

# Sunny Global Holdings Limited

## 新怡環球控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)  
股份代號：1094





# 目錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	5
董事及高級管理人員簡歷	9
董事會報告	12
企業管治報告	18
獨立核數師報告	23
綜合收益表	25
綜合資產負債表	26
資產負債表	27
綜合權益變動表	28
綜合現金流量表	30
財務報表附註	32
財務概要	88

## 公司資料

### 董事

#### 執行董事

李駿德先生  
王顯碩先生  
戴忠誠先生  
劉波先生  
趙沛來先生  
程遠忠先生 (行政總裁)  
吳曉東先生 (財務總監)

#### 非執行董事

黃錦發先生 (主席)

#### 獨立非執行董事

區田豐先生  
陳振威先生  
蘇慧兒女士

#### 審核委員會及薪酬委員會

區田豐先生  
陳振威先生  
蘇慧兒女士

#### 公司秘書兼合資格會計師

趙汝才先生 (CPA, FCCA, ACS, ACIS, B.A. (Hons))

#### 股份過戶登記處

##### 百慕達

Butterfield Fund Services (Bermuda) Limited  
Rosebank Centre,  
11 Bermudiana Road, Pembroke,  
Bermuda

##### 香港

聯合證券登記有限公司  
香港灣仔  
駱克道33號中央廣場  
福利商業中心1901-02室

### 註冊辦事處

Clarendon House,  
2 Church Street,  
Hamilton HM11,  
Bermuda

### 總辦事處及主要營業地點

香港灣仔  
告士打道108號  
大新金融中心  
28樓2805-2807室

### 核數師

華利信會計師事務所  
執業會計師

### 法律顧問

#### 香港法律

趙不渝馬國強律師事務所

#### 百慕達法律

Conyers Dill & Pearman

### 主要往來銀行

永亨銀行有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司  
永豐銀行

### 股份代號

1094

# 主席報告

敬啟者：

本人現代表董事會，呈上本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之年報。本人很榮幸有這機會與各股東分享本集團之表現。

## 業務回顧

於回顧年度內，本集團試圖精簡部分資訊科技業務，以增強競爭力。然而由於資訊科技產品和服務持續供過於求，加上消費力受到全球經濟危機影響而不斷下降，進一步減低了該等業務的邊際利潤。

年內，本集團新增了兩項主要業務，即能源業務及網上採購業務。年內，本集團已成功完成將多項能源貿易業務從東南亞引入至中國的安排。能源貿易業務提供一個新業務機遇予本集團，以涉足於中國能源業務。但是，自二零零八年九月爆發全球金融危機，大大破壞了能源市場訂單和能源價格之間的平衡。本集團已小心翼翼地經營此項能源業務，務求達到賺取正面利潤之餘，亦減低目前能源業務不穩定所帶來之貿易風險。

於二零零九年二月九日舉行之股東特別大會上，收購國采(北京)技術有限公司之交易已經獲得批准。該公司將開發一個全國網上公共採購平台，供中國的供應商及公共採購商使用。在中國合作夥伴(包括清華大學)支持下，預期此項資訊科技相關業務將為本集團提供經常性及持續貢獻。此項業務將於未來成為本集團其中一項核心業務，預計將產生穩定和平穩之收入。

## 前景

在全球金融危機影響下，中國和香港商業市場內的各個行業均受到沉重打擊。預期現有的資訊科技業務將繼續面對惡劣的經營環境。由於能源價格走勢未如所料，故不能低估毛利率和追討債項方面的潛在風險。

考慮到這些因素，本集團將會把重心側重於網上公共採購這項新業務，而有關業務亦得到中國政府推行的政策大力鼓勵和眷顧。本集團預期這項新業務最不受當前市場情緒所影響，於不久將來經濟復蘇之時，前景更可看高一線。

儘管目前市道低迷，信心亦可能不會於短期內恢復，董事會預料往後將會經歷一段極具挑戰性的時期，但董事會將會努力尋求突破，以將今後的困難轉化成為對本集團有利的機遇。

# 主席報告

## 致謝

本人謹此感謝各股東對管理層及本集團之持續支持，亦對各員工對本集團業務及發展之努力及熱誠服務致以衷心謝意。

此致

列位股東 台照

代表董事會

主席

**黃錦發**

謹啟

香港，二零零九年四月三十日

## 管理層討論及分析

### 業務及財務回顧

於回顧年度內，本集團錄得營業額約209,000,000港元，較上一個期間之57,800,000港元上升約2.6倍。

煤炭貿易業務貢獻營業額170,000,000港元，佔本集團營業額約81%。

資訊科技業務之收入為23,000,000港元，佔本集團營業額約11%。

本年度之一般貿易，錄得營業額15,600,000港元。

### 下表提供本集團按業務分類劃分之收益分析

	截至二零零八年 十二月三十一日止 財政年度		截至二零零七年 十二月三十一日止 財政期間		百分比 變動 %
	千港元	%	千港元	%	
	煤炭貿易	170,234	81.4	—	
資訊科技業務					
— 貿易	11,772		26,284		
— 服務	11,313		18,387		
	23,085	11	44,671	77	(48)
一般貿易	15,617	7.6	13,160	23	(18.7)
<b>總計</b>	<b>208,936</b>	<b>100</b>	<b>57,831</b>	<b>100</b>	<b>261</b>

毛利率由9.1%下降至2.7%，反映煤炭業務之毛利率較低。

本集團錄得股東應佔虧損約507,000,000港元，原因為(1)爆發全球金融風暴及能源價格波幅未如預期所料，導致須悉數撤銷商譽365,000,000港元；(2)由於環球及中國營商環境轉變，故延遲推行業務計劃；(3)根據本公司購股權計劃授出購股權，使以股份支付之款項增加；及(4)本集團為其新能源業務設立營運產生成本所致。

## 管理層討論及分析

### 商譽

本集團最少每年一次決定商譽會否減值，因此需估計獲分配商譽之現金產生之使用價值。本集團估計現值，需要預測現金產生單位之預期未來現金流量，以及需要選出合適之貼現率，以計算現金流量之現值。由於資訊科技業務之競爭十分激烈及煤價大幅波動，致使本集團毛利率大幅降低。本集團在分配資源時一直非常謹慎，並會繼續發掘其他適合之業務商機，以及將投資擴充至其他前景良好與投資回報較為豐厚之行業。由於本集團將拓展網上公共採購之新業務，董事會決定將其資源重新分配至此項新業務，而管理層已決定作出相應之商譽調整。於二零零八年十二月三十一日，商譽賬面值為零港元(二零零七年十二月三十一日：港元)。

### 新業務

於二零零八年，本集團已成功涉足於煤炭貿易業務，並與多家著名煤炭類公司建立深厚關係。然而由於全球金融危機及能源價格波動，本集團已對此項煤炭貿易業務採取審慎部署，務求達到賺取正面利潤之餘，亦減低目前能源業務不穩定所帶來之貿易風險。

### 前景

目前，本集團從事之能源貿易業務及資訊科技業務均處於激烈競爭環境，使毛利率受壓。本集團正部署將資源從資本開支偏高之業務劃撥至收入穩定之業務，例如網上公共採購。

於二零零八年九月，本集團出售其於霸才(國際)信息網絡有限公司之間接權益，該公司為一家證券買賣訊息供應商。出售理由為免卻承擔龐大的軟硬件保養成本，同時將資源分散到較具競爭力之範疇，以將本集團之重心放在較高回報之業務上。

於二零零九年四月，本集團完成收購Hero Joy International Limited(「Hero Joy」)全部已發行股本。Hero Joy間接持有一家中外股權合營公司(「股權合營公司」)國采(北京)技術有限公司。預期股權合營公司將於二零零九年初展開業務，並且將主要從事網絡科技之技術發展、顧問服務、業務規劃及公關活動部署。本公司目前的意向，是(其中包括)安排股權合營公司開發一個全國網上採購平台，供中國的供應商及公共採購者使用，當中更包括中央和地方政府以及公共部門；改善中國公共採購程序之效率、效能和透明度，及推動中國的公共採購標準達到國際水平，以符合世界貿易組織(WTO)的要求。

本集團在分配資源時將會非常謹慎，並會繼續發掘其他適合之業務商機，以及將投資分散至其他前景良好及可為本公司及其股東帶來可觀投資回報之潛在行業。

## 管理層討論及分析

### 流動資金及財務資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團之現金、定期存款及銀行結存約為54,600,000港元(二零零七年十二月三十一日：130,000,000港元)，並無任何借款(二零零七年十二月三十一日：無)。

於二零零八年十二月三十一日，本集團之資本負債比率為零(二零零七年十二月三十一日：零)。

於二零零八年十二月三十一日，本集團之營運資金(流動資產淨值)及流動比率分別約為117,900,000港元(二零零七年十二月三十一日：141,600,000港元)及7.2倍(二零零七年十二月三十一日：14.3倍)。就流動資產之質素而言，逾28%之流動資產為銀行存款，而本集團預期將維持穩健之流動資金狀況。現有可動用之現金及銀行結存乃足以為本集團之營運所需提供足夠流動資金及資本來源。

### 資產抵押及或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團已抵押本公司之銀行存款約15,000,000港元(二零零七年十二月三十一日：15,000,000港元)，作為本集團獲取一般銀行信貸之擔保。本集團於二零零八年十二月三十一日並無重大或然負債。

### 外匯風險

由於本集團大部分交易均以港元及美元為單位，故本集團所承受之外幣波動風險有限。於回顧年度內，上述貨幣兌港元之匯率相對穩定。本集團並無就對沖本集團業務所涉及之外匯風險訂立任何遠期外匯合約。

### 員工及薪酬政策

本集團主要按照市場條款及員工之個別資歷及表現釐定員工酬金。員工招聘及晉升乃按個人功績及彼等在所屬職位之發展潛能而定。於二零零八年十二月三十一日，本集團聘用約42名僱員。

本公司設有一項購股權計劃(「該計劃」)，據此本集團向指定董事或僱員授予購股權，務求吸納及留用優秀人才，並鼓勵彼等對本集團之業務及營運作出貢獻。

年內，已向合資格參與者授出160,500,000份購股權，而2,240,000份購股權已獲行使。

### 董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納一套有關董事進行證券交易之行為守則，該守則之嚴格程度不低於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則所規定之標準。本公司已向全體董事作出具體查詢，確定全體董事於截至二零零八年十二月三十一日止年度內均遵從守則所載買賣標準之規定。



## 管理層討論及分析

### 審核委員會

審核委員會已成立，其書面職權範圍已按嚴格程度不低於新守則所載規定標準之條款予以更新。審核委員會由三名成員組成，即區田豐先生、陳振威先生及蘇慧兒女士，彼等均為本公司獨立非執行董事。

審核委員會已與管理層及核數師審閱本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核綜合全年業績。

### 薪酬委員會

薪酬委員會已成立，其書面職權範圍已按嚴格程度不低於新守則所載規定標準之條款予以更新。薪酬委員會由三名成員組成，即區田豐先生、陳振威先生及蘇慧兒女士，他們均為本公司獨立非執行董事。薪酬委員會負責檢討及釐定本集團董事及高級管理層之薪酬政策，以及其他與薪酬相關事項。

## 董事及高級管理人員簡歷

### 董事

#### 執行董事

**李駿德先生**，29歲，本公司執行董事，彼於資訊科技及商業管理方面擁有逾八年經驗。他曾管理並監督資訊科技、電腦程式及商業策略規劃之研究項目。李先生持有英國曼徹斯特都會大學之法律學士學位及香港理工大學之理學士(資訊科技)學位。

**王顯碩先生**，39歲，於二零零七年十一月十九日加入本集團，為本公司之執行董事。王先生現為英發國際有限公司及黃金集團有限公司(兩間公司均於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主版上市)之執行董事。彼亦有參與以上公司之管理、商業發展、策略性投資及投資者關係等方面。王先生同時為一家根據證券及期貨條例可從事第六類受規管活動(就機構融資提供意見)之持牌法團之負責人員。他曾服務數間著名的投資銀行及於聯交所上市科工作。王先生於香港上市公司之財務、營運及策略性投資方面擁有豐富經驗。

彼持有英國倫敦大學的理學碩士學位(財務管理)及加拿大多倫多大學的商業學士學位。

**戴忠誠先生**，47歲，執行董事，於中華人民共和國(「中國」)之金融業及資產及資本市場業務方面擁有超過24年之經驗。於加入本公司前，戴先生曾擔任多個中國著名企業之董事及高級職務。戴先生曾於二零零七年六月十二日至二零零九年三月二十五日止期間擔任聯交所主板上市公司智富能源金融(集團)有限公司(股份代號：1051)之獨立非執行董事。彼亦曾於二零零四年十二月一日至二零零七年六月十二日期間擔任聯交所主板上市公司粵首環保控股有限公司(前稱中富控股有限公司)(股份代號：1191)之執行董事。

**劉波先生**，34歲，畢業於江西理工大學經濟管理學院，於資訊科技行業之管理及市場營運擁有逾11年經驗。彼為北京華大恒泰科技有限公司之副總經理，主要負責資訊科技業務。

**趙沛來先生**，34歲，畢業於北京工業大學計算機學院，持有計算機技術學士學位。彼曾任職於中國建設銀行北京長安支行及北京開發區支行，擔任經理及副行長等職位，於公司銀行業務、零售銀行業務、外匯業務及會計業務方面擁有逾11年經驗。

## 董事及高級管理人員簡歷

**程遠忠先生**，53歲，本公司執行董事及行政總裁，持有武漢大學哲學學士學位。程先生於職業生涯初期曾在中國國務院發展研究中心從事宏觀經濟、外部經濟及對外貿易政策尤其是對關貿總協定之深入研究。其後，彼致力於公共管理及電子政務研究與應用。於二零零二年，彼與聯合國經濟及社會理事會及其他機構合作，於北京召開一場有關電子政府及公共管理之國際會議。自二零零六年起，彼一直擔任國務院發展研究中心政府採購管理體制改革研究課題組總協調人及國務院發展研究中心東方公共管理綜合研究所首席研究員，致力於與中央財經領導小組辦公室、中國共產黨中央紀律檢查委員會、財政部、中央國家機關政府採購中心、國家審計總署等機構共同規劃、實施及安排中國之電子公共採購試點工作，並因此成為國採科技股份有限公司(一家由清華大學軟件學院、中國電子商會、中國物流與採購聯合會等成立之公司)之主席。於彼加盟前，程先生曾擔任國務院機關事務管理局副處長、國務院發展研究中心機關服務中心副主任及國務院發展研究中心東方公共管理綜合研究所常務副所長。程先生亦曾就關貿總協定與中國之事務著有數篇著作，並為中國中小企業海外上市指南之主編。

**吳曉東先生**，40歲，本公司執行董事及財務總監，持有首都經濟貿易大學會計學學士及碩士學位，並於審計、會計及金融方面擁有逾14年之經驗。彼為中國註冊會計師協會會員，之前曾擔任合加資源發展股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市之公司)之財務總監。

### 非執行董事

**黃錦發先生**，46歲，非執行董事及董事會主席，並兼任嗇色園董事會副主席及嗇色園人事及行政委員會主席。彼亦為可譽中學暨可譽小學之校監。彼於慈善及教育行業擁有廣博管理經驗，並於印刷行業擁有超過15年管理經驗。彼為主要從事印刷業務之Hip Lik Design and Printing Company Limited之董事。

### 獨立非執行董事

**區田豐先生**，51歲，本公司獨立非執行董事及審核委員會及薪酬委員會成員，畢業於香港浸會大學工商管理學系。彼持有美國Upper Iowa University之工商管理碩士學位。區先生曾出任王氏港建國際(集團)有限公司副總經理及深圳登程置業發展有限公司之主席。彼現為富強財富管理有限公司之董事兼總經理。於二零零五年十二月二十三日至二零零六年五月十日期間，區先生曾擔任中國環保電力控股有限公司(於聯交所主板上市之公司，股份代號：290)之獨立非執行董事。

## 董事及高級管理人員簡歷

**陳振威先生**，39歲，本公司獨立非執行董事及審核委員會及薪酬委員會成員，畢業於University of Central Oklahoma，獲頒電腦科學及數學學士學位。彼在香港及美利堅合眾國之資訊科技界工作逾16年。於二零零五年三月二十二日至二零零七年五月二十九日期間，陳先生曾擔任中汽資源投資有限公司(前稱協里控股有限公司，於聯交所主板上市之公司，股份代號：729)之獨立非執行董事。

**蘇慧兒女士**，27歲，本公司獨立非執行董事及審核委員會及薪酬委員會成員，香港大學畢業，持有工商管理學士學位。彼於香港其中一家主要國際會計所事務所擁有多年工作經驗。彼現為於聯交所創業板上市之公司中國金屬資源控股有限公司(股份代號：8071)之財務總監。

### 高級管理人員

**趙汝才先生**，37歲，於二零零六年八月起獲委任為本公司之公司秘書及合資格會計師。趙先生畢業於香港理工大學，持有會計榮譽學士學位。彼為香港會計師公會、香港特許秘書及英國特許秘書及行政人員公會會員，並為特許公認會計師公會資深會員。在加入本公司之前，彼為一家香港上市公司之公司秘書及會計師，及在會計、審計、財務分析及稅務事項方面擁有16年豐富經驗。

# 董事會報告

董事會謹提呈彼等之報告連同本公司及本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

## 主要業務

本集團從事煤炭貿易業務及資訊科技業務，包括在中華人民共和國及香港兩地提供系統整合服務、設施管理服務及發展資訊科技基建網絡。本集團亦從事建築材料及移動手機貿易。

## 分類資料

本集團於回顧年度內按分類呈報之業績、資產及負債載於財務報表附註4。

## 業績及分派

本集團於回顧年度內之業績載於第25頁之綜合收益表。董事不建議派付截至二零零八年十二月三十一日止年度之股息。

## 財務概要

本集團於過去五個財務政年度之業績、資產及負債概要載於第88頁。

## 物業、廠房及設備

本集團於回顧年度內之物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註13。

## 股本

本公司於回顧年度內之股本變動詳情載於財務報表附註26。

## 儲備

本集團及本公司於回顧年度內之儲備變動詳情載於財務報表附註29。

## 優先購買權

本公司之章程細則或百慕達（即本公司註冊成立之司法權區）法例並無優先購買權條文，規定本公司須向現有股東按持股比例發售新股。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

於回顧年度內，本公司並無贖回任何股份。本公司或其任何附屬公司於回顧年度內概無購買或出售本公司任何股份。

## 董事會報告

### 購股權計劃

本公司於二零零二年六月十二日根據本公司股東(「股東」)之普通決議通過採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。在行使根據購股權計劃授予或將授予可按當中條款認購股份之所有購股權(「購股權」)後可能發行之本公司原有股份(「股份」)數目為40,000,000股股份，佔於採納購股權計劃日期之已發行股本之10%及根據購股權計劃或其他計劃在行使所有購股權後可能發行之最高股份數目。本公司可隨後不時更新因行使根據購股權計劃授出之所有購股權而發行之股份總數(「計劃授權限額」)，但不得超過有關決議案通過之日本公司已發行股份之10%，惟須事先獲股東批准。

根據股東於二零零六年三月二十四日通過之普通決議案，已更新計劃授權限額，以使到行使根據購股權計劃或其他計劃授出之所有購股權而予以發行之股份總數不得超過115,000,000股股份，即本公司於二零零六年三月二十四日已發行股本之10%。

根據股東於二零零七年三月三十日通過之普通決議案，已更新計劃授權限額，以使到行使根據購股權計劃授出之所有購股權而予以發行之股份總數不得超過194,800,000股股份，即本公司於二零零七年三月三十日已發行股本之10%。

根據股東於二零零七年十二月二十日通過之普通決議案，已更新計劃授權限額，以使到行使根據購股權計劃授出之所有購股權而予以發行之股份總數不得超過321,157,000股股份，即本公司於二零零七年十二月二十日已發行股本之10%。

根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)，行使購股權計劃已授出而未獲行使之所有購股權而可能發行之股份數目，最多不得超過本公司不時已發行股本之30%。當將予授出之購股權與未行使之總和將會超過30%，本公司或其任何附屬公司亦不會根據購股權計劃授出任何購股權。

截至二零零七年十二月三十一日止期間內，本公司授出合共309,176,000份購股權予合資格人士，其中206,577,000份及2,000份購股權已分別於截至二零零七年十二月三十一日止十五個月內行使及作廢。於二零零七年十二月三十一日，102,604,000份購股權已授出但並未行使。

截至二零零八年十二月三十一日止年度內，本公司授出合共160,500,000份購股權予合資格人士，其中於截至二零零七年十二月三十一日止期間內授出的2,240,000份購股權，已於截至二零零八年十二月三十一日止年度內行使。於二零零八年十二月三十一日，209,562,000份購股權已授出但並未行使。

## 董事會報告

### 董事

於回顧年度內及截至本報告刊發日期，本公司之董事如下：

#### 執行董事

李駿德先生	(於二零零九年四月二十三日辭任行政總裁)
王顯碩先生	
戴忠誠先生	(於二零零八年三月十三日獲委任)
劉波先生	(於二零零八年七月二日獲委任)
趙沛來先生	(於二零零八年七月十日獲委任)
葉鈞先生	(於二零零八年七月二日辭任)
程遠忠先生	(於二零零九年四月二十三日獲委任並兼任行政總裁)
吳曉東先生	(於二零零九年四月二十三日獲委任並兼任財務總監)

#### 非執行董事

黃錦發先生(主席)

#### 獨立非執行董事

區田豐先生	
陳振威先生	
蘇慧兒女士	
徐伯行先生	(於二零零八年一月十五日辭任)

根據章程細則第86條，任何人士獲委任為董事以填補董事會之臨時空缺及作為現有董事會之新增成員，其任期直至本公司下屆股東週年大會為止。該等董事其後將符合資格於該下屆股東週年大會膺選連任。

再者，根據章程細則第87條，當時三分之一董事(或倘數目並非三或三之倍數，則最接近但不少於三分之一之數目)須於股東週年大會上輪席告退，包括該等有指定任期之董事亦須至少每三年輪席告退。退任董事將符合資格膺選連任。

根據章程細則第86條，劉波先生、趙沛來先生、程遠忠先生及吳曉東先生須於應屆股東週年大會上輪席告退，惟劉波先生、趙沛來先生、程遠忠先生及吳曉東先生符合資格並願意膺選連任為執行董事。於股東週年大會上，將提呈普通決議案以重選劉波先生、趙沛來先生、程遠忠先生及吳曉東先生為執行董事。

按照本公司的章程細則，各獨立非執行董事任期至輪席告退為止。

本公司已根據上市規則第3.13條收到各獨立非執行董事一份年度確認書，並視所有獨立非執行董事獨立於本公司。

# 董事會報告

## 董事之服務合約

概無擬於應屆股東週年大會膺選連任之董事與本公司訂立不可於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)之服務合約。

## 董事於重要合約中之權益

本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同集團附屬公司於年終或回顧年度內任何時間，並無訂立任何與本集團業務，或與本公司董事直接或間接擁有重大權益有關之重要合約。

## 董事於股本之權益

於二零零八年十二月三十一日，按照本公司根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條所存置之登記冊所載，本公司董事及行政總裁於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有之權益及淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

董事姓名	持有股份數目	實益擁有人	股權概約百分比
	或應佔股份數目		或應佔百分比(%)
	或相關股份數目或淡倉		
李駿德先生(附註1)	140,000,000	—	6.31
黃錦發先生(附註2)	14,206,000	—	0.64
王顯碩先生(附註3)	3,000,000	—	0.14
戴忠誠先生(附註4)	3,000,000	—	0.14
區田豐先生(附註5)	600,000	—	0.03
陳振威先生	—	420,000	0.02

附註：

1. 此等於140,000,000股股份中之權益乃指根據購股權計劃授予李駿德之購股權獲行使時將予配發及發行之140,000,000股股份。
2. 此等於14,206,000股股份中之權益乃指根據購股權計劃授予黃錦發之購股權獲行使時將予配發及發行之14,206,000股股份。
3. 此等於3,000,000股股份中之權益乃指根據購股權計劃授予王顯碩之購股權獲行使時將予配發及發行之3,000,000股股份。
4. 此等於3,000,000股股份中之權益乃指根據購股權計劃授予戴忠誠之購股權獲行使時將予配發及發行之3,000,000股股份。
5. 此等於600,000股股份中之權益乃指根據購股權計劃授予區田豐之購股權獲行使時將予配發及發行之600,000股股份。



## 董事會報告

除上文所披露者外，於二零零八年十二月三十一日，按照本公司根據證券及期貨條例第352條所存置之登記冊所載，各董事或彼等之聯繫人概無於本公司或其相聯法團(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之權益或淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 主要股東

於二零零八年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊所載，下列人士(不包括本公司董事或行政總裁)於本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部向本公司披露之權益或淡倉：

股東名稱	身份	所持權益股數	已發行股本百分比
Liu Yi Dong	實益擁有人	254,604,000	11.48%
Success Way Holdings Limited	實益擁有人	254,604,000	11.48%
Wisdom First Limited	實益擁有人	180,324,000	8.13%
王秀蘭	實益擁有人	180,324,000	8.13%

除上文所披露者外，於二零零八年十二月三十一日，本公司並無獲知會有任何其他人士(不包括本公司董事或行政總裁)擁有須記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之有關股本中5%或以上股份權益(不論直接或間接)或淡倉。

### 主要客戶與供應商

本集團於年內向五大客戶作出之銷售佔本年度銷售總額約95%，而向最大客戶作出之銷售則佔本期間銷售總額約81%。

本集團向五大供應商作出之採購佔本年度採購總額約58%，而向最大供應商作出之採購總額則佔本年度採購總額約48%。

董事、其聯繫人或據董事所知擁有本公司股本5%以上之任何股東概無於上述主要供應商或客戶中擁有任何權益。



# 董事會報告

## 遵守企業管治常規守規

本公司於回顧年度一直遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則(「守則」)之守則條文，惟下文之偏離情況除外：

根據守則之第A.4.1條守則條文，非執行董事須以特定任期委任並重選連任。本公司之獨立非執行董事並非以特定任期委任。然而，所有獨立非執行董事須根據本公司之章程細則於股東週年大會上輪值告退及重選連任。

## 公眾持股量

根據本公司可獲得之公開資料，並據董事所知，本公司在回顧年度內及直至本報告發日期止，均維持足夠之公眾持股量，符合上市規則之規定。

## 結算日後事項

於結算日後發生之重大事項之詳情載於綜合財務報表附註37。

## 核數師

繼均富會計師行於二零零七年六月辭任後，華利信會計師事務所已於截至二零零七年十二月三十一日止財政期間起獲委任為本集團之核數師。

代表董事會

主席

**黃錦發**

香港，二零零九年四月三十日

## 企業管治報告

本公司確認，本集團內維持有良好企業管治準則，讓本公司可以有效管理風險。本公司董事會（「董事會」）承諾憑著公司在業務策略方面以及按照高水平之企業管治標準而執行之營運策劃及程序之使命，帶領本集團以有效方式取得增長。

### (1) 企業管治常規

本公司於回顧年度內已遵守於二零零五年一月一日前生效之上市規則附錄14所載之最佳應用守則，惟並無依據最佳應用守則第七段之規定，在委任獨立非執行董事時訂明任期期限，但彼等須根據本公司之章程細則（「章程細則」），於股東週年大會上輪席退任及膺選連任。

企業管治常規守則由聯交所頒佈，由二零零五年一月一日起生效，提供守則條文（「守則條文」），並建議上市公司採納企業管治常規之最佳常規。本公司認為現行架構及體系，均符合守則條文之要求。本公司將繼續加強本集團內之企業管治標準，並確保在有需要及適用時會經參考所推薦建議之最佳常規後實行其他準則。

### (2) 企業管厘

#### i. 董事會

董事會負責審核及批准企業事務，如業務策略及投資、合併及收購，以及本集團一般行政與管理事宜。

董事會現由七名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成：

#### 執行董事

李駿德先生

王顯碩先生

戴忠誠先生

劉波先生

趙沛來先生

程遠忠先生（行政總裁）

吳曉東先生（財務總監）

#### 非執行董事

黃錦發先生（主席）

#### 獨立非執行董事

區田豐先生

陳振威先生

蘇慧兒女士

## 企業管治報告

獨立非執行董事之人數大約相等於董事會成員之三分之一。董事會成員包括具有專業資格及豐富經驗的人士，藉以為本公司帶來寶貴之貢獻，以及就本公司之發展提供各類專業建議及意見。逾一半董事會成員擁有認可的專業法律、證券、稅務及會計資格。

公司秘書負責定期為董事會更新有關管治及監管事宜，全體董事均可獲取有關資料。本公司任何董事、審核委員會及薪酬委員會如欲獲取獨立專業建議，可由本公司負責有關費用，並透過公司秘書安排下進行。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，共舉行51次董事會會議，各董事出席記錄如下：

	出席次數／舉行次數		
	董事會	審核委員會	薪酬委員會
<b>執行董事</b>			
李駿德先生	51/51		
葉鈞先生	25/26		
王顯碩先生	51/51		
戴忠誠先生	41/41		
劉波先生	23/24		
趙沖來先生	20/22		
<b>非執行董事</b>			
黃錦發先生	50/51		
<b>獨立非執行董事</b>			
區田豐先生	49/51	2/2	1/1
陳振威先生	50/51	2/2	1/1
蘇慧兒女士	49/51	2/2	1/1

根據章程細則第86條，任何人士獲委任為董事以填補董事會之臨時空缺及作為現有董事會之新增成員，其任期直至本公司下屆股東週年大會為止。該等董事屆時將符合資格於該屆股東週年大會膺選連任。

再者，根據章程細則第87條，當時三分之一董事（或倘數目並非三或三之倍數，則最接近但不少於三分之一之數目）須於股東週年大會上輪席告退。退任董事將符合資格膺選連任。

## 企業管治報告

根據章程細則第86條，劉波先生、趙沛來先生、程遠忠先生及吳曉東先生須於應屆股東週年大會上輪席告退，惟劉波先生、趙沛來先生、程遠忠先生及吳曉東先生符合資格並願意膺選連任為執行董事。於股東週年大會上，將提呈普通決議案以重選劉波先生、趙沛來先生、程遠忠先生及吳曉東先生為執行董事。

### ii. 其他委員會

董事會下設有兩個委員會，即委核委員會及薪酬委員會。

#### (a) 審核委員會

審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，其中一名具有財務及會計方面之認可專業資格，另一名具備認可法律資格於核數及會計方面擁有實際豐富經驗。委員會主席一職由各成員輪流擔任。

審核委員會之職能包括(但不限於)下列各項：

- 考慮及檢討外聘核數師之委任、辭任及免職，以及其酬金等事宜
- 審閱本集團中期及全年業績
- 在進行本集團之年度審核時，與外聘核數師討論重大問題及事項
- 審核委員會之職權範圍，乃依照香港會計師公會之指引而制定，並按不低於守則條文所列者之標準而予以更新。

審核委員會於回顧年度內之工作包括：

- 審閱本集團之二零零八年中中期及全年業績
- 在編製二零零八年中中期及全年財務報表時，與本公司管理層討論本集團之會計準則及政策是否完整、公平及足夠
- 與外聘核數師審閱及討論本公司之財務申報事宜
- 向董事會推薦重新委任核數師，以待股東批准

審核委員會於回顧年度內共召開兩次會議。每次委員會會議均獲提供必須之本集團財務資料，供成員考慮，檢討及評審工作中涉及之重大事宜。

## 企業管治報告

(b) 薪酬委員會

薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成，委員會主席一職由各成員輪席擔任。

薪酬委員會之職權範圍乃遵從守則條文。委員會每年至少舉行一次會議。

薪酬委員會參考香港聯交所主板上市公司之現行薪酬基準，薪酬委員會負責考慮及批准本公司所有執行董事及本集團高級管理人員之薪酬計劃及政策。

薪酬委員會於回顧年度內曾召開一次會議，是次委員會會議獲提供必須之本集團個別董事及高級管理人員之薪酬組合資料，供成員考慮、檢討薪酬政策並向董事會作出建議。

### (3) 企業通訊

本公司依時及準確地向股東通報本集團之企業資料。本公司透過召開股東週年大會及股東特別大會與股東溝通，在年報及中期報內提供有關本集團財務及業務表現及活動之全面資料。董事及高級管理人員盡力出席本公司之股東週年大會，以回應股東之提問。此外，二零零七年年報及二零零八年中中期報告之印刷本已寄發予所有股東。

### (4) 企業監控

董事會有責任監察本集團整體企業通報過程及控制系統。企業匯報標準已交予會計部負責，由會計部適當地定期檢討資源調配及財務准報系統。企業管治常規，以及符合上市規則、證券及期貨條例及其他適用法律等事宜，已交予公司秘書部負責。本公司管理層定期與執行董事檢討及簡述匯報系統，亦每年與審核委員會及薪酬委員會檢討及簡述匯報系統。

本公司每位新委任董事均獲發一份詳盡資料，當中詳述作為本公司董事之責任及職責，並特別註明首次獲委任為本公司董事時須留意及知悉之適用規則及規例(包括上市規則)。

## 企業管治報告

本公司已就本集團董事及僱員之證券交易，採納一套低於上市規則附錄10上市發行人董事之證券交易標準守則所訂標準之行為守則（「公司守則」）。公司守則之印刷本已分發予本公司之守則內規定須獲提供之本集團每位董事及相關僱員。所有董事已確認，彼等已遵守本公司之守則內所載標準。

### (5) 內部監控

董事會負責確保本集團維持足夠之內部控制制度，並且透過審核委員會檢討內部控制制度之成效。訂立內部控制制度旨在保障本集團之資產，確保保有會計記錄及遵守有關法律及法規。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，董事會在華利信會計師事務所協助下評審本集團對旗下主要附屬公司所採取之內部監控制度之效能。是次評審並無發現重大問題，惟已找出可作改善的地方，而本集團亦隨之採取適當行動。

### (6) 核數師之酬金

付予本集團外部核數師於截至二零零八年十二月三十一日止年度就提供服務之酬金為749,000港元。

# 獨立核數師報告

## 致新怡環球控股有限公司全體股東

(於百慕達註冊成立之有限公司)

本核數師已審核載於第25頁至第87頁的新怡環球控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)綜合財務報表，包括截至二零零八年十二月三十一日的綜合資產負債表及 貴公司資產負債表，截至該日止年度的綜合收益表，綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

## 董事就綜合財務報表須負的責任

貴公司董事須負責遵照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定，編製及真實而公允地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公允地列報綜合財務報表有關的內部監控，以確保並無重大錯誤陳述(不論是否因欺詐或錯誤引起)；選擇並應用適當的會計政策；及在不同情況下作出合理的會計估算。

## 核數師的責任

我們之責任是根據審核工作之結果，對該等綜合財務報表作出獨立意見，並按照百慕達一九八一年公司法第90條僅向整體股東報告，除此以外，本報告概不可用作其他用途。本核數師概不就本報告之內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。我們乃按照香港會計師公會頒佈之《香港核數準則》進行審核工作，該等準則規定我們須遵守道德規定以計劃及進行審核，以合理確定此等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核工作包括進程序以取得與綜合財務報表所載金額及披露事項有關的審核憑證。選取的該等程序取決於核數師的判斷，包括評估綜合財務報表表現重大錯誤陳述(不論是否因欺詐或錯誤引起)的風險。在作出該等風險評估時，核數師考慮與公司編製及真實而公允列報綜合財務報表有關的內部監控，以設計適當審核程序，但並非為對公司的內部監控是否有效表達意見。審核工作亦包括評價董事所採用的會計政策是否恰當及所作的會計估算是否合理，以及評價綜合財務報表的整體呈列方式。

我們相信，我們已取得充份恰當的審核憑證，為我們的審核意見提供了基礎。



## 獨立核數師報告

### 意見

我們認為，按照香港財務報告準則編製的綜合財務報表真實公允地反映 貴公司及 貴集團於二零零八年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的虧損和現金流量，並已按照《香港公司條例》之披露規定妥善編製。

### 華利信會計師事務所

執業會計師

香港，二零零九年四月三十日

## 綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 一月一日至 二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零六年 十月一日至 二零零七年 十二月三十一日 千港元
<b>營業額</b>	5	208,936	57,831
銷售成本		(203,216)	(52,593)
<b>毛利</b>		5,720	5,238
其他收入	5	8,217	3,800
出售一家聯營公司之收益		—	12,129
出售物業、廠房及設備之虧損		(57)	(3,837)
商譽減值撥備		(365,877)	(128,000)
應收賬款及其他應收款項減值撥備		(60,946)	(4,388)
出售附屬公司之虧損		(2,024)	(37)
行政及其他經營開支		(91,342)	(31,933)
<b>經營虧損</b>		(506,309)	(147,028)
應佔一家聯營公司溢利		—	156
財務費用	6	(886)	(37)
<b>除稅前虧損</b>	7	(507,195)	(146,909)
稅項	8	—	(1,654)
年內／期內虧損		(507,195)	(148,563)
<b>下列人士應佔：</b>			
本公司權益持有人	9	(507,027)	(151,480)
少數股東權益		(168)	2,917
		(507,195)	(148,563)
<b>本公司權益持有人應佔每股虧損</b>	10		
— 基本(每股港仙)		(26.86)	(13.68)
— 攤薄(每股港仙)		(25.82)	(12.92)

## 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	6,574	3,479
商譽	14	—	14,505
可供出售投資	16	14,395	27,583
衍生金融工具	17	7,961	—
收購一家附屬公司之按金	18	—	35,000
		28,930	80,567
<b>流動資產</b>			
收購一家附屬公司之按金	37(f)	60,000	—
應收賬款、其他應收款項及按金	19	22,122	19,091
已抵押存款	20	15,000	15,021
銀行結餘及現金	21	39,624	118,213
		136,746	152,325
列為持作出售之資產	22	144	—
		136,890	152,325
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	23	3,621	7,817
預收款		127	1,027
應付稅項		—	1,735
融資租約債務	24	—	85
銀行透支		—	18
		3,748	10,682
列為持作出售之負債	22	15,208	—
		18,956	10,682
<b>流動資產淨值</b>		117,934	141,643
<b>淨資產</b>		146,864	222,210
<b>資本及儲備</b>			
股本	26	22,170	321,157
儲備	29	124,694	(105,956)
		146,864	215,201
<b>少數股東權益</b>		—	7,009
		146,864	222,210

經董事會於二零零九年四月三十日批准

劉波  
董事

趙沛來  
董事

# 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 千港元	二零零七年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	4	—
於附屬公司之投資	15	7,095	7,094
		7,099	7,094
<b>流動資產</b>			
應收賬款、其他應收款項及按金	19	5,319	14
應收附屬公司款項	15	894	354,091
已抵押存款	20	15,000	15,021
銀行結餘	21	33,477	56,040
		54,690	425,166
<b>流動負債</b>			
應付附屬公司款項	15	17,947	5,926
應計開支及其他應付款項	23	1,190	697
		19,137	6,623
<b>流動資產淨值</b>		35,553	418,543
<b>淨資產</b>		42,652	425,637
<b>資本及儲備</b>			
股本	26	22,170	321,157
儲備	29	20,482	104,480
		42,652	425,637

經董事會於二零零九年四月三十日批准

劉波  
董事

趙沛來  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔權益			權益總額 千港元
	股本 千港元	儲備 千港元	少數 股東權益 千港元	
於二零零六年十月一日之結餘	145,000	(75,950)	3,348	72,398
可供出售投資公平值變動	—	(1,814)	—	(1,814)
出售附屬公司	—	367	—	367
貨幣換算	—	219	429	648
直接於權益中確認之收入淨額	—	(1,228)	429	(799)
本期間淨虧損	—	(151,480)	2,917	(148,563)
本期間已確認之收入及開支總額	—	(152,708)	3,346	(149,362)
附屬公司被收購前儲備	—	—	315	315
已發行新股	176,157	108,913	—	285,070
股份發行開支	—	(1,102)	—	(1,102)
已發行認股證	—	2,848	—	2,848
股權結算以股份支付之交易	—	12,043	—	12,043
於二零零七年十二月三十一日之結餘	321,157	(105,956)	7,009	222,210

儲備之詳情載於財務報表附註29。

## 綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔權益			權益總額 千港元
	股本 千港元	儲備 千港元	少數 股東權益 千港元	
於二零零八年一月一日之結餘	321,157	(105,956)	7,009	222,210
可供出售投資公平值變動	—	(32,458)	—	(32,458)
出售附屬公司	—	(750)	(7,123)	(7,873)
貨幣換算	—	(63)	282	219
直接於權益中確認之收入淨額	—	(33,271)	(6,841)	(40,112)
本年度淨虧損	—	(507,027)	(168)	(507,195)
本年度已確認之收入及開支總額	—	(540,298)	(7,009)	(547,307)
股本削減	(305,099)	305,099	—	—
已發行新股	6,112	394,830	—	400,942
已發行認股證	—	25,440	—	25,440
股權結算以股份支付之交易	—	45,579	—	45,579
於二零零八年十二月三十一日之結餘	22,170	124,694	—	146,864

儲備之詳情載於財務報表附註29。

## 綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

附註	二零零八年 一月一日至 二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零六年 十月一日至 二零零七年 十二月三十一日 千港元
<b>經營業務之現金流量</b>		
除稅前虧損	(507,195)	(146,909)
就下列各項之調整：		
折舊	1,902	936
商譽減值撥備	365,877	128,000
出售按公平值計入損益之金融資產之收益	(260)	—
衍生金融工具公平值變動	(6,361)	—
應收賬款及其他應收款項減值虧損	60,946	4,388
出售一家聯營公司之收益	—	(12,129)
利息支出	886	37
利息收入	(541)	(3,247)
應佔一家聯營公司溢利	—	(156)
出售物業、廠房及設備之虧損	57	3,837
出售附屬公司之虧損	2,024	37
股權結算以股份支付之開支	45,579	12,043
免收應付賬款及其他應付款項	(810)	—
<b>未計營運資金變動前之經營虧損</b>	(37,896)	(13,163)
存貨減少	—	175
應收賬款、其他應收款項及按金(增加)/減少	(4,687)	80
應付賬款及其他應付款項減少	(3,208)	(6,832)
預收款(減少)/增加	(187)	1,027
<b>經營業務所用之現金</b>	(45,978)	(18,713)
已付利息	(886)	(37)
已付所得稅	(1,735)	—
<b>經營業務所用之現金淨額</b>	(48,599)	(18,750)

# 綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

附註	二零零八年 一月一日至 二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零六年 十月一日至 二零零七年 十二月三十一日 千港元
<b>投資活動之現金流量</b>		
購入物業、廠房及設備	(5,344)	(1,779)
出售物業、廠房及設備之所得款項	1	40
出售附屬公司之所得款項(扣除出售附屬公司所持有之現金) 30(a)	(10,357)	915
收購附屬公司(扣除所收購附屬公司所持有之現金) 30(b)	36	(16,712)
收購一家聯營公司	—	(1,053)
出售於一家聯營公司之權益之所得款項	—	9,540
購入可供出售投資	(20,712)	(29,397)
出售按公平值計入損益之金融資產之所得款項	1,702	—
購買按公平值計入損益之金融資產	(1,600)	—
收購附屬公司之按金	(25,000)	(35,000)
已抵押存款減少/(增加)	21	(15,021)
已收利息	541	3,247
<b>投資活動所用之現金淨額</b>	<b>(60,712)</b>	<b>(85,220)</b>
<b>融資活動之現金流量</b>		
償還融資租約債務	(85)	(113)
發行認股證之所得款項	25,440	2,848
發行股本之所得款項淨額	4,742	200,978
<b>融資活動所得之現金淨額</b>	<b>30,097</b>	<b>203,713</b>
<b>現金及現金等值物之(減少)/增加淨額</b>	<b>(79,214)</b>	<b>99,743</b>
<b>年初/期初之現金及現金等值物</b>	<b>118,195</b>	<b>17,947</b>
<b>匯率變動之影響</b>	<b>679</b>	<b>505</b>
<b>年末/期末之現金及現金等值物</b>	<b>39,660</b>	<b>118,195</b>
<b>年末/期末之現金及現金等值物之分析</b>		
銀行結餘及現金 21	39,660	118,213
銀行透支	—	(18)
	<b>39,660</b>	<b>118,195</b>



# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 1. 公司資料

本公司於百慕達註冊成立為有限責任公司，並以百慕達為居駐地。本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda，而其主要營業地點為香港灣仔告士打道108號大新金融中心2805-2807室。本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本公司為一家投資控股公司及從事煤炭貿易。其附屬公司之主要業務載於財務報表附註15。

## 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

在本年度內，本集團首次採納香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之多項新訂準則、修訂及詮釋（「新香港財務報告準則」），新香港財務報告準則適用於本集團。採納新香港財務報告準則對本會計年度或過往會計年度業績及財務狀況之編製及呈列方式並無造成任何重大影響。因此，毋須作出任何以往年度調整。

香港會計準則第1號（修訂）

香港財務報告準則第7號

香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第7號

香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第8號

香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第9號

香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第10號

香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第11號

香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第12號

香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第14號

資本披露

金融工具：披露

採用根據香港會計準則第29號「嚴重通貨膨脹經濟體系之財務報告」項下之重列法

香港財務報告準則第2號之範圍

附帶內在衍生工具之重估

中期財務報告及減值

香港財務報告準則第2號 — 集團及庫存股份交易

服務特許權安排

香港會計準則第19號 — 定額利益資產之限額、最低資本規定及其相互配合關係

本集團已追溯性地應用香港會計準則第1號（修訂）及香港財務報告準則第7號之披露規定。於本年度，於過往期間根據香港會計準則第32號呈報之若干資料已經刪除，並首次呈報根據香港會計準則第1號（修訂）及香港財務報告準則第7號編製之相關比較數字。

本集團並未提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則或詮釋。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則 (續)

香港財務報告準則(修訂)	香港財務報告準則之改進項目 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表之呈報 <sup>2</sup>
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 <sup>2</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>3</sup>
香港會計準則第32號及1號(修訂)	可贖回金融工具及清盤時產生之責任 <sup>2</sup>
香港會計準則第39號(修訂)	合資格對沖項目 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第1號 及香港會計準則第27號(修訂)	附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂)	歸屬條件及註銷 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第7號(修訂)	改善有關金融工具之披露 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分部 <sup>2</sup>
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)	嵌入式衍生工具 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第13號	客戶忠誠計劃 <sup>5</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第15號	房建產建築協議 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第16號	對沖境外業務之淨投資 <sup>6</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第18號	自客戶轉讓資產 <sup>7</sup>

<sup>1</sup> 適用於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間，但香港財務報告準則第5號之修訂適用於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間

<sup>2</sup> 適用於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間

<sup>3</sup> 適用於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間

<sup>4</sup> 適用於二零零九年六月三十日或之後開始之年度期間

<sup>5</sup> 適用於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間

<sup>6</sup> 適用於二零零八年十月一日或之後開始之年度期間

<sup>7</sup> 適用於二零零九年七月一日或之後開始之轉讓

採納香港財務報告準則第3號(經修訂)可能影響收購日期為二零零九年七月一日或之後開始之首個全年報告期間的業務合併會計方法。香港會計準則第27號(經修訂)將影響未有導致控制權改變之母公司於附屬公司擁有權益轉讓之會計處理方法，有關轉變將作為權益交易入賬。

本公司董事預計，採納其他新訂及經修訂準則或詮釋不會對本集團之業績及財務狀況有重大影響。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策

#### 遵例聲明

綜合財務報表是根據所有適用之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，當中包括由香港會計師公會頒佈之所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。綜合財務報表包括香港公司條例及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定。本集團採納之主要會計政策概述如下。

#### 編製基準

財務報表已按歷史成本基準編製，惟金融工具按公平估計量除外。計量基礎之詳情載於下述之會計政策內。

遵照香港財務報告準則對財務報表之編製要求管理層對影響政策應用、資產、負債及收支之報告數額，作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設，乃根據過往經驗及多個相信在有關情況下屬合理之其他因素而作出，其結果成為對從其他來源並不顯然易見之資產及負債賬面值作出判斷之基礎。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續檢討。對會計估計進行修訂時，若修訂會計估計只影響到修訂估計之年度，則修訂會計估計會在該年度確認；若修訂影響到當期以及未來年度，則在修訂年度以及未來年度確認。

管理層在應用香港財務報告準則時所作出並對財務報表有重大影響之判斷，以及作出極可能在下年度構成重大調整風險之估計，乃於附註34中討論。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度之財務報表。綜合收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表及相關附註所示之相應比較金額涵蓋二零零六年十月一日至二零零七年十二月三十一日止十五個月期間，因此未必可與本年度所示之金額比較。

附屬公司之業績乃分別由其收購日期(即本集團取得控制權之日)起綜合計算，至上述控制權終止之日止。本集團內公司間所有重要交易及本集團內結餘，於綜合賬目時對銷。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 附屬公司及少數股東權益

附屬公司指本公司有權控制其財務及營運政策之實體。在評估本公司是否空制另一實體時，會考慮現時是否存在可行使或轉換之潛在投票權及其影響。附屬公司自其控制權轉移予本公司當日起綜合入賬，並於控制權終止當日停止綜合入賬。

此外，已收購附屬公司均須採用購買法入賬。該方法涉及於收購當日按公平值重估所有可識別資產及負債，當中包括附屬公司之或然負債(不論是否於收購前已記錄在附屬公司之財務報表內)。於初步確認時，附屬公司之資產及負債乃按其重估金額計入綜合資產負債表，有關金額亦會作其後根據本集團之會計政策所進行計量之依據。

本集團內公司間交易、交易之結餘及未變現收益會予以撇銷。除非交易提供所轉讓資產出現減值之憑證，否則未變現虧損亦會予以撇銷。

少數股東權益為並非由本公司擁有(不論直接或間接透過附屬公司)的權益應佔附屬公司的資產淨值部份，就此而言，本集團並未與該等權益持有人協定任何額外條款，以致本集團整體須承擔就財務負債所界定的合約責任。少數股東權益於綜合資產負債表內均有呈列，且獨立於本公司權益持有人應佔的股權。於本集團業績內的少數股東權益在綜合收益表內以年內分配予少數股東與本公司權益持有人的總溢利或虧損方式列報。

倘若少數股東所承擔虧損超過少數股東於附屬公司股本的權益，則超出部份及任何少數股東所承擔的進一步虧損於本集團權益中扣除，惟少數股東有約束力的責任或可以作出額外投資填補虧損為例外。倘若該附屬公司隨後錄得溢利，則本集團權益獲得所有該溢利的分配，直至本集團先前承擔的少數股東應佔虧損已經補償為止。

於本公司之資產負債表內，附屬公司乃按成本減去減值虧損列賬。附屬公司之業績乃由本公司按於結算日之已收及應收股息列賬。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 商譽

商譽指收購成本超出本集團應佔有關附屬公司之可識別資產淨值、負債及或然負債於收購當日之公平值之差額。商譽按成本減任何累計減值虧損列賬。

因收購附屬公司而撥充資本之商譽於綜合資產負債表中獨立呈列為無形資產。

就減值測試而言，收購產生之商譽分配至預期將自收購協同效益獲益之各有關現金產生單位或一組現金產生單位。經分配商譽之現金產生單位每年及於有跡象顯示單位可能出現減值時進行測試。於自收購產生商譽之財政年度，經分配商譽之現金產生單位於財政年度結束時進行減值測試。倘現金產生單位可收回款額少於該單位賬面值，則分配減值虧損，先調低分配至該單位之任何商譽賬面值，其後根據單位內各資產之賬面值按比例分配至單位其他資產。商譽任何減值虧損直接於綜合收益表確認。商譽減值虧損不會於往後年度撥回。

其後出售附屬公司時，已撥充資本之商譽應佔金額計入釐定出售損益之金額。

於附屬公司之額外權益，按附屬公司已識別資產及負債賬面值計量，代價超出購入額外權益應佔淨資產賬面值之差額，按商譽入賬。

#### 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備均按收購成本減折舊及減值虧損列賬。

折舊乃採用直線法於其估計可使用年期內按下列年度折舊率計提撥備，以撇銷物業、廠房及設備成本減其剩餘價值（即本集團預期於其可使用年期結束時出售資產及經扣除預期出售成本後所得之淨額）：

設備及傢俬	20%
汽車	20%
網絡設備	20%

租賃物業裝修乃於餘下尚未屆滿租期或本集團估計之可使用年期（以較短者為準）攤銷。主要年率為20%。

資產之剩餘價值及可使用年期會於各結算日予以審核，並作出適當調整（倘適用）。

出售引起之收益或損失乃根據銷售所得款項與資產賬面值之差價計算，並於收益表中確認。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策 (續)

### 資產減值

本集團於每個結算日檢討其有形資產之賬面值是否有任何跡象顯示已經出現減值虧損。倘資產之可收回金額被估計低於其賬面值，則將該資產之賬面值調低至其可收回金額，並即時將減值虧損確認為支出項目。

倘減值虧損其後撥回，則該資產之賬面值提升至其可收回金額之經修訂估計，但該經調升之賬面值不得高於假設以前年度沒有發生減值虧損前之賬面值。減值虧損之撥回即時確認為收入。

### 金融資產

金融資產於其交易日確認。金融資產於首次確認時以公平值計量，而並非透過損益按公平值計算的投資，則直接按應佔交易成本計量。

應收賬款及其他應收款項乃按公平值確認，其後使用實際利息法按攤銷成本扣除呆壞賬之減值損失計量。

倘有客觀證據證明本集團無法根據應收賬款原來之條款收取所有應收款項時，將會為應收賬款及其他應收款項作出撥備。撇銷之金額乃資產之賬面值與估計未來現金流量現值之間之差額。

持作買賣透過損益按公平值計算的金融資產於初步確認時透過損益按公平值計算。初步確認後，該類別內的金融資產乃按公平值就收益表內確認的公平值變動計量。

可供出售金融資產為非衍生項目，無論是否指定或列為透過損益按公平值計算之金融資產、貸款及應收款項或持至到期投資。於初步確認後各結算日，可供出售金融資產按公平值計算。公平值之變動於權益確認，直至該金融資產被出售或決定被減值，屆時過往於權益確認之累計收益或虧損會自權益剔除，並於收益表內確認。可供出售金融資產之任何減值虧損於收益表內確認。可供出售之股本投資之減值虧損將不會於以後期間撥回。至於可供出售之債權投資，當該項投資之公平值增加可與該項減值虧損獲確認後出現之事件客觀地有所關連時，則減值虧損可於其後期間撥回。就可供出售之股本投資而並無在活躍市場報價及其公平值無法可靠地計量，於初步確認後之各結算日，以成本扣減已識別之減值虧損計量。減值虧損於具備客觀證據顯示該資產出現減值虧損時於收益表中確認，減值虧損金額為該項資產賬面值與類似金融資產按目前市場回報率折算之估計未來現金流量現值之差額。該減值虧損將不會於以後年度撥回。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 外幣

綜合財務報表乃以港元作呈列單位，而本集團之功能貨幣為美元。

於綜合實體之獨立財務報表中，外幣交易會採用交易當日之匯率換算至獨立實體之功能性貨幣。因有關交易結算及按年結日之匯率兌換以外幣計值之貨幣資產及負債而產生之匯兌損益，均於收益表內分別確認。

按公平值列賬且以外幣列值之非貨幣項目乃按釐定公平值當日匯率重新換算，共列作公平值損益之一部分入賬。以外幣歷史成本計算之非貨幣項目不予重新換算。

於綜合財務報表內，原以有別於本集團呈報貨幣之貨幣呈列賬目之附屬公司所有獨立財務報表，已折算為港元。資產及負債已於結算日按收市匯率折算為港元。收支已於報告期間內按平均利率折算為港元。因折算過程而產生之差額已於權益內之外幣換算儲備中處理。因收購海外實體時產生之商譽及公平值調整已被當作海外實體之資產及負債，並按收市利率折算為港元。

當出售海外業務時，累計匯兌差額將確認於海外業務有關之權益，並反映於出售海外業務之溢利或虧損。

因換算於海外實體之投資淨值，以及換算用作對沖該等投資之借貸及其他外幣工具而產生之其他匯兌差額均被視為股東權益。倘將海外業務出售，有關匯兌差額會於收益表內確認作出售盈虧之部份。

#### 稅項

所得稅包括本期稅項及遞延稅項。

本期所得稅資產及／或負債包括該等於結算日尚未支付有關本期或過往報告期間財務機構承擔或申索之責任。本期所得稅資產及／或負債乃根據適用於有關財政期間之稅率及稅法，按本年度應課稅計算。本期所得稅資產或負債之所有變動於收益表內確認為稅務開支之一部份。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 稅項 (續)

遞延稅項乃根據負債法於結算日中資產及負債之賬面值與其各自之稅基進行比較作計算。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。全部可扣稅暫時差額、可結轉之稅項虧損及其他未動用所得稅抵免會被確認為遞延稅項資產，限度為應課稅溢利很可能抵銷可扣稅暫時差額、未使用稅務虧損及未動用所得稅抵免。

倘由商譽或首次確認(於商業合併除外)之暫時差額而該交易並不影響稅務或會計溢利或虧損，遞延稅項資產及負債並不會被確認。

因投資於附屬公司及聯營公司之應課稅暫時差額會確認為遞延稅項負債，而本集團可控制暫時差額之撥回及暫時差額很可能不會於可預見將來撥回則除外。

遞延稅項以當支付負債或確認資產期間時適用的稅率計算及不予貼現，惟有關稅率須為於結算日已頒佈或實際上已頒佈。

遞延稅項資產或負債之變動會於收益表內確認。直接從權益中扣除之項目，會直接從權益內扣除或直接計入權益中。

#### 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括銀行現金及庫存現金，以及短期高流通投資減去可隨時要求清還及於本集團整體現金管理之銀行透支。

#### 僱員福利

##### 僱員可享有之假期

僱員年假於有關僱員實際可領取時入賬。賬目內已就截至結算日止僱員所提供之服務而估計引致之年假負債作出撥備。

##### 退休金責任

本集團為其僱員設立界定供款公積金計劃，其資產與本集團之資產分開，由獨立管理之基金持有。本集團根據有關計劃作出之供款於支付時從收益表扣除。本集團之供款額乃按僱員底薪以指定百分比計算。如僱員在不符合資格領取公積金前離職，未被領取之福利將被收回，用以抵銷本集團日後應支付之供款。



## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 僱員福利 (續)

##### 以股份支付之補償

本集團設立一個以股權結算並以股份支付之補償計劃。以購股權作為報酬之僱員服務之公平值乃確認為開支，而權益內以股份支付之僱員補償儲備亦會相應增加。在歸屬期間將列作開支之總額乃參照授出購股權之公平值釐定，但不包括任何非市場歸屬條件(如盈利能力及銷售增長目標)之影響。於各結算日，本集團修訂預期可行使購股權數目，並將原有估計修訂之影響(如有)在收益表中確認，及在餘下之歸屬期間對權益作出相應調整。權益金額於以股份支付的補償儲備中確認，直至購股權獲行使為止(屆時轉撥至股份溢價賬)或購股權失效(屆時直接撥至保留溢利)。

於購股權獲行使時所收取之款項在扣除任何直接應佔交易成本後，計入股本(面值)及股份溢價賬。

#### 金融負債

本集團之金融負債包括應付賬款及其他應付款項。

金融負債在本集團成為文據協議一方時確認。所有與利息相關之開支均於收益表中確認為「財務成本」之開支。

應付賬款初步按公平值確認，其後則採用實際利息法以攤銷成本計量。

#### 認股權

認股證為股權證券之一種，由本公司發放某固定數量其股權證券以獲取一固定金額之現金或其他金融資產。任何由發行股權認股證收取之代價會被直接加入認股證儲備。當持有人行使認股證時，認股證儲備會轉到股本及股本溢價儲備作為發行股票之代價。

#### 收益確認

收益包括銷售貨品及服務之公平值，減去折扣，並經撇銷本集團內部銷售。收益確認如下：

貨品銷售乃於所有權之風險及回報轉移時予以確認，一般即貨品交付客戶及所有權轉移之時。

服務收入乃經參照按實際所提供服務佔將予提供服務之總數之比例評估之指定交易完成，於提供有關服務之會計期間內確認。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 收益確認(續)

經營租約租金收入於租期內以直線法確認。

利息收入乃採用實際利率法按時間比例基準確認。倘某筆應收款項出現減值，本集團會削減其賬面值至其可收回金額，即按該工具之原定實際利率貼現之估計未來現金流量，並繼續解除貼現作為利息收入。

### 租約

倘出租人仍承擔絕大部分租賃資產擁有權之相關風險及回報。則此租賃被列為經營租約作會計處理，經營租約每年之租金支出按直線法於收益表中扣除為開支。維護及保險等相關成本以開支列賬。

### 衍生金融工具

衍生工具以衍生工具合約簽訂日之公平值作初次確認，其後以各結算日之公平值重新計量。所產生的收益或虧損即時於損益內確認。

### 分類呈報

根據本集團內部財務呈報，本集團已決定將業務分類資料以主要呈報形式呈列，而地區分類則以次要呈報形式呈列。

未分配成本指公司開支。分類資產主要包括商譽、物業、廠房及設備、應收款項及經營現金。分類負債包括經營負債，但不包括稅項及若干公司借貸等項目。

資本開支包括無形資產及物業、廠房及設備之添置，包括因透過購入附屬公司進行之收購所作出之添置。

就地區分類呈報而言，銷售額乃根據客戶所處之國家，而總資產及資本開支乃根據資產所處之國家計算。

### 借貸成本

所有借貸成本於產生之年度內確認為開支。

### 持作出售之非流動資產

倘賬面值將主要透過銷售交易而非透過持續使用收回，則非流動資產及出售組別歸類為持作出售。該條件視為僅於銷售高度可能時達致，及資產(或出售組別)可於其現狀下立即出售。

歸類為持作出售之非流動資產(及出售組別)乃按資產(出售組別)過往賬面值與公平值減銷售成本之較低者計量。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 關連人士

就此等財務報表而言，如果符合下列一項，則被視為本集團之關連人士：

- (i) 該人士能夠直接或透過一家或多間中介機構直接或間接控制本集團或對本集團之財務及經營決策發揮重大影響力，或共同控制本集團；
- (ii) 本集團與該人士受共同控制；
- (iii) 該人士為本集團之聯繫人士或本集團為合營方之合營公司；
- (iv) 該人士為本集團或本集團母公司主要管理人員之成員或該等個人之直系親屬，或該等個人控制、共同控制或對其發揮重大影響力之實體；
- (v) 該人士為(i)所指人士之直系親屬或該等個人控制、共同控制或對其發揮重大影響力之實體；或
- (vi) 該人士為向本集團或屬本集團關連人士之任何實體之僱員提供福利之離職後福利計劃。

個人之直系親屬為預期可在彼等與實體之交易中影響該個人之家庭成員，或受該個人影響之家庭成員。

#### 撥備及或然負債

倘本集團因過去事件須承擔法定或推定責任，而履行該責任很可能需要流出經濟利益且能作出可靠估計，則就未確定時間或金額之負債確認撥備。倘金錢之時間價值重大，撥備會以履行責任預期所需支出之現值列賬。

倘可能毋須流出經濟利益，或數額未能可靠估計，除非流出經濟利益之可能性極低，否則須披露該責任為或然負債。潛在責任之存在僅以發生或不發生一項或多項未來事件確定，除非須流出經濟利益之可能性極低，否則亦同時披露為或然負債。

### 4. 分類資料

本集團之經營業務按照業務性質及其所提供之產品與服務劃分及分開管理。本集團各業務分類乃指一個提供產品及服務之策略性業務單位，有關產品及服務所承受之風險及所取得之回報有別於其他業務分類。

根據本集團之內部財務申報政策，其分類資料以兩種分類方式呈列：(i)按業務劃分之主要分類呈報基準；及(ii)按地區劃分之次要分類呈報基準。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 4. 分類資料 (續)

### 主要呈報方式 — 業務分類

下表列出本集團業務分類之收益、虧損及若干資產、負債及資本開支資料：

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

	資訊					總計 千港元
	煤炭貿易 千港元	科技業務 千港元	一般貿易 千港元	公司 千港元	分類間撇銷 千港元	
分類收益：						
向外間客戶之銷售	170,234	23,085	15,617	—	—	208,936
分類間收益	—	722	—	480	(1,202)	—
	170,234	23,807	15,617	480	(1,202)	208,936
分類業績	(57,548)	(1,626)	(1,811)	(25,523)	—	(86,508)
其他收入						7,676
銀行利息收入						541
商譽減值撥備						(365,877)
應收賬款及其他應收 款項減值撥備						(60,946)
出售附屬公司之虧損						(2,024)
出售物業、廠房及設備之虧損						(57)
除稅前虧損						(507,195)
稅項						—
年內虧損						(507,195)
<b>分類資產</b>	53,800	16,799	1,842	93,379		165,820
<b>分類負債</b>	1,190	1,375	833	15,558		18,956
<b>其他資料</b>						
資本開支	5	25	14	5,300		5,344
折舊	1	614	3	1,284		1,902

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 4. 分類資料 (續)

#### 主要呈報方式 — 業務分類 (續)

截至二零零七年十二月三十一日止十五個月

	資訊				總計 千港元
	科技業務 千港元	一般貿易 千港元	公司 千港元	分類間撇銷 千港元	
分類收益：					
向外間客戶之銷售	44,670	13,161	—	—	57,831
分類間收益	—	—	846	(846)	—
	44,670	13,161	846	(846)	57,831
分類業績	(3,239)	517	(23,973)	—	(26,695)
其他收入					553
銀行利息收入					3,247
出售一家聯營公司之收益					12,129
商譽減值撥備					(128,000)
應收賬款及其他應收款項減值撥備					(4,388)
出售一家附屬公司之虧損					(37)
出售物業、廠房及設備之虧損					(3,837)
應佔一家聯營公司溢利					156
財務費用					(37)
除稅前虧損					(146,909)
稅項					(1,654)
期內虧損					(148,563)
<b>分類資產</b>	158,651	1,879	72,362		232,892
<b>分類負債</b>	6,548	2,566	1,568		10,682
<b>其他資料</b>					
資本開支	160	—	1,619		1,779
折舊	768	6	162		936

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 4. 分類資料 (續)

#### 次要呈報方式 — 地區分類

下表載列本集團按地區市場劃分之收益及經營虧損貢獻之分析：

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零六年 十月一日至 二零零七年 十二月三十一日 千港元
向外間客戶之銷售		
香港	31,302	36,373
中國	173,064	14,836
澳洲	2,691	1,448
美國	1,879	5,174
	208,936	57,831

由於本集團超過90%總資產及資本開支位於／產生自中國，故並無編製總資產及資本開支之地區分部分析。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 5. 營業額及收益

營業額指本集團於年內／期內向外部客戶銷售貨品已收及應收之總金額(扣除銷售稅及銷售退貨)並且分析如下：

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零六年 十月一日至 二零零七年 十二月三十一日 千港元
<b>營業額</b>		
煤炭貿易	170,234	—
資訊科技業務		
— 硬件及軟件貿易	11,772	26,284
— 提供服務	11,313	18,387
一般貿易	15,617	13,160
	208,936	57,831
<b>其他收益</b>		
銀行利息收入	541	3,247
出售按公平值計入損益之金融資產之淨收益	260	257
衍生金融工具公平值變動	6,361	—
其他	65	161
租金收入	180	135
免收應付賬款及其他應付款項	810	—
	8,217	3,800

### 6. 財務費用

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零六年 十月一日至 二零零七年 十二月三十一日 千港元
票據之利息	874	—
銀行透支之利息	9	26
融資租約之利息開支	3	11
	886	37

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 7. 除稅前虧損

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零六年 十月一日至 二零零七年 十二月三十一日 千港元
除稅前虧損乃經扣除下列各項後得出：		
核數師酬金	749	833
專業費用	4,847	2,862
確認為開支之存貨成本		
— 煤炭貿易	166,913	—
— 一般貿易	10,224	12,201
— 資訊科技業務	16,989	25,641
	194,126	37,842
折舊		
— 自置資產	1,902	875
— 租賃資產	—	61
匯兌虧損	287	325
商譽減值撥備	365,877	128,000
應收賬款及其他應收款項減值撥備	60,946	4,388
出售物業、廠房及設備之虧損	57	3,837
經營租約之租金 — 辦公物業	1,997	1,165
員工成本(包括董事袍金 — 附註11)		
— 薪金及津貼	13,296	6,090
— 退休計劃供款	528	292
— 股權結算以股份支付之開支	45,579	12,043

### 8. 稅項

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零六年 十月一日至 二零零七年 十二月三十一日 千港元
本期稅項：		
香港		
— 年內／期內開支	—	—
中國		
— 年內／期內開支	—	1,654
	—	1,654



## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 8. 稅項 (續)

由於本集團於年內並無產生任何估計溢利，因此並無於財務報表作出香港利得稅撥備(二零零七年：零)。

按照中國相關所得稅規則和法規計算，本集團在中國成立之附屬公司並無估計應課稅溢利，故並無作出中國所得稅撥備(二零零七年：33%)。

年內／期內稅項開支與虧損於收益表所示虧損之對賬如下：

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零六年 十月一日至 二零零七年 十二月三十一日 千港元
除稅前虧損	(507,195)	(146,909)
按適用所得稅率之稅項	(83,724)	(24,518)
不可扣稅之開支之稅務影響	91,285	28,516
毋須課稅之收入之稅務影響	(14,005)	(5,128)
資本開支之稅務抵免	(60)	(94)
未確認稅務虧損之稅務影響	4,150	1,860
稅務虧損結轉	2,354	1,268
使用之前未確認之稅務虧損	—	(250)
稅務開支	—	1,654

由於該資產在可見將來能否實現仍屬未知之數，因此並無於財務報表內確認遞延稅項資產(二零零七年：無)。

於二零零八年十二月三十一日之未撥備遞延稅務資產之詳情如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
稅務抵免低於會計折舊之金額	579	231	—	—
結轉估計稅務虧損	(4,028)	(9,877)	(1,877)	(5,396)
	(3,449)	(9,646)	(1,877)	(5,396)

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 9. 本公司權益持有人應佔虧損

權益持有人應佔綜合虧損包括已於本公司財務報表內處理之虧損854,946,000港元(二零零七年：25,984,000港元)。

### 10. 每股虧損

每股基本虧損乃根據期內／年內普通股權益持有人應佔虧損507,027,000港元(二零零七年：151,480,000港元)及年內／期內已發行普通股加權平均數1,887,697,000股(二零零七年：加權平均數為1,107,471,000股)計算。

	二零零八年 千股	二零零七年 千股
年初／期初之已發行普通股	1,605,785	725,000
已行使認股證之影響	3,547	60,328
已行使購股權之影響	1,316	43,675
發行股份以收購附屬公司	252,459	162,029
發行股份以獲取現金	—	116,439
已行使可換股債券之影響	24,590	—
年終／終普通股加權平均數	1,887,697	1,107,471

本年度／本期間之每股攤薄虧損乃根據年內／期內權益持有人應佔本集團之虧損507,027,000港元(二零零七年：151,480,000港元)及年內／期內已發行普通股加權平均數1,963,850,000股(二零零七年：加權平均數為1,172,463,000股)計算，所有潛在股份之攤薄作用已計算在內。

	二零零八年 千股	二零零七年 千股
於十二月三十一日之普通股加權平均數	1,887,697	1,107,471
本公司認股證文據應佔視為股份發行之影響	47,882	40,840
根據本公司購股權計劃視為無償股份發行之影響	28,271	24,152
於十二月三十一日之普通股加權平均數(攤薄)	1,963,850	1,172,463

用以計算年內／期內每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數已作調整，以反映於二零零八年一月七日進行之股份合併之影響。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 11. 董事酬金

年內／期內，董事酬金根據上市規則及香港公司條例第161條披露如下：

#### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

	袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	退休計劃供款 千港元	以股份支付 千港元	總計 千港元
<b>執行董事</b>					
李駿德先生	—	365	12	39,867	40,244
王顯碩先生	—	600	12	854	1,466
戴忠誠先生 <sup>1</sup>	—	577	10	854	1,441
劉波先生 <sup>2</sup>	—	418	6	—	424
趙沛來先生 <sup>3</sup>	—	571	6	—	577
葉鈞先生 <sup>4</sup>	—	—	—	427	427
	—	2,531	46	42,002	44,579
<b>非執行董事</b>					
黃錦發先生	374	—	12	—	386
<b>獨立非執行董事</b>					
區田豐先生	96	—	—	—	96
陳振威先生	96	—	—	—	96
徐伯行先生 <sup>5</sup>	4	—	—	—	4
蘇慧兒女士	96	—	—	—	96
	292	—	—	—	292
	666	2,531	58	42,002	45,257

<sup>1</sup> 於二零零八年三月十三日獲委任

<sup>2</sup> 於二零零八年七月二日獲委任

<sup>3</sup> 於二零零八年七月十日獲委任

<sup>4</sup> 於二零零八年七月二日辭任

<sup>5</sup> 於二零零八年一月十五日辭任

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 11. 董事酬金(續)

截至二零零七年十二月三十一日止十五個月

	袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	退休計劃供款 千港元	以股份支付 千港元	總計 千港元
<b>執行董事</b>					
林樹松先生	—	161	4	—	165
李駿德先生	—	61	2	—	63
羅志輝先生	—	9	—	—	9
戴景寬先生	—	146	7	—	153
陶樹榮先生	—	386	14	—	400
王顯碩先生	—	70	2	—	72
黃錦發先生	—	115	4	—	119
甄華達先生	—	268	11	—	279
葉鈞先生	—	271	5	3,335	3,611
	—	1,487	49	3,335	4,871
<b>非執行董事</b>					
李文化先生	86	—	2	—	88
黃錦發先生	54	—	2	3,335	3,391
	140	—	4	3,335	3,479
<b>獨立非執行董事</b>					
區田豐先生	33	—	—	333	366
陳振威先生	33	—	—	333	366
陳偉明先生	109	—	—	—	109
廖國華先生	87	—	—	—	87
徐伯行先生	120	—	—	—	120
蘇慧兒女士	12	—	—	—	12
	394	—	—	666	1,060
	534	1,487	53	7,336	9,410

以上截至二零零八年十二月三十一日止年度之酬金包括根據本公司購股權計劃授予若干董事之購股權於授出日期之估計價值。此等實物利益之詳情載於附註28。

年內／期內概無作出董事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 12. 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士當中三名(二零零七年：兩名)為本公司董事。其餘兩名(二零零七年：三名)最高薪酬人士為本集團之管理層。未於上述董事酬金中披露之人士之酬金總額如下：

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零六年 十月一日至 二零零七年 十二月三十一日 千港元
基本薪金、其他津貼及實物利益	3,821	729
酌情花紅	—	167
退休計劃供款	901	26
以股份支付	41,971	3,662
	46,693	4,584

酬金在以下範圍之人數如下：

	二零零八年	二零零七年
零至1,000,000港元	—	—
1,000,000港元—1,500,000港元	—	1
1,500,000港元—2,000,000港元	2	2
	2	3

年內，概無向五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)支付任何酬金作為吸引其加盟本集團或加盟本集團時之獎金或失去職位之補償(二零零七年：無)

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 13. 物業、廠房及設備

#### 本集團

	設備及傢俬 千港元	汽車 千港元	租賃裝修 千港元	網絡設備 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>					
於二零零六年十月一日	1,614	39	109	5,500	7,262
收購附屬公司	1,446	—	562	—	2,008
添置	329	803	647	—	1,779
出售	(1,015)	(46)	(115)	(5,500)	(6,676)
匯兌調整	148	7	6	—	161
於二零零七年十二月三十一日	2,522	803	1,209	—	4,534
添置	233	5,102	9	—	5,344
出售	(717)	—	(50)	—	(767)
匯兌調整	53	—	—	—	53
分類為持作出售(附註22)	(47)	—	—	—	(47)
於二零零八年十二月三十一日	2,044	5,905	1,168	—	9,117
<b>折舊及減值虧損</b>					
於二零零六年十月一日	580	16	29	2,000	2,625
期內折舊及減值虧損	762	9	165	—	936
出售時對銷	(513)	(32)	(31)	(2,000)	(2,576)
匯兌調整	61	7	2	—	70
於二零零七年十二月三十一日	890	—	165	—	1,055
年內折舊及減值虧損	555	1,181	166	—	1,902
出售時對銷	(447)	—	(1)	—	(448)
匯兌調整	43	—	—	—	43
分類為持作出售(附註22)	(9)	—	—	—	(9)
於二零零八年十二月三十一日	1,032	1,181	330	—	2,543
<b>賬面淨值</b>					
於二零零八年十二月三十一日	1,012	4,724	838	—	6,574
於二零零七年十二月三十一日	1,632	803	1,044	—	3,479

於二零零八年十二月三十一日，本集團根據融資租約持有之設備及傢俬賬面淨值為零(二零零七年：162,000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

### 13. 物業、廠房及設備(續)

#### 本公司

設備及傢俬  
千港元

#### 成本

添置及於二零零八年十二月三十一日 5

#### 折舊及減值虧損

截至二零零八年十二月三十一日止年度折舊及減值虧損及於該日 1

#### 賬面淨值

於二零零八年十二月三十一日 4

於二零零七年十二月三十一日 —

### 14. 商譽

千港元

#### 成本

於二零零六年十月一日 100,553

收購附屬公司 104,283

出售一家附屬公司時對銷 (854)

於二零零七年十二月三十一日 203,982

收購附屬公司 351,372

於二零零八年十二月三十一日 555,354

#### 減值虧損

於二零零六年十月一日 62,331

已確認減值虧損 128,000

出售一家附屬公司時對銷 (854)

於二零零七年十二月三十一日 189,477

已確認減值虧損 365,877

於二零零八年十二月三十一日 555,354

#### 賬面值

於二零零八年十二月三十一日 —

於二零零七年十二月三十一日 14,505

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 14. 商譽(續)

#### 含有商譽之現金產生單位之減值測試

商譽按經營國家及業務分類分配予本集團之現金產生單位如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資訊科技業務	—	12,087
一般貿易	—	2,418
	—	14,505

### 15. 於附屬公司之權益

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非上市公司，按成本值	42,803	42,802
減：減值虧損	(35,708)	(35,708)
	7,095	7,094
應收附屬公司款項	776,787	354,091
減：減值虧損	(775,893)	—
	894	354,091
減：應付附屬公司款項	(17,947)	(5,926)
	(17,053)	348,165

應收／(應付)附屬公司款項均屬無抵押、免息且須於要求時償還。應收／(應付)附屬公司款項之賬面值與其公平值相若。



## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 15. 於附屬公司之權益 (續)

於二零零八年十二月三十一日之附屬公司詳情載列如下：

名稱	註冊成立／成立及 經營之國家／地點	已發行／ 註冊資本	本公司持有之應佔股權		主要業務
			直接	間接	
Richy Spring International Limited	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	100美元普通股	100%	—	投資控股
Star Excel Management Limited	英屬處女群島	100美元普通股	100%	—	投資控股
Fortress Ocean Limited	英屬處女群島	1,000美元普通股	100%	—	投資控股
Appraise Asia Investments Limited	英屬處女群島	1美元普通股	100%	—	投資控股
Open Challenge Group Limited	英屬處女群島	1美元普通股	100%	—	投資控股
Champion Angel Limited*	英屬處女群島	100美元普通股	100%	—	投資控股
Treasure Hill Holdings Limited*	英屬處女群島	1美元普通股	100%	—	投資控股
Positive Rise Holdings Limited*	英屬處女群島	100美元普通股	100%	—	投資控股
Skyking Holdings Limited*	英屬處女群島	1美元普通股	100%	—	投資控股
Famous Champion International Limited*	英屬處女群島	1港元普通股	100%	—	投資控股
China Public Procurement Limited* (前稱「China Online Commerce Limited」)	香港	1港元普通股	100%	—	投資控股
Shum Sum Limited	香港	1港元普通股	—	100%	投資控股
Grand Eternity Limited	香港	1港元普通股	—	100%	證券投資
貫華網絡科技有限公司#	香港	4,000,000港元普通股	—	100%	買賣建築材料
Excel Star Technology Limited	英屬處女群島	1美元普通股	—	100%	投資控股

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 15. 於附屬公司之權益 (續)

名稱	註冊成立／成立及 經營之國家／地點	已發行／ 註冊資本	本公司持有之應佔股權		主要業務
			直接	間接	
緯財發展有限公司	香港	1港元普通股	—	100%	提供行政及管理服務
Sunplan Technology Limited	薩摩亞群島	1美元普通股	—	100%	暫無業務
Joy Century Holding Limited	薩摩亞群島	1美元普通股	—	100%	投資控股
SLS Investments Limited	英屬處女群島	10,000美元普通股	—	100%	投資控股
嘉成(亞洲)有限公司*	香港	10,000港元普通股	—	100%	投資控股及 買賣電腦配件
Golden Portal Holdings Limited	英屬處女群島	100美元普通股	—	100%	投資控股
霸才(香港)有限公司*	香港	1港元普通股	—	100%	提供行政及管理服務
Capital Access Limited	英屬處女群島	1美元普通股	—	100%	投資控股
Kingsun International Trading Limited	英屬處女群島	1美元普通股	—	100%	暫無業務
Successful Link International Limited*	英屬處女群島	1美元普通股	—	100%	投資控股
Envision Link Limited*	英屬處女群島	1美元普通股	—	100%	買賣移動電話及 其他電訊設備
Digiworld Network Limited	香港	1,000,010港元普通股	—	80%	買賣電腦配件及 經營互聯網電視平台

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 15. 於附屬公司之權益 (續)

名稱	註冊成立／成立及 經營之國家／地點	已發行／ 註冊資本	本公司持有之應佔股權		主要業務
			直接	間接	
Global Great Development Limited	香港	1港元普通股	—	100%	買賣電腦配件 及經營VoIP服務
Interactive Broadband Services Limited	香港	10,000港元普通股	—	100%	提供電訊服務及 買賣電腦配件
領峰環球信息科技(北京)有限公司*	中國	1,500,000港元註冊資本	—	100%	提供電訊服務
福和國際實業有限公司*	香港	10,000港元普通股	—	75%	投資控股
Famous Ever International Limited*	香港	1港元普通股	—	100%	暫無業務
Famous Key Holdings Limited*	香港	1港元普通股	—	100%	暫無業務
Victory Centre Development Limited*	香港	1港元普通股	—	100%	暫無業務
Well Content Limited*	英屬處女群島	1美元普通股	—	100%	暫無業務
Well Inspire Limited*	英屬處女群島	1美元普通股	—	100%	暫無業務
Great Hill Trading Limited*	英屬處女群島	100美元普通股	—	75%	投資控股
King Union Trading Limited*	英屬處女群島	1美元普通股	—	75%	暫無業務

\* 於年內收購之附屬公司。

# 未經華利信會計師事務所或華利信國際其他成員公司審核。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 16. 可供出售投資

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
上市投資：		
— 於香港上市之股本證券，按公平值	5,637	27,583
非上市投資：		
— 可換股債券之負債部分	8,758	—
	14,395	27,583

上市股本證券之公平值按聯交所所報之市場買入價而釐定。

### 17. 衍生金融工具

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非上市投資：		
— 可換股債券所包含之衍生工具	7,961	—

該衍生工具指本公司提早贖回香港一家上市公司之可換股債券的權利。有關公平值乃由與本集團並無關連之獨立估值師中和邦盟評估有限公司進行評估。

### 18. 收購附屬公司之按金

於二零零八年一月三十一日，本公司一家全資附屬公司Richy Spring International Limited與Wisdom First Limited（「賣方」）訂立買賣協議，收購Great Hill Trading Limited（「Great Hill」）已發行股本之75%；以及Great Hill結欠賣方或所產生之一切責任、負債及債項達44,999,000港元。賣方已於二零零七年十二月十九日獲支付35,000,000港元作為可能進行收購之按金。有關收購於二零零八年五月十五日完成，其詳情於綜合財務報表附註30(b)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

### 19. 應收賬款、其他應收款項及按金

#### 本集團

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應收一名關連人士之應收賬款(附註33(b))	4,974	—
其他應收賬款	1,083	13,344
	6,057	13,344
減：呆賬撥備(附註ii)	(569)	(6,524)
應收賬款 — 淨額(附註i)	5,488	6,820
其他應收款項	63,444	16,144
減：呆賬撥備	(62,350)	(4,999)
其他應收款項 — 淨額	1,094	11,145
預付款及按金	15,540	1,126
	22,122	19,091

附註：

i. 於二零零八年十二月三十一日，應收賬款(扣除呆賬撥備)之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0-30日	297	4,097
31-60日	5,166	205
61-90日	—	204
91-180日	1	568
181-365日	24	1,746
	5,488	6,820

ii. 年內/期內，呆賬撥備之變動如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
年初/期初	6,524	4,306
已確認減值虧損	569	2,218
撇銷為無法收回之金額	(6,524)	—
年終/期終	569	6,524

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 19. 應收賬款、其他應收款項及按金 (續)

#### 本公司

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應收一名關連人士之應收賬款(附註33(b))	4,974	—
其他應收款項	345	701
減：呆賬撥備	—	(687)
其他應收款項 — 淨額	345	14
	5,319	14

於二零零八年十二月三十一日，應收賬款(扣除呆賬撥備)之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
31-60日	4,974	—

### 20. 已抵押存款

	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行存款	15,000	15,021	15,000	15,021

於二零零八年十二月三十一日，本集團之銀行融資額度總額為15,000,000港元(二零零七年：15,000,000港元)。有關銀行融資額度以本集團的已抵押銀行存款15,000,000港元(二零零七年：15,021,000港元)作抵押。已抵押銀行存款之賬面值與其公平值相若。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 21. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括以下項目：

	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行存款及手頭現金	39,624	53,054	33,477	2,881
短期銀行存款	—	65,159	—	53,159
	39,624	118,213	33,477	56,040
已計入持作出售組別內之 銀行結餘及現金(附註22)	36	—	—	—
	39,660	118,213	33,477	56,040

銀行存款按每日銀行存款利率之浮動利率賺取利息。銀行存款之賬面值與其公平值相若。

為數約23,000港元(二零零七年：9,658,000港元)之銀行存款為本集團存放在中國之銀行之人民幣存款。從中國匯出該等款項須遵守中國政府所實施之外匯管制規定。

### 22. 持作出售之非流動資產

誠如附註37(g)所述，董事會於二零零九年四月二十二日宣佈，本集團與Ultra Million Limited(「買方」)訂立協議，以代價34,000,000港元出售本公司一家非全資附屬公司Great Hill Trading Limited(「Great Hill」)及其附屬公司(統稱「Great Hill集團」)之全部已發行股本。詳情請參閱本公司日期為二零零九年四月二十二日之公告。

於結算日，資產及負債之重大類別(包括列為持作出售之營運)如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
列為持作出售之資產		
物業、廠房及設備(附註13)	38	—
其他應收款項及按金	70	—
銀行結餘及現金(附註21)	36	—
	144	—
列為持作出售之負債		
其他應付款項	15,208	—

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 23. 應付賬款及其他應付款項

#### 本集團

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應付賬款	300	867
應計開支及其他應付款項	3,321	6,950
	3,621	7,817

於二零零八年十二月三十一日，應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0-30日	300	352
31-60日	—	366
61-90日	—	11
91-180日	—	5
181-365日	—	—
365日以上	—	133
	300	867

#### 本公司

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應計開支及其他應付款項	1,190	697



## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 24. 融資租約債務

於二零零八年十二月三十一日，本集團根據融資租約之還款責任如下：

	最後租賃付款		最低租賃 付款之現值	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
一年內	—	88	—	85
減：未來融資支出	—	(3)	—	—
	—	85	—	85

### 25. 可換股債券

於二零零八年五月十五日，本公司發行本金總額16,200,000港元之可換股債券（「可換股債券」），可換股債券不計息及於二零一一年五月十五日（「到期日」）到期。可換股債券可按兌換價每股0.081港元（可作出反攤薄調整），兌換為本公司股份。除非先前已經贖回或兌換，否則本公司將於到期日按面值贖回可換股債券。

在資產負債表確認之可換股債券計算如下：

#### 本集團及本公司

	負債部分 千港元	權益部分 千港元
初步確認時賬面淨值	13,132	3,068
行使兌換權	(13,132)	(3,068)
於二零零八年十二月三十一日賬面淨值	—	—

可換股債券負債部分之公平值乃使用同等不可換股債券之市場利率計算。相當於權益兌換部分之價值的剩餘金額列入股東權益之可換股債券權益儲備內。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，所有可換股債券已獲兌換成本公司普通股。獲兌換之普通股總數為200,000,000股（附註26）。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 26. 股本

	股份數目	千港元
法定：		
於二零零六年十月一日及二零零八年一月一日		
每股面值0.10港元之普通股	5,000,000,000	500,000
削減股本面值(附註i)	—	(475,000)
合併股份(附註i)	(2,500,000,000)	—
每股面值0.01港元之普通股	2,500,000,000	25,000
法定股本增加(附註i)	7,500,000,000	75,000
於二零零八年十二月三十一日		
每股面值0.01港元之普通股	10,000,000,000	100,000
已發行及繳足：		
於二零零六年十月一日	1,450,000,000	145,000
發行股份以收購附屬公司	558,000,000	55,800
透過配售發行股份	589,000,000	58,900
行使認股證而發行之股份	408,000,000	40,800
行使購股權而發行之股份	206,570,000	20,657
於二零零七年十二月三十一日	3,211,570,000	321,157
削減已發行股本(附註i)	—	(305,099)
合併股份(附註i)	(1,605,785,000)	—
發行股份以收購一家附屬公司(附註ii)	400,000,000	4,000
行使購股權而發行之股份(附註iii)	2,240,000	22
行使認股證而發行之股份(附註iv)	9,000,000	90
行使可換股債券而發行之股份(附註25)	200,000,000	2,000
於二零零八年十二月三十一日	2,217,025,000	22,170

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 26. 股本 (續)

附註：

- (i) 根據於二零零八年一月七日通過之特別決議案，本公司股東重組其股本及增加其法定股本如下：
- (a) 透過註銷本公司每股股份之實繳股本0.095港元，將本公司每股已發行股份之面值由0.10港元削減至0.005港元；
  - (b) 透過註銷本公司每股法定但未發行股份之法定股本0.095港元，將本公司每股法定但未發行股份之面值由0.10港元削減至0.005港元；
  - (c) 將削減本公司已發行股本產生之進賬額305,099,000港元轉撥至本公司之實繳盈餘賬；
  - (d) 將本公司已發行及未發行股本中每兩股每股面值0.005港元之股份，合併為本公司已發行及未發行股本中一股面值0.01港元之合併股份；及
  - (e) 透過批准增設7,500,000,000股未發行合併股份，將本公司之法定股本由25,000,000港元並分為2,500,000,000股本公司合併股份，增加至100,000,000港元並分為10,000,000,000股本公司合併股份。
- (ii) 根據於二零零八年一月三十日通過之協議，本公司一家全資附屬公司Richy Spring Internatioal Limited於二零零八年五月十五日完成向Wisdom First Limited收購Great Hill Trading Limited 75%權益之交易，付款方式如下：
- (a) 按發行價每股代價股份0.072港元，向賣方配發及發行400,000,000股每股面值0.01港元之本公司入賬列為繳足股份。
  - (b) 發行本金總額為16,200,000港元之可換股債券，其詳情披露於附註25。
  - (c) 於二零零八年十一月十七日，Wisdom First Limited行使其兌換權，致使本公司配發及發行200,000,000股本公司股份。
- (iii) 截至二零零八年十二月三十一日止年度內，合共2,240,000份本公司購股權已獲行使，致使本公司向合資格參與者配發及發行2,240,000股本公司股份。
- (iv) 截至二零零八年十二月三十一日止年度內，認購9,000,000股(二零零七年：408,000,000股)本公司普通股之認股證已獲行使，代價為3,600,000港元(二零零七年：49,712,000港元)，其中90,000港元(二零零七年：40,800,000港元)計入股本及餘額3,510,000港元(二零零七年：8,912,000港元)計入股份溢價。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 27. 認股證

	二零零八年 數目 千份	二零零七年 數目 千份
年初／期初尚未行使	—	230,000
年內／期內已發行(附註(i))	318,000	178,000
年內／期內已行使	(9,000)	(408,000)
年終／期終尚未行使	309,000	—

附註：

- (i) 本公司於二零零七年十一月七日與獨立配售代理訂立認股證配售協議，乃關於私人配售318,000,000份本公司將按發行價每份認股證0.08港元發行之非上市認股證。認股證賦予其認購人權利，由發行認股證之日起計為期十八個月可按初步行使價每股0.40港元認購新股份。於二零零八年六月二十六日，318,000,000份非上市認股證已按每份認股證0.08港元發行。

### 28. 股權結算以股份支付之交易

本公司於二零零二年六月十二日採納一項購股權計劃，據此本公司董事獲授權酌情邀請本集團僱員（包括本集團任何公司之董事）無償接納可認購本公司股份之購股權。購股權由授出日期起即時歸屬，可於其後十年內行使。每份購股權賦予持有人權利認購本公司一股普通股。

- (a) 期內存續之授出條款及條件（據此全部購股權均以股份實物交收方式結算）如下：

	文據數目 千份	歸屬條件	購股權之合約年期
授予董事之購股權：			
— 於二零零七年九月三日	17,046	由授出日期起即時	十年
— 於二零零八年五月九日	147,500	由授出日期起即時	十年
授予僱員之購股權：			
— 於二零零七年九月三日	34,256	由授出日期起即時	十年
— 於二零零八年二月二十二日	5,000	由授出日期起即時	十年
— 於二零零八年五月九日	8,000	由授出日期起即時	十年
購股權總數	211,802		

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 28. 股權結算以股份支付之交易(續)

(b) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	二零零八年		二零零七年	
	加權平均 行使價	購股權 數目 千份	加權平均 行使價	購股權 數目 千份
年初／期初尚未行使	0.255港元	102,604	—	—
合併股份	0.255港元	(51,302)	—	—
年內／期內已授出	0.814港元	160,500	0.173港元	309,176
年內／期內已作廢	—	—	0.1港元	(2)
年內／期內已行使	0.510港元	(2,240)	0.132港元	(206,570)
年終／期終尚未行使	0.743港元	209,562	0.255港元	102,604

年內，股份於行使購股權當日之加權平均股價為0.447港元(二零零七年：0.212港元)。

於二零零八年十二月三十一日尚未行使之購股權之行使價為0.743港元(二零零七年：0.255港元)，而餘下合約年期之加權平均數為9.342年(二零零七年：9.67年)。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 28. 股權結算以股份支付之交易 (續)

#### (c) 購股權公平值及假設

所提供服務以獲授予購股權之公平值乃參考所授購股權之公平值計量。所收取服務之估計公平值按二項式模式釐定。購股權之合約年期用作此模式之依據資料。二項式模式亦包括提前行使之估計。

授出日期	二零零八年 二月二十二日	二零零八年 五月九日 (董事)	二零零八年 五月九日 (僱員)	二零零七年 九月三日
於計算日之公平值	0.220港元	0.285港元	0.309港元	0.234港元
股價	0.590港元	0.820港元	0.820港元	0.51港元
行使價	0.640港元	0.820港元	0.820港元	0.51港元
預期波幅	91.55%	94.48%	94.48%	84%
購股權年期	1.24年	1.05年	1.05年	2.1年
預期股息	0%	0%	0%	0%
無風險利率	3.06%	2.71%	2.71%	4.46%

預期波幅按歷史波幅得出。預期股息則按歷史股息得出。主觀資料假設之變化對估計公平值具有重大影響。

#### (d) 於結算日，未到期及未行使購股權之年期如下：

行使期	行使價	二零零八年 數目	二零零七年 數目
二零零七年九月三日 至二零一七年九月三日	0.51港元	49,062,000	102,604,000
二零零八年二月二十二日 至二零一八年二月二十一日	0.64港元	5,000,000	—
二零零八年五月九日 至二零一八年五月八日	0.82港元	155,500,000	—
		209,562,000	102,604,000

每份購股權賦予持有人認購一股本公司股份之權利。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 29. 儲備

#### 本集團

	股份溢價	認股證儲備	合併儲備 (附註a)	股份薪酬儲備	匯兌儲備	投資估值儲備	累計虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零六年十月一日	9,374	2,300	8,390	—	152	—	(96,166)	(75,950)
可供出售投資公平值改變	—	—	—	—	—	(1,814)	—	(1,814)
已發行認股證	—	2,848	—	—	—	—	—	2,848
行使購股權	6,696	—	—	—	—	—	—	6,696
行使認股證	14,060	(5,148)	—	—	—	—	—	8,912
股權結算以股份支付之交易	—	—	—	12,043	—	—	—	12,043
發行股份產生之溢價	93,305	—	—	—	—	—	—	93,305
股份發行開支	(1,102)	—	—	—	—	—	—	(1,102)
於出售附屬公司時轉撥之儲備	—	—	—	—	367	—	—	367
因換算海外業務而產生 之匯兌差額	—	—	—	—	219	—	—	219
期內虧損淨額	—	—	—	—	—	—	(151,480)	(151,480)
於二零零七年十二月三十一日	122,333	—	8,390	12,043	738	(1,814)	(247,646)	(105,956)

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 29. 儲備 (續)

### 本集團 (續)

	股份溢價	認股證儲備	合併儲備 (附註a)	股份薪酬儲備	匯兌儲備	投資估值儲備	累計虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
可供出售投資公平值改變	—	—	—	—	—	(32,458)	—	(32,458)
削減資本	—	—	—	—	—	—	305,099	305,099
已發行認股證 (附註27)	—	25,440	—	—	—	—	—	25,440
發行股份產生之溢價 (附註26(ii))	376,000	—	—	—	—	—	—	376,000
行使認股證 (附註26(iv))	4,230	(720)	—	—	—	—	—	3,510
行使購股權 (附註26(iii))	1,646	—	—	(526)	—	—	—	1,120
兌換可換股債券 (附註25)	14,200	—	—	—	—	—	—	14,200
股權結算以股份支付之交易 (附註26)	—	—	—	45,579	—	—	—	45,579
於出售附屬公司時轉撥之儲備	—	—	—	—	(750)	—	—	(750)
因換算海外業務而產生 之匯兌差額	—	—	—	—	(63)	—	—	(63)
年內虧損淨額	—	—	—	—	—	—	(507,027)	(507,027)
於二零零八年十二月三十一日	518,409	24,720	8,390	57,096	(75)	(34,272)	(449,574)	124,694



## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 29. 儲備 (續)

#### 本公司

	股份溢價	認股證儲備	實繳盈餘 (附註b)	股份薪酬儲備	累計虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零六年十月一日	9,374	2,300	27,210	—	(31,122)	7,762
已發行認股證	—	2,848	—	—	—	2,848
行使購股權	6,696	—	—	—	—	6,696
行使認股證	14,060	(5,148)	—	—	—	8,912
股權結餘以股份支付之交易	—	—	—	12,043	—	12,043
發行股份產生之溢價	93,305	—	—	—	—	93,305
股份發行開支	(1,102)	—	—	—	—	(1,102)
期內虧損	—	—	—	—	(25,984)	(25,984)
於二零零七年十二月三十一日	122,333	—	27,210	12,043	(57,106)	104,480
削減股本面值 (附註26(i))	—	—	305,099	—	—	305,099
已發行認股證 (附註27)	—	25,440	—	—	—	25,440
發行股份產生之溢價 (附註26(ii))	376,000	—	—	—	—	376,000
行使認股證 (附註26(iv))	4,230	(720)	—	—	—	3,510
行使購股權 (附註26(iii))	1,646	—	—	(526)	—	1,120
兌換可換股債券 (附註25)	14,200	—	—	—	—	14,200
股權結算以股份支付之交易 (附註28)	—	—	—	45,579	—	45,579
年內虧損	—	—	—	—	(854,946)	(854,946)
於二零零八年十二月三十一日	518,409	24,720	332,309	57,096	(912,052)	20,482

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 29. 儲備(續)

附註：

- (a) 本集團之合併儲備指已收購附屬公司之普通股面值總和與本公司根據集團重組而發行之普通股面值之差額。
- (b) 本公司之實繳盈餘指本公司根據股份交換而發行之普通股面值與已收購附屬公司淨資產總和之公平值之差額。

根據百慕達一九八一年公司法，本公司之實繳盈餘乃可供分派，惟倘發生以下情況，則本公司不得宣派或派付股息，或從實繳盈餘作出分派：(i)目前或於派付後將無法如期償付債務，或(ii)其資產之可變現價值可能因而減至低於其負債及已發行股本和股份溢價賬之總和。

於二零零八年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日，由於本公司之實繳盈餘及累計虧損之總和為負數，所以並無可分派儲備。

### 30. 綜合現金流量表附註

#### (a) 出售附屬公司

年內，本集團分別以代價6,230,000港元、400,000港元及1,295,000港元，出售其於北京天迅視通科技發展有限公司、China Rainbow Technology Limited及霸才(國際)信息網絡有限公司之全部權益。被出售附屬公司於出售日期之淨資產概述如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已出售淨資產：		
物業、廠房及設備	261	—
於聯營公司之投資	—	952
應收賬款、其他應收款項及按金	640	—
銀行結餘及現金	18,282	—
應付賬款及其他應付款項	(178)	—
預收款項	(713)	—
	18,292	952
少數股東權益	(7,123)	—
換算儲備之解除	(1,220)	—
	9,949	952
出售之虧損	(2,024)	(37)
	7,925	915
代價	7,925	915
以現金支付	7,925	915

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 30. 綜合現金流量表附註(續)

#### (a) 出售附屬公司(續)

出售附屬公司之現金及現金等值物(流出)／流入淨額分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已收現金代價	7,925	915
出售銀行存款	(18,282)	—
出售附屬公司之現金(流出)／流入淨額	(10,357)	915

年內／期內出售之業務佔本集團收益其中3,924,000港元(二零零七年：553,000港元)及佔年內／期內綜合虧損其中溢利1,264,000港元(二零零七年：476,000港元)。

年內／期內出售之業務佔本集團之經營現金流出淨額其中經營現金流入淨額8,359,000港元(二零零七年：流出港元297,000港元)。

#### (b) 收購附屬公司

(i) 於二零零八年五月十五日，本集團按總收購成本351,200,000港元向獨立第三方收購Great Hill Trading Limited之75%已發行股本及福和國際實業有限公司和King Union Trading Limited之75%股權，倘不計入所得銷售貸款45,000,000港元，當中400,000,000股本公司新股份已於年內按每股0.95港元發行，及發行本金額為16,200,000港元之本公司可換股債券。

由收購日期起至二零零八年十二月三十一日止，已收購業務為本集團帶來零收益及產生淨虧損190,000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

### 30. 綜合現金流量表附註(續)

#### (b) 收購附屬公司(續)

##### (i) (續)

因收購而產生按公平值及賬面淨值列賬之可識別資產及負債如下：

	二零零八年 千港元
應收賬款、其他應收款項及按金	60,000
銀行結餘及現金	36
應付賬款及其他應付款項	(60,208)
已收購可識別負債淨額	(172)
因收購而產生之商譽(附註14)	351,372
總收購成本	351,200
支付方式	
年內已發行股份之公平值	380,000
可換股債券	16,200
已收購銷售貸款	(45,000)
	351,200

已發行股份之公平值根據聯交所報之市場買入價計算。

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
就收購之現金流入／(流出)淨額：		
年內／期內已付現金代價	—	(16,790)
已收購銀行存款	36	78
	36	(16,712)

倘收購於二零零八年一月一日已經發生，本集團之營業額應為208,946,000港元，而年內虧損應為447,346,000港元。有關備考資料僅作說明用途，未必反映倘收購於二零零八年一月一日已經完成之情況下，本集團將實際達致之收益和業績，亦無意作為未來業績之預測。

商譽乃來自本集團收購後預期帶來之重大協同效應。

商譽減值於財務報表附註14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

### 31. 經營租約承擔

#### 本集團

於二零零八年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷之經營租約於日後須支付之最低租賃付款總額如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
一年內	2,216	1,811
第二至五年	833	2,165
	3,049	3,976

本集團以經營租賃租用八個(二零零七年：五個)物業。租賃初步為期一至三年，可選擇於到期日或本集團與各業主彼此同意之其他日期續訂租期。有關租賃概不包括或然租金。

#### 本公司

於結算日，本公司並無任何重大之經營租約承擔。

### 32. 承擔

#### 本集團

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已訂約但未撥備		
— 向一家附屬公司注入資本(附註a)	26,000	—
— 應付佣金(附註b)	142,500	—
	168,500	—

- (a) 於二零零八年一月十日，本公司一家非全資附屬公司福和國際實業有限公司(「福和」)與廣東振戎能源有限公司(「廣東振戎」)及欣隆國際有限公司(「欣隆」)訂立合營協議，以組成一家中國公司廣東振戎石油化工有限公司(「石油公司」)，該公司主要從事石油及石油有關產品之勘探、貿易及出售。石油公司之註冊資本將為人民幣50,000,000元。廣東振戎、欣隆及福和將分別擁有石油公司之51%、3%及46%股權。因此，本集團之資本承擔為人民幣23,000,000元(約26,000,000港元)，將須於一年內支付。

本集團已於二零零九年一月五日支付4,000,000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

### 32. 承擔 (續)

#### 本集團 (續)

- (b) 於二零零八年八月二十六日，本公司一家全資附屬公司Positive Rise Holdings Limited (「Positive Rise」) 與Rose Bay Group Limited (「代理」) 訂立一項補充協議綱領 (「該協議」)。根據該協議，Positive Rise 已同意就促成收購及代理所提供有關收購之協助向代理支付佣金，有關金額根據收購Hero Joy總代價 (「總代價」) 之2.5%計算 (詳情載列於附註37(a))。

於二零零九年三月二十日，本公司宣佈Positive Rise已與代理協定將佣金調低至總代價之2.5%至2.375%。Positive Rise須於收購完成日期後六個月以現金向代理支付固定佣金金額142,500,000港元 (「實際佣金」)。

誠如附註37(a)所載，由於協定佣金乃根據總代價之百分比計算，而總代價上限為6,000,000,000港元，倘總代價低於6,000,000,000港元 (「實際代價」)，Positive Rise有權獲得使用下列算式計算之佣金退款：

$$\text{佣金退款} = [\text{實際佣金減去} \{(\text{實際代價}) / 6,000,000,000 \text{ 港元}\}] \times \text{實際佣金}$$

於二零零九年四月二十四日，Positive Rise要求代理將付款日期延長至二零一零年五月三十一日。

於二零零九年四月二十九日，代理向Positive Rise作出書面確認，表示可於應付佣金142,500,000港元中對銷綜合財務報表附註37(f)所述收購Rich Winner Global Limited之已付按金60,000,000港元，而餘額82,500,000港元可延至二零一零年五月三十一日支付及不附帶任何額外利息或罰款。

#### 本公司

於結算日，本公司並無任何重大承擔 (二零零七年：無)。

### 33. 關連人士交易

除此等財務報表其他附註所披露之關連人士交易外，本集團曾進行以下重大交易：

#### (a) 關連人士名稱及與其關係

名稱	關係
廣東振戎能源有限公司 (「廣東振戎」)	本公司少數股東振戎國際石油有限公司之一家附屬公司

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 33. 關連人士交易 (續)

#### (b) 關連人士交易

	交易價值		未償還結餘	
	二零零八年 一月一日至 二零零八年 十二月 三十一日 千港元	二零零六年 十月一日至 二零零七年 十二月 三十一日 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
向以下銷售貨物：				
廣東振戎能源有限公司	170,234	—	4,974	—

向廣東振戎出售之所有貨物為全年內之全部煤炭銷售量及按實際協定基準而以每噸約1.5港元作為定價。該等銷售之毛利率約為1.95%。

#### (c) 主要管理人員報酬

主要管理人員之薪酬(包括附註11所披露之已付予本公司董事之金額)如下：

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 十二月三十一日 千港元	二零零六年 十月一日至 二零零七年 十二月三十一日 千港元
袍金	666	534
薪金及津貼	2,531	1,487
退休計劃供款	58	53
以股份支付之款項	42,002	7,336
	45,257	9,410

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 34. 關鍵會計估計及判斷

本集團就日後作出估計及假設，因此而作出之估計顧名思義地於大多數時候有別於相關實際結果。下文討論有重大風險或會導致下一個財政年度內資產及負債賬面值作出重大調整之有關估計及假設：

### 商譽以及物業、廠房及設備之估計減值

本集團每年均按照附註3所列之會計政策測試商譽以及物業、廠房及設備有否出現任何減值。現金產生單位之可收回金額乃按照公平值計算。有關計算須使用估計。

如實際毛利高於管理層之估計，本集團便不得撥回因商譽產生之任何減值虧損。

### 以股份支付

獨立專業估值師會根據對價格波動、購股權有效期、派息率及無風險年利率等多項假設估計所授出購股權之公平值，惟並不計入任何非市場歸屬條件之影響。此方法通常可對購股權於授出當日之公平值作出最準確之估計。

## 35. 資本管理

本集團管理資本之目標為：

- (a) 保障本集團持續經營之能力，使其繼續為利益相關者提供回報及利益；
- (b) 支持本集團之穩定及增長；及
- (c) 為加強本集團之風險管理能力而提供資金。

本集團積極及定期對其資本架構進行檢討及管理，以確保最佳資本架構及股東回報，並考慮到本集團於未來之資金需求及資本效率、目前及預測盈利能力、預測經營現金流量、預測資本開支及預測策略性投資機會。本集團現時並無採用任何正式股息政策。管理層將總權益視為資本管理目的之資本。



## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 36. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具為現金以及銀行存款及定期存款，惟不包括衍生工具。該等金融工具之主要用途乃為本集團之營運融資。本集團擁有由其經營直接產生之應收款、已付按金及應付賬款等各種其他金融資產及負債。

本集團金融工具涉及之主要風險為現金流利率風險、信貸風險及外匯風險。董事會檢討並協定管理各項相關風險之政策，有關政策概述如下。

#### (a) 現金流利率風險

本集團並無重大計算資產及負債。銀行存款按每日銀行存款利率賺取以浮動利率計算之利息。

本集團並無使用任何衍生工具以降低其對利率轉變之經濟風險。

#### (b) 信貸風險

於二零零八年十二月三十一日，本集團就訂約方未能履行其責任而按各類別已確認金融資產面對之最高信貸風險，為綜合資產負債表所列該等資產之賬面值。為降低信貸風險，本集團管理層訂有政策以釐定信貸限額、批核信貸及其他監察程序，以確保採取跟進行動以收回逾期債項。此外，本集團於每個結算日檢討每項個別交易債項之可收回金額，以確保就不能收回金額作出足夠減值撥備。因此，管理層認為本集團之信貸風險已大大減低。

本公司面對之信貸風險主要受到每名客戶之個別特徵所影響。客戶經營所在行業和國家之違約風險亦會影響信貸風險(但程度較小)。於結算日，本公司有若干信貸風險集中，原因是最大客戶佔應收賬款及其他應收款項總額之75%(二零零七年：15%)。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 36. 財務風險管理目標及政策 (續)

#### (c) 外匯風險

本集團面對之貨幣風險主要產生自以美元及人民幣計值之結餘(應收賬款、應付賬款)。由於美元與港元掛鈎，故本集團認為港元兌美元匯率變動之風險並不重大。本集團並無作出有關對沖。就以人民幣計值之應付賬款而言，本集團於有需要時透過按匯率現價買賣外幣處理短期不平衡狀況，確保淨承擔額保持於可接受水平。

於二零零八年十二月三十一日，倘人民幣兌港元升值／貶值5%而所有其他可變因素保持不變，本集團於本年度之淨虧損應減少／增加約59,000港元(二零零七年：771,000港元)，主要來自換算以外幣計值之海外投資之外匯收益／虧損。

#### 貨幣風險承擔

下表詳述本集團於結算日承擔源自已確認資產或負債以本集團功能貨幣以外貨幣計值之貨幣風險：

	二零零八年		二零零七年	
	美元	人民幣	美元	人民幣
應收賬款、其他應收款項及按金	695,911	59,807	148,182	9,687,242
銀行結餘及現金	4,085	20,577	1,378	9,012,019
應付賬款及其他應付款項	—	(1,330,101)	—	(1,221,523)
貨幣風險之淨承擔額	699,996	(1,249,717)	149,560	17,477,738

#### (d) 流動資金風險

本集團的政策是通過檢討每個營運實體之現金流量預測，定期監控即期及預期中之流動資金需求，及其有否遵守借貸契諾，以確保本集團備有充裕現金儲備外，向大型財務機構取得的已承諾資金額亦足夠應付本身的短期及長期流動資金需要。

下表詳述於結算日本集團非衍生金融負債之剩餘合約到期日，乃根據合約未折算現金流量(包括使用合約利率或(倘屬浮息)結算日之現行利率計算之利息款項)及本集團最早須支付款項之日期而釐定。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 36. 財務風險管理目標及政策(續)

#### (d) 流動資金風險(續)

##### 二零零八年

	賬面值 千港元	合約未折算 現金流量總額 千港元	一年內 或應要求 千港元
應付賬款及其他應付款項	3,748	3,748	3,748

##### 二零零七年

	賬面值 千港元	合約未折算 現金流量總額 千港元	一年內 或應要求 千港元
應付賬款及其他應付款項	7,817	7,817	7,817
融資租約債務	85	85	85
銀行透支	18	18	18

#### (e) 股價風險

由於本集團若干金融資產在綜合資產負債表列為可供出售金融資產(附註16)，故本集團承擔股價風險。

本集團在香港聯合交易所上市之上市投資是恒生指數成分股。決定購入或賣出交易證券的基礎是每日監察個別證券與指數及其他行業指標之相對表現，以及本集團對流動資金之需要。可供出售投資組合持有之上市證券投資乃按照長期增長潛力挑選，並定期監察其表現是否切合預期。

本集團董事相信，其面對之股價風險並不重大。

#### (f) 公平值

本集團於本期間之金融資產及負債之公平值與其賬面值並無重大分別，因彼等乃即期或期限較短。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 37. 結算日後事項

#### (a) 收購Hero Joy

於二零零八年八月三十一日，本公司一家全資附屬公司Positive Rise Holdings Limited（「Positive Rise」）與下列各方訂立有條件協議（「該協議」）：

- i. Master Top Investments Limited、Mega Step Investments Limited、Favor Mind Holdings Limited、Magical Power Investments Limited及Huge Ally Group Limited（「賣方」）；及
- ii. Ho Wai Kong、Lu Xing、Wang Dingbo、Siu Fung及Fong, Herman Yat Wo（「擔保方」）。

根據該協議，Positive Rise已有條件地同意購入，及賣方已有條件地同意出售由賣方全資及實益擁有之Hero Joy International Limited（「Hero Joy」）已發行股本中4,350,100股每股面值1.00美元之普通股（相當於Hero Joy全部已發行股本）。

收購事項之總代價（代價於任何情況下不得超過6,000,000,000港元）即基本代價與獲利能力金額（定義分別見下文i及ii）之總和，並須以下列方式釐定及償還：

#### i. 基本代價

基本代價 = 代價股份之價值

基本代價將透過按發行價每股0.6667港元配發及發行本公司入賬列為按面值繳足之新普通股（「代價股份」）支付。

賣方將獲發行及配發之代價股份數目佔完成該協議當日本公司經擴大已發行股本約29.9%。

#### ii. 獲利能力金額

獲利能力金額 = {二零零九年NPAT\*或二零一零年NPAT\*（按賣方要求）X 30} 減去基本代價

\* NPAT指除稅後純利

獲利能力金額將透過按發行價每股0.6667港元發行及配發本公司之新優先股支付。

獲利能力金額將定為截至二零零九年或二零一零年十二月三十一日止年度經審核財務報表所示之純利（除稅及非經常性開支後）（應賣方要求）（「二零零九年NPAT或二零一零年NPAT（按賣方要求）」）乘以30倍市盈率，然後減去基本代價。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 37. 結算日後事項 (續)

#### (a) 收購Hero Joy (續)

倘Positive Rise並無應向賣方支付之獲利能力金額，總代價將為基本代價。此項潛在收購之完成將取決於先決條件是否獲得達成或豁免。

此項潛在收購之詳情披露於本公司日期為二零零八年十月六日之公佈及日期為二零零九年一月十六日之通函。

於二零零九年二月二十七日，Positive Rise及本公司與賣方及擔保方訂立補充協議，據此達成完成該協議之先決條件之最後截止日期已延長至二零零九年四月二十八日，或訂約各方可能協定之較後日期。

於二零零九年三月二十五日，本公司宣佈已達成完成該協議之所有先決條件，以及賣方和Positive Rise將完成有關交易。

於二零零九年四月十五日，本公司宣佈收購事項已經完成，同日已發行945,635,485股每股面值0.6667港元之普通股作為代價股份，以支付基本代價。

董事認為，Hero Joy之收購將為本公司提供寶貴機會，參與擁有高利潤潛力之資訊技術相關業務及盡量提升本集團之盈利能力。

#### (b) 終止配售協議

於二零零八年四月二十四日，本公司與富強證券有限公司(前稱泓通海證券有限公司)(作為配售代理)(「富強」)訂立配售協議。據此，富強有條件地同意按竭力行事基準，以每股配售股份0.56港元之價格，配售最多321,000,000股本公司股份予不少於六名獨立承配人(「承配人」)。

於二零零八年九月二十六日，本公司與富強訂立延期函件。據此，富強已同意將達成配售條件之日期延長至二零零八年十二月三十一日或之前。

於二零零九年一月二日，本公司宣佈公佈日期為二零零八年四月二十四日之配售協議已告失效，原因是二零零八年十二月三十一日結束時，並未相應完全達成配售協議之先決條件。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 37. 結算日後事項 (續)

### (c) 更改本公司註冊名稱

於二零零九年一月十五日，董事會宣佈本公司建議將其正式註冊英文名稱由「Sunny Global Holdings Limited」更改為「China Public Procurement Limited」（「更改英文名稱」），及待更改英文名稱生效後，採納新的中文名稱「中國公共採購有限公司」作為其第二名稱，以取代本公司僅作識別用途而使用之中文名稱「新怡環球控股有限公司」（更改英文名稱及採納新中文名稱作為第二名稱統稱為「更改公司名稱」）。此項建議之詳情於本公司二零零八年十月六日之公佈披露。截至刊發此等財務報表之刊發日期為止，此項建議尚未完成。

### (d) 授出購股權

於二零零九年三月二十六日，董事會宣佈本公司建議根據其購股權計劃，授出172,200,000份可認購本公司每股面值0.01港元普通股之購股權，惟須待本公司獨立股東批准及承授人接納後，方可作實。此等購股權之詳情於本公司二零零九年三月二十六日之公佈披露。截至刊發此等財務報表之刊發日期為止，此項建議尚未完成。

### (e) 向一家合營公司注入資本

於二零零八年一月十日，本公司一家非全資附屬公司福和國際實業有限公司（「福和」）與廣東振戎能源有限公司（「廣東振戎」）及欣隆國際有限公司（「欣隆」）訂立合營協議（「合營協議」）。據此，合營協議之訂約各方將設立一家註冊資本為人民幣50,000,000元之中外合營公司（「合營公司」），福和將持有合營公司之46%股權。福和承諾就其於合營公司之權益而產生資本承擔人民幣23,000,000元（約26,000,000港元）。此項合營協議之詳情於本公司日期為二零零八年三月二十六日之通函披露。

於二零零九年一月五日，福和已向合營公司注資4,000,000港元（約人民幣3,528,200元），並仍須負責注資人民幣19,471,800元（約22,000,000港元）。預期該等承擔將於下一個財政年度償還。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 37. 結算日後事項(續)

#### (f) 終止建議收購Rich Winner Global Limited

於二零零八年三月三十一日，本公司一家全資附屬公司Positive Rise Holdings Limited(「Positive Rise」)與Rose Bay Group Limited(「建議賣方」)訂立有條件協議，以代價約600,000,000港元收購Rich Winner Global Limited之100%權益，同時支付60,000,000港元作為可退還按金。

於二零零八年八月二十六日，Positive Rise與建議賣方訂立補充綱領協議(綱領協議及補充協議統稱為「該協議」)。據此，應於二零零九年三月十四日前訂立買賣協議(「最後截止日期」)。

由於未能達成二零零九年三月三十一日簽訂之協議綱領所列先決條件，Positive Rise及建議賣方已同意終止收購Rich Winner之全部已發行股本，而Positive Rise與建議賣方已訂立日期為二零零九年四月三十日之終止協議，以終止收購事項。因此，Positive Rise與建議賣方將不會繼續進行收購事項。誠如綜合財務報表附註32(b)所述，預付款60,000,000港元將用作抵銷應付佣金142,500,000港元。

根據終止協議之條款，終止收購事項不會引致任何罰款及/或負債，而簽立終止協議後，Positive Rise即獲解除協議內註明之一切責任和承擔。

董事認為，透過終止協議終止收購事項不會對本集團及其在中東買賣或採購原油及石油產品範疇之業務產生任何重大不利影響。

#### (g) 出售附屬公司

於二零零九年二月二十二日，本公司一家全資附屬公司Richy Spring International Limited(「Richy Spring」)與Ultra Million Limited(「買方」)訂立有條件協議(「該協議」)。據此有條件協議，Richy Spring同意出售及買方同意購買：

- i. 本公司一家非全資附屬公司Great Hill Trading Limited(「Great Hill」)之全部已發行股本，連同Great Hill之附屬公司、福和國際實業有限公司(「福和」)及King Union Trading Limited(「King Union」)(「銷售股份」)；及
- ii. 面值為51,427,296港元(相當於Great Hill應付Richy Spring之金額)之經常賬(「銷售經常賬」)；及
- iii. 下文所載該協議所含之一項認沽期權。

## 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

### 37. 結算日後事項 (續)

#### (g) 出售附屬公司 (續)

誠如上文附註37(e)所載，Great Hill (透過福和) 持有廣東振戎石油化工有限公司之46%權益。

銷售股份及銷售經常賬之總代價為34,000,000港元，須於完成時由買方以現金支付。董事預期，出售事項將於二零零九年五月完成。

#### 認沽期權

於該協議日期，廣東振戎能源有限公司 (「廣東振戎」) 結欠福和為數60,000,000港元之債項 (「福和應收款項」)。

根據該協議，Richy Spring向買方授出一項期權，規定倘Great Hill未能於完成日期起計90日 (「期權期限」) 內收取買方信納之福和應收款項其中不少於34,000,000港元，Richy Spring須以相等於代價之購買價 (「認沽期權款項」) 購買所有銷售股份及銷售經常賬 (「認沽期權」)。期權款項須以現金支付。

董事認為，出售附屬公司不會對本集團及其煤炭買賣範疇之業務產生任何重大不利影響。

### 38. 比較數字

若干比較數字已經重列，以符合本年度之呈報方式。



## 財務概要

	截至二零零八年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零零七年 十二月三十一日 截至九月三十日止年度			
		止期間 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
收益	208,936	57,831	26,808	42,809	136,989
經營虧損	(506,309)	(147,028)	(36,286)	(58,055)	(21,233)
應佔聯營公司溢利	—	156	3	—	—
財務費用	(886)	(37)	—	(150)	(235)
除稅前虧損	(507,195)	(146,909)	(36,283)	(58,205)	(21,468)
所得稅開支	—	(1,654)	—	—	—
未計少數股東權益前之虧損	(507,195)	(148,563)	(36,283)	(58,205)	(21,468)
少數股東權益	168	(2,917)	357	315	—
股東應佔虧損	(507,027)	(151,480)	(35,926)	(57,890)	(21,468)
	<b>二零零八年 千港元</b>	<b>二零零七年 千港元</b>	<b>二零零六年 千港元</b>	<b>二零零五年 千港元</b>	<b>二零零四年 千港元</b>
總資產	165,820	232,892	81,999	80,368	144,303
總負債	(18,956)	(10,682)	(9,601)	(7,222)	(31,884)
少數股東權益	—	(7,009)	(3,348)	(622)	—
股東資金	146,864	215,201	69,050	72,524	112,419