



Ernst & Young  
18th Floor  
Two International Finance Centre  
8 Finance Street, Central  
Hong Kong

安永會計師事務所  
香港中環金融街8號  
國際金融中心2期18樓

電話: +852 2846 9888  
傳真: +852 2868 4432

Tel: +852 2846 9888  
Fax: +852 2868 4432  
www.ey.com

敬啟者：

以下載列我們就理士國際技術有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的財務資料，包括截至2007年、2008年及2009年12月31日止三個年度各年及截至2010年6月30日止六個月期間(「有關期間」) 貴集團的合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表、於2007年、2008年及2009年12月31日以及2010年6月30日的合併財務狀況報表、主要會計政策概要及其他說明附註(「財務資料」)所編製的報告，以供載入本文件(「文件」)。

貴公司於2010年4月27日根據開曼群島法例第22章開曼群島公司法(1961年第3號法案，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據文件「歷史、重組及集團架構」一段所述的集團重組(「重組」)，貴公司已於2010年6月8日成為目前組成 貴集團旗下各公司的控股公司。

目前組成 貴集團旗下各附屬公司列載於下文第II節附註4。 貴集團旗下所有公司均採用12月31日為其財政年度年結日。

由於 貴公司除重組外並無從事任何業務交易，故 貴公司並無編製經審核的法定財務報表。附屬公司已根據該等公司註冊成立/建立所在地的有關公認會計原則編製經審核財務報表或管理賬目。該等公司各自的法定核數師的名稱載於第II節附註4。

就本報告而言， 貴公司董事已根據由國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)所頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」，亦包括國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)，編製 貴集團的合併財務報表(「國際財務報告準則財務報表」)。

董事以國際財務報告準則財務報表為基準編製財務資料。

董事負責編製真實公平的財務資料。貴集團旗下各公司的董事負責根據相關會計原則及適用於該等公司的財務規例，負責編製各公司真實公平的財務報表及(如適用)管理賬目。此責任包括設計、實施及維持有關編製及真實公平呈列財務資料的內部監控，以確保其並無重大錯誤聲明(無論是否因欺詐或錯誤所引致)；選擇及採用合適的會計政策；以及按照情況作出合理會計估計。

我們的責任是根據我們對財務資料的審核結果發表意見，並根據我們的審閱對2009年6月30日財務資料作出評論。

#### 就財務資料進行的程序

就本報告而言，我們已根據香港核數準則(「香港核數準則」)對有關期間的財務資料進行獨立審查，並已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的●進行我們認為必需的額外程序。我們認為毋須就編製財務資料以供載入文件而對國際財務報告準則財務報表作出調整。

#### 就2009年6月30日財務資料進行的程序

就本報告而言，吾等亦已根據香港會計師公會頒佈的●審閱2009年6月30日財務資料。財務資料的審閱工作主要包括向管理層作出查詢，並對財務資料進行分析程序及其他審閱程序。審閱所涉及範疇遠少於根據香港核數準則進行的審核，故此不能保證我們就審核可能發現的所有重大事項取得確認。因此，我們不會對2009年6月30日財務資料發表審核意見。

#### 就財務資料發表意見

就本報告而言，我們認為，有關期間的財務資料真實及公平地反映貴集團於2007年、2008年及2009年12月31日以及2010年6月30日的財務狀況，以及貴集團於各有關期間的合併業績和現金流量。

#### 2009年6月30日財務資料的審閱結論

根據我們就本報告所進行的不構成審核工作的審閱，概無任何事宜令我們相信2009年6月30日財務資料並不能夠真實公平地反映貴集團根據國際財務報告準則編製的截至2009年6月30日止六個月期間的合併業績及現金流量。

I. 財務資料

合併全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月期間	
		2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收益 .....	6	1,129,129	1,498,997	1,391,533	600,579	944,380
銷售成本 .....		(989,032)	(1,301,424)	(1,112,936)	(484,290)	(707,556)
毛利 .....		140,097	197,573	278,597	116,289	236,824
其他收入及收益 .....	6	5,898	10,160	20,561	11,553	5,460
銷售及分銷成本 .....		(34,122)	(43,660)	(57,292)	(23,021)	(27,269)
行政開支 .....		(43,404)	(59,028)	(70,084)	(34,128)	(54,591)
其他營運開支 .....		(9,153)	(9,079)	(2,367)	(1,009)	(861)
財務費用 .....	7	(5,405)	(8,343)	(9,614)	(4,625)	(9,598)
稅前利潤 .....	8	53,911	87,623	159,801	65,059	149,965
所得稅開支 .....	11	(2,281)	(12,865)	(14,523)	(6,833)	(22,983)
本年度/期利潤 .....		51,630	74,758	145,278	58,226	126,982
<b>其他全面收益</b>						
換算境外業務產生的 匯兌差額 .....		2,355	1,584	(56)	(32)	(193)
本年度/期的全面 收益總額 .....		53,985	76,342	145,222	58,194	126,789
以下人士應佔利潤：						
貴公司擁有人 .....		50,676	74,644	145,273	58,221	126,982
非控股權益 .....		954	114	5	5	—
		51,630	74,758	145,278	58,226	126,982
以下人士應佔全面 收益總額：						
貴公司擁有人 .....		53,122	76,301	145,218	58,190	126,789
非控股權益 .....		863	41	4	4	—
		53,985	76,342	145,222	58,194	126,789

附錄一

會計師報告

合併財務狀況報表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2007年	2008年	2009年	2010年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	14	204,966	301,466	367,587	410,607
預付土地租賃款	15	38,788	39,839	42,440	56,558
無形資產	16	306	2,680	2,719	3,493
貿易應收款項的長期部分	20	3,623	9,373	19,346	14,035
就收購物業、廠房及 設備支付的訂金		6,687	27,095	11,371	17,857
遞延稅項資產	18	1,931	1,754	1,628	1,410
非流動資產總值		<u>256,301</u>	<u>382,207</u>	<u>445,091</u>	<u>503,960</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	19	154,804	98,569	180,659	311,445
貿易應收款項及應收票據	20	184,412	229,508	340,393	442,995
預付款項、訂金及 其他應收款項	21	7,764	12,795	28,526	40,879
應退回稅項		—	65	335	13
應收關連公司款項	24	20,963	19,583	34,245	22,079
已抵押存款	22	8,666	15,119	18,754	53,890
現金及銀行結餘	22	22,452	35,718	43,189	78,970
流動資產總值		<u>399,061</u>	<u>411,357</u>	<u>646,101</u>	<u>950,271</u>
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項及應付票據	26	100,251	141,563	163,106	292,478
應付股息	28	—	—	—	68,710
其他應付款項及應計費用	27	112,845	118,350	130,550	146,198
計息銀行借款	25	65,155	63,550	173,331	295,317
應付董事的款項	23	15,199	59,817	58,476	70,156
應付關連公司款項	24	42,647	45,317	54,383	65,127
應付所得稅		1,261	8,395	13,428	26,712
流動負債總值		<u>337,358</u>	<u>436,992</u>	<u>593,274</u>	<u>964,698</u>
流動資產/(負債)淨值		<u>61,703</u>	<u>(25,635)</u>	<u>52,827</u>	<u>(14,427)</u>
總資產減流動負債		<u>318,004</u>	<u>356,572</u>	<u>497,918</u>	<u>489,533</u>
<b>非流動負債</b>					
遞延稅項負債	18	807	295	754	1,878
非流動負債總值		<u>807</u>	<u>295</u>	<u>754</u>	<u>1,878</u>
資產淨值		<u>317,197</u>	<u>356,277</u>	<u>497,164</u>	<u>487,655</u>
<b>權益</b>					
<b>貴公司擁有人應佔權益：</b>					
已發行股本	29	—	—	—	—
儲備	30	314,671	355,077	497,164	487,655
		<u>314,671</u>	<u>355,077</u>	<u>497,164</u>	<u>487,655</u>
非控制權益		2,526	1,200	—	—
權益總額		<u>317,197</u>	<u>356,277</u>	<u>497,164</u>	<u>487,655</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，並可能作出更改。本網上預覽資料集必須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔權益								
	已發行 股本	法定公 積金*	合併 儲備*	購股權 儲備*	匯兌波動 儲備*	保留 盈利*	總計	非控股 權益	權益 總額
	人民幣 千元 (附註29)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
於2007年1月1日 .....	—	4,561	203,483	—	1,245	2,740	212,029	3,625	215,654
年內全面收益總額 .....	—	—	—	—	2,446	50,676	53,122	863	53,985
當時的附屬公司權益持有人出資 .....	—	—	47,558	—	—	—	47,558	—	47,558
當時的附屬公司權益持有人									
收購非控股權益 .....	—	—	1,962	—	—	—	1,962	(1,962)	—
已轉撥股息 .....	13	—	7,000	—	—	(7,000)	—	—	—
轉撥自保留盈利 .....	—	5,774	—	—	—	(5,774)	—	—	—
於2007年12月31日及2008年1月1日 .....	—	10,335	260,003	—	3,691	40,642	314,671	2,526	317,197
年內全面收益總額 .....	—	—	—	—	1,657	74,644	76,301	41	76,342
當時的附屬公司權益持有人出資 .....	—	—	21,176	—	—	—	21,176	—	21,176
當時的附屬公司權益持有人									
收購非控股權益 .....	—	—	(22,900)	—	—	—	(22,900)	—	(22,900)
貴集團收購非控股權益 .....	—	—	767	—	—	—	767	(1,367)	(600)
已付股息 .....	13	—	—	—	—	(34,938)	(34,938)	—	(34,938)
轉撥自保留盈利 .....	—	4,180	—	—	—	(4,180)	—	—	—
於2008年12月31日 .....	—	14,515	259,046	—	5,348	76,168	355,077	1,200	356,277

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，並可能作出更改。本網上預覽資料集必須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

		貴公司擁有人應佔權益						非控股	權益	
		已發行	法定公	合併	購股權	匯兌波動	保留	總計	權益	
		股本	積金*	儲備*	儲備*	儲備*	盈利*		總額	
		人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	
		千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	
附註		(附註29)	(附註30)	(附註30)	(附註30)	(附註30)				
於2008年12月31日及										
	2009年1月1日.....	—	14,515	259,046	—	5,348	76,168	355,077	1,200	356,277
	年內全面收益總額.....	—	—	—	—	(55)	145,273	145,218	4	145,222
當時的附屬公司權益										
	持有人出資.....	—	—	16,374	—	—	—	16,374	—	16,374
貴集團向 貴公司的權益持有人										
	收購附屬公司的股權.....	—	—	(10,850)	—	1,340	—	(9,510)	—	(9,510)
	貴集團收購非控股權益.....	—	—	147	—	—	—	147	(1,204)	(1,057)
	已付股息.....	13	—	—	—	—	(10,142)	(10,142)	—	(10,142)
	轉撥自保留盈利.....	—	7,736	—	—	—	(7,736)	—	—	—
於2009年12月31日及										
	2010年1月1日.....	—	22,251	264,717	—	6,633	203,563	497,164	—	497,164
	期內全面收益總額.....	—	—	—	—	(193)	126,982	126,789	—	126,789
	發行股份.....	29	—	—	—	—	—	—	—	—
	發行●購股權.....	31	—	—	970	—	—	970	—	970
當時的附屬公司權益										
	持有人出資.....	—	—	12,959	—	—	—	12,959	—	12,959
	根據重組收購附屬公司.....	—	—	(2,571)	—	—	—	(2,571)	—	(2,571)
	已付/ 宣派股息.....	13	—	—	—	—	(147,656)	(147,656)	—	(147,656)
	轉撥自保留盈利.....	—	9,341	—	—	—	(9,341)	—	—	—
	於2010年6月30日.....	—	31,592	275,105	970	6,440	173,548	487,655	—	487,655

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，並可能作出更改。本網上預覽資料集必須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

		貴公司擁有人應佔權益								
		已發行 股本	法定公 積金*	合併 儲備*	購股權 儲備*	匯兌波動 儲備*	保留 盈利*	總計	非控股 權益	權益 總額
		人民幣 千元 (附註29) (未經審核)	人民幣 千元 (附註30) (未經審核)	人民幣 千元 (附註30) (未經審核)	人民幣 千元 (附註30) (未經審核)	人民幣 千元 (附註30) (未經審核)	人民幣 千元 (附註30) (未經審核)	人民幣 千元 (附註30) (未經審核)	人民幣 千元 (附註30) (未經審核)	人民幣 千元 (附註30) (未經審核)
	於2009年1月1日 .....	—	14,515	259,046	—	5,348	76,168	355,077	1,200	356,277
	期內全面收益總額 .....	—	—	—	—	(31)	58,221	58,190	4	58,194
	當時的附屬公司權益									
	持有人出資 .....	—	—	16,374	—	—	—	16,374	—	16,374
	貴集團向 貴公司的權益持有人									
	收購附屬公司的股權 .....	—	—	(10,850)	—	1,340	—	(9,510)	—	(9,510)
	貴集團收購非控股權益 .....	—	—	147	—	—	—	147	(1,204)	(1,057)
	已付股息 .....	13	—	—	—	—	(10,142)	(10,142)	—	(10,142)
	轉撥自保留盈利 .....	—	2,870	—	—	—	(2,870)	—	—	—
	於2009年6月30日 .....	—	17,385	264,717	—	6,657	121,377	410,136	—	410,136

\* 此等儲備賬包括於2007年12月31日、2008年12月31日、2009年12月31日及2010年6月30日合併財務狀況報表中的綜合儲備分別人民幣314,671,000元、人民幣355,077,000元、人民幣497,164,000元及人民幣487,655,000元。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月期間	
		2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>						
稅前利潤 .....		53,911	87,623	159,801	65,059	149,965
就以下項目作出調整：						
財務費用.....	7	5,405	8,343	9,614	4,625	9,598
利息收益.....	6	(887)	(255)	(610)	(189)	(157)
處置物業、廠房及 設備項目的虧損/ (收益) .....	8	55	11	11	(22)	(57)
折舊.....	8	16,018	22,817	32,044	15,659	20,360
預付土地租賃款 攤銷.....	8	551	864	919	447	530
無形資產攤銷.....	8	118	148	324	160	178
遞延政府補貼攤銷.....	8	(341)	(626)	(857)	(512)	(264)
撥入其他收入的 政府補貼.....	6	(817)	(7,233)	(17,145)	(10,403)	(3,836)
貿易應收款項減值/ (撥回減值).....	8	1,518	901	688	—	(838)
以權益結算購股權 開支 .....	8	—	—	—	—	970
		75,531	112,593	184,789	74,824	176,449
存貨(增加)/減少.....		(62,381)	56,235	(82,090)	(46,133)	(130,786)
貿易應收款項及應收 票據增加.....		(31,833)	(51,747)	(121,546)	(58,707)	(96,453)
預付款項、訂金及 其他應收款項減少/ (增加) .....		10,157	(4,992)	(15,652)	(28,902)	(9,498)
貿易應付款項及應付 票據增加.....		42,621	41,312	21,543	63,580	129,372
其他應付票據及應計費用 (減少)/增加 .....		(23,092)	105	12,523	46,620	14,830
與董事之間的 結餘變動.....		(8,032)	26,343	(11,909)	(24,499)	(2,022)
與關連人士之間的 結餘變動.....		27,847	4,660	(5,555)	(3,541)	22,910
經營產生/(所用)現金 ...		30,818	184,509	(17,897)	23,242	104,802
已付所得稅 .....		(569)	(6,131)	(9,175)	(4,645)	(8,035)
<b>經營活動的 現金流量淨額 .....</b>		<b>30,249</b>	<b>178,378</b>	<b>(27,072)</b>	<b>18,597</b>	<b>96,767</b>



附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
		2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>經營活動的</b>						
現金流量淨額 .....		30,249	178,378	(27,072)	18,597	96,767
<b>投資活動的現金流量</b>						
已收利息 .....		887	255	610	189	157
收購物業、廠房及 設備項目.....	32(a)	(72,528)	(136,512)	(84,358)	(45,837)	(49,963)
處置物業、廠房及設備 項目的所得款項.....		341	1,769	2,350	2,134	92
預付土地租賃款的 增加 .....	32(b)	(2,907)	(153)	(3,599)	(3,599)	(16,781)
無形資產的增加.....		(362)	(2,522)	(363)	(363)	(952)
處置無形資產的 所得款項.....		292	—	—	—	—
貴集團向 貴公司權益 持有人收購附屬公司的 股權 .....		—	(3,500)	—	—	—
貴集團收購非控股 權益.....	32(c)	—	(600)	—	—	—
已抵押存款減少/ (增加) .....		8,201	(6,453)	(3,635)	(31,526)	(35,136)
投資活動所用的 現金流量淨額 .....		(66,076)	(147,716)	(88,995)	(79,002)	(102,583)
<b>融資活動的現金流量</b>						
當時的附屬公司 權益持有人出資.....	32(a)	47,558	20,389	16,374	16,374	—
新借銀行貸款 .....		116,332	92,751	243,038	130,707	227,004
償還銀行貸款 .....		(122,368)	(94,356)	(133,257)	(74,882)	(105,018)
已付利息 .....		(5,405)	(8,343)	(9,614)	(4,625)	(9,598)
已付股息 .....		—	(34,938)	(10,142)	(10,142)	(71,311)
● .....		—	—	—	—	(2,523)
收取政府補貼 .....		817	7,233	17,145	10,403	3,836
融資活動產生/(所用)的 現金流量淨額 .....		36,934	(17,264)	123,544	67,835	42,390
現金及現金等價物增加 淨額 .....		1,107	13,398	7,477	7,430	36,574
於年/期初的現金及 現金等價物 .....		22,888	22,452	35,718	35,718	43,189
匯率變動的影響， 淨額 .....		(1,543)	(132)	(6)	(3)	(793)
於年/期末的現金及 現金等價物 .....		22,452	35,718	43,189	43,145	78,970
現金及現金等價物 結餘分析						
現金及現金結餘 .....		22,452	35,718	43,189	43,145	78,970

**財務狀況報表**

貴公司於2010年6月30日的財務狀況報表載述如下：

	附註	於2010年 6月30日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的權益.....	17	<u>338,800</u>
<b>流動資產</b>		
預付款項.....		<u>2,523</u>
<b>流動負債</b>		
應付附屬公司款項.....	17	<u>10,091</u>
流動負債總值.....		<u>10,091</u>
<b>流動負債淨額</b> .....		<u>(7,568)</u>
負債淨額.....		<u><u>331,232</u></u>
<b>權益</b>		
已發行股本.....	29	—
儲備.....	30(b)	<u>331,232</u>
權益總額.....		<u><u>331,232</u></u>

## II. 財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司乃於2010年4月27日根據開曼群島第22章開曼群島公司法(1961年第3號法案，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處位於Codan Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。貴集團主要從事製造和開發鉛酸蓄電池(「業務」)。

貴公司董事(「董事」)認為，貴公司的控股公司及最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的Master Alliance Investment Limited(由董李先生全資擁有)。

在貴集團組成前，業務乃由目前組成貴集團旗下各附屬公司(載於附註4)負責經營，所有該等公司均由董李先生(以下稱為「控股股東」)控制。根據文件「歷史、重組及集團架構」一節及文件附錄七「法定及一般資料」所述的重組，貴公司於2010年6月8日成為目前組成貴集團旗下各附屬公司的控股公司。

### 2. 編製基準

根據重組，貴公司於2010年6月8日成為目前組成貴集團旗下各附屬公司的控股公司。由於貴公司及目前組成貴集團旗下各附屬公司於重組完成前和完成後均受控股股東共同控制，故重組以合併會計法入賬。

財務資料乃基於貴公司一直為目前組成貴集團旗下各附屬公司的控股公司的假設而編製。財務資料呈列組成貴集團旗下公司的合併業績、現金流量及財務狀況，猶如集團架構於有關期間一直存在及猶如所有業務於呈報的最早期間或自其各自的註冊成立或成立日期起(以較早者為準)已轉讓予貴集團。

財務資料乃根據國際財務報告準則編製，當中包括國際會計準則委員會已批准並適用於有關期間的準則和詮釋以及香港公司條例的披露規定。就編製及呈列財務資料以轉載文件，貴集團已提早採納與貴集團在整段有關期間的業務相關的所有國際財務報告準則(於2010年1月1日開始的會計期間生效)，但國際財務報告準則第3號(經修訂)(其已應用於收購日期為2010年1月1日或之後的業務合併)及國際會計準則第27號(經修訂)(其已應用於在2010年1月1日開始的會計期間)。

財務資料乃按照歷史成本常規法編製。財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均調整至最接近的千元。

#### 合併的基準

財務資料包括貴公司及組成貴集團的附屬公司於有關期間的財務報表。誠如上文所述，對受同一控制的附屬公司的收購已採用合併會計法入賬。

合併會計法涉及列入發生同一控制形式合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如該等項目自該等合併實體或業務首次受有關控制方控制當日起已合併處理。

不會就商譽或就收購方於被收購公司可辨認資產、負債及或有負債公允淨值的權益超出重組受同一控制合併當時的投資成本確認任何金額。

財務資料包括各合併實體或業務自所呈報的最早日期或該等合併實體或業務首次受同一控制當日起(以較短期間為準)的業績，不論重組受同一控制合併的日期。

集團內公司間所有重大交易及結餘已在合併賬目時抵銷。

非控制性權益指於目前組成 貴集團旗下各附屬公司業績及資產淨值中，並非由 貴集團持有的外部股東權益。收購非控股權益使用實體概念法入賬，據此，所收購資產淨值的代價與應佔該等資產淨值的賬面淨之間的差額，以權益交易的方式入賬。

### 3.1 已頒佈惟未生效的國際財務報告準則

貴集團於財務資料內並無採納以下已頒佈惟未生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則。

國際財務報告準則第1號修訂本	修訂國際財務報告準則第1號首次採納 國際財務報告準則—首次採用者毋須 按照國際財務報告準則第7號披露比較 資料的有限豁免 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>4</sup>
國際會計準則第24號(經修訂)	關連人士披露 <sup>3</sup>
國際會計準則第32號修訂本	修訂國際會計準則第32號金融工具： 呈列—供股的分類 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會 第14號修訂本	修訂國際財務報告詮釋委員會第14號 最低資金要求之預付款 <sup>3</sup>
國際財務報告詮釋委員會第19號	以權益工具清償金融負債 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2010年2月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2010年7月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2011年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效

除上述之外，國際會計準則委員會發出了2010年國際財務報告準則的改進，載列對多項國際財務報告準則的修訂，主要是為去除不一致性和澄清用字。於2010年5月發出的國際財務報告準則的改進載有對國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第7號、國際會計準則第1號、國際會計準則第27號、國際會計準則第34號及國際財務報告詮釋委員會第13號的修訂。除對國際財務報告準則第3號及國際會計準則第27號的修訂於2010年7月1日或之後開始的年度期間生效外，其他修訂於2011年1月1日或之後開始的年度期間生效，即使各項準則有獨立的過渡性條文。

於2009年11月頒佈的國際財務報告準則第9號是完全取代國際會計準則第39號*金融工具：確認及計量*全面計劃第一階段的第一部分。本階段專注於金融資產的分類及計量。為代替將金融資產分類為四類，實體須根據實體管理金融資產的業務模式及金融資產的合約現金流量特點將金融資產分類為其後以攤銷成本或公允價值計量。這旨在比較國際會計準則第39號的規定改善及簡化金融資產的分類和計量方法。國際財務報告準則第9號計劃於2010年底完全取代國際會計準則第39號。此一修訂將不會對 貴集團有任何財務影響。

國際會計準則第24號(經修訂)闡明及簡化關連人士的定義。該經修訂的準則亦為與政府有關的實體提供部分豁免，豁免披露與由同一政府控制、共同控制或受同一政府重大影響的相同政府或實體的所有交易詳情及結餘。該修訂不大可能對 貴集團的關連人士交易的披露構成任何影響，因為 貴集團並非一家與政府有關的實體。

國際會計準則第32號修訂本修訂金融負債的定義，致使發行以使用任何貨幣固定金額收購實體本身固定數目的股本工具的權利、期權或認股權證均屬股本工具，惟該實體須按比例向其本身相同類別非衍生股本工具的所有現有擁有人給予權利、期權或認股權證。由於 貴集團目前並無該等已發行權利、期權或認股權證，故該等修訂不大可能對 貴集團構成任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會第14號修訂本消除因在設有最低資金要求的若干情況下處理未來供款的預付款項所引起的預期以外後果。修訂本規定實體須將提前付款的裨益視作退休金資產。未來供款扣減帶來的經濟利益因此相等於(i)未來服務預付款項；及(ii)估計未來服務成本減倘在無預付款項下所需的估計最低資金要求供款的總和。由於 貴集團並無定額福利計劃，修訂本將不會對 貴集團構成任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會第19號指明當金融負債的條款獲重新磋商並導致實體向實體債權人發行股本工具以抵銷全部或部分金融負債時，實體的列賬方法。該詮釋澄清向債權人發行以抵銷金融負債的股本工具屬根據國際會計準則第39號*金融工具：確認及計量*支付的代價，而所抵銷的金融負債賬面值與所支付代價之間的差額須於損益內確認。所支付代價須根據已發行股本工具的公允價值或(倘股本工具的公允價值未能可靠計量)所抵銷的金融負債的公允價值計量。由於 貴集團並無進行該等交易，該詮釋不大可能對 貴集團產生重大財務影響。

於2010年5月頒佈對2010年國際財務報告準則的改進，載有對多項國際財務報告準則的修訂。除對國際財務報告準則第3號及國際會計準則第27號的修訂外， 貴集團預期自2011年1月1日起採納有關修訂。各項準則有獨立的過渡條文。雖然採納若干修訂可能導致會計政策發生變動，預期該等修訂概不會對 貴集團構成任何重大財務影響。

### 3.2 主要會計政策概要

#### 附屬公司

附屬公司指 貴公司直接或間接控制其財務及經營政策以從其活動中獲取利益的實體。

### 非金融資產減值(商譽除外)

如有跡象顯示出現減值，或須就資產進行年度減值測試(不包括存貨、金融資產及遞延稅項資產)，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值及公允價值減銷售成本(以較高者為準)計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產並無產生在頗大程度上獨立於其他資產或資產類別的現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而釐定。

減值虧損僅於資產賬面值超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映金錢時間價值的現時市場評估及資產特定風險的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於產生期間自損益表中扣除。

於各有關期間結束時均會就是否有任何跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已經減少進行評估。倘存在任何上述跡象，則會估計可收回金額。僅當用於釐定資產的可收回金額的估計有所改變時，先前就資產所確認的減值虧損方可撥回，但撥回的金額不可高於假設過往年度並無確認該資產的減值虧損的情況下資產的賬面值(已扣除折舊/攤銷)。撥回的減值虧損於其產生期間計入損益表。

### 關連人士

在下列情況下，有關方會被認為與 貴集團有關連：

- (a) 有關方直接或間接透過一名或多名中介人(i)控制 貴集團，或受 貴集團控制或與 貴集團受同一控制；(ii)擁有 貴集團的權益，讓其可對 貴集團實施重大影響力；或(iii)可共同控制 貴集團；
- (b) 有關方為聯營公司；
- (c) 有關方為共同控制實體；
- (d) 有關方為 貴集團或其母公司的主要管理人員；
- (e) 有關方為(a)項或(d)項所述人士的直系親屬；或
- (f) 有關方乃(d)項或(e)項所述人士直接或間接控制、共同控制或受其重大影響力，或於其擁有重大投票權的實體。

### 物業、廠房及設備與折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損後列賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購入價及使資產達致其擬定用途的運作狀況及地點的任何直接應佔成本。物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的支出(例如維修及保養費用)，一般於其產生期間從收益表中扣除。倘達到確認標準，則重大檢查的開支會於資產賬面值中資本化作為重置。倘須定期重置大部分物業、廠房及設備，則 貴集團會將該等部分確認為有特定可使用年期及折舊的個別資產。

折舊以直線法計算，以按每項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

樓宇	20年
廠房及機器	3-10年
辦公室設備	3-10年
汽車	3-10年
工具及設備	3-10年

倘物業、廠房及設備項目的各部分有不同的可使用年期，該項目的成本將在各部分之間作合理分配，而每部分將個別計提折舊。

剩餘價值、可使用年期及折舊方法於每個申報日期進行評估，並在適當時候作出調整。

物業、廠房及設備項目於處置時或當其使用或處置預期不會產生任何日後經濟利益時終止確認。被終止確認的資產因其處置或報廢而產生的任何損益，為有關資產的銷售所得款項淨額與賬面值的差額，於該資產終止確認的年度計入損益表。

在建工程指在建或安裝及測試的樓宇、廠房及機器，按成本減任何減值虧損列賬，並不會計提折舊。成本包括在建或安裝及測試期間的直接建設或安裝及測試成本及相關借貸資金撥作借貸成本的資金。在建工程於完工並可使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

### 收益確認

收益於經濟利益很可能歸向 貴集團並且收益能可靠計量時確認。收益乃按已收代價(不包括其他銷售稅項或關稅)的公允價值計量。於確認收益前亦須達致下列特定確認情況：

#### (a) 銷售貨品

銷售貨品的收益款項於所有權的重大風險及報酬轉移及所有權轉移至買方時確認，惟 貴集團須對已售貨品已再無參與涉及所有權的管理，亦對已售貨品再無有效控制權；

#### (b) 利息收益

利息收益按應計基準以實際利率法將金融工具估計未來在預計可使用年期期間收取的現金貼現至金融資產賬面淨值的利率確認。

#### (c) 租金收益

租金收益按時間百分比基準在租約年期內確認。

### 借貸成本

因收購、建設或生產合規格資產(需於一段長時間方能達致其擬定用途或出售者)而直接產生的借貸成本撥充該等資產的部分成本。倘資產已大致上可作其擬定用途或出售，則該等借貸成本將會停止資本化。臨時投資待用於合規格資產開支的特定借貸而賺取的投資收益，從已資本化借貸成本中扣除。

其他所有的借貸成本均在發生時確認為開支。

### 外幣

財務資料以貴公司的功能及呈報貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。貴集團內各實體自行決定其功能貨幣及各實體的財務報表項目以該功能貨幣計算。

外幣交易最初以交易當日的適用功能貨幣匯率記錄入賬。以外幣列值的貨幣性資產及負債，則按申報日期的匯率換算。所有差額均計入損益表內。以外幣列值按歷史成本計量的非貨幣項目，乃按最初進行交易當日的匯率換算。以外幣列值及按公允價值計量的非貨幣項目，須按釐定公允價值當日的匯率換算。

貴集團旗下若干海外實體的功能貨幣為人民幣以外貨幣。於申報日期，該等實體的資產及負債均按申報日期的匯率換算為人民幣，而其損益表按年內的加權平均匯率換算為人民幣。因此而產生的匯兌差額計入權益中的獨立部分。於處置海外實體時，就特定海外實體在權益確認的遞延累計數額將於合併損益表確認。

就編製合併現金流量表而言，貴集團旗下海外實體的現金流量按現金流量日期適用的匯率換算為人民幣。貴集團旗下海外實體在年內產生的經常性現金流量會按該年度的加權平均匯率換算為人民幣。

### 政府補貼

倘能合理確定能收到補貼及遵循補貼的所有相關條件，政府補貼會按公允價值確認。倘補貼與開支項目相關，會在按擬用以彌償貴集團成本的期間以系統化基準確認為收益。倘補貼與資產相關，公允價值會記入遞延收益賬項，並於有關資產預計可使用年期內在合併損益表以數額相等的年度款項確認為收益。

### 所得稅

所得稅由即期及遞延稅項組成。與確認於損益表外的項目相關的所得稅，會在損益表外確認為其他全面收益表或直接計入權益。

當期及前期的現行稅項資產及負債以預期從稅務主管部門返還或獲支付的金額計量。採用的稅率(及稅法)為於有關期間末已頒佈或大致上已頒佈的稅率(及稅法)，並需考慮貴集團經營地的詮釋及常規。



遞延稅項採用負債法，對所有於各有關期間就資產和負債的賬面值與計稅基礎不同而引致的暫時性差異提撥準備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差異確認，除非：

- 遞延稅項負債來自於一項非業務合併交易中初始確認的一項資產或負債，且於交易之時，既不影響會計利潤亦不影響應課稅利潤或虧損；及
- 乃關乎於附屬公司和聯營公司的投資以及合營企業權益的應課稅暫時差異，惟暫時差異的撥回時間可予控制，且暫時差異不會於可見將來撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差異、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損確認，惟以將來有應課稅利潤用於抵銷可扣減暫時差異，以及結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損為限，除非：

- 遞延稅項資產關乎因資產或負債於一項非業務合併交易中被初始確認的可扣減暫時性差額，並於交易進行時既不影響會計利潤亦不影響應課稅利潤或虧損；及
- 乃關乎附屬公司與聯營公司的投資以及合營公司的權益的應課稅暫時差異，遞延稅項資產的確認僅限於暫時差異可能於可見將來撥回而且將來有應課稅利潤用於抵銷可確認的暫時差異。

於各有關期間結束時審閱遞延稅項資產的賬面值，並減低至不再有足夠應課稅利潤可用以全部或部分抵銷可確認遞延稅項資產為止。未確認的遞延稅項資產將於各有關期間結束時再被評估，並在有足夠應課稅利潤抵銷全部或部分可用遞延稅項資產時被確認。

遞延稅項資產及負債乃根據各有關期間結束時已頒佈或大致上已頒佈的稅率（及稅法），按資產變現或負債清償期間的預期適用稅率計算。

倘若存在法律上可強制執行的權利，可將有關同一課稅實體及同一稅局的即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，則對銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

#### **無形資產(商譽除外)**

分開收購的無形資產於初始確認時按成本確認。無形資產的可使用年期乃評估為有限。具有限可使用年期的無形資產在可使用年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時評估減值。具有限可使用年期的無形資產的攤銷年期及攤銷方法最低限度於每個財務年度結算日作評估。

#### **電腦軟件**

電腦軟件於十年的估計可使用年期內攤銷。

### 研究及開發成本

所有研究成本會於產生時列支於損益表。研發新產品項目所產生的開支只會 在 貴集團能夠顯示其在技術上能夠完成無形資產以能供使用或出售、打算完成資產並能夠加以使用或將之出售、資產將可能產生的未來經濟實益、有足夠資源以完成項目並且有能力可靠地計算發展期間的開支的情況下，才會撥作資本及遞延。倘未能符合以上準則，產品研發開支會在產生時支銷。

### 金融資產

#### 初始確認及計量

國際會計準則第39號中涉及的金融資產分類為以公允價值計入損益的金融資產、貸款及應收款項、可供出售金融資產，或指定為有效對沖的對沖工具的衍生工具(視乎適用而定)。 貴集團於金融資產初始確認時確定其分類。金融資產進行初始確認時，以其公允價值，加上(如為非以公允價值計入損益的投資)其直接應佔的交易成本計量。

任何正常方式購買或出售的金融資產應於交易日，即 貴集團承諾購買或出售資產的日期確認。正常方式指遵循相關市場中的規則或慣例在約定時間內交付該項金融資產。

貴集團於初始確認後釐定其金融資產的分類，如許可及合適，會於各有關期間結束時重評此等分類。

貴集團的金融資產包括已抵押存款、現金及銀行結餘、貿易應收款項及應收票據、訂金及其他應收款項款項，以及應收關連公司的款項。

#### 後續計量

金融資產的後續計量方法按其分類如下：

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項指有固定或可確定付款(在活躍市場上沒有報價)的非衍生金融資產。於初始計量後，該等資產的賬面價值採用實際利率法以攤銷成本減去任何減值撥備計量。計算攤銷成本時已考慮購買產生的任何折價或溢價，並已包括作為實際利率不可或缺的費用和交易費用。實際利率攤銷計入損益表列為融資收益。減值產生的虧損在損益表內列作其他營運開支。

#### 終止確認金融資產

金融資產(或倘適用，一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)在下列情況下將予終止確認：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤情況下，將所得現金流量全數付予第三方及 貴集團(a)已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或(b)並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當貴集團已轉讓其自一項資產收取現金流量的權利或已訂立轉付安排，但並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則該資產會以貴集團繼續參與該資產的程度而確認入賬。於該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映貴集團保留的權利及義務的基準計量。

以擔保方式繼續參與已轉讓資產的程度，乃按該資產的原賬面值及貴集團可被要求償還的代價最高金額兩者中的較低者計量。

### 金融資產減值

貴集團於各有關期間結束時評估是否存在客觀跡象顯示一項或一組金融資產出現減值。倘且僅倘於初始確認資產後發生一宗或多宗事件導致存在客觀減值跡象(一項已發生的「虧損事件」)，而該項虧損事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量所造成的影響乃能夠可靠地估計，則該項或該組金融資產會被視作減值。減值跡象可包括一名或一群債務人正面臨重大財務困難、違約或未能償還利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察得到的數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

#### 按攤銷成本列賬的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，貴集團首先會按個別基準就個別屬重大的金融資產或按組合基準就個別不屬重大的金融資產，個別評估是否存在客觀減值跡象。倘貴集團認定按個別基準經評估的金融資產(無論具重要性與否)並無客觀跡象顯示存有減值，則該項資產會歸入一組具有相似信貸風險特性的金融資產內，並共同評估該組金融資產是否存在減值。經個別評估減值的資產，其減值虧損會予確認或繼續確認入賬，而不會納入綜合減值評估之內。

倘有客觀跡象顯示出現減值虧損，則減值金額按該資產賬面值與估計未來現金流量(不包括並未產生的未來信貸虧損)現值的差額計量。估計未來現金流量的現值以金融資產的初始實際利率(即初次確認時計算的實際利率)折現。倘貸款的利率為浮動利率，則計量任何減值虧損的折現率為當前實際利率。

該資產的賬面值會直接減少或通過使用備抵賬而減少，而虧損金額會於損益表確認。利息收益於減少後賬面值中持續產生，且採用計量減值虧損時用以折現未來現金流量的利率累計。若日後收回不可實現，並且所有抵押品已變現或已轉往貴集團，則撇清貸款及應收款項連同任何相關撥備。

倘若在其後期間估計減值虧損金額由於確認減值之後發生的事項增加或減少，則透過調整撥備金額增加或減少先前確認的減值虧損。倘於其後收回未來撇清，該項收回將計入損益表。

## 金融負債

### 初始確認及計量

國際會計準則第39號中涉及的金融負債按適當的形式劃分為以公允價值計入損益的金融負債、貸款及借貸，或指定為有效對沖中的對沖工具的衍生工具。貴集團於初始確認時釐定其金融負債的分類。

所有金融負債初始按公允價值確認，而如屬貸款或借貸，則加上直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、應計費用、應付董事及關連公司的款項，以及計息銀行貸款。

### 後續計量

金融負債的計量視乎其分類如下：

#### 貸款及借貸

初始計量後，計息銀行貸款及借貸採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響屬非重大，則按成本計量。當負債終止確認以及透過實際利率法攤銷過程時，收益及虧損於損益表內確認。

計算攤銷成本時，應考慮購買產生的任何折價或溢價，並包括作為實際利率不可或缺的費用和交易費用。實際利率攤銷列入損益內財務費用中。

#### 終止確認金融負債

金融負債於債項下的責任被解除或取消或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債由同一貸方授予條款迥異的其他債項取代，或現有負債的條款經重大修訂，則該等變更或修訂視作解除確認原負債及確認新負債，各賬面值的差額於損益表內確認。

#### 抵銷金融資產

倘現時存在一項可依法強制執行的權利，可抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則金融資產及金融負債均可予抵銷，並將淨金額列入財務狀況表內。

#### 現金及現金等價物

就編製合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金並一般於購入後三個月內到期且受價值變動風險影響輕微的短期高流通性投資，再扣除須於要求時償還並構成貴集團的現金管理一部分的銀行透支。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金(包括定期存款)，而其用途不受限制。

### 存貨

存貨按成本值及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本值按加權平均法計算。原材料成本包括材料的購買成本及將材料運至現有地點並達致現時狀況的其他成本。在製品及製成品的成本包括直接物料成本、直接勞動成本及製造過程經常性開支中的適當部分。

可變現淨值乃根據估計售價扣除完成及處置時預期產生的成本計算。

### 撥備

倘貴集團因過往事件導致現有債務(法定或推定)及日後可能需要有經濟利益外流以償還債務，並在能對有關債務金額作出可靠估計的情況下，方可確認撥備。

倘金錢的時間價值的影響屬重大，則確認撥備的數額將按反映(如適用)有關債務獨有風險的現有除稅前貼現率進行貼現。倘使用貼現方法，因時間流逝而引致撥備的增加將在損益表的財務費用內確認。

### 租賃

融資租賃乃指資產擁有權的大部分回報及風險(法定所有權除外)均轉讓予貴公司的租賃。在融資租賃生效時，租賃資產的成本乃按最低租金付款的現值撥充資本，並連同債務(利息部分除外)一起記錄，以反映購買及融資。根據資本化融資租賃所持有的資產乃計入物業、廠房及設備，並按租賃年期及資產估計可使用年期中的較短者折舊。該等租賃的財務成本在損益表扣除，以於租賃年期按固定的比率作出扣減。

凡資產所有權的絕大部分回報及風險仍歸出租人所有的租約，均以經營租賃入賬。倘貴集團為出租人，則貴集團根據經營租賃出租的資產均計入非流動資產，而根據經營租賃應收的租金於租賃期內以直線法計入損益表。倘貴集團為承租人，則根據經營租賃應付的租金扣除獲出租人給予的任何優惠後於租賃期內以直線法自損益表扣除。

經營租賃下的預付土地租賃款初始按成本列值，其後於租賃年期內以直線法基準確認。

### 退休福利

根據當地政府機關管理的界定供款退休計劃，責任性退休福利的供款於產生時在損益表內列支。

### 股息

董事建議末期股息須於財務狀況表內權益部分單獨列為保留利潤分配，直至在股東大會上獲得股東批准為止。當該等股息獲得股東批准宣派時，即須確認為負債。

中期股息於建議的同時宣派，因為貴公司的組織章程大綱及細則授予董事權力宣派中期股息。因此，中期股息於建議及宣派時即時確認為負債。

### 以股份為基礎的付款交易

貴公司設有一項購股權計劃，旨在為對貴集團業務成功作出貢獻的合資格參與者，提供鼓勵與獎賞。貴集團僱員(包括董事)獲支付以股份為基礎的付款交易的方式收取報酬，而僱員則提供服務作為權益工具的代價(「以權益結算的交易」)。

於2002年11月7日後與僱員之間以權益結算的交易的成本乃參考授出權益當日的公允價值計算。該公允價值乃由外部估值師採用二項式點陣模型釐定，有關其他詳情載於財務資料附註31。

以權益結算的交易的成本，連同在績效及／或服務條件得到履行的期間內相應增加的權益確認。於歸屬日期前的各報告期末，以權益結算的交易所確認的累計費用，反映了歸屬期屆滿的程度及貴集團對於最終將歸屬的權益工具數量的最佳估計。期內於損益表的借記或貸記金額，指該期初及期終所確認的累計費用的變動。

除須視乎市場條件或非歸屬條件而歸屬的以權益結算的交易外，對於最終並無歸屬的報酬並不確認為開支，而對於須視乎市場條件或非歸屬條件而歸屬的以權益結算的交易，在所有其他績效及／或服務條件均獲履行的情況下，不論市場條件或非歸屬條件是否符合，均視作已歸屬。

倘若以權益結算的購股權的條款有所變更，則在達致購股權原定條款的情況下，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘若按變更日期計算，任何變更導致以股份為基礎的付款交易的公允價值總額有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘若以權益結算的購股權被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認的授予購股權的開支，均須即時確認。這包括在貴集團或其僱員控制內的非歸屬條件並未達成的任何購股權。然而，若授予新購股權代替已註銷的購股權，並於授出日期指定為替代購股權，則已註銷之購股權及新購股權，誠如前段所述，均應被視為原購股權的變更。所有已註銷的以權益結算的交易報酬均獲公平處理。

### 3.3 主要會計判斷及估計

貴集團財務資料的編製需要管理層作出影響收益、開支、資產及負債呈報金額的判斷、估計及假設，並需披露於申報日期的或有負債。然而，該等假設及估計不明朗因素會導致未來須對受影響資產或負債的賬面值進行重大調整。

#### 估計不明朗因素

下文討論有關未来的主要假設及於申報日期估計不明朗因素的其他主要來源，該等因素於下個財政年度極有可能會導致資產及負債賬面值作出重大調整。

##### (i) 貿易應收款項的減值

貿易應收款項的減值乃根據對貿易應收款項的可收回性作出評估。分辨呆賬需要管理層作出判斷及估計。當有客觀證據顯示貴集團無法收回債項時，將會作出撥備。倘實際結果或進一步的預期有別於原先估計，則有關差額將對估計變更期間的應收款項的賬面值、貿易應收款項的減值的呆賬開支及撥回有所影響。

##### (ii) 物業、廠房及設備的減值

當出現任何事件或情況發生變化，顯示物業、廠房及設備的賬面值有可能不可收回時，則會就減值進行評估。資產的可收回款項或(如適用)其所屬的現金產生單位乃根據其公允價值減銷售成本及使用價值的較高者計算。評估使用價值需要貴集團評估來自現金產生單位的未來現金流量，以及選擇合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

##### (iii) 物業、廠房及設備的可使用年期

貴集團釐定物業、廠房及設備的估計可使用期及相關折舊支出。該估計基於性質及功能相若的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗而作出，或會因技術革新、競爭對手因應嚴峻的行業周期作出相應行動或日後合法執行權出現不可預見的變更而有大幅改動。管理層會於可使用年期較原先估計為短時增加折舊支出，或會撤銷或撤減技術陳舊或已廢棄或出售的非策略資產。

##### (iv) 無形資產的可使用年期

貴集團釐定其無形資產的估計可使用期及相關攤銷支出。此等估計乃基於相若功能的無形資產的實際可使用年期的過往經驗。此等估計將因技術創新而重大改變。管理層會於各報告日期重估可使用年期。

(v) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值指日常業務中的估計售價減估計完成及處置的成本。該等估計乃基於當時市況及出售同類產品的過往經驗，或會因競爭對手的行動而重大改變。管理層會於各報告日期評估該等估計。

(vi) 遞延稅項資產

倘有應課稅利潤可動用作扣稅暫時差額，以及有可供動用的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉，則會就所有可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。釐定可確認的遞延稅項資產金額需要管理層依據日後應課稅利潤的時間與水平及日後稅務規劃策略作出重大判斷。

(vii) 購股權的估值

誠如財務資料附註31所述，貴公司已委聘獨立專業合資格估值師協助評估於截至2010年6月30日止六個月期間內授出的購股權的價值。根據●購股權計劃授出的購股權公允價值，乃採用二項式點陣模型釐定。該模型計入的主要項目是授出日期的加權平均股價、無風險利率、行使價、預期相關股份波幅、預期股息率及預期購股權年期。

授出股權工具的條件可能是符合指定的歸屬條件(即服務期)。考慮歸屬條件時，以及調整包括在以權益結算購股權開支的計量中的股權工具數目時，需作出重要的管理層判斷。在釐定最終歸屬的股權工具數目時，需要管理層對●作出假設，故彼等均受限於不明確因素。

#### 4. 組成 貴集團的公司的詳情

於本報告日期，貴公司於以下附屬公司有直接或間接權益：

	成立/ 註冊日期	成立及 註冊/營運地點	已發行及繳足/ 註冊資本	貴公司應佔股權 權益百分比		主要活動
				直接	間接	
				%	%	
附屬公司：						
江蘇理士電池 有限公司 (「江蘇理士」) <sup>(1)</sup>	2003年3月11日	中國#	30,095,000美元	—	100	投資控股、 製造和銷售 鉛酸蓄電池



本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，並可能作出更改。本網上預覽資料集必須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

	成立/ 註冊日期	成立及 註冊/營運地點	已發行及繳足/ 註冊資本	貴公司應佔股權 權益百分比		主要活動
				直接	間接	
				%	%	
肇慶理士電源技術 有限公司 (「肇慶理士」) <sup>(2)</sup>	2005年5月9日	中國	13,000,000美元	—	100	製造和銷售 鉛酸蓄電池
安徽理士電池技術 有限公司(「安徽 理士電池」) <sup>(3)</sup>	2006年7月26日	中國	8,400,000美元	—	100	製造和銷售 鉛酸蓄電池
深圳理士奧電源 技術有限公司 (「深圳理士」) <sup>(4)</sup>	1999年4月26日	中國	人民幣20,000,000元	—	100	投資控股、 製造和銷售 鉛酸蓄電池
東莞市理士奧電源 技術有限公司 (「東莞理士」) <sup>(5)</sup>	2002年11月27日	中國	人民幣3,500,000元	—	100	製造和銷售 鉛酸蓄電池
繼增國際有限公司 (「繼增」) <sup>(6)</sup>	2008年1月11日	香港	2港元	—	100	銷售鉛酸蓄電池
Leoch Battery Corporation (「Leoch Battery Corp」) <sup>(7)</sup>	2003年6月17日	美國	200,000美元	—	100	銷售鉛酸蓄電池
理士電源(香港) 有限公司 (「理士電源」) <sup>(8)</sup>	2004年8月18日	香港	12,000,000港元	—	100	投資控股、 以及銷售 鉛酸蓄電池

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，並可能作出更改。本網上預覽資料集必須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

	成立/ 註冊日期	成立及 註冊/營運地點	已發行及繳足/ 註冊資本	貴公司應佔股權 權益百分比		主要活動
				直接	間接	
				%	%	
Honour Label Investments Limited (「Honour Label」) <sup>(7)</sup>	2005年2月28日	英屬處女群島	1美元	—	100	投資控股
Peak Year Investments Limited (「Peak Year」) <sup>(7)</sup>	2007年1月25日	英屬處女群島	1美元	—	100	投資控股
Shieldon International Limited (「Shieldon」) <sup>(7)</sup>	2007年1月19日	英屬處女群島	1美元	—	100	投資控股
Leoch Battery Company Limited (「理士電池公司」) <sup>(9)</sup>	2007年4月25日	香港	1,000,000港元	—	100	暫無營業
南京理士奧電源技術有限公司 (「南京理士」) <sup>(10)</sup>	2006年3月15日	中國	人民幣300,000元	—	100	銷售鉛酸蓄電池
北京理士奧電源技術有限公司 (「北京理士」) <sup>(11)</sup>	2004年12月14日	中國	人民幣1,000,000元	—	100	銷售鉛酸蓄電池
昆明理士奧工程技術有限公司 (「昆明理士」) <sup>(12)</sup>	2006年5月25日	中國	人民幣500,000元	—	100	銷售鉛酸蓄電池
西寧理士奧工程技術有限公司 (「西寧理士」) <sup>(11)</sup>	2006年11月15日	中國	人民幣700,000元	—	100	暫無營業

## 附錄一

## 會計師報告

	成立/ 註冊日期	成立及 註冊/營運地點	已發行及繳足/ 註冊資本	貴公司應佔股權		主要活動
				權益百分比		
				直接 %	間接 %	
深圳理士電池技術 有限公司 (「深圳理士電池」) <sup>(4)</sup>	2007年9月27日	中國	人民幣1,000,000元	—	100	暫無營業
Catherine Holdings International Company Limited (「Catherine Holdings」) <sup>(7)</sup>	2010年5月3日	英屬處女群島	6美元	100	—	投資控股
Leoch Europe Limited (「Leoch Europe」) <sup>(9)</sup>	2010年1月5日	英國	1英鎊	—	100	投資控股
Leoch Battery Pte. Leoch Battery Pte. Ltd. (「Leoch Battery Pte.」) <sup>(9)</sup>	2010年4月5日	新加坡	1新加坡元	—	100	暫無業務

### 附註：

- 截至2007年及2009年12月31日止年度的法定財務報表由江蘇鼎信會計師事務所有限公司(在中國註冊的執業會計師)審核。截至2008年12月31日止年度的法定財務報表由淮安國信會計師事務所(在中國註冊的執業會計師)審核。
- 截至2007年12月31日止年度的法定財務報表由廣東肇慶中鵬會計師事務所有限公司(在中國註冊的執業會計師)審核。截至2008年及2009年12月31日止年度的法定財務報表由肇慶市祥信會計師事務所有限公司(在中國註冊的執業會計師)審核。
- 截至2007年及2008年12月31日止年度的法定財務報表由淮北華亞會計師事務所(在中國註冊的執業會計師)審核。截至2009年12月31日止年度的法定財務報表由安徽智聯會計師事務所(在中國註冊的執業會計師)審核。
- 截至2007年、2008年及2009年12月31日止年度的法定財務報表由深圳星源會計師事務所(在中國註冊的執業會計師)審核。
- 截至2007年及2008年12月31日止年度的法定財務報表由東莞市德信康會計師事務所有限公司(在中國註冊的執業會計師)審核。截至2009年12月31日止年度的法定財務報表由東莞市永和會計師事務所有限公司(在中國註冊的執業會計師)審核。
- 截至2008年及2009年12月31日止年度的法定財務報表由馮兆林余錫光會計師行(在香港註冊的執業會計師)審核。
- 並無就於美國和英屬處女群島註冊成立的公司編製經審核的財務報表，因為該等公司成立的司法管轄區並無任何法定審核規定。
- 截至2007年12月31日止年度的法定財務報表由梁兆和會計師事務所(在香港註冊的執業會計師)審核。截至2008年及2009年12月31日止年度的法定財務報表由奇利會計師事務所有限公司(在香港註冊的執業會計師)審核。
- 並無就此附屬公司編製法定財務報表，因為該公司自註冊成立以來一直為暫無營業。

- (10) 截至2007年及2008年12月31日止年度的法定財務報表由江蘇天誠會計師事務所有限公司（在中國註冊的執業會計師）審核。並無編製截至2009年12月31日止年度的法定財務報表，因為該公司不受任何須編製經審核財務報表的法定規定規限。
- (11) 並無就此等附屬公司編製法定財務報表，因為並無法定規定該等公司須編製經審核財務報表。
- (12) 截至2007年及2008年12月31日止年度的法定財務報表由雲南恒信會計師事務所有限公司（在中國註冊的執業會計師）審核。截至2009年12月31日止年度的法定財務報表由雲南高路會計師事務所（在中國註冊的執業會計師）審核。
- # 中國指中華人民共和國的內地。

## 5. 分部資料

貴集團從事製造和銷售鉛酸蓄電池業務。為管理目的，貴集團根據其產品經營一個業務單位，故有一個報告分部，即製造及銷售鉛酸蓄電池。

並無合計經營分部以組成上述的報告經營分部。

### 地區資料

#### (a) 來自外部客戶的收益

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月期間	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
中國.....	421,824	557,300	625,398	269,173	361,831
歐盟.....	277,019	332,930	248,439	112,525	192,885
美國.....	204,005	333,815	256,199	117,839	167,210
其他亞洲國家/地區.....	159,928	209,725	202,198	78,325	182,676
其他國家.....	66,353	65,227	59,299	22,717	39,778
	<u>1,129,129</u>	<u>1,498,997</u>	<u>1,391,533</u>	<u>600,579</u>	<u>944,380</u>

上文的收益資料乃基於客戶的地點分析。

#### (b) 非流動資產

貴集團所有重要的營運資產均位於中國。因此並無呈列分部資產的地區資料。

### 有關主要客戶的資料

截至2007年12月31日止年度，貴集團向兩名客戶分別銷售人民幣200,300,000元及人民幣127,922,000元，分別超出貴集團年內總收益的10%。

截至2008年12月31日止年度，貴集團向兩名客戶分別銷售人民幣312,348,000元及人民幣156,764,000元，分別超出貴集團年內總收益的10%。

## 附錄一

## 會計師報告

截至2009年12月31日止年度，貴集團向兩名客戶分別銷售人民幣264,019,000元及人民幣204,991,000元，分別超出貴集團年內總收益的10%。

截至2010年6月30日止六個月，貴集團向兩名客戶分別銷售人民幣148,570,000元及人民幣128,233,000元，分別超出貴集團期內總收益的10%。

截至2009年6月30日止六個月，貴集團向兩名客戶分別銷售人民幣122,862,000元(未經審核)及人民幣93,040,000元(未經審核)，分別超出貴集團期內總收益的10%。

來自該等客戶的信貸集中風險的詳情載於附註36。

### 6. 收益、其他收入及收益

收益，亦即貴集團的營業額，為所售貨物的淨發票值。有關收益、其他收入及收益的分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月期間	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>收益</b>					
銷售貨物 .....	1,129,129	1,498,997	1,391,533	600,579	944,380
<b>其他收入及收益</b>					
租金收益 .....	2,446	1,087	186	174	20
銀行利息收益 .....	887	255	610	189	157
政府補貼 .....	817	7,233	17,145	10,403	3,836
銷售廢料 .....	506	1,193	1,096	411	143
其他 .....	1,242	392	1,524	376	1,304
	<u>5,898</u>	<u>10,160</u>	<u>20,561</u>	<u>11,553</u>	<u>5,460</u>

政府補貼為地方財務局向貴集團授予的電力成本的現金付款和補貼，作為鼓勵貴集團的投資和技術創新。並無與該等補貼有關的未達成條件或或有條件。

### 7. 財務費用

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月期間	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
貸款利息 .....	4,407	5,772	6,549	3,272	8,687
應收票據的貼現利息 .....	998	2,571	3,065	1,353	911
	<u>5,405</u>	<u>8,343</u>	<u>9,614</u>	<u>4,625</u>	<u>9,598</u>

附錄一

會計師報告

8. 稅前利潤

貴集團的稅前利潤乃經扣除／(計入)以下項目：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月期間	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
所售存貨成本.....	979,696	1,295,102	1,102,083	479,207	699,521
僱員福利開支(包括董事 酬金，如附註9所載)：					
薪酬及工資.....	69,325	87,195	108,803	48,168	82,489
以權益結算購股權 開支.....	—	—	—	—	970
退休福利計劃供款...	4,198	3,931	5,658	2,304	4,063
	<u>73,523</u>	<u>91,126</u>	<u>114,461</u>	<u>50,472</u>	<u>87,522</u>
研發成本.....	9,336	6,322	10,853	5,083	8,035
核數師酬金.....	66	135	135	118	141
●.....	—	—	—	—	7,568
物業、廠房及設備折舊 (附註14).....	16,018	22,817	32,044	15,659	20,360
預付土地租賃款攤銷 (附註15).....	551	864	919	447	530
無形資產攤銷*(附註16)..	118	148	324	160	178
遞延政府補貼攤銷.....	(341)	(626)	(857)	(512)	(264)
貿易應收款項減值／ (撥回減值)(附註20)....	1,518	901	688	—	(838)
經營租賃下的最低租賃 付款.....	7,832	6,993	5,839	2,669	2,505
匯兌差額，淨額.....	6,264	7,644	780	966	832
處置物業、廠房及 設備項目的虧損／ (收益).....	<u>55</u>	<u>11</u>	<u>11</u>	<u>(22)</u>	<u>(57)</u>

\* 無形資產的攤銷列入合併全面收益表「行政開支」項目下。

## 9. 董事酬金

於有關期間，董事的酬金根據●規定披露如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月期間	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利 . . . .	278	1,446	1,562	647	926
績效掛鈎花紅 . . . . .	—	—	—	—	—
以權益結算購股權開支 . . . .	—	—	—	—	64
退休福利計劃供款 . . . . .	9	9	8	4	5
	<u>287</u>	<u>1,455</u>	<u>1,570</u>	<u>651</u>	<u>995</u>

### (a) 執行董事

截至2007年12月31日止年度，各董事的酬金如下：

	薪金、津貼 及實物福利	績效掛鈎 花紅	以權益結算 購股權開支	退休福利 計劃供款	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
董事名稱：					
董李先生 . . . . .	184	—	—	7	191
趙歡女士 . . . . .	94	—	—	2	96
Philip Armstrong Noznesky 先生 . . . . .	—	—	—	—	—
	<u>278</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9</u>	<u>287</u>

截至2008年12月31日止年度，各董事的酬金如下：

	薪金、津貼 及實物福利	績效掛鈎 花紅	以權益結算 購股權開支	退休福利 計劃供款	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
董事名稱：					
董李先生 . . . . .	184	—	—	7	191
趙歡女士 . . . . .	99	—	—	2	101
Philip Armstrong Noznesky 先生 . . . . .	1,163	—	—	—	1,163
	<u>1,446</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9</u>	<u>1,455</u>

## 附錄一

## 會計師報告

截至2009年12月31日止年度，各董事的酬金如下：

	薪金、津貼 及實物福利	績效掛鈎 花紅	以權益結算 購股權開支	退休福利 計劃供款	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
董事名稱：					
董李先生.....	318	—	—	7	325
趙歡女士.....	114	—	—	1	115
Philip Armstrong Noznesky 先生.....	1,130	—	—	—	1,130
	<u>1,562</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8</u>	<u>1,570</u>

截至2009年6月30日止六個月期間，各董事的酬金如下：

	薪金、津貼 及實物福利	績效掛鈎 花紅	以權益結算 購股權開支	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
董事名稱：					
董李先生.....	131	—	—	3	134
趙歡女士.....	58	—	—	1	59
Philip Armstrong Noznesky 先生.....	458	—	—	—	458
	<u>647</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4</u>	<u>651</u>

截至2010年6月30日止六個月期間，各董事的酬金如下：

	薪金、津貼 及實物福利	績效掛鈎 花紅	以權益結算 購股權開支	退休福利 計劃供款	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
董事名稱：					
董李先生.....	226	—	—	3	229
趙歡女士.....	61	—	34	2	97
Philip Armstrong Noznesky 先生.....	639	—	30	—	669
	<u>926</u>	<u>—</u>	<u>64</u>	<u>5</u>	<u>995</u>

於有關期間內，根據 貴公司的●，就其於 貴集團的服務，向兩名董事授出購股權。有關其他詳情載於財務資料附註31。該等購股權的公允價值(已於歸屬期間在合併全面收益表內確認)乃於授出日期釐定，而包括於截至2010年6月30日止六個月期間的財務報表的款額，乃包括在上述董事的酬金披露內。



於有關期間，概無任何有關董事放棄或同意放棄任何酬金的安排，貴集團亦無向董事支付任何酬金作為加入貴集團或加入貴集團時的獎勵或離職的補償。

於有關期間，並無向貴公司的非執行董事及獨立非執行董事支付任何酬金。

## 10. 五名最高薪酬人士

於有關期間，貴集團五名最高薪酬人士分析如下：

	僱員人數				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2007年	2008年	2009年	2009年 (未經審核)	2010年
董事 .....	1	1	2	2	2
非董事僱員.....	4	4	3	3	3
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

有關董事酬金的詳情載於上文附註9。

上述非董事最高薪酬人士的酬金詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利 ....	772	970	957	413	666
績效掛鈎花紅 .....	—	—	—	—	—
以權益結算購股權開支....	—	—	—	—	134
退休福利計劃供款 .....	14	8	5	3	6
	<u>786</u>	<u>978</u>	<u>962</u>	<u>416</u>	<u>806</u>

薪酬在以下範圍的非董事最高薪酬人士的人數分析如下：

	僱員人數				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2007年	2008年	2009年	2009年 (未經審核)	2010年
零至人民幣1,000,000元.....	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

於有關期間內，根據貴公司的●，就其於貴集團的服務，向兩名非董事最高薪酬僱員授出購股權。有關其他詳情載於財務資料附註31。該等購股權的公允價值(已於歸屬期間在合併全面收益表內確認)乃於授出日期釐定，而有關款額乃包括於截至2010年6月30日止六個月的上述非董事最高薪僱員的酬金披露內。

於有關期間，概無最高薪酬人士放棄或同意放棄任何酬金，貴集團亦無向非董事最高薪酬人士支付任何酬金作為加入貴集團或加入貴集團時的獎勵或離職的補償。

## 11. 所得稅

貴集團須就貴集團成員公司在所在及經營的司法管轄區按實體基準產生的利潤繳付所得稅。

根據開曼群島的規則及規例，貴公司毋須於該司法管轄區繳納任何所得稅。

於美國註冊成立的附屬公司就美國聯邦所得稅而選擇被視為小企業公司（「小企」），因此由2007年1月1日起至2010年5月31日止毋須繳付所得稅。一般而言，倘若美國國內公司並無100名以上股東、並無非個人的股東、並無非居民的股東，以及並無超過一個類別的存貨，則該公司有資格作出小企的選擇。於上述期間內，該附屬公司為一間美國國內公司，僅有一名單一美國公民股東，因此該附屬公司有資格作出小企的選擇。此外，該附屬公司僅有一個類別存貨。小企是就聯邦稅務而選擇將企業收益、虧損、扣減款項及進賬轉嫁給其股東的公司。為此，該附屬公司毋須於美國繳付企業稅項，但若干固有的收益及被動收益除外。該附屬公司由2010年6月1日起不再合資格作為小企，故自此須於美國繳付企業所得稅。就應課稅收益而言，適用的聯邦企業所得稅率介乎15%至35%。

由於在英屬處女群島註冊成立的附屬公司於英屬處女群島並無擁有營業地點（註冊辦事處除外）或經營任何業務，因此該等附屬公司無須繳納所得稅。

由於在英國及新加坡註冊成立的附屬公司並無應課稅收益，故均毋須繳付所得稅。

香港即期稅項的撥備，是就貴集團的應課稅利潤，按法定稅率17.5%（就2007年／2008年課稅年度而言）及16.5%（就2008年／2009年課稅年度而言）計算。由於繼增並無於香港從事任何業務，且於有關期間內並無於香港產生或賺取任何應課稅利潤，故其並無提取香港利得稅撥備。繼增的業務乃由貴集團的中國附屬公司在中國經營。該等安排可能會面臨中國稅務風險。貴集團已按繼增向每家中國附屬公司採購貨品的總成本，向各中國附屬公司分配繼增的利潤，藉以確認相關潛在中國所得稅撥備。

除貴集團於中國的若干附屬公司獲稅務優惠外，中國即期所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法（於2008年1月1日獲批准及生效）按貴集團的應課稅利潤以25%的法定稅率（2007年：33%）計算。

根據有關製造企業的相關中國所得稅法例及規例，安徽理士電池、肇慶理士及江蘇理士於首個獲利年度起兩年獲豁免繳納企業所得稅（「企業所得稅」），並於其後三年獲減免中國企業所得稅50%（「企業所得稅減免」）。截至2010年6月30日止六個月期間為安徽理士電池和肇慶理士第三年享有企業所得稅減免及為江蘇理士第五年享有企業所得稅減免的年度。

## 附錄一

## 會計師報告

根據新中國企業所得稅法下的過渡性安排，適用於深圳理士的所得稅率將於2008年起計的五年起逐步由18%增至25%的統一稅率。與此同時，另一家中國附屬公司東莞理士於2008年獲中國稅務當局確認為高新科技企業，有效年期由2008年起至2010年止三年，故由2008年1月1日起的企業所得稅率為15%。

於有關期間主要的企業所得稅支出／撥回如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月期間	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
即期稅項—中國.....	1,951	13,187	13,920	6,627	21,195
即期稅項—香港.....	69	13	18	15	446
遞延稅項(附註18).....	261	(335)	585	191	1,342
年內／期內的稅項					
支出總額.....	<u>2,281</u>	<u>12,865</u>	<u>14,523</u>	<u>6,833</u>	<u>22,983</u>

於各有關期間，適用於稅前利潤的所得稅開支乘以 貴公司及其大部分附屬公司註冊所在國家(即中國)的適用法定稅率與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月期間	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
稅前利潤.....	<u>53,911</u>	<u>87,623</u>	<u>159,801</u>	<u>65,059</u>	<u>149,965</u>
按適用稅率計算的					
稅項(2007年為33%、					
2008年、2009年及					
截至2010年6月30日					
止六個月為25%).....	17,791	21,906	39,950	16,265	37,491
若干附屬公司的					
稅務優惠.....	(16,432)	(9,489)	(25,819)	(9,511)	(16,990)
毋須課稅收益.....	(119)	(10)	(478)	(205)	(1,202)
不可扣稅開支.....	1,041	458	380	162	2,513
不可分派盈利的					
預提所得稅.....	—	—	490	122	1,171
按 貴集團實際稅率					
計算的稅項開支.....	<u>2,281</u>	<u>12,865</u>	<u>14,523</u>	<u>6,833</u>	<u>22,983</u>

## 12. 每股盈利

於有關期間，由於重組及按上文附註2所披露的基準編製業績，就本報告的目的而言載入每股盈利的資料被認為不具意義，故並無呈列每股盈利的資料。

### 13. 股息

貴公司自註冊成立以來並無派付或宣派任何股息。

於有關期間 貴公司附屬公司向當時的股東支付或宣派的股息如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止個月期間	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
股息 .....	7,000	34,938	10,142	10,142	147,656

### 14. 物業、廠房及設備

#### 貴集團

	廠房及		工具及				總計
	樓宇	機器	辦公室設備	汽車	設備	在建工程	
	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2007年1月1日 .....	39,460	121,591	3,798	5,223	8,354	1,391	179,817
增添 .....	2,426	9,319	1,415	1,872	124	66,693	81,849
轉撥 .....	3,868	3	—	—	630	(4,501)	—
處置 .....	(41)	(195)	—	(135)	(153)	—	(524)
匯兌調整 .....	(15)	—	(2)	—	—	—	(17)
於2007年12月31日							
及2008年1月1日 .....	45,698	130,718	5,211	6,960	8,955	63,583	261,125
增添 .....	452	31,184	2,601	3,082	4,854	78,943	121,116
轉撥 .....	107,235	1,814	176	—	3,458	(112,683)	—
處置 .....	(4)	(1,410)	(27)	(93)	(964)	—	(2,498)
匯兌調整 .....	(30)	—	(2)	—	—	—	(32)
於2008年12月31日							
及2009年1月1日 .....	153,351	162,306	7,959	9,949	16,303	29,843	379,711
增添 .....	2,868	34,452	1,854	1,934	21,926	37,582	100,616
轉撥 .....	62,503	832	360	—	233	(63,928)	—
處置 .....	—	(2,379)	(235)	(412)	(416)	—	(3,442)
匯兌調整 .....	—	(90)	—	—	—	—	(90)
於2009年12月31日							
及2010年1月1日 .....	218,722	195,121	9,938	11,471	38,046	3,497	476,795
增添 .....	283	19,273	5,848	786	3,161	34,064	63,415
轉撥 .....	1,695	—	—	—	—	(1,695)	—
處置 .....	—	—	(32)	(296)	(79)	—	(407)
於2010年6月30日 .....	220,700	214,394	15,754	11,961	41,128	35,866	539,803

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，並可能作出更改。本網上預覽資料集必須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

	樓宇	廠房及機器	辦公室設備	汽車	工具及設備	在建工程	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
<b>累積折舊及減值：</b>							
於2007年1月1日	(2,558)	(33,772)	(1,147)	(1,293)	(1,509)	—	(40,279)
年內計提	(1,818)	(10,688)	(828)	(1,049)	(1,635)	—	(16,018)
處置	—	42	—	53	33	—	128
匯兌調整	9	—	1	—	—	—	10
於2007年12月31日							
及2008年1月1日	(4,367)	(44,418)	(1,974)	(2,289)	(3,111)	—	(56,159)
年內計提	(5,109)	(13,520)	(1,138)	(1,220)	(1,830)	—	(22,817)
處置	4	304	24	61	325	—	718
匯兌調整	12	—	1	—	—	—	13
於2008年12月31日							
及2009年1月1日	(9,460)	(57,634)	(3,087)	(3,448)	(4,616)	—	(78,245)
年內計提	(7,626)	(16,944)	(1,480)	(1,739)	(4,255)	—	(32,044)
處置	—	391	204	190	296	—	1,081
於2009年12月31日							
及2010年1月1日	(17,086)	(74,187)	(4,363)	(4,997)	(8,575)	—	(109,208)
期內計提	(4,820)	(9,524)	(966)	(1,000)	(4,050)	—	(20,360)
處置	—	—	25	272	75	—	372
於2010年6月30日	(21,906)	(83,711)	(5,304)	(5,725)	(12,550)	—	(129,196)
<b>賬面淨值：</b>							
於2007年12月31日	41,331	86,300	3,237	4,671	5,844	63,583	204,966
於2008年12月31日	143,891	104,672	4,872	6,501	11,687	29,843	301,466
於2009年12月31日	201,636	120,934	5,575	6,474	29,471	3,497	367,587
於2010年6月30日	198,794	130,683	10,450	6,236	28,578	35,866	410,607

已抵押作為 貴集團獲授計息銀行貸款的擔保的物業、廠房及設備的賬面淨值載列如下(附註25)：

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
樓宇	18,675	17,707	86,322	144,000
廠房及機器	81,569	96,895	93,927	109,431
總計	100,244	114,602	180,249	253,431

於本報告日期，貴集團於2010年6月30日賬面值人民幣8,334,000元的若干物業並未取得有關中國政府部門授予房地產權證。管理層正辦理領取該等證書。直至取得該等證書之前，貴集團無權轉讓或抵押此等樓宇。

15. 預付土地租賃款

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按成本：				
於年／期初 .....	21,321	41,434	43,388	46,987
增添 .....	20,113	1,954	3,599	14,980
於年／期末 .....	41,434	43,388	46,987	61,967
累積攤銷：				
於年／期初 .....	1,267	1,818	2,682	3,601
年內／期內攤銷 .....	551	864	919	530
於年／期末 .....	1,818	2,682	3,601	4,131
賬面淨值：				
於年／期末 .....	39,616	40,706	43,386	57,836
減：列入預付款項、訂金 及其他應收款項 的即期部分 .....	(828)	(867)	(946)	(1,278)
	38,788	39,839	42,440	56,558
已抵押賬面淨值 (附註25及26) .....	12,112	11,845	27,944	42,408

租賃土地是一項長期租約，並且此租賃土地位於中國。

## 16. 無形資產

### 貴集團

	電腦軟件 人民幣千元
<b>成本：</b>	
於2007年1月1日 .....	415
增添 .....	362
處置 .....	(371)
於2007年12月31日及2008年1月1日 .....	406
增添 .....	2,522
於2008年12月31日及2009年1月1日 .....	2,928
增添 .....	363
於2009年12月31日及2010年1月1日 .....	3,291
增添 .....	952
於2010年6月30日 .....	4,243
<b>累積攤銷：</b>	
於2007年1月1日 .....	61
年內支出 .....	118
處置 .....	(79)
於2007年12月31日及2008年1月1日 .....	100
年內支出 .....	148
於2008年12月31日及2009年1月1日 .....	248
年內支出 .....	324
於2009年12月31日及2010年1月1日 .....	572
年內支出 .....	178
於2010年6月30日 .....	750
<b>賬面淨值：</b>	
於2007年12月31日 .....	306
於2008年12月31日 .....	2,680
於2009年12月31日 .....	2,719
於2010年6月30日 .....	3,493

## 17. 於附屬公司的權益

### 貴公司

	於2010年 6月30日 人民幣千元
非上市股份，按成本 .....	338,800

列入 貴集團流動負債的應付附屬公司款項人民幣10,091,000元，乃無抵押、免息及須按要求償還之負債。

## 18. 遞延稅項

下表為於有關期間已確認的遞延稅項資產／(負債)及彼等的變動：

### 遞延稅項資產

#### 貴集團

	貿易 應收款項 減值撥備	物業、廠房 及設備 減值撥備	陳舊存貨 撥備	營運前開支 的遞延稅項	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
於2007年1月1日 .....	34	1,676	94	48	1,852
年內撥入損益表的 遞延稅項(附註11) .....	79	—	—	—	79
於2007年12月31日及 2008年1月1日的 遞延稅項資產總值 .....	113	1,676	94	48	1,931
年內在損益表內計入/ (扣除)的遞延稅項 (附註11) .....	140	(189)	(94)	(34)	(177)
於2008年 12月31日及2009年 1月1日的遞延 稅項資產總值 .....	253	1,487	—	14	1,754
年內在損益表內計入/ (扣除)的遞延稅項 (附註11) .....	77	(189)	—	(14)	(126)
於2009年12月31日 及2010年1月1日的 遞延稅項資產總值 .....	330	1,298	—	—	1,628
期內在損益表內 扣除的遞延稅項 (附註11) .....	(124)	(94)	—	—	(218)
於2010年6月30日的 遞延稅項資產總值 .....	206	1,204	—	—	1,410



遞延稅項負債

貴集團

	撥回應付 福利	中國附屬公司 未分派利潤	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2007年1月1日	467	—	467
年內在損益表扣除的遞延稅項(附註11)	340	—	340
於2007年12月31日及2008年1月1日的 遞延稅項負債總值	807	—	807
年內在損益表計入的遞延稅項 (附註11)	(512)	—	(512)
於2008年12月31日及2009年1月1日的 遞延稅項負債總值	295	—	295
年內在損益表內扣除/(計入)的遞延 稅項(附註11)	(31)	490	459
於2009年12月31日及2010年1月1日的 遞延稅項負債總值	264	490	754
期內在損益表內扣除/(計入)的遞延稅項 (附註11)	(47)	1,171	1,124
於2010年6月30日的遞延稅項負債總值	217	1,661	1,878

根據新中國企業所得稅法，於中國成立的外資企業向外國投資者宣派股息須徵繳10%的預提所得稅。此規定由2008年1月1日起生效，並適用於2007年12月31日後的盈利。如中國與有關外國投資者的司法管轄區有稅務條約安排，該預提所得稅率可獲減低。就貴集團而言，適用稅率為5%。因此，貴集團須就該等在中國成立的附屬公司由2008年1月1日起賺取的盈利所派付的股息繳納預提所得稅。

19. 存貨

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原料	29,475	14,339	34,897	71,335
在產品	51,784	33,103	80,321	124,796
製成品	74,300	51,127	65,441	115,314
	155,559	98,569	180,659	311,445
減：陳舊存貨的撥備	(755)	—	—	—
	154,804	98,569	180,659	311,445

20. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項 .....	194,008	244,973	365,570	460,792
應收票據.....	661	—	949	1,434
減：減值撥備.....	(6,634)	(6,092)	(6,780)	(5,196)
	188,035	238,881	359,739	457,030
減：非流動部分.....	(3,623)	(9,373)	(19,346)	(14,035)
流動部分.....	184,412	229,508	340,393	442,995

貴集團向客戶授予不同信貸期。個別客戶的信貸期按逐項交易基準授出。若干客戶於交付前或交付時須支付部分款項。貴集團會嚴格控制其未清償的應收款項，並密切監控以將信貸風險降至最低。高層管理人員會定期審閱逾期結餘。

應收貿易款項均為無抵押且不計息。應收貿易款項及應收票據的賬面值與其公允價值相若。

於2010年6月30日，貴集團向銀行貼現若干有追溯權的貿易應收款項及應收票據應為數人民幣2,568,000元(2009年12月31日：人民幣969,000元；2008年12月31日：人民幣815,000元；2007年12月31日：人民幣2,434,000元)，以換取現金。轉讓貿易應收款項及應收票據的所得款項人民幣2,568,000元(2009年12月31日：人民幣969,000元；2008年12月31日：人民幣815,000元；2007年12月31日：人民幣2,434,000元)乃列作有抵押銀行墊款，直至該等票據獲贖回或貴集團彌補銀行產生的任何虧損為止(附註25)。

於2007年、2008年及2009年12月31日以及2010年6月30日，貿易應收款項及應收票據按發票日期(扣除撥備)的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未償還結餘的賬齡：				
90日內 .....	157,371	189,905	268,565	314,820
91-180日.....	18,466	38,629	42,245	78,074
181-365日.....	9,337	7,023	41,019	50,011
1至2年.....	2,858	2,463	6,830	12,900
超過2年.....	3	861	1,080	1,225
	188,035	238,881	359,739	457,030

附錄一

會計師報告

貿易應收款項減值撥備於各有關期間的變動載列如下：

	於12月31日			於
	2007年	2008年	2009年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2010年
於年／期初	5,166	6,634	6,092	6,780
確認減值虧損	1,518	901	688	145
作為未能收回款項撇銷的金額	(14)	(1,443)	—	(746)
撥回減值虧損	—	—	—	(983)
匯兌差額	(36)	—	—	—
於年／期末	<u>6,634</u>	<u>6,092</u>	<u>6,780</u>	<u>5,196</u>

上述貿易應收款項的減值撥備與陷於財務困境的個別客戶有關，故該等應收款項預期不可收回，並已作出全額撥備。貴集團並無就該等餘額持有任何抵押品或採取其他信貸提升措施。

已抵押作為貴集團獲授計息銀行貸款抵押品的訂金及貿易應收款項及應收票據的賬面值如下(附註25)：

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	<u>2,434</u>	<u>815</u>	<u>969</u>	<u>2,568</u>

不被認為會出現減值的貿易應收款項及應收票據的分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
並無逾期亦無減值	188,032	238,020	358,659	455,805
逾期超過1年但未減值	<u>3</u>	<u>861</u>	<u>1,080</u>	<u>1,225</u>
	<u>188,035</u>	<u>238,881</u>	<u>359,739</u>	<u>457,030</u>

未逾期亦未減值的應收款項涉及無近期違約記錄的多名客戶。

已逾期但未減值的應收款項乃與多名與貴集團有良好交易記錄的獨立客戶有關。由於信貸質素並無重大變動及結餘仍然可以完全收回，根據過往經驗，董事相信並無必要就該等結餘作出減值撥備。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

## 21. 預付款項、訂金及其他應收款項

### 貴集團

	於12月31日			於
	2007年	2008年	2009年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2010年
預付款項.....	1,565	1,701	3,602	5,378
訂金及其他應收款項.....	6,199	11,094	24,924	35,501
	<u>7,764</u>	<u>12,795</u>	<u>28,526</u>	<u>40,879</u>

其他應收款項的賬面值與彼等的公允價值相若。

上述資產概無逾期或減值。列於上述結餘內金融資產與最近無拖欠記錄的應收款項有關。

## 22. 現金及銀行結餘以及已抵押存款

### 貴集團

	於12月31日			於
	2007年	2008年	2009年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2010年
現金及銀行結餘.....	22,452	35,718	43,189	78,970
已抵押存款.....	8,666	15,119	18,754	53,890
	<u>31,118</u>	<u>50,837</u>	<u>61,943</u>	<u>132,860</u>
以人民幣計值.....	26,538	39,561	57,024	111,251
以美元計值.....	4,369	11,044	4,419	21,190
以港元計值.....	211	207	492	415
以歐元計值.....	—	25	8	4
	<u>31,118</u>	<u>50,837</u>	<u>61,943</u>	<u>132,860</u>

存於銀行的現金按每日銀行存款利率的浮動息率賺取利息。銀行結餘存入近期無拖欠記錄的有信譽的銀行。現金及銀行結餘以及已抵押存款的賬面值與彼等的公允價值相若。人民幣不得自由兌換作外幣，然而，根據中國外匯管制條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲批准透過授權銀行將人民幣兌換作外幣以進行外匯業務。

## 23. 應付董事的款項

### 貴集團

	於12月31日			於
	2007年	2008年	2009年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2010年
應付 貴公司董事的款項.....	15,199	59,817	58,476	70,156

應付董事的款項為不計息、無抵押及須於要求時償還。

24. 與關連公司的結餘

	於12月31日			於
	2007年	2008年	2009年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2010年
				人民幣千元
應收關連人士的款項				
Access Bright Group Limited . . . . . (iii)	328	1,703	308	14
D&P International Research and Development Corp. . . . . (i)	—	2,204	18,147	17,957
Marshell International Inc. . . . . (i)	—	—	13,552	—
上海東裕電動車有限公司 . . . . . (ii)	—	139	—	—
上海理士電源科技發展有限公司 . . . . . (ii)	—	8,500	2,238	4,108
深圳瑪西爾電動車有限公司 . . . . . (ii)	1,544	4,767	—	—
深圳市瑪西爾能源技術有限公司 . . . . . (ii)	18,310	—	—	—
深圳市邁科盛電源技術有限公司 . . . . . (ii)	194	—	—	—
Uplus Batteries Private Limited. . . . . (ii)	587	2,270	—	—
	<u>20,963</u>	<u>19,583</u>	<u>34,245</u>	<u>22,079</u>

	於12月31日			於
	2007年	2008年	2009年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2010年
				人民幣千元

應付關連人士的款項

D&P International Research and Development Corp . . . . . (i)	1,104	—	—	—
東莞理士電源製品有限公司 . . . . . (ii)	15,544	24,137	18,640	12,984
Leoch Holding Co., Ltd. . . . . (iv)	—	1,235	1,233	1,222
Leoch International (H.K.) Ltd. . . . . (ii)	2,718	8,925	6,151	16,831
Leoch Asia Pacific Pte Ltd. . . . . (i)	—	—	—	4,767
Marshell International Inc. . . . . (i)	466	2,299	—	1,523
上海理士電源科技發展有限公司 . . . . . (ii)	1,630	—	—	—
上海東裕電動車有限公司 . . . . . (ii)	19,801	—	13,439	9,237
深圳瑪西爾電動車有限公司 . . . . . (ii)	1,384	—	10,837	9,897
深圳市瑪西爾能源技術有限公司 . . . . . (ii)	—	4,608	3,000	3,555
深圳市邁科盛電源技術有限公司 . . . . . (ii)	—	4,113	391	5,111
Uplus Batteries Private Limited. . . . . (i)	—	—	692	—
	<u>42,647</u>	<u>45,317</u>	<u>54,383</u>	<u>65,127</u>

於有關期間應收關連人士的未償還款項的最高結餘如下：

	於12月31日			於
	2007年	2008年	2009年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Access Bright Group Limited . . . . .	328	1,703	308	14
D&P International Research and Development Corp . . . . .	—	2,204	18,147	17,957
Marshell International Inc. . . . .	—	—	13,552	4,620
Shanghai Donmin Vehicle Co., Ltd. . . . .	—	465	—	2,019
上海理士電源科技發展有限公司 . . . . .	—	8,500	2,238	4,108
深圳瑪西爾電動車有限公司 . . . . .	7,671	4,767	—	—
深圳市瑪西爾能源技術有限公司 . . . . .	24,274	—	—	—
深圳市邁科盛電源技術有限公司 . . . . .	900	—	—	—
Uplus Batteries Private Limited. . . . .	587	2,270	—	—
	<u>33,760</u>	<u>19,909</u>	<u>34,245</u>	<u>28,718</u>

附註：

- (i) 該等結餘為非貿易性質。該結餘為無抵押、不計息及無固定還款期。有關的公司由 貴公司董事兼控股股東董李先生控制。
- (ii) 該等結餘為貿易性質。該結餘為無抵押、不計息及無固定還款期。有關的公司由 貴公司董事兼控股股東董李先生控制。
- (iii) 該結餘為給予關連人士的墊款，為其營運提供資金。該結餘為無抵押、不計息及無固定還款期。有關的公司由 貴公司董事兼控股股東董李先生控制。
- (iv) 該結餘為來自關連人士的墊款，為 貴集團的營運提供資金。該結餘為無抵押、不計息及無固定還款期。有關的公司由 貴公司董事兼控股股東董李先生控制。

與關連人士的交易性質披露於附註35。

[董事確認，與關連人士之間的非交易結餘的將於2010年11月16日前獲清償。]

應收／應付關連人士的款項的賬面值與彼等的公允價值相若。

25. 計息銀行貸款

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款，有抵押.....	62,721	62,735	172,362	292,749
有抵押銀行墊款，有抵押.....	2,434	815	969	2,568
總計.....	<u>65,155</u>	<u>63,550</u>	<u>173,331</u>	<u>295,317</u>
以人民幣計值.....	61,000	57,000	166,900	288,568
以美元計值.....	4,155	6,550	6,431	6,749
	<u>65,155</u>	<u>63,550</u>	<u>173,331</u>	<u>295,317</u>
銀行貸款的年利率.....	6.12%至 7.52%	4.75%至 7.47%	2.28%至 5.31%	2.28%至 5.84%

上述銀行貸款全部須於一年內償還。貴集團的銀行貸款的賬面值與其公允價值相若。

附註：

(a) 貴集團的銀行貸款以下述項目作抵押或擔保。

(i) 抵押 貴集團的資產：

	於12月31日			於 6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付土地租賃款.....	12,112	11,845	27,944	42,408
樓宇.....	18,675	17,707	86,322	144,000
廠房及機器.....	81,569	96,895	93,927	109,431
貿易應收款項及應收票據.....	2,434	815	969	2,568
已抵押存款.....	1,713	—	1,000	—
	<u>116,503</u>	<u>127,262</u>	<u>210,162</u>	<u>298,407</u>

(ii) 由一名董事及一家關連公司簽訂的擔保涵蓋：

	於12月31日			於 6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董李先生的個人擔保*.....	—	—	5,463	55,462
董李先生及彭輝女士的共同擔保*.....	—	13,669	—	—
一家關連公司東莞理工電源製品有限 公司的擔保.....	30,000	—	30,000	30,000
	<u>30,000</u>	<u>13,669</u>	<u>35,463</u>	<u>85,462</u>

\* 董李先生為 貴公司的董事兼控股股東，彭輝女士為董李先生的妻子。

[於2010年6月30日後，上述擔保由償還貸款或由 貴集團的資產提供抵押及 貴集團提供的公司擔保所取代。]

(b) 於2008年12月31日，貴集團有銀行貸款人民幣5,468,000元，未能符合涉及訂立貸款契諾的附屬公司的流動比率及淨資產額的約定。就於2008年12月31日未償還的銀行貸款而言，有關債務契諾在2008年結束後獲解除。

## 26. 貿易應付款項及應付票據

### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項 .....	69,973	73,149	74,211	135,527
應付票據.....	30,278	68,414	88,895	156,951
	<u>100,251</u>	<u>141,563</u>	<u>163,106</u>	<u>292,478</u>

於2007年、2008年及2009年12月31日以及2010年6月30日，貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2007年	2008年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90日內.....	60,103	52,068	65,671	229,392
91至180日.....	31,212	81,061	83,888	52,942
181至365日.....	1,660	1,772	3,243	1,589
1至2年.....	3,881	879	4,104	2,570
2至3年.....	2,207	3,315	750	423
超過3年.....	1,188	2,468	5,450	5,562
	<u>100,251</u>	<u>141,563</u>	<u>163,106</u>	<u>292,478</u>

貿易應付款項為不計息及一般須於90日內結算。貿易應付款項的賬面值與其公允價值相若。

於2010年6月30日，應付票據由下列各項作抵押：

- (i) 貴集團為數人民幣51,099,000元(2009年12月31日：人民幣15,779,000元；2008年12月31日：人民幣13,984,000元；2007年12月31日：人民幣6,494,000元)的若干銀行結餘的質押；
- (ii) 於2009年12月31日的預付土地租賃款人民幣10,584,000元(2010年6月30日：無；2008年12月31日：無；2007年12月31日：無)；
- (iii) 貴公司的董事兼控股股東董李先生提供的個人擔保達人民幣65,000,000元(2009年12月31日：人民幣65,000,000元；2008年12月31日：人民幣60,000,000元；2007年12月31日：無)，乃由 貴集團提供的公司擔保所取代；
- (iv) 關連公司深圳市瑪西爾能源技術有限公司為數人民幣9,093,000元(2009年12月31日：人民幣9,350,000元；2008年12月31日：人民幣9,866,000元；2007年12月31日：人民幣10,383,000元)的辦公室物業的質押，乃由 貴集團提供的公司擔保所取代。



## 27. 其他應付款項及應計費用

### 貴集團

	於12月31日			於
	2007年	2008年	2009年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備項目的				
應付款項.....	15,573	19,798	20,332	15,580
預付土地租賃款的應付款項.....	—	1,801	1,801	—
應付股息的預提所得稅.....	—	—	—	7,635
客戶預付款.....	19,255	14,591	19,406	21,994
應計開支.....	19,110	14,771	18,251	22,134
應計工資.....	5,821	9,015	9,621	13,689
應付增值稅.....	6,498	8,624	4,963	6,652
遞延政府補貼.....	28,424	27,798	30,436	30,172
社會保險及退休福利撥備.....	14,176	17,523	20,807	23,021
其他應付款項.....	3,988	4,429	4,933	5,321
	<u>112,845</u>	<u>118,350</u>	<u>130,550</u>	<u>146,198</u>

就購買物業、廠房及設備項目應付的款項、採購預付土地租賃款應付款項、應計開支、應計工資及其他應付款項的賬面值與其公允價值相若。

## 28. 應付股息

應付股息指江蘇理士向D&P International Research and Development Corp.已宣告尚未發放的股息。

該等應付股息於2010年6月30日後償付。

## 29. 普通股本

### 貴公司

	於2010年 6月30日
	港幣千元
法定：	
3,800,000股每股面值0.1港元的普通股.....	<u>380</u>
已發行及繳足：	
1股每股面值0.1港元的普通股.....	<u>—</u>

貴公司於2010年4月27日在開曼群島註冊成立，初步法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.1港元的股份。於註冊成立日期，一股面值0.1港元的普通股以入賬列作繳足的方式配發及發行予其股東。

於有關期間後，在2010年10月14日，根據 貴公司股東於2010年10月14日的書面決議案，增設9,996,200,000股額外股份，將法定股本進一步由380,000港元，分為3,800,000股股份增加至1,000,000,000港元，分為10,000,000,000股股份。

### 30. 儲備

#### (a) 貴集團

##### 合併儲備

貴集團之合併儲備指 貴公司董事兼控股股東董李先生於重組前向由其直接持有的附屬公司注資。於有關期間的增加為 貴公司附屬公司權益持有人向有關公司繳足股本的額外注資，以及 貴公司附屬公司權益持有人收購有關公司的非控制性權益(已於收購生效日期合併)。於有關期間的調減指附屬公司向當時的權益持有人分派繳足股本，以換取於各有關公司的股權。

##### 法定公積金

根據中國公司法以及在中國註冊的公司各自的組織章程細則，各中國公司須將其按中華人民共和國會計規則和規例(「中國公認會計原則」)釐定的稅後利潤不少於10%撥入法定公積金，直至該儲備結餘達到註冊資本的50%為止。在中國公司法訂明的若干限制規限下，部分法定公積金可資本化為已發行股本，惟於資本化後的剩餘結餘須不低於註冊資本的25%。

##### 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備包括所有因換算中國以外公司財務報表而產生的匯兌差額。該儲備按載於附註3.2的會計政策處理。

##### 購股權儲備

有關●及按●發行的購股權詳情，載於財務資料附註31。

#### (b) 貴公司

	股東供款	購股權儲備	累計虧損	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2010年1月1日的結餘 .....	—	—	—	—
期內的全面收益總額 .....	—	—	(7,568)	(7,568)
股東出資 .....	337,830	—	—	337,830
發行● .....	—	970	—	970
	<u>337,830</u>	<u>970</u>	<u>(7,568)</u>	<u>331,232</u>

### 31. 購股權計劃

#### ● 購股權計劃

貴公司運作 ● 購股權計劃（「● 購股權計劃」），旨在向對 貴集團的成功營運作出貢獻的合資格人士提供獎勵和獎賞。● 購股權計劃的合資格人士包括 貴公司的董事及 貴集團的其他僱員。● 購股權計劃於2010年6月1日生效，除非另行註銷或修訂外，否則將由該日起一直生效10年。

● 購股權計劃的主要條款經 貴公司唯一股東於2010年5月25日通過的書面決議案批准，現載述如下：

#### (a) 承授人

● 購股權計劃乃提供予 貴集團任何成員公司的董事及僱員（不論全職或兼職）。

#### (b) 將予配發的股份數目上限

涉及根據 ● 購股權計劃可能授出購股權的股份數目上限將為60,000,000股股份，相當於 貴公司於緊隨 ● 完成後（並無計及 ●）的已發行股本總額約4.5%。

#### (c) 認購價

● 購股權計劃項下每股股份的認購價乃由董事會按其酌情權釐定，並載於有關要約函件內，但其不得少於股份的面值。

#### (d) 計劃的限期

於最後實際可行日期後，不會再根據 ● 購股權計劃發售或授出任何其他購股權，但 ● 購股權計劃的條文在其他方面依然具十足效力和作用，以致在此之前授出的任何購股權仍可行使或根據 ● 購股權計劃的條文可能規定而另行行使，而於最後實際可行日期或之前授出的購股權，均可根據彼等的發行條款繼續予以行使。

(e) 行使期及歸屬期

根據購股權計劃授出的購股權僅可按以下方式予以行使：

行使期	可予行使購股權的最高百分比	歸屬期
於購股權要約日期 （「要約日期」）的 第二週年後 10年內任何時間 .....	已授出購股權總數的25%	直至緊接要約日期的 第二週年前當日為止
於要約日期的 第三週年後 9年內任何時間 .....	已授出購股權總數的25%	直至緊接要約日期的 第三週年前當日為止
於要約日期的 第四週年後 8年內任何時間 .....	已授出購股權總數的25%	直至緊接要約日期的 第四週年前當日為止
於要約日期的 第五週年後 7年內任何時間 .....	已授出購股權總數的25%	直至緊接要約日期的 第五週年前當日為止

(f) 行使購股權

根據●購股權計劃授出的購股權的行使條件為：

- (i) ●；
- (ii) ●；
- (iii) 有關授出購股權的要約函件內可能註明的任何條件。

購股權並無賦予持有人任何權利，以享有股息或於股東大會上投票。

## 附錄一

## 會計師報告

於2010年6月1日，向貴公司的兩名董事及貴集團的144名僱員發行購股權計劃項下合共37,680,000份購股權。於有關期間結束時尚未行使購股權的行使價及行使期載述如下：

購股權數目	每股行使價*	行使期
4,030,000	0.2港元	2012年6月1日至2022年6月1日
4,830,000	0.4港元	2012年6月1日至2022年6月1日
820,000	0.6港元	2012年6月1日至2022年6月1日
2,650,000	0.8港元	2012年6月1日至2022年6月1日
5,320,000	1.0港元	2012年6月1日至2022年6月1日
2,780,000	1.2港元	2012年6月1日至2022年6月1日
3,940,000	1.4港元	2012年6月1日至2022年6月1日
3,030,000	1.6港元	2012年6月1日至2022年6月1日
4,880,000	1.8港元	2012年6月1日至2022年6月1日
5,400,000	2.0港元	2012年6月1日至2022年6月1日
<u>37,680,000</u>		

\* 購股權的行使價乃較貴公司於授出日期的每股普通股公允價值1.667港元出現折讓。

已授出購股權的公允價值估計為人民幣36,655,000元，當中貴公司於截至2010年6月30日止六個月期間內確認購股權開支人民幣970,000元。

於有關期間內授出的購股權的公允價值，於授出日期獲獨立專業合資格估值師仲量聯行西門有限公司採用二項式點陣模型，並考慮授出購股權所依據的條款及條件而進行估計。下表載列採用該模型時輸入的資料：

行使價(每股港元)	0.2–2.0
預期股息率(%)	—
預期波副(%)	62.47
無風險利率(%)	3.64
預期購股權的年期(年)	10
於授出日期的加權平均股價(每股港元)	1.667

購股權的預期年期不一定是可能發生的行使模式的指標。預期波副未必一定反映實際結果。

已授出購股權的其他特徵並無被納入公允價值的計量內。

於有關期間結束時，貴公司擁有未行使購股權，可認購購股權計劃項下37,680,000股股份，相當於貴公司於當日的已發行股本約3.8%。根據貴公司的現有股本架構，全面行使未行使購股權會導致發行貴公司額外37,680,000股股份，以及額外股本3,768,000港元(相等於人民幣3,304,000元)及股份溢價40,186,000港元(相等於人民幣35,232,000元)(扣除相關發行開支前)。

## 32. 合併現金流量表附註

### 主要非現金交易

#### (a) 添置物業、廠房及設備

截至2010年6月30日止六個月，貴公司的控股股東出資人民幣12,959,000元的廠房及機器作為於貴集團的注資。

於截至2010年6月30日止六個月期間，貴集團購買若干價值人民幣11,371,000元的設備，並透過一名董事(董李先生)的往來賬戶償付。

#### (b) 增加預付土地租賃款

於截至2007年12月31日止年度內，貴集團以豁免土地租賃付款的形式獲授政府補貼人民幣17,206,000元。

#### (c) 收購附屬公司

於截至2008年12月31日止年度內，貴集團向控股股東董李先生及一名非控股股東收購深圳理士的100%股本權益，總代價為人民幣20,000,000元，其中人民幣600,000元乃以現金償付予該名非控股股東，而人民幣19,400,000元則透過一名董事(董李先生)的往來賬戶償付。

於截至2009年12月31日止年度內，貴集團向控股股東董李先生及一名非控股股東收購理士電源的100%股本權益，總代價為人民幣10,567,000元，其乃透過一名董事(董李先生)的往來賬戶償付。

於截至2010年6月30日止六個月期間，貴集團根據重組向控股股東董李先生收購若干附屬公司，總代價為人民幣2,571,000元，其乃透過一名董事(董李先生)的往來賬戶償付。

## 33. 經營租賃安排

### (a) 作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租若干員工宿舍、辦公室物業及土地，經磋商的租賃期間介乎5年至50年。租約一般訂明租戶須支付保證金及根據當時市況定期對租金作出調整。

於各有關期間結束時，貴集團根據不可註銷經營租賃於下列到期間的未來最低租賃應收款項總額如下：

	於12月31日			於
	2007年	2008年	2009年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2010年
				人民幣千元
1年內.....	1,407	273	60	64
第2年至第5年，包括首尾兩年.....	316	169	214	202
於5年後.....	689	672	755	734
	<u>2,412</u>	<u>1,114</u>	<u>1,029</u>	<u>1,000</u>

(b) 作為承租人

貴集團根據經營租賃安排租用若干辦公室物業。辦公室物業的經磋商租賃期間介乎1至20年。

於各有關期間結束時，貴集團根據不可註銷經營租賃於下列到期間的未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日			於
	2007年	2008年	2009年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2010年
				人民幣千元
1年內.....	6,502	4,047	3,531	4,939
第2年至第5年，包括首尾兩年.....	10,943	10,685	10,107	13,739
於5年後.....	36,645	30,961	28,473	26,738
	<u>54,090</u>	<u>45,693</u>	<u>42,111</u>	<u>45,416</u>

於2010年6月30日後，貴集團與出租人簽訂兩份獨立補充協議，以縮減兩份經營租賃的租期。因此，上述第2年至第5年的最低租賃付款減少人民幣6,292,000元(2009年12月31日：人民幣4,917,000元，2008年12月31日：人民幣2,416,000元，2007年12月31日：零)及上述於5年後的最低租賃付款減少人民幣26,724,000元(2009年12月31日：人民幣28,473,000元，2008年12月31日：人民幣30,961,000元，2007年12月31日：人民幣36,645,000元)。

34. 承擔

除上文詳述的經營租賃承擔外，於各有關期間結束時，貴集團有以下資本承擔：

	於12月31日			於
	2007年	2008年	2009年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備：				
土地及樓宇.....	65,346	18,683	937	1,265
廠房及機器.....	12,145	13,365	15,098	50,970
	<u>77,491</u>	<u>32,048</u>	<u>16,035</u>	<u>52,235</u>

附錄一

會計師報告

35. 關連人士交易

(a) 除於財務資料其他地方詳述的交易及結餘外，貴集團與關連人士有以下的重大交易：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2009年 人民幣千元 (未經審核)	2010年 人民幣千元
<b>交易性質</b>					
<b>向關連公司購買原料(附註i)</b>					
東莞理士電源製品有限公司.....	139,265	137,996	107,421	44,992	53,492
上海東裕電動車有限公司.....	2,440	8,399	6,198	3,611	2,537
深圳瑪西爾電動車有限公司.....	55,052	35,189	27,896	9,520	23,176
深圳市瑪西爾能源技術有限公司.....	—	2,031	22,206	4,254	3,917
深圳市邁科盛電源技術有限公司.....	—	3,595	3,364	1,564	1,907
	<u>196,757</u>	<u>187,210</u>	<u>167,085</u>	<u>63,941</u>	<u>85,029</u>
<b>向關連公司銷售產品(附註i)</b>					
東莞理士電源製品有限公司.....	2,449	1,828	17,367	122	10,973
Leoch International (H.K.) Ltd.....	9,836	13,948	28,447	10,185	28,385
上海東裕電動車有限公司.....	2,540	3,388	5,507	410	1,972
上海理士電源科技發展有限公司.....	3,425	18,311	10,265	4,694	9,349
深圳瑪西爾電動車有限公司.....	6,778	6,585	8,627	2,009	4,155
深圳市瑪西爾能源技術有限公司.....	127,831	26,772	302	302	346
深圳市邁科盛電源技術有限公司.....	29	4,008	941	625	6,522
Uplus Batteries Private Limited.....	14,260	12,337	202	—	—
	<u>167,148</u>	<u>87,177</u>	<u>71,658</u>	<u>18,347</u>	<u>61,702</u>
<b>向關連公司及董事租賃辦公室物業</b>					
深圳市瑪西爾能源技術有限公司(附註ii)...	665	665	674	332	345
Eastern International LLC(附註viii).....	3,187	2,736	2,458	1,230	1,221
董李先生(附註iii).....	—	—	—	—	83
	<u>3,852</u>	<u>3,401</u>	<u>3,132</u>	<u>1,562</u>	<u>1,649</u>
<b>租賃辦公室物業予關連公司</b>					
Marshall International Inc(附註iv).....	1,737	367	—	—	—
<b>向關連公司租賃廠房(附註v)</b>					
東莞理士電源製品有限公司.....	168	168	168	84	84
<b>租賃土地予關連公司(附註vi)</b>					
東莞理士電源製品有限公司.....	—	—	—	—	—
<b>關連公司代表貴集團收取現金(附註vii)</b>					
深圳市瑪西爾能源技術有限公司.....	909	1,154	40	—	—
深圳瑪西爾電動車有限公司.....	70	—	12	—	—
D&P International Research and Development Corp.....	62,544	46,278	36,369	14,840	17,572
Marshall International Inc.....	235,760	266,393	195,807	91,084	195,205
	<u>299,283</u>	<u>313,825</u>	<u>232,228</u>	<u>105,924</u>	<u>212,777</u>
<b>貴集團代表關連公司收取現金</b>					
深圳市瑪西爾能源技術有限公司.....	3,970	906	—	—	—



附註：

- (i) 向關連公司銷售產品及購買原料按訂約方互相協定的價格進行。
- (ii) 由2007年1月1日至2012年8月31日止期間，就向深圳市瑪西爾能源技術有限公司租賃 貴集團的辦公室物業而支付的租金開支，乃按月租人民幣55,394元計算。
- (iii) 就向董李先生租賃 貴集團的辦公室物業而支付的租金開支，由2010年1月1日至2015年12月31日止期間的年租為人民幣72,000元，以及由2010年3月10日至2013年3月10日止期間的年租為39,000新加坡元。
- (iv) 就分租辦公室物業予Marshall International Inc收取的租金收益於2007年首三個月為月租23,300美元，於2007年4月1日至2008年3月31日為17,666美元。原租約年期直至2008年5月31日止，並已於2008年3月提早終止。
- (v) 該等租金開支乃就按年租金人民幣168,000元向東莞理士電源製品有限公司租賃廠房而支付。於2010年6月30日， 貴集團與東莞理士電源製品有限公司訂立協議，以於協議條件獲達成時的未來日期購買此製造廠房。代價將根據未來轉讓日期的第三方估值報告予以釐定。 貴集團獲東莞理士電源製品有限公司授出許可，由協議日期至未來實際轉讓日期期間按零代價使用該製造廠房。
- (vi) 於有關期間，位於東莞的土地已免費租賃予東莞理士電源製品有限公司。
- (vii) 關連公司代表 貴集團收取現金指客戶償還的貿易應收款項。董事確認關連人士將不會代表 貴集團收取現金。
- (viii) 該等租金開支乃就於2007年1月1日至2008年7月31日止期間，按月租金35,000美元，於2008年8月1日至2012年12月31日止期間，按月租金30,000美元向Eastern International LLC租賃 貴集團的辦公室物業而支付。

於2010年6月30日後， 貴公司董事兼控股股東董李先生提供若干稅務及員工福利相關的彌償保證。

董事認為，上文所列的所有關連人士交易是在 貴集團的一般業務範圍內訂立。

(b) 與關連人士的未償還結餘：

於各有關期間結束時 貴集團與其關連人士的結餘，連同於指定年度／期間應收關連人士的最高未償還結餘詳情於財務資料附註24披露。

(c) 貴集團主要管理人員的酬金：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月期間	
	2007年	2008年	2009年	2009年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
基本薪金及其他福利.....	1,050	2,613	3,039	1,286	1,945
以權益結算購股權開支.....	—	—	—	—	266
退休福利計劃供款.....	23	23	20	10	15
	<u>1,073</u>	<u>2,636</u>	<u>3,059</u>	<u>1,296</u>	<u>2,226</u>

### 36. 金融風險管理目的及政策

貴集團的主要金融工具為計息銀行貸款、應付一名董事及關連公司的款項、貿易應付款項及應付票據，以及現金及銀行結餘。該等金融工具的主要用途乃為 貴集團的營運融資。 貴集團擁有各種其他金融資產，例如貿易應收款項及應收票據、應收關連公司的款項，以及其他應收款項，乃由其經營直接產生。所採納的指定確認方法已於各項目相關的會計政策披露。

於有關期間， 貴集團的政策為不買賣金融工具。

貴集團金融工具產生的主要風險為市場利率風險、外幣風險、信貸風險、信貸風險高度集中及流動資金風險。貴集團並無持有或發行衍生金融工具以作對沖或買賣之用。董事會已審閱並同意風險管理的政策，茲概述如下：

### 市場風險

貴集團的生產過程需要大量鉛、ABS塑料、硫酸及其他原料，貴集團的成功很大程度上視乎可以接可接受的價格水平獲取足夠及供應穩定的主要原料以供生產的能力。鉛是生產中最重要、固定成本的主要原料。鉛的平均價格於有關期間大幅波動。貴集團並無與供應商訂立長期、固定成本的原料供應合同。由於貴集團很多銷售乃參考於特定訂單當時鉛的市價，鉛價變動的風險因而減低。

### 利率風險

貴集團面對的利率風險主要為計息銀行貸款的利率變動。貴集團並未以衍生金融工具對沖利率風險。由於貴集團銀行貸款均為定息貸款，且均於一年內到期，因此所承擔的市場利率變動風險很低。

### 外幣風險

貴集團於香港、美國及中國經營業務。就中國的公司而言，彼等的主要業務以人民幣進行交易。就中國境外的其他公司而言，彼等的主要業務以美元進行交易。由於董事認為貴集團並無重大外幣風險，因此貴集團並無訂立任何對沖交易以管理外幣潛在波動。

### 信貸風險

貴集團僅與獲公認兼信譽可靠的客戶進行交易。按照貴集團的政策，所有擬按信貸期進行交易的客戶，必須先通過信貸核實程序。此外，貴集團持續監察應收結餘的情況，因此貴集團的壞賬風險並不重大。

就貴集團其他金融資產(包括現金及銀行結餘、已抵押存款、訂金及其他應收款項以及應收關連公司款項)所產生的信貸風險而言，貴集團所承擔的信貸風險源自交易對方的違約，最大風險程度等於這些工具的賬面價值。

### 信貸風險高度集中

若一組交易對手同時受類似經濟、行業或地區因素影響，而該組別的信貸風險對貴集團整體信貸風險影響重大，即構成集中信貸風險。貴集團因五大客戶承擔若干集中風險，於2007年、2008年及2009年12月31日以及2010年6月30日，五大客戶分別佔貴集團貿易應收款項總額的53%、47%、64%及51%。截至2007年、2008年及2009年12月31日止年度以及截至2010年6月30日止期間，向該等客戶作出的銷售分別佔貴集團銷售總額的51%、48%、50%及41%。

**流動資金風險**

貴集團採用週期性流動資金計劃工具監控資金短缺的風險。此工具考慮其金融工具與金融資產(如貿易應收款項)的到期日以及來自業務的估計現金流量。

貴集團的目的是以銀行貸款及其他借貸，維持貴集團資金的延續性和靈活性的平衡。此外，貴集團亦備有銀行融資以應付或有事件。

貴集團於各有關期間結束時的金融負債的到期狀況按合約未貼現付款分析如下：

**貴集團**

2007年12月31日	於要求時 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3-12個月 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行借款 .....	1,722	15,524	50,539	—	—	67,785
貿易應付款項及應付票據....	—	70,530	29,721	—	—	100,251
其他應付款項及應計費用....	—	44,492	—	—	—	44,492
應付予董事的款項 .....	15,199	—	—	—	—	15,199
應付予關連公司的款項.....	42,647	—	—	—	—	42,647
	<u>59,568</u>	<u>130,546</u>	<u>80,260</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>270,374</u>
2008年12月31日	於要求時 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3-12個月 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行借款 .....	5,468	19,299	40,397	—	—	65,164
貿易應付款項及應付票據....	—	73,651	67,912	—	—	141,563
其他應付款項及應計費用....	—	49,814	—	—	—	49,814
應付予董事的款項 .....	59,817	—	—	—	—	59,817
應付予關連公司的款項.....	45,317	—	—	—	—	45,317
	<u>110,602</u>	<u>142,764</u>	<u>108,309</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>361,675</u>
2009年12月31日	於要求時 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3-12個月 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行借款 .....	5,462	84,565	86,741	—	—	176,768
貿易應付款項及應付票據....	—	84,211	78,895	—	—	163,106
其他應付款項及應計費用....	—	54,938	—	—	—	54,938
應付予董事的款項 .....	58,476	—	—	—	—	58,476
應付予關連公司的款項.....	54,383	—	—	—	—	54,383
	<u>118,321</u>	<u>223,714</u>	<u>165,636</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>507,671</u>

## 附錄一

## 會計師報告

2010年12月31日	於要求時	少於3個月	3-12個月	1-5年	5年以上	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
計息銀行借款 .....	5,571	44,250	255,400	—	—	305,221
貿易應付款項及應付票據....	—	229,392	63,086	—	—	292,478
應付股息.....	68,710	—	—	—	—	68,710
其他應付款項及應計費用....	—	56,724	—	—	—	56,724
應付董事的款項 .....	70,156	—	—	—	—	70,156
應付關連公司的款項.....	65,127	—	—	—	—	65,127
	<u>209,564</u>	<u>330,366</u>	<u>318,486</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>858,416</u>

### 貴公司

貴公司的財務負債包括根據合約應付款項計算的應付一名董事及附屬公司的款項，可於2010年6月30日應要求償還。

### 資本管理

貴集團資本管理的主要目標為確保 貴集團維持強勁信貸評級以及維持健康的資本比率支持其業務，以及將股東的價值提升至最高。

貴集團根據經濟狀況變動管理其資本架構及作出調整。 貴集團可透過整支給予股東的股息、向股東發還資本或發行新股等方法，維持及調整資本架構。於有關期間內，管理資本的目標、政策或程序並無變動。

貴集團以資產負債比率監控資本，該比率為總債項除以總資產。 貴集團的總債項包括計息銀行貸款、應付董事的款項以及應付關連公司的款項(非貿易)。

	於12月31日			於
	2007年	2008年	2009年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借貸 .....	65,155	63,550	173,331	295,317
應付一名董事的款項 .....	15,199	59,817	58,476	70,156
應付關連公司的款項(非貿易).....	<u>1,570</u>	<u>3,534</u>	<u>1,925</u>	<u>7,512</u>
總債項.....	<u>81,924</u>	<u>126,901</u>	<u>233,732</u>	<u>372,985</u>
總資產.....	<u>655,362</u>	<u>793,564</u>	<u>1,091,192</u>	<u>1,454,231</u>
資產負債比率 .....	<u>12.5%</u>	<u>16.0%</u>	<u>21.4%</u>	<u>25.6%</u>

### 37. 按類別分析的金融工具

各類別金融工具於申報日期的賬面值如下：

	於12月31日			於
	2007年	2008年	2009年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2010年
				人民幣千元
<b>貸款及應收款項</b>				
貿易應收款項的長期部分.....	3,623	9,373	19,346	14,035
貿易應收款項及應收票據.....	184,412	229,508	340,393	442,995
訂金及其他應收款項.....	6,199	11,094	24,924	35,501
應收關連公司款項.....	20,963	19,583	34,245	22,079
已抵押存款.....	8,666	15,119	18,754	53,890
現金及銀行結餘.....	22,452	35,718	43,189	78,970
	<u>246,315</u>	<u>320,395</u>	<u>480,851</u>	<u>647,470</u>

	於12月31日			於
	2007年	2008年	2009年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2010年
				人民幣千元
<b>按攤銷成本列值的金融負債</b>				
貿易應付款項及應付票據.....	100,251	141,563	163,106	292,478
應付股息.....	—	—	—	68,710
其他應付款項及應計費用.....	44,492	49,814	54,938	56,724
計息銀行借貸.....	65,155	63,550	173,331	295,317
應付一名董事的款項.....	15,199	59,817	58,476	70,156
應付關連公司款項.....	42,647	45,317	54,383	65,127
	<u>267,744</u>	<u>360,061</u>	<u>504,234</u>	<u>848,512</u>

### III. 申報期後的事件

於2010年10月14日，貴公司根據財務資料附註31的●購股權計劃，向廖船江授出1,500,000份購股權。每份購股權的行使價為5.0港元。

根據●購股權計劃授出的購股權僅可按以下方式予以行使：

行使期	可予行使購股權的 最高百分比	歸屬期
於要約日期的第一週年 後10年內任何時間.....	已授出購股權總數的 1/3	直至緊接要約日期的第一 週年前當日為止
於要約日期的第二週年 後9年內任何時間.....	已授出購股權總數的 1/3	直至緊接要約日期的第二 週年前當日為止
於要約日期的第三週年 後8年內任何時間.....	已授出購股權總數的 1/3	直至緊接要約日期的第三 週年前當日為止

於2010年7月23日及2010年8月24日，理士電源分別向肇慶理士和江蘇理士增加繳足資本1,000,000美元和1,478,962美元。

本網上預覽資料集為草擬本，其所載資料並不完整，並可能作出更改。本網上預覽資料集必須與本網上預覽資料集封面「警告」一節一併閱讀。

## 附錄一

## 會計師報告

於●，貴公司的全資附屬公司安徽理士電源成立。安徽理士電源的註冊資本為150,000,000港元。不少於註冊資本20%將於自註冊成立以來兩個月內支付。

### IV. 結算日後財務報表

貴公司或現時組成貴集團的任何公司並無就2010年6月30日後任何期間編製經審核財務報表。

此 致

理士國際技術有限公司  
董事會 台照

安永會計師事務所  
香港  
執業會計師  
謹啟

2010年●月●日