

# 2009

年報



光宇國際  
集團科技有限公司

於百慕達註冊成立之有限公司

股份代號：1043

## 公司資料

### 董事

#### 執行董事

宋殿權先生  
羅明花女士  
李克學先生  
邢凱先生  
張立明先生  
劉興權先生

#### 獨立非執行董事

李增林先生  
姜兆華博士  
肖建敏先生

#### 合資格會計師及公司秘書

周勇先生CPA

### 審核委員會

李增林先生  
姜兆華博士  
肖建敏先生

### 薪酬委員會

姜兆華博士  
李增林先生  
張立明先生

### 提名委員會

肖建敏先生  
李增林先生  
宋殿權先生

### 法律顧問

歐華律師事務所  
香港  
中環  
皇后大道中15號  
置地廣場  
公爵大廈17樓

### 核數師

瑪澤會計師事務所有限公司  
香港  
灣仔  
港灣道18號  
中環廣場42樓

### 物業、廠房及機器評估師

仲量西門聯行有限公司  
香港  
鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊  
多盛大廈17樓

### 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

### 總辦事處及主要營業地點

香港  
皇后大道中181-183號  
中遠大廈2501-2502室

### 主要往來銀行

恒生銀行  
星展銀行(香港)有限公司  
中信嘉華銀行

### 主要股份過戶登記處

Butterfield Corporate Services Limited  
Rosebank Centre  
11 Bermudiana Road  
Pembroke  
Bermuda

### 股份過戶登記處香港分處

卓佳秘書商務有限公司  
香港  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

## 業績

截止二零零九年十二月三十一日止年度，本集團之營業額為人民幣2,402,857,000元(二零零八年：人民幣2,441,841,000元)。本年度之本公司股權持有人應佔溢利為200,924,000元(二零零八年：203,523,000元)。扣除去年之非經常性收益人民幣44,109,000元後，本年度主營業務溢利較去年增長26%。截止二零零九年十二月三十一日止年度之每股盈利為人民幣0.5331元(二零零八年：人民幣0.4946元)。

## 股息

董事會已建議向於二零一零年六月二日名列股東名冊之股東派發截至二零零九年十二月三十一日止年度之末期股息每股0.05港元(二零零八年：0.07港元)，並將於股東週年大會上提呈有關決議案，惟須待股東通過。末期股息預期將於二零一零年七月三十一日或之前派發予各股東。

## 業務回顧

### 密封鉛酸蓄電池(「SLA」)產品

本集團之核心業務SLA電池二零零九年營業額為人民幣1,781,011,000元(二零零八年：人民幣1,793,774,000元)。與二零零八年基本持平。由於平均鉛價下降，導致二零零九年售價下跌，因此二零零九年銷量較二零零八年保持了良好的增長。年內海外市場受金融危機影響，需求不振，導致本公司出口業務出現50%以上的下降，二零零九年銷量增加是由於中國電訊營運商3G業務需求所致。

### 手機鋰離子電池

鋰離子電池截至二零零九年十二月三十一日止年度的銷售額約為人民幣345,373,000元(二零零八年：人民幣390,709,000元)，比去年下降約11%。由於在二零零九年年初時受金融風暴影響以致銷售訂單下降，導致回顧年度內的銷售量與去年相比有所下降。本公司於珠海生產的鋰聚合物電池在回顧年度內大幅增長，銷量達到450萬枚。鋰聚合物電池適用於各類手提電子裝置、手提電腦及藍芽耳機，應用更加廣闊。鋰聚合物電池截至二零零九年十二月三十一日止年度的銷售額約為人民幣87,195,000元(二零零八年：人民幣40,325,000元)，比去年上升116%。



## 主席報告

### 網路遊戲

本集團佔46.16%實際股權的北京光宇華夏科技有限責任公司(「光宇華夏」)及深圳科詩特軟件有限公司是專業的網絡遊戲營運商。在回顧年度內，由光宇華夏運營的《問道》推出了數據更新版，在線人數節節上升。由本集團自主研發的《創世》、《炫舞吧》進行了測試，市場反應很好。在二零零九年度中國遊戲產業年會上光宇遊戲獲得了最重要的一個獎項「十大網路遊戲運營商」獎，《問道》獲得了十大最受歡迎網路遊戲、十大最受歡迎民族網路遊戲兩個獎項，而舞蹈網路遊戲《炫舞吧》獲選為十大最受歡迎休閒網遊，剛簽約的《天驕3》獲選為十大最受期待網路遊戲。於回顧年度內，遊戲業務對本集團的盈利貢獻為人民幣87,011,000元(二零零八年：人民幣72,538,000元)。

### 動力鐵鋰電池

本集團近幾年研發的鐵鋰電動車專用電池，技術成熟、穩定、性能優秀。70% DOD放電壽命次數達到3,000次以上。對純電動汽車基本上可以使用8至10年，已達到商業化水平。再加之各國政府的補助措施，未來幾年電動車應用將有較快的發展和增長，將為本集團帶來可觀的業績增幅。

## 3

本集團位於哈爾濱高新區內新建的鐵鋰電池生產基地，佔地10萬平方米，第一期6萬平方米的廠房已完成，機器設備已到位，2010年上半年將投入使用。

本集團自主研發的鐵鋰電池的零部件、隔膜，正極材料、銅箔和鋁殼與廠房設備都已完成，正在調試。一旦投產，對於降低成本和保持產品質量有很大好處。

本集團研發的10Ah電池應用於電動自行車和電動摩托車上，已開始批量銷售。在市場上有較好的影響。

本集團研發的40Ah電池應用於混合動力客車上，通過試車得到認可。

## 礦產品

於回顧年度內，阿爾泰礦的部份土建工程已部份完成，已展開打井的工作，預計在二零一零年完成選礦和採礦的建設工作。

## 前景

由於各中國電訊商二零一零年資本開支將會有所減少，加上全球經濟環境並未能完全復蘇，與二零零九年外銷額相比，預期二零一零年出口能有正增長，但不能恢復到二零零八年的水平，預計今年中國SLA產品市場競爭激烈，銷售量及毛利率將面臨重大挑戰。

本集團正在印度建立新的SLA電池生產基地，預期於二零一零年投產。印度有10億人口，市場規模巨大，基站建設處於快速發展期。加之供電狀況不好，未來SLA需求將超過中國。印度工廠建成投產將為公司帶來新的SLA業務的增長。

本集團二零一零年將加大汽車起動電池之生產推廣。鑒於中國市場汽車數量的快速增長，對汽車起動電池需求增長幅度較大。未來幾年，汽車起動電池將為本集團業績增幅做出貢獻。

## 電動車用鐵鋰電池

10Ah電池應用於電動自行車和電動摩托車，預期二零一零年度會有較好的銷售業績。

40Ah混合動力客車已通過多個客車廠家試用，受到好評。二零一零年度會有較好的銷售業績。

100Ah混合動力客車，二零一零年度上半年將裝車與試用，預期二零一零年將有銷售業績。

300Ah、400Ah、500Ah、600Ah電池用於純電動客車，預計二零一零年下半年裝車試用。

40Ah、60Ah、80Ah電池用於電動轎車，預計二零一零年下半年裝車試用。

未來幾年，電動車用鐵鋰電池的開發及銷售將為本集團帶來可觀的業績增長。



## 主席報告

本集團旗下有《問道》、《秦始皇》、《炫舞吧》、《創世》、《幻想之翼》、《希望OL》、《爭霸天下》、《神界》、《夢幻蜀山》等多款網絡遊戲產品，構成了龐大的用戶群，目前光宇遊戲平台註冊用戶已達到1億5,000萬人。除了繼續維持原有MMORPG遊戲、休閒遊戲的運營代理外，還開發大型3D網遊產品，同時繼續擴大產品範圍，除了國內、韓國的一些精品遊戲外，已開始接觸海外市場。本集團準備在二零一零年推出3至5款新遊戲，其中包括回合制的《夢幻蜀山》，以及兩款休閒遊戲。本集團自主開發的《創世》遊戲將會出口至臺灣市場。另外，本集團準備在二零一一年推出廣受市場關注的《天驕3》遊戲。隨著本集團旗下網絡遊戲推出更多新內容，預計在線人數在二零一零年持續上升。

本集團預期在未來幾年，網絡遊戲的研發和營運將繼續為集團經營業績作出較大貢獻，繼續為本集團的股東帶來良好的回報。

## 致意

承蒙過去各股東對本集團一直以來的信任及支持、各位客戶對本集團產品的擁戴、以及全體員工的不懈努力和熱誠工作，本人藉此機會，代表董事會向各位股東、客戶及員工致以真誠謝意。

## 5

主席

**宋殿權**

中國哈爾濱，二零一零年四月二十三日

### 董事

#### 執行董事

**宋殿權先生**，五十四歲，本公司主席兼本集團主要創辦人。彼負責整體管理事務及制定公司政策、策略，負責本集團業務發展，並與中國各級政府機關建立聯繫，在研究及發展充電式電池之電子技術方面擁有逾二十五年經驗。彼於一九八二年畢業於哈爾濱工業大學，持有電化學工程學士學位。

**羅明花女士**，四十六歲，本公司副主席及行政總裁。彼負責本集團整體管理及行政，在製造充電式電池物料方面擁有多年經驗。彼於一九九一年畢業於哈爾濱電工學院，主修工業電氣自動化學，並於一九九四年五月加入本集團。

**李克學先生**，六十二歲，本集團創辦人之一，及本公司之副總經理，負責本集團一般行政，在中國電池業擁有逾二十五年行政營運經驗。彼於一九八八年畢業於中共中央黨校，主修管理。

**邢凱先生**，五十三歲，負責本集團之生產及品質管理，在研究及發展充電式電池產品方面擁有超過二十五年經驗，並於中國電池業擁有逾十二年管理經驗。彼於一九八一年畢業於五常師範學院，主修化學，並於一九九四年五月加入本集團。

**張立明先生**，五十四歲，負責本集團之國際貿易業務，在中國產品開發、生產及企業管理方面擁有逾三十二年經驗。於一九九七年十一月加入本集團之前，他曾於一間生產電池之中外合營企業任職中方經理。彼於一九八零年畢業於華中工業大學，持有機械學學士學位。

**劉興權先生**，七十七歲，本公司總工程師，並負責本集團產品設計、研究及發展與市場推廣工作，在研究及發展充電式電池之電子技術及中國電池業管理及營運等方面有逾四十五年經驗。彼於一九五六年畢業於齊齊哈爾輕工學院，並於一九九四年五月加入本集團。



## 管理層簡介

### 獨立非執行董事

**李增林先生**，五十二歲，於一九九九年七月獲委任為本公司獨立非執行董事。彼為哈爾濱市政府在香港成立之投資及貿易公司之副總經理。於一九九八年四月在恢復其目前之職位前，曾於哈爾濱市政府計劃委員會任經濟師達十五年。彼於中國人民大學統計學院畢業。

**姜兆華博士**，五十四歲，於一九九九年十月獲委任為本公司獨立非執行董事，彼為哈爾濱工業大學應用化學系負責人兼講師，在教授及研究方面擁有豐富經驗，彼持有環境工程學博士學位。

**肖建敏先生**，五十二歲，於二零零四年九月獲委任為本公司獨立非執行董事。肖先生自一九九六年起為黑龍江省高級審計師，亦為中國註冊會計師協會會員。彼有超過二十七年之財務、審計和會計經驗，彼現為黑龍江省海事局財會處處長。在加入黑龍江省海事局之前，彼於二零零零年至二零零二年為黑龍江港航監督局副局長；一九九一年至二零零零年為黑龍江航運管理局清查辦主任後為審計處處長；一九九零年至一九九一年為哈爾濱港務局總會計師；一九八一年至一九九零年為黑龍江航運管理局財務處副處長。



### 資產及負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團之資產總值為人民幣4,276,895,000元(二零零八年：人民幣3,845,286,000元)；資金來源為流動負債人民幣2,261,931,000元(二零零八年：人民幣2,069,625,000元)、非流動負債人民幣379,107,000元(二零零八年：人民幣290,094,000元)、股東權益人民幣1,435,322,000元(二零零八年：人民幣1,317,734,000元)及非控股權益人民幣200,535,000元(二零零八年：人民幣167,833,000元)。

### 流動資金、財務資源及資本架構

於本年內，本集團採用審慎的庫務政策管理現金資源及銀行借貸。於二零零九年十二月三十一日，本集團之銀行存款及現金結餘為人民幣566,670,000元(二零零八年：人民幣409,247,000元)；本集團於二零零九年十二月三十一日之銀行及其他借貸總額約為人民幣1,591,702,000元(二零零八年：人民幣1,429,041,000元)，其中人民幣1,269,702,000元為十二個月內到期償還(二零零八年：人民幣1,173,041,000元)。人民幣322,000,000元為十二個月後到期償還(二零零八年：人民幣256,000,000元)。該等借貸年利率為0.16%至7.23%(二零零八年：3.15%至10.00%)。於二零零九年十二月三十一日，本集團約92%的銀行及其他借貸總額以人民幣列賬，8%以港幣或美元列賬。所有銀行及其他借貸均用於本集團之資本性支出及營運資金需要。

以目前本集團之現金及營運資金水平及可動用之銀行信貸額度，董事會相信，本集團擁有足夠資金以應付未來業務發展之需要及按到期日償還銀行借貸。

### 資本負債及流動資金比率

本集團之資本負債比率，即銀行貸款總額與股東權益比率，為1.11(二零零八年：1.08)。本集團之流動比率，即流動資產與流動負債比率，為1.26(二零零八年：1.29)，反映財務資源充裕。

### 集團資產抵押

於二零零九年十二月三十一日，本集團約有人民幣502,762,000元(二零零八年：人民幣308,376,000元)之銀行貸款是以本集團之若干預付租賃款項權及物業、廠房及設備以及貿易應收賬款作為抵押，該等土地使用權及物業、廠房及設備以及貿易應收賬款之賬面值分別為人民幣75,637,000元(二零零八年：人民幣150,665,000元)及人民幣265,459,000元(二零零八年：人民幣50,000,000元)。此外，已抵押銀行存款用作為本集團貿易及借貸融資貸款之抵押品。

## 管理層討論與分析

### 匯率風險

本集團之主要業務交易均在中國進行並以人民幣結算，故並無任何重大匯率風險。

### 收購一間附屬公司

於二零零九年九月，本集團收購從事客車製造及貿易之杭州越西客車製造有限公司100%股本權益，作價人民幣1,000,000元。

### 資本承擔

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
有關購置物業、廠房及設備之已授權但未訂約之資本承擔	1,442,273	583,005
有關購置物業、廠房及設備之已訂約但未於財務報表撥備之資本承擔	76,577	61,274

### 僱員及薪酬政策

於二零零九年十二月三十一日，本集團於中國僱用9,272人(二零零八年：9,228人)。本集團採用持續之人力資源發展計劃和在職培訓，以確保本集團之產品及客戶服務素質，僱員酬金大致根據市場情況及個人表現而釐定。

光宇國際集團科技有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然呈報截至二零零九年十二月三十一日止年度之董事會報告書連同經審核之綜合財務報表。

## 主要業務

本公司為一間投資控股公司。

本公司之主要附屬公司於二零零九年十二月三十一日之主要業務詳情載於綜合財務報表附註43。

## 業績與股息分配

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之業績已載於第28頁之綜合收益表。

董事會已建議向於二零一零年六月二日名列股東名冊上之股東派發截至二零零九年十二月三十一日止年度之末期股息每股0.05港元。

## 物業、廠房及設備

本集團於二零零九年十二月三十一日重估部份物業、廠房及設備之價值。重估所產生之盈餘約為人民幣39,349,000元(二零零八年：人民幣15,081,000元)，其中約人民幣35,130,000元(二零零八年：人民幣11,758,000元)於扣除非控股權益應佔約人民幣3,777,000元(二零零八年：人民幣3,342,000元)後已計入重估儲備，而約人民幣442,000元已於截至二零零九年十二月三十一日止年度計入綜合收益表(二零零八年：扣除人民幣19,000元)。

本集團於年內之物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註13。

## 股本

本公司之股本變動詳情載於綜合財務報表附註28。



## 董事會報告

### 董事

年內截至本報告刊發日止之本公司董事如下：

執行董事：

宋殿權  
羅明花  
李克學  
邢凱  
張立明  
劉興權

獨立非執行董事：

李增林  
姜兆華  
肖建敏

根據本公司細則之細則第87(1)條，李克學先生、張立明先生及劉興權先生均須於即將舉行之股東週年大會上退任，惟彼等符合重選資格並願意膺選連任。

## 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，初步為期三年，由二零零五年十月一日開始，到期可每年續約，直至任何一方發出不少於三個月的書面通知予以終止為止。

各獨立非執行董事之任期乃根據本公司之細則規定輪值退任。

除上文所披露者外，於即將舉行之股東週年大會上，建議提名重選連任之董事與本公司或其任何附屬公司，概無訂立本集團如不作出賠償(法定賠償除外)則不能於一年內終止之服務合同。

## 董事於重大合約之權益

除下文所載「關連交易」一節所披露之交易外，各董事與本公司或其他任何附屬公司於年內任何時間所訂立之重大合約中，均無直接或間接擁有重大實際利益。

## 董事及五位最高薪酬僱員之酬金

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，董事及五位最高薪金僱員之酬金總額載於綜合財務報表附註7。

## 薪酬委員會

本公司已於二零零五年六月一日按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之守則之規定成立薪酬委員會，並書面列明其權責範圍。薪酬委員會主要權責是就本公司董事及高級管理人員的整體薪酬政策及架構，以及就制訂該等薪酬政策而設立正規而具透明度的程序，向董事會提出建議。薪酬委員會由兩名獨立非執行董事姜兆華博士及李增林先生以及一名執行董事張立明先生組成，並由姜兆華博士擔任主席。

## 提名委員會

本公司已於二零零五年十一月十八日按照上市規則附錄十四所載之守則的規定成立提名委員會，並書面列明其權責範圍。提名委員會主要權責包括檢討及監察董事會的架構、人數及組成；物色及提名具備合適資格擔任董事之人士；以及就關於委任董事及重新委任董事向董事會提出建議。提名委員會由兩名獨立非執行董事肖建敏先生及李增林先生以及一名執行董事宋殿權先生組成，並由肖建敏先生擔任主席。

## 披露權益

### (1) 董事

於二零零九年十二月三十一日，各董事於本公司（按《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第XV部之定義）之股份、相關股份及債券中，根據《證券及期貨條例》第XV部份第7及8分部已知會本公司之權益（包括根據《證券及期貨條例》任何董事被假設為視為擁有之權益及淡倉）、或載入《證券及期貨條例》第352條規定存置之登記冊或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則已知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益及淡倉如下：

# 董事會報告

好倉

本公司每股面值0.10港元之普通股

董事名稱	權益性質	身份	所持股份數目	佔權益百分比
宋殿權	個人權益	實益擁有人	260,323,300	69.57%
羅明花	個人權益	實益擁有人	3,186,027	0.85%
李克學	個人權益	實益擁有人	668,793	0.18%
邢凱	個人權益	實益擁有人	526,793	0.14%
劉興權	個人權益	實益擁有人	118,793	0.03%

除上文所披露者外，於二零零九年十二月三十一日，各董事及本公司高級行政人員並無於本公司或任何相聯法團（按《證券及期貨條例》第XV部之定義）之任何股份、相關股份或債券中，根據《證券及期貨條例》第XV部份第7及8分部已知會本公司之權益（包括根據《證券及期貨條例》任何董事被視為擁有之權益及淡倉）、或載入《證券及期貨條例》第352條規定存置之登記冊或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則已知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## (2) 主要股東及其他人士

於二零零九年十二月三十一日，除董事及本公司高級行政人員以外之人士，於本公司之股份及相關股份中，概無根據《證券及期貨條例》第XV部份第2及3分部已知會本公司或根據《證券及期貨條例》第336條須予備存之登記冊所記錄之其他權益及淡倉。

## 購股權

根據於二零零四年五月二十七日召開之股東週年大會上通過之決議案，本公司已採納新購股權計劃（「新計劃」），而本公司之舊購股權計劃已於二零零四年五月二十七日終止。根據新計劃，本公司可向其僱員（包括本公司及其任何附屬公司之董事）授予購股權，以認購本公司之股份。

授出之購股權必須於授出日期二十八個營業日內接納，並就每份購股權支付代價1.00港元。每份購股權可於董事通知每名承授人之期間內隨時根據新計劃之條款行使，購股權可予行使之期間由接納日期起開始，但於任何情況下不得遲於採納新計劃當日起十年屆滿。

根據新計劃認購股份之認購價至少須為以下之最高者：

- (a) 於授出購股權當日(須為交易日)於聯交所每日報價表所列股份之收市價；
- (b) 於緊接授出購股權前五個交易日，在聯交所每日報價表所列股份平均收市價；及
- (c) 股份面值。

新計劃及任何其他購股權計劃所涉及之股份總數合共不可超過本公司不時已發行股本之30%。根據新計劃所授購股權而可供發行之股份總數合共不可超過本公司不時已發行股本之10%。本公司可於股東大會尋求股東批准更新此10%限額或批准進一步授出超出10%限額之購股權。

於任何十二個月因行使根據購股權計劃所授出之購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使者)而發行及將發行者予每位參與者之股份總數，不得超過相關類別已發行證券之1%。倘進一步向任何參與者授出之購股權，導致於該項再次授出購股權當日(包括該日)之任何十二個月內，因行使所有已授予及將授予該名參與者之所有購股權(包括已行使、註銷及尚未行使者)而發行及將發行之股份數目超過本公司已發行股本總額之1%，則須獲股東於股東大會上另行批准。

自採納新計劃以來，本公司並無按新計劃授出購股權。

## 董事購入股份或債券之權利

除上文「購股權」所披露者外，本公司或其任何附屬公司於年內概無訂立任何安排，致使董事可藉收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益，而董事、彼等之配偶或未滿十八歲之子女並無擁有可認購本公司證券之任何權利或曾行使任何該等權利。



## 董事會報告

### 儲備

除累計溢利外，根據百慕達一九八一年公司法，繳入盈餘亦可供分派予股東。然而，倘下列情況出現，則本公司將不得宣派或派付股息，或從繳入盈餘中作出分派：

- (a) 現時或於派息後將無法償還其到期之負債；或
- (b) 其資產之可變現值將少於其負債及其已發行股本及股份溢價帳之總額。

董事認為，於二零零九年十二月三十一日本公司可供分派予股東之儲備包括繳入盈餘(於財務報表分類為特別儲備)及保留溢利合共人民幣41,480,000元(二零零八年：人民幣28,074,000元)。

## 主要客戶及供應商

本集團之最大及五大客戶之銷售總額分別佔本年度本集團之營業額14%及26%。

本集團之最大及五大供應商之採購總額分別佔本年度本集團之總採購額5%及15%。

除上文所披露者外，董事會並不知悉任何董事、彼等之聯繫人士或據董事所知擁有本公司股本超過5%以上之任何股東，於本集團之五大客戶或供應商中擁有任何實際權益。

## 關連交易

年內，本集團進行之若干交易，根據上市規則構成關連交易。詳情載列如下：

### I. 銷售製成品

本集團向其中一間關連公司－哈爾濱開關有限責任公司(「哈爾濱開關」)出售密封鉛酸蓄電池製成品。截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團向哈爾濱開關銷售製成品之總值為人民幣545,000元(二零零八年：人民幣407,000元)。



## II. 購買原材料

本集團向哈爾濱開關購買若干有關生產密封鉛酸蓄電池之原材料，總值為人民幣878,000元(二零零八年：人民幣861,000元)。

本集團向其中一間關連公司－哈爾濱光宇電線電纜有限公司(「光宇電線電纜」)購買若干有關生產密封鉛酸產品之原材料。截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團向光宇電線電纜購買原材料之總值為人民幣6,831,000元(二零零八年：人民幣2,609,000元)。

## III. 銀行借貸擔保

本公司之董事宋殿權先生就本集團之銀行借貸人民幣422,741,000元(二零零八年：人民幣429,288,000元)提供擔保。

此外，於二零零九年十二月三十一日，本集團之銀行借貸13,600,000元(二零零八年：人民幣零元)獲一間附屬公司之非控股股東高學鋒先生擔保。

該等交易亦構成本集團年內之關連人士交易，並根據香港會計準則第24號之規定載於財務報表附註33。

## 買賣或贖回上市證券

年內，本公司於聯交所購回其普通股如下：

購回月份	購回股份數目 千股	每股已付最高價 千港元	每股已付最低價 千港元	已付價格合計 千港元
二零零九年一月	12,898	3.37	3.30	43,108
二零零九年三月	6,750	3.39	3.37	22,891
二零零九年五月	2,510	3.60	3.56	8,956

## 企業管治

有關本公司所採納之企業管治常規之報告書載於本年報第18頁至第25頁。



## 董事會報告

### 獨立非執行董事

本公司已收到各獨立非執行董事所呈交根據上市規則第3.13條所載有關確定其獨立性之年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事確屬獨立人士。

### 審核委員會

本公司之審核委員會由三名獨立非執行董事李增林先生、姜兆華博士及肖建敏先生組成，並由李增林先生擔任主席。審核委員會之主要權責為審閱及監察本集團之財務匯報程序及內部監控系統，並向董事會提供有關之建議及意見。審核委員會已審閱本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之財務報表。經本公司核實，概無成員為現任核數師之合夥人或前任合夥人。

### 優先認購權

本公司之細則沒有優先認購權條款規定本公司須向現有股東作按比例發行新股份。

### 公眾持股量

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司一直維持足夠之公眾持股量。

### 核數師

自德勤•關黃陳方會計師行辭任後，瑪澤會計師事務所有限公司於二零零七年初次獲本公司聘任為核數師。

本公司將於股東週年大會上提呈一項續聘瑪澤會計師事務所有限公司為本公司核數師之決議案。

承董事會命

主席

**宋殿權**

中國哈爾濱，二零一零年四月二十三日

本公司致力遵循高質素企業管治經營業務。董事會（「董事會」）相信，良好企業管治對改善本集團之表現和保障股東利益相當重要。

### 企業管治常規守則

於二零零四年十一月，香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）引入企業管治常規守則（「守則」）以取代香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四之最佳應用守則，並引入新訂之附錄二十三以規定企業管治報告之規則。守則列明守則規定及建議企業管治最佳慣例，於二零零五年一月一日生效。本公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度內一直遵守上市規則附錄十四所載守則，除與守則第A.4.1條就董事服務年期有所偏離外。

守則第A.4.1條規定非執行董事之委任應有指定任期，並須重選。概無本公司現任獨立非執行董事有指定任期，而此構成偏離守則第A.4.1條之規定。然而，根據本公司之細則規定，於每屆股東週年大會上，當時三分之一（或倘數目並非三之倍數，則最接近數目但不少於三分之一）董事須輪值告退，因此每名董事（包括以特定年期獲委任之董事）最少每三年須於股東週年大會上輪值告退。按此，本公司認為已採取足夠措施確保本公司之企業管治常規與守則所述類同。

### 董事進行證券交易

本公司已採納一套有關董事進行證券交易之行為守則，其條款與上市規則附錄十所載之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）同等嚴謹。經向所有董事作出特定查詢後，本公司概不知悉任何違反標準守則所載之規定準則和有關董事進行證券交易之行為守則之情況。



## 企業管治報告

### 董事會

本公司董事會包括：

#### 主席

宋殿權先生

#### 執行董事

羅明花女士

李克學先生

邢凱先生

張立明先生

劉興權先生

#### 獨立非執行董事

李增林先生

姜兆華博士

肖建敏先生

於本報告日期，董事會包括九名董事，其中六名為執行董事（包括主席及行政總裁）及三名為獨立非執行董事。董事之間概無任何財務、業務、家族或其他主要／相關關係。所有董事均有足夠所需經驗以使其可有效執行本身職務，董事之簡歷載於「管理層簡介」一節。

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，董事會符合上市規則所須委任最少三名獨立非執行董事之最低要求，以及符合守則建議最佳慣例於董事會內三分之一董事為獨立非執行董事。董事會亦符合其中一名獨立非執行董事擁有適當專業資格、會計及相關財務管理專門知識之規定。

本公司已從所有獨立非執行董事收到上市規則第3.13條規定之年度獨立確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。



董事會之主要職能為：

- 批准本集團之整體策略及政策，並監控和評核管理層之表現；
- 監管評估內部監控、風險管理、財務報告及合規之充足性之程序；
- 批准年度預算、業務計劃、投資建議及主要融資建議；及
- 承擔企業管治之責任。

每次舉行董事會會議前，均會於合理通知期內傳閱一份附有充足相關資料之詳盡議程，讓董事可就將於董事會會議上討論事宜作出知情和適當之決定。公司秘書出席所有定期董事會會議，以於有需要時就企業管治及法定合規事宜提供意見。董事可於適當情況下尋求獨立專業意見以履行其職務及責任，有關費用由本公司承擔。所有董事均有機會於董事會會議之議程內載入其關注之事項。公司秘書編製會議記錄和保存所有曾討論事宜之記錄及所有董事會會議之決定，任何董事可在給予合理通知下於任何合理時間查閱該等記錄。

年內共舉行五次董事會會議，董事會之出席詳情如下：

董事	出席次數／會議數目
宋殿權先生 (主席)	5/5
羅明花女士 (行政總裁)	5/5
李克學先生	5/5
邢凱先生	5/5
張立明先生	5/5
劉興權先生	5/5
李增林先生	5/5
姜兆華博士	5/5
肖建敏先生	5/5



## 企業管治報告

### 主席及行政總裁

主席宋殿權先生及行政總裁羅明花女士之角色乃互相獨立。此獨立性確保主席與行政總裁之責任可清晰劃分，促使本集團董事會與管理層之間達致權力均衡，並確保彼等之獨立性及問責性。主席與行政總裁之間概無任何財務、業務、家族或其他主要／相關關係。

主席之角色包括為本集團業務發展提供領導、視野及方向方面承擔整體責任。

行政總裁負責本集團業務之日常管理，著重制訂和成功落實董事會批准之政策及策略，以及為本集團所有業務向董事會承擔全部問責。

### 董事之委任

根據本公司細則，於每屆股東週年大會上，當時三分之一之董事（或倘其數目並非三之倍數，則為最接近但不少於三分之一之數目）須輪值退任，從而令所有董事（包括該等以固定年期委任者）均須最少每三年於股東週年大會上輪值退任。即將退任和符合資格並願意於本公司應屆股東週年大會上膺選連任之董事包括李克學先生、張立明先生及劉興權先生。

21

### 提供及獲得資料

本公司之新委任董事將會獲得整套履薪資料，內附上市規則及其他適用規則及規例項下董事之職責與義務。各董事均獲簡介及不時更新營運最新發展、本公司業務以及相關法律規定。

### 審核委員會

本公司已於二零零二年成立審核委員會，並根據上市規則第3.21條及按照香港會計師公會刊發之「審核委員會有效運作指引」制定其職權範圍。本公司之審核委員會由三名獨立非執行董事李增林先生、姜兆華博士及肖建敏先生組成，並由李增林先生擔任主席。審核委員會之主要權責為審閱和監察本集團之財務匯報程序及內部監控系統，並向董事會提供有關之建議及意見。經本公司核實，概無成員為現任核數師之合夥人或前任合夥人。

審核委員會於二零零九年舉行兩次會議，所有成員均有出席。審核委員會已審核本集團採納之會計原則及方法，並討論(其中包括)有關本公司內部監控及根據適用會計準則所編製財務報表(即二零零八年之年度業績及二零零九年之中期業績)之事宜，並已作出相關建議。審核委員會亦監控本公司根據上市規則規定落實守則之進度。

成員出席二零零九年所舉行審核委員會會議之詳情如下：

委員會成員	出席次數 / 會議數目
李增林先生(主席)	2/2
姜兆華博士	2/2
肖建敏先生	2/2

審核委員會已審閱本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之全年業績。

## 薪酬委員會

本公司已於二零零五年六月一日按照上市規則附錄十四所載之守則之規定成立薪酬委員會，並書面列明其權責範圍。薪酬委員會主要權責是就本公司董事及高級管理人員的整體薪酬政策及架構，以及就制訂該等薪酬政策而設立正規而具透明度的程序，向董事會提出建議。薪酬委員會由兩名獨立非執行董事姜兆華博士及李增林先生以及一名執行董事張立明先生組成，並由姜兆華博士擔任主席。

薪酬委員會之主要職能包括：

- 就本公司制定本集團董事及高級管理層薪酬之政策及架構向董事會提出建議；
- 釐定本集團所有執行董事及高級管理層之薪酬組合；
- 就獨立非執行董事之薪酬向董事會提出建議；
- 審核和批准本集團所有執行董事及高級管理層按表現發放之薪酬；及
- 確保概無董事參與決定本身薪酬。

薪酬委員會於二零零九年召開一次會議，會議上確定了薪酬委員會之職責，審核了本公司之評核制度和討論了有關釐定董事及高級管理層薪酬之事宜。

成員出席二零零九年所舉行薪酬委員會會議之詳情如下：

委員會成員	出席次數／會議數目
姜兆華博士(主席)	1/1
李增林先生	1/1
張立明先生	1/1

## 董事之薪酬

行政薪酬組合之主要成份包括基本薪金、酌情花紅及購股權。執行董事酬金乃以每名董事之技能、知識及於本公司事務之參與為基礎，並參考本公司之表現及盈利水平以及業內薪酬基準及當時市況而釐定。

本公司於二零零四年採納一項購股權計劃。計劃詳情載於綜合財務報表附註42。

## 提名委員會

本公司已於二零零五年十一月十八日按照上市規則附錄十四所載之守則的規定成立提名委員會，並書面列明其權責範圍。提名委員會主要權責包括檢討及監察董事會的架構、人數及組成；物色及提名具備合適資格擔任董事之人士；以及就關於委任董事及重新委任董事向董事會提出建議。提名委員會由兩名獨立非執行董事肖建敏先生及李增林先生以及一名執行董事宋殿權先生組成，並由肖建敏先生擔任主席。

提名委員會之主要職能包括：

- 定期審核董事會之架構、規模及組成，並就任何擬作變動向董事會提出建議；
- 識別成為董事會成員之合資格適當人選，選擇提名為董事之人選或就有關選擇提名為董事之人士向董事會提出建議；



- 評估獨立非執行董事之獨立性；及
- 就董事之委任或再委任以及董事(尤其為主席及行政總裁)之繼任籌劃相關事宜向董事會提出建議。

提名委員會於二零零九年召開一次會議。提名委員會已考慮和議決建議本公司保留所有現有董事。此外，根據本公司細則，李克學先生、張立明先生及劉興權先生即將退任和符合資格並願意於本公司應屆股東週年大會上膺選連任。

成員出席二零零九年所舉行提名委員會會議之詳情如下：

委員會成員	出席次數／會議數目
肖建敏先生(主席)	1/1
李增林先生	1/1
宋殿權先生	1/1

年內並無提名任何董事。

## 核數師薪酬

審核委員會已審核外聘核數師瑪澤會計師事務所有限公司(「瑪澤」)之表現及薪酬。就截至二零零九年十二月三十一日止年度之核數服務，本公司向瑪澤支付之核數師薪酬約為1,650,000港元。非核數服務費用約為480,000港元，主要包括審閱中期財務報告。董事會將於應屆股東週年大會上提呈決議案以重新委任瑪澤為本公司核數師。

## 編製賬目之責任

董事確認其編製本集團財務報表之責任，並確保財務報表乃按照法律及規例以及適用之會計準則編製。董事亦確保本集團之財務報表適時刊登。



## 企業管治報告

### 內部監控

內部監控系統為本集團營運之重要部份，由董事會及管理隊伍負責執行，藉以合理地保證營運效率及有效達致預訂之企業目標、保護集團資產、提供可靠之財務報告以及遵守適用之法例及規例。

董事會負責確保本公司於本集團內維持穩健及有效之內部監控及風險管理程序，以及持續透過審核委員會檢討其效力。董事會負責確保管理層所實施之本集團內部監控涵蓋財務、營運及合規各範疇及風險管理程序。董事會已透過審核委員會定期審閱本集團業務營運內之風險管理及內部監控活動之效力。

### 投資者關係

本公司十分重視與投資者之溝通，並認為與投資者維繫持續和開放之溝通可有助投資者對本公司之理解及加強其對本公司之信心。本公司遵照上市規則之規定向股東披露所有必需資料，並與傳媒、證券分析員、基金經理及投資者定期會面回答其查詢，藉以向彼等提供有關本公司於業務、管理及其他方面成就之更清晰資料。

本公司之股東大會亦為董事會與股東之間有效之溝通渠道。於股東大會上，本公司將與股東會面並回應其提出之查詢。主席曾出席二零零八年股東週年大會。



致

**光宇國際集團科技有限公司股東**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

吾等已審核第28至98頁所載光宇國際集團科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表，此綜合財務報表，包括於二零零九年十二月三十一日之綜合資產負債表及 貴公司資產負債表，截至該日止年度之綜合收益表、綜合全面收益表、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附註解釋。

## 董事就財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及按照香港《公司條例》之披露規定編製及真實而公平地呈列該等財務報表。此責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地呈列財務報表相關之內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述；選擇和應用適當之會計政策；及按情況作出合理之會計估計。

## 核數師之責任

吾等之責任乃根據吾等之審核工作，對該等財務報表表達意見，並根據百慕達公司法第90條僅向 閣下(作為法團)報告，而不作其他用途。吾等概不對本報告之內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。吾等根據由香港會計師公會頒佈之香港核數準則進行審核。該等準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定該等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。



## 獨立核數師報告

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料之審核憑證。所選定之程序取決於核數師之判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述之風險。在評估該等風險時，核數師考慮與實體編製及真實而公平地呈列財務報表相關之內部控制，以設計適合有關情況之審核程序，但並非為對實體之內部控制之效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用之會計政策之合適性及所作出之會計估計之合理性，以及評價財務報表之整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得之審核憑證是充足和適當地為吾等之審核意見提供基礎。

### 意見

吾等認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零九年十二月三十一日之財務狀況及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並已按照香港《公司條例》之披露規定妥為編製。

27

**瑪澤會計師事務所有限公司**

執業會計師

香港，二零一零年四月二十三日

**柯銘樵**

執業證書編號：P04786

# 綜合收益表

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>營業額</b>	4	<b>2,402,857</b>	2,441,841
銷售成本		<b>(1,764,875)</b>	(1,861,570)
毛利		<b>637,982</b>	580,271
其他收入淨額	5	<b>19,518</b>	23,742
分銷及銷售成本		<b>(194,882)</b>	(182,169)
行政及其他經營費用		<b>(229,150)</b>	(196,970)
就搬遷廠房而出售物業、廠房及設備及 預付租賃款項之收益		—	27,425
出售一間附屬公司之收益		—	2,167
視為出售一間附屬公司之收益		—	14,517
財務費用	6	<b>(54,100)</b>	(77,245)
應佔聯營公司之業績		<b>87,011</b>	72,538
<b>除稅前溢利</b>		<b>266,379</b>	264,276
所得稅開支	8	<b>(33,981)</b>	(37,000)
<b>年度溢利</b>	9	<b>232,398</b>	227,276
<b>下列人士應佔：</b>			
本公司股權持有人		<b>200,924</b>	203,523
非控股權益		<b>31,474</b>	23,753
		<b>232,398</b>	227,276
<b>年內確認為分派之股息</b>	10	<b>23,167</b>	18,199
<b>每股盈利</b>	11		
— 基本及攤薄		<b>人民幣53.31分</b>	人民幣49.46分

# 綜合全面收益表

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>年度溢利</b>	<b>232,398</b>	227,276
年度其他全面收入(虧損)，扣除稅項 於中華人民共和國(「中國」)以外業務之 財務報表折算產生之匯兌差額	<b>(23,067)</b>	(64,251)
重估物業、廠房及設備及適用稅率變動產生之 遞延稅項影響(附註30)	<b>(5,285)</b>	6,282
重估物業、廠房及設備之盈餘	<b>38,907</b>	15,100
年度其他全面收入(虧損)，扣除稅項	<b>10,555</b>	(42,869)
<b>年度全面收入總額</b>	<b>242,953</b>	184,407
<b>下列人士應佔全面收入總額</b>		
本公司股權持有人	<b>207,702</b>	157,312
非控股權益	<b>35,251</b>	27,095
	<b>242,953</b>	184,407

# 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	1,000,829	820,492
採礦權	14	167,418	178,073
其他無形資產	15	1,028	6,604
商譽	16	7,248	4,193
預付租賃款項	17	88,061	65,856
於聯營公司之權益	18	146,207	99,061
遞延稅項資產	30	13,389	2,161
		<b>1,424,180</b>	1,176,440
<b>流動資產</b>			
存貨	19	377,664	341,528
貿易及其他應收款項	20	1,689,820	1,729,468
預付租賃款項	17	1,946	1,456
應收董事款項	21	389	758
應收關連公司款項	33	20,156	32,652
應收非控股股東款項	33	1,976	1,702
應收聯營公司款項	22	66,843	48,241
已抵押銀行存款	23	127,251	103,794
銀行結存及現金	24	566,670	409,247
		<b>2,852,715</b>	2,668,846
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	25	682,610	675,491
應付關連公司款項	33	41,342	15,356
應付非控股股東款項	33	13,674	5,874
應付董事款項	22	4,502	—
應付聯營公司款項	22	239,979	180,627
即期稅項負債		10,122	19,236
其他借貸 — 一年內到期	26	15,635	108
銀行借貸 — 一年內到期	27	1,254,067	1,172,933
		<b>2,261,931</b>	2,069,625
<b>流動資產淨值</b>		<b>590,784</b>	599,221
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>2,014,964</b>	1,775,661

# 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>股本及儲備</b>			
股本	28	40,010	42,379
儲備		1,395,312	1,275,355
<hr/>			
本公司股權持有人應佔權益		1,435,322	1,317,734
非控股權益		200,535	167,833
<hr/>			
<b>權益總額</b>		<b>1,635,857</b>	1,485,567
<hr/>			
<b>非流動負債</b>			
其他借貸—一年後到期	26	—	5,000
銀行借貸—一年後到期	27	322,000	251,000
遞延稅項負債	30	13,757	7,094
遞延政府補助金	31	43,350	27,000
<hr/>			
		379,107	290,094
<hr/>			
		2,014,964	1,775,661
<hr/>			

經董事會於二零一零年四月二十三日批准及授權刊發。

宋殿權先生  
董事

張立明先生  
董事



# 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>			
於附屬公司之投資	12	298,738	297,449
物業、廠房及設備	13	216	278
		<b>298,954</b>	297,727
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收款項	20	1,605	1,733
應收關連公司款項	33	1,089	—
現金及銀行結存		27,881	393
		<b>30,575</b>	2,126
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	25	2,312	2,180
應付關連公司款項	33	35,433	8,504
應付董事款項	22	4,423	—
		<b>42,168</b>	10,684
<b>流動負債淨額</b>		<b>(11,593)</b>	(8,558)
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>287,361</b>	289,169
<b>股本及儲備</b>			
股本	28	40,010	42,379
儲備	29	41,480	132,355
<b>權益總額</b>		<b>81,490</b>	174,734
<b>非流動負債</b>			
應付附屬公司款項	12	205,871	114,435
		<b>287,361</b>	289,169

經董事會於二零一零年四月二十三日批准及授權刊發。

宋殿權先生  
董事

張立明先生  
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

	本公司股權持有人應佔									
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	法定儲備金 人民幣千元	重估儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	滾存溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	46,308	245,111	34,583	207,435	37,003	4,707	728,747	1,303,894	153,611	1,457,505
本公司股權持有人應佔										
全面收入總額	—	—	—	—	18,040	(64,251)	203,523	157,312	27,095	184,407
轉撥	—	—	—	30,013	—	—	(30,013)	—	—	—
物業、廠房及設備之折舊變現	—	—	—	—	(5,326)	—	5,326	—	—	—
購回股本	(3,929)	(123,071)	—	—	—	—	—	(127,000)	—	(127,000)
出售物業、廠房及設備之變現	—	—	—	—	(6,992)	—	9,323	2,331	(2,331)	—
派發予非控股股東之股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(10,778)	(10,778)
股息	—	—	—	—	—	—	(18,199)	(18,199)	—	(18,199)
視為出售／出售一間附屬公司	—	—	—	—	—	(604)	—	(604)	(788)	(1,392)
收購一間附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	177	177
附屬公司之非控股股東 之資本注資	—	—	—	—	—	—	—	—	847	847
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日	42,379	122,040	34,583	237,448	42,725	(60,148)	898,707	1,317,734	167,833	1,485,567
本公司股權持有人應佔										
全面收入總額	—	—	—	—	29,845	(23,067)	200,924	207,702	35,251	242,953
轉撥	—	—	—	41,946	—	—	(41,946)	—	—	—
物業、廠房及設備之折舊變現	—	—	—	—	(4,556)	—	4,556	—	—	—
削減股份溢價及轉撥至 特別儲備(附註)	—	(122,040)	122,040	—	—	—	—	—	—	—
購回股本(附註28)	(2,369)	—	(64,578)	—	—	—	—	(66,947)	—	(66,947)
派發予非控股股東之股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,173)	(2,173)
股息	—	—	—	—	—	—	(23,167)	(23,167)	—	(23,167)
收購一間附屬公司之額外權益	—	—	—	—	—	—	—	—	(376)	(376)
於二零零九年十二月三十一日	<b>40,010</b>	<b>—</b>	<b>92,045</b>	<b>279,394</b>	<b>68,014</b>	<b>(83,215)</b>	<b>1,039,074</b>	<b>1,435,322</b>	<b>200,535</b>	<b>1,635,857</b>

附註：股份之溢價賬之應用受百慕達公司法第46(2)條監管。於本年內，削減股份溢價之特別決議案於二零零九年六月四日獲得通過，批准將於二零零八年十二月三十一日之股份溢價賬結餘人民幣122,040,000元轉撥至特別儲備。

特別儲備指所收購附屬公司股本之面值與就收購該等附屬公司而發行股本面值間之差額及年內轉移自股份溢價帳之金額。

法定儲備金指根據適用於本公司之中國附屬公司之中國有關法律所規定之儲備。

重估儲備已根據為重估樓宇、廠房及機器、傢俬、裝置及設備以及汽車(扣除遞延稅項)而採納之會計政策設立並處理。

匯兌儲備包括於外國業務之財務報表折算產生之全部匯兌差額。

本公司股權持有人應佔綜合溢利包括虧損人民幣3,107,000元(二零零八年：人民幣4,922,000元)，已計入本公司之財務報表。

本公司可供分派予股東之儲備總額於二零零九年十二月三十一日為人民幣41,480,000元(二零零八年：人民幣28,074,000元)。

# 綜合現金流量表

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>經營業務</b>		
除稅前溢利	266,379	264,276
就下列各項作出調整：		
物業、廠房及設備之折舊	74,057	66,220
無形資產之攤銷	481	476
預付租賃款項之攤銷	1,784	1,444
重估物業、廠房及設備產生之(盈餘)虧絀	(442)	19
出售一間附屬公司之收益	—	(2,167)
視為出售一間附屬公司之收益	—	(14,517)
收購一間聯營公司額外權益之折讓	—	(2,507)
就搬遷廠房而出售物業、廠房及設備及預付租賃款項之收益	—	(27,425)
收購一間附屬公司之折讓	—	(85)
匯兌差額	(7,110)	(11,676)
應佔聯營公司之業績	(87,011)	(72,538)
有關政府補助金之遞延收入	(1,350)	—
出售其他物業、廠房及設備之虧損	132	3,082
勘探及評估資產之減值虧損	5,190	—
貿易應收款項之減值虧損	29,092	21,081
收回貿易應收款項之減值虧損	(1,341)	(6,474)
存貨撥備	4,036	1,649
存貨撥備撥回	(842)	—
利息收入	(2,646)	(9,688)
利息開支	54,100	77,245
計算營運資金變動前之經營現金流量	334,509	288,415
營運資金變動：		
存貨	(36,738)	42,175
貿易及其他應收款項	(39,441)	(48,125)
應收關連公司款項	12,496	(12,096)
貿易及其他應付款項	(1,671)	16,923
應付關連公司款項	25,986	546
來自業務之現金	295,141	287,838
已付中國企業所得稅	(52,945)	(26,245)
<b>來自經營業務之現金淨額</b>	<b>242,196</b>	<b>261,593</b>

# 綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

35

附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>投資業務</b>		
收購採礦權	—	(8,800)
收購勘探及評估資產	—	(1,190)
購入物業、廠房及設備	<b>(177,690)</b>	(189,607)
購入預付租賃款項	<b>(18,480)</b>	—
收購一間附屬公司	<b>3,417</b>	16
收購一間聯營公司之額外權益	—	(3,834)
收購其他無形資產	<b>(95)</b>	(4,662)
視為出售／出售一間附屬公司	—	4,828
聯營公司償還款項(獲得墊款)	<b>21,263</b>	(20,838)
已收利息	<b>2,646</b>	9,688
已抵押銀行存款(增加)減少	<b>(23,457)</b>	4,463
出售物業、廠房及設備之所得款項	<b>1,627</b>	597
非控股股東獲得之墊款	<b>(274)</b>	(702)
董事償還款項(獲得墊款)	<b>369</b>	(57)
收取遞延政府補助金	<b>17,700</b>	—
	<b>(172,974)</b>	(210,098)
<b>用於投資活動之現金淨額</b>	<b>(172,974)</b>	(210,098)
<b>融資活動</b>		
新籌集之銀行及其他借貸	<b>1,081,364</b>	745,003
非控股股東之資本注資	—	847
償還銀行及其他借貸	<b>(918,703)</b>	(623,240)
已付利息	<b>(54,100)</b>	(96,563)
已付股息	<b>(18,665)</b>	(18,199)
已付非控股股東之股息	<b>(2,173)</b>	(10,778)
聯營公司給予墊款	<b>59,352</b>	152,596
購回股份	<b>(66,947)</b>	(127,000)
給予墊款(償還款項予)非控股股東	<b>7,800</b>	(21,594)
	<b>87,928</b>	1,072
<b>來自融資活動之現金淨額</b>	<b>87,928</b>	1,072
<b>現金及現金等價物之增加淨額</b>	<b>157,150</b>	52,567
<b>年初之現金及現金等價物</b>	<b>409,247</b>	362,243
匯率變動之影響	<b>273</b>	(5,563)
<b>年終之現金及現金等價物，即銀行結存及現金</b>	<b>566,670</b>	409,247

## 1. 一般資料

本公司為一間於百慕達註冊成立之受豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司之註冊辦事處地址位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，而其香港總辦事處及主要營業地點則位於香港皇后大道中181-183號中遠大廈2501-2502室。

本公司之主要業務為投資控股。本公司之主要附屬公司之主要業務載於附註43。

## 2. 主要會計政策

### 編製基準

該等財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製，此統稱包括香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈之所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋、香港普遍採納之會計原則及香港《公司條例》之披露規定。該等財務報表亦符合聯交所證券上市規則之適用披露規定。

該等財務報表乃根據與二零零八年財務報表所採納之會計政策一致之基準編製。採納下列自本年度生效及與本集團有關之新訂／經修訂香港財務報告準則，就本年度及過往年度而言，對本集團之業績及財務狀況並無任何重大影響。

### 採納新訂／經修訂香港財務報告準則

#### 香港會計準則第1號（經修訂）：財務報表之呈列

此項經修訂準則將擁有人與非擁有人之權益變動予以區分。權益變動表僅包括與擁有人進行之交易詳情，至於非擁有人之權益變動，則作為單項予以呈列。此外，該準則引進全面收益表，要求將已確認之一切收支項目以單一報表或兩份相連報表之方式呈列。本集團選擇了呈列兩份報表：即收益表及全面收益表。採納此項準則對本集團之業績或財務狀況並無任何影響。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 (續)

#### 香港財務報告準則第8號：經營分類

此項準則取代了香港會計準則第14號：分類報告。此項準則規定分類資料須按照本集團首席營運決策者所採用之內部資料呈報，以評估經營分類之表現及分配資源予該等分類，並取代了先前香港會計準則第14號有關釐定主要(業務)及次要(地區)報告分類之規定。採納此項準則對本集團財務狀況或表現並無任何影響。本集團已釐定經營分類與先前根據香港會計準則第14號識別之業務分類相同。

#### 香港會計準則第23號(經修訂)：借貸成本

香港會計準則第23號(經修訂)取消將借貸成本作為支銷之選擇，並要求收購、建造或生產合資格資產之直接應佔借貸成本應作資本化並作為該資產成本之一部份。由於本集團於此經修訂準則生效前已將合資格之借貸成本作資本化，故對財務報表並無任何影響。

#### 香港會計準則第27號：於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本之修訂

香港會計準則第27號之修訂剔除於成本法定義中自收購前及收購後之溢利所派發股息之區別，並以倘實體收取股息之權利成立時，則將所收取之所有股息於損益內確認之規定代替。自二零零九年一月一日起，所有自附屬公司、聯營公司及共同控制實體應收取之股息，不論此股息自收購前或收購後之溢利所派發，需悉數於本公司之損益內確認。然而，於投資對象所作投資之賬面值需因投資對象宣派股息，就減值進行評估。按照修訂之過渡條文規定，新會計政策僅適用於本期間以後之未來期間，因此並無需就過往期間作出重列。

#### 香港財務報告準則(二零零八年)之改進

香港財務報告準則(二零零八年)之改進包括針對多項準則所作之改進，旨在剔除此等準則間之歧異及澄清彼等的措辭。採納此等改進已造成本公司會計政策詳細資料之更改。於此等更改中，僅如下文所述之準則對本公司有較重大影響。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 (續)

#### 香港財務報告準則第7號金融工具：披露之修訂

香港財務報告準則第7號之修訂規定，有關公平值計量及流動資金風險之資料須作額外披露。此修訂對有關公平值計量之披露及流動資金風險之披露並無重大影響。

#### 香港會計準則第36號：資產減值之修訂

此修訂規定，貼現現金流量在被用以預測「公平值減出售成本」時須作額外披露，且須與貼現現金流量被用以預測「使用價值」時所須之披露保持一致。

### 計量基準

編製該等財務報表乃採用歷史成本為計量基準，除若干物業、廠房及設備及金融工具乃按重估值或公平值計量外，並於下文載列之會計政策說明。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至每年十二月三十一日止之財務報表。附屬公司之財務報表乃按照與本公司相同之報告年度並採用貫徹之會計政策編製。

集團內各公司間之交易產生之所有集團內各公司間結餘、交易、收支及盈虧均悉數抵銷。附屬公司之業績於本集團取得控制權當日綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該控制權終止當日結束。

非控股權益指並非由本集團持有之盈虧及資產淨值部份，其於綜合收益表、綜合全面收益表及綜合資產負債表之權益項下獨立呈列，並獨立於本公司股權持有人呈列。非控股股東應佔虧損超出附屬公司股權中非控股權益之數額，乃按本集團之權益作出分配，惟非控股股東具約束力責任及可以其他投資補足虧損者除外。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 附屬公司

附屬公司指本集團有權監管其財務及營運決策，以從其業務中獲取利益之實體。

於本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資按成本減累計減值虧損列賬。該投資之賬面值會按個別基準減至其可收回金額。本公司按已收及應收股息之基準計入附屬公司之業績。

### 聯營公司

聯營公司指本集團有重大影響而並非附屬公司或合營企業之實體。

聯營公司之業績、資產及負債乃以會計權益法綜合計入該等綜合財務報表。根據權益法，於聯營公司之投資乃按成本於綜合資產負債表中列賬，並就本集團分佔該聯營公司之資產淨值之收購後變動作出調整(減去任何已識別之減值虧損)。當本集團分佔聯營公司之虧損相等於或超出其於該聯營公司之權益(其包括任何長期權益，而該長期權益實質上構成本集團於該聯營公司之投資淨額之一部份)，則本集團不再繼續確認其分佔之進一步虧損。額外分佔之虧損乃被撥備，而負債僅以本集團已產生之法定或推定責任或代表該聯營公司作出付款之數額為限而被確認。

### 商譽

於二零零五年一月一日前訂立協議收購附屬公司而產生之商譽指收購成本超逾本集團在收購當日於有關附屬公司之可識別資產及負債公平值所佔權益之差額。

就先前資本化之商譽而言，本集團已由二零零五年一月一日起終止攤銷，而該未攤銷部份之商譽會每年及有跡象顯示與商譽有關之現金產生單位可能出現減值時進行減值測試。

於二零零五年一月一日或之後訂立協議收購附屬公司所產生之商譽指收購成本超逾本集團在收購當日於有關附屬公司之可識別資產、負債及或有負債公平值所佔權益之差額。該商譽按成本減累計減值虧損列賬。

收購附屬公司產生之商譽，乃於綜合資產負債表內獨立呈列。



## 2. 主要會計政策 (續)

### 商譽 (續)

就減值測試而言，因收購附屬公司產生之所有商譽會分配到預計能享用收購附屬公司所帶來協同效益之各相關現金產生單位或現金產生單位組別。獲分配商譽之現金產生單位會每年及有跡象顯示有關單位可能會發生減值時進行減值測試。在某財政年度因收購產生之商譽，獲分配商譽之現金產生單位於該財政年度結束前進行減值測試。如果現金產生單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則減值虧損會首先分配以減少分配到該單位之任何商譽之賬面值，繼而按該單位之各項資產賬面值之基準，按比例將減值虧損分配到單位內之其他資產。商譽之任何減值虧損乃於綜合收益表內直接確認。商譽之減值虧損不可在往後期間撥回。

在其後出售附屬公司時，應佔資本化商譽之金額會於釐定出售盈虧時計算在內。

本集團應佔被購買方之可識別資產、負債及或有負債之公平淨值超過業務合併成本之任何差額於重新評估後即時於損益內確認為收購折讓。

### 物業、廠房及設備

樓宇、廠房及機器、傢俬、裝置及設備以及汽車乃按其重估值(即按其於重估當日之公平值減其後之累計折舊及累計減值虧損)於綜合資產負債表列賬。重估須緊守時間定期進行，以使賬面值與採用結算日之公平值釐定之價值並無重大差異。

重估樓宇、廠房及機器、傢俬、裝置及設備以及汽車所產生之任何重估增值乃計入重估儲備，惟倘其沖銷同一資產先前確認為開支之重估減值，則該增值部份乃以先前扣除之減值為限計入綜合收益表。資產重估產生之賬面淨值減少以超出結存數額(如有)為限，於有關先前重估該項資產之重估儲備中列為開支處理。隨後出售或報廢重估資產時，應佔重估盈餘則轉撥入累計溢利。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 物業、廠房及設備 (續)

在建工程指正在建造以供生產或自用之物業、廠房及設備。在建工程以成本減累計減值虧損列賬。成本包括所有建設費用及該等工程應佔之其他直接成本(包括利息成本)。在建工程於完成後可供用作擬定用途時分類為物業、廠房及設備之適當類別。該等資產之折舊乃於資產可供用作擬定用途時開始計提。

租賃物業裝修乃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備(在建工程除外)均按下文所載之估計可使用年期(自可供使用當日起計)並計及其估計剩餘價值後,以直線法計算折舊,以撇銷成本或公平值減累計減值虧損。倘物業、廠房及設備項目之各部份有不同可使用年期,則該項目之成本或公平值乃按合理基準分配及作獨立折舊:

租賃物業裝修樓宇	按租期或五十年兩者之較短者為準 二十至五十年,或有關土地使用權之餘下期間(如較短)
廠房及機器	十年
傢俬、裝置及設備	十年
汽車	五年

物業、廠房及設備項目乃於出售時或當預期日後不會因持續使用資產而產生經濟利益時終止確認。因終止確認資產而產生之任何收益或虧損(按項目之出售所得款項淨額與賬面值兩者之差額計算),乃於項目終止確認之年度列入綜合收益表內。

### 預付租賃款項

預付租賃款項乃收購由承租人佔用土地之固定年期權益而預先支付之款項。有關款項乃按成本列賬,並以直線法於綜合收益表按租期攤銷。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 無形資產

#### 研發支出

研究活動支出於產生期內確認為開支。

因開發支出產生之內在無形資產，僅會於預計有關清晰界定項目之開發成本將會透過未來之商業活動而收回之情況下確認。最終計出之資產乃就其可使用年期以直線法攤銷，並按成本減其後之累計攤銷及累計減值虧損列賬。

初步確認之內在無形資產金額為自無形資產首次符合確認準則當日起計產生之支出總額。倘無內在無形資產確認，則開發支出將於產生期內在損益中扣除。

於初步確認後，內在無形資產按已收購無形資產之相同基準，以成本扣除累計攤銷及累計減值虧損呈報。

#### 採礦權

採礦權以成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。當採礦活動開始時，採礦權將按有關權益之餘下期間以直線法攤銷。

#### 專利、商標及特許權

個別收購及可使用年期有限之專利、商標及特許權最初乃按購入成本計量，並以直線法按其估計可使用年期攤銷，以及按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。

無形資產項目乃於出售時或當預期日後不會因持續使用資產而產生經濟利益時終止確認。因終止確認資產而產生之任何收益或虧損(按項目之出售所得款項淨額與賬面值兩者之差額計算)，乃於項目終止確認之年度列入綜合收益表內。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 勘探及評估資產

勘探、評估及開發資產就各權益範圍按成本累計。

倘權益範圍之佔有權為即期，且預期勘探及評估資產會透過出售或成功開發及開採權益範圍而償付，或倘權益範圍之勘探及評估業務並未達到可以合理地評估是否存在具經濟效益之可收回儲備之階段，則勘探及評估資產之成本將根據香港財務報告準則第6號「礦產資源勘探及評估」予以結轉。

倘權益範圍遭放棄，或董事釐定其並不具有商業生產價值，則任何有關此範圍之累計成本於作出此決定之財務期間撇銷。各權益範圍亦於各會計期間結束時被審閱，而累計成本予以撇銷，惟以未來不可收回者為限。

倘可合理確定權益範圍具有商業生產價值，則勘探及評估資產將轉撥至採礦權，並根據上文「無形資產」所述之會計政策攤銷。

勘探及評估資產轉撥至其他適用資產前，於勘探及評估階段中就有關權益範圍結轉之成本不予以攤銷。

### 金融工具

金融資產及金融負債乃當本集團成為有關工具合約條文之訂約方時按交易日基準確認。

當本集團來自金融資產之未來現金流量之合約權利屆滿或當本集團轉撥金融資產以及轉移金融資產擁有權之絕大部份風險及回報時，金融資產乃終止確認。僅當金融負債獲解除時，即有關合約訂明之責任獲解除、註銷或到期時，金融負債乃終止確認。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項，包括貿易及其他應收款項，乃附帶固定或可釐定付款之非衍生性質金融資產，而其在活躍市場並無報價及並非持作買賣用途。貸款及應收款項採用實際利息法按攤銷成本計量，惟應收款項為免息貸款及並無任何固定還款期或貼現並無重大影響除外。於該情況下，應收款項按成本扣除減值虧損列賬。攤銷成本乃計入收購之任何折讓或溢價按距離到期日之年期計算。因終止確認、減值或透過攤銷程序產生之收益及虧損乃於綜合收益表確認。

#### 金融資產減值

於各結算日，本集團評估是否有客觀憑證顯示金融資產出現減值。按攤銷成本列賬之金融資產減值虧損乃按資產賬面值與按金融資產之原實際利率貼現之估計未來現金流量現值之差額計量。倘資產之可收回金額之增加能客觀地與於確認減值後發生之事件有關，則有關減值虧損會於其後期間撥回，惟減值被撥回當日之資產賬面值不得超過未確認減值時之攤銷成本。

#### 金融負債

本集團之金融負債包括貿易及其他應付款項、應付關連方款項、銀行貸款及其他借貸。所有金融負債（衍生工具除外）乃初步按公平值確認及隨後採用實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現將不會產生重大影響時，則於該情況下按成本列賬。

#### 財政擔保合約

財政擔保合約乃要求合約發行人因須支付特定款項以償付合約持有人因指定債務人未能根據債務工具之條款支付到期款項所產生虧損之合約。如有關資料已存在，財政擔保合約初步按公平值確認為貿易及其他應付款項內之遞延收入，否則確認為已收及應收代價。其後，財政擔保合約於結算日會按初步確認之金額（減累計攤銷）與用以支付承擔額之撥備金額（如有）兩者中之較高者計量。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金等價物是指短期和流通率極高之投資，於扣除銀行透支後，該等投資可隨時轉換為已知金額之現金，而其價值變動並無重大風險。

### 收益確認

收益是在本集團能獲得有關經濟效益且該收益及成本(如適用)能可靠地計算之情況下，按下列基準入賬確認。

銷貨在擁有權之風險及回報轉移時確認，亦即一般與交付貨品予客戶及所有權轉移之時間相同。

金融資產產生之利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按所適用之實際利率累計。

### 外幣換算

本集團各實體之財務報表所列項目，乃按該實體經營所在之主要經濟環境貨幣(「功能貨幣」)計量。本綜合財務報表按本公司之功能及呈列貨幣即人民幣呈列。

外幣交易均按交易當日之現行匯率換算為功能貨幣。因該等交易結算及按年結日之匯率兌換以外幣計值之貨幣資產及負債而產生之匯兌損益，均於收益表內確認。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 外幣換算 (續)

功能貨幣如有別於呈報貨幣(「外國業務」)之本集團所有實體之業績及財務狀況均按以下方式換算為呈列貨幣：

- 於各結算日呈列之資產及負債及(如適用)因收購外國業務而產生之商譽和對資產及負債賬面值之公平值調整(被視作該外國業務之資產及負債)乃按結算日之收市匯率換算；
- 各收益表之收入及開支乃按平均匯率換算；
- 構成本集團於外國業務之投資淨額部份之貨幣項目所產生之上述換算及匯兌差額而造成之所有匯兌差額，乃確認為權益之個別部份。於出售外國業務時，有關該外國業務之權益之個別部份所遞延之匯兌差額之累計數額，於出售收益或虧損獲確認時於收益表確認。

### 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者之較低者列賬。成本包括所有採購成本及(如適用)將存貨送抵其現存地點及狀況之轉換成本及其他成本，並且採用加權平均成本法計算。可變現淨值指在日常業務過程中之估計售價減去估計完工成本及估計達成銷售所需之成本。

### 其他資產之減值

於各結算日，本集團檢討內部及外間資訊，以確認其有形及無形資產(商譽除外)是否已經出現減值虧損，或先前所確認之減值虧損是否不再存在或可能已經減少。若出現任何以上跡象，則本集團將需評估資產之可收回金額(以其公平值減出售成本及使用價值之較高者為準)。如無法估計個別資產之可收回金額，則本集團就能獨立賺取現金流量之最小組別資產(即現金產生單位)而釐訂可收回金額。

倘資產或現金產生單位之可收回金額估計低於其賬面值，則該項資產或現金產生單位之賬面值須減低至其可收回金額。減值虧損將即時確認為開支，惟倘有關資產按估值列賬，則於該情況下，減值虧損被視為重估減值處理。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 其他資產之減值 (續)

撥回之減值虧損以過往年度並無確認減值虧損而釐定之資產或現金產生單位之賬面值為限。撥回之減值虧損即時確認為收入，惟倘有關資產按估值列賬，則於該情況下，撥回之減值虧損被視為重估增值處理。

### 借貸成本

收購、建造或生產合資格資產 (即需要一段頗長時間始能達至其擬定用途或出售之資產) 之直接應佔借貸成本，在扣除特定借貸之任何暫時性投資之投資收入後，均作資本化並作為此該等資產成本之一部份。當該等資產大致上可作其擬定用途或出售時，該等借貸成本將會停止資本化。所有其他借貸成本均列為發生期間之費用。

### 政府補助金

當有合理保證將收到政府補助金及將符合所有附帶條件時，補助金乃按公平值確認。當補助金涉及開支項目時，開支項目乃按系統基準與擬用作補償成本之補助金對應之年度確認為收入。當補助金涉及資產，則公平值乃計入遞延收入賬戶，並於有關資產之預期可用年期按每年等額方式撥回綜合收益表。

### 租約

凡絕大部份風險及擁有權之回報不會轉讓予本集團之租約，均分類為經營租約。根據經營租約應付之租金乃以直線法按有關租約年期於綜合收益表扣除。

### 退休福利成本

界定退休供款計劃之供款責任於產生時在綜合收益表確認為開支。該計劃之資產與本集團之資產分開並由獨立管理基金持有。



## 2. 主要會計政策 (續)

### 稅項

即期所得稅支出乃根據本年度業績就毋須課稅或不可扣減項目作調整，並按於結算日已制定或大致上已制定之稅率計算。

遞延稅項乃採用負債法，就結算日資產與負債之稅基與其於財務報表之賬面值兩者之所有暫時差額作出撥備。然而，倘若遞延稅項乃自進行不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損之交易中之資產或負債初始確認(業務合併除外)，則不會計入遞延稅項。

遞延稅項負債及資產乃按預期於資產收回或負債償還期間之適用稅率計量，並根據於結算日已制定或大致上已制定之稅率及稅法計算。遞延稅項資產乃根據有可能獲得之未來應課稅溢利與暫時差額、稅務虧損及抵免可互相抵銷之程度而予以確認。

遞延稅項乃確認為因投資於附屬公司、聯營公司及共同控制實體而產生之暫時差額，惟本集團能控制暫時差額之撥回及該暫時差額於可見將來可能不會撥回者除外。

### 關連人士

在下列情況下，有關人士為與本集團有關連：

- (a) 直接或間接透過一個或多個中介實體，該方控制本集團，或受本集團控制或與本集團受到共同控制；或於本集團擁有權益，並可藉著該權益對本集團發揮重大影響力；或對本集團擁有共同控制；
- (b) 有關方為本集團之聯營公司；
- (c) 有關方為合營企業，而本集團為該合營企業之合夥人；
- (d) 有關方為本集團之主要管理人員成員；
- (e) 有關方為(a)或(d)項所述任何人士之直系親屬；
- (f) 有關方受直接或間接歸屬於(d)或(e)項所述人士之實體所控制、與他人共同控制或發揮重大影響力，或擁有重大投票權；或
- (g) 有關方為本集團或本公司關連人士之任何實體之僱員離職福利計劃之受益人。

## 2. 主要會計政策 (續)

### 分類報告

財務報表所呈報之經營分類及每個分類項目之金額乃來自定期提交予本集團最高行政管理層以作資源分配及評估本集團多項業務之表現及地區位置之財務資料。

除非分類之經濟特徵相近，且產品及服務性質、生產過程性質、客戶種類或階層、產品分銷或服務提供之方法、以及監管環保性質相近外，否則個別重大經營分類並不會合計以作財務報告。個別非重大之經營分類，如果符合上述大部份標準，則可進行綜合計算。

### 香港財務報告準則之未來變動

於該等財務報表核准日期，香港會計師公會已頒佈下列尚未於本年度生效且本集團亦無提早採納之新訂／經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及個別財政報表 <sup>1</sup>
香港會計準則第39號之修訂	合資格對沖項目 <sup>1</sup>
二零零九年香港財務報告準則之改進	二零零九年香港財務報告準則之改進 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號之修訂	以股份為基礎之款項—集團按現金結算以 股份為基礎之款項交易 <sup>3</sup>
香港會計準則第32號之修訂	金融工具：呈列—供股之分類 <sup>4</sup>
香港會計準則第24號(經修訂)	關連方披露 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <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>

<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> 於二零零九年七月一日或二零一零年一月一日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之後或開始之年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>6</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

董事預期在將來期間採納該等新訂財務報告準則不會對本集團之業績構成重大影響。

### 3. 關鍵會計估計及判斷

涉及日後之主要假設，以及於結算日作出估計而存在不明朗因素之其他主要來源(均有導致下個財政年度資產及負債之賬面值須作出大幅調整之重大風險)討論如下。

#### 所得稅

於二零零九年十二月三十一日，於本集團之綜合資產負債表確認人民幣13,389,000元之遞延稅項資產。另一方面，由於未能預測未來溢利來源，因此並未就人民幣39,994,000元之稅項虧損確認遞延稅項資產。遞延稅項資產之可變現性，乃主要取決於日後是否有足夠之未來溢利或應課稅暫時差額。倘若實際賺取之未來溢利較預期為少或多，則可能會大幅撥回或確認遞延稅項資產，並於撥回或確認之期間在綜合收益表內確認。

#### 貿易應收款項之減值

本集團於決定是否存在客觀之減值虧損證據時考慮到未來現金流量之估計，並參考每名客戶之目前信用狀況及過往收取款項記錄。減值虧損之金額以資產之賬面值與按原實際利率(即於初步確認時計算之實際利率)貼現之估計未來現金流量(不包括並未產生之未來信貸虧損)之現值兩者之差額計量。倘該等客戶之財務狀況惡化，導致彼等支付款項之能力受到影響，則將會需要作出額外減值。

#### 採礦權之減值

管理層評估採礦權之可收回金額，採礦權之餘下經營期間為4至25年。進行評估涉及估計礦物之礦物蘊藏量及市場價格及其他財務因素。倘實際礦物蘊藏量及其他市況轉變，則可能產生減值虧損。

#### 商譽減值

本公司至少每年釐定商譽是否減值。此要求估計分配至商譽之現金產生單位之使用價值。本公司估計使用價值時，須估計來自現金產生單位之預期現金流量，且選擇合適之貼現率以計算該等現金流量之現值。用於計算可收回金額之估計詳情載於附註16。

### 4. 分類資料

#### 經營分類

就管理而言，目前本集團組織分為三個主要業務部門—密封鉛酸蓄電池及相關配件、鋰離子電池及鎳電池。

分類收益、開支、業績、資產及負債包括分類直接應佔之項目及可按合理基準分配至該分類之項目。分類間銷售交易按當前市場價格水平收取費用。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 4. 分類資料 (續)

### 經營分類 (續)

主要業務如下：

密封鉛酸蓄電池及相關配件	—	製造及銷售密封鉛酸蓄電池及相關配件
鋰離子電池	—	製造及銷售鋰離子電池
鎳電池	—	製造及銷售鎳電池

該等業務之分類資料呈列如下。收益表之營業額指來自分類資料所載對外銷售之收益。

### 二零零九年

	密封鉛酸 蓄電池及 相關配件 人民幣千元	鋰離子電池 人民幣千元	鎳電池 人民幣千元	其他 人民幣千元	撇銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>營業額</b>						
對外銷售	1,781,011	345,373	165,243	111,230	—	2,402,857
分部間銷售	1,289	—	—	1,651	(2,940)	—
<b>總計</b>	<b>1,782,300</b>	<b>345,373</b>	<b>165,243</b>	<b>112,881</b>	<b>(2,940)</b>	<b>2,402,857</b>
利息收入	2,352	7	76	211	—	2,646
<b>業績</b>						
分類業績	288,665	(8,631)	7,423	(36,807)	—	250,650
未分配開支						(17,182)
財務費用						(54,100)
應佔聯營公司之業績						87,011
除稅前溢利						266,379
所得稅開支						(33,981)
年度溢利						232,398

## 4. 分類資料 (續)

### 經營分類 (續)

#### 資產負債表

	密封鉛 酸蓄電池及 相關配件 人民幣千元	鋰離子電池 人民幣千元	鎳電池 人民幣千元	其他 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>資產</b>					
分類資產	2,117,319	713,735	98,743	289,823	3,219,620
採礦權					167,418
於聯營公司之權益					146,207
未分配資產					743,650
綜合資產總值					4,276,895
<b>負債</b>					
分類負債	542,059	290,312	86,518	79,078	997,967
未分配負債					1,643,071
綜合負債總額					2,641,038

#### 其他資料

	密封鉛 酸蓄電池及 相關配件 人民幣千元	鋰離子電池 人民幣千元	鎳電池 人民幣千元	採礦 人民幣千元	其他 人民幣千元	綜合 人民幣千元
資本增加	110,570	64,170	1,379	2,141	94,963	273,223
折舊及攤銷	34,796	33,227	2,943	—	5,356	76,322
存貨撥備	464	—	—	—	3,572	4,036
存貨撥備撥回	—	—	—	—	(842)	(842)
貿易應收賬款之減值虧損	729	10,944	2,940	—	14,479	29,092
已收回貿易應收賬款之 減值虧損	—	(1,341)	—	—	—	(1,341)

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 4. 分類資料(續)

### 經營分類(續)

二零零八年

	密封鉛 酸蓄電池及 相關配件 人民幣千元	鋰離子電池 人民幣千元	鎳電池 人民幣千元	其他 人民幣千元	撇銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>營業額</b>						
對外銷售	1,793,774	390,709	169,536	87,822	—	2,441,841
分部間銷售	2,172	3,067	8,897	46,081	(60,217)	—
總計	1,795,946	393,776	178,433	133,903	(60,217)	2,441,841
利息收入	2,323	638	247	6,470	—	9,678
<b>業績</b>						
分類業績	284,052	(11,520)	(6,104)	(5,851)	—	260,577
未分配收入						911
未分配利息收入						10
未分配開支						(9,199)
視為出售一間 附屬公司之收益						14,517
出售一間 附屬公司之收益						2,167
財務費用						(77,245)
應佔聯營公司之業績						72,538
除稅前溢利						264,276
所得稅開支						(37,000)
年度溢利						227,276

## 4. 分類資料 (續)

### 經營分類 (續)

#### 資產負債表

	密封鉛 酸蓄電池及 相關配件 人民幣千元	鋰離子電池 人民幣千元	鎳電池 人民幣千元	其他 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>資產</b>					
分類資產	1,975,629	620,395	78,285	359,361	3,033,670
採礦權					178,073
於聯營公司之權益					99,061
未分配資產					534,482
綜合資產總值					3,845,286
<b>負債</b>					
分類負債	490,951	247,460	59,194	96,332	893,937
未分配負債					1,465,782
綜合負債總額					2,359,719

#### 其他資料

	密封鉛 酸蓄電池及 相關配件 人民幣千元	鋰離子電池 人民幣千元	鎳電池 人民幣千元	採礦 人民幣千元	其他 人民幣千元	綜合 人民幣千元
資本增加	96,099	58,463	1,520	13,990	87,921	257,993
折舊及攤銷	30,734	26,916	2,984	—	6,062	66,696
存貨撥備	—	—	—	—	1,649	1,649
貿易應收賬款之減值虧損	8,844	12,221	—	—	16	21,081
已收回貿易應收賬款之 減值虧損	(3,539)	(2,931)	—	—	(4)	(6,474)

## 4. 分類資料 (續)

### 地區資料

本集團於兩個主要地區區域經營業務：中國（住處國家）及俄羅斯。

下表載列有關地區位置之資料(i)本集團來自對外客戶之收益及(ii)本集團非流動資產，包括物業、廠房及設備、採礦權、其他無形資產及預付租賃款項。客戶之地區位置乃根據提供服務或交付貨品之地點釐定。非流動資產之地區位置乃根據此等資產之實體位置釐定。

	來自對外客戶之收益		非流動資產	
	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	<b>2,104,964</b>	1,989,677	<b>944,903</b>	831,730
俄羅斯	<b>85,946</b>	220,899	<b>287,485</b>	238,999
其他國家	<b>211,947</b>	231,265	<b>24,948</b>	296
	<b>2,402,857</b>	2,441,841	<b>1,257,336</b>	1,071,025

### 主要客戶之資料

已包括於來自密封鉛酸蓄電池及相關配件和鋰離子電池之對外銷售收益約人民幣2,126,384,000元（二零零八年：約人民幣2,184,483,000元）乃來自銷售予本集團最大客戶之收益約人民幣344,461,000元（二零零八年：約人民幣431,437,000元）。



## 5. 其他收入淨額

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銀行利息收入	2,646	9,688
收購一間聯營公司／一間附屬公司額外權益之折讓	—	2,507
重估物業、廠房及設備產生之盈餘	442	—
其他政府補助金	4,791	6,760
遞延收入 — 政府補助金之攤銷(附註31)	1,350	—
雜項收入	10,289	4,787
	<b>19,518</b>	23,742

## 6. 財務費用

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
利息項目：		
五年內須全數償還之銀行借貸	71,779	96,563
五年內須全數償還之其他借貸	—	—
借貸成本總額	71,779	96,563
減：按年息率5.83%資本化之借貸成本 (二零零八年：6.40%)	(17,679)	(19,318)
	<b>54,100</b>	77,245

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 7. 董事及僱員酬金

### (a) 董事酬金

向九名(二零零八年：九名)董事支付或應付之酬金如下：

二零零九年	宋殿權先生	羅明花女士	李克學先生	邢凱先生	張立明先生	劉興權先生	李增林先生	姜兆華博士	肖建敏先生	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金	-	-	-	-	-	-	-	-	18	18
其他酬金：										
薪酬及其他福利	204	192	179	154	27	96	-	-	-	852
退休福利計劃供款	3	3	-	3	-	-	-	-	-	9
酬金總額	207	195	179	157	27	96	-	-	18	879

二零零八年	宋殿權先生	羅明花女士	李克學先生	邢凱先生	張立明先生	劉興權先生	李增林先生	姜兆華博士	肖建敏先生	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金	-	-	-	-	-	-	18	-	-	18
其他酬金：										
薪酬及其他福利	192	180	168	144	159	84	-	-	32	959
退休福利計劃供款	3	3	-	3	5	-	-	-	-	14
酬金總額	195	183	168	147	164	84	18	-	32	991

## 7. 董事及僱員酬金 (續)

### (b) 僱員酬金

五名本集團最高薪酬人士包括四名(二零零八年：兩名)本公司董事，其酬金詳情已載於上文(a)。餘下一名(二零零八年：三名)人士之酬金如下：

	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	294	828
退休福利	—	11
	294	839

一名(二零零八年：三名)最高薪酬人士之酬金介乎以下組別：

	二零零九年 人數	二零零八年 人數
零 — 1,000,000港元(相等於零一人民幣884,500元)	1	3

截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度各年內，本集團並無向任何董事或五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)支付酬金，作為加入或於加入本集團時之獎勵，或作為離職賠償。此外，於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度各年內，並無董事放棄任何酬金。

## 8. 所得稅開支

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
計入綜合收益表之開支金額包括：			
中國企業所得稅		43,831	35,786
遞延稅項(抵免)開支	30	(9,850)	1,214
		<b>33,981</b>	37,000

由於本集團並無來自香港或因其產生之收入，故並無於綜合財務報表內就香港利得稅作出撥備。

根據企業所得稅法(「企業所得稅法」)，適用於內資及外資企業之企業所得稅新稅率劃一為25%，而在若干有限情況下符合享有特殊稅項優惠之企業則除外。

本公司一間中國附屬公司可於首個獲利年度二零零六年起計首兩年獲豁免繳納中國企業所得稅，而其後三年獲減免50%之中國企業所得稅。根據企業所得稅法之實施細則所提供之五年過渡期，該中國附屬公司於二零零八年至二零一一年可按較優惠稅率繳稅，稅率分別為9%、10%、11%及24%。

本公司之主要經營附屬公司於本年度內須繳納中國企業所得稅。其中兩間附屬公司已獲地方稅務機關正式指定為「高新技術企業」。因此，該兩間主要經營附屬公司於本年度之實際稅率為15%(二零零八年：15%)。

根據企業所得稅法，中國附屬公司自二零零八年一月一日以後就所賺取之利潤向境外投資者所分派之股息均須繳納10%之預扣稅。此規定導致本集團確認額外遞延稅項負債人民幣2,317,000元，相同金額之開支已計入綜合收益表內。

## 8. 所得稅開支 (續)

本年度之稅項支出與綜合收益表之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	266,379	264,276
按本地所得稅率15%計算之稅項(二零零八年：15%)	39,957	39,641
享有免稅期收入之稅務影響	(3,335)	(1,979)
毋須課稅收入及不可扣除開支之稅務影響	(4,473)	(6,320)
應佔聯營公司之業績之稅務影響	(13,052)	(10,881)
已確認預扣稅之稅務影響	2,317	1,800
未確認稅項虧損之稅務影響	12,567	12,469
稅率變動之稅務影響	—	2,270
本年度稅項支出	33,981	37,000

於其他全面收入確認之遞延稅項詳情載於附註30。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 9. 年度溢利

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年度溢利已扣除及(計入)下列各項後達致：			
董事酬金	7(a)	879	991
退休福利計劃供款(不包括為董事作出之供款)		14,165	13,277
其他員工成本		198,229	182,102
僱員福利開支總額		213,273	196,370
物業、廠房及設備之折舊		74,057	66,220
無形資產攤銷(列入行政費用及銷售成本)		481	476
折舊及攤銷總額		74,538	66,696
預付租賃款項之攤銷		1,784	1,444
匯兌虧損淨額		6,467	1,284
核數師酬金		1,459	1,749
研發成本		5,140	1,558
重估物業、廠房及設備產生之(盈餘)虧絀	13	(442)	19
出售其他物業、廠房及設備之虧損		132	3,082
出售其他預付租賃款項之收益		—	(400)
貿易應收款項之減值虧損		29,092	21,081
收回貿易應收款項之減值虧損		(1,341)	(6,474)
勘探及評估資產之減值虧損(已計入行政費用)		5,190	—
存貨撥備		4,036	1,649
存貨撥備撥回		(842)	—
確認為開支之存貨成本		1,764,875	1,861,570

## 10. 年內確認為分派之股息

年內確認為分派之股息指應付本公司股權持有人應佔上一財政年度之末期股息，並已於本年度內批准：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
二零零八年度末期股息 — 0.07港元 (顯示為人民幣0.06191元)	23,167	—
二零零七年度末期股息 — 0.05港元 (顯示為人民幣0.04423元)	—	18,199
	23,167	18,199

董事會已建議派發二零零九年度之末期股息每股0.05港元(二零零八年：0.07港元)，合共約人民幣16,548,000元(二零零八年：人民幣23,323,000元)，並待於即將舉行之股東週年大會上獲股東通過後，將支付予於二零一零年六月二日名列股東名冊之本公司股東。於結算日後建議派發之末期股息並未於結算日確認為負債。

## 11. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利人民幣200,924,000元(二零零八年：人民幣203,523,000元)及已發行普通股加權平均數376,893,000股(二零零八年：411,451,000股)股份計算。

由於在截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度並無已發行潛在攤薄股，因此此兩年之每股基本及攤薄盈利為相同。

## 12. 於附屬公司之投資

	本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非上市股份，按成本	245,210	244,857
應收附屬公司款項	53,528	52,592
	298,738	297,449
應付附屬公司款項	205,871	114,435

應收(應付)附屬公司款項為無抵押、免息。該等款項無特定還款期，亦預期不會於可見將來償還。

主要影響本集團於二零零九年十二月三十一日之業績、資產或負債之附屬公司詳情載於附註43。

# 財務報表附註

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

### 本集團

	租賃 物業裝修 人民幣千元	位於 中國之樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 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>成本或估值</b>							
於二零零八年一月一日	4,698	223,897	274,841	8,094	12,638	176,766	700,934
匯兌調整	(37)	—	13	(15)	(222)	(4,791)	(5,052)
添置	556	3,119	45,887	2,645	8,662	162,922	223,791
視為出售/出售 一間附屬公司	—	—	(1,211)	(566)	(50)	—	(1,827)
轉撥	—	76,499	25,001	580	482	(102,562)	—
轉撥至預付租賃款項	—	—	—	—	—	(15,550)	(15,550)
出售	—	(25,224)	(3,836)	(141)	(495)	—	(29,696)
重估	—	(2,335)	(38,893)	(3,646)	(5,616)	—	(50,490)
於二零零八年 十二月三十一日	5,217	275,956	301,802	6,951	15,399	216,785	822,110
匯兌調整	—	—	(52)	(5)	(96)	(2,375)	(2,528)
添置	—	7,264	54,576	2,843	6,012	148,032	218,727
收購一間附屬公司	—	—	548	36	21	—	605
轉撥	—	94,427	30,479	264	1,832	(127,002)	—
出售	—	—	—	(32)	(1,727)	—	(1,759)
重估	—	2,111	(32,522)	(1,135)	(2,531)	—	(34,077)
<b>於二零零九年 十二月三十一日</b>	<b>5,217</b>	<b>379,758</b>	<b>354,831</b>	<b>8,922</b>	<b>18,910</b>	<b>235,440</b>	<b>1,003,078</b>
包括：							
按成本	5,217	—	—	—	—	235,440	240,657
按公平值	—	379,758	354,831	8,922	18,910	—	762,421
	<b>5,217</b>	<b>379,758</b>	<b>354,831</b>	<b>8,922</b>	<b>18,910</b>	<b>235,440</b>	<b>1,003,078</b>
<b>累計折舊</b>							
於二零零八年一月一日	995	—	—	—	—	—	995
匯兌調整	(26)	—	—	—	—	—	(26)
年度折舊	649	13,854	45,228	3,469	3,020	—	66,220
重估時撇銷	—	(13,854)	(45,228)	(3,469)	(3,020)	—	(65,571)
於二零零八年 十二月三十一日	1,618	—	—	—	—	—	1,618
年度折舊	631	17,177	49,900	3,150	3,199	—	74,057
重估時撇銷	—	(17,177)	(49,900)	(3,150)	(3,199)	—	(73,426)
<b>於二零零九年 十二月三十一日</b>	<b>2,249</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2,249</b>
<b>賬面值</b>							
於二零零九年 十二月三十一日	<b>2,968</b>	<b>379,758</b>	<b>354,831</b>	<b>8,922</b>	<b>18,910</b>	<b>235,440</b>	<b>1,000,829</b>
於二零零八年 十二月三十一日	3,599	275,956	301,802	6,951	15,399	216,785	820,492

附註：所有樓宇乃根據中期租約持有，並位於中國。



### 13. 物業、廠房及設備 (續)

本公司

	汽車
	人民幣千元
<b>估值</b>	
於二零零八年一月一日	—
添置	310
重估	(32)
	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日	278
重估	(62)
	<hr/>
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>	<b>216</b>
	<hr/>
<b>累計折舊</b>	
於二零零八年一月一日	—
年度折舊	32
重估時撇銷	(32)
	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日	—
年度折舊	62
重估時撇銷	(62)
	<hr/>
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>	<b>—</b>
	<hr/>
<b>賬面值</b>	
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>	<b>216</b>
	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日	278
	<hr/>

租賃物業裝修及在建工程以外之物業、廠房及設備由特許測量師仲量西門聯行有限公司於二零零九年十二月三十一日採用公平市值按現有用途重新估值。仲量西門聯行有限公司具備評估位於相關地點之類似物業價值之合適資格及新近經驗。符合按照皇家特許測量師學會刊登之RICS估值準則及香港測量師學會對物業之評估準則之估值，乃採用直接比較法或(倘並無即時可供採用之市場銷售比較個案)折舊重置成本進行。

## 13. 物業、廠房及設備 (續)

重估物業、廠房及設備之盈餘約為人民幣39,349,000元(二零零八年：人民幣15,081,000元)，概述如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於綜合收益表計入盈餘(扣除虧絀)	442	(19)
於其他全面收入表計入盈餘		
— 本公司股權持有人應佔	35,130	11,758
— 非控股權益應佔	3,777	3,342
	38,907	15,100
重估物業、廠房及設備產生之盈餘總額	39,349	15,081

65

倘本集團及本公司之物業、廠房及設備按成本減除累計折舊及累計減值虧損列賬，其賬面值將如下：

### 本集團

二零零九年	位於中國之 樓宇 人民幣千元	廠房及 機器 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元
成本	396,139	549,688	29,413	35,970
累計折舊	(82,488)	(252,897)	(20,973)	(15,778)
	313,651	296,791	8,440	20,192

二零零八年	位於中國之 樓宇 人民幣千元	廠房及 機器 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元
成本	294,448	480,307	26,384	30,917
累計折舊	(66,218)	(223,434)	(17,739)	(13,111)
	228,230	256,873	8,645	17,806

### 13. 物業、廠房及設備 (續)

#### 本公司

二零零九年		汽車 人民幣千元
成本		310
累計折舊		(94)
		216

  

二零零八年		汽車 人民幣千元
成本		310
累計折舊		(32)
		278

### 14. 採礦權

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
成本及賬面值		
於年初	178,073	205,171
匯兌調整	(12,796)	(35,898)
添置	2,141	8,800
於結算日	167,418	178,073

採礦權指在俄羅斯及中國進行採礦業務之權利。採礦權之法定年期為4至25年。

由於年內並未進行採礦業務，故並未提撥攤銷。

## 15. 其他無形資產

	勘探及 評估資產 人民幣千元 (附註a)	開發成本 人民幣千元	專利、商標及 特許權 人民幣千元 (附註b)	總計 人民幣千元
<b>成本</b>				
於二零零八年一月一日	—	16,929	14,435	31,364
添置	5,190	4,656	6	9,852
出售一間附屬公司	—	(21,585)	—	(21,585)
於二零零八年十二月三十一日	5,190	—	14,441	19,631
添置	—	—	95	95
撤銷	—	—	(310)	(310)
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>	<b>5,190</b>	<b>—</b>	<b>14,226</b>	<b>19,416</b>
<b>累計攤銷及減值虧損</b>				
於二零零八年一月一日	—	—	12,551	12,551
年度支出	—	—	476	476
於二零零八年十二月三十一日	—	—	13,027	13,027
減值	5,190	—	—	5,190
撤銷	—	—	(310)	(310)
年度支出	—	—	481	481
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>	<b>5,190</b>	<b>—</b>	<b>13,198</b>	<b>18,388</b>
<b>賬面值</b>				
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1,028</b>	<b>1,028</b>
於二零零八年十二月三十一日	5,190	—	1,414	6,604

## 15. 其他無形資產 (續)

附註：

- a) 勘探及評估資產涉及中國若干地區之礦物勘探權。年內，本集團進行勘探及評估資產之可收回金額之檢閱，釐定此等資產因勘探牌照屆滿以及於結算日時的續期申請之情況為不明朗而作出全數減值。
- b) 於結算日之專利、商標及特許權涉及本集團多種現有產品，均按直線法分五至二十年攤銷。

## 16. 商譽

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>成本</b>		
於年初之未攤銷成本 (附註a)	4,193	6,495
年內添置 (附註32)	3,055	—
於視作出售一間附屬公司時撇銷	—	(2,302)
於結算日	7,248	4,193
<b>累計減值虧損 (附註b)</b>		
於年初及於結算日	—	—
於結算日之賬面值	7,248	4,193

附註：

- (a) 商譽於截至二零零四年十二月三十一日止年度當本集團收購深圳光宇通訊設備有限公司(「光宇通訊設備」)時產生。於二零零五年一月一日前，人民幣4,590,000元之商譽按直線法分七年攤銷。
- (b) 現金產生單位之可收回金額包括已根據使用價值計算方法釐定之商譽。使用價值乃根據貼現現金流量預測計算，而貼現現金流量預測乃根據管理層批准為期五年之財政預算編製。貼現率每年11%及每年9%分別應用於光宇通訊設備及杭州越西客車製造有限公司(「杭州越西」)，即有關業務涉及之風險。根據使用價值計算方法，可收回金額較商譽之賬面值為高。因此，管理層認定於截至二零零九年十二月三十一日止年度內，包含商譽之現金產生單位並無出現減值。管理層相信上述任何主要假設之任何合理預見改變將不會引致商譽之賬面總值超過可收回總額。

## 17. 預付租賃款項

預付租賃款項指就中國中期租約土地使用權而支付之成本，乃按租約期攤銷。

年內，本集團以總代價人民幣24,480,000元收購若干項土地使用權。

將於結算日後逾十二個月攤銷之金額為人民幣88,061,000元(二零零八年：人民幣65,856,000元)。將於結算日後未來十二個月內攤銷之金額人民幣1,946,000元(二零零八年：人民幣1,456,000元)列入流動資產。

## 18. 於聯營公司之權益

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應佔資產淨值	146,207	99,061

本集團聯營公司之財務資料概要(採用權益法入賬)載列如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資產總值	375,088	316,597
負債總額	(64,486)	(101,993)
資產淨值	310,602	214,604
<b>本集團應佔聯營公司資產淨值</b>	<b>146,207</b>	99,061
<b>應佔聯營公司收益及溢利</b>		
收益	149,342	141,223
年度溢利	87,011	72,538

## 18. 於聯營公司之權益 (續)

於二零零九年十二月三十一日，本集團於以下聯營公司擁有權益：

實體名稱	業務形式	成立地點	擁有權益部份		主要業務
			本集團 實際權益	由附屬公司 間接持有	
Hong Kong Coslight Network Limited	註冊成立	香港	46.16%	49.83%	投資控股
Coslight Interactive Company Limited	註冊成立	開曼群島	46.16%	49.83%	投資控股
光宇網絡有限公司	註冊成立	英屬處女群島	46.16%	49.83%	投資控股
北京光宇華夏科技有限責任公司	註冊成立	中國	46.16%	49.83%	銷售及分銷網上遊戲
瀋陽藍火炬軟件有限公司	註冊成立	中國	36.93%	39.86%	軟件開發
深圳科詩特軟件有限公司	註冊成立	中國	46.16%	49.83%	銷售及分銷網上遊戲
天津盤龍科技有限責任公司	註冊成立	中國	46.16%	49.83%	暫無業務

## 19. 存貨

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
原料	121,193	126,300
在製品	112,473	92,221
製成品	143,998	123,007
	<b>377,664</b>	341,528

## 20. 貿易及其他應收款項

本集團一般根據個別客戶之財政實力，向其提供由最後驗收之日起計三至九個月之信貸期。以下為於結算日之交付日期之貿易及票據應收款項(扣除減值虧損人民幣119,770,000元(二零零八年：人民幣92,019,000元)(見下文(b))之賬齡分析：

### (a) 賬齡分析

	本集團		本公司	
	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
90日內	760,935	878,197	—	—
超過90日但不超過180日	359,303	385,063	—	—
超過180日但不超過270日	224,541	148,288	—	—
超過270日但不超過360日	122,658	59,364	—	—
超過360日但不超過540日	88,346	76,604	—	—
超過540日但不超過720日	10,453	20,625	—	—
貿易及票據應收款項	1,566,236	1,568,141	—	—
其他應收款項及預付款項	123,584	161,327	1,605	1,733
	1,689,820	1,729,468	1,605	1,733

年內，本集團於日常業務過程中以有追索權方式貼現票據應收款項予銀行以換取現金。本集團繼續確認票據應收款項之全數賬面值，並已確認所收取現金為附註27所述之已抵押銀行借貸。於結算日，應收貼現票據之賬面值為人民幣179,962,000元(二零零八年：人民幣172,734,000元)。



## 20. 貿易及其他應收款項 (續)

### (b) 貿易及票據應收款項之減值

年內呆賬撥備之變動如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於年初	92,019	77,412
已確認減值虧損	29,092	21,081
已收回款額	(1,341)	(6,474)
於結算日	119,770	92,019

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日之所有呆賬撥備乃就特定無抵押貿易應收款項而作出，管理層對有關應收款項之可收回機會存疑。減值金額指特定貿易應收款項賬面值與預期未來現金流量現值之差額。

### (c) 未減值貿易及票據應收款項

並非個別地或共同地被視為減值之貿易及票據應收款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
未過期及並無減值	1,529,288	1,514,405
過期少於三個月	25,346	28,719
過期三至六個月	6,094	5,641
過期六至九個月	3,101	3,465
過期九至十二個月	2,165	1,793
過期十二至十八個月	242	14,118
過期但並無減值	36,948	53,736
	1,566,236	1,568,141

並未過期及並無減值之應收款項涉及大量不同客戶，而有關客戶過往並無拖欠款項記錄。

本集團並無對在結算日過期之貿易應收款項作出減值，原因為信貸質素並無出現重大轉變，而管理層相信，根據過往收回款項記錄及客戶目前之信貸水平，有關金額屬可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

## 21. 應收董事款項

應收董事款項之詳情如下：

董事姓名	於二零零九年 十二月三十一日 之結餘 人民幣千元	於二零零九年 一月一日 之結餘 人民幣千元	年內最高欠款額 人民幣千元
宋殿權	—	400	400
李克學	212	186	212
邢凱	—	1	1
張立明	7	1	20
劉興權	170	170	170
	<b>389</b>	758	

該等款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

## 22. 應收(應付)聯營公司／董事款項

該等款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

## 23. 已抵押銀行存款

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，該等銀行存款按固定利率計算利息，並已抵押予銀行作為本集團貿易融資貸款之抵押品。

## 24. 銀行結存及現金

列入銀行結存及現金為銀行存款人民幣565,517,000元(二零零八年：人民幣400,949,000元)，並須按現行浮動市場利率計算利息。

## 25. 貿易及其他應付款項

以下為於結算日之貿易及票據應付款項賬齡分析：

	本集團		本公司	
	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
30日內	123,052	87,660	—	—
超過30日但不超過60日	68,776	72,689	—	—
超過60日但不超過90日	38,439	60,586	—	—
超過90日但不超過180日	90,479	123,680	—	—
超過180日	62,895	43,341	—	—
貿易及票據應付款項	383,641	387,956	—	—
其他應付款項	298,969	287,535	2,312	2,180
	682,610	675,491	2,312	2,180

## 26. 其他借貸

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，其他借貸為無抵押及免息。

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
其他借貸須於下列期間償還：		
一年內或於要求時	15,635	108
超過一年但不超過兩年	—	5,000
	15,635	5,108
減：一年內到期償還而列作流動負債之款項	(15,635)	(108)
	—	5,000

## 27. 銀行借貸

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銀行借貸須於下列期間償還：		
一年內或於要求時，列作流動負債	1,254,067	1,172,933
一年以上但不超過兩年	42,000	58,000
兩年以上但不超過三年	280,000	193,000
一年後到期償還而列作非流動負債之款項	322,000	251,000
	1,576,067	1,423,933
分析如下：		
有抵押	502,762	308,376
無抵押但已獲擔保	1,073,305	1,115,557
	1,576,067	1,423,933

於二零零九年十二月三十一日，銀行借貸乃按介乎0.16%至7.23%不等之年利率（二零零八年：3.15%至10.00%）計息。借貸乃用於為本集團業務融資之用。

按人民幣以外貨幣列值之本集團借貸載列如下：

	千美元	千港元
於二零零九年十二月三十一日	11,700	56,236
於二零零八年十二月三十一日	4,700	86,236

## 28. 股本

	股份數目 千股	原貨幣金額 千港元	於財務報表列示 人民幣千元
每股面值0.10港元之普通股			
法定：			
於二零零九年及二零零八年 十二月三十一日	1,000,000	100,000	107,000
已發行及繳足：			
於二零零八年十二月三十一日	396,338	39,634	42,379
年內購回股份	(22,158)	(2,216)	(2,369)
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>	<b>374,180</b>	<b>37,418</b>	<b>40,010</b>

年內本公司於聯交所購回其普通股，情況如下：

購回月份	購回股份數目 千股	每股已付 最高價 港元	每股已付 最低價 港元	已付價格合計 千港元
二零零九年一月	12,898	3.37	3.30	43,108
二零零九年三月	6,750	3.39	3.37	22,891
二零零九年五月	2,510	3.60	3.56	8,956

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 29. 儲備

本集團之綜合權益變動表各部份之期初及期末結餘之對賬載於綜合權益變動表內。年初及年末期間，本公司權益之個別部份變動詳情如下：

### 本公司

	股份溢價 人民幣千元 (附註a)	特別儲備 人民幣千元 (附註b)	匯兌儲備 人民幣千元 (附註c)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	245,111	169,764	(7,592)	(118,569)	288,714
購回股份	(123,071)	—	—	—	(123,071)
財務報表折算產生之 匯兌差額	—	—	(10,167)	—	(10,167)
已派發股息	—	(18,199)	—	—	(18,199)
年度虧損	—	—	—	(4,922)	(4,922)
於二零零八年 十二月三十一日及 二零零九年一月一日	122,040	151,565	(17,759)	(123,491)	132,355
轉撥	(122,040)	122,040	—	—	—
購回股份(附註28)	—	(64,578)	—	—	(64,578)
財務報表折算產生之 匯兌差額	—	—	(23)	—	(23)
已派發股息	—	(23,167)	—	—	(23,167)
年度虧損	—	—	—	(3,107)	(3,107)
於二零零九年 十二月三十一日	—	185,860	(17,782)	(126,598)	41,480

附註：

- 股份溢價賬之應用受百慕達公司法第46(2)條監管。於本年內，削減股份溢價之特別決議案於二零零九年六月四日獲得通過，批准將於二零零八年十二月三十一日之股份溢價賬結餘人民幣122,040,000元轉撥至特別儲備。
- 特別儲備指所收購附屬公司股本之面值與就收購該等附屬公司而發行股本面值間之差額及年內轉移自股份溢價賬之金額。
- 匯兌儲備包括折算功能貨幣為呈列貨幣之財務報表產生之全部匯兌差額。

### 30. 遞延稅項

以下為本集團確認之主要遞延稅項負債(資產)以及有關變動之分析：

	附註	重估物業、 廠房及設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年一月一日		11,392	(1,391)	10,001
於年度綜合收益表(計入)扣除	8	(796)	2,010	1,214
於年度其他全面收入計入		(6,282)	—	(6,282)
於二零零八年十二月三十一日		4,314	619	4,933
於年度綜合收益表計入	8	(750)	(9,100)	(9,850)
於年度其他全面收入扣除		5,285	—	5,285
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>		<b>8,849</b>	<b>(8,481)</b>	<b>368</b>

於結算日，本集團約有人民幣39,994,000元(二零零八年：人民幣39,699,000元)之未動用稅項虧損，可供抵銷未來溢利。由於未能預測未來溢利之金額，因此概無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損之到期情況如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
無到期日之稅項虧損	5,587	5,587
於二零一四年十二月三十一日到期之稅項虧損	10,716	—
於二零一三年十二月三十一日到期之稅項虧損	39	1,897
於二零一二年十二月三十一日到期之稅項虧損	18,049	18,879
於二零一一年十二月三十一日到期之稅項虧損	1,891	1,891
於二零一零年十二月三十一日到期之稅項虧損	3,712	6,712
於二零零九年十二月三十一日到期之稅項虧損	—	4,733
	<b>39,994</b>	39,699

## 30. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產及負債並未就資產負債表之呈列目的而被抵銷，原因是該等資產及負債涉及不同之稅務機關。以下為就財務報告目的而列出之遞延稅項結餘分析：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
遞延稅項負債	13,757	7,094
遞延稅項資產	(13,389)	(2,161)
	368	4,933

## 31. 遞延政府補助金

79

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於年初	(a)	27,000	—
年內已收取	(b)	17,700	27,000
於收益表計入	(a)	(1,350)	—
於結算日		43,350	27,000

附註a： 本集團收到政府補助金，用作補貼其投資於中國哈爾濱發展區一個範圍之土地使用權及將興建之相關第一期生產設施。於二零零九年第二季。相關第一期生產設施之土建工程已完成，且政府補助金應就二十年期以直線法攤銷為收入（生產廠房之估計可使用年期），以使此等政府補助金配合在綜合收益表中扣除之相關生產設施成本之折舊。合共人民幣1,350,000元已於年內計入綜合收益表。

附註b： 年內，本集團收到資助人民幣17,700,000元，用作收購位於中國哈爾濱發展區另一個範圍之土地使用權及將興建之相關第二期生產設施。由於於結算日建築工程尚未展開，故概無上述資助計入截至二零零九年十二月三十一日止年度之綜合收益表，且概無就相關資產作扣除攤銷／折舊。



### 32. 收購一間附屬公司

於二零零九年九月，本集團收購從事旅遊客車生產及買賣之杭州越西100%股本權益，作價人民幣1,000,000元。

被收購公司之可識別資產及負債於收購日期之公平值及於緊接收購前根據香港財務報告準則釐定之賬面值如下：

	賬面值及公平值
	人民幣千元
物業、廠房及設備	605
貿易及其他應收款項	582
存貨	2,687
銀行結存及現金	4,417
貿易及其他應付款項	(10,346)
	(2,055)
於收購產生之商譽(附註16)	3,055
現金代價總額	1,000
於收購產生之現金流入淨額	
已付現金代價	(1,000)
已收購銀行結存及現金	4,417
	3,417

截至二零零九年十二月三十一日止年度，被收購附屬公司向本集團之收益及除稅前溢利分別貢獻人民幣9,911,000元及人民幣526,000元。收購商譽已於綜合資產負債表內確認。

倘於年內生效之業務合併已於年初進行，本集團應佔收益及虧損將分別為人民幣21,933,000元及人民幣1,137,000元。

## 33. 關連方披露

### 本集團

年內，本集團與關連方進行若干交易。除於本財務報表其他部份披露者外，與該等關連方之交易及結餘詳情如下：

#### (a) 交易

關連方名稱	交易性質	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
本公司若干董事於當中 擁有實益權益之關連方：			
哈爾濱光宇電纜電纜 有限公司 (「光宇電纜電纜」)	購買原材料	6,831	2,609
哈爾濱開關有限責任公司 (「哈爾濱開關」)	購買原材料 銷售製成品	878 545	861 407

33. 關連方披露 (續)

(b) 與關連公司之結餘

關連公司名稱	應收款項		應付款項	
	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
本公司若干董事於當中 擁有實益權益之關連方：				
哈爾濱開關	13,546	15,958	673	1,696
石家莊光宇高能電池材料 有限公司	553	553	—	—
光宇延邊蓄電池有限公司	—	—	4,432	4,432
哈爾濱光宇電源廠	478	478	—	—
北京兆唐科技有限公司	785	846	54	54
哈爾濱亞光新型隔板 有限公司	938	938	3	1,651

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 33. 關連方披露 (續)

### (b) 與關連公司之結餘 (續)

關連公司名稱	應收款項		應付款項	
	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
光宇電纜電纜	3,553	5,179	3,632	4,813
光宇廢陽物資分公司	—	—	16	16
佳運科技有限公司	—	—	—	738
光宇集團	—	—	4,025	1,956
Global Universe Development Limited	303	8,700	28,507	—
	20,156	32,652	41,342	15,356

33. 關連方披露 (續)

(c) 與非控股股東之結餘

非控股股東名稱	應收款項		應付款項	
	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
沈陽東北蓄電池股份 有限公司	1,423	1,423	875	875
昌都邦達工買有限公司	—	—	3,547	3,547
深圳柏仁塑膠製品有限公司	279	279	—	—
哈爾濱格曼電氣自動化設備 有限責任公司	274	—	—	926
天津自行車三廠技術 開發中心	—	—	2,260	526
佳運科技有限公司	—	—	6,992	—
	1,976	1,702	13,674	5,874

應收(應付)關連公司及非控股股東之款項為無抵押、免息及須於要求時償還。應收(應付)董事及聯營公司款項之詳情分別載於附註21及22。

## 33. 關連方披露 (續)

### (d) 其他安排

於二零零九年十二月三十一日，本集團之銀行借貸人民幣422,741,000元(二零零八年：人民幣429,288,000元)獲本公司之董事宋殿權先生擔保。

此外，於二零零九年十二月三十一日，本集團之銀行借貸13,600,000元(二零零八年：人民幣零元)獲一間附屬公司之非控股股東高學鋒先生擔保。

### (e) 主要管理人員之報酬

年內，董事及其他主要管理層人員之酬金如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
短期福利	870	1,617
離職福利	9	24
	<b>879</b>	<b>1,641</b>

董事及主要管理層之酬金乃由薪酬委員會經考慮個別人士之表現及市場趨勢而釐定。

### 本公司

應收(應付)關連公司款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

## 34. 財務風險管理目標與政策

本集團之主要金融工具包括貿易及其他應收款項、已抵押銀行存款、銀行結存、貿易及其他應付款項、銀行及其他借貸及應收/應付關連方/聯營公司之款項。該等金融工具之詳情於財務報表各附註披露。下文載列與若干該等金融工具有關之風險及如何降低該等風險之政策。管理層管理及監控該等風險，以確保及時及有效地採取適當措施。

## 34. 財務風險管理目標與政策

### 利率風險

本集團分別就浮息借貸以及銀行存款而面對利率風險。本集團現時並無制定利率對沖政策。然而，管理層會監察利率風險，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

於二零零九年十二月三十一日，由於本集團大部份借貸乃為定息借貸，管理層認為本集團之利率風險並不重大。

### 信貸風險

除本集團向獨立第三方提供為數人民幣125,100,000元(二零零八年：人民幣148,400,000元)之公司擔保外，於財務報表入賬之金融資產賬面值(扣除減值虧損)乃本集團之信貸風險。為最大限度地降低信貸風險，本集團管理層已委派一支隊伍負責釐定信貸限額、信貸批核及其他監控程序，以確保採取跟進措施收回逾期末收之債項。此外，本集團會於各結算日評估每項個別應收貿易債務之可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠之減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團之信貸風險已大幅降低。

本集團並無嚴重信貸風險集中之情況，其有關風險乃分散於若干對方及客戶。

銀行存款之信貸風險有限，乃由於對方乃具良好聲譽之銀行。

## 34. 財務風險管理目標與政策 (續)

### 匯率風險

本集團面對交易貨幣風險。該風險主要來自業務單位以人民幣以外貨幣進行買賣以及以人民幣以外貨幣計值之銀行借貸及銀行結存。本集團之匯率風險主要來自美元／港元對人民幣之匯率變動。

以下敏感度分析乃假設匯率變動於結算日發生而釐定，並適用於在當日存在之所有金融工具之貨幣風險，而所有其他變數(尤其為利率)保持不變。人民幣對美元／港元之10%變動乃管理層評估匯率於直至下一個年度結算日之期間內之合理可能變動。該分析乃按與二零零八年相同之基準進行。

	損益上升(下跌)	
	升值10%	貶值10%
	人民幣千元	人民幣千元
於二零零九年十二月三十一日	(4,673)	4,673
於二零零八年十二月三十一日	(181)	181



### 34. 財務風險管理目標與政策 (續)

#### 流動資金風險

本集團之目標為透過採用銀行借貸及來自關連方之融資，維持資金持續性及靈活性之間之平衡。於結算日之本集團及本公司之金融負債到期資料(乃根據合約未貼現付款計算)概述如下：

#### 本集團

	於要求時 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三至十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>					
貿易及其他應付款項	460,939	155,131	66,382	158	682,610
應付關連公司款項	41,342	—	—	—	41,342
應付非控股股東款項	13,674	—	—	—	13,674
應付董事款項	4,502	—	—	—	4,502
應付聯營公司款項	239,979	—	—	—	239,979
即期稅項負債	10,122	—	—	—	10,122
其他借貸	1,735	8,100	5,800	—	15,635
銀行借貸	—	505,316	788,309	336,086	1,629,711
所發出之財政擔保	125,100	—	—	—	125,100
	<b>897,393</b>	<b>668,547</b>	<b>860,491</b>	<b>336,244</b>	<b>2,762,675</b>

	於要求時 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三至十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零零八年十二月三十一日</b>					
貿易及其他應付款項	419,910	191,545	64,036	—	675,491
應付關連公司款項	15,356	—	—	—	15,356
應付非控股股東款項	5,874	—	—	—	5,874
應付聯營公司款項	180,627	—	—	—	180,627
即期稅項負債	19,236	—	—	—	19,236
其他借貸	108	—	—	5,000	5,108
銀行借貸	—	464,911	754,200	270,818	1,489,929
所發出之財政擔保	148,400	—	—	—	148,400
	<b>789,511</b>	<b>656,456</b>	<b>818,236</b>	<b>275,818</b>	<b>2,540,021</b>

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 34. 財務風險管理目標與政策 (續)

### 流動資金風險 (續)

#### 本公司

	於要求時 人民幣千元
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>	
貿易及其他應付款項	2,312
應付附屬公司款項	205,871
應付關連公司款項	35,433
應付董事款項	4,423
所發出之財政擔保(附註41)	229,965
	<b>478,004</b>

	於要求時 人民幣千元
<b>於二零零八年十二月三十一日</b>	
貿易及其他應付款項	2,180
應付附屬公司款項	114,435
應付關連公司款項	8,504
所發出之財政擔保(附註41)	286,373
	<b>411,492</b>

### 35. 資本管理

本集團之資本管理目標為保障實體有能力以持續經營基準繼續經營，並為股東提供回報。本集團按照債務淨額對經調整資本比率(即債務淨額除以經調整資本)之基準監察資本。本集團管理其資本架構及作出調整，包括向股東派發股息、向股東退回資本或發行新股份或出售資產以減低債務(倘需要)，以及維持債務淨額對經調整資本比率於管理層認為屬合理之水平。於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度內，本集團並無對目標、政策或程序作出更改。

於結算日之債務淨額對經調整資本比率如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
貿易及其他應付款項	682,610	675,491
應付關連公司、非控股股東、董事及聯營公司之款項	299,497	201,857
銀行及其他借貸	1,591,702	1,429,041
債務總額	2,573,809	2,306,389
減：已抵押銀行存款	(127,251)	(103,794)
銀行結存及現金	(566,670)	(409,247)
債務淨額	1,879,888	1,793,348
經調整資本(包括所有權益部份)	1,635,857	1,485,567
債務淨額對經調整資本比率	115%	121%

## 36. 公平值

金融資產及金融負債之公平值乃按照貼現現金流量分析或採用可觀察之目前市場交易之價格而根據普遍採納之定價模式而釐定。

董事認為，於綜合財務報表之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

## 37. 退休福利計劃

### 界定供款計劃

本集團為其香港合資格僱員設立強積金計劃。強積金計劃之資產獨立於本集團之資產，由信託人控制之基金持有。本集團向計劃作出1,000港元或相等於有關每月薪金成本5%（以較低者為準）之供款，而僱員須作出相同供款。

本集團若干中國附屬公司之僱員參與政府籌辦之國家退休福利計劃。該等附屬公司須向退休福利計劃作出相等於薪金成本若干百分比之供款，作為福利之資金。本集團就退休福利計劃之唯一責任為作出指定供款。

於綜合收益表內扣除之總成本約人民幣14,174,000元（二零零八年：人民幣13,291,000元）指本集團於本會計期間就該等計劃應付之供款。

## 38. 資產抵押

於結算日，本集團之銀行信貸額以下列各項作抵押：

- (i) 賬面總值約人民幣75,637,000元（二零零八年：人民幣150,665,000元）之本集團若干預付租賃款項以及物業、廠房及設備。
- (ii) 一名董事提供之個人擔保（見附註33(d)）。
- (iii) 若干合共約人民幣265,459,000元（二零零八年：人民幣50,000,000元）之貿易應收款項。
- (iv) 金額合共約人民幣127,251,000元（二零零八年：人民幣103,794,000元）之已抵押銀行存款。

### 39. 經營租約

年內，本集團就其若干辦公室物業應付之租金為人民幣5,818,000元(二零零八年：人民幣4,914,000元)。

於結算日，本集團根據不可撤銷經營租約須於以下年期支付之未來最低租金承擔如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一年內	7,023	5,962
第二年至第五年(包括首尾兩年)	17,712	17,376
五年以上	—	12,138
	<b>24,735</b>	35,476

經磋商之租賃為期一至十年(二零零八年：一至十年)，於租期內之租金乃固定。

### 40. 資本承擔

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
有關購置物業、廠房及設備之已授權但未訂約之資本承擔	1,442,273	583,005
有關購置物業、廠房及設備之已訂約但未 於財務報表撥備之資本承擔	76,577	61,274

## 41. 所發出之財政擔保

### 本集團

本集團已就授予獨立第三方人民幣125,100,000元(二零零八年：人民幣148,400,000元)之銀行融資發出無抵押擔保。本集團並無就所發出之財政擔保於財務報表確認任何數額，原因為該等擔保之公平值經特許測量師仲量西門聯行有限公司評估並不重大及其交易價格為人民幣零元。

於結算日，董事認為根據有關擔保本集團不可能面對任何申索。於結算日，本集團根據有關擔保之最高負債為人民幣125,100,000元(二零零八年：人民幣148,400,000元)，為獨立第三方於結算日提取之銀行融資。

另一方面，該名獨立第三方亦向本集團提供銀行融資之反擔保，金額為人民幣160,000,000元(二零零八年：人民幣160,000,000元)。於結算日，本集團已動用銀行融資人民幣135,000,000元(二零零八年：人民幣160,000,000元)。

### 本公司

本公司已就授予附屬公司總額為人民幣229,965,000元(二零零八年：人民幣286,373,000元)之銀行融資發出若干無抵押擔保及無抵押聯合擔保。本公司並無就所發出之財政擔保於財務報表確認任何數額，原因為該等擔保之公平值並不重大，且其交易價格為人民幣零元。

於二零零九年十二月三十一日，董事認為根據有關擔保本公司不可能面對任何申索。於結算日，本公司根據有關擔保之最高負債為人民幣229,965,000元(二零零八年：人民幣286,373,000元)，為附屬公司於結算日提取之銀行融資。

## 42. 購股權計劃

本公司根據於二零零四年五月二十七日通過之決議案採納其購股權計劃(「計劃」)，主要目的為獎勵董事及合資格僱員，並將會於二零一四年五月二十六日屆滿。根據計劃，本公司董事會可向合資格僱員(包括本公司及其附屬公司之董事)授出購股權，以認購本公司股份。

在毋須獲得本公司股東事先批准而根據計劃授出之購股權所涉及之股份總數，不得超過本公司於任何時間已發行股份之10%。於授出日期授予任何個別人士之購股權所涉及之股份數目，不得超過根據計劃已發行及可予發行股份數目之1%。

授出之購股權必須於授出日期起二十八日內接納，並須就每份購股權支付1港元。購股權可於授出購股權日期起行使，但於任何情況下不得遲於採納新計劃當日起十年。行使價至少須為以下之最高者：

- (i) 於授出購股權當日於聯交所每日報價表所列股份之收市價；
- (ii) 於緊接授出購股權日期前五個交易日，在聯交所每日報價表所列股份平均收市價；
- (iii) 股份面值。

計劃獲採納後，概無授出任何購股權。

## 43. 本公司之主要附屬公司

於二零零九年十二月三十一日之本公司主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立或登記/ 經營地點	已發行及繳足股本/ 註冊資本	本公司持有之已發行 普通股本面值百分比		法律實體形式	主要業務
			直接 %	間接 %		
Coslight Hong Kong Limited	香港	400,000港元	100	—	私人有限公司	投資控股
Coslight International (B.V.I.) Company Limited	英屬處女群島/ 香港	50,000美元	100	—	私人有限公司	投資控股
Cosstone Limited Liability Company	俄羅斯	人民幣13,561,000元	—	100	私人有限公司	採礦以供生產 集團公司之電池產品
光宇國際有限公司	香港	2港元	—	100	私人有限公司	為本集團 提供管理服務
哈爾濱光宇電源股份有限公司	中國	人民幣 231,023,000元	—	100	股份制有限公司	生產及銷售鋰離子 及密封鉛酸蓄電池 及其配件
哈爾濱科斯特實業有限公司	中國	1,400,000美元	71.4	28.6	外商獨資企業	生產及銷售密封鉛 酸蓄電池及其配件



43. 本公司之主要附屬公司 (續)

附屬公司名稱	註冊成立或登記/ 經營地點	已發行及繳足股本/ 註冊資本	本公司持有之已發行		法律實體形式	主要業務
			普通股本面值百分比 直接 %	間接 %		
哈爾濱光宇蓄電池股份有限公司	中國	人民幣640,190,000元	—	89.48	股份有限公司	生產及銷售 密封鉛酸蓄電池
沈陽東北蓄電池有限公司	中國	人民幣80,000,000元	50	25	中外合資合營企業	生產及銷售密封 鉛酸蓄電池
哈爾濱光宇電氣自動化有限公司	中國	人民幣20,000,000元	16.2	63.8	中外合資合營企業	生產電力控制設備
西藏昌都光宇利民藥業有限公司	中國	人民幣6,600,000元	—	80	內地合資合營企業	生產藥品
哈爾濱光宇開關有限公司	中國	人民幣2,000,000元	—	100	外商獨資企業	生產高壓及 低壓開關掣
俄羅斯(金石)有限責任公司	俄羅斯	人民幣29,930,000元	—	100	私人有限公司	採礦以供生產 集團公司之電池產品

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 43. 本公司之主要附屬公司 (續)

附屬公司名稱	註冊成立或登記/ 經營地點	已發行及繳足股本/ 註冊資本	本公司持有之已發行 普通股本面值百分比		法律實體形式	主要業務
			直接 %	間接 %		
深圳光宇通信設備有限公司	中國	人民幣10,500,000元	—	100	中外合資合營企業	生產及銷售訊號 強度系統
深圳市力可興電池有限公司	中國	人民幣10,000,000元	—	70	中外合資合營企業	生產及銷售小型密封 二次充電鎳電池
延邊光宇電池有限公司	中國	人民幣500,000元	—	98	內地合資合營企業	生產及銷售汽車電池
哈爾濱光宇電子有限公司	中國	人民幣50,000,000元	—	100	外商獨資企業	生產及銷售用 於電動自行車之 鉛酸電池
珠海光宇電池有限公司	中國	人民幣5,000,000元	—	80%	中外合資合營企業	生產及銷售鋰 聚合物電池
Coslight Newgen Limited	俄羅斯	人民幣274,000元	—	58%	私人有限公司	買賣密封鉛酸蓄電池

### 43. 本公司之主要附屬公司 (續)

附屬公司名稱	註冊成立或登記/ 經營地點	已發行及繳足股本/ 註冊資本	本公司持有之已發行 普通股本面值百分比		法律實體形式	主要業務
			直接 %	間接 %		
珠海光宇電源有限公司	中國	人民幣60,184,000元	35.44%	64.56%	中外合資合營企業	生產及銷售密封 鉛酸蓄電池
杭州越西客車製造有限公司	中國	人民幣1,000,000元	—	100%	內地獨資企業	生產及銷售旅遊客車

上表所列为董事認為對本集團業績或資產構成主要影響之本公司附屬公司。董事認為，詳細列出其他附屬公司之詳情將會令篇幅過於冗長。

概無附屬公司於年底擁有任何未清償之債務證券。

# 財務概要

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 綜合收益表

	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	
<b>營業額</b>	1,307,449	1,619,747	2,193,632	2,441,841	<b>2,402,857</b>
銷售成本	(882,461)	(1,149,617)	(1,712,215)	(1,861,570)	<b>(1,764,875)</b>
<b>毛利</b>	424,988	470,130	481,417	580,271	<b>637,982</b>
其他收入淨額	22,037	23,648	17,622	23,742	<b>19,518</b>
分銷及銷售成本	(148,334)	(156,852)	(166,749)	(182,169)	<b>(194,882)</b>
行政費用及其他經營費用 就搬遷廠房而出售物業、 廠房及設備及預付租賃 款項之收益	(131,618)	(131,201)	(180,065)	(196,970)	<b>(229,150)</b>
出售一間附屬公司之收益	—	—	—	27,425	—
出售一間附屬公司之收益	—	5,056	—	2,167	—
出售一間附屬公司之收益	—	—	—	—	—
視為出售一間附屬公司之收益	—	—	—	14,517	—
視為出售附屬公司部份 權益之收益	—	—	63,847	—	—
財務費用	(38,576)	(44,910)	(54,608)	(77,245)	<b>(54,100)</b>
應佔聯營公司之業績	(3,906)	—	16,616	72,538	<b>87,011</b>
<b>除稅前溢利</b>	124,591	165,871	178,080	264,276	<b>266,379</b>
所得稅開支	(8,642)	(14,021)	(12,912)	(37,000)	<b>(33,981)</b>
<b>持續經營業務之年度溢利</b>	115,949	151,850	165,168	227,276	<b>232,398</b>
終止經營業務之年度溢利	147	—	—	—	—
<b>年度溢利</b>	116,096	151,850	165,168	227,276	<b>232,398</b>
下列人士應佔：					
本公司股權持有人	110,927	144,575	162,293	203,523	<b>200,924</b>
非控股權益	5,169	7,275	2,875	23,753	<b>31,474</b>
	116,096	151,850	165,168	227,276	<b>232,398</b>

## 綜合資產負債表

	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
資產總值	2,356,205	2,851,046	3,601,714	3,845,286	<b>4,276,895</b>
負債總額	(1,244,436)	(1,578,374)	(2,144,209)	(2,359,719)	<b>(2,641,038)</b>
權益總額	1,111,769	1,272,672	1,457,505	1,485,567	<b>1,635,857</b>
非控股權益	(94,007)	(113,374)	(153,611)	(167,833)	<b>(200,535)</b>
本公司股權持有人應佔權益	1,017,762	1,159,298	1,303,894	1,317,734	<b>1,435,322</b>