

下文是為納入本招股章程而編製的報告的內文。報告由 貴公司的獨立申報會計師香港執業會計師安永會計師事務所提交。



安永會計師事務所
香港中環金融街8號
國際金融中心2期18樓

敬啟者：

我們謹將宇陽控股(集團)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)截至2004年、2005年及2006年12月31日止3個年度各年及截至2007年9月30日止9個月(「有關期間」)及截至2006年9月30日止9個月的財務資料(「2006年9月30日財務資料」)報告呈列如下。報告是根據下文第二節所列示的基準編製,乃有關 貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板的建議上市而納入 貴公司日期為2007年12月11日的(「招股章程」)內。

貴公司於2007年3月6日在開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法案,以經合併及修訂者為準)註冊成立為豁免有限公司,目的是擔當下文列載現時已根據集團重組(「重組」)成為 貴集團組成部分的附屬公司的控股公司。有關集團重組的進一步情況可參閱本招股章程附錄六「法定及一般資料」題為「公司重組」一段。

貴集團主要從事片式多層陶瓷電容器(「MLCC」)、移動手機及移動手機元件的生產及銷售。 貴公司及其附屬公司已經採納12月31日為其財政年度完結日。

截至本報告日期，貴公司在下列附屬公司擁有直接或間接權益。各附屬公司基本上具有在香港註冊成立的私營公司的相類特點，各附屬公司的詳情列示如下：

公司名稱	附註	註冊成立／ 登記及經營的 地點及日期	已發行及 實繳股份／ 註冊資本的面值	公司應佔權益 的百分比		主要業務
				直接 %	間接 %	
Eyang Management Co., Ltd. (「Eyang Management」)	(1)	BVI 2006年8月10日	10,000美元	100	—	投資控股
香港宇陽控股(集團)有限公司 (「香港宇陽控股」)	(2)	香港 2006年8月13日	10,000港元	—	100	投資控股
深圳市宇陽科技發展有限公司 (「深圳宇陽」)*	(3)	中華人民共和國 (「中國」) 2001年2月22日	人民幣 200,010,000元	—	100	生產及銷售 MLCC及移動 手機元件
東莞市宇陽科技發展有限公司 (「東莞宇陽」)**	(4)	中國 2001年3月22日	人民幣 20,000,000元	—	100	分包MLCC、 移動手機及 移動手機 元件
香港宇陽科技有限公司 (「香港宇陽」)	(5)	香港／中國 2001年10月12日	500,000港元	—	100	MLCC及 移動手機元件 的貿易
深圳市億通科技 有限公司 (「深圳億通」)**	(6)	中國 2004年3月24日	人民幣 10,000,000元	—	100	生產及銷售 移動手機

* 深圳宇陽於2001年2月22日初步在中國成立為國內有限公司，並於2006年8月22日重新登記為外商獨資企業。

** 東莞宇陽及深圳億通均在中國成立為國內有限公司。

於本報告日期，並無為 貴公司編製 貴公司自註冊成立日起的法定經審核財務報表，因為除了本招股章程附錄六「法定及一般資料」題為「公司重組」一段所述的重組及

其他事件之外，貴公司並無涉及重大的業務交易。然而，我們已經就貴公司自註冊成立日起的一切相關交易進行獨立審核。

附註：

- (1) 並無發布自Eyang Management註冊成立日起的法定經審核財務報表，因為除了本招股章程附錄六「法定及一般資料」題為「公司重組」一段所述的重組及其他事件之外，Eyang Management並無從事任何業務；或該公司在BVI註冊成立，該地並無法定的核數規定。
- (2) 並無發布自香港宇陽控股註冊成立日起的法定經審核財務報表，因為除了本招股章程附錄六「法定及一般資料」題為「公司重組」一段所述的重組及其他事件之外，香港宇陽控股並無從事任何業務。
- (3) 截至2004、2005及2006年12月31日止3個年度的法定經審核財務報表均經由在中國註冊的註冊會計師深圳致公會計師事務所審核。
- (4) 截至2004年、2005年及2006年12月31日止3個年度的法定經審核財務報表經由中國註冊的註冊會計師安永華明會計師事務所審核。
- (5) 截至2004年12月31日止年度的法定經審核財務報表經由在香港註冊的執業會計師安永會計師事務所審核。

截至2005年及2006年12月31日止2個年度的法定經審核財務報表經由在香港註冊的執業會計師何晨風會計師事務所審核。
- (6) 截至2004年、2005年及2006年12月31日止3個年度的法定經審核財務報表經由中國註冊的註冊會計師深圳致公會計師事務所審核。

於有關期間的貴集團合併損益表、合併現金流量表及合併權益變動表以及貴集團於2004年、2005年及2006年12月31日及2007年9月30日的合併資產負債表及2007年9月30日貴公司的資產負債表連同附註（「財務資料」）均根據經審核財務報表或按需要根據組成貴集團的公司的未經審核管理賬目編製，並已按需要作出調整以符合由國際會計標準委員會（「國際會計標準委員會」）頒布的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」），並且根據下文第二節所列示的基準編製。

貴公司董事（「董事」）負責根據國際財務報告準則編製真實及公平的財務資料。貴集團各公司的董事負責根據適用於該等公司的相關會計原則及財務規例編製真實及公平的相關財務報表及管理賬目。我們的責任是就相關期間的該等資料得出獨立意見並向各位匯報意見。

就有關期間進行的程序

就本報告而言，我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）發出的香港審計準則（「香港審計準則」）就有關期間的財務資料進行獨立審核，並已按照香港會計師公會發出的審核指引第3.340號「招股章程與申報會計師」進行必需的額外程序。

就2006年9月30日財務資料進行的程序

就本報告而言，我們亦已根據香港會計師公會發出的香港審閱聘用準則第2410號「獨立核數師對實體的中期財務資料審閱」對2006年9月30日財務資料進行審閱。審閱包括向主要負責財務及會計的人士進行查詢，並應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行的審核為少，因此我們無法取得在進行審核時可知悉的一切重要事宜的保證。因此，我們不會就「2006年9月30日財務資料」發表審核意見。

就有關期間財務資料的意見

我們認為，按照下文第2節所載基準製備的有關期間財務資料，就本報告而言，對 貴集團各有關期間的合併業績及合併現金流量以及 貴集團截至2004年、2005年及2006年12月31日及2007年9月30日的業務狀況作出真確公平的意見。

就2006年9月30日財務資料的審核結論

根據我們的審閱，就本報告而言，我們並不知悉有任何情況令我們相信2006年9月30日財務資料在一切重大方面而言並非按照國際財務申報準則製備。

1. 財務資料

合併損益表

節	截至12月31日止年度			截至9月30日止9個月		
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2006年 人民幣千元 (未經審核)	2007年 人民幣	
收入	5	658,612	455,410	681,617	507,121	568,891
銷售成本		(601,615)	(385,663)	(575,459)	(433,327)	(483,261)
毛利		56,997	69,747	106,158	73,794	85,630
其他收入及收益	5	2,183	4,461	4,048	2,354	2,869
銷售及分銷成本		(9,769)	(16,970)	(22,624)	(15,452)	(13,936)
行政費用		(11,510)	(13,356)	(17,629)	(12,069)	(12,920)
研究及開發成本	7	(2,668)	(12,403)	(9,745)	(4,865)	(7,319)
滯銷存貨撥備的撥回	7	—	—	—	—	3,825
其他開支		(4,963)	(6,280)	(6,745)	(6,432)	(9,505)
融資成本	6	(1,272)	(2,666)	(1,779)	(1,138)	(2,392)
除稅前利潤	7	28,998	22,533	51,684	36,192	46,252
稅項	10	(504)	(3,412)	(3,545)	(2,319)	(4,146)
年度／期間利潤		28,494	19,121	48,139	33,873	42,106
以下人士應佔：						
母公司權益持有人		29,877	19,826	48,176	33,977	42,106
少數股東權益		(1,383)	(705)	(37)	(104)	—
		28,494	19,121	48,139	33,873	42,106
股息	11	—	—	70,160	—	4,500
貴公司權益						
持有人應佔每股盈利						
基本	12	人民幣0.100元	人民幣0.066元	人民幣0.161元	人民幣0.113元	人民幣0.140元

合併資產負債表

節	12月31日			9月30日	
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	117,636	128,159	142,421	157,593
投資物業	14	2,062	2,508	482	625
土地租賃預付款項	15	10,505	11,208	10,958	10,623
無形資產	16	191	82	—	—
可出售投資	17	1,870	1,870	—	—
遞延稅項資產	18	480	603	1,672	1,368
		<u>132,744</u>	<u>144,430</u>	<u>155,533</u>	<u>170,209</u>
流動資產					
存貨	19	67,891	88,622	90,895	98,578
應收貿易賬款及 應收票據	20	53,136	67,683	52,643	152,015
預付款項、按金及 其他應收款	21	7,082	16,089	8,195	26,919
應收股東款項	33	—	70,159	2,784	—
應收一家附屬公司 一位少數股東款項	33	—	—	767	—
應收關連方款項	33	1,340	2,077	379	—
現金及銀行結餘	22	31,413	50,825	97,875	37,483
受限制的銀行存款	22	11,233	18,146	29,165	17,004
已抵押銀行存款	22	—	—	—	36,000
		<u>172,095</u>	<u>313,601</u>	<u>282,703</u>	<u>367,999</u>

節	12月31日			9月30日	
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	
流動負債					
應付貿易賬款及 應付票據	23	79,049	104,690	114,588	152,479
遞延收入、應計款項 及應付款	24	34,345	47,882	37,608	45,865
應付稅項		1,903	5,438	7,150	6,234
撥備	25	1,350	2,584	9,087	8,398
銀行貸款	27	10,000	34,504	34,586	50,974
應付股息		—	—	—	4,450
應付一家附屬公司 一位少數股東款項	33	4,788	3,722	—	—
應付關連方的款項	33	—	4,387	1,833	1,465
流動負債總值		<u>131,435</u>	<u>203,207</u>	<u>204,852</u>	<u>269,865</u>
流動資產淨值		<u>40,660</u>	<u>110,394</u>	<u>77,851</u>	<u>98,134</u>
資產總值減流動負債		<u><u>173,404</u></u>	<u><u>254,824</u></u>	<u><u>233,384</u></u>	<u><u>268,343</u></u>
非流動負債					
遞延收入	26	4,150	5,896	7,746	8,264
銀行貸款	27	25,000	2,037	514	—
非流動負債總額		<u>29,150</u>	<u>7,933</u>	<u>8,260</u>	<u>8,264</u>
資產淨值		<u><u>144,254</u></u>	<u><u>246,891</u></u>	<u><u>225,124</u></u>	<u><u>260,079</u></u>

		12月31日		9月30日
		2004年	2005年	2007年
節	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益				
貴公司權益持有人				
應佔權益				
實繳資本／已發行股本	28	116,530	200,010	200,138
儲備		26,805	46,667	59,941
		<u>143,335</u>	<u>246,677</u>	<u>260,079</u>
少數股東權益		919	214	—
		<u>144,254</u>	<u>246,891</u>	<u>260,079</u>

貴公司資產負債表

	節	2007年 9月30日 人民幣千元
資產		
流動資產		
現金及銀行結餘	22	<u>50</u>
淨資產		<u><u>50</u></u>
貴公司權益持有人應佔權益		
已發行股本	28	<u>50</u>
總權益		<u><u>50</u></u>

合併權益變動表

	母公司權益持有人應佔										
	實繳資本/ 已發行股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註a)	法定公積金 人民幣千元 (附註b)	法定公益金 人民幣千元 (附註c)	酌情儲備 人民幣千元 (附註d)	其他儲備 人民幣千元 (附註e)	匯率波動儲備 人民幣千元	留存盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	少數股東權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2004年1月1日	116,530	3,496	—	—	—	—	9	(6,576)	113,459	1,702	115,161
本年度利潤	—	—	—	—	—	—	—	29,877	29,877	(1,383)	28,494
撥作儲備的利潤	—	—	2,471	1,854	2,471	—	—	(6,796)	—	—	—
成立一家附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	600	600
匯率調整	—	—	—	—	—	—	(1)	—	(1)	—	(1)
於2004年12月31日及 2005年1月1日	116,530	3,496*	2,471*	1,854*	2,471*	—	8*	16,505*	143,335	919	144,254
本年度利潤	—	—	—	—	—	—	—	19,826	19,826	(705)	19,121
注資	83,480	—	—	—	—	—	—	—	83,480	—	83,480
撥作儲備的利潤	—	—	2,373	1,186	—	—	—	(3,559)	—	—	—
匯率調整	—	—	—	—	—	—	36	—	36	—	36
於2005年12月31日及 2006年1月1日	200,010	3,496*	4,844	3,040	2,471*	—	44*	32,772*	246,677	214	246,891
本年度利潤	—	—	—	—	—	—	—	48,176	48,176	(37)	48,139
發行股份	78	—	—	—	—	—	—	—	78	—	78
股息	—	—	—	—	—	—	—	(70,160)	(70,160)	—	(70,160)
撥作儲備的利潤	—	—	6,262	—	—	—	—	(6,262)	—	—	—
轉撥	—	—	3,040	(3,040)	—	—	—	—	—	—	—
匯率調整	—	—	—	—	—	—	176	—	176	—	176
於2006年12月31日 及2007年1月 期間利潤	200,088	3,496*	14,146*	—	2,471*	—	220*	4,526*	224,947	177	225,124
發行股份	50	—	—	—	—	—	—	42,106	42,106	—	42,106
股息	—	—	—	—	—	—	—	(4,500)	(4,500)	—	(4,500)
收購少數股東權益	—	—	—	—	—	(2,823)	—	—	(2,823)	(177)	(3,000)
匯率調整	—	—	—	—	—	—	299	—	299	—	299
於2007年9月30日	200,138	3,496*	14,146*	—	2,471*	(2,823)*	519*	42,132*	260,079	—	260,079

母公司權益持有人應佔

	實繳資本/ 已發行股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註a)	法定公積金 人民幣千元 (附註b)	法定公益金 人民幣千元 (附註c)	酌情儲備 人民幣千元 (附註e)	其他儲備 人民幣千元 (附註d)	匯率波動儲備 人民幣千元	留存盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	少數股東權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
(未經審核)											
於2006年1月1日	200,010	3,496	4,844	3,040	2,471	-	44	32,772	246,677	214	246,891
期間利潤	-	-	-	-	-	-	-	33,977	33,977	(104)	33,873
發行股份	78	-	-	-	-	-	-	-	78	-	78
匯率調整	-	-	-	-	-	-	137	-	137	-	137
於2006年9月30日	200,088	3,496	4,844	3,040	2,471	-	181	66,749	280,869	110	280,979

* 該等儲備賬目在2004年、2005年及2006年12月31日及在2007年9月30日各合併資產負債表的合併儲備分別是人民幣26,805,000元、人民幣46,667,000元、人民幣24,859,000元及人民幣59,941,000元。

附註：

- (a) 資本盈餘儲備為支付的資本與由 Legend Investment Limited 支付深圳宇陽的實繳資本之間的差額。
- (b) 根據中國公司法，貴公司在中國註冊的附屬公司須從除稅後的年度法定利潤淨額（經抵銷過往年度虧損之後的數額）中撥出10%作為法定公積金。當法定公積金的結餘導致每個實體的註冊資本的50%時，可以選擇性再作撥款。法定公積金可以用以抵銷以往年度的虧損或用以增加註冊資本。然而，在作出該等用途之後，法定公積金的結餘必須保持於至少相等於註冊資本25%的數額。
- (c) 在2006年1月1日前，根據中國公司法，貴公司在中國註冊的附屬公司須從除稅後的年度法定利潤淨額（經抵銷過往年度虧損之後的數額）中分撥出5%至10%作為法定公益金。法定公益金只可以用作僱員的整體福利。根據於2006年1月1日生效經修訂中國公司法，附屬公司截至2006年12月31日年度不再需要撥款作法定公益金。法定公益的結餘轉至法定公積金。
- (d) 根據深圳宇陽的章程細則，深圳宇陽須按董事會酌定從除稅後的年度利潤淨額（經抵銷過往年度虧損之後的數額）撥出特定百分比作為酌情儲備。深圳宇陽於截至2004年12月31日止年度從除稅後的利潤淨額（經抵銷過往年度虧損之後的數額）中撥出10%（根據適用於深圳宇陽的中國公認會計準則釐定），總數人民幣2,471,000元。酌情撥備的撥款由董事會根據深圳宇陽章程細則於2005年4月25日決定，並於截至2005年及2006年12月31日止兩個年度及截至2007年9月30日9個月，深圳宇陽董事會無決定其後的撥款。酌情撥備可以用以抵銷以往年度的虧損或用以增加註冊資本。
- (e) 其他儲備於購買少數股東權益時產生並以實體概會法處理計為權益交易。購入的淨資產額的作價與賬面淨值之間的差異會直接於權益中確認。

合併現金流量表

節	截至12月31日止年度			截至9月30日止9個月	
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2006年 人民幣千元 (未經審核)	2007年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量					
除稅前利潤	28,998	22,533	51,684	36,192	46,252
經調整：					
融資成本	6	1,272	2,666	1,138	2,392
銀行利息收入	5	(442)	(730)	(424)	(376)
出售一家附屬公司的收益	5	—	(3,118)	—	—
出售物業、廠房及 設備項目的虧損	7	—	11	11	—
出售投資物業的虧損	7	—	43	43	—
出售可出售投資的 虧損／(收益)	7	92	(185)	(185)	—
折舊	7	8,198	11,114	9,362	11,148
土地租賃預付款項攤銷	7	234	237	187	186
無形資產攤銷	7	27	2,267	82	—
物業、廠房及 設備項目減值	7	—	242	242	—
應收貿易賬款減值	7	44	1,385	1,579	—
撤銷應收貿易賬款	7	—	479	—	—
其他應收款減值	7	—	390	—	399
滯銷存貨撥備	7	3,872	2,261	3,181	2,763
滯銷存貨撥備撥回	7	—	—	—	(3,825)
		42,295	40,052	70,511	51,408
存貨的減少／(增加)		23,028	(22,992)	(5,454)	10,382
應收貿易賬款及 應收票據減少／(增加)		(25,672)	(22,072)	13,461	(29,187)
預付款項、按金及 其他應收款減少／(增加)		(4,009)	(8,884)	7,162	(3,445)
應收一家附屬公司 一位少數股東 款項的減少／(增加)		—	—	(767)	(67)
應收的關連方款項 減少／(增加)		(346)	(737)	1,698	229
應付貿易賬款及 應付票據增加／(減少)		(24,507)	25,641	9,898	(15,899)
遞延收入、應計款項及 其他應付款 增加／(減少)		(47,362)	24,486	(13,294)	127
撥備增加／(減少)		1,350	1,234	6,503	6,944
應付一家附屬公司 一位少數股東的 款項增加／(減少)		4,788	(1,066)	(3,722)	(3,722)
應付關連方款項 增加／(減少)		(880)	4,387	(2,554)	3,590
遞延收入增加		150	1,746	1,850	1,591
經營產生／(動用)的現金		17,849	41,795	85,292	21,951
已收利息		442	162	730	424
已付中國稅項		—	—	(2,902)	(1,808)
經營活動產生的 現金淨流入／(流出)		18,291	41,957	83,120	20,567

節	截至12月31日止年度			截至9月30日止9個月	
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
投資活動產生的現金流量					
購買物業、廠房及設項目	(30,101)	(21,890)	(23,996)	(13,584)	(27,200)
土地租賃預付款項的增添	—	(1,460)	—	—	—
無形資產的增添	(218)	(4,307)	—	—	—
收購少數股東權益	—	—	—	—	(3,000)
出售一家附屬公司	29	(207)	900	—	—
出售可出售投資的所得	750	—	2,055	2,055	—
出售投資物業的所得	—	—	1,819	1,819	—
在購入時原本到期日超過 三個月的受限制銀行 存款的減少／(增加)	17,665	(1,592)	(172)	(6,573)	(6,573)
投資活動產生的 現金淨流出	(11,904)	(29,456)	(19,394)	(16,283)	(36,773)
融資活動產生的現金流量					
注資所得	—	83,480	—	—	—
成立一家附屬公司	600	—	—	—	—
新造銀行貸款	43,900	28,113	8,000	8,000	50,000
償還銀行貸款	(43,900)	(26,572)	(9,441)	(9,062)	(34,126)
償還其他借貸	(54,630)	—	—	—	—
向一名股東提供貸款	—	(83,480)	(2,784)	—	—
預付上市開支	—	—	—	—	(8,725)
一名股東償還貸款	—	13,321	70,159	—	2,784
已付利息	(1,272)	(2,666)	(1,779)	(1,138)	(2,392)
已付股息	—	—	(70,160)	—	—
已抵押銀行存款增加	—	—	—	—	(36,000)
融資活動產生的 現金淨入／(流出)	(55,302)	12,196	(6,005)	(2,200)	(28,459)
現金及現金等價物的 增加／(減少)淨額					
匯率調整	(1)	36	176	137	299
年初／期初的現金及現金 等價物	91,416	42,500	67,233	67,233	125,130
年底／期末的現金及現金 等價物	42,500	67,233	125,130	69,454	46,004
現金及現金等價物結餘分析					
現金及銀行結餘	22	31,413	50,825	60,946	37,483
在購入時原本到期日 不足三個月的受限制 銀行存款	22	11,087	16,408	8,508	8,521
		42,500	67,233	69,454	46,004

2. 公司資料及呈報基準

貴公司是在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊地址是The offices of Codon Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。貴公司因為重組而成為貴集團的控股公司。有關重組的說明載於本招股章程附錄六「法定及一般資料」題為「公司重組」一段。

雖然陳偉榮先生（「陳先生」）於有關期間持有深圳宇陽的權益少於50%，但陳先生因為持有深圳宇陽的直接或間接權益連同程吳生先生、羅朝恩先生、上海浦東美靈塑料製品廠、深圳市創策投資發展有限公司、霜梅女士、張志林先生及周鵬鴻先生根據彼此間達成的行動一致協議按照其指示行使投票權而在整個有關期間對深圳宇陽有控制權。協議的有關詳情見本招股章程「歷史及發展 — 公司發展」一節。

陳先生及前述的相關行動一致方於有關期間共同擁有集體權力控制公司、Eyang Management、香港宇陽控股及深圳宇陽的財務及經營政策且權力並非為暫時的。涉及共同控制實體的企業合併並不在國際財務報告準則第3號「企業合併」的範圍內，因此引用了合併會計法的原則。深圳宇陽被視為於有關期間是公司的附屬公司，其業績合併記入有關期間的財務資料內。

就本報告而言，已經編製財務資料以反映共同控制下的重組。在整個有關期間，貴公司、Eyang Management、香港宇陽控股及深圳宇陽的財務及營運政策均由陳先生及有關一致方共同管治。本報告所列示的財務資料以合併基準並應用了合併會計法原則編製。

因此，貴集團於有關期間的合併損益表、合併現金流量表及合併權益變動表均以合併基準編製，並包括現時已經成為貴集團組成部分的公司的財務資料，猶如現行架構在整個有關期間或自公司各自註冊成立／登記之日起已經存在（以時間較短者為準）。

貴集團於2004年、2005年、2006年12月31日及於2007年9月30日的合併資產負債表呈列貴集團於該等日期的資產及負債，猶如貴集團的現行架構在該等日期或自公司各自註冊成立／登記之日起或收購之日（於該等日期並不存在）已經存在。

一切重要的集團內部交易及結餘均已於合併列賬時作抵銷。

3. 主要的會計政策

編製基準

財務資料是根據國際財務報告準則編製，包括現時仍然生效由國際會計標準委員會批准的準則和詮釋以及由國際會計準則委員會批准的國際會計準則及常務詮釋委員會詮釋。以下適用的新訂及經修訂準則通常於2005年1月1日、2005年12月1日、2006年1月1日及2007年1月1日或之後起的年度期間生效，現已於各截至有關期間開始時採納：

國際會計準則第1號(經修訂)	財務報表的呈報
國際會計準則第2號(經修訂)	存貨
國際會計準則第7號(經修訂)	現金流量表
國際會計準則第8號(經修訂)	會計政策、會計估計變動及誤差
國際會計準則第10號(經修訂)	結算日後事項
國際會計準則第12號(經修訂)	所得稅
國際會計準則第14號(經修訂)	分部報告
國際會計準則第16號(經修訂)	物業、廠房及設備
國際會計準則第17號(經修訂)	租賃
國際會計準則第18號(經修訂)	收益
國際會計準則第19號(經修訂)	僱員福利
國際會計準則第20號(經修訂)	政府補助會計法及政府資助披露
國際會計準則第21號(經修訂)	匯率變動之影響
國際會計準則第23號(經修訂)	借貸成本
國際會計準則第24號(經修訂)	對關連人士之披露
國際會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表
國際會計準則第32號(經修訂)	財務工具：呈列
國際會計準則第33號(經修訂)	每股盈利
國際會計準則第36號(經修訂)	資產減值
國際會計準則第37號(經修訂)	撥備、或然負債及或然資產
國際會計準則第38號(經修訂)	無形資產
國際會計準則第39號(經修訂)	財務工具：確認及計量
國際會計準則第40號(經修訂)	投資物業
國際財務報告準則第1號	初次採用國際財務報告準則
國際財務報告準則第2號	以股份為基礎的支付
國際財務報告準則第3號	業務合併
國際財務報告準則第7號	金融工具：披露
國際財務報告準則詮釋委員會 詮釋第4號	釐定安排是否包括租賃

財務資料乃根據歷史成本常規法編製。除另有註明者外，財務資料均以人民幣呈列（「人民幣」），所有金額均調整至最接近的千元。

貴集團得出本報告列示的財務資料而採用的主要會計政策跟國際財務報告準則相符，謹此列示如下：

附屬公司

附屬公司是 貴公司直接或間接控制著其財務及經營政策並從其業務活動獲益的實體。附屬公司的業績會於收購日起作合併，即 貴集團取得控制的日期，且繼續作合併直至控制停止。

年內收購附屬公司以購買法作會計處理，這方法涉及將業務合併的成本分配至購入的可辨認資產的公平值，及負債和於收購日假設的或然負債。收購成本以給出的資產公平值總計、發行的權益工具及於交易於產生或假設的負債，加以收購直接應佔成本計量的。

少數股東權益指非由 貴集團於 貴公司附屬公司的業績及淨資產持有的外部股東權益。收購少數股東權益會以個體概念法計算，淨資產份額的作價與賬面淨值之間的差異會直接於權益中確認。

非金融資產減值

倘出現減值跡象或需要對一項資產進行年度減值測試（存貨、遞延稅項資產及金融資產除外），便會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額是以資產或現金產生單位使用值和資產公平值減出售成本兩者的較高者計算，並釐定為個別資產，除非該項資產未能產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流量，於此情況下，可收回金額會按資產所屬現金產生單位釐定。

減值虧損只會於資產賬面值超出其可收回金額時確認。於評估使用價值時，會使用可反映目前市場對貨幣時間價值及特定資產風險的評估之稅前折算率，將估計日後現金流量貼現至現值。減值虧損於產生期間列支於損益表內跟已減值資產功能相符的開支類目。

評估會於每個報告日進行，以測看有否跡象顯示以往確認的減值虧損不再存在或可能已減少。倘出現上述跡象，則會估計可收回金額。當用以釐定資產可收回金額的估計有變時，方會撥回先前確認的資產（商譽除外）減值虧損，惟撥回後的金額不可超過倘過往年度並無就該項資產確認減值虧損而釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷後）。撥回的減值虧損於產生期間列入損益表。

關連方

在下述情況下某一方會被視為集團的關連方：

- (a) 該一方直接或間接透過一個或多個中間人(i) 控制、被控制或與 貴集團被共同控制；(ii) 持有 貴集團權益，對 貴集團有重大影響力；或 (iii) 能共同控制 貴集團；
- (b) 該一方為 貴集團或其母公司的主要管理層成員；
- (c) 該一方是上文(a)或(b)項所述任何人士的親密家庭成員；
- (d) 該一方是一個實體，且是上文(b)或(c)項所述的任何人士直接或間接控制、共同控制或可施行重大影響力的實體或享有重大投票權的實體；或
- (e) 該一方為提供一個僱傭後福利計劃予 貴集團僱員或任何 貴集團相關人士的實體作為福利。

物業、廠房及設備與折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本值減去累積折舊及減值虧損列賬。

物業、廠房及設備項目之成本包括其購買價及將資產達致運作狀況及運至工作地點作擬定用途所產生的任何應佔直接成本。物業、廠房及設備項目在投入使用後所產生如維修及保養等開支一般在產生之當期列支於損益表。倘有情況明確顯示有關開支將可增加在使用該等物業、廠房及設備項目時預期的未來經濟利益及各項目的成本可準確計量，該等開支將撥充該等資產作額外成本或作為重置部份。

折舊乃按個別物業、廠房及設備項目的估計可用年限以直線法撇銷其成本值至其估計餘值。主要的適用估計可用年限和餘值如下：

	估計可用年限	餘值
樓宇	40年	10%
廠房及機器	10年	10%
辦公及其他設備	5年	10%
汽車	5年	10%

當一項物業、廠房及設備項目的其中部份擁有不同的可用年限，該部份的成本會以合理原則分攤分配並將每一部份分開折舊。

餘值、可用年限及折舊方法將於每個結算日檢討及按需要作出調整。

物業、廠房及設備項目於出售或預期使用或出售有關項目不會產生未來經濟利益時剔除確認。於剔除確認資產年度在損益表確認之出售或報廢資產之收益或虧損，按有關資產出售所得款項淨額與賬面值兩者間之差額於損益賬確認。

在建工程指興建中的廠房及機器，並按成本值減去減值虧損列賬及不作折舊。成本包括興建期間所產生之直接建造成本。當項目完成並可以使用時，該項目將由在建工程轉撥至物業、廠房及設備項下適當的分類。

投資物業

投資物業是指在持有以賺取租金收入及／或資本升值而非用作生產或供應貨品或服務或行政用途或在日常業務過程中作營銷的土地及樓宇中擁有的權益。該等物業初步按成本（包括交易成本）減累計折舊及任何減值虧損計值。折舊是在40至50年的估計可用年限以直線法計算。

報廢或出售投資物業的任何得益或虧損會於報廢或出售的年度在損期賬中剔除確認。

無形資產

無形資產的可用年限會評估為有限的。可用年限有限的無形資產會在可用的經濟年期內作攤銷，並會在有跡象顯示無形資產可能已減值時進行減值評估。無形資產的攤銷期和攤銷法會至少於每個結算日作檢討。

無形資產是購入及應用電腦軟件所產生的成本。攤銷會在其估計的兩年可用年限內以直線法計算。

研究及開發成本

一切研究成本會於產生時列支於損益表。

研發新產品計劃所產生的開支只會在以下情況才作資本化及遞延：貴集團能夠顯示其在技術上能夠完成無形資產以能供使用或出售、貴集團打算完成資產並能夠加以使用或將之出售、資產如何產生可能的未來經濟實益、有足夠資源以完成

計劃並且有能力可靠地計算發展期間的開支。倘未能符合以上準則，產品研發開支會在產生之時支銷。

經營租賃

資產所有權的大部份回報及風險由出租人保留的租賃乃列為經營租賃。倘 貴集團是出租人，由 貴集團以經營租賃出租的資產會包括在非流動資產內，而經營租賃的應收租金按租約年期以直線法列入合併損益表內。倘 貴集團是承租人，經營租賃的應付租金按租約年期以直線法列支於合併損益表。

土地預付款項是指已支付給中國政府當局的土地使用權成本。經營租賃的土地租賃預付款項初步以成本列賬，其後按租約年期以直線法作確認。

投資及其他金融資產

於國際會計準則第39號範圍內的金融資產根據情況定為以公平值列於損益表的金融資產、貸款及應收款項或可供出售金融資產（以適用者為準）。金融資產於首次確認時會以公平值（倘投資並非按公平值計入損益）直接加應計交易成本計算。

貴集團於成為合約方之時即考慮合約是否包含內嵌式衍生工具。內嵌式衍生工具會跟主合約分開，倘分析顯示內嵌式衍生工具的經濟特點及風險跟主合約無密切關連，主合約不會以公平值計入損益。

貴集團會於首次確認後決定如何將金融資產分類，並如獲許及以適用者為準於結算日按情況容許及需要重新評估該等歸類。

所有一般購置及出售金融資產均於交易日（即 貴集團承諾購置或出售資產的日期）確認。一般購置及出售指購置及出售金融資產時須在市場一般按規例或常規訂定的時段內交付資產。

以公平值列計入損益的金融資產

以公平值計入損益金融資產包括持有作貿易用途的金融資產。購入供在近期出售的金融資產會歸類為持有作貿易用途。衍生工具（包括獨立的內嵌式衍生工具）亦會歸類為持有作貿易用途，惟劃為實際對沖工具或財務擔保合約者除外。持有作貿易用途的投資的收益及虧損會在損益表確認。

貸款及應收款

貸款及應收款屬於非衍生類金融資產，有固定或可確定付款金額及沒有活躍的市場報價，此等資產其後以實際利率方法計算並按攤銷後成本列賬。攤銷成本的計算會考慮收購時有否貼現或溢價並會包括屬實際利率和交易成本其中一部分的費用。當該貸款及應收款剔除確認或減值或攤銷時，收益及虧損會列於損益表。

可出售金融資產

可出售金融資產是劃歸為可供出售用途的非衍生金融資產及非上市股本證券或並非歸類為該兩個類別者。經初步確認後，可出售金融資產會按公平值計算，得益或虧損會作為獨立的權益項目確認，直至將投資剔除確認或直至確定投資已經減值，屆時會將權益先前匯報的累計收益或虧損包括在損益表內。

倘非上市股本證券的公平值因為 (a) 該項投資的合理公平值估計差異幅度很大 (b) 幅度內各項估算的或然率不可能作出合理評估以估計公平值，因而無法可靠地計算其公平值，則該類證券會按成本減去減值虧損列賬。

公平值

在有組織金融市場買賣活躍的投資的公平值是參照於結算日收市時市場所報的買價釐定。至於沒有活躍市場的投資，其公平值會採用估值法釐定。該等方法包括利用近期的公平市場交易、參照另一項本質相同的工具的當下市值及經貼現的現金流量分析。

金融資產減值

貴集團於每個結算日進行評估，以測看是否有客觀證據顯示一項或一組金融資產已經減值。

按攤銷成本列賬的資產

倘有客觀證據顯示按攤銷成本列賬的貸款及應收款已經出現減值，虧損額會按資產賬面值和按貼現金融資產的原本實際利率估計未來現金流量現值（不包括尚未產生的未來信貸虧損）（即按初步確認計算的實際利率）兩者之間的差額計算。資產的賬面值會直接或透過備抵賬目減記。減值虧損額會在損益表確認。

貴集團首次為每項重大金融資產作獨立減值評估及獨立或合併評估不重大的金融資產，以評估是否有客觀減值證據。倘確定個別評估的金融資產（不管是否重大）不存有客觀的減值證據，該資產會包括在擁有信貸風險性質相若的金融資產類別內作合併減值評估，而作獨立減值評估及已確認或持續確認錄得減值虧損的資產不包括在合併減值評估的範圍內。

倘在往後期間減值虧損數額減少，而減少的原因客觀上與減值虧損確認後所發生的事件相關聯，則先前確認的減值虧損可予以回撥。於回撥當日，倘若資產賬面值並無超出其攤薄成本，則任何減值虧損的其後回撥將於損益表內確認列賬。

應收貿易賬款方面，倘有客觀證據（例如債務人很有可能無法償還款項或面對重大的財政困難）顯示 貴集團無法按發票的原本條款收回一切款項，則會計提減值撥備。應收款的賬面值會利用備抵賬目減記。已減值負債則在評估無法收回時剔除確認。

按成本列賬的資產

就因為公平值不能可靠計算故此並非以公平值列賬的非上市股本工具而言，倘有客觀證據證明已出現減值虧損，虧損額會以資產賬面值和估計未來現金流量現值貼現同類金融資產的現行市場回報率兩者之間的差異計算。該等資產的減值虧損不可回撥。

可出售金融資產

倘可出售資產已經減值，會將成本（減去本金支付及攤銷）與資產現公平值的差額減先前已在損益表確認的減值虧損所得之數從權益轉撥往損益表。歸類為可出售股本工具的減值虧損不得透過損益表回撥。

剔除確認金融資產

在下列情況下會剔除確認金融資產（或（倘適用）部份金融資產或一組類似金融資產的一部份）：

- 收取資產現金流量的權利已到期；
- 貴集團保留收取資產現金流量的權利，惟根據「轉手」安排有責任即時將有關金額悉數支付予第三方；或

- 貴集團已轉讓其收取資產現金流量的權利，且(a)實質上已轉讓資產的所有風險及回報；或(b)並無轉讓或保留資產的所有風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其收取資產現金流量的權利，但並無轉讓或保留資產的所有風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，該資產會按集團持續參與有關資產的部份確認。倘以就已轉讓資產作出保證的形式持續參與有關資產，按資產原有賬面值與集團可能須償還的最高代價金額兩者間的較低者計算。

倘以已轉讓資產的保證及／或購入購股權（包括現金結算購股權或相類撥備）的形式持續參與有關資產，貴集團持續參與的部份為 貴集團可能購回的已轉讓資產的金額，惟倘為按公平價值列賬資產的保證認沽期權（包括現金結算購股權或相類撥備），則集團持續參與的部份僅限於已轉讓資產的公平值及購股權行使價兩者的較低者。

銀行貸款

銀行貸款初步按公平值減直接應佔交易成本確認，其後則以實際利息法計算攤銷成本列賬，惟貼現影響輕微者除外，在該情況下會按成本列賬。

負債剔除確認及進行攤銷時，有關的收益及虧損會在損益表確認。

剔除確認財務負債

當負債項下的責任獲解除或取消或屆滿時，會剔除確認財務負債。

倘現有財務負債被來自同一借款人但條款極不相同的另一項負債所取代，或對現有負債的條款進行大幅修改，上述更替或修訂將被視作剔除確認原有負債及確認新負債，而有關賬面值的差額將在損益表確認。

存貨

存貨按成本及與可變現淨值兩者之較低者列賬。成本乃以加權平均法確定，倘是半製成品及製成品，則包括直接材料、直接勞工及間接製造成本的應佔部份。可變現淨值乃根據估計售價減預期達致完成及出售所需的成本計算。

現金及現金等價物

於合併現金流量表內，現金與現金等價物包括手頭現金和活期存款，該等項目隨時可轉換成可知數額的現金且無重大變值風險，在購入時一般均是於三個月內到期的短時限。

於合併資產負債表內，現金與現金等價物包括沒有使用限制的手頭現金和銀行存款。

撥備

當過往事件引致當前債務（法定或推定），且有可能需要動用未來資源以償還債務，並能夠可靠估計債務金額時確認撥備。

若貼現影響重大，則確認撥備之金額為預期償還債務所需的未來開支於結算日的現值。隨時間推移而引致的貼現現值增加會計入損益賬的融資成本中。

集團就某些產品批予的產品保證會根據銷量及過往的維修及回報金額計提撥備，並按需要貼現至其現值。

所得稅

所得稅包括當前所得稅和遞延所得稅。所得稅在損益表確認，惟於同期或不同期直接在權益中確認的相關項目則在權益中作確認。

本期及過往期間的當前稅項資產及負債以可予收回或支付予稅務機關的金額計算。

於結算日以稅基計算的資產與負債與財務報告用途的資產與負債賬面值之間的所有暫時性差異會按負債法計提遞延稅項撥備。

所有應課稅暫時性差異所產生的遞延稅項負債均予確認，惟以下情況除外：

- 倘若遞延稅項負債是由非屬業務合併的交易中初次確認的資產或負債產生，及於進行交易時對會計利潤與應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 就涉及附屬公司之投資的應課稅暫時性差異而言，倘若回撥暫時性差異的時間可以控制，而暫時性差異不甚可能在可見將來回撥。

對於所有可予扣減的暫時性差異、承前未動用稅務抵免及未動用稅務虧損，若日後有可能出現應課稅利潤可用以抵扣該等可予扣減暫時性差異、承前未動用稅務抵免及未動用稅務虧損，則遞延稅項資產一律予以確認，惟以下情況除外：

- 倘若有關可予扣減暫時性差異的遞延稅項資產是由非屬業務合併的交易中初次確認資產或負債產生，及於進行交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 就涉及附屬公司之投資的可予扣減暫時性差異而言，只有在暫時性差異有可能在將來回撥，而且日後有可能出現應課稅利潤可用以抵扣該等暫時性差異時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值會在每個結算日予以檢討。若不再可能有足夠應課稅利潤用以抵扣全部或部份相關遞延稅項資產，則減少遞延稅項資產賬面值。相反，若可能有足夠應課稅利潤用以抵扣全部或部份相關遞延稅項資產，則會確認過往未予確認的遞延稅項資產。

遞延稅項資產及負債以資產或負債的變現期間所預期的適用稅率作為衡量，並以結算日當日已經生效或大部份已經生效的稅率（及稅法）為基準。

倘若存在法律上可強制執行的權利，可將有關同一課稅實體及同一稅局的流動稅項資產及流動稅項負債以及遞延稅項抵銷，則對銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

政府補助

倘能合理肯定能收到政府補助及遵循補助的相關條款，政府補助會按公平值確認。倘補助是跟開支項目相關，會在按原意用以彌償 貴集團成本的期間在損益表以系統化模式確認為收入。倘補助是跟資產相關，公平值會記入遞延收入賬目，並於有關資產預期可用年限內在損益表以數額相等的年度款項發放為收入。

收入確認

如果經濟實益可能會流入 貴集團，而收入又能夠根據下列基準可靠地計算，收入會在損益表確認：

- (a) 銷售貨品，當貨品擁有權的重大風險及回報已轉移予買方，惟 貴集團沒有涉及已售貨品擁有權一般相關的管理和沒有實際的控制權；

- (b) 租金收入，在租約期間按時間比例基準計算；
- (c) 利息收入，按實際利率以累計基準計算，實際利率即將於金融工具預計可用年限所收取估計未來現金流量折算至該金融資產賬面淨值的利率；及
- (d) 出售投資，於交換有關成交單據的交易日。

僱員退休福利

根據中國的規定及法規，貴公司在中國註冊的附屬公司須按當地政府預定的僱員基本薪金若干比率為所有中國僱員向國家管理的退休計劃供款。政府管理的退休計劃負責一切向退休僱員支付退休福利的責任，除每年供款外，貴集團在實際退休福利支付和其他員工退休後福利方面沒有其他責任。

僱員退休福利的成本會於產生期間在損益表確認為開支。

借貸成本

借貸成本於產生期間在損益表確認為開支。

股息

董事建議的股息於資產負債表內權益項下歸類為留存盈利的獨立分配，直至股東大會上獲股東批准為止。股息獲股東批准及宣派後會確認為負債。

外幣

財務資料乃以人民幣（「人民幣」）呈報，人民幣是貴公司的功能及呈報貨幣。集團各實體自行決定其功能貨幣，而各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣呈報。外幣交易初步按交易日適用的功能貨幣匯率入賬。以外幣為單位的貨幣資產及負債按結算日的適用功能貨幣匯率再作換算。所有匯兌差額計入損益表內。按歷史成本以外幣計算的非貨幣項目按最初交易日適用的匯率兌換。按公平值以外幣計算的非貨幣項目按釐定公平值當日的適用匯率兌換。

某些海外附屬公司的功能貨幣是人民幣以外的貨幣。於結算日，此等實體的資產及負債按結算日的匯率折算成公司的呈報貨幣，此等海外經營的收益及開支均按相當於交易日的**外幣匯率**兌換為人民幣。再作兌換的匯率差異會直接確認為獨立的權益項目。

就合併現金流量表而言，中國境外附屬公司的現金流量按產生當日的匯率兌換為人民幣。中國境外附屬公司在整個年度內經常產生的現金流量按年度加權平均匯率兌換為人民幣。

判斷

於執行 貴集團的會計政策的過程中，除某些範圍需作估算外，管理層作出以下判斷，此等判斷對本財務報表確認的金額有重大影響：

經營租賃承擔 — 貴集團作為出租人

貴集團就投資物業組合簽立商用物業租約。貴集團決定保留擁有該等以經營租賃出租的物業的一切重大風險及回報。

投資物業與自用物業的歸類

貴集團決定某項物業是否符合條件成為投資物業，並且為此制定判斷準則。投資物業是指持有以賺取租金或資本升值或兩者皆為目的之物業。因此，貴集團對某物業是否產生現金流量的認定大體上是獨立於 貴集團擁有的其他資產。

估計的不確定因素

下文討論於結算日極可能導致資產與負債賬面值於下一財政年度需要作出重大調整的未來相關重要假設及導致估計不可靠的其他重要因素。

資產減值

貴集團至少每年一次確定某項資產是否已經減值。進行確定必須評估獲分配該資產的現金產生單位的使用價值。要評估使用價值，貴集團必須估計現金產生單位所產生的預期未來現金流量，並須選擇適合的貼現率以計算該等現金流量的現值。估計未來現金流量及／採用的貼現率出現變動均會導致須調整先前所計提的估計減值撥備。

物業、廠房及設備的可用年限及餘值

於釐定物業、廠房及設備的可用年限及餘值時，貴集團須考慮各項因素，包括因生產改變或改進引致技術或商業陳舊、或因產品或服務的市場需求改變、資產的預期使用情況、預期物理耗損、資產的維修保養及資產的使用受法律或其他類似限制。資產可用年限的估計是集團根據以往對用途相若的類似資產的經驗得出。倘估計的物業、廠房及設備可用年限及／或餘值與以往的估計有差異，將計提額外折舊，可用年限及餘值於每個財政年度完結日根據環境轉變作出檢討。

遞延稅項資產

承前未動用的稅項虧損會確認為遞延稅項資產，惟須根據一切可得證據認定有可能（即很有可能）會有應課稅利潤得以對銷未動用的虧損。確認主要涉及判斷已確認遞延稅項資產的個別法定實體或稅務組別的未來表現。另外還須評估多項其他因素以考慮是否有證據令人相信遞延稅項資產的部分或全部可能會最終變現，例如是否存在有應課稅暫時差異、稅務籌劃策略及估計稅項虧損可使用期。遞延稅項及有關財務模型及預算的賬面值會於每個結算日檢討，倘無充分證據令人相信在使用期會有足夠的應課稅利潤令承前稅項虧損可以動用，則資產結餘會減記入合併損益賬。

產品保用撥備

貴集團向銷予客戶的移動手機提供一年保用，有瑕疵的產品可修理或更換。保用撥備的金額根據銷量及修理和退貨水平的過往經驗估計。估計基準按持續進行基準檢討並於適時修訂。

將存貨減記至可變現淨值

將存貨減記至可變現淨值是根據存貨的估計可變現淨值而作出的。減記評估涉及管理層的判斷及估計。倘實際金額或將來預計有別於原本的估計，該差異會影響存貨的賬面值並會在該估計改變的期間作出減記／回撥。

已發出尚未生效的國際財務報告準則的影響

貴集團並無在本財務報表中採用以下新近發出及經修訂的國際財務報告準則：

國際會計準則第1號(經修訂)	財務報表的呈報
國際會計準則第23號(經修訂)	借貸費用
國際財務報告準則第8號	經營分部
國際財務報告準則詮釋委員會 詮釋第11號	集團及庫存股份交易
國際財務報告準則詮釋委員會 詮釋第12號	服務特許經營權安排
國際財務報告準則詮釋委員會 詮釋第13號	客戶忠誠度計劃
國際財務報告準則詮釋委員會 詮釋第14號	國際會計準則第19號—設定受益資產的 上限、最低注資要求及其相互影響

國際會計準則第23號(經修訂)將會於2009年1月1日或之後的各年度期間應用。該準則規定將直接與收購、建設或生產某合資產的借貸費用資本化,並成為該資產的一部分。

國際財務報告準則第8號規定須披露關於集團經營分部的資料、各分部提供的產品及服務、貴集團的經營地域及集團來自主要客戶的收益。該國際會計準則會取代國際會計準則第14號分類報告,並應用於由2009年1月1日或之後開始的會計年度。

國際會計準則第1號(經修訂)、國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第11號、第12號、第13號及第14號會分別應用於2009年1月1日、2007年3月31日、2008年1月1日、2008年7月1日及2008年1月1日或之後起的年度期間的會計年度。貴集團現正評估該等新近發出及經修訂的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會詮釋在初步採用後的影響,預期該等新近發出及經修訂的國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會詮釋不會對貴集團的經營業績和財務狀況有重大影響。

4. 分部資料

分部資料以兩種分部格式呈列:(i)以業務分部為主要分部呈報基準;及(ii)以地域分部為次要分部呈報基準。

貴集團的經營業務按其經營性質及其提供的產品分開構成及管理。貴集團的各業務分部代表一個業務策略單位,提供的產品面對有別於其他業務分部的風險及回報。

業務分部的概要詳情如下:

- (i) MLCC分部從事製造及銷售MLCC及買賣MLCC;
- (ii) 移動手機分部從事製造及銷售移動手機;及

(iii) 移動手機元件分部從事製造及銷售移動手機元件及買賣移動手機元件。

釐定 貴集團的地域分部時，分部的收入按客戶的位置，而分部的資產按資產的位置。 貴集團的資產超過90%位於中國大陸。

分部間的銷售及轉讓乃參考當時市場價格向第三方銷售的售價交易。

(a) 業務分部

下表列出 貴集團的業務分部於相關期間的收入、利潤及若干資產、負債及支出的資料：

	MLCC	移動手機	移動手機 元件	其他	抵銷	總計
	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
截至2004年12月31日止年度						
分部收入：						
外部客戶銷售	115,470	51,924	491,218	—	—	658,612
分部間銷售	46,522	2,110	124,349	—	(172,981)	—
其他收入	1,350	—	—	—	—	1,350
總計	<u>163,342</u>	<u>54,034</u>	<u>615,567</u>	<u>—</u>	<u>(172,981)</u>	<u>659,962</u>
分部業績	<u>5,116</u>	<u>(9,596)</u>	<u>32,974</u>	<u>(751)</u>	<u>1,717</u>	29,460
銀行利息收入及 未分配收益						833
公司及其他未分配開支						(23)
融資成本						(1,272)
除稅前利潤						28,998
稅項						(504)
年度利潤						<u>28,494</u>

	MLCC 人民幣千元	移動手機 人民幣千元	移動手機 元件 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2004年12月31日						
分部資產	170,120	12,814	118,218	1,145	—	302,297
公司及其他未分配資產						2,542
資產總額						<u>304,839</u>
分部負債	10,318	11,174	101,795	395	—	123,682
公司及其他未分配負債						36,903
負債總額						<u>160,585</u>
其他分部資料						
折舊及攤銷	8,373	63	—	—	—	8,436
公司及其他未分配金額						23
						<u>8,459</u>
資本開支	36,287	731	—	29	—	37,047
額外保證撥備	—	1,350	—	—	—	1,350
滯銷存貨撥備	2,681	901	290	—	—	3,872
應收貿易賬款減值	<u>37</u>	<u>7</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>44</u>

	MLCC	移動手機	移動手機 元件	其他	抵銷	總計
	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
截至2005年12月31日止年度						
分部收入：						
外部客戶銷售	151,737	235,844	67,829	—	—	455,410
分部間銷售	80,445	18,470	241,704	5,038	(345,657)	—
其他收入	521	—	—	—	—	521
總計	<u>232,703</u>	<u>254,314</u>	<u>309,533</u>	<u>5,038</u>	<u>(345,657)</u>	<u>455,931</u>
分部業績	<u>13,272</u>	<u>5,040</u>	<u>3,697</u>	<u>(2,965)</u>	<u>2,270</u>	21,314
銀行利息收入及 未分配收益						3,940
公司及其他未分配開支						(55)
融資成本						(2,666)
除稅前利潤						22,533
稅項						(3,412)
年度利潤						<u>19,121</u>
於2005年12月31日						
分部資產	300,763	55,870	98,287	—	—	454,920
公司及其他未分配資產						3,111
資產總額						<u>458,031</u>
分部負債	84,625	49,827	34,709	—	—	169,161
公司及其他未分配負債						41,979
負債總額						<u>211,140</u>
其他分部資料						
折舊及攤銷	10,964	395	—	2,204	—	13,563
公司及其他未分配金額						55
						<u>13,618</u>
資本開支	22,297	727	—	4,700	—	27,724
額外擔保撥備	—	6,831	—	—	—	6,831
滯銷存貨撥備	716	1,197	348	—	—	2,261
應收貿易賬款減值	1,385	—	—	—	—	1,385
應收貿易賬款撇銷	479	—	—	—	—	479
其他應收款減值	—	—	390	—	—	390
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>390</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>390</u>

	MLCC 人民幣千元	移動手機 人民幣千元	移動手機 元件 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2006年12月31日止年度					
分部收入：					
外部客戶銷售	182,402	484,428	14,787	—	681,617
分部間銷售	158,670	17,803	184,289	(360,762)	—
其他收入	820	—	—	—	820
總計	<u>341,892</u>	<u>502,231</u>	<u>199,076</u>	<u>(360,762)</u>	<u>682,437</u>
分部業績	<u>22,212</u>	<u>24,790</u>	<u>901</u>	<u>2,367</u>	50,270
銀行利息收入及 未分配收益					3,228
公司及其他未分配開支					(35)
融資成本					(1,779)
除稅前利潤					51,684
稅項					(3,545)
年度利潤					<u>48,139</u>
於2006年12月31日					
分部資產	260,497	116,662	58,923	—	436,082
公司及其他未分配資產					2,154
資產總額					<u>438,236</u>
分部負債	85,755	80,556	4,551	—	170,862
公司及其他未分配負債					42,250
負債總額					<u>213,112</u>
其他分部資料					
折舊及攤銷	12,265	607	—	—	12,872
公司及其他未分配金額					35
					<u>12,907</u>
資本開支	25,966	1,049	—	—	27,015
額外擔保撥備	—	16,650	—	—	16,650
滯銷存貨撥備	1,058	401	1,722	—	3,181
應收貿易賬款減值	1,575	4	—	—	1,579
物業、廠房及設備項目減值	242	—	—	—	242

	MLCC	移動手機	移動手機 元件	抵銷	總計
	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
截至2006年9月30日止9個月(未經審核)					
分部收入：					
外部客戶銷售	136,142	358,579	12,400	—	507,121
分部間銷售	107,656	14,958	163,543	(286,157)	—
其他收入	522	—	—	—	522
總計	<u>244,320</u>	<u>373,537</u>	<u>175,943</u>	<u>(286,157)</u>	<u>507,643</u>
分部業績	<u>19,267</u>	<u>15,700</u>	<u>799</u>	<u>(246)</u>	35,520
銀行利息收入及					
未分配收益					1,832
公司及其他未分配開支					(22)
融資成本					(1,138)
除稅前利潤					36,192
稅項					(2,319)
期間利潤					<u>33,873</u>
其他分部資料					
折舊及攤銷	9,090	519	—	—	9,609
公司及其他未分配金額					22
					<u>9,631</u>
資本開支	10,106	629	—	—	10,735
額外擔保撥備	—	11,590	—	—	11,590
滯銷存貨撥備	1,058	401	1,722	—	3,181
應收貿易賬款減值	1,575	4	—	—	1,579
物業、廠房及設備減值	242	—	—	—	242
	<u>13,981</u>	<u>12,624</u>	<u>1,722</u>	<u>—</u>	<u>28,327</u>

	MLCC 人民幣千元	移動手機 人民幣千元	移動手機 元件* 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2007年9月30日止9個月					
分部收入：					
外部客戶銷售	164,346	401,256	3,289	—	568,891
分部間銷售	155,372	9,150	23,060	(187,582)	—
其他收入	818	—	—	—	818
總計	<u>320,536</u>	<u>410,406</u>	<u>26,349</u>	<u>(187,582)</u>	<u>569,709</u>
分部業績	<u>34,030</u>	<u>17,044</u>	<u>30</u>	<u>(434)</u>	<u>50,670</u>
銀行利息收入及 未分配收益					
公司及其他未分配開支					2,051
融資成本					(4,077)
					(2,392)
除稅前利潤					
稅項					46,252
					(4,146)
期間利潤					
					<u>42,106</u>
於2007年9月30日					
分部資產	293,800	236,024	—	—	529,824
公司及其他未分配資產					8,384
資產總額					<u>538,208</u>
分部負債	83,211	141,601	—	—	224,812
公司及其他未分配負債					53,317
負債總額					<u>278,129</u>
其他分部資料					
折舊及攤銷	10,600	724	—	—	11,324
公司及其他未分配金額					10
					<u>11,334</u>
資本開支	17,423	8,887	—	—	26,310
額外擔保撥備	—	10,601	—	—	10,601
滯銷存貨撥備	339	2,424	—	—	2,763
滯銷存貨撥備撥回	(3,825)	—	—	—	(3,825)
其他應收賬款減值	399	—	—	—	399

* 於截至2007年9月30日止9個月，移動手機元件業務分部已因招股章程「業務」一節中的「移動手機相關業務」一段所述的原因而與移動手機整合。因此，貴集團截至2007年9月30日的移動手機元件分部並無分部資產與負債。

(b) 地域分部

下表列出 貴集團的地域分部於相關期間的收入資料：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止9個月	
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2006年 人民幣千元 (未經審核)	2007年 人民幣千元
外部客戶銷售：					
中國大陸	538,058	349,639	536,453	411,366	419,269
香港及澳門	115,155	86,869	125,629	79,763	135,166
美國及歐洲	2,616	6,787	6,727	5,596	4,872
台灣	2,770	12,102	10,960	9,844	6,008
日本	13	13	365	10	—
印度	—	—	1,483	542	3,576
	<u>658,612</u>	<u>455,410</u>	<u>681,617</u>	<u>507,121</u>	<u>568,891</u>

5. 收入、其他收入及收益

收入、其他收入及收益的分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止9個月	
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2006年 人民幣千元 (未經審核)	2007年 人民幣千元
收入					
MLCC	115,470	151,737	182,402	136,142	164,346
移動手機	51,924	235,844	484,428	358,579	401,256
移動手機元件	491,218	67,829	14,787	12,400	3,289
	<u>658,612</u>	<u>455,410</u>	<u>681,617</u>	<u>507,121</u>	<u>568,891</u>
其他收入					
銀行利息收入	442	162	730	424	376
銷售原材料	2	270	912	668	1,167
政府補助	1,000	—	—	—	—
遞延收入攤銷(第26節)	350	521	820	521	818
租金收入	389	375	504	461	426
其他	—	15	837	95	82
	<u>2,183</u>	<u>1,343</u>	<u>3,803</u>	<u>2,169</u>	<u>2,869</u>

	截至12月31日止年度			截至9月30日止9個月	
	2004年	2005年	2006年	2006年	2007年
	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
收益					
出售一間附屬公司的收益 (第29節)	—	3,118	—	—	—
出售可供出售投資的收益	—	—	185	185	—
其他	—	—	60	—	—
	<u>—</u>	<u>3,118</u>	<u>245</u>	<u>185</u>	<u>—</u>
	<u>2,183</u>	<u>4,461</u>	<u>4,048</u>	<u>2,354</u>	<u>2,869</u>

6. 融資成本

	截至12月31日止年度			截至9月30日止9個月	
	2004年	2005年	2006年	2006年	2007年
	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
銀行貸款利息	2,032	2,666	1,779	1,138	2,392
減：政府補助	(760)	—	—	—	—
	<u>1,272</u>	<u>2,666</u>	<u>1,779</u>	<u>1,138</u>	<u>2,392</u>

7. 除稅前利潤

貴集團的除稅前利潤已扣除／(計入)：

	節	截至12月31日止年度			截至9月30日止 9個月	
		2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2006年 人民幣千元 (未經審核)	2007年 人民幣千元
已售存貨成本		600,265	378,832	558,809	421,737	472,660
折舊	13/14	8,198	11,114	12,575	9,362	11,148
租賃土地預付款攤銷	15	234	237	250	187	186
無形資產攤銷	16	27	2,267	82	82	—
研究及開發成本：						
本年度開支		2,668	12,403	10,045	4,865	8,319
減：政府補助		—	—	(300)	—	(1,000)
		<u>2,668</u>	<u>12,403</u>	<u>9,745</u>	<u>4,865</u>	<u>7,319</u>
樓宇經營租約最低租賃款項		386	576	601	449	496
核數師酬金		585	90	100	90	4,320
僱員福利開支(包括 董事酬金(第8節))：						
工資及薪金		13,900	23,982	32,231	24,585	34,017
退休福利供款		494	1,130	1,394	1,075	1,510
匯兌差異(淨額)		646	1,533	1,243	954	2,009
滯銷存貨撥備**		3,872	2,261	3,181	3,181	2,763
滯銷存貨撥備撥回*		—	—	—	—	(3,825)
應收貿易賬款減值**		44	1,385	1,579	1,579	—
應收貿易賬款撇銷**		—	479	—	—	—
其他應收款減值**		—	390	—	—	399
物業、廠房及設備項目減值** 13		—	—	242	242	—
出售物業、廠房及 設備的虧損		—	—	11	11	—
出售投資物業的虧損		—	—	43	43	—
產品擔保撥備：						
額外撥備	25	1,350	6,831	16,650	11,590	10,601
出售可供出售投資的 虧損／(收益)		92	—	(185)	(185)	—
租金收入		(389)	(375)	(504)	(461)	(426)
銀行利息收入		(442)	(162)	(730)	(424)	(376)
出售一間附屬公司的收益	29	—	(3,118)	—	—	—

* 撥回滯銷存貨撥備是由於截至2007年9月30日止9個月銷售滯銷存貨。

** 滯銷存貨撥備、應收貿易賬款減值、應收貿易賬款撇銷、其他應收款減值及物業、廠房及設備項目減值包括在合併收益表「其他開支」項下。

8. 董事酬金

董事酬金詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止9個月	
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2006年 人民幣千元 (未經審核)	2007年 人民幣千元
袍金	—	—	—	—	—
其他酬金：					
薪金、津貼及實物利益	860	963	972	647	738
退休福利供款	24	24	27	24	24
	884	987	999	671	762
	884	987	999	671	762

(a) 獨立非執行董事

劉煥彬先生、潘偉先生及朱健宏先生於2007年3月7日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

相關期間並無向獨立非執行董事支付袍金或其他酬金。

(b) 執行及非執行董事

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	退休福利 供款 人民幣千元	總酬金 人民幣千元
截至2004年12月31日止年度				
執行董事：				
陳偉榮先生	—	462	8	470
廖杰先生	—	194	8	202
霜梅女士	—	204	8	212
	—	860	24	884
非執行董事：				
程吳生先生	—	—	—	—
張志林先生	—	—	—	—
陳浩先生	—	—	—	—
李賀球先生	—	—	—	—
	—	—	—	—

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	退休福利 供款	總酬金
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2005年				
12月31日止年度				
執行董事：				
陳偉榮先生	—	463	8	471
廖杰先生	—	194	8	202
霜梅女士	—	306	8	314
	<u>—</u>	<u>963</u>	<u>24</u>	<u>987</u>
非執行董事：				
程吳生先生	—	—	—	—
張志林先生	—	—	—	—
陳浩先生	—	—	—	—
李賀球先生	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
截至2006年				
12月31日止年度				
執行董事：				
陳偉榮先生	—	464	9	473
廖杰先生	—	205	9	214
霜梅女士	—	303	9	312
	<u>—</u>	<u>972</u>	<u>27</u>	<u>999</u>
非執行董事：				
程吳生先生	—	—	—	—
張志林先生	—	—	—	—
陳浩先生	—	—	—	—
李賀球先生	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	退休福利 供款 人民幣千元	總酬金 人民幣千元
截至2006年9月30日止				
9個月(未經審核)				
執行董事：				
陳偉榮先生	—	309	8	317
廖杰先生	—	136	8	144
霜梅女士	—	202	8	210
	<u>—</u>	<u>647</u>	<u>24</u>	<u>671</u>
非執行董事：				
程吳生先生	—	—	—	—
張志林先生	—	—	—	—
陳浩先生	—	—	—	—
李賀球先生	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
截至2007年9月30日止				
9個月				
執行董事：				
陳偉榮先生	—	347	8	355
廖杰先生	—	164	8	172
霜梅女士	—	227	8	235
	<u>—</u>	<u>738</u>	<u>24</u>	<u>762</u>
非執行董事：				
程吳生先生	—	—	—	—
張志林先生	—	—	—	—
陳浩先生	—	—	—	—
李賀球先生	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

相關期間概無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

9. 5名最高薪金僱員

於相關期間 貴集團5名最高薪金僱員分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日 止9個月	
	2004年	2005年	2006年	2006年 (未經審核)	2007年
董事	3名	3名	3名	3名	3名
非董事、最高薪僱員	2名	2名	2名	2名	2名
	<u>5名</u>	<u>5名</u>	<u>5名</u>	<u>5名</u>	<u>5名</u>

於相關期間上述非董事、最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日 止9個月	
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2006年 人民幣千元 (未經審核)	2007年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	405	428	430	285	324
退休福利供款	16	17	19	16	16
	<u>421</u>	<u>445</u>	<u>449</u>	<u>301</u>	<u>340</u>

薪酬屬於以下範圍的非董事、最高薪僱員數目如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日 止9個月	
	2004年	2005年	2006年	2006年 (未經審核)	2007年
零至人民幣1,000,000元	<u>2名</u>	<u>2名</u>	<u>2名</u>	<u>2名</u>	<u>2名</u>

相關期間內， 貴集團並無支付薪酬予 貴公司董事或5名最高薪僱員的任何一名作為加入 貴集團或加入 貴集團後的獎金，或作為離職賠償。 貴公司並無董事獲豁免或同意豁免於相關期間的任何薪酬。

10. 稅項

貴集團須就 貴集團成員公司在所在及經營的司法權區產生的利潤按實體方式繳付所得稅。

貴集團並無就香港利得稅作出撥備，因為於往績期間 貴集團並沒有於或香港產生或獲得應課稅利潤。

深圳宇陽及深圳億通均位於深圳經濟特區，因而須按15%所得稅稅率繳付所得稅。根據中國對製造企業的相關所得稅法及法規，深圳宇陽及深圳億通可自其扣除稅務虧損後首個獲利年度起豁免企業所得稅（「企業所得稅」）兩年，其後3年的稅項豁免一半。

截至2003年12月31日止年度為深圳宇陽首個獲利年度，並為享有稅務優惠的首年。因此，深圳宇陽獲豁免截至2004年12月31日止年度的企業所得稅，而截至2005年及2006年12月31日止2個年度及截至2007年12月31日止年度的企業所得稅稅率為7.5%。

截至2006年12月31日止年度為深圳億通首個獲利年，並為享有稅務優惠的首年。因此，深圳市億通獲豁免截至2006年12月31日止年度及截至2007年12月31日止年度的企業所得稅。

深圳宇陽的分公司位於東莞，於相關期間須按企業所得稅稅率33%繳付應課稅利潤。

根據中國適用企業所得稅法，東莞宇陽須按企業所得稅稅率33%繳付稅項。

相關期間所得稅開支的主要部分如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止9個月	
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2006年 人民幣千元 (未經審核)	2007年 人民幣千元
貴集團：					
即期 — 中國年度稅項	859	3,535	4,614	3,179	3,842
遞延 (第18節)	(355)	(123)	(1,069)	(860)	304
	<u>504</u>	<u>3,412</u>	<u>3,545</u>	<u>2,319</u>	<u>4,146</u>
年度/期間稅項總額					

於各相關期間，按中國法定所得稅稅率計算的除稅前利潤適用所得稅開支與 貴集團實際所得稅稅率計算的所得稅開支對賬如下：

	截至12月31日止年度						截至9月30日止9個月			
	2004年		2005年		2006年		2006年		2007年	
	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	%
除稅前利潤	<u>28,998</u>		<u>22,533</u>		<u>51,684</u>		<u>36,192</u>		<u>46,252</u>	
按法定稅率計算的稅項	9,569	33	7,436	33	17,056	33	11,944	33	15,263	33
以下各項的稅項影響：										
特定地區的較低稅率	(6,550)	(22)	(4,547)	(20)	(10,389)	(20)	(9,064)	(25)	(8,417)	(18)
稅項激勵措施	(6,287)	(22)	(1,847)	(8)	(6,980)	(13)	(5,632)	(16)	(5,177)	(11)
毋須課稅的收入	(203)	(1)	(78)	—	(123)	—	(78)	—	(123)	—
不可扣稅開支	836	3	1,743	7	737	1	131	—	1,496	3
即期稅項的調整	3,040	10	1,129	5	3,801	7	3,751	10	—	—
之前期間使用的稅項虧損	—	—	(927)	(4)	(6)	—	(6)	—	—	—
未確認稅項虧損	530	2	586	2	—	—	—	—	—	—
其他	(431)	(1)	(83)	—	(551)	(1)	1,273	4	1,104	2
於合併損益表按 貴集團 實際稅率計算呈報的 所得稅開支	<u>504</u>	<u>2</u>	<u>3,412</u>	<u>15</u>	<u>3,545</u>	<u>7</u>	<u>2,319</u>	<u>6</u>	<u>4,146</u>	<u>9</u>

於2007年3月16日舉行的第10屆全國人民代表大會第五次會議，中國企業所得稅法（「新企業所得稅法」）已獲通過，並將自2008年1月1日起生效。新企業所得稅法作出多項變動，其中包括（但不限於）將內資企業及外資企業的所得稅稅率統一為25%。由於尚未公布實施詳情及行政規則及規例，現階段不能合理地估計新企業所得稅法對 貴集團的財政影響。

11. 股息

貴公司自註冊成立日並無支付或宣派股息。深圳宇陽於相關期間向其當時的股權持有人支付或宣派的股息如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止9個月	
	2004年	2005年	2006年	2006年	2007年
	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
				(未經審核)	
深圳宇陽	—	—	70,160	—	4,500

深圳宇陽的股權持有人於2006年7月16日及2007年4月30日分別批准及宣派截至2006年12月31日止年度及截至2007年9月30日止9個月的股息，該等股息已分別於2006年7月及2007年11月支付。

12. 貴公司股權持有人應佔每股盈利

計算相關期間每股基本盈利按相關期間內 貴公司股權持有人應佔利潤及假設因重組而發行300,000,000股每股0.01港元的股份於整個相關期間發行。重組詳情載於招股章程附錄六「法定及一般資料」「公司重組」一段。

於相關期間並無潛在可攤薄普通股，因此，並無呈列每股攤薄盈利金額。

13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦事處及 其他設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2004年12月31日						
於2004年1月1日：						
成本	27,432	55,953	1,503	483	14,694	100,065
累計折舊	(1,198)	(7,383)	(352)	(65)	—	(8,998)
賬面淨額	<u>26,234</u>	<u>48,570</u>	<u>1,151</u>	<u>418</u>	<u>14,694</u>	<u>91,067</u>
於2004年1月1日，						
扣除累計折舊	26,234	48,570	1,151	418	14,694	91,067
添置	1,635	11,874	2,275	—	21,045	36,829
年內折舊撥備	(594)	(7,038)	(454)	(89)	—	(8,175)
轉撥至投資物業 (第14節)	(2,085)	—	—	—	—	(2,085)
轉撥	2,294	25,392	1,011	—	(28,697)	—
於2004年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>27,484</u>	<u>78,798</u>	<u>3,983</u>	<u>329</u>	<u>7,042</u>	<u>117,636</u>
於2004年12月31日：						
成本	29,194	93,219	4,789	483	7,042	134,727
累計折舊	(1,710)	(14,421)	(806)	(154)	—	(17,091)
賬面淨額	<u>27,484</u>	<u>78,798</u>	<u>3,983</u>	<u>329</u>	<u>7,042</u>	<u>117,636</u>
於2005年12月31日						
於2004年12月31日及 於2005年1月1日：						
成本	29,194	93,219	4,789	483	7,042	134,727
累計折舊	(1,710)	(14,421)	(806)	(154)	—	(17,091)
賬面淨額	<u>27,484</u>	<u>78,798</u>	<u>3,983</u>	<u>329</u>	<u>7,042</u>	<u>117,636</u>

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦事處及 其他設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2005年1月1日，						
扣除累計折舊	27,484	78,798	3,983	329	7,042	117,636
添置	921	8,813	2,876	678	8,669	21,957
出售附屬公司(第29節)	—	—	(375)	—	—	(375)
年內折舊撥備	(660)	(9,324)	(984)	(91)	—	(11,059)
轉撥	5,679	9,227	167	100	(15,173)	—
	<u>33,424</u>	<u>87,514</u>	<u>5,667</u>	<u>1,016</u>	<u>538</u>	<u>128,159</u>
於2005年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>33,424</u>	<u>87,514</u>	<u>5,667</u>	<u>1,016</u>	<u>538</u>	<u>128,159</u>
於2005年12月31日：						
成本	35,794	111,259	7,410	1,261	538	156,262
累計折舊	(2,370)	(23,745)	(1,743)	(245)	—	(28,103)
	<u>33,424</u>	<u>87,514</u>	<u>5,667</u>	<u>1,016</u>	<u>538</u>	<u>128,159</u>
賬面淨額	<u>33,424</u>	<u>87,514</u>	<u>5,667</u>	<u>1,016</u>	<u>538</u>	<u>128,159</u>
2006年12月31日						
於2005年12月31日及 2006年1月1日：						
成本	35,794	111,259	7,410	1,261	538	156,262
累計折舊	(2,370)	(23,745)	(1,743)	(245)	—	(28,103)
	<u>33,424</u>	<u>87,514</u>	<u>5,667</u>	<u>1,016</u>	<u>538</u>	<u>128,159</u>
賬面淨額	<u>33,424</u>	<u>87,514</u>	<u>5,667</u>	<u>1,016</u>	<u>538</u>	<u>128,159</u>
於2006年1月1日，扣除累計折舊	33,424	87,514	5,667	1,016	538	128,159
添置	997	13,824	4,031	—	8,163	27,015
出售	—	(1)	(99)	—	—	(100)
年內減值	—	(242)	—	—	—	(242)
年內折舊撥備	(930)	(9,824)	(1,479)	(307)	—	(12,540)
轉撥至投資物業(第14節)	129	—	—	—	—	129
轉撥	247	118	—	—	(365)	—
	<u>33,867</u>	<u>91,389</u>	<u>8,120</u>	<u>709</u>	<u>8,336</u>	<u>142,421</u>
於2006年12月31日，						
扣除累計折舊及減值	<u>33,867</u>	<u>91,389</u>	<u>8,120</u>	<u>709</u>	<u>8,336</u>	<u>142,421</u>
於2006年12月31日：						
成本	37,180	125,200	11,338	1,261	8,336	183,315
累計折舊及減值	(3,313)	(33,811)	(3,218)	(552)	—	(40,894)
	<u>33,867</u>	<u>91,389</u>	<u>8,120</u>	<u>709</u>	<u>8,336</u>	<u>142,421</u>
賬面淨額	<u>33,867</u>	<u>91,389</u>	<u>8,120</u>	<u>709</u>	<u>8,336</u>	<u>142,421</u>

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦事處及 其他設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2007年9月30日						
於2006年12月31日及於 2007年1月1日：						
成本	37,180	125,200	11,338	1,261	8,336	183,315
累計折舊及減值	(3,313)	(33,811)	(3,218)	(552)	—	(40,894)
賬面淨額	<u>33,867</u>	<u>91,389</u>	<u>8,120</u>	<u>709</u>	<u>8,336</u>	<u>142,421</u>
於2007年1月1日：						
扣除累計折舊及減值	33,867	91,389	8,120	709	8,336	142,421
添置	—	13,065	2,454	133	10,658	26,310
期內折舊撥備	(629)	(8,777)	(1,557)	(175)	—	(11,138)
轉撥	—	—	135	—	(135)	—
於2007年9月30日：						
扣除累計折舊及減值	<u>33,238</u>	<u>95,677</u>	<u>9,152</u>	<u>667</u>	<u>18,859</u>	<u>157,593</u>
於2007年9月30日：						
成本	37,180	138,265	13,927	1,394	18,859	209,625
累計折舊及減值	(3,942)	(42,588)	(4,775)	(727)	—	(52,032)
賬面淨額	<u>33,238</u>	<u>95,677</u>	<u>9,152</u>	<u>667</u>	<u>18,859</u>	<u>157,593</u>

貴集團的樓宇於中國大陸以中期租約持有。

貴集團抵押物業、廠房及設備以擔保 貴集團的銀行貸款詳情載於第27節。

相關中國機關尚未發出 貴集團位於東莞，於2004年、2005年、2006年12月31日止及於2007年9月30日的賬面淨額分別約為人民幣4,789,000元、人民幣11,208,000元、人民幣10,854,000元及人民幣10,659,000元的若干樓宇的所有權證。董事正辦理該等所有權證。

14. 投資物業

	於12月31日			9月30日
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
於1月1日的成本，				
扣除累計折舊	—	2,062	2,508	482
自／(向)物業、廠房及 設備轉撥(第13節)	2,085	—	(129)	—
自租賃土地預付款轉撥 (第15節)	—	501	—	153
出售	—	—	(1,862)	—
年內／期內折舊撥備	(23)	(55)	(35)	10
	<u>2,062</u>	<u>2,508</u>	<u>482</u>	<u>625</u>
於12月31日／9月30日				
於12月31日／9月30日：				
成本	2,167	2,698	530	683
累計折舊	(105)	(190)	(48)	(58)
	<u>2,062</u>	<u>2,508</u>	<u>482</u>	<u>625</u>

貴集團抵押投資物業以擔保 貴集團的銀行貸款詳情載於第27節。

貴集團的投資物業根據中期租約持有並位於中國大陸。

於2007年9月30日， 貴集團投資物業的公平值約為人民幣1,320,000元，乃根據獨立專業合資格估值師第一太平戴維斯估值及專業顧問有限公司按現時使用的基準公開市場估值。

15. 租賃土地預付款

	於12月31日			9月30日
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	10,970	10,736	11,458	11,208
添置	—	1,460	—	—
轉撥至投資物業 (第14節)	—	(501)	—	(153)
年內／期內攤銷撥備	(234)	(237)	(250)	(186)
於12月31日／9月30日的 賬面值	10,736	11,458	11,208	10,869
包括在預付款、按金 及其他應收款項的 即期部分	(231)	(250)	(250)	(246)
非即期部分	10,505	11,208	10,958	10,623

貴集團抵押土地使用權以擔保 貴集團的銀行貸款詳情載於第27節。

貴集團的租賃土地根據中期租約持有並位於中國大陸。

16. 無形資產

電腦軟件

	12月31日			9月30日
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
於1月1日的成本， 扣除累計攤銷	—	191	82	—
添置	218	4,307	—	—
年內攤銷撥備	(27)	(2,267)	(82)	—
出售一間附屬公司 (第29節)	—	(2,149)	—	—
於12月31日／9月30日	191	82	—	—
於12月31日／9月30日： 成本	218	218	218	—
累計攤銷	(27)	(136)	(218)	—
賬面淨額	191	82	—	—

17. 可供出售投資

	12月31日		9月30日	
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
非上市股本投資， 按成本	1,870	1,870	—	—

18. 遞延稅項資產

於相關期間 貴集團的遞延稅項資產變動如下：

	經營前開支 人民幣千元	超出 稅項容許的 折舊的電腦 軟件攤銷 人民幣千元	滯銷存貨 撥備 人民幣千元	貿易 應收賬款 及其他應收 賬款減值 人民幣千元	物業、廠房 及設備 項目減值 人民幣千元	擔保撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2004年1月1日	100	25	—	—	—	—	125
於合併損益表 入賬／(扣除) (第10節)	(30)	—	385	—	—	—	355
於2004年12月31日 及2005年1月1日	70	25	385	—	—	—	480
於合併損益表 入賬／(扣除) (第10節)	(47)	(2)	75	97	—	—	123
於2005年12月31日 及2006年1月1日	23	23	460	97	—	—	603
於合併損益表 入賬／(扣除) (第10節)	(23)	(2)	225	118	69	682	1,069
於2006年12月31日及2007年 1月1日	—	21	685	215	69	682	1,672
於合併損益表入賬／ (扣除) (第10節)	—	(1)	(287)	30	—	(46)	(304)
於2007年9月30日	—	20	398	245	69	636	1,368

截至2004年及2005年12月31日止兩個年度，貴集團於香港產生的稅項虧損分別約人民幣3,531,000元及人民幣3,910,000元，為用作抵銷日後應課稅利潤而產生的虧損。這些虧損並無確認遞延稅項資產，因為這些虧損從一直虧損的附屬公司產生，且並無足夠證據證明有足夠的應課稅利潤抵銷使用稅項虧損。

19. 存貨

	12月31日			9月30日
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
原材料	25,625	41,411	61,731	78,200
在製品	10,436	8,973	9,922	10,725
製成品	35,702	44,371	28,556	17,905
	<u>71,763</u>	<u>94,755</u>	<u>100,209</u>	<u>106,830</u>
減：滯銷存貨撥備	(3,872)	(6,133)	(9,314)	(8,252)
	<u>67,891</u>	<u>88,622</u>	<u>90,895</u>	<u>98,578</u>

20. 應收貿易賬款及應收票據

貴集團與其MLCC客戶的貿易方式以記賬為主。信用期一般為2至3個月。各客戶設有最高信貸額。貴集團對未償還應收款項有嚴格控制，並設有信貸控制部門以將其信貸風險減至最低。高級管理層定期檢討逾期未還款項。應收貿易賬款並不附息。

於2004年、2005年及2006年12月31日及截至於2007年9月30日，按發票日期為基準的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	12月31日			9月30日
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
90日內	42,224	45,215	34,985	106,288
91至180日	8,003	10,492	7,059	11,919
181至360日	2	576	1,694	105
1至2年	—	—	1,624	1,776
2至3年	—	—	—	1,442
	<u>50,229</u>	<u>56,283</u>	<u>45,362</u>	<u>121,530</u>
減：應收貿易賬款減值	(181)	(1,566)	(3,145)	(3,145)
	<u>50,048</u>	<u>54,717</u>	<u>42,217</u>	<u>118,385</u>
應收票據	3,088	12,966	10,426	33,630
	<u>53,136</u>	<u>67,683</u>	<u>52,643</u>	<u>152,015</u>

應收貿易賬款及應收票據的賬面值為其公平值。

應收票據的賬齡為180日。

於2004年、2005年及2006年12月31日及2007年9月30日的應收貿易賬款減值撥備變動如下：

	12月31日			9月30日
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
於1月1日	137	181	1,566	3,145
年度／期間費用	44	1,385	1,579	—
於12月31日／9月30日	<u>181</u>	<u>1,566</u>	<u>3,145</u>	<u>3,145</u>

於2004年、2005年及2006年12月31日及2007年9月30日，在以往期滿但並未減值的應收貿易賬款的分析如下：

	以往過期但未減值					
	未在以往		90日內 人民幣千元	91至180日 人民幣千元	181至360日 人民幣千元	1至2年 人民幣千元
	總計 人民幣千元	過期或減值 人民幣千元				
2004年12月31日	50,048	42,303	—	7,743	2	—
2005年12月31日	54,717	43,131	1,741	9,269	576	—
2006年12月31日	42,217	28,083	6,898	7,059	119	58
2007年9月30日	<u>118,385</u>	<u>103,620</u>	<u>14,592</u>	<u>101</u>	<u>27</u>	<u>45</u>

貴集團未在以往過期或減值的應收貿易賬款主要指對認可及信用可靠的客戶的銷售。這些基於信用期交易的客戶需經過信用認證步驟。

21. 預付款、按金及其他應收款項

	12月31日			9月30日
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
預付款	3,417	7,535	4,836	9,870
按金及其他應收款項	3,665	8,554	3,359	17,049
	<u>7,082</u>	<u>16,089</u>	<u>8,195</u>	<u>26,919</u>

22. 現金及銀行結餘、受限制銀行存款及抵押銀行存款

貴集團

		12月31日			9月30日
	附註	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
現金及銀行結餘		31,413	50,825	97,875	37,483
受限制銀行存款	(a)	11,233	18,146	29,165	17,004
已抵押銀行存款		—	—	—	36,000
		<u>42,646</u>	<u>68,971</u>	<u>127,040</u>	<u>90,487</u>
減：受限制及已抵押 銀行存款：					
收購時原到期日 超過3個月的 受限制銀行 存款		(146)	(1,738)	(1,910)	(8,483)
銀行貸款抵押 (27(d)節)		—	—	—	(36,000)
現金及現金等價物	(b)	<u>42,500</u>	<u>67,233</u>	<u>125,130</u>	<u>46,004</u>

貴公司

2007年9月30日
人民幣千元

現金及銀行結餘 50

附註：

- (a) 貴集團抵押受限制銀行存款以擔保向供應商發出的銀行承兌匯票及信用狀。
- (b) 於2004年、2005年及2006年12月31日及2007年9月30日，貴集團的現金及現金等價物以人民幣列值，分別為人民幣26,556,000元、人民幣54,435,000元、人民幣83,349,000元及人民幣30,871,000元。人民幣不可自由兌換，然而，根據中國的外匯管制償付、出售及支付外匯管制條例，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行兌換人民幣。

銀行現金乃根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。現金及現金等價物的賬面值約為其公平值。

23. 應付貿易賬款及應付票據

於2004年、2005年及2006年12月31日及2007年9月30日，按發票日期為基準的應付貿易賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	12月31日			9月30日
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
90日內	74,583	85,839	93,340	134,092
91至180日	1,997	5,880	4,294	2,679
181至360日	1,008	2,334	2,182	4,892
1至2年	186	688	772	816
	<u>77,774</u>	<u>94,741</u>	<u>100,588</u>	<u>142,479</u>
應付票據	<u>1,275</u>	<u>9,949</u>	<u>14,000</u>	<u>10,000</u>
	<u><u>79,049</u></u>	<u><u>104,690</u></u>	<u><u>114,588</u></u>	<u><u>152,479</u></u>

應付貿易賬款為不付息及一般於30至90日清付。應付貿易賬款及應付票據的賬面值約為其公平值。

應付票據的賬齡為180日。

24. 遞延收入、應計費用及其他應付款項

	12月31日			9月30日
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
遞延收入(第26節)	500	752	1,048	1,197
應計費用	1,514	3,263	3,643	5,748
其他應付款項	<u>32,331</u>	<u>43,867</u>	<u>32,917</u>	<u>38,920</u>
	<u><u>34,345</u></u>	<u><u>47,882</u></u>	<u><u>37,608</u></u>	<u><u>45,865</u></u>

25. 撥備

	12月31日			9月30日
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
於1月1日	—	1,350	2,584	9,087
額外撥備	1,350	6,831	16,650	10,601
年內／期內動用金額	<u>—</u>	<u>(5,597)</u>	<u>(10,147)</u>	<u>(11,290)</u>
於12月31日／9月30日	<u><u>1,350</u></u>	<u><u>2,584</u></u>	<u><u>9,087</u></u>	<u><u>8,398</u></u>

貴集團向售予客戶的移動手機提供一年保用，有瑕疵的產品可修理或更換。保證撥備的金額根據銷量及修理和退貨水平的過往經驗估計。估計基準按持續進行基準檢討並於適當時修訂。

26. 遞延收入

政府補助

	於12月31日			9月30日
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	4,000	4,650	6,648	8,794
年內補助金額	1,000	2,519	2,966	1,485
年內／期內攤銷 為收入 (第5節)	(350)	(521)	(820)	(818)
於12月31日／9月30日的 賬面值	4,650	6,648	8,794	9,461
包括在遞延收入、應計 費用及其他應付款項 的即期部分 (第24節)	(500)	(752)	(1,048)	(1,197)
非即期部分	<u>4,150</u>	<u>5,896</u>	<u>7,746</u>	<u>8,264</u>

從不同的政府機關收取的政府補助用作購買生產MLCC的合資格廠房及設備。授予的政府補助的公平值會記入遞延收入賬目，並在有關資產預期可用期限內在損益表以數額相等的年度款項分期發放為收入。除政府補助必須用作購買生產MLCC的合資格廠房及設備這一條件外，這些補助為無條件。

倘有合理保證將收到補助及所有附帶條款將獲遵從，則政府補助會以其公平值確認。與資產相關的政府補助及政府補助的公平值會記入遞延收入賬目，並在有關資產預期可用期限內在損益表以數額相等的年度款項分期發放為收入。

27. 銀行貸款

	實際浮動利率	到期日	12月31日		9月30日	
			2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
即期						
銀行貸款 一 有抵押	3.5厘-6.73厘	2005年-2008年	10,000	8,000	33,000	50,000
長期銀行貸款的即期部分 一 有抵押	3.5厘-5.49厘	2006年-2008年	—	26,504	1,586	974
			<u>10,000</u>	<u>34,504</u>	<u>34,586</u>	<u>50,974</u>
非即期						
長期銀行貸款 一 有抵押	3.5厘-5.49厘	2006年-2008年	25,000	2,037	514	—
			<u>35,000</u>	<u>36,541</u>	<u>35,100</u>	<u>50,974</u>
分析為：						
應付銀行貸款：						
1年內			10,000	34,504	34,586	50,974
第2年			25,000	1,504	514	—
第3年			—	533	—	—
			<u>35,000</u>	<u>36,541</u>	<u>35,100</u>	<u>50,974</u>

貴集團的銀行貸款由以下擔保：

- 於2004年、2005年及2006年12月31日及2007年9月30日，貴集團的賬面淨額約分別為人民幣51,266,000元、人民幣59,996,000元、人民幣55,222,000元及人民幣51,179,000元的若干物業、廠房及設備；
- 於2004年及2005年12月31日，貴集團的賬面淨額約分別為人民幣132,000元及人民幣130,000元的若干投資物業；及
- 於2004年、2005年及2006年12月31日及2007年9月30日，貴集團的賬面淨額約分別為人民幣536,000元、人民幣523,000元、人民幣511,000元及人民幣1,393,000元的若干土地使用權；及
- 本集團若干銀行存款的抵押於2007年9月30日達人民幣36,000,000元。

此外，於2004年、2005年及2006年12月31日及2007年9月30日，陳先生擔保貴集團的銀行貸款上限分別為人民幣95,000,000元、人民幣100,000,000元、人民幣80,000,000元及人民幣100,000,000元。

董事確認，現時由陳先生為貴集團作出的所有擔保將於2007年10月及11月解除。

貴集團有以下未支取的銀行授信：

	12月31日		9月30日	
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
浮動利率				
— 1年內屆滿	<u>60,000</u>	<u>67,000</u>	<u>47,000</u>	<u>50,000</u>

除於2004年、2005年及2006年12月31日及2007年9月30日的有抵押銀行貸款約人民幣零、3,541,000元、人民幣2,100,000元及人民幣974,000元以港元列值外，餘下的有抵押銀行貸款均以人民幣列值。

貴集團的銀行貸款賬面值約為其公平值。

28. 已繳資本／已發行股本

貴集團

於2004年及2005年12月31日的已繳資本／已發行股本指深圳宇陽已繳資本的面值金額，而於2006年12月31日的已繳資本／已發行股本指深圳宇陽的已繳資本及Eyang Management的已發行資本的總和；於2007年9月30日的已繳資本／已發行股本則指深圳宇陽的已繳資本及Eyang Management及 貴公司的已發行資本的總和。

貴公司

貴公司於2007年3月8日於開曼群島註冊成立，法定及已發行股本為50,000港元，分為5,000,000股每股面值0.01港元的股份。

29. 出售一家附屬公司

貴集團附屬公司深圳市凌鷹軟件技術有限公司（「深圳凌鷹」）於2005年12月15日以本招股章程「業務」一節所述原因售予獨立第三方李春梅女士，董事認為，深圳凌鷹於售出後與 貴集團的業務並無競爭。

	節	人民幣千元
已出售負債淨值：		
物業、廠房及設備	13	375
無形資產	16	2,149
現金及銀行結餘		207
應收貿易賬款		5,661
預付款及其他應收款		405
應計費用及其他應付款		(11,015)
		<u>(2,218)</u>
出售附屬公司的收益	5, 7	<u>3,118</u>
		<u>900</u>
支付方式：		
現金		<u>900</u>
有關出售附屬公司的現金及現金等價物流入淨額的分析如下：		
截至2005年12月31日止年度出售現金及現金等價物		(207)
截至2006年12月31日止年度收取現金代價		<u>900</u>
出售附屬公司的現金及現金等價物流入淨額		<u>693</u>

30. 經營租約安排

(a) 作為出租人

貴集團根據經營租約安排租出其投資物業(第14節),經商討的租約年期由2年至10年。

於2004年、2005年及2006年12月31日及2007年9月30日,貴集團根據與租戶訂立於下列期間到期的不可撤回經營租約,有應收未來最低租金總額如下:

	12月31日			9月30日
	2004年	2005年	2006年	2007年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	190	198	101	157
第2至5年 (包括首尾2年)	97	403	403	630
5年後	—	463	362	527
	<u>287</u>	<u>1,064</u>	<u>866</u>	<u>1,314</u>

(b) 作為承租人

貴集團根據經營租約安排租用若干其廠房及辦事處物業。經商討的租約年期為2年。

於2004年、2005年及2006年12月31日及2007年9月30日,貴集團根據訂立於下列期間到期的不可撤回經營租約,有應付未來最低租金總額如下:

	12月31日			9月30日
	2004年	2005年	2006年	2007年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	576	300	662	475
第2至5年 (包括首尾2年)	230	—	283	—
	<u>806</u>	<u>300</u>	<u>945</u>	<u>475</u>

31. 承擔

除上文第30(b)節所載的經營租約承擔外，於2004年、2005年及2006年12月31日及2007年9月30日，貴集團的資本承擔如下：

	12月31日		9月30日	
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
已訂約但未撥備：				
樓宇	—	272	8,280	1,698
廠房及機器	—	4,304	6,393	11,542
	<u>—</u>	<u>4,576</u>	<u>14,673</u>	<u>13,240</u>

32. 或然負債

貴集團及貴公司於2004年、2005年及2006年12月31日及2007年9月30日並無重大或然負債。

33. 關連方交易及結餘

於相關期間，貴集團與關連方的交易及結餘如下：

(1) 再次發生的交易

關連方名稱	交易性質	截至12月31日止年度			截至9月30日止9個月	
		2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
東莞市光通實業 有限公司 (「東莞光通」) (i)	向東莞光通 購買移動手機元件(a)	—	—	16,411	4,167	12,546
	向東莞光通 收到的租金收入 (b)	<u>—</u>	<u>5</u>	<u>65</u>	<u>49</u>	<u>45</u>
東莞市德陽實業 有限公司 (「東莞德陽」) (ii)	向東莞德陽 購買移動手機元件(a)	—	—	57	—	620
	向東莞德陽 收到的租金收入 (b)	<u>—</u>	<u>36</u>	<u>36</u>	<u>27</u>	<u>27</u>

附註：

- (i) 東莞光通的股東為 貴公司董事陳偉榮先生的兄弟姐妹。
- (ii) 東莞德陽的股東為深圳市銀潤實業發展有限公司（「深圳銀潤」）的股東羅展麗女士的兄弟，深圳銀潤為深圳宇陽的股東。
- (a) 移動手機的採購價經 貴集團與關連方互相協定。
- (b) 貴集團與關連方訂立的租約按互相協定的條款訂立。

董事認為上述交易在 貴集團的日常業務過程中進行，並將於 貴公司的股份於聯交所上市後持續進行。

(2) 非經常交易

關連方名稱	交易性質	截至12月31日止年度			截至9月30日止9個月	
		2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
深圳市維科通信科技 有限公司 （「深圳維科」）(i)	向深圳維科 銷售移動手機元件 (a)	85,217	1,303	8	—	—
	向深圳維科 購買移動手機元件 (a)	19	102	247	241	—
東莞市日通實業 有限公司 （「東莞日通」）(ii)	向東莞日通 銷售移動手機元件 (a)	45,414	7,509	—	—	—
	向東莞日通 購買移動手機元件 (a)	—	4,136	—	—	—
	向東莞日通 收到的租金收入 (b)	3	10	10	10	—
深圳市經緯科技 有限公司 （「深圳經緯」）(iii)	向深圳經緯 銷售移動手機元件 (a)	4,187	123	—	—	—
	向深圳經緯 購買移動手機元件 (a)	1,494	513	—	—	—

關連方名稱	交易性質	截至12月31日止年度			截至9月30日止9個月	
		2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
程吳生先生 (iv)	向程吳生先生 支付銷售佣金 (c)	410	1,112	622	457	—
河源市億通科技 有限公司 (「河源億通」) (v)	向河源億通 支付分包費用 (d)	—	—	747	—	684

附註：

- (i) 深圳維科的兩名股東為深圳宇陽及深圳宇陽股東羅朝恩先生。
- (ii) 東莞日通的實益擁有人為 貴公司執行董事廖杰先生及霜梅女士。
- (iii) 深圳經緯的兩名股東為深圳宇陽及深圳銀潤。
- (iv) 程吳生先生為深圳宇陽的董事。
- (v) 董事認為通過深圳宇陽對財務及經營政策決策的參與，河源億通受深圳宇陽重大影響。
- (a) 移動手機元件的售價及採購價經 貴集團與關連方互相協定。
- (b) 貴集團與關連方訂立的租約按互相協定的條款訂。
- (c) 銷售佣金按銷售MLCC的所收取的應收貿易賬款的7%計算。此百分比經 貴集團與關連方互相協定。
- (d) 關連方收取的分包費用乃按雙方協定的條款。

董事認為上述關連方交易在 貴集團的日常業務過程中進行且不會在 貴公司股份在聯交所上市後持續。

(3) 關連方結餘

	12月31日			9月30日
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
應收款項				
東莞日通	1,258	—	—	—
深圳經緯	82	—	—	—
東莞光通	—	2,077	—	—
河源億通	—	—	379	—
	<u>1,340</u>	<u>2,077</u>	<u>379</u>	<u>—</u>
應付款項				
東莞日通	—	4,387	—	—
東莞光通	—	—	1,809	740
東莞德陽	—	—	24	725
	<u>—</u>	<u>4,387</u>	<u>1,833</u>	<u>1,465</u>

關連方結餘為無抵押、免息及無固定還款期。這些結餘的賬面值約為其公平值。

與關連方的交易性質於上述第33(2)節披露。

(4) 應收一名股東的款項

貴集團及 貴公司尚未收回的應收股東墊支如下：

貴集團

	12月31日			9月30日
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
深圳銀潤	—	70,159	—	—
EY Ocean Management Limited	—	—	2,784	—
	<u>—</u>	<u>70,159</u>	<u>2,784</u>	<u>—</u>

應收各股東的款項為非貿易性質、無抵押、免息及無固定還款期。這些結餘的賬面值約為其公平值。

(5) 附屬公司少數股東的結餘

	12月31日			9月30日
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
應收				
東莞市鳳崗實業 總公司 (「東莞鳳崗」)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>767</u>	<u>—</u>
應付				
東莞鳳崗	<u>4,788</u>	<u>3,722</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

東莞宇陽少數股東結餘為非貿易性質、無抵押、免息及無固定還款期。這些結餘的賬面值約為其公平值。

(6) 貴集團主要管理層人員的薪酬

	截至12月31日止年度			截至9月30日止9個月	
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2006年 人民幣千元 (未經審核)	2007年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	860	963	1,080	647	923
退休福利供款	24	24	32	24	32
支付主要管理層人員的 總薪酬	<u>884</u>	<u>987</u>	<u>1,112</u>	<u>671</u>	<u>955</u>

董事酬金的詳情載於上文第8節。

34. 結算日後事項

根據 貴公司全體股東於2007年11月30日通過的書面決議案， 貴公司採納了購股權計劃，詳情載於本招股章程附錄六「法定及一般資料」「購股權計劃」一段。

35. 財務風險管理的目的及政策

貴集團的主要金融工具包括銀行貸款及現金及現金等價物。這些金融工具的主要目的為 貴集團的經營籌措資金。 貴集團擁有多項直接從其營運產生的其他金融資產及負債，例如應收貿易賬款及應收票據、應付貿易賬款及應付票據。

貴集團金融工具涉及的主要風險為現金流量利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審核並批准管理各項風險的政策概述如下。

現金流量利率風險

貴集團針對市場利率變動風險主要與 貴集團附有浮動利率的債務義務有關。

貴集團的銀行貸款實際利率及還款期載於上文第27節。

利率的合理可能變動50個基本點子將對 貴集團於相關期間內的損益並無重大影響，並對 貴集團的權益並無影響。

外匯風險

貴集團有交易貨幣風險。該風險由經營單位以非單位的功能貨幣的貨幣作銷售或購買引起的。貴集團在簽立購買或銷售合同時傾向接受避免外匯風險或分配項目。貴集團對外幣收入及開支作延展預測以配合所產生的貨幣及金額，從而緩和匯率波動對業務的影響。

美元與人民幣之間的匯率合理地可能變動5%，對貴集團於相關期間內的損益並無重大影響，並對貴集團的權益並無影響。

信貸風險

應收貿易賬款賬面值即貴集團財務資產面對最大的信貸風險。貴集團已有政策確保向有良好信貸記錄的客戶銷售，並以持續進行的基礎緊密監察應收貿易賬款的收回。貴集團因壞賬而承擔的風險並不重大。

流動資金風險

貴集團的政策是維持充足現金及現金等價物，及透過銀行及其他借款融資以應付其營運資金需要。

資本管理

貴集團資本管理的主要目的是確保管理能維持強勁的信用評級及健康的資本比率，以支持業務並加大股東利益。要維持或調整資本結構，貴集團或需調整對股東的股息支付、向股東歸還資本或發行新股份。截至2004年、2005年及2006年12月31日止3個年度及截至2007年9月30日止9個月期間，目標、政策或程序並無變更。

貴集團以資產負債比率監察資本，資產負債比率即債務淨額除以總資本加上債務淨額。債務淨額的計算是銀行貸款、貿易及其他應付票據減現金及現金等價物。資本指貴公司股權持有人的應佔權益。貴集團的政策是將資產負債比率維持在合理的水平上。於2004年、2005年及2006年12月31日及2007年9月30日的資產負債比率如下：

	12月31日			9月30日
	2004年 人民幣千元	2005年 人民幣千元	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
銀行貸款	35,000	36,541	35,100	50,974
應付貿易賬款及應付票據	79,049	104,690	114,588	152,479
其他應付款	32,331	43,867	32,917	38,920
減：現金及現金等價物	(42,500)	(67,233)	(125,130)	(46,004)
債務淨額	103,880	117,865	57,475	196,369
權益	143,335	246,677	224,947	260,079
權益及債務淨額	247,215	364,542	282,422	456,448
資產負債比率	42%	32%	20%	43%

36. 結算日後財務報表

貴公司或任何目前組成貴集團的公司概無編製2007年9月30日後任何期間的經審核財務報表。

此 致

宇陽控股(集團)有限公司董事會
農銀証券有限公司
列位董事 台照

安永會計師事務所
香港執業會計師
謹啟

2007年12月11日