



深圳市飞亚达（集团）股份有限公司

SHENZHEN FIYTA HOLDINGS LTD.

2008 年度报告

二〇〇九年三月二十六日

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：中国航空技术深圳有限公司

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：天虹商场股份有限公司

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 12 页
第六章	股东大会情况简介	第 16 页
第七章	董事会报告	第 17 页
第八章	监事会报告	第 30 页
第九章	重要事项	第 32 页
第十章	财务报告	第 39 页
第十一章	备查文件目录	第 39 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

三. 公司董事会秘书: 郝惠文

证券事务代表: 李雯静

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.fiytagroup.com>

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: 公司董事会秘书处

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、B 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

第二章 会计数据和业务数据摘要

一. 公司 2008 年度主要会计数据

项 目	金额（人民币元）
利润总额	74,224,555.07
净利润	64,522,473.14
扣除非经常性损益后的净利润*	62,053,467.83
营业利润	69,510,984.71
投资收益	102,851.35
补贴收入	1,245,316.00
营业外收支净额	4,713,570.36
经营活动产生的现金流量净额	-77,725,105.19
现金及现金等价物净增减额	24,190,273.99

*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
非流动资产处置损益	-17,788.13
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,245,316.00
债务重组损益	2,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,486,042.49
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,735,756.48
所得税影响额	-508,808.57
合计	2,469,005.31

二. 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

	2008 年	2007 年	本年比上年 增减（%）	2006 年
营业收入	1,086,405,568.28	805,273,114.09	34.91%	491,825,821.81
利润总额	74,224,555.07	71,491,255.72	3.82%	34,846,010.21
归属于上市公司股东的 净利润	64,522,473.14	60,876,912.74	5.99%	30,509,476.39
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润	62,053,467.83	58,923,180.78	5.31%	29,246,481.71
经营活动产生的现金 流量净额	-77,725,105.19	-57,409,010.78		-86,042,293.92
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末 增减（%）	2006 年末
总资产	1,441,187,545.35	1,045,497,639.53	37.85%	775,314,838.38
所有者权益（或股东 权益）	670,923,545.85	642,124,427.84	4.48%	571,836,384.02
股本	249,317,999.00	249,317,999.00		249,317,999.00

2. 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年	本年比上年增减 （%）	2006 年
基本每股收益（元/股）	0.259	0.244	6.15%	0.122
稀释每股收益（元/股）	0.259	0.244	6.15%	0.122
扣除非经常性损益后的基 本每股收益（元/股）	0.249	0.236	5.51%	0.117
全面摊薄净资产收益率（%）	9.62%	9.48%	0.14%	5.34%
加权平均净资产收益率（%）	9.85%	10.03%	-0.18%	5.57%
扣除非经常性损益后全面 摊薄净资产收益率（%）	9.25%	9.18%	0.07%	5.11%
扣除非经常性损益后的加 权平均净资产收益率（%）	9.48%	9.71%	-0.23%	5.34%
每股经营活动产生的现金 流量净额（元/股）	-0.31	-0.23		-0.35
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末 增减（%）	2006 年末
归属于上市公司股东的每 股净资产（元/股）	2.691	2.576	4.46%	2.294

三. 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	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	64,522,473.14	9.62%	9.85%	0.259	0.259
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	62,053,467.83	9.25%	9.48%	0.249	0.249

第三章 股本变动及股东情况

一. 股份变动情况

1. 截止 2008 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	111,451,025	44.70%						111,451,025	44.70%
1、国家持股									
2、国有法人持股	111,415,501	44.69%						111,415,501	44.69%
3、其他内资持股									
其中: 境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中: 境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	35,524	0.01%						35,524	0.01%
二、无限售条件股份	137,866,974	55.30%						137,866,974	55.30%
1、人民币普通股	79,546,974	31.91%						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	111,415,501	0	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	35,524	0	0	35,524	高管股限售	—
合计	111,451,025	0	0	111,451,025	—	—

2. 证券发行与上市情况

(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) 公司报告期内无送股、转增股本、配股、增发新股、吸收合并、可转换债券转股、减资、内部职工股或公司职工股上市等情况，不存在可能引起公司股份总数及结构变动的情况。

(3) 公司现无内部职工股。

二. 股东情况介绍

1. 截止 2008 年 12 月 31 日，公司股东总数为 27,868 人：A 股股东 17,979 人(其中高级管理人员 1 人)；B 股股东 9,889 人。

2. 公司前十名股东持股情况

股东总数						27,868
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%	111415501	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%	3901957	0	0	
LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL (EUROPE)	境内非国有法人	1.01%	2511883	0	0	
中国建设银行—海富通风格优势股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.88%	2200932	0	0	
UBS AG	境外法人	0.85%	2108280	0	0	
中国银行—华宝兴业动力组合股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.82%	2049594	0	0	
中国农业银行—交银施罗德精选股票证券投资基金	境内非国有法人	0.57%	1412384	0	0	
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	境外法人	0.51%	1277102	0	0	
HANG SENG CONSUMER	境外法人	0.48%	1185100	0	0	

SECTOR FLEXIPOWER FUND					
SBCI FINANCE ASIA LTD A/C SBC HONG KONG	境外法人	0.37%	926580	0	0
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		股份种类	
中国工商银行一易方达价值成长混合型证券投资基金		3901957		人民币普通股	
LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL (EUROPE)		2511883		人民币普通股	
中国建设银行一海富通风格优势股票型证券投资基金		2200932		人民币普通股	
UBS AG		2108280		人民币普通股	
中国银行一华宝兴业动力组合股票型证券投资基金		2049594		人民币普通股	
中国农业银行一交银施罗德精选股票证券投资基金		1412384		人民币普通股	
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED		1277102		境内上市外资股	
HANG SENG CONSUMER SECTOR FLEXIPOWER FUND		1185100		境内上市外资股	
SBCI FINANCE ASIA LTD A/C SBC HONG KONG		926580		境内上市外资股	
张孝宅		884300		境内上市外资股	
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管理办法》中规定的一致行动人。				

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 67890.909 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. 公司实际控制人

中国航空技术深圳有限公司，法定代表人：吴光权；成立日期：1982 年 12 月 1 日；注册资金：100000 万元；主营：经营或代理除国家统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务，补偿贸易；投资兴办实

业；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；国产汽车（不含小轿车）的销售；房地产开发。

实际控制人的控制方：中国航空技术国际控股有限公司成立于 1983 年，注册资金 500000 万元人民币，法定代表人：付舒拉，许可经营项目：对外派遣实施驻外工程所需的劳务人员；甲苯、丙酮、甲基乙基酮、哌啶、乙醚、高锰酸钾、三氯甲烷、硫酸、盐酸、醋酸酐、易燃液体、易燃固体、自然和遇湿易燃物品、氧化剂和有机过氧化物、有毒品、腐蚀品的销售；机动车辆保险、企业财产保险、家庭财产保险、货物运输保险。一般经营项目：进出口业务；仓储；工业、酒店、物业、房地产开发的投资与管理；新能源设备的开发、销售维修；展览；与上述业务有关的技术转让、技术服务。

公司实际控制人中国航空技术深圳有限公司的最终控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

5. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系方框图



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	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
吴光权	董事长	男	46	2006年05月30日	2009年05月30日	0	0	-	0.00	是
赖伟宣	董事	男	44	2006年05月30日	2009年05月30日	0	0	-	0.00	是
隋涌	董事	男	50	2006年05月30日	2009年05月30日	0	0	-	0.00	是
徐东升	总经理	男	42	2006年05月30日	2009年05月30日	0	0	-	120	否
王宝瑛	董事	男	44	2006年05月30日	2009年05月30日	0	0	-	0.00	是
陈宏良	董事	男	40	2007年11月16日	2009年05月30日	0	0	-	0.00	是
华小宁	独立董事	男	45	2006年05月30日	2009年05月30日	0	0	-	9.00	是
郭万达	独立董事	男	43	2006年05月30日	2009年05月30日	0	0	-	9.00	否
吉勤之	独立董事	女	67	2006年09月01日	2009年05月30日	0	0	-	9.00	否
黄高健	监事	男	52	2006年05月30日	2009年05月30日	0	0	-	0.00	是
张颂华	监事	男	55	2006年05月30日	2009年05月30日	0	0	-	35.89	否
唐博学	监事	男	47	2006年05月30日	2009年05月30日	0	0	-	22.71	否
卢炳强	副总经理	男	47	2006年06月08日	2009年05月30日	47,365	47,365	-	78.29	否
李德华	总会计师	男	48	2006年06月08日	2009年05月30日	0	0	-	81.51	否
李北	副总经理	男	53	2006年06月08日	2009年05月30日	0	0	-	82.69	否
方娟	副总经理	女	49	2006年06月08日	2009年05月30日	0	0	-	90.35	否
郝惠文	董事会秘书	男	40	2006年06月08日	2009年05月30日	0	0	-	76.27	否
合计	-	-	-	-	-	47,365	47,365	-	614.71	-

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，46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，44岁，高级会计师，北京大学高级工商管理硕士（EMBA）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、天虹商场股份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，50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。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，42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，44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董事总经理。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，40岁，一级高级经济师，同济大学工商管理硕士毕业，现任中航技术深圳公司副总裁。曾任中航技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；中航技术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，45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，43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，67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，52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，55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，47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，47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，48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，53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，49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董事总经理。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，40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。

(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614.71万元。

(3) 独立董事3人，每人每年津贴9万元，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天虹商场股份有限公司领取报酬，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. 报告期内无董事、监事和高级管理人员变动情况

二. 公司员工情况

截至报告期末，发行人共有员工2,241人，员工受教育程度、年龄结构、岗位结构情况如下：

1. 年龄结构

年龄构成	30岁以下	30~40岁	40岁以上	合计
人数	1576	506	159	2,241
所占比例%	70.3	22.6	7.1	100.00

2. 受教育程度

学历构成	硕士及以上	大学本科	大学专科	大专以下	合计
数量	25	268	666	1,282	2,241
所占比例%	1.12	11.96	29.72	57.21	100.00

3. 岗位结构

岗位构成	管理	经营	财务	生产	合计
数量	249	1,775	91	126	2,241
所占比例	10.84	79.57	3.33	6.25	100.00

第五章 公司治理结构

一. 报告期内公司治理的实际状况

(一) 公司治理状况与规范性文件差异及情况说明

公司在2008年度继续严格按照《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，提升公司规范运作水平，公司治理状况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件无差异。

(二) 2007年公司治理专项活动总结

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》（证监公司字[2007]28号）的要求，公司于2007年4月至10月期间开展了公司治理专项活动。并在深圳证监局现场检查后出具了《关于公司治理专项活动的整改报告》，积极认真地落实

了整改措施，至 2007 年底，整改报告中提出的问题都得到了整改。

（三）2008 年公司治理专项活动开展情况

随着 2008 年上市公司治理专项活动的深入推进，公司根据中国证券监督管理委员会公告（[2007]27 号文）的精神和总体要求，对大股东及其附属企业占用上市公司资金、信息披露事务的管理、未公开信息的报送等重点内容，进行了全面的检查，同时对 2007 年的公司治理专项活动的整改情况进行了总结，并于 2008 年 7 月 15 日发布了《关于公司治理活动的整改情况报告》：针对控股股东及关联方占用上市公司资金的问题，公司开展了自查活动，于 2008 年 7 月 28 日发布了《关于控股股东及其关联方资金占用问题的自查报告》，同时制定了《防范大股东及其关联方占用资金制度》；针对信息披露事务的管理，于 2008 年 11 月 27 日修改了《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》，进一步规范了公司的信息披露和关联交易。

截至报告期末，公司专项治理整改报告中的问题都已经得到了整改，各项整改措施也积极落至实处，公司治理水平也得到了进一步提升。

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，公司已于 2007 年 10 月 31 日前向深圳证监局和证券交易所报送了有关信息知情人名单，同时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的承诺。同时，公司于每月 10 号前定期向深圳证监局报送《上市公司向大股东、实际控制人提供未公开信息情况报备表》。

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及专门委员会情况

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)	战略委员会	审计委员会	提名、薪酬与考核委员会
华小宁	12	12	0	0	0	5	1
郭万达	12	12	0	0	2	5	1
吉勤之	12	12	0	0	0	5	1

2. 独立董事在年度报告中的独立作用

根据中国证监会《关于做好2007年年度报告及相关工作的通知》的要求，独立董事在2007年年度报告审计与编制期间，切实履行了独立董事的责任与义务。2008年1月17日，独立董事在第五届董事会第十一次会议上听取了公司高管关于公司2007年度经营情况及2008年预算和经营计划的报告，并对相关问题进行了讨论。2008年1月18日，独立董事到公司进行了实地考察，具体考察了以下几个方面的工作：考察2007年度财务报表及各项财务指标的完成情况，检查公司内控环境及内控制度的建立健全情况，结合平衡计分卡听取了各下属企业和总部各部门的年度工作总结。在年审会计师出具初步审计意见后，独立董事与注册会计师举行了见面会，会上主要讨论了2007年度会计报表审计情况、沟通审计过程中发现的问题，对相关财务指标的变动情况及原因进行了询问，对会计师出具初步审计意见的财务报告进行了审议。

根据中国证监会关于做好2008年年报编制、审计和披露工作的公告（证监会公告[2008]48号），在2008年度报告编制过程中，独立董事继续勤勉尽责地履行职责。2009年1月15日，独立董事来公司实地考察，同时听取了公司高管关于公司2008年度经营情况及2009年预算和经营计划的报告，考察了2008年度财务报表及各项财务指标的完成情况，检查公司内控环境及内控制度的建立健全情况，结合平衡计分卡，听取了各下属企业和总部各部门的年度工作总结，并对相关问题进行了讨论。在年审会计师出具初步审计意见后，独立董事与注册会计师举行了见面会，详细了解了公司年审工作开展的有关情况，并对相关财务指标的变动情况及原因进行了询问，对会计师出具初步审计意

见的财务报告进行了审议，同时独立董事就董事会召开年报审议会议的程序、所需审议的各项议案进行了审阅，同意如期召开公司董事会会议。

3. 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

报告期内，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，制订了《防止大股东及其关联方占用资金的制度》，修订了《公司章程》、《募集资金专项存储及管理制度》、《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

公司根据公司效益情况，参考行业的薪酬平均水平，制定和调整公司的薪酬制度，主要方向为“市场化”、“全额化”、“宽带化”。公司自 2007 年起引入平衡计分卡战略管理工具，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，并在每季度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。

董事、监事、董事会秘书报酬为年薪制，年薪结构为基本年薪、效益年薪和福利。总经理的年薪考核根据股东单位制订的考核办法进行，考核依据主要是根据平衡计分卡制订的一系列指标体系，其中剩余收益率的效益指标为主要指标。公司其他高管的考核均按年初制定的平衡计分卡中的指标进行考核，并在年底进行述职和考核。公司正在探索建立股权激励等长效激励机制，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. 2008 年第一次临时股东大会

公司 2008 年第一次临时股东大会于 2008 年 2 月 20 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 11 人，代表股份 111,772,035 股，占本公司有表决权总股份的 44.83%。经到会股东表决，审议并通过了《关于变更会计师事务所的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》。

股东大会决议已于 2008 年 2 月 21 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

二. 年度股东大会

公司 2007 年年度股东大会于 2008 年 5 月 15 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 19 人，代表股份 127,631,081 股，占本公司有表决权总股份的 51.19%。经到会股东表决，审议并通过了以下议案：

- (1) 《董事会 2007 年度工作报告》；
- (2) 《监事会 2007 年度工作报告》；

- (3) 《公司 2007 年度财务决算报告》;
- (4) 《公司 2007 年度利润分配预案》;
- (5) 《公司 2007 年度报告》及摘要;
- (6) 《关于支付 2007 年度审计费用及聘任公司 2008 年度审计机构的议案》;
- (7) 《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议案》;
- (8) 《关于调整独立董事津贴的议案》;
- (9) 《关于申请 2008 年银行总授信额度的预案》;
- (10) 《关于增加亨吉利注册资金的议案》。

股东大会决议已于 2008 年 5 月 16 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

三. 2008 年第二次临时股东大会

公司 2008 年第二次临时股东大会于 2008 年 7 月 25 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 57 人, 代表股份 123,311,012 股, 占本公司有表决权总股份的 49.46%。经到会股东表决, 审议并通过了以下议案:

- (1) 《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》;
- (2) 《关于 2008 年度非公开发行股票方案的议案》;
- (3) 《关于前次募集资金使用情况报告的议案》;
- (4) 《关于 2008 年度非公开发行募集资金项目可行性分析报告的议案》;
- (5) 《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》。

股东大会决议已于 2008 年 7 月 26 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

本年度金融风暴席卷全球, 名表行业在欧、美、日等传统优势市场受到很大影响,

下降严重；国内手表市场所受影响虽然有所滞后，但也未能独善其身，特别是3季度以后，消费市场下降明显。年度内，有香港知名名表销售和制造商因受冲击而倒闭。目前市场整体仍处于不确定之中。总体而言，名表行业的形势为：内地市场好于香港，香港市场略好于欧美。

面对金融危机的影响，公司继续以品牌战略统领各项工作，密切关注市场形势，冷静面对，积极因应，在快速、稳健拓展网络的同时，及时调整策略，加强风险控制，强化组织能力和营销体系建设，取得了较好效果。公司继续稳健快速扩张名表销售网络，并借助“神舟七号”航天表成功出舱的契机，努力提升飞亚达自主品牌形象，积极拓展海外市场，取得良好销售业绩。通过强化内部管理和调整经营思路，运用平衡计分卡、六西格玛等先进管理工具和理念，不断提高管理能力、运营效率和盈利水平。报告期内，公司在金融危机的不利环境下，各项业务继续平稳发展，主营业务收入增长34.91%，净利润同比增长6%。

从各业务板块情况看，亨吉利名表、飞亚达表、物业均有不同程度的增长，名表业务随着各项经营工作措施的深入落实，全年销售继续保持良好的发展态势，收入、利润均增长较快；飞亚达表业借助“神舟七号”航天表的成功，通过品牌宣传、促销活动以及畅销新品的推出，在前三季度保持平稳增长的基础上，10-12月份不断创出销售新高，态势良好；物业收入相对保持稳定。

名表销售 报告期内，公司名表销售收入共计80824.25万元，比去年同期增长37.32%，其中亨吉利实现净利润4252.22万元，比去年同期增长32.59%。

渠道拓展：报告期内，公司在稳健经营的同时，快速拓展网络，共新开12家连锁店，期末亨吉利名表销售网络达到79家（不含亨联达的30家店面）。新开店分别是：太原国贸芝柏专卖店、太原国贸劳力士专卖店、太原国贸雅典专卖店、福州大洋三店、福州大洋欧米茄旗舰店、深圳万象城欧米茄专卖店、深圳免税商场店、北京圣拉娜店、贵阳星力店、沈阳1928店、深圳益田假日劳力士专卖店、深圳益田假日欧米茄专卖店，有效地改善了公司的战略竞争态势；同时，调整关闭了经营环境及经营效果较差的常熟恒隆店，关闭了三家因商场拆迁而结业的店，分别是深南天虹店、深圳名表中心店和南宁王府井店。同时公司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，全年共完成店面改造20家；

加强国际合作与品牌推广：公司继续加强、深化与国际手表集团及品牌的沟通和合作，报告期内，众多国际钟表集团和品牌的高层到访亨吉利；公司还举办了多次品牌推广活动，加深了与各方合作者的关系，世界顶级名表品牌“朗格”与“昆仑”已确定进驻亨吉利有关店面；

深化三层营销，加强终端运营：公司继续积极推进和深化“三层营销”理论，在终端不断进行细化，开展了持续的“客户发展月”活动，重点开发和培育VIP顾客，支持了销售的稳定增长，同时在全系统内进行了客户满意度调查和神秘顾客调查活动，促进了终端运营能力的提升；

推广亨吉利商业品牌：公司积极推广亨吉利品牌，在“主动出击、动态销售、关注周转、执行跟进”的十六字方针指导下，报告期内举行了“全情投入·自我绽放——销售竞赛活动”、“销售突击月”等一系列销售竞赛活动，有力地促进了销售，同时配合活动加大了对“亨吉利”品牌的宣传力度；

强化队伍建设，加强培训：公司不断加强人力储备，大力开展营业员、经理人、财务人员、店面培训专员等各类专业人员的培训，全年人均培训时数达91.7小时。通过一系列的培训，提升了员工素养，更好地促进销售。

飞亚达表 报告期内，公司继续加强研产设销四部门的协同增效，借助“神七”发射的良机，加强营销推广，提升飞亚达品牌形象，同时加强海外拓展。飞亚达表报告期内实现营业收入19144.08万元，比去年同期增长25.74%。

国内及海外渠道拓展：报告期内，公司新开设飞亚达品牌专卖店9家，其中机场专卖店3家，专卖店总量已达12家。专卖店的设立促进了渠道质量的提升，有利于向更多中高端顾客展示飞亚达良好的产品和品牌形象；同时继续开拓海外渠道，飞亚达表已经进入了新加坡、马来西亚、加拿大、越南等海外市场，进入当地的高档消费渠道，目前销售增长态势良好；

新品研发及上市：公司加快推进产品的系列化与标准化，成功推出了陀飞轮高端产品、恒昱系列、印象·城市系列、“神七”航天表系列等，取得较好的销售成绩。年初飞亚达表的高端产品——陀飞轮手表上市并畅销，年中“印象·城市”系列上市并持续热销，成为近年来飞亚达最旺销的系列化产品之一；岁末，伴随“神舟七号”的成功发射，拥有10项专利、完全由飞亚达自行研制机心、拥有完全独立知识产权的神七航天

表成功上市，展开一系列推广活动，取得了不俗反响，公司分别推出的全球限量 699 只、零售价 12800 元的神七航天表——“天行者”；限量 50 只、零售价 52800 元的神七航天表“珍藏版”均取得了优秀的销售业绩，进一步提升了飞亚达“世界三大航天表品牌之一”的形象；

研发设计获奖情况：报告期内，由公司研制的“中国载人航天工程“神舟七号”舱外航天服手表”通过科学技术鉴定，有关技术、结构和设计已申请 2 项发明专利、7 项实用新型专利和 1 项外观专利，其中 2 项实用新型专利已获得授权；“舱外航天服手表检测试验技术”、“手表行业精密零件数字化设计与制造技术的应用”两项科技成果顺利通过鉴定；公司设计团队及设计的产品荣获三项 CIDE（中国企业产品创新设计奖）大奖：飞亚达翻转陀飞轮手表获金奖、方形陀飞轮表荣获优秀奖、公司创新设计部获得最佳设计团队奖；飞亚达 FZK-601 钟控系统获得深圳市科技创新奖，并申报省科学技术奖，目前已在飞亚达重庆专卖店、宁波专卖店等投入使用；

销售竞赛：公司开展了“百日百店”销售竞赛等多个主题促销活动和销售竞赛，有力促进了销售；报告期内，公司完成了“飞亚达年终顾客满意度回访”，调查结果显示，飞亚达顾客满意度连续 3 年持续提升；

品牌推广：公司继续组团参加瑞士巴塞尔钟表展，在国家品牌馆内搭起了面积最大、形象最好的展台，接待了来自瑞士、法国、新加坡等地的经销商和客户，取得了不错成绩；公司建立了系统连续的广告与公关传播策略，并于 2008 年 5 月建设了全新的飞亚达品牌网站；报告期内，公司还与大型调研公司合作进行了品牌调研，进一步明晰了飞亚达品牌的定位，为下一步发展梳理了思路。同时，咨询公司提交的飞亚达品牌研究报告显示：在整个表类市场，飞亚达品牌知名度处于第一位；在核心市场，飞亚达品牌知名度亦名列前茅。公司在北京举办了“技臻·至善——飞亚达陀飞轮手表上市发布会”、“神七航天表”上市发布会等大型推广活动，在业内和媒体取得巨大反响。

物业经营 报告期内，公司加强了飞亚达大厦、飞亚达科技大厦、西安城亨国际酒店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；全年实现营业收入 6380.65 万元，比去年同期增长 12.68%。

报告期内，公司继续深化先进管理工具的应用，将平衡计分卡项目推进到各部门、各岗位及个人，并运用于绩效考核和管理中；深入推进 6 西格玛绿带项目和黑带专题培训，举办标准化体系普及基础培训。公司继续加强人力资源储备，推进高校实习生计划，前往北京等 7 个城市 25 所重点高校进行招聘，大力加强员工培训工作，全年人均培训时数达 70.25 小时。公司积极提升员工敬业度，提升员工满意度——由翰威特咨询公司开展的员工敬业度调研报告显示，目前飞亚达公司处于高绩效 / 最佳雇主阶段。报告期内，公司在“第五届中国人力资源管理年度盛典”上，继 2006、2007 年后第三次荣获“中国最佳雇主企业奖”。

报告期内，公司召开了第一次国际化战略研讨会，积极探索未来国际化发展的现实途径；公司于 2008 年 6 月 3 日正式启动非公开发行股票预案，努力为公司发展寻求新的融资渠道，同时继续加强投资者关系建设，改版飞亚达集团网站，设立相关内容加强沟通，接待多次投资者来访及电话访问，并参与中航集团举办的 2007 年度业绩发布会和多次由机构组织的投资者交流会。

（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、西安城亨国际酒店大厦的物业收入。

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	19,144.08	6,635.05	65.34%	25.74%	12.08%	3.22%
商业	80,824.25	60,722.80	24.87%	37.32%	34.93%	1.33%
物业经营	6,380.65	1,642.82	74.25%	12.68%	73.45%	-9.02%
酒店	1,519.43	1,327.32	12.64%			

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

分产品	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	19,144.08	6,635.05	65.34%	25.74%	12.08%	3.22%
国外名表的销售	80,824.25	60,722.80	24.87%	37.32%	34.93%	1.33%

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 (%)
东北地区	9,795.49	21.72%
华北地区	18,869.02	60.69%
西北地区	23,549.98	36.28%
西南地区	13,955.05	182.96%
华东地区	12,427.37	21.13%
华南地区	29,271.50	34.15%
合计	107,868.40	45.60%

(2) 物业 公司物业经营收入和利润主要来自飞亚达大厦、飞亚达科技大厦、西安城亨国际酒店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	593,374,482.99	占采购总额比重	63.37%
前五名销售客户销售金额合计	131,477,792.35	占销售总额比重	12.19%

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	108,233,795.73	84,043,521.74	28.78%	业务增长
应收帐款	100,540,669.65	37,220,749.57	170.12%	销售增长及部分网络缩短结算期
预付款项	20,772,416.86	76,850,318.78	-72.97%	预付西安城亨国际酒店大厦购房款因投入使用转入固定资产
存货	677,127,363.08	517,698,982.35	30.80%	亨吉利开设新店
长期股权投资	7,701,374.39	1,891,522.17	307.15%	西安豪门美食娱乐城有限公司 2008 年不再纳入合并范围
长期待摊费用	35,880,151.86	18,485,098.29	94.10%	亨吉利店面装修及专柜
短期借款	575,000,000.00	310,000,000.00	85.48%	增加银行借款
股东权益	670,923,545.85	642,124,427.84	4.48%	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	69,510,984.71	71,435,914.89	-2.69%	
管理费用	98,956,724.46	82,229,298.81	20.34%	销售增长、网络扩张
财务费用	45,534,434.85	18,162,268.05	150.71%	银行借款增加和利率上调
净利润	64,522,473.14	60,876,912.74	5.99%	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	-77,725,105.19	-57,409,010.78	-
投资活动产生的现金净流量	-172,576,619.74	-74,615,563.52	-
筹资活动产生的现金净流量	274,599,921.73	155,688,257.26	76.38%

2008年，公司现金及现金等价物净增加额为2419.03万元，公司经营活动产生的现金流量净额为-7772.51万元，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

单位：（人民币）万元

公司名称	主营业务	法定代表人	注册资本	总资产	营业收入	净利润
深圳市亨吉利世界名表中心有限公司	主要从事名表销售连锁业务，包括钟表及零配件的购销和维修服务	徐东升	30000	76251	82233	4252
深圳市飞亚达精密计时制造有限公司	主要从事飞亚达表的生产销售，包括钟表及其机心、零配件、精密计时器的生产和维修。	徐东升	1000	5890	10745	1524
深圳市世界名表中心有限公司	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）	方娟	280	280	3460	68
飞亚达（香港）有限公司	主要从事贸易业务，负责飞亚达表的海外市场拓展	徐东升	1000（港币）	1051	343	11
西安诚亨实业有限公司	主要从事国内商业贸易、钟表销售、维修及售后服务；酒店管理、物业管理等	徐东升	1000	1261	1519	8.7

二. 对公司未来发展的展望及措施

2009年，金融风暴对实体经济的后续影响仍将延续，市场完全恢复可能需要1-2年甚至更长时间，全球奢侈品行业仍然充满巨大的不确定性。但中国奢侈品行业长期向好的趋势不会发生根本变化，在人均GDP突破3000美元的情况下，消费结构转化将有利

于奢侈品的销售。基于对中国经济走势的判断及中国名表行业所处的上升阶段，我们对市场前景表示中性或谨慎乐观。

2009 年公司将着力做好以下工作：

1. 正视金融危机及经济环境对公司各项业务的影响，密切关注形势，随时调整应对。

公司将全面树立危机意识，密切关注市场形势，以谨慎的态度积极应对市场变化，在强化敏感性和快速反应的同时，深挖内部潜力，着力利用外部资源，并随时关注外部可能出现的机会。2009 年公司将本着现金流量、效益、效率优先的原则，“重估一切价值”，力争通过系统工作，提升品牌，增收节支，效益运营，增强竞争能力和盈利能力。

2. 适时调整发展战略和经营策略，整合、优化现有网络，提升运营水平。

公司将采取稳妥的开店策略，除特别具有战略意义的店面外，非当年可以实现盈利或带来正现金流的店，公司原则上将不再开设；对于经营难度大、在短期内不能扭亏为盈、战略地位上又没有重要意义的店，公司将及时进行清理，减少长期经营损失；公司将根据市场环境变化和公司发展的情况，适时对连锁店网络进行整合。

3. 提升品牌附加值，加强产品促销，加速资金周转，降低财务风险。

亨吉利通过适当控制开店速度以及加强与供货商的沟通合作，采取积极的应对措施，确保畅销货品的到位，加速存货周转，提高资金使用效率；争取更优惠的供货价格和在各方面工作的支持，不断改善经营现金流。

飞亚达表业通过加强产品概念化设计和系列化研发，不断提高新品的畅销比例，同时通过强化品牌建设和推广，提升终端细节服务和管理，不断提升品牌形象，提高销售单价。同时强化市场促销力度，对少量滞销产品进行清理，形成产品退出机制，有效降低库存，加速存货周转。

物业通过加强与相关管理部门和客户的沟通，不断提高出租率和租金实收率，暂停自用办公场地的扩大，确保租金收入。

4. 推进卓越经营，加强成本、费用控制，增强整体获利能力。

公司总部通过加强对预算的控制和费用审批，节约管理费用支出；亨吉利、飞亚达表业通过与供货商建立战略合作关系，不断降低采购成本；积极与合作方谈判，在抱团取暖、共渡难关、实现共赢的前提下争取更好的合作条件。公司将利用国家货币政策调

整的有利时机，加强与银行之间的沟通和合作，减少利息支出。同时争取政府更多的资金支持，推进关键项目的研发工作。

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 8 家连锁店，年末已在全国大中城市拥有 79 家连锁店。2008 年增加投入 17620 万元，亨吉利实现零售收入共计 80824 万元，净利润 4252 万元。

四. 会计政策、会计估计变更或前期会计差错更正情况

报告期内，公司没有进行会计政策、会计估计变更或前期会计差错更正。

五. 董事会日常工作情况

1. 报告期内，公司共召开 12 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) 2008 年 1 月 17 日召开第五届董事会第十一会议，会议听取了《公司 2008 年度预算及 2008 年度经营计划》、《亨吉利公司专题情况汇报》、《公司第三品牌专题情况报告》，此次董事会系公司正常经营情况的汇报，未作任何决议，仅作备案。

(2) 2008 年 2 月 4 日召开第五届董事会第十二次会议，审议通过以下议案：《关于变更会计师事务所的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于召开 2008 年第一次临时股东大会的议案》。相关公告于 2008 年 2 月 5 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(3) 2008 年 4 月 9 日召开第五届董事会第十三次会议，审议通过以下议案：《董事会 2007 年度工作报告》、《公司 2007 年度财务决算报告》、《公司 2007 年度利润分配预案》、《公司 2007 年度报告》及《摘要》、《关于支付 2007 年度审计费用及续聘公司 2008 年度审计机构的议案》、《关于公司 2007 年日常关联交易及 2008 年日常关联交易的预计情况的议案》、《关于调整独立董事津贴的议案》、《关于申请 2008 年度银行总授信额度的议案》、《关于核销处理部分存货的议案》、《关于确认 2007 年度期初递延所得税资产及负债的议案》、《独立董事年报工作制度》、《独立董事 2007 年度述职报告》、《审计委

员会工作规程》、《审计委员会履职暨 2007 年度会计师事务所审计工作的总结报告》、《内部控制自我评价报告》、《企业社会责任报告》、《关于增加亨吉利注册资金的议案》、《关于申请延长名表中心经营期及股权转让的议案》。相关公告于 2008 年 4 月 11 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(4) 2008 年 4 月 17 日召开第五届董事会第十四次会议，审议通过了《2008 年第 1 季度报告》。相关公告于 2008 年 4 月 18 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(5) 2008 年 6 月 2 日召开第五届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于 2008 年度非公开发行股票方案的议案》、《关于非公开发行股票预案的议案》、《关于前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于 2008 年度非公开发行募集资金项目可行性分析报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》、《关于修改募集资金管理制度的议案》、《关于公司董事会提请召开临时股东大会的议案》。相关公告于 2008 年 6 月 3 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(6) 2008 年 6 月 11 日召开第五届董事会临时会议，审议通过了向深圳平安银行股份有限公司申请总额度为人民币 6000 万元的《综合授信额度合同》。相关公告于 2008 年 6 月 13 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(7) 2008 年 7 月 15 日召开第五届董事会第十六次会议，审议通过了《关于公司治理活动的整改情况报告》。相关公告于 2008 年 7 月 17 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(8) 2008 年 7 月 21 日召开第五届董事会第十七次会议，审议通过了公司《2008 年半年度报告》。相关公告于 2008 年 7 月 22 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(9) 2008 年 7 月 28 日召开第五届董事会第十八次会议，审议通过以下议案：《关于控股股东及其关联方资金占用问题的自查报告》、《防范大股东及其关联方占用资金制度》。相关公告于 2008 年 7 月 30 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(10) 2008 年 9 月 25 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分行凤凰大厦支行申请人民币 2000 万元的短期借款。相关公告于 2008 年 9 月 27 日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(11) 2008 年 10 月 23 日召开第五届董事会第十九次会议，审议通过了公司《2008

年3季度报告》。相关公告于2008年10月27日刊登在《证券时报》和《香港商报》上。

(12) 2008年11月27日召开第五届董事会临时会议，审议通过了以下议案：《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》。相关公告于2008年11月29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2008年召开的股东大会的各项决议。

(1) 2008年2月20日召开的2008年第一次临时股东大会审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，公司已依据股东大会决议完成了公司章程的修订与工商变更登记。

(2) 根据2007年度股东大会，公司于2008年6月21日发布了《2007年度分红派息实施公告》：以公司总股本249,317,999股为基数，向全体股东每10股派现金红利人民币1.00元（含税，扣税后，A股个人股东、投资基金实际每10股派现金红利人民币0.9元，B股股东暂不扣税），实际派发现金股利24,931,799.90元。B股现金红利按股东大会决议后第一个工作日（2008年5月16日）的中国人民银行公布的人民币兑港币的中间价（1港币=0.8961元人民币）折为港币支付。A、B股现金红利分别于2008年6月26日和6月30日派发完毕。

(3) 2008年7月25日召开的2008年第二次临时股东大会，审议通过了《关于2008年度非公开发行股票方案》等议案，申报材料已经报送中国证券监督管理委员会审议，目前正在审理过程中。

3. 董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号〈年度报告的内容与格式〉》（2007年修订）、《中国证券监督管理委员会公告》（[2008]48号）及深圳证券交易所《关于做好上市公司2008年度报告及相关工作的通知》的要求和公司《审计委员会工作细则》，公司审计委员会对2008年公司审计工作进行了全面的审查，现对审计委员会的履职情况和对中瑞岳华会计师事务所有限公司（以下简称“会计师事务所”）的工作情况总结如下：

(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

2009年1月15日，审计委员会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2008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2008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2008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2008年审计工作的时间安排。

（3）督促审计工作

2009年1月16日，会计师事务所正式进场开始审计工作。在审计期间，审计委员会分别于2009年2月18日、2009年2月25日及2009年3月13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

2009年3月15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、完整地反映了公司截至2008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2008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2008年年度报告。

（5）正式报告后的总结工作

2009年3月23日，会计师事务所在约定时间内完成了所有审计程序，并向审计委员会出具了标准无保留意见的审计报告及其他相关文件，审计委员会于当日召开了审计委员会2009年度第一次会议，形成决议提交董事会审议，并向董事会提交了《审计委员会履职暨关于会计师事务所2008年度的审计工作总结报告》，认为：公司聘请的境内外审计机构中瑞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2008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 2009 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

报告期内，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 2009 年第一次会议对公司董事、监事和高级管理人员 2008 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 2008 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

科技创新增强了企业的核心竞争力，与文化的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。

报告期内，公司攻克“神七航天表”多项技术难关：航天表高防磁性能超越瑞士同类产品，达到国际领先水平；并成功解决耐高、低温机械机心的技术难题；通过对机心采用多项防压弹性悬挂结构，成功地满足防震要求，并将此技术延伸用于达喀尔拉力赛中国摩托车队佩带用表上；成功解决手表重量与防震结构的矛盾。经过三年多的科研和技术攻关，公司取得了机械计时机心特殊功能、技术指标、结构和功效的创新突破以及研发与标准化同步机制的创新等多方面的创新成果；10月19日，“中国载人航天工程‘神舟七号’舱外航天服手表”通过科技成果鉴定，有关技术、结构和设计已申请2项发明专利，7项实用新型专利和1项外观专利，其中2项实用新型专利已获得授权；11月30日，“舱外航天服手表检测试验技术”、“手表行业精密零件数字化设计与制造技术的应用”两项科技成果顺利通过鉴定。同时，在新产品技术研发上，公司成功探索“印象·城市”系列镂空字盘固定结构和镂空字盘多层交错结构的加工工艺。

近5年公司已完成制、修订并正式发布的国家标准4项，行业标准17项；2009年立项并正在进行制定和修订的国家标准2项，行业标准2项；参与ISO/TC114国际标准4个工作组的工作。

七. 利润分配预案

根据《公司法》和本公司《章程》的有关规定，本公司 2008 年度以中瑞岳华会计师事务所有限公司审计确认的归属母公司净利润人民币 64,522,473.14 元为基准，加上年初未分配利润人民币 86,222,040.84 元，提取法定公积金人民币 5,787,316.33 元，可供股东分配的利润为人民币 144,957,197.65 元。

经董事会研究决定：公司 2008 年度拟向全体股东每 10 股派送人民币 1 元（含税）现金股息。以 2008 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，认为符合公司实际发展情况；该预案还需经公司 2008 年度股东大会批准。

公司过去三年现金分红情况：

单位：元

分红年度	现金分红金额	分红年度净利润	现金分红与当年净利润比率
2005 年	0.00	16,338,540.19	0.00%
2006 年	0.00	30,509,476.39	0.00%
2007 年	24,931,799.90	60,876,912.74	40.95%

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五次会议：

(1) 2008 年 4 月 9 日召开第五届监事会第十次会议，审议通过以下议案：《监事会 2007 年度工作报告》、《公司 2007 年度报告》、《关于公司 2007 年度日常关联交易执行情况

况及 2008 年日常关联交易预计情况的议案》、《关于核销部分存货的议案》、《关于增加亨吉利注册资金的议案》、公司《内部控制自我评价报告》。

(2) 2008 年 4 月 17 日召开第五届监事会第十一次会议，审议通过了公司《2008 年 1 季度报告》。

(3) 2008 年 7 月 21 日召开第五届监事会第十二次会议，审议通过了公司《2008 年半年度报告》。

(4) 2008 年 7 月 28 日召开第五届监事会第十三次会议，审议通过《关于控股股东及其关联方资金占用问题的自查报告》。

(5) 2008 年 10 月 23 日召开第五届监事会第十四次会议，审议通过了公司《2008 年 3 季度报告》。

3. 本公司监事会监事列席公司 2008 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 2007 年度股东大会，报告了 2007 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

2008 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；公司内部控制自我评价符合财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》、中国证监会公告[2008]48 号、深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及其他相关文件的要求；自我评价真实、完整地反映了公司内部控制制度的建设及执行现状。

2. 经中瑞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 2008 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：

由于亨吉利公司昆明历山店的联营方——昆明历山百货有限公司的股东转让股权，为全面提升亨吉利公司在昆明的经营能力和品牌形象，巩固亨吉利公司在昆明市场已经形成的竞争优势，实现公司在昆明的长远发展，2007年12月26日，本公司之子公司亨吉利公司与云南金鹰实业有限公司（以下简称“金鹰实业”）签订《股权转让协议》，以人民币120万元的价格受让金鹰实业所持有的历山百货公司（原是由云南金鹰实业有限公司于2005年6月24日在云南省昆明市注册成立的有限责任公司，经营期限为10年，注册资本为人民币5,000,000.00元，经营范围为国内贸易、物资供销。）100%的股权（原历山百货有限公司的所有债权、债务均由原股东承担）。2008年3月26日，历山百货公司办理了相应的工商变更登记手续，至此股权转让完成。

三. 关联交易事项

1. 关联交易方

(1) 深圳市中航物业管理有限公司系本公司实际控制人的间接控股子公司，法定代表人石正林，注册资本2000万元，主营业务为房地产租赁、维修、物业管理；房地产售后服务、市政工程管理、绿化工程、环境卫生、生活网点的管理和服务；空调、水电、机电设备的安装、维修、保养；房屋装修、维修。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，租用该公司门面经营以及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) 天虹商场股份有限公司系本公司实际控制人的控股子公司，法定代表人吴光权，注册资本 35000 万元，主营商品批发、零售及相关配套服务，停车场的机动车辆停放业务，以特许经营方式从事商业活动。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。

(3) 深圳中航地产发展有限公司系本公司实际控制人的间接控股子公司，法定代表人石正林，注册资本 15000 万元，主营合法取得土地使用权范围内的房地产经营、开发；物业管理，专业设备的销售、房地产租赁。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控股股东的控股子公司，法定代表人程保忠，注册资本 2000 万元，主营生产经营“有线电视系统”所含的接收、调制、放大、分配和检测等元器件，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。

(5) 江南证券有限责任公司系本公司实际控制人的控股子公司，法定代表人姚江涛，注册资本 54142 万元，主营证券的代理买卖；代理证券的还本付息；证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券的自营买卖；证券的承销；证券投资咨询；中国证监会批准的其他业务。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。

(6) 深圳中航酒店管理有限公司系本公司控股股东的间接控股子公司，法定代表人石正林，注册资本 20000 万元，主营酒店管理的咨询、策划；投资兴办实业；物业管理；酒店管理软件的开发。本公司按市场价委托其管理西安城亨国际酒店，并以银行转帐方式支付结算管理费。

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 180.26 万元、物业租赁费用 43.41 万元、收取房屋租赁费 236.02 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，出租办公场所，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 692.76 万元，占报告期内相应费用的 8.33%。天虹商场已在深圳、厦门、南昌等大城市设有 30 多家商场，由于

其中高档的市场定位、良好的经营及声誉，加之近年来在珠三角、长三角经济发达地区扩张迅速，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 173.47 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。

(4) 公司报告期内共支付深圳中航酒店管理有限公司委托管理费用 50.36 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其有利的地理位置。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 2009 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、南昌等大城市设有三十几家商场，2009 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。由于天虹商场的中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) 本公司收购西安城亨国际酒店大厦后，将西安城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、物业租赁等债务往来。

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 2008 年度日常关联交易执行情况及 2009 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

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、大厦相关配套设施、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。报告期内已经完成西安王子国际酒店大厦（后更名为“西安城亨国际酒店大厦”）的产权过户手续，所有款项均已支付完毕。

五. 非公开发行股票情况

公司于 2008 年 6 月 3 日启动非公开发行股票工作，拟向不超过十名的机构投资者发行 3000—5000 万股股票，募集资金主要用于亨吉利名表零售连锁店的新店拓展及老店升级改造项目。相关议案已经 2008 年 6 月 2 日召开的公司第五届董事会第十五次会议和 2008 年 7 月 25 日召开 2008 年第二次临时股东大会审议通过。公司已于 2008 年 8 月 1 日向中国证券监督管理委员会递交了相关申请材料，目前尚在审理过程中。

六. 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%以上的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。

七. 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为境内外审计机构。

类别	名称	2008 年度报酬（万元）	连续服务年限
A、B 股	中瑞岳华会计师事务所有限公司	60	2

八. 公司持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000543	皖能电力	3,000,000.00	0.14%	4,543,000.00	0.00	-10241500.00	可供出售金融资产	法人股
合计		3,000,000.00	-	4,543,000.00	0.00	-10241500.00	-	-

九. 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，积极加强投资者关系建设。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、提前向特定对象披露、透露或泄漏非公开信息的情形。报告期内，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	主要内容及提供的资料
2008 年 01 月 18 日	公司	实地调研	华夏基金管理有限公司、润辉投资	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。
2008 年 01 月 22 日	公司	实地调研	友邦华泰基金管理有限公司	
2008 年 02 月 20 日	公司	实地调研	上海申银万国证券研究所有限公司、国泰君安（香港）、信诚基金、光大证券股份有限公司、马克丁力基金公司	
2008 年 02 月 26 日	公司	实地调研	高盛有限责任公司、嘉富资产管理有限公司	
2008 年 02 月 27 日	公司	实地调研	广发证券股份有限公司、华宝兴业基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、国联安基金管理有限公司、西部证券股份有限公司、上海挚信投资管理有限公司	
2008 年 03 月 12 日	公司	实地调研	东方证券股份有限公司、平安资产管理有限公司	
2008 年 3 月 24 日	公司	实地调研	博时基金管理有限公司、信达澳银基金管理有限公司、衡平信托有限责任公司、宝盈基金管理有限公司	

2008年03月26日	公司	实地调研	上海华策投资有限公司、国信证券、招商基金管理有限公司、银华基金管理有限公司、平安证券有限责任公司	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2007年年报及公开宣传画册。
2008年05月08日	公司	实地调研	国海富兰克林基金管理有限公司	
2008年05月14日	公司	实地调研	中海基金管理有限公司	
2008年05月29日	公司	实地调研	国元证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司	
2008年06月13日	公司	实地调研	美的投资管理有限公司	
2008年07月08日	公司	实地调研	摩根士丹利、中国国际金融香港证券有限公司	
2008年07月25日	公司	实地调研	易方达基金管理有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、第一创业证券有限责任公司、华宝兴业基金管理有限公司、东方证券股份有限公司	
2008年08月05日	公司	实地调研	中海基金管理有限公司、中国建银投资证券有限责任公司	
2008年08月12日	公司	实地调研	广发基金管理有限公司	
2008年08月14日	公司	实地调研	广州证券有限责任公司、华夏基金管理有限公司	
2008年09月17日	公司	实地调研	香港惠理基金	
2008年12月24日	公司	实地调研	国联安基金管理有限公司	

十. 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、各利益相关方的需求与权益，恪守诚信与承诺，坚持与利益相关方的和谐共生，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了自我的努力。（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
2008-001	2008年1月23日	《会计师事务所更名公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-002	2008年2月5日	《第五届董事会第十二次会议决议公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-003	2008年2月5日	《2008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
2008-004	2008年2月21日	《2008年第一次临时股东大会会议决议》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn

2008-005	2008年2月21日	《关于取得国家开发银行借款的公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-006	2008年2月29日	《关于取得华夏银行借款的公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-007	2008年4月11日	《第五届董事会第十三次会议决议》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-008	2008年4月11日	《第五届监事会第十次会议决议》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-009	2008年4月11日	《2007年年度报告摘要》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-010	2008年4月11日	《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》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-011	2008年4月18日	《2008年第一季度报告正文》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-012	2008年4月23日	《增加亨吉利注册资金暨关联交易公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-013	2008年4月23日	《2007年年度股东大会通知》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-014	2008年5月16日	《2007年年度股东大会决议》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-015	2008年5月16日	《关于取得广东发展银行借款的公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-016	2008年6月3日	《第五届董事会第十五次会议决议公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-017	2008年6月13日	《关于取得深圳平安银行借款的公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-018	2008年6月19日	《关于收购资产过户手续完成情况公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-019	2008年6月19日	《提示性公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-020	2008年6月21日	《2007年度分红派息实施公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-021	2008年7月10日	《关于召开2008年第二次临时股东大会的提示性公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-022	2008年7月17日	《第五届董事会第十六次会议决议公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-023	2008年7月17日	《关于公司治理专项活动的整改情况报告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-024	2008年7月19日	《关于召开2008年第二次临时股东大会的提示性公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-025	2008年7月22日	《2008年半年度报告摘要》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-026	2008年7月26日	《2008年第二次临时股东大会决议公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-027	2008年7月30日	《第五届董事会第十次会议决议公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn

2008-028	2008年7月30日	《关于控股股东及关联方资金占用问题的自查报告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-029	2008年7月30日	《第五届监事会第十三次会议决议公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-030	2008年8月5日	《关于对控股子公司增加注册资金的完成情况公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-031	2008年9月27日	《关于取得上海浦东发展银行借款的公告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-032	2008年10月27日	《2008年第三季度报告》	《证券时报》 《香港商报》	http://www.cninfo.com.cn
2008-033	2008年11月29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

第十章 财务报告

（见第40-132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

二〇〇九年三月二十六日

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: +86(10)88091188

Tel: +86(10)88091188

传真: +86(10)88091199

Fax: +86(10)88091199

审计报告

中瑞岳华审字[2009]第 02612 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 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表,2008 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 2008 年 12 月 31 日的财务状况、合并财务状况以及 2008 年度的经营成果、合并经营成果和现金流量、合并现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师：王宇桥

中国注册会计师：刘贵彬

2009 年 3 月 26 日

合并资产负债表

编制单位：深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

2008年12月31日

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	108,233,795.73	84,043,521.74
交易性金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	七、2	100,540,669.65	37,220,749.57
预付款项	七、3	20,772,416.86	76,850,318.78
应收利息		-	-
其他应收款	七、4	19,547,646.16	19,616,552.22
存货	七、5	677,127,363.08	517,698,982.35
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	七、6	2,623,608.52	-
流动资产合计		928,845,500.00	735,430,124.66
非流动资产：			
可供出售金融资产	七、7	4,543,000.00	16,995,000.00
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	七、8	7,701,374.39	1,891,522.17
投资性房地产	七、9	177,773,318.21	182,709,230.02
固定资产	七、10	262,829,687.92	67,771,100.72
在建工程	七、11	-	407,761.50
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	12,896,865.80	12,612,319.22
开发支出		-	-
商誉	七、13	-	-
长期待摊费用	七、14	35,880,151.86	18,485,098.29
递延所得税资产	七、15	10,717,647.17	9,195,482.95
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		512,342,045.35	310,067,514.87
资产总计		1,441,187,545.35	1,045,497,639.53

公司法定代表人：吴光权

主管会计工作的负责人：李德华

会计机构负责人：胡性龙

合并资产负债表（续）

编制单位：深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

2008年12月31日

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、17	575,000,000.00	310,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	七、18	58,809,238.66	56,312,772.48
预收款项	七、19	2,092,162.76	3,604,104.94
应付职工薪酬	七、20	11,845,608.17	7,187,227.42
应交税费	七、21	-10,317,406.43	-19,033,713.74
应付利息	七、22	987,587.50	-
应付股利	七、23	395,426.76	-
其他应付款	七、24	36,863,962.80	26,206,668.52
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债	七、25	1,546,453.73	-
流动负债合计		677,223,033.95	384,277,059.62
非流动负债：			
长期借款	七、26	70,000,000.00	-
应付债券		-	-
长期应付款	七、27	10,050,000.00	5,050,000.00
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债	七、28	371,774.70	2,577,823.14
其他非流动负债	七、29	4,050,000.00	3,000,000.00
非流动负债合计		84,471,774.70	10,627,823.14
负债合计		761,694,808.65	394,904,882.76
股东权益：			
股本	七、30	249,317,999.00	249,317,999.00
资本公积	七、31	193,081,632.65	203,323,132.65
减：库存股		-	-
盈余公积	七、32	109,362,340.60	103,575,024.27
未分配利润	七、33	120,025,397.75	86,222,040.84
外币报表折算差额		-863,824.15	-313,768.92
归属于母公司股东权益小计		670,923,545.85	642,124,427.84
少数股东权益		8,569,190.85	8,468,328.93
股东权益合计		679,492,736.70	650,592,756.77
负债和股东权益总计		1,441,187,545.35	1,045,497,639.53

公司法定代表人：吴光权 主管会计工作的负责人：李德华 会计机构负责人：胡性龙

合并利润表

编制单位：深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

2008 年度

单位：（人民币）元

项 目	注 释	本年数	上年数
一、营业总收入	七、34	1,086,405,568.28	805,273,114.09
其中：营业收入		1,086,405,568.28	805,273,114.09
二、营业总成本		1,016,997,434.92	735,709,428.16
其中：营业成本	七、34	698,506,248.16	521,497,507.40
营业税金及附加	七、35	7,157,846.06	4,544,164.15
销售费用	七、36	163,184,243.63	105,946,362.26
管理费用	七、37	98,956,724.46	82,229,298.81
财务费用	七、38	45,534,434.85	18,162,268.05
资产减值损失	七、39	3,657,937.76	3,329,827.49
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	七、40	102,851.35	1,872,228.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		9,351.35	306,522.17
三、营业利润（损失以“-”号填列）		69,510,984.71	71,435,914.89
加：营业外收入	七、41	5,019,833.99	1,981,659.39
减：营业外支出	七、42	306,263.63	1,926,318.56
其中：非流动资产处置损失		58,183.06	66,617.27
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		74,224,555.07	71,491,255.72
减：所得税费用	七、43	9,205,793.25	9,747,120.33
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		65,018,761.82	61,744,135.39
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		64,522,473.14	60,876,912.74
少数股东损益		496,288.68	867,222.65
六、每股收益：			
(一)基本每股收益		0.259	0.244
(二)稀释每股收益		0.259	0.244

公司法定代表人：吴光权 主管会计工作的负责人：李德华 会计机构负责人：胡性龙

合并股东权益变动表

编制单位：深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

2008 年度

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：库存股	盈余公积	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	249,317,999.00	203,323,132.65	-	103,575,024.27	86,222,040.84	-313,768.92	8,468,328.93	650,592,756.77	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	249,317,999.00	203,323,132.65	-	103,575,024.27	86,222,040.84	-313,768.92	8,468,328.93	650,592,756.77	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-10,241,500.00	-	5,787,316.33	33,803,356.91	-550,055.23	100,861.92	28,899,979.93	
（一）净利润	-	-	-	-	64,522,473.14	-	496,288.68	65,018,761.82	
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	-10,241,500.00	-	-	-	-550,055.23	-	-10,791,555.23	
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-12,452,000.00	-	-	-	-	-	-12,452,000.00	
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所得税影响	-	2,210,500.00	-	-	-	-	-	2,210,500.00	
4.其他	-	-	-	-	-	-550,055.23	-	-550,055.23	
上述（一）和（二）小计	-	-10,241,500.00	-	-	64,522,473.14	-550,055.23	496,288.68	54,227,206.59	
（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额	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
（四）利润分配	-	-	-	5,787,316.33	-30,719,116.23	-	-395,426.76	-25,327,226.66	
1.提取盈余公积	-	-	-	5,787,316.33	-5,787,316.33	-	-	-	
2.对股东的分配	-	-	-	-	-24,931,799.90	-	-395,426.76	-25,327,226.66	
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	193,081,632.65	-	109,362,340.60	120,025,397.75	-863,824.15	8,569,190.85	679,492,736.70	

公司法定代表人：吴光权 主管会计工作的负责人：李德华 会计机构负责人：胡性龙

合并股东权益变动表

编制单位：深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

2008 年度

单位：（人民币）元

项 目	上年数							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	249,317,999.00	191,847,232.65	-	101,480,997.62	19,988,231.72	-	7,580,050.49	570,214,511.48
加：会计政策变更	-	1,751,000.00	-	-1,791,540.65	9,242,463.68	-	21,055.79	9,222,978.82
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	249,317,999.00	193,598,232.65	-	99,689,456.97	29,230,695.40	-	7,601,106.28	579,437,490.30
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	9,724,900.00	-	3,885,567.30	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得和损失	-	9,724,900.00	-	-	-	-313,768.92	-	9,411,131.08
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	11,935,000.00	-	-	-	-	-	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所得税影响	-	-2,210,100.00	-	-	-	-	-	-2,210,100.00
4.其他	-	-	-	-	-	-313,768.92	-	-313,768.92
上述（一）和（二）小计	-	9,724,900.00	-	-	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额	-	-	-	-	-	-	-	-
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	86,222,040.84	-313,768.92	8,468,328.93	650,592,756.77

公司法定代表人：吴光权 主管会计工作的负责人：李德华 会计机构负责人：胡性龙

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

2008 年度

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		1,214,962,317.46	914,447,918.98
收到的税费返还		-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	七、45	5,256,331.95	5,593,283.14
经营活动现金流入小计		1,220,218,649.41	920,041,202.12
购买商品、接受劳务支付的现金		1,018,528,515.53	760,812,184.43
支付给职工以及为职工支付的现金		117,635,606.50	83,922,858.83
支付的各项税费		51,157,288.24	39,916,161.68
支付其他与经营活动有关的现金	七、46	110,622,344.33	92,799,007.96
经营活动现金流出小计		1,297,943,754.60	977,450,212.90
经营活动产生的现金流量净额		-77,725,105.19	-57,409,010.78
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
取得投资收益收到的现金		93,500.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		414,700.00	1,657,430.00
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		359,963.26	-
投资活动现金流入小计		868,163.26	5,370,421.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		173,444,783.00	79,985,985.27
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		173,444,783.00	79,985,985.27
投资活动产生的现金流量净额		-172,576,619.74	-74,615,563.52
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		1,165,000,000.00	310,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	七、47	29,119,083.43	-
筹资活动现金流入小计		1,194,119,083.43	310,000,000.00
偿还债务支付的现金		855,000,000.00	140,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		63,169,161.70	13,557,982.50
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		1,350,000.00	753,760.24
筹资活动现金流出小计		919,519,161.70	154,311,742.74
筹资活动产生的现金流量净额		274,599,921.73	155,688,257.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-107,922.81	-
五、现金及现金等价物净增加额		24,190,273.99	23,663,682.96
加：期初现金及现金等价物余额		84,043,521.74	60,379,838.78
六、期末现金及现金等价物余额		108,233,795.73	84,043,521.74

公司法定代表人：吴光权

主管会计工作的负责人：李德华

会计机构负责人：胡性龙

资产负债表

编制单位：深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

2008年12月31日

单位：（人民币）元

资 产	注 释	年 末 数	年 初 数
流动资产：			
货币资金		54,938,436.99	46,746,295.03
交易性金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	八、1	30,970,485.15	18,909,117.02
预付款项		-	60,000,000.00
应收利息		-	-
应收股利		45,838,566.24	-
其他应收款	八、2	328,199,004.65	341,831,097.65
存货		70,057,384.10	55,452,601.07
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		-	-
流动资产合计		530,003,877.13	522,939,110.77
非流动资产：			
可供出售金融资产		4,543,000.00	16,995,000.00
持有至到期投资			
长期应收款		-	-
长期股权投资	八、3	336,404,374.39	160,195,023.04
投资性房地产		177,773,318.21	182,709,230.02
固定资产		249,121,975.84	55,761,814.44
在建工程		-	407,761.50
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		12,783,665.80	12,499,119.22
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		10,834,367.04	6,266,056.23
递延所得税资产		3,940,470.02	2,706,874.49
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		795,401,171.30	437,540,878.94
资产总计		1,325,405,048.43	960,479,989.71

公司法定代表人：吴光权

主管会计工作的负责人：李德华

会计机构负责人：胡性龙

资产负债表（续）

编制单位：深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

2008年12月31日

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		575,000,000.00	310,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		7,827,286.28	10,646,888.38
预收款项		318,790.01	717,260.00
应付职工薪酬		3,946,072.82	1,254,911.62
应交税费		7,421,939.59	5,630,570.37
应付利息		987,587.50	-
应付股利		-	-
其他应付款		31,429,069.07	26,103,420.28
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		800,000.00	-
流动负债合计		627,730,745.27	354,353,050.65
非流动负债：			
长期借款		70,000,000.00	-
应付债券		-	-
长期应付款		50,000.00	50,000.00
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		371,774.70	2,574,273.99
其他非流动负债		4,050,000.00	3,000,000.00
非流动负债合计		74,471,774.70	5,624,273.99
负债合计		702,202,519.97	359,977,324.64
股东权益：			
股本		249,317,999.00	249,317,999.00
资本公积		193,081,632.65	203,323,132.65
减：库存股		-	-
盈余公积		109,362,340.60	103,575,024.27
未分配利润		71,440,556.21	44,286,509.15
股东权益合计		623,202,528.46	600,502,665.07
负债和股东权益总计		1,325,405,048.43	960,479,989.71

公司法定代表人：吴光权 主管会计工作的负责人：李德华 会计机构负责人：胡性龙

利润表

编制单位：深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

2008 年度

单位：（人民币）元

项 目	注 释	本年数	上年数
一、营业总收入	八、4	262,408,806.23	224,124,868.31
减：营业成本	八、4	111,616,068.75	99,846,405.26
营业税金及附加		4,323,178.19	3,706,931.32
销售费用		73,833,670.67	53,418,647.14
管理费用		44,082,027.28	41,954,561.50
财务费用		18,612,771.81	977,966.94
资产减值损失		1,857,687.49	329,493.02
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	八、5	46,629,791.32	19,725,851.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		9,351.35	306,522.17
二、营业利润（损失以“-”号填列）		54,713,193.36	43,616,714.17
加：营业外收入		2,093,368.05	1,076,501.32
减：营业外支出		158,992.94	1,842,353.30
其中：非流动资产处置损失		8,027.07	61,109.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		56,647,568.47	42,850,862.19
减：所得税费用		-1,225,594.82	3,995,189.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		57,873,163.29	38,855,673.03
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

公司法定代表人：吴光权 主管会计工作的负责人：李德华 会计机构负责人：胡性龙

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

2008 年度

单位：（人民币）元

项 目	本年数					
	股本	资本公积	减：库	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	249,317,999.00	203,323,132.65	-	103,575,024.27	44,286,509.15	600,502,665.07
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	249,317,999.00	203,323,132.65	-	103,575,024.27	44,286,509.15	600,502,665.07
三、本年增减变动金额（减少以“-”	-	-10,241,500.00	-	5,787,316.33	27,154,047.06	22,699,863.39
（一）净利润	-	-	-	-	57,873,163.29	57,873,163.29
（二）直接计入股东权益的利得和损	-	-10,241,500.00	-	-	-	-10,241,500.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净	-	-12,452,000.00	-	-	-	-12,452,000.00
2. 权益法下被投资单位其他股东权益	-	-	-	-	-	-
3. 与计入股东权益项目相关的所得税	-	2,210,500.00	-	-	-	2,210,500.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-10,241,500.00	-	-	57,873,163.29	47,631,663.29
（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额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	5,787,316.33	-30,719,116.23	-24,931,799.90
1. 提取盈余公积	-	-	-	5,787,316.33	-5,787,316.33	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-24,931,799.90	-24,931,799.90
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	193,081,632.65	-	109,362,340.60	71,440,556.21	623,202,528.46

公司法定代表人：吴光权

主管会计工作的负责人：李德华

会计机构负责人：胡性龙

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

2008 年度

单位：（人民币）元

项 目	上年数					
	股本	资本公积	减：库	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
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（减少以“-”	-	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）直接计入股东权益的利得和损	-	9,724,900.00	-	-	-	9,724,900.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净	-	11,935,000.00	-	-	-	11,935,000.00
2. 权益法下被投资单位其他股东权益	-	-	-	-	-	-
3. 与计入股东权益项目相关的所得税	-	-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）股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入股本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
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

公司法定代表人：吴光权

主管会计工作的负责人：李德华

会计机构负责人：胡性龙

现金流量表

编制单位：深圳市飞亚达(集团)股份有限公司

2008 年度

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		267,899,546.79	226,926,957.50
收到的税费返还		-	-
收到的其他与经营活动有关的现金		51,073,084.66	4,723,283.14
经营活动现金流入小计		318,972,631.45	231,650,240.64
购买商品、接受劳务支付的现金		111,118,178.71	79,121,867.85
支付给职工以及为职工支付的现金		51,128,356.34	35,353,792.02
支付的各项税费		19,143,558.14	23,229,151.04
支付其他与经营活动有关的现金		52,852,038.92	171,395,827.76
经营活动现金流出小计		234,242,132.11	309,100,638.67
经营活动产生的现金流量净额		84,730,499.34	-77,450,398.03
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
取得投资收益收到的现金		7,438,952.07	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		381,760.00	1,657,430.00
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		7,820,712.07	5,370,421.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		148,969,766.25	65,779,565.65
投资支付的现金		176,200,000.00	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		325,169,766.25	85,537,028.35
投资活动产生的现金流量净额		-317,349,054.18	-80,166,606.60
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		1,160,000,000.00	310,000,000.00
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		1,160,000,000.00	310,000,000.00
偿还债务支付的现金		855,000,000.00	140,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		62,708,661.70	13,557,982.50
支付的其他与筹资活动有关的现金		1,350,000.00	600,000.00
筹资活动现金流出小计		919,058,661.70	154,157,982.50
筹资活动产生的现金流量净额		240,941,338.30	155,842,017.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-130,641.50	-
五、现金及现金等价物净增加额		8,192,141.96	-1,774,987.13
加：期初现金及现金等价物余额		46,746,295.03	48,521,282.16
六、期末现金及现金等价物余额		54,938,436.99	46,746,295.03

公司法定代表人：吴光权

主管会计工作的负责人：李德华

会计机构负责人：胡性龙

深圳市飞亚达（集团）股份有限公司

财务报表附注

2008 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，由中国航空技术进出口深圳工贸中心（后更名为“中国航空技术深圳有限公司”）作为发起人，由“深圳飞亚达计时工业公司”改组设立并更名为“深圳飞亚达（集团）股份有限公司”。

1993年3月10日，本公司经中国人民银行深圳经济特区分行以[深人银复字(1993)第070号文]批准向社会公开发行境内人民币普通股(A股)和人民币特种股(B股)股票。根据深圳市证券管理办公室深证办复[1993]20号文及深圳证券交易所深证市字(1993)第16号文批准，本公司的A股、B股股票于1993年6月3日起在深圳证券交易所挂牌交易。

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”。

1997年7月4日，根据中国航空技术深圳有限公司（以下简称“中航技深圳公司”）与深圳中航实业股份有限公司（后更名为“深圳中航集团股份有限公司”，以下简称“中航集团”）签订的股权转让协议，中航技深圳公司将所持有的7,236万股法人股(占本公司总股本的52.24%)转让予中航集团，由此本公司之控股股东由中航技深圳公司变更为中航集团。

2007年10月26日，本公司实施股权分置改革，在保持本公司总股份249,317,999股不变的前提下，由本公司非流通股股东向股权分置改革方案指定股权登记日登记在册的全体流通股股东每持有10股流通股支付3.1股股份。至此，股权分置改革后中航集团持有本公司的股份比例由原52.24%下降至44.69%。

2008年2月29日，本公司因增加经营范围，经深圳市工商行政管理局批准，本公司企业法人营业执照由深司字4403011001583号变更为440301103196089号。

本公司及其子公司经营范围主要为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）；物业管理及物业租赁。自营进出口业务设计、施工；进出口业

务（按深贸管登记证字第2007-072号文执行）。本公司法定代表人为吴光权。本公司住所为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、财务部、审计部、党群部、证券部、物业部、销售事业部、研发部、创新设计部等职能部门。

本财务报表于2009年3月24日经本公司董事会批准报出。

二、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及其他各项会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2008年12月31日的财务状况及合并财务状况、2008年度经营成果及合并经营成果和2008年度现金流量及合并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，按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

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

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，可采用重置成本、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、外币业务核算方法

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）折算为记账本位币金额。

在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，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，均计入当期损益。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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

6、金融资产、金融负债

（1）金融资产和金融负债的分类

本公司结合自身业务特点和风险管理要求，将取得的金融资产或承担的金融负债在初始确认时分为以下几类：①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；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产；⑤其他金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

本公司成为金融工具合同的一方时，即确认一项金融资产或金融负债。对金融资产或金融负债初始确认按照公允价值计量。

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。

金融资产和金融负债的后续计量方法主要包括：

①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，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

②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。其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

③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。

④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结算的衍生金融资产，按照成本计量。

⑤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结算的衍生金融负债，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。

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，通常以活跃市场中的报价确定公允价值。

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。

（4）金融资产转移的确认和计量

本公司对于已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。本公司既没有转移也没有保留与金融资产所有权有关的所有风险和报酬的，分别下列情况处理：

①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；

②未放弃对该金融资产控制的，按照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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额

的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(5) 金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

①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。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

②金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

A. 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记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，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额人民币500,000.00元以上(含人民币500,000.00元)的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试或单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试，对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。应收款项减值测试及计提方法见“附注四、应收款项”。

B. 以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该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。发生的减值损失一经确认，不再转回。

按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》规定的以成本法核算的、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，其减值也按照上述原则处理。

C. 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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：①债务人发生严重的财务困难；②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）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项（单项金额在人民币 800,000.00 元以上的应收账款和单项金额在人民币 500,000.00 元以上的其他应收款）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（指账龄在 4 年以上的应收款项）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。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。对除上述两种情况之外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 (%)	本
1年以内(含1年,下同)	5	公司对
1-2年	10	员工备
2-3年	30	用金及
3年以上	50	合并范
		围内的

子公司的应收款项不计提坏账准备。

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按一次摊销法摊销。

(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

在资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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：

①产成品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，其可变现净值为该存货估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。

②库存商品，其可变现净值为该存货估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。其中本公司自产的飞亚达表按照当年度销售状态来确定可变现净值，按照销售状态确定的可变现净值的比例如下：

销售状态	可变现净值比例 (%)	本
长期积压、无任何价值的商品	0	公司经
长期积压并有质量问题的商品	10	销品牌
长期积压且无市场的商品	20	名表按
款式较新但无市场的商品	45	照单个
款式较新、准备淘汰的商品	70	存货项
		目计提

跌价准备。

在资产负债表日，如果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。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，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

(1) 长期股权投资的初始计量

本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额做为初始投资成本;通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照确定的合并成本进行初始计量。其他方式取得的长期股权投资,区分不同的取得方式以实际支付的现金、发行权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值等确定初始投资成本。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。

本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并日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合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积,资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,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。

本公司通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本,合并成本为购买日本公司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,以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。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。在合并合同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,也计入合并成本。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。

(2) 长期股权投资的后续计量及投资收益确认方法

①本公司对被投资单位能够实施控制,以及不具有共同控制或重大影响的,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。

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。

②本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。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。

采用权益法时，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。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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。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记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。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，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

（3）共同控制、重大影响的确定依据

①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。

②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。

10、投资性房地产

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。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，其折旧政策和摊销方法与相同或同类固定资产、无形资产的折旧政策或摊销方法一致。其减值准备依据和方法见“附注四、资产减值”。

11、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

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。固定资产在同时满足下列条件时才能确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	使用寿命	预计残值率 (%)	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

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。

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，必要时进行调整。

12、在建工程

本公司在建工程包括正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修理工程等。在建工程按实际成本计价。

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。

13、无形资产

(1) 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。

(2) 无形资产的后续计量

①无形资产使用寿命的估计

本公司拥有或者控制的来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命；合同或法律没有规定使用寿命的，无形资产的使用寿命参考历史经验或聘请相关专家进行论证等确定。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，本公司将该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

②无形资产使用寿命的复核

本公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。必要时进行调整。

③无形资产的摊销

本公司对于使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法分期摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，每年末均进行减值测试。

14、研究开发支出

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。研究阶段支出是指本公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查而发生的支出。本公司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。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生的支出。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：①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；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③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产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；④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；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

15、长期待摊费用

长期待摊费用是指本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，在项目受益期内按直线法进行摊销。

16、资产减值

(1) 适用范围

本附注所述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；无形资产(包括资本化的开发支出)、资产组和资产组组合、商誉等

(2) 可能发生减值资产的认定

在资产负债表日，本公司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，每年均进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①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；

②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；

③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；

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥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；

⑦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记至可收回金额，减记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，在以后会计期间不再转回。

(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。

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。

(6) 商誉减值

本公司因企业合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。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。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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、预计负债

(1) 预计负债的确认原则

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：①该义务是本公司承担的现时义务；②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；③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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

18、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：①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；②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；③收入的金额能够可靠计量；④相关经济利益很可能流入本公司；⑤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：

①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；②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

①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。

②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。

19、租赁

（1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

（2）融资租赁和经营租赁的认定标准

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②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；③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）；④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；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司（或承租人）才能使用。

经营租赁指除融资租赁以外的其他租赁。

（3）融资租赁的主要会计处理

①承租人的会计处理

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，采用出租人租赁内含利率作为折现率。

未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。

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。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

②出租人的会计处理

在租赁期开始日,出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(4)经营租赁的主要会计处理

对于经营租赁的租金,出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用,计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

20、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:①本公司能够满足政府补助所附条件;②本公司能够收到政府补助。

(2)政府补助的计量

①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。

②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。

③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。

21、所得税

(1)所得税的核算方法

本公司采用资产负债表债务法核算所得税。

(2) 暂时性差异

暂时性差异包括资产与负债的账面价值与计税基础之间的差额,以及未作为资产和负债确认,但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

(3) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认由此产生的递延所得税资产,除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的:

①该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额;

②对于与子公司、合营企业及联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:暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且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。

(4) 递延所得税负债的确认

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债,除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的:

①商誉的初始确认,或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额;②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(5) 递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当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,则减记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,其减记金额也应计入所有者权益外,其他的情况应计入当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳税所得额时,减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

22、分部报告

本公司以业务分部作为主要报告形式。

23、企业合并及合并财务报表

企业合并及合并财务报表的主要会计政策见附注六。

五、税项

1、增值税

本公司及子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

本公司及其子公司按房屋出租收入、提供劳务收入和让渡资产使用费收入 5% 计缴。

3、消费税

本公司及其子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

除位于深圳市的本公司及其子公司根据深圳市人民政府深府[1988]232 号文《关于深圳特区企业税收政策若干问题的规定》的规定，在深圳市分别按照流转税额的 1% 计缴城市维护建设税、按照 3% 计缴教育费附加之外，其它异地分公司、子公司按照注册地适用税率计缴。

5、企业所得税

本公司及子公司名称	上年所得税率	本年所得税率
公司	15%	18%②
深圳市亨吉利世界名表中心有限公司(亨吉利公司)	15%	18%②
深圳市飞亚达精密计时制造有限公司(制造公司)	7.5%	18%②
深圳市世界名表中心有限公司(名表中心)	15%	18%②
西安豪门美食娱乐城有限公司(豪门公司)	33%	25%③
飞亚达(香港)有限公司(飞亚达香港公司)	17.5%	16.5%①
西安诚亨实业有限公司(西安诚亨公司)	33%	25%③
深圳市飞精精密光学仪器制造有限公司(飞精公司)	15%	18%②

北京市亨联达钟表有限公司(亨联达公司)	33%	25%③
昆明历山百货有限公司(历山百货公司)	33%	25%③
哈尔滨世界名表经销有限公司(哈尔滨公司)	33%	25%③

注①：飞亚达香港公司注册地为香港，本年适用的利得税税率为 16.5%。

②、系根据 2007 年 12 月 26 日国发〔2007〕39 号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，原享受企业所得税 15% 税率的企业，2008 年按 18% 税率执行。

③、系根据《中华人民共和国企业所得税法》自 2008 年 1 月 1 日居民企业所得税的税率为 25%。

④、根据国家税务总局于 2008 年 12 月 10 下发的国税发〔2008〕116 号文《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）》的通知，公司及制造公司开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，可以在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的 50% 加计扣除。

⑤、根据国家税务总局于 2008 年 3 月 10 日下发的国税发〔2008〕28 号《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》的通知，公司及本公司之子公司亨吉利公司本年度由各总机构统一计算不具有法人资格的营业机构、场所在内的全部应纳税所得额及应纳税额；公司及亨吉利公司 2007 年及以前年度按独立纳税人计缴所得税尚未弥补完的亏损，本年度允许在法定剩余年限内继续弥补。

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》的通知中第五条的规定：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%。公司位于深圳市的房产按该通知规定的税率计缴房产税。本公司位于其他城市的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

① 同一控制下的企业合并的界定

本公司同一控制下的企业合并的判断依据包括：① 合并各方在合并前后同受集团公司

最终控制；②合并前，参与合并各方受集团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集团公司控制时间也在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。

②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。

③合并成本的确定

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。

④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。

（2）非同一控制下的企业合并

①参与合并企业的基本情况

参与合并企业的基本情况及合并成本、合并费用详见附注六、2。

②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。

③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。

④合并成本的确定

合并成本为购买日本公司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，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。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。在合并合同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，本公司也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

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。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，首先对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以及合并成本的计量进行复核，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。

⑤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。

⑥商誉的金额及其确定方法

商誉是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，商誉的披露见附注七、23。

⑦合并成本的账面价值、公允价值及公允价值的确定方法

基于会计核算的方便，合并日的账面价值为合并当月月末的账面价值。合并日账面公允价值的确定方法如下：

A. 货币资金，按照购买日的账面余额确定。

B. 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。

C. 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。

D. 房屋建筑物、机器设备、其他长期资产，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。

E. 因企业合并发生或承担的债务的公允价值，采用按照适用利率计算的未来现金流量的现值作为其公允价值。

⑧被购买方各项可辨认资产、负债在上一会计期间资产负债表日及购买日的账面价值和公允价值

被购买方各项可辨认资产、负债在上一会计期间资产负债表日及购买日的账面价值和公允价值详见附注六、2、（1）所述。

⑨被合并方财务信息

被购买方自购买日起至报告期期末的收入、净利润和现金流量等情况，详见附注六、2、（1）所述。

（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：

①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。

②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。

2、合并财务报表

（1）合并范围

①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。

②2008 年度的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	组织机构代码或注册号
一、通过非同一控制下的企业合并取得的子公司						
历山百货公司(注①)	昆明	商业	500(RMB)	国内贸易、物资供销	本公司	77552086-1
二、其他方式取得的子公司						
亨吉利公司(注②)	深圳	商业	30,000(RMB)	钟表及零配件的购销及维修服务	本公司	27931393-5
制造公司	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	71521080-2
名表中心(注③)	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	19223622-8
豪门公司(注④)	西安	餐饮、娱乐	1,600(HKD)	餐饮、娱乐、精品	本公司	6101004000654
飞亚达香港公司	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	66865862-X
飞精公司(注⑤)	深圳	制造业	700(RMB)	加工、生产、经营精密光学仪器	本公司	4403011017857
哈尔滨公司	哈尔滨	商业	50(RMB)	购销钟表及零部件; 钟表维修	本公司	12759210-3
亨联达公司	北京	商业	1000(RMB)	销售钟表、钟表配件、修理	本公司	77546687-7

(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、通过非同一控制下的企业合并取得的子公司					
历山百货公司(注①)	120(RMB)	120(RMB)	100.00	100.00	是
二、其他方式取得的子公司					
亨吉利公司(注②)	29,850(RMB)	29,850(RMB)	99.50	99.50	是
制造公司	1,000(RMB)	1,000(RMB)	99.995	99.995	是
名表中心(注③)	140(RMB)	140(RMB)	50.00	50.00	是
豪门公司(注④)	1,104(RMB)	1,104(RMB)	62.00	62.00	否
飞亚达香港公司	1,000(HKD)	1,000(HKD)	100.00	100.00	是
西安诚亨公司	1,000(RMB)	1,000(RMB)	100.00	100.00	是
飞精公司(注⑤)	700(RMB)	700(RMB)	99.879	99.879	否
哈尔滨公司	50(RMB)	50(RMB)	100.00	100.00	是
亨联达公司	500(RMB)	500(RMB)	50.00	50.00	是

注①、历山百货公司原是由云南金鹰实业有限公司(以下简称“金鹰实业公司”)于2005年6月24日在云南省昆明市注册成立的有限责任公司,经营期限为10年,注册资本为人民币5,000,000.00元,经营范围为国内贸易、物资供销。2007年12月26日,本公司之子公司亨吉利公司与金鹰实业公司签订《股权转让协议》,金鹰实业公司将其持有的历山百货公司100%的股权作价人民币1,200,000.00元转让予亨吉利公司,双方约定转让的股权以工商变更登记手续完成时点为股权转让完成日。2008年3月26日,历山百货公司办理了相应的工商变更登记手续,出于会计核算的方便,亨吉利公司将受让历山百货公司股权的生效日确定为2008年3月31日。

注②、本公司本年度对亨吉利公司单方增资人民币176,200,000.00元,增资后持股比例增至99.50%。

注③、名表中心原为本公司的合营企业,根据本公司与名表中心的另一股东深圳深航电子机械有限公司(以下简称“深航电子”)签订的协议,深航电子自2003年度起每年享有固定收益,不参与公司经营,本公司由此实际控制名表中心的财务和经营管理,故将该公司纳入本公司合并范围。

注④：豪门公司以前年度已停止营业、于2008年5月20日被西安市工商行政管理局吊销营业执照，故本公司本年未将该子公司纳入合并范围。

注⑤、飞精公司以前年度已停止营业、于2007年11月30日被深圳市工商行政管理局吊销营业执照，故自2007年度起本公司不再将其纳入合并范围。

③合并范围的变更情况

1)合并范围的变更原因

如附注六、2、(1)所述，本公司之子公司亨吉利公司将本年度通过非同一控制取得的历山百货公司纳入合并范围；本公司将于2008年度被吊销营业执照的豪门公司不再纳入合并范围。

2)报告期内新增子公司的财务信息

①通过非同一控制下的企业合并取得的子公司合并日的账面价值及公允价值

A、合并日历山公司百货账面价值及公允价值

项目	账面价值	公允价值
	2008-3-31	2008-3-31
可辨认资产:		
货币资金	359,963.26	359,963.26
其他应收款	871,959.26	871,959.26
存货	22,448.30	39,602.00
固定资产	336,825.34	258,990.00
长期待摊费用	3,005,920.68	3,205,811.91
资产总计	4,597,116.84	4,736,326.43
可辨认负债:		
应付账款	455,226.53	455,226.53
预收帐款	641.10	641.10
应交税费	-17,985.23	-17,985.23
其他应付款	4,834,200.51	4,834,200.51
负债合计	5,272,082.91	5,272,082.91
净资产合计	-674,966.07	-535,756.48

B、历山百货公司在上一资产负债表日的账面价值

项 目	账面价值
	2007-12-31
货币资金	141,661.28
其他应收款	871,391.99
存货	22,448.30
固定资产	359,628.46
长期待摊费用	3,335,431.68
资产总计	4,730,561.71
应付账款	97,312.73
应交税费	275,011.87
其他应付款	3,597,069.47
负债合计	3,969,394.07
净资产合计	761,167.64

②通过非同一控制下的企业合并取得的子公司的财务信息

A. 财务状况

子公司名称	2008-12-31		
	资产总额	负债总额	所有者权益总额
历山百货公司	4,307,831.95	5,857,755.23	-1,549,923.28

B. 经营成果及现金流量情况

2008年3月31日-2008年12月31日

子公司名称	2008年3月31日-2008年12月31日					
	收入	费用	净利润	经营活动产生的现金流量净额	投资活动产生的现金流量净额	筹资活动产生的现金流量净额
历山百货公司	6,706,372.82	7,720,539.62	-1,014,166.80	778,622.14	-31,280.00	-

3) 报告期内不再纳入合并范围原子公司的情况

a. 财务状况

子公司名称	2008年12月31日		
	资产总额	负债总额	所有者权益总额
豪门公司	10,553,909.00	-	10,553,909.00

b. 经营成果及现金流量情况

子公司名称	2008年1月1日-2008年12月31日					
	收入	费用	净利润	经营活动产生的现金流量净额	投资活动产生的现金流量净额	筹资活动产生的现金流量净额
豪门公司	-	-	-	-	-	-

(2) 合并财务报表编制方法

① 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。

② 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期初数。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期初数。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期初数。

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期初至报告期末的收入、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期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的收入、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期初至报告期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期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,将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

③ 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。

④ 外币财务报表折算

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，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，采用交易发生日的当期平均汇率折算。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。

(3) 少数股东权益

子公司名称	年末数	年初数
亨吉利公司	7,169,190.85	7,068,328.93
名表中心	1,400,000.00	1,400,000.00
合 计	8,569,190.85	8,468,328.93

七、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（含母公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，年初指 2008 年 1 月 1 日，年末指 2008 年 12 月 31 日。上年指 2007 年度，本年指 2008 年度。

1、 货币资金

注		年末数			年初数			
(1)	项目	币种	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
其他货币资金	现金	人民币	248,851.22	1.00	248,851.22	458,341.41	1.00	458,341.41
		港币	0.51	0.88	0.44	15,729.60	0.9	14,183.66
		美元	2,061.72	6.83	14,091.03	2,049.72	7.3	14,972.38
		欧元	2703	9.66	26,108.28	975	10.67	10,400.23
		英镑	110	9.88	1,086.78	110	14.58	1,603.88
		瑞士法郎	3,150.00	6.38	20,102.36	80	6.54	523.54
		新加坡元	5,000.00	4.76	23,808.00	5,000.00	5.03	25,157.00
	小计				334,048.11			525,182.10
	银行存款	人民币	104,413,688.13	1.00	104,413,688.13	74,706,978.00	1.00	74,706,978.00
			港币	1,501,447.07	0.88	1,324,126.17	6,360,189.43	0.9
美元			283,930.67	6.83	1,940,552.56	351,216.87	7.3	2,565,499.50
小计				107,678,366.86			83,228,772.87	
其他货币资金	人民币	221,380.76	1.00	221,380.76	289,566.77	1.00	289,566.77	
2)	合计			108,233,795.73			84,043,521.74	

币资金年末数比年初数增加 28.78%，主要原因是本公司本年销售增加所致。

2、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	账面价值
单项金额重大的应收账款	61,219,428.26	42.54	12,906,198.95	48,313,229.31
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	29,837,240.27	20.73	29,081,558.48	755,681.79
其他不重大应收账款	52,864,526.42	36.73	1,392,767.87	51,471,758.55
合 计	143,921,194.95	100.00	43,380,525.30	100,540,669.65

(续)

项 目	年 初 数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大的应收账款	37,723,081.96	47.23	12,570,728.49	25,152,353.47
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	3,521,637.40
其他不重大应收账款	9,771,048.29	12.24	1,224,289.59	8,546,758.70
合 计	79,865,163.48	100.00	42,644,413.91	37,220,749.57

(2) 按账龄列示应收账款明细情况

账 龄	年 末 数			(续)
	金额	比例 (%)	坏账准备	
1 年以内	100,286,297.68	69.68	1,394,093.22	
1 - 2 年	956,934.60	0.66	69,660.46	
2 - 3 年	1,427,770.09	0.99	713,885.05	
3 年以上	41,250,192.58	28.67	41,202,886.57	
合 计	143,921,194.95	100.00	43,380,525.30	

账 龄	年 初 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

(3) 应收账款期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 (%)	欠款年限
深圳万象城	4,302,638.62	2.99	1 年以内
西安金鹰国际购物中心有限公司	2,209,427.89	1.54	1 年以内

债务人名称	金额	占应收账款总额的比例 (%)	欠款年限
北京城乡贸易中心股份有限公司	2,033,710.15	1.41	3 年以上
黑龙江金安欧罗巴广场发展有限公司	1,913,673.04	1.33	1 年以内
青岛亨得利钟表眼镜珠宝公司	1,298,215.01	0.90	3 年以上
合 计	11,757,664.71	8.17	

(4) 应收账款年末数包括应收关联方的款项计人民币 264,776.50 元, 占应收账款总额的比例为 0.18%, 该项关联交易的披露见附注九、(三) 6。

(5) 应收帐款年末余额较年初增加人民币 64,056,031.47 元, 主要原因系本年销售增加所致。

3、预付款项

(1) 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	20,592,356.86	99.13	76,106,071.08	99.03
1 - 2 年	180,060.00	0.87	744,247.70	0.97
合 计	20,772,416.86	100.00	76,850,318.78	100.00

注①、年末账龄超过 1 年以上的预付款项主要系亨吉利公司尚未结算的商场柜台设计顾问费。

②、预付帐款年末余额比年初余额减少 72.97%, 主要原因是预付西安城亨酒店大厦购房款因投入使用转入固定资产。

(2) 金额较大的预付款项明细情况

债务人名称	金额	性质或内容
MONTRES CHOURIEF S. A.	4,097,342.40	预付购表款
艺田 (广州) 设计公司	3,986,516.86	预付装饰设计费
上海业开装潢工程有限公司	792,271.00	预付装饰设计费
深圳市南山区柏高展览家具制品厂	500,000.00	预付装饰设计费

债务人名称	金额	性质或内容
深圳市威士达装饰设计工程有限公司	420,214.48	预付装饰设计费
广州炜林装饰工程有限公司	400,000.00	预付装饰设计费

(3) 预付账款年末数中无预付持本公司 5%(含 5%) 以上有表决权股份的股东单位款项。

4、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	比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大的其他应收款	19,834,738.09	64.18	9,601,280.98	10,233,457.11
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	1,370,256.63	4.43	1,370,256.63	-
其他不重大其他应收款	9,701,785.25	31.39	387,596.20	9,314,189.05
合 计	30,906,779.97	100.00	11,359,133.81	19,547,646.16

(续)

项 目	年初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大的其他应收款	22,311,912.51	71.93	9,687,677.45	12,624,235.06
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	2,023,672.17
其他不重大其他应收款	5,720,900.71	18.45	752,255.72	4,968,644.99
合 计	31,017,260.04	100.00	11,400,707.82	19,616,552.22

(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	12,472,959.75	40.36	357,762.64

账 龄	年 末 数		
	金 额	比 例 (%)	坏 账 准 备
1 - 2 年	5,583,084.54	18.06	451,121.16
2 - 3 年	123,156.83	0.40	15,238.75
3 年以上	12,727,578.85	41.18	10,535,011.26
合 计	30,906,779.97	100.00	11,359,133.81

(续)

账 龄	年 初 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

(3) 其他应收款期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 (%)	欠 款 年 限
飞精公司	6,307,234.57	20.41	3 年以上
桃源村微利房	1,675,410.67	5.42	1-2 年
深圳市新隆泰实业有限公司	1,573,875.89	5.09	3 年以上
戴得梁行房地产咨询(上海)有限公司(戴得梁行公司)(注)	1,200,000.00	3.88	1-2 年
深圳市益田假日世界房地产开发有限公司	1,090,523.00	3.53	1 年以内
合 计	11,847,044.13	38.33	

注: 该款项系戴得梁行公司代收的亨吉利公司的租赁保证金人民币 1,200,000.00 元。2006 年 12 月 1 日, 经戴得梁行公司介绍, 亨吉利公司与美国 World Master 公司(以下简称“WM 公司”)签订合作协议, 由 WM 公司提供其承租的上海市淮海路的 512-516 号物业作为亨吉利公司的名表经营场所。亨吉利公司将租赁保证金人民币 1,200,000.00 元打入戴得梁行公司的账户。后因 WM 公司未履约, 亨吉利提出诉讼申请, 诉求戴得梁行公司偿还由其代收的租赁保证金。2008 年 3 月 15 日, 经广东省深圳市南山区人民法院以(2007)

深南法民二初字第 633 号民事判决书驳回亨吉利的上诉。2008 年 4 月 9 日，亨吉利已向深圳市中级人民法院提出二审诉求。截至 2008 年 12 月 31 日，案件尚在审理中。

(4) 金额较大的其他应收款明细情况

债务人名称	金额	占其他应 收款总额的 比例(%)	款项性质(或内容)
飞精公司	6,307,234.57	20.41	内部往来款
桃源村微利房	1,675,410.67	5.42	购房款
深圳市新隆泰实业有限公司	1,573,875.89	5.09	房租
戴得梁行房地产咨询(上海)有限公司	1,200,000.00	3.88	保证金
深圳市益田假日世界房地产开发有限公司	1,090,523.00	3.53	商场租赁保证金
北京华富金宝房地产开发有限公司	1,058,400.00	3.42	商场押金及保证金
华润租赁保证金	822,320.00	2.66	商场押金及保证金
壮图商品交易中心	641,807.20	2.08	往来款
西安航空发动机公司	602,551.69	1.95	往来款
沈阳坤泰房地产开发有限公司	500,000.00	1.62	商场押金及保证金
合 计	15,472,123.02	50.06	

(5) 其他应收款年末数包括应收关联方的款项人民币 6,307,234.57 元，占其他应收款总额的比例为 20.53%，该项关联交易的披露见附注九、(三)6。

5、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	账面价值
原材料	56,426,175.61	-	15,501,511.16	40,924,664.45
在产品	4,426,826.37	-	-	4,426,826.37
库存商品	644,932,994.15	-	13,157,121.89	631,775,872.26
合 计	705,785,996.13	-	28,658,633.05	677,127,363.08

(续)

项 目	年初数			
	余 额	其中:借 款费用资 本化金额	存货 跌价准备	账面价值
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

注①、本年存货年末数比年初数增加 28.86%，主要原因系：A、亨吉利公司新开 12 家门店及节日备货；B、制造公司增加存货储备所致。

②、年末本公司库存品牌名表中货龄在三年以上的库存商品为人民币 18,024,528.05 元，占年末存货余额的 2.55%(2007 年货龄在三年以上的品牌名表库存商品为人民币 20,537,912.09 元，占 2007 年年末存货余额的 3.75%)。

(2) 存货跌价准备

项 目	年初数	本 年 计提数	本年减少数			年末数
			转回	转销数	合 计	
原材料	15,501,511.16	-	-	-	-	15,501,511.16
库存商品	14,528,046.62	1,227,643.90	-	2,598,568.63(注)	2,598,568.63	13,157,121.89
合 计	30,029,557.78	1,227,643.90	-	2,598,568.63	2,598,568.63	28,658,633.05

注①、本年存货减值准备转销数系本公司于本年度销售以前年度计提减值准备的自产飞亚达表转销相应的跌价准备。

②、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。

6、其他流动资产

(1) 其他流动资产的类别

项 目	性质 (或内容)	年末数	年初数
房租费	门店租金	2,113,573.79	-

项 目	性质 (或内容)	年末数	年初数
其他		510,034.73	-
合 计		2,623,608.52	-

7、可供出售金融资产

项 目	年 末 数	年 初 数
可供出售权益工具投资	4,543,000.00	16,995,000.00
合 计	4,543,000.00	16,995,000.00

注：可供出售金融资产年末数比年初数减少 73.27%，原因系年末可供出售金融资产公允价值下跌所致。

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	11,040,000.00	-	17,340,000.00
对联营企业投资	1,806,522.17	9,351.35	-	1,815,873.52
其他股权投资	385,000.00	-	-	385,000.00
减：长期股权投资减值准备	6,600,000.00	5,239,499.13	-	11,839,499.13
合 计	1,891,522.17	5,809,852.22	-	7,701,374.39

(2) 对子公司投资的明细情况

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
飞精公司	6,300,000.00	6,300,000.00	-	-	6,300,000.00
豪门公司	11,040,000.00	-	11,040,000.00	-	11,040,000.00
合 计	17,340,000.00	6,300,000.00	11,040,000.00	-	17,340,000.00

如附注六、2(1)所述，该等子公司已被工商行政管理部门吊销营业执照。

(3) 对联营企业投资的明细情况

被投资单位名称	注册地	业务性质	投资年限	注册资本	本公司持股比例	本公司在被投资单位表 决权比例
西北工业大学 深圳研究院 (续)	深圳	教育、培训、 科研	20年	3,000,00.00	50%	50%
被投资单位名称	年末净资产总额		本年营业收入总额		本年 净利润	
西北工业大学深圳研究院	3,750,524.37		333,500.00		18,702.70	

(4) 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	1,806,522.17	-	9,351.35	-	1,815,873.52

(5) 其他长期股权投资

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
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	385,000.00	385,000.00	-	-	385,000.00

(6) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	年初数	本年增加数	本年减少数			年末数
			转回	转销	合计	
飞精公司	6,300,000.00	-	-	-	-	6,300,000.00
豪门公司	-	5,239,499.13(注)	-	-	-	5,239,499.13
深圳市中航文化 传播有限公司	300,000.00	-	-	-	-	300,000.00

被投资 单位名称	年初数	本年增加数	本年减少数			年末数
			转 回	转 销	合 计	
合 计	6,600,000.00	5,239,499.13	-	-	-	11,839,499.13

注：如附注六、2、(1)所述，由于该子公司不再纳入本年度合并范围，相应转回以前年度合并抵消的减值准备。

9、投资性房地产

(1) 投资性房地产明细情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
采用成本模式进行后续计量的投资性房地产	182,709,230.02	1,259,760.40(注)	6,195,672.21	177,773,318.21
减：投资性房地产减值准备	-	-	-	-
合 计	182,709,230.02	1,259,760.40	6,195,672.21	177,773,318.21

注：本公司本年度将自用部分转为租赁部分。

(2) 采用成本模式进行后续计量的投资性房地产

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原 价				
房屋建筑物	230,515,071.84	1,259,760.40	-	231,774,832.24(注)
合 计	230,515,071.84	1,259,760.40	-	231,774,832.24
累计折旧				
房屋建筑物	47,805,841.82	6,195,672.21	-	54,001,514.03
合 计	47,805,841.82	6,195,672.21	-	54,001,514.03
减：投资性房地产减值准备	-	-	-	-
净 值	182,709,230.02	-	-	177,773,318.21

注：年末本公司以原值计人民币 186,458,140.72 元的房屋建筑物为抵押，有关事项详见附注十一、2 所述。

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司投资性房地产无账面价值高于可收回金额的情况。

10、固定资产

(1) 固定资产明细情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价				
房屋、建筑物	64,964,661.14	186,361,909.92	1,758,679.88	249,567,891.18
机器设备	9,090,555.83	278,185.50	0.00	9,368,741.33
运输工具	9,072,000.72	1,169,248.00	1,050,869.40	9,190,379.32
电子设备	12,182,193.86	2,326,004.55	192,744.50	14,315,453.91
其他设备	9,938,215.30	22,874,311.85	627,739.77	32,184,787.38
合 计	105,247,626.85	213,009,659.82	3,630,033.55	314,627,253.12
累计折旧				
房屋、建筑物	10,604,276.33	6,908,753.18	84,873.76	17,428,155.75
机器设备	6,340,938.94	507,785.36	-	6,848,724.30
运输工具	5,830,334.22	1,276,028.96	998,325.92	6,108,037.26
电子设备	6,394,724.28	2,306,581.77	180,761.91	8,520,544.14
其他设备	5,706,252.36	5,127,024.47	541,173.08	10,292,103.75
合 计	34,876,526.13	16,126,173.74	1,805,134.67	49,197,565.20
减值准备				
房屋、建筑物	2,600,000.00	-	-	2,600,000.00
合 计	2,600,000.00	-	-	2,600,000.00
账面价值				
房屋、建筑物	51,760,384.81	-	-	229,539,735.43
机器设备	2,749,616.89	-	-	2,520,017.03
运输工具	3,241,666.50	-	-	3,082,342.06
电子设备	5,787,469.58	-	-	5,794,909.77
其他设备	4,231,962.94	-	-	21,892,683.63

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
合 计	67,771,100.72	196,883,486.08	1,824,898.88	262,829,687.92

注：年末固定资产原值年末比年初数增加 198.94%，主要原因系本年购入西安城亨国际酒店大厦房产投入使用。

(2) 未办妥权证的固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
四川成都华顺大厦	11,634,400.00	2,275,551.60	2,600,000.00	6,758,848.40
合 计	11,634,400.00	2,275,551.60	2,600,000.00	6,758,848.40

(3) 用于抵押的固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
飞亚达科技大厦	24,252,833.08	2,633,164.76	-	21,619,668.32
合 计	24,252,833.08	2,633,164.76	-	21,619,668.32

注：该项固定资产为抵押的事项详见附注十一、2。

(4) 固定资产减值准备

项 目	年初数	本年计提数	本年减少数			年末数
			转回数	转销数	合计	
房屋、建筑物	2,600,000.00	-	-	-	-	2,600,000.00
合 计	2,600,000.00	-	-	-	-	2,600,000.00

11、在建工程

工程名称	年初数	本年增加	本年转入 固定资产	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	263,213.20	-	414,474.70	-	自有资金
飞亚达科技大厦 楼顶招牌工程	256,500.00	13,500.00	-	270,000.00	-	自有资金
合 计	407,761.50	276,713.20	-	684,474.70(注)	-	

注：本年在建工程减少系将在建工程转入“长期待摊费用”账项。

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	累计摊销数	年末数
土地使用权	15,487,349.60	11,358,458.40	-	-	344,074.32	4,472,965.52	11,014,384.08
软件系统	1,494,950.00	1,140,660.82	337,100.00	-	88,486.76	105,675.94	1,389,274.06
商标使用权	3,863,200.00	113,200.00	755,007.66(注)	-	375,000.00	3,369,992.34	493,207.66
合计	20,845,499.60	12,612,319.22	1,092,107.66	-	807,561.08	7,948,633.80	12,896,865.80

注①、系由“长期待摊费用”帐项重分类转入本帐项的商标使用权。

②、截至2008年12月31日本公司无形资产无账面价值高于可收回金额的情况。

13、商誉

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
历山百货公司	1,735,756.48	1,735,756.48	-	-	-	-
合计	1,735,756.48	1,735,756.48	-	-	-	-

如附注六、2、(1)所述，亨吉利公司于2008年3月31日收购了历山百货公司100%的股权，收购对价为人民币1,200,000.00元，收购日历山百货公司可辨认净资产公允价值计人民币-535,756.48元，亨吉利公司将该差额计人民币1,735,756.48元在合并财务报表中以“商誉”列示。年末亨吉利公司对该商誉进行了减值测试，并将可收回金额低于其账面价值的商誉减值损失计人民币1,735,756.48元计入2008年度的损益。

14、长期待摊费用

项目	年初数	本年增加数	本年转出数	本年摊销数	年末数
专柜制作费	4,381,130.47	9,738,759.94	-	5,565,617.14	8,554,273.27
商标使用费	755,007.66	-	755,007.66(注)	-	-
其他	13,348,960.16	21,375,659.63	-	7,398,741.20	27,325,878.59

合 计	18,485,098.29	31,114,419.57	755,007.66	12,964,358.34	35,880,151.86
-----	---------------	---------------	------------	---------------	---------------

注①、系如附注七、12所述，由本帐项重分类转入“无形资产”帐项。

②、长期待摊费用年末数比年初数增加 94.10%，主要原因系本年新开门店及原有门店改造增加装修费所致。

15、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	9,553,777.94	9,181,405.66
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
税前可弥补亏损	1,163,869.23	-
合 计	10,717,647.17	9,195,482.95

(2) 暂时性差异明细情况

项 目	年末数	年初数
应收账款	3,001,794.91	2,387,543.09
其他应收款	1,065,798.80	312,606.85
存货跌价准备	14,977,784.05	16,122,322.99
抵销内部未实现的利润	27,952,102.67	33,131,216.07(注①)
其他应付款	-	42,658.45
可抵扣亏损	5,548,178.90(注②)	-
合 计	52,545,659.33	51,996,347.45

注①、其中计人民币 13,160,204.91 元系亨吉利公司 2007 年度销往分公司的存货未实现的内部销售利润，因本年度所得税征收方法的改变，亨吉利公司在本年度将该等内部销售利润调整本年度的可抵扣暂时性差异及应纳税所得额。

②、系如附注五、5 所述，因本年度所得税征收方法的改变，公司及其亨吉利公司所属分公司截至 2008 年 12 月 31 日累计的税前可弥补亏损。

16、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 转回数	转销数	年末数
一、坏账准备	54,045,121.73	694,537.38	-	-	54,739,659.11
其中：应收账款	42,644,413.91	736,111.39	-	-	43,380,525.30
其他应收款	11,400,707.82	-41,574.01	-	-	11,359,133.81
二、存货跌价准备	30,029,557.78	1,227,643.90	-	2,598,568.63	28,658,633.05
其中：库存商品	14,528,046.62	1,227,643.90	-	2,598,568.63	13,157,121.89
原材料	15,501,511.16	-	-	-	15,501,511.16
三、长期股权投资 减值准备(注)	6,600,000.00	5,239,499.13	-	-	11,839,499.13
四、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
五、商誉减值准备	-	1,735,756.48	-	-	1,735,756.48
合 计	93,274,679.51	8,897,436.89	-	2,598,568.63	99,573,547.77

注：长期股权投资减值准备本年增加系豪门公司本年不再纳入合并范围所致。

17、短期借款

借款类别	年末数	年初数
保证借款	575,000,000.00	310,000,000.00
合 计	575,000,000.00	310,000,000.00

注①、短期借款年末数比年初数增加 85.48%，主要原因系亨吉利公司为扩大名表销售规模而增加借款。

②、年末短期借款由中航集团为本公司提供担保。

18、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	57,418,655.43	97.64	50,782,287.41	90.18
1-2 年	785,074.79	1.33	3,421,400.07	6.08
2-3 年	36,571.50	0.06	1,084,553.24	1.93
3 年以上	568,936.94	0.97	1,024,531.76	1.81
合 计	58,809,238.66	100.00	56,312,772.48	100.00

(2) 账龄超过 1 年的大额应付账款

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
佛山市顺德区大良伟业钟表有限公司	519,571.54	未付	否
高科技工业园工程款	515,162.52	质保期未到	否
合 计	1,034,734.06		

(3) 应付账款年末数中无应付持本公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位款项。

19、预收款项

(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	2,058,162.76	98.00	3,604,104.94	100.00
1-2 年	34,000.00	2.00	-	-
合 计	2,092,162.76	100.00	3,604,104.94	100.00

(2) 账龄超过 1 年的预收款项

债权人名称	金额	未结转的原因
成都铁路兴达建筑公司	34,000.00	因地震工程未完工
合 计	34,000.00	

(3) 预收款项年末数中无预收持本公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位款项。

20、应付职工薪酬

项 目	年初数	本年增加额	本年减少额	年末数
工资、奖金及津贴补贴	3,808,930.23	108,022,798.22	101,914,175.08	9,917,553.37
职工福利费	-	3,362,329.20	3,362,329.20	-
社会保险费	-	8,346,242.41	8,346,242.41	-
住房公积金	-	1,194,897.79	1,193,909.29	988.50
工会经费和职工教育经费	50,592.45	3,083,477.64	2,937,750.08	196,320.01
因解除劳动关系给予的补偿	-	841,550.00(注)	11,550.00	830,000.00
补充养老保险	3,327,704.74	900,746.29	3,327,704.74	900,746.29
劳保费	-	381,220.80	381,220.80	-
合 计	7,187,227.42	126,133,262.35	121,474,881.60	11,845,608.17

注：系本公司之子公司名表中心根据劳动合同法计提的按工龄计算的补偿金。

21、应交税费

税费项目	年末数	年初数
增值税	-12,729,991.64	-24,424,911.26
营业税	858,407.15	539,235.81
城市维护建设税	123,138.94	95,693.81
企业所得税	717,109.28	3,521,602.17
个人所得税	273,376.66	948,743.44
房产税	155,120.26	-
土地使用税	-155.83	-
教育费附加	97,995.95	87,013.47
印花税	144,279.38	187,096.09
堤围防护费	43,313.42	11,812.73
合 计	-10,317,406.43	-19,033,713.74

22、应付利息

债权人名称	年末数	年初数
应付银行借款利息	987,587.50	-
合 计	987,587.50	-

23、应付股利

投资者名称	年末数	年初数	欠付股利原因
中航技深圳公司	395,426.76	-	计提未付
合 计	395,426.76	-	

24、其他应付款

(1) 按账龄列示其他应付款明细情况

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	27,264,009.92	73.96	17,639,299.48	67.31
1-2 年	3,053,418.36	8.28	1,602,604.19	6.12
2-3 年	907,094.30	2.46	1,817,533.03	6.94
3 年以上	5,639,440.22	15.30	5,147,231.82	19.63
合 计	36,863,962.80	100.00	26,206,668.52	100.00

(2) 其他应付款期末欠款前五名明细情况

债权人名称	年末数	款项性质(或内容)
豪门公司	8,309,101.20	处置资产款
桃源村微利房款	4,146,963.66	房改款
深圳市腾讯计算机系统有限公司	2,600,000.00	租赁保证金
租赁押金	617,064.77	装修款
科进生物识别(深圳)有限公司	338,718.40	租赁保证金

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款

债权人名称	年末数	未偿还的原因	报表日后是否归还
豪门公司	8,309,101.20	未最终清算	否
桃源村微利房改款	4,146,963.66	房改手续待办中	否
深圳市腾讯计算机系统有限公司	2,600,000.00	尚在租赁期内	否
飞亚达销售分公司租赁押金	617,064.77	尚在租赁期内	否
科进生物识别(深圳)有限公司	338,718.40	尚在租赁期内	否
深圳优力锋自助式卡拉 OK 娱乐超市有限公司	331,080.00	尚在租赁期内	否
深圳市面点王饮食连锁有限公司	322,000.00	尚在租赁期内	否
威盛电子(深圳)有限公司	300,137.88	尚在租赁期内	否
深圳市好家庭体育用品连锁经营有限公司	279,578.00	尚在租赁期内	否
深圳市永安堂大药房连锁有限公司	273,600.00	尚在租赁期内	否
优创科技(深圳)有限公司	263,756.40	尚在租赁期内	否
甲骨文研究开发中心(深圳)有限公司	238,140.00	尚在租赁期内	否
深圳市华普电子技术有限公司	226,026.00	尚在租赁期内	否
招商银行股份有限公司深圳市科技园支行	191,520.00	尚在租赁期内	否
COLANI 公司	150,000.00	尚在租赁期内	否
餐卡押金	135,900.00	发生未付	否
文庆博	105,960.00	尚在租赁期内	否
深圳市世纪凯旋科技有限公司	105,856.14	尚在租赁期内	否
北京甲骨文软件系统有限公司	102,060.00	尚在租赁期内	否
合 计	19,037,462.45		

(4) 其他应付款年末数中包括应付其他关联方人民币 711,031.50 元, 占其他应付款年末数的比例为 1.93%, 该项关联交易的披露见附注九、(三)6。

25、其他流动负债

(1) 其他流动负债明细情况

项 目	内 容	年 末 数	年 初 数
-----	-----	-------	-------

预提费用	1,546,453.73	-
合 计	1,546,453.73	-

(2) 预提费用明细情况

项 目	结存原因	年末数	年初数
中国航天基金会冠名许可使用费	计提未付	800,000.00	-
预提商场费用	计提未付	746,453.73	-
合 计		1,546,453.73	-

26、长期借款

贷款单位	币种	借款条件	年末数	年初数
国家开发银行深圳分行	人民币	保证借款	70,000,000.00	-
合 计			70,000,000.00	-

注：年末长期借款由中航集团为本公司提供担保。

27、长期应付款

种 类	年末数	年初数
北京市亨得利瑞士钟表有限责任公司(北京亨得利公司)	10,000,000.00(注)	5,000,000.00
飞亚达研发与标准化同步资金	50,000.00	50,000.00
合 计	10,050,000.00	5,050,000.00

注：系亨吉利之子公司亨联达公司向其另一股东北京亨得利公司借入的款项。

28、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	371,774.70	2,577,823.14
合 计	371,774.70	2,577,823.14

注：递延所得税负债年末数比年初数减少 85.58%，原因系本公司持有可供出售金融资产公允价值市值下跌所致。

(2) 暂时性差异明细情况

项 目	年末数	年初数
其他应收款	-	19,717.50
可供出售金融资产	1,543,000.00	13,995,000.00
长期股权投资	315,873.52	306,522.17
合 计	1,858,873.52	14,321,239.67

29、其他非流动负债

项 目	内 容	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
递延收益	高精度多功能机械手表机心	1,050,000.00(注)	-
合 计		4,050,000.00	3,000,000.00

注：系根据广东省粤财教[2008]2号文取得的高精度多功能机械手表机心的项目补助款。

30、股本

项 目	年初数		本年增减变动(+、-)				数量单位:股 年末数	
	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. 国有法人持股	111,415,501	44.69	-	-	-	-	111,415,501	44.69
2. 其他内资持股	35,524	0.01	-	-	-	-	35,524	0.01
境内自然人持股	35,524	0.01	-	-	-	-	35,524	0.01
有限售条件股份合计	111,451,025	44.70	-	-	-	-	111,451,025	44.70
二、无限售条件股份								
1. 人民币普通股	79,546,974	31.91	-	-	-	-	79,546,974	31.91

2. 境内上市的外资股	58,320,000	23.39	-	-	-	-	58,320,000	23.39
无限售条件股份合计	137,866,974	55.30	-	-	-	-	137,866,974	55.30
三、股份总数	249,317,999	100.00	-	-	-	-	249,317,999	100.00

注：上述股本业经蛇口中华会计师事务所以蛇中验资报字（1998）第 16 号验资报告验证在案。

31、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	25,968,348.65	-	10,241,500.00(注)	15,726,848.65
合 计	203,323,132.65	-	10,241,500.00	193,081,632.65

注：本年较上年减少系可供出售金融资产年末公允价值变动所致。

32、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	41,590,130.27	5,787,316.33(注)	-	47,377,446.60
任意盈余公积	61,984,894.00	-	-	61,984,894.00
合 计	103,575,024.27	5,787,316.33	-	109,362,340.60

注：本年法定盈余公积增加系根据本公司章程按照净利润的 10% 计提所致。

33、未分配利润

项 目	本年数	上年数
上年年末余额	86,222,040.84	19,988,231.72
加:会计政策变更	-	9,242,463.68
本年年初余额	86,222,040.84	29,230,695.40
加:合并净利润	65,018,761.82	61,744,135.39
减:提取法定盈余公积	5,787,316.33	3,885,567.30

项 目	本年数	上年数
对股东的分配	24,931,799.90(注)	-
少数股东损益	496,288.68	867,222.65
本年年末余额	120,025,397.75	86,222,040.84

注：经本公司股东大会决议批准，2007 年度的利润分配按已发行的股份 249,317,999 股(每股面值人民币 1.00 元)为基数计算，以每 10 股人民币 1.00 元向全体股东派发现金红利计人民币 24,931,799.90 元。

34、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	1,078,684,047.50	797,457,309.59
其他业务收入	7,721,520.78	7,815,804.50
营业收入合计	1,086,405,568.28	805,273,114.09
主营业务成本	691,334,006.92	518,711,629.08
其他业务成本	7,172,241.24	2,785,878.32
营业成本合计	698,506,248.16	521,497,507.40

(2) 各产品（或业务）类别的主营业务收入、主营业务成本和主营业务利润

产品(或业务)类别	本年数		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
名表	848,037,856.94(注①)	648,841,091.34	199,196,765.60
自产飞亚达表销售	304,761,629.24(注②)	171,247,661.62	133,513,967.62
物业租赁	64,895,461.08(注③)	16,428,232.59	48,467,228.49
酒店收入	15,194,296.75(注③)	1,327,319.42	13,866,977.33
小 计	1,232,889,244.01	837,844,304.97	395,044,939.04
减：公司内部抵销数	154,205,196.51	146,510,298.05	7,694,898.46

产品(或业务)类别	本年数		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
合 计	1,078,684,047.50	691,334,006.92(注④)	387,350,040.58
(续)			
产品(或业务)类别	上年数		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
名表销售	609,233,893.49	473,661,386.02	135,572,507.47
自产飞亚达表销售	251,720,561.87	145,145,961.44	106,574,600.43
物业租赁	56,746,075.18	9,471,311.81	47,274,763.37
小 计	917,700,530.54	628,278,659.27	289,421,871.27
减：公司内部抵销数	120,243,220.95	109,567,030.19	10,676,190.76
合 计	797,457,309.59	518,711,629.08	278,745,680.51

注①、名表收入本年发生额比上年发生额增长 39.20%，主要原因系亨吉利公司加强销售力度及新开门店增加收入所致。

注②、自产飞亚达表收入本年发生额比上年发生额增长 21.07%，主要原因系本公司推出飞亚达表印象·城市、神七航天表等新品及新开门店增加销售收入所致。

注③、物业收入及酒店收入增长原因系本公司之子公司西安诚亨公司本年度开业经营所致。

注④、营业成本本年度发生额比上年发生额增长 33.94%，主要原因系收入增长所致。

(3) 各地区主营业务收入、主营业务成本和主营业务利润

地区名称	本年数		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
东北地区	97,954,915.00	66,567,997.14	31,386,917.86
华北地区	188,690,154.86	128,229,662.50	60,460,492.36
西北地区	235,499,818.07	160,040,475.94	75,459,342.13
西南地区	139,550,495.63	94,835,435.21	44,715,060.42
华东地区	124,273,658.58	84,453,634.10	39,820,024.48
华南地区	446,920,201.87	303,717,100.08	143,203,101.79

地区名称	本年数		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
合 计	1,232,889,244.01	837,844,304.97	395,044,939.04
减：公司内各地区抵销数	154,205,196.51	146,510,298.05	7,694,898.46
总 计	1,078,684,047.50	691,334,006.92	387,350,040.58

(续)

地区名称	上年数		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
东北地区	80,478,905.79	55,097,689.66	25,381,216.13
华北地区	117,425,305.58	80,392,035.42	37,033,270.16
西北地区	172,811,418.52	118,310,628.27	54,500,790.25
西南地区	24,742,728.06	16,939,434.48	7,803,293.58
华东地区	102,594,161.13	70,238,296.55	32,355,864.58
华南地区	419,648,011.46	287,300,574.89	132,347,436.57
合 计	917,700,530.54	628,278,659.27	289,421,871.27
减：公司内各地区抵销数	120,243,220.95	109,567,030.19	10,676,190.76
总 计	797,457,309.59	518,711,629.08	278,745,680.51

(4) 2008 年度本公司前五名客户销售的收入总额为人民币 131,477,792.35 元，占本公司全部销售收入的比例为 12.19%。

35、营业税金及附加

项 目	本年数	上年数
营业税	4,467,321.12	3,095,556.42
消费税	966,887.18	42,769.23
城市维护建设税	532,942.61	539,491.11
教育费附加	883,881.22	742,537.49
其他	306,813.93	123,809.90

项 目	本年数	上年数
合 计	7,157,846.06	4,544,164.15

注：营业税金及附加本年发生额比上年发生额增加 57.72%主要原因系本年西安诚亨公司开始经营及制造公司销售高档手表增加所致。

36、销售费用

销售费用本年发生额人民币 163,184,243.63 元比上年发生额人民币 105,946,362.26 元增加人民币 57,237,881.37 元，主要原因包括，A、原有门店装修及新门店装修费用摊销增加；B、销售收入增加相应增加职工薪酬及广告费、市场推广费所致。

37、管理费用

管理费用本年发生额人民币 98,956,724.46 元比上年发生额人民币 82,229,298.81 元增加人民币 16,727,425.65 元，主要原因系西安诚亨公司开业增加费用及研发费用较上年增长所致。

38、财务费用

项 目	本年数	上年数
利息支出	39,133,320.13	14,876,389.09
减：利息收入	1,073,968.66	1,176,602.13
加：汇兑损失	27,449.07	619,528.33
减：汇兑收益	5,670.14	254,636.45
财务手续费	5,949,335.03	3,497,589.21
加：借款担保费	1,350,000.00	600,000.00
其他支出	153,969.42	-
合 计	45,534,434.85	18,162,268.05

注：财务费用本年发生额比上年发生额增加 150.71%，主要原因系借款增加相应利息支出增加所致。

39、资产减值损失

项 目	本年数	上年数
-----	-----	-----

坏账损失	694,537.38	945,664.55
存货跌价损失	1,227,643.90	2,384,162.94
商誉减值损失	1,735,756.48	-
合 计	3,657,937.76	3,329,827.49

40、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	9,351.35	306,522.17
安徽省皖能股份有限公司	93,500.00	-
交易性金融资产转让收益	-	1,565,706.79
合 计	102,851.35	1,872,228.96

注：年末本公司投资收益汇回不存在重大限制。

41、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	40,394.93	31,739.40
其中：固定资产处置利得	40,394.93	31,739.40
处理无法支付的应付款项	888,343.39	-
罚款收入	-	7,500.00
政府补助	1,245,316.00	1,105,800.00
赔款收入	477,321.60	673,078.28
债务重组利得	2,000,000.00(注)	-
其 他	368,458.07	163,541.71
合 计	5,019,833.99	1,981,659.39

注：有关债务重组利得详见附注十二、2 所述。

(2) 政府补助

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	550,000.00	550,000.00(注①)	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	445,316.00	445,316.00(注②)	135,800.00	135,800.00
南山区政府奖励款	-	-	200,000.00	200,000.00
深圳市民营及中小企业发展专项资金	250,000.00	250,000.00(注③)	-	-
合 计	1,245,316.00	1,245,316.00	1,105,800.00	1,105,800.00

注①、其中计人民币 300,000.00 元系根据深圳市科技局《深科信[2008]79 号》文件收到的科技研发资金；其中计人民币 250,000.00 元系根据深圳市科技局《深科信[2008]338 号》文件收到的科技研发资金。

②、系本公司根据深圳市科技局深贸工技字[2007]81 号文收到的重点新产品财政补助。

③、系本公司于 2008 年 12 月收到的深圳市民营及中小企业发展专项资金。

42、营业外支出

项 目	本年数	上年数
非流动资产处置损失	58,183.06	66,617.27
罚款支出	5,591.26	16,298.75
捐赠支出	51,881.62	1,700,000.00
非常损失	5,000.00	-
其 他	185,607.69	143,402.54
合 计	306,263.63	1,926,318.56

43、所得税费用

(1) 所得税费用（收益）的组成

项 目	本年数	上年数
当期所得税费用	10,723,505.91(注)	11,411,901.32
递延所得税费用	-1,517,712.66	-1,664,780.99
所得税费用合计	9,205,793.25	9,747,120.33

注：公司及制造公司本年将所发生的研究开发费按附注五、5、④所述调减了当期应纳税所得额计人民币 4,152,274.87 元，惟截止财务报表批准日尚未向当地税务机关申请备案。

(2) 所得税费用（收益）与会计利润的关系

项 目	本年数	上年数
会计利润总额	127,363,393.50	99,901,068.56
加：应纳税所得额调整数	-73,732,094.47	-23,821,726.43
应纳税所得额	53,631,299.03	76,079,342.13
当期所得税费用	10,723,505.91	11,411,901.32
递延所得税费用	-1,517,712.66	-1,664,780.99
其中：递延所得税资产增减变动额（不含直接计入所有者权益的变动额）	-1,522,164.22	-1,721,251.47
递延所得税负债增减变动额（不含直接计入所有者权益的变动额）	4,451.56	56,470.48
所得税费用合计	9,205,793.25	9,747,120.33

44、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	0.259	0.244
稀释每股收益	0.259	0.244

45、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	1,573,907.20	2,576,194.40
利息收入	1,073,968.66	1,176,602.13
政府补贴	2,295,316.00	1,105,800.00
合 计	4,943,191.86	4,858,596.53

46、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
租赁费	27,826,528.64	12,570,491.48
广告费	11,212,959.84	11,540,929.96
代销手续费	7,589,739.44	6,719,178.86
办公费	5,077,560.83	6,022,674.26
研发费	8,774,385.49	5,937,496.83
差旅费	5,398,043.54	5,254,546.27
市场推广费	9,939,916.95	5,230,175.17
专柜装修费	5,069,769.85	4,661,057.71
包装费	4,039,171.20	3,595,875.83
银行手续费	5,787,356.99	3,521,311.85
运输费	2,330,613.43	3,456,733.75
水电费	3,160,435.75	3,135,286.88
咨询顾问费	264,800.00	2,343,026.89
展览费	781,548.00	2,178,790.00
招待费	2,829,882.26	1,985,750.21
会议费	1,634,798.49	1,963,159.10
捐赠支出	63,064.14	1,700,000.00
证券费	505,202.56	1,602,457.32

项 目	本年数	上年数
保险费	2,331,504.27	1,564,870.04
邮电费	1,105,062.66	1,090,708.15
合 计	105,722,344.33	86,074,520.56

47、收到其他与筹资活动有关的现金

本公司“收到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
收到票据贴现资金	29,119,083.43	-
合 计	29,119,083.43	-

48、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	65,018,761.82	61,744,135.39
加：计提的资产减值准备	3,657,937.76	3,329,827.49
固定资产折旧	22,321,845.95	13,126,039.19
无形资产摊销	807,561.08	361,263.50
长期待摊费用摊销	12,964,358.34	14,057,695.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	17,788.13	34,877.87
财务费用	40,483,320.13	15,476,389.09
投资损失	-102,851.35	-1,872,228.96
递延所得税资产减少	-1,522,164.22	-1,721,251.47
递延所得税负债增加	4,451.56	2,266,570.48
存货的减少	-158,057,456.00	-146,303,163.95
经营性应收项目的减少（减：增加）	-70,491,258.00	-38,641,710.99

项 目	本年数	上年数
经营性应付项目的增加（减：减少）	7,172,599.61	20,732,546.05
经营活动产生的现金流量净额	-77,725,105.19	-57,409,010.78
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：	-	-
3. 现金及现金等价物净增加情况：	-	-
现金的期末余额	108,233,795.73	84,043,521.74
减：现金的期初余额	84,043,521.74	60,379,838.78
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	24,190,273.99	23,663,682.96

(2) 当期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

项 目	本年数	上年数
一、取得子公司及其他营业单位有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	1,200,000.00	-
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	-	-
减：取得子公司的现金和现金等价物	359,963.26	-
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-359,963.26	-
4. 取得子公司的净资产	-535,756.48	-
其中：流动资产	1,271,524.52	-
非流动资产	3,464,801.91	-
流动负债	5,272,082.91	-
非流动负债	-	-

(3) 现金及现金等价物的信息

项 目	本年数	上年数
一、现金	108,233,795.73	84,043,521.74
其中：库存现金	334,048.11	525,182.10

项 目	本年数	上年数
可随时用于支付的银行存款	107,678,366.86	83,228,772.87
可随时用于支付的其他货币资金	221,380.76	289,566.77
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	108,233,795.73	84,043,521.74
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	账面价值
单项金额重大的应收账款	12,469,694.66	17.01	12,004,098.95	465,595.71
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	29,837,240.27	40.70	29,081,558.48	755,681.79
其他不重大应收账款	31,008,572.62	42.29	1,259,364.97	29,749,207.65
合 计	73,315,507.55	100.00	42,345,022.40	30,970,485.15

(续)

项 目	年 初 数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
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

(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	28,724,937.41	39.18	1,358,590.32	17,615,283.71	28.93	495,480.67
1至2年	2,757,708.13	3.76	69,660.46	1,905,804.87	3.13	290,580.48
2至3年	1,427,770.09	1.95	713,885.05	254,917.53	0.42	123,529.27
3年以上	40,405,091.92	55.11	40,202,886.57	41,117,001.86	67.52	41,074,300.53
合计	73,315,507.55	100.00	42,345,022.40	60,893,007.97	100.00	41,983,890.95

(3) 应收账款期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(%)	欠款年限
北京城乡贸易中心股份有限公司	2,033,710.15	2.77	3年以上
青岛亨得利钟表眼镜珠宝公司	1,298,215.01	1.77	3年以上
营口市百货公司钟表缝纫机批发站	982,604.03	1.34	3年以上
吉林市钟表照像器材批发公司	890,387.77	1.21	3年以上
周大福珠宝金行(深圳)有限公司	850,000.00	1.16	1年以内
合计	6,054,916.96	8.25	

(4) 应收账款年末余额无应收持本公司 5%(含 5%)以上有表决权的股东单位款项。

(5) 应收账款年末余额较上年年初增加人民币 12,422,499.58 元, 主要原因系本年飞亚达表销售增加所致。

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			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大的其他应收款	334,724,349.89	98.73	9,214,749.60	325,509,600.29
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	1,370,256.63	0.40	1,370,256.63	-
其他不重大其他应收款	2,945,920.41	0.87	256,516.05	2,689,404.36

项 目	年 末 数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
合 计	339,040,526.93	100.00	10,841,522.28	328,199,004.65

(续)

项 目	年 初 数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
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

(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	324,343,716.81	95.67	112,586.27	168,118,326.95	47.71	89,343.00
1 至 2 年	1,898,854.44	0.56	178,686.00	170,953,249.98	48.51	86,870.48
2 至 3 年	105,806.83	0.03	15,238.75	93,403.33	0.03	12,606.41
3 年以上	12,692,148.85	3.74	10,535,011.26	13,238,727.53	3.75	10,383,790.21
合 计	339,040,526.93	100.00	10,841,522.28	352,403,707.79	100.00	10,572,610.14

(3) 其他应收款期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 (%)	欠款年限
亨吉利公司	319,187,334.80	94.14	一年以内
飞精公司	6,307,233.57	1.86	三年以上
深圳市新隆泰实业有限公司	1,573,876.89	0.46	三年以上
桃源村微利房	1,675,410.67	0.49	三年以上

债务人名称	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	欠款年限
壮图商品交易中心	641,807.20	0.19	三年以上
合 计	329,385,663.13	97.14	

(4) 金额较大的其他应收款明细情况

债务人名称	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质 (或内容)
亨吉利公司	319,187,334.80	94.14	内部往来款
飞精公司	6,307,233.57	1.86	内部往来款
深圳市新隆泰实业有限公司	1,573,876.89	0.46	房租
桃源村微利房	1,675,410.67	0.49	购房款
壮图商品交易中心	641,807.20	0.19	往来款
西安航空发动机公司	602,551.69	0.18	往来款
合 计	329,988,214.82	97.32	

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	169,843,000.00	176,200,000.00	-	346,043,000.00
对联营企业投资	1,806,522.17	9,351.35	-	1,815,873.52
其他股权投资	385,000.00	-	-	385,000.00
减：长期股权投资减值准备	11,839,499.13	-	-	11,839,499.13
合 计	160,195,023.04	176,209,351.35	-	336,404,374.39

(2) 对子公司的投资

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
亨吉利公司	298,500,000.00	122,300,000.00	176,200,000.00	-	298,500,000.00
哈尔滨公司	125,000.00	125,000.00	-	-	125,000.00

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
名表中心	1,400,000.00	1,400,000.00	-	-	1,400,000.00
制造公司	9,000,000.00	9,000,000.00	-	-	9,000,000.00
飞精公司	6,300,000.00	6,300,000.00	-	-	6,300,000.00
豪门公司	11,040,000.00	11,040,000.00	-	-	11,040,000.00
飞亚达香港公司	9,678,000.00	9,678,000.00	-	-	9,678,000.00
西安诚亨公司	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
合 计	346,043,000.00	169,843,000.00	176,200,000.00	-	346,043,000.00

(3) 对联营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
西北工业大学深圳研究院	1,806,522.17	9,351.35	-	1,815,873.52	深圳	教育、培训、科研
合 计	1,806,522.17	9,351.35	-	1,815,873.52		

(续)

被投资单位名称	本年营业收入总额	本年净利润
西北工业大学深圳研究院	333,500.00	18,702.70

(4) 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	1,806,522.17	-	9,351.35	-	1,815,873.52

(5) 其他长期股权投资

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
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	385,000.00	385,000.00	-	-	385,000.00

(6) 长期股权投资减值准备

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	
飞精公司	6,300,000.00	-	-	-	-	6,300,000.00
豪门公司	5,239,499.13	-	-	-	-	5,239,499.13
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

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	253,562,789.72	220,296,771.06
其他业务收入	8,846,016.51	3,828,097.25
营业收入合计	262,408,806.23	224,124,868.31
主营业务成本	104,465,146.05	97,060,526.94
其他业务成本	7,150,922.70	2,785,878.32
营业成本合计	111,616,068.75	99,846,405.26

(2) 各产品（或业务）类别的主营业务收入、主营业务成本和主营业务利润

产品(或业务)类别	本年数		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
自产飞亚达表销售	298,379,317.60	197,742,846.86	100,636,470.74
物业租赁	64,889,405.52	16,428,232.59	48,461,172.93
小 计	363,268,723.12	214,171,079.45	149,097,643.67
减：公司内抵销数	109,705,933.40	109,705,933.40	-
合 计	253,562,789.72	104,465,146.05	149,097,643.67

(续)

产品(或业务)类别	上年数		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
自产飞亚达表销售	256,929,917.83	180,968,437.08	75,961,480.75
物业租赁	56,746,075.18	9,471,311.81	47,274,763.37
小 计	313,675,993.01	190,439,748.89	123,236,244.12
减: 公司内抵销数	93,379,221.95	93,379,221.95	-
合 计	220,296,771.06	97,060,526.94	123,236,244.12

(3) 各地区主营业务收入、主营业务成本和主营业务利润

地区名称	本年数		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
东北地区	21,021,145.98	8,627,781.95	12,393,364.03
华北地区	32,326,190.61	13,267,750.68	19,058,439.93
西北地区	16,431,414.17	6,744,002.38	9,687,411.79
西南地区	13,987,019.56	5,740,741.02	8,246,278.54
华东地区	28,711,541.73	11,784,177.79	16,927,363.94
华南地区	250,791,411.07	168,006,625.63	82,784,785.44
合 计	363,268,723.12	214,171,079.45	149,097,643.67
减: 公司内各地区抵销数	109,705,933.40	109,705,933.40	-
总 计	253,562,789.72	104,465,146.05	149,097,643.67

(续)

地区名称	上年数		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
东北地区	19,538,905.79	11,862,509.07	7,676,396.72
华北地区	28,295,305.58	17,178,716.29	11,116,589.29

西北地区	13,971,418.52	8,482,362.35	5,489,056.17
西南地区	11,632,728.06	7,062,490.79	4,570,237.27
华东地区	25,234,161.13	15,320,226.65	9,913,934.48
华南地区	215,003,473.93	130,533,443.74	84,470,030.19
合 计	313,675,993.01	190,439,748.89	123,236,244.12
减：公司内各地区抵销数	93,379,221.95	93,379,221.95	-
总 计	220,296,771.06	97,060,526.94	123,236,244.12

(4) 本年公司前五名客户销售的收入总额为人民币 34,656,673.03 元，占公司全部销售收入的比例为 13.67%。

5、投资收益

被投资单位名称或类别	本年数	上年数
交易性金融资产转让收益	-	1,565,706.79
联营公司权益法调整	9,351.35	306,522.17
可供出售金融资产红利	93,500.00	-
子公司股利	46,526,939.97(注)	17,853,622.08
合 计	46,629,791.32	19,725,851.04

注①、其中计人民币 32,241,314.52 元系亨吉利公司分配的股利；其中计人民币 13,597,251.72 元系本公司之子公司制造公司分配的股利；其中计人民币 688,373.73 元系本公司之子公司名表中心分配的股利。

②、年末公司投资收益汇回不存在重大限制。

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	52,556,501.09	630,043.59	-	-	53,186,544.68
其中:应收账款	41,983,890.95	361,131.45	-	-	42,345,022.40
其他应收款	10,572,610.14	268,912.14	-	-	10,841,522.28

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	
二、存货跌价准备	13348374.31	1,227,643.90	-	2,598,568.63	11,977,449.58
其中：库存商品	13,348,374.31	1,227,643.90	-	2,598,568.63	11,977,449.58
三、长期股权投资减值准备	11,839,499.13	-	-	-	11,839,499.13
四、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
合 计	80,344,374.53	1,857,687.49	-	2,598,568.63	79,603,493.39

7、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	57,873,163.29	38,855,673.03
加：资产减值准备	1,857,687.49	329,493.02
固定资产折旧	19,035,401.57	9,090,668.97
无形资产摊销	807,561.08	344,074.32
长期待摊费用摊销	5,966,437.33	6,178,058.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-30,370.60	61,109.27
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-31,739.40
财务费用(收益以“-”号填列)	19,049,836.43	883,290.78
投资损失(收益以“-”号填列)	-46,629,791.32	-19,725,851.04
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,233,595.53	2,233,001.33
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	8,000.71	2,265,273.99
存货的减少(增加以“-”号填列)	-13,233,858.30	13,529,215.56
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	34,669,920.07	-129,104,961.02
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	6,590,107.12	-2,357,705.21

项 目	本年数	上年数
其 他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	84,730,499.34	-77,450,398.03
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
3、现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	54,938,436.99	46,746,295.03
减: 现金的期初余额	46,746,295.03	48,521,282.16
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	8,192,141.96	-1,774,987.13

(2) 现金及现金等价物的信息

项 目	本年数	上年数
一、现金	54,938,436.99	46,746,295.03
其中: 库存现金	87,498.90	253,932.58
可随时用于支付的银行存款	54,735,099.33	46,470,023.68
可随时用于支付的其他货币资金	115,838.76	22,338.77
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	54,938,436.99	46,746,295.03
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、关联方关系及其交易

(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

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(%)
中航集团	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：中航技深圳公司持有中航集团的股权比例为 58.60%。中航技深圳公司系中国航空技术国际控股有限公司(以下简称“中航国控公司”)的全资子公司，因此本公司最终控制方系中航国控公司。

3、本公司的子公司

本公司的子公司相关信息见附注六、2、(1)。

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 或注册号
深圳市中航物业管理有限公司(中航物业公司)	受同一控制	19219400-5
深圳市中航楼宇设备有限公司(中航楼宇公司)	受同一控制	440301102746791
天虹商场股份有限公司(天虹商场)	受同一控制	100377
深航电子	控股子公司之联营方	4403011152608
北京亨得利公司	控股子公司之联营方	10125553-9
深圳市中航地产发展有限公司(中航地产公司)	受同一控制	440301103148532
深圳市迈威有线电视器材有限公司(迈威公司)	受同一控制	440301501124988
江南证券有限责任公司(江南证券)	受同一控制	3600001132533
中航酒店公司	受同一控制	76197033-5
深圳市中航南光电梯有限公司(中航南光公司)	受同一控制	4403011032584

(二) 定价政策

本公司关联交易订价政策系按双方协议作价。

(三) 关联方交易

1、接受劳务

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				
中航楼宇公司	-	-	274,236.47	100.00
B、物业管理				
中航物业公司	1,802,635.18	100.00	1,687,965.34	100.00
C、租赁				
中航物业公司	434,140.00	1.56	804,960.00	6.40
D、支付商场专柜销售费用				
天虹商场	6,927,557.95	8.33	4,174,066.31	6.10
E、支付承包费				
深航电子	300,000.00	100.00	700,000.00	100.00
G、支付担保费				
中航集团	1,350,000.00	100.00	600,000.00	100.00
H、代收培训费				
中航技深圳公司	-	-	252,400.00	100.00
I、支付酒店管理费				
中航酒店公司	503,605.77	100.00	-	-
合 计	11,317,938.90		8,493,628.12	

2、销售货物

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
中航国控公司	1,441,102.14	0.48	244,860.68	0.10
合 计	1,441,102.14	0.48	244,860.68	0.10

3、提供租赁

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(%)
中航地产公司	1,734,662.00	2.67	1,357,100.00	2.39
迈威公司	301,476.00	0.46	305,117.80	0.54
中航物业公司	2,360,160.00	3.64	590,040.00	1.04
江南证券	779,580.00	1.20	227,377.50	0.40
合 计	5,175,878.00	7.97	2,479,635.30	4.37

4、其他重大关联交易事项

(1) 借款担保

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(%)
中航集团	675,000,000.00	100.00	310,000,000.00	100.00
合 计	675,000,000.00	100.00	310,000,000.00	100.00

(2) 支付借款利息

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(%)
北京亨得利公司	462,500.00	1.18	300,000.00	1.87
合 计	462,500.00	1.18	300,000.00	1.87

(3) 提供借款

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 (%)
北京亨得利公司	5,000,000.00	0.77	5,000,000.00	1.59
合 计	5,000,000.00	0.77	5,000,000.00	1.59

5、关键管理人员薪酬

关键管理人员姓名	职 务	2008 年收入(万元)
徐东升	董事、总经理	120.00
华小宁	独立董事	9.00
郭万达	独立董事	9.00
吉勤之	独立董事	9.00
张颂华	监事	35.89
唐博学	监事	22.71
卢炳强	副总经理	78.29
李德华	副总经理、总会计师	81.51
李 北	副总经理	82.69
方 娟	副总经理	90.35
郝惠文	副总经理、董事会秘书	76.27
合 计		614.71

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		
天虹商场	-	17,457.40
中航国控公司	264,776.50	426,026.00
合 计	264,776.50	443,483.40
应收账款-坏帐准备		

关联方名称	年末数	年初数
天虹商场	-	872.87
其他应收款		
中航物业	-	31,200.00
飞精公司	6,307,234.57	6,307,234.57
合 计	6,307,234.57	6,338,434.57
其他应收款-坏账准备		
飞精公司	6,160,145.06	6,160,145.06
合 计	6,160,145.06	6,160,145.06
其他应付款		
中航楼宇公司	8,227.10	8,227.10
中航南光公司	3,354.90	3,354.90
中航物业公司	37,213.05	53,575.39
中航地产公司	85,800.00	85,800.00
中航技深圳公司	-	52,400.00
江南证券	150,000.00	-
中航酒店公司	376,190.45	-
迈威公司	50,246.00	-
合 计	711,031.50	203,357.39
长期应付款		
北京亨得利公司	10,000,000.00	5,000,000.00

十、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)	28,186,535.00
1年以上2年以内(含2年)	22,181,615.00

剩余租赁期	最低租赁付款额
2年以上3年以内(含3年)	19,240,092.00
3年以上	57,062,200.00
合 计	126,670,442.00

注：不可撤销经营租赁的承诺主要系本公司应付商场及专卖店的房租。

十一、资产负债表日后事项

1、2009年1月14日，亨吉利公司因常熟市太谷百货商业有限公司拖欠本公司货款人民币445,492.10元，亨吉利公司向常熟市人民法院提起诉讼，诉求支付拖欠的货款及违约金。截止财务报告批准报出日，该案件尚在审理中。

2、2008年7月15日，公司将如附注七、16及七、17所述的房屋建筑物抵押给中国银行股份有限公司深圳市分行（以下简称“中行深圳分行”）申请贷款额度。因公司未使用贷款额度，2008年8月6日，中行深圳分行同意中止该笔贷款额度合同。2009年1月15日，该项抵押由深圳市房地产产权登记中心注销。

3、2009年3月24日，本公司董事会通过决议，2008年度利润分配预案为以本公司2008年12月31日股份249,317,999股为基数向全体股东每10股派发现金红利计人民币1.00元(含税)。上述利润分配方案尚待本公司股东大会批准。

十二、其他重要事项说明

1、2008年3月25日，本公司与名表中心的股东深航电子签订了《深圳市世界名表中心有限公司承包经营及经营期届满的股权受让协议》，协议约定：（1）名表中心在2008年3月31日前支付税后利润人民币300,000.00元给深航电子；（2）名表中心于经营期届满后主要实物资产、债权债务由本公司处理并承担风险；（3）名表中心经营期限届满后，本公司配合深航电子申请延长名表中心经营期限，并拟将本公司持有名表中心50%的股权作价人民币1,400,000.00元转让予深航电子。

2008年4月9日，本公司第五届董事会决议通过《关于申请延长名表中心经营期及股权转让的议案》。2008年5月15日，本公司办妥名表中心经营期限延长的工商手续并在经

营期届满后办妥资产转让手续。截至财务报告批准报出日该股权转让尚未完成。

2、债务重组

根据历山百货公司于2008年5月1日与金鹰实业公司签订的债务免除协议，金鹰实业公司免除历山百货公司欠其的款项计人民币2,000,000.00元，历山百货公司由此获得债务重组收益计人民币2,000,000.00元。

补充资料

一、非经常性损益

按照中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》的规定，本公司2008年度发生的非经常性损益金额如下：

项 目	2008 年度	2007 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-17,788.13	-34,877.87
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-
计入当期损益的政府补助，但与企业业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,245,316.00	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	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
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	-	-
债务重组损益	2,000,000.00	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
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期初至合并日的当期净损益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	1,565,706.79
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-

项 目	2008 年度	2007 年度
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,486,042.49	-1,015,581.30
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,735,756.48	306,522.17
小 计	2,977,813.88	1,927,569.79
减：所得税影响数	508,808.57	-26,732.44
非经常性损益净额	2,469,005.31	1,954,302.23
归属于少数股东的非经常性损益净额	-	570.27
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	2,469,005.31	1,953,731.96
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	62,053,467.83	58,923,180.78
非经常性损益净额对净利润的影响(%)	3.83	3.21

二、相关财务指标

按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率及每股收益的计算及披露》的要求，本公司计算的 2008 年度净资产收益率及每股收益如下：

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	2008 年度	9.62	9.85	0.259	0.259
	2007 年度	9.48	10.03	0.244	0.244
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	2008 年度	9.25	9.48	0.249	0.249
	2007 年度	9.18	9.71	0.236	0.236