三月三十一日，按可變現淨值入賬的存貨賬面值為零(二零零四年：人民幣883,000元)。

## 18. 可收回稅項

可收回稅項指結算日的可收回中國增值稅。



## 19. 貿易及其他應收款

(人民幣千元)	本集團		本公司	
	二零零五年	二零零四年	二零零五年	二零零四年
貿易應收款	304,564	237,741	—	—
應收股息	—	—	76,000	27,000
預付款及其他應收款	207,417	125,026	9,108	106
應收關連公司款(附註26)	3,931	11,080	—	—
應收董事的款項(附註21)	—	36	—	—
應收控股公司款	—	—	2	—
	<b>515,912</b>	<b>373,883</b>	<b>85,110</b>	<b>27,106</b>

貿易應收款的賬齡分析如下：

(人民幣千元)	本集團	
	二零零五年	二零零四年
零至九十日	304,564	236,963
九十一至一百八十日	—	765
一百八十一至三百六十五日	—	13
	<b>304,564</b>	<b>237,741</b>

客戶一般享有三十至九十日的除賬期。

## 20. 現金及銀行結餘

(人民幣千元)	本集團	
	二零零五年	二零零四年
現金結餘	43	125
銀行結餘	738,244	318,589
	738,287	318,714
已抵押銀行存款	16,631	8,107
	754,918	326,821

於二零零五年三月三十一日，已抵押的銀行存款約人民幣16,631,000元(二零零四年：人民幣8,107,000元)已作為銀行給予香港附屬公司的貿易融資抵押。

## 21. 應收董事款項

(人民幣千元)	本集團
<b>周天寶先生</b>	
於下述日期欠付款項：	
於二零零五年三月三十一日	—
於二零零四年三月三十一日	36
年內應收款項最高金額	36

應收董事款項為無抵押、免息及沒有固定償還期。

## 22. 短期借款

(人民幣千元)	本集團	
	二零零五年	二零零四年
須於一年內悉數償還	146,800	260,000

所有短期借款均向中國的銀行借入。彼等由獨立第三者及一名關連人士作出擔保，並按年息5.8厘附有利息。(二零零四年：年息5.5厘)

## 23. 長期借款

(人民幣千元)	本集團	
	二零零五年	二零零四年
帶息借款		
銀行貸款 — 無抵押(附註a)	443,080	—
融資租約債務(附註b)	41,121	—
	484,201	—
長期借款的即期部分	(203,633)	—
	280,568	—

### (a) 銀行貸款將按以下償還：

(人民幣千元)	本集團	
	二零零五年	二零零四年
一年內	189,092	—
於第二年	209,232	—
於第三至第五年	44,756	—
	443,080	—

## 23. 長期借款 (續)

### (b) 融資租約債務將須按以下年期償還：

(人民幣千元)	二零零五年			二零零四年		
	最低 租金付款 的現值	有關未來 期間的 利息開支	最低 租金付款 總額	最低 租金付款 的現值	有關未來 期間的 利息開支	最低 租金付款 總額
一年內	14,541	1,708	16,249	—	—	—
於第二至第五年	26,580	1,242	27,822	—	—	—
	41,121	2,950	44,071	—	—	—

## 24. 可換股債券

於二零零四年十二月十六日，本公司發行價值為40,000,000美元(約等值人民幣330,720,000元)，於二零零七年十二月十六日到期的零息票可換股債券。該等債券可於二零零五年六月十五日或之後及於二零零七年十二月六日前任何時間，由持有人全權決定，以相當於每股2.70港元的初步轉換價，轉換為本公司已發行股本中每股面值0.10港元的普通股。除非先前已被贖回、轉換或購回及註銷，該等債券可於二零零七年十二月十六日按其本金額的112.4864%以美元贖回。贖回的溢價將以直線法由發行日期起計提，直至二零零七年十二月十六日最後贖回日期止。於二零零五年三月三十一日，贖回的溢價約468,500美元(約等值人民幣3,874,000元)已作為其他長期負債計入綜合資產負債表。

## 25. 貿易及其他應付款

(人民幣千元)	本集團		本公司	
	二零零五年	二零零四年	二零零五年	二零零四年
應付貿易款	63,156	11,910	—	—
應計及其他應付款	32,716	18,431	940	898
應付關連公司款(附註26)	106	—	—	—
應付股息	—	3,500	—	—
應付董事款項(附註26)	3,193	210	902	—
	<b>99,171</b>	<b>34,051</b>	<b>1,842</b>	<b>898</b>

應付貿易賬款的賬齡分析如下：

(人民幣千元)	本集團	
	二零零五年	二零零四年
零至九十日	57,038	4,810
九十一至一百八十日	5,615	7,100
一年以上	503	—
	<b>63,156</b>	<b>11,910</b>

## 26. 應收/(應付)關連公司/董事款項

該等款項為無抵押及免息，須於要求時償還。

## 27. 少數股東權益

於二零零四年六月二十四日本集團收購順利國際有限公司(為北泰汽車10%股權持有人)100%股權後，北泰汽車成為本集團的全資附屬公司。於二零零五年三月三十一日，本集團並無少數股東權益。

## 28. 股本

附註	股份數目		每股面值0.10港元的普通股股本			
	二零零五年 (百萬股)	二零零四年 (百萬股)	二零零五年 千港元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 千港元	二零零四年 人民幣千元
法定股本：						
年初	5,000	4	500,000	530,000	400	424
本年度增加	—	4,996	—	—	499,600	529,576
年末	5,000	5,000	500,000	530,000	500,000	530,000
已發行及繳足股本：						
年初	830	1	83,000	87,980	100	106
已發行股份 (a)	100	1	10,000	10,600	100	106
已發行代價股份 (b)	45	—	4,500	4,770	—	—
根據集團重組 發行的股份	—	598	—	—	59,800	63,388
因上市而發行的股份	—	230	—	—	23,000	24,380
年末	975	830	97,500	103,350	83,000	87,980

### 附註：

- (a) 於二零零四年四月二十九日，本公司控股股東Lilly Huang女士與一名配售代理訂立一份無條件配售協議，據此，該配售代理促使購買人購買，而Lilly Huang女士則以每股2.35港元的價格出售本公司合共最多100,000,000股每股面值0.10港元的現有普通股。

於二零零四年四月二十九日，Lilly Huang女士另與本公司訂立一份有條件認購協議。根據該有條件認購協議，Lilly Huang女士已有條件同意認購本公司100,000,000股每股面值0.10港元的新普通股，即相等於根據配售協議，以每股2.35港元的價格實際配售的現有普通股數目的額外新普通股數目。

- (b) 於二零零四年六月二十四日，北泰控股與本公司董事周天寶先生訂立一份股份購買協議，以購買由周天寶先生實益擁有的順利國際有限公司（為持有本公司附屬公司北泰汽車10%股權）的全部已發行股本。作為代價的一部份，本公司以每股代價股份1.94港元的發行價配發45,000,000股代價股份。

## 29. 儲備

儲備變動為：

(人民幣千元)	本公司		總計
	股份溢價	保留盈利	
於二零零三年四月一日	—	—	—
資本化集團重組發行股份的股份溢價	(63,388)	—	(63,388)
集團重組發行股份	309,698	—	309,698
於上市時發行股份(經扣除上市開支)	271,997	—	271,997
本年度盈利	—	24,956	24,956
於二零零四年三月三十一日	518,307	24,956	543,263
發行股份	238,500	—	238,500
發行代價股份	87,768	—	87,768
發行股份開支	(6,040)	—	(6,040)
本年度盈利	—	71,470	71,470
已付二零零四年度末期股息	—	(23,659)	(23,659)
已付二零零五年度中期股息	—	(25,838)	(25,838)
於二零零五年三月三十一日	838,535	46,929	885,464
以下列表示：			
二零零五年度建議末期股息		46,508	
其他		421	
		46,929	

### 30. 主要非現金交易

(i) 融資租約

於年內，本集團就廠房及機器及一輛汽車訂立融資租約，於租約開始日期，其資本總值約為人民幣58,000,000元(二零零四年：零)。

(ii) 收購附屬公司

於年內，北泰控股與本公司董事周天寶先生訂立一份股份購買協議，以購買順利國際有限公司的全部已發行股本。作為代價的一部份，本公司配發45,000,000股代價股份。於交易當日，該等股份的市價為每股1.94港元。

### 31. 資本承擔

(人民幣千元)	本集團	
	二零零五年	二零零四年
已訂約但未撥備		
— 購買廠房及機器	84,931	9,591
— 在建工程	37,984	3,516
	122,915	13,107



## 32. 關聯人士交易

截至二零零五年三月三十一日止年度內，本集團的重大關聯人士交易概述如下：

(人民幣千元)	二零零五年	二零零四年
向安徽工貿支付租賃辦公室大樓、製造物業和 廠房及機器的租金(附註a)	10,800	10,800
向關連公司支付租賃辦公室大樓及 員工宿舍的租金(附註b)	413	—

**附註：**

- (a) 根據北泰汽車與安徽工貿實業總公司(「安徽工貿」)簽訂的租賃協議，北泰汽車向安徽工貿租用若干辦公室大樓、製造物業及廠房、機器及設備。安徽工貿是一家於中國成立的公司，由本公司的董事周天寶先生及其配偶共同擁有及管理。年內的租賃辦公室大樓、製造物業及廠房、機器及設備的年租金分別為人民幣2,300,000元及人民幣8,500,000元(二零零四年：總計人民幣10,800,000元)。
- (b) 該等物業均由周天寶先生實益擁有。
- (c) 一間關連公司就給予本集團的短期銀行融資額提供最高達人民幣200,000,000元的公司擔保。該等擔保為按正常商業條款，而本集團並無就該等擔保抵押本集團的資產。
- (d) 向周天寶先生收購一間持有北泰汽車10%股權的附屬公司順利國際有限公司，代價為以現金19,000,000港元及發行45,000,000股代價股份的方式支付。
- (e) 收購Profound Global Limited 40%股權，代價約為181,660,000港元。

緊接收購前，Profound Global Limited為本公司前獨立非執行董事劉忠良先生全資擁有。

### 33. 銀行融資額

於二零零五年三月三十一日，本集團有來自多間銀行合共約人民幣845,000,000元（二零零四年：人民幣95,000,000元）的銀行融資額為貸款及貿易融資而提供。於同日，尚未動用的信貸額約為人民幣141,000,000元（二零零四年：人民幣95,000,000元）。該等信貸額均由下列各項作抵押：

- (i) 銀行存款約人民幣16,631,000元（二零零四年：人民幣8,107,000元）；
- (ii) 合共賬面淨值約人民幣58,011,000元（二零零四年：零）的若干機器及設備；
- (iii) 本公司及兩間全資附屬公司提供的公司擔保。
- (iv) 獨立第三者及一名關聯人士就中國一間附屬公司按正常商業條款的短期借款及應付票據提供的擔保。本集團並無就該等擔保抵押本集團的資產。

此外，本集團已與一個銀團同意遵守若干財務契諾。

### 34. 經營租約承擔

於二零零五年三月三十一日，本集團根據與安徽工貿訂立的不可撤銷的廠房、辦公室樓宇及機械及設備的經營租約，而於未來支付的最低租賃付款總額如下：

(人民幣千元)	二零零五年	二零零四年
一年內	6,875	10,025
一年後但五年內	9,200	11,000
五年後	958	3,067
	<b>17,033</b>	24,092

### 34. 經營租約承擔 (續)

本集團亦擁有根據其位於中國及香港的辦公室物業及職員宿舍的不可撤銷經營租約的未來最低租金款項的尚未償還承擔，詳情如下：

(人民幣千元)	二零零五年	二零零四年
一年內	1,321	1,340
一年後但於五年內	768	353
	<b>2,089</b>	1,693

### 35. 最終控股公司

本公司的最終控股公司為Century Founders Group Limited (一家於英屬處女群島註冊成立的公司)。

### 36. 比較數字

為符合本年度的呈列方式，比較數據已予重新分類。

### 37. 財務報表的批准

此等財務報表已於二零零五年六月十五日經董事會批准。