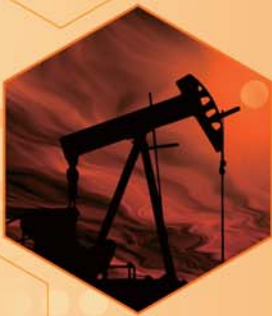


2008/2009年報



**添利工業  
國際(集團)有限公司**

股份代號：0093





# 目錄

添利工業國際(集團)有限公司  
二零零八至二零零九年年報

|     |           |
|-----|-----------|
| 2   | 公司資料      |
| 3   | 主席報告      |
|     | 管理層論述及分析  |
| 8   | 業績        |
| 8   | 分類資料      |
| 11  | 流動資金及財務資源 |
| 12  | 資本架構      |
| 12  | 訂單        |
| 12  | 主要客戶及供應商  |
| 13  | 員工及薪酬政策   |
| 14  | 董事會報告     |
| 32  | 企業管治報告    |
| 38  | 獨立核數師報告   |
|     | 綜合財務報告    |
| 40  | 綜合收益表     |
| 41  | 綜合資產負債表   |
| 43  | 綜合權益變動表   |
| 44  | 綜合現金流量表   |
| 46  | 綜合財務報告附註  |
| 104 | 主要物業表     |
| 105 | 五年財務概要    |



## 公司資料

### 執行董事

李立先生，主席  
李銘浚先生，副主席  
王金龍先生，行政總裁  
梁麗萍女士  
黃紹基先生

### 獨立非執行董事

陳紹耕先生  
盧耀熙先生  
湯顯和先生

### 非執行董事

李嘉士先生

### 公司秘書

羅泰安先生

### 審核委員會

李嘉士先生  
陳紹耕先生  
盧耀熙先生  
湯顯和先生

### 薪酬委員會

李立先生  
陳紹耕先生  
盧耀熙先生

### 總辦事處及主要營業地點

香港新界荃灣  
荃景圍30-38號  
匯利工業中心8樓B座  
電話號碼：(852) 2487 5211  
傳真號碼：(852) 2480 4214  
電郵：group@termbray.com.hk  
網址：www.termbray.com.hk

### 香港股份過戶登記處

卓佳標準有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓  
電話號碼：(852) 2980 1768  
傳真號碼：(852) 2528 3158

### 上市資料

本公司股份於香港聯合交易所有限公司  
之上市代號0093

### 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
恒生銀行有限公司

### 香港法律顧問

胡關李羅律師行

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行

### 註冊辦事處

Clarendon House  
Church Street  
Hamilton HM11  
Bermuda



# 主席報告



李立 主席

# 主席報告

## 業績

本人謹向股東報告添利工業國際(集團)有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零九年三月三十一日止財政年度之業績。本集團錄得年度溢利21,858,000港元及截至二零零九年三月三十一日止年度之股權持有人應佔虧損6,629,000港元，而上年度則錄得年度虧損27,846,000港元及股權持有人應佔虧損20,848,000港元。

## 股息

本公司董事會不建議派付本年度股息(二零零八年：無)。

## 業務回顧

### 物業投資及發展

於回顧年度內，本集團物業投資及發展業務之營商環境依然困難。中國內地(「中國」)廣東省物業市場整體表現仍然呆滯。本集團之物業項目發展主要在廣東省，年內業務並不活躍。

位於廣東省中山市之本集團已落成作為出售之物業－永勝廣場擁有超過440個住宅單位，座落於一幢三層高之商場及停車場上。該物業地處交通便利之黃金地點，兼有高尚河畔景觀。中山市物業市場競爭激烈。現代化設計之物業供應充足。由於商場空置，住宅單位之入住率亦告下降。管理層致力於該等物業之市場推廣活動。期內本集團源自該等物業之租金收入減少23.89%。於二零零九年三月三十一日，本集團尚有227個住宅單位仍未售出，其中有174個住宅單位已租出。

自二零零八年六月起，本集團與一具備經營同類零售中心經驗之業務夥伴合作自行經營商場。本集團擁有該營運公司51%之權益。然而，出租率仍未見顯著改善，表現未能令人滿意。於二零零八年十一月，本集團全面接管商場之營運。管理層仍在努力嘗試透過物色可吸引中山市消費者之潮流商品以改善現狀。

有關於從化白天鵝寶源房地產開發有限公司(「從化寶源」)之投資，獲准延長從化寶源合營期限之機會仍然很低。本集團往年度之財務報表已就從化寶源所持有之物業作出全數減值虧損撥備。

## 主席報告

### 油田工程及顧問服務

去年，本集團成功多元化地拓展其主要業務至油田相關行業。對百勤國際有限公司(「百勤香港」)及百勤石油技術有限公司(「百勤深圳」，連同百勤香港統稱「百勤集團」)之收購，已於二零零七年十二月三十一日完成。

於回顧年度，百勤集團之營業額為212,300,000港元(二零零八年：37,100,000港元)。年內營業額大幅增長472%乃由於上一年度於二零零七年十二月三十一日收購百勤集團完成後僅僅計入其三個月之業績於添利集團之業績內。百勤集團一直與現有客戶保持著非常良好之關係。其一直從事難度較大及較複雜之油田服務，高端石油勘探技術方面之競爭於中國並不十分激烈，因此其業務能夠進一步發展。由於大多數勘探工具乃從海外進口，其質量及性能均較優良，故百勤集團能夠在項目利潤率方面保持增長。另一方面，中國四川省乃其主要市場之一，但地震並未對該地區之業務產生任何重大影響。

此外，百勤集團亦透過其收購了若干海外油田項目之主要客戶而將其業務擴展至海外全球。百勤集團承接了中東地區幾個大型項目的初始設計工作。該等項目之結果為客戶接受，預計將於來年為百勤集團創造更多生意機會。

於二零零八年八月六日，百勤深圳與北京市恒遠德潤能源環境科技有限公司訂立一項收購協議，以人民幣40,000,000元之代價收購北京恩瑞達科技有限公司(「恩瑞達中國」)全部註冊及繳足股本。同日，百勤控股有限公司亦與Wisdom Boom Investments Limited訂立一項收購協議，以相當於人民幣135,000,000元之代價收購Hendrun Technologies Industrial R&D Co., Limited(「恩瑞達香港」，與恩瑞達中國合稱「恩瑞達集團」)全部已發行股本。有關代價將部份以現金及部份以發行及配發百勤集團旗下上市公司之首次公開發售股份方式支付。

收購恩瑞達集團之有關詳情已於二零零八年八月十二日在本公司及聯交所網頁公佈。

恩瑞達集團為國內油田提供油田工程及技術顧問服務以及有關油田的環境保護服務，包括污水處理、廢物管理及污染控制。

鑑於全球金融危機及當前股市狀況，恩瑞達中國收購協議及恩瑞達香港收購協議(「收購協議」)各方已重新評估進行該等收購協議之時機是否恰當以及其條款之利弊，訂約各方已於二零零八年十月三十一日一致同意不再進行該等收購協議。收購協議各方須各自承擔收購之相關成本及開支。

## 主席報告

本集團已就估算及評估恩瑞達集團錄得盡職審查開支約5,174,000港元。終止收購協議對本集團之業務發展並無造成任何重大不利影響。

### 財務投資活動

本集團仍持有大量資金約7億港元，於全球金融危機爆發前為存入銀行作短期銀行存款或透過國際財務機構投資於金融市場基金或定息收入票據，為本集團帶來穩定收入來源。面對全球金融危機，本集團已將絕大部份金融市場基金變現為現金，並已將現金存入香港大型銀行。

### 前景

本財政年度上半年全球經濟保持穩定及平穩增長。隨著二零零八年最後一個季度全球金融危機爆發，全球經濟肯定受到不利影響。本集團將需審慎監察經濟會受到何等程度之影響，以及何時方會復甦。本集團相信，中國將繼續在未來全球經濟復甦中扮演重要角色。本集團有信心可把握該等良機，抓緊各種可建立本身獨有優勢之機遇，開拓中國新業務。

於回顧年度內，原油價格大幅波動。源自美國並迅速橫掃全球的歷史上最嚴重的金融海嘯，致使油價從二零零八年七月的每桶147美元跌至二零零八年十二月的每桶33美元，造成經濟嚴重衰退及原油大量囤積。原油價格於近幾個月開始回升，根據最近的預測，至二零零九年底將超過每桶70美元且將繼續保持增長趨勢。各主要經濟體系（如中國和美國）的經濟振興計劃亦逐漸開始收到效果。隨著中國實行新的價格調整機制，本集團的中國客戶將得益於當前的油價水平（因其不會觸發於國際油價保持在較高水平時對其徵收的特別利得稅）。我們預計近期將出現更多變化以反映國際油價之走勢，因而有助於提升本集團中國客戶之業績。本集團預計其中國客戶將保持其於國內之投資，同時增加海外投資以滿足中國對進口原油的巨大需求。此外，本集團還將致力於在中國北方開展更多新的業務。

此外，百勤集團在海外市場（例如中東和亞太地區）還啟動了多個大型項目。該等新項目將持續數年時間。該等項目的初始設計已經完成，來年將很快進入生產階段。跨國石油公司依然保持著對石油勘探及生產方面的合理投資，而百勤集團在該等市場上擁有一定技術優勢。隨著全球業務的不斷擴展，該等海外客戶將為百勤集團帶來更多業務。本集團對百勤集團之未來表現持審慎樂觀態度。

## 主席報告

本集團之一貫策略為透過謹慎探索各種投資機會，在天然資源業務建立據點並加以發展，從而使本集團之長期表現穩定增長。另一方面，目前存在之若干潛在風險因素，例如油價及商品價格波動、利率走勢、全球金融危機影響、全球經濟復甦進程、全球人類豬型流感及自然災害等不容忽視。本集團對來年拓展多元化業務至天然資源行業持審慎樂觀態度，並深信能提升其競爭力及為其股東創造價值。

主席

**李立**

香港，二零零九年七月十日



## 管理層論述及分析

### 業績

於本回顧年度內，本集團錄得營業額218,809,000港元、年度溢利21,858,000港元及股權持有人應佔虧損6,629,000港元，而去年錄得之營業額為43,290,000港元及年度虧損為27,846,000港元及股權持有人應佔虧損20,848,000港元。

### 分類資料

本集團於年內之收益分析如下：

|      | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元 |
|------|----------------|--------------|
| 銷售貨品 | 146,597        | 31,931       |
| 銷售物業 | 367            | —            |
| 租金收入 | 6,153          | 6,199        |
| 服務收入 | 65,692         | 5,160        |
|      | <b>218,809</b> | 43,290       |

本集團主要從事物業發展、物業投資、鑽井工程項目（包括買賣工具及設備）及提供鑽探油井之顧問服務。

## 管理層論述及分析

本集團根據其業務報告主要分類資料。分類資料呈列如下：

### (A) 業務分類

|              | 物業發展及投資     |             | 油田工程及顧問服務   |                     |            | 綜合<br>千港元 |
|--------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|------------|-----------|
|              | 物業發展<br>千港元 | 物業投資<br>千港元 | 工程項目<br>千港元 | 鑽探油井<br>顧問服務<br>千港元 | 未分配<br>千港元 |           |
| 二零零九年        |             |             |             |                     |            |           |
| 收益           | 4,240       | 2,280       | 146,597     | 65,692              | -          | 218,809   |
| 業績<br>分類業績   | 1,593       | 1,474       | 66,945      | 20,762              | -          | 90,774    |
| 未分配其他收入(附註)  |             |             |             |                     | 13,018     | 13,018    |
| 未分配企業開支      |             |             |             |                     | (43,389)   | (43,389)  |
| 購股權開支        |             |             |             |                     | (16,062)   | (16,062)  |
| 已終止收購之盡職審查開支 |             |             |             |                     | (5,174)    | (5,174)   |
| 融資成本         |             |             |             |                     | (6,268)    | (6,268)   |
| 除稅前溢利        |             |             |             |                     |            | 32,899    |
| 稅項           |             |             |             |                     | (11,041)   | (11,041)  |
| 年內溢利         |             |             |             |                     |            | 21,858    |

## 管理層論述及分析

|              | 物業發展及投資     |             | 油田工程及顧問服務   |                     |            | 綜合<br>千港元 |
|--------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|------------|-----------|
|              | 物業發展<br>千港元 | 物業投資<br>千港元 | 工程項目<br>千港元 | 鑽探油井<br>顧問服務<br>千港元 | 未分配<br>千港元 |           |
|              |             |             | (重列)        | (重列)                | (重列)       | (重列)      |
| 二零零八年        |             |             |             |                     |            |           |
| 收益           | 4,724       | 1,475       | 31,931      | 5,160               | -          | 43,290    |
| 業績           |             |             |             |                     |            |           |
| 分類業績         | (2,051)     | 840         | (13,460)    | (4,203)             | -          | (18,874)  |
| 未分配其他收入(附註)  |             |             |             |                     | 30,375     | 30,375    |
| 未分配企業開支      |             |             |             |                     | (17,464)   | (17,464)  |
| 購股權開支        |             |             |             |                     | (6,609)    | (6,609)   |
| 已終止收購之盡職審查開支 |             |             |             |                     | (16,152)   | (16,152)  |
| 分佔聯營公司業績     |             |             |             |                     | (185)      | (185)     |
| 融資成本         |             |             |             |                     | (1,467)    | (1,467)   |
| 除稅前虧損        |             |             |             |                     |            | (30,376)  |
| 稅項           |             |             |             |                     | 2,530      | 2,530     |
| 年內虧損         |             |             |             |                     |            | (27,846)  |

附註：其他收入主要指短期金融活動(包括投資證券及金融市場基金以及銀行存款)所產生之淨收入。

## 管理層論述及分析

### (B) 地區分類

下表呈列本集團按客戶所在地區劃分之收益分析：

|     | 地區市場收益         |              |
|-----|----------------|--------------|
|     | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元 |
| 香港  | 2,280          | 1,475        |
| 中國  | 139,991        | 41,815       |
| 俄羅斯 | 47,237         | —            |
| 其他  | 29,301         | —            |
|     | <b>218,809</b> | 43,290       |

本集團分類資料之更詳細分析載於綜合財務報告附註7。

### 流動資金及財務資源

本集團繼續坐擁充裕現金，且無重大資本開支承擔。經營所需資金主要由股東資金及可換股票據支持。

本公司去年向King Shine Group Limited發行133,692,000港元之可換股票據為免息及為期三年，於二零一零年十二月三十一日到期。票據持有人有權於二零零九年七月一日至二零一零年十二月三十一日止期間隨時及不時以每股轉換股份1.20港元之初始轉換價（可調整）將票據轉換為本公司之普通股。於到期日，票據持有人有權要求本公司以現金全數償還任何未行使及未轉換可換股票據（如有）之尚餘本金額。

於二零零九年三月三十一日，本集團已獲得有抵押銀行貸款額度23,253,000港元。其中，21,705,000港元（二零零八年：零）已動用及須於一年內償還及按介乎3.28%至4.54%（二零零八年：零）之固定年利率計息。本集團之有抵押銀行貸款乃以美元計值。

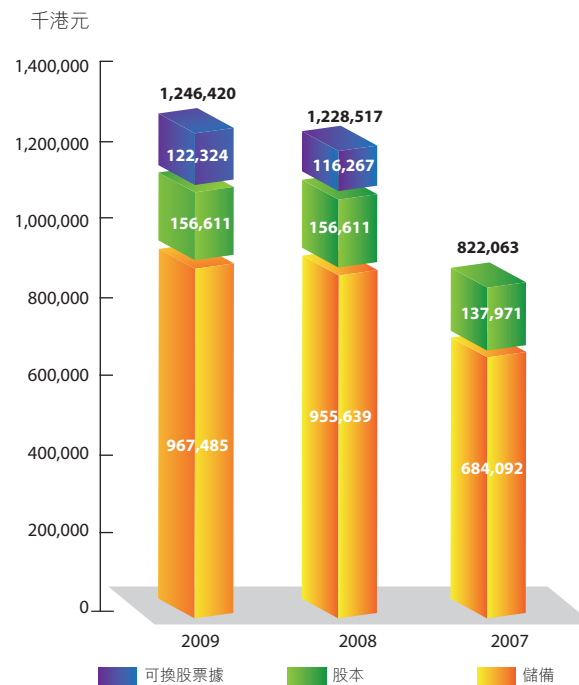
本集團現金及其他流動資產合共達751,973,000港元，佔流動資產總額71%。

由於本集團之有形資產大部份為與港元正式掛鈎之美元現金，故本集團之匯兌風險並不顯著。就利率及貨幣而言，並沒有需要作對沖用途之財務工具。

## 管理層論述及分析

### 資本架構

於二零零九年三月三十一日，本集團並無任何長期銀行貸款，其業務以股東資金、可換股票據及短期有抵押銀行貸款融資。



### 訂單

於二零零九年三月三十一日，手頭未完成之油田工程及顧問服務訂單約153,475,000港元（二零零八年：80,000,000港元）。

### 主要客戶及供應商

本集團最大及首五大客戶之總銷售額分別約佔本集團本年度營業額之29.15%及70.96%。

本集團最大及首五大供應商之總採購分別約佔本集團本年度營業額之16.33%及52.65%。

除本報告第26至28頁所披露之關連交易外，本公司之董事、彼等之聯繫人士或本公司任何股東（就本公司董事所知持有本公司已發行股份5%以上者）概無於本集團之任何首五大客戶及首五大供應商中擁有實益權益。



## 管理層論述及分析

### 員工及薪酬政策

於二零零九年三月三十一日，本集團按市場薪金水平共僱用186名員工，員工福利包括保險、公積金計劃、酌情花紅及購股權計劃。

本集團僱員之薪酬政策乃基於僱員之表現、資歷及能力。董事之酬金由薪酬委員會參照本公司之營運業績、個別僱員表現及可比市場數據而釐定。概無任何董事或其任何聯繫人士以及高層僱員參與釐定本身薪酬。本公司設有購股權計劃，作為對董事及合資格僱員之獎勵，計劃詳情載於董事會報告第28頁。

## 董事會報告

本公司董事提呈彼等之年度報告連同本集團截至二零零九年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報告。

### 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。

本公司轄下附屬公司於年內之主要業務乃物業發展、物業投資、鑽井工程項目(包括買賣工具及設備)，並提供有關鑽探油井之顧問服務。

### 業績

本集團截至二零零九年三月三十一日止年度之業績以及本集團於該日之財政狀況載於第40至103頁之綜合財務報告。

### 股息

董事會不建議派付股息(二零零八年：無)。

### 股本

本公司股本之詳情載於綜合財務報告附註31。

### 物業、機器及設備以及投資物業

年內本集團物業、機器及設備以及投資物業之變動詳情分別載於綜合財務報告附註14及附註16。

### 主要物業

本集團主要已落成待售物業之詳情載於第104頁。

### 儲備

年內本集團之儲備變動詳情載於第43頁之綜合權益變動表。

### 捐款

年內本集團並無作出任何慈善及其他捐款(二零零八年：無)。

## 董事會報告

### 五年財務概要

本集團之五年財務概要載於第105及106頁。

### 本公司可供分派儲備

本公司於二零零九年三月三十一日可供分派予股東之儲備如下：

|      | 千港元            |
|------|----------------|
| 繳入盈餘 | 191,810        |
| 保留溢利 | 75,517         |
|      | <b>267,327</b> |

根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)，本公司之繳入盈餘賬可供分派。然而，在下列情況下，本公司無法自繳入盈餘宣派、派付或分派股息：

- (i) 本公司現時或於派付後無法支付到期負債；或
- (ii) 本公司資產之可變現值將因派付而少於其負債、已發行股本及股份溢價賬總額。

# 董事會報告

## 董事

於本財政年度內及截至本報告日期止之本公司董事如下：

### 執行董事

李立先生  
李銘浚先生  
王金龍先生  
梁麗萍女士  
黃紹基先生

### 獨立非執行董事

陳紹耕先生  
盧耀熙先生  
湯顯和先生

### 非執行董事

李嘉士先生

根據本公司細則，陳紹耕先生、盧耀熙先生及湯顯和先生須於即將舉行之股東週年大會上輪值退任董事職位，惟彼等符合資格，並願膺選連任。此外，李立先生須重選連任，並於即將舉行之股東週年大會上膺選連任。

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段，本公司已收到各獨立非執行董事就彼等對本公司之獨立性而作出之年度確認，而本公司亦認為各獨立非執行董事對本公司均為獨立。

## 董事會報告

### 董事之服務合約

李立先生與梁麗萍女士分別與本公司訂立服務合約，獲委任為執行董事履行服務，如欲解約，任何一方須向另一方發出不少於六個月之事先書面通知。

李銘浚先生已與本公司訂立服務合約，據此，李銘浚先生獲委任為本公司執行董事兼副主席，任期自二零零九年一月十四日起為期一年。

王金龍先生已與本公司訂立服務合約，據此，王先生獲委任為本公司執行董事，任期自二零零七年十二月三十一日起為期三年。王金龍先生已進一步與本公司訂立服務合約，據此，王先生獲委任為本公司行政總裁，自二零零八年二月二十二日起任期三年。除上文所述者外，王金龍先生亦已與百勤香港訂立服務合約，據此，其獲委任為百勤香港之執行董事兼行政總裁，自二零零八年一月一日起生效，任期三年；及已與百勤中國訂立服務合約，據此，其獲委任為百勤中國之行政總裁，自二零零八年一月一日起任期三年。

陳紹耕先生、盧耀熙先生及湯顯和先生（獨立非執行董事）及李嘉士先生（非執行董事）均已分別與本公司訂立委任書，獲委任為獨立非執行董事或非執行董事，任期自二零零九年一月一日起至二零一零年十二月三十一日止為期兩年。該委任應於(i)二零一零年十二月三十一日，或(ii)董事根據公司細則或任何其他適用法律考慮終止擔任獨立非執行董事或非執行董事之日（兩者以較早者為準）終止。

除上文所述者外，董事與本集團任何成員公司之間概無訂立或擬訂立任何本集團於一年內要作賠償（法定賠償除外）才能終止之服務合約。



## 董事會報告

### 董事履歷

#### 執行董事

**李立先生**，66歲，本公司主席兼本公司董事會薪酬委員會主席。李先生為本集團創辦人，自一九六八年起一直在香港積極從事印刷線路版及電子行業，現時負責本集團之整體政策、決策及業務發展。李先生為中國中山市、深圳市及廣州市之榮譽市民。

**李銘浚先生**，31歲，於二零零八年獲委任為執行董事兼本公司副主席，李立先生之子。彼於加拿大辛尼加學院攻讀經濟學。李先生曾出任一家主要從事印刷線路版製造及銷售之私營公司之副總裁，負責該私營公司之整體管理及策略規劃。

**王金龍先生**，44歲，於二零零七年獲委任為執行董事並於二零零八年起兼任本公司行政總裁。彼持有中國西南石油學院之石油工程學士學位。彼自二零零三年五月起出任百勤中國之執行董事兼總經理，並自二零零三年七月起出任百勤香港之董事。王先生於油田勘探行業積逾23年工作經驗。王先生於一九八六年六月至一九九四年七月期間在中國地質礦產部(「地質礦產部」)第五鑽探公司工作，離職前為高級工程師。彼於一九九一年二月至一九九三年一月期間獲調任為項目鑽探工程師，參與聯合國與地質礦產部之UNDP058項目。於一九九四年八月至二零零三年五月期間，彼在總部位於美國之綜合石油及燃氣公司Phillips China Inc.工作，其最後職位為高級鑽探／生產工程師。

**梁麗萍女士**，60歲，李立先生夫人。自一九六八年起一直參與本集團之整體政策、決策及一般行政工作。

**黃紹基先生**，45歲，本公司之財務董事。彼於一九九一年首次加入本公司及於二零零零年十月重新加入本公司。黃先生擁有超過20年財務管理經驗，為英國特許會計師公會及香港會計師公會之資深會員，亦為合資格特許秘書，持有ACIS及ACS資格。

## 董事會報告

### 獨立非執行董事

**陳紹耕先生**，72歲，於二零零四年獲委任為獨立非執行董事，現為本公司董事會審核委員會及薪酬委員會成員。彼於國立台灣大學畢業，獲電機工程學士學位。陳先生於電子工業擁有30年生產及高級管理經驗。當中20年曾出任總經理及董事職務。

**盧耀熙先生**，51歲，於二零零四年獲委任為獨立非執行董事，現為本公司董事會審核委員會主席及薪酬委員會成員。彼持有香港中文大學工商管理學士及碩士學位。盧先生為香港會計師公會及澳洲會計師公會之資深會員。盧先生曾於多家上市公司工作，於財務及會計方面擁有逾20年經驗。盧先生為澳洲會計師公會中國香港分會二零零零年至二零零一年與二零零三年至二零零四年年度之副會長及一九九七年至二零零六年之理事。彼現為一間上市服裝製造公司的財務總監及公司秘書及澳洲會計師公會紀律委員會會員。

**湯顯和先生**，64歲，於二零零八年獲委任為獨立非執行董事，現為本公司董事會審核委員會成員。彼持有香港理工大學之管理學文憑。湯先生從事財務管理工作逾30年。湯先生於一九九一年擔任添利電子有限公司之財務總監。彼先後於一九九三年擔任Karrie Industrial Company Limited (主要從事製造電子產品及金屬片)之財務總監，於一九九五年擔任Elec & Eltek (International) Limited之集團總監及由一九九五年至二零零四年擔任Elec & Eltek Corporate Services Limited之集團副總裁。

### 非執行董事

**李嘉士先生**，49歲，自一九九七年三月起出任本公司獨立非執行董事。彼於二零零四年九月三十日轉任本公司非執行董事，現為本公司董事會審核委員會成員。彼持有香港大學法律學士學位，為執業律師及胡關李羅律師行之合夥人。李先生為合和實業有限公司、中國製藥集團有限公司、港通控股有限公司、渝港國際有限公司、渝太地產集團有限公司、安全貨倉有限公司及大福證券集團有限公司之非執行董事，以及合景泰富地產控股有限公司及中國平安保險(集團)股份有限公司之獨立非執行董事，上述公司之股份均於香港聯合交易所有限公司上市。李先生為香港聯合交易所有限公司上市委員會之副主席，李先生亦為香港特別行政區政府人事登記審裁處之審裁員、交通審裁處主席及香港會計師公會紀律小組的成員。

## 董事會報告

### 高級管理人員

**趙錦棟先生**，46歲，於二零零三年加入百勤石油技術有限公司，現任該公司副總裁，主管技術工作及國內項目。彼於一九八三年於長春地質學校畢業，獲得高級工程師職稱。趙先生在石油行業擁有逾26年的工作經驗。曾任職於中國地質礦部石油局、中國新星石油公司德州研究所鑽井室主任及菲力浦斯擔任項目監督、高級工程師及總監。

**張太元先生**，44歲，於二零零四年加入百勤石油技術有限公司，現任該公司副總裁，主管國際項目。張先生畢業於西南石油學院，獲得高級鑽井工程師職稱。張先生在石油行業擁有逾23年的工作經驗。張先生曾任職於中國石油四川局15年，在定向井、超深井、複雜碳酸鹽地層的鑽完井及含硫天然氣井現場鑽井，皆具有非常豐富作業經驗。在科研機構工作期間，從事公司全面技術管理。張先生曾擔任川中礦區與安然石油公司合作區塊中方工程代表、四川局印尼項目經理及丹文能源中國有限公司任鑽井工程師及監督。張先生先後參與很多國際項目的項目管理工作，曾負責在也門、沙特阿拉伯、尼日利亞、蘇丹、印尼和緬甸等國際項目的開展、科研、技術支援以及項目管理工作。

**孫金霞女士**，35歲，於二零零三年加入百勤石油技術有限公司，現任該公司執行董事及副總裁，負責商務和日常營運管理工作。孫女士持有澳洲巴拉瑞特大學工商管理碩士學位。孫女士擁有逾11年工作經驗及逾8年市場營銷管理工作經驗。

### 董事及高級僱員酬金

董事及高級僱員酬金之詳情載於綜合財務報告附註11。

## 董事會報告

### 董事之股份及購股權權益

於二零零九年三月三十一日，本公司各董事、行政總裁及彼等之聯繫人士於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條設存之名冊所載或根據證券及期貨條例第XV部第7至9分部須知會之權益如下：

#### (A) 持有本公司股份、相關股份及債券之好倉及淡倉

| 董事姓名  | 個人權益 | 家族權益 | 公司權益                   | 其他權益                   | 合共            | 證券類別 | 佔全部已發行股份百分比 |
|-------|------|------|------------------------|------------------------|---------------|------|-------------|
| 李立先生  | -    | -    | -                      | 1,252,752,780<br>(附註1) | 1,252,752,780 | 股份   | 63.99%      |
| 梁麗萍女士 | -    | -    | -                      | 1,252,752,780<br>(附註1) | 1,252,752,780 | 股份   | 63.99%      |
| 李銘浚先生 | -    | -    | -                      | 1,252,752,780<br>(附註1) | 1,252,752,780 | 股份   | 63.99%      |
| 王金龍先生 | -    | -    | 133,692,000港元<br>(附註2) | -                      | 133,692,000港元 | 債券   | -           |
|       | -    | -    | 111,410,000            | -                      | 111,410,000   | 相關股份 | 5.69%       |
|       |      |      | (111,410,000)<br>(附註3) |                        | (111,410,000) | 相關股份 | 5.69%       |

附註：

- 李立先生、梁麗萍女士及李銘浚先生於其他權益項下所持1,252,752,780股股份由Lee & Leung (B.V.I.) Limited持有。Lee & Leung (B.V.I.) Limited由First Trend Management (PTC) Limited(前稱為First Trend Management Limited，作為Lee & Leung家族單位信託之受託人)全資擁有。Lee & Leung家族單位信託之所有單位均由滙豐國際信託有限公司(作為Lee & Leung家族信託之受託人)持有。李立先生為Lee & Leung家族信託之財產託管人。Lee & Leung家族信託之全權受益人為梁麗萍女士、李立先生及梁麗萍女士之子女(包括李銘浚先生)及該等子女之後代。
- King Shine Group Limited持有本金總額133,692,000港元之可換股票據，該等票據賦予King Shine Group Limited權利於兌換權獲行使時全數轉換為111,410,000股新股份。King Shine Group Limited由王金龍先生實益擁有58.28%之權益。因此，根據證券及期貨條例第XV部，王金龍先生被視為於111,410,000股相關股份中擁有權益。
- 上文附註(2)所述可換股票據有抵押予本公司，作為King Shine Group Limited及其擔保人根據收購百勤國際有限公司之協議作出之聲明、保證及溢利保證之抵押品。就上文附註2所述King Shine Group Limited與王金龍先生間關係而言，根據證券及期貨條例第XV部，王金龍先生被視為於111,410,000股相關股份中擁有淡倉。

## 董事會報告

### (B) 持有相聯法團股份好倉

| 董事姓名  | 附屬公司名稱      | 持有無投票權<br>遞延股份數目<br>(附註) | 佔全部已發行<br>無投票權遞延<br>股份之百分比 |
|-------|-------------|--------------------------|----------------------------|
| 李立先生  | 愛利實業有限公司    | 1,000                    | 40%                        |
|       | 李氏塑膠製造廠有限公司 | 250,000                  | 50%                        |
|       | 萬力電子有限公司    | 5,000                    | 100%                       |
|       | 添利電子有限公司    | 7,000                    | 70%                        |
| 梁麗萍女士 | 愛利實業有限公司    | 1,500                    | 60%                        |
|       | 李氏塑膠製造廠有限公司 | 250,000                  | 50%                        |
|       | 添利電子有限公司    | 3,000                    | 30%                        |

附註：以上所有無投票權遞延股份均由上述董事以個人身份實益擁有。

| 董事姓名  | 附屬公司名稱                    | 普通股數目     | 佔全部已發行<br>普通股之百分比 |
|-------|---------------------------|-----------|-------------------|
| 王金龍先生 | 添利百勤油田服務<br>(英屬維爾京群島)有限公司 | 98        | 49%               |
|       | 百勤控股有限公司                  | 10,000    | 100%              |
|       | 百勤國際有限公司                  | 100       | 100%              |
|       | 深圳市百勤石油技術有限公司             | 5,000,000 | 100%              |

附註：上述添利百勤油田服務(英屬維爾京群島)有限公司之49%普通股由王金龍先生實益擁有58.28%權益之King Shine Group Limited直接持有。添利百勤油田服務(英屬維爾京群島)有限公司擁有百勤控股有限公司已發行股份之全部權益，而百勤控股有限公司則分別擁有百勤國際有限公司及深圳市百勤石油技術有限公司已發行股份之全部權益。王金龍先生因而被視為擁有添利百勤油田服務(英屬維爾京群島)有限公司已發行股份之49%權益，並分別擁有百勤控股有限公司、百勤國際有限公司及深圳市百勤石油技術有限公司已發行股份全部權益。



## 董事會報告

### (C) 持有本公司所授出購股權之相關股份之好倉

| 董事姓名  | 授出之購股權<br>之相關股份數目 | 於二零零九年<br>三月三十一日<br>之股權百分比 |
|-------|-------------------|----------------------------|
| 王金龍先生 | 20,000,000        | 1.02%                      |
|       | 17,000,000        | 0.87%                      |

附註：

- (1) 該等購股權經本公司股東於二零零八年二月二十二日批准，於二零零八年二月二十五日按總代價1港元授出，可於二零零八年二月二十五日至二零一一年二月二十四日期間隨時以每股1.20港元之價格行使。王金龍先生有權(a)於二零零八年二月二十五日起至二零一一年二月二十四日止(包括首尾兩日)期間隨時行使購股權以認購一半購股權股份；及(b)於二零零九年二月二十五日起至二零一一年二月二十四日止(包括首尾兩日)期間隨時行使購股權以認購餘下一半購股權股份。
- (2) 該等購股權根據本公司購股權計劃於二零零八年三月二十八日按總代價1港元授出。行使價為每股1.25港元。

除上文所披露者外，及除本公司之購股權計劃外，本公司或其任何附屬公司於年內任何時間概無參與任何安排致使本公司董事以收購本公司或任何其他公司實體之股份或債券而獲利。

除本文所披露者外，於二零零九年三月三十一日，本公司董事或行政總裁概無於本公司或其任何相聯法團(按證券及期貨條例之定義)之任何股份、相關股份或債券中擁有任何根據證券及期貨條例第352條規定須由本公司設存之名冊所登記之權益或淡倉。

## 董事會報告

### 董事之合約權益

本年度內，本集團已與董事擁有控股權益之下列公司簽立交易：

#### 騰達置業有限公司（「騰達置業」）

與騰達置業簽立之交易載於財務報告附註38。李立先生及梁麗萍女士於騰達置業擁有實益權益。

年內，本集團之物業租予李永強先生（李立先生之兒子），詳情載於「關連交易」一節。

除上述者外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司並無參與訂立於年終或年內任何時間仍然有效，且本公司董事直接或間接擁有重大權益之其他與本集團業務有關之重大合約。

### 董事於競爭性業務之權益

根據上市規則第8.10段，本公司披露李立先生及梁麗萍女士均於多間在中國大陸及香港從事物業投資及發展之公司中擁有權益（「競爭性業務」）。

鑑於李立先生及梁麗萍女士擁有之利益，本公司董事會已制訂程序識別任何利益衝突。倘利益衝突產生，李立先生及梁麗萍女士將放棄參與決策之權力。因此本公司能夠與競爭性業務獨立地，並在公平情況下經營業務。

### 管理合約

年內概無訂立或存在與本公司或其附屬公司整體或任何重大部份業務之管理及行政有關之合約。

## 董事會報告

### 主要股東

於二零零九年三月三十一日，根據證券及期貨條例第336條規定須由本公司設存之股東登記名冊顯示，持有本公司已發行股本5%或以上之人士（「董事之股份及購股權權益」所披露之董事除外）如下：

#### 本公司之普通股

| 股東姓名                                       | 身份   | 持有每股<br>面值0.08港元<br>之已發行<br>普通股數目 | 於相關股份<br>中之好倉/<br>(淡倉)數目 | 佔本公司<br>已發行股本<br>之百分比 |
|--|--|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Lee & Leung (B.V.I.) Limited (附註1)         | 實益擁有人                                      | 1,252,752,780                     | -                        | 63.99%                |
| First Trend Management (PTC) Limited (附註1) | 由彼控制之公司持有<br>(作為Lee & Leung家族<br>單位信託之受託人) | 1,252,752,780                     | -                        | 63.99%                |
| 滙豐國際信託有限公司 (附註1)                           | 由彼控制之公司持有<br>(作為Lee & Leung家族<br>信託之受託人)   | 1,252,752,780                     | -                        | 63.99%                |
| Cosmo Telecommunication Inc. (附註2)         | 實益擁有人                                      | 151,202,960                       | -                        | 7.72%                 |
| Jing Xiao Ju女士                             | 由彼控制之公司持有                                  | 151,202,960                       | -                        | 7.72%                 |
| East Glory Trading Limited (附註3)           | 實益擁有人                                      | 103,397,540                       | -                        | 5.28%                 |
| Master Winner Limited (附註3)                | 由彼控制之公司持有                                  | 103,397,540                       | -                        | 5.28%                 |
| Yuan Qinghua先生                             | 由彼控制之公司持有                                  | 103,397,540                       | -                        | 5.28%                 |
| King Shine Group Limited (附註4)             | 實益擁有人                                      | -                                 | 111,410,000              | 5.69%                 |
|  |  |                                   | -(111,410,000)           | (5.69%)               |

附註：

- (1) 1,252,752,780股股份指Lee & Leung (B.V.I.) Limited持有之股份，Lee & Leung (B.V.I.) Limited由First Trend Management (PTC) Limited (前稱First Trend Management Limited) (作為Lee & Leung家族單位信託之受託人) 全資擁有。Lee & Leung家族單位信託之所有單位均由滙豐國際信託有限公司 (作為Lee & Leung家族信託之受託人) 持有。李立先生為Lee & Leung家族信託之財產託管人。Lee & Leung家族信託之全權受益人為梁麗萍女士、李立先生及梁麗萍女士之子女及該等子女之後代。

## 董事會報告

- (2) Cosmo Telecommunication Inc. 由Jing Xiao Ju女士全資擁有。
- (3) East Glory Trading Limited由Master Winner Limited全資擁有，而Master Winner Limited則由Yuan Qinghua先生全資擁有。
- (4) 王金龍先生實益擁有King Shine Group Limited 58.28%之權益，而King Shine Group Limited持有本金總額133,692,000港元之可換股票據。據此，King Shine Group Limited有權因換股權獲行使而將可換股票據轉換為合共111,410,000股新股。

除上文所披露者外，本公司並未獲知會有任何人士於本公司股份或相關股份中擁有佔本公司於二零零九年三月三十一日之已發行股本5%或以上之任何其他權益或淡倉。

### 關連交易

根據上市規則第14A章，本公司披露以下於年內訂立之持續關連交易：

於二零零八年三月十六日，本公司之全資附屬公司添利(福建)地產發展有限公司(「添利福建」)(作為出租人)與李永強先生(作為承租人)訂立租賃協議，據此，承租人由二零零八年三月十六日起，將以月租190,000港元(包括差餉、管理費及公用設施費用)向出租人租賃位於港島區實用面積約為306平方米之住宅物業作住宅用途，為期三年。

本集團於本年內賺取之租金收入為2,280,000港元(二零零八年：1,475,000港元)。李永強先生為本公司主席李立先生之兒子，並由此而根據上市規則第14A.11(4)(b)條被視為李立先生之聯繫人士。因此，根據上市規則第14A章，彼為本公司之關連人士。根據上市規則，簽訂上述租賃協議構成本公司一項持續關連交易。

本公司獨立非執行董事已審閱以上交易，並認為該項關連交易乃：

- (i) 於本公司日常及一般業務過程中訂立，及
- (ii) 按一般商業條款訂立，及
- (iii) 以規管交易之有關協議為根據，其條款屬公平合理並符合本公司股東之整體利益。

## 董事會報告

### 百勤集團持續關連交易

於二零零八年五月六日，本公司與本公司之非全資附屬公司百勤控股有限公司(「百勤」)訂立框架協議，有關協議自二零零八年六月一日起至二零一一年五月三十一日為期三年，據此，百勤及其全資附屬公司將向本集團提供以下服務：(a)就已識別作收購之潛在石油資產進行評估；及(b)就已收購油田提供油田經營及管理服務。

根據框架協議，本集團承諾，於三年期限內，百勤集團之持續關連交易於截至二零零九年、二零一零年及二零一一年三月三十一日止年度各年之總額將不超過以下所載相應年度上限：

| 服務類別                | 截至三月三十一日止年度  |              |              |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|
|                     | 二零零九年<br>千美元 | 二零一零年<br>千美元 | 二零一一年<br>千美元 |
| (a) 評估已識別作收購之潛在石油資產 | 1,500        | 1,500        | 1,500        |
| (b) 已收購油田之油田經營及管理服務 | 13,360       | 20,560       | 43,520       |

截至二零零九年三月三十一日止財政年度，百勤集團持續關連交易之總額為2,984,135港元。

獨立非執行董事已審閱截至二零零九年三月三十一日止財政年度之百勤集團持續關連交易，並認為百勤集團持續關連交易乃：

- (i) 於本集團一般日常業務過程中進行；
- (ii) 按一般商業條款進行；及
- (iii) 按相關協議項下公平合理之條款而訂立，且符合股東整體利益。

## 董事會報告

本公司之核數師獲指示對百勤集團持續關連交易執行特定程序，並就該等程序之實際發現報告如下：

- (a) 截至二零零九年三月三十一日止財政年度之百勤集團持續關連交易已獲董事會批准；
- (b) 截至二零零九年三月三十一日止財政年度之百勤集團持續關連交易乃按相關協議條款訂立；及
- (c) 截至二零零九年三月三十一日止財政年度之百勤集團持續關連交易之總額未超過相關年度上限。

### 購股權計劃

本公司之現有購股權計劃（「計劃」）乃於二零零六年八月十八日獲採納，旨在令本公司吸納、挽留及激勵優秀之參與者致力為本集團未來業務發展及擴充而努力，並為本公司提供一個靈活方法，藉以獎勵、回報、酬謝、補償及／或提供福利予參與者。計劃自二零零六年八月十八日採納當日起為期十年。董事可酌情邀請任何參與者接納購股權。承授人於簽署有關接納購股權之複印函件，並支付代價1港元後，有關之購股權即被視為已授出及獲接納。

根據計劃認購本公司股份之認購價將不低於下列三者中較高者：(i)本公司股份於授出日期（該日必須為營業日）在聯交所每日報價表所報之收市價；(ii)本公司股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報之平均收市價；及(iii)本公司股份面值。

因行使根據新計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之所有購股權而發行之本公司股份總數，不得超過批准新計劃當日本公司已發行股份總數之10%。購股權期限可於董事全權酌情釐定之期間內行使，並於任何情況下，該期間由購股權獲授出之日期起計不得長於十年。

於任何十二個月內，每名參與者根據新計劃行使所獲授之購股權而獲發行及將獲發行之股份總數，不得超過本公司已發行股份總數之1%。進一步授出超過1%上限之購股權，均須另外得到股東於股東大會上之批准，而該名參與者及其聯繫人須就此放棄其投票權。

## 董事會報告

購股權於截至二零零九年三月三十一日止年度之變動如下：

| 董事姓名  | 於二零零八年<br>四月一日<br>尚未行使<br>之購股權數目 | 於年內授出      | 於年內行使 | 於二零零九年<br>三月三十一日<br>尚未行使<br>之購股權數目 |
|-------|----------------------------------|------------|-------|------------------------------------|
| 王金龍先生 | 20,000,000                       | —          | —     | 20,000,000<br>(附註1)                |
|       | 17,000,000                       | —          | —     | 17,000,000<br>(附註2)                |
| 本集團僱員 | —                                | 16,500,000 | —     | 16,500,000<br>(附註3)                |

附註：

- (1) 該等購股權經本公司股東於二零零八年二月二十二日批准，於二零零八年二月二十五日按總代價1港元授出，可於二零零八年二月二十五日至二零一一年二月二十四日期間隨時以每股1.20港元之價格行使。王金龍先生有權(a)於二零零八年二月二十五日起至二零一一年二月二十四日止(包括首尾兩日)期間隨時行使購股權以認購一半購股權股份；及(b)於二零零九年二月二十五日起至二零一一年二月二十四日止(包括首尾兩日)期間隨時行使購股權以認購餘下一半購股權股份。
- (2) 於二零零八年三月二十八日，根據購股權計劃，本公司以行使價1.25港元授予王金龍先生17,000,000份購股權，總代價為1港元，該等購股權當中之5,666,666份可於二零零九年三月二十八日至二零一八年三月二十七日期間內行使，5,666,667份可於二零一零年三月二十八日至二零一八年三月二十七日期間內行使，另外5,666,667份可於二零一一年三月二十八日至二零一八年三月二十七日期間內行使。
- (3) 於二零零八年五月二十九日，根據購股權計劃，本公司以總代價1港元向本集團一名僱員授出16,500,000份購股權，行使價為1.14港元，該等購股權當中之6,666,666份可於二零零九年五月二十九日至二零一八年五月二十八日期間內行使，6,666,667份可於二零一零年五月二十九日至二零一八年五月二十八日期間內行使，另外3,166,667份可於二零一一年五月二十九日至二零一八年五月二十八日期間內行使。緊接上述購股權授出日期前之收市價為每股1.14港元。

於授出日期，該16,500,000份購股權之公允值為11,410,000港元。

公允值乃使用二項式期權定價模式計算。該模式之輸入如下：

|          |          |
|----------|----------|
| 於授出日期之股價 | 每股1.14港元 |
| 行使價      | 每股1.14港元 |
| 波幅       | 75%      |
| 無風險利率    | 3.20%    |
| 股息率      | 每年0%     |

由於該估值受模式之多項假設及限制所規限，故為主觀及不確定。

- (4) 年內概無購股權獲行使、失效或註銷。



## 董事會報告

### 公積金計劃

本集團設有由一間銀行集團管理之強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。所有在香港聘用之員工均已參加強積金計劃。強積金計劃是一項定額供款計劃，計劃之資產與本集團資產是分別持有，並由獨立基金管理。僱員及僱主均須按照強制性公積金計劃條例之規則及規例，按僱員每月有關收入之5%向強積金計劃作出強制性供款。於二零零九年三月三十一日，本集團並無可用於抵銷強積金計劃僱主未來供款之沒收供款(二零零八年：無)。

本公司於中國附屬公司之僱員均為中國政府管理之國家管理退休福利計劃之成員。該等附屬公司按薪金成本之定額百分比向該退休福利計劃供款，支付各項福利。本集團對該退休福利計劃之唯一責任為進行定額供款。

年內本集團於收益表中扣除之供款如下：

|        | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 僱主供款總額 | 837          | 206          |
| 減：沒收供款 | -            | -            |
| 供款淨額   | 837          | 206          |

### 公眾持股量

根據本公司所獲公開資料及董事所知悉，於本報告日期，本公司之公眾持股量充足，不少於上市規則規定之本公司已發行股份總數25%。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 優先購買權

儘管百慕達法例並無有關優先購買權之法定限制，本公司之公司細則並無就優先購買權作出任何規定。

# 董事會報告

## 核數師

截至二零零九年三月三十一日止三個年度之財務報告均由德勤•關黃陳方會計師行審核。

於即將舉行之股東週年大會上將提呈一項決議案，續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師。

承董事會命

主席

李立

香港，二零零九年七月十日

## 企業管治報告

本公司致力維持高質素之企業管治水平。本公司確信維持一個良好、穩固及合理之企業管治架構，能確保本公司以其整體股東之最佳利益經營業務。

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治常規守則(「守則」)之所有守則條文作為其本身之企業管治常規守則。

除下文所披露者外，本公司於截至二零零九年三月三十一日止年度已遵守守則。

根據守則條文A.4.2，每名董事(包括有指定任期之董事)應至少每三年輪值退任一次。本公司受制於名為「一九九一年添利工業國際(集團)有限公司法令」之私人法令。該法令第4(g)條訂明：「即使公司法或法律條例規定內載有任何相反內容，本公司之董事無須於每屆股東週年大會上膺選，惟須(任何主席或董事總經理除外)按照公司細則規定之方式及頻率輪值退任。」因此，本公司主席及董事總經理並不受制於輪值退任。本公司已修訂其公司細則，以訂明本公司每名董事(擔任主席或董事總經理職務之董事除外)均須每三年至少輪值退任一次，而擔任主席或董事總經理職務之董事須每三年膺選連任一次。

### 董事會

董事會(「董事會」)須肩負重任，盡責和有效地領導本集團。各董事必須本著遠高於任何現行適用法律及法規標準之至誠態度，履行其職責，並以股東之最佳利益行事。董事會職責包括為本集團確立策略性方向、設定目標及監督本集團之業務表現。

董事會已為特別保留予董事會決定及保留予管理層決定之事宜制定界定表。董事會定期檢討該界定表，以確保其仍然配合本公司之需要。

本公司董事會由五名執行董事、三名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。彼等之履歷簡介資料載於年報第18及19頁。除本文所披露者外，董事之間概無任何其他業務、財務、家族或其他有關權益。

## 企業管治報告

主席與行政總裁職責分工不同。主席負責董事會的運作而行政總裁則負責管理本集團的營運。彼等的職能清晰界定，以確保權責分配平衡，而非集中於單一個人。

獨立非執行董事全部獨立於本公司管理層，具有各種行業背景的豐富專業經驗。彼等之履歷簡介資料載於年報第19頁。彼等確保董事會維持高水準之財務報告及其他必備報告，並進行充分核查和判斷衡量，維護股東及本公司之整體利益。

各獨立非執行董事及非執行董事已與本公司訂立僱用書，據此彼等各自受僱用服務本公司，直至二零一零年十二月三十一日止。該僱用應於(i)二零一零年十二月三十一日，或(ii)董事因任何依據本公司公司細則或任何其他適用法律為理由終止成為董事之日（兩者以較早者為準）終止。

董事會已設立獨立專業諮詢程序，能在合理要求下以適當方式尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

董事會全體每年會晤至少四次，審核本集團之財務及業務表現。額外董事會會議於需要時舉行。本公司已根據上市規則及守則於舉行會議前向全體董事發出正式通知及董事會文件。

截至二零零九年三月三十一日止財政年度共舉行十次董事會會議。每名董事之出席會議記錄列示如下。在以上各會議上進行之一切事項已根據適用法律及法規妥為存檔。

| 董事姓名        | 出席董事會會議次數 |
|-------------|-----------|
| 李立先生(主席)    | 10        |
| 李銘浚先生(副主席)  | 9         |
| 王金龍先生(行政總裁) | 7         |
| 梁麗萍女士       | 4         |
| 黃紹基先生       | 10        |
| 李嘉士先生       | 3         |
| 陳紹耕先生       | 10        |
| 盧耀熙先生       | 10        |
| 湯顯和先生       | 10        |

## 企業管治報告

### 董事之證券交易

本公司已採納載於上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，作為董事證券交易之行為守則。

本公司已向全體董事查詢，彼等於截至二零零九年三月三十一日止年度全年已遵守標準守則。

此外，董事會亦為本公司高級管理層買賣本公司證券確立一套不比標準守則所訂標準為低之書面指引。

### 董事委員會

為加強董事會之職能並提升其專業水平，董事會轄下設有兩個董事委員會，即審核委員會及薪酬委員會，各自履行不同職能。

### 審核委員會

本公司已參照符合香港會計師公會頒佈之「審核委員會有效運作指引」內載建議之職權範圍，以及上市規則企業管治守則所載守則條文設立審核委員會，由盧耀熙先生擔任主席。其他成員包括李嘉士先生、陳紹耕先生及湯顯和先生。

審核委員會與高級管理層及外部核數師每年開會至少兩次以審閱本集團採納之會計原則及慣例以及其他財務報告事宜，保證本集團財務報告之完整、準確及公平、討論整個集團的內部控制制度效益，而最為重要者，審核所有由執行董事經辦之重大業務事宜，尤其是關連交易。審核委員會亦向董事會提供意見及建議，並總覽一切有關外部核數師之事宜，同時在監督及維護外部核數師之獨立性方面扮演重要角色。

審核委員會於截至二零零九年三月三十一日止財政年度內開會兩次。下文載列其於回顧年度完成之工作概要：

- 審閱本集團截至二零零八年三月三十一日止年度及截至二零零八年九月三十日止六個月之財務報告；
- 探討內部控制制度是否有效；
- 審閱核數師之法定審核計劃及聲明函件；及
- 審議並批准二零零八年之核數費用。

## 企業管治報告

每名成員之出席會議記錄列示如下。在以上各會議上進行之一切事項已根據適用法律及法規妥為存檔。

| 審核委員會成員姓名 | 出席會議次數 |
|-----------|--------|
| 盧耀熙先生(主席) | 2      |
| 陳紹耕先生     | 2      |
| 湯顯和先生     | 2      |
| 李嘉士先生     | 2      |

### 薪酬委員會

本公司已設立有明確職權範圍之薪酬委員會，由李立先生擔任主席。其他成員為陳紹耕先生及盧耀熙先生。

本公司旨在設立吸引並挽留成就本集團業務所需行政人員，並推動行政人員追求合適之業務發展策略之薪酬政策，同時考慮個別員工表現。薪酬應反映個別員工之表現、能力及責任；而薪酬計劃乃由包含薪金、獎金及購股權計劃構成，給予董事及高級管理層獎勵，刺激彼等改進個別之表現。

薪酬委員會之角色及職能包括制定薪酬政策、檢討及向董事會建議每年之薪酬政策，以及釐定執行董事之酬金。

下文載列薪酬委員會於回顧年度完成之工作概要：

- 檢討截至二零零九年三月三十一日止年度之薪酬政策；
- 檢討及續訂執行董事、非執行董事及獨立非執行董事之服務合約及委任函件；
- 檢討執行董事、獨立非執行董事及非執行董事之酬金；及
- 檢討每年之購股權政策。

薪酬委員會於截至二零零九年三月三十一日止財政年度內開會一次，薪酬委員會全體成員均與會。

## 企業管治報告

### 其他資料

董事會尚未成立提名委員會。根據本公司之組織章程細則，董事會有權不時及隨時委任任何人士為董事，以填補臨時空缺或作為董事會之新增成員。於評估新董事之提名時，董事會將考慮獲提名人士之資格、能力及對本公司有可能作出之貢獻。年內董事職務並無變動。

本公司已設立其本身之網站，以與股東及投資者進行溝通。

### 核數師之酬金

有關德勤•關黃陳方會計師行於截至二零零九年三月三十一日止年度向本集團提供服務之酬金分析如下：

|       | 二零零九年<br>三月三十一日<br>港元 | 二零零八年<br>三月三十一日<br>港元 |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 審核服務  | 1,692,348             | 1,593,000             |
| 非審核服務 | 2,685,690             | 5,319,121             |
|       | <b>4,378,038</b>      | 6,912,121             |

附註：非審核服務酬金主要包括審閱本集團截至二零零八年九月三十日止六個月之中期財務報告之費用185,000港元（二零零八年：93,000港元）及盡職審閱已終止收購事項之費用2,500,000港元（二零零八年：1,690,000港元）以及盡職審閱於二零零八年已完成收購事項之費用3,536,000港元。

### 內部控制

本公司十分重視內部控制及風險管理。董事會負責整體內部控制制度，並檢討其成效。年內，董事會就本集團內部控制制度之成效作出檢討。檢討範圍涉及所有重大監控事宜，其中包括財務、營運及合規監控與風險管理職能。本集團會根據檢討結果繼續採取措施，務求進一步提升內部控制制度之成效。



# 企業管治報告

## 與股東之溝通

與股東溝通之目的為向股東提供有關本公司之詳細資料，使彼等可知情地行使其作為股東之權利。

本公司採用多種通訊工具，以確保其股東充分獲悉主要業務之重要事項，包括股東週年大會、年報、多項通告、公佈及通函。要求投票表決之程序已載於隨附召開股東大會通告之本公司通函內，並經主席於股東大會上宣讀。

於二零零八年股東週年大會上，主席就各個別事項（包括重選董事）提呈獨立決議案。董事會主席、審核委員會及薪酬委員會成員已出席二零零八年股東週年大會，以回答股東之提問。

## 董事就編製財務報告之責任

董事確認，編製財務報告乃彼等之責任。有關核數師就其對財務報告之申報責任所發出之聲明載於第38及39頁之核數師報告內。

## 總結

本公司深信，企業管治之質素及水準反映管理層質素及本集團之業務運作。良好企業管治能維護妥善運用資金及有效分配資源，並保障股東權益。管理層致力提倡良好企業管治及將嘗試盡最大努力維繫、鞏固及完善本集團企業管治之水準及質素。

## 獨立核數師報告

**Deloitte.**  
**德勤**

### 致添利工業國際(集團)有限公司

全體股東

(於百慕達註冊成立之有限公司)

本核數師行已完成審核添利工業國際(集團)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)載於第40至103頁之綜合財務報告，此綜合財務報告包括於二零零九年三月三十一日之綜合資產負債表及截至該日止年度之綜合收益表、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。

### 董事對綜合財務報告之責任

貴公司董事須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，負責編製並真實兼公平地列報此等綜合財務報告。此責任包括設計、實施及維護與編製並真實而公平地列報綜合財務報告有關之內部控制，以使綜合財務報告不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選取並應用適當之會計政策；及按情況下作出合理之會計估計。

### 核數師之責任

本核數師之責任乃根據本核數師之審核工作結果，對該等綜合財務報告作出意見，並根據百慕達公司法第90條將此意見僅向股東(作為一個團體)報告，而不作其他用途。本核數師不會就本報告內容向任何其他人士承擔任何義務或接受責任。本核數師乃按照香港會計師公會所頒佈之香港審計準則進行審核工作。該等準則要求本核數師遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定綜合財務報告是否不存在重大錯誤陳述。

## 獨立核數師報告

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報告所載數額及披露事項的審核憑證。所選定的程序取決於本核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報告存在重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，核數師考慮與公司編製並真實而公平地列報綜合財務報告有關之內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為就對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評估董事所採用的會計政策的合適性及作出的會計估計的合理性，以及評估綜合財務報告的整體列報方式。

本核數師相信，本核數師所獲得的審核憑證是充足及適當地為本核數師的審核意見提供基礎。

### 意見

本核數師認為，該等綜合財務報告已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴集團於二零零九年三月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零零九年七月十日

## 綜合收益表

截至二零零九年三月三十一日止年度

|                            | 附註 | 二零零九年<br>千港元     | 二零零八年<br>千港元<br>(重列) |
|----------------------------|----|------------------|----------------------|
| <b>收益</b>                  | 7  | <b>218,809</b>   | 43,290               |
| 銷售貨品及提供服務成本                |    | <b>(106,554)</b> | (29,179)             |
| <b>毛利</b>                  |    | <b>112,255</b>   | 14,111               |
| 其他收入                       | 8  | <b>21,130</b>    | 30,185               |
| 銷售及分銷成本                    |    | <b>(19,765)</b>  | (3,853)              |
| 行政開支                       |    | <b>(73,880)</b>  | (69,357)             |
| 持作買賣投資之公允值變動所<br>產生之(虧損)收益 |    | <b>(573)</b>     | 190                  |
| 分佔聯營公司業績                   |    | -                | (185)                |
| 融資成本                       | 9  | <b>(6,268)</b>   | (1,467)              |
| <b>除稅前溢利(虧損)</b>           | 10 | <b>32,899</b>    | (30,376)             |
| 稅項                         | 12 | <b>(11,041)</b>  | 2,530                |
| <b>年內溢利(虧損)</b>            |    | <b>21,858</b>    | (27,846)             |
| <b>應佔：</b>                 |    |                  |                      |
| 本公司股權持有人                   |    | <b>(6,629)</b>   | (20,848)             |
| 少數股東權益                     |    | <b>28,487</b>    | (6,998)              |
| <b>年內溢利(虧損)</b>            |    | <b>21,858</b>    | (27,846)             |
|                            |    | 港仙               | 港仙<br>(重列)           |
| <b>每股虧損</b>                | 13 |                  |                      |
| 基本                         |    | <b>(0.34)</b>    | (1.17)               |
| 攤薄                         |    | 不適用              | 不適用                  |

## 綜合資產負債表

於二零零九年三月三十一日結算

|                 | 附註       | 二零零九年<br>千港元     | 二零零八年<br>千港元<br>(重列) |
|-----------------|----------|------------------|----------------------|
| <b>非流動資產</b>    |          |                  |                      |
| 物業、機器及設備        | 14       | 17,138           | 17,400               |
| 預付租賃土地租金        | 15       | 66,077           | 66,675               |
| 投資物業            | 16       | 3,370            | 3,478                |
| 作抵押銀行存款         | 24及36(b) | 2,034            | 2,034                |
| 商譽              | 17       | 243,318          | 243,318              |
| 無形資產            | 17       | 8,213            | 16,500               |
|                 |          | <b>340,150</b>   | 349,405              |
| <b>流動資產</b>     |          |                  |                      |
| 待售物業            |          | 114,812          | 109,995              |
| 存貨              | 19       | 38,419           | 16,926               |
| 貿易及其他應收賬款       | 20       | 149,524          | 92,599               |
| 按金及預付款項         |          | 3,345            | 3,293                |
| 預付租賃土地租金        | 15       | 598              | 598                  |
| 可供出售投資          | 21       | 6,886            | 633,247              |
| 持作買賣投資          | 22       | –                | 103,839              |
| 可退回稅項           |          | 2,871            | 123                  |
| 應收關連人士款項        | 23       | –                | 730                  |
| 作抵押銀行存款         | 24及36(a) | 3,121            | –                    |
| 金融機構存款          |          | 126              | –                    |
| 銀行結存及現金         | 24       | 744,961          | 40,904               |
|                 |          | <b>1,064,663</b> | 1,002,254            |
| <b>流動負債</b>     |          |                  |                      |
| 貿易及其他應付賬款及應計費用  | 25       | 28,812           | 44,804               |
| 已收按金            |          | 1,487            | 2,064                |
| 撥備              | 26       | 3,173            | 3,173                |
| 應付一關連公司款項       | 27及38(b) | 2,092            | 405                  |
| 應付一名董事款項        | 27       | 23,967           | 6,465                |
| 應付少數股東款項        | 27       | –                | 18,103               |
| 應付稅項            |          | 7,691            | 10,151               |
| 有抵押銀行貸款         | 28       | 21,705           | –                    |
|                 |          | <b>88,927</b>    | 85,165               |
| <b>淨流動資產</b>    |          | <b>975,736</b>   | 917,089              |
| <b>總資產減流動負債</b> |          | <b>1,315,886</b> | 1,266,494            |
| <b>非流動負債</b>    |          |                  |                      |
| 可換股票據           | 29       | 122,324          | 116,267              |
| 遞延稅項負債          | 30       | 4,766            | 3,128                |
|                 |          | <b>127,090</b>   | 119,395              |
| <b>淨資產</b>      |          | <b>1,188,796</b> | 1,147,099            |

## 綜合資產負債表

於二零零九年三月三十一日結算

|              | 附註 | 二零零九年<br>千港元     | 二零零八年<br>千港元<br>(重列) |
|--------------|----|------------------|----------------------|
| <b>資本及儲備</b> |    |                  |                      |
| 股本           | 31 | <b>156,611</b>   | 156,611              |
| 儲備           | 33 | <b>967,485</b>   | 955,639              |
| 本公司股權持有人應佔權益 |    | <b>1,124,096</b> | 1,112,250            |
| 少數股東權益       |    | <b>64,700</b>    | 34,849               |
| <b>總權益</b>   |    | <b>1,188,796</b> | 1,147,099            |

董事會於二零零九年七月十日已批准並授權刊發第40至103頁之綜合財務報告，並由下列董事代表簽署：

李立  
董事

黃紹基  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零零九年三月三十一日止年度

|                                      | 本公司股權持有人應佔 |             |                   |                      |             |             | 總額<br>千港元 | 少數<br>股東權益<br>千港元 | 總額<br>千港元 |
|--------------------------------------|------------|-------------|-------------------|----------------------|-------------|-------------|-----------|-------------------|-----------|
|                                      | 股本<br>千港元  | 股份溢價<br>千港元 | 匯兌<br>換算儲備<br>千港元 | 可換股票據<br>股本儲備<br>千港元 | 購權儲備<br>千港元 | 保留溢利<br>千港元 |           |                   |           |
| 於二零零七年四月一日                           | 137,971    | 143,410     | 8,058             | -                    | -           | 532,624     | 822,063   | 416               | 822,479   |
| 於權益中直接確認因換算<br>海外營運之財務報告<br>所產生之匯兌差額 | -          | -           | 5,934             | -                    | -           | -           | 5,934     | -                 | 5,934     |
| 年度虧損(如重列)                            | -          | -           | -                 | -                    | -           | (20,848)    | (20,848)  | (6,998)           | (27,846)  |
| 年度確認之收益及開支總額<br>(如重列)                | -          | -           | 5,934             | -                    | -           | (20,848)    | (14,914)  | (6,998)           | (21,912)  |
| 發行股份                                 | 18,640     | 260,960     | -                 | -                    | -           | -           | 279,600   | -                 | 279,600   |
| 確認可換股票據之股本成份                         | -          | -           | -                 | 18,892               | -           | -           | 18,892    | -                 | 18,892    |
| 確認以股份為基礎之付款                          | -          | -           | -                 | -                    | 6,609       | -           | 6,609     | -                 | 6,609     |
| 因收購附屬公司而產生<br>(如重列)                  | -          | -           | -                 | -                    | -           | -           | -         | 41,431            | 41,431    |
| 於二零零八年三月三十一日<br>(如重列)                | 156,611    | 404,370     | 13,992            | 18,892               | 6,609       | 511,776     | 1,112,250 | 34,849            | 1,147,099 |
| 於權益中直接確認因換算<br>海外營運之財務報告<br>所產生之匯兌差額 | -          | -           | 2,413             | -                    | -           | -           | 2,413     | 1,091             | 3,504     |
| 年度(虧損)溢利                             | -          | -           | -                 | -                    | -           | (6,629)     | (6,629)   | 28,487            | 21,858    |
| 年度確認之收益及開支總額                         | -          | -           | 2,413             | -                    | -           | (6,629)     | (4,216)   | 29,578            | 25,362    |
| 確認以股份為基礎之付款                          | -          | -           | -                 | -                    | 16,062      | -           | 16,062    | -                 | 16,062    |
| 少數股東出資                               | -          | -           | -                 | -                    | -           | -           | -         | 273               | 273       |
| 於二零零九年三月三十一日                         | 156,611    | 404,370     | 16,405            | 18,892               | 22,671      | 505,147     | 1,124,096 | 64,700            | 1,188,796 |



## 綜合現金流量表

截至二零零九年三月三十一日止年度

|                        | 附註 | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元<br>(重列) |
|------------------------|----|----------------|----------------------|
| <b>經營業務</b>            |    |                |                      |
| 除稅前溢利(虧損)              |    | 32,899         | (30,376)             |
| 調整：                    |    |                |                      |
| 物業、機器及設備之折舊            |    | 3,195          | 1,440                |
| 投資物業之折舊                |    | 108            | 107                  |
| 預付租賃土地租金攤銷             |    | 598            | 598                  |
| 無形資產攤銷                 |    | 8,287          | 20,314               |
| 融資成本                   |    | 6,268          | 1,467                |
| 分佔聯營公司業績               |    | —              | 185                  |
| 以股份為基礎之付款              |    | 16,062         | 6,609                |
| 貿易及其他應收款項已確認減值虧損       |    | 1,966          | 3,674                |
| 出售物業、機器及設備之虧損          |    | 58             | 2                    |
| 利息收入                   |    | (11,245)       | (27,887)             |
| 匯兌虧損淨額                 |    | 20             | —                    |
| 流動資金變動前之經營現金流量         |    | 58,216         | (23,867)             |
| 待售物業減少                 |    | 281            | —                    |
| 存貨增加                   |    | (21,245)       | (2,189)              |
| 貿易及其他應收賬款增加            |    | (58,891)       | (2,030)              |
| 按金及預付款項增加              |    | (52)           | (832)                |
| 持作買賣投資減少               |    | 103,839        | 84,138               |
| 應收關連人士款項減少(增加)         |    | 730            | (730)                |
| 貿易及其他應付賬款及應計費用減少       |    | (15,992)       | (7,569)              |
| 已收按金(減少)增加             |    | (577)          | 899                  |
| 應付一關連公司款項增加(減少)        |    | 1,687          | (311)                |
| 來自經營業務之現金              |    | 67,996         | 47,509               |
| 已付之所得稅                 |    | (14,611)       | (5,163)              |
| 已付利息                   |    | (211)          | —                    |
| <b>來自經營業務之現金淨額</b>     |    | <b>53,174</b>  | <b>42,346</b>        |
| <b>投資業務</b>            |    |                |                      |
| 來自收購附屬公司之現金流出淨額        | 34 | —              | (276,835)            |
| 已收利息                   |    | 11,245         | 27,887               |
| 作抵押銀行存款(增加)減少          |    | (3,121)        | 455                  |
| 購置物業、機器及設備             |    | (2,908)        | (8,021)              |
| 出售物業、機器及設備所得款項         |    | 87             | —                    |
| 購置可供出售投資               |    | (383,365)      | (598,118)            |
| 出售可供出售投資所得款項           |    | 1,008,931      | 190,408              |
| <b>來自(用於)投資業務之現金淨額</b> |    | <b>630,869</b> | <b>(664,224)</b>     |

## 綜合現金流量表

截至二零零九年三月三十一日止年度

|                           | 二零零九年<br>千港元    | 二零零八年<br>千港元 |
|---------------------------|-----------------|--------------|
| <b>融資業務</b>               |                 |              |
| 發行股份                      | –               | 279,600      |
| 發行可換股票據                   | –               | 133,692      |
| 少數股東出資                    | <b>273</b>      | –            |
| 新增有抵押銀行貸款                 | <b>28,821</b>   | –            |
| 償還有抵押銀行貸款                 | <b>(7,116)</b>  | –            |
| 應付一名董事之款項增加               | <b>17,502</b>   | 6,465        |
| 應付少數股東之款項(減少)增加           | <b>(18,103)</b> | 18,103       |
| <b>來自融資活動之現金淨額</b>        | <b>21,377</b>   | 437,860      |
| <b>現金及現金等值項目之增加(減少)淨額</b> | <b>705,420</b>  | (184,018)    |
| 年初之現金及現金等值項目              | <b>40,904</b>   | 223,983      |
| <b>匯率變動之影響</b>            | <b>(1,237)</b>  | 939          |
| <b>年終之現金及現金等值項目</b>       | <b>745,087</b>  | 40,904       |
| <b>現金及現金等值項目之分析</b>       |                 |              |
| 銀行結存及現金                   | <b>744,961</b>  | 40,904       |
| 金融機構存款                    | <b>126</b>      | –            |
|                           | <b>745,087</b>  | 40,904       |

現金包括手頭持有現金及定期存款。現金等值項目(包括銀行結存及金融機構之存款)為短期及高流通量之投資,可隨時轉換為已知金額之現金,惟承擔並不重大之價值變動風險。

# 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

## 1. 一般資料

本公司乃於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本公司之註冊辦事處及主要營業地點之地址已於本公司年報「公司資料」一節披露。

本公司功能貨幣為美元（「美元」）。綜合財務報告乃以港元呈列（「港元」），而非本公司之功能貨幣，此乃由於本公司董事用港元管理及監控本集團。

本集團主要從事物業發展、物業投資、鑽井工程項目（包括買賣工具及設備），及提供鑽探油井之顧問服務。

本公司董事認為，於英屬處女群島註冊成立之公司Lee & Leung (B.V.I.) Limited為本公司之最終及直接控股公司。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

本年內，本集團採納香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈並已開始生效之以下修訂和詮釋（「新香港財務報告準則」）。

|   |   |
|---|---|
| 香港會計準則第39號及<br>香港財務報告準則第7號（修訂）<br>香港（國際財務報告詮釋委員會）<br>— 詮釋第12號 | 財務資產重新歸類<br>服務經營權安排                       |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）<br>— 詮釋第14號                                   | 香港會計準則第19號 — 對於設定福利資產、<br>最低資金要求之限制及其相互作用 |

採納該等新香港財務報告準則對現時或過往會計期間業績及財務狀況之編製及呈列方式並無產生重大影響。因此，毋須作出任何前期調整。

# 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

本集團並無提早採納下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

|   |  |
|---|--|
| 香港財務報告準則(修訂)                              | 香港財務報告準則之改進 <sup>1</sup>               |
| 香港財務報告準則(修訂)                              | 二零零九年香港財務報告準則之改進 <sup>2</sup>          |
| 香港會計準則第1號(經修訂)                            | 財務報表之呈列 <sup>3</sup>                   |
| 香港會計準則第23號(經修訂)                           | 借貸成本 <sup>3</sup>                      |
| 香港會計準則第27號(經修訂)                           | 綜合及個別財務報表 <sup>4</sup>                 |
| 香港會計準則第32號及第1號(修訂)                        | 可認沽財務工具及清盤時產生之責任 <sup>3</sup>          |
| 香港會計準則第39號(修訂)                            | 合資格對沖項目 <sup>4</sup>                   |
| 香港財務報告準則第1號及<br>香港會計準則第27號(修訂)            | 投資附屬公司、共同控制實體或<br>聯營公司之成本 <sup>3</sup> |
| 香港財務報告準則第2號(修訂)                           | 歸屬條件及註銷 <sup>3</sup>                   |
| 香港財務報告準則第3號(經修訂)                          | 業務合併 <sup>4</sup>                      |
| 香港財務報告準則第7號(修訂)                           | 改進財務工具之披露 <sup>3</sup>                 |
| 香港財務報告準則第8號                               | 經營分部 <sup>3</sup>                      |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>一 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>5</sup>                   |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)一 詮釋第13號                   | 客戶忠誠計劃 <sup>6</sup>                    |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)一 詮釋第15號                   | 興建房地產之協議 <sup>3</sup>                  |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)一 詮釋第16號                   | 對沖海外業務投資淨額 <sup>7</sup>                |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)一 詮釋第17號                   | 向擁有人分派非現金資產 <sup>4</sup>               |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)一 詮釋第18號                   | 轉讓客戶資產 <sup>8</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號之修訂於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效則除外

<sup>2</sup> 於二零零九年一月一日、二零零九年七月一日及二零一零年一月一日或之後開始之年度期間生效(倘適合)

<sup>3</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零零九年六月三十日或之後結束之年度期間生效

<sup>6</sup> 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>7</sup> 於二零零八年十月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>8</sup> 於二零零九年七月一日或之後作出之轉讓生效

應用香港財務報告準則第3號(經修訂)或會影響本集團收購日期為二零一零年四月一日或之後之業務合併之會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將影響本集團於附屬公司所有權變動之會計處理。本公司董事預期，採用其他新訂及經修訂準則、修訂或詮釋不會對本集團之業績及財務狀況產生重大影響。

# 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策

綜合財務報告乃按歷史成本基準編製，惟若干財務工具乃如下文會計政策所述按公允值計量。

綜合財務報告乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報告亦載列香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例所要求之適用披露資料。

### 綜合賬目之基準

綜合財務報告載納本公司及本公司控制實體(附屬公司)之財務報告。控制乃指本公司有權管理一間實體的財務及經營之決策，以於其業務中獲取利益。

於本年度收購或出售之附屬公司業績，由收購日期起計或計至出售日期止(視情況而定)列入綜合收益表。

倘有需要，將對附屬公司之財務報告作出調整，以使其會計政策與本集團其他成員公司之會計政策一致。

集團內部所有交易、結餘、收入及開支均於綜合時對銷。

綜合附屬公司資產淨值之少數股東權益應佔部份與本集團擁有之權益分開呈列。資產淨值內之少數股東權益包括於原業務合併日期之有關權益數額及自合併日期起計之少數股東應佔之權益變動。少數股東應佔虧損超出附屬公司權益中少數股東權益應佔之數額，將以本集團之權益作出分配，惟少數股東有具約束力責任及可以額外投資補足虧損者除外。

### 業務合併

收購業務乃以購買法列賬。收購成本乃按本集團就換取被收購公司控制權而給予之資產、產生或承擔之負債及所發行股本權益工具三者於交換日期之公允值總和，另加業務合併直接應佔之任何成本計量。被收購公司符合香港財務報告準則第3號「業務合併」所載確認條件之可識別資產、負債及或然負債乃按收購日期之公允值確認。



# 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 業務合併(續)

收購產生之商譽乃確認為資產並按成本(即業務合併成本高於本集團於可識別資產、負債及或然負債之公平淨值所佔權益之部份)作首次釐定。於重新評估後,倘本集團於被收購公司之可識別資產、負債及或然負債之公平淨值所佔權益高於業務合併之成本,則該高出數額即時在收益表確認。

被收購公司之少數股東權益最初按已確認之少數股東於資產、負債及或然負債之公平淨值之比例計算。

### 商譽

收購業務時產生之商譽,指收購成本超出本集團於收購日期所佔有關業務可識別資產、負債及或然負債之公允值權益間之差額。有關商譽按成本減任何累計減值虧損列賬。

收購業務時產生之撥充資本商譽,乃於綜合資產負債表內單獨呈列。

就減值檢測而言,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檢測。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檢測。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期間撥回。

於其後出售有關現金產生單位時,撥充資本之商譽應佔金額於出售時計入釐定損益之金額。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 於業務合併時收購之無形資產

於業務合併時收購之無形資產，倘其符合無形資產定義及其公允值能夠可靠計量時，乃與商譽分開識別及確認。此等無形資產之成本即為其於收購日期之公允值。

於首次確認後，有限使用年期之無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬（見下文有關有形及無形資產減值虧損之會計政策）。具有有限使用年期之無形資產，其攤銷乃以直線法就其估計可使用年期計提撥備。

#### 收益確認

收益按已收或應收代價之公允值計算，乃指於日常業務過程中就所售出貨品及所提供服務應收之款項，扣除折扣及銷售相關稅項。

來自銷售物業之收益乃於有關物業完工並移交至買家時確認。

來自銷售工具及設備之收益於貨物所有權之重大風險及回報轉移至買方（一般於交付、安裝妥當及接納時），以及交易所產生之收益金額及成本能可靠地計算時確認。

提供鑽探油井顧問服務之收益及佣金收入於提供服務時確認。

來自經營租約之租金收入乃以直線法按有關租賃之租期確認入賬。

來自財務資產的利息收入首次確認時按照未償還的本金及適用的實際利率，按時間比例的基礎計提。實際利率是指用以將整個財務資產的預期壽命內的預計未來現金流入貼現至該資產的賬面淨值之利率。



## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 物業、機器及設備

物業、機器及設備按成本值減日後累計折舊及累計減值虧損列賬。

物業、機器及設備項目之折舊乃按其估計可使用年期及經計及估計殘值以直線法攤銷其成本計算。

物業、機器及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時取消確認。資產取消確認時產生之任何收益或虧損(按該項目之出售所得款項淨額與賬面值間之差額計算)於該項目取消確認之期間計入綜合收益表。

#### 土地租賃權益

土地及樓宇租賃之土地及樓宇部份應視乎租賃分類而獨立入賬，若租金能可靠地於土地及樓宇部份之間作出分配，則於土地之租賃權益應分類為經營租約下之預付租賃土地租金，並按成本列賬及於租賃期以直線法攤銷。

#### 投資物業

投資物業乃指持有用作賺取租金收入及／或資本增值為目的之物業。

於首次確認時，投資物業乃以成本計量，包括任何直接應佔開支。首次確認後，投資物業乃按成本減其後累計折舊及任何累計減值虧損列賬。折舊乃按投資物業之預計可使用年期以直線法攤銷其成本。

投資物業於出售時，或當投資物業永遠不再使用，及預計出售該物業不會帶來任何未來經濟利益時取消確認。取消確認資產所產生之盈虧(按出售所得款項淨額與資產之賬面值之差額計算)於取消確認期間在綜合收益表內確認。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 待售物業

待售物業乃以成本值及可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本包括土地成本、開發支出、其他應佔成本及根據本集團會計政策撥充資金之借貸成本。

#### 存貨

存貨以成本與可變現淨值之間較低者列賬。成本以先進先出法計算。

#### 有形及無形資產減值 (商譽除外 (見上文有關商譽之會計政策))

於每個結算日，本集團均會審閱其有形及無形資產之賬面金額以確定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘預計一項資產之可收回金額少於其賬面金額，則將該項資產之賬面金額減至其可收回金額。減值虧損立即確認為一項開支。

倘一項減值虧損隨後撥回，則將該項資產之賬面金額增至經修訂之估計可收回金額，惟已增加之賬面值不得超過有關資產於過往年度並無確認減值虧損而釐定之賬面值。減值虧損之撥回即時確認為收益。

#### 財務工具

當一個集團實體參與訂立有關工具之合約，財務資產及財務負債在資產負債表確認入賬。財務資產及財務負債首先以公允值計算。首次確認時，收購或發行財務資產及財務負債產生之直接交易成本 (透過損益按公允值計量之財務資產除外) 將視乎情況加入或扣自財務資產或財務負債之公允值。透過損益按公允值計量之收購財務資產產生之直接交易成本即時在收益表確認。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 財務工具(續)

##### 財務資產

本集團之財務資產可分類列作「透過損益按公允值計量之財務資產」、「貸款及應收款項」及「可供出售財務資產」。所有正常之財務資產買賣於交易日確認或終止確認。正常之財務資產買賣指購買或出售根據有關市場規則或慣例設定之時限內交付之財務資產。

##### 實際利率法

實際利率法乃計算財務資產之經攤銷成本以及分攤相關期間之利率收入之方法。實際利率乃按財務資產之預計年期或較短期間(倘適用)可準確貼現其估計未來現金收入於初步確認之賬面淨值(包括構成實際利率不可或缺部份已付或已收之一切費用、交易成本及其他溢價或折讓)之利率。

利息收入按債務工具之實際利率基準確認。

##### 透過損益按公允值計量之財務資產

透過損益按公允值計量之財務資產指持作買賣之財務資產。

財務資產分類為持作買賣用途，若：

- 購進之主要目的是於短期內將之變賣；或
- 其為由本集團共同管理之已識別財務工具組合之其中一部分，並於近期有實際之短期獲利特點；或
- 其為一種並不能作為指定及有效對沖工具之衍生工具。

於首次確認後之各結算日，透過損益按公允值計量之財務資產以公允值釐定，而公允值之變動則於其產生之期間內於損益賬直接確認。於損益確認之收益或虧損淨額不計入任何股息或以財務資產賺取之利息。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 財務工具 (續)

##### 財務資產 (續)

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項指未於活躍之市場內報價而附帶固定或可議定付款之非衍生財務資產。於首次確認後之各結算日，貸款及應收款項（包括貿易及其他應收賬款、應收關連人士款項、抵押銀行存款、於一間金融機構之存款以及銀行結存及現金）使用實際利率法按攤銷成本減任何已確認減值虧損列賬（見下文有關財務資產減值虧損之會計政策）。

##### 可供出售財務資產

可供出售財務資產為指定或未有分類為透過損益按公允值計量之財務資產之非衍生工具或貸款及應收款項。

於首次確認後之每個結算日，可供出售財務資產按公允值計算。公允值之變動於權益賬內確認，直至該財務資產被出售或決定被減值，屆時過往於權益賬內確認之累計收益或虧損會自權益賬內剔除，並確認損益（見下文有關財務資產減值虧損之會計政策）。

##### 財務資產減值

財務資產（不包括透過損益按公允值計量賬之財務資產）會於各結算日評定是否有減值跡象。當有客觀證據顯示財務資產之預期未來現金流量因於首次確認該財務資產後發生之一項或多項事件而受到影響時，即對該財務資產確認減值。

減值之客觀證據可包括：

- 發行人或對手方出現重大財政困難；或
- 未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

# 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 財務工具(續)

#### 財務資產(續)

##### 財務資產減值(續)

就若干類別的財務資產(例如貿易及其他應收賬款)而言,不會單獨作出減值的資產會於其後匯集一併評估減值。應收款項組合出現減值之客觀證據包括本集團過往收款記錄、組合內超過平均除賬期的延遲付款數量增加以及國家或地區經濟狀況出現與應收賬款未能償還的情況相吻合的變動。

就按攤銷成本列賬的財務資產而言,當有客觀證據證明資產已減值,並按資產賬面值與按原實際利率貼現之估計日後現金流量現值之差額計算時,減值虧損於損益確認。

就所有財務資產而言,財務資產之賬面值乃根據減值虧損直接扣減,惟貿易及其他應收賬款除外,其賬面值乃利用撥備賬扣減。撥備賬賬面值之變動乃於損益確認。倘貿易及其他應收賬款被視為無法收回,則從撥備賬撇銷。此前被撇銷的款項於隨後收回後會計入損益。

就按攤銷成本計量的財務資產而言,倘於其後之期間,減值虧損之金額出現減少而當該等減少可客觀地與確認減值虧損後所發生之事件聯繫,則之前確認之減值虧損於損益中撥回,惟於撥回減值日期之資產賬面值不超出倘沒有確認減值之原有攤銷成本,方可進行撥回。

就可供出售債務投資而言,倘該項投資之公允值增加客觀上與確認減值虧損後發生之某一事項相關,有關減值虧損隨後可予撥回。



## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 財務工具 (續)

##### 財務負債及權益

集團實體所發行之財務負債及權益工具乃根據所訂立合約安排之內容及財務負債和權益工具之定義予以分類。

權益工具為任何一項合約，證明於本集團資產經扣除其所有負債後之餘額權益。

##### 實際利率法

實際利率法乃計算財務負債之經攤銷成本以及分攤相關期間之利息開支之方法。實際利率乃按財務負債之預計可用年期或較短期間(倘適用)可確切貼現其估計未來現金支付款項於初步確認之賬面淨值之利率。

利息開支乃按實際利率基準確認。

##### 財務負債

財務負債(包括貿易及其他應付賬款以及應付一間關連公司、一名董事及少數股東款項)隨後以實際利率法按攤銷成本計量。

##### 可換股票據

本公司發行之可換股票據包括負債及兌換權部分，乃於初步確認時獨立歸入各自項目。以定額現金交換本公司股本工具之兌換權列為股本工具。

於首次確認時，負債部分之公允值乃以類似非換股票據之現行市場利率釐定。發行可換股票據之所得款項總額與分配予負債部分之公允值兩者之間之差額，為可讓持有人將票據兌換為股本之兌換權將包括在股東權益賬內(可換股票據股本儲備)。

# 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 財務工具(續)

#### 財務負債及權益(續)

##### 可換股票據(續)

於往後期間，可換股票據之負債部分使用實際利率法以攤銷成本列賬。股本部份指可將負債部分兌換成本公司普通股之期權，將保留於可換股票據儲備，直至附設之期權獲行使為止（在此情況下，可換股票據儲備之結餘將轉撥至股份溢價）。倘期權於到期日尚未獲行使，可換股票據股本儲備之結餘將撥至保留溢利。期權兌換或到期時將不會於損益中確認任何盈虧。

與發行可換股票據相關之交易成本乃按所得款項總額之劃分比例分配至負債及股本權益部份。與股本部份相關之交易成本乃直接計入股本權益內。與負債部份相關之交易成本乃計入負債部份之賬面值，並按可換股票據之期限採用實際利率法攤銷。

##### 權益工具

本公司所發行之權益工具乃按已收之所得款項扣除直接發行成本後記賬。

##### 取消確認

若從資產收取現金流之權利已屆滿，或財務資產已轉讓及本集團已將其於財務資產擁有權之所有風險及回報轉移，則將會取消確認財務資產。於取消確認財務資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已直接於權益確認之累計損益之總和之差額，將於收益表中確認。

當有關合同所訂明的責任解除、取消或到期時，財務負債解除確認。已解除確認的財務負債賬面值與已付及應付代價之間的差額須於損益確認。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 撥備

倘本集團因過往事件導致現時產生承擔，且可能須償付有關承擔時，則予以確認撥備。撥備乃按董事就於結算日時償付有關承擔所須開支之最佳推測計算，並於影響重大時貼現至現值。

#### 外幣

於編製每間個別集團實體之財務報告時，倘交易之貨幣(外幣)與實體之功能貨幣不同，則以各自功能貨幣(實體經營業務之主要經濟環境下之貨幣)按交易日期適用之匯率換算入賬。於每個結算日，以外幣為面值之貨幣項目按結算日適用之匯率換算。惟外幣列值以歷史成本計量之非貨幣項目則不可重新換算。

於結算及重新換算貨幣項目時產生之匯兌差額，於其產生期間在損益確認。

就呈列綜合財務報告而言，本集團海外業務之資產及負債乃按結算日當時之匯率換算成本集團之呈報貨幣(即港元)，其收入及支出乃按本年度之平均匯率換算，除非期內匯率大幅波動，於此情況下則採用交易當日之匯率。產生之匯兌差異(如有)確認為一個權益之獨立構成部份(匯兌儲備)。該匯兌差異於該境外業務被出售期間於損益內確認。

#### 借貸成本

所有借貸成本均於產生之期間在綜合收益表內確認並計入融資成本。



# 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 租約

凡資產擁有權之一切風險及回報絕大部份仍屬出租人之租約均歸類為經營租約。

#### 本集團作為出租人

經營租約所產生之租金收入乃以直線法於其有關租期內於綜合收益表當中確認。

#### 本集團作為承租人

經營租約項下之應付租金乃按有關租約之年期以直線法在損益扣除。作為訂立經營租約之獎勵之已收利益及應收利益乃以直線法在有關租期內作為租金開支之扣減而確認。

### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項之總和。

現時應付稅項乃按本年度應課稅盈利計算。應課稅盈利與綜合收益表中所報盈利不同，乃由於前者不包括在其他年度應課稅收入或可扣稅開支，並且不包括不需課稅及不可扣稅之項目。本集團之即期稅項負債乃按於結算日已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報告中資產及負債賬面值及計算應課稅盈利之相應稅基之差額確認，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差異確認，倘估算應課稅溢利可抵扣暫時差異，則該差異可確認為遞延稅項資產。若於一項交易中，因商譽或因業務合併以外的首次確認之其他資產及負債而引致之暫時差異既不影響應課稅務盈利，亦不影響會計盈利時，則不會確認該等資產及負債。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 稅項(續)

除非本集團可控制有關暫時性差異之回撥或暫時性差異在可見將來都不能回撥的情況下，由投資附屬公司產生之暫時性差異，其遞延稅項負債均需予以確認。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現年度的適用稅率計算。遞延稅項會於損益中計入或扣除，惟若其有關直接於股本權益中計入或扣除的事項，則遞延稅項亦會於股本權益中處理。

#### 退休福利費用

向定額供款退休福利計劃、強制性公積金及國家管理的退休福利計劃所作的供款於僱員已提供服務，以享有該等供款的權利時列作開支入賬。

#### 以股權結算基於股本付款之交易

所獲取服務的公允值乃參照所授出購股權於授出日期的公允值而釐定，按歸屬期以直線法支銷，權益(購股權儲備)亦相應增加。

於每個結算日，本集團均會修正其對於預計最終歸屬的期權數目的估計。修正歸屬期間估計產生之影響(如有)將確認為損益，購股權儲備亦隨之相應調整。

當購股權獲行使時，原先於購股權儲備內確認之款項將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後失效或於屆滿日期仍未行使時，原先於購股權儲備內確認之款項將轉撥至保留溢利。

# 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

## 4. 估計之不確定因素主要來源

以下為有關未來之主要假設及於結算日其他估計不確定因素之主要來源(有重大風險會對下個財政年度之資產賬面值造成大幅調整)。

### 估計商譽減值

釐定商譽是否減值須要估計獲分配商譽的有關現金產生單位使用值。計算使用值須要本集團對預期可自現金產生單位獲得的未來現金流量以及適合計算所得現值的折現率作出估計。倘實際現金流量較預期為少，則可能不會產生重大減值虧損。於二零零九年三月三十一日，商譽賬面值為243,318,000港元。有關計算可收回金額之詳情於附註18披露。

### 估計貿易應收賬款減值

本集團會對其客戶進行持續信貸評估，並根據付款記錄及客戶當前之信用等級(通過審核其當前之信貸資料釐定)調整信貸限額。本集團會持續監控其客戶之收款及付款情況，已確認撥備乃按資產之賬面值與首次確認時按實際利率貼現之估計未來現金流量之現值之差額計量。於二零零九年三月三十一日，貿易應收賬款之賬面值等於130,047,000港元(扣除呆賬撥備3,674,000港元)。

## 5. 資本風險管理

管理層管理其資本，以確保本集團之實體將可持續經營，並透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。本集團之整體策略與去年相同。

本集團之資本結構包括債項(包括附註28所披露之有抵押銀行貸款)、可換股票據及本公司股東應佔權益(包括已發行股本、保留溢利及其他儲備)。

管理層定期檢討資本結構。作為檢討的一環，管理層會考量資本成本及與各類資本有關的風險。本集團會透過派付股息及發行新債或贖回現有債務之方式平衡整體資本結構。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 6. 財務工具

#### (a) 財務工具之分類

|                          | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元 |
|--------------------------|----------------|--------------|
| <b>財務資產</b>              |                |              |
| 貸款及應收款項<br>(包括現金及現金等值項目) | <b>899,766</b> | 136,267      |
| 持作買賣投資                   | —              | 103,839      |
| 可供出售投資                   | <b>6,886</b>   | 633,247      |
| <b>財務負債</b>              |                |              |
| 按攤銷成本列賬的負債               | <b>195,590</b> | 175,184      |

#### (b) 財務風險管理目標及政策

本集團管理層對建立及監督本集團的風險管理架構負有整體責任。本集團制定風險管理政策以識別及分析本集團所面對的風險、設定適當風險上限及控制措施，監控風險並緊貼市況及本集團之業務活動。本集團旨在透過培訓及管理準則與程序，發展具紀律且積極的監控環境，讓所有僱員瞭解其職能及責任。

本集團並非經常訂立或買賣任何衍生財務工具作對沖或投機用途。

本公司所面臨之市場風險或管理及計量風險之方式並無任何變化。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 6. 財務工具(續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

##### (i) 市場風險

本集團之業務主要面對外匯風險、利率風險及價格風險。

##### 外匯風險管理

本集團若干交易以相關集團實體功能貨幣以外之外幣為單位，因此本集團須面對外幣風險。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，本集團管理層監察匯兌風險，並將於需要時考慮對沖重大匯兌風險。本集團以外幣計值的貨幣資產及負債於呈報日期的賬面值如下：

|     | 資產             |              | 負債             |              |
|-----|----------------|--------------|----------------|--------------|
|     | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元 | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元 |
| 港元  | <b>140,809</b> | 6,101        | <b>124,969</b> | 116,267      |
| 美元  | <b>6,799</b>   | 5,911        | <b>3,544</b>   | –            |
| 人民幣 | –              | 7,797        | <b>2,322</b>   | 1,059        |

##### 敏感度分析

下表詳列本集團就相關集團實體的功能貨幣兌相關外幣上升及下跌5%之敏感度分析。5%之敏感率乃於向主要管理人員內部呈報外幣風險時採用，為管理層對合理潛在匯率變動的評估。敏感度分析僅包括以外幣計值的未兌換貨幣項目，並按5%匯率變動調整於年末之換算金額。

本公司董事認為，由於港元與美元掛鉤，有關港元及美元匯率波動之外幣風險並不重大。就此而言，下文之敏感度分析並不反映此情況。

下文之敏感度分析顯示以港元、美元或人民幣計值之貨幣資產或負債分別兌本集團相關實體功能貨幣美元、港元或人民幣之影響。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 6. 財務工具(續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

##### (i) 市場風險(續)

外匯風險管理(續)

敏感度分析(續)

就貨幣資產而言，倘相關集團實體之功能貨幣較資產所採納計值之貨幣升值5%，則年度稅後利潤將會減少。然而，就貨幣負債而言，倘相關集團實體之功能貨幣較負債所採納計值之貨幣升值5%，則年度稅後利潤將會增加。功能貨幣貶值5%，本年度稅後虧損會受到相同數額但相反之影響。

|       | 年內稅後溢利<br>增加(減少) |              |
|-------|------------------|--------------|
|       | 二零零九年<br>千港元     | 二零零八年<br>千港元 |
| 港元影響  | 515              | —            |
| 美元影響  | 163              | —            |
| 人民幣影響 | (116)            | (337)        |

管理層認為，由於年底所承受之風險不能反映年內之風險，故此敏感度分析固有之外匯風險並無代表性。

利率風險管理

本集團須就其計息財務資產承擔現金流利率風險，該等計息財務資產主要為可供出售投資、作抵押銀行存款及銀行結存。本集團現時並無利率對沖政策。本集團管理層監控利率風險，並會考慮於必要時對沖重大利率風險。

本集團亦須就定息有抵押銀行貸款承擔公允值利率風險。



# 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

## 6. 財務工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### (i) 市場風險(續)

##### 利率風險管理(續)

##### 敏感度分析

以下敏感度分析乃按可供出售投資及銀行結存之利率風險釐定。編製該分析時，乃假設於結算日仍然存在之財務工具，在結算日按浮息安排之整個年度內均仍然存在。向主要管理人員內部呈報利率風險時會採用50個點子增減，為管理層對合理潛在利率變動之評估。

倘利率上升／下跌50個點子，而其他所有變數維持不變，本集團截至二零零九年三月三十一日止年度之稅後溢利將增加／減少約3,785,000港元(二零零八年：稅後虧損減少／增加約3,381,000港元)。

##### 價格風險管理

於截至二零零八年三月三十一日止年度，除利率風險外，本集團還承受持作買賣投資價格風險。管理層監控該等資產之價格波動並作出合適之投資決定。

於二零零八年三月三十一日，倘持作買賣投資價格上升5%，而其他所有變數維持不變，估計將令本集團年內之虧損下降約5,192,000港元。

於二零零九年三月三十一日，本集團並無持有任何持作買賣投資。因此，並無進行價格風險敏感度分析。

上述敏感性分析乃假設價格變動於結算日出現，並將該變動套用本集團於該日持作買賣之投資所產生之價格風險下釐定。價格上升5%代表管理層預期價格之合理變動。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 6. 財務工具 (續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策 (續)

##### (ii) 信貸風險管理

管理層對所有要求超過若干信貸金額之顧客進行個別信貸評估。此等評估主要針對顧客過去到期時之還款紀錄及現時的還付能力，並考慮顧客的特別資料及顧客所營運的經濟環境的資料。

因交易對方未能履行責任及本集團提供之財務擔保而令本集團財務虧損之本集團最大信貸風險，乃來自：

- 綜合資產負債表所列各項已確認財務資產之賬面值；及
- 與本集團發出財務擔保有關之或然負債金額（見附註36(b)）。

為將信貸風險降至最低，本集團會對應收貿易賬款之財務狀況作出持續信貸評估。管理層於各結算日評估各可收回賬款之可收回金額，以確保就不可收回金額所作出足夠之減值虧損。就此而言，管理層認為本集團之信貸風險已大幅降低。

由於貿易應收賬款總額中45%（二零零八年：50%）乃應收本集團最大客戶（其在中華人民共和國（「中國」）從事石油提煉業務）之款項，故本集團存在信貸集中風險。

管理層認為，本集團該主要客戶具有良好貿易記錄，不曾拖欠，因此認為應收該客戶之貿易應收款項可予收回。

由於交易對方均為銀行或信用良好之金融機構，因此流動資金（包括可供出售投資、持作買賣投資、有抵押銀行存款及銀行結存）之信貸風險乃屬有限。

一間附屬公司就給予物業購買者之按揭貸款向銀行作出擔保。該等由附屬公司向銀行提供之擔保將於銀行向客戶收取相關物業之房產權證作為提供按揭貸款之擔保質押時解除。董事認為，所涉及之信貸風險為不重大。



## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 6. 財務工具(續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

##### (iii) 流動資金風險管理

就管理流動資金風險，本集團監察及維持現金及現金等值物於管理層視為就本集團營運提供資金及減輕現金流波動影響而言充足的水平。本集團管理層監察有抵押銀行貸款之動用情況。

下表詳列本集團金融負債剩餘約定到期日。就非衍生金融負債而言，該表乃根據本集團於可能須償還金融負債之最早日期之金融負債未貼現現金流量編製。

|            | 即期或    |       | 三個月    | 未貼現現金   |         |         |
|------------|--------|-------|--------|---------|---------|---------|
|            | 少於一個月  | 一至三個月 | 至一年    | 一至五年    | 流量總額    | 賬面值     |
|            | 千港元    | 千港元   | 千港元    | 千港元     | 千港元     | 千港元     |
| 二零零九年      |        |       |        |         |         |         |
| 貿易及其他應付賬款  | 23,191 | 2,311 | -      | -       | 25,502  | 25,502  |
| 應付一名關連人士款項 | 2,092  | -     | -      | -       | 2,092   | 2,092   |
| 應付一名董事款項   | 23,967 | -     | -      | -       | 23,967  | 23,967  |
| 有抵押銀行貸款    | 7,803  | 87    | 13,981 | -       | 21,871  | 21,705  |
| 可換股票據      | -      | -     | -      | 133,692 | 133,692 | 122,324 |
|            | 57,053 | 2,398 | 13,981 | 133,692 | 207,124 | 195,590 |

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 6. 財務工具(續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

##### (iii) 流動資金風險管理(續)

|            | 即期或<br>少於一個月<br>千港元 | 一至三個月<br>千港元 | 三個月<br>至一年<br>千港元 | 一至五年<br>千港元 | 未貼現現金<br>流量總額<br>千港元 | 賬面值<br>千港元 |
|------------|---------------------|--------------|-------------------|-------------|----------------------|------------|
| 二零零八年      |                     |              |                   |             |                      |            |
| 貿易及其他應付賬款  | 10,909              | 18,466       | 4,569             | -           | 33,944               | 33,944     |
| 應付一名關連人士款項 | 405                 | -            | -                 | -           | 405                  | 405        |
| 應付一名董事款項   | 6,465               | -            | -                 | -           | 6,465                | 6,465      |
| 應付少數股東款項   | 18,103              | -            | -                 | -           | 18,103               | 18,103     |
| 可換股票據      | -                   | -            | -                 | 133,692     | 133,692              | 116,267    |
|            | 35,882              | 18,466       | 4,569             | 133,692     | 192,609              | 175,184    |

#### (c) 公允值

財務資產及財務負債之公允值按下列方式釐定：

- 可供出售投資及分類為持作買賣投資之上市股本證券之公允值乃參照市場賣方報價釐定；
- 分類為持作買賣投資之非上市債務證券之公允值乃參照對收方金融機構之報價釐定；及
- 其他財務資產及財務負債之公允值乃按公認定價模式以可知當前市場交易價格進行折算現金流量分析釐定。

董事認為，以攤銷成本記錄於綜合財務報告之財務資產及財務負債之賬面值與其公允值相若。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 7. 收益及分類資料

本集團於年內之收益分析如下：

|      | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元 |
|------|----------------|--------------|
| 銷售貨品 | 146,597        | 31,931       |
| 銷售物業 | 367            | –            |
| 租金收入 | 6,153          | 6,199        |
| 服務收入 | 65,692         | 5,160        |
|      | <b>218,809</b> | 43,290       |

本集團主要從事物業發展、物業投資、鑽井工程項目（包括買賣工具及設備）及提供鑽探油井顧問服務。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 7. 收益及分類資料(續)

本集團根據其業務呈報主要分類資料。分類資料呈列如下：

#### 業務分類

|                  | 物業發展<br>千港元 | 物業投資<br>千港元 | 工程項目<br>千港元 | 鑽探油井<br>顧問服務<br>千港元 | 未分配<br>千港元 | 綜合<br>千港元 |
|------------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|------------|-----------|
| 二零零九年            |             |             |             |                     |            |           |
| 收益               | 4,240       | 2,280       | 146,597     | 65,692              | –          | 218,809   |
| 業績<br>分類業績       | 1,593       | 1,474       | 66,945      | 20,762              | –          | 90,774    |
| 未分配其他收入(附註)      |             |             |             |                     | 13,018     | 13,018    |
| 未分配企業開支          |             |             |             |                     | (43,389)   | (43,389)  |
| 購股權開支            |             |             |             |                     | (16,062)   | (16,062)  |
| 已終止收購之盡職<br>審查開支 |             |             |             |                     | (5,174)    | (5,174)   |
| 融資成本             |             |             |             |                     | (6,268)    | (6,268)   |
| 除稅前溢利            |             |             |             |                     | (11,041)   | 32,899    |
| 稅項               |             |             |             |                     |            | (11,041)  |
| 年內溢利             |             |             |             |                     |            | 21,858    |
| 資產               |             |             |             |                     |            |           |
| 分類資產             | 116,672     | 31,211      | 330,114     | 89,816              | –          | 567,813   |
| 未分配企業資產          |             |             |             |                     | 837,000    | 837,000   |
| 總資產              |             |             |             |                     |            | 1,404,813 |
| 負債               |             |             |             |                     |            |           |
| 分類負債             | (2,202)     | (1,463)     | (18,759)    | –                   | –          | (22,424)  |
| 未分配企業負債          |             |             |             |                     | (193,593)  | (193,593) |
| 總負債              |             |             |             |                     |            | (216,017) |
| 其他資料             |             |             |             |                     |            |           |
| 資本增加             | –           | –           | 1,725       | 740                 | 443        | 2,908     |
| 折舊及攤銷            | –           | 332         | 6,315       | 2,706               | 2,835      | 12,188    |
| 呆賬撥備             | –           | –           | –           | –                   | 1,966      | 1,966     |
| 出售物業、機器及<br>設備虧損 | –           | –           | 41          | 17                  | –          | 58        |

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 收益及分類資料(續)

|                   | 物業發展<br>千港元 | 物業投資<br>千港元 | 工程項目<br>千港元<br>(重列) | 鑽探油井<br>顧問服務<br>千港元<br>(重列) | 未分配<br>千港元<br>(重列) | 綜合<br>千港元<br>(重列) |
|-------------------|-------------|-------------|---------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------|
| 二零零八年             |             |             |                     |                             |                    |                   |
| 收益                | 4,724       | 1,475       | 31,931              | 5,160                       | –                  | 43,290            |
| 業績                |             |             |                     |                             |                    |                   |
| 分類業績              | (2,051)     | 840         | (13,460)            | (4,203)                     | –                  | (18,874)          |
| 未分配其他收入(附註)       |             |             |                     |                             | 30,375             | 30,375            |
| 未分配企業開支           |             |             |                     |                             | (17,464)           | (17,464)          |
| 購股權開支             |             |             |                     |                             | (6,609)            | (6,609)           |
| 已終止收購之盡職<br>審查開支  |             |             |                     |                             | (16,152)           | (16,152)          |
| 分佔聯營公司業績          |             |             |                     |                             | (185)              | (185)             |
| 融資成本              |             |             |                     |                             | (1,467)            | (1,467)           |
| 除稅前虧損             |             |             |                     |                             |                    | (30,376)          |
| 稅項                |             |             |                     |                             | 2,530              | 2,530             |
| 年內虧損              |             |             |                     |                             |                    | (27,846)          |
| 資產                |             |             |                     |                             |                    |                   |
| 分類資產              | 112,045     | 31,505      | 269,874             | 86,655                      | –                  | 500,079           |
| 未分配企業資產           |             |             |                     |                             | 851,580            | 851,580           |
| 總資產               |             |             |                     |                             |                    | 1,351,659         |
| 負債                |             |             |                     |                             |                    |                   |
| 分類負債              | 2,363       | 385         | 25,128              | –                           | –                  | 27,876            |
| 未分配企業負債           |             |             |                     |                             | 176,684            | 176,684           |
| 總負債               |             |             |                     |                             |                    | 204,560           |
| 其他資料              |             |             |                     |                             |                    |                   |
| 資本增加              | –           | –           | –                   | –                           | 8,021              | 8,021             |
| 折舊及攤銷             | –           | 332         | 14,220              | 6,094                       | 1,813              | 22,459            |
| 呆賬撥備              | 3,674       | –           | –                   | –                           | –                  | 3,674             |
| 出售物業、機器及<br>設備之虧損 | –           | –           | –                   | –                           | 2                  | 2                 |

附註：其他收入主要指短期金融活動(包括投資證券及金融市場基金以及銀行存款)所產生之淨收入。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 7. 收益及分類資料(續)

#### 地區分類

下表呈列本集團按客戶所在地區劃分之收益分析：

|     | 地區市場收益         |              |
|-----|----------------|--------------|
|     | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元 |
| 香港  | 2,280          | 1,475        |
| 中國  | 139,991        | 41,815       |
| 俄羅斯 | 47,237         | —            |
| 其他  | 29,301         | —            |
|     | <b>218,809</b> | 43,290       |

分類資產之賬面值以及物業、機器及設備添置按資產所在地區劃分之分析如下：

|    | 分類資產賬面值        |                       | 物業、機器及設備添置   |              |
|----|----------------|-----------------------|--------------|--------------|
|    | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元<br>(經重列) | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
| 香港 | 137,010        | 114,192               | —            | 2,476        |
| 中國 | 430,803        | 385,887               | 2,465        | 5,545        |
|    | <b>567,813</b> | 500,079               | <b>2,465</b> | 8,021        |

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 8. 其他收入

|               | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 利息收入來自        |              |              |
| — 可供出售投資      | 4,111        | 22,336       |
| — 持作買賣投資      | 4,193        | 5,363        |
| — 銀行結存及金融機構存款 | 2,941        | 188          |
|               | 11,245       | 27,887       |
| 匯兌淨收益         | —            | 1,634        |
| 佣金收入          | 8,112        | —            |
| 雜項收入          | 1,773        | 664          |
|               | 21,130       | 30,185       |

### 9. 融資成本

|                      | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 可換股票據之實際利息開支         | 6,057        | 1,467        |
| 須於五年內悉數償還之有抵押銀行貸款之利息 | 211          | —            |
|                      | 6,268        | 1,467        |



## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 10. 除稅前溢利(虧損)

|                        | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元<br>(重列) |
|------------------------|----------------|----------------------|
| 除稅前溢利(虧損)已扣除(計入)：      |                |                      |
| 核數師酬金                  | 1,867          | 1,593                |
| 預付租賃土地租金攤銷             | 598            | 598                  |
| 無形資產攤銷，已計入行政開支         | 8,287          | 20,314               |
| 呆賬撥備                   | 1,966          | 3,674                |
| 已售存貨成本                 | 66,185         | 23,608               |
| 折舊                     |                |                      |
| — 物業、機器及設備             | 3,195          | 1,440                |
| — 投資物業                 | 108            | 107                  |
| 僱員成本(包括董事酬金)(附註)       | 67,493         | 16,541               |
| 已終止收購之盡職審查開支           | 5,174          | 16,152               |
| 土地及樓宇之經營租金             | 2,933          | 240                  |
| 出售物業、機器及設備之虧損          | 58             | 2                    |
| 會所會籍之減值虧損              | —              | 461                  |
| 匯兌淨虧損                  | 20             | —                    |
| 投資物業所得租金收入總額           | (2,280)        | (1,475)              |
| 減：年內產生租金收入之投資物業之直接經營開支 | 806            | 635                  |
|                        | <b>(1,474)</b> | <b>(840)</b>         |

附註：僱員成本包括購股權開支16,062,000港元(二零零八年：6,609,000港元)，惟並不包括本集團提供予本公司若干董事作為住所之土地及樓宇之租值(於附註11披露)。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 11. 董事及高級僱員酬金

#### (a) 董事酬金

已付或應付每位董事之酬金如下：

|         | 截至二零零九年三月三十一日止年度 |                           |                     |                          |           |
|---------|------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------|-----------|
|         | 袍金<br>千港元        | 底薪、<br>津貼及<br>實物利益<br>千港元 | 退休福利<br>計劃供款<br>千港元 | 以股份<br>為基礎<br>之付款<br>千港元 | 合計<br>千港元 |
| 執行董事    |                  |                           |                     |                          |           |
| 李立先生    | -                | 3,140                     | 7                   | -                        | 3,147     |
| 梁麗萍女士   | -                | 2,640                     | 12                  | -                        | 2,652     |
| 黃紹基先生   | -                | 1,500                     | 75                  | -                        | 1,575     |
| 李銘浚先生   | -                | 1,037                     | 51                  | -                        | 1,088     |
| 王金龍先生   | -                | 1,200                     | -                   | 12,426                   | 13,626    |
| 獨立非執行董事 |                  |                           |                     |                          |           |
| 陳紹耕先生   | 100              | -                         | -                   | -                        | 100       |
| 盧耀熙先生   | 100              | -                         | -                   | -                        | 100       |
| 湯顯和先生   | 50               | -                         | -                   | -                        | 50        |
| 非執行董事   |                  |                           |                     |                          |           |
| 李嘉士先生   | 100              | -                         | -                   | -                        | 100       |
|         | 350              | 9,517                     | 145                 | 12,426                   | 22,438    |

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 11. 董事及高級僱員酬金 (續)

#### (a) 董事酬金 (續)

|         | 截至二零零八年三月三十一日止年度 |                           |                     |                          | 合計<br>千港元 |
|---------|------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------|-----------|
|         | 袍金<br>千港元        | 底薪、<br>津貼及<br>實物利益<br>千港元 | 退休福利<br>計劃供款<br>千港元 | 以股份<br>為基礎<br>之付款<br>千港元 |           |
| 執行董事    |                  |                           |                     |                          |           |
| 李立先生    | -                | 3,140                     | 12                  | -                        | 3,152     |
| 梁麗萍女士   | -                | 2,640                     | 12                  | -                        | 2,652     |
| 黃紹基先生   | -                | 1,080                     | 54                  | -                        | 1,134     |
| 李銘浚先生   | -                | 206                       | 10                  | -                        | 216       |
| 王金龍先生   | -                | 288                       | -                   | 6,609                    | 6,897     |
| 獨立非執行董事 |                  |                           |                     |                          |           |
| 李東海博士   | 100              | -                         | -                   | -                        | 100       |
| 陳紹耕先生   | 100              | -                         | -                   | -                        | 100       |
| 盧耀熙先生   | 100              | -                         | -                   | -                        | 100       |
| 湯顯和先生   | -                | -                         | -                   | -                        | -         |
| 非執行董事   |                  |                           |                     |                          |           |
| 李嘉士先生   | 100              | -                         | -                   | -                        | 100       |
|         | 400              | 7,354                     | 88                  | 6,609                    | 14,451    |

年內，本集團租值為2,280,000港元(二零零八年：2,280,000港元)之土地及樓宇乃作為本公司若干董事之住所，並已包括在上文披露之底薪、津貼及實物利益內。

#### (b) 高級僱員酬金

本集團五位最高薪僱員包括本公司四名(二零零八年：四名)董事，彼等之酬金已載於上文。其餘一名(二零零八年：一名)酬金介乎於4,500,001港元至5,000,000港元(二零零八年：低於1,000,000港元)之最高薪僱員之酬金如下：

|            | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 底薪、津貼及實物利益 | 963          | 347          |
| 退休金福利計劃供款  | -            | 10           |
| 以股份為基礎之付款  | 3,636        | -            |
|            | 4,599        | 357          |

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 12. 稅項

|                 | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元<br>(重列) |
|-----------------|----------------|----------------------|
| 即期稅項：           |                |                      |
| 香港利得稅           | 185            | 290                  |
| 中國企業所得稅         | 13,228         | 747                  |
| 其他司法管轄地區        | 1,341          | —                    |
|                 | <b>14,754</b>  | 1,037                |
| 過往年度撥備不足(超額撥備)： |                |                      |
| 香港利得稅           | (5,636)        | —                    |
| 中國企業所得稅         | 285            | —                    |
|                 | <b>(5,351)</b> | —                    |
| 遞延稅項(附註30)      | 1,638          | (3,567)              |
|                 | <b>11,041</b>  | (2,530)              |

於二零零八年六月二十六日，香港立法會通過二零零八年收入條例法案，將公司利得稅率由17.5%調低至16.5%，由二零零八／二零零九課稅年度起生效。因此，香港利得稅乃按年內估計應課稅溢利之16.5%（二零零八年：17.5%）計算。

其他司法管轄地區所產生之稅項乃按有關司法管轄地區之現行稅率計算。

於二零零七年三月十六日，中國頒佈中華人民共和國主席令第63號《中華人民共和國企業所得稅法》（「新稅法」）。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈新稅法的實施條例。根據舊法例或規例合資格為新技術企業公司的本集團之一附屬公司按優惠稅率15%納稅，其稅率已於／將於二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年逐步增至分別18%、20%、22%、24%及25%，且隨後之繳稅稅率為25%。對於繳稅稅率為33%的本集團其他附屬公司，新稅法及實施條例已自二零零八年一月一日起把稅率由33%調整至25%。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 12. 稅項 (續)

本年度稅項支出(抵免)可與綜合收益表之除稅前溢利(虧損)對賬如下:

|                                  | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元<br>(重列) |
|----------------------------------|----------------|----------------------|
| 除稅前溢利(虧損)                        | <b>32,899</b>  | (30,376)             |
| 根據適用所得稅稅率25%<br>(二零零八年:33%)計算之稅項 | <b>8,225</b>   | (10,024)             |
| 在稅務方面不可扣減之支出之稅務影響                | <b>14,790</b>  | 10,776               |
| 在稅務方面不應課稅之收入之稅務影響                | <b>(6,029)</b> | (6,141)              |
| 未確認之可扣減臨時差額之稅務影響                 | –              | 264                  |
| 未確認之稅務虧損之稅務影響                    | <b>968</b>     | 670                  |
| 動用先前未確認之稅務虧損                     | –              | (205)                |
| 過往年度超額撥備                         | <b>(5,351)</b> | –                    |
| 於一間中國附屬公司之未分配溢利之遞延稅項             | <b>2,411</b>   | –                    |
| 應佔聯營公司業績之稅務影響                    | –              | 61                   |
| 根據優惠稅率計算之所得稅                     | <b>(3,788)</b> | 1,492                |
| 在其他司法管轄地區經營之附屬公司<br>繳納不同稅率之稅務影響  | <b>(1,575)</b> | 726                  |
| 其他                               | <b>1,390</b>   | (149)                |
| 本年度稅項支出(抵免)                      | <b>11,041</b>  | (2,530)              |

遞延稅項詳情載於附註30。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 13. 每股虧損

本公司股權持有人應佔每股基本虧損之計算乃基於下列數據：

|                             | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元<br>(重列) |
|-----------------------------|----------------|----------------------|
| 計算每股基本虧損之<br>本公司股權持有人應佔年內虧損 | <b>(6,629)</b> | (20,848)             |

|                | 股份數目<br>千股       | 千股        |
|----------------|------------------|-----------|
| 計算每股基本虧損之普通股數目 | <b>1,957,643</b> | 1,780,180 |

由於行使購股權及轉換可換股票據可導致該兩個年度每股虧損減少，故並無呈列每股攤薄虧損。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 14. 物業、機器及設備

|              | 樓宇<br>千港元    | 機器、模具<br>及設備<br>千港元 | 傢俬、<br>裝置、設備<br>及租賃裝修<br>千港元 | 汽車<br>千港元    | 總額<br>千港元     |
|--------------|--------------|---------------------|------------------------------|--------------|---------------|
| <b>成本</b>    |              |                     |                              |              |               |
| 於二零零七年四月一日   | 6,250        | 89                  | 8,848                        | 4,896        | 20,083        |
| 添置           | –            | 391                 | 5,080                        | 2,550        | 8,021         |
| 收購附屬公司       | –            | 1,403               | –                            | 1,227        | 2,630         |
| 出售           | –            | (5)                 | –                            | –            | (5)           |
| 匯兌調整         | –            | 66                  | –                            | 52           | 118           |
| 於二零零八年三月三十一日 | 6,250        | 1,944               | 13,928                       | 8,725        | 30,847        |
| 添置           | –            | 2,465               | 91                           | 352          | 2,908         |
| 出售           | –            | (248)               | –                            | –            | (248)         |
| 匯兌調整         | –            | 37                  | 135                          | 26           | 198           |
| 於二零零九年三月三十一日 | <b>6,250</b> | <b>4,198</b>        | <b>14,154</b>                | <b>9,103</b> | <b>33,705</b> |
| <b>折舊</b>    |              |                     |                              |              |               |
| 於二零零七年四月一日   | 1,691        | 89                  | 6,170                        | 4,026        | 11,976        |
| 年內撥備         | 142          | 93                  | 915                          | 290          | 1,440         |
| 出售           | –            | (3)                 | –                            | –            | (3)           |
| 匯兌調整         | –            | 22                  | –                            | 12           | 34            |
| 於二零零八年三月三十一日 | 1,833        | 201                 | 7,085                        | 4,328        | 13,447        |
| 年內撥備         | 142          | 733                 | 1,380                        | 940          | 3,195         |
| 出售           | –            | (103)               | –                            | –            | (103)         |
| 匯兌調整         | –            | 12                  | 10                           | 6            | 28            |
| 於二零零九年三月三十一日 | <b>1,975</b> | <b>843</b>          | <b>8,475</b>                 | <b>5,274</b> | <b>16,567</b> |
| <b>賬面值</b>   |              |                     |                              |              |               |
| 於二零零九年三月三十一日 | <b>4,275</b> | <b>3,355</b>        | <b>5,679</b>                 | <b>3,829</b> | <b>17,138</b> |
| 於二零零八年三月三十一日 | 4,417        | 1,743               | 6,843                        | 4,397        | 17,400        |



## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 14. 物業、機器及設備(續)

以上各項物業、機器及設備經考慮預計殘值後，以直線法按其估計可使用年期折舊如下：

| 資產類別          | 估計使用年期                   |
|---------------|--------------------------|
| 樓宇            | 25至40年或樓宇所在土地尚餘租期兩者中之較短者 |
| 機器、模具及設備      | 18%至30%                  |
| 傢俬、裝置、設備及租賃裝修 | 10%至20%                  |
| 汽車            | 15%至18%                  |

本集團樓宇之賬面值分析如下：

|                 | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 位於香港租約權益土地上之樓宇： |              |              |
| 按長期租約           | 3,482        | 3,592        |
| 按中期租約           | 793          | 825          |
|                 | 4,275        | 4,417        |

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 15. 預付租賃土地租金

|                | 二零零九年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元 |
|----------------|---------------|--------------|
| 本集團預付租賃土地租金包括： |               |              |
| 於香港之租約土地       |               |              |
| 按長期租約          | 63,422        | 63,935       |
| 按中期租約          | 3,253         | 3,338        |
|                | <b>66,675</b> | 67,273       |
| 按呈報目的分析：       |               |              |
| 非即期            | 66,077        | 66,675       |
| 即期             | 598           | 598          |
|                | <b>66,675</b> | 67,273       |

### 16. 投資物業

|                              | 樓宇<br>千港元    |
|------------------------------|--------------|
| <b>成本</b>                    |              |
| 於二零零七年四月一日、二零零八年及二零零九年三月三十一日 | <b>4,480</b> |
| <b>折舊</b>                    |              |
| 於二零零七年四月一日                   | 895          |
| 年內撥備                         | 107          |
| 於二零零八年三月三十一日                 | 1,002        |
| 年內撥備                         | 108          |
| 於二零零九年三月三十一日                 | <b>1,110</b> |
| <b>賬面值</b>                   |              |
| 於二零零九年三月三十一日                 | <b>3,370</b> |
| 於二零零八年三月三十一日                 | 3,478        |

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 16. 投資物業(續)

該等樓宇於香港以長期租賃持有。本集團之土地租賃權益於二零零九年三月三十一日之賬面值約27,803,000港元(二零零八年:28,028,000港元)已計入預付租賃土地租金內(載於附註15)。樓宇乃按估計使用年限40年以直線法予以折舊。

本集團之投資物業(包括土地及樓宇之租賃權益)於二零零九年三月三十一日之公允值為60,000,000港元(二零零八年:82,000,000港元)。該公允值乃按與本集團無關連之獨立合資格專業估值師戴德梁行有限公司(「戴德梁行」)於該日作出之估值算出。戴德梁行為估值師公會會員。該估值乃參考相同地點相同狀況之類似物業之成交價市場憑證後達致。

本集團之投資物業皆以經營租約租出。

### 17. 商譽及無形資產

商譽產生自截至二零零八年三月三十一日止年內收購附屬公司，詳情載於附註34。本公司董事認為，商譽代表該等所收購業務之潛在增長所帶來之未來經濟效益。有關商譽減值測試詳情載於附註18。

據本年度收到由獨立合資格專業估值師威格斯資產評估顧問有限公司(「威格斯」)編製之估值報告表示，與所收購附屬公司之客戶相關無形資產及不競爭協議有關之無形資產於收購日期之公允值，按收入法分別釐定為約24,867,000港元及11,947,000港元。二零零八年之比較數字已經重列，猶如首次會計處理已於收購日期完成。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 17. 商譽及無形資產 (續)

客戶相關無形資產及與不競爭協議有關之無形資產於收購日期之估值分別約為24,867,000港元及11,947,000港元。商譽相應減少15,360,000港元而少數股東權益則增加14,759,000港元。於截至二零零八年三月三十一日止年度，股權持有人應佔虧損及本公司少數股東權益亦分別增加約8,541,000港元及8,206,000港元，此乃由於額外攤銷開支所致。於二零零八年三月三十一日，下列項目已予重列：

|             | 原先呈列<br>千港元 | 於過往期間<br>已收購資產<br>公允值調整<br>千港元 | 於截至<br>二零零八年<br>三月三十一日<br>止年度之攤銷<br>及遞延稅項<br>抵免<br>千港元 | 重列<br>千港元 |
|-------------|-------------|--------------------------------|--|-----------|
| 商譽          | 258,678     | (15,360)                       | –  | 243,318   |
| 無形資產        |             |                                |  |           |
| – 客戶相關無形資產  | –           | 24,867                         | (19,567)   | 5,300     |
| – 不競爭協議     | –           | 11,947                         | (747)  | 11,200    |
| 遞延稅項負債      | –           | (6,695)                        | 3,567  | (3,128)   |
| 對資產及負債之影響總額 |             | 14,759                         | (16,747)   |           |
| 保留溢利        | 520,317     | –                              | (8,541)  | 511,776   |
| 少數股東權益      | 28,296      | 14,759                         | (8,206)  | 34,849    |
| 對股權之影響總額    |             | 14,759                         | (16,747)   |           |

客戶相關無形資產(主要包括於收購日期尚未完成合約)具有有限使用年期。該等無形資產按直線基準於四個月估計可使用年期內攤銷。與不競爭協議有關之無形資產為與百勤國際有限公司(「百勤香港」)及百勤石油技術有限公司(「百勤深圳」)之賣方訂立之合約。所收購附屬公司的詳情載於附註34。該等無形資產按直線基準於四年估計可使用年期內攤銷。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 17. 商譽及無形資產(續)

該等無形資產變動如下：

|  | 客戶相關<br>無形資產<br>千港元 | 不競爭協議<br>相關無形資產<br>千港元 | 總計<br>千港元     |
|--|---------------------|------------------------|---------------|
| <b>成本</b>                                |                     |                        |               |
| 於二零零七年四月一日                               | –                   | –                      | –             |
| 調整於往期所收購資產之公允值                           | 24,867              | 11,947                 | 36,814        |
| <b>於二零零八年三月三十一日(重列)及<br/>二零零九年三月三十一日</b> | <b>24,867</b>       | <b>11,947</b>          | <b>36,814</b> |
| <b>攤銷</b>                                |                     |                        |               |
| 於二零零七年四月一日                               | –                   | –                      | –             |
| 年內撥備(重列)                                 | 19,567              | 747                    | 20,314        |
| 於二零零八年三月三十一日(重列)                         | 19,567              | 747                    | 20,314        |
| 年內撥備                                     | 5,300               | 2,987                  | 8,287         |
| <b>於二零零九年三月三十一日</b>                      | <b>24,867</b>       | <b>3,734</b>           | <b>28,601</b> |
| <b>賬面值</b>                               |                     |                        |               |
| 於二零零九年三月三十一日                             | –                   | 8,213                  | 8,213         |
| 於二零零八年三月三十一日(重列)                         | 5,300               | 11,200                 | 16,500        |

### 18. 商譽減值測試

本集團在申報分部資料時以業務分部作為其主要分部。就減值測試而言，商譽已分配至有關現金產生單位，包括與工程項目及提供鑽探油井顧問服務有關之單位。

截至二零零九年三月三十一日止年度，本集團的管理層釐定其包含商譽的現金產生單位並無減值。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 18. 商譽減值測試 (續)

該單位的可收回金額乃根據威格斯對所收購附屬公司作出之業務估值報告而釐定。釐定可收回金額時採用收益法。現金流預測之計算乃依據管理層所批准的財政預算而編製，而第六年及往後的現金流利用穩定增長率2%推算。折現率則使用12.2%。其他用於計算價值的主要假設乃與現金流入／流出的估計相關，這包括預算的銷售及毛利率，而此估計是根據現金產生單位過去的表現及管理層對於市場發展的預期。管理層相信，任何該等假設的合理可能變動均不會令現金產生單位的賬面總值超過該現金產生單位的可收回總額。

### 19. 存貨

存貨指本集團於結算日所持有之工程項目商品。

### 20. 貿易及其他應收賬款

本集團就鑽井工程及提供鑽探油井顧問服務向大部份客戶提供於發票日期後為期90日之信貸期。應收租金按相關協議條款支付。

|        | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 貿易應收賬款 | 133,721      | 74,256       |
| 減：呆賬撥備 | (3,674)      | (3,674)      |
|        | 130,047      | 70,582       |
| 其他應收賬款 | 21,443       | 22,017       |
| 減：呆賬撥備 | (1,966)      | —            |
|        | 19,477       | 22,017       |
|        | 149,524      | 92,599       |



## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 20. 貿易及其他應收賬款(續)

於結算日，貿易應收賬款(扣除呆賬撥備)按交易日期之賬齡分析如下：

|            | 二零零九年<br>千港元   | 二零零八年<br>千港元 |
|------------|----------------|--------------|
| 1 – 90日    | 90,653         | 33,145       |
| 91 – 180日  | 19,001         | 33,781       |
| 181 – 365日 | 10,994         | 3,435        |
| 1至2年       | 9,399          | 221          |
|            | <b>130,047</b> | 70,582       |

於接納任何新客戶前，本集團採納一項內部信貸評估政策以評估潛在客戶的信貸質素及根據客戶確定信貸限制。管理層密切監控貿易應收賬款之信貸質素，認為既未逾期亦未減值之貿易應收賬款，皆具備良好信貸質素。

已計入本集團之貿易應收賬款結餘中賬面值合共22,872,000港元(二零零八年：37,437,000港元)之應收賬款於結算日已逾期，惟本集團並未就減值虧損作出撥備。本集團並未就此等結餘持有任何質押。此等應收賬款之平均賬齡為逾期105天(二零零八年：58天)。

已逾期但未減值之貿易應收賬款賬齡分析

|            | 二零零九年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元 |
|------------|---------------|--------------|
| 1 – 90日    | 15,175        | 33,781       |
| 91 – 180日  | 3,533         | 2,397        |
| 181 – 365日 | 2,878         | 1,259        |
| 1至2年       | 1,286         | –            |
| 總計         | <b>22,872</b> | 37,437       |

逾期但未減值之應收賬款主要為與有良好貿易記錄且無拖欠付款之客戶有關。根據過往經驗，由於信貸素質並無重大變動及結餘仍被認為可悉數收回，故管理層相信無需就此等結餘作出撥備。



## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 20. 貿易及其他應收賬款(續)

貿易及其他應收賬款之減值虧損記入撥備賬內，除非管理層認為可收回款項甚微，在此情況下，減值虧損將直接從貿易及其他應收賬款撇銷。年內，就可收回性尚不明確之特定部份而提供之呆賬撥備變動如下：

|                   | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 期初餘額              | 3,674        | —            |
| 就貿易及其他應收賬款確認之減值虧損 | 1,966        | 3,674        |
| 年終結餘              | 5,640        | 3,674        |

### 21. 可供出售投資

可供出售投資指由國際金融機構管理之金融市場賬戶存款，並可於要求時贖回。此等金融市場基金以其於結算日之公允值列值。公允值乃根據交易對方所提供之估值按金融機構釐定。有關金融市場基金乃按浮動利率計算，於二零零九年三月三十一日之平均實際利率約為1.56%（二零零八年：4.6%）。

### 22. 持作買賣投資

持作買賣投資包括非上市債務證券及上市股本證券，年內已悉數出售。

債務證券（主要指於信貸評級優良之美國或歐洲國家企業投資）主要附有固定息率及以美元列值。債務證券於二零零九年三月三十一日之平均實際利率約為4.22%（二零零八年：4.22%）。

非上市證券之公允值按金融機構參考交易所報價計算，而上市股本證券之公允值則按相關證券交易所所報之買入價計算。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 23. 應收關連人士款項

本集團應收關連人士之未償還結餘如下：

| 關連人士姓名 | 二零零九年<br>三月三十一日<br>結餘<br>千港元 | 二零零八年<br>三月三十一日<br>結餘<br>千港元 | 年內尚未償<br>還最高額<br>千港元 |
|--------|------------------------------|------------------------------|----------------------|
| 趙錦棟    | -                            | 107                          | 107                  |
| 張曉瑞    | -                            | 623                          | 623                  |
|        | -                            | 730                          |                      |

趙錦棟先生為本公司一間附屬公司之董事。張曉瑞女士為本公司一間附屬公司之少數股東。應收關連人士款項為無抵押、免息及已於本年度全部償還。

### 24. 作抵押銀行存款／銀行結存及現金

作抵押銀行存款、銀行結存及現金包括短期銀行存款，其按介乎0.10%至2.80%（二零零八年：0.01%至2.65%）不等之實際年利率計息。

作抵押銀行存款之詳情載於附註36。

### 25. 貿易及其他應付賬款及應計費用

於結算日之貿易及其他應付賬款之賬齡分析如下：

|           | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 1至90日     | 9,477        | 11,970       |
| 90日以上     | 16,025       | 21,974       |
| 貿易及其他應付賬款 | 25,502       | 33,944       |
| 應計費用      | 3,310        | 10,860       |
|           | 28,812       | 44,804       |

採購貨品之信貸期為60日（二零零八年：60日）。

本集團訂有財務風險管理政策，確保所有應付賬款均於信貸期限屆滿前繳付。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 26. 撥備

撥備乃指管理層對於解除本集團就往年度出售附屬公司而作出之保證及承諾下須承擔之責任及負債所需之成本及開支作出之最佳估算(見附註36(c))。該等成本及開支之支付時間乃依賴若干需要中國當地政府機構審批之事項之落實，因此現階段準確估計支付有關款項之時間並不切實可行。

### 27. 應付一關連公司／一名董事／少數股東款項

應付一關連公司／一名董事／少數股東款項為無抵押、免息及於要求時償還。

本公司若干董事擁有關連公司之實益權益。

### 28. 有抵押銀行貸款

有抵押銀行貸款須於一年內償還及按介乎3.28%至4.54%(二零零八年：零)之固定年利率計息。

本集團之有抵押銀行貸款乃以美元列值，為一間相關集團實體之功能貨幣以外之貨幣。

### 29. 可換股票據

於二零零七年十二月三十一日，即百勤香港及百勤中國收購(收購詳情披露於附註34)完成當日，本公司與中國賣方成立之公司King Shine Group Limited(「King Shine」)訂立可換股票據認購協議，據此，本公司同意出售而King Shine同意按換股價每股換股股份1.20港元認購本金額133,692,000港元之可換股票據。可換股票據不附帶利息，並須於可換股票據發行日期起計滿第三週年當日贖回。

可換股票據作為複合財務工具(含有財務負債及權益部份)，分為18,892,000港元權益部份及114,800,000港元負債部份。該估值乃以威格斯於二零零八年四月十八日之估值報告為基礎。負債部分之實際年利率為5.21%。

於到期日，King Shine將有權要求本公司以現金悉數償還任何未獲行使及未獲兌換之可換股票據(如有)之未償還本金額，或可選擇兌換(i)全部(而僅非部份)未獲行使及未獲兌換之可換股票據之未償還本金額為股份或(ii)其部份為股份並以現金悉數償還其剩餘本金額。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 29. 可換股票據(續)

King Shine同意，於可換股票據發行日期至二零零九年六月三十日止期間內，其概不會行使換股權或轉讓可換股票據。然而，倘達到百勤香港及百勤中國截至二零零七年十二月三十一日止年度之溢利保證，則King Shine將有權行使換股權或轉讓最多30%可換股票據，惟倘百勤集團於二零零九年六月三十日前在一所認可證券交易所(有待決定)分拆上市，則凍結期將於百勤集團上市當日起不再具有效力。

年內可換股票據負債部分之變動如下：

|              | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 於年初／發行日期之賬面值 | 116,267      | 114,800      |
| 利息支出         | 6,057        | 1,467        |
| 年終賬面值        | 122,324      | 116,267      |

### 30. 遞延稅項負債

|                   | 加速<br>稅項折舊<br>千港元 | 一間於<br>中國成立之<br>附屬公司之<br>未分派溢利<br>千港元 | 無形資產<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------|-----------|
| 於二零零七年四月一日        | -                 | -                                     | -           | -         |
| 收購附屬公司            | -                 | -                                     | 6,695       | 6,695     |
| 於本年度之綜合收益表中抵免     | -                 | -                                     | (3,567)     | (3,567)   |
| 於二零零八年三月三十一日(重列)  | -                 | -                                     | 3,128       | 3,128     |
| 於本年度之綜合收益表中支出(抵免) | 673               | 2,411                                 | (1,446)     | 1,638     |
| 於二零零九年三月三十一日      | 673               | 2,411                                 | 1,682       | 4,766     |

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 30. 遞延稅項負債(續)

於結算日，本集團擁有未動用稅項虧損94,219,000港元(二零零八年：93,548,000港元)可供抵銷未來溢利，分析如下：

|          | 二零零九年<br>千港元  | 二零零八年<br>千港元 |
|----------|---------------|--------------|
| 結轉至      |               |              |
| 二零零八年十二月 | —             | 3,339        |
| 二零零九年十二月 | <b>2,708</b>  | 2,669        |
| 二零一零年十二月 | <b>2,608</b>  | 2,570        |
| 二零一一年十二月 | <b>1,378</b>  | 1,358        |
| 二零一二年十二月 | <b>2,898</b>  | 2,856        |
| 二零一三年十二月 | <b>3,871</b>  | —            |
| 無限期結轉    | <b>80,756</b> | 80,756       |
|          | <b>94,219</b> | 93,548       |

於二零零九年三月三十一日，概無就未動用稅項虧損確認任何遞延稅項資產，原因為尚不確定是否有足夠之應課稅溢利可扣減結轉稅項虧損。

於結算日，已確認與於二零零八年一月一日或之後一間於中國成立附屬公司產生之未分派溢利有關之暫時差異遞延稅項負債2,411,000港元(二零零八年：無)。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 31. 股本

|                    | 二零零九年及二零零八年      |                |
|--------------------|------------------|----------------|
|                    | 股份數目<br>千股       | 面值<br>千港元      |
| 每股面值0.08港元之普通股     |                  |                |
| 法定                 | 2,800,000        | 224,000        |
| 已發行及繳足             |                  |                |
| 於二零零七年四月一日         | 1,724,643        | 137,971        |
| 已發行股份              | 233,000          | 18,640         |
| 於二零零八年及二零零九年三月三十一日 | <b>1,957,643</b> | <b>156,611</b> |

於二零零八年一月，本公司233,000,000股普通股以每股1.20港元之價格配售予本公司之最終控股公司。本公司配售股份之所得款項用於附註34所載之收購。已發行之所有新股份與現有股份於各方面之地位完全相同。

### 32. 購股權

根據本公司於二零零六年八月十八日舉行之股東週年大會上通過之普通決議案，本公司採納一項新購股權計劃（「二零零六年ESOP」），以代替於二零零一年採納之計劃，而二零零一年採納之計劃於當日終止。

於二零零八年二月二十五日，本公司根據與王金龍先生（擔任本公司行政總裁職務）訂立之購股權協議授予他20,000,000份購股權，行使價為每股1.20港元，當中之10,000,000份購股權可於二零零八年二月二十五日至二零一一年二月二十四日期間內行使，餘下10,000,000份購股權可於二零零九年二月二十五日至二零一一年二月二十四日期間內行使。估計公允值分別為每股0.59港元及0.65港元。

於二零零八年三月二十八日，本公司按二零零六年ESOP以行使價每股1.25港元授予其董事王金龍先生17,000,000份購股權，該17,000,000份購股權當中之5,666,666份可於二零零九年三月二十八日至二零一八年三月二十七日期間內行使，5,666,667份可於二零一零年三月二十八日至二零一八年三月二十七日期間內行使，另外5,666,667份可於二零一一年三月二十八日至二零一八年三月二十七日期間內行使，估計公允值分別為0.60港元、0.66港元及0.71港元。

於二零零八年五月二十九日，本公司按二零零六年ESOP向本集團一名僱員授出16,500,000份購股權，行使價為每股1.14港元，該等購股權當中之6,666,666份可於二零零九年五月二十九日至二零一八年五月二十八日期間內行使，6,666,667份可於二零一零年五月二十九日至二零一八年五月二十八日期間內行使，另外3,166,667份可於二零一一年五月二十九日至二零一八年五月二十八日期間內行使，估計公允值分別為0.65港元、0.71港元及0.75港元。該名僱員已於結算日後辭任，故尚未歸屬之購股權已失效。



## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 32. 購股權 (續)

公允值乃使用二項式期權定價模式計算。該模式之輸入如下：

| 授出日期     | 二零零八年<br>二月二十五日 | 二零零八年<br>三月二十八日 | 二零零八年<br>五月二十九日 |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 於授出日期之股價 | 每股1.37港元        | 每股1.15港元        | 每股1.14港元        |
| 行使價      | 每股1.20港元        | 每股1.25港元        | 每股1.14港元        |
| 波幅       | 73%             | 73%             | 75%             |
| 無風險利率    | 1.99%           | 2.58%           | 3.20%           |
| 股息率      | 每年0%            | 每年0%            | 每年0%            |

下表顯示本公司購股權於年內之變動：

| 授出日期        | 於二零零七年<br>四月一日 |            | 於二零零八年<br>三月三十一日 |            | 於二零零九年<br>三月三十一日 |            |
|-------------|----------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|
|             | 尚未行使           | 年內授出       | 尚未行使             | 年內授出       | 尚未行使             | 尚未行使       |
| 王金龍先生       |                |            |                  |            |                  |            |
| 二零零八年二月二十五日 | -              | 20,000,000 | 20,000,000       | -          | -                | 20,000,000 |
| 二零零八年三月二十八日 | -              | 17,000,000 | 17,000,000       | -          | -                | 17,000,000 |
|             | -              | 37,000,000 | 37,000,000       | -          | -                | 37,000,000 |
| 一名僱員        |                |            |                  |            |                  |            |
| 二零零八年五月二十九日 | -              | -          | -                | 16,500,000 | -                | 16,500,000 |
|             | -              | 37,000,000 | 37,000,000       | 16,500,000 | -                | 53,500,000 |
| 於年終可行使      |                |            |                  |            |                  | 25,666,666 |
| 加權平均<br>行使價 | -              | 1.22港元     | 1.22港元           | 1.14港元     | -                | 1.20港元     |



## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 33. 儲備

本集團儲備詳情披露於第43頁之綜合權益變動表內。

董事建議不派發本年度股息(二零零八年：無)。

### 34. 收購附屬公司

於二零零七年十月十日，本集團訂立多項協議，據此，本集團收購百勤香港及百勤中國51%股權，總代價為人民幣255,000,000元(相等於約274,890,000港元)，以現金支付。有關收購之法律及專業人士費用為11,097,000港元，已資本化為部分投資成本。

本公司已透過賣方獲得溢利擔保。倘百勤香港及百勤中國於截至二零零八年十二月三十一日止兩個年度之經審核綜合純利總額少於人民幣100,000,000元，則本公司將獲償還收購所支付之部分代價。該溢利保證金額已達到。

上述交易已於二零零七年十二月二十八日舉行之股東特別大會上獲本公司股東批准，上述交易之詳情載於本公司日期為二零零七年十二月十二日之通函。收購之生效日期為二零零七年十二月三十一日。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 34. 收購附屬公司(續)

上述交易所購得淨資產及所產生商譽如下：

|                     | 被收購公司<br>於收購日期<br>之賬面值及<br>暫時公允值<br>千港元 | 被收購公司<br>於收購日期<br>之重列<br>公允值<br>千港元 |
|---------------------|---|-------------------------------------|
| <b>購入淨資產：</b>       |   |                                     |
| 物業、機器及設備            | 2,558                                   | 2,558                               |
| 於聯營公司之權益            | 550                                     | 550                                 |
| 無形資產(附註17)          | -                                       | 36,814                              |
| 存貨                  | 13,496                                  | 13,496                              |
| 貿易及其他應收賬款           | 84,082                                  | 84,082                              |
| 應收關連人士款項            | 24,135                                  | 24,135                              |
| 應收聯營公司款項            | 2,646                                   | 2,646                               |
| 銀行結存及現金             | 8,147                                   | 8,147                               |
| 貿易及其他應付賬款及應計費用      | (46,252)                                | (46,252)                            |
| 應付關連人士款項            | (24,854)                                | (24,854)                            |
| 應付稅項                | (10,877)                                | (10,877)                            |
| 遞延稅項負債              | -                                       | (6,695)                             |
|                     | 53,631                                  | 83,750                              |
| 少數股東權益              | (26,279)                                | (41,038)                            |
| 商譽                  | 258,635                                 | 243,275                             |
| 總代價                 | 285,987                                 | 285,987                             |
| <b>支付方式：</b>        |   |                                     |
| 現金                  | 285,987                                 | 285,987                             |
| <b>收購產生之現金流出淨值：</b> |   |                                     |
| 已付現金代價              | 285,987                                 | 285,987                             |
| 已收購銀行結存及現金          | (8,147)                                 | (8,147)                             |
|                     | 277,840                                 | 277,840                             |

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 34. 收購附屬公司(續)

過往年度收購百勤香港及百勤中國所產生之商譽是暫估釐定，因其可確認資產之性質及公允值只能以暫估數值釐定。本公司已獲得獨立估值以評估年內可識別資產之公允值，並於初步入賬完成時對暫計商譽作出相應調整(載於附註17)。

於二零零八年三月三十日，百勤中國進一步收購其聯營公司北京百勤恩瑞達石油技術有限公司(「百勤北京」)之額外3%權益。收購後，百勤北京成為本公司之間接附屬公司。於收購百勤北京之額外權益前，百勤中國擁有百勤北京48%權益。百勤北京為一間於二零零六年四月三日在中國成立之有限公司，註冊資本為人民幣2,000,000元。

|                     | 被收購公司<br>於收購日期<br>之賬面值及<br>公允值<br>千港元 |
|---------------------|---------------------------------------|
| <b>購入淨資產：</b>       |                                       |
| 物業、機器及設備            | 72                                    |
| 存貨                  | 790                                   |
| 貿易及其他應收賬款           | 1,748                                 |
| 可退回稅項               | 153                                   |
| 應收關連人士款項            | 623                                   |
| 銀行結存及現金             | 1,454                                 |
| 貿易及其他應付賬款及應計費用      | (1,774)                               |
| 應付關連人士款項            | (2,267)                               |
|                     | 799                                   |
| 少數股東權益              | (393)                                 |
| 商譽                  | 43                                    |
| <b>總代價</b>          | <b>449</b>                            |
| <b>支付方式：</b>        |                                       |
| 現金                  | 67                                    |
| 由聯營公司權益轉撥           | 382                                   |
|                     | 449                                   |
| <b>收購產生之現金流入淨值：</b> |                                       |
| 已付現金代價              | 449                                   |
| 已收購銀行結存及現金          | (1,454)                               |
|                     | (1,005)                               |

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 35. 經營租約承擔

#### 本集團作為出租人

於結算日，本集團賬面值為31,173,000港元（二零零八年：31,505,000港元）之投資物業（包括土地及樓宇出租權益）及賬面值為85,156,000港元（二零零八年：70,034,000港元）之持作買賣物業已根據經營租約分別予以出租，其中部份物業租賃包含免租期及租金於租期內上漲。所有已出租物業於未來一年至三年均有租戶承諾租用，租約並無附予終止權。

於結算日，本集團已與租戶訂約以收取下列日後最低租約付款：

|                | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 一年內            | 3,030        | 2,816        |
| 第二至第五年（包括首尾兩年） | 2,182        | 2,319        |
| 五年以上           | -            | 1,186        |
|                | <b>5,212</b> | 6,321        |

#### 本集團作為承租人

於結算日，本集團根據不可撤銷經營租約於下列到期日之將來最低應付租金承擔如下：

|                | 二零零九年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 一年內            | 3,270        | 862          |
| 第二至第五年（包括首尾兩年） | 6,081        | 2,986        |
|                | <b>9,351</b> | 3,848        |

經營租約付款乃本集團就辦公室物業及貨倉應付之租金。租約乃經磋商而租金乃按1至5年（二零零八年：1至5年）期間釐定。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 36. 資產抵押及或然負債

本集團於結算日之資產抵押及或然負債詳情載列如下：

- (a) 銀行存款為3,121,000港元(二零零八年：零)已予抵押，作為授予本集團之信貸之擔保。該等銀行存款已被抵押以獲取短期銀行貸款，因而被分類列作流動資產。
- (b) 一間附屬公司就物業買家取得之銀行按揭貸款約119,000港元(二零零八年：140,000港元)向銀行作出擔保，以及就此而言本集團已將2,034,000港元(二零零八年：2,034,000港元)之銀行存款抵押予銀行作為抵押品。該等由附屬公司向銀行提供之擔保將於銀行向客戶收取相關物業之房產權證作為提供按揭之擔保質押時解除。董事認為，該擔保於初步確認時之公允值為不重大。
- (c) 有關於一九九九年出售經營線路版製造及銷售之附屬公司之事宜，本集團於出售該等附屬公司之協議中所訂明，向購買方作出保證及承諾。於截至二零零一年三月三十一日止年度，本集團已接獲購買方就保證及承諾向本集團提出索償之通知。管理層擬就該等索償作出強烈抗辯。對本集團之有關申索並未引起法律程序開展。根據所得法律意見，管理層認為，該等索償(如確實)亦不會導致本集團有任何重大負債超越在綜合財務報告中已作出之撥備。

### 37. 退休福利計劃

本集團為所有合資格僱員設立一項強制性公積金計劃。有關計劃之資產乃與本集團之資產分開並由受託人控制之基金持有。本集團向該計劃按有關薪金成本作出5%之供款，而僱員亦按相同比率向該計劃供款。

本集團於中國附屬公司之僱員均為中國政府管理之國家管理退休福利計劃之成員。該等附屬公司按薪金成本之定額百分比向該退休福利計劃供款，支付各項福利。本集團對該退休福利計劃之唯一責任為進行定額供款。

本集團年內應向該等計劃作出之供款為837,000港元(二零零八年：206,000港元)，已在綜合收益表扣除。

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 38. 關連人士交易

年內本集團與關連人士曾進行下列交易：

- (a) 根據騰達置業有限公司(「騰達置業」)與一全資附屬公司添利電子有限公司(「添利電子」)訂立之租賃協議，添利電子以雙方同意下之租金240,000港元(二零零八年：240,000港元)於年內向騰達置業租用若干寫字樓及貨倉。本公司若干董事持有騰達置業之實益權益。
- (b) 於二零零九年三月三十一日，本集團尚欠騰達置業未償還款額約達2,092,000港元(二零零八年：405,000港元)。該款額為無抵押、免息及按要求償還。
- (c) 根據李立先生之兒子李永強先生與一全資附屬公司添利(福建)地產發展有限公司(「添利福建」)訂立之租賃協議，添利福建將其土地及樓宇出租予李永強先生，於二零零八年三月十六日起為期三年，月租為190,000港元。以上租金乃根據由物業估值師評估該物業之市值租金釐定。年內於綜合收益表確認之租金收入為2,280,000港元(二零零八年：1,475,000港元)。
- (d) 非全資附屬公司百勤控股有限公司之一名董事及一名少數股東各自作為本集團之有抵押銀行貸款1,617,000美元(相等於約12,533,000港元)之擔保人。
- (e) 年內本集團已付或應付主要管理人員之薪酬(絕大部份為應付本公司董事之短期福利構成)為22,438,000港元(二零零八年：14,451,000港元)，詳情載於附註11(a)。

主要管理人員酬金乃由薪酬委員會參照個人表現及市場狀況而釐定。



## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 39. 附屬公司詳情

由於董事認為列示所有附屬公司過於冗長，下表僅載列截至二零零九年三月三十一日對本集團業績、資產或負債有重大影響之附屬公司詳情。所有主要附屬公司均為全資附屬公司，而除非另有說明，所有附屬公司均於註冊／成立地點營運，除非另有說明。概無任何附屬公司於二零零九年及二零零八年三月三十一日或本年度任何時候有任何未償還借入資本。

| 公司名稱   | 註冊／<br>成立地點 | 繳足已發行<br>股本／註冊資本  | 主要業務          |
|--|-------------|---|---------------|
| <i>直接持有之附屬公司：</i>                            |             |   |               |
| Termbray Electronics<br>(B.V.I.) Limited (i) | 英屬<br>處女群島  | 100股每股面值<br>1美元之普通股                                       | 投資控股          |
| <i>間接持有之附屬公司：</i>                            |             |   |               |
| 永勝置業有限公司(ii)                                 | 香港          | 100股每股面值<br>1港元之普通股                                       | 投資控股          |
| 添利(中國)地產發展<br>有限公司                           | 香港          | 10,000股每股面值<br>1港元之普通股                                    | 投資控股          |
| 添利(福建)地產發展<br>有限公司                           | 香港          | 10,000股每股面值<br>1港元之普通股                                    | 物業持有          |
| 添利(廣州)地產發展<br>有限公司                           | 香港          | 10,000股每股面值<br>1港元之普通股                                    | 物業持有          |
| 添利電子有限公司                                     | 香港          | 2股每股面值100港元<br>之普通股及<br>10,000股每股面值<br>100港元之<br>無投票權遞延股份 | 投資控股及<br>金融活動 |



## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 39. 附屬公司詳情 (續)

| 公司名稱                       | 註冊／<br>成立地點 | 繳足已發行<br>股本／註冊資本       | 主要業務                          |
|----------------------------|-------------|------------------------|-------------------------------|
| # 百勤控股有限公司                 | 香港          | 10,000股每股面值<br>1港元之普通股 | 投資控股                          |
| # 百勤國際有限公司                 | 香港          | 100股每股面值<br>1港元之普通股    | 買賣鑽井工具及<br>設備以及提供<br>鑽探油井顧問服務 |
| # 百勤石油技術<br>有限公司(iii)      | 中華人民<br>共和國 | 註冊資本<br>人民幣5,000,000元  | 買賣鑽井工具及<br>設備以及提供<br>鑽探油井顧問服務 |
| * 北京百勤恩瑞達石油<br>技術有限公司(iii) | 中華人民<br>共和國 | 註冊資本<br>人民幣2,000,000元  | 買賣鑽井工具及<br>設備以及提供<br>鑽探油井顧問服務 |
| 中山永勝置業<br>有限公司(iii)        | 中華人民<br>共和國 | 註冊資本<br>人民幣1,500,000元  | 物業發展                          |

(i) 在香港營業

(ii) 在中國營業

(iii) 於中華人民共和國成立之有限責任公司

# 非全資附屬公司，由本集團實際持有51%股份

\* 非全資附屬公司，由本集團實際持有26%股份

## 綜合財務報告附註

截至二零零九年三月三十一日止年度

### 40. 結算日後事項

根據本公司於二零零九年四月一日持有51%權益之間接附屬公司百勤石油技術有限公司(「百勤深圳」)董事會會議，百勤深圳將以現金代價人民幣6,000,000元(相等於6,783,000港元)收購一家石油技術公司德州嘉誠石油裝備有限公司全部股權。該收購其後經中國相關部門批准並於二零零九年五月一日完成。

此項交易所購得之資產淨值及由此而產生之商譽如下：

|                     | 被收購公司<br>於收購日期<br>之賬面值<br>及暫時公允值<br>千港元 |
|---------------------|---|
| <b>購入淨資產：</b>       |   |
| 物業、機器及設備            | 2,439                                   |
| 存貨                  | 1,319                                   |
| 貿易及其他應收賬款           | 338                                     |
| 銀行結存及現金             | 164                                     |
| 貿易及其他應付賬款及應計費用      | (891)                                   |
|                     | 3,369                                   |
| 商譽                  | 3,414                                   |
| 總代價                 | 6,783                                   |
| <b>支付方式：</b>        |   |
| 現金                  | 6,783                                   |
| <b>收購產生之現金流出淨值：</b> |   |
| 已付現金代價              | 6,783                                   |
| 已收購銀行結存及現金          | (164)                                   |
|                     | 6,619                                   |

## 主要物業表

### 待售物業

| 物業地點              | 用途     | 總樓面概約面積<br>平方米 | 本集團應佔權益<br>% |
|-------------------|--------|----------------|--------------|
| 廣東省               | 商業及停車場 | 16,452         | 100          |
| 中山市<br>安欄路90-124號 | 住宅     | 27,020         | 100          |

## 五年財務概要

下表乃根據經審核財務報告所載本集團過往五個財政年度之業績、資產與負債而編製之若干綜合財務資料概要。

### 綜合業績

|                       | 截至三月三十一日止年度     |                      |              |              |              |
|-----------------------|-----------------|----------------------|--------------|--------------|--------------|
|                       | 二零零九年<br>千港元    | 二零零八年<br>千港元<br>(重列) | 二零零七年<br>千港元 | 二零零六年<br>千港元 | 二零零五年<br>千港元 |
| 營業額                   | <b>218,809</b>  | 43,290               | 6,576        | 5,399        | 3,095        |
| 除稅前溢利(虧損)             | <b>32,899</b>   | (30,376)             | 14,505       | 4,105        | (36,537)     |
| 稅項                    | <b>(11,041)</b> | 2,530                | (130)        | (130)        | -            |
| 年內溢利(虧損)              | <b>21,858</b>   | (27,846)             | 14,375       | 3,975        | (36,567)     |
| 本公司股權持有人應佔<br>(虧損)/溢利 | <b>(6,629)</b>  | (20,848)             | 14,375       | 3,975        | (36,567)     |
| 少數股東應佔溢利/(虧損)         | <b>28,487</b>   | (6,998)              | -            | -            | -            |

### 綜合資產及負債

|              | 於三月三十一日          |                      |              |              |              |
|--------------|------------------|----------------------|--------------|--------------|--------------|
|              | 二零零九年<br>千港元     | 二零零八年<br>千港元<br>(重列) | 二零零七年<br>千港元 | 二零零六年<br>千港元 | 二零零五年<br>千港元 |
| 非流動資產        |                  |                      |              |              |              |
| 物業、機器及設備     | <b>17,138</b>    | 17,400               | 8,107        | 9,269        | 11,427       |
| 預付租賃土地租金     | <b>66,077</b>    | 66,675               | 67,273       | 67,871       | 68,469       |
| 投資物業         | <b>3,370</b>     | 3,478                | 3,585        | 3,692        | 3,801        |
| 其他非流動資產      | <b>2,034</b>     | 2,034                | 2,024        | 2,117        | 2,112        |
| 商譽           | <b>243,318</b>   | 243,318              | -            | -            | -            |
| 無形資產         | <b>8,213</b>     | 16,500               | -            | -            | -            |
| 流動資產         | <b>1,064,663</b> | 1,002,254            | 752,498      | 718,411      | 707,735      |
| 總資產          | <b>1,404,813</b> | 1,351,659            | 833,487      | 801,360      | 793,544      |
| 流動負債         | <b>(88,927)</b>  | (85,165)             | (11,008)     | (17,114)     | (16,079)     |
| 非流動負債        | <b>(127,090)</b> | (119,395)            | -            | -            | -            |
| 淨資產          | <b>1,188,796</b> | 1,147,099            | 822,479      | 784,246      | 777,465      |
| 本公司股權持有人應佔權益 | <b>1,124,096</b> | 1,112,250            | 822,063      | 783,830      | 777,049      |
| 少數股東權益       | <b>64,700</b>    | 34,849               | 416          | 416          | 416          |
| 總權益          | <b>1,188,796</b> | 1,147,099            | 822,479      | 784,246      | 777,465      |

## 五年財務概要

### 每股股份資料

|            | 截至三月三十一日止年度   |                     |             |             |             |
|------------|---------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|
|            | 二零零九年<br>港仙   | 二零零八年<br>港仙<br>(重列) | 二零零七年<br>港仙 | 二零零六年<br>港仙 | 二零零五年<br>港仙 |
| 每股基本(虧損)盈利 | <b>(0.34)</b> | (1.17)              | 0.85        | 0.24        | (2.20)      |
| 每股股息       | -             | -                   | -           | -           | -           |
| 每股資產淨值     | <b>60.73</b>  | 58.60               | 47.69       | 47.11       | 46.70       |