

NFA® **NEW FOCUS AUTO TECH HOLDINGS LIMITED**
新焦點汽車技術控股有限公司*
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：360)

**截至二零零七年十二月三十一日止年度
之全年業績公佈**

財務摘要

- 營業額由截至二零零六年十二月三十一日止年度的約人民幣533,302,000元增加約43%增加至截至二零零七年十二月三十一日止年度的約人民幣763,451,000元。
- 本公司股東應佔溢利較截至二零零六年十二月三十一日止年度的經重列虧損約人民幣3,089,000元增加至截至二零零七年十二月三十一日止年度的約人民幣17,849,000元。
- 每股基本盈利較截至二零零六年十二月三十一日止年度的經重列每股基本虧損人民幣0.73分增加至截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣4.11分。
- 董事會不建議派付截至二零零七年十二月三十一日止年度的末期股息。惟董事會建議按每四十股本公司現有股份獲派一股新股份的基準派發紅股。

業績

新焦點汽車技術控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(下文統稱「本集團」)截至二零零七年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同截至二零零六年十二月三十一日止年度的重列比較數字載列如下：

* 僅供識別

綜合損益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (重列)
營業額	3	763,451	533,302
銷售貨物成本		(623,067)	(458,942)
毛利		140,384	74,360
其他收入及收益		16,198	14,591
分派成本		(70,348)	(33,892)
行政開支		(70,287)	(50,361)
經營溢利		15,947	4,698
融資成本，淨額	4	(8,732)	(2,238)
可換股債券衍生部份公平價值收益	11	15,214	—
除稅前溢利	5	22,429	2,460
所得稅	6	(1,067)	(4,201)
年度溢利／(虧損)		21,362	(1,741)
應佔：			
本公司權益持有人		17,849	(3,089)
少數股東權益		3,513	1,348
		21,362	(1,741)
股息	7	—	—
每股盈利／(虧損)	8		
—基本		人民幣4.11分	人民幣(0.73)分
—攤薄		人民幣1.35分	不適用

綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (重列)
資產及負債			
非流動資產			
物業、機器及設備		106,521	96,742
租賃土地及土地使用權		21,086	21,665
投資物業		25,286	14,419
商譽		43,161	2,749
其他無形資產		9,310	10,381
其他金融資產		2,611	6,851
遞延所得稅資產		128	195
		208,103	153,002
流動資產			
證券買賣		737	-
存貨		126,803	85,105
應收貿易賬款	9	119,950	87,887
按金、預付款項及其它應收款項		58,921	47,648
應收關連公司款項		92	1,481
可收回稅項		387	-
已抵押定期存款		3,342	1,148
現金及現金等值物		135,532	65,941
		445,764	289,210
流動負債			
銀行借款、已抵押		85,929	23,355
應付貿易賬款	10	149,183	115,373
應計費用及其他應付款項		43,916	35,979
應付董事款項		1,388	15,049
應付關連人士款項		1,504	23,207
應課稅		-	1,011
		281,920	213,974
流動資產淨值		163,844	75,236
資產總額減流動負債		371,947	228,238

綜合資產負債表(續)

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (重列)
資產總額減流動負債		371,947	228,238
非流動負債			
銀行貸款，已抵押		16,494	17,999
可兌換票據	11	75,998	—
遞延稅項負債		1,071	769
		93,563	18,768
資產淨值		278,384	209,470
股本及儲備			
股本		46,394	42,987
儲備		200,323	157,186
本公司權益持有人應佔權益		246,717	200,173
少數股東權益		31,667	9,297
權益總額		278,384	209,470

綜合權益變動表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	股本儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	本公司權益 持有人應佔 人民幣千元	少數股東 權益 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零六年一月一日結餘	42,400	96,936	92,333	231,669	–	231,669
匯換調整及直接於權益						
確認開支	–	(921)	–	(921)	–	(921)
年內虧損(重列)	–	–	(3,089)	(3,089)	1,348	(1,741)
年內收入及開支總額	–	(921)	(3,089)	(4,010)	1,348	(2,662)
確認以股份為基礎付款	–	965	–	965	–	965
轉撥至儲備	–	2,727	(2,727)	–	–	–
出售投資物業的收益變現	–	(557)	–	(557)	–	(557)
已付二零零五年末期股息	–	–	(33,433)	(33,433)	–	(33,433)
就行使購股權發行股份	587	4,952	–	5,539	–	5,539
收購附屬公司產生的						
少數股東權益	–	–	–	–	7,949	7,949
於二零零六年十二月 三十一日結餘(重列)	42,987	104,102	53,084	200,173	9,297	209,470

綜合權益變動表(續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	股本	股本儲備	保留溢利	本公司權益 持有人應佔	少數股東 權益	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
於二零零七年一月一日結餘：						
過往已呈列	42,987	104,102	70,391	217,480	9,297	226,777
前年度調整(附註2.2(a))	-	-	(17,307)	(17,307)	-	(17,307)
於二零零七年一月一日 結餘(重列)	42,987	104,102	53,084	200,173	9,297	209,470
於物業、廠房及設備 轉撥為投資物業時 之公平價值調整	-	602	-	602	-	602
匯兌調整	-	(3,052)	-	(3,052)	-	(3,052)
直接確認於權益之收入 及開支總額	-	(2,450)	-	(2,450)	-	(2,450)
年內溢利	-	-	17,849	17,849	3,513	21,362
年內收入及開支總額	-	(2,450)	17,849	15,399	3,513	18,912
購股權失效	-	(575)	575	-	-	-
行使購股權以發行股份	9	73	-	82	-	82
轉撥儲備	-	2,432	(2,432)	-	-	-
為收購附屬公司發行股份	1,350	29,713	-	31,063	-	31,063
發行紅股	2,048	(2,048)	-	-	-	-
附屬公司少數股東注資	-	-	-	-	11,944	11,944
收購附屬公司所產生之 少數股東權益	-	-	-	-	6,913	6,913
於二零零七年十二月 三十一日結餘	46,394	131,247	69,076	246,717	31,667	278,384

綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (重列)
經營活動		
除稅前溢利	22,429	2,460
就以下各項調整：		
陳舊存貨撥備撥回	(240)	—
呆賬撥備	339	—
租賃土地及土地使用權攤銷	579	265
出售租賃土地及土地使用權之虧損	—	2,043
出售投資物業虧損	—	234
物業、機器及設備減值虧損	—	735
物業、機器及設備折舊	22,856	12,267
可換股債券衍生部分公平價值收益	(15,214)	—
可換股債券衍生部份直接交易成本	834	—
出售物業、機器及設備收益淨額	—	(6,989)
出售附屬公司收益	(953)	—
其他無形資產攤銷	397	300
以股份為基礎且以權益支付開支	—	965
買賣證券公平價值	(470)	—
投資物業公平價值收益	(2,515)	—
出售投資物業時轉撥股權	—	(557)
匯率差額	(4,160)	(934)
隱含利息收入	(111)	—
銀行存款利息收入	(3,598)	(959)
其他融資成本	12,058	2,238
營運資金變動前的經營現金流	32,231	12,068
其他金融資產減少／(增加)	1,851	(6,851)
存貨增加	(26,482)	(6,206)
應收貿易賬款增加	(31,865)	(26,012)
按金、預付款項及其他應收款項增加	(6,206)	(21,766)
應收董事款項減少	—	5
應收關連人士款項減少／(增加)	279	(1,413)
應付貿易賬款增加	23,399	55,081
應計費用及其他應付款項增加／(減少)	795	(15,237)
應付關連款項增加	—	15,047
經營業務(使用)／產生的現金	(5,998)	4,716
已付所得稅	(2,105)	(4,644)
已付利息	(4,205)	(2,238)
經營活動所使用的現金流入淨額	(12,308)	(2,166)

綜合現金流量表(續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (重列)
投資活動		
購置無形資產	—	(17)
定期存款(增加)/減少	(2,194)	18,852
購置物業、機器及設備	(30,631)	(33,102)
出售物業、機器及設備所得款項	843	15,740
購買租賃土地及土地使用權	—	(6,204)
收購附屬公司及業務	(9,032)	(24,484)
出售附屬公司權益所得款項	(662)	—
收購附屬公司額外現金代價	(755)	—
出售投資物業所得款項	—	6,332
支付保證訂金	(3,000)	—
購買貿易證券	(267)	—
已收利息	3,598	959
投資活動使用的現金淨額	(42,100)	(21,924)
融資活動		
少數權益持有人注資	11,944	7,550
發行可換股債券所得款項，扣除交易成本	89,612	—
新籌集銀行貸款所得款項	63,057	22,900
償還銀行貸款	(27,390)	(10,051)
償還董事款項	(13,661)	—
(重還)/墊款予關連方	(21,703)	23,207
發行股份所得款項	82	5,539
已付股息	—	(33,730)
融資活動產生的現金淨額	101,941	15,415
現金及現金等值物增加/(減少)淨額	47,533	(8,675)
年初之現金及現金等值物	65,941	74,616
匯率變動之影響	(344)	—
年末之現金及現金等值物	113,130	65,941
現金及現金等值物結餘分析		
銀行存款及現金	135,532	65,941
銀行透支	(22,402)	—
	113,130	65,941

財務資料附註

1. 重組及營運

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。其主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)上海。

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司主要從事生產及銷售電子及電力相關汽車零件及配件，提供汽車維修、保養及改裝服務，並透過大中華地區的服務連鎖店網絡分銷商品。

2.1 採納新訂及經修訂準則

於本年度，本集團採納所有新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，香港財務報告準則為香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用之香港財務報告準則條目、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋之統稱，有關準則與其業務有關，並於本集團及本公司本會計期間生效。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團會計政策出現任何重大變動。

採納香港財務報告準則第7號「財務工具：披露」及香港會計準則第1號修訂本「資本披露」之結果為擴闊該等財務報表內有關本集團之金融工具及資本管理之披露。

於授權本財務報表日期，以下香港財務報告準則和詮釋為已頒佈但尚未生效：

		於以下年度會計期間或 之後開始生效
香港會計準則第1號(修訂)	財務報表之呈列	二零零九年一月一日
香港會計準則第23號(修訂)	借貸成本	二零零九年一月一日
香港會計準則第27號(修訂)	綜合及獨立財務報表	二零零九年七月一日
香港財務報告準則第2號修訂本	以股份為基礎付款	二零零九年一月一日
香港財務報告準則第3號修訂本	業務合併	二零零九年七月一日
香港財務報告準則第8號	經營分部	二零零九年一月一日
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	二零零七年三月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第12號	服務特許權安排	二零零八年一月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第13號	客戶忠誠計劃	二零零八年七月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第14號	香港會計準則第19號－ 界定利益資產之限制、 最低供款要求及 其相互關係	二零零八年一月一日

本集團正評估預期於實行該等新訂或經修訂準則或詮釋初期的影響。

2.2 過往年度調整

前核數師德豪嘉信會計師事務所有限公司於二零零七年五月十六日就本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表刊發核數師報告，因審核工作範圍限制而就於二零零六年十二月三十一日之存貨結餘及應計採購額作出保留意見。

下列意見提及之事項已於本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表中解決及處理：

- (a) 於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司董事取得有關本集團於二零零六年十二月三十一日的原材料、在製品、製成品及商品的評估及數量的額外資料，並認為於二零零六年十二月三十一日的原材料、在製品、製成品及商品為超額列示，而應付貿易賬款則出現少報情況。本集團的綜合財務報表被重列以更正此項失誤，並作出過往年度調整。調整所帶來的影響為截至二零零六年十二月三十一日止年度綜合溢利減少約人民幣17,307,000元，而本集團於二零零六年十二月三十一日的綜合保留溢利及資產淨值減少約人民幣17,307,000元，存貨減少約人民幣12,439,000元以及應付貿易賬款增加約人民幣4,868,000元。此項調整並未產生重大的稅務影響。

- (b) 截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司董事取得有關本集團於二零零六年十二月三十一日列賬貿易應付賬款內的應計購置費用約人民幣9,400,000元的額外資料，並認為於二零零六年十二月三十一日的存貨及應計購置費用為超額列示。本集團的綜合財務報表被重列以更正此項失誤，並作出過往年度調整。調整帶來的影響為本集團於二零零六年十二月三十一日的貿易應付賬款及存貨減少約人民幣2,000,000元。此項調整並未產生重大的稅務影響。

3. 營業額、收益及分類資料

營業額(指向客戶提供貨品及服務之銷售值)之分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (重列)
銷售貨品	577,441	475,694
服務收入	186,010	57,608
	763,451	533,302

(a) 主要呈報形式－業務分部

本集團的兩項業務分部為汽車配件的生產及銷售，及提供汽車維修養護及修飾服務。下列為分部收益、業績、資產、負債及資本開支資料之分析：

二零零七年

	汽車配件生產 及銷售 人民幣千元	提供汽車 維修、養護及 修飾服務 人民幣千元	對銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收益：				
外部銷售	577,441	186,010	—	763,451
分部間銷售	14,483	575	(15,058)	—
外部其他收入	6,574	6,286	—	12,860
分部間其他收入／(開支)	401	(826)	425	—

	汽車配件生產 及銷售 人民幣千元	提供汽車 維修、養護及 修飾服務 人民幣千元	對銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收益總額	598,899	192,045	(14,633)	776,311
業績	33,881	(4,813)	-	29,068
未分配其他收入				3,338
未分配成本				(16,459)
經營溢利				15,947
融資成本淨額				(8,732)
可換股債券衍生部份公平價值收益				15,214
除稅前溢利				22,429
所得稅				(1,067)
年度溢利				21,362
資產負債表				
分部資產	364,523	181,022	-	545,545
未分配公司資產				108,322
資產總值				653,867
分部負債	225,139	66,103	-	291,242
未分配公司負債				84,241
負債總額				375,483
其他資料				
資本開支	14,347	16,239	-	30,586
未分配資本開支				45
資本開支總額				30,631
折舊及攤銷費用	9,739	12,877	-	22,616
未分配折舊及攤銷費用				1,216
折舊及攤銷支出總額				23,832

二零零六年(重列)

	汽車配件生產 及銷售 人民幣千元	提供汽車 維修、養護及 修飾服務 人民幣千元	對銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收益：				
外部銷售	477,131	56,171	—	533,302
分部間銷售	2,353	1,437	(3,790)	—
其他收入	1,297	1,450	—	2,747
分部間其他收入	50	—	(50)	—
	480,831	59,058	(3,840)	536,049
業績	20,399	(14,597)	—	5,802
未分配其他收入				11,844
未分配成本				(12,948)
經營溢利				4,698
融資成本淨額				(2,238)
除稅前溢利				2,460
所得稅				(4,201)
年度虧損				(1,741)
資產負債表				
分部資產	285,891	139,468	—	425,359
未分配公司資產				16,853
資產總值				442,212
分部負債	155,920	59,352	—	215,272
未分配公司負債				17,470
負債總額				232,742
其他資料				
資本開支	33,133	50,649	—	83,782
折舊及攤銷費用	9,491	3,307	—	12,798
未分配折舊及攤銷費用				34
折舊及攤銷支出總額				12,832

(b) 次要呈報形式－地區分部

本集團於五個主要地區營運。地區分部收益分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (重列)
分部收益		
北美洲	343,683	324,960
歐洲	48,452	60,194
亞太地區	29,073	59,863
大中華(包括台灣)	341,973	88,152
非洲	270	133
總計	763,451	533,302

由於本集團所有資產位於中國，故並無就本集團的資產及資本開支呈列地區分部資料。

於截至二零零七年十二月三十一日止年度並無地區分部間的銷售(二零零六年：無)。

4. 融資成本淨額

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (重列)
利息開支：			
於五年內悉數償還之銀行借款		2,991	1,742
於五年後悉數償還之銀行借款		561	106
應付一名董事款項之利息		653	390
可換股債券利息開支	11	7,853	—
可換股債券衍生部份直接交易成本		834	—
可換股債券匯兌收益	11	(4,160)	—
		8,732	2,238

5. 除稅前溢利

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (重列)
除稅前溢利乃經扣除／(計入)：		
匯兌虧損淨額	1,428	3,126
存貨成本	502,274	422,811
服務成本	121,033	36,211
陳舊存貨撥備撥回	(240)	(80)
物業、廠房及設備折舊	22,856	12,267
攤銷：		
預付土地租賃及土地使用權	579	265
其他無形資產	397	300
總折舊及攤銷開支	23,832	12,832
減值虧損：		
貿易及其他應收款項	339	278
物業、廠房及設備	-	735
研發成本	8,125	6,508
賺取租金投資物業所產生之直接經營開支	331	59
核數師薪酬	1,300	1,513
僱員福利開支(包括董事薪酬)		
薪金及津貼	50,673	49,716
退休金計劃供款及以股份為基礎並以權益付款	1,329	5,845
其他福利	9,588	6,638
	61,590	62,199

附註：存貨成本包括有關員工成本及折舊及攤銷開支之金額約人民幣51,642,000元(二零零六年：人民幣56,137,000元)，該金額亦包括以上個別披露之相關總金額。

6. 所得稅

(a) 於綜合損益表中扣附的稅項指

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (重列)
當期稅項－中國		
－ 年內撥備	3,148	4,368
－ 過往年度超額撥備	(2,441)	—
	707	4,368
遞延稅項		
－ 暫時差異所產生及撥回，淨額	360	(167)
	1,067	4,201

- (b) 由於本集團於截至二零零七年十二月三十一日止年度內並無於香港產生應課稅溢利，故並無計提香港利得稅(二零零六年：無)。海外附屬公司稅項乃同樣按相關司法權區適用之現有稅率算。主要附屬公司之稅項基準如下：

(i) 上海紐福斯汽車配件有限公司(「紐福斯配件」)

於截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止年度，由於紐福斯配件符合出口型企業的資格故可獲寬減50%的適用中國企業所得稅率24%(「企業所得稅」)。因此，截至二零零七年十二月三十一日止年度企業所得稅已按稅率12%提取(二零零六年：12%)。

(ii) 紐福斯光電科技(上海)有限公司(「紐福斯光電」)

紐福斯光電為一家位於中國工業發展區的外商投資生產性企業，獲豁免繳交當地所得稅，但須按適用的企業所得稅率24%納稅。根據有關稅局的批文，紐福斯光電由扣除承前結轉虧損後的首兩個獲利年度獲豁免企業所得稅，並於往後的三年獲減免50%企業所得稅率。截至二零零三年十二月三十一日止年度為紐福斯光電扣除承前以往年度虧損後的首個獲利年度，因此，截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止年度，紐福斯光電可享有50%的全國企業所得稅率減免。故此，其於截至二零零七年十二月三十一日止年度以12%(二零零六年：12%)的企業所得稅率繳稅。

(iii) 上海新焦點汽車維修服務有限公司(「新焦點服務」)

作為內資企業，新焦點服務須按相關企業所得稅率33%納稅。截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止年度，新焦點服務正處於虧損狀態，因此於該等年度並無計提所得稅。

(iv) 新焦點麗車坊股份有限公司(「新焦點麗車坊」)

新焦點麗車坊於台灣註冊成立，其適用的境內所得稅稅率為25%。截至二零零七年十二月三十一日止年度，新焦點麗車坊承前以往年度稅務虧損高於年度估計溢利，截至二零零六年十二月三十一日止年度，該公司並無應課稅溢利，因此於該等年度概無作出所得稅撥備。

(v) Shanghai New Focus Longsheng Auto Parts Co., Ltd.(「NF Longsheng」)

NF Longsheng 為位於中國一個工業開發區內的外資生產企業，NF Longsheng 獲豁免繳納地方所得稅，適用的企業所得稅稅率則為24%。根據相關稅務機構發出的許可，NF Longsheng 將獲豁免繳納企業所得稅兩年，其後三年獲減免50%企業所得稅。截至二零零六年十二月三十一日止年度為扣除承前虧損後的首個獲利年度，因此於該等年度概無作出所得稅撥備。

(vi) 北京愛義行汽車服務有限公司(「愛義行」)

作為內資企業，愛義行須按適用企業所得稅利率33%納稅。

7. 股息

董事會不建議就截至二零零七年十二月三十一日止年度宣派末期股息(二零零六年：無)。截至二零零七年十二月三十一日止年度並無支付中期股息(二零零六年：無)。

8. 每股盈利／(虧損)

計算基本的每股盈利／(虧損)金額時，以歸屬於本公司權益持有人的本年度溢利／(虧損)和本年度已發行普通股的加權平均數為基礎，且為了反映本年度發行紅股已對該加權平均數進行調整。截至二零零六年十二月三十一日止年度每股基本虧損已被重列，以令截至二零零七年十二月三十一日止年度的紅股發行生效。

計算攤薄的每股盈利／(虧損)金額時，以歸屬於本公司權益持有人的本年度溢利／(虧損)為基礎，且為了增加可換股債券匯兌收益之利息及可換股債券衍生部分公平價值收益進行調整。計算中所用的普通股的加權平均數是本年度已發行的普通股，即用於計算基本的每股盈利／(虧損)的數量，加上所有稀釋性潛在普通股在推定行使或轉換時以零對價發行的普通股的加權平均數。

按以下計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (重列)
盈利／(虧損)		
計算每股基本盈利／(虧損)之本公司權益持有人		
應佔溢利／(虧損)：	17,849	(3,089)
加：可換股債券利息	7,853	—
減：有關可換股債券之匯兌收益	(4,160)	—
減：可換股債券衍生部份公平價值收益	(15,214)	—
經調整可換股債券債券影響後本公司普通權益持有人		
應佔溢利／(虧損)及所得稅稅務影響	6,328	(3,089)
	股份數目	
	二零零七年	二零零六年 (重列)
股份		
年內用於計算每股盈利／(虧損)的		
已發行普通股加權平均數	433,972,000	424,547,000
攤薄影響		
— 普通股加權平均數：		
購股權	8,469,000	197,000 [#]
可換股債券	27,254,000	—
調整攤薄影響普通股加權平均數	469,695,000	424,744,000 [#]

[#] 由於將購股權列賬會導致每股攤薄虧損金額減少，購股權對截至二零零六年十二月三十一日止年度每股基本虧損產生反攤薄影響，故並無呈列截至二零零六年十二月三十一日止年度之重列每股攤薄虧損。

9. 貿易應收賬款

	本集團	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
貿易應收賬款	121,617	89,215
減：呆壞賬撥備	(1,667)	(1,328)
	119,950	87,887

本集團的平均貿易信貸期為30天。

貿易應收賬款賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
即時至30天	46,194	38,164
31天至60天	41,329	39,326
61天至90天	15,907	7,669
超過90天	18,187	4,056
	121,617	89,215
減：呆壞賬撥備	(1,667)	(1,328)
	119,950	87,887

10. 應付貿易賬款

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (重列)
即時至30天	65,992	81,078
31天至60天	37,753	16,197
61天至90天	22,677	15,656
超過90天	22,761	2,442
	149,183	115,373

11. 可轉股債券

本集團及本公司

於二零零七年五月十六日，本公司已發行12,000,000美元的可贖回可換股債券。債券按年利率5.2%計息每半年年末支付。債券可於緊隨可換股債券發行日後任何時間按最初換股價每股換股股份2.07港元轉換為本公司的普通股(可根據可換股債券條款予以調整)。

除非可轉股債券曾被贖回、購回及註銷或轉換，否則所有未轉換的可換股債券應於發行可換股債券當日第三週年贖回(另加應計及未支付利息)。

在未經債券持有人或其指定聯繫人士的同意下，本公司無權提早贖回可換股債券。

可轉股債券以美元列示(「美元」)，美元並非本公司(發行實體)的功能貨幣。故行使兌換權不會導致以定額現金交換固定數目的本公司股份的方式償付。因此，兌換權的嵌入式衍生工具乃作為金融負債計算列賬。發行可轉股債券所得款項12,000,000美元(相當於約人民幣91,897,000元)已分割為負債和衍生工具部分。於可轉股債券發行後，衍生工具的公平價值由期權定價模型確定；此金額被確認為該負債之衍生工具直至債券被轉換或被贖回。發行的剩餘收益被分配給負債部分並逐期攤銷，直至債券被轉換或被贖回。債券衍生工具以發行日之公平價值計量，其於資產負債表日之公平價值變動形成的利得和損失在綜合損益表中確認。

截至二零零七年十二月三十一日止年度之可轉股債券的負債及衍生部分變動如下：

	可轉股債券 負債部分 人民幣千元	可轉股債券 衍生部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
於發行日	61,312	30,585	91,897
直接交易成本	(1,451)	—	(1,451)
已確認但未支付的實際利率開支	7,853	—	7,853
公平價值收益	—	(15,214)	(15,214)
未變現匯兌收益	(2,592)	(1,568)	(4,160)
於二零零七年十二月三十一日	65,122	13,803	78,925
於一年內到期金額(包括在列賬應計費用及 其他應付款項的應付利息)	(2,927)	—	(2,927)
分類為非流動負債之金額	62,195	13,803	75,998

可轉股債券的利率按實際年利率**19.5**厘以實際利率法計算得出。

於二零零七年五月十六日及二零零七年十二月三十一日根據永利行評值顧問有限公司進行的估值並以二分法計算的可轉股債券衍生部分公平價值如下：

	二零零七年 五月十六日	二零零七年 十二月三十一日
股價	2.24 港元	1.66港元
行使價	2.07 港元	2.07港元
波幅	44.77%	44.29%
無風險利率	3.94%	2.68%

由於年內本公司股價大幅下跌，因此可轉股債券衍生部分公平價值減少，導致出現約人民幣**15,214,000**元的公平價值收益。

12. 結算日後事項

董事會建議派發紅股，基準為於二零零八年六月四日在本公司股東名冊上記錄持有每四十股已發行股份獲發一股每股面值為**0.10**港元且入賬列為已繳足的新股份。本公司股份溢價賬的一筆進賬將會資本化，並用於全數繳足新股份的面值。發行紅股一事須待相關決議案於股東週年大會上獲批准，以及聯交所上市委員會批准新股份上市及買賣後，方為有效。然而，該等新股份不會享有收取擬發行紅股的權利，但於所有其他方面則與現有已發行股份具有相同地位。載有發行紅股其他詳情之通函將於二零零八年五月九日或前後寄發予股東。

獨立核數師報告意見節錄

核數師認為綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實與公平地反映本集團於二零零七年十二月三十一日的財政狀況及本集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

在並無作出保留意見的情況下，核數師謹請閣下注意財務報表附註**2.2**。日期為二零零七年五月十六日的核數師報告中，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包括保留意見，而導致保留意見的事項已於本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度綜合財務報表中解決及處理。

管理層討論與分析

綜覽

新焦點汽車技術控股有限公司之製造業專注於汽車綠色照明和汽車電子電源領域的創新生產，連鎖零售業致力於提供專業的汽車後市場服務。

截至二零零七年十二月三十一日止，集團之綜合營業額為人民幣**763,451,000**元，較二零零六年同期增長**43%**，股東應佔盈利人民幣**17,849,000**元(其中人民幣**11,156,000**元與可換股債券衍生部份的重估收益淨影響有關)，每股盈餘為人民幣**4.11**分。其中，**NFA**(代指集團之製造業)綜合營業額為人民幣**577,441,000**元，較二零零六年同期增長約**21%**；**AUTOLIFE**(代指集團之連鎖零售業)綜合營業額為人民幣**186,010,000**元，較二零零六年同期增長約**231%**。

集團之綜合營業額中，**Autolife**佔比**24%**，較二零零六年增長約**231%**，為集團成為中國領先的汽車後市場連鎖零售商奠定了扎實的基礎。

當前集團仍處於業務高速發展階段，對現金的需求較大，所以董事會建議不予發送截至二零零七年十二月三十一日止年度的股息。

董事會建議派發紅股，基準為於二零零八年六月四日在本公司股東名冊上記錄持有每四十股本公司已發行股份(「股份」)獲發一股每股面值為**0.10**港元且入賬列為已繳足的新股份。本公司股份溢價漲的一筆進帳將會資本化，並用於全數繳足新股份的面值。發行紅股一事須待相關決議案於股東周年大會上獲批准，以及聯交所上市委員會批准新股份上市及買賣後，方為有效。然而，該等新股份不會享有收取擬發行紅股的權利，但於所有其他方面則與現有已發行股份具有相同地位。

業務進展

汽車綠色照明和電子電源製造業－NFA

二零零七年，宏觀環境對出口導向型的**NFA**非常不利，原材料價格的持續增長及無序飆升與人民幣大幅持續升值帶來了前所未有的挑戰。

但NFA已採取一系列有效的應對措施，其效果將在二零零八年得到明顯體現。此外，NFA在不利環境中仍然依照戰略規劃，大力拓展其在中國汽車零部件市場的份額，並將其市場開拓重點由AM市場轉向OEM市場，由多元產品轉向專注於汽車電子及綠色照明產品。

管理層針對種種困難和挑戰，積極採取了以下有效應對措施，並取得了顯著進展：

第一：重視開拓中國車廠客戶，順利成為中國一線車廠第一梯隊供應商，藉此掌握中國汽車工業高速發展的蓬勃契機：

1) 成為一汽大眾第一梯隊供應商；

二零零七年十月，NFA和一汽大眾簽訂了為期五年的轉換器供貨合同；鑒於中國汽車市場的高速擴張，且轉換器預計將成為中、高檔汽車的常備設施，這一供貨合同的簽訂對於NFA提高其車用轉換器在OEM市場的佔有率具有重大的戰略意義。

2) 成為中國另一知名整車廠第一梯隊供應商；

二零零七年十一月，NFA的轉換器被中國另一著名整車廠認可；

第二：進行產品線整合，優化資源配置，提高產品毛利率3%-5%；

1) 持續開發毛利較高的HID鎮流器。二零零七年已初步完成第四代HID鎮流器產品的研發，預計二零零八年大量投產，將有助於HID產品OEM和售後市場的開拓；

此外，回顧期內，為加強其產品競爭力，NFA研發中心對其重點推廣的其他三大系列產品—車用轉換器、充電器和POWER PACK進行全面和徹底的優化；從產品外觀、結構設計、性能、包裝和原材料等方面進行深入分析和研究，力爭以最具競爭性的價格將真正符合終端客戶需求的產品和包裝推向市場。

2) 將低毛利的產品轉移到山東工廠生產，最大程度地優化資源配置；基於山東工廠在人力成本、稅收優惠等方面的優勢，集團在二零零七年底開始籌畫將毛利較低的POWER PACK、JUMP START產品轉移至山東生產，以最大程度地提高產品毛利。在此經營策略完成後，預計上述產品的平均毛利率將提高4%-5%。

第三：增加「直接出口」比例，提高產品毛利率**5%-8%**；

二零零七年，**NFA**在增加直接出口比例方面加大了投入。回顧期內，**NFA**已將產品直接出口至國外的大型連鎖店；同銷售給進口商的产品相比，這些產品的毛利率提升了**5%-8%**。

為保證產品的交期、品質和價格並控制可能產生的風險，國外的大型連鎖店對其供應商的資質要求相對較高，因此往往設置較高的准入門檻。此外，要同國外中間進口商進行有效競爭，集團在产品性能和外觀、包裝設計、成本方面必須具備較好的優勢。

截止回顧期內，集團製造業已具備為開展和擴大直接出口所必須的以下條件：

- 1) **NFA**已是行業內具知名度的**IDM**製造商；
- 2) **NFA**在北美已設立銷售辦公室，聘用當地的銷售代理，可向客戶直接提供及時的產品售前和售後服務；
- 3) **NFA**在北美已備有可儲存相應存貨量的倉庫，以保證向客戶及時足額供貨；此外，中國的大型配套倉庫預計二零零八年六月份投入使用。
- 4) **NFA**已同相關行業的國際知名品牌所有人接洽品牌許可事宜，意圖借用知名品牌的優勢，有效的促進直接出口策略的貫徹。

第四：全面提高出口產品的售價**8%-10%**，調整報價策略，確保產品毛利率；

二零零七年末，**NFA**將其出口產品的價格予以全面提升，以消除人民幣升值給產品毛利所帶來的影響。根據國際貿易慣例，對產品進行提價通常要給予客戶相應的通知期限，因此上述提價措施的效果未能在回顧期內得到體現，但將對集團二零零八年的毛利增長作出明顯的貢獻。

此外，為避免產品毛利在二零零八年受人民幣升值和原材料價格巨大波動可能帶來的衝擊，**NFA**對其報價策略予以有效調整。這些調整方式包括：

- 1) 就價格波動激烈的產品零部件予以單獨報價，向客戶提供即時價格；
- 2) 使用美元以外的堅挺貨幣報價；
- 3) 在可行的範圍內，縮短報價有效期；

- 4) 在報價中約定：如產品主要原材料的價格上漲超過一定幅度，**NFA**保留在報價有效期內隨時提價的權利，且該新價格具有追溯力；

第五：新建上海生產基地，將生產效率提高約15%，進一步提高產品品質；

二零零七年初，**NFA**開始籌建新廠的建設，該新廠預計在二零零八年投入使用。隨著新廠及其配套新型設備的投入使用，產品生產的自動化程度將得到大幅提升，進一步提高生產效率以及產品的品質。

回顧期內，**NFA**雖因內外部環境不利的綜合影響導致利潤下滑，但通過上述舉措可使製造業進一步掌握到中國汽車市場蓬勃發展的無限商機，更可以從根本上解決人民幣升值等外部不利因素對於製造業毛利和利潤的衝擊和影響，為今後的健康穩定發展奠定堅實基礎。

汽車後市場連鎖零售業－AUTOLIFE

Autolife致力於提供專業的汽車後市場服務。自二零零二年紮根上海伊始，開始了艱難的探索道路，經過幾年的市場摸索，不斷的吸取教訓與總結經驗，將其發展戰略從最初的市場佔有最大化轉變為品牌價值創造，從追求擴張網點數量轉變為提升網點品質。二零零七年更是加大力度，將經營狀況惡劣且無法扭轉的門店關閉，同時，明確了最適合長遠發展的盈利模式－**Super**店。因此，將連鎖網點的經營模式由原有的四大類(**Super**, **Creative**, **Express**, **Beauty**)調整為兩大類：**Super**店與**Convenient**店。

- **Super**店－大型一站式服務店，該類店面積在1000平方米以上，產品時尚、流行，服務優質、貼心，為消費者提供一站式的服務，如精品百貨(**accessories without service**)、音響裝潢(**accessories with service**)、洗車美容(**clean & beauty**)、汽車養護等(**light maintenance**)；
- **Convenient**店－小型便利店，該類店面積在50-700平方米，主要為消費者提供便利快捷的服務，如洗車美容(**clean & beauty**)、汽車養護(**light maintenance**)等。

以**Super**店為直營店發展範本、以**Convenient**店為加盟店發展範本，**Autolife**確立了符合目前市場需求的門店模式。同時，以**Super**店為發展重點、以**Convenient**店為重要輔助，兩者互為依託、相互促進，共同確保**Autolife**在未來的高速發展。

回顧期內，**Autolife**取得以下進展：

第一：完成一線重點城市地區總部建設

Autolife以中國的經濟中心上海為基地，在中國一線重點城市進行戰略佈局，截至二零零七年底，已成功完成上海、北京、成都、臺灣的地區總部建設。

- 北京地區總部－北京，中國政治文化中心，中國最大的乘用車保有量城市；該地區總部於二零零七年五月成立，以並購北京愛義行服務有限公司為開始，以其龐大的客戶保有量及穩定高效的成長速度，穩居北京同行之首；
- 臺灣地區總部－臺灣，中國寶島，中國第二大乘用車保有量城市；該地區總部於二零零六年底成立，在並購臺灣麗車坊後，憑藉臺灣麗車坊數十年的行業經驗及盈利能力，穩居臺灣同行第一；截至二零零七年底，麗車坊在臺北共有8家Super店，且將伴隨臺北經濟的繁榮加速增長，成為Autolife成長的又一亮點。
- 成都地區總部－成都，中國西南重點門戶，第三大乘用車保有量城市；該地區總部於二零零六年成立，二零零六年開設第一家直營Super店，二零零七年開設第二家直營Super店，成為成都首家擁有兩家Super店的汽車後市場企業；
- 上海地區總部－上海，中國金融貿易中心，第四大乘用車保有量城市；該地區總部於二零零二年成立，截至二零零七年底，在上海共計鋪設網點78個，上海區域覆蓋率達93%，在上海同行業中處於絕對的領先優勢。

地區總部建設的完成有助於集團地區連鎖網點鋪設，從而能更有效的進行區域內網點的拓展及業務支援。

第二：直營Super店成長率130%，對於二零零八年銷售保證提供堅實基礎；

- 二零零六年九月，上海地區首家Super店－新焦點汽車生活時尚館吳中店開業。經過一年的經營，憑藉其良好的商品陳列、優質的服務和高效的管理打造了Super店可複製的盈利模式。
- 二零零七年五月，成功並購北京愛義行汽車服務有限公司，將其家直營Super店納入AUTOLIFE體系；
- 二零零七年六月，成都新焦點開設第二家直營Super店－金沙店；
- 二零零七年下半年，北京愛義行先後新增開設三家直營Super店。

截至二零零七年底，Autolife共有Super店23家，較二零零六年增加10家，增長率130%。

第三：總計發展加盟**310**家，形成規模效應。

Autolife以地區總部為依託，以直營**Convenient**店為範本，輻射周邊城市大力發展加盟。基於行業的特殊性、市場的不穩定性，且相關政策法規正處於成長完善階段，集團對於加盟業務採取階段性的控管方式，第一階段許可加盟商自由發展；第二階段進行採購資源整合；第三階段整體回收。二零零七年，集團對加盟業務第一階段的管理方式已接近尾聲，第二階段的管理正在逐步實施中。

截至二零零七年底，**Autolife**已在北京、上海、浙江、廣東、天津、南京、江蘇、成都等一線地區和城市發展加盟店共計**310**家，其**Super**店**20**家，小型便利店**310**家。

第四：**Autolife**共鋪設連鎖網點**350**個，其中直營店**40**家，加盟店**310**家，在中國汽車後市場連鎖零售業處於領先地位。

行業內領先的網點數量以及多年的經營經驗，為**Autolife**的長遠發展創造了有利條件：

- 在一線城市擁有龐大的客戶保有量，為產業的延伸鋪墊了道路；
- 採購資源的整合大大提高了採購的議價能力；及
- 多年的經驗為加盟業務提供了多元、成熟的盈利模式。

第五：擁有專業的職業技術培訓學校，為集團的長遠發展提供了充足的人才。

二零零七年，集團旗下上海華靚職業技術學校，作為國家正式認可的職業技能鑒定所，承接了上海市政府舉辦的外來從業人員培訓，為社會及企業培養了大批技術人才，成為集團長遠發展的人才庫。

第六：收購北京愛義行，進一步擴張商品採購規模，提升綜合競爭力；

回顧期內，基於連鎖網點的拓展策略，集團將業務收購標的著重鎖定區域內優質**Super**店運營商，以期通過新購並的**Super**店，配合總部既有業務支援體現和戰略合作，迅速設立地區總部，並依託地區總部有效進行區域內網點的拓展及業務支援。

繼成功收購臺灣麗車坊完成臺灣地區總部的建立後，集團於二零零七年三月實施對北京愛義行的收購案。愛義行在北京共運營9家Super店，具有十餘年大型店運營經驗，系北京最具規模的汽車後市場連鎖零售店運營商之一。目前，北京乘用車汽車保有量共計超過200萬輛，穩居中國乘用車汽車保有量之首。作為中國的首都，北京的市場發展較中國其他城市更為成熟；同時，作為中國的政治文化中心，其服務品質也更為優良。本次對愛義行業務51%股份之收購對集團連鎖零售業務的發展和戰略目標的實現可謂意義非凡。

前景

二零零八年的宏觀環境雖然不容樂觀，但NFA在二零零七年已採取一系列有效措施，深信二零零八年利潤會有顯著增加。

中國汽車市場正處於蓬勃發展的階段，二零零七年汽車銷量達879萬輛，預計二零零八年將增至1000萬輛。集團將把握此發展機遇，利用其已取得的中國一線車廠第一梯隊供應商資格，在二零零八年進一步加大資源投入，大力提高NFA在中國汽車OEM市場的佔有份額；同時，集團將利用此業務平臺，進行相應的產業鏈整合，透過其已鋪設好的銷售通路，將產業鏈上的其他產品供應給中國一線車廠，擴大NFA的經營規模。

隨著地區總部戰略佈局的完成，Super店盈利模式的明確，連鎖網點的規模化，Autolife預計二零零八年將扭虧為盈。

伴隨著中國汽車市場的蓬勃發展，汽車後市場的繁榮也隨之而來。二零零七年中國汽車保有量達4600萬輛，預計二零零八年將超過5600萬輛。作為行業連鎖零售業的領先者，Autolife將把握市場容量不斷擴大的契機，大力發展，計劃直營Super店達40家，連鎖網點共計400家。

業績回顧

回顧期內，集團營業額增長43%達人民幣約763,451,000元；毛利、經營溢利和股東應佔溢利均實現大幅增長，毛利總額增長89%達人民幣約140,384,000元；經營溢利增長至約人民幣20,107,000元；股東應佔溢利轉虧為盈，上升至人民幣約17,849,000元(二零零六年：(重列)虧損人民幣3,089,000元)。

毛利

集團銷售毛利率約為18%(二零零六年同期：14%)，上升4個百分點。毛利率提升的主要原因乃集團業務中毛利率較高的服務業取得戰略性進展，在臺灣及北京新並購之兩家企業之後，服務業營業總額佔集團業務比重由去年11%上升至24%，從而提升集團綜合毛利率所致。

年內，全球鉛，銅價格較期初分別上漲約100%及30%；人民幣兌美元的匯率已較期初累積升值約6.9%，以上因素均使集團毛利率受壓。但集團通過整合產品線，開展和擴大「直接出口」比例，與客戶簽訂交貨價格與主要原材料、人民幣匯率掛鈎的銷售合同等措施，預計製造業毛利在二零零八年將維持在相對穩定水平。

其他收益

集團取得其他收益人民幣約16,198,000元(二零零六年：人民幣約14,591,000元)。

開支

總體銷售及分銷開支及行政開支人民幣約136,475,000元(二零零六年：人民幣約84,253,000元)，其中銷售及分銷開支人民幣約70,348,000元(二零零六年：人民幣約33,892,000元)；行政開支人民幣約66,127,000元(二零零六年：人民幣約50,321,000元)。

銷售及分銷開支大幅增加主要系二零零六年十二月及二零零七年五月分別收購臺灣最大汽車後市場服務企業－麗車坊及北京汽車服務連鎖企業－愛義行所新增加之銷售及分銷開支。本集團亦認為連鎖業務利潤的明顯增長已體現出該開支增加的效益性。

一般行政開支增加乃因伴隨集團製造業及服務業業績大幅增長而相應增加之管理開支所致。

經營溢利

經營溢利約人民幣20,107,000元(二零零六年：(重列)約人民幣4,698,000元)，較去年同期上升328%。

融資成本及稅項

融資成本約人民幣12,892,000元(二零零六年：約人民幣2,238,000元)，增加主要系期內發行面值12,000,000美元可轉換債務所承擔之利息費用人民幣約8,687,000元所致。

所得稅開支約人民幣1,067,000元(二零零六年：約人民幣4,201,000元)，減少主要系收到以往年度所得稅匯算清繳所退回之稅金所致。

股東應佔溢利

股東應佔溢利約人民幣17,849,000元(二零零六年：(重列)虧損約人民幣3,089,000元)。

財務狀況與流動資金

集團期內繼續保持一貫穩健的財務狀況。於二零零七年十二月三十一日，集團持有充裕現金及銀行庫存約人民幣135,532,000元。

於二零零七年十二月三十一日，本集團資產維持良好流動性，流動資產淨值約人民幣445,764,000元(二零零六年：人民幣約289,210,000元)，流動比率為1.58(二零零六年：1.35)；以總負債除以總資產計算的資產負債比率從二零零六年的52.6% 升至58.1%。

於二零零七年十二月三十一日，銀行借款總額約為人民幣**102,423,000**元，乃由公司擔保及洪偉弼先生個人擔保，以及銀行存款共同擔保。

由於擁有銀行存款，現金及銀行信貸額，本集團保持強勁及健全的資金流動狀況及具備充足之財務資源用做支付日常營運，資本支出及應對將來投資機會。

年內，本集團就添置機器設備、新廠房建設以及租賃物裝修，投資約為人民幣**30,631,000**元(二零零六年：人民幣約**68,370,000**元)。

募集資金用途

本集團於二零零五年二月公開發售及配售**100,000,000**股新股，扣除有關上市開支後募得款項淨額約為**74,700,000**港元。

投資於製造業務之用途：截至二零零七年十二月三十一日止年度，共約人民幣**31,462,000**元用於製造業務研究開發，建設新廠房及新生產線。

投資於連鎖店鋪業務之用途：截至二零零七年十二月三十一日止年度，共約人民幣**12,664,000**元用於連鎖店擴張。

約人民幣**3,166,000**元用作集團一般營運資金。

匯兌風險

於回顧期內本集團約**70%**的銷售和**20%**的原材料採購是與海外客戶進行，結算貨幣主要為美元。對此，本集團已通過與主要往來銀行簽訂遠期組合結匯合同及貨幣掉期合約、擴大美元負債、進一步提高進口採購比例等措施以減小上述匯率變動帶來的影響。未來亦將通過對客戶和供應商的議價能力和良好合作關係，通過多幣種報價結算等方式，向上下游轉嫁成本壓力。集團將不存在重大匯兌風險。

僱員及酬金政策

於二零零七年十二月三十一日，本集團僱用共**3,394**名全職員工，其中**393**名為管理人員，**310**人專職從事產品研發及其相關工作。本集團一直致力於引進優秀人才，以豐富人才結構，為吸引及挽留優秀僱員，公司嚴格遵守勞動法，同時，本集團參考市場水平及個別表現安排及檢討僱員薪酬待遇，傑出員工更可獲酌情花紅及購股權，以示獎勵。於二零零七年十二月三十一日，集團共有**33**名員工享有購股權。本集團計劃將合計可供授出的**15,380,000**份購股權大部分授予僱員，從而提升本公司內員工的責任感及承擔。

企業管治

除下文所開露者外，董事認為，本公司於回顧期內一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14企業管治常規守則(「守則」)所載守則條文。

根據守則第A.2.1條，「主席及行政總裁須由不同人士出任，而不應由一人擔任」。洪偉弼先生為本公司主席兼行政總裁，與守則有所不符，乃由於洪先生負責領導本集團之日常管理。董事會認為這種管理可為本集團提供強勁而貫徹的領導，有助作出有效的業務策略及決策規劃與執行。

董事進行證券交易

本公司已採納不寬於上市規則附錄10所載準則之董事進行證券交易之行為守則條款，作為董事進行證券交易之行為守則(「標準守則」)。為確保董事進行本公司之證券交易根據標準守則進行，本公司已成立一個董事委員會(「證券委員會」)以處理相關交易，成員包括洪偉弼先生(主席)及洪瑛蓮女士。進行任何本公司證券交易前，董事須知會證券委員會主席，或如為洪偉弼先生進行交易，則須以書面知會洪瑛蓮女士，並本公司獲得證券委員會的書面通知。經證券委員會向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於年內一直遵照有關董事進行證券交易之標準守則。

審核委員會

審核委員會現有三名成員，分別為杜海波先生、周太明先生及汪啟茂先生。杜海波先生已獲委任為審核委員會的主席。審核委員會的職責是審閱及監督本集團的財務報告程序及內部監控制度。本集團之本年度年度業績已經審核委員會審閱。

股息與發行紅股

董事會並不建議派付截至二零零七年十二月三十一日止年度末期股息(二零零六年：無)。

董事會建議派發紅股，基準為於二零零八年五月三十日在本公司股東名冊上記錄持有每四十股已發行股份獲發一股每股面值為0.10港元且入賬列為已繳足的新股份。本公司股份溢價賬的一筆進賬將會資本化，並用於全數繳足新股份的面值。發行紅股一事須待相關決議案於股東週年大會上獲批准，以及聯交所上市委員會批准新股份上市及買賣後，方為有效。然而，該等新股份不會享有收取擬發行紅股的權利，但於所有其他方面則與現有已發行股份具有相同地位。載有發行紅股其他詳情之通函將於二零零八年五月九日或前後寄發予股東。

買賣或贖回本公司的上市股份

本公司或其任何附屬公司於年內概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

股東週年大會

本公司謹訂於二零零八年六月四日舉行二零零七年股東週年大會，並將根據上市規則規定的方式在適當時間刊發及寄發股東週年大會通告。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零八年六月二日(星期一)至二零零八年六月四日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概無股份過戶將獲登記。為符合資格獲派擬派紅股，所有過戶文件連同有關的股票和過戶表格須於二零零八年五月三十日(星期五)下午四時正前送呈本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號室。

承董事會命
新焦點汽車技術控股有限公司
主席
洪偉弼

香港，二零零八年四月二十三日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事為洪偉弼、吳冠宏、洪瑛蓮、陸元成、*Douglas Charles Stuart Fresco*及*Norman L. Matthew*；非執行董事為羅小平、李榮興、石伊萍；獨立非執行董事為杜海波、周大明、汪啟茂。