

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

以下為本公司的申報會計師信永中和(香港)會計師事務所有限公司編製以供載入本文件的會計師報告全文。



信永中和(香港)
會計師事務所有限公司
香港金鐘道95號
統一中心16樓

敬啟者：

以下是吾等編製有關中國泰坦能源技術集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)截至二零零九年十二月三十一日止三個年度各年(「往績記錄期間」)的財務資料(「財務資料」)的報告，以便收錄於 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市而於●刊發的文件(「文件」)。

貴公司(前稱「China Titans New Energy Group Company Limited」)乃於二零零七年十一月十六日在開曼群島根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)註冊成立並註冊為一間獲豁免有限責任公司。根據公司重組(其詳情載於文件附錄五「公司重組」一段)，自二零一零年五月八日起， 貴公司成為 貴集團屬下公司的控股公司。

於往績記錄期間及於本報告日期， 貴公司擁有下列附屬公司，所有公司均採納十二月三十一日作為其財政年度年結日：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 已繳足股本 /註冊資本	貴公司 應佔的股權		主要業務
			直接	間接	
Titans (BVI) Limited (前稱為Right Pitch International Limited) (「Titans BVI」)	英屬處女群島 二零零七年 十月十九日	股本— 100美元	100%	—	投資控股

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行及 已繳足股本 ／註冊資本	貴公司 應佔的股權		主要業務
			直接	間接	
泰坦控股有限公司 (「泰坦香港」)	香港 二零零四年 十二月十五日	股本－ 10,000港元	－	100%	投資控股
珠海泰坦自動化技術 有限公司*(前稱珠海泰坦 投資有限公司) (「泰坦自動化」)	中華人民共和國 (「中國」) 二零零五年 七月十三日	註冊資本－ 人民幣 42,000,000元	－	100%	研究、開發、生產及 銷售風能及太陽能 發電平衡控制 產品、電動汽車 充電設備及電網 監測及管理產品
珠海泰坦科技股份 有限公司*(前稱珠海 泰坦計算機系統 有限公司及珠海泰坦 電氣有限公司*) (「泰坦科技」)	中國 一九九二年 九月八日	註冊資本－ 人民幣 40,000,000元	－	#100%	研究、開發、生產及 銷售電子直流電 產品
珠海泰坦新能源系統有限公司* (前稱珠海科利爾能源 科技有限公司或珠海泰坦凱 立電氣系統有限公司*) (「珠海科利爾」)	中國 二零零五年 七月八日	註冊資本－ 人民幣 3,000,000元	－	#80%	研究、開發、生產及 銷售發電、平衡 控制及其他產品
石家莊國富泰坦新能源 有限公司*(「石家莊泰坦」)	中國 二零零九年 一月十二日	註冊資本 －人民幣 1,000,000元	－	100%	銷售風能及太陽能 發電平衡控制 產品、電網監控 及管理產品及 充電設備

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行及 已繳足股本 ／註冊資本	貴公司		主要業務
			應佔的股權 直接	間接	
江陰泰坦高壓電氣有限公司*	中國 二零零九年 六月二十四日	註冊資本 －人民幣 5,000,000元	－ **51%		營銷及銷售插頭 及開關系統產品
北京優科利爾能源設備 有限公司*(「北京優科利爾」)	中國 二零零七年 九月六日	註冊資本 －人民幣 2,000,000元	－ 55%		銷售充電設備

* 僅供識別。

** 該公司於二零零九年由 貴集團成立。

於二零零五年一月一日， 貴集團收購泰坦科技69%權益。於二零零六年一月一日， 貴集團再收購泰坦科技額外30%權益。於二零零九年八月五日， 貴集團再收購泰坦科技餘下1%權益。於二零零九年十二月三十一日， 貴集團於泰坦科技的權益為100%。

珠海科利爾於二零零五年七月八日在中國註冊成立，且 貴集團擁有珠海科利爾45%的權益，並控制珠海科利爾的惟一董事。李小濱亦為 貴集團控股股東及 貴集團一致行動人士，故自此珠海科利爾視為附屬公司。於二零零七年八月二日， 貴集團再收購珠海科利爾額外35%權益。 貴集團於珠海科利爾的權益於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日為80%。

由於 貴公司及Titans BVI自彼等各自註冊成立日期起，除與公司重組相關的交易外，概無從事任何業務，因此並無編製 貴公司及Titans BVI的經審核財務報表。然而，吾等已審閱該公司自其註冊成立日期起的所有相關業務，並採取吾等認為必要的程序以載入有關 貴公司的財務資料。

泰坦香港截至二零零八年十二月三十一日止兩個年度各年的法定財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製，並已由香港執業會計師劉迪炮會計師行審核。截至二零零九年十二月三十一日止年度，泰坦香港的法定財務報表已獲信永中和（香港）會計師事務所有限公司審核。

石家莊泰坦及江陰泰坦自其各自註冊成立日期起並無編製法定財務報表，因為該等附屬公司並無完成其首個財政年度。北京優科利爾並無編製法定財務報表，因為其毋須遵守其成立的司法權區有關規則及法規的法定審核規定。然而，吾等已審閱自其各自註冊成立日期該等公司的所有有關交易。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

泰坦自動化、泰坦科技及珠海科利爾截至二零零九年十二月三十一日止三個年度各年或自彼等各自成立日期(以較短者為準)的法定財務報表乃根據適用於在中華人民共和國(「中國」)成立的企業的相關會計規則及財務規定法規(「中國公認會計原則」)而編製，並已由中國註冊會計師行珠海華旗會計師事務所有限公司審核。

就本報告而言，Titans BVI於往績記錄期間根據香港財務報告準則編製的綜合財務報表已由吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核。

吾等已對組成 貴集團的公司於往績記錄期間或自其各自的註冊成立／成立日期起至二零零九年十二月三十一日(以較短期間為準)的經審核綜合財務報表或管理賬目(如適用)(「相關財務報表」)。

本報告所載列的 貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日的合併財務狀況表及 貴集團於往績記錄期間的合併收益表、合併綜合收入表及合併現金流量表已根據下文附註1所載基準的相關財務報表而編製，旨在編製吾等報告載入文件。吾等在編製本報告以載入文件時概無作出認為必需的調整以調整相關財務報表。

貴公司董事負責編製相關財務報表，批准刊發相關財務報表，亦負責載列本報告的文件的內容。吾等的責任是根據相關財務報編製本報告載列的財務資料以就財務資料作出獨立意見，並將吾等的意見向閣下報告。

意見及審閱結論

吾等認為，根據下文附註1所載呈列基準，就本報告而言，財務資料乃真實公平地反映 貴集團及 貴公司於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日的事務狀況及往績記錄期間的合併業績及 貴集團的現金流量。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(A) 財務資料

合併全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		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
營業額	7	144,404	175,338	216,452
銷售成本		(74,370)	(95,990)	(114,825)
毛利		70,034	79,348	101,627
其他收益	9	7,082	10,607	7,582
負商譽	35	—	—	830
可轉換貸款票據的公平值變動	32	—	104	179
銷售及分銷開支		(22,369)	(20,211)	(22,614)
行政開支		(13,286)	(23,442)	(26,563)
財務成本	10	(1,126)	(1,290)	(1,386)
除稅前溢利		40,335	45,116	59,655
稅項	11	(5,916)	(6,416)	(6,431)
年內溢利及年內全面收入總額	12	34,419	38,700	53,224
以下各項應佔溢利及全面收入總額：				
母公司擁有人		34,155	38,812	54,106
少數股東權益		264	(112)	(882)
		34,419	38,700	53,224
每股盈利				
— 基本 (人民幣)	15	5.9分	6.7分	9.3分
— 攤薄 (人民幣)		5.9分	6.7分	9.0分

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	貴集團			貴公司		
		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	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
非流動資產							
物業、廠房及設備	16	13,356	12,516	13,358	—	—	—
無形資產	17	2,833	2,456	2,079	—	—	—
		<u>16,189</u>	<u>14,972</u>	<u>15,437</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
流動資產							
存貨	18	18,925	19,279	11,921	—	—	—
貿易及應收票據	19	107,098	137,001	221,938	—	—	—
預付款項、按金及 其他應收款項	20	12,174	14,742	14,444	—	—	3,630
應收關連公司款項	21	168	—	—	—	—	—
應收股東款項	22	2	190	202	1	1	1
應收一間附屬公司款項	23	—	—	—	—	8,838	3,423
受限制銀行結餘	24	10,352	13,516	15,667	—	—	—
銀行結餘及現金	24	23,468	27,475	27,081	—	—	—
		<u>172,187</u>	<u>212,203</u>	<u>291,253</u>	<u>1</u>	<u>8,839</u>	<u>7,054</u>
流動負債							
貿易及應付票據	25	33,750	38,545	58,868	—	—	—
預收款項		13,956	10,765	2,561	—	—	—
應計款項及其他應付款項	26	24,202	25,976	43,136	—	—	1,441
應付股息		8	150	2,942	—	—	—
應付股東款項	27	308	—	1,519	—	—	—
應付一間附屬公司少數股東款項	28	900	900	—	—	—	—
應付關連公司款項	29	819	—	—	—	—	—
應付董事款項	30	20,943	3,073	7,447	—	—	—
應付稅項		6,113	8,211	11,247	—	—	—
銀行及其他借款	31	12,000	16,868	24,000	—	—	—
可換股貸款票據	32	—	8,760	8,581	—	8,760	8,581
		<u>112,999</u>	<u>113,248</u>	<u>160,301</u>	<u>—</u>	<u>8,760</u>	<u>10,022</u>
流動資產(負債)淨額		<u>59,188</u>	<u>98,955</u>	<u>130,952</u>	<u>1</u>	<u>79</u>	<u>(2,968)</u>
資產(負債)淨額		<u>75,377</u>	<u>113,927</u>	<u>146,389</u>	<u>1</u>	<u>79</u>	<u>(2,968)</u>
股本及儲備							
股本	33	2	2	2	1	1	1
儲備	34	73,087	111,899	144,023	—	78	(2,969)
母公司擁有人應佔權益		73,089	111,901	144,025	1	79	(2,968)
少數股東權益		2,288	2,026	2,364	—	—	—
權益總額		<u>75,377</u>	<u>113,927</u>	<u>146,389</u>	<u>1</u>	<u>79</u>	<u>(2,968)</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	母公司擁有人應佔									
	股本	合併儲備	匯兌儲備	股本儲備	法定儲備	保留盈利	總額	股東權益	少數	權益總額
	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
於二零零七年一月一日	11	8,628	504	(1,539)	5,486	27,784	40,874	2,149	43,023	
一間附屬公司少數股東供款	—	—	—	—	—	—	—	900	900	
收購一間附屬公司的額外權益	—	—	—	—	—	—	—	(965)	(965)	
發行新股份	2	—	—	—	—	—	2	—	2	
產生自集團重組	(11)	11	—	—	—	—	—	—	—	
年度全面收入總額	—	—	—	—	—	34,155	34,155	264	34,419	
已付股息	—	—	—	—	—	(1,942)	(1,942)	(60)	(2,002)	
儲備分配	—	—	—	—	5,035	(5,035)	—	—	—	
於二零零七年十二月三十一日	2	8,639	504	(1,539)	10,521	54,962	73,089	2,288	75,377	
年內全面收入(開支)總額	—	—	—	—	—	38,812	38,812	(112)	38,700	
已付股息	—	—	—	—	—	—	—	(150)	(150)	
儲備分配	—	—	—	—	6,177	(6,177)	—	—	—	
於二零零八年十二月三十一日	2	8,639	504	(1,539)	16,698	87,597	111,901	2,026	113,927	
一間附屬公司的少數股東供款	—	—	—	—	—	—	—	2,450	2,450	
年內全面收入(開支)總額	—	—	—	—	—	54,106	54,106	(882)	53,224	
收購一間附屬公司的額外權益	—	—	—	—	—	—	—	(1,230)	(1,230)	
已付股息	—	—	—	—	—	(21,982)	(21,982)	—	(21,982)	
儲備分配	—	—	—	—	8,278	(8,278)	—	—	—	
二零零九年十二月三十一日	2	8,639	504	(1,539)	24,976	111,443	144,025	2,364	146,389	

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	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
經營活動			
除稅前溢利	40,335	45,116	59,655
就下列項目作出調整：			
利息收入	(292)	(289)	(132)
財務成本	1,126	1,290	1,386
可換股貸款票據的公平值變動	—	(104)	(179)
物業、廠房及設備折舊	1,529	1,611	1,850
攤銷無形資產	167	377	377
出售物業、廠房及設備的虧損(收益)	21	(39)	2
負商譽	—	—	(830)
撤銷收購一間附屬公司額外 權益產生的商譽	85	—	—
存貨撥備	129	—	—
應收貿易賬款撥備	2,412	3,172	2,939
其他應收款項撥備	39	177	57
營運資金變動前的經營現金流量	45,551	51,311	65,125
存貨(增加)減少	(924)	(354)	7,358
貿易及應收票據增加	(42,162)	(33,075)	(87,876)
預付款項、按金及 其他應收賬款(增加)減少	(2,712)	(2,743)	241
應收關連公司款項(增加)減少	(119)	168	—
貿易及應付票據增加	2,682	4,795	20,323
預收款項增加(減少)	8,678	(3,191)	(8,204)
應計費用及其他應付賬款增加	4,712	1,774	16,760
應付關連公司款項增加(減少)	800	(819)	—
業務所得的現金	16,506	17,866	13,727
已付中國所得稅	(2,416)	(4,318)	(3,395)
經營活動所得現金淨額	14,090	13,548	10,332

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	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
投資活動			
購買物業、廠房及設備	(1,291)	(1,197)	(2,736)
受限制銀行結餘減少(增加)	1,226	(3,164)	(2,151)
預付股東款項	—	(190)	(12)
已收利息	274	289	132
出售物業、廠房及設備所得款項	49	465	42
收購無形資產	(3,000)	—	—
收購附屬公司的額外權益(附註35)	(1,050)	—	—
融資活動所用現金淨額	(3,792)	(3,797)	(4,725)
融資活動			
應付股息	(2,002)	(8)	(19,190)
償還銀行及其他借款	(16,000)	(14,132)	(18,868)
應付利息	(1,126)	(1,290)	(1,386)
一間附屬公司少數股東還款	(143)	—	(900)
新增銀行及其他借款	12,000	19,000	26,000
董事墊款(還款)	(7,772)	(17,870)	4,374
一間附屬公司少數股東注資	900	—	2,450
股東(還款)墊款	(1,032)	(308)	1,519
發行可換股貸款票據	—	8,864	—
融資活動所用現金淨額	(15,175)	(5,744)	(6,001)
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(4,877)	4,007	(394)
年初現金及現金等價物	28,345	23,468	27,475
年末現金及現金等價物	23,468	27,475	27,081
銀行結餘及現金	23,468	27,475	27,081

財務資料附註

1. 財務資料的呈列基準

根據 貴公司文件附錄五「公司重組」一段詳述的公司重組， 貴公司於二零一零年五月八日成為 貴集團屬下公司的控股公司。組成 貴集團的 貴公司及其附屬公司於公司重組後被視為及認定為持續實體。貴公司執行董事李欣青先生及安慰先生於公司重組前後繼續擔任執行董事及 貴公司控股股東。因此，根據香港會計師公會頒佈的第五號會計指引「同一控制下企業合併的權益結合法」中所述的權益結合法編製 貴集團的財務資料，猶如 貴公司一直為 貴集團的控股公司一般。

於往績記錄期間的合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表包括現時組成 貴集團的各公司的業績及現金流量，猶如現時集團架構於往績記錄期間或自彼等各自註冊成立／成立或收購日期（以較短者為準）一直存在。

已編製 貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日的合併財務狀況表以呈列組成 貴集團的公司的資產及負債，該等公司於各相關報告期結束時一直註冊成立／成立，猶如現時集團架構於該等日期起一直存在。

所有重大集團公司內部間的交易、結餘、收入及開支按合併基準對銷。

財務資料以 貴公司的功能貨幣人民幣（「人民幣」）呈列。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

香港會計師公會頒佈大量新訂或經修訂的香港會計準則（「香港會計準則」）、香港財務報告準則、修訂及詮釋（「詮釋」）（以下合稱新「香港財務報告準則」），自二零零九年一月一日開始的 貴集團的會計期間生效。為編製及呈列往績記錄期間的財務資料， 貴集團於往績記錄期間一直採納所有該等新香港財務報告準則。

於本報告日期，香港會計師公會已頒佈但尚未生效的下列新訂及經修訂準則、修訂及詮釋。

香港財務報告準則（修訂本）	就改進二零零八年頒佈的香港財務報告準則修訂香港財務報告準則第5號 ¹
香港財務報告準則（修訂本）	二零零九年頒佈的香港財務報告準則的改進 ²
香港會計準則第24號（經修訂）	關連人士披露 ⁵
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及獨立財務報表 ¹
香港會計準則第32號（經修訂）	供股的分類 ⁴
香港會計準則第39號（修訂本）	合資格對沖項目 ¹
香港財務報告準則第1號（修訂本）	首次採納的額外豁免 ³
香港財務報告準則第1號（修訂本）	首次採納者於香港財務報告準則第7號披露比較資料的有限豁免 ⁶
香港財務報告準則第1號（經修訂）	首次採納香港財務報告準則 ¹
香港財務報告準則第2號（修訂本）	集團的現金結算股份付款交易 ³
香港財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併 ¹

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁷
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項 ⁵
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第17號	向所有者分派非現金資產 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第19號	以股本工具抵銷財務負債 ⁶

- ¹ 於二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效。
- ² 於二零零九年七月一日及二零一零年一月一日（視情況而定）或之後開始的年度期間生效。
- ³ 於二零一零年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- ⁴ 於二零一零年二月一日或之後開始的年度期間生效。
- ⁵ 於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- ⁶ 於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效。
- ⁷ 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

應用香港財務報告準則第3號（經修訂）可影響業務合併的會計處理，因為收購日期為二零一零年一月一日或之後。香港會計準則第27號（經修訂）將會影響母公司於一間附屬公司所有權的變動的會計處理。

香港財務報告準則第9號金融工具引入金融資產分類及計量的新規定，將由二零一三年一月一日起生效，並允許提早採用。該準則規定香港會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內的所有已確認金融資產按攤銷成本或公平值計量，尤其是若債務投資(i)以收取合約現金流為目的而以業務模式持有，及(ii)擁有合約現金流，且有關現金流純粹為支付本金及未償還本金的利息，則該等債務投資一般按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資按公平值計量。採用香港財務報告準則第9號可能影響本集團金融資產的分類及計量。

此外，作為香港財務報告準則的改進（二零零九年）的一部分，香港會計準則第17號租賃中有關租賃土地分類的規定已作出修訂。有關修訂將由二零一零年一月一日起生效，並允許提早採用。於香港會計準則第17號修訂之前，租賃土地須分類為經營租賃，並於綜合財務狀況報表內呈列為預付租賃款項。有關修訂已刪除此規定。反之，有關修訂規定租賃土地須根據香港會計準則第17號所載的一般原則（即根據出租人或承租人所涉及租賃資產擁有權附帶的風險及回報程度）分類。採用香港會計準則第17號的修訂或會影響本集團租賃土地的分類及計量。

貴公司董事預計應用其他新訂或經修訂準則、修訂或詮釋對貴集團的業績及財務狀況並無重大影響。

3. 主要會計政策

財務資料已按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公平值計量則除外（詳情載於下文符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則的會計政策）。此外，財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露事項。

合併基準

財務資料包括貴公司及貴公司所控制的實體（其附屬公司）的財務報表。倘貴公司有權控制一家實體的財務及經營政策，以從其業務中獲利，則被視為對該實體擁有控制權。

於有關期間收購或出售的附屬公司業績，自收購生效日期起或截至出售生效日期止（如適用）計入綜合收益表。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附 錄 一

會 計 師 報 告

於有需要時會調整附屬公司的財務報表，使其會計政策與 貴集團其他成員公司所採用者一致。

所有集團內公司間的交易、結餘及收支均於合併時對銷。

合併附屬公司資產淨值中的少數股東權益與 貴集團的權益分開呈列。少數股東於資產淨值的權益包括於原來業務合併日期的權益數額及少數股東應佔自合併日期起的權益變動。少數股東應佔虧損若超出附屬公司權益中的少數股東權益，則分配至 貴集團權益予以抵銷，惟倘少數股東承擔具約束力的責任，並可作出額外投資填補該等虧損者則除外。

與少數股東的交易

於收購附屬公司的額外權益時，公平值與正在收購附屬公司額外權益應佔相關資產及負債的賬面值之間的差額直接於股本儲備中確認。於其後出售一間附屬公司後，應佔資本儲備轉撥至保留盈利。

收購附屬公司額外權益產生的商譽確認為資產，並按成本初步計量，即代價超過正在收購附屬公司額外權益應佔已確認的可識別資產、負債及或然負債的公平值的差額。

收購附屬公司額外權益產生的負商譽指於收購日期正在收購的附屬公司的額外權益應佔可識別資產、負債及或然負債的公平值超過代價的差額。收購附屬公司額外權益產生的負商譽即時於合併收益表內確認。

業務合併

收購業務使用收購會計法列賬，惟共同控制下集團重組除外。收購成本乃按為換取獲收購公司控制權而所給予資產於交換日期的總公平值、所產生或所承擔的負債及 貴集團於交換日期發行的股本工具，加上業務合併的直接應佔成本計算。獲收購公司的可識別資產、負債及或然負債若符合香港財務報告準則第3號「業務合併」的確認條件，則按收購當日的公平值確認。

收購所產生的商譽確認為資產，並最初以成本計量，即業務合併的成本高於 貴集團於已確認可識別資產、負債及或然負債淨值的公平淨值的金額。倘重估後， 貴集團應佔被收購公司的已確認可識別資產、負債及或然負債淨值的公平淨值高於業務合併成本，則多出的金額即時於損益賬內確認。

獲收購公司的少數股東權益初步按少數股東於已確認資產、負債及或然負債的公平淨值比例計算。

涉及受共同控制實體業務合併的合併會計法

財務資料包括發生共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如該等項目自合併實體或業務首次受控制方控制當日起已合併計算。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併實體或業務的資產淨值按控制方預期的現有賬面值綜合入賬。在控制方的權益持續的情況下，並無就商譽或共同控制合併時收購方於被收購方的可識別資產、負債及或然負債公平淨值的權益超逾成本的差額確認任何金額。

綜合收益表包括各合併實體或業務由所呈列的最早日期或合併實體或業務首次受共同控制以來(以較短期間為準)的業績，而不論共同控制合併的日期。

呈列財務資料的比較金額時乃假設該等實體或業務於過往結算日或其首次受共同控制以來(以較短者為準)已合併計算。

負商譽

由於收購一家附屬公司而產生的負商譽是指 貴集團應佔被收購的可辨認資產、負債及或然負債於收購日的公平值超出收購成本的部份。由於收購產生的負商譽即時於合併損益表內確認。

收入確認

收入按所收取或應收取代價的公平值確認，並指於正常業務過程中銷售貨品應收賬款扣除折扣、退回及相關稅項。

貨品銷售收益於貨品交付及所有權轉移時確認。

軟件銷售收益於訂製軟件及交付時確認。

經營租約項下的租金收入乃於有關租期內按直線法確認。

服務收入乃於提供服務時確認。

來自財務資產的利息收入按未償還本金額及適用實際利率以時段比例累積計算，該利率於首度確認時為確實地將財務資產的預計可使用年期內的估計未來現金收入貼現至該資產的賬面淨值的貼現率。

租賃

凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃，均分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

貴集團作為出租人

經營租賃的租金收入乃按有關租賃的租期以直線法於損益內確認。因商議及安排經營租賃所引致的首次直接成本則計入已出租資產的賬面值並按租期以直線法確認為支出。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴集團作為承租人

經營租賃的應付租金乃於有關租賃的租期內按直線法自損益賬扣除。作為訂立經營租賃獎勵的已收及應收利益乃於租期內按直線法確認為租金開支減少。

租賃土地及樓宇

就租賃分類而言，租賃土地及樓宇的土地及樓宇均分開予以考慮，除非有關租金付款無法在土地及樓宇之間可靠區別。在該情況下，通過整租約視作財務租賃，並作為物業、廠房及設備入賬。倘租金付款能夠可靠區別，則土地的租賃權益乃作為經營租賃入賬。

外幣

各集團實體的個別財務報表均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣(其功能貨幣)呈報。就財務資料而言，各實體的業績及財務狀況皆以人民幣呈列，而人民幣為財務資料的呈報貨幣。於編製各個別實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外貨幣(外幣)進行的交易按交易日的適用匯率換算為功能貨幣。於各結算日，以外幣列值的貨幣項目乃按結算日的匯率再行換算。以外幣列值按公平值入賬的非貨幣項目，乃按於釐定公平值當日的適用匯率再行換算。按歷史成本計量的非貨幣外幣項目不會再行換算。

於結算貨幣項目及換算貨幣項目產生的匯兌差額，乃於產生期間在損益賬內確認。

就呈列財務報表而言，貴集團海外經營業務的資產及負債乃按於結算日的適用匯率換算為貴公司的列賬貨幣(即人民幣)，而其收入及支出乃按該年度的平均匯率進行換算，除非匯率於該期間內出現大幅波動則作別論，於此情況下，則採用於交易當日的適用匯率。所產生的匯兌差額(如有)乃確認作股本的獨立部分(匯兌儲備)。該等匯兌差額乃於海外業務被出售的年度內於損益賬內確認。

借貸成本

所有借貸成本於產生期間於合併損益表中確認及計作財務成本。

政府補助金

政府補助金將按系統基準於各期間在損益內確認時，貴集團將由政府補助金補償的相關成本確認為開支。可折舊資產的政府補助金於財務狀況報表確認為遞延收入，其後按相關資產的可使用年期轉入損益。其他政府補助金在各期間確認為收入時，須按系統基準與相關成本對應。用作補償貴集團已產生開支或虧損或旨在為貴集團提供即時資助(而無未來相關成本)的應收政府補助金，乃於應收期間於損益確認。

退休福利成本

國家管理退休福利計劃的供款乃為支付僱員因提供服務而應享有的供款時作為開支扣除。

稅項

所得稅開支指本期應付稅項及遞延稅項的總和。

本期應付稅項根據本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合收入報表所申報溢利有異，原因為應課稅溢利並無包括於其他年度應課稅或可扣減的收支項目，另亦無計入永遠毋須課稅及不可扣減的項目。貴集團就本期稅項的責任乃根據於結算日已頒行或大致上頒行的稅率計算。

遞延稅項指預期從財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基的差異而產生的應付或可收回稅項，以財務狀況負債法處理。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認，遞延稅項資產則按可能出現可供動用可扣減暫時差額的應課稅溢利而予以確認。倘若暫時差額與商譽有關或由初次確認不影響應課稅溢利或會計溢利的交易（業務合併除外）中其他資產及負債所產生，則不會確認有關資產及負債。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期間結束時已實施或大致上已實施的稅率（及稅法），按預期於負債清償或資產變現期間適用的稅率計算。遞延稅項負債與資產的計算，反映按照貴集團於報告期間結束時預期收回或清償資產及負債賬面值的方式所產生稅務結果。遞延稅項於損益內確認，惟倘遞延稅項涉及於其他全面收益或直接在股本權益確認項目，則遞延稅項亦會於其他全面收益或直接於股本權益內確認。

物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備以成本或估值減其後的累計折舊及累計減值虧損列賬。

除在建工程外，物業、廠房及設備的折舊乃根據其估計可使用年期，並在計及其估計剩餘價值後按直線法撇銷其成本。

在建工程包括興建物業、廠房及設備以進行生產或自用用途。在建工程乃按成本值減其已確認減值虧損列賬。當在建工程完成及可投入使用時，將撥入物業、廠房及設備的適當分類。當該等資產可投入使用時，開始計提折舊，其基準與其他物業資產相同。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期日後持續使用資產將不會產生經濟利益時不再確認入賬。不再確認資產所產生的任何盈虧（按該項目出售所得款項淨額與賬面金額間的差額計算）乃於該項目不再確認的期間內計入損益內。

無形資產

技術專門知識

具備有限可使用年期的收購的技術專門知識按成本減累計攤銷及任何減值虧損列賬(請參見下文有關有形及無形資產減值虧損的會計政策)。攤銷乃按其估計可使用年期內以直線法計提。

終止確認產生的損益按出售所得款項淨額與資產的賬面值之間的差額計算，並於資產終止確認時在合併收益表內確認。

研發開支

研究活動的開支乃於其產生期間確認為開支。

有形及無形資產(商譽除外)的減值虧損(請參見上文有關商譽的會計政策)

於各報告期間結束時，貴集團審閱其有形及無形資產的賬面值以釐定是否有任何跡象證明該等資產已出現減值虧損。倘出現任何該等跡象，則估計資產的可收回數額以釐定減值虧損(如有)金額。此外，具備無限可使用年期的無形資產及尚未動用的無形資產每年測試一次，且測試其何時開始出現減值的跡象。倘估計資產的可回收金額少於其賬面值，則該資產的賬面值減至其可回收金額。減值虧損即時確認為開支。

倘減值虧損於其後撥回，則資產的賬面值將增至其可收回金額的經修訂估計，惟增加的賬面值不得超過假設並無就往年度的資產確認減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者的較低者入賬。成本乃按先入先出法計算。

撥備

倘貴集團因過往事件而產生現有責任，而貴集團可能須償還該責任時確認撥備。撥備乃根據於報告期間結束時董事對償還現有責任所需開支的最佳估計值，並計及該責任的風險及不確定因素。倘撥備乃按履行現有責任的估計現金流量計值，其賬面值則按有關現金流量的現值計值(倘其影響重大)。

金融工具

倘貴集團為有關工具合約條文所涉及的其中一方，則財務資產及財務負債在貴集團的合併財務狀況表中確認。財務資產及財務負債最初以公平值計量。因收購或發行財務資產及財務負債而直接產生的交易成本(於損益賬按公平值處理的財務資產及財務負債除外)於首次確認

時新增至財務資產及財務負債的公平值或自該等價值扣除(如適用)。因收購於損益賬中按公平值處理的財務資產或財務負債而直接產生的交易成本即時於損益賬中確認。

金融資產

貴集團的金融資產歸類為貸款及應收款項。所有定期的金融資產買賣於交易日確認或終止確認。定期的金融資產買賣指購買或出售根據有關市場規則或慣例設定的時限內交付的金融資產。

實際利息法

實際利息法乃計算財務資產攤銷成本及於有關期間分配利息收入的方法。實際利率乃按財務資產的預期使用年期或較短期間(如適用)就初步確認的賬面淨值準確貼現估計未來現金收入(包括所有已支付或收取構成實際利率、交易成本及其他所有溢價或折讓)的利率。

利息收入乃就債務工具按實際利息基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為並無於活躍市場報價而附帶固定或可釐定款項的非衍生財務資產。於初步確認後各結算日，貸款及應收款項(包括貿易及應收票據、按金及其他應收款項、應收關連公司／股東／一間附屬公司的款項、受限制銀行結餘及銀行結餘及現金)以實際利息法按攤銷成本減任何已識別減值虧損入賬(請參閱下文財務資產減值的會計政策)。

財務資產減值

財務資產於各結算日評定是否有減值跡象。倘有客觀證據顯示財務資產的估計未來現金流量因初步確認該資產後發生的一項或多項事件而受到影響，則該財務資產作出減值。

就 貴集團的財務資產而言，減值的客觀證據可包括：

- 發行人或交易方有重大財政困難；或
- 未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就財務資產的若干類別而言，如貿易及其他應收款項，個別評估為未減值的資產其後按共同基準評估為減值。應收款項組合的減值的客觀證據包括 貴集團收取款項的過往經驗，過往信貸期間拖延組合內款項數目增加、國家或當地經濟條件發生與拖欠應收款項有關的可予觀察的變動。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

就按攤銷成本列賬的財務資產而言，倘有客觀證據顯示有關資產出現減值，則減值虧損於損益賬確認，並按資產賬面值與採用原實際利率貼現的估計日後現金流量現值的差額計算。

所有財務資產減值虧損直接於財務資產的賬面值中扣減，惟貿易及其他應收款項除外，該等款項的賬面值透過使用撥備賬扣減。撥備賬的賬面值變動於損益賬確認。貿易及其他應收款項在被視為不可收回時於撥備賬撤銷。先前已撤銷的款項如其後收回，則計入損益賬。

就按攤銷成本計量的財務資產，倘在隨後期間減值虧損數額減少，而有關減少與確認減值虧損後發生的事件有客觀聯繫，則先前已確認的減值虧損將透過損益賬撥回，惟該資產於減值撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時的攤銷成本。

財務負債及股本權益

集團實體發行的財務負債及股本工具乃根據所訂立合約安排的性質與財務負債及股本工具的定義分類。

股本工具是顯示在扣除所有負債後集團實體資產的剩餘權益的任何合約。貴集團的財務負債一般歸類為按公平值計入損益的財務負債及其他財務負債。

實際利息法

實際利息法乃計算財務負債的攤銷成本及於有關期間分配利息開支的方法。實際利率乃按財務負債的預期使用年期或較短期間(如適用)準確貼現估計未來現金付款的利率。

利息開支乃按實際利息基準確認。

可換股貸款票據

貴集團所發行的含有相關嵌入式衍生工具的可換股貸款票據於初步確認時指定為按公平值計入損益的財務負債。於初步確認後的各結算日，全部可換股貸款票據按公平值計量，且於其產生期間已確認的公平值可予變動。

其他財務負債

其他財務負債包括貿易及應付票據，應計款項及其他應付款項、應付股息、應付股東款項、應付附屬公司少數投資者款項、應付關連公司款項、應付董事款項及銀行及其他借貸其後採用實際利息法按攤銷成本計量。

權益工具

由貴公司所發行的權益工具，乃按已收所得款項扣除直接發行成本列賬。

終止確認

當從資產收取現金流的權利屆滿時，或財務資產已轉讓而 貴集團已實質上轉移了與財務資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬，會終止確認該項財務資產。一旦終止確認財務資產，資產的賬面值與收到及應收的代價與已直接在權益中確認的累積損益之和之間的差額會在損益中確認。倘 貴集團保留大部分轉讓資產所有權的全部風險及回報，則 貴集團持續確認為金融資產，亦將已收的所得款項確認為擔保借貸。

當財務負債有關合約中規定的義務解除、取消或到期時，會終止確認該項財務負債。終止確認的財務負債的賬面值與已付及應付的代價之間的差額會在損益中確認。

4. 估計不確定性的主要來源

於應用附註3所述 貴集團的會計政策時， 貴公司董事須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘若會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

估計不確定性的主要來源

以下為涉及日後的主要假設及於報告期結束時估計不明朗因素的其他主要來源(彼等均擁有導致下個財政年度的資產及負債的賬面值出現大幅調整的重大風險)。

物業、廠房及設備折舊

貴集團管理層參考估計期間釐定物業、廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值及相關折舊費用，此估計是 貴集團計劃將來從該等資產的使用中可獲取的經濟利益。當可使用年限與先前估計的年限不同時，管理層將修訂折舊開支或將已棄用或出售在技術上過時或屬非戰略性的資產作註銷或撇減。定期評估可引致折舊年期及剩餘年度轉變，因此影響未來期間的折舊費用。

技術知識攤銷

釐定估計可使用年期涉及管理層的估計。管理層將定期重新評估技術知識的估計可使用年期，此舉或會導致可使用年期變動，因此預計未來期間的攤銷應有別於原有估計。

估計技術知識減值

釐定技術知識有否減值須估算使用價值。使用價值的計算要求 貴集團對預期產生的未來現金流量作出估計。所用現金流量與管理層正式批准的最新預算及計劃一致並基於合理及可信假設作出。倘實際未來現金流量少於預期，則可能產生重大減值虧損。於各報告期間，概無確認任何技術知識減值。

貿易及其他應收賬款撥備

貴集團對其客戶進行持續信貸評估，並根據付款記錄以及按客戶現有信貸資料的檢討而釐訂的客戶現有信譽而調整信貸限額。貴集團持續監察從客戶收取款項及客戶付款的情況，並根據過往經驗以及任何其識別的特別收回客戶款項問題而對估計信貸虧損作出撥備。截至二零零九年十二月三十一日止三個年度各年，分別確認貿易及其他應收賬款減值虧損人民幣2,451,000元、人民幣3,349,000元及人民幣2,996,000元。

存貨撥備

基於存貨並非經常受到耗損或經常之技術轉變影響，貴集團並無根據賬齡制定存貨的一般性撥備政策。然而，由於重大部分的營運資金投入存貨之中，故此貴集團業已設立操作程序，以監察是項風險。在程序方面，銷售及營銷經理定期審閱存貨賬齡。這涉及將陳舊存貨項目的賬面值與各自的可變現淨值互相比較，目的在於確定是否需要在財務資料中就任何陳舊及滯銷存貨作出撥備。此外，所有存貨均定期進行盤點，以決定是否需要就任何已識別的陳舊及有瑕疵存貨作出撥備。就此而言，貴公司董事認為此項風險極低，而在財務資料中已就陳舊及滯銷存貨(如有)作出足夠撥備。

可換股貸款票據的公平值

對於並無活躍市場報價的金融工具，貴公司董事運用其判斷及委聘獨立專業估值師以選用合適的估值技巧，並應用市場人士常用的估值技巧。換股選擇權的公平值受限於二項式模型的限制，而二項式模型須納入市場數據，並由管理層作出假設，而其中所採用的估計涉及不明朗因素。由於二項式模型要求採用極度主觀的假設，包括有關股價波幅的假設，因此，主觀性假設如有變更，對公平值估算可能產生重大影響。有關所用假設的詳細資料，在附註32中披露。

5. 資本風險管理

貴集團的資本管理旨在確保貴集團內實體均可持續經營，同時透過優化債務及權益結餘為股東謀求最大回報。於整個往績記錄期間，貴集團的整體策略維持不變。

貴集團的資本架構由債務(包括附註31所披露的銀行及其他借貸及附註24所披露的現金及現金等值項目)及母公司所有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)組成。

貴公司董事持續檢討資本架構。作為檢討一環，貴公司董事考慮資本成本及各資本類別所附帶的風險。按照貴公司管理層的建議，貴集團將透過派付股息、新增借款或償還現有借款方式平衡其整體資本架構。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

6. 金融工具

(a) 金融工具類別

	貴集團		
	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
財務資產			
貸款及應收款項	146,956	188,790	271,073
財務負債			
攤銷成本	92,930	85,512	137,912
透過損益按公平值計	—	8,760	8,581
	貴公司		
	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
財務資產			
貸款及應收款項	1	8,839	3,424
財務負債			
透過損益按公平值計	—	8,760	10,022

(b) 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括應收貿易賬款及票據、按金及其他應收款項、應收關連公司款項、應收股東款項、應收董事款項、應收附屬公司款項、受限制銀行結餘、銀行結餘及現金、應付貿易賬款及票據、應計費用及其他應付款項、應付股息、應付董事款項、應付附屬公司少數股東款項、應付關連公司款項、應付董事款項、銀行及其他借貸及可換股貸款票據。有關該等金融工具的詳情於相關附註披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險（貨幣風險、利率風險及其他價格風險）、信貸風險及流動資金風險。下文載列如何減輕該等風險的政策。管理層管理及監察該等風險，以確保適時及有效地採取合適措施。

市場風險

(i) 貨幣風險

貴集團主要於中國經營業務。貴集團大部份買賣業務均以其功能貨幣（即人民幣）計值。

若干手頭現金乃以港元（「港元」）及美元（「美元」）計值，故貴集團面對外幣風險。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於各報告期間結束時，貴集團以相關集團實體各自功能貨幣以外的貨幣計值的貨幣資產之賬面值載列如下：

	資產		
	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
港元	8	5	5
美元	53	27	28
	<u>61</u>	<u>32</u>	<u>33</u>

貴集團現時並無外幣對沖政策。然而，管理層監察外匯風險，將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

敏感度分析

貴集團主要面對美元及港元外幣風險。

下表詳列貴集團在人民幣兌有關外幣每上升或下跌5%的影響。5%為向主要管理人員內部報告外匯風險所使用敏感度比率，代表管理層對外匯匯率可能出現的合理升跌的評估。敏感度分析僅包括尚未兌換的以外幣計值貨幣項目，並於年終按5%的匯率波動調整換算。倘人民幣兌有關外幣上升5%，則如下正數表示溢利及其他權益會增加。倘人民幣兌有關貨幣下跌5%，則會對溢利及其他權益產生相等但相反的影響。

	港元影響			美元影響		
	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	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
溢利或虧損	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

於有關年度，貴集團對外幣的敏感度減弱，主要是由於各結算日以外幣計值的手頭現金減少所致。

管理層認為，敏感度分析不代表內在外匯風險，原因是年終的風險並不反映年內風險。

(ii) 利率風險

貴集團公平值利率風險主要與其定息借款（詳情載於附註31）有關。由於所有借款的期限均為一年，其相應風險有限，故貴集團現時並無使用任何財務工具對沖其公平值利率風險。然而，管理層監察利率風險並於有需要時考慮對沖重大利率風險。

貴集團亦面臨有關浮息借款、有限制銀行結餘及銀行結餘（詳情分別載於附註31及24）的現金流量利率風險。貴集團的政策為維持借款以浮息計息，以將公平值利率風險降至最低。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴集團面臨的財務資產及財務負債的利率風險詳情載於本附註流動資金風險管理一節。貴集團的現金流量利率風險主要集中於 貴集團以人民幣列值的借款及銀行結餘按中國人民銀行訂立的人民幣基本貸款利率的波動。

敏感度分析

以下敏感度分析乃根據浮息銀行及其他借款的利率風險而作出。編製該分析時，乃假設於各報告期間未償還的財務工具於完整年度尚未償還。就各報告期間而言，向主要管理人員就利率風險作內部匯報時，使用100基點的增減，代表管理層對利率的合理可能變動所作的評估。

就各報告期間而言，倘利率增加／減少100基點且所有其他變量維持不變，則 貴集團於截至二零零九年十二月三十一日止三個年度各年的稅後溢利將分別減少／增加約人民幣51,000元、人民幣94,000元及人民幣170,000元。

(iii) 其他價格風險

貴集團須於各報告期末估計 貴公司發行的可換股貸款票據的公平值，而公平值變動使貴集團面臨股本價格風險。公平值調整將受正面或負面影響，其中包括預期股本價值變動。有關 貴公司發行的可換股貸款票據的詳情載於附註32。

敏感度分析

貴公司董事認為，由於對可換股貸款票據公平值估值時所用的定價模式涉及多項變數，且若干變數乃互相關連，因此敏感度分析不反映內在的市場風險。

信貸風險

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日， 貴集團因交易對手方未能履行責任造成 貴集團財務損失而面對的最高信貸風險，乃源自於合併財務狀況報表所示各項已確認財務資產的賬面值。

為將信貸風險減至最低， 貴集團管理層委派一組人員負責制定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，以確保可採取跟進行動收回過期債項。此外， 貴集團於各報告期末檢討每項個別貿易債項的可收回金額，以確保就不可收回金額作出充足的減值虧損。在此方面， 貴公司董事認為 貴集團的信貸風險大大減低。

由於交易對手是中國的法定銀行，故流動資金的信貸風險有限。

貴集團的信貸風險按地區劃分主要集中於中國，於各結算日，相當於應收貿易賬款的全部。

貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日最大客戶的應收貿易賬款的信貸集中風險分別為11.4%、15.9%及19.0%，而於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日五大客戶的應收貿易賬款的信貸集中風險分別為25.0%、26.4%及45.0%。

流動資金風險

董事會肩負管理流動資金風險的最終責任，並已建立一個合適的流動資金風險管理框架，用以管理 貴集團的短期、中期及長期資金及應付流動資金管理需要。 貴集團透過保持充足的儲備、銀行信貸及備用借款融資，持續對預測及實際現金流量進行監察，並配對財務資產及負債的到期情況，藉以管理流動資金風險。於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日， 貴集團的可用未動用透支及短期銀行貸款融資分別約為人民幣19,476,000元、人民幣50,665,000元及人民幣35,394,000元。

下表詳列 貴集團財務負債餘下合約到期日。就非衍生財務負債而言，下表乃根據 貴集團須還款最早日期當日的財務負債未貼現現金流量作出。下表已包括利息及本金現金流量。

於二零零七年十二月三十一日

	一年內或 按要求 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 的賬面值 人民幣千元
非衍生財務負債			
貿易及應付票據	33,750	33,750	33,750
應計費用及其他應付款項			
— 計息	5,286	5,286	5,157
— 不計息	19,045	19,045	19,045
應付股息	8	8	8
應付一名股東款項	308	308	308
應付一間附屬公司少數股東款項	900	900	900
應付一間關連公司款項	819	819	819
應付董事款項	20,943	20,943	20,943
銀行及其他借款			
— 定息	6,161	6,161	6,000
— 浮息	6,082	6,082	6,000
	<u>93,302</u>	<u>93,302</u>	<u>92,930</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於二零零八年十二月三十一日

	一年內或 按要求 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	於二零零八年 十二月三十一日 的賬面值 人民幣千元
非衍生財務負債			
貿易及應付票據	38,545	38,545	38,545
應計費用及其他應付款項			
— 計息	2,575	2,575	2,512
— 不計息	23,464	23,464	23,464
應付股息	150	150	150
應付一間附屬公司少數股東款項	900	900	900
應付董事款項	3,073	3,073	3,073
可換股貸款票據	9,581	9,581	8,760
銀行及其他借款			
— 定息	6,003	6,003	5,868
— 浮息	11,096	11,096	11,000
	<u>95,387</u>	<u>95,387</u>	<u>94,272</u>

於二零零九年十二月三十一日

	一年內或 按要求 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	於二零零九年 十二月三十一日 的賬面值 人民幣千元
非衍生財務負債			
貿易及應付票據	58,868	58,868	58,868
應計費用及其他應付款項			
— 計息	1,025	1,025	1,000
— 不計息	42,136	42,136	42,136
應付股息	2,942	2,942	2,942
應付一名股東款項	1,519	1,519	1,519
應付董事款項	7,447	7,447	7,447
可換股貸款票據	9,581	9,581	8,581
銀行及其他借款			
— 定息	4,210	4,210	4,000
— 浮息	21,168	21,168	20,000
	<u>148,896</u>	<u>148,896</u>	<u>146,493</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(c) 公平值

貴集團財務資產及財務負債的公平值按以下方式釐定：

- 財務資產及財務負債(不包括衍生財務工具)的公平值根據公認定價模式以採用可觀察的現時市場交易得出的折現現金流量分析為基準計算；及
- 可換股貸款票據期權公平值採用期權定價模式估計。

由於於財務資料按攤銷成本入賬的財務資產及財務負債屬短期性質，因此其賬面值與其公平值相若。

財務狀況表確認的公平值計量

香港財務報告準則第7號修訂本「金融工具：披露」要求初次以公平值確認後計量的金融工具按其可觀察公平值程度分為一至三級。

- 第一級公平值計量乃按相同資產或負債於活躍市場中所報未經調整價格得出。
- 第二級公平值計量乃除第一級計入的報價外，自資產或負債可直接(即價格)或間接(自價格衍生)觀察輸入數據得出。
- 第三級公平值計量乃計入並非根據可觀察市場數據(無法觀察的輸入數據)的資產或負債的估值方法得出。

於二零零七年十二月三十一日，貴集團並無按公平計量的任何資產或負債。於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，唯一按公平值計量的金融工具為可換股貸款票據，屬第三級金融工具。

對賬金融負債的第三級公平值計量：

	可換股貸款票據	
	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
於一月一日	—	8,760
總溢利或虧損：		
— 計入損益	(104)	(179)
發行	8,864	—
於十二月三十一日	<u>8,760</u>	<u>8,581</u>

於往績記錄期間，概無轉入或轉出第三級。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

7. 營業額

營業額指向外部客戶出售貨品及提供服務的已收及應收款項，扣除折讓、退貨及銷售相關稅項。

8. 分部申報

以 貴集團的內部報表作為基準，以識別有關集團構成的經營分類，該等分項是由 貴集團的主要營運決策者定期檢討，以分配資源至各分項並評估其表現。 貴集團的主要營運決策者即為行政總裁。 貴集團根據制訂策略決策的行政總裁審閱的內部報告釐定其經營分部。

貴集團現時經營三個可申報分部，即直流電系統（「直流電系統」）、插銷及開關（「PASS」）產品及電網監測及管理設備、電動汽車充電設備、風能及太陽能發電平衡控制產品及大功率發光二極管（「LED」）產品的分銷等其他分部，代表 貴集團出售的六大主要產品。可申報分部的主要活動如下：

直流電系統 — 銷售直流電系統產品

PASS產品 — 分銷PASS產品

所有其他分部 — 銷售電網監測及管理設備、電動汽車充電設備、風能及太陽能發電平衡控制產品及大功率LED發光產品的分銷。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(a) 以下為 貴集團於往績記錄期間經營分部的收益及業績的分析：

	截至二零零七年十二月三十一日止年度			
	直流電系統 人民幣千元	PASS產品 人民幣千元	所有其他分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
須呈報分部收益	127,002	7,338	10,064	144,404
須呈報分部業績	40,544	2,309	4,812	47,665
折舊及攤銷	930	94	73	1,097
添置物業、廠房及設備 及無形資產	2,651	1,200	411	4,262
須呈報分部資產	131,702	4,318	4,388	140,408
	截至二零零八年十二月三十一日止年度			
	直流電系統 人民幣千元	PASS產品 人民幣千元	所有其他分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
須呈報分部收益	132,317	20,781	22,240	175,338
須呈報分部業績	44,223	7,444	7,470	59,137
折舊及攤銷	981	273	82	1,336
添置物業、廠房及設備	212	565	239	1,016
須呈報分部資產	143,122	5,805	23,374	172,301
	截至二零零九年十二月三十一日止年度			
	直流電系統 人民幣千元	PASS產品 人民幣千元	所有其他分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
須呈報分部收益	130,840	45,466	40,146	216,452
須呈報分部業績	48,826	11,611	18,571	79,008
折舊及攤銷	1,291	215	271	1,777
添置物業、廠房及設備	962	985	304	2,251
須呈報分部資產	166,031	47,937	38,325	252,293

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 須呈報分部損益及資產的對賬

	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
溢利			
來自 貴集團外部			
客戶須呈報分部溢利	47,665	59,137	79,008
其他收入	7,082	10,067	7,582
負商譽	—	—	830
未分配總部及 公司開支(附註)	(14,412)	(24,088)	(27,765)
除稅前合併溢利	<u>40,335</u>	<u>45,116</u>	<u>59,655</u>

附註：截至二零零九年十二月三十一日止三個年度各年，未分配總部及公司開支分別包括折舊人民幣599,000元、人民幣652,000元及人民幣450,000元。

截至二零零九年十二月三十一日止三個年度各年，未分配總部開支包括非流動資產添置，分別為人民幣29,000元、人民幣181,000元及人民幣485,000元。

截至二零零九年十二月三十一日止三個年度各年，其他收入分別包括利息收入人民幣292,000元、人民幣289,000元及人民幣132,000元。

呈報分部所採用會計政策與 貴集團附註3所述會計政策相若。此乃為就資源分配及表現評估向行政總裁呈報的方式。

	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			
須呈報分部資產	140,408	172,301	252,293
物業、廠房及設備	3,210	3,012	2,647
預付款項、按金及 其他應收款項	10,768	10,681	8,800
應收關連公司款項	168	—	—
應收股東款項	2	190	202
受限制銀行結餘	10,352	13,516	15,667
銀行結餘及現金	23,468	27,475	27,081
合併資產總值	<u>188,376</u>	<u>227,175</u>	<u>306,690</u>

地區資料

來自外部客戶及物業、廠房及設備的全部收入均來自 貴集團的所在地中國。

主要客戶

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度， 貴集團客戶分別包括一名、一名及兩名，而彼等所訂立交易已超逾 貴集團收益的10%。於截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度，該等客戶銷售分別達人民幣17,367,000元、人民幣19,925,000元及人民幣66,100,000元。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

主要產品收益

以下為 貴集團主要產品的持續經營業務收益分析：

	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
直流電系統產品系列	127,002	132,317	130,840
電網監測及管理設備	4,030	7,484	16,231
電動汽車充電設備	—	4,565	15,157
風能及太陽能平衡控制產品	6,034	7,010	—
大功率LED發光產品	—	3,181	8,758
PASS產品	7,338	20,781	45,466
	<u>144,404</u>	<u>175,338</u>	<u>216,452</u>

9. 其他收益

	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
增值稅(「增值稅」)退稅(附註a)	5,833	8,925	5,749
政府補助金(附註b)	300	820	893
銷售原材料的所得款項淨額	325	116	13
所提供的維護及保養服務	46	46	6
利息收入			
—來自銀行存款	274	289	132
—來自董事	18	—	—
租金收入(附註c)	102	105	32
顧問服務收入	130	15	747
出售物業、廠房及設備的收益	—	39	—
其他收入	54	252	10
	<u>7,082</u>	<u>10,607</u>	<u>7,582</u>

附註：

- 增值稅退稅指中國稅務局退還對合格銷售軟件產品所徵收的增值稅。
- 政府補助金指於往績記錄期間泰坦科技為改進電網電力質量所進行的研發工作自珠海市科技局及珠海市財政部收取的補助金。
- 截至二零零九年十二月三十一日止三個年度各年的租金收入已分別扣除開支約人民幣23,000元、人民幣22,000元及人民幣14,000元。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

10. 財務成本

	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
以下各項的利息：			
於五年內須悉數償還的			
銀行及其他借款	893	1,147	1,260
員工的墊款	166	132	56
應付一名股東款項	19	11	28
折現票據	48	—	42
	<u>1,126</u>	<u>1,290</u>	<u>1,386</u>

11. 稅項

	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
即期稅項：			
中國企業所得稅	<u>5,916</u>	<u>6,416</u>	<u>6,431</u>

於往績記錄期間，由於 貴集團並未與香港產生亦無來自香港的收入，故並未就香港利得稅作出撥備。

於其他司法權區產生的稅項乃按相關司法權區的現行稅率計算。

於二零零七年三月十六日，中國根據中國國家主席令第63號頒佈中國企業所得稅法（「新法」）。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈新法實施條例。根據新法及實施條例，自二零零八年一月一日起， 貴集團於中國的附屬公司的企業所得稅由15%遞增為25%。截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度， 貴集團於中國的附屬公司的有關稅率介乎15%至25%之間。

泰坦自動化、泰坦科技及珠海科利爾均於珠海經濟特區成立，根據有關中國法例，截至二零零七年十二月三十一日止年度，適用於上述公司的所得稅率為15%。泰坦科技及珠海科利爾於二零零八年經廣東省政府認定為高新技術企業，彼等截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度的適用所得稅率為15%。

自二零零八年五月起，泰坦自動化自其首個獲利年度起兩年內在中國獲豁免中國所得稅，隨後未來三年內減免50%。由於中國附屬公司於截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度豁免中國所得稅，故並未於合併財務狀況表內對中國所得稅作出撥備。

根據BVI規則及規例， 貴集團毋須繳納BVI任何稅項。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

年內的稅項與合併全面收益表內稅前溢利對賬如下：

	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
除稅前溢利	40,335	45,116	59,655
按適用所得稅稅率15%計算的稅項	6,050	6,767	8,948
不可扣稅支出的稅務影響	358	913	1,075
不可扣稅收入的稅務影響(附註)	(879)	(1,355)	(987)
未經確認稅項虧損的稅務影響	23	220	226
已授予稅項豁免的影響	—	(602)	(3,432)
未確認的其他暫時差額	364	496	449
附屬公司不同稅率的影響	—	—	152
動用之前未確認的稅項虧損	—	(23)	—
年內的稅項	5,916	6,416	6,431

附註： 不可扣稅收入主要包括負商譽及增值稅退稅。

遞延稅的詳情載於附註36。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

12. 年內溢利

	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
年內溢利經扣除(抵免)			
以下各項後達致：			
員工成本			
董事薪酬(附註13)	271	439	466
其他員工			
— 薪金及其他津貼	10,781	13,720	11,388
— 退休福利計劃供款 (不包括董事)	485	630	670
員工成本總額	<u>11,537</u>	<u>14,789</u>	<u>12,524</u>
物業、廠房及設備折舊	1,529	1,611	1,850
無形資產攤銷	167	377	377
核數師薪酬	582	578	746
研發成本	4,491	8,041	9,156
有關租賃物業的經營租金	57	179	278
出售物業、廠房及設備的虧損	21	—	2
應收貿易賬款的撥備(包括行政開支)	2,412	3,172	2,939
其他應收款項的撥備(包括行政開支)	39	177	57
存貨撥備(包括銷售成本)	129	—	—
撤銷收購一間附屬公司 額外權益產生的商譽	85	—	—
確認為開支的存貨成本	<u>74,241</u>	<u>95,990</u>	<u>114,825</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

13. 董事薪酬及僱員薪酬

(a) 董事薪酬

	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
袍金	—	—	—
其他薪金			
— 工資及其他福利	245	409	437
— 退休福利計劃供款	26	30	29
薪酬總額	<u>271</u>	<u>439</u>	<u>466</u>

於往績記錄期間內，董事的薪酬詳情分析如下：

	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
薪金及其他福利			
執行董事：			
李欣青	122	212	226
安慰	123	197	211
獨立非執行董事：			
李萬軍	—	—	—
李曉慧	—	—	—
余卓平	—	—	—
Wang Guang Chun (於二零零九年九月十七日辭任)	—	—	—
Jiang Jiu Chun (於二零零九年九月十七日辭任)	—	—	—
總計	<u>245</u>	<u>409</u>	<u>437</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	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
退休福利計劃供款			
執行董事：			
李欣青	13	15	15
安慰	13	15	14
獨立非執行董事：			
李萬軍	—	—	—
李曉慧	—	—	—
余卓平	—	—	—
Wang Guang Chun (於二零零九年九月十七日辭任)	—	—	—
Jiang Jiu Chun (於二零零九年九月十七日辭任)	—	—	—
總計	<u>26</u>	<u>30</u>	<u>29</u>

(b) 僱員薪酬

截至二零零九年十二月三十一日止三個年度各年，貴集團五位最高薪酬人士中，其中兩位為貴公司董事。該等董事的薪酬於上述附註13(a)中披露。餘下三位人士(個人薪金低於1,000,000港元)的薪酬如下：

	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
薪金及其他福利	292	439	455
退休福利計劃供款	36	52	44
	<u>328</u>	<u>491</u>	<u>499</u>

於往績記錄期間，貴集團並無向董事或五大最高薪酬人士支付酬金作為酌情花紅或彼等加入貴集團的獎勵或離職的補償。於往績記錄期間，概無董事放棄任何酬金。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

14. 股息

貴公司自其註冊成立日起，並未支付或宣派任何股息。然而，於往績記錄期間，泰坦香港及 Titans BVI已向公司重組前的當時擁有人分派截至二零零九年十二月三十一日止三個年度各年的股息。

由於股息率及可獲派股息的股份數目的資料就本報告而言意義不大，故並無呈列有關資料。

15. 每股盈利

每股基本盈利乃根據於往績記錄期間 母公司所有人應佔溢利及於往績記錄期間發行的普通股的加權平均數計算，並假設600,000,000股每股0.01港元的股份(即詳述於本文件附錄五 貴公司緊隨公司重組及資本化發行後的股份數目)已於二零零七年一月一日生效，惟不包括●將予發行的任何股份。

	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
母公司股權持有人應佔溢利	34,155	38,812	54,106
潛在攤薄普通股的影響： 可換股貸款票據公平值變動	—	104	179
就每股攤薄盈利而言的盈利	<u>34,155</u>	<u>38,708</u>	<u>53,927</u>
已發行普通股加權平均數	580,240,000	580,240,000	580,240,000
潛在攤薄普通股的影響： 可換股貸款票據	—	539,891	19,760,000
就每股攤薄盈利而言的加權平均普通股數	<u>580,240,000</u>	<u>580,779,891</u>	<u>600,000,000</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇		傢俬、裝置 及設備		汽車	廠房及機器	在建工程	總計
	租賃裝備	租賃裝備	及設備	及設備				
	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
成本								
於二零零七年一月一日	14,682	—	2,671	2,393	1,641	953	22,340	
添置	—	226	379	95	55	536	1,291	
轉撥	1,489	—	—	—	—	(1,489)	—	
出售	—	—	(180)	(127)	—	—	(307)	
於二零零七年十二月三十一日	16,171	226	2,870	2,361	1,696	—	23,324	
添置	—	20	312	218	647	—	1,197	
出售	—	—	(563)	—	(590)	—	(1,153)	
於二零零八年十二月三十一日	16,171	246	2,619	2,579	1,753	—	23,368	
添置	—	148	656	1,374	558	—	2,736	
出售	—	—	(80)	(158)	(65)	—	(303)	
於二零零九年十二月三十一日	16,171	394	3,195	3,795	2,246	—	25,801	
累計折舊								
於二零零七年一月一日	4,854	—	1,691	1,593	538	—	8,676	
年內撥備	800	—	263	207	259	—	1,529	
出售時對銷	—	—	(153)	(84)	—	—	(237)	
於二零零七年十二月三十一日	5,654	—	1,801	1,716	797	—	9,968	
年內撥備	848	49	272	175	267	—	1,611	
出售時對銷	—	—	(414)	—	(313)	—	(727)	
於二零零八年十二月三十一日	6,502	49	1,659	1,891	751	—	10,852	
年內撥備	855	49	275	306	365	—	1,850	
出售時對銷	—	—	(70)	(132)	(57)	—	(259)	
於二零零九年十二月三十一日	7,357	98	1,864	2,065	1,059	—	12,443	
賬面值								
二零零七年十二月三十一日	10,517	226	1,069	645	899	—	13,356	
二零零八年十二月三十一日	9,669	197	960	688	1,002	—	12,516	
二零零九年十二月三十一日	8,814	296	1,331	1,730	1,187	—	13,358	

貴集團租賃土地及樓宇位於中國並按中期租約持有。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

上述物業、廠房及設備項目(不包括在建工程)以直線法，經計及其估計剩餘價值，按下面年利率進行折舊處理：

租賃土地及樓宇	4.5%
租賃裝修	20%
傢俬、裝置及設備	18%
汽車	18%
廠房及機器	18%

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，貴集團已將賬面值約為人民幣10,109,000元、人民幣9,303,000元及人民幣8,489,000元的租賃土地及樓宇抵押，以取得貴集團所需的一般銀行信貸。

17. 無形資產

	技術專業知識		
	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
成本			
年初	—	3,000	3,000
添置	3,000	—	—
年終	3,000	3,000	3,000
攤銷			
年初	—	167	544
年內開支	167	377	377
年終	167	544	921
賬面值	2,833	2,456	2,079

於二零零七年，貴集團向一名獨立第三方收購人民幣3,000,000元的技術知識，其中人民幣1,800,000元為有關直流電系統及電力專用不間斷電源供應的技術知識，而人民幣1,200,000元為有關電網監測及管理系統及PASS產品的技術知識。

技術專門知識、擁有有限可使用年期。以直線法就有關資產按七至十年估計使用年限作出攤銷。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

技術專門知識的可回收金額乃根據使用價值計算而釐定。該計算乃根據管理層批准的七至十年期間財務預算而使用現金流量預測，而截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止三個年度的折讓率分別為7.47%、7.58%及6.08%。五年期以上的現金流量使用零增長率預測。使用價值計算的其他主要假設與估計現金流入／流出有關，包括預算的銷售額及毛利率，該估計乃根據管理層對市場發展的預期而定。管理層相信，該等假設的任何合理可能變動均不會導致技術專門知識的賬面總值超過其可回收金額總值。

18. 存貨

	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
按成本			
原材料	5,575	5,070	3,704
在製品	3,945	3,481	3,360
製成品	9,405	10,728	4,857
	<u>18,925</u>	<u>19,279</u>	<u>11,921</u>

19. 貿易及應收票據

	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
應收貿易賬款	111,137	145,062	232,088
減：應收貿易賬款撥備	(5,039)	(8,211)	(11,150)
	<u>106,098</u>	<u>136,851</u>	<u>220,938</u>
應收票據折讓	—	—	1,000
應收票據	1,000	150	—
	<u>107,098</u>	<u>137,001</u>	<u>221,938</u>

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，應收貿易賬款餘額包括應收款項的保留金分別約為人民幣20,855,000元、人民幣21,948,000元及人民幣25,877,000元。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

下表載列各呈報期末的應收貿易賬款(扣減應收貿易賬款撥備)的賬齡分析：

	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
0至90日	57,656	58,182	116,558
91日至180日	21,709	36,495	39,883
181日至365日	14,338	18,311	45,661
1至2年	10,818	22,055	15,716
2至3年	1,290	962	2,635
3年以上	287	846	485
	<u>106,098</u>	<u>136,851</u>	<u>220,938</u>

所有應收票據的賬齡期為90日以內。

貴集團根據銷售合約給予其貿易客戶的平均信貸期計算為各分歧款項到期日起計30日至90日。分期付款分為於簽署銷售合約時到期的初步按金付款、自產品保質期(安裝及測試後十二至十八個月)結束時到期的安裝及測試後付款及保留款項。

於接納任何新客戶前，貴集團會評估潛在客戶的信貸質素，並為其釐定信貸期限及限額。貴集團定期監控現有客戶的信貸質素及應收貿易賬款的可收回性。

貴集團並未逾期亦無減值的應收貿易賬款主要指向知名度高且信貸記錄良好的客戶作出的銷售。該等獲授貿易信貸期的客戶均須通過信用審核程序。貴集團並無就相關結餘持有任何抵押物。

於各報告期間結束時，貴集團單獨釐定應收貿易賬款的減值。在決定應收貿易賬款的可收回性時，貴集團考慮應收賬款信用度於首次授予信貸的日期至報告日期之間的任何變動。鑒於貴集團的該等主要債務人的歷史償還記錄良好，貴公司董事認為，毋須就呆賬作出超逾各呈報期所確認的減值虧損額的進一步撥備。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，計入貴集團應收貿易賬款結餘者為總賬面值分別約為人民幣41,594,000元、人民幣69,963,000元及人民幣81,243,000元的應收款項，於呈報日期，該等結餘均已逾期，且貴集團因該等結餘會於其後結清或並無出現信貸質素重大變動及金額仍被視為可收回而並無計提減值虧損撥備。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

已逾期但未減值的應收貿易賬款賬齡：

	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
逾期的期限			
0至90日	19,312	33,095	21,703
91日至180日	5,053	6,503	15,632
181日至365日	10,353	17,530	26,538
1至2年	5,299	11,027	13,881
2至3年	1,290	962	3,004
3年以上	287	846	485
	<u>41,594</u>	<u>69,963</u>	<u>81,243</u>

應收貿易賬款撥備變動：

	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
年初結餘	2,627	5,039	8,211
就應收貿易賬款確認的減值虧損	2,412	3,172	2,939
年末結餘	<u>5,039</u>	<u>8,211</u>	<u>11,150</u>

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，計入應收貿易賬款撥備者為總賬面值分別約為人民幣5,039,000元、人民幣8,211,000元及人民幣11,150,000元的個別減值應收貿易賬款，該等賬款的債務人已陷入嚴重財務困難。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

20. 預付款項、按金及其他應收款項

	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
其他應收款項	3,929	8,741	4,086
減：其他應收款項撥備	(64)	(199)	(256)
	<u>3,865</u>	<u>8,542</u>	<u>3,830</u>
預付供應商款項	1,406	4,061	2,570
按金	2,003	2,066	2,355
預付款項	4,900	73	5,689
	<u>12,174</u>	<u>14,742</u>	<u>14,444</u>

按金人民幣2,000,000元，人民幣2,000,000元及人民幣2,300,000元已抵押予獨立第三方，以作為第三方向銀行擔保授予貴集團信貸的抵押。貴集團有關抵押資產的詳情載於附註38。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

其他應收款項撥備的變動：

	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
年初結餘	46	64	199
其他應收款項確認的減值虧損	39	177	57
撇銷款項作為不可回收款項	(21)	(42)	—
期末結餘	<u>64</u>	<u>199</u>	<u>256</u>

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，其他應收款項的撥備包括個別減值的其他應收款項，總結餘分別約為人民幣64,000元，人民幣199,000元及人民幣256,000元，該等款項被評估為極有可能未償還。

21. 應收關連公司／董事款項

關連公司名稱	年內未償還最高金額					
	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	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
珠海泰坦軟件系統 有限公司 (「泰坦軟件」) ¹	—	—	—	69	—	—
珠海泰坦能源電子 技術有限公司 (「泰坦能源」) ²	168	—	—	168	168	—
	<u>168</u>	<u>—</u>	<u>—</u>			
董事名稱						
李欣青先生	—	—	—	—	—	105
安慰先生	—	—	—	619	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>619</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

¹ 貴公司董事安慰先生及李欣青先生當時為泰坦軟件的董事，但已分別於二零零五年六月三日及二零零九年十一月十一日不再擔任泰坦軟件的董事。

² 李欣青先生及安慰先生均為 貴公司及泰坦能源的董事，兩者均於二零零八年九月三十日不再擔任泰坦能源的董事。

附註：

- (i) 應收泰坦軟件款項主要指代表泰坦軟件應收租金及應付開支。董事認為，應收該關連公司款項屬非貿易性質。該款項於截至二零零七年十二月三十一日止年度已清還。
- (ii) 應收泰坦能源款項主要指代表泰坦能源應收賬款及應付開支。該款項於截至二零零八年十二月三十一日止年度已清還。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

應收關連公司款項為無抵押、免息及須按要求還款。

應收董事款項為無抵押、於要求時償還，利息按每年6.138厘收取。

該等款項已於截至二零零九年十二月三十一日止年度悉數結清。

22. 應收股東款項

該金額主要為因截至二零零八年十二月三十一日止年度的商務差旅費及截至二零零九年十二月三十一日止年度購買個人汽車所產生應收李小濱款項。

該金額為無抵押、免息及須按要求還款。

23. 應收一間附屬公司款項

該款項為無抵押、免息及須按要求還款。

24. 受限制銀行結餘

受限制銀行結餘指向客戶及供應商出具信用證而被銀行要求及限制的存款，因而歸類為流動資產。截至二零零九年十二月三十一日三個年度各年，分別按每年平均市場利率1.44厘、0.54厘及0.36厘計息，並將於各交易完成時解除限制。

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度，銀行結餘每年按市場利率1.44厘、0.54厘及0.36厘計息。

25. 貿易及應付票據

	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
貿易應付款項	26,240	29,710	29,355
應付票據	7,510	8,835	29,513
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
貿易及應付票據總額	<u>33,750</u>	<u>38,545</u>	<u>58,868</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

以下為於各結算日貿易應付款項的賬齡分析：

	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
0-90日	23,993	18,894	25,064
91-180日	1,162	8,925	746
181-365日	398	1,066	2,719
1-2年	205	303	751
超過2年	482	522	75
	<u>26,240</u>	<u>29,710</u>	<u>29,355</u>

收購貨品的平均信貸期為90日至180日。貴集團實行財務風險管理政策以確保所有應付款項處於信貸期限內。

26. 應計費用及其他應付賬款

	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
應計開支	8,710	9,081	10,453
員工墊款	21	112	—
第三方墊款	5,136	2,400	1,000
應付工資及福利	2,189	2,100	2,556
應付增值稅	6,176	8,894	25,610
其他應付款項	1,970	3,389	3,517
	<u>24,202</u>	<u>25,976</u>	<u>43,136</u>

來自員工及第三方(為董事的朋友)的墊款為供擴充及營運資金用途。該墊款按年利率2.5厘計息。該等墊款為無抵押及須於要求時還款。

27. 應付股東款項

該金額乃為來自股東歐陽芬墊款，毋須抵押，以年利率2.5厘計息並按要求償還。

該等款項已於二零一零年一月悉數結清。

28. 應付一間附屬公司少數股東款項

該金額乃指來自泰坦科技的少數股東(包括劉又龍、珠海理亨財顧問有限公司、河北康泰投資有限公司、廣西鍾山金易集團有限公司及寧夏君信創業投資有限公司)墊款，毋須抵押、免息並按要求償還。該等款項為無抵押、免息及須按要求還款。

該等金額截至二零零九年十二月三十一日止年度悉數償還。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

29. 應付關連公司款項

該金額指於二零零七年十二月三十一日應付其關連公司泰坦軟件的款項，作為採購製成品的付款。該金額於截至二零零八年十二月三十一日止年度已悉數償。

30. 應付董事款項

該等款項為免息、無抵押及須按要求還款。

該等金額主要為於二零零五年七月成立泰坦自動化時泰坦香港向泰坦自動化註冊資本墊支的款項。

貴公司董事已確認，該等金額將於本公司股份上市前清還。

31. 銀行及其他借款

	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
銀行貸款，已抵押	6,000	12,868	8,000
銀行貸款，無抵押	3,000	4,000	13,000
其他借款，無抵押	3,000	—	3,000
	<u>12,000</u>	<u>16,868</u>	<u>24,000</u>
應付賬面值：			
一年內，於流動負債項下顯示	<u>12,000</u>	<u>16,868</u>	<u>24,000</u>

銀行貸款按定息及浮息安排。截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度，貴集團銀行貸款每年的實際年利率（亦與訂約利率相等）分別介乎7.03厘至8.47厘、6.05厘至8.96厘及5.83厘至7.34厘。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，貴集團與珠海金環宇儀器儀表（「珠海金環宇」）訂立的委託貸款協議，珠海金環宇由貴公司一間附屬公司的前任股東Lu Liang Peng先生擁有。根據貸款協議，於二零零七年十二月三十一日，珠海金環宇同意向泰坦科技提供本金額人民幣3,000,000元。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，貴集團與泰坦能源訂立信託貸款協議。根據貸款協議，泰坦能源於二零零九年十二月三十一日同意向泰坦科技提供本金額人民幣3,000,000元，固定年息為7厘。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

銀行及其他借款的條款分析如下：

	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
定息借款	6,000	5,868	4,000
浮息借款	6,000	11,000	20,000
	<u>12,000</u>	<u>16,868</u>	<u>24,000</u>

上述銀行及其他借款均以人民幣計值，因此並無外匯風險。

32. 可換股貸款票據

於二零零八年十二月十九日，貴公司與國富(香港)控股有限公司(「國富」)訂立票據購買協議。根據上述票據購買協議，貴公司於二零零八年十二月二十二日向發行本金額為10,000,000港元(於發行時相當於人民幣8,864,000元)的可換股貸款票據(「舊可換股票據」)。可換股票據的本金額按年利率8.1厘計息，當時為未償還。

於二零零九年七月二十七日，舊可換股票據由國富轉讓予Wealth Source Development Limited(「Wealth Source」)。就該轉讓而言，國富所持有舊可換股票據於二零零九年七月二十七日註銷，而貴公司於二零零九年七月二十七日重新發行可換股票據予Wealth Source(「新可換股票據」)。新可換股票據及舊可換股票據條款相若。

根據可換股票據及證券持有人協議的轉換條款如下：

新可換股票據將自發行新可換股票據的日期或票據持有人與貴公司協定的其他日期起計第一個週年日(「到期日」)到期。

新可換股票據的本金額將自貴公司股份於●之日(「轉換日期」)自動轉換成貴公司已發行總股本的2.47%。

倘首次公開發售於到期日或貴公司與Wealth Source協定的較晚日期或之前並無進行，則新可換股票據應失效，而貴公司應於到期日以相當於可換股票據本金額的價格連同到期日時應計利息贖回未償還新可換股票據。

於二零零八年及二零零九年十二月三十一日發行日期，可換股票據由貴公司董事參考獨立及認可業務估值師邦盟匯駿評估有限公司公平估值，邦盟匯駿評估有限公司位於香港灣仔港灣道6-8號31樓11-18室。概約人民幣104,000元及人民幣179,000元的可換股票據的公平值變動已分別於截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度的綜合收益表內確認。

可換股票據採用的估值假設如下：

- (1) 無風險利率乃參考與可換股票據具有相同期限的外匯基金債券的收益率作出估計；
- (2) 相關股價的流動性已考慮從事類似行業的該等公司的過往股價變動而估計；

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(3) 禁售期缺乏市場流通性及未成功上市的折讓約為25%至50%。

可換股票據的公平值採用二項模式計算。輸入該模式的項如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
於估值日期股份的預期價值	2,279	2,572
市盈率	9.05	15
無風險利率	0.25%	0.16%
信貸差額	2.63%	0.66%

年內可換股票據的變動載列如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
年初的賬面值	—	8,760
年內已發行	8,864	—
公平值變動計入損益	(104)	(179)
年內的賬面值	<u>8,760</u>	<u>8,581</u>

33. 股本

就本報告而言，於二零零七年一月一日的合併財務狀況表內已發行股本指泰坦香港的已發行股本，泰坦香港為公司重組前 貴集團前任控股公司。

於二零零七年十二月三十一日、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的股本指Titans BVI及 貴公司的實繳股本。

貴公司於二零零七年十一月十六日註冊成立，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。

於二零零七年十一月十六日，100,000股每股面值0.01港元的股份已按面值配發及發行，並入賬列為繳足。

根據二零一零年五月八日的董事會決議案透過增設 貴公司股本9,962,000,000股每股面值0.01港元的額外股份，將 貴公司法定股本由380,000港元增至100,000,000港元。

34. 儲備

(i) 合併儲備

於二零零五年八月十日，泰坦自動化與珠海泰坦集團有限公司（「泰坦集團」）訂立股權轉讓協議，據此，貴集團以代價人民幣26,400,000元將泰坦科技60%的股權轉讓予泰坦自動化。此業務合併由貴集團使用合併法計賬，人民幣8,628,000元於合併儲備中確認。

根據泰坦自動化與泰坦集團於二零零五年十二月二十日訂立的備忘錄及根據貴公司的中國法律顧問通商律師事務所出具的法律意見，轉讓泰坦科技60%股權的記錄日期應為二零零五年一月一日。

(ii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括根據附註3的會計政策換算中國以外業務的財務報表產生的所有匯兌差額。

(iii) 股本儲備

於二零零五年一月一日，貴集團以代價人民幣3,600,000元向其當時少數股東收購泰坦科技9%額外股權。該等權益應佔資產淨額的公平值與該等額外權益應佔相應資產及負債的賬面值之間的差額人民幣253,000元直接於股本儲備中扣除。

於二零零六年一月一日，貴集團以總代價人民幣12,000,000元進一步收購泰坦科技及其附屬公司珠海科利爾30%的額外股權。珠海科利爾於二零零五年七月八日註冊成立。該等額外權益應佔資產淨額的公平值與該等額外權益應佔相應資產及負債的賬面值之間的差額人民幣1,286,000元直接於股本儲備中扣除。

(iv) 法定公積金

根據中國法規規定，貴公司於中國成立及經營的附屬公司須將其根據中國會計規則及法規釐定的除稅後溢利（對銷過往年度虧損後）的10%撥往法定公積金，直至儲備結餘達致註冊資本50%為止，且須於向權益持有人分派股息前撥至該儲備。

35. 收購附屬公司的其他權益

根據泰坦科技與珠海科利爾的多名少數股東於二零零七年八月二日訂立的股權轉讓協議，珠海科技以代價人民幣1,050,000元（相當於珠海科利爾註冊資本人民幣3,000,000元的35%）進一步收購珠海科利爾35%額外股權。產生的商譽人民幣85,000元緊隨收購後於合併全面收益表撇銷。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

根據石家莊泰坦與泰坦科技的少數股東於二零零九年七月二十六日訂立的股份轉讓協議，石家莊泰坦以代價人民幣400,000元收購泰坦科技的1%額外股權，相當於泰坦科技的1%註冊股本。應付代價於二零零九年十二月三十一日計入其他應付款項。產生負商譽人民幣830,000元已於合併全面收益表內確認。

36. 遞延稅

以下為於往績記錄期間未確認的主要遞延稅資產及其變動。

	呆賬撥備	稅項虧損	總計
於二零零七年一月一日	401	—	401
於損益扣除(附註11)	364	23	387
於二零零七年十二月三十一日	765	23	788
於損益扣除(附註11)	496	197	693
於二零零八年十二月三十一日	1,261	220	1,481
於損益扣除(附註11)	449	226	675
於二零零九年十二月三十一日	1,710	446	2,156

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，貴集團擁有未動用稅項虧損分別約為人民幣157,000元、人民幣1,469,000元及人民幣2,973,000元，可供對銷日後溢利。由於日後收益流的不可預測性，故並無確認遞延稅資產。所有稅項虧損將自起始年度起計五年內屆滿。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，貴集團可扣除暫時差額分別約人民幣5,103,000元、人民幣8,410,000元及人民幣11,406,000元。概無遞延稅項資產獲確認，乃因可扣除暫時差額可用於不可預測未來溢利所致。

37. 經營租賃

貴集團作為出租人

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度賺取的物業租金收入分別為人民幣102,000元、人民幣105,000元及人民幣32,000元。所有持有的物業於下一年已有訂約租戶。

於各結算日，貴集團已與租戶訂約以收取下列未來最低租金：

	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
一年內	42	28	39

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴集團作為承租人

於各結算日，貴集團已根據下列不可撤銷經營租賃須支付的未來最低租金的到期情況如下：

	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
一年內	89	40	639
第二年至第五年(包括首尾兩年)	—	—	793
	<u>89</u>	<u>40</u>	<u>1,432</u>

經營租賃款項指貴集團就其辦公室及車間應付的租金。截至二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度，經協商租約平均為期兩年，而租金按平均一年釐定。

38. 抵押資產

按附註16詳述，貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日賬面值分別約人民幣10,109,000元、人民幣9,303,000元及人民幣8,489,000元的租賃土地及樓宇均予以抵押以取得銀行借款及其他借貸。

根據珠海自動化與珠海南航融資擔保有限公司(「南航」)於二零零六年三月二十三日訂立的協議，泰坦自動化將其於泰坦科技51%的股權抵押予南航作為銀行授予泰坦科技人民幣8,000,000元信貸融資擔保的抵押。泰坦科技51%權益的賬面值於二零零六年十二月三十一日約為人民幣33,000,000元，同日，已取得的融資已悉數動用。此外，貴集團亦將已退還按金人民幣1,600,000元抵押予南航作此用途。抵押於二零零七年五月二十四日在協議終止後解除。

根據泰坦自動化與珠海江山投資擔保有限公司(「江山」)於二零零七年三月十五日訂立的協議，泰坦自動化已將其於泰坦科技的99%股權抵押予江山作為銀行授予泰坦科技人民幣10,000,000元信貸融資擔保的抵押。泰坦科技99%的賬面值於二零零七年十二月三十一日約為人民幣95,251,000元，同日，已授予約人民幣4,988,000元的融資已動用。此外，貴集團亦將可退還按金人民幣2,000,000元抵押予江山作此用途。抵押於二零零七年五月二十四日在協議終止後解除。

根據泰坦自動化與江山於二零零八年七月十六日訂立的協議，泰坦自動化已將其於泰坦科技99%的股權抵押予江山作為銀行授予泰坦科技人民幣10,000,000元信貸融資擔保的抵押。泰坦科技99%的賬面值於二零零八年十二月三十一日約為人民幣122,226,000元，同日，已授予約人民幣7,759,000元的融資已動用。此外，貴集團亦將可退還按金人民幣2,000,000元抵押予江山作此用途。貴公司董事已確認，已動用的融資將會償還，因此，融資及已抵押的所有資產將於貴公司股份於聯交所主板上市後解除。

根據泰坦自動化與江山於二零零九年九月三日訂立的協議，泰坦自動化已將其於泰坦科技99%的股權抵押予江山作為銀行授予泰坦科技人民幣9,000,000元信貸融資擔保的抵押。泰坦科技99%的賬面值於二零零九年十二月三十一日約為人民幣139,267,000元，同日，已授予約人民幣5,909,000元

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

的融資已動用。此外，貴集團亦將可退還按金人民幣1,800,000元抵押予江山作此用途。此外，根據泰坦科技與珠海市中小企業信用擔保有限公司於二零零九年二月六日訂立的協議，泰坦科技抵押至少人民幣4,000,000元的應收貿易賬款及可退還按金人民幣500,000元作為珠海市中小企業信用擔保有限公司授予泰坦科技人民幣5,000,000元信貸融資擔保的抵押。貴公司董事已確認，已動用的融資將會償還，因此，融資及已抵押的所有資產將於貴公司股份於聯交所主板上市後解除。

39. 退休福利計劃

中國附屬公司僱員為中國政府經營的國家管理退休福利計劃（「該計劃」）的成員。中國附屬公司須向該計劃貢獻其酬金的若干比例以撥付福利。貴集團有關該計劃的唯一責任為根據該計劃作出必須供款。

貴集團於往績記錄期間就退休福利計劃作出的供款數額載於附註12。

40. 關連方交易

於往績記錄期間，貴集團與已關連方訂立下列交易。

(a) 持續交易：

		二零零七年	二零零八年	二零零九年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售貨品	(i)	7,154	6,739	595
銷售軟件	(ii)	3,060	6,889	4,622
購買製成品	(iii)	1,310	3,016	3,306
租金收入	(iv)	125	127	46
租金開支	(v)	45	160	90

附註：

- (i) 銷售予泰坦能源（請參閱附註21有關泰坦能源與貴集團的關繫）、廣西鍾山縣金易冶煉有限責任公司（「金易冶煉」）及Shenzhen Liancheng Automatic Technology Co., Ltd（「Liancheng」）的電網監測及管理系統乃參考銷售協議的當前市價按訂約方協定的條款出售。金易冶煉為廣西鍾山金易集團有限公司的附屬公司，泰坦科技的一名董事於其中擁有實益權益。Liancheng為泰坦能源的附屬公司。
- (ii) 向Liancheng及泰坦能源作出的軟件銷售乃參考銷售協議的當前市價按雙方協定的條款出售。
- (iii) 向泰坦能源及泰坦軟件購買的製成品配件（如機箱盒）乃參考購買協議的當前市價按雙方協定的條款出售。有關泰坦軟件與貴集團的關係，請參閱附註21。

- (iv) 根據泰坦科技與泰坦軟件於二零零四年八月三十一日訂立的租賃協議，泰坦科技將其租賃樓宇的若干區域租賃予泰坦軟件，自二零零四年三月一日及二零零四年四月一日分別至二零零五年二月二十八日及二零零五年三月三十一日，為期一年。租賃協議於二零零五年三月十一日續期一年，分別於二零零六年二月二十八日及二零零六年三月三十一日屆滿。於二零零六年三月二十七日，其中一項租賃協議續期一年，於二零零七年三月三十一日屆滿。於二零零七年三月十四日，租賃協議續期一年，於二零零八年三月三十一日屆滿。於二零零八年三月三十日，租約續期一年，於二零零九年三月三十一日屆滿。於二零零九年一月，泰坦軟件終止了與泰坦科技訂立的租約。

根據泰坦科技與珠海成長科技有限公司（「珠海成長」）（泰坦科技董事於其中擁有實益權益）分別於二零零六年四月二十八日及二零零六年十一月六日訂立的租賃協議，泰坦科技將其租賃土地及樓宇租賃予珠海成長，分別自二零零六年五月一日至二零零七年四月三十日為止及自二零零六年十一月一日至二零零七年十月三十日為止為期一年。其中一項租賃協議於二零零七年十月三十一日續期一年，於二零零八年十月三十一日屆滿。於二零零八年五月十三日，租賃協議續期一年，於二零零九年五月三十一日屆滿。於二零零九年九月一日，租賃協議續期一年，於二零一零年五月三十一日屆滿。於二零零九年十二月六日，該租賃協議獲續簽一年，並將於二零一零年十月三十一日屆滿。

根據 貴公司董事的意見，上述租賃協議乃參考當前市價訂立。

- (v) 根據珠海科利爾與金環宇於二零零七年八月二十日訂立的租賃協議，珠海科利爾向金環宇租賃一項物業作為車間，自二零零七年八月二十日起至二零零八年八月十九日為止，為期一年。於二零零九年六月五日，租賃協議獲續簽一年，於二零一零年六月四日屆滿。

根據 貴公司董事的意見，上述租賃協議乃參考當前市價訂立。

- (vi) 貴集團已許可泰坦科技於二零零九年一月一日至二零一二年十二月三十日期間無償使用由貴集團註冊及擁有的若干商標。

(b) 已終止交易：

		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
董事利息收入	(i)	18	—	—
向珠海金環宇支付的利息	(ii)	112	—	—
支付予股東利息	(iii)	19	11	28
		<u>129</u>	<u>11</u>	<u>28</u>

附註：

- (i) 向李欣青先生及安慰先生作出的墊款按年利率6.138厘計息。 貴公司董事認為，利息乃參考當時公開市場銀行借貸利率釐定。
- (ii) 截至二零零七年十二月三十一日止年度，Zhuhai JinhuanYu委託貸款按年利率7.02厘計息。 貴公司董事認為，利息乃參考公開市場借貸利率而釐定。
- (iii) 應付歐陽芬款項按年利率2.5厘計息。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(c) 結餘

關連方結餘的詳情分別載於合併財務狀況表及附註21、22、23、27、28、29及30。

於二零零七年十二月三十一日，預付予珠海成長的現金人民幣200,000元已計入其他應收款項。該款項為無抵押、免息。該款項於截至二零零八年十二月三十一日止年度悉數償還。

(d) 董事擔保

於二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日，貴集團的若干銀行信貸由李欣青先生及安慰先生擔保：

	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
額度	18,000	54,000	44,000

李欣青先生及安慰先生提供的擔保將由貴公司股份於聯交所主板上市時解除。

貴公司董事提供借款的詳情分別載於附註31。

(e) 支付予主要管理人員的補償

應付予貴集團董事及其他主要管理人員的酬金披露於附註13。

董事及主要執行人員的薪酬由貴公司董事會考慮個人的表現及市場趨勢而釐定。

41. 或然負債

貴集團於各往績記錄期間期末概無任何或然負債。

(B) 董事酬金

除本報告所披露者外，於往績記錄期間，貴公司或其任何附屬公司概無支付或應支付任何酬金。

(C) 結算日後事件

於二零零九年十二月三十一日後發生下列重大事件

1. 重組

貴集團屬下公司進行重組以將貴集團的架構合理化，從而籌備貴公司的股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。重組的詳情載於本文件附錄五「公司重組」一節。重組後，貴公司於二零一零年五月八日成為貴集團的控股公司。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

2. 購股權計劃

根據 貴公司股東於二零一零年五月八日通過的書面決議案， 貴公司已有條件接納購股權計劃。購股權計劃的詳情載於本文件附錄五「購股權計劃」一節。

3. 建立聯營公司

於二零一零年二月八日， 貴公司與其他獨立第三方成立聯營公司（「聯營公司」）。該聯營公司將會由 貴公司及其他獨立第三方分別擁有45%及55%，其註冊資本為人民幣30,000,000元。該聯營公司將會主要從事銷售充電產品。

(D) 結算日後財務報表

貴集團、貴公司或其任何附屬公司概無編製二零零九年十二月三十一日後任何期間的經審核財務報表。

此致

中國泰坦能源技術集團有限公司
列位董事 台照

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

謹啟

香港

