

附錄一

會計師報告

以下內容為來自申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)為載入本文件而製備的報告全文。

德勤•關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

敬啟者：

以下是吾等就志高控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)截至2008年12月31日止三個年度各年(「往績記錄期間」)之財務資料(「財務資料」)之報告，以供載入 貴公司日期為2009年●月●日的文件(「文件」)。

貴公司於2006年4月24日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立及登記為一家獲豁免公司。透過集團重組(於文件附錄五「公司重組」一段更全面闡釋，「集團重組」)， 貴公司自2006年9月1日起成為 貴集團的控股公司。

截至本報告日期， 貴公司的附屬公司如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本/註冊資本	貴集團應佔 股本權益	主要業務
廣東志高空調有限公司 (「廣東志高」)	中華人民共和國(「中國」) 2006年9月1日， 為期50年，為一家 外商獨資企業 (「外商獨資企業」)	註冊資本— 人民幣353,140,000元	100%	製造及銷售空調
志高發展控股有限公司 (「志高發展」)*	英屬處女群島 2006年5月16日	股份—0.01美元	100%	投資控股
志高電器有限公司 (「志高電器」)	香港 2003年7月28日	普通股— 100,000港元	100%	暫無業務
志高空調(蕪湖)有限公司 (「志高蕪湖」)	中國 2006年12月20日， 為期10年，為一家 有限責任企業	註冊資本— 人民幣30,000,000元	100%	正興建工廠 以製造及銷售 空調

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本／註冊資本	貴集團應佔 股本權益	主要業務
志高空調(九江)有限公司 (「志高九江」)	中國 2007年6月1日， 為期10年，為一家 有限責任企業	註冊資本— 人民幣45,000,000元	100%	正興建工廠 以製造及銷售 空調
中天企業有限公司	毛里裘斯 2007年4月24日	普通股— 10美元	100%	暫無業務
賢明企業有限公司	毛里裘斯 2007年4月24日	普通股— 10美元	100%	暫無業務

* 由 貴公司直接持有。

廣東志高，前稱為廣東志高空調有限公司(「廣東志高有限公司」)，於1997年6月16日成立為中國內資企業。於2000年，根據獲中國有關機關發出的批文，廣東志高有限公司轉型為股份有限公司，新名稱為廣東志高空調股份有限公司(「廣東志高股份公司」)。於2006年8月2日，廣東志高股份公司股東通過一項決議案，將其由股份有限公司轉型為有限責任公司。因此，其名稱更改為廣東志高空調有限公司(「廣東志高」)，易名於2006年8月4日獲中國有關機關批准。根據一份日期為2006年8月7日的買賣協議，廣東志高當時的擁有人將廣東志高的全部股本權益轉讓予志高發展。於2006年9月1日，根據中國有關機關的批文，廣東志高轉型為外商獨資企業。

以下附屬公司於截至2008年12月31日止三個年度各年或自其各自的成立日期以來之較短期間的中國法定財務報表乃按照適用於中國企業的有關會計準則及財務規例編製，並由以下於中國註冊的執業會計師審核：

公司名稱	財務期間	核數師名稱
廣東志高	截至2007年12月31日 止兩個年度各年	廣州市增信會計師事務所有限公司
	截至2008年12月31日止年度	廣州恒意會計師事務所有限公司
志高蕪湖	自成立日期2006年12月20日 至2007年12月31日	佛山市眾聯會計師事務所有限公司
	截至2008年12月31日止年度	佛山市眾聯會計師事務所有限公司

附錄一

會計師報告

公司名稱	財務期間	核數師名稱
志高九江	自成立日期2007年6月1日 至2008年12月31日	佛山市眾聯會計師事務所有限公司

吾等自 貴公司的註冊成立日期起擔任其核數師。由於英屬處女群島及毛里裘斯註冊並無法定審核規定，故在當地成立的附屬公司並無編製法定經審核財務報表。由於志高電器尚未展開業務，故並無為其編製自其註冊成立日期起的法定經審核財務報表。

廣東志高持有其他四家已解散的附屬公司，分別為愛數碼服務有限公司（「愛數碼」）、益信服務有限公司（「益信」）、佛山市志高空調進出口有限公司（「志高空調」）及佛山市志高國際貨物運輸代理有限公司（「志高國際」）。愛數碼於英屬處女群島註冊成立，主要從事向中國的集團公司提供技術支援並於2008年1月解散。益信於英屬處女群島註冊成立，主要從事向中國的集團公司提供產品保證服務並於2008年1月解散。志高空調及志高國際自其各自的成立日期以來仍未有業務並於2006年7月解散。愛數碼、益信、志高空調及志高國際的財務資料包含在 貴集團往績記錄期間的綜合財務資料中。

由於愛數碼及益信是在並無法定審核規定的國家註冊成立，故並無為愛數碼及益信編製經審核財務報表。此外，由於志高空調及志高國際在往績記錄期間並無業務，故並無為其編製法定財務報表。

吾等已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布的香港審核準則審核 貴集團於往績記錄期間按照香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製的綜合財務報表（「相關財務報表」）。

吾等已按照香港會計師公會建議的審核指引3.340條「招股章程及申報會計師」審閱於往績記錄期間的相關財務報表。

貴集團於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日的綜合資產負債表以及 貴集團於往績記錄期間的綜合收益表和現金流量表以相關財務報表為本，按照下文F節附註1所載基準編製，以編製吾等的報告供載入文件內。就編製本報告以載入文件而言，吾等認為毋須對相關財務報表作出調整。

附錄一

會計師報告

貴公司董事的責任為批准刊發相關財務報表。貴公司董事亦應對載列本報告的文件內容負責。吾等的責任是要從相關財務報表整理本報告所載財務資料，以對財務資料達致獨立意見，並向閣下報告吾等的意見。

吾等認為，按照下文F節附註1所載編製基準，就本報告而言，財務資料對貴集團及貴公司於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日的業務狀況，及貴集團於往績記錄期間的綜合溢利和現金流量作出真實公平的反映。

附錄一

會計師報告

A. 綜合收益表

	F節 附註	截至12月31日止年度		
		2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
營業額		4,535,062	5,716,408	5,920,583
銷貨成本		<u>(3,699,918)</u>	<u>(4,659,817)</u>	<u>(4,940,650)</u>
毛利		835,144	1,056,591	979,933
其他收入		10,750	49,310	49,071
銷售及分銷成本		(351,436)	(525,604)	(500,336)
行政開支		(149,403)	(136,532)	(183,694)
其他開支		(4,221)	(26,378)	(49,197)
衍生金融工具公平值變動的淨收益(虧損)		—	44,214	(83,978)
其他借貸的內置轉換權衍生工具公平值變動		(35,258)	—	—
融資成本	8	<u>(42,171)</u>	<u>(91,567)</u>	<u>(114,065)</u>
除稅前溢利	9	263,405	370,034	97,734
稅項	11	<u>(42,450)</u>	<u>2,869</u>	<u>(2,446)</u>
年內溢利		<u>220,955</u>	<u>372,903</u>	<u>95,288</u>
股息	12	<u>94,705</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
每股盈利 — 基本	13	<u>61.9分</u>	<u>87.2分</u>	<u>22.3分</u>

附錄一

會計師報告

B. 綜合資產負債表

	F節 附註	2006年 人民幣千元	於12月31日 2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	423,671	333,539	372,595
土地使用權	15	44,947	85,938	84,124
無形資產	16	3,288	3,169	2,812
預付租賃款項		14,791	64,565	103,831
收購物業、廠房及 設備的按金		1,053	17,679	10,557
遞延稅項資產	18	6,503	9,372	9,921
		<u>494,253</u>	<u>514,262</u>	<u>583,840</u>
流動資產				
存貨	19	774,294	1,595,528	1,422,838
貿易及其他應收款	20	896,068	1,124,796	1,499,119
土地使用權	15	963	1,815	1,815
可收回稅項		—	1,795	13,662
衍生金融工具	21	—	43,515	3,408
已抵押銀行存款	22	894,590	1,115,022	1,006,067
銀行結餘及現金	22	298,988	74,767	260,834
		<u>2,864,903</u>	<u>3,957,238</u>	<u>4,207,743</u>
流動負債				
貿易及其他應付款	23	1,787,392	2,248,741	2,031,918
保修撥備	24	16,834	35,123	35,302
欠最終控股公司款項	25	207,671	28,250	28,250
欠一名董事款項	26	102,286	47,216	15,580
應付股息		95,768	100,000	—
應付稅項		89,014	75,833	75,683
衍生金融工具	21	—	12	82,294
短期銀行貸款	28	225,981	688,730	1,077,986
		<u>2,524,946</u>	<u>3,223,905</u>	<u>3,347,013</u>
淨流動資產		<u>339,957</u>	<u>733,333</u>	<u>860,730</u>
總資產減流動負債		<u>834,210</u>	<u>1,247,595</u>	<u>1,444,570</u>
非流動負債				
政府資助	29	24,000	64,482	63,174
遞延稅項負債	18	—	—	2,995
		<u>24,000</u>	<u>64,482</u>	<u>66,169</u>
淨資產		<u>810,210</u>	<u>1,183,113</u>	<u>1,378,401</u>
資本及儲備				
股本	30	1	1	1
儲備		810,209	1,183,112	1,378,400
總權益		<u>810,210</u>	<u>1,183,113</u>	<u>1,378,401</u>

附錄一

會計師報告

C. 資產負債表

		於12月31日		
	F節 附註	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
非流動資產				
對一家附屬公司的投資	17	<u>235,379</u>	<u>235,379</u>	<u>335,379</u>
流動資產				
附屬公司欠款	17	95,769	100,001	1
銀行結餘		<u>—</u>	<u>27</u>	<u>23</u>
		<u>95,769</u>	<u>100,028</u>	<u>24</u>
流動負債				
欠附屬公司款項	17	—	732	2,788
應付股息		<u>95,768</u>	<u>100,000</u>	<u>—</u>
		<u>95,768</u>	<u>100,732</u>	<u>2,788</u>
淨流動資產(負債)		<u>1</u>	<u>(704)</u>	<u>(2,764)</u>
淨資產		<u>235,380</u>	<u>234,675</u>	<u>332,615</u>
資本及儲備				
股本	30	1	1	1
儲備	31	<u>235,379</u>	<u>234,674</u>	<u>332,614</u>
總權益		<u>235,380</u>	<u>234,675</u>	<u>332,615</u>

附錄一

會計師報告

D. 綜合權益變動表

	實繳資本／		特殊儲備	股份		法定		貴公司股權		少數股東	總計
	股本	股份溢價		補償儲備	盈餘儲備	法定公益金	保留溢利	持有人應佔	權益		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(附註a)	(附註b)	(附註c)	(附註d)					
於2006年1月1日	53,140	—	—	1,967	24,958	12,479	440,879	533,423	2,950	536,373	
向廣東志高注資	300,000	—	—	—	—	—	—	300,000	—	300,000	
集團重組時轉撥	(353,140)	—	(26,408)	—	—	—	—	(379,548)	—	(379,548)	
發行股份	1	—	—	—	—	—	—	1	—	1	
根據一份認購協議發行股份	—	96,850	—	—	—	—	—	96,850	—	96,850	
於其他借貸的內置轉換權衍生工具											
行使時發行股份	—	133,234	—	—	—	—	—	133,234	—	133,234	
解散附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,950)	(2,950)	
年內溢利及已確認總收入	—	—	—	—	—	—	220,955	220,955	—	220,955	
轉撥	—	—	—	—	23,908	(12,479)	(11,429)	—	—	—	
宣派股息(附註e)	—	(17,520)	—	—	—	—	(77,185)	(94,705)	—	(94,705)	
於2006年12月31日	1	212,564	(26,408)	1,967	48,866	—	573,220	810,210	—	810,210	
年內溢利及已確認總收入	—	—	—	—	—	—	372,903	372,903	—	372,903	
轉撥	—	—	—	—	39,125	—	(39,125)	—	—	—	
於2007年12月31日	1	212,564	(26,408)	1,967	87,991	—	906,998	1,183,113	—	1,183,113	
年內溢利及已確認總收入	—	—	—	—	—	—	95,288	95,288	—	95,288	
轉撥	—	—	—	—	24,428	—	(24,428)	—	—	—	
放棄股息(附註f)	—	17,520	—	—	—	—	82,480	100,000	—	100,000	
於2008年12月31日	1	230,084	(26,408)	1,967	112,419	—	1,060,338	1,378,401	—	1,378,401	

附註：

- (a) 特殊儲備指於集團重組時由志高發展收購廣東志高全部股本權益所支付的代價與廣東志高當時的實繳資本之差額。
- (b) 股份補償儲備指由股東李興浩先生(「李興浩先生」)及李隆毅先生(「李隆毅先生」)轉讓予貴集團若干僱員的若干廣東志高股份股份的公平值與僱員就取得該等股份所支付代價的差額。
- (c) 如中國的相關法律及法規所訂明，廣東志高股份於2005年及直至2006年8月止期間須從其除稅後溢利中撥出10%作為法定盈餘儲備(但倘儲備已達到廣東志高股份註冊資本50%則除外)。根據廣東志高股份的章程細則訂明，法定盈餘儲備可用於(i)彌補往年虧損；(ii)兌換為資本，但上述轉換須由股東大會通過決議案批准且法定盈餘儲備餘額不低於廣東志高股份註冊資本的25%；或(iii)擴展生產經營。

自2006年9月1日起，廣東志高股份成為外商獨資企業廣東志高。如有關中國外資企業的相關法例及法規所訂明，廣東志高須維持一筆不可分派的法定盈餘儲備金。向上述儲備的撥款，是來自廣東志高的法定財務報表中的除稅後純利，而分配基準是由董事會每年決定。法定盈餘儲備金可用於彌補往年虧損(如有)，及可以資本化發行方式轉為資本。

附錄一

會計師報告

- (d) 根據中國相關法律及法規，廣東志高股份公司須從除稅後溢利中撥出5%至10%作為法定公益金。法定公益金須用於廣東志高股份公司之員工及工人福利，屬資本性質。根據財政部頒布的新公司法有關財務處理的通知，由2006年起毋須應計法定公益金。於2005年12月31日的未動用法定公益金於2006年轉撥至法定盈餘儲備。
- (e) 於股份溢價賬確認的已宣派股息金額人民幣17,520,000元反映F節附註12所述認購人及可換股票據持有人於認購股份抵銷認購所得款項時的視作分派，相當於2006年11月20日經擴大股本約18.5%。
- (f) 股份溢價賬中確認的人民幣17,520,000元的放棄股息指F節附註12所述認購人及可換股票據持有人於2008年6月6日放棄的股息。

E. 綜合現金流量表

	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
經營活動			
稅前利潤	263,405	370,034	97,734
經以下調整：			
利息收入	(6,559)	(31,641)	(33,379)
利息支出	42,171	91,567	114,065
折舊	44,930	48,471	55,303
無形資產攤銷	48	234	357
政府資助攤銷	—	(918)	(1,308)
土地使用權經營租金	554	1,407	1,814
出售物業、廠房及設備虧損	—	3,033	807
衍生金融工具公平值 變動的淨(收益)虧損	—	(44,214)	83,978
保修撥備	20,867	36,337	16,659
呆賬撥備	738	1,025	3,869
收回呆賬	—	(750)	(201)
其他借貸內置轉換權 衍生工具公平值變動	35,258	—	—
其他借貸淨匯兌收益	(2,949)	—	—
營運資金變動前的經營現金流量	398,463	474,585	339,698
存貨(增加)減少	(195,312)	(821,234)	172,690
貿易及其他應收款增加	(136,384)	(229,003)	(377,991)
衍生金融工具變動	—	711	38,411
貿易及其他應付款增加(減少)	399,514	461,349	(216,823)
保修撥備減少	(16,847)	(18,048)	(16,480)
來自(用於)經營的現金	449,434	(131,640)	(60,495)
已付中國所得稅	(17,341)	(14,976)	(12,017)
來自(用於)經營活動的淨現金	432,093	(146,616)	(72,512)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
投資活動			
已收利息	6,559	31,641	33,379
購買物業、廠房及設備	(80,987)	(62,564)	(86,873)
出售物業、廠房及設備所得款項	—	503	150
購買無形資產	—	(115)	—
購入土地使用權	(26,649)	(43,250)	—
預付租賃款項	(14,791)	(49,774)	(39,266)
收購物業、廠房及設備的已付按金	(1,053)	(17,137)	(1,321)
已抵押銀行存款(增加)減少	(245,730)	(220,432)	108,955
已收政府資助	24,000	41,400	—
	<u>(338,651)</u>	<u>(319,728)</u>	<u>15,024</u>
融資活動			
已付利息	(45,425)	(87,335)	(114,065)
向廣東志高注資	300,000	—	—
集團重組時就轉換廣東志高 資本所付的款項	(379,548)	—	—
發行股份所得款項	96,850	—	—
來自(償還)最終控股公司墊款	207,672	(179,421)	—
來自(償還)一名董事墊款	3,824	46,130	(31,636)
籌得銀行貸款	347,861	1,476,784	2,050,551
償還銀行貸款	(397,950)	(1,014,035)	(1,661,295)
	<u>133,284</u>	<u>242,123</u>	<u>243,555</u>
來自融資活動淨現金			
現金及等同現金淨增加(減少)	226,726	(224,221)	186,067
於1月1日的現金及等同現金	72,262	298,988	74,767
	<u>298,988</u>	<u>74,767</u>	<u>260,834</u>
於12月31日的現金及等同現金			
現金及等同現金結餘分析			
銀行結餘及現金	<u>298,988</u>	<u>74,767</u>	<u>260,834</u>

F. 財務資料附註

1. 集團重組及呈列財務資料的基準

為籌備 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）●， 貴公司進行集團重組。於2006年5月16日，志高發展於英屬處女群島註冊成立，向 貴公司配發及發行每股面值0.01美元的股份1股。根據一份日期為2006年8月7日的買賣協議，廣東志高當時的擁有人李興浩先生及李隆毅先生轉讓其於廣東志高的全部股本權益予志高發展，現金代價為人民幣379,548,000元。根據中國有關當局發出的批文， 貴公司自2006年9月1日起成為 貴集團的控股公司。

由集團重組而產生的 貴集團被視為一個持續實體。故此，截至2006年12月31日止年度的綜合收益表及綜合現金流量表包括現時組成 貴集團的各公司業績及現金流量，乃採用合併會計原則編製，猶如在集團重組完成時的集團架構於截至2006年12月31日止年度內一直存在，或自其各自的註冊成立／成立或收購日期起計之較短期間內經已存在。

財務資料以 貴公司的功能貨幣人民幣（「人民幣」）呈列。

2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會頒佈多項新訂香港會計準則（「香港會計準則」）及香港財務報告準則、修訂及詮釋（「詮釋」）（以下統稱為「新香港財務報告準則」），由 貴集團及 貴公司於2008年1月1日開始的會計期間生效。就製備及呈列往績記錄期間的財務資料而言， 貴集團及 貴公司已在整個往績記錄期間內貫徹採用所有該等新香港財務報告準則。

香港會計師公會已頒佈以下但尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂本及詮釋。

香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則之改進 ¹
香港財務報告準則（修訂本）	2009年香港財務報告準則之改進 ²
香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表呈列 ³
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本 ³
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及獨立財務報表 ⁴
香港會計準則第32號及第1號（修訂本）	可沽售金融工具及清盤所產生責任 ³
香港會計準則第39號（修訂本）	合資格對沖項目 ⁴
香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號（修訂本）	於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之 投資成本 ³
香港財務報告準則第2號（修訂本）	歸屬條件及註銷 ³
香港財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併 ⁴
香港財務報告準則第7號（修訂本）	金融工具披露之改進 ³
香港財務報告準則第8號	經營分類 ³
香港（國際財務報告詮釋委員會）	內置衍生工具 ⁵
一 詮釋第9號及香港會計準則第39號（修訂本）	
香港（國際財務報告詮釋委員會）一 詮釋第13號	顧客長期支持計劃 ⁶
香港（國際財務報告詮釋委員會）一 詮釋第15號	房地產建造協議 ³
香港（國際財務報告詮釋委員會）一 詮釋第16號	對沖海外業務淨投資 ⁷
香港（國際財務報告詮釋委員會）一 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 ⁴
香港（國際財務報告詮釋委員會）一 詮釋第18號	來自客戶之資產轉讓 ⁸

¹ 於2009年1月1日或之後開始的年度期間生效，惟香港財務報告準則第5號之修訂本於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於2009年1月1日、2009年7月1日及2010年1月1日或之後開始的年度期間生效（視情況而定）。

³ 於2009年1月1日或之後開始的年度期間生效。

- 4 於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效。
- 5 於2009年6月30日或之後結束的年度期間生效。
- 6 於2008年7月1日或之後開始的年度期間生效。
- 7 於2008年10月1日或之後開始的年度期間生效。
- 8 對2009年7月1日或之後來自客戶的資產轉讓生效。

採納香港財務報告準則第3號(經修訂)或會影響收購日期為2010年1月1日或之後的業務合併的會計處理。採用香港會計準則第27號(經修訂)將影響貴集團於一家附屬公司的擁有權權益變動的會計處理。香港會計準則第23號(經修訂)按預測基準撤銷產生所有借貸成本支銷的選擇權，自貴集團2010年1月1日開始的財政年度起生效。貴公司董事預期應用其他新訂或經修訂準則、修訂及詮釋將不會對貴集團及貴公司的業績及財務狀況造成重大影響。

3. 重要會計政策

財務資料是根據歷史成本基準編製，惟若干按公平值計量及按照下文所載符合香港財務報告準則的會計政策的金融工具除外。此外，財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露資料。所採用的主要會計政策如下：

綜合基準

綜合財務報表載有貴公司及其附屬公司的財務報表。倘貴公司有權支配實體的財務及經營政策，以從其活動中取得利益時，即取得其控制。

一切重大的集團內公司間交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目時撤銷。

已綜合附屬公司淨資產內少數股東權益與貴集團的權益分開呈列。淨資產的少數股東權益包括於原本業務合併日期的權益及自合併日期以來少數股東應佔的權益變動。適用於少數股東超過其於附屬公司權益的虧損按與貴集團的權益作出分配，但如少數股東有具約束力責任及能夠作出額外投資以彌補虧損則除外。

對一家附屬公司的投資

對一家附屬公司的投資於貴公司資產負債表以成本減任何已識別減值虧損列賬。

收益確認

收益按已收或應收的代價公平值計算，並為在一般業務過程中的銷貨應收金額減去折扣及與銷售有關的稅項。

銷貨收益在貨品已交付及產權已轉移時確認。

金融資產的利息收入按時間基準參考尚未償還本金及適用實際利率(即將金融資產於其預計年期所得的估計未來現金收入實際貼現至該資產賬面淨值的利率)計算。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減日後累積折舊及累積減值虧損（如有）列賬。

物業、廠房及設備項目在出售時或倘預期不會從繼續使用該資產而產生未來經濟利益時剔除確認。剔除確認資產所產生的任何收益或虧損（按出售所得款項淨額與該項目賬面值之差額計算）在項目剔除確認時計入年度收益表內。

在建工程包括在建中以作生產用途或其本身用途的物業、廠房及設備。在建工程以成本減任何已確認減值虧損列賬。在建工程在竣工及可作擬定用途時分類為適當類別的物業、廠房及設備。該等資產的折舊（按其他物業、廠房及設備的相同基準計算）在可作擬定用途時開始。

樓宇成本按樓宇所在土地的未完租期或其在竣工日期後的估計可用年期8至30年（以較短者為準）折舊。

折舊按其他物業、廠房及設備於以下估計可用年期期間以直線法撇銷成本撥備：

傢具、裝置及設備	3–6年
汽車	5年
廠房及機器	5–10年

土地使用權

土地及樓宇租約的土地與樓宇部分就租賃分類而言視作分開處理，除非租賃付款無法在土地與樓宇之間可靠分配。在該等情況下，整份租約一般作為融資租約，並列為物業、廠房及設備。倘若租賃付款能夠可靠分配，土地之租約權益乃列作經營租約。

收購土地租約權益的前期付款以經營租約入賬，並於租期內以直線法列為成本及解除。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本以先進先出法計算。

無形資產

研究及開發開支

研究活動開支於其產生的期間確認為開支。

來自開發開支的內部產生無形資產只會在預期清楚界定項目產生開發成本，將透過未來商業活動收回時方會確認。所產生的資產以直線法在其可用年期攤銷，並按成本減日後累積攤銷及任何累積減值虧損列賬。

倘並無可確認的內部產生無形資產，則開發開支在其產生年度的損益中扣除。

專利

所購置的專利以成本減累積攤銷及任何已識別減值虧損列賬。攤銷以直線法在其估計可用經濟年期（由專利可供使用時開始）內計算。

金融工具

金融資產及金融負債在集團實體成為工具的合約規定一方時在資產負債表確認。金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本（按公平值計入損益的金融資產及金融負債除外）於初步確認時加入金融資產或金融負債（如適用）公平值或自公平值減除。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債的直接應佔交易成本即時於損益表確認。

金融資產

貴集團的金融資產主要分為貸款及應收款以及按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）的金融資產。

實際利率法

實際利率法是計算某項金融資產攤銷成本及在有關期間分配利息收入的方法。實際利率是實際貼現金融資產於其預期年期或（如適用）較短期間所得的未來現金收入（包括所有已付或已收費用而成為實際利率、交易成本及其他溢價或折讓的組成部分）的利率。

利息收入以實際利息基準確認。

按公平值計入損益的金融資產

若符合下列情況，金融資產將歸類為持作買賣金融資產：

- 收購金融資產之目的主要為於短期內出售；或
- 該金融資產為由本集團共同管理之已識別金融工具組合的一部分，並且最近有可短期獲利之實際趨勢；或
- 該金融資產並非被指定為有效對沖工具之衍生工具。

於初步確認後的每個結算日，按公平值計入損益的金融資產以公平值計量，而公平值變動於其發生期間直接確認為損益。於損益中確認的淨收益或虧損不包括金融資產所賺取的任何股息或利息。

貸款及應收款

貸款及應收款是具有固定或可釐定款項而並非在活躍市場報價的非衍生金融資產。於初步確認後的各結算日，貸款及應收款（包括貿易及其他應收款，附屬公司欠款、已抵押銀行存款以及銀行結餘和現金）以實際利率法減已識別減值虧損按攤銷成本列賬。

金融資產減值

貸款及應收款於每個結算日評估有否出現減值跡象。倘有客觀證據顯示由於金融資產初步確認後發生一件或多件事情而令金融資產的估計現金流量受到影響時，則會就金融資產作出減值。

對於若干類別貸款及應收款而言，例如貿易及其他應收款，該等經評估毋須個別作出減值的資產其後以集體方式評估減值。應收款組合的客觀減值證據可包括 貴集團過去收回款項的經驗、

組合在過去平均信貸期(30-90日)的延期付款數目增加以及國家或地方的經濟狀況出現與拖延應收款有關的可見變化。

減值虧損在有客觀證據顯示資產已減值時在損益表確認，並按資產的賬面值與按原實際利率貼現的估計未來現金流量現值兩者間之差額計量。

金融資產的賬面值按所有金融資產的直接減值虧損扣減，但貿易應收款與附屬公司欠款則除外，其賬面值透過使用撥備賬扣減。撥備賬面值變動在損益表確認。當貿易應收款及附屬公司欠款被視為無法收回，則會在撥備賬中撇除。之前撇銷而其後收回的金額撥入損益表內。

倘在往後期間，減值虧損減少而減少可客觀地與減值虧損確認後發生的事件有關，則之前確認的減值虧損可於損益表撥回，但於減值虧損撥回當日的資產賬面值不得超過倘減值並無確認的攤銷成本。

金融負債及股本

集團實體發行的金融負債及股本工具按所訂立的合約安排內容及金融負債及股本工具的定義分類。

股本工具為 貴集團在扣除一切負債後剩餘資產權益的任何合約。本集團的金融負債一般分類為按公平值計入損益的金融負債及其他金融負債。

實際利率法

實際利率法是計算在相關期間金融負債攤銷成本及分配利息開支的方法。實際利率是實際貼現金融負債於其預期年期或(如適用)較短期間內所付估計未來現金款項的利率。

利息開支以實際利息基準確認。

按公平值計入損益的金融負債

若符合下列情況，金融負債將歸類為持作買賣：

- 產生金融負債之目的主要為於短期內購回；或
- 該金融負債為由本集團共同管理之已識別金融工具組合之一部分，並且最近有可短期獲利之實際趨勢；或
- 該金融負債並非被指定為有效對沖工具之衍生工具。

於初步確認後的每個結算日，按公平值計入損益的金融負債以公平值計量，而公平值變動於其發生期間直接確認為損益。於損益中確認的淨收益或虧損不包括就金融負債所支付的任何利息。

可轉換工具

貴集團所籌集包含負債及轉換權成分的其他借貸在初步確認時分別分類為各自的項目。轉換權會以固定金額的現金以外的方式或其他金融資產交換固定數目的 貴公司本身股本工具方式償付，即為轉換權衍生工具。於發行日期，負債及轉換權部分按公平值確認。

於往後期間，其他借貸的負債部分按攤銷成本以實際利率法列賬。轉換權衍生工具按公平值計量，其公平值變動在損益表確認。

與籌措其他借貸方式有關的交易成本按其相對公平值比例分配至負債及轉換權部分。與轉換權衍生工具有關的交易成本即時在損益表中扣除。與負債部分有關的交易成本列入負債部分的面值，並以實際利率法在其他借貸的期間內攤銷。

內置轉換權衍生工具

衍生工具於訂立衍生合約當日按公平值初步確認及其後於各結算日按公平值重新計量。所得損益即時在損益表確認。

衍生金融工具

非衍生工具主體合約的內置衍生工具在其各自的風險及特色並非與主體合約密切有關時被視為獨立衍生工具，而主體合約不會按公平值計量，其公平值變動在損益表中確認。

其他金融負債

其他金融負債包括銀行貸款、貿易及其他應付款、欠附屬公司、最終控股公司及一名董事款項以及應付股息其後以實際利率法按攤銷成本計量。

股本工具

貴公司及廣東志高股份公司發行的股本工具按所收到款項減直接發行成本入賬。

剔除確認

當向資產收取現金流量的權利屆滿時，或金融資產已轉讓及 貴集團已將金融資產的絕大部分風險和擁有權回報轉讓時，即剔除確認金融資產。於剔除確認金融資產時，資產的賬面值與已收及應收代價及已直接在權益確認的累積收益或虧損總和兩者的差額在損益表中確認。

當有關合約訂明的義務已解除、註銷或屆滿時，金融負債即不予確認。已剔除確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額在損益表中確認。

減值(商譽除外)

於各結算日，貴集團對其有形及無形資產的賬面值進行檢討，以確定該等資產是否出現減值虧損跡象。倘資產的可收回金額估計少於其賬面值，則資產賬面值將減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

附錄一

會計師報告

倘減值虧損其後撥回，則資產賬面值增至其可收回金額的經修訂估計，惟所增加的賬面值不得高於倘過往年度並無確認資產減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

撥備

當 貴集團由於過去事件而引致現時責任，且 貴集團很可能須履行有關責任時，即須確認撥備。撥備乃以董事對履行責任所需開支的最佳估計於結算日計量，如影響重大，即貼現至現值。

借貸成本

所有借貸成本於所產生年度確認並計入收益表中之融資成本。

稅項

所得稅支出指現時應付稅項及遞延稅項之總和。

現時應付稅項按年度的應課稅溢利計算。應課稅溢利與收益表所報告溢利不同，乃因其不計入其他年度的應課稅收入或可扣稅支出，亦不計入從不課稅或扣稅項目。 貴集團的現行稅務負債採用於結算日已頒布或實質頒布的稅率計算。

遞延稅項是按資產與負債在財務報表中的賬面值與計算應課稅溢利的相對稅基之差額確認，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產於應課稅溢利可能用以扣減暫時差額時確認。倘暫時差額乃因商譽或初步確認（業務合併除外）某項不影響應課稅溢利或會計溢利之交易之其他資產及負債而出現，則上述資產與負債不予確認。

遞延稅項負債確認於附屬公司的投資而引致之應課稅暫時差額，惟倘 貴集團可控制暫時差額的撥回，且暫時差額不可能於可見將來撥回則除外。

遞延稅項資產賬面值於每個結算日審閱及調減，惟以 貴集團不再可能具備足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產為限。

遞延稅項按預期償還負債或變現資產期間的稅率計算。遞延稅項在損益表中扣減或計入，但當其與直接在權益扣除或計入的項目有關時則除外，在此情況下，遞延稅項亦在權益中處理。

外幣

每個集團實體的個別財務報表均以實體經營業務所在的主要經濟環境的貨幣（其功能貨幣）列示。

在製備個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣（外幣）進行的交易會以相應的功能貨幣（即實體經營的主要經濟環境的貨幣）按交易日當時的匯率入賬。於每個結算日，以外幣結算的貨幣項目會按結算日當時的匯率重新換算。以外幣列值的以公平值結算的非貨幣項目按釐定公平值當日的匯率重新換算。以外幣計量歷史成本的非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目產生的匯兌差額會在產生期間的損益確認。重新換算以公平值列賬的非貨幣項目所產生的匯兌差額計入該段期間的損益表。

經營租約

經營租約的應付租金以直線法按相關租約期自損益扣除。作為訂立經營租約的獎勵的已收及應收利益以直線法按租期確認為租金支出減免。

政府補助及資助

政府補助及資助會在須與相關成本配對的期間確認為收入。可折舊資產相關補助及資助會列為遞延收入，並於該等支出自收益表扣除之相同期間轉入收益表，並分開報告為「其他收入」。

退休福利成本

定額供款退休福利計劃、政府管理退休福利計劃及強制性公積金計劃的供款於僱員提供服務以有權收取供款後計入開支。

4. 估計不明朗因素的主要來源

在運用 貴集團的會計政策（如F節附註3所述）過程中，管理層作出以下對在財務資料確認金額有重大影響的估計。以下為有關於每個結算日對引致資產與負債賬面值須作出重大調整的重大風險的未來及其他估計不明朗因素主要來源的主要假設。

保修責任

貴集團為其產品提供為期3至6年的免費售後維修服務及免費更換產品的主要部件。

貴集團同意糾正產品瑕疵的保修責任成本於確認有關銷售時累計。保修撥備是按照履行責任總額的估計成本累計。成本由管理層根據過往經驗估計。用以估計保修撥備的假設會因實際結果而定期檢討。倘其後測試及識別出重大瑕疵，則會產生進一步的保修撥備。於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日的保修撥備賬面值分別為人民幣16,834,000元、人民幣35,123,000元及人民幣35,302,000元。變動詳情於F節附註24披露。

5. 資金風險管理

貴集團管理其資金以確保集團實體能夠一方面繼續其持續經營，另一方面可透過優化債務與股本達致平衡令股東獲得最大回報。

如財務資料所披露，貴集團的資金結構包括銀行貸款、其他借貸、銀行存款、現金及等同現金及 貴公司權益持有人應佔權益，即包括股本、儲備及保留溢利。

貴集團的管理層定期檢討資本結構。 貴集團會考慮資本成本及與各類別資本有關的風險，並會透過支付股息、發行 貴公司新股及籌措銀行貸款平衡整體資本結構。

6. 金融工具

所採用的主要會計政策及方法詳情，包括有關各類金融資產和金融負債類別確認的準則、計量的基準及收入和支出確認的基準於F節附註3披露。

金融工具的類別

	貴集團		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
金融資產			
貸款及應收款 (包括現金及等同現金)	2,058,071	2,255,971	2,758,928
按公平值計入損益 — 持作買賣	—	43,515	3,408
	<u>2,058,071</u>	<u>2,299,486</u>	<u>2,762,336</u>
金融負債			
攤銷成本	2,394,125	2,880,746	2,953,627
按公平值計入損益 — 持作買賣	—	12	82,294
	<u>2,394,125</u>	<u>2,880,758</u>	<u>3,035,921</u>

於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日，貴公司所有金融資產為貸款及應收款，而所有金融負債以攤銷成本入賬。

金融風險管理目標與政策

貴集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款、其他借貸、衍生金融工具、欠最終控股公司及一名董事款項以及短期銀行貸款。貴公司的主要金融工具包括附屬公司欠款／欠附屬公司款項及應付股息。該等金融工具詳情於各附註內披露。與該等金融工具有關的風險及如何減低風險的政策載於下文。管理層管理和監察該等風險，以確保及時及有效地實行適當的措施。

信貸風險

貴集團及貴公司的主要金融資產為貿易及其他應收款、附屬公司欠款、衍生金融工具、已抵押銀行存款及銀行結餘，即貴集團及貴公司就金融資產方面所面對的最高信貸風險，詳情於各附註披露。

貴集團的信貸風險主要與其貿易及其他應收款有關。為盡量減低信貸風險，貴集團的管理層不斷監察面對風險的程度，以確保會採取跟進行動收回過期債務。此外，貴集團於每個結算日檢討每項債務的可收回金額，確保不能收回的金額已作出充分的減值虧損。就此，貴公司董事認為，貴集團的信貸風險可顯著減少。

銀行存款及銀行結餘的信貸風險有限，原因為大部分對手方均為具有良好信譽的國有銀行或良好信貸評級的銀行。

附錄一

會計師報告

貴集團亦承受外匯遠期合約及商品遠期合約的交易方無法履行責任的信貸風險。然而，貴公司董事認為該等風險輕微，原因為該等合約是與具有良好信譽的國有銀行或良好信貸評級的銀行簽訂。

除流動資金的信貸風險集中外，貴集團並無任何其他信貸風險高度集中的情況。貿易應收款所涉及的客戶數目眾多，分布於多個行業及地域。

外匯風險

貴集團有若干交易以外幣結算，因此面對外匯風險。於截至2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日止年度，貴集團的銷售額約39%、41%及51%以集團實體作出銷售的功能貨幣以外的貨幣結算，而集團實體的一切成本以功能貨幣結算。貴集團於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日有若干以外幣計值的貨幣項目，令貴集團承受外匯風險。貴集團於各結算日的外匯結算貨幣資產及負債的賬面值於各附註披露。於截至2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日止年度，貴集團訂立若干外匯遠期合約以對沖其面對匯率變動時可能產生的不同外匯風險。管理層監察外匯風險及會考慮在有需要時對沖重大的外匯風險。

貴集團以外幣結算的貨幣資產及貨幣負債於各結算日的賬面值如下：

	貴集團					
	於12月31日					
	2006年		2007年		2008年	
	資產	負債	資產	負債	資產	負債
	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
美元	<u>146,661</u>	<u>—</u>	<u>301,851</u>	<u>21,705</u>	<u>724,063</u>	<u>7,592</u>
歐元	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,981</u>	<u>—</u>	<u>2,179</u>	<u>—</u>
港元	<u>35</u>	<u>—</u>	<u>1,202</u>	<u>—</u>	<u>688</u>	<u>—</u>

貴集團主要面對美元、歐元及港元風險。下表詳列貴集團對人民幣兌相關外幣5%升跌的敏感度。敏感度分析只包括未完成的外幣結算貨幣項目、貿易及其他應收款、銀行結餘及短期銀行貸款，並已就5%匯率變動調整年結日的兌換。負數表示人民幣兌相關外幣升值令年度溢利減少。倘人民幣兌相關貨幣貶值，則對年度溢利造成相等及相反的影響。

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2006年	2007年	2008年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	<u>(7,333)</u>	<u>(14,007)</u>	<u>(35,824)</u>
歐元	<u>—</u>	<u>(199)</u>	<u>(109)</u>
港元	<u>—</u>	<u>(60)</u>	<u>(34)</u>

有關貴集團就外匯遠期合約所面對之風險詳情載於下文披露的其他價格風險中。

附錄一

會計師報告

流動資金風險管理

貴公司董事已建立適當的流動資金風險管理架構，以管理 貴集團的短期、中期和長期資金及流動資金管理需求。 貴集團維持其銀行額度及不斷監察預測和實際現金流量和金融負債的到期情況以管理流動資金風險。

下表詳列 貴集團於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日以及 貴公司於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日非衍生金融負債，淨額結算銅掉期合約及總額結算遠期合約的剩餘合約年期。就非衍生金融負債而言，下表是根據 貴集團及 貴公司須償還的最早日期的金融負債未貼現現金流量編製。該表包括利息及本金現金流量。

就按淨額基準結算的衍生工具而言，會呈列未貼現淨現金（流入）／流出。如需要以總額結算，該等衍生工具的未貼現總（流入）及流出會於表內列示。就設有預先釐定行使期並按總額結算的外匯遠期合約而言，下表乃根據 貴集團將於行使期到期時行使該等合約的假設編製。

	加權平均利率	貴集團					未貼現現金總流量	賬面值
		少於3個月	超過3個月但不超過6個月	超過6個月但不超過1年	超過1年			
	厘	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	
金融負債								
於2006年12月31日								
貿易及其他應付款	—	1,209,707	552,712	—	—	1,762,419	1,762,419	
欠最終控股公司款項	—	207,671	—	—	—	207,671	207,671	
欠一名董事款項	—	102,286	—	—	—	102,286	102,286	
應付股息	—	—	—	100,000	—	100,000	95,768	
短期銀行貸款	6.0	62,869	3,412	168,410	—	234,691	225,981	
		<u>1,582,533</u>	<u>556,124</u>	<u>268,410</u>	<u>—</u>	<u>2,407,067</u>	<u>2,394,125</u>	
於2007年12月31日								
貿易及其他應付款	—	1,069,051	929,008	18,491	—	2,016,550	2,016,550	
欠最終控股公司款項	—	28,250	—	—	—	28,250	28,250	
欠一名董事款項	—	47,216	—	—	—	47,216	47,216	
應付股息	—	100,000	—	—	—	100,000	100,000	
短期銀行貸款	6.3	347,505	175,182	184,171	—	706,858	688,730	
		<u>1,592,022</u>	<u>1,104,190</u>	<u>202,662</u>	<u>—</u>	<u>2,898,874</u>	<u>2,880,746</u>	
於2008年12月31日								
貿易及其他應付款	—	1,022,743	799,260	9,808	—	1,831,811	1,831,811	
欠最終控股公司款項	—	28,250	—	—	—	28,250	28,250	
欠一名董事款項	—	15,580	—	—	—	15,580	15,580	
短期銀行貸款	5.9	555,205	134,479	417,183	—	1,106,867	1,077,986	
		<u>1,621,778</u>	<u>933,739</u>	<u>426,991</u>	<u>—</u>	<u>2,982,508</u>	<u>2,953,627</u>	
掉期合約 — 淨額結算								
於2008年12月31日								
銅掉期合約		<u>6,508</u>	<u>6,508</u>	<u>6,509</u>	<u>—</u>	<u>19,525</u>	<u>19,525</u>	
遠期合約 — 總金額結算								
於2007年12月31日								
外匯遠期合約								
— 流入		(171,127)	(381,748)	(382,446)	(305,400)	(1,240,721)	(1,210,703)	
— 流出		165,366	366,134	367,934	297,289	1,196,723	1,167,188	
		<u>(5,761)</u>	<u>(15,614)</u>	<u>(14,512)</u>	<u>(8,111)</u>	<u>(43,998)</u>	<u>(43,515)</u>	

附錄一

會計師報告

		貴集團					
加權平均利率	厘	超過3個月		超過6個月		未貼現現金總流量	賬面值
		少於3個月	但不超過6個月	但不超過1年	超過1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	人民幣千元
銅遠期合約							
— 流入		(5,718)	—	—	—	(5,718)	(5,718)
— 流出		5,730	—	—	—	5,730	5,730
		<u>12</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>12</u>	<u>12</u>
於2008年12月31日							
外匯遠期合約							
— 流入		(356,083)	(600,827)	(781,881)	—	(1,738,791)	(1,729,962)
— 流出		362,308	619,720	816,383	—	1,798,411	1,789,323
		<u>6,225</u>	<u>18,893</u>	<u>34,502</u>	<u>—</u>	<u>59,620</u>	<u>59,361</u>
		貴公司					
加權平均利率	厘	超過3個月		超過6個月		未貼現現金總流量	賬面值
		少於3個月	但不超過6個月	但不超過1年	超過1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	人民幣千元
非衍生金融負債							
於2006年12月31日							
應付股息	—	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>100,000</u>	<u>—</u>	<u>100,000</u>	<u>95,768</u>
於2007年12月31日							
欠附屬公司款項	—	732	—	—	—	732	732
應付股息	—	<u>100,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
		<u>100,732</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>100,732</u>	<u>100,732</u>
於2008年12月31日							
欠附屬公司款項	—	<u>2,788</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,788</u>	<u>2,788</u>

利率風險管理

貴集團因計息金融資產與負債（主要為按當時市場利率計息的已抵押銀行存款及銀行結餘）受利率變動的影響而面對現金流量利率風險。貴集團的公平值利率風險主要關於其於每個續期日可商議的固定利率銀行貸款。貴集團目前不使用任何衍生工具合約對沖其面對的利率風險。然而，管理層將考慮在有需要時對沖重大利率風險。

以下的敏感度分析是根據於各結算日的計息已抵押銀行存款及銀行結餘而釐定的，並假設於各結算日的資產結餘金額在整個年度保持不變。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載資料並不完整，亦可能作出變動。本網上預覽資料集須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

如已抵押銀行存款及銀行結餘的利率上升50個基點，而其他所有變數不變，則對年度溢利造成的潛在影響如下：

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
年度溢利增加	4,838	2,505	945

倘下跌50個基點，將對年度溢利造成相等及相反的影響。

其他價格風險

貴集團面對於2007年12月31日及2008年12月31日來自未完成外匯遠期合約的其他價格風險。該等外匯遠期合約公平值乃採用遠期定價模式及期權定價模式計算。該等外匯遠期合約詳情載於F節附註21。

倘向該等外匯遠期合約估值模式輸入的市場遠期匯率導致人民幣升值5%，而其他所有變數維持不變，則年度溢利會減少如下：

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
美元遠期匯率	—	(33,870)	(88,033)
歐元遠期匯率	—	(3,537)	—
港元遠期匯率	—	(20,976)	(1,709)

倘貶值5%，將會對年度溢利造成相等及相反的影響。

於2008年12月31日，貴集團亦面對來自未完成銅掉期合約的銅價格風險。倘銅價格上升50%，而其他所有變數維持不變，則年度溢利會增加如下：

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
上升50%	—	—	8,367

倘銅價下跌50%，而其他所有變數維持不變，則年度溢利會減少如下：

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
下跌50%	—	—	8,881

管理層認為，該等銅遠期合約的價格風險對貴集團而言並不重大。

金融工具公平值

金融資產和金融負債(不計衍生工具)的公平值按照根據使用可觀察的現行市場交易作輸入資料的貼現現金流量分析的普遍接納定價模式釐定。

內置於其他借貸的衍生工具轉換權公平值使用期權定價模式(柏力克舒爾斯期權定價模式)估計，而貼現現金流量及輸入模式於F節附註27披露。

外匯遠期合約的公平值乃採用遠期定價模式估計，而期權定價模式乃按照可觀察當時市場交易的遠期匯率計算。銅掉期合約的公平值乃參考對手方財務機構就此等工具提供的估值計量。於活躍流動市場進行買賣的商品遠期合約公平值按市場買價的報價釐定。

貴公司董事認為在財務資料中以攤銷成本入賬的金融資產和金融負債與其於各結算日的公平值相若。

7. 業務及地區分部

董事認為地區市場為 貴集團的主要報告分部。

業務分部

貴集團的經營為單一分部，即從事空調製造及銷售的企業。

地區分部

貴集團按地區市場劃分的銷售及按地區所作的其他分析的分部資料載列如下。

附錄一

會計師報告

營業額

營業額為 貴集團於往績記錄期間向外部客戶銷貨的已收及應收代價公平值。

	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
營業額			
中國	2,781,257	3,387,304	2,878,527
亞洲（中國除外）	892,630	1,061,361	1,273,875
歐洲	321,046	544,098	839,951
美洲	329,118	432,044	609,449
非洲	170,114	249,406	294,026
其他	40,897	42,195	24,755
	<u>4,535,062</u>	<u>5,716,408</u>	<u>5,920,583</u>
業績			
經營溢利			
— 中國	210,581	254,289	229,426
— 亞洲（中國除外）	88,690	104,308	71,596
— 歐洲	36,859	57,530	38,049
— 美洲	35,621	44,864	33,103
— 非洲	14,503	22,138	17,288
— 其他	3,728	3,931	1,614
	<u>389,982</u>	<u>487,060</u>	<u>391,076</u>
未分配其他收入	9,508	31,641	33,374
未分配公司開支	(58,656)	(101,314)	(128,673)
衍生金融工具公平值變動的淨收益（虧損）	—	44,214	(83,978)
其他借貸的內置轉換權衍生工具的公平值變動	(35,258)	—	—
融資成本	<u>(42,171)</u>	<u>(91,567)</u>	<u>(114,065)</u>
除稅前溢利	263,405	370,034	97,734
稅項	<u>(42,450)</u>	<u>2,869</u>	<u>(2,446)</u>
年度溢利	<u>220,955</u>	<u>372,903</u>	<u>95,288</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載資料並不完整，亦可能作出變動。本網上預覽資料集須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

以下為於各結算日按客戶所在地劃分的分部資產賬面值分析。

	貴集團		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
資產			
中國	726,406	746,250	778,008
亞洲(中國除外)	40,524	91,148	377,523
歐洲	12,141	13,192	106,455
美洲	41,208	93,352	145,924
非洲	35,164	64,629	53,059
其他	6,706	5,164	13,090
	862,149	1,013,735	1,474,059
未分配公司資產	2,497,007	3,457,765	3,317,524
	<u>3,359,156</u>	<u>4,471,500</u>	<u>4,791,583</u>
負債			
中國	21,540	132,335	178,446
亞洲(中國除外)	—	54,209	23,086
歐洲	—	25,019	5,693
美洲	—	26,687	5,829
非洲	—	21,594	12,186
其他	—	505	739
	21,540	260,349	225,979
未分配公司負債	2,527,406	3,028,038	3,187,203
	<u>2,548,946</u>	<u>3,288,387</u>	<u>3,413,182</u>

下表為於各個結算日按客戶所在地劃分的呆賬撥備金額分析。

	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
中國	738	1,025	2,517
亞洲(中國除外)	—	—	78
歐洲	—	—	1,271
美洲	—	—	3
	<u>738</u>	<u>1,025</u>	<u>3,869</u>

按客戶所在地劃分之增資、折舊、無形資產攤銷及土地使用權的經營租約租金分析並無呈列，因董事認為，按客戶位置分配物業、廠房及設備、無形資產及土地使用權並無適當基準。

銷售到不同地區市場的貨品主要由位於中國的相同生產設施所生產。此外，貴集團於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日的資產及負債均位於中國。

附錄一

會計師報告

8. 融資成本

	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的銀行借貸利息	(32,505)	(87,335)	(114,065)
其他借貸的實際利息	(8,603)	—	—
應付股息的估算利息	(1,063)	(4,232)	—
	<u>(42,171)</u>	<u>(91,567)</u>	<u>(114,065)</u>

9. 除稅前溢利

	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
除稅前溢利乃扣除以下項目後得出：			
董事薪酬 (F節附註10)	1,186	1,182	1,182
其他員工退休福利計劃供款	2,342	11,213	14,137
其他員工成本	<u>171,932</u>	<u>255,535</u>	<u>343,324</u>
	175,460	267,930	358,643
減：計入研究及開發成本的員工成本	<u>(4,681)</u>	<u>(6,371)</u>	<u>(9,190)</u>
	<u>170,779</u>	<u>261,559</u>	<u>349,453</u>
計入其他開支的呆賬撥備	738	1,025	3,869
計入行政開支的無形資產攤銷	48	234	357
核數師酬金	1,910	2,426	2,400
折舊	44,930	48,471	55,303
出售物業、廠房及設備虧損	—	3,033	807
計入其他開支的匯兌淨虧損	6,432	26,103	29,771
就以下項目的經營租約租金			
— 土地使用權	554	1,407	1,814
— 租賃物業	4,022	3,979	7,658
保修撥備	20,867	36,337	16,659
研究及開發成本	6,017	9,937	12,665
及計入以下項目後：			
政府資助攤銷	—	918	1,308
政府補助*	4,191	7,555	6,595
利息收入	6,559	31,641	33,379
計入其他開支的其他借貸匯兌收益淨額	2,949	—	—
計入其他開支的收回呆賬	<u>—</u>	<u>750</u>	<u>201</u>

* 中國政府向 貴集團提供的政府補助為研發新環保產品的獎勵。收取政府補助並無附帶條件及或然責任，且並非經常性質。

附錄一

會計師報告

10. 董事及僱員酬金

	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
董事袍金	—	—	—
執行董事的其他酬金			
— 基本薪金及津貼	1,181	1,176	1,176
— 退休福利計劃供款	5	6	6
	<u>1,186</u>	<u>1,182</u>	<u>1,182</u>

截至2008年12月31日止三個年度各年，五名最高薪人士中包括三名董事，其酬金詳情於上文載列。截至2008年12月31日止三個年度各年，餘下兩名最高薪人士的酬金詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
僱員			
— 基本薪金及津貼	372	1,069	1,334
— 退休福利計劃供款	1	7	1
	<u>373</u>	<u>1,076</u>	<u>1,335</u>

於往績記錄期間，貴集團並無支付酬金予董事或五名最高薪人士（包括董事及僱員）作為吸引彼等加盟貴集團的獎勵或作為離職的賠償。概無董事於往績記錄期間放棄任何酬金。

11. 稅項

	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
(扣除)計及以下項目：			
年度中國所得稅	<u>(43,887)</u>	—	—
遞延稅項			
— 本年度	1,437	5,909	(2,446)
— 應佔稅率變動	—	(3,040)	—
	<u>1,437</u>	<u>2,869</u>	<u>(2,446)</u>
	<u>(42,450)</u>	<u>2,869</u>	<u>(2,446)</u>

中國所得稅按照中國相關法律及法規以適用稅率計算。

根據中國相關法律及法規，廣東志高股份公司截至2006年8月止轉為外商獨資企業廣東志高時的中國企業所得稅（「企業所得稅」）稅率為33%；其後的中國外資企業所得稅（「中國外資企業所得稅」）稅率為33%，但自2006年8月起獲得稅項豁免，詳述如下。

根據廣東省科委組織於2002年5月14日及2004年5月24日發出的批文，廣東志高股份公司獲認可為高新技術企業，可在2003年5月14日至2006年5月13日期間（「減稅期間」）獲減免企業所得稅稅率至15%，並已支付相應的稅務負債。然而，根據中國國家稅務總局（「國家稅務總局」）發出的相關稅務法

律及法規，獲減稅的企業須位於中國中央政府認可的高新技術產業開發區內。減稅期間，廣東志高股份公司位於高新技術產業開發區外，故可能須繳付額外的稅務負債，倘收回寬減則須就有關期間的溢利再按已減免之18%稅率繳納企業所得稅。因此，截至2006年12月31日止年度，即使減稅，企業所得稅仍須按33%稅率計算。截至2006年12月31日止年度，廣東志高股份公司已確認企業所得稅負債的減免部分人民幣18,027,000元。

根據廣東佛山地方稅務局於2006年8月25日發出的函件及根據「中國徵管稅收規定」第52條規定，倘相關中國稅務機關在釐定廣東志高股份公司企業所得稅金額時收回15%企業所得稅稅率的減免，除之前給予廣東志高股份公司18%稅率減免所應付的額外稅項外，並不會徵收稅務罰款。

根據自2006年8月生效的中國外商投資企業及外資企業所得稅法（「外資企業所得稅法」），廣東志高應合資格成為生產企業，並獲源自其首個經營獲利年度起計兩年豁免外資企業所得稅及於往後三年獲得50%的外資企業所得稅寬免。由於廣東志高於2006年下半年成為外商獨資企業後才開始經營，即成立年度之營業時間不足6個月，其可推延首個豁免年度至2007年，惟廣東志高必須選擇不以2006年為首個經營獲利年度並繳交2006年的外資企業所得稅。外資企業所得稅豁免及寬免由相關中國稅務機關於2007年5月15日核准。廣東志高將2007年財務年度定為首個獲利年度。

於2007年3月16日，中國第十屆全國人民代表大會第五次會議上通過企業所得稅法（「新企業所得稅法」），本地及外資企業的所得稅稅率將自2008年1月1日起統一為25%。廣東志高將繼續享有自2007年1月1日起獲得的豁免及標準所得稅稅率減免直到豁免及減免期間屆滿為止，惟不可超過2012年。遞延稅項結餘已作調整，以反映在資產變現時預期會於相關期間應用的稅率。

根據財政部及國家稅務總局的聯合通知財稅[2008]1號，只有外資企業在2008年1月1日之前賺取的溢利分派予外國投資者時不受條例限制，可豁免預扣稅。然而，在之後產生的溢利所分派的股息則須徵收10%的企業所得稅及根據企業所得稅法第3及27條及其實施細則第91條由中國實體預扣。截至2008年12月31日止年度所賺取的未分派溢利的遞延稅項負債按 貴公司董事決定的預期股息30%以10%稅率累計。

由於 貴集團於往績記錄期間於香港的經營並無產生應課稅溢利，故 貴集團概無就香港利得稅作出撥備。

附錄一

會計師報告

往績記錄期間稅項與除稅前溢利的對賬如下：

	截至12月31日止年度					
	2006年		2007年		2008年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利	<u>263,405</u>		<u>370,034</u>		<u>97,734</u>	
適用所得稅稅率的稅項	(86,924)	(33.0)	(122,111)	(33.0)	(24,434)	(25.0)
不可扣稅開支的影響 (附註a)	(15,387)	(5.8)	(2,236)	(0.6)	(1,283)	(1.3)
以視作溢利法評估溢利的稅務影響 (附註b)	5,563	2.1	—	—	—	—
豁免稅項的稅務影響 (附註c)	54,188	20.6	130,383	35.2	25,762	26.4
就適用稅率減低的期初遞延稅項資產減少	—	—	(3,040)	(0.8)	—	—
未分配盈利的預扣稅	—	—	—	—	(2,995)	(3.1)
其他	<u>110</u>	—	<u>(127)</u>	—	<u>504</u>	<u>0.5</u>
年度的稅項影響及實際稅率	<u>(42,450)</u>	<u>(16.1)</u>	<u>2,869</u>	<u>0.8</u>	<u>(2,446)</u>	<u>(2.5)</u>

附註a：金額主要指就不可扣減所得稅的其他借貸的轉換權衍生工具的公平值變動、其他借貸的實際利息、應付股息的估算利息、匯兌虧損及應酬開支。

附註b：截至2006年12月31日止年度，貴集團擁有一家經營附屬公司益信，其主要從事為中國集團公司提供產品保證服務。就此非中國註冊成立的公司而言，其應課稅溢利會由中國機關按10%營業額的視作溢利比率釐定而不論是否獲利及獲得何種實際溢利。益信採用的視作溢利法乃根據中國外商投資企業和外國企業所得稅法實施細則的第16條（「實施細則」），適用於1991年7月至2007年12月）釐定。中國國家稅務總局更頒布國稅法[1995]197號及國稅法[2000]38號以解釋視作溢利法的可行性，而10%的視作溢利比率基本上在可接受範圍內。由於益信為非中國公司而並無強制要求編製及呈交經審核財務報表，故一般被認為可應用視作溢利法。截至2007年12月31日止年度，益信的產品保證服務與廣東志高於佛山的研發總部合併，並在其後終止經營。截至2006年12月31日止年度，以總服務收入視作溢利按33%繳納的企業所得稅為人民幣743,000元。

附註c：截至2006年12月31日止年度，貴集團擁有一家經營附屬公司愛數碼，其主要從事向其他中國集團公司提供技術支援。愛數碼根據實施細則第3及第4條定義為並無於中國成立辦事處之非居駐公司。根據中國稅務總局因應外商投資企業及境外企業的中國所得稅法第19條而發出的正式通知國稅法[2005]45號，愛數碼的溢利可豁免繳交中國企業所得稅，因為從提供技術支援所產生的收入不屬於通告45號拒絕豁免的情況。於截至2007年12月31日止年度，愛數碼的技術支援服務與廣東志高於佛山的研發總部合併，並於其後終止經營。截至2007年12月31日及2008年12月31日止年度的稅項豁免指廣東志高獲相關中國稅務機關批准的外資企業所得稅豁免及減免。

12. 股息

根據 貴公司、認購方及可換股票據持有人於2006年11月17日所訂立的認購協議， 貴公司須在 貴公司股份於聯交所●前或2007年6月30日(以較早者為準)向當時的股東分派100,000,000港元(相當於人民幣100,000,000元)的股息(「承諾分派」)。於2006年11月22日， 貴公司確認相關應付股息人民幣94,705,000元，即向相關股東的承諾分派的公平值。於2008年6月6日， 貴公司、認購方及可換股票據持有人訂立放棄股息協議，據此，認購方及可換股票據持有人同意免除承諾分派。

由於股息率及股息所涉及的股份數目對本報告而言並無意義，故並無呈列該等資料。

13. 每股盈利

貴公司普通股權持有人應佔的每股基本盈利乃根據以下數據計算，並假設集團重組及資本化發行(詳情載於文件附錄五「所有股東於2009年6月19日通過的書面決議案」一段)已於2006年1月1日生效：

	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
盈利			
就計算每股基本盈利的 貴公司股權持有人 應佔年度溢利	<u>220,955</u>	<u>372,903</u>	<u>95,288</u>
股份數目			
就計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u>357,079,623</u>	<u>427,500,000</u>	<u>427,500,000</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載資料並不完整，亦可能作出變動。本網上預覽資料集須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

14. 物業、廠房及設備

	傢具、裝置 及設備		汽車	廠房及 機器	在建工程	總計
	樓宇 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團						
成本						
於2006年1月1日	63,304	29,819	16,531	180,828	171,484	461,966
添置	31,529	8,808	8,005	31,838	1,152	81,332
出售	—	—	—	—	(15,902)	(15,902)
轉讓	82,046	—	—	50,189	(132,235)	—
於2006年12月31日	176,879	38,627	24,536	262,855	24,499	527,396
添置	434	13,588	2,627	40,644	5,782	63,075
出售	(112,509)	(9,147)	(2,865)	(11,027)	—	(135,548)
轉讓	79	—	—	—	(79)	—
於2007年12月31日	64,883	43,068	24,298	292,472	30,202	454,923
添置	134	8,370	3,982	58,976	23,854	95,316
出售	(60)	(813)	(90)	(1,861)	—	(2,824)
轉讓	—	30	—	3,943	(3,973)	—
於2008年12月31日	64,957	50,655	28,190	353,530	50,083	547,415
折舊						
於2006年1月1日	4,957	17,444	9,521	26,873	—	58,795
年度撥備	5,796	9,007	1,240	28,887	—	44,930
於2006年12月31日	10,753	26,451	10,761	55,760	—	103,725
年度撥備	3,676	6,224	2,107	36,464	—	48,471
出售撇銷	(9,872)	(7,353)	(2,561)	(11,026)	—	(30,812)
於2007年12月31日	4,557	25,322	10,307	81,198	—	121,384
年度撥備	2,160	7,512	2,452	43,179	—	55,303
出售撇銷	—	(691)	(59)	(1,117)	—	(1,867)
於2008年12月31日	6,717	32,143	12,700	123,260	—	174,820
賬面淨值						
於2006年12月31日	166,126	12,176	13,775	207,095	24,499	423,671
於2007年12月31日	60,326	17,746	13,991	211,274	30,202	333,539
於2008年12月31日	58,240	18,512	15,490	230,270	50,083	372,595

貴集團的樓宇在按照中國中期土地使用權所持有的土地上興建。

附錄一

會計師報告

15. 土地使用權

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
賬面值			
於1月1日	19,815	45,910	87,753
年度添置	26,649	43,250	—
自年度收益表扣除	(554)	(1,407)	(1,814)
於12月31日	<u>45,910</u>	<u>87,753</u>	<u>85,939</u>
就呈報目的作出之分析：			
流動資產	963	1,815	1,815
非流動資產	44,947	85,938	84,124
	<u>45,910</u>	<u>87,753</u>	<u>85,939</u>

結餘指為期30或50年的中國中期土地使用權的租金預付款。

16. 無形資產

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
賬面值			
於1月1日	360	3,288	3,169
年度添置	2,976	115	—
自年度收益表扣除	(48)	(234)	(357)
於12月31日	<u>3,288</u>	<u>3,169</u>	<u>2,812</u>

專利權指若干產品設計之獨家權。專利權費用按估計使用年期10年以直線法攤銷。

於2008年12月31日，賬面值約人民幣189,000元的若干專利權已抵押予銀行，以取得授予貴集團的信貸融資。

17. 對一家附屬公司的投資／附屬公司欠款／(欠)附屬公司款項

	貴公司		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
以成本計算的未上市股份 出資	—	—	—
	<u>235,379</u>	<u>235,379</u>	<u>335,379</u>
	<u>235,379</u>	<u>235,379</u>	<u>335,379</u>

附屬公司欠款為無抵押、免息且預期於各結算日起12個月內收回。

欠附屬公司款項為無抵押、免息且按要求償還。

附錄一

會計師報告

18. 遞延稅項

以下為於往績記錄期間確認的遞延稅項及變動：

	加速會計 折舊 人民幣千元	保修撥備 人民幣千元	未分派盈利 預扣稅 人民幣千元	總計 人民幣千元
貴集團				
於2006年1月1日	838	4,228	—	5,066
計入年度收益表	110	1,327	—	1,437
於2006年12月31日	948	5,555	—	6,503
(扣除)計入年度收益表	(127)	6,036	—	5,909
稅率變動的影響	(230)	(2,810)	—	(3,040)
於2007年12月31日	591	8,781	—	9,372
計入(扣除)年度收益表	504	45	(2,995)	(2,446)
於2008年12月31日	<u>1,095</u>	<u>8,826</u>	<u>(2,995)</u>	<u>6,926</u>

以下為就財務報告目的所作出遞延稅項餘額分析：

	貴集團		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
遞延稅項資產	6,503	9,372	9,921
遞延稅項負債	—	—	(2,995)
	<u>6,503</u>	<u>9,372</u>	<u>6,926</u>

於2008年12月31日，貴集團取消確認有關未分派盈利人民幣69,877,000元的預扣稅的遞延稅項負債人民幣6,988,000元，原因為 貴公司董事決定保留中國附屬公司的未分派盈利。

19. 存貨

	貴集團		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
原材料	158,561	658,390	560,996
在製品	137	8,029	9,071
製成品	615,596	929,109	852,771
	<u>774,294</u>	<u>1,595,528</u>	<u>1,422,838</u>

於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日，若干賬面值分別為人民幣24,431,000元、人民幣379,663,000元及人民幣583,773,000元之存貨已抵押予若干銀行，作為 貴集團獲授信貸融資之抵押。

附錄一

會計師報告

20. 貿易及其他應收款

	貴集團		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
貿易應收款	420,318	652,682	864,557
應收票據	441,831	361,053	609,502
	862,149	1,013,735	1,474,059
支付予供應商的按金	30,164	54,878	2,703
預付款	1,411	3,736	4,389
其他應收貸款	—	22,618	11,183
其他應收款	2,344	29,829	6,785
	<u>896,068</u>	<u>1,124,796</u>	<u>1,499,119</u>

客戶的付款條款一般為信用條款。發票一般在發出日期後30至90日內償付，長期客戶的發票則一般在270日內償付。以下為於結算日的貿易應收款及應收票據的賬齡分析：

賬齡	貴集團		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
0-30日	171,269	245,503	560,414
31-60日	186,739	173,832	182,974
61-90日	284,747	173,073	144,663
91-180日	143,372	320,917	307,374
181至365日	76,022	100,410	248,517
超過1年	—	—	30,117
	<u>862,149</u>	<u>1,013,735</u>	<u>1,474,059</u>

於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日，計入貴集團貿易應收款結餘中的款項為賬面值分別人民幣33,112,000元、人民幣34,820,000元及人民幣203,711,000元而於報告日已到期的貿易應收款，貴集團並未作出減值虧損撥備。

已到期但未減值的貿易應收款的賬齡如下：

賬齡	貴集團		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
31-60日	1,653	181	5,880
61-90日	1,852	164	5,319
91-180日	15,758	8,177	39,796
181-365日	13,849	26,298	122,599
超過1年	—	—	30,117
	<u>33,112</u>	<u>34,820</u>	<u>203,711</u>

貴集團並未就該等餘額持有任何抵押。該等應收款於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日的平均賬齡分別為149日、277日及231日。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載資料並不完整，亦可能作出變動。本網上預覽資料集須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

在釐定貿易應收款的可收回程度時，貴集團自授出信用起至報告日止觀察貿易應收款信貸質素的任何變動。董事認為信貸風險集中的機會不大，原因為客戶群大且互不相關。

貿易應收款不計利息。貿易應收款的撥備按照貨品銷售估計的不可收回的金額作出，參考以往拖欠情況及由賬面值與以原本實際利率貼現的估計未來現金流量之現值間的差額所釐定的減值客觀證據。

呆賬撥備的變動如下：

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
於1月1日	974	1,712	201
應收款已確認的撥備	738	1,025	3,869
撇銷不可收回的金額	—	(1,786)	—
年度收回的金額	—	(750)	(201)
於12月31日	<u>1,712</u>	<u>201</u>	<u>3,869</u>

於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日，呆賬撥備指清盤或嚴重財務困難下的個別減值貿易應收款。貴集團並未就該等結餘持有任何抵押。

計入貿易及其他應收款的以下款項以有關集團公司功能貨幣以外的貨幣結算：

	貴集團		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元 相當於	2007年 人民幣千元 相當於	2008年 人民幣千元 相當於
美元	136,720	290,663	698,024
歐元	—	3,981	1,740
港元	—	10	—
	<u>—</u>	<u>10</u>	<u>—</u>

21. 衍生金融工具

	貴集團				
	於12月31日				
	2006年 人民幣千元	2007年 資產 負債 人民幣千元 人民幣千元		2008年 資產 負債 人民幣千元 人民幣千元	
非按對沖會計法處理的 衍生工具					
— 外匯遠期合約	—	43,515	—	3,408	62,769
— 銅遠期合約	—	—	12	—	—
— 銅掉期合約	—	—	—	—	19,525
	<u>—</u>	<u>43,515</u>	<u>12</u>	<u>3,408</u>	<u>82,294</u>

本網上預覽資料集為草稿本，當中所載資料並不完整，亦可能作出變動。本網上預覽資料集須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於2007年12月31日，貴集團訂立了以下具預定到期日的外匯遠期合約，其主要條款如下：

名義金額	期限	遠期合約匯率
銷售7,117,437歐元的 10份合約	由2008年8月22日至 2008年9月25日	1歐元兌人民幣10.2851元至 1歐元兌人民幣10.3062元
銷售13,500,000美元的 9份合約	由2008年1月28日至 2008年9月29日	1美元兌人民幣7.2560元至 1美元兌人民幣7.4250元

此外，於2007年12月31日，貴集團已訂立以下具預定行使期的外匯遠期合約，其主要條款如下：

名義金額	行使期	遠期合約匯率
銷售87,400,000美元的 27份合約	由2007年4月9日至 2009年5月29日	1美元兌人民幣6.8500元至 1美元兌人民幣7.5662元
銷售468,000,000港元的 16份合約	由2007年7月26日至 2008年8月22日	1港元兌人民幣0.9499元至 1港元兌人民幣0.9664元

於2008年12月31日，貴集團已訂立以下具預定到期日的外匯遠期合約，其主要條款如下：

名義金額	期限	遠期合約匯率
銷售19,500,000美元的 12份合約	由2009年1月21日至 2009年7月27日	1美元兌人民幣6.4125元至 1美元兌人民幣6.6875元

此外，於2008年12月31日，貴集團已訂立以下具預定行使期的外匯遠期合約，其主要條款如下：

名義金額	行使期	遠期合約匯率
銷售238,029,307美元的 41份合約	由2008年3月16日至 2009年12月30日	1美元兌人民幣6.2711元至 1美元兌人民幣7.0500元
銷售38,750,000港元的 1份合約	由2008年11月10日至 2009年3月10日	1港元兌人民幣0.8466元

上述合約公平值乃根據貴集團獨立估值師仲量聯行西門有限公司作出的估值釐定。

預設到期日之外匯遠期合約公平值乃按訂立合約各日期的預先釐定遠期匯率與於各結算日的市場遠期匯率的差額，以遠期定價模式釐定。於各日期輸入模式的數據如下：

	於2007年12月31日	於2008年12月31日
人民幣無風險利率	3.6697%	1.0743%
歐元／人民幣市場遠期匯率	1歐元兌人民幣10.1686元至 1歐元兌人民幣10.2317元	—
美元／人民幣市場遠期匯率	1美元兌人民幣6.8977元至 1美元兌人民幣7.2730元	1美元兌人民幣6.8254元至 1美元兌人民幣6.8544元

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載資料並不完整，亦可能作出變動。本網上預覽資料集須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

預設行使其期之遠期合約公平值乃按遠期合約內含持有人向發行人展示其合約的指定期間可行使遠期合約的時間選擇期權定價模式計算。於相關日期輸入模式的數據如下：

	於2007年12月31日	於2008年12月31日
波幅	5.2500%	14.3700%
人民幣無風險利率	3.6697%	1.0743%
港元無風險利率	2.7241%	0.2956%
美元無風險利率	3.2858%	0.3433%
美元遠期合約現貨價格	人民幣7.2971元	人民幣6.8277元
港元遠期合約現貨價格	人民幣0.9356元	人民幣0.8804元
美元／人民幣市場遠期匯率	1美元兌人民幣6.7349元至 1美元兌人民幣7.3033元	1美元兌人民幣6.8224元至 1美元兌人民幣6.8823元
港元／人民幣市場遠期匯率	1港元兌人民幣0.8890元至 1港元兌人民幣0.9367元	1港元兌人民幣0.8822元

此外，於2007年12月31日，貴集團訂立以下銅遠期合約，其主要條款如下：

合約金額		期限	遠期價格
貨幣	數量		
人民幣	100公噸銅	2008年3月31日	人民幣57,300元／公噸

銅遠期合約的公平值按於2007年12月31日的公開市場公平值釐定。

於2008年12月31日，貴集團有一份未完成場外交易亞式銅掉期合約（「銅掉期合約」）。根據銅掉期合約，本集團將於各個曆月的每一日按當日銅價的未加權算術平均值（「浮動價格」）交割，並每月按固定價格獲取銅。於每個曆月底，倘浮動價格的走勢有利於貴集團（即浮動價格高於固定價格），貴集團須按固定價格購買已協定名義數額的銅（即50公噸）。然而，倘浮動價格的走勢不利於貴集團（即浮動價格低於固定價格），貴集團須按固定價格買入已協定名義數額兩倍的銅（即100公噸）。該合約規定貴集團能夠賺取的溢利總額上限。倘達致合約規定的溢利上限，合約隨即失效（即對手方向貴集團交割剩餘銅的責任將自動終止），但合約並未就虧損制定類似的失效規定。於2008年12月31日，銅掉期合約剩餘9次月結。已變現及未變現虧損總額分別約人民幣3,992,000元及人民幣19,525,000元已於截至2008年12月31日止年度的綜合收益表確認。

該等合約以淨額結算，估計未貼現現金流出淨額載於附註6。上述銅掉期合約的公平值乃參考2008年12月31日對手方財務機構就此工具所提供估值計量。

22. 已抵押銀行存款及銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括貴集團持有的現金及原定到期日為三個月或以下的短期銀行存款。銀行存款於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日分別按當時市場年利率0.72厘至1.8厘、0.72厘至1.98厘及0.36厘至3.78厘入賬。

於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日，分別為人民幣1,183,602,000元、人民幣1,177,409,000元及人民幣1,239,735,000元的若干已抵押銀行存款及銀行結餘及現金以未能於國際市場自由兌換的人民幣列值。人民幣匯率由中國政府決定，而將資金匯出中國須受到中國政府實施的匯兌限制所限。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載資料並不完整，亦可能作出變動。本網上預覽資料集須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

計入已抵押銀行存款及銀行結餘及現金的款項為以下以相關集團公司功能貨幣以外貨幣結算的金額。

	貴集團		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元 相當於	2007年 人民幣千元 相當於	2008年 人民幣千元 相當於
美元	9,941	11,188	26,039
歐元	—	—	439
港元	35	1,192	688

23. 貿易及其他應付款

	貴集團		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
貿易應付款	229,050	396,949	280,537
應付票據	1,491,050	1,554,675	1,488,464
	1,720,100	1,951,624	1,769,001
客戶按金	4,706	225,226	192,951
應付薪金及福利	16,199	9,115	7,201
應付中國營業稅	20,267	6,965	7,156
其他應付款	26,120	55,811	55,609
	1,787,392	2,248,741	2,031,918

貴集團一般從供應商取得30日至180日的信貸期。以下為貿易應付款及應付票據於結算日的賬齡分析：

	貴集團		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
賬齡			
0至90日	1,225,896	1,279,907	1,200,759
91至180日	491,943	648,437	558,434
181至365日	2,261	11,985	7,090
1-2年	—	11,295	2,718
	1,720,100	1,951,624	1,769,001

24. 保修撥備

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
賬面值			
於1月1日	12,814	16,834	35,123
年度額外撥備	20,867	36,337	16,659
撥備使用	(16,847)	(18,048)	(16,480)
於12月31日	16,834	35,123	35,302

保修撥備指管理層根據過往經驗及就有問題產品的行業平均數，對空調產品授出的3-6年保修對貴集團負債作出的最佳估計。

25. 欠最終控股公司款項

金額為無抵押、免息且須按要求償還，已於●悉數償還。

26. 欠一名董事款項

金額指一筆應付貴公司一名董事李興浩先生而無抵押、免息且須按要求償還的款項，已於●悉數償還。

27. 其他借貸

於2005年3月30日，貴集團與若干獨立私人投資者Getchance Holdings Limited，智匯動力有限公司及Raffles Partners Asset Management Limited（「投資者」）訂立多份貸款協議（「貸款協議」）。根據貸款協議，投資者向貴集團提供82,000,000港元（約人民幣86,100,000元）（「貸款金額」）的貸款，以港元列值並須於1年內償還。貸款為無抵押，由貴公司董事李興浩先生作擔保，以Hong Kong Bank於到期日的報價而提供的最優惠貸款利率另加每年1.5厘的利率計息。同日，李興浩先生及廣東志高股份公司另外218名個別股東（即廣東志高股份公司的僱員，包括李隆毅先生）亦與投資者訂立出資協議（「出資協議」）。根據出資協議，投資者會向廣東志高股份公司作出相當於貸款金額的資本，並按照轉換公式及廣東志高股份公司須達成的特定條件而認購特定百分比的廣東志高股份公司經擴大實繳資本。由於貴集團將原有貸款協議的資金繼續保留並支付利息直至2006年11月17日，故貸款被視為在到期日2006年3月30日重續，並延期至2006年11月17日。

於2006年11月17日，貴集團與投資者訂立新股認購協議（「認購協議」）。根據認購協議，投資者認購8,500股普通股，相當於貴公司發行時經擴大已發行股本的8.5%，利用貸款協議所得款項支付所需代價。董事認為，投資者提供的資金被視為可轉換貸款並包含兩種成分：負債成分及兌換權的衍生工具，並具有以下原有特性：

授出日	:	2005年3月31日
本金	:	82,000,000港元（約人民幣86,100,000元）
到期日	:	2006年3月30日（其後延至2006年11月22日）
息率	:	最優惠利率+1.5厘（按每日複式計算）
兌換期	:	2006年6月30日前或投資者於●後酌情決定的較後日期
實際利率	:	13.78厘

於2006年11月22日，投資者根據認購協議行使轉換權將貸款轉換為貴公司普通股。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載資料並不完整，亦可能作出變動。本網上預覽資料集須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

其他借貸的負債部分及轉換權的衍生工具於往績記錄期間的變動詳情如下：

	負債部分 人民幣千元	轉換權 衍生工具 人民幣千元
貴集團		
於2005年1月1日	—	—
於2005年3月30日籌得的其他借貸	83,147	2,953
已收利息	8,123	—
公平值變動	—	12,640
貨幣調整	(1,621)	—
	<u>89,649</u>	<u>15,593</u>
於2005年12月31日	89,649	15,593
已收利息	8,603	—
已付利息	(12,920)	—
公平值變動	—	35,258
貨幣調整	(2,949)	—
由持有人兌換	(82,383)	(50,851)
	<u>89,649</u>	<u>15,593</u>
於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>

其他借貸轉換權衍生工具的公平值採用了柏力克舒爾斯期權定價模式估計。於各日期輸入該模式的數據如下：

	於2005年3月30日	於2005年12月31日	於2006年11月22日
每股權益價值	： 人民幣1.72元	人民幣2.56元	人民幣4.46元
行使價	： 人民幣2.18元	人民幣2.21元	人民幣2.77元
預期波幅	： 30%	36%	不適用
預期年限	： 1年	1/4年	無
無風險利率	： 2.59%	2.74%	不適用
預期股息收益率	： 無	無	不適用

股份價格參照於相關日期的每股隱含權益價值，採用貼現現金流量法及市場法釐定。下表列出用於各相應有關日期的假設：

	於2005年3月30日	於2005年12月31日	於2006年11月22日
貼現率	： 17.5%	15.5%	15%
最終增長率	： 2%	2%	2%

貼現現金流量法採用根據由管理層批准的6年財務預算及往後利用每年2%的永久增長率所作的現金流量預測。增長率根據相關行業增長預測，但不超過相關行業的平均長期增長率。另一項估值之主要假設為根據過去表現及管理層就市場發展的期望所預算的毛利。

市場法以企業價值／收益及未計利息、稅項、折舊及攤銷前的企業價值／盈利以及其他行業參與者的倍數為家電製造業的尺度。

預期波幅根據家電製造業的其他行業參與者的經調整一年每日平均●變動而釐定。預期年限按照2006年3月30日的到期日計算，即就2005年3月30日及2005年12月31日估值簽訂的貸款協議起計1年，惟於2006年11月22日的估值則無預期年限。

附錄一

會計師報告

28. 短期銀行貸款

	貴集團		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
短期銀行貸款			
— 有抵押	36,200	101,242	115,565
— 無抵押	52,536	153,359	7,592
— 有抵押及由董事與第三方共同擔保	76,000	59,700	97,110
— 由董事與第三方共同擔保	50,000	335,000	857,719
— 由董事擔保	11,245	39,429	—
	<u>225,981</u>	<u>688,730</u>	<u>1,077,986</u>

貴公司董事李興浩先生就於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日分別授予廣東志高達人民幣445,460,000元、人民幣975,460,000元及人民幣1,993,839,000元的銀行融資向若干銀行作出個人擔保。所有第三方及董事作出的擔保會在 貴公司股份在聯交所主板●當日或之前完全解除或由 貴公司的擔保取代。

計入短期銀行貸款的款項為以下以相關集團公司功能貨幣以外貨幣結算的款額：

	貴集團		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元 相當於	2007年 人民幣千元 相當於	2008年 人民幣千元 相當於
美元	—	21,705	7,592

於2005年11月30日，李興浩先生與獨立貸款人潤卓有限公司（「潤卓」，新世界利寶中國發展有限公司（「新世界利寶」）的全資附屬公司）（「貸款人」）訂立融資及股份認購協議（「融資及股份認購協議」）。根據融資及股份認購協議， 貴集團可取得高達人民幣100,215,000元的貸款融資，由李興浩先生透過潤卓提名及同意的指定財務機構作出擔保。潤卓有權將貸款融資兌換為 貴公司可贖回可換股優先股，認購及轉換條款未確定，有待其後商討及於兌換時落實。於2005年12月2日，根據融資及股份認購協議， 貴集團從指定財務機構得到年息8厘的銀行貸款人民幣85,100,000元。銀行貸款其後於2006年11月22日償還。同日，新世界利寶另一家全資附屬公司豐盈企業有限公司（「豐盈」）就認購 貴公司普通股（詳情於F節附註30(c)披露）訂立新股份認購協議。董事認為，融資及股份認購協議不附帶任何內含可轉換選擇權，因其在訂立日期尚未就可轉換工具轉換為 貴公司股份落實任何條款。

所支付的平均利率如下：

	貴集團		
	於12月31日		
	2006年	2007年	2008年
銀行貸款	<u>6.0%</u>	<u>6.3%</u>	<u>5.9%</u>

所有銀行貸款為固定利率借貸，於更新時或提取日可作商議及於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日以人民幣結算。

29. 政府資助

截至2006年12月31日及2007年12月31日止年度，貴集團分別就於中國安徽省及江西省經濟開發區的投資而收到中國有關地方機關人民幣24,000,000元及人民幣41,400,000元的政府資助。有關資助是作為貴集團分別於截至2006年12月31日及2007年12月31日止年度取得人民幣24,000,000元及人民幣41,400,000元的土地使用權作為於經濟開發區建設生產設施的鼓勵。

截至2008年12月31日止年度，土地使用權的相關攤銷開支人民幣1,310,000元（2006年：無；2007年：人民幣956,000元）已自收益表扣除，而政府資助人民幣1,308,000元（2006年：無；2007年：人民幣918,000元）已確認為其他收入。於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日，分別有人民幣24,000,000、人民幣64,482,000元及人民幣63,174,000元的未攤銷金額。

30. 股本

2006年1月1日的實繳股本為廣東志高股份公司的繳足註冊資本。

於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日的股本為本公司股本。

	股份數目	金額 千港元
每股面值0.01港元的普通股		
法定：		
於註冊成立日期2006年4月24日、 2006年12月31日、2007年12月31日 及2008年12月31日	<u>5,000,000</u>	<u>50</u>
已發行及繳足：		
於註冊成立日期2006年4月24日發行股份	1	—
發行股份	81,499	1
根據認購協議發行股份	10,000	—
行使內含可轉換選擇權時發行	<u>8,500</u>	<u>—</u>
於2006年12月31日、2007年12月31日及2008年12月31日	<u>100,000</u>	<u>1</u>

貴公司自註冊成立日期2006年4月24日起至2008年12月31日期間的法定及已發行股本的變動如下：

- 貴公司於2006年4月24日在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000港元，分為5,000,000股每股面值0.01港元的普通股。於2006年4月24日，已根據集團重組發行1股面值0.01港元的未繳股款認購人股份。
- 於2006年11月20日，貴公司按面值配發及發行81,499股每股面值0.01港元的新普通股。
- 於2006年11月22日，根據貴公司與第三方豐盈所訂立日期為2006年11月17日的認購協議，豐盈以認購價96,400,000港元（相當於人民幣96,850,000元）認購貴公司10,000股每股面值0.01港元的新普通股。
- 此外，於2006年11月22日，貴公司基於持有人根據認購協議（見F節附註27的闡釋）行使其他借貸內含可轉換選擇權的衍生工具而發行8,500股每股面值0.01港元的新普通股。

貴公司在註冊成立日期後所發行的所有股份在各方面均與當時現有股份享有同等權益。

附錄一

會計師報告

31. 貴公司的儲備

貴公司	股份溢價 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
期內溢利及期內確認總收入	—	100,000	100,000
根據一份認購協議發行股份	96,850	—	96,850
於其他借貸的內置轉換權衍生工具行使時發行股份 宣派股息	133,234 (17,520)	— (77,185)	133,234 (94,705)
於2006年12月31日	212,564	22,815	235,379
年度虧損及年度已確認總開支	—	(705)	(705)
於2007年12月31日	212,564	22,110	234,674
年度虧損及年度已確認總開支 放棄股息	— 17,520	(2,060) 82,480	(2,060) 100,000
於2008年12月31日	<u>230,084</u>	<u>102,530</u>	<u>332,614</u>

32. 主要非現金交易

截至2006年12月31日止年度，已進行的若干非現金交易如下：

- (i) 貴集團以總代價人民幣2,976,000元向李興浩先生收購無形資產，乃透過與李興浩先生的往來賬戶支付；
- (ii) 就解散向附屬公司少數權益持有人償付實繳資本人民幣2,950,000元乃透過與李興浩先生的往來賬戶支付；及
- (iii) 投資者行使其轉換權，並根據認購協議將賬面值人民幣133,234,000元的貸款轉換為 貴公司8,500股新普通股。

截至2006年12月31日止及2007年12月31日止年度，出售物業、廠房及設備予李興浩先生的所得款項分別為人民幣15,902,000元及人民幣101,200,000元，乃透過與李興浩先生的往來賬戶支付。

33. 經營租約承擔

於結算日，貴集團承諾就根據不可撤銷經營租約租用物業的未來最低租賃款到期日如下：

	貴集團		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
一年內	3,619	2,949	3,441
於第二至第五年(包括首尾兩年)	7,460	6,516	5,777
五年後	14,072	12,675	11,277
	<u>25,151</u>	<u>22,140</u>	<u>20,495</u>

租約經商議且租金已固定及租期為1至20年。

貴公司於各結算日並無重大的經營租約承擔。

附錄一

會計師報告

34. 資本承擔

	貴集團		
	於12月31日		
	2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
就收購物業、廠房及 設備的已訂約但未於 財務資料作出撥備的 資本開支	2,738	31,934	13,936

貴公司於各結算日並無重大資本承擔。

35. 或然負債

貴集團及 貴公司於各結算日並無重大或然負債。

36. 退休福利計劃

貴集團於香港的合資格僱員參與香港強制性公積金（「強積金」）。強積金資產由信託人控制的基金持有，獨立於 貴集團的資產。 貴集團及各僱員對強積金計劃作出每月強制供款。

貴集團中國附屬公司的僱員為中國政府經營的國家管理退休福利計劃的會員。附屬公司須按僱員薪金的若干百分比向退休福利計劃供款，以撥資福利。 貴集團就退休福利計劃的唯一責任是根據計劃作出指定供款。

37. 關連方交易

除於財務資料F節附註25至28及32所披露的交易及結餘外， 貴集團於往績記錄期間與關連方有以下重大交易：

與關連方的關係	交易性質	貴集團		
		截至12月31日止年度		
		2006年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
由李興浩先生（ 貴公司的 實益股東）控制的公司	膳食開支	1,041	547	919
	維修及維護	270	—	—
李興浩先生	出售物業、廠房及 設備所得款項	15,902	101,200	—
	購買專利權	2,976	—	—
		<u>2,976</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於截至2007年12月31日止年度，已出售物業、廠房及設備所在地的土地使用權的若干經營租金承擔人民幣933,000元已轉讓予李興浩先生。

除膳食開支外上述交易會在 貴公司股份在聯交所●後終止。

貴公司董事李興浩先生於往績記錄期間曾向若干銀行作出擔保，詳情載於F節附註28。

主要管理人員的薪酬，指於往績記錄期間支付予 貴公司董事的酬金（詳情載於F節附註10）。

G. 最終控股公司

貴公司的最終控股公司為志高集團控股有限公司，為一家於英屬處女群島註冊成立的公司。

H. 結算日後事項

於●，股東決議案獲通過，批准文件附錄五「所有股東於2009年●月●日通過的書面決議案」一段所載的事項，主要包括：

- (a) 藉增設49,995,000,000股額外股份將 貴公司的法定股本由50,000港元增至500,000,000港元。
- (b) 待 貴公司的股份溢價賬由於 貴公司根據股份建議●發行股份而進賬後， 貴公司董事獲授權將 貴公司股份溢價賬的進賬4,274,000港元撥充資本，並運用該金額以面值繳足427,400,000股股份。該等股份於2009年●月●日按比例配發及發行予 貴公司股東。

I. 結算日後財務報表

貴集團、 貴公司或其任何附屬公司並無就2008年12月31日後的任何期間編製任何經審核財務報表。

此 致

志高控股有限公司

列位董事

● 台照

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

謹啟

●年●月●日