



無 限 創 意 控 股 有 限 公 司

於百慕達存續之有限公司  
股份代號: 8079

2011 / 2012

第三季度業績報告

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板之定位乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應瞭解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之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投資者。

由於創業板上市之公司屬於新興性質，在創業板買賣之證券可能會較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

本報告(無限創意控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)願共同及個別對此負全責)乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之規定而提供有關本公司之資料。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本報告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，以及並無遺漏任何其他事實致使本報告所載任何聲明或本報告產生誤導。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因依據該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

## 摘要

- 截至二零一一年十二月三十一日止九個月之營業額約為**43,000,000**港元(二零一零年：**58,400,000**港元(重列))，與二零一零年同期相比，跌幅約為**26%**。
- 本公司擁有人應佔截至二零一一年十二月三十一日止九個月之虧損約為**24,300,000**港元(二零一零年：**25,500,000**港元)。
- 董事會(「董事會」)不建議派發截至二零一一年十二月三十一日止九個月之股息。

### 第三季度業績

董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一一年十二月三十一日止三個月及九個月之未經審核簡明綜合業績，連同二零一零年同期之未經審核比較數字如下：

#### 未經審核簡明綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止三個月及九個月

	附註	截至十二月三十一日止 三個月		截至十二月三十一日止 九個月	
		二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (重列)	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (重列)
收入	2	14,291	12,853	43,018	58,401
銷售成本		(1,383)	(2,278)	(4,752)	(11,178)
毛利		12,908	10,575	38,266	47,223
其他收入及其他增益/ (虧損)-淨額	3	3,237	(4,347)	(14,517)	5,936
服務、銷售及分銷成本		(2,404)	(3,546)	(8,131)	(33,736)
行政開支		(7,734)	(10,350)	(26,129)	(31,110)
其他經營開支		(3,710)	(892)	(7,919)	(8,147)
出售附屬公司虧損淨額		-	(7,443)	-	(7,443)
經營溢利/(虧損)		2,297	(16,003)	(18,430)	(27,277)
融資成本		(95)	(195)	(260)	(311)
分佔聯營公司業績		(5,898)	484	(5,847)	767
除所得稅前虧損		(3,696)	(15,714)	(24,537)	(26,821)
所得稅抵免	4	-	-	-	1,387
本期間虧損		(3,696)	(15,714)	(24,537)	(25,434)
其他全面收益：					
可供出售金融資產之 公平值變動		1	830	(656)	1,672
本期間其他全面收益		1	830	(656)	1,672
本期間全面收益總額		(3,695)	(14,884)	(25,193)	(23,762)

	截至十二月三十一日止 三個月		截至十二月三十一日止 九個月	
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
附註	千港元	千港元 (重列)	千港元	千港元 (重列)
以下人士應佔虧損：				
本公司擁有人	(3,648)	(15,364)	(24,333)	(25,461)
非控股權益	(48)	(350)	(204)	27
	<u>(3,696)</u>	<u>(15,714)</u>	<u>(24,537)</u>	<u>(25,434)</u>
以下人士應佔全面收益總額：				
本公司擁有人	(3,647)	(14,534)	(24,989)	(23,789)
非控股權益	(48)	(350)	(204)	27
	<u>(3,695)</u>	<u>(14,884)</u>	<u>(25,193)</u>	<u>(23,762)</u>
本公司擁有人應佔之每股虧損				
基本及攤薄	6 <u>(0.5)港仙</u>	<u>(13.3)港仙</u>	<u>(6.9)港仙</u>	<u>(26.8)港仙</u>

# 簡明綜合財務報表附註

## 1. 編製基礎

本集團之未經審核季度財務報表乃根據創業板上市規則第18章內所載之適用披露規定而編製。未經審核綜合業績當中之金額乃基於香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之全部香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則及詮釋（統稱「新財務報告準則」）而計算。

編製截至二零一一年十二月三十一日止九個月之未經審核綜合財務報表所採用會計政策與編製本公司截至二零一一年三月三十一日止年度之年度報告所採納者一致，惟影響本公司及其附屬公司且為編製本期間財務報表而首次採納之新訂及經修訂準則、修訂本及詮釋除外。

本簡明綜合財務報表未經本公司核數師審核，惟經過本公司審核委員會審閱。

## 2. 收入

收入亦即本集團營業額，指售出之美容產品減折扣及銷售退貨之發票總值、來自提供美容和美容診所服務之合同收入之適當比例、按投資物業租約條款得出租金收入之適當比例以及提供放貸服務所得利息收入之適當比例。

截至十二月三十一日止 三個月		截至十二月三十一日止 九個月	
二零一一年 (未經審核) 千港元	二零一零年 (未經審核) 千港元 (重列)	二零一一年 (未經審核) 千港元	二零一零年 (未經審核) 千港元 (重列)

### (a) 按業務分類之營業額

收入				
美容服務及銷售				
美容產品	<b>3,844</b>	2,633	<b>10,565</b>	21,392
美容診所服務	<b>5,433</b>	7,634	<b>19,593</b>	32,739
投資物業之租金收入	<b>150</b>	154	<b>363</b>	465
放貸	<b>4,864</b>	2,432	<b>12,497</b>	3,805
	<b>14,291</b>	<b>12,853</b>	<b>43,018</b>	<b>58,401</b>

(b) 按地區劃分之營業額

	截至十二月三十一日止 三個月		截至十二月三十一日止 九個月	
	二零一一年 (未經審核) 千港元	二零一零年 (未經審核) 千港元 (重列)	二零一一年 (未經審核) 千港元	二零一零年 (未經審核) 千港元 (重列)
香港	9,357	8,319	27,816	38,864
澳門	4,934	4,534	15,202	13,384
中國	-	-	-	6,153
	<u>14,291</u>	<u>12,853</u>	<u>43,018</u>	<u>58,401</u>

3. 其他收入及其他增益／(虧損)－淨額

	截至十二月三十一日止 三個月		截至十二月三十一日止 九個月	
	二零一一年 (未經審核) 千港元	二零一零年 (未經審核) 千港元 (重列)	二零一一年 (未經審核) 千港元	二零一零年 (未經審核) 千港元 (重列)
特許經營權費收入	-	-	-	143
利息收入	118	18	165	196
分租辦公室之租金收入	-	282	-	868
上市投資股息收入	47	75	242	481
按公平值計入損益賬 之金融資產之公平值 (虧損)／增益	3,057	(4,942)	(15,440)	2,932
投資物業之公平值增益	-	-	238	-
出售可供出售金融 資產之收益	-	-	256	-
其他	15	220	22	1,316
	<u>3,237</u>	<u>(4,347)</u>	<u>(14,517)</u>	<u>5,936</u>

#### 4. 所得稅抵免

	截至十二月三十一日止 三個月		截至十二月三十一日止 九個月	
	二零一一年 (未經審核)	二零一零年 (未經審核)	二零一一年 (未經審核)	二零一零年 (未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元
本期：				
香港				
— 本期間稅項	-	-	-	-
— 過往年度撥備不足/ (超額撥備)	-	-	-	-
海外				
— 本期間稅項	-	-	-	-
— 過往年度撥備不足/ (超額撥備)	-	-	-	(1,387)
所得稅抵免	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,387)</u>

#### 5. 股息

董事並不建議派付截至二零一一年十二月三十一日止九個月之股息(二零一零年：零港元)。

#### 6. 每股虧損

截至二零一一年十二月三十一日止三個月之每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔虧損約為3,648,000港元(二零一零年：約15,364,000港元)及期內已發行加權平均普通股數目為699,197,543股(二零一零年：已發行115,745,274股(重列))計算。

截至二零一一年十二月三十一日止九個月之每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔虧損約為24,333,000港元(二零一零年：約25,461,000港元)及期內已發行加權平均普通股數目為353,648,814股(二零一零年：已發行95,072,691股(重列))計算。

計算每股攤薄虧損並無假設行使本公司購股權計劃項下授出之本公司潛在普通股，乃由於行使該等購股權將具反攤薄影響。



7. 未經審核簡明綜合權益變動表  
截至二零一一年十二月三十一日止九個月

	本公司擁有人應佔權益											非控股	
	股本	股份溢價	資本撥回	匯兌儲備	累計虧損	資本儲備	投資重估	重估儲備	購股權	實繳盈餘	小計	權益	總權益
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一零年四月一日	23,633	40,380	278	17	(101,360)	28,327	(1,430)	-	89	143,500	133,434	-	133,434
可供出售金融 資產公平值變動	-	-	-	-	-	-	1,672	-	-	-	1,672	-	1,672
本期間虧損	-	-	-	-	(25,461)	-	-	-	-	-	(25,461)	27	(25,434)
本期間全面收益總額	-	-	-	-	(25,461)	-	1,672	-	-	-	(23,789)	27	(23,762)
於出售時將可供出售 金融資產之公平值 變動變現	-	-	-	-	-	-	933	-	-	-	933	-	933
以附權結算之購 股權安排	-	-	-	-	-	-	-	-	37	-	37	-	37
取消授出購股權	-	-	-	-	126	-	-	-	(126)	-	-	-	-
配發股份	12,710	59,926	-	-	-	-	-	-	-	72,636	-	-	72,636
削減股本	(32,070)	-	-	-	-	-	-	-	-	32,070	-	-	-
產生自附屬公司 不再綜合入賬	-	-	-	(17)	-	-	-	-	-	-	(17)	-	(17)
於二零一零年 十二月三十一日	4,273	100,306	278	-	(126,695)	28,327	1,175	-	-	175,570	183,234	27	183,261
於二零一一年四月一日	5,264	116,612	278	-	(109,554)	28,526	(224)	6,828	1,184	175,570	164,504	1,214	165,718
可供出售金融 資產公平值變動	-	-	-	-	-	-	(650)	-	-	-	(650)	-	(650)
本期間虧損	-	-	-	-	(24,333)	-	-	-	-	-	(24,333)	(204)	(24,537)
本期間全面收益總額	-	-	-	-	(24,333)	-	(650)	-	-	-	(24,989)	(204)	(25,193)
於出售時將可供出售 金融資產之公平值 變動變現	-	-	-	-	-	(245)	-	-	-	-	(245)	245	-
行使購股權而發行股份	43	1,016	-	-	-	-	-	-	(453)	-	606	-	606
配發股份	1,050	10,174	-	-	-	-	-	-	-	11,224	-	-	11,224
削減股本	(5,721)	-	-	-	-	-	-	-	-	5,721	-	-	-
供股	6,356	85,166	-	-	-	-	-	-	-	91,522	-	-	91,522
於二零一一年 十二月三十一日	6,992	212,968	278	-	(193,867)	28,281	(880)	6,828	731	181,291	242,622	1,255	243,877

8. 比較數字

若干比較數字已經重新分類，以符合本期間之呈列方式，以與本集團財務報表之呈列方式相一致。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至二零一一年十二月三十一日止九個月（「九個月期間」）之營業額約為43,000,000港元，較去年同期下跌約26%。於九個月期間，本公司擁有人應佔虧損約為24,300,000港元，較去年同期虧損25,500,000港元錄得輕微改善。

僅就截至二零一一年十二月三十一日止三個月（「三個月期間」）而言，營業額及業績均有所改善。於三個月期間之營業額約為14,300,000港元，較去年同期增加約11%。於三個月期間，本公司擁有人應佔虧損由去年同期之15,400,000港元大幅減少至3,600,000港元。

### 美容服務及銷售美容產品

由於從事提供美容服務及美容診所服務之虧損附屬公司於二零一零年十月已出售，故九個月期間美容服務及銷售美容產品之營業額大幅減少。因此，此業務分部於九個月期間之營業額約為10,600,000港元，較去年同期下跌約51%。

亦由於撇除該等已出售之虧損附屬公司，此業務分部於九個月期間錄得溢利，而去年同期則錄得虧損。

### 美容診所服務

於九個月期間，此業務分部之營業額約為19,600,000港元，較去年同期所錄得之營業額32,700,000港元減少40%。

與美容服務類似，營業額大幅減少乃由於去年同期之比較數字包括該等其後被出售之附屬公司。

### 物業投資

去年同期貢獻此業務分部大多數收入之住宅物業於本財政年度之初已出售。儘管本集團已採納投資工業物業之企業策略，惟購買工業物業之相關交易分別於二零一一年七月及八月完成後才為本集團帶來租金收入。導致此業務分部之營業額由去年同期之500,000港元減少至九個月期間之400,000港元。

## 證券投資

誠如本地及國際金融媒體所廣泛報導，全球金融市場將繼續面臨大幅波動，並由於歐洲再次衰退增加之風險，歐洲主權債務危機惡化引致之宏觀經濟失衡所放大，進一步向銀行施加壓力，加劇了對中國經濟硬著路之憂慮。因此，本集團投資組合之市值亦受到不利影響。儘管於三個月期間，本集團錄得公平值收益**3,100,000**港元，惟於九個月期間，此業務分部已錄得超過**14,900,000**港元之虧損。

## 放貸

由於投放更多資源至此業務分部，此業務分部之營業額由去年同期之**3,800,000**港元增加至九個月期間之**12,500,000**港元，相當於價值增加逾**220%**。然而由於本集團實施審慎減值政策，故減值虧損撥備亦有所增加。導致此業務分部錄得少於**1,000,000**港元之虧損。為著減少貸款予客戶相關之信貸風險，本集團將多樣化其貸款組合，向具有適當抵押之客戶（例如住宅按揭）借出更多貸款。

## 展望

有鑒於全球金融市場之波動，本集團將在投資證券及物色新投資機會方面採納更為審慎之措施。

本集團在經營現有業務方面亦會採納相同措施。就放貸業務而言，將集中在具有適當抵押之貸款。就該等無抵押貸款而言，本集團將收取相對較高之利率，以抵銷相關信貸風險。

## 股息

董事會不建議派付截至二零一一年十二月三十一日止九個月之股息（二零一零年：無）。

## 購股權計劃

於二零零一年九月二十四日，本公司股東已批准購股權計劃（「該計劃」），據此，董事會可酌情向本公司及／或其任何附屬公司全職或兼職僱員、執行董事、非執行董事及獨立非執行董事建議授出可認購本公司股份之購股權。根據該計劃授出之購股權所涉及股份數目最多不得超過本公司已發行股本30%。認購價將由本公司董事會釐定及不低於下列最高者：(i)股份面值；(ii)建議授出購股權日期本公司股份所報收市價；及(iii)緊接建議授出購股權日期前五個交易日本公司股份平均所報收市價。

於二零一一年一月四日，本公司股東批准終止該計劃及採納新購股權計劃（「新計劃」），據此，董事會可酌情向本公司及／或其任何附屬公司之全職或兼職僱員及執行董事、非執行董事及獨立非執行董事、供應商、客戶、顧問或諮詢人授予購股權，以認購本公司股份。根據新計劃及本集團所採納之任何其他購股權計劃所授出之所有未行使及仍可行使之購股權購股權獲行使時可配發及發行之股份最高數目不得超過本公司不時已發行之股本之30%。認購價將由本公司董事會釐定及不低於下列三者中之最高者：(i)股份面值；(ii)授出購股權日期本公司股份所報收市價；及(iii)緊接授出購股權日期前五個交易日本公司股份所報平均收市價。

新計劃有效期為自採納日期起計十年。

所有以股份支付之僱員薪酬將以股權結算。本集團並無法律或推定責任購回或結算該等購股權。

就申報期間呈列之購股權及有關行使價如下：

承授人類別	於 二零一一年 四月一日	已行使	就股份 合併作出 調整	就供股 作出調整	於二零一一年 十二月 三十一日	授出 日期	購股權 之行 使期	每股 行使價 港元
合資格人士 -合計	2,700,000	(1,300,000)	(1,260,000)*	200,000*	340,000	二零一一年 二月十五日	二零一一年 二月十五日至 二零一四年 二月十四日	0.6349*
僱員 -合計	8,400,000	(2,900,000)	(4,950,000)*	785,714*	1,335,714	二零一一年 二月二十三日	二零一一年 二月二十三日至 二零一四年 二月二十二日	0.5748*
	<u>11,100,000</u>	<u>(4,200,000)</u>	<u>(6,210,000)</u>	<u>985,714</u>	<u>1,675,714</u>			

\* 此等反映於二零一一年八月及二零一一年九月分別完成股份合併及供股後已授出及尚未行使之購股權之經調整行使價及數目。

於二零一一年十二月三十一日，新計劃項下1,675,714份購股權尚未行使。

授出之購股權公平值乃以柏力克－舒爾斯估值模式釐定。

基於以股份付款之交易，並無負債予以確認。

### 董事及行政總裁於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份或債券中之權益或短倉

於二零一一年十二月三十一日，董事及本公司行政總裁於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或短倉（包括根據證券及期貨條例之條文被當作或視為擁有之權益或短倉），或將需根據證券及期貨條例第條規定記入該條所述之登記冊內之權益或短倉，或根據創業板上市規則第5.46至第5.67條規定須知會本公司及聯交所之權益或短倉如下：

## 股份權益

### 長倉

姓名	個人權益	家族權益	其他權益	總計	於二零一一年
					十二月三十一日 佔本公司 已發行股本 之概約百分比
蕭若元先生 (附註1)	77,962,000	13,684,117 (附註2)	847,605 (附註3)	92,493,722	13.23%
梁子安先生 (附註1)	420,000	-	-	420,000	0.06%

附註：

1. 蕭若元先生及梁子安先生為本公司執行董事。
2. 13,684,117股股份由蕭若元先生之配偶侯麗媚女士持有。
3. 847,605股股份由Heavenly Blaze Limited持有。Heavenly Blaze Limited乃由(i)執行董事蕭若元先生之子蕭定一先生實益擁有46%權益；(ii)蕭若元先生，連同蕭若慈女士(蕭若元先生之胞姐)，代表蕭若元先生之女蕭瑤瑤小姐及蕭雙雙小姐合共實益擁有34%權益；(iii)蕭若元先生之女蕭定欣小姐實益擁有16%權益；(iv)鄭則士先生實益擁有1%權益；及(v)一元製作室有限公司實益擁有3%權益，而一元製作室有限公司乃由蕭定一先生實益擁有25%權益及侯麗媚女士實益擁有75%權益。

除上文所披露者外，於二零一一年十二月三十一日，董事或本公司行政總裁概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中擁有任何權益或短倉。

### 主要股東於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益及短倉

就董事所知，於二零一一年十二月三十一日，概無其他人士或法團(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份或債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露之權益或短倉，或擁有附有權利可於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本或有關股本之期權面值10%或以上之權益。

## 遵守企業管治常規守則

截至九個月期間內，本公司已遵守上市規則附錄十五所載之企業管治常規守則之守則條文（「守則條文」），惟下列偏離者除外：-

### 1. 守則條文A.2.1

守則條文A.2.1規定，主席及行政總裁應各司其職，一人不得身兼兩職。

董事會主席及本公司行政總裁（「行政總裁」）兩職現正由同一人擔任。董事會認為，此架構無損董事會與管理層間的權力平衡及權限分佈。董事會成員擁有豐富的經驗及素質注入本公司，執行董事及非執行董事（包括獨立非執行董事）的比例平衡。故此，董事會相信有關架構可確保董事會與管理層之間的權力不會失衡。董事會相信由同一人身兼主席及行政總裁兩職可令本集團的領導更加強健及穩定，以有關模式經營使本集團整體策略規則更具效益。

### 2. 守則條文A.4.1

守則條文A.4.1規定，非執行董事之委任應有指定任期，並須接受重選，而守則條文A.4.2亦規定，所有獲委派填補臨時空缺之董事須於其獲委任後首個股東大會上經股東選舉。

獨立非執行董事均無指定任期。根據本公司之公司細則，本公司所有董事（不論任期（如有））獲委任均須最少每三年輪值告退一次，而獲委任填補臨時空缺之任何新任董事均須於其獲委任後首個股東大會上經股東重選。本公司一向遵守守則條文A.4.2，並將確保獲委任填補臨時空缺之任何新任董事均於其獲委任後之首個股東大會上參與股東重選。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，並根據香港會計師公會建議之指引以書面訂明職權範圍。自前任獨立非執行董事洪有強先生於二零一一年十二月十二日辭世以來，審核委員會（「委員會」）由兩位獨立非執行董事蕭炎坤博士及徐沛雄先生組成。委員會之主要職責為審閱本公司之年報及賬目、中期報告、季度報告及每月報告，以及就此向董事會提出建議及意見。委員會亦負責審閱及監察本公司之內部監控制度。委員會已審閱本報告之草稿及就此提出建議及意見。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本集團之成員公司概無於二零一一年四月一日至二零一一年十二月三十一日止期間購買、出售或贖回本集團任何上市證券。

## 競爭權益

本公司董事或管理層股東（定義見創業板上市規則）概無於與本集團業務構成或可能構成競爭之業務擁有任何權益。

## 董事名單

蕭若元先生	—	執行董事
梁子安先生	—	執行董事
蕭炎坤博士	—	獨立非執行董事
徐沛雄先生	—	獨立非執行董事

承董事會命  
無限創意控股有限公司  
主席  
蕭若元

香港，二零一二年二月十日