

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止

1. 公司重組及財務報表編製基礎概要

貴公司依照公司法於二零零五年六月二十二日在開曼群島作為豁免除公司註冊成立，承擔有限責任。公司股票於二零零五年十二月一日在證券交易所上市，是一家投資控股有限公司，旗下附屬公司從事汽車車身外觀件和模具的設計、開發、製造、加工和銷售業務，貴公司附屬公司主營業務見註32。

貴公司的最終控股公司是於英屬處女群島註冊成立的公司Linkfair Investments Limited。

集團重組後，貴公司準備將股票在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，並於二零零五年六月三十日正式成為集團的控股公司。

寧波國雅汽車零部件有限公司（「寧波國雅」）於一九九九年五月二十七日在中國成立為外商獨資企業。寧波國雅從事設計、製造、開發及銷售外部車身零部件（「有關業務」），同時作為投資控股公司。寧波國雅的有關業務已於二零零五年六月三十日轉讓予寧波國鴻，寧波國雅自此暫停營業。鑒於寧波國雅及寧波國鴻乃受共同控制，因此就於本報告呈列有關業務的財務狀況、財務業績及現金流量而言，寧波國雅於有關期間的有關業務均視作由貴集團經營論。有關集團重組的詳細信息請參閱於二零零五年十一月二十二日發佈的附件VI中所作說明。

重組後的貴集團被視為持續經營實體，由貴公司、其附屬公司（集團）及相關業務組成。因此，在假定貴公司始終是貴集團控股公司的基礎上，貴集團的財務報表已根據香港會計師公會（HKICPA）頒佈的會計實務準則第5號《共同控制合併會計處理》，採用合併會計原則編製。在此基礎上，貴集團及其相關業務截至二零零四和二零零五年十二月三十一日的業績包括了貴公司及其附屬公司自二零零四年一月一日或自其各自註冊成立日期起（以時間較短者為準）的業績。

»40

財務報表以人民幣（RMB）為計算單位，貴集團的大多數業務均以人民幣為單位。

2. 主要會計政策

除某些金融工具按照公平值以及香港會計師公會發佈的《香港財務報告準則》(HKFRSs)計價外，包括子公司的綜合財務報表均已按照歷史成本慣例編製完畢。綜合財務報表同時也應用了《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及香港公司法例中的相關規定。

香港會計師公會已頒佈以下尚未生效的準則及詮釋（「詮釋」）。貴集團已考慮以下準則及詮釋，但預期該等準則及詮釋將不會對貴集團已編製及呈報的經營業績及財務狀況產生重大影響。

香港會計準則第1號（修訂本）	資本披露 ¹
香港會計準則第19號（修訂本）	精算盈虧，集團計劃及披露事項 ²
香港會計準則第21號（修訂本）	國外營運淨投資 ²
香港會計準則第39號（修訂本）	預測集團內公司間交易的現金流量對沖會計處理法 ³
香港會計準則第39號（修訂本）	公平價值法之選擇 ²
香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號（修訂本）	財務擔保合約 ²
香港財務報告準則第6號	開採及評估礦物資源 ²
香港財務報告準則第7號	金融工具 ¹
香港(IFRIC)－詮釋第4號	釐定某項安排是否包括租約 ²
香港(IFRIC)－詮釋第5號	因關閉、復原及環境修復基金而產生權益的權利 ²
香港(IFRIC)－詮釋第6號	因參與個別市場、廢料電力及電子設備產生的負債 ³
香港(IFRIC)－詮釋第7號	應用香港會計準則第29號惡性通貨膨脹經濟中的財務報告重申法 ⁴

¹ 於二零零七年一月一日或以後生效。

² 於二零零六年一月一日或以後生效。

³ 於二零零五年十二月一日或以後生效。

⁴ 於二零零六年三月一日或以後生效。

各董事預測這些規則和解釋的採用對貴公司今後的財務報表不會造成實質性的影響。

財務資料的呈報基準

本報告所述各期間的綜合損益表及綜合現金流量表按照合併會計法原則編製，包括貴集團旗下各公司及有關業務的業績及現金流量，乃根據現有股東於整個有關期間各自應佔個別公司的股權，猶如現行集團架構於整個有關期間或自彼等各自註冊成立或成立日期起計（以短期間為準）一直存在而編製。貴集團於二零零二年十二月三十一日、二零零三年十二月三十一日、二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日的綜合資產負債表乃按照合併會計法原則編製，藉以呈列現時貴集團旗下各公司及有關業務的資產和負債，並根據現有股東於上述日期各自應佔個別公司的股權，猶如現行集團架構於上述日期一直存在而編製。

除集團重組帶來的業績以外，附屬公司的年度收購與出售的業績，由收購生效日起或迄至出售生效日止（如適用）計入綜合收入報表。

2. 主要會計政策 (續)

財務資料的呈報基準 (續)

集團內公司間所有重大交易及結餘均已於綜合賬目時對銷。

被合併的附屬公司淨資產內的少數股東權益會在 貴集團的權益中單獨列報。淨資產內的少數股東權益包括實體合併當日的權益金額以及自合併日起少數股東所佔的權益變動額。如果少數股東權益的虧損超過其附屬公司的權益份額，除非該等少數股東有義務或能夠增加投資以彌補有關損失，否則有關超出的虧損額會由 貴集團承擔。

企業合併

除參與集團重組的附屬公司外，購買其它附屬公司應以購買法進行會計核算。購買成本是在交易日按照 貴集團為換取被收購方的控制權而轉讓的資產、所產生或承擔的負債及所發行的權益性工具的公平值總額，再加上實體合併所產生的直接歸屬成本而確定的。

購買實體時產生的商譽會確認為資產，並且以成本進行初始計量。商譽是指實體合併的購買成本超過 貴集團在所取得的可辨認資產、負債及或有負債的公允價值中所佔份額的部份。 貴集團在被收購方的可辨認資產、負債及或有負債的公平值中所佔份額超過實體合併所產生的購買成本時，而重新評估後亦是如此，則超出的金額會立即在收益表內加以確認。

»42

被購買方的少數股東權益會按少數股東所佔已確認資產、負債及或有負債的公允價值份額進行初始計量。

商譽

購買附屬公司的商譽，指購買成本超過 貴集團在附屬公司的可辨認資產、負債及或有負債在購買當日的公允價值中所佔的份額。商譽最初會確認為資產，並按成本減累計減值損失計量。

為了進行減值測試，商譽會被分配到 貴集團內預計能享用合併所帶來協同效益的各相關現金產生單元。獲得分配商譽的現金產生單元會每年進行減值測試，如果有跡象顯示商譽可能會發生減值，則進行減值測試的次數會更頻密。如現金產生單元的可收回金額少於該單元的帳面值，減值損失會首先沖減分配到該單元商譽的帳面值；然後會按該現金產生單元的各項資產帳面值的比例將減值損失的餘額分配到單元內的其它資產中。商譽的減值損失不可在後續期間轉回。

在處理附屬公司時，相關商譽會包括在處理時所確定的損益內。

2. 主要會計政策 (續)

於聯營公司的權益

聯營公司為一家 貴集團可行使重大影響力的實體，但並非附屬公司或於合營企業的權益。重大影響力指參與（並非控制或共同控制）投資對象之財務及經營政策的決定。

聯營公司的業績以及資產及負債以權益會計法於財務報表內計賬，投資分類為持有作出售除外，在該等情況下，投資將根據香港財務報告準則第5號「持有作出售的非流動資產及已終止經營業務」列賬。根據權益法，於聯營公司的投資按成本減個別投資價值的減值於綜合資產負債表列賬，並按 貴集團應佔該聯營公司的資產淨值作收購後變動調整。

超逾 貴集團於聯營公司的權益的聯營公司虧損不會確認入帳。

於共同控制實體的權益

共同控制實體是指由合營者共同建立，並對其經營活動建立聯合控制的獨立實體。

共同控制實體的業績、資產與負債使用權益會計法計入綜合財務報表。 貴集團投資損益根據收購後集團股權比例變化及共同控制實體權益變化做出調整時，聯營公司的投資按成本價格計入綜合資產負債表，並減去確認的資產減值損失。如果 貴集團在聯營公司所持投資的損失等於或超過其在該公司的股權收益（其中包括所有實質上形成集團在聯營公司部分淨投資的長期收益）， 貴集團將停止認購將繼續造成損失的投資。只有在 貴集團負有法律或建設性責任以及代表共同控制實體付款的情況下，才會額外承擔投資損失和債務。

當 貴集團與其共同控制實體進行交易時，未實現損益會按照集團在共同控制實體權益所佔份額予以抵銷。

收益確認

收益乃按已收或應收代價公平值計量，指在日常業務過程中提供商品所應收的款項，扣除銷售相關稅項；

貨品銷售於貨品付運及所有權轉讓時確認。

服務收入於提供服務時確認。

利息收入乃參照未償還本金額及實際適用利率按時間基準累算，實際利率即於金融資產預期可用年期內以預計收取現金折現至該資產的賬面淨值的同一利率。

租金收入（包括根據經營租約預開發票的租金收入）乃按相關租約的租期以直線法確認。

2. 主要會計政策 (續)

物業、廠房、及設備

物業、廠房及設備 (在建工程除外) 按結算日的成本減折舊及任何已識別的減值虧損列賬。

在建工程按成本列賬，成本包括有關項目應佔的一切發展開支及其他直接成本。直至竣工及資產投入使用時，方始就在建工程計提折舊。竣工工程成本按適當類別轉撥至物業、廠房及設備。

出售或棄用資產所產生的收益或虧損乃按出售資產所得款項與資產賬面值之間得差額計算，並於損益表內確認。

租賃物業裝修的成本以直線法分五年或按租約的租期 (以較短者為準) 計提折舊。

其他物業、廠房及設備的折舊經計及估計剩餘價值後，按其下列估計可使用年期以直線法撇銷其成本計算。每類物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

樓宇	15½年至20年
家私及設備	5年至10年
汽車	5年
廠房及機器	10年

»44

土地使用權

土地使用權成本以直線法於各土地使用權期間內在損益表中計提攤銷。

借貸成本

合格資產的收購、建造及生產所直接應佔的借貸成本作為該等資產成本的一部分資本化。資產基本上可按擬定用途使用或出售時中止該等借貸成本的資本化。所有其他借貸成本於其產生期間確認為開支。

上述借貸所產生的短期利息收入將從有關合格資產的資本化借貸成本中扣除，否則將於其產生期間確認為收入。

專利權及專業技術

已購入的專利權及專業技術最初按購置成本釐定，並按成本減累計攤銷及減值後列賬。專利權及專業技術乃按其估計可使用年期以直線法攤銷。

存貨

存貨包括原材料、在製品、製成品及模具，並按成本及可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本包括直接材料及 (如適用) 直接勞工成本以及使存貨達致目前所在地及狀況所產生的間接成本，並按加權平均法計算。可變現淨值相當於估計銷售價減估計完成成本及營銷、銷售及分銷所需的成本。

2. 主要會計政策 (續)

不包括商譽的有形及無形資產減

於各結算日，貴集團會對有形及無形資產的賬面值進行審查，以確定是否有跡象顯示這些資產已發生減值虧損。如果存在這種跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值虧損的程度（如有）。如果無法估計個別資產的可收回金額，則貴集團會估計該資產所屬現金產生單元的可收回金額。

可收回金額指減去銷售成本後的公平值與使用價值兩者中之較高者。評估使用價值時，估計的日後現金流量乃按稅前折現率折現，以反映現時市場評估貨幣的時值及資產的特有風險。

如果估計資產（或現金產生單元）的可收回金額低於其賬面值，則將該資產（現金產生單元）的賬面值削減至可收回金額。減值虧損會立即確認為一項開支。

如果減值虧損隨後撥回，則該資產（現金產生單元）的賬面值會增加至其可收回金額的重新估計值；但增加後的賬面值不得超過該資產（現金產生單元）於過往年度未確認減值虧損時應確定的賬面值。減值虧損的撥回立即確認為一項收入。

金融工具

金融資產及金融負債於貴集團成為該工具合約條文的訂約方時，於貴集團的資產負債表內確認。

應收貿易賬款

應收貿易賬款按初步確認的公平值計值，其後採用實際利率法按攤銷成本計值。如存在客觀證據顯示資產出現減值，則就預計不可收回金額計提適當備抵與損益賬內確認。已確認備抵乃按資產的賬面值與按實際利率（按初步確認計算）折現的預計未來現金流量的現值之間的差額而計值。

權益工具

公司發行的權益工具按照發售所得款項，扣減直接發行費用進行記錄。

現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及隨時可兌換為已知金額的其他短期高流動性投資，價值變動風險並不重大。

金融負債及股權

金融負債及股權工具乃根據已訂立的合約安排內容以及金融負債及股權工具的定義分類。股權工具乃扣除所有負債後證明於貴集團資產內的剩餘權益的任何合約。

應付貿易賬款

應付貿易賬款初步按公平值計值，其後則按已攤銷成本計值。

2. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

銀行借貸

計息銀行貸款及透支乃按已收取款項減直接發行成本記錄入帳。融資成本(包括於還款或贖回時的溢價及直接發行成本)乃使用實際利息法於損益表內以累計基準列賬,於產生期間尚未償還的融資成本則計入工具賬面值。

研發支出

研究活動支出於其產生期間確認為開支。

源自開發支出由內部所產生的無形資產僅於符合以下所有情況下確認:

- 所產生的資產可予識別;
- 所產生的資源將來可能產生未來經濟利益;及
- 資產的開發成本能可靠地計算。

由內部產生的無形資產於其可使用年期以直線法攤銷。倘無法確認由內部產生地無形資產,則開發支出於其產生期間確認為開支。

» 46

稅項

所得稅開支指目前應付稅項與遞延稅項得總和。

目前應付稅項,乃根據期內應課稅溢利而計算。由於應課稅溢利不包括於其他期間課稅或可減稅額得收入或開支項目,亦不包括毋須課稅或課減稅額得損益表項目,故應課稅溢利與損益表內呈報的純利不同。

遞延稅項指源於財務報表內資產與負債賬面值與計算應課稅溢利時採用相應稅基之間的差額的預期應付或可收回稅項,並採用資產負債表負債法計算。一般而言,所有應課稅的暫時差額均確認為遞延稅項負債。倘若可能出現適用可扣減暫時性差額的應課稅溢利,則確認為遞延稅項資產。若因商譽產生暫時差額,或在一項交易(業務合併除外)中初步確認其他資產與負債而產生暫時差額,而該差額並無影響應課稅溢利或會計溢利,則不會確認該等資產與負債。

遞延稅項資產的賬面值於每個結算日均會予以審查並削減至不可能再由足夠應課稅溢利來收回全部或部分資產為止。

遞延稅項按償還負債或變現資產期間的預期適用稅率計算。遞延稅項在損益表中扣除或計入損益表內,但若涉及直接在權益中扣除或計入權益的項目,則在權益中扣除。

2. 主要會計政策 (續)

政府補貼

政府補貼於收取時確認為收入。

外幣

每家集團實體的個別財務報表均以該實體營運所在主要經濟環境的貨幣列值。就綜合財務報表而言，每家實體的業績及財務狀況均以人民幣列值，人民幣為綜合財務資料的呈報貨幣。

為編製個別實體的財務報表，以非實體使用功能貨幣(外幣)進行的交易以交易日期的適用匯率記賬。於結算日，以外幣計值的貨幣項目均按結算日的適用匯率重新換算。以外幣計值按公平值列賬的非貨幣項目均按釐定公平值當日的適用匯率重新換算。根據歷史成本計算得出的以外幣計值的非貨幣項目則毋須重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目貨幣而產生的匯兌差額均計入該期間的溢利或虧損內。因重新換算按公平值列賬的非貨幣項目而產生的匯兌差額均計入該期間的溢利或虧損內，惟因重新換算與直接以資本形式確認的收益及虧損有關的非貨幣項目而產生的匯兌差額則除外。就該等非貨幣項目而言，任何與該收益或虧損有關的兌換亦直接以權益形式確認。

47 <<

經營租約

貴集團作為出租人

根據經營租約中應收租金乃於各租約的租期內按直線法在損益表中扣除。為協商與安排租賃合同發生的直接費用增加租賃資產的價值，並在租賃期間內直線分攤。

貴集團作為承租人

根據經營租約中應付租金乃於各租約的租期內按直線法在損益表中扣除。作為獎勵納入經營租約的已收收益和應收收益也在租約租期內按直線法扣除。

3. 重要會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

管理層在應用實體的會計政策（於E節附註3載述）過程中作出以下判斷，對財務資料內確認的款額造成的影響最為重大。

存貨

第E節附註2載述，存貨乃按成本及可變現淨值兩者中之較低者列賬。製成品及在製品的成本包括原材料、直接勞工、其他直接成本及相關生產開支。可變現淨值是在日常業務過程中減去銷售開支的估計成本後的估計銷售價。

基於存貨的性質並非經常受到耗損及技術變動影響，貴集團並無根據賬齡處理存貨的一般性政策。然而，大部分營運資金均投入存貨之中，故此，貴集團業已設立經營程序，藉以監察是項風險。在程序方面，營銷及銷售經理定期審閱存貨賬齡，以識別出陳舊存貨。這涉及將陳舊存貨項目的賬面值與各自的可變現淨值互相比較，目的在於確定是否需要綜合財務資料中，就任何陳舊及滯銷存貨作出備抵。此外，所有存貨均定期進行實際盤點，以決定是否需要就任何已識別的陳舊及有瑕疵存貨作出備抵。就此而言，貴公司一董事信納此項風險乃屬微不足道，而在綜合財務資料中已就陳舊及滯銷存貨計提足夠備抵。

應收貿易賬款

第E節附註2載述，應收貿易賬款按初步確認公平值計值，其後採用實際利率法按攤銷成本計值。如存在客觀證據顯示不可收回應收款項，則就預計不可收回金額計提的適當備抵於損益賬內確認。

»48

管理層作出判斷時，認為由於貴集團大部分營運資金均投入應收貿易賬款之中，故此業已設立詳細程序以監察是項風險。貴集團在決定是否需要為呆壞賬計提備抵時，已將賬齡狀況及可收回程度納入考慮之列。只有在應收貿易賬款不可能收回時，方會計提特別撥備。就此而言，貴公司董事考慮到貴集團的過往記錄及中國汽車業的整體狀況，信納此項風險乃屬微不足道，而貴集團在綜合財務資料中已就呆賬提足夠備抵。

物業、廠房及設備的估計使用壽命

截至二零零五年十二月三十一日為止，貴集團物業、廠房和設備的帳面值為人民幣459,318,000元。資產的估計使用壽命反映出董事對貴集團將來從物業、廠房和設備中獲取經濟受益的估算。

無形資產的估計使用壽命

截至二零零五年十二月三十一日為止，貴集團無形資產的帳面值為人民幣11,186,000元。資產的估計使用壽命反映出董事對貴集團將來從無形資產中獲取經濟受益的估算。

4. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括貿易應收帳款、銀行存款餘額和現金、貿易應付帳款以及銀行貸款。上述金融工具的詳細資料均於各自的註解中作出了說明。與這些金融工具相關的風險以及如何規避這些風險的相關政策均在下文列出。這些披露均由管理層負責管理和監視，從而確保及時有效地採取妥善措施。

貨幣風險

貴公司旗下數家附屬公司均涉足外匯銷售，且 貴集團特定的貿易應收帳款是外匯的主要來源，這同時也給 貴集團帶來了外匯風險。目前， 貴集團缺少外匯避險政策。為降低外匯風險，管理層將密切監視此類風險並在必要時避開重大外匯風險。

商品風險

貴集團商品價格風險的程度主要與用於商品生產的原材料和外包零部件價格相關。 貴集團目前尚未簽訂任何避險協議。

利率風險

貴集團的公平值利率風險與銀行存款餘額和固定利率借貸有關。 貴集團目前尚未簽訂任何避免利率風險的協議或採用其他衍生金融工具。

流動風險

貴集團的目標是通過銀行借貸的方式來維持短期債券的連續性和靈活性之間的平衡。按照董事會的觀點，大多數一年內到期的借貸還可以續借， 貴集團還有充足的短期債券來源，可用於為 貴集團提供資金並管理流動倉位。

信貸風險

敏實集團的主要金融資產為應收貿易賬款和其他應收款項以及銀行結餘和現金， 貴集團就該等金融資產承受的信貸風險為最高。

公司的金融資產為銀行存款，公司就該金融資產承受的信貸風險為最高。

為將應收貿易賬款的信貸風險降至最低， 貴集團管理層委派專人負責決定信貸限額、信貸批准以及其它監視程序，採取跟進措施確保逾期債務得以償還。此外， 貴集團還在每個資產負債表結算日對可償債務進行回顧，確保對無法追回的債務進行充分的資產減值損失編製。在此方面， 貴公司董事認為 貴集團的信貸風險得以大大降低。資產負債表所示金額為應收呆帳之備抵淨額（如有）， 貴集團管理層根據以往經驗及其對當前經濟環境的評估做出預測。

流動資金所受的信貸風險有限，因為大多數交易方均為獲國際信貸評級機構評為高信貸級別的銀行。

貴集團並無任何重大集中的信貸風險，風險乃分散至眾多交易方及客戶之間。

5. 營業額及分類資料

營業額指年內就集團向對外客戶銷售貨品的已收及應收的款項淨額。

業務分類

貴集團的業務被視為單一業務，即從事製造及銷售外部車身零部件。

地區分類

貴集團於有關期間的綜合營業額及經營業績超過90%源自中國，故此並無按業務及地區分類呈列 貴集團的綜合營業額及經營業績分析。

鑒於 貴集團相當部分的資產及負債均為於中國，故並無呈列 貴集團資產及負債的地區分類資料。

6. 除稅前溢利

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
除稅前溢利已扣除：		
計為費用的存貨成本	406,641	277,640
董事薪酬(詳見註7)	1,552	187
其他員工退休福利計劃供款	2,576	1,374
其它員工成本	60,782	37,007
總員工成本	64,910	38,568
減：已計入研發成本內的員工成本	(6,137)	(2,476)
	58,773	36,092
物業、廠房及設備折舊	32,382	24,383
減：已計入研發成本內的折舊	(3,990)	(2,529)
	28,392	21,854
無形資產攤銷D2(包含在行政費用內)	2,195	3,311
呆壞賬備抵	—	1,023
存貨備抵	—	1,960
出售物業、廠房及設備虧損	883	218
樓宇經營租的租金	1,596	1,021
預付地價攤銷	1,088	1,021
研發費用	25,763	13,855
除稅前溢利已計入：		
物業租金收入	3,850	4,036
減：支出	(1,206)	(1,254)
	2,644	2,782
呆壞賬備抵撥回	1,282	—
存貨備抵撥回(詳見註1)	612	—
收購附屬公司之額外權益貼現	328	—
出售無形資產收益	—	891
政府補貼(詳見註2)	4,894	3,685
利息收益	2,473	479
匯兌淨收益	3,596	2,630

註1： 存貨備抵已在出售該存貨時撥回。

註2： 該款項指中國地方政府就 貴集團參與在高科技專知與新產品開發項目上給 貴集團的獎勵補貼。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止

7. 董事及僱員酬金

(a) 董事薪酬

九位（二零零四年為一位）董事的已付或可付酬金呈列如下：

	費用 人民幣千元	其他酬金		總額 人民幣千元
		基本薪金 及津貼 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
二零零五年				
執行董事：				
秦榮華	—	50	—	50
秦榮煌	—	426	—	426
梁天柱	—	452	—	452
穆偉忠	—	265	4	269
石建輝	—	311	5	316
	—	1,504	9	1,513
非執行董事：				
蕭宇成	—	—	—	—
獨立非執行董事：				
邢詒春	13	—	—	13
王京	13	—	—	13
張立人	13	—	—	13
	39	—	—	39
二零零四年				
執行董事：				
秦榮煌	—	186	1	187

7. 董事及僱員酬金 (續)

(b) 僱員酬金

於去年內，貴集團已支付酬金予五位最高薪人士包括董事(二零零四年為一位董事)，具體酬金詳情載於上文。其餘四位(二零零四年為四位)最高薪人士的酬金如下：

	基本薪金 及津貼 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總額 人民幣千元
二零零五年	1,937	—	1,937
二零零四年	1,522	72	1,594

8. 稅項

稅項指根據中國有關法律及法規按適用稅率計算所得的中國所得稅。

根據中國有關法律及法規，貴集團若干中國附屬公司有權自其首個獲利年度起計兩年內獲豁免繳納中國所得稅，並將可在隨後三年減半繳納中國所得稅(「兩免三減半」)。

去年的稅項與除稅前溢利的對賬如下：

	二零零五年		二零零四年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利	210,287		151,009	
按適用所得稅稅率計算稅項	(31,543)	(15.0)	(22,651)	(15.0)
額外稅收抵免				
研發費用	4,385	2.1	1,948	1.3
不可扣稅開支的稅務影響	(500)	(0.2)	(525)	(0.3)
動用過往尚未確定的稅項虧損	—	—	(489)	(0.3)
兩免三減半的影響	16,552	7.8	15,503	10.2
附屬公司不同稅率的稅務影響	(185)	(0.1)	153	0.1
其它	(888)	(0.4)	(190)	(0.1)
本年度的稅款及實際稅率	(12,179)	(5.8)	(6,251)	(4.1)

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止

8. 稅項 (續)

適用所得稅稅率15%，是 貴集團大部分業務所在地區的稅率。

自二零零四年至二零零五年十二月三十一日止無稅款拖欠現象。

9. 股息

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
公司名稱		
公司	49,988	—
重慶長泰	5,406	3,570
廣州敏惠	54,377	6,903
寧波國雅有關業務	23,097	30,552
寧波信泰	50,510	72,036
	183,378	113,061
減：向附屬公司少數股東派付股息	18,475	3,499
	164,903	109,562

» 54

公司股息已在公司上市時公告過，其它附屬股息已於去年重組時分派予所有人。

分派是寧波國雅於二零零五年六月三十日的保留盈利，並已於集團重組時分派予秦先生。

10. 每股盈利

公司之股東應佔的每股基本盈利根據以下資料計算：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
用以計算每股基本盈利之盈利 (本年度 貴集團之股東應佔溢利)	195,067	123,091
	普通股股數	
	二零零五年	二零零四年
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數	618,465,753	600,000,000

10. 每股盈利 (續)

為滿足每股基本盈利之基本計算需要，已發行的600,000,000股的加權平均數是基於 貴集團於二零零四年一月一日進行重組而得出的。

鑒於二零零四與二零零五年內均不存在有攤薄可能的普通股，因此表格中該兩年內均未顯示攤薄後每股收益。

11. 物業、廠房及設備

	樓宇	傢俬及 設備	租賃 物業裝修	汽車	廠房及 機器	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團							
成本							
於二零零四年一月一日	111,530	6,864	2,108	6,552	137,058	9,225	273,337
添置	141	4,439	326	4,373	37,793	67,191	114,263
出售	—	(1,510)	—	(428)	(5,188)	—	(7,126)
轉撥	23,707	96	—	—	19,619	(43,422)	—
於二零零四年 十二月三十一日	135,378	9,889	2,434	10,497	189,282	32,994	380,474
添置	2,102	5,378	301	2,070	53,923	94,796	158,570
出售	—	(514)	(257)	(615)	(4,687)	—	(6,073)
轉撥	38,886	—	—	—	29,518	(68,404)	—
於二零零五年 十二月三十一日	176,366	14,753	2,478	11,952	268,036	59,386	532,971
折舊							
於二零零四年一月一日	5,701	2,203	965	1,398	12,885	—	23,152
本年度轉撥	5,430	1,300	460	1,335	15,858	—	24,383
出售時撇銷	—	(400)	—	(239)	(1,575)	—	(2,214)
於二零零四年 十二月三十一日	11,131	3,103	1,425	2,494	27,168	—	45,321
本年度轉撥	5,773	871	423	1,447	23,868	—	32,382
出售時撇銷	—	(223)	(257)	(316)	(3,254)	—	(4,050)
於二零零五年 十二月三十一日	16,904	3,751	1,591	3,625	47,782	—	73,653
賬面淨值							
於二零零五年 十二月三十一日	159,462	11,002	887	8,327	220,254	59,386	459,318
於二零零四年 十二月三十一日	124,247	6,786	1,009	8,003	162,114	32,994	335,153

貴集團位於中國的物業權益，乃根據中期土地使用權持有。

在建工程並無撥充資本的利息。

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止

12. 土地使用權

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
貴集團		
賬面值		
於一月一日	45,706	46,727
年內添置	3,843	—
年內於損益表中扣除	(1,088)	(1,021)
於十二月三十一日	48,461	45,706
包括：		
流動部分	1,096	1,088
非流動部分	47,365	44,618
於十二月三十一日	48,461	45,706

該款項指就位於中國為期50年或餘下年期(如期限較短)的土地使用權而預付的租金。

13. 無形資產

	專利 人民幣千元	專業技術 人民幣千元	合計 人民幣千元
貴集團			
成本			
於二零零四年一月一日	12,250	3,400	15,650
添置	1,621	4,029	5,650
出售	(12,250)	—	(12,250)
於二零零四年十二月三十一日	1,621	7,429	9,050
添置	—	5,810	5,810
於二零零五年十二月三十一日	1,621	13,239	14,860
攤銷			
於二零零四年一月一日	4,594	82	4,676
年度攤銷	1,914	1,397	3,311
於出售時撤銷	(6,508)	—	(6,508)
於二零零四年十二月三十一日	—	1,479	1,479
年度攤銷	326	1,869	2,195
於二零零五年十二月三十一日	326	3,348	3,674
賬面值			
於二零零五年十二月三十一日	1,295	9,891	11,186
於二零零四年十二月三十一日	1,621	5,950	7,571

無形資產按照其使用年限攤銷，專利及專業技術分別按五年期限以直線法攤銷。

14. 於共同控制實體的權益

附屬公司名稱	附屬公司成立地	集團所佔股比	主要活動
Constant Gain International Limited	英屬處女群島	50%	投資收益
		二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
附屬公司投資金額		8,071	—

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止

14. 於合營公司的投資 (續)

貴公司在英屬處女群島有註冊持股50%的聯營公司Constant Gain International Limited，該公司在中國本地有嘉興敏凱汽車零部件有限公司，是100%實體公司，從事生產和銷售汽車零部件。

以上所提公司及其附屬公司未在二零零五年十二月三十一日前產生利益。

15. 於聯營公司的權益

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
於聯營公司之未列明投資的成本	19,511	—
所佔的收購後利潤	11,722	—
分佔的淨資產	31,233	—

二零零五年十二月三十一日於聯營公司之投資代表 貴公司在寧波東海敏孚汽車部件有限公司48%的股權。該公司為一家在中華人民共和國成立的公司，主要經營車身外部零件的生產與銷售。

現將 貴集團聯營公司的財務數據匯總如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
總資產	105,813	—
總負債	40,745	—
淨資產	65,068	—
貴集團所佔該聯營公司的淨資產	31,233	—

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
收益	119,200	—
本年度溢利	24,421	—
本年度貴集團所佔該聯營公司的溢利	11,722	—

16. 存貨

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
原材料	49,306	31,165
在製品	48,826	19,330
製成品	23,233	31,602
模具	54,575	29,537
	175,940	111,634

17. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
應收貿易賬款		
— 有關聯公司	—	36,140
— 聯營公司	10,637	—
— 第三方	139,669	96,326
	150,306	132,466
應收票據	22,468	42,100
	172,774	174,566
購買原材料預付款項	19,499	18,256
給予供應商的墊款	—	230
其它應收款項	7,258	21,471
	199,531	214,523

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止

17. 應收貿易賬款及其他應收款項 (續)

客戶主要以信貸方式付款。發票一般須於貨品或客戶核實及接收當日起60日至90日內支付。以下是於結算日應收貿易賬款及應收票據的賬齡分析：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
賬齡		
0至90日	167,228	137,550
91至180日	2,138	27,410
181至365日	3,347	6,261
1至2年	489	4,993
2年以上	7,125	7,866
	180,327	184,080
呆賬壞賬備抵	(7,553)	(9,514)
	172,774	174,566

» 60

貴集團各實體未用入賬貨幣表示的各實體之應收貿易賬款如下：

原幣	美元 人民幣千元	日元 人民幣千元	澳元 人民幣千元	共計 人民幣千元
二零零五年十二月三十一日	17,537	1,258	426	19,221
二零零四年年十二月三十一日	3,724	—	—	3,724

董事認為，應收貿易賬款及其它應收款項的帳面值約等同於其公平值。

18. 應收有關聯公司款項

除於二零零四年十二月三十一日應收一家有關聯公司款項人民幣6,000,000元需按年利率6%計息外，該等款項均為無抵押及免息，並已於二零零五年九月悉數償還。貴公司一位董事秦先生於該等有關聯公司中擁有權益。董事認為，應收有關聯公司款項的帳面值月等於其公平值。

年應收款項最多為人民幣18,742,000 (二零零四年年為人民幣29,530,000)。

19. 應收董事款項

該筆款項為應收秦先生款項，為無抵押、免息並於二零零五年六月悉數償還。董事認為，應收董事款項的賬面值約等同於其公平值。

秦先生於有一年內尚未償還的最高款項如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
董事姓名		
秦先生	21,256	100,125

20. 其他金融資產

已質押銀行存款與銀行節餘及現金

於二零零四年十二月三十一日、二零零五年十二月三十一日，為數分別人民幣82,988,000和人民幣85,817,000的已質押銀行存款及若干銀行節餘和現金均以人民幣計值。人民幣不可在國際市場上自由兌換。人民幣匯率由中國政府規定，而上述資金匯出中國境外時須受中國政府施加的若干外匯限制所規限。

為購買原材料而進行的銀行信貸以銀行存款為抵押，實際利率為1.98%，平均貸款期為3個月。

董事認為，已質押銀行存款與銀行節餘及現金約等同於其公平值。

21. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
應付貿易賬款		
— 聯營公司	1,244	8,070
— 第三方	80,398	65,883
	81,642	73,953
應付票據	31,147	14,250
	112,789	88,203
應付工資及福利	14,569	9,870
客戶支付的預付款	10,639	2,968
收購物業、工廠及設備應付款	40,390	30,195
應付附屬公司少數股東之股息	2,390	2,299
其它應付款項	22,357	8,294
	203,134	141,829

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止

21. 應付貿易賬款及其他應付款項 (續)

以下是於結算日應付貿易賬款及應付票據之賬齡分析：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
賬齡		
0至90日	110,427	78,310
91至180日	1,692	4,340
181至365日	153	254
1至2年	497	3,099
2年以上	20	2,200
	112,789	88,203

貴集團各實體未用入賬貨幣表示的各實體之應付貿易賬款如下：

原幣	美元 人民幣千元	日元 人民幣千元	共計 人民幣千元
二零零五年十二月三十一日	4,687	1,905	6,592
二零零四年十二月三十一日	—	2,303	2,303

» 62

董事認為，應付貿易賬款及其它應付款項之帳面值約等同於其公平值。

22. 應付有關聯公司款項

該筆款項為無抵押、免息並於二零零五年八月悉數償還。貴公司一位董事秦先生於該等有關聯公司中擁有權益。董事認為，應付有關聯公司款項的賬面值約等同於其公平值。

23. 短期銀行存款

貴集團的短期銀行貸款賬面值以下列貨幣計值，貴集團為此承受匯兌風險：

原貨幣	人民幣 人民幣千元	美元 人民幣千元	日圓 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零五年十二月三十一日	80,800	33,895	—	114,695
於二零零四年十二月三十一日	—	33,106	113,249	146,355

23. 短期銀行存款 (續)

於二零零四年十二月三十一日及二零零五年十二月三十一日，短期銀行貸款以銀行存款作抵押，分別以介乎1.0%至6.6%和4.5%至5.2%不等的利率計息。

於二零零四年十二月三十一日及二零零五年十二月三十一日，為數人民幣96,726,000和人民幣80,800,396的短期銀行貸款分別按固定利率安排，貴集團因而承受公平值的利率風險。其他短期銀行貸款則以浮動利率安排，貴集團因而承受現金流量的利率風險。

於二零零四年十二月三十一日，為數人民幣96,726,000短期銀行貸款均由 貴公司秦先生擁有權益的有關聯公司提供擔保。該等擔保二零零五年解除。

董事認為，短期銀行貸款的賬面值約等同於其公平值。

24. 其他貸款

其他貸款由嘉興政府轄下組織嘉興亞太科技工業園區委員會墊付，以鼓勵於嘉興投資；該筆貸款為免息，並已於二零零五年一月係數償還。

63<< 25. 長期銀行貸款

貴集團長期銀行貸款的賬面值以美元計值，並按浮動息率安排，貴集團因而承受現金流量的利率風險。

於二零零五年十二月三十一日，長期銀行貸款為無抵押，以介乎4.900%至5.854%不等的利率計息。所有長期貸款可在二零零七年償還。

董事認為，長期銀行貸款的賬面值約等同於其公平值。

26. 股本

	二零零五年	
	股份數目	數量 港幣千元
普通股每股0.1元港幣		
法定：		
— 公司成立之日數額 (註a)	3,800,000	380
— 年度內增加值 (註b)	4,996,200,000	499,620
	5,000,000,000	500,000

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止

26. 股本 (續)

	二零零五年	
	股份數目	數量 港幣千元
已發行及繳足股款：		
— 公司成立之日發行並配發之額 (註a)	1	—
— 集團重組後發行 (註a)	99,999	11
— 發行並配發之額 (註b)	599,900,000	62,407
集團重組後之總和	600,000,000	62,418
— 通過配售、公開募股及採用超額配發權等方式發行股票 (註c)	230,000,000	23,927
	830,000,000	86,345

註：

- (a) 公司於二零零五年六月二十二日註冊成立，法定股本為港幣380,000元，派發3,800,000股，每股面值港幣0.10元。二零零五年六月二十九日發行並配發1股。二零零五年六月三十日集團重組後公司發行99,999股。
- (b) 根據二零零五年十一月十三日由全部股東通過的書面解決方案，集團重組措施部分如下：
- 通過注入4,996,200,000新股，公司法定股本由港幣380,000元增至港幣500,000,000元，新股與原有股在各方面享有同等權益；且
 - 於二零零五年十一月十三日（或股東要求之日期），按照股東持有公司原有股份的比例（取該比例的整數部分）向名列公司股東名冊之股東派發599,900,000股。
- (c) 二零零五年十二月一日，公司以每股2.25港幣的價格分別向香港聯合交易所主板所列的已有股份發行並配發200,000,000股，每股面值港幣0.10元，二零零五年十二月十二日，公司以相同價格向超額配發權發行並配發30,000,000股，每股面值港幣0.10元。該新股與原有股在各方面享有同等權益。

貴集團於二零零四年十二月三十一日的股本為公司在中國境內附屬公司的總資本公積。

27. 經營租約安排

集團承租

於結算日，貴集團就根據於下列期限到期的不可註銷經營租約的土地及樓宇而支付的未來最低租金如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
一年內	728	990
第二至第五年(包括首尾兩年)	453	290
五年後	816	864
	1,997	2,144

經營租約款項為 貴集團應付部分物業的租金。租賃條件可在1至18年內進行協商，並約定相應的租金。

貴集團為出租方

貴集團將其部分樓宇以經營租約的方式出租。本年度的物業租金收益盈利為人民幣3,850,000元(二零零四年為人民幣4,036,000元)。

於資產負債表結算日，集團與出租方簽約的未來最低租金支付款項如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
1年內	680	572
2至5年(包括第5年)	54	572
	734	1,144

28. 資本承擔

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
財務報表內就購置物業、廠房及 設備而已訂約但未撥備的資本開支	46,285	25,369
於結算日，貴公司概無任何重大資本承擔。	4,035	—

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止

29. 其他承擔

根據 貴集團與附屬集團少數股東三惠技研控股株式會社（「三惠」）於二零零五年六月二十日訂立的協議於二零零五年七月三十一日及二零零五年十一月十日訂立的兩份補充協議， 貴集團承諾在截至二零零五年十二月三十一日止年度向三惠支付已訂約年度款項393,385美元，並在截至二零零八年十二月三十一日止三個年度各年支付固定分派393,385美元。

30. 退休福利計劃

貴集團中國附屬公司的僱員均為中國政府設立並由國家管理的退休福利計劃的成員。該等附屬公司須按僱員工資的若干比例向退休福利計劃供款，以應付該項福利所需。 貴集團就有關該退休福利計劃的唯一責任是根據該計劃作出所需供款。

31. 有關聯人士交易及關聯交易

於有關期間內， 貴集團與關聯／關聯人士進行下列重大交易：

與有關聯／關聯人士的關係	交易性質	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
貴公司董事 秦先生*	購入聯營公司	19,511	—
秦先生擁有權益的公司*	銷售貨物	17,700	57,437
	採購原材料	13,959	20,827
	購置物業、廠房及設備	2,484	959
	收取出售物業、廠房及設備所得款項	149	1,037
	收取物業租金	914	1,019
	測試服務收入	13	224
	利息收入	204	—
貴公司一位 董事秦榮煌博士 的配偶陳秋玲女士 在當中擁有權益 的公司*	銷售貨物	—	12,634
	採購原材料	—	1,077
	收取出售無形資產所得款項	—	6,633
	收取物業租金	—	1,733
聯營公司 (貴公司擁有 其48%股權 (「東海敏孚」))	測試服務收入	—	229
	銷售貨物	47,315	—
	採購原材料	4,237	—
	收取出售物業、廠房 及設備所得款項	427	—
	收取物業租金	1,859	—
附屬公司一位 少數股東	收取測試服務收入	100	—
	支付技術支援服務費	3,395	1,539
附屬公司一位 少數股東擁有 權益的公司	採購原材料	225	—
	已訂約年度款項	64,704	63,807
	銷售貨物		

31. 有關聯人士交易及關聯交易 (續)

董事申明，彼等認為上述交易均於 貴集團日常及正常業務過程中，遵照監管該等交易的協議條款進行。交易（標有星號「*」的）於二零零五年六月三十日後將不繼續。

公司董事及其它高級管理人員本年度內薪酬如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
短期福利	3,721	745
其它長期福利	25	2
	3,746	747

董事及高級管理人員的薪酬由薪酬委員會根據其個人業績並參考市場趨勢後決定。

32. 附屬公司

於二零零五年十二月三十一日， 貴公司擁有組成 貴集團之公司如下：

67 <<

公司名稱	註冊成立／ 成立國家及日期	貴集團 應佔股權	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	主要業務
Decade Industries Limited	英屬處女群島 二零零五年一月六日	100%	美元1	投資控股
Forecast Industries Limited	英屬處女群島 二零零五年七月六日	100%	美元1	投資控股
Mindway Holdings Limited	英屬處女群島 二零零四年十月一日	100%	美元1	投資控股
Sinoone Holdings Limited	英屬處女群島 二零零五年四月十二日	100%	美元1	投資控股
Wealthfield Holdings Limited*	英屬處女群島 二零零五年五月二十三日	100%	美元1	投資控股
重慶長泰汽車 零部件有限公司 (「重慶長泰」)	中國大陸(「中國」) 於二零零一年七月 十三日成為中外 合資企業 為期20年	80%	美元4,200,000	製造及銷售外部 車身零部件
福州信泰汽車 零部件有限公司 (「福州信泰」)	中國 於二零零四年三月 十六日成為外商獨資 企業(「外商獨資企業」)， 為期50年	100%	美元1,050,000	製造、加工及 銷售外部車身 零部件

財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止

32. 附屬公司 (續)

公司名稱	註冊成立／ 成立國家及日期	貴集團 應佔股權	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	主要業務
廣州敏惠汽車 零部件有限公司 (「廣州敏惠」)	中國 於二零零一年二月 二十一日成為 中外合資企業 為期20年	70%	美元5,350,000	製造、加工及 銷售外部車身 零部件
海南精瑞汽車 零部件有限公司 (「海南精瑞」)	中國 於二零零一年十二月 十二日成為外商 獨資企業，為期10年	100%	美元1,000,000	製造及 銷售外部車身 零部件
嘉興敏惠汽車 零部件有限公司 (「嘉興敏惠」)	中國 於二零零三年七月七日 成為外商 獨資企業，為期20年	100%	美元12,000,000	製造及銷售外部 車身零部件
寧波國鴻汽車 零部件有限公司 (「寧波國鴻」)	中國 於二零零五年六月十五日 成為外商獨資 企業，為期50年	100%	美元4,800,000	設計、製造、 開發及銷售 外部車身 零部件
寧波信泰機械 有限公司 (「寧波信泰」)	中國 於一九九九年四月五日 成為外商獨資企業，為期20年	100%	美元12,000,000	設計、製造、 開發及銷售 外部車身 零部件及模具
天津信泰汽車 零部件有限公司 (「天津信泰」)	中國 於二零零三年三月 二十一日成為外商 獨資企業，為期20年	100%	美元2,500,000	製造及銷售外部 車身零部件
廣州敏瑞汽車 零部件有限公司 (「廣州敏瑞」)	中國 於二零零四年三月 十五日成為外商 獨資企業，為期50年	100%	美元5,000,000	製造及銷售外部 車身零部件
武漢敏惠汽車 零部件有限公司 (「武漢敏惠」)	中國 為期20年	100%	美元3,000,000	製造及銷售外部 車身零部件

* 由公司直接所有。

» 68

33. 資產負債表結算日後事項

貴公司董事三月二十八日建議，於二零零六年四月二十八日向登記在冊的股東派發每股港幣0.033元的末期股息，共計港幣27,390,000元。