



深圳市飞亚达（集团）股份有限公司

SHENZHEN FIYTA HOLDINGS LTD.

2007 年度报告

二〇〇八年四月十一日

释 义

除非另有说明，以下简称在本报告中含义如下：

本公司、公司、飞亚达：深圳市飞亚达（集团）股份有限公司

中航技深圳公司：中国航空技术进出口深圳公司

中航集团：深圳中航集团股份有限公司

亨吉利：深圳市亨吉利世界名表中心有限公司

天虹商场：深圳市天虹商场有限责任公司

中航物业：深圳中航物业管理有限公司

中航地产：深圳中航地产发展有限公司

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

三、中瑞岳华会计师事务所有限公司、岳华会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、本公司董事长吴光权先生、董事总经理徐东升先生、副总经理兼总会计师李德华先生、财务经理胡性龙先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一章	公司基本情况简介.....	第 1 页
第二章	会计数据和业务数据摘要.....	第 2 页
第三章	股本变动及股东情况.....	第 4 页
第四章	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	第 8 页
第五章	公司治理结构.....	第 13 页
第六章	股东大会情况简介.....	第 18 页
第七章	董事会报告.....	第 19 页
第八章	监事会报告.....	第 34 页
第九章	重要事项.....	第 36 页
第十章	财务报告.....	第 47 页
第十一章	备查文件目录.....	第 47 页

第一章 公司基本情况简介

一、公司的法定中、英文名称及缩写：

中文名称：深圳市飞亚达（集团）股份有限公司

中文名称缩写：飞亚达公司

英文名称：SHENZHEN FIYTA HOLDINGS LTD.

英文名称缩写：FIYTA

二、公司法定代表人：吴光权先生

三、公司董事会秘书：郝惠文先生

证券事务代表：李雯静女士

联系地址：深圳市南山区高新南一道飞亚达科技大厦 20 楼

电 话：0755 - 86013992 86013669

传 真：0755 - 83348369

电子信箱：investor@fiyta.com.cn

四、公司注册地址：深圳市南山区高新南一道飞亚达科技大厦

办公地址：深圳市南山区高新南一道飞亚达科技大厦 20 楼

邮政编码：518057

公司国际互联网网址：[http:// www.fiyta.com.cn](http://www.fiyta.com.cn)

五、公司信息披露报纸名称：《证券时报》、《香港商报》

公司年度报告刊载网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称及代码：飞亚达 A 000026

飞亚达 B 200026

七、其他有关资料：

1. 公司首次注册登记日期：1990 年 3 月 30 日

变更注册登记日期：1997 年 1 月 30 日

注册登记地点：深圳市工商行政管理局

2. 企业法人营业执照注册号：440301103196089

3. 税务登记号：440301192189783

4. 组织机构代码：19218978-3

5. 公司聘请的会计师事务所

类型	名 称	办公地址
A 股	中瑞岳华会计师事务所有限公司	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层
B 股	岳华会计师事务所有限公司	香港铜锣湾希慎道一号 20 楼 2001A 室

第二章 会计数据和业务数据摘要

一、公司 2007 年度主要会计数据

项 目	金 额（人民币元）
利润总额	71,491,255.72
净利润	60,876,912.74
扣除非经常性损益后的净利润*	58,923,180.78
营业利润	71,435,914.89
投资收益	1,872,228.96
补贴收入	1,105,800.00
营业外收支净额	55,340.83
经营活动产生的现金流量净额	-57,409,010.78
现金及现金等价物净增减额	23,663,682.96

*扣除非经常性损益项目和涉及金额

非经常性损益项目	金 额（人民币元）
处置固定资产等的收益	-34,877.87
政府补贴	1,105,800.00
交易性金融资产	1,872,228.96
其他营业外收支	-1,015,581.30
所得税影响额	26,162.17
合计	1,953,731.96

二、境内、外会计准则差异说明

单位：(人民币)元

	境内会计准则	境外会计准则
净利润	60,876,912.74	60,876,912.74
净资产	642,124,427.84	642,124,427.84
差异说明	国内 A 股 2007 年执行新会计准则，并根据新准则对以前年度会计报表进行了追溯调整。公司 2007 年度审计调整及以前年度追溯调整事项所涉及的相关准则，境内外无差异，因此调整后境内外净利润及净资产无差异。	

三、截至报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

1. 主要会计数据

单位：(人民币)元

	2007 年	2006 年		本年比上年增减 (%)	2005 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	805,273,114.09	491,825,821.81	491,825,821.81	63.73%	343,979,663.32	343,979,663.32
利润总额	71,491,255.72	34,846,010.21	34,846,010.21	105.16%	18,563,592.41	18,563,592.41
归属于上市公司股东的净利润	60,876,912.74	29,263,221.63	30,509,476.39	99.53%	16,006,999.87	16,338,540.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	58,923,180.78	28,000,226.95	29,246,481.71	101.47%	17,181,233.23	17,512,773.55
经营活动产生的现金流量净额	-57,409,010.78	-86,133,036.02	-86,042,293.92		-14,006,618.19	-13,975,109.12
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增减 (%)	2005 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	1,045,497,639.53	771,947,475.56	775,314,838.38	34.85%	621,275,547.20	627,480,215.47
所有者权益(或股东权益)	642,124,427.84	562,634,460.99	571,836,384.02	12.29%	533,371,239.36	539,575,907.63

2. 主要财务指标

单位：(人民币)元

	2007 年	2006 年		本年比上年增减 (%)	2005 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益	0.244	0.117	0.122	100.00%	0.064	0.066
稀释每股收益	0.244	0.117	0.122	100.00%	0.064	0.066
扣除非经常性损益后的基本	0.236	0.112	0.117	101.71%	0.069	0.070

每股收益						
全面摊薄净资产收益率	9.48%	5.20%	5.34%	4.14%	3.00%	3.03%
加权平均净资产收益率	10.03%	5.34%	5.57%	4.46%	3.05%	3.11%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	9.18%	4.98%	5.11%	4.07%	3.22%	3.25%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	9.71%	5.11%	5.34%	4.37%	3.27%	3.33%
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.23	-0.35	-0.35	-	-0.06	-0.06
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增减 (%)	2005 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产	2.576	2.257	2.294	12.29%	2.139	2.164

四、根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号》计算的净资产收益率和每股收益：

项目	报告期利润 (元)	净资产收益率 (%)		每股收益 (元/股)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
归属于公司普通股股东的净利润	60,876,912.74	9.48%	10.03%	0.244	0.244
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	58,923,180.78	9.18%	9.71%	0.236	0.236

第三章 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

1. 截止 2007 年 12 月 31 日，本公司股本变动如下：

数量单位：股

	本次变动前	本次变动增减 (+ , -)	本次变动后
--	-------	------------------	-------

	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	130,296,210	52.26%		-18,821,291		-23,894	-18,845,185	111,451,025	44.70%
1、国家持股									
2、国有法人持股	130,248,000	52.24%		-18,832,499			-18,832,499	111,415,501	44.69%
3、其他内资持股	48,210	0.02%		11,208		-23,894	-12,686	35,524	0.01%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	48,210	0.02%		11,208		-23,894	-12,686	35,524	0.01%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	119,021,789	47.74%		18,821,291		23,894	18,845,185	137,866,974	55.30%
1、人民币普通股	60,701,789	24.35%		18,821,291		23,894	18,845,185	79,546,974	31.91%
2、境内上市的外资股	58,320,000	23.39%						58,320,000	23.39%
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	249,317,999	100.00%						249,317,999	100.00%

限售股份变动情况表：

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
深圳中航集团股份有限公司	130,248,000	18,832,499	0	111,415,501	股权分置改革	2010年11月09日、 2011年11月09日、 2012年11月09日
卢炳强	48,210	23,894	11,208	35,524	见备注	-
合计	130,296,210	18,856,393	11,208	111,451,025	-	-

注：公司副总经理卢炳强先生期初持股数为 48,210 股，2007 年度按规定解锁 12,053 股，卢炳强先生于 2007 年 8 月 8 日卖出 12,053 股，经 2007 年 11 月 9 日股权分置改革送股 11,208 股后，报告期末持股数为 47,365 股，其中 11,841 股为无限售条件股份，35,524 股为有限售条件股份。

2．股票发行与上市情况

(1) 公司到报告期末为止的前三年没有发行股票及衍生证券

(2) 公司报告期内因股权分置改革引起公司股份结构变动的情况

2007 年 10 月 26 日，公司股权分置改革相关股东会议审议通过了《深圳市飞亚达（集团）股份有限公司股权分置改革方案》，即：流通 A 股股东每持有 10 股流通 A 股获

得非流通股股东支付的 3.1 股股份。2007 年 11 月 9 日，公司实施股权分置改革方案，实施后，公司股份结构变化为：普通股 249,317,999 股，其中发起人持有 111,415,501 股，其他内资股股东持有 79,582,498 股，境内上市外资股股东持有 58,320,000 股。

(3) 公司现无内部职工股。

二、股东情况介绍

1. 截止 2007 年 12 月 31 日，公司股东总数为 31,813 人：A 股股东 21,269 人(其中高级管理人员 1 人)；B 股股东 10,544 人。

2. 公司前十名股东持股情况

股东总数		31,813			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
深圳中航集团股份有限公司	国有法人	44.69%	111,415,501	111,415,501	0
中国工商银行 - 易方达价值成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.57%	3,910,109	0	0
中国建设银行 - 国泰金马稳健回报证券投资基金	境内非国有法人	1.37%	3,417,745	0	0
HSBC MULTIALPHA CHINA FUND	境外法人	1.16%	2,899,860	0	0
中国建设银行 - 宝康消费品证券投资基金	境内非国有法人	0.88%	2,199,768	0	0
中国银行 - 华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.80%	2,000,000	0	0
光大证券股份有限公司	境内非国有法人	0.61%	1,514,905	0	0
中国银行 - 国泰金鹿保本增值混合证券投资基金	境内非国有法人	0.53%	1,312,882	0	0
全国社保基金六零一组合	境内非国有法人	0.52%	1,300,002	0	0
GUOTAI JUNAN SECURIES HONG KONG LIMITED	境外法人	0.44%	1,098,898	0	0

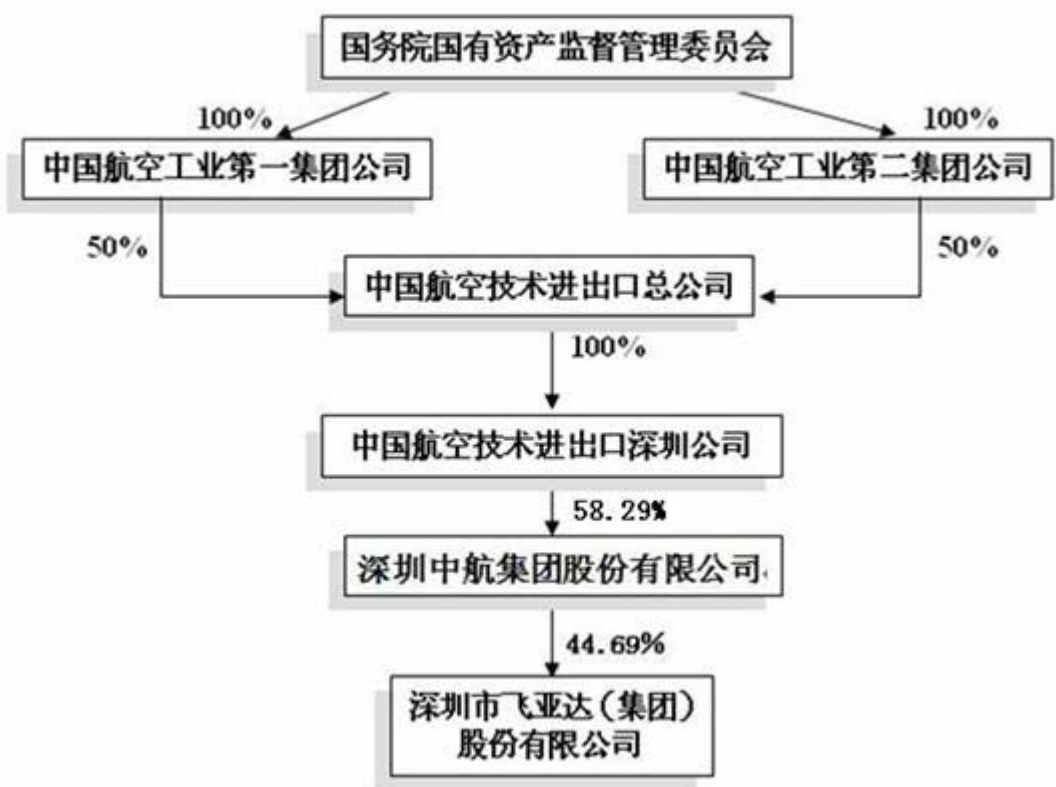
3. 公司控股股东情况介绍

深圳中航集团股份有限公司成立于 1997 年 6 月，注册资本 63600 万元，法定代表人：吴光权。深圳中航集团是一家业务多元化的控股公司，主要通过附属公司从事液晶显示器、印制电路板、中高档手表等业务。集团于 1997 年 9 月在香港联合交易所有限公司上市，公司原总股本 636,000,000 股，其中非上市内资法人股 400,000,000 股，境外上市外资股 236,000,000 股。2007 年 12 月，经中国证监会批准，深圳中航集团在香港证券市场增发 47,199,999 境外上市外资股(含存量出售国有减持股份 4,290,909 股)。

增发完成后, 申请人总股本增加至 678, 909, 090 股 , 其中非上市内资法人股 395, 709, 091 股 , 境外上市外资股 283, 199, 999 股。

4 . 公司控股股东实际控制人

中国航空技术进出口总公司成立于 1979 年 , 注册资金 3 亿元人民币 , 法定代表人 : 付舒拉 , 主营 : 经批准的三类计划商品、其他三类商品及橡胶制品的出口 , 二类商品、三类商品的进口 ; 代理上述商品的进出口 ; 本系统技术进出口 ; 承办来料加工、来样加工、来件装配业务和补偿贸易 ; 对销贸易和转口贸易 ; 经批准的易货贸易 ; 经营或代理除国家组织的统一联合经营的十六种出口商品和实行核定公司经营的十二种进口商品以外的其他商品的进出口业务 ; 从事利用国外贷款和国内资金采购机电产品的国际招标业务和其他国际招标采购业务 ; 汽车 (不含小轿车) 销售。



5 . 前十名无限售流通股股东

前 10 名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量 (股)	股份种类
中国工商银行 - 易方达价值成长混合型	3,910,109	人民币普通股

证券投资基金		
中国建设银行 - 国泰金马稳健回报证券投资基金	3,417,745	人民币普通股
HSBC MULTIALPHA CHINA FUND	2,899,860	境内上市外资股
中国建设银行 - 宝康消费品证券投资基金	2,199,768	人民币普通股
中国银行 - 华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	2,000,000	人民币普通股
光大证券股份有限公司	1,514,905	人民币普通股
中国银行 - 国泰金鹿保本增值混合证券投资基金	1,312,882	人民币普通股
全国社保基金六零一组合	1,300,002	人民币普通股
GUOTAI JUNAN SECURITIES HONG KONG LIMITED	1,098,898	境内上市外资股
东方证券股份有限公司	1,000,062	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未发现上述股东之间存在关联关系,也未发现上述股东属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司董事、监事和高级管理人员情况

1. 公司董事、监事和高级管理人员的基本情况

姓 名	职 务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
吴光权	董事长	男	45	2006.5-2009.5	0	0	—
赖伟宣	副董事长	男	43	2006.5-2009.5	0	0	—
隋 涌	董事	男	49	2006.5-2009.5	0	0	—
徐东升	董事、总经理	男	41	2006.5-2009.5	0	0	—
王宝瑛	董事	男	43	2006.5-2009.5	0	0	—
陈宏良	董事	男	39	2007.11-2009.5	0	0	-
华小宁	独立董事	男	44	2006.5-2009.5	0	0	—
郭万达	独立董事	男	42	2006.5-2009.5	0	0	—
吉勤之	独立董事	女	66	2006.5-2009.5	0	0	—
黄高健	监事会主席	男	51	2006.5-2009.5	0	0	—
张颂华	监事	男	54	2006.5-2009.5	0	0	—
唐博学	监事	男	46	2006.5-2009.5	0	0	—
卢炳强	副总经理	男	46	2006.5-2009.5	48,210	47,365	见注
李德华	副总经理、总会计师	男	47	2006.5-2009.5	0	0	—

李 北	副总经理	男	52	2006.5-2009.5	0	0	—
方 娟	副总经理	女	48	2006.5-2009.5	0	0	—
郝惠文	副总经理、董事会秘书	男	39	2006.5-2009.5	0	0	—

注：（1）卢炳强副总经理期初持有公司股票 48,210 股，于 2007 年 8 月 8 日卖出 12,053 股后，持有公司股票 36,157 股，经公司股权分置改革送股后，卢炳强副总共持有公司股票 47,365 股。

（2）公司尚未实施股权激励计划，报告期内，无董事、监事及高管人员持有公司股票期权或限制性股票。

2. 在股东单位任职的董事监事情况

姓名	任职的股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间
吴光权	深圳中航集团股份有限公司	董事长	2006.6-2009.6
赖伟宣	深圳中航集团股份有限公司	副董事长	2006.6-2009.6
隋 涌	深圳中航集团股份有限公司	董事	2006.6-2009.6
徐东升	深圳中航集团股份有限公司	董事	2006.6-2009.6
王宝瑛	深圳中航集团股份有限公司	董事	2006.6-2009.6
黄高健	深圳中航集团股份有限公司	监事会主席	2006.6-2009.6

3. 现任公司董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

（1）董事

吴光权先生，45 岁，高级会计师，同济大学工商管理硕士毕业，现任本公司董事长、中航技深圳公司总裁。曾任中航技深圳公司副总会计师兼财务部经理、江西江南信托投资股份有限公司总经理、董事长。

赖伟宣先生，43 岁，高级会计师，北京大学高级工商管理硕士（EMBA）毕业，美国 IVY UNIVERSITY 工商管理硕士毕业，现任本公司副董事长、中航技深圳公司副总裁兼党委书记、深圳天虹商场有限公司董事总经理。曾任中航商贸公司总经理助理、深圳天虹商场有限公司副总经理。

隋 涌先生，49 岁，高级会计师，毕业于北京航空航天大学，现任本公司董事、中航技深圳公司副总裁兼总会计师、深圳中航资源有限公司总经理。曾任沈阳黎明发动机公司财务处副处长、中航技总公司财务处副处长、中航物业北海中航联合发展公司总经理助理、中航技深圳公司财务部经理、副总会计师。

徐东升先生，41岁，高级经济师，同济大学工商管理硕士毕业，北京航空航天大学博士在读。现任本公司董事总经理，中国钟表协会副理事长、深圳钟表协会会长。曾任中航技深圳公司团委书记、深圳中航企业集团生活服务公司总经理，中航技深圳公司纪委副书记、监察审计部经理、中航技深圳公司总裁助理。

王宝瑛先生，43岁，高级工程师，北京航空航天大学本科毕业、美国南加州职业大学（SCUPS）MBA毕业，现任本公司董事、中航技深圳公司总裁助理、深圳中航资源有限公司常务副总经理。曾任天津国营105厂技术员、劳资处副处长、综合处处长、投资管理处处长，深圳天虹商场有限公司总经理助理、副总经理，深圳市南光（集团）股份有限公司副总经理、中航技深圳公司战略与管理部经理。

陈宏良先生，39岁，一级高级经济师，同济大学工商管理硕士毕业，现任中国航空技术进出口深圳公司副总经理。曾任中国航空技术进出口深圳公司经理部秘书、副主任秘书、主任秘书；中航实业股份有限公司公司秘书、授权代表；中国航空技术进出口深圳公司人力资源部副经理、经理；中国航空技术进出口总公司人力资源部经理、总经理助理。

华小宁先生，44岁，中国注册会计师，杭州电子工业学院硕士研究生毕业。现任本公司独立董事、深圳市友联时骏企业管理顾问有限公司总裁；兼任杭州汽轮机股份有限公司、深圳天马微电子股份有限公司独立董事。曾先后在安永和安达信两家著名国际会计师事务所担任高级职务。

郭万达先生，42岁，研究员，南开大学经济学博士，现任本公司独立董事、综合开发研究院（中国·深圳）副院长。曾任南开大学经济研究所研究员，深圳市信息中心经济预测部宏观室主任，深圳广顺股份有限公司投资部长、董事局秘书、总经理助理，广顺投资湖北沙市公司董事长兼总经理。

吉勤之女士，66岁，高级工程师，天津大学计时仪器专业本科毕业，现任本公司独立董事、中国钟表协会第六届理事会副理事长，兼任全国钟表标准化技术委员会主任委员、中国计时仪器史学会副理事长。曾任原轻工业部钟表科学研究所技术员、原轻工业部一轻局钟表处技术员、副处长、处长，中国钟表协会第四届理事会理事长、中国钟表协会第五届理事会理事长兼秘书长，北京市第八届人民代表大会代表。

（2）监事

黄高健先生，51岁，高级政工师，华中师范大学本科毕业。现任本公司监事会主席、中航技深圳公司副总裁兼工委会主席。曾任湖北松滋杨林中学教师、华中师范大学高等教育研究所副所长、中航技深圳公司党群工作部主任兼《深圳中航》总编、江西江南信托投资股份公司党委书记兼副总经理、中航技深圳公司总裁助理。

张颂华先生，54岁，高级工程师，大学学历，现任本公司监事、深圳飞亚达精密计时制造有限公司副总经理。曾任航空工业总公司宏图飞机制造厂检测处处长、深圳飞达表业有限公司部门经理、深圳飞欧精密计时制造有限公司经理部经理、深圳飞图新技术开发公司总经理。

唐博学先生，46岁，本科学历，会计师，现任本公司监事兼内部审计负责人。曾任公司财务部项目经理、深圳朋门大酒楼有限公司总经理。

（3）高级管理人员

徐东升先生，现任本公司总经理，参见董事简历介绍。

卢炳强先生，46岁，高级经济师，广州暨南大学本科毕业，现任本公司副总经理。曾任中航技深圳公司总裁秘书、本公司总经理助理、本公司董事、深圳市亨吉利世界名表中心有限公司总经理及董事长。

李德华先生，47岁，高级会计师，毕业于北京航空航天大学，现任本公司副总经理兼总会计师。曾任沈阳黎明发动机制造有限公司成本会计、深圳市宝航铝业有限公司财务负责人、中航技深圳公司主管会计、本公司财务部经理、财务总监。

李 北先生，52岁，研究员级高级工程师，毕业于沈阳黎明工学院，现任本公司副总经理。曾任深圳飞达表业有限公司部门经理、深圳飞镖表业外观件有限公司总经理。

方 娟女士，48岁，政工师，毕业于江西师范大学英语系，中欧国际工商学院 EMBA 在读。现任本公司副总经理兼深圳市亨吉利世界名表中心有限公司总经理。曾任江西省陶瓷公司翻译、江西省景德镇市科技情报所室主任、本公司人力资源部经理、总经理助理。

郝惠文先生，39岁，高级经济师，北京经济学院经济学硕士毕业，中欧国际工商学院 EMBA 在读。现任本公司副总经理、董事会秘书兼人力资源部经理。曾任山西财经大学市场学系教师、深圳宏昌实业有限公司人事部经理助理、总经理秘书、中航技深圳公司人力资源部主任、本公司行政管理部经理、总经理助理。

4. 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

(1) 公司高级管理人员的年度报酬由董事会根据其职务和工作业绩考核发放；独立董事的津贴由股东大会审议通过。

姓 名	职 务	报告期内从公司领取的报酬总额 (人民币万元)
徐东升	董事、总经理	120.00
华小宁	独立董事	6.00
郭万达	独立董事	6.00
吉勤之	独立董事	6.00
张颂华	监事	31.75
唐博学	监事	20.86
卢炳强	副总经理	65.66
李德华	副总经理、总会计师	78.23
李 北	副总经理	76.66
方 娟	副总经理	89.02
郝惠文	副总经理、董事会秘书	68.05
合计	-	568.23

(2) 报告期内，公司现任董事、监事和高级管理人员的年度报酬总额 568.23 万元。

(3) 独立董事 3 人，每人每年津贴 6 万元，暂无其他待遇。

(4) 董事长吴光权先生、董事隋涌先生、陈宏良先生及监事会主席黄高健先生均在股东单位领取报酬，副董事长赖伟宣先生在深圳天虹商场有限责任公司领取报酬，董事王宝瑛先生在深圳中航资源有限公司领取报酬，均未在本公司领取报酬和津贴。

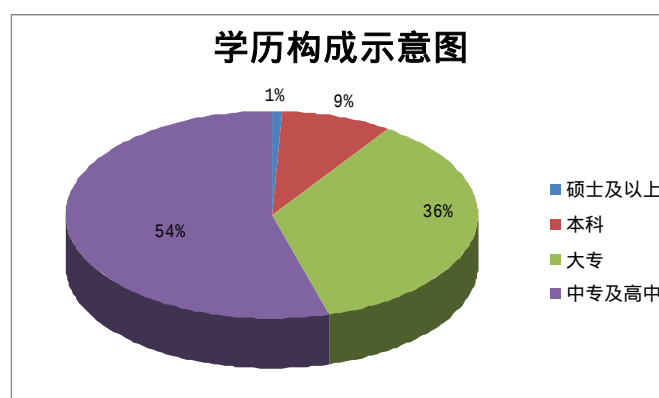
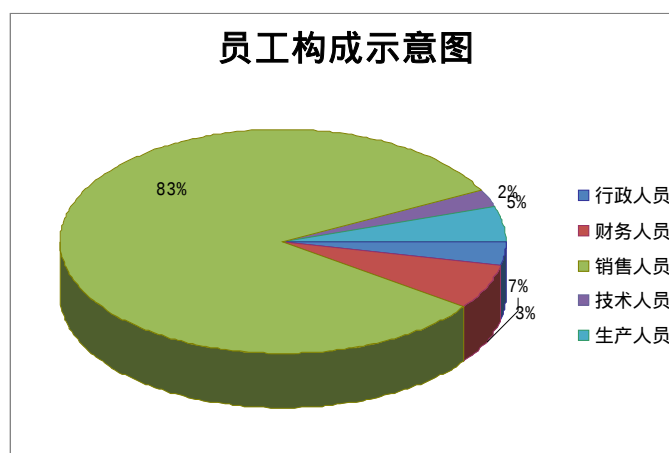
5. 报告期内董事、监事和高级管理人员变动情况

2007 年 11 月 16 日，公司 2007 年第二次临时股东大会选举陈宏良先生为公司董事。

报告期内，其他董事、监事、高级管理人员未发生变化。

二、公司员工情况

截止报告期末，公司员工共计 1934 人，其专业构成及学历情况如下图所示；无公司承担费用的离退休人员。



第五章 公司治理结构

一、报告期内公司治理的实际状况

公司始终严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会发布的有关上市公司治理的规范文件要求，不断完善公司法人治理结构，并努力加强现代企业制度建设，提升公司治理水平。报告期内，公司根据证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》开展了公司治理专项活动。

2007年4月30日公司正式启动了治理专项活动，成立了以吴光权董事长为组长的“加强公司治理专项活动工作小组”，制定了工作计划及工作目标。同时公司在对外网站（www.fiyta.com.cn）的“投资者关系”栏目设立了“公司治理”专栏，公布了公司治理的相关文件，并公布了联系电话、传真以及电子邮箱，收集投资者和社会公众对公司治理情况的意见和建议。随后，公司对治理情况进行了严格的自查工作，建立了相应详细的自查工作底稿，真实记录存在的问题。2007年9月18日，深圳证监局就公司的

治理情况及治理专项活动的开展情况对公司进行了现场检查，并于10月8日下发了《关于深圳市飞亚达（集团）股份有限公司治理情况的监管意见》（深证局公司字〔2007〕77号）。公司自查及证监局现场检查发现的问题如下：

1.部分治理制度需要修订和完善；2.董事人数比《公司章程》规定的9人少1人，未成立董事会各专门委员会；3.公司存在定期向大股东提供未公开信息等治理非规范情况，有待进一步加强独立性；4.“三会”规范运作方面存在问题：董事选举时应采用累计投票制、2006年度独立董事未做年度述职报告；5.公司尚未实施管理层股权激励，长期激励机制需建立和完善；6.投资者关系管理工作有待进一步加强。

公司根据自查情况、深圳证监局提出的整改意见和投资者、社会公众提出的意见建议，落实整改责任，切实进行整改。经2007年7月31日举行的公司第五届第五次董事会审议通过了《关于加强公司治理专项活动的自查报告及整改计划》，并于2007年10月29日，公司第五届董事会第九次会议审议通过了《关于公司治理专项活动的整改报告》，具体整改情况如下：

1.修订和完善了部分治理制度

在自查阶段，公司制定了《独立董事制度》、《关联交易制度》、《募集资金使用管理制度》、《董事、监事、高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》等制度，修订完善了《信息披露管理制度》，并经7月31日举行的公司第五届董事会第五次会议审议通过；在深圳证监局出具监管意见后，公司再次修订完善了《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》，并经10月29日举行的公司第五届董事会第九次会议审议通过。

2.增选董事、成立董事会各专门委员会

公司第五届董事会第九次会议推举陈宏良先生为新的董事人选，并经2007年11月16日举行的2007年第二次临时股东大会审议通过，至此，公司现有董事人数达到《公司章程》规定的9人。

根据公司发展情况，公司成立了战略、审计、提名与考核薪酬三个专门各委员会，拟定了《董事会专门委员会实施细则》，并经10月29日举行的公司第五届董事会第九次会议及第五届监事会第九次会议审议通过。

3.规范向大股东报送未公开信息等治理非规范情况，增强公司独立性

公司作为香港联交所上市的中航集团（0161HK，原名为中航实业）的控股子公司，

需要定期报送年度计划预算、报表等相关资料，以满足中航集团的披露需要。同时，接受母公司的内部审计或经营财务管理进行专项检查，是相关监管部门对上市公司的要求，对公司的规范化管理也有促进作用。由于中航集团系国有控股企业，每年在接受上级企业及国家相关部门的检查或审计时，会延伸检查或审计到主要企业。

公司已严格按照《上市公司信息披露管理办法》的规定、深圳证监局《关于对上市公司向大股东、实际控制人提供未公开信息行为加强监管的通知》（深证局公司字[2007]11号）和《关于对上市公司向大股东、实际控制人提供未公开信息等治理非规范行为加强监管的补充通知》（深证局公司字[2007]39号）的相关监管要求，在10月31日前向深圳证监局和证券交易所报送有关信息知情人名单，向深圳证监局出具披露治理非规范情况和报送未公开信息知情人名单的书面承诺，并取得大股东、实际控制人的加强未公开信息管理承诺。同时每个月10号以前向监管部门报送《上市公司向大股东、实际控制人提供信息情况报备表》。信息报送具体情况为：根据《关于国资委监管企业编报月度企业财务快报有关事项的通知》，公司于每月初由财务部门向大股东深圳中航集团股份有限公司报送上月的财务月报、财务快报信息，其中在每季度的报送中增加针对报表的财务情况说明书，报送信息均在公司每季度的定期报告中披露。

4. 规范“三会”运作

对于《整改意见》中指出的公司在2005年年度股东大会中《关于董事会换届选举的议案》，在表决情况统计时没有采用累积投票制的情况，在日后的工作中，公司将严格执行投票表决的累积投票制，以充分保证中小股东的权益。

对于独立董事在2006年末作述职报告的情况，公司将在2007年年报工作时做出整改，由独立董事在第五届董事会第十三次会议时作2007年度述职报告。

5. 逐步建立健全长期激励机制

公司将借鉴其他上市公司的成功经验，结合公司实际情况，积极探索，逐步建立长期激励机制体系。

6. 进一步加强投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，公司与基金等机构投资者沟通良好，今后公司将根据经营情况，继续通过电话、网络、不定期举行投资者见面会、业绩说明会等多种方式进一步加强与投资者沟通，力求创建更好的投资者沟通平台。

报告期内，通过此次公司治理专项检查活动，公司全体董事、监事、高级管理人员和有关工作人员，根据有关法律法规的要求，重新审视了公司治理的各个环节，补充和完善了公司相关规章制度，促进了公司的规范运作，提高了公司的治理水平。公司治理的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求基本不存在差异。

二、报告期内公司治理非规范的情况

根据深圳证监局发布的《关于对上市公司向大股东、实际控制人提供未公开信息行为加强监管的通知》及《关于对上市公司向大股东、实际控制人提供未公开信息等治理非规范行为加强监管的补充通知》的规定，公司在报告期内存在向大股东、实际控制人报送未公开信息、定期报送年度计划预算、报表等相关资料的治理非规范情况（具体情况及整改措施如上（3）所述）；报告期内，公司不存在接受母公司的内部审计或经营财务管理进行专项检查、接受大股东或实际控制人对上市公司高层和中层管理人员任免、对上市公司及其子公司具体项目进行审计、对上市公司资产购置和对外投资项目审批以及实施产权代表报告制度等治理非规范情况。

三、公司独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事华小宁先生、郭万达先生、吉勤之女士充分行使国家法规和《公司章程》赋予的职权，发挥专业特长，严格按照有关规定对公司高级管理人员更换和关联交易等事项作出独立、客观、公正的判断，提出专业意见，促进公司董事会决策及决策程序的科学化，切实维护公司和广大股东的利益。

1．独立董事参加董事会情况

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
华小宁	10	10	0	0	
郭万达	10	10	0	0	
吉勤之	9	9	0	1	2007年9月7日的第五届董事会临时会议因工作出差

2．独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事没有对公司本年度董事会各项议案及公司其他事项提出异

议。

四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务上的“五分开”情况

本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面严格做到了“五分开”，公司具有独立完整的业务和自主经营能力。

业务方面：公司主营钟表业，拥有独立的生产、辅助生产、配套设施和采购销售系统，公司与控股股东不存在同业竞争。

人员方面：公司在劳动、人事及工资管理方面机构独立、制度健全。除董事长吴光权先生、副董事长赖伟宣先生、董事隋涌先生、王宝瑛先生、陈宏良先生和监事会主席黄高健先生在控股股东兼职外，其他高级管理人员均未在股东单位双重任职，财务人员未在关联公司兼职。

资产方面：公司与控股股东产权明晰，对公司财产享有独立的法人财产权，公司资产完全独立于控股股东，公司独立拥有“飞亚达”商标。

机构方面：公司董事会、监事会及其他内部机构健全，运作独立，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系或合署办公情形。控股股东依法行使其权利，并承担相应的义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动的行为。

财务方面：公司设立了独立的财务部门，建立了健全独立的财务核算体系和财务管理制度，独立在银行开户，控股股东不存在干预公司财务会计活动的情况。

五、公司内部控制自我评价

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司内部控制指引》等法律法规的要求，不断完善公司治理结构，规范公司治理行为，修订了《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》等内控制度，提高了公司的治理和规范运作水平，保障了上市公司内部控制管理的有效执行，公司对内部控制的各方面情况进行了自我评价，出具了《内部控制自我评价报告》。（详见公司发布的《内部控制自我评价报告》）

六、高级管理人员的考评及激励机制

公司 2007 年与博意门咨询公司合作，引入了平衡计分卡战略管理工具，开始建立

基于战略的绩效管理制度，将公司战略通过平衡计分卡层层分解到各部门和各岗位，以此确定高管人员的绩效指标和行动方案，并定期进行战略回顾和述职考评，依据考核结果和业绩完成情况决定薪酬总额和是否续聘。公司将进一步完善激励机制，逐步探索通过股权激励等长效激励机制的建立，将股东利益、公司利益和经营者个人利益有效结合起来。

第六章 股东大会情况简介

一、年度股东大会

公司 2006 年年度股东大会于 2007 年 5 月 31 日在飞亚达科技大厦 20 楼会议室召开，出席会议的股东及股东代表 4 人，代表股份 137,158,521 股，占本公司有表决权总股份的 55.01%。经到会股东表决，审议并通过了以下议案：

- (1)《董事会 2006 年度工作报告》；
- (2)《监事会 2006 年度工作报告》；
- (3)《公司 2006 年度财务决算报告》；
- (4)《公司 2006 年度利润分配预案》；
- (5)《公司 2006 年度报告》；
- (6)《关于核销部分长期投资、应收款项及存货的议案》；
- (7)《关于支付 2006 年度审计费用及聘任公司 2007 年度审计机构的议案》；
- (8)《关于 2006 年度日常关联交易执行情况及 2007 年日常关联交易预计情况的议案》；
- (9)《关于调整独立董事津贴的议案》；
- (10)《关于申请 2007 年银行总授信额度的预案》。

股东大会决议已于 2007 年 4 月 26 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

二、2007 年第一次临时股东大会

公司 2007 年第一次临时股东大会于 2007 年 11 月 7 日在飞亚达科技大厦 20 楼会议室召开，出席会议的股东及股东代表 4 人，代表股份 130,304,257 股，占本公司有表决权总股份的 52.26%。经到会股东表决，审议并通过了《关于收购西安王子国际酒店大厦的议案》。

股东大会决议已于 2007 年 11 月 8 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

三、2007 年第二次临时股东大会

公司 2007 年第二次临时股东大会于 2007 年 11 月 16 日在飞亚达科技大厦 20 楼会议室召开，出席会议的股东及股东代表 20 人，代表股份 111,714,754 股，占本公司有表决权总股份的 44.81%。经到会股东表决，审议并通过了《关于增选陈宏良先生为公司董事的议案》。

股东大会决议已于 2007 年 11 月 17 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

第七章 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

（一）公司总体经营情况概述

2007 年度，公司按照“坚定发展信念、全力打造品牌、提升人力素质、深化管理创新”的指导方针，继续以品牌战略统领各项工作，给中国手表行业带来一次次赏心悦目的冲击：飞亚达表业不断提升品牌价值，通过加强研、产、销之间的协同增效，强化技术研发和新品研发，推出“金玉良缘”、陀飞轮手表等多款极具竞争力的新品，产品单价和毛利率稳步提高，并开始了品牌专卖店的渠道探索。报告期内，飞亚达表尝试进入海外市场，已开始进入加拿大等 4 个国家销售；亨吉利名表中心继续快速、健康拓展名表连锁店网络，年底连锁店已达 98 家（包含亨吉利 71 家、亨联达 27 家），并不断优化和提升网络质量，持续深化“三层营销”，提升顾客体验，加强国际合作，实现了销售和利润的大幅度提升；物业持续保持高出租率和实收率，租金收入保持稳定增长。公司三大主业实现了快速增长，报告期内，公司利润总额增长超过 100%。

1. 飞亚达表

报告期内，公司注重技术研发和新品研发，不断推出高端表款和差异化产品系列。2007 年度推出富有吉祥色彩的“金玉良缘”对表，9 月初推出新型材料“太空强化钛”产品，均取得了优异的销售业绩。2007 年 12 月 21 日，6 款结构新颖、构造独特的飞亚达陀飞轮腕表隆重上市，受到市场火热追捧，截止年底，共销售 6 只售价 9.98 万元的

航海陀飞轮手表和 1 只售价 8.98 万元“后羿神弓”陀飞轮手表，有力地提升了品牌形象；加之公司原有的航天表系列及独具东方文化韵味的祈福表（金佛表）等高档产品持续畅销不衰，对提高产品毛利起到强力拉动作用。全年共计上市销售新开发产品 30 款，新品贡献率超过 17%，新产品的畅平销率超过 82%，为公司表业收入的稳定增长做出了贡献。

报告期内，公司隆重举办第三届“飞亚达杯手表设计大赛”，并列入深圳市文博会展项目，共计收到来自英国、德国、美国、日本、中国大陆和香港地区共 70 多所专业院校的参赛作品近 600 件。公司利用设计大赛平台，开拓视野，加强国际合作。同时，公司积极参与国家标准化组织、国际标准化组织关于手表标准的制订、修订工作，截止 2007 年 12 月，公司参与制、修订 10 个行业标准，1 个国家标准，目前正在参与制、修订 4 个国际标准、4 个国家标准和 4 个行业标准；公司通过改善供应链管理、加强质量管理、继续大力开展六西格玛项目等措施，夯实品牌基础。公司已累计申请专利 119 项，其中发明 3 项，实用新型 9 项，外观 107 项。

飞亚达表不断拓展和优化销售网络，并开始尝试品牌专卖店和进入国际市场的探索，报告期内，公司陆续在深圳、重庆、大同等城市开设了 5 家新形象专卖店，并逐步拓展海外市场，已进驻马来西亚、加拿大、新加坡、西班牙 4 个国家销售，飞亚达向着国际化品牌迈出坚实一步。

报告期内，公司继续强化营销推广，开展了多项符合品牌定位、注重实效的主题活动，飞亚达作为第 6 届亚洲冬季运动会配置计时设备独家赞助商，精心设计了主题运动表款 G748，并在终端推出“冰雪亚运 激情时速”主题活动。2007 年 12 月 21 日，公司在北京隆重举行以“技臻 至善”为主题的盛大媒体发布会，正式发布了 6 款结构新颖、构造独特的飞亚达陀飞轮腕表，陀飞轮表一上市便受到火热追捧，取得较好的推广效果。公司通过推行销售管理五步法、加强业务人员考核、召开季度会议等措施，强化对销售终端的管理。

报告期内，飞亚达表业实现营业收入 15225.32 万元，与上年同期相比增长了 19.10%。

2. 名表零售

报告期内，亨吉利围绕稳定经营、快速拓展的战略目标，借助平衡计分卡战略管理

工具，在客户开发、网络拓展、专业运营、团队建设、品牌提升等方面作出了艰苦努力，运营能力明显增强，品牌影响力不断扩大，在网络快速、健康扩张并得到不断优化的同时，实现了销售的高速增长和利润的大幅提升。

快速、健康拓展网络

在发展过程中，亨吉利坚持内涵式的拓展和增长模式，在注重质量的前提下，迅速、健康地拓展销售网络，公司明确拓展方向，立足中心和重点城市，并逐步向其他城市辐射。加强了拓展力量，优化网络拓展的流程，并甄选优秀的合作方，取得长期共赢。报告期内，新开店 21 家，连锁店总数达到 71 家（均不含亨联达），新开店分别是：长沙百联东方商厦劳力士专卖店、银川新华店、深圳怡景中心城综合店、怡景中心城欧米茄专卖店、怡景中心城专卖店、重庆世纪新都店、昆明金鹰店、北京金融街积家专卖店、北京金融街芝柏专卖店、武汉群光店、深圳宝安海雅店、南昌百盛店、南昌百盛卡地亚专卖店、上海永安劳力士专卖店、常熟太古店、长沙平和堂东塘店、乌鲁木齐金花欧米茄专卖店、上海恒隆广场芝柏专卖店、福州大洋二店、深圳保利天虹店、深圳海岸城店；关闭店 5 家，分别是青岛利群店、长沙通程店、深圳福民天虹店、淄博利群店、南京苏宁环球店，同时完成 11 家原有连锁店的局部装修和品牌扩充等改造工作。

加强品牌合作关系建设

公司从营销价值链的前端入手，加强与深化和国际手表集团及品牌的沟通和合作，获得了包括 SWATCH 集团、劳力士集团、RICHEMONT 集团、SOWIND 集团，以及爱彼、雅典、萧邦、雷蒙威、梅花等品牌的广泛支持。基于对名表文化的透彻理解，也基于对品牌经营哲学的共同认识，加之持续强化在终端对品牌价值、品牌内涵的正向传播，亨吉利在品牌资源的维护和品牌关系的发展方面具备较强的核心能力。

深入细化三层营销理论，加强终端运营，强化客户关系管理

亨吉利在名表营销的实践中创造性地提出了“三层营销”理论，按照名表销售的特点，为使顾客在多个层面得到更丰富的体验，将销售过程细分为表层、中层、深层的“三层营销”概念，总结出终端销售、管理、服务等方面的技能、技巧，使营销从顾客感官上的享受、交易过程的享受、顾客深层次的心灵需求三个层次逐级深入，得到顾客、业界的广泛认可。报告期内，亨吉利进一步明确“三层营销”建设的方向，将“三层营销”理论精髓从目前对一线的管理渗透到公司各个部门、各个环节工作，并计划利用 3 年左右时间通

过持续不断的探索、实践和总结将“三层营销”理论进行丰满和完善。

公司逐步完善并执行表层营销体系；着力 CRM 的专业管理，在专业化运营和服务质量不断提升的同时，客户关系的维系工作得到进一步完善，与顾客建立了互信、密切的良好关系，顾客的重复购买率明显增加。神秘顾客的调研结果显示，终端运营质量显著提高。

推广亨吉利商业品牌

公司积极争取和充分利用品牌资源推广亨吉利品牌；充分加强与顾客的接触；加强与高端和专业媒体的关系，建立长期合作，提升亨吉利知名度；2007 年策划和实施了“亨吉利十周年奢华品牌巡展”主题活动，配合活动加大了对“亨吉利”品牌的宣传力度。

强化财务及物流管理 打造专业的团队

亨吉利加强了 IT 管理平台的建设，严格财务管理，持续优化采购和货品调配，降低库存风险。同时完善员工成长发展通道，建立了营业员的职业发展通道，以销售顾问和销售专家为培养目标，激励一线营业销售人员不断自我完善成长；同时不断加强员工培训，提升员工素养。

报告期内，公司名表零售收入共计58857.81万元，较去年同期增长89.29%。其中亨吉利实现净利润3207.09万元，较上年增长346.19%。

3. 物业经营

报告期内，公司通过加强管理、提升平均租金水平等措施，实现物业收入 5662.61 万元，较去年同期增长 23.73%，是公司稳定的现金流来源。飞亚达大厦和飞亚达科技大厦的出租率和租金实收率都接近 100%。2007 年 11 月公司收购了西安王子国际酒店大厦，为公司增加了一处新物业，预计能相应增加 2008 年物业收入。

报告期内，公司继续坚持“全方位、一体化”的战略人力资源思想，根据公司业务快速扩张的特点，强化组织能力，着力提升人力资源准备度。加强了社会招聘和在全国重点院校的招聘力度，扩大了品牌影响力；并持续深化员工培训，努力创建学习型组织，取得了较好的成绩。公司在 2007 年再度获评由国际人力资源管理师协会、《北大商业评

论》等机构主办、评选的“2007 年度最佳雇主 TOP10”称号，并入选“CCTV 年度最佳雇主前 20 名”，进一步提升了雇主品牌形象。

报告期内，公司继续坚持精细化管理，推进先进管理工具的应用。平衡计分卡作为绩效考核和管理的主要工具，已经推广应用到公司所有业务单元，正在逐步深入到每一个岗位；公司在 2007 年底已经将平衡计分卡应用于对员工的绩效考核中；另一方面，2007 年根据精益六西格玛管理计划，首增 5 个黑带项目，12 个绿带项目，涉及到表业研发、制造和销售等方面，培养出飞亚达首批精益六西格玛黑带老师。这两种先进管理工具的应用，成为公司精细化管理、增进效率和效益、实现战略目标的强大动力。

公司在报告期内对 ERP 金蝶财务系统进行了升级，引入 CRM 软件随话通系统，使公司的客户关系管理进入系统化管理阶段。

报告期内，公司成长历程被编写成案例——《飞亚达：中国航天表》，入选美国哈佛商学院案例库，这也成为公司向世界展示的一个窗口。

（二）公司主营业务及经营情况

本公司主要从事钟表及其零配件的设计、开发、制造、销售和维修，包括“飞亚达”表的产品经营和世界名表的商业连锁销售。另有飞亚达大厦、飞亚达科技大厦的物业收入。

1. 公司主营业务收入和主营业务利润按行业分类如下：

单位：(人民币)万元

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
工 业	15,225.32	5,920.06	61.12%	16.64%	1.61%	10.38%
商 业	58,857.81	45,003.97	23.54%	89.29%	85.43%	7.23%
物业经营	5,662.61	947.13	83.27%	23.73%	23.72%	0.00%
其中：关联交易	225.22	—	—	—	—	—

2. 表业和物业占公司主营业务收入和主营业务利润 10%以上

(1) 表业 飞亚达表及国外名表的产品销售收入、产品销售成本如下：

表一：按产品类别列示

单位：(人民币)万元

产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
飞亚达表的销售	15,225.32	6,993.57	54.07%	19.10%	12.85%	4.94%
国外名表的销售	58,857.81	45,003.97	23.54%	89.29%	85.43%	7.23%
其中：关联交易						

表二：按地区分布列示

单位：(人民币)万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
东北	8,047.89	64.21%
华北	11,742.53	68.93%
西北	17,281.14	130.84%
华东	4,931.75	45.99%
西南	10,259.42	55.71%
华南	21,820.39	49.74%
合计	74,083.12	68.84%

(2) 物业 公司物业经营收入和利润主要来自飞亚达大厦和飞亚达科技大厦的物业出租业务。

3. 主要供应商、客户情况

单位：(人民币)元

前五名供应商采购金额合计	557,304,038.73	占采购总额比重	82.52%
前五名销售客户销售金额合计	24,418,062.54	占销售总额比重	3.03%

4. 报告期内，公司主营业务或其结构、主营业务盈利能力与前一报告期相比未发生重大变化。

5. 报告期内公司资产构成和损益变化情况

项目	期末数 (元)	期初数 (元)	增减率 (%)	变动原因
货币资金	84,043,521.74	60,379,838.78	39.19%	
交易性金融资产	-	2,138,400.00	-100.00%	本年股票投资出售
预付款项	76,850,318.78	7,785,252.34	887.13%	支付西安王子国际酒店大厦预付

				款
存货	517,698,982.35	371,583,598.72	39.32%	亨吉利开设新店
长期股权投资	1,891,522.16	1,585,000.00	19.34%	权益法核算联营企业投资收益
长期待摊费用	18,485,098.29	18,107,125.21	2.09%	
短期借款	310,000,000.00	140,000,000.00	121.43%	增加银行借款
应付账款	56,312,772.48	39,412,270.00	42.88%	采购增加之未付款项
股东权益	642,124,427.84	571,836,384.02	12.29%	利润增加
项目	本期数(元)	上年同期数(元)	增减率(%)	变动原因
营业利润	71,435,914.89	34,929,455.11	104.51%	销售增长
管理费用	82,229,298.81	58,244,296.39	41.18%	销售增长、网络扩张
财务费用	18,162,268.05	5,684,119.43	219.53%	银行借款增加
净利润	60,876,912.74	30,509,476.39	99.53%	销售增长

6. 公司现金流量的构成情况

项目	本期数(元)	上年同期数(元)	增减率(%)
经营活动产生的现金净流量	-57,409,010.78	-86,042,293.92	-
投资活动产生的现金净流量	-74,615,563.52	-22,064,841.96	-
筹资活动产生的现金净流量	155,688,257.26	120,745,259.48	28.94%

2007 年，公司现金及现金等价物净增加额为 2366.37 万元，公司经营活动产生的现金流量净额为 -5740.9 万元，主要是因为亨吉利连锁店增加，购置存货所用资金有较大增加。

7. 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 深圳市飞亚达精密计时制造有限公司，注册资本人民币 1000 万元，主要生产各种钟表及其机芯、零配件、精密计时器及维修，本公司持有 99.879%的股权。2007 年末总资产 46298.82 万元，净资产 2955.16 万元，2007 年度实现净利润 1359.73 万元。

(2) 深圳市亨吉利世界名表中心有限公司，注册资本人民币 12380 万元，主要从事钟表及零配件的购销和维修服务，本公司持有 98.79%的股权。2007 年末总资产 51957.29 万元，净资产 15983.43 万元，主营业务收入 57713.56 万元，2007 年度主营业务利润 13190.58 万元，净利润 3207.09 万元。

(3) 深圳市世界名表中心有限公司，注册资本人民币 280 万元，主要经营高档钟

表、眼镜、饰物、礼品、百货工艺品（不含经营首饰），本公司持有 50%的股权。2007 年末总资产 1969.77 万元，净资产 280 万元，2007 年度实现净利润 310.60 万元。

二、对公司未来发展的展望

1. 公司所处的行业发展趋势及面临的市场竞争格局

中国宏观经济持续向好，居民可支配收入稳定增长，消费结构逐年改善并逐步向住房、汽车、黄金珠宝、手表等高档消费领域转移，这为手表市场创造了广泛的需求和消费基础。与此同时消费者收入水平的分化也日益显著，表现在消费取向上呈现出多元化的趋势，收入较高者逐渐增加，他们讲究对生活享受和生活品位的提高，对中高档手表表现出强烈的消费需求；国内较为稳定的局面也使高档消费品的消费信心与日俱增。随着经济全球化和信息全球化的浪潮，人们有更多的机会认识并接近奢侈品。从行业本身来看，包括瑞士名表在内的所有奢侈品品牌都十分看好中国市场，抢滩及拓展步伐明显加快。

未来名表市场竞争的态势将是：大型连锁集团、区域（或地区）零售商及品牌独立专卖店之间的竞争将成为名表竞争的主体。名表店的存在形式将以大型商场或高档 SHOPPING MALL 的专柜和店中店及名表专卖店组成。企业持久的竞争能力主要是综合实力的较量，不仅体现在经营规模以及对品牌及其代表文化的理解，而且体现在企业的发展战略、专业化及差异化经营的能力、人力资源准备度和团队建设、品牌资源的经营和维护能力、信息资产管理的能力以及快速反应能力等综合实力。因此，未来的竞争，综合实力将是企业决定能否持续发展和最后成功的关键因素。

2. 公司发展战略及 2008 年的经营计划

虽然手表行业发展潜力巨大，但竞争形势依然严峻，公司还面临很多挑战，我们清楚地看到，在国际化经营与国际化化管理；核心技术、核心专长的积累与构建；审美、品味及细节的提升；理念、哲学、观念、视野与思维的国际化；国际化经营人才队伍的建设等方面公司还有相当的不足。我们与国际品牌的差距不是某方面的，而是系统性的差距：由此需要增强危机意识，增强紧迫感；用国际化的眼光在全行业的范围内审视自己；提升素质、提升标准、提高水平、完善能力。具体来说，公司 2008 年的经营计划如下：

(1) 持续提升“飞亚达”品牌形象，以“高举高打、比附定位、求新求变、完善细节”为指导方针，继续深化研产销之间的协同增效，坚持自主创新与概念先行的产品研发思路，加快推进飞亚达产品的系列化与标准化；建立系统连续的广告与公关传播策略；加速渠道质量的提升，向更多中高端顾客展示飞亚达良好的产品和品牌形象；建立飞亚达的市场与顾客调研体系，为品牌的研发、推广、渠道、终端等具体工作提供信息参考与决策支持。

(2) 继续加强“亨吉利”商业零售品牌的宣传推广，加速零售网络拓展，实现竞争主动权和快速发展，计划在重点城市开拓 15-20 家新的连锁店；同时继续加强对现有零售网点的店面优化升级和名表品牌扩充，维护和发展品牌资源，实现优质运营；规范财务及物流管理，保证公司健康发展。

(3) 加强飞亚达大厦、飞亚达科技大厦的客户关系管理，保证优质客户不流失，保证高出租率和租金实收率；提升大厦物业管理水平，维护大厦和公司形象。

(4) 优化公司治理结构，引入先进的管理工具，强化人力资源管理，提高人力资源准备度，促进企业与员工的共同成长，继续建立和完善积极的薪酬机制，建设高效能的企业团队。

3. 为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划

2008 年度公司计划增加短期借款 49000 万元，其中 35000 万元用于亨吉利名表连锁店网络的扩张，力争新开店 15 家以上，至 2008 年底连锁店达到 86 家（不含亨联达）；同时对 15-20 家老店进行局部装修和扩充品牌等改造。14000 万元用于支付购买西安王子国际酒店大厦（2007 年底已支付 6000 万元）。

4. 公司发展经营目标中的风险因素和措施

(1) 市场风险。

随着重点城市部分中高档商场自身定位的提升，使得国产表逐渐边缘化，高端渠道面临萎缩风险；中档表市场面临进口品牌、国产表的多重挤压，竞争激烈；对于亨吉利来说，一方面随着国内外名表零售商对中国名表市场的看好，积极拓展网络，另一方面部分强势品牌已在国内自行开设专卖店，市场竞争愈趋激烈。

针对这种市场发展态势，飞亚达表调整终端渠道策略：一方面加强与亨吉利、亨联达公司以及其他国内著名连锁商业网络和手表零售商的合作，同时积极寻找渠道，尝试

建立飞亚达专卖店，丰富和拓展中高档销售渠道；另一方面通过提高重点商场单产，稳固在合作方的地位。同时，强化品牌建设和推广，不断提升品牌形象，摆脱目前在低端市场的局面；加强顾客调研和产品的系列化工作，不断提升产品的美誉度和顾客满意度，提高市场占有率，同时以品牌销售形式迅速开拓海外市场。亨吉利则将加强品牌合作与外交，持续深化三层营销，稳健快速拓展网络，在竞争复杂的市场关系中确立亨吉利的核心地位。

（2）原材料价格上涨风险。国内原材料采购价格持续上升，使竞争力和盈利能力下降。

针对这个问题，公司将切实分析客户需求，加强与供应商的合作，权衡品质与成本及销量之间的关系，选择合适性价比的产品配件；推进产品标准化，集中采购，降低成本；完善新产品定价体系，实施新的定价办法；

（3）财务风险。飞亚达表上市新产品带来的库存资金占用和跌价风险；名表店的培育需要一定的时间周期，短期内名表销售会存在投入大、周转慢的情况，近期的收益可能不会太理想，短期的收益状况会影响到投资人的信心。

为了防范飞亚达表新上市产品带来的风险，公司将加强顾客调研，通过质量机能展开等方法，提高产品成功率；强化产品的生命周期管理，完善产品退出机制。亨吉利在开店时会尽力完善新店项目投资的可行性分析程序，慎重考察合作方的信誉和实力，将投资风险控制在最小范围内；加强人才的储备和培养，深化三层营销理念，缩短新店的培育期；加强内部运营和管理，加速存货周转，提高投入产出比例和经济效益，提升投资者信心。

三、公司投资情况

（一）公司报告期内无募集资金也无报告期前募集资金使用延续到报告期内的情况。

（二）其他重大非募集资金投资情况。

报告期内，公司继续增加对亨吉利世界名表连锁店的投资，亨吉利世界名表中心净增 16 家连锁店，年末已在全国大中城市拥有 71 家连锁店。2007 年增加投入 11855.99 万元，名表零售收入共计 58857.81 万元，净利润 3207.09 万元。

四、会计师事务所意见

1. 会计师事务所意见

中瑞岳华会计师事务所有限公司和岳华会计师事务所有限公司经审计后为本公司 2007 年度出具了标准无保留意见的年度审计报告。

2. 执行新会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更对公司财务状况和经营成果的影响

本公司于 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则。按照新会计准则和中国证券监督管理委员会发布的《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露的通知》（证监发[2006]136 号）和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》等有关规定，本公司对以下会计政策进行了变更，并对比较期间的财务报表进行了追溯调整，其中：

（1）本公司原采用应付税款法核算企业所得税，新会计准则要求采用资产负债表债务法核算所得税。该项会计政策变更采用追溯调整法，由此调增 2007 年 1 月 1 日股东权益 2,398,013.97 元。其中：调增归属于母公司股东权益 2,378,588.20 元，少数股东权益 19,425.77 元。

（2）本公司原采用成本法核算可供出售金融资产，新会计准则要求采用公允价值计量可供出售金融资产，2006 年 3 月 7 日本公司持有可供出售金融资产-皖能电力股权分置议案通过，因此本公司应按会计政策变更采用追溯调整法调整了该事项，由此调增 2006 年度资本公积 1,751,000.00 元；调增 2007 年 1 月 1 日归属于母公司股东权益 1,751,000.00 元。

（3）按财会（2007）14 号《企业会计准则解释第 1 号》七、（二）规定：在首次执行日已经持有的对子公司长期股权投资应在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。因此本公司应按会计政策变更采用追溯调整法调整了该事项，由此调增 2007 年 1 月 1 日归属于母公司股东权益 967,398.56 元。

（4）本公司根据据财会（2007）14 号《企业会计准则解释第 1 号》七、（二）规定：企业在编制首份年报时，应当对首次执行日有关资产、负债及所有者权益项目的账面余额进行复核。因此本公司管理层对 2006 年 12 月 31 日资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生可抵扣暂时性差异进行了复核并按会计政策变更采用追溯调整法调整了因存货计提减值准备形成的可抵扣暂时性差异。由此调增 2007 年 1 月 1 日归属于母公司股东权益 1,911,209.85 元。

五、董事会日常工作情况

1. 报告期内，公司共召开 10 次董事会会议，会议的程序和议案均符合《公司法》和《公司章程》的规定，具体情况如下：

(1) 2007 年 3 月 9 日召开第五届董事会临时会议，审议通过了向招商银行深圳福田支行申请人民币 5000 万元一年期的综合授信额度；向广发银行深圳振华路支行申请人民币 3000 万元一年期的综合授信额度。此次董事会决议及《授信额度》的公告于 2007 年 3 月 13 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(2) 2007 年 4 月 24 日召开第五届董事会第四次会议，审议通过以下议案：《董事会 2006 年度工作报告》、《公司 2006 年度财务决算报告》、《公司 2006 年度利润分配及盈余公积弥补亏损的预案》、《公司 2006 年度报告》及摘要、《关于支付 2006 年度审计费用及续聘公司 2007 年度审计机构的议案》、《关于公司 2006 年日常关联交易及 2007 年日常关联交易的预计情况》的议案》、《关于董事会换届选举的议案》、《关于调整独立董事津贴的议案》、《关于执行新会计准则的议案》、《关于申请 2007 年度银行总授信额度的议案》、《关于召开 2006 年度股东大会的通知》、公司《2007 年 1 季度报告》等。相关公告于 2007 年 4 月 26 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(3) 2007 年 7 月 31 日召开第五届董事会第五次会议，审议通过以下议案：《公司治理专项活动自查报告和整改计划》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《接待和推广制度》、《关联交易制度》、《独立董事工作制度》、《募集资金使用管理制度》、《董事、监事、高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》、《子公司管理制度》、《对外担保制度》、《重大投资管理制度》。相关公告于 2007 年 8 月 2 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(4) 2007 年 8 月 16 日召开第五届董事会第六次会议，审议通过了《2007 年半年度报告》及摘要。相关公告于 2007 年 8 月 20 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(5) 2007 年 9 月 7 日召开第五届董事会临时会议，审议通过了向中国银行股份有限公司深圳市分行申请人民币 1.5 亿元一年期的综合授信额度。此次董事会决议及《关于新增贷款额度》的公告于 2007 年 9 月 11 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(6) 2007 年 10 月 18 日召开第五届董事会第七次会议，审议通过以下议案：《关于收购西安王子国际酒店大厦的议案》、《关于召开 2007 年第一次临时股东大会的议案》。

相关公告于 2007 年 10 月 20 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(7) 2007 年 10 月 22 日召开第五届董事会第八次会议，审议通过公司《2007 年第 3 季度报告》。相关公告于 2007 年 10 月 24 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(8) 2007 年 10 月 29 日召开第五届董事会第九次会议，审议通过以下议案：《关于成立董事会专门委员会的议案》、《董事会专门委员会实施细则》、《关于增选陈宏良先生为公司董事的议案》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《关于公司治理专项活动的整改报告》、《关于向中航爱心基金会捐赠 150 万元的议案》、《关于召开 2007 年第二次临时股东大会的议案》。相关公告于 2007 年 10 月 31 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(9) 2007 年 10 月 31 日召开第五届董事会第十次会议，审议通过公司《关于在西安投资设立子公司的议案》。相关文件未公告，备案于公司董事会秘书处和深圳证券交易所。

(10) 2007 年 11 月 9 日召开第五届董事会临时会议，审议通过了向上海浦东发展银行深圳市分行申请人民币 4000 万元一年期的综合授信额度。此次董事会决议及《关于新增贷款额度》的公告于 2007 年 11 月 13 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

2. 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，本公司董事会严格按照公司章程和股东大会形成的决议，认真履行职责，落实了 2007 年度股东大会的各项决议。公司股东大会通过的各项议案，均在报告期内执行完毕。

3. 董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

2007 年 10 月 29 日，经公司第五届董事会第九次会议审议通过成立了董事会审计委员会，由于成立时间不长，报告期内，董事会审计委员会未召开例行会议。在年报审计过程中，审计委员会严格按照法律法规、《公司章程》、《董事会审计委员会实施细则》履行自己的职能，形成了《审计委员会履职暨关于中瑞岳华会计师事务所有限公司 2007 年度的审计工作总结报告》，具体内容如下：

(1) 了解公司报告期内的基本情况，审阅公司编制的财务会计报表

2008 年 1 月 17 日，审计委员会召开了 2008 年第一次会议，会议听取了公司总经理对公司报告期内生产经营情况和重大事项进展情况的全面汇报，审议了公司编制的 2007

年度财务会计报表，认为：公司编制的财务会计报表的有关数据基本反映了公司截止 2007 年 12 月 31 日的财务状况和经营成果，并同意以此财务报表为基础开展 2007 年度的审计工作，并出具了相关的书面审阅意见。

（2）确定总体审计计划

在会计师事务所进场审计前，审计委员会与会计师事务所经过协商，确定了公司 2007 年审计工作的时间安排。

（3）督促审计工作

2007 年 1 月 14 日，会计师事务所正式进场开始审计工作。在审计期间，审计委员会于 2008 年 2 月 25 日、2008 年 3 月 12 日及 2008 年 3 月 21 日先后三次发出《审计督促函》，要求会计师事务所按照审计时间安排完成审计工作，确保公司年度报告及相关文件按时披露。

（4）初步审计意见后审阅财务会计报表

2008 年 3 月 24 日，会计师事务所出具了财务会计报表的初步审计意见，审计委员会于当日召开了审计委员会 2008 年度第二次会议，再次审阅了经初步审计后的公司财务会计报表，认为：该报表真实、准确、完整的反映了公司截至 2007 年 12 月 31 日的财务状况和经营成果，并同意以此报表为基础制作 2007 年年度报告及摘要。同时要求会计师事务所按照计划尽快完成审计工作，以保证公司如期披露 2007 年年度报告。

（5）正式报告后的总结工作

2008 年 4 月 10 日，会计师事务所出具正式审计报告及其他相关文件。审计委员会向董事会提交《审计委员会履职暨关于会计师事务所 2007 年度的审计工作总结报告》，认为：公司聘请的中瑞岳华会计师事务所有限公司及岳华会计师事务所有限公司在为公司提供审计服务的过程中，恪尽职守，遵守独立、客观、公正的职业准则，较好地完成了 2007 年年度报告审计的各项工作。

（6）续聘会计师事务所的决议

鉴于中瑞岳华会计师事务所能够按照新的审计准则的要求，严格执行相关审计规程和事务所质量控制制度，该所业务素质良好，恪尽职守，较好地完成了各项审计任务，决议向董事会提请继续聘任该所为公司 2008 年度境内外审计机构。

4. 董事会下设的提名、薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

2007 年 10 月 29 日，经公司第五届董事会第九次会议审议通过成立了董事会提名、薪酬与考核委员会，由于成立时间不长，报告期内，董事会提名、薪酬与考核委员会未召开例行会议。董事会提名、薪酬与考核委员会严格按照法律法规、《公司章程》、《董事会提名、薪酬与考核委员会实施细则》履行自己的职能，于 2008 年第一次会议对公司董事、监事和高级管理人员 2007 年度薪酬进行了审核，审核意见如下：公司董事、监事和高级管理人员报酬决策程序符合规定；董事、监事和高级管理人员报酬发放标准符合薪酬体系规定；公司 2007 年年度报告中所披露的董事、监事和高级管理人员薪酬真实、准确。

六、报告期内技术创新情况

科技创新打造企业的核心竞争力，与文化积淀一起成为构建品牌的两大支柱。一直以来，公司通过强化科技研发工作，不断发展和巩固在中国钟表行业中的品牌和科技龙头地位，并通过科技创新提升品牌和整个行业的国际竞争力。

继成功研制出神五、神六航天表后，2007 年公司强势推出“太空强化钛”、“金玉良缘”、“陀飞轮”系列腕表，代表了飞亚达自主研发设计、制表技术和工艺的最高水准；“神五航天表”项目获得了国家轻工业联合会科技进步特等奖；公司成功研制出“FZK-601 特种钟控制系统”并应用于飞亚达特种钟系统中；公司“高精度多功能机械手表机芯”项目中标广东省关键领域重点突破项目，获广东省科委科研基金 200 万元；飞亚达成为广东省第二批省部产学研结合示范基地、计时技术产业化基地；截止 2007 年 12 月，公司参与制、修订完成 10 个行业标准，1 个国家标准，目前正在参与制、修订 4 个国际标准，4 个国家标准和 4 个行业标准；公司累计申请专利 119 项，发明 3 项，实用新型 9 项，外观 107 项。

七、利润分配预案

经中瑞岳华会计师事务所有限公司按中国会计准则及岳华会计师事务所有限公司按国际财务报告准则分别进行审计，本公司 2007 年度的合并报表净利润分别为人民币 60,876,912.74 元和人民币 60,876,912.74 元。根据《公司法》和本公司《章程》的有关规定，本公司 2007 年度以中瑞岳华会计师事务所有限公司审计确认的净利润人民

币 60,876,912.74 元为基准,加上年初未分配利润 29,230,695.40 元,提取法定公积金 3,885,567.30 元,可供股东分配的利润为人民币 86,222,040.84 元。

经董事会研究决定:公司 2007 年度拟向全体股东每 10 股派送人民币 1.00 元(含税)现金股息。以 2007 年 12 月 31 日总股本 249,317,999 股计算,需派发现金股利人民币 24,931,799.90 元。

公司独立董事均表示同意董事会作出该项预案,该预案还需经公司 2007 年度股东大会批准。

八、公司选定的信息披露报刊为《证券时报》和《香港商报》,报告期内未发生变更。

第八章 监事会报告

一、监事会工作情况

1. 本公司监事会在报告期内,按照《公司法》和《公司章程》赋予的职权,履行了对公司董事、经理及其他高级管理人员履职情况的有效监督职责,通过定期或不定期的检查分析,对公司依法运作、财务情况、募集资金运用、关联交易等方面行使监督职能。在促进公司规范运作,维护股东权益方面发挥了重要的作用。

2. 报告期内公司监事会共召开了六次会议:

(1) 2007 年 4 月 24 日召开第五届监事会第四次会议,审议通过以下议案:《监事会 2006 年度工作报告》、《公司 2006 年度报告》、《2007 年 1 季度报告》、《关于公司 2006 年度日常关联交易执行情况及 2007 年日常关联交易预计情况的议案》、《关于核销部分长期投资、应收帐款及存货的议案》。

(2) 2007 年 7 月 31 日召开第五届监事会第五次会议,审议通过以下议案:《公司治理专项活动自查报告和整改计划》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《接待和推广制度》、《关联交易制度》、《独立董事工作制度》、《募集资金使用管理制度》、《董事、监事、高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》、《子公司管理制度》、《对外担保制度》、《重大投资管理制度》。

(3) 2007 年 8 月 16 日召开第五届监事会第六次会议，审议通过《2007 年半年度报告》及摘要。

(4) 2007 年 10 月 18 日召开第五届监事会第七次会议，审议通过《关于收购西安王子国际酒店大厦的议案》。

(5) 2007 年 10 月 22 日召开第五届监事会第八次会议，审议通过公司《2007 年 3 季度报告》。

(6) 2007 年 10 月 29 日召开第五届监事会第九次会议，审议通过《深圳市飞亚达（集团）股份有限公司关于公司治理专项活动的整改报告》。

3. 本公司监事会监事列席公司 2007 年度召开的董事会会议，听取了有关议案和报告，了解了公司经营情况及重大决策过程。

4. 本公司监事会监事出席了公司 2006 年度股东大会，报告了 2006 年度监事会工作情况，并对公司生产经营、财务状况及董事会成员和高级管理人员履行职责等情况发表了独立意见。

二、监事会独立意见报告

2007 年度，公司监事会充分行使国家有关法规和公司章程所赋予的权力，对公司依法运作、高级管理人员工作等事项进行了持续有效的监督，现就下列事项发表独立意见：

1. 报告期内公司已建立了较为完善的内部控制制度，公司各项决策程序合法、规范；公司股东大会、董事会的召开、决策程序合法有效；公司董事会工作认真负责，公司的决策科学合理，内部控制制度健全并得以切实执行；公司董事、经理及其他高级管理人员能尽职尽责，认真执行股东大会和董事会决议，在执行公司职务时无违反有关法律、法规、公司章程行为，无损害公司利益和股东权益情况；

2. 经中瑞岳华会计师事务所有限公司和岳华会计师事务所有限公司审计后出具的标准无保留意见财务审计报告，真实客观地反映了公司 2007 年度的实际财务状况和经营成果；

3. 报告期内公司无募集资金投资项目情况；

4. 公司收购资产交易价格按照市场化，公开、公平、公正的原则进行，无发生内幕交易、损害股东权益或造成公司资产流失的行为；

5. 公司发生的关联交易交易公平，价格合理，独立董事均发表了独立意见，关联董

事采取了回避表决措施，没有任何损害部分股东权益或造成公司资产流失的现象。

第九章 重要事项

一、报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项。

报告期内，公司无出售资产、吸收合并事项。资产收购情况如下：

1. 收购资产简要情况

近几年来，由于公司经营规模持续扩大，同时为更好地巩固和促进亨吉利世界名表中心有限公司西安豪门店的战略地位和长远发展，提升亨吉利整体经营能力和品牌形象，公司于 2007 年 10 月 19 日与西安迈科金属国际集团有限公司（以下简称“迈科公司”）签订了《西安王子国际酒店大厦项目产权转让协议书》。本公司受让位于西安市碑林区南大街 32 号的西安王子国际酒店大厦，包括土地使用权、房产权、配套设施、经营权和经营性资产，受让价格为人民币贰亿元整（¥200,000,000 元）。本次交易受让方与出让方不存在关联关系，不构成关联交易。

2. 收购资产简要过程

本次收购经公司 2007 年 10 月 18 日召开的第五届董事会第七次会议审议通过。并于 2007 年 10 月 20 日在《证券时报》、《香港商报》和巨潮资讯网上刊登了《资产收购公告》（公告编号：2007-028）。该项收购议案经公司 2007 年 11 月 7 日召开的 2007 年第一次临时股东大会审议通过，至此该协议生效。按照协议约定，双方于 2007 年 11 月 30 日 24 时对酒店经营权和经营性资产、大厦相关配套设备、设施进行了清点移交，同时进行了交接日前债权债务的清理。报告期内尚未完成西安王子国际酒店大厦的产权过户手续。

3. 对公司的影响

本次收购的西安王子国际酒店大厦目前是亨吉利世界名表中心有限公司西安豪门店（以下简称豪门店）的所在地，豪门店位于整个酒店大厦的一楼，建筑面积 1137 平方米，原租赁期为 15 年，从 94 年 11 月 1 日到 2009 年 10 月 31 日。豪门店现在是亨吉利旗下面积最大、品牌最齐全、经营业绩最好的旗舰店，在整个西安和西北地区具有重要

的战略地位，对于亨吉利的发展、对于亨吉利品牌至关重要，也有助于公司主营业务的长远发展，有利于增强市场竞争力，提高盈利水平。

三、关联交易事项

1. 关联交易方

（1）深圳市天虹商场有限责任公司系本公司实际控制人控制的子公司，法定代表人吴光权先生，注册资本 8800 万元，主营商品批发零售业务。本公司按市场价向该公司租赁商场专柜销售手表产品，并以银行转帐方式支付结算。

（2）深圳中航物业管理有限公司系本公司实际控制人间接控制的子公司，法定代表人仇慎谦先生，注册资本 2000 万元，主营物业管理及其配套设施管理服务。本公司按市场价格委托该公司为飞亚达大厦和飞亚达科技大厦提供物业管理服务，并以银行转帐方式支付结算。

（3）深圳中航地产发展公司系本公司实际控制人控制的子公司，法定代表人吴光权先生，注册资本 10000 万元，主营房地产开发经营。本公司按市场价向该公司提供办公场所物业出租，并以银行转帐方式支付结算。

（4）深圳迈威有线电视器材有限公司系本公司实际控制人控制的子公司，法定代表人吴光权先生，注册资本 2000 万元，主营生产经营“有线电视系统”所含元器件、设备及其安装、调试。本公司按市场价向该公司提供办公场所物业出租，并以银行转帐方式支付结算。

2. 委托销售及接受劳务的日常关联交易

（1）公司报告期内支付物业管理费用 168.80 万元，物业租赁费用 80.50 万元。本公司飞亚达大厦、飞亚达科技大厦均由中航物业提供物业管理服务，公司有一家名表门店在深圳租用中航物业的房产，双方各项交易均按公平的市场定价原则签订合同，有利于提高专业化服务水平，对公司利益不构成损害。

（2）公司通过天虹商场销售手表而支付商场专柜销售费用 417.41 万元，占报告期内相应费用约 10%。天虹商场已在深圳、厦门、南昌等大城市设有 28 家商场，由于其中高档的市场定位和良好的声誉，加之近年来在珠三角、长三角迅速扩张，天虹商场已成

为公司表业销售的优秀渠道，同时能够为本公司设立销售专柜提供条件，有利于促进公司表业收益的提升，对公司利益不构成损害。

(3) 公司报告期内收取中航地产物业租赁收入 135.71 万元。双方交易按公平的市场定价原则签订合同，对公司利益不构成损害。

3.交易目的和交易对公司的影响

(1) 本公司的飞亚达大厦、飞亚达科技大厦委托中航物业提供物业管理，有利于促进专业化管理，提高物业管理水平，保障和提高本公司物业租赁收入。本公司下属企业深圳世界名表中心有限公司向中航物业租赁房屋门店也是基于有利的地理位置和优质的服务。同时本公司依据市场化原则向中航地产、迈威公司、中航物业、江南证券提供物业出租服务。预计此类关联交易 2008 年内仍将持续。

(2) 本公司通过天虹商场专柜销售手表，天虹商场已在深圳、厦门、南昌等大城市设有数十家商场，2008 年预计将在全国继续扩张，本公司销售专柜亦将同步跟进，交易金额预计将有所增加。由于天虹商场的高档市场定位和良好的声誉，同时能够为本公司争取优势专柜提供条件，天虹商场已成为公司表业销售的优秀渠道，有利于促进公司表业收益的提升，对公司利益不构成损害。

(3) 本公司收购西安王子酒店大厦后，将原王子国际酒店(现更名为诚亨国际酒店)委托中航酒店管理公司管理，有望通过引进专业化经营，提升酒店服务水平，提高经济效益。

(4) 上述关联交易有利于公司主营业务的开展，均属于公司正常的业务范围。关联交易参照同类服务市场价格确定交易价格，公平合理，对公司利益不会造成损害。

(5) 上述关联交易对本公司独立性没有影响，公司业务不会因此类交易而对关联人形成依赖或者被其控制。

4.其他关联交易详见财务报告附注。

本公司与天虹商场、中航物业、中航地产等关联方之间的关联债务均为正常的货物销售或物业管理费用等债务往来。

5.关联交易的实际履行情况。(详见公司同时发布的《深圳市飞亚达(集团)股份有限公司关于 2007 年度日常关联交易执行情况及 2008 年日常关联交易预计情况的公告》)

四、重大合同及履行情况

1.报告期内公司无托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。

2.报告期内公司无对外担保事项。

3.报告期内公司无委托理财事项。

4.其他重大合同履行情况

(1)公司于2007年10月19日与西安迈科金属国际集团有限公司(以下简称“迈科公司”)签订了《西安王子国际酒店大厦项目产权转让协议书》。该项收购议案经公司2007年11月7日召开的2007年第一次临时股东大会审议通过,至此该协议生效。按照协议约定,双方于2007年11月30日24时对酒店经营权和经营性资产、大厦相关配套设备、设施进行了清点移交,同时进行了交接日前债权债务的清理。截至2007年12月31日尚未完成西安王子国际酒店大厦的产权过户手续。

(2)本公司与招商银行深圳福田支行签署授信额度为人民币5000万元的协议,期限为2006年2月28日至2007年2月28日。该协议正常履行完毕后,经双方协商,还旧借新后的期限延长为:2007年8月30日至2008年8月30日2000万元,2007年9月12日至2008年9月12日3000万元。相关公告刊载于《证券时报》、《香港商报》和巨潮资讯网上。

(3)本公司与深圳发展银行深圳江苏大厦支行签署授信额度为人民币4000万元的协议,期限为2006年9月15日至2007年9月15日。该协议正常履行完毕后,经双方协商,还旧借新后的期限延长为2007年10月8日至2008年10月8日。相关公告刊载于《证券时报》、《香港商报》和巨潮资讯网上。

(4)本公司与上海浦东发展银行深圳分行签署授信额度为人民币4000万元的协议,期限为2006年11月10日至2007年11月10日。该协议正常履行完毕后,经双方协商,还旧借新后的期限延长为2007年11月12日至2008年11月12日。相关公告刊载于《证券时报》、《香港商报》和巨潮资讯网上。

(5)本公司与中国银行深圳分行签署授信额度为人民币5000万元的协议,期限为2006年11月22日至2007年11月22日。该协议正常履行完毕后,经双方协商,还旧借新后的期限延长为:2007年2月8日至2008年2月8日2000万,2007年6月25日

至 2008 年 6 月 25 日 2000 万，2007 年 11 月 22 日至 2008 年 11 月 22 日 1000 万。相关公告刊载于《证券时报》、《香港商报》和巨潮资讯网上。

(6) 本公司与广东发展银行振华路支行签署授信额度为人民币 3000 万元的协议，期限为 2007 年 3 月 14 日至 2008 年 3 月 13 日。相关公告刊载于《证券时报》、《香港商报》和巨潮资讯网上。

(7) 本公司与中国银行深圳分行签署授信额度为人民币 1 亿元的协议，期限为 2007 年 9 月 10 日至 2008 年 9 月 10 日。相关公告刊载于《证券时报》、《香港商报》和巨潮资讯网上。

(8) 本公司与上海浦东发展银行深圳分行签署授信额度为人民币 4000 万元的协议，期限为 2007 年 11 月 12 日至 2008 年 11 月 12 日。相关公告刊载于《证券时报》、《香港商报》和巨潮资讯网上。

上述协议均按正常程序予以履行，至报告期末公司实际使用银行授信额度 31000 万元。

五、公司或持股 5%以上股东对承诺事项的履行情况

公司股权分置改革方案已于 2007 年 11 月 7 日实施，在公司股权分置改革方案中，持有公司股票 5%以上股东深圳中航集团股份有限公司（以下简称“中航集团”）作出的承诺及履行情况如下：

(1) 中航集团承诺飞亚达股权分置改革完成后，中航集团所持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在三十六个月内不通过深圳证券交易所交易系统挂牌出售。

(2) 三年禁售期满后的二十四个月内，中航集团若通过深圳证券交易所挂牌出售原持有的飞亚达非流通股股票，出售价格不能低于每股人民币 25.00 元。

承诺履行情况：该承诺正在履行，自股权分置改革完成之日起至本报告期末，中航集团未减持或转让其持有的限售部分股票。

六、聘任会计师事务所及支付报酬情况

报告期内，公司聘用中瑞岳华会计师事务所有限公司和岳华会计师事务所为境内外审计机构。

类别	名 称	2007 年度报酬（万元）	连续服务年限
A 股	中瑞岳华会计师事务所有限公司	35	1
B 股	岳华会计师事务所有限公司	25	1

七、证券投资及相关事项

（一）证券投资情况

单位：（人民币）元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	持有数量	期末账面值	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益
1	法人股	000543	皖能电力	3,000,000.00	1,100,000	16,995,000.00	100.00%	0.00
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	0.00
合计				3,000,000.00	-	16,995,000.00	100%	0.00

（二）买卖其他上市公司股份情况

单位：（人民币）元

	股份名称	期初股份数量	报告期买入/卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
买入						
卖出	夏新电子	540,000	540,000	0	0	1,565,706.79

八、公司接待调研及采访情况

报告期内，公司按照《上市公司公平信息披露指引》的要求，在接待调研及采访时，公司及相关信息披露义务人严格遵循公平信息披露的原则，没有实行差别对待政策，没有有选择地、私下地提前向特定对象披露、透露或泄漏非公开信息的情形。本公司接待来访情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2007 年 01 月 09 日	公司	实地调研	国金证券	国内奢侈品行业的发展趋势，近三年来公司在战略发展、品牌建设、终端管理上的一些措施。提供公司公开宣传画册。
2007 年 01 月 19 日	公司	实地调研	光大证券	
2007 年 02 月 08 日	公司	实地调研	中信证券	
2007 年 03 月 07 日	公司	实地调研	易方达基金、华宝基金、大成基金	
2007 年 04 月 03 日	公司	实地调研	东方证券	

2007年04月03日	大成基金总部	股改沟通	大成基金	国内奢侈品行业的发展趋势，近三年来公司在战略发展、品牌建设、终端管理上的一些措施。提供公司2006年年报公开宣传画册。
2007年04月05日	易方达总部	股改沟通	易方达基金	
2007年06月16日	公司	实地调研	Martin Currie 基金	
2007年06月29日	公司	实地调研	国都证券	
2007年07月06日	公司	实地调研	第一上海证券有限公司、宏景咨询（深圳）有限公司	
2007年08月09日	公司	实地调研	日本内藤证券公司	
2007年08月30日	公司	实地调研	国金证券有限责任公司	公司股改对价问题。
2007年10月10日	无	书面问询	湖南怀化股东：张硕、张厚良	
2007年12月04日	无	书面问询	浙江股东：曾道元	公司股改问题。
2007年12月19日	公司	实地调研	中国国际金融有限公司、兴业基金管理有限公司	国内奢侈品行业的发展趋势，近三年来公司在战略发展、品牌建设、终端管理上的一些措施。提供公司2006年年报及公开宣传画册。

九、公司、公司董事会及董事受处罚及整改情况

报告期内，公司、公司董事会及董事、独立董事没有受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情况。

十、公司股权分置改革情况

1. 2006年11月27日公司公告《深圳市飞亚达（集团）股权分置改革说明书》，启动第二次股权分置改革工作，后因公司股权分置改革方案审批手续的原因，公司于2006年12月21日发布《关于推迟股权登记日并延期召开股权分置改革相关股东会议的公告》，推迟了本次股改的相关工作。

2. 2007年3月30日，公司发布《关于确定股权登记日并召开股权分置改革相关股东会议的公告》，重新启动第二次股改，股改对价方案不变，为：流通A股股东每持有10股流通A股将获得非流通股股东支付的3.1股股份。2007年4月16日，公司召开相关股东会议审议股权分置改革方案，该方案最终以占全体股东88.73%的赞成比率和占流通股东52.31%的赞成比率未获通过。

相关公告于次日公告于《证券时报》和巨潮资讯网上。

3. 2007年7月14日公司公告《深圳市飞亚达（集团）股权分置改革说明书》，启动第三次股权分置改革工作，股改对价方案维持不变，为：流通A股股东每持有10股流通A股将获得非流通股股东支付的3.1股股份。2007年8月21日，公司召开相关股东会议审议股权分置改革方案，该方案最终以占全体股东89.24%的赞成比率和占流通股股东53.91%的赞成比率未获通过。

相关公告于次日公告于《证券时报》和巨潮资讯网上。

4. 2007年9月28日公司公告《深圳市飞亚达（集团）股权分置改革说明书》，启动第四次股权分置改革工作，股改对价方案维持不变，为流通A股股东每持有10股流通A股将获得非流通股股东支付的3.1股股份，增加了非流通股股东的承诺：(1) 中航集团承诺飞亚达股权分置改革完成后，中航集团所持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在三十六个月内不通过深圳证券交易所交易系统挂牌出售；(2) 三年禁售期满后的二十四个月内，中航集团若通过深圳证券交易所挂牌出售原持有的飞亚达非流通股股票，出售价格不能低于每股人民币25.00元。2007年10月26日，公司召开相关股东会议审议股权分置改革方案，该方案最终以占全体股东99.50%的赞成比率和占流通股股东97.49%的赞成比率获得通过。

相关公告于次日公告于《证券时报》和巨潮资讯网上。

十一、报告期内公司履行社会责任情况

公司关注员工、顾客、合作伙伴、股东、环境、社会、各方的需求与权益，恪守诚信与承诺，坚持与各方的和谐共生，践行法律和道义，加强与利益相关方的沟通与协同，积极承担企业的社会责任，为社会和环境的可持续发展作出自我的努力。（详见公司发布的《公司社会责任报告》）

十二、报告期内临时公告信息披露索引

公告编号	公告日期	公告内容	披露报刊	披露网站
2007-001	2007年3月13日	《第五届董事会临时会议决议公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-002	2007年3月30日	《关于确定股权登记日并召开股权分置改革相关股东会议的公	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn

		告》		
2007-003	2007 年 3 月 30 日	《关于股权分置改革方案获得国务院国资委批复的公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-004	2007 年 4 月 2 日	《关于股权分置改革工作进展情况的公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-005	2007 年 4 月 7 日	《关于召开股权分置改革相关股东会议的第一次提示性公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-006	2007 年 4 月 9 日	《关于股权分置改革工作进展情况的公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-007	2007 年 4 月 12 日	《关于召开股权分置改革相关股东会议的第二次提示性公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-008	2007 年 4 月 12 日	《2007 年一季度业绩预增公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-009	2007 年 4 月 16 日	《关于股权分置改革工作进展情况的公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-010	2007 年 4 月 17 日	《股权分置改革相关股东会议表决结果公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-011	2007 年 4 月 23 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-012	2007 年 4 月 26 日	《第五届董事会第四次会议决议公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-013	2007 年 4 月 26 日	《第五届监事会第四次会议决议公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-014	2007 年 4 月 26 日	《关于召开 2006 年度股东大会的通知》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-015	2007 年 4 月 26 日	《关于 2006 年度日常关联交易执行情况及 2007 年日常关联交易预计情况》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-016	2007 年 4 月 26 日	《2006 年度报告摘要》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-017	2007 年 4 月 26 日	《2007 年第一季度报告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-018	2007 年 4 月 26 日	《2007 年半年度业绩预增公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-019	2007 年 4 月 30 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-020	2007 年 5 月 14 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-021	2007 年 5 月 14 日	《关于股票交易异常波动公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-022	2007 年 5 月 21 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn

		公告》		
2007-023	2007 年 5 月 28 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-024	2007 年 6 月 1 日	《2006 年度股东大会决议公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-025	2007 年 6 月 4 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-026	2007 年 6 月 6 日	《关于股票交易异常波动公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-027	2007 年 6 月 11 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-028	2007 年 6 月 18 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-029	2007 年 6 月 25 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-030	2007 年 7 月 2 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-031	2007 年 7 月 9 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-032	2007 年 7 月 14 日	《关于召开股权分置改革相关股东会议的通知》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-033	2007 年 7 月 14 日	《董事会投票委托征集函》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-034	2007 年 7 月 21 日	《关于股权分置改革方案沟通协商情况的公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-035	2007 年 7 月 26 日	《关于股票交易异常波动公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-036	2007 年 8 月 2 日	《第五届董事会第五次会议决议公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-037	2007 年 8 月 10 日	《关于股票交易异常波动公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-038	2007 年 8 月 11 日	《关于召开股权分置改革相关股东会议的第一次提示性公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-039	2007 年 8 月 17 日	《关于召开股权分置改革相关股东会议的第二次提示性公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-040	2007 年 8 月 20 日	《2007 半年度报告摘要》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-041	2007 年 8 月 20 日	《2007 年 1-9 月业绩预增公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-042	2007 年 8 月 22 日	《股权分置改革相关	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn

		股东会议表决结果公告》		
2007-043	2007 年 8 月 22 日	《关于股改情况说明公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-044	2007 年 8 月 27 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-045	2007 年 8 月 28 日	《关于股票交易异常波动公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-046	2007 年 9 月 3 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-047	2007 年 9 月 10 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-048	2007 年 9 月 11 日	《新增贷款公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-049	2007 年 9 月 17 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-050	2007 年 9 月 24 日	《关于股权分置改革工作进展的风险提示公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-051	2007 年 9 月 28 日	《关于召开股权分置改革相关股东会议的通知》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-052	2007 年 9 月 28 日	《董事会投票委托征集函》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-053	2007 年 10 月 9 日	《第一大股东更名公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-054	2007 年 10 月 10 日	《2007 年三季度业绩预增修正公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-055	2007 年 10 月 13 日	《股改方案沟通结果公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-056	2007 年 10 月 20 日	《关于召开股权分置改革相关股东会议的第一次提示性公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-057	2007 年 10 月 20 日	《第五届董事会第七次会议决议公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-058	2007 年 10 月 20 日	《资产收购公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-059	2007 年 10 月 20 日	《2007 年第一次临时股东大会通知》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-060	2007 年 10 月 24 日	《关于召开股权分置改革相关股东会议的第二次提示性公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-061	2007 年 10 月 24 日	《2007 年 3 季度报告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-062	2007 年 10 月 24 日	《2007 年年度业绩预增公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-063	2007 年 10 月 26 日	《股权分置改革相关股东会议表决结果公	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn

		告》		
2007-064	2007 年 10 月 31 日	《第五届董事会第九次会议决议公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-065	2007 年 10 月 31 日	《2007 年第二次临时股东大会通知》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-066	2007 年 10 月 31 日	《公司专项治理整改报告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-067	2007 年 10 月 31 日	《第五届监事会第九次会议决议公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-068	2007 年 11 月 5 日	《股权分置改革方案实施公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-069	2007 年 11 月 8 日	《2007 年第一次临时股东大会决议》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-070	2007 年 11 月 9 日	《关于股票简称变更公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-071	2007 年 11 月 9 日	《股份结构变动公告》	《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-072	2007 年 11 月 12 日	《新增贷款公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2007-073	2007 年 11 月 17 日	《2007 年第二次临时股东大会决议》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn

第十章 财务报告

(见第 48-138 页)

第十一章 备查文件目录

- 一 . 载有法定代表人、总会计师、会计主管人员签名并盖章的会计报表。
- 二 . 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三 . 报告期内在中国证监会指定报纸(《证券时报》、《香港商报》)上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

董 事 会

二〇〇八年四月十一日



中瑞岳华会计师事务所有限公司

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层

邮政编码：100032

Zhongrui Yuehua Certified Public Accountants Co., Ltd.

Add: 8-9 / F Block A Corporation Bldg. No. 35 Finance Street Xicheng District Beijing PRC

Post Code: 100032

电话(Tel): +86(010)88091188

传真(Fax): +86(010)88091199

审计报告

中瑞岳华审字[2008]第 10890 号

深圳市飞亚达（集团）股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的深圳市飞亚达（集团）股份有限公司（以下简称“飞亚达公司”）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是飞亚达公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，飞亚达公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了飞亚达公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：程峰

中国·北京

中国注册会计师：刘贵彬

2008 年 4 月 10 日

合并资产负债表

2007 年 12 月 31 日

编制单位:深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

金额单位:人民币元

资 产	注 释	年末数	年初数
流动资产:			
货币资金	七、1	84,043,521.74	60,379,838.78
交易性金融资产	七、2	-	2,138,400.00
应收票据		-	-
应收账款	七、3	37,220,749.57	30,210,982.21
预付款项	七、4	76,850,318.78	7,785,252.34
应收利息		-	-
其他应收款	七、5	19,616,552.22	7,268,897.42
存货	七、6	517,698,982.35	371,583,598.72
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		735,430,124.66	479,366,969.47
非流动资产:			
可供出售金融资产	七、7	16,995,000.00	5,060,000.00
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	七、8	1,891,522.17	1,585,000.00
投资性房地产	七、9	182,709,230.02	188,871,227.04
固定资产	七、10	67,771,100.72	62,883,290.96
在建工程	七、11	407,761.50	151,261.50
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	七、12	12,612,319.22	11,815,732.72
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	七、13	18,485,098.29	18,107,125.21
递延所得税资产	七、14	9,195,482.95	7,474,231.48
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		310,067,514.87	295,947,868.91
资产总计		1,045,497,639.53	775,314,838.38

公司法定代表人: 主管会计工作的负责人: 会计机构负责人:

合并资产负债表（续）

2007 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

金额单位：人民币元

负债和股东权益	注 释	年末数	年初数
流动负债：			
短期借款	七、16	310,000,000.00	140,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	七、17	56,312,772.48	39,412,270.00
预收款项	七、18	3,604,104.94	560,455.25
应付职工薪酬	七、19	7,187,227.42	4,838,675.92
应交税费	七、20	-19,033,713.74	-17,689,494.22
应付利息		-	-
其他应付款	七、21	26,206,668.52	20,444,188.47
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		384,277,059.62	187,566,095.42
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款	七、22	5,050,000.00	5,000,000.00
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债	七、23	2,577,823.14	311,252.66
其他非流动负债	七、24	3,000,000.00	3,000,000.00
非流动负债合计		10,627,823.14	8,311,252.66
负债合计		394,904,882.76	195,877,348.08
股东权益：			
股本	七、25	249,317,999.00	249,317,999.00
资本公积	七、26	203,323,132.65	193,598,232.65
减：库存股		-	-
盈余公积	七、27	103,575,024.27	99,689,456.97
未分配利润	七、28	86,222,040.84	29,230,695.40
外币报表折算差额		-313,768.92	-
归属于母公司股东权益小计		642,124,427.84	571,836,384.02
少数股东权益	七、29	8,468,328.93	7,601,106.28
股东权益合计		650,592,756.77	579,437,490.30
负债和股东权益总计		1,045,497,639.53	775,314,838.38

公司法定代表人： 主管会计工作的负责人： 会计机构负责人：

合 并 利 润 表

2007 年度

编制单位:深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	注 释	本年数	上年数
一、营业总收入		805,273,114.09	491,825,821.81
其中:营业收入	七、30	805,273,114.09	491,825,821.81
二、营业总成本		735,709,428.16	458,253,627.92
其中:营业成本	七、30	521,497,507.40	310,453,273.29
营业税金及附加	七、31	4,544,164.15	3,236,190.01
销售费用		105,946,362.26	78,501,217.18
管理费用		82,229,298.81	58,244,296.39
财务费用	七、32	18,162,268.05	5,684,119.43
资产减值损失	七、33	3,329,827.49	2,134,531.62
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七、34	-	340,200.00
投资收益(损失以“-”号填列)	七、35	1,872,228.96	1,017,061.22
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		306,522.17	-
三、营业利润(损失以“-”号填列)		71,435,914.89	34,929,455.11
加:营业外收入	七、36	1,981,659.39	258,775.50
减:营业外支出	七、37	1,926,318.56	342,220.40
其中:非流动资产处置损失		66,617.27	91,738.10
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		71,491,255.72	34,846,010.21
减:所得税费用	七、38	9,747,120.33	4,251,912.26
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		61,744,135.39	30,594,097.95
其中:同一控制下企业合并被合并方在合并日前实现的净利润		-	-
归属于母公司所有者的净利润		60,876,912.74	30,509,476.39
少数股东损益		867,222.65	84,621.56
六、每股收益:			
(一)基本每股收益	七、39	0.244	0.122
(二)稀释每股收益	七、39	0.244	0.122

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并股东权益变动表

2007 年度

编制单位:深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	本年数							少数股东权 益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	减：库	盈余公积	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	249,317,999	191,847,232	-	101,480,997	19,988,231.72	-	7,580,050.4	570,214,511.48	
加：会计政策变更	-	1,751,000.0	-	-1,791,540.	9,242,463.68	-	21,055.79	9,222,978.82	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	249,317,999	193,598,232	-	99,689,456.	29,230,695.40	-	7,601,106.2	579,437,490.30	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	9,724,900.0 0	-	3,885,567.3 0	56,991,345.44	-313,768.92	867,222.65	71,155,266.47	
（一）净利润	-	-	-	-	60,876,912.74	-	867,222.65	61,744,135.39	
（二）直接计入股东权益的利	-	9,724,900.0	-	-	-	-313,768.92	-	9,411,131.08	
1.可供出售金融资产公允价值	-	11,935,000.	-	-	-	-	-	11,935,000.00	
2.权益法下被投资单位其他股 东权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.与计入股东权益项目相关的	-	-2,210,100.	-	-	-	-	-	-2,210,100.00	
4.其他	-	-	-	-	-	-313,768.92	-	-313,768.92	
上述（一）和（二）小计	-	9,724,900.0	-	-	60,876,912.74	-313,768.92	867,222.65	71,155,266.47	
（三）股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.股东投入股本	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.股份支付计入股东权益的金	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
（四）利润分配	-	-	-	3,885,567.3	-3,885,567.30	-	-	-	
1.提取盈余公积	-	-	-	3,885,567.3	-3,885,567.30	-	-	-	
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本年年末余额	249,317,999	203,323,132	-	103,575,024	86,222,040.84	-313,768.92	8,468,328.9	650,592,756.77	

合并股东权益变动表（续）

编制单位：深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

2007 年度

金额单位：人民币元

项 目	上年数							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	249,317,999	191,847,232.6	-	98,654,301.02	-6,448,293.31	-	7,502,682.7	540,873,922.13	
加：会计政策变更	-	-	-	-1,620,835.36	7,825,503.63	-	7,955.19	6,212,623.46	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年初余额	249,317,999	191,847,232.6	-	97,033,465.66	1,377,210.32	-	7,510,637.9	547,086,545.59	
三、本年增减变动金额（减少	-	1,751,000.00	-	2,655,991.31	27,853,485.08	-	90,468.32	32,350,944.71	
（一）净利润	-	-	-	-	30,509,476.39	-	84,621.56	30,594,097.95	
（二）直接计入股东权益的利	-	1,751,000.00	-	-	-	-	-	1,751,000.00	
1.可供出售金融资产公允价值	-	2,060,000.00	-	-	-	-	-	2,060,000.00	
2.权益法下被投资单位其他股	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.与计入股东权益项目相关的	-	-309,000.00	-	-	-	-	-	-309,000.00	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
上述(一)和（二）小计	-	1,751,000.00	-	-	30,509,476.39	-	84,621.56	32,345,097.95	
（三）股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.股东投入股本	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.股份支付计入股东权益的金	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
（四）利润分配	-	-	-	2,655,991.31	-2,655,991.31	-	-	-	
1.提取盈余公积	-	-	-	2,655,991.31	-2,655,991.31	-	-	-	
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	5,846.76	5,846.76	
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	5,846.76	5,846.76	
四、本年年末余额	249,317,999	193,598,232.6	-	99,689,456.97	29,230,695.40	-	7,601,106.2	579,437,490.30	

合并现金流量表

编制单位：深圳市飞亚达（集团）股份有限公司

金额单位：人民币

项 目	注释	本年数	上年数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		914,447,918.98	578,453,911.52
收到的税费返还		-	
收到的其他与经营活动有关的现金	七、40	5,593,283.14	7,432,526.94
经营活动现金流入小计		920,041,202.12	585,886,438.46
购买商品、接受劳务支付的现金		760,812,184.43	523,314,675.35
支付给职工以及为职工支付的现金		83,922,858.83	58,600,237.59
支付的各项税费		39,916,161.68	23,580,151.32
支付其他与经营活动有关的现金	七、41	92,799,007.96	66,433,668.12
经营活动现金流出小计		977,450,212.90	671,928,732.38
经营活动产生的现金流量净额		-57,409,010.78	-86,042,293.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,712,991.75	3,000,000.00
取得投资收益收到的现金		-	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收		1,657,430.00	61,130.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		5,370,421.75	3,061,130.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支		79,985,985.27	25,125,971.96
投资支付的现金		-	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	
支付的其他与投资活动有关的现金		-	
投资活动现金流出小计		79,985,985.27	25,125,971.96
投资活动产生的现金流量净额		-74,615,563.52	-22,064,841.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	
取得借款收到的现金		310,000,000.00	205,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	53,439.48
筹资活动现金流入小计		310,000,000.00	205,053,439.48
偿还债务支付的现金		140,000,000.00	80,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,557,982.50	4,120,980.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	
支付的其他与筹资活动有关的现金	七、42	753,760.24	187,200.00
筹资活动现金流出小计		154,311,742.74	84,308,180.00
筹资活动产生的现金流量净额		155,688,257.26	120,745,259.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	
五、现金及现金等价物净增加额		23,663,682.96	12,638,123.60
加：期初现金及现金等价物余额		60,379,838.78	47,741,715.18
六、期末现金及现金等价物余额	七、43	84,043,521.74	60,379,838.78

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

2007 年 12 月 31 日

编制单位:深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

金额单位:人民币元

资 产	注 释	年末数	年初数
流动资产:			
货币资金		46,746,295.03	48,521,282.16
交易性金融资产		-	2,138,400.00
应收票据		-	-
应收账款	八、1	18,909,117.02	12,258,698.48
预付款项		60,000,000.00	59,999.99
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	八、2	341,831,097.65	212,900,006.34
存货		55,452,601.07	55,072,650.67
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		522,939,110.77	330,951,037.64
非流动资产:			
可供出售金融资产		16,995,000.00	5,060,000.00
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	八、3	160,195,023.04	140,210,500.87
投资性房地产		182,709,230.02	188,871,227.03
固定资产		55,761,814.44	54,016,956.03
在建工程		407,761.50	151,261.50
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		12,499,119.22	11,702,532.72
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		6,266,056.23	6,226,236.60
递延所得税资产		2,706,874.49	4,939,875.82
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		437,540,878.94	411,178,590.57
资产总计		960,479,989.71	742,129,628.21

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

资产负债表(续)

2007 年 12 月 31 日

编制单位:深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

金额单位:人民币元

负债和股东权益	注 释	年末数	年初数
流动负债:			
短期借款		310,000,000.00	140,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		10,646,888.38	11,749,442.14
预收款项		717,260.00	242,866.25
应付职工薪酬		1,254,911.62	2,048,540.41
应交税费		5,630,570.37	4,235,357.75
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他应付款		26,103,420.28	28,622,329.62
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		354,353,050.65	186,898,536.17
非流动负债:			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款		50,000.00	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		2,574,273.99	
其他非流动负债		3,000,000.00	
非流动负债合计		5,624,273.99	
负债合计		359,977,324.64	
股东权益:			
股本		249,317,999.00	249,317,999.00
资本公积		203,323,132.65	193,598,232.65
减:库存股		-	-
盈余公积		103,575,024.27	99,689,456.97
未分配利润		44,286,509.15	9,316,403.42
股东权益合计		600,502,665.07	551,922,092.04
负债和股东权益总计		960,479,989.71	742,129,628.21

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

利润表

2007 年度

编制单位:深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	注 释	本年数	上年数
一、营业收入	八、4	224,124,868.31	175,983,234.25
减:营业成本	八、4	99,846,405.26	78,405,072.21
营业税金及附加		3,706,931.32	2,778,495.38
销售费用		53,418,647.14	47,267,602.73
管理费用		41,954,561.50	30,020,293.69
财务费用		977,966.94	654,284.56
资产减值损失		329,493.02	2,134,594.62
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-	340,200.00
投资收益(损失以“-”号填列)	八、5	19,725,851.04	13,275,621.70
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		306,522.17	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)		43,616,714.17	28,338,712.76
加:营业外收入		1,076,501.32	27,189.94
减:营业外支出		1,842,353.30	166,380.36
其中:非流动资产处置损失		61,109.27	57,955.66
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		42,850,862.19	28,199,522.34
减:所得税费用	八、7	3,995,189.16	1,639,609.35
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		38,855,673.03	26,559,912.99
五、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.156	0.107
(二)稀释每股收益		0.156	0.107

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

股东权益变动表

编制单位:深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

2007 年度

金额单位:人民币元

项 目	本年数					股东权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	249,317,999.00	191,847,232.65	-	101,480,997.62	25,440,269.36	568,086,498.63
加:会计政策变更	-	1,751,000.00	-	-1,791,540.65	-16,123,865.94	-16,164,406.59
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	249,317,999.00	193,598,232.65	-	99,689,456.97	9,316,403.42	551,922,092.04
三、本年增减变动金额	-	9,724,900.00	-	3,885,567.30	34,970,105.73	48,580,573.03
(一)净利润	-	-	-	-	38,855,673.03	38,855,673.03
(二)直接计入股东权益	-	9,724,900.00	-	-	-	9,724,900.00
1.可供出售金融资产公	-	11,935,000.00	-	-	-	11,935,000.00
2.权益法下被投资单位	-	-	-	-	-	-
3.与计入股东权益项目	-	-2,210,100.00	-	-	-	-2,210,100.00
4.其他	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	9,724,900.00	-	-	38,855,673.03	48,580,573.03
(三)股东投入和减少股	-	-	-	-	-	-
1.股东投入股本	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	3,885,567.30	-3,885,567.30	-
1.提取盈余公积	-	-	-	3,885,567.30	-3,885,567.30	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	249,317,999.00	203,323,132.65	-	103,575,024.27	44,286,509.15	600,502,665.07

股东权益变动表（续）

编制单位：深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

2007 年度

金额单位：人民币元

项 目	上年数					股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	249,317,999.00	191,847,232.65	-	98,654,301.02	-	539,819,532.67
加：会计政策变更	-	-	-	-1,620,835.35	-14,587,518.27	-16,208,353.62
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	249,317,999.00	191,847,232.65	-	97,033,465.67	-14,587,518.27	523,611,179.05
三、本年增减变动金额	-	1,751,000.00	-	2,655,991.30	23,903,921.69	28,310,912.99
（一）净利润	-	-	-	-	26,559,912.99	26,559,912.99
（二）直接计入股东权益	-	1,751,000.00	-	-	-	1,751,000.00
1.可供出售金融资产公	-	2,060,000.00	-	-	-	2,060,000.00
2.权益法下被投资单位	-	-	-	-	-	-
3.与计入股东权益项目	-	-309,000.00	-	-	-	-309,000.00
4.其他	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	1,751,000.00	-	-	26,559,912.99	28,310,912.99
（三）股东投入和减少股	-	-	-	-	-	-
1.股东投入股本	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	2,655,991.30	-2,655,991.30	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	249,317,999.00	193,598,232.65	-	99,689,456.97	9,316,403.42	551,922,092.04

现金流量表

2007 年度

编制单位:深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		226,926,957.50	182,607,844.39
收到的税费返还		-	-
收到的其他与经营活动有关的现金		4,723,283.14	3,871,422.11
经营活动现金流入小计		231,650,240.64	186,479,266.50
购买商品、接受劳务支付的现金		79,121,867.85	48,789,609.09
支付给职工以及为职工支付的现金		35,353,792.02	25,364,610.37
支付的各项税费		23,229,151.04	17,972,595.03
支付其他与经营活动有关的现金		171,395,827.76	178,758,766.70
经营活动现金流出小计		309,100,638.67	270,885,581.19
经营活动产生的现金流量净额		-77,450,398.03	-84,406,314.69
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,712,991.75	3,000,000.00
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,657,430.00	34,730.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		5,370,421.75	3,034,730.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		65,779,565.65	15,994,203.14
投资支付的现金		19,744,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付的其他与投资活动有关的现金		13,462.70	-
投资活动现金流出小计		85,537,028.35	15,994,203.14
投资活动产生的现金流量净额		-80,166,606.60	-12,959,473.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		310,000,000.00	200,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		310,000,000.00	200,000,000.00
偿还债务支付的现金		140,000,000.00	80,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,557,982.50	3,914,520.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		600,000.00	187,200.00
筹资活动现金流出小计		154,157,982.50	84,101,720.00
筹资活动产生的现金流量净额		155,842,017.50	115,898,280.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-1,774,987.13	18,532,492.17
加：期初现金及现金等价物余额		48,521,282.16	29,988,789.99
六、期末现金及现金等价物余额	八、8	46,746,295.03	48,521,282.16

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

深圳市飞亚达(集团)股份有限公司**财务报表附注****2007 年度**

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

深圳市飞亚达(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于1992年12月25日经深圳市人民政府办公厅以深府办复[1992]1259号文批准, 由“深圳飞亚达计时工业公司”改组为股份有限公司, 并更名为“深圳飞亚达(集团)股份有限公司”, 变更后的企业法人营业执照为深内法字01141号。1997年1月30日, 经深圳市工商行政管理局核准, 本公司更名为“深圳市飞亚达(集团)股份有限公司”, 企业法人营业执照为深司字N25115号。

本公司于1993年3月向社会公开发行股票; 同年6月, 本公司A、B股在深圳证券交易所挂牌上市。

本公司经营范围: 生产经营各种指针式石英表及其机芯、零部件、各种计时仪器、加工批发 K 金手饰表(生产场地另行申报); 国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品); 物业管理。自营进出口业务设计、施工; 进出口业务(按深贸管登证字第 2007-072 号文执行)。

本公司法定代表人: 吴光权。

本公司住所: 深圳市南山区高新南一道飞亚达科技大厦。

本公司设立了股东大会、董事会、监事会、审计委员会、战略委员会及提名、薪酬、考核委员会等治理机构。公司下设经理部、人力资源部、财务审计部、党群部、证券部、物业部、销售事业部、研发部等职能部门。

本财务报告于 2008 年 4 月 9 日经第五届董事会第十三次会议批准报出。

二、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

三、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财

政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》（财政部令第 33 号）及《财政部关于印发<企业会计准则第 1 号-存货>等 38 项具体准则的通知》（财会[2006]3 号）和 2006 年 10 月 30 日颁布的《财政部关于印发<企业会计准则-应用指南>的通知》（财会[2006]18 号）（以下简称“新会计准则”）和中国证券监督管理委员会 2007 年 2 月 15 日发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》以及财政部 2007 年 11 月 16 日颁布的财会[2007]14 号《关于印发 企业会计准则解释第 1 号 的通知》（财会[2007]14 号）等有关规定，并基于以下所述主要会计政策、会计估计进行编制。

四、公司采用的主要会计政策、会计估计和前期差错

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础及会计计量属性

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，一般采用历史成本作为计量属性，当所确定的会计要素金额符合企业会计准则的要求、能够取得并可靠计量时，采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

4、现金等价物的确定标准

本公司现金等价物指公司持有的期限短（一般指从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、外币业务

（1）发生外币交易时的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为人民币金额。

（2）在资产负债表日对外币货币性项目和外币非货币性项目的处理方法

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

（3）外币财务报表的折算方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目，如交易双方有约定汇率的从约定汇率，没有约定的采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

6、金融资产、金融负债

（1）金融工具的确认依据

金融工具的确认依据为：当成为金融工具合同的一方时，公司确认与之相关的金融资产或金融负债。

（2）金融资产和金融负债的分类

按照投资目的和经济实质本公司将拥有的金融资产划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债在划分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债。

（3）金融资产和金融负债的计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计

量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具测定的衍生金融资产，按照成本计量。

其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

A.与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具测定的衍生金融负债，按照成本计量。

B.不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

a.《企业会计准则第 13 号-或有事项》确定的金额；

b.初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号-收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

（4）主要的金融资产公允价值和主要的金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定：

A.在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价；

B.金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

（5）金融资产转移的确认和计量

金融资产转移是指公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方。转移金融资产分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产转移包括两种情况：将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方或将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务。

已将整体或部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，终止确认该整体或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为当期损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入当期损益；公司保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该整体或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但保留了对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；放弃了对该金融资产控制的按终止确认的原则处理。

（6）金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

金融资产计提减值的范围及减值的客观证据

本公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。金融资产减值的客观证据主要包括：

- A. 发行方或债务人发生严重财务困难；
- B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- C. 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生困难的债务人作出让步；
- D. 债务人持续经营出现不确定性而很可能倒闭或进行其他财务重组；
- E. 因发行方发生重大财务困难，本公司持有的金融资产无法在活跃市场继续交易；
- F. 债务人经营所处的技术、市场、经济和法律环境等发生重大不利变化，使本公司可能无法收回投资成本；
- G. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- H. 虽然无法辨认金融资产组合中的某项资产的现金流量是否已经减少，但本公司根据其公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- I. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

A.持有至到期投资

以摊余成本计量的持有到期投资发生减值时,将其账面价值减计至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值（折现利率采用原实际利率）,减计的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。计提减值准备时,对单项金额重大的持有至到期投资单独进行减值测试；对单项金额不重大的持有至到期投资根据客户的信用程度等实际情况，按照信用组合进行减值测试；单独测试未发生减值的持有至到期投资，需要根据客户的信用程度等实际情况再进行测试；已单项确认减值损失的持有至到期投资，不再进行减值测试。

B.应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法参见附注四、7。

C.可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,则按其公允价值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

D.其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具测定的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

7、应收款项

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备。

债务人发生严重的财务困难；

债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；

债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账的核算方法

本公司发生的坏账采用备抵法核算。

(3) 坏账准备的计提方法

在资产负债表日，公司对单项金额重大的应收款项（单项账面金额在 80 万元以上的应收款项）和单项金额不重大但按信用风险特征风险较大的应收款项的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对单项金额不重大的应收款项（单项账面金额在 80 万元以下的应收款项）及经单独测试后未发生减值的应收款项，按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。坏账准备计提比例一般为：

账 龄	计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	5
1-2年	10
2-3年	30
3年以上	50

8、存货

(1) 存货分类

本公司存货分为原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法或个别计价法计价。

(3) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时一次摊销法摊销。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 存货跌价准备的确认标准及计提方法

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额。其中：商品存货的可变现净值为估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；材料存货的可变现净值为产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额；为执行销售合

同或劳务合同而持有的存货，可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有的存货数量多于销售合同订购数量的，超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司于资产负债表日确定存货的可变现净值。以前减计存货价值的影响因素已经消失的，减计的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

9、长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

（1）共同控制、重大影响的确定依据

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要包括：任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确定依据主要包括：当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。但符合下列情况的，也确定为对被投资单位具有重大影响：

- A. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- B. 参与被投资单位的政策制定过程；
- C. 与被投资单位之间发生重要交易；
- D. 向被投资单位派出管理人员；
- E. 向被投资单位提供关键技术资料。

（2）长期股权投资的初始计量

本公司合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

本公司同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现

金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司非同一控制下的企业合并，在购买日按照《企业会计准则第 20 号-企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除本公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》确定。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号-债务重组》确定。

（3）长期股权投资的后续计量及投资收益确认方法

本公司采用成本法核算的长期股权投资包括：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。本公司确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

本公司采用权益法核算的长期股权投资包括对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权

投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值，比照《企业会计准则第 20 号-企业合并》的有关规定确定。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减计至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。若符合下列条件，本公司以被投资单位的账面净利润为基础，计算确认投资收益：

A. 本公司无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

B. 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。

C. 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照规定对被投资单位的净损益进行调整的。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

10、投资性房地产核算方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

（1）投资性房地产的确认

投资性房地产同时满足下列条件，才能确认：

与投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；

该投资性房地产的成本能够可靠计量。

（2）投资性房地产初始计量

外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

与投资性房地产有关的后续支出，满足投资性房地产确认条件的，计入投资性房地产成本；不满足确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）投资性房地产的后续计量

本公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。根据《企业会计准则第4号-固定资产》和《企业会计准则第6号-无形资产》的有关规定，对投资性房地产在预计可使用年限内按年限平均法摊销或计提折旧。

（4）投资性房地产的转换

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为其他资产，或将其他资产转换为投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

11、固定资产

（1）固定资产的确认标准

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第17号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的

必要支出构成。

投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益。以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，合理进行摊销。

非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》、《企业会计准则第 21 号-租赁》的有关规定确定。

（3）固定资产的分类

本公司固定资产包括，房屋及建筑物、机器设备、运输设备和办公设备。

（4）固定资产折旧

折旧方法及使用寿命、预计净残值率和年折旧率的确定：固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下：

资产类别	使用寿命	残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	20-35 年	5	2.7-4.8
机器设备	10 年	5-10	9-9.5
运输工具	5 年	5	19
电子设备	5 年	5	19
其他设备	5 年	5	19
装 修 费	5 年	-	20

已计提减值准备的固定资产的折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核：对本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发

现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值的预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

（5）固定资产后续支出的处理

固定资产后续支出指固定资产在使用过程中发生的主要包括修理支出、更新改造支出、修理费用、装修支出等。其会计处理方法为：固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益；固定资产装修费用，在满足固定资产确认条件时，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，合理进行摊销。

（6）融资租入固定资产

融资租入固定资产认定依据

本公司认定融资租赁依据是符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

A、在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

B、承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

C、即使资产的所有权不转让，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（一般指75%或75%以上）。

D、承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于（一般指90%或90%以上，下同）租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

E、租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租入的固定资产的计价方法

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用（下同），计入租入资

产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

融资租入固定资产的折旧方法

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

12、在建工程

（1）在建工程按实际成本计价。

（2）在建工程结转为固定资产的时点：

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值记账，待确定实际价值后，再进行调整。

13、无形资产

（1）无形资产的确认标准

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。在同时满足下列条件时才能确认无形资产：

符合无形资产的定义；

与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入公司；

该资产的成本能够可靠计量。

（2）无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外（相关披露见附注四、17），在信用期间内计入当期损益。

投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

自行开发的无形资产

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开

发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性；
- D.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 16 号-政府补助》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》的有关规定确定。

（3）无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，年末进行减值测试。

14、商誉

商誉是在非同一控制下的企业合并中,合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。初始确认后的商誉，以其成本扣除累计减值损失的金额计量，不进行摊销，年末进行减值测试。

15、长期待摊费用核算方法

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊

销。

16、资产减值

（1）资产减值主要包括长期股权投资（不含对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资）、投资性房地产（不含以公允价值模式计量的投资性房地产）、固定资产、在建工程、工程物资、无形资产（包括资本化的开发支出）、商誉等

（2）可能发生减值资产的认定

本公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（3）资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

（4）资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减计至可收回金额，减计的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不能转回。

（5）资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司以单项资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，公司在认定资产组时，还考虑了公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产持续使用或处置的决策方式等。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产账面价值的抵减，作为各单项资产的减值损失处理，计入当期损益。抵减后的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高者：该资产的公允价值减去处置费用后的净额、该资产预计未来现金流量的现值和零。因此而导致的未能分摊的减值损失金额，按照相关资产组或者资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分摊。

（6）商誉减值

本公司合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。商誉需要结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。本公司进行资产减值测试，对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失，并按照本附注所述资产组减值的规定进行处理。

17、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

资产支出已经发生。

借款费用已经发生。

为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

18、股份支付

（1）以权益测定的股份支付

以权益测定的股份支付换取职工提供服务或其他方提供类似服务的,以授予职工和其他方权益工具的公允价值计量。

授予后立即可行权的换取职工服务或其他方类似服务的以权益测定的股份支付,在授予日按权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。

公司在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

在行权日,公司根据实际行权的权益工具数量,计算确定应转入实收资本或股本的金额,将其转入实收资本或股本。

（2）以现金测定的股份支付

以现金测定的股份支付,以承担负债的公允价值计量。

授予后立即可行权的以现金测定的股份支付,在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金测定的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用和负债。

后续计量

A.在资产负债表日,后续信息表明当期承担债务的公允价值与以前估计不同的,需要进行调整;在可行权日,调整至实际可行权水平。

B.公司应当在相关负债测定前的每个资产负债表日以及测定日,对负债的公允价值重新计量、其变动计入当期损益。

19、预计负债

（1）预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,确认为负债:

该义务是本公司承担的现时义务;

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;

该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围,且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中

间值确定；在其他情况下,最佳估计数按如下方法确定：

或有事项涉及单个项目时,最佳估计数按最可能发生金额确定；

或有事项涉及多个项目时,最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的,则补偿金额在基本确定能收到时,作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

20、收入

（1）销售商品收入的确认方法

销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

收入的金额能够可靠计量；

相关经济利益很可能流入本公司；

相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

（2）提供劳务收入的确认方法

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。本公司按照已完工作的计量确定提供劳务交易的完工进度。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认方法

让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确认：

A.与交易相关的经济利益能够流入公司；

B.收入的金额能够可靠地计量。

具体确认方法

A.利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

B.使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

21、政府补助

（1）政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：

公司能够满足政府补助所附条件；

公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

22、非货币性资产交换

（1）非货币性资产交换，以公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益。

必须同时满足下列条件，才能予以确认、计量：

A.该项交换具有商业实质；

B.换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量。

公允价值的选择：换入资产和换出资产公允价值均能够可靠计量的，以换出资产的公允价值作为确定换入资产成本的基础，但有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的除外。

发生补价的处理：本公司在按照公允价值和应支付的相关税费作为换入资产成本的情况下，发生补价的，分别情况处理：支付补价的，换入资产成本与换出资产账面价值加支付的补价、应支付的相关税费之和的差额，计入当期损益；收到补价的，换入资产成本加收到的补价之和与换出资产账面价值加应支付的相关税费之和的差额，计入当期损益。

（2）未同时满足上述条件的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，不确认损益。

本公司在按照换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产成本的情况下，发生补价的，分别情况

处理：支付补价的，以换出资产的账面价值，加上支付的补价和应支付的相关税费，作为换入资产的成本，不确认损益。收到补价的，以换出资产的账面价值，减去收到的补价并加上应支付的相关税费，作为换入资产的成本，不确认损益。

23、债务重组

（1）债务重组定义及范围

债务重组，是指在债务人发生财务困难的情况下，债权人按照其与债务人达成的协议或者法院的裁定作出让步的事项。

（2）债务人的会计处理

以现金清偿债务的，债务人将重组债务的账面价值与实际支付现金之间的差额，计入当期损益。以非现金资产清偿债务的，债务人将重组债务的账面价值与转让的非现金资产公允价值之间的差额，计入当期损益。转让的非现金资产公允价值与其账面价值之间的差额，计入当期损益。将债务转为资本的，债务人将债权人放弃债权而享有股份的面值总额确认为股本（或者实收资本），股份的公允价值总额与股本（或者实收资本）之间的差额确认为资本公积。重组债务的账面价值与股份的公允价值总额之间的差额，计入当期损益。

修改其他债务条件的，债务人将修改其他债务条件后债务的公允价值作为重组后债务的入账价值。重组债务的账面价值与重组后债务的入账价值之间的差额，计入当期损益。债务重组以现金清偿债务、非现金资产清偿债务、债务转为资本、修改其他债务条件等方式的组合进行的，债务人依次以支付的现金、转让的非现金资产公允价值、债权人享有股份的公允价值冲减重组债务的账面价值，再按照修改其他债务条件的规定处理。

修改后的债务条款如涉及或有应付金额，且该或有应付金额符合或有事项中有关预计负债确认条件的，债务人将该或有应付金额确认为预计负债。重组债务的账面价值，与重组后债务的入账价值和预计负债金额之和的差额，计入当期损益。

（3）债权人的会计处理

以现金清偿债务的，债权人将重组债权的账面余额与收到的现金之间的差额，计入当期损益。债权人已对债权计提减值准备的，先将该差额冲减减值准备，减值准备不足以冲减的部分，计入当期损益。以非现金资产清偿债务的，债权人对受让的非现金资产按其公允价值入账，重组债权的账面余额与受让的非现金资产的公允价值之间的差额，比照现金清偿债务的规定处理。将债务转为资本的，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资，重组债权的账面余额与股份的公允价值之间的差额，比照现金清偿债务的规定处理。

修改其他债务条件的，债权人将修改其他债务条件后的债权的公允价值作为重组后债权的账面价值，重组债权的账面余额与重组后债权的账面价值之间的差额，比照现金清偿债务的规定处理。债务重组采用以现金清偿债务、非现金资产清偿债务、债务转为资本、修改其他债务条件等方式的组合进行的，债权人依次以收到的现金、接受的非现金资产公允价值、债权人享有股份的公允价值冲减重组债权的账面余额，再按照修改其他债务条件的规定处理。

修改后的债务条款中涉及或有应收金额的，债权人不确认或有应收金额，不得将其计入重组后债权的账面价

值。

24、所得税

（1）本公司采用资产负债表债务法核算所得税。

（2）本公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

（3）递延所得税资产的确认

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

对于按照税法规定可以结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（4）递延所得税负债的确认

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- A. 商誉的初始确认；
- B. 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
 - a. 该项交易不是企业合并；
 - b. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：

- A. 投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；
- B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（5）所得税费用的计量

本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不

包括下列情况产生的所得税：

企业合并；

直接在所有者权益中确认的交易或事项。

（6）递延所得税资产的减值

在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减计递延所得税资产的账面价值。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减计金额也应计入所有者权益外，其他的情况应增加当期的所得税费用。

在很可能取得足够的应纳税所得额时，恢复减计的递延所得税资产账面价值。

25、分部报告

业务分部，是指本公司内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分。该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。地区分部，是指本公司内可区分的、能够在一个特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分。该组成部分承担了不同于在其他经济环境内提供产品或劳务的组成部分的风险和报酬。

本公司以业务分部作为主要报告形式。

26、主要会计政策、会计估计变更的说明

（1）主要会计政策变更的说明

本公司于 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则。按照新会计准则和中国证券监督管理委员会发布的《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露的通知》（证监发[2006]136 号）和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》等有关规定，本公司对以下会计政策进行了变更，并对比较期间的财务报表进行了追溯调整，其中：

本公司原采用应付税款法核算企业所得税，新会计准则要求采用资产负债表债务法核算所得税。该项会计政策变更采用追溯调整法，由此调增 2007 年 1 月 1 日股东权益 2,398,013.97 元。其中：调增归属于母公司股东权益 2,378,588.20 元，少数股东权益 19,425.77 元。

本公司原采用成本法核算可供出售金融资产，新会计准则要求采用公允价值计量可供出售金融资产，2006 年 3 月 7 日本公司持有可供出售金融资产-皖能电力股权分置议案通过，因此本公司应按会计政策变更采用追溯调整法调整了该事项，由此调增 2006 年度资本公积 1,751,000.00 元；调增 2007 年 1 月 1 日归属于母公司股东权益 1,751,000.00 元。

按财会（2007）14 号《企业会计准则解释第 1 号》七、（二）规定：在首次

执行日已经持有的对子公司长期股权投资应在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。因此本公司应按会计政策变更采用追溯调整法调整了该事项，由此调增 2007 年 1 月 1 日归属于母公司股东权益 967,398.56 元。

本公司根据据财会（2007）14 号《企业会计准则解释第 1 号》七、（二）规定：企业在编制首份年报时，应当对首次执行日有关资产、负债及所有者权益项目的账面余额进行复核。因此本公司管理层对 2006 年 12 月 31 日资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生可抵扣暂时性差异进行了复核并按会计政策变更采用追溯调整法调整了因存货计提减值准备形成的可抵扣暂时性差异。由此调增 2007 年 1 月 1 日归属于母公司股东权益 1,911,209.85 元。

（2）本公司对于首次执行日有关资产、负债及股东权益项目的账面余额进行了复核，复核修正结果及年初股东权益的调节过程如下：

项 目	2007 年报 披露金额	2006 年报 披露金额	差 异	原因说明
2006 年 12 月 31 日股东权益（旧会计准则）	562,634,460.99	562,634,460.99	-	没有调整因素
1 长期股权投资差额	-	-	-	
其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	-	-	-	
其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	-	-	-	
2 拟以公允价值模式计量的投资性房地产	-	-	-	
3 因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	-	-	-	
4 符合预计负债确认条件的辞退补偿	-	-	-	
5 股份支付	-	-	-	
6 符合预计负债确认条件的重组义务	-	-	-	
7 企业合并	-	-	-	
其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	-	-	-	
根据新会计准则计提的商誉减值准备	-	-	-	
8 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	1,751,000.00	-	1,751,000.00	可供出售金融资产公允价值变动形成递延所得税负债
9 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	
10 金融工具分拆增加的权益	-	-	-	
11 衍生金融工具	-	-	-	

项 目	2007 年报 披露金额	2006 年报 披露金额	差 异	原因说明
12 所得税	7,450,923.03	2,193,726.42	5,257,196.61	递延所得 税调整
13 少数股东权益	7,601,106.28	7,581,680.51	19,425.77	少数股东 权益调整
14 B 股、H 股等上市公司特别追溯调整	-	-	-	
15 其他	-	-	-	
		572,409,867.9		所有者权 益调整
2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	579,437,490.30	2	7,027,622.38	

五、税项

1、增值税

本公司为增值税一般纳税人，增值税应纳税额为当期销项税额抵减可以抵扣的进项税额后的余额，增值税的销项税率为 17%。

2、营业税

本公司按房屋出租收入 5%计缴。

3、消费税

本公司进口或生产高档手表按计税基础的 20%计缴应纳消费税额。

4、城市维护建设税、教育费附加

根据深圳市人民政府深府[1988]232 号《关于深圳特区企业税收政策若干问题的规定》的规定，本公司深圳特区内商品销售收入和房屋出租收入应缴纳城市维护建设税的税率为 1%，教育费附加的征收比率为 3%。外地商品销售收入应缴纳的城市维护建设税、教育费附加按商品销售所在地适用的征收率计缴。

5、企业所得税

根据有关所得税法规，本公司在深圳经济特区内成立的公司，适用税率为 15%；于其他地区成立的子公司和分公司，适用注册所在地所得税率计缴。此外：

(1)本公司之子公司飞亚达(香港)有限公司注册地为香港，适用的利得税税率为 17.5%；

(2)本公司之子公司深圳市飞亚达精密计时制造有限公司于 2006 年 6 月 27 日被深圳市科技和信息局认定为高新技术企业(证书号 S2006140 号)：根据深地税三函[2007]82 号文的批复，同意该公司享受企业所得税“两免三减半”税收优惠政策期满后，给予延长 3 年减半征收企业所得税的优惠，本年该公司企业所得税适用税率为 7.5%。

6、房产税

根据深地税发[1999]374 号关于印发《房产税、车船使用税若干政策问题解答》

的通知中第五条规定：生产经营单位出租房屋，按房产原值的 70% 计算缴纳房产税，税率为 1.2%。本公司位于深圳市房产按上述通知规定的税率计缴房产税。

此外，本公司位于深圳市南山高新科技园的飞亚达科技大厦于 2006 年 6 月 27 日经主管税务机关核准本年 1-6 月免征房产税。

本公司位于其他城市房产按当地规定计缴。

六、企业合并及合并财务报表

1、企业合并

（1）同一控制下的企业合并

同一控制下的企业合并的界定

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。本公司同一控制下的企业合并的判断依据包括：A 合并各方在合并前后同受同一公司最终控制；B 合并前，参与合并各方受同一公司控制时间一般在 1 年以上（含 1 年），企业合并后所形成的报告主体受同一公司控制时间也在 1 年以上（含 1 年）。同时满足上述两个条件的，本公司界定为同一控制下的企业合并。

同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方（指本公司），参与合并的其他企业为被合并方。

合并日的确定依据

合并日是指本公司实际取得对被合并方控制权的日期。即被合并方净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。在同时满足以下条件的，认定为实现了控制权的转移：

- A. 企业合并协议已获股东大会通过；
- B. 企业合并事项需要经过国家有关部门实质性审批的，已取得有关主管部门的批准；
- C. 参与合并各方已办理了必要的财产交接手续；
- D. 本公司已支付了合并价款的大部分（一般应超过 50%），并且有能力支付剩余款项；
- E. 本公司实际上已经控制了被合并方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担风险。

合并中取得资产、负债的入账价值的确定及合并差额的处理

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价

值与支付的合并对价账面价值（或发生股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并费用的处理方法

本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

本公司本年未发生通过同一控制下的企业合并取得子公司的企业合并行为。

（2）非同一控制下的企业合并

非同一控制下的企业合并的界定

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并中，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方（指本公司），参与合并的其他企业为被购买方。

购买日的确定依据

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期。即被购买方净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。购买日的确定依据与合并日的确定依据相同。

合并成本的确定

A. 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

B. 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

C. 本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

D. 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，本公司将其计入合并成本。

合并费用的处理方法

本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入企业合并成本。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

合并对价的计量

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

合并成本的分配

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。

A. 本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；

B. 本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，按照以下规定处理：首先，对取得的被购买方的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

C. 被购买方可辨认净资产公允价值的确认原则

被购买方可辨认净资产公允价值为合并中取得的被购买方可辨认资产的公允价值减去负债及或有负债公允价值后的余额。被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债，符合下列条件的，本公司单独予以确认：

a. 合并中取得的被购买方除无形资产以外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入企业且公允价值能够可靠地计量的，本公司单独予以确认并按照公允价值计量；

合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，本公司单独确认为无形资产并按照公允价值计量；

b. 合并中取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关的义务很可能导致经济利益流出企业且公允价值能够可靠地计量的，本公司单独予以确认并按照公允价值计量。

c. 合并中取得的被购买方或有负债，其公允价值能够可靠地计量的，本公司单独确认为负债并按照公允价值计量。或有负债在初始确认后，按照《[企业会计准则第 13 号-或有事项](#)》确认的金额与初始确认金额减去按照《[企业会计准则第 14 号-收入](#)》的原则确认的累计摊销额后的余额两者孰高进行后续计量。

商誉的金额及其确定方法

商誉的确定方法见附注四、14。

（3）吸收合并

本公司发生吸收合并时，合并中取得的资产、负债入账价值的确定方法如下：

同一控制下的吸收合并，本公司在合并日取得的资产、负债按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。如果被合并方采用的会计政策与本公司不一致

的，本公司基于重要性原则，在合并日按照本公司会计政策对被合并方的相关资产、负债的账面价值进行调整，在此基础上确定合并中取得的资产、负债的入账价值。

非同一控制下的吸收合并，本公司在购买日将合并中取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，按其公允价值确认为本公司的资产和负债。各项可辨认资产、负债的确认条件见六、1、（2）之 。公允价值的具体确定方法如下：

A.货币资金，按照购买日被购买方的账面余额确定。

B.有活跃市场的股票、债券、基金等金融工具，按照购买日活跃市场中的市场价格确定。

C.应收款项，其中短期应收款项一般按照应收取的金额作为公允价值；长期应收款项，按照适当的利率折现后的现值确定其公允价值。在确定应收款项的公允价值时，要考虑发生坏账的可能性及相关收款费用。

D.存货，对于其中的产成品和商品按其估计售价减去估计的销售费用、相关税费以及出售类似产成品或商品估计可能实现的利润确定；在产品按完工产品的估计售价减去至完工仍将发生的成本、估计销售费用、相关税费以及基于同类或类似产成品的基础上估计出售可能实现的利润确定；原材料按现行重置成本确定。

E.不存在活跃市场的金融工具如权益性投资等，参照《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》的规定，采用估值技术确定其公允价值。

F.房屋建筑物、机器设备、无形资产，存在活跃市场的，以购买日的市场价格为基础确定其公允价值；不存在活跃市场，但同类或类似资产存在活跃市场的，参照同类或类似资产的市场价格确定其公允价值；同类或类似资产不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。

G.应付账款、应付票据、应付职工薪酬、应付债券、长期应付款，其中的短期负债，一般按照应支付的金额确定其公允价值；长期负债，按照适当的折现率折现后的现值作为其公允价值。

H.取得的被购买方的或有负债，其公允价值在购买日能够可靠计量的，单独确认为预计负债。此项负债按照假定第三方愿意代购买方承担该项义务，就其所承担义务需要购买方支付的金额作为其公允价值。

I.递延所得税资产和递延所得税负债，取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值与其计税基础之间存在差额的，按照《企业会计准则第 18 号-所得税》的规定确认相应的递延所得税资产或递延所得税负债，所确认的递延所得税资产或递延所得税负债的金额不折现。

本公司本年未发生通过非同一控制下的企业合并取得子公司的企业合并行为。

2、合并财务报表

(1) 合并范围

确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%以上(不含 50%),或虽不足 50%但有实质控制权的,全部纳入合并范围。

2007 年度的重要子公司情况及合并范围的确定

公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	实际控制人
一、其他方式取得的子公司					
深圳市亨吉利世界名表中心有限公司	深圳	商业	12,380(RMB)	钟表及零配件的购销及维修服务	本公司
深圳市飞亚达精密计时制造有限公司	深圳	制造业	1,000(RMB)	生产各种钟表及其机芯、零配件、精密计时器及维修	本公司
深圳市世界名表中心有限公司	深圳	商业	280(RMB)	高档钟表、眼镜、饰物、礼品、百货工艺品(不含金银首饰)	本公司
西安豪门美食娱乐城有限公司	西安	餐饮、娱乐	1,600(HKD)	餐饮、娱乐、精品	本公司
飞亚达(香港)有限公司	香港	商业	1,000(HKD)	各种指针式手表及其机芯、零部件、各种计时仪器的生产经营和贸易	本公司
西安诚亨实业有限公司	西安	商业, 餐饮, 娱乐	1,000(RMB)	国内商业贸易(除专控), 钟表销售, 维修及售后服务, 酒店管理, 物业管理, 房地产开发, 房地产中介, 房屋租赁, 住宿, 餐饮服务, 茶座, 糕点加工销售	本公司
深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司	深圳	制造业	700(RMB)	加工生、生产、经营精密光学仪器	本公司

(续)

公司名称	本公司实际投资金额(万元)	实质上构成对子公司的净投资的余额(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并
一、其他方式取得的子公司					
深圳市亨吉利世界名表中心有限公司	12,230(RMB)	12,230(RMB)	98.79	98.79	是
深圳市飞亚达精密计时制造有限公司	1,000(RMB)	1,000(RMB)	99.879	99.879	是
深圳市世界名表中心有限公司	140(RMB)	140(RMB)	50.00	50.00	是
西安豪门美食娱乐城有限公司	1,104(RMB)	1,104(RMB)	62.00	62.00	是
飞亚达(香港)有限公司	1,000(HKD)	1,000(HKD)	100.00	100.00	是
西安诚亨实业有限公司	1,000(RMB)	1,000(RMB)	100.00	100.00	是

公司名称	本公司实际 投资金额 (万元)	实质上构成对子 公司的净投资的 余额(万元)	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	是否合并
深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司	700(RMB)	700(RMB)	99.879	99.879	否

深圳市世界名表中心有限公司原为本公司的合营企业，根据本公司与该公司股东深航电子机械有限公司签订的承包合同：自 2003 年度起深航电子机械有限公司每年享有固定收益，不参与公司经营，本公司实际控制其财务和经营管理，故该企业应纳入本公司合并范围。

本年合并范围的变化情况

A、飞亚达(香港)有限公司及西安诚亨实业有限公司为本公司在本年内投资设立的全资子公司，故本年将其纳入合并范围；

B、深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司长期亏损，2005 年 10 月停止经营。该公司已于 2007 年 7 月 21 日经营期限届满，于 2007 年 11 月 30 日被深圳市工商局依法吊销工商登记，故本年不再将其纳入合并范围。

C、本公司之子公司西安豪门美食娱乐城有限公司成立于1994年1月，主要从事餐饮及精品小卖部，注册资本1600万元港币，2003年8月豪门公司全面停止经营，主要的资产负债在当年进行了清理，但本公司仍未对其进行正式清算。按《企业会计准则》本公司本年及上年将该子公司纳入合并范围。

(2) 合并财务报表编制方法

合并财务报表基本编制方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东收益”项目列示。

报告期内增加或处置子公司的处理方法

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的年初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初数。母公司在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期年初至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加

的子公司,将该子公司购买日至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期年初至报告年末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告年末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司年初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

母公司与子公司的会计政策与会计期间不同的处理方法

本公司在编制合并财务报表时,如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的,需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整;或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

外币财务报表折算

合并财务报表中包含境外经营实体时,其外币财务报表折算见附注四、5。

(3) 少数股东权益

各子公司少数股东权益

公司名称	年末数	年初数
深圳市亨吉利世界名表中心有限公司	7,068,328.93	6,201,106.28
深圳市世界名表中心有限公司	1,400,000.00	1,400,000.00
合 计	8,468,328.93	7,601,106.28

七、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目除非特别指出,年初指 2007 年 1 月 1 日,年末指 2007 年 12 月 31 日。上年指 2006 年度,本年指 2007 年度。

1、货币资金

项 目	币种	年末数		年初数	
		原 币	折合人民币	原 币	折合人民币
现 金	人民币	458,341.41	458,341.41	404,239.54	404,239.54
	港币	15,729.60	14,183.66	919.80	924.12
	美元	2,049.72	14,972.38	2,050.00	16,007.84
	欧元	975.00	10,400.23	-	-
	英镑	110.00	1,603.88	110.00	1,683.00

项 目	币种	年末数		年初数	
		原 币	折合人民币	原 币	折合人民币
	瑞士法郎	80.00	523.54	-	-
	新加坡元	5,000.00	25,157.00	-	-
小 计			525,182.10		422,854.50
银行存款	人民币	74,706,978.00	74,706,978.00	22,070,162.06	22,070,162.06
	港币	6,360,189.43	5,956,295.37	6,309,740.61	6,339,396.39
	美元	351,216.87	2,565,499.50	3,856,591.52	30,114,966.20
	欧元	-	-	4,000.00	39,400.00
小 计			83,228,772.87		58,563,924.65
其他货币资金	人民币	289,566.77	289,566.77	1,393,059.63	1,393,059.63
合 计			84,043,521.74		60,379,838.78

注：（1）年末其他货币资金余额系存出投资款。

（2）货币资金年末较年初增加 39.19%，主要系公司本年增加流动资金贷款所致。

（3）年末本公司银行存款及其他货币资金使用用途无重大限制。

2、交易性金融资产

项 目	年末数	年初数
交易性权益工具投资	-	2,138,400.00

3、应收账款

（1）按类别列示应收账款明细情况

项 目	年 末 数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	37,723,081.96	47.23	12,570,728.49	29.48
单项金额不重大但按信用 风险特征组合后该组合的 风险较大的应收账款	32,371,033.23	40.53	28,849,395.83	67.65
其他不重大应收账款	9,771,048.29	12.24	1,224,289.59	2.87
合 计	79,865,163.48	100.00	42,644,413.91	100.00

项 目	年 初 数	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	33,925,009.46	46.77	12,556,345.90	29.67
单项金额不重大但按信用 风险特征组合后该组合的 风险较大的应收账款	31,457,098.22	43.37	28,797,389.56	68.04
其他不重大应收账款	7,153,148.95	9.86	970,538.96	2.29
合 计	72,535,256.63	100.00	42,324,274.42	100.00

(2) 按账龄列示应收账款明细情况

账 龄	年 末 数		
	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	34,927,233.02	43.73	1,179,641.31
1 - 2 年	1,905,804.87	2.39	190,580.48
2 - 3 年	263,577.07	0.33	182,188.81
3 年以上	42,768,548.52	53.55	41,092,003.31
合 计	79,865,163.48	100.00	42,644,413.91

账 龄	年 初 数		
	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	23,881,051.12	32.92	836,753.91
1 - 2 年	1,411,929.36	1.95	132,362.44
2 - 3 年	6,788,308.38	9.36	2,112,861.34
3 年以上	40,453,967.77	55.77	39,242,296.73
合 计	72,535,256.63	100.00	42,324,274.42

(3) 截止年末，本公司累计计提的应收账款坏账准备比例较大的主要明细列示如下：

单位名称	年末应收 账款余额	年末计提坏 账准备金额	账龄
北京城乡贸易中心股份有限公司	2,033,710.15	2,033,710.15	3 年以上
青岛亨得利钟表眼镜珠宝公司	1,298,215.01	1,298,215.01	3 年以上
营口市百货公司钟表缝纫机批发站	982,604.03	982,604.03	3 年以上
吉林市钟表照像器材批发公司	890,387.77	890,387.77	3 年以上
四平市第一百货商厦	823,302.04	823,302.04	3 年以上
鞍山市钟表照相机器材公司	807,815.02	807,815.02	3 年以上
沈阳文化大楼有限责任公司钟表分公司	773,020.92	773,020.92	3 年以上

单位名称	年末应收 账款余额	年末计提坏 账准备金额	账龄
青岛东方集团股份有限公司	764,149.26	764,149.26	3 年以上
鞍山市钟表缝纫机公司	696,745.88	696,745.88	3 年以上
汕头海外时间廊	647,818.28	647,818.28	3 年以上
北京蓝岛大厦	638,980.96	638,980.96	3 年以上
大同钟表缝纫机采购供应站	623,586.07	623,586.07	3 年以上
昆明裕泰祥钟表公司	609,251.89	609,251.89	3 年以上
北京市西单商场股份有限公司西单商场	544,265.48	544,265.48	3 年以上
其他(单项计提坏账金额 50 万元以下)	27,962,258.52	26,785,713.31	3 年以上
合 计	40,096,111.28	38,919,566.07	

(4) 应收账款年末欠款前五名明细情况

单 位	金 额	占应收账款总额的 比例(%)	账龄
北京城乡贸易中心股份有限公司	2,033,710.15	2.55	3 年以上
湖南平和堂实业有限公司	1,635,074.41	2.05	1 年以内
西安金鹰国际购物中心有限公司	1,524,899.74	1.91	1 年以内
青岛亨得利钟表眼镜珠宝公司	1,298,215.01	1.63	3 年以上
杭州利星名品百货广场有限公司	1,253,112.57	1.57	1 年以内
合 计	7,745,011.88	9.71	

(5) 应收账款年末余额中无应收持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 应收账款年末余额包括应收关联方的款项17,457.40元，占应收账款总额的比例为0.02%，该项关联交易的披露见附注九、(二)6。

(7) 应收账款年末余额较年初增加10.11%，主要原因系本年销售收入增长所致。

4、预付款项

预付款项明细情况

账 龄	年末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	76,106,071.08	99.03	7,725,252.35	99.23
1 - 2 年	744,247.70	0.97	-	-
2 - 3 年	-	-	59,999.99	0.77
合 计	76,850,318.78	100.00	7,785,252.34	100.00

注：预付款项年末余额较年初增加 887%，主要原因系本年支付购西安王子国际酒店大厦订金款及预付款所致。西安王子国际酒店大厦相关情况详见附注十三、3。

5、其他应收款

(1) 按类别列示其他应收款明细情况

项 目	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	22,311,912.51	71.93	9,687,677.45	84.97
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	2,984,446.82	9.62	960,774.65	8.43
其他不重大其他应收款	5,720,900.71	18.45	752,255.72	6.60
合 计	31,017,260.04	100.00	11,400,707.82	100.00

项 目	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	7,365,888.13	56.63	4,305,678.67	75.05
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	2,500,324.78	19.22	780,033.97	13.60
其他不重大其他应收款	3,139,782.51	24.15	651,385.36	11.35
合 计	13,005,995.42	100.00	5,737,098.00	100.00

(2) 按账龄列示其他应收款明细情况

账 龄	年 末 数		
	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	11,871,719.86	38.27	363,146.55
1 - 2 年	1,158,096.62	3.73	115,809.66
2 - 3 年	514,283.33	1.66	354,285.00
3 年以上	17,473,160.23	56.34	10,567,466.61
合 计	31,017,260.04	100.00	11,400,707.82

账 龄	年 初 数		
	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	1,169,487.12	8.99	62,921.62

账 龄	年 初 数		
	金 额	比例(%)	坏账准备
1 - 2 年	598,412.70	4.60	29,841.27
2 - 3 年	1,332,042.80	10.24	89,523.81
3 年以上	9,906,052.80	76.17	5,554,811.30
合 计	13,005,995.42	100.00	5,737,098.00

(3) 截止年末，本公司累计计提的其他应收款坏账准备比例较大的主要明细列示如下：

单位名称	年末应收 账款余额	年末计提坏 账准备金额	账 龄
深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司	6,307,234.57	6,160,145.06	3 年以上
新隆泰实业有限公司	1,573,876.89	1,573,876.89	3 年以上
壮图商品交易中心	641,807.20	641,807.20	3 年以上
西安航空发动机公司	602,551.69	602,551.69	3 年以上
合 计	9,125,470.35	8,978,380.84	

(4) 其他应收款年末欠款前五名明细情况

单位名称	金 额	账 龄	占其他应收款总 额的比例(%)
深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司	6,307,234.57	3 年以上	20.33
新隆泰实业有限公司	1,573,876.89	3 年以上	5.07
沈阳坤泰房地产开发有限公司	1,500,000.00	1 年以内	4.84
云南金鹰实业有限公司	1,200,000.00	1 年以内	3.87
戴得梁行房地产咨询(上海)有限公司	1,200,000.00	1 年以内	3.87
合 计	11,781,111.46		37.98

(5) 其他应收款年末余额较年初增加主要原因系：

本公司之公司深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司本年不再纳入合并范围而导致其他应收款余额相应增加；

本年新开店相应房租押金及押金增加导致期末其他应收款余额增加。

(6) 其他应收款年末余额中无应收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 其他应收款年末余额包括应收关联方的款项6,338,434.57元，占其他应收款总

额的比例为20.44%，关联往来详见附注九、（二）6。

6、存货

（1）存货明细情况

项 目	年末数			
	余 额	其中:借款 费用资本 化金额	存货跌 价准备	净 额
原材料	43,928,706.37		15,501,511.16	28,427,195.21
在产品	4,224,959.75	-	-	4,224,959.75
库存商品	499,574,874.01	-	14,528,046.62	485,046,827.39
合 计	547,728,540.13	-	30,029,557.78	517,698,982.35

项 目	年初数			
	余 额	其中:借 款费用 资本化 金额	存货跌价准 备	净 额
原材料	43,411,236.98	-	18,747,520.18	24,663,716.80
在产品	1,930,715.85	-	-	1,930,715.85
库存商品	378,247,877.33	-	33,258,711.26	344,989,166.07
合 计	423,589,830.16	-	52,006,231.44	371,583,598.72

注：存货年末余额较年初余额增加 29.31%，主要原因系本年本公司之子公司深圳市亨吉利世界名表中心有限公司新开店面 21 家相应存货库存增加及该公司老店本年收入增长相应增加存货储备所致。

（2）存货跌价准备

项 目	年初数	本年	本年减少数			年末数
		计提数	转回数	转销数	合 计	
原材料	18,747,520.18	1,820,662.16	-	5,066,671.18	5,066,671.18	15,501,511.16
库存商品	33,258,711.26	1,771,324.07	1,207,823.29	19,294,165.42	20,501,988.71	14,528,046.62
合 计	52,006,231.44	3,591,986.23	1,207,823.29	24,360,836.60	25,568,659.89	30,029,557.78

存货跌价准备年末数比年初数减少 42.26%，主要原因系：

A、本年飞亚达表报废转出减值及销售转出以前年度计提库存商品的减值合计 13,480,774.61 元；

B、本公司以前年度已计提减值的原材料销售本公司之子公司深圳市飞亚达精密计时制造有限公司因使用而转出 5,066,671.04 元；

C、本公司之子公司深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司本年不再纳入合并范围而转出以前年度计提的库存商品减值 5,813,390.95 元所致。

本期计提存货减值的主要原因系：

A、本公司之子公司深圳市飞亚达精密计时制造有限公司年末对部分原材料计提减值 1,820,662.16 元；

B、本公司之子公司深圳市亨吉利世界名表中心有限公司年末因某品牌个别型号手表销售状态不佳而计提存货减值 1,179,672.31 元。

因名表价格属上涨趋势且名表有一定收藏价值，故年末本公司未对除某品牌手表外库龄较长的其他各品牌名表计提存货跌价准备。

(3) 年末本公司库存各品牌名表中库龄在三年以上的库存成本为 20,537,912.09 元，占存货年末余额的 3.75%(上年库龄三年以上的各品牌名表库存商品成本为 17,249,249.57 元,占上年末存货余额 4.10%)。

7、可供出售金融资产

可供出售金融资产明细情况

项 目	年 末 数			年 初 数		
	余额	减值准备	净额	余额	减值准备	净额
可供出售权益工具投资	16,995,000.00	-	16,995,000.00	5,060,000.00	-	5,060,000.00

注：期末可供出售权益工具投资变现无重大限制。

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对子公司投资	-	6,300,000.00	-	6,300,000.00
对联营企业投资	1,885,000.00	306,522.17	-	2,191,522.17
减：长期股权投资减值准备	300,000.00	6,300,000.00	-	6,600,000.00
合 计	1,585,000.00	306,522.17	-	1,891,522.17

注：对子公司投资及长期股权投资减值准备本年均增加 6,300,000.00 元，原因系本公司之子公司深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司本年不再纳入合并范围所致。

(2) 对合营企业投资及其他企业投资的明细情况

被投资单位名称	年初数	本年增加	本年减少	年末数	注册地	业务性质
西安唐城股份有限公司	85,000.00	-	-	85,000.00	西安	商业
深圳市中航文化传播有限公司	300,000.00	-	-	300,000.00	深圳	文化传播
西北工业大学深圳研究院	1,500,000.00	306,522.17	-	1,806,522.17	深圳	教育、培训、科研

(续)

被投资单位名称	本公司持股比例 (%)	本公司在被投资单位表决权比例 (%)	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
西安唐城股份有限公司	0.10	0.10	-	-	-
深圳市中航文化传播有限公司	15.00	15.00	-	-	-
西北工业大学深圳研究院	50.00	50.00	3,613,044.33	872,770.00	613,044.33

注：本年对西北工业大学深圳研究院投资增加系按权益法确认对该公司本年投资收益所致。

(3) 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资金额	年初数	本年追加投资额(减本年股权出让额)	被投资单位权益增减数	分得现金红利	年末数
西北工业大学深圳研究院	1,500,000.00	1,500,000.00	-	306,522.17	-	1,806,522.17

(4) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资金额	年初数	本年增加	本年减少	年末数
深圳市飞精密光学仪器制造有限公司	6,300,000.00	-	6,300,000.00	-	6,300,000.00
西安唐城股份有限公司	85,000.00	85,000.00	-	-	85,000.00
深圳市中航文化传播有限公司	300,000.00	300,000.00	-	-	300,000.00
合 计	6,685,000.00	385,000.00	6,300,000.00	-	6,685,000.00

(5) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	年初数	本年计提数或增加数	本年减少数			年末数
			转回	转销	合计	
深圳市飞精密光学仪器制造有限公司	-	6,300,000.00	-	-	-	6,300,000.00
深圳市中航文化传播有限公司	300,000.00	-	-	-	-	300,000.00
合 计	300,000.00	6,300,000.00	-	-	-	6,600,000.00

注：因深圳市中航文化传播有限公司于 2005 年 10 月停业，相关投资已无法收回，故本公司于 2005 年度将相关投资全额计提了长期股权投资减值准备。

9、投资性房地产及累计折旧

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原 价				
飞亚达大厦	44,225,499.90	-	-	44,225,499.90
飞亚达科技大厦	186,289,571.94	-	-	186,289,571.94
合 计	230,515,071.84	-	-	230,515,071.84
累计折旧				
飞亚达大厦	28,814,704.33	1,200,406.46	-	30,015,110.79
飞亚达科技大厦	12,829,140.47	4,961,590.56	-	17,790,731.03
合 计	41,643,844.80	6,161,997.02	-	47,805,841.82
减：投资性房地产减值准备	-	-	-	-
净 值	188,871,227.04			182,709,230.02

10、固定资产、累计折旧及固定资产减值准备

(1) 固定资产明细、累计折旧及固定资产减值明细情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原 价				
房屋、建筑物	59,349,071.21	7,112,396.24	83,800.00	66,377,667.45
机器设备	12,011,798.29	-	853,151.65	11,158,646.64
运输工具	9,463,070.49	971,357.62	-	10,434,428.11
电子设备	9,829,613.01	2,416,664.29	956,349.00	11,289,928.30
其 他	6,231,910.68	2,595,584.13	2,840,538.46	5,986,956.35
合 计	96,885,463.68	13,096,002.28	4,733,839.11	105,247,626.85
累计折旧				
房屋、建筑物	9,176,787.37	1,427,488.96	-	10,604,276.33
机器设备	7,401,143.50	-	398,236.84	7,002,906.66
运输工具	4,457,874.48	1,370,498.80	-	5,828,373.28
电子设备	6,041,854.52	649,750.12	104,934.78	6,586,669.86
其 他	4,064,189.76	3,516,304.29	2,726,194.05	4,854,300.00
合 计	31,141,849.63	6,964,042.17	3,229,365.67	34,876,526.13

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
固定资产减值准备				
房屋、建筑物	2,600,000.00	-	-	2,600,000.00
机器设备	260,323.09	-	260,323.09	-
合 计	2,860,323.09	-	260,323.09	2,600,000.00
固定资产净值	62,883,290.96	-	-	67,711,100.72

年末固定资产减值准备-房屋、建筑物 2,600,000.00 元系以前年度计提四川成都华顺大厦减值。

本年减少固定资产减值原因系本公司之子公司深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司本年不再纳入合并范围而转出以前年度计提固定资产减值准备 260,323.09 元所致。

截止年末四川成都华顺大厦房产未能取得房产证，该房产年末净值为 7,083,927.06 元，有关该房产见附注十三、4、。

（2）在建工程转入固定资产的情况

项 目	转入固定资产的时间	转入固定资产的金额
飞亚达科技大厦泛光照明工程	2007-7-6	114,000.00

11、在建工程

在建工程明细情况

工程名称	年初数	本年增加	本年转入 固定资产数	其他 减少	年末数	资金来源
飞亚达大厦水管改造工程	151,261.50	-	-	-	151,261.50	自有资金
飞亚达科技大厦地面泛光照明制作安装工程	-	114,000.00	114,000.00	-	-	自有资金
飞亚达科技大厦楼顶招牌工程	-	256,500.00	-	-	256,500.00	自有资金
合 计	151,261.50	370,500.00	114,000.00	-	407,761.50	

注：截止年末本公司在建工程无账面价值高于可收回金额的情况。

12、无形资产

项 目	初始成本	年初数	本年 增加数	本年 转出	本年 摊销数	累计 摊销数	年末数
土地使用权	15,487,349.60	11,702,532.72	-	-	344,074.32	4,128,891.20	11,358,458.40
软件系统	1,157,850.00	-	1,157,850.00	-	17,189.18	17,189.18	1,140,660.82
商标使用权	113,200.00	113,200.00	-	-	-	-	113,200.00
合 计	16,758,399.60	11,815,732.72	1,157,850.00	-	361,263.50	4,146,080.38	12,612,319.22

注：（1）商标使用权截止年末仍在申报中，故本年未摊销。

（2）截止年末，本公司无形资产无账面价值高于可收回金额的情况。

13、长期待摊费用

项 目	初始 金额	年初数	本年 增加数	本年 摊销	累计 摊销	年末数
专柜制作费	9,990,982.55	4,906,625.02	4,158,370.68	4,683,865.23	5,609,852.08	4,381,130.47
ERP 费用	1,147,937.29	498,230.00	88,637.29	586,867.29	1,147,937.29	-
商标使用费	3,750,000.00	1,130,007.66	-	375,000.00	2,994,992.34	755,007.66
其 他	32,398,681.42	11,482,262.53	10,278,660.64	8,411,963.01	19,049,721.26	13,348,960.16
合 计	47,287,601.26	18,017,125.21	14,525,668.61	14,057,695.53	28,802,502.97	18,485,098.29

注：（1）本年因启用新的 ERP 系统，原旧 ERP 系统已无使用价值，故本年未摊销的余额全部摊销。

（2）上述长期待摊费用剩余摊销年限均在 1-3 年。

14、递延所得税资产

（1）递延所得税资产明细情况

项 目	年末数	年初数
因资产的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产	9,181,405.66	7,474,231.48
因负债的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产	14,077.29	-
可弥补亏损	-	-
合 计	9,195,482.95	7,474,231.48

（2）暂时性差异明细情况

项 目	年末数	年初数
应收账款	2,387,543.09	1,293,819.94
其他应收款	312,606.85	395,898.98
交易性金融资产	-	4,357,600.00

项 目	年末数	年初数
存货	49,253,539.06	36,202,455.96
其他应付款	42,658.45	-
合 计	51,996,347.45	42,249,774.88

15、资产减值准备明细表

项 目	年初数	本年计提 或其他 增 加	本年减少额		年末数
			转回数	转销数或其 他减少	
一、坏账准备	48,061,372.42	7,938,550.20	832,740.60	1,122,060.29	54,045,121.73
其中：应收账款	42,324,274.42	1,610,302.46	168,102.68	1,122,060.29	42,644,413.91
其他应收款	5,737,098.00	6,328,247.74	664,637.92	-	11,400,707.82
二、存货跌价准备	52,006,231.44	3,591,986.23	1,207,823.29	24,360,836.60	30,029,557.78
其中：库存商品	33,258,711.26	1,771,324.07	1,207,823.29	19,294,165.42	14,528,046.62
原材料	18,747,520.18	1,820,662.16	-	5,066,671.18	15,501,511.16
三、可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-
四、持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
五、长期股权投资减值准备	300,000.00	6,300,000.00	-	-	6,600,000.00
六、投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
七、固定资产减值准备合计	2,860,323.09	-	-	260,323.09	2,600,000.00
其中：房屋、建筑物	2,600,000.00	-	-	-	2,600,000.00
机器设备	260,323.09	-	-	260,323.09	-
八、工程物资减值准备	-	-	-	-	-
九、在建工程减值准备	-	-	-	-	-
十、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-
十一、商誉减值准备	-	-	-	-	-
十二、其他	-	-	-	-	-
合 计	103,227,926.95	17,830,536.43	2,040,563.89	25,743,219.98	93,274,679.51

（1）坏帐准备-其他应收款本年增加包括本公司之子公司深圳市飞精精密光学仪器制造公司本年不再纳入合并范围而相应增加本公司以前年度对该公司其他应收款计提的坏帐准备 6,328,247.74 元。

（2）固定资产减值准备本年其他减少系本年本公司之子公司深圳市飞精精密光学仪器制造公司本年不再纳入合并范围而转出以前年度计提减值 260,323.09 元所致。

（3）长期股权减值准备本年增加原因详见附注七、8、（1）。

16、短期借款

(1) 短期借款分类明细

借款类别	年末数		年初数	
	币 种	金 额	币 种	金 额
担保借款	人民币	310,000,000.00	人民币	140,000,000.00

(2) 短期借款明细情况

贷款单位	期 限	年利率 (%)	币 种	金 额	借款形式
深圳发展银行江苏大厦支行	2007.10.8-2008.10.8	7.02	人民币	40,000,000.00	担保
上海浦东发展银行深圳分行	2007.11.12-2008-11.12	7.29	人民币	40,000,000.00	担保
招商银行福田支行	2007.8.30-2008.8.30	6.318	人民币	20,000,000.00	担保
招商银行福田支行	2007.9.12-2008.9.12	6.318	人民币	30,000,000.00	担保
广发银行振华路支行	2007.3.14-2008.3.13	6.12	人民币	30,000,000.00	担保
中行上步支行	2007.2.08 - 2008.2.8	5.508	人民币	20,000,000.00	担保
中行上步支行	2007.6.25 - 2008.6.25	6.570	人民币	20,000,000.00	担保
中行上步支行	2007.9.12 - 2008.9.12	6.318	人民币	60,000,000.00	担保
中行上步支行	2007.10.26 - 2008.10.26	7.290	人民币	40,000,000.00	担保
中行上步支行	2007.11.12 - 2008.11.12	6.561	人民币	10,000,000.00	担保
合 计				310,000,000.00	

注：短期借款年末余额较年初增加 121.43%，主要原因系本公司之子公司深圳市亨吉利世界名表中心有限公司扩大名表销售规模而增加贷款所致。

年末短期借款全部由本公司之母公司深圳中航集团股份有限公司提供连带责任担保，有关担保见附注九、（二）4。

17、应付账款

(1) 应付账款明细情况

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例(%)
1 年以内	50,782,287.41	90.18	34,054,966.75	86.41

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1-2 年	3,421,400.07	6.08	1,147,395.75	2.91
2-3 年	1,084,553.24	1.93	3,310,917.50	8.40
3 年以上	1,024,531.76	1.81	898,990.00	2.28
合 计	56,312,772.48	100.00	39,412,270.00	100.00

(2) 应付账款年末余额中无应付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 应付账款年末余额中不包括应付其他关联方的款项。

(4) 年末应付高科技工业园工程款 515,162.52 元账龄超过 3 年, 因该工程质保期未满足而未支付。

(5) 应付账款年末余额较年初增加 42.88%, 其主要原因系本公司扩大经营规模增加采购量相应增加未结算货款所致。

18、预收账款

(1) 预收款项明细情况

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	3,604,104.94	100.00	550,455.25	98.22
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	10,000.00	1.78
合 计	3,604,104.94	100.00	560,455.25	100.00

(2) 预收账款年末余额中无预收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

19、应付职工薪酬

项 目	年初数	本年增加额	本年减少额	年末数
一、工资(含奖金、津贴和补贴)	1,503,425.69	44,356,051.09	42,050,546.55	3,808,930.23
二、职工福利费	1,353,505.09	996,012.39	2,349,517.48	-
三、社会保险费	-	4,718,551.25	4,718,551.25	-
四、住房公积金	-	997,796.95	997,796.95	-
五、工会经费和职工教育经费	3,421.53	309,117.94	261,947.02	50,592.45

项 目	年初数	本年增加额	本年减少额	年末数
六、非货币性福利	-	80,965.00	80,965.00	-
七、因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
八、补充养老保险	1,978,323.61	3,327,704.74	1,978,323.61	3,327,704.74
九、劳保费	-	255,363.96	255,363.96	-
合 计	<u>4,838,675.92</u>	<u>55,041,563.32</u>	<u>52,693,011.82</u>	<u>7,187,227.42</u>

注：应付职工薪酬年末余额主要是计提未发销售人员本年 12 月份工资及暂未缴纳的补充养老保险。

20、应交税费

税费项目	年末数	年初数
增值税	-24,424,911.26	-20,985,036.19
营业税	539,235.81	406,253.85
城市维护建设税	95,693.81	106,724.42
企业所得税	3,521,602.17	2,293,642.64
个人所得税	948,743.44	285,906.20
房产税	-	-
土地使用税	-	-
教育费附加	87,013.47	64,920.93
印花税	187,096.09	138,093.93
堤围防护费	11,812.73	-
合 计	<u>-19,033,713.74</u>	<u>-17,689,494.22</u>

注：有关税费计税基数及比例详见附注五。

21、其他应付款

（1）按账龄列示其他应付款明细

账龄	年末数		年初数	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	17,639,299.48	67.31	12,236,198.42	59.85
1-2 年	1,602,604.19	6.12	2,365,180.44	11.57
2-3 年	1,817,533.03	6.94	2,661,479.32	13.02
3 年以上	<u>5,147,231.82</u>	<u>19.63</u>	<u>3,181,330.29</u>	<u>15.56</u>

账龄	年末数		年初数	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
合 计	26,206,668.52	100.00	20,444,188.47	100.00

(2) 年末大额其他应付款的明细情况

单位名称	欠款金额	余额占总额的比例(%)
深圳市腾讯计算机系统有限公司	2,600,000.00	9.92
青岛亨达	1,653,866.41	6.31
蔚深投资财务管理有限公司	376,919.40	1.44
朱进、陆离(优力锋)	331,080.00	1.26
深圳面点王饮食连锁有限公司	322,000.00	1.23
合 计	5,283,865.81	20.16

(3) 其他应付款年末余额中无应付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 其他应付款年末余额包括应付关联方的款项203,357.39元，占其他应付款总额的比例为0.78%，该项关联交易的披露见附注九、（二）6。

(5) 其他应付款年末余额较年初增长28.19%，主要系收到租赁保证金增加及柜台装修费发生未付所致。

(6) 其他应付款年末余额中账龄三年以上应付款大部分系收租户保证金及押金，因尚在租期内，故未付。

22、长期应付款

种 类	年末数	年初数
借 款	5,000,000.00	5,000,000.00
飞亚达研发与标准化同步资金	50,000.00	-
合 计	5,050,000.00	5,000,000.00

注：年末长期应付款-借款余额系本公司之子公司北京亨联达钟表有限公司向其另一股东北京市亨得利瑞士钟表有限责任公司借入的扩大经营款项。

23、递延所得税负债

(1) 递延所得税负债明细情况

项 目	年末数	年初数
因资产的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税负债	2,577,823.14	311,252.66

项 目	年末数	年初数
因负债的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税负债	-	-
合 计	2,577,823.14	311,252.66

注：年末递延所得税负债较年初增加主要原因系本公司持有可供出售金融资产公允价值变动所致。

（2）暂时性差异明细情况

项 目	年末数	年初数
应收账款	-	12,514.78
其他应收款	19,717.50	-
可供出售金融资产	13,995,000.00	2,060,000.00
长期股权投资	306,522.17	-
合 计	14,321,239.67	2,072,514.78

24、其他非流动负债

种 类	年末数	年初数
递延收益：		
企业技术中心建设资助资金	3,000,000.00	3,000,000.00

注：企业技术中心建设资助资金系本公司技术中心于 2002 年度被深圳市经贸局认定为深圳市企业技术中心而取得，该款项将全部用于设备购置。截止年末设备尚未全部购置完毕，亦未开始正式验收，故本年末分摊收益。

25、股本

项 目	年初数		本年增减变动(+、-)				数量单位:股	
	金额	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	金额	比例
一、有限售条件股份								
1.国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-
2.国有法人持股	130,248,000	52.24%	-	-18,832,499	-	-	111,415,501	44.69%
3.其他内资持股	48,210	0.02%	-	11,208	-	-23,894	35,524	0.01%
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	48,210	0.02%	-	11,208	-	-23,894	35,524	0.01%
4.外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	年初数		本年增减变动(+、-)				年末数	
	金额	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	金额	比例
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	130,296,210	52.26%	-	-18,821,291	-	-23,894	111,451,025	44.70%
二、无限售条件股份								
1.人民币普通股	60,701,789	24.35%	-	18,821,291	-	23,894	79,546,974	31.91%
2.境内上市的外资股	58,320,000	23.39%	-	-	-	-	58,320,000	23.39%
3.境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	119,021,789	47.74%	-	18,821,291	-	23,894	137,866,974	55.30%
三、股份总数	249,317,999	100%	-	-	-	-	249,317,999	100%

注：（1）上述股本业经蛇口中华会计师事务所《蛇中验资报字（1998）第 16 号验资报告》验证。

（2）本年增减变动系公司本年股权分置改革方案实施所致,具体情况见十三、1。

（3）通过本次股权分置改革后，本公司之母公司深圳中航集团股份有限公司对本公司的持股比例由年初的 52.24%变为年末的 44.69%。

26、资本公积

项 目	年初数	本年增加额	本年减少额	年末数
资本溢价	177,354,784.00	-	-	177,354,784.00
其他资本公积	16,243,448.65	9,724,900.00	-	25,968,348.65
合 计	193,598,232.65	9,724,900.00	-	203,323,132.65

注：本年新增 9,724,900.00 元原因系可供出售金融资产公允价值本年变动所致。

27、盈余公积

项 目	年初数	本年增加额	本年减少额	年末数
法定盈余公积	37,704,562.97	3,885,567.30	-	41,590,130.27
任意盈余公积	61,984,894.00	-	-	61,984,894.00
合 计	99,689,456.97	3,885,567.30	-	103,575,024.27

注：年末法定盈余公积金较年初增加原因系本年依公司章程按本年税后利润的 10%计提法定盈余公积金所致。

28、未分配利润

项 目	本年数	上年数
上年年末余额	19,988,231.72	-6,448,293.31
加:会计政策变更	9,242,463.68	7,825,503.63
前期差错更正	-	-
本年年初余额	29,230,695.40	1,377,210.32
加:合并净利润	61,744,135.39	30,594,097.95
盈余公积弥补亏损	-	-
其他转入	-	-
减:提取法定盈余公积	3,885,567.30	2,655,991.31
提取任意盈余公积	-	-
对股东的分配	-	-
少数股东损益	867,222.65	84,621.56
本年年末余额	<u>86,222,040.84</u>	<u>29,230,695.40</u>

注：上年年初未分配利润及本年年初未分配利润会计政策变更调整原因系：根据 2006 年 2 月 15 日颁布的《财政部关于印发<企业会计准则第 1 号-存货>等 38 项具体准则的通知》和 2006 年 10 月 30 日颁布的《财政部关于印发<企业会计准则-应用指南>的通知》以及财政部 2007 年 11 月 16 日颁布的财会[2007]14 号《关于印发企业会计准则解释第 1 号 的通知》等有关规定：本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则》。因此本公司按上述相关规定对财务报表相关项目进行了追溯调整并重新编制了上年合并财务报表，上述两项合计分别调整了上年年初未分配利润及本年年初未分配利润 7,825,503.63 元、9,242,463.68 元。

29、少数股东权益

少数股东名称	少数股东权益比例 (%)	年末数	少数股东权益比例 (%)	年初数
北京市亨得利瑞士钟表有限责任公司	50.00	5,211,990.51	50.00	4,732,826.29
中国航空技术进出口深圳公司	1.21	1,856,338.42	1.21	1,468,279.99
深圳深航电子机械有限公司	50.00	<u>1,400,000.00</u>	50.00	<u>1,400,000.00</u>
合 计		<u>8,468,328.93</u>		<u>7,601,106.28</u>

30、营业总收入和营业总成本

(1) 主营业务收入和其他业务收入

项 目	本年数	上年数
主营业务收入	797,457,309.59	487,241,213.32
其他业务收入	<u>7,815,804.50</u>	<u>4,584,608.49</u>
合 计	<u>805,273,114.09</u>	<u>491,825,821.81</u>

项 目	本年数	上年数
前 5 名客户销售额	24,418,062.54	19,998,002.64
所占比例（%）	3.03	4.07

(2) 主营业务成本和其他业务成本

项 目	本年数	上年数
主营业务成本	518,711,629.08	308,617,027.43
其他业务成本	2,785,878.32	1,836,245.86
合 计	521,497,507.40	310,453,273.29

(3) 按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本及主营业务利润

品种类别	本年数		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
名表销售	588,578,084.12	450,039,669.35	138,538,414.77
飞亚达表销售	152,253,150.29	59,200,647.92	93,052,502.37
房租	56,626,075.18	9,471,311.81	47,154,763.37
合 计	797,457,309.59	518,711,629.08	278,745,680.51

品种类别	上年数		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
名表销售	310,938,790.39	242,699,820.36	68,238,970.03
飞亚达表销售	130,534,911.57	58,261,987.01	72,272,924.56
房租	45,767,511.36	7,655,220.06	38,112,291.30
合 计	487,241,213.32	308,617,027.43	178,624,185.89

注： 名表收入较上期增长 89.29%，主要原因系新开店面增加收入，原来店面扩大市场占有率而增加收入所致。

物业收入较上期增长 23.73%，原因系部分租户租金提高所致。

飞亚达收入较上期增长 16.64%，主要原因飞亚达表高档表销量增加及部分型号手表提价所致。

31、营业税金及附加

项 目	本年数	上年数
	金额	金额
营业税	3,095,556.42	2,322,804.77
消费税	42,769.23	-
城市维护建设税	539,491.11	294,683.33
教育费附加	742,537.49	596,784.91
其他	123,809.90	21,917.00
合 计	4,544,164.15	3,236,190.01

注：上述营业税金及附加的基数及计缴标准参见附注五。

32、财务费用

项 目	本年数	上年数
利息支出	15,476,389.09	4,978,125.03
减：利息收入	1,176,602.13	648,129.88
加：贴现支出	-	-
加：汇兑损失	619,528.33	452,110.36
减：汇兑收益	254,636.45	-
财务手续费	3,497,589.21	896,997.92
加：其他支出	-	5,016.00
合 计	18,162,268.05	5,684,119.43

注：财务费用较上年增长 220%，主要系本年增加借款导致利息支出增加所致。

33、资产减值损失

项 目	本年数	上年数
坏账损失	945,664.55	1,912,981.00
存货跌价损失	2,384,162.94	221,550.62
合 计	3,329,827.49	2,134,531.62

34、公允价值变动收益

项 目	本年数	上年数
交易性金融资产	-	340,200.00

35、投资收益

被投资单位名称或类别	本年数	上年数
(1) 对联营公司投资收益		
西北工业大学深圳研究院	306,522.17	-
(2) 交易性金融资产转让收益	1,565,706.79	1,017,061.22
合 计	1,872,228.96	1,017,061.22

36、营业外收入**(1) 营业外收入明细情况**

项 目	本年数	上年数
非流动资产处置利得	31,739.40	8,520.00
罚款收入	7,500.00	-
政府补助	1,105,800.00	-
赔款收入	673,078.28	27,189.94
其 他	163,541.71	223,065.56
合 计	1,981,659.39	258,775.50

(2) 政府补助明细情况

项 目	本年数		上年数	
	金额	其中:计入当期损益的金额	金额	其中:计入当期损益的金额
科技研发费用	500,000.00	500,000.00	-	-
技术研制计划项目经费	250,000.00	250,000.00	-	-
劳动局培训费	20,000.00	20,000.00	-	-
深圳市重点新产品财政补助	135,800.00	135,800.00	-	-
南山区政府奖励款	200,000.00	200,000.00	-	-
合 计	1,105,800.00	1,105,800.00	-	-

37、营业外支出

项 目	本年数	上年数
非流动资产处置损失	66,617.27	91,738.10
罚款支出	16,298.75	1,025.29
捐赠支出	1,700,000.00	100,000.00
非常损失	-	3,228.08
其 他	143,402.54	146,228.93
合 计	1,926,318.56	342,220.40

38、所得税费用

项 目	本年数	上年数
会计利润总额	71,491,255.72	34,846,010.21
当期所得税费用	11,411,901.32	5,511,267.62

项 目	本年数	上年数
递延所得税费用	-1,664,780.99	-1,259,355.36
所得税费用合计	9,747,120.33	4,251,912.26

39、基本每股收益和稀释每股收益

项 目	本年数	上年数
基本每股收益	0.244	0.122
稀释每股收益	0.244	0.122

注：（1）基本每股收益的计算

基本每股收益=归属于普通股股东的净利润÷发行在外的普通股加权平均数

发行在外的普通股加权平均数= $S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中， S_0 为年初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期年末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期年末的月份数。

（2）稀释每股收益的计算

稀释每股收益=[归属于普通股股东的净利润+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息 - 转换费用）×（1-所得税率）]/（ $S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k +$ 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中， S_0 为年初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期年末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期年末的月份数。

40、收到其他与经营活动有关的现金

本公司“收到其他与经营活动有关的现金”中价值较大的项目列示如下

项 目	本年数	上年数
保证金	2,576,194.40	4,267,021.47
利息收入	1,176,602.13	648,129.88
政府补贴	1,105,800.00	-
合计	4,858,596.53	4,915,151.35

41、支付其他与经营活动有关的现金

本公司“支付其他与经营活动有关的现金”中价值较大的项目列示如下

项 目	本年数	上年数
-----	-----	-----

项 目	本年数	上年数
租赁费	12,570,491.48	7,975,777.24
广告费	11,540,929.96	14,008,213.51
代销手续费	6,719,178.86	5,171,614.36
办公费	6,022,674.26	3,836,564.58
研发费	5,937,496.83	4,929,386.99
差旅费	5,254,546.27	3,465,234.78
市场推广费	5,230,175.17	3,478,386.60
专柜装修费	4,661,057.71	3,278,132.35
包装费	3,595,875.83	3,078,411.44
银行手续费	3,521,311.85	1,642,902.00
运输费	3,456,733.75	2,577,872.60
水电费	3,135,286.88	2,918,406.85
咨询顾问费	2,343,026.89	267,081.20
展览费	2,178,790.00	810,561.09
招待费	1,985,750.21	1,754,826.81
会议费	1,963,159.10	1,073,257.50
捐赠支出	1,700,000.00	100,000.00
证券费	1,602,457.32	556,047.12
保险费	1,564,870.04	1,437,356.00
邮电费	1,090,708.15	1,060,411.26
合 计	86,074,520.56	63,420,444.28

42、支付的其他与筹资活动有关的现金

本公司“支付其他与筹资活动有关的现金”中价值较大的项目列示如下

项 目	本年数	上年数
支付借款担保费	600,000.00	182,000.00
其 他	153,760.24	5,200.00
合 计	753,760.24	187,200.00

43、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项 目	本年数	上年数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	61,744,135.39	30,594,097.95
加：计提的资产减值准备	3,329,827.49	2,134,531.62
固定资产折旧	13,126,039.19	10,143,252.48
无形资产摊销	361,263.50	421,821.08
长期待摊费用摊销	14,057,695.53	5,224,124.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	34,877.87	83,218.10
固定资产报废损失	-	4,587.93
公允价值变动损失	-	-340,200.00
财务费用	15,476,389.09	4,978,125.03
投资损失	-1,872,228.96	-1,017,061.22
递延所得税资产减少	-1,721,251.47	-346,846.29
递延所得税负债增加	2,266,570.48	311,252.66
	-146,303,163.9	
存货的减少	5	-122,146,549.69
经营性应收项目的减少（减：增加）	-38,641,710.99	-27,565,522.33
经营性应付项目的增加（减：减少）	20,732,546.05	10,834,166.21
其他	-	644,708.52
经营活动产生的现金流量净额	-57,409,010.78	-86,042,293.92
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	84,043,521.74	60,379,838.78
减：现金的期初余额	60,379,838.78	47,741,715.18
加：现金等价物的期末余额	-	-

项 目	本年数	上年数
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	23,663,682.96	12,638,123.60

(2) 现金及现金等价物的信息

项 目	本年数	上年数
一、现金	84,043,521.74	60,379,838.78
其中：库存现金	525,182.10	422,854.50
可随时用于支付的银行存款	83,228,772.87	58,563,924.65
可随时用于支付的其他货币资金	289,566.77	1,393,059.63
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	84,043,521.74	60,379,838.78
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和 现金等价物	-	-

八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按类别列示应收账款明细情况

项 目	年 末 数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净 额
单项金额重大的应收账款	25,561,326.65	41.98	11,269,494.28	14,291,832.37
单项金额不重大但按信用风险特征组 合后该组合的风险较大的应收账款	32,344,670.91	53.12	28,823,033.51	3,521,637.40
其他不重大应收账款	2,987,010.41	4.90	1,891,363.16	1,095,647.25
合 计	60,893,007.97	100.00	41,983,890.95	18,909,117.02

项 目	年 初 数			
	余 额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大的应收账款	17,080,553.60	32.45	10,152,530.70	6,928,022.90
单项金额不重大但按信用风险特征组	30,825,878.83	58.57	28,622,045.65	2,203,833.18

项 目	年 初 数			
	余 额	比例(%)	坏账准备	净额
合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	4,725,854.54	8.98	1,599,012.14	3,126,842.40
合 计	52,632,286.97	100.00	40,373,588.49	12,258,698.48

(2) 按账龄列示应收账款明细情况

账 龄	年 末 数			年 初 数		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	17,615,283.71	28.93	495,480.67	3,451,957.98	6.56	172,597.90
1 至 2 年	1,905,804.87	3.13	190,580.48	1,301,357.56	2.47	130,135.26
2 至 3 年	254,917.53	0.42	123,529.27	7,042,871.15	13.38	2,112,861.34
3 年以上	41,117,001.86	67.52	41,074,300.53	40,836,100.28	77.59	37,957,993.99
合 计	60,893,007.97	100.00	41,983,890.95	52,632,286.97	100.00	40,373,588.49

(3) 应收账款年末欠款前五名明细情况

债务人名称	金额	占应收账款 总额的比例(%)	账龄
北京城乡贸易中心股份有限公司	2,033,710.15	3.34	3 年以上
青岛亨得利钟表眼镜珠宝公司	1,298,215.01	2.13	3 年以上
营口市百货公司钟表缝纫机批发站	982,604.03	1.61	3 年以上
吉林市钟表照像器材批发公司	890,387.77	1.46	3 年以上
四平市第一百货商厦	823,302.04	1.35	3 年以上
合 计	6,028,219.00	9.89	

(4) 截止年末累计计提的应收账款坏账准备比例较大的主要明细参见附注七、3、(3)。

2、其他应收款

(1) 按类别列示其他应收款明细情况

项 目	年 末 数			
	余 额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大的其他应收款	344,813,738.92	97.85	9,316,405.09	335,497,333.83
单项金额不重大但按信用风险特征组				
合后该组合的风险较大的其他应收款	2,726,603.42	0.77	908,120.45	1,818,482.97
其他不重大其他应收款	4,863,365.45	1.38	348,084.60	4,515,280.85
合 计	352,403,707.79	100.00	10,572,610.14	341,831,097.65

项 目	年 初 数
-----	-------

	余 额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大的其他应收款	214,584,061.55	95.68	9,276,553.85	205,307,507.70
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	2,253,567.86	1.02	825,124.76	1,428,443.10
其他不重大其他应收款	7,299,624.99	3.30	1,135,569.45	6,164,055.54
合 计	224,137,254.40	100.00	11,237,248.06	212,900,006.34

(2) 按账龄列示其他应收款明细情况

账 龄	年 末 数			年 初 数		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	168,118,326.95	47.71	89,343.00	210,625,268.27	93.97	177,226.73
1 至 2 年	170,953,249.98	48.51	86,870.48	273,258.60	0.12	27,325.86
2 至 3 年	93,403.33	0.03	12,606.45	1,110,705.91	0.50	89,523.81
3 年以上	13,238,727.53	3.75	10,383,790.21	12,128,021.62	5.41	10,943,171.66
合 计	352,403,707.79	100.00	10,572,610.14	224,137,254.40	100.00	11,237,248.06

(3) 其他应收款年末欠款前五名明细情况

债务人名称	金额	占其他应收款 总额的比例(%)	账龄
深圳市亨吉利世界名表中心有限公司	322,762,126.97	91.59	1-2 年
深圳市世界名表中心有限公司	6,817,915.99	1.93	1-3 年
深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司	6,307,234.57	1.79	3 年以上
新隆泰实业有限公司	1,573,876.89	0.45	3 年以上
壮图商品交易中心	641,807.20	0.18	3 年以上
合 计	338,102,961.62	95.94	

(4) 截止年末本公司累计计提的其他应收款坏账准备比例较大的主要明细参见附注七、5、(3)。

(5) 年末较年初其他应收款余额增加 59.20%，主要原因系本年本公司支付本公司之子公司深圳市亨吉利世界名表中心有限公司借款转借增加所致。

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对子公司投资	150,165,000.00	19,678,000.00	-	169,843,000.00
对联营企业或其他企业投资	1,885,000.00	306,522.17	-	2,191,522.17
减：长期股权投资减值准备	11,839,499.13	-	-	11,839,499.13
合 计	140,210,500.87	19,984,522.17	-	160,195,023.04

(2) 联营企业及对其他企业投资明细情况

深圳市飞亚达（集团）股份有限公司

2007 年度财务报表附注

被投资单位名称	年初数	本年增加	本年减少	年末数	注册地	业务性质
西安唐城股份有限公司	85,000.00	-	-	85,000.00	西安	商业
深圳市中航文化传播有限公司	300,000.00	-	-	300,000.00	深圳	文化传播
西北工业大学深圳研究院	1,500,000.00	306,522.17	-	1,806,522.17	深圳	教育、培训、科研
合 计	1,885,000.00	306,522.17	-	2,191,522.17		

(续)

被投资单位名称	本公司持股比例(%)	本公司在被投资单位表决权比例(%)	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
西安唐城股份有限公司	0.10	0.10			
深圳市中航文化传播有限公司	15.00	15.00			
西北工业大学深圳研究院	50.00	50.00	3,613,044.33	872,770.00	613,044.33

(3) 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资金额	年初数	本年追加投资(减本年股权出让)	被投资单位权益增减数	分得现金红利	年末数
西北工业大学深圳研究院	1,500,000.00	1,500,000.00	-	306,522.17	-	1,806,522.17

(4) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资金额	年初数	本年增加	本年减少	年末数
深圳市亨吉利世界名表中心有限公司	122,425,000.00	122,425,000.00	-	-	122,425,000.00
深圳市世界名表中心有限公司	1,400,000.00	1,400,000.00	-	-	1,400,000.00
深圳市飞亚达精密计时仪器制造有限公司	9,000,000.00	9,000,000.00	-	-	9,000,000.00
深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司	6,300,000.00	6,300,000.00	-	-	6,300,000.00
西安豪门美食娱乐有限公司	11,040,000.00	11,040,000.00	-	-	11,040,000.00
飞亚达(香港)有限公司	9,678,000.00	-	9,678,000.00	-	9,678,000.00
西安诚亨实业有限公司	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	10,000,000.00
西安唐城股份有限公司	85,000.00	85,000.00	-	-	85,000.00
深圳市中航文化传播有限公司	300,000.00	300,000.00	-	-	300,000.00
合 计	170,228,000.00	150,550,000.00	19,678,000.00	-	170,228,000.00

(5) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	年初数	本年				年末数
		计提	转回数	转销数	合计	
深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司	6,300,000.00	-	-	-	-	6,300,000.00
西安豪门美食娱乐有限公司	5,239,499.13	-	-	-	-	5,239,499.13

被投资单位名称	年初数	本年 计提	本年减少数			年末数
			转回数	转销数	合计	
深圳市中航文化传播有限公司	300,000.00	-	-	-	-	300,000.00
合 计	11,839,499.13	-	-	-	-	11,839,499.13

本公司之子公司西安豪门美食娱乐城有限公司(以下简称“豪门公司”)于2003年8月全面停止经营,主要的资产负债在当年进行了清理,本公司于2003年度计提了长期股权投资减值准备5,239,499.13元。

对其他公司以前年度计提长期股权投资减值准备详见附注七、8、(6)。

4、营业收入和营业成本

(1) 主营业务收入与其他业务收入

项 目	本年数	上年数
主营业务收入	220,296,771.06	173,723,038.49
其他业务收入	3,828,097.25	2,260,195.76
营业总收入合计	224,124,868.31	175,983,234.25
主营业务成本	97,060,526.94	76,568,826.35
其他业务成本	2,785,878.32	1,836,245.86
营业总成本合计	99,846,405.26	78,405,072.21

(2) 按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本及主营业务利润

业务类别	本年数		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
飞亚达表销售	163,550,695.88	87,589,215.13	75,961,480.75
房租	56,746,075.18	9,471,311.81	47,274,763.37
合 计	220,296,771.06	97,060,526.94	123,236,244.12

(续)

业务类别	上年数		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
飞亚达表销售	127,835,527.13	68,913,606.29	58,921,920.84
房租	45,887,511.36	7,655,220.06	38,232,291.30
合 计	173,723,038.49	76,568,826.35	97,154,212.14

5、投资收益

被投资单位名称或类别	本年数	上年数
------------	-----	-----

(1) 对联营公司投资收益

被投资单位名称或类别	本年数	上年数
西北工业大学深圳研究院	306,522.17	-
(2) 交易性金融资产转让收益	1,565,706.79	1,017,061.22
(3) 对子公司投资收益		
深圳市世界名表中心有限公司	4,087,597.03	2,526,367.98
深圳市飞亚达精密计时仪器制造有限公司	13,766,025.05	9,732,192.50
合 计	19,725,851.04	13,275,621.70

6、资产减值准备明细表

项 目	年初数	本年计提数 或其他增加	本年减少额		年末数
			转回数	转销数	
一、坏账准备	51,610,836.55	1,610,302.46	664,637.92	-	52,556,501.09
其中:应收账款	40,373,588.49	1,610,302.46	-	-	41,983,890.95
其他应收款	11,237,248.06	-	664,637.92	-	10,572,610.14
二、存货跌价准备	27,445,320.45	591,651.76	1,207,823.29	13,480,774.61	13,348,374.31
其中:库存商品	27,445,320.31	591,651.76	1,207,823.29	13,480,774.47	13,348,374.31
原材料	0.14	-	-	0.14	-
三、可供出售金融资产减值准	-	-	-	-	-
四、持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
五、长期股权投资减值准备	11,839,499.13	-	-	-	11,839,499.13
六、投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
七、固定资产减值准备合计	2,600,000.00	-	-	-	2,600,000.00
其中:房屋、建筑物	2,600,000.00	-	-	-	2,600,000.00
机器设备	-	-	-	-	-
八、工程物资减值准备	-	-	-	-	-
九、在建工程减值准备	-	-	-	-	-
十、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
其中:专利权	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-
十一、商誉减值准备	-	-	-	-	-
十二、其他	-	-	-	-	-
合 计	93,495,656.13	2,201,954.22	1,872,461.21	13,480,774.61	80,344,374.53

7、所得税费用

项 目	本年数	上年数
-----	-----	-----

项 目	本年数	上年数
会计利润总额	42,850,862.19	28,199,522.34
当期所得税费用	1,707,013.84	1,986,455.64
递延所得税费用	2,288,175.32	-346,846.29
合 计	3,995,189.16	1,639,609.35

8、现金流量表补充资料

（1）将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项 目	本年数	上年数
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	38,855,673.03	26,559,912.99
加：资产减值准备	329,493.02	2,134,594.62
固定资产折旧	9,090,668.97	10,056,138.23
无形资产摊销	344,074.32	421,821.08
长期待摊费用摊销	6,178,058.37	3,398,422.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	61,109.27	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-31,739.40	57,955.66
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-340,200.00
财务费用（收益以“-”号填列）	883,290.78	386,240.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-19,725,851.04	-13,275,621.70
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,233,001.33	-346,846.29
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,265,273.99	309,000.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	13,529,215.56	-20,629,163.95
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-129,104,961.02	-58,876,827.34
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,357,705.21	-34,261,740.69
其 他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-77,450,398.03	-84,406,314.69
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况：		

项 目	本年数	上年数
现金的期末余额	46,746,295.03	48,521,282.16
减：现金的期初余额	48,521,282.16	29,988,789.99
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-1,774,987.13	18,532,492.17

(2) 现金及现金等价物的信息

项 目	本年数	上年数
一、现金	46,746,295.03	48,521,282.16
其中：库存现金	253,932.58	253,376.41
可随时用于支付的银行存 款	46,470,023.68	46,874,846.13
可随时用于支付的其他货币资 金	22,338.77	1,393,059.62
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投 资	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	46,746,295.03	48,521,282.16
其中：母公司或集团内子公 司使用受限制的现金和现金等价 物	-	-

九、关联方关系及交易

(一) 关联方关系

1、关联方的认定标准

本公司对关联方的认定标准为：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2、本公司的母公司及最终控制方

母公司名称	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
深圳中航集团股 份有限公司	440301102781041	深圳市	投资兴办实业, 国内商业,物资 供销业	678,909,090.00	44.69	44.69

注：(1) 本公司之母公司深圳中航集团股份有限公司对本公司的持股比例年初为 52.24%，年末为 44.69%。有关持股比例变动原因详见附注七、25 及附注十三、(1)。

(2) 中国航空技术进出口深圳公司对本公司之母公司深圳中航集团股份有限公司持股 58.29%；因此中国航空技术进出口深圳公司对本公司具有控制权。中国航空技术进出口总公司对中国航空技术进出口深圳公司持股 100%，因此本公司最终控制方系中国航空技术进出口总公司。

3、本公司之子公司

子公司名称	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本（万元）	本公司合计持股比例(%)	本公司合计享有的表决权比例(%)
深圳市亨吉利世界名表中心有限公司	27931393-5	深圳	商业	12,380 (RMB)	98.79	98.79
深圳市飞亚达精密计时制造有限公司	71521080-2	深圳	制造业	1,000 (RMB)	99.879	99.879
深圳市世界名表中心有限公司	19223622-8	深圳	商业	280 (RMB)	50.00	50.00
西安豪门美食娱乐城有限公司	6101004000654	西安	餐饮、娱乐	1,600 (HKD)	62.00	62.00
飞亚达(香港)有限公司	不适用	香港	商业	1,000 (HKD)	100.00	100.00
西安诚亨实业有限公司	66865862-X	西安	商业，餐饮，娱乐	1,000 (RMB)	100.00	100.00
深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司	4403011017857	深圳	制造业	700 (RMB)	99.879	99.879

4、不存在控制关系的关联方

企业名称	与本公司关系	组织机构代码
深圳市中航物业管理有限公司	受同一控制	19219400-5
深圳市中航楼宇设备有限公司	受同一控制	440301102746791
深圳市天虹商场股份有限公司	受同一控制	100377
深圳市深航电子机械有限公司	控股子公司之联营方	4403011152608
北京市亨得利瑞士钟表有限责任公司	控股子公司之联营方	10125553-9
深圳市中航地产发展有限公司	受同一控制	440301103148532
深圳市中航阳光地产发展有限公司	受同一控制	4403011026799
深圳市迈威有线电视器材有限公司	受同一控制	440301501124988
江南证券有限责任公司	受同一控制	3600001132533
深圳市中航南光电梯有限公司	受同一控制	4403011032584

(二) 关联方交易

1、提供劳务(或服务)

关联方名称	本年数	上年数
A、租赁		
深圳市中航地产发展有限公司	1,357,100.00	944,899.20
深圳迈威有线电视器材有限公司	305,117.80	609,212.80
深圳市中航物业管理有限公司	590,040.00	-
江南证券有限责任公司	227,377.50	-
深圳市中航阳光地产发展有限公司	-	230,880.00
B、代收物业管理费		
深圳市中航阳光地产发展有限公司	-	57,720.00

2、接受劳务(或服务)

关联方名称	本年数		上年数	
	金 额	占公司全部同类交易的金额比例(%)	金 额	占公司全部同类交易的金额比例(%)
A、工程				
深圳市中航楼宇设备有限公司	274,236.47	-	-	-
深圳市中航物业管理有限公司	-	-	151,261.50	-
B、物业管理				
深圳市中航物业管理有限公司	1,687,965.34	-	1,700,059.35	-
C、租赁				
深圳市中航物业管理有限公司	804,960.00	-	804,960.00	-
D、支付商场专柜销售费用				
深圳市天虹商场有限责任公司	4,174,066.31	-	2,667,025.99	-
E、支付承包费				
深航电子机械有限公司	700,000.00	-	700,000.00	-
F、支付借款利息				
北京市亨得利瑞士钟表有限责任公司	300,000.00	-	-	-
G、支付担保费				
深圳市中航集团股份有限公司	600,000.00	-	182,000.00	-

3、代收培训费

关联方名称	本年数		上年数	
	金 额	占公司全部同类交易的金额比例(%)	金 额	占公司全部同类交易的金额比例(%)
中国航空技术进出口深圳公司	252,400.00	100.00	-	-

4、银行贷款担保

关联方名称	本年数		上年数	
	金 额	占公司全部同类交易的金额比例(%)	金 额	占公司全部同类交易的金额比例(%)
深圳市中航集团股份有限公司	310,000,000.00	100.00	140,000,000.00	100.00

注：上述 1-3 关联交易定价系按协议价确定。

5、关键管理人员薪酬

(1) 公司关键管理人员的年度薪酬由董事会根据其职务和工作业绩考核发放；独立董事的津贴由股东大会审议通过。

关键管理人员姓名	职 务	2007 年收入（元）
徐东升	董事、总经理	1,200,000.00
华小宁	独立董事	60,000.00
郭万达	独立董事	60,000.00
吉勤之	独立董事	60,000.00
张颂华	监事	317,500.00
唐博学	监事	208,600.00
卢炳强	副总经理	656,600.00
李德华	副总经理、总会计师	782,300.00
李 北	副总经理	766,600.00
方 娟	副总经理	890,200.00
郝惠文	副总经理、董事会秘书	680,500.00
合 计		5,682,300.00

(2) 报告期内，公司现任董事、监事和高级管理人员的年度报酬总额 568.23 万元。

(3) 独立董事 3 人，每人每年津贴 6 万元，暂无其他待遇。

(4) 董事长吴光权先生、董事隋涌先生、陈宏良先生及监事会主席黄高健先生均在股东单位领取报酬，副董事长赖伟宣先生在深圳天虹商场有限责任公司领取报酬，董事王宝瑛先生在深圳中航资源有限公司领取报酬，未在本公司领取报酬和津贴。

6、关联方应收应付款项余额

关联方名称	年末数	年初数
应收账款		
深圳市天虹商场有限责任公司	17,457.40	29,858.69

应收账款-坏帐准备

深圳市天虹商场有限责任公司	872.87	1,492.93
---------------	--------	----------

其他应收款

深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司	6,307,234.57	-
深圳市中航物业管理有限公司	31,200.00	31,200.00
深圳市中航物业管理有限公司	-	130,278.58
深圳市中航地产发展有限公司	-	219,900.00
合 计	6,338,434.57	381,378.58

其他应收款-坏账准备

深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司	6,160,145.06	-
深圳市中航物业管理有限公司	-	-
深圳市中航物业管理有限公司	-	6,513.93
深圳市中航地产发展有限公司	-	10,995.00
合 计	6,160,145.06	17,508.93

其他应付款

深圳市中航楼宇设备有限公司	8,227.10	-
深圳市中航南光电梯有限公司	3,354.90	-
深圳市中航物业管理有限公司	53,575.39	528,796.57
深圳市中航地产发展有限公司	85,800.00	-
中国航空技术进出口深圳公司	52,400.00	-
合 计	203,357.39	528,796.57

应付账款

深航电子机械有限公司	-	8,810.26
------------	---	----------

长期应付款

北京市亨得利瑞士钟表有限责任公司	5,000,000.00	5,000,000.00
------------------	--------------	--------------

十、或有事项

截止年末本公司无或有事项发生。

十一、承诺事项**1、资本性承诺**

项目名称	合同金额	已付金额	未付金额	预计支付期间
------	------	------	------	--------

西安王子国际酒店	200,000,000.00	60,000,000.00	140,000,000.00	2008 年
----------	----------------	---------------	----------------	--------

根据本公司于 2007 年 10 月 19 日与西安迈科金属国际集团有限公司签定的《西安王子国际酒店产权转让协议》，本公司应在西安迈科金属国际集团有限公司转让全部西安王子国际酒店产权手续后一个月内将房产 70% 的价款（即人民币壹亿肆仟万元整）支付给西安迈科金属国际集团有限公司。有关转让协议详见附注十三、3。

2、经营性承诺

本公司以后年度将支付的不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内（含1年）	15,216,250.00
1年以上2年以内（含2年）	15,533,840.00
2年以上3年以内（含3年）	7,672,300.00
3年以上	31,613,300.00
合 计	70,035,690.00

注：不可撤销经营租赁的承诺主要系本公司店中店应付商场租金或专卖店应付房租。

十二、资产负债表日后事项

1、借款合同签定

2008 年 2 月 14 日本公司同国家开发银行签定了项目名称为“亨吉利名表零售连锁网络”的基本建设贷款合同。合同约定：国家开发银行为本公司提供金额为 1 亿元人民币、期限为三年的基本建设贷款用于亨吉利零售连锁网络建设。

本公司于 2008 年 2 月 19 日按借款合同收到了第一笔借款 4000 万元。

2、股利分配预案

2008 年 4 月 9 日经本公司第五届董事会第十三次会议通过：2007 年度拟向全体股东每 10 股派送人民币 1.00 元（含税）现金股息。以 2007 年 12 月 31 日总股本 249,317,999 股计算，本公司将派发现金股利人民币 24,931,799.90 元。

3、增加子公司注册资本

2008 年 4 月 9 日经本公司第五届董事会第十三次会议通过：本公司拟将子公司深圳市亨吉利世界名表中心有限公司注册资本由 12380 万元增加至人民币 30000 万元，拟增加的注册资本 17620 万元全部由本公司投入。本次增资（拟）完成后本公司累计投入深圳市亨吉利世界名表中心有限公司注册资本为 29850 万元，占该公司

注册资本的 99.50%。

十三、其他重要事项

1、股权分置改革

2007 年 10 月 26 日经全体参会股东所持表决权的三分之二以上通过股权分置改革议案，并经全体参会流通股股东所持表决权的三分之二以上通过股权分置改革议案，相关改革方案为：深圳中航集团股份有限公司（以下简称“中航集团”）作为本公司唯一非流通股股东，为使其持有的本公司非流通股获得在 A 股市场的流通权而向本公司流通 A 股股东所做的对价安排为本次股权分置改革方案实施股份变更登记日登记在册的流通 A 股股东每持有 10 股流通 A 股将获得非流通股股东支付的 3.1 股股份。

经本次股权分置改革后股本结构变化情况详见附注七、25。

2、存货报废

经本公司之经理办公会于 2007 年 9 月 29 日同意对结存的部分手表予以报废，拟报废的存货账面余额 8,416,377.10 元，已提存货跌价准备 8,416,377.10 元。

上述报废手表经国家钟表质量监督检验中心于 2007 年 11 月 20 日对该部分手表进行质量检验和技术鉴定，并出具了“国钟检鉴字（2007）第 1001 号关于深圳市飞亚达（集团）股份有限公司拟报废商品的鉴定报告”，该报告认为：该批手表不符合国家标准 GB/T 6044-2005《指针式石英手表》和行业标准 QB/T 1294-2004《机械手表》的最低要求。

2007 年 12 月 6 日上述报废手表经岳华会计师事务所有限责任公司深圳分所出具了《岳深专审字[2007]第 26 号》专项审计报告，本公司于 2007 年 12 月 18 日向深圳市南山区地方税务局提出了关于存货报损所得税税前扣除的申请。

上述手表于 2008 年 3 月 19 日经深地税南函[2008]42 号文批准同意报废损失在 2007 年度所得税税前扣除；于 2008 年 4 月 9 日经本公司第五届董事会第十三次会议通过同意报废。

3、购西安王子国际酒店大厦

根据本公司本年第五届董事会第七次会议决议通过：根据本公司经营发展需要，为更好地巩固和促进亨吉利世界名表中心西安豪门店的战略地位和长远发展，提升亨吉利整体经营能力和品牌形象，公司拟收购西安豪门店所在物业-西安王子国际酒店大厦。本次收购行为于 2007 年 11 月 7 日经 2007 年第一次临时股东大会决议通过。

本公司于 2007 年 10 月 19 日与西安迈科金属国际集团有限公司（转让前西安王子国际酒店大厦业主，以下简称“迈科金属”）签定了《西安王子国际酒店产权转让协议》，协议主要内容包括：1）产权转让协议自双方授权代表签字盖章后成立，自本公司股东大会批准后生效。2）本公司及迈科金属一致按经岳华会计师事务所有限责任公司于 2007 年 9 月 20 日出具的《资产评估报告书》（岳华评报字[2007]A072 号）的资产评估价值为确定国有土地使用权、房产、相关配套设施及经营性资产、酒店的经营权和“王子国际酒店”名称、商标的无偿使用权的价格，经双方协商上述权利（或权属）转让价格为人民币 200,000,000.00 元。3）价款支付方式为：A、本协议生效后三个工作日内，本公司应转帐支付迈科金属按协议总价款的 10%（即人民币贰仟万元整）作为本协议的定金；本公司应将协议总价款 20%（即人民币肆仟万元整）转帐至同迈科金属共同管理的帐户作为本协议的付款的预付款。B、其余 70%的价款（即人民币壹亿肆仟万元整）在迈科金属转让全部产权手续后一个月内，由本公司以所受让的房产向当地（即西安市）银行进行新的抵押贷款，取得贷款后一次性支付。4）迈科金属承诺自本协议生效后并同时收到本公司按上述 3）所述预付款及订金之日起三个月内办理完房地产的转让过户手续。

本公司于 2007 年 11 月 12 日转帐支付了定金和预付款，本年迈科金属已将上述资产交付给本公司，本公司已办妥了西安王子国际酒店的营业执照及税务登记证等变更手续。但截止审计报告日迈科金属尚未办理好相关的房地产转让过户手续。

4、房屋产权

本公司于1996年10月购买四川省房地产开发（集团）公司的华顺大厦（账面净额 7,083,927.06 元，其中：已计提的固定资产减值准备为 2,600,000.00 元），由于开发商拖欠工程款等原因导致该房产产权尚在确认中，截止审计报告日本公司尚未取得产权证明。

补充资料

一、相关财务指标

报告期利润	报告期间	净资产收益率(%)		每股收益（元/股）	
		全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2007 年度	9.48	10.03	0.244	0.244
	2006 年度	5.34	5.57	0.122	0.122
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	2007 年度	9.18	9.71	0.236	0.236
	2006 年度	5.11	5.34	0.117	0.117

注：净资产收益率和每股收益的计算方法如下：

（1）全面摊薄净资产收益率

$$\text{全面摊薄净资产收益率} = P \div E$$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的年末净资产。

编制和披露合并报表时，“归属于公司普通股股东的净利润”不包括少数股东损益金额；“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”以扣除少数股东损益后的合并净利润为基础，扣除母公司非经常性损益（应考虑所得税影响）、各子公司非经常性损益（应考虑所得税影响）中母公司普通股股东所占份额；“归属于公司普通股股东的年末净资产”不包括少数股东权益金额。

（2）加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的年初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

（3）基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S=S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为年初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期年末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期年末的月份数。

（4）稀释每股收益

稀释每股收益=[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息 - 转换费用）×（1-所得税率）]/（S₀ + S₁ + S_i×M_i÷M₀-S_j×M_j÷M₀-S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。S₀ 为年初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期年末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期年末的月份数。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

二、非经常性损益明细表

项 目	2007 年度	2006 年度
非流动资产处置损益	-34,877.87	-83,218.10
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-
计入当期损益的政府补助，但与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	1,105,800.00	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外；	-	-
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	-	-
公允价值变动损益	-	340,200.00
投资损益	1,872,228.96	1,017,061.22
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-

项 目	2007 年度	2006 年度
债务重组损益	-	-
企业重组费用	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-1,015,581.30	1,247.20
中国证监会认定的其他非经常性损益项目	-	-
小 计	1,927,569.79	1,275,290.32
减：企业所得税影响数	-26,732.44	12,295.64
非经常性损益净额	1,954,302.23	1,262,994.68
归属于少数股东的非经常性损益净额	570.27	368.54
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	1,953,731.96	1,262,626.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	58,923,180.78	29,246,850.25
非经常性损益净额对净利润的影响比例(%)	3.21	4.14

注：表中数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

三、新旧会计准则比较财务会计信息

利润表调整项目表

(2006.1.1—12.31)

单位：(人民币)元

项目	调整前	调整后
营业成本	310,453,273.29	310,453,273.29
销售费用	78,501,217.18	78,501,217.18
管理费用	58,244,296.39	58,244,296.39
公允价值变动收益	340,200.00	340,200.00
投资收益	1,017,061.22	1,017,061.22
所得税	5,511,267.62	4,251,912.26
净利润	29,263,221.63	30,509,476.39

新旧会计准则净利润调节表

金额单位：人民币元

项 目	合 并	母公司
-----	-----	-----

2006 年度净利润（旧会计准则）	29,263,221.63	28,266,965.96
追溯调整项目影响合计数	1,246,254.76	-1,707,052.97
其中：营业成本	-	-
递延所得税税款	1,246,254.76	346,846.29
长期投资按成本法核算追溯	-	-2,053,899.26
2006 年度净利润（新会计准则）	30,509,476.39	26,559,912.99
假定全面执行新会计准则的备考信息		
其他项目影响合计数	84,621.56	-
其中：开发费用	-	-
债务重组收益	-	-
所得税费用	-	-
少数股东损益	84,621.56	-
2006 年度模拟净利润	30,594,097.95	26,559,912.99

"+"表示增加净利润,"-"表示减少净利润。