



# 深圳市研祥智能科技股份有限公司

Shenzhen EVOc Intelligent Technology Company Limited\*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

股份代號: 8285



2006  
年報



## 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）之特色

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上市的公司無須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板所發佈的資料的主要方法為在交易所為創業板而設的互聯網網頁刊登。上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等能閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

香港聯合交易所有限公司對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告（深圳市研祥智能科技股份有限公司各董事願共同及個別對此負全責）乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》的規定而提供有關發行人的資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(1)本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2)本報告並無遺漏其他事實，致使其任何聲明產生誤導；及(3)本報告所表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平及合理的基準及假設為依據。

## 目錄

- 3 公司資料
- 4 公司背景
- 5 董事長報告
- 9 管理層討論與分析
- 12 董事、監事及高級管理層履歷
- 15 董事會報告
- 21 企業管治報告
- 26 監察委員會報告
- 27 核數師報告
- 29 綜合收益表
- 30 綜合資產負債表
- 32 資產負債表
- 34 綜合股東權益變動表
- 35 綜合現金流量表
- 37 財務報表附註
- 62 財務摘要



## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

陳志列(董事長)  
曹成生  
朱軍

#### 獨立非執行董事

聞冰  
周紅  
董立新  
王天祥

### 監事

濮靜(主席)  
詹國年  
張正安

### 監察主任

朱軍

### 公司秘書及合資格會計師

李聲揚FCPA, FCCA

### 法定代表

陳志列  
李聲揚FCPA, FCCA

### 審核委員會成員

周紅(主席)  
聞冰  
王天祥

### 薪酬及考核委員會

聞冰(主席)  
周紅  
朱軍

### 註冊辦事處及主要營業地點

中國  
深圳市  
車公廟  
天安數碼城  
天祥大廈  
10B1座

### 香港聯絡辦事處

香港  
九龍尖沙咀  
梳士巴利道3號  
星光行10樓1014室

### H股登記過戶處

雅柏勤證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

### 核數師

浩華會計師事務所  
執業會計師  
香港灣仔港灣道18號  
中環廣場2001室

### 主要往來銀行

中國工商銀行深圳分行  
中國  
深圳市  
天安工業區  
天濟大廈一樓F4 - 8

### 本公司法律顧問

通商律師事務所  
中國  
深圳市  
深南大道6008號  
深圳特區報業大廈21E  
郵編: 518034

### 公司網頁

<http://www.evoc.com>

### 創業板股份編號

8285

## 公司背景

深圳市研祥智能科技股份有限公司於二零零零年十二月十八日在中華人民共和國（「中國」）根據中國公司法成立為一家股份有限公司。本公司H股於二零零三年十月十日在香港聯交所創業板上市（「上市」）。本公司及其附屬公司（「本集團」）主要從事嵌入式智能平台（「EIP」）產品之研究、開發、製造及分銷業務。於二零零六年十二月三十一日，本公司之註冊資本約達人民幣102,762,000元，本集團之總資產約達人民幣477,000,000元。

本集團為中國內地具領導地位之EIP產品製造商之一。EIP為電腦系統，讓用戶可改編軟、硬件之應用程式，以執行一項或一系列特定功能，例如：數據處理、生成、詮釋及執行控制訊號等，並嵌入於產品、裝置或大型系統內。本集團所生產及經銷之EIP產品廣泛應用於（其中包括）電訊、工業、軍事、發電、視頻控制、運輸、互聯網、商業及金融業。本集團供應逾290款EIP產品，可按其特別功能及特點概括分為三個類別：EIP殼級產品、EIP板級產品及遙控數據模組。

本集團已透過其於中國之附屬公司、辦事處、代辦處及代理商的銷售網絡遍及多個省份及自治區，建立廣泛之分銷網絡。本集團之客戶包括中國之特許分銷代理，系統集成商、建築及樓宇監督代理、軟件開發商及資訊科技製造商。



## 董事長報告



各位股東：

本人謹代表董事會向各位股東提呈深圳市研祥智能科技股份有限公司（「研祥智能」或「本集團」）二零零六年年度報告。作為中國大陸EIP行業的領軍企業之一，本集團於回顧期內在EIP產品的研發、製造、營銷以及售後服務方面的競爭優勢得到全面提升，已在EIP行業中確立穩固地位。

### 經營業績

回顧期內，本集團秉承「自主創新」的核心發展戰略開展企業整體經營，使集團在二零零六年度的經營業績表現強勁。二零零六年整體收入278,600,000元，較去年整體收入增長19%；毛利為116,000,000元，較去年上升28%，毛利率則由39%升至42%；淨利潤約為82,000,000元，相比上年增長82%，股東應占溢利約為人民幣82,000,000元，每股盈利約為人民幣0.080元。

整體而言，本集團二零零六年度的業績表現較為理想，董事會對過去幾年集團所奠定的堅實基礎感到滿意。本集團準備迎接未來的新挑戰，以獲取更佳的經濟效益。

### 業務回顧

於回顧期間，本集團繼續於中國從事研究、開發、製造及經銷EIP產品，致力於提升和改造中國傳統產業，並促使其儘快進入資訊化發展。二零零六年，本集團在中國大陸EIP市場佔有率上取得突破，品牌知名度及企業形象得到全面提升。回顧期內，本集團在新產品的推出及新興、特殊行業的拓展方面成績理想，本集團相信隨著新產品逐步投入市場，本集團產品在業界的競爭優勢和市場佔有率將進一步得到提升。

## 董事長報告

作為中國大陸EIP製造商之中加盟INTEL ICA(嵌入式通訊聯盟)的唯一成員，本集團現已成為著名上游晶片廠商INTEL及平臺開發商美國PT公司(PERFORMANCE TECHNOLOGIES)在亞太地區的重要戰略合作夥伴。在EIP行業快速發展的宏觀背景下實現強強聯合也必然會給本集團帶來更廣闊的市場並且促使集團核心競爭力不斷提升，給競爭對手帶來更大的壓力。

EIP行業的快速發展促使中國行業主管部門正在制定EIP的行業標準，本集團也有幸成為該標準起草的主導力量。由本集團提出的標準化實施草案已獲得相關主管部門的審議，成為制定中國EIP行業國家標準的重要依據。董事會堅信，隨著行業標準的頒佈，一個更加規範有序、快速發展的EIP市場完全值得期待。

### 1. 研究與開發

二零零六年，本集團持續重視研發對於企業發展的重要性，除繼續擴大深圳本部研發中心的規模外，在北京、上海相繼成立區域研發中心，掌握各地市場脈動，加速開發新產品。二零零六年度，本集團總計投入研發費用20,000,000元，占當年總體收入的7%。

針對EIP行業的發展趨勢，本集團於回顧期內重點研發的新產品包括：低功耗無風扇EIP整機、最新雙核處理器EIP平臺、高端雙處理器CompactPCI平臺、高性能平板電腦、高可靠行業應用特種EIP。

### 2. 產品與服務

本集團提供三大系列逾290款EIP產品以及針對多個行業的解決方案，生產及經銷之EIP產品廣泛用於經數字化、信息化改造的傳統行業以及隨著全球資訊化發展而產生的新興行業。二零零六年，EIP產品結構開始發生明顯變化，本集團適時增加軟體與服務在產品中所占比例，逐步推進由客戶選型標準化向定制化服務的過渡。通過遍及中國大陸的營銷網點，本集團為客戶提供及時、完善的技術服務有效提升了集團品牌的市場競爭力。

二零零六年，本集團獲得的榮譽及認證有：

- (1) 認定為“深圳市軟體企業百強”(深圳市軟體行業協會)。
- (2) 評為“深圳電子信息行業自主創新優秀企業”(深圳市電子協會)。
- (3) 榮獲“深圳市文明單位”稱號(中共深圳市委、深圳市人民政府)。
- (4) 榮獲“深圳市自主創新百強中小企業”稱號(深圳市中小企業發展促進會)。
- (5) 榮獲“民營企業創新獎”(深圳市總商會)。
- (6) 榮獲“中小企業電子商務500強”稱號(電子商務應用發展大會)。

## 董事長報告

### 3. 營銷及管理

回顧期內，本集團于瀋陽成立新代辦處，同時按照既定的發展規劃對營銷體系進行全面整合，擴大營銷團隊規模並全面提升其整體素質。二零零六年，本集團加強對重點銷售客戶的培育及監控，尤其重點發展毛利率高、收款風險小的行業大客戶，以擴大EIP產品中、高端主流品牌的銷售量，使集團在銷售利潤上取得突破，整體盈利能力得到穩步增強。除此之外，本集團對拓展國際市場進行多次論證，開始進行外銷團隊的組建和小批量產品的外銷工作。本集團外銷產品在國際市場反映良好，堅定了集團實施全球化戰略的決心。

于回顧期間，本集團成功舉辦了「二零零六年EIP技術交流會」、「中小企業發展戰略沙龍」、「英特爾嵌入式及通信解決方案研討會（英特爾城市嵌入式技術巡迴研討會）」、「二零零六年EIP技術應用論壇」以及「特殊行業精品推介及項目研討會」等大型市場推廣及宣傳活動。通過與廣大客戶及合作夥伴分享EIP技術和經驗，進一步建立並鞏固以本集團為主導的中國EIP技術交流的強勢平臺。

本集團於二零零七年初正式搬遷至研祥科技大廈，企業形象及品牌知名度得到全面提升。本集團借此契機對公司內部運營管理進行全面整合，使集團運營效率達到最優。本集團將二零零六年定為《骨幹建設年》，在維持並激勵原有核心管理、研發、營銷人員的同時關注對外部優秀人才的吸引，本集團現已形成一支穩定、高效的運作團隊，為集團的快速發展奠定堅實基礎。本集團亦根據戰略目標適時調整了企業核心價值觀，在集團內部鼓勵創新，進一步加強技術創新在企業發展中的重要性。

### 前景與展望

展望二零零七年，研祥科技大廈的正式使用標誌著本集團正步入一個新的發展階段。董事會認為繼續提升公司的核心競爭能力及提高公司盈利能力是未來進行的重大工作。本集團將以「自主創新」作為提升核心競爭力的重要舉措；同時擴大營銷網路、尋求並發展其他業務商機，進一步增強集團的整體盈利能力。

### 1. 研究與開發

EIP產品的應用更加廣泛與深入，傳統應用領域對產品的需求更加細緻。本公司將繼續加強技術研發力度，加大研發投入，進行產品線細分研發，重點完善通訊、網路、鐵道、電力等重點行業的產品研發體系。本集團亦會繼續加強優秀研發人員的引進、培養力度，除擴大深圳本部、北京、上海研發中心研發人員規模外，還將在西安成立區域研發中心。未來，本集團將與INTEL公司展開更加緊密的技術合作，與之相配套在研祥科技大廈創建的「研祥中央研究院」也將為本集團乃至中國提供最先進的前沿技術成果。



## 董事長報告

### 2. 營銷與品牌

在中國大陸，本集團將繼續維持以直銷為主、代理商為輔的市場營銷策略和銷售模式。全球化戰略將成為本集團未來發展的重要目標，本集團將利用業已形成的研發、營銷、品牌、服務優勢，在擴大中國大陸市場份額的同時，通過香港在亞太地區以及國際市場上重要地位為平臺，在未來12年逐步增強產品在海外市場的營銷力度，形成集團業績內銷、外銷的雙重增長。董事會對開拓海外市場持審慎態度，力求將投資風險降至最低。

本集團亦會努力加強「EVOC」品牌知名度以及公司形象的推廣力度。在正式進駐研祥科技大廈後，本集團將按預定計劃完成「中國工控博物館」的建設與籌備，同時全面完善研祥科技大廈的輔助配套工程。本集團力使研祥科技大廈成為其周邊區域商務中心和標誌性建築，屆時將對本集團的品牌宣傳及集團形象的提升起到極大的促進作用。

### 3. 管理工作

未來EIP市場將保持持續、穩定的發展，市場競爭格局仍不穩定。隨著業務規模的不斷擴大，本集團會在來年繼續改善內部管理系統，加強銷售及技術服務網路的建設。本集團計畫將現有ERP系統升級至適合公司未來營運的最新版本。通過實施新系統，本集團將引入國際化運作內控概念。預期新定制ERP系統的管理模式日後將為本集團提升公司整體營運效率提供空間。本集團亦將在新業務拓展的同時實施嚴謹的成本控制措施和投資決策，進一步改善集團的財務狀況。

### 致謝

本人謹借此機會代表董事會向董事會全體成員、管理層、員工、客戶以及股東的傾力支持表示衷心感謝，感謝他們對本集團所做出的貢獻及努力，並感謝一直支持本集團及本公司的各界人士。展望未來，集團成員將對工作全情投入及努力不懈，本人堅信未來集團仍將締造理想的經濟效益，為股東爭取可觀回報。

董事長  
陳志列

中國深圳，二零零七年三月二十二日

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

於回顧年度，本集團之總收入約為人民幣278,600,000元，較去年上升19%。本年度之母公司普通股股東應佔每股盈利為人民幣82,000,000元，較去年上升約82%，而每股基本盈利為人民幣0.080元。

### 按產品類別分析之營業額

產品之銷售額	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	變動 百分比
產品之銷售額			
EIP板級產品	142,440	117,739	+21%
EIP殼級產品	128,125	108,898	+18%
遙距數據模組	8,078	6,808	+19%
合計	278,643	233,445	+19%

殼級產品之營業額仍維持強勢，而板級產品及遙距數據模組則維持穩定鑒於市場對本公司板級及殼級產品之需求激增，本年度本公司之銷售顯著增長。

### 按地區分析之營業額

中國各地	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	變動 百分比
中國各地			
中國北部及東北部	73,927	68,578	+8%
華東	39,935	43,031	-7%
華南	137,700	99,739	+38%
中國西南部	17,422	12,535	+39%
中國西北部	9,659	9,562	+1%
合計	278,643	233,445	+19%

### 邊際利潤

年內之邊際利潤約為4142%，較去年增加約23%。毛利率增加的主要由於本公司對市場策略及產品結構之及時調整年內市場對產品的強烈需求及有效的成本控制所致。本集團一直與重要客戶維持良好之關係及保持優勢之議價能力。

### 流動資金、財務資源及資產負債比率

於二零零六年十二月三十一日，本集團之股東資金／資產淨值約為人民幣3275,000,000元，主要包括銀行結餘約人民幣239,000,000元、存貨約人民幣38,000,000元及應收貿易賬款及應收票據約人民幣41,000,000元。本集團並無任何長期負債。本集團之流動負債主要包括應付票據、貿易及其他應付款項約人民幣102,000,000元。本集團每股資產淨值約為人民幣0.36元。

## 管理層討論與分析

於二零零六年十二月三十一日，本集團之資產負債比率為21%（二零零五年：15%），資產負債比率為本集團之總負債除以總資產。

### 滙率波動風險

本集團所有資產、負債及交易乃以港元或人民幣列賬。由於回顧期內港元兌人民幣之滙率相對穩定，故董事並不認為本集團面對任何重大滙率波動風險，因此並無採取對沖或其他措施。

### 資產抵押

於回顧期間內，本集團之銀行結餘約人民幣11,600,000被抵押（二零零五年：無）。

### 股本結構

於二零零六年五月三十日股東週年大會上通過的特別決議案，本公司的股本由人民幣46,710,000元增加至人民幣102,762,000元。本公司倚賴內部資源及上市所得款項，作為資金之來源。本公司將其大部份現金以人民幣存於銀行賬戶，作為本公司之營運資金。

### 重大投資

本集團於截至二零零六年十二月三十一日止年度，除興建研祥科技大廈外，並無作出任何重大投資。

### 人力資源

於二零零五年及二零零六年十二月三十一日，本公司按職能分類之僱員人數分析如下：

按職能分類	二零零六年	二零零五年
銷售及市場推廣	328	300
採購	21	19
研究及開發	157	87
管理	17	15
會計及財務	39	37
質量控制	73	70
生產	349	283
人力資源及行政	20	17
基建	7	7
合計（員工）	1,011	835

本集團於本年度於北京及上海成立了研發中心，因此增加了較多的研發人員，及由於訂單增加，因此增加了生產人員。

## 管理層討論與分析

為使僱員能緊貼最新之市場趨勢及EIP之新科技之發展，以及提高彼等對國家質量控制要求之認識，本集團為僱員提供多項持續培訓計劃。本集團亦為高級管理人員提供不同之培訓計劃，使彼等在管理技巧及方法上精益求精。

本集團之僱員薪酬政策乃以彼等之表現、經驗及現時之業內常規為基準。本集團亦為香港僱員提供法定之強制性公積金福利，以及為中國僱員設立法定退休計劃。

### 重大收購

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團並無重大收購或出售附屬公司及聯繫公司。

## 董事、監事及高級管理層履歷

### 執行董事

**陳志列**，43歲，本集團董事長兼執行董事。彼為本集團之創辦人，並負責本集團整體策略及業務規劃。陳先生於一九八四年畢業於中國遼寧建築工程學院，獲得計算機應用工程學學士學位，並於一九九零年獲西北工業大學工程系頒發之計算機科學及計算機工程學碩士學位。陳先生於計算機與控制系統自動化方面積累逾20年經驗。於二零零三年二月，陳先生獲廣東省人民政府頒發廣東省優秀民營企業家獎。二零零四年，陳先生被評選為「全面質量管理優勢管理者」稱號（深圳市質量協會）、深圳市優秀中小企業家（深圳市中小企業協會評定）。二零零五年，陳先生當選為深圳市第四屆政協常委。

**曹成生**，78歲，本集團副董事長兼執行董事。曹先生畢業於中國南通學院，並獲紡織工程畢業證書。曹先生自一九九五年起受聘於本公司，負責制訂本集團之業務策略、編製每年財政預算及監察財務狀況。

**朱軍**，45歲，本集團執行董事、監察主任兼總工程師，同時亦為研究及開發部主管及薪酬與考核委員會成員。彼於一九九五年十月加盟本公司，負責監督本集團之研究及開發中心。朱先生於一九九零年考獲中國計算機應用軟件人員水平考試委員會之高級程式員資格。彼於電腦工程及控制系統整合方面擁有廣泛之研究及開發經驗，負責管理本集團之整體研發策略及營運。於二零零零年，朱先生獲頒深圳市科技進步一等獎及廣東省科技進步三等獎。於二零零三年，朱先生更獲頒深圳市科技進步一等獎。

### 獨立非執行董事

**聞冰**，45歲，獨立非執行董事，同時亦為審核委員會成員及薪酬與考核委員會主席。聞先生於一九八四年獲中國遼寧建築工程學院頒發之計算機學學士學位。彼於電腦工程方面積逾21年經驗，並曾於多家國有企業及跨國公司擔任多個要職。聞先生現為深圳市欣軼天科技有限公司執行董事兼總經理，同時亦為聲訊亞洲中國公司總經理兼專業技術主管。聞先生於二零零零年十二月獲委任為獨立非執行董事。

**周紅**，41歲，獨立非執行董事，同時亦為審核委員會主席及薪酬與考核委員會成員。周女士畢業於中國清華大學，獲得工程學學士學位及碩士學位。彼亦於一九九九年獲新西蘭梅西大學（Massey University）頒發工商管理碩士學位，主修金融學。彼現為中國南玻集團股份有限公司（一家于中國深圳證券交易所上市之公司）股證事務部經理。周女士於二零零一年九月獲委任為獨立非執行董事。

## 董事、監事及高級管理層履歷

**董立新**，47歲，獨立非執行董事。董先生於一九八四年畢業於中國清華大學，獲得自動化工程學士學位，目前於中國深圳世界之窗有限公司工程部擔任管理職位。董先生於二零零二年九月獲委任為獨立非執行董事。

**王天祥**，38歲，獨立非執行董事，同時亦為公司之審核委員會成員。王先生為河北地質學院經濟管理系學士畢業及中國會計師。彼於中國會計及財務管理具超過17年經驗。彼亦曾先後於香港上市公司之內地分部擔任高級管理層職位。彼現於中國燃氣控股有限公司財務部任職。王先生於二零零四年九月獲委任為獨立非執行董事。

### 監事

**濮靜**，41歲，監察委員會主席。濮女士於一九八八年畢業於中國武漢市鋼鐵學院，獲頒發電氣自動化工程學學士學位。彼於工業電腦調試方面積逾17年經驗。濮女士為深圳市研祥旺客實業有限公司及深圳市好訊通實業有限公司的股東，於二零零零年十二月獲本公司委任為監事。

**詹國年**，36歲，監察委員會成員。詹先生於一九九一年畢業於中國成都地質學院，獲頒發工學學士學位。彼於行政管理方面積逾16年經驗，於2001年3月加盟本公司從事行政管理工作。詹先生於二零零六年十月獲委任為監事。

**張正安**，31歲，高中學歷，監察委員會成員。彼為深圳市好訊通實業有限公司的股東及於行政管理方面積逾11年經驗。張先生於二零零六年十月獲委任為監事。

### 公司秘書兼合資格會計師

**李聲揚**，38歲，本集團公司秘書兼合資格會計師。彼為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會資深會員。彼於中港兩地會計及財務管理具超過15年經驗。彼於二零零四年八月加入本公司前於一家於香港聯合交易所有限公司上市之主板公司任合資格會計師。

### 高級管理層

**孫偉**，44歲，本集團總經理兼人力資源及行政部經理。彼於一九八三年獲中國大連鐵道大學頒發工程學士學位（主修電機技術）。彼於電機設計、投資及人力資源管理方面擁有豐富經驗，於一九九九年三月加盟本公司。

**王振俊**，42歲，本集團副總經理，負責本公司之整體銷售職能。王先生於一九八六年獲中國北京工業學院自動控制學院頒發之工程學學士學位，主修自動化控制。王先生於自動化科技方面擁有深厚的技術知識，並在以電腦為基礎的工業自動化產品之銷售及市場推廣方面積逾12年經驗。王先生於一九九五年十月加盟本公司。

## 董事、監事及高級管理層履歷

**樊小寧**，36歲，本集團副總經理，負責整體市場推廣職能。樊先生持有南昌大學所頒發漢語語言文學之專業本科畢業證書。彼於策略營銷規劃方面積逾13年經驗。樊先生於一九九九年七月加盟本公司之前，曾於中國多家工業企業擔任管理職位。

**陳向陽**，40歲，本集團生產部主管。彼於一九八八年獲中國重慶大學頒發無線電子技術學士學位。彼負責本集團生產及品質控制職能，並於品質控制電子產品方面積逾13年經驗。彼於一九九九年七月加盟本公司。

## 董事會報告

董事欣然提呈本公司及本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之報告及經審核財務報表。

### 主要業務

本公司之主要業務包括研究、開發、製造及經銷EIP產品。其附屬公司之主要業務詳情載於財務報表附註14。於本年度，本集團主要業務之性質概無任何重大變動。

### 業績及股息

本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之盈利及本公司及本集團於該日之財務狀況載於財務報表第29至61頁。

董事不建議派發截至二零零六年十二月三十一日止年度之股息。

### 將股份溢價賬轉增股本

董事建議透過轉撥本公司之股份溢價賬人民幣20,552,400元，轉增每股面值人民幣0.10元之205,524,000股普通股，向全體股東以每10股派送2股。此項建議須獲本公司股東於即將舉行之股東周年大會上通過，方可作實。

### 物業、廠房及設備

本公司及本集團物業、廠房及設備於本年度之變動詳情載於財務報表附註12。

### 股本

本公司股本於本年度之變動詳情載於財務報表附註22。

### 儲備

本公司及本集團於本年度之儲備變動詳情分別載於財務報表附註23及綜合股東權益變動表。

### 可供分派儲備

於二零零六年十二月三十一日，本公司按相關規則及規例及本公司組織章程計算之可供分派儲備為人民幣176,000,000元。

### 主要客戶及供應商

於回顧年度，本集團向五大客戶作出之銷售額佔本年度總銷售額之18%，而計入該銷售額向最大客戶作出之銷售額則為5%。本集團向五大供應商作出之購買額佔本年度購買總額之44%，而計入該購買額向最大供應商作出之購買額則為30%。



## 董事會報告

據董事所知，本公司之董事或彼等之聯繫人（定義見創業板上市規則）或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上之任何股東概無擁有本集團五大客戶及五大供應商之實益權益。

### 董事及監事

本公司於本年度之董事及監事如下：

#### 執行董事

陳志列（董事長）

曹成生

朱軍

#### 獨立非執行董事

聞冰

周紅

董立新

王天祥

#### 監事

王必春（二零零六年十月十日起退任）

周臣岩（二零零六年十月十日起退任）

張正安（二零零六年十月十日起委任）

詹國年（二零零六年十月十日起委任）

濮靜

根據本公司章程第10.02條，各董事及監事之服務任期為三年。

本公司已收到全體獨立非執行董事根據創業板上市規則第5.09條作出之年度書面確認而認為全體獨立非執行董事均為獨立。

### 董事、監事及高級管理層之履歷

本集團董事、監事及高級管理層之履歷載於本年報「董事、監事及高級管理層之履歷」一節。

### 董事及監事之服務合約

本公司各董事及監事經已與本公司訂立服務合約，由各董事及監事獲委任之日起計，為期三年。

除上文所述者外，本公司概無與本公司任何董事及監事訂立一年內不作賠償（法定賠償除外）則不得終止之服務合約。

## 董事會報告

### 董事及控權股東之合約權益

本集團之董事或控權股東概無直接或間接於本公司、其同系附屬公司或其控股公司所訂立於本年度年結日或本年度內任何時間仍屬有效並對本公司業務關係重大之任何合約中擁有重大權益。

### 董事及監事於股份、相關股份及債券之權益

於二零零六年十二月三十一日，本公司董事、監事及行政總裁已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所，彼等於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例該等條文彼等被視為或當作擁有之權益及／或淡倉），或已根據證券及期貨條例第352條記錄於該條所指之登記冊之權益或淡倉、或已根據創業板上市規則第5.46條知會本公司及聯交所有關董事進行證券交易之權益或淡倉如下：

#### (a) 好倉 — 於本公司之權益

董事	權益類別	股份數目	股份類別	持有本公司 有關 類別股份之 概約百分比	持有本公司 總股本之 概約百分比
陳志列	受控制法團之 權益	700,529,940 (附註1)	內資股	90.90%	68.17%
周紅	實益擁有人	44,000	H股	0.02%	0.004%
<b>監事</b>					
張正安	受控制法團之 權益	38,533,000 (附註2)	內資股	5.00%	3.75%

附註：

- 該等內資股由深圳市研祥旺客實業有限公司持有，深圳市研祥旺客實業有限公司由陳志列先生（「陳先生」）擁有70%，及由王蓉女士（陳先生之配偶）擁有4.5%。由於陳先生持有深圳市研祥旺客實業有限公司三分之一以上之權益，故根據證券及期貨條例第XV部，彼被視為擁有深圳市研祥旺客實業有限公司持有之所有本公司內資股權益。
- 該等內資股由深圳市好訊通實業有限公司持有，深圳市好訊通實業有限公司由執行董事朱軍擁有30%，監事濮靜擁有30%，及張正安擁有40%。由於張正安持有深圳市好訊通實業有限公司三分之一以上之權益，故根據證券及期貨條例第XV部，彼被視為擁有深圳市好訊通實業有限公司持有之所有本公司內資股權益。

## 董事會報告

### (b) 好倉—於相聯法團之權益

董事	相關法團	權益類別	持有相關法團 總股本之 概約百分比
陳志列	深圳市研祥旺客	實益擁有人	70%
	實業有限公司	家族	4.5%
王蓉	深圳市研祥旺客	實益擁有人	4.5%
	實業有限公司	家族	70%

附註：

王蓉為陳志列先生之配偶，因此根據證券及期貨條例第XV部，陳先生被視為擁有王蓉所持股份之權益，而王蓉則被視為擁有陳先生所持股份之權益。

### 主要股東

於二零零六年十二月三十一日，據董事所知，下列人士於本公司股份擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部向本公司披露，或直接或間接擁有附帶權利於任何情況下在本公司股東大會上投票之任何類別股本面值之5%或以上之權益，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊上為主要股東：

### 於股份之好倉

本公司股東名稱	持股權益之 性質及身份	股份數目	股份類別	相關股份 類別百分比	總註冊 股本百分比
深圳市研祥旺客實業有限公司 (附註)	內資股之登記及 實益擁有人	700,529,940	內資股	90.90%	68.17%
深圳市好訊通實業有限公司	內資股之登記及 實益擁有人	38,533,000	內資股	5.00%	3.75%
肖鏗	實益擁有人	14,752,800	H股	5.74%	1.44%

附註：

陳志列先生實益擁有深圳市研祥旺客實業有限公司70%之權益，由於彼有權於深圳市研祥旺客實業有限公司之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權，故根據證券及期貨條例第XV部，其被視為於深圳市研祥旺客實業有限公司所擁有之內資股中擁有權益。

## 董事會報告

除上文所披露者外：

- (i) 在二零零六年十二月三十一日，本公司董事、監事或行政總裁概無於本公司或其任何相聯法團(如有)(定義見證券及期貨條例)之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部之規定，彼等須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文之規定，彼等當作或視為擁有之任何權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定，須列入該條所指定之登記冊之權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46條有關董事之證券交易之規定，須知會本公司及聯交所之權益或淡倉；及
- (ii) 據董事或監事所知悉，概無任何人士(不包括董事、監事或行政總裁)於二零零六年十二月三十一日於本公司股份或相關股份擁有權益或持有淡倉而須遵照證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定向本公司作出披露，或於附有權利可在任何情況下於本公司之股東大會投票之任何類別股本中將直接或間接擁有面值5%或以上之權益，或其權益或淡倉記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊上為任何其他主要股東。

### 董事及監事購買股份之權利

年內，概無董事或監事(包括彼等之配偶及未滿18歲之子女)於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)之股份持有權益，或獲授予或已行使認購本公司股份之任何權利。

### 購股權計劃

直至二零零六年十二月三十一日，本公司並無採納任何購股權計劃或授出任何購股權。

### 董事買賣證券之規定標準

於截至二零零六年十二月三十一日止年度，本公司採納創業板上市規則第5.48條至5.67條所載之買賣規定標準。經向全體董事作出具體查詢後，本公司董事於截至二零零六年十二月三十一日止年度已遵照董事證券交易之買賣規定標準及操守準則。

### 競爭性權益

董事、初期管理層股東或彼等各自之聯繫人士(定義見創業板上市規則)概無於與本集團業務競爭或可能與本集團業務競爭之業務中擁有任何權益，或該等人士可能與本集團之利益有任何衝突之其他利益。

### 購買、出售或贖回證券

年內，本公司並無購買、出售或贖回任何本公司之證券。

## 董事會報告

### 關連交易及關連人士交易

本年內關連交易及關連人士交易的詳情載於財務報表附註26，除該文所披露者外，概無其他交易須按照創業版上市規則之規定，作為關連交易而予以披露。

### 資本承擔

於二零零六年十二月三十一日，本集團就興建研祥科技大廈已簽約但未作撥備之資本承擔約為人民幣19,255,000元（二零零五年：人民幣61,486,000元）。

### 審核委員會

本公司遵照創業版上市規則第5.28至5.33條所載之規定，成立審核委員會，並書面訂明其職權範圍。

### 審核委員會之主要職責為

1. 就核數事宜為董事會及核數師提供重要溝通橋樑，及
2. 檢討外界審核、內部監控及風險評估之有效性及就財務申報過程作出監察。

審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，即周紅女士（主席）、聞冰先生及王天祥先生。

未經審核之季度及中期業績，及截至二零零六年十二月三十一日止年度之已審核業績已獲本公司之審核委員會審閱。委員會認為該業績乃遵照適用會計準則及規定編製，並且已作出充份披露。

### 核數師

浩華會計師事務所於二零零七年二月八日接替因安永會計師事務所於二零零七年一月二十二日離任之空缺，除此以外，並無其他核數師之變更。

浩華會計師事務所任滿告退，重新委任彼等為本公司核數師之決議案將於即將舉行之股東週年大會提呈。

承董事會命  
深圳市研祥智能科技股份有限公司  
董事長  
陳志列

中國深圳，二零零七年三月二十二日

## 企業管治報告

### 企業管治常規

於截至二零零六年十二月三十一日止年度，本公司已遵守創業板上市規則附錄十五所載之企業管治常規守則條文。

### 董事的證券交易

本公司採納創業板上市規則第5.48條至5.67條所載之買賣規定標準。經向全體董事作出具體查詢後，本公司董事於截至二零零六年十二月三十一日止期間，已遵照董事證券交易之買賣規定標準及操守準則。

### 董事會

本公司本年度之董事：

執行董事： 陳志列(董事長)  
曹成生  
朱軍

獨立非執行董事： 聞冰  
周紅  
董立新  
王天祥

董事會成員間並無任何財務、商業、家族或其他重大或相關關係。

於本年度，董事會舉行了六次董事會會議及下列具名列載每名董事於董事會會議的出席率：

董事姓名	出席率
陳志列(董事長)	6/6
曹成生	6/6
朱軍	6/6
聞冰	6/6
周紅	6/6
董立新	6/6
王天祥	6/6

董事會對股東大會負責，並可行使下列職權：

1. 負責召開股東大會，並向股東大會報告工作；
2. 執行股東大會的決議案；
3. 決定本公司的經營計劃和投資方案；
4. 製訂本公司的年度財務預算案及決算方案；

## 企業管治報告

5. 製訂本公司的利潤分配方案及彌補虧損方案；
6. 製訂本公司增減註冊股本的方案及發行公司證券的方案；
7. 製定本公司合併、分立或解散方案；
8. 決定本公司內部管理架構的設置；
9. 聘任或解聘本公司經理，並根據經理的提名，聘任或解聘本公司的副經理和財務負責人，並且釐定其酬金；
10. 審批本公司的基本管理制度；
11. 製定本公司公司章程的任何修改方案；
12. 決定行政事宜及簽署協議（不包括必須根據公司法及公司章程於股東大會處理之事宜）；及
13. 行使股東在股東大會授予或公司章程賦予的任何其他權力。

董事會每年召開至少四次定期會議及發出至少14天通知予各董事。所有董事均可取得公司秘書及董事會秘書的意見和服務。會議紀錄由公司秘書及董事會秘書備存及發送全體董事，供董事表達意見及作其紀錄之用。

本公司已收到全體獨立非執行董事根據創業板上市規則第5.09條作出之書面確認而認為全體獨立非執行董事均為獨立。

### 主席及總經理

本公司之主席（即董事長）及行政總裁（即總經理）分別為陳志列先生及孫偉先生。主席與行政總裁之間的角色及職責的分工已清楚界定並以書面列載。

### 董事薪酬

本公司已於二零零五年八月成立薪酬與考核委員會。薪酬與考核委員會由兩位獨立非執行董事，即聞冰先生（主席）、周紅女士及執行董事朱軍先生組成。

薪酬與考核委員會在權責範圍方面包括下列職責：

1. 就董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂此等薪酬政策，向董事會提出建議；

## 企業管治報告

2. 獲董事會轉授以下職責，即釐訂全體執行董事及高級管理人員的特定薪酬待遇，包括非金錢利益及其他特別金額，並就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
3. 透過參照董事會不時通過的公司目標，檢討及批准按表現而釐定的薪酬；
4. 檢討及批准向執行董事及高級管理人員支付那些與喪失或終止職務或委任有關的賠償，以確保該等賠償按有關合約條款釐定；
5. 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排；及
6. 確保任何董事或其任何聯繫人不得自行釐訂薪酬。

於本年度，薪酬與考核委員會已召開一次會議，以下為各委員之出席率：

委員姓名	出席率
聞冰(主席)	1/1
朱軍	1/1
周紅	1/1

薪酬與考核委員會已考慮及檢討所有董事及監事之服務合約，並認為全部皆為公平及合理。

薪酬與考核委員會之職權範圍已登載於本公司網站。

### 董事提名

本公司暫未成立提名委員會。本公司之所有董事之任期為三年。按公司章程，董事會可委任任何人士以填補董事會臨時空缺。於二零零六年五月三十日之周年股東大會上，本公司已重選及委任所有董事及監事。

### 核數師酬金

於本年度，本公司支付予浩華會計師事務所之酬金如下：

服務報酬	應付／已付費用：
	(人民幣千元)
審計服務	650,000

### 董事對財務報表之責任

董事對財務報表之責任聲明載於本報告之核數師報告。



## 企業管治報告

### 審核委員會

本公司遵照創業板上市規則第5.28至5.33條所載之規定，成立審核委員會，並書面訂明其職權範圍。

審核委員會之主要職責為

1. 就核數事宜為董事會及核數師提供重要溝通橋樑，及
2. 檢討外界審核、內部監控及風險評估之有效性及就財務申報過程作出監察。

審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，即周紅女士（主席）、聞冰先生及王天祥先生。

於本年度，審核委員會共召開了五次會議，以下為各委員之出席率：

委員姓名	出席率
周紅（主席）	5/5
聞冰	5/5
王天祥	4/5

未經審核之季度及中期業績及截至二零零六年十二月三十一日止年度之已審核業績已獲本公司之審核委員會審閱。委員會認為該業績乃遵照適用會計準則及規定編製，並且已作出充份披露。

審核委員會之職權範圍已登載於本公司網站。

### 內部監控

董事會的職責是確保公司的內部監控系統一直穩健妥善而且有效，以保障股東的投資。為履行此職責，董事應最少每年檢討一次公司及其附屬公司的內部監控系統是否有效。有關檢討應涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控以及風險管理功能。公司已建立內部審計部門（「內審部」）並作為主要執行公司的內部審計作用。

公司對識別、評估和處理重大風險有持續的程序，內審部對擬定審計計劃作出調查及報告相關之異常情況。審計範圍和時間通常是根據風險評估而制定。內審部就管理層及審核委員會不時提出之事項作特別審閱。

內審部持續監測集團的內部控制程序和系統並對管理層和審核委員會提交報告和建議（如有）。在本年度，內審部進行的回顧包括研究及開發費用、生產成本、行政管理及銷售費用、物流安全及效率性、職員表現以及投資風險管理。內審部提出之報告均呈交管理層及審核委員會審閱。

## 企業管治報告

### 投資者關係

本公司已向股東披露所有需要之資料，並符合創業板上市規則。本公司之周年股東大會已於二零零六年五月舉行。主席、副主席、公司秘書及董事會秘書皆有出席。周年股東大會會議通函已於會議前至少45天發出予各股東。該通函已載列以投票方式表決的程序及所有有關建議議案之資料。所有於周年股東大會上提呈之決議案已獲得股東通過。

## 監察委員會報告

致各位股東

深圳市研祥智能科技股份有限公司之監察委員會(「監察委員會」)已於截至二零零六年十二月三十一日止年度，按照中國公司法、香港相關法例及法規之規定及本公司之組織章程，審慎行使其權力，維護本公司股東之利益，遵守誠信原則及審慎勤勉地工作。

於本年度，監察委員會已就本公司之營運及發展計劃向本公司提供合理之建議及意見，亦嚴格及有效地監察及監督本公司管理層作出之重大政策及決策，以確保該等政策及決策符合中國之法例及法規、本公司之組織章程及本公司股東之利益。

本監察委員會已審閱於即將舉行之股東週年大會提呈之董事會報告及經審核財務報表。本監察委員會認為，董事、本公司之總經理及其他高級管理人員可嚴格遵守彼等之受信責任，勤勉行事，並以本公司之最佳利益真誠行使彼等之權力。迄今，概無任何董事、總經理及其他高級管理人員被發現濫用權力，損害本公司之利益，以及侵害股東或僱員之利益，亦無被發現違反任何法例及法規或本公司之組織章程。

監察委員會對本公司於二零零六年度達致之成績成本效益深表滿意，並對本公司之前景充滿信心。

承監察委員會命

主席

濮靜

中國深圳，二零零七年三月二十二日

## 核數師報告



### 浩華會計師事務所

香港灣仔  
港灣道18號  
中環廣場2001室  
電話 : (852) 2526 2191  
傳真 : (852) 2810 0502  
horwath@horwath.com.hk  
www.horwath.com.hk

### 致深圳市研祥智能科技股份有限公司

各股東的獨立核數師報告

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

我們已審核列載於第29至61頁的深圳市研祥智能科技股份有限公司財務報表，此財務報表包括於二零零六年十二月三十一日的綜合資產負債表與截至該日止年度的綜合收益表、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

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編製及真實而公平地列報該等財務報表。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財務報表作出意見。我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

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。

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。

## 核數師報告

### 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於二零零六年十二月三十一日的事務狀況及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。

**浩華會計師事務所**  
執業會計師

香港  
灣仔港灣道18號  
中環廣場2001室

**陳錦榮**  
執業證書編號P02038

二零零七年三月二十二日

## 綜合收益表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
營業額	5	<b>278,643</b>	233,445
銷售成本		<b>(162,849)</b>	(142,993)
毛利		<b>115,794</b>	90,452
其他收入	5	<b>23,378</b>	14,840
銷售開支		<b>(22,982)</b>	(21,691)
行政開支		<b>(9,831)</b>	(10,998)
其他經營開支		<b>(20,329)</b>	(23,942)
財務費用		<b>(18)</b>	(138)
除稅前溢利	6	<b>86,012</b>	48,523
稅項	9(a)	<b>(4,039)</b>	(3,397)
年度盈利		<b>81,973</b>	45,126
股東應佔溢利	10	<b>81,976</b>	45,126
少數股東權益		<b>(3)</b>	—
		<b>81,973</b>	45,126
每股盈利 — 基本	11	<b>0.080</b>	0.044 (重新列示)

附隨的附註為本財務報表的部分。

## 綜合資產負債表

於二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	<b>141,139</b>	60,114
預付土地租金	13	<b>5,764</b>	5,889
		<b>146,903</b>	66,003
<b>流動資產</b>			
存貨	15	<b>38,229</b>	34,661
應收貿易賬款	16	<b>33,110</b>	25,125
應收票據	17	<b>7,836</b>	10,565
其他應收款項、按金及預付款項	18	<b>11,368</b>	6,332
現金及現金等價物	19	<b>239,447</b>	201,307
		<b>329,990</b>	277,990
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	20	<b>26,505</b>	27,695
應付票據		<b>1,248</b>	1,770
應付稅項		<b>3,979</b>	3,408
其他應付款項及應計費用	21	<b>21,505</b>	19,317
應付一名少數股東款項	26(b)	<b>49,000</b>	—
		<b>102,237</b>	52,190
<b>流動資產淨值</b>		<b>227,753</b>	225,800
<b>資產淨值</b>		<b>374,656</b>	291,803

## 綜合資產負債表

於二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
權益			
股本	22	<b>102,762</b>	46,710
儲備	23(a)	<b>270,897</b>	244,973
普通股股東應佔本公司權益		<b>373,659</b>	291,683
少數股東權益		<b>997</b>	120
總權益		<b>374,656</b>	291,803

陳志列  
主席

曹成生  
董事

附隨的附註為本財務報表的部分。



## 資產負債表

於二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	<b>140,155</b>	60,114
預付土地租金	13	<b>5,764</b>	5,889
附屬公司投資	14	<b>66,000</b>	5,880
		<b>211,919</b>	71,883
<b>流動資產</b>			
存貨	15	<b>57,064</b>	34,661
應收貿易賬款	16	<b>31,634</b>	25,125
應收票據	17	<b>7,836</b>	10,565
其他應收款項、按金及預付款項	18	<b>10,982</b>	6,304
現金及現金等價物	19	<b>176,005</b>	195,354
		<b>283,521</b>	272,009
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	20	<b>25,837</b>	27,695
應付票據		<b>1,248</b>	1,770
應付稅項		<b>3,918</b>	3,408
其他應付款項及應計費用	21	<b>19,668</b>	19,317
應付一名少數股東款項	14	<b>99,471</b>	—
		<b>150,142</b>	52,190
<b>流動資產淨值</b>		<b>133,379</b>	219,819
<b>資產淨值</b>		<b>345,298</b>	291,702

## 資產負債表

於二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
權益			
股本	22	<b>102,762</b>	46,710
儲備	23(b)	<b>242,536</b>	244,992
<b>總權益</b>		<b>345,298</b>	291,702

陳志列  
主席

曹成生  
董事

附隨的附註為本財務報表的部分。

## 綜合股東權益變動表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	公司普通股							總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註22)	股份溢價賬 人民幣千元	法定基金 人民幣千元 (附註23(a))	保留盈利 人民幣千元	建議之末期	股東應佔	少數股東	
					股息 人民幣千元	權益 人民幣千元	權益 人民幣千元	
於二零零四年十二月三十一日	<b>46,710</b>	<b>85,190</b>	<b>25,400</b>	<b>89,257</b>	<b>11,678</b>	<b>258,235</b>	—	<b>258,235</b>
少數股東投入資金	—	—	—	—	—	—	120	120
年度純利	—	—	—	45,126	—	45,126	—	45,126
二零零四年已公佈之末期股息	—	—	—	—	(11,678)	(11,678)	—	(11,678)
轉自／(轉入)儲備	—	—	6,652	(6,652)	—	—	—	—
於二零零五年十二月三十一日	<b>46,710</b>	<b>85,190</b>	<b>32,052</b>	<b>127,731</b>	—	<b>291,683</b>	<b>120</b>	<b>291,803</b>
紅股	56,052	(56,052)	—	—	—	—	—	—
購回少數股東權益	—	—	—	—	—	—	(120)	(120)
少數股東投入資金	—	—	—	—	—	—	1,000	1,000
年度純利／(虧損)	—	—	—	81,976	—	81,976	(3)	81,973
轉自／(轉入)儲備	—	—	8,198	(8,198)	—	—	—	—
於二零零六年十二月三十一日	<b>102,762</b>	<b>29,138</b>	<b>40,250</b>	<b>201,509</b>	—	<b>373,659</b>	<b>997</b>	<b>374,656</b>

附隨的附註為本財務報表的部分。

## 綜合現金流量表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
<b>經營業務</b>		
除稅前溢利	<b>86,012</b>	48,523
調整以下各項：		
財務費用	<b>18</b>	138
銀行利息收入	<b>(3,255)</b>	(3,538)
折舊及攤銷	<b>4,946</b>	4,422
出售物業、廠房及設備虧損／(收益)	<b>18</b>	(31)
未計營運資金變動前之經營溢利	<b>87,739</b>	49,514
存貨增加	<b>(3,568)</b>	(6,314)
應收賬款及應收票據增加	<b>(5,256)</b>	(6,620)
預付款、按金及其他應收款增加	<b>(5,038)</b>	(3,771)
應付賬款及應付票據(減少)／增加	<b>(1,712)</b>	11,632
其他應付款及預提費用增加	<b>2,189</b>	3,997
經營業務產生之現金	<b>74,354</b>	48,438
已付利息	<b>(18)</b>	(138)
已付所得稅－中國	<b>(3,468)</b>	(3,169)
<b>經營業務之現金流量</b>	<b>70,868</b>	45,131
<b>投資業務</b>		
已付利息	<b>3,255</b>	3,538
購置物業、廠房及設備	<b>(86,376)</b>	(40,127)
由訂立日期起計到期日超逾三個月之定期存款增加	—	(30,000)
被抵押銀行結餘增加	<b>(11,627)</b>	—
出售物業、廠房及設備所得款項	<b>513</b>	261
購回少數股東權益	<b>(120)</b>	—
<b>投資業務流出之現金淨值</b>	<b>(94,355)</b>	(66,328)

## 綜合現金流量表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
<b>融資業務</b>		
已付股息	—	(11,678)
償還銀行貸款	—	(2,000)
少數股東注資	<b>1,000</b>	120
少數股東墊付款項	<b>49,000</b>	—
<b>融資業務流入／(流出)之現金淨額</b>	<b>50,000</b>	(13,558)
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>	<b>26,513</b>	(34,755)
<b>年初現金及現金等價物</b>	<b>131,307</b>	166,062
<b>年終現金及現金等價物</b>	<b>157,820</b>	131,307
<b>現金及現金等價物之結餘分析</b>		
現金及銀行結餘，不包括被抵押銀行結餘 由訂立日期起計到期日不超過三個月之 定期存款	19	71,307
	<b>30,000</b>	60,000
	<b>157,820</b>	131,307

附隨的附註為本財務報表的部分。

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 1. 公司資料

深圳市研祥智能科技股份有限公司乃一間在中華人民共和國(「中國」)成立之股份有限公司。本公司之註冊辦事處為中國深圳市車公廟天安數碼城天祥大廈10B1座。

年內，本集團主要在中國從事嵌入式智能平台(「EIP」)產品之研究、開發、製造及經銷。

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團於本年度之財務報表首次採納以下之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第21號(修訂)	外國業務之投資淨額
香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號(修訂)	財務擔保合約
香港會計準則第39號(修訂)	期權之公平價值
香港會計準則第39號(修訂)	預測集團內交易的現金流量對沖會計法
香港(國際財務報告準則詮釋委員會)詮釋第4號	釐訂安排是否包含租約

#### (a) 香港會計準則第21號「匯率變動的影響」

於採納有關海外業務的投資淨額的香港會計準則第21號修訂後，所有源自本集團境外業務的投資淨額內貨幣項目的外匯差額，於綜合財務報表被確認為獨立的權益部分，不論該貨幣項目以何種貨幣伸算。該項改變並未對二零零六年及二零零五年十二月三十一日的財務報表構成重大影響。

#### (b) 香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」

##### (i) 財務擔保合約的修訂

該修訂對香港會計準則第39號的範圍作出變更，要求不被視為保險合約的已發行財務擔保合約，首先按公平值確認，再次計量時按根據香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」釐定的金額與首次確認金額的較高者，減去(如適當)根據香港會計準則第18號「收益」準則確認的累計攤銷。採納該修訂對本財務報表並無重大影響因本集團並無於結算日或本年度給予財務擔保合約。

##### (ii) 有關選擇以公平值入賬的修訂

該修訂改變了按公平值列入損益賬的金融工具的定義，對於公司指定個別財務資產以公平值在損益賬列值的選擇權利，作出限制。該修訂對財務報表並無影響。

##### (iii) 預測集團內交易的現金流量對沖會計法

該修訂容許外幣換算風險於集團內交易可視為對沖會計，惟該交易須以功能貨幣以外列值並該交易須影響綜合財務報表。採納該修訂對本財務報表並無重大影响因本集團並無此等交易。

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### (c) 香港財務報告準則—詮釋第4號「釐定安排是否包含租賃」

本集團已於二零零六年一月一日採納該詮釋，該詮釋給予指引，以助釐定安排是否包含必須應用租賃會計的租賃。該詮釋對本財務報表並無重大影響。

本集團並無於財務報表應用下列已頒布但未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

		於下列日期之 後起計之 年度期間生效
香港會計準則第1號(修訂)	資本披露	二零零七年一月一日
香港財務報告準則第7號	金融工具—披露	二零零七年一月一日
香港(國際財務報告準則 詮釋委員會)詮釋第7號	根據香港會計準則第29號 高通脹經濟下的財務報告而應用重估方法	二零零六年三月一日
香港(國際財務報告準則 詮釋委員會)詮釋第8號	香港財務報告準則第2號範圍	二零零六年五月一日
香港(國際財務報告準則 詮釋委員會)詮釋第9號	重新評估嵌入式衍生工具	二零零六年六月一日
香港(國際財務報告準則 詮釋委員會)詮釋第10號	中期財務報告及減值	二零零六年十一月一日
香港(國際財務報告準則 詮釋委員會)詮釋第11號	香港財務報告準則第2號—集團及庫務股份交易	二零零七年三月一日

本集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則於首次採納時的潛在影響。董事認為除採納香港會計準則第1號(修訂)及香港財務報告準則第7號將引致新增及變更披露外，該等新訂及經修訂香港財務報告準則並不會對本集團之營運及財務狀況造成重大影響。

### 3. 主要會計政策

#### (a) 合規聲明

財務報表已按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(並包括香港公認會計原則)及按照香港公司條例及香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之披露規定編製。

#### (b) 財務報表編制基準

財務報表根據歷史成本慣例編製。

#### (c) 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零零六年十二月三十一日止年度的財務報表。

附屬公司乃本公司直接或間接控制其財政及營運政策，以從其中業務中取得利益的公司。

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (c) 綜合基準(續)

年內收購及出售之附屬公司之業績由其被收購之生效日起或至其出售之生效日止(倘適用)計入綜合收益報表。

必要時會對各附屬公司之財務報表作出調整以使其會計政策與本集團其他成員公司所採用者一致。

集團內部往來的結餘和交易，及因集團內部交易而產生的任何未實現利潤，會於編製綜合帳項時全數抵銷。因集團內部交易而產生的未實現虧損，按應用於未實現收益(只限於無減值跡象的金額)的同樣方法抵銷。

於結算日的少數權益是指並非由公司直接或透過附屬公司間接擁有的股權所佔附屬公司資產淨值的部分；這些少數權益列入綜合資產負債表及綜合權益變動表內的權益，與公司股東應佔權益分開列示。集團業績中的少數權益於綜合損益表上以分配給少數權益及公司股東的年內損益總額列示。

如果少數權益應佔的虧損超出附屬公司權益中的少數權益，超額部分和任何少數權益應佔的進一步虧損，會自集團所佔的權益中沖減；但如少數權益須承擔具有約束力的義務並有能力彌補虧損則除外。附屬公司的所有其後利潤會分配予集團，直至集團收回以往承擔的少數權益應佔虧損為止。

出售附屬公司之收益或虧損指出售所得款項與本集團應佔該附屬公司資產淨值之差額，連同先前並無在綜合損益賬扣除或確認之任何商譽、負商譽或資本儲備。

於本公司的資產負債表內，於附屬公司的投資以成本值扣除減值虧損撥備入賬。本公司按已收及應收股息為基準計入附屬公司的業績。

#### (d) 業務合併

收購附屬公司按收購會計法入賬。收購成本乃按交換日期所給予資產、所產生或承擔之負債及本集團為交換被收購公司之控制權而發行之股本工具及之公平值，加業務合併直接應佔之成本計算。被收購方符合香港財務申報準則第3號「業務合併」規定確認條件之可予識別資產、負債及或然負債，須於收購日期按其公平價值計算。

收購產生之商譽乃確認為資產並按成本(即業務合併之成本高於本集團於已確認可識別資產、負債及或然負債之公平淨值所佔權益之部分)作初步計量。於重新評估後，倘本集團於被收購公司之已可識別資產、負債及或然負債之公平淨值所佔權益高於業務合併之成本，則該高出數額即時於損益表確認。

少數股東於被收購方的權益，初步按已確認資產、負債及或然負債公平淨值的少數股東比例計算。



## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (e) 商譽

商譽乃指收購成本超出本集團於收購日期應佔附屬公司及共同控制實體之可識別之已收購資產、負債及或然負債之公平價值之數額。商譽初步按成本確認為資產，其後按成本減任何累計減值虧損計算。

為進行減值測試，本集團將商譽分攤至預期可從合併產生之協同效益中獲益之各現金產生單位。每年均會就獲分攤商譽之現金產生單位作減值測試，或當跡象顯示商譽減值時則須作更頻密之測試。倘現金產生單位之可收回金額低於該單位之賬面值，則減值虧損根據該單位內每項資產之賬面值按比例分攤至該單位內其他資產。已確認之商譽減值虧損不會於往後期間予以撥回。

於出售附屬公司及共同控制實體時產生之損益包括與所出售附屬公司及共同控制實體關之商譽賬面值。

#### (f) 物業廠房及設備

物業廠房及設備，在建工程除外，乃按成本減累計折舊及減值準備列賬。資產成本包括其購買價以及將資產建至工作狀態及地點及達至擬定用途產生之任何直接成本。物業、廠房及設備投入運作後所產生之支出，如維修及保養費用，通常於其產生期間自損益賬中扣除。倘能明確顯示該等開支預料可透過使用該項物業、廠房及設備而於日後帶來經濟效益增長，則該支出资本化為該項資產之額外成本。

折舊乃以直線法計算，並扣除其估計殘餘值按估計可使用年期撇銷各項物業、廠房及設備項目的成本值。可使用其於每個結算日檢討及調整(倘適用)。就此而言，所使用之主要年率如下：

樓宇	4.5%
租賃物業裝修	20%
廠房及機器	9%
傢俬、裝置及設備	18% to 20%
汽車	18%

翻新及裝修會撥充資本，並按其預計可使用年期折舊。

損益賬內所列出售或廢棄物業、廠房及設備所得之利潤或虧損相當於出售相關資產所得款項淨額與其賬面值之差額。

在建工程指樓宇、廠房及機器，以及其他正在興建的物業、廠房及設備，按成本值列賬。成本包括直接建築成本及於建築、安裝及測試期間的利息開支，以及任何相關借貸的若干滙兌差額。於將資產作擬定用途的準備工作大致完成時，利息開支會終止撥充資本。在建工程在完成及可作擬定用途時轉撥至物業、廠房及設備。

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 3. 呈報基準及主要會計政策(續)

#### (g) 業主自用土地租賃權益

就租約分類而言，在一份兼含土地和樓宇的租約中，土地和樓宇成份乃分別考慮，惟租金無法可靠分為土地和樓宇兩部分則另作別論，屆時整份租約一般會作為融資租約處理。倘若租金能夠可靠分為土地和樓宇兩部分，土地租賃權益則歸類為經營租約的預付租金，乃按成本列帳，並於租期內以直線法攤銷。

#### (h) 研究及開發成本

研究成本於產生時列作開支。倘技術可行性及完成開發中產品工序的意向得以證實及具備資源足以完成有關項目，而成本可予識別及出售或使用資產有可能帶來未來經濟利益，有關設計及測試新發明或經改良產品的開發項目所產生成本將確認為無形資產。未能符合上述條件的開發成本於產生時列為開支。之前確認為開支的開發成本不會於往後期間確認為資產。

#### (i) 商譽以外之資產減值

本集團於每個結算日檢討其資產之賬面值，以釐定該等資產有否出現減值虧損跡象。倘有任何此等跡象存在，則會估計資產之可收回值，以釐定減值虧損(如有)。倘未能估計個別資產之可收回值，則本集團將估計該資產所屬現金產生單位之可收回值。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者的較高者。就評估使用價值，會估計日後現金流量以除稅前折現率折讓至現值，以反映現時市場對金錢時間值及資產之特定風險的評估。

倘資產或現金產生單位之可收回值估計少於其賬面值，則資產或現金產生單位之賬面值將減至其可收回值。減值虧損隨即於損益賬確認。

倘減值虧損於其後撥回，資產或現金產生單位之賬面值將增至其可收回全額之經修訂估計值，惟增加之賬面值不得超過以往年度資產或現金產生單位未有確認減值虧損而原定之賬面值。減值虧損撥回將即時於損益賬確認，倘有關資產乃按重估值入賬，則在該情況下，減值虧損撥回將視作重估增加處理。

#### (j) 存貨

存貨乃以成本值及可變現淨值兩者之較低者列賬。成本包括以加權平均法計算的材料採購成本，而就在建工程及製成品而言，則包括直接勞工及生產開支適當部分。

如售出存貨，則該等存貨的賬面值在相關收入確認的年度內確認為費用。任何撇減存貨至可變現淨值的金額及所有遺失的存貨於撇減或出現遺失的年度內確認為費用。因可變現淨值增加而撥回任何撇減存貨的金額於出現撥回的年度內減確認為費用的存貨金額。

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (k) 金融工具

當本集團參與訂立有關工具之合約，金融資產及金融負債在本集團之資產負債表確認入賬。

##### (i) 應收貿易款項

應收貿易款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計算。倘有客觀證據顯示資產出現減值，則於損益賬內確認估計不可收回值之適當撥備。所確認撥備乃按資產賬面值與於初步確認時以實際利率折算之估計日後現金流量現值之差額計算。

##### (ii) 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括手頭現金及活期存款以及隨時可轉換為已知數額現金且價值變動風險不大之其他短期高流通量投資。

##### (iii) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步使用實際利率法以公平值計算，其後按攤銷成本計算。

##### (iv) 股本工具

本公司所發行之股本工具乃按已收之所得款項扣除直接發行成本後記錄。

#### (l) 稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項之總和。

即期應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與收益報表所呈報溢利不同，原因為前者不包括其他年度之應課稅或可扣稅收支項目，亦不包括毋須課稅或扣稅之項目。本集團之即期應付稅項乃根據於結算日之稅率計算。

遞延稅項為就財務報表資產及負債賬面值及計算應課稅盈利相應稅基差額而預期須支付或收回之稅項，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常會就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產乃於日後可能具備應課稅溢利以抵銷臨時性差異的情況下才確認。若於一項交易中，因商譽或因業務合併以外的初步確認之其他資產及負債而引致之暫時差異既不影響應課稅務盈利及會計盈利時，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債就乃按於附屬公司之投資所產生應課稅暫時差額予以確認，惟可控制撥回暫時差額之時間及暫時差額可能於可見將來不會撥回則作別論。

遞延稅項資產之賬面值於各結算日審閱，並於有足夠應課稅溢利可收回全部或部份資產之情況不再存在時，作出扣減。

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (l) 稅項(續)

遞延稅項乃按預期於負債清償或資產變現期間適用之稅率計算。遞延稅項於損益賬中扣除或計入收入報表，惟倘遞延稅項直接在股本權益中扣除或計入股本權益之情況(在此情況下遞延稅項亦會於股本權益中處理)除外。

遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷，惟必須存在容許將即期稅項資產抵銷即期稅項負債的可合法執行權利，且遞延稅項與同一實體及同一稅務當局有關，方可實行。

#### (m) 租賃

##### (i) 融資租約

融資租約指資產擁有權絕大部分風險及回報已轉讓予本集團的租約。融資租約在租約開始時，按租賃資產的公平值或最低租金款項現值的較低者撥充資本。每期租金款項於資本及財務費用之間分配，以就尚餘資本結餘達致穩定的支銷率。相應租金承擔在扣除財務費用後計入非流動負債。財務費用在租約期間自損益賬扣除。

以融資租約持有的資產，按資產估計可用年期或租期的較短者折舊。

##### (ii) 經營租約

凡資產擁有之所有收益及風險仍屬租賃人所有之租約視作經營租賃入賬。若本集團為出租人，根據經營租約應付之租賃乃以直線法按租約之年期自損益賬中扣除。

#### (n) 撥備及或然負債

倘若本集團須就已發生之事件承擔法律或推定責任，而且履行責任可能涉及經濟效益之流出，並可作出可靠之估計，便會就不肯定時間或數額之負債確認撥備。倘金錢價值重大，則按為履行責任之預期支出之現值作出撥備。

倘若不大可能涉及經濟效益流出，或無法對有關數額作出可靠之估計，便會將責任披露為或然負債；但如流出經濟效益之可能性極低則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否之可能責任，亦會披露為或然負債；但如流出經濟效益之可能性極低則除外。

#### (o) 外幣換算

每個集團實體之個別財務報表乃按該實體營運所在之主要經濟環境之貨幣(功能貨幣)呈列。人民幣乃本公司之功能貨幣及綜合財務報表之呈列貨幣。

於編製各個別組別實體之財務報表時，該實體以功能貨幣以外貨幣(外幣)進行之交易，按交易日適用之匯率以其功能貨幣入賬。於各結算日，以外幣列值之貨幣項目乃按結算日之現行匯率重新換算。以外幣表示公平價值之非貨幣項目按公平價值釐定日期之現行匯率重新換算。以外幣歷史成本計量之非貨幣項目毋須重新換算。

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (o) 外幣換算(續)

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生之滙兌差額包含於當期損益賬內。因重新換算以公平價值表示之非貨幣項目而產生之滙兌差額包含於當期損益賬內，惟有關盈虧直接於權益內確認之非貨幣項目重新換算而產生之差額除外。就上述非貨幣項目而言，其任何滙兌盈虧亦直接於權益內確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產與負債(包括比較數字)乃採用結算日之現行滙率以人民幣定值。收入及費用項目(包括比較數字)按交易當日之平均滙率換算。產生之滙兌差異(如有)歸類為權益並轉撥入本集團滙兌儲備。上述滙兌差額於海外業務出售當期於綜合損益賬內確認。

於收購海外業務時產生之商譽及公平價值調整乃作為海外業務之資產及負債處理，並按收市滙率換算。

#### (p) 政府補貼

於合理確定將會獲得中國政府的補貼，並且將符合所有附帶條件時按公平值確認有關款項。當補貼與一項開支項目有關時，於按系統化基準將有關補貼與擬支付的成本作配對的期間確認為一項收入。當補貼與一項資產有關時，公平值計入遞延收益賬，並於相關資產的預計可使用年期以每年等額分期計入損益賬或扣減有關資產之賬面值以折扣方法計入損益表。

#### (q) 僱員福利

##### (i) 僱員應享假期

僱員享有有薪年假的權利乃於僱員應得時確認。就截至結算日僱員提供服務應得年假的估計負債作出撥備。僱員有權享有的病假與產假於提取假期時方予確認。

##### (ii) 分紅計劃

當本集團因僱員所提供服務而產生現有法律或推定責任並能可靠估計該等責任時，分紅款項的預期成本會確認為負債。

分紅計劃負債預期於十二個月內償付，並按償付時預期支付的金額計算。

##### (iii) 退休金成本

本集團按其營運所在省份的當地情況及慣例設有多個定額供款計劃。定額供款計劃為本集團向獨立實體(基金)繳付定額供款的退休金計劃，倘該基金沒有足夠資產支付所有有關目前期間及以往期間僱員服務的僱員福利，本集團並無進一步繳付供款的法定或推定責任。本集團向定額供款計劃作出的供款於產生時列作開支。

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (r) 關連方

倘其中一方有能力控制另一方或對另一方於作出財務或營運決策時可行使重大影響力，則雙方被視為有關連。受相同控制或相同重大影響之人士亦被視為關連人士。關連人士可為個人(即主要管理人員、主要股東及／或彼等之直系親屬)或其他實體，並且受到本集團屬於個人身份之關連人士重大影響之實體，以及為本集團或作為本集團關連人士之任何實體之僱員福利而設之離職後福利計劃。

#### (s) 收益確認

收入以已收或應收代價之公平價值計算。收入指日常業務運作中所供應貨品及服務(扣除折扣及有關銷售稅)之應收賬款。

(i) 銷售貨品的收益乃於貨物擁有權的風險及回報移交時(通常與貨品付運予客戶及所有權轉讓的時間一致)確認。

(ii) 利息收入以尚餘本金額及適用利率按時間比例確認。

#### (t) 分部報告

業務分類是指集團內可明顯區分的組成部分，並且負責提供產品或服務(業務分類)，或在一個特定的經濟環境中提供產品或服務(地域分類)。業務分類之間的風險和回報水平也不一樣。

按照本集團的內部財務申報，本集團已決定以業務分類作為主要分類呈報方式，而地區分類則作為次要呈報方式。

分類收入、開支、業績、資產及負債包括可直接歸入某一類別及可按合理基準分配予該類別的項目。分類收入、開支、資產及負債包含須在綜合過程時抵銷的集團內部往來的餘額和集團內部交易，但同屬一個類別的集團企業之間的集團內部往來的餘額和交易則除外。分部間的定價是按其他外部實體的類似條款定下的。

分類資本性開支乃年內購入預期可使用超過一年的分類資產所產生的成本總額。

不予分類項目主要包括公司資產、付息貸款、借貸、公司及融資開支，以及少數權益。

#### (u) 估計用途

此等財務報表的編製符合香港財務申報準則，該等準則規定管理層須作出影響財務報表與隨附附註所呈報金額的估計及假設。實際業績或會與該等估計不同。

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 3. 呈報基準及主要會計政策(續)

#### (v) 重要會計判斷及估計

##### 估計

在應用本集團會計政策的過程中，管理層除了做出對財務報表有重大影響的估計之外，還要作如下對財務報表有重大影響的判斷：

##### 資產減值

於釐定一項資產是否已減值或之前造成減值之事件是否已經不存在時，本集團須於資產減值方面做出判決，尤其是評估：(1)可能影響資產價值之事件是否已發生，或該影響資產價值之事件是否已不存在；(2)是否一項資產之賬面值能夠被基於該資產之持續使用或撤銷確認而估算得到之未來現金流量之當前淨值所支持；及(3)於準備現金流量預測時須應用之適當之主要假設，包括是否該等現金流量預測須使用合適之比率進行折算。改變由管理層選定之用於釐定減值水平之假設，包括於現金流量預測中使用之折讓率或增長率假設，或會對用於減值測試之現時淨值產生重大影響。

##### 估計之不確定性

下文討論於結算日極可能導致資產與負債賬面值於下一財政年度需要作出重大調整之未來相關重要假設及導致估計不可靠之其他重要因素。

##### 滯銷存貨撥備

滯銷存貨撥備乃按賬齡及可變現淨值計提。管理人員需按撥備金額作出判斷及估計。若實際情況或預計有別於原有估計，則有關差額將於有關估計已改變的期間內影響存貨及撥備開支／回撥的賬面值。

##### 呆帳撥備

呆帳撥備乃按評估應收賬款及其他應收款項的可收回程度計提。管理人員須按識辨呆壞賬作出判斷及估計。若實際情況或預計有別於原有估計，則有關差額將於有關估計已改變的期間內影響應收賬款及其他應收款項以及呆賬開支／回撥的賬面值。

### 4. 分部資料

本集團於一個業務分部經營業務，即銷售EIP產品，因此並無進一步呈列業務分部分析。

由於年內本集團之絕大部份業務均於中國大陸進行，因此並無呈列地區分部資料。

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 5. 收益及其他收益

本集團之收益指售貨物之發票值且已扣除相關增值稅及銷售稅、退貨及折扣。

收益及其他收益分析如下：

	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
收益		
EIP產品銷售	<b>278,643</b>	233,445
其他收益		
增值稅減免*	<b>9,479</b>	6,973
政府補貼	<b>3,890</b>	2,118
銀行利息收入	<b>3,255</b>	3,538
應付社保費撥回	<b>2,933</b>	—
其他	<b>3,821</b>	2,211
	<b>23,378</b>	14,840
年度收益總值	<b>302,021</b>	248,285

\* 本公司之軟體和集成電路產品獲得由深圳市福田區財政局提供之增值稅退稅。

### 6. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除及計入下列各項：

	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
已售存貨成本	<b>162,849</b>	142,993
折舊攤銷	<b>4,820</b>	4,296
攤銷及土地預付租金	<b>126</b>	126
研究及開發成本：		
本年支出	<b>20,114</b>	23,172
土地及樓宇之經營租約最低租金	<b>6,273</b>	5,461
核數師酬金	<b>650</b>	550
僱員福利開支(不包括董事之酬金)：		
工資及薪金	<b>24,399</b>	17,180
退休福利計劃供款	<b>2,735</b>	2,160
呆賬撥備	<b>52</b>	1,150
滯銷存貨撥備	—	180
出售固定資產虧損／(收益)	<b>18</b>	(31)
淨外匯差額	<b>(73)</b>	(10)



財務報表附註  
(除特別指明外以人民幣列值)

7. 董事酬金

根據創業板上市規則及公司條例第161條披露本年度董事酬金詳情如下：

	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
袍金	48	48
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	186	180
退休金計劃供款	15	13
	201	193
	249	241

(a) 獨立非執行董事

袍金支付予獨立非執行董事詳情如下：

	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
周紅	12	12
聞冰	12	12
董立新	12	12
王天祥	12	12
	48	48

於本年度其他酬金給予獨立非執行董事(二零零五年：無)

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 7. 董事酬金(續)

#### (b) 執行董事

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	總酬金 人民幣千元
二零零六年				
陳志列	—	83	6	89
朱軍	—	83	9	92
曹成生	—	20	—	20
	—	186	15	201
二零零五年				
陳志列	—	80	5	85
朱軍	—	80	8	88
曹成生	—	20	—	20
	—	180	13	193

#### (c) 監事

	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總酬金 人民幣千元
二零零六年			
王必春 <sup>*</sup>	—	—	—
周臣岩 <sup>*</sup>	—	—	—
張正安 <sup>#</sup>	20	—	20
詹國年 <sup>#</sup>	20	—	20
濮靜	20	—	20
	60	—	60
二零零五年			
王必春 <sup>*</sup>	—	—	—
周臣岩 <sup>*</sup>	—	—	—
濮靜	—	—	—
	—	—	—

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 7. 董事酬金(續)

#### (c) 監事(續)

\* 於二零零六年十月十日退任

# 於二零零六年十月十日委任

於年內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金及並無支付任何酬金予董事作為招攬其加入或離職補償金。

### 8. 五大高薪僱員

於本年度，五名最高薪僱員均包括二名(二零零五年：二名)董事，彼等之酬金詳情已於上文附註7披露，其餘三名(二零零五年：三名)最高薪之非董事僱員之酬金詳情如下：

	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	555	(260)
退休金計劃供款	31	21
	<b>586</b>	281

各最高薪之非董事僱員之酬金介乎零至1,000,000港元(相等於約人民幣1,000,000元)。

本年度，三名最高薪之非董事僱員收取約人民幣388,000、人民幣109,000及人民幣89,000，於二零零五年，三名最高薪之非董事僱員收取約人民幣98,000、人民幣93,000及人民幣90,000。

### 9. 稅項

公司：

本公司位於深圳經濟特區，因此應繳納15%之企業所得稅。根據中國相關所得稅法規，本公司自首個錄得應課稅溢利年度扣減承前稅虧損後起的兩年內免繳企業所得稅，並於其後三年獲得稅項減半優惠。

本公司作為高新技術企業，已於二零零四年向深圳市地方稅務局申請於深圳企業稅收優惠額外三年之50%所得稅減免直至二零零六年。因此，本公司有權就截至二零零五及二零零六年十二月三十一日止年度獲得豁免50%企業所得稅之待遇。

本公司屬下分公司位於中國大陸不同城市，彼等之應課稅溢利於本年度按33%的稅率繳納企業所得稅。

附屬公司：

本公司位於深圳經濟特區，因此應繳納15%之企業所得稅。根據中國相關所得稅法規，本公司自首個錄得應課稅溢利年度扣減承前稅虧損後起的兩年內免繳企業所得稅，並於其後三年獲得稅項減半優惠。

上海市研祥智能技術有限公司、深圳市研祥新特科技有限公司及北京市研祥興業國際科技有限公司應繳納30%之企業所得稅及3%之地方企業所得稅。深圳市研祥新特科技有限公司及北京市研祥興業國際科技有限公司於本年度並無應課稅溢利，故並無就企業所得稅作撥備。

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 9. 稅項 (續)

(a) 於綜合收益表中的稅項為:

	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
中國所得稅—本年度撥備	<b>4,039</b>	3,397

(b) 本集團本年度之稅項以本公司實際所得稅率計算之所得稅開支之對賬如下:

	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
除稅前溢利	<b>86,012</b>	48,523
以33%稅率計算之稅項	<b>28,384</b>	16,013
稅率差額	<b>(15,235)</b>	(12,374)
未確認遞延稅項	<b>1,531</b>	308
不可扣稅開支之稅務影響	—	97
稅項豁免差額	<b>(9,647)</b>	—
免稅項目之稅務影響	<b>(1,078)</b>	(682)
其他	<b>84</b>	35
本年度稅項	<b>4,039</b>	3,397

(c) 於本年度，概無任何重大未撥備遞延稅項(二零零五年：無)。

### 10. 股東應佔溢利

於本年度公司股東應佔溢利為人民幣53,596,000 (二零零五：人民幣45,145,000)

### 11. 每股盈利

本年度之每股基本盈利乃按照以下資料計算:

	二零零六	二零零五
年度盈利及建議每股盈利	<b>RMB81,976,000</b>	RMB45,126,000
全年發行股本	<b>467,100,000</b>	467,100,000
於二零零六年五月三十日轉增股本	<b>560,520,000</b>	560,520,000
每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<b>1,027,620,000</b>	1,027,620,000

用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數(如二零零五年一月一日起生效)乃按財務附註22中有關轉增股本之數額計算。

由於年內並無攤薄的事宜，故並無呈列每股攤薄盈利。

財務報表附註  
(除特別指明外以人民幣列值)

12. 物業、廠房及設備

集團

	租賃土地 及樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總數 人民幣千元
<b>原值：</b>							
於二零零四年							
十二月三十一日	5,746	1,877	13,897	14,692	956	1,663	38,831
增添	—	—	1,927	533	291	37,376	40,127
出售	—	—	—	(476)	(53)	—	(529)
於二零零五年							
十二月三十一日	5,746	1,877	15,824	14,749	1,194	39,039	78,429
增添	—	46	1,004	2,830	1,143	81,353	86,376
出售	—	—	(35)	(1,213)	—	—	(1,248)
於二零零六年							
十二月三十一日	5,746	1,923	16,793	16,366	2,337	120,392	163,557
<b>累計折舊：</b>							
於二零零四年							
十二月三十一日	776	1,613	4,658	6,762	509	—	14,318
年內變動	258	145	1,312	2,408	173	—	4,296
出售時撥回	—	—	—	(252)	(47)	—	(299)
於二零零五年							
十二月三十一日	1,034	1,758	5,970	8,918	635	—	18,315
年內變動	259	94	1,478	2,711	278	—	4,820
出售時撥回	—	—	(18)	(699)	—	—	(717)
於二零零六年							
十二月三十一日	1,293	1,852	7,430	10,930	913	—	22,418
<b>賬面淨值：</b>							
於二零零六年	4,453	71	9,363	5,436	1,424	120,392	141,139
於二零零五年	4,712	119	9,854	5,831	559	39,039	60,114

本集團之租賃土地及樓宇均位於中國大陸，土地以中期租約持有，由一九九八年十一月十六日起計為期五十年。

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 12. 物業、廠房及設備(續)

#### 公司

	租賃土地 及樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總數 人民幣千元
<b>原值：</b>							
於二零零四年							
十二月三十一日	5,746	1,877	13,897	14,692	956	1,663	38,831
增添	—	—	1,927	533	291	37,376	40,127
出售	—	—	—	(476)	(53)	—	(529)
於二零零五年							
十二月三十一日	5,746	1,877	15,824	14,749	1,194	39,039	78,429
增添	—	46	993	1,825	597	81,353	84,814
出售	—	—	(35)	(1,213)	—	—	(1,248)
於二零零六年							
十二月三十一日	5,746	1,923	16,782	15,361	1,791	120,392	161,995
<b>累計折舊：</b>							
於二零零四年							
十二月三十一日	776	1,613	4,658	6,762	509	—	14,318
年內變動	258	145	1,312	2,408	173	—	4,296
出售時撥回	—	—	—	(252)	(47)	—	(299)
於二零零五年							
十二月三十一日	1,034	1,758	5,970	8,918	635	—	18,315
年內變動	259	94	1,478	2,171	240	—	4,242
出售時撥回	—	—	(18)	(699)	—	—	(717)
於二零零六年							
十二月三十一日	1,293	1,852	7,430	10,390	875	—	21,840
<b>賬面淨值：</b>							
於二零零六年	4,453	71	9,352	4,971	916	120,392	140,155
於二零零五年	4,712	119	9,854	5,831	559	39,039	60,114

本集團之租賃土地及樓宇均位於中國大陸，土地以中期租約持有，由一九九八年十一月十六日起計為期五十年。

財務報表附註  
(除特別指明外以人民幣列值)

13. 預付土地租金

	集團及公司	
	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
成本		
於年初及年末	<b>6,277</b>	6,277
累積攤銷		
於年初	<b>262</b>	136
年內變動	<b>126</b>	126
於年末	<b>388</b>	262
賬面值		
於十二月三十一日的	<b>5,889</b>	6,015
減：於預付款、按金及 其他應收款之即期部份(附註18)	<b>(125)</b>	(126)
非即期部份	<b>5,764</b>	5,889

本集團擁有之租賃土地位於中國大陸，土地以中期租約持有，由二零零三年十一月二十七日起計為期五十年。

14. 於附屬公司之權益

	公司	
	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
非上市股份，按成本值	<b>66,000</b>	5,880

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 14. 於附屬公司之權益(續)

附屬公司之詳情如下:

名稱	註冊及 經營地點	註冊股本	本公司應佔 股權直接百分比		主要業務
			二零零六	二零零五	
深圳市研祥軟件技術有限公司	中國	人民幣6,000,000	<b>100%</b>	98%	研究、開發、生產及分銷EIP 軟件產品
深圳市研祥新特科技有限公司	中國	人民幣10,000,000	<b>90%</b> (附註)	不適用	業務於年度內未開展
上海市研祥智能技術有限公司	中國	人民幣30,000,000	<b>100%</b>	不適用	研究、開發、生產及分銷EIP 軟件產品
北京市研祥興業國際科技有限公司	中國	人民幣30,000,000	<b>100%</b>	不適用	業務於年度內未開展

不適用: 公司於二零零六年註冊成立。

附註: 90%股權直接由公司持有。

應付附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

### 15. 存貨

	二零零六		二零零五	
	集團 人民幣千元	公司 人民幣千元	集團 人民幣千元	公司 人民幣千元
原料	<b>26,239</b>	<b>25,980</b>	14,703	14,703
在製品	<b>4,452</b>	<b>4,452</b>	1,787	1,787
製成品	<b>13,689</b>	<b>32,783</b>	24,322	24,322
	<b>44,380</b>	<b>63,215</b>	40,812	40,812
減: 滯銷貨品撥備	<b>(6,151)</b>	<b>(6,151)</b>	(6,151)	(6,151)
	<b>38,229</b>	<b>57,064</b>	34,661	34,661



## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 16. 應收賬款

除新客戶通常需預先付款外，集團與客戶之主要貿易條款為信貸。信貸期一般為30日至90日不等，而主要客戶則最多可延長至180日。各客戶均有最高信貸額。本公司致力維持嚴格控制未支付之應收款項，並設立信貸監控部以盡量減低信貸風險。逾期結餘由高級管理人員定期覆核。鑒於以上所述及由於本集團的應收賬款來自大量不同客戶，故並無高度集中的信貸風險。應收賬款不計利息。

於結算日，按發票日期計算之應收貿易賬款賬齡分析如下：

	二零零六		二零零五	
	集團 人民幣千元	公司 人民幣千元	集團 人民幣千元	公司 人民幣千元
0至90天	<b>27,961</b>	<b>26,481</b>	22,299	22,299
91至180天	<b>1,986</b>	<b>1,983</b>	1,598	1,598
181至365天	<b>2,601</b>	<b>2,601</b>	1,218	1,218
1年或以上	<b>2,490</b>	<b>2,490</b>	3,186	3,186
	<b>35,038</b>	<b>33,555</b>	28,301	28,301
減：呆賬備賬撥備	<b>(1,928)</b>	<b>(1,921)</b>	(3,176)	(3,176)
	<b>33,110</b>	<b>31,634</b>	25,125	25,125

### 17. 應收票據

應收票據之賬齡為六個月。

### 18. 其他應收款、按金及預付款

	二零零六		二零零五	
	集團 人民幣千元	公司 人民幣千元	集團 人民幣千元	公司 人民幣千元
其他應收款、按金	<b>3,373</b>	<b>2,987</b>	3,766	3,738
預付款	<b>7,870</b>	<b>7,870</b>	2,440	2,440
預付土地租金之即期部份(附註13)	<b>125</b>	<b>125</b>	126	126
	<b>11,368</b>	<b>10,982</b>	6,332	6,304

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 19. 現金及現金等價物

	二零零六		二零零五	
	集團 人民幣千元	公司 人民幣千元	集團 人民幣千元	公司 人民幣千元
現金及銀行存款	<b>127,820</b>	<b>64,378</b>	71,307	65,354
被抵押銀行結餘	<b>11,627</b>	<b>11,627</b>	—	—
定期存款	<b>100,000</b>	<b>100,000</b>	130,000	130,000
現金及現金等價物	<b>239,447</b>	<b>176,005</b>	201,307	195,354

銀行結餘約人民幣11,627,000作為本公司給予若干承辦商之保證金。

人民幣不能自由兌換外幣。根據《中華人民共和國外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本公司獲准透過授權進行外匯業務之銀行以人民幣兌換外幣。

### 20. 應付賬款

按發票日期計算之應付賬款賬齡分析如下：

	二零零六		二零零五	
	集團 人民幣千元	公司 人民幣千元	集團 人民幣千元	公司 人民幣千元
0至90日	<b>24,041</b>	<b>23,427</b>	25,438	25,438
91至180日	<b>1,328</b>	<b>1,328</b>	1,295	1,295
181至365日	<b>583</b>	<b>529</b>	90	90
1年或以上	<b>553</b>	<b>553</b>	872	872
	<b>26,505</b>	<b>25,837</b>	27,695	27,695

### 21. 其他應付款及預提費用

	二零零六		二零零五	
	集團 人民幣千元	公司 人民幣千元	集團 人民幣千元	公司 人民幣千元
其他應付款項	<b>16,740</b>	<b>16,028</b>	16,225	16,225
其他應付稅款	<b>3,624</b>	<b>2,535</b>	1,524	1,524
預提費用	<b>1,141</b>	<b>1,105</b>	1,568	1,568
	<b>21,505</b>	<b>19,668</b>	19,317	19,317

財務報表附註  
(除特別指明外以人民幣列值)

22. 股本

	股數	人民幣千元		二零零六 股數	人民幣千元	二零零五 股數	人民幣千元
法定:							
於二零零四年及二零零五年十二月三十一日	467,100,000	46,710					
年內增加	560,520,000	56,052					
於二零零六年十二月三十一日	1,027,620,000	102,762					
已發行及繳足:							
於二零零四年及二零零五年十二月三十一日	467,100,000	46,710					
轉增股本(附註23)	560,520,000	56,052					
於二零零六年十二月三十一日	1,027,620,000	102,762					
每股面值人民幣0.1之內資股	<b>770,660,000</b>	<b>77,066</b>	350,300,000		35,030		
每股面值人民幣0.1之H股	<b>256,960,000</b>	<b>25,696</b>	116,800,000		11,680		
	<b>1,027,620,000</b>	<b>102,762</b>	467,100,000		46,710		

於二零零六年五月三十日股東週年大會上通過的特別決議案，本公司向股東按照所持有每十股現有股份獲發十二股新股基準以票面值無代價發行面值人民幣0.1元之新股份，而將本公司股份溢價賬中人民幣56,052,000元轉增為股本，經資本公積金轉增股本後，公司普通股總數增加至1,027,620,000股，公司股本總額增加至人民幣102,762,000元。

23. 儲備

(a) 集團

本集團於本年度及過往年度之儲備及變動數目刊載於第34頁之綜合股東權益變動表。

本公司及其位於中國之附屬公司需按中國公司法的規定於稅後利潤(按中國會計準則及其他相關規定核算)中提取10%為法定盈餘公積，及稅後利潤中不少於5%(由管理層決定)為法定公益金。由二零零六年一月一日起生效之公司法，中國企業無須進一步提取法公益金。任何自二零零五年十二月三十一日滾存之法公益金需轉往法定盈餘基金。該法定盈餘基金並不能用於分配。

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 23. 儲備(續)

#### (b) 公司

	股份溢價賬 人民幣千元	法定基金 人民幣千元 (Note (a))	保留營利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零四年十二月三十一日	85,190	25,400	89,257	199,847
本年度盈利	—	—	45,145	45,145
轉出/(轉入)儲備	—	6,652	(6,652)	—
於二零零五年十二月三十一日	85,190	32,052	127,750	244,992
轉增股本(附註22)	(56,052)	—	—	(56,052)
本年度盈利	—	—	53,596	53,596
轉出/(轉入)儲備	—	5,360	(5,360)	—
於二零零六年十二月三十一日	29,138	37,412	175,986	242,536

### 24. 經營租約的安排

本集團根據經營租約安排租用若干辦公室物業。根據磋商，物業之租期為1至5年。

於結算日，本集團根據不可撤銷經營租賃在未來應付之最低租約承擔如下：

	二零零六		二零零五	
	集團 人民幣千元	公司 人民幣千元	集團 人民幣千元	公司 人民幣千元
一年內	<b>5,461</b>	<b>4,765</b>	9,742	9,742
第二至第五年(包括首尾兩年)	<b>5,328</b>	<b>5,278</b>	4,419	4,419
	<b>10,789</b>	<b>10,043</b>	14,161	14,161

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 25. 承擔

除於附註24經營租約的安排外，本集團於結算日有以下資產承擔：

	二零零六 人民幣千元	二零零五 人民幣千元
已訂約但未作撥備： 樓宇	19,255	61,486

### 26. 關連人士交易

(a) 本集團與各關連人士於年內進行的交易如下：

現時由本集團使用之辦公室物業（位於中國深圳市天安數碼城天吉大廈第5.8棟7樓，面積約575平方米）乃由主席陳志列先生無償提供。

以上之交易構成創業板上市規則第二十章關連交易或持續關連交易。

(b) 應付一名少數股東之款項為無抵押及免息，於年度結束時全數款項已歸還給一名少數股東。

(c) 主要管理人員於本年度的薪酬包括三位執行董事，其薪酬載於附註七。

### 27. 財務風險管理之目的及政策

#### (a) 財務風險因素

本集團的主要金融工具為現金及現金等價物。本集團擁有應收賬款、應收票據、應付賬款及應付票據等其他各種金融資產及負債，此乃由其經營間接產生。

不會買賣金融工具乃本集團的政策。

本集團金融工具所涉及的主要風險為信貸風險、外匯風險、流動資金風險及利息風險。

#### (i) 信貸風險

本集團與該等享譽盛名兼信譽可靠的第三者進行交易。按照本集團的政策，所有擬按信貸期進行之交易的客戶，必須經過信貸核實重序後，方可落實。此外，本集團會持續監察應收結餘的情況，而本集團的壞賬風險並不重大。

就有關本集團其他金融資產（其中包括現金及現金等價物）的信貸風險，本集團因對方違約所產生的信貸風險，上限相等於該等工具的賬面值。

由於本集團僅與該等享譽盛名兼信譽可靠的第三者進行交易，故不需要任何抵押。

## 財務報表附註

(除特別指明外以人民幣列值)

### 27. 財務風險管理之目的及政策(續)

#### (a) 財務風險因素(續)

##### (ii) 外匯風險

本集團主要業務位於中國，故並無就任何特定外幣面對重大風險。

##### (iii) 流動資金風險

審慎流動資金風險管理政策指維持充足現金、其他流動資產以及平倉的能力。於結算日，本集團維持充足銀行結餘及現金。

##### (iv) 公平值及現金流量利率風險

本集團並無重大計息資產，故其收入及經營現金流量大致上不受市場利率變動影響。本集團短期銀行借款的利率風險極微。

#### (b) 公平值估計

銀行結餘及現金、貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項的公平值與其賬面值並無重大差別。

公平值估計乃於某一特定時間根據有關市場資料及金融工具的資料作出。該等估計性質主觀，涉及不確定因素及須作出重大判斷，因此無法準確釐定。假設的任何變動，均會對估計構成重大影響。

### 28. 結算日後事項

於結算日後，董事建議透過轉撥本公司之股份溢價賬人民幣20,552,400元，轉增每股面值人民幣0.10元之205,524,000股普通股，向全體股東以每10股派送2股。此項建議須獲本公司股東於即將舉行之股東周年大會上通過，方可作實。

### 29. 批准財務報表

本財務報表已於二零零七年三月二十二日獲董事會批准及授權刊發。

## 財務摘要

### 主要財務數字比較

財務年度	截至十二月三十一日止年度					
	二零零六年	二零零五年	二零零四年	二零零三年	二零零二年	
收益	人民幣千元	<b>278,643</b>	233,445	234,061	202,628	152,462
毛利	人民幣千元	<b>115,794</b>	90,452	88,822	92,383	64,978
毛利率	%	<b>41,56</b>	38.75	37.95	45.60	42.62
本年度純利	人民幣千元	<b>81,973</b>	45,126	43,504	51,589	39,260
純利率	%	<b>29.42</b>	19.33	18.59	25.46	25.75
每股盈利—基本(附註)	人民幣	<b>0.080</b>	0.044	0.093	0.137	0.112
			(重新列示)			
經營業務產生之現金	人民幣千元	<b>70,868</b>	45,131	49,683	68,950	25,959
應收貿易賬款周轉日數	日	<b>41</b>	45	34	24	27

### 財務狀況

財務年度	截至十二月三十一日止年度					
	二零零六年	二零零五年	二零零四年	二零零三年	二零零二年	
資產總值	人民幣千元	<b>476,893</b>	343,993	296,568	287,717	176,532
負債總值	人民幣千元	<b>102,237</b>	52,190	38,333	58,973	96,247
現金及現金等價物總額	人民幣千元	<b>239,447</b>	201,307	206,062	198,782	81,284
總權益	人民幣千元	<b>374,656</b>	291,803	258,235	228,744	80,285
每股資產淨值	人民幣	—	0.625	0.553	0.490	0.229
每股股息	人民幣	<b>476,893</b>	—	0.025	0.030	0.086

附註：截至二零零六年十二月三十一日止之每股基本盈利，乃按母公司普通股股東應佔盈利約人民幣81,976,000元(二零零五年：人民幣45,126,000元)及年內已發行之1,027,620,000股(二零零五年：1,027,620,000股)計算。