



**EVA Precision Industrial Holdings Limited**  
**億和精密工業控股有限公司**

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

Stock Code 股份代號 : 838

Annual Report | **2009**  
年報 |

**BUILDING UP  
THE FUNDAMENTALS  
FOR THE FUTURE**  
**鞏固基礎  
開拓未來**



## 目 錄

2	集團簡介
3	公司里程碑
10	財務摘要
12	公司資料
13	主席報告
16	管理層討論及分析
26	董事及高級管理人員
30	企業管治報告
37	董事會報告
54	獨立核數師報告
56	綜合財務狀況報表
57	財務狀況報表
58	綜合全面收入報表
59	綜合權益變動表
61	綜合現金流量表
62	綜合財務報表附註
130	五年財務資料摘要



## 集團簡介

億和精密工業控股有限公司(「本公司」)於二零零四年七月十二日根據開曼群島公司法第二十二章(一九六一年第三條,已修定及合併),在開曼群島註冊為受豁免有限公司。公司註冊地址為Codan Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司為一間投資控股公司,其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中國從事高精密生產服務,專注於生產高質素及尺寸準確的模具及零部件。本公司自二零零五年五月十一日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。目前,本集團於深圳擁有兩個生產基地及於蘇州擁有一個生產基地。另外一個位於中山的生產基地則仍在興建中。

本集團於一九九三年開始其模具生產業務。自成立以來,本集團一直生產並供應模具、零部件及半製成產品予外國品牌客戶,當中大部份為日本品牌客戶。本集團具備深厚的技術基礎,並於服務對品質及技術要求甚高的日本品牌客戶方面累積超過15年的經驗。本集團客戶包括東芝、柯尼卡美能達、京瓷美達、佳能、理光、富士施樂、愛普生及兄弟。於二零零八年底的金融危機後,由於中國政府採取各種措施刺激國內消費,中國對高端消費品的需求急速上升。因此,本集團亦開始將業務重點轉移至中國國內市場。時至今日,本集團除了為日益專注中國市場的外國品牌客戶提供服務外,亦已開始進軍中國高端消費市場,其中在醫療設備、消費電子產品以及汽車的範疇上更取得重大的進展。

## 公司里程碑

年度	事件
一九九三年	本集團透過在香港成立億和有限公司(本集團之附屬公司)開展業務。於同年,本集團在中國深圳成立首個生產廠房。本集團之首項業務為製造金屬沖壓模具,並於其後將業務擴展至包括製造金屬沖壓零部件。
二零零二年	<p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司(本集團之附屬公司)獲評為「深圳市300家最具成長性企業」,以及獲深圳市企業評價協會評為「深圳行業10強企業」。</p> <p>本集團之深圳(石岩)生產基地內建築面積約21,000平方米之首幢廠房竣工。於同年,本集團之生產線遷往本集團之深圳(石岩)生產基地。</p>
二零零三年	<p>本集團之深圳(石岩)生產基地內建築面積約19,000平方米之第二幢廠房落成。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司於質量管理系統及環境管理系統方面分別獲BSI Group頒發ISO9001:2000認證及ISO14001:1996認證。其亦獲:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 深圳市科學技術局評為「深圳市高新技術企業」;</li> <li>— 深圳市工商行政管理局評為「守合同重信用企業」;</li> <li>— 中國中輕產品質量保障中心及深圳市企業評價協會評為「中國質量承諾誠信經營企業(品牌)」。</li> </ul>

## 公司里程碑

年度	事件
二零零四年	<p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲東芝(Toshiba)頒發「優秀供應商獎」及「表彰狀」, 以及獲佳能(Canon)頒發「Certificate of Green Activity」。億和有限公司則獲佳能(Canon)頒發「VVV獎—進步獎」</p> <p>本集團藉於香港成立億和塑膠模具製品(香港)有限公司及於深圳成立億和塑膠電子製品(深圳)有限公司, 將業務擴展至塑膠模具及零部件製造, 並於本集團深圳(石岩)生產基地內第二幢廠房成立本集團首條塑膠生產線及進行試產。</p>
二零零五年	<p>億和精密工業控股有限公司於香港聯合交易所有限公司主板上市。</p> <p>億和有限公司獲佳能(Canon)頒發「VVV獎—二零零四年最佳協力獎」及「VVV獎—進步獎」, 以及獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「表彰狀」, 而億和精密金屬製品(深圳)有限公司亦獲理光(Ricoh)頒發化學物品排放管理認可認證。億和精密工業控股有限公司則獲富士施樂(Fuji Xerox)頒發感謝狀。</p> <p>本集團於深圳(石岩)生產基地內第三幢廠房竣工, 而本集團之塑膠生產線亦遷往深圳(石岩)生產基地內第三幢廠房, 並正式開始生產。</p> <p>本集團透過成立億和精密工業(蘇州)有限公司, 開始於蘇州興建新生產基地。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲深圳市企業評價協會頒發「深圳最受尊敬(最具影響力)企業獎」。</p>

年度	事件
二零零六年	<p>本集團於蘇州之第一期生產廠房竣工，並開始生產。</p> <p>億和有限公司獲佳能(Canon)頒發「VWV獎—二零零六年華南地區品質準優秀獎」及「VWV獎—敢鬪獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司及億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲愛普生(Epson)頒發化學物品排放管理認可認證。</p> <p>億和塑膠電子製品(深圳)有限公司及億能精密部品有限公司獲理光(Ricoh)頒發化學物品排放管理認可認證。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲深圳市科技和信息局評為「高新技術項目」，以及獲深圳市人材交流服務中心和深圳市企業評價協會評為「深圳市最具人材成長價值企業」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲中國企業聯合會及中國企業家協會評為「中國最具成長性企業」、獲中國市場學會及中國企業報社評為「中國最具創新力企業」，以及獲深圳市企業聯合會及深圳商報評為「深圳百強企業」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲中國企業聯合會納入中國優秀企業數據庫。</p> <p>億和精密工業控股有限公司及其附屬公司—億和精密金屬製品(深圳)有限公司、億和塑膠電子製品(深圳)有限公司、億能精密部品有限公司及億和精密工業(蘇州)有限公司共同獲BSI Group頒發ISO9001:2000認證。</p> <p>億和塑膠電子製品(深圳)有限公司於汽車零部件生產方面獲BSI Group頒發TS16949:2002認證。</p>

## 公司里程碑

年度	事件
二零零七年	<p>億和有限公司及億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲富士施樂(Fuji Xerox)頒發「鼓勵獎」、「二零零六年供應商特別改善獎」及「環保企業證書」。</p> <p>億和有限公司獲佳能(Canon)頒發「VWV獎—二零零七年華南地區品質準優秀獎」。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「P-DOAZ(零部件零缺陷)獎」及「環保系統證書」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲世界競爭力實驗室、中國工業經濟研究院及全球製造評論中文版編輯部評為「二零零七年中國製造500強」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲中國社會工作協會企業公民委員會頒發「企業公民—責任獻社會獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲福布斯(亞洲)(Forbes (Asia))雜誌頒發「Best Under a Billion獎」。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲深圳市企業評價協會評為「深圳最具影響力企業」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司及其附屬公司—億和精密金屬製品(深圳)有限公司、億和塑膠電子製品(深圳)有限公司、億能精密部品有限公司及億和精密工業(蘇州)有限公司共同獲BSI Group頒發ISO14001:2004綜合認證。</p>

## 公司里程碑

年度	事件
二零零八年	<p>本集團於深圳之模具研發中心於二零零八年第四季正式開始生產。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲廣東省企業聯合會及廣東省企業家協會評為「廣東最具投資價值上市公司50強」及「廣東省製造企業100強」。</p> <p>億和精密工業(蘇州)有限公司獲蘇州市模具行業協會評為「先進單位」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司及億和有限公司分別獲深圳市機械行業協會及香港模具科技協會頒發榮譽證書，以表揚其對四川汶川地震重建工作所作出的捐款及努力。</p> <p>本集團主席張傑先生獲香港工業總會頒發「香港青年工業家獎」。</p>

## 公司里程碑

年度	事件
二零零九年	<p>億和塑膠模具製品(香港)有限公司及億和塑膠電子製品(深圳)有限公司獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「品質金獎」。</p> <p>億和有限公司獲佳能(Canon)頒發「2008年度E(環境)Q(品質)C(成本)D(納期)顯著貢獻獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲通用電氣(General Electric)頒發「優秀供應商獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲以下獎項及榮譽：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 獲中國機械工業聯合會評為「中國機械工業優秀企業」及「中國機械工業最具影響力的品牌」；</li><li>- 獲金蜜蜂企業社會責任中國榜頒發「關愛員工獎」；</li><li>- 獲深圳市光明新區慈善會頒發「大愛光明獎」；</li><li>- 獲香港經濟一週頒發「香港傑出企業獎」；及</li><li>- 獲深圳市機械行業協會認證為「會長企業」。</li></ul> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲認證為「國家級高新技術企業」。</p> <p>億和精密工業(蘇州)有限公司獲「江蘇省人民政府僑務辦公室」評為「江蘇省明星僑資企業」。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲中國外商投資企業協會及深圳外商投資企業協會評為「全國外商投資雙優企業」。</p>

## 公司里程碑

年度	事件
二零一零年	<p>億和有限公司獲佳能(Canon)頒發「二零零九年度E(環境)Q(品質)C(成本)D(納期)顯著貢獻獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲得以下獎項及榮譽：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 獲深圳市企業聯合會及深圳商報評為「深圳百強企業」；及</li><li>- 獲深圳市企業聯合會及深圳廣播電影電視集團評為「深圳企業文化建設優秀單位」</li></ul> <p>深圳億和模具製造有限公司獲美的集團(Midea)認證為合格供應商及獲頒發特殊貢獻獎。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司及億和塑膠電子製品(深圳)有限公司分別獲京瓷美達(Kyocera Mita)頒發第一回供應商QCC發表會二等獎及三等獎。</p>

## 財務摘要

		二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
<b>經營業績</b>						
營業額	港幣千元	<u>1,026,097</u>	<u>1,084,982</u>	<u>952,030</u>	<u>691,240</u>	<u>485,023</u>
未計利息及稅項前溢利(EBIT)	港幣千元	<u>48,786</u>	<u>109,477</u>	<u>173,013</u>	<u>128,763</u>	<u>98,974</u>
未計利息、稅項、折舊及 攤銷前溢利(EBITDA)	港幣千元	<u>130,363</u>	<u>170,249</u>	<u>223,076</u>	<u>160,344</u>	<u>119,352</u>
本公司股權持有人應佔溢利	港幣千元	<u>31,519</u>	<u>82,578</u>	<u>153,856</u>	<u>108,649</u>	<u>83,215</u>
<b>財務狀況</b>						
經營所產生之現金	港幣千元	<u>258,970</u>	<u>159,384</u>	<u>157,457</u>	<u>108,480</u>	<u>87,146</u>
流動資產(負債)淨額	港幣千元	<u>24,735</u>	<u>199,458</u>	<u>253,870</u>	<u>30,746</u>	<u>4,673</u>
股東權益	港幣千元	<u>896,816</u>	<u>967,056</u>	<u>930,719</u>	<u>498,596</u>	<u>306,892</u>
<b>每股資料</b>						
每股盈利						
—基本(附註1)	港仙	<u>4.8</u>	<u>11.5</u>	<u>22.5</u>	<u>18.5</u>	<u>17.6</u>
—攤薄(附註2)	港仙	<u>4.5</u>	<u>11.5</u>	<u>21.9</u>	<u>18.5</u>	<u>不適用</u>
<b>其他主要數據</b>						
未計利息、稅項、折舊及 攤銷前溢利(EBITDA)率	(%)	<u>12.7</u>	<u>15.7</u>	<u>23.4</u>	<u>23.2</u>	<u>24.6</u>
純利率	(%)	<u>3.1</u>	<u>7.6</u>	<u>16.2</u>	<u>15.7</u>	<u>17.2</u>
股東權益回報	(%)	<u>3.5</u>	<u>8.5</u>	<u>16.5</u>	<u>21.8</u>	<u>27.1</u>
淨負債對股本比率(附註3)	(%)	<u>18.7</u>	<u>23.6</u>	<u>淨現金</u>	<u>26.9</u>	<u>29.3</u>

附註1：每股基本盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利除以下列加權平均數計算：(i)截至二零零九年十二月三十一日止年度之已發行普通股659,444,000股；(ii)截至二零零八年十二月三十一日止年度之已發行普通股716,479,000股；(iii)截至二零零七年十二月三十一日止年度之已發行普通股685,190,000股；(iv)截至二零零六年十二月三十一日止年度之已發行普通股587,288,000股；及(v)截至二零零五年十二月三十一日止年度之已發行普通股473,699,000股。

附註2：每股攤薄盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利除以截至二零零六年、二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度各年之經調整普通股之加權平均數587,617,000股、702,687,000股、718,997,000股及693,670,000股計算，以假設所有具攤薄潛力之普通股(即購股權)均獲悉數轉換。計算的基準乃根據已發行購股權所附有之認購權的貨幣價值來計算出能夠以公平值(以本公司每年平均市場股價決定)獲得的股份數目。於二零零六年以前並無任何具攤薄潛力之普通股存在。

附註3：淨負債對股本比率乃根據銀行借款及融資租賃負債之總和減現金及銀行結餘除以股東權益計算。

## 公司資料

### 執行董事

張傑先生(主席)  
張建華先生(副主席)  
張耀華先生(行政總裁)  
野母憲視郎先生

### 獨立非執行董事及 審核委員會

呂新榮博士(主席)  
蔡德河先生  
梁體超先生

### 薪酬委員會

張傑先生(主席)  
呂新榮博士  
蔡德河先生

### 公司秘書及合資格 會計師

黃海曙先生 *FCCA CPA*

### 授權代表

張傑先生  
黃海曙先生 *FCCA CPA*

### 總辦事處

香港九龍科學館道1號  
康宏廣場南座6樓8室

### 註冊辦事處

Codan Trust Company  
(Cayman) Limited  
Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 股票代號

838

### 主要往來銀行

香港  
星展銀行(香港)有限公司  
中國銀行(香港)有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司  
創興銀行有限公司  
渣打銀行(香港)有限公司

### 中國內地

中國農業銀行  
中國工商銀行  
深圳發展銀行

### 法律顧問

眾達國際法律事務所

### 股份過戶登記總處

HSBC Trustee (Cayman) Limited  
P.O. Box 484, HSBC House  
68 West Bay Road  
Grand Cayman, KY1-1106  
Cayman Islands

### 股份過戶登記處香港分處

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

### 網站

[www.eva-group.com](http://www.eva-group.com)  
[www.irasia.com/listco/hk/evaholdings](http://www.irasia.com/listco/hk/evaholdings)

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師



張傑  
主席

本人謹代表董事會向各位股東提呈億和精密工業控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司合稱「本集團」)截至二零零九年十二月三十一日止年度之年報。

## 業務回顧

於本年度，全球經濟以及本集團業務均受到金融海嘯的影響。於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團營業額約為港幣1,026,097,000元，較去年輕微下跌約5.4%。本集團的客戶於二零零九年度積極減少存貨，因此導致本集團之零部件收入下降，但同時本集團的模具收入卻仍然獲得增長。根據本集團現時的業務模式，品牌客戶一般要求本集團在產品開發階段跟他們共同開發相關模具，而模具在製成後將寄存在本集團的生產廠房，用作未來大量製造零部件及半製成品。換言之，模具收入是零部件未來收入的領先指標。值得注意的是，雖然二零零九年度本集團的整體營業額下跌，但來自製造模具的收入卻按年增長30%至超過港幣123,000,000元。因此我們預期二零一零年度之零部件及半製成品收入將顯著上升，令盈利能力大幅躍進。

本集團於金融海嘯前急速擴大產能，因此物業、廠房及設備之賬面淨值由二零零七年十二月三十一日約港幣595,000,000元增加至二零零八年十二月三十一日約港幣931,000,000元。由於本集團於二零零九年度的營業額與產能擴充前的水平相若，因此本集團的產能使用率嚴重偏低；加上產能擴充後所帶來的其他額外固定成本，令本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度的純利減少約61.8%至約港幣31,519,000元。

## 主席報告

### 業務發展

金融海嘯令中國的製造業進行大規模的整合，許多技術落後及財政不健全的小型企業相繼被淘汰，使業內的企業數目銳減，但與此同時，順利渡過金融海嘯的企業如本集團等將受惠於更廣闊的市場空間。

為改善人民的生活水平及解決美元外匯儲備過盛所帶來的問題，中國政府採取有效的刺激經濟措施以鼓勵國內消費。加上國內中產人士的數目急速上升，中國消費者不但追求更多的消費品，而且對品質的要求也越來越高。

為把握中國消費市場急速發展所帶來的商機及重拾本集團的盈利增長動力，本集團於過去九個月已積極調整市場策略，由過往專注於辦公室自動化設備(主要為出口產品)擴展至其他中國消費品市場。到目前為止，我們已在消費電子產品、汽車及醫療設備等方面取得重大的進展。

為了進一步加強本集團的競爭優勢，本集團不斷投放資源提升技術，其中包括增聘各行業中具有豐富經驗的工程師以鞏固本集團在模具工程方面的優勢，同時亦擴充本身的激光焊接生產線。該生產線使用日本技術，焊接點少於0.2毫米，以減少產品變形的情況。憑藉穩固的技術基礎，本集團已準備就緒，把握中國消費者對高端及精密產品的殷切需求所帶來的商機。



## 未來展望

展望未來，中國經濟正由出口帶動逐漸轉變為內需帶動。本集團的主要日本品牌客戶亦已宣佈把發展重點轉移至中國，並同時將更多的生產設施遷移至中國，以更好地服務中國國內市場。本集團於服務日本品牌客戶方面已累積超過15年經驗，因此本集團極有優勢與日本品牌客戶合作，共同開發中國市場的龐大商機。此外，由於日本品牌客戶對產品質素要求甚高，因此憑藉本集團服務日本品牌客戶方面的履歷，本集團極有信心能大量獲得其他中國品牌客戶的訂單。

本人謹代表董事會，藉此機會對我們所有的股東、客戶、合作夥伴以及員工表示衷心的感謝。本集團業務得以持續取得成功，全賴你們一直以來不懈的支持。我們承諾將繼續努力為客戶帶來最優質的服務及產品，並為股東帶來最理想的回報。

張傑  
主席

香港，二零一零年三月二十六日



## 管理層討論及分析

### 重要事項及發展



二零零九年對本集團來說是充滿挑戰的一年。在年初，金融海嘯繼續影響本集團的業務，更令全球生產商積極削減存貨。然而，多得中國政府的刺激經濟措施，本集團業務於下半年已錄得顯著改善。由二零零九年第四季度開始，來自海外及中國品牌客戶的訂單數目均錄得強勁增長，主要由於大部份客戶均已把發展焦點轉移至中國市場。這些訂單將大幅改善本集團於二零一零財政年度的業績表現。

儘管金融海嘯帶來不少挑戰，然而這亦同時為本集團帶來機遇，讓我們得以重拾業務增長。本集團已積極把業務策略由以往專注於以出口為主的辦公室自動化設備轉移至中國的消費品市場。除辦公室自動化設備

產品外，本集團已開始生產包括消費電子產品／耐用品、汽車及精密醫療設備等新產品，積極進軍迅速增長的中國消費市場。



## 管理層討論及分析



金融海嘯使中國的製造行業進行大規模整合，令本集團的競爭優勢顯著增強。不少小型工廠因資金問題倒閉，令我們的客戶飽受供應鏈中斷困擾。經此一役，客戶紛紛把訂單交給如本集團般規模較大的供應商，以確保供應鏈之穩定性。這不單有利本集團接到更多訂單，更有助我們提高議價能力。

根據本集團現行業務模式，品牌客戶一般要求本集團在產品開發階段跟他們共同開發相關模具，而模具在製成後將寄存於本集團的生產廠房，用作未來大量製造零部件及半製成產品。換言之，模具收入是零部件未來收入的領先指標。值得注意的是，儘管本集團的整體營業額下跌，但二零零九年來自製造模具的營業額仍按年飆升約30%至約港幣123,000,000元。本集團預期，二零零九年模具收入的大幅增長將帶動二零一零年零部件及半製成產品的收入大幅上升。



## 管理層討論及分析

本集團於二零零八年之前積極開設新生產設施以擴充其產能。但不幸地金融海嘯於二零零八年底至二零零九年初衝擊全球經濟，令本集團於二零零九財政年度的產能過盛，並導致過去兩個財政年度的純利表現欠佳。然而，已擴建的生產設施正好為二零零九年第四季度起大幅增加的訂單作好準備。此外，本集團將繼續進行廣東省中山市新生產廠房的建築工程。該廠房將於二零一零年底落成，落成後，本集團部份的生產設備將轉移至中山廠房。但倘若日後產能不足以應付急速增長的訂單數目，中山生產廠房將可提供足夠的廠房空間來添置新的生產設備。

目前，本集團將業務策略轉移至專注服務中國消費市場，本集團已於二零一零年三月在重慶成立一家銷售辦事處，目標以獲取長安福特、慶鈴汽車及鈴木等本地汽車製造商的訂單。於高科技消費電子產品方面，本集團計劃於未來數年在長春、天津及惠州等其他中國城市成立銷售辦事處。

為維持穩健的資產負債表及現金流，本集團致力減低其存貨水平，於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團的存貨水平大幅由二零零八年十二月三十一日的約港幣179,000,000元減少46.3%至約港幣96,000,000元。本集團的現金循環日數(即存貨週轉日數與應收賬款週轉日數之總和減應付賬款週轉日數)由截至二零零八年十二月三十一日止年度約78日下降至截至二零零九年十二月三十一日止年度約40日。同時，我們致力改善營運資金，儘管純利下降，但經營所產生之現金仍由二零零八年的約港幣159,000,000元大幅上升至約港幣258,000,000元(請參考綜合財務報表附註27)。年內，本集團亦利用內部產生的現金流償還銀行貸款，因此，淨負債對股本比率由二零零八年十二月三十一日約0.24倍下降至二零零九年十二月三十一日約0.19倍。

本集團一直致力為股東爭取最佳回報，自二零零五年上市以來的派息比率一向佔純利的30%至35%，而二零零九年亦不例外。當金融海嘯使本集團股價低於合理水平時，本集團藉此良機自二零零八年起採納股份回購計劃，以提高未來的每股盈利。於二零零八年及二零零九年，本集團於市場購回合共123,608,000股股份，佔本集團已發行股本約17.1%。

本集團超卓的質量水準及專業技術不僅獲得客戶讚譽，更獲目前積極鼓勵科技創新及改良的中國政府所認同。本集團的主要附屬公司億和精密金屬製品(深圳)有限公司於二零零九年榮獲中國政府嘉許為「國家級高新技術企業」，並自二零一零年一月起享有15%的優惠稅率。未來，本集團將堅守持續提升技術的理念，並致力為股東爭取最佳回報。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

受到金融海嘯及全球生產商削減存貨的影響，本集團的零部件收入下降約8.1%至港幣879,661,000元，因而拖低整體營業額約5.4%。由於本集團於金融危機前高速擴大產能，輕微的營業額下降已導致生產設施的使用率不足，因此本集團的純利亦相應下跌約61.8%至約港幣31,519,000元。

本集團按業務劃分之營業額及業績分析如下：

	二零零九年 港幣千元	%	二零零八年 港幣千元	%
<b>營業額</b>				
<i>金屬製品業務</i>				
設計及製造金屬沖壓模具	<b>72,576</b>	<b>7.1%</b>	59,574	5.5%
製造金屬沖壓零部件	<b>508,083</b>	<b>49.5%</b>	617,788	56.9%
製造車床加工零部件	<b>67,849</b>	<b>6.6%</b>	82,392	7.6%
其他(附註1)	<b>19,881</b>	<b>1.9%</b>	30,305	2.8%
	<b>668,389</b>		790,059	
<i>塑膠製品業務</i>				
設計及製造塑膠注塑模具	<b>51,154</b>	<b>5.0%</b>	35,692	3.3%
製造塑膠注塑零部件	<b>303,729</b>	<b>29.6%</b>	257,357	23.7%
其他(附註1)	<b>2,825</b>	<b>0.3%</b>	1,874	0.2%
	<b>357,708</b>		294,923	
<b>總計</b>	<b>1,026,097</b>		1,084,982	
<b>分部業績</b>				
金屬製品業務	<b>31,945</b>		79,421	
塑膠製品業務	<b>17,225</b>		30,570	
經營溢利	<b>49,170</b>		109,991	
未分配開支	<b>(384)</b>		(514)	
融資收入	<b>1,684</b>		2,022	
融資費用	<b>(11,862)</b>		(9,884)	
所得稅開支	<b>(7,089)</b>		(19,037)	
<b>本公司股權持有人應佔溢利</b>	<b>31,519</b>		82,578	

附註1: 其他主要指廢料之銷售

## 管理層討論及分析

### 營業額

#### 金屬製品業務

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，全球生產商均受到金融海嘯影響而積極削減存貨。由於零部件主要是售予客戶作進一步加工為製成品之用，因此，來自製造金屬沖壓及車床加工零部件的收入下跌約17.7%至約港幣575,932,000元。

然而，為把握中國下一輪增長所帶來的商機，本集團之現有和新增客戶均積極為中國市場開發新產品。故此，來自設計及製造金屬沖壓模具的營業額按年增加約21.8%。

#### 塑膠製品業務

本集團於一九九三年成立，初期以製造金屬模具為主。本集團於二零零五年開展塑膠製品業務，而在二零零八年前，此業務仍處於開發初期。由於塑膠製品業務是相對較新的業務，其收入基數亦較低，因此自成立以來一直獲得理想的增長。即使面對金融海嘯，於截至二零零九年十二月三十一日止年度，來自塑膠注塑零部件的營業額仍錄得約18%增長至約港幣303,729,000元。

同時，由於本集團客戶持續開發新產品，因此來自設計及製造塑膠注塑模具的營業額增加43.3%至約港幣51,154,000元。

### 毛利及分部業績

本集團於二零零九年之前積極擴充產能，而新成立的模具研發中心亦已於二零零八年十一月開始投產，加上本集團於現有的深圳及蘇州生產廠房繼續添置機器，因此本集團的產能於二零零八年底大幅增長。同時本集團的物業、廠房及設備的賬面淨值亦由二零零七年十二月三十一日約港幣595,456,000元增加至二零零八年十二月三十一日約港幣931,106,000元。

然而，於二零零八年底，全體經濟受到金融海嘯衝擊，引發全球生產商積極削減存貨。故此，儘管本集團的產能大幅增長，但整體營業額輕微下跌約5.4%至約港幣1,026,097,000元。由於二零零九年的營業額與二零零七年及二零零八年，即產能擴充前之水平相若，因此本集團生產設施的使用率嚴重不足。儘管本集團已盡力控制成本，但由於產能擴充的關係，不可避免地增加了額外的費用如折舊、固定費用以及前期投入成本等。該等無法避免的費用對本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的盈利造成負面影響。

## 管理層討論及分析

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團毛利下跌約25.3%至約港幣204,209,000元。毛利率約為19.9%，而截至二零零八年十二月三十一日止年度則約為25.2%。本集團金屬製品業務及塑膠製品業務之分部業績分別約為港幣31,945,000元及港幣17,225,000元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度下跌約59.8%及43.7%。本集團之毛利及分部業績下跌主要是由於全球生產商削減存貨以及新增產能的使用率嚴重不足所致。

### 融資費用

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團之融資費用約為港幣11,862,000元，較去年增加約20%。這是由於本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度之平均借款結餘(即年初及年末的銀行借款以及融資租賃負債的平均結餘)較去年增加所致。

### 所得稅開支

截至二零零九年十二月三十一日止年度，所得稅開支約港幣 7,089,000元。截至二零零九年十二月三十一日止年度之實際稅率(按所得稅開支佔扣除所得稅前溢利之百分比計算)約為18.4%，與截至二零零八年十二月三十一日止年度的18.7%相若。

### 本公司股權持有人應佔溢利

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司股權持有人應佔溢利約為港幣31,519,000元，較去年減少約61.8%，主要是由於在金融海嘯中各客戶積極削減存貨以及本集團的新增產能使用率不足所致。

## 管理層討論及分析

### 流動資金、財務資源及財務比率

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團錄得經營所產生之現金約港幣258,970,000元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度約港幣159,384,000元增加約62.5%。經營所產生之現金增加，主要是由於金融海嘯後本集團採取更嚴謹的現金管理措施所致。由於本集團的產能擴充計劃已於二零零九年之前完成，因此截至二零零九年十二月三十一日止年度投資活動所用的現金淨額(主要用於購置固定資產)約為港幣74,483,000元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度約港幣211,702,000元減少約64.8%。此外，於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團錄得融資活動所用的現金淨額約港幣195,666,000元，主要是由於年內本集團為減輕其財務負擔及為股東爭取價值而償還部份銀行借款以及回購股份所致。

於二零零九年十二月三十一日，銀行借款均是以港幣為單位之浮息貸款，該等貸款主要為本集團之業務營運及擴充計劃提供資金。庫務活動由高級管理人員控制，並以平衡本集團之擴展需要與財政穩定性為目標。本集團於二零零九年十二月三十一日主要流動資金及資本比率分析如下：

	二零零九年 十二月三十一日	二零零八年 十二月三十一日
存貨週轉日數(附註1)	<b>43</b>	81
應收賬款週轉日數(附註2)	<b>73</b>	68
應付賬款週轉日數(附註3)	<b>76</b>	71
流動比率(附註4)	<b>1.05</b>	1.45
淨負債對股本比率(附註5)	<b>0.19</b>	0.24

#### 附註一

1. 存貨週轉日數是根據年末存貨除以銷售成本後，再乘以當日日數計算。
2. 應收賬款週轉日數是根據年末應收賬款餘額除以營業額後，再乘以當日日數計算。

3. 應付賬款週轉日數是根據年末應付賬款餘額除以銷售成本後，再乘以當年日數計算。
4. 流動比率是根據本集團之總流動資產除以總流動負債計算。
5. 淨負債對股本比率乃根據銀行借款及融資租賃負債之總和減現金及銀行結餘再除以股東權益計算。

### 存貨週轉日數

為減低本集團於下一個營業額增長周期中的營運資金負擔，本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度投放大量資源加強其存貨控制措施。因此，於二零零九年十二月三十一日之存貨較二零零八年十二月三十一日約港幣179,204,000元顯著減少46.3%至約港幣96,266,000元。截至二零零九年十二月三十一日止年度本集團的存貨週轉日數約為43日，較二零零八年減少38日。

### 應收賬款及應付賬款週轉日數

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團的應收賬款及應付賬款週轉日數相對平穩，分別約為73日及76日。

### 流動比率及淨負債對股本比率

本集團大部份的銀行借款及融資租賃負債均以分期付款方式償還。隨著本集團分期還款，須於一年內償還的銀行借款及融資租賃負債佔總借款的百分比亦逐漸提高。因此，本集團的流動比率由二零零八年十二月三十一日約1.45減少至二零零九年十二月三十一日約1.05。然而，在償還該等借款後，本集團之總借款(即銀行借款及融資租賃負債之總和)由二零零八年十二月三十一日約港幣481,267,000元減少至二零零九年十二月三十一日約港幣393,295,000元。故此，本集團之淨負債對股本比率同時由二零零八年十二月三十一日約0.24，下降至二零零九年十二月三十一日約0.19。

## 管理層討論及分析

### 外匯風險

現時，本集團大部份銷售及生產成本均以港幣及美元為單位，僅有部份買賣以人民幣為單位。截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團約31%、59%及10%（截至二零零八年十二月三十一日止年度：35%、57%及8%）的營業額及約15%、68%及17%（截至二零零八年十二月三十一日止年度：19%、67%及14%）的採購額分別以港幣、美元及人民幣為單位。

雖然本集團的收入及開支的結算貨幣基本上匹配，但管理層仍會持續評估本集團的外匯風險，並於有需要時採取進一步措施以減低本集團之風險。而值得注意的是，儘管本集團之主要業務位於中國大陸，但本集團全部借款均以港幣而並非以人民幣為單位。管理層將繼續密切監察本集團之外匯風險，以盡量避免本集團因匯率波動而遭受任何損失。

### 本集團之資產抵押

於二零零九年十二月三十一日，本集團所抵押之資產包括：(i)作為給予建築商之建築訂金而抵押的約港幣1,136,000元之銀行存款；(ii)為取得銀行借款而分別抵押的位於香港賬面淨值約港幣7,703,000元之租賃土地及物業以及位於蘇州賬面淨值約港幣67,006,000元之設備；及(iii)為取得融資租賃負債而抵押的賬面淨值約港幣189,400,000元之設備。

### 人力資源

於二零零九年十二月三十一日，本集團之僱員總數為4,974名，較二零零八年十二月三十一日之3,847名增加29.3%。僱員人數增加主要是由於本集團增聘工程師及技術人員，以應付今後數年大幅增長的營業額所致。

## 管理層討論及分析

本集團未來成功與否，全賴不斷加強本身的產品質素及管理。因此，本集團認為其僱員(尤其是技巧熟練之技術人員及生產管理人員)是其核心資產。本集團會根據法律要求、市場情況以及本集團之業務和員工個別表現定期對其薪酬政策作出檢討。本集團已採納購股權計劃以吸引和挽留人才為本集團貢獻才能。但管理層相信，若要吸引和保留出色的員工，除了提供具吸引力之薪酬外，營造和諧而且讓員工的潛力獲得發揮的工作環境亦相當重要。為激發本集團員工之團隊精神，本集團曾舉辦多項員工活動，其中包括舉辦本集團員工、高級管理層(包括執行董事)與客戶一同參與之公司外遊及體育活動。此外，本集團亦投放大量資源改善廠房及宿舍環境，務求為本集團僱員創造怡人的工作及生活環境。

### 展望

大部份經濟學家和分析師均認為金融海嘯已成過去。全賴中國政府著力推動國內消費以及穩定人民幣匯率，相信中國國內的生產總值在未來數年將會維持強勁，其中國內消費市場將特別受惠。

本集團於過去九個月積極調整業務策略，由以往專注於以出口為主的辦公室自動化設備轉移至中國國內不同種類的消費產品。目前，本集團已成功開發新產品種類，其中包括消費電子產品、汽車以及先進醫療設備等。

本集團於二零零九財政年度的模具收入按年增長約30%至超過港幣123,000,000元。二零零九財政年度模具收入的大幅增長將帶動二零一零財政年度零部件及半製成品營業額的顯著上升，因此我們預期二零一零財政年度及往後的業績將大幅躍進。

## 董事及高級管理人員

### 執行董事

**張傑先生**，47歲，本集團之主席。張先生負責本集團之整體策略規劃及市場發展。張先生於成立本集團前，曾任職於國內一家從事土木工程項目之合資公司。彼於一九八三年開展第一項業務，擔任地方政府之土木工程項目之承判商。張先生於一九九三年成立億和有限公司，從而積累了豐富之客戶關係及企業管理經驗。張先生於製造業擁有超過15年之市場推廣、策略規劃及企業管理經驗，並於二零零八年十二月獲香港工業總會頒發香港青年工業家獎。張傑先生為於一九九三年創辦本集團之其中一名人士，於二零零四年七月二十七日獲委任為董事。

**張建華先生**，35歲，本集團之副主席。張先生負責本集團日常業務運作之整體督導工作。張先生畢業於深圳大學，取得財務及稅務學文憑。張先生於加入本集團前，經營本身之土木工程業務，並從中獲取大量業務拓展和管理之經驗。張建華先生乃張傑先生及張耀華先生之兄弟。張先生於二零零五年九月十四日獲委任為董事。

**張耀華先生**，37歲，本集團之行政總裁。張先生負責本集團之營運及管理。彼於一九九三年加入本集團，亦為本集團創辦人之一。張先生於精密模具及零部件製造工業擁有超過15年之營運管理經驗，並現任深圳市機械行業協會會長，深圳市寶安區企業家協會、廣東省模具工業協會、深圳市國際投資促進會、深圳市企業聯合會和深圳市外商投資企業協會之副會長，以及中國企業家協會之理事。張先生於二零零三年九月獲香港國際企業管理研究院頒發人力資源總監國際資格，並於二零零四年獲深圳市機械行業協會嘉許為機械行業傑出人士之一。此外，張先生於二零零六年七月獲中國市場學會及中國企業報社嘉許為中國企業創新優秀人物，並於二零零九年一月獲中國機械工業聯合會嘉許為中國機械工業優秀企業家。彼亦獲美國認證協會、人事部中國專家科技經濟諮詢中心及國際職業資格證書中國考試指導中心認可為註冊國際企業規劃專家。張耀華先生為張傑先生及張建華先生之兄弟，彼於二零零五年一月十一日獲委任為董事。

## 董事及高級管理人員

**野母憲視郎先生**，68歲，本集團之執行董事及高級顧問。野母先生負責對本集團之生產及營運管理、業務發展及策略規劃提供建議。彼亦為本集團附屬公司億和精密工業(蘇州)有限公司之董事。野母先生擁有超過40年之製造、銷售及市場推廣、公關及企業管理經驗。彼於二零零三年六月加入本集團前，在一九九一年至二零零三年間曾先後擔任深圳美陽注塑有限公司(日本天馬株式會社之附屬公司)多個部門之管理職位。野母先生於一九六三年取得日本工業學院之機械工程學士學位。野母先生於二零零五年一月十一日獲委任為董事。

### 獨立非執行董事

**呂新榮博士**，59歲，獨立非執行董事兼本公司審核委員會主席。於一九九二年十二月至二零零零年六月期間，呂博士為香港生產力促進局之副總裁。呂博士於二零零零年加入香港理工大學任職副校長，現負責推動產學合作。彼並兼任為香港理工大學企業發展院之總裁，以及理大科技顧問有限公司之總裁及董事會主席。呂博士亦為Advance New Technology Limited之董事、環康集團有限公司之非執行董事及力豐(集團)有限公司之獨立非執行董事。呂博士於二零零五年一月十一日獲委任為董事。

**蔡德河先生**，81歲，獨立非執行董事，積累超過40年之香港國際貿易業務經驗。彼為聯合國際(香港)有限公司董事長、香港觀塘工商業聯合會創會會長及香港中華廠商聯合會之名譽會長。蔡先生亦為第八及九屆中華人民共和國全國政協委員、中華海外聯誼會名譽理事、第六、七及八屆中華全國工商業聯合會執行委員、廣東外商公會第四屆名譽會長、培正商學院名譽副董事長、香港海內外華商聯合會創會會長、全港各區工商聯之永遠榮譽會長及香港中華總商會永遠名譽會長。彼目前為順龍控股有限公司、東方網庫控股有限公司及萬事昌國際控股有限公司之獨立非執行董事。彼於二零零五年一月十一日獲委任為董事。

**梁體超先生**，63歲，獨立非執行董事。梁先生為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員。彼於一九七五年在英國取得其專業資格，並從事審計專業逾30年，其中20年為合夥人。梁先生於二零零五年五月一日自羅兵咸永道會計師事務所榮休。梁先生亦為建滔積層板控股有限公司之獨立非執行董事。彼於二零零六年六月五日獲委任為董事。

## 董事及高級管理人員

### 高級管理層

**黃海曙先生**，37歲，本集團之財務總監兼公司秘書。黃先生負責本集團之會計、稅務及財務事宜。彼於審計、會計及稅務方面有逾10年經驗，並為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。彼於二零零四年九月加入本集團前，曾任一家著名國際會計師行之高級經理。黃先生持有香港科技大學之工商管理學士學位以及香港中文大學行政人員工商管理碩士學位。

**李鐵敏先生**，42歲，本集團戰略規劃部總監。李先生負責本集團經營戰略、組織架構、品質管理、人力資源、績效管理以及企業文化的建設和規劃。李先生對工業之生產及質量管理擁有逾16年經驗。李先生於二零零五年十二月加盟本集團前，曾於東風汽車公司、愛普生精密(深圳)有限公司、海爾世紀(青島)精密制品有限公司及新永興噴塗製品(深圳)有限公司任職多項技術監督及高級管理人員職位。李先生持有大連理工大學材料工程學士學位及中山大學行政人員工商管理碩士學位。李先生亦獲中國認證人員與培訓機構國家認可委員會頒發品質管理體系諮詢師證書，並獲全國高技術產業化協作組織深圳專業委員會委任為專業顧問。

**孫莉小姐**，33歲，本集團之採購總監。孫小姐於二零零八年八月加入本集團，負責整個集團的採購管理工作。孫小姐加入本集團前，在辦公室自動化設備製造行業擁有10年之工作經驗，並先後從事品質管理、生產技術、採購等方面的工作，對供應鏈管理和成本管理等方面都有較深厚認識。孫小姐持有湖南大學之機械製造工藝與設備學士學位證書。

**陳紅斌先生**，42歲，本集團之附屬公司深圳億和模具製造有限公司之總經理。陳先生負責深圳億和模具製造有限公司之整體運作及管理。陳先生於製造及營運管理方面有超過15年經驗。於二零零二年七月加入本集團前，彼曾任深圳藝晶五金實業有限公司旗下之金屬及塑膠廠之廠長。陳先生持有深圳大學之工商管理學士學位。陳先生亦為本集團之附屬公司深圳億和模具製造有限公司、億和精密金屬製品(深圳)有限公司及億和塑膠電子製品(深圳)有限公司之董事。

## 董事及高級管理人員

**胡曉峰先生**，39歲，本集團之附屬公司億和精密金屬製品(深圳)有限公司之總經理。胡先生負責億和精密金屬製品(深圳)有限公司之整體營運管理。胡先生於二零零四年十二月加入本集團。在加入本集團前，胡先生於辦公室自動化設備五金結構件沖壓行業先後有10年之工作經驗，對製造體系之生產運作、品質控制和現場管理等方面都有較深厚認識。胡先生持有北京大學之工商管理高級研修班結業證書，同時持有香港人力資源認證中心頒發的職業經理人資格證書。

**宋雷先生**，35歲，億和精密工業(蘇州)有限公司之總經理。宋先生負責億和精密工業(蘇州)有限公司之整體營運管理。宋先生於一九九七年加入本集團，曾先後擔任過ERP系統管理專員、人力資源部經理和營業部經理等職位，並於二零零七年十二月被任命為億和精密工業(蘇州)有限公司之總經理。宋先生在製造業擁有超過10年之市場推廣、策略規劃及企業管理經驗，對製造體系之生產運作、品質控制和現場管理等方面都有較深厚認識。宋先生持有撫順石油學院(現更名為遼寧石油化工大學)計算機及應用專業本科畢業證書。

**劉由萬先生**，37歲，億和塑膠電子製品(深圳)有限公司之總經理。劉先生負責億和塑膠電子製品(深圳)有限公司之整體營運管理。劉先生於二零零七年十二月加入本集團。在加入本集團前，劉先生在辦公室自動化設備塑膠及製模行業擁有13年之工作經驗，並先後從事品質管理、生產技術、營業和生產管理等方面的工作，對製造體系之生產運作、品質控制和現場管理等方面都有較深厚認識。劉先生持有江西海聯大學機電一體化大專畢業證書，同時持有國家勞動與社會保障部頒發的高級職業經理人資格證書。

## 企業管治報告

本集團一直堅守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載之企業管治常規守則之條文。本公司自身亦有一套企業管治操守守則，其條款並不比香港聯合交易所有限公司證券上市規則中企業管治常規守則之條文寬鬆，而本公司亦訂有政策，以符合最佳之企業管治常規。

### 董事會

本集團由董事會控制。董事會須向股東負責，而董事會各成員須共同制訂本集團之業務策略方向，為管理層訂下目標並監察其表現，以及評定管理策略之成效。董事會授權本集團管理層進行之特定任務包括：實行董事會審批之策略、實施內部監控程序，以及確保相關的法定要求、法規及規則獲得遵守。董事會定期檢討營運部門之表現，並可行使若干保留權利，其中包括：

- 制訂長遠策略；
- 審批企業公告(包括中期及年度財務報表)；
- 釐訂股息政策；
- 審批重大收購、出售及資本開支；
- 審閱本集團之內部監控系統是否有效，當中包括所有重要監控功能如財務監控、運作監控和合規監控以及風險管理等；
- 審批董事會及公司秘書之委任；及
- 審批重大借款及庫務政策。

董事會由七名董事組成，當中包括四名執行董事及三名獨立非執行董事：

## 執行董事

張傑先生(主席)  
張建華先生(副主席)  
張耀華先生(行政總裁)  
野母憲視郎先生

## 獨立非執行董事

呂新榮博士  
蔡德河先生  
梁體超先生

張傑先生、張建華先生及張耀華先生為兄弟。除上文披露者外，董事會成員間並無財務、業務、家庭或其他重大關係。董事會之架構展現權力平衡，以確保董事會具備獨立性，而董事會之現有成員中超過三分之一為獨立非執行董事。董事之履歷資料載於年報第26至第29頁「董事及高級管理人員」一節。

本集團已就董事可能面對之相關法律問題安排合適的保險保障，保險詳情及保障範圍會每年作出檢討。

## 獨立非執行董事

獨立非執行董事為才幹卓越之人士，並於會計、財務管理、貿易與製造業擁有豐富經驗。憑藉彼等於不同行業之經驗，彼等可於董事會履行職務及責任時提供強大支援。本集團已收到各獨立非執行董事根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第3.13條之規定發出之年度獨立性確認函。因此，本集團認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。各獨立非執行董事均已與本公司訂立為期兩年之服務合約，惟仍須於本公司股東週年大會上輪席告退。該等合約可由本公司於一年內終止而毋須給予賠償(法定賠償除外)。

## 企業管治報告

### 主席及行政總裁

為確保權力平衡，主席及行政總裁之職務須分開。董事會主席為張傑先生，而行政總裁則為張耀華先生。張傑先生及張耀華先生為兄弟。然而，主席及行政總裁之職務已有清晰界定，主席須負責整體策略規劃及董事會之管理，而行政總裁則負責管理本集團業務之日常運作。

### 董事對財務報表之責任

董事已知悉其須負責編製本集團之財務報表，以確保財務報表能真實及公平地反映本集團之財務狀況、營運業績及現金流。於編製截至二零零九年十二月三十一日止年度之財務報表時，董事會已根據有關會計標準及法規選定合適之會計政策，並已貫徹使用。董事會亦作出審慎、公平及合理之判斷及假設，並根據相關的會計準則及規定以及以持續經營基準編製財務報表。董事亦須確保披露本集團財務狀況之會計記錄於任何時間均妥為保存，並採取一切合理必要之行動保護本集團之資產，以及預防及偵查欺詐和失當行為。董事於作出恰當查詢後，認為本集團具備充足資源於可見將來繼續營運，因此，董事認為採納持續經營基準編製財務報表乃屬恰當。董事會亦已審閱及討論於截至二零零九年十二月三十一日止年度本集團內部監控系統，包括財務、營運和合規監控以及風險管理職能之成效。

### 董事會會議

於截至二零零九年十二月三十一日止年度內，董事會共舉行八次會議。

董事姓名	出席次數
張傑先生	8/8
張建華先生	8/8
張耀華先生	8/8
野母憲視郎先生	8/8
呂新榮博士	8/8
蔡德河先生	8/8
梁體超先生	8/8

董事會會議以定期及臨時召開形式舉行。主席每年至少召開四次定期會議，大概每季一次並於會議舉行前十四天向所有董事發出通知書。會議議程及相關文件至少於會議舉行前三天寄發予董事。

董事會會議記錄由公司秘書保存，並公開予董事查閱。董事會各成員均有權取閱董事會文件及相關資料，而彼等向公司秘書諮詢意見及使用其服務時亦無任何限制，且可於有需要時徵詢外部專業意見。

## 審核委員會

本公司於二零零五年四月二十日根據企業管治常規守則之規定成立審核委員會，以審閱及監察本集團之財務申報程序及內部監控系統。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，並由呂新榮博士出任主席。審核委員會之主要職責為就委聘、續聘及免除外部核數師向董事會提供建議，並須審批外部核數師之酬金及聘用條款，以及其他與外部核數師辭任或免職相關之事宜。審核委員會亦會審閱本集團之中期及年度報告以及財務報表，以及審視本集團之財務申報系統及內部監控程序。審核委員會之職權範圍書可於本公司網站[www.irasia.com/listco/hk/evaholdings](http://www.irasia.com/listco/hk/evaholdings)上閱覽，審核委員會之職權範圍與企業管治常規守則所載一致。

審核委員會於截至二零零九年十二月三十一日止年度舉行了兩次會議，並已處理下列事宜：

- 與外部核數師討論本集團所採納之會計政策及慣例，以及有關遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則及財務報告規定之事宜；及
- 於截至二零零八年十二月三十一日止年度之年度財務報表及截至二零零九年六月三十日止六個月之中期財務報表呈交董事會審批前，討論與該等財務報表有關之內部監控、風險管理及財務申報事宜。

## 企業管治報告

本集團外部核數師亦有出席會議。審核委員會各成員出席會議之情況載於下文：

審核委員會成員姓名	出席次數
呂新榮博士	2/2
蔡德河先生	2/2
梁體超先生	2/2

審核委員會已審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並已與管理層討論內部監控及財務申報事宜，及已審閱截至二零零九年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。審核委員會亦已考慮本集團在會計及財務報告職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠、以及所接受的培訓及有關預算是否充足等事宜。

### 提名董事及董事酬金

於考慮新董事之提名時，董事會將考慮候選人之資格、能力、工作經驗、領導能力及專業操守。此外，由於委任董事加入董事會時，將由全體董事會成員負責候選人之遴選及審批，因此目前並無成立提名委員會。本集團已於二零零五年六月二十二日成立薪酬委員會，並由兩名獨立非執行董事呂新榮博士及蔡德河先生，以及主席兼執行董事張傑先生組成。張傑先生為薪酬委員會之主席。薪酬委員會擁有之權力及職責與香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載之企業管治常規守則所載者一致。薪酬委員會主要負責制訂本集團中所有與董事及高級管理人員薪酬有關之政策及架構，並向董事會提供意見及建議。薪酬委員會之職權範圍書可於本公司網站[www.irasia.com/listco/hk/evaholdings](http://www.irasia.com/listco/hk/evaholdings)上閱覽。

於截至二零零九年十二月三十一日止年度內，薪酬委員會舉行了三次會議，全體成員均有出席該等會議。薪酬委員會已審閱及討論董事之薪酬組合，而薪酬組合乃參照當前市況、本集團之業務發展，以及董事之個別責任釐訂。截至二零零九年十二月三十一日止年度之董事酬金詳情載於綜合財務報表附註21。

本公司已於二零零五年四月二十日有條件採納一項購股權計劃，並已於二零零五年五月十一日成為無條件。購股權計劃之目的是向對本集團業務有貢獻之合資格參與者提供鼓勵及獎勵。購股權計劃之合資格參與者包括本公司任何執行董事、非執行董事及獨立非執行董事。有關本集團購股權計劃之進一步詳情載於本年報之董事會報告中「購股權」一節內。

## 核數師酬金

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，外部核數師羅兵咸永道會計師事務所就所提供之審核服務收取港幣1,480,000元之總酬金。審核費已獲審核委員會審批。核數師就其申報責任所作之聲明載於本年報第54至第55頁。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，外部核數師(包括由核數師共同控制、擁有或管理之任何實體)就其所提供之獲許可非審核服務所收取之總酬金為港幣492,000元。非審核服務收費包括課稅及稅務顧問服務約港幣204,000元，以及對中期綜合財務報表進行非審核審閱工作約港幣288,000元。審核委員會已獲告知非審核服務之資料及相關費用，並相信就服務性質及所收取之費用而言，該等服務不會影響外部核數師之獨立性。審核委員會建議續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司之核數師，並已獲董事會認可，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准方告作實。

## 董事證券交易的標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄10所載有關上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。經向所有董事作出特定查詢後，所有董事確認於截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至本公佈日期，彼等均已遵守標準守則中所規定的守則。

## 企業管治報告

### 遵守企業管治常規守則

本公司及董事確認，就彼等所深知，於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載之企業管治常規守則。

承董事會命  
主席  
張傑

香港，二零一零年三月二十六日

本公司董事欣然提呈董事會年度報告及本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司為一家投資控股公司。其附屬公司主要在中國從事高精密生產服務，專注於製造高質素及尺寸準確之模具及零部件。

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度按業務部門劃分的營業額及經營業績分析，載於綜合財務報表附註5。

## 主要客戶及供應商

截至二零零九年十二月三十一日止年度本集團主要供應商及客戶應佔的採購額及營業額百分比如下：

### 採購額

最大供應商	10.2%
五大供應商合計	31.5%

### 營業額

最大客戶	21.9%
五大客戶合計	65.0%

本公司的董事、其關連人士或任何股東(據董事所深知擁有本公司已發行股本5%以上者)概無於上文提及的本集團主要供應商或客戶中擁有任何實益權益。

## 業績

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的業績載於第58頁的綜合全面收入報表。

## 股息

董事會建議派發末期股息每股普通股港幣0.81仙，合共約為港幣5,039,000元。在股東於二零一零年五月十三日舉行之股東週年大會上批准之前提下，末期股息將於二零一零年五月二十四日或相近日子以現金派付。連同於二零零九年十月五日派發之截至二零零九年六月三十日止六個月之中期股息約港幣5,321,000元，截至二零零九年十二月三十一日止年度所派發之總股息將為港幣10,360,000元。

## 董事會報告

### 固定資產

本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度內的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註6。

為籌備本集團上市，本集團成本約港幣84,736,000元之若干租賃土地、土地使用權及樓宇已予估值。於二零零五年二月二十八日(估值日期)，該等租賃土地、土地使用權及樓宇之估值為港幣121,100,000元。租賃土地、土地使用權及樓宇並無於本集團綜合財務報表內按估值入賬。於本集團綜合財務報表內，就租賃土地及土地使用權作出之預付款項乃於租賃期間內以直線法於損益表內支銷，或倘出現減值，則減值乃於綜合全面收入報表內支銷。樓宇乃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。倘租賃土地、土地使用權及樓宇按估值列賬，則截至二零零九年十二月三十一日止年度將自綜合收入報表內扣除之額外折舊及攤銷費用約為港幣1,479,000元。

### 借款及已資本化的利息

有關借款的詳情載於綜合財務報表附註15及附註16。本集團已資本化的利息及其他借貸成本載於綜合財務報表附註22。

### 儲備

於截至二零零九年十二月三十一日止年度內的儲備變動詳情載於綜合財務報表附註19。

### 捐款

本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度內的捐款約為港幣197,000元。

### 退休金計劃

本集團退休金計劃的詳情載於綜合財務報表附註21。

### 五年財務資料摘要

本集團的五年財務資料摘要載於第130頁。

## 管理合同

於截至二零零九年十二月三十一日止年度內概無訂立或存在有關本公司所有或任何重大部份業務之管理及行政合同。

## 董事及董事服務合同

於截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，本公司董事如下：

### 執行董事

張傑先生(主席)  
張建華先生(副主席)  
張耀華先生(行政總裁)  
野母憲視郎先生

### 獨立非執行董事

呂新榮博士  
蔡德河先生  
梁體超先生

根據本公司章程，張建華先生、張耀華先生及呂新榮博士將於應屆股東週年大會上告退，並合資格及願意重選連任。

各董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立不可於一年內終止或在並無支付賠償(法定賠償除外)則不可於一年內終止的服務合同。

## 董事於合同的權益

除董事的服務合同外，於年末或年內任何時間，概無存在由本公司、其附屬公司或控股公司訂立有關本公司業務，而且本公司董事於當中擁有重大權益(不論直接或間接)的任何重大合同。

## 董事會報告

### 董事於競爭業務的權益

於截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，本公司董事概無被視為直接或間接擁有根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則所界定的與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務。

### 關連交易

以下於截至二零零九年十二月三十一日止年度發生之關連交易亦構成載於綜合財務報表附註29之有關連人士交易：

#### 董事及股東向本集團提供的稅項彌償保證契據

如本公司日期為二零零五年四月二十九日的招股章程所披露，本公司於二零零五年四月二十八日與 Prosper Empire Limited (於二零零九年十二月三十一日持有本公司58.49%權益的股東)及本公司董事兼實益股東張傑先生、張建華先生及張耀華先生(統稱「彌償保證人」)訂立稅項彌償保證契據。據此，各彌償保證人已就本集團任何成員公司(於本公司上市後所成立者除外)於上市日期或之前所賺取、累計、已收、已訂立、進行或發生的任何收入、溢利、收益、交易、事件、事宜、事務或業務而可能應付的任何稅款等事項，向本集團作出共同及個別彌償保證。該彌償保證契據已於二零零五年四月二十日獲董事會通過。

香港稅務局(「香港稅局」)現正重新審查億和有限公司及億和股份有限公司(均為本公司的全資附屬公司)於二零零三年十二月三十一日以前各財政年度的稅務狀況。截至本報告日期，香港稅局尚未確定其重新審查的結果，惟億和有限公司及億和股份有限公司已於截至二零零九年十二月三十一日止年度根據香港稅局就二零零二/二零零三年課稅年度所估計徵收的稅款以購買儲稅券形式向香港稅局分別支付約港幣1,846,000元及港幣711,000元。倘若香港稅務局確定其重新審查的結果並最終釐定稅項負債，彌償保證人將根據上述稅項彌償保證契據，就為數合共約港幣2,557,000元的款項作出彌償保證及償還。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14A章，上述交易構成一項關連交易，並須於本公司年報內作出披露。

### 控股股東需要履行的特定責任

於二零零七年五月二十五日，本公司全資附屬公司億和精密工業(蘇州)有限公司(「億和蘇州」)，與星展銀行有限公司上海分行(「星展上海」)就若干貸款訂立兩項貸款協議(「蘇州貸款協議」)。根據蘇州貸款協議，待協議內之條款及條件達成後，星展上海同意向億和蘇州提供兩項金額分別為港幣20,000,000元及港幣60,000,000元的貸款，合共港幣80,000,000元。貸款為期四年，並由首次使用日期起按季度分期償還。此外，本公司全資附屬公司億和有限公司及億和塑膠模具製品(香港)有限公司於二零零五年七月七日與星展銀行(香港)有限公司訂立貸款協議。貸款主要為億和有限公司及億和塑膠模具製品(香港)有限公司之營運及業務擴充提供資金。貸款協議之條款經多份日期分別為二零零五年十月三日、二零零五年十一月七日、二零零六年一月二十四日及二零零六年七月二十五日之補充協議修訂及補充。於二零零八年三月十九日，訂約各方訂立另一份補充協議(「補充協議」)。根據補充協議，億和有限公司獲得港幣20,000,000元之貸款額度，有關款項於四年內每年按季度分期償還。首期還款須於提取貸款當日後第一個季度開始償還。根據補充協議所獲得之貸款將扣減蘇州貸款協議項下之貸款額度。根據補充協議，星展銀行(香港)有限公司要求張傑先生個人及張傑先生、張建華先生和張耀華先生共同就億和有限公司之貸款分別簽定一份承諾書(合稱「承諾書」)。

## 董事會報告

另外，於二零零八年六月二十六日，億和有限公司與中國銀行(香港)有限公司訂立一項貸款協議(「中銀貸款協議」)。根據中銀貸款協議，億和有限公司獲得港幣40,000,000元之長期貸款及港幣40,000,000元之循環貸款。長期貸款須於提取貸款日期起計四年內按季分十二期攤還。首期還款須於提取貸款當日後十五個月支付予該銀行。循環貸款之還款期為提取日期後一年。根據上述之蘇州貸款協議、承諾書及中銀貸款協議，本公司控股股東需遵守以下特定責任：

- (i) 本公司控股股東張傑先生須繼續出任本公司董事會主席；及
- (ii) 本公司董事張傑先生、張建華先生及張耀華先生須繼續持有不少於51%本公司之已發行股份。

根據有關貸款協議，違反上述任何責任將構成違約事項，可導致相關貸款協議下所有或任何部份之貸款承諾取消，而所有未償還之貸款金額將即時到期及須馬上償還。

## 購股權

本公司於二零零五年四月二十日有條件採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，購股權計劃已於二零零五年五月十一日被無條件接納。

以下為遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則的要求而披露的購股權計劃概要：

### 1. 計劃之目的

設立購股權計劃旨在給予為本集團利益而努力之人士及各方購入本公司股權之機會，從而將彼等之利益與本集團之利益掛鉤，激勵彼等為本集團之利益而奮鬥。

## 2. 計劃參與者

- a. 本集團之全職或兼職僱員；
- b. 本集團之董事(包括任何執行、非執行董事及獨立非執行董事)；
- c. 本集團各成員公司之主要股東；
- d. 本集團各成員公司之董事或主要股東之關連人士；及
- e. 董事會事先批准之任何信託之受託人而有關信託之受益人包括上述任何人士。

## 3. 於本報告日期根據購股權計劃可供發行的股份總數及佔已發行股本百分比

根據本公司於二零零五年四月二十日採納之購股權計劃之條款，除非本公司取得股東授出之重新批准，否則根據該購股權計劃項下可授出之購股權之股份數目最多不得超過52,000,000股(「計劃授權限額」)。於二零零七年五月十八日所舉行的本公司股東週年大會(「二零零七年股東週年大會」)上，股東通過更新計劃授權限額。據此，董事獲授權額外授出購股權，以認購最多達72,000,000股股份，相等於二零零七年股東週年大會當日本公司已發行股本之10%。計劃授權限額於二零零九年六月十日所舉行的本公司股東週年大會(「二零零九年股東週年大會」)上獲進一步更新，據此，董事獲授權額外授出購股權，以認購最多達65,166,200股股份，相等於二零零九年股東週年大會當日本公司已發行股本之10%。於二零零九年股東週年大會之後及直至本報告日期，董事已授出可認購1,960,000股股份之購股權。因此，根據上述已更新之計劃授權限額，董事仍可授出可認購63,206,200股股份之購股權，相等於本報告日期本公司已發行股本約10.2%。

## 董事會報告

### 4. 根據購股權計劃每位參與者享有的最高權益

於任何十二個月期間內，因行使根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃(包括已行使及尚未行使之購股權)而已發行及將發行予每位參與者之股份數目最高不得超過本公司已發行股份總數之1%。如超過該限額進一步授出購股權，則須獲股東於股東大會上批准，方可作實，參與者及其關連人士必須放棄投票。

### 5. 必須認購購股權項下股份的期限

由授出購股權之日期開始並於該日起計十年後屆滿。

### 6. 行使購股權以前必須持有購股權之最短期限

購股權計劃之條款下並無有關必須持有購股權之最短期限或為了可行使購股權而必須達到之表現目標之一般規定。

### 7. 申請或接納購股權時需要支付之款項，及有關款項須予支付或有關貸款須予償還之期限

購股權受益人於接納購股權時須向本公司支付港幣1.00元作為獲授購股權之代價。受益人可接納或被視為接納少於其所建議接納的股份數目，惟所接納的股數必須是股份在香港聯合交易所有限公司買賣的每手股數或其完整倍數。倘於提出日期起計21日內仍未被接納，即視作已被不可撤回地拒絕，而授予之購股權將告失效。

### 8. 行使價的釐定基準

根據購股權計劃之股份認購價將由董事會全權決定並通知參與者，惟認購價最少將不會低於下列三者中之最高者：(i)於購股權建議授出日(該日期必須為交易日)股份在香港聯合交易所有限公司每日報價表所報之收市價；(ii)緊接建議授出日期前連續五個交易日股份在香港聯合交易所有限公司每日報價表所報之平均收市價；及(iii)股份之面值。

## 9. 計劃剩餘年期

計劃於十年內有效，其於二零零五年四月二十日開始生效並將於二零一五年四月十九日屆滿。

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，購股權計劃下之購股權變動詳情如下：

	於 二零零九年 一月一日	於 二零零九年 十月二日 授出	年內行使	年內失效	於 二零零九年 十二月 三十一日	緊接 建議日期 前之股價	行使價	緊接 行使購股權 前之加權 平均收市價
						港幣	港幣	港幣
<b>執行董事</b>								
張傑先生								
— 於二零零六年六月二十一日授出	1,300,000	-	-	-	1,300,000	1.72	1.70	-
— 於二零零七年二月十六日授出	1,200,000	-	-	-	1,200,000	1.95	1.96	-
— 於二零零八年十二月十日授出	7,000,000	-	-	-	7,000,000	0.33	0.35	-
張連華先生								
— 於二零零六年六月二十一日授出	1,300,000	-	-	-	1,300,000	1.72	1.70	-
— 於二零零七年二月十六日授出	1,400,000	-	-	-	1,400,000	1.95	1.96	-
— 於二零零八年十二月十日授出	7,000,000	-	(7,000,000)	-	-	0.33	0.35	0.94
張耀華先生								
— 於二零零六年六月二十一日授出	1,300,000	-	-	-	1,300,000	1.72	1.70	-
— 於二零零七年二月十六日授出	1,400,000	-	-	-	1,400,000	1.95	1.96	-
— 於二零零八年十二月十日授出	7,000,000	-	-	-	7,000,000	0.33	0.35	-
野母憲視郎先生								
— 於二零零六年六月二十一日授出	900,000	-	-	-	900,000	1.72	1.70	-
— 於二零零七年二月十六日授出	300,000	-	-	-	300,000	1.95	1.96	-
— 於二零零八年十二月十日授出	800,000	-	-	-	800,000	0.33	0.35	-
<b>獨立非執行董事</b>								
呂新榮博士								
— 於二零零六年六月二十一日授出	240,000	-	-	-	240,000	1.72	1.70	-
— 於二零零七年二月十六日授出	300,000	-	-	-	300,000	1.95	1.96	-
— 於二零零八年十二月十日授出	1,000,000	-	-	-	1,000,000	0.33	0.35	-
蔡德河先生								
— 於二零零六年六月二十一日授出	300,000	-	-	-	300,000	1.72	1.70	-
— 於二零零七年二月十六日授出	300,000	-	-	-	300,000	1.95	1.96	-
— 於二零零八年十二月十日授出	1,000,000	-	-	-	1,000,000	0.33	0.35	-
梁禮超先生								
— 於二零零六年六月二十一日授出	300,000	-	-	-	300,000	1.72	1.70	-
— 於二零零七年二月十六日授出	300,000	-	-	-	300,000	1.95	1.96	-
— 於二零零八年十二月十日授出	1,000,000	-	-	-	1,000,000	0.33	0.35	-

## 董事會報告

	於 二零零九年 一月一日	二零零九年 十月二日 授出	年內行使	年內失效	於 二零零九年 十二月 三十一日	於 緊接 建議日期 前之股價	行使價	緊接 行使購股權 前之加權 平均收市價
						港幣	港幣	港幣
<b>本集團僱員</b>								
總計								
—於二零零六年六月二十一日授出	18,870,000	-	-	(2,080,000)	16,790,000	1.72	1.70	-
—於二零零六年八月十日授出	590,000	-	-	(100,000)	490,000	1.68	1.71	-
—於二零零七年二月十六日授出	6,120,000	-	-	(200,000)	5,920,000	1.95	1.96	-
—於二零零七年二月十六日授出	9,600,000	-	-	(9,600,000)	-	1.95	1.96	-
—於二零零八年二月一日授出	4,490,000	-	-	(390,000)	4,100,000	2.10	2.10	-
—於二零零八年十二月十日授出	42,110,000	-	(12,979,000)	(700,000)	28,431,000	0.33	0.35	1.13
—於二零零九年十月二日授出	-	1,960,000	-	-	1,960,000	0.81	0.82	-
	<u>117,420,000</u>	<u>1,960,000</u>	<u>(19,979,000)</u>	<u>(13,070,000)</u>	<u>86,331,000</u>			

於二零零六年六月二十一日及二零零六年八月十日授出但於二零零九年十二月三十一日尚未行使之22,430,000份及490,000份購股權之公平值分別為港幣9,616,000元及港幣202,000元。於二零零七年二月十六日授出但於二零零九年十二月三十一日尚未行使之11,120,000份購股權之公平值為港幣4,200,000元。於二零零八年二月一日及二零零八年十二月十日授出但於二零零九年十二月三十一日尚未行使之4,100,000份及46,231,000份購股權之公平值分別為港幣2,046,000元及港幣4,422,000元。於二零零九年十月二日授出但於二零零九年十二月三十一日尚未行使之1,960,000份購股權之公平值為港幣324,000元。該等公平值乃根據柏力克—舒爾斯估值模式計算，該模式之重大輸入資料如下：

	行使價	預期波幅	預計年期	無風險利率	派息率
	港幣				
於二零零六年六月二十一日授出					
—於二零零九年十二月三十一日 尚未行使之22,430,000份購股權	1.70	30%	1.5至3.5年	4.5%	無
於二零零六年八月十日授出					
—於二零零九年十二月三十一日 尚未行使之490,000份購股權	1.71	30%	1.5至3.5年	4.5%	無

董事會報告

	行使價 港幣	預期波幅	預計年期	無風險利率	派息率
於二零零七年二月十六日授出 —於二零零九年十二月三十一日 尚未行使之11,120,000份購股權	1.96	27.14%至 30.89%	1.5至3.5年	4.046%至 4.072%	2.17%
於二零零八年二月一日授出 —於二零零九年十二月三十一日 尚未行使之4,100,000份購股權	2.10	41.55%	1.5至3.5年	1.487%至 1.7965%	2.79%
於二零零八年十二月十日授出 —於二零零九年十二月三十一日 尚未行使之46,231,000份購股權	0.35	51.99%	3年	0.922%	3.00%
於二零零九年十月二日授出 —於二零零九年十二月三十一日 尚未行使之1,960,000份購股權	0.82	56.65%	1年	0.16%	3.68%

預期波幅以歷史波幅為基礎，並根據公開資料對預期之未來波幅作出調整。派息率根據歷史派息率而釐定。倘該等數據或假設出現變動，將會對公平值之估算構成影響。由於作出之假設及所用模式之限制，估算之公平值具有主觀及不確定的成份。購股權之價值會隨著某些主觀假設的改變而有所不同。所採用數據之任何改變亦可能會嚴重影響對購股權公平值之評估。

## 董事會報告

上述所有購股權須受以下歸屬時間表及行使期所限：

授出購股權百分比	歸屬日期	行使期
<b>於二零零六年六月二十一日授出且於二零零九年十二月三十一日尚未行使之22,430,000份購股權</b>		
20%	二零零七年六月二十二日	二零零七年六月二十二日至二零一零年六月二十二日
30%	二零零八年六月二十三日	二零零八年六月二十三日至二零一零年六月二十二日
50%	二零零九年六月二十二日	二零零九年六月二十二日至二零一零年六月二十二日
<b>於二零零六年八月十日授出且於二零零九年十二月三十一日尚未行使之490,000份購股權</b>		
20%	二零零七年八月十三日	二零零七年八月十三日至二零一零年八月十一日
30%	二零零八年八月十一日	二零零八年八月十一日至二零一零年八月十一日
50%	二零零九年八月十一日	二零零九年八月十一日至二零一零年八月十一日
<b>於二零零七年二月十六日授出且於二零零九年十二月三十一日尚未行使之11,120,000份購股權</b>		
20%	二零零八年二月四日	二零零八年二月四日至二零一一年二月二日
30%	二零零九年二月二日	二零零九年二月二日至二零一一年二月二日
50%	二零一零年二月二日	二零一零年二月二日至二零一一年二月二日
<b>於二零零八年二月一日授出且於二零零九年十二月三十一日尚未行使之4,100,000份購股權</b>		
20%	二零零九年二月二日	二零零九年二月二日至二零一二年二月二日
30%	二零一零年二月二日	二零一零年二月二日至二零一二年二月二日
50%	二零一一年二月二日	二零一一年二月二日至二零一二年二月二日
<b>於二零零八年十二月十日授出且於二零零九年十二月三十一日尚未行使之46,231,000份購股權</b>		
100%	二零零八年十二月十日	二零零八年十二月十日至二零一八年十一月十九日
<b>於二零零九年十月二日授出且於二零零九年十二月三十一日尚未行使之1,960,000份購股權</b>		
100%	二零零九年十月五日	二零零九年十月五日至二零一九年十月一日

## 於本公司及其關連法團股本權益之披露

於二零零九年十二月三十一日，本公司董事或主要行政人員於本公司或其關連法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)中第XV部份)之股份、相關股份或債券中擁有權益及／或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之條文而被當作或被視為擁有之權益及／或淡倉)而須根據證券及期貨條例第XV部份中之第7及第8分部條文所規定知會本公司及香港聯合交易所有限公司，及／或須根據證券及期貨條例第352條載入該條所述之登記冊，或須根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則知會本公司及香港聯合交易所有限公司之任何權益或淡倉如下：

### (i) 本公司股份之好倉

董事姓名	公司權益	個人權益	配偶權益	股份 衍生工具 項下持有的 潛在股份之 個人權益 (附註1)	總權益	於二零零九年 十二月 三十一日 佔本公司權益 之大約百分比
張傑先生	361,500,000 (附註2)	7,646,000	-	9,500,000	378,646,000	61.27%
張建華先生	-	330,000	-	2,700,000	3,030,000	0.49%
張耀華先生	2,824,000 (附註3)	5,066,000	400,000	9,700,000	17,990,000	2.91%
野母憲視郎先生	-	-	1,700,000	2,000,000	3,700,000	0.60%
呂新榮博士	-	-	-	1,540,000	1,540,000	0.25%
蔡德河先生	-	-	-	1,600,000	1,600,000	0.26%
梁體超先生	-	900,000	-	1,600,000	2,500,000	0.40%

## 董事會報告

附註：

1. 此等於潛在股份中的權益代表本公司向董事所授出之購股權中有關董事作為實益擁有人之權益。有關詳情已載於上文「購股權」一節內。
2. 張傑先生持有Prosper Empire Limited 全部已發行股本之36%權益，後者於二零零九年十二月三十一日擁有本公司全部已發行股本之58.49%權益。根據證券及期貨條例，張傑先生被視為於Prosper Empire Limited 持有之股份中擁有權益。
3. 此等股份由Billion Fortune Group Limited (於英屬處女群島註冊成立之有限公司)持有，而Billion Fortune Group Limited則由本公司董事張耀華先生全資擁有。

### (ii) 本公司關連法團Prosper Empire Limited股份之好倉

於二零零九年  
十二月三十一日  
佔Prosper Empire  
Limited 權益  
之大約百分比

董事姓名	身份	
張傑先生	個人權益	36%
張耀華先生	個人權益	33%
張建華先生	個人權益	31%

## 主要股東

於二零零九年十二月三十一日，除本公司董事或主要行政人員外，根據證券及期貨條例第336條本公司存置的權益登記冊所記錄的人士於本公司股份或相關股份中擁有的權益或淡倉如下：

名稱	身份	股份數目	股份		權益總額	權益之大約百分比
			衍生工具項下持有之相關股份數目			
Prosper Empire Limited	實益擁有人	361,500,000	-		361,500,000	58.49%
沈潔玲女士	配偶權益(附註1)	369,146,000	9,500,000		378,646,000	61.27%

附註：

1. 根據證券及期貨條例，沈潔玲女士被視作於張傑先生所持有之股份中擁有權益。而張傑先生則擁有Prosper Empire Limited 已發行股本之36%。沈潔玲女士所披露之權益包括由Prosper Empire Limited 持有的361,500,000股本公司股份。

## 購買、出售及贖回股份

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司於香港聯合交易所有限公司購回其本身之100,086,000股上市股份。此等股份於購回時已被註銷，而本公司已發行股本亦因此按該等股份之面值減少。於截至二零零九年十二月三十一日止年度本公司購回其本身股份之詳情如下：

購回月份	購回股份數目	每股最高價格	每股最低價格	已支付總代價
		港幣	港幣	港幣千元
二零零九年一月	18,640,000	0.65	0.58	11,929
二零零九年二月	11,432,000	0.56	0.52	6,330
二零零九年三月	6,384,000	0.55	0.50	3,425
二零零九年四月	3,836,000	0.65	0.60	2,454
二零零九年五月	4,804,000	0.80	0.75	3,721
二零零九年六月	2,020,000	0.85	0.82	1,695
二零零九年七月	4,022,000	0.80	0.76	3,155
二零零九年九月	2,878,000	0.80	0.80	2,311
二零零九年十月	1,336,000	0.90	0.80	1,160
二零零九年十一月	12,296,000	1.23	0.91	12,981
二零零九年十二月	32,438,000	1.36	1.25	42,804
	<u>100,086,000</u>			<u>91,965</u>

於二零一零年三月二十二日，本公司與七名公司及個人投資者訂立認股權證認購協議，據此，本公司同意向認購方配發及認購方同意以每份認股權證港幣0.02元認購52,000,000份認股權證。認股權證賦予認購方權利，於認股權證發行日起計一年內，按初步認購價每股新股港幣2.03元(可因應股份拆細或合併而調整)認購本公司合共52,000,000股新股。

## 董事會報告

本公司預期認購認股權證所得款項港幣1,040,000元將悉數用作支付認購認股權證的相關費用及開支。假設認股權證於日後按初步認購價每股新股港幣2.03元獲悉數行使，所籌集的資金約為港幣105,560,000元。本公司擬將該等資金撥作本集團的一般營運資金，以及用作本集團未來發展的資金。

除上文所述者外，本公司及其任何附屬公司概無於截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至本公佈日期購買、出售或贖回任何本公司股份。

### 優先購買權

本公司章程細則或開曼群島(本公司註冊成立的地點)公司法並無有關優先購買權的條文。

### 暫停辦理股份登記手續

本公司將於二零一零年五月十日至二零一零年五月十三日(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份登記過戶手續。為符合資格獲取截至二零零九年十二月三十一日止年度之擬派末期股息，所有本公司股份之過戶文件連同有關股票及過戶表格須不遲於二零一零年五月七日下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司作辦理登記過戶手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

### 企業管治

本公司採納的主要企業管治常規載於第30至第36頁的企業管治報告中。

## 審核委員會

本公司已按香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載企業管治常規守則之規定成立審核委員會，以檢討及監察本集團之財務申報程序及內部控制系統。委員會包括三名獨立非執行董事，並由呂新榮博士擔任主席。審核委員會已審閱本集團所採納之會計準則及慣例，並已與管理層商討內部控制及財務報告事宜，包括審閱截至二零零九年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

## 足夠公眾持股量

根據本公司取得的公開資料及據董事所深知，董事確認，於截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，本公司的公眾持股量符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的規定。

## 核數師

截至二零零九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核。於應屆股東週年大會上將提呈一項決議案，建議續聘羅兵咸永道會計師事務所為下年度本公司的核數師。

承董事會命  
張傑  
主席

香港，二零一零年三月二十六日

## 獨立核數師報告



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環  
太子大廈二十二樓  
電話：(852) 2289 8888  
傳真：(852) 2810 9888  
[www.pwchk.com](http://www.pwchk.com)

### 獨立核數師報告

致億和精密工業控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第56至第129頁億和精密工業控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零九年十二月三十一日的綜合及公司財務狀況報表與截至該日止年度的綜合全面收入報表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

### 董事就財務報表須承擔的責任

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

### 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見，僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

## 獨立核數師報告

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

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零零九年十二月三十一日的事務狀況及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零一零年三月二十六日

## 綜合財務狀況報表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	6	<b>942,557</b>	931,106
租賃土地及土地使用權	7	<b>57,989</b>	58,934
預付款項、按金及其他應收款	11	<b>6,350</b>	21,916
其他資產		<b>1,607</b>	1,607
		<b>1,008,503</b>	1,013,563
<b>流動資產</b>			
存貨	9	<b>96,266</b>	179,204
應收賬款	10	<b>205,870</b>	203,232
預付款項、按金及其他應收款	11	<b>18,924</b>	9,894
已抵押銀行存款	12	<b>1,136</b>	1,134
現金及現金等價物	12	<b>224,427</b>	251,828
		<b>546,623</b>	645,292
<b>流動負債</b>			
應付賬款	13	<b>170,713</b>	158,214
應計款項及其他應付款	14	<b>72,279</b>	31,801
銀行借款	15	<b>220,125</b>	189,463
融資租賃負債	16	<b>41,877</b>	50,968
本期所得稅負債		<b>16,894</b>	15,388
		<b>521,888</b>	445,834
<b>流動資產淨值</b>		<b>24,735</b>	199,458
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>1,033,238</b>	1,213,021
<b>非流動負債</b>			
銀行借款	15	<b>85,362</b>	155,122
融資租賃負債	16	<b>45,931</b>	85,714
遞延稅項	17	<b>5,129</b>	5,129
		<b>136,422</b>	245,965
<b>資產淨值</b>		<b>896,816</b>	967,056
<b>權益</b>			
<b>股本及儲備</b>			
股本	18	<b>61,802</b>	69,813
儲備	19		
— 擬派末期股息		<b>5,039</b>	14,561
— 其他		<b>829,975</b>	882,682
<b>權益總額</b>		<b>896,816</b>	967,056

張傑  
董事

張建華  
董事

附註為此等綜合財務報表組成部份。

財務狀況報表  
於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資及應收附屬公司款項	8	<b>617,973</b>	673,391
<b>流動資產</b>			
預付款項、按金及其他應收款	11	<b>1,983</b>	—
現金及現金等價物	12	<b>7,251</b>	404
		<b>9,234</b>	404
<b>流動負債</b>			
應計款項及其他應付款	14	<b>35,884</b>	137
<b>流動(負債)/資產淨值</b>		<b>(26,650)</b>	267
<b>資產淨值</b>		<b>591,323</b>	673,658
<b>權益</b>			
<b>股本及儲備</b>			
股本	18	<b>61,802</b>	69,813
儲備	19		
— 擬派末期股息		<b>5,039</b>	14,561
— 其他		<b>524,482</b>	589,284
<b>權益總額</b>		<b>591,323</b>	673,658

張傑  
董事

張建華  
董事

附註為此等綜合財務報表組成部份。

## 綜合全面收入報表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
收益	5	<b>1,026,097</b>	1,084,982
銷售成本	20	<b>(821,888)</b>	(811,606)
毛利		<b>204,209</b>	273,376
其他收益		<b>7</b>	114
銷售及分銷開支	20	<b>(50,226)</b>	(56,719)
一般及行政開支	20	<b>(105,204)</b>	(107,294)
經營溢利		<b>48,786</b>	109,477
融資收入	22	<b>1,684</b>	2,022
融資費用	22	<b>(11,862)</b>	(9,884)
扣除所得稅前溢利		<b>38,608</b>	101,615
所得稅開支	23	<b>(7,089)</b>	(19,037)
年度及本公司股權持有人應佔溢利	24	<b>31,519</b>	82,578
年度其他全面收入，扣除稅項		—	—
年度全面收入總額		<b>31,519</b>	82,578
按本公司股權持有人年內應佔溢利計算 之每股盈利(每股港仙)			
— 基本	25	<b>4.8</b>	11.5
— 攤薄	25	<b>4.5</b>	11.5
股息	26	<b>10,360</b>	28,796

附註為此等綜合財務報表組成部份。

綜合權益變動表  
截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	股本 港幣千元	儲備 港幣千元	總計 港幣千元
於二零零九年一月一日之結餘		69,813	897,243	967,056
全面收入				
年度溢利／總確認收入		—	31,519	31,519
其他全面收入		—	—	—
年度全面收入總額		—	31,519	31,519
與擁有人之交易				
回購股份	18	(10,009)	(81,956)	(91,965)
僱員購股權計劃				
— 僱員服務價值	18	—	2,916	2,916
— 發行股份所得款項	18	1,998	4,994	6,992
已付股息		—	(19,702)	(19,702)
		(8,011)	(93,748)	(101,759)
於二零零九年十二月三十一日之結餘		61,802	835,014	896,816
於二零零八年一月一日之結餘		72,124	858,595	930,719
全面收入				
年度溢利／總確認收入		—	82,578	82,578
其他全面收入		—	—	—
年度全面收入總額		—	82,578	82,578

## 綜合權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	股本 港幣千元	儲備 港幣千元	總計 港幣千元
與擁有人之交易				
回購股份	18	(2,352)	(17,419)	(19,771)
僱員購股權計劃				
— 僱員服務價值	18	—	11,579	11,579
— 發行股份所得款項	18	41	669	710
已付股息		—	(38,759)	(38,759)
		<u>(2,311)</u>	<u>(43,930)</u>	<u>(46,241)</u>
於二零零八年十二月三十一日之結餘		<u>69,813</u>	<u>897,243</u>	<u>967,056</u>

附註為此等綜合財務報表組成部份。

## 綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
<b>經營活動產生的現金流量</b>			
經營所產生之現金	27	<b>258,970</b>	159,384
已收利息		<b>1,684</b>	2,022
已付利息		<b>(12,323)</b>	(9,541)
已付香港利得稅		<b>(2,378)</b>	(2,653)
已付海外所得稅		<b>(3,205)</b>	(9,650)
		<b>242,748</b>	139,562
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		<b>(68,565)</b>	(212,692)
物業、廠房及設備之按金		<b>(5,974)</b>	(21,360)
出售土地使用權之所得款項	27	-	21,930
出售物業、廠房及設備之所得款項	27	<b>56</b>	420
		<b>(74,483)</b>	(211,702)
<b>融資活動產生的現金流量</b>			
借款之所得款項		<b>162,000</b>	437,784
償還借款		<b>(201,098)</b>	(152,696)
償還融資租賃負債的資本項目		<b>(51,891)</b>	(44,332)
已抵押銀行存款(增加)/減少		<b>(2)</b>	7,303
回購股份	18	<b>(91,965)</b>	(19,771)
行使購股權所得款項		<b>6,992</b>	710
已付股息		<b>(19,702)</b>	(38,759)
		<b>(195,666)</b>	190,239
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>			
		<b>(27,401)</b>	118,099
年初之現金及現金等價物			
		<b>251,828</b>	133,729
年末之現金及現金等價物			
		<b>224,427</b>	251,828

附註為此等綜合財務報表組成部份。

## 綜合財務報表附註

### 1 一般資料

億和精密工業控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事設計及製造金屬沖壓及塑膠注塑模具，及製造金屬沖壓及塑膠注塑零部件及車床加工零部件。

本公司於二零零四年七月十二日依據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例3，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份自二零零五年五月十一日開始在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除文義另有指明者外，本綜合財務報表乃以港元呈列。本綜合財務報表已由董事會於二零一零年三月二十六日批准刊發。

### 2 重大會計政策概要

編製本綜合財務報表所應用之主要會計政策載列如下。該等政策已貫徹地應用於所呈列之所有年度，惟另有說明者除外。

#### 2.1 編製基準

億和精密工業控股有限公司的綜合財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製。

根據香港財務報告準則編製財務報表需要使用若干重大會計估計，亦需管理層於應用本集團會計政策之時作出判斷。涉及很大程度之判斷或複雜性之範圍，或假設及估計對綜合財務報表而言為重要之範圍披露於附註4。

## 2 重大會計政策概要

### 2.1 編製基準(續)

#### (a) 本集團採納之新訂及經修訂準則

下列新訂準則、對準則之修訂及詮釋必須於二零零九年一月一日開始之財政年度首次採納：

		於下列日期或其後開始 之會計期間生效
香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表呈報	二零零九年一月一日
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本	二零零九年一月一日
香港會計準則第32號及 香港會計準則第1號(修訂本)	可賣回金融工具及 清盤時產生的責任	二零零九年一月一日
香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號(修訂本)	附屬公司、共同控制實體和 聯營公司的投資成本	二零零九年一月一日
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎的付款 — 歸屬權條件和註銷	二零零九年一月一日
香港財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具：披露	二零零九年一月一日
香港財務報告準則第8號	經營分部	二零零九年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第13號	顧客忠誠計劃	二零零八年七月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第15號	房地產建築協議	二零零九年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第16號	對沖海外業務淨投資	二零零八年十月一日

香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第18號「客戶資產轉讓」對二零零九年七月一日或其後之客戶資產轉讓有效。

採納以上新訂準則、對準則之修訂及詮釋對本集團業績及財務狀況並無重大影響。

此外，香港會計師公會亦根據其每年進行的改進計劃就現行準則頒佈了多項修訂。預期該等修訂不會對本集團的業績及財務狀況構成重大財務影響。

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

(b) 尚未生效及本集團並無提早採納之準則及對現有準則之修訂及詮釋

- (i) 以下新訂準則及對準則之修訂及詮釋為已頒佈但於二零零九年一月一日開始之期間尚未生效，並且與本集團之業務相關及並無提早採納：

		於下列日期或其後開始 之會計期間生效
香港會計準則第24號(經修訂)	關聯方披露	二零一一年一月一日
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表	二零零九年七月一日
香港財務報告準則第3號(經修訂)	企業合併	二零零九年七月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產	二零零九年七月一日

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)會否對本集團的業績及財務狀況構成任何重大影響，取決於二零一零年一月一日或其後發生的企業合併事件及時間。董事預期，採納其他新訂準則及對準則之修訂及詮釋將不會對本集團的業績及財務狀況構成重大影響。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

(b) 尚未生效及本集團並無提早採納之準則及對現有準則之修訂及詮釋(續)

(ii) 以下新訂準則及對準則之修訂及詮釋為已頒佈但於二零零九年一月一日開始之期間尚未生效，並且與本集團之業務無關及並無提早採納：

		於下列日期或其後開始 之會計期間生效
香港會計準則第32號(修訂本)	權證發行的分類	二零一零年二月一日
香港會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目	二零零九年七月一日
香港財務報告準則第1號(經修訂)	首次採納香港財務報告準則	二零零九年七月一日
香港財務報告準則第1號(修訂本)	對首次採納企業的額外豁免	二零一零年一月一日
香港財務報告準則第2號(修訂本)	集團以現金結算的以股份 為基礎付款的交易	二零一零年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一三年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號及香港會計 準則第39號(修訂本)	重估嵌入式衍生工具	二零零九年六月三十日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號(修訂本)	最低資金規定的預付款項	二零一一年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號	以股本工具抵銷財務負債	二零一零年七月一日

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

(b) 尚未生效及本集團並無提早採納之準則及對現有準則之修訂及詮釋(續)

(iii) 香港會計師公會對香港財務報告準則之改進已於二零零八年十月頒佈，但於二零零九年一月一日開始的期間尚未生效，亦未被本集團提早採納。根據該等改進事項，下列準則已作出修訂：

	<u>於下列日期或其後開始 之會計期間生效</u>
香港財務報告準則第5號 持作銷售的非流動資產及已終止經營業務(及香港財務報告準則第1號[首次採納香港財務報告準則]的隨後修訂本)	二零零九年七月一日

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

(b) 尚未生效及本集團並無提早採納之準則及對現有準則之修訂及詮釋(續)

(iv) 香港會計師公會對香港財務報告準則的改進已於二零零九年五月頒佈，但於二零零九年一月一日開始的期間尚未生效，亦未被本集團提早採納。根據該等改進事項，下列準則已作出修訂：

		於下列日期或其後開始 之會計期間生效
香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表呈報	二零一零年一月一日
香港會計準則第7號	現金流量表	二零一零年一月一日
香港會計準則第17號	租賃	二零一零年一月一日
香港會計準則第18號	收入	二零一零年一月一日
香港會計準則第36號	資產減值	二零一零年一月一日
香港會計準則第38號	無形資產	二零零九年七月一日
香港會計準則第39號	金融工具：確認及計量	二零一零年一月一日
香港財務報告準則第2號	以股份為基礎的支付—香港 財務報告準則第2號 及香港財務報告準則 第3號的範圍(經修訂)	二零零九年七月一日
香港財務報告準則第5號	持作銷售的非流動資產及 已終止經營業務	二零一零年一月一日
香港—詮釋第4號(經修訂)	租賃—釐定香港土地 租賃的租期	二零一零年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第9號	重估嵌入式衍生工具	二零零九年七月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第16號	對沖海外業務淨投資	二零零九年七月一日

董事預期，採納附註第2.1(b) (i)、(ii)、(iii)及(iv)項所述的香港財務報告準則修訂本將不會對本集團的業績及財務狀況構成重大影響。本集團計劃於該等新訂／經修訂準則、準則之修訂及詮釋生效時加以採納。

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.2 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及各附屬公司截至十二月三十一日止之財務報表。

##### *附屬公司*

附屬公司為所有本集團有權監管其財務及營運政策之實體，且一般所持之股權均佔其投票權一半以上。於評估本集團是否擁有另一實體之控制權時，會考慮其現時可行使或轉換之潛在投票權之存在及影響。自控制權轉移予本集團當日起，附屬公司即完全綜合入賬於本集團內。附屬公司由控制權終止當日起即停止綜合入賬。

收購會計法乃用作本集團收購附屬公司之入賬方法。收購成本以在交易日所給予之資產、發行之股本工具及發生或承擔之債務之公平值計量，另加上與收購直接有關成本。在業務合併中，購入可辨認資產與所承擔之負債及或然負債首先以彼等於收購日之公平值計量而不論任何少數股東權益的數額。商譽指收購成本與本集團佔購入可辨認淨資產之公平值兩者之間之差額。倘若收購代價少於所購入附屬公司淨資產之公平值，其差額將直接於綜合全面收入報表內予以確認。

集團公司之間之內部交易、結餘及交易之未變現收益乃予對銷。未變現虧損亦予對銷，惟將會作為已轉移資產之減值指標。為確保附屬公司與本集團所採納之政策一致，附屬公司之會計政策已在適當情況下作修訂。

在本公司之財務狀況報表內，附屬公司之投資以成本值扣除累計減值虧損入賬(如有)。本公司將附屬公司之業績按已收及應收股息入賬。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.3 分部報告

經營分部之報告應與提供予最高營運決策者之內部報告一致。最高營運決策者負責分配資源及評估經營分部之表現，已被認定為作出決策之執行董事及高級管理層。

### 2.4 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體之財務報表內之項目均以該實體經營之主要經濟環境通行之貨幣(「功能貨幣」)計算。港幣為本公司之功能及呈列貨幣，而其綜合財務報表以港幣呈列。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日之匯率換算為功能貨幣，或於項目獲重新計量時按估值日期的匯率換算。該等交易結算時及按年終匯率換算以外幣定值之貨幣資產及負債時出現之外匯收益及虧損均在綜合全面收入報表中確認。

與借貸及現金及現金等價物有關的匯兌盈虧在綜合全面收入報表內的「融資收入或費用」中呈列。所有其他匯兌盈虧在綜合全面收入報表內的「一般及行政開支」中呈列。

#### (c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同之所有集團實體(各實體均無嚴重通脹經濟地區之貨幣)之業績及財務狀況均按以下方法換算為呈列貨幣：

- (i) 每份呈列之財務狀況報表之資產與負債均以該財務狀況報表之結算日之收市匯率換算；

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.4 外幣換算(續)

##### (c) 集團公司(續)

- (ii) 每份全面收入報表之收入及支出項目均按平均匯率換算(除非該平均匯率與各個交易日期之匯率之累積影響並不合理相近,在此情況下,收入及支出項目以交易日期之匯率換算);及
- (iii) 所有匯兌差異乃獨立確認為權益部份。

於綜合賬目時,換算海外實體投資淨值時產生之匯兌差額乃列入股東權益內。於出售海外業務時,該匯兌差額於綜合全面收入報表中確認為出售收益或虧損部份。

因收購海外實體而產生之商譽及公平值調整乃作為該海外實體之資產及負債處理,並按收市匯率換算。

#### 2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括購入項目時直接產生之費用。

結算日後產生之成本僅在與該項目相關之未來經濟效益有可能歸於本集團及能可靠地計算出項目成本之情況下,方會包括入資產賬面值或確認為獨立之資產(倘適用)。任何替代部份之賬面值會予以撇銷。所有其他維修及保養於其產生之期間計入綜合全面收入報表。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.5 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備之折舊按如下年率以直線法將成本減去估計殘值分配於其估計可使用年期計算：

樓宇及廠房	20年
機器及設備	10年
傢俬及固定裝置	5年
汽車	5年

資產之殘值及可用年期在每個結算日被評估，並在適當時作出調整。

在建工程指建築工程尚未完成之樓宇、廠房、機器及有待安裝之機器，包括建築及安裝期間內所產生之建築開支、機器成本及其他資本化直接成本，均按歷史成本列賬，減累計減值虧損(如有)。本集團並無就在建工程作出折舊，直至建築及安裝完成為止。於完成時，在建工程轉撥至合適之物業、廠房及設備分類。

倘資產之賬面值大於其估計可收回金額，則會即時將資產之賬面值撇減至其可收回金額。

出售收益及虧損乃將所得款項與賬面值作出比較後釐訂及於綜合全面收入報表確認。

### 2.6 租賃土地及土地使用權

所有中國內地之土地均為國有或共同擁有，並不存在個人土地擁有權。本集團取得中國內地若干土地之使用權。所有香港之土地均與政府有經營租賃安排。就租賃土地及土地使用權支付之地價乃以經營租賃預付款項處理，並以租賃土地及土地使用權記錄，其按租賃／土地使用權期間以直線法攤銷。

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.7 於附屬公司之投資及非財務資產減值

可使用年期不確定之資產毋須攤銷，而會最少每年檢查一次以確定有否減值，或於發生若干事件或情況有變顯示未必可收回賬面值時作出檢查。須予攤銷之資產則於發生若干事件或情況有變顯示未必可收回賬面值時作出檢查以釐定減值。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額為資產公平值減出售成本與使用價值兩者之較高者。為估計減值，資產按可獨立識別現金流量之最小單位(產生現金單位)分類。商譽以外出現減值之非財務資產均會於每個報告日期進行審閱，以釐訂減值是否可予撥回。

#### 2.8 財務資產／負債

##### 2.8.1 分類

本集團將其財務資產及負債分為以下類別：貸款及應收款項及按攤銷成本列賬之財務負債。分類視乎收購財務資產及負債之目的而定。管理層會於初次確認時釐定其財務資產及負債的分類。

##### (a) 貸款及應收款項

貸款及應收款項指設有固定或可確定付款金額，以及沒有在活躍市場上報價的非衍生財務資產。此等項目已計入流動資產內，但由結算日起計十二個月後方到期的項目則劃分為非流動資產。貸款及應收款項列入綜合財務狀況報表的「應收賬款」及「現金及現金等價物」項目。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.8 財務資產／負債(續)

#### 2.8.1 分類(續)

##### (b) 按攤銷成本列賬的其他財務負債

按攤銷成本列賬的其他財務負債指設有固定或可確定付款金額，以及沒有在活躍市場上報價的非衍生財務工具。此等項目已計入流動負債內，但由結算日起計十二個月後方到期的項目則劃分為非流動負債。其他財務負債列入綜合財務狀況報表內的「借款」、「融資租賃」及「應付賬款」項目。

#### 2.8.2 確認及計量

財務資產之常規買賣乃於買賣日期(即本集團落實買賣資產當日)確認。就並非按公平值列賬及於全面收入報表處理之所有財務資產而言，投資初步按公平值加交易成本確認。當自投資收取現金流的權利已屆滿或已轉讓，而本集團已轉讓擁有權的大部分風險及回報時，會取消確認財務資產。貸款及應收款項以實際利率法按攤銷成本列賬。

因為「按公平值列賬及於綜合全面收入報表處理之財務資產」類別的公平值變動而產生的盈虧，於產生期間列入全面收入報表內之「其他收入」。按公平值列賬及於全面收入報表處理之財務資產所得股息收入，於本集團收取款項之權利確定時，於綜合全面收入報表確認，作為其他收入其中部分。

本集團在每個結算日評估是否有客觀證據證明財務資產或一組財務資產已經減值。有關應收賬款減值測試之說明載於附註2.10。

按攤銷成本列賬的其他財務負債的確認及計量載於附註2.13、2.14及2.19。

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.9 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者之較低者列賬。成本乃按加權平均法釐訂。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及相關生產經常費用(根據正常營運能力計算)，並不包括借款成本。可變現淨值為於日常業務過程中之預期售價減適用之可變銷售開支。

#### 2.10 應收賬款與其他應收款項

應收賬款與其他應收款項初步按公平值確認，其後以實際利息法按攤薄成本減去減值撥備後計算。應收賬款與其他應收款項之減值撥備乃於有客觀證據證明本集團無法按應收款項之原有條款收回所有金額時確認。債務人之重大財務困難(一般為債務人宣佈破產或財務重組，以及無力還款)均被視為應收賬款之減值證據。撥備之金額為資產賬面值與估計未來現金流量之現值(按實際利率貼現計算)兩者之差額。資產之賬面值透過撥備賬減少，虧損金額於綜合全面收入報表之銷售及分銷開支內確認。倘未能收回應收賬款，則於應收賬款撥備中撇銷。過往撇銷之金額於其後收回則計入綜合全面收入報表之銷售及分銷開支內。

#### 2.11 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手上現金及銀行通知存款。

#### 2.12 股本

普通股乃分類為股本。

發行新股或購股權而新增加之直接成本，於扣除稅項後作為股東權益項目下所得款項之抵減。

倘任何本集團成員公司購買本公司的權益股本(庫存股份)，則所支付的代價(包括任何直接應佔的附帶成本減去所得稅)乃從本公司股東權益中扣除，直至該等股份被註銷為止。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.13 應付賬款

應付賬款初步乃以公平值確認，其後則以實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.14 借款

借款初步按公平值(扣除已產生之交易成本)確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值間之任何差額於借款期使用實際利率法在綜合全面收入報表確認。

為建立貸款額度所支付的費用，當部分或所有的額度很可能被使用時將確認為貸款的交易成本。在這種情況下，該費用在實際使用貸款額度前將作為遞延支出。如果沒有任何證據表明部分或所有的額度會被使用時，該費用將作為流動性服務的預付款項資本化，並在額度相關的期限內攤銷。

除非本集團有權無條件地延遲清償債項最少至結算日後12個月，借款一概分類為流動負債。

### 2.15 本期及遞延所得稅

稅項開支包括本期和遞延稅項。稅項在綜合全面收入報表中確認，但與直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦在權益中確認。

本期所得稅開支乃按結算日在本公司及其附屬公司經營及產生應課稅收入的國家已實行或大致已實行的稅法計算。管理層定期評估就適用稅項法規有待詮釋的情況的稅項申報所採取措施，並在適當情況下按預期將支付予稅務機構的款項為基準計提撥備。

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.15 本期及遞延所得稅(續)

遞延所得稅以負債法就資產和負債之稅基與其綜合財務報表賬面值兩者之暫時差異確認。然而，倘遞延所得稅從於交易初次確認資產或負債(業務合併除外)產生而於交易時不影響會計或應課稅溢利或虧損，則不予計算。遞延所得稅按於結算日已制定或在相當程度上已制定之稅率(及法例)釐定，並且預期會於相關遞延所得稅資產變現或償還遞延所得稅負債後動用。

遞延所得稅資產只會在將來很可能有應課稅溢利而可動用暫時差異抵銷之情況下方可確認。

遞延所得稅乃就附屬公司投資產生之暫時差異而撥備，但假若本集團可控制暫時差異之撥回時間，並有可能在預見未來不會撥回則除外。

#### 2.16 僱員福利

##### (a) 僱員應享假期

僱員應享年假及長期服務假期於僱員應享有時予以確認。直至結算日，因僱員提供服務而產生之年假及長期服務假期之估計負債進行撥備。僱員應享有之病假及產假直至支銷假期時才予以確認。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.16 僱員福利(續)

#### (b) 退休金責任

集團公司參與多個定額供款計劃。該等計劃一般以向信託管理基金支付款項之方式運作。定額供款計劃指本集團以強制、合約或自願基準向獨立實體作出定額供款之退休金計劃。倘基金並無足夠資產就本期及過往期間之僱員服務向所有僱員支付福利，本集團並無法定或推定責任作出進一步供款。供款將會於到期支付時確認為僱用成本，且不會以沒收自該等於供款悉數歸屬前離開計劃之僱員之供款扣減。預付供款將於有日後款項可用作現金退還或扣減時確認為一項資產。

#### (c) 以股份為基礎的補償

本集團設有權益結算、以股份為基礎的僱員補償計劃，以本集團股本工具(「購股權」)作為獲得服務的代價。僱員為獲取授予購股權而提供的服務的公平值確認為費用。在歸屬期間內將予支銷的總金額參考授予的購股權的公平值釐定，不包括任何非市場服務及表現歸屬條件(例如盈利能力和銷售增長目標及該實體的僱員在指定時期留下)的影響。非市場歸屬條件包括在有關預期歸屬的購股權數目的假設中。有關開支總額於歸屬期內(即所有指定歸屬條件能被達成之期間)確認。在每個結算日，本集團根據非市場歸屬條件修訂其對預期歸屬購股權數目的估計。本集團在綜合全面收入報表確認對原估算修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。

在購股權行使時，收取的所得款項扣除任何直接應佔的交易成本後，撥入股本(面值)和股份溢價。

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.16 僱員福利(續)

##### (d) 分紅及花紅計劃

本集團經考慮在若干調整後的本公司股東應佔溢利而確認花紅及分紅為責任及支出。當按照合約為有責任或根據慣例構成推定責任時，本集團會確認撥備。

#### 2.17 撥備

倘本集團因過往事件而導致現時須承擔法律性或推定性責任，而履行該等責任時甚可能需要資源外流之可能性較大，並可就有關金額作出可靠之估計，則會確認撥備。就未來經營虧損則不作撥備。

倘出現多項類似債務，會否導致經濟利益流出以清償債務乃經考慮債務之整體類別後確定。即使同類別債務中任何一項可能流出經濟利益之機會不大，仍會確認撥備。

撥備按預期須用作償付責任支出之現值計算，使用能夠反映當時市場評估金錢之時間價值及該責任特有之風險之除稅前利率計量。隨著時間流逝而增加之撥備確認為利息開支。

#### 2.18 收益確認

收益包括本集團日常業務中銷售貨品之已收或應收代價之公平值。收益在扣除增值稅、退貨、回扣及折扣，並對銷本集團內部銷售後列示。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.18 收益確認(續)

本集團於收益金額能可靠地計量、未來經濟利益將有可能流入實體及下述各項本集團業務之特定條件得以達成時確認收益。收益金額於有關銷售之所有或然項目獲解決前並非獲視為能可靠計量。本集團根據過往業績、經考慮客戶類別、交易類別及各項安排之特定情況後作出估計。收益確認如下：

#### (a) 銷售貨品

銷售貨品乃於集團實體向客戶交付產品後，而客戶已接納產品，且相關應收款項之收回能合理地得到確認後確認。

#### (b) 利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例基準進行確認。倘應收賬款出現減值，本集團則會將賬面值減至其按工具之原定實際利率之估計折現現金流量而設定之可收回金額，並繼續解除貼現作為利息收入。減值貸款之利息收入乃以原定實際利率確認。

### 2.19 租賃(作為承租人)

凡擁有權之大部份風險及回報仍歸出租人所有之租約，均歸類為經營租賃。根據經營租賃(扣除出租人給予之任何優惠)作出之付款(包括就租賃土地及土地使用權作出預付款項)按租約年期以直線法自綜合全面收入報表扣除。

本集團租賃若干物業、廠房及設備。如本集團持有租賃物業、廠房及設備擁有權的差不多所有風險及回報，分類為融資租賃。融資租賃在租賃開始時按租賃物業、廠房及設備之公平值及最低租賃付款現值兩者之較低者入賬。

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.19 租賃(作為承租人)(續)

每項租金均分攤為負債及財務開支，使融資費用佔融資結欠額之常數比率。相應租賃責任在扣除財務開支後計入流動及非流動借款內。融資費用的利息部分於租約期內在綜合全面收入報表扣除，使融資費用與每個期間的負債餘額之比為常數定期利率。根據融資租賃而收購之物業、廠房及設備，乃按資產之可使用年期計提折舊。

#### 2.20 借款成本

就建構合資格資產所產生之借款成本均於有關資產須完成及準備作擬定用途期間內資本化。其他借款成本均會支銷。

#### 2.21 財務擔保

財務擔保為須發行人作出特定付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具之原有或修訂條款於到期時還款而產生之虧損之合約。集團公司並無於開始時就財務擔保確認負債，惟會藉比較有關財務擔保之各負債淨額(如適用)與倘財務擔保將導致現時法定或推定責任而所須之金額而進行負債充足性測試。倘有關負債低於其現有法定或推定責任金額，則全數差額即時於綜合全面收入報表確認。

#### 2.22 股息分派

向本公司股東之股息分派於本公司股東批准有關股息期間之本集團財務報表確認為負債。

### 3 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

本集團之活動承受各種不同之財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

##### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

本集團主要於中國內地及香港經營業務，並須承受多種貨幣所帶來之外匯風險，該等貨幣主要為人民幣。日後發生之商業交易、已確認之資產及負債及海外業務之淨投資亦會產生外匯風險。本集團透過定期審視及於其認為必要時安排對沖以管理其外匯風險。

下表詳細列示本集團的經調整稅後溢利對於本集團主要交易貨幣升值／貶值的敏感度。用於該種貨幣的變動百分比是根據對上期間的平均變動而定。有關分析乃根據呈報期間開始時的變動情況作出。

	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
中國人民幣兌港幣升值0.16% (二零零八年：5.8%)	(a)	5	6,534
日圓兌港幣貶值2.32% (二零零八年：升值25.4%)	(b)	283	(1,385)
稅後溢利增加		<b>288</b>	<b>5,149</b>

(a) 稅後溢利的變動主要由於以中國人民幣計值的銀行存款的重新估值所致。

(b) 稅後溢利的主要變動主要由於以日圓計值的融資租賃負債的重新估值所致。

## 綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

##### (ii) 現金流及公平值利率風險

由於本集團並無重大之附帶利息資產，故集團之收入及經營現金流實質上不受市場利率變動影響。本集團面對之利率變動風險主要來自借款，以浮動利率計息之借款為本集團帶來現金流利率風險，而按固定利率計息之借款則為本集團帶來公平值利率風險。有關本集團借款之詳細內容於綜合財務報表附註15及16披露。

本集團現時並無使用任何利率掉期合約以對沖利率風險。

於二零零九年十二月三十一日，本集團總借貸其中66.7%（二零零八年：50.0%）的到期日在一年期間內。倘本集團借貸的所有貨幣的市場利率於二零零九年十二月三十一日下調／上升100基點，會令溢利增加或減少約港幣1,677,000元（二零零八年：港幣2,283,000元），主要由於浮息借貸的利息開支減少／增加所致。此等增減不會對權益有重大影響。

##### (b) 信貸風險

信貸風險按集團基準管理。信貸風險源自現金及現金等價物、已抵押銀行存款及應收賬款。該等結餘的賬面值為本公司就財務資產須承擔之最大風險。信貸風險按持續基準監察，並會參考債務人的財政狀況、過往經驗及其他因素。

於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，所有銀行結餘均存於無重大信貸風險的優質金融機構。管理層並無預期因該等銀行不履行合約而產生任何虧損。

本集團實施相關政策，確保其銷售之客戶具有合適之信貸記錄，集團亦會評估客戶之信貸狀況。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

本集團認為所面臨之最大程度信貸風險如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
應收賬款	<b>205,870</b>	203,232
已抵押銀行存款	<b>1,136</b>	1,134
現金及現金等價物	<b>224,427</b>	251,828

本集團應收賬款大部分的付款期限為90日之內，並且大多數為應收業務客戶之款項。請參閱附註10信貸集中風險評估。

##### (c) 流動資金風險

謹慎之流動資金風險管理包括確保手上持有足夠現金並有充足之已承諾備用信貸可供提用。基於相關業務之動態性質，本集團將通過維持可動用之承諾信貸額度以保持資金之彈性。

下表列示本集團之財務負債根據由結算日至合約到期日的剩餘期間按照相關到期組別進行的分析。在表內披露之金額為合約未貼現的現金流量。由於貼現之影響不大，故此在十二個月內到期的結餘相等於其賬面結餘。

## 綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動資金風險(續)

	一年以內 港幣千元	一年至兩年 港幣千元	兩年至五年 港幣千元	五年以上 港幣千元	總計 港幣千元
<b>本集團</b>					
於二零零九年十二月三十一日					
銀行借款	<b>220,125</b>	<b>55,583</b>	<b>27,661</b>	<b>2,118</b>	<b>305,487</b>
融資租賃負債	<b>41,877</b>	<b>32,684</b>	<b>13,247</b>	-	<b>87,808</b>
應付利息	<b>7,690</b>	<b>2,539</b>	<b>851</b>	<b>155</b>	<b>11,235</b>
應付賬款	<b>170,713</b>	-	-	-	<b>170,713</b>
其他應付款	<b>37,484</b>	-	-	-	<b>37,484</b>
於二零零八年十二月三十一日					
銀行借款	189,463	75,376	77,207	2,539	344,585
融資租賃負債	50,968	41,202	44,512	-	136,682
應付利息	16,031	7,118	3,434	223	26,806
應付賬款	158,214	-	-	-	158,214
其他應付款	5,917	-	-	-	5,917

本公司之財務負債之合約未貼現現金流量達港幣33,794,000元(二零零八年：港幣137,000元)，於十二個月內到期並與其賬面值相若。

#### 3.2 公平值估算

並非於活躍市場買賣之金融工具(例如銀行借貸及融資租賃負債)之公平值乃採用估值技巧計算。本集團採用多種不同方法及根據於各結算日當時之市況作出假設。本集團使用同類型工具按可取得之現時市場利率計算的估計貼現現金流。

應收賬款及應付賬款之賬面值減去減值撥備後，合理地與其公平值相近。於披露財務負債之估算公平值時，財務負債按類似金融工具以集團可取得之當期市場利率折現未來合約現金流計算。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團之實體能繼續持續經營，同時透過優化債務及股本結餘，為股東提供最佳回報。本集團之整體策略與以往多年相同。

本集團之資本架構包括債務淨額(包括於附註15及附註16披露之借款減現金及現金等價物)及本公司股權持有人應佔權益(包括已發行股本、股本溢價、保留盈利及其他儲備)。

本公司董事定期考慮資本成本及各類與資本有關之風險，以檢討資本結構。本集團會根據董事之推薦建議，透過支付股息、發行新股、購回股份及償還現有借貸以平衡其整體資本結構。

此外，正如業內其他公司，本集團亦根據資本負債比率監察資本結構。該比率以總債項除總權益計算，而總債項則以總借貸(包括綜合財務狀況報表內所列之流動及非流動借貸)計算。

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日之資本負債比率如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
總借款(附註15及16)	<b>393,295</b>	481,267
總權益	<b>896,816</b>	966,774
資本負債比率	<b>43.9%</b>	49.8%

二零零九年內資本負債比率下跌主要由於用作資本開支之銀行借款下跌所致。

## 綜合財務報表附註

### 4 重大會計估計及判斷

本公司經常檢查所採用之估計及判斷，有關檢查基於過往經驗及其他因素，包括根據情況合理預期發生之未來事件。

本集團對未來情況作出估計及假設。有關之會計估計甚少與實際結果一致。甚有可能導致須於下個財政年度內對資產及負債賬面值作出重大調整之估計及假設闡述如下：

#### (a) 物業、廠房及設備之可使用年期

本集團管理層釐定估計其物業、廠房及設備之可使用年期及因此釐定有關折舊費用。此種估計乃以具相似性質或功能之物業、廠房及設備之過往實際可使用年限為基準，可因科技發展及競爭對手不斷轉變之市場狀況所作出之行動而產生重大變化。管理層將於可使用年期少於以往估計可使用年期時增加折舊費用或撇銷或撇減任何已棄置或出售之技術過時或非策略性資產。

#### (b) 撇減存貨至可變現淨值

本集團根據存貨變現性之估計撇減存貨至可變現淨值。存貨於事件發生或情況改變顯示結餘可能未能變現時被記錄為撇減。識別撇減需要作出判斷及估計。當預期之金額與原定估計有分別時，則該差異分別將會影響該估計出現變動期間內存貨之賬面值及存貨之撇減。

#### (c) 應收賬款及其他應收款項之減值

本集團根據應收賬款及其他應收款項之估計可收回程度就該等應收款計提撥備。一旦事件發生或情況改變顯示可能未能收回餘款時，則會就應收賬款及其他應收款項計提撥備。識別應收賬款及其他應收款項減值需要作出判斷及估計。當預期金額與原定估計有分別時，則該差異分別將會影響該估計出現變動期間內應收款之賬面值及減值虧損撥備。

## 4 重大會計估計及判斷(續)

### (d) 所得稅

本集團須繳納中國內地及香港之所得稅，故必須就釐定所得稅撥備作出重大判斷。很多無法肯定最終稅款金額之交易及計算會出現。本集團根據其就會否出現額外稅項所作之估計確認預計稅項審計事宜所產生之負債。倘最終評稅結果有別於最初確認之金額，有關差異將影響於釐定有關稅項期間所作出之所得稅及遞延稅項撥備。

## 5 收益及分部資料

### (a) 收益

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
銷售		
設計及製造金屬沖壓模具	<b>72,576</b>	59,574
製造金屬沖壓零部件	<b>508,083</b>	617,788
製造車床加工零部件	<b>67,849</b>	82,392
設計及製造塑膠注塑模具	<b>51,154</b>	35,692
製造塑膠注塑零部件	<b>303,729</b>	257,357
其他	<b>22,706</b>	32,179
	<b>1,026,097</b>	1,084,982

其他主要指銷售廢料。

## 綜合財務報表附註

### 5 收益及分部資料(續)

#### (b) 分部資料

最高營運決策者已認定為執行董事及高級管理層。彼等檢討本集團之內部申報以評估業績及分配資源。管理層根據此等報告釐定業務分部。彼等以產品分類考慮業務。

於二零零九年十二月三十一日，本集團共分為兩大業務分類：

- (i) 設計及製造金屬沖壓模具，以及製造金屬沖壓零部件及車床加工零部件(「金屬沖壓」)；及
- (ii) 設計及製造塑膠注塑模具，以及製造塑膠注塑零部件(「塑膠注塑」)。

最高營運決策者根據計算除利息及稅項前已調整盈利以評估業務分部業績。提供予最高營運決策者之資料乃按與用於財務報表一致之方式計算。

各分部間之銷售乃按與公平交易所適用之相若條款進行。向管理層申報來自外部之收益乃按與用於綜合全面收入報表一致之方式計算。

## 5 收益及分部資料(續)

### (b) 分部資料(續)

分部業績及其他分部項目如下：

	二零零九年			二零零八年		
	金屬沖壓 港幣千元	塑膠注塑 港幣千元	總計 港幣千元	金屬沖壓 港幣千元	塑膠注塑 港幣千元	總計 港幣千元
分部銷售毛額總值	<b>699,685</b>	<b>362,385</b>	<b>1,062,070</b>	825,323	299,802	1,125,125
分部間銷售	<b>(31,296)</b>	<b>(4,677)</b>	<b>(35,973)</b>	(35,264)	(4,879)	(40,143)
收益	<b>668,389</b>	<b>357,708</b>	<b>1,026,097</b>	790,059	294,923	1,084,982
分部業績	<b>31,945</b>	<b>17,225</b>	<b>49,170</b>	79,421	30,570	109,991
未分配開支淨額			<b>(384)</b>			(514)
融資收入			<b>1,684</b>			2,022
融資費用			<b>(11,862)</b>			(9,884)
扣除所得稅前溢利			<b>38,608</b>			101,615
所得稅開支			<b>(7,089)</b>			(19,037)
年度溢利			<b>31,519</b>			82,578
折舊	<b>59,470</b>	<b>21,162</b>	<b>80,632</b>	42,574	17,327	59,901
攤銷	<b>812</b>	<b>133</b>	<b>945</b>	717	154	871

未分配開支淨額代表企業開支淨額。

## 綜合財務報表附註

### 5 收益及分部資料(續)

#### (b) 分部資料(續)

分部資產及負債如下：

	二零零九年				二零零八年			
	金屬沖壓 港幣千元	塑膠注塑 港幣千元	未分配 港幣千元	總計 港幣千元	金屬沖壓 港幣千元	塑膠注塑 港幣千元	未分配 港幣千元	總計 港幣千元
資產	<b>1,164,601</b>	<b>381,291</b>	<b>9,234</b>	<b>1,555,126</b>	1,161,936	496,515	404	1,658,855
負債	<b>155,203</b>	<b>51,905</b>	<b>451,202</b>	<b>658,310</b>	144,154	45,724	501,921	691,799
資本開支	<b>75,859</b>	<b>17,083</b>	-	<b>92,942</b>	229,334	166,682	-	396,016

分部資產主要包含物業、廠房及設備、租賃土地及土地使用權、存貨、應收賬款及經營現金。

分部負債包括經營負債但不包括銀行借款、融資租賃負債和所得稅負債。

資本開支包含物業、廠房及設備及租賃土地及土地使用權之添置。

## 5 收益及分部資料(續)

### (b) 分部資料(續)

於二零零九年十二月三十一日分部資產及負債與本集團之資產及負債之對賬如下：

	資產 港幣千元	負債 港幣千元
分部資產／負債	<b>1,545,892</b>	<b>207,108</b>
未分配：		
現金及現金等價物	<b>7,251</b>	-
預付款項、存款及其他應收款	<b>1,983</b>	-
本期所得稅項負債	-	<b>16,894</b>
遞延稅項	-	<b>5,129</b>
短期借款	-	<b>220,125</b>
非短期借款	-	<b>85,362</b>
短期融資租賃負債	-	<b>41,877</b>
非短期融資租賃負債	-	<b>45,931</b>
應計款項及其他應付款	-	<b>35,884</b>
總額	<b>1,555,126</b>	<b>658,310</b>

於二零零八年十二月三十一日分部資產及負債與本集團資產及負債之對賬如下：

	資產 港幣千元	負債 港幣千元
分部資產／負債	1,658,451	189,878
未分配：		
現金及現金等價物	404	-
本期所得稅項負債	-	15,388
遞延稅項	-	5,129
短期借款	-	189,463
非短期借款	-	155,122
短期融資租賃負債	-	50,968
非短期融資租賃負債	-	85,714
應計款項及其他應付款	-	137
總額	<b>1,658,855</b>	<b>691,799</b>

## 綜合財務報表附註

### 6 物業、廠房及設備—本集團

	樓宇及廠房 港幣千元	機器 及設備 港幣千元	傢俬及 固定裝置 港幣千元	汽車 港幣千元	在建工程 港幣千元	總計 港幣千元
<b>於二零零八年一月一日</b>						
成本	130,845	457,076	23,034	13,193	104,798	728,946
累計折舊	(16,951)	(102,414)	(8,266)	(5,859)	–	(133,490)
賬面淨值	113,894	354,662	14,768	7,334	104,798	595,456
<b>截至二零零八年十二月三十一日止年度</b>						
年初賬面淨值	113,894	354,662	14,768	7,334	104,798	595,456
添置	1,542	23,094	11,508	2,454	357,418	396,016
轉撥	103,477	150,251	–	–	(253,728)	–
出售	–	–	–	(465)	–	(465)
折舊	(5,986)	(46,573)	(5,205)	(2,137)	–	(59,901)
年末賬面淨值	212,927	481,434	21,071	7,186	208,488	931,106
<b>於二零零八年十二月三十一日</b>						
成本	235,864	630,421	34,542	14,147	208,488	1,123,462
累計折舊	(22,937)	(148,987)	(13,471)	(6,961)	–	(192,356)
賬面淨值	212,927	481,434	21,071	7,186	208,488	931,106
<b>截至二零零九年十二月三十一日止年度</b>						
年初賬面淨值	212,927	481,434	21,071	7,186	208,488	931,106
添置	1,227	11,758	12,447	885	66,625	92,942
轉撥	8,957	52,714	–	–	(61,671)	–
出售	(631)	–	(191)	(18)	(19)	(859)
折舊	(10,984)	(60,370)	(7,346)	(1,932)	–	(80,632)
年末賬面淨值	211,496	485,536	25,981	6,121	213,423	942,557
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>						
成本	245,238	694,893	46,565	14,850	213,423	1,214,969
累計折舊	(33,742)	(209,357)	(20,584)	(8,729)	–	(272,412)
賬面淨值	211,496	485,536	25,981	6,121	213,423	942,557

## 6 物業、廠房及設備—本集團(續)

機器及設備及汽車包括以下本集團根據融資租賃負債作為承租人承擔之賬面淨值：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
機器及設備	<b>188,560</b>	231,624
汽車	<b>840</b>	1,321
	<b>189,400</b>	232,945

折舊之分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
銷售成本	<b>71,564</b>	44,552
銷售及分銷開支	<b>1,002</b>	897
一般及行政開支	<b>8,066</b>	14,452
	<b>80,632</b>	59,901

本集團於樓宇及廠房之權益之分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
在香港，位於租約期為10年至50年地塊上之樓宇及廠房	<b>1,417</b>	1,506
在中國內地，位於擁有土地使用權10年至50年 之地塊上之樓宇及廠房	<b>210,079</b>	211,421
	<b>211,496</b>	212,927

## 綜合財務報表附註

### 6 物業、廠房及設備－本集團(續)

賬面值為港幣1,417,000元(二零零八年：港幣1,506,000元)之樓宇及廠房及賬面值為港幣67,006,000元(二零零八年：港幣75,407,000元)之機器已為本集團借款作出抵押(附註15)。

在建工程包括已資本化利息港幣零元(二零零八年：港幣5,069,000元)。

在建工程之分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
樓宇及廠房建築成本	<b>118,223</b>	91,374
機器成本	<b>95,200</b>	117,114
	<b>213,423</b>	208,488

### 7 租賃土地及土地使用權－本集團

本集團於租賃土地及土地使用權之權益代表預付經營租賃付款，其賬面淨值分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
在香港，按10年至50年之租約持有	<b>6,286</b>	6,456
在中國內地，按10年至50年之土地使用權持有	<b>51,703</b>	52,478
	<b>57,989</b>	58,934

賬面值為港幣6,286,000元之租賃土地(二零零八年：港幣6,456,000元)已作為本集團借貸抵押品(附註15)。

## 7 租賃土地及土地使用權－本集團(續)

變動為：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
年初	<b>58,934</b>	80,314
出售	-	(20,509)
攤銷	<b>(945)</b>	(871)
年末	<b>57,989</b>	58,934
代表－		
成本	<b>62,453</b>	62,453
累計攤銷	<b>(4,464)</b>	(3,519)
賬面淨值	<b>57,989</b>	58,934

## 8 於附屬公司之投資及應收附屬公司款項－本公司

	本公司	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
非上市公司股份，按成本值	<b>123,351</b>	123,351
應收附屬公司款項	<b>494,622</b>	550,040
	<b>617,973</b>	673,391

應收附屬公司款項為無抵押、免息及無預先設定之還款條款。本公司董事視該等款項為半權益貢獻。

## 綜合財務報表附註

### 8 於附屬公司之投資及應收附屬公司款項—本公司(續)

下表列示於二零零九年十二月三十一日之主要附屬公司：

名稱	註冊成立／ 成立、營運地點及 法律實體類型	已發行／ 註冊及 繳足股本	本集團 應佔股本 權益 百分比(a)	主要業務
億和金屬模具製品有限公司(a)	英屬處女群島， 有限公司	1美元	100%	投資控股
億和模具設計製造有限公司(a)	英屬處女群島， 有限公司	1美元	100%	投資控股
億和塑膠模具製品有限公司(a)	英屬處女群島， 有限公司	1美元	100%	投資控股
億和精密工業(華東)有限公司(a)	英屬處女群島， 有限公司	1美元	100%	投資控股
億和精密工業中山(BVI) 有限公司(a)	英屬處女群島， 有限公司	1美元	100%	投資控股
億和集團有限公司	香港， 有限公司	港幣15,000元	100%	投資控股
億和股份有限公司	香港， 有限公司	港幣10,000元	100%	買賣金屬零部件
億和有限公司	香港， 有限公司	港幣680,000元	100%	買賣金屬零部件
億和塑膠模具製品 (香港)有限公司	香港， 有限公司	港幣280,000元	100%	買賣塑膠模具

## 8 於附屬公司之投資及應收附屬公司款項—本公司(續)

下表列示於二零零九年十二月三十一日之主要附屬公司(續):

名稱	註冊成立/ 營運地點及 法律實體類型	已發行/ 註冊及 繳足股本	本集團 應佔股本 權益 百分比(a)	主要業務
億和模具設計製造 (香港)有限公司	香港， 有限公司	港幣1元	100%	設計金屬零部件 及塑膠模具
億能精密部品有限公司	香港， 有限公司	港幣280,000元	100%	買賣金屬模具
億和精密金屬製品 (深圳)有限公司(b)	中國內地， 有限公司	港幣196,880,000元	100%	生產金屬模具 及零部件
億和塑膠電子製品(深圳) 有限公司(b)	中國內地， 有限公司	港幣 140,000,000元(c)	100%	生產塑膠模具 及零部件
億和精密工業(蘇州) 有限公司(b)	中國內地， 有限公司	港幣 156,000,000元	100%	生產金屬及 塑膠模具 及零部件
億和精密工業(中山) 有限公司(b)	中國內地， 有限公司	港幣 23,000,000元(c)	100%	生產金屬及 塑膠模具 及零部件
深圳億和模具製造 有限公司(b)	中國內地， 有限公司	港幣 120,000,000元(c)	100%	生產金屬及 塑膠模具

## 綜合財務報表附註

### 8 於附屬公司之投資及應收附屬公司款項－本公司(續)

附註：

- (a) 億和金屬模具製品有限公司、億和模具設計製造有限公司、億和塑膠模具製品有限公司、億和精密工業(華東)有限公司及億和精密工業中山(BVI)有限公司之股份乃由本公司直接持有。其他附屬公司之權益乃間接持有。
- (b) 億和精密金屬製品(深圳)有限公司及億和塑膠電子製品(深圳)有限公司為於中國大陸廣東省深圳市成立之外商獨資企業，經營年期均為20年，分別於二零二一年五月及二零二四年七月屆滿。億和精密工業(蘇州)有限公司為於中國大陸江蘇省蘇州市成立之外商獨資企業，經營年期為50年，將於二零五五年八月屆滿。億和精密工業(中山)有限公司為於中國大陸廣東省中山市成立之外商獨資企業，經營年期為50年，將於二零五六年八月屆滿。深圳億和模具製造有限公司為於中國大陸廣東省深圳市成立之全資擁有企業，經營年期為50年，將於二零五七年六月屆滿。
- (c) 於二零零九年十二月三十一日，本集團已承諾向以下附屬公司作出資本注資：

附屬公司名稱	承諾資本注資 港幣千元	到期日
億和精密工業(中山)有限公司	57,000	二零一零年八月
	<u>57,000</u>	

綜合財務報表附註

9 存貨－本集團

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
原材料	<b>29,081</b>	45,848
在製品	<b>46,380</b>	75,387
完成品	<b>29,619</b>	62,768
	<b>105,080</b>	184,003
減：存貨減值撥備	<b>(8,814)</b>	(4,799)
存貨－淨額	<b>96,266</b>	179,204

存貨成本確認為開支及計入銷售成本，數額為港幣622,754,000元(二零零八年：港幣628,500,000元)。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團作出存貨撥備港幣4,015,000元(二零零八年：港幣750,000元)。該等撥備已計入綜合全面收入報表銷售成本項下。

10 應收賬款－本集團

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
應收賬款	<b>207,058</b>	204,420
減：應收賬款減值撥備	<b>(1,188)</b>	(1,188)
應收賬款－淨額	<b>205,870</b>	203,232

## 綜合財務報表附註

### 10 應收賬款—本集團(續)

本集團給予其客戶之信貸期一般介乎30日至90日。應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
0至90日	<b>198,347</b>	176,453
91至180日	<b>7,435</b>	20,152
181至365日	<b>1,276</b>	7,815
	<b>207,058</b>	204,420
減：應收賬款減值撥備	<b>(1,188)</b>	(1,188)
	<b>205,870</b>	203,232

五名最大客戶及最大客戶於二零零九年十二月三十一日分別佔應收賬款結餘53.0% (二零零八年：63.9%)及19.0% (二零零八年：27.0%)。管理層嚴密監控客戶之餘額，並不會授予對方更長信貸期。因此，董事認為本集團之信貸風險已大大減低。除該等主要顧客外，由於本集團擁有大量客戶，故應收賬款並無集中信貸風險之問題。

於二零零九年十二月三十一日，應收賬款之賬面值與其公平值相若。

逾期但並無減值之應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
0至90日	<b>42,069</b>	19,539
91至180日	<b>607</b>	12,370
181至365日	<b>380</b>	7,034
	<b>43,056</b>	38,943

## 10 應收賬款－本集團(續)

本集團應收賬款之賬面值以下列貨幣列值：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
港幣	<b>56,803</b>	64,826
美元	<b>123,093</b>	120,678
中國人民幣	<b>27,162</b>	18,916
	<b>207,058</b>	204,420

年內並無應收賬款減值撥備之變動(二零零八年：無)。

## 11 預付款項、按金及其他應收款

	本集團		本公司	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
非即期				
就購買物業、廠房及設備之按金	<b>5,974</b>	21,360	-	-
其他	<b>376</b>	556	-	-
	<b>6,350</b>	21,916	-	-
即期				
就購買原材料之預付款	<b>2,140</b>	1,877	-	-
可收回增值稅	<b>6,948</b>	3,435	-	-
其他	<b>9,836</b>	4,582	<b>1,983</b>	-
	<b>18,924</b>	9,894	<b>1,983</b>	-

綜合財務報表附註

12 已抵押銀行存款／現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
即期				
已抵押銀行存款	<b>1,136</b>	1,134	-	-
短期銀行存款	<b>50,887</b>	127,000	-	-
銀行存款及手上現金	<b>173,540</b>	124,828	<b>7,251</b>	404
	<b>224,427</b>	251,828	<b>7,251</b>	404
	<b>225,563</b>	252,962	<b>7,251</b>	404

銀行存款港幣1,136,000元(二零零八年：港幣1,134,000元)已抵押予建築工程承建商。

已抵押銀行存款之實際利率為按年0.7厘(二零零八年：0.7厘)，該等銀行存款之平均到期日為365日(二零零八年：365日)。

短期銀行存款之實際利率為按年1.6厘(二零零八年：2.6厘)，該等銀行存款之平均到期日為69日(二零零八年：62日)。於銀行之現金之實際年利率為0.7厘(二零零八年：0.7厘)。

## 12 已抵押銀行存款／現金及現金等價物(續)

已抵押銀行存款及現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	本集團		本公司	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
港幣	<b>67,321</b>	47,059	<b>7,191</b>	344
人民幣	<b>71,450</b>	143,454	-	-
美元	<b>85,158</b>	59,222	<b>60</b>	60
日圓	<b>1,160</b>	3,227	-	-
歐羅	<b>474</b>	-	-	-
	<b>225,563</b>	252,962	<b>7,251</b>	404

短期銀行存款之到期期限為69天。短期已抵押銀行存款及現金及現金等價物之賬面值與其公平值相若。

人民幣目前並非可在國際市場自由兌換的貨幣。將人民幣兌換為外幣及將人民幣匯出中國內地須遵守中國內地政府頒佈的外匯管制規則及規例。

## 綜合財務報表附註

### 13 應付賬款—本集團

應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
0至90日	<b>157,005</b>	146,800
91至180日	<b>12,999</b>	10,416
181至365日	<b>709</b>	998
	<b>170,713</b>	158,214

應付賬款金額一般於90日內到期。應付賬款之賬面值與其公平值相若，而大部份應付賬款均以美元列值。

### 14 應計款項及其他應付款

	本集團		本公司	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
購買土地使用權之應付款	<b>3,812</b>	3,812	—	—
購買物業、廠房及設備之應付款	<b>3,448</b>	5,701	—	—
工資、薪金及福利之應付款	<b>18,719</b>	12,500	<b>2,090</b>	—
客戶按金	<b>7,256</b>	4,461	—	—
應計經營開支	<b>4,140</b>	4,280	—	—
購回股份之應付款	<b>28,080</b>	—	<b>28,080</b>	—
其他應付款	<b>6,824</b>	1,047	<b>5,714</b>	137
	<b>72,279</b>	31,801	<b>35,884</b>	137

應計款項及其他應付款之賬面值與其公平值相若。

## 15 銀行借款－本集團

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
即期		
短期銀行借款	<b>150,000</b>	90,000
信託收據銀行借款	–	10,226
長期銀行借款，即期部份	<b>69,705</b>	88,817
按揭借款，即期部份	<b>420</b>	420
	<b>220,125</b>	189,463
非即期		
長期銀行借款，非即期部份	<b>81,563</b>	150,903
按揭借款，非即期部份	<b>3,799</b>	4,219
	<b>85,362</b>	155,122
總銀行借款	<b>305,487</b>	344,585

本集團之銀行借款之還款期如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
一年內	<b>220,125</b>	189,463
一年至兩年	<b>55,583</b>	75,376
兩年至五年	<b>27,661</b>	77,207
須於五年內完全清還	<b>303,369</b>	342,046
不須於五年內完全清還	<b>2,118</b>	2,539
	<b>305,487</b>	344,585

銀行借款之賬面值與其公平值相若。

## 綜合財務報表附註

### 15 銀行借款－本集團(續)

銀行借款之賬面值乃以下列貨幣計值：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
港元	<b>305,487</b>	334,359
美元	-	10,226
	<b>305,487</b>	<b>344,585</b>

於結算日，本集團銀行借款之實際年利率如下：

	短期銀行借款		信託收據銀行借款		長期銀行借款		按揭借款	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
港元	<b>1.9%</b>	4.9%	-	-	<b>2.4%</b>	4.0%	<b>2.4%</b>	2.8%
美元	-	-	-	3.7%	-	-	-	-

本集團未提取之浮動利率銀行融資約為港幣605,237,000元(二零零八年：港幣482,104,000元)。

於二零零九年十二月三十一日，銀行借款以賬面淨值分別約港幣7,703,000元及港幣67,006,000元(二零零八年：分別為港幣7,962,000元及港幣75,407,000元)位於香港之租賃土地及樓宇及位於蘇州之機器以及本公司提供之公司擔保作為抵押品。

## 16 融資租賃負債－本集團

本集團之融資租賃負債於五年內到期，並須於下列期限償還：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
一年內	<b>44,355</b>	55,498
第二年內	<b>33,717</b>	43,674
第三至第五年	<b>13,381</b>	45,671
	<b>91,453</b>	144,843
減：融資租賃之未來融資費用	<b>(3,645)</b>	(8,161)
融資租賃負債之現值	<b>87,808</b>	136,682

融資租賃負債之現值如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
一年內	<b>41,877</b>	50,968
第二年內	<b>32,684</b>	41,202
第三至第五年	<b>13,247</b>	44,512
融資租賃負債總額	<b>87,808</b>	136,682
減：納入流動負債之數額	<b>(41,877)</b>	(50,968)
	<b>45,931</b>	85,714

融資租賃負債乃以港元計值。融資租賃負債之賬面值與其公平值相若。

於二零零九年十二月三十一日，本集團融資租賃負債之實際年利率為3.2厘(二零零八年：按年4.0厘)。

## 綜合財務報表附註

### 16 融資租賃負債－本集團(續)

融資租賃負債已獲有效擔保，此乃因為倘有違約，出租資產則歸出租人所有。租賃資產之賬面淨值約為港幣189,400,000元(二零零八年：港幣232,945,000元)。融資租賃負債由本公司就該等負債提供港幣3,826,000元(二零零八年：港幣45,204,000元)之公司擔保作為額外抵押。

### 17 遞延稅項－本集團

遞延所得稅負債之變動如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
於一月一日	5,129	-
於綜合全面收入報表內扣除(附註23)	-	5,129
於十二月三十一日	<b>5,129</b>	<b>5,129</b>

以上遞延所得稅負債指若干附屬公司未匯出保留盈利之應付預扣稅。

稅項虧損結轉如可能透過未來應課稅溢利變現為相關稅項福利，則被確認為遞延所得稅資產。本集團並未就虧損港幣20,830,000元(二零零八年：港幣12,418,000元)確認遞延所得稅資產港幣4,259,000元(二零零八年：港幣2,202,000元)，該遞延所得稅資產可結轉以抵銷未來應課稅溢利。稅項虧損港幣2,585,000元(二零零八年：港幣2,039,000元)可無限期地結轉。稅項虧損港幣10,379,000元(二零零八年：港幣10,379,000元)及港幣7,866,000(二零零八年：無)將分別於二零一二年及二零一三年到期。

綜合財務報表附註

18 股本

	附註	普通股數目 千股	面值 港幣千元
法定			
於二零零八年及二零零九年十二月三十一日		<u>1,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足股款			
於二零零八年一月一日		721,240	72,124
根據以下項目發行股份			
購股權計劃	(a)	410	41
購回股份	(b)	<u>(23,522)</u>	<u>(2,352)</u>
於二零零八年十二月三十一日		698,128	69,813
根據以下項目發行股份			
購股權計劃	(c)	19,979	1,998
購回股份	(d)	<u>(100,086)</u>	<u>(10,009)</u>
於二零零九年十二月三十一日		<u>618,021</u>	<u>61,802</u>

附註：

- (a) 於二零零八年，得到本公司股東批准之購股權計劃下按行使價介乎每股港幣1.70元至港幣1.71元發行410,000股每股面值港幣0.1元之新普通股股份。
- (b) 於二零零八年，本公司以每股介乎港幣0.31元至港幣1.70元於香港聯合交易所有限公司回購其本身之股份合共23,522,000股，總代價約為港幣19,771,000元。董事於二零零八年五月十六日舉行之股東週年大會獲准回購本公司股份。回購之股份於回購後註銷。因此，本公司已發行股本按此等股份之面值減少，而於回購後就此等股份支付之溢價計入股份溢價賬。相等於此等已註銷股份面值之金額已由本公司之保留盈利轉撥至股本贖回儲備。

## 綜合財務報表附註

### 18 股本(續)

附註:(續)

- (c) 於二零零九年，得到本公司股東批准之購股權計劃下按行使價介乎每股港幣0.35元發行19,979,000股每股面值港幣0.1元之新普通股股份。
- (d) 於二零零九年，本公司以每股股份介乎港幣0.50元至港幣1.36元於香港聯合交易所有限公司購回其本身之股份合共100,086,000股，總代價約為港幣91,965,000元。董事於二零零九年六月十日舉行之股東週年大會獲准購回本公司股份。購回之股份於購回後註銷。因此，本公司已發行股本按此等股份之面值減少，而於購回後就此等股份支付之溢價計入股份溢價賬。相等於此等已註銷股份面值之金額已由本公司之保留盈利轉撥至股本贖回儲備。

進行購回之月份	每股港幣 <b>0.10</b> 元之 股份數目	每股 最高價 港幣	每股 最低價 港幣	已付代價 總額 港幣千元
二零零九年一月	18,640,000	0.65	0.58	11,929
二零零九年二月	11,432,000	0.56	0.52	6,330
二零零九年三月	6,384,000	0.55	0.50	3,425
二零零九年四月	3,836,000	0.65	0.60	2,454
二零零九年五月	4,804,000	0.80	0.75	3,721
二零零九年六月	2,020,000	0.85	0.82	1,695
二零零九年七月	4,022,000	0.80	0.76	3,155
二零零九年九月	2,878,000	0.80	0.80	2,311
二零零九年十月	1,336,000	0.90	0.80	1,160
二零零九年十一月	12,296,000	1.23	0.91	12,981
二零零九年十二月	32,438,000	1.36	1.25	42,804
	<u>100,086,000</u>			<u>91,965</u>

## 18 股本(續)

### 購股權

於二零零五年，本公司已採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。根據購股權計劃，本公司董事可酌情向本集團任何董事或僱員授出購股權，以認購本公司股份，購股權之價格為下列三項之最高者：(i)於建議授出日期當日本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)日報表所報之收市價；(ii)於緊接建議授出日期前五個交易日本公司股份於聯交所日報表上所報之平均收市價；及(iii)股份之面值。於接納每份獲授之購股權時，須支付港幣1元之象徵式代價。根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃授出但尚未行使之所有購股權獲行使時，將予發行之股份總數合共不得超過本公司不時已發行之股份之30%。

於二零零七年五月十八日，本公司股東批准更新本公司購股權計劃項下10%之限額。於該日後，根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之所有購股權獲行使時，將予發行之股份總數不得超過72,000,000股股份，即本公司於二零零七年五月十八日已發行之股份之10%。

於二零零九年十月二日，合共1,960,000份購股權(二零零八年：71,880,000份購股權)已按每股港幣0.82元(二零零八年：按每股港幣2.10元及港幣0.35元)行使價授予本公司之董事及僱員。該等購股權乃根據先前釐定之時間表於三年內歸屬。年內，19,979,000份購股權(二零零八年：410,000份購股權)獲行使。截至二零零九年十二月三十一日止年度，合共13,070,000份購股權失效(二零零八年：合共3,140,000份購股權失效)。於二零零九年十二月三十一日尚未行使之購股權可按介乎每股港幣0.35元至港幣2.10元之價格行使。

## 綜合財務報表附註

### 18 股本(續)

#### 購股權(續)

尚未行使購股權數目之變動及其有關加權平均行使價如下：

	二零零九年		二零零八年	
	每股平均 行使價 港幣	購股 權數目 千股	每股平均 行使價 港幣	購股 權數目 千股
於一月一日		117,420	–	49,090
已授出	0.82	1,960	–	–
已授出	–	–	2.10	4,970
已授出	–	–	0.35	66,910
已行使	–	–	1.70	(350)
已行使	–	–	1.71	(10)
已行使	–	–	1.96	(50)
已行使	0.35	(19,979)	–	–
已失效	1.70	(2,080)	1.70	(1,830)
已失效	1.71	(100)	–	–
已失效	1.96	(9,800)	1.96	(830)
已失效	2.10	(390)	2.10	(480)
已失效	0.35	(700)	–	–
於十二月三十一日		<b>86,331</b>		<b>117,420</b>
可於十二月三十一日行使	1.70	22,430	1.70	11,635
	1.71	490	1.71	265
	1.96	7,495	1.96	4,184
	2.10	820	–	–
	0.35	46,231	0.35	66,910
	0.82	1,960	–	–

## 18 股本(續)

### 購股權(續)

於年終尚未行使購股權之到期日及行使價如下：

到期日	每股 行使價 港幣	二零零九年 購股權數目 千股	二零零八年 購股權數目 千股
二零一零年六月二十二日	1.70	<b>22,430</b>	24,510
二零一零年八月十一日	1.71	<b>490</b>	590
二零一一年二月二日	1.96	<b>11,120</b>	20,920
二零一二年二月二日	2.10	<b>4,100</b>	4,490
二零一八年十一月二十一日	0.35	<b>46,231</b>	66,910
二零一九年九月三十日	0.82	<b>1,960</b>	—
		<b>86,331</b>	<b>117,420</b>

以柏力克—舒爾斯估值模式釐定於二零零九年十月已授出1,960,000份購股權之公平值為約港幣324,000元(二零零八年：港幣2,480,000元及港幣6,400,000元)。該模式之主要輸入數據為上文所示之行使價、預期股價回報標準差額56.65%(二零零八年：41.55%至51.99%)、預期購股權年期一年(二零零八年：一年半至三年半)、預期股息回報率3.68%(二零零八年：2.79%至3.00%)以及無風險年利率0.16%(二零零八年：0.922%至1.797%)。計入於截至二零零九年十二月三十一日止年度之綜合全面收入報表之應佔數額為港幣2,916,000元(二零零八年：港幣11,579,000元)。







## 19 儲備(續)

### (b) 本公司(續)

附註：

- (i) 本集團之資本儲備指根據一項重組收購之附屬公司股份之面值高於本公司就交換該等股份而發行之股本之面值之差異。

本公司之實繳盈餘指根據一項重組收購之附屬公司之投資成本高於本公司就交換該等股份而發行之股本之面值之差異。

該重組乃於二零零五年四月就本公司股份在香港聯合交易所有限公司上市而進行。

- (ii) 根據於中國大陸成立之相關附屬公司之組織章程細則及中國大陸之規例及規則，於中國大陸之附屬公司須把根據中國大陸會計規例編製之賬目內所列純利之最少10%撥入法定儲備，該等中國大陸附屬公司方能分派任何股息。當法定儲備金額達該等附屬公司註冊資本之50%時，則毋須再作有關轉撥。法定儲備只可用於彌補該等附屬公司之虧損、擴充該等附屬公司之生產業務或增加該等附屬公司之資本。待該等附屬公司股東於股東大會上批准後，該等附屬公司可將法定儲備轉為註冊資本，並按現有股權架構按比例向現有股東發行紅股。

## 綜合財務報表附註

### 20 按性質劃分之開支

開支包括銷售成本、銷售及分銷開支，以及一般及行政開支，分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
折舊(附註6)		
— 自用資產	<b>66,677</b>	48,005
— 租用資產	<b>13,955</b>	11,896
	<b>80,632</b>	59,901
僱員成本(附註21)	<b>146,524</b>	154,701
攤銷租賃土地及土地使用權(附註7)	<b>945</b>	871
核數師酬金	<b>1,768</b>	1,768
出售物業、廠房及設備虧損	<b>803</b>	45
出售土地使用權收益	—	(1,421)
匯兌損失／(收益)淨額	<b>50</b>	(3,844)
製成品及在製品的存貨變動	<b>16,883</b>	(20,633)
使用的原材料及消耗品	<b>560,598</b>	649,133
存貨撥備	<b>4,015</b>	750
包裝費用	<b>27,268</b>	29,338
其他	<b>137,832</b>	105,010
	<b>977,318</b>	975,619

## 21 僱員成本

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
工資、薪金及花紅	<b>134,068</b>	134,703
已授出購股權(附註18)	<b>2,916</b>	11,579
員工福利	<b>2,789</b>	1,306
退休福利一定額供款計劃(a)	<b>6,751</b>	7,113
	<b>146,524</b>	154,701

### (a) 退休福利一定額供款計劃

根據中國內地之規則及規例所規定，本集團為其中國內地之僱員對國家發起之退休計劃(定額供款計劃)作出供款。本集團及其僱員按地方政府所規定之僱員薪金分別約8%及5%作出供款，而本集團除年度供款外，毋須就退休金之付款或退休後福利進一步承擔責任。國家發起之退休計劃會對應付予已退休僱員之全數退休金承擔負責。

本集團已安排其香港僱員參加強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，該計劃為由獨立受託人管理之定額供款計劃。根據強積金計劃，本集團及其香港僱員各自按僱員收入(定義見強積金計劃規例)5%對計劃作出每月供款。本集團及僱員供款須以每月港幣1,000元為上限。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團對上述退休金計劃作出之供款總額約為港幣6,751,000元(二零零八年：港幣7,113,000元)。於二零零九年十二月三十一日，本集團並無獲得任何沒收供款以減少其未來供款(二零零八年：無)。

## 綜合財務報表附註

### 21 僱員成本(續)

#### (b) 董事酬金

截至二零零九年十二月三十一日止年度，各董事之酬金載列如下：

董事姓名	袍金 港幣千元	薪金 港幣千元	酌情花紅 港幣千元	以股份為 基礎付款 港幣千元	退休金 計劃之 僱主供款 港幣千元	總計 港幣千元
<u>執行董事</u>						
張傑先生	-	2,040	300	139	12	2,491
張建華先生	-	2,040	300	154	12	2,506
張耀華先生	-	2,040	300	154	12	2,506
野母憲視郎先生	-	438	37	56	-	531
<u>獨立非執行董事</u>						
呂新榮博士	120	-	-	34	6	160
蔡德河先生	120	-	-	34	-	154
梁體超先生	120	-	-	34	6	160
	<u>360</u>	<u>6,558</u>	<u>937</u>	<u>605</u>	<u>48</u>	<u>8,508</u>

## 21 僱員成本(續)

### (b) 董事酬金(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度，各董事之酬金載列如下：

董事姓名	袍金 港幣千元	薪金 港幣千元	酌情花紅 港幣千元	以股份為 基礎付款 港幣千元	退休金 計劃之 僱主供款 港幣千元	總計 港幣千元
<u>執行董事</u>						
張傑先生	-	2,040	400	976	12	3,428
張建華先生	-	2,040	400	1,003	12	3,455
張耀華先生	-	2,040	400	1,003	12	3,455
野母憲視郎先生	-	576	48	218	-	842
<u>獨立非執行董事</u>						
呂新榮博士	120	-	-	169	6	295
蔡德河先生	120	-	-	169	-	289
梁體超先生	120	-	-	169	6	295
	<u>360</u>	<u>6,696</u>	<u>1,248</u>	<u>3,707</u>	<u>48</u>	<u>12,059</u>

年內並無董事放棄或同意放棄本集團所付／應付之任何酬金(二零零八年：無)。

## 綜合財務報表附註

### 21 僱員成本(續)

#### (c) 五名最高薪個人

年內本集團五名最高薪個人包括四名(二零零八年：四名)董事，其薪酬反映於上述分析。應付餘下一名(二零零八年：一名)之個人之薪酬如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
薪金	<b>1,080</b>	1,080
花紅	<b>90</b>	90
已授出購股權	<b>101</b>	709
退休福利一定額供款計劃	<b>12</b>	12
	<b>1,283</b>	1,891

薪酬介乎以下範圍：

	個人數目	
	二零零九年	二零零八年
薪酬範圍		
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元	<b>1</b>	–
港幣1,500,001元至港幣2,000,000元	<b>–</b>	1
	<b>1</b>	1

於年內，本集團並無支付任何薪酬予本公司任何董事及五名最高薪個人作為彼等加入本集團或加入本集團後之獎勵或作為失去職位之補償(二零零八年：無)。

綜合財務報表附註

## 22 融資收入／費用

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
融資收入		
銀行存款利息收入	<b>1,684</b>	2,022
融資費用		
利息開支：		
須於五年內全數償還之銀行借款	<b>8,148</b>	10,197
毋須於五年內全數償還之銀行借款	<b>128</b>	127
融資租賃負債	<b>3,586</b>	4,629
	<b>11,862</b>	14,953
減：資本化之金額	-	(5,069)
	<b>11,862</b>	9,884

資本化比率為零(二零零八年：每年2.5%)，即本集團為有關資產提供融資之借款之加權平均成本比率。

## 23 所得稅開支

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
本期稅項		
— 香港利得稅	<b>1,315</b>	6,593
— 中國大陸企業所得稅	<b>6,118</b>	7,359
以往年度超額撥備	<b>(344)</b>	(44)
遞延稅項		
— 中國大陸預扣所得稅(附註17)	-	5,129
	<b>7,089</b>	19,037

## 綜合財務報表附註

### 23 所得稅開支(續)

#### (a) 香港利得稅

香港利得稅乃按年內估計應課稅溢利按16.5%(二零零八年:16.5%)之稅率撥備。

#### (b) 中國大陸企業所得稅

根據中國大陸新企業所得稅法，現享有免稅期的實體可繼續享有免稅期，直至免稅期到期為止。適用於享有免稅期之附屬公司之企業所得稅率以及適用的優惠稅率將於二零零八年開始至二零一二年五年內逐步增至25%。

於中國大陸廣東省深圳市及江蘇省蘇州市成立之附屬公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度需按20%(二零零八年:18%)之稅率繳納中國大陸企業所得稅。億和精密金屬製品(深圳)有限公司、億和塑膠電子製品(深圳)有限公司及億和精密工業(蘇州)有限公司乃經營年期超過十年之生產性企業，故根據中國大陸有關所得稅法規，其於抵銷以往年度稅項虧損後之首個經營獲利年度起計兩年免繳企業所得稅，其後三年則減半繳納企業所得稅。億和精密金屬製品(深圳)有限公司、億和塑膠電子製品(深圳)有限公司及億和精密工業(蘇州)有限公司於抵銷以往年度稅項虧損後之首個獲利年度分別為二零零三年、二零零六年及二零零七年。億和精密工業(中山)有限公司及深圳億和模具製造有限公司分別於二零零六年八月及二零零八年六月成立，而於截至二零零九年十二月三十一日止年度並無應課稅溢利。

根據中國大陸新企業所得稅法，外資企業於二零零八年一月以後所賺取之溢利之股息分配須繳納預扣所得稅，稅率為10%(或給予部份地區之外國投資者之優惠稅率5%)。

本公司根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例3，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，故免繳開曼群島所得稅。本公司於英屬處女群島註冊成立之附屬公司乃根據英屬處女群島國際商業公司法註冊成立，故免繳英屬處女群島所得稅。

## 23 所得稅開支(續)

### (c) 海外所得稅

本集團除所得稅稅項有別於以適用於綜合實體之加權平均稅率所產生之理論金額，載述如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
扣除所得稅前溢利	<b>38,608</b>	101,615
有關國家／地方的溢利按適用的 當地稅率而計算之稅項	<b>7,464</b>	18,066
稅項豁免	<b>(2,277)</b>	(5,575)
毋須繳稅之收入	-	(502)
不可減稅項之開支	<b>189</b>	-
使用以往未確認之稅項虧損	-	(14)
並無確認遞延所得稅資產之稅項虧損	<b>2,057</b>	1,977
以往年度超額撥備	<b>(344)</b>	(44)
未分派盈利預扣稅	-	5,129
稅項開支	<b>7,089</b>	19,037

截至二零零九年十二月三十一日止年度之加權平均適用稅率約為19.3%（二零零八年：17.8%）。加權平均適用稅率之增加乃由於若干中國附屬公司之免稅期到期所致。

## 24 本公司股權持有人應佔溢利

於本公司之財務報表內處理之本公司股權持有人應佔溢利為港幣19,424,000元（二零零八年：港幣38,013,000元）。

## 綜合財務報表附註

### 25 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利除以下列年內已發行普通股之加權平均數計算。

#### 基本

	二零零九年	二零零八年
本公司股權持有人應佔溢利(港幣千元)	<b>31,519</b>	82,578
已發行普通股之加權平均數(千股)	<b>659,444</b>	716,479
每股基本盈利(每股港仙)	<b>4.8</b>	11.5

#### 攤薄

計算每股攤薄盈利時，需假設所有具攤薄潛力之普通股(例如購股權)均被轉換並對普通股之加權平均數作出調整，亦需根據已發行購股權所附有之認購權的貨幣價值計算能夠按公平值(以本公司每年平均市場股價決定)而獲得的股份數目。按上述方法計算之股份數目將與假設行使購股權時所發行之股份數目作出比較。

	二零零九年	二零零八年
本公司股權持有人應佔溢利(港幣千元)	<b>31,519</b>	82,578
已發行普通股之加權平均數(千股)	<b>659,444</b>	716,479
— 購股權調整(千股)	<b>34,226</b>	2,518
計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數(千股)	<b>693,670</b>	718,997
每股攤薄盈利(每股港仙)	<b>4.5</b>	11.5

綜合財務報表附註

26 股息

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
已派中期股息，每股普通股港幣0.82仙 (二零零八年：港幣2.0仙)	5,321	14,235
擬派末期股息，每股普通股港幣0.81仙 (二零零八年：港幣2.2仙)	5,039	14,561
	<b>10,360</b>	<b>28,796</b>

27 經營所產生之現金

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
本年度溢利	31,519	82,578
調整：		
— 所得稅	7,089	19,037
— 折舊	80,632	59,901
— 攤銷租賃土地及土地使用權	945	871
— 出售物業、廠房及設備之虧損	803	45
— 出售土地使用權收益	—	(1,421)
— 以股份為基礎付款	2,916	11,579
— 融資收入	(1,684)	(2,022)
— 融資費用	11,862	9,884
營運資金變動：		
— 存貨	82,938	(25,006)
— 應收賬款	(2,638)	6,293
— 預付款項、按金及其他應收款	(8,850)	1,325
— 應付賬款	12,499	4,484
— 應計款項及其他應付款	40,939	(8,164)
經營所產生之現金	<b>258,970</b>	<b>159,384</b>

## 綜合財務報表附註

### 27 經營所產生之現金(續)

在綜合現金流量表內，出售土地使用權及出售物業、廠房及設備之所得款項包括：

	土地使用權		物業、廠房及設備	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
賬面淨值	-	20,509	<b>859</b>	465
出售之收益／(虧損)	-	1,421	<b>(803)</b>	(45)
出售之所得款項	-	21,930	<b>56</b>	420

#### 重大非現金交易

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團就物業、廠房及設備訂立融資租賃安排，總融資金額約為港幣3,017,000元(二零零八年：港幣123,129,000元)。

### 28 資本承擔－本集團

於結算日已訂約但並未作出之資本開支如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
已訂約但未撥備		
－興建樓宇	<b>44,284</b>	57,470
－購買汽車	<b>3,878</b>	-
－購買機器及設備	<b>8,317</b>	9,373
	<b>56,479</b>	66,843

## 29 有關連人士交易

Prosper Empire Limited控制本集團，其於二零零九年十二月三十一日擁有本公司股份54%。本公司之執行董事張傑先生、張建華先生及張耀華先生於Prosper Empire Limited擁有實益權益。

(a) 以下乃與關連人士進行之交易：

香港稅務局(「香港稅局」)正就億和有限公司(本集團之全資附屬公司)進行稅務審核，以重新審查億和有限公司及其關連公司所提交的離岸利潤申請要求。就此，億和有限公司及億和股份有限公司(均為本集團的全資附屬公司)已就其於一九九八／一九九九課稅年度至二零零三／二零零四課稅年度的稅務責任，於二零零五年七月向香港稅局提交結算申請書，並於二零零七年六月提交支持文件。於二零零九年十二月三十一日，億和有限公司已自願向香港稅局支付港幣1,000,000元之保證金。該保證金已於截至二零零九年十二月三十一日止年度與儲稅券款項對銷。於截至二零零九年十二月三十一日止年度，億和有限公司及億和股份有限公司亦已就香港稅局對二零零二／二零零三課稅年度(二零零八年：二零零一／二零零二課稅年度)的估計徵收稅款分別以購買額外儲稅券方式再繳付約港幣1,846,000元及港幣711,000元(二零零八年：分別為港幣2,874,000元及港幣126,000元)。上述於二零零九年前產生之金額已獲本公司董事兼實益股東張傑先生、張建華先生及張耀華先生根據二零零五年四月二十八日為籌備本公司股份在香港聯合交易所有限公司上市進行集團重組而簽署的彌償契據作出彌償保證及補償。自二零零九年一月一日起，鑑於股東彌償之義務僅於香港稅局對有關稅項責任作出最終決定時方會作實，故本集團已透過其賬戶支付有關金額。

(b) 主要管理人員報酬

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
薪金、津貼及花紅	9,450	9,686
已授出購股權	861	4,698
退休福利一定額供款計劃	87	76
	<b>10,398</b>	<b>14,460</b>

## 30 最終控股公司

董事認為，Prosper Empire Limited (於英屬處女群島註冊成立之有限公司)為本公司之最終控股公司。

## 五年財務資料摘要

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
<b>業績</b>					
營業額	<b>1,026,097</b>	1,084,982	952,030	691,240	485,023
本公司股權持有人 應佔溢利	<b>31,519</b>	82,578	153,856	108,649	83,215
<b>綜合財務狀況報表</b>					
非流動資產	<b>1,008,503</b>	1,013,563	737,572	520,907	416,146
流動資產	<b>546,623</b>	645,292	517,664	357,695	236,921
流動負債	<b>(521,888)</b>	(445,834)	(263,794)	(326,949)	(232,248)
非流動負債	<b>(136,422)</b>	(245,965)	(60,723)	(53,057)	(113,927)
資產淨值	<b>896,816</b>	967,056	930,719	498,596	306,892
股本	<b>61,802</b>	69,813	72,124	60,000	52,000
儲備	<b>835,014</b>	897,243	858,595	438,596	254,892
權益	<b>896,816</b>	967,056	930,719	498,596	306,892

### 編製基準

於二零零五年四月二十日，本公司透過股份交換，收購本集團其他成員公司當時之控股公司億和金屬模具製品有限公司(「億和金屬」)、億和模具設計製造有限公司(「億和設計」)及億和塑膠模具製品有限公司(「億和塑膠」)之全部已發行股本(「重組」)，因而成為綜合財務報表附註8所載之附屬公司(於該日期後註冊成立者除外)的控股公司。

重組採用合併會計法入賬，因此，「五年財務資料摘要」所載截至二零零五年十二月三十一日止各年度的財務資料乃假設因重組所產生的本集團架構已於有關年度內一直存在而編製。



**EVA Precision Industrial Holdings Limited**  
**億和精密工業控股有限公司**

**Unit 8, 6th Floor, Greenfield Tower, Concordia Plaza**  
**No.1, Science Museum Road, Kowloon, Hong Kong**

香港九龍科學館道1號康宏廣場南座6樓8室

Telephone 電話: 852-2620 6488  
Facsimile 傳真: 852-2191 9978  
Website 網站: [www.eva-group.com](http://www.eva-group.com)

**EVA Industrial Garden**  
**Tang Xing Road, Shi Yan Town**  
**Bao An District, Shenzhen**  
**Guangdong Province, the People's Republic of China**

中國廣東省深圳市寶安區石岩鎮塘興路億和科技工業園

Telephone 電話: 0755-2762 9999  
Facsimile 傳真: 0755-2762 9180  
Postcode 郵編: 518108

**EVA Industrial Garden, 268 Ma Yun Road**  
**Suzhou National New and Hi-Tech Industrial Development Zone**  
**Jiangsu Province, the People's Republic of China**

中國江蘇省蘇州高新區馬運路268號億和科技工業園

Telephone 電話: 0512-8917 9999  
Facsimile 傳真: 0512-8887 1281  
Postcode 郵編: 215129

**EVA Industrial Garden**  
**Nan Huan Road, Gong Ming Town**  
**Guang Ming New District, Shenzhen**  
**Guangdong Province, the People's Republic of China**

中國廣東省深圳市光明新區公明街道南環路億和科技工業園

Telephone 電話: 0755-8172 9999  
Facsimile 傳真: 0755-2906 8899  
Postcode 郵編: 518106

**EVA Industrial Garden**  
**Shang San Gu, Sha Bian Village**  
**Torch Hi-Tech Industrial Development Zone, Zhongshan**  
**Guangdong Province, the People's Republic of China**

中國廣東省中山市火炬開發區沙邊村上三箍億和科技工業園

Telephone 電話: 0760-8533 4999  
Facsimile 傳真: 0760-8528 0180  
Postcode 郵編: 528437