

# EYANG

## EYANG HOLDINGS (GROUP) CO., LIMITED

### 宇陽控股(集團)有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：117)

#### 截至2007年12月31日止年度 全年業績

宇陽控股(集團)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2007年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同2006年的比較數字呈列如下：

#### 綜合財務報表

##### 綜合收益表

截至2007年12月31日止年度

	附註	2007年 人民幣千元	2006年 人民幣千元
收入	2	834,608	681,617
銷售成本		(701,641)	(575,459)
毛利		132,967	106,158
其他收入及收益	2	3,554	4,048
銷售及分銷成本		(21,921)	(22,624)
行政費用		(18,575)	(17,629)
研究及開發成本		(11,759)	(9,745)
其他開支		(6,599)	(6,745)
融資成本		(3,211)	(1,779)
<b>除稅前利潤</b>		<b>74,456</b>	<b>51,684</b>
稅項	3	(6,023)	(3,545)
<b>年度利潤</b>		<b>68,433</b>	<b>48,139</b>
以下人士應佔：			
母公司權益持有人		68,433	48,176
少數股東權益		—	(37)
		<b>68,433</b>	<b>48,139</b>
<b>股息</b>			
擬派末期	4	20,275	—
<b>母公司股權持有人應佔每股盈利</b>			
基本	5	22.6仙	16.1仙

**綜合資產負債表**  
於2007年12月31日

	附註	2007年 人民幣千元	2006年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		171,490	142,421
投資物業		3,700	482
土地租賃預付款項		10,708	10,958
遞延稅項資產		1,807	1,672
		<u>187,705</u>	<u>155,533</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		75,467	90,895
應收貿易賬款及應收票據	6	117,284	52,643
預付款項、按金及其他應收款		13,548	8,195
應收股東款項		—	2,784
應收一家附屬公司一位少數股東款項		—	767
應收關連方款項		—	379
現金及銀行結餘		188,812	97,875
受限制的銀行存款		25,986	29,165
已抵押銀行存款		14,300	—
		<u>435,397</u>	<u>282,703</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及應付票據	7	138,219	114,588
遞延收入、應計款項及應付款		34,617	37,608
應付稅項		7,546	7,150
撥備		4,609	9,087
計息銀行貸款		40,479	34,586
應付股息		171	—
應付關連方的款項		1,391	1,833
		<u>227,032</u>	<u>204,852</u>
流動負債總值		<u>227,032</u>	<u>204,852</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>208,365</u>	<u>77,851</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>396,070</u>	<u>233,384</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		7,995	7,746
計息銀行貸款		—	514
		<u>7,995</u>	<u>8,260</u>
非流動負債總額		<u>7,995</u>	<u>8,260</u>
<b>資產淨值</b>		<u><u>388,075</u></u>	<u><u>225,124</u></u>

	附註	2007年 人民幣千元	2006年 人民幣千元
<b>權益</b>			
<b>母公司權益持有人應佔</b>			
已發行股本		3,773	48
儲備		364,027	224,899
擬派末期股息		20,275	—
		<u>388,075</u>	<u>224,947</u>
<b>少數股東權益</b>		<u>—</u>	<u>177</u>
<b>總權益</b>		<u><u>388,075</u></u>	<u><u>225,124</u></u>

## 綜合財務報表附註

### 1.1 編製基準

本公司於2007年3月6日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法案，經合併及修訂為準)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本集團為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市(「股份發售」)，以精簡本集團架構而於2007年12月5日進行的重組(「重組」)，本公司已成為本集團屬下各公司的最終控股公司。本公司股份已於2007年12月21日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

重組的詳情載於本公司日期為2007年12月11日的招股章程(「招股章程」)。

於集團重組後，綜合財務報表已按照合併會計原則編製。按此基準，本公司於所呈報財政年度內而非由各自之收購日期起被視為其附屬公司之最終控股公司。因此，截至2006年及2007年12月31日止年度之綜合業績包括由2006年1月1日起或彼等各自註冊成立日期起(以較短者為準)本公司及其附屬公司之業務。於2006年12月31日之比較綜合資產負債表已按假設現有集團於該日已一直存在而編製。

由於本公司於2006年12月31日並不存在，故並無於本公司之資產負債表及附註內呈報比較金額。

董事認為，按以上基準編製之綜合財務報表更能公平地呈報本集團之整體業績及經營狀況。

此等財務報表是根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，包括現時仍然生效由國際會計標準委員會（「國際會計標準委員會」）批准之準則及詮釋以及由國際會計準則委員會批准之國際會計準則及常務詮釋委員會詮釋，並按照香港公司條例之披露規定編製。此等財務報表乃根據歷史成本常規法編製。除另有註明者外，此等財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，所有金額均調整至最接近之千元。

一切重要之集團內部交易及結餘均已於合併列賬時作抵銷。

少數股東權益指非由本集團於本公司附屬公司之業績及淨資產持有之外部股東權益。收購少數股東權益會以個體概念法計算，已收購淨資產部分之作價與賬面淨值之間之差異會確認為權益交易。

## 1.2 新訂及經修訂國際財務報告準則之影響

本集團已於編製本年度財務報表時首次採納下列新訂及經修訂國際財務報告準則。除因此引起之採納新訂及經修訂會計政策及作出額外披露之若干情況外，採納此等新訂及經修訂準則及詮釋對此等財務報表並無重大影響。

國際財務報告準則第7號	金融工具：披露
國際會計準則第1號（經修訂）	資本披露
國際財務報告詮釋委員會第8號	國際財務報告準則第2號之範圍
國際財務報告詮釋委員會第9號	內嵌式衍生工具之重估
國際財務報告詮釋委員會第10號	中期財務匯報及減值

採納此等新訂及經修訂國際財務報告準則之主要影響載列如下：

### (a) 國際財務報告準則第7號 金融工具：披露

此準則規定作出披露以允許財務報表使用者能評估本集團金融工具之重要性以及該等金融工具所產生之風險性質及範圍。該等新披露貫徹載列於財務報表內。由於對本集團之財務狀況或經營狀況並無影響，比較資料已予載入／經修訂（如適用）。

### (b) 國際會計準則第1號（經修訂） 財務報表之呈報 — 資本披露

此修訂規定本集團作出披露以允許財務報表之使用者能夠評估本集團管理資本之目標、政策及過程。

### (c) 國際財務報告詮釋委員會第8號 國際財務報告準則第2號之範圍

此詮釋規定，國際財務報告準則第2號須適用於本集團無法明確識別某特殊部份已收取貨物或服務之任何安排，而本集團就該等安排授出股本工具或產生負債（基於本集團股本工具之價值）作為交易代價，而該等安排所收到貨物或服務之價值少於所授出股本工具或所產生負債之公平值。此詮釋對此等財務報表並無影響。

**(d) 國際財務報告詮釋委員會第9號 內嵌式衍生工具之重估**

此詮釋規定，本集團首次成為合約訂約方之日期，即為評估內嵌式衍生工具是否須要與主合約分開而作為衍生工具列賬之日期，並僅當合約之修改大幅改變現金流量時方可進行重估。由於本集團並無按規定須與主合約分開列賬之內嵌式衍生工具，故此詮釋對此等財務報表並無影響。

**(e) 國際財務報告詮釋委員會第10號 中期財務匯報及減值**

本集團已於2007年1月1日起採納此詮釋，而此詮釋規定於過往中期報告期間就商譽確認之減值虧損或分類為可供出售股本工具或按成本列賬之金融資產所確認之減值虧損，其後不得撥回。由於本集團過往並無就該等資產撥回減值虧損，故該詮釋不會對本集團之財務狀況或經營業績產生影響。

**2. 收入、其他收入及收益**

收入(亦為本集團之營業額)指已售貨品發票淨值(扣就除退貨及貿易折扣之備抵)。

收入、其他收入及收益的分析如下：

	2007年 人民幣千元	2006年 人民幣千元
<b>收入</b>		
片式多層陶瓷電容器(「MLCC」)銷售	221,545	182,402
移動手機銷售	609,774	484,428
移動手機元件銷售	3,289	14,787
	<u>834,608</u>	<u>681,617</u>
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	956	730
銷售原材料	958	912
遞延收入攤銷	1,087	820
租金收入	503	504
其他	50	837
	<u>3,554</u>	<u>3,803</u>
<b>收益</b>		
出售可供出售投資之收益	—	185
其他	—	60
	<u>—</u>	<u>245</u>
	<u><u>3,554</u></u>	<u><u>4,048</u></u>

### 3. 稅項

本集團須就本集團成員公司在所在及經營之司法權區產生之利潤按實體方式繳付所得稅。

本集團並無就香港利得稅作出撥備，因為於年內本集團並沒有於香港產生或獲得應課稅利潤。

本公司之附屬公司深圳市宇陽科技發展有限公司（「深圳宇陽」）及深圳市億通科技有限公司（「深圳億通」）均位於深圳經濟特區，因而須按15%所得稅稅率繳付所得稅。根據中華人民共和國（「中國」）對製造企業之相關所得稅法及法規，深圳宇陽及深圳億通可自其扣除稅務虧損後首個獲利年度起豁免企業所得稅（「企業所得稅」）兩年，其後3年之稅項豁免一半。

截至二零零三年十二月三十一日止年度為深圳宇陽首個獲利年度，並為享有稅務優惠之首年。因此，深圳宇陽須於截至2007年十二月三十一日止年度按稅率7.5%繳交企業所得稅。

截至2006年十二月三十一日止年度為深圳億通首個獲利年，並為享有稅務優惠之首年。因此，深圳億通於截至2007年十二月三十一日止年度獲豁免繳交企業所得稅。

深圳宇陽之分公司、深圳億通之分公司及東莞市宇陽科技發展有限公司（「東莞宇陽」）均位於東莞，須於截至2007年十二月三十一日止年度按稅率33%繳交企業所得稅。

	2007年 人民幣千元	2006年 人民幣千元
本集團：		
即期 — 中國		
年度稅務支出	6,158	4,614
遞延	(135)	(1,069)
年內稅務支出總額	<u>6,023</u>	<u>3,545</u>

按中國法定所得稅稅率計算之除稅前利潤適用所得稅開支與本集團實際所得稅稅率計算之所得稅開支對賬如下：

	2007年		2006年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前利潤	<u>74,456</u>		<u>51,684</u>	
按法定稅率計算之稅項	24,570	33	17,056	33
以下各項之稅項影響：				
特定地區或國家之較低稅率	(10,909)	(15)	(10,389)	(20)
稅項激勵措施	(9,608)	(13)	(6,980)	(13)
稅率改變對期初遞延稅項之影響	7	—	—	—
毋須課稅收入	(163)	—	(123)	—
不可扣稅開支	719	1	737	1
即期稅項之調整	—	—	3,801	7
之前期間使用之稅項虧損	—	—	(6)	—
其他	<u>1,407</u>	<u>2</u>	<u>(551)</u>	<u>(1)</u>
按本集團實際稅率計算呈報之所得稅開支	<u>6,023</u>	<u>8</u>	<u>3,545</u>	<u>7</u>

#### 4. 股息

	2007年 人民幣千元	2006年 人民幣千元
附屬公司宣派之股息	4,500	70,160
擬派末期每股人民幣5仙 (2006年：零)	<u>20,275</u>	<u>—</u>
	<u>24,775</u>	<u>70,160</u>

附屬公司宣派之股息指本公司附屬公司於重組前就截至2007年及2006年12月31日止年度宣派及派付予當時股息之股息。

年內擬派末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准。

## 5. 母公司股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按母公司股權持有人應佔年度利潤人民幣68,433,000元(2006年：人民幣48,176,000元)及年內被視為已發行之普通股加權平均數303,014,000股(2006年：300,000,000股)計算。

用以計算截至2006年12月31日止年度之每股基本盈利之股份加權平均數，包括本公司之備考已發行股本300,000,000股，當中：

- (i) 已於2007年12月5日發行5,000,000股股份作為收購Eyang Management Co., Ltd. (「Eyang Management」)之代價；及
- (ii) 資本化發行295,000,000股股份。

用以計算截至2007年12月31日止年度之每股基本盈利之股份加權平均數，除了以上300,000,000股普通股外，亦包括於2007年12月21日本公司股份在聯交所上市時發行之股份之加權平均數3,014,000股。

截至2007年及2006年12月31日止年度並無存在任何潛在攤薄普通股，因此，並無呈列每股攤薄盈利金額。

## 6. 應收貿易賬款及應收票據

	本集團	
	2007年 人民幣千元	2006年 人民幣千元
應收貿易賬款	120,341	45,362
減值	(3,057)	(3,145)
	<u>117,284</u>	<u>42,217</u>
應收票據	—	10,426
	<u>117,284</u>	<u>52,643</u>

本集團與其客戶之貿易方式以記賬為主。給予MLCC及移動手機客戶之信用期一般為2至3個月及1個月。各客戶設有最高信貸額。本集團對未償還應收款項有嚴格控制，並設有信貸控制部門以將其信貸風險減至最低。管理層定期檢討逾期未還款項。應收貿易賬款並不附息。

應收票據之賬齡為180日。



於結算日，按發票日期為基準之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	2007年 人民幣千元	2006年 人民幣千元
90日內	108,194	34,985
91至180日	9,067	7,059
181至360日	—	1,694
1至2年	1,544	1,624
2至3年	1,536	—
	<u>120,341</u>	<u>45,362</u>

應收貿易賬款減值撥備變動如下：

	2007年 人民幣千元	2006年 人民幣千元
於1月1日	3,145	1,566
已確認減值虧損／(撥回)	<u>(88)</u>	<u>1,579</u>
於12月31日	<u>3,057</u>	<u>3,145</u>

計入以上應收貿易賬款減值撥備指賬面值為人民幣3,057,000元(2006年：人民幣3,145,000元)之個別已減值應收貿易賬款撥備人民幣3,057,000元(2006年：人民幣3,145,000元)。個別已減值應收貿易賬款與面臨財務困難之客戶有關，並預期不可收回。本集團並無就此等結餘設有任何抵押或其他加強信貸措施。

並非個別或共同視為減值之應收貿易款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	2007年 人民幣千元	2006年 人民幣千元
尚未逾期亦無出現減值	98,597	28,083
逾期少於90日	18,664	6,898
逾期91至180日	—	7,059
逾期181至360日	—	119
逾期1至2年	23	58
	<u>117,284</u>	<u>42,217</u>

尚未逾期亦無出現減值之應收貿易賬款與數名不同客戶有關，彼等於近期並無違約行為紀錄。

已逾期但無出現減值之應收貿易賬款與數名獨立客戶有關。彼等於本集團之付款紀錄良好。根據以往經驗，本公司董事認為其信貸質素並無重大改變，且該等結餘仍視為可全數收回，因此毋須就此等結餘作出減值撥備。本集團並無就此等結餘持有任何抵押品或其他信貸保證。

## 7. 應付貿易賬款及應付票據

於結算日，按發票日期為基準之應付貿易賬款及應付票據之賬齡分析如下：

	本集團	
	2007年 人民幣千元	2006年 人民幣千元
90日內	118,670	93,340
91至180日	1,518	4,294
181至360日	186	2,182
1至2年	68	772
	<hr/>	<hr/>
	120,442	100,588
應付票據	17,777	14,000
	<hr/>	<hr/>
	<b>138,219</b>	<b>114,588</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

應付貿易賬款為不付息及一般於30至90日清付。

應付票據之賬齡為180日。

## 業務回顧

因受美國次貸危機的影響，全球經濟景氣指數下滑，本集團MLCC業務的最終客戶的市場主要以歐美市場為主，其業務的擴展會受到較大的壓力，尤其是2007年第四季度，部分客戶因其計畫延期，要求已下訂單延期交貨。同時2007年人民幣兌美元、港幣的快速升值對本公司的MLCC業務的經營產生一定的影響，但因公司技術創新的加快、行銷網路的擴闊及管理水準的提高增強了公司的核心競爭力，MLCC業務於回顧年內錄得增長，而MLCC業務的毛利率仍與2006年的毛利率相若。市場預期2008年人民幣兌美元、港幣的升值速度較之上一年可能有更大幅度的提升，這將為本集團MLCC業務的發展及業績提升帶來較大壓力和各種挑戰，同時也帶來更多的機遇。

移動手機業務是本集團的另一重要業務，主要以內銷為主。2007年度，移動手機市場競爭激烈，行業利潤水準急劇下滑，較多的國內外移動手機廠家退出或計畫退出。本集團堅持立足於鞏固三、四級市場，並分步滲透進入二級及中心城市的經營思路，並由於管理水準的提高及一直致力在各個不同服務範疇上為客戶帶來增值，現已成為國內一家以品質見稱的移動手機企業。由於在行銷網路的表現、創新服務及客戶服務方面，本公司的手機業務在上一年有所增長。

本集團亦曾從事手機元件業務的銷售及製造。由於本集團自2004年起轉移於手機行業的業務重點，本集團重點專注手機業務，而以上移動手機元件業務已於2007年終止。

## 未來展望

公司的主要業務都在中國大陸，中國大陸的宏觀經濟形勢將對公司的經營業績會產生較大的影響。展望未來，預期人民幣兌美元的升值速度將大幅提升，同時在預期通貨膨脹有進一步提速的背景下，貨幣政策和財政政策從緊的總的方針不會改變，這將對公司的經營帶來挑戰，也會帶來機遇。因公司所從事的是國家政策鼓勵的高新技術產業，不是國家宏觀政策調控的對象，將應會獲得行業比較優勢。

雖然公司的MLCC收入主要以美元或港幣結算，且出口遠大於進口，但移動手機業務的收入主要以人民幣為主，且進口大於出口，匯總後公司總進口金額大於總出口金額，人民幣對美元及港元的匯率波動對公司會有一定的影響。公司管理層將盡力其控制在一定範圍內。

利率上調將會增加大多數企業的融資成本，本公司亦不例外，但公司管理層將根據公司的結算特性，盡力控制利率上升對本集團影響。

新勞動法的實施也會影響大部分企業的用工成本，但因公司一直嚴格按勞動法來規範公司的用工。新勞動法的實施對公司的影響較小。

展望未來，本集團面臨的機遇大於挑戰，而公司將嘗試進一步提升市場佔用率。

## **財務回顧**

### **MLCC業務**

MLCC是一種電容器，也是一種廣泛用於資訊科技、通信及消費電子產品的基本電子元件。2007年度本集團的MLCC收入約為人民幣221.5百萬元，較上一年上升約21.5%，而毛利約為人民幣63.8百萬元，較上一年上升約19.8%，毛利率約達28.8%，與上一年相似。

本集團2007年來自MLCC業務的收入增加，主要由於本集團為應對客戶對MLCC產品日增的需求而於2007年提升其MLCC產能，本集團生產及銷售了更多MLCC產品。

與2006年相比，本集團2007年從MLCC業務所得的毛利有所增加，主要由於有關收入的增加。2006年度與2007年度的毛利率基本相當。

### **移動手機相關業務**

#### **移動手機**

2007年，本集團移動手機的收入增加約25.9%至約人民幣609.8百萬元，而有關毛利增加32.5%至約人民幣68.8百萬元。毛利率達到11.3%，較2006年上升約0.6個百分點。

本集團2007年來自移動手機業務的收入增加，是由於數款新款移動手機受市場客戶歡迎，刺激了本集團移動手機於2007年下半年的銷量。

與2006年相比，本集團2007年從移動手機業務所得的毛利有所增加，主要由於本集團移動手機業務所得的收入增加。2007年度移動手機業務的毛利率與2006年度相比輕微增加。主要是由於2007年推出配備PDA功能的數款新型號移動手機的價格因新功能及外觀而相對較高，而這些型號受到2007年的市場客戶所歡迎。

#### **移動手機元件**

由於本集團自2004年起轉移於手機行業的業務重點，移動手機元件業務已於2007年終止，本集團移動手機元件的銷售收入約為人民幣3.3百萬元。

## 年度利潤

主要是由於按上文詳述來自MLCC業務及移動手機相關業務的收入增加，於截至2007年12月31日止年度，本公司股東應佔溢利約為人民幣68.4百萬元，較2006年增加約42.2%；每股盈利增至約人民幣0.226元，較2006年增加約40.4%。

## 資產負債比率

本集團以資產負債比率監察其資本，即淨負債除以資本加淨負債。淨負債按銀行貸款、應付貿易賬款及應付票據以及其他應付款項減現金及現金等價物之總和計算。資本指母公司權益持有人應佔權益。於2006年及2007年12月31日，本集團的資產負債比率分別約為零及20%。

## 物業、廠房及設備

本集團的固定資產主要包括樓宇、廠房及機器、辦事處及其它設備、汽車及在建工程。本集團的固定資產於2006年及2007年分別約為人民幣142.4百萬元及人民幣171.5百萬元。於往績期間，本集團的物業、廠房及設備增加主要由於為開發及擴展MLCC及移動手機的產能而對相關機器及生產設施的購買增加，以及建造深圳高科技工業園的總部。

## 存貨

本集團的存貨主要包括生產MLCC、移動手機元件及移動手機的原材料、在產品及相關製成品。於2006年及2007年12月31日，本集團錄得存貨的賬面淨值分別約為人民幣90.9百萬元及人民幣75.5百萬元。本集團的存貨結餘減少主要由於期內本集團為控制存貨跌價的風險而嚴格控制庫存，尤其是移動手機的庫存。

## 應收貿易賬款及應收票據

本集團的應收貿易賬款及應收票據主要是應收本集團MLCC及移動手機產品的客戶的款項。於2006年及2007年12月31日，本集團錄得應收貿易賬款及應收票據的賬面淨值分別約為人民幣52.6百萬元及人民幣117.3百萬元。應收貿易賬款及應收票據之增長主要是因為銷售收入的增加及結算期的延長。

## 應付貿易賬款及應付票據

本集團應付貿易賬款及應付票據主要是應付供應商的款項。於2006年及2007年12月31日，本集團錄得應付貿易賬款及應付票據的賬面淨值分別約人民幣114.6百萬元及人民幣138.2百萬元。於2007年12月31日，應付貿易賬款及應付票據增加主要由於本集團為應付本集團生產的MLCC及移動手機產品的需求增加，繼而為擴展產能而購買了更多生產MLCC及移動手機的原材料。

## 稅項

本集團須就本集團成員公司在所在及經營的司法權區產生的利潤按實體方式繳付所得稅。

本集團並無就香港利得稅作出撥備，因為本集團於往績期間並無來自或從香港獲得應課稅利潤。

本公司之附屬公司深圳宇陽及深圳億通均位於深圳經濟特區，因而須按15%所得稅稅率繳付所得稅。根據中國對製造企業的相關所得稅法例及法規，深圳宇陽及深圳億通可自其扣除稅務虧損後首個獲利年度起豁免企業所得稅（「企業所得稅」）兩年，其後3年的稅項豁免一半。

截至2003年12月31日止年度為深圳宇陽首個獲利年，並為享有稅務優惠的首年。因此，深圳宇陽須於截至2007年12月31日止年度按稅率7.5%繳交企業所得稅。

截至2006年12月31日止年度為深圳億通首個獲利年，並為享有稅務優惠之首年。因此，深圳億通於截至2007年12月31日止年度獲豁免繳交企業所得稅。

深圳宇陽之分公司、深圳億通之分公司及東莞宇陽均位於東莞，須於截至2007年12月31日止年度按稅率33%繳交企業所得稅。

## 實際稅率

本集團於截至2007年12月31日之兩個的財政年度之的實際稅率分別約為7%及8%。

## 借貸

於2007年12月31日，本集團有未償還借貸約人民幣40.5百萬元，皆為有抵押的銀行貸款。所有未償還借貸須於一年內償還。

## 抵押及擔保

於2007年12月31日，本集團的抵押及擔保若以幹賬面淨值計算約為人民幣54.6百萬元的物業、廠房及設備。

## 或然負債

本集團於2007年12月31日，本集團並無重大的或然負債。

## 承擔

於2007年12月31日，本集團的資本承擔約為人民幣25.2百萬元。本集團的資本承擔由2006年約人民幣14.7百萬元增至2007年約人民幣25.2百萬元。增加是因為總部建造工程的未償付款項約有人民幣11.2百萬元的資本承擔及約人民幣14.0百萬元以購買MLCC生產設施。

除「債務」一段所披露者及除應付貿易賬款、應付票據及集團內部的負債外，本集團於2007年12月31日此，並無其他未償還債務亦無已發行及未贖回或同意發行的借貸股本、銀行透支、貸款或同類債務、承兌負債（一般貿易票據除外）、承兌信貸、債券、按揭、抵押、融資租賃或租購承擔、擔保或其他或然負債。

## 流動資金、財務資源及資本架構

### 流動資產淨額

於2007年12月31日，本集團的流動資產淨額約為人民幣227.0百萬元，其中包括流動資產約人民幣435.4百萬元及流動負債約人民幣208.4百萬元。

截至12月31日止年度	
2007年	2006年
人民幣千元	人民幣千元

### 現金流量

經營活動流入的現金淨額	60,540	83,120
投資活動流出的現金淨額	(52,262)	(19,394)
融資活動流入／(流出)的現金淨額	76,895	(6,005)
年末的現金及現金等價物	210,334	125,130

截至2007年12月31日止年度，本集團經營活動現金淨流入額約人民幣60.5百萬元。較上一年度下降主要是因為給予客戶更長的賬期，導致應收貿易賬款及應收票據增加。

截至2007年12月31日止年度來自投資活動的現金淨流出額約人民幣52.3百萬元，而上一年度的來自投資活動的現金淨流出額約人民幣19.4百萬元，主要是購買設備和建造總部大樓所致。

截至2007年12月31日，來自融資活動的現金淨流入額約為人民幣76.9百萬元，主要是由於本公司透過股份發售發行新股所得的募集資金的現金流入所致。

### 銀行授信

於2007年12月31日，本集團的銀行授信總額約為人民幣80百萬元，當中約人民幣40百萬元並未使用。

## 外匯

本集團於2007年度約30.52%的銷售額以美元和港元列值。本集團大部分銷售成本及資本開支以人民幣列值。本集團並無訂立任何戰略以對沖人民幣兌港元的匯率波動風險。

## 員工

截至2007年12月31日，集團共有1,960員工，他們的工資和福利由市場、國家政策和個人表現而定。

## 企業管治

本公司確保符合企業管治水平以維護股東利益，並付出相當努力維持商業道德和企業管治常規之水準。

本公司竭力遵行上市規則附錄14所載之企業管治常規守則（「企業管治守則」）。本公司相信，本公司自上市日期起已遵從企業管治守則，惟本報告稍後討論若干不違規之地方除外。董事會繼續不時檢討及更新常規，確保遵守法律及商業準則。

現時，本公司並無由不同人士出任主席及行政總裁，該兩個職位均由陳偉榮先生兼任。董事會相信，由同一人負責主席及行政總裁職務，可讓本集團得到有力及一貫之領導，更有效地規劃及執行長遠業務策略，並提高因應瞬息萬變之環境作出決策之效率。董事會同時相信，本公司已擁有堅實企業管治架構以確保能有效地監管管理層。[董事會將繼續檢討本集團企業管治架構之有效性，評估是否需要改變。]

## 審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即朱建宏先生（審核委員會主席）、潘偉先生及劉煥彬先生。

委員會之主要職責為檢討本公司之財務資料及監督本公司之財務申報系統及內部監控程式。

於本公佈日期，審核委員會經已召開兩次會議檢討財務業績及報告、財務申報及合規程式、有關本公司之內部監控及風險管理回顧與處理之報告，以及重新委任外聘核數師。委員會在選擇、委任、辭任或開除外聘核數師方面與董事會並無持有異見。本集團截至2007年12月31日上年度之年度業績已獲審核委員會審閱。

並無任何可對本公司持續經營能力構成重大疑慮之事件或情況相關之任何重大不明朗因素。



## 薪酬委員會

薪酬委員會於2007年11月30日成立，由兩名執行董事(即陳偉榮先生及霜梅女士)及三名獨立非執行董事(即委員會主席劉煥彬先生、潘偉先生及朱建宏先生)組成。

薪酬委員會之主要職責包括就董事及高級管理人員之薪酬政策及架構及薪酬組合提出推薦意見，以及就此作出批准。薪酬委員會亦負責製定透明程式以發展一套薪酬政策及架構以確保概無董事或其任何聯繫人士會參與釐定自己之薪酬組合。

薪酬委員會按技能、知識、經驗及分派之工作及個人表現及本公司整體盈利能力檢討董事及高級管理人員之薪酬。在釐定薪酬組合時，薪酬委員會亦為董事及高級管理人員取得具競爭性之薪酬水準及市場趨勢之外部參考報告、調查及相關資料。薪酬委員會認為現時董事袍金及給予高級管理人員之酬金，與市場及有關董事及高級管理人員之職務及責任相稱。

## 董事進行證券交易

本公司已就董事進行證券交易採納一套操守守則，其條款不遜於上市規則附錄10所載之上市公司董事進行證券交易標準守則(「標準守則」)所列出的要求。經向所有董事作出特別查詢後，自上市日期起，各董事確認彼等於截至2007年12月31日止年度均有完全遵守董事進行證券交易之標準守則。

## 購買、出售及贖回的股份

由上市日期至2007年12月31日止任何時間，本公司及其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司之股份。

## 股息

董事會建議派付截至2007年12月31日止年度的末期股息每股人民幣0.05元，折港幣0.053元。

## 暫停辦理股東登記

本公司將於2008年5月20日(星期二)至2008年5月26日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記，其間亦不會辦理任何股份過戶登記。

為符合資格享有截至2007年12月31日止年度的建議末期股息及出席本公司2007年股東週年大會並於會上投票，所有過戶檔連同有關股票，必須於2008年5月19日前(星期一)下午四時三十分前，送交本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號室。

## 於聯交所及本公司網站刊登資料

本業績公佈已刊登於聯交所網站 (<http://www.hkex.com.hk>) 及本公司網站 (<http://www.szeyang.com>)。本公司股東將獲寄發本公司的相關年報，年報亦將於適當時候刊登於同一網頁。

## 2007年股東週年大會

2007年股東週年大會擬定於2008年5月26日(星期一)舉行。有關召開2007年股東大會的通告將於報章刊登，並向本公司股東寄發。

承董事會命  
宇陽控股(集團)有限公司  
主席  
陳偉榮

香港，2008年4月23日

於本公佈日期，董事會包括執行董事為陳偉榮先生、霜梅女士及廖傑先生；非執行董事為程吳生先生、李賀球先生、張志林先生及陳浩先生；獨立非執行董事為潘偉先生、劉煥彬先生及朱健宏先生。

就本公佈而言，除另有註明外，港幣兌人民幣的換算乃根據1.00港元兌人民幣0.9364元的概約匯率計算。此匯率僅供說明之用，並不表示任何金額已按、應按或可按此匯率或任何其他匯率兌換。