



THINSOFT (HOLDINGS) INC  
博軟(控股)有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8096)

## 截至二零一零年十二月三十一日止年度 全年業績公佈

### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板為較於聯交所上市之公司承受更高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後，方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

由於創業板上市公司新興的性質使然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)的規定而提供有關博軟(控股)有限公司的資料，博軟(控股)有限公司董事願對此共同及個別承擔全部責任。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成分，及並無遺漏其他事項致使本公佈任何內容或本公佈產生誤導。

## 摘要：

- 截至二零一零年十二月三十一日止年度，收益約為8,200,000港元（二零零九年：9,600,000港元）。
- 截至二零一零年十二月三十一日止年度，虧損約為25,240,000港元（二零零九年：虧損7,430,000港元）。
- 截至二零一零年十二月三十一日止年度，每股基本虧損約為0.96港仙，並無每股攤薄虧損。截至二零零九年十二月三十一日止年度，每股基本及攤薄虧損分別約為0.3港仙及0.3港仙。

博軟(控股)有限公司(「本公司」)董事會公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一零年十二月三十一日止年度的綜合業績連同二零零九年同期的比較數字如下：

## 綜合收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	附註	二零一零年 港元	二零零九年 港元
收益	4	8,219,371	9,583,698
銷售成本		<u>(1,151,723)</u>	<u>(1,501,755)</u>
毛利		7,067,648	8,081,943
其他收入	4	69,351	582,330
銷售及分銷成本	5	(299,009)	(647,058)
行政開支	5	(32,073,580)	(14,692,016)
可供出售金融資產減值虧損		<u>—</u>	<u>(736,424)</u>
除所得稅前虧損		(25,235,590)	(7,411,225)
所得稅開支	6	<u>—</u>	<u>(23,660)</u>
本公司股本持有人應佔年內虧損		<u><u>(25,235,590)</u></u>	<u><u>(7,434,885)</u></u>
按年內本公司普通股本持有人應佔虧損計算的每股虧損			
基本(每股港仙)	7	<u><u>(0.96)</u></u>	<u><u>(0.30)</u></u>
攤薄(每股港仙)	7	<u><u>不適用</u></u>	<u><u>(0.30)</u></u>

## 綜合全面損益帳

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	二零一零年 港元	二零零九年 港元
年內虧損	(25,235,590)	(7,434,885)
其他全面虧損：		
換算海外業務之匯兌差額	940,920	270,647
可供出售金融資產的公平值變動	<u>(1,358,996)</u>	<u>3,135,526</u>
年內其他全面收入／(虧損)總額，已扣除稅項	<u>(418,076)</u>	<u>3,406,173</u>
本公司股本持有人應佔年內全面虧損總額	<u><u>(25,653,666)</u></u>	<u><u>(4,028,712)</u></u>

# 綜合資產負債表

二零一零年十二月三十一日

	附註	二零一零年 港元	二零零九年 港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,198,205,277	—
預付土地租金		102,090,796	—
商譽		153,696,498	—
可供出售金融資產		6,093,627	7,438,812
遞延稅項資產		73,948	67,676
		<u>1,460,160,146</u>	<u>7,506,488</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		902,337,806	441,497
貿易應收賬款	8	74,004,862	177,724
按金、預付款項及其他應收款項		679,072,421	186,488
建議收購事項之已付按金		—	11,400,000
已抵押存款		682,591,357	—
現金及現金等值		25,453,820	11,448,179
		<u>2,363,460,266</u>	<u>23,653,888</u>
<b>資產總值</b>		<u><b>3,823,620,412</b></u>	<u><b>31,160,376</b></u>
<b>權益</b>			
本公司股本持有人應佔權益			
股本	9	26,262,750	25,062,750
儲備		138,913,368	4,751,563
<b>權益總額</b>		<u><b>165,176,118</b></u>	<u><b>29,814,313</b></u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及票據	10	1,678,983,603	328,149
客戶預付款項		149,993,954	—
計息銀行及其他借貸		432,483,253	—
應計費用及其他應付款項		692,245,848	1,017,914
應繳所得稅		474,049	—
應付關連公司款項		519,309,734	—
		<u>3,473,490,441</u>	<u>1,346,063</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		36,780,782	—
可換股債券	11	148,173,071	—
		<u>184,953,853</u>	<u>—</u>
<b>負債總額</b>		<u><b>3,658,444,294</b></u>	<u><b>1,346,063</b></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><b>3,823,620,412</b></u>	<u><b>31,160,376</b></u>
<b>流動(負債)/資產淨值</b>		<u><b>(1,110,030,175)</b></u>	<u><b>22,307,825</b></u>
<b>資產淨額</b>		<u><b>165,176,118</b></u>	<u><b>29,814,313</b></u>

# 綜合權益變動表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	本公司股本持有人應佔							總權益 港元
	股本 港元	股份溢價 港元	資本儲備 港元	可換股債券 權益部份 港元	匯兌儲備 港元	可供出售 金融資產 港元	累計虧損 港元	
於二零零九年一月一日的結餘	25,062,750	11,347,425	6,840,000	-	3,624,337	-	(13,031,487)	33,843,025
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(7,434,885)	(7,434,885)
其他全面收益總額	-	-	-	-	270,647	3,135,526	-	3,406,173
全面收益／(虧損)總額	-	-	-	-	270,647	3,135,526	(7,434,885)	(4,028,712)
於二零零九年十二月三十一日及 二零一零年一月一日的結餘	<u>25,062,750</u>	<u>11,347,425</u>	<u>6,840,000</u>	<u>-</u>	<u>3,894,984</u>	<u>3,135,526</u>	<u>(20,466,372)</u>	<u>29,814,313</u>
全面收入	-	-	-	-	-	-	(25,235,590)	(25,235,590)
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(25,235,590)	(25,235,590)
其他全面收入總額	-	-	-	-	940,920	(1,358,996)	-	(418,076)
全面收益／(虧損)總額	-	-	-	-	940,920	(1,358,996)	(25,235,590)	(25,653,666)
以配售方式發行股份	1,200,000	75,000,000	-	-	-	-	-	76,200,000
發行股份開支	-	(2,278,858)	-	-	-	-	-	(2,278,858)
發行可換股票據	-	-	-	87,094,329	-	-	-	87,094,329
於二零一零年十二月三十一日的結餘	<u>26,262,750</u>	<u>84,068,567</u>	<u>6,840,000</u>	<u>87,094,329</u>	<u>4,835,904</u>	<u>1,776,530</u>	<u>(45,701,962)</u>	<u>165,176,118</u>

附註：

## 1. 公司資料

博軟(控股)有限公司(「本公司」)為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務為開發及分銷瘦客戶機解決方案及相關產品。

本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板上市。除另有註明外，綜合財務報表以港元為呈列單位。

綜合財務報表已於二零一一年三月三十日獲董事會批准刊發。

## 2 編製基準

此等綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港普遍採納會計原則及及香港公司條例之披露規定編製。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，且已就可供出售金融資產的重估作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須使用若干關鍵會計估計。管理層於應用本集團的會計政策時亦須行使其判斷。涉及較多判斷或較複雜之範疇，或具有就綜合財務報表而言屬重大之假設及估計之範疇乃於附註4披露。

本集團產生之權益股東應佔年度虧損約25,235,590港元，而於二零一零年十二月三十一日，本集團之流動負債超出流動資產1,110,030,175港元。然而，管理層經考慮以下本年度後之現金流出及流入後認為，本集團具有繼續持續經營能力之基點成立：

- i) 本金總額為444,500,000港元之第二批可換股債券已於二零一一年二月十八日完成；
- ii) 本集團獲得新造銀行貸款合共人民幣730,000,000元，信貸期超過一年；
- iii) 收購瑞豐集團之代價為554,428,793港元，已於本年度後支付。

## 會計政策及披露變動

本集團已就本年度之財務報表首次採納下列新訂及經修訂香港財務報告準則，惟對本集團的綜合財務報表並無重大影響，除下文另有說明者外：

- 香港財務報告準則第3號（經修訂）「業務合併」。香港財務報告準則第3號（經修訂）就業務合併之會計處理方式引入多項變動。變動影響非控股權益之初次估值、交易成本之會計處理方式、或然代價及分多個階段達成之業務合併初次確認及其後計算方式。該等變動影響已確認商譽金額、進行收購期間之申報業績及未來申報業績。
- 香港會計準則第27號（經修訂）「綜合及獨立財務報告」。香港會計準則第27號（經修訂）規定不喪失控制權之附屬公司之擁有權權益變動被列為股權交易。因此，該等變化對商譽並無影響，亦不會產生利潤或虧損。除此以外，該經修訂準則變動亦修改了附屬公司產生之虧損及對附屬公司喪失控制權之會計處理方法。隨後相應修訂涉及之準則包括但不限於香港會計準則第7號「現金流量表」、香港會計準則第12號「所得稅項」、香港會計準則第21號「外匯匯率變動之影響」、香港會計準則第28號「於聯營公司之投資」以及香港會計準則第31號「於合營企業之權益」。

此等經修訂準則引入之變動將於未來應用，並影響於二零一零年一月一日後之收購、喪失控制權及與非控股股東權益之交易之會計處理。

二零零九年香港財務報告準則之改進「於二零零九年五月頒佈對多項香港財務報告準則之修訂」。各項準則均各自設有過渡條文。採納部份修訂可能會導致會計政策變動，惟此等修訂對本集團並無任何重大財務影響。最適用於本集團之主要修訂之詳情如下：

- 香港會計準則第7號現金流量表：規定只有財務狀況表內已確認資產所產生的支出，方可分類為投資活動之現金流量。
- 香港會計準則第17號租賃：刪去有關土地租賃分類之特定指引。因此，土地租賃應按香港會計準則第17號之一般指引分類為經營或融資租賃。

對香港詮釋第4號租賃－釐定香港土地租賃之租期之修訂乃根據納入二零零九年香港財務報告準則之改進內，對香港會計準則第17號之修訂而修改。按照此項修訂，香港詮釋第4號之範圍已擴大至覆蓋所有土地租賃，包括被分類為融資租賃之土地租賃。因此，此詮釋適用於按照香港會計準則第16號物業、廠房及設備，香港會計準則第17號以及香港會計準則第40號投資物業列賬之所有物業租賃。

於採納該等修訂時，本集團已重新評估其位於中國內地且過往分類為經營租賃之租賃。位於中國內地之租賃仍然分類為經營租賃。



本集團並無提早採納以下已頒佈但於二零一零年尚未生效的新訂／經修訂準則、修訂及詮釋：

香港財務報告準則第1號 (修訂本)	「首次採納香港財務報告準則－首次採納者無需按照香港財務報告準則第7號披露比較資料之有限豁免」，於二零一零年七月一日或之後開始之年度期間生效
香港財務報告準則第7號 (修訂本)	「金融工具：披露－轉讓金融資產」，於二零一一年七月一日或之後開始之年度期間生效
香港財務報告準則第9號	「金融工具」，於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效
香港會計準則第24號 (經修訂)	「有關連人士披露」，於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效
香港會計準則第32號 (修訂本)	「供股之分類」，於二零一零年二月一日或之後開始之年度期間生效
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號 (修訂本)	「最低資金規定之預付款項」，於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第19號	「發行權益工具以消滅金融負債」，於二零一零年七月一日或之後開始之年度期間生效
二零一零年香港財務報告準則之改進	涵蓋多項香港財務報告準則，當中載列多項香港財務報告準則之修訂，主要用以除去不一致內容及澄清字句。香港財務報告準則第3號及香港會計準則第27號之修訂於二零一零年七月一日或之後開始之年度期間生效，而對香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號、香港會計準則第1號、香港會計準則第34號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號之修訂於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效，惟各準則或詮釋均各自設有過渡性條文。

本集團已開始評估該等新香港財務報告準則的影響，惟尚未能斷定該等新香港財務報告準則對其經營業績及財務狀況會否造成重大影響。

### 3 分類資料

管理層根據執行董事審閱作策略性決定之報告釐定經營分部。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團經營業務乃按業務以及所提供產品及服務的性質分開組織及管理。本集團各項分類業務指所提供產品及服務承受的風險及回報有別於其他分類業務的策略業務單位。業務分類詳情如下：

- (i) 軟件業務－提供軟件解決方案；
- (ii) 工程業務－提供工程服務；
- (iii) 升級組合業務－銷售本集團瘦客戶機解決方案有關的硬件、周邊設備及配件；

(iv) 縱向市場解決方案業務－為電話中心、電子廣告牌、銷售點及工業應用等數個縱向市場應用層面，提供本集團的瘦客戶機解決方案；及

(v) 加工燃油業務－重油加工、買賣燃料油及相關產品以及向其客戶出租儲存罐及相關設施。

雖然本集團產品及服務售予／提供予歐洲、美國、香港及中國、新加坡、其他亞太市場及其他海外市場，本集團之營運總監定期按業務分部審閱綜合財務報表，以評估業績及作出資源分配決定。

截至二零一零年十二月三十一日止年度的分類業績如下：

	軟件 港元	升級組合 港元	縱向市場 解決方案 港元	本集團 港元
來自外部客戶之分部收益及收益總額	8,011,807	202,001	5,563	8,219,371
銷售成本	<u>(1,080,511)</u>	<u>(69,021)</u>	<u>(2,191)</u>	<u>(1,151,723)</u>
分類毛利	6,931,296	132,980	3,372	7,067,648
其他收入				69,351
未分配經營成本				(32,372,589)
融資成本				
可供出售金融資產減值虧損撥備				<u>—</u>
除稅前虧損				(25,235,590)
所得稅開支				<u>—</u>
年度虧損				<u><u>(25,235,590)</u></u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度的分類業績如下：

	軟件 港元	升級組合 港元	縱向市場 解決方案 港元	本集團 港元
來自外部客戶之分部收益及收益總額	7,457,325	2,081,594	44,779	9,583,698
銷售成本	<u>(1,390,863)</u>	<u>(87,048)</u>	<u>(23,844)</u>	<u>(1,501,755)</u>
分類毛利	6,066,462	1,994,546	20,935	8,081,943
其他收入				582,330
未分配經營成本				(15,339,074)
可供出售金融資產減值虧損撥備				<u>(736,424)</u>
除稅前虧損				(7,411,225)
所得稅開支				<u>(23,660)</u>
年度虧損				<u><u>(7,434,885)</u></u>

分類業務間的銷售乃按有關各方協定的價格進行。呈報予執行董事之來自外部客戶收益與綜合收益表所顯示者以一致方式計算。

於二零一零年十二月三十一日的分類資產如下：

	軟件 港元	升級組合 港元	縱向市場 解決方案 港元	加工燃油 港元	未分配 港元	本集團 港元
資產	<u>4,463,834</u>	<u>454,335</u>	<u>-</u>	<u>2,667,966,630</u>	<u>1,150,735,613</u>	<u>3,823,620,412</u>

分類資產與綜合資產的對賬如下：

	港元
分類資產	2,672,884,799
未分配：	
遞延稅項	73,948
可供出售金融資產	6,093,627
現金及現金等值	25,453,820
已抵押存款	682,591,357
可換股債券應收款項	<u>235,267,400</u>
其他	<u>201,253,461</u>
合計	<u><u>3,823,620,412</u></u>

於二零零九年十二月三十一日的分類資產如下：

	軟件 港元	升級組合 港元	縱向市場 解決方案 港元	未分配 港元	本集團 港元
資產	<u>177,724</u>	<u>441,497</u>	<u>-</u>	<u>30,541,155</u>	<u>31,160,376</u>

分類資產與綜合資產的對賬如下：

	港元
分類資產	619,221
未分配：	
遞延稅項	67,676
可供出售金融資產	7,438,812
現金及現金等值	11,448,179
收購建議之已付按金	11,400,000
其他	<u>186,488</u>
合計	<u><u>31,160,376</u></u>

分部資產主要包括存貨、貿易應收賬款、預付款項及按金。未分配資產主要包括遞延所得稅、可供出售金融資產、應收貸款、現金及現金等值、可換股債券應收款以及收購建議之已付按金。本集團持有之股份投資（被分類為可供出售金融資產）並未被視為分部資產，惟由庫務部管理。

本集團按地區劃分之收益根據客戶所在地劃分。

	二零一零年 港元	二零零九年 港元
收益：		
歐洲	2,250,721	3,541,997
美國	3,009,019	4,856,647
亞太區（香港、中國及新加坡除外）	2,734,191	951,429
香港及中國	114,534	172,523
新加坡	42,667	20,107
其他國家	68,239	40,995
	<u>8,219,371</u>	<u>9,583,698</u>
合計	<u><b>8,219,371</b></u>	<u><b>9,583,698</b></u>

本集團按地區分類之資產總額（按資產所在國家釐定）如下：

	二零一零年 港元	二零零九年 港元
資產總值：		
香港及中國	3,812,340,281	13,307,217
新加坡	5,349,333	9,183,678
越南	5,930,798	7,289,794
美國	-	1,379,687
	<u>3,823,620,412</u>	<u>31,160,376</u>
合計	<u><b>3,823,620,412</b></u>	<u><b>31,160,376</b></u>

#### 4 收益及其他收入

本集團來自銷售貨品收益的營業額及其他收入的分析如下：

	二零一零年 港元	二零零九年 港元
收益		
銷售貨品	<u>8,219,371</u>	<u>9,583,698</u>
其他收入：		
銀行利息收入	7,262	27,747
應收貸款之利息收入	<u>62,089</u>	<u>554,583</u>
	<u>69,351</u>	<u>582,330</u>
總計	<u><u>8,288,722</u></u>	<u><u>10,166,028</u></u>

#### 5 按性質分類的開支

	二零一零年 港元	二零零九年 港元
核數師酬金	929,112	498,740
銷售存貨成本	71,212	82,650
員工福利開支(包括董事酬金)	12,144,947	10,433,747
經營租賃付款	577,500	972,321
匯兌虧損淨額	946,724	653,733
專業費用	14,211,739	—
其他	<u>4,643,078</u>	<u>4,199,638</u>
銷售成本、出售及分銷開支及行政開支成本總額	<u><u>33,524,312</u></u>	<u><u>16,840,829</u></u>

## 6 所得稅開支

由於本集團於年內並無在香港產生任何估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備（二零零九年：無）。

年內，由於本集團並無在新加坡產生估計應課稅溢利，故並無就新加坡利得稅作出撥備（二零零九年：無）。

	二零一零年 港元	二零零九年 港元
即期所得稅		
— 香港	—	—
— 海外稅項	—	89,112
遞延稅項	—	(65,452)
總計	<u>—</u>	<u>23,660</u>

## 7 每股虧損

每股基本虧損乃根據本公司股本持有人應佔虧損除以年內已發行普通股的加權平均股數計算。

	二零一零年	二零零九年
本公司股本持有人應佔虧損 (港元)	<u>25,235,590</u>	<u>7,434,885</u>
已發行普通股的加權平均股數 (千股)	<u>2,616,275</u>	<u>2,506,275</u>
每股基本虧損 (每股港仙)	<u>0.96</u>	<u>(0.30)</u>
每股攤薄虧損 (每股港仙)	<u>不適用</u>	<u>(0.30)</u>

概無就攤薄而對截至二零一零年十二月三十一日止年度呈列之每股基本虧損作出調整，此乃由於尚未轉換之可換股票據對已呈列之每股基本虧損金額有反攤薄作用。

## 8. 貿易應收帳款

	二零一零年 港元	二零零九年 港元
貿易應收賬款	<b>74,004,862</b>	<b>177,724</b>

本集團與客戶交易之條款主要為賒賬，惟新客戶一般需預先付款。信貸期通常為45至60日。

於二零一零年及二零零九年十二月三十一日，貿易應收賬款根據發票日期之賬齡分析如下：

	二零一零年 港元	二零零九年 港元
1天至30天	<b>9,709,832</b>	177,724
31天至60天	<b>33,872,672</b>	—
61天至90天	<b>11,299,128</b>	—
超過90天	<b>19,123,230</b>	—
總計	<b>74,004,862</b>	<b>177,724</b>

於二零一零年及二零零九年十二月三十一日，並無貿易應收賬款逾期或已減值。

沒有逾期或減值之應收款項與來自不同背景大批顧客有關，彼等最近均沒有拖欠付款之紀錄。

逾期但無減值之應收款項與若干獨立顧客有關，彼等在本集團的信用紀錄良好。按過往經驗，本公司董事認為，無須就該等結餘撥備減值損失，因其信貸質素並無重大改變，且有關結餘相信仍可全數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押或其他信用增強設施。



本集團貿易應收賬款的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一零年 港元	二零零九年 港元
美元	2,816	12,148
新加坡元	180,921	165,576
人民幣	<u>73,821,125</u>	<u>—</u>
總計	<u><b>74,004,862</b></u>	<u><b>177,724</b></u>

本集團於報告日期承受的最大信貸風險為上述貿易應收賬款的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。

## 9 股本

	每股面值0.01港元的普通股數目 股份數目	港元
法定：		
於二零一零年一月一日及二零一零年十二月三十一日	<u>10,000,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
於二零一零年十二月三十一日	<u><b>10,000,000,000</b></u>	<u><b>100,000,000</b></u>
已發行及繳足：		
於二零一零年一月一日及二零零九年十二月三十一日	2,506,275,000	25,062,750
以配售發行股份	<u>120,000,000</u>	<u>1,200,000</u>
於二零一零年十二月三十一日	<u><b>2,626,275,000</b></u>	<u><b>26,262,750</b></u>

## 10 貿易應付帳款

	二零一零年 港元	二零零九年 港元
貿易應付賬款	69,511,280	328,149
應付票據	<u>1,609,472,323</u>	<u>—</u>
貿易應付賬款及應付票據總額	<u><b>1,678,983,603</b></u>	<u><b>328,149</b></u>

於二零一零年及二零零九年十二月三十一日，根據發單日期計算的貿易應付賬款賬齡分析如下：

	本公司	
	二零一零年 港元	二零零九年 港元
0天至30天	8,540,324	1,446
31天至60天	179,369	—
61天至90天	—	—
91天至180天	6,296,836	326,703
超過180天	<u>54,494,751</u>	<u>—</u>
總計	<u><b>69,511,280</b></u>	<u><b>328,149</b></u>

本集團貿易應付賬款以下列貨幣計值：

	二零一零年 港元	二零零九年 港元
美元	333,480	326,703
人民幣	69,177,800	—
其他貨幣	<u>—</u>	<u>1,446</u>
總計	<u><b>69,511,280</b></u>	<u><b>328,149</b></u>

## 11 可換股債券

於二零一零年十二月三十一日，本公司發行面值為241,300,000港元之三年期零息可換股債券（「第一批可換股債券」）。該等第一批可換股債券之數目於年內並無變動。債券持有人可選擇由發行第一批可換股債券起至到期日期間，隨時按每股0.635港元將第一批可換股債券轉換為普通股。本公司將於二零一三年十二月三十一日將任何尚未轉換之第一批可換股債券，按剩餘本金額的100%以現金贖回。第一批可換股債券其後已轉換。

負債部分於發行日期之公平值，是根據不附帶轉換選擇的同類債券的市場利率計算。剩餘部分的價值為權益部分並計入股東權益。

第一批可換股債券已拆分為負債部分及權益部分，列示如下：

二零一零年  
港元

年內發行之可換股債券之面值	241,300,000
權益部分	87,094,329
負債部分應佔直接交易費用	<u>6,032,600</u>
於發行日期之負債部分	148,173,071
利息開支	-
已付利息	<u>-</u>
於十二月三十一日之負債部分	<u><u>148,173,071</u></u>

## 12 股息

董事並不建議派付截至二零一零年十二月三十一日止年度之股息。

## 13 報告期後事項

- (i) 第一批可換股債券於二零一一年一月七日悉數兌換為380,000,000股普通股。本公司之已發行普通股數目由2,626,275,000股增加至3,006,275,000股。
- (ii) 第二批可換股債券（即本金總額最多為444,500,000港元的三年零票息可換股債券）已於二零一一年二月十八日完成配售。於二零一一年二月二十四日，本金額421,699,690港元之可換股債券已兌換成664,094,000股本公司普通股。本公司已發行普通股數目由3,006,275,000股增加至3,670,369,000股。於二零一一年二月二十五日，本金額為1,998,980港元之可換股債券已進一步兌換為3,148,000股本公司普通股。本公司已發行普通股數目由3,670,369,000股增加至3,673,517,000股。於二零一一年三月七日，再有本金額為2,998,470港元之可換股債券轉換為本公司4,722,000股普通股。本公司已發行普通股數目由3,673,517,000股增加至3,678,239,000股。於二零一一年三月十七日，本金額為2,999,740港元之可換股債券已進一步兌換為4,724,000股本公司普通股。本公司已發行普通股數目由3,678,239,000股增加至3,682,963,000股。於二零一一年三月二十三日，本金額為3,999,740港元之可換股債券已進一步兌換為6,298,803股本公司普通股。本公司已發行普通股數目由3,682,963,000股增加至3,689,261,803股。

- (iii) 董事會於二零一一年二月十七日宣佈，本公司之間接全資附屬公司佛山市倍力燃料倉儲有限公司與舟山瑞運能源有限公司（「賣方」）訂立無法律約束力諒解備忘錄（「諒解備忘錄」），內容有關可能收購事項及可能收購認購權事項。

根據諒解備忘錄，訂約方擬訂立(i)股份購買協議，據此倍力將向賣方收購其持有之舟山博克能源化工有限公司（「博克」）之全部股權；及(ii)認購權協議，據此倍力將於完成交易時向賣方收購認購權，倍力可藉認購權收購浙江省舟山漁業石油有限公司之全部股權。認購權協議將於達成若干條件後生效，包括根據股份購買協議完成博克股本轉讓登記。可能收購事項及可能收購認購權事項之合計代價將為人民幣90,000,000元，將由倍力以人民幣按下列方式結付：

- (a) 10%，於簽立股份購買協議後5個營業日內支付予賣方；及
- (b) 餘額，於完成交易之所有先決條件達成後5個營業日內支付予賣方。
- (iv) 於二零一一年二月二十五日，本公司（作為發行人）與五名認購人訂立五份大致相同的有條件認股權證配售協議，內容關於按認股權證發行價0.0028港元私人配售合共145,000,000份認股權證予認購人。認股權證賦予認購人可於認股權證發行日期起計12個月期間按認購價每股新股份1.2港元認購新股份之權利。每份認股權證均附有認購一股新股份之權利。新股份於獲發行及配發後，將與股份享有同等地位。認股權證配售事項於二零一一年三月十四日完成。
- (v) 收購瑞豐集團之代價554,428,793港元已於截至二零一零年十二月三十一日止年度後支付。
- (vi) 建議將本公司的名稱由「博軟（控股）有限公司」改為「瑞豐石化控股有限公司」，該建議已獲股東於二零一一年三月十一日舉行之股東特別大會上批准。於二零一一年三月二十一日，更改名稱的申請已獲開曼群島有關機關批准。

## 管理層討論及分析

### 營運及業務回顧

#### 軟件業務－現有業務

年內，本集團產品在微軟新推出的視窗7平台上的採納應用低於預期。雖然博軟在二零零九年第四季已迅捷推出視窗7及視窗伺服器2008 R2平台上適用的新產品，惟新產品在視窗7及視窗伺服器2008 R2平台上的採納應用進度卻有所延遲，本集團的許多零售商團體都選擇先開發更具成本效益的硬件解決方案。儘管此等舉動已構成初步影響，延緩了本集團數家主要客戶的銷量，惟本集團相信長遠而言，更優質的硬件和博軟旗下的出色軟件解決方案的相得益彰，將大幅提升用家的體驗，從而為本集團產品搭建更強勁的整體銷售需求。

#### 燃油加工及相關業務－新業務

於二零一零年九月十四日，本公司訂立協議收購協議，收購佛山市瑞豐石化燃料有限公司（「佛山瑞豐」）、佛山瑞豐全資附屬公司佛山市倍力燃料倉儲有限公司（「佛山倍力」）及佛山市穗豐石化能源有限公司（「佛山穗豐」）（統稱「瑞豐集團」）（「收購事項」），代價為人民幣630,000,000元（「代價」），主要以配售兩批可換股債券提供資金支付。對第一批可換股債券之配售（涉及241,300,000港元）（「第一批可換股債券」）已於二零一零年十二月三十一日悉數發行及完成，同日收購事項亦告完成，而緊隨截至二零一一年十二月三十一日止財政年度後，第一批可換股債券將悉數轉換為380,000,000股新股份。對第二批可換股債券的配售（涉及444,500,000港元）亦已於二零一一年二月十八日完成，該等可換股債券其後已大致轉換為本公司新股份。

根據收購事項的條款及條件，倘瑞豐集團能夠於截至二零一零年十二月三十一日止財政年度達成不少於人民幣70,000,000元的純利，則將結付合共人民幣330,000,000元的代價。本集團已委聘核數師，該核數師已審計瑞豐集團的財務報表，並確認已達成該目標。

本集團準備就緒在中國發展燃油加工及貿易業務。中國是舉世增長最快的經濟體之一，國內生產總值維持著每年9%的增長，對自然資源的需求十分殷切，對燃油的需求尤其大。事實上，中國是亞洲最大的燃料油消費市場，舉凡發電、交通、石油石化、冶金及建築材料等均需要燃油。然而，本土供應從未能滿足需求。於二零零八年，廣州市入口合共8,539,000噸燃料油，而本土則生產了2,482,000噸。根據中國國家統計局的資料，廣東省於過去數年是中國第四大的燃料油生產省份。當中有26%的本土供應由佛山瑞豐提供。由此可見，中國的燃料油生產業務擁有光明前景。目前，佛山瑞豐是廣東省最大的本土燃油加工企業，擁有龐大的潛在產能，加上完成技術改良工作，已大大提升生產效能，預期佛山瑞豐的盈利能力在來年將節節向上。

除成功收購瑞豐集團外，本集團繼續將燃油加工及貿易網絡由華東地區延伸至華南地區。於二零一一年二月十七日，本公司之中國間接全資附屬公司與舟山瑞運能源有限公司訂立諒解備忘錄，收購舟山博克能源化工有限公司的全部股本權益，以及收購浙江省舟山漁業石油有限公司的全部股本權益的認購權，代價為人民幣90,000,000元。董事認為，倘本項交易得以完成，將打開一道直達華東地區龐大燃油貿易市場之方便大門，佔據更大的市場份額及更高的收益。

## 財務回顧

本年度的營業額減少14.24%，至約8,200,000港元（二零零九年：9,600,000港元），而毛利則減少約12.55%至約7,100,000港元（二零零九年：8,100,000港元）。當中，截至二零一零年十二月三十一日止年度來自銷售軟件的營業額增加約550,000港元，至約8,010,000港元（二零零九年：7,460,000港元）。營業額減少的主因是升級組合的銷售額下跌。

年內，於歐美市場之銷售自二零零九年分別3,540,000港元及4,860,000港元減少至分別2,250,000港元及3,000,000港元，跌幅約為36.4%及38%，有關跌幅部分被亞太區（不包括香港及新加坡）的銷售額增長所填補，亞太區的銷售額由約950,000港元急升187.38%至大約2,730,000港元。

年內，行政開支增加約118.31%，至約32,070,000港元（二零零九年：14,690,000港元），主要由於收購事項之專業開支增加約14,210,000港元及員工福利開支增加所致。

因此，本集團於年內錄得股東應佔虧損約25,235,590港元（二零零九年：虧損7,430,000港元）。

## 資本架構、流動性及財務資源

於二零一零年十二月三十一日，本集團有現金及現金等值（包括受限制現金）約708,000,000港元（二零零九年十二月三十一日：11,450,000港元），並有附息銀行及其他借貸約432,000,000港元（二零零九年十二月三十一日：無）。

於二零一零年一月十九日，本公司已（其中包括）與配售代理及本公司主要股東創智集團有限公司（「創智」）訂立一份先舊後新配售協議，並且於二零一零年一月二十一日，訂立補充協議，內容關於發行120,000,000股本公司新股份，籌集約74,150,000港元。交易於二零一零年二月二日完成。

於二零一零年一月十九日，本公司訂立若干補充協議後，亦進行兩項集資活動，訂立兩批可換股債券，據此，本公司同意發行380,000,000份的第一批可換股債券（「第一批可換股債券」），籌集約241,300,000港元，以及發行700,000,000份的第二批可換股債券（「第二批可換股債券」），籌集約444,500,000港元。上述集資活動的所得款項，已用於結付瑞豐集團的代價及用作本集團的營運資金。配售第一批可換股債券於二零一零年十二月三十一日完成，而配售第二批可換股債券其後於二零一一年二月十八日完成。

其後於二零一一年二月二十五日，本公司與五名獨立第三方訂立認股權證協議，以按認購價每份認股權證1.2港元發行145,000,000份認股權證，籌集約174,000,000港元。所有認股權證其後已獲發行。

## 重大投資

於年內，100,000股Vietnam Emerging Market Fund Limited股份的投資並無減值虧損於損益扣除。然而，虧損約1,360,000港元已於儲備賬扣除，以抵銷去年錄得的部份收益淨額。

二零一零年十二月三十一日，本公司完成收購一項石油加工業務之非常重大交易，代價約人民幣630,000,000元。



## 資本負債比率

於二零一零年十二月三十一日，其資本負債比率（非流動性質之可換股債券除以總權益）為89.71%（二零零九年十二月三十一日：0%）。資本負債比率增加乃由於發行可換股債券以支付收購瑞豐集團之代價。

## 外匯風險

本集團附屬公司ThinSoft Pte Ltd的功能貨幣為新加坡元，須面對涉及美元的匯兌風險，主要來自於信譽良好的銀行存放的美元存款。

為管理上文所述確認資產產生的外匯風險，本集團採取措施以確保其存放於銀行的美元存款屬本集團設定的限額內。

## 或然負債

於二零一零年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債（二零零九年十二月三十一日：無）。

## 前景

大家都預期中國經濟將繼續以較快的速度增長，比大部分已發展及新興國家更勝一籌，換言之，對燃油的需求將保持強勁，更會日益增加。因此，在可見將來，中國的燃油加工及貿易業務都面對明朗前景。本集團將主力發展本業務分部，調撥較多資源，促成業務分部穩健而快速地擴展成長，同時不斷覓尋高質素的項目及投資機會，藉著參與其中，促進本公司股東價值的增長。

## 購買、出售或贖回證券

本公司於年內概無贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司年內概無購買或出售本公司任何股份。

## 僱員

於二零一零年十二月三十一日，本集團約有360名全職僱員（包括瑞豐集團之員工）。於本年度，本集團僱員（當中包括16名僱員，包括董事）薪酬總額為約12,140,000港元（二零零九年：10,430,000港元）。本集團根據僱員表現、經驗及現行行業慣例釐定其僱員薪酬。僱員之薪酬一般緊貼市場走勢，並按照業內薪金水平作出報酬。本集團僱員之其他福利包括退休計劃。



## 董事進行證券交易之操守準則

於截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司已就董事進行證券交易採納一套操守準則，其條款不較創業板上市規則第5.48至5.67條所規定交易準則寬鬆。向全體董事作出特定查詢後，確定董事於截至二零一零年十二月三十一日止年度均一直遵守當中所載的規定交易準則。

## 審閱財務報表

本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度之經審核財務報表於建議董事會批准前，已由審核委員會審閱。

## 企業管治常規守則

本公司於年內一直遵守創業板上市規則附錄十五所載企業管治常規守則所有守則條文，已設立正式且具透明度的程序，以保障及提高股東利益。有關本公司所採納企業管治常規原則的報告將載於本公司在適當時候刊發的年報。

## 本公司董事

於本公佈日期，本公司執行董事為余允抗先生及余維強先生；非執行董事為陳筠栢先生及林傑新先生；而獨立非執行董事則為陳自創先生、李春茂先生及楊志雄先生。

代表董事會  
博軟(控股)有限公司  
主席  
余允抗

香港

二零一一年三月三十日

本公佈將自刊登日期起最少一連七日載於創業板網站[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)之「最新公司公告」網頁及本公司網站[www.thinsoftinc.com](http://www.thinsoftinc.com)內。