

# OPES ASIA DEVELOPMENT LIMITED 華保亞洲發展有限公司\*

(於百慕達存續之有限公司)  
(股份代號：810)



# 目錄

|         |    |
|---------|----|
| 公司資料    | 02 |
| 管理層致詞   | 03 |
| 董事之個人資料 | 06 |
| 董事會報告   | 08 |
| 企業管治報告  | 13 |
| 獨立核數師報告 | 18 |
| 收益表     | 20 |
| 資產負債表   | 21 |
| 股權變動報表  | 22 |
| 現金流量表   | 23 |
| 財務報表附註  | 24 |
| 財務概要    | 60 |

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事：

韋忠輝博士(主席)  
劉信之  
蕭國強  
朱威廉  
馮舜華

### 獨立非執行董事：

曾偉華  
陳文龍  
蔡錫州

## 審核委員會

曾偉華(主席)  
陳文龍  
蔡錫州

## 薪酬委員會

朱威廉(主席)  
曾偉華  
陳文龍  
蔡錫州

## 公司秘書

楊明剛

## 核數師

劉歐陽會計師事務所有限公司

## 投資經理

成駿投資有限公司

## 主要往來銀行

渣打銀行(香港)有限公司

## 託管商

渣打銀行(香港)有限公司

## 律師

### 香港法律方面

張岱樞律師事務所

### 百慕達法律方面

Appleby Hunter Bailhache

## 註冊辦事處

Canon's Court  
22 Victoria Street  
Hamilton HM 12  
Bermuda

## 香港主要營業地點

香港  
金鐘道89號  
力寶中心第2座  
18樓1809室

## 香港股份過戶登記處

卓佳登捷時有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

## 香港聯合交易所有限公司股份代號

810

# 管理層致詞

本人謹代表董事會(「董事會」)提呈華保亞洲發展有限公司(「本公司」)截至二零零八年十二月三十一日止年度之年報。

## 管理層討論及分析

### 1. 2008年營運回顧

本公司主要從事上市及非上市股本證券投資之業務。於2008年度，本公司持續物色發展機會，明確地採納多元化長期增長策略，並拓展多項直接投資領域，包括在中國深具發展潛力之綠色生物科技、有機農業及新興租賃產業，以改善未來營運前景及增加股東於本公司投資之價值。

### 2. 投資成果

於2008年下半年，環球金融危機加劇，對經濟帶來重大挑戰。本公司之本年度虧損約為45,000,191港元(2007年：溢利14,998,222港元)。主要是受按公允值計入損益之金融資產公允值變動40,081,422港元之損失及一項可供出售金融資產在損益中確認3,180,000港元之減值虧損所致。

早於2007年下半年，本公司持續拓展內地綠色生物科技、有機農業及新興租賃市場等投資領域，藉此重新調整投資策略重心。儘管2008年國際金融遭受一連串的沖擊，本公司在非上市投資仍獲得淨投資收入(保證利潤)5,280,000港元。

為更確切反映本公司價值，我們對旗下之直接投資項目作出重新評估。我們相信中國租賃市場朝向健康發展，但基於信貸市場和短期經濟不明朗等因素，為保障本公司的股東利益和增強本公司的風險管理，本公司已將其價值調低至8,820,000港元。

本公司將繼續專注於上市及非上市公司之均衡投資組合，亦增加對公眾人士之透明度。

本公司於二零零八年十二月三十一日之投資資產組合詳情，載於財務報表附註17。

# 管理層致詞

## 3. 人力資源

於二零零八年十二月三十一日，本公司有四名執行董事、三名獨立非執行董事及兩名專業員工。

我們認為，員工是與公司同步成長之寶貴資產，故本公司對彼等非常重視。本公司透過提供多元化培訓，當中以個人發展及工作技能為重點，藉此鼓勵員工於各自之職位上精益求精。本公司亦為不同階層員工籌辦工作坊，以提高團隊精神及士氣。本公司會按本公司業績及員工之表現及對本公司付出之貢獻，向員工發出獎賞。

## 4. 資金充裕及融資

於二零零八年十二月三十一日，本公司有現金及銀行結餘約1,080,000港元。已投資資產減少約27,840,000港元至約39,890,000港元，較去年下降41%。

於二零零八年十二月三十一日，本公司之資產淨值約為49,600,000港元，較二零零七年減少約46.80%。

於二零零八年十二月三十一日，本公司並無任何需要大量動用現有現金資源或須進行對外融資之資本承擔。

於回顧年度內，本公司之資產、負債及交易均主要以港元及澳元為單位。由於屬短期性質，本公司以澳元為單位之資產及交易並無對沖風險。

於二零零八年十二月三十一日，由於截至結算日並無長期借款，故本公司之資本負債比率為零(二零零七年：零)。

## 5. 本公司之資產抵押及或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本公司並無抵押其任何資產，亦無任何重大或然負債。

## 6. 訴訟

本公司並無待決之訴訟及法律程序。

# 管理層致詞

## 7. 前景：

於2008年，環球增長由2007年大幅放緩。直至2008年第四季，投資信心崩潰，發展國家經濟出現戰後最壞的緊縮，繼而波及其他經濟合作及發展組織(「經合組織」)成員國和新興市場的經濟。在資本流動逆轉和不斷尋找安全的避難所的情況下，股票市值跌幅逾一半，甚至更多。各國資金持續緊縮，預期2009年之經濟增長仍持續減慢。隨著金融市場經歷了破壞性的負回報，公司的投資業績在2008年度也同樣遭受極大的影響。

面對2009年波動的市場情況，本公司將抱著謹慎但開明的態度。對未來發展，我們必須具有前瞻性，才能作出正確的決策。由於中國強大的經濟實力，以及中國消費者日漸要求更高品質、更健康和更營養豐富的食品，我們認為綠色生物科技和有機農業市場將可有長足的發展。本公司相信良好的長期投資結果才能為股東帶來吸引力和信心，我們團隊的首要目標也是實現本公司優秀的長期投資回報。

在維持健康的財政基礎上，本公司之董事會成員、管理層及員工將通力合作，有信心為股東帶來重大的收益。

代表董事會

執行董事

劉信之

香港，二零零九年四月二十日

## 董事之個人資料

### 執行董事

**韋忠輝博士**，51歲，於二零零七年十二月加入本公司出任執行董事。韋博士亦為本公司主席。韋博士持有美國紐約州立大學水牛城分校哲學博士學位，目前於加拿大經營兩家大型農莊，生產頂級紅酒、白酒及冰酒。憑藉個人獨有知識及技術，彼之葡萄園成功將葡萄混和各種高級果汁，如黑加侖子、櫻桃及藍莓汁，釀製出多種優質水果酒。韋博士於加拿大全力發展天然農業及健康食品工業。

**劉信之先生**，50歲，於二零零六年十月加入本公司出任行政總裁，其後於二零零六年十一月出任執行董事。劉先生自二零零二年起為股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市之文化傳信集團有限公司之高級顧問。劉先生於投資及出版行業具有豐富經驗。劉先生於二零零一至二零零二年期間為京泰證券投資有限公司行政副總裁及於一九九九至二零零一年間出任電宇出版有限公司副主席。

**蕭國強先生**，42歲，自二零零九年一月二十二日起調任為本公司執行董事，並已辭任本公司審核委員會主席及薪酬委員會成員職務。蕭先生於二零零六年三月一日獲委任為本公司之獨立非執行董事、審核委員會主席及薪酬委員會成員。蕭先生亦為股份於聯交所創業板上市之中國生物資源控股有限公司之獨立非執行董事。於二零零六年期間，蕭先生在股份於聯交所上市之華基光電能源控股有限公司擔任高級管理層成員。蕭先生於財務、會計及管理方面擁有豐富經驗，並持有National University of Ireland, Dublin之理學(財務)碩士學位、澳洲Southern Cross University之專業會計學碩士學位以及香港浸會大學之社會科學(中國研究(經濟))學士學位。彼為特許財務分析師及澳洲註冊會計師。

**朱威廉先生**，31歲，於二零零五年一月加入本公司出任執行董事。在此之前，彼曾任澳洲上市公司金網資本有限公司(ViaGOLD Capital Limited)之財務總監兼公司秘書。朱先生亦曾於股份於聯交所上市之公司任職行政助理達三年，負責集團行政、會計、財務及資訊科技相關管理工作。朱先生持有San Francisco State University經濟學文學士學位。

**馮舜華女士**，29歲，於二零零六年八月加入本公司之分析隊伍，並於二零零七年十月成為執行董事。馮女士持有英國曼徹斯特大學(The University of Manchester)發展財務學深造文憑及英國基勒大學(University of Keele)工商管理及財務學雙榮譽學位，彼選擇之研究集中於新興及發展中國家之商業發展。彼事業起步點為到訪斯里蘭卡，從事當地金融貨幣制度之研究分析。彼亦曾在The Universal.com Technology Ltd擔任業務分析員。於二零零三年初，彼加入最大國有銀行機構之一中國銀行集團，曾在不同崗位工作，如研究分析、金融產品等。彼在新興市場業務培育及發展方面累積豐富經驗。

# 董事之個人資料

## 獨立非執行董事

**陳文龍先生**，43歲，於二零零六年九月加入本公司出任獨立非執行董事。陳先生為聯交所上市公司文化傳信集團有限公司之副總裁及中國生物資源控股有限公司之執行董事。彼為澳洲上市公司金網資本有限公司(ViaGOLD Capital Limited)副行政總裁兼首席財務總監。彼亦為香港動漫畫聯會有限公司理事及香港入境旅遊接待協會(Hong Kong Inbound Travel Association Limited (HKITA))委員。陳先生於二零零二年三月至二零零四年十一月期間為聯交所創業板上市公司流動電訊網絡(控股)有限公司之非執行董事。陳先生持有香港浸會大學社會學文學士學位及香港科技大學中華研究文學碩士學位。陳先生在投資行業擁有逾十六年的豐富經驗。

**蔡錫州先生**，52歲，於二零零八年七月加入本公司出任獨立非執行董事、審核委員會成員及薪酬委員會成員。蔡先生為遼寧省方正電視片製作有限公司(「方正電視片」)及遼寧省勃海集團有限公司(「勃海集團」)之創辦人。蔡先生於澳門大學修讀中國文學及文學史，具有豐富中國從商經驗。於一九九零年，蔡先生創辦方正電視片，及後成功與當地電視台合組合資公司，經營綜合藝術節目，成功為蔡先生於當地開展事業。於一九九三年，其以香港為基地之公司與遼寧省合作成立勃海集團，以進行房地產投資及發展項目。憑藉於中國房地產進行的上述投資，蔡先生已於業界累積逾15年的豐富經驗。

**曾偉華先生**，48歲，於二零零九年四月七日獲委任為本公司之獨立非執行董事、審核委員會主席及薪酬委員會成員。曾先生為財務及會計學士學位，以及工商管理碩士學位持有者。彼為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。彼於審計、會計、公司秘書及企業財務擁有豐富經驗。



# 董事會報告

董事會謹此提呈本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之年報及經審核財務報表。

## 主要業務及按地區劃分之業務分析

本公司主要業務為投資於在中華人民共和國(「中國」)、香港及澳洲成立之上市及非上市公司。

按業務及地區分析之本公司年內表現載於財務報表附註5。

## 業績及分派

本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之業績及截至該日之財務狀況載於第20至21頁之財務報表。

董事不建議派付股息。

## 股本

本公司股本變動詳情載於財務報表附註20。

## 儲備

本公司年內儲備變動詳情載於第22頁之股權變動報表。

## 可供分派儲備

根據百慕達公司法，本公司之股份溢價可用於向股東作出分派或派付股息，惟須遵守本公司之公司細則之規定，以及通過法定償債能力測試。根據公司細則第143條，股息可自本公司溢利或董事決定不再需要之溢利儲備宣派及派付。經普通決議案批准後，本公司亦可自股份溢價賬宣派或派付股息。於二零零八年十二月三十一日，本公司可供分派儲備為48,238,638港元。

## 五年財務概要

本公司過去五個財政年度之業績及資產負債概要載於第60頁，乃摘錄自經審核財務報表，於適用情況下已作重列及重新分類。概要並不構成經審核財務報表其中部分。

## 購買、出售或贖回本公司股份

年內，本公司概無購買、出售或贖回其本身任何股份。

# 董事會報告

## 購股權

有關本公司購股權計劃之詳情載於財務報表附註27。

於二零零八年十二月三十一日，根據按於二零零二年二月八日通過之決議案採納並按於二零零二年十二月六日通過之決議案作出修訂之本公司購股權計劃授予購股權之詳情如下：

| 承授人 | 購股權數目            |            |       |       | 於二零零八年<br>十二月三十一日<br>持有 | 行使價<br>港元 | 授出日期           | 行使期開始          | 行使期終止           |
|-----|------------------|------------|-------|-------|-------------------------|-----------|----------------|----------------|-----------------|
|     | 於二零零八年<br>一月一日持有 | 於年內授出      | 於年內屆滿 | 於年內行使 |                         |           |                |                |                 |
| 韋忠輝 | -                | 7,000,000  | -     | -     | 7,000,000               | 0.175     | 二零零八年<br>一月三十日 | 二零零八年<br>一月三十日 | 二零一八年<br>一月二十九日 |
| 劉信之 | -                | 8,000,000  | -     | -     | 8,000,000               | 0.175     | 二零零八年<br>一月三十日 | 二零零八年<br>一月三十日 | 二零一八年<br>一月二十九日 |
| 朱威廉 | -                | 6,000,000  | -     | -     | 6,000,000               | 0.175     | 二零零八年<br>一月三十日 | 二零零八年<br>一月三十日 | 二零一八年<br>一月二十九日 |
| 馮舜華 | -                | 6,000,000  | -     | -     | 6,000,000               | 0.175     | 二零零八年<br>一月三十日 | 二零零八年<br>一月三十日 | 二零一八年<br>一月二十九日 |
| 僱員  | -                | 1,600,000  | -     | -     | 1,600,000               | 0.175     | 二零零八年<br>一月三十日 | 二零零八年<br>一月三十日 | 二零一八年<br>一月二十九日 |
| 其他  | -                | 70,400,000 | -     | -     | 70,400,000              | 0.175     | 二零零八年<br>一月三十日 | 二零零八年<br>一月三十日 | 二零一八年<br>一月二十九日 |
|     | -                | 99,000,000 | -     | -     | 99,000,000              |           |                |                |                 |

於二零零八年一月三十日，即授出購股權之前一日，每股股份之市值為0.170港元。以下為個別人士所獲授購股權之價值：

|     | 港元             |
|-----|----------------|
| 韋忠輝 | 49,583         |
| 劉信之 | 56,666         |
| 朱威廉 | 42,499         |
| 馮舜華 | 42,499         |
| 僱員  | 11,332         |
| 其他  | 498,661        |
|     | <u>701,240</u> |

# 董事會報告

## 董事

年內及截至本報告日期為止，本公司之董事如下：

### 執行董事：

韋忠輝博士

劉信之先生

蕭國強先生

(於二零零九年一月二十二日調任為執行董事)

朱威廉先生

馮舜華女士

### 獨立非執行董事：

陳文龍先生

蔡錫州先生

(於二零零八年七月二十二日獲委任)

曾偉華先生

(於二零零九年四月七日獲委任)

鄢菱女士

(於二零零八年四月二十三日辭任)

蕭國強先生

(於二零零九年一月二十二日調任為執行董事)

於結算日之後，蕭國強先生於二零零九年一月二十二日調任為本公司之執行董事，而曾偉華先生則於二零零九年四月七日獲委任為獨立非執行董事。

根據本公司之公司細則，劉信之先生、朱威廉先生、陳文龍先生、蔡錫州先生及曾偉華先生將在應屆股東週年大會告退，且符合資格並願意膺選連任。

## 董事之服務合約

概無任何擬於應屆股東週年大會重選連任之董事與本公司訂有本公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

## 董事於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零零八年十二月三十一日，概無董事於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」))之股份、相關股份或債券中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第352條予以記錄，或已根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則知會本公司及香港聯合交易所有限公司之權益或淡倉。

# 董事會報告

## 董事購買股份或債券之權利

除財務報表附註27購股權計劃披露事項所須披露外，於年內任何時間，概無董事或彼等各自之配偶或未成年子女獲授或行使任何可藉購入本公司股份或債券而獲益之權利；本公司亦無訂立任何安排，致使董事可於任何其他法人團體獲取該等權利。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益

於二零零八年十二月三十一日，本公司根據證券及期貨條例第XV部第336條存置之主要股東登記冊顯示，本公司獲悉以下主要股東於本公司已發行股本中擁有5%或以上權益及淡倉。

| 股東名稱                            | 身分   | 附註  | 所持已發行<br>普通股數目 | 佔本公司<br>已發行股本<br>百分比 |
|---------------------------------|------|-----|----------------|----------------------|
| Team Equity Investments Limited | 實益擁有 | (1) | 126,000,000    | 9.27%                |

附註：

(1) Liang Jian Jun先生為Team Equity Investments Limited之股東。

除上文披露者外，於二零零八年十二月三十一日，除所持權益載於上文「董事於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節之董事外，概無其他人士登記持有本公司股份或相關股份之權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第336條予以記錄。

## 足夠公眾持股量

根據本公司所獲公開資料及據董事所知，於本報告日期，本公司最少25%已發行股本總額由公眾人士持有。

## 結算日後事項

本公司之重大結算日後事項詳情載於財務報表附註28。

# 董事會報告

## 優先購買權

本公司之公司細則或百慕達法例並無有關優先購買權之規定，致使本公司必須按比例向現行股東提呈發售新股份。

## 關連交易

關連交易詳情載於財務報表附註26。

## 董事合約權益

於年底或年內任何時間，本公司概無訂有董事於當中直接或間接擁有重大權益，且對本公司業務而言屬重大之合約。

## 管理合約

除財務報表附註26詳述者外，年內並無訂立或存在任何與本公司全部或任何重大部分業務之管理及行政有關之合約。

## 核數師

財務報表經由劉歐陽會計師事務所有限公司審核，該會計師事務所將於應屆股東週年大會任滿告退，且符合資格並願應聘留任。

代表董事會

執行董事

劉信之

香港

二零零九年四月二十日

# 企業管治報告

董事會致力維持良好企業管治常規標準，並制定及執行相關程序，以確保誠信、透明度及披露事項的質量，從而導致本公司最佳長遠利益、促進持續發展及提升其全體股東之價值。

董事會已審閱香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)所頒佈企業管治常規守則(「企業管治守則」)，並採納該守則作為本公司本身之企業管治常規守則。於截至二零零八年十二月三十一日止財政年度，本公司一直遵守企業管治守則項下所有條文。

## 董事會

董事會負責本公司整體管理工作及執行本公司之投資政策，其中包括採納長遠公司策略、評估投資項目、監督本公司管理層以確保本公司之投資乃依循本公司之目標進行，以及檢討財務表現。於截至二零零八年十二月三十一日止年度本公司之投資組合由本公司之投資經理成駿投資有限公司根據本公司與投資經理所訂立投資管理及行政協議之條款及條件管理。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度之後，蕭國強先生於二零零九年一月二十二日調任為本公司之執行董事，而曾偉華先生則於二零零九年四月七日獲委任為獨立非執行董事以填補臨時空缺。

董事會現時由八名董事組成，其中五名為執行董事，另外三名為獨立非執行董事。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，董事會曾舉行32次會議，各董事之出席次數如下：

| 董事姓名                   | 出席會議次數 |
|------------------------|--------|
| <b>執行董事：</b>           |        |
| 韋忠輝博士(主席)              | 28     |
| 劉信之先生(行政總裁)            | 30     |
| 朱威廉先生                  | 30     |
| 馮舜華女士                  | 31     |
| <b>獨立非執行董事：</b>        |        |
| 蕭國強先生                  | 13     |
| 陳文龍先生                  | 12     |
| 蔡錫州先生(於二零零八年七月二十二日獲委任) | 3      |
| 鄒菱女士(於二零零八年四月二十三日辭任)   | 0      |

# 企業管治報告

## 董事會—續

據董事會所深知，於二零零八年十二月三十一日，董事會成員間並無任何財政、業務或家族關係。全體董事均可自由作出個人判斷。

各獨立非執行董事已就彼等之獨立身分向本公司發出年度確認。本公司認為，根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第3.13條所載指引，該等董事均為獨立人士。受限於本公司之公司細則，每名獨立非執行董事之任期為一年，而根據本公司之公司細則，所有董事均須每三年輪值退任一次，並可重選連任。

## 主席及行政總裁

企業管治守則A.2.1條訂明主席及行政總裁之職責須獨立分明，亦不應由同一人士兼任。

主席及行政總裁職位獨立分明，兩者之職責並有清晰界定。主席韋忠輝博士主要負責領導董事會，而行政總裁劉信之先生則負責本公司之整體表現。

## 董事委員會

### 審核委員會

本公司於二零零二年一月二十五日成立審核委員會，並根據上市規則之規定制定書面職權範圍。審核委員會現時由三名獨立非執行董事曾偉華先生、陳文龍先生及蔡錫州先生組成。曾偉華先生為審核委員會主席。

於二零零八年四月二十三日，鄢菱女士基於其業務安排而辭任審核委員會成員職務。因此，自鄢菱女士辭任直至於二零零八年七月二十二日委任蔡錫州先生填補空缺止期間，本公司未有完全遵守企業管治守則之守則條文。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度後，蕭國強先生於二零零九年一月二十二日調任為執行董事，並辭任審核委員會主席職務，陳文龍先生因而獲調任為審核委員會主席。於作出上述調任安排後，本公司只有兩名獨立非執行董事及兩名審核委員會成員。因此，本公司未能符合上市規則之規定。

於二零零九年四月七日，曾偉華先生獲委任為獨立非執行董事兼審核委員會主席以填補臨時空缺，而陳文龍先生則調任為審核委員會成員。於委任曾偉華先生擔任上述職務後，本公司已符合上市規則之規定。

# 企業管治報告

## 董事委員會—續

### 審核委員會—續

審核委員會已採納符合企業管治守則之職權範圍。審核委員會於年內曾舉行兩次會議，以檢討本公司財務報表之完整、準確及公平程度、本公司之財務報告制度及內部監控程序、外部審核之範圍及性質以及與委聘外聘核數師相關之事宜。審核委員會亦負責審閱本公司之中期及年度財務報表，並對董事會批准本公司之中期及年度財務報表提出推薦意見。每名委員會成員於截至二零零八年十二月三十一日止年度的出席次數如下：

| 董事姓名                 | 出席會議次數 |
|----------------------|--------|
| 韋忠輝博士                | 1      |
| 蕭國強先生                | 2      |
| 陳文龍先生                | 2      |
| 蔡錫州先生                | 1      |
| 鄢菱女士(於二零零八年四月二十三日辭任) | 0      |

### 薪酬委員會

董事會已於二零零五年八月三十日成立薪酬委員會，以檢討董事及本公司高級管理人員之薪酬事宜以及向董事會作出推薦意見。薪酬委員會現時由執行董事朱威廉先生及三名獨立非執行董事陳文龍先生、蔡錫州先生及曾偉華先生組成。朱威廉先生為薪酬委員會主席。於回顧年內，鄢菱女士基於業務安排辭任，而蔡錫州先生獲委任以填補臨時空缺。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度後，蕭國強先生於二零零九年一月二十二日辭任薪酬委員會成員職務，而曾偉華先生則於二零零九年四月七日獲委任填補臨時空缺。

薪酬委員會已採納符合企業管治守則之職權範圍。委員會於截至二零零八年十二月三十一日止年度曾舉行四次會議，以檢討薪酬政策及執行董事之薪酬待遇。各成員出席次數如下：

| 董事姓名                   | 出席會議次數 |
|------------------------|--------|
| 朱威廉先生                  | 2      |
| 蕭國強先生                  | 4      |
| 陳文龍先生                  | 4      |
| 蔡錫州先生(於二零零八年七月二十二日獲委任) | 1      |
| 鄢菱女士(於二零零八年四月二十三日辭任)   | 0      |



# 企業管治報告

## 提名程序及準則

本公司尚未委任提名委員會，而設立此委員會乃聯交所建議最佳常規。

董事會委任新任董事之現行常規為，於可行情況下，所有本公司董事之有效候選人提名，連同彼等履歷相關詳情須盡早向董事會提呈以供考慮。候選人與本公司業務相關之經驗及資歷等因素將納入考慮之列。本公司相信董事會成員將共同具備履行董事會職責所需之專業知識及技能，能物色、招聘及評估加入董事會之新提名人士及考核董事提名候選人之資歷。

於回顧年內，董事會已就提名及委任董事採納上述提名政策。

## 進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行證券交易之操守準則。

經作出特定查詢後，全體董事已確認，彼等於截至二零零八年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載規定標準。

## 內部監控

董事會全權負責檢討本公司內部監控及風險管理制度以及其效益。年內，董事會已檢討及確保內部監控程序於與本公司投資經理作出投資或撤資決定方面妥為推行；恰當存置文件及記錄；以及投資或撤資符合相關法例及規例之規定。

## 董事對財務報表之責任

董事瞭解彼等對編製本公司財務報表之責任，並確保財務報表乃根據法定規定及適用會計準則編製。董事亦確保適時刊發有關財務報表。

本公司外聘核數師劉歐陽會計師事務所有限公司就本公司財務報表之申報責任發出之聲明載於第18至19頁之獨立核數師報告。

# 企業管治報告

## 董事對財務報表之責任—續

董事確認，據彼等作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，彼等並不知悉任何可能對本公司持續經營能力構成重大疑問之事件或狀況之重大不明朗因素。

## 核數師薪酬

截至二零零八年十二月三十一日止年度，外聘核數師劉歐陽會計師事務所有限公司向本公司提供之服務及已付／應付之費用如下：

|      | 港元      |
|------|---------|
| 審核服務 | 275,862 |
| 稅務服務 | 11,000  |
| 其他服務 | 12,154  |
|      | <hr/>   |
|      | 299,016 |

本公司持續改善其企業管治水平，並相信此對本公司發展及股東利益攸關重要。董事會欣然確認，本公司於期內一直遵守適用之守則。

# 獨立核數師報告



劉歐陽會計師事務所有限公司

香港

灣仔莊士敦道181號

大有大廈21樓

## 致華保亞洲發展有限公司列位股東

(於百慕達存續之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第20至59頁之華保亞洲發展有限公司(「貴公司」)財務報表，此財務報表包括於二零零八年十二月三十一日之資產負債表與截至該日止年度之收益表、股權變動報表和現金流量表，以及重大會計政策概要及其他附註解釋。

## 董事就財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港《公司條例》之披露規定編製及真實而公平地列報該等財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述；選擇和應用適當之會計政策；及按情況作出合理之會計估計。

## 核數師之責任

我們之責任是根據我們的審核對該等財務報表發表意見，並按照一九八一年百慕達公司法第90條規定，僅向整體股東報告，除此之外，本報告別無其他目的。我們不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

# 獨立核數師報告

## 核數師之責任—續

審核涉及執行情序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定程序取決於核數師之判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述之風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，惟並非為對公司的內部控制的成效發表意見。審核亦包括評價董事所採用會計政策之合適性及所作出會計估計之合理性，以及評價財務報表之整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

## 意見

我們認為，該等財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司於二零零八年十二月三十一日之業務狀況及 貴公司截至該日止年度之虧損及現金流量，並已按照香港《公司條例》之披露規定妥為編製。

劉歐陽會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，二零零九年四月二十日

歐陽天華

執業證書編號：P02343

# 收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|                                   | 附註 | 二零零八年<br>港元  | 二零零七年<br>港元 |
|-----------------------------------|----|--------------|-------------|
| 營業額                               | 6  | 6,354,340    | 16,144,227  |
| 售出股本證券成本                          |    | (1,629,200)  | (9,900,744) |
| 按公允值計入損益之金融<br>資產未變現公允值(虧損)/收益    |    | (40,081,422) | 14,741,101  |
| 毛(損)/利                            |    | (35,356,282) | 20,984,584  |
| 其他收入                              | 7  | 26,685       | 893,697     |
| 行政開支                              |    | (5,522,222)  | (5,387,567) |
| 其他經營開支                            |    | (4,167,372)  | (1,492,492) |
| 除所得稅前(虧損)/溢利                      | 8  | (45,019,191) | 14,998,222  |
| 所得稅                               | 10 | 18,600       | —           |
| 年度(虧損)/溢利                         |    | (45,000,591) | 14,998,222  |
| 下列人士應佔：                           |    |              |             |
| 本公司股權持有人                          | 11 | (45,000,591) | 14,998,222  |
| 本公司股權持有人應佔年內(虧損)/溢利之<br>每股(虧損)/溢利 | 12 |              |             |
| — 基本                              |    | (3.31)港仙     | 1.86港仙      |
| — 攤薄                              |    | (3.31)港仙     | 不適用         |

第24至59頁之附註為財務報表的整體部分。

# 資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

|                  | 附註 | 二零零八年<br>港元       | 二零零七年<br>港元 |
|------------------|----|-------------------|-------------|
| <b>資產</b>        |    |                   |             |
| <b>非流動資產</b>     |    |                   |             |
| 按公允值計入損益之金融資產    | 16 | 6,490,000         | 25,370,000  |
| 可供出售金融資產         | 14 | 22,200,000        | 12,720,000  |
|                  |    | <b>28,690,000</b> | 38,090,000  |
| <b>流動資產</b>      |    |                   |             |
| 按公允值計入損益之金融資產    | 16 | 11,201,602        | 29,644,980  |
| 收購投資訂金           | 15 | 3,000,000         | 15,000,000  |
| 其他應收款項、預付款項及按金   | 18 | 6,039,238         | 485,394     |
| 現金及現金等值物         | 21 | 1,078,712         | 10,619,059  |
|                  |    | <b>21,319,552</b> | 55,749,433  |
| <b>資產總值</b>      |    | <b>50,009,552</b> | 93,839,433  |
| <b>股權</b>        |    |                   |             |
| 本公司股權持有人應佔股本及儲備  |    |                   |             |
| 股本               | 20 | 1,359,600         | 1,359,600   |
| 股份溢價             | 20 | 20,476,643        | 20,476,643  |
| 繳入盈餘             |    | 61,305,993        | 61,305,993  |
| 股份付款儲備           |    | 701,240           | —           |
| 可供出售公允值儲備        |    | 660,000           | —           |
| (累計虧損)/保留盈利      |    | (34,905,238)      | 10,095,353  |
| <b>股權總額</b>      |    | <b>49,598,238</b> | 93,237,589  |
| <b>負債</b>        |    |                   |             |
| <b>流動負債</b>      |    |                   |             |
| 其他應付款項及應計費用      | 19 | 411,314           | 601,844     |
| <b>負債總額</b>      |    | <b>411,314</b>    | 601,844     |
| <b>股權及負債總額</b>   |    | <b>50,009,552</b> | 93,839,433  |
| <b>流動資產淨值</b>    |    | <b>20,908,238</b> | 55,147,589  |
| <b>資產總值減流動負債</b> |    | <b>49,598,238</b> | 93,237,589  |

董事

董事

第24至59頁之附註為財務報表的整體部分。

# 股權變動報表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|                                | 附註 | 本公司股權持有人應佔       |                   |                   |                  |                 |                       |                     |
|--------------------------------|----|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------------|---------------------|
|                                |    | 股本<br>港元         | 股份溢價<br>港元        | 繳入盈餘<br>港元        | 可供出售             |                 |                       | 總計<br>港元            |
|                                |    |                  |                   |                   | 股份付款<br>儲備<br>港元 | 公允值<br>儲備<br>港元 | (累計虧損)/<br>保留盈利<br>港元 |                     |
| 於二零零七年一月一日之結餘                  |    | 12,360,000       | 86,489,636        | —                 | —                | —               | (42,322,912)          | 56,526,724          |
| 股本削減                           | 20 | (12,236,400)     | —                 | 12,236,400        | —                | —               | —                     | —                   |
| 股份溢價註銷                         | 20 | —                | (86,489,636)      | 86,489,636        | —                | —               | —                     | —                   |
| 轉撥                             | 20 | —                | —                 | (37,420,043)      | —                | —               | 37,420,043            | —                   |
| 供股                             | 20 | 1,112,400        | 8,780,067         | —                 | —                | —               | —                     | 9,892,467           |
| 配售新股份所得款項                      | 20 | 123,600          | 11,696,576        | —                 | —                | —               | —                     | 11,820,176          |
| 年度溢利                           |    | —                | —                 | —                 | —                | —               | 14,998,222            | 14,998,222          |
| 於二零零七年十二月三十一日<br>及二零零八年一月一日之結餘 |    | <b>1,359,600</b> | <b>20,476,643</b> | <b>61,305,993</b> | —                | —               | <b>10,095,353</b>     | <b>93,237,589</b>   |
| 年內已授出之購股權                      | 27 | —                | —                 | —                 | <b>701,240</b>   | —               | —                     | <b>701,240</b>      |
| 轉撥至股權之公允值收益                    | 14 | —                | —                 | —                 | —                | <b>660,000</b>  | —                     | <b>660,000</b>      |
| 年度虧損                           |    | —                | —                 | —                 | —                | —               | <b>(45,000,591)</b>   | <b>(45,000,591)</b> |
| 於二零零八年十二月三十一日之結餘               |    | <b>1,359,600</b> | <b>20,476,643</b> | <b>61,305,993</b> | <b>701,240</b>   | <b>660,000</b>  | <b>(34,905,238)</b>   | <b>49,598,238</b>   |

第24至59頁之附註為財務報表的整體部分。

# 現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|                          | 附註 | 二零零八年<br>港元        | 二零零七年<br>港元  |
|--------------------------|----|--------------------|--------------|
| <b>經營業務之現金流量</b>         |    |                    |              |
| 經營業務(動用)／產生之現金           | 23 | <b>(9,585,632)</b> | 7,147,980    |
| 退回所得稅                    |    | <b>18,600</b>      | —            |
| 已付所得稅                    |    | —                  | (18,600)     |
| <b>經營業務(動用)／產生之現金淨額</b>  |    | <b>(9,567,032)</b> | 7,129,380    |
| <b>投資業務之現金流量</b>         |    |                    |              |
| 作收購投資用途之已付訂金             |    | —                  | (15,000,000) |
| 已收股息                     |    | —                  | 56,291       |
| 已收利息                     |    | <b>26,685</b>      | 629,214      |
| 於可供出售金融資產之投資             |    | —                  | (12,000,000) |
| <b>投資業務產生／(動用)之現金淨額</b>  |    | <b>26,685</b>      | (26,314,495) |
| <b>融資業務之現金流量</b>         |    |                    |              |
| 發行供股所得款項                 |    | —                  | 9,892,467    |
| 發行普通股所得款項                |    | —                  | 11,820,176   |
| <b>融資業務產生之現金淨額</b>       |    | —                  | 21,712,643   |
| <b>現金及現金等值物(減少)／增加淨額</b> |    | <b>(9,540,347)</b> | 2,527,528    |
| 年初之現金及現金等值物              |    | <b>10,619,059</b>  | 8,091,531    |
| <b>年終之現金及現金等值物</b>       | 21 | <b>1,078,712</b>   | 10,619,059   |

第24至59頁之附註為財務報表的整體部分。



# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

華保亞洲發展有限公司(「本公司」)主要業務為投資於在中華人民共和國(「中國」)、香港、澳洲及開曼群島(其本身在香港擁有主要業務)成立之上市及非上市公司，藉此達致中期至長期的資本增值。

本公司原為於開曼群島註冊成立及存冊之有限公司。於二零零七年二月六日，本公司自開曼群島解除註冊，另根據百慕達法例在百慕達正式存續為獲豁免公司。本公司之註冊辦事處地址為Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM 12, Bermuda，而其主要營業地點為香港金鐘道89號力寶中心第2座1809室。

本公司股份第一上市地為香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)。

除另有註明者外，財務報表以港元呈列。財務報表經由董事會(「董事會」)於二零零九年四月二十日批准刊發。

## 2. 重大會計政策概要

於編製財務報表所採用主要會計政策載列如下。除另有說明外，該等政策於各呈列年度已獲貫徹應用。

### (a) 編製基準

財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。財務報表已按照歷史成本法編製，並就重估可供出售金融資產以及按公允值計入損益之金融資產和金融負債作出修訂。

雖然本公司錄得45,000,591港元之虧損，該等財務報表仍然根據累計會計法，按本公司持續經營業務之基準編製。然而，本公司仍有股東資金49,598,238港元，且董事會相信經濟將於未來數年好轉，本公司有能力繼續營運。

編製符合香港財務報告準則之財務報表須使用若干關鍵會計估算，亦須管理層在應用本公司會計政策時行使其判斷。涉及高度判斷或複雜性之範疇，或涉及對財務報表屬重大假設和估算之範疇，在附註4中披露。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策概要—續

### (a) 編製基準—續

(i) 於二零零八年生效並與本公司業務相關之準則、修訂及詮釋。

香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)—金融資產重新分類

香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第11號—香港財務報告準則第2號—集團及庫存股份交易

採納上述準則、修訂及詮釋對本公司之財務報表並無任何重大影響。

(ii) 於二零零八年生效但與本公司業務不相關之準則、修訂及詮釋。

香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第12號—服務特許權安排

香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第14號—香港會計準則第19號—界定福利資產限額、最低資金規定及其相互關係

(iii) 尚未生效且本公司並無提早採納之準則以及現有準則之修訂及詮釋。

香港財務報告準則(修訂本)

香港會計準則第1號(經修訂)

香港會計準則第23號(經修訂)

香港會計準則第27號(經修訂)

香港財務報告準則第1號(經修訂)

香港會計準則第32號及

香港會計準則第1號(修訂本)

香港會計準則第39號(修訂本)

香港財務報告準則第1號及

香港會計準則第27號(修訂本)

香港財務報告準則第2號(修訂本)

香港財務報告準則第3號(經修訂)

香港財務報告準則第7號(修訂本)

香港財務報告準則第8號

香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第9號及

香港會計準則第39號(修訂本)

香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第13號

香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第15號

香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第16號

香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第17號

香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第18號

香港財務報告準則之改進<sup>1</sup>

財務報表呈報<sup>2</sup>

借貸成本<sup>2</sup>

綜合及獨立財務報表<sup>3</sup>

首次採納香港財務報告準則<sup>3</sup>

可沽售財務工具及清盤所產生責任<sup>2</sup>

合資格對沖項目<sup>3</sup>

於附屬公司、共同控制個體或聯營公司之

投資成本<sup>2</sup>

以股份支付之款項—歸屬條件及註銷<sup>2</sup>

業務合併<sup>3</sup>

財務工具：披露之改進<sup>2</sup>

經營分部<sup>2</sup>

內含衍生工具<sup>4</sup>

客戶忠誠度計劃<sup>5</sup>

房地產建造協議<sup>2</sup>

對沖海外業務投資淨額<sup>6</sup>

向擁有人分派非現金資產<sup>3</sup>

來自客戶之資產轉讓<sup>7</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效，惟香港財務報告準則第5號之修訂則於二零零九年七月一日或之後開始年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零零九年六月三十日或之後終結年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零零八年七月一日或之後開始年度期間生效

<sup>6</sup> 於二零零八年十月一日或之後開始年度期間生效

<sup>7</sup> 適用於二零零九年七月一日或之後進行之轉讓

## 2. 重大會計政策概要—續

### (a) 編製基準—續

(iii) 尚未生效且本公司並無提早採納之準則以及現有準則之修訂及詮釋。—續

上述已頒布之準則、現有準則之修訂及詮釋須於二零零八年七月一日或之後開始之會計期間或較後期間採納。本公司已開始研究其潛在影響。根據初步評估，本公司認為採納該等準則及現有準則之詮釋(倘適用)不會導致本公司之會計政策出現重大轉變。本公司並無在截至二零零八年十二月三十一日止年度之財務報表提早採納該等準則及現有準則之詮釋(倘適用)。

### (b) 收益確認

收益包括本公司在日常業務中出售貨品及提供服務已收或應收代價之公允值。收益於扣除退貨、回扣及折扣後呈列。

當收益數額能可靠地計量、而未來經濟利益可能流入該實體，且符合下文所述有關本公司各項業務之特定準則時，本公司便確認收益。除非所有與銷售相關之或然因素已經消除，否則收益款額不被視為能可靠計量。本公司基於其過往業績，考慮顧客類型、交易種類及各項安排細節作出估計。

(i) 股本證券銷售

本公司投資於股本證券。銷售上市及非上市證券於向證券經紀／買家發出之銷售指示獲正式執行後確認。

(ii) 利息收入

利息收入以時間比例基準使用實際利率法計算。倘一項應收款項出現減值，本公司將其賬面值減至其可收回金額，即按工具原來實際利率貼現的估計日後現金流量，並持續撥回貼現為利息收入。

(iii) 股息收入

股息收入於確立收取付款的權利時確認。

(iv) 投資收入

投資收入根據有關協議之內容按應計基準確認。

## 2. 重大會計政策概要—續

### (c) 僱員福利

#### (i) 僱員應享休假權利

僱員應得之年假於應計予僱員時確認。已就僱員於截至結算日提供服務享有年假的估計負債作出撥備。

僱員應享之病假及產假於休假時方予確認。

#### (ii) 退休金責任

本公司遵照強制性公積金計劃條例為其所有香港僱員實行定額供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。供款按僱員有關薪金之某一百分比作出，並於按照強積金計劃之規則應付時於收益表支銷。強積金計劃之資產與本公司之資產分開，由獨立管理基金持有。本公司向強積金計劃作出之僱主供款，在作出時已全數歸僱員所有。

#### (iii) 股份補償

本公司設有一項以股權償付、以股份支付之補償計劃，據此，公司獲得僱員提供之服務作為授予本公司股權工具（購股權）之代價。僱員為獲取授予購股權而提供的服務的公允值確認為支銷。將予支銷之總金額乃參考所授購股權之公允值釐定，不計入任何非市場服務及以表現作為歸屬條件（如盈利能力、銷售增長指標及須留任有關公司僱員一段特定時間）之影響。在假定預計將予歸屬之購股權數目時須加入非市場歸屬條件。支銷總金額於歸屬期（即達致特定歸屬條件之期間）內確認。公司於各結算日修訂其對預計根據非市場歸屬條件歸屬之購股權數目所作估計。公司須在收益表中確認修訂原有估計之影響，並相應調整股權。

已收所得款項（扣除任何直接應計交易成本）在購股權獲行使時撥入股本（面值）及股份溢價。

### (d) 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。除與直接於股權確認之項目有關外，稅項於收益表獲確認，而直接與股權有關之項目，稅項亦於股權確認。

即期所得稅支出乃根據香港於結算日已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就受適用稅務規則詮釋所規限之情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款作出撥備。

## 2. 重大會計政策概要—續

### (d) 即期及遞延所得稅—續

遞延所得稅利用負債法就資產和負債的稅基與其在財務報表的賬面值間所產生的暫時差異予以確認。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結清時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時差異而確認。

### (e) 外幣匯兌

#### (i) 功能及呈列貨幣

列入本公司財務報表的項目，乃以本公司營運所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。該等財務報表以港元(即本公司功能及呈列貨幣)呈列。

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易以交易日當時匯率換算為功能貨幣或於項目重新計量時估值。因結付該等交易及以年結匯率換算以外幣列值貨幣資產及負債產生的外匯盈虧，於收益表確認。

以外幣列值及分類為可供出售之貨幣證券之公允值變動，乃按有關證券攤銷成本變動及其賬面值其他變動所產生之匯兌差額進行分析。涉及攤銷成本變動之匯兌差額在損益中確認，而賬面值之其他變動則在股權中確認。

非貨幣金融資產及負債(如按公允值計入損益之股票)之匯兌差額在損益中確認，作為部分公允值損益。非貨幣金融資產(如分類為可供出售之股票)之匯兌差額列作股權中之可供出售公允值儲備。

### (f) 金融資產

本公司金融資產分類為以下各項：按公允值計入損益、貸款及應收款項及可供出售金融資產。分類視乎購入該等金融資產時之目的而定。管理層於初步確認時決定金融資產的分類。

#### (i) 按公允值計入損益之金融資產

按公允值計入損益之金融資產為企業於初步確認時指定歸入該分類之金融資產。

按公允值計入損益之金融資產之流動部分由本公司持有作買賣用途。金融資產於購入時主要用作短期出售，則列入此類別。衍生工具除非已被指定作對沖用途，否則亦分類為持作買賣用途。該類別的資產分類為流動資產。

## 2. 重大會計政策概要—續

### (f) 金融資產—續

#### (i) 按公允值計入損益之金融資產—續

按公允值計入損益之金融資產之非流動部份亦由本公司持有作投資用途。本公司為適用於香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第21章之投資公司。基於本公司業務之特定性質，為避免會計錯配，即使部分並非持作短期買賣用途，其所投資所有具上市報價之金融資產分類為按公允值計入損益之金融資產。持作投資用途但不會於未來十二個月出售之金融資產則分類為非流動資產。

#### (ii) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或待定付款且並無於活躍市場報價的非衍生金融資產。該等項目已包括在流動資產內，惟於結算日後超過十二個月到期者則除外，該等項目列為非流動資產。本公司之貸款及應收款項包括資產負債表之「收購投資訂金」、「其他應收款項、預付款項及按金」及「現金及現金等值物」(附註2(g)及2(k))。

#### (iii) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定列入此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具，除非管理層擬於結算日之後十二個月內出售有關投資，否則列入非流動資產。

金融資產常規途徑買賣於交易日確認，即本公司承諾購買或出售該等資產日期。對於並非按公允值計入損益的金融資產，其投資初步以公允值另加所有交易成本確認。對於按公允值計入損益之金融資產，初步以公允值確認，交易成本於收益表支銷。若從投資收取現金之權利已屆滿；或金融資產已轉讓及本公司已將其於金融資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移，則金融資產將終止確認。可供出售金融資產及按公允值計入損益之金融資產其後按公允值列賬。並無在活躍市場報價及其公允值無法可靠計量之可供出售金融資產乃按成本減除減值撥備計量。貸款及應收款項採用實際利率法按攤銷成本列賬。

「按公允值計入損益之金融資產」類別因公允值變動而產生之盈虧，會於產生期間在收益表以「按公允值計入損益之金融資產未變現公允值收益／(虧損)」呈列。由按公允值計入損益之金融資產所產生的股息收入，在本公司收取付款的權利確立時，於收益表確認為部分「其他收入」的其中一部份。

以外幣列值及分類為可供出售之貨幣證券之公允值變動，乃按有關證券攤銷成本變動及其賬面值其他變動所產生之匯兌差額進行分析。貨幣證券之匯兌差額在損益中確認，而非貨幣證券之匯兌差額則在股權中確認。分類為可供出售之貨幣及非貨幣證券之公允值變動在股權中確認。

## 2. 重大會計政策概要—續

### (f) 金融資產—續

倘分類為可供出售的證券已售出或減值，於股權中確認的累計公允值調整列入收益表內作為投資證券盈虧。

可供出售證券之利息，以實際利率法，於收益表確認為部分「其他收入」計算。可供出售股本工具之股息，在本公司收取付款的權利確立時，於收益表列作部分「其他收入」。

上市投資之公允值按當時的買盤價計算。倘金融資產之市場並不活躍及就非上市證券而言，本公司採用估值法計算公允值，當中包括使用最近期按公平基準之交易、參考大致上相同之其他工具、貼現現金流量分析及期權定價模式，盡量使用市場數據代入計算公式以及盡量減少依賴實體特定代入數據。

本公司會於每個結算日評估是否有客觀證據顯示一項或一組金融資產出現減值。倘股本證券分類為可供出售，證券公允值大幅或長期下跌至低於其成本，則視為該等證券減值之指標。倘可供出售金融資產出現任何該等證據，則累計虧損自股權移除，並於收益表確認。累計虧損即購入成本與當時公允值間之差額，減任何過往於收益確認的該金融資產減值虧損。於收益表確認的股權工具減值虧損，不會於收益表撥回。有關其他應收款項減值驗測，見附註2(g)。

### (g) 其他應收款項

其他應收款項初步以公允值確認，其後按實際利率法以攤銷成本扣除減值撥備計量。倘有客觀證據顯示，本公司不能按應收款項原來條款收回全部到期金額，則會作出其他應收款減值撥備。如欠債人出現重大財政困難、欠債人可能申請破產或訂立債務重組以及逾期或未能還款，均被視為其他應收款項減值的跡象。撥備金額為資產賬面值與估計未來現金流量現值間之差額，以原來實際利率貼現。資產賬面值透過撥備賬減少，虧損款額則於收益表確認為「其他經營收入／開支」。倘一項應收款項未能收回，則於其他應收款項撥備賬撇銷。其後收回早前撇銷的款額，於收益表抵銷「其他經營開支」。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策概要—續

### (h) 其他應付款項

其他應付款項初步以公允值確認，其後以實際利率法，按攤銷成本計量。

### (i) 有關連人士

以下各方與本公司有關連：

(i) 該名人士直接或間接通過一名或多名中介人：

(a) 控制或受控於本公司，或與本公司受到共同控制；

(b) 於本公司擁有權益，並可以使其對本公司行使重要影響力；或

(c) 共同控制本公司；

(ii) 該名人士為本公司之聯繫人士；

(iii) 該名人士為一家合營企業而本公司為其合營方；

(iv) 該名人士為本公司之主要管理人員；

(v) 該名人士為(i)或(iv)項所指任何人士之近親；

(vi) 該名人士為(iv)或(v)項所指人士直接或間接控制、共同控制或對其有重大影響力或於其中擁有重大表決權的實體；

(vii) 該名人士為上市規則第21.13章項下任何投資經理、投資顧問或託管商(或其任何有關連人士)。

### (j) 股本

普通股分類為股本。

發行新股份或購股權直接應佔成本增加在股本內列示為所得款項之扣減(扣除稅項)。

### (k) 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括手頭現金、銀行活期存款及其他原到期日為三個月或以內之短期高度流通投資。

### (l) 經營租約

凡出租人實際上仍保留資產擁有權之絕大部分回報及風險之租約，均為經營租約。經營租約項下租金(扣除自出租人收取的任何優惠)，會按租賃年期，以直線法自收益表扣除。



## 2. 重大會計政策概要—續

### (m) 撥備

倘本公司因過往事件而須於現時承擔法律或推定責任，且日後可能須就清償責任而流出資源，有關撥備須予確認，惟必須能可靠估計有關責任。未來經營虧損均不確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需償付有關責任的開支的現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關責任固有風險的評估。因時間過去而增加之撥備確認為利息支出。

倘存在多項類似責任，其需要在償付時流出資源之可能性根據責任的類別整體考慮。即使就同一責任類別中任何一個項目可能出現資源流出之機會甚微，仍須確認撥備。

## 3. 財務風險管理

### (a) 財務風險因素

於二零零八年十二月三十一日，本公司金融資產及負債主要包括按公允值計入損益之金融資產、可供出售金融資產、銀行結餘及現金、其他應收款項及訂金，以及其他應付款項及應計費用。此等金融工具之詳情於有關附註披露。減輕相關風險之政策載於下文。

本公司並無書面風險管理政策及指引。然而，董事會定期召開會議，分析及制訂措施，以管理本公司承受的市場風險，包括貨幣匯率、股價風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險的重大變動，以確保及時實行有效及適當之措施。一般而言，本公司就風險管理採納審慎政策。由於本公司承受的市場風險維持於極低水平，本公司並無採用任何衍生工具或其他工具作對沖用途。本公司並無持有或發行衍生金融工具作買賣用途。

#### (i) 外匯風險

本公司在澳洲證券交易所擁有若干投資，而其資產淨值面對外匯風險。本公司目前並無任何外幣對沖政策。然而，管理層會監控外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

年內，本公司約21%(二零零七年：21%)之投資以澳元列值。於結算日，本公司以外幣列值持作買賣之投資賬面值為1,548,430澳元(二零零七年：2,024,870澳元)。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 3. 財務風險管理—續

### (a) 財務風險因素—續

#### (i) 外匯風險—續

下表列示在所有其他可變因素不變之情況下，於結算日，本公司除所得稅前(虧損)/溢利對澳元匯率可能出現之合理變動之敏感程度分析。

|              | 澳元匯率<br>上升/<br>(下降)% | 除所得稅前<br>(虧損)/<br>溢利增加/<br>(減少) |
|--------------|----------------------|---------------------------------|
| <b>二零零八年</b> |                      |                                 |
| 倘港元兌澳元貶值     | 5                    | 415,421                         |
| 倘港元兌澳元升值     | (5)                  | (415,421)                       |
| <b>二零零七年</b> |                      |                                 |
| 倘港元兌澳元貶值     | 5                    | 695,198                         |
| 倘港元兌澳元升值     | (5)                  | (695,198)                       |

本公司之海外業務投資佔資產總值約58%(二零零七年：15%)，此等投資會承受外幣兌換風險。然而，由於該等投資主要以港元列值，故本公司海外業務資產淨值產生之貨幣風險有限。

#### (ii) 股價風險

本公司因其按公允值計入損益之金融資產面對股價風險。管理層透過維持具有不同風險程度之股份投資組合管理有關風險。

下列敏感度分析乃根據於申報日期所面對股價風險釐定。

倘有關股本工具之價格上升/下跌5%，

- 本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之虧損將因按公允值計入損益之金融資產之公允值變動而增加/減少884,580港元(二零零七年：溢利將增加/減少2,750,749港元)；及
- 可供出售公允值儲備將因可供出售金融資產之公允值變動而增加/減少510,000港元(二零零七年：無)。

## 3. 財務風險管理—續

### (a) 財務風險因素—續

#### (iii) 現金流量及公允值利率風險

本公司之利率變動風險主要來自銀行結餘。由於銀行現金存款純粹產生利息收入及用於日常業務，故利率變動影響甚微。可供出售金融資產或其他金融資產及負債並無重大利率風險。

#### (iv) 信貸風險

本公司之信貸風險主要來自其他應收款項及銀行結餘。

倘因交易對方無法履行責任而將令本公司蒙受財務損失，則本公司於二零零八年十二月三十一日須就金融資產承擔之信貸風險上限為該等資產於資產負債表所列之賬面值。

本公司對其他應收款有過度集中信貸風險，因為其他應收款主要來自數目有限之若干交易對方。

為盡量降低信貸風險，管理層已委派人員專責監察程序。此外，管理層定期檢討其他應收款項之可收回金額，確保就不可收回之債項確認足夠減值虧損。就此而言，管理層認為本公司之信貸風險已大大降低。

本公司銀行存款主要存放於獲評為「A」級之香港銀行，另部分存放於香港證券交易商。

由於該等銀行及金融機構具領導地位、信譽昭著及獲評為低信貸風險之銀行及機構，故本公司就其銀行及金融機構面對信貸風險有限。本公司過去並無因有關各方不履行責任而出現重大虧損，而管理層預期日後不會出現該等情況。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 3. 財務風險管理—續

### (a) 財務風險因素—續

#### (iv) 信貸風險—續

下表顯示於結算日，兩名主要對手方之結餘。

|              |           | 二零零八年<br>港元      | 二零零七年<br>港元 |
|--------------|-----------|------------------|-------------|
| 對手方          | 評級        |                  |             |
| 渣打銀行(香港)有限公司 | A+／穩定／A-1 | 1,056,492        | 10,597,162  |
| 東亞銀行有限公司     | A-／負面／A-2 | 21,012           | 21,432      |
|              |           | <b>1,077,504</b> | 10,618,594  |

此等結餘之賬面值主要代表了本公司於二零零八年十二月三十一日之最高信貸風險。

#### (v) 流動資金風險

本公司並無重大流動資金風險。本公司持有充裕及適當質量之流動資產(如現金及短期基金及證券)，以管理流動資金風險，並應付各項財務承擔以及用作業務拓展商機之資金。

下表顯示本公司就由結算日至合約到期日止之剩餘期間按相關到期組別劃分之金融負債分析。在表內披露之金額為已訂約未貼現之現金流量。由於貼現影響並不重大，故在十二個月內到期之結餘相等於其賬面值。

|               | 賬面值<br>港元 | 一年以內<br>港元 | 一至兩年<br>港元 | 兩至五年<br>港元 | 五年以上<br>港元 |
|---------------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| 於二零零八年十二月三十一日 |           |            |            |            |            |
| 其他應付款項及應計開支   | 411,314   | 411,314    | -          | -          | -          |
| 於二零零七年十二月三十一日 |           |            |            |            |            |
| 其他應付款項及應計開支   | 601,844   | 601,844    | -          | -          | -          |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 3. 財務風險管理—續

### (b) 公允值估計

於活躍市場買賣的金融工具(如買賣證券及可供出售證券)之公允值，乃按結算日市場報價計算。本公司持有金融資產的市場報價為當時之買盤價。

對於並非於活躍市場買賣的金融資產公允值，乃以估計貼現現金流量等估值法釐定。

扣除減值撥備後之應收及應付款項賬面值乃假設與其公允值相若。作披露用途的金融負債公允值，乃以本公司所得類似金融工具當時市場利率貼現未來合約現金流量估計得出。

### (c) 資本風險管理

本公司之資本管理目標為保障本公司持續經營能力，以為股東帶來回報、兼顧其他相關人士之利益，並維持最佳資本結構以減低資金成本。

為維持或調整資本結構，本公司可能會調整派付股東之股息金額、向股東發還之資金、發行新股份或出售資產，以減少債務。

與行業內其他公司一致，本公司按資本負債比率為基準監察資本。此比率按照債務相對股權總額計算。債務按借貸總額計算，包括資產負債表所示流動及非流動借貸。資本總額之計算方法為將資產負債表所示「股權」加上債項。於二零零八年及二零零七年十二月三十一日之資本負債比率如下：

|        | 二零零八年<br>港元       | 二零零七年<br>港元 |
|--------|-------------------|-------------|
| 借貸總額   | —                 | —           |
| 權益總額   | <b>49,598,238</b> | 93,237,589  |
| 資本負債比率 | 無                 | 無           |

## 4. 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會被持續評估，並根據過往經驗及其他因素進行評價，當中包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

### (a) 關鍵會計估計及假設

本公司就未來作出估計及假設，所得出會計估計，顧名思義，極少與相關實際結果對等。很大機會會於下個財政年度導致資產及負債賬面值出現重大調整之估計及假設於下文討論。

#### *所得稅*

本公司須繳納香港利得稅。於釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。由於交易數量眾多，加上難以肯定地計算出最終釐定之稅額。本公司基於是否有額外稅項到期之估計，就預期稅項審計事宜確認負債。倘有關事項之最終稅額與初步記錄者不同，有關差額將會對釐定稅額期間之即期及遞延所得稅資產及負債構成影響。

### (b) 應用本公司會計政策時作出之關鍵判斷

#### *可供出售金融資產減值*

在釐定可供出售金融資產是否出現減值時，本公司會遵循香港會計準則第39號之指引。有關釐定須作出重大判斷。在作出該項判斷時，本公司評估(包括其他因素)一項投資之公允值低於其成本值之時期及程度；以及被投資公司之財務穩健情況及短期業務前景，如業界及個別行業之表現、技術變遷及營運與融資現金流量等因素。

### (c) 可供出售金融資產之公允值

誠如財務報表附註14所述，獨立合資格專業估值師會運用本身之判斷，為並無在活躍市場報價之金融工具選擇合適估值的方法。所採用之估值方法均為市場人士通用之方法。本公司賬面值為10,200,000港元(二零零七年：12,720,000港元，其中720,000港元由董事估值，另12,000,000港元則由獨立合資格專業估值師估值)之非上市股權工具乃採用貼現現金流分析，盡可能以可觀察市場價格或收費率支持之假設進行估值。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 5. 分部資料

### (a) 主要呈報模式—業務分部

年內，本公司主要業務為投資於香港、中國及澳洲之上市及非上市公司。

收益、開支、分部業績、分部資產及分部負債之業務分析反映本公司經營活動之管理過程。根據本公司之組織結構及內部財務報告過程，本公司決定應以業務分部作為其主要呈報分部。

為數6,354,340港元(二零零七年：16,144,227港元)之營業額指來自上市及非上市公司之投資收入。

截至二零零八年十二月三十一日止年度之分部業績如下：

|         | 於上市<br>公司之投資<br>港元 | 於非上市<br>公司之投資<br>港元 | 總計<br>港元     |
|---------|--------------------|---------------------|--------------|
| 收益      | 1,074,340          | 5,280,000           | 6,354,340    |
| 分部業績    | (40,636,282)       | 2,100,000           | (38,536,282) |
| 未分配收支淨額 |                    |                     | (6,482,909)  |
| 除所得稅前虧損 |                    |                     | (45,019,191) |
| 退回所得稅   |                    |                     | 18,600       |
| 年內虧損    |                    |                     | (45,000,591) |
| 分部資產    | 17,691,602         | 27,480,000          | 45,171,602   |
| 未分配資產   |                    |                     | 4,837,950    |
| 總資產     |                    |                     | 50,009,552   |
| 分部負債    | —                  | —                   | —            |
| 未分配負債   |                    |                     | 411,314      |
| 總負債     |                    |                     | 411,314      |
| 減值      | —                  | 3,180,000           | 3,180,000    |

本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度並無在業務上投入任何資本性支出，故未有任何折舊或攤銷需要披露。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 5. 分部資料—續

### (a) 主要呈報模式—業務分部—續

截至二零零七年十二月三十一日止年度之分部業績如下：

|         | 於上市<br>公司之投資<br>港元 | 於非上市<br>公司之投資<br>港元 | 總計<br>港元    |
|---------|--------------------|---------------------|-------------|
| 收益      | 16,144,227         | —                   | 16,144,227  |
| 分部業績    | 20,984,584         | —                   | 20,984,584  |
| 未分配收支淨額 |                    |                     | (5,986,362) |
| 除所得稅前溢利 |                    |                     | 14,998,222  |
| 所得稅     |                    |                     | —           |
| 年內溢利    |                    |                     | 14,998,222  |
| 分部資產    | 55,014,980         | 12,720,000          | 67,734,980  |
| 未分配資產   |                    |                     | 26,104,453  |
| 總資產     |                    |                     | 93,839,433  |
| 分部負債    | —                  | —                   | —           |
| 未分配負債   |                    |                     | 601,844     |
| 總負債     |                    |                     | 601,844     |
| 減值      | —                  | 3,280,000           | 3,280,000   |

本公司於截至二零零七年十二月三十一日止年度並無在業務上投入任何資本性之支出，故未有任何折舊或攤銷需要披露。



# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 5. 分部資料—續

### (b) 次要呈報模式—地區分部

地區分部為本公司之次要呈報分部。本公司於3個地區從事業務，分別為香港、中國及澳洲。

截至二零零八年十二月三十一日止年度之分部業績如下：

|    | 總資產               |             | 收益               |             |
|----|-------------------|-------------|------------------|-------------|
|    | 二零零八年<br>港元       | 二零零七年<br>港元 | 二零零八年<br>港元      | 二零零七年<br>港元 |
| 香港 | <b>12,601,141</b> | 52,935,461  | <b>1,074,340</b> | 16,144,227  |
| 中國 | <b>29,100,000</b> | 27,000,000  | <b>5,280,000</b> | —           |
| 澳洲 | <b>8,308,411</b>  | 13,903,972  | —                | —           |
|    | <b>50,009,552</b> | 93,839,433  | <b>6,354,340</b> | 16,144,227  |

本公司並無投入任何成本以購買預期使用超過一段期間之分部資產(物業、廠房及設備以及無形資產)故亦無劃分資產所在地點(二零零七年：零)。

## 6. 營業額

本公司從事股本證券投資。年度確認之收益如下：

|        | 二零零八年<br>港元      | 二零零七年<br>港元 |
|--------|------------------|-------------|
| 出售股本證券 | <b>1,074,340</b> | 16,144,227  |
| 投資收入   | <b>5,280,000</b> | —           |
|        | <b>6,354,340</b> | 16,144,227  |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 7. 其他收入

|        | 二零零八年<br>港元   | 二零零七年<br>港元    |
|--------|---------------|----------------|
| 銀行利息收入 | 26,685        | 629,214        |
| 雜項收入   | —             | 208,192        |
| 股息收入   | —             | 56,291         |
|        | <b>26,685</b> | <b>893,697</b> |

## 8. 除所得稅前(虧損)/溢利

除所得稅前(虧損)/溢利經下列計算得出：

|                          | 附註 | 二零零八年<br>港元 | 二零零七年<br>港元 |
|--------------------------|----|-------------|-------------|
| 經計入下列項目：                 |    |             |             |
| 按公允值計入損益之已變現及未變現金融資產收益淨額 |    | —           | 20,984,584  |
| 撥回一項其他應收款項之減值虧損          |    | —           | 2,850,000   |
| 及經扣除下列項目：                |    |             |             |
| 按公允值計入損益之已變現及未變現金融資產虧損淨額 |    | 40,636,282  | —           |
| 核數師酬金                    |    | 275,862     | 331,000     |
| 經營租賃付款                   |    | 786,267     | 555,012     |
| 可供出售金融資產減值虧損             | 14 | 3,180,000   | 3,280,000   |
| 僱員福利開支                   | 9  | 3,201,645   | 2,918,180   |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 9. 僱員福利開支

|            | 二零零八年<br>港元      | 二零零七年<br>港元 |
|------------|------------------|-------------|
| 董事酬金       |                  |             |
| — 袍金       | 293,226          | 240,000     |
| — 薪金       | 2,006,600        | 1,802,513   |
| — 股份付款     | 191,247          | —           |
| — 強制性公積金供款 | 36,000           | 32,150      |
|            | <b>2,527,073</b> | 2,074,663   |
| 工資及薪金      | 641,740          | 824,193     |
| 股份付款       | 11,332           | —           |
| 強制性公積金供款   | 21,500           | 19,324      |
|            | <b>674,572</b>   | 843,517     |
|            | <b>3,201,645</b> | 2,918,180   |

### 董事及高級管理層酬金

截至二零零八年十二月三十一日止年度，各董事酬金如下：

| 董事姓名           | 袍金<br>港元       | 薪金及津貼<br>港元      | 酌情花紅<br>港元     | 僱主強制性<br>公積金供款<br>港元 | 僱員<br>股份付款<br>港元 | 總計<br>港元         |
|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------------|------------------|------------------|
| <u>執行董事</u>    |                |                  |                |                      |                  |                  |
| 韋忠輝            | —              | 600,000          | 40,000         | 13,000               | 49,583           | 702,583          |
| 劉信之            | —              | 720,000          | 50,000         | 12,000               | 56,666           | 838,666          |
| 朱威廉            | —              | 267,300          | 14,300         | 11,000               | 42,499           | 335,099          |
| 馮舜華            | —              | 300,000          | 15,000         | —                    | 42,499           | 357,499          |
| <u>獨立非執行董事</u> |                |                  |                |                      |                  |                  |
| 蕭國強            | 120,000        | —                | —              | —                    | —                | 120,000          |
| 陳文龍            | 120,000        | —                | —              | —                    | —                | 120,000          |
| 蔡錫州(a)         | 53,226         | —                | —              | —                    | —                | 53,226           |
| 鄒菱(b)          | —              | —                | —              | —                    | —                | —                |
|                | <b>293,226</b> | <b>1,887,300</b> | <b>119,300</b> | <b>36,000</b>        | <b>191,247</b>   | <b>2,527,073</b> |

附註：

(a) 於二零零八年七月二十二日獲委任。

(b) 於二零零八年四月二十三日辭任。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 9. 僱員福利開支—續

### 董事及高級管理層酬金—續

截至二零零七年十二月三十一日止年度，各董事酬金如下：

| 董事姓名           | 袍金<br>港元 | 薪金、津貼<br>及實物福利<br>港元 | 僱主強制性<br>公積金供款<br>港元 | 總計<br>港元  |
|----------------|----------|----------------------|----------------------|-----------|
| <u>執行董事</u>    |          |                      |                      |           |
| 韋忠輝            | —        | 90,000               | —                    | 90,000    |
| 劉信之            | —        | 770,000              | 12,000               | 782,000   |
| 朱威廉            | —        | 205,900              | 9,150                | 215,050   |
| 馮舜華            | —        | 76,613               | —                    | 76,613    |
| 馬金福            | —        | —                    | —                    | —         |
| 李繼寧            | —        | 660,000              | 11,000               | 671,000   |
| <u>獨立非執行董事</u> |          |                      |                      |           |
| 鄒菱             | —        | —                    | —                    | —         |
| 蕭國強            | 120,000  | —                    | —                    | 120,000   |
| 陳文龍            | 120,000  | —                    | —                    | 120,000   |
|                | 240,000  | 1,802,513            | 32,150               | 2,074,663 |

年內並無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排(二零零七年：無)。

年內，本公司並無向董事支付任何酬金，作為吸引彼加入本公司或於加入時之獎金或離職補償(二零零七年：無)。

### 五名最高薪人士

年內本公司五名最高薪人士包括四名(二零零七年：三名)董事，彼等之酬金已於上文所呈列分析中反映。年內餘下一名(二零零七年：兩名)個別人士之酬金如下：

|          | 二零零八年<br>港元 | 二零零七年<br>港元 |
|----------|-------------|-------------|
| 工資及薪金    | 405,740     | 570,720     |
| 花紅       | 35,000      | —           |
| 股份付款     | 7,082       | —           |
| 強制性公積金供款 | 12,000      | 11,000      |
|          | 459,822     | 581,720     |

上述一名(二零零七年：兩名)最高薪人士年內之酬金範圍介乎零至1,000,000港元。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 10. 所得稅

由於年內並無估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備(二零零七年：無)。

|          | 二零零八年<br>港元 | 二零零七年<br>港元 |
|----------|-------------|-------------|
| 香港利得稅    |             |             |
| 過往年度超額撥備 | 18,600      | —           |

除稅前(虧損)/溢利稅項與按香港稅率計算之理論數額差別如下：

|                            | 二零零八年<br>港元  | 二零零七年<br>港元 |
|----------------------------|--------------|-------------|
| 除稅前(虧損)/溢利                 | (45,019,191) | 14,998,222  |
| 按稅率16.5%計算之稅項(二零零七年：17.5%) | (7,428,166)  | 2,624,688   |
| 過往年度超額撥備                   | (18,600)     | —           |
| 毋須課稅收入                     | (875,603)    | (3,569,362) |
| 不可扣稅支出                     | 4,667,792    | 659,169     |
| 並無確認遞延所得稅資產之稅項虧損           | 3,635,977    | 285,505     |
|                            | (18,600)     | —           |

年內，由於香港企業所得稅率自二零零八年四月一日起由17.5%修訂至16.5%，故遞延稅項結餘已重新計量(附註22)。

## 11. 本公司股權持有人應佔(虧損)/溢利

於本公司財務報表處理之本公司股權持有人應佔虧損為45,000,591港元(二零零七年：溢利14,998,222港元)。

## 12. 每股(虧損)/溢利

### (a) 基本

每股基本(虧損)/溢利乃按年內本公司股權持有人應佔(虧損)/溢利除已發行普通股加權平均股數計算。

|                   | 二零零八年<br>港元   | 二零零七年<br>港元 |
|-------------------|---------------|-------------|
| 本公司股權持有人應佔(虧損)/溢利 | (45,000,591)  | 14,998,222  |
| 已發行普通股加權平均數       | 1,359,600,000 | 807,484,612 |
| 每股基本(虧損)/溢利       | (3.31)港仙      | 1.86港仙      |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 12. 每股(虧損)/溢利—續

### (b) 攤薄

每股攤薄(虧損)/溢利假設所有可攤薄的潛在普通股悉數獲兌換後，根據已發行普通股之加權平均數計算得出。本公司有一種攤薄潛在普通股：購股權。就購股權而言，根據尚未行使購股權所附認購權之貨幣價值計算可能按公允值(釐定為本公司股份之年度平均市場股價)收購之股份數目，再將上述計算得出之股份數目與假設購股權獲行使將予發行之股份數目作比較。因此，由於公允值低於行使價，故毋須調整已發行普通股之加權平均數。

|                        | 二零零八年<br>港元          | 二零零七年<br>港元 |
|------------------------|----------------------|-------------|
| (虧損)/溢利                |                      |             |
| 本公司股權持有人應佔(虧損)/溢利      | <b>(45,000,591)</b>  | 14,998,222  |
| 已發行普通股加權平均數            | <b>1,359,600,000</b> | 807,484,612 |
| 就以下項目調整：               |                      |             |
| — 購股權                  | —                    | 不適用         |
| 計算每股攤薄(虧損)/溢利之普通股加權平均數 | <b>1,359,600,000</b> | 807,484,612 |
|                        | <b>(3.31)港仙</b>      | 不適用         |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 13. 按類別劃分之金融工具

|                          | 貸款及<br>應收款項<br>港元 | 按公允值計入<br>損益之資產<br>港元 | 可供出售<br>港元        | 總計<br>港元          |
|--------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>資產負債表所示資產</b>         |                   |                       |                   |                   |
| 於二零零八年十二月三十一日            |                   |                       |                   |                   |
| 可供出售金融資產(附註14)           | —                 | —                     | 22,200,000        | 22,200,000        |
| 按公允值計入損益之<br>金融資產(附註16)  | —                 | 17,691,602            | —                 | 17,691,602        |
| 收購投資訂金(附註15)             | 3,000,000         | —                     | —                 | 3,000,000         |
| 其他應收款項、預付款項及<br>按金(附註18) | 6,039,238         | —                     | —                 | 6,039,238         |
| 現金及現金等值物(附註21)           | 1,078,712         | —                     | —                 | 1,078,712         |
| <b>總計</b>                | <b>10,117,950</b> | <b>17,691,602</b>     | <b>22,200,000</b> | <b>50,009,552</b> |
| 於二零零七年十二月三十一日            |                   |                       |                   |                   |
| 可供出售金融資產                 | —                 | —                     | 12,720,000        | 12,720,000        |
| 按公允值計入損益之<br>金融資產        | —                 | 55,014,980            | —                 | 55,014,980        |
| 收購投資訂金                   | 15,000,000        | —                     | —                 | 15,000,000        |
| 其他應收款項、預付款項及<br>按金       | 485,394           | —                     | —                 | 485,394           |
| 現金及現金等值物                 | 10,619,059        | —                     | —                 | 10,619,059        |
| <b>總計</b>                | <b>26,104,453</b> | <b>55,014,980</b>     | <b>12,720,000</b> | <b>93,839,433</b> |

上述收購投資訂金、其他應收款項、預付款項及按金概無逾期，亦無減值。列入上述結餘之金融資產的應收款項近期並無涉及拖欠記錄。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 13. 按類別劃分之金融工具—續

|                   | 按公允值計入<br>損益之負債<br>港元 | 作對沖用途<br>之衍生工具<br>港元 | 其他金融負債<br>港元 | 總計<br>港元 |
|-------------------|-----------------------|----------------------|--------------|----------|
| <b>資產負債表所示負債</b>  |                       |                      |              |          |
| 於二零零八年十二月三十一日     |                       |                      |              |          |
| 其他應付款項及應計開支(附註19) | -                     | -                    | 411,314      | 411,314  |
| 於二零零七年十二月三十一日     |                       |                      |              |          |
| 其他應付款項及應計開支       | -                     | -                    | 601,844      | 601,844  |

## 14. 可供出售金融資產

|              | 二零零八年<br>港元 | 二零零七年<br>港元 |
|--------------|-------------|-------------|
| <b>非流動部分</b> |             |             |
| 年初           | 12,720,000  | 4,000,000   |
| 添置           | 12,000,000  | 12,000,000  |
| 減值           | (3,180,000) | (3,280,000) |
| 轉撥至股權之公允值收益  | 660,000     | -           |
| 年終           | 22,200,000  | 12,720,000  |

於二零零八年或二零零七年並無出售可供出售金融資產。

可供出售金融資產包括以下各項：

|              | 二零零八年<br>港元 | 二零零七年<br>港元 |
|--------------|-------------|-------------|
| <b>非上市證券</b> |             |             |
| — 非上市證券—開曼群島 | 1,380,000   | 720,000     |
| — 非上市證券—中國   | 8,820,000   | 12,000,000  |
| — 非上市證券—香港   | 12,000,000  | -           |
|              | 22,200,000  | 12,720,000  |



# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 14. 可供出售金融資產—續

所有可供出售金融資產均以港元列值。

於北京華寶時代國際設備有限公司及Dyxnet Holdings Limited之投資於二零零八年十二月三十一日之公允值，已按照與本公司並無關連之獨立合資格專業估值師—中和邦盟評估有限公司於該日進行之業務估值為基準得出。該等估值乃參考收入法釐定。

於碧全農業資源有限公司的投資乃按成本減任何減值後列賬。

於二零零七年十二月三十一日，本公司與一名擬成立一間外商獨資企業(「外商獨資企業」)之獨立第三方碧全農業新能源有限公司(「碧全新能源」)訂立合作協議，該外商獨資企業將在中國從事生產有機農產品、推廣有機耕種，以及經營有機主題公園。

於二零零八年一月，碧全新能源展開其有機耕種計劃，並就土地用途與從化市呂田鎮投資服務中心(「呂田投資中心」)簽訂分包合約。

一間名為碧全農業資源有限公司(「碧全資源」)之被投資公司於二零零八年六月在香港註冊成立，而本公司分佔碧全資源之30%股本權益(附註15(b))。

於二零零八年十月，碧全新能源通知本公司，表示由於呂田投資中心無法履行合約條款，於從化市之有機耕種計劃宣告終止。因此，碧全新能源取消合約，並向呂田投資中心取回訂金。於二零零八年十二月，碧全新能源通知本公司，表示將在廣東羅定市重新展開有機耕種計劃。根據一項補充協議，本公司日後仍可享受此有機耕種業務之30%回報。

經審慎考慮及檢討碧全資源之財政狀況後，董事會確認碧全資源之資產淨值處於正數水平，可確保能收回本公司所作出之投資。

|                 | 二零零八年<br>港元       | 二零零七年<br>港元 |
|-----------------|-------------------|-------------|
| 可供出售金融資產之公允值如下： |                   |             |
| 非上市證券           |                   |             |
| —開曼群島           | 1,380,000         | 720,000     |
| —中國             | 8,820,000         | 12,000,000  |
|                 | <b>10,200,000</b> | 12,720,000  |

概無金融資產已逾期或減值。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 14. 可供出售金融資產—續

於二零零八年十二月三十一日，以下各公司之權益賬面值超逾本公司資產總值10%。

| 名稱                           | 註冊成立地點 | 主要業務       | 所持權益 |
|------------------------------|--------|------------|------|
| 北京華寶時代國際<br>設備租賃有限公司(「北京華寶」) | 中國     | 出租設備、機器及設施 | 30%  |
| 碧全農業資源有限公司<br>(「碧全資源」)       | 香港     | 有機耕種及農業業務  | 30%  |

本公司對北京華寶或碧全資源並無重大影響力，因為：

- 本公司並無委派代表加入北京華寶或碧全資源之董事會或同等監管組織；
- 本公司並無參與政策制定過程，包括參與股息或其他分派之決定；
- 本公司並無與北京華寶或碧全資源進行任何交易；
- 本公司並無與北京華寶或碧全資源交換任何管理人員；或
- 本公司並無向北京華寶或碧全資源提供任何技術資料。

由於本公司並無就達成上述事項作出任何行動，故不視為對有關投資具重大影響力。因此，北京華寶或碧全資源不被視為本公司之聯屬公司。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 15. 收購投資訂金

|             | 二零零八年<br>港元      | 二零零七年<br>港元       |
|-------------|------------------|-------------------|
| 收購以下公司投資之訂金 |                  |                   |
| — 廣州星越(附註a) | 3,000,000        | 3,000,000         |
| — 生態農莊(附註b) | —                | 12,000,000        |
|             | <b>3,000,000</b> | <b>15,000,000</b> |

由於有關訂金將於短期內到期，故其賬面值與公允值相若。所有訂金均無逾期，全部均以港元列值。

附註：

- a. 於二零零七年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日，已付訂金3,000,000港元是指本公司向一名獨立第三方收購非上市公司廣州星越航空服務有限公司(「廣州星越」)20%股本權益(「收購事項」)之代價。廣州星越於中國註冊成立為有限公司，註冊資本為人民幣3,800,000元。廣州星越之主要業務為提供有關航運之顧問服務。除上述3,000,000港元外，本公司毋須就此項目作進一步注資。

直至批准此等財務報表之日，收購事項尚未完成，尚待完成將投資公司由國內私人企業轉為中外合資企業(「中外合資企業」)之手續及發出正式商業牌照容許中外合資企業(i)擔任航空運輸代理及(ii)向廣州星越提供航空運輸企業管理諮詢服務。於二零零八年九月一日，董事會將籌備初步工作之期限順延至二零零九年九月二十日。因此，倘無法於二零零九年九月二十日或之前取得上述牌照，則賣方須向本公司退回訂金及按滙豐銀行最優惠放款利率計算之利息。

經審慎考慮及檢討賣方之財政狀況後，董事會確認賣方有能力在有需要時退還訂金。

- b. 於二零零七年十二月三十一日，本公司就成立一間外商獨資企業(「外商獨資企業」)而與獨立第三方碧全農業新能源有限公司(「碧全新能源」)訂立合作協議，該外商獨資企業將在中國從事生產有機農產品，推廣有機耕種，以及經營有機主題公園。根據協議，本公司須就外商獨資企業之30%股本權益出資12,000,000港元。於二零零七年十二月三十一日，本公司已向碧全新能源支付訂金12,000,000港元(「訂金」)，並在資產負債表上列作已付訂金。於二零零八年六月一日，碧全新能源通知本公司，表示基於實際需要，必須將被投資公司之註冊成立地點由中國轉為香港。其後一間名為碧全農業資源有限公司(「碧全資源」)之被投資公司於二零零八年六月十三日在香港註冊成立。此外，碧全資源於註冊成立時按12,000,000港元之代價向本公司配發3,000股普通股，相當於碧全資源之30%股本權益，而碧全新能源則透過將訂金轉讓予碧全資源而代表本公司清付配發股份之代價。因此，訂金於年內由已付訂金轉撥至可供出售金融資產。

## 16. 按公允值計入損益之金融資產

|           | 二零零八年<br>港元        | 二零零七年<br>港元  |
|-----------|--------------------|--------------|
| 上市證券      |                    |              |
| — 股本證券—香港 | 9,383,191          | 41,111,008   |
| — 股本證券—澳洲 | 8,308,411          | 13,903,972   |
| 上市證券市值    | <b>17,691,602</b>  | 55,014,980   |
| 減：非流動部分   | <b>(6,490,000)</b> | (25,370,000) |
| 流動部分      | <b>11,201,602</b>  | 29,644,980   |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 16. 按公允值計入損益之金融資產—續

按公允值計入損益之金融資產於現金流量表之「經營業務」中，按營運資金變動其中部分呈列(附註23)。

按公允值計入損益之金融資產公允值變動，於收益表之「按公允值計入損益之金融資產未變現公允值(虧損)/收益」記錄。

所有股本證券公允值均按活躍市場現行買盤釐定。

## 17. 投資

根據上市規則第21.12章所訂明規定，本公司披露於二零零八年及二零零七年十二月三十一日所有超逾本公司資產總值5%之投資以及最少9項最大投資\*之清單如下：

於二零零八年十二月三十一日

| 名稱                                     | 業務性質            | 佔已發行股本<br>總額百分比<br>% | 投資額<br>港元  | 賬面值<br>港元<br>(附註b) | 佔資產總值<br>百分比<br>% | 已收股息<br>港元 |
|--|-----------------|----------------------|------------|--------------------|-------------------|------------|
| 文化傳信集團有限公司                             | 出版              | 0.24                 | 3,509,263  | 510,881            | 1.02%             | —          |
| 流動電訊網絡(控股)<br>有限公司                     | 提供流動互聯網<br>通訊電訊 | 1.93                 | 2,649,277  | 867,160            | 1.73%             | —          |
| 華基光電能源控股<br>有限公司                       | 生產及銷售<br>光伏業務   | 0.57                 | 14,527,765 | 1,422,150          | 2.84%             | —          |
| 御泰中彩控股有限公司<br>(前稱「御泰金融控股<br>有限公司」)     | 提供金融服務          | 0.01                 | 22,296     | 93,000             | 0.19%             | —          |
| 金網資本有限公司                               | 旅遊相關業務          | 9.41                 | 11,727,980 | 8,308,411          | 16.61%            | —          |
| 中國生物資源控股有限公司<br>(前稱「九方科技控股<br>有限公司」)   | 開發及銷售電腦軟件       | 3.78                 | 11,416,390 | 6,490,000          | 12.98%            | —          |
| Dyxnet Holdings<br>Limited(附註14)       | 提供互聯網服務         | 3.72                 | 4,000,000  | 1,380,000          | 2.76%             | —          |
| 北京華寶時代國際設備<br>租賃有限公司<br>(「北京華寶」)(附註14) | 出租設備、機器及設施      | 30.00                | 12,000,000 | 8,820,000          | 17.64%            | 附註c        |
| 碧全農業資源有限公司<br>(「碧全資源」)(附註14)           | 有機耕種及<br>農業業務   | 30.00                | 12,000,000 | 12,000,000         | 24.00%            | 附註d        |
| 總計                                     |                 |                      | 71,852,971 | 39,891,602         | 79.77%            | —          |

\* 本公司於年底僅持有9項投資。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 17. 投資—續

於二零零七年十二月三十一日

| 名稱                              | 業務性質            | 佔已發行股本     |            | 佔資產總值      |          | 已收股息<br>港元 |
|---------------------------------|-----------------|------------|------------|------------|----------|------------|
|                                 |                 | 總額百分比<br>% | 投資額<br>港元  | 賬面值<br>港元  | 百分比<br>% |            |
| 文化傳信集團有限公司                      | 出版              | 0.21       | 2,539,169  | 1,429,064  | 1.52%    | —          |
| 流動電訊網絡(控股)<br>有限公司              | 提供流動互聯網<br>通訊電訊 | 1.93       | 2,649,277  | 1,807,344  | 1.92%    | —          |
| 華基光電能源控股<br>有限公司                | 生產及銷售<br>光伏業務   | 0.44       | 11,934,138 | 10,690,400 | 11.39%   | —          |
| 御泰中彩控股有公司                       | 提供金融服務          | 0.01       | 22,296     | 745,000    | 0.79%    | —          |
| 弘茂科技控股有限公司                      | 設計及分銷集成電路       | 0.53       | 1,320,958  | 1,069,200  | 1.14%    | —          |
| 金網資本有限公司                        | 旅遊相關業務          | 6.72       | 11,727,980 | 13,903,972 | 14.82%   | —          |
| 中國生物資源控股有限公司                    | 開發及銷售電腦軟件       | 3.79       | 11,416,390 | 25,370,000 | 27.04%   | —          |
| Dyxnet Holdings<br>Limited(附註a) | 提供互聯網服務         | 3.72       | 4,000,000  | 720,000    | 0.77%    | —          |
| 北京華寶時代國際設備<br>租賃有限公司            | 出租設備、機器及設施      | 30.00      | 12,000,000 | 12,000,000 | 12.79%   | —          |
| 總計                              |                 |            | 57,610,208 | 67,734,980 | 72.18%   | —          |

附註：

- 採用公開買賣公司法指引按董事之估值列賬。
- 除於碧全資源之投資外，所有投資均按公允值列賬。
- 根據原有投資協議，北京華寶乃在中國從事設備、機器及設施租賃業務。截至二零零八年十二月三十一日止，北京華寶仍處於發展階段，租賃業務並未帶來任何收益，故北京華寶並未為其股東帶來溢利。

雖然北京華寶於截至二零零八年十二月三十一日止年度並無宣派任何股息，惟根據日期為二零零七年十二月三十一日之合作協議，北京華寶之對手方已向本公司保證截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止三個年度每年之全年回報將不少於2,640,000港元。本公司就截至二零零八年十二月三十一日止年度錄得投資回報2,640,000港元，其後已向對手方收取有關回報。

- 於截至二零零八年十二月三十一日止年度，並無就於碧全資源之投資獲宣派或收取任何股息。然而，根據日期為二零零七年十二月三十一日之原有合作協議，對手方已向本公司保證截至二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止五個年度每年之全年回報將不少於2,640,000港元。本公司就截至二零零八年十二月三十一日止年度錄得投資回報2,640,000港元，其後已向對手方收取有關回報。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 18. 其他應收款項、預付款項及按金

|             | 二零零八年<br>港元 | 二零零七年<br>港元 |
|-------------|-------------|-------------|
| 其他應收款項－投資收入 | 5,280,000   | —           |
| 預付款項        | 491,216     | 319,837     |
| 租金及水電按金     | 268,022     | 165,557     |
| 即期部分        | 6,039,238   | 485,394     |

為數5,280,000港元之其他應收款項為應收本公司所訂投資合約(按財務報表附註17(c)及(d)所披露)交易對方之保證全年回報。

由於到期日較短，故其他應收款項、預付款項及按金之賬面值與其公允值相若。

其他應收款項、預付款項及按金概無逾期，全部均以港元列值。

## 19. 其他應付款項及應計費用

|      | 二零零八年<br>港元 | 二零零七年<br>港元 |
|------|-------------|-------------|
| 應計開支 | 411,314     | 601,844     |

由於應計開支將於短期內到期，故其賬面值與公允值相若。

|          | 二零零八年<br>港元 | 二零零七年<br>港元 |
|----------|-------------|-------------|
| 以下列貨幣列值： |             |             |
| －港元      | 392,667     | 517,398     |
| －美元      | 18,647      | 84,446      |
|          | 411,314     | 601,844     |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 20. 股本

|                                | 股份數目          | 普通股<br>港元    | 股份溢價<br>港元   | 總計<br>港元     |
|--------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 於二零零七年一月一日                     | 123,600,000   | 12,360,000   | 86,489,636   | 98,849,636   |
| 股本削減                           | (111,240,000) | (12,236,400) | —            | (12,236,400) |
| 股份溢價註銷                         | —             | —            | (86,489,636) | (86,489,636) |
| 供股                             | 111,240,000   | 1,112,400    | 8,780,067    | 9,892,467    |
| 配售新股份                          | 12,360,000    | 123,600      | 11,696,576   | 11,820,176   |
| 股份拆細                           | 1,223,640,000 | —            | —            | —            |
| 於二零零七年十二月三十一日及<br>二零零八年十二月三十一日 | 1,359,600,000 | 1,359,600    | 20,476,643   | 21,836,243   |

於二零零七年，本公司進行股本重組，當中涉及股份合併、削減股本、拆細及註銷股份溢價。透過股份合併，每十股每股面值0.1港元之股份合併為一股每股面值1.0港元之合併股份。緊隨股份合併後，本公司法定股本為200,000,000港元，分為200,000,000股每股面值1港元之合併股份。合併股份彼此間在各方面享有同等權益。

股本削減約12,240,000港元，涉及削減當時已發行合併股份面值，透過註銷每股當時已發行合併股份0.99港元繳入股本而由每股1.0港元減至0.01港元。股份拆細涉及將每股法定但未發行合併股份拆細為100股每股面值0.01港元之經調整股份。註銷股份溢價涉及全數註銷於二零零六年六月三十日本公司股份溢價賬之進賬結餘約86,490,000港元。

股本削減及註銷股份溢價產生之進賬轉撥至本公司繳入盈餘賬。本公司賬目因股本削減及註銷股份溢價產生進賬合共約98,730,000港元，當中約37,420,000港元用以全數抵銷本公司於二零零六年六月三十日之累計虧損。餘額61,310,000港元或會於日後應用於百慕達法例及本公司之公司細則允許之事項。

於二零零七年，本公司完成按於記錄日期每持有一股股份獲發九股供股股份之基準，以每股供股股份0.1港元之價格發行111,240,000股每股面值0.01港元之供股股份（「供股股份」）。供股詳情載於本公司日期為二零零七年三月二十六日之供股章程。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 20. 股本—續

本公司於二零零七年十月二日與一名獨立第三方訂立配售協議(「配售協議」)。根據配售協議，本公司按每股0.98港元之價格，發行合共12,360,000股每股面值0.01港元之普通股。本公司已發行股本因而由1,236,000港元增至1,359,600港元。配售所得款項超出所發行股本面值之差額已計入為股份溢價。本公司已運用籌集所得款項中約11,700,000港元撥付可令本公司達到投資目標之不同未來投資機會。

根據於二零零七年十一月十四日在特別股東大會通過之決議案，本公司股本中每股面值0.01港元之已發行及未發行股份拆細為10股每股面值0.001港元之股份。董事會相信，拆細股份可提升本公司股份買賣之流通量，並有助本公司吸引更多投資者及擴闊股東基礎。

法定普通股總數為200,000,000,000股(二零零七年：200,000,000,000股)，每股面值0.001港元(二零零七年：每股0.001港元)。全部已發行股份之股款均繳足。

## 21. 現金及現金等值物

|             | 二零零八年<br>港元      | 二零零七年<br>港元 |
|-------------|------------------|-------------|
| 於銀行及證券代理之現金 | <b>1,077,581</b> | 10,618,670  |
| 手持現金        | <b>1,131</b>     | 389         |
|             | <b>1,078,712</b> | 10,619,059  |
| 最高信貸風險      | <b>1,077,581</b> | 10,618,670  |

所有現金及現金等值物均以港元列值。

## 22. 遞延所得稅

本公司已就結轉稅項虧損確認遞延所得稅資產，惟以有關稅項利益可能透過日後應課稅溢利變現者為限。本公司並無就可結轉抵銷未來應課稅收入之有關虧損22,036,225港元(二零零七年：1,631,458港元)確認遞延所得稅資產3,635,977港元(二零零七年：285,505港元)。估計稅項虧損可無限期結轉。



# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 23. 經營業務(動用)/產生現金

|                      | 二零零八年<br>港元         | 二零零七年<br>港元  |
|----------------------|---------------------|--------------|
| 除所得稅前(虧損)/溢利         | <b>(45,019,191)</b> | 14,998,222   |
| 就以下項目調整：             |                     |              |
| — 股息收入(附註7)          | —                   | (56,291)     |
| — 可供出售金融資產減值虧損(附註8)  | <b>3,180,000</b>    | 3,280,000    |
| — 銀行利息收入(附註7)        | <b>(26,685)</b>     | (629,214)    |
| — 年內授出之購股權           | <b>701,240</b>      | —            |
| — 投資收入               | <b>(5,280,000)</b>  | —            |
| 營運資金變動：              |                     |              |
| 按公允值計入損益之金融資產減少/(增加) | <b>37,323,378</b>   | (10,630,088) |
| 其他應收款項、預付款項及按金增加     | <b>(273,844)</b>    | (139,516)    |
| 其他應付款項及應計費用(減少)/增加   | <b>(190,530)</b>    | 324,867      |
| 經營業務(動用)/產生現金        | <b>(9,585,632)</b>  | 7,147,980    |

### 非現金交易

- 於碧全資源之投資成本12,000,000港元透過轉撥於二零零七年十二月所付訂金12,000,000港元之方式確認(附註15(b))。
- 可供出售金融資產之公允值收益淨額660,000港元(二零零七年：無)於股權確認。

## 24. 經營租約項下承擔

本公司根據不可撤銷經營租賃協議租用辦公室。

不可撤銷經營租約項下日後最低租賃付款如下：

|       | 二零零八年<br>港元    | 二零零七年<br>港元 |
|-------|----------------|-------------|
| 不遲於1年 | <b>346,883</b> | 208,130     |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 25. 退休福利責任

本公司為所有合資格香港僱員推行強制性公積金計劃。計劃資產與本公司資產分開持有，由信託人以基金形式管理。本公司就有關薪金成本向計劃作出5%供款，僱員亦須按相同比例作出供款，有關每月收入上限20,000港元。

本公司就本會計年度向計劃應付之供款為57,500港元(二零零七年：51,474港元)已自收益表扣除。

## 26. 有關連人士交易

根據上市規則第21.13章，任何投資經理、投資顧問或託管商(或其任何關連人士)，均被視作關連人士。

曾與有關連人士進行以下交易：

|                  | 二零零八年<br>港元 | 二零零七年<br>港元 |
|------------------|-------------|-------------|
| 向成駿投資有限公司支付投資管理費 | 360,000     | 279,677     |
| 支付董事顧問費(附註)      |             |             |
| 韋忠輝博士            | —           | 50,000      |
| 李繼寧先生            | —           | 60,000      |
|                  | —           | 110,000     |

附註：彼等曾於並未履任董事職位時為本公司提供顧問服務。

根據投資管理協議，成駿投資有限公司有權收取每月30,000港元之固定管理費用(二零零七年：30,000港元)。

## 27. 購股權計劃

本公司購股權計劃(「該計劃」)乃根據於二零零二年二月八日通過之決議案採納，並根據於二零零二年十二月六日通過之決議案修訂，主要目的為獎勵董事及合資格參與者(定義見該計劃)，該計劃將於二零一二年二月七日屆滿。根據該計劃，本公司董事會可向本公司董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)及其合資格參與者授出可認購本公司股份之購股權。

在未經本公司股東事先批准前，根據該計劃可能授出之購股權所涉及股份總數，不得超過本公司任何時間已發行股份10%。在未經本公司股東事先批准前，於任何年度向任何個別人士可能授出購股權涉及之股份數目，不得超過本公司任何時間已發行股份1%。倘向主要股東或獨立非執行董事授出超過本公司股本0.1%或價值超過5,000,000港元的購股權，須事先獲本公司股東批准。

所授出購股權必須在授出日期起計七日內接納，接納時須就獲授購股權支付1.00港元的款項。購股權可由授出日期起至本公司董事會提出該項建議時知會各承授人的期間內隨時行使，到期日須於授出日期起計十年內。行使價由本公司董事會全權酌情釐定，不得低於以下較高者：(a)本公司股份於授出日期在聯交所刊發的每日報價表所報收市價；(b)本公司股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所刊發的每日報價表所報平均收市價；及(c)本公司股份於授出日期的面值。

於二零零八年一月三十日，本公司就本公司若干董事、僱員及顧問而根據該計劃授出購股權，賦予彼等權利在就每項授出支付1港元後可按每股0.175港元之價格認購股份共99,000,000股。所授購股權可由採納日期起計10年內予以行使。該等購股權不可轉讓(二零零七年：無)。

尚未行使購股權之變動及其相關加權平均行使價如下：

|               | 每股行使價<br>港元  | 購股權數目             |
|---------------|--------------|-------------------|
| 於二零零八年一月一日    | —            | —                 |
| 已授出           | 0.175        | 99,000,000        |
| 已行使           | —            | —                 |
| 已失效           | —            | —                 |
| 於二零零八年十二月三十一日 | <b>0.175</b> | <b>99,000,000</b> |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 27. 購股權計劃—續

於二零零八年十二月三十一日，全部99,000,000份購股權均可予以行使，涉及之股份相當於本公司之已發行普通股約7.28%。

於期末尚未行使之購股權之屆滿日期及行使價如下：

| 屆滿日期        | 每股行使價<br>港元 | 二零零八年      | 二零零七年   |
|-------------|-------------|------------|---------|
|             |             | 十二月三十一日    | 十二月三十一日 |
|             |             | 購股權數目      | 購股權數目   |
| 二零一八年一月二十九日 | 0.175       | 99,000,000 | —       |

期內授出之購股權之估計公允值約為701,240港元(二零零七年：無)。就僱員、董事及顧問承購所獲授購股權向彼等收取之代價為22港元。公允值乃使用柏力克—舒爾斯期權定價模式，經考慮授出有關購股權之條款及條件後計算得出。

用於估值模式之重要假設及代入數據如下：

|          | 二零零八年   | 二零零七年 |
|----------|---------|-------|
| 現價       | 0.170港元 | —     |
| 行使價      | 0.175港元 | —     |
| 預期波幅     | 42.99%  | —     |
| 購股權之預計年期 | 40日     | —     |
| 無風險息率    | 1.473%  | —     |
| 預期股息比率   | —       | —     |

預期波幅乃按本公司於相同預計有效期內之估值日之歷史股價釐定。

## 28. 結算日後事項

於二零零九年二月二十六日，本公司與一名獨立第三方訂立配售協議(「配售協議」)。配售已於二零零九年三月十九日完成。根據配售協議，本公司按每股0.100港元之價格，發行合共249,000,000股每股面值0.001港元之普通股。本公司已發行股本因而由1,359,600港元增至1,608,600港元。配售所得款項超出所發行股本面值之差額已計入為股份溢價。本公司已運用籌集所得款項中約24,400,000港元撥付可令本公司達到投資目標之未來之不同投資機會。

## 財務概要

|                | 二零零四年<br>一月一日至<br>二零零四年<br>十二月三十一日<br>港元 | 二零零五年<br>一月一日至<br>二零零五年<br>十二月三十一日<br>港元 | 二零零六年<br>一月一日至<br>二零零六年<br>十二月三十一日<br>港元 | 二零零七年<br>一月一日至<br>二零零七年<br>十二月三十一日<br>港元 | 二零零八年<br>一月一日至<br>二零零八年<br>十二月三十一日<br>港元 |
|----------------|--|--|--|--|--|
| <b>業績</b>      |  |  |  |  |  |
| 除所得稅前經營(虧損)/溢利 | (606,511)                                | (897,386)                                | 10,025,677                               | 14,998,222                               | <b>(45,019,191)</b>                      |
| 所得稅開支/(收入)     | —  | —  | (18,600)                                 | —  | <b>18,600</b>                            |
| 年內(虧損)/溢利淨額    | (606,511)                                | (897,386)                                | 10,007,077                               | 14,998,222                               | <b>(45,000,591)</b>                      |
| 每股(虧損)/盈利      |  |  |  |  |  |
| — 基本           | (0.59)仙                                  | (0.77)仙                                  | 8.10仙                                    | 1.86仙                                    | <b>(3.31)仙</b>                           |

|              | 於十二月三十一日    |             |             |             |                   |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|
|              | 二零零四年<br>港元 | 二零零五年<br>港元 | 二零零六年<br>港元 | 二零零七年<br>港元 | 二零零八年<br>港元       |
| <b>資產及負債</b> |             |             |             |             |                   |
| 資產總值         | 44,940,433  | 47,332,295  | 56,822,301  | 93,839,433  | <b>50,009,552</b> |
| 負債總額         | (201,400)   | (812,648)   | (295,577)   | (601,844)   | <b>(411,314)</b>  |
| 權益總額         | 44,739,033  | 46,519,647  | 56,526,724  | 93,237,589  | <b>49,598,238</b> |