

NEW UNIVERSE

International Group Limited

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

新宇國際實業(集團)有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

New Universe

二零零四年年報



目 錄

主席報告	3
管理層討論及分析	8
董事及高級管理層簡介	11
董事會報告	15
核數師報告	22
經審核財務報表	
綜合：	
收益表	23
資產負債表	24
權益變動表	26
現金流量表	27
公司：	
資產負債表	29
財務報表附註	30
財務概要	66

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需有過往盈利記錄，亦無需預測未來盈利。此外，在創業板上市的公司可因其新興特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之潛在風險，並應審慎周詳考慮後方決定投資。創業板的較高風險及其他特色表示創業板適合專業及其他經驗豐富投資者。

由於在創業板上市公司屬於新興性質，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣的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。

創業板發佈資料的主要方法為在聯交所為創業板而設的互聯網網頁上刊登。上市公司無需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年報之內容概不負責，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年報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。

本年報乃遵照聯交所創業板證券上市規則之規定而提供有關新宇國際實業(集團)有限公司之資料。新宇國際實業(集團)有限公司各董事願共同及個別對此負全責。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(1)本年報所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2)本年報並無遺漏任何事實致使其中所載任何聲明產生誤導；及(3)本年報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和假設為依據。

執行董事

奚玉 (主席)
鄧國源 (副主席)

獨立非執行董事

陳忍昌
阮劍虹
何祐康

審核委員會

陳忍昌
阮劍虹
何祐康

監察主任

奚玉

合資格會計師

韓華輝

公司秘書

韓華輝

授權代表

奚玉
韓華輝

註冊辦事處

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

總辦事處及主要營業地點

香港
九龍
九龍灣
宏開道16號
德福大廈
1802-1803室

核數師

陳葉馮會計師事務所有限公司

主要股份登記及過戶處

Bank of Bermuda (Cayman) Limited
P.O. Box 513 G.T.
3rd Floor
British American Tower
Dr. Roy's Drive
George Town
Grand Cayman
Cayman Islands
British West Indies

香港股份登記及過戶分處

登捷時有限公司
香港
灣仔
告士打道56號
東亞銀行港灣中心
地下

股份代號

8068

網址

<http://www.nuigl.com>

主席報告

本集團對前景抱樂觀態度，
**深信在二零零五年能
保持增長趨勢，**
較二零零四年更上一層樓。

主席報告



本人謹代表新宇國際實業（集團）有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）向股東提呈本公司連同其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零四年十二月三十一日止年度之年報。

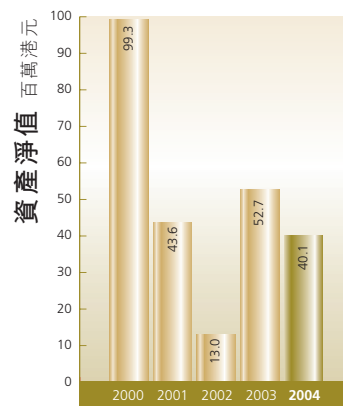
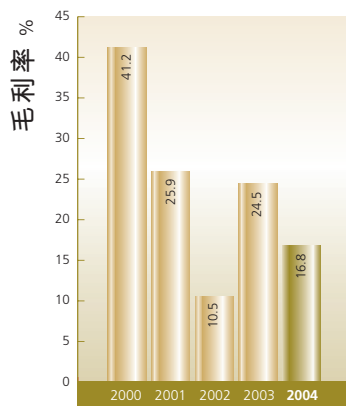
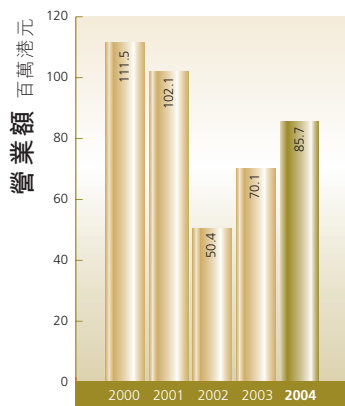
業務回顧

本集團於二零零四年錄得營業額85,740,000港元，較二零零三年之70,110,000港元增加22%。本集團於二零零四年產生股東應佔虧損32,810,000港元，而於二零零三年錄得純利11,700,000港元。

經完成於二零零四年七月二日收購永豐（中國）有限公司（「永豐」）及蘇州新宇模具塑膠有限公司（「蘇州廠房」）（擁有97%權益之兩家附屬公司）後，為本集團於截至二零零四年十二月三十一日止年度帶來14,921,000港元之營業額。蘇州廠房於本年度以較低之毛利營運，對本集團整體之毛利造成輕微影響。

股東應佔虧損淨額主要由於截至二零零四年十二月三十一日止年度重估物業、廠房及設備之虧損24,863,000港元所致。

本集團之資產淨值由去年之52,680,000港元下降至二零零四年十二月三十一日之40,140,000港元。於回顧年內，董事會藉(i)融資活動；(ii)收購蘇州一間廠房；(iii)有效控制成本；(iv)中國大陸之法律糾紛達致和解及(v)精簡業務運作，持續得以提升本集團之營運效率。



(i) 融資活動

年內，本公司透過按股東當時持有每五股股份供兩股供股股份（該交易已於二零零四年六月二十四日完成），以認購價每股0.05港元發行425,600,000股新普通股籌集新股本資金約20,460,000港元（已扣除開支）。上述籌得資金20,460,000港元中，約16,500,000港元由本集團用作收購蘇州一間廠房之額外87%權益（該交易已於二零零四年七月二日完成），餘額3,960,000港元用作本集團一般營運資金。

(ii) 收購蘇州一間廠房

為抓住上海及長江三角洲一帶之商機、加強客戶網絡及擴大客戶基礎，於二零零四年七月二日，本集團收購香港一間有限公司永豐之額外87%股本（「收購事項」），該公司之唯一資產為新生產設施蘇州廠房之全部權益，收購代價為16,500,000港元。蘇州廠房位於蘇州（毗鄰上海及長江三角洲）。蘇州廠房之物業（於二零零三年落成）包括六幢1至3層之建築物，建立於一幅面積33,333平方米之土地上，總樓面面積為11,963平方米。蘇州廠房之主要業務為製造及銷售高精確度之模具及塑膠產品。董事會相信，投資永豐乃符合本集團之主要業務，即製造及銷售模具及塑膠產品。於收購事項完成後，永豐成為本公司間接擁有97%權益之附屬公司。

(iii) 有效控制成本

於回顧年內，本集團維持成本控制措施及改善庫存管理。於二零零四年十月，本公司執行董事已邀請由本公司最終控股公司New Universe Enterprise Limited無償遣派的管理顧問，視察本集團廠房之經營及就進一步改善成本控制及生產力之其他方法提供意見。高級管理層認為其提供之初步意見可作參考及進一步應用。

(iv) 中國大陸內之訴訟達致和解

董事會認為須重新審閱及洽談由東莞匯科模具塑膠制品有限公司（「東莞匯科」與東莞市長安企業總公司（「長安企總」）分別於二零零零年一月三十一日及二零零三年八月九日所簽訂之租賃協議及廠房租賃協議（「租賃協議」）以及由匯科製品有限公司（「匯科製品」）作為外方合夥人與長安企總作為中方合夥人於一九九九年十一月九日簽訂之合作經營合同（並由一份日期為二零零零年二月二十五日之補充合同予以補充）（「合作合同」）。自二零零四

主席報告

年初起，東莞匯科未有根據租賃協議及合作合同支付所有租金及費用，而該等協議下之所有未付款項均已於本集團之財務報表列賬。經本集團與長安企總在年度內進行連串法律程序及仲裁申請後，本集團與長安企總就租賃協議及合作合同之爭議終於獲雙方在二零零四年十二月八日達致和解。根據雙方訂立之和解協議（「和解協議」），雙方同意（其中包括）：(i)東莞匯科之經營模式須由合作合營企業改變為由匯科製品獨資擁有之外商投資企業，(ii)原租賃協議須於二零零四年十一月三十日終止，及(iii)新租賃協議須由二零零四年十二月一日起生效，綜合租金標準為每月人民幣290,000元（約273,585港元）。於二零零四年十二月十四日，中國國際經濟貿易仲裁委員會華南分會亦發出裁決書，據此（其中包括）(i)仲裁根據和解協議作出裁決，(ii)東莞匯科須支付由二零零四年一月一日至二零零四年十一月三十日期間每月人民幣302,763元（約285,625港元）合共人民幣3,330,396元（約3,141,883港元）之未付租金，及(iii)匯科製品須分別支付長安企總仲裁或訴訟補償費用人民幣250,000元（約235,849港元）及支付仲裁請求費用134,120港元。

於二零零四年十二月八日，長安企總作為出租人及東莞匯科作為承租人訂立一項新租賃協議，據此，東莞匯科獲准使用位於中國東莞市長安鎮工業區總面積約21,793平方米之現有物業，該物業包括總樓面面積16,200平方米之兩棟現有廠房大樓、總樓面面積4,500平方米之宿舍大樓及面積1,093平方米之配套設施（「新租賃協議」）。新租賃協議由二零零四年十二月一日起生效，至二零零九年十一月三十日屆滿，每月租金為人民幣290,000元（約273,585港元）。

(v) 精簡業務運作

本集團持續精簡組織架構運作。董事會將集團資源集中用於其核心業務之進一步發展。本集團將繼續致力提高生產效率，創造新而優化的產品以滿足市場需求。本集團已聘請獨立估值師對東莞工廠之固定資產價值進行評估。董事會最終決定重新評估本集團於二零零四年十二月三十一日之物業、廠房及設備，以撥回重估物業、廠房及設備之重估虧損24,860,000港元之減值虧損撥備，以充分反映本集團兩間工廠生產設備之實際使用情況及目前條件。藉著集團內部資源及最終控股公司New Universe Enterprises Limited的不斷支持，提升及保持本集團生產設施及產能的方案繼續推行。

前景

香港與中國大陸之互動關係日益密切，意味本集團未來發展愈來愈受內地因素的影響。中國大陸已超越美國成為香港最大出口市場，亦為本集團增加大陸投資之主要推動力。由於企業管理及管理服務平台設在香港，本集團在二零零五年及其後之表現將緊繫於東莞廠房及蘇州廠房之生產力及科技知識水平的持續優化。

本集團在東莞廠房及蘇州廠房之模具製造設施擁有最新式先進之製模儀器和技術。製造能力包括功能強大的數控設計和製造客戶訂造之高精度度生產模具、多層模、壓成形模、兩次成形模、快速工具製模及注塑模原型。採用新式設計軟件及高速車床加工，本集團可使複雜的三維模心及模腔快速成形。本集團經驗豐富之員工可提供熟練之工程工藝及設計服務。工廠之品質控制系統須通過定期內部審核。本集團本身模具之製作通過內部品質監控，可確保價格具競爭力和縮短交貨期。

此外，東莞廠房及蘇州廠房均擁有全線注塑生產能力。染色塑料、絲網印刷及壓印能力適用於各種塑膠產品。本集團已開發一種採用液體顏料生產調色塑料的「Smart Color」技術，以提升塑料轉售及生產之價值。生產流程經常以各種測試和測量技術進行監控，以確保產品及服務均保持最高素質。從概念模具原型至塑膠成品包裝，本集團之設施均能提供可滿足客戶需要之完整價值鏈。

本集團已就日後製造及組裝專利塑膠產品，與若干主要客戶訂立無法律約束力之意向書或具法律約束力之供應協議，藉此加強未來銷售成績。

於回顧年度內，本集團逾21%（二零零三年：36%）營業額為銷往海外市場，38%（二零零三年：37%）營業額為在香港銷售及41%（二零零三年：27%）營業額為在中國大陸銷售。董事會相信，位於東莞之現有生產配套設施將繼續鞏固珠江三角洲之客戶網絡，而位於蘇州之新生產配套設施則會在中國大陸內獲得長江三角洲之客戶基礎。

董事會認為，本集團兩大生產設施具互補作用，將可增強在中國大陸市場之整體客戶網絡。董事會不時評估本集團之市場定位，並在必要時考慮作出投資以擴大其產能和生產力。本集團擬在珠江三角洲建立一間新工廠。雖未就該項投資簽訂任何具法律約束力之文件，惟本集團擬以本集團內部資源、NUEL及往來銀行之支持撥付該項投資。

主席報告

本集團對未來發展較二零零四年之表現更佳深具信心並保持樂觀。董事會對鞏固本集團在亞太區模具及注塑業齊身領導者地位仍深具信心。

致謝

本人謹代表董事會，向在二零零四年度不斷給予本集團支持之股東、客戶及供應商，以及盡忠職守之本集團全體員工衷心致謝。

主席

奚玉

香港，二零零五年三月二十九日

財務回顧

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團錄得85,740,000港元之營業額，較去年之70,110,000港元增加22%。本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之毛利減少16%至14,420,000港元，而二零零三年同期則為17,160,000港元。出現營業額增加但毛利率下滑現象，主要由於本集團完成收購蘇州新宇模具塑膠有限公司，而該公司以相對較低之毛利率作為經營策略以鞏固長三角洲地區之客戶基礎。

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團之銷售及分銷成本增加27%至5,030,000港元，而去年則為3,950,000港元，但其保持佔本集團營業額之約6%。

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團之管理開支增加15%至13,260,000港元，而去年則為11,530,000港元，但管理開支比率保持佔本集團營業額約16%。

截至二零零四年十二月三十一日止年度，其他經營開支大幅增加至7,500,000港元，而去年則為2,120,000港元。本年度其他經營成本有所增加，主要因為呆壞賬撥備2,400,000港元、陳舊存貨撥備1,100,000港元及東莞滙科租務糾紛之法律費用1,600,000港元。本年度內，董事會決定對本集團生產設施之價值及利用率進行評估。本集團物業、廠房及設備重估虧絀達24,860,000港元於本年度內計入綜合收益表。對整個集團現有狀況進行重估後，本集團銳意保證質量管理及保持生產力之承擔不變。

本集團自本年度持續經營活動錄得虧損32,070,000港元，而二零零三年則自持續經營活動錄得溢利700,000港元。本年度整體虧損主要由於(i)本集團於本年度之毛利率下滑；(ii)本集團物業、廠房及設備出現巨額重估虧絀；(iii)呆帳撥備；及(iv)陳舊存貨撥備。



管理層討論及分析

分部業績

本集團分部業績詳情載於財務報表附註5。

僱員

於二零零四年十二月三十一日，本集團僱用763名（二零零三年：557名）全職僱員。截至二零零四年十二月三十一日止年度之僱員成本（不包括董事酬金但包括撥作在建工程之款項）為17,460,000港元（二零零三年：11,340,000港元）。僱員酬金乃根據個人職責及表現釐定，並給予酌情花紅、醫療保險、強積金、購股權及所需培訓及發展機會等其他福利待遇，與現行市場工資待遇相若。

股東應佔日常業務虧損淨額／純利

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團錄得32,810,000港元之股東應佔日常業務虧損淨額，而二零零三年度則錄得11,700,000港元之純利。

流動資金及資本負債比率

本集團一般由內部產生之現金流量及往來銀行所授予之貿易信貸額作為其營運及投資業務之資金。

於二零零四年十二月三十一日，本集團持有之現金及銀行結餘合共約為12,880,000港元。本集團之未償還借款約達16,430,000港元，當中包括約280,000港元之信託收據貸款、約2,780,000港元之無抵押進口貸款、約8,460,000港元之有抵押短期銀行貸款、約1,400,000港元之應付融資租賃及約3,510,000港元之無抵押免息股東貸款。總債項中約有12,260,000港元須於一年內償還。於二零零四年十二月三十一日，資本負債比率為138%，即總負債55,490,000港元除以所用資本40,140,000港元。



資本架構

年內，本公司集資約20,460,000港元(已扣除開支)，此乃透過按股東當時每持有5股股份可獲配2股供股股份之基準，按認購價每股0.05港元發行425,600,000股新普通股，有關集資行動已於二零零四年六月二十四日完成。除上文所述及於本年度本集團短期銀行借款增加6,185,000港元至11,515,000港元和獲授股東貸款3,510,000港元外，本集團於二零零四年十二月三十一日之資本架構與上年度之資本架構並無其他變動。

收購附屬公司

年內，本集團收購永豐已發行股本之87%股權及為數1,046,403.74港元之股東貸款之全部權益，現金代價為16,500,000港元。於二零零四年七月二日完成收購事項前，本集團擁有永豐已發行股本之10%股權。收購事項完成後，永豐成為本集團擁有97%股權之間接附屬公司。永豐之唯一資產為於中國蘇州市之蘇州新宇模具塑膠有限公司之100%股權。

本集團之資產抵押

於二零零四年十二月三十一日，本集團向一間銀行抵押賬面值2,154,000港元(二零零三年：零港元)之土地使用權及賬面值8,491,000港元之物業、廠房及設備，作為本集團獲授最多8,458,000港元銀行融資之抵押品。

匯率波動風險

截至二零零四年十二月三十一日止年度，由於本集團之貨幣資產及負債，以及大部份業務營運均以港元、美元及人民幣計算，而於回顧期間內，該等貨幣均相對較為穩定，故本集團並無重大之匯率波動。本集團認為由於本集團之匯率風險被視為極低，故本集團並無採用任何金融工具作為對沖用途。

或然負債

本集團於二零零四年十二月三十一日並無重大或然負債(二零零三年：無)。於結算日，本公司有或然負債，但並無於財務報表中就一家附屬公司於融資租賃項下之債務1,302,000港元(二零零三年：4,670,000港元)所得之公司擔保提撥準備。

董事及高級管理層簡介

董事

執行董事

奚玉 (47歲)

主席兼監察主任

奚先生於二零零二年六月七日獲任命為本公司董事。奚先生負責處理本集團之企業策略規劃及發展工作。彼於一九八零年畢業於北京大學化學系。奚先生乃本公司之最終控股公司New Universe Enterprises Limited (「NUEL」) 之董事及主要股東。彼於香港及中國大陸之塑膠業累積逾十八年經驗。彼由一九八八年至一九九五年擔任中化塑料(香港)有限公司之副董事總經理。

鄧國源 (52歲)

副主席兼董事總經理

鄧先生於一九九九年十一月十七日獲任命為本公司董事。鄧先生負責本集團之銷售及市場推廣、研發及工程工作。彼持有美國International University of America工商管理碩士學位及香港理工大學管理學文憑。鄧先生於模具及塑膠業累積逾二十年經驗。

獨立非執行董事

陳忍昌 (51歲)

陳博士於二零零零年二月一日獲任命為本公司之獨立非執行董事。彼擁有倫敦大學Imperial College of Science and Technology電機工程博士學位及香港大學工商管理碩士學位，彼為特許工程師，現時為香港城市大學電子工程系首席教授及電子包裝及裝配、斷製分析及耐久工程中心主任。彼在專業參考期刊及協商會議作出項目撰寫或共同撰寫逾160份技術出版刊物。

董事及高級管理層簡介

阮劍虹 (43歲)

阮先生於二零零二年四月二十四日獲任命為本公司之獨立非執行董事。彼持有香港理工大學頒發之會計專業文憑，為香港會計師公會執業會計師及加拿大安大略省註冊會計師公會之會員，兼為英國特許公認會計師公會資深會員。彼於會計、稅務及核數方面累積逾十年經驗。阮先生在香港擁有執業會計師行。

何祐康 (47歲)

何先生於二零零四年九月三十日獲任命為本公司之獨立非執行董事。彼持有商業學學士榮譽學位。彼為香港會計師公會執業資深會計師及香港稅務學會資深會員。何先生亦為加拿大特許會計師。彼曾任加拿大渥太華Algonquin College會計及審計學教授。何先生於會計及審計方面累積十九年經驗。何先生在香港其擁有之會計師行執業，現為香港會計師公會賦予資格計劃中會計、核數及稅務學科目之導師。

高級管理層

龔美蘭 (52歲)

高級顧問(企業規劃管理部)及總經理

龔女士於二零零四年十月加盟本集團，並於二零零五年三月獲任命為本公司及東莞滙科模具塑膠製品有限公司總經理。龔女士由本集團最終控股公司NUEL所借調，並負責提出方案以持續改善管理隊伍，加強企業管治，實際和有效率地運用內部資源。彼持有國立台灣師範大學學士學位及香港中文大學學位教師教育文憑，彼亦曾修讀美國營運管理協會之專業課程。龔女士於香港累積逾十二年教學經驗，彼在美國加州之跨國電子企業累積逾十四年生產管理及監控、原材料及庫存管理經驗。

董事及高級管理層簡介

張小玲 (43歲)

匯科資源有限公司、匯科製品有限公司、匯科塑膠製品有限公司、匯科創意有限公司及永豐(中國)有限公司之董事

張女士於二零零四年七月加盟本集團。張女士獲任命為本集團主要附屬公司之董事。彼負責本集團之企管及人力資源管理。彼正在修讀University of South Australia之工商管理碩士課程。張女士乃本公司最終控股公司NUEL之董事及少數股東。彼在製造及貿易之商業範疇累積逾十五年之業務管理經驗。

王玫瑰 (40歲)

副總經理

王女士於二零零二年六月加盟本集團。王女士負責本集團之行政、採購及文件監控工作。彼持有香港理工大學會計學文學士學位。彼在製造及貿易行業之商業範疇累積逾十年會計及行政工作經驗。

韓華輝 (44歲)

財務總監、合資格會計師及公司秘書

韓先生於二零零四年九月加盟本集團。韓先生擔任本集團之會計、財務及公司秘書職務。彼持有英國University of Strathclyde工商管理碩士、香港理工大學專業會計碩士及澳洲University of Western Sydney應用財務碩士學位。彼為香港會計師公會執業資深會計師及英國特許公認會計師公會資深會員。彼亦為香港公司秘書公會及英國特許公司秘書及行政人員公會會員。彼於會計、核數、稅務及財務方面累積逾十八年工作經驗。

吳振邦 (46歲)

東莞匯科模具塑膠製品有限公司執行總經理

吳先生於二零零三年一月再度加盟本集團。吳先生負責東莞廠房之生產管理及監控工作。吳先生曾自一九九六年起擔任東莞匯科模具塑膠製品有限公司執行總經理，其時為東莞廠房之始創期，彼於二零零零年離開本集團。吳先生本人乃香港從事塑膠及模具業之實業家。彼於模具及塑膠業累積逾二十五年之生產及工程經驗，對廠房設置及生產監控擁有豐富經驗。

董事及高級管理層簡介

張旺東 (33歲)

蘇州新宇模具塑膠有限公司執行總經理及董事

張先生於二零零四年三月加盟本集團。張先生負責蘇州廠房之整體管理及市場策略。張先生畢業於中國湖北工學院(現稱湖北工業大學)高分子材料及工程本科。彼亦已於暨南大學之高級經理人員工商管理碩士研修班結業。彼在中國大陸之跨國大型製造企業累積逾十年生產管理、戰略規劃及企業監控經驗。

秦軍 (39歲)

蘇州新宇模具塑膠有限公司副總經理及技術總監

秦先生於二零零四年七月加盟本集團。彼負責蘇州廠房之整體廠房監控、生產及技術研發。秦先生畢業於中國南京理工大學之機械設計製造及其自動化本科。彼於精密模具設計、開發、製造生產及科技與品質控制方面累積逾十七年經驗，並擁有豐富之中國大陸大型製造企業的營運及生產管理經驗。

Ramiz Hani AMMARI (32歲)

銷售及市務經理

AMMARI先生於二零零四年三月加盟本集團。AMMARI先生負責本集團之海外市場銷售及市務活動。彼持有約旦Jordan University頒發之工業工程／製造及生產學士學位。彼於模具及塑膠業累積逾10年銷售及市務經驗。

董事會報告

董事謹此提呈本集團及本公司截至二零零四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

本公司主要業務為投資控股。本公司主要附屬公司之主要業務詳情載於財務報表附註16。本集團之主要業務性質於年內並無重大改變。

本集團業績

本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之業績及本集團與本公司於該日之財務狀況載於財務報表第23至65頁。

股息

本公司董事會不建議派發截至二零零四年十二月三十一日止年度之任何末期股息（二零零三年：無）。

集團財務概要

本集團截至二零零四年十二月三十一日止五個年度各年之業績及資產與負債概要載於本年報第66頁。該概要並不構成經審核財務報表之一部份。

物業、廠房及設備

本集團及本公司於年內之物業、廠房及設備之變動詳情載於財務報表附註14。

銀行貸款及其他借貸

本集團及本公司於二零零四年十二月三十一日之銀行貸款及其他借貸詳情載於財務報表附註20及23。

股本

本公司股本於年內之變動詳情載於財務報表附註26。

儲備

本集團及本公司於年內之儲備變動詳情載於財務報表附註28。

可供分派儲備

本公司於二零零四年十二月三十一日並無任何可供分派儲備(二零零三年：無)。

主要客戶及供應商

於回顧年度，本集團五大客戶及當中之最大客戶之銷售額分別佔本年度總銷售額之34%及14%。本集團五大供應商及當中之最大供應商之採購額則分別佔本年度總採購額之9%及4%。

本年度概無任何本公司董事或彼等之任何聯繫人士或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上權益之股東於本集團五大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

優先購買權

本公司之公司組織章程細則或開曼群島(本公司註冊成立之司法權區)之法例並無有關優先購買權之條文，規定本公司須按比例向現有股東發行新股。

董事

本公司於年內及截至本報告日期之董事如下：

執行董事：

奚玉 (主席)

鄧國源 (副主席)

華志祥

(二零零四年十二月九日辭任)

陳龍生

(二零零四年十月六日辭任)

獨立非執行董事：

陳忍昌

阮劍虹

何祐康

(二零零四年九月三十日獲委任)

根據本公司之公司組織章程細則第86及87條，陳忍昌先生及何祐康先生將於即將舉行之股東週年大會上告退，惟符合資格並願膺選連任。

董事及高級管理層簡介

本公司董事及本集團高級管理層簡介之詳情載於本年報第11至14頁。

董事之服務合約

陳忍昌博士、阮劍虹先生及何祐康先生各自己與本公司訂立一份服務協議，期限為於二零零五年二月一日起為期兩年，除非一方提前三個月向另一方發出終止有關服務協議之書面通知，其後該期限仍可進一步延長（若有），惟彼等須根據本公司之公司組織章程細則輪值告退。

除上文所披露者外，於即將舉行之股東週年大會上膺選連任之董事概無與本公司訂立任何服務合約，惟可由本公司於一年內免作賠償（法定賠償除外）而予以終止之合約除外。

董事於合約中之權益

除財務報表附註33所述者外，本公司或其附屬公司或其控股公司或其任何同系附屬公司概無訂立本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益且於年內或年終時仍然有效之任何重大合約。

董事於股份及相關股份中之權益及淡倉

於二零零四年十二月三十一日，本公司董事及彼等各自聯繫人士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、相關股份或債券中擁有須根據證券及期貨條例第352條登記於該條所指之登記冊，或須根據創業板上市規則董事進行交易之準則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

董事姓名	身份及權益性質	持有之 已發行普通股數目 (附註1)	佔本公司已發行 股本之百分比
奚玉先生(附註2)	透過受控制企業持有	1,020,481,000 (L)	68.51%

附註：

1. 字母「L」指本公司股份之好倉。
2. 奚玉先生為16,732股New Universe Enterprises Limited(「NUEL」)每股面值1.00美元股份(佔NUEL已發行股本83.66%)之實益擁有人，而NUEL則持有本公司1,020,481,000股股份(佔本公司已發行股本約68.51%)。

除上文所披露者及本公司一位董事於本公司購股權之權益(見下文「購股權計劃」一節之披露)及本年報之財務報表附註所披露者外，於二零零四年十二月三十一日，本公司董事及彼等聯繫人士概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中概無擁有須根據證券及期貨條例第352條登記於該條所指之登記冊，或須根據創業板上市規則董事進行交易之準則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

董事購買股份或債權證之權利

除「購股權計劃」一節及該節所指財務報表附註所披露者外，本公司於年內任何時間概無向任何董事或任何該等董事各自之配偶或未成年子女授出任何權利，藉收購本公司股份或債權證之方式而獲得利益，彼等亦概無行使任何該等權利；而本公司或其任何附屬公司概無身為任何安排之訂約方，致使本公司董事可取得於任何其他法人團體中之該等權利。

購股權計劃

本公司購股權計劃之披露詳情載於財務報表附註27。

主要股東及其他人士於股份及相關股份中之權益及淡倉

於二零零四年十二月三十一日，下列人士或法團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、相關股份或債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部知會本公司及聯交所之權益及淡倉，或直接或間接擁有附有可於所有情況下於本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之權利之任何類別股本面值5%或以上權益，或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置之主要股東登記冊所記錄之主要股東如下：

姓名	身份及權益性質	持有之普通股數目 (附註1)	佔本公司已發行 股本之百分比
NUEL (附註2)	直接實益擁有	1,020,481,000 (L)	68.51
奚玉先生 (附註2)	透過受控制企業持有	1,020,481,000 (L)	68.51

附註：

1. 字母「L」指本公司股份之好倉
2. NUEL由本公司執行董事奚玉先生實益擁有約83.66%權益。

除上文所披露者外，於二零零四年十二月三十一日，董事概不知悉有任何其他人士於本公司之股份、相關股份或債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定予以披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有可於所有情況下於本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之權利之任何類別股本面值5%或以上權益，或有任何其他主要股東擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊之權益或淡倉。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

關連交易

於二零零四年十一月三十日，本公司之主要股東NUEL向本集團附屬公司永豐(中國)有限公司授出450,000美元(約3,510,000港元)之無抵押免息貸款。該貸款須於二零零六年十二月三十一日償還。董事會認為，此項由NUEL提供之財政援助乃一項根據創業板上市規則獲豁免之交易。

董事於一項競爭業務中之權益

於回顧年度內及直至本報告刊發之日，本公司之董事或管理層股東(定義見創業板上市規則)概無於與本公司互相競爭或可能構成互相競爭或可能與本集團之業務互相競爭之業務中擁有權益。

審核委員會

審核委員會由三位獨立非執行董事組成，包括陳忍昌博士(主席)、阮劍虹先生及何祐康先生。

年內，審核委員會曾舉行四次會議並履行下列職能：

1. 審核本公司之年報、半年報告及季度報告，並就此提供意見；
2. 審核本公司之內部控制系統，並就此提供意見；
3. 與外聘核數師舉行會議，討論截至二零零四年十二月三十一日止年度之審核工作過程中出現之本公司若干財務事項；及
4. 參與委任及評估外聘核數師之表現。

董事會常規及程序

本公司於本年報所涵蓋之整個會計期間，一直遵守創業板上市規則第5.34條所載文董事會常規及程序。

董事會報告

董事進行證券交易

本公司於本年報所涵蓋之整個會計期間，一直遵守創業板上市規則第5.48至5.67條（倘適用）有關本公司董事買賣證券之規定，而全體董事已遵守該規則所載之買賣標準。

核數師

安永會計師事務所於截至二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度為本公司之核數師。於二零零四年十二月六日，安永會計師事務所辭任本公司核數師。於二零零四年十二月二十八日舉行之本公司股東特別大會上，本公司股東正式通過一項普通決議案，批准委任陳葉馮會計師事務所有限公司為本公司核數師，以填補臨時空缺。

陳葉馮會計師事務所有限公司於即將舉行之本公司股東週年大會上告退，惟符合資格並願意連任。於即將舉行之股東週年大會上將提呈一項決議案續聘陳葉馮會計師事務所有限公司為本公司核數師。

代表董事會

主席

奚玉

香港，二零零五年三月二十九日



CCIF

陳葉馮會計師事務所有限公司

香港 銅鑼灣 軒尼詩道500號
興利中心37樓

新宇國際實業(集團)有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

列位股東

吾等已審核載於第23頁至第65頁按照香港普遍採納之會計原則編製之財務報表。

董事及核數師之責任

貴公司董事負責編製真實與公平之財務報表。在編製真實與公平之財務報表時，董事必須揀選並貫徹採用合適之會計政策。吾等之責任乃根據吾等審核工作之結果，對該等財務報表表達獨立意見，並僅向整體股東作出報告，除此以外本報告並無其他用途。吾等不會就本報告之內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。

意見之基礎

吾等乃按照香港會計師公會頒佈之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評估董事於編製該等財務報表時所作之重大估計和判斷、所釐定之會計政策是否適合 貴公司及 貴集團之具體情況，及是否貫徹運用並足夠地披露該等會計政策。

吾等在策劃和進行審核工作時，均以取得一切吾等認為必需之資料及解釋為目標，使吾等能獲得充份之憑證，就該等財務報表是否存有重大之錯誤陳述，作出合理之確定。在作出意見時，吾等亦已衡量該等財務報表所載之資料在整體上是否足夠。吾等相信，吾等之審核工作已為下列意見建立了合理之基礎。

意見

吾等認為財務報表真實與公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零四年十二月三十日之財政狀況及 貴集團截至該日止年度之虧損及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定而妥善編製。

陳葉馮會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，二零零五年三月二十九日

陳維端

執業牌照號碼P00712

綜合收益表

	附註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
營業額			
持續業務	6	85,741	70,106
銷售成本		(71,316)	(52,944)
毛利		14,425	17,162
其他收入及收益	6	4,153	1,682
銷售及分銷成本		(5,028)	(3,946)
行政開支		(13,259)	(11,532)
其他經營開支		(7,499)	(2,116)
物業、廠房及設備之重估虧絀		(24,863)	—
出售附屬公司(已終止業務)之盈利	4	—	11,060
經營活動(虧損)／溢利	7	(32,071)	12,310
融資成本	8	(827)	(527)
除稅前(虧損)／溢利			
持續業務		(32,898)	723
已終止業務	4	—	11,060
		(32,898)	11,783
稅項			
持續業務	11	50	(80)
除稅後(虧損)／溢利		(32,848)	11,703
少數股東權益		34	—
股東應佔日常業務(虧損淨額)／純利	12, 28	(32,814)	11,703
每股(虧損)／盈利(仙)			
基本	13	(2.55)	1.68
攤薄		不適用	不適用

綜合資產負債表

	附註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
非流動資產			
物業·廠房及設備	14	47,159	56,070
土地使用權	15	2,154	—
長期投資	17	—	1,500
		49,313	57,570
流動資產			
存貨	18	21,377	15,732
應收貿易賬款	19	9,721	8,397
預付款項、按金及其他應收款項		1,658	3,662
可收回稅項		1,599	1,401
現金及銀行結餘		12,884	9,102
		47,239	38,294
流動負債			
帶息銀行貸款	20	11,515	5,330
應付貿易賬款及票據	21	14,177	14,948
已收按金		14,478	8,118
應計負債及其他應付款項		8,970	9,078
應付融資租約	22	749	2,839
應付一名董事款項	24	503	—
		50,392	40,313
流動負債淨額		(3,153)	(2,019)
總資產減流動負債		46,160	55,551
非流動負債			
應付融資租約	22	(655)	(1,379)
股東貸款	23	(3,510)	—
應付一名董事款項		—	(515)
遞延稅項負債	25	(930)	(980)
		(5,095)	(2,874)
		41,065	52,677

二零零四年十二月三十一日

綜合資產負債表

	附註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
資本及儲備			
已發行股本	26	74,480	53,200
儲備	28	(34,341)	(523)
		40,139	52,677
少數股東權益		926	—
		41,065	52,677

奚玉
董事

鄧國源
董事

綜合權益變動表

	附註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
於一月一日之權益總額		52,677	12,981
換算一間海外附屬公司財務報表產生之 匯兌差額及未於收益表確認之盈利	28	(185)	—
發行股份	26(a)及(b)	—	29,700
供股	26(c)	21,280	—
股份發行開支	26, 28	(819)	(1,707)
股東應佔日常業務(虧損淨額)／純利	28	(32,814)	11,703
於十二月三十一日之權益總額		40,139	52,677

綜合現金流量表

附註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
經營業務之現金流量		
除稅前（虧損）／溢利	(32,898)	11,783
經調整：		
利息支出	8 827	527
利息收入	6 (36)	(12)
出售物業、廠房及設備之（收益）／虧損	6 (68)	369
物業、廠房及設備重估虧絀	7 24,863	—
出售附屬公司之盈利	4 —	(11,060)
商譽減值虧損	7 735	—
呆賬撥備	7 2,441	538
陳舊存貨撥備	7 1,144	—
折舊及攤銷	7 10,146	9,808
營運資金變動前之經營溢利	7,154	11,953
存貨增加	(3,820)	(4,920)
應收貿易賬款增加	(13)	(3,677)
預付款項、按金及其他應收款項減少／（增加）	2,331	(71)
貿易應付賬款及票據（減少）／增加	(4,818)	7,436
應計負債及其他應付款項減少	(2,273)	(240)
已收按金增加	6,360	731
信託收據貸款（減少）／增加	(2,272)	2,123
應付一名董事款項減少	(12)	(1,139)
經營所得現金	2,637	12,196
已付稅項	(198)	—
已收利息	36	12
已付利息	(417)	(27)
融資租約租金付款之利息部份	(410)	(500)
經營業務之現金流入淨額	1,648	11,681
投資業務之現金流量		
購入物業、廠房及設備	(2,466)	(4,655)
出售物業、廠房及設備所得款項	77	353
購買長期投資	17 —	(1,500)
倡議收購附屬公司	1,500	—
收購附屬公司	29(a) (12,979)	—
投資業務之現金流出淨額	(13,868)	(5,802)

綜合現金流量表

	附註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
融資活動之現金流量			
新增銀行貸款		—	3,170
償還銀行貸款		(5,221)	(797)
發行新股所得款項	26	21,280	4,700
發行股份開支	26	(819)	(1,707)
一名股東之貸款		3,510	—
融資租約租金付款之資本部份		(2,814)	(3,993)
融資活動之現金流入淨額		15,936	1,373
現金及等同現金項目淨額增加			
年初之現金及等同現金項目		9,102	1,850
外匯變動之影響淨額		66	—
年終之現金及等同現金項目		12,884	9,102
現金及等同現金項目結餘之分析			
現金及銀行結餘		12,884	9,102

二零零四年十二月三十一日

資產負債表

	附註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
非流動資產			
於附屬公司之權益	16	60,865	45,534
流動資產			
預付款項		194	19
現金及銀行結餘		1,984	393
		2,178	412
流動負債			
帶息銀行貸款	20	3,057	5,330
應計負債及其他應付賬項		110	520
		3,167	5,850
流動負債淨額		(989)	(5,438)
總資產減流動負債		59,876	40,096
資本及儲備			
已發行股本	26	74,480	53,200
儲備	28	(14,604)	(13,104)
		59,876	40,096

奚玉
董事

鄧國源
董事

1. 公司資料

新宇國際實業(集團)有限公司之註冊辦事處位於香港九龍灣宏開道16號德福大廈18樓1802-1803室。

年內，本集團從事製造及銷售高度精密模具及注塑製品。

董事認為，本公司之最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立之New Universe Enterprises Limited。

2. 新近頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之影響

香港會計師公會已頒佈多項新訂香港財務報告準則及香港會計準則(下文統稱為新香港財務報告準則)，該等準則一般適用於自二零零五年一月一日起或其後開始之會計期間。本集團於編製截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表時，並未提早採納該等新香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新香港財務報告準則之影響，但尚未能確定該等新香港財務報告準則會否對本集團之營運業績及財務狀況產生重大影響。

3. 主要會計政策概要

呈報基準

此等財務報表乃根據香港會計實務準則、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定，並按歷史成本法編製。該等財務報表亦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規定。

持續經營基準

於二零零四年十二月三十一日，本集團有流動負債淨額3,153,000港元。本公司董事乃按持續經營基準(即本集團能夠在可預見未來支付到期債務及有足夠營運資金進行其業務之基準)編製財務報表。

倘本集團不能按持續經營基準維持業務，便須作出調整，按可收回額重列資產價值，就任何可能產生之進一步負債撥備，並分別將非流動資產及非流動負債重新歸類為流動資產及流動負債。該等調整之影響並未在財務報表內反映。

3. 主要會計政策概要 (續)

綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表。年內已收購或已出售之附屬公司業績已由各自的收購或截至出售之生效日期綜合於財務報表內。所有本集團公司間的重大交易及結餘均於綜合賬目時對銷。

少數股東權益指在外股東於本公司之附屬公司業績及淨資產中之權益。

附屬公司

附屬公司為本公司直接或間接控制其財務及經營政策之公司，以從其業務獲得利益。

附屬公司的業績乃計入本公司損益表的已收及應收股息。本公司於附屬公司之權益乃按成本值減任何減值虧損列賬。

合營公司

本集團之合營公司是在中國大陸成立及經營的獨立經營實體。合營協議及相關章程文件規定合營夥伴的出資額、合營期及在合營公司清算時變現資產的方式。營運損益及分派盈餘資產是根據合營協議條款作出。

本集團之合營公司列為附屬公司，理由是本集團對該合營公司擁有單一控制權。

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。資產成本值包括購買價及任何令資產達致作為預期用途及運送至地點所招致之任何直接應計成本。在資產投入運作後引致的支出(如維修及保養費用)通常於產生期間自損益表中扣除。在清楚顯示有關支出可能增加固定資產的未來經濟效益的情況下，支出將撥充資本作為固定資產之額外成本。

3. 主要會計政策概要 (續)

折舊乃按各項資產之估計可使用年期，將資產之成本以直線法撇銷至成本值計算，就此所採用之主要年率如下：

樓宇及工廠裝修	按租賃年期或合營企業年期的尚餘年期
廠房及機器	10%-20%
電腦及設備	20%-30%
傢俬及裝置	20%
汽車	30%

出售或收回固定資產之盈虧已於損益表中確認，為銷售所得款項淨額與有關資產之賬面值兩者之差額。

資產減值

於各結算日進行評估，以決定是否有任何顯示任何資產出現減值，或有任何顯示往年度已確認之減值虧損不再存在或已減少。倘有任何該等顯示存在，則須予以估計該資產之可收回值。資產之可收回值定為資產之使用價值與其銷售淨值之較高者。

減值虧損僅於資產面值超出其可收回值時予以確認。減值虧損於其產生之期間在損益表內扣除。

僅於資產之估計可收回值出現變動時，過往已確認之減值虧損方予以撥回，然而，倘往年度該資產並無已確認之減值虧損，則撥回金額不得超過資產扣除任何折舊之賬面值。撥回減值虧損於其產生之期間計入損益表內。

租賃資產

凡將資產擁有權絕大部份回報及風險轉移至本集團之租約(不包括法定業權)皆列作融資租約。在融資租約開始時，租賃資產之成本按最低租賃付款額的現值撥充資本，並連同承擔(不包括利息部分)列賬，以反映購買及融資。根據撥充資本的融資租約持有的資產均被列為物業、廠房及設備，並按資產的租賃年期或估計可使用年期之較短者折舊。該等租約的融資成本乃於損益表中扣除，以便於租賃年期內按固定比率扣除。

3. 主要會計政策概要 (續)

透過融資性質之租購合約所收購之資產已計作融資租約，但按其估計可使用年期折舊。

凡資產擁有權絕大部份回報及風險均由出租人承受的租約皆列為經營租約。倘本集團為承租人，根據經營租約之應付租金乃按租賃年期以直線法在損益表中扣除。

土地使用權

土地使用權以直線法按獲批土地使用權之未使用期限或有關公司之營運期限（以較早者為準）作攤銷。

長期投資

長期投資為非上市股本證券，擬持作持續之策略性或長期用途，會以個別投資基準，按成本減任何減值虧損列賬。

倘證券之面值低於其賬面值，除非有證據顯示屬暫時性下跌，否則證券之賬面值會減至其經董事估計之公平值。減值金額會於其產生期間於損益表中扣除。倘發生任何情況或事宜導致減值終止或有具說服力之證據顯示該等新情況或事宜將會於可見將來持續出現，先前扣除之減值金額會計入損益表中，並以先前扣除之金額為限。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中較低者列賬。成本按先入先出法計算，倘為在製品及製成品，則包括直接材料、直接工資及間接製造成本以正常運作計算之應佔部份。可變現淨值乃根據估計售價減去預期達致完工及銷售所需之任何估計成本計算。

3. 主要會計政策概要 (續)

收入確認

當經濟效益有可能流入本集團及當收入可以可靠地計算時，按下列基準將可被視為收入：

- (a) 來自貨品銷售，當貨品擁有權的絕大部份風險及回報轉予買方時確認，惟本集團不再參與通常關於擁有權的管理工作及對售出貨品不再擁有實際控制權；及
- (b) 利息收入，按時間比例基準，計及未償還本金額及實際適用利率計算確認。

遞延稅項

遞延稅項乃根據資產及負債之稅基及其就財務申報而言之賬面值，於結算日按負債法就所有暫時差異作出撥備。

對於有關附屬公司及合營公司之投資之應課稅暫時差異，所有應課稅暫時差異均確認為遞延稅項負債；惟轉回暫時差異之時間可以控制，並且暫時差異於可預見之將來可能不會被轉回之情況則除外。

對於有關附屬公司及合營公司投資之可抵減暫時差異，遞延稅項資產會就所有可抵減暫時差異、結轉未動用稅項資產及未動用稅項虧損予以確認，直至應課稅溢利將可供作抵銷之可抵減暫時差異、結轉之未動用稅項資產及未動用稅項虧損抵銷完畢，惟遞延稅項資產僅可在暫時差異將於可預見之將來轉回，並且應課稅溢利將可用以抵銷暫時差異之情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於資產實現或負債清償期間之稅率衡量，並以結算日已制定或已實質上制定之稅率(及稅法)為基準。

3. 主要會計政策概要 (續)

外幣

外幣交易按交易日適用的匯率記錄。於結算日以外幣計價的貨幣資產及負債按該日的適用匯率換算。匯兌差額在損益表中處理。

在綜合賬目時，以外幣計價的海外附屬公司及合營公司財務報表按淨投資額計演算法換算為港元。海外附屬公司及一間合營公司之損益表按本年度之加權平均匯率換算為港元，而資產負債表則按結算日之匯率換算為港元。所產生的換算差額列入匯兌波動儲備內。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司及一間合營公司之現金流量按現金流量日期之匯率換算為港元。海外附屬公司及一間合營公司年內經常產生之現金流量則按本年度之加權平均匯率換算為港元。

研究及開發成本

所有研究成本於產生時自損益表中扣除。

開發新產品所產生的費用僅會於開發計劃獲清楚訂立、開發費用獲確認、能可靠地計算費用、可合理地肯定計劃之可行性及肯定產品之商業價值時成為資本及遞延，不能符合上述規定的產品開發費用會於產生時列為支出。

3. 主要會計政策概要 (續)

僱員福利

退休福利計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例設立一定額供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。根據強積金計劃之規定，僱員須支付供款時，供款乃按僱員基本薪金之百分比計算，並會在損益表中扣除。強積金計劃之資產乃在本集團之資產以外個別由獨立管理基金持有。本集團之僱主供款於注入強積金計劃時乃全數歸僱員所有。

一間在中國大陸成立之附屬公司就其若干僱員維持定額供款退休計劃。本集團供款予國家資助退休計劃。供款額為僱員基本薪金約17%，除年度供款外，並無其他應繳實際退休金款項或退休後福利金。國家資助退休計劃乃為已退休僱員支付所有退休金款項。並無任何已沒收供款可減少本集團於未來之供款。根據國家資助退休計劃，僱員須支付供款時，供款乃在損益表中扣除。

購股權計劃

本公司設有兩項購股權計劃，旨在鼓勵及嘉獎為本集團業務成功作出貢獻之合資格參與者。根據購股權計劃所授出購股權所產生之財務影響直到購股權獲行使時方可列入本公司或本集團之資產負債表內，且於損益表或資產負債表中不會記錄該等成本之扣除。於購股權獲行使後，本公司會將由此產生之已發行股份按股份面值列賬為額外股本，且本公司會將每股行使價高於股份面值部份列入股份溢價賬。在其行使日期前已註銷或已失效之購股權已於未行使購股權登記冊中刪除。

負商譽

商譽／負商譽

商譽指收購成本超逾本集團於收購附屬公司當日應計淨資產之公平值。商譽乃以成本減任何減值虧損列賬。

收購附屬公司而產生之負商譽乃是於收購日，本集團佔可識別之已收購資產及負債之公平值較收購成本超出之金額。

倘於收購計劃內可識別及可準確地量度之有關預期將來虧損及費用之負商譽，而有關負商譽並不構成於收購日之可識別負債，該部份負商譽於將來虧損及費用確認時，於綜合損益表確認為收入。

3. 主要會計政策概要 (續)

倘於收購日負商譽與可識別之預期將來虧損及費用無關，負商譽乃根據系統化之基準，在可折舊之已收購資產之餘下平均可使用年期，於綜合損益表內確認。任何負商譽較已收購非貨幣資產公平值超出之金額隨即確認為收入。

於出售附屬公司時，出售損益乃參照於出售日之資產淨值，其中包括未在綜合損益表作確認之負商譽應佔金額及任何有關儲備計算。

撥備

倘因過往事宜產生目前債務(法定或推定)及將來可能需要有資源流出，以償還債務，則撥備予以確認，惟該債務之金額須可予準確估計。

倘折現之影響屬重大者，就撥備之已確認金額乃是於結算日償還債務預期所須之現值金額。倘隨著時間過去，折現現值金額之增幅於損益表計入財務費用。

關連人士

凡有能力直接或間接控制其他方或對其他方的財務及營運決定有重大影響力者，均被視為關連人士。此外，凡受同一來源控制或受同一重大影響者亦為關連人士。關連人士可為個人或公司實體。

現金及等同現金項目

就綜合現金流量表而言，現金及等同現金項目指手頭現金及活期存款，與可隨時轉換為已確認現金款項而價值變動風險不大且期限較短(一般自收購起計三個月內到期)之短期高流動性投資(經扣減須接要求隨時還款並構成本集團整體現金管理一部分之銀行透支)。

就資產負債表而言，現金及銀行結餘指手頭及銀行現金，包括使用時不受限制之定期存款。

4. 已終止業務

於二零零一年十二月，本集團放棄其僅於香港經營之互聯網伺服器配置中心業務。於二零零三年三月十九日，本集團與獨立第三方Centapoint Limited(「Centapoint」)訂立一項買賣協議，據此，本集團同意以代價1港元向Centapoint出售其於涉及上述已終止交易之本集團附屬公司Sky Datamann (Hong Kong) Limited之全部已發行股本。

有關已終止業務出售附屬公司之收益11,060,000港元(附註29(b))已於截至二零零三年十二月三十一日止年度綜合損益表賬面披露。

5. 分類資料

分類資料按兩種分類形式呈報：(i)主要分類呈報基準按業務分類劃分；及(ii)第二分類呈報基準按地區分類劃分。

本集團經營之業務乃根據其營運性質及所提供之產品及服務獨立劃分和管理。本集團之業務分類各自成為一個策略性業務單位，其提供之產品及服務所面對之風險和獲得之回報均與其他業務分類不同。業務分類概要之詳情如下：

- (a) 模具產品分類從事製造及銷售高度精密之模具；及
- (b) 塑膠產品分類從事製造及銷售塑膠產品。

在釐定本集團之地區分類資料時，收益乃根據客戶所在地區劃分，而資產則根據資產所在地區劃分。

5. 分類資料 (續)

於本年度及過往年度內，旗下業務類別之間並無進行交易。

(a) 業務分類

下表呈報本集團業務分類之收益及(虧損)/溢利資料。

本集團

	持續發展業務				已終止業務		綜合	
	模具產品		塑膠產品		二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元				
分類收益：								
外來客戶銷售	46,048	41,358	39,693	28,748	—	—	85,741	70,106
其他收益及盈利	1,340	496	470	210	—	11,060	1,810	11,766
總計	47,388	41,854	40,163	28,958	—	11,060	87,551	81,872
分類業績	(28,880)	1,113	4,759	1,411	—	11,060	(24,121)	13,584
未分配其他收益及盈利							2,343	976
未分配開支							(10,293)	(2,250)
經營活動(虧損)/溢利							(32,071)	12,310
融資成本							(827)	(527)
除稅前(虧損)/溢利							50	(80)
除稅後(虧損)/溢利							(32,848)	11,703
少數股東權益							34	—
股東應佔日常業務 (虧損淨額)/純利							(32,814)	11,703

5. 分類資料 (續)

(a) 業務分類 (續)

下表呈報本集團業務分類之若干資產、負債及開支資料。

本集團

	模具產品		塑膠產品		綜合	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
分類資產	63,850	58,871	27,296	32,063	91,146	90,934
未分配資產					5,406	4,930
資產總值					96,552	95,864
分類負債	38,773	21,507	4,112	6,455	42,885	27,962
未分配負債					12,602	15,225
負債總值					55,487	43,187
其他分類資料：						
折舊	7,231	6,587	2,559	3,221	9,790	9,808
其他非現金費用：						
— 物業廠房及設備 重估虧絀	24,074	—	789	—	24,863	—
— 呆賬撥備	2,441	538	—	—	2,441	538
— 資本開支	1,897	3,735	569	2,920	2,466	6,655

5. 分類資料 (續)

(b) 地區分類 (續)

下表呈報本集團按地區分類之收益及若干資產與開支資料。

本集團

	香港		中國大陸		北美*		日本		其他		綜合	
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分類收益：												
銷售予外來客戶	32,514	26,154	34,784	18,612	1,457	15,522	3,967	1,608	13,019	8,210	85,741	70,106
其他收益	2,588	140	1,565	566	-	-	-	-	-	-	4,153	706
	35,102	26,294	36,349	19,178	1,457	15,522	3,967	1,608	13,019	8,210	89,894	70,812

	香港		中國大陸		其他		綜合	
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
其他分類資料：								
分類資產	19,043	20,640	77,509	73,823	-	-	96,552	94,463
資本開支	40	146	2,426	6,509	-	-	2,466	6,655

* 北美主要指美國及加拿大。

6. 營業額及收入

營業額指售出貨品經扣除退貨及折扣後之發票淨值。營業額、收益及盈利分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
營業額－銷售貨品	85,741	70,106
利息收入	36	12
匯兌收益淨額	34	184
分包合約收入	239	—
廢料銷售	597	—
出售物業，廠房及設備收益	68	—
壞賬撥回	280	—
過往年度租金超額撥備	970	—
客戶超額付款	333	—
雜項收入	1,596	1,486
其他收入	4,153	1,682
總計	89,894	71,788

財務報表附註

7. 經營活動（虧損）／溢利

本集團之經營活動（虧損）／溢利已扣除／（計入）下列各項：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
折舊		
— 自置資產	9,496	4,878
— 融資租賃資產	294	4,930
土地使用權攤銷	356	—
核數師酬金	395	550
員工成本（不包括附註9披露之董事酬金）：		
薪金及薪酬	17,456	11,335
退休福利計劃供款	141	109
減：已沒收供款	—	(65)
退休福利計劃供款淨額	141	44
	17,597	11,379
根據土地及樓宇經營租約之最低租金付款	469	1,419
工廠使用費	3,400	2,581
已耗用存貨成本	70,584	52,498
物業、廠房及設備重估虧絀	24,863	—
出售物業、廠房及設備虧損	—	369
呆賬撥備	2,441	538
陳舊存貨撥備	1,144	—
商譽減值虧損	735	—

8. 融資成本

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
下列各項之利息開支：		
須於五年內悉數償還之銀行貸款	327	16
融資租約	409	500
進口票據	91	11
	827	527

9. 董事酬金

按照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則及公司條例第161條披露之本年度董事酬金如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
袍金	270	240
其他酬金：		
基本薪金及津貼	1,077	1,196
退休福利計劃供款	22	24
	1,369	1,460

本集團於截至二零零四年十二月三十一日止年度向本公司兩名(二零零三年：兩名)執行董事支付之酬金乃按個別基準分析，分別為792,000港元(二零零三年：792,000港元)及307,000港元(二零零三年：428,000港元)。

本集團於截至二零零四年十二月三十一日止年度向本公司三名(二零零三年：兩名)獨立非執行董事支付之酬金乃按個別基準分析，分別為120,000港元(二零零三年：120,000港元)、120,000港元(二零零三年：120,000港元)及30,000港元(二零零三年：零港元)。

年內，董事概無訂立任何放棄或同意放棄任何酬金之安排(二零零三年：766,000港元)。

年內，本集團概無向董事支付任何酬金以作為招攬其加入或其加入本集團時之獎金或失去職位之補償。

本年度並無應付予獨立非執行董事之其他酬金(二零零三年：無)。

10. 五名最高薪僱員

本集團本年度之五名最高薪僱員包括兩名（二零零三年：兩名）董事，該等董事之酬金詳情已於上文附註9披露。年內，其餘三名（二零零三年：三名）僱員之酬金詳情如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
基本薪金及津貼	948	993
退休福利計劃供款	35	36
	983	1,029

酬金屬下列組別之最高薪僱員人數如下：

	僱員人數	
	二零零四年	二零零三年
零至1,000,000港元	3	3

年內，本集團概無向三名最高薪金僱員支付任何酬金以作為招攬其加入或其加入本集團時之獎金或失去職位之補償。

11. 稅項

由於本集團持有過往年度結轉之累計稅項虧損以抵銷年內在香港產生之估計應課稅溢利，因此本集團並無就香港利得稅作出撥備。由於去年本集團並無在香港產生任何應課稅溢利，因此本集團並無於該年度就香港利得稅作出撥備。本集團於其他地區之應課稅溢利稅項，已按本集團經營國家之現行稅率，根據現行法例、詮釋及慣例計算。

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
本年度之遞延稅項（抵免）／開支（附註25）	(50)	80

在中國大陸成立之一家全資附屬公司東莞滙科模具塑膠制品有限公司之中國企業所得稅率為24%。

11. 稅項 (續)

根據中國所得稅規例，蘇州新宇模具塑膠有限公司獲准由營運以來之首個獲利年度起計首兩年獲100%豁免繳納中國企業所得稅，而其後三年之中國企業所得稅可獲減半。然而，該附屬公司自成立以來均錄得虧損。

按本公司及其附屬公司遷冊之國家之法定比率計算適用於計算除稅前(虧損)/溢利之稅務支出與按實際稅率計算之稅務支出兩者之對賬如下：

本集團 – 二零零四年

	香港		中國大陸		合計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
除稅前虧損	(18,882)		(14,016)		(32,898)	
按法定/適用稅率計算之稅項	(3,304)	17.5	(3,364)	24.0*	(6,668)	20.3*
毋須納稅之收入	(14)		—		(14)	
不可扣稅之支出	3,327		3,364		6,691	
過往期間動用之稅務虧損	(59)		—		(59)	
按本集團實際稅率計算之稅務開支	(50)	0.3*	—	—	(50)	0.2*

本集團 – 二零零三年

	香港		中國大陸		合計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
除稅前溢利/(虧損)	13,053		(1,270)		11,783	
按法定/適用稅率計算之稅項	2,284	17.5	(305)	24.0	1,979	16.8*
稅率上調對年初遞延稅項之影響	13		—		13	
毋須納稅之收入	(1,962)		—		(1,962)	
不可扣稅之支出	1,349		305		1,654	
過往期間動用之稅務虧損	(1,604)		—		(1,604)	
按本集團實際稅率計算之稅務開支	80	0.6	—	—	80	0.7

* 有效稅率

12. 股東應佔日常業務（虧損淨額）／純利

截至二零零四年十二月三十一日止年度股東應佔日常業務虧損淨額681,000港元（二零零三年：零港元）已於本公司財務報表處理。

13. 每股（虧損）／盈利

每股基本虧損（二零零三年：盈利）乃根據截至二零零四年十二月三十一日止年度股東應佔日常業務虧損淨額32,814,000港元（二零零三年：純利11,703,000港元）以及年內已發行普通股之加權平均數1,286,102,732股（二零零三年：696,569,863股）計算。

由於沒有任何攤薄會導致反攤薄影響，故並無呈列截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度之每股攤薄（虧損）／盈利。

14. 物業、廠房及設備

本集團

	樓宇及工廠 裝修 千港元	廠房 及機器 千港元	電腦 及設備 千港元	傢俬 及裝置 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本：						
於年初	28,907	67,032	2,474	4,162	1,806	104,381
重新分類	—	(102)	—	—	102	—
收購附屬公司	12,639	11,516	619	150	440	25,364
添置	483	1,621	123	—	239	2,466
出售／撤銷	—	(133)	(27)	—	—	(160)
減值	(28,419)	(15,497)	(1,797)	(3,967)	(50)	(49,730)
滙兌調整	(66)	(291)	(2)	(1)	(2)	(362)
於二零零四年十二月三十一日	13,544	64,146	1,390	344	2,535	81,959
累積折舊及減值：						
於年初	8,261	33,389	1,600	3,995	1,066	48,311
重新分類	—	(102)	—	—	102	—
收購附屬公司	285	1,280	111	20	146	1,842
年內折舊撥備	1,854	7,035	407	79	415	9,790
出售	—	(133)	(18)	—	—	(151)
重新估值	(8,201)	(11,026)	(1,603)	(3,948)	(89)	(24,867)
滙兌調整	(1)	(123)	—	—	(1)	(125)
於二零零四年十二月三十一日	2,198	30,320	497	146	1,639	34,800
賬面淨值：						
於二零零四年十二月三十一日	11,346	33,826	893	198	896	47,159
於二零零三年十二月三十一日	20,646	33,643	874	167	740	56,070
代表：						
原值	483	1,621	123	—	239	2,466
估值	13,061	62,525	1,267	344	2,296	79,493

本集團根據融資租約持有之物業、廠房及設備之賬面值包括於二零零四年十二月三十一日總額達2,610,035港元(二零零三年：10,407,201港元)之廠房及機器。

於二零零四年十二月三十一日，獨立合資格估值師邦盟匯駿評估有限公司及本公司董事分別按於二零零四年十二月三十一日之公開市值24,390,000港元及21,533,000港元，重估若干物業、廠房及設備於二零零四年十二月三十一日，賬面淨值為46,396,000港元。重估虧絀總額24,863,000港元已計入截至二零零四年十二月三十一日止年度之綜合收益表。

財務報表附註

15. 土地使用權

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
成本		
收購附屬公司	2,595	—
滙兌調整	(10)	—
	2,585	—
攤銷		
收購附屬公司	75	—
年內攤銷	356	—
	431	—
賬面淨值		
於年末	2,154	—

本集團在中國蘇州之土地使用權所持有之權益乃按中期租約持有，期限為50年。

於二零零四年十二月三十一日，賬面淨值為2,154,000港元（二零零三年：零港元）之土地使用權被抵押予一間銀行作為本集團獲授銀行融資之抵押品（附註31）。

16. 於附屬公司之權益

	本公司	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
非上市股份，按成本	58,078	58,078
應收附屬公司款項	102,787	87,456
	160,865	145,534
減值撥備	(100,000)	(100,000)
	60,865	45,534

16. 於附屬公司之權益 (續)

應收附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

主要附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立及營運地點	已發行普通股/ 註冊資本面值	本公司應佔 股本權益百分比		主要業務
			二零零四年	二零零三年	
滙科國際控股有限公司	英屬處女群島/ 香港	1,000,000美元	100	100	投資控股
滙科製品有限公司	香港	5,000,000港元	100	100	銷售模具
東莞滙科模具塑膠製品 有限公司(「東莞滙科」)	中華人民共和國	7,200,000美元 (附註)	100	100	製造及銷售模具 及塑膠製品
滙科塑膠製品有限公司	香港	100港元	100	100	銷售塑膠製品
滙科資源有限公司	香港	2港元	100	100	提供管理服務
滙科創意有限公司	香港	2港元	100	100	銷售漂染塑膠
永豐(中國)有限公司	香港	15,000,000港元	97	10	投資控股
蘇州新宇模具塑膠 有限公司	中華人民共和國	2,450,000美元	97	10	製造及銷售模具 及塑膠製品

除滙科國際控股有限公司外，以上所有附屬公司均由本公司間接持有。

董事認為上表所列本公司之附屬公司均對本集團之本年度業績或資產淨值有重要影響力，董事亦認為若提供其他附屬公司之資料內容將過於冗長。

16. 於附屬公司之權益 (續)

附註：東莞滙科為在中國大陸成立之中外合資經營企業，合營期20年，至二零一六年三月二十一日屆滿。東莞滙科之投資及註冊資本分別為17,865,000美元及7,200,000美元，註冊資本全部由本集團出資及繳足。根據合作合營企業協議條款，本集團於向中國合營夥伴支付協議年費(包括支付使用以租約為基準之工廠)後可享有東莞滙科所有可分派溢利。於解散合營企業時，本集團可享有合營企業內本集團出資之資產。本公司董事認為，本集團享有合營企業之全部經營業績及資產淨值，因此，合營企業已計作本集團全資附屬公司。

17. 長期投資

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
非上市股本投資(成本值)	—	1,500

18. 存貨

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
原材料	2,661	3,012
在製品	940	10,743
製成品	16,984	1,171
消耗工具	792	806
	21,377	15,732

於二零零四年十二月三十一日，以上存貨包括按可變現淨值列賬之2,661,000港元(二零零三年：無)原材料。

19. 應收貿易賬款

本集團主要以信貸方式給與其客戶貿易條款。對於模具產品分類，客戶之信貸期一般為期一個月。對於塑膠產品，一般信貸期為期一個月，而主要客戶可延長至最多兩個月。

於結算日，應收貿易賬款按發票日期及撥備淨額之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
於一個月內	3,162	2,847
一至兩個月	1,636	3,600
二至三個月	1,603	1,160
超過三個月	3,320	790
	9,721	8,397

20. 帶息銀行貸款

	本集團		本公司	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
銀行貸款－有抵押	6,538	2,373	2,779	2,373
銀行貸款－無抵押	4,699	—	—	—
信託收據貸款－有抵押	278	2,957	278	2,957
於一年內到期金額 列作流動負債	11,515	5,330	3,057	5,330

於結算日，所有上述銀行貸款及信託收據貸款為須按要求即時償還或不超過一年償還。本公司及本集團之銀行融資由(i)一家有關連公司(本公司之執行董事奚玉先生(「奚先生」))為該公司之董事兼實益股東)之公司擔保；及(ii)奚先生之個人擔保作抵押；及(iii)一家附屬公司之土地使用權(附註15)。

21. 應付貿易賬款及票據

於結算日，應付貿易賬款及票據按發票日期及撥備淨額之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
於一個月內	2,814	2,055
一至兩個月	2,983	2,592
二至三個月	2,071	2,441
超過三個月	6,309	7,860
	14,177	14,948

計入應付貿易賬款及票據內為一筆零港元(二零零三年：822,000港元)之應付關連公司賬款，該賬款須於60日內償付，相當於該關連公司向其客戶提供相同之賒賬期。

22. 融資租約承擔

本集團租出若干其廠房及機器。該等租約分類為融資租約，剩餘租期由少於一年至三年不等。

於二零零四年十二月三十一日，根據融資租約之未來最低租金總額及其現值如下：

本集團

	最低租金付款		最低租金現值	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
應付款項：				
一年內	837	3,220	749	2,839
第二年	643	804	641	747
第三年至第五年內 (包括首尾兩年)	17	646	14	632
融資租約之最低付款總額	1,497	4,670	1,404	4,218
未來融資費用	(93)	(452)		
應付淨融資租約總額	1,404	4,218		
列作流動負債之部份	(749)	(2,839)		
長期部份	655	1,379		

23. 股東貸款

該等由New Universe Enterprises Limited給予之股東貸款為無抵押、免息及須於二零零六年十二月三十一日償還。該等貸款構成關連人士交易，而董事認為屬於創業板上市規則下的獲豁免交易。

24. 應付一名董事款項

應付一名董事款項乃無抵押、免息及於未來十二個月內到期償還。

25. 遞延稅項負債

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
年初結餘	980	900
年內於收益表(抵免)／列支之遞延稅項(附註11)	(50)	80
年終結餘	930	980

本集團之遞延稅項撥備指加速折舊免稅額引致之時差。

本集團有源自香港之稅項虧損10,062,000港元(二零零三年：13,625,000港元)，該稅項虧損可無限期用作抵銷錄得該虧損之公司之日後應課稅溢利。已虧損一段時間之附屬公司所產生之該等虧損，其遞延稅項資產未予確認。

於二零零四年十二月三十一日，本集團若干附屬公司或合營公司就未匯出盈利須繳納之稅項，概無因本集團可控制暫時時差逆轉及在可見將來有關時差可能不會逆轉，而計提重大未確認遞延稅項負債(二零零三年：無)。

26. 已發行股本

股份

	本公司	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
法定：		
20,000,000,000股每股面值0.05港元之普通股	1,000,000	1,000,000
已發行及繳足：		
1,489,600,000股(二零零三年：1,064,000,000股) 每股面值0.05港元之普通股	74,480	53,200

本公司於本年度及上年度已發行股本變動如下：

	附註	已發行 股份數目	已發行 股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	總計 千港元
於二零零三年一月一日		470,000,000	23,500	30,373	53,873
公開發售	(a)	94,000,000	4,700	—	4,700
貸款資本化	(b)	200,000,000	10,000	—	10,000
貸款資本化	(b)	300,000,000	15,000	—	15,000
股份發行開支		—	—	(1,707)	(1,707)
於二零零三年十二月三十一日 及二零零四年一月一日		1,064,000,000	53,200	28,666	81,866
供股		425,600,000	21,280	—	21,280
股份發行開支		—	—	(819)	(819)
於二零零四年十二月三十一日		1,489,600,000	74,480	27,847	102,327

附註：

- (a) 根據於二零零三年三月二十日通過之股東特別大會，本公司按每五股當時現有已發行普通股獲配一股發售股份之比例，公開發售94,000,000股本公司每股面值0.05港元之新普通股，每股作價0.05港元，籌得4,700,000港元(未扣除開支)。該等股份於各方面與本公司現有股份享有同等權益。

26. 已發行股本 (續)

- (b) 於二零零三年四月九日及二零零三年十二月十八日，向主要股東New Universe Enterprises Limited 按面值配發及發行分別200,000,000股及300,000,000股每股面值0.05港元之新普通股。總認購價25,000,000港元乃以將25,000,000港元股東貸款資本化方式支付。
- (c) 於二零零四年六月二十一日，按每持有五股現有普通股供兩股供股股份之比例以每股0.05港元之價格發行425,600,000股每股面值0.05港元之新普通股。

購股權

有關本公司之購股權計劃及根據該等計劃所發行之購股權之詳情，載於財務報表附註27。

27. 購股權計劃

本公司設有首次公開招股前購股權計劃（「首次公開招股前計劃」）及購股權計劃（「新計劃」），以激勵及回報對本集團經營成功作出貢獻之合資格參與者。本公司先前亦為相同目的設立舊購股權計劃（「舊計劃」）。

(i) 首次公開招股前計劃

於二零零零年五月四日，可按每股股份0.50港元（按股份合併調整）之行使價認購40,000,000股本公司股份之購股權已根據首次公開招股前計劃授出，歸屬期間由二零零三年五月四日至二零零五年五月三日。首次公開招股前計劃之合資格參與者包括本公司執行董事及本集團其他僱員。

於二零零四年十二月三十一日，根據首次公開招股前計劃所授購股權可予發行之股份數目為8,000,000股（按股份合併調整），佔本公司於該日之已發行股份約0.75%。

購股權下可發行予首次公開招股前計劃各合資格參與者之股份數目上限為本公司根據首次公開招股前計劃當時已發行及可發行股份總數之25%。授出購股權之要約，承授人需於要約日期起計21日內接納及繳付合共1港元象徵式代價。

年內，首次公開招股前計劃項下2,000,000股股份（按股份合併調整）之未行使購股權已於購股權持有人終止受僱後失效。於年內及截至此等財務報表批准日期，概無根據首次公開招股前計劃授出或行使任何購股權。

27. 購股權計劃 (續)

(i) 首次公開招股前計劃 (續)

年內，根據首次公開招股前計劃尚未行使之購股權如下：

參與者 姓名或級別	購股權數目 (按股份合併調整)		於二零零四年		購股權之 行使價** (按就股份 合併調整)	本公司 股份之價格		
	於二零零四年 一月一日	年內失效	十二月 三十一日	授出購股權 日期*		購股權之 行使期	於購股權 授出日期	於購股權 行使日期
董事								
鄧國源	8,000,000	—	8,000,000	二零零零年 五月四日	二零零三年 五月四日至 二零零五年 五月三日	每股0.50港元	不適用	不適用
	8,000,000	—	8,000,000					

* 購股權之歸屬期間乃自授出日期直至行使期開始為止。

** 購股權之行使價在供股或紅股發行或本公司股本發生其他類似變動時可予調整。

已授出之購股權之財務影響直到購股權行使時方可列入本公司或本集團之資產負債表，且於收益表或資產負債表中不會記錄該等成本之扣除。於購股權獲行使時，本公司會將由此產生之已發行股份按股份面值列賬為額外股本，且本公司會將每股行使價高於股份面值部份列入股份溢價賬。在其行使日期前已註銷之購股權已於未行使購股權登記冊中刪除。

於結算日，本公司根據首次公開招股前計劃尚未行使之購股權涉及股份有8,000,000股。在本公司現行股本架構下，倘全數行使餘下之購股權，將導致本公司額外發行8,000,000股普通股及400,000港元之額外股本及3,600,000港元額外股份溢價(未扣除發行開支)。

27. 購股權計劃 (續)

(ii) 舊計劃

舊計劃乃於二零零零年五月四日由本公司股東通過採納。除被取消或修改外，舊計劃將於採納日期起計十年內一直有效。舊計劃自本公司股份於二零零零年五月十八日上市後生效。舊計劃之合資格參與者包括本公司執行董事及本集團其他僱員。

購股權下可發行予舊計劃各合資格參與者之股份數目上限為本公司根據舊計劃當時已發行及可發行股份總數之25%。根據舊計劃可授出購股權涉及之普通股股數上限以不超過本公司當時之已發行股本10%為限。

授出購股權之要約，承授人需於要約日期起計21日內接納及繳付合共1港元象徵式代價。授出之購股權之行使期限可由董事釐定，惟無論如何不超過接納購股權之日滿兩年或起計之三年期間，並將於三年期間最後一天或二零一零年五月三日（以較早者為準）屆滿。

購股權行使價可由董事釐定，惟不得低於以下兩者之較高者：(i)本公司股份緊接作出購股權要約日期前五個交易日在聯交所之平均收市價；及(ii)本公司普通股於作出購股權要約日期在聯交所之收市價。

於二零零三年十二月十日，就根據創業板上市規則規定採納新計劃及終止舊計劃之股東特別大會獲本公司股東通過。於二零零零年五月四日至終止日期期間，概無根據舊計劃授出任何購股權。

27. 購股權計劃 (續)

(iii) 新計劃

新計劃之合資格參與者包括本集團僱員、執行董事及非執行董事(包括獨立非執行董事)、本集團之供應商、本集團之客戶、本集團之專業顧問及諮詢人。新計劃自二零零三年十二月十日起生效，除非被另行註銷或修訂，否則將由該日起持續有效十年。

根據新計劃現時授出可行使購股權數目之上限，相等於(倘獲行使)本公司任何時候之已發行股份10%。於任何12個月期間內根據購股權向新計劃內每位合資格參與者發行股份之數目上限，乃以本公司任何時候之已發行股份1%為限。授出任何超逾該限額之購股權，須獲股東於股東大會上作出批准。

倘於任何12個月內向本公司董事、行政總裁或主要股東或其聯繫人士授出購股權，須先獲獨立非執行董事批准。此外，倘向主要股東或獨立非執行董事或其聯繫人士授出之購股權超逾本公司任何時候之已發行股份0.1%及總值(按本公司股份於授出日之收市價計算)超逾5,000,000港元，須先獲股東於股東大會批准。

授出購股權之要約可由要約日期起計28日內供承授人繳付合共1港元象徵式代價予以接納。授出購股權之行使期由董事釐定，自某一歸屬期之後算起及於不遲過購股權要約日期後10年之日結束。

購股權行使價由董事釐定，惟不可低於以下三項之較高者，即(i)本公司股份於購股權要約日期在聯交所之收市價；(ii)本公司股份於緊接購股權要約日期前五個交易日在聯交所之平均收市價；及(iii)普通股之面值。

於年內及截至本財務報表批准日期止，概無根據新計劃授出任何購股權。

財務報表附註

28. 儲備

本集團

	附註	股份 溢價賬 千港元	匯兌 波動儲備 千港元	實繳盈餘 (附註) 千港元	累計虧損 千港元	合計 千港元
於二零零三年一月一日		30,373	601	31,929	(73,422)	(10,519)
股份發行開支		(1,707)	—	—	—	(1,707)
本年度純利		—	—	—	11,703	11,703
於二零零三年十二月三十一日及 二零零四年一月一日		28,666	601	31,929	(61,719)	(523)
綜合海外附屬公司業績所產生換算差額		—	(185)	—	—	(185)
股份發行開支	26	(819)	—	—	—	(819)
本年度虧損淨額		—	—	—	(32,814)	(32,814)
於二零零四年十二月三十一日		27,847	416	31,929	(94,533)	(34,341)

本公司

	附註	股份 溢價賬 千港元	實繳盈餘 (附註) 千港元	累計虧損 千港元	合計 千港元
於二零零三年一月一日		30,373	58,078	(99,848)	(11,397)
本年度純利		—	—	—	—
股份發行開支		(1,707)	—	—	(1,707)
於二零零三年十二月三十一日 及二零零四年一月一日		28,666	58,078	(99,848)	(13,104)
股份發行開支	26	(819)	—	—	(819)
本年度虧損淨額		—	—	(681)	(681)
於二零零四年十二月三十一日		27,847	58,078	(100,529)	(14,604)

附註：

本集團之實繳盈餘指根據本公司股份上市前本集團重組所收購附屬公司股份面值與本公司作為收購代價之已發行股本面值兩者之差額。

本公司之實繳盈餘指根據上述重組所收購附屬公司當時之合併資產淨值與本公司作為收購代價之已發行股本面值兩者之差額。

29. 綜合現金流量表附註

(a) 收購附屬公司

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
所收購之資產／(負債)淨值：		
物業、廠房及設備	26,042	—
應收貿易賬款	3,752	—
存貨	2,969	—
預付款項及其他應收款項	328	—
現金及銀行結餘	3,521	—
應付貿易賬款	(4,047)	—
應計負債	(2,165)	—
銀行貸款	(13,679)	—
	16,721	—
所收購資產淨值之97%	16,219	—
收購之商譽	735	—
代價	16,954	—
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
資金來源：		
已付現金	16,500	—
其他重新分類投資	1,500	—
轉讓債務	(1,046)	—

收購附屬公司之現金及等同現金項目之流出淨額分析如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
已付現金	16,500	—
已收購現金及銀行結餘	(3,521)	—
收購附屬公司之現金及等同現金項目之流出淨額	12,979	—

於二零零四年七月二日，本集團增購永豐(中國)有限公司及其位於中國大陸之全資附屬公司蘇州新宇模具塑膠有限公司之額外87%權益。該收購之購入代價為16,500,000港元，須以現金支付。除永豐(中國)有限公司10%股本先前已由本集團持有外，永豐(中國)有限公司於收購事項完成後成為本集團擁有97%權益之附屬公司。

29. 綜合現金流量表附註 (續)

(b) 出售一家附屬公司

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
所出售之負債淨值：		
物業、廠房及設備	—	—
應收貿易賬款	—	—
存貨	—	—
預付款項及其他應收款項	—	—
現金及銀行結餘	—	—
應付貿易賬款	—	(1,574)
應計負債	—	(9,486)
已收按金	—	—
出售一家附屬公司之收益	—	(11,060)
	—	11,060
	—	—

出售一家附屬公司之現金及等同現金項目之流出淨額分析如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
就出售附屬公司之已出售現金及 銀行結餘與現金及等同現金項目流出淨額	—	—

於截至二零零三年十二月三十一日止年度內出售之附屬公司於截至二零零三年十二月三十一日止年度貢獻除稅後綜合溢利11,100,000港元。

30. 承擔

於結算日，本集團之承擔如下：

(a) 資本承擔

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
已訂約但未於財務報表內撥備	2,814	114

(b) 經營租約安排

本集團根據經營租約安排租用其所有辦公室物業及在中國大陸之工業廠房。辦公室物業之租約為期一至三年不等。中國大陸工業廠房之租約從二零零四年十二月一日起為期五年。

於二零零四年十二月三十一日，本集團根據於下列日期屆滿之不可撤銷經營租約之未來最低租約款項總額如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
一年內	3,694	2,618
第二至第五年(包括首尾兩年)	13,678	5,312
五年後	—	11,301
	17,372	19,231

本公司於結算日概無重大承擔。

31. 資產抵押

於二零零四年十二月三十一日，本集團向一間銀行抵押賬面值2,154,000港元（二零零三年：零港元）之土地使用權及賬面值8,491,000港元之物業、廠房及設備，作為本集團獲授最多8,458,000港元銀行融資之抵押品。

32. 或然負債

於二零零四年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債（二零零三年：零港元）。於結算日，本公司未於財務報表中撥備之或然負債如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
就融資租約下責任為附屬公司之債項作出公司擔保	1,302	4,670

33. 關連人士交易

本集團於年內向一間關連公司採購6,480,964港元（二零零三年：2,026,575港元）之原料，本公司執行董事奚玉先生為關連公司之董事及實益股東。本集團向另間關聯公司出售4,245,814港元（二零零三年：零港元）之貨品，奚先生亦為該附屬公司之董事。董事會認為與關聯方進行之交易乃按公平磋商原則及其他獨立第三方獲提供之類似一般商業條款進行。

由New Universe Enterprises Limited提供之股東貸款已於財務報表附註23作出披露。

34. 比較數字

財務報表內若干項目已重列以更適當地呈列交易。因此比較數字已予重列以符合本年度呈列方式。

35. 批准財務報表

財務報表於二零零五年三月二十九日獲董事會批准及授權刊發。

業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
營業額 — 持續業務	85,741	70,106	50,390	102,089	111,472
除稅前(虧損)/溢利					
持續業務	(32,898)	723	(31,198)	(43,116)	13,535
已終止業務	—	11,060	—	(34,876)	—
稅項 — 持續業務	(32,898)	11,783	(31,198)	(77,992)	13,535
	50	(80)	—	364	(3,413)
除稅前(虧損)/溢利	(32,848)	11,703	(31,198)	(77,628)	10,122
少數股東權益	34	—	7	8	2
股東應佔日常 業務(虧損淨額)/ 純利	(32,814)	11,703	(31,191)	(77,620)	10,124

資產、負債及少數股東權益

	於十二月三十一日				
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
資產總值	96,552	95,864	82,857	121,752	194,805
負債總額	(56,413)	(43,187)	(69,876)	(78,146)	(95,442)
少數股東權益	926	—	—	(23)	(31)
	41,065	52,677	12,981	43,583	99,332

本集團過往五個財政年度之財務資料概要乃摘錄自己刊印之經審核財務報表並經重新分類(如屬適當)。