

FIH[®]

富士康國際控股有限公司

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：2038

二零零五年年報

目錄

	頁次
公司資料	2
董事長報告書	3
管理層討論及分析	5
董事及高級管理層資料簡介	8
董事會報告書	13
核數師報告書	22
綜合收益表	23
綜合資產負債表	24
綜合權益變動表	25
綜合現金流量表	26
綜合財務報表附註	28
財務概要	74
企業管治報告書	75

執行董事

陳偉良
(董事長兼行政總裁)
戴豐樹
(營運總監)

非執行董事

張邦傑
郭曉玲
李金明
呂芳銘

獨立非執行董事

劉紹基
Edward Fredrick PENSEL
毛渝南

公司秘書

鄧雲妹

註冊辦事處

Scotia Centre, 4th Floor
P.O. Box 2804, George Town
Grand Cayman, Cayman Islands

總辦事處

中國廣東省深圳市
寶安區龍華鎮油松第10工業區
東環2路2號

香港主要營業地點

香港新界屯門洪祥路3A
福田工業大廈第1期16樓

核數師

德勤•關黃陳方會計師行

法律顧問

諾頓羅氏律師事務所

主要往來銀行

荷蘭銀行
中國農業銀行
美國銀行
中國銀行
建華商業銀行
中國建設銀行
中國信託商業銀行
花旗銀行
星展銀行
中國工商銀行
渣打銀行
台北富邦銀行
台新國際商業銀行

主要股份過戶登記處

Butterfield Fund Services (Cayman) Limited
Butterfield House, 68 Fort Street
P.O. Box 705
George Town, Grand Cayman
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心46樓

股份代號

2038

董事長報告書

各位股東：

本集團於剛過去的一年成績斐然，旗下各個業務均顯著持續進展。集團的收益和純利再創新高，更成為全球最大手機製造服務供應商。作為集團一份子，我們的全球管理團隊深以為榮。

本人欣然向閣下呈報富士康國際控股有限公司（「富士康國際」）截至二零零五年十二月三十一日止年度的經營業績。

本年度集團收益為**6,364**百萬美元，相對去年收益**3,308**百萬美元增長**3,056**百萬美元，即增加約**92%**。純利亦達破紀錄的**386**百萬美元，較去年純利**181**百萬美元增加約**113%**。

在二零零五年，我們繼續貫徹執行核心策略，加強及延展端對端解決方案服務。我們不僅藉收購奇美通訊股份有限公司（「奇美通訊」）大力提升我們的研發能力，令集團能夠滿足市場對整機設計解決方案日益增加的需求。在另一方面，我們亦同時新設及構建廠房支援客戶對服務和維修的需求。

垂直整合和成本競爭力均為富士康國際全球獨特的標記，亦同樣為客戶選擇策略性製造服務供應商時首要考慮的因素。在這個層面，我們已投入資源並加以發展，使我們提供給客戶的「一站式服務」清單得到進一步延伸，協助他們應付緊隨市場推出更具創意設計的需求。我們的目標不僅在提供更多種類服務，亦力求提供更迅速的服務。

追求卓越的營運為過去一年的重要事項，亦為整個管理團隊鍥而不捨努力的目標。我們在資源和科技上的投入，旨在提升效率、回報及生產力。為支持這些工作，我們將繼續優化資訊系統。

為配合我們客戶靠近其最終市場的需求下，全球化將持續是本集團增長的主要動力來源之一。為更強化我們的競爭優勢，及更緊密配合我們的客戶，我們持續增加在「金磚四國」（指巴西、俄羅斯、印度及中國）的投資，並提升產能，預期該等國家的市場會顯著增長。我們擴廠後的匈牙利據點也將可支援俄羅斯市場。

富士康國際在競爭極其劇烈的二零零五年中取得了彪炳業績。由於創意產品設計及新科技，使手機市場競爭加劇及更趨複雜，雖將導致二零零六年仍充滿挑戰，但我們對此了然於胸。我們相信，過往一年的成功和取得之經驗，使我們相對處於一個更能鞏固市場領導地位的獨特位置。透過精確地執行集團策略，加上富士康國際向客戶提供深、廣度兼具的解決方案之優勢，我們對二零零六及往後多年的展望極為振奮。

本人謹代表管理團隊向所有為集團所取得的成就作出貢獻的每一位致謝，包括但不限於：曾給予集團寶貴意見及精闢分析的董事會全體董事；勤奮盡心的全體員工；默默奉獻及展現無比愛心和耐心的全體員工家屬。

富士康國際為能身為全球多家最佳客戶的夥伴而深感榮幸。在這些世界級高標準公司要求下，我們能於各個範疇不斷進步，再次證實了富士康國際的實力和能力，我們為此感激客戶的全力支持，並深受激勵，矢志繼續為客戶提供全球最佳的服務。

最後，本人亦代表董事會感謝全體股東一直以來對管理層的支持和信任。我們將竭盡所能為富士康國際創造最高價值。

董事長兼行政總裁
陳偉良
謹啟

管理層討論及分析

業績及業務回顧

於二零零五年，本公司的收益和純利均再次創下新高，本年度收益達**6,364**百萬美元，較二零零四年收益**3,308**百萬美元增長**3,056**百萬美元即增加約**92%**。純利亦達到**386**百萬美元的歷來最高數目，較去年的純利**181**百萬美元上升約**113%**。本年度每股基本盈利為**5.64**美仙。

據本集團觀察，二零零五年不僅全球手機市場增長理想，同時客戶的市場佔有率亦有所增加。在新興市場的客戶滲透及新手機功能所導致的需求急升帶動下，無線手提裝置的銷售均告增加，並展現增長。隨着「金磚四國」（指巴西、俄羅斯、印度和中國）等新興市場國家的消費能力的提升及無線手提產品的日趨平價化下，為手機帶來龐大的需求。新的手機功能如照相、MP3、電郵及PDA等，縮短了消費者換機的週期。結合此兩者的影響，令本集團客戶的產品需求情況甚為理想。透過與客戶合作應付市場需求增加，本公司亦得以受惠於此增長。

儘管二零零五年的手機市場有所振興，但競爭仍相當激烈，客戶對我們品質及速度的要求依然嚴格。本公司透過擴大向客戶提供附加價值和端對端解決方案，得以在嚴峻的競爭環境下繼續鞏固其領導地位。為了更有效執行該項策略，本公司收購了奇美通訊股份有限公司（「奇美通訊」），盼將最尖端的研發服務與集團本身強大的全球性製造平台及無可匹敵的機構件能力結合，為客戶提供最佳全方位解決方案。本公司致力成為客戶環球供應鏈中的一環，為此，本公司繼續為策略性客戶在關鍵地區提供近廠服務，此目標反映於集團在若干「金磚四國」所增加的投資。為持續改善回報率並讓我們的客戶能使用最先進創意的產品設計，我們亦就若干主要加工技術作出投資。所有此等策略性投資均以進一步加強與客戶的合作夥伴關係為要旨，期望可與彼等攜手成長。

於二零零五年，本公司亦專注於持續提升及優化資訊系統來改善營運效率，並且實施更嚴謹的開支及成本控管。為了在降價壓力日益沉重的環境下能持續有效競爭，本公司付出相當努力。垂直整合及逐步建立零組件生產能力亦是管理層的重點工作，皆全此等計劃為集團得以持續保持長期競爭力的關鍵。

展望未來，由於創意產品設計及產品與科技整合的趨勢，導致手機市場競爭加劇及更加複雜，公司對此了然於胸。憑藉集團的穩健基礎、所作投資及以往積累的經驗，管理層相信本公司正佔有利位置把握更多市場增長機遇及持續締造佳績。

流動資金及財務資源

於二零零五年十二月三十一日，本公司的現金結餘為**360**百萬美元。鑒於本公司持續迅速增長，預期現金結餘將用以撥資其營運資金及資本開支計劃。於二零零五年，本公司的銀行貸款減少淨額為**462**百萬美元，部份貸款透過首次公開發售（「上市招股」）的所得款項償還。本公司的資本負債比率，以計息對外借款**176**百萬美元除以總資產**3,159**百萬美元的百分比表示，為**5.6%**。

於二零零五年，經營活動產生的現金淨額為**236**百萬美元。

於二零零五年用於投資活動的現金淨額為**403**百萬美元。本集團的投資活動開支主要用於購入奇美通訊的併購活動，及投資本集團位於歐、美、亞三大洲的廠址、設施等相關物業、廠房及設備。

於二零零五年，來自融資活動的現金淨額僅為**17**百萬美元，包括發行股份所得款項**485**百萬美元及銀行貸款減少的**468**百萬美元。

資產質押

於資產負債表結算日，本集團已質押物業、廠房及設備的賬面淨值約為**19.73**百萬美元（二零零四年：**41.11**百萬美元），以取得本集團獲授的一般銀行融資。

此外，本公司附屬公司**Foxconn Oy**已以浮動押記質押其應收貿易賬款及存貨，以取得其獲授的一般銀行融資。一般銀行融資約達**47.33**百萬美元（二零零四年：**53.13**百萬美元）。於二零零五年及二零零四年十二月三十一日仍未動用銀行融資。

資本承擔

於資產負債表結算日，本集團的資本承擔為**17.37**百萬美元（二零零四年：**45.30**百萬美元）。

重要投資

為持續提升本集團於各地區為客戶服務的能力及生產力，於二零零五年，本公司投資其在歐、美、亞三大洲的主要廠址。該類投資過去已成功為集團贏得更多業務及保持與主要客戶們合作無間的工作夥伴關係。本集團預計，二零零六年將繼續作出更多該類投資。

管理層討論及分析

前景

展望未來，本公司對於往後的增長機會感到振奮。本公司相信，手機製造的委外趨勢將繼續增長，而本公司將能夠取得更大的市場份額及更多的業務。

本公司將持續專注於業務策略的有效執行、營運的不斷優化及改善，以及對本公司長期競爭力有所貢獻的策略性投資。憑藉集團的穩建基礎、所作投資及以往積累的經驗，管理層相信集團正佔有利位置，抓緊市場增長契機，在將來繼續締造佳績。

僱員

於二零零五年十二月三十一日，本集團的僱員總數為**59,070**名(二零零四年：**32,060**名)。於二零零五年產生的員工成本總額達**298.25**百萬美元(二零零四年：**225.38**百萬美元)。本集團推行全面的薪酬政策，而管理層會定期檢討有關政策。

本公司分別採納一項股份計劃及一項購股權計劃。購股權計劃符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第**17**章的規定。

董事及高級管理層資料簡介

陳偉良，五十五歲，於二零零三年七月加入本公司擔任董事長兼行政總裁。陳先生於二零零零年加入鴻海精密工業股份有限公司（「鴻海」）（一家於台灣證券交易所上市的公司及其為本公司的最終控股股東）及其附屬公司（「鴻海集團」），自二零零零年七月起擔任主要經理人之一，負責已由本公司全資擁有及經營的鴻海集團手機製造服務業務。彼亦為匯威集團有限公司、**Foxconn DK ApS**、**Foxconn Oy**及富士康國際股份有限公司的董事。在加入本公司前，陳先生曾於**EFA Corporation**、**Atari Corporation**、**Commodore Electronics Limited**擔任高級行政職位，負責銷售及市場推廣、環球採購、製造、定價、採購、合同談判、會計及財務。彼擁有超過二十年全球**3C**電子業的市場推廣、銷售及營運經驗，具備國際視野。陳先生於一九七六年獲美國賓夕凡尼亞州大學法學院頒授法學學位及於一九七三年取得美國賓夕凡尼亞州大學商學院的經濟學學士學位。

戴豐樹，五十四歲，於二零零四年二月加入本公司擔任營運總監。戴博士於一九九七年七月加入鴻海集團，自二零零零年三月起擔任主要經理人之一，負責已由本公司全資擁有及經營的鴻海集團手機製造服務業務。彼亦為本公司其中三家主要營業附屬公司富士康精密組件（北京）有限公司、深圳富泰宏精密工業有限公司及宏訊電子工業（杭州）有限公司，以及匯威集團有限公司、**S&B Industry Inc.**及富士康國際股份有限公司的董事。在加入本公司前，戴博士曾於鴻海的電腦機殼組擔任總經理，而之前曾於美國肯塔基州、泰國及印尼的**Toyota-Aisin Precision Instruments**擔任生產工程管理職務。戴博士擁有超過二十年生產工程及國際商業管理經驗，自本公司成立以來，對本公司的增長有重大貢獻。戴博士於一九八四年取得日本東京大學的機械工程博士學位。

張邦傑，六十二歲，於二零零四年十二月加入本公司擔任非執行董事。張先生曾獲委任為美國**Foxconn Corporation**的總裁及富士康新加坡的董事總經理，隨後成為鴻海的執行副總裁。張先生自一九八九年九月起於鴻海工作至今。彼亦於內部審計、財務、國際投資分析、財務監控、銷售及市場推廣方面擁有超過三十年經驗。彼曾於**Arthur Young**、**Kaiser Aluminum & Chemical Corporation**、**Memorex**及**Atari Corporation**工作。張先生於一九七零年取得美國**Santa Clara University**的工商管理碩士。

郭曉玲，二十七歲，於二零零四年十二月加入本公司擔任非執行董事。在擔任本公司董事前，郭小姐曾自二零零一年九月起在鴻海出任稅務經理。彼亦曾分別於台灣台北資誠會計師事務所及**Goldman Sachs International Limited**擔任稅務顧問及分析員，在金融行業擁有超過3年經驗。郭小姐於二零零一年取得美國柏克萊加州大學的經濟學士學位。郭小姐為鴻海創辦人郭台銘先生的女兒。郭先生現時為鴻海的董事長及總裁。

董事及高級管理層資料簡介

李金明，五十三歲，於二零零四年十二月加入本公司擔任非執行董事。彼亦為鴻海的會計長。於一九九七年十月加入鴻海前，李先生為飛利浦及美國大通銀行的高級財務經理。李先生擁有超過二十五年的銀行、公司財務及會計相關國際經驗。李先生於一九七四年取得台灣國立政治大學的文學學士學位。

呂芳銘，五十一歲，於二零零四年十二月加入本公司擔任非執行董事。彼自其創辦的智慧型集中器及交換器產品ODM製造公司於二零零零年五月被鴻海收購後，亦於鴻海擔任董事、副執行總裁及總經理。在加入鴻海前，彼曾於Cirrus Logic/Crystal Semiconductor擔任副總裁及總經理，負責亞太區業務。於此之前，呂先生曾於惠普工作二十年，擔任不同職位，包括擔任HP Taiwan Computer System Group的總經理以及HP Asia Pacific Test & Measurement Group的QMS主管。呂先生於一九八零年畢業於台灣中原大學。

劉紹基，四十七歲，於二零零四年十二月加入本公司擔任獨立非執行董事。劉先生於公司財務、財務顧問及管理、會計及審計方面擁有超過二十年經驗，而現時於其管理顧問公司顯仁顧問有限公司擔任財務顧問。彼亦於香港一家中型執業會計師行香港陳茂波合夥會計師行的企業財務部擔任顧問。劉先生之前於安永會計師事務所工作超過十五年。彼於一九八一年畢業於香港理工學院。劉先生為英國特許會計師公會（「英國特許會計師公會」）及香港會計師公會的會員。劉先生現為英國特許會計師公會World Council成員。彼自一九九五年起擔任英國特許會計師公會的香港分會（「香港特許會計師公會」）的執行委員會成員，並於二零零零／二零零一年度擔任香港特許會計師公會的主席。於該段期間，彼協助提高香港特許會計師公會的地位。劉先生亦出任多家上市公司的獨立非執行董事。

Edward Fredrick PENSEL，五十三歲，於二零零四年十二月加入本公司擔任獨立非執行董事。Pensel先生於高科技行業擁有廣泛背景及超過二十年經驗。彼曾於HP (Compaq)擔任供應鏈高級副總裁五年後離任。於加入HP (Compaq)之前，彼曾擔任Ingram Micro Inc.環球業務架構高級副總裁、Data General Corporation環球製造業務副總裁以及Apollo Computer Inc.環球採購董事。此外，Pensel先生曾於Nortel Networks Limited工作十年，而該公司於該段期間的市值由40億美元增加至380億美元。

董事及高級管理層資料簡介

毛渝南，六十二歲，於二零零四年十二月加入本公司擔任獨立非執行董事。自一九九七年起，毛先生於Nortel Networks Greater China擔任總裁兼行政總裁。彼亦為Nortel Networks Limited的環球執委會成員。在加入Nortel Networks Limited前，毛先生曾為阿爾卡特大中華地區總裁，以及於阿爾卡特及中華電信的合營企業Alcatel Taisel擔任總裁及行政總裁。毛先生亦分別擔任於台灣證券交易所上市的華邦電子股份有限公司及於美國納斯達克上市的Hurray! Holdings Co., Ltd.的董事。彼於電子行業擁有超過三十年經驗。毛先生分別於一九六六年及一九六七年取得美國Cornell University的冶金工程學士學位及工程(物料)碩士學位。毛先生亦於一九七二年取得美國麻省理工Sloan學院管理學碩士學位。

高級管理層

吳高德，五十八歲，於二零零三年七月加入本公司擔任高級副總裁，在加入本公司前，自一九九八年十月起彼出任鴻海的副總裁，為主要經理人之一，負責手機製造服務業務。彼現時亦為鴻海行政總裁的特別助理，負責建立及開拓新業務。吳先生擁有超過二十七年機械工程業經驗，專注開發電腦周邊產品，而於桌上個人電腦及個人筆記簿型電腦設計的管理方面的時間超過十四年。於加入鴻海之前，吳先生曾於Toshiba America Information System工作兩年，領導研發隊伍，為Toshiba開發首部桌上個人電腦並於任職該公司的其中一年獲頒年度最佳設計成就獎。在此之前，彼亦曾於Digital Equipment Corporation工作二十年，由設計工程師直至晉升為亞洲及歐洲的工程經理。其於Digital的最後職位為成立一隊筆記簿型電腦研究及開發隊伍並於九十年代初製造首部厚度少於一吋的薄身及輕巧筆記簿型電腦。吳先生取得美國Northeastern University的工業工程理學學士學位。

陳旭堂，四十一歲，於二零零三年七月加入本公司擔任業務發展部副總裁，於二零零一年十月成為鴻海的副總裁，自此擔任主要經理人之一，負責鴻海集團的手機製造服務業務。彼亦為本公司其中一家主要營業附屬公司Foxconn Mexico Precision Industry Co., S.A. de C.V.的董事。陳先生於二零零零年十二月加入鴻海。陳先生於電信及零件業擁有超過十五年工程、銷售及日常管理經驗。在此之前，陳先生為美國德薩斯州Axxion Group Corporation的供應鏈董事。彼亦為美國德薩斯州Jefferson Rubber Technologies的創辦人及行政總裁。彼亦於紐約International Business Machines Corporation擔任通信工程師。陳先生於一九九一年取得哥倫比亞大學的工業工程理學碩士學位。

董事及高級管理層資料簡介

趙善平，四十九歲，於二零零四年六月加入本公司擔任電子零件生產及組裝總監，自二零零一年三月成為富士康精密組件(北京)有限公司董事以來一直擔任主要經理人之一，負責鴻海集團的手機製造服務業務。彼亦為本公司主要營業附屬公司宏訊電子工業(杭州)有限公司的董事。在加入本公司前，趙先生於一九九六年九月加入鴻海，負責表面貼裝技術及電腦主板製造工序。在此之前，趙先生於王安電腦公司及台達電子擔任不同生產及工程管理職位。彼擁有超過二十年的工程管理經驗。趙先生於一九七八年取得台灣國立台北科技大學的工業工程學士學位。

柯茗種，四十三歲，於二零零四年六月加入本公司擔任機械生產總監，自二零零零年七月起擔任主要經理人之一，負責鴻海集團的手機製造服務業務。柯先生擁有接近二十年的機械工程及生產管理經驗。在加入本公司前，彼自一九九二年七月起在鴻海任職。在此之前，柯先生於飛利浦及台灣松下電器股份有限公司擔任不同的機械工程及生產職位。柯先生於一九九二年取得台灣國立台灣大學的機械工程理學碩士學位。

Michael SMITH，四十一歲，於二零零四年五月加入本公司擔任墨西哥業務部副總裁。**Smith**先生於高科技電子製造業擁有超過十二年經驗。在加入本公司前，他曾於**Motorola, Inc.**工作超過十一年，從事多個尋呼及移動電話新產品推出及製造職位。最近，他曾為本公司於二零零三年十二月收購的**Chihuahua**廠房的地區總監。**Smith**先生現為本公司其中一家主要營業附屬公司**Foxconn Mexico Precision Industry Co., S.A. de C.V.**的高級管理層成員，該公司擁有並經營**Chihuahua**廠房。**Smith**先生於一九九一年取得美國佛羅里達州坦帕**University of South Florida**的電機工程理學碩士學位。

Timo HARJU，五十二歲，於二零零三年十月加入本公司擔任歐洲業務部執行副總裁兼財務總監，自此成為主要經理人之一，負責鴻海集團的手機製造服務業務。**Harju**先生於有關日常及財務管理、收購及整合管理的全球跨國業務擁有超過二十年行政經驗，並於多家國際公司擔任董事。在加入本公司前，他曾於從事移動通信業的**Foxconn Oy**擔任總裁及行政總裁。在此之前，他曾於**Ahlstrom**集團擔任副總裁以及亞洲及南美的區域總監，負責**Ahlstrom**集團於該區域的其中一項全球業務。**Harju**先生亦曾於**Ahlstrom**集團其中一個環球業務部擔任副總裁及財務總監，負責財務、策略規劃及資訊科技。**Harju**先生於一九八一年取得芬蘭**University of Technology of Lappeenranta**的理學碩士，並於一九九九年完成法國**INSEAD**商學院的國際行政人員課程。

董事及高級管理層資料簡介

曹立人，五十二歲，於二零零四年六月加入本公司擔任人力資源管理總監，自二零零一年十一月起擔任主要經理人之一，負責鴻海集團的手機製造服務業務。在加入本公司前，曹博士於一九九七年四月加入鴻海，負責連接器設計及工程分析。彼亦對建立產品數據系統骨幹及設立收發器產品設計及製造隊伍起推動作用。在加入鴻海前，曹博士為中正理工學院機械工程部的教授，負責教授電腦輔助設計、電腦輔助製造及電腦輔助工程等課程。曹博士對產品設計及開發工序以及生產管理擁有超過二十六年經驗及認識。曹博士於一九八七年取得美國 **University of Minnesota** 的機械工程博士學位。

徐崇滄，四十四歲，於二零零四年六月加入本公司擔任司庫，自二零零三年十月起擔任主要經理人之一，負責鴻海集團的手機製造服務業務。徐先生於財務相關範疇擁有超過十五年經驗，並於電子業財務方面擁有超過七年經驗。在加入本公司前，彼曾於旺宏國際股份有限公司擔任財務經理約5年。在此之前，彼於 **Nikko Securities Co., Ltd.** 任職，擔任企業融資助理副總裁五年。徐先生於一九九三年取得美國 **George Washington University** 的工商管理(財務)碩士。

童文欣，四十歲，於二零零四年七月加入本公司擔任投資及投資者關係總監。童先生擁有超過十二年投資銀行、財務及資訊科技經驗。在加入本公司前，童先生曾於荷銀洛希爾擔任資本市場部總監，負責包銷亞洲企業客戶所發行的各種股票及股票衍生證券。在此之前，彼曾於香港及倫敦的 **Jardine Fleming** 及 **Robert Fleming** 的股票市場部工作，並於台灣國際商業機器公司的市場推廣及銷售部工作。童先生於一九九五年取得英國 **London Business School** 的工商管理碩士學位。

譚錦華，四十二歲，為本公司的合資格會計師。彼亦為本公司的總會計師。譚先生於二零零四年十月加入本公司擔任財務監控高級經理。譚先生於香港及美國的國際公司擁有超過十八年的會計及財務經驗。在加入本公司前，彼曾於 **ITT Industries** 及和記港陸有限公司，擔任財務總監，亦曾於 **Coates Brothers (HK) Co. Ltd.** 擔任會計經理。譚先生為英國特許會計師公會的資深會員、英國特許管理會計師公會的會員以及香港會計師公會的會員。譚先生於一九八八年取得香港中文大學的工商管理學士學位，於一九九四年取得澳洲 **Macquarie University** 的應用財務碩士學位，於一九九六年取得加拿大 **University of Ottawa** 的工商管理碩士學位，以及於一九九九年及二零零二年分別取得香港城市大學的資訊系統文學碩士學位及電子商貿文學碩士。譚先生亦於二零零五年取得暨南大學的會計碩士學位。

董事會報告書

董事會報告書

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零五年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績。

主要業務

本公司為一家投資控股公司。主要附屬公司的業務載於第72至第73頁的財務報表。本集團為全球手機行業的垂直整合製造服務供應商，就手機的生產為其客戶提供全線製造服務。

業績及股息

本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度的業績載於第23頁的財務報表。董事會不建議就截至二零零五年十二月三十一日止年度派發任何股息。

儲備

本集團於年內的儲備變動載於第25頁。

可供分派儲備

於二零零五年十二月三十一日，本公司的可供分派儲備達688,955,000美元。

股本

於年內之股本變動詳情載於財務報表附註25。

財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績及資產負債表的財務概要載於第74頁。

物業、廠房及設備

本集團於年內的物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註15。

銀行貸款

銀行貸款的詳情載於財務報表附註24。

董事

本公司於年內及直至本報告書日期止的董事為：

執行董事

陳偉良
戴豐樹

非執行董事

張邦傑
郭曉玲
李金明
呂芳銘

獨立非執行董事

劉紹基
Edward Fredrick PENSEL
毛渝南

本公司已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第3.13條，接獲各獨立非執行董事有關他們的獨立性的書面確認，認為各獨立非執行董事身份獨立。

根據本公司之組織章程細則（「章程細則」）第112條，當時三分之一的董事（或如董事數目並非三或三的倍數，則以最接近的數目為準，但不得超過三分之一）應於本公司的每屆股東週年大會上輪值告退，惟每名董事應至少每三年輪值告退一次。根據章程細則第112條，陳偉良先生、張邦傑先生及郭曉玲小姐將於股東週年大會上輪值告退，並合資格重選連任。

服務合同

本公司董事概無與本公司訂立任何並非於一年內屆滿或本公司不可於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的服務合同。

董事於合同的權益

於年終或年內任何時間，概無存在由本公司或其任何附屬公司訂立有關本集團業務，且本公司董事於當中擁有重大權益（不論直接或間接）的任何重大合同。

董事會報告書

權益披露

董事於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零零五年十二月三十一日，本公司各董事及行政總裁於本公司及其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券之權益及淡倉（如有），而須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）（包括根據證券及期貨條例之有關條文董事及行政總裁被當作或被視為擁有之權益及淡倉），或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內，或根據本公司所採納的上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）知會本公司及聯交所如下：

董事姓名	公司名稱	身份／ 權益性質	普通股 總數	於本公司／ 相聯法團的 概約權益 百分比
陳偉良	本公司	個人權益	24,221,275	0.348%
	鴻海	個人權益	82,892	0.002%
戴豐樹	本公司	個人權益	24,221,275	0.348%
	鴻海	個人權益	367,530	0.009%
張邦傑	鴻海	個人權益	1,745,892	0.043%
李金明	鴻海	個人權益	927,830	0.023%
呂芳銘	鴻海	個人權益	1,200,596	0.029%
毛渝南	鴻海	個人權益	552,399	0.013%

除上文披露者外，於二零零五年十二月三十一日，本公司各董事及行政總裁概無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、相關股份及債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例之有關條文董事及行政總裁被當作或被視為擁有之權益及淡倉），或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

就本公司任何董事所知，於二零零五年十二月三十一日，下列股東(本公司董事或行政總裁除外)於本公司的股份和相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露的權益及淡倉，或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內的權益及淡倉：

名稱	身份／權益性質	普通股總數	於本公司 的概約權益 百分比
Foxconn (Far East) Limited	實益擁有人	5,081,034,525	73.07%
鴻海精密工業股份有限公司 ⁽¹⁾	於受控法團的權益	5,081,034,525	73.07%

附註：

- (1) Foxconn (Far East) Limited為鴻海精密工業股份有限公司(「鴻海」)的直接全資附屬公司，因此，就證券及期貨條例而言，鴻海被視為或當作於Foxconn (Far East) Limited實益擁有的5,081,034,525股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零零五年十二月三十一日，本公司並未獲任何人士通知(本公司董事或行政總裁除外)其於本公司的股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內的權益或淡倉。

持續關連交易

於年內，本公司及其附屬公司(「本集團」)與鴻海(本公司之最終控股股東)、其附屬公司或相聯公司(「鴻海集團」)訂立下列持續關連交易：

1. 本集團與鴻海集團間之產品銷售交易(附註1)；
2. 本集團與鴻海集團間之租賃交易(附註2)；
3. 本集團與鴻海集團間之一般服務交易(附註3)；
4. 本集團與鴻海集團間之研究及開發服務交易(附註4)；
5. 本集團與鴻海集團間之外包交易(附註5)；

董事會報告書

6. 本集團與鴻海集團間之設備銷售及購買交易(附註6)；及

7. 本集團與鴻海集團間之物料及元件供應交易(附註7)。

附註

1. 此指根據於二零零五年一月十八日之產品銷售框架協議及於二零零六年二月二十八日之補充協議銷售若干產品予鴻海集團。截至二零零五年十二月三十一日止年度之總代價為74.944百萬美元。
2. 此指根據於二零零五年一月十八日之租賃框架協議及於二零零六年一月十二日之補充協議向鴻海集團租賃物業。截至二零零五年十二月三十一日止年度之總代價為1.751百萬美元。
3. 此指根據於二零零五年一月十八日之一般服務協議及於二零零六年一月十二日之補充協議由鴻海集團提供公用設施、支援及其他一般服務予本集團。截至二零零五年十二月三十一日止年度之總代價為14.956百萬美元。
4. 此指根據於二零零五年一月十九日之研究及開發協議及於二零零六年一月十二日之補充協議由鴻海集團提供研究及開發服務予本集團。截至二零零五年十二月三十一日止年度之總代價為2.492百萬美元。
5. 此指根據於二零零五年一月十八日之外包(收入)框架協議及於二零零六年一月十二日之補充協議，以及於二零零五年一月十八日之外包(開支)框架協議及於二零零六年一月十二日之補充協議由鴻海集團提供或提供予鴻海集團之外包服務。截至二零零五年十二月三十一日止年度外包收入及外包開支之總代價分別為3.228百萬美元及16.843百萬美元。
6. 此指根據於二零零五年一月十八日之設備購買框架協議及於二零零六年一月十二日之補充協議，以及於二零零五年一月十八日之設備銷售框架協議及於二零零六年一月十二日之補充協議向鴻海集團購買及向鴻海集團銷售設備。截至二零零五年十二月三十一日止年度設備購買及設備銷售之總代價分別為17.398百萬美元及8.839百萬美元。
7. 此指根據於二零零五年一月十九日之物料及元件框架協議及於二零零六年二月二十八日之補充協議由鴻海集團供應物料及元件。截至二零零五年十二月三十一日止年度之總代價為444.457百萬美元。

根據上市規則第14A.38條，董事會委聘本公司核數師就本集團的交易進行若干協定程序，以協助董事評估交易是否：

1. 已由董事會批准；
2. 就涉及本集團提供貨品或服務之交易而言，與本集團之價格政策一致；
3. 根據規管該交易之相關協議條款訂立；及
4. 並無超過於有關公佈內披露之金額上限。

本公司核數師已根據香港相關服務準則第4400號「就財務資料執行商定程序的應聘工作」對交易進程序。

核數師已向董事會匯報該等程序之事實發現。本公司獨立非執行董事已審閱交易及所得資料，並確認交易為：

1. 屬本公司的日常業務；
2. 按一般商業條款；及
3. 根據有關交易的條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

購股權計劃及股份計劃

本公司於二零零五年一月十二日採納購股權計劃（「購股權計劃」）及股份計劃（「股份計劃」）。

購股權計劃

於二零零五年七月二十五日，本公司根據購股權計劃授予僱員的購股權如下：

年初 未行使	年內 授出日期	年內 已授出	歸屬期	行使價	年內 已行使	年內 已失效	年內 已屆滿	年末 未行使
0	二零零五年 七月二十五日	435,599,000	由二零零六年 至二零一一年 每年 七月二十五日	6.06 港元	0	309,000	0	435,290,000
0		435,599,000			0	309,000	0	435,290,000

董事會報告書

本公司股份緊接二零零五年七月二十五日(即購股權授出當日)之收市價為**5.75**港元。

購股權計劃主要條款的概要

購股權計劃的目的是吸引有技術及經驗人士，藉著為他們提供購買本公司股權的機會，激勵他們繼續留任及發揚本集團以客為本的公司文化，及推動他們為本集團的未來發展及開拓作出貢獻。

在購股權計劃條款的規限下，董事會可全權酌情向本公司或其任何附屬公司的僱員、管理層成員和董事；及提供服務的第三方(包括鴻海及其附屬公司的僱員)授出購股權，可按購股權計劃所載的條款認購股份。

根據購股權計劃可能授出的購股權所涉及的股份總數為**683,940,002**股，相當於本年報日期本公司已發行股本約**9.83%**。

於直至最近授出日期止的任何十二個月期間，因各承授人已獲授或將予獲授的購股權獲行使時已發行及將予發行的股份總數，不得超過本公司不時已發行股本的**1%**。

董事會將於授出購股權時指明購股權須予行使的期限，且必須於不遲於購股權計劃生效日期起計十年內屆滿。購股權的授出要約的接納不得遲於要約日期後起計**30**日後。接納每份要約時應付的款項為**1.00**港元。

股份的認購價須不低於下列各項最高者：(i)股份於授出日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所列的收市價；及(ii)股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列的平均收市價；及(iii)股份面值。

股份計劃資料

股份計劃並不受上市規則第**17**章的條文所規限。股份計劃的信託人可根據股份計劃的條款，按股份面值認購新股份或於市場上購買股份。

於本公司應屆股東週年大會上將提呈一項普通決議案，以授予本公司董事一般性授權，以根據股份計劃配發及發行不超過大會日期本公司已發行股本**2%**的股份(「計劃授權」)。

於二零零六年四月十一日，本公司已發行股本為**6,958,056,025**股每股面值**0.04**美元的股份。待通過批准計劃授權的普通決議案及以於應屆股東週年大會前不會進一步發行或購回股份為基準，悉數行使建議計劃授權將導致根據計劃授權配發及發行**139,161,120**股股份。以每股股份於二零零六年四月十一日的收市價為**16.3**港元及計劃授權獲悉數行使為基準，據此將予配發及發行**139,161,120**股股份的總市值約為**2,268,326,256**港元。本公司預期，根據股份計劃授出任何股份應佔的成本將參考該等股份於授出時的市值計算。本公司將審慎考慮於計劃授權獲行使前根據股份計劃授出股份所產生的任何財務影響。

於二零零五年十二月三十一日，本公司根據股份計劃授出合共**3,273,000**股股份予**425**名僱員，該等股份須受制於由授出日期起計為期最多三年之凍結期，視乎各受益人不同而有別。

除上述購股權計劃及股份計劃外，本公司或其任何附屬公司於年內任何時間概無訂立任何安排令本公司董事可透過購買本公司或任何其他法團的股份或債券而獲益。

主要客戶及供應商

於年內，本集團五大客戶的銷售額約佔本集團年內銷售總額的**95%**，而本集團最大客戶的銷售額則佔約**58%**。本集團五大供應商的採購額約佔年內採購總額的**86%**，而本集團最大供應商的採購額則佔約**76%**。

本公司的董事或彼等的任何聯繫人或任何股東（據董事所深知擁有本公司已發行股本**5%**以上）概無於本集團任何五大客戶及五大供應商中擁有任何權益。

管理合同

於年內概無訂立或存在有關本公司所有或任何重大部分業務的管理及行政合同。

公眾持股量的充足性

於本年報刊發日期前的最後實際可行日期，據董事所深知及根據本公司取得的公開資料，公眾持股量足以符合上市規則的規定。

董事會報告書

購買、贖回或出售本公司的上市證券

截至二零零五年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司的任何上市證券。

優先購買權

本公司的組織章程大綱及章程細則及開曼群島公司法並無有關優先購買權的條文。

退休金計劃

本集團退休金計劃的詳情及計算基準載於財務報表附註35。

審核委員會

本公司根據上市規則及企業管治常規守則（「企管守則」）的規定設立審核委員會。此委員會的主要職責是審閱及監察本公司的財務報告程序及內部監控系統，並提名及監察外部核數師，以及向董事會提供建議及意見。審核委員會由三名非執行董事組成，其中兩名為獨立非執行董事。

審核委員會已審閱本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度經審核財務報表。

企業管治

除本報告所載企業管治報告書所披露者外，本公司董事並不知悉，有任何資料將合理顯示本公司於年報所涵蓋之年度任何時間未有或曾未遵守上市規則附錄14所載之企管守則。

核數師

財務報表已由德勤•關黃陳方會計師行審核，德勤•關黃陳方會計師行的任期屆滿，惟合資格獲續聘為本公司的核數師。

代表董事會
董事長兼行政總裁
陳偉良

香港，二零零六年四月十一日

Deloitte. 德勤

致富士康國際控股有限公司股東
(在開曼群島註冊成立的有限公司)

我們已審核富士康國際控股有限公司(「公司」)及其附屬公司(統稱「集團」)載於第23至第73頁按照國際財務報告準則編製的綜合財務報表。

董事及核數師的個別責任

公司董事須編製真實與公平的綜合財務報表。在編製該等真實與公平的綜合財務報表時，董事必須貫徹採用合適的會計政策。

我們的責任是根據我們的審核工作，對該等綜合財務報表發表獨立的意見，並向整體股東報告，除此之外無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負上或承擔任何責任。

意見的基礎

我們是按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與綜合財務報表所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評估董事於編製該等綜合財務報表時所作的重大估計和判斷、所釐定的會計政策是否適合集團的具體情況，及是否貫徹應用並足夠地披露該等會計政策。

我們在策劃和進行審核工作時，均以取得一切我們認為必需的資料及解釋為目標，使我們能獲得充份的憑證，就該等綜合財務報表是否存有重大錯誤陳述作出合理的確定。在表達意見時，我們亦已衡量該等綜合財務報表所載的資料在整體上是否足夠。我們相信，我們的審核工作已為我們的意見建立了合理基礎。

意見

我們認為，綜合財務報表真實與公平地反映集團於二零零五年十二月三十一日的財政狀況及集團截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

德勤 • 關黃陳方會計師行
執業會計師

香港，二零零六年四月十一日

綜合收益表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	附註	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
營業額	6	6,364,497	3,308,270
銷售成本		(5,783,942)	(3,006,832)
毛利		580,555	301,438
其他收入	7	38,485	60,231
銷售開支		(12,716)	(9,321)
一般及行政開支		(133,543)	(132,527)
研究及開發開支		(30,419)	(24,720)
重組費用	8	(9,203)	-
銀行借款利息開支		(13,901)	(7,365)
出售附屬公司虧損	29	-	(605)
除稅前溢利	9	419,258	187,131
所得稅開支	12	(36,324)	(5,812)
除稅後溢利		<u>382,934</u>	<u>181,319</u>
分配至：			
母公司股權持有人		385,699	181,319
少數股東權益		(2,765)	-
		<u>382,934</u>	<u>181,319</u>
每股盈利	14		
基本		<u>5.64美仙</u>	<u>3.44美仙</u>
攤薄		<u>5.62美仙</u>	<u>不適用</u>

綜合資產負債表

於二零零五年十二月三十一日

	附註	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	661,792	421,673
預付租賃款項	16	6,306	2,972
可出售投資	17	1,028	138
商譽	18	63,075	—
遞延稅項資產	19	10,094	2,643
收購物業、廠房及設備的按金		22,263	20,186
		764,558	447,612
流動資產			
存貨	20	513,999	480,193
持作買賣投資	21	7,193	—
應收貿易及其他賬款	22	1,512,849	692,333
銀行結餘及現金	30	359,948	499,426
		2,393,989	1,671,952
流動負債			
應付貿易及其他賬款	23	1,408,740	846,355
銀行貸款—一年內到期的款額	24	175,548	633,956
撥備款項	31	23,635	—
應付稅項		20,856	2,651
		1,628,779	1,482,962
流動資產淨值		765,210	188,990
		1,529,768	636,602
資本及儲備			
股本	25	278,137	238,800
儲備		1,236,833	392,009
母公司股權持有人應佔股本		1,514,970	630,809
少數股東權益		12,047	—
權益總額		1,527,017	630,809
非流動負債			
銀行貸款—一年後到期的款額	24	—	3,560
遞延稅項負債	19	2,751	2,233
		2,751	5,793
		1,529,768	636,602

第23至第73頁的綜合財務報表已於二零零六年四月十一日獲董事會批准及授權刊發，及由下列人士代表簽署：

董事
戴豐樹

董事
陳偉良

綜合權益變動表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	母公司股東應佔									少數股東權益	總計
	股本	股份溢價	認購款項	特別儲備	法定儲備	換算儲備	股份報酬儲備	保留溢利	總計		
	千美元 (附註)	千美元	千美元 (附註25)	千美元 (附註26)	千美元 (附註26)	千美元	千美元	千美元	千美元		
於二零零四年											
一月一日的結餘	51,234	-	-	-	12,302	8,134	-	127,405	199,075	-	199,075
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	181,319	181,319	-	181,319
因換算直接於權益確認的 海外業務而產生的滙兌 差額	-	-	-	-	-	14,335	-	-	14,335	-	14,335
年內已確認收入總額	-	-	-	-	-	14,335	-	181,319	195,654	-	195,654
富華有限公司及富祥投資 有限公司發行股份	3,080	-	-	-	-	-	-	-	3,080	-	3,080
本公司發行股份	35,143	197,857	-	-	-	-	-	-	233,000	-	233,000
集團重組(附註1)	(15,514)	-	-	15,514	-	-	-	-	-	-	-
資本化發行股份	164,857	(67,877)	-	-	-	-	-	(96,980)	-	-	-
溢利分派	-	-	-	-	11,377	-	-	(11,377)	-	-	-
於二零零四年 十二月三十一日的結餘	238,800	129,980	-	15,514	23,679	22,469	-	200,367	630,809	-	630,809
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	385,699	385,699	(2,765)	382,934
因換算直接於權益確認的 海外業務而產生的滙兌差額	-	-	-	-	-	(6,624)	-	-	(6,624)	-	(6,624)
年內已確認收入總額	-	-	-	-	-	(6,624)	-	385,699	379,075	(2,765)	376,310
發行新股份(附註25) 就將予發行股份已收取 之認購款項	39,337	455,265	-	-	-	-	-	-	494,602	-	494,602
發行股份開支	-	(17,072)	-	-	-	-	-	-	(17,072)	-	(17,072)
收購附屬公司(附註28)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,389	25,389
收購附屬公司的額外權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,577)	(10,577)
溢利分派	-	-	-	-	49,477	-	-	(49,477)	-	-	-
確認以股本支付股份 形式付款	-	-	-	-	-	-	20,076	-	20,076	-	20,076
於二零零五年 十二月三十一日的結餘	278,137	568,173	7,480	15,514	73,156	15,845	20,076	536,589	1,514,970	12,047	1,527,017

附註：本集團於二零零四年一月一日的股本指本公司及根據集團重組(見附註1)成為本公司全資附屬公司的富華有限公司及富祥投資有限公司的股本總額。

綜合現金流量表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	附註	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
經營活動			
除稅前溢利		419,258	187,131
經下列調整：			
利息開支		13,901	7,365
出售附屬公司虧損		-	605
折舊及攤銷		72,566	47,923
利息收入		(8,889)	(5,832)
物業、廠房及設備的減值虧損		7,966	2,843
呆賬備抵		852	237
存貨撇減		20,328	1,627
出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)		244	(6,074)
收購一家附屬公司額外權益的商譽的減值虧損		-	1,403
以股份為基礎付款開支		20,076	-
持作買賣投資公平值增加		(45)	-
出售持作買賣投資收益		(84)	-
撥備增加		22,068	-
營運資金變動前的經營現金流量		568,241	237,228
存貨增加		(36,981)	(269,111)
應收貿易賬款及其他應收款項增加		(805,453)	(375,837)
應付貿易賬款及其他應付款項增加		542,345	209,479
使用撥備		(4,199)	-
經營產生(使用)的現金		263,953	(198,241)
已付利息		(13,901)	(7,365)
已收利息		8,889	5,832
已付所得稅		(23,243)	(7,695)
來自(用於)經營活動的現金淨額		235,698	(207,469)
投資活動			
購買物業、廠房及設備		(314,187)	(225,133)
已作出之預付租賃款項		(3,342)	(2,439)
購買持作買賣投資		(9,440)	-
收購附屬公司	28	(74,741)	(1,948)
收購附屬公司的額外權益		(27,183)	(3,503)
出售物業、廠房及設備的所得款項		15,646	28,839
出售持作買賣投資所得款項		15,052	-
出售附屬公司	29	-	1,832
有關投資用途的銀行存款增加		(4,546)	(44,379)
用於投資活動的現金淨額		(402,741)	(246,731)

綜合現金流量表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
融資活動		
發行股份的所得款項	502,082	236,080
發行股份開支	(17,072)	—
來自關聯方的貸款減少	—	(74,253)
籌得的銀行貸款	1,345,733	1,021,208
已償還銀行貸款	(1,813,666)	(549,215)
來自融資活動的現金淨額	17,077	633,820
現金及現金等值物(減少)增加淨額	(149,966)	179,620
年初現金及現金等值物	455,047	272,850
外匯率變動影響	5,942	2,577
年終現金及現金等值物	311,023	455,047
現金及現金等值物結餘分析		
銀行結餘及現金	359,948	499,426
減：有關投資用途的銀行存款	(48,925)	(44,379)
	311,023	455,047

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

1. 重組及綜合財務報表的編製基準

本公司於二零零零年二月八日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司股份自二零零五年二月三日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司的母公司是 **Foxconn (Far East) Limited**（一家在開曼群島註冊成立的公司），而其最終控股公司為鴻海精密工業股份有限公司（「鴻海」）（一家在台灣成立的公司，其股份於台灣證券交易所上市）。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址載於年報內「公司資料」一節。

本公司及其附屬公司（以下統稱「本集團」）主要從事整體移動電話系統及移動電話模組生產業務。

為籌備本公司的股份於聯交所上市，本公司與就買賣富華有限公司（「富華」）及富祥投資有限公司（「富祥」）的股份，於二零零四年三月二十二日與 **Foxconn (Far East) Limited** 訂立協議。根據該份協議，本公司同意配發及發行一股股份予 **Foxconn (Far East) Limited**，代價為 **4,330,591** 股富華普通股及 **11,184,000** 股富祥普通股（「集團重組」）。根據集團重組，本公司成為鴻海的所有手機製造及銷售業務的控股公司，而經集團重組後本集團被視為一家持續經營實體。因此，截至二零零四年十二月三十一日止年度綜合財務報表已使用合併會計法原則並以符合權益合併的形式編製。

由於集團內各實體採用的功能貨幣並不相同，故綜合財務報表以美元（「美元」）呈報。美元為本公司的功能貨幣。

2. 採納國際財務報告準則

於本年度，本集團首次採用由國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的多項新訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋（統稱「新訂國際財務報告準則」）。新訂國際財務報告準則於二零零五年一月一日或之後的會計期間起生效。採用新訂國際財務報告準則導致綜合收益表、綜合資產負債表及綜合權益變動表的呈報方式有變，特別是改變少數股東權益的呈報方式。呈報方式的變動已追溯應用。採用新訂國際財務報告準則並無對現有或過往會計年度業績的編製及呈報方式造成重大影響，因此，無須作出過往年度的調整。有關此等會計政策變動的影響詳情載於下文。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

2. 採納國際財務報告準則 (續)

股份形式付款

於本年度，本集團已應用國際財務報告準則第2號「股份形式付款」，規定當集團以股份或股份權利換取所購貨品或取得服務（「股權結算交易」），或換取價值相當於指定數目股份或股份權利的其他等值資產（「現金結算交易」），則須確認開支。國際財務報告準則第2號對本集團的主要影響，為就董事及僱員所持有本公司購股權及普通股按授出購股權及普通股當日釐定的公平值在歸屬期內列為開支項目。在應用國際財務報告準則第2號前，本集團概無確認該等購股權的財務影響，直至其獲行使為止。本集團已就二零零五年一月一日或以後授出的購股權及普通股應用國際財務報告準則第2號。據相關過渡條文的規定，國際財務報告準則第2號須追溯應用至二零零二年十一月七日後已授出而於二零零五年一月一日尚未歸屬的購股權。在截至二零零五年十二月三十一日止年度的綜合收益表支銷的數額包括銷售成本13,684,000美元、一般及行政開支2,359,000美元、研究及開發開支3,903,000美元、銷售開支130,000美元，而計入二零零五年十二月三十一日的股份報酬儲備內的總金額為20,076,000美元。

於本財務報表授權日期，以下的新訂國際財務報告準則、修訂及詮釋已經頒佈但尚未生效：

國際會計準則第1號(修訂)	資本披露 ¹
國際會計準則第19號(修訂)	精算損益、集團計劃及披露 ²
國際會計準則第21號(修訂)	外國業務淨投資 ²
國際會計準則第39號(修訂)	預期集團內部交易現金流套期 ²
國際會計準則第39號(修訂)	公平值選擇權 ²
國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第4號(修訂)	財務擔保合約 ²
國際財務報告準則第6號	勘探和評估礦產資源 ²
國際財務報告準則第7號	金融工具：披露 ¹
國際財務報告詮釋委員會－詮釋4	釐定安排是否包括租賃 ²
國際財務報告詮釋委員會－詮釋5	獲得因退出、恢復及環境修復基金所 產生權益的權利 ²
國際財務報告詮釋委員會－詮釋6	因參與特定市場－廢棄電器及電子設備所 產生負債 ³
國際財務報告詮釋委員會－詮釋7	採用國際會計準則第29號「在惡性通貨膨脹 經濟中的財務匯報」的重列法則 ⁴
國際財務報告詮釋委員會－詮釋8	國際財務報告準則第2號範圍 ⁵
國際財務報告詮釋委員會－詮釋9	重估附帶衍生產品 ⁶

¹ 適用於二零零七年一月一日或以後開始的年度期間。

² 適用於二零零六年一月一日或以後開始的年度期間。

³ 適用於二零零五年十二月一日或以後開始的年度期間。

⁴ 適用於二零零六年三月一日或以後開始的年度期間。

⁵ 適用於二零零六年五月一日或以後開始的年度期間。

⁶ 適用於二零零六年六月一日或以後開始的年度期間。

2. 採納國際財務報告準則 (續)

董事預期，於未來期間採納此等國際財務報告準則、修訂及詮釋，不會對本集團綜合財務報表構成重大影響。

3. 重大會計政策概要

除根據下文會計政策所闡釋部份金融工具以公平值計量外，綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製。綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製，而所採納的主要會計政策載於下文。聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露事項，亦已納入綜合財務報表。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司的財務報表。

年內收購或出售的附屬公司的業績，由收購生效日期起或直至出售生效日期止(如適用)計入綜合收益表。

倘有需要，則會就附屬公司的財務報表作出調整，以令該等附屬公司所使用的會計政策與本集團其他成員公司所用者一致。

所有集團內部交易、結餘、收入及開支乃於綜合賬目時予以撇銷。

綜合附屬公司淨資產內的少數股東所佔權益與本集團所佔之權益分開列賬。少數股東於淨資產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股本變動。適用於少數股東的虧損超出於附屬公司股權的少數股東權益的數額將與本集團的權益作出分配，惟少數股東具約束力責任及可以其他投資補足虧損者除外。

增購附屬公司權益按歷史成本入賬，而收購成本超逾所收購淨資產的賬面值的差額確認為商譽。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策概要 (續)

業務合併

收購附屬公司乃按購買法計算。收購成本乃按本集團就交換被收購方的控制權所給予資產、產生或承擔的負債及發行的股本工具於交換日期的公平值總額，另加業務合併應計的任何直接成本計量。符合國際財務報告準則第3號「業務合併」確認條件的被收購人的可識別資產、負債及或然負債，乃按收購日期的公平值予以確認，惟根據國際財務報告準則第5號「待售非流動資產及已終止業務」分類為待售的非流動資產(或出售集團)則按公平值減出售成本確認及計量。

少數股東於被收購人之權益初步按少數股東於已確認之資產、負債及或然負債淨公平值的比例計量。

商譽

收購一間附屬公司(協議日期為二零零四年三月三十一日或之前)所產生的商譽乃指收購成本高於本集團所佔該附屬公司於收購當日的已確認可識別資產、負債及或然負債的公平淨值權益的差額。商譽按成本減去任何累計減值虧損計算。

就減值測試而言，收購產生的商譽乃分配至預期可從收購協同作用獲益的各個或各組相關的賺取現金單位。獲分配商譽的賺取現金單位會每年作減值測試，並凡於有跡象顯示有關單位可能減值時作出測試。於某一財政年度進行的收購所產生商譽，獲分配有關商譽的賺取現金單位於該財政年度的年末作減值測試。倘賺取現金單位的可收回款額低於有關單位的賬面值，則首先分配減值虧損以減少分配予該單位的任何商譽的賬面值，然後按比例根據有關單位內各資產的賬面值，分配至其他資產。就商譽確認的減值虧損直接於收益表確認。就商譽確認的減值虧損不會於其後期間撥回。

於其後出售附屬公司時，在釐定出售的溢利或虧損時將計入應佔的已資本化商譽款額。

確認收益

收益乃根據已收或應收代價的公平值計算，並指於一般業務過程中提供貨品及服務的應收款項，且已扣除折扣及相關銷售稅。

貨品的銷售額是在交付貨品及轉移所有權時予以確認。

服務收入是在提供服務時予以確認。

3. 重大會計政策概要 (續)

確認收益 (續)

金融資產產生的利息收入是參考未償還的本金，按時間及適用的實際利率計算。有關利率乃於金融資產估計年期預計收取的未來現金實際折現該等資產的賬面淨值的利率。

來自投資的股息收入於確立本集團收取款項的權利後確認。

租約

凡租約條款將有關資產的擁有權的大部分風險及得益轉移予承租人的租約，皆歸類為融資租約。

所有其他租約皆歸類為經營租約，應付的租金是按有關租約年期，以直線法自收益表扣除。因訂立一項經營租約作為獎勵的已收及應收利益以直線法按租約年期確認為租金支出減少。

外幣

編製本集團旗下各個別實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外貨幣(外幣)進行的交易按交易日期的匯率以其功能貨幣(即該實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣)列賬。於各個結算日，以外幣結算的貨幣項目按結算日的匯率重新換算。按過往成本以外幣結算的非貨幣項目不會重新換算。

交收貨幣項目及換算貨幣項目時產生的匯兌差額於產生期間在損益確認。

就綜合財務報表呈報方式而言，本集團海外業務的資產及負債按結算日的匯率換算為本集團的呈報貨幣(即美元)，而其收入及開支則按年內平均匯率換算，除非匯率於期內出現大幅波動，在此情況下，則採用交易日期的匯率換算。所產生匯兌差額(如有)確認為股本的獨立部分(換算儲備)。有關匯兌差額於出售海外業務期間在損益確認。

借貸成本

所有借貸成本均按其產生期間在收益表確認入賬。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策概要 (續)

退休福利成本

向界定供款退休福利計劃所作的供款於到期時列作開支扣除。

界定利益退休計劃方面，提供福利的支出乃使用推算單位積分方法，並於每個結算日進行精算估值而釐定。估值超逾或低於集團退休金責任的現值與計劃資產公平價值的較高者百分之十的精算盈虧，乃按參加僱員的預計平均剩餘工作年期攤銷；過往服務成本中已歸屬利益的部分乃即時予以確認為支出，其餘部分則按直線法於一段平均期間攤銷，直至經修訂的福利已予歸屬。有關計算所得的資產值乃以未被確認的精算虧損及過往服務支出的現值作為上限，並計入可用作減低計劃供款的退款或減免的現值。

於資產負債表確認的數額指界定福利責任的現值，經未確認精算收益及虧損以及未確認過往服務成本調整，並扣減計劃資產公平價值。自此計算所得任何資產限於未確認精算虧損及過往服務成本，加日後計劃供款可用退款及扣減的現值。

稅項

所得稅開支指目前應付稅項與遞延稅項的總數。

目前應付稅項乃根據年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與收益表所報的溢利有所不同，因為它不包括其他年度的應課稅或可扣除收入或開支項目，且進一步不包括永不可課稅或扣除的項目。本集團目前稅項的負債，乃以結算日制定或實際制定的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表內的資產及負債賬面值與用以計算應課稅溢利的有關稅基間的差額確認，並以資產負債表負債法入賬。遞延稅項負債一般確認所有應課稅臨時差額，倘可能出現應課稅溢利而可扣除臨時差額可使用，遞延稅項資產即確認入賬。倘臨時差額乃產生自商譽或來自一項不影響應課稅溢利或會計溢利的交易的其他資產及負債的初步確認(業務合併除外)，則該等資產及負債不會確認入賬。

遞延稅項負債是就投資於附屬公司所產生的應課稅臨時差額而予以確認，但本集團能控制撥回臨時差額，以及有關差額可能不會於可見將來予以撥回的情況除外。

3. 重大會計政策概要 (續)

稅項 (續)

遞延稅項資產的賬面值於每個結算日獲審核，並削減至無可能再有足夠應課稅溢利來收回全部或部分資產的程度。

遞延稅項按預期於清償負債或資產變現期間應用的稅率計算。遞延稅項於損益中扣除或入賬，倘其所涉及的项目直接於權益中扣除或入賬除外，在此情況下，遞延稅項亦於權益中處理。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(不包括在建工程)均按成本，減折舊及結算日的任何可辨識減值虧損列賬。

在建工程均按成本(包括所有建造成本)減累計減值虧損列賬。在建工程直至建築完工後方計算折舊。已完成的工程的成本轉撥至物業、廠房及設備的適當類別。該等資產按其他物業、廠房及設備的相同基準，在可作擬定用途時開始折舊。

折舊乃按物業、廠房及設備估計可使用年期與經計及其估計剩餘價值後以直線法撇銷其成本計算。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時取消確認。資產取消確認產生的任何收益或虧損(按該項目的出售所得款項淨額及賬面值之間的差額計算)於該項目取消確認的年度計入收益表。

研究與開發開支

研究活動之開支於產生期間確認為開支。

僅在預期清楚定義之項目所產生之開發成本可於未來之商業活動中收回之情況下，方可確認開發開支產生之內部產生無形資產。產生之資產按其使用年期以直線法攤銷，並按成本減其後累計攤銷及任何累計減值虧損列帳。

倘無內部產生之無形資產可確認，開發開支在產生期間確認為開支。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策概要 (續)

減值虧損(商譽及可銷售投資除外)

本集團於各結算日審閱其資產之賬面值以確定是否有任何跡象表明該等資產存在減值虧損。倘預計一項資產之可收回金額低於其賬面值，則該項資產之賬面值應扣減至其可收回金額。減值虧損即時確認為一項開支。

倘減值虧損於日後撥回，則該項資產之賬面值應增至其可收回金額已修訂後估值，惟所增加之賬面值不得超過假設該項資產於過往年度未出現減值虧損所釐定之賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

存貨

存貨以成本或可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本乃按先入先出基準處理。

金融工具

倘本集團成為工具合約條文之訂約方，則於本集團資產負債表中確認金融資產及金融負債。金融資產及金融負債初次按公平價值計算。因收購或發行金融資產及金融負債(透過損益按公平價值計算之金融資產及金融負債除外)而直接產生之交易成本於初次確認時加入金融資產或金融負債之公平價值或自金融資產或金融負債之公平價值扣除(按適用者)。因收購透過損益按公平價值計算之金融資產或金融負債而直接產生之交易成本即時於損益中確認。

金融資產

本集團之金融資產分為以下三個類別之一：包括透過損益按公平價值計算之金融資產、貸款及應收賬款及可供出售金融資產。所有金融資產之日常買賣於交易日確認及取消確認。日常買賣指須根據市場規則或慣例訂立之時間內付運資產之金融資產買賣。就各類別之金融資產所採納之會計政策載列如下。

透過損益按公平價值計算之金融資產

按公平價值計入損益表的金融資產分為兩個類別，包括持作買賣金融資產及於初步確認時按公平價值計入損益表的金融資產。於初步確認後之各結算日，透過損益按公平價值計算之金融資產乃按公平價值計算，而公平價值之變動乃於產生期間直接於損益確認。

3. 重大會計政策概要 (續)

金融資產 (續)

貸款及應收賬款

貸款及應收賬款為附帶固定或可釐定付款之非衍生性質金融資產，而其在活躍市場並無報價。於初次確認後每一個結算日，貸款及應收賬款(包括應收貿易賬款、其他應收款項及銀行結餘)採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬。倘有客觀證據顯示資產出現減值，則減值虧損會於損益確認，並按資產賬面值與按原實際利率折讓之估計未來現金流量之現值之差額計算。倘資產可收回金額之增幅能客觀地指出涉及確認減值後所發生之事件，則減值虧損會於其後期間撥回，惟減值撥回當日之資產賬面值不得超過如無確認減值時之原來應攤銷成本。

可供出售金融資產

可供出售金融資產為未被指定或劃分為上文所述任何其他類別之非衍生項目。就沒有在活躍市場報價而公平價值不能可靠地估量的可供出售權益投資以及與該等無報價權益工具掛鈎及必須以交付該等無報價權益工具結算的衍生工具而言，其於各初步確認後的結算日按成本減任何已辨認減值虧損計量。當出現客觀證據顯示資產減值時，則於損益表內確認減值虧損。減值虧損的款額以資產賬面值與按類似財務資產的現行市場回報率折讓的估計未來現金流量的現值的差額計量。該等減值虧損將不會於其後期間轉回。

現金及現金等值物

現金及現金等值物包括手頭現金及定期存款，且其價值並無重大變動風險。

金融負債及股權

由集團實體發行之金融負債及股權工具按所訂立之合約安排性質，以及金融負債及股權工具之定義而分類。

股權工具為證明本集團資產剩餘權益(經扣除其所有負債)之任何合約。就金融負債及股權工具而採納之會計政策載列如下。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策概要 (續)

金融負債及股權 (續)

金融負債

金融負債(包括銀行貸款、應付貿易賬款及其他應付款項)均於其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

股本工具

由本公司發行之股本工具按收取之所得款項記錄，扣除直接發行成本。

衍生工具

不合資格使用對沖會計處理法之衍生工具被視作持作買賣金融資產或持作買賣金融負債。有關衍生工具之公平價值變動直接於損益中確認。

取消確認

若從資產收取現金流量之權利已到期，或金融資產已轉讓及本集團已將其於金融資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移，則金融資產將被取消確認。於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收代價及已直接於股權確認之累計損益之總和之差額，將於損益中確認。

就金融負債而言，則於本集團之資產負債表中移除(即倘於有關合約之特定責任獲解除、取消或到期)。取消確認之金融負債賬面值與已付或應付代價之差額乃於損益中確認。

撥備

當本集團因過往事件而存有現行責任及本集團可能需要履行該責任，則確認撥備。撥備以董事對於結算日需要履行該責任的開支作出的最佳估計計量，而倘影響屬重大，則會折讓至現值。

按股權結算以股份支付的交易

就授予本集團僱員之本公司購股權或普通股而言，乃以購股權授出日的公平價值來決定取得服務的公平價值，並以直線法在歸屬期間攤銷開支，或倘所獲授之購股權或普通股即時歸屬時，於授出日期悉數確認為開支，並於權益(股份報酬儲備)中作出相應增加。

在行使購股權時，以前所確認之股份報酬儲備將會轉至股份溢價中。當購股權於歸屬日後被沒收或到期仍未行使時，以前所確認的購股權儲備數額將會繼續顯示在股份報酬儲備中。

4. 估計不明朗因素之主要來源

於應用附註3所述之本集團會計政策時，管理層曾作出下列會對資產及負債之賬面值構成重大調整風險之估計及假設，詳情載列於下文。

商譽減值

於決定商譽是否需要進行減值時，必須估計已分配商譽之現金產生單位之使用價值。於計算此等價值時，本集團必須估計由現金產生單位所產生的未來現金流和估計合適的貼現率來計算其現價。於二零零五年五月，本公司收購奇美通訊股份有限公司（「奇美」），一間專注於原設計製造（「ODM」）業務的公司，而於結算日，商譽之賬面值為**63,075,000**美元。於二零零五年底，本集團委聘獨立估值師對奇美之使用價值進行評估。有關減值測試之詳情載於附註18。

撥備

有關維修或置換損壞產品之增值成本（如勞動（不論為內在或外在產生）及重大成本）及其他無法就有關修補向供應商收回之成本，將會根據合約條款及本集團之政策作出撥備。管理層於作出撥備時，需要跟據過往經驗及技術需求估計維修及重置之程度。估計會因其他因素而受到不利影響，有關因素包括因應客戶要求或技術需要對計劃作出額外修訂，以及任何未能預見之問題及情況。任何該等因素均可能會影響須作出維修或置換之程度，並因而對未來期間涉及之維修及置換成本造成影響。

5. 財務風險管理之目標及政策

本集團之主要財務工具包括持作買賣投資、銀行借貸、貿易及其他應收款項和貸款及其他應付款項。有關此等財務工具之詳情，於各自之附註中披露。下文載列有關此等財務工具所涉及之風險及本集團所應用以減輕該等風險之政策。管理層監管此等風險以確保能及時及有效落實妥善措施。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理之目標及政策 (續)

信貸風險

倘對方未能履行於二零零五年十二月三十一日有關各類已確認金融資產之責任，則本集團所承擔之最高信貸風險為綜合資產負債表所列之該等資產之賬面值。本集團大部份貿易債項為業內領導商或具穩固財務背景的跨國客戶之應收款項。為減低信貸風險，本集團之管理層已委派一小組，負責釐定信貸限額及進行其他監察程序，以確保已採取跟進措施，收回逾期債項。本集團於認為必要時亦會要求有足夠抵押品。此外，本集團亦審核各個貿易債項於各結算日之可收回金額，以確保已就不能收回金額提撥充足減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團之信貸風險已大幅減低。

流動手機業為具集中風險之行業，因其客戶為少數全球性手機製造商。然而，全球性手機製造商具備雄厚財務背景及良好信譽，故管理層認為並無重大信貸風險。

流動資金之信貸風險有限，因對方為獲國際評級機構評定高信貸評級之銀行。

貨幣風險

本公司若干附屬公司以美元以外之貨幣經營，本集團因而須承受外匯風險。為降低外匯風險，本集團藉非財務手段(如管理交易貨幣、放貸及滯後付款及應收款項管理)管理其財務風險。此外，本集團亦會不時以多種外幣借入銀行借貸，並會訂立短期外匯遠期合約(少於三個月)作對沖用途。本集團現時並無將其以遠期外匯合約計值之債項指定為對沖工具，以對沖其海外業務之風險。然而，管理層會監察外匯風險，並會於有需要時考慮對重大外匯風險作出對沖。

利率風險

過往，本集團已運用利率調期管理長期銀行借貸之利率波動風險。現時，本集團大部份借貸均為短期性質，因此相關之現金流及公平值利率風險相對為低。於本年度內，除現有衍生工具外，並無運用額外衍生工具對沖短期利率風險。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

6. 業務及地區分類

本集團的營業額及溢利全部均來自向顧客提供端至端手機生產服務。董事認為，由於該等活動為互相關連及受到共同風險及回報所限，故該等活動構成一個業務分類。

有關本集團按地區市場（不論貨品／服務的來源地）分析的銷售額的分類資料，及其他按地區進行的分析呈列如下。

收益表

	截至二零零五年十二月三十一日止年度			
	亞洲 千美元	歐洲 千美元	美洲 千美元	綜合 千美元
營業額				
外部銷售	3,276,160	1,012,050	2,076,287	6,364,497
業績	282,698	94,247	181,691	558,636
未分配公司收入				38,485
未分配公司開支				(163,962)
未分配銀行借款利息開支				(13,901)
除稅前溢利				419,258
所得稅開支				(36,324)
年內溢利				382,934

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

6. 業務及地區分類 (續)

	截至二零零四年十二月三十一日止年度			
	亞洲 千美元	歐洲 千美元	美洲 千美元	綜合 千美元
營業額				
外部銷售	<u>1,217,527</u>	<u>351,773</u>	<u>1,738,970</u>	<u>3,308,270</u>
業績	<u>130,363</u>	<u>34,529</u>	<u>127,225</u>	292,117
未分配公司收入				60,231
未分配公司開支				(157,247)
未分配銀行借款利息開支				(7,365)
出售附屬公司之虧損				(605)
除稅前溢利				187,131
所得稅開支				(5,812)
年內溢利				<u>181,319</u>

按客戶地區劃分有關本集團資產及負債的分類資料如下：

資產負債表

	於二零零五年十二月三十一日			
	亞洲 千美元	歐洲 千美元	美洲 千美元	綜合 千美元
資產				
分類資產	847,318	435,307	596,338	1,878,963
未分配公司資產				<u>1,279,584</u>
綜合資產總值				<u>3,158,547</u>
負債				
分類負債	-	100,181	144,272	244,453
未分配公司負債				<u>1,387,077</u>
綜合負債總額				<u>1,631,530</u>

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

6. 業務及地區分類 (續)

	於二零零四年十二月三十一日			
	亞洲 千美元	歐洲 千美元	美洲 千美元	綜合 千美元
資產				
分類資產	208,718	330,965	827,295	1,366,978
未分配公司資產				752,586
綜合資產總值				<u>2,119,564</u>
負債				
分類負債	-	105,353	303,366	408,719
未分配公司負債				1,080,036
綜合負債總額				<u>1,488,755</u>

其他資料

	截至二零零五年十二月三十一日止年度				
	亞洲 千美元	歐洲 千美元	美洲 千美元	公司 千美元	綜合 千美元
資本添置	-	66,185	38,458	236,842	341,485
折舊及攤銷	-	15,898	12,941	43,595	72,434
物業、廠房及設備的 減值虧損	-	7,966	-	-	7,966
出售物業、廠房及 設備的收益(虧損)	-	-	-	244	244
呆賬備抵	688	230	(66)	-	852
存貨撇減	-	3,447	-	16,881	20,328
					<u>20,328</u>

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

6. 業務及地區分類 (續)

	截至二零零四年十二月三十一日止年度				
	亞洲 千美元	歐洲 千美元	美洲 千美元	公司 千美元	綜合 千美元
資本添置	-	37,947	28,863	161,785	228,595
折舊及攤銷	-	8,746	12,195	26,916	47,857
物業、廠房及設備的 減值虧損	-	-	1,629	1,214	2,843
出售物業、廠房及 設備的收益(虧損)	-	3,967	2,146	(39)	6,074
呆賬備抵	-	-	445	(208)	237
存貨撇減	-	582	836	209	1,627
	<u>-</u>	<u>582</u>	<u>836</u>	<u>209</u>	<u>1,627</u>

以下為分類資產賬面值及物業、廠房及設備及無形資產添置的分析，乃按資產所在地的地區進行分析：

	於十二月三十一日 分類資產賬面值		截至十二月三十一日止年度 物業、廠房及設備添置	
	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
亞洲	1,559,763	999,697	236,842	161,785
歐洲	333,563	305,453	66,185	37,947
美洲	1,255,127	811,771	38,458	28,863
	<u>3,148,453</u>	<u>2,116,921</u>	<u>341,485</u>	<u>228,595</u>

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

7. 其他收入

本集團其他收入的分析如下：

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
銀行存款利息	8,889	5,832
出售物業、廠房及設備的收益	-	6,074
服務及委託加工收入	8,691	14,162
銷售物料、廢料及成型	17,618	28,558
其他	3,287	5,605
	<u>38,485</u>	<u>60,231</u>

8. 重組成本

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
出售物業、廠房及設備的虧損	6,230	-
遣散費	2,973	-
	<u>9,203</u>	<u>-</u>

該款項指有關本集團於截至二零零五年十二月三十一日止年度期間重組及重置其芬蘭及丹麥業務所產生的成本及作出的撥備。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

9. 除稅前溢利

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
除稅前溢利已扣除(計入) 下列各項：		
呆賬備抵	<u>852</u>	<u>237</u>
存貨撇減	<u>20,328</u>	<u>1,627</u>
攤銷預付租賃款項(包括一般 及行政開支)	<u>132</u>	<u>66</u>
核數師酬金	<u>550</u>	<u>430</u>
已確認為開支的存貨成本	<u>5,761,874</u>	<u>3,006,832</u>
物業、廠房及設備折舊	<u>72,434</u>	<u>47,857</u>
物業、廠房及設備的減值虧損	<u>7,966</u>	<u>2,843</u>
收購於附屬公司的額外權益 的商譽減值虧損	<u>-</u>	<u>1,403</u>
外匯虧損淨額	<u>5,826</u>	<u>5,126</u>
持作買賣投資公平值增加	<u>45</u>	<u>-</u>
員工成本：		
董事酬金	<u>1,457</u>	<u>1,197</u>
退休福利計劃供款 (不包括董事)	<u>17,710</u>	<u>10,982</u>
其他員工成本	<u>279,083</u>	<u>213,204</u>
	<u>298,250</u>	<u>225,383</u>
出售物業、廠房及設備的虧損(收益)	<u>244</u>	<u>(6,074)</u>
出售持作買賣投資的收益	<u>84</u>	<u>-</u>

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

10. 董事酬金

已付或應付予九名(二零零四年：九名)董事的酬金如下：

	其他酬金				總計 二零零五年 千美元
	袍金 千美元	基本薪金 及津貼 千美元	表現相關 獎勵款項 千美元	退休 福利計劃 供款 千美元	
陳偉良先生	-	1,200	-	-	1,200
戴豐樹先生	-	180	-	-	180
張邦傑先生	-	-	-	-	-
郭曉玲小姐	-	-	-	-	-
李金明先生	-	-	-	-	-
呂芳銘先生	-	-	-	-	-
劉紹基先生	23	8	-	-	31
Edward Fredrick Pensel先生	23	-	-	-	23
毛渝南先生	23	-	-	-	23
	<u>69</u>	<u>1,388</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,457</u>

	其他酬金				總計 二零零四年 千美元
	袍金 千美元	基本薪金 及津貼 千美元	表現相關 獎勵款項 千美元	退休 福利計劃 供款 千美元	
陳偉良先生	-	180	1,000	-	1,180
戴豐樹先生	-	10	-	-	10
張邦傑先生	-	-	-	-	-
郭曉玲小姐	-	-	-	-	-
李金明先生	-	-	-	-	-
呂芳銘先生	-	-	-	-	-
劉紹基先生	2	1	-	-	3
Edward Fredrick Pensel先生	2	-	-	-	2
毛渝南先生	2	-	-	-	2
	<u>6</u>	<u>191</u>	<u>1,000</u>	<u>-</u>	<u>1,197</u>

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

11. 僱員酬金

五名最高薪人士酬金總額包括一名(二零零四年：兩名)本公司執行董事，其酬金載於上文附註10。其餘四名(二零零四年：三名)人士酬金如下：

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
薪金及其他福利	547	209
退休福利計劃供款	-	-
表現相關獎勵款項	2,152	1,705
	<u>2,699</u>	<u>1,914</u>

彼等的酬金介乎以下範圍：

	僱員數目	
	二零零五年	二零零四年
4,000,001港元至4,500,000港元	-	1
4,500,001港元至5,000,000港元	1	1
5,000,001港元至5,500,000港元	2	-
6,000,001港元至6,500,000港元	1	1
	<u>4</u>	<u>3</u>

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

12. 所得稅開支

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
即期稅項：		
中國	38,429	6,619
其他司法權區	1,963	2,781
	40,392	9,400
過往年度(撥備過度)撥備不足：		
中國	-	172
其他司法權區	(186)	52
	(186)	224
遞延稅項(附註19)：		
本年度	(3,992)	(3,466)
基於稅率減少	110	(346)
	(3,882)	(3,812)
	36,324	5,812

稅項費用主要包括本公司於中國成立的附屬公司應佔應課稅溢利的中國所得稅。稅項費用按中國當時適用介乎15%至16.5%的稅率計算。其他司法權區的稅項按各司法權區當時的稅率計算。

本公司於中國營運的附屬公司合資格獲得若干稅務寬免及優惠。稅務寬免及優惠一般指由首個獲利年度起獲得兩年稅項豁免，其後三年按適用稅率減半繳稅。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

12. 所得稅開支(續)

年內與於綜合收益表的除稅前溢利對賬的稅項如下：

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
除稅前溢利	419,258	187,131
年內按中國所得稅稅率15%徵收的稅項	62,889	28,070
附屬公司不同稅率的影響	(1,814)	390
授予附屬公司的稅務寬免的影響	(32,366)	(20,748)
不可扣稅的開支的稅務影響	7,141	2,891
不可課稅的收入的稅務影響	(934)	(1,381)
產生(動用)不確認稅項虧損的稅務影響	1,484	(3,288)
適用稅率減少導致期初遞延稅項資產(負債)減少	110	(346)
過往年度撥備(過度)不足	(186)	224
年內稅項開支	36,324	5,812

期初遞延稅項資產／負債減少主要因為墨西哥及若干歐洲國家稅率變動。

13. 股息

於二零零五年期間並無派付或建議股息，自資產負債表結算日起亦無建議任何股息(二零零四年：無)。

14. 每股盈利

每股基本盈利乃根據母公司股權持有人應佔本年度溢利385,699,000美元(二零零四年：181,319,000美元)及已發行加權平均數6,843,816,118股(二零零四年：5,272,282,897股)計算。計算每股基本盈利之加權平均股數乃就4,640,000股股份作出調整，該等股份之認購已於二零零五年十二月二十九日成為無條件及已於二零零六年一月四日發行，而1,723,000股免費員工配股已於二零零五年十二月三十一日之授出日期即時歸屬。

截至二零零四年十二月三十一日之每股基本盈利乃就於該年資本化發行164,856,712股每股面值1.00美元之股份及分拆每股面值1.00美元之股份為25股每股面值0.04美元之股份作出調整。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

14. 每股盈利(續)

截至二零零五年十二月三十一日止年度，母公司股權持有人應佔每股攤薄盈利乃根據下列數據計算：

二零零五年
千美元

盈利

就每股基本及攤薄盈利而言之盈利
(母公司股權持有人應佔本年度溢利) **385,699**

股份數目

就每股基本盈利而言之普通股
加權平均數 **6,843,816,118**

具攤薄潛力普通股之影響：
購股權 **24,596,130**

就每股攤薄盈利而言之普通股
加權平均數 **6,868,412,248**

由於截至二零零四年十二月三十一日止年度內並無於市場流通的具攤薄潛力普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

15. 物業、廠房及設備

	土地及樓宇 千美元	廠房及機器 千美元	固定裝置 及設備 千美元	在建工程 千美元	總計 千美元
成本					
於二零零四年一月一日	64,415	185,236	5,937	28,888	284,476
滙兌調整	3,949	6,733	257	396	11,335
收購附屬公司	-	5,017	-	116	5,133
添置	15,079	133,757	12,429	62,197	223,462
出售附屬公司	-	(4,870)	-	-	(4,870)
其他出售	(3,394)	(57,682)	(1,500)	(4,553)	(67,129)
轉撥	42,536	24,684	889	(68,109)	-
於二零零四年十二月三十一日	122,585	292,875	18,012	18,935	452,407
滙兌調整	(3,695)	(6,757)	(363)	(11)	(10,826)
收購附屬公司	16,202	8,188	4,985	-	29,375
添置	28,512	187,653	19,296	76,649	312,110
出售	(6,997)	(29,705)	(3,704)	-	(40,406)
轉撥	9,730	37,921	5,768	(53,419)	-
於二零零五年十二月三十一日	166,337	490,175	43,994	42,154	742,660
折舊及減值					
於二零零四年一月一日	2,710	19,230	705	-	22,645
滙兌調整	370	2,602	106	-	3,078
年內折舊	3,779	39,629	4,449	-	47,857
減值虧損	1,214	1,629	-	-	2,843
出售附屬公司	-	(1,325)	-	-	(1,325)
於其他出售時對銷	(2,420)	(41,730)	(214)	-	(44,364)
於二零零四年十二月三十一日	5,653	20,035	5,046	-	30,734
滙兌調整	(633)	(5,052)	(65)	-	(5,750)
年內折舊	6,719	58,238	7,477	-	72,434
減值虧損	-	7,966	-	-	7,966
於出售時對銷	(2,763)	(19,965)	(1,788)	-	(24,516)
於二零零五年十二月三十一日	8,976	61,222	10,670	-	80,868
賬面值					
於二零零五年十二月三十一日	157,361	428,953	33,324	42,154	661,792
於二零零四年十二月三十一日	116,932	272,840	12,966	18,935	421,673

15. 物業、廠房及設備 (續)

物業、廠房及設備的減值虧損主要由於本集團的廠房設備重組計劃而產生。可收回數額乃按公平值減出售之成本而釐定。該等廠房及機器之公平值乃由管理層按類似廠房及機器之近期市價釐定。

包括於土地及樓宇的為永久業權土地，位於匈牙利、芬蘭、巴西、美利堅合眾國及墨西哥，成本約為17,119,000美元(二零零四年：7,548,000美元)。並無為永久業權土地的折舊作出撥備。

於結算日，若干物業、廠房及設備已予以質押，以取得授予本集團的銀行融資(見附註37)。

上述物業、廠房及設備項目乃經計及彼等的估計剩餘價值後於下列期間以直線法折舊：

永久業權土地	無
樓宇	20至40年
廠房及機器	5至10年
固定裝置及設備	3至5年

16. 預付租賃款項

該款項為根據於中國的土地的經營租約租賃權益，按彼等的有關租賃期(介乎40至50年)攤銷。

17. 可銷售投資

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
非上市海外股本投資，按成本	<u>1,028</u>	<u>138</u>

上述非上市投資為於台灣及芬蘭註冊成立的私人公司發行的非上市股本證券的投資。該等投資乃於各結算日按成本值減去減值虧損計量，此乃由於所估計的公平值範圍龐大，本公司董事認為彼等的公平值未能可靠地計量。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

18. 商譽

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
於一月一日	-	-
收購附屬公司所產生	46,469	-
收購附屬公司額外權益所產生	16,606	1,403
已確認減值虧損	-	(1,403)
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日	63,075	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

該款項為於二零零五年五月收購奇美通訊**56.48%**權益(見附註28)及本集團其後於截至二零零五年十二月三十一日收購奇美通訊額外**19.86%**權益所產生的商譽。

於二零零五年十二月三十一日，在減值測試前，商譽已分配到一個單一現金產生單位，即奇美通訊。可收回數額乃根據使用價值計算釐定。該計算使用根據管理層批准涵蓋五年期的財政預算的現金流預測及貼現率**10.51%**。超逾該五年期的現金流乃永久運用穩定增長率**5.5%**。該增長率乃根據有關工業增長預測及並不超過有關工業的平均長期增長率。另一個使用價值計算的重要假設為根據單位過往表現及管理層對市場發展預期釐定的預算毛利率。管理層認為任何該等假設的任何合理可能變動將不會導致總賬面值超過總可收回數額。

因於二零零四年一月收購Foxconn Oy餘下**2.3%**股本權益而產生的商譽減值虧損**1,403,000**美元已於截至二零零四年十二月三十一日止年度確認。已分配至一個單一現金產生單位(本集團的芬蘭業務)的商譽於管理層進行減值測試後已作出減值。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

19. 遞延稅項

下列為於年內已確認的主要遞延稅項負債及資產及其變動：

	加速 稅項折舊 千美元	稅項虧損 千美元	預付開支 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於二零零四年一月一日	6,161	(7,452)	4,638	(92)	3,255
本年度扣除(計入)					
收入	(3,875)	(2,546)	4,853	(1,898)	(3,466)
滙兌差額	297	(139)	(12)	1	147
稅率變動影響					
— 於收益表					
(計入)扣除	(672)	1,176	(867)	17	(346)
於二零零四年十二月三十一日	1,911	(8,961)	8,612	(1,972)	(410)
收購附屬公司	-	(3,121)	-	-	(3,121)
年內扣除(計入)收入	950	2,968	(8,612)	702	(3,992)
滙兌差額	5	65	-	-	70
稅率變動影響					
— 於收益表扣除	57	53	-	-	110
於二零零五年十二月三十一日	2,923	(8,996)	-	(1,270)	(7,343)

就資產負債表呈報而言，若干遞延稅項資產及負債已被對銷。下列為就財務申報而言的遞延稅項結餘(對銷後)的分析：

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
遞延稅項資產	(10,094)	(2,643)
遞延稅項負債	2,751	2,233
	(7,343)	(410)

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

19. 遞延稅項 (續)

於結算日，本集團可供對銷日後溢利的未動用稅項虧損為**24,175,000**美元(二零零四年：**36,282,000**美元)。已就有關虧損約**24,175,000**美元(二零零四年：**34,468,000**美元)確認遞延稅項資產。由於無法預測日後溢利流，故並無就於二零零四年十二月三十一日餘下之**1,814,000**美元確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損將於二零一零年前屆滿。

經參考財務預算，管理層相信，就稅項虧損而言，於未來將有充足未來溢利或可動用應課稅暫時差額以變現遞延稅項資產。

於結算日，本集團並無擁有與附屬公司未分派盈利有關的重大暫時差額。

20. 存貨

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
原料	255,383	264,327
在製品	113,970	27,999
製成品	144,646	187,867
	513,999	480,193

21. 持作買賣投資

該款項為於台灣證券交易所上市債券基金的持作買賣用途投資。公平值乃根據於二零零五年十二月三十一日在台灣證券交易所所報的買入價釐定。

22. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
應收貿易賬款	1,488,078	658,603
其他應收款項、按金及預付款項	24,771	33,730
	1,512,849	692,333

本集團一般給予其貿易客戶的平均信貸期為30至90日。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

22. 應收貿易賬款及其他應收款項 (續)

下列為結算日應收貿易賬款的賬齡分析：

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
0至90日	1,485,673	655,115
91至180日	2,042	2,999
181至360日	288	456
超過360日	75	33
	<u>1,488,078</u>	<u>658,603</u>

於結算日，本集團應收貿易賬款及其他應收款項的公平值約相應其賬面值。

23. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
應付貿易賬款	1,202,338	697,342
應計款項及其他應付款項	206,402	149,013
	<u>1,408,740</u>	<u>846,355</u>

下列為結算日應付貿易賬款的賬齡分析：

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
0至90日	1,192,824	693,753
91至180日	2,055	1,573
181至360日	5,563	1,936
超過360日	1,896	80
	<u>1,202,338</u>	<u>697,342</u>

於結算日，本集團應付貿易賬款及其他應付款項的公平值約相應其賬面值。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

24. 銀行貸款

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
償還借款如下：		
按要求時或於一年內	175,548	633,956
於第二年	—	260
於第三至第五年(包括首尾兩年)	—	850
五年後	—	2,450
	175,548	637,516
減：於十二個月內到期清償的款額 (於流動負債下列賬)	175,548	633,956
	—	3,560
分析如下：		
有抵押	—	3,810
無抵押	175,548	633,706
	175,548	637,516
按貨幣的借款分析：		
美元	175,548	637,516

於二零零五年十二月三十一日，銀行借款175,548,000美元每年按利率0.40厘加倫敦銀行同業拆息計息。於二零零四年十二月三十一日銀行借款25,500,000美元每年按利率0.45厘加倫敦銀行同業拆息計息，而餘下銀行貸款，獲安排按固定利率每年1.5厘至7.5厘計息。

於二零零四年十二月三十一日，若干物業、廠房及設備已予以質押，以取得授予本集團的銀行融資(見附註37)。

於結算日，本集團銀行借款的公平值約為相應金額。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

25. 股本

	股數	款額 千美元
法定：		
每股面值1.00美元的普通股		
於二零零四年一月一日的結餘	38,800,000	38,800
於二零零四年三月二十二日已增加	1	-
於二零零四年三月三十一日已增加	200,000,000	200,000
於二零零四年八月三十日已增加	561,199,999	561,200
於二零零四年十二月一日每股面值1.00美元的股份分拆為25股每股面值0.04美元的股份	<u>19,200,000,000</u>	<u>-</u>
於二零零四年十二月三十一日 及二零零五年十二月三十一日的結餘	<u>20,000,000,000</u>	<u>800,000</u>
發行及繳足：		
每股面值1.00美元的普通股		
於二零零四年一月一日的結餘	38,800,000	38,800
於二零零四年三月二十二日發行	1	-
於二零零四年三月三十一日發行	35,143,288	35,143
於二零零四年八月九日資本化發行	164,856,712	164,857
於二零零四年十二月一日每股面值1.00美元的股份分拆為25股每股面值0.04美元的股份	<u>5,731,200,024</u>	<u>-</u>
於二零零四年十二月三十一日的結餘	5,970,000,025	238,800
於二零零五年二月二日發行	869,400,000	34,776
於二零零五年二月二十八日發行	87,101,000	3,484
於二零零五年八月十九日發行	<u>26,915,000</u>	<u>1,077</u>
於二零零五年十二月三十一日的結餘	<u>6,953,416,025</u>	<u>278,137</u>

誠如附註1披露，本公司根據集團重組於二零零四年三月二十二日配發及發行1股面值1.00美元的股份予其直接控股公司。使用合併會計原則編製的二零零四年一月一日綜合資產負債表所披露的本集團股本代表本公司、富華及富祥於集團重組前的合共資本額。

於二零零四年三月三十一日，本公司配發及發行合共35,143,288股每股面值1.00美元的股份，現金代價為每股6.63美元。該等股份在各方面均與當時的其他已發行股份享有同等權益。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

25. 股本 (續)

於二零零四年八月九日，已透過將保留溢利及股份溢價分別約**96,980,000**美元及**67,877,000**美元撥作資本的方式，按比例發行**164,856,712**股每股面值**1.00**美元的新股予現有股東。該等股份於各方面均與當時的其他已發行股份享有同等權益。

根據於二零零四年十二月一日通過的普通決議案，本公司當時每股面值**1.00**美元的已發行股份被分拆為**25**股每股面值**0.04**美元的股份，而法定但未發行股份則重新指定及分拆為每股面值**0.04**美元的股份。

根據本公司的全球發售，本公司分別於二零零五年二月二日及二零零五年二月二十八日發行**869,400,000**股及**87,101,000**股每股面值**0.04**美元的股份，代價為每股**3.88**港元(相當於**0.5**美元)。本公司股份於二零零五年二月三日於聯交所上市。

於二零零五年八月十九日，本公司配發及發行合共**26,915,000**股每股面值**0.04**美元的股份予奇美通訊的若干僱員，現金代價為每股**5.065**港元(相當於**0.6**美元)。該等股份在各方面均與當時的其他已發行股份享有同等權益。

於二零零五年十二月十五日，本公司與若干奇美通訊僱員進一步訂立認購協議(「認購協議」)，據此，本公司同意配發及發行合共**4,640,000**股每股面值**0.04**美元的新股份，現金代價為每股**12.5**港元(相當於**1.6**美元)。該等股份在各方面均與當時的其他已發行股份享有同等權益。根據認購協議，認購事項已於二零零五年十二月二十九日成為無條件，而**4,640,000**股新股份其後已於二零零六年一月發行。所收取的認購價**58,000,000**港元(相當於**7,480,000**美元)包括入本公司於二零零五年十二月三十一日的股本。

本公司購股權的詳情載於綜合財務報表附註**36**。

26. 儲備

本集團的特別儲備相當於根據集團重組被收購的附屬公司的實繳股本與本公司為交換該等實繳股本而發行的股份的面值之間的差額。

本集團的法定儲備相當於本公司的中國附屬公司應佔的法定儲備金。按中國法律規定，撥款乃由該等附屬公司的溢利撥至法定儲備，直至結餘達到該等附屬公司的註冊資本的**50%**為止。此項儲備僅可用作彌補所產生的虧損或增加資本。

27. 衍生工具

貨幣衍生工具

本集團利用貨幣衍生工具對沖重大未來交易及現金流量。就管理滙率風險而言，本集團為利用多種外幣遠期合同的一方。所採用的工具主要用來對沖本集團主要市場所用的貨幣。

於結算日，本集團已承擔的尚未到期外匯遠期合同的名義總款額如下。

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
遠期外匯合同	<u>15,152</u>	<u>4,642</u>

於二零零五年十二月三十一日，參考銀行提供相等工具於結算日之市值，本集團貨幣衍生工具的公平值估計約為**203,000**美元(二零零四年：**166,000**美元)。

利率掉期

本集團使用利率掉期，以管理其若干銀行借款的利率變動風險。於二零零八年前期間，面值**9,500,000**美元(二零零四年：**4,500,000**美元)的合同的定息付款為按平均利率**4厘**計算，而浮息收入則按市政債券市場協會互換指數計算。

於二零零五年十二月三十一日簽訂的掉期公平值估計約為**188,000**美元(二零零四年：**181,000**美元)。該等款額是根據於結算日的銀行等值工具的市值計算。

28. 收購附屬公司

根據於二零零四年一月三十一日的購股協議，本集團向一名獨立第三方收購**Transworld Holdings Limited**(連同其全資附屬公司優力通科技(杭州)有限公司)，代價為**5,000,000**美元。

於二零零五年五月十二日，**Transworld Holdings Limited**分別與兩名賣方訂立兩份買賣協議，以收購奇美通訊**56.48%**權益。收購奇美一事已於二零零五年五月三十日取得台灣經濟部投資審議委員會批准後完成。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

28. 收購附屬公司 (續)

該等交易已按收購會計法入賬。交易中所收購的公平資產淨值及所產生的商譽如下：

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
物業、廠房及設備	29,375	5,133
可供出售投資	955	—
遞延稅項資產	3,121	—
存貨	19,295	—
應收貿易賬款及其他應收款項	25,756	1,193
持作貿易投資	13,182	—
銀行結餘及現金	4,678	3,052
應付貿易賬款及其他應付款項	(25,187)	(4,378)
撥備	(5,766)	—
應付稅款	(1,105)	—
銀行貸款	(5,965)	—
	<u>58,339</u>	<u>5,000</u>
所收購資產淨值	58,339	5,000
少數股東權益	(25,389)	—
收購產生之商譽	46,469	—
	<u>79,419</u>	<u>5,000</u>
總代價，以下列償付：		
現金	<u>79,419</u>	<u>5,000</u>
收購產生的現金流出淨額：		
已付現金代價	79,419	5,000
購入的銀行結餘及現金	(4,678)	(3,052)
	<u>74,741</u>	<u>1,948</u>

董事已完成對因收購奇美通訊、Transworld Holdings Limited及優力通科技(杭州)有限公司所購入的資產與負債的公平值進行評估，並認為所購入資產的淨值與彼等的公平值相若。

收購奇美通訊所產生的商譽乃由預期合併所產生的未來營運協同效益而引致。奇美通訊為一間以台灣為基地的手機設計生產商。董事相信，收購奇美通訊可提升本集團的設計能力，加強本集團垂直整合的業務策略，以及加強向現有客戶所提供的增值服務。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

28. 收購附屬公司 (續)

奇美通訊於本年度貢獻營業額約**42,681,000**美元，由收購日期至二零零五年十二月三十一日期間母公司股權持有人應佔虧損為**4,659,000**美元。

假設收購奇美通訊已於二零零五年一月一日完成，本年度集團總營業額將為**6,471,027,000**美元，年度溢利將為**386,320,000**美元。備考資料乃僅供參考，不應視為假設收購已於二零零五年一月一日完成時本集團實際取得的營業額及業績的指標，亦不應視之為未來業績的預測。

由收購日期至二零零四年十二月三十一日止期間，**Transworld Holdings Limited**及優力通科技(杭州)有限公司之本年度貢獻營業額及母公司股權持有人應佔虧損分別約**791,000**美元及**754,000**美元。

倘**Transworld Holdings Limited**及優力通科技(杭州)有限公司之收購事項已於二零零四年一月一日完成，本年度集團總營業額將約為**3,308,270,000**美元，而本年度溢利將約為**181,274,000**美元。備考資料僅供參考之用，並不可用作本集團於收購事項已於二零零四年一月一日完成時實際所能取得之營業額及業績之指標，亦不可用作未來業績之預測。

29. 出售附屬公司

根據於二零零四年五月三日的買賣協議，本集團出售其於**Eimo (H.K.) Limited**的權益及**Eimo (H.K.) Limited**直接持有的公司予一名獨立第三方，代價約**2,308,000**美元。**Eimo (H.K.) Limited**為**Foxconn Oy**的全資附屬公司。於出售日期，該等附屬公司的資產淨值如下：

	二零零四年 千美元
物業、廠房及設備	3,545
應收貿易賬款	1,259
按金、預付款項及其他應收款項	628
銀行結餘及現金	476
應付貿易賬款	(54)
其他應付款項及應計開支	(2,941)
	<u>2,913</u>
出售虧損	<u>(605)</u>
代價總額	<u><u>2,308</u></u>
以下列償付：	
現金	<u><u>2,308</u></u>
出售產生的現金流入淨額：	
現金代價	2,308
出售的銀行結餘及現金	(476)
	<u><u>1,832</u></u>

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

29. 出售附屬公司 (續)

本集團於二零零四年十二月三十一日期間所出售之附屬公司為其營運現金流量淨額帶來約926,000美元之貢獻，另已於該期間就投資活動支付約1,005,000美元。

由二零零四年一月一日至出售的生效日期止期間，該等附屬公司貢獻約88,000美元收益及260,000美元虧損淨額。

30. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金為本集團現金及原到期日為三個月或以下的短期銀行存款。存款以現行市場利率每年1.70厘(二零零四年：1.75厘)計息。於二零零五年十二月三十一日，銀行存款的公平值約為其相應賬面值。

31. 撥備

	保用撥備 千美元
於二零零五年一月一日	-
收購附屬公司時購入	5,766
年內撥備	22,068
使用撥備	(4,199)
	<u>23,635</u>
於二零零五年十二月三十一日	<u>23,635</u>

保用撥備乃指管理層就本集團給予手機產品12至18個月保用所須承擔責任之最佳估計，乃根據以往經驗及業內之次貨平均比率作出。

32. 資本承擔

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
已定約但未撥備的 收購物業、廠房及設備的承擔	<u>17,369</u>	<u>45,304</u>

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

33. 經營租約安排 本集團作為承租人

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
年內已確認根據經營租約的最低租金	<u>2,765</u>	<u>4,743</u>

於結算日，本集團於下列到期日根據不可撤銷經營租約的尚未償還承擔如下：

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
一年內	2,059	1,879
第二至第五年(包括首尾兩年)	<u>491</u>	<u>945</u>
	<u>2,550</u>	<u>2,824</u>

租約乃經磋商而定，而租金為固定，平均年期為一至三年。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

34. 關聯方交易

- (a) 年內，本集團與關聯方(包括本公司的最終控股公司鴻海，以及本集團成員公司以外的鴻海附屬公司)簽訂下列交易：

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
最終控股公司		
銷售貨物	359	1,182
租約開支	68	—
研發開支	18	—
外包收入	2,638	—
外包開支	41	—
購置設備	2,952	25,382
銷售設備	2,141	2,042
購置物料及元件	<u>11,322</u>	<u>12,753</u>
鴻海的附屬公司		
銷售貨物	21,347	3,855
租約開支	1,683	547
一般服務開支	17,103	21,966
研發開支	4,548	—
外包收入	720	2,677
外包開支	16,233	6,533
購置設備	9,195	10,843
銷售設備	5,261	798
購置物料及元件	<u>24,377</u>	<u>34,050</u>

於二零零四年，鴻海集團亦轉讓若干專利所有權予本集團，代價為153美元。此外，鴻海集團向本集團授出使用鴻海集團註冊的商標的特許權，但並無向本集團收取任何特許費。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

34. 關聯方交易 (續)

(b) 於結算日，本集團有以下應收／付關聯方結餘計入：

	二零零五年 千美元	二零零四年 千美元
應收貿易賬款：		
最終控股公司	344	2,094
鴻海的附屬公司	5,068	1,098
	<u>5,412</u>	<u>3,192</u>
其他應收款項：		
最終控股公司	27	60
鴻海的附屬公司	766	684
	<u>793</u>	<u>744</u>
	<u>6,205</u>	<u>3,936</u>
應付貿易賬款：		
最終控股公司	2,476	1,730
鴻海的附屬公司	14,942	13,892
	<u>17,418</u>	<u>15,622</u>
其他應付款項：		
最終控股公司	184	7,673
鴻海的附屬公司	9,375	11,932
	<u>9,559</u>	<u>19,605</u>
	<u>26,977</u>	<u>35,227</u>

其他應收／付關聯方結餘為無抵押、免息及於一年內還款。

(c) 主要管理人員薪酬

年內，本集團已付或應付予本公司董事及其他主要管理人員的短期福利約為4,747,000美元(二零零四年：4,638,000美元)。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

35. 退休福利計劃

本公司附屬公司的大部分僱員為中國政府運作的國家管理退休福利計劃的成員。該等中國附屬公司須向退休福利計劃按僱員的薪酬成本的指定百分比(介乎5%至20%)作出供款，以撥資福利。本集團就退休福利計劃的唯一責任是作出指定供款。

本集團於二零零五年五月收購的附屬公司奇美通訊於台灣執行定額福利計劃。根據該計劃，僱員有權支取退休福利，福利最高為到達退休年齡55歲時，按最後薪金的45個月薪金。最近期對該計劃的資產及定額福利責任的現值的精算估值於二零零五年十二月三十一日由中華民國精算師協會的徐茂欽精算師進行。定額福利責任的現值、相關本期服務成本及以往服務成本乃用預計單位方法估算。

所使用的主要精算估計如下：

	二零零五年
貼現率	3.5%
計劃資產預期回報	3.5%
預期薪金增加比率	3.0%
未來退休金增加	-

精算估值顯示計劃資產的市值相當於582,000美元。

就定額福利計劃於收入確認的款額如下：

	二零零五年 千美元
本年度服務成本	150
利息成本	23
預期計劃資產回報	(15)
精算(收益)／虧損淨額	-
以往服務成本	15
	<hr/>
	173
	<hr/> <hr/>

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

35. 退休福利計劃 (續)

本年度的費用中，75,000美元已包括入銷售成本，98,000美元已包括入行政開支。

於二零零五年十二月三十一日，計劃資產的實際回報為4,000美元。

來自本集團就其於定額退休福利計劃的責任而計入資產負債表的款額如下：

	二零零五年 千美元
注資責任的現值	610
未確認精算收益／(虧損)	208
未確認以往服務成本	(206)
計劃資產的公平值	<u>(582)</u>
包括作為流動負債	<u><u>30</u></u>

本年度負債淨額的變動如下：

	二零零五年 千美元
於一月一日	-
收購附屬公司購入的負債淨額	20
自收入扣除的款項	173
供款	<u>(163)</u>
於十二月三十一日	<u><u>30</u></u>

本集團亦於其他海外地區實行若干界定供款計劃。不同國家內有關該等員工退休福利的安排有所不同，及根據當地規例及慣例作出安排。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

36. 以股份形式付款的交易

本公司的購股權計劃(「購股權計劃」)乃根據本公司股東於二零零四年十二月一日以決議案有條件批准，並於二零零五年一月十二日藉一項董事決議案採納，主要目的為鼓勵董事及合資格僱員，購股權計劃將於二零一五年二月三日期滿。根據購股權計劃，本公司董事會可授出購股權予合資格僱員，包括本公司及其附屬公司的董事，以認購本公司的股份。此外，本公司可因應外界第三方向本公司提供的貨物或服務不時授出購股權予彼等以予結算。於二零零五年一月一日或之前並無根據購股權計劃授出購股權。

於二零零五年十二月三十一日，根據購股權計劃已授出但尚未行使的購股權所涉及的股份數目為**435,290,000**股股份，佔本公司於該日已發行股份**6.3%**。未經本公司股東事先批准根據購股權計劃可能授出的購股權所涉及的股份總數不可超越本公司於二零零五年二月三日(上市日期)已發行股份**10%**。未經本公司股東事先批准，任何一年向任何人士授出及可能授出的購股權所涉及的已發行股份數目及將予發行股份數目不可超越本公司於任何時間已發行股份**1%**。

已授出購股權必須於授出日期後**30**日內接納，並就每份要約支付**1.0**港元。購股權計劃並無訂有最短持有期限，然而董事會於授出時可規定最短期限。行使價乃經本公司董事釐定，並不會低於以下三者中最高者：**(i)**本公司股份於授出日期的收市價；**(ii)**股份於緊接授出日期前五個營業日的平均收市價；及**(iii)**本公司股份的面值。

於二零零五年七月二十五日授出行使價為**6.06**港元的**435,599,000**份購股權。購股權平均分為六批，歸屬期為由授出日期日起計一年至六年。購股權可由歸屬日期至二零一一年十二月三十一日(該等購股權的到期日)根據購股權計劃的條款及條件行使。於二零零五年七月二十五日授出的購股權的估計公平值為**104,038,000**美元。

股份於緊接購股權授出日期二零零五年七月二十五日前的收市價為**5.75**港元。

下表載述僱員持有本公司購股權於年內的變動：

購股權 類別	於二零零五年 一月一日				於二零零五年 十二月三十一日	
	尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	年內到期	尚未行使
二零零五年	-	435,599,000	-	(309,000)	-	435,290,000

於二零零五年十二月三十一日並無購股權可獲行使。

36. 以股份形式付款的交易 (續)

公平值乃以 **Black-Scholes** 購股權定價模式計算。該模式的輸入數據如下：

授出日期股份價格	0.76美元 (相當於5.95港元)
行使價	0.76美元 (相當於6.06港元)
預期波幅	30%
預期有效年期	歸屬期加1.5年
無風險利率	3.3925%

由於 **Black-Scholes** 購股權定價模式需要輸入高度主觀的假設數據，包括股份價格的波幅，改變主觀數據假設可能對公平值估計有重大影響。

預期波幅乃經計算本公司股份價格於二零零五年二月三日 (上市日期) 至授出日期期間的歷史波幅釐定。模式中的預期有效年期已根據管理層的最佳估計就不可轉讓性、行使限制及行為考量的影響作出調整。

根據本公司股東於二零零四年十二月一日以決議案有條件批准及董事於二零零五年一月十二日以決議案採納的股份計劃 (「股份計劃」)，本公司可免費授予本公司或其附屬公司的董事、僱員或提供服務的第三方 (包括鴻海及其附屬公司的僱員) 股份。

於二零零五年十二月三十一日，本公司根據股份計劃授出 **1,723,000** 股新股份及歸屬予本集團僱員。授出股份並毋須付任何代價。所授出的免費員工配股的估計公平值為 **2,802,000** 美元。公平值乃按收市價每股 **12.65** 港元 (相等於 **1.63** 美元) 計量，並無就預期股息作出調整。直至結算日，新股份並未發行。

截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團就本公司授出的購股權及免費員工配股確認總開支為 **20,076,000** 美元 (二零零四年：無)。

37. 質押資產

於結算日，本集團已質押的物業、廠房及設備的賬面淨值約為 **19,727,000** 美元 (二零零四年：**41,106,000** 美元)，以取得本集團獲授的一般銀行融資。於二零零五年十二月三十一日，銀行融資尚未動用。

此外，本公司附屬公司 **Foxconn Oy** 已質押其的應收貿易賬款及存貨 (附有浮動押記) 以取得授予該附屬公司的一般銀行融資。一般銀行融資約為 **47,328,000** 美元 (二零零四年：**53,128,000** 美元)。於二零零五年及二零零四年十二月三十一日，銀行融資尚未動用。

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

38. 附屬公司

於二零零五年十二月三十一日，本公司有以下附屬公司：

附屬公司名稱	業務架構 形式	註冊成立 ／成立地點	已發行及 繳足股本 ／註冊股本	本公司持有的 應佔股權		主要業務
				直接	間接	
奇美通訊	有限公司	台灣	新台幣1,500,000,000元	-	76.332%	設計及製造手機
Dynacept Corporation	有限公司	美利堅合眾國 (「美國」)	1,000美元	-	100%	製作樣本及開發
Foxconn Pecs Kft	有限公司	匈牙利	735,000歐元	-	100%	製造手機
Execustar International Limited	有限公司	開曼群島	323,456,436美元	100%	-	投資控股
富士康國際股份有限公司	有限公司	台灣	新台幣1,000,000元	100%	-	提供服務予集團公司
Foxconn Beijing Trading Co., Ltd	有限公司	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	1美元	100%	-	買賣手機
Foxconn DK ApS	有限公司	丹麥	2,100,000丹麥克郎	-	100%	研究、開發及項目管理
Foxconn EMEA Inc.	有限公司	英屬處女群島	100,000美元	100%	-	買賣手機
Foxconn Hungary Kft	有限公司	匈牙利	10,039,000,000匈牙利福林	-	100%	製造手機
Foxconn Mexico Precision Industry Co., S.A. de C.V.	有限公司	墨西哥	169,094,000墨西哥比索	-	100%	製造手機
Foxconn Oy	有限公司	芬蘭	1,558,800歐元	-	100%	製造手機
富士康精密組件(北京) 有限公司	外商獨資企業	中國	38,800,000美元	-	100%	製造手機
富華	有限公司	英屬處女群島	66,409,723美元	-	100%	投資控股

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

38. 附屬公司 (續)

附屬公司名稱	業務架構 形式	註冊成立 ／成立地點	已發行及 繳足股本 ／註冊股本	本公司持有的 應佔股權		主要業務
				直接	間接	
宏訊電子工業(杭州) 有限公司	外商獨資企業	中國	53,800,000美元	-	100%	製造手機
S&B Industry Hold Co., L.L.C.	有限公司	美國	7,218,280美元	-	100%	投資控股
S&B Industry, Inc.	有限公司	美國	31,594,767美元	-	100%	製造塑具
S&B Industry Technologies L. P.	有限公司	美國	7,218,280美元	-	100%	維修中心
深圳富泰宏精密工業 有限公司	外商獨資企業	中國	78,520,000美元	-	100%	製造手機
匯威集團有限公司	有限公司	香港	388,525,000港元	100%	-	投資控股
Sutech Holdings Limited	有限公司	英屬處女群島	1美元	100%	-	投資控股
Sutech Industry Inc.	有限公司	美國	10,000美元	-	100%	提供物流服務予集團公司
Sutech Trading Limited	有限公司	英屬處女群島	1美元	-	100%	買賣手機
富士康(天津)精密工業 有限公司	外商獨資企業	中國	19,800,000美元	-	100%	製造手機
Transworld Holdings Limited	有限公司	薩摩亞	81,875,000美元	-	100%	投資控股

綜合財務報表附註

截至二零零五年十二月三十一日止年度

38. 附屬公司 (續)

附屬公司名稱	業務架構形式	註冊成立 / 成立地點	已發行及 繳足股本 / 註冊股本	本公司持有的 應佔股權		主要業務
				直接	間接	
Foxconn do Brasil Indústria e Comércio de Eletrônicos Ltda (前稱 Triple S Cosmoplast da Amazonia, Ltda.)	有限公司	巴西	1,464,790雷亞爾	-	100%	製造手機
富祥	有限公司	英屬處女群島	39,779,648美元	-	100%	投資控股
卓真控股有限公司	有限公司	英屬處女群島	50,000美元	-	100%	投資控股
Foxconn India Private Limited	有限公司	印度	19,999,900印度盧比	-	100%	製造、進口、出口、分銷 及組裝

於年底，附屬公司概無發行任何債務證券。

財務概要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零一年 (百萬美元)	二零零二年 (百萬美元)	二零零三年 (百萬美元)	二零零四年 (百萬美元)	二零零五年 (百萬美元)
業績					
營業額	7.64	272.41	1,090.62	3,308.27	6,364.50
經營溢利	3.22	36.82	106.00	195.10	433.15
銀行借款利息開支	-	(0.02)	(1.17)	(7.37)	(13.90)
出售附屬公司虧損	-	-	-	(0.60)	-
除稅前溢利	3.22	36.80	104.83	187.13	419.25
所得稅開支	-	(1.79)	(3.33)	(5.81)	(36.32)
除稅後但未計少數股東權益前溢利	3.22	35.01	101.50	181.32	382.93
少數股東權益	-	-	0.10	-	2.77
年內純利	3.22	35.01	101.60	181.32	385.70

	於十二月三十一日				
	二零零一年 (百萬美元)	二零零二年 (百萬美元)	二零零三年 (百萬美元)	二零零四年 (百萬美元)	二零零五年 (百萬美元)
資產及負債					
資產總額	28.37	168.61	1,071.86	2,119.56	3,158.55
負債總額	(19.26)	(123.63)	(870.82)	(1,488.75)	(1,631.53)
少數股東權益	-	-	(1.96)	-	(12.05)
資本及儲備	9.11	44.98	199.08	630.81	1,514.97

截至二零零二年十二月三十一日止兩個年度各年的業績(摘錄自本公司於二零零五年一月二十四日刊發的招股章程)乃根據合併基準編製,猶如於該等年度集團重組已生效及本集團已存在。

企業管治報告書

本公司董事會（「董事會」）相信企業管治對確保透明度及問責性非常重要，因而致力維持良好之企業管治水平。本公司於截至二零零五年十二月三十一日止會計年度內均一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄 14 所載之企業管治常規守則（「企管守則」）內所述之所有守則條文，除第 A.2.1 條外（該條規定董事長與行政總裁之職能須分立且不應由同一人出任）。

董事會

董事會負責帶領及監控本公司，以及審視本集團之整體業務、策略決定及表現。董事會已授予管理層權力負責本集團的日常管理及運作。此外，董事會亦已將其權力授予董事會委員會。董事會現時有兩個委員會，即薪酬委員會及審核委員會，其各自分別按照企管守則的相關條文所建議的權責細則履行其職能及責任。

董事會現時由兩名執行董事、四名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

執行董事

陳偉良（董事長兼行政總裁）

戴豐樹（營運總監）

非執行董事

張邦傑

郭曉玲

李金明

呂芳銘

獨立非執行董事

劉紹基（薪酬委員會及審核委員會主席）

Edward Fredrick Pensel

毛渝南

於年內，共舉行五次董事會會議，而每名董事之出席記錄如下：

董事姓名	於二零零五年出席 董事會會議之次數
陳偉良	3/5
戴豐樹	5/5
張邦傑	2/5
郭曉玲	2/5
李金明	5/5
呂芳銘	3/5
劉紹基	5/5
Edward Fredrick Pensel	4/5
毛渝南	5/5

董事會定期舉行會議，且已於一年內舉行最少四次董事會會議。所有董事均會獲發最少十四日之會議通知，且彼等可於議程內加入任何討論事宜。議程及董事會文件於董事會會議擬訂舉行日期前最少三天送遞所有董事。每名董事會成員均有權取閱董事會文件及相關資料，並可聽取公司秘書之意見及使用其服務。彼等亦可尋求獨立專業意見。會議記錄由公司秘書保存。

董事長及行政總裁

根據企管守則之守則條文第A.2.1條，董事長及行政總裁之職務應予區分，且不應由同一人履行。陳偉良先生現時兼任兩職。由於本公司僅於二零零五年二月成為香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的上市公司，並考慮到實行業務計劃及制訂業務策略方面需要的延續性，董事會認為現時由董事長陳先生同時出任本公司行政總裁一職的安排誠屬有利，並符合本公司及其股東整體的利益。然而，本於良好企業管治的精神，董事會將繼續於本年度審閱董事長及行政總裁之職務，並在適當情況下，將兩項職務區分，以遵守企管守則之守則條文第A.2.1條。

董事長負責帶領董事會，並確保董事能適時獲取有關將於董事會會議上處理之事宜之充份資料，並已就此獲簡短知會。

董事委任、重選及免職

本公司與每位非執行董事均訂立一份從二零零四年十二月一日起計為期三年的委任書，並須根據本公司之組織章程細則第112條於本公司每屆股東週年大會上重選連任。本公司所有董事均須最少每三年輪值退任一次。

企業管治報告書

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，並已參照企管守則條文制訂其職權範圍。

薪酬委員會由一名非執行董事及兩名獨立非執行董事組成。成員包括：

劉紹基 (主席)

Edward Fredrick Pense

李金明

薪酬委員會之主要職責為就董事及高級管理層之薪酬政策及架構提供推薦意見，以及參考企業目標及目的考慮及批准董事及高級管理層之薪酬。如有需要，委員會將最少每年舉行一次會議。年內，薪酬委員會以書面決議案方式考慮及批准根據本公司股份計劃建議授予受益人之股份。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並已參照企管守則條文制定其職權範圍。

審核委員會包括一名非執行董事及兩名獨立非執行董事。成員包括：

劉紹基 (主席)

Edward Fredrick Pense

李金明

審核委員會之主要職責為審閱本集團之財務報告、會計政策與慣例、財務監控、內部監控及風險管理系統。其亦會就委聘、續聘及免除外部核數師作出推薦意見，以及審批外部核數師之薪酬及委聘條款。其亦會審閱及監察外部核數師之獨立性，以及審核程序之客觀性及效益。

截至二零零五年十二月三十一日止年度，審核委員會共舉行兩次會議，主要為審閱及討論審核及財務報告事宜，以及審閱未經審核中期業績及經審核財務報表。審核委員會每位成員之出席記錄如下：

董事姓名	於二零零五年出席 審核委員會會議之次數
劉紹基	2/2
Edward Fredrick Pensel	2/2
李金明	2/2

審核委員會之完整會議記錄由公司秘書保存。審核委員會會議記錄之草稿及最終版本於會議後之合理時間內送遞予所有委員會成員，分別供彼等批注及保存。

董事提名

本公司並無提名委員會。董事會負責委任其成員，以及考慮合適人選供股東於股東週年大會上重選。

董事會依據本公司組織章程細則考慮董事候選人。董事已為考慮及批准(其中包括)知悉及考慮將於應屆股東週年大會重選的董事而舉行一次董事會會議。

核數師之酬金

核數師的責任是根據其審核工作的結果，對財務報表作出獨立意見，並僅向本公司提交有關其意見的報告，除此以外並無其他目的。

於年內，支付本公司核數師德勤·關黃陳方會計師行的酬金載列如下：

所提供的服務	付出費用 千美元
核數服務	550
非核數服務	—

董事對財務報表之責任

董事知悉對編製本集團之財務報表之責任，並確保財務報表乃根據法定規定及適用之會計準則編製。

企業管治報告書

問責及審核

董事負責監察每個財政期間的賬目編製，該賬目須真實公平地反映本集團財政狀況及經營業績。於編製二零零五年度財務報表時，董事已挑選適當的會計政策並貫徹應用，及作出審慎合理的判斷及估計及根據持續經營基準編製賬目。

董事會負責確保本集團內部監控系統的功效，使本集團可達致其目標。內部監控系統包括一個清晰界定的管理架構，當中已清楚界定各層級的權責，並適當劃分職責及實質控制權，旨在提供有關達成公司目標的合理保證，該等目標包括營運效率及效益、可靠的財務報告、保護資產免於流失，及遵守適用法例及法規。由於該系統的設計是基於管理本集團風險在可接受的水平，故無法絕對保證不會發生任何重大錯誤陳述或損失的可能性。本集團已設立一套持續監察控制系統的程序。

風險管理為本集團策略式管理的核心部份，依據此項程序，本集團有步驟地確認並管理在達致本集團整體目標時所面對的主要風險。該程序主導集團對所有能影響機構組織因素的潛在有利條件及滑坡風險的理解。該程序包括策略籌劃、預算控制、高層管理人員之委任、績效評核及報酬、於集團整個範圍下指派職責、掌控整體資本開支及適當司庫管理。

董事會認為，於回顧年度設置的內部監控系統功用甚佳，足以保障股東、客戶、債權人及僱員的權益。

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執行守則，其條款不遜於上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）規定之準則。本公司已向所有董事作出特定查詢，而所有董事均確認彼等已遵守標準守則及本公司的執行守則。

有效溝通

於二零零五年股東週年大會上，就各重大事項而須尋求股東考慮及批准者（包括重選董事）已個別提出決議案。

董事長、審核委員會主席及薪酬委員會主席均已出席二零零五年股東週年大會，於會上解答股東提問。

以投票方式表決

於二零零五年股東週年大會上，股東要求以投票方式表決之程序已載於股東週年大會之通函內。董事長亦於股東週年大會上解釋股東要求以投票方式表決之程序及進行投票表決之程序。