

財務報表附註

1 一般資料及集團重組

美維控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(合稱「本集團」)主要從事製造及銷售印刷線路板及覆銅面板業務。

本公司於二零零六年八月二十八日在開曼群島根據開曼群島公司法(二零零四年修訂本)註冊成立為一家獲豁免有限公司，其註冊辦事處的地址為Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350 GT, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。

於重組(定義見下文)完成前，印刷線路板及覆銅面板業務乃由前控股公司光膜(香港)有限公司(前稱美維科技集團有限公司)(「光膜(香港)」)及其所有附屬公司(不包括清溢精密光電(深圳)有限公司(「清溢精密光電」))經營。清溢精密光電從事研究、設計及製造光膜(「光膜業務」)。

為籌備本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，已進行下列重組活動(「重組」)以將印刷線路板及覆銅面板業務及其相關資產轉讓予本公司：

- MTG Investment (BVI) Limited (「MTG (INV)」)股東唐翔千於二零零六年八月二十三日在英屬處女群島註冊成立MTG (INV)。根據MTG (INV)與光膜(香港)於二零零六年十二月三十日訂立的協議，MTG (INV)收購從事印刷線路板及覆銅面板業務的光膜(香港)附屬公司(包括其控股公司)股權及光膜(香港)其中與印刷線路板及覆銅面板業務有關的若干資產及負債，總代價約為1,219,000,000港元，當中部分以現金700,000,000港元償付，而部分則以發行99,999股MTG (INV)股份的方式償付。因進行是次轉讓，光膜(香港)已終止經營印刷線路板及覆銅面板業務，此後僅進行光膜業務。
- 根據於二零零六年十二月三十日訂立的協議，本公司透過換股收購MTG (INV)的全部已發行股本，本公司成為本集團現時旗下公司的控股公司。本公司於其附屬公司及聯營公司的權益詳情分別載於附註16及附註15。

由於進行上述重組，所有印刷線路板及覆銅面板業務已由二零零六年十二月三十日起轉讓予本公司及本集團現時旗下的附屬公司。於上述重組後，印刷線路板及覆銅面板業務已由本集團經營。

1 一般資料及集團重組(續)

本公司股份於二零零七年二月二日在聯交所上市(「上市」)。

由於本公司於二零零五年十二月三十一日尚未註冊成立，故此本公司並未呈列於該日的資產負債表。

本綜合財務報表以千港元為單位呈列，惟另有說明者除外。

本財務報表於二零零七年三月二十八日經董事會批准發佈。

2 主要會計政策概要

呈列此等綜合財務報表時所採用的主要會計政策列載如下。除另有說明外，此等政策已於所有年度獲貫徹一致採用。

(a) 編製基準

重組涉及受共同控制的公司，重組後的本集團視為持續經營的集團。因此，重組已按合併會計法入賬，據此綜合財務報表乃假設本公司於截至二零零六年十二月三十一日止整個年度(而非自重組完成當日起)一直為本集團旗下附屬公司的控股公司而編製。於二零零五年十二月三十一日以及截至二零零五年十二月三十一日止年度的比較數字按相同基準呈列。

本公司的綜合財務報表乃根據香港財務報告準則編製。綜合財務報表已根據歷史成本慣例編製。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表須採用若干關鍵會計估計，管理層亦須在採用本集團會計政策時作出判斷。涉及較多判斷或複雜程度較高的範圍，或假設及估計對財務報表而言屬重大的範圍，乃於下文附註4中披露。

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

下列新訂準則、準則的修訂本及詮釋已經頒佈，但並未於二零零六年生效及未獲提早採納：

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號「根據香港會計準則第29號採用重列法」，由二零零六年三月一日或之後開始的年度期間生效。管理層預期，詮釋與本集團無關；

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號「香港財務報告準則第2號的範圍」，由二零零六年五月一日或之後開始的年度期間生效。管理層目前正評估香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號對本集團業務造成的影響；

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號「重新評估內含衍生工具」，由二零零六年六月一日或之後開始的年度期間生效。由於本集團已評估內含衍生工具應否採用與香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號一致的原則分開處理，故管理層相信此詮釋不應對重新評估內含衍生工具造成重大影響；

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號「中期財務報告及減值」，由二零零六年十一月一日或之後開始的年度期間生效。管理層目前正評估香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號對本集團業務造成的影響；

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號「香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易」，由二零零七年三月一日或之後開始的年度期間生效。管理層目前正評估香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號對本集團業務造成的影響；

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號「服務特許經營權安排」，由二零零八年一月一日或之後開始的年度期間生效。管理層目前正評估香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號對本集團業務造成的影響；

香港財務報告準則第7號「財務工具：披露」，由二零零七年一月一日或之後開始的年度期間生效；香港會計準則第1號「資本披露的修訂本」，由二零零七年一月一日或之後開始的年度期間生效。本集團已評估香港財務報告準則第7號及香港會計準則第1號的修訂本帶來的影響，結論為主要額外披露將包括市場風險敏感度分析及香港會計準則第1號的修訂本規定的資本披露。本集團將由二零零七年一月一日開始的年度期間採用香港財務報告準則第7號及香港會計準則第1號的修訂本；及

香港財務報告準則第8號「經營分部」，由二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效。管理層目前正評估香港財務報告準則第8號對本集團業務造成的影響。

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

下列準則、修訂本及詮釋乃強制適用於二零零六年一月一日或之後開始之會計期間，惟與本集團營運無關：

香港會計準則第21號(修訂本)	境外業務投資淨額；
香港會計準則第39號(修訂本)	預測集團內部交易之現金流量對沖會計處理法；
香港會計準則第39號(修訂本)	公平值之選擇權；
香港財務報告準則第6號	礦產資源之開採及評估；
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納國際財務報告準則及香港財務報告準則第6號(修訂本)－礦產資源之開採及評估；
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號	釐定安排是否包含租賃；
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第5號	解除運作、復原及環境修復基金所產生權益之權利；及
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第6號	參與特定市場所產生之負債－電器及電子設備廢料。

在編製本公司綜合財務報表時，董事已考慮一切合理預期可取得資料，包括二零零七年二月二日本公司上市估計所得款項淨額(附註35(a))，並確定本集團已取得充足財政資源以支持本集團於可見將來的營運需要。因此，董事認為，儘管於二零零六年十二月三十一日本集團流動負債超出其流動資產約908,313,000港元，按持續經營基準編製財務報表為恰當。

(b) 附屬公司

附屬公司指本集團有權控制其財務及營運政策，且一般附有其半數以上投票權的所有實體。當評估本集團是否控制另一實體時，會考慮有否存在目前可行使或轉換的潛在投票權以及其影響。

附屬公司由控制權轉讓予本集團當日起全面綜合入賬，而由控制權終止當日起終止綜合入賬。

2 主要會計政策概要(續)

(b) 附屬公司(續)

收購共同控制的實體已透過由所呈列的最早期間開始，或合併公司首次受控股人士控制當日(以較短者為準)起，將本公司視為各附屬公司的控股公司入賬，除此以外，乃採用購買會計法為本集團所收購的附屬公司入賬。收購成本按交易當日所轉讓資產、所發行股本工具及所產生或承擔負債的公平值，另加收購直接應佔的成本計量。於業務合併時，所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債，在毋須計及任何少數股東權益的情況下，初步按收購當日的公平值計量。收購成本超過本集團分佔所收購可識別資產淨值的公平值的差額會記錄為商譽。倘收購成本少於所收購附屬公司資產淨值的公平值，有關差額會直接在損益賬確認。

集團內公司間交易、結餘及集團旗下公司之間進行交易的未變現收益會予以撇銷。除非交易能提供所轉讓資產出現減值的憑證，否則未變現虧損亦會予以撇銷。附屬公司的會計政策已在有需要時作出更改，以確保與本集團所採納的政策貫徹一致。

在本公司的資產負債表內，於附屬公司的投資以成本值扣除減值虧損撥備入賬。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

(c) 少數股東權益交易

本集團現採用的政策乃將少數股東權益的交易視作與本集團以外人士進行的交易處理。本集團向少數股東權益出售而帶來的損益會在綜合損益賬中記錄。向少數股東權益進行收購則會產生商譽，即所支付的任何代價與所收購附屬公司淨資產賬面值的相關份額之間的差額。

2 主要會計政策概要(續)

(d) 聯營公司

聯營公司指本集團對其具有重大影響力但並非控制權的所有實體，且一般附有20%至50%投票權的股權。於聯營公司的投資以權益會計法入賬，並初步按成本確認。本集團於聯營公司的投資包括收購產生的已識別商譽。

本集團分佔聯營公司收購後的損益會於綜合損益賬中確認，而其分佔收購後的儲備變動則會在儲備中確認。累計收購後變動會因應投資的賬面值予以調整。倘本集團分佔聯營公司的虧損相等於或超逾其於聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)，則本集團不會確認額外的虧損，惟本集團為聯營公司承擔的債務或付款者則除外。

本集團與其聯營公司之間的交易所產生的未變現收益會以本集團於聯營公司的投資為限予以撇銷。除非交易提供所轉讓資產減值的憑證，否則未變現虧損亦須予以撇銷。聯營公司的會計政策已在有需要時作出更改，以確保與本集團所採納的政策貫徹一致。

在本公司的資產負債表內，於聯營公司的投資以成本值扣除減值虧損撥備入賬。分佔的聯營公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

(e) 分部報告

業務分部指從事提供產品或服務的一組資產及業務，而其所承擔的風險及回報有別於其他業務分部。地區分部指從事在某一特定經濟環境中提供產品或服務，而其所承擔的風險及回報有別於在其他經濟環境經營的分部。

2 主要會計政策概要(續)

(f) 商譽

商譽指收購成本超過本集團分佔所收購附屬公司及聯營公司可認識別資產淨值於收購日期的公平值的差額。收購附屬公司產生的商譽計入無形資產。收購聯營公司產生的商譽計入於聯營公司的投資。商譽會每年進行減值測試，並按成本減累計減值虧損列賬。出售實體的損益包括所出售實體有關商譽的賬面值。商譽的減值虧損不可撥回。

為進行減值測試，商譽會被分配至現金產生單位(「現金產生單位」)。分配乃向現金產生單位組別內預期可從產生商譽的業務合併中受惠的現金產生單位作出。

(g) 物業、機器及設備

物業、機器及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括收購項目直接應佔的開支。

僅在與某項目相關的未來經濟利益將有可能流向本集團，且該項目的成本能可靠計量時，後續成本方會計入資產賬面值或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養費用乃於其產生的財政期間的損益賬中支銷。

物業、機器及設備的折舊乃採用直線法於物業、機器及設備的估計可使用年期內將成本分攤至其剩餘價值計算，乃概述如下：

樓宇	22至25年
租賃裝修	22至25年
傢俬及設備	5至6年
廠房、機器及設備	10至12年
汽車	5至6年

資產剩餘價值及可使用年期會於各結算日進行審閱及在適當時予以調整。

2 主要會計政策概要(續)

(g) 物業、機器及設備(續)

在建工程指建設工程尚未竣工的樓宇或租賃裝修和有待安裝的廠房、機器及設備。在建工程按成本(包括建設開支及其他直接成本)減任何減值虧損列賬。於竣工時，在建工程按成本減累計減值虧損撥至適當類別的物業、機器及設備。於在建工程竣工及可供使用前，概無為其折舊計提撥備。

倘某資產的賬面值高於其估計可收回金額，則會即時將該資產的賬面值撇減至其可收回金額。

出售的損益乃透過比較所得款項與賬面值而釐定，並在損益賬中扣除。

(h) 無形資產

技術費

技術費按歷史成本列示。技術費有限定的可使用年期，故按成本減累計攤銷入賬。攤銷乃採用直線法於其估計可使用年期10年內將技術費成本分配計算。

(i) 應收賬款及其他應收款項

應收賬款及其他應收款項初步按公平值確認，其後採用實際利息法按攤銷成本減去減值撥備計量。倘有客觀憑證證明本集團將未能根據應收賬款的原訂條款收回所有到期金額，則會為應收賬款及其他應收款項計提撥備。撥備金額相當於資產賬面值與按實際利率折現的估計未來現金流量現值之間的差額。撥備金額乃在損益賬確認。

(j) 於附屬公司、聯營公司的投資及非財務資產的減值虧損

具有永久可使用年期的資產毋須予以攤銷，但至少每年進行一次減值測試，並在有事件或情況出現變動顯示賬面值或不能收回時進行減值審查。須予攤銷的資產會在有事件或情況出現變動顯示賬面值或不能收回時進行減值審查。資產賬面值超過其可收回金額的差額會確認為減值虧損。

可收回金額指資產公平值減出售成本與使用價值兩者間的較高者。為評估減值，資產可按各自所屬的最小可識別現金流量(現金產生單位)進行分類。出現減值的非財務資產(商譽除外)於各申報日期檢討是否有可能撥回減值。

2 主要會計政策概要(續)

(k) 存貨及在製品

存貨及在製品按成本與可變現淨值兩者間的較低者列賬。以加權平均基準計算的成本包括材料、直接勞工、其他直接成本及有關生產間接成本(按正常經營能力計算)。可變現淨值相當於日常業務過程中的估計售價減適用的變動銷售開支。撇減至可變現淨值的金額為一項在相關事實及情況出現轉變時可予撥回的撥備。

(l) 經營租賃

絕大部分擁有權的風險及回報由出租人保留的租賃乃分類為經營租賃。根據經營租賃的付款(經扣除出租人給予的任何獎勵措施)按直線法於租期內在損益賬支銷。

(m) 借貸

借貸初步按公平值(經扣除所產生的交易成本)確認。交易成本指收購、發行或出售某財務資產或財務負債直接應佔的增量成本，其中包括已付予代理、顧問、經紀及交易商的費用及佣金、監管機構及證券交易所的徵費，以及轉讓稅項及關稅。借貸其後按攤銷成本列賬；所得款項(經扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差額乃採用實際利率法於借貸期內在損益賬確認。

興建任何合資格資產所產生的借貸成本須於完成及資產準備作擬定用途所需的期間內撥充資本。其他借貸成本則以開支列賬。

除非本集團有權無條件順延償付負債至結算日後至少十二個月，否則借貸會分類為流動負債。

(n) 遞延所得稅

遞延所得稅乃採用負債法，按資產及負債的稅基與其在綜合財務報表的賬面值之間產生的暫時差額，全數計提撥備。然而，倘因初步確認某項交易(業務合併除外)中的資產或負債而產生遞延稅項，而交易時並無影響會計或應課稅損益，則不會為該遞延稅項入賬。遞延所得稅採用於結算日已訂定或大致上已訂定的稅率釐定，且該等稅率預期在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時採用。

遞延所得稅資產僅在未來應課稅溢利有可能出現並可動用暫時差額抵銷時，予以確認。

2 主要會計政策概要(續)

(n) 遞延所得稅(續)

遞延所得稅乃就於附屬公司及聯營公司的投資所產生的暫時差額計提撥備，惟在本集團能控制暫時差額撥回時間且暫時差額將不可能於可見未來撥回的情況下則除外。

(o) 現金及現金等值項目

現金及現金等值項目包括手頭現金、銀行活期存款、原到期日為三個月或以下的其他高流動性短期投資，以及銀行透支。銀行透支在資產負債表中列為流動負債。

(p) 撥備

當本集團因過往事件而須承擔法律或推定責任，而履行有關責任有可能導致資源流出，以及有關金額能可靠估計時，方會確認撥備。

重組撥備包括租賃終止罰款及終止僱用付款。概不會就未來營運虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，而履行有關責任是否導致資源流出乃經考慮整體責任的類別後予以釐定。即使就同類責任中任何一項責任導致資源流出的可能性甚低，仍須確認撥備。

撥備以利用除稅前利率(反映現時市場對金錢時間價值及責任特有風險的評估)折現預期履行責任時須支付的開支的現值而計量。時間流逝而導致撥備的增加則會確認為利息開支。

(q) 僱員福利

僱員享有年假及長期服務假期的權利乃於應給予僱員時確認。截至結算日，已為僱員因提供的服務而產生年假及長期服務假期的估計責任計提撥備。

本集團必須向獨立受託人管理的基金供款。供款一經繳付，本集團已無進一步供款責任。供款會於到期時確認為僱員福利開支，概不會就該等於供款全數歸屬前離開計劃的僱員而被沒收的供款予以扣減。

2 主要會計政策概要(續)

(q) 僱員福利(續)

於結算日後十二個月內全數到期的花紅計劃撥備乃於合約規定或過往慣例產生推定責任時確認。

就授予僱員的股份而言，為換取授予股份而獲得的僱員服務的公平值乃確認為一項開支。歸屬期內將予支銷的總金額乃參考所授出股份的公平值釐定。於每個結算日，本集團修訂其對預期將歸屬股份數目作出的估計。其在綜合損益賬內確認修訂原有估計的影響(倘有)，並對權益作出相應調整。

(r) 政府補貼

倘能合理確定將會收取補貼且本集團將符合所有附帶條件，則會按公平值確認政府補貼。

與成本有關的政府補貼會予以遞延，並在其擬補償的成本期間內在綜合損益賬確認。

與購買物業、機器及設備有關的政府補貼會計入非流動負債列作遞延政府補貼，並會按直線基準於相關資產的預計年內計入綜合損益賬。

(s) 收入確認

於某集團實體將產品交付予客戶、客戶已接納產品且有關應收款項的收款情況得以合理保證時，則確認貨品銷售。

(t) 其他收入

利息收入按時間比例基準，採用實際利率法確認。

(u) 外幣兌換

(i) 功能及呈報貨幣

本集團各實體財務報表中包括的項目採用該實體業務所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計算。綜合財務報表以港元呈列。本公司的功能貨幣為港元。

2 主要會計政策概要(續)

(u) 外幣兌換(續)

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易當日的匯率換算為功能貨幣。清償該等交易及按年終匯率換算以外幣列值的貨幣資產及負債而產生的匯兌損益乃在損益賬確認。

(iii) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣的所有集團實體(各實體均非採用高通脹經濟體系的貨幣)的業績及財務狀況均會換算為呈列貨幣，細節如下：

(i) 各結算日的資產及負債按該結算日的結算匯率換算；

(ii) 各損益賬的收支按平均匯率(惟該平均數不足以合理地概括反映交易日期適用匯率的累積影響則除外，在該情況下收支乃於交易當日換算)換算；及

(iii) 所有產生的匯兌差額會確認為權益項下的一個獨立部分。

於合併時，換算於境外實體的投資淨額以及換算指定作對沖該等投資的借貸及其他貨幣工具而產生的匯兌差額乃計入擁有人權益。於出售境外業務時，有關匯兌差額會在綜合損益賬中確認為出售損益的一部分。

收購境外實體時產生的商譽及公平值調整乃作境外實體的資產及負債處理，並按結算匯率結算。

(v) 股息分派

分派予本公司股東的股息於本公司股東批准有關股息的期間內在本集團賬目中確認為一項負債。

3 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團業務令其承受多項財務風險，包括：外匯風險、信貸風險、流動資金風險及現金流量利率風險。

(i) 外匯風險

本集團主要在香港及中華人民共和國(「中國」)經營業務，並承受多種不同貨幣產生的外匯風險，而主要涉及美元及人民幣的風險。外匯風險來自未來商業交易、已確認資產和負債以及海外業務的淨投資。本集團試圖透過均衡的主要貨幣組合支付營運成本及借貸，以減低其外匯風險。

此外，人民幣兌換為外幣須受中國政府制訂的外匯管制條例及規定限制。

(ii) 信貸風險

倘交易對手未能履行有關各類已確認金融資產的責任，則本公司的信貸風險將以綜合資產負債表所列的該等資產賬面值為限。為減低信貸風險，本集團管理層已委託信貸控制團隊釐定信貸限額、批核信貸額及其他監管程序，以確保能跟進追討有關逾期債務的事宜。此外，本集團會於各結算日檢討各項個別貿易債務的可收回金額，以確保就不可收回款項作出足夠減值虧損。就此而言，本公司董事認為，本集團的信貸風險已大幅減少。

由於銀行存款及銀行結餘乃存放於信譽良好的銀行，故該等款項的信貸風險屬微不足道。

(iii) 集中風險

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團向五大客戶的銷售額佔總收益約33.2%(二零零五年：42.2%)。本集團致力與具聲譽的客戶維持長遠關係，以拓展其業務。

(iv) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指維持充足的現金、可透過已承諾信貸融資的足夠金額取得資金，以及有能力在市場上平倉。由於相關業務的多變性質，本集團旨在透過保持現有的已承諾信貸額度維持資金的靈活性。

3 財務風險管理(續)

(a) 財務風險因素(續)

(v) 現金流量及公平值利率風險

本集團的利率風險源自借貸。按浮動利率批出的借貸使本集團面對現金流量利率風險。除借貸外，本集團並無任何重大計息資產及負債。因此，本集團的收入及營運現金流量(財務費用除外)大致上不受市場利率影響。

(b) 公平值估計

應收款項及應付款項(長期銀行貸款除外)的面值減估計信貸調整假設與其公平值接近。為作披露之用，財務負債乃透過按本集團類似財務工具的現行市場利率折現未來合約現金流量估計公平值。

4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會不斷予以評估，並以過往經驗及其他因素(包括在有關情況下相信為合理的未來事件預測)為依據。

本集團對未來作出估計及假設。所導致的會計估計，顧名思義，甚少與有關實際結果相符。具有重大風險須於下一財政年度內對資產及負債作出重大調整的估計及假設討論如下。

(a) 物業、機器及設備的可使用年期

本集團管理層負責為其物業、機器及設備釐定估計可使用年期及有關折舊開支。該估計乃根據性質及功能相近的物業、機器及設備實際使用年期的過往經驗而作出。這可能會因技術發展及競爭對手因應嚴峻的行業周期所作行動而有重大變化。倘可使用年期較之前的估計為短，則管理層會提高折舊開支，或將技術過時或已報廢或出售的非策略資產撇銷或撇減。

(b) 貿易及其他應收賬款的減值撥備

本集團根據貿易及其他應收賬款可收回情況的評估結果，為該等應收款項作出減值撥備。倘有事件或情況變動顯示結餘或不能收回，則就貿易及其他應收賬款作出撥備。釐定貿易及其他應收賬款是否作出減值，須利用判斷及估計。倘預期與原來估計有別，該等差異會對有關估計出現變化的期間內的應收款項賬面值及減值虧損撥備造成影響。

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(c) 存貨及在製品的可變現淨值

存貨及在製品按成本與可變現淨值兩者間的較低者入賬。在有客觀憑證證明存貨及在製品的成本可能不可收回時，存貨及在製品的成本會撇減至可變現淨值。倘該等存貨及在製品受損、全部或部分變舊過時或其售價下跌，則存貨及在製品的成本可能不可收回。倘估計銷售成本上升，則存貨及在製品的成本亦未必能夠收回。在損益賬撇銷的金額相等於存貨及在製品賬面值與可變現淨值的差額。於釐定存貨及在製品的成本能否收回時，須作出重大判斷。在作出有關判斷時，本集團會評估(其中包括)盡力收回款項的期限及數額等因素。

5 分部資料

(a) 以類別劃分的銷售額分析

截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度的銷售額主要包括印刷線路板及覆銅面板的銷售額。

(b) 主要呈報方式－業務分部

本集團由兩個主要業務分部組成：(i) 製造及銷售印刷線路板，其中包括提供電路設計、快速接單交貨服務以及鑽孔及銑板服務；(ii) 製造及銷售覆銅面板及半固化片(「覆銅面板」)。

分部資產主要包括物業、機器及設備、租賃土地及土地使用權、無形資產、存貨、應收款項及營運現金，但不包括遞延所得稅、可收回稅項及應收關聯人士款項等項目。

分部負債包括營運負債，但不包括應繳稅項及應付關聯人士款項。

資本開支主要包括添置物業、機器及設備、租賃土地及土地使用權及無形資產(分別載於附註13、14及18)。

未分配資產及負債指並無指派予某一特定分部的資產及負債，主要包括稅項及應收／應付關聯人士款項。

分部間銷售乃按集團內公司間雙方協定的條款進行。

5 分部資料(續)

該等年度的分部業績如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
營業額		
印刷線路板	2,838,773	2,015,333
分部間營業額	—	—
印刷線路板的小計	2,838,773	2,015,333
覆銅面板	512,466	424,060
分部間營業額	(210,841)	(222,479)
覆銅面板的小計	301,625	201,581
總營業額	3,140,398	2,216,914
分部業績		
印刷線路板	412,303	218,646
覆銅面板	57,864	35,662
一家聯營公司股改的虧損	(52,237)	—
利息收入	6,034	5,599
分佔聯營公司純利	97,849	55,226
財務費用	(88,171)	(56,914)
所得稅開支	(48,718)	(18,344)
年內溢利	384,924	239,875
分部資產		
印刷線路板	3,553,250	2,752,597
覆銅面板	440,968	298,670
聯營公司	441,409	389,947
未分配資產	2,220	36,156
資產總值	4,437,847	3,477,370
分部負債		
印刷線路板	2,285,096	1,735,292
覆銅面板	353,600	284,998
聯營公司	120,742	143,952
未分配負債	740,682	33,863
負債總額	3,500,120	2,198,105
資本開支		
印刷線路板	665,753	379,839
覆銅面板	19,494	148,489
資本開支總額	685,247	528,328

5 分部資料(續)

綜合損益賬中包括的其他分部項目列載如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
折舊		
印刷線路板	200,264	158,165
覆銅面板	8,506	1,360
折舊總額	208,770	159,525
租賃土地及土地使用權攤銷		
印刷線路板	1,876	1,388
覆銅面板	596	421
攤銷總額	2,472	1,809
呆壞賬撥備		
印刷線路板	15,818	14,370
覆銅面板	192	-
呆壞賬撥備總額	16,010	14,370
存貨及在製品撥備		
印刷線路板	12,264	9,096
覆銅面板	(81)	(800)
存貨及在製品撥備總額	12,183	8,296
無形資產攤銷		
印刷線路板	1,170	1,170
覆銅面板	-	-
無形資產攤銷總額	1,170	1,170

5 分部資料(續)

(c) 次要呈報方式－地區分部

本集團主要在香港及中國經營業務，並向海外客戶以及香港及中國客戶進行銷售。

本集團按地理位置劃分的營業額以產品付運的最終目的地釐定：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
中國	1,959,283	1,384,950
香港	186,272	167,867
亞洲北部	447,602	276,647
北美洲	182,759	180,695
歐洲	224,517	92,452
東南亞	139,965	114,303
總營業額	3,140,398	2,216,914

本集團的資產位於下列地點：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
香港	1,036,940	762,499
中國	2,957,278	2,288,768
聯營公司	441,409	389,947
未分配資產	2,220	36,156
資產總值	4,437,847	3,477,370

本集團根據資產所在地劃分的資本開支分配如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
香港	54,387	168,009
中國	630,860	360,319
資本開支總額	685,247	528,328

6 其他收入

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
銷售廢料	64,805	27,780
投資稅項抵免	16,317	15,056
模具收入	10,146	6,297
雜項	4,441	2,072
銷售原材料	328	359
收購一家附屬公司額外股本權益的收入(附註33(a))	1,108	-
	97,145	51,564

投資稅項抵免指將中國附屬公司派付的股息收入再作投資產生的應收獎勵。

7 僱員福利開支(包括董事酬金)

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
工資及薪金	400,923	343,882
退休福利成本	18,146	16,805
	419,069	360,687

本集團根據相關規例參與由中國市政府營辦的僱員社會保障計劃，其中包括退休金、醫療及其他福利。供款按僱員薪金成本總額的若干百分比計算(受若干上限限制)。該等計劃的資產由市政府分開獨立持有，市政府並承擔向退休僱員支付全部退休金的責任。除向該等計劃作出該等指定供款外，本集團並無其他責任。

本集團亦根據強制性公積金計劃條例的規定，為香港所有合資格僱員推行界定供款計劃。向該計劃作出的供款按適用薪金成本的若干百分比或預設的固定金額計算。該計劃的資產由獨立信託基金持有。

7 僱員福利開支(包括董事酬金)(續)

(a) 董事酬金

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
袍金	145	300
其他酬金	13,412	12,008
	13,557	12,308

本公司每名董事截至二零零五年十二月三十一日止年度的酬金列載如下：

董事姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	其他福利 千港元	僱主向 退休金 計劃的 供款 千港元	總計 千港元
唐翔千	100	-	8,827	-	-	8,927
唐慶年	100	1,390	-	975	60	2,525
唐英敏	100	720	-	-	36	856
鍾泰強	-	-	-	-	-	-
梁君彥	-	-	-	-	-	-
Lee Eugene	-	-	-	-	-	-
李家祥	-	-	-	-	-	-
	300	2,110	8,827	975	96	12,308

7 僱員福利開支(包括董事酬金)(續)

(a) 董事酬金(續)

本公司每名董事截至二零零六年十二月三十一日止年度的酬金列載如下：

董事姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	其他福利 千港元	僱主向 退休金 計劃的 供款 千港元	總計 千港元
唐翔千	73	-	-	-	-	73
唐慶年	36	3,491	1,046	1,042	148	5,763
唐英敏	36	3,327	-	-	143	3,506
鍾泰強	-	2,897	-	1,209	109	4,215
梁君彥	-	-	-	-	-	-
Lee Eugene	-	-	-	-	-	-
李家祥	-	-	-	-	-	-
	145	9,715	1,046	2,251	400	13,557

截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度內，並無向任何董事支付或應付任何款項，作為加盟本集團的獎勵或離職補償。

(b) 五名最高薪人士

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪人士中分別包括三名董事(二零零五年：兩名)，彼等的酬金已在上文呈列的分析中反映。截至二零零六年十二月三十一日止年度，已付或應付予餘下兩名人士(二零零五年：三名)的酬金如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
基本薪金、房屋津貼、購股權、其他津貼及實物利益	4,432	5,059
退休福利—界定供款計劃	65	128
	4,497	5,187

7 僱員福利開支(包括董事酬金)(續)

(b) 五名最高薪人士(續)

截至二零零六年十二月三十一日止年度，已付或應付予餘下兩名人士(二零零五年：三名)的酬金介乎下列範圍：

	人數	
	二零零六年	二零零五年
酬金範圍		
1,000,000 港元以下	–	–
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	–	–
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	1	3
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	–	–
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	–	–
3,000,001 港元至 3,500,000 港元	1	–
	2	3

8 營運溢利

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
被視為出售一家附屬公司權益的收益(附註)	–	(11,042)
被視為出售一家附屬公司權益的虧損	–	717
已用原材料及耗材	1,568,490	1,049,687
僱員福利開支	419,069	360,687
攤銷無形資產	1,170	1,170
攤銷租賃土地及土地使用權	2,472	1,809
物業、機器及設備折舊	208,770	159,525
出售物業、機器及設備的(收益)/虧損	(684)	4,436
呆壞賬撥備	16,010	14,370
存貨及在製品撥備	12,183	8,296
銷售佣金	12,367	10,866
支付予一家關聯公司的管理費開支	5,000	5,100
核數師酬金	2,887	2,001
經營租賃租金開支		
– 土地及樓宇	3,365	2,480
其他	516,277	404,068
銷售成本、其他收益、銷售及分銷以及一般及行政開支總額	2,767,376	2,014,170

附註：因被視為於二零零五年一月向Hitachi Chemical Co., Ltd.出售一家附屬公司美加偉華(遠東)實業有限公司的6.29%股本權益而產生被視為出售的收益。

9 財務費用

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
銀行貸款、透支及其他須於五年內悉數償還的短期貸款的利息開支	88,171	57,139
減：在建工程撥充資本的金額	-	(225)
	88,171	56,914

10 所得稅開支

在綜合損益賬扣除的稅額指：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
本公司及附屬公司		
即期所得稅		
— 香港利得稅	3,151	(47)
— 海外稅項	44,875	13,676
遞延所得稅(附註27)	692	4,715
	48,718	18,344

稅項按本集團業務所在地的現行適用稅率計提撥備。截至二零零六年十二月三十一日止年度，香港利得稅乃根據估計應課稅溢利按17.5%(二零零五年：17.5%)稅率計提撥備。截至二零零六年十二月三十一日止年度，中國所得稅的適用稅率為33%(二零零五年：33%)。

附屬公司東莞生益電子有限公司由二零零三年至二零零五年止三年期間免繳中國所得稅。於二零零五年六月一日，東莞生益電子有限公司獲廣東省科技廳認可為高新科技企業，因此，可於二零零六年至二零零七年止延長兩年免繳中國所得稅。截至二零零六年十二月三十一日止年度，所得稅按18%實際稅率計提撥備，而截至二零零五年十二月三十一日止年度則為10%。

10 所得稅開支(續)

根據相關適用稅務規例，由於上海美維電子有限公司及上海凱思爾電子有限公司在中國成立為外商獨資企業，故在抵銷過往年度結轉的所有未逾期稅項虧損後的首個獲利年度，(分別為二零零四年及二零零五年)起首兩年獲全面豁免繳納國家企業所得稅，其後三年則可減半繳納國家企業所得稅。

海外(主要指美國及新加坡)溢利的稅項根據年內估計應課稅溢利按本集團業務所在地的現行適用稅率計算。

新中國企業所得稅法例於二零零七年三月十六日頒佈。根據新制度，將由二零零八年一月一日起向所有中國國內及海外企業徵收25%的統一企業所得稅。現時享有優惠稅率的實體將於五年內過渡至新制度。當出現新制度的進一步詮釋時，管理層將評估新制度的影響。

本集團未計所得稅前溢利的稅項與採用適用稅率(即本集團業務所在地的現行加權平均稅率)計算的理論金額的差異如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
未計所得稅及分佔聯營公司純利前溢利	335,793	202,993
按適用稅率計算的稅項	116,031	58,664
所得稅減免的影響	(87,477)	(53,244)
不可扣稅的開支	42,400	6,573
毋須課稅的收入	(27,863)	(12,636)
並無確認遞延所得稅的稅務虧損	5,627	18,987
所得稅開支	48,718	18,344

加權平均國內適用稅率為：

	二零零六年	二零零五年
加權平均國內適用稅率	34.6%	28.9%

以上加權平均國內適用稅率的變動主要由於在不同稅務司法權區所賺取的溢利組合出現變動和上述各項稅率出現變動所致。

11 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃按本公司權益持有人應佔溢利除以年內已發行普通股的加權平均數計算。在釐定已發行普通股的加權平均數時，共1,500,000,000股普通股乃視為自二零零五年一月一日起已經發行(詳情見附註2(a))。

	二零零六年	二零零五年
本公司權益持有人應佔溢利(千港元)	320,017	210,822
已發行普通股的加權平均數(千股)	1,500,000	1,500,000
每股基本盈利(港元/每股)	0.21	0.14

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃就假設具攤薄潛力的普通股全數轉換調整已發行普通股加權平均數而計算。

截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度，並無具攤薄潛力的已發行普通股。

12 股息

自本公司註冊成立以來，並無派付或宣派任何股息。已宣派股息指本集團旗下各公司於重組前向其當時的股東宣派的股息。由於股息率及可獲派股息的股份數目對本年報並無意義，故並無呈列有關資料。

13 物業、機器及設備—本集團

	樓宇 千港元	租賃裝修 千港元	傢俬及 設備 千港元	廠房、 機器及設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
截至二零零五年十二月三十一日							
止年度							
年初賬面淨值	331,613	18,180	20,205	672,653	6,289	126,147	1,175,087
匯兌差額	7,143	-	339	13,639	101	2,923	24,145
添置	22,321	770	24,905	157,953	1,632	294,659	502,240
出售	(25)	(2,330)	(10)	(3,610)	(6)	-	(5,981)
折舊	(21,616)	(1,933)	(8,481)	(125,253)	(2,242)	-	(159,525)
重新分類	65,394	(4,144)	4,444	163,501	-	(229,195)	-
年終賬面淨值	404,830	10,543	41,402	878,883	5,774	194,534	1,535,966
於二零零五年十二月三十一日							
成本	496,435	18,780	82,511	1,558,211	17,549	194,534	2,368,020
累計折舊	(91,605)	(8,237)	(41,109)	(679,328)	(11,775)	-	(832,054)
賬面淨值	404,830	10,543	41,402	878,883	5,774	194,534	1,535,966
截至二零零六年十二月三十一日							
止年度							
年初賬面淨值	404,830	10,543	41,402	878,883	5,774	194,534	1,535,966
匯兌差額	13,056	-	1,064	38,849	179	3,269	56,417
添置	9,447	560	16,378	221,779	4,549	401,729	654,442
出售	(823)	(1,913)	(226)	(3,809)	(25)	(2)	(6,798)
向權益持有人分派	(391)	-	-	-	(66)	-	(457)
折舊	(26,842)	(1,490)	(12,176)	(165,820)	(2,442)	-	(208,770)
重新分類	46,985	42	8,131	431,402	-	(486,560)	-
年終賬面淨值	446,262	7,742	54,573	1,401,284	7,969	112,970	2,030,800
於二零零六年十二月三十一日							
成本	566,448	13,857	103,917	2,203,193	20,416	112,970	3,020,801
累計折舊	(120,186)	(6,115)	(49,344)	(801,909)	(12,447)	-	(990,001)
賬面淨值	446,262	7,742	54,573	1,401,284	7,969	112,970	2,030,800

銷售成本、銷售及分銷開支以及一般及行政開支內已分別包括折舊開支192,229,000港元(二零零五年：150,819,000港元)、3,490,000港元(二零零五年：392,000港元)及13,051,000港元(二零零五年：8,314,000港元)。

為籌備本公司股份於聯交所上市，本集團的物業已於二零零六年十一月三十日由獨立估值師保柏國際評估有限公司重估。估值為物業權益於當日的面值帶來約14,747,000港元的重估盈餘。然而，重估盈餘並未載入截至二零零六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，原因為本集團按成本將其物業權益入賬。倘上述重估盈餘已於本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度的財務報表中確認，每年將產生額外折舊及攤銷支出分別約4,071,000港元及5,000港元。

14 租賃土地及土地使用權—本集團

本集團於租賃土地及土地使用權的權益指預付經營租賃款項，其賬面淨值分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
年初賬面淨值	83,654	58,352
添置	30,805	25,886
攤銷	(2,472)	(1,809)
匯兌差額	2,562	1,225
年終賬面淨值	114,549	83,654
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
在香港持有：		
介乎 10 年至 50 年租期的土地租賃	29,388	30,107
在中國持有：		
介乎 10 年至 50 年租期的土地使用權	85,161	53,547
	114,549	83,654

就本集團擁有及佔用的租賃土地及土地使用權而言，本集團持有所有相關國有土地使用證，惟一幅位於中國，於二零零六年十二月三十一日的賬面淨值約為9,177,000港元(二零零五年：6,552,000港元)的土地則除外。

15 於聯營公司的投資—本集團

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
分佔資產淨值	440,782	389,342
商譽	627	605
	441,409	389,947

15 於聯營公司的投資—本集團(續)

分佔聯營公司資產淨值及商譽的變動如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
年初	389,947	341,604
匯兌差額	13,657	8,890
於聯營公司的額外投資	33,305	14,420
聯營公司股改的虧損(附註)	(52,237)	—
分佔聯營公司業績		
— 除稅後純利	97,849	55,226
— 已收股息	(41,112)	(30,193)
年終	441,409	389,947

各項與本集團於聯營公司的投資有關的流動資產、非流動資產、流動負債、非流動負債及收支的總額如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
資產		
非流動資產	365,549	372,994
流動資產	537,867	475,903
	903,416	848,897
負債		
非流動負債	84,094	45,454
流動負債	378,540	414,101
	462,634	459,555
資產淨值	440,782	389,342
分佔下列項目資產淨值：		
一家上市聯營公司	355,901	340,901
一家非上市聯營公司	84,881	48,441
	440,782	389,342
收入	917,130	708,007
開支	(819,281)	(652,781)
除稅後溢利	97,849	55,226

15 於聯營公司的投資—本集團(續)

本集團於其主要聯營公司的權益如下：

名稱	註冊成立國家	主要業務	所持權益百分比
廣東生益科技股份有限公司 (「廣東生益科技」)	中國	製造覆銅面板	22.18
蘇州生益科技有限公司 (「蘇州生益科技」) ¹	中國	製造覆銅面板	41.64

¹ 間接聯營公司

附註：廣東生益科技在上海證券交易所上市。本集團持有的廣東生益科技股份按二零零五年十二月三十一日的成本70,100,000港元入賬，該等股份均為受限制的發起人股份，不得在公開市場上自由買賣。於二零零六年一月十九日，廣東生益科技批准通過按每持有10股非受限制股份向股東派付3.3股股份的方式將全部受限制股份轉換為非受限制股份(「股改」)。因此，本集團持有的股份數目及權益百分比分別由165,305,000股股份減至141,525,000股股份和由25.91%減至22.18%，而該等股份由二零零七年三月九日起陸續變為可予買賣。根據股改，本集團分佔廣東生益科技的資產淨值減少52,237,000港元，並在損益賬扣除。

按廣東生益科技非受限制股份的市價計算，本集團股份於二零零六年十二月三十一日的概約市值如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
上市股本證券的市值	1,736,981	1,131,423

16 於附屬公司的投資－本公司

	二零零六年 千港元
非上市公司投資，按成本	777,000

以下所列為於二零零六年十二月三十一日的所有附屬公司：

名稱	註冊成立/ 成立地點	主要業務及 營運地點	已發行及 全數繳足股本/ 註冊資本	本集團應佔 實益權益 百分比
偉華電子有限公司	香港	投資控股／香港	2,000,000 港元	100.00
線路網科技有限公司	英屬處女群島	投資控股／香港	1,285 美元	100.00
東莞美維電路有限公司 ²	中國	製造印刷線路板／中國	41,600,000 美元	80.00
東莞生益電子有限公司 ²	中國	製造印刷線路板／中國	26,080,000 美元	70.20
廣州美維電子有限公司 ³	中國	製造印刷線路板／中國	30,000,000 美元	100.00
東方綫路製造有限公司 (前稱多層綫路板有限公司)	香港	製造印刷線路板／香港	8,000,000 港元	100.00
美維創新技術(上海)有限公司 ³	中國	提供印刷線路板 設計服務／中國	1,000,000 美元	100.00
美維國際貿易(上海)有限公司 ³	中國	買賣印刷線路板及 印刷線路板聯絡 辦事處／中國	500,000 美元	100.00
美維企業(香港)有限公司	香港	行政及庫務／香港	1 港元	100.00

16 於附屬公司的投資—本公司(續)

名稱	註冊成立/ 成立地點	主要業務及 營運地點	已發行及 全數繳足股本/ 註冊資本	本集團應佔 實益權益 百分比
美嘉偉華(第三)有限公司	英屬處女群島	投資控股/香港	1 美元	100.00
偉華中國有限公司	香港	投資控股/香港	78,000 港元	100.00
廣州美嘉偉華電子材料 有限公司 ³	中國	製造覆銅面板/中國	30,000,000 美元	100.00
美加偉華(遠東)實業有限公司	香港	製造覆銅面板/香港	13,088 港元	93.71
MTG Investment (BVI) Limited ¹	英屬處女群島	投資控股/香港	1 美元	100.00
MTG Laminate (BVI) Limited	英屬處女群島	投資控股/香港	1 美元	100.00
MTG Management (BVI) Limited	英屬處女群島	投資控股/香港	1 美元	100.00
MTG PCB (BVI) Limited	英屬處女群島	投資控股/香港	1 美元	100.00
Oriental Printed Circuits, Inc.	美利堅合眾國	暫無營業/美利堅合眾國	300,000 美元	100.00
Oriental Printed Circuits (USA), Inc.	美利堅合眾國	美國銷售聯絡辦事處	100,000 美元	100.00
東方綫路有限公司	香港	銷售及分銷印刷 線路板/香港	50,000,000 港元	100.00

16 於附屬公司的投資—本公司(續)

名稱	註冊成立/ 成立地點	主要業務及 營運地點	已發行及 全數繳足股本/ 註冊資本	本集團應佔 實益權益 百分比
上海凱思爾電子有限公司 ³	中國	提供印刷線路板 鑽孔服務/中國	11,000,000 美元	100.00
上海美維電子有限公司 ³	中國	製造印刷線路板/中國	44,500,000 美元	100.00
上海美維科技有限公司 ³	中國	研發高技術多層 印刷線路板/中國	18,000,000 美元	100.00
邦聯貿易有限公司	英屬處女群島	印刷線路板進口商/ 美利堅合眾國	1 美元	100.00

¹ 直接附屬公司

² 合資企業

³ 外商獨資企業

截至二零零六年十二月三十一日止年度內，以上本集團應佔主要附屬公司的實益權益百分比並無出現任何變動，惟以下附屬公司除外：

	二零零六年 %	二零零五年 %
Oriental Printed Circuits (Singapore) Pte Limited	已清盤	100.00
上海凱思爾電子有限公司	100.00	90.00
東莞生益電子有限公司	70.20	70.00

17 商譽—本集團

印刷線路板分部產生的商譽如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
年初賬面淨值	14,055	11,181
匯兌差額	477	251
收購一家附屬公司的額外權益	-	2,623
商譽減值	(55)	-
年終賬面淨值	14,477	14,055
年終		
成本	34,201	33,779
累計攤銷	(19,724)	(19,724)
	14,477	14,055

商譽減值測試

商譽乃根據業務所在地分配至本集團已識別現金產生單位(現金產生單位)。按業務所在地進行的分配呈列如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
香港	-	55
中國	14,477	14,000
	14,477	14,055

就減值審查而言，商譽的可收回金額按使用價值計算。使用價值則運用按照各現金產生單位的最近期末經審核財務業績推算得出的五年期間的現金流量預測計算。超逾五年期間的現金流量則採用下列估計增長率推算。編製所述期間的現金流量預測涉及多項假設及估計。

截至二零零七年、二零零八年、二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止各年度，用作計算商譽使用價值的主要假設分別為毛利率21%、增長率16.75%及折讓率10%。

17 商譽—本集團(續)

業務分部內的各現金產生單位已採用此等假設作分析。董事已編製財務預算以反映實際及往年表現和市場發展預測。所採用的增長率與行業增長估計一致。董事利用足以反映截至二零零六年十二月三十一日止年度市場對本集團金錢時間價值評估的除稅前比率估計折讓率。釐定現金流量預測所採用的主要假設時須作出判斷，而主要假設改變可能會對該等現金流量預測造成重大影響。

18 無形資產—本集團

	技術費 千港元	其他 千港元	總計 千港元
截至二零零五年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	9,945	277	10,222
添置	—	202	202
攤銷	(1,170)	—	(1,170)
年終賬面淨值	8,775	479	9,254
於二零零五年十二月三十一日			
成本	11,700	800	12,500
累計攤銷	(2,925)	(321)	(3,246)
賬面淨值	8,775	479	9,254
截至二零零六年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	8,775	479	9,254
攤銷	(1,170)	—	(1,170)
年終賬面淨值	7,605	479	8,084
於二零零六年十二月三十一日			
成本	11,700	800	12,500
累計攤銷	(4,095)	(321)	(4,416)
賬面淨值	7,605	479	8,084

19 存貨及在製品－本集團

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
原材料	136,733	83,155
在製品	93,488	68,045
製成品	139,644	105,275
可消耗存貨	3,594	2,713
	373,459	259,188

已確認為開支並計入銷貨成本的存貨成本如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
存貨成本	2,486,560	1,792,641

20 應收賬款及預付款項－本集團

	本集團		本公司
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元
應收賬款	1,124,995	910,034	-
預付款項及其他應收款項	116,704	64,850	7,532
	1,241,699	974,884	7,532

應收賬款及預付款項的賬面值與其公平值相若。

20 應收賬款及預付款項 – 本集團(續)

年內，本集團一般給予60至90日的信貸期。按發票日期計算及經扣除撥備後的應收賬款賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
信貸期內	827,403	614,164
0至30日	171,962	152,198
31至60日	61,396	69,345
61至90日	26,449	34,766
90日以上	37,785	39,561
	1,124,995	910,034

21 應收一名董事款項

應收一名董事款項屬非貿易性質、無抵押、免息及須應要求償還，惟截至二零零五年十二月三十一日止年度應收一名董事款項31,989,000港元，該筆款項按複合年利率5.3厘計息。應收一名董事唐翔千款項的賬面值與其公平值相若。年內最高應收款項金額如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
年內最高應收款項金額	40,479	31,569

22 應收／(應付)關聯人士款項

應收／(應付)關聯人士款項屬非貿易性質、無抵押、免息及須應要求償還，惟截至二零零五年十二月三十一日止年度應收關聯人士款項8,955,000港元，該等款項按最優惠利率計息。應付關聯人士款項包括附註1所詳述根據重組的部份代價700,000,000港元，該餘額其後已於二零零七年一月償還。用以清償該數的款項主要來自新造五年期貸款550,000,000港元及於二零零七年一月現有短期融資內提取合共140,000,000港元。應收／(應付)關聯人士款項的賬面值與其公平值相若。

23 現金及銀行結餘 – 本集團

現金及銀行結餘以下列貨幣列值：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
港元	5,801	7,860
人民幣	73,309	101,418
美元	118,831	64,814
其他貨幣	13,209	174
	211,150	174,266

現金及銀行結餘包括下列項目：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
受稅項及關稅限制的銀行結餘	1,424	13,499

本集團部分以人民幣列值的銀行結餘存放於中國境內銀行。從該等銀行賬戶匯出資金乃受中國政府稅務及海關部門訂定的規則及規例所規限。

24 股本

	附註	普通股數目	普通股面值 千港元	股份溢價 千港元	合計 千港元
法定					
註冊成立時每股面值0.10港元的普通股	(a)	3,800,000	380	-	380
拆細已發行股份	(b)(i)	34,200,000	-	-	-
		38,000,000	380	-	380
每股面值0.01港元的法定股本增加	(b)(ii)	19,962,000,000	199,620	-	199,620
		20,000,000,000	200,000	-	200,000

24 股本(續)

	附註	普通股數目	普通股面值 千港元	股份溢價 千港元	總計 千港元
已發行及繳足					
已發行每股面值0.10港元的普通股	(a)	1	-	-	-
拆細已發行股份	(b)(i)	9	-	-	-
		10	-	-	-
向唐翔千發行入賬列作繳足的 每股面值0.01港元股份	(b)(iii)	235,305,000	2,353	119,535	121,888
向蘇錫(英屬處女島)有限公司 (「蘇錫」)發行入賬列作繳足的 每股面值0.01港元股份	(b)(iii)	1,264,694,990	12,647	642,465	655,112
		1,500,000,000	15,000	762,000	777,000

- (a) 於本公司註冊成立日期，其法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.10港元的股份。於二零零六年八月二十八日，最初認購人獲配發及發行本公司一股面值0.10港元的認購人股份，而最初認購人於同日按面值將有關股份轉讓予唐翔千(本公司董事)，以換取現金。
- (b) 根據本公司唯一股東於二零零六年十二月三十日通過的書面決議案，
- (i) 本公司股本中當其時每股面值0.10港元的每股已發行及未發行股份拆細為10股每股面值0.01港元的股份，故本公司的法定及已發行股本包括每股面值0.01港元的股份在內；
 - (ii) 藉額外發行19,962,000,000股股份，將本公司的法定股本由380,000港元增至200,000,000港元。於二零零六年十二月三十日，唐翔千按面值以現金轉讓10股股份予蘇錫，由唐翔千全資擁有；及
 - (iii) 於二零零六年十二月三十日，本公司分別向唐翔千(以其作為Mein et Moi信託(「MEM信託」)受託人的身份)及蘇錫發行及配發235,305,000股及1,264,694,990股入賬列作繳足的股份，以作為唐翔千(以其作為MEM信託受託人的身份)及蘇錫根據由本公司(作為買方)與唐翔千(以其作為MEM信託受託人的身份)及蘇錫(作為賣方)訂立的買賣協議，將合共100,000股股份(相當於MTG(INV)的全部已發行股份)轉讓予本公司的代價。

24 股本(續)

- (c) 於二零零七年一月十二日，本公司已採納購股權計劃。根據計劃，董事會或其委員會可酌情向計劃的參與者授出可認購股份的購股權。董事會報告載有購股權計劃主要條款的概要。

25 儲備

(a) 本集團

	合併儲備 千港元 附註(i)	一般儲備 千港元 附註(iii)	匯兌儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元
於二零零五年一月一日	(551,127)	62,535	1,898	683,191	196,497
年內溢利	-	-	-	210,822	210,822
股息(附註12)	-	-	-	(80,000)	(80,000)
向權益持有人進行分派(附註(ii))	(374)	-	-	-	(374)
匯兌差額	1,732	220	20,891	-	22,843
轉撥	-	5,531	-	(5,531)	-
於二零零五年十二月三十一日	(549,769)	68,286	22,789	808,482	349,788
年內溢利	-	-	-	320,017	320,017
根據重組的部份代價(附註1)	(700,000)	-	-	-	(700,000)
向權益持有人進行分派(附註(ii))	-	-	-	(57,793)	(57,793)
匯兌差額	2,934	336	41,529	-	44,799
轉撥	-	12,773	-	(12,773)	-
於二零零六年十二月三十一日	(1,246,835)	81,395	64,318	1,057,933	(43,189)

25 儲備(續)**(a) 本集團**

附註：

- (i) 本集團的合併儲備即本公司已發行股本面值與根據附註1所述重組轉讓予本公司的附屬公司的股本面值以及付予光膜(香港)的部份代價700,000,000港元之差額。
- (ii) 截至二零零五年十二月三十一日止年度內的減少指控股人士向清溢精密光電注入的額外繳足資本。清溢精密光電為光膜(香港)旗下一家附屬公司，從事光膜業務，因重組關係，此業務不納入本集團內。

截至二零零六年十二月三十一日止年度的減少即與光膜業務有關的資產及負債，因重組關係，該等資產及負債不納入本集團內。上述減少以「向本公司權益持有人進行分派」反映。

- (iii) 根據中國規例的規定，本公司旗下在中國成立及經營的附屬公司須按其各自董事會釐定的比率將其部分除稅後溢利(經抵銷往年虧損)撥往一般儲備。一般儲備可用作抵銷往年虧損或用作發行紅股。截至二零零六年十二月三十一日止年度，本公司旗下中國附屬公司的董事會將撥約12,773,000港元(二零零五年：5,531,000港元)往一般儲備。

(b) 本公司

	累計虧損 千港元
於二零零四年及二零零五年十二月三十一日	-
年內虧損	597
於二零零六年十二月三十一日	597

26 借貸—本集團

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
非流動		
長期銀行貸款(附註a)	749,060	532,757
流動		
長期銀行貸款的即期部分(附註a)	166,200	37,500
短期銀行貸款(附註b)	817,537	823,764
銀行透支(附註b)	42,510	2,075
	1,026,247	863,339

二零零五年的若干短期銀行貸款及透支以本集團旗下若干附屬公司的物業及資產作抵押(附註32)。

(a)

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
長期銀行貸款	915,260	570,257
減：計入流動負債項下的即期部分	(166,200)	(37,500)
非流動負債項下的長期部分	749,060	532,757

所有長期銀行貸款均為無抵押，以及按香港銀行同業拆息或新加坡銀行同業拆息加0.75厘至1.2厘計息，並須每季或每半年度分期等額償還，直至二零一二年止。

長期銀行貸款的賬面值及公平值如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
長期銀行貸款		
賬面值	915,260	570,257
公平值	927,277	564,626

流動借貸的公平值相當於其賬面值，原因為其折讓影響不大。非流動借貸的公平值視乎借貸的類別及計算貨幣，採用本集團財務工具(具大致相同的條款及特質)截至二零零六年十二月三十一日止年度的當時市場利率5.09厘(二零零五年：5.16厘)根據折現現金流量法估計。

26 借貸—本集團(續)

(b) 短期銀行貸款及銀行透支的賬面值與其公平值相若。

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
有抵押	-	67,140
無抵押	860,047	758,699
	860,047	825,839

(c) 銀行借貸的賬面值以下列貨幣列賬：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
人民幣	593,846	473,204
港元	569,918	498,663
美元	610,932	422,024
日圓	-	2,205
歐元	611	-
	1,775,307	1,396,096

(d) 於結算日的實際年利率如下：

	於二零零五年十二月三十一日				
	人民幣	港元	美元	日圓	歐元
長期貸款	5.26%	5.16%	5.38%	-	-
短期貸款	5.32%	5.14%	5.34%	1.10%	-
銀行透支	-	7.75%	-	-	-

	於二零零六年十二月三十一日				
	人民幣	港元	美元	日圓	歐元
長期貸款	5.58%	5.11%	6.51%	-	-
短期貸款	5.09%	4.95%	6.32%	-	5.63%
銀行透支	5.58%	7.75%	-	-	-

26 借貸—本集團(續)

(e) 所有短期銀行貸款及銀行透支將於一年內到期。長期銀行貸款的到期情況如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
1年內	166,200	37,500
介乎1至2年	263,736	126,191
介乎2至5年	471,524	350,503
須於5年內全數償還	901,460	514,194
5年以上	13,800	56,063
	915,260	570,257

(f) 本集團未支取的借款額度如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
固定利率		
一年內屆滿	382,293	486,996
浮動利率		
一年內屆滿	1,148,817	225,342
	1,531,110	712,338

於二零零六年十二月三十一日，額度須於不同日期進行年度檢討。

(g) 於結算日，本集團借貸面對的利息變動及下期定息日風險如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
借貸總額		
6個月或以下	906,047	992,215
6個月以上至12個月	869,260	403,881
	1,775,307	1,396,096

27 遞延稅項負債—本集團

遞延所得稅賬目的變動如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
年初	13,642	8,927
在合併損益賬扣除(附註10)	692	4,715
向權益持有人分派	(115)	-
年末	14,219	13,642
相當於：		
加速折舊撥備	24,329	18,544
稅務虧損	(10,110)	(4,902)
	14,219	13,642

遞延稅項根據負債法採用17.5%的稅率(二零零五年：17.5%)按暫時差異全數撥備。遞延稅項負債將於超過十二個月後清償。

年內遞延稅項資產及負債的變動(未經考慮抵銷同一稅務司法權區的結餘)如下：

遞延稅項負債：

	加速折舊撥備 千港元
於二零零五年一月一日	(14,199)
在損益賬確認	(4,345)
於二零零五年十二月三十一日	(18,544)
在損益賬確認	(5,900)
向權益持有人分派	115
於二零零六年十二月三十一日	(24,329)

27 遞延稅項負債－本集團(續)

遞延稅項資產：

	稅務虧損 千港元
於二零零五年一月一日	5,272
在損益賬確認	(370)
於二零零五年十二月三十一日	4,902
在損益賬確認	5,208
於二零零六年十二月三十一日	10,110

倘相關稅務利益可透過未來應課稅溢利變現，則可就所結轉的稅項虧損確認遞延所得稅資產。於二零零六年十二月三十一日，本集團並無為241,622,000港元(二零零五年：227,247,000港元)的累計虧損確認可供結轉抵銷未來稅務收入的遞延所得稅資產59,858,000港元(二零零五年：54,231,000港元)。於二零零六年十二月三十一日，該等稅務虧損並無到期日。

28 應付賬款及應計費用

	本公司		本集團
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元
應付賬款	382,330	408,799	-
應計費用	417,700	191,601	1,004
	800,030	600,400	1,004

28 應付賬款及應計費用(續)

年內，本集團一般獲60至90日的信貸期。按發票日期計算的應付賬款賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
信貸期內	286,059	242,384
0至30日	58,823	71,529
31至60日	21,214	49,206
61至90日	9,629	27,636
90日以上	6,605	18,044
	382,330	408,799

29 應付一名少數股東／聯營公司款項

應付一名少數股東／聯營公司款項為無抵押、免息並須於一般貿易信貸期內償還。應付一名少數股東／聯營公司款項款項的賬面值與其公平值相若。

30 應付附屬公司款項

應付附屬公司款項為無抵押、免息並須於要求時償還。應付附屬公司款項的賬面值與其公平值相若。

31 承擔

(a) 資本承擔

於各結算日，有關物業、機器及設備的資本承擔如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
已訂約但未撥備	271,270	27,744
已授權但未訂約	6,998	181,844
	278,268	209,588

於二零零六年十二月三十一日，本集團就向於中國成立的若干附屬公司注入額外資本合共須承擔約433,700,000港元(二零零五年：33,150,000港元)。

(b) 經營租賃承擔

根據不可撤銷經營租賃，有關土地及樓宇的未來最低租賃開支總額須於下列期間償還：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一年內	3,387	1,655
一年至五年	2,035	1,975
五年以上	5,027	5,191
	10,449	8,821

32 資產抵押

本集團簽立浮息債券，並以下列若干附屬公司的業務、物業及資產作為獲得銀行融資的抵押品：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
物業、機器及設備	-	50,406
存貨及在製品	-	40,066
應收賬款及預付款項	-	294,087
其他資產	-	120,162
已抵押資產總值	-	504,721

年內，當有關支付重組之部份代價的銀行融資經修訂後，若干附屬公司的業務，物業及資產作為抵押的浮息債券已全數解除，並詳見附註22。

33 綜合現金流量表**(a) 收購一家附屬公司的額外股本權益**

於二零零五年九月二十日，Goalink Industrial Ltd. (「Goalink」) 於上海凱思爾電子有限公司投資500,000美元，佔上海凱思爾電子有限公司新註冊股本的10%。

於二零零六年七月二十七日，本集團向Goalink收購該等上海凱思爾電子有限公司10%權益，代價為815,000美元(約6,354,000港元)。

33 綜合現金流量表(續)

(a) 收購一家附屬公司的額外股本權益(續)

所收購資產淨值及商譽的詳情如下：

	被收購公司 的賬面值 二零零六年 千港元
所收購的資產淨值	
物業、機器及設備	69,646
土地使用權	2,242
存貨及在製品	857
應收賬款及預付款項	9,283
現金及銀行結餘	5,237
應付賬款及應計費用	(10,187)
與集團公司的結餘	(2,461)
資產淨值	74,617
額外分佔資產淨值(10%)	7,462
減：已付代價	(6,354)
計入損益賬的負商譽(附註)	1,108

附註：負商譽指收購方於被收購公司可識別資產、負債及或然負債的公平淨值的權益超過成本的差額。

(b) 融資變動分析

	銀行貸款 千港元
於二零零五年一月一日	906,508
來自融資活動的現金淨額	487,513
於二零零五年十二月三十一日	1,394,021
來自融資活動的現金淨額	338,776
於二零零六年十二月三十一日	1,732,797

33 綜合現金流量表(續)**(c) 現金及現金等值項目的分析**

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
現金及銀行結餘	211,150	174,266
銀行透支(附註26)	(42,510)	(2,075)
	168,640	172,191
減：受稅項及關稅限制的現金(附註23)	(1,424)	(13,499)
現金及現金等值項目	167,216	158,692

34 關聯人士交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方的財務及營運決策行使重大影響力，則彼等被視為關聯人士。雙方若受共同控制，彼等亦被視為關聯人士。

本公司由蘇錫(英屬處女島)有限公司(「蘇錫」)控制，該公司擁有本公司84.3%股份。本集團的最終母公司為蘇錫。

本集團在一般業務過程中定期與聯營公司及關聯人士進行交易，年內該等交易的詳情如下：

(a) 採購原材料(附註i)

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
聯營公司		
廣東生益科技股份有限公司	304,836	195,356
蘇州生益科技有限公司	34,280	27,396
一家附屬公司的少數股東		
香港日立化成工業有限公司	176,922	88,389

(b) 採購設備(附註ii)

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
由本公司董事實益擁有的公司		
Acumen Works Limited	-	15,000

34 關聯人士交易(續)

(c) 採購製成品(附註i)

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一家附屬公司的少數股東 香港日立化成工業有限公司	2,361	1,249

(d) 利息收入(附註iii)

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
由本公司董事實益擁有的公司 蘇錫企業有限公司 豪商國際有限公司	714 1,275	2,174 1,807
董事 唐翔千	1,754	651

(e) 管理費開支(附註iv)

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
由本公司董事實益擁有的公司 蘇錫企業有限公司	5,000	5,100

(f) 銷售製成品(附註v)

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一家附屬公司的少數股東 香港日立化成工業有限公司	27,230	9,104

34 關聯人士交易(續)

(g) 應收/(應付)關聯人士款項

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
一名董事			
非貿易結餘	21	-	25,039
關聯人士			
非貿易結餘	22		
由本公司董事實益擁有的公司			
蘇錫企業有限公司		-	8,955
清溢精密光電(深圳)有限公司		5	(2,159)
光膜(香港)有限公司		(709,603)	(1,156)
本公司董事可施加重大影響力的機構			
上海唐君遠教育基金		-	(9,842)
		(709,598)	(4,202)
一家附屬公司的少數股東			
貿易結餘	29	(63,359)	(23,794)
聯營公司			
貿易結餘	29	(120,742)	(143,952)

(h) 主要管理層報酬

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
基本薪金、房屋津貼、購股權、其他津貼及 實物利益	31,219	19,506
花紅	5,919	13,635
	37,138	33,141

34 關聯人士交易(續)

- (i) 原材料／製成品按不遜於本集團其他第三方供應商收取的價格及與彼等訂立的條款向一家聯營公司及一家附屬公司的少數股東採購。
- (ii) 設備乃按不多於本集團第三方供應商收取的價格及條款向一名控股股東的附屬公司採購。
- (iii) 來自一名控股股東及一名董事的利息收入分別根據應收金額按最優惠利率(二零零五年：最優惠利率)及年利率5.3厘(二零零五年：5.3厘)計算。
- (iv) 管理費開支須受訂約方所訂立協議的條款規限，並須就控股股東提供的管理服務及顧問服務支付定額月費。自二零零五年四月一日起，月費由200,000港元上調至500,000港元。服務合約於二零零六年十月三十一日到期。
- (v) 製成品按不遜於本集團給予其他第三方客戶的售價及與彼等訂立的條款銷售，並於一般信貸年內到期。

35 結算日後事項

- (a) 於二零零七年二月二日，完成其526,600,000股股份（由合共500,000,000股由本公司發售的新股份及合共26,600,000股由售股股東蘇錫（本公司之控股股東）發售的股份組成）之全球發售後，本公司成功於聯交所主板上市。蘇錫發售股份之所得款項淨額已付予本集團若干僱員。本公司於全球發售可取得的所得款項淨額總額（經扣除本公司就全球發售應付的包銷費及估計開支）估計為1,046,000,000港元。
- (b) 於二零零六年十二月二十日，本公司售股股東蘇錫批准向僱員授出本公司股份（「股份」），據此，本集團僱員獲授合共64,250,000股股份作為獎勵，其中29,352,000股股份乃僱員在歸還條件適用的期間辭職或因事故遭解僱而須歸還予蘇錫的全資附屬公司全榮控股有限公司。就該等並無受任何歸還條件規限的股份而言，以發售價為2.25港元（即上市價），該等股份的價值約為78,500,000港元，將於截至二零零七年十二月三十一日止財政年度支銷為本公司僱員開支。就該等受歸還條件規限的股份而言，該等股份價值將按直線法於歸屬期內在本公司的僱員開支扣除。因此，截至二零零七年、二零零八年、二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止財政年度各年，倘於相關歸屬期結束前並無僱員被辭退或離職，以發售價為2.25港元（即上市價），該等受歸還條件規限的股份將令本公司的僱員開支分別增加約17,200,000港元、17,200,000港元、17,200,000港元、9,900,000港元及4,400,000港元。上述僱員開支將不會對資產淨值造成影響。
- (c) 根據蘇錫與鍾泰強於二零零七年一月十二日訂立的協議及蘇錫與其一名顧問於二零零六年十一月一日訂立的顧問協議，鍾泰強及該名蘇錫顧問分別獲授合共70,550,000股並無受任何歸還條件規限的股份。就以上股份而言，以發售價為2.25港元（即上市價），該等股份的價值約為158,800,000港元，並將在本公司截至二零零七年十二月三十一日止財政年度支銷為本公司僱員開支。上述僱員開支將不會對資產淨值造成影響。
- (d) 於二零零七年一月十二日，本公司已採納一項購股權計劃，據此其參與者可以在董事會或旗下之委員會酌情下獲授購股權以認購股份。購股權計劃主要條款於董事會報告書內概述。