



# 研祥智能科技股份有限公司

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



2008  
年報



\* 僅供識別



## 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）之特色

創業板的定位，乃為相比起在聯交所上市之其他公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之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之性質所然，在創業板買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及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（研祥智能科技股份有限公司（「本公司」）各董事願共同及個別對此負全部責任）乃遵照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」）之規定而提供有關本公司之資料。各董事經作一切合理查詢後，確認就彼等深知及確信：(1)本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；(2)本報告並無遺漏任何事實致使其所載任何聲明產生誤導；及(3)本報告內表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後方作出，並以公平合理之基準及假設為依據。



## 目錄

- 3 公司資料
- 4 公司背景
- 5 董事長報告書
- 10 管理層分析與討論
- 14 董事、監事及高級管理層履歷
- 17 董事會報告
- 24 企業管治報告
- 28 監察委員會報告
- 29 獨立核數師報告
- 31 綜合收益表
- 32 綜合資產負債表
- 34 資產負債表
- 36 綜合權益變動表
- 37 綜合現金流量表
- 39 財務報表附註
- 85 物業詳情
- 86 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

徐振權 CPA, FAIA

### 法定代表

陳志列  
徐振權 CPA, FAIA

### 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  
南山區  
高新中四道31號  
研祥科技大廈

### 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

香港立信浩華會計師事務所  
執業會計師  
香港灣仔港灣道18號  
中環廣場20樓

### 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  
人民南路3005號  
深房廣場B座1405室  
郵編：518001

### 公司網頁

<http://www.evoc.com>

### 創業板股份編號

8285

## 公司背景

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」）主要從事高端自動化（「APA」）產品之研究、開發、製造及分銷業務。於二零零八年十二月三十一日，本公司之註冊資本約達人民幣123,300,000元，本集團之總資產約達人民幣28億元。



國務院溫家寶總理視察研祥



中央政治局常委李長春視察研祥

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。本集團目前之活躍客戶，包括位於中國之逾5,000名客戶。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。

本集團為中國內地具領導地位之APA產品製造商之一。APA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APA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380款APA產品，可按其特別功能及特點概括分為三個類別：APA殼級產品、APA板級產品及遙控數據模組。



中央政治局常委賀國強視察研祥

## 董事長報告書



各位股東：

本人謹代表董事會向各位股東提呈研祥智能科技股份有限公司（「研祥智能」或「本集團」、「集團」）二零零八年年度報告。本集團於一九九三年從事研發、製造及銷售EIP（Embedded Intelligence Platform，嵌入式智能平台）產品，至今已有15年的持續經營歷史。EIP行業在經過高速發展後，目前在全球及中國得到政府和客戶的普遍認可，國際學術界也將其概念重新定義為「APA」，即「Advanced Process Automation」（高端自動化）。

## 董事長報告書

本集團成立至今整體競爭優勢日趨明顯，市場份額穩步上升。目前，在中國APA(高端自動化)市場佔有率排名前五名的廠商中，本集團是唯一一家中國企業，市場佔有率位居第三位。期內，受美國次貸危機的影響，全球及中國均在宏觀調控下放緩經濟增長速度。本集團因所處APA(高端自動化)行業特點的特殊化，基本上沒有受到經濟波動因素的影響。與之相反，在整體經濟環境不好的情況下，本集團受惠於中國政府基礎建設投資、環保、城市規劃的大規模提升等，整體經營業績呈現強勁增長的勢頭。

### 經營業績

期內，本集團經營業績表現較為理想。二零零八年的整體收入人民幣1,211,090,000元，較去年整體收入人民幣602,626,000元增長101%；毛利為人民幣303,421,000元，較去年上升31%，毛利率則由38%降至25%；淨利潤約為人民幣97,223,000元，相比上年減少37%，股東應佔溢利約為人民幣113,262,000元，每股盈利約為人民幣0.092元。

### 業務回顧

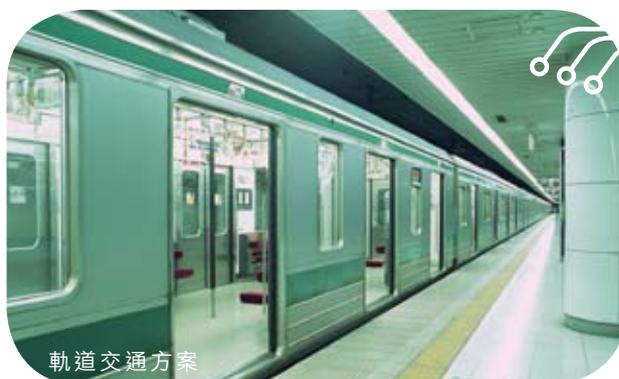
於回顧期間，本集團繼續於中國從事研究、開發、製造及經銷APA(高端自動化)產品，致力於提升和改造中國傳統產業，並促使其儘快進入資訊化發展。本集團現為中國大陸APA(高端自動化)製造商之中加盟INTEL ICA(嵌入式通訊聯盟)的唯一成員，同時也與中國科學院計算技術研究所就嵌入式技術應用達成戰略合作，掌握晶片發展最新技術，並成為中國APA(高端自動化)行業標準的主要制定者，整體競爭優勢日趨明顯。

本集團之高端自動化(APA)核心業務繼續表現出色，連續兩年，本集團在該業務領域之營業額迭創新高。本集團營業額增加101%至記錄新高人民幣1,211,090,000元(二零零七年：人民幣602,626,000元)，增長主要原因是由於傳統APA產品及輔助服務業務整體市場強勁需求所致。

隨著中國資訊化的迅速發展，傳統產業升級日趨加快，特別是能源、軌道交通、環保檢測等基礎行業的產業升級為APA(高端自動化)產品提供了更為廣闊的市場空間。在這些新領域，本集團所提供的產品在技術上更加適



污水處理方案



軌道交通方案

## 董事長報告書

合中國國情，特別是中國政府鼓勵優先採購本土自主創新產品及提高重大項目國產化的要求，使本集團產品較市場上其他國外品牌同類產品具備優先考慮的選型優勢。

期內，本集團根據APA(高端自動化)市場的發展趨勢及其應用領域特性應客戶需求繼續延伸產業鏈，向市場推出APA(高端自動化)產品所配套的系統集成增值產品以及相關輔助業務以獲取新的利潤增長點。系統集成增值產品及其輔助業務將有利於本集團維護老客戶，拓展新客戶，增強集團市場競爭能力，並能擴大集團銷售規模，帶來穩定現金流。在自身條件允許的前提下，本集團有意繼續擴大該系統集成增值產品及輔助業務規模。

### 1、 研究與開發

期內，本集團進一步完善研發體系，擴大研發團隊規模。目前本集團研發體系包括1院4中心：技術研究院、深圳研發中心、北京研發中心、上海研發中心以及西安研發中心，並擁有逾600人的研發團隊。本集團現有產品均擁有自主知識產權，所研發新產品融合當前最新嵌入式智能控制技術，滿足APA(高端自動化)的應用需求，具備滿足各種特殊環境要求等特點。

現在APA(高端自動化)產品的應用特點是越來越細化，專業性要求更強。根據產品的不同應用領域，本集團對研發體系相應進行了調整和完善，針對性成立行業及新產品應用研發團隊，研發體系與市場行銷保持密切聯繫和有效溝通，及時根據市場回饋調整研發策略和方向，使本集團在產品研發及技術創新上始終領先於競爭對手。回顧期內，本集團與中國科學院計算技術研究所共同簽署了「嵌入式技術應用戰略合作協定」，就APA產品與「龍芯」CPU的應用研發合作成立了「嵌入式應用聯合實驗室」，進一步增強了集團研發能力以及產品的更新換代週期。

本集團繼續將「自主創新、自主品牌」作為集團核心競爭力之一，以保證集團在各種不利的環境下持續發展並保持穩定增長。針對APA(高端自動化)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：低功耗嵌入式整機、可堆疊特種電腦、加固車載智能平台、自有專利匯流排嵌入式產品、PC/104微型無風扇整機、高端5100伺服器級雙處理器網路安全平台、鐵路MEC-1001平台、網路NVC-8XXX平台、3G專用MTA-XXX平台。

### 2、 產品與服務

本集團提供三大系列逾380款APA(高端自動化)產品以及針對多個行業的解決方案，生產及經銷之APA(高端自動化)產品廣泛用於經數位化、資訊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。二零零八年，APA(高端自動化)產品的服務隨著中國APA(高端自動化)應用的逐步深入與成熟，呈現專業

## 董事長報告書

化與標準化發展的特徵，服務的重要性將越來越受到重視與認可，特別是APA(高端自動化)產品更長的使用週期，對服務提出了更高的要求，未來幾年服務的增長速度將明顯高於硬體的增長。

針對APA(高端自動化)行業以及產品的發展特點，本集團於回顧期內繼續在中國增設行銷服務網點，截至目前在中國已有逾40家分支機構，建立了APA(高端自動化)行業最健全的銷售、服務網路，使集團產品能第一時間推廣到客戶應用現場並為客戶提供及時的售前、售中、售後服務，同時因為本集團的技術優勢，為行業大客戶提供的客制化產品大大提高了產品的競爭能力及維持客戶的高穩定性。

二零零八年，本集團獲得的榮譽及認證有：

- (1) 被評為「2008中國潛力企業」(福布斯)；
- (2) 榮獲「2006-2007年度廣東省百強民營企業」(廣東省人民政府)；
- (3) 榮獲「中國電力行業企業文化成果優秀獎」(中國電力企業聯合會)；
- (4) 被認定為「深圳市知識產權優勢企業」(深圳市知識產權局、深圳市版權局)；
- (5) 車載終端(WPC-1201)產品榮獲「2008年第五屆中國企業產品創新設計金獎」(中國企業產品創新設計獎組委會)；
- (6) 嵌入式智能平台產品榮獲「深圳市科技創新專利優秀獎」(深圳市人民政府)；
- (7) 長征系列特種電腦產品榮獲「深圳市科技創新產業化獎」(深圳市人民政府)。

### 3、行銷及管理

本集團一直採用直銷為主、代理商為輔的銷售模式。目前本集團已在中國逾40個城市設立了銷售網站。這個覆蓋全中國的銷售、服務網路使本集團客戶能迅速購買到「EVOC」的產品並享受及時、周到的服務。由於本集團以直銷為主，能精準把握客戶需求，提高了新產品、新技術的完全市場化程度，極大縮短了將新產品、新技術轉變為效益的時間；同時也將客戶關係及市場變化的主動權完全掌握在自己手上，保持了客戶的穩定性與持久性。

基於APA(高端自動化)產品不是一個單獨出售的消費品，而是被安裝在各種終端內部，使用者並不能直接看到的特性，本集團於回顧期內正式啟動「研祥inside」市場戰略，欲將「研祥inside」標識貼到所有APA(高端自動化)終端產品上。「研祥inside」意欲使最終消費者認知「研祥」，從而建立消費者偏好，通過品牌效應影響用戶的消費傾向，市場策略從技術導向轉變為消費者導向。本集團推出的「研祥inside」計畫對於APA(高端自動化)行業具有歷史意義，標誌著高端自動化產品真正從幕後走向前台。本集團力求通過「研祥inside」成為繼英特爾之後的全球APA(高端自動化)產品核心設備提供商，集團董事會認為：「研祥inside」計畫的

## 董事長報告書

實施和標誌著本集團開始全面步入品牌行銷時代。自從10月開始，「研祥inside」的商標將被逐步運用在所有行銷傳播活動中，包括銷售、包裝、廣告、公關以及內外部傳播都會被統一成一個圖形，在策略層面完全整合。

本集團營業額大部分來自於中國市場，據統計資料顯示，全球APA(高端自動化)市場份額約為中國市場份額的5至6倍之間。海外市場是本集團業務的一個新的利潤增長點，與中國行銷模式不同，海外市場將採用以代理為主的銷售模式，以降低經營風險及儘量少的佔用資金。本集團計畫於近期在APA(高端自動化)市場增量較大的中東及其他新興海外市場開設分公司，也有意發展具本地銷售能力的國際代理商。另外，本集團重點發展全球首推產品以迅速佔領市場，同時聘請海外當地人士從事技術支援工作。

### 前景與展望

中國APA(高端自動化)行業保持穩定增長的態勢，受益於傳統行業設備的更替以及新興行業資訊化建設的啟動，預計未來中國APA(高端自動化)行業的增長速度將會加快。未來本集團核心產品由以「硬體平台」為主的提供商轉變成「硬體平台+軟體平台+服務平台」而形成的解決方案提供商。在成長迅速的APA(高端自動化)行業中，發展有合適切入機會的終端產品。

隨著中國政府對「自主創新」政策的進一步完善和落實，中國已經通過立法規定鼓勵優先採購中國企業的自主創新產品，預計未來本集團在政府訂單方面的比重會有大幅提升。目前本集團主要收入來自商業、工業、金融、能源以及交通領域，而這些重點行業的客戶一般會對產品試運行一段時間，試行滿意便會有大量訂單。集團董事會預計未來兩年的收入將主要來源於軌道交通、煤礦安全、環保和中國3G通訊等重點行業。

### 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，二零零九年三月三十日

## 管理層分析與討論

### 營業額

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的營業額約為人民幣1,211,090,000元，年增長率約101%。該增長主要由於傳統APA產品及輔助服務業務的強勁需求所致。

#### 按產品分類之營業額

產品之銷售額	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	變動 百分比
APA板級產品	<b>453,457</b>	268,132	+69%
APA殼級產品	<b>311,846</b>	207,737	+50%
遙距數據模組	<b>16,230</b>	12,797	+27%
APA(高端自動化)產品	<b>781,533</b>	488,666	+60%
輔助服務業務	<b>429,557</b>	113,960	+277%
合計	<b>1,211,090</b>	602,626	+101%

#### 按地區分類之營業額

中國各地	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	變動 百分比
中國北部及東北部	<b>163,733</b>	114,722	+43%
華東	<b>109,489</b>	87,532	+25%
華南	<b>878,960</b>	362,289	+143%
中國西南部	<b>40,036</b>	23,382	+71%
中國西北部	<b>18,872</b>	14,701	+28%
合計	<b>1,211,090</b>	602,626	+101%

### 毛利

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之毛利約為人民幣303,421,000元，上升約31%。毛利率由約38%下跌至約25%。毛利率下跌主要由於增加帶有相對較低邊際利潤的輔助服務業務所致。

### 其他收入

截至二零零八年十二月三十一日止年度之其他收入約為人民幣57,354,000元（二零零七年：人民幣19,892,000元），增長約188%。該增長主要來自銀行利息收入。

## 管理層分析與討論

### 銷售及經銷成本

截至二零零八年十二月三十一日止年度之銷售及經銷成本約為人民幣50,759,000元（二零零七年：人民幣39,948,000元）。

### 行政開支

於回顧年度，本集團的總行政開支約為人民幣97,180,000元，相等於本集團於二零零八年之銷售額約8%。行政開支對銷售額比率約高於去年3%，乃因為銷售及經銷成本重新分類及計及無錫項目攤銷約人民幣29,889,000元。

### 研發成本

截至二零零八年十二月三十一日止年度之研發成本約為人民幣48,630,000元（二零零七年：人民幣36,259,000元），已計入在其他經營開支，增加約34%。該增長主要來自研發隊伍的擴展。

### 財務成本

截至二零零八年十二月三十一日止年度之財務成本約為人民幣48,031,000元（二零零七年：人民幣12,173,000元），增加約295%。該增長主要來自短期銀行借款。

### 股東應佔溢利

截至二零零八年十二月三十一日止年度之股東應佔本集團溢利約為人民幣113,262,000元，於二零零七年則約為人民幣154,433,000元，下跌約27%。邊際利潤淨額亦由26%下跌至8%。該下跌主要由於無錫項目之攤銷開支、研祥科技大廈之額外折舊開支及投資物業估值產生的虧損。

## 流動資金及財務資源

本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度維持穩健的財務狀況。於二零零八年十二月三十一日，本集團的現金及結餘約為人民幣1,024,017,000元。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團經營活動產生的現金流量淨額約為人民幣186,994,000元，本集團維持穩健的現金流量狀況。

於回顧年度，本集團取得銀行借款人民幣800,000,000元及償還銀行借款人民幣450,000,000元。於二零零八年十二月三十一日，於一年內應付之銀行借款總額約為人民幣588,000,000元（二零零七年：人民幣280,000,000元）。

## 資產負債比率

本集團於二零零八年十二月三十一日之資產負債比率為51%（二零零七年：44%），資產負債比率為本集團的總負債除以總資產。

## 管理層分析與討論

### 外匯風險

本集團之採購及銷售主要於中國進行。其資產、負債及交易主要以人民幣計值。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團並無因目前的波動而遇到任何重大困難或出現經營資金短缺。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團並無承受外匯波動的重大風險或對沖該風險。

### 或然負債

本集團於二零零八年十二月三十一日並無任何重大或然負債。

### 附屬公司投資

於二零零七年十二月，本集團收購無錫江南大世界投資發展有限公司51%的權益。於回顧期間，服務外包基地項目的進度順暢。招商中心地底建構的第一期工程已經完成並準備本年投入使用，佔地約5,600平方米。佔地95,000平方米的創新廣場（包括兩棟21層高的寫字樓大廈）的樁基工程（1110支樁）已經完成，該等大廈已準備於來年進行地面建築工程。

### 資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，本集團抵押若干物業、廠房及設備、投資物業及預付土地租金，賬面值合共約人民幣243,903,000元（二零零七年：人民幣253,763,000元），以作為本集團所獲銀行借款及一般銀行融資之抵押品。除上述者外，概無押記本集團其他資產。

### 股本結構

本集團股本於年內的變動詳情載於財務報表附註28。

### 重大投資

本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度並無持有任何重大投資。

## 管理層分析與討論

### 人力資源

於二零零七年及二零零八年十二月三十一日，本集團按職能分類之僱員人數分析如下：

按職能分類	二零零八年	二零零七年
銷售及市場推廣	<b>958</b>	807
採購	<b>71</b>	40
研究及開發	<b>635</b>	238
管理	<b>65</b>	17
會計及財務	<b>88</b>	71
質量控制	<b>86</b>	74
生產	<b>388</b>	505
人力資源及行政	<b>176</b>	202
總計(員工)	<b>2,467</b>	1,954

年內，銷售及市場推廣、研究及開發及生產部門人數上升主要由於業務擴張。

為使僱員能緊貼最新之市場趨勢及APA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的培訓計劃，使彼等及管理技巧及方法上精益求精。

本集團之僱員薪酬政策乃以其表現、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。

## 董事、監事及高級管理層履歷

### 執行董事

陳志列，45歲，本公司董事長兼執行董事。彼為本公司之創辦人，並負責本公司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，獲得計算器應用工程學學士學位，並於一九九零年獲得西北工業大學工程系頒發之計算器科學及計算器工程學碩士學位。陳先生於計算器與控制系統自動化方面積累逾21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；二零零七年，陳先生當選為廣東省政協委員；二零零八年，陳先生榮獲2007CCTV中國經濟年度人物及年度創新獎。

曹成生，80歲，本公司副董事長兼執行董事。曹先生畢業於中國南通學院，並獲得紡織工程畢業證書。曹先生自一九九五年起受聘於本公司，負責制訂本公司之業務策略、編製每年財政預算及監察財務狀況。

朱軍，47歲，本公司執行董事、監察主任兼總工程師，同時亦為研究及開發部主管及本公司之薪酬與考核委員會成員。彼於一九九五年十月加盟本公司，負責監督本公司之研究及開發中心。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序員資格。彼於計算機工程及控制系統整合方面擁有廣泛之研究及開發經驗，負責管理本公司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，47歲，獨立非執行董事，同時亦為公司之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得中國遼寧建築工程學院頒發之計算器學學士學位。彼於計算機工程方面積逾22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軟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。

## 董事、監事及高級管理層履歷

周紅，43歲，獨立非執行董事，同時亦為公司之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(一家於中國深圳證券交易所上市之公司)股證事務部經理。

董立新，49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。

王天祥，40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18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(一家於香港聯合交易所有限公司上市之主板公司)財務部任職。

### 監事

濮靜，43歲，本公司監察委員會成員。濮女士於一九八八年畢業於中國武漢鋼鐵學院，獲頒發電氣自動化工程學學士學位。彼於工業計算機調試方面積逾18年經驗。濮女士為深圳研祥旺客及深圳好訊通的股東。

詹國年：38歲，本公司監察委員會成員。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17年經驗，於二零零一年三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：33歲，高中學歷，本公司監察委員會成員。彼為深圳好訊通的股東及於行政管理方面積逾12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

徐振權，58歲，本公司首席財務總監、合資格會計師兼公司秘書。彼於一九九一年獲澳門東亞大學頒發工商管理碩士學位。彼為國際會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。彼擁有超過二十年財務及會計經驗，徐先生於二零零二年七月至二零零四年八月，二零零七年六月二十二日至今於本公司曾任職財務總監、合資格會計師、公司秘書及授權代表。

## 董事、監事及高級管理層履歷

### 高級管理層

孫偉，46歲，本公司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，44歲，本公司副總經理，負責本公司之整體銷售職能。王先生於一九八六年獲得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，並在以計算機為基礎的工業自動化產品之銷售及市場推廣方面積逾13年經驗。王先生於一九九五年十月加盟本公司。

樊小寧，38歲，本公司副總經理，負責本公司整體市場推廣職能。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14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，42歲，本公司生產部主管。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。彼負責本公司生產及品質控制職能，並於品質控制電子產品方面積逾14年經驗。彼於一九九九年七月加盟本公司。

## 董事會報告

董事欣然提呈本集團截至二零零八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APA(高端自動化)產品。其附屬公司之主要業務詳情載於財務報表附註18。於本年度，本集團的業務之性質概無任何重大變動。

### 業績及股息

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之業績及本集團於該日之財務狀況載於財務報表第31至84頁。

董事不建議派發未末期股息。

### 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14。

### 股本

本公司股本於本年度之變動詳情載於財務報表附註28。

### 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29及股東權益變動表。

### 可供分派儲備

於二零零八年十二月三十一日，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350,000,000元。

### 主要客戶及供貨商

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35%，而計入該銷售額向最大客戶作出之銷售額則為11%。本集團向五大供貨商作出之購買額佔本年度總購買額之54%，而計入該購買額向最大供應商作出之購買額則為44%。

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。

## 董事會報告

### 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：

濮靜(主席)  
詹國年  
張正安

根據本公司公司章程第10.02條，各董事及監事之服務任期為三年。於任期屆滿後，彼等符合資格應選連任。

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。

### 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

本公司各執行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、監事及控權股東之合約權益

本集團之董事、監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。

## 董事會報告

### 董事及監事於股份、相關股份及債券之權益

於二零零八年十二月三十一日，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

	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
<b>董事</b>					
陳志列	受控制法團之權益	840,635,928 (附註1)	內資股	90.90%	68.17%
周紅	實益擁有人	52,800	H股	0.02%	0.004%
<b>監事</b>					
張正安	受控制法團之權益	46,239,600 (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%，由監事漢靜擁有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	深圳市研祥旺客實業 有限公司	實益擁有人	70%
		家族	4.5%
王蓉	深圳市研祥旺客實業 有限公司	實益擁有人	4.5%
		家族	70%

附註：

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

## 董事會報告

### 主要股東

於二零零八年十二月三十一日，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	840,635,928	內資股	90.90%	68.17%
陳志列(附註)	受控制法團之權益	840,635,928	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	46,239,600	內資股	5.00%	3.75%

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。

除上文所披露者外：

- (i) 在二零零八年十二月三十一日，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

## 董事會報告

- (ii) 據董事或監事所知悉，概無任何人士（不包括董事、監事或總經理）於二零零八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

直至二零零八年十二月三十一日，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

於截至二零零八年十二月三十一止年度，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，本公司董事於截至二零零八年十二月三十一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。

### 銀行借款

於二零零八年十二月三十一日，本集團之銀行借款載於財務報表附註24。

### 優先購買權

本公司之公司章程及中國相關法律並無優先購買權之條文，規定本公司須向現有股東按比例提呈發售新股份。

### 資本承擔

於二零零八年十二月三十一日，本集團就中華人民共和國無錫一個服務外包中心已簽約但未作撥備之資本承擔約為人民幣198,589,000元（二零零七年：人民幣96,574,000元）。

## 董事會報告

### 核數師

在股東週年大會上，將提呈委任本公司核數師之決議案。

承董事會命

研祥智能科技股份有限公司

董事長

陳志列

中國深圳，二零零九年三月三十日

## 企業管治報告

### 企業管治常規

年內，本公司已按照企業管治常規守則（「該守則」）所載之條文審閱其內部管治措施。本公司管理層已獲悉多項內部管治措施，以使彼等更瞭解該守則。管理層會不定期舉行會議及進行討論，以評估內部管治措施是否有效及有否遵守。本公司已按不遜於該守則規定之標準採納內部管治措施。

### 董事的證券交易

本公司已就董事進行證券交易訂立標準守則，其條款不比於創業板上市規則第5.48至5.67條所載之買賣標準所規定之要求寬鬆。在對董事作出特定查詢後，所有董事均已確認，彼等已於截至二零零八年十二月三十一日止年度內一直遵守該標準守則、買賣標準所規定之要求，以及就董事進行證券交易之標準守則。

### 董事會組成

本公司董事會由七名董事組成，其中執行董事三名，包括陳志列（董事長）、曹成生、朱軍。獨立非執行董事四名，包括聞冰、周紅、董立新和王天祥。

### 獨立非執行董事之獨立性

本公司已根據創業板上市規則第5.09條，獲各獨立非執行董事發出年度獨立確認書，董事會仍然視各獨立非執行董事為獨立之人士。

董事會的主要職責包括：

- 執行股東大會的決議；
- 訂定本集團之目標、策略、政策及商業計劃；
- 藉著釐定週年預算案，監督及監控營運及財務表現；
- 負責本公司內部監控制度的制定和有效運作。

董事會已將日常管理責任轉授予管理層員工，並由總經理及多個董事會轄下委員會指導／監管。

## 企業管治報告

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

董事會每年召開至少四次定期會議及發出至少14天通知於各董事。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儲存及發送全體董事，供董事表達意見及作其紀錄之用。

本集團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。

### 董事長及總經理

本集團之董事長(即主席)及總經理(即行政總裁)分別為陳志列先生及孫偉先生。董事長與總經理之間的角色及職責的分工已清楚界定並以書面列載。

### 薪酬與考核委員會

本集團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。主要職務包括釐定全體執行董事的特定薪酬組合，包括實物利益、退休權利及補償、離職或入職補償，以及就非執行董事的薪酬向董事會提供建議。薪酬與考核委員會應考慮的各種因素包括：可作比較公司所付薪金、董事所投放時間及職責、本集團內僱傭條件及按表現發放薪酬的可行性。

薪酬與考核委員會定期舉行會議以釐定董事薪酬及評核執行董事及本公司若干高級管理層的表現。在二零零八年，薪酬委員會舉行了一次會議，各成員的出席次數如下：

委員姓名	出席率
聞冰 (主席)	1/1
朱軍	1/1
周紅	1/1

## 企業管治報告

### 董事酬金

有關董事酬金的詳情載於財務報表附註9。

### 董事提名

本集團暫未成立提名委員會。本集團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週年股東大會上，本公司已重選及委任所有董事及監事。

### 核數師酬金

本公司的審核委員會負責考慮委任外聘核數師。於回顧年度，就核數服務的核數師酬金約為港幣750,000元（二零零七年：港幣650,000元）。除核數工作外，外聘核數師並無提供盡職審查及其他顧問服務等服務。

### 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「獨立核數師報告」。

### 審核委員會

本公司已遵照創業板上市規則第5.28至5.33條成立審核委員會，並以書面列明職權範圍。審核委員會由三位成員組成。審核委員會主要職責包括：

1. 監督本集團會計及財務申報程序，以及審核本集團財務報表；
2. 仔細研究由本集團合資格會計師、合規主任及核數師提出的任何事項；
3. 審閱及監察本集團採用的內部監控制度；
4. 檢討本集團外聘核數師相關工作。

審核委員會成員是擁有高度個人責任感及敢言之人士。各成員皆付出時間及努力，盡力使董事會的運作更具效率，及更加客觀。

審核委員會每季舉行一次會議以檢討向股東報告之財務及其他資料、內部監控程序之效力及客觀性，以及審閱所有季度及半年度之業績。審核委員會亦就其職權範圍內所涉及事項上擔任董事會與本公司的核數師之間的重要連繫，並持續檢討核數師之獨立性及客觀性。

## 企業管治報告

截至二零零八年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行了四次會議，各成員出席會議次數如下：

委員姓名	出席率
周紅(主席)	4/4
聞冰	4/4
王天祥	4/4

### 內部監控

董事對本公司的內部管製程序和監控制度的運行情況定期檢查，包括財務、經營的監控職能等，對運行情況感到滿意。

### 投資者關係

本公司已遵照創業板上市規則披露一切必要資料。本公司定期與傳媒及投資者會面，亦及時回應股東查詢。

## 監察委員會報告

致各位股東

本公司的監事委員會遵照中國公司法、香港有關法律、法規及本公司的公司章程的規定，認真履行職權，維護本公司利益及股東權益，遵守誠信原則，克盡職守，勤勉主動地開展工作。

本公司監事委員會已經仔細審閱並批准經審核財務報表以及本報告，以供載年度股東大會上呈示。本公司監事已經對本公司的經營及發展計劃進行審慎審核，對本公司管理層的重大決策及具體決定是否符合中國法律法規以及公司章程是否維護股東權益等問題，進行了嚴格有效的監督。監事相信，於本年度內，本公司的經營業績足以反映其狀況，而所招致的一切開支及成本均為合理，本年度撥備的法定公積金及公益金已遵守適用的中國法律、法規及本公司的公司章程。

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。

本公司監事委員會對本公司的未來充滿信心，並借此機會向全體股東、董事及職員對本監事委員會的大力支持，深表謝意。

承監察委員會命

主席

濮靜

中國深圳，二零零九年三月三十日

## 獨立核數師報告



香港立信浩華會計師事務所有限公司

香港灣仔

港灣道18號

中環廣場20樓

電話 : (852) 2526 2191

圖文傳真 : (852) 2810 0502

www.horwath.com.hk

### 致研祥智能科技股份有限公司各股東

(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31至84頁的研祥智能科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的財務報表，該等財務報表包括於二零零八年十二月三十一日之綜合和公司資產負債表及截至該日止年度之綜合收益表、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及香港《公司條例》的披露規定，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；及因應情況而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就該等財務報表發表意見。我們僅向整體股東報告，除此以外不可用作其他用途。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。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定該等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行情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，核數師考慮與該實體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，但並非為對實體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。

## 獨立核數師報告

### 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 貴公司及 貴集團於二零零八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和現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

香港立信浩華會計師事務所有限公司

執業會計師

陳錦榮

執業證書編號P02038

二零零九年三月三十日

## 綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營業額	6	<b>1,211,090</b>	602,626
銷售成本		<b>(907,669)</b>	(370,972)
毛利		<b>303,421</b>	231,654
其他收入	6	<b>57,354</b>	19,892
投資物業估值(虧損)/收益	15	<b>(4,707)</b>	27,620
銷售及經銷開支		<b>(50,759)</b>	(39,948)
行政開支		<b>(97,180)</b>	(30,291)
其他經營開支		<b>(49,188)</b>	(36,941)
財務費用	7	<b>(48,031)</b>	(12,173)
除稅前溢利	8	<b>110,910</b>	159,813
所得稅	11(a)	<b>(13,687)</b>	(5,377)
年度溢利		<b>97,223</b>	154,436
以下應佔：			
本公司權益持有人	12	<b>113,262</b>	154,433
少數股東權益		<b>(16,039)</b>	3
		<b>97,223</b>	154,436
股息	12	—	—
每股盈利 — 基本(人民幣)	13	<b>0.092</b>	0.125

附隨的附註為此等財務報表的部分。

## 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 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	14	372,522	323,806
投資物業	15	58,330	61,271
預付土地租金	16	992,867	1,020,259
購買預付土地租金之存款	22	5,000	—
商譽	17	24,470	24,470
遞延稅項資產	27	1,709	3,133
		<b>1,454,898</b>	1,432,939
<b>流動資產</b>			
存貨	19	89,629	91,148
應收貿易賬款	20	143,753	129,174
應收票據	21	9,141	18,259
應收所得稅		2,654	61
預付土地租金	16	28,883	31,506
其他應收款項、按金及預付款項	22	31,882	40,018
現金及現金等價物	23	1,024,017	571,061
		<b>1,329,959</b>	881,227
<b>流動負債</b>			
銀行借款	24	588,000	280,000
應付貿易賬款	25	112,957	104,396
應付票據	25	13,099	543
應付所得稅		13,739	6,336
其他應付款項及應計費用	26	302,887	286,142
應付少數股東款項		—	9,400
		<b>1,030,682</b>	686,817
<b>流動資產淨值</b>		<b>299,277</b>	194,410
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,754,175</b>	1,627,349
<b>非流動負債</b>			
銀行借款	24	192,000	150,000
遞延稅項負債	27	195,662	189,807
		<b>387,662</b>	339,807
<b>資產淨值</b>		<b>1,366,513</b>	1,287,542

## 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
權益			
股本	28	<b>123,314</b>	123,314
儲備	29(a)	<b>593,003</b>	497,993
公司權益持有人應佔權益		<b>716,317</b>	621,307
少數股東權益		<b>650,196</b>	666,235
總權益		<b>1,366,513</b>	1,287,542

附隨的附註為此等財務報表的部分。

陳志列  
主席

曹成生  
董事

## 資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 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	14	291,684	278,170
投資物業	15	58,330	61,271
預付土地租金	16	5,511	5,637
於附屬公司之投資	18	151,312	127,225
購買預付土地租金之按金	22	5,000	—
遞延稅項資產	27	—	1,736
		<b>511,837</b>	474,039
<b>流動資產</b>			
存貨	19	91,602	99,387
應收貿易賬款	20	44,198	93,468
應收票據	21	8,592	18,179
應收所得稅		2,654	3
預付土地租金	16	126	126
其他應收款項、按金及預付款項	22	27,047	38,105
現金及現金等價物	23	1,014,056	545,486
		<b>1,188,275</b>	794,754
<b>流動負債</b>			
銀行借款	24	588,000	280,000
應付貿易賬款	25	48,986	81,439
應付票據	25	13,099	543
應付所得稅		—	6,253
其他應付款項及應計費用	26	45,179	48,878
應付附屬公司款項	18	170,249	183,650
		<b>865,513</b>	600,763
<b>流動資產淨值</b>		<b>322,762</b>	193,991
<b>總資產減流動負債</b>		<b>834,599</b>	668,030
<b>非流動負債</b>			
銀行借款	24	192,000	150,000
遞延稅項負債	27	30,900	26,656
		<b>222,900</b>	176,656
<b>資產淨值</b>		<b>611,699</b>	491,374

## 資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二 零 零 八 年 人 民 幣 千 元	二 零 零 七 年 人 民 幣 千 元
權益			
股本	28	<b>123,314</b>	123,314
儲備	29(b)	<b>488,385</b>	368,060
<b>總權益</b>		<b>611,699</b>	491,374

附隨的附註為此等財務報表的部分。

陳志列  
主席

曹成生  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元 (附註28)	股份溢價 人民幣千元 (附註29)	法定盈餘 儲備 人民幣千元 (附註29)	物業重估 儲備 人民幣千元 (附註29)	滙兌儲備 人民幣千元 (附註29)	保留溢利 人民幣千元	本公司權益 持有人應佔 人民幣千元	少數股東 權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
<b>於二零零六年</b>									
十二月三十一日	102,762	29,138	40,250	—	—	201,509	373,659	997	374,656
直接於權益確認之淨收入									
樓宇重估增加(扣除遞延 稅項)(附註14)	—	—	—	93,215	—	—	93,215	—	93,215
年度溢利	—	—	—	—	—	154,433	154,433	3	154,436
年度已確認之總收入及 開支	—	—	—	93,215	—	154,433	247,648	3	247,651
轉增股本發行(附註28)	20,552	(20,552)	—	—	—	—	—	—	—
收購一家附屬公司									
額外權益	—	—	—	—	—	—	—	(1,000)	(1,000)
收購附屬公司權益	—	—	—	—	—	—	—	666,235	666,235
分派	—	—	14,061	—	—	(14,061)	—	—	—
<b>於二零零七年</b>									
十二月三十一日	123,314	8,586	54,311	93,215	—	341,881	621,307	666,235	1,287,542
直接於權益確認之淨虧損									
滙兌差異(產生於滙兌 外國業務)	—	—	—	—	565	—	565	—	565
樓宇重估虧損(扣除遞延 稅項)(附註14)	—	—	—	(18,817)	—	—	(18,817)	—	(18,817)
年度溢利	—	—	—	—	—	113,262	113,262	(16,039)	97,223
年度已確認之總收入及 開支	—	—	—	(18,817)	565	113,262	95,010	(16,039)	78,971
分派	—	—	9,722	—	—	(9,722)	—	—	—
<b>於二零零八年</b>									
十二月三十一日	123,314	8,586	64,033	74,398	565	445,421	716,317	650,196	1,366,513

附隨的附註為此等財務報表的部分。

## 綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>經營業務</b>		
除稅前溢利	110,910	159,813
調整以下各項：		
銀行利息開支	44,106	9,112
銀行利息收入	(21,505)	(3,502)
折舊及攤銷	55,664	13,981
應收貿易賬款減值虧損撥備／(撥回)	2,539	(444)
滯銷存貨撥備減少	(1,036)	—
出售物業、廠房及設備虧損	298	135
投資物業公平值減少／(增加)	4,707	(27,620)
未計營運資金變動前之經營現金流量	195,683	151,475
存貨減少／(增加)	2,498	(52,919)
應收賬款及應收票據增加	(8,555)	(106,043)
其他應收款項、按金及預付款項減少／(增加)	9,449	(28,470)
應付貿易賬款及應付票據增加	31,570	77,186
其他應付款項及應計費用增加／(減少)	6,389	(29,379)
經營業務產生之現金	237,034	11,850
已付利息	(44,106)	(9,112)
已付中國所得稅	(5,934)	(4,249)
<b>經營業務產生／(運用)之現金淨額</b>	<b>186,994</b>	<b>(1,511)</b>
<b>投資業務</b>		
已收利息	21,505	3,502
購買預付土地租金之按金	(5,000)	—
購置物業、廠房及設備	(92,900)	(74,031)
由訂立日期起計到期日超逾三個月之定期存款增加	(357,780)	(402,220)
被抵押之銀行存款結餘減少	10,249	1,349
出售物業、廠房及設備所得款項	1,985	796
收購一家附屬公司額外權益之付款	—	(1,000)
收購附屬公司權益(扣除所得現金)	—	22,858
<b>投資業務運用之現金淨額</b>	<b>(421,941)</b>	<b>(448,746)</b>

## 綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>融資業務</b>			
新增銀行借款		800,000	430,000
償還銀行借款		(450,000)	—
償還少數股東墊付款項		(9,400)	(49,000)
<b>融資業務產生之現金淨額</b>		<b>340,600</b>	381,000
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		105,653	(69,257)
年初現金及現金等價物		88,563	157,820
匯率變動之影響		(228)	—
<b>年終現金及現金等價物</b>		<b>193,988</b>	88,563
<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	23	193,988	88,563

附隨的附註為此等財務報表的部分。

# 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 1. 公司資料

研祥智能科技股份有限公司(「本公司」)乃一間在中華人民共和國(「中國」)註冊之股份有限公司。本公司之註冊辦事處為中華人民共和國深圳市南山區高新中四道31號研祥科技大廈。

年內，本集團於中國內地從事研究、開發、製造及經銷APA (Advanced Process Automation) 高端自動化產品。附屬公司的業務載於財務報表附註18。

## 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團採納所有與其營運有關及於本集團及本公司即期會計期間有效之新訂及經修訂之香港財務報告準則，此綜合詞彙為包括由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用個別之香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋之統稱。採納該等新詮釋及修訂對本集團的會計政策並無帶來重大影響。

採納香港(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 — 集團及庫存股份交易」、香港(國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋第12號「服務經營權合約」、香港(國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋第14號「香港會計準則第19號 — 界定利益資產之限制 — 最低資金規定及其相互關係」以及香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號修訂本「金融資產的重新分類」概無對該等財務報表造成影響。

於該等財務報表獲授權刊發當日，下列準則及詮釋均為已頒佈但尚未生效：

	生效日期
香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表之呈列 (i)
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 (i)
香港會計準則第32號及香港會計準則第1號(修訂本)	可沽售金融工具及清盤時所產生之責任 (i)
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、共同控制實體或聯營公司之投資成本 (i)
香港財務報告準則第8號	經營分部 (i)
香港(國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋第15號	房地產建造協議 (i)
香港財務報告準則第2號(修訂本)	歸屬條件及註銷 (i)
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 (ii)
香港會計準則第39號(修訂本)	金融工具：確認及計量 — 合資格對沖項目 (ii)
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 (ii)
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 (ii)
香港(國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋第17號	向擁有人作非現金分派 (ii)
香港(國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋第13號	客戶忠誠計劃 (iii)
香港(國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋第16號	對沖境外經營淨投資 (iv)
香港(國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋第9號	嵌入式衍生工具 (v)
及香港會計準則第39號(修訂本)	
香港(國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋第18號	由客戶轉讓資產 (vi)
可能對呈列、確認或計量產生會計變動的	— 香港會計準則第1號、香港會計準則第16號、香港會計準則第19號、香港會計準則第20號、香港會計準則第23號、香港會計準則第27號、香港會計準則第28號、香港會計準則第29號、香港會計準則第31號、香港會計準則第36號、香港會計準則第38號、香港會計準則第39號、香港會計準則第40號及香港會計準則第41號
二零零八年香港財務報告準則之改進	— 香港財務報告準則第5號 (ii)

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

**2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）**

## 生效日期

- (i) 二零零九年一月一日或之後開始的年度期間
- (ii) 二零零九年七月一日或之後開始的年度期間
- (iii) 二零零八年七月一日或之後開始的年度期間
- (iv) 二零零八年十月一日或之後開始的年度期間
- (v) 二零零九年六月三十日或之後完結的年度期間
- (vi) 二零零九年七月一日或之後收到從客戶轉讓資產

本集團現正就該等新訂或經修訂的香港財務報告準則預期對其初步應用期間所帶來的影響進行評估。

**3. 主要會計政策****(a) 合規聲明**

該等財務報表已按照所有適用之香港財務報告準則、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定編製。

該等財務報表也符合香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則之適用披露條文。

**(b) 財務報表編製基準**

綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，並經樓宇及投資物業之重估而修訂。

**(c) 綜合**

財務報表包括本公司及其附屬公司截至每年十二月三十一日的財務報表。

年內收購及出售之附屬公司之業績，由其被收購之生效日期起或至其出售之生效日期止（倘適用）計入綜合收益表。

集團內部往來的公司之間交易、結餘、交易中的未變現收益，會於編製綜合賬項時全數抵銷。除非有關交易證明獲轉讓之資產出現減值，否則未變現虧損也作抵銷。

當有需要時，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。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (c) 綜合(續)

綜合附屬公司資產淨值(商譽除外)內的少數股東權益與本集團所佔的權益分開列賬。少數股東於資產淨值的權益包括該等權益於原業務合併日期的數額及少數股東應佔該合併日期以來的權益變動。適用於少數股東的虧損超出少數股東權益於附屬公司股權的數額將作分配以抵銷本集團的權益，惟少數股東有具約束力責任及可額外作出投資以補足虧損者除外。

#### (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之公平值總額，加業務合併直接應佔之任何成本計算。被收購公司之可予識別資產、負債及或然負債，於收購日期按其公平值確認，但被歸類為持作出售而按公平值減出售成本確認和計量之非流動資產(或出售組別)除外。

收購產生之商譽乃根據會計政策確認為財務報表附註3(f)的商譽。

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

#### (e) 附屬公司

附屬公司為本集團有能力管限財務和經營政策，從而自其活動中獲益的實體。於評估控制權時，會計入目前可行使的潛在投票權。

於附屬公司的投資按成本減任何減值虧損列入本公司的資產負債表。本公司按附屬公司的已收及應收股息基準把附屬公司的業績入賬。

#### (f) 商譽

因收購附屬公司產生之商譽，乃指收購成本超出本集團應佔該附屬公司於收購日期已確認之可識別資產、負債及或然負債權益之公平淨值之數額。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，以減少該單位獲分配之任何商譽之賬面值。已確認之商譽減值虧損不會於往後期間予以撥回。

於出售附屬公司時產生之損益，包括與所出售附屬公司有關之商譽數額。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 3. 主要會計政策(續)

## (g) 物業、廠房及設備

持作用於生產或提供貨物或服務，或用作行政管理用途之樓宇按經重估數額於資產負債表列賬，該數額即於重估當日的公平值，減去任何其後累計折舊及其後累計減值虧損。重估每隔若干時候便會進行，致使賬面值與結算日使用公平值釐定之數額並無重大偏差。

重估該等樓宇所產生之任何重估增值乃計入物業重估儲備，惟倘撥回同一資產先前在損益賬確認撥回之重估減值，則該增加部分乃以先前扣除之數額為限計入損益賬。重估該等樓宇所產生之賬面值減少以超出其結存數額(如有)為限，於有關先前重估該資產之物業重估儲備中列為開支處理。

經重估樓宇之折舊在損益賬扣除。隨後出售或不再使用重估資產時，仍保留在物業重估儲備之應佔重估盈餘直接撥入保留溢利。除非終止確認，否則不得將物業重估儲備撥往保留溢利。

用於生產、租賃或作行政管理用途，或尚未確定用途之在建物業按成本扣除任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及(就合資格資產而言)根據本集團之會計政策資本化之借貸成本。該等資產於資產可用於其擬定用途時開始計算折舊，折舊基準與其他物業資產相同。該等資產的折舊與其他物業資產的計算基準相同，均於該等資產於可作擬定用途時開始計提。

其他物業、廠房及設備乃以歷史成本扣除累計折舊及任何累計減值虧損列賬。

折舊乃按資產(在建物業除外)之估計使用年限，以直線法將其成本或估值撇銷。估計可使用年期、殘餘價值及折舊方法乃於每個結算日檢討，而估計變動之影響按預先計提之基準入賬。所使用之主要年率如下：

樓宇	5%
租賃物業裝修	20%
廠房及機器	10%
傢俬、裝置及設備	20%
運輸工具	20%

在損益中確認出售或廢棄物業、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與其賬面值之差額。

在建工程指興建中之物業，以成本減任何減值虧損列賬，並不折舊，成本包括建築的直接成本。在建工程於落成及可供使用時重新分類至合適的物業、廠房及設備或投資物業類別。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (h) 投資物業

投資物業乃就賺取租金及／或資本增值而持有之物業，初步按成本計量，包括交易成本。初步確認後，投資物業即按公平值計量。投資物業公平值變動產生之收益或虧損於其產生之期間在損益中確認。

#### (i) 業主自用土地租賃權益

就租約分類而言，租約中的土地和樓宇部分乃分別考慮。倘若租金能夠可靠分為土地和樓宇兩部分，土地使用權中的土地租賃權益則歸類為預付租金，乃按成本列賬，並於租期內以直線法攤銷。土地使用權的未攤銷預付租金，在綜合及公司資產負債表的流動及非流動資產中分開列示。

#### (j) 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。

#### (k) 商譽以外資產之減值

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。在合理和貫徹始終之分配基準可被確定之情況下，公司資產亦分配至個別現金產生單位，否則將分配至可確定合理和貫徹始終之分配基準之最小現金產生單位組別。

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。評估使用價值時，會以除稅前折現率折算估計日後現金流量至現值，以反映現時市場對金錢時間值及未有對估計未來現金流量作出調整的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)之賬面值減至其可收回值。減值虧損隨即於損益中確認，倘有關資產乃按重估值入賬，則在該情況下，減值虧損將視作重估減少處理。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

**3. 主要會計政策(續)****(k) 商譽以外資產之減值(續)**

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中確認，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。

**(l) 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，而就在產品及製成品而言，則包括直接勞工及生產開支適當部分。可變現淨值乃按日常業務過程中之估計一般售價，減去預期完成及達致銷售所須的進一步成本計算。於情況適當時，便會就陳舊、滯銷或不合規格項目作出撥備。

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存貨損失於撇減或出現損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確認為已確認存貨金額的減少。

**(m) 金融資產**

根據合約(有關條款規定須於相關市場制訂之時限內交付該項投資)購買或出售金融資產時，金融資產會於交易日確認或終止確認。

**(i) 貸款及應收款項**

本集團依據購入資產之目的，將金融資產分類為貸款及應收款項。

有定額或可計算付款而在活躍市場並無報價的應收貿易賬款、貸款及其他應收款項分類為貸款及應收款項。貸款及應收款項初步按公平值計量，其後採用實際利息法按攤銷成本(減去任何減值的撥備)計量。利息收入以實際利率率確認，惟利息極少的短期應收款項除外。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (m) 金融資產(續)

##### (ii) 金融資產減值

貸款及其他應收款項乃於各結算日以減值指標評估。倘於初步確認貸款及其他應收款項後發生一件或以上事件導致有資產的預計未來現金流量已受影響的客觀證據，貸款及其他應收款項予以減值。

減值的客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手遇上重大財政困難；
- 拖欠利息及本金付款；
- 借貸方很可能破產或進行財務重組；或
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對債務人不利的重大變化。

倘有任何該等證據，則凡折算的影響屬重大時，獲釐定和確認的任何減值虧損以資產賬面值與按金融資產原定實際利率折算之預計未來現金流量現值的差額計算。凡按攤銷成本列賬的金融資產具備類似的風險特徵，例如類似的逾期情況及不曾單獨評估為減值，則有關評估會共同進行。共同評估有否減值的金融資產，其未來現金流量會根據與整個組別具有類似信貸風險特徵的資產之過往虧損情況而評估。

倘於往後期間減值資產減少，且減少可客觀地與確認減值虧損後發生的事件相關，則減值虧損在損益中撥回，減值虧損的撥回不應使資產的賬面值超過其於過往年度沒有確認任何減值虧損而應已釐定的數額。

呆壞賬之減值虧損以撥備賬記錄。倘本集團信納能收回應收貿易賬款及應收票據之機會微乎其微，則視為不可收回金額會從應收貿易賬款及應收票據中直接撤銷，而在撥備賬中持有有關該債務之任何金額會被撥回。若之前計入撥備賬款項在其後收回，則相關之撥備會被撥回。撥備賬之其他變動及之前直接撤銷而其後收回之款項，均在損益中確認。

##### (iii) 實際利息法

實際利息法為計算金融資產攤銷成本及於有關期間內分配利息收入的方法。實際利率為於金融資產預計期限或於較短期間(如適用)內實際折現估計未來現金收入的利率。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 3. 主要會計政策(續)

## (m) 金融資產(續)

## (iv) 終止確認金融資產

僅於本集團從資產獲得現金流量之合約權利屆滿或倘轉讓金融資產及該資產所有權的絕大部分風險和回報轉讓予另一實體，本集團方會終止確認該項金融資產。倘本集團既無轉讓亦無保留所轉讓資產所有權的絕大部分風險及回報並繼續控制該項資產，則本集團會確認於該項資產的保留權益及可能須支付的相關負債金額。倘本集團保留所轉讓金融資產所有權的絕大部分風險及回報，則本集團會繼續確認該項金融資產，亦會確認所得款項為一項已抵押借款。

## (n) 本集團的金融負債及所發行股本工具

## (i) 分類為債務或權益

債務及股本工具根據合約安排內容分類為金融負債或權益。

## (ii) 股本工具

股本工具乃證明實體於資產所擁有剩餘權益(已扣減所有負債)之任何合約。本集團所發行股本工具按已收所得款項減直接發行成本列賬。

## (iii) 金融負債

本集團根據產生負債之目的而將其金融負債分類為其他金融負債。

## (iv) 其他金融負債

其他金融負債(包括借款)首先按公平值減交易成本計量。

其他金融負債其後按攤銷成本以實際利息法計量，而利息開支以實際收益率之基準確認。

實際利息法為計算金融負債攤銷成本及於有關期間內分配利息開支的方法。實際利率為於金融負債預計期限或於較短期間(如適用)內實際折現估計未來現金付款的利率。

## (v) 終止確認金融負債

本集團僅於本集團的責任遭解除、取消或屆滿時終止確認金融負債。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (o) 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括手頭現金及銀行活期存款，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(由訂立日期起計到期日為三個月或以內)。

#### (p) 租賃

融資租約指租賃條款將擁有權絕大部分風險和回報轉讓予承租人的租約。所有其他租約一律歸類為經營租約。

##### 作為出租方

倘本集團為出租方，本集團根據經營租約出租之資產計入非流動資產，而經營租約項下之之應收租金於租賃期間以直線法計入收益表。

##### 作為承租方

租賃款項於融資開支與租賃承擔減少之間分配，以就負債餘額得出固定利率。財務費用直接於損益扣除。惟倘若直接與合資格資產有關，則將會根據本集團於附註3(w)有關借貸成本之政策撥充資本。或然租金於產生期間確認為開支。

經營租賃租金於有關租期以直線法確認為開支，除非另有系統基準更能代表租賃資產使用經濟利益之時間模式。經營租約所產生之或然租金於產生期間確認為開支。

倘訂立經營租約時收取租賃優惠，則有關優惠確認為負債。優惠總利益以直線法確認為租金開支減少，惟有另一有系統基準更能代表租賃資產使用經濟利益之時間模式則除外。

#### (q) 撥備

倘若本集團目前須就已發生之事件承擔法律或推定責任，而且本集團可能需要履行責任，並可對責任金額作出可靠之估計，便會確認撥備。

已確認為撥備的款項為計及有關責任的風險及不確定因素後，於結算日履行現有責任所需代價的最佳估計數額。倘撥備以預計履行現有責任的現金流量計量，則其賬面值為該等現金流量之現值。

倘預計可向第三方收回結清撥備所須的部分或全部經濟利益，而確信可收回還款，且應收款項能可靠計量，則確認應收款項為資產。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 3. 主要會計政策(續)

## (r) 或然負債

或然負債指因為過往事件而可能引起之責任，其存在只能就一宗或多宗未來事件會否發生才能確認，而本集團並不能完全控制這些未來事件會否實現。或然負債亦可能是因為過往事件引致之現有責任，但由於不大可能有經濟資源流出，或承擔金額未能可靠計量而未有記賬。

或然負債不會確認，但會在財務報表中披露。假若資源流出之可能性改變導致可能出現資源流出，則會確認為撥備。

## (s) 稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項之總和。

## (i) 即期稅項

即期應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與收益表所呈報溢利不同，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。本集團之即期稅項責任乃根據於結算日已頒佈或實質頒佈之稅率計算。

## (ii) 遞延稅項

遞延稅項為就財務報表資產及負債賬面值與計算應課稅溢利相應稅基之差額而確認，並以資產負債表負債法入賬。遞延稅項負債通常會就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產通常乃於日後可能具備應課稅溢利以抵銷可扣稅臨時性差異的情況下，才就所有可扣稅臨時差額確認。若於一宗交易中，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溢利或會計溢利時，則不會確認該等資產及負債。

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分資產之情況不再存在時，作出扣減。

遞延稅項負債就乃於附屬公司之投資所產生之應課稅暫時差額予以確認，惟本集團可控制撥回暫時差額之時間及暫時差額於可見將來可能不會撥回則作別論。因與有關投資和權益有關的可扣減暫時差額而產生的遞延稅項資產，僅於可能產生足夠應課稅溢利以動用暫時差額之利益並且預期可於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產及負債按償還負債或變現資產的期間內預期適用之稅率(根據結算日已實施或實際實施的稅率(及稅法))計算。遞延稅項負債及資產之計量反映按照本集團所預期方式，於申報日收回或結算其資產及負債的賬面值將出現之稅務後果。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (s) 稅項(續)

##### (ii) 遞延稅項(續)

遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷，惟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，且該等資產及負債與同一稅務當局所徵收的所得稅有關，而且本集團擬按淨額基準結清其即期稅項資產及負債時，方可實行。

#### (t) 外幣

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。就綜合財務報表而言，每個集團實體之業績及財務狀況乃按本公司之功能貨幣及綜合財務報表之呈列貨幣人民幣而列值。

本公司財務報表中所包括之項目，乃使用本公司經營所在之主要經濟環境之貨幣人民幣列值(「功能貨幣」)。財務報表以人民幣呈列。

於編製每個實體之財務報表時，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。以外幣表示公平值之非貨幣項目按釐定公平值當日之現行匯率重新換算。以外幣計量歷史成本之非貨幣項目毋須重新換算。

滙兌差額於產生期間在損益中確認，惟：

- 有關用作未來生產性用途之在建資產之滙兌差額，乃於該等資產被視為外幣借款之利息成本調整時計入該等資產之成本中；
- 為對沖若干外幣風險所訂立交易之滙兌差額；及
- 應收或應付一項境外業務之貨幣項目之滙兌差額，而該等貨幣項目既無計劃亦不大可能發生結算，構成境外業務之淨投資部分及於外幣兌換儲備確認並且於出售淨投資時在損益中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產與負債乃採用結算日之現行匯率以人民幣定值。收入及費用項目按期間之平均匯率換算，倘期內匯率大幅波動，則在該情況下，會使用交易當日的匯率。產生之滙兌差異(如有)歸類為權益並轉撥入本集團之外幣換算儲備。上述滙兌差額於海外業務出售當期於損益中確認。

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

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

**3. 主要會計政策(續)****(u) 政府補助金**

於合理確定本集團將會獲得政府的補助金，並且將符合所有附帶條件時，才會確認政府補助金。

政府補助金的主要條件為本集團應購買、興建或以其他方式收購非流動資產並於資產負債表確認為遞延收入並且在有關資產的可用年期內有系統及合理地計入損益內。

其他政府補助金於有必要與擬補償成本對應的期間有系統地確認為收入。作為補償支出或虧損而已產生之應收取或為了給予本集團即時財務支持而無日後相關成本之政府補助金，於其應收取期間在損益中確認。

**(v) 僱員福利***(i) 短期福利*

僱員享有年假及長期服務假期的權利，乃於僱員應得時確認。關於截至結算日僱員提供服務應得年假及長期服務假期的估計負債，會作出撥備。

*(ii) 退休金責任*

本集團向按強制性基準營辦的公營退休金保險計劃支付供款。當支付供款後，本集團再無進一步付款責任。有關供款於應付僱員福利開支時確認，並會減去僱員因供款悉數歸屬於彼等前已離職而遭沒收的供款。

**(w) 借貸成本**

需經一段頗長時間始能投入作原定用途或出售之合資格資產在購入、興建或生產過程中直接產生之借貸成本，均列入該等資產之成本，直至該等資產大致上已完成可作其擬定用途或出售。

所有其他借貸成本均於產生期間在損益賬確認。

**(x) 關連方**

倘其中一方有能力直接或間接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。受共同控制或共同重大影響之人士亦被視為有關連。關連方可為個人(即主要管理人員、重大股東及／或彼等之直系親屬)或其他實體，並且包括受到本集團屬個人之關連方重大影響之實體，以及為本集團或作為本集團關連方之任何實體之僱員福利而設之離職後福利計劃。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (y) 收入確認

收入以已收或應收代價之公平值計算。收入指日常業務過程中所出售貨品及所提供服務之應收金額。收入乃減去估計客戶退貨、回扣及其他類別津貼，並且不包括增值稅或其他銷售相關稅項。

(i) 銷售產品的收入乃於移交擁有權時(通常與付運的時間一致)確認。

(ii) 利息收入以尚餘本金額及使用實際利率法按時間比例確認。

(iii) 來自經營租約之租金收入於租期涵蓋之會計期間以等額期款確認。

#### (z) 分部報告

分部是指本集團內可明顯區分的組成部分，並且負責提供產品或服務(業務分部)，或在一個特定的經濟環境中提供產品或服務(地域分部)。分部之間的風險和回報水平互有分別。

按照本集團的內部財務申報制度，就此等財務報表而言，本集團已選擇以業務分部資料作為主要呈報方式，而地區分部資料則作為次要呈報方式。

分部收入、開支、業績、資產及負債包括可直接歸入某一分部及可按合理基準分配予該分部的項目。所釐定的分部收入、開支、資產及負債於綜合過程抵銷集團內部往來餘額和集團內部交易前釐定，但同屬一個分部的集團企業之間的集團內部往來餘額和交易則除外。分部間的定價是按其他外部實體可取得的類似條款而訂明的。

分部資本性開支乃年內購入預期可使用超過一年的分部資產(有形及無形)所產生的成本總額，包括通過購買附屬公司之收購而增加者。

不予分類項目主要包括金融及公司資產、付息貸款、借款、公司及融資開支，以及少數股東權益。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

#### 4. 重要會計估計及判斷

在應用本集團會計政策的過程中，董事須對未能從其他來源輕易獲得的資產及負債賬面值，作出判斷、估計和假設。估計和相關之假設以過往經驗和以於確信為有關之其他因素為基礎。實際結果可能跟該等估計有所不同。

估計及相關假設會持續予以審閱。倘會計估計之修訂僅對修訂期間產生影響，則其影響只會在當期確認；如會計估計之修訂對修訂期間及未來期間均產生影響，則相關影響同時在修訂當期和未來期間進行確認。

##### 應用會計政策時之關鍵判斷

在應用本集團會計政策之過程中，除涉及下文所討論之估計外，管理層已作出下列對財務報表已確認金額具最重大影響之判斷。

##### 投資物業及自用樓宇的分類

本集團決定物業是否符合投資物業的資格，並已制訂出作此判斷的準則。投資物業是為賺取租金或資本增值或同時為此兩項目的而持有的物業。因此，本集團會考慮一項物業產生現金流量時是否大致上獨立於本集團持有的其他資產。某些物業的部份是為賺取租金或資本增值而持有，而物業內另一些部份是為用於生產或供應貨品或服務或作行政用途而持有。倘若此等部份可以分開出售（或根據融資租賃分開出租），本集團將把有關部份分開入賬。倘若該等部份無法分開出售，則只會在用於生產或供應貨品或服務或作行政用途而持有的部份並不重要時，有關物業才會列作投資物業。本集團對各項物業作判斷，決定配套服務是否重要以使物業並不符合投資物業的資格。

##### 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，本公司須於資產減值方面作出判斷，尤其是評估：(1)可能影響資產價值之事件是否已發生，或影響資產價值之事件是否已不存在；(2)資產之賬面值是否能夠被基於該資產之持續使用或撤銷確認而估計之未來現金流量當前淨值所支持；及(3)於編製現金流量預測時須應用之適當主要假設，包括該等現金流量預測是否使用合適之比率進行折算。改變由管理層選定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算率或增長率假設，或會對於減值測試中所使用的當前淨值產生重大影響。

##### 估計不確定性之主要來源

下文討論於結算日極可能導致本集團的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和其他主要估計不確定性因素的主要假設。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 4. 重要會計估計及判斷(續)

#### 估計之不確定性之主要來源(續)

##### 滯銷存貨撥備

滯銷存貨撥備乃按存貨的賬齡和估計可變現淨值計提。管理人員須判斷及估計所須作出的撥備金額。若未來的實際情況或預計有別於原有估計，則有關差額將影響到改變有關估計的期間內存貨的賬面值及所扣除／回撥的撥備。

##### 呆賬撥備

呆賬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。管理人員須對識辨呆壞賬作出判斷及估計。若未來的實際情況或預計有別於原有估計，則有關差額將影響到改變有關估計的期間內應收賬款及其他應收款項的賬面值及所支銷／回撥的呆賬。

##### 商譽減值

釐定商譽是否減值須估計獲分配有關商譽的現金產生單位之使用價值。計算使用價值須由董事估計預期可自現金產生單位獲得之未來現金流量及適合的折現率，以計算現值。

### 5. 分部資料

本集團經營一個業務分部之業務，即研究、開發、製造及分銷APA產品，因此並無進一步呈列業務分部分析。

由於截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度本集團之絕大部分業務均於中國內地進行，因此並無呈列地區分部分析。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 6. 營業額及其他收入

營業額指供應貨物給客戶之發票價值，分析如下：

	二 零 零 八 年 人 民 幣 千 元	二 零 零 七 年 人 民 幣 千 元
營業額		
APA產品銷售	1,211,090	602,626
其他收益		
增值稅減免*	13,422	12,607
銀行利息收入	21,505	3,502
來自投資物業之租金總額(附註15)	10,946	1,698
政府補貼#	7,856	989
外包收入	2,218	514
其他	1,407	582
	57,354	19,892

\* 即獲得由深圳市福田區國稅局發放有關出售獲批軟件和集成電路產品之增值稅退稅。

# 即中國政府向從事開發高科技產品的企業授出財務獎勵。

## 7. 融資成本

	二 零 零 八 年 人 民 幣 千 元	二 零 零 七 年 人 民 幣 千 元
利息開支：		
須於五年內悉數償還之銀行借款	28,931	8,068
須於五年後償還之銀行借款	15,175	1,044
銀行支出	3,925	2,648
其他	—	413
	48,031	12,173

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 8. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	附註	二 零 零 八 年 人民幣千元	二 零 零 七 年 人民幣千元
已售存貨成本	19	907,669	370,972
折舊	14	25,649	13,855
攤銷預付土地租金	16	30,015	126
研究及開發成本：			
本年支出		48,630	36,259
土地及樓宇之經營租約最低租金		13,870	8,113
核數師酬金		660	650
員工成本(包括董事酬金)：			
薪金、花紅及津貼		71,142	40,354
退休金計劃供款		7,375	4,022
應收貿易賬款減值虧損撥備／(撥回)	20	2,539	(444)
物業、廠房及設備虧損		298	135
賺取租金之投資物業直接營運支出	15	6,669	3,805
淨外滙差額		281	68

### 9. 董事酬金

根據創業板上市規則及香港《公司條例》第161條披露本年度董事酬金如下：

	二 零 零 八 年 人民幣千元	二 零 零 七 年 人民幣千元
袍金	48	48
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	174	174
退休金計劃供款	11	17
	185	191
	233	239

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 9. 董事酬金(續)

## (a) 獨立非執行董事

年內，支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	二 零 零 八 年 人民幣千元	二 零 零 七 年 人民幣千元
關冰先生	12	12
周紅女士	12	12
董立新先生	12	12
王天祥先生	12	12
	48	48

年內，概無其他酬金應付予獨立非執行董事(二零零七年：無)。

## (b) 執行董事

	薪金、津貼 及實物利益		退休金	總酬金
	袍金	及實物利益	計劃供款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二 零 零 八 年				
陳志列先生	—	77	5	82
曹成生先生	—	20	—	20
朱軍先生	—	77	6	83
	—	174	11	185
二 零 零 七 年				
陳志列先生	—	77	7	84
曹成生先生	—	20	—	20
朱軍先生	—	77	10	87
	—	174	17	191

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 9. 董事酬金(續)

#### (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
二零零八年			
張正安	20	—	20
詹國年	20	—	20
濮靜	20	—	20
	60	—	60
二零零七年			
張正安	20	—	20
詹國年	20	—	20
濮靜	20	—	20
	60	—	60

(d) 年內，本集團概無向董事或監事支付任何酬金作為鼓勵其加盟本集團或加入本集團後之獎勵或作為離職補償(二零零七年：無)。概無董事或監事放棄年內之任何酬金(二零零七年：無)。

### 10. 五名最高薪僱員

年內，五名最高薪僱員並不包括任何(二零零七年：包括一名董事)，彼等之酬金詳情已於上文附註9披露。年內，其餘五名(二零零七年：四名)最高薪非董事僱員之酬金詳情如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	814	534
退休金計劃供款	34	35
	848	569

最高薪非董事僱員各自之酬金介乎零至港幣1,000,000元(相等於人民幣909,000元)。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

**10. 五名最高薪僱員 (續)**

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團五名最高受薪非董事僱員收取之酬金為人民幣460,000元、人民幣105,000元、人民幣100,000元、人民幣95,000元及人民幣88,000元。截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團四名最高受薪非董事僱員收取之酬金為人民幣279,000元、人民幣110,000元、人民幣90,000元及人民幣90,000元。

年內，本集團概無向五名最高薪僱員支付任何酬金作為鼓勵其加盟本集團或加入本集團後之獎勵或作為離職補償（二零零七年：無）。

**11. 所得稅**

二零零七年：-

本公司、深圳市研祥軟件技術有限公司（「深圳研祥」）及深圳市研祥新特科技有限公司（「新特」）位於深圳經濟特區，因而於二零零七年有資格享有15%之優惠企業所得稅（「企業所得稅」）稅率。

此外，根據中國相關的所得稅法律及法規，深圳研祥自扣減承前稅務虧損後首個錄得應課稅溢利的年度（即二零零六年）起兩年免繳企業所得稅，並於其後三年獲得豁免50%稅項優惠待遇。因此，深圳研祥於二零零七年獲全免企業所得稅。

本公司位於中國內地多個城市的分公司及其他附屬公司於二零零七年須按33%的法定企業所得稅稅率就應課稅溢利繳納企業所得稅。

新特於二零零七年並無可扣稅收入，故並無就企業所得稅作任何撥備。

二零零八年：-

根據於二零零八年一月一日起生效的新中國企業所得稅法，劃一企業所得稅稅率25%將適用於內資企業及外資企業。根據國務院的章程，於二零零七年三月十六日之前成立之企業，符合資格採用現時通行的稅法及行政法規進行優惠稅務處理，並在直至二零一二年為止之五年過渡期內逐漸轉為採用新稅率。因此，本公司、深圳研祥及新特於過渡期間繼續享有優惠稅率。於二零零八年，本公司及新特的企業所得稅稅率為18%，而深圳研祥則可享有50%的稅項豁免（即9%的稅率）。

本公司位於中國內地多個城市的分公司及其他附屬公司於二零零八年須按25%的法定企業所得稅稅率就應課稅溢利繳納企業所得稅。

Hong Kong EVOC International Technology Company Limited（「HK EVOC」）為於二零零八年於香港註冊成立的附屬公司，於二零零八年須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

新特及HK EVOC於二零零八年並無應課稅收入，故並無就稅項作任何撥備。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 11. 所得稅(續)

(a) 於綜合收益表的稅項為：

	二 零 零 八 年 人 民 幣 千 元	二 零 零 七 年 人 民 幣 千 元
即期稅項 — 中國		
本年度撥備	14,390	7,288
前一年超額撥備	(3,646)	(743)
	10,744	6,545
遞延稅項(附註27)		
產生及撥回暫時淨差額	2,943	(1,168)
所得稅開支總額	13,687	5,377

(b) 本集團本年度之稅項開支與財務報表所列之除稅前溢利可對賬如下：

	二 零 零 八 年 人 民 幣 千 元	二 零 零 七 年 人 民 幣 千 元
除稅前溢利	110,910	159,813
按法定稅率25%繳納稅項(二零零七年：33%)	27,728	52,738
未確認遞延稅項	6,360	1,461
動用過往未確認之稅務虧損	(100)	(8)
不可扣稅開支之稅務影響	1,719	232
稅項豁免及減少之影響	(15,020)	(47,077)
免稅項目之稅務影響	(3,427)	(297)
前一年超額撥備	(3,646)	(5,587)
稅率變動	—	3,765
其他	73	150
稅項開支	13,687	5,377

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

**12. 公司權益持有人應佔溢利**

已列入本公司財務報表之公司權益持有人應佔溢利為人民幣138,577,000元(二零零七年：人民幣52,861,000元)(附註29)。

董事會並不建議派發截至二零零八年十二月三十一日止年度之任何股息(二零零七年：無)。

**13. 每股盈利**

每股基本盈利乃按照以下資料計算：

	二 零 零 八 年	二 零 零 七 年
	人民幣	人民幣
用於計算每股基本盈利之年度溢利	<b>113,262,000元</b>	154,433,000元
全年度之已發行股本	<b>1,233,144,000</b>	1,027,620,000
於二零零七年五月三十日資本化發行	—	205,524,000
用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<b>1,233,144,000</b>	1,233,144,000

二零零七年已發行普通股加權平均數之釐定基準，乃猶如附註28所述之轉增資本於二零零七年一月一日已經完成。

由於本公司並無可構成攤薄影響的股份，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 14. 物業、廠房及設備

## 本集團

	樓宇	租賃物業裝修	廠房及設備	傢私、 裝置及設備	運輸工具	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本或估值：</b>							
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
增添	—	28	1,052	10,902	10,487	51,562	74,031
收購一家附屬公司(附註30)	—	—	—	37	430	42,930	43,397
轉撥自在建工程	86,935	30,679	—	24,883	—	(142,497)	—
出售	—	—	(217)	(1,755)	(4)	—	(1,976)
重列為投資物業(附註15)	(5,746)	—	—	—	—	(29,457)	(35,203)
重估收益	111,394	—	—	—	—	—	111,394
於二零零七年十二月三十一日	198,329	32,630	17,628	50,433	13,250	42,930	355,200
增添	—	1,045	25,472	17,199	1,064	48,120	92,900
轉撥自在建工程	—	7,050	1,081	6,789	—	(14,920)	—
出售	—	(16)	(967)	(3,216)	(43)	—	(4,242)
重列為投資物業(附註15)	—	—	—	—	—	(1,766)	(1,766)
重估虧損	(18,393)	—	—	—	—	—	(18,393)
滙兌調整	—	—	—	(10)	—	—	(10)
於二零零八年十二月三十一日	179,936	40,709	43,214	71,195	14,271	74,364	423,689
<b>累計折舊：</b>							
於二零零六年十二月三十一日	1,293	1,852	7,430	10,930	913	—	22,418
年內扣除(附註8)	2,541	3,649	1,553	5,296	816	—	13,855
出售時撥回	—	—	(131)	(910)	(4)	—	(1,045)
重列為投資物業	(1,552)	—	—	—	—	—	(1,552)
重估時撤銷	(2,282)	—	—	—	—	—	(2,282)
於二零零七年十二月三十一日	—	5,501	8,852	15,316	1,725	—	31,394
年內扣除(附註8)	3,912	7,046	2,961	9,319	2,411	—	25,649
出售時撥回	—	(6)	(250)	(1,664)	(39)	—	(1,959)
滙兌調整	—	—	—	(5)	—	—	(5)
重估時撤銷	(3,912)	—	—	—	—	—	(3,912)
於二零零八年十二月三十一日	—	12,541	11,563	22,966	4,097	—	51,167
<b>賬面淨值：</b>							
於二零零八年十二月三十一日	179,936	28,168	31,651	48,229	10,174	74,364	372,522
於二零零七年十二月三十一日	198,329	27,129	8,776	35,117	11,525	42,930	323,806

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 14. 物業、廠房及設備(續)

## 本公司

	傢私、						總計
	樓宇	租賃物業裝修	廠房及設備	裝置及設備	運輸工具	在建工程	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本或估值：</b>							
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
增添	—	—	1,052	9,226	10,487	51,562	72,327
轉撥自在建工程	86,935	30,679	—	24,883	—	(142,497)	—
出售	—	—	(217)	(1,720)	(4)	—	(1,941)
重列為投資物業(附註15)	(5,746)	—	—	—	—	(29,457)	(35,203)
重估收益	111,394	—	—	—	—	—	111,394
於二零零七年十二月三十一日	198,329	32,602	17,617	47,750	12,274	—	308,572
增添	—	176	25,472	13,124	801	16,685	56,258
轉撥自在建工程	—	7,050	1,081	6,788	—	(14,919)	—
出售	—	—	(967)	(2,892)	(43)	—	(3,902)
重列為投資物業(附註15)	—	—	—	—	—	(1,766)	(1,766)
重估虧損	(18,393)	—	—	—	—	—	(18,393)
滙兌調整	—	—	—	(10)	—	—	(10)
於二零零八年十二月三十一日	179,936	39,828	43,203	64,760	13,032	—	340,759
<b>累計折舊：</b>							
於二零零六年十二月三十一日	1,293	1,852	7,430	10,390	875	—	21,840
年內扣除	2,541	3,649	1,553	4,999	668	—	13,410
出售時撥回	—	—	(131)	(879)	(4)	—	(1,014)
重列為投資物業	(1,552)	—	—	—	—	—	(1,552)
重估時撤銷	(2,282)	—	—	—	—	—	(2,282)
於二零零七年十二月三十一日	—	5,501	8,852	14,510	1,539	—	30,402
年內扣除	3,912	6,916	2,961	8,389	2,207	—	24,385
出售時撥回	—	—	(250)	(1,506)	(39)	—	(1,795)
滙兌調整	—	—	—	(5)	—	—	(5)
重估時撤銷	(3,912)	—	—	—	—	—	(3,912)
於二零零八年十二月三十一日	—	12,417	11,563	21,388	3,707	—	49,075
<b>賬面淨值：</b>							
於二零零八年十二月三十一日	179,936	27,411	31,640	43,372	9,325	—	291,684
於二零零七年十二月三十一日	198,329	27,101	8,765	33,240	10,735	—	278,170

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 14. 物業、廠房及設備(續)

附註：

- (a) 本集團及本公司持有之樓宇於二零零八年十二月三十一日按公開市值基準重估公允市值，計算方法參考對潛在復歸收入作出減免後之淨租金收入。有關估值由近期曾對獲估值物業之地點和類別進行估值之獨立特許測量師行美國評值中國有限公司進行。扣除適用遞延稅項後之重估虧損人民幣18,817,000元(二零零七年：扣除適用之遞延稅項之重估盈餘人民幣93,215,000元)已轉撥至物業重估儲備。

倘該等樓宇以歷史成本減累計折舊列賬，於二零零八年十二月三十一日之賬面值將為人民幣80,741,000元(二零零七年：人民幣84,653,000元)。

- (b) 於二零零八年十二月三十一日，本集團及本公司之樓宇不可自由轉讓(附註16(b))。
- (c) 本集團於二零零八年十二月三十一日已抵押之樓宇的賬面淨值為人民幣179,936,000元(二零零七年：人民幣198,329,000元)，以獲得本集團所獲授之銀行信貸(附註24)。
- (d) 本集團之樓宇位於中國大陸及以中期租約持有，租約由二零零三年十一月二十七日起計。

### 15. 投資物業

	本集團及本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
賬面值(按公平呈列)		
於年初	61,271	—
轉撥自物業、廠房及設備(附註14)	1,766	33,651
公平值調整	(4,707)	27,620
於年終	58,330	61,271

本集團所有投資物業於二零零八年及二零零七年十二月三十一日參考可資比較物業之近期市場交易按公開市值基準或參考對潛在復歸收入作出減免後之淨租金收入所計算之公開市值基準進行重估。有關估值由近期曾對獲估值物業之地點和類別進行估值之特許測量師行美國評值中國有限公司進行。

本集團全部根據經營租約出租之投資物業所賺取之物業租金收入為人民幣10,946,000元(二零零七年：人民幣1,698,000元)(附註6)。年內，因投資物業而產生之直接經營開支為人民幣6,669,000元(二零零七年：人民幣3,805,000元)(附註8)。

本集團之投資物業位於中國大陸及以中期租約持有。

於二零零八年十二月三十一日，本集團及本公司賬面值為人民幣58,330,000元(二零零七年：人民幣49,671,000元)之投資物業不可自由轉讓(附註16(b))。該等投資物業已被質押，以獲得本集團所獲授之銀行信貸額(附註24)。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 16. 預付土地租金

	二零零八年		二零零七年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
成本				
於年初	1,052,279	6,277	6,277	6,277
收購附屬公司(附註30)	—	—	1,046,002	—
於年終	1,052,279	6,277	1,052,279	6,277
累計攤銷				
於年初	514	514	388	388
年內扣除(附註8)	30,015	126	126	126
於年終	30,529	640	514	514
賬面淨值				
於十二月三十一日	1,021,750	5,637	1,051,765	5,763
減：包括在流動資產中之即期部分	(28,883)	(126)	(31,506)	(126)
非即期部分	992,867	5,511	1,020,259	5,637

- (a) 本集團及本公司之租賃土地位於中國大陸。
- (b) 該幅位於深圳並於二零零八年十二月三十一日賬面淨值為人民幣5,673,000元(二零零七年：人民幣5,763,000元)之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。該幅土地以享有優惠折扣之地價購入，除非(其中包括)支付額外地價及取得政府批准，否則不可自由轉讓。
- (c) 於二零零七年收購之附屬公司在無錫持有一幅於二零零八年十二月三十一日賬面淨值為人民幣1,016,113,000元(二零零七年：人民幣1,046,002,000元)之土地，於二零四四年四月三十日屆滿，為期四十年。該幅土地由近期曾對獲估植物業之地點和類別進行估值之特許測量師行美國評值中國有限公司進行估值。該附屬公司正為該幅土地申領有關土地使用權證。於二零零八年十二月三十一日，該幅土地剩餘應付土地價為人民幣228,565,000元(二零零七年：人民幣228,565,000元)(附註26)。
- (d) 本集團已抵押之預付土地租金，於二零零八年十二月三十一日賬面值為人民幣5,637,000元(二零零七年：人民幣5,763,000元)之預付土地租金，以獲得本集團所獲授之銀行信貸額(附註24)。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 17. 商譽

	本集團	
	二 零 零 八 年 人 民 幣 千 元	二 零 零 七 年 人 民 幣 千 元
成本及賬面淨值		
於年初	24,470	—
收購附屬公司時產生(附註30)	—	24,470
於年終	24,470	24,470

物業發展現金產生單位之可收回金額，乃參照根據發展項目持有之物業的現時市場價格，按公平值減出售成本而釐定。

## 18. 於附屬公司之權益及應付附屬公司款項

	本公司	
	二 零 零 八 年 人 民 幣 千 元	二 零 零 七 年 人 民 幣 千 元
非上市股本投資，按成本	151,312	127,225

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 18. 於附屬公司之權益及應付附屬公司款項(續)

附屬公司於二零零八年十二月三十一日之詳情如下：

名稱	註冊及經營地點及 法律實體類別	註冊資本	本公司應佔股權百分比		主要活動
			二零零八年	二零零七年	
深圳市研祥軟件技術 有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 6,000,000元	100%	100%	研究、開發、製造及 分銷APA軟件產品
深圳市研祥新特科技 有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 10,000,000元	100% (附註1)	100%	買賣電子零件
上海市研祥智能技術 有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 30,000,000元	100%	100%	研究、開發、製造及 分銷APA軟件產品
北京市研祥興業國際科技 有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 30,000,000元	100%	100%	研究、開發及 分銷APA軟件產品
無錫市江南大世界投資發展 有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 211,224,500元	51%	51%	服務外包中心發展項目
廣州市研祥智能科技有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 5,000,000元	100% (附註2)	—	研究、開發及分銷 APA軟件產品
西安研祥智能科技有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 3,000,000元	100% (附註2)	—	研究、開發及分銷 APA軟件產品
南京研祥智能科技有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 3,000,000元	100% (附註2)	—	研究、開發及分銷 APA軟件產品
成都市研祥智能科技有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 3,000,000元	100% (附註2)	—	研究、開發、製造及分銷 APA軟件產品
深圳市研祥通軟件有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 10,000,000元	100% (附註2)	—	研究、開發、製造及分銷 APA軟件產品
香港研祥國際科技有限公司	香港， 有限公司	港幣100,000元	100% (附註2)	—	研究、開發、製造及分銷 APA軟件產品

附註：

- 1) 本公司間接持有該附屬公司100%股權。本公司直接持有所有其他附屬公司之股本權益。
- 2) 該等公司於二零零八年註冊成立。

應付附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 19. 存貨

	二 零 零 八 年		二 零 零 七 年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
原料	29,298	29,274	39,995	35,650
半製成品	15,134	15,134	13,245	13,245
製成品	50,312	51,949	44,059	56,643
	94,744	96,357	97,299	105,538
減：滯銷存貨撥備	(5,115)	(4,755)	(6,151)	(6,151)
	89,629	91,602	91,148	99,387

本年度銷售成本為人民幣907,669,000元(二零零七年：人民幣370,972,000元)。本年撥回撤減存貨為人民幣1,036,000元(二零零七年：無)已計入銷售成本內。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 20. 應收貿易賬款

除新客户通常需預先付款外，本集團與客戶之主要貿易條款為信貸。信貸期一般為30天至90天不等，而主要客戶則最多可延長至180天。各客戶均有最高信貸額。本集團致力對未獲支付之應收款項維持嚴格控制，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貿易賬款來自大量不同客戶，故並無高度集中的信貸風險。應收貿易賬款並不計算利息。

(a) 於結算日，按發票日期計算之應收貿易賬款賬齡分析如下：

	二零零八年		二零零七年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
0至90天	130,142	34,763	115,753	86,976
91至180天	8,446	6,373	9,050	4,401
181至365天	2,864	985	2,939	659
1年以上	6,324	5,875	2,916	2,916
應收貿易賬款	147,776	47,996	130,658	94,952
減：呆賬撥備	(4,023)	(3,798)	(1,484)	(1,484)
	143,753	44,198	129,174	93,468

(b) 年內，呆賬（同時包括特定及集體虧損部分）撥備之變動如下：

	二零零八年		二零零七年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
於年初	1,484	1,484	1,928	1,921
年內額外撥備（附註8）	2,539	2,314	—	—
年內撥回撥備（附註8）	—	—	(444)	(437)
於年終	4,023	3,798	1,484	1,484

就從出售貨品估計不可收回之金額已作出撥備人民幣4,023,000元（二零零七年：人民幣1,484,000元）。此項撥備乃參照過去拖欠經驗而釐定。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 20. 應收貿易賬款(續)

(c) 並非個別地或總體地考慮減值之應收貿易賬款賬齡分析如下：

	二 零 零 八 年		二 零 零 七 年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
未逾期或未減值	118,509	25,029	118,166	89,390
逾期1至3個月	8,446	6,373	6,636	1,987
逾期3個月以上	4,669	2,566	2,940	659
	<b>131,624</b>	<b>33,968</b>	127,742	92,036

未逾期或未減值之應收賬款關於廣泛類別的客戶，彼等過往並無拖欠款項之紀錄。

已逾期但未減值之應收賬款關於在本集團保持良好往績紀錄之多名獨立客戶。根據過往經驗，管理層相信毋須就該等結欠作出減值，原因是信貸質素並無重大轉變及仍然相信可悉數收回該等結欠。本集團並無就該等結欠持有任何抵押品。

### 21. 應收票據

應收票據之賬齡為六個月內。概無應收票據已逾期、減值或與有近期違約記錄有關的應收賬款。

### 22. 其他應收款項、按金及預付款項

	二 零 零 八 年		二 零 零 七 年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
其他應收款項	19,043	16,267	6,946	5,510
按金	1,923	671	1,225	1,050
預付款項	15,916	15,109	31,847	31,545
	<b>36,882</b>	<b>32,047</b>	40,018	38,105
減：列作流動資產之部分	<b>(31,882)</b>	<b>(27,047)</b>	(40,018)	(38,105)
非流動部分	5,000	5,000	—	—

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 23. 現金及現金等價物

	二 零 零 八 年		二 零 零 七 年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
現金及銀行存款	194,017	184,056	98,841	95,486
定期存款	830,000	830,000	472,220	450,000
現金及現金等價物	1,024,017	1,014,056	571,061	545,486

銀行存款人民幣29,000元(二零零七年：人民幣10,277,750元)已抵押予一家銀行，以讓本公司若干承辦商獲發出銀行擔保。

存放於銀行的現金按每日銀行存款利率的浮動息率賺取利息。本集團按即時現金需要作出大於三個月不等的短期定期存款，並按各自短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已質押存款存放於信譽良好及並無近期拖欠紀錄的銀行。

於二零零八年十二月三十一日，大部分現金及銀行結餘以人民幣計值。人民幣不能自由兌換成外幣。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》，本公司獲准透過獲授權進行外匯業務之銀行，把人民幣兌換成外幣。

現金及現金等價物的賬面值與其公平值相若。

## 24. 銀行借款

	本集團及本公司	
	二 零 零 八 年 人民幣千元	二 零 零 七 年 人民幣千元
銀行借款		
— 有抵押	480,000	150,000
— 無抵押	300,000	280,000
	780,000	430,000
該等借款之償還期限如下：		
應要求或一年內	588,000	280,000
一年後但兩年內	16,000	8,000
兩年後但五年內	92,000	72,000
五年後	84,000	70,000
	192,000	150,000
	780,000	430,000

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 24. 銀行借款(續)

本集團有五項主要銀行借款：

- (i) 於二零零九年十二月到期償還之貸款人民幣100,000,000元(二零零七年：無)，乃由本公司最終控股公司所給予之企業擔保抵押(附註33)，並按5.58%年利率計息。
- (ii) 還款期應於二零零九年十月二十一日開始直至二零一五年十月二十一日之貸款人民幣200,000,000元(二零零七年：人民幣150,000,000元)。該貸款由本集團若干土地、樓宇及投資物業之押記(附註14、15及16)、本公司一名執行董事及其配偶所給予之個人擔保以及本公司最終控股公司所給予之企業擔保抵押(附註33)，並按7.74%(二零零七年：7.83%)年利率計息。
- (iii) 於二零零九年七月到期償還之貸款人民幣280,000,000元(二零零七年：人民幣280,000,000元)。該貸款由本集團若干投資物業之押記及本公司一名執行董事所給予之個人擔保抵押(附註15及33)，並按8.217%(二零零七年：5.913%)年利率計息。
- (iv) 於二零零九年八月到期償還之貸款人民幣50,000,000元(二零零七年：無)，乃由本公司一名執行董事所給予之個人擔保及該名執行董事一項公開市值為人民幣5,178,000元之物業之押記及本公司最終控股公司提供之企業擔保抵押(附註33)，並按8.217%年利率計息。
- (v) 於二零零九年二月到期償還之貸款人民幣150,000,000元(二零零七年：無)，乃由本公司最終控股公司提供之企業擔保抵押(附註33)，並按7.27%年利率計息。該貸款已於到期時悉數償還。

於二零零八年十二月三十一日，本集團概無未提取並已滿足一切先決條件之獲承諾借貸融資(二零零七年：人民幣50,000,000元)。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 25. 應付貿易賬款及應付票據

	二 零 零 八 年		二 零 零 七 年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
應付貿易賬款	112,957	48,986	104,396	81,439
應付票據	13,099	13,099	543	543
	<b>126,056</b>	<b>62,085</b>	104,939	81,982

按發票日期計算之應付貿易賬款賬齡分析如下：

	二 零 零 八 年		二 零 零 七 年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
0至90日	122,232	58,271	99,599	76,656
91至180日	2,442	2,442	4,333	4,319
181至365日	512	502	252	252
1年以上	870	870	755	755
	<b>126,056</b>	<b>62,085</b>	104,939	81,982

## 26. 其他應付款項及應計費用

	二 零 零 八 年		二 零 零 七 年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
土地租金及相關稅項之應付款項(附註16)	228,565	—	228,565	—
其他應付款項	35,029	30,749	44,746	38,307
其他應付稅項	17,945	7,830	9,231	8,362
應付分包商款項	11,840	—	1,389	—
應計費用	9,508	6,600	2,211	2,209
	<b>302,887</b>	<b>45,179</b>	286,142	48,878

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 27. 遞延稅項

本年度於資產負債表確認之遞延稅項(資產)/負債之部分及變動如下：

本集團	公司間交易之	預付土地	物業重估	呆賬及撥備	總計
	未變現溢利	租金攤銷			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零六年十二月三十一日	—	—	—	—	—
收購附屬公司	—	(7,079)	174,459	—	167,380
在損益賬(計入)/扣除(附註11(a))	(7,362)	—	6,905	(711)	(1,168)
在權益扣除(附註14)	—	—	20,462	—	20,462
於二零零七年十二月三十一日	(7,362)	(7,079)	201,826	(711)	186,674
在損益賬扣除/(計入)(附註11(a))	842	7,079	(4,697)	(281)	2,943
在權益扣除(附註14)	—	—	4,336	—	4,336
於二零零八年十二月三十一日	(6,520)	—	201,465	(992)	193,953

本公司	公司間交易之	預付土地	物業重估	呆賬及撥備	總計
	未變現溢利	租金攤銷			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零六年十二月三十一日	—	—	—	—	—
在損益賬(計入)/扣除	(1,736)	—	6,905	(711)	4,458
在權益扣除	—	—	20,462	—	20,462
於二零零七年十二月三十一日	(1,736)	—	27,367	(711)	24,920
在損益賬扣除/(計入)	1,736	—	105	(197)	1,644
在權益扣除	—	—	4,336	—	4,336
於二零零八年十二月三十一日	—	—	31,808	(908)	30,900

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 27. 遞延稅項(續)

在資產負債表呈列的遞延稅項結餘如下：

	二零零八年		二零零七年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
遞延稅項資產	(1,709)	—	(3,133)	(1,736)
遞延稅項負債	195,662	30,900	189,807	26,656
	193,953	30,900	186,674	24,920

本集團於中國產生未動用之稅項虧損人民幣72,458,000元(二零零七年：人民幣54,524,000元)，可承前轉結五年；於香港產生未動用之稅項虧損人民幣1,666,000元(二零零七年：人民幣1,139,000元)，可無限期承前轉結，以抵銷產生虧損之公司之未來應課稅溢利。

於中國產生之未動用稅項虧損將屆滿如下：

屆滿年份	二零零八年		二零零七年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
二零零八年	—	—	3,713	3,713
二零零九年	4,654	4,654	4,654	4,654
二零一零年	15,898	2,223	15,898	2,223
二零一一年	10,608	1,191	10,608	1,191
二零一二年	19,489	2,270	19,651	2,270
二零一三年	21,809	1,616	—	—
	72,458	11,954	54,524	14,051

概無確認遞延稅項資產(二零零七年：無)，原因是並無未來應課稅溢利以動用暫時差額。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 28. 股本

	股數	人民幣千元
法定：		
於二零零六年十二月三十一日	1,027,620,000	102,762
年內增加	205,524,000	20,552
於二零零七年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日	1,233,144,000	123,314
已發行及繳足：		
於二零零六年十二月三十一日	1,027,620,000	102,762
資本化發行	205,524,000	20,552
於二零零七年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日	1,233,144,000	123,314

根據於二零零七年五月三十日股東週年大會上通過的股東決議案，本公司通過將股份溢價賬中總額人民幣20,552,400元資本化為股本，按照所持有每十股每股面值人民幣0.1元之現有股份獲發兩股每股面值人民幣0.1元之新普通股之基準，向全體股東發行新股份。經股份溢價賬資本化為股本後，本公司已發行普通股總數增加至1,233,144,000股，以及本公司股本總額增加至人民幣123,314,400元。

### 29. 儲備

#### (a) 本集團

本集團於本年度及過往年度之儲備及變動刊載於第36頁之綜合權益變動表。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 29. 儲備(續)

## (b) 本公司

	股份溢價 人民幣千元 (附註(i))	法定盈餘 儲備 人民幣千元 (附註(ii))	物業重估 儲備 人民幣千元 (附註(iii))	滙兌儲備 人民幣千元 (附註(iv))	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零六年						
十二月三十一日	29,138	37,412	—	—	175,986	242,536
轉增資本(附註28)	(20,552)	—	—	—	—	(20,552)
樓宇重估增加						
(扣除遞延稅項)	—	—	93,215	—	—	93,215
本年度溢利(附註12)	—	—	—	—	52,861	52,861
分派	—	3,993	—	—	(3,993)	—
於二零零七年						
十二月三十一日	8,586	41,405	93,215	—	224,854	368,060
樓宇重估虧損						
(扣除遞延稅項)	—	—	(18,817)	—	—	(18,817)
滙兌(直接於權益確認之 收入淨額)	—	—	—	565	—	565
本年度溢利(附註12)	—	—	—	—	138,577	138,577
分派	—	13,530	—	—	(13,530)	—
於二零零八年十二月						
三十一日	8,586	54,935	74,398	565	349,901	488,385

## (i) 股份溢價

股份溢價指按超出每股面值之價格發行股份所產生之溢價。

## (ii) 法定盈餘儲備

根據中國公司法,本公司及其中國附屬公司須將根據中國會計準則及法規所釐定除稅後溢利之10%撥入法定盈餘儲備,直至該等儲備達致相關公司註冊資本之50%為止。法定盈餘儲備乃不可分派,可用作彌補虧損及增加股本。除扣除所產生虧損外,其他用途不會導致法定盈餘儲備減至少於註冊資本之25%。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 29. 儲備(續)

#### (b) 本公司(續)

##### (iii) 物業重估儲備

已設立及根據附註3(g)之會計政策處理該儲備。

##### (iv) 匯兌儲備

該儲備包括所有換算海外業務財務報表產生之匯兌差異。該儲備乃根據載於附註3(t)之會計政策處理。

##### (v) 溢利分派

根據本公司之組織章程，用作分派之溢利將被視為根據(i)中國會計準則及法規及(ii)國際財務報告準則或其股份上市所在地區之會計準則釐定之數額兩者之較低者。

### 30. 收購附屬公司權益

於二零零七年十二月，本集團購入無錫市江南大世界投資發展有限公司(「江南大世界」)經擴大已發行股本51%。該宗交易按收購會計法入賬。

本公司已訂約向江南大世界出資人民幣717,898,100元以購入江南大世界經擴大股本51%，其中人民幣61,224,500元已於二零零七年十二月三十一日繳付，餘額人民幣656,673,600元應於二零零九年十一月十五日或之前以現金繳付(附註32)。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 30. 收購附屬公司權益(續)

交易中已購入資產淨值及所產生商譽如下：

	合併前被收購 公司之賬面值 人民幣千元	公平值 合併調整 人民幣千元	公平值 人民幣千元
已購入資產淨值：			
物業、廠房及設備(附註14)	43,397	—	43,397
預付土地租金(附註16)	348,163	697,839	1,046,002
應收貿易賬款及其他應收款項	305	—	305
銀行及現金結存	22,858	—	22,858
應付貿易賬款及其他應付款項	(242,191)	—	(242,191)
應付本公司款項	(61,225)	—	(61,225)
遞延稅項資產／(負債)(附註27)	7,079	(174,459)	(167,380)
	118,386	523,380	641,766
注資			717,898
			1,359,664
本集團應佔(51%) 商譽(附註17)			693,428 24,470
總代價			717,898
收購產生之現金流入淨額：			
已購入現金及現金等價物結餘			22,858

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 31. 經營租約承擔

#### 作為承租方

本集團及本公司根據經營租約安排租用若干辦公室物業。根據磋商，物業之租期介乎一至五年。

於結算日，本集團及本公司根據不可撤銷經營租約於未來應付之最低租金總額如下：

	二 零 零 八 年		二 零 零 七 年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
一年內	12,282	3,514	5,805	4,022
第二至第五年(包括首尾兩年)	8,278	1,491	4,137	2,789
	20,560	5,005	9,942	6,811

#### 作為出租方

於結算日，本集團及本公司根據不可撤銷經營租約於未來應收之最低租金總額如下：

	二 零 零 八 年		二 零 零 七 年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
一年內	8,345	8,345	4,605	4,605
第二至第五年(包括首尾兩年)	12,715	12,715	9,367	9,367
	21,060	21,060	13,972	13,972

### 32. 資本承擔

	二 零 零 八 年		二 零 零 七 年	
	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
已訂約但未作撥備：				
— 向一家附屬注資(附註30)	—	656,674	—	656,674
— 支付建築成本	152,542	—	96,574	—
— 購買土地租賃款項	46,047	46,047	—	—
	198,589	702,721	96,574	656,674

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

**33. 關連方交易**

於二零零八年十二月三十一日，董事認為本集團之最終控股公司為在中國註冊成立之深圳市研祥旺客實業有限公司。

本公司與屬本公司關連方之附屬公司間之交易，已於綜合賬目時對銷及未有於本附註內披露。除財務報表其他章節內所披露者外，年內及於日常業務過程中，本集團與並不屬本集團成員公司之關連方曾進行下列重大交易。

- (a) 於二零零七年十二月三十一日，應付一名少數股東之款項為無抵押、免息及須應要求而全數償還。在二零零八年間，該應付款項已全權償還。
- (b) 本公司之銀行借款由(其中包括)最終控股公司提供之企業擔保及一名執行董事及其配偶所給予之個人擔保及該名執行董事一項公開市值為人民幣5,178,000元之物業之押記抵押(附註24)。
- (c) 租金收入人民幣1,368,000元(二零零七年：無)乃從一家由本公司一名執行董事控制之關連公司收取。租金乃參考市場租金釐定。
- (d) 年內，主要管理層成員只包括三名執行董事，彼等之酬金已載列於財務報表附註9。

**34. 資本風險管理**

本集團管理資本之首要目標乃保障本集團能夠繼續根據持續經營基準經營，從而透過與風險水平相對應之產品和服務定價以及獲得合理成本的融資，繼續為股東創造回報及為其他利益相關者帶來利益。

本集團積極及定期對資本架構進行檢討和管理，以在較高股東回報情況下可能伴隨之較高借貸水平與穩健的資本狀況帶來的好處和保障之間取得平衡，並因應經濟環境的變化對資本架構作出調整。

本集團以淨負債佔經調整資本比率作為監控資本結構的基準。為此，本集團界定淨債項為總債項(包括計息貸款及借款，以及應付貿易賬款及其他應付款項)減去現金及現金等價物。經調整資本包括權益之所有部分減去未產生之擬派股息。

為維持或調整該比率，本集團可能對派付予股東之股息金額作出調整、發行新股份、向股東退還資本、籌措新的債務融資或出售資產以降低負債。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 34. 資本風險管理 (續)

於十二月三十一日之淨負債佔經調整資本比率如下：

	二 零 零 八 年 人 民 幣 千 元	二 零 零 七 年 人 民 幣 千 元
流動負債：		
應付貿易賬款	112,957	104,396
應付票據	13,099	543
應付所得稅	13,739	6,336
其他應付款項及應計費用	302,887	286,142
應付少數股東款項	—	9,400
銀行借款	588,000	280,000
	<b>1,030,682</b>	686,817
非流動負債		
銀行借款	192,000	150,000
總債項	<b>1,222,682</b>	836,817
減：現金及現金等價物	<b>(1,024,017)</b>	(571,061)
淨債項	<b>198,665</b>	265,756
總權益	<b>1,366,513</b>	1,287,542
淨負債佔經調整資本比率	<b>15%</b>	21%

### 35. 財務風險管理

本集團的日常業務過程中所涉及的主要風險為信貸風險、流動資金風險、利率風險及貨幣風險。

該等風險之程度受到下述之本集團財務管理政策及慣例所控制。

#### (a) 信貸風險

本集團之信貸風險主要來自其應收貿易賬款、應收票據及其他應收款項。管理層設有信貸政策，並會持續監察該等信貸風險。

本集團大多時候與高知名度兼信譽可靠的第三方進行交易。按照本集團的政策，所有擬按信貸期進行交易的客戶，均要接受信貸核實程序。此外，本集團會持續監察應收款項結餘的情況，而本集團的壞賬風險並不重大。

本集團其他金融資產(其中包括現金及現金等價物)的信貸風險源於對方違約，最高程度相等於該等工具的賬面值。

由於本集團只與高知名度兼信譽可靠的第三方進行交易，故不需要任何抵押品。

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 35. 財務風險管理(續)

## (a) 信貸風險(續)

本集團之信貸風險主要受每個客戶之個別情況所影響。客戶經營所屬行業之違約風險也會對信貸風險產生影響，惟程度較低。於結算日，本集團有若干信貸風險集中之情況，因本集團五大客戶佔應收貿易賬款及其他應收款項總額之28%(二零零七年：30%)。

倘不考慮所持有之任何抵押品，則最高信貸風險指各項金融資產之賬面值。本集團未有就任何擔保作出撥備，將使本集團或本公司承擔信貸風險。

有關本集團應收貿易賬款所產生之信貸風險，進一步定量披露內容載於附註20。

## (b) 流動資金風險

本集團的政策是定期監察其流動資金需要，藉以確保本集團維持足夠現金儲備應付其短期和長期的流動資金需要。

下表載列本集團及本公司之金融負債其餘合約到期項目於結算日之詳細資料，有關資料乃按照合約未折現現金流量以及本集團及本公司可被要求還款的最早日期作出：

本集團	合約未折現		一年內 或按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元
	賬面淨值 人民幣千元	現金流量總額 人民幣千元				
<b>二零零八年</b>						
銀行借款	780,000	870,211	622,155	30,630	125,103	92,323
應付貿易賬款	112,957	112,957	112,957	—	—	—
應付票據	13,099	13,099	13,099	—	—	—
其他應付款項	275,434	275,434	275,434	—	—	—
	<b>1,181,490</b>	<b>1,271,701</b>	<b>1,023,645</b>	<b>30,630</b>	<b>125,103</b>	<b>92,323</b>
<b>二零零七年</b>						
銀行借款	430,000	494,896	300,985	17,493	99,730	76,688
應付貿易賬款	104,396	104,396	104,396	—	—	—
應付票據	543	543	543	—	—	—
其他應付款項	274,700	274,700	274,700	—	—	—
應付少數股東款項	9,400	9,400	9,400	—	—	—
	819,039	883,935	690,024	17,493	99,730	76,688

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

### 35. 財務風險管理 (續)

#### (b) 流動資金風險 (續)

本公司	合約未折現		一年內 或按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元
	賬面淨值 人民幣千元	現金流量總額 人民幣千元				
<b>二 零 零 八 年</b>						
銀行借款	780,000	870,211	622,155	30,630	125,103	92,323
應付貿易賬款	48,986	48,986	48,986	—	—	—
應付票據	13,099	13,099	13,099	—	—	—
其他應付款項	30,749	30,749	30,749	—	—	—
應付附屬公司款項	170,249	170,249	170,249	—	—	—
	<b>1,043,083</b>	<b>1,133,294</b>	<b>885,238</b>	<b>30,630</b>	<b>125,103</b>	<b>92,323</b>
<b>二 零 零 七 年</b>						
銀行借款	430,000	494,896	300,985	17,493	99,730	76,688
應付貿易賬款	81,439	81,439	81,439	—	—	—
應付票據	543	543	543	—	—	—
其他應付款項	38,307	38,307	38,307	—	—	—
應付附屬公司款項	183,650	183,650	183,650	—	—	—
	733,939	798,835	604,924	17,493	99,730	76,688

#### (c) 利率風險

本集團之利率風險主要源自銀行借款。按浮息及定息發行之貸款分別使本集團面對現金流量利率風險及公平值利率風險。下文載列經由管理層監察之本集團利率狀況。

下表詳述於結算日本集團及本公司銀行借款之利率狀況。

	本集團及本公司			
	二 零 零 八 年 實際利率 % 人民幣千元		二 零 零 七 年 實際利率 % 人民幣千元	
定息借款				
銀行借款	5.580%	100,000	5.913%–7.83%	—
浮息借款				
銀行借款	7.270%–8.217%	680,000	5.913%–7.83%	430,000

## 財務報表附註

(除特別指明外，均以人民幣列值)

## 35. 財務風險管理(續)

## (c) 利率風險(續)

假設所有其他可變因素不變，於二零零八年十二月三十一日，估計整體利率上升／下降100個基點將使本集團除稅後溢利及保留溢利會減少／增加人民幣4,862,000元(二零零七年：人民幣1,486,000元)。因應整體利率上升／下降，綜合權益之其他組成部分將增加／減少人民幣4,862,000元(二零零七年：人民幣1,486,000元)。

上述敏感度分析乃假設利率變動已於結算日發生，且已計入該結算日存在之非衍生金融工具之利率風險而釐定。增加或減少100個基點為管理層對利率於直至下一年度結算日之前期間的合理可能變動之評估。二零零七年的分析以相同基準作出。

## (d) 外匯風險

本集團主要業務位於中國，故並無面臨任何特定外幣之重大風險。

## (e) 公平值

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，所有金融工具的列賬金額均與其公平值沒有重大差異。

## (f) 公平值估計

公平值估計乃於某一特定時間根據有關市場資料和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，均可能對估計產生重大影響。

## 36. 按類別劃分的金融資產及金融負債概要

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日已確認之本集團金融資產及金融負債賬面值可歸類如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
貸款及應收款項(包括現金及銀行存款)	<b>1,197,877</b>	726,665
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量之金融負債	<b>1,181,490</b>	819,039

## 37. 批准財務報表

此等財務報表已於二零零九年三月三十日獲董事會批准及授權刊發。

## 物業詳情

地點	概約總建築面積 (平方米)	物業性質	本集團 應佔權益	租賃年期
<b>持作自用及租賃之物業</b>				
研祥科技大廈 中華人民共和國 廣東省 深圳市南山區 高新中四道31號	62,153	商業	100%	中期租賃
<b>開發中物業</b>				
位於中華人民共和國 江蘇省無錫市 錫滬路南側坊通路細則之一幅土地 (地塊編號：XXDG 2003-28)	730,000	商業	51%	中期租賃

## 財務摘要

## 主要財務數字比較

財政年度	截至十二月三十一日止年度					
	二零零八年	二零零七年	二零零六年	二零零五年	二零零四年	
收益	人民幣千元	<b>1,211,090</b>	602,626	278,643	233,445	234,061
毛利	人民幣千元	<b>303,421</b>	231,654	115,794	90,452	88,822
毛利率	%	<b>25.05</b>	38.44	41.56	38.75	37.95
本年度溢利	人民幣千元	<b>97,223</b>	154,436	81,973	45,126	43,504
純利率	%	<b>8.03</b>	25.63	29.42	19.33	18.59
每股基本盈利(附註)	人民幣	<b>0.092</b>	0.125	0.066	0.037	0.035
				(重新列示)	(重新列示)	(重新列示)
經營業務產生之現金	人民幣千元	<b>186,994</b>	(1,511)	70,868	45,131	49,683
應收貿易賬款周轉日數	日	<b>43</b>	78	41	45	34

## 財務狀況

財政年度	截至十二月三十一日止年度					
	二零零八年	二零零七年	二零零六年	二零零五年	二零零四年	
總資產	人民幣千元	<b>2,784,857</b>	2,314,166	476,893	343,993	296,568
總負債	人民幣千元	<b>1,418,344</b>	1,026,624	102,237	52,190	38,333
現金及現金等價物總額	人民幣千元	<b>1,024,017</b>	571,061	239,447	201,307	206,062
總權益	人民幣千元	<b>1,366,513</b>	1,287,542	374,656	291,803	258,235
每股資產淨值	人民幣	<b>1.108</b>	1.044	0.304	0.625	0.553
每股股息	人民幣	—	—	—	—	0.025

附註：

每股基本盈利乃按母公司普通股股東於本年度應佔盈利約人民幣113,262,000元(二零零七年：人民幣154,433,000元)及年內已發行之1,233,144,000股(二零零七年：1,233,144,000股)普通股計算。