



2008 年報



通達集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號: 698

目錄

| | |
|----|-------------|
| 2 | 公司資料 |
| 3 | 主席報告 |
| 7 | 管理層討論及分析 |
| 12 | 董事及高級管理人員履歷 |
| 15 | 企業管治報告 |
| 20 | 董事會報告 |
| 31 | 獨立核數師報告 |
| 33 | 綜合收益表 |
| 34 | 綜合資產負債表 |
| 36 | 綜合權益變動表 |
| 38 | 綜合現金流量表 |
| 40 | 資產負債表 |
| 41 | 財務報表附註 |

註冊辦事處

Century Yard
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681GT
George Town
Grand Cayman
Cayman Islands

總辦事處及主要營業地點

香港
灣仔
港灣道6-8號
瑞安中心
十二樓1201-03室

董事會

執行董事

王亞南先生(主席)
王亞華先生(副主席)
王亞榆先生
王亞揚先生
蔡慧生先生
王明澈先生

獨立非執行董事

丁良輝先生
MH, FCCA, FCPA (PRACTISING), ACA, FTIHK, FHKIoD
張華峰先生, 太平紳士
楊孫西博士, 銀紫荊星章, 金紫荊星章, 太平紳士

公司秘書

高浚晞先生 *MSc, FCPA, ACMA*

核數師

安永會計師事務所
執業會計師

法定代表

王亞南先生
王亞華先生

主要往來銀行

香港：

恒生銀行有限公司
滙豐銀行
株式會社三菱東京UFJ銀行
星展銀行(香港)有限公司
比利時聯合銀行
東亞銀行有限公司

中國：

中國銀行石獅市分行
興業銀行

法律顧問

香港法律：

趙不渝 馬國強律師事務所
李智聰律師事務所
許林律師行

中國法律：

泉州協力人律師事務所

開曼群島法律：

Conyers Dill & Pearman, Cayman

香港股份過戶登記分處

聯合證券登記有限公司
香港灣仔
駱克道33號中央廣場
福利商業中心1901-02室

股份過戶登記總處

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

業績及股息

本人謹代表通達集團控股有限公司(「本集團」)董事會欣然宣佈截至二零零八年十二月三十一日之全年(「年內」)業績。

於回顧年內，集團錄得營業額約1,393,843,000港元，較二零零七年同期上升22.3%。撇除新收購附屬公司之收入，本集團之營業額升幅仍達8.4%。這實有賴本集團成功拓展手提電腦外殼業務之策略性部署，以及獲得國際知名客戶的支持所致。

本集團期內錄得毛利約為217,918,000港元，而毛利率達15.6%(二零零七年：21.4%)。毛利下跌主要由於本集團產品之平均售價較去年同期有所下調。股東應佔溢利錄得約65,301,000港元(二零零七年：174,818,000港元)，主要因原材料、直接勞工及折舊等之經營成本上漲所致。

本集團一直致力為股東締造穩定回報。年內，董事會建議派發末期股息每股0.2港仙(二零零七年：0.8港仙)，派息率達36.7%。

二零零八年之發展策略及成就

由美國次級按揭問題引發的全球金融海嘯於二零零八年爆發，全球企業都受到不同程度的衝擊，本集團亦無可避免地受到若干程度的影響。有鑑於此，本集團果斷地作出策略性的部署以減低環球經濟衰退所帶來的影響。

緊貼市場需求，整固產品組合

本集團緊貼市場需求及行業發展方向，逐步淘汰傳統及邊際溢利較低之產品，集中發展高增值產品如模內鑲件注塑(「IML」)之手提電腦產品，並於年內取得重大進展。根據市場數據，手提電腦市場於二零零九年至二零一二年平均年增長率約達10%，可見增長潛力優厚。而市場對外觀精美之手提電腦之需求不斷上升，本集團亦將投放更多資源發展該業務。本集團之手機業務亦隨著獲得多個國際知名客戶而日趨穩定，此後將繼續開發更多高質素產品以滿足客戶需求。

提升技術應用，擴展至高利潤產品

經過多年來的策略性部署及技術提升，本集團的核心競爭力 – IML的技術優勢已非常牢固，而本集團的IML產品在市場上亦取得領導地位。透過持續的研發，本集團成功將IML技術的應用層面擴展至邊際利潤較高的產品，並以開發新型號及時尚產品如手提電腦外殼為重點。本集團綜合或獨立運用彩色鍍膜、等離子表面處理、皮革鑲嵌、多彩色自動印刷、各種紋理的拉絲等IML工藝，創造出高質素及獨特的表面裝飾效果，深受客戶歡迎，亦因此成功贏得多個國際知名客戶的訂單。

獲國際級客戶垂青，成功建立長期夥伴關係

本集團乃少數提供手機鏡片、機殼、轉軸、滑蓋及手機按鍵之一站式解決方案供應商，這有助減低生產成本，更重要是大大鞏固與客戶的關係。本集團更於年內增持通達(廈門)科技有限公司(「通達廈門」)權益至75%，加強生產外殼之支援。自二零零七年，本集團已開始向多家國際知名企業包括華為、中興及聯想供應手機外殼，而年內訂單量仍保持穩定增長的勢頭。更令人鼓舞的是，本集團於年內取得世界級手機製造商諾基亞及索尼愛立信之手機鏡片訂單，加快本集團擴展國際市場之步伐。

除了手機業務，本集團的家電業務亦十分穩健，並與各大知名客戶包括海爾、美的、格力、菲利浦、思科系統、索尼及三星等建立了長期合作關係，穩定訂單來源。

至於本集團於年內正式進入生產階段發展的手提電腦業務，亦取得理想訂單，並勢將成為本集團的主要增長動力。本集團成功與國際知名的電腦生產商合作，包括佔全球手提電腦製造超過九成的台灣四大電腦生產商 – 華碩、鴻基、廣達及仁寶，將IML技術應用在手提電腦的外殼上。憑藉本集團先進的技術以及高質素、高效率的一站式方案，令本集團三個核心業務都獲得國際知名客戶垂青，標誌著本集團已成功進軍國際市場。

維持健康財務狀況，鞏固業務基礎

環球經濟下滑成為各行各業當前面對的最大困難。然而，本集團業務基礎穩固，流動資金充裕，於二零零八年十二月三十一日，本集團持有的現金及銀行結存為191,613,000港元。此外，本集團並無擁有任何衍生工具或訂立任何結構性合約。

鑑於現時的經濟形勢，本集團會以銳見與慎行的策略運用資源，集中投放具潛力的優質項目，並藉此時機鞏固及強化本集團於業內的地位，待經濟好轉時能最先掌握各大商機。

實力雄厚，前景樂觀

二零零九年乃充滿挑戰的一年，雖面對種種不明朗的因素，但本集團認為經濟衰退將進一步加速市場整固，有利通達集團等具實力及規模的企業，因為客戶尋求高效率及高質素的一站式方案，只有強大的企業才能滿足客戶的需求，加上進入市場的門檻亦相對較高，故令本集團於業內的地位更為穩固。此外，憑藉本集團穩健的財務狀況，在消費電子產品外殼一站式服務供應商的領導地位，以及與國際知名客戶建立了長期合作關係，再加上經營成本逐漸舒緩，所有因素都對本集團業務之長遠發展非常有利，因此我們對前景充滿信心。

展望未來，手機及手提電腦外殼業務將繼續成為本集團的增長動力，並會進一步推動本集團之長遠發展。隨著科技產品的生產週期愈來愈短，手機及電腦製造商對供應商能否配合其生產週期非常重要；而本集團憑藉積累多年的經驗及具備規模的生產設施，在生產週期及產品質素方面能完全滿足客戶的要求，預期將能獲得更多國際知名客戶。此外，中國政府於2008年底落實了第三代行動通訊(3G)牌照發放，並於2009年正式開放3G市場，3G手機成為各大手機品牌衝破今年不景氣陰霾最大的突破點，本集團深信3G手機的銷售將會倍增，並會為本集團的手機業務帶來持續增長。

此外，隨著科技產品的生產週期愈來愈短，手機及電腦製造商對供應商能否配合其生產週期非常重要；而本集團憑藉積累多年的經驗及具備規模的生產設施，在生產週期及產品質素方面能完全滿足客戶的要求，預期將能獲得更多國際知名客戶。

大眾消費意欲下降無可避免地對本集團之家電業務帶來影響。幸而，中國在環球金融海嘯下所受的衝擊相對其他國家較輕微，加上中國政府積極擴大內需，間接支持本集團業務在中國市場的發展。而中國政府大力推動家電農村的發展方向，長遠而言，間接對該業務的發展帶來正面支持。

此外，本集團於年內成功獲銀行批出合共350,000,000港元之三年期長期貸款，本集團將會審慎分配其資源，除已投入擴充生產設施外，更會集中發展高毛利及附加值較高的產品，進一步優化產品組合，並繼續致力研發，將IML技術擴展至更多產品上。此外，本集團亦會密切留意市場的發展，在適當的時候尋求併購的機會，加速業務發展步伐。

最後，董事局藉此感謝本集團全體員工的努力和貢獻。此外，亦謹此對股東們的支持和信任，致以衷心感謝。我們將繼續與股東們、員工們並肩攜手，掌握現有價值，共享發展成果。

業務回顧

1. 財務狀況

截至二零零八年十二月三十一日，本集團錄得營業額約1,393,843,000港元，較去年同期上升約22.3%（二零零七年：1,139,540,000港元）。

於年內，本集團增持通達（廈門）科技有限公司（「廈門科技」）權益至75%，並把廈門科技的收益及開支綜合計入本集團賬目。廈門科技於去年乃一間共同控制實體公司，主要生產手機外殼、手提電腦外殼及其他電器外殼等，並向本集團提供支持。於綜合賬目內，廈門科技對本集團年內之營業額貢獻約11.4%（二零零七年：無）。撇除上述貢獻，本集團之營業額按年增長8.4%。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利約217,918,000港元（二零零七年：243,398,000港元），毛利率則為15.6%（二零零七年：21.4%）。毛利下跌主要由於本集團產品之平均售價較去年有所下調。股東應佔溢利約為65,301,000港元（二零零七年：174,818,000港元），純利下跌主要乃由於原材料、直接勞工開支及折舊等之經營成本於年內增加所致。

全球經濟衰退對全球企業造成影響。然而，本集團根基穩固，致令營業額仍錄得穩健增長。為了穩定毛利率，本集團除實施嚴格的成本控制措施外，亦已策略性地逐步淘汰傳統及毛利率較低之產品，並集中發展高增值產品（如手提電腦之模內鑲件注塑（「IML」）產品），成功贏得多個國際知名客戶（如聯想及華碩等）的訂單。除此之外，本集團於年內亦取得世界級手機製造商諾基亞之訂單，這有助於本集團加快拓展國際市場業務之步伐。

2. 營運分類資料

a. 電器配件部門

於本年度內，廈門科技加入此部門，這使得本集團可製造全套手機外殼（包括鏡片、機殼、轉軸、滑蓋及手機按鍵）。本集團現為少數可提供一站式解決方案予客戶之供應商，既有助減低生產成本，同時亦大大鞏固與客戶的關係，為客戶提供更周全的服務。

年內電器配件部門的營業額上升約43.3%，至857,045,000港元（二零零七年：598,085,000港元），佔本集團總營業額之61.5%。其中，大部份的營業額之增長來自廈門科技。撇除上述貢獻，此部門之銷售收入按年增長約14.3%。

IML產品一直是本集團之業務核心，佔此部門71%以上之銷售額，其中模內鑲件注塑產品包括應用於手機、手提電腦及電器用品上分別佔模內鑲件注塑產品銷售額之59%、18%及23%。

經過多年來的策略性部署及技術提升，本集團的IML技術優勢已非常牢固。IML產品之成功乃由於本集團不斷提升其技術優勢，為客戶提供最新穎及高技術之產品。例如，針對高毛利率手機市場，本集團研發多款設計時尚及外觀精美的產品。

手機模內鑲件注塑產品為該分部之主要業務。本集團分別於年內取得世界級手機製造商諾基亞及於去年取得索尼愛立信之手機鏡片採購訂單。除國際品牌外，中國之主要手機製造商（包括華為、中興及聯想）年內訂單量亦保持穩定增長的勢頭。鑑於所有客戶均為知名客戶，本集團已確立其於國際手機配件供應鏈的地位。

管理層討論及分析

09

本集團已將IML技術的應用層面擴展至其他毛利率較高的產品，並以開發新型號及時尚產品為重點，包括手提電腦外殼等，並於年內取得重大進展。為把握潮流趨勢，本集團綜合或獨立運用彩色鍍膜、等離子表面處理、皮革鑲嵌、多彩色自動印刷、各種紋理的拉絲等IML工藝，創造出高質素及獨特的表面裝飾效果，深受手提電腦客戶歡迎。經過在二零零七年內之試營業後，本集團於年度之銷售額超過112,000,000港元。展望未來，通過與台灣最大電腦製造商（其亦為世界主要電腦製造商）緊密合作，本集團將取得強力之增長動力。

除了手機及手提電腦業務，本集團應用於家用電器之模內鑲件注塑產品已獲廣泛採納，並於年內保持穩定之銷量，並與各大知名客戶包括海爾、美的、格力、菲利浦、思科系統、索尼及三星等建立了長期合作關係，穩定訂單來源。中國政府積極擴大內需，間接支持本集團業務在中國市場的發展。而中國政府大力推動家電農村的發展方向，長遠而言，間接對該業務的發展帶來正面支持。

本集團將繼續努力提升模內鑲件注塑技術，並開發出更高素質的產品以滿足不同領域客戶的需求。

於回顧年度內，外殼生產對本集團的重要性日漸提高，約佔此部門銷售額之19%。本集團已於二零零五年起透過共同控制之實體生產及銷售手機及電器產品外殼之精密塑膠注塑部件。本集團已於年內策略性地收購廈門科技25%之權益。憑藉一站式銷售，本集團已開始供應手提電腦外殼。彼等於模內鑲件注塑業務享有類似的客戶層面。於來年，其將成為本集團另一個增長動力。

b. **五金部件部門**

於本年度內，本集團五金部件部門之營業額由二零零七年之390,066,000港元增加至411,792,000港元，增幅達5.6%。

該部門主要向電器產品生產五金及鋁製品。由於原料價格激增及銷售價格之壓力，五金部件生產業務已經歷困難的一年。儘管本年度之銷售額保持穩定，但毛利率已顯著下降。由於該分部佔本集團約30%之營業額，其拖累本集團之整體盈利能力。展望未來，該業務仍舉步維艱及本集團將繼續專注於毛利率相對較高之產品，包括專注於型號較小及更加精密之五金部件，及具有相對較高毛利率之海外銷售訂單。平穩過渡至生產較高毛利率的產品為既定策略。本集團將定下中期至長期的目標，逐步重新分配資源至其他盈利能力更高之業務（例如電器配件分部）。

通訊設備部門

本集團已於二零零七年結束其較低利潤率的光纖及電阻業務，餘下的數碼衛星接收機產品業務於期內之營業額約102,902,000港元（二零零七年：88,241,000港元）。

c. **其他業務**

為擴展製造其他電器配件之業務，本集團於年內已擴展至生產時尚流行消費產品，包括衛星導航系統及擴音器系統，另外，收購其研發團隊，包括有數名韓籍工程師負責研發工作。

於二零零八年，此新業務錄得6,200,000港元之虧損。預期新業務可為集團帶來更多新訂單及客戶，有助進一步拓展其他新市場。本集團預計此業務將於二零零九年回穩並達致收支平衡，於未來數年可錄得理想的貢獻。

d. 截至十二月三十一日之十二個月各類產品對集團營業額貢獻百分比之變化

| | 二零零八年 | 二零零七年 |
|--------|-------|-------|
| 電器配件部門 | 61% | 52% |
| 五金部件部門 | 30% | 34% |
| 通訊設備部門 | 7% | 8% |
| 其他 | 2% | 6% |

本集團於年內對產品結構作出策略性調整，於回顧期內，為集中資源發展高邊際利潤產品，電器配件部門已成為本集團最大的營業額及利潤貢獻的部門。

3. 前景

全球經濟及消費者氣氛將繼續受到全球經濟衰退之影響。然而，憑藉本集團的穩固根基及在消費電子產品外殼一站式服務供應商的領導地位，加上本集團已對業務作出策略性的調整，並不斷研發創新及高質素之產品，均有利本集團業務之長遠發展。本集團對業務前景仍保持審慎樂觀的態度。

手機及手提電腦外殼業務將成為本集團的增長動力，其中手提電腦外殼業務更會推動本集團之長遠發展。面對市場對外觀精美之手提電腦之需求不斷上升，本集團計劃投放更多資源發展該業務。

雖然面對種種不明朗的因素，但本集團認為經濟衰退將進一步加速市場整固，有利具實力及規模的企業。加上進入市場的門檻亦相對較高，故令本集團於業內的地位更為穩固。憑藉本集團在市場多年的經驗及穩固的基礎，我們非常有信心能安渡困境，一旦經濟復甦，定能抓緊增長機遇成為首批受益增長的企業。

執行董事

王亞南先生，51歲，本集團主席兼行政總裁，負責本集團之整體策略性規劃及業務發展，亦負責開拓海外市場。王先生於一九八八年十二月加入本集團，於電子及電器業積逾二十年經驗。彼乃王亞揚先生、王亞榆先生及王亞華先生之兄弟。

王亞華先生，53歲，本集團副主席兼總經理，負責本集團之整體管理，尤其專注於產品開發、制訂及監察年度生產計劃及營運預算。王先生亦負責指導本集團於廈門營運單位之日常運作。王先生於一九八八年十二月加入本集團，於電子及電器業積逾二十年經驗。彼乃王亞揚先生、王亞榆先生及王亞南先生之兄弟。

王亞榆先生，56歲，本集團副總經理兼通達電器總經理，負責監管於石獅市之營運單位及指導日常運作。王先生於一九八八年十二月加入本集團，於電子及電器業積逾二十年經驗。彼乃王亞揚先生、王亞華先生及王亞南先生之兄弟。

王亞揚先生，59歲，本集團副總經理兼通達五金總經理，負責監管於深圳之營運單位及指導日常運作。王先生於一九八八年十二月加入本集團，於五金及電器業積逾二十年經驗。彼乃王亞榆先生、王亞華先生及王亞南先生之兄弟。

蔡慧生先生，53歲，執行董事，負責開發海外市場及本集團產品開發之技術支援。蔡先生於一九八八年十二月加入本集團，畢業於美國Urbana之University of Illinois，取得電機工程系科學學士及碩士學位。

王明澈先生，33歲，於二零零八年三月十八日獲委任為執行董事。王先生為通達五金之副總經理。王先生自二零零二年起加入本集團並受聘為通達電子之營業員及通達五金之業務助理。

董事及高級管理人員履歷

13

獨立非執行董事

楊孫西博士，銀紫荊星章，金紫荊星章，太平紳士，70歲，於二零零七年十月加入本公司為獨立非執行董事。彼為香江國際集團主席，亦為多間製造及投資公司之董事。彼為中聯石油化工國際有限公司及王氏國際(集團)有限公司之獨立非執行董事。彼曾任香港特別行政區籌備委員會委員及香港事務顧問。現任全國政協常委、香港中華總商會常務會董及香港中華廠商聯合會永遠名譽會長。

丁良輝先生，MH、FCCA、FCPA (PRACTISING)、ACA、FTIHK、FHKIoD，55歲，為本公司之獨立非執行董事，自一九八七年起擔任丁何關陳會計師行之執行合夥人。丁先生為中國人民政治協商會議第九、十屆福建省委員會委員。丁先生現為周生生國際集團有限公司之非執行董事，及六間香港上市公司之獨立非執行董事，分別為金六福投資有限公司、五礦資源有限公司、北京同仁堂科技發展股份有限公司、科聯系統集團有限公司、天虹紡織集團有限公司及東岳集團有限公司。

張華峰先生，太平紳士，57歲，為本公司之獨立非執行董事，現職恒豐證券集團董事長。現任全國政協委員、香港證券學會會長、香港中華總商會選任會董、中華海外聯誼會理事、香港友好協進會董事、廣東省工商聯合會常務委員及香港福建社團聯合會永遠名譽會長。

高級管理人員

高浚晞先生，*MSc, FCPA, ACMA*，45歲，為本集團之財務總裁及公司秘書，負責本集團之企業融資、公司秘書及會計事務。高先生畢業於香港城市大學，持有理學院財務科碩士學位，香港會計師公會資深會員及特許管理會計師公會會員。彼於二零零零年八月加入本集團，積逾二十年商貿、核數及稅務工作經驗。

許慧敏先生，*BSc*，41歲，本集團一間附屬公司之副總經理，彼主要負責本集團於香港及海外之銷售及市場推廣活動，同時亦負責本集團整體之採購管理工作。彼於電子市場方面積逾十五年經驗，並於二零零三年四月加盟本集團。

林雲先生，43歲，通達電器首席工程師，負責研究及開發以及提升生產技術。彼畢業於上海交通大學，持有工程系學士學位，一九九九年五月加入本集團，在產品製造及開發方面積逾十七年經驗。

徐雲書先生，70歲，本集團高級管理顧問，負責協助本集團總經理制訂公司策略、員工培訓，以及推行本集團品質控制計劃。彼持有廈門大學頒發之物理學學士學位。徐先生於一九九八年六月加入本集團，於電子業品質管理方面積逾三十年經驗。

袁紫建先生，48歲，本集團會計經理，負責本集團會計及金融管理，彼從中華人民共和國財政部獲取會計師資格。彼於一九九四年加入本集團，於會計及金融行業積逾二十年經驗。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四之最佳應用守則。此外，本集團致力於維持高水準企業管治，以達致透明度及保護股東利益。

根據載於上市規則附錄十四之企業管治常規守則（「企業管治守則」）規定之守則條文，並妥為考慮股東利益及本公司經濟利益，本公司已採納有關企業管治守則如下：

董事會

董事會（「董事會」）由六位執行董事及三位獨立非執行董事組成，且對股東負責。本公司業務之管理及控制由其董事會負責。董事會有責任為本公司股東創造價值。

董事會須以負責任及有效之方式管理本公司，因此，每位董事須確保真誠履行其職責，遵守適用法律及規例之準則，並始終以符合本公司及其股東最佳利益之方式行事。

董事會已向每位執行董事授予一部分責任。董事會主席兼行政總裁王亞南先生負責確定本公司之策略方向，制定本公司之目標及計劃，並提供領導及確保有足夠資源達致該等目標。他亦負責管治、監督及監測本集團之資本、企業融資技術及人力資源。董事會副主席王亞華先生負責實施董事會之決定，管理經董事會批准之策略、計劃、編製及監控年度之生產計劃及經營預算。他亦負責在本集團位於廈門之一個主要營運單位指導日常營運。王亞榆先生負責監督位於石獅之營運單位，並負責指導日常營運。王亞揚先生及王明澈先生負責監督位於深圳之營運單位，並負責指導日常營運。蔡慧生先生負責海外市場及產品之推廣職能。

主席及行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司並無區分主席與行政總裁，現時由王亞南先生同時兼任兩個職務。董事會認為，由同一人擔任主席及行政總裁之職位能為本集團提供強勢及貫徹一致之領導，及更有效策劃及推行長遠商業策略。在具體情況下，現有營運架構被認為最恰當。

三位獨立非執行董事負責確保董事會之財務及其他法定報告達致高水準，並平衡董事會，以保護股東利益及本集團之整體利益。各獨立非執行董事並無固定任期，惟須根據本公司組織章程卸任。

本集團相信，此董事會架構適合本集團之現有營運，且最有利於股東利益。然而，該架構需不時檢討，以確定是否需要作出任何變動。

年內，董事會舉行十二次會議，出席記錄如下：

| 董事會會議出席 | 出席會議次數 (合共十二次) |
|-----------------------|---------------------------|
| 執行董事： | |
| 王亞南先生 | 12 |
| 王亞華先生 | 12 |
| 王亞榆先生 | 11 |
| 王亞揚先生 | 11 |
| 蔡慧生先生 | 11 |
| 王明澈先生(於二零零八年三月十八日獲委任) | 9 |
| 獨立非執行董事： | |
| 丁良輝先生 | 11 |
| 張華峰先生 | 10 |
| 楊孫西博士 | 10 |

回顧本年度，董事會共舉行十二次會議。財務總裁兼公司秘書均出席所有預定之董事會會議並因企業管治、風險管理、法定監察、會計及財務而產生之事項作出報告。

本公司已遵守企業管治守則，在董事會下設立一個薪酬委員會及一個審核委員會。董事會認為董事之任免釐定乃董事會集體決定，因此無意採納企業管治守則之建議設立提名委員會。

薪酬委員會

薪酬委員會（「薪酬委員會」）由本公司之主席兼行政總裁王亞南先生與三位獨立非執行董事丁良輝（「丁先生」）、張華峰先生及楊孫西博士組成。丁先生擔任薪酬委員會主席。薪酬委員會之主要責任是審核及釐定每位董事之薪酬。

薪酬委員會於本年度曾舉行兩次會議，出席記錄如下：

| 薪酬委員會會議出席 | 出席會議次數 (合共兩次) |
|-----------------|------------------|
| 薪酬委員會成員： | |
| 王亞南先生 | 2 |
| 丁良輝先生 | 2 |
| 張華峰先生 | 2 |
| 楊孫西博士 | 2 |

審核委員會

審核委員會（「審核委員會」）由本公司三位獨立非執行董事組成。丁先生為委員會主席。審核委員會之職權範圍與香港會計師公會頒佈之「審核委員會有效運作指引」及企業管治守則之守則條文相符。審核委員會向董事會提供會計及財務建議，並監察及確保外部核數師之獨立性及有關審核事項。

審核委員會於本年度曾舉行兩次會議，出席記錄如下：

| 審核委員會會議出席 | 出席會議次數 (合共兩次) |
|-----------------|------------------|
| 審核委員會成員： | |
| 王亞南先生 | 2 |
| 蔡慧生先生 | 2 |
| 丁良輝先生 | 2 |
| 張華峰先生 | 2 |
| 楊孫西博士 | 2 |

核數師酬金

本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度已付及應付核數師酬金詳情如下：

| 服務 | 酬金 千港元 |
|-------|-----------|
| 年度審核 | 1,590 |
| 非審核服務 | 125 |
| | 1,715 |

問責及內部控制

董事確認彼等編製本集團財務報告之責任。董事認為財務報告乃按照香港公認會計準則編製，所反映之金額乃基於董事會及管理層之最佳評估以及合理、知情、謹慎判斷及妥當考慮的情況下釐定。

本集團之會計制度及內部控制旨在防止集團資產遭挪用，防止任何未獲授權交易，以及確保會計記錄之準確性及財務報告之真實公平。

董事會負責維持本集團內部控制系統行之效用。內部控制系統乃為符合本集團之需要而設。該系統之有關程序設計作為以下用途：保障資產免在未獲授權之下使用或出售；控制過量資本支出；維持適當之會計紀錄；以及維持業務運作中所用或所刊發財務資料之可靠性。本公司合資格之管理人員將按持續經營基準維持及監管內部控制系統。本公司管理層及財務總裁將定期向審核委員會及董事會匯報內部控制之情況以作評估。

外部核數師

在二零零八年股東週年大會上，安永會計師事務所獲委任為本公司於回顧年度之外部核數師。審核委員會已就外部核數師收取本公司之費用作出意見。外部核數師就財務報告方面之責任載於第31至32頁「獨立核數師報告」一節。

與股東之溝通

本公司極其注重與股東及投資者進行有效溝通。為增強溝通，本公司在年度報告內提供與本公司及其業務有關之資料，並透過公司網站www.tongda.com以電子方式發佈該等資料。

股東週年大會讓董事會與股東有機會直接溝通，因此本公司將股東週年大會視為重要事項。所有董事、高級管理層及外部核數師均盡力出席本公司之股東週年大會，回答股東之問題。本公司向所有股東作出至少20天營業日通知，告知本公司股東週年大會之日期及地點。本公司贊同企業管治守則鼓勵股東參與之原則。

董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市公司董事進行證券交易守則，作為董事證券交易之行為守則。

董事會將定期檢討本集團之營運及本公司之企業管治，務求遵守有關法律及規例以保護股東利益。

董事謹此提呈董事會報告及本公司及本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。本公司旗下附屬公司之主要業務詳情載於財務報表附註16。本集團在本年度內之主要業務性質並無重大改變。

業績及股息

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之溢利及本公司與本集團於當日之財政狀況載於財務報表第33至128頁。

中期股息每股普通股0.4港仙已於二零零八年十月二十九日派付。

董事建議向於二零零九年六月五日名列股東名冊之股東派付本年度末期股息每股普通股0.2港仙。此項建議已收錄在財務報表內，並在資產負債表之各自股權部份列作保留溢利之劃撥。

財務資料概要

以下為摘錄自本集團在過往五個財政年度經審核財務報表之業績及資產、負債及少數股東權益概要。本概要並不構成經審核財務報表之一部分。

業績

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | |
|-------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 年度應佔溢利： | | | | | |
| 本公司普通股股權持有人 | 65,301 | 174,818 | 161,194 | 124,807 | 98,334 |
| 少數股東權益 | 6,041 | (4,810) | (856) | (867) | 767 |
| | 71,342 | 170,008 | 160,338 | 123,940 | 99,101 |

資產、負債及少數股東權益

| | 十二月三十一日 | | | | |
|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 總資產 | 2,073,015 | 1,677,384 | 1,177,306 | 1,010,660 | 827,013 |
| 總負債 | (857,683) | (538,983) | (550,675) | (529,332) | (454,895) |
| 少數股東權益 | (33,665) | (5,429) | (10,239) | (11,095) | (11,356) |
| | 1,181,667 | 1,132,972 | 616,392 | 470,233 | 360,762 |

物業、廠房及設備及投資物業

本集團於年內之物業、廠房及設備及投資物業變動詳情分別載於財務報表附註13及14。

股本及購股權

本公司於年內之股本及購股權變動詳情連同有關理由分別載於財務報表附註29及30。

儲備

本公司及本集團於年內之儲備變動詳情分別載於財務報表附註31(b)及綜合權益變動表。

可供分派儲備

於二零零八年十二月三十一日，根據開曼群島公司法(二零零四年修訂版)之規定所計算，本公司之可供分派儲備達596,443,000港元，其中7,980,000港元建議為本年度末期股息，其中包括本公司於二零零八年十二月三十一日之股份溢價賬473,527,000港元，可以繳足股款之紅股方式分派。

優先購買權

本公司之組織章程細則或開曼群島(本公司註冊成立之司法權區)法例並無有關優先購買權之規定，致使本公司須按比例向現有股東提呈新股以供認購。

慈善捐獻

本集團於年內作出之慈善捐獻合共為2,134,000港元。

主要客戶及供應商

在回顧年度內，本集團向五位最大客戶之銷售額佔本年度之總銷售額之31.6%，而向最大客戶之銷售額則佔9.2%。本集團五位最大供應商之購貨額佔本年度內之總購貨額少於30%。

概無本公司董事或彼等之任何聯繫人士或任何股東（據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上者）於本集團五位最大客戶中擁有任何實益權益。

董事

本公司於本年度之董事芳名如下：

執行董事：

王亞南先生(主席)

王亞華先生(副主席)

王亞榆先生

王亞揚先生

蔡慧生先生

王明澈先生(於二零零八年三月十八日獲委任)

獨立非執行董事：

丁良輝先生

張華峰先生，太平紳士

楊孫西博士，金紫荊星章，太平紳士

根據本公司之組織章程細則第108(A)條，王亞榆先生、王亞揚先生及蔡慧生先生將退任，彼等符合資格並願意在即將召開之股東週年大會膺選連任。

董事於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零零八年十二月三十一日，董事於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第十五部）之股本中擁有本公司須根據證券及期貨條例第352條而存置之登記冊所記錄或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》通知本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益如下：

董事會報告

23

董事於股份及相關股份之權益及淡倉(續)

於本公司普通股之好倉：

| 董事姓名 | 所持有之股份數目、身份及權益性質 | | | | 總額 | 佔本公司已發行股本之百分比 |
|-------|------------------|---------------|----|---------------|-------|---------------|
| | 直接實益擁有 | 透過受控制法團 | 附註 | | | |
| 王亞南先生 | 34,920,000 | 1,994,750,000 | 1 | 2,029,670,000 | 50.87 | |
| 王亞華先生 | 19,920,000 | 1,994,750,000 | 1 | 2,014,670,000 | 50.50 | |
| 王亞榆先生 | 25,160,000 | 1,994,750,000 | 1 | 2,019,910,000 | 50.63 | |
| 王亞揚先生 | 32,000,000 | 1,994,750,000 | 1 | 2,026,750,000 | 50.80 | |
| 蔡慧生先生 | 21,250,000 | 78,750,000 | 2 | 100,000,000 | 2.51 | |
| 張華峰先生 | 8,650,000 | — | | 8,650,000 | 0.22 | |

於本公司購股權之好倉：

| 董事名稱 | 直接實益擁有之購股權數目 |
|------------------|--------------|
| 王亞南先生 | 23,500,000 |
| 王亞華先生 | 23,500,000 |
| 王亞榆先生 | 23,500,000 |
| 王亞揚先生 | 23,500,000 |
| 蔡慧生先生 | 5,000,000 |
| 丁良輝先生 | 4,000,000 |
| 張華峰先生，太平紳士 | 4,000,000 |
| 楊孫西博士，金紫荊星章，太平紳士 | 2,000,000 |
| | 109,000,000 |

董事於股份及相關股份之權益及淡倉 (續)

附註：

1. 該等股份由Landmark Worldwide Holdings Limited 持有，Landmark Worldwide Holdings Limited 之已發行股本乃由王亞南先生、王亞華先生、王亞榆先生及王亞揚先生(合稱「王氏四兄弟」)各自實益擁有25%。
2. 該等股份由Faye Limited 持有，Faye Limited 之全部已發行股本由蔡慧生先生持有及實益擁有。

除上文所披露者外，於二零零八年十二月三十一日，本公司董事概無於本公司或其任何相聯法團之任何股份、相關股份或債務證券中擁有須根據證券及期貨條例第352條予以記錄或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須通知本公司及聯交所之權益或淡倉。

董事收購股份或債券之權利

除下文「購股權計劃」一節所披露者外，於年內任何時間並無任何董事或彼等各自之配偶或未成年子女獲授可藉購入本公司股份或債券而獲取利益之權利；本公司或其任何附屬公司亦無參與任何安排，致使董事獲得任何其他法人團體之該等權利。

購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃(「該等計劃」)，旨在向為本集團業務取得成功作出貢獻之合資格參與者提供獎賞及鼓勵。該等計劃之進一步詳於財務報表附註30內披露。

董事會報告

25

購股權計劃(續)

下表披露本年度本公司尚未行使購股權之變動情況：

| 參與者 名稱或類別 | 購股權數目 | | | | 購股權 授出日期* | 購股權行使期間 | 購股權之 行使價** 港元 每股 |
|--------------|----------------|------------|------------|-----------------------|--------------------------|---|---------------------------|
| | 於二零零八年 一月一日 | 於本年度 授出 | 於本年度 行使 | 於二零零八年 十二月 三十一日 | | | |
| 董事 | | | | | | | |
| 王亞南先生 | 8,500,000 | 15,000,000 | - | 23,500,000 | 二零零七年七月三日及 二零零八年二月十六日 | 二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日及 二零零八年二月十七日至 二零一八年二月十六日 | 0.586及 0.315 |
| 王亞華先生 | 8,500,000 | 15,000,000 | - | 23,500,000 | 二零零七年七月三日及 二零零八年二月十六日 | 二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日及 二零零八年二月十七日至 二零一八年二月十六日 | 0.586及 0.315 |
| 王亞榆先生 | 8,500,000 | 15,000,000 | - | 23,500,000 | 二零零七年七月三日及 二零零八年二月十六日 | 二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日及 二零零八年二月十七日至 二零一八年二月十六日 | 0.586及 0.315 |
| 王亞楊先生 | 8,500,000 | 15,000,000 | - | 23,500,000 | 二零零七年七月三日及 二零零八年二月十六日 | 二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日及 二零零八年二月十七日至 二零一八年二月十六日 | 0.586及 0.315 |
| 蔡慧生先生 | - | 5,000,000 | - | 5,000,000 | 二零零八年二月十六日 | 二零零八年二月十七日至 二零一八年二月十六日 | 0.315 |

購股權計劃(續)

| 參與者 名稱或類別 | 於二零零八年 一月一日 | 於本年度 授出 | 購股權數目 | | 購股權 授出日期* | 購股權行使期間 | 購股權之 行使價** 港元 每股 |
|--------------|----------------|-------------|-------------|-----------------------|---|---|-------------------------------|
| | | | 於本年度 行使 | 於二零零八年 十二月 三十一日 | | | |
| 董事(續) | | | | | | | |
| 丁良輝先生 | 2,000,000 | 2,000,000 | - | 4,000,000 | 二零零七年七月三日及 二零零八年二月十六日 | 二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日及 二零零八年二月十七日至 二零一八年二月十六日 | 0.586及 0.315 |
| 張華峰先生，太平紳士 | 2,000,000 | 2,000,000 | - | 4,000,000 | 二零零七年七月三日及 二零零八年二月十六日 | 二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日及 二零零八年二月十七日至 二零一八年二月十六日 | 0.586及 0.315 |
| 楊孫西博士 | - | 2,000,000 | - | 2,000,000 | 二零零八年二月十六日 | 二零零八年二月十七日至 二零一八年二月十六日 | 0.315 |
| 其他僱員 | | | | | | | |
| 合共 | 10,000,000 | 40,000,000 | (2,000,000) | 48,000,000 | 二零零七年三月九日、 二零零八年二月十六日及 二零零八年十二月五日 | 二零零七年三月十日至 二零一七年三月九日、 二零零八年二月十七日至 二零一八年二月十六日及 二零零八年十二月六日至 二零一八年十二月五日 | 0.485 0.315及 0.053 |
| | 48,000,000 | 111,000,000 | (2,000,000) | 157,000,000 | | | |

購股權計劃(續)

年內尚未行使購股權表之附註：

- * 購股權之歸屬期為自授出日期起直至行使期間開始。
- ** 購股權之行使價在進行供股或紅利發行或本公司股本之其他類似變動之情況下須予以調整。
- *** 本公司股份於緊接二零零八年二月十六日及二零零八年十二月五日(購股權於年內獲授出之日期)前之收市價分別為0.315港元及0.053港元。

董事估計年內授出之購股權之價值，採用「柏力克－舒爾斯」期權定價模式予以計算：

| 承授人 | 於本年度授出之 購股權數目 | 購股權之 理論價值 港元 |
|-------|--------------------|--------------------|
| 王亞南先生 | 15,000,000 | 882,926 |
| 王亞華先生 | 15,000,000 | 882,926 |
| 王亞榆先生 | 15,000,000 | 882,926 |
| 王亞揚先生 | 15,000,000 | 882,926 |
| 蔡慧生先生 | 5,000,000 | 294,309 |
| 丁良輝先生 | 2,000,000 | 117,723 |
| 張華峰先生 | 2,000,000 | 117,723 |
| 楊孫西博士 | 2,000,000 | 117,723 |
| 其他僱員 | 40,000,000 | 1,276,818 |
| | 111,000,000 | 5,456,000 |

「柏力克－舒爾斯」期權定價模式為對購股權進行估值之公認方法。計算購股權價值時所採用之重大假設為無風險利率、相關股價之波動及到期期限。於估值計算時所採用之計量日期為購股權獲授出日期。假設之詳情載於財務報表附註30。

購股權之價值隨若干主觀假設之不同變量而變化。所採用之變量之任何變動可能對購股權之公允值之估計產生重大影響。

主要股東

於二零零八年十二月三十一日，按照本公司根據證券及期貨條例第336條而存置之權益登記冊所記錄，下列人士擁有本公司已發行股本5%或以上之權益：

| 股東名稱 | 附註 | 身份及 權益性質 | 所持之 普通股數目 | 佔本公司已發行 股本之百分比 |
|---|----|-------------|---------------|-------------------|
| Landmark Worldwide Holdings Limited (「Landmark」) | 1 | 直接實益擁有 | 1,994,750,000 | 49.99 |
| Atlantis Investment Management Ltd. | 1 | 直接實益擁有 | 269,560,000 | 6.76 |

附註：

1. Landmark Worldwide Holdings Limited 之已發行股本由王氏四兄弟各自持有及實益擁有25%。

除上文所披露外，除本公司董事（彼等之權益載於上文「董事於股份及相關股份之權益及淡倉」一節）外，並無任何人士在本公司股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條予以記錄之權益或淡倉。

關連交易

於本年度，本公司及本集團進行下列關連交易，交易之詳情根據上市規則第14A章之規定作出披露。

1. 於二零零八年三月十四日，本集團於廈門鑫陽投資股份有限公司（「鑫陽」）訂立協議，內容有關本集團以人民幣1,482,647元之代價將本集團於深圳通達電子有限公司（「深圳通達電子」）30%之股權出售予鑫陽。根據股權轉讓協議，出售事項已於二零零八年三月二十一日生效。該交易之進一步詳情載於本財務報表附註16。
2. 於二零零八年七月二十日，本集團與鑫陽訂立股權轉讓協議，據此，本集團同意購買及鑫陽同意出售本集團於通達（廈門）科技有限公司5%之股權，相關代價為人民幣3,042,863元。該交易之進一步詳情載於本財務報表附註16。
3. 於二零零八年十一月十一日，本集團與鑫陽訂立股權轉讓協議，據此，本集團同意購買及鑫陽同意出售本集團於深圳通達電子5%之股權，相關代價為人民幣697,808元。於二零零八年十二月三十一日，該交易尚未完成。該交易之進一步詳情載於本財務報表附註39。

董事服務合約

本公司執行董事王氏四兄弟各人及蔡慧生先生分別與本公司訂立服務協議，由二零零零年十二月一日起計，初步為期三年，並於其後繼續生效，直至其中一方給予另外一方不少於三個月之書面通知終止，惟該通知不會在上述之初步既定年期之前到期生效。

執行董事王明澈先生已經與本公司訂立一項服務合約，由二零零八年三月十八日起，初步為期三年，可自動續期一年，任何一方可在初步期屆滿或其後任何時間向另一方給予不少於三個月書面通知予以終止。

除上述者外，並無任何擬在即將召開之股東週年大會上膺選連任之董事與本公司訂有本公司不可在一年內終止而毋須支付賠償金（法定賠償除外）之服務合約。

董事於合約之權益

除財務報表附註36所披露外，概無任何董事在本公司或其任何附屬公司在年內參與訂立，且對本集團業務影響重大之任何合約中直接或間接擁有重大實益權益。

董事及高級管理人員履歷

本公司董事及本集團高級管理人員之履歷載於本年報第12至14頁。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

於年內，本公司曾於聯交所購買其若干股份。該等股份其後獲註銷，而本公司從已發行股本削減有關股份之面值。有關該等交易詳情載於財務報表附註29。

足夠公眾持股量

根據本公司所得之公開資料及據董事所知，於本報告刊發日期前至少25%之本公司總發行股本由公眾持有。

結算日後事項

本集團重大結算日後事項之詳情載於財務報表附註39。

核數師

安永會計師事務所任期屆滿，本公司將會在即將召開之股東週年大會上提呈決議案重新委任該公司出任本公司之核數師。

代表董事會
通達集團控股有限公司
主席
王亞南

香港

二零零九年四月二十一日



致通達集團控股有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
各股東

我們已審核列載於第33頁至128頁通達集團控股有限公司之財務報表，此財務報表包括於二零零八年十二月三十一日之綜合及公司資產負債表、截至該日止年度之綜合收益表、綜合股本權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註說明。

董事編製財務報表之責任

貴公司董事須遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及按照香港公司條例之披露規定，負責編製及真實而公平地呈列此等財務報表。此責任包括設計、實施及維護與編製並真實而公平地呈列財務報表相關之內部監控，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述；選擇和應用適當之會計政策；及因應情況作出合理之會計估計。

核數師之責任

我們之責任是根據我們之審核對此等財務報表作出意見，並將此意見僅向整體股東匯報而不作其他用途。我們概不就此報告之內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

我們的審核工作已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大之錯誤陳述。

致通達集團控股有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
各股東

核數師之責任(續)

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料之審核憑證。所選定之程序取決於我們之判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述之風險。在作出該等風險評估時，我們考慮與實體所編製及真實而公平地呈列財務報表相關之內部監控，以設計適當之審核程序，但並非旨在就實體內部監控之效能發表意見。審核亦包括評估所採用會計政策合適程度及董事所作出之會計估計之合理程度，以及就財務報表之整體呈列方式作出評估。

我們相信，我們所獲得之審核憑證就提出審核意見而言屬充分恰當。

意見

我們認為該等財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零八年十二月三十一日之事務狀況及截至該日止年度 貴集團之溢利及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
中環
金融街8號
國際金融中心2期18樓

二零零九年四月二十一日

綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

33

| | 附註 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|-------------------|----|--------------|--------------|
| 收入 | 5 | 1,393,843 | 1,139,540 |
| 銷售成本 | | (1,175,925) | (896,142) |
| 毛利 | | 217,918 | 243,398 |
| 其他收入及收益淨額 | | 52,378 | 66,211 |
| 銷售及分銷成本 | | (39,045) | (33,443) |
| 行政開支 | | (97,644) | (69,254) |
| 其他開支淨額 | | (22,490) | (15,421) |
| 財務費用 | 6 | (27,312) | (14,854) |
| 分佔之溢利及虧損： | | | |
| 聯營公司 | | 2,674 | 3,818 |
| 一間共同控制實體公司 | | 3,572 | 18,468 |
| 除稅前溢利 | 7 | 90,051 | 198,923 |
| 稅項 | 9 | (18,709) | (28,915) |
| 本年度溢利 | | 71,342 | 170,008 |
| 下列人士應佔： | | | |
| 本公司普通股股權持有人 | 10 | 65,301 | 174,818 |
| 少數股東權益 | | 6,041 | (4,810) |
| | | 71,342 | 170,008 |
| 股息 | 11 | | |
| 中期股息 | | 15,959 | 32,132 |
| 建議派發末期股息 | | 7,980 | 31,918 |
| | | 23,939 | 64,050 |
| 本公司普通股股權持有人應佔每股盈利 | 12 | | |
| — 基本 | | 1.64港仙 | 4.42港仙 |
| — 攤薄 | | 1.64港仙 | 4.41港仙 |

綜合資產負債表

二零零八年十二月三十一日

34

| | 附註 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|------------------|----|--------------|--------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 13 | 752,758 | 523,682 |
| 投資物業 | 14 | 3,850 | 4,000 |
| 租賃土地之預付款項 | 15 | 27,887 | 19,725 |
| 於聯營公司之權益 | 17 | 31,226 | 22,895 |
| 於一間共同控制實體公司之權益 | 18 | — | 43,692 |
| 預付款項 | 19 | 55,449 | 42,980 |
| 長期按金 | 20 | 7,352 | 13,442 |
| 遞延稅項資產 | 28 | 3,833 | 130 |
| 非流動資產總額 | | 882,355 | 670,546 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 21 | 305,872 | 167,710 |
| 應收貿易賬款及票據 | 22 | 600,152 | 627,727 |
| 預付款項、按金及其他應收賬款 | | 90,019 | 58,245 |
| 已抵押存款 | 23 | 43,738 | 584 |
| 衍生金融資產 | 24 | 2,894 | 5,945 |
| 可收回稅項 | | 110 | — |
| 現金及現金等值 | 23 | 147,875 | 146,627 |
| 流動資產總額 | | 1,190,660 | 1,006,838 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易賬款及票據 | 25 | 262,300 | 243,371 |
| 應計負債及其他應付賬款 | | 98,041 | 58,003 |
| 衍生金融負債 | 24 | 2,273 | 1,984 |
| 付息銀行借款 | 27 | 170,907 | 112,844 |
| 應付一間共同控制實體公司之款項 | 18 | — | 13,787 |
| 應付一間附屬公司一位少數股東款項 | 26 | 609 | 609 |
| 應付稅項 | | 108,591 | 105,883 |
| 流動負債總額 | | 642,721 | 536,481 |

綜合資產負債表

二零零八年十二月三十一日

35

| | 附註 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|-----------------|-------|--------------|--------------|
| 流動資產淨值 | | 547,939 | 470,357 |
| 總資產減流動負債 | | 1,430,294 | 1,140,903 |
| 非流動負債 | | | |
| 附息銀行借款 | 27 | 211,205 | — |
| 遞延稅項負債 | 28 | 3,757 | 2,502 |
| 非流動負債總額 | | 214,962 | 2,502 |
| 資產淨值 | | 1,215,332 | 1,138,401 |
| 股權 | | | |
| 本公司普通股股權持有人應佔權益 | | | |
| 已發行股本 | 29 | 39,898 | 39,975 |
| 儲備 | 31(a) | 1,133,789 | 1,061,079 |
| 建議派發末期股息 | | 7,980 | 31,918 |
| | | 1,181,667 | 1,132,972 |
| 少數股東權益 | | 33,665 | 5,429 |
| 股權總數 | | 1,215,332 | 1,138,401 |

王亞南
董事

王亞華
董事

綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

36

本公司普通股股權持有人應佔

| | 附註 | 已發行 | 股份 | 購股權 | 資產 | | | 資本 | 滙兌 | 建議派發 | | 少數 | | |
|-----------------------|----------|--------|---------|-------|------|---------|------|------|--------|----------|----------|-----------|---------|-----------|
| | | 股本 | 溢價賬 | 儲備 | 資本儲備 | 重估儲備 | 法定儲備 | 贖回儲備 | 波動儲備 | 保留溢利 | 末期股息 | 總額 | 股東權益 | 股權總數 |
| | | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 於二零零八年一月一日 | | 39,975 | 472,734 | 4,393 | 993 | 11,796 | 49 | 190 | 51,847 | 519,077 | 31,918 | 1,132,972 | 5,429 | 1,138,401 |
| 重估虧絀 | 13 | - | - | - | - | (1,682) | - | - | - | - | - | (1,682) | - | (1,682) |
| 物業、廠房及設備重估 之遞延稅項調整 | 28 | - | - | - | - | 277 | - | - | - | - | - | 277 | - | 277 |
| 滙兌調整 | | | | | | | | | | | | | | |
| — 附屬公司 | | - | - | - | - | - | - | - | 29,469 | - | - | 29,469 | 1,687 | 31,156 |
| — 聯營公司 | | - | - | - | - | - | - | - | 453 | - | - | 453 | - | 453 |
| 本年度直接在權益 確認之收支總額 | | - | - | - | - | (1,405) | - | - | 29,922 | - | - | 28,517 | 1,687 | 30,204 |
| 本年度溢利 | | - | - | - | - | - | - | - | - | 65,301 | - | 65,301 | 6,041 | 71,342 |
| 本年度收支總額 | | - | - | - | - | (1,405) | - | - | 29,922 | 65,301 | - | 93,818 | 7,728 | 101,546 |
| 收購一間附屬公司 | 32 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 21,845 | 21,845 |
| 收購少數股東權益 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (6,709) | (6,709) |
| 部份出售一間附屬公司 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,367 | 2,367 |
| 來自少數股東之資本貢獻 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,005 | 3,005 |
| 以股權付款之購股權安排 | 30 | - | - | 5,456 | - | - | - | - | - | - | - | 5,456 | - | 5,456 |
| 因行使購股權而 | | | | | | | | | | | | | | |
| — 發行股份 | 29,31(b) | 20 | 793 | (183) | - | - | - | - | - | - | - | 630 | - | 630 |
| 宣派二零零七年 | | | | | | | | | | | | | | |
| — 末期股息 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (31,918) | (31,918) | - | (31,918) |
| 購回及註銷股份 | 29 | (97) | - | - | - | - | - | 97 | - | (3,332) | - | (3,332) | - | (3,332) |
| 二零零八年中期股息 | 11 | - | - | - | - | - | - | - | - | (15,959) | - | (15,959) | - | (15,959) |
| 建議派發二零零八年 | | | | | | | | | | | | | | |
| — 末期股息 | 11 | - | - | - | - | - | - | - | - | (7,980) | 7,980 | - | - | - |
| 於二零零八年 十二月三十一日 | | 39,898 | 473,527 | 9,666 | 993 | 10,391 | 49 | 287 | 81,769 | 557,107 | 7,980 | 1,181,667 | 33,665 | 1,215,332 |

綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

37

本公司普通股股權持有人應佔

| | 附註 | 已發行 | 股份 | 購股權 | 資產 | | | 資本 | 滙兌 | 建議派發 | | 少數 | | |
|------------------------------------|-------------|--------|----------|-------|------|--------|------|------|--------|----------|----------|-----------|---------|-----------|
| | | 股本 | 溢價賬 | 儲備 | 資本儲備 | 重估儲備 | 法定儲備 | 贖回儲備 | 波動儲備 | 保留溢利 | 末期股息 | 總額 | 股東權益 | 股權總數 |
| | | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 於二零零七年一月一日 | | 33,715 | 102,281 | — | 993 | 8,725 | 49 | — | 23,493 | 415,004 | 32,132 | 616,392 | 10,239 | 626,631 |
| 重估盈餘 | 13 | — | — | — | — | 3,723 | — | — | — | — | — | 3,723 | — | 3,723 |
| 物業、廠房及設備重估 之遞延稅項調整 | 28 | — | — | — | — | (652) | — | — | — | — | — | (652) | — | (652) |
| 滙兌調整 | | | | | | | | | | | | | | |
| — 附屬公司 | | — | — | — | — | — | — | — | 25,821 | — | — | 25,821 | — | 25,821 |
| — 一間共同控制實體 公司 | | — | — | — | — | — | — | — | 1,937 | — | — | 1,937 | — | 1,937 |
| — 聯營公司 | | — | — | — | — | — | — | — | 596 | — | — | 596 | — | 596 |
| 本年度直接在權益確認 之收支總額 | | — | — | — | — | 3,071 | — | — | 28,354 | — | — | 31,425 | — | 31,425 |
| 本年度溢利 | | — | — | — | — | — | — | — | — | 174,818 | — | 174,818 | (4,810) | 170,008 |
| 本年度收支總額 | | — | — | — | — | 3,071 | — | — | 28,354 | 174,818 | — | 206,243 | (4,810) | 201,433 |
| 以股權付款之購股權安排 於購股權註銷時轉撥自 購股權儲備 | 30 31(b) | — | — | 4,609 | — | — | — | — | — | — | — | 4,609 | — | 4,609 |
| 宣派二零零六年末期股息 | | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (32,132) | (32,132) | — | (32,132) |
| 發行股份 | 29 | 6,450 | 380,550 | — | — | — | — | — | — | — | — | 387,000 | — | 387,000 |
| 股份發行開支 | 29 | — | (10,097) | — | — | — | — | — | — | — | — | (10,097) | — | (10,097) |
| 購回及註銷股份 | 29 | (190) | — | — | — | — | — | 190 | — | (6,911) | — | (6,911) | — | (6,911) |
| 二零零七年中期股息 | 11 | — | — | — | — | — | — | — | — | (32,132) | — | (32,132) | — | (32,132) |
| 建議派發二零零七年 末期股息 | 11 | — | — | — | — | — | — | — | — | (31,918) | 31,918 | — | — | — |
| 於二零零七年 十二月三十一日 | | 39,975 | 472,734 | 4,393 | 993 | 11,796 | 49 | 190 | 51,847 | 519,077 | 31,918 | 1,132,972 | 5,429 | 1,138,401 |

綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

38

| | 附註 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|-----------------------|----|----------------|----------------|
| 經營業務之現金流量 | | | |
| 除稅前溢利 | | 90,051 | 198,923 |
| 調整： | | | |
| 財務費用 | 6 | 27,312 | 14,854 |
| 分佔聯營公司之溢利及虧損 | | (2,674) | (3,818) |
| 分佔一間共同控制實體公司之溢利及虧損 | | (3,572) | (18,468) |
| 折舊 | 7 | 59,130 | 36,838 |
| 土地預付款項之攤銷 | 7 | 654 | 470 |
| 超出業務合併成本 | 7 | (9,497) | – |
| 銀行利息收入 | 7 | (1,946) | (4,646) |
| 部分出售一間附屬公司之虧損 | 7 | 774 | – |
| 出售物業、廠房及設備項目而產生之虧損 | 7 | 2,074 | 12,414 |
| 投資物業公允價值變動 | 7 | 150 | (700) |
| 預付款項之攤銷 | 7 | 1,118 | 964 |
| 貿易應收賬款減值 | 7 | 11,260 | 1,051 |
| 應收貿易賬款撇銷 | 7 | 2,445 | 633 |
| 滯銷存貨撥備撥回 | 7 | (715) | – |
| 以股權付款之購股權開支 | 30 | 5,456 | 4,609 |
| | | 182,020 | 243,124 |
| 存貨增加 | | (99,634) | (46,576) |
| 應收貿易賬款及票據減少／(增加) | | 68,558 | (182,639) |
| 預付款項、按金及其他應收賬款增加 | | (18,286) | (21,709) |
| 衍生金融資產減少／(增加) | | 3,051 | (5,945) |
| 應收聯營公司款項增加 | | (6,704) | (4,679) |
| 應收一間共同控制實體公司款項減少／(增加) | | (7,001) | 15,588 |
| 應付貿易賬款及票據增加／(減少) | | (31,652) | 89,321 |
| 應計負債及其他應付賬款增加／(減少) | | 898 | (2,690) |
| 衍生金融負債增加 | | 289 | 1,984 |
| | | 91,539 | 85,779 |
| 經營業務產生之現金 | | | |
| 已付利息 | | (27,312) | (14,854) |
| 已付香港利得稅 | | (7,581) | (9,614) |
| 已付海外稅項 | | 8,966 | (8,390) |
| | | 47,680 | 52,921 |
| 經營業務之現金流入淨額 | | | |

綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

39

| | 附註 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|----------------------|----|------------------|------------------|
| 投資活動現金流量 | | | |
| 已收利息 | | 1,946 | 4,646 |
| 已收一間聯營公司股息 | | 1,500 | 1,500 |
| 購買物業、廠房及設備項目 | 13 | (229,905) | (196,649) |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項 | | 3,544 | 7,481 |
| 一間共同控制實體公司之額外資本貢獻 | | - | (5,299) |
| 收購附屬公司 | 32 | 5,862 | - |
| 收購少數股東權益 | | (4,382) | - |
| 部份出售一間附屬公司所得款項 | | 1,593 | - |
| 預付土地租賃款項增加 | | (7,830) | - |
| 長期按金減少／(增加) | | 4,659 | (12,082) |
| 已抵押銀行存款減少／(增加) | | (43,154) | 4,615 |
| 投資活動現金流出淨額 | | (266,167) | (195,788) |
| 融資活動之現金流量 | | | |
| 新借銀行貸款 | | 511,459 | 202,041 |
| 償還銀行貸款 | | (242,191) | (326,197) |
| 信託收據貸款減少 | | - | (1,362) |
| 發行股份(扣除有關開支) | 29 | - | 376,903 |
| 股份購回開支 | 29 | (3,332) | (6,911) |
| 行使購股權之所得款項 | 29 | 630 | - |
| 償還來自一間附屬公司一位少數股東墊款 | | - | (139) |
| 來自一位少數股東之資本貢獻 | | 3,005 | - |
| 已付股息 | | (47,877) | (64,264) |
| 融資活動之現金流入淨額 | | 221,694 | 180,071 |
| 現金及現金等值增加淨額 | | 3,207 | 37,204 |
| 年初之現金及現金等值 | | 146,627 | 113,211 |
| 滙率變動之影響淨額 | | (1,959) | (3,788) |
| 年終之現金及現金等值 | | 147,875 | 146,627 |
| 現金及現金等值結存之分析 | | | |
| 現金及銀行結存 | 23 | 123,561 | 96,627 |
| 購入時原本為三個月內到期之無抵押定期存款 | | 24,314 | 50,000 |
| | | 147,875 | 146,627 |

資產負債表

二零零八年十二月三十一日

40

| | 附註 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|----------------|-------|--------------|--------------|
| 非流動資產 | | | |
| 於附屬公司之權益 | 16 | 127,871 | 127,871 |
| 應收一間聯營公司款項 | 17 | 22 | — |
| | | 127,893 | 127,871 |
| 流動資產 | | | |
| 應收附屬公司款項 | 16 | 818,043 | 540,075 |
| 預付款項、按金及其他應收賬款 | | 377 | 933 |
| 現金及現金等值 | 23 | 74 | 50,095 |
| 流動資產總額 | | 818,494 | 591,103 |
| 流動負債 | | | |
| 應付一間附屬公司款項 | 16 | 55,022 | 52,600 |
| 應計負債及其他應付賬款 | | 327 | 327 |
| 付息銀行借貸 | 27 | 33,539 | 32,286 |
| 流動負債總額 | | 88,888 | 85,213 |
| 流動資產淨值 | | 729,606 | 505,890 |
| 總資產減流動負債 | | 857,499 | 633,761 |
| 非流動負債 | | | |
| 付息銀行借款 | 27 | 211,205 | — |
| 資產淨值 | | 646,294 | 633,761 |
| 股權 | | | |
| 已發行股本 | 29 | 39,898 | 39,975 |
| 儲備 | 31(b) | 598,416 | 561,868 |
| 建議派發末期股息 | 11 | 7,980 | 31,918 |
| 股權總數 | | 646,294 | 633,761 |

王亞南
董事

王亞華
董事

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

41

1. 公司資料

通達集團控股有限公司乃於開曼群島註冊成立之有限責任公司。

本公司之登記辦事處位於Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681GT, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。

本公司之主要業務包括投資控股。本公司旗下附屬公司之主要業務載於財務報表附註16。年內附屬公司之主要業務性質並無任何重大變動。

2.1 編製基準

本財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及註釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露要求,並採用歷史成本常規法編製,惟投資物業、若干樓宇及金融衍生工具會按公允價值計量。該等財務報表以港元(「港元」)呈列,除另有說明外,所有價值均以千港元為單位。

綜合賬目之基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司業績自收購日期(即本集團取得控制權之日)起綜合列入賬目,並持續綜合列賬直至該控制權終止為止。所有集團內公司間之重大交易及結餘產生之收入、開支及未變現收益及虧損均在綜合賬目時對銷。

年內收購附屬公司乃採用收購法入賬。此方法涉及將業務合併之成本分配至收購日期可確認之所收購資產、負債或或然負債之公允值。收購成本乃按交易日期所交付之資產、發行之權益工具及產生之負債之公允值總額計量,加上直接於收購有關之成本。

2.1 編製基準(續)

綜合賬目之基準(續)

少數股東權益乃指外界股東於本公司附屬公司之業績及資產淨值之權益，該等權益並非本集團所持有。收購少數股東權益乃採用母公司權益範疇法入賬，而代價及應佔所收購資產淨值之面值之差額確認為商譽。

2.2 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

本集團於本年度之財務報表內首次採納下列香港財務報告準則新增詮釋及修訂。

| | |
|------------------------------|---|
| 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號修訂 | 香港會計準則第39號金融工具之修訂：確認及計量 及香港財務報告準則第7號金融工具：披露—重新 分類金融資產 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第11號 | 香港財務報告準則第2號—集團及庫存股份交易 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第12號 | 服務特許權安排 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第14號 | 香港會計準則第19號—界定福利資產之限額、最低 資金要求及兩者相互關係 |

採納該等新訂詮釋及修訂並無對該等財務報表產生重大財務影響及該等財務報表所應用之會計政策並無產生重大變動。

2.3 已發表但尚未生效香港財務報告準則之影響

本集團並無於該等財務報表內應用下列已頒佈但尚未生效之新訂立及經修訂香港財務報告準則。

| | |
|---|---|
| 香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號修訂 | 香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 及香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表— 於附屬公司、共同控制實體及聯營公司之投資 成本之修訂 ¹ |
| 香港財務報告準則第1號(經修訂) 香港財務報告準則第2號修訂 | 首次採納香港財務報告準則 ³ 香港財務報告準則第2號以股份支付之付款—歸屬 條件及註銷之修訂 ¹ |
| 香港財務報告準則第3號(經修訂) 香港財務報告準則第7號修訂 | 業務合併 ³ 香港財務報告準則第7號金融工具：披露—對金融 工具披露之改進之修訂 ¹ |
| 香港財務報告準則第8號 香港會計準則第1號(經修訂) 香港會計準則第23號(經修訂) 香港會計準則第27號(經修訂) 香港會計準則第32號及 香港會計準則第1號修訂 | 經營分部 ¹ 財務報表之呈列 ¹ 借貸成本 ¹ 綜合及獨立財務報表 ³ 香港會計準則第32號修訂金融工具：呈列及 香港會計準則第1號呈報財務報表—可認沽 金融工具及清盤時產生之責任 ¹ |
| 香港會計準則第39號修訂 | 香港會計準則第39號修訂金融工具：確認及計量— 合資格對沖項目 ³ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號及香港會計準則 第39號修訂 | 香港(國際財務報告詮釋委員會)修訂— 詮釋第9號重 新評估嵌入式衍生工具及香港會計準則第39號金 融工具：確認及計量— 嵌入式衍生工具 ² |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第13號 | 客戶忠誠計劃 ⁴ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第15號 | 房地產興建協議 ¹ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第16號 | 海外業務淨投資之對沖 ⁵ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號 | 分派非現金資產予擁有人 ³ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第18號 | 自客戶轉讓資產 ³ |

2.3 已發表但尚未生效香港財務報告準則之影響(續)

除上文所述外，香港會計師公會亦頒佈對香港財務報告準則*之改進，其載有對多條香港財務報告準則之修訂，主要旨在消除矛盾與澄清措詞。除了對香港財務報告準則第5號之修訂自二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效外，儘管各準則均有個別過渡性條文，惟其他修訂均自二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

- 1 於二零零九年一月一日或之後之年度期間生效
 - 2 於二零零九年六月三十日或之後之年度期間生效
 - 3 於二零零九年七月一日或之後之年度期間生效
 - 4 於二零零八年七月一日或之後之年度期間生效
 - 5 於二零零八年十月一日或之後之年度期間生效
- * 對香港財務報告準則的改進包括對以下各項之修訂：香港財務報告準則第5號、香港財務報告準則第7號、香港會計準則第1號、香港會計準則第8號、香港會計準則第10號、香港會計準則第16號、香港會計準則第18號、香港會計準則第19號、香港會計準則第20號、香港會計準則第23號、香港會計準則第27號、香港會計準則第28號、香港會計準則第29號、香港會計準則第31號、香港會計準則第34號、香港會計準則第36號、香港會計準則第38號、香港會計準則第39號、香港會計準則第40號及香港會計準則第41號。

本集團正在評估首次應用該等新訂立及經修訂香港財務報告準則之影響。目前，結論為採納香港財務報告準則第7號修訂、香港財務報告準則第8號及香港會計準則第1號(經修訂)可能導致新增及修訂披露及採納香港財務報告準則第3號(經修訂)及香港會計準則第27號(經修訂)可能導致會計政策之變動，該等新訂立及經修訂香港財務報告準則不大可能會對本集團之經營業績及財務狀況造成重大影響。

2.4 主要會計政策概要

附屬公司

附屬公司為本公司直接或間接操控該實體之營運及財務政策以便從其經營業務獲利之實體。

附屬公司之業績以已收及應收股息計入本公司收益表。本公司於附屬公司之投資以成本值減任何減值虧損入賬。

2.4 主要會計政策概要(續)

合資公司

合資公司是指本集團與其他人士以合約安排方式共同進行經濟活動而成立之實體。該公司以獨立個體之形式經營，而本集團及其他人士均於合資公司擁有權益。

合資人士訂立之合資協議規定合資人士須注入之資金、合資期間及在解散合資公司時須予變現資產所依據之基準。合資經營業務所得溢利及虧損及任何盈餘資產之分派均由合資人士按彼等各自注入資金之比例或根據合資協議之條款規定而攤分。

合資公司被視為：

- (a) 一間附屬公司，倘本集團有權直接或間接單方面控制合資公司；
- (b) 一個共同控制實體，倘本集團無權直接或間接單方面控制(但可共同控制)合資公司；
- (c) 一間聯營公司，倘本集團無權直接或間接單方面或共同控制合資公司，但一般持有不少於該合資公司之註冊股本之20%，且有權對該合資公司行使重大影響力；或
- (d) 一項根據香港會計準則第39號金融工具：確認及計量入賬之股權投資，倘本集團直接或間接持有少於合資公司註冊股本之20%，而無權共同控制該合資公司，亦無權對該合資公司行使重大影響力。

2.4 主要會計政策概要(續)

共同控制實體公司

共同控制實體公司指須共同控制之合營企業，參與各方於共同控制實體之經濟活動中均無單方面控制權。

本集團應佔共同控制實體公司收購後之業績及儲備乃分別計入綜合收益表及綜合儲備。本集團於共同控制實體公司之權益乃按權益法減任何減值虧損計入綜合資產負債表之本集團應佔資產淨值項下。共同控制實體公司之業績在本公司之收益表內列入已收及應收股息項下。本公司於共同控制實體公司之投資視為非流動資產並按成本減任何減值虧損列賬。本集團與其共同控制實體公司間交易產生之未變現損益予以抵銷，惟以本集團於共同控制實體公司之權益為限，倘未變現虧損顯示轉撥之資產出現減值則除外。

聯營公司

聯營公司(並非附屬公司或共同控制實體)指本集團一般擁有其不少於20%具投票權之長期股權之實體，並可對其行使重大影響。

本集團應佔聯營公司收購後之業績及儲備乃分別計入綜合收益表及綜合儲備。本集團於聯營公司之權益乃按權益法減任何減值虧損計入綜合資產負債表之本集團應佔資產淨值項下。聯營公司之業績在本公司之收益表內列入已收及應收股息項下。本公司於聯營公司之投資視為非流動資產並按成本減任何減值虧損列賬。本集團與其聯營公司間交易產生之未變現損益予以抵銷，惟以本集團於聯營公司之權益為限，倘未變現虧損顯示轉撥之資產出現減值則除外。

超出業務合併成本

本集團於可確認收購資產、負債或或然負債之公允淨值之權益之超出收購附屬公司成本(此前統稱負商譽)部份，經評估後，立即於收益表內確認。

2.4 主要會計政策概要(續)

非金融資產(商譽除外)之減值

當有跡象顯示減值出現，或須進行年度資產減值測試時(存貨、遞延稅項資產、金融資產及投資物業除外)，則估計資產可收回價值。資產可收回價值以資產或現金產出單位使用價值與資產公允值減銷售成本之間較高者計算，並以個別資產定額，除非該資產並無產出現金流量。現金流量大多獨立於其他資產或資產組合，而在此情況下，可收回價值乃資產所屬之現金產出單位定額。

減值虧損僅會在資產之賬面值超出其可收回價值時方予以確認。評估使用價值時，則以除稅前貼現率折現估計日後現金流量。該除稅前貼現率須反映現金時間價值及資產特有風險之當時市場評估。根據相關會計政策計算重估資產之減值虧損時，除非該資產按重估價值計算，否則其減值虧損自出現減值虧損期間之收益表中扣除。

於各業績報告日期均會評估是否有任何跡象顯示於過往確認之資產減值虧損已不再存在或可能減少。倘出現任何該等跡象，則估計該資產之可收回價值。先前已確認之資產(不包括商譽)減值虧損僅會在用以釐定資產可收回價值之估計值發生變動時方會逆轉，惟有關金額不得高於在過往年度並無確認減值虧損之情況下原應釐定之賬面值(減任何折舊／攤銷)。於根據相關會計政策計算重估資產之減值虧損逆轉時，除非該資產按重估價值計算，否則其減值虧損之逆轉計入出現減值虧損期間之收益表內。

2.4 主要會計政策概要(續)

關連人士

倘有下列情況，將視之為本集團之關連人士：

- (a) 該人士直接或間接透過一間或以上中介人士(i)控制本集團，或被本集團控制，或與本集團受到共同控制；(ii)於本集團持有權益，使之對本集團具有重大影響；或(iii)對本集團實施共同控制；
- (b) 該人士為聯營公司；
- (c) 該人士為共同控制實體；
- (d) 該人士為本集團或其母公司之管理層要員之一；
- (e) 該人士為(a)或(d)項所指任何個人之近親屬；
- (f) 該人士為(d)或(e)項任何個人所控制、共同控制或具有重大影響之個人，或其重大表決權直接或間接屬於(d)或(e)項任何個人；或
- (g) 該人士為受僱後福利計劃，為本集團或任何屬本集團關連人士之實體之僱員福利。

物業、廠房及設備及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本或估值減累計折舊及任何減值虧損列賬。一項物業、廠房及設備成本包括其購買價及任何將資產達致其現有運作狀況及地點作擬定用途之直接成本。在物業、廠房及設備投入運作後產生之支出，如維修與保養等，一般於支出期間自收益表中扣除。倘若當時之情況清楚顯示該項支出導致預期日後因使用能夠可靠計算成本之一項物業、廠房及設備而獲得之經濟利益有所增加，則將該項支出撥作該項資產之額外成本或重置成本。

2.4 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備及折舊(續)

進行估值之次數，足以確保被重估資產之公允值與其賬面值沒有重大分別。物業、廠房及設備價值變動乃列作資產重估儲備之變動處理。倘若儲備總額不足以抵銷虧絀(按個別資產而言)，則不足之數將自收益表中扣除。倘其後之重新估值有所增加，以抵銷同一資產之前扣除自收益表之重估虧絀為限，增加之數額將入賬列作收入。出售重估資產時，以往估值變現之資產重估儲備相關部分將撥至保留溢利作為儲備變動。

折舊乃以直線法撇銷各項物業、廠房及設備成本或估計剩餘價值，按下列估計可使用年限計算：

| | |
|---------------|------------------|
| 香港租賃樓宇 | 按租賃期限 |
| 中國內地租賃樓宇 | 按租賃期限 |
| 租賃物業裝修 | 按租賃期限或5年(以較短者為準) |
| 機器及設備 | 10至12年 |
| 傢俬、固定裝置及辦公室設備 | 5至10年 |
| 汽車 | 5至10年 |

估計剩餘價值乃按個別相關資產原有購買成本之10%釐定。

當一項物業、廠房及設備之各部分有不同之可使用年限，該資產之成本或估值依照合理之基準分配於其各部分並單獨計提折舊。

剩餘價值，可使用年期及折舊方法會於各結算日檢討及調整(如適用)。

2.4 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備及折舊(續)

物業、廠房及設備項目在被出售後，或預期使用或出售該項目不再帶來經濟利益時被終止確認。於資產被終止確認年度之損益賬上被確認之所有出售或廢置帶來之損益，指銷售所得款項淨額與相關資產賬面值之差額。

在建工程指在建樓宇，乃按成本減任何減值虧損列賬，且並無折舊。成本包括在建工程其間之直接成本。在建工程於完成及可供使用時重新分類至適當之物業、廠房及設備類別或其他資產類別。

投資物業

投資物業乃於土地及樓宇持有之權益，作賺取租金收入及／或資本增值之用途，而非作貨品或服務之生產或供應或作行政用途，亦非作一般業務銷售之用途。該等物業初步以成本(包括交易成本)計量。於初步確認後，投資物業以公允值列賬，反映於年結日之市場情況。

因投資物業公允值變動而造成之損益，載列於該變動發生當年之損益賬上。

出售或廢置投資物業帶來的任何損益，在該出售或廢置發生當年之損益賬上予以確認。

存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按加權平均基準確定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接原料、直接工資及按一般業務狀況以適當比例計算之製造成本。可變現淨值按估計售價減預期達致完成及出售所牽涉之其他成本計算。

2.4 主要會計政策概要(續)

經營租約

凡資產之絕大部分收益及風險均由出租人擁有之租約，均視作經營租約處理。倘本集團為出租人，本集團根據經營租約出租之資產乃計入非流動資產，而經營租約之應收租金乃按租約年期以直線法之基準計入收益表內。倘本集團為承租人，經營租約之應付租金乃按租約年期以直線法之基準計入收益表內。

經營租約項下之預付土地租賃款項初步以成本列賬，後以直線法按租賃期數攤銷。雖然租賃款項不能可靠地按土地及樓宇元素劃分，但全部租賃款項都包括在土地及樓宇成本內，作為物業、廠房及設備的融資租賃。

衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具對沖其與外幣波動有關之風險。該等衍生金融工具初步於衍生合約訂立之日按公允價值確認，其後按公允價值重新計量。倘公允價值為正數，則衍生工具按資產列值，倘公允價值為負數，則按負債列值。

不合資格作對沖賬目之衍生工具公允價值變動產生之任何損益直接記入收益表。

遠期貨幣合約之公允價值參照具有類似到期概要合約之當前遠期匯率計算。

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

金融資產於首次確認時以公允價值(倘投資並非為公允價值時則透過溢利或虧損)加直接應佔交易成本計算。本集團首次成為某合約之訂約方時，會考慮該合約是否包含內嵌式衍生工具。若分析顯示時內嵌式衍生工具之經濟特徵及風險與主體合約並無密切關係，則內嵌式衍生工具與並非按公允價值計入收益表中之主體合約分開處理。重新評估僅在合約條款變動引致合約所需之現金流量出現重大修訂時作出。

本集團於首次確認後釐定其金融資產分類，並在容許及適當之情況下於結算日重新評估有關分類。

所有一般買賣之金融資產概於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產之日期)予以確認。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產之金融資產買賣。

貸款及應收賬款

貸款及應收賬款為具有固定或可確定現金付款，但在活躍市場中無報價之非衍生金融資產。該等資產用實際利率方法按攤銷成本計價。計算攤銷成本時，將考慮任何收購折讓或溢價，並包括屬於實際利率及交易成本不可分割部分之費用。該等貸款及應收賬款取消確認、出現減值或進行攤銷時所產生之盈虧計入收益表。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產減值

本集團於各結算日均會評估是否有任何跡象顯示一項或一組金融資產出現減值。

以攤銷成本計算之資產

倘以攤銷成本計算之貸款及應收賬款出現減值之跡象，虧損額乃資產賬面值與按金融資產原實際利率(即初步確認計算時之實際利率)折讓之估計日後現金流量現值(未出現之日後信貸虧損除外)之間差額。資產賬面值直接或利用備抵賬予以減少。減值虧損額在收益表確認。倘預料日後收回不可實現及所有抵押品已變現或已轉撥予本集團，貸款及應收款項連同任何有關之撥備將撇銷。

倘減值虧損額於隨後期間減少，而又與減值被確認後出現之事情有關，先前已被確認之減值虧損將透過撥備賬目予以撥回。隨後任何減值虧損撥回於收益表上確認，惟資產賬面值不得超過其於撥回日期之攤銷成本。

就應收貿易賬款及其他應收款項而言，如果有客觀跡象(如債務人失卻償債能力或面臨重大財務困難之可能性及對債務人產生不利影響之技術、市場經濟或法律環境之重大變動)表明本集團將無法根據發票原有條款收回全部欠款，則作出減值撥備。應收賬款賬面值可通過備抵賬目作出抵減。已減值債務被評估為不可收回時，即取消確認。

2.4 主要會計政策概要(續)

取消確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產之一部分或一組類似金融資產之一部分)在下列情況將取消確認:

- 收取該項資產所得現金流量之權利已屆滿;
- 本集團保留收取該項資產所得現金流量之權利,惟須根據一項「轉付」安排,在未有嚴重延緩第三方之情況下,已就有關權利全數承擔付款之責任;或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利,並(a)已轉讓該項資產之絕大部分風險及回報;或(b)並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報,但已轉讓該項資產之控制權。

凡本集團轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利,但並無轉讓或保留該項資產之絕大部分風險及回報,且並無轉讓該項資產之控制權,該項資產將確認入賬,條件為本集團須持續介入該項資產。採用就已轉讓資產作出保證形式之持續介入,按該項資產之原賬面值及本集團或須償還之代價數額上限(以較低者為準)計算。

以沽出及/或購入期權(包括現金結算期權或類似期權)之方式繼續參與之已轉讓資產,本集團繼續參與之程度將為本集團可購回所轉讓資產之款額,惟就以公允值計量資產之沽出認沽期權(包括現金結算期權或類似期權)而言,本集團繼續參與之程度將以所轉讓資產公允值或期權行使價兩者中之較低者為限。

2.4 主要會計政策概要(續)

以攤銷成本計價之金融負債(包括附息銀行)

包括貿易及其他應付票據、其他應付款項及附息銀行借貸在內之金融負債，初步按公允值減直接交易成本確認入賬。其後利用實際利息法按攤銷成本計算，若折讓影響不明顯，則按成本列賬。有關利息開支於收益表「財務費用」內確認。

有關盈虧於負債取消確認時以及透過攤銷過程在收益表確認入賬。

取消確認金融負債

倘負債項下承擔被解除、取消或到期，則須解除確認金融負債。

倘現有金融負債被來自同一貸款人之另一項負債按實質上不相同之條款替代，或現有負債之條款大部分被修訂，該項交換或修訂作為解除確認原有負債及確認新負債處理，各自賬面值之差額於收益表內確認。

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅

所得稅包括現時及遞延稅項。所得稅乃於收益表或於股本內確認，而倘有關之所得稅乃與在相同或不同期間內確認之項目有關，則直接於股本內確認。

本期及前期之本期稅項資產及負債，以預期可從課稅當局收回或向課稅當局繳付之款項計量。

遞延稅項乃就稅項申報而言，就於結算日資產及負債之稅基與彼等之賬面值之所有暫時時差，按負債法作出撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時時差而予以確認，惟：

- 倘因在進行並非業務合併之交易時初步確認資產或負債而產生之遞延稅項負債，概不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損者則除外；及
- 就與附屬公司、聯營公司及於一間共同控制實體公司之權益之投資有關之應課稅暫時時差而言，惟倘可控制撥回暫時時差之時間，並預期該暫時時差將不會在可見將來撥回者除外。

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時時差、承前之尚未動用稅項抵免及尚未動用之稅項虧損，惟以有可能以應課稅溢利抵銷可扣減暫時時差，並動用承前之尚未動用之稅項抵免及尚未動用之稅項虧損時，方會予以確認，惟：

- 倘因初步確認並非業務合併交易之資產或負債產生與可扣減暫時時差有關之遞延稅項資產，且在進行交易時不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損者則除外；及
- 就與附屬公司及聯營公司之投資有關及與於共同控制實體之權益有關之可扣減暫時時差而言，遞延稅項資產僅會在預期暫時時差將會在可見將來撥回，並出現將可用作抵銷暫時時差之應課稅溢利，方會予以確認。

遞延稅項資產之賬面值於各個結算日均會進行檢討，並調低至預期將不會出現充足之應課稅溢利以動用遞延稅項資產之全部或部分。相反，早前尚未確認之遞延稅項資產於各個結算日進行重估並將會在有可能出現充足之應課稅溢利以動用遞延稅項資產之全部或部分時，方會確認入賬。

遞延稅項資產與負債乃按預期在變現資產或償還負債之期間適用之稅率，根據當時已實施之稅率(及稅例)或於結算日主要實施之稅率(及稅例)計算。

倘存在合法可行使權利以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，並遞延稅項與同一應課稅實體或同一課稅當局有關，則抵銷遞延稅項資產及遞延稅項負債。

2.4 主要會計政策概要(續)

研究及開發成本

所有研究成本於產生時自收益表中扣除。

開發新產品之計劃所引致之開支僅在本集團可證明完成無形資產作使用或銷售用途之技術可行性、其完成之意向及使用或銷售該資產之能力、該資產日後如何產出經濟利益、完成項目可用之資源，以及可靠地計量開發期間支出之能力時方會將之撥充資本及作遞延處理。未能符合上述要求之開發產品開支會在產生時支出。

現金及現金等值

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值包括手頭現金及即期存款及短期而流動性極高之投資(該等投資可隨時轉換為已知數額之現金，而該等投資之價值波動風險不大，且擁有較短之屆滿期，一般為由購入起計三個月內)，並減去須即期償還之銀行透支，且構成本集團現金管理之一重要部分。

就編製資產負債表而言，現金及現金等值包括並無限制用途之手頭現金及存於銀行之現金(包括定期存款及性質類似現金之資產)。

股息

董事建議派發之末期股息歸類為於資產負債表內股本項下獨立呈列之保留溢利分配，直至獲得股東於股東大會批准。該等股息於獲股東批准及宣派時，確認為負債。

由於本公司之組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息之權力，中期股息同時予以建議派付及宣派。因此，中期股息於建議派付及宣派時即時確認為負債。

2.4 主要會計政策概要(續)

外幣

該等財務報表均以港元呈列，而港元乃本公司之功能及呈報貨幣。本集團旗下各實體自行決定功能貨幣，而各實體財務報表中包含之項目以該功能貨幣計量。外幣交易按交易日期適用之功能貨幣匯率初步入賬。以外幣為單位之貨幣資產及負債以結算日適用之功能貨幣匯率換算，差額一律記入收益表。以外幣歷史成本計量之非貨幣項目，按初步交易日期之匯率換算。以外幣公允價值計量之非貨幣項目，則以公允價值決定日期之匯率換算。

若干海外附屬公司、聯營公司及共同控制實體之功能貨幣乃港元以外貨幣。於結算日，該等實體之資產及負債以結算日適用之匯率換算為本公司之呈報貨幣，其收益表則以全年加權平均匯率換算為港元，所造成之匯率差額記入匯兌波動儲備內。出售海外實體時，於該特定海外業務權益確認之遞延累計款項，在收益表中予以確認。

在編製綜合現金流量表時，海外附屬公司之現金流量均按現金交易日期之匯率換算為港元。海外附屬公司在年內經常出現之現金流量均按年內加權平均匯率換算為港元。

2.4 主要會計政策概要(續)

收入確認

收入乃於本集團可取得經濟利益及能夠可靠地計算收入時確認，所根據之基準如下：

- (a) 貨品銷售乃於擁有權之重大風險及收益已轉讓給買方時入賬，惟本集團不得參與已售貨品之管理事務亦不得擁有已售貨品之實際控制權；
- (b) 利息收入乃按應計基準使用實際利息法計算，須採用能把金融工具預期期限下估計未來現金收入折算至金融資產賬面淨值之利率；
- (c) 租金收入乃按租約之時間比例基準計算；及
- (d) 股息收入於股東已確立可收取款項時確認。

僱員福利

以股份為基礎付款之交易

本公司實施購股權計劃，為對本集團業務成功作出貢獻之合資格參與者，提供激勵與獎勵。本集團僱員(包括董事)以股份為基礎付款之交易方式收取報酬，僱員提供服務作為收取股權工具的代價(「以股權付款交易」)。

與僱員進行以股權付款交易之成本，乃參照授予日期之公允價值而計量。公允價值由外聘估值師根據柏力克－舒爾斯模式確定(詳情參見財務報表附註30)。評定以股權付款交易之價值時，除了對本公司股份價格有影響之條件(「市場條件」)(如適用)外，並無將任何績效條件計算在內。

2.4 主要會計政策概要(續)

僱員福利(續)

以股份為基礎付款之交易(續)

以股權付款交易之成本，連同權益相應增加部分，在績效及／或服務條件獲得履行之期間(於有關僱員完全有權獲授予之日期(「歸屬日期」)結束)內確認。在歸屬日期前，每個結算日確認之以股權付款交易之累計開支，反映歸屬期已到期部分及本集團對最終將會歸屬之股權工具數目之最佳估計。在某一期間內在收益表內扣除或進賬，乃反映累計開支於期初與期終確認時之變動。

對於已授予但最終並未歸屬之購股權，不會確認任何開支，但視乎市場條件而決定歸屬與否之已授予購股權則除外。對於該類購股權而言，只要所有其他績效條件已經達成，不論市場條件是否達成，均會被視為已歸屬。

倘若以股權付款購股權之條款有所變更，所確認開支最少須達到猶如條款並無任何變更之水平。此外，倘若按變更日期之計量，任何變更導致以股份付款之付款安排之總公允價值有所增加，或為僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘若以股權付款購股權被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認之授予購股權之開支，均應立刻確認。然而，若授予新購股權代替已註銷之購股權，並於授予日期指定為替代購股權，則已註銷之購股權及新購股權，均應被視為原購股權之變更，一如前段所述。

計算每股盈利時，未行使購股權之攤薄效應，反映為額外股份攤薄。

2.4 主要會計政策概要(續)

僱員福利(續)

退休福利計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例，為有資格參加強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)之僱員設立定額供款強積金計劃。供款按照僱員基本薪金某個百分比支付，並於須根據強積金計劃之規則供款時自收益表中扣除。強積金計劃之資產由一個獨立基金管理，並與本集團之資產分開持有。根據強積金計劃之規則，本集團僱主供款之部分將全數歸僱員所有，但僱主自願供款之部分則例外。若僱員在到期有權領取全數供款前離任，僱主自願供款部分將退回予本集團。

本集團在中國大陸之附屬公司均須參與中國大陸有關地方政府部門推行之僱員退休計劃，並須為其合資格僱員作出供款。根據該計劃須由本集團負擔之供款部分，按該等合資格僱員薪金及工資之某個百分比計算。

庫存股份

購回本集團之股權工具(庫存股份)均於權益中扣除。本集團購買、出售、配發或註銷本身之股權工具所得收益或虧損將不計入收益表。

3. 主要會計判斷及估計

編製本集團之財務報表要求管理層作出反映於報告日期之收入、費用、資產及負債之已報告數額及或然負債之披露之判斷、估計及假設。然而，有關該等假設及估計之不明朗因素可能引致須於日後對受影響之資產或負債之賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團會計政策之過程中，除涉及對財務報表內已確認金額構成最重大影響之該等估計之會計政策外，管理層已作出以下判斷：

自租賃土地及樓宇重新分類租賃土地部分

本集團釐定於香港持有之租賃土地及樓宇內租賃土地部分之賬面值所佔整項租賃價值並不重大及不一定可靠地分配。因此，本集團決定容許於香港持有之租賃土地及樓宇當作一個單位處理，並根據香港會計準則第16號「物業、廠房及設備」入賬。

經營租約承諾—本集團作為出租人

本集團已為其投資物業訂立商用物業租約。本集團已決定，對該等按經營租約租出之物業之所有權所涉及之重大風險及報酬予以保留。

3. 主要會計判斷及估計(續)

估計不明朗因素

於結算日，可能導致下個財政年度之資產及負債賬面值發生重大調整之有關未來的估計及其他重要不明朗因素評估列載如下。

陳舊存貨撥備

本集團於每個結算日審閱其存貨賬齡分析，藉此確認是否就任何已識別不再適用於生產之陳舊及滯銷存貨作出撥備。管理層估計，該等製成品及在製品之可變現價值主要以最近發票價格及當前市場情況為基礎釐定。

應收貿易賬款及其他應收賬款減值

應收貿易賬款及其他應收賬款減值以應收貿易賬款及其他應收賬款之可回收性評估為基礎。識別呆壞賬需要管理層之判斷及估計。倘日後實際結果或預期與原估計有異，該等差異將影響於該估計變更期間之應收賬款賬面值以及呆壞賬開支或呆賬撥回。

投資物業公允價值估計

如財務報表附註13及14所述，位於香港之租賃樓宇及投資物業已由獨立專業估值師於結算日按其現有用途以公開市值基準重新估值。有關估值乃根據若干假設進行，故當中仍有不明確因素且或會與實際結果有重大差異。於作出判斷時，本集團已考慮活躍市場中類似物業之當前市價，並運用主要根據各結算日之市況作出之假設。

購股權之估值

根據購股權計劃授出之購股權之公允價值使用「柏力克－舒爾斯」期權定價模式釐定。輸入模式之重大變項為無風險利率、行使價、相關股價之波動及到期期限。倘輸入變項之實際結果與管理層之估計不同，將對本公司之購股權開支及有關購股權儲備產生影響。

4. 分類資料

分類資料分為以下兩種格式報告：(i)主要報告格式按業務分類；及(ii)輔助分類報告格式按地理分類。

本集團業務乃根據業務性質及所提供產品及服務而分類及管理。本集團各業務分類乃指所提供產品及服務之風險及回報與其他業務分類有所不同之各個策略業務單位。該等業務分類之詳情概述如下：

- (a) 電器配件部門從事電器產品配件生產；
- (b) 五金部件部門為電子產品及電器提供金屬外殼及其他五金部件；
- (c) 通訊設備部門提供電子部件、光纖電纜及通訊設備之重要部件；及
- (d) 公司及其他部門包括買賣電器產品、本集團之管理服務業務及公司收入及支出項目。

就釐定本集團地理分類而言，收入乃按客戶所在地區而劃分，資產亦按資產所在地區而劃分。

部門間銷售及轉讓乃參考用作售予第三方之售價並按當時市價而進行交易。

4. 分類資料(續)

(a) 業務分類

下表顯示本集團截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度按業務分類劃分之收入、溢利，以及若干資產、負債及開支資料。

本集團

| | 電器配件 | | 五金部件 | | 通訊設備 | | 公司及其他 | | 撇銷 | | 綜合 | |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 分類收入： | | | | | | | | | | | | |
| 銷售予外間客戶 | 845,843 | 591,950 | 410,851 | 389,511 | 100,119 | 85,377 | 37,030 | 72,702 | - | - | 1,393,843 | 1,139,540 |
| 部門間銷售 | 11,202 | 6,135 | 941 | 555 | 2,783 | 2,864 | - | - | (14,926) | (9,554) | - | - |
| 總收入 | 857,045 | 598,085 | 411,792 | 390,066 | 102,902 | 88,241 | 37,030 | 72,702 | (14,926) | (9,554) | 1,393,843 | 1,139,540 |
| 分類業績 | 72,083 | 146,396 | 23,724 | 47,941 | (25,609) | (18,656) | (9,753) | (15,578) | (1,706) | (2,318) | 58,739 | 157,785 |
| 未分配收入 | | | | | | | | | | | 52,378 | 33,706 |
| 財務費用 | | | | | | | | | | | (27,312) | (14,854) |
| 分佔溢利及虧損： | | | | | | | | | | | | |
| 聯營公司 | | | | | | | | | | | 2,674 | 3,818 |
| 一間共同控制 實體公司 | | | | | | | | | | | 3,572 | 18,468 |
| 除稅前溢利 | | | | | | | | | | | 90,051 | 198,923 |
| 稅項 | | | | | | | | | | | (18,709) | (28,915) |
| 本年度溢利 | | | | | | | | | | | 71,342 | 170,008 |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

67

4. 分類資料(續)

(a) 業務分類(續)

本集團

| | 電器配件 | | 五金部件 | | 通訊設備 | | 公司及其他 | | 撇銷 | | 綜合 | |
|-----------------------------------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------|-------------|-----------|-----------|
| | 二零零八年 | 二零零七年 | 二零零八年 | 二零零七年 | 二零零八年 | 二零零七年 | 二零零八年 | 二零零七年 | 二零零八年 | 二零零七年 | 二零零八年 | 二零零七年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 分類資產 | 1,816,388 | 1,267,842 | 486,763 | 524,410 | 626,355 | 508,086 | 400,911 | 369,916 | (1,487,078) | (1,212,743) | 1,843,339 | 1,457,511 |
| 未分配資產 | | | | | | | | | | | 229,676 | 219,873 |
| 總資產 | | | | | | | | | | | 2,073,015 | 1,677,384 |
| 分類負債 | 1,402,299 | 906,282 | 326,436 | 314,730 | 504,702 | 378,994 | 38,811 | 43,435 | (1,911,298) | (1,327,671) | 360,950 | 315,770 |
| 未分配負債 | | | | | | | | | | | 496,733 | 223,213 |
| 總負債 | | | | | | | | | | | 857,683 | 538,983 |
| 其他分類資料： | | | | | | | | | | | | |
| 折舊 | 45,504 | 20,847 | 9,923 | 11,875 | 2,830 | 3,337 | 873 | 779 | - | - | 59,130 | 36,838 |
| 預付土地租賃款項之攤銷 | 580 | 400 | - | - | 74 | 70 | - | - | - | - | 654 | 470 |
| 應收貿易賬款減值 | 290 | 1,051 | 689 | - | 447 | - | 9,834 | - | - | - | 11,260 | 1,051 |
| 應收貿易賬款撇銷 | 2,439 | 720 | 6 | - | - | (87) | - | - | - | - | 2,445 | 633 |
| 滯銷存貨撥備撥回 | - | - | (519) | - | (196) | - | - | - | - | - | (715) | - |
| 出售物業、廠房及 設備項目之虧損 | 2,001 | 127 | - | - | 79 | 12,287 | (6) | - | - | - | 2,074 | 12,414 |
| 因售一間附屬公司之 虧損 | 774 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 774 | - |
| 預付款項之攤銷 | - | - | 1,118 | 964 | - | - | - | - | - | - | 1,118 | 964 |
| 直接在股本確認 物業、廠房及設備 之重估虧絀/(盈餘) | - | - | - | - | - | - | 1,682 | (3,723) | - | - | 1,682 | (3,723) |
| 投資物業之公允值變動 | - | - | - | - | - | - | 150 | (700) | - | - | 150 | (700) |
| 超出業務合併成本 | (7,962) | - | - | - | (1,535) | - | - | - | - | - | (9,497) | - |
| 資本開支 | 211,436 | 179,108 | 16,026 | 16,431 | 1,826 | 1,076 | 617 | 34 | - | - | 229,905 | 196,649 |

4. 分類資料(續)

(b) 地理分類

下表呈列截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度，本集團按地理分類劃分之收入及若干資產及開支之資料。

本集團

| | 香港 | | 中國大陸 | | 東南亞國家 | | 澳洲 | | 其他 | | 綜合 | |
|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 分類收入： | | | | | | | | | | | | |
| 銷售予外間客戶 | 96,859 | 178,445 | 1,103,616 | 750,213 | 61,558 | 45,979 | 38,186 | 73,467 | 93,624 | 91,436 | 1,393,843 | 1,139,540 |
| 總資產 | 124,395 | 189,260 | 1,894,253 | 1,404,149 | 12,595 | 11,772 | 26,419 | 40,463 | 15,353 | 31,740 | 2,073,015 | 1,677,384 |
| 其他分類資料： | | | | | | | | | | | | |
| 資本開支 | 608 | 34 | 229,297 | 196,615 | - | - | - | - | - | - | 229,905 | 196,649 |

5. 收入

收入，即本集團之營業額，指扣除退貨及交易折扣款額後售出貨品之發票淨值。集團內公司間所有主要交易在綜合賬目時對銷。

6. 財務費用

| | 本集團 | |
|----------------------------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 須於五年內全數償還之銀行貸款及 透支之利息開支 | 27,312 | 14,854 |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

69

7. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| 已售存貨之成本 | 1,175,925 | 896,142 |
| 僱員福利開支(不包括董事酬金-附註8) | | |
| 薪金及工資 | 189,927 | 120,217 |
| 以股權結算之購股權開支 | 1,277 | 948 |
| 退休計劃供款 | 416 | 593 |
| 減：計入研究及開發成本之款項 | (3,487) | (1,291) |
| | 188,133 | 120,467 |
| 根據租賃土地及樓宇之經營租約 | | |
| 須支付之最低租金 | 8,461 | 4,150 |
| 核數師酬金 | 1,590 | 1,500 |
| 折舊 | 59,130 | 36,838 |
| 預付土地租賃款項之攤銷 | 654 | 470 |
| 一項投資物業公允價值變動* | 150 | (700) |
| 預付款項之攤銷 | 1,118 | 964 |
| 貿易應收賬款減值* | 11,260 | 1,051 |
| 應收貿易賬款撇銷* | 2,445 | 633 |
| 滯銷存貨撥備撥回* | (715) | - |
| 因出售物業、廠房及設備項目而產生之虧損* | 2,074 | 12,414 |
| 研究及開發成本** | 32,797 | 32,374 |
| 外匯衍生金融工具之公允價值虧損／(收益)淨額*** | 3,340 | (3,961) |
| 並無支出之總租金收入*** | (1,704) | (5,237) |
| 部份出售一間附屬公司之虧損* | 774 | - |
| 超出業務合併成本(附註16)*** | (9,497) | - |
| 銀行利息收入*** | (1,946) | (4,646) |
| 滙率差額淨額*** | (29,170) | (34,471) |

7. 除稅前溢利(續)

- * 年內之一項投資物業公允值變動、應收貿易賬款減值、應收貿易賬款撇銷、出售物業、廠房及設備項目而產生之虧損及部份出售一間附屬公司之虧損乃計入綜合收益表之「其他開支」項下。
- ** 計入研究及發展成本的乃為數達16,678,000港元(二零零七年:14,227,000港元)之廠房及設備項目,於綜合資產負債表內物業、廠房及設備項下撥作資本,並按彼等之估計可使用年期折舊。
- *** 年內之並無支出之總租金收入、超出業務合併成本、銀行利息收入、匯率淨差額及外匯衍生金融工具之公允值虧損/(收益)淨額乃計入綜合收益表之「其他收入及收益淨額」項下。

已售存貨之成本包括有關員工成本、土地及樓宇之經營租賃租金、預付款項之攤銷、生產設備之折舊及滯銷存貨撥備撥回合共224,398,000港元(二零零七年:137,628,000港元),就每項此等類別開支已分別計入上文披露之總額內。

8. 董事酬金及五名薪酬最高之僱員

董事酬金

於本年度根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例第161條披露之董事酬金如下:

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

71

8. 董事酬金及五名薪酬最高之僱員(續)

董事酬金(續)

| | 本集團 | |
|-------------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 袍金 | 2,160 | 1,987 |
| 其他酬金： | | |
| 薪金、津貼及實物利益 | 3,646 | 3,640 |
| 以股權支付之購股權開支 | 4,179 | 3,661 |
| 退休計劃供款 | 174 | 174 |
| | 7,999 | 7,475 |
| | 10,159 | 9,462 |

(a) 獨立非執行董事

以下為年內支付予獨立非執行董事之袍金：

| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|------------------------|--------------|--------------|
| 黃光漢先生，銀紫荊星章，太平紳士 | — | 62 |
| 丁良輝先生 | 150 | 150 |
| 張華峰先生，太平紳士 | 120 | 120 |
| 楊孫西博士，銀紫荊星章，金紫荊星章，太平紳士 | 150 | 35 |
| | 420 | 367 |

除上述420,000港元(二零零七年：367,000港元)之費用及授予若干獨立非執行董事之以股權付款之購股權開支353,000港元(二零零七年：549,000港元)外，年內並無其他應付予獨立非執行董事之酬金(二零零七年：無)。

8. 董事酬金及五名薪酬最高之僱員(續)

董事酬金(續)

(b) 執行董事

| | 袍金 千港元 | 薪金、津貼 及實物福利 千港元 | 以權益付款之 購股權開支 千港元 | 退休金 計劃供款 千港元 | 酬金總額 千港元 |
|--------------|--------------|-----------------------|------------------------|--------------------|--------------|
| 二零零八年 | | | | | |
| <i>執行董事：</i> | | | | | |
| 王亞南先生 | 660 | 928 | 883 | 54 | 2,525 |
| 王亞華先生 | 240 | 750 | 883 | 30 | 1,903 |
| 王亞榆先生 | 240 | 750 | 883 | 30 | 1,903 |
| 王亞揚先生 | 240 | 750 | 883 | 30 | 1,903 |
| 蔡慧生先生 | 240 | 380 | 294 | 30 | 944 |
| 王明澈先生 | 120 | 88 | — | — | 208 |
| | 1,740 | 3,646 | 3,826 | 174 | 9,386 |
| 二零零七年 | | | | | |
| <i>執行董事：</i> | | | | | |
| 王亞南先生 | 660 | 980 | 778 | 54 | 2,472 |
| 王亞華先生 | 240 | 760 | 778 | 30 | 1,808 |
| 王亞榆先生 | 240 | 760 | 778 | 30 | 1,808 |
| 王亞揚先生 | 240 | 760 | 778 | 30 | 1,808 |
| 蔡慧生先生 | 240 | 380 | — | 30 | 650 |
| | 1,620 | 3,640 | 3,112 | 174 | 8,546 |

年內並無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

8. 董事酬金及五名薪酬最高之僱員(續)

五位薪酬最高之僱員

年內五名薪酬最高之僱員包括四位董事(二零零七年：四位)，其酬金詳情已載於上文，彼等均為董事。餘下一位(二零零七年：一位)薪酬最高之僱員(非董事)本年度之酬金如下：

| | 本集團 | |
|-------------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 薪金、津貼及實物福利 | 1,699 | 1,092 |
| 以股權付款之購股權開支 | 688 | 915 |
| 退休計劃供款 | 24 | 12 |
| | 2,411 | 2,019 |

於本年內，薪酬最高僱員(董事及非董事)就其於本集團之服務獲根據本公司購股權計劃授予購股權，有關詳情載於財務報表附註30。該等購股權之公允值乃按根據授出日期及計入本年度財務報表之款項而釐定，並已於收益表按歸屬期確認及計入上述薪酬最高僱員(董事及非董事)之薪酬披露。

上述薪酬最高之僱員(非董事)之薪酬介乎2,000,001港元至2,500,000港元(二零零七年：2,000,001港元至2,500,000港元)。

9. 稅項

香港利得稅乃根據於年內在香港產生之估計應課稅溢利按稅率16.5%（二零零七年：17.5%）計算。香港較低利得稅稅率自二零零八／二零零九年之課稅年度生效，因此其適用於二零零八年十二月三十一日止整個年度於香港產生之應課稅溢利。本集團在其他地方經營業務所產生之應課稅溢利所須繳納之稅項，乃按各國之現行法例、詮釋及慣例，根據當地當時適用之稅率計算。

| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 本集團： | | |
| 現時－香港 | | |
| 年度稅項支出 | 6,296 | 6,663 |
| 現時－其他地區 | | |
| 年度稅項支出 | 16,565 | 25,162 |
| 過往年度超額撥備 | (5,684) | (2,910) |
| | 10,881 | 22,252 |
| 遞延(附註28) | 1,532 | — |
| 年度稅項支出總額 | 18,709 | 28,915 |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

75

9. 稅項(續)

以下為按本公司及其附屬公司經營所在國家／司法權區法定稅率計算適用之除稅前溢利之稅項開支與按實際利率計算之稅項開支及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率之對賬：

| | 本集團 | |
|------------------------------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 計算除稅前溢利 | 90,051 | 198,923 |
| 按法定稅率12%(二零零七年：12%)計算之稅項 | 1,790 | 3,107 |
| 按法定稅率16.5%(二零零七年：17.5%)計算之稅項 | (8,230) | (1,930) |
| 按法定稅率25%(二零零七年：33%)計算之稅項 | 32,141 | 55,060 |
| 本集團享有之較低適用稅率 | (6,175) | (14,455) |
| 釐定應課稅溢利時不可扣減之淨開支之估計稅項影響 | - | (2,558) |
| 釐定應課稅溢利時無須繳稅之淨收入之估計稅項影響 | 4,736 | - |
| 一間共同控制實體公司及聯營公司應佔溢利 | (712) | (7,399) |
| 就過往年度之現時稅項而作出之調整 | (5,684) | (2,910) |
| 本集團於中國之附屬公司之可分派溢利按5%計算之扣繳稅影響 | 843 | - |
| 按本集團之實際利率計算之稅項開支 | 18,709 | 28,915 |

隨著中國新企業所得稅法(「新中國企業所得稅法」)於二零零八年一月一日生效後，企業所得稅(「企業所得稅」)稅率由33%變為25%。根據中國之相關法律及法規，本集團於中國大陸經營之若干附屬公司在彼等首個獲利年度起兩年內獲豁免繳付企業所得稅，並在隨後三年內合資格享有50%之所得稅減免。此外，倘該附屬公司位於中國經濟特區，則可於二零零八年享有18%之經減少稅率。

9. 稅項(續)

福建省石獅市通達電器有限公司及福建省石獅市通達電子有限公司為本集團於中國大陸經營之附屬公司，並須按25%(二零零七年：27%)之稅率繳付企業所得稅。另一間附屬公司通達五金(深圳)有限公司之應課稅溢利須按優惠稅率18%(二零零七年：7.5%)繳納中國企業所得稅。

通達(廈門)科技有限公司於本年度由一間共同控制實體公司變為本集團之一間附屬公司(附註16(k))，連同另一間附屬公司通達(廈門)電器有限公司亦有權按優惠企業所得稅率18%納稅。彼等亦有權享有「兩年豁免及三年減半」之優惠稅務政策。由於其為通達(廈門)科技有限公司及通達(廈門)電器有限公司分別為第四及第二個應課稅年度，可按優惠企業所得稅稅率9%(二零零七年：7.5%)納稅，而通達(廈門)電器有限公司於本年度獲豁免繳納企業所得稅。

聯營公司應佔稅項金額1,007,000港元(二零零七年：977,000港元)乃計入綜合收益表「聯營公司應佔溢利及虧損」。廈門科技在其成為本公司非全資擁有之附屬公司前之應佔稅項金額為353,000港元(二零零七年：1,349,000港元)乃計入綜合收益表「共同控制實體應佔溢利及虧損」。

10. 本公司普通股權持有人應佔溢利

截至二零零八年十二月三十一日止年度，計入本公司財務報表之本公司普通股權持有人應佔溢利包括溢利57,656,000港元(二零零七年：虧損71,846,000港元)(附註31(b))。

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

77

11. 股息

| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| 中期股息－每股普通股0.4港仙 (二零零七年：0.8港仙) | 15,959 | 32,132 |
| 建議派發末期股息－每股普通股0.2港仙 (二零零七年：0.8港仙) | 7,980 | 31,918 |
| | 23,939 | 64,050 |

本年度末期股息乃根據本公司截至該等財務報表發表之日止分別已發行及繳足股份3,989,800,000股為計算基礎。

12. 本公司普通股股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據年內本公司普通股股權持有人應佔溢利淨額65,301,000港元(二零零七年：174,818,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數3,989,811,000股(二零零七年：3,954,223,000股)計算。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利乃根據年內本公司普通股股權持有人應佔溢利65,301,000港元(二零零七年：174,818,000港元)計算。用於計算之3,990,880,000股(二零零七年：3,963,170,000股)普通股的加權平均數乃指年內已發行之3,989,811,000股(二零零七年：3,954,223,000股)普通股之加權平均數(用於計算每股基本盈利)，以及假設年內在20,000,000份(二零零七年：50,360,000份)具攤薄效應之購股權獲行使情況下按零代價發行之普通股之加權平均數1,069,000股(二零零七年：8,947,000股)。

13. 物業、廠房及設備

本集團

| | 在香港之 租賃樓宇 千港元 | 在中國 大陸之 租賃樓宇 千港元 | 租賃物業 裝修 千港元 | 廠房及 機械 千港元 | 傢俬、 固定裝置及 辦公室設備 千港元 | 汽車 千港元 | 在建工程 千港元 | 總額 千港元 |
|--------------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|-----------|-------------|-----------|
| 於二零零八年十二月三十一日 | | | | | | | | |
| 成本值或估值： | | | | | | | | |
| 年初 | 26,600 | 136,782 | 8,307 | 355,672 | 14,556 | 20,043 | 82,452 | 644,412 |
| 添置 | - | 457 | 3,966 | 172,516 | 2,382 | 969 | 49,615 | 229,905 |
| 出售 | - | - | - | (16,762) | (226) | (858) | - | (17,846) |
| 收購附屬公司 | - | - | 2,489 | 41,758 | 1,770 | 647 | 579 | 47,243 |
| 轉撥 | - | 120,720 | - | 3,554 | - | - | (124,274) | - |
| 轉撥往預付款項(附註19) | - | - | - | - | - | - | (11,095) | (11,095) |
| 重估虧絀 | (2,200) | - | - | - | - | - | - | (2,200) |
| 外匯調整 | - | 8,830 | 413 | 21,380 | 757 | 1,090 | 4,789 | 37,259 |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 24,400 | 266,789 | 15,175 | 578,118 | 19,239 | 21,891 | 2,066 | 927,678 |
| 累計折舊： | | | | | | | | |
| 年初 | - | 22,755 | 3,833 | 81,753 | 6,061 | 6,328 | - | 120,730 |
| 年內撥備 | 518 | 8,703 | 1,202 | 44,135 | 1,902 | 2,670 | - | 59,130 |
| 出售 | - | - | - | (11,375) | (199) | (654) | - | (12,228) |
| 重估時撥回 | (518) | - | - | - | - | - | - | (518) |
| 外匯調整 | - | 2,174 | 153 | 4,845 | 277 | 357 | - | 7,806 |
| 於二零零八年十二月三十一日 | - | 33,632 | 5,188 | 119,358 | 8,041 | 8,701 | - | 174,920 |
| 賬面淨值： | | | | | | | | |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 24,400 | 233,157 | 9,987 | 458,760 | 11,198 | 13,190 | 2,066 | 752,758 |
| 本集團物業、廠房及設備之成本值或估值之分析如下： | | | | | | | | |
| 按成本值 | - | 266,789 | 15,175 | 578,118 | 19,239 | 21,891 | 2,066 | 903,278 |
| 按於二零零八年十二月 三十一日之估值 | 24,400 | - | - | - | - | - | - | 24,400 |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 24,400 | 266,789 | 15,175 | 578,118 | 19,239 | 21,891 | 2,066 | 927,678 |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

79

13. 物業、廠房及設備(續)

本集團

| | 在香港之 租賃樓宇 千港元 | 在中國 大陸之 租賃樓宇 千港元 | 租賃物業 裝修 千港元 | 廠房及 機械 千港元 | 傢俬、 固定裝置及 辦公室設備 千港元 | 汽車 千港元 | 在建工程 千港元 | 總額 千港元 |
|--------------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|-----------|-------------|-----------|
| 於二零零七年十二月三十一日 | | | | | | | | |
| 成本值或估值： | | | | | | | | |
| 年初 | 23,300 | 82,706 | 7,816 | 268,411 | 12,345 | 15,123 | 39,837 | 449,538 |
| 添置 | - | - | - | 99,592 | 2,271 | 5,075 | 89,711 | 196,649 |
| 出售 | - | - | - | (34,150) | (867) | (1,184) | - | (36,201) |
| 轉撥往租賃樓宇 | - | 47,893 | - | - | - | - | (47,893) | - |
| 轉撥往廠房及機械 | - | - | - | 1,572 | - | - | (1,572) | - |
| 轉撥往預付款項(附註19) | - | - | - | - | - | - | (597) | (597) |
| 重估盈餘 | 3,300 | - | - | - | - | - | - | 3,300 |
| 外匯調整 | - | 6,183 | 491 | 20,247 | 807 | 1,029 | 2,966 | 31,723 |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 26,600 | 136,782 | 8,307 | 355,672 | 14,556 | 20,043 | 82,452 | 644,412 |
| 累計折舊： | | | | | | | | |
| 年初 | - | 16,089 | 3,330 | 65,357 | 4,803 | 4,512 | - | 94,091 |
| 年內撥備 | 423 | 5,915 | 344 | 26,810 | 1,169 | 2,177 | - | 36,838 |
| 出售 | - | (9) | - | (15,353) | (241) | (703) | - | (16,306) |
| 重估時撥回 | (423) | - | - | - | - | - | - | (423) |
| 外匯調整 | - | 760 | 159 | 4,939 | 330 | 342 | - | 6,530 |
| 於二零零七年十二月三十一日 | - | 22,755 | 3,833 | 81,753 | 6,061 | 6,328 | - | 120,730 |
| 賬面淨值： | | | | | | | | |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 26,600 | 114,027 | 4,474 | 273,919 | 8,495 | 13,715 | 82,452 | 523,682 |
| 本集團物業、廠房及設備之成本值或估值之分析如下： | | | | | | | | |
| 按成本值 | - | 136,782 | 8,307 | 355,672 | 14,556 | 20,043 | 82,452 | 617,812 |
| 按於二零零七年十二月 三十一日之估值 | 26,600 | - | - | - | - | - | - | 26,600 |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 26,600 | 136,782 | 8,307 | 355,672 | 14,556 | 20,043 | 82,452 | 644,412 |

13. 物業、廠房及設備(續)

本集團位於香港之租賃樓宇經由一家獨立專業合資格估值師行資產評估顧問有限公司進行重估，其公開市值為24,400,000港元(二零零七年：26,600,000港元)。因進行上述估值而產生之重估虧絀1,682,000港元(二零零七年：盈餘3,723,000港元)已於資產重估儲備扣除(二零零七年：計入)。

本集團位於香港而估值為24,400,000港元之租賃樓宇均以長期租約持有。本集團位於中國大陸之租賃樓宇以中期租約持有。

倘若本集團所有位於香港之租賃樓宇均使用歷史成本法減累計折舊計算，其賬面值應為約12,427,000港元(二零零七年：12,689,000港元)。

於二零零八年十二月三十一日，本集團在中國大陸賬面淨值為61,786,000港元(二零零七年：無)之物業、廠房及設備已作抵押，作為本集團獲提供之銀行信貸之保證(附註27)。

於二零零八年十二月三十一日，本集團尚未取得位於中國大陸福建省廈門市及石獅市賬面淨值約為178,035,000港元(二零零七年：71,670,000港元)之若干樓宇之業權證書，而其中約119,106,000港元(二零零七年：無)之樓宇所在土地之土地使用權證書正在申請中。本公司之董事確認，由於本集團已正式取得樓宇所在土地之土地使用權證書，本集團向中國大陸有關政府機關申請樓宇之有關樓宇擁有權證書並無法律障礙或其他問題。

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

81

14. 投資物業

| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 於一月一日之賬面值 | 4,000 | 3,300 |
| 公允價值之調整 | (150) | 700 |
| 於十二月三十一日之賬面值 | 3,850 | 4,000 |

本集團以中期租約持有之位於香港蜆殼街9、11、13、15、17、19、21及23號秀明中心7樓C單位之投資物業已被抵押，以獲取授予本集團之銀行融資(附註27)。

本集團之投資物業於二零零八年十二月三十一日由獨立專業估值師資產評值顧問有限公司重估，在公開市場現行使用值為3,850,000港元(二零零七年：4,000,000港元)。投資物業以經營租約租賃予第三者，詳情載於財務報表附註34(a)。

15. 預付土地租賃款項

| | 本集團 | |
|------------------------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 於一月一日之賬面值 | 20,195 | 19,239 |
| 新增 | 7,830 | - |
| 該年確定 | (654) | (470) |
| 外匯調整 | 1,170 | 1,426 |
| 於十二月三十一日之賬面值 | 28,541 | 20,195 |
| 包括於預付款項、按金及其他應收賬款之流動部分 | (654) | (470) |
| 非流動部分 | 27,887 | 19,725 |

該租賃土地乃按照中期租約持有，位於中國大陸。

16. 於附屬公司之權益

| | 本公司 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 非上市投資，按成本值 | 79,379 | 79,379 |
| 給予附屬公司之借款 | 48,492 | 48,492 |
| | 127,871 | 127,871 |

與附屬公司之結餘乃無抵押、免息且須於需要時償還。給予附屬公司之墊款(計入上述於附屬公司之權益)乃無抵押、免息且無固定還款期。本公司董事認為，該等墊款乃給予附屬公司之準股權貸款。

該等附屬公司詳情如下：

| 名稱 | 註冊成立/ 登記及經營地點 | 已發行普通股/ 註冊資本面值 | 本公司應佔股權百分比 | | 主要業務 |
|--------------------------------|----------------------|-------------------|------------|-------|---------------|
| | | | 二零零八年 | 二零零七年 | |
| 直接持有 | | | | | |
| Tong Da Holdings (BVI) Limited | 英屬處女群島 (「英屬處女群島」) | 普通股 10,000美元 | 100 | 100 | 投資控股 |
| 間接持有 | | | | | |
| 通達集團(香港)有限公司 | 香港 | 普通股 880,000港元 | 100 | 100 | 投資控股及 採購原料 |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

83

16. 於附屬公司之權益 (續)

| 名稱 | 註冊成立/ 登記及經營地點 | 已發行普通股/ 註冊資本面值 | 本公司應佔股權百分比 | | 主要業務 |
|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|------------|-------|-------------------------|
| | | | 二零零八年 | 二零零七年 | |
| 間接持有 (續) | | | | | |
| 愛美佳有限公司 | 香港 | 普通股 4港元 | 100 | 100 | 投資控股 |
| 通達集團國際有限公司 | 香港 | 普通股 2港元 | 100 | 100 | 投資控股 |
| 福建省石獅市通達電器 有限公司 (附註a)(「通達電器」) | 中華人民共和國 (「中國」)/ 中國大陸 | 註冊資本 120,000,000港元 | 100 | 100 | 製造及 銷售電器 產品配件 |
| 福建省石獅市通達 電子有限公司 (附註b)(「通達電子」) | 中國/中國大陸 | 註冊資本 人民幣(「人民幣」) 32,000,000元 | 100 | 100 | 製造及 銷售電阻器及 其他電子產品 |
| 廈門通達光纜有限公司 (附註c) | 中國/中國大陸 | 註冊資本 人民幣73,864,018元 | 81 | 70 | 製造及銷售 光纖電纜 |

16. 於附屬公司之權益 (續)

| 名稱 | 註冊成立/ 登記及經營地點 | 已發行普通股/ 註冊資本面值 | 本公司應佔股權百分比 | | 主要業務 |
|------------------------------------|------------------|----------------------|------------|-------|---------------|
| | | | 二零零八年 | 二零零七年 | |
| 間接持有 (續) | | | | | |
| 通達五金(深圳) 有限公司 (附註d)(「通達五金」) | 中國/中國大陸 | 註冊資本 30,000,000港元 | 100 | 100 | 製造及銷售 五金產品 |
| 通達(深圳)有限公司 | 香港 | 普通股 10,000港元 | 100 | 100 | 投資控股 |
| Tongda Overseas Company Limited | 英屬處女群島 | 普通股 1美元 | 100 | 100 | 暫無營業 |
| Taxdeal Properties Limited | 英屬處女群島 | 普通股 1美元 | 100 | 100 | 暫無營業 |
| Tabcombe Consultants Limited | 英屬處女群島 | 普通股 1美元 | 100 | 100 | 暫無營業 |
| 通達海外澳門離岸商業 服務有限公司 | 澳門 | 普通股 澳門幣100,000元 | 100 | 100 | 電器產品 貿易 |
| Wisdom Mark Industries Limited | 英屬處女群島 | 普通股 1美元 | 100 | 100 | 暫無營業 |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

85

16. 於附屬公司之權益 (續)

| 名稱 | 註冊成立/ 登記及經營地點 | 已發行普通股/ 註冊資本面值 | 本公司應佔股權百分比 | | 主要業務 |
|--|------------------|----------------------|------------|-------|-----------------|
| | | | 二零零八年 | 二零零七年 | |
| 間接持有 (續) | | | | | |
| Best Buy Limited | 英屬處女群島 | 普通股 1美元 | 100 | 100 | 暫無營業 |
| South Win Limited | 香港 | 普通股 1,000港元 | 100 | 100 | 提供汽車 租賃服務 |
| Tongda Smart Technology Company Limited | 香港 | 普通股 300,000港元 | 100 | 100 | 暫無營業 |
| Tongda (Xiamen) Company Limited | 香港 | 普通股 10,000港元 | 100 | 100 | 投資控股 |
| Tongda Da General (H.K.) Limited | 香港 | 普通股 100,000港元 | 100 | 100 | 投資控股 |
| 通達(廈門)電器有限公司 (附註e) | 中國/ 中國大陸 | 註冊資本 10,000,000港元 | 100 | 100 | 製造及銷售電器 產品配件 |

16. 於附屬公司之權益 (續)

| 名稱 | 註冊成立/ 登記及經營地點 | 已發行普通股/ 註冊資本面值 | 本公司應佔股權百分比 | | 主要業務 |
|-------------------------|------------------|----------------------|------------|-------|---------------|
| | | | 二零零八年 | 二零零七年 | |
| 間接持有 (續) | | | | | |
| 通達精密組件(深圳) 有限公司(附註f) | 中國/ 中國大陸 | 註冊資本 10,000,000港元 | 100 | 100 | 製造及銷售 五金產品 |
| 石獅市通達光電科技 有限公司(附註g) | 中國/ 中國大陸 | 註冊資本 18,000,000港元 | 100 | 100 | 製造 電器產品配件 |
| 石獅市通達通訊器材 有限公司(附註h) | 中國/ 中國大陸 | 註冊資本 28,000,000港元 | 100 | 100 | 製造 電器產品配件 |
| 通達光纖科技有限公司(附註i) | 香港 | 普通股100,000港元 | 100 | 86.67 | 投資控股 |
| 愛美佳(香港)有限公司(附註j) | 香港 | 普通股500,000港元 | 85 | - | 製造時尚 生活消費品 |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

87

16. 於附屬公司之權益 (續)

| 名稱 | 註冊成立/ 登記及經營地點 | 已發行普通股/ 註冊資本面值 | 本公司應佔股權百分比 | | 主要業務 |
|-------------------------------|------------------|------------------------|------------|-------|---------------------|
| | | | 二零零八年 | 二零零七年 | |
| 間接持有 (續) | | | | | |
| 通達(廈門)科技有限公司 (附註k)(「廈門科技」) | 中國/ 中國大陸 | 註冊資本 人民幣53,776,300元 | 75 | 不適用 | 製造及銷售 精密注塑零部件 |
| 深圳通達電子有限公司 (附註l) | 中國/ 中國大陸 | 註冊資本 人民幣45,000,000元 | 70 | - | 製造及銷售精密 注塑及印刷零部件 |

16. 於附屬公司之權益(續)

附註：

- a. 福建省石獅市通達電器有限公司為一間外商獨資企業，經營期由一九九三年二月十二日起計，為期65年。該公司之英文名稱乃由中文名稱直譯而來。註冊資本於本年度由22,000,000港元增加至120,000,000港元，於二零零八年獲繳足。於結算日，本集團已繳足資本69,999,950港元，其餘未繳資本50,000,050港元於財務報表附註35披露為承擔。
- b. 福建省石獅市通達電子有限公司為一間外商獨資企業，經營期由一九九八年十二月二十日起計，為期30年。
- c. 廈門通達光纜有限公司乃本集團與一間中國合營企業夥伴共同成立之合資企業，由一九九三年十一月十日起計，為期15年。年內，獲重簽批准證書，將經營期延長額外五年至二零一三年十一月九日。
- d. 通達五金(深圳)有限公司為一間外商獨資企業，經營期由二零零二年四月十一日起計，為期30年。該公司之英文名稱乃由中文名稱直譯而來。
- e. 通達(廈門)電器有限公司為一間外商獨資企業，經營期由二零零六年十一月三十日起計，為期50年。於結算日，本集團已繳足資本5,000,000港元，其餘未繳資本5,000,000港元於財務報表附註35披露為承擔。
- f. 通達精密(深圳)有限公司為一間外商獨資企業，經營期由二零零七年八月十五日起計，為期30年。於結算日，本集團已繳足資本6,000,000港元，其餘未繳資本4,000,000港元於財務報表附註35披露為承擔。
- g. 石獅市通達光電科技有限公司為一間外商獨資企業，經營期由二零零六年五月十八日起計，為期20年。

16. 於附屬公司之權益(續)

附註：(續)

- h. 石獅市通達通訊器材有限公司為一間外商獨資企業，經營期由二零零六年五月十八日起計，為期20年。於結算日，本集團已繳足資本26,798,000港元，而餘下未繳足資本1,202,000港元已於財務報表附註35內披露為承擔。
- i. 年內，本集團以現金代價910,000港元向少數股東收購通達光纖科技有限公司其餘13.33%之股權，並於本年度之收益表內確認超過該收購成本之額外權益1,534,000港元。
- j. 愛美佳(香港)有限公司於年內在香港註冊成立。
- k. 於二零零八年一月二十五日，通達(廈門)科技有限公司(「廈門科技」)董事通過一項書面決議案，內容有關建議將廈門科技之註冊資本從人民幣16,132,890元增加人民幣21,510,520元(約23,915,000港元)至人民幣37,643,410元，新增註冊資本由本集團之全資附屬公司通達廈門有限公司(「通達廈門」)單獨以現金繳款。緊隨通達廈門繳入資本後，通達廈門於廈門科技之股權從50%增加至70%。其後，廈門科技從本集團之共同控制實體變為本集團之非全資附屬公司。於本年度之收益表內產生並確認超過業務合併成本之差額3,467,000港元。有關該收購之詳情於財務報表附註32(i)披露。

根據本集團與合營企業夥伴於二零零八年七月二十日訂立之買賣協議，由本集團以現金代價人民幣3,043,000元(約3,472,000港元)向其合營企業夥伴進一步收購廈門科技5%之股權，並於本年度之收益表內確認超過該收購成本之額外權益793,000港元。

16. 於附屬公司之權益 (續)

附註：(續)

- i. 於二零零七年十二月三日，本集團訂立買賣協議，以向一名獨立第三方Asiatec Holdings Limited (「Asiatec」) 收購一間於中國成立之公司，深圳通達電子有限公司(「深圳通達電子」)(前稱達明塑膠製品(深圳)有限公司)之全部股權，代價為人民幣4,500,000元(約4,833,000港元)。於二零零七年十二月三十一日，本集團已就該收購支付按金人民幣1,350,000元(約1,431,000港元)。該收購於二零零八年一月二十三日完成，且其餘代價人民幣3,150,000元(約3,402,000港元)已於年內支付予Asiatec。於本年度之收益表內確認超過業務合併成本之差額3,703,000港元。有關該收購之詳情於財務報表附註32(ii)披露。

於二零零八年三月十四日，本集團與廈門科技前共同控制實體之夥伴訂立協議，內容有關以現金代價人民幣1,483,000元(約1,593,000港元)出售本集團於深圳通達電子30%之股權。出售事項於二零零八年三月二十一日完成，而深圳通達電子於其後成為本集團擁有70%權益之非全資附屬公司。

17. 於聯營公司之權益

| | 本集團 | | 本公司 | |
|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 分佔資產淨值 | 16,677 | 15,050 | — | — |
| 聯營公司之欠款 | 14,549 | 7,845 | 22 | — |
| | 31,226 | 22,895 | 22 | — |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

91

17. 於聯營公司之權益(續)

該等聯營公司之詳情如下：

| 名稱 | 註冊成立／登記 及營業地點 | 所持已發行 股份之詳情 | 本集團應佔 擁有權權益之百分比 | | 主要業務 |
|--|------------------|-------------------------------------|--------------------|-------|---------------------------|
| | | | 二零零八年 | 二零零七年 | |
| 名實通達(香港)有限公司 (「名實」) | 香港／ 中國大陸 | 普通股 10,000港元 | 50 | 50 | 製造及 銷售絲印產品 |
| 通達扶桑(香港)有限公司 (「香港扶桑」) | 香港 | 普通股 7,625,630港元 | 30* | 50 | 投資控股 |
| 通達扶桑印務(上海) 有限公司(「上海扶桑」) | 中國／ 中國大陸 | 註冊資本 1,300,000美元 | 30* | 50 | 製造及 銷售絲印產品 |
| Meijitsu Tongda (Vietnam) Company Limited | 越南 | 註冊資本 9,600,000,000 越南盾(「越南盾」) | 50 | 50 | 製造及銷售 自動辦公產品 之標籤／圖章 |
| 通達名科技(深圳)有限公司 | 中國／ 中國大陸 | 註冊資本 人民幣11,000,000元 | 50 | - | 暫無營業 |

* 年內，香港扶桑及上海扶桑之直接控股公司名實出售其於香港扶桑及上海扶桑40%之權益。

17. 於聯營公司之權益(續)

附註：

本集團於年內從聯營公司收取股息收入1,500,000港元(二零零七年：1,500,000港元)。

聯營公司之欠款屬無抵押、免息及無固定還款期。

本公司董事無意在聯營公司有充裕資金以提供適當運作資金前，要求其繳清欠款。故此，該筆款項乃分類為長期應收賬款。

在此等財務報表中，上述所有聯營公司之賬目乃採用權益法入賬。下表載列本集團聯營公司之財務資料概要，乃節錄自該等公司之管理賬目：

| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|----|--------------|--------------|
| 資產 | 98,358 | 80,250 |
| 負債 | 60,040 | 46,465 |
| 收益 | 67,330 | 63,093 |
| 溢利 | 6,030 | 7,636 |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

93

18. 於一間共同控制實體之權益

| | 本集團 | |
|--------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 分佔資產淨值 | - | 43,692 |

該共同控制實體之詳細資料如下：

| 名稱 | 登記 及營業地點 | 註冊資本 之詳情 | 百分比 | | | | 主要業務 | | |
|------------------|-------------|--------------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|-----------------------|
| | | | 擁有權益 | | 投票權 | | | 利潤分享 | |
| 通達(廈門)科技 有限公司 | 中國/ 中國大陸 | 人民幣 32,265,780元 | 二零零八年 - | 二零零七年 50 | 二零零八年 - | 二零零七年 50 | 二零零八年 - | 二零零七年 50 | 製造及銷售 精密塑料注 射部件 |

於二零零八年一月二十五日，廈門科技之董事通過一項書面決議案，內容有關建議增加廈門科技之註冊資本。本集團於年內繳入資本後，廈門科技成為本集團之非全資附屬公司。有關該收購之詳情於財務報表附註16及32(i)披露。

於二零零七年十二月三十一日，共同控制實體之欠款屬無抵押、免息及無固定還款期。一間共同控制實體欠款之賬面值與其公允值相若。於廈門科技在年內成為非全資附屬公司後，共同控制實體之欠款歸類為應付附屬公司款項。

在此等財務報表中，該共同控制實體之賬目乃採用權益法入賬。

18. 於一間共同控制實體之權益 (續)

下表載列本集團共同控制實體之財務資料概要：

分佔共同控制實體之資產及負債：

| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|--------------|--------------|---------------|
| 流動資產 | — | 57,830 |
| 非流動資產 | — | 21,775 |
| 流動負債 | — | (35,913) |
| 資產淨值 | — | 43,692 |
| 分佔共同控制實體之業績： | | |
| 總收益 | 14,827 | 80,205 |
| 總開支 | (11,255) | (61,737) |
| 除稅後溢利 | 3,572 | 18,468 |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

95

19. 預付款項

本集團

| | 預繳租金 | 預繳樓宇成本 | 總額 |
|---------------|-------|--------|--------|
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 二零零八年十二月三十一日 | | | |
| 成本值： | | | |
| 於年初 | 2,030 | 45,016 | 47,046 |
| 轉撥自在建工程(附註13) | – | 11,095 | 11,095 |
| 外匯調整 | 118 | 2,596 | 2,714 |
| <hr/> | | | |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 2,148 | 58,707 | 60,855 |
| <hr/> | | | |
| 攤銷： | | | |
| 於年初 | 211 | 3,855 | 4,066 |
| 年內攤銷 | 47 | 1,071 | 1,118 |
| 外匯調整 | 12 | 210 | 222 |
| <hr/> | | | |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 270 | 5,136 | 5,406 |
| <hr/> | | | |
| 賬面淨值： | | | |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 1,878 | 53,571 | 55,449 |
| <hr/> | | | |

19. 預付款項(續)

本集團

| | 預繳租金 千港元 | 預繳 樓宇成本 千港元 | 總額 千港元 |
|---------------------|-------------|-------------------|-----------|
| 二零零七年十二月三十一日 | | | |
| 成本值： | | | |
| 於年初 | 1,890 | 41,354 | 43,244 |
| 轉撥自在建工程(附註13) | – | 597 | 597 |
| 外匯調整 | 140 | 3,065 | 3,205 |
| <hr/> | | | |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 2,030 | 45,016 | 47,046 |
| <hr/> | | | |
| 攤銷： | | | |
| 於年初 | 154 | 2,733 | 2,887 |
| 年內攤銷 | 44 | 920 | 964 |
| 外匯調整 | 13 | 202 | 215 |
| <hr/> | | | |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 211 | 3,855 | 4,066 |
| <hr/> | | | |
| 賬面淨值： | | | |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 1,819 | 41,161 | 42,980 |
| <hr/> | | | |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 1,736 | 38,621 | 40,357 |
| <hr/> | | | |

預繳租金乃指位於中國大陸之一幅土地(「土地」)之租金。本集團已獲授有關土地之50年土地使用權。該筆預繳樓宇成本乃指在土地上興建若干樓宇之建築成本。本集團已獲授於土地租用期內使用該等樓宇之權利。根據本集團中國大陸律師所發表之法律意見確認，土地之出租人有權租賃土地，故根據中國法律本集團與出租人訂立之租賃協議乃可合法地強制執行。

預繳租金乃以直線法按租賃期50年攤銷。預繳樓宇成本乃以直線法按土地餘下租賃期攤銷。

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

97

20. 長期按金

| | 本集團 | |
|-------------------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 收購物業、廠房及設備之按金 | 7,352 | 12,011 |
| 收購一間附屬公司之按金(附註32) | - | 1,431 |
| | <hr/> 7,352 | <hr/> 13,442 |

21. 存貨

| | 本集團 | |
|-----|---------------|---------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 原料 | 159,113 | 102,510 |
| 在製品 | 40,935 | 24,386 |
| 製成品 | 105,824 | 40,814 |
| | <hr/> 305,872 | <hr/> 167,710 |

22. 應收貿易賬款及票據

| | 本集團 | |
|--------|---------------|---------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 應收貿易賬款 | 579,040 | 599,724 |
| 減值撥備 | (19,642) | (7,968) |
| | <hr/> 559,398 | <hr/> 591,756 |
| 應收票據 | 40,754 | 35,971 |
| | <hr/> 600,152 | <hr/> 627,727 |

22. 應收貿易賬款及票據(續)

本集團之一般政策為容許三至六個月之信貸期。此外，若干已建立長期業務關係及過往還款記錄良好之客戶可享有更長之信貸期，以維持良好業務關係。本集團希望對拖欠應收賬款維持嚴格監控。管理層經常檢討逾期款項。基於前述理由及本集團應收貿易賬款涉及眾多且多元化之顧客，故此並無集中之信貸風險。應收貿易賬款為不付息。

根據發票日期計算，於二零零八年十二月三十一日本集團之應收貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|------------------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 三個月內 | 495,404 | 503,169 |
| 四至六個月內(包括首尾兩個月) | 86,596 | 74,806 |
| 七至九個月內(包括首尾兩個月) | 4,343 | 29,830 |
| 十至十二個月內(包括首尾兩個月) | 1,378 | 7,782 |
| 超過一年 | 32,073 | 20,108 |
| | 619,794 | 635,695 |
| 減值撥備 | (19,642) | (7,968) |
| | 600,152 | 627,727 |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

99

22. 應收貿易賬款及票據(續)

應收貿易賬款之減值撥備變動如下：

| | 本集團 | |
|----------------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 於一月一日 | 7,968 | 6,881 |
| 應收貿易賬款之減值(附註7) | 11,260 | 1,051 |
| 匯兌調整 | 414 | 36 |
| 於十二月三十一日 | 19,642 | 7,968 |

上述應收貿易賬款之減值撥備乃賬面值為23,126,000港元(二零零七年：7,985,000港元)之個別減值應收貿易賬款之撥備。與客戶有關之個別減值應收貿易賬款已長時間逾期，預計僅有一部份應收款項可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸增強控股。

未被視作出現減值之應收貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|---------------|--------------|----------------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 (重列) |
| 未逾期或減值 | 462,487 | 435,449 |
| 三個月內 | 117,099 | 125,958 |
| 四至六個月，包括首尾兩月 | 7,106 | 35,950 |
| 七至九個月，包括首尾兩月 | 1,476 | 12,289 |
| 十至十二個月，包括首尾兩月 | 1,187 | 7,273 |
| 超過一年 | 7,313 | 10,791 |
| | 596,668 | 627,710 |

22. 應收貿易賬款及票據(續)

未逾期或減值應收賬款乃與大量各種客戶有關，彼等目前並無不良信貸記錄。

已逾期但未減值之應收賬款乃與若干跟本集團建立良好信貸記錄之獨立客戶有關。根據以往經驗，本公司董事認為，由於該等結餘之信貸質素並無重大變動，且可視作可予完全收回，故無須對該等結餘作減值準備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸增強控股。

23. 現金及現金等值及抵押存款

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 現金及銀行結存 | 123,561 | 97,211 | 74 | 95 |
| 定期存款 | 68,052 | 50,000 | — | 50,000 |
| | 191,613 | 147,211 | 74 | 50,095 |
| 減：押抵存款(附註27) | (43,738) | (584) | — | — |
| | 147,875 | 146,627 | 74 | 50,095 |

於結算日，本集團以人民幣定值之現金及銀行結存為124,176,324港元(二零零七年：75,099,117港元)。雖然人民幣並不能自由轉換為其他貨幣，但根據中國大陸之外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權進行外匯業務之銀行兌換人民幣為其他貨幣。

銀行現金乃根據每日銀行存款利率按浮息賺取利息。短期定期存款乃視乎本集團即時現金需求而定平均存放約兩個星期，並按照有關之短期定期存款利率賺取利息。

銀行結餘及抵押存款及存放於信譽良好兼近期並無欠款記錄的銀行。

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

101

24. 衍生金融工具

| | 本集團 | |
|---------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 遠期貨幣合約： | | |
| 資產 | 2,894 | 5,945 |
| 負債 | (2,273) | (1,984) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 621 | 3,961 |

本集團已訂立多個遠期貨幣合約以管理其不符合對沖會計標準之外匯風險。遠期貨幣合約之賬面值與彼等之公允價值相若。非對沖貨幣衍生工具之公允價值變動達3,340,000港元，已於本年度自收益表扣除（二零零七年：於收益表計入3,961,000港元）。

25. 應付貿易賬款及票據

| | 本集團 | |
|--------|--------------|--------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 應付貿易賬款 | 205,789 | 183,358 |
| 應付票據 | 56,511 | 60,013 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 262,300 | 243,371 |

25. 應付貿易賬款及票據(續)

應付貿易賬款為不付息且一般在60至90日內繳清。於二零零八年十二月三十一日，本集團根據發票日期之應付貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|------------------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 三個月內 | 223,012 | 222,808 |
| 四至六個月內(包括首尾兩個月) | 28,866 | 11,760 |
| 七至九個月內(包括首尾兩個月) | 4,949 | 1,360 |
| 十至十二個月內(包括首尾兩個月) | 1,607 | 3,661 |
| 超過一年 | 3,866 | 3,782 |
| | 262,300 | 243,371 |

26. 應付一間附屬公司之一位少數股東款項

應付一位少數股東款項乃無抵押、免息且並無固定還款期。

27. 付息銀行借款

| | 到期 | 本集團 | | 本公司 | |
|------------|-------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 流動 | | | | | |
| 銀行貸款—無抵押 | 二零零九年 | 117,525 | 112,844 | 33,539 | 32,286 |
| 銀行貸款—有抵押 | 二零零九年 | 53,382 | — | — | — |
| | | 170,907 | 112,844 | 33,539 | 32,286 |
| 非流動 | | | | | |
| 銀行貸款—無抵押 | 二零一零年至二零一一年 | 211,205 | — | 211,205 | — |
| | | 382,112 | 112,844 | 244,744 | 32,286 |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

103

27. 附息銀行借款(續)

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 分析為： | | | | |
| 須於下列期間償還之銀行貸款： | | | | |
| 一年內 | 170,907 | 112,844 | 33,539 | 32,286 |
| 兩年內 | 140,682 | — | 140,682 | — |
| 三至五年內(包括首尾兩年) | 70,523 | — | 70,523 | — |
| | 382,112 | 112,844 | 244,744 | 32,286 |

附註：

- (i) 本公司銀行貸款以港元定值，每年實際利率為香港銀行同業拆息率(「香港銀行同業拆息率」)加1.1厘。除本公司之銀行貸款外，本集團其餘賬面值為93,750,000港元(二零零七年：80,558,000港元)、17,819,000港元(二零零七年：無)及25,799,000港元(二零零七年：無)之銀行貸款以人民幣、美元及歐羅定值，實際利率分別介乎每年5.6厘至8.2厘、6.3厘至9.2厘或現行利率、以及7.8厘至7.9厘不等。
- (ii) 於二零零八年十二月三十一日，本集團之銀行信貸乃以下列各項作抵押：
- (a) 本集團所擁有之位於香港之投資物業(附註14)；
 - (b) 物業、廠房及設備約61,786,000港元(二零零七年：無)(附註13)；
 - (c) 已抵押之銀行存款約43,738,000港元(二零零七年：584,000港元)(附註23)；及
 - (d) 本公司及其若干附屬公司提供之公司擔保。

28. 遞延稅項

本年度之遞延稅項負債及資產變動如下：

遞延稅項負債

本集團

| | 代扣稅項 千港元 | 重估物業 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零零七年一月一日 | – | 1,850 | 1,850 |
| 於年內之股權扣除之遞延稅項 | – | 652 | 652 |
| 於二零零七年十二月三十一日及二零零八年一月一日 | – | 2,502 | 2,502 |
| 年內於收益表扣除之遞延稅項 | 843 | 689 | 1,532 |
| 年內於股權計入之遞延稅項 | – | (277) | (277) |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 843 | 2,914 | 3,757 |

遞延稅項資產

本集團

| | 超額有關 折舊之折舊抵免 千港元 |
|---------------------------------------|------------------------|
| 於二零零七年一月一日、二零零七年十二月三十一日、 二零零八年一月一日 | 130 |
| 收購一間附屬公司(附註32(ii)) | 3,703 |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 3,833 |

28. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產(續)

本集團於香港產生之稅項虧損有19,140,161港元(二零零七年: 8,415,721港元), 可用於無限期沖銷發生虧損公司未來之應課稅溢利。就該等虧損並無確認遞延稅項資產, 因該等虧損乃由已錄得虧損一段時間之附屬公司產生, 並被認為較難獲得可運用稅項虧損沖銷之應課稅溢利。

根據新企業所得稅法, 於中國成立之外資企業向外國投資者宣派之股息將徵收10%預扣稅。該規定於二零零八年一月一日起生效, 並適用於二零零七年十二月三十一日後產生之盈利。倘中國與外國投資者所屬司法權區之間訂有稅務優惠協議, 則可應用較低之預扣稅率。本集團之適用稅率為5%。因此, 本集團須就該等於中國成立之附屬公司自二零零八年一月一日起產生之盈利分派之股息繳納預扣稅。

然而, 並未就本集團於中國大陸成立之若干附屬公司及聯營公司之未豁免盈利之應付預扣稅而確認遞延稅項。董事認為上述附屬公司不會於可見未來分配該等盈利。

本公司向股東派付股息並無附帶任何所得稅影響。

於二零零八年十二月三十一日, 本公司並無重大未確認遞延稅項資產/負債(二零零七年: 無)。

29. 股本

| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|--|--------------|--------------|
| 法定股本： | | |
| 20,000,000,000股每股面值0.01港元之普通股 | 200,000 | 200,000 |
| 已發行及繳足股本： | | |
| 3,989,800,000股(二零零七年：3,997,470,000股) 每股面值0.01港元之普通股 | 39,898 | 39,975 |

本公司已發行股本曾於本年度內出現下列變動：

| | 附註 | 已發行 普通股數目 | 已發行 股本 千港元 | 股份 溢價賬 千港元 | 總額 千港元 |
|------------------------------|------|---------------|------------------|------------------|-----------|
| 已發行： | | | | | |
| 於二零零七年一月一日 | | 3,371,500,000 | 33,715 | 102,281 | 135,996 |
| 發行新股 | | 645,000,000 | 6,450 | 380,550 | 387,000 |
| 股份發行開支 | | - | - | (10,097) | (10,097) |
| 購回及註銷股份 | | (19,030,000) | (190) | - | (190) |
| | | 625,970,000 | 6,260 | 370,453 | 376,713 |
| 於二零零七年十二月三十一日及 於二零零八年一月一日 | | 3,997,470,000 | 39,975 | 472,734 | 512,709 |
| 於行使購股權時發行股份 | (i) | 2,000,000 | 20 | 793 | 813 |
| 購回及註銷股份 | (ii) | (9,670,000) | (97) | - | (97) |
| | | (7,670,000) | (77) | 793 | 716 |
| 於二零零八年十二月三十一日 | | 3,989,800,000 | 39,898 | 473,527 | 513,425 |

29. 股本(續)

附註：

- (i) 於二零零八年三月七日，認購人發出通知，以行使價每股0.315港元之認購價認購2,000,000股本公司之股份。2,000,000股新股份乃於二零零八年四月二日配發及發行，而本公司將藉此籌集所得款項約630,000港元。計入購股權儲備之該等購股權公允值183,000港元轉撥至股份溢價賬。
- (ii) 於本年度，本公司按總代價約3,332,000港元從市場購回9,670,000股普通股。本公司隨後註銷該等已購回普通股，本公司按購回之普通股之面值支付之溢價約3,235,000港元，已借記入保留溢利。此外，本公司亦自保留溢利轉撥97,000港元(等於該等購回股票之面值)至資本贖回儲備(載於財務報表附註31(b))。

購股權計劃

本公司購股權計劃及計劃項下發行購股權之詳情載於財務報表附註30。

30. 購股權計劃

根據本公司於二零零二年六月十日舉行之股東大會上通過之普通決議案，本公司採納一項新購股權計劃(「新計劃」)。此新計劃取代本公司於二零零零年十二月七日採納之購股權計劃(「舊計劃」)。在採納新計劃之後，本公司不會再根據舊計劃進一步授出任何購股權。於二零零七年及二零零八年十二月三十一日，舊計劃項下並無尚未行使之購股權。新計劃已於二零零二年六月二十四日生效，而除非被取消或經修訂，新計劃由當日起計10年內有效。

本公司設立新計劃，藉此向為本集團業務成功作出貢獻之合資格參與者提供獎勵及報酬。新計劃之合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司之全體董事及任何全職僱員及任何將會或曾經向本集團提供服務之供應商、諮詢人或顧問。

30. 購股權計劃(續)

根據新計劃，目前已授出而尚未行使之全部購股權獲行使時可予發行之最高股份數目不可超逾本公司已發行股份之10%。根據新計劃及本公司之任何其他購股權計劃，在截至授出日前任何12個月期間內向每位合資格參與者授出之購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)獲行使時已發行及須予發行之最高股份數目，不可超逾本公司在授出日期當時本公司已發行股份之1%。

向本公司之董事、主要行政人員或主要股東或向彼等之任何聯繫人士授出購股權均須經本公司之獨立非執行董事批准後，方可作實。此外，倘向本公司之主要股東或任何獨立非執行董事或彼等之任何聯繫人士授出購股權，會導致在截至授出日期(包括當日)止12個月期間內向有關人士授出及將予授出之全部購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)獲行使時已發行及將予發行之股份：(i) 總值超逾本公司在當日之已發行股份之0.1%；及(ii) 總值(根據本公司股份於每次授出日期在聯交所每日報價表所報之收市價計算)超逾5,000,000港元，則須獲得股東在股東大會上批准後，方可作實。

購股權必須行使之期間將由本公司董事會全權酌情決定。此期間由購股權授出日期起計不可超逾10年。在授出購股權之時，本公司可規定購股權獲行使前最低限度須予持有之期間。授出購股權之建議在提出有關建議之日起計21日內可供接納，而因接納有關建議所須支付之款額為1港元。

本公司因購股權被行使而須予發行之股份之認購價將不會低於以下三者之最高者：(i) 本公司股份在購股權授出日期在聯交所每日報價表所報之收市價；(ii) 本公司股份在緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報之平均收市價；及(iii) 本公司股份在授出日期之面值。

購股權並不賦予持有人收取股息或於股東大會上投票之權利。

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

109

30. 購股權計劃(續)

年內於新計劃項下尚未行使之購股權如下：

| | 二零零八年 | | 二零零七年 | |
|----------|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| | 加權平均 行使價 每股港元 | 購股權 數目 千股 | 加權平均 行使價 每股港元 | 購股權 數目 千股 |
| 於一月一日 | 0.565 | 48,000 | — | — |
| 本年度授出 | 0.268 | 111,000 | 0.565 | 50,360 |
| 本年度註銷 | — | — | 0.565 | (2,360) |
| 本年度行使 | 0.315 | (2,000) | — | — |
| 於十二月三十一日 | 0.358 | 157,000 | 0.565 | 48,000 |

年內行使購股權於行使日期之加權平均股份價格為0.315港元。

於各結算日尚未行使之購股權行使價及行使期如下：

二零零八年

| 購股權數目 千股 | 行使價* 每股港元 | 行使期 |
|-------------|--------------|-----------------------|
| 10,000 | 0.485 | 二零零七年三月十日至二零一七年三月九日 |
| 38,000 | 0.586 | 二零零七年七月四日至二零一七年七月三日 |
| 89,000 | 0.315 | 二零零八年二月十六日至二零一八年二月十五日 |
| 20,000 | 0.053 | 二零零八年十二月五日至二零一八年十二月四日 |
| 157,000 | | |

30. 購股權計劃(續)

二零零七年

| 購股權數目 千股 | 行使價* 每股港元 | 行使期 |
|-------------|--------------|---------------------|
| 10,000 | 0.485 | 二零零七年三月十日至二零一七年三月九日 |
| 38,000 | 0.586 | 二零零七年七月四日至二零一七年七月三日 |
| 48,000 | | |

* 購股權之行使價於進行供股事項或發行紅利或本公司股本出現其他類似變動時可予以調整。

本年度授出之購股權之公允價值為5,456,000港元(每份0.0492港元)(二零零七年: 4,609,000港元(每份0.0915港元)·其中本集團確認截至二零零八年十二月三十一日止年度之購股權開支5,456,000港元(二零零七年: 4,609,000港元)。

於本年度授出以股權付款之購股權之公允價值·其估值於授出日期以「柏力克-舒爾斯」期權定價模式·並考慮授出購股權之條款及條件來計算。下表列出採用之模式之輸入變項:

| | 二零零八年 | 二零零七年 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 派息率(%) | 5.08至22.64 | 2.86 |
| 預計波幅(%) | 52.37至58.95 | 52.32至53.08 |
| 無風險利率(%) | 1.608至1.612 | 3.93至4.15 |
| 購股權預計壽命(年) | 2.67至3.03 | 0.25至0.58 |
| 於授出日期之股份收市價(港元) | 0.053至0.315 | 0.485至0.560 |
| 行使價(港元) | 0.053至0.315 | 0.485至0.586 |

購股權預計壽命乃基於過去之歷史資料而定·並不一定代表將來可能發生之行使形式。預計波幅乃假定歷史波幅可反映未來趨勢·因而亦不一定為實際結果。

在量度公允價值時·並沒有計算其他購股權因素。

30. 購股權計劃(續)

於結算日及直至該等財務報表審批日期，本公司持有新計劃項下157,000,000份尚未行使之購股權，約佔本公司於該日已發行股份之3.9%。根據本公司當前資本架構，悉數行使剩餘購股權將導致發行本公司157,000,000股額外普通股及增加股本1,570,000港元及股份溢價54,643,000港元(扣除發行開支前)。

31. 儲備

(a) 本集團

本集團之儲備款項及有關儲備於本年度及過往年度之變動載於財務報表之綜合權益變動表。

本集團之資本儲備主要來自為籌備本公司股份上市而於二零零零年十二月七日完成集團重組前，本集團為收購若干附屬公司釐定之相關資產淨值之公允價值所超逾本公司為此所繳付之購買代價之款項。

根據Macau Commercial Codes，通達海外澳門離岸商業服務有限公司(「澳門通達」)(本公司之全資附屬公司，主要於澳門營運)每年須劃撥不少於其除稅後溢利之25%予法定儲備，直至儲備結存達致企業資本資金之50%。企業可就若干限制用途而動用法定儲備，包括抵銷因在若干指定情況下產生之累計虧損(如有)。由於儲備已達澳門通達一半之資本資金，故本年度未有進行劃撥(二零零七年：無)。

31. 儲備 (續)

(b) 本公司

| | 股份 溢價賬 千港元 | 購股 權儲備 千港元 | 繳入盈餘 千港元 | 資本 贖回儲備 千港元 | 保留溢利 千港元 | 總額 千港元 |
|-----------------------------|------------------|------------------|-------------|-------------------|-------------|-----------|
| 於二零零七年一月一日 | 102,281 | - | 79,179 | - | 4,271 | 185,731 |
| 發行新股 (附註29) | 380,550 | - | - | - | - | 380,550 |
| 股份發行開支 (附註29) | (10,097) | - | - | - | - | (10,097) |
| 購回及註銷股份 (附註29) | - | - | - | 190 | (6,911) | (6,721) |
| 以股權付款之購股權安排 (附註30) | - | 4,609 | - | - | - | 4,609 |
| 於購股權獲行使時轉撥自 | | | | | | |
| 購股權儲備 | - | (216) | - | - | 216 | - |
| 本年度溢利 | - | - | - | - | 71,846 | 71,846 |
| 二零零七年中期股息 (附註11) | - | - | - | - | (32,132) | (32,132) |
| 建議派發二零零七年末期股息 (附註11) | - | - | - | - | (31,918) | (31,918) |
| 於二零零七年十二月三十一日 及二零零八年一月一日 | 472,734 | 4,393 | 79,179 | 190 | 5,372 | 561,868 |
| 因行使購股權而發行股份 (附註29) | 793 | (183) | - | - | - | 610 |
| 購回及註銷股份 (附註29) | - | - | - | 97 | (3,332) | (3,235) |
| 以股權付款之購股權安排 (附註30) | - | 5,456 | - | - | - | 5,456 |
| 本年度溢利 | - | - | - | - | 57,656 | 57,656 |
| 二零零八年中期股息 (附註11) | - | - | - | - | (15,959) | (15,959) |
| 建議派發二零零八年末期股息 (附註11) | - | - | - | - | (7,980) | (7,980) |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 473,527 | 9,666 | 79,179 | 287 | 35,757 | 598,416 |

31. 儲備 (續)

(b) 本公司 (續)

- (i) 根據開曼群島公司法(二零零一年修訂本)，本公司可向股東分派股份溢價賬，惟於緊隨建議派發股息之日，當債項按日常業務情況到期時，本公司將可清激到期款項。
- (ii) 於二零零八年十二月三十一日，董事認為，本公司可分派予股東之儲備為596,443,000港元，惟須受上文附註(i)所述之限制。
- (iii) 本公司之繳入盈餘乃來自為籌備本公司股份上市而於二零零零年十二月七日完成之本集團之重組，即本公司當時收購之附屬公司之合併資產淨值超逾本公司為交換該等合併資產淨值而發行之股本面值之數額。
- (iv) 購股權儲備包括已授出但尚未獲行使購股權之公允值，進一步詮釋見財務報表附註2.4有關以股份為基礎付款之交易之會計政策。年內，當有關購股權獲行使時，有關款額將轉撥至股份溢價，或有關購股權屆滿或被註銷時，轉撥至保留溢利。

32. 業務合併

- (i) 於二零零八年一月二十五日，廈門科技之董事批准有關建議將廈門科技註冊股本增加人民幣21,510,520元(約23,915,000港元)之書面決議案，而增加股本乃以現金注資之方式由通達廈門單獨作出。緊隨通達廈門於本年度注資人民幣21,510,520元後，通達廈門於廈門科技之股權由50%增加至70%。隨後，廈門科技成為由一間共同控制實體公司成為本集團之一間非全資擁有之附屬公司。

董事認為，廈門科技於收購日期之可確認資產及負債之公允值與緊接收購前之相應賬面值並無重大差額。

32. 業務合併(續)

(i) (續)

| | 所收購之公允值 千港元 |
|-----------------|----------------|
| 所收購之資產淨值 | |
| 物業、廠房及設備 | 43,388 |
| 存貨 | 37,813 |
| 應付貿易賬款及票據 | 54,411 |
| 預付款項、按金及其他應收賬款 | 11,499 |
| 應收控股公司款項 | 23,915 |
| 應收本集團之公司款項 | 6,786 |
| 現金及現金等值 | 9,061 |
| 應付貿易賬款及票據 | (50,201) |
| 應付一位前少數股東之股息 | (20,989) |
| 應付稅項 | (1,889) |
| 應計負債及其他應付款項 | (17,303) |
| 少數股東權益 | (21,845) |
| <hr/> | |
| 所收購之資產淨值總額 | 74,646 |
| 於收益表確認之超出業務合併成本 | (3,467) |
| <hr/> | |
| 代價 | 71,179 |
| <hr/> | |
| 以下列方式達成： | |
| 於共同控制實體公司之權益 | 47,264 |
| 注資 | 23,915 |
| <hr/> | |
| | 71,179 |
| <hr/> | |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

115

32. 業務合併(續)

- (ii) 於二零零七年十二月三日，本集團訂立買賣協議，以人民幣4,500,000元(約4,833,000港元)之代價向獨立第三方Asiatec購買深圳通達電子(一間於中國內地註冊成立之公司)之全部股權。於二零零七年十二月三十一日，本集團已支付人民幣1,350,000元(約1,431,000港元)之收購按金。該收購事項於二零零八年一月二十三日完成，而餘下之人民幣3,150,000元(約3,402,000港元)之代價已於本年度內支付予Asiatec。

深圳通達電子於收購日期之可確認資產及負債之公允值與緊接收購前之相應賬面值如下：

| | 收購時已確認之公允值 千港元 | 先前之賬面值 千港元 |
|------------------|-------------------|---------------|
| 所收購之資產淨值： | | |
| 物業、廠房及設備 | 3,855 | 18,665 |
| 遞延稅項資產(附註28) | 3,703 | - |
| 應收貿易賬款及票據 | 277 | 277 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 1,805 | 1,805 |
| 現金及現金等值 | 203 | 203 |
| 應付貿易賬款及票據 | (380) | (380) |
| 應付稅項 | (79) | (79) |
| 應計負債及其他應付款項 | (848) | (848) |
| | <hr/> | <hr/> |
| 所收購資產淨值總額 | 8,536 | 19,643 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 於收益表內確認之超出業務合併成本 | (3,703) | |
| | <hr/> | |
| 代價 | 4,833 | |
| | <hr/> | |
| 以下列方式支付： | | |
| 現金 | 3,402 | |
| 長期按金(附註20) | 1,431 | |
| | <hr/> | |
| | 4,833 | |
| | <hr/> | |

32. 業務合併(續)

(ii) (續)

就收購上述公司所流入之現金及現金等值之淨值分析如下：

| | 千港元 |
|----------------------|---------|
| 現金代價 | (3,402) |
| 所收購之現金及現金等值 | 9,264 |
| <hr/> | |
| 就收購附屬公司所流入之現金及現金等值淨值 | 5,862 |

自上述收購事項起，廈門科技及深圳通達電子已向本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之收益貢獻222,198,000港元及向綜合溢利貢獻30,783,000港元。

倘業務合併於今年年初完成，則本集團本年度之收益及溢利分別為1,423,987,000港元及83,118,000港元。

33. 或然負債

於結算日，本集團就尚未償還之不可撤回信用狀22,000,000港元(二零零七年：44,000,000港元)而擁有或然負債。

此外，本公司就為若干附屬公司之銀行信貸提供公司擔保而擁有或然負債，於結算日，已動用之銀行信貸金額為44,000,000港元(二零零七年：120,600,000港元)。

除上文所披露者外，本集團或本公司於結算日並無任何重大或然負債。

34. 經營租賃安排

(a) 作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租投資物業(財務報表附註14)。經協商後，租賃期限為兩年。該等租約之條款一般要求租戶付出保證按金及定期根據當時之市況調整租金。

於二零零八年十二月三十一日，本集團根據與租戶訂立之不可撤銷經營租約可於以下年度收取之未來最低租金總額如下：

| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 一年內 | 1,358 | 3,223 |
| 兩至五年內(包括首尾兩年) | 3,239 | 4,545 |
| | 4,597 | 7,768 |

(b) 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租用若干土地使用權，經協商後，租賃期限為50年。此外，本集團根據經營租賃安排租用若干辦公室物業，為期超過5年。

於二零零八年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租約須於以下年度支付之未來最低租金總額如下：

| | 本集團 | |
|---------------|---------------|---------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 一年內 | 6,938 | 4,069 |
| 兩至五年內(包括首尾兩年) | 17,566 | 17,482 |
| 五年後 | 10,222 | 9,847 |
| | 34,726 | 31,398 |

35. 承擔

除上文附註34(b)載列之經營租賃承擔外，於結算日，本集團計有下列已簽約但未予撥備之資本承擔：

| | 本集團 | |
|-------------|---------------|---------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 購買物業、廠房及設備 | 7,687 | 11,196 |
| 在中國大陸興建工廠大樓 | — | 898 |
| 於一間附屬公司之投資 | 60,202 | 42,000 |
| | 67,889 | 54,094 |

於結算日，本公司並無任何重大承擔(二零零七年：無)。

36. 關連人士交易

(a) 除該等財務報表其他部分所述之交易外，本集團於年內曾與關連人士進行以下重大交易：

| | 附註 | 本集團 | |
|------------------------|-------|--------------|--------------|
| | | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 聯營公司： | | | |
| 出售產品 | (i) | 9,620 | 13,604 |
| 購買原料及製成品 | (ii) | 1,226 | 663 |
| 技術顧問費用 | (iii) | 600 | 600 |
| 租金收入 | (iv) | 1,408 | 1,312 |
| 一間共同控制實體： | | | |
| 出售原料 | (i) | 3,924 | 8,443 |
| 出售機械 | (i) | — | 1,105 |
| 購買原料及製成品 | (ii) | 1,267 | 45,384 |
| 租金收入 | (v) | 464 | 3,098 |
| 向一間本公司一名董事為股東 之關連公司 | | | |
| 出售製成品 | (i) | 16,420 | 986 |
| 購買原料及製成品 | (ii) | 28,829 | — |
| 租金開支 | (vi) | — | 60 |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

119

36. 關連人士交易 (續)

(a) (續)

附註：

- (i) 向聯營公司、一間共同控制實體公司及一間關連公司進行出售之條款，與給予本集團非關連客戶者相若。
- (ii) 向聯營公司及一間共同控制實體公司進行購買之條款，與給予本集團非關連供應商者相若。
- (iii) 技術顧問費用乃本集團就提供技術支援向聯營公司收取，費用為每月50,000港元(二零零七年：50,000港元)。
- (iv) 來自一間聯營公司之租金收入，乃租用本集團位於中國深圳之廠房及員工宿舍之租金。
- (v) 來自一間共同控制實體公司之租金收入，乃租用本集團位於中國廈門之廠房及員工宿舍之租金。
- (vi) 於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團按每月5,000港元向一家公司支付租賃費用，該公司由本公司董事王亞南先生擁有12.5%。

(b) 與關連人士之結餘

本集團與聯營公司及一間共同控制實體公司於結算日之結餘詳情，分別於財務報表附註17及18披露。

(c) 本集團主要管理人員之薪酬

| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 短期僱員福利 | 8,205 | 6,352 |
| 退休福利 | 198 | 186 |
| 以股份為基礎付款 | 5,103 | 4,027 |
| 向主要管理人員支付薪酬之總額 | 13,506 | 10,565 |

有關董事酬金之進一步詳情，請參見財務報表附註8。

37. 金融工具，按類別

於結算日，各類別之金融工具之賬面值如下：

| 二零零八年 金融資產 | 本集團 | | |
|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------|
| | 透過損益 按公允價值列賬持作 買賣之金融資產 千港元 | 貸款及 應收款項 千港元 | 總計 千港元 |
| 應收聯營公司款項(附註17) | – | 14,549 | 14,549 |
| 應收貿易賬款及票據 | – | 600,152 | 600,152 |
| 預付款項、按金及其他應收款項內 之金融資產 | – | 12,551 | 12,551 |
| 抵押存款 | – | 43,738 | 43,738 |
| 衍生金融資產 | 2,894 | – | 2,894 |
| 現金及現金等值 | – | 147,875 | 147,875 |
| | 2,894 | 818,865 | 821,759 |
| 金融負債 | | | |
| | 透過損益按公允 價值列賬持作 買賣之金融負債 千港元 | 按攤銷成本 列賬之 金融負債 千港元 | 總計 千港元 |
| 應付貿易賬款及票據 | – | 262,300 | 262,300 |
| 應計負債及其他應付款項內之金融負債 | – | 45,120 | 45,120 |
| 衍生金融負債 | 2,273 | – | 2,273 |
| 附息銀行借貸 | – | 382,112 | 382,112 |
| 應付一間附屬公司一位少數股東款項 | – | 609 | 609 |
| | 2,273 | 690,141 | 692,414 |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

121

37. 金融工具，按類別(續)

於結算日，各類別之金融工具之賬面值如下：(續)

| 二零零七年 金融資產 | 本集團 | | |
|--------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------|
| | 透過損益 按公允價值列賬持有 作買賣之金融資產 千港元 | 貸款及 應收款項 千港元 | 總計 千港元 |
| 應收聯營公司款項(附註17) | – | 7,845 | 7,845 |
| 應收貿易賬款及票據 | – | 627,727 | 627,727 |
| 預付款項、按金及其他應收款項內 之金融資產 | – | 15,859 | 15,859 |
| 抵押存款 | – | 584 | 584 |
| 衍生金融資產 | 5,945 | – | 5,945 |
| 現金及現金等值 | – | 146,627 | 146,627 |
| | 5,945 | 798,642 | 804,587 |
| 金融負債 | | | |
| | 透過損益 按公允價值列賬持有 作買賣之金融負債 千港元 | 按攤銷成本 列賬之 金融負債 千港元 | 總計 千港元 |
| 應付一間共同控制實體公司款項 | – | 13,787 | 13,787 |
| 應付貿易款項及票據 | – | 243,371 | 243,371 |
| 應計負債及其他應付款項內之金融負債 | – | 34,176 | 34,176 |
| 衍生金融資產 | 1,984 | – | 1,984 |
| 附息銀行借貸 | – | 112,844 | 112,844 |
| 應付一間附屬公司一位少數股東款項 | – | 609 | 609 |
| | 1,984 | 404,787 | 406,771 |

37. 金融工具，按類別(續)

本公司

金融資產

| | 二零零八年 貸款及 應收款項 千港元 | 二零零七年 貸款及 應收款項 千港元 |
|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 應收聯營公司款項 | 22 | — |
| 應收附屬公司款項 | 818,043 | 540,075 |
| 預付款項、按金及其他應收款項內之金融資產 | — | 104 |
| 現金及現金等值 | 74 | 50,095 |
| | 818,139 | 590,274 |

金融負債

| | 二零零八年 按攤銷成本 列賬之 金融負債 千港元 | 二零零七年 按攤銷成本 列賬之 金融負債 千港元 |
|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 應付一間附屬公司款項 | 55,022 | 52,600 |
| 付息銀行借貸 | 244,744 | 32,286 |
| | 299,766 | 84,886 |

38. 財務風險管理之目標及政策

本集團之主要金融工具包括有銀行貸款及透支、其他付息貸款以及現金及短期存款。此等金融工具主要目的係為本集團營運籌集資金。本集團有各種其他金融資產及負債，例如應收貿易賬款及應付貿易賬款，兩者皆直接從營運中產生。

在回顧年內，本集團一直恪守不作金融工具之買賣之政策。

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

123

38. 財務風險管理之目標及政策(續)

本集團之金融工具之主要風險為現金流量利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。對於該等風險，董事會審閱並同意風險管理政策，茲簡述如下。

利率風險

本集團之計息銀行及其他借貸之利率於財務報表附註27內披露。本集團相信其面對之現金流量利率風險微小。

下表顯示在所有其他變量維持不變之情況下，本公司及本集團之除稅後溢利及權益(透過對浮動利率借貸之影響)對利率合理可能變動之敏感度。

| | 百分點增加／ (減少) | 本集團 除稅後溢利 及權益增加／ (減少) 千港元 | 本公司 除稅後溢利 及權益增加／ (減少) 千港元 |
|--------------|----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 二零零八年 | | | |
| 港元 | 0.5% | (1,040) | (1,022) |
| 港元 | (0.5%) | 1,040 | 1,022 |
| 二零零七年 | | | |
| 港元 | 0.5% | (161) | (161) |
| 港元 | (0.5%) | 161 | 161 |

商品價格風險

本公司用於生產產品之主要原材料包括塑料及鋁。本集團正面臨該等原材料價格波動之風險，價格波動受全球及地區之供需狀況影響。原材料之價格波動可能對本集團之財務表現產生不利影響。本集團過往並無訂立任何商品衍生工具以對沖潛在商品價格變動。

38. 財務風險管理之目標及政策(續)

外匯風險

本集團經營之業務主要以港元及人民幣作為交易貨幣。本集團約53%(二零零七年:70%)之買賣以人民幣結算,而其餘買賣則主要以港元結算。由於買賣所產生之外匯風險可互相抵銷,故本集團承受之外匯風險實屬輕微。本集團之政策為繼續以相同貨幣維持其買賣結餘。

鑑於人民幣升值,本集團將維持港元借款水平相對高於人民幣借款水平,以減低由此可能出現之外匯風險。

本集團已訂立外匯衍生交易以管理本集團之營運產生之外匯風險。此外,本集團之主要營運資產位於中國並以人民幣列值。由於本集團之溢利淨值以港元呈報,因此將會因人民幣升值而產生匯兌收益。

下表顯示所有其他變量維持不變之情況下,本集團之溢利淨額於結算日對港元及人民幣匯率合理可能變動之敏感度。

| | 人民幣匯率 提高/(降低) 百分比 | 本集團之 溢利淨值 增加/(減少) 千港元 |
|--------------|-------------------------|--------------------------------|
| 二零零八年 | | |
| 倘港元對人民幣處於弱勢 | 5 | 20,867 |
| 倘港元對人民幣處於強勢 | (5) | (20,867) |
| 二零零七年 | | |
| 倘港元對人民幣處於弱勢 | 5 | 20,535 |
| 倘港元對人民幣處於強勢 | (5) | (20,535) |

38. 財務風險管理之目標及政策(續)

信貸風險

本集團僅與知名度高且信貸紀錄良好之客戶進行交易。根據本集團之政策，客戶如欲獲授貿易信貸期，一律須接受信貸審核。此外，本集團就每項交易持續監察應收賬款結餘。每名客戶均設貿易限額，超出限額者必須由營運單位總經理批准。

因對方違約而產生之本集團其他金融資產之信貸風險(包括現金及現金等值、應收聯營公司款項、其他應收款項及若干衍生工具)，其最大風險等於該等工具之賬面值。

流動資金風險

本集團之目標旨在透過運用銀行貸款及其他銀行融資(如信託收據貸款)，維持資金連續性及靈活性間之平衡。

38. 財務風險管理之目標及政策(續)

流動資金風險(續)

根據合約性未貼現付款，本集團於結算日之金融負債到期日概要如下：

本集團

| | 二零零八年 | | | | 總計 千港元 |
|------------------|------------|--------------|------------------------|-------------|-----------|
| | 按要求 千港元 | 三個月以下 千港元 | 三個月以上 十二個月以下 千港元 | 一至五年 千港元 | |
| 付息銀行及其他借貸 | - | 13,378 | 157,529 | 211,205 | 382,112 |
| 應付貿易款項及票據 | - | 223,012 | 35,422 | 3,866 | 262,300 |
| 其他應付款項 | 45,120 | - | - | - | 45,120 |
| 衍生金融工具 | - | 65 | 2,208 | - | 2,273 |
| 應付一間附屬公司一位少數股東款項 | 609 | - | - | - | 609 |
| | 45,729 | 236,455 | 195,159 | 215,071 | 692,414 |

| | 二零零七年 | | | | 總計 千港元 |
|------------------|------------|--------------|------------------------|-------------|-----------|
| | 按要求 千港元 | 三個月以下 千港元 | 三個月以上 十二個月以下 千港元 | 一至五年 千港元 | |
| 付息銀行及其他借貸 | - | 10,089 | 102,755 | - | 112,844 |
| 應付貿易款項及票據 | 4,848 | 212,546 | 25,977 | - | 243,371 |
| 其他應付款項 | 34,176 | - | - | - | 34,176 |
| 衍生金融工具 | - | - | 1,984 | - | 1,984 |
| 應付一間共同控制實體公司款項 | 13,787 | - | - | - | 13,787 |
| 應付一間附屬公司一位少數股東款項 | 609 | - | - | - | 609 |
| | 53,420 | 222,635 | 130,716 | - | 406,771 |

財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

127

38. 財務風險管理之目標及政策(續)

流動資金風險(續)

本公司

| | 二零零八年 | | | | 總計 千港元 |
|------------|--------|-------|--------|---------|-----------|
| | 三個月以下 | 三個月以上 | 十二個月以下 | 一至五年 | |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 付息銀行借貸 | - | - | 33,539 | 211,205 | 244,744 |
| 應付一間附屬公司款項 | 55,022 | - | - | - | 55,022 |
| | 55,022 | - | 33,539 | 211,205 | 299,766 |

| | 二零零七年 | | | | 總計 千港元 |
|------------|--------|--------|--------|------|-----------|
| | 三個月以下 | 三個月以上 | 十二個月以下 | 一至五年 | |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 付息銀行借貸 | - | 10,089 | 22,197 | - | 32,286 |
| 應付一間附屬公司款項 | 52,600 | - | - | - | 52,600 |
| | 52,600 | 10,089 | 22,197 | - | 84,886 |

資本管理

本集團管理其資本，以確保本集團將可持續經營，並透過優化債務及權益結餘為權益持有人帶來最大回報。

本集團管理其資本架構及根據經濟條件之變動對其作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整向股東派付之股息、向股東回報資本或發行新股。截至二零零八年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日止年度，並無對目標、政策及進程作出任何變動。

38. 財務風險管理之目標及政策(續)

資本管理(續)

於結算日之資本負債比率(以總負債除總資本加總負債計算)如下：

| | 本集團 | |
|------------------|------------------|------------------|
| | 二零零八年 千港元 | 二零零七年 千港元 |
| 應付貿易賬款及票據 | 262,300 | 243,371 |
| 應計負債及其他應付款項 | 98,041 | 58,003 |
| 付息銀行借貸 | 382,112 | 112,844 |
| 應付一間共同控制實體公司款項 | – | 13,787 |
| 應付一間附屬公司一位少數股東款項 | 609 | 609 |
| 總負債 | 743,062 | 428,614 |
| 本公司普通股股權持有人應佔權益 | 1,181,667 | 1,132,972 |
| 總資本加總負債 | 1,924,729 | 1,561,586 |
| 資本負債比率 | 0.39 | 0.27 |

39. 結算日後事項

於二零零八年十一月十一日，本集團與鑫陽訂立股權轉讓協議，據此，本集團同意購買及鑫陽同意出售其於深圳通達電子5%之股本權益，相關代價為人民幣698,000元。該交易已於二零零九年一月一日完成。

40. 比較數字

載於附註22之於二零零七年十二月三十一日並無釐定為減值之應收貿易賬款及票據之賬齡分析由於輕微及疏忽之披露失誤已經修訂，詳情載於本公司於二零零八年十一月二十八日發表之公佈。

41. 財務報表之批准

本財務報表已於二零零九年四月二十一日獲董事會批准及授權刊行。