

下文為 貴公司的核數師兼申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)所編製以供收錄於本招股章程的報告全文。



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈22樓

敬啟者：

本會計師事務所在下文列載有關比亞迪股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)截至一九九九年、二零零零年及二零零一年十二月三十一日止三個財政年度各年及截至二零零二年四月三十日止四個月期間(「有關期間」)的財務資料，以供收錄於 貴公司就 貴公司股份首次於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市而於二零零二年七月二十二日刊發的招股章程(「招股章程」)內。

貴公司於一九九五年二月十日根據中國公司法以深圳市比亞迪實業有限公司(「比亞迪實業公司」)的名義在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為一家私人有限公司。通過集團重組(「重組」)(招股章程附錄六「公司重組」一段中有更詳盡說明)，比亞迪實業公司已改制為一家股份有限公司，並於二零零二年六月十一日將其名稱更改為比亞迪股份有限公司。

於本報告刊發日期，貴公司直接或間接擁有下列附屬公司的權益。該等附屬公司全部為私人公司，或倘於香港以外地區註冊成立或成立的公司，則大致具備與香港註冊成立的私人公司相同的特點：

名稱	成立／註冊 成立日期及 經營國家／ 地點及日期	貴集團 應佔股本權益 百分比		註冊資本／ 法定股本	已發行 及繳足股本	主要業務
		直接	間接			
深圳市比亞迪鋰電池有限公司 (「比亞迪鋰電池公司」)	中國 一九九八年 六月九日	90%	—	人民幣 30,000,000元	人民幣 30,000,000元	鋰離子電池的研發、 銷售及製造。
深圳市比亞迪電子有限公司 (「比亞迪電子公司」)	中國 二零零零年 八月三日	40%	54%	人民幣 2,500,000元	人民幣 2,500,000元	用於 貴集團本身使用及 二次充電電池相關產品的 設計及製造測試的設備及 機器。
BYD Europe B.V. (「比亞迪歐洲」)	荷蘭 一九九九年 一月二十一日	100%	—	200,000 荷蘭盾	40,000 荷蘭盾	買賣鎳氫、鎳鎘及鋰離子 電池及相關產品。
BYD America Corporation (「比亞迪美國」)	美國 一九九九年 十一月二十二日	100%	—	10,000美元	300美元	買賣鎳氫、鎳鎘及鋰離子 電池及相關產品。
BYD (H.K.) Co., Limited (「比亞迪香港」)	香港 一九九九年 二月十九日	—	100%	10,000港元	100港元	買賣鎳氫、鎳鎘及鋰離子 電池及相關產品。

比亞迪實業公司及比亞迪鋰電池公司於截至一九九九年及二零零零年十二月三十一日止年度的財務報表，是根據中國《企業會計準則》和《工業企業會計制度》而編製，分別經於中國註冊的執業會計師深圳東海會計師事務所和深圳中鵬會計師事務所出具審計報告。

比亞迪實業公司及比亞迪鋰電池公司於截至二零零一年十二月三十一日止年度的財務報表，以及比亞迪電子公司由二零零零年八月三日(成立日期)至二零零零年十二月三十一日止期間及截至二零零一年十二月三十一日止年度的財務報表是根據中國《企業會計準則》和《工業企業會計制度》而編製，經於中國註冊的執業會計師深圳巨源會計師事務所出具審計報告。

比亞迪歐洲由一九九九年一月二十一日(註冊成立日期)至一九九九年十二月三十一日止期間及截至二零零零年十二月三十一日止年度的財務報表，是根據荷蘭的公認會計原則及Netherlands Civil Code第2冊第9部所載的財務報表法律規定而編製，並由於荷蘭註冊的執業會計師Deloitte & Touche整理。

比亞迪香港於一九九九年二月十九日(註冊成立日期)至二零零零年六月三十日止期間按香港公認的會計原則編製的財務報表由香港註冊的執業會計師李式帷會計師事務所審核。

就本報告而言，本會計師事務所已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)發出的核數準則，就比亞迪實業公司、比亞迪鋰電池公司、比亞迪電子公司、比亞迪歐洲及比亞迪香港於有關期間的財務報表進行獨立審核，以按香港公認的會計原則重新呈列該等財務報表。

由於比亞迪美國毋須受根據其註冊成立的司法管轄區的有關規則及法規的法定審核規定所限，故此比亞迪美國並無編製任何經審核財務報表。然而，本會計師事務所已審閱比亞迪美國的所有有關重大交易(倘適用)，以收錄於 貴集團於有關期間的合併財務報表內。

就本報告而言，本會計師事務所已根據香港會計師公會發出的核數準則及指引審查現時組成 貴集團的所有公司於有關期間或自它們各自的註冊成立或成立或收購日期(以較短者為準)的經審核財務報表或(倘適用)管理賬目。此外，本會計師事務所已於認為有需要時，根據香港會計師公會發出的核數指引「招股章程及申報會計師」進行該等額外程序。

下文第I節及第II節所載的財務資料(「財務資料」)是按下文第II節附註1所載的基準，以已審核財務報表，或(倘適用)，從現時組成 貴集團的所有公司的管理賬目而編製。

現時組成 貴集團的各間公司的董事須對編製真實及公平的財務報表負責。在編製財務報表時，選用及貫徹運用適當會計政策乃基本要素。 貴公司的董事亦須對財務資料負責。吾等的責任為對 貴集團於有關期間的合併業績及 貴集團於一九九九年、二零零零年、二零零一年十二月三十一日及二零零二年四月三十日的合併資產負債表提供獨立意見。

本會計師事務所認為，就本報告而言，及按下文第II節附註1所載的基準而編製的財務資料能夠真實及公平地反映 貴集團於有關期間的合併業績及合併現金流量及 貴集團於一九九九年、二零零零年、二零零一年十二月三十一日及二零零二年四月三十日的合併資產淨值。

I. 合併財務報表

以下為 貴集團於有關期間按下文合併財務報表附註1所載的基準編製的合併財務報表：

合併收益表

		截至十二月三十一日止年度			截至 四月三十日 止四個月期間
	附註	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
營業額	4	415,274	872,586	1,305,302	571,754
銷售成本		(310,350)	(603,737)	(875,221)	(335,623)
毛利		104,924	268,849	430,081	236,131
銷售及分銷成本		(13,180)	(25,333)	(42,023)	(19,157)
管理費用		(44,300)	(102,351)	(123,126)	(31,174)
經營溢利		47,444	141,165	264,932	185,800
財務費用，淨額		(3,679)	(1,821)	(20,337)	(6,547)
其他收入／ (開支)，淨額		687	(2,026)	4,375	(4,623)
稅前溢利	5	44,452	137,318	248,970	174,630
所得稅	8(a)	(2,987)	(6,266)	(20,289)	(13,654)
稅後溢利		41,465	131,052	228,681	160,976
少數股東權益		(797)	(6,998)	(18,197)	(11,773)
股東應佔溢利		40,668	124,054	210,484	149,203
股息	9(b)	—	—	(90,648)	(90,648)
每股盈利	10	不適用	不適用	不適用	不適用

合併資產負債表

		於十二月三十一日			於四月三十日
	附註	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	57,285	246,025	489,501	484,952
無形資產	12	4,615	6,261	5,882	7,169
遞延資產	13	—	—	2,354	3,814
非流動資產總值		61,900	252,286	497,737	495,935
流動資產					
存貨	14	100,397	187,532	239,995	258,717
預付款項					
及其他應收款項	15	25,388	64,475	80,625	82,349
應收關連人士款項	3	3,035	792	—	—
應收股東款項	3	3,846	12,740	—	—
應收董事款項	3	1,890	3,766	—	—
應收賬款及應收票據	16	101,192	227,348	351,707	420,387
受限制銀行存款	17	1,000	2,118	6,484	2,000
現金及銀行結餘	18	27,861	63,989	86,039	90,561
流動資產總值		264,609	562,760	764,850	854,014
流動負債					
應付賬款及應付票據	19	151,611	227,669	280,653	262,681
預提費用					
及其他應付款項	20	44,698	105,642	121,459	114,669
應付關連人士款項	3	—	—	—	141
客戶押金		2,332	1,654	5,564	1,577
應付稅項	21	7,782	10,765	12,078	6,739
應付股息	9(b)	—	—	70,835	138,164
短期銀行貸款	22(a)	38,000	158,000	248,000	238,000
長期銀行貸款					
— 即期部分	22(b)	—	39,000	100,000	100,000
流動負債總值		244,423	542,730	838,589	861,971
流動資產(負債)／淨值		20,186	20,030	(73,739)	(7,957)
非流動負債					
長期銀行貸款減即期部分	22(b)	9,000	50,000	70,000	70,000
少數股東權益		1,029	9,844	21,689	27,110
資產淨值		72,057	212,472	332,309	390,868
代表：					
擁有人股本					
實收資本		30,000	30,000	30,000	100,000
儲備		42,057	182,472	302,309	290,868
擁有人股本總額		72,057	212,472	332,309	390,868

合併股本變動報表

	實收資本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註24)	法定 公積金 人民幣千元 (附註9(a))	法定 公益金 人民幣千元 (附註9(a))	累積 (累積虧損) / 換算調整 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於一九九九年一月一日	30,000	2,700	—	—	—	(1,546)	31,154
由於重組而產生的資本儲備	—	251	—	—	—	—	251
年度股東應佔溢利	—	—	—	—	—	40,668	40,668
溢利分配	—	—	4,067	2,033	—	(6,100)	—
換算調整	—	—	—	—	(16)	—	(16)
於一九九九年十二月三十一日	30,000	2,951	4,067	2,033	(16)	33,022	72,057
由於重組而產生的資本儲備	—	16,356	—	—	—	—	16,356
年度股東應佔溢利	—	—	—	—	—	124,054	124,054
一間附屬公司的留存溢利資本化	—	7,693	—	—	—	(7,693)	—
溢利分配	—	—	12,402	6,201	—	(18,603)	—
換算調整	—	—	—	—	5	—	5
於二零零零年十二月三十一日	30,000	27,000	16,469	8,234	(11)	130,780	212,472
年度股東應佔溢利	—	—	—	—	—	210,484	210,484
溢利分配	—	—	21,364	10,682	—	(32,046)	—
已宣派股息	—	—	—	—	—	(90,648)	(90,648)
換算調整	—	—	—	—	1	—	1
於二零零一年十二月三十一日	30,000	27,000	37,833	18,916	(10)	218,570	332,309
期間股東應佔溢利	—	—	—	—	—	149,203	149,203
留存溢利轉增資本 (附註23)	70,000	—	—	—	—	(70,000)	—
溢利分配	—	—	15,060	7,530	—	(22,590)	—
已宣派股息	—	—	—	—	—	(90,648)	(90,648)
換算調整	—	—	—	—	4	—	4
於二零零二年四月三十日	<u>100,000</u>	<u>27,000</u>	<u>52,893</u>	<u>26,446</u>	<u>(6)</u>	<u>184,535</u>	<u>390,868</u>

合併現金流量報表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至 四月三十日 止四個月期間
		一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
經營所得現金淨額	26(a)	45,719	35,000	173,511	61,708
已付利息		(2,929)	(4,107)	(22,163)	(8,161)
已付所得稅		(921)	(3,283)	(18,976)	(18,993)
經營業務所得現金淨額		41,869	27,610	132,372	34,554
投資活動所得現金流量					
已收利息		668	392	565	185
由出售物業、廠房 及設備所得款項		1,211	14,714	9,316	20,286
購買物業、廠房及設備		(41,124)	(220,584)	(290,383)	(38,808)
購買無形資產		(16)	(2,365)	(821)	(1,699)
投資活動所用現金淨額		(39,261)	(207,843)	(281,323)	(20,036)
融資活動所得現金流量					
銀行貸款所得款項		18,000	200,000	210,000	169,000
償還銀行貸款		—	—	(39,000)	(179,000)
一間附屬公司出資所得 款項		—	16,356	—	—
融資活動所得(所用) 現金淨額		18,000	216,356	171,000	(10,000)
現金及現金等值物增加 匯兌的累計影響		20,608	36,123	22,049	4,518
年／期初現金及現金等值物		7,269	27,861	63,989	86,039
年／期末現金及現金等值物		27,861	63,989	86,039	90,561

II. 財務資料附註

1. 編製基準

貴集團於有關期間的合併業績及合併現金流量報表，包括由於重組而產生現時組成 貴集團的公司的業績及現金流量，猶如 貴集團現時的架構於整個有關期間已經存在。

貴集團於一九九九年、二零零零年、二零零一年十二月三十一日及二零零二年四月三十日的合併資產負債表經已編製，以呈列 貴集團的資產及負債狀況，猶如於重組後 貴集團現時的集團架構於該等日期已經存在。

所有集團內公司間的重大結餘及交易(包括集團內公司間未變現的損益)均於綜合賬目時予以抵銷。

2. 主要會計政策

以下為 貴集團在編製本報告所列財務資料時採用的主要會計政策。該等政策與香港會計師公會發出的會計實務準則及香港公認會計原則相符：

(a) 衡量

財務報表是按歷史成本基準而編製。

(b) 附屬公司

附屬公司為 貴公司所控制的公司。當 貴公司有權管控附屬公司的財務及經營政策，致使可從其業務中獲益，即屬控制權。

(c) 收入確認

凡與一宗交易有關的經濟利益都將會歸於 貴集團，且其收益及成本(如適用)能夠可靠計算，則收益按下列基準確認：

(i) 銷售貨物

銷售貨物是於貨物擁有權的重大風險及回報轉予買家時確認。

(ii) 利息收入

來自銀行存款的利息收入，於計入資產的實際收益後按時間比例基準予以確認。

(d) 遞延稅項

遞延稅項是以負債法，就計算稅務所列溢利與財務資料所列溢利的時差提撥準備，除非認為在可見將來不會出現稅務負債，則作別論。

除非預計相關利益可於可見將來實現，否則遞延稅務資產不予確認。

(c) 借貸成本

借貸成本包括因借入資金而產生的利息支出及其他成本，包括有關借貸的折讓或溢價的攤銷、因安排借貸而產生的輔助成本的攤銷，及外幣借貸產生的滙兌差額，惟以它們被視為利息成本的調整為限。

借貸成本於產生時確認為開支，惟須一段長時間使興建物業達致其原定用途，則作為該物業成本的部分成本撥作資本。借貸成本於資產及借貸成本產生支出時，及為其擬使用的資產作準備的業務進行中開始資本化。借貸成本乃於物業可供其作擬使用的用途前，按有關借貸的加權平均成本撥充資本。倘資產的賬面值超過其可收回金額，則會錄得減值虧損。

(f) 研發成本

研發開支於產生年度／期間於收入中扣除，除非項目開發成本與下列準則相符：

- (i) 可顯示完成後能作為使用或銷售的無形資產的技術可行性；
- (ii) 有意完成該項無形資產，並作使用或售賣；
- (iii) 貴公司有能力使用或售賣該無形資產；
- (iv) 無形資產所生產的產品或無形資產本身有可觀的市場或(倘其為內部使用)能夠顯示該無形資產的實用性；
- (v) 足夠技術、財務及其他資源，以完成開發及使用或售賣該無形資產；及
- (vi) 可以可靠地衡量無形資產的開發期費用。

有關期間並無研發成本撥充資本。

(g) 僱員退休福利

僱員退休福利成本於產生年度／期間時確認為開支。

(h) 政府資助

以補貼或財務退款形式的政府資助乃於有合理保證將會收到該資助，並已符合所有有關條文時確認。

(i) 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備按成本值減累計折舊及累計減值虧損後列賬。資產成本包括其購買價及將資產投入運作狀況及運往現址作原定用途的任何直接成本。

物業、廠房及設備投入運作後所產生的支出，例如維修及保養及間接成本等，一般於產生年度／期間於合併收益表中扣除。倘可明確顯示該支出可增加預期使用資產而帶來的經濟利益，則該支出可資本化為資產的額外成本。

折舊是採用直線法並按其估計可使用年期撇銷其成本計算。估計可使用年期及預計剩餘價值如下：

	可使用年期	剩餘價值
土地使用權	租約餘下期間	—
樓宇	50年	5%
租賃物業裝修	租約餘下期間	—
機器及設備	5年	5%
汽車	5年	5%
辦公室設備及裝置	5年	5%

資產的可使用年期及折舊法均作定期檢討。

當資產出售或報廢時，其成本及累計折舊會予以抵銷，出售所產生的任何收益或虧損則計入合併收益表內。

(j) 在建工程

在建工程指在建中的廠房及物業是按成本值減累計減值虧損而列賬。這包括建築、廠房及設備及其他直接成本。

在建工程於其完工及投入使用時方開始計算折舊。

(k) 無形資產

無形資產初期按成本值計算。倘資產在未來很可能為企業帶來經濟利益；及資產的成本可以可靠地衡量時，無形資產即予以確認。初步確認後，無形資產按成本值減累計攤銷及任何累計減值虧損計算。無形資產按直線法於估計可用年期攤銷如下：

工業產權	10年
電腦軟件	5年
專利權	5年

(l) 存貨

存貨按成本值及可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本根據加權平均成本公式計算，包括所有購買成本、轉換成本及將存貨運送到現址及達到現況時所產生的其他成本。可變現淨值指按日常業務過程的發售價減去估計完成及出售所需開支。

當出售存貨時，存貨的賬面值於有關收入獲確認年度／期間確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的金額及一切存貨虧損在撇減或虧損產生年度／期間確認作開支。任何因可變現淨值增加而撥回的存貨撇減金額，於撥回年度／期間確認為獲確認作開支的存貨額的減少。

(m) 應收賬款及其他應收款項

應收賬款及其他應收款項，是為呆賬作出撥備後，按它們的成本值列賬。

(n) 現金及現金等值物

現金是指手頭現金及須按通知償還的銀行存款。

現金等值物是指已轉換為已知金額的現金的短期、高流動性投資，原有屆滿期為三個月或以下，須承受價值的變動風險不大。

(o) 經營租賃

凡擁有權的絕大部分回報及風險歸出租人的租賃，均計為經營租賃。經營租賃下的租金收入按租賃期以直線基準予以確認。

(p) 外幣

(i) 外幣交易

貴集團內各個實體將進行交易之日衡量貨幣與外幣之間的匯率用於外幣金額上，以將其外幣交易及結餘折算為其衡量貨幣。因支付金錢項目或申報金錢項目時，按與年度／期內最初記錄或上一份財務報表中申報的匯率有異的匯率進行換算而產生的匯兌差額，是於它們產生的年度／期間內於合併收益表內確認。

(ii) 國外實體

由於國外附屬公司在財政、經濟及組織上的自治，故被視為國外實體。它們的申報貨幣為各自的當地貨幣。國外附屬公司的財務報表，是按年終／期終資產負債表內的匯率換算而收益表則按年度／期間的平均匯率換算。所有產生的換算差額計入股本中的外幣換算差額。

(q) 撥備

撥備乃於 貴集團因過往事件而於目前有承擔(法定或推定)及可能(可能性頗高)體現經濟利益的資源流出以履行承擔，並在可就承擔的金額作出可靠估計時予以確認。撥備是於各個結算日予以審查，並作出調整以反映目前的最佳估計。倘金錢的時間值的影響重大，則撥備金額為預期履行承擔所需的開支的現值。

(r) 資產減值

當情況發生變化或資產的賬面值可能無法收回時，則須審查物業、廠房及設備，以及無形資產的減值。倘資產的賬面值超出其可收回金額，則於合併收益表內按成本值於物業、廠房，以及無形資產中確認減值虧損。可收回金額是指資產的淨售價與其使用價值兩者中的較高者。淨售價指於一項公平磋商的交易中出售資產可取得的金額，而使用價值指預期從持續使用資產及其使用年限屆滿時出售資產而產生的估計未來現金流量現值。可收回金額乃就個別資產，如不可行則就產生現金的單位予以估計。

先前年度已確認的減值虧損撥回的於為該項資產所確認的減值虧損已不再存在或已減少時予以記錄。該項撥回的記錄於合併收益表之中。

(s) 或有負債

或有負債不會於合併業績內確認。除非含有經濟效益的資源流出的可能性極小，否則也不予以披露。

或然資產不會於合併業績內確認，但會於經濟利益可能流入時予以披露。

(t) 其後事項

提供有關 貴集團於結算日狀況的額外資料的年終／期終後事項，或顯示持續經營假設並不恰當的年終／期終後事項(經調整事項)乃於合併財務報表內反映。並非經調整事項的年後／期終後事項於重大時乃於附註中披露。

(u) 估計的運用

香港公認會計原則一般要求管理層在編製財務資料時作出對若干申報金額及披露有影響的估計及假設。因此，實際業績可能有別於該等估計。

3. 關連人士交易

倘 貴集團有能力直接或間接控制該等人士或對該等人士在財務及經營決策方面發揮重大影響力 (或反之亦然) 或 貴集團及該等人士受共同控制或共同重大影響，則被視為有關連。

(a) 名稱及與關連人士的關係

名稱	關係
王傳福先生	貴公司董事及股東 (38.50%股權)
夏佐全先生	貴公司董事及股東 (8.34%股權)
李紹華女士	王傳福先生的配偶及比亞迪鋰電池公司的董事
比亞迪美辦	由 貴公司董事及股東夏佐全先生控制的公司
星亞迪實業有限公司	由 貴公司董事及股東王傳福先生控制的公司
廣州融捷投資 管理集團有限公司	貴公司的股東 (11.49%股權)

(b) 與關連人士的交易

於有關期間內， 貴集團與關連人士進行下列重大交易：

	截至十二月三十一日止年度			截至 四月三十日 止四個月期間
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
比亞迪美辦				
— 銷售原材料	3	—	—	—
— 銷售製成品	12,313	3,570	—	—
— 銷售物業、廠房及設備	19	—	—	—
星亞迪實業有限公司				
— 銷售土地使用權	—	—	—	20,000

於 貴公司股份在聯交所上市後，上述與關連人士的交易將不會繼續進行。

貴公司董事認為，上述關連人士交易為於 貴集團的日常業務過程及按正常商業條款進行。

(c) 與關連人士的結餘

於一九九九年、二零零零年及二零零一年十二月三十一日及二零零二年四月三十日，貴集團與關連人士有以下重大結餘：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
應收關連人士的款項：				
－比亞迪美辦	3,035	792	—	—
應收股東款項：				
－廣州融捷投資管理 集團有限公司	3,750	12,669	—	—
－李紹華女士	96	71	—	—
	3,846	12,740	—	—
應收董事款項：				
－王傳福先生	1,846	2,936	—	—
－夏佐全先生	44	830	—	—
	1,890	3,766	—	—
應付關連人士的款項：				
－比亞迪美辦	—	—	—	141

於一九九九年、二零零零年及二零零一年十二月三十一日及二零零二年四月三十日，所有與關連人士的結餘均為無抵押、免息及無固定還款期。

倘關連人士的尚未償還結餘淨額是按 貴公司於截至一九九九年、二零零零年及二零零一年十二月三十一日止年度及截至二零零二年四月三十日止四個月期間的平均借貸率分別約7.30厘、6.35厘、6.29厘及5.71厘而計息，則 貴公司將於截至一九九九年、二零零零年及二零零一年十二月三十一日止年度及截至二零零二年四月三十日止四個月期間分別賺取約人民幣640,000元、人民幣1,098,000元、人民幣零元及人民幣零元的利息收入(已扣除稅項)。

應收董事款項的其他資料：

應收董事款項的最高結餘

	截至十二月三十一日止年度			截至 四月三十日 止四個月期間
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
王傳福先生	1,846	4,981	8,060	8,527
夏佐全先生	44	2,469	6,055	6,544

4. 營業額及收益

營業額及收益包括：

	截至十二月三十一日止年度			截至 四月三十日 止四個月期間
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
鋰離子電池	47,993	219,545	562,261	296,486
鎳鎘電池	351,417	559,771	605,577	223,838
鎳氫電池	15,864	89,950	121,634	51,430
應急燈	—	3,320	15,830	—
營業總額	415,274	872,586	1,305,302	571,754
利息收入	668	392	565	185
收益總額	415,942	872,978	1,305,867	571,939

5. 稅前溢利

稅前溢利經扣除及計入下列各項後：

	截至十二月三十一日止年度			截至 四月三十日 止四個月期間
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
經扣除－				
存貨成本(不包括員工成本、 僱員福利撥備及物業、 廠房及設備折舊)	259,816	492,141	704,695	265,023
員工成本(不包括董事酬金)	47,244	88,352	133,401	47,733
僱員福利撥備	6,250	12,955	19,085	7,019
董事酬金(附註6)	169	245	988	442
物業、廠房及設備折舊	8,446	15,480	35,081	15,178
無形資產攤銷	601	719	1,200	412
利息開支	2,929	4,107	22,163	8,161
應收呆賬撥備	8,803	2,442	7,868	351
壞賬撇銷	—	24,554	—	—
陳舊存貨撥備／(撥備撥回)	4,032	24,083	12,963	(2,164)
經營租賃開支	6,688	14,225	9,905	1,085
出售物業、廠房及設備虧損	107	1,650	2,510	7,893
匯兌虧損淨額	1,522	1,164	1,132	—
核數師酬金	62	1,315	1,074	76
研發成本	10,194	21,522	32,522	14,079
經計入－				
匯兌盈利淨額	—	—	—	718
銀行存款的利息收入	668	392	565	185

6. 董事及高級行政人員酬金

(a) 已付 貴集團董事的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至 四月三十日 止四個月期間
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
執行董事袍金	—	—	—	—
非執行董事袍金	—	—	—	—
執行董事其他酬金				
— 基本薪金及津貼	169	245	988	442
— 其他	—	—	—	—
非執行董事其他酬金	—	—	—	—
	<u>169</u>	<u>245</u>	<u>988</u>	<u>442</u>

於有關期間內，並無董事放棄任何酬金。於有關期間內， 貴集團並無就任何董事加入貴集團而獲支付或應付獎勵款項或董事就失去職位獲支付或應付補償。

截至一九九九年、二零零零年及二零零一年十二月三十一日止年度及截至二零零二年四月三十日止四個月期間，為以上董事所付的退休金分別為人民幣7,980元、人民幣15,960元、人民幣16,530元及人民幣6,080元。

酬金介乎下列範圍的董事人數如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至 四月三十日 止四個月期間
	一九九九年	二零零零年	二零零一年	二零零二年
零至1,000,000港元 (相當於 約人民幣1,060,000元)	<u>9</u>	<u>9</u>	<u>9</u>	<u>9*</u>

* 截至二零零二年四月三十日止四個月期間的範圍分析是於每年制定截至二零零二年四月三十日止四個月期間內的已付／應付酬金後列賬。

根據現行的安排，截至二零零二年十二月三十一日止年度，應付 貴集團各董事的袍金及其他酬金總額估計約為人民幣1,435,000元。

(b) 五名最高薪人士的酬金詳情(包括董事及僱員)如下：

五名最高薪人士包括：

	截至十二月三十一日止年度			截至 四月三十日 止四個月期間
	一九九九年	二零零零年	二零零一年	二零零二年
董事人數	2	1	2	2
僱員人數	3	4	3	3
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

於有關期間內支付予身為 貴公司董事的五名最高薪人士的酬金詳情載於上文附註6(a)。已付／應付最高薪非董事人士的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至 四月三十日 止四個月期間
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
基本薪金及津貼	353	1,127	2,280	800
其他	—	—	—	—
	<u>353</u>	<u>1,127</u>	<u>2,280</u>	<u>800</u>

介乎以下酬金範圍的五名最高薪人士(包括董事及僱員)數目如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至 四月三十日 止四個月期間
	一九九九年	二零零零年	二零零一年	二零零二年
零至1,000,000港元 (相當於約 人民幣1,060,000元)	5	5	4	5
1,000,001港元(相當於 約人民幣1,060,000元)至 1,500,000港元(相當於 約人民幣1,590,000元)	—	—	1	—
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

截至一九九九年、二零零零年及二零零一年十二月三十一日止年度及截至二零零二年四月三十日止四個月期間，上述五名最高薪酬人士的有關退休金分別為人民幣5,700元、人民幣11,400元、人民幣11,400元及人民幣3,800元。

於有關期間內，並無向五名最高薪人士(包括董事及僱員)支付任何酬金，以作為加盟 貴集團的獎賞或作為失去職務的補償。

7. 僱員退休福利

按中國規則及規例規定，貴集團須向一個為其所有中國僱員而設的國家資助退休計劃，按9% (深圳居民) 或深圳當地政府預先釐定的基本薪金的8% (非深圳居民) 作出供款。國家保薦退休計劃負責全部應付予已退休僱員的退休金承擔，而貴集團對實際退休付款或超出年度供款的其他退休後福利並無進一步承擔。

截至一九九九年、二零零零年及二零零一年十二月三十一日止年度及截至二零零二年四月三十日止四個月期間，貴集團的退休計劃供款分別約為人民幣101,000元、人民幣889,000元、人民幣871,000元及人民幣365,000元。

除上述者外，貴集團並無提供其他退休或離職福利。

8. 稅項

(a) 所得稅

(i) 香港、美國及荷蘭利得稅

由於貴集團於有關期間內並無於香港、美國及荷蘭產生任何應課稅溢利，故此並無就香港、美國及荷蘭利得稅作出撥備。

(ii) 中國企業所得稅 (「企業所得稅」)

貴公司及其附屬公司乃於中國註冊，須就根據有關中國所得稅法作出調整的中國法定財務報表內所申報的應課稅收入繳納企業所得稅。比亞迪實業公司、比亞迪鋰電池公司及比亞迪電子公司的適用中國企業所得稅為33%。

根據深圳當地政府的通函，於深圳註冊的「高科技企業」比亞迪實業公司、比亞迪鋰電池公司及比亞迪電子公司可享有企業所得稅的優惠稅率為15%。比亞迪實業公司及比亞迪鋰電池公司亦享有首兩年全數豁免繳納中國企業所得稅及其後八年可享有企業所得稅減半的優惠，由首個獲利年度後對銷所有由前五年結轉的稅務虧損。一九九七年及一九九九年分別為比亞迪實業公司及比亞迪鋰電池公司的首個獲利年度。

根據深圳當地政府發出的通函，比亞迪電子公司有權於首兩年內獲悉數豁免繳納企業所得稅，並於抵銷過去五年結轉的所有稅務虧損後，於首個獲利年度起計的未來三年享有企業所得稅稅項減半待遇。二零零一年為比亞迪電子公司的首個獲利年度。

(b) 增值稅 (「增值稅」)

貴公司及其附屬公司於中國註冊，須繳納增值稅，增值稅乃按一般稅率17%就最高售價計算。增值稅有進項抵免，先前就採購半製成品或原材料繳納的進項增值稅可用以抵銷銷售時的銷項增值稅，以釐定應繳的增值稅淨額。

(c) 遞延稅項

於一九九九年、二零零零年及二零零一年十二月三十一日及二零零二年四月三十日，並無重大的未撥備遞延稅項。

9. 溢利分配

(a) 法定儲備金

(i) 法定公積金

根據中國公司法及 貴公司的公司章程， 貴公司及其於中國註冊的附屬公司須將每年法定除稅後純利的10%(經抵銷任何前年度的虧損)撥往法定公積金內。當該等儲備基金的結餘達各間實體的資本的50%時，則公司可選擇是否繼續作出撥款。法定公積金可用以抵銷往年虧損或增加股本。然而，於運用該等法定公積金後，該等法定公積金必須維持於最少25%的資本。

(ii) 法定公益金

根據中國公司法及 貴公司的公司章程， 貴公司及其於中國註冊的附屬公司亦分別須將每年法定除稅後純利的5%至10%(經抵銷任何前年度的虧損後)撥往將用作興建或收購資本項目(如 貴公司及其附屬公司的僱員的宿舍及其他設施，但不得用作支付職員福利開支)的法定公益金內。該等資本項目的所有權將仍為現時組成 貴集團各公司所有。

於有關期間內，現時組成 貴集團各公司的董事會通過的決議案批准分別將股東應佔溢利的10%及5%撥往法定公積金及法定公益金。

該等儲備金不得用作其設立目的以外的用途及不得作為現金股息分派。

(b) 股息

比亞迪實業公司及比亞迪鋰電池公司各自的股東通過普通決議案，向比亞迪實業公司及比亞迪鋰電池公司當時的股東宣派截至二零零一年十二月三十一日止年度人民幣33,480,000元及人民幣63,520,000元的股息。

比亞迪實業公司及比亞迪鋰電池公司各自的股東通過普通決議案，向比亞迪實業公司及比亞迪鋰電池公司當時的股東宣派截至二零零二年四月三十日止四個月人民幣33,480,000元及人民幣63,520,000元的股息。

10. 每股盈利

由於重組及按財務資料附註1所披露的合併基準編製的業績屬假設性質，故此並無呈列每股盈利的資料。

11. 物業、廠房及設備

	土地 使用權	樓宇	租賃 物業裝修	機器 及設備	運輸設備	辦公室 設備及裝置	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	人民幣千元
成本								
於一九九九年一月一日	—	—	—	28,172	1,423	2,802	145	32,542
添置	—	—	630	23,414	930	7,213	8,937	41,124
重分類	—	—	—	1,542	—	—	(1,542)	—
出售	—	—	—	(1,620)	(610)	—	—	(2,230)
於一九九九年十二月三十一日	—	—	630	51,508	1,743	10,015	7,540	71,436
添置	—	—	273	37,021	2,701	5,263	175,326	220,584
重分類	16,820	117,379	—	32,378	—	—	(166,577)	—
出售	—	(2,690)	—	(13,131)	(2,011)	—	—	(17,832)
於二零零零年十二月三十一日	16,820	114,689	903	107,776	2,433	15,278	16,289	274,188
添置	24,680	11,891	5,737	44,413	9,701	8,918	185,043	290,383
重分類	—	120,073	—	32,750	—	—	(152,823)	—
出售	—	—	—	(9,063)	(8,664)	(212)	—	(17,939)
於二零零一年十二月三十一日	41,500	246,653	6,640	175,876	3,470	23,984	48,509	546,632
添置	—	4,552	240	5,711	—	9,884	18,421	38,808
重分類	—	40,469	—	1,180	—	—	(41,649)	—
出售	(24,680)	—	—	(4,152)	—	(830)	—	(29,662)
於二零零二年四月三十日	16,820	291,674	6,880	178,615	3,470	33,038	25,281	555,778
累計折舊								
於一九九九年一月一日	—	—	—	(5,313)	(907)	(397)	—	(6,617)
添置	—	—	(50)	(7,204)	(239)	(953)	—	(8,446)
出售	—	—	—	374	538	—	—	912
於一九九九年十二月三十一日	—	—	(50)	(12,143)	(608)	(1,350)	—	(14,151)
添置	—	(262)	(370)	(12,251)	(437)	(2,160)	—	(15,480)
出售	—	—	—	1,372	96	—	—	1,468
於二零零零年十二月三十一日	—	(262)	(420)	(23,022)	(949)	(3,510)	—	(28,163)
添置	(350)	(1,295)	(949)	(26,723)	(2,242)	(3,522)	—	(35,081)
出售	—	—	—	3,941	1,986	186	—	6,113
於二零零一年十二月三十一日	(350)	(1,557)	(1,369)	(45,804)	(1,205)	(6,846)	—	(57,131)
添置	(112)	(2,162)	(377)	(10,549)	(200)	(1,778)	—	(15,178)
出售	—	—	—	967	—	516	—	1,483
於二零零二年四月三十日	(462)	(3,719)	(1,746)	(55,386)	(1,405)	(8,108)	—	(70,826)
賬面淨值								
於一九九九年十二月三十一日	—	—	580	39,365	1,135	8,665	7,540	57,285
於二零零零年十二月三十一日	16,820	114,427	483	84,754	1,484	11,768	16,289	246,025
於二零零一年十二月三十一日	41,150	245,096	5,271	130,072	2,265	17,138	48,509	489,501
於二零零二年四月三十日	16,358	287,955	5,134	123,229	2,065	24,930	25,281	484,952

土地使用權包括就 貴集團位於中國深圳的廠房大樓的土地使用權已付的土地使用費。

貴公司所有樓宇均位於中國。於二零零二年四月三十日，若干總賬面淨值約人民幣70,195,000元的樓宇已作為抵押品，以取得 貴集團的短期及長期銀行貸款(附註22)。

12. 無形資產

	工業產權 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	專利權 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於一九九九年一月一日	5,200	—	—	5,200
添置	—	16	—	16
於一九九九年十二月三十一日	5,200	16	—	5,216
添置	—	62	2,303	2,365
於二零零零年十二月三十一日	5,200	78	2,303	7,581
添置	—	478	343	821
於二零零一年十二月三十一日	5,200	556	2,646	8,402
添置	—	1,699	—	1,699
於二零零二年四月三十日	5,200	2,255	2,646	10,101
累計攤銷				
於一九九九年一月一日	—	—	—	—
添置	(600)	(1)	—	(601)
於一九九九年十二月三十一日	(600)	(1)	—	(601)
添置	(600)	(4)	(115)	(719)
於二零零零年十二月三十一日	(1,200)	(5)	(115)	(1,320)
添置	(600)	(110)	(490)	(1,200)
於二零零一年十二月三十一日	(1,800)	(115)	(605)	(2,520)
添置	(200)	(35)	(177)	(412)
於二零零二年四月三十日	(2,000)	(150)	(782)	(2,932)
賬面淨值				
於一九九九年十二月三十一日	4,600	15	—	4,615
於二零零零年十二月三十一日	4,000	73	2,188	6,261
於二零零一年十二月三十一日	3,400	441	2,041	5,882
於二零零二年四月三十日	3,200	2,105	1,864	7,169

工業產權指王傳福先生於一九九五年八月二十八日投資的技術，作為對比亞迪實業公司的資本貢獻，並由在中國註冊的合資格估值師深圳中鵬會計師事務所評估。

貴公司董事認為，無形資產的賬面值不低於其公平值。

13. 遞延資產

遞延資產指發行新股份的交易成本並將於 貴公司股份在聯交所上市後所得的款項中扣減。

14. 存貨

	於十二月三十一日			於四月三十日
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
原材料	31,055	69,677	108,256	98,755
在製品	50,372	95,483	152,668	168,426
製成品	23,002	50,487	20,149	30,450
	<u>104,429</u>	<u>215,647</u>	<u>281,073</u>	<u>297,631</u>
存貨撥備	(4,032)	(28,115)	(41,078)	(38,914)
	<u>100,397</u>	<u>187,532</u>	<u>239,995</u>	<u>258,717</u>

15. 預付款項及其他應收款項

	於十二月三十一日			於四月三十日
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
採購原材料的預付款項	1,873	3,974	14,944	6,583
購買物業、廠房及設備的 預付款項	11,670	12,537	12,124	2,122
可收回增值稅	8,111	39,982	43,007	63,445
應收僱員款項	1,603	3,695	6,863	696
其他	2,131	4,287	3,687	9,503
	<u>25,388</u>	<u>64,475</u>	<u>80,625</u>	<u>82,349</u>

16. 應收賬款及應收票據

應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
一至三個月	77,920	171,949	350,733	384,391
四至六個月	2,719	42,573	8,237	51,507
七至十二個月	6,253	4,946	5,993	6,927
一至二年	4,068	2,408	543	753
二至三年	31,022	17,826	1,447	774
三年以上	—	10,878	15,854	7,486
	<u>121,982</u>	<u>250,580</u>	<u>382,807</u>	<u>451,838</u>
應收呆賬撥備	<u>(20,790)</u>	<u>(23,232)</u>	<u>(31,100)</u>	<u>(31,451)</u>
	<u>101,192</u>	<u>227,348</u>	<u>351,707</u>	<u>420,387</u>

信貸政策

貴集團於向客戶提供信貸方面採納審慎方法。中國客戶概無獲提供任何賒賬期，惟擁有良好的財務背景及還款記錄的客戶則可獲 貴集團提供90日的賒賬期。就海外客戶而言， 貴集團一般將提供90日的賒賬期。此外，已為各名客戶制定預定最高賒賬額。

17. 受限制銀行存款

受限制銀行存款指存放於一間銀行的已質押存款，作為該銀行為 貴集團發出若干信用狀的抵押品 (附註29)。

18. 現金及銀行存款

	於十二月三十一日			於四月三十日
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
以下列貨幣計算 的現金及銀行存款				
— 人民幣	22,237	47,212	42,420	41,266
— 美元	4,328	14,697	41,928	46,485
— 港元	1,205	1,142	1,203	401
— 荷蘭盾	91	938	488	2,409
	<u>27,861</u>	<u>63,989</u>	<u>86,039</u>	<u>90,561</u>

於中國，人民幣並非可自由兌換的貨幣。

19. 應付賬款及應付票據

應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
一至三個月	100,337	157,425	231,111	232,675
四至六個月	35,253	55,311	47,336	28,758
七至十二個月	11,920	5,061	1,007	384
一至二年	3,334	7,498	990	655
二至三年	642	2,058	209	209
超過三年	125	316	—	—
	<u>151,611</u>	<u>227,669</u>	<u>280,653</u>	<u>262,681</u>

20. 預提費用及其他應付款項

	於十二月三十一日			於四月三十日
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
電費	922	974	97	1,313
租金費用	1,342	384	550	526
銷售補助	634	2,660	464	3,684
研發開支	7,866	9,877	11,590	12,336
銷售佣金	—	—	2,764	1,371
工會費用	859	2,284	4,540	5,939
僱員教育費	558	1,599	2,457	2,998
醫療保險	550	1,745	3,278	3,805
膳食津貼	400	958	681	1,043
物業、廠房及設備的應付款項	11,133	57,978	68,088	49,950
應付僱員款項	9,649	—	—	—
僱員薪金	7,607	9,706	15,567	13,482
僱員福利	2,891	9,896	6,294	9,514
其他	287	7,581	5,089	8,708
	<u>44,698</u>	<u>105,642</u>	<u>121,459</u>	<u>114,669</u>

21. 應付稅項

	於十二月三十一日		於四月三十日	
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
中國企業所得稅	2,266	1,732	13,694	4,805
中國增值稅	5,455	8,837	(1,773)	2,108
其他應付稅項	61	196	157	(174)
	<u>7,782</u>	<u>10,765</u>	<u>12,078</u>	<u>6,739</u>

22. 貸款

(a) 短期銀行貸款

	於十二月三十一日		於四月三十日	
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
有抵押 (附註(c))	38,000	138,000	208,000	238,000
無抵押	—	20,000	40,000	—
	<u>38,000</u>	<u>158,000</u>	<u>248,000</u>	<u>238,000</u>

於二零零二年四月三十日，貴集團的短期銀行貸款以人民幣結算，按年息5.31厘至6.44厘計息。

(b) 長期銀行貸款

	於十二月三十一日		於四月三十日	
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
有抵押 (附註(c))	9,000	89,000	170,000	170,000
減：須於一年內 償還的款項 (計入流動負債)	—	(39,000)	(100,000)	(100,000)
	<u>9,000</u>	<u>50,000</u>	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>

於二零零二年四月三十日，貴集團的長期銀行貸款以人民幣結算，按年息4.77厘至6.53厘計息。

- (c) 短期及長期銀行貸款的有抵押部分是以 貴集團部分的樓宇作為抵押，其總賬面淨值約為人民幣70,195,000元(附註11)。

長期銀行貸款須按如下償還：

	於十二月三十一日		於四月三十日	
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
一年內	—	39,000	100,000	100,000
一至二年	9,000	50,000	70,000	70,000
	<u>9,000</u>	<u>89,000</u>	<u>170,000</u>	<u>170,000</u>

23. 留存溢利的資本化

根據董事會於二零零一年九月三十日通過的一項決議案，共人民幣70,000,000元的留存溢利已作為實收資本予以資本化。資本增加已獲於中國註冊執業會計師深圳巨源會計師事務所核實並獲得深圳市工商行政管理局的批准。

24. 資本儲備

貴集團的資本儲備乃指根據重組已收購的附屬公司的股本面值與 貴公司交換的代價面值兩者中的差額。

25. 可供分配儲備

貴公司於二零零二年四月三十日後重組而改制為股份有限公司，所有於二零零二年四月三十日的留存溢利及儲備額中的人民幣290,000,000元悉數予以資本化，作為發行 貴公司合共290,000,000股每股面值人民幣1元的新股份的代價，而餘額則資本化為資本盈餘(附註31)。因此，於二零零二年四月三十日並無未來可供分派於股東的儲備結餘。

26. 合併現金流量報表附註

(a) 除稅及少數股東權益前溢利與經營業務產生的現金淨額的對賬表：

	截至十二月三十一日止年度			截至 四月三十日 止四個月期間
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
稅前及未計少數股東權益溢利	44,452	137,318	248,970	174,630
經調整：				
少數股東權益	28	1,817	(6,352)	(6,352)
已抵押作銀行融資的銀行存款	(1,000)	(1,118)	(4,366)	4,484
物業、廠房及設備折舊	8,446	15,480	35,081	15,178
無形資產攤銷	601	719	1,200	412
利息開支	2,929	4,107	22,163	8,161
利息收入	(668)	(392)	(565)	(185)
呆賬撥備	8,803	2,442	7,868	351
撇銷壞賬	—	24,554	—	—
存貨撥備／(撥備撥回)	4,032	24,083	12,963	(2,164)
出售物業、廠房及設備的虧損	107	1,650	2,510	7,893
營運資金變動前的經營溢利	67,730	210,660	319,472	202,408
存貨增加	(20,077)	(111,218)	(65,426)	(16,558)
遞延資產增加	—	—	(2,354)	(1,460)
預付款項及其他應收款項增加	(3,637)	(39,087)	(16,150)	(1,724)
應收貨款及應收票據增加	(47,815)	(153,152)	(132,227)	(69,031)
應收關連人士股東及董事款項增加	(18,699)	(8,527)	(2,515)	(23,319)
應付關連人士款項增加	—	—	—	141
應付賬款及應付票據 增加／(減少)	41,218	76,058	52,984	(17,972)
預提費用及其他應付款項 增加／(減少)	27,936	60,944	15,817	(6,790)
客戶墊款(減少)／增加	(937)	(678)	3,910	(3,987)
經營業務產生的現金淨額	45,719	35,000	173,511	61,708

(b) 主要非現金交易：

截至二零零一年十二月三十一日止年度及截至二零零二年四月三十日止四個月，現時組成貴集團各公司分別向其當時的股東宣派為數人民幣97,000,000元及人民幣97,000,000元的股息，其中約人民幣26,165,000元及人民幣29,671,000元已於各年／期與應收股東款項沖銷。

27. 分類資料

貴集團只擁有製造電池及相關產品一種業務分類。 貴集團大部分業務於四個地區進行，即中國、香港、歐洲及美國。 貴集團大部分資產均於中國境內。

按地區分類(由其經營位置釐定)的分析如下：

	截至一九九九年十二月三十一日止年度		
	營業額	銷售成本	毛利
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	393,670	(297,430)	96,240
香港	5,606	(4,238)	1,368
歐洲	15,998	(8,682)	7,316
美國	—	—	—
總計	<u>415,274</u>	<u>(310,350)</u>	<u>104,924</u>
	截至二零零零年十二月三十一日止年度		
	營業額	銷售成本	毛利
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	747,147	(517,066)	230,081
香港	63,329	(49,457)	13,872
歐洲	58,259	(35,321)	22,938
美國	3,851	(1,893)	1,958
總計	<u>872,586</u>	<u>(603,737)</u>	<u>268,849</u>
	截至二零零一年十二月三十一日止年度		
	營業額	銷售成本	毛利
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	1,167,040	(805,003)	362,037
香港	10,057	(6,520)	3,537
歐洲	48,330	(23,125)	25,205
美國	79,875	(40,573)	39,302
總計	<u>1,305,302</u>	<u>(875,221)</u>	<u>430,081</u>
	截至二零零二年四月三十日止四個月期間		
	營業額	銷售成本	毛利
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	527,659	(312,646)	215,013
香港	—	—	—
歐洲	27,352	(14,627)	12,725
美國	16,743	(8,350)	8,393
總計	<u>571,754</u>	<u>(335,623)</u>	<u>236,131</u>

28. 承諾

(a) 資本性承諾

貴集團有以下未於 貴集團合併資產負債表中作出撥備的重大資本性承諾：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	一九九九年	二零零零年	二零零一年	二零零二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已授權及已訂約				
一購買物業、廠房及設備	7,164	19,335	18,552	111,475
一為企業資源規劃系統				
購買軟件及硬件	—	—	8,081	1,741
	<u>7,164</u>	<u>19,335</u>	<u>26,633</u>	<u>113,216</u>

(b) 租賃承擔

於二零零二年四月三十日， 貴集團根據土地及樓宇不可撤銷經營租約日後應付的最低租賃款項總額如下：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	一九九九年	二零零零年	二零零一年	二零零二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	6,185	5,294	1,288	1,144
於一年後但五年內	5,548	3,423	712	415
	<u>11,733</u>	<u>8,717</u>	<u>2,000</u>	<u>1,559</u>

29. 銀行信用額度

貴集團擁有下列銀行信用額度：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	一九九九年	二零零零年	二零零一年	二零零二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貸款	51,000	247,000	460,000	408,000
信用狀 (以美元結算)	—	37,350	83,830	75,530
	<u>51,000</u>	<u>284,350</u>	<u>543,830</u>	<u>483,530</u>

所有上述銀行信用額度已於各年／期末時動用。

信用狀是以 貴集團的部份銀行存款作為抵押(附註17)。

30. 或有負債

貴集團有下列重大或有負債：

	於十二月三十一日			於四月三十日
	一九九九年	二零零零年	二零零一年	二零零二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貼現票據*	—	—	23,015	8,082
為其他公司提供的銀行貸款擔保	23,000	28,000	25,470	2,670
已發出信用狀(以美元結算)	—	8,441	48,738	21,945
為其他公司發出的信用狀 提供的擔保(以美元結算)	—	—	4,980	—
	<u>23,000</u>	<u>36,441</u>	<u>102,203</u>	<u>32,697</u>

* 於本報告發表日，該等貼現票據均已清付。

31. 其後事項

除本報告所披露者外，於二零零二年四月三十日至本報告日止期間有以下重大其後事項：

- (a) 於二零零二年六月十一日，貴公司的註冊資本由人民幣100,000,000元增至人民幣390,000,000元，分為390,000,000股每股面值人民幣1元的股份，全部為已發行及於貴公司由有限責任公司改制為股份有限公司時透過將儲備資本化(附註25)的方式繳足。
- (b) 為籌備其股份於聯交所上市，貴公司已完成重組。重組的詳情載於本招股章程附錄六「公司重組」一段。

32. 結算日後財務報表

貴公司或現時組成貴集團的任何公司並無編製有關二零零二年四月三十日後任何期間的經審核財務報表。此外，貴公司或現時組成貴集團的任何公司概無就二零零二年四月三十日後的任何期間宣派、派付或支付任何股息。

此致

比亞迪股份有限公司
法國巴黎百富勤融資有限公司
列位董事 台照

羅兵咸永道會計師事務所
香港
執業會計師
謹啟

二零零二年七月二十二日