



# 2009 年報



Wasion Group Holdings Limited  
**威勝集團控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號: 3393)





02	公司資料
03	公司簡介
04	大事記
06	主席報告書
09	管理層討論及分析
17	董事及高級管理層履歷
20	董事會報告書
28	企業管治報告書
37	獨立核數師報告書
39	綜合全面利潤表
40	綜合資產負債表
41	綜合權益變動表
42	綜合現金流量表
44	綜合財務報表附註
98	財務摘要

## 公司資料

### 執行董事

吉為先生(主席)  
曹朝輝女士  
曾辛先生  
鄭小平女士  
王學信先生  
廖學東先生

### 獨立非執行董事

吳金明先生  
潘垣先生  
許永權先生

### 公司秘書

蔡偉龍先生 *FCCA, FHKSA*

### 法定代表

吉為先生  
蔡偉龍先生 *FCCA, FHKSA*

### 審核委員會

許永權先生(主席)  
吳金明先生  
潘垣先生

### 主要往來銀行

香港方面：  
香港交通銀行  
中國銀行  
中華人民共和國(「中國」)方面：  
中國建設銀行  
中國交通銀行

### 法律顧問

盛德律師事務所  
香港  
中環  
金融街8號  
國際金融中心二期39樓

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
香港  
金鐘道88號  
太古廣場一期  
35樓

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681GT  
George Town  
Grand Cayman  
British West Indies

### 主要營業地點

香港  
金鐘  
夏慤道16號  
遠東金融中心20樓B2A-B室

### 主要股份過戶登記處

Butterfield Fund Services (Cayman) Limited  
Butterfield House  
68 Fort Street  
P.O. Box 705  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716號舖

### 公司網址

[www.wasion.com](http://www.wasion.com)

### 股份代號

3393

## 公司簡介

### 領先的能源計量設備及整體解決方案供應商

威勝集團控股有限公司（「威勝集團」）是中國領先的能源計量設備、系統和服務的供應商，於二零零五年十二月在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，是中國首家在境外上市的能源計量與管理專業集團。

產品從電能表、智能水表、燃氣表、超聲波熱量表等全系列先進計量表計，到電能量數據採集終端、電能質量監測與控制裝置、水、燃氣及熱能數據採集終端等各類能源數據採集終端，以及電能量負荷管理系統、水、電、燃氣、熱能計量綜合管理系統、遠端自動化抄表系統等。威勝集團產品廣泛服務於電力、水務、燃氣、熱力等行業領域及大中型工商企業，為公用事業、用能單位的能源計量與管理提供了強大的技術、產品和服務支援。



# 2009

## 1月 2009

SAP-ERP系統成功上線，標誌著集團資訊化建設邁上了一個新的台階。

## 4月 2009

威勝商標榮獲「中國馳名商標」，標誌著威勝品牌贏得了市場高度的認同和讚譽。

## 5月 2009

威勝科技園順利完成整體搬遷，成為威勝集團發展史上一個重要的里程碑。

## 6月 2009

國務院總理溫家寶蒞臨威勝科技園視察工作，發表了對威勝集團「感到滿意而且寄託著希望」的講話。

## 7月 2009

全國政協主席賈慶林到訪威勝科技園。

## 8月 2009

威勝新加坡有限公司、深圳威勝科技有限公司陸續成立，充分體現了集團積極開拓海外市場的決心和舉措。

6月：國務院總理溫家寶視察威勝科技園



7月：全國政協主席賈慶林視察威勝科技園



## 10月 2009

國務院副總理張德江到訪威勝科技園。

## 11月 2009

在全國84家電能表廠家參與的國家電網集中招標樣表送檢中，威勝集團成為10家三相、單相電能表均全部通過檢測的廠家之一，充分體現了集團在表計技術領域的研發實力。

威勝集團第二年獲美國福布斯雜誌《Forbes Asia》評為亞太地區「最佳中小上市企業」。

## 12月 2009

在國家電網第一輪智能電表集中招標項目中，威勝集團中標金額排名第三，是中標省份最多的企業，為成功進入國家電網第二輪集中招標積累了經驗、奠定了基礎。

集團順利完成了數字化電能表湖南省標準的起草和專家評審，標誌著威勝集團在數字化電能計量領域已經具有國內領先水準；並參與中國計量院數字化電能表檢測裝置理論溯源工作，標誌著集團在數字化變電站量值傳遞體系建立方面取得了國內權威的認可，填補了國內外相關領域的技術空白。



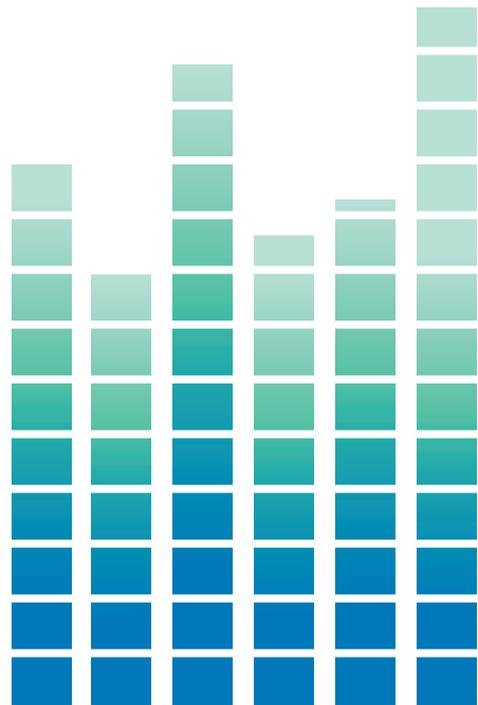
10月：國務院副總理張德江視察威勝科技園



11月：福布斯亞洲獎項



# 主席報告書



吉為  
主席

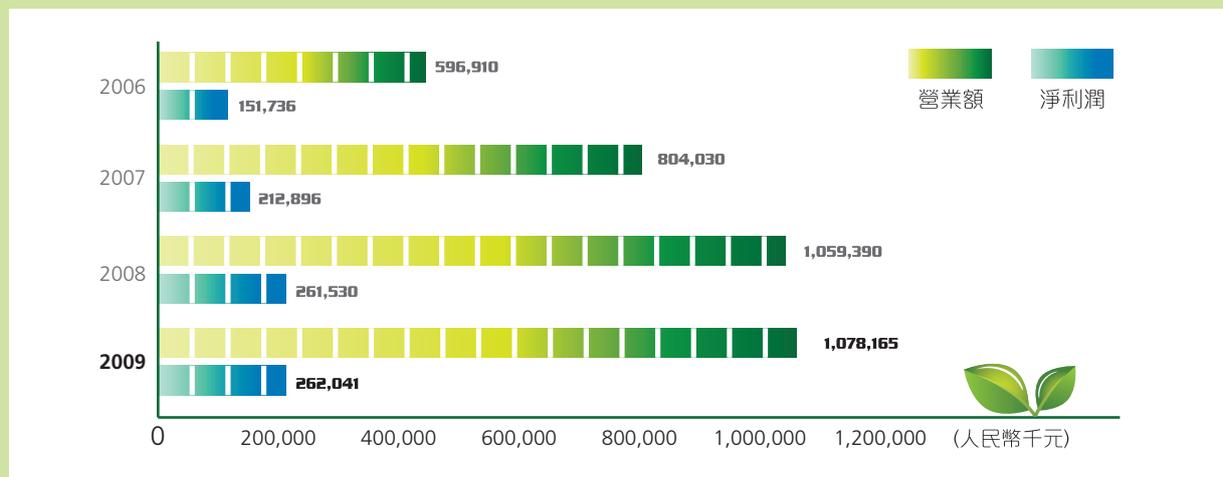
### 致各位股東

本人謹代表威勝集團控股有限公司(「威勝集團」或「本集團」)董事會，欣然向閣下呈上本集團截至二零零九年十二月三十一日止財政年度的經營業績。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團錄得人民幣1,078.17百萬元之營業額，較二零零八年增長約2%，而純利則為人民幣262.04百萬元。董事會建議就截至二零零九年十二月三十一日止年度，派發末期股息每股0.11港元(相當於人民幣0.097元)。

二零零九年對本集團是非同尋常和最具挑戰的一年。遭遇金融海嘯重創的全球經濟、國家電網堅定計量架構(Advanced Metering Infrastructure)(「AMI」)項目啟動滯後、國內電力市場格局的調整、威勝科技園上半年的整體搬遷、SAP全面上線等，均給我們帶來了前所未有的考驗。讓我們引以為榮的是：集團繼「中國名牌」後，威勝商標於二零零九年四月榮獲「中國馳名商標」，標誌著威勝品牌取得了市場高度的認同和讚譽；新加坡AMI項目及中石油民用集抄項目成功驗收；自主創新的數字化電表躋身行業先進水平；威勝集團在國家電網的第一次集中招標中成為少數幾家單相及三相電能表產品均全部通過檢測的廠家之一；溫家寶總理於六月份來集團視察時，表示對威勝「感到滿意而且寄託著希望」，給了我們莫大的鞭策，堅定了我們向實現「能源計量與管理專家」的企業願景努力奮鬥的決心和信念。

展望未來，智能電網相關產業已成為中國政府確定的五個國家戰略新興產業之一，成為各級政府支持的重點產業，集團將繼續發揮技術領先的優勢，並依託規模化的生產、精細化的管理，充分圍繞能源計量與管理這一核心價值領域，不斷拓展新產品和新市場，確保集團在智能電網新業務中贏得先機。在技術創新方面，我們將積極參與智能電網相關技術的研究，參與行業技術標準制定，快速開發出滿足市場需



## 主席報告書(續)

求的新產品和新技術，使之成為集團未來可持續發展的引擎。在市場創新方面，我們將繼續實施全面覆蓋的產品和市場策略，走規模化發展道路，同時積極開拓新的市場領域。在積極參與國家電網集中採購項目的同時，加大對非電力市場的投入，積極拓展公用事業和大型用能單位，加大對國際市場的投入和開拓力度。我們的目標是在未來三至五年，將國內電力行業、非電力行業和國際市場打造成「三足鼎立」的市場格局，實現市場規模和效益最大化。與此同時，希望通過開展對外合作、管理流程創新、企業文化建設創新，進一步開闊創新視野，理清發展思路，使「創新」真正成為威勝集團發展的原動力。

依託全新的威勝科技園基地，我們將加強生產製造現場管理、優化及簡化工藝流程、強化產品質量監督與管理，從而最大化有效地利用資源，減低成本，提高本集團之盈利。

面對機遇和挑戰並存的二零一零年，我們將團結一心、盡責創新、不斷推出領先一步的產品和技術、全面提高響應市場的速度、持續加強整體競爭實力，以良好的業績回饋所有股東。



主席  
吉為  
謹啟

香港，二零一零年三月三十日

## 財務回顧

### 財務摘要

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
營業額	<b>1,078,165</b>	1,059,390
毛利	<b>485,312</b>	497,617
年度溢利	<b>262,041</b>	261,530
總資產	<b>3,176,027</b>	2,543,842
股東權益	<b>2,147,875</b>	1,385,103
每股基本盈利(人民幣元)	<b>0.31</b>	0.32
每股攤薄盈利(人民幣元)	<b>0.30</b>	0.31

### 重要財務數據

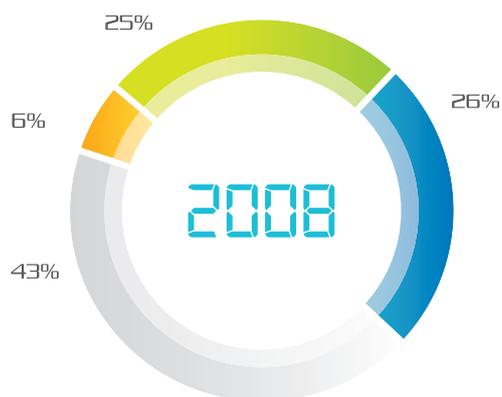
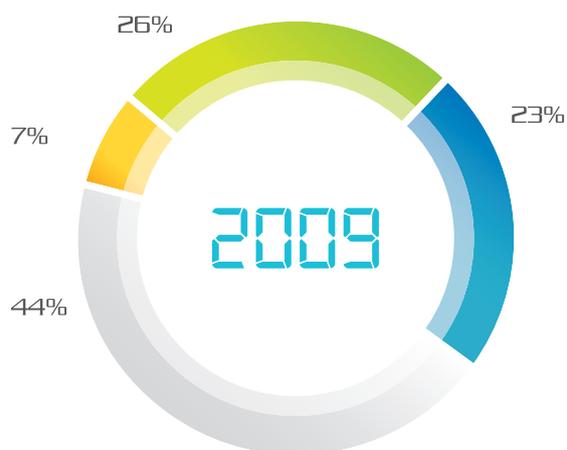
	二零零九年	二零零八年
毛利率	<b>45%</b>	47%
經營溢利率	<b>27%</b>	29%
純利率	<b>24%</b>	25%
股東權益回報率	<b>12%</b>	19%
流動比率	<b>2.47</b>	1.82
速動比率	<b>2.08</b>	1.53
存貨周轉期(天數)	<b>202</b>	166
應收賬款周轉期(天數)	<b>260</b>	228
應付賬款周轉期(天數)	<b>294</b>	262
負債比率	<b>13%</b>	18%
償付利息能力比率(經營溢利除以融資成本)	<b>20.03</b>	15.42

### 五年財務概要

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
本公司股權持有人 應佔年度溢利	262,041	261,530	212,896	151,736	115,972
總資產	3,176,027	2,543,842	1,915,555	929,613	744,195
總負債	1,028,152	1,158,739	692,277	343,737	272,609
股東權益	2,147,875	1,385,103	1,223,278	585,876	471,586



### 按業務分類的營業額



水、燃氣及熱能表

數據採集終端及電能量管理系統

三相電子電度表

單相電子電度表

## 財務回顧

### 營業額

於回顧年度，營業額增長2%至人民幣1,078.17百萬元(二零零八年：人民幣1,059.39百萬元)。

### 毛利

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團的毛利減少2%至人民幣485.31百萬元。整體毛利率從二零零八年的47%下降至二零零九年的45%。

### 其他收入

本集團其他收入為人民幣13.82百萬元(二零零八年：人民幣23.10百萬元)，主要包括退回增值稅，來自可供出售投資的股息和銀行利息收入。

### 經營費用

於二零零九年，本集團的經營費用為人民幣213.12百萬元(二零零八年：人民幣215.17百萬元)。經營費用減少主要由購股權攤銷減少以及有效控制銷售費用所致。於二零零九年，經營費用佔本集團營業額20%，與去年相若。

### 融資成本

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團的融資成本為人民幣14.28百萬元(二零零八年：人民幣19.61百萬元)。有關減少由銀行貸款及利率下跌所致。

### 經營業務利潤

截至二零零九年十二月三十一日止年度，扣除融資成本及稅項前盈利為人民幣286.01百萬元(二零零八年：人民幣302.47百萬元)，較二零零八年減少5%。

### 本公司權益股東應佔利潤

截至二零零九年十二月三十一日止年度本公司權益股東應佔利潤為人民幣262.04百萬元，與去年相若。

### 資本架構

於二零零九年四月十六日，本公司發行31,879,888股普通股作為支付收購湖南威銘科技有限公司之代價餘額。

於二零零九年七月二十一日，本公司向獨立投資者配售合共80,000,000股普通股，配售價為每股7.00港元，其中14,410,000股及3,590,000股普通股為於若干員工分別按行使價2.225港元及3.200港元行使購股權時發行的普通股。扣除本公司應付的配售佣金及開支後，配售所得款項淨額為約550百萬港元，將用作購置生產設施從而擴充產能，以滿足國家電網的用電信息采集系統及國家電網合作項目的需求、智能

## 管理層討論及分析(續)

電網項目所用智能電表技術方面的研發、對外合作及潛在併購、開發智能水表項目、於國際市場開發與電力、水、燃氣及熱能方面能源計量及管理有關的銷售網絡及產品技術，以及用作一般營運資金。

年內，若干員工亦按行使價2.225港元行使6,147,000份購股權，並按行使價3.200港元行使350,000份購股權。總括以上，本公司之已發行股份由二零零八年十二月三十一日的812,879,787股增加至二零零九年十二月三十一日的931,256,675股。

### 流動資金及財務資源

本集團的主要營運資金及長期資金需求來源為經營及融資活動所得的現金流量。

於二零零九年十二月三十一日，本集團的流動資產約人民幣2,053.49百萬元(二零零八年：人民幣1,647.72百萬元)，而現金及現金等價物則合共約人民幣644.67百萬元(二零零八年：人民幣439.16百萬元)。

於二零零九年十二月三十一日，本集團的銀行借款額約人民幣419.21百萬元(二零零八年：人民幣454.14百萬元)，其中約人民幣250.21百萬元(二零零八年：人民幣234.14百萬元)為一年內償還，而餘額約人民幣169百萬元(二零零八年：人民幣220百萬元)為於未來兩年到期的貸款。就該等銀行借款而已抵押資產的賬面淨值約人民幣237.27百萬元(二零零八年：人民幣323.97百萬元)。於二零零九年，本集團的銀行借貸年利率為3.75%至5.84%(二零零八年：4.86%至9.53%)。

負債比率(總借貸除以總資產)由二零零八年的18%下降至二零零九年的13%，是由於銀行貸款減少所致。

### 匯率風險

本集團大部份業務均以人民幣進行交易，而目前人民幣尚不能自由兌換成外幣。本集團以外幣購買原材料的金額比從出口賺取的外幣金額大，故年內人民幣升值並無對本集團的業績造成任何負面影響。於年內，本集團並無簽訂任何遠期外匯買賣合同或其他對沖工具進行對沖以規避匯率波動風險。

### 薪酬政策

於二零零九年十二月三十一日，本集團僱用員工2,991(二零零八年：2,452)名。二零零九年之員工成本(包括其他福利及界定退休計劃供款)合共人民幣83.97百萬元(二零零八年：人民幣85.43百萬元)。僱員酬金按照僱員的工作表現、經驗及現行市場情況釐定，而酬金政策會定期進行檢討。於二零零九年，董事酬金總額為人民幣4.48百萬元(二零零八年：人民幣5.29百萬元)。

本集團於中國的僱員已參加國家經營的強制性中央退休金計劃。本集團亦根據有關的中國規例與規條，向於中國的員工提供住屋津貼、醫療、工傷及退休福利。本公司董事(「董事」)確認本集團已根據有關的中國僱傭法例履行其責任。本集團亦為香港的僱員設立了強制性公積金計劃。

## 購股權計劃

本公司設有購股權計劃，以嘉許及表揚合資格參與者曾經或將會對本集團作出的貢獻，並鼓勵他們繼續為本集團作出貢獻。合資格參與者包括本公司或任何附屬公司或投資實體的全職或兼職僱員、行政人員、高級職員、董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)、諮詢人、顧問、供應商及代理，及本公司董事會認為將會或已經對本集團作出貢獻的其他人士。

## 資產抵押

於二零零九年十二月三十一日，本集團抵押存款是以人民幣及港元為單位，抵押予銀行作為本集團所獲授若干貸款及票據信貸的質押。此外，本集團的部份土地及樓宇已抵押予銀行，作為本集團所獲授銀行貸款的抵押品。

## 資本承擔

於二零零九年十二月三十一日，本集團已訂約但未於財務報表撥備的資本承擔為人民幣94.98百萬元(二零零八年：人民幣7.64百萬元)，主要用於購置物業、廠房及設備。

## 或然負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

## 市場回顧

二零零九年五月二十一日，國家電網公司首次向社會公佈了智能電網發展規劃。按照規劃，國家電網公司的智能電網建設將分成三個階段：在二零一零年之前完成規劃與試點工作；在二零一零年到二零一五年大面積開展建設；計劃到二零二零年，全面建成統一的堅強智能電網，總投資將超過人民幣4萬億元。AMI不僅是智能電網建設的第一步，同時也是智能電網非常基礎、核心的組成部分，智能電表、各類通信終端是AMI的主要組成部分。隨著智能電網建設在全球範圍內的展開，智能電表正在步入迅猛發展的黃金期。

全面建設電力用戶用電信息採集系統是國家電網公司實施其AMI建設的最核心舉措，通過更換新一代的智能電表，全面部署各類數據採集設備及系統，實現對所有電力用戶的信息實時採集。威勝集團的主導產品三相多功能電能表及電能量採集終端在國內市場擁有領先佔有率，並全面參與了國家電網電力用戶用電信息採集系統系列標準的制定，將成為國家電網電力用戶用電信息採集系統建設的主力軍。

同時國家電網公司為深化其物資集約化管理的戰略要求，正逐步對其採購的物資實行集中統一的招標。二零零九年十一月十八日，國家電網公司按照「總部統一組織，網省公司具體實施」的新原則，首次在國網範圍內對電能表進行了統一集中招標，並首次採用國家電網公司最新頒佈的智能電表系列標準。未來這一新的採購模式將成為國網公司採購的最主要模式。

## 管理層討論及分析(續)

二零零九年九月二十二日，中國國家主席胡錦濤在聯合國氣候變化峰會上表示，中國將大力發展可再生能源和核能，爭取到二零二零年非化石能源佔一次能源消費比重達到15%左右。二零零九年十一月二十七日，國家「十二五」中國智能能源網發展模式和實施方案課題組在北京成立，意味著中國正式開始籌備智能能源網，中國「十二五」將推出全面覆蓋水、電、氣與熱力的智能能源網，原先規劃中的智能電網只是未來這個龐大的智能能源網的一部分。今後，水、電、氣，甚至熱力等能源都要構建智能型網絡。威勝集團已全面進軍水、電、氣、熱能計量行業，並將在國家智能能源網的建設中搶佔更多的市場先機。

## 業務回顧

### 國內市場

在國內市場方面，集團在密切跟進國家電網公司集中採購業務新變化的同時，著力加強非電力行業和電力非招標市場的拓展。在2009年下半年國家電網集中採購項目啟動滯後的不利局面下，集團及時調整營銷戰略，有效地把握南方電網、非電網客戶及水、氣表的市場機會；此外，電力非招標市場也同樣取得了良好的業績增長。集團在國家電網公司第一次集中招標取得了樣品檢測全部合格，整體中標金額排名第三的成績，特別是單相表中標的省份最廣，市場份額大幅度提升，實現了集團單相表市場歷史性的突破。

### 電子電能表

於回顧年度，電子電能表銷售額依然為本集團主要收入來源。二零零九年銷售三相電能表及單相電能表的營業額分別達人民幣471.47百萬元及人民幣283.96百萬元，分別較去年增長2%及7%，分別為本集團貢獻44%及26%（二零零八年：43%及25%）的營業額。

### 數據採集終端及電能量管理系統

於二零零九年，銷售數據採集終端及電能量管理系統的收入達人民幣249.69百萬元，較去年減少9%，佔本集團營業額23%（二零零八年：26%）。

### 水、燃氣及熱能表

二零零九年來自銷售水、燃氣及熱能表的收入達人民幣73.05百萬元，較去年增加25%，佔本集團營業額7%（二零零八年：6%）。

### 生產基地

威勝集團在電能計量領域的領先優勢不僅體現在品牌及研發等方面，作為電能計量與管理服務的龍頭企業，威勝集團現代化的生產工藝及生產能力亦同樣在業內有口皆碑，亦是目前中國最大、最先進的能源計量與管理產品研發及製造基地之一，並已於二零零九年五月順利完成整體搬遷。

## 節能減排服務

集團在企業能源管理領域通過一年的摸索，在「建築節能」、「節能中介與服務」、「電機節能」等節能服務領域有了新的進步和突破，為能源業務的發展找到了方向。集團在剛剛結束的北京地鐵項目中成功中標，標誌著集團在軌道交通領域和電力電子產品的發展有了突破性的進展。

## 國際市場

國際業務方面，集團已在新加坡和深圳設立分公司，以進一步加強對東南亞、美洲市場的開拓力度，年內拓展了尼泊爾、馬來西亞、菲律賓、越南、中美洲和新西蘭等新市場；另外，與美國和日本的AMI技術合作項目發展順利，在其試點和試銷完成後，將在市場有較大的競爭力和發展空間；同時，集團自主研發的鍵盤表產品和系統全面通過STS國際認證，ANSI產品也順利通過美國認證，為下一步拓展國際市場奠定了良好的基礎。

## 研究與開發

二零零九年度的研發開支(包括資本化部份)約人民幣85.60百萬元，佔本集團總營業額的7.9%(二零零八年：5.4%)。

為了提升領先一步的技術與產品優勢，不斷開發滿足未來市場需要的新產品，集團新技術新產品研發工作在二零零九年取得了比較突出的業績：「0.1S關口表」和「衝擊性負荷計量」兩個博士後項目通過了中期檢查並完成了樣機測試，並取得了階段性成果；數字化變電站量值傳遞體系建立方面，亦取得了國內權威的認可，填補了國內外相關領域的技術空白；此外，威勝集團成為了國家數字化電能表標準的主要起草成員，標誌著集團在數字化電能計量領域已經具有國內領先水平。

## 未來展望

智能電網的實施將為太陽能、風能、地熱能等新能源的並網與輸送創造必備的物質條件，並大大降低自身能耗，因而智能電網產業是發展綠色新能源產業的延伸和拓展。美國、歐洲、中國、日本、澳洲等國家紛紛推出自己的智能電網戰略，力求爭當全球綠色科技競賽中的領跑者。

在低碳經濟時代，智能電網將有更多的擔當，並有望提升至國家戰略層面。二零一零年是智能電網全面試點階段的關鍵之年，威勝集團將繼續發揮技術研發的優勢，創新科技，確保集團在智能電網新業務中能持續推出領先一步的技術與產品，在繼續引領電表行業，推動中國智能電表技術和產業快速發展的同時，不斷拓展智能電網下的新產品和新市場。



## 管理層討論及分析(續)

二零一零年國家電網公司儘管在整體投資規模上有所減少，但在城鄉配電網建設、新農網改造，以及智能電網建設等方面的投入卻保持強勁增長；南方電網公司也將繼續加大城網改造和農網完善投資。這表明兩大電網公司的投資重點正逐步從輸電網建設轉移到配電網建設和用電營銷環節，這都為威勝集團的發展創造了廣闊的市場空間。

中國政府在今年兩會期間，多次強調了推進資源性產品價格和環保收費改革的要求，並已明確今年重點推進居民水、電價實施階梯價格改革的目標。這將直接推動集團智能水表的業務快速發展，此外，北方地區集中供暖的分戶計量改革，以及管道燃氣的普及推廣，也為推動集團熱量表和智能燃氣表等非電計量產品和市場的快速發展帶來了巨大的商機。

此外，威勝集團將在電動汽車充電站及數字化變電站相關設備、企業節能解決方案等方面尋求突破，在技術創新的同時實現產業化發展，推動整個集團業務的新發展。

展望未來，面對全球範圍內節能減排帶來的巨大商業機遇，面對國際國內兩大市場的需求和機會，集團將依託威勝科技園這一先進的製造基地，通過創新的技術與管理，全面發展水、電、氣、熱能源計量與管理市場，朝著能源計量與管理專家的目標不斷邁進！

## 董事及高級管理層履歷

### 董事

#### 執行董事

**吉為先生**，53歲，執行董事，為本公司主席兼本集團創辦人。吉先生於二零零五年六月獲北維吉尼亞大學頒授工商管理碩士學位。吉先生負責本集團整體策劃及制定公司政策，擁有超過26年管理經驗。於二零零零年創立本集團之前，吉先生於一九八零年至一九八五年為湖南省五金礦產進出口公司的業務經理，並於一九八五年至一九八九年擔任湖南省國際經濟開發(集團)公司的進出口經理。吉先生亦為湖南威遠信息技術有限公司(「湖南威遠」)、湖南經典投資有限公司(「湖南經典」)、長沙威華置業有限公司(「威華置業」)及長沙威重化工機械有限公司(「威重機械」)之董事。吉先生於二零零四年七月二十日被委任為執行董事。於二零零七年，吉先生獲委任為湖南省政協委員，並於二零零八年被授予為「支持黨群工作優秀企業家」及「長沙高新區優秀企業家」的榮譽稱號。

**曹朝輝女士**，42歲，本公司執行董事兼首席執行官。曹女士畢業於湖南商學院，修讀財務會計專業，並於湖南財經學院取得經濟學學位。曹女士於一九九八年至二零零零年間在湖南威勝電子有限公司(「湖南威勝」)任職財務中心主任，並於二零零零年加入本集團，自二零零零年至二零零三年間擔任財務中心主任及總經理主任，於二零零四年三月獲委任為長沙威勝電子有限公司(「長沙威勝」)的董事，於二零零五年三月獲委任為執行董事。曹女士亦曾經為湖南威遠、威華置業、威重機械及湖南經典之董事。曹女士於二零零五年三月三日被委任為本公司執行董事。曹女士於二零零五年獲授長沙市「三·八紅旗手」和「優秀企業家」榮譽。於二零零七年，曹女士獲委任為長沙市政協委員，並於二零零八年被授予為「巾幗創業明星」及「長沙高新區優秀企業家」的榮譽稱號。

**曾辛先生**，40歲，本公司執行董事兼副總裁。曾先生於一九九二年從國防科技大學畢業，獲授系統工程學位，於一九九二年至一九九三年在清華大學進行研究生學位課程學習。曾先生於一九九五年獲中國空間技術研究院頒授工程學碩士學位，彼於在學期間及畢業後曾參與中國空間技術研究院的多項研究項目。曾先生於一九九五年至一九九九年期間在湖南威勝任職系統工程師、研究中心副主任、主任及系統主任；於一九九九年至二零零四年七月期間在湖南威遠任職總經理；於一九九九年十二月至二零零五年一月期間任職董事。曾先生於二零零四年七月加入本集團，並於二零零五年九月一日獲委任為執行董事。

**鄭小平女士**，47歲，本公司執行董事兼總工程師及質量總監。鄭女士於太原理工大學畢業，取得工業自動化學位，並獲華北工學院頒授工程學碩士學位。鄭女士於一九八七年至一九八八年間在太原理工大學任職教學助理，並於一九八八年至一九九三年間在太原理工大學任教，由一九九三年至二零零零年，鄭女士獲湖南威勝委任為研究中心主任，負責研發工作。鄭女士於二零零零年加入本集團，負責本公司的研發工作。鄭女士於二零零五年九月一日被委任為本公司執行董事。鄭女士於二零零四年三月被委任為長沙威勝董事及二零零五年九月被委任為執行董事。鄭女士曾分別於一九九八年及二零零零年獲長沙高新技術產業開發區頒授「突出貢獻的科技專家」榮譽稱號。於二零零三年，鄭女士獲湖南經濟貿易委員會頒授「湖南省高新技術創新先進個人」榮譽，並於二零零八年被授予為「長沙高新區優秀科技人才」、「巾幗建功先進個人」及「長沙市十大傑出創業女性」的榮譽稱號。鄭女士為王學信先生之配偶。

## 董事及高級管理層履歷(續)

王學信先生，48歲，本公司執行董事兼國際營銷總經理。王先生於一九八七年獲得哈爾濱工業大學自動化碩士學位，並為合資格高級工程師。加盟本集團前，王先生於一九八七年至一九九零年在太原理工大學任教，並於一九九零年至一九九三年擔任太原理工大學科技開發公司的開發隊伍主任。由一九九三年至二零零零年期間，王先生曾任湖南威勝的工程師及副總經理。王先生於二零零零年加入本集團，負責執行本集團的研究及發展戰略。王先生分別於一九九八年及二零零三年獲授長沙科技進步獎和長沙市優秀專家榮譽。王先生於二零零零年二月至二零零五年一月被委任為湖南威遠董事。彼於二零零二年五月至二零零五年一月亦被委任為湖南威科電力儀表有限公司董事及於二零零二年五月至二零零四年五月被委任為湖南威銘科技有限公司董事。王先生於二零零五年三月三日被委任為本公司執行董事。王先生為鄭小平女士之配偶。

廖學東先生，48歲，本公司執行董事兼風控總監。廖先生於中南大學畢業，獲授機械設備學位。廖先生於二零零零年加入本集團，之前曾於湖南省國際經濟開發(集團)公司及湖南威勝任職。廖先生於二零零五年九月一日獲委任為執行董事。

### 獨立非執行董事

吳金明先生，47歲，獨立非執行董事，在一九八六年畢業於湖南農業大學，獲授農業經濟學士，並於一九八七年在武漢大學進修經濟學。吳先生曾於湖南農業大學經濟學學院任職副教授、副院長及講師，亦曾擔任日本滋賀大學的訪問學者。吳先生自二零零一年起擔任中南大學商學院教授，現為博士研究生及經濟學博士生導師。吳先生於二零零三年成為湖南政協委員，並於二零零四年六月獲委任為諮詢顧問，就湖南省政府的重大項目決策提供意見。吳先生於二零零五年九月被委任為本公司獨立非執行董事。

潘垣先生，77歲，獨立非執行董事，畢業於華中工學院電力系，曾於第二機械工業部的401研究所、585研究所及中國科學院工作。潘先生亦為中科院等離子體所的研究人員、教學助理及學術研究主任。潘先生曾作為European United Tokamak Fusion Centre及德州大學Fusion Centre的訪問學者。彼於一九九七年獲中國工程學院委任為院士。現時，潘先生為華中科技大學的教授、電力及電子工程學院的博士生導師和名譽院長，華中科技大學學術委員會的副主任。潘先生負責由National Natural Science Fund贊助的主要項目「改善托卡馬克等離子體磁約束性能的新理論和新途徑」的研究工作。潘先生於二零零五年九月被委任為本公司獨立非執行董事。

許永權先生，62歲，獨立非執行董事，於稅務及財務管理方面擁有豐富經驗。許先生曾於香港稅務局工作逾24年，於一九九五年退休前的職銜為助理局長。許先生現為澳州稅務學會、澳州公認執業會計師公會、英國特許公認會計師公會、香港會計師公會及香港公司秘書公會會員。許先生於二零零五年九月被委任為本公司獨立非執行董事。

## 本集團高級管理層

**李正春先生**，45歲，獲澳大利亞梅鐸大學工商管理碩士學位。李先生於一九八八年至一九九四年間為湖南國際經濟開發集團公司的財務處處長，一九九四年至一九九六年間派到香港重信投資有限公司任董事、行政經理，一九九六年至二零零六年間擔任香港三湘集團有限公司董事、總會計師。李先生於二零零六年加入本集團任職風控總監，二零零九年任職集團內審總監，負責本集團的風險防範與控制。

**黃慶先生**，43歲，畢業於武漢工業學院，獲授會計電算化學位。黃先生於一九八八年至一九九七年間為湖南國際經濟集團公司的財務經理，並於一九九七年至二零零零年間擔任湖南威勝的財務經理。彼於二零零零年加入長沙威勝任職銷售經理，負責本集團的銷售業務。二零零六年開始負責威勝科技園的籌備及建設工作，並於二零零九年任職集團運營總監。

**馮喜軍先生**，43歲，獲山西礦業學院力學碩士學位。馮先生曾為山西太原西山礦務局煤礦的工業安全工程師，山西電力局高新技術開發公司研究院的副主任及主任，後成為湖南威遠的副總經理。馮先生於二零零四年加入本集團，並為長沙威勝信息技術有限公司的副總經理，二零零九年任職集團開發總監。

**李鴻女士**，35歲，中國人民大學EMBA。自一九九四年加入公司，歷任公關文祕部經理、人力資源部經理、公司人力總監。榮獲二零零七、二零零八年度中國人力資源年度評選「中國HR傑出經理人」、長沙市人事系統先進個人三等功、長沙市宣傳思想「先進個人」、長沙市新社會階層代表人士等。

**蔡偉龍先生**，41歲，為本公司的財務總監兼公司秘書。蔡先生為香港會計師公會及特許公認會計師公會資深會員，於會計、核數及財務方面積逾19年經驗。



# 董事會報告書

董事提呈本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的年報及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司為投資控股公司。其附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註33。

## 業績與分派

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的業績載於年報第39頁的綜合全面利潤表中。年內並無向股東支付中期股息。

董事建議向於二零一零年五月十日名列股東名冊的股東派付末期股息每股0.11港元(相當於人民幣0.097元)。

## 物業、廠房及設備

年內本集團的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註13。

## 股本

年內本公司股本詳情載於綜合財務報表附註24。

## 本公司的可供分派儲備

於二零零九年十二月三十一日，本公司可供分派予股東的儲備包括合共人民幣199,267,000元的合併儲備及保留盈利。

## 董事

年內及截止本報告日期期間在任的本公司董事如下：

### 執行董事：

吉為(主席)  
曹朝輝(首席執行官)  
曾辛  
鄭小平  
王學信  
廖學東

## 獨立非執行董事：

吳金明  
潘垣  
許永權

根據本公司章程(「章程」)第87條，三分之一的現任董事須於本公司的應屆股東週年大會輪流告退，惟各董事須至少每三年告退一次。執行董事吉為先生及鄭小平女士以及獨立非執行董事潘垣先生須於股東週年大會上退任，並合資格根據本公司章程第87及第88條膺選連任。

## 董事於股份及相關股份的權益

二零零九年十二月三十一日，董事及其聯繫人擁有須載入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的董事權益登記冊內的本公司及其關聯法團的股份及相關股份權益，或須根據上市公司董事進行證券交易的標準守則知會本公司及聯交所的股份及相關股份權益如下：

### 好倉

#### (a) 本公司每股面值0.01港元的普通股

董事姓名	身份	所持有的已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本的百分比
吉為	受控公司的權益(附註1)	466,888,888	50.14%
王學信	實益擁有人(附註2)	862,000	0.09%
曹朝輝	實益擁有人	400,000	0.04%
曾辛	實益擁有人	500,000	0.05%
鄭小平	實益擁有人(附註2)	862,000	0.09%
廖學東	實益擁有人	400,000	0.04%
許永權	實益擁有人	200,000	0.02%
潘垣	實益擁有人	100,000	0.01%
吳金明	實益擁有人	100,000	0.01%

附註：

- (1) 該等股份乃由於英屬處女群島註冊成立的星寶投資控股有限公司(「星寶」)持有，而該公司的所有已發行股本由吉為先生實益擁有。
- (2) 王學信先生及鄭小平女士分別持有462,000股及400,000股。鄭小平女士為王學信先生的配偶。

(b) 購股權

董事姓名	可認購股份的 購股權數目	身份	相關 普通股的數目	佔本公司已發行 股本的百分比
王學信	1,900,000	實益擁有人	1,900,000	0.20%
曹朝輝	1,600,000	實益擁有人	1,600,000	0.17%
曾辛	1,500,000	實益擁有人	1,500,000	0.16%
鄭小平	1,600,000	實益擁有人	1,600,000	0.17%
廖學東	1,200,000	實益擁有人	1,200,000	0.13%
許永權	300,000	實益擁有人	300,000	0.03%
潘垣	100,000	實益擁有人	100,000	0.01%
吳金明	100,000	實益擁有人	100,000	0.01%

除上文所披露者外，於二零零九年十二月三十一日，董事、主要行政人員或其聯繫人概無擁有根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊所載的本公司或其任何關聯法團的股份或相關股份的權益或淡倉，或須根據上市公司董事進行證券交易的標準守則知會本公司的權益或淡倉。

## 董事的服務合約

各執行董事及獨立非執行董事均分別與本公司訂立為期三年及一年的服務合約，而本公司或執行董事／獨立非執行董事可在合約屆滿前向另一方發出事先三個月通知以終止有關委任。

除上文所披露者外，擬於應屆股東週年大會重選的董事概無與本公司訂立本集團不作出賠償(法定補償除外)則不可於一年內終止的服務合約。

## 主要股東

於二零零九年十二月三十一日，本公司根據證券及期貨條例第336條存置的主要股東登記冊顯示，除了上文「董事於股份及相關股份的權益」一節所披露的權益外，下列股東曾知會本公司有關本公司已發行股本的權益。

### 好倉 — 本公司每股面值0.01港元的普通股

股東名稱	身份	持有的已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本的百分比
吉為	受控公司的權益	466,888,888	50.14%
星寶	實益擁有人	466,888,888	50.14%

除上文所披露者外，本公司不曾獲悉於二零零九年十二月三十一日任何其他本公司已發行股本的有關權益或淡倉。

## 購買股份或債券的安排

除「購股權」一節所披露者外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司於年內並無訂立任何安排，致使本公司董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益。

## 董事於重大合約的權益

本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無訂立任何本公司董事直接或間接擁有重大權益而年終時或年內任何時間有效的重大合約。

## 購股權

本公司的購股權計劃詳情載於綜合財務報表附註26。

以下的圖表披露本公司年內的購股權變動：

姓名及 參與類別	購股權數目			於二零零九年 十二月 三十一日	購股權的 授出日期	購股權的歸屬期	購股權的行使期	購股權的 行使價*	於購股權 授出日期 本公司的 股價**
	於二零零九年 一月一日	年內授出	年內行使 /失效						
<b>董事</b>									
王學信	2,600,000	—	(700,000)	1,900,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
曹朝輝	2,000,000	—	(400,000)	1,600,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
曾辛	2,000,000	—	(500,000)	1,500,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
鄭小平	2,000,000	—	(400,000)	1,600,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
廖學東	1,600,000	—	(400,000)	1,200,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
許永權	300,000	—	—	300,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
潘垣	200,000	—	(100,000)	100,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
吳金明	200,000	—	(100,000)	100,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
<b>小計</b>	<b>10,900,000</b>	<b>—</b>	<b>(2,600,000)</b>	<b>8,300,000</b>					
其他僱員	22,980,000	—	(17,957,000)	5,023,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
其他僱員	7,000,000	—	(3,940,000)	3,060,000	二零零七年 二月七日	二零零七年二月七日至 二零零九年二月六日	二零零九年二月七日至 二零一七年二月六日	3.200	3.200
其他僱員	7,000,000	—	—	7,000,000	二零零七年 二月七日	二零零七年二月七日至 二零一零年二月六日	二零一零年二月七日至 二零一七年二月六日	3.200	3.200
<b>小計</b>	<b>36,980,000</b>	<b>—</b>	<b>(21,897,000)</b>	<b>15,083,000</b>					
<b>總計</b>	<b>47,880,000</b>	<b>—</b>	<b>(24,497,000)</b>	<b>23,383,000</b>					

\* 購股權的行使價可就本公司的股本架構變動而予以調整。

\*\* 於購股權授出日期本公司的股價，為於購股權授出日期的交易日聯交所報的收市價。

除上文所披露外，本公司或其任何附屬公司於年內並無訂立任何安排，致使本公司董事或主要行政人員可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益。

## 股份獎勵

董事會於二零零八年十月十日採納本公司的股份獎勵計劃(「該計劃」)。該計劃由二零零八年十月十日起生效，除另行終止或修訂外，該計劃將為期十年。合資格的僱員(但非董事)有權參與該計劃。

該計劃的目的是藉股份獎勵表揚及回報僱員對本集團增長及發展作出的貢獻。根據該計劃，董事會可不時以絕對酌情權並在其認為合適的條款及條件下選取僱員參與該計劃，並釐定將予獎勵的股份數目。董事會授出的任何股份獎勵不得導致董事會根據該計劃授出的獎勵所涉及的股份總數(但不計及任何已失效或已沒收的部分)超過於該財政年度開始時已發行股份總數的2%。

誠如本公司於二零零九年七月二十一日的公告提述，由於本公司為使該計劃符合中國若干法規，將會增加行政負擔並影響本公司編製其經審核財務報表，董事會已終止該計劃。由於該計劃自採納以來，從未向任何合資格僱員授出股份獎勵，並考慮到該計劃未必為獎賞本集團僱員及提供獎勵之有效方法，故董事會認為終止股份獎勵計劃符合本公司最佳利益。

於終止該計劃時，該計劃內之剩餘資產已按照該計劃之條款處理，而所得款項淨額已退回本公司。

## 獨立非執行董事的委任

本公司已經根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.13條取得各獨立非執行董事有關獨立性的年度確認。本公司認為所有獨立非執行董事身份獨立。

## 企業管治

本公司致力維持高水準的企業管治常規。有關本公司採納的企業管治常規的資料，載於年報第28至第36頁的企業管治報告書。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於二零零九年七月二十一日，本公司與吉為先生全資擁有的星寶、持有股份獎勵計劃的普正控股有限公司(「普正」)及配售代理訂立配售及認購協議(「協議」)。

## 董事會報告書(續)

根據協議，

- (a) 80,000,000股及13,461,000股分別由星寶及普正持有的本公司現有股份將以配售價每股7.00港元向獨立第三方配售；
- (b) 62,000,000股本公司新股份將以認購價每股7.00港元向星寶發行；及
- (c) 於行使購股權時向本集團僱員發行的18,000,000股股份將由星寶以價格每股7.00港元購買。

配售及認購已於二零零九年七月二十八日完成，於同日有62,000,000股新股份獲發行。發行新股份的詳情載於本公司於二零零九年七月二十八日刊發的公告。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於年內購買、出售或贖回本公司之上市證券。

## 優先權

本公司章程或開曼群島法例概無規定本公司須向其現有股東按比例發售新股份的優先權規定。

## 主要客戶及供應商

年內，本集團五大客戶所佔的銷售總額及五大供應商所佔的採購總額分別少於本集團銷售總額及採購總額的30%。

於年內，董事、其聯繫人及據董事所知擁有本公司已發行股本超過5%的任何本公司股東均無於本集團任何五大客戶及供應商中擁有任何權益。

## 足夠公眾持股量

根據本公司所得公開資料，並據本公司董事所知，截至二零零九年十二月三十一日止年度整年，本公司已發行股份均維持上市規則規定的足夠公眾持股量。

## 五年財務摘要

本集團於過去五個財政年度的業績及資產及負債的概要載於年報第98頁。





## 企業管治報告書

本公司了解到良好的企業管治對本公司的穩健發展極為重要，並且竭力剖析及制訂適合本身業務需要的企業管治常規。

本公司的企業管治常規乃根據上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「守則」）的原則（「原則」）及守則條文（「守則條文」）制訂。本公司已採用守則載列的原則及守則條文，並遵從所有守則條文。本公司定期檢討本身組織架構，以確保業務按守則的標準經營。

本公司謹此表明董事會對有效領導及監控本公司，以及確保一切運作具透明度及問責性具關鍵作用。

本公司的主要企業管治原則及常規概述如下：

### 董事會

#### 責任

董事會負責全面管理本公司業務，亦有責任領導及監控本公司，並集體負責指導及監督本公司事務，以促進本公司的業務成功。所有董事須基於本公司利益作出客觀決定。

董事會有權決定本公司的重大事宜，包括批准及監察所有政策事宜、整體策略與預算、內部監控與風險管理系統、重大交易（尤其可能涉及利益衝突的交易）、財務資料、委任董事及其他重大財務及經營事宜。

所有董事可全面及時獲取所有相關資料及本公司公司秘書的意見及服務，以確保符合董事會程序及遵守所有相關規例及規章。



## 獨立非執行董事：

許永權，本公司審核委員會(「審核委員會」)及薪酬委員會主席兼提名委員會成員

吳金明，審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員

潘垣，審核委員會成員

本公司根據上市規則不時發出的所有企業通訊亦會披露董事名單(按類別分類)。

於回顧年內，董事會一直符合上市規則的規定，委任不少於三名獨立非執行董事，其中最少一名獨立非執行董事具有相關專業資格、會計或相關財務管理專門知識。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則規定就其獨立性而發出的年度確認書。本公司認為根據上市條例載列的獨立指引，所有獨立非執行董事均為獨立。

獨立非執行董事為董事會貢獻多種技術、業務及財務專門知識、經驗及獨立判斷。透過積極參與董事會會議、主動處理涉及潛在利益衝突的事宜及為董事委員會提供服務，所有獨立非執行董事為有效領導本公司作出多項貢獻。

## 董事委任及繼任計劃

本公司已為董事的委任及繼任計劃訂立正式、周詳並且公開的程序。

本公司各執行董事簽署為期三年的服務合約，惟可發出不少於三個月書面通知終止。所有獨立非執行董事均有特定任期，有關任期載列如下：

許永權	:	直至二零一零年股東週年大會止
吳金明	:	直至二零一零年股東週年大會止
潘垣	:	直至二零一零年股東週年大會止

根據本公司章程，所有董事須每三年輪流告退一次，而任何委任填補董事會臨時空缺或出任新增席位的新董事均須分別於下一個接著的股東大會及下一個接著的股東週年大會由股東重選。

## 董事培訓

各新任董事於首次委任時會獲發全面、正式及針對個別董事需要的就任須知，確保董事明白本公司的業務及運作，並完全了解上市規則及相關監管規定所規定的責任及義務。

本公司亦有既定安排，不斷為董事提供所需的資訊及專業培訓。

## 董事會會議

### 會議數目及董事出席次數

於二零零九年，本公司已舉行八次董事會會議。本公司將盡可能每年舉行不少於四次董事會例會。

董事於年內於董事會會議的出席紀錄如下：

董事	出席次數／會議數目
執行董事：	
吉為(主席)	8/8
曹朝輝	8/8
曾辛	8/8
鄭小平	8/8
王學信	8/8
廖學東	8/8
獨立非執行董事：	
許永權	8/8
吳金明	8/8
潘垣	8/8

## 會議常規及守則

年度會議時間表及各會議的議程初稿一般交予董事預先查閱。

董事會例會通告須於會議前不少於十四天發給所有董事。其他董事會及委員會會議一般會有合理的通知期。

議程及董事會文件連同一切相關、完整及可靠資料會於各董事會會議或委員會會議最少三天前送交所有董事，讓各董事了解本公司的最新發展及財務狀況，以便作出知情的決定。董事會及各董事如有需要，亦可個別及獨立接觸高級管理人員。

本公司首席執行官、財務總監及公司秘書須出席所有董事會例會，如有需要，亦須出席其他董事會及委員會會議，就本公司業務發展、財務與會計事宜、法定遵守事項、企業管治及其他重大範疇提供意見。

所有董事會會議及委員會會議的會議紀錄由本公司的公司秘書存檔。會議紀錄的初稿一般會於各會議後一段合理時間內送交予董事傳閱以提出意見，而最後定稿則公開予董事查閱。

根據董事會現時慣例，任何涉及與主要股東或董事利益衝突的重大交易，須由董事會正式召開董事會會議考慮及處理。本公司章程亦載列條文，規定當董事或彼等任何聯繫人在會議通過的交易中有重大利益時，該等董事不得投票及計入有關會議的法定人數。

## 主席及首席執行官

本公司全力支持劃分董事會主席及首席執行官的責任，確保權力及授權平衡。因此，主席及首席執行官的職位分別由吉為先生及曹朝輝女士出任。彼等各自的責任以書面清楚界定及列明。

主席根據良好企業管治常規領導董事會及負責董事會有效運作。在高級管理層支持下，主席亦須確保董事就董事會會議所討論的事宜及時獲得充分、完整及可靠的資料及相關的簡報。

首席執行官專責實施董事批准及指派的目標、政策及策略，負責本公司的日常管理及運作，亦負責制定策略計劃及組織架構、監控系統及內部程序與執行，呈交董事會審批。

## 委員會

董事會已設立三個委員會，分別為提名委員會、薪酬委員會及審核委員會，各自監察本公司事務的具體範疇。本公司的所有委員會均有明文規定的職權範圍。委員會的職權範圍將載於本公司網站，亦可供索閱。

各委員會大部份成員為獨立非執行董事，而主席及成員的名單載於本年報第29頁「組成」一節中。

委員會獲提供充足資源履行彼等的職責，而彼等在合適的情況下亦可合理要求徵求獨立專業意見，費用由本公司支付。

## 提名委員會

提名委員會的主要職責包括檢討董事會的組成、構思與制訂董事提名及委任的程序、就董事委任及繼任計劃向董事會提供意見，並衡量獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會基於董事候選人的專長、經驗、專業知識、個人誠信、工作時間、本公司的需要及其他相關法例規定與規章進行甄選及推薦。如有需要，外來招聘代理亦可進行招聘及挑選。

提名委員會於年內曾舉行兩次會議，檢討董事會架構、規模及組成，確保同時兼備專業知識、技巧及經驗符合本公司業務的要求。

各成員於年內舉行的提名委員會會議出席率如下：

	出席次數／會議數目
吉為(主席)	2/2
許永權	2/2
吳金明	2/2

根據本公司章程，吉為先生、鄭小平女士及潘垣先生須於下屆股東週年大會輪流告退，惟符合資格，可重選連任。

提名委員會建議於本公司下屆股東週年大會重新委任待重選的董事。

## 薪酬委員會

薪酬委員會的主要目標包括制訂正式且具透明度的程序、規劃執行董事薪酬政策及釐定所有董事及高級管理層的薪酬待遇。薪酬委員會亦負責確保薪酬待遇足以吸引及挽留董事成功經營本公司同時又避免超支，並且確保並無董事或其任何聯繫人士參與釐定本身的薪酬，而董事薪酬將參考個人及公司表現，以及市場慣例與市況而釐定。

## 企業管治報告書(續)

薪酬委員會一般於年底舉行會議，檢討薪酬政策及機制，並釐定執行董事及高級管理層的全年薪酬待遇及其他相關事宜。人力資源部門負責收集及管理人力資源數據，然後向薪酬委員會提供意見。薪酬委員會對於有關的薪酬政策與機制及薪酬待遇諮詢主席的意見。

薪酬委員於年內曾舉行兩次會議，檢討本公司的薪酬政策與機制，以及執行董事與高級管理層的薪酬待遇。

各成員於年內舉行的薪酬委員會會議出席率如下：

	出席次數／會議數目
許永權 (主席)	2/2
吉為	2/2
吳金明	2/2

## 審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事(包括一名具備相關專業資格或會計或有關財務管理知識的獨立非執行董事)。審核委員會成員並非本公司現有外聘核數師的前合夥人。

審核委員會的主要職責包括以下各項：

- (a) 審閱財務報表及報告，並考慮任何由合資格會計師、監察主任(如有)或外聘核數師向董事會提呈之前提出的重大或不尋常事項。
- (b) 基於外聘核數師的工作、收費及聘任條款檢討與外聘核數師的關係，並向董事會提供有關委任、續聘或撤換外聘核數師的推薦建議。
- (c) 檢討本公司的財務報告制度、內部監控系統與風險管理系統及相關程序是否足夠有效。

審核委員會於年內曾舉行三次會議，審閱財務業績與報告、財務報告及遵守程序，以及續聘外聘核數師。

各成員於年內舉行的審核委員會會議出席率如下：

	出席次數／會議數目
許永權(主席)	3/3
吳金明	2/3
潘垣	2/3

並無任何重要不明朗事件或情況可能使本公司持續經營的能力受質疑。

董事會與審核委員會對甄選、委任、辭退或撤換外聘核數師意見一致。

本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的年度業績已由審核委員會審閱。

## 證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。

經本公司向所有董事作出具體查詢後，彼等確認於截至二零零九年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則。

本公司亦已為可能擁有本公司未公開的價格敏感資料的僱員進行的證券交易制訂書面指引(「僱員書面指引」)，其條款不比標準守則寬鬆。

據本公司所知，僱員已遵守僱員書面指引。

## 有關財務報表及核數師薪酬責任

董事會負責就年度及中期報告、價格敏感公佈及根據上市規則與其他法定規定所作出的其他披露呈列不偏不倚、清晰及可理解的評估。

董事確認彼等編撰本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度財務報表的責任。

有關本公司外聘核數師就財務報表的報告責任聲明載於本年報第37至38頁的「獨立核數師報告書」。

本公司外聘核數師為德勤•關黃陳方會計師行。本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度內已付及應付核數師酬金總數為人民幣2.5百萬元，其包括審核本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表費用人民幣2.0百萬元及審閱本集團截至二零零九年六月三十日止六個月中期報告費用人民幣0.5百萬元。

## 內部監控

董事會負責維持足夠的內部監控系統，以確保股東的投資及本公司的資產，並每年透過審核委員會就上述事宜的效能進行檢討。

本公司已建立一個針對本身而設的管治架構，並制訂明確職責範圍，向高級管理層指派合適的責任及授權。

本公司管理層負責建立本集團的內部監控架構，涵蓋所有重大監控事宜，包括財務、營運及合規監控。內部監控架構亦提供風險識別及管理。

# 獨立核數師報告書

## 致威勝集團控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核載於第39至97頁的威勝集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零零九年十二月三十一日的綜合資產負債表與截至該日止年度的綜合全面利潤表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他說明附註解釋。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則以及香港公司條例的披露規定編製及真實而公允地列報該等綜合財務報表。該等責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公允地列報綜合財務報表相關的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況作出合理的會計估計。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們審核工作的結果，對該等綜合財務報表提出意見，並僅向整體股東報告我們的意見。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公允地列報綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。



獨立核數師報告書(續)

## 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公允地反映 貴集團於二零零九年十二月三十一日的財政狀況，及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一零年三月三十日

## 綜合全面利潤表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
營業額	5	<b>1,078,165</b>	1,059,390
銷售成本		<b>(592,853)</b>	(561,773)
毛利		<b>485,312</b>	497,617
其他收入	6	<b>13,820</b>	23,097
行政費用		<b>(91,756)</b>	(93,547)
銷售費用		<b>(90,419)</b>	(91,970)
研究及開發費用		<b>(30,946)</b>	(29,655)
出售可供出售投資的虧損		—	(3,070)
融資成本	7	<b>(14,277)</b>	(19,614)
除稅前溢利	8	<b>271,734</b>	282,858
所得稅開支	9	<b>(9,693)</b>	(21,328)
年內溢利		<b>262,041</b>	261,530
換算產生的滙兌差額，相當於年間的其他全面支出		<b>(1,437)</b>	(18,429)
年間全面利潤總額		<b>260,604</b>	243,101
每股盈利	12		
基本		人民幣 <b>31分</b>	人民幣32分
攤薄		人民幣 <b>30分</b>	人民幣31分

# 綜合資產負債表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	627,085	437,275
收購物業、廠房及設備已支付訂金		3,355	—
預付租賃款項	14	124,894	95,608
無形資產	15	251,912	247,948
可供出售投資	16	4,961	4,961
商譽	17	110,326	110,326
		<b>1,122,533</b>	896,118
<b>流動資產</b>			
存貨	18	327,423	255,578
應收賬款及其他應收款	19	943,710	766,573
應收關連方金額	32	21,233	110,690
預付租賃款項	14	2,714	2,078
已抵押銀行存款	20	113,746	73,645
銀行結餘及現金	21	644,668	439,160
		<b>2,053,494</b>	1,647,724
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	22	568,951	472,085
應付關連方金額	32	559	179,831
稅務負債		11,410	21,451
借款 — 一年內到期	23	250,210	234,137
		<b>831,130</b>	907,504
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,222,364</b>	740,220
		<b>2,344,897</b>	1,636,338
<b>資本及儲備</b>			
股本	24	9,427	8,384
儲備		2,138,448	1,376,719
		<b>2,147,875</b>	1,385,103
<b>非流動負債</b>			
借款 — 一年後到期	23	169,000	220,000
遞延稅務負債	25	28,022	31,235
		<b>197,022</b>	251,235
		<b>2,344,897</b>	1,636,338

第39至第97頁的綜合財務報表已於二零一零年三月三十日獲董事會批准並授權刊發，並由下列人士代表簽署：

吉為  
董事

曹朝輝  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔									
	股本 人民幣 千元	股份溢價 人民幣 千元	合併儲備 人民幣 千元 (附註i)	匯兌儲備 人民幣 千元	中國 法定儲備 人民幣 千元 (附註ii)	為股份 獎勵計劃 持有的 股份 人民幣 千元	其他儲備 人民幣 千元 (附註iii)	購股權 儲備 人民幣 千元	保留溢利 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
於二零零八年一月一日	8,422	696,477	49,990	(37,187)	68,300	—	—	28,971	408,305	1,223,278
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	261,530	261,530
換算產生的匯兌差額	—	—	—	(18,429)	—	—	—	—	—	(18,429)
年內全面利潤(支出)總額	—	—	—	(18,429)	—	—	—	—	261,530	243,101
轉撥至中國法定儲備	—	—	—	—	22,588	—	—	—	(22,588)	—
就股份獎勵計劃購入股份	—	—	—	—	—	(16,902)	—	—	—	(16,902)
確認以權益結算並以股份為 基礎的款項	—	—	—	—	—	—	—	6,945	—	6,945
行使購股權時發行股份	16	4,752	—	—	—	—	—	(1,204)	—	3,564
歸屬期屆滿已失效 購股權的影響	—	—	—	—	—	—	—	(253)	253	—
購回本身的股份	(54)	(7,962)	—	—	—	—	—	—	—	(8,016)
確認作分派的股息(附註11)	—	—	—	—	—	—	—	—	(66,867)	(66,867)
於二零零八年 十二月三十一日	8,384	693,267	49,990	(55,616)	90,888	(16,902)	—	34,459	580,633	1,385,103
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	262,041	262,041
換算產生的匯兌差額	—	—	—	(1,437)	—	—	—	—	—	(1,437)
年內全面利潤(支出)總額	—	—	—	(1,437)	—	—	—	—	262,041	260,604
轉撥至中國法定儲備	—	—	—	—	16,796	—	—	—	(16,796)	—
取消股份獎勵計劃	—	—	—	—	—	16,902	33,164	—	—	50,066
確認以權益結算並以股份為 基礎的款項	—	—	—	—	—	—	—	1,990	—	1,990
行使購股權時發行股份	216	67,852	—	—	—	—	—	(16,622)	—	51,446
發行股份以支付二零零八年 收購附屬公司代價 (附註29)	281	109,747	—	—	—	—	—	—	—	110,028
發行股份以配售股份	546	382,024	—	—	—	—	—	—	—	382,570
發行新股支出	—	(11,992)	—	—	—	—	—	—	—	(11,992)
確認作分派的股息(附註11)	—	—	—	—	—	—	—	—	(81,940)	(81,940)
於二零零九年 十二月三十一日	9,427	1,240,898	49,990	(57,053)	107,684	—	33,164	19,827	743,938	2,147,875

附註：

- (i) 合併儲備代表已收購附屬公司股份面值與本公司用於其後交易的股份面值的差額。
- (ii) 中國法定儲備乃中華人民共和國(「中國」)相關法律規定且適用於本集團中國附屬公司的儲備。
- (iii) 其他儲備為計劃資產結餘超出根據本公司股份獎勵計劃所持的股份賬面值的部份，於年內終止時確認。

# 綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
除稅前溢利		271,734	282,858
調整項目：			
融資成本		14,277	19,614
利息收入		(2,450)	(3,923)
來自可供出售投資的股息收入		(4,535)	(278)
出售物業、廠房及設備的虧損		17	338
物業、廠房及設備折舊		20,503	17,450
解除預付租賃款項		1,902	1,813
無形資產攤銷		50,688	52,684
以股份為基礎的款項開支		1,990	6,945
出售可供出售投資的虧損		—	3,070
呆賬撥備		—	672
營運資金變動前經營現金流量		354,126	381,243
存貨增加		(71,845)	(101,827)
應收賬款及其他應收款增加		(174,331)	(149,933)
應付賬款及其他應付款減少		60,991	192,804
經營產生的現金		168,941	322,287
已付所得稅		(22,947)	(14,719)
<b>經營活動所得的現金淨額</b>		<b>145,994</b>	307,568
<b>投資活動</b>			
收購物業、廠房及設備		(189,841)	(217,160)
開發項目的開支		(54,652)	(27,612)
收購可供出售投資		—	(20,333)
已抵押銀行存款(增加)減少		(40,101)	7,740
收購物業、廠房及設備的已付訂金		(3,355)	—
收購附屬公司(扣除所收購的現金及現金等價物)	29	(384)	(47,749)
來自可供出售投資的已收股息		4,535	278
已收利息		2,450	3,923
向關連方償還墊款		89,457	32,482
就去年收購附屬公司應付的或然代價付款		—	(129,000)
出售可供出售投資的所得款項		—	17,263
<b>投資活動所用的現金淨額</b>		<b>(191,891)</b>	(380,168)

## 綜合現金流量表(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>融資活動</b>		
償還借款	(598,127)	(127,474)
已付股息	(81,940)	(66,867)
(償還) 關連方墊款	(69,244)	34,519
已付的借款利息	(34,495)	(30,280)
發行股份的支出	(11,992)	—
取消股份獎勵計劃的所得款項	50,066	—
行使購股權時發行股份的所得款項	51,446	3,564
發行股份所得款項	382,570	—
新造借款	563,210	234,137
根據股份獎勵計劃購回的股份	—	(16,902)
已購回股份	—	(8,016)
<b>融資活動所得的現金淨額</b>	<b>251,494</b>	22,681
<b>現金及現金等價物增加(減少)淨額</b>	<b>205,597</b>	(49,919)
<b>外幣匯率變動的影響</b>	<b>(89)</b>	(19,664)
<b>年初的現金及現金等價物</b>	<b>439,160</b>	508,743
<b>年終的現金及現金等價物， 指銀行結餘及現金</b>	<b>644,668</b>	439,160

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。董事認為，本公司的直接及最終控股公司為星寶投資控股有限公司（「星寶」），一家於英屬處女群島註冊成立之有限公司。本公司的登記辦事處及主營業地址於年報「公司資料」一節中披露。

綜合財務報表乃以人民幣呈列，即本公司的功能貨幣。

本公司為投資控股公司。其附屬公司的主要業務詳情載於附註33。

## 2. 新訂及經修訂的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）的應用

於本年度，本集團已採用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈之新訂及經修訂準則、現有準則之修訂本及詮釋（「新訂及經修訂香港財務報告準則」）。

香港會計準則第1號（二零零七年經修訂）	財務報表之呈列
香港會計準則第23號（二零零七年經修訂）	借貸成本
香港會計準則第32號及第1號（修訂本）	可沽出的金融工具和清盤產生的責任
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
香港財務報告準則第2號（修訂本）	歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第7號（修訂本）	金融工具之改良披露
香港財務報告準則第8號	經營分類
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第9號及香港會計準則第39號（修訂本）	嵌入式衍生工具
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第13號	客戶忠誠計劃
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第15號	房地產建造協議
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第16號	對沖境外經營淨投資
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第18號	從客戶轉移資產
香港財務報告準則（修訂本）	二零零八年頒佈之香港財務報告準則之改進， 除卻香港財務報告準則第5號修訂本 則於二零零九年七月一日或以後開始的 年度期間生效
香港財務報告準則（修訂本）	二零零九年頒佈之香港財務報告準則之改進， 有關於香港會計準則第39號第80段之修訂本

除下文所述之外，採納新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團現時或過往會計期間之綜合財務報表並無任何重大影響。

## 2. 新訂及經修訂的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的應用(續)

### 本年度生效且已採納之新及經修訂香港財務報告準則

#### 香港會計準則第1號(二零零七年經修訂)財務報表之呈列

香港會計準則第1號(二零零七年經修訂)引入若干用詞改動(包括修訂財務報表之標題),以及財務報表呈列及內容之若干變動。

#### 香港財務報告準則第8號經營分類

香港財務報告準則第8號為有關披露之準則,規定經營分部按就於分部間分配資源及評估其表現內部呈報財務資料之相同基準劃分。之前的準則香港會計準則第14號「分部報告」規定採用風險與回報方法,以分辨兩組分部(業務分部及地區分部)。過去本集團之呈報形式為業務分部。相對於香港會計準則第14號所釐定之主要應呈報分部(見附註5)而言,採用香港財務報告準則第8號並無導致本集團應呈報分部須重整。

### 尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早採納下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋。

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則第5號修訂本,屬二零零八年香港財務報告準則之改進部分 <sup>1</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	二零零九年香港財務報告準則之改進 <sup>2</sup>
香港會計準則第24號(經修訂)	關連方披露 <sup>6</sup>
香港會計準則第27號(二零零八年經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>1</sup>
香港會計準則第32號(修訂本)	供股之分類 <sup>4</sup>
香港會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納之進一步豁免 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納香港財務報告準則第7號對比披露之有限度豁免 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂本)	集團現金結算以股份為基礎的款項交易 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第3號(二零零八年經修訂)	業務合併 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>7</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第14號(修訂本)	最低資金要求的預付款 <sup>6</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第19號	以股本工具抵銷金融負債 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 修訂本於二零零九年七月一日及二零一零年一月一日(按適用情況)或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一零年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零一零年二月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零一零年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>6</sup> 於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>7</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

## 2. 新訂及經修訂的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的應用(續)

### 尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

採納香港財務報告準則第3號(經修訂)可能會影響併購日期在二零一零年一月一日或以後的業務合併會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將影響母公司於附屬公司權益變動後的會計處理。

本公司董事預期，應用其他新訂或經修訂準則、修訂本及詮釋對綜合財務報表並無重大影響。

## 3. 主要會計政策

誠如下文會計政策所說明，綜合財務報表乃以歷史成本為編製基礎。

綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例規定的適用披露。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司控制的實體(其附屬公司)的財務報表。當本公司有權監管一家實體的財務及經營政策，從而可於其業務中獲利時，即取得控制權。

年內收購或出售的附屬公司的業績從收購或截至出售(如適用)的實際日期計入綜合全面利潤表中。

如有需要，附屬公司的財務報表會予以調整，以令其會計政策與本集團其他成員公司所用的政策一致。

所有公司間的交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目時抵銷。

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 業務合併

收購業務乃按購買法計算。收購成本乃按本集團就交換被收購方的控制權所給予的資產、產生或承擔的負債及發行的股本工具於交換日期的公平值總額，另加業務合併的任何直接成本計量。符合香港財務報告準則第3號「業務合併」確認條件的被收購方的可識別資產、負債及或然負債，乃按收購日期的公平值予以確認。

收購產生的商譽乃確認為資產並初步按成本計量，即業務合併成本高於本集團於已確認可識別資產、負債及或然負債的公平淨值權益的金額。於重估後，倘本集團於被收購方的可識別資產、負債及或然負債的公平淨值權益超逾業務合併成本，則多出金額即時於損益內確認。

#### 商譽

收購業務所產生的商譽乃指按成本減去任何累計減值虧損於綜合資產負債表內作為無形資產獨立呈列。

就減值測試而言，收購產生的商譽乃分配至預期可從收購協同作用獲益的各個或各組相關的賺取現金產生單位。獲分配商譽的賺取現金產生單位會每年作減值測試，並於凡有跡象顯示有關單位可能減值時作出測試。就於某一財政年度進行的收購所產生的商譽而言，獲分配有關商譽的賺取現金產生單位於該財政年度年末之前作減值測試。倘賺取現金產生單位的可收回款額低於有關單位的賬面值，則首先分配減值虧損以減少分配予該單位的任何商譽的賬面值，然後按比例根據有關單位內各資產的賬面值分配至其他資產。商譽的任何減值虧損直接於損益確認。商譽減值虧損不會於其後期間撥回。

於其後出售有關賺取現金產生單位時，在釐定出售的溢利或虧損時將計入應佔的已資本化商譽款額。

#### 收益確認

收益乃根據已收或應收代價的公平值計算，並指於一般業務過程中出售貨品的應收款項，且已扣除折扣及相關銷售稅。

於符合上述收益確認條件前，已收客戶的按金及分期付款乃呈列於綜合資產負債表流動負債項下。

貨品銷售額的收益是在交付貨品及轉移所有權時予以確認。

金融資產產生的利息收入是參考未償還的本金，按時間及適用的實際利率計算。有關利率乃用作將金融資產於估計年期預計收取的未來現金折算至該等資產的賬面淨值的實際利率。

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 收益確認 (續)

當確立股東收取付款的權利時即確認來自投資的股息收入。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(不包括在建工程)包括持作生產或供應商品或服務或作行政用途的樓宇,均按成本減其後的累計折舊及累積減值虧損列賬。

折舊乃於物業、廠房及設備(不包括在建工程)的估計可使用年期,參考其估計餘值後以直線法撇銷其成本計算。

在建工程指供生產及自用的在建中物業、廠房及設備。在建工程以成本減任何已確認減值虧損列賬。在建工程於完成及可作擬定用途時分類至物業、廠房及設備的適當類別。該等資產按其他物業資產的相同基準,在可作擬定用途時開始折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時取消確認。資產取消確認產生的任何收益或虧損(按該項目的出售所得款項淨額及賬面值之間的差額計算)於該項目取消確認的年度計入損益內。

#### 租約

凡租約條款將擁有權的大部分風險及得益轉移予承租人的租約,皆歸類為融資租約。所有其他租約皆歸類為經營租約。

#### 本集團作為承租人

根據經營租約應付的租金是以直線法按有關租約年期確認為支出。因訂立一項經營租約的優惠而已收及應收的利益以直線法按租約年期確認為租金支出減少。

#### 租賃土地及樓宇

租賃土地及樓宇中土地及樓宇視乎租賃類別獨立入賬,除非租金支出無法可靠地在土地及樓宇部分之間作出分配,在此情況下,整個租賃一般視為融資租賃並入賬列作物業、廠房及設備。若能就租賃款項可靠的分配,於土地的租賃權益應作為經營租賃以直線法按租約年期攤銷。

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 無形資產

##### 單獨收購的無形資產

具備有限使用年期單獨收購的無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具備有限使用年期的無形資產於其估計可使用年期按直線法攤銷(見下文有關有形及無形資產減值虧損的會計政策)。

取消確認無形資產所產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值的差額計量，並於取消確認資產時在損益內確認。

##### 研究及開發開支

研究活動的開支於產生期間確認為開支。

由發展項目(或由一項在發展階段期間的內部項目)所產生的無形資產，只會在以下全部已被證明的情況下方會予以確認。

- 具可行性技術以完成無形資產並使其將可供使用或出售；
- 有意向完成及使用或出售之無形資產；
- 具能力可使用或出售之無形資產；
- 無形資產如何產生可能的將來經濟利益；
- 有足夠之技術、財政及其他資源可完成發展項目並使用或出售之無形資產；及
- 有能力確實地計量無形資產在其發展階段時所應佔的費用。

初步就內部產生的無形資產確認的金額為無形資產首次達致確認條件當日所產生的開支總和。倘無內部產生之無形資產可確認，開發開支在產生年後於損益扣除。

於初步確認後，內部產生的無形資產乃初步以成本扣除累計攤銷及任何累計減值虧損(如有)計量，與獨立收購無形資產的基準相同。

##### 於業務合併中收購的無形資產

於業務合併中收購的無形資產如符合無形資產的定義及能夠可靠地計量其公平值，則會與商譽分開識別及確認。該等無形資產的成本等於其於收購日期的公平值。

於初步確認後，具備有限使用年期的無形資產乃以成本扣除累計攤銷及任何累計減值虧損呈報，與獨立收購無形資產的基準相同。

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 金融工具

倘集團實體成為工具合同條文的訂約方，則金融資產及金融負債將於本集團綜合資產負債表中確認。金融資產及金融負債初次以公平值計算。因收購或發行金融資產及金融負債而直接產生的交易成本於初次確認時加入金融資產或金融負債的公平值或自金融資產或金融負債的公平值扣除(按適用者)。

#### 金融資產

本集團的金融資產分為貸款及應收款以及可出售金融資產。金融資產的所有日常買賣於交易日確認及取消確認。日常買賣指須根據市場規則或慣例訂立的時限內交付資產的金融資產買賣。就貸款及應收款所採納的會計政策載列如下。

#### 實際利率法

實際利率法為計算金融工具的攤銷成本以及分配在有關期間內所得利息收入的方法。實際利率是將金融資產於預計可用年期或(倘適用)較短期間內的估計未來現金收入(包括所有構成實際利率部分的已付或已收時的費用、交易成本及其他溢價或折扣)準確貼現折算為初步確認賬面淨值的比率。

就債務工具而言，利息收入按實際利率基準確認。

#### 貸款及應收賬款

貸款及應收賬款為附帶固定或可釐定付款，且並無活躍市場報價的非衍生金融資產。於初次確認後的各結算日，貸款及應收賬款(包括應收貿易及其他賬款、應收關連方欠款、已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金)採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬(見下文有關金融工具減值虧損的會計政策)。

就已履行的工作發出賬單但客戶仍未支付的款額乃計入綜合資產負債表的應收貿易及其他賬款中。

#### 可供出售金融資產

可供出售金融資產為非衍生項目，並指定為或未有劃分為按公平值計入損益賬的金融資產、貸款及應收款項及持有至到期日的投資。本集團指定於私營實體發行的非上市股本證券的投資為可供出售金融資產。

於活躍市場並無報價而其公平值無法可靠計算的可供出售股本投資，於各個報告期末按成本扣除任何已識別減值虧損列賬(見下文金融資產減值虧損的會計政策)。

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

#### 金融資產減值

金融資產會於各報告期末評定是否有減值跡象。於有客觀證據顯示金融資產因於初步確認金融資產後發生的一項或多項事件而可能出現減值，金融資產的估計未來現金流已受到影響時即表示金融資產出現減值。

就可出售權益投資而言，該項投資的公平值大幅或長期跌至低於其成本值被視為客觀的減值證據。

就所有其他金融資產而言，客觀的減值證據可包括：

- 發行人或交易對手出現重大財政困難；或
- 未能繳付或拖欠支付利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就若干類別的金融資產(如應收貿易及其他賬款)而言，評定為並無個別出現減值的資產其後彙集一併評估減值。應收賬款組合的客觀減值證據可包括本集團過往的收款記錄、超過平均信貸期的組合內延遲付款的數目增加，以及國家或地區經濟狀況出現明顯變化導致未能償還應收賬款。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，倘有客觀證據顯示資產出現減值，則減值虧損會於損益確認，並按資產賬面值與按原實際利率折算的估計未來現金流量現值間的差額計算。

就按成本列賬的金融資產，減值虧損的金額以該資產的賬面值與一項類似金融資產現行市場回報率貼現估計未來現金流量的現值之間的差額計量。該減值虧損將不會於其後期間撥回。

所有金融資產(應收貿易賬款除外)有關的減值虧損會直接於金融資產的賬面值中作出扣減，而應收貿易賬款的賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬內的賬面值變動會於損益中確認。當應收貿易賬款被視為不可收回時，將於撥備賬內撇銷。於其後重新收回的先前撇銷的款項將計入損益。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘於其後期間，減值虧損金額減少且能客觀地證明與確認減值虧損後所發生的事件有關，則先前確認的減值虧損會透過損益撥回，惟減值撥回當日的資產賬面值不得超過如無確認減值時的攤銷成本。

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

##### 金融資產 (續)

##### 金融資產減值 (續)

可供出售權益投資的減值虧損於往後期間不會於損益撥回。於減值虧損後增加的公平值直接在其他全面收益確認並在權益中累計。

##### 金融負債及股權

由集團實體發行的金融負債及股權工具按所訂立的合約安排內容，以及金融負債及股權工具的定義而分類。

股權工具為證明本集團資產剩餘權益(經扣除其所有負債)的任何合約。就金融負債及股權工具而採納的會計政策載列如下。

##### 實際利率法

實際利率法乃計算金融負債的攤銷成本及按有關期間攤分利息支出的方法。實際利率乃將估計日後現金付款按金融負債的預期年限或較短期間(倘合適)實際折現的利率。

利息支出按實際利率基準確認。

##### 金融負債

金融負債(包括應付貿易及其他應付款項、應付關連方欠款及借款)乃其後以實際利率法按攤銷成本計量。

##### 股權工具

本公司發行的股權工具乃按照所獲取的所得款項減直接發行成本記錄。附註26所載本公司(或其附屬公司)為了股份獎勵計劃而購回本公司股份的成本乃作為特別儲備權益扣減(為了股份獎勵計劃而持有的股份)。購買、出售發行或註銷該等股份之收益或虧損不會於損益中確認。

本公司購回本身的股權工具於權益確認及直接扣除(股本及股份溢價)。購買、出售、發行或註銷本公司本身的股權工具之收益或虧損不會於損益中確認。

##### 取消確認

若從資產收取現金流量的權利已到期，或金融資產已轉讓及本集團已將其於金融資產所有權的絕大部分風險及回報轉移，則金融資產將被取消確認。於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額的差額，將於損益中確認。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 取消確認(續)

金融負債於有關合同的特定責任獲解除、取消或到期時取消確認。取消確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額乃於損益中確認。

#### 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本乃使用加權平均法計算。

#### 按股權結算以股份支付的交易

##### 授予僱員的購股權／獎勵股份

參考購股權及獎勵股份於授出日期的公平值而釐定的所獲提供服務的公平值，乃於歸屬期間以直線法作為僱員成本支銷，並於權益(分別為購股權儲備及股份獎勵儲備)中作出相應增加。

於各報告期末，本集團修訂其就預期最終歸屬的購股權及獎勵股份數目的估計。於歸屬期內修訂估計的影響(如有)乃於損益確認，並分別對購股權儲備及股份獎勵儲備作出相應調整。

在行使購股權時，過往於購股權儲備確認的金額將會轉至股份溢價中。當購股權於歸屬日後被沒收或到期日仍未行使時，過往於購股權儲備確認的金額將轉撥至保留溢利。

當獎勵股份獲歸屬時，先前於股份獎勵儲備確認的金額及有關的庫存股份金額將轉撥至保留溢利中。

#### 外幣

編製本集團旗下各個別實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外貨幣(外幣)進行的交易按交易日期的匯率以其功能貨幣(即該實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣)列賬。於報告期末，以外幣結算的貨幣項目按報告期末的匯率重新換算。按過往成本以外幣結算的非貨幣項目不會重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目時產生的匯兌差額於產生期間在損益確認。

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 按股權結算以股份支付的交易 (續)

##### 外幣 (續)

就綜合財務報表呈報方式而言，本集團以有關的集團實體的功能貨幣(人民幣除外)列賬的資產及負債按報告期末的匯率換算為本集團的呈報貨幣，而其收入及開支則按年內平均匯率換算，除非匯率於期內出現大幅波動，在此情況下，則採用交易日期的匯率換算。所產生匯兌差額(如有)確認為其他全面收益及累計至股本權益部分(換算儲備)。有關匯兌差額於出售海外業務期間在損益確認。

#### 政府補貼

政府補助以抵銷已產生的支出或虧損，或旨在給予本集團的即時財務支援(而無未來有關成本)，於有關補助成為應收款項的期間在損益中確認，並另行作為「其他收入」呈報。

#### 借貸成本

因收購、建設或生產需要較長時間才可投入擬定用途或出售的合資格資產而直接產生的借貸成本確認為該等資產的部分成本，直至該等資產大致投入擬定用途或出售時終止資本化。就有待用於合資格資產的開支而作出的特定借貸的暫時投資所賺取的投資收入乃從合資格作出撥充資本的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於其產生期間在損益表中確認。

#### 退休福利成本

支付予國家管理的退休福利計劃及強積金計劃的款項乃於僱員提供服務讓其有權享有供款後作為開支支銷。

#### 稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總數。

即期應付稅項乃根據年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合全面利潤表所報的溢利有所不同，因為它不包括其他年度的應課稅或可扣稅收入或開支項目，且也不包括永不課稅或扣稅的項目。本集團即期稅項的負債，乃以報告期末頒行或實際頒行的稅率計算。

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 稅項 (續)

遞延稅項按綜合財務報表內的資產及負債賬面值與用以計算應課稅溢利的相應稅基間的差額確認，並以資產負債表負債法入賬。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認，倘可能出現應課稅溢利可用作扣減可扣稅暫時差額，則一般會確認遞延稅項資產。倘暫時差額乃產生自商譽或來自一項不影響應課稅溢利或會計溢利的交易的其他資產及負債的初步確認(業務合併除外)，則該等資產及負債不會確認入賬。

遞延稅項負債乃就投資於附屬公司所產生的應課稅暫時差額而予以確認，但倘本集團能控制暫時差額的撥回時間，且有關差額可能不會於可見將來撥回的情況除外。就該等有關投資及權益有關之可扣減的暫時時差而產之遞延稅項資產，只會在有足夠的應課稅盈利可能出現以致可以利用暫時時差的利益，且在可見未來將預期可被撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作出審閱，並調減至不再可能有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產。

遞延稅項資產及負債乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率計算，而所根據的稅率(及稅法)乃於各報告期末已制訂或已大致制訂者。遞延稅項負債及資產的計量反映集團於各報告期末，本集團預期將要收回或償還其資產及負債的賬面值的稅務後果。遞延稅項於損益中被確認，惟倘遞延稅項涉及在其他全面收益或直接在股本權益中被確認之事項，則遞延稅項亦會分別於其他全面收益或直接於股本權益中被確認。

#### 減值虧損(商譽除外)(見有關商譽的會計政策)

本集團於各報告期末審閱其資產的賬面值以確定是否有任何跡象表明該等資產存在減值虧損。倘預計一項資產的可收回金額低於其賬面值，則該項資產的賬面值應扣減至其可收回金額。減值虧損即時確認為一項開支。

倘減值虧損於日後撥回，則該項資產的賬面值應增至其可收回金額已修訂後估值，惟所增加的賬面值不得超過假設該項資產於過往年度未確認減值虧損所釐定的賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

#### 4. 不明朗因素估計的主要來源

在附註3所述的本集團會計政策時，本公司董事須對未能於其他來源得知的資產及負債作出估計及假設。該等估計及相關假設乃以過往經驗及其他被視為相關的因素為基準。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續予以檢討。有關會計估計的修訂如只影響修訂估計的期間，則僅於該期間確認，或若修訂影響即期以及未來期間，有關修訂將會於修訂期間及之後予以確認。

以下是於結算日有重大風險可能導致下個財政年度資產及負債賬面值須作重大調整而與未來有關的主要假設及不明朗因素估計的其他主要來源。

##### 估計的無形資產減值

當有任何跡象顯示資產可能已經減值，本集團按照其會計政策測試無形資產是否蒙受任何減值。無形資產的可收回金額已根據貼現現金流量法釐定。董事認為，無形資產的可收回金額超出賬面值，而毋須於年內確認減值。當實際未來現金流量與原先的估計不同時，可能產生減值虧損。於結算日，無形資產的賬面值約為人民幣251.9百萬元(二零零八年：人民幣247.9百萬元)。

##### 估計的商譽面值

於決定商譽是否出現減值時，必須估計已獲分配商譽的賺取現金產生單位的使用價值。於計算時，本集團必須以合適的貼現率來估計包含商譽的賺取現金產生單位所產生的預計未來現金流量。當有關現金產生單位產生的預期未來現金流量與原先估計不同時，可能出現減值虧損。於二零零九年十二月三十一日，約為110.3百萬元(二零零八年：人民幣110.3百萬元)的商譽賬面值乃分配至電子電度表分部。可收回款項計算的詳情在附註17披露。

##### 估計的應收貿易賬款及票據減值

若有明確的減值虧損證據時，本集團會考慮到未來現金流的估計。減值虧損的款額是資產賬面值與估計的未來現金流的現值(不包括未有發生的未來信貸虧損)的差額，並以金融資產的原來實際利率(即初步確認時計算的實際利率)折讓。當確實的未來現金流少於預期，則可能會出現重大的減值虧損。於二零零九年十二月三十一日，應收貿易賬款及票據的賬面值約為人民幣699.6百萬元(二零零八年：人民幣608.5萬元)，扣除呆賬撥備約人民幣16.6百萬元(二零零八年：人民幣16.6百萬元)。

## 5. 分部資料

本集團已自二零零九年一月一日起採納香港財務報告準則第8號。香港財務報告準則第8號要求以集團之主要營運決策者為了對分部作資源分配及評估其表現而定期審閱有關集團不同部門之內部報告，作為確定經營分類之基準。相反，之前的準則香港會計準則第14號則要求實體以採用風險及回報方法，以分辨兩組分部(業務分部及地區分部)。過去本集團之呈報形式為業務分部。相對於香港會計準則第14號所釐定之主要應呈報分部而言，採用香港財務報告準則第8號並無導致本集團應呈報分部須重整，且採納香港財務報告準則第8號並無導致分部溢利之計量基準變動。

兩個經營分部詳情概述如下：

- (a) 電子表分部，從事電子電、水、燃氣及熱能表的開發、製造及銷售；及
- (b) 數據採集終端分部，從事數據採集終端的開發、製造及銷售。

### 分部收入及業績

以下為本集團按可呈報分部分析的收入及業績。

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	電子表 人民幣千元	數據 採集終端 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收入				
外銷予客戶	828,472	249,693	—	1,078,165
分部之間的銷售*	3,952	19,531	(23,483)	—
總計	832,424	269,224	(23,483)	1,078,165
分部溢利	202,905	100,129	—	303,034
未分配收入				5,806
中央管理成本				(22,829)
融資成本				(14,277)
除稅前溢利				271,734

\* 分部之間的銷售乃以當時市價計算。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

### 5. 分部資料(續)

#### 分部收入及業績(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	電子表 人民幣千元	數據 採集終端 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>收入</b>				
外銷予客戶	784,341	275,049	—	1,059,390
分部之間的銷售*	824	30,697	(31,521)	—
<b>總計</b>	<b>785,165</b>	<b>305,746</b>	<b>(31,521)</b>	<b>1,059,390</b>
<b>分部溢利</b>	<b>224,059</b>	<b>100,490</b>	<b>—</b>	<b>324,549</b>
未分配收入				5,633
中央管理成本				(24,640)
出售可供出售投資的虧損				(3,070)
融資成本				(19,614)
<b>除稅前溢利</b>				<b>282,858</b>

\* 分部之間的銷售乃以當時市價計算。

分部溢利指在並無分配其他收入、中央管理成本及董事薪酬、出售可供出售投資的虧損及融資成本情況下各分部應佔之溢利。此乃就資源分配及評估分部表現而向本集團首席執行官(即主要經營決策者)呈報之計量方法。

## 5. 分部資料 (續)

### 分部資產及負債

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>分部資產</b>		
電子表	<b>1,740,370</b>	1,508,403
數據採集終端	<b>395,957</b>	260,735
分部資產總計	<b>2,136,327</b>	1,769,138
未分配資產	<b>1,039,700</b>	774,704
綜合資產	<b>3,176,027</b>	2,543,842
<b>分部負債</b>		
電子表	<b>482,186</b>	367,438
數據採集終端	<b>28,361</b>	63,231
分部負債總計	<b>510,547</b>	430,669
未分配負債	<b>517,605</b>	728,070
綜合負債	<b>1,028,152</b>	1,158,739

為監察分部表現及在各經營分部間分配資源：

- 所有資產均分配至呈報分部，只有若干物業、廠房及設備、預付租賃付款、可供出售投資、其他應收款、應收關連方欠款、已抵押銀行存款與銀行結餘及現金除外；及
- 所有負債均分配至呈報分部，只有若干其他應付款、應付關連方欠款、稅項負債、借貸及遞延稅項負債除外。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

### 5. 分部資料 (續)

#### 其他分部資料

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	數據		
	電子表 人民幣千元	採集終端 人民幣千元	綜合 人民幣千元
包括在計算分部利潤或分部資產及 負債的金額：			
增添非流動資產	183,935	77,249	261,184
物業、廠房及設備及無形資產 折舊及攤銷	55,751	14,162	69,913
解除預付租賃款項	1,481	126	1,607
出售物業、廠房及設備之虧損	17	—	17

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	數據		
	電子表 人民幣千元	採集終端 人民幣千元	綜合 人民幣千元
包括在計算分部利潤或分部資產及 負債的金額：			
增添非流動資產	355,188	12,347	367,535
物業、廠房及設備及無形資產 折舊及攤銷	55,261	12,967	68,228
解除預付租賃款項	1,510	—	1,510
呆賬撥備	672	—	672
出售物業、廠房及設備之虧損	338	—	338

#### 來自主要客戶收入

於兩個年度內，董事並未察覺有任何客戶單獨佔外銷予客戶之綜合營業額超過10%。

## 5. 分部資料 (續)

### 地域資料

本集團之業務主要位於中國。

下表提供有關按客戶地域位置分類(與貨品來源地無關)的本集團營業額分析以及按資產地域位置分類有關其非流動資產的資料

	外銷予客戶之營業額		非流動資產(附註)	
	截至十二月三十一日止年度			
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
中國	1,044,204	944,320	1,114,065	891,157
海外	33,961	115,070	3,507	—
	<b>1,078,165</b>	1,059,390	<b>1,117,572</b>	891,157

附註：非流動資產不包括金融工具。

## 6. 其他收入

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
其他收入包括：		
退回增值稅(「增值稅」，附註)	5,857	6,828
來自可供出售投資的股息收入	4,535	278
銀行利息收入	2,450	3,923
匯兌收益淨額	—	10,201

附註：根據中國的有關法規，本集團在中國經營的若干附屬公司有權就其出售的高科技產品享有增值稅退稅。有關款額為退回已付或應付的增值稅超過該等產品3%的銷售額之部分，並於有關稅務機關批准退回時確認。

綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 7. 融資成本

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於五年內悉數償還的借款的利息	34,495	30,280
減：於物業、廠房及設備撥充資本的款額	(20,218)	(10,666)
	<b>14,277</b>	19,614

於年內撥充資本的借貸成本乃於一般借貸中產生，並以合資格資產的開支每年為6.13%（二零零八年：5.20%）的撥充資本比率計算。

## 8. 除稅前溢利

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
除稅前溢利已扣除：		
員工成本，包括董事酬金		
薪金及福利	77,108	72,868
退休福利計劃供款	4,868	5,621
股份支付形式支出	1,990	6,945
	<b>83,966</b>	85,434
核數師酬金	2,047	2,210
出售物業、廠房及設備之虧損	17	338
物業、廠房及設備折舊	20,503	17,450
預付租賃付款攤銷	1,902	1,813
無形資產攤銷	50,688	52,684
呆壞賬撥備	—	672
確認為開支之存貨成本	592,853	561,773
淨額滙兌損失	643	—

## 9. 所得稅開支

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
稅項支出包括：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
本年度	13,417	25,694
過往年度超額撥備	(511)	(2,285)
	12,906	23,409
遞延稅項(附註25)		
本年度	(3,213)	(2,081)
	9,693	21,328

附註：

### (i) 香港

由於本集團於該兩個年度並無賺取任何須繳納香港利得稅的收入，因而未有於綜合財務報表中作出香港利得稅撥備。

### (ii) 中國

中國企業所得稅是根據該等於中國成立的附屬公司的應評稅溢利的25%法定比率計算，此乃根據中國的有關所得稅法規則及法規釐定，惟下文除外：

- (a) 根據中國的有關法律及法規，本集團若干中國附屬公司由首個獲利年度起計兩年獲得中國企業所得稅豁免，之後三年則按適用稅率的50%寬減。此等稅務優惠及寬減將於二零零八年至二零一零年之間屆滿。
- (b) 因符合條件而獲批高科技企業的資格並取得高新科技企業證書的若干中國附屬公司，將繼續享有15%的優惠稅率。

根據國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知(國發[2007]第39號)，上文(a)所載的企業所得稅豁免及寬減仍然適用，直至中國企業所得稅法(「新稅法」)的五年過渡期結束為止。上文(b)所載的優惠待遇於新稅法中繼續執行。

於現行稅項優惠待遇下享有未利用的稅項豁免的實體(包括兩年豁免及三年寬減一半)，該等未利用的稅項豁免可以承轉至二零零八年及將來年度直至期限屆滿。但倘若實體錄得虧損而未開始享有其稅項豁免，稅務優惠則會視為於二零零八年開始享有。若干中國附屬公司直至二零零八年仍然虧損，故彼等稅項豁免當視為自二零零八年開始。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

### 9. 所得稅開支(續)

附註：(續)

#### (iii) 其他司法權區

於其他司法管轄區產生的稅項乃根據個別司法管轄區的稅率計算。根據一九九九年十月十八日的判令法第58/99/M號第2章第12條，一家根據該法律註冊成立的澳門公司(「58/99/M公司」)，只要該58/99/M公司不向澳門居民公司出售其產品，即可獲豁免澳門所得稅。

年內的稅務開支可與綜合全面利潤表中的除稅前溢利對賬如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
除稅前溢利	271,734	282,858
按所得稅率25%計算的稅項(二零零八年：25%)	67,933	70,715
不享有扣稅的開支的稅務影響	4,809	5,314
毋須課稅的收入的稅務影響	(738)	(734)
未有確認的稅務虧損的稅務影響	631	689
利用過往年度未有確認的稅務虧損	(153)	—
授予中國及澳門附屬公司的稅務優惠／寬免的稅務影響	(62,278)	(52,371)
過往年度超額撥備	(511)	(2,285)
年內稅務開支	9,693	21,328

## 10. 董事及僱員酬金

已付或應付予九名(二零零八年：九名)董事各人的酬金如下：

### (a) 董事酬金

個別董事的酬金詳情如下：

#### 二零零九年

	董事袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元 (附註)	退休福利 計劃供款 人民幣千元	以股份 為基礎的 款項開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
吉為(「吉先生」)	—	1,057	—	11	—	1,068
曹朝輝	—	565	51	9	—	625
王學信	—	565	209	9	—	783
鄭小平	—	414	30	9	—	453
廖學東	—	384	30	9	—	423
曾 辛	—	484	35	9	—	528
吳金明	132	—	—	—	—	132
潘 垣	132	—	—	—	—	132
許永權	335	—	—	—	—	335
	599	3,469	355	56	—	4,479

#### 二零零八年

	董事袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元 (附註)	退休福利 計劃供款 人民幣千元	以股份 為基礎的 款項開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
吉 為	—	1,091	—	11	—	1,102
曹朝輝	—	573	51	10	127	761
王學信	—	573	209	10	190	982
鄭小平	—	423	30	10	127	590
廖學東	—	393	30	10	101	534
曾 辛	—	493	35	10	127	665
吳金明	128	—	—	—	13	141
潘 垣	128	—	—	—	13	141
許永權	334	—	—	—	38	372
	590	3,546	355	61	736	5,288

於兩年內，概無董事放棄有關酬金。

附註：酌情花紅由薪酬委員會建議，由董事會決定，並已參考本集團的經營業績、個人表現及可比較市場數據。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

### 10. 董事及僱員酬金 (續)

#### (b) 僱員酬金

截至二零零九年十二月三十一日止年度本集團五名最高薪人士包括四名(二零零八年：四名)本公司董事，其酬金詳情載於上文。餘下一位人士(二零零八年：一名)於年內的酬金如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
薪金及其他福利	1,127	936
退休福利計劃供款	11	11
以股份為基礎的款項開支	23	285
	<b>1,161</b>	1,232

於該兩年內上述酬金介乎1,000,001港元至1,500,000港元。

於該兩年內，本集團概無向任何董事或五名最高薪人士(包括董事及僱員)支付任何酬金作為加入或於加入本集團後的獎勵或離職補償。

### 11. 股息

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年內確認為分派的股息： 二零零八年末期股息 — 每股0.11港元，相當於 人民幣0.097元，(二零零八年：二零零七年末期股息 — 每股0.09港元，相當於人民幣0.08元)	<b>81,940</b>	66,867
於結算日後建議分派的股息： 二零零九年末期股息 — 每股0.11港元，相當於 人民幣0.097元，(二零零八年：二零零八年末期股息 — 每股0.11港元，相當於人民幣0.097元)	<b>90,332</b>	81,940

建議股息須待股東於應屆股東大會上批准後始可作實。

## 12. 每股盈利

本公司普通股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下資料計算：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本及攤薄盈利之盈利	<b>262,041</b>	261,530
	二零零九年	二零零八年
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<b>845,982,009</b>	816,589,803
有關下列各項的潛在普通股攤薄影響：		
購股權	<b>21,919,074</b>	8,451,704
就收購附屬公司發行或然可發行股份	<b>9,170,927</b>	19,511,188
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<b>877,072,010</b>	844,552,695

上文的普通股加權平均數乃於扣減附註26所載本公司股份獎勵計劃在其二零零九年七月二十一日終止前受託人持有的股份後計算得出。

綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	家具、 裝置及 辦公室設備 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
<b>成本</b>							
於二零零八年一月一日	59,060	4,834	52,734	7,583	13,672	84,527	222,410
增添	—	534	29,995	1,319	3,721	192,257	227,826
收購附屬公司時取得 (附註29)	15,336	637	638	288	130	24,843	41,872
轉撥	27,028	—	787	—	—	(27,815)	—
出售	—	—	(1,051)	(4)	—	—	(1,055)
匯兌調整	—	(41)	—	(20)	(67)	—	(128)
於二零零八年 十二月三十一日	101,424	5,964	83,103	9,166	17,456	273,812	490,925
增添	5,115	557	20,825	4,209	3,782	175,571	210,059
收購附屬公司時取得 (附註29)	—	—	—	—	—	229	229
轉撥	104,247	—	—	—	—	(104,247)	—
出售	—	—	(16)	(6)	—	—	(22)
匯兌調整	—	(1)	—	1	(2)	43	41
於二零零九年 十二月三十一日	<b>210,786</b>	<b>6,520</b>	<b>103,912</b>	<b>13,370</b>	<b>21,236</b>	<b>345,408</b>	<b>701,232</b>
<b>折舊</b>							
於二零零八年一月一日	5,397	2,930	21,573	3,464	3,600	—	36,964
年內撥備	2,431	535	11,759	1,211	1,514	—	17,450
出售時抵銷	—	—	(713)	(4)	—	—	(717)
匯兌調整	—	(33)	—	(6)	(8)	—	(47)
於二零零八年 十二月三十一日	7,828	3,432	32,619	4,665	5,106	—	53,650
年內撥備	2,478	437	14,202	1,921	1,465	—	20,503
出售時抵銷	—	—	(2)	(3)	—	—	(5)
匯兌調整	—	(1)	—	—	—	—	(1)
於二零零九年 十二月三十一日	<b>10,306</b>	<b>3,868</b>	<b>46,819</b>	<b>6,583</b>	<b>6,571</b>	<b>—</b>	<b>74,147</b>
<b>賬面值</b>							
於二零零九年 十二月三十一日	<b>200,480</b>	<b>2,652</b>	<b>57,093</b>	<b>6,787</b>	<b>14,665</b>	<b>345,408</b>	<b>627,085</b>
於二零零八年 十二月三十一日	93,596	2,532	50,484	4,501	12,350	273,812	437,275

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

### 13. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目(不包括在建工程)乃於每年按下列比率以直線法折舊：

樓宇	樓宇所在有關土地的租期的餘下期間或50年 (以較短者為準)
租賃物業裝修	於有關租賃的餘下期間或5年(以較短者為準)
廠房及機器	10%至20%
家具、裝置及辦公室設備	20%
汽車	10%

本集團物業權益的賬面值包括於香港以外，按以下租期持有土地上的物業：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
長期租約	41,066	41,650
中期租約	159,414	51,946
	<b>200,480</b>	93,596

於二零零九年十二月三十一日，本集團總賬面值達人民幣176,675,000元的若干物業權益(包括在建物業)(二零零八年：人民幣250,321,000元)乃抵押予銀行以取得授予本集團的銀行融資，而其賬面值合共約人民幣5,099,605元(二零零八年：零)的本集團未獲授予正式所有權的樓宇已建於土地上。

綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 14. 預付租賃款項

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
本集團的預付租賃款項包括根據下列各項 於香港以外持有的租賃土地：		
長期租約	47,999	48,809
中期租約	79,609	48,877
	<b>127,608</b>	97,686
為作申報而分析為：		
非流動資產	124,894	95,608
流動資產	2,714	2,078
	<b>127,608</b>	97,686

本集團已支付中國土地使用權的近乎全部代價。惟有關政府機關仍未批授予本集團若干該等土地使用權的正式所有權。於二零零九年十二月三十一日，本集團有為數約為人民幣31,718,000元(二零零八年：無)的土地使用權未獲批授正式所有權。董事認為未獲批授正式所有權不會引致本集團的有關物業減值，且董事相信該等土地使用權將於適當時候批授予本集團。

於二零零九年十二月三十一日，本集團面值總額為人民幣60,592,647元的若干租賃土地(二零零八年：人民幣97,686,000元)乃抵押予銀行以取得授予本集團的銀行融資。

綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

15. 無形資產

	開發成本 人民幣千元	收購的 專利、版權 及商標 人民幣千元	收購的 科技 人民幣千元	客戶關係及 合同 人民幣千元	土地補價 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零零八年一月一日	64,190	55,821	50,730	37,220	46,713	254,674
增添	27,612	—	—	—	—	27,612
收購附屬公司時取得 (附註29)	5,636	—	30,579	697	33,931	70,843
於二零零八年 十二月三十一日	97,438	55,821	81,309	37,917	80,644	353,129
增添	54,652	—	—	—	—	54,652
於二零零九年 十二月三十一日	<b>152,090</b>	<b>55,821</b>	<b>81,309</b>	<b>37,917</b>	<b>80,644</b>	<b>407,781</b>
<b>攤銷</b>						
於二零零八年一月一日	16,017	24,896	6,341	4,653	590	52,497
年內撥備	22,486	7,418	13,899	7,530	1,351	52,684
於二零零八年 十二月三十一日	38,503	32,314	20,240	12,183	1,941	105,181
年內撥備	17,812	7,418	16,262	7,584	1,612	50,688
於二零零九年 十二月三十一日	<b>56,315</b>	<b>39,732</b>	<b>36,502</b>	<b>19,767</b>	<b>3,553</b>	<b>155,869</b>
<b>賬面值</b>						
於二零零九年 十二月三十一日	<b>95,775</b>	<b>16,089</b>	<b>44,807</b>	<b>18,150</b>	<b>77,091</b>	<b>251,912</b>
於二零零八年 十二月三十一日	58,935	23,507	61,069	25,734	78,703	247,948

除了若干內部產生的開發成本，以及向第三方個別收購的商標外，上述無形資產的結餘乃於過去年度進行業務合併時購入。

上述無形資產有限定的使用年期，並於下列期間以直線基準攤銷：

開發成本	5年
收購的專利、版權及商標	3至10年
收購的科技	5年
客戶關係及合同	5年
土地補價	有關土地租期的餘下期間

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

### 16. 可供出售投資

可供出售投資指一家於中國註冊成立的私營實體所發行的非上市股本證券，為人民幣4,961,000元（二零零八年：人民幣4,961,000元）。

可供出售投資乃於各結算日按成本減減值計量，原因是合理的公平值估計的範圍重大，本公司董事因而認為其公平值無法可靠計量。

### 17. 商譽

	人民幣千元
<b>賬面值</b>	
於二零零八年一月一日	56,831
收購附屬公司時取得(附註29)	53,495
<hr/>	
於二零零八年及二零零九年十二月三十一日	110,326

就減值測試而言，上述商譽已分配至現金產生單位，即電子表分部。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團的管理層釐定其包含商譽的現金產生單位並無減值。

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算方法而釐訂。有關計算利用管理層所批准的五年期財政預算的現金流預測及7%（二零零八年：8%）折讓率而進行。超過五年的現金流利用穩定增長率8%（二零零八年：9%）推算。此增長率乃根據有關的行業增長預測，且並未超過有關行業的長期平均增長率。其他用於計算價值的主要假設乃與現金流入／流出的估計相關，這包括預算的銷售及毛利率，而此估計是根據單位過去的表现及管理層對於市場發展的預期。管理層相信，任何該等假設的合理可能變動均不會令現金產生單位的賬面總值超過該現金產生單位的可收回總額。

綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 18. 存貨

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
原材料	192,254	145,808
在製品	75,400	50,458
製成品	59,769	59,312
	<b>327,423</b>	255,578

## 19. 應收賬款及其他應收款

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應收賬款及票據	716,198	625,163
減：呆賬撥備	(16,623)	(16,623)
	<b>699,575</b>	608,540
貿易客戶持有的保留款項	67,216	53,247
按金、預付款及其他應收款	176,919	104,786
	<b>943,710</b>	766,573

本集團給予貿易客戶為期90日至365日的信貸期。以下為按發票日期呈列之本集團的應收賬款及應收票據(扣除呆賬撥備)於報告期末的賬齡分析：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
0至90日	467,503	395,045
91至180日	100,011	103,277
181至365日	123,787	110,218
超過一年	8,274	—
	<b>699,575</b>	608,540

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

### 19. 應收賬款及其他應收款(續)

在接納任何新客戶前，本集團會評估潛在客戶的信貸質素並定下客戶的信貸額。本集團定期檢討客戶的信貸額。未有逾期或減值的應收賬款中有98%(二零零八年：98%)有良好的信貸評級。

包括入本集團的應收賬款結餘的為賬面值達人民幣9,767,000元(二零零八年：人民幣1,330,000元)的應收賬款，於報告日期已經逾期且本集團仍未作出減值撥備。本集團於該等結餘中並無持有任何抵押品。該等應收款的平均賬齡介乎約365日(二零零八年：約323日)。

呆賬撥備的所有結餘乃個別出現減值的應收賬款，總結餘為人民幣16,623,000元(二零零八年：人民幣16,623,000元)，乃陷入重大的財政困難。本集團於該等結餘中並無持有任何抵押品。

呆賬撥備的變動如下：

	人民幣千元
於二零零八年一月一日	15,951
就應收款確認的減值虧損	672
<hr/>	
於二零零八及於二零零九年十二月三十一日	16,623

本集團會為超過兩年的所有應收款作出悉數撥備，原因是過往的經驗顯示逾期超過兩年的應收款一般乃無法收回。然而，在作出個別的減值虧損撥備後，根據本集團對客戶之信貸狀況及付款記錄，無需再作出進一步的集體減值虧損。

於二零零九年十二月三十一日，本集團為數人民幣18,073,000元(二零零八年：人民幣11,629,000元)的應收賬款乃以外幣美元為單位。

貿易客戶持有的保留金預期於報告期末起十二個月後歸還。

### 20. 已抵押銀行存款

已抵押銀行存款乃抵押予銀行以便本集團取得信貸融資。該等存款乃用以抵押以取得應付票據及短期銀行借款，因而分類為流動資產。已抵押銀行存款將於有關借款獲清償後予以解除。

該等存款為定息，年利率為0.36%(二零零八年：介乎0.72%至0.81%)。

## 21. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括本集團持有的現金及固定年利率介乎0.01%至3.6%(二零零八年:0.01%至3.15%)的銀行結餘,原有期限為三個月或以下。

本集團以有關集團實體的功能貨幣以外的貨幣為單位的銀行結餘及現金如下:

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
港元	65,300	32,175
美元	13,083	8,912
	<b>78,383</b>	41,087

## 22. 應付賬款及其他應付款

以下為本集團於報告期末按發票日期呈列的應付賬款於結算日的賬齡分析:

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
0至90日	172,469	327,798
91至180日	184,349	64,418
181至365日	68,012	11,659
超過一年	52,856	—
應付賬款	<b>477,686</b>	403,875
其他應付款	<b>91,265</b>	68,210
	<b>568,951</b>	472,085

購買商品的平均信貸期為90日至180日。

綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 23. 借款

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銀行貸款及信託收據貸款	<b>419,210</b>	454,137
分析為：		
有抵押	<b>281,800</b>	308,137
無抵押	<b>137,410</b>	146,000
	<b>419,210</b>	454,137

本集團的借款償還如下：

	二零零九年			二零零八年		
	定息借款 人民幣千元	浮息借款 人民幣千元	總計 人民幣千元	定息借款 人民幣千元	浮息借款 人民幣千元	總計 人民幣千元
一年內	<b>73,846</b>	<b>176,364</b>	<b>250,210</b>	194,137	40,000	234,137
一年後但不超過兩年	—	<b>34,000</b>	<b>34,000</b>	—	85,000	85,000
兩年後但不超過五年	—	<b>135,000</b>	<b>135,000</b>	—	135,000	135,000
減：流動負債下	<b>73,846</b>	<b>345,364</b>	<b>419,210</b>	194,137	260,000	454,137
一年內						
到期的款額	<b>(73,846)</b>	<b>(176,364)</b>	<b>(250,210)</b>	(194,137)	(40,000)	(234,137)
一年後到期的款項	—	<b>169,000</b>	<b>169,000</b>	—	220,000	220,000

本集團借款的實際利率範圍(亦相等於合同利率)如下：

	二零零九年	二零零八年
實際利率：		
定息借款	<b>每年5.31%至5.76%</b>	每年6.23%至9.53%
浮息借款	<b>每年3.75%至5.84%</b>	每年4.86%至7.74%

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

### 23. 借款 (續)

於二零零九年十二月三十一日，本集團為數人民幣28,410,000元(二零零八年：人民幣19,137,000元)的借款乃以外幣美元為單位。

於報告期末，本集團的以下未提取的借款融資：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一年內到期	106,889	40,000
一年後到期	—	15,000
	<b>106,889</b>	55,000

### 24. 股本

	股份數目	面值 千港元
每股面值0.01港元的普通股		
法定		
於二零零八年一月一日、 二零零八年十二月三十一日及 二零零九年十二月三十一日	100,000,000,000	1,000,000

	附註	股份數目	面值 人民幣千元
已發行及繳足			
於二零零八年一月一日		816,927,787	8,422
行使購股權時發行股份	(i)	1,780,000	16
購回股份	(ii)	(5,828,000)	(54)
於二零零八年十二月三十一日		812,879,787	8,384
行使購股權時發行股份	(i)	24,497,000	216
發行股份以支付二零零八年 收購附屬公司的代價(附註29)	(iii)	31,879,888	281
配售股份時發行股份	(iv)	62,000,000	546
於二零零九年十二月三十一日		931,256,675	9,427

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 24. 股本 (續)

附註：

- (i) 於本年內，本公司24,497,000股(二零零八年：1,780,000股)每股面值0.01港元的普通股乃於根據附註26的本公司購股權計劃行使購股權時發行，其所得款項約為58,347,000港元(相當於人民幣約51,446,000元(二零零八年：3,961,000港元)(相當於約人民幣3,564,000元))。
- (ii) 於本年內，本公司及其附屬公司均無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司透過在聯交所購回其本身的股份如下：

購回月份	購回每股 面值0.01港元 普通股數目	每股價格		已付總代價 人民幣千元
		已付最高價 港元	已付最低價 港元	
<b>二零零八年</b>				
六月	258,000	3.00	2.88	671
七月	428,000	3.10	2.79	1,158
八月	560,000	2.88	2.39	1,331
九月	270,000	2.00	1.90	482
十月	2,400,000	1.00	0.73	2,023
十一月	476,000	1.38	1.12	548
十二月	1,436,000	1.48	1.20	1,803
	5,828,000			8,016

- (iii) 於二零零八年五月，本集團簽訂買賣協議，向吉先生收購兩家附屬公司，部分代價透過發行不超過31,879,888股每股面值0.01港元的本公司普通股支付。本公司於截至二零零九年十二月三十一日年度已發行31,879,888股。收購詳情載於附註29。
- (iv) 於二零零九年七月二十一日，本公司已與吉先生全資擁有的私人有限公司星寶、代本公司持有於附註26列載的本公司股份獎勵計劃的受託管理人普正控股有限公司(「普正」)及配售代理訂立配售及認購協議(「協議」)。

根據協議，

- (a) 80,000,000股及13,461,000股分別由星寶及普正持有的本公司現有股份將以配售價每股7港元向獨立第三方配售；
- (b) 62,000,000股本公司新股份將以認購價每股7港元向星寶發行；及
- (c) 本公司於過往年度已向本集團僱員發行的18,000,000股現有本公司股份，於行使購股權時將由星寶以價格每股7港元購買。

配售及認購已於二零零九年七月二十八日完成，於同日有62,000,000股新股份獲發行。該等股份根據本公司二零零九年五月十五日舉行的股東週年大會授予董事的一般授權發行，並在各方面均與已發行的其他股份享有同等權益。

## 25. 遞延稅務負債

以下為本年度及去年本集團確認的遞延稅務負債及其變動：

	因業務合併的 公允價值調整 人民幣千元
於二零零八年一月一日	21,896
收購附屬公司時取得(附註29)	11,420
計入損益中	(2,081)
<hr/>	
於二零零八年十二月三十一日	31,235
計入損益中	(3,213)
<hr/>	
於二零零九年十二月三十一日	28,022

於報告期末，本集團的未動用稅務虧損約為人民幣7,526,000元(二零零八年：人民幣5,614,000元)。由於無法預料未來的溢利流，因而並無就任何稅務虧損確認遞延稅務資產。該等稅務虧損可由發生日期起計結轉五年。

根據中國的企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，對於中國的附屬公司所賺取盈利相關的已宣派股息需要徵收預扣稅。由於本集團能夠控制撥回暫時差額的時間及暫時差額可能在可見未來將不會被撥回，故在綜合財務報表中並無就有關中國附屬公司為數人民幣404.9百萬元(二零零八年：人民幣208.0百萬元)的綜合累計利潤所產生的暫時差額作出遞延稅項撥備。

年內或於報告期末並無其他重大的未撥備遞延稅項。

## 26. 按股權結算以股份支付的交易

### 購股權計劃

本公司的購股權計劃(「購股權計劃」)是為了對合資格參與者對本集團的貢獻作出獎勵及／或讓本集團得以招聘及挽留高質素的僱員，並吸引對本集團及本集團持有任何股本權益的實體(「被投資實體」)而言有價值的人力資源。購股權計劃的合資格參與者包括本公司、其附屬公司或任何被投資實體、本集團或任何被投資實體的供應商及客戶的董事及僱員、為本集團或任何被投資實體提供研究、開發或其他技術支援的任何人士或實體，以及本集團或任何被投資實體的任何成員公司的股東或本集團或任何被投資實體的任何成員公司發行的任何證券的持有人。購股權計劃於二零零五年十一月二十六日生效，為期十年(除非另行終止或修訂)。

根據購股權計劃及本集團的任何其他購股權計劃授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份總數，不得超過本公司上市日期已發行股份的10%。此限額可於股東於股東大會上批准後隨時增加至佔本公司當時已發行股本的10%。根據購股權計劃及本集團採納的任何其他購股權計劃已授出但尚未行使的購股權獲行使而可能發行的股份總數，不得超過本公司不時已發行股本的30%。於任何一年內授予任何個別人士的購股權所涉及的股份數目不得超過本公司任何時候的已發行股份的1%，除非事先獲得本公司股東的批准。授予主要股東或獨立非執行董事超過本公司股本0.1%或價值超過5百萬港元的購股權必須事先獲得本公司股東的批准。

於二零零九年十二月三十一日，已根據購股權計劃授出且仍未行使的購股權所涉及股份數目為23,383,000股(二零零八年：47,880,000股)，相當於本公司於當時已發行股本約2.5%(二零零八年：5.9%)。

已授出的購股權必須於授出日期起計30日內接納，亦就每份購股權支付1港元。由購股權授出日期起至授出日期10週年，可隨時行使購股權。除非董事會另行附加規定，行使購股權前並無就持有購股權的最短期限作出規定。行使價已經在購股權計劃規則中訂明，不得低於購股權授出日期本公司普通股於聯交所的正式收市價、緊接購股權授出日期前五個交易日普通股於聯交所的正式平均收市價以及本公司普通股的面值。

## 26. 按股權結算以股份支付的交易(續)

### 購股權計劃(續)

下表披露本年度及去年董事及僱員根據購股權計劃持有的本公司購股權的變動：

類別	授出日期	行使期	行使價 港元	於 二零零八年 一月一日 尚未行使	年內行使	年內失效	於 二零零八年 一月一日 尚未行使	年內行使	年內失效	於 二零零九年 十二月 三十一日 尚未行使
董事	二零零六年 二月二十三日	二零零八年 二月二十三日至 二零一六年 二月二十二日	2.225	11,600,000	(700,000)	—	10,900,000	(2,600,000)	—	8,300,000
				11,600,000	(700,000)	—	10,900,000	(2,600,000)	—	8,300,000
僱員	二零零六年 二月二十三日	二零零八年 二月二十三日至 二零一六年 二月二十二日	2.225	25,200,000	(1,080,000)	(1,140,000)	22,980,000	(17,957,000)	—	5,023,000
	二零零七年 二月七日	二零零九年 二月七日至 二零一七年 二月六日	3.200	7,000,000	—	—	7,000,000	(3,940,000)	—	3,060,000
	二零零七年 二月七日	二零一零年 二月七日至 二零一七年 二月六日	3.200	7,000,000	—	—	7,000,000	—	—	7,000,000
				39,200,000	(1,080,000)	(1,140,000)	36,980,000	(21,897,000)	—	15,083,000
總計				50,800,000	(1,780,000)	(1,140,000)	47,880,000	(24,497,000)	—	23,383,000
年終可行使							33,880,000			16,383,000
加權平均 行使價 (港元)					2.225	2.225		2.664	—	

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司的股份緊接行使購股權的日期前的加權平均收市價為7.63港元(二零零八年：3.47港元)。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團確認的以股份為基礎的款項開支為人民幣1,990,000元(二零零八年：人民幣6,945,000元)，乃有關本公司授出的購股權。

### 股份獎勵計劃

本公司根據二零零八年十月十日通過的決議案採納股份獎勵計劃(「該計劃」)。根據該計劃，合資格僱員(但非董事)有權參與該計劃。該計劃的目的是藉股份獎勵表揚及回報僱員對本集團增長及發展作出的貢獻。該計劃於二零零八年十月十日生效，為期十年(除非另行終止或修訂)。

該計劃是透過獨立於本集團的受託人運作，該受託人有權(包括其他條件)絕對酌情釐定是否不時於聯交所買賣股份，除非年內本公司董事被上市規則或任何相關守則或本公司採納的證券交易限制而被禁止。在本公司的任何財政年度內，受託人為了該計劃購入的股份數目最多不得超過該財政年度開始前已發行股份總數的2%。

## 26. 按股權結算以股份支付的交易 (續)

### 股份獎勵計劃 (續)

董事在向任何參與者作出任何獎勵後會以書面知會該計劃的受託人。在接獲該通知後，受託人會撥出恰當的獎勵股份數目。有關的獎勵股份須於(a)董事於獎勵通知列明的日期；(b)如適用，該等參與者達到有關獎勵通知列明的條件或表現目標(如有)，並由董事以書面形式通知該計劃的受託人當日；及(c)如適用，該計劃的受託人為了作出有關獎勵而完成股份購買當日(以最後發生者為準)起計10個營業日內歸屬予獲授予者。本公司不會就該計劃作出的獎勵配發及發行新股份。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司13,461,000股普通股已獲認購，總成本為19,010,000港元(相當於約人民幣16,902,000元)。

於採納該計劃後，本公司管理層進一步與本公司中國律師洽談，得悉倘董事會決定向潛在合資格僱員(彼等大部分為於中國受僱之中國公民)作出任何股份獎勵，本公司須遵守中國若干法規，此亦會增加行政負擔並影響本公司編製其綜合財務報表。

董事會因而於二零零九年七月二十一日根據其規則及程序通過一項決議案終止該計劃。於該計劃終止前，從未有任何參與者獲授出該計劃的任何股份獎勵。有關終止詳情詳載於本公司二零零九年七月二十一日刊發的公告。

## 27. 信貸風險管理

本集團管理其資本以確保本集團的實體將能夠繼續作為一間持續的公司營運，同時透過優化債務及權益結餘盡量提高股東回報。本集團的整體策略與去年維持不變。

本集團的資本結構包括債務(包括附註23所披露的借款)及本公司股權持有人應佔的權益，包括綜合權益變動表披露的已發行股本及多個儲備。

本公司董事定期審閱資本架構。在審閱時，董事考慮到資本成本及各類成本的相關風險。本公司將透過支付股息、新股發行及股份購回以及發行新債務或贖回現有債務以平衡其整體資本架構。

## 28. 金融工具

### (a) 金融工具類別

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
貸款及應收款項：		
應收賬款及其他應收款	782,496	662,929
應收關連方欠款	21,233	110,690
已抵押銀行存款	113,746	73,645
銀行結餘及現金	644,668	439,160
	<b>1,562,143</b>	1,286,424
可供出售金融資產：		
可供出售投資	4,961	4,961
	<b>1,567,104</b>	1,291,385
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本列賬的金融負債：		
應付賬款及其他應付款	484,485	407,205
應付關連方欠款	559	179,831
借款	419,210	454,137
	<b>904,254</b>	1,041,173

### (b) 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括可供出售投資、應收賬款及其他應收款、應收付關連方欠款、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、應付賬款及其他應付款以及借款。金融工具的詳情在有關附註中披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。有關如何減低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監察該等風險以確保適時及有效地實施合適的措施。如何減低該等風險的政策並無變動。

#### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

本集團主要於中國運作，其大部分交易均以有關集團實體的功能貨幣人民幣為單位及結算。本集團若干附屬公司有外幣交易、外幣銀行結餘及現金及借款，使本集團面對貨幣風險。

## 28. 金融工具 (續)

### (b) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 市場風險 (續)

#### (i) 貨幣風險 (續)

於報告期末，本集團以外幣為單位的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	資產		負債	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
港元	65,300	32,175	—	—
美元	31,156	20,541	28,410	19,137
	96,456	52,716	28,410	19,137

#### 敏感度分析

本集團的外幣風險主要集中於港元及美元的波動。

下表詳列本集團在人民幣兌有關外匯增值及貶值5%時的敏感度。5%敏感度的使用代表管理層對於匯率合理的可能變動的評估。敏感度分析於年底就5%的匯率變動調整匯兌。以下的正(負)數代表當人民幣兌有關外幣升值5%時，溢利的增加(減少)。當人民幣兌有關外幣貶值5%時，會對年內的溢利有相同的相反影響。

	港元		美元	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年內溢利	(3,265)	(1,609)	(130)	(67)

管理層認為，敏感度分析未能代表內在外匯風險，原因是年終的風險並未反映年內的風險。

## 28. 金融工具 (續)

### (b) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 市場風險 (續)

##### (ii) 利率風險

本集團承受與浮息已抵押銀行存款及銀行結餘(見附註20及21)及借款(見附註23)有關的現金流量利率風險。管理層監控利率風險承擔，而若有需要，將考慮對沖重大利率風險承擔。

本集團亦就有關定息借款面對公平值利率風險(見附註23)。

本集團承受的金融負債利率風險詳載於本附註流動資金風險管理一節。本集團的現金流量利率風險主要集中於本集團的人民幣借款而面對的中國人民銀行人民幣標準貸款利率波動，以及美元借款而面對的倫敦銀行同業拆息利率波動。

#### 敏感度分析

以下的敏感度分析乃根據借款的利率風險而釐定。該分析乃假設於報告期末的未償還款項乃於整年未償還而編製。50個基點的增減代表管理層對於利率合理的可能變動的評估。

若利率上升/下降50個基點而所有其他可變因素維持不變，則本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的溢利將會減少/增加人民幣1,726,000元(二零零八年：人民幣1,300,000元)。這主要是由於本集團有關其浮息銀行借款的利率風險。

#### 信貸風險

於二零零九年十二月三十一日，就對方無法履行對本集團之責任而令本集團蒙受財務損失所引致本集團面對信貸風險的最大限度，為呈列在綜合資產負債表中相關已確認金融資產的賬面值。

為了將信貸風險減至最低，本集團管理層已委派一團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監管程序，以確保有跟進行動以收回逾期債務。此外，本集團於各結算日審核各項個別貿易及其他債務的可收回款額，以確保就不可收回的款額作出足夠的減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險大幅減低。

## 28. 金融工具 (續)

### (b) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

流動資金的信貸風險有限，原因是對方為信譽良好的銀行。

本集團的流動資金信貸風險集中，該等資金存放於信譽良好的多家銀行內。本集團亦就應收關連人士款項存在信貸集中的風險，原因為該等款項為少數的關連人士的欠款。除上文所述者外，本集團並無任何其他重大的信貸風險集中。

#### 流動資金風險

於二零零九年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣1,222,364,000元(二零零八年：人民幣740,220,000元)。考慮到現有銀行融資及經營現金流量，本集團有足夠的資金撥資其現有營運資金需要。

在管理流動資金風險時，本集團監察並維持的現金及現金等值物水平，達至管理層認為足以撥資本集團經營的水平，且及降低現金流波動的影響。管理層監察借款的使用，確保遵循貸款契約。

下表詳列本集團的金融負債按照協定的償還條款的合同屆滿期限。非衍生金融負債的列表乃根據本集團在可能在最早時間被要求付款時的金融負債未折讓現金流量編製。該表包含利息及本金現金流。

#### 流動資金風險表

	加權平均 利率	少於 90日 人民幣千元	91至 180日 人民幣千元	181至 365日 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	未折讓 現金流總額 人民幣千元	於
								二零零九年 十二月 三十一日 賬面總值 人民幣千元
二零零九年 非衍生金融負債								
應付賬款及 其他應付款	—	204,554	157,501	84,002	38,428	—	484,485	484,485
應付關連方欠款	—	559	—	—	—	—	559	559
借款	4.74%	62,675	111,858	82,578	182,986	—	440,097	419,210
		267,788	269,359	166,580	221,414	—	925,141	904,254

## 28. 金融工具 (續)

### (b) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 流動資金風險 (續)

#### 流動資金風險表 (續)

	加權平均 利率	少於 90日 人民幣千元	91至 180日 人民幣千元	181至 365日 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	未折讓 現金流總額 人民幣千元	於 二零零八年 十二月 三十一日 賬面總值 人民幣千元
二零零八年								
非衍生金融負債								
應付賬款及其他應付款	—	79,407	327,798	—	—	—	407,205	407,205
應付關連方欠款	—	179,831	—	—	—	—	179,831	179,831
借款	7.04%	54,995	—	192,723	90,984	190,231	528,933	454,137
		314,233	327,798	192,723	90,984	190,231	1,115,969	1,041,173

上列屬浮息投資的非衍生金融負債金額受報告期末釐訂的浮動利率變動影響。

### (c) 公平值

金融資產及金融負債的公平值乃以觀察得到的現行市場交易的價格或比率，根據一般公認定價模式按折讓現金流分析釐定。

董事認為於綜合財務報表中按攤銷成本記錄的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

於報告期末，本集團並無金融工具於初步確認後按公平值計量。

## 29. 收購附屬公司

### (i) 截至二零零九年十二月三十一日止年度

於二零零九年十月二十五日，本集團收購長沙瑞生電子科技有限公司(「長沙瑞生」)的所有股本權益，代價為人民幣1,000,000元。該等交易乃以會計購買法計算。

於該等交易中收購的資產淨值如下：

	二零零九年 合併前被收購人的 賬面值及公平值 人民幣千元
所收購的資產淨值：	
物業、廠房及設備	229
預付租賃款項	31,824
應收賬款及其他應收款	4,206
銀行結餘及現金	616
應付賬款及其他應付款	(35,875)
	1,000
總代價以下列形式支付：	
現金	1,000
收購產生的現金流出淨額：	
已付現金代價	(1,000)
所收購的銀行結餘及現金	616
	(384)

截至二零零九年十二月三十一日止年度，所收購附屬公司由收購日期至報告期末之期間對本集團年內的利潤中佔約人民幣127,000元的虧損。

若收購於二零零九年一月一日完成，年內本集團總收入將為人民幣1,082,294,000元，而年內利潤則為人民幣262,010,000元。備考資料僅供說明之用，並不一定表示倘收購於二零零九年一月一日完成本集團的收入及經營業績將如所述，亦不是未來業績的預測。

## 29. 收購附屬公司 (續)

### (ii) 截至二零零八年十二月三十一日止年度

於二零零八年五月二十一日，本集團向吉先生收購新瑞投資(「新瑞」)及其全資附屬公司湖南威銘科技有限公司(「湖南威銘」)的所有股本權益，代價不多於人民幣150,000,000元。經由本公司三名獨立非執行董事組成的獨立董事委員會確認，收購的條款對本公司及獨立股東而言屬公平合理。本集團已經以下列方式支付代價：

- (a) 首筆付款人民幣49,000,000元(「首筆付款」)已經以現金支付；及
- (b) 餘下的代價結餘根據湖南威銘截至二零零八年十二月三十一日止年度的除稅後純利乘以6倍的市盈率再減去首筆付款釐定，惟無論如何不得高於人民幣101,000,000元，將於本公司委任的核數師根據中國公認會計原則編製湖南威銘截至二零零八年十二月三十一日止年度的經審核賬目當日起計30日內透過發行及配發本公司新股份(「代價股份」)支付，有關賬目已於二零零九年上半年發出。代價股份已根據有關的買賣協議按每股3.58港元的價格發行。本公司已於截至二零零九年十二月三十一日止年度發行31,879,888股代價股份。

該交易乃以會計購買法計算。

綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

29. 收購附屬公司 (續)

(ii) 截至二零零八年十二月三十一日止年度 (續)

該等交易收購的淨資產以及產生的商譽如下：

	合併前的 賬面值 人民幣千元	公平值調整 人民幣千元	公平值 人民幣千元
所收購淨資產：			
物業、廠房及設備	25,639	16,233	41,872
預付租賃付款	52,687	—	52,687
無形資產(附註a)	7	70,836	70,843
可供出售投資	4,961	—	4,961
存貨	3,845	—	3,845
應收賬款及其他應收款	13,271	—	13,271
應收關連方欠款	62,958	—	62,958
銀行結餘及現金	1,251	—	1,251
應付賬款及其他應付款	(2,075)	—	(2,075)
應付關連方欠款	(34,660)	—	(34,660)
借款	(98,000)	—	(98,000)
遞延稅項負債	—	(11,420)	(11,420)
	29,884	75,649	105,533
商譽			53,495
			159,028
總代價由以下各項償付：			
現金			49,000
代價股份(附註b)			110,028
			159,028
收購產生的現金流出淨額：			
已付現金代價			(49,000)
所收購的銀行結餘及現金			1,251
			(47,749)

## 29. 收購附屬公司 (續)

### (ii) 截至二零零八年十二月三十一日止年度 (續)

附註：

- (a) 於收購時本集團獨立識別的無形資產主要包括客戶關係及合同、科技以及土地補償。
- (b) 代價股份之公平值以31,879,888股股份按本公司於進行收購之日期之股價每股3.90港元(每股約人民幣3.45元)釐定。代價股份已於年內發行。

所收購附屬公司由收購日期至二零零八年十二月三十一日止期間對本集團的利潤作出約人民幣24,281,000元的貢獻。

董事認為，於截至二零零八年十二月三十一日止年度收購的附屬公司產生的商譽，乃由於本集團於該等收購後在預計未來開發、製造及銷售電子表業務的經營協同效應。

若收購於二零零八年一月一日完成，則截至二零零八年十二月三十一日止年度本集團總收入為人民幣1,067,065,000元，而截至二零零八年十二月三十一日止年度的利潤則為人民幣264,782,000元。備考資料僅供說明之用，並不一定表示倘收購於二零零八年一月一日完成本集團的收入及經營業績將如所述，亦不是未來業績的預測。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

### 30. 經營租賃承擔

#### 本集團作為承租人

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年內就租賃物業根據經營租賃支付的最低租賃付款	<b>4,243</b>	3,793

於報告期末，本集團的租賃物業根據不可取消經營租賃於下列日期到期的未來最低租賃付款承擔如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一年內	<b>2,155</b>	2,494
第二至第五年(包括首尾兩年)	<b>2,328</b>	1,147
	<b>4,483</b>	3,641

經營租賃付款代表本集團就其若干物業應付的租金。租賃的年期經商議後介乎一至兩年，租金固定。

### 31. 資本承擔

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收購物業、廠房及設備的資本開支： 已訂約但未於綜合財務報表中撥備	<b>94,983</b>	7,642

## 32. 關連方披露

### (i) 交易

公司／個別人士	交易	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
長沙威華置業有限公司 (「長沙威華」)(附註a)	已支付租金開支	—	729
梁克難(「梁先生」)(附註b)	已支付租金開支	226	254

附註：

- (a) 本集團與長沙威華訂立一項租約，據此本集團獲授使用一製造廠房的權利。吉先生於長沙威華擁有控制權益。該租約已於截至二零零八年十二月三十一日止年度內屆滿。
- (b) 本集團與吉先生的胞弟梁先生訂立一項租約，據此本集團獲授使用一辦公室物業及一員工宿舍的權利。

此外，截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團向吉先生收購兩家附屬公司。該等交易的詳情載於附註29。

### (ii) 結餘

#### (a) 應收關連方欠款詳情

	截至十二月三十一日止年度的 最高未償還款項			
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
本公司若干董事 控制的公司	21,233	110,690	110,690	110,690

該項款項乃無抵押、免息及須於一年內償還。

綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

### 32. 關連方披露 (續)

#### (ii) 結餘 (續)

##### (b) 應付關連方欠款詳情

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
梁先生	559	38,224
本公司若干董事控制的公司	—	141,607
	<b>559</b>	<b>179,831</b>

該等款項乃無抵押、免息及於要求時償還。

#### (iii) 信貸融資

由關連方所持資產擔保的本集團借貸詳情如下：

關連方	由關連方 質押資產作為抵押	本集團動用的銀行融資	
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
長沙威華	物業、廠房及設備	7,800	20,000
湖南經典投資有限公司 (「湖南經典」)(附註)	租賃土地	—	40,000

附註：本公司若干董事於湖南經典擁有實益權益。

### 32. 關連方披露 (續)

(iv) 年內，主要管理人員的酬金如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
短期福利	4,106	3,982
退休福利計劃供款	67	72
以股份為基礎的款項開支	23	1,021
	<b>4,196</b>	<b>5,075</b>

主要管理人員的酬金是由本公司的酬金委員會根據個別人士的表現及市場趨勢而釐定。

### 33. 主要附屬公司

本公司於二零零九年及二零零八年十二月三十一日的主要附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立 或註冊/ 經營地點	繳足/ 已發行/ 註冊股本	本公司持有的已發行/註冊資本面值比例				主要業務
			直接		間接		
			二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	
海基集團有限公司	英屬處女群島/ 香港	1,000,000美元	100%	100%	—	—	投資控股
威佳創建有限公司	香港	2港元	100%	100%	—	—	投資控股
長沙威信實業投資有限公司 (「威信實業」)(附註(iii))	中國	人民幣 60,000,000元	—	—	100%	—	100% 投資控股
長沙威勝能源產業技術 有限公司(「威勝能源」) (附註(ii))	中國	50,000,000港元	—	—	100%	—	100% 開發、製造及銷售 節能產品
長沙威勝企業管理有限公司 (「威勝企業」)(附註(iv))	中國	人民幣 3,000,000元	—	—	—	—	100% 提供企業管理顧問

綜合財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

33. 主要附屬公司 (續)

附屬公司名稱	註冊成立 或註冊/ 經營地點	繳足/ 已發行/ 註冊股本	本公司持有的已發行/註冊資本面值比例				主要業務
			直接		間接		
			二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	
長沙威勝進出口貿易有限公司 (「威勝進出口」)(附註(iii))	中國	人民幣 2,000,000元	—	—	100%	100%	買賣電度表
長沙威勝信息技術有限公司 (「威勝信息」)(附註(ii))	中國	人民幣 250,000,000元	—	—	100%	100%	開發、製造及銷售 電度表、數據 採集終端機及 相關服務
長沙瑞生(附註(iii))	中國	人民幣 10,000,000元	—	—	100%	—	沒有業務
金勝澳門離岸商業服務 有限公司	澳門	1,000,000澳門元	—	—	100%	100%	買賣電子元件
湖南威科電力儀錶有限公司 (「湖南威科」)(附註(ii))	中國	50,000,000港元	—	—	100%	100%	開發、製造及銷售 電度表
湖南威銘(附註(ii))	中國	50,000,000港元	—	—	100%	100%	開發、製造及銷售 水、燃氣及 熱能表
威勝集團有限公司 (前稱為長沙威勝電子 有限公司(「長沙威勝」) (附註(i))	中國	人民幣 450,000,000元	—	—	100%	100%	開發、製造 及銷售電度表
Wasion Singapore Private Limited	新加坡	新加坡幣 1,000,000元	—	—	100%	—	不活躍
深圳威勝科技有限公司 (「深圳威勝」) (附註(iii))	中國	人民幣 10,000,000元	—	—	100%	—	開發及銷售電度表

### 33. 主要附屬公司 (續)

附註：

- (i) 長沙威勝乃一家於中國成立的外資獨資企業。
- (ii) 威勝能源、威勝信息、湖南威科及湖南威銘為中外合營企業。
- (iii) 長沙瑞生、威信實業、威勝進出口及深圳威勝乃於中國成立的有限公司。
- (iv) 威勝企業乃於中國成立的有限公司，已於年內註銷註冊。

上表列出董事認為主要影響本集團業績或資產的本集團附屬公司。董事認為，載列其他附屬公司的詳情會過份冗長。

於報告期末，該等附屬公司概無發行任何債務證券。

## 財務摘要

### 業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
年內溢利	115,972	151,736	212,896	261,530	<b>262,041</b>

### 資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
總資產	744,195	929,613	1,915,555	2,543,842	<b>3,176,027</b>
總負債	(272,609)	(343,737)	(692,277)	(1,158,739)	<b>(1,028,152)</b>
股東資金	471,586	585,876	1,223,278	1,385,103	<b>2,147,875</b>