



**GLOBAL GREEN TECH GROUP LIMITED**  
**高寶綠色科技集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號: 274

年報 2009



# 目錄

---

公司資料 .....	2
行政總裁報告書 .....	3
管理層之研討及分析 .....	4
董事及高級管理層 .....	9
企業管治報告 .....	13
董事會報告 .....	20
獨立核數師報告 .....	30
綜合全面收益表 .....	34
綜合財務狀況表 .....	35
財務狀況表 .....	37
綜合股東權益變動表 .....	38
綜合現金流量表 .....	39
財務報表附註 .....	41
五年財務資料概要 .....	110
主要物業 .....	112

## 董事會

### 執行董事

葉頌偉先生  
Wong Hiu Tung先生  
賈雪雷先生

### 獨立非執行董事

張國裕先生  
林影女士  
李永祥先生

### 公司秘書

馮國良先生 · *FCPA, FCCA*

## 核數師

浩勤會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港  
港灣道30號  
新鴻基中心3樓

## 法律顧問

香港法律方面  
梁寶儀劉正豪律師事務所  
香港德輔道中120號  
大眾銀行中心13樓

### 開曼群島法律方面

Conyers Dill & Pearman  
Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 總辦事處暨主要營業地點

香港  
灣仔  
港灣道1號  
會展廣場辦公大樓  
34樓3401-08室

## 主要往來銀行

交通銀行股份有限公司  
香港  
新界荃灣  
眾安街68號  
荃灣城市中心第1期  
22樓2201室

## 大眾銀行(香港)有限公司

香港  
德輔道中120號  
亞洲金融中心19樓

## 中國銀行(香港)有限公司

香港  
九龍尖沙咀  
廣東道21號  
港威大廈3座  
(英國保誠保險大樓) 702-706室

## 主要股份過戶登記處

**Bank of Butterfield International (Cayman) Ltd**  
Butterfield House  
Fort Street, P.O. Box 705  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands

## 股份過戶登記處香港分處

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

## 法定代表

葉頌偉先生  
Wong Hiu Tung先生

# 行政總裁報告書

本人謹代表董事會提呈高寶綠色科技集團有限公司(「高寶綠色」/「本集團」)截至二零零九年十二月三十一日止年度業績。

在整體市場衰退及中國經濟增長放緩的沖擊下，本集團在二零零九年渡過了難辛的一年。

## 業務回顧

本集團錄得營業額397,220,000港元，較上年度的1,399,710,000港元減少70.35%，而毛利則為49,890,000港元，較上年度的492,800,000港元減少89.88%。本年度錄得虧損272,290,000港元，而去年則錄得盈利33,570,000港元。每股基本虧損為13.78港仙(二零零八年：每股基本盈利0.65港仙)。

在零九年嚴峻的營商環境下，本集團的核心業務，尤其是化妝品及護膚用品以及工業用產品業務，仍能為本集團帶來穩定的經常性收入。盈利下跌乃主要歸因於投資證券未變現虧損之非現金撥備、本集團一家附屬公司所發行可換股優先股之贖回款項及利息付款撥備，以及本集團應收賬款及存貨的一般撥備。

## 展望

一般相信，這次金融危機對中國造成的沖擊，應較其他主要經濟體系輕微。再加上中央政府實施的多項刺激方案，預期中國的國內生產總值及內需於二零一零年均能保持增長，即使或會有所放緩。本集團自成立以來，一直在國內穩紮根基，我們將繼續專注於核心業務，務求取得長足發展，最終成功踰越這困難時期，憑藉業務多元化發展以帶來更穩定之收益。

化妝品及護膚用品方面，本集團憑藉其龐大的分銷網絡及創新的推廣策略，已成功令自有品牌MB在國內聲名鵲起。在可支配收入持續增加以及中產階層湧現之形勢下，本集團有信心，MB透過拓展產品系列及有效的推廣活動，定能繼續為本集團帶來可觀的經常性收入。

工業用產品方面，本集團致力為傳統工業用表面活性劑業務維持合理的利潤率，同時開拓新的工業酶業務，其已於二零零八年開始為本集團貢獻收益。

與此同時，本集團將繼續開發以廢棄輪胎轉化燃油的循環再造業務，以把握環保能源市場的龐大商機。

# 管理層之研討及分析

## 業務回顧

在整體市場衰退及中國經濟增長放緩的沖擊下，本集團在二零零九年渡過了難辛的一年。

本集團錄得營業額397,220,000港元，較上年度的1,399,710,000港元減少70.35%，而毛利則為49,890,000港元，較上年度的492,800,000港元減少89.88%。本年度錄得虧損272,290,000港元，而去年則錄得盈利33,570,000港元。每股基本虧損為13.78港仙（二零零八年：每股基本盈利0.65港仙）。

二零零九年，本集團根據與借款人訂立之清償協議，已動用內部資源悉數償還24,000,000美元之可換股優先股，這令本集團省下約17,000,000美元之利息。為維持充裕的流動資金，本集團減慢了原定的促銷計劃，而此導致銷售額大幅下跌，尤以新產品系列為甚。

鑒於預見收入會有所下降，本集團已實行節省成本計劃，一方面成功將銷售及市場推廣開支由去年的100,270,000港元，減至本年度的58,880,000港元，另一方面，亦將一般及行政開支由去年的404,410,000港元，大幅削減至本年度的276,940,000港元。

化妝品及護膚用品業務、工業用產品以及家居產品為本集團收入的主要來源。

## 營運回顧

### I. 家用產品

於回顧期間，家用產品的營業額為8,780,000港元，較上一年減少93.37%，佔本集團總營業額2.2%。

市場競爭熾烈，導致此分部的毛利率亦逐步下降。本集團將利用具競爭力的價格及市場策略，維持其市場佔有率。

### II. 工業用產品

截至二零零九年十二月三十一日止年度，工業用產品之營業額下跌56.01%至185,730,000港元，佔本集團總營業額46.76%。

憑藉悠長的營運歷史及穩固之客戶基礎，工業用表面活性劑一直為本集團之主要業務。儘管本集團主要客戶——國內紡織品及成衣業於二零零八年及二零零九年經營困難，加上缺乏促銷活動，惟本集團在業內仍能維持一定的市場佔有率。

# 管理層之研討及分析

經過多年的研發，加上工業酶的生產設施終在二零零八年落成，本集團於二零零八年上半年已開始向客戶出售工業酶。雖然國內紡織品用工業酶市場暫時由外國企業主導，惟本集團有信心，憑藉優質的產品及較低廉的價錢，假以時日定能在市場上分一杯羹。

### III. 化妝品及護膚用品

於回顧期間，化妝品及護膚用品之營業額下跌70.44%至182,520,000港元，佔本集團總營業額45.95%，為本集團主要的銷售額來源。

全球金融危機對國內經濟造成沉重打擊，以致消費需求在經濟增長放緩下亦轉趨疲弱。踏入二零零八年下半年，全球金融海嘯令國內消費者信心進一步減弱，累及本集團的自有化妝品及護膚用品品牌業務亦表現失色。

憑藉旗下符合化妝品GMP規格之先進生產設施及研發專門技術，本集團透過供應禮品及精品形式之ODM化妝品及護膚用品，繼續拓展歐洲及北美洲市場。

二零零八年五月，本集團於中國之主要化妝品附屬公司高寶化妝品(中國)有限公司的質量監控測試中心，榮獲中國合格評定國家認可委員會頒發實驗室認可證書，意味著本集團此後可自行檢定其產品及發出質量評定報告，而毋須委聘中國合格評定國家認可委員會認可的其他第三方實驗室代勞，這將大大加快本集團ODM及OEM產品的開發及生產程序。

### IV. 生物科技產品

生物科技產品業務主要從事生產專利生物科技原材料，以供應醫療公司及用於內部消耗需求。

### V. 投資

二零零九年，國際金融市場紛紛復蘇，本集團憑藉審慎的投資策略，亦成功投資虧損由二零零八年的199,730,000港元，收窄至本年度的3,100,000港元。

截至二零零九年十二月三十一日，本集團所持有之有價證券之總市值為19,870,000港元。

# 管理層之研討及分析

## 經營開支分析

截至二零零九年十二月三十一日止年度之銷售及分銷開支為58,880,000港元，佔營業額之14.82%，而去年度則為100,270,000港元或佔營業額7.48%。本年度用於化妝品與護膚用品之宣傳及促銷支出金額約為25,000,000港元。員工薪金及佣金約為16,000,000港元，而運輸及付運費用約為5,000,000港元。交通及雜項開支則約為1,600,000港元，此乃由於加緊MB櫃檯定期巡查以及地區經理及巡查人員數目上升所致。

截至二零零九年十二月三十一日止年度之一般及行政開支為276,940,000港元或佔本年度營業額之69.72%，而去年度則為404,410,000港元或佔營業額30.19%。該276,940,000港元開支中，53,630,000港元為特定壞賬撇銷，而整體壞賬撥備亦增加100,600,000港元。此外，提供以股份付款之款項為24,830,000港元；員工薪酬為27,740,000港元；而租金開支為9,790,000港元。

年內之淨融資成本為進賬6,700,000港元，乃由於撥回上一年度可換股債券之超額計提利息17,460,000港元所致。截至二零零九年十二月三十一日止年度之實際融資成本為10,760,000港元，主要來自本集團之聯合貸款的利息開支及利息開支撥備。

## 發行股份及認股權證之所得款項用途

年內，198,506,000份購股權獲行使，平均行使價為每股普通股0.44港元。年內，本公司藉公開發售，按每股發售股份0.25港元的價格（須於申請時悉數支付），根據於記錄日期每持有二十五股股份獲發十二股股份之基準，向合資格股東公開發售644,620,488股發售股份，以籌集（扣除開支前）約161,000,000港元。年內，444,444,444股每股面值0.1港元之股份乃根據本公司可換股債券所附帶之換股權獲行使而按每股0.36港元之換股價發行。年內概無認股權證獲行使。

行使購股權、公開發售股份及可換股債券之所得款項淨額乃撥作一般營運資金。年內行使購股權、公開發售及轉換可換股債券導致本公司額外發行1,287,570,000股普通股。

## 流動資金及財政資源

於報告期末，本集團持有現金及現金等價物約35,510,000港元。本集團採取穩健之現金及財務管理庫務政策。所保留之現金大部份存作人民幣及港元短期存款，故匯率波動風險甚低。為增加財政回報，本集團亦有投資於不同投資組合，包括有價證券、債券、基金、外幣及固定收益資產。股東資金截至二零零九年十二月三十一日為2,783,600,000港元，而截至二零零八年十二月三十一日為2,620,200,000港元，即增加163,400,000港元，增幅6.24%。

# 管理層之研討及分析

本公司附屬公司真優美集團有限公司(「真優美」)於二零零七年八月七日向獨立第三方發行21,000,000美元(相等於約164,475,000港元)的91,500股可換股優先股(「可換股優先股」)。年內,本公司及真優美與Macquarie Investment Holdings No. 2 Pty. Limited、Macquarie Capital Securities Limited及Macquarie Capital (Hong Kong) Limited(統稱「Macquarie集團」)訂立一項清償協議。

本公司及真優美同意支付、而Macquarie集團同意接受24,000,000美元(「清償價」),以悉數及最終清償可換股優先股。清償價已於年內支付。

本公司分別於二零零九年十二月一日及二零零九年十二月九日訂立買賣協議及補充買賣協議。根據該等協議,本公司有條件同意購入澳洲公司Westralian Resources Pty. Ltd.及其礦業附屬公司湖南西澳礦業有限公司之全部已發行股本,總代價約為1,200,000,000港元,乃以發行305,000,000港元之新股份及895,000,000港元之可換股債券支付。於二零一零年三月三十一日,買賣協議已正式完成。

截至二零零九年十二月三十一日止年度,本集團資本開支為24,560,000港元,乃以營運現金及銀行貸款支付。

本集團債務主要包括銀行貸款及融資租賃,大部份以港元及人民幣計值。本集團密切監察其借貸以確保還款進度順利。

截至二零零九年十二月三十一日,本集團銀行融資總額中已動用約215,000,000港元,為短期銀行貸款。

本集團存貨周轉期由去年之41日輕微增至本年度之52日。應收賬及應付賬周轉期分別為33日及30日。

淨負債與權益比率(見附註34(g))及資本與負債比率(計息負債總額與總資產比率)分別為10.08%及6.79%,而流動比率為0.86。

## 展望

### 具巨大發展潛力之嶄新業務—綠色再造能源

就綠色再造能源項目(「項目」)而言,香港特區政府直屬之香港科技園公司已按約39,010,000港元向本集團批出一幅位於元朗工業園面積約24,000平方米之地皮,以成立再造能源業務。本集團已向香港環境保護署(「環保署」)提交申請,現正與政府進行商討。本集團相信,該業務將成為本集團未來主要收入來源之一。

# 管理層之研討及分析

本集團將主要透過向公共運輸公司等不同客戶躉售優質石油化工產品(如碳黑及／或活性碳)，以首先開發香港市場。長久而言，本集團有意向面臨高油價壓力之海外市場(如新加坡、馬來西亞及日本)拓展此項業務。本集團認為其發展策略將會加快其增長及為股東帶來可觀回報。

## 化妝品及護膚用品

目前，本集團自有品牌「Marjorie Bertagne (MB)」旗下分有零售及專業產品系列，本集團會貫徹開發及促銷新系列MB產品。此外，在出色的內部產品設計團隊及先進的生產設施的支援下，本集團正計劃推出另一個新品牌，為針對年青人的功能潔膚產品，藉以提升市場佔有率。本集團預期將在國內推出此新產品作為其主要市場。

除此以外，本集團亦以具競爭力的價格，為歐美的ODM及OEM客戶設計及生產優質的護膚用品、彩妝品及浴室用品。作為此項ODM及OEM業務「一站式服務」的一部份，本集團亦有向客戶提供研發、採購、銷售及技術諮詢等服務。

## 生物科技產品

透過與香港大學研發團隊多年的合作以及香港特區政府創新及科技基金的資助，本集團已成功將工業酶投入商業生產。董事相信，由於中國政府環保意識日益增強，故該業務日後將不斷為工業用產品業務帶來收入。本集團亦相信，工業酶的生產將大大減少本集團對海外進口的依賴，同時大幅降低生產成本。

## 僱員及薪酬政策

本集團奉行明確有效管理方針，與員工保持良好關係。本集團聘請富經驗人才時並無遇上任何困難，業務亦未曾因勞資糾紛而受到任何干擾。本集團為全體僱員提供社會保障福利，包括強制性公積金及醫療保險計劃。本集團並無因相關法定退休計劃須承擔任何重大責任。

截至二零零九年十二月三十一日，本集團共聘用760名受薪僱員，其中692名派駐國內，68名派駐香港。年內支付員工成本總額約為61,630,000港元。

## 或然負債及集團資產抵押

截至二零零九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。截至二零零九年十二月三十一日，本集團之銀行融資乃以本集團一間附屬公司簽訂公司擔保(附註42)及若干物業、廠房及設備(附註40)作為抵押。

# 董事及高級管理層

## 執行董事

**葉頌偉先生**，46歲，於二零零九年九月二十五日加盟本集團，為執行董事、行政總裁及法定代表。葉先生亦為本公司多間附屬公司之董事。葉先生負責制定及執行本集團之策略性發展及日常營運。葉先生於金融及銀行業擁有豐富經驗，特別是在證券及投資銀行範疇積逾十九年經驗。葉先生曾於香港不同大型金融集團及公司擔任高級職位。葉先生於企業融資及基金管理方面擁有豐富經驗，並曾間接參與多項集資活動。彼於投資及銀行業任職期間亦曾策劃架構併購事宜。葉先生持有英國赫爾大學工商管理碩士學位。

**Wong Hiu Tung先生**，41歲，於二零零九年九月二十五日加盟本集團，為執行董事、財務總監及法定代表，負責本集團財務需要、根據本集團之策略計劃監察本集團營運及財務狀況，包括現金流量及營運收益，支出控制及預算預測。黃先生於金融業的不同範疇擁有超過10年經驗，包括主要集中於中國及香港兩地之風險投資、投資銀行及企業融資，並曾任職於WI Harper Group及JPMorgan Chase Bank。黃先生持有英國University of Exeter頒授之法學榮譽學士學位及工商管理碩士學位。

**賈雪雷先生**，39歲，於二零零九年九月二十五日加盟本集團，為執行董事。現時，賈先生為本公司附屬公司高寶化妝品(中國)有限公司之總經理。賈先生於中國買賣、銷售及推廣化妝品方面擁有豐富經驗。賈先生為中國一家廣告代理、一家貿易公司及著名化妝品分銷商之高級管理層。賈先生負責監控及制定本集團之銷售及推廣策略、加強及執行本公司之未來業務發展。賈先生曾於澳洲留學及於中國之Shanghai Artistic College就讀。

## 獨立非執行董事

**張國裕先生**，40歲，為獨立非執行董事、審核委員會及薪酬委員會成員兼主席。張先生先後任職於國際會計及法律事務所及上市公司，在直接投資、會計、法律、企業融資及收購合併等工作積逾十八年經驗。張先生為互聯網專業協會財務委員會獨立成員、Hong Kong Expert Council of International Financial Management Association成員、特許財務分析師資格持有人及香港專業會計師，並為香港合資格律師。張先生持有悉尼麥格理大學(Macquarie University)應用金融碩士學位及香港理工大學會計系文學士學位。現時，張先生為東方明珠創業有限公司(股份代號：632)之執行董事，該公司之已發行股份於聯交所主板上市。

# 董事及高級管理層

**林影女士**，47歲，為獨立非執行董事、審核委員會及薪酬委員會成員。現時，林女士為華南理工大學生物科學與工程學教授及副院長。林女士於一九九七年取得華南理工大學之酵素工程博士學位、於一九八七年於華南理工大學取得碩士學位及於一九八三年於華南理工大學取得理學士學位（主修生物工程）。林女士於二零零一年於日本進行發酵及酵素工程之研究。自其於二零零三年由日本回到中國起，林女士致力於研究酵母細胞及其應用。林女士已就其研究結果申請三項專利。

林女士亦為中國微生物學會酶工程專業委員會及中國食品科學技術學會酶制劑分會委員，以及中國工程院產業工程科技委員會表面活性劑研究開發促進會常務理事。

**李永祥先生**，44歲，為本公司之獨立非執行董事、審核委員會及薪酬委員會成員。李先生持有中國政法大學研究生院之法律系碩士學位。李先生是一名中國律師，於中國擁有超過二十四年執業經驗。現時，李先生為廣東合眾拓展律師事務所之副主任、律師及合夥人。

## 高級管理層

**高錫豐先生**，43歲，本集團工業用表面活性劑部門之總經理，負責本集團銷售及市場推廣、採購及生產工作，在香港化工業擁有逾十六年經驗。彼於一九九五年七月加入本集團。

**周佳先生**，39歲，本集團工業用表面活性劑部銷售經理。彼負責本集團工業用表面活性劑部的整體銷售。周先生於一九九三年畢業於天津紡織學院，持有針織化工工程學士學位。彼於紡織業有逾十六年經驗。彼於一九九六年加入本集團。

**王慧群女士**，60歲，化妝品集團之行政總裁及執行董事。彼於二零零零年四月加盟本集團。王女士於護膚及彩妝行業具有逾三十二年的經驗，曾效力於多個國際領先品牌，如露華濃、蜜絲佛陀及雅芳等。王女士於二零零六年六月九日辭任執行董事一職。

**呂惠梅女士**，60歲，化妝品集團之營運總監及執行董事。彼於二零零四年九月加盟化妝品集團。呂女士於護膚及彩妝行業具有逾三十二年的經驗。

# 董事及高級管理層

**庄德明先生**，58歲，化妝品集團之生產經理。庄先生於二零零七年一月加入化妝品集團。彼於生產實施及管理方面有逾二十二年經驗。庄先生持有加拿大溫莎大學工商管理學士學位。

**梁婉玲女士**，41歲，化妝品集團市場推廣及產品開發部經理。梁女士於二零零五年一月加入化妝品集團，負責本公司化妝品業務於香港及大中華地區之市場推廣、產品開發、銷售及促銷、公關及宣傳工作。梁女士於化妝品行業之銷售及市場推廣擁有逾二十年經驗。

**蕭主先先生**，50歲，化妝品集團研發部項目經理。蕭先生於二零零四年二月加入本集團，負責生生化化妝品之研發。彼於生物科技領域有逾十八年經驗，於生生化化妝品大規模生產方面有豐富經驗，深諳上下游工序。彼於二零零一年獲得香港科技大學學士學位。

**朱偉德先生**，31歲，化妝品集團研發部及生生化化妝品生產部之項目經理。朱先生於二零零一年六月加入本集團，負責研發及監管生生化化妝品之生產。彼於生物科技領域擁有逾八年經驗，於生生化化妝品大規模生產方面有豐富經驗，深諳上下游工序。彼於二零零一年獲香港科技大學頒授學士學位。

**楊小武先生**，37歲，於二零零八年三月加盟本公司，出任本集團投資公關副總裁，負責公司財務及投資者關係事宜。楊先生於資本市場及公司財務方面擁有逾十四年經驗。在加入本公司前，楊先生任職於德意志(亞洲)銀行全球市場部副總裁及CIBC World Markets總監。楊先生持有加拿大多倫多大學羅特曼管理學院財務專業工商管理碩士學位及中國廣州外貿學院經濟學學士學位。楊先生為特許財務分析師。

**黃碧蓮小姐**，46歲，於二零零三年一月加盟本集團，出任研發部項目經理，負責生物科技產品的研發工作。黃小姐於一九八六年獲廈門大學頒授學士學位。在加入本集團前，彼曾於多間製藥公司及醫院效力，擔任生物工程高級研究員。

**胡偉強先生**，36歲，於二零零一年四月加盟本集團，出任高級研究員，負責本集團工業及家用產品之研發。胡先生於一九九七年獲大連科技大學頒授學士學位。彼於化工行業擁有逾十二年經驗。

# 董事及高級管理層

---

**柴芳小姐**，29歲，採購經理，於二零零三年四月加盟本集團，負責採購工業及家用產品的原材料。彼於相關領域擁有逾十二年經驗。

**邱軍榮先生**，35歲，工業分部生產經理，於一九九八年二月加盟本集團，負責工業產品之生產。邱先生於相關領域擁有逾十八年經驗。

**吳建容小姐**，35歲，家居用品生產經理，於一九九八年二月加盟本集團，負責家用產品之生產。吳小姐於相關領域擁有逾十一年經驗。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司董事會(「董事會」)致力維持高水準之企業管治。董事會相信，高水準之企業管治可為本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)提供制訂業務策略及政策之大綱，並可透過有效之內部監控程式管理相關風險。董事會亦相信，良好企業管治常規對維持與提升股東價值及投資者信心而言，越益重要。

本公司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14所載企業管治常規守則(「企業管治守則」)之大部份主要守則條文。董事會認為，截至二零零九年十二月三十一日止整個年度，除本報告下文所述若干偏離外，本公司一直遵照企業管治守則內所有適用之守則規定。

## 董事會

### 組成

董事會由六名本公司董事(「董事」)組成，包括三名執行董事及三名獨立非執行董事。於本年報日期，董事及董事委員會之成員如下：

#### 執行董事

葉頌偉先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任)
Wong Hiu Tung先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任)
賈雪雷先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任)

#### 獨立非執行董事

張國裕先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任)
李永祥先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任)
林影女士	(於二零零九年九月二十五日獲委任)

董事會負責制定本集團之整體策略及政策，亦須確保提供用於落實所採納策略之充足資本及管理資源、財務及內部監控制度之充足性及業務經營符合適用法例及規例。須由董事會批准之決定包括(但不限於)一切目標及策略方面屬重大之事宜、企業管治常規、更改董事會成員、主要交易與投資承擔、年度預算及財務事宜、一切政策事宜等。本公司之日常管理、行政及營運乃交由高級管理層負責，其須就落實本集團之整體策略及協調整體業務營運對董事會負責。

# 企業管治報告

董事會成員盡職履行彼等之角色，並個別及共同一直以符合本公司及其股東之最佳利益行事。就本公司所深知，各董事之間並無任何財務、業務、家族或其他重大／相關關係。董事之履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節第9頁至第12頁。

於截至二零零九年十二月三十一日止年度（「本年度」）內，董事會舉行了四次定期／特別會議。每名董事於董事會會議之出席情況載列如下：

姓名	出席會議次數／總數
<b>執行董事</b>	
劉勁璋先生	(於二零零九年九月二十五日辭任) 2/4
黃英賢先生	(於二零零九年九月二十五日辭任) 2/4
方永培先生	(於二零零九年九月二十五日辭任) 2/4
葉頌偉先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任) 2/4
Wong Hiu Tung先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任) 2/4
賈雪雷先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任) 2/4
<b>獨立非執行董事</b>	
林劍先生	(於二零零九年九月二十五日辭任) 2/4
李柏聰先生	(於二零零九年九月二十五日辭任) 2/4
何奕良先生	(於二零零九年七月六日辭任) 1/4
謝明權博士	(於二零零九年七月六日獲委任 並於二零零九年九月二十五日辭任) 1/4
張國裕先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任) 2/4
李永祥先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任) 2/4
林影女士	(於二零零九年九月二十五日獲委任) 2/4

附註：

1. 上述其中一次董事會會議乃商討有關董事酬金及重選董事之事宜。
2. 董事會前主席出席了本公司於二零零九年六月二十九日舉行之股東週年大會。

本公司行政總裁之職位由葉頌偉先生擔任。

# 企業管治報告

葉頌偉先生自二零零九年九月二十五日起即擔任本集團之行政總裁，負責領導制定本集團之整體策略及政策；確保董事會有效履行其職能（包括遵守良好企業管治常規）並鼓勵及促使董事積極參與董事會事務。彼亦在公司秘書之協助下確保所有董事均就於董事會會議上提出之事項獲適當簡報，並及時收到充足、完備及可靠之資料。

## 執行董事

執行董事須負責本集團之經營及執行由董事會所採納之策略。執行董事須按照董事會制定之指示領導本集團之管理層團隊，並負責確保內部監控制度適當運作及本集團之業務符合適用法例及規例。

## 獨立非執行董事

獨立非執行董事所承擔之重要職能是確保及監察有關有效企業管治框架之基礎。獨立非執行董事可提供充分核查及平衡，以保障本集團及其股東之利益。董事會包括三名獨立非執行董事，其中一位擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專長。本公司已收到每名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出有關本年度之獨立確認書。據此，本公司認為該等所有董事均為獨立。

## 獨立非執行董事之服務年期

根據企業管治守則之守則條文第A.4.1條，每名獨立非執行董事均須獲委任一個指定年期並接受重選。所有獨立非執行董事並無獲委任一個指定任期，惟均須根據本公司之公司組織章程細則輪值告退。

張國裕先生與本公司已訂立委任函件，由二零零九年九月二十五日起，初步為期一年，並於其後在當時任期屆滿後翌日起自動續約一年，直至任何一方給予另一方不少於一個月之書面通知予以終止。張先生須根據組織章程細則輪值告退及／或膺選連任。根據其委任函件，張先生之酬金固定為每年120,000港元，乃根據其作為獨立非執行董事所承擔之職務及責任以及當時之市況而釐定。張先生並無於本公司任何證券中擁有證券及期貨條例第XV部所界定之任何權益。張先生與任何其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東並無關連。

林影女士與本公司已訂立委任函件，由二零零九年九月二十五日起，初步為期一年，並於其後在當時任期屆滿後翌日起自動續約一年，直至任何一方給予另一方不少於一個月之書面通知予以終止。林女士須根據組織章程細則輪值告退及／或膺選連任。根據其委任函件，林女士之酬金固定為每年30,000港元，乃根據其

作為獨立非執行董事所承擔之職務及責任以及當時之市況而釐定。林女士並無於本公司任何證券中擁有證券及期貨條例第XV部所界定之任何權益。林女士與其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東並無關連。林女士於過往三年並無擔任其他上市公司之任何董事職務，或於本公司及本集團其他成員公司擔任任何其他職位。

李永祥先生與本公司已訂立委任函件，由二零零九年九月二十五日起，初步為期一年，並於其後在當時任期屆滿後翌日起自動續約一年，直至任何一方給予另一方不少於一個月之書面通知予以終止。李先生須根據組織章程細則輪值告退及／或膺選連任。根據其委任函件，李先生之酬金固定為每年20,000港元，乃根據其作為獨立非執行董事所承擔之職務及責任以及當時之市況而釐定。李先生並無於本公司任何證券中擁有證券及期貨條例第XV部所界定之任何權益。李先生與其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東並無關連。

## 審核委員會

本公司於二零零零年十月二十八日成立審核委員會。審核委員會現由三名獨立非執行董事組成。審核委員會之職能包括：

- 就涉及委任、重新委任、保留、評估及終止賠償以及監督本公司獨立核數師向董事會提供推薦建議；
- 批准本公司獨立核數師將予提供之所有非審核服務；
- 批准本公司獨立核數師之酬金及聘任期限；
- 檢討本公司與獨立核數師之間的關係；
- 批准聘用於過去兩年內為審核團隊成員之本公司獨立核數師之任何僱員或前任僱員；
- 審閱本公司之年度及中期財務報表、會計政策及常規、本公司披露監控之效力及於財務申報常規及規定方面之程式及發展情況；
- 檢討本公司之風險評估及管理政策；
- 檢討本公司之法律及監管遵例程式之充足性及效力；及
- 獲取及審閱來自管理層及獨立核數師有關遵守適用法例及監管規定之報告。

# 企業管治報告

於本年度內，審核委員會舉行了兩次會議，並全體出席有關會議，其詳情載列如下：

成員		出席會議次數／總數
<b>獨立非執行董事</b>		
林劍先生	(於二零零九年九月二十五日辭任)	1/2
李柏聰先生	(於二零零九年九月二十五日辭任)	1/2
何奕良先生	(於二零零九年七月六日辭任)	0/2
謝明權博士	(於二零零九年七月六日獲委任 並於二零零九年九月二十五日辭任)	1/2
張國裕先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任)	1/2
李永祥先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任)	1/2
林影女士	(於二零零九年九月二十五日獲委任)	1/2

根據企業管治守則之守則條文第C.3.4條，審核委員會之職權範圍須可供索取，並於發行人之網站上公佈。目前，審核委員會之職權範圍可供索取，惟尚未載於網站上。

## 薪酬委員會及提名委員會

薪酬委員會(「委員會」)乃於二零零八年六月二十七日成立，其職權範圍乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)編製。委員會之職能包括(其中包括)下列各項：

- 就本公司有關本集團董事及高級管理層之酬金政策及架構向董事會提供推薦建議；
- 釐定所有執行董事及高級管理層之酬金組合；
- 審批按表現而釐定之酬金；
- 審批應付予執行董事及高級管理層有關任何離職、解聘或委任之補償；及
- 確保概無董事或其任何聯繫人士可參與釐定其本身之酬金。

委員會成員應由董事會從董事會成員中挑選委任，應由不少於三位成員組成，其大部分須為本公司之獨立非執行董事。委員會主席應由董事會委任。董事會及委員會可藉通過獨立決議案撤回委員會成員之任命，或向委員會委任新增成員。

本公司並無設立任何提名委員會，物色適當人選以填補空缺或於有需要時新增成員乃主要由行政總裁負責。行政總裁將向董事會建議合資格人選以供考慮。董事會將根據人選之適合程度及資歷而批准委任。

## 董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載之董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為其本身有關董事進行證券交易之操守指引。

經向董事作出特定查詢後，所有董事確認彼等於整個本年度內均一直遵守標準守則所載之所需標準。

## 責任及審核

### 財務申報

董事確認，彼等負責編製本集團於本年度之財務報表所載之所有資料及陳述。董事認為，財務報表已按照香港普遍採納之會計準則編製，並反映根據董事會與管理層之最佳估計及合理、知情及審慎判斷(連同適當考慮實質性)計算之數額。

本集團於本年度產生本公司股權持有人應佔虧損約269,748,000港元，而其於二零零九年十二月三十一日之流動負債超過其流動資產約44,716,000港元。此情況顯示存在重大不確定因素，或會令本集團持續經營之能力出現重大疑問。

綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其理據在於主要股東提供財政支援以應付本集團之經營成本及其財務承擔。主要股東已確認，彼等有意且有能力持續向本集團提供財政支援，以使本集團於可見未來能償還到期負債及進行業務。

鑒於上述措施，董事有信心本集團將有充裕營運資金於到期時應付其財務責任。因此，董事認為，按持續經營基準編製本綜合財務報表乃屬合適之舉。

有關本公司核數師對財務報表責任之聲明載於本年報第30至第33頁之核數師報告內。

### 內部監控

本集團內部監控制度包括已有界定授權限額的清晰明確管理架構。此制度旨在幫助本集團實現各項業務目標、保障資產免於未經授權挪用或處置、確保維持妥善會計記錄以提供可靠的財務資料供內部使用或作公佈之用，以及確保遵守有關法例及規例。此制度專為合理保證本集團之營運制度不會出現重大錯誤或損失、管理失責之風險，以及為協助本集團達致業務目標而設。

# 企業管治報告

本集團並無設立內部審核部門，於二零零九年度亦無進行正式的獨立內部監控審閱。然而，董事會有責任去維持本集團內部監控制度之穩健與有效性。於回顧年度內，董事會對本集團內部監控制度進行檢討，並認為本集團的內部監控制度為合適及有效。

## 核數師酬金

本公司核數師浩勤會計師事務所有限公司於本年度之酬金分析載列如下：

所提供服務	已付／應付 費用約數 港元
審核服務(二零零八年：1,250,000港元)	2,262,000
非審核服務	無
稅項服務	無
其他服務	無
總計：	<u>2,262,000</u>

## 與股東之溝通

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及讓投資者瞭解本集團業務表現及策略，至為重要。本公司明瞭透明度及適時披露企業資訊之重要，此舉可令股東及投資者作出最佳投資決定。

為了提升溝通效率，本公司已建立下列多項溝通渠道(但不限於)：

1. 股東週年大會為本公司股東提供一個平臺，可發表意見並與董事會進行交流。行政總裁及董事可於股東週年大會上解答股東疑問；
2. 於股東大會上就大致獨立事項提呈獨立決議案，並於致股東之通函內載列於股東大會上要求股數方式表決之程序，以促使執行股東權利；
3. 盡早公佈中期及年度業績，以便股東知悉本集團之業績表現及經營業務；及
4. 公司網站[www.globalgreentech.com](http://www.globalgreentech.com)載有本公司業務發展及經營業務之豐富資料及新資訊、財務資料及其他資料。

董事謹此提呈截至二零零九年十二月三十一日止年度之董事會報告連同經審核財務報表。

## 主要業務及營運之地域分析

本公司之主要業務為投資控股。主要附屬公司之業務載於財務報表附註22。

年內本集團按業務及地域劃分之業績表現分析載於財務報表附註14。

## 業績及盈利分配

年內本集團之業績載於第34頁之綜合全面收益表。

董事不建議就截至二零零九年十二月三十一日止年度派發末期股息(二零零八年：無)。

## 儲備

年內本集團及本公司儲備之變動詳情載於財務報表附註35。

## 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於財務報表附註16。

## 股本

本公司股本之變動詳情載於財務報表附註34。

## 可供分派儲備

本公司截至二零零九年十二月三十一日之可供分派儲備詳情載於財務報表附註35。

## 優先購買權

本公司之公司組織章程細則並無關於優先購買權之規定，開曼群島法例亦無限制該等權利之條文。

## 購買、出售或贖回上市證券

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司概無購買、贖回或出售其本身之股份。

# 董事會報告

## 購股權計劃

依據於二零零一年十二月二十日舉行之本公司股東特別大會上通過之普通決議案，本公司於二零零零年十一月二十八日採納之購股權計劃（「舊計劃」）已被終止，並採納另一項購股權計劃（「新計劃」）。舊計劃被終止後，不得據此再授出購股權，惟舊計劃之條文於所有其他方面仍然有效，而所有於舊計劃被終止前已授出之購股權仍然有效，並可按照有關規定予以行使。截至二零零九年十二月三十一日，新計劃下有10,000,985份未獲行使之購股權。新計劃之詳情如下：

### (a) 宗旨

本公司設立新計劃旨在鼓勵及嘉獎合資格參與人對本集團業務成功所作出之貢獻。

### (b) 合資格參與人

新計劃之合資格參與人包括本公司之董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）、本集團其他僱員、本集團之貨品或服務供應商、本集團之客戶、本公司之附屬公司任何少數股東、以及董事釐定對本集團之業務發展及增長曾作出貢獻或可能會作出貢獻之任何其他人士或實體。

### (c) 可發行購股權數目上限

目前，根據新計劃可授出之未行使購股權數目上限，以相等於按行使購股權可認購本公司任何時間之已發行股份之10%為限。於二零零九年十二月三十一日，除非該10%之一般上限獲股東於股東大會上更新及批准，否則不得根據新計劃再授出購股權。

### (d) 每位合資格參與人可認購之股份數目上限

任何十二個月內，根據新計劃授予每位合資格參與人之購股權獲行使而發行及可發行之股份數目，以本公司已發行股份之1%為限。凡授出超出此上限之購股權須於股東大會上獲得股東批准。

授予本公司之董事、主要行政人員或主要股東或彼等之任何聯繫人士購股權須獲得本公司獨立非執行董事批准。此外，任何十二個月內授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等之任何聯繫人士之購股權，如超出本公司任何時間已發行股份之0.1%或總值（根據授出日期本公司股份之收市價計算）超過5,000,000港元，則須於股東大會上獲得股東批准。

**(e) 行使期**

購股權之行使期由董事決定，於若干歸屬期(如有)後起計至不遲於提出要約日期起滿十年當日止。即使新計劃期限屆滿，凡已授出而於緊接新計劃屆滿日期前仍未獲行使之購股權可繼續按照授出條款予以行使。

**(f) 接納購股權時之付款**

當承授人正式簽署接納函件，而本公司於提出要約日期起二十八日內收到承授人就獲授購股權支付象徵式代價1港元，則授出購股權之要約視為已獲接納。

**(g) 釐訂行使價之基準**

購股權之行使價由董事決定，惟不得低於下列三者中之最高者：(i)提出購股權要約日期(該日須為交易日)，香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)每日報價單註明本公司股份之收市價；(ii)緊接提出購股權要約日期前五個交易日，聯交所每日報價單註明本公司股份之收市價平均值；及(iii)本公司股份之面值。

**(h) 計劃有效期**

新計劃於二零零一年十二月二十日生效，除非另行被撤銷或作出修訂，否則新計劃將於該日起計十年內有效。

截至二零零九年十二月三十一日，概無根據舊計劃授出而仍未獲行使之購股權。

年內，168,238,000份根據新計劃授出之購股權作廢。

# 董事會報告

截至二零零九年十二月三十一日，根據新計劃授出而仍未獲行使之購股權詳情如下：

參與人	授出購股權日期	原有 行使價 <sup>(a)</sup> 港元	經調整 行使價 <sup>(a)</sup> 港元	購股權數目								本公司股份價格 <sup>(b)</sup>		
				二零零九年		公開發售 前之購股 權總數		公開發售後 之經調整 購股權數目		二零零九年 十二月		授出日期	行使日期	
				一月一日	年內已行使	年內已作廢			年內已註銷 <sup>(c)</sup>	年內已授出 <sup>(d)</sup>	年內已行使	三十一日	港元	港元
<b>執行董事</b>														
黃英賢	二零零六年六月二十日 <sup>(a)</sup>	0.89	0.85	176,000	-	-	176,000	183,300	(183,300)	-	-	-	0.89	不適用
方永培	二零零六年六月二十日 <sup>(a)</sup>	0.89	0.85	150,000	-	-	150,000	156,222	(156,222)	-	-	-	0.89	不適用
黃英賢	二零零八年三月二十五日 <sup>(a)</sup>	1.17	1.12	300,000	-	-	300,000	312,444	(312,444)	-	-	-	1.14	不適用
方永培	二零零八年三月二十五日 <sup>(a)</sup>	1.17	1.12	350,000	-	-	350,000	364,518	(364,518)	-	-	-	1.14	不適用
黃英賢	二零零八年七月二十五日 <sup>(a)</sup>	0.91	0.87	400,000	-	-	400,000	416,592	(416,592)	-	-	-	0.90	不適用
方永培	二零零八年七月二十五日 <sup>(a)</sup>	0.91	0.87	450,000	-	-	450,000	468,666	(468,666)	-	-	-	0.90	不適用
				1,826,000	-	-	1,826,000	1,901,742	(1,901,742)	-	-	-		
<b>貨品或服務供應商、客戶及其他</b>														
總計	二零零八年三月二十五日 <sup>(a)</sup>	1.17	1.12	12,100,000	-	-	12,100,000	12,601,908	(12,601,908)	-	-	-	1.14	不適用
	二零零八年七月二十五日 <sup>(a)</sup>	0.91	0.87	96,500,000	-	-	96,500,000	100,502,820	(100,502,820)	-	-	-	0.90	不適用
	二零零九年七月七日 <sup>(a)</sup>	0.44	不適用	-	-	-	-	-	-	198,757,985	(188,757,000)	10,000,985	0.44	0.51
				108,600,000	-	-	108,600,000	113,104,728	(113,104,728)	198,757,985	(188,757,000)	10,000,985		
<b>其他僱員</b>														
總計	二零零六年六月二十日 <sup>(a)</sup>	0.89	不適用	19,119,500	(9,748,500)	(1,521,000)	7,850,000	8,175,619	(8,175,619)	-	-	-	0.89	0.36
	二零零八年三月二十五日 <sup>(a)</sup>	1.17	1.12	22,621,262	-	(700,000)	21,921,262	22,830,556	(22,830,556)	-	-	-	1.14	不適用
	二零零八年七月二十五日 <sup>(a)</sup>	0.91	0.87	25,819,750	-	(950,000)	24,869,750	25,901,347	(25,901,347)	-	-	-	0.90	不適用
				67,560,512	(9,748,500)	(3,171,000)	54,641,012	56,907,522	(56,907,522)	-	-	-		
<b>根據新計劃授出之購股權</b>				177,986,512	(9,748,500)	(3,171,000)	165,067,012	171,913,992	(171,913,992)	198,757,985	(188,757,000)	10,000,985		

附註：

- (1) 上述購股權之行使期由董事釐訂為授出日期起計三年。
- (2) 根據一項於二零零八年五月十三日通過之普通決議案，本公司根據於二零零一年十二月二十日通過之普通決議案而採納之購股權計劃而於二零零六年六月二十日授出之全部購股權，可於通過該決議案當日起直至二零一零年六月二十日期間任何時間行使。
- (3) 年內，本公司藉公開發售集資，基準為按每股發售股份0.25港元的價格（須於申請時悉數支付），根據於記錄日期每持有二十五股股份獲發十二股股份之基準，向合資格股東發行644,620,488股發售股份。根據購股權計劃之規則，購股權之行使價及購股權涉及之股份總數已經調整如下：

行使價（每股）	購股權涉及之股份數目	經調整行使價（每股）	購股權涉及之經調整股份數目
0.89港元	8,176,000	0.85港元	8,515,141
1.17港元	34,671,262	1.12港元	36,109,426
0.91港元	122,219,750	0.87港元	127,289,425

- (4) 根據於二零零九年六月二十九日舉行之股東週年大會通過之普通決議案，於股東週年大會日期尚未行使之全部購股權已被註銷。
- (5) 於購股權授出日期之本公司股份價格乃指緊接購股權授出日期前之交易日聯交所所報之本公司股份收市價。於購股權行使日期之本公司股份價格乃指緊接購股權行使日期前本公司股份之加權平均收市價。
- (6) 於二零零九年七月七日，已向貨品或服務供應商、客戶及其他授出198,757,985份購股權。

本公司購股權計劃詳情概要亦載於財務報表附註32。

已授出之購股權之公平值在計及購股權於歸屬期間歸屬之可能性後於損益確認。待購股權行使後，本公司會將據此發行股份按股份面值入賬作為增添股本，而每股行使價超出股份面值之數額會計入本公司股份溢價賬。於行使日期前作廢之購股權（如有）自未行使購股權中剔除。

於報告期末後，共有262,078,130份向本集團僱員及顧問授出之購股權，行使價為每股普通股0.349港元。

# 董事會報告

## 董事

年內及截至本報告日期之董事如下：

### 執行董事

葉頌偉先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任)
Wong Hiu Tung先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任)
賈雪雷先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任)
劉勁璋先生	(於二零零九年九月二十五日辭任)
黃英賢先生	(於二零零九年九月二十五日辭任)
方永培先生	(於二零零九年九月二十五日辭任)

### 獨立非執行董事

張國裕先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任)
李永祥先生	(於二零零九年九月二十五日獲委任)
林影女士	(於二零零九年九月二十五日獲委任)
林劍先生	(於二零零九年九月二十五日辭任)
李柏聰先生	(於二零零九年九月二十五日辭任)
謝明權博士	(於二零零九年七月六日獲委任並於二零零九年九月二十五日辭任)
何奕良先生	(於二零零九年七月六日辭任)

按照本公司之公司組織章程細則，賈雪雷先生、林影女士及李永祥先生在應屆股東週年大會上將輪值告退，彼等符合資格及願膺選連任。

本公司之董事須按照本公司之公司組織章程細則在本公司股東週年大會上輪值告退及重選。獨立非執行董事並無特定委任任期，惟須按照本公司之公司組織章程細則輪值告退。

## 董事及高級管理層之履歷

董事及高級管理層之履歷詳載於第9至第12頁。

## 董事之服務合約

各執行董事分別與本公司訂有服務合約(「合約」)，於二零零九年九月二十五日起計為期一年。合約其後持續生效，直至任何一方向另一方發出不少於一個月書面通知終止合約。

於應屆股東週年大會上建議連任之董事概無與本公司訂立於一年內如不支付補償(法定賠償除外)即不能終止之服務合約。

## 董事於合約之權益

本公司各董事概無在本公司或其附屬公司所訂立與本集團業務有關連而於年結日或年內任何時候仍然有效之任何其他重要合約中擁有直接或間接重大權益。

## 關連交易

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團概無進行香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）界定為構成關連交易之重大關連交易。

## 董事及主要行政人員於股本證券或債務證券或認股權證之權益

於二零零九年十二月三十一日，概無董事、主要行政人員或彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份或相關股份中擁有記錄在按證券及期貨條例第352條存置之登記冊之任何權益或淡倉；或須根據上市公司董事進行證券交易的標準守則而知會本公司或香港聯合交易所有限公司之任何權益或淡倉。

## 主要股東

於二零零九年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條存置之主要股東名冊顯示，本公司獲通知擁有其已發行股本5%或以上權益之主要股東如下：

股東名稱	普通股數目	佔本公司股本百分比
Star Sino International Limited	762,022,000	22.44%
Double Chance Investments Limited	569,046,976	15.26%

上述披露權益全屬本公司股份之好倉。

除上文披露者外，截至二零零九年十二月三十一日，本公司並無接獲任何其他人士（上文披露之本公司董事除外）通知，彼等根據證券及期貨條例第336條擁有本公司股份或相關股份之權益或淡倉。

## 管理合約

年內，概無訂立或存在關於管理本公司全盤或任何重要部份業務之合約。

# 董事會報告

## 競爭權益

概無董事或彼等之聯繫人士(定義見上市規則)於與本集團業務構成或可能構成競爭之業務中擁有權益。

## 薪酬政策

本集團僱員之薪酬政策乃由薪酬委員會根據僱員之表現、資格及能力而制定。

本公司董事之薪酬乃由薪酬委員會經考慮本集團營運業績、個人表現及市場比較數據而釐定。

本公司已採納一項購股權計劃作為向董事、僱員及合資格參與人提供之獎勵，計劃詳情載於財務報表附註32。

## 足夠公眾持股量

本公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度內一直維持足夠之公眾持股量。

## 主要供應商及客戶

年內，本集團之主要供應商及客戶佔採購額及銷售額之百分比如下：

採購額	
– 最大供應商	9.5%
– 五大供應商合計	22%
銷售額	
– 最大客戶	5.7%
– 五大客戶合計	24.8%

各董事、其聯繫人士或任何據董事所知擁有本公司股本5%以上之股東概無於上述主要供應商或客戶中擁有權益。

## 遵守上市規則之企業管治常規守則

年內有關本公司遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)之資料及對企業管治守則之若干守則條文之偏離事項載於本年報之企業管治報告內。

## 審核委員會

本公司現有之審核委員會成員包括三位獨立非執行董事，即張國裕先生、李永祥先生及林影女士。

載有審核委員會權力及職責之職權範圍書乃參照香港會計師公會頒佈之「成立審核委員會之指引」編製及採納。審核委員會主要工作包括審閱及監察本集團之財務報告程序及內部監控。

審核委員會於二零零九年度曾與核數師舉行兩次會議審閱本集團之內部監控、中期業績及全年度賬目，以便提交董事會批准。

## 董事於競爭業務之權益

董事概無在任何與本集團業務相競爭之業務中擁有權益。

## 退休金計劃安排

於二零零九年十二月一日，本集團按照強制性公積金計劃條例(香港法例第485章)成立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃資產與本集團資產分開持有，並交由獨立託管人管理。

本集團及其香港僱員須分別按僱員月薪之5%供款。本集團及每位僱員之強制性供款每月以1,000港元為限。參加該計劃之成員可100%享有已向有關強積金計劃支付之僱主強制性供款，惟所有源自強制性供款之利益須予以保留，直至僱員年屆六十五歲退休年齡或按照強積金計劃規則予以發放為止。

依據中國政府有關規例，本公司一間附屬公司為其中國僱員設立地方市政府之退休福利計劃(「國內計劃」)。該附屬公司須對國內計劃作出供款，供款額根據當地慣例及規例計算，而地方市政府承擔該附屬公司一切現有及未來退休僱員之退休福利責任。本集團承擔之責任僅以對國內計劃之持續供款為限。

本集團之退休金成本於產生時在綜合收益表扣除，截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團已付或應付之供款總額約為897,000港元(二零零八年：1,207,000港元)。本集團之退休金計劃並無規定可將沒收之供款用作抵銷未來供款。

# 董事會報告

---

## 核數師

截至二零零九年十二月三十一日止年度之財務報表由浩勤會計師事務所有限公司審核。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案，續聘浩勤會計師事務所有限公司為本公司之核數師。

代表董事會

行政總裁

**葉頌偉**

香港，二零一零年四月二十九日

# 獨立核數師報告



浩勤會計師事務所有限公司  
香港  
港灣道30號  
新鴻基中心3樓

致高寶綠色科技集團有限公司  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
列位股東

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核高寶綠色科技集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第34頁至第109頁之綜合財務報表,包括於二零零九年十二月三十一日之綜合及公司財務狀況表,及截至該日止年度之綜合全面收益表、綜合股東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說明附註。

## 董事編製綜合財務報表之責任

貴公司董事負責根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例之披露規定編製及真實兼公平呈列財務報表。是項責任包括:設計、實行及維持與編製及真實兼公平呈列財務報表有關之內部監控,以確保財務報表並無重大錯誤陳述(不論由於欺詐或錯誤引起);選擇並應用適當會計政策;以及在有關情況下作出合理之會計估計。

## 核數師之責任

我們之責任為根據審核結果就財務報表發表意見。本報告僅供閣下(作為一個整體)使用,不可用作其他用途。我們概不就本報告之內容,對任何其他人士負責及承擔法律責任。除下文所闡釋之工作範疇限制外,我們之審核工作乃按照香港會計師公會頒佈之香港核數準則進行。該等準則要求我們遵守操守規定,以及計劃及進行審核,以合理保證綜合財務報表是否不存在重大錯誤陳述。然而,由於下文不發表意見之基礎一段所述之事項,我們無法取得足夠而合適之審核憑證以提供審核意見基礎。

# 獨立核數師報告

## 不發表意見之基礎

### 1. 商譽

我們並無獲提供足夠之資料及解釋，以核實商譽之賬面值。我們無法進行任何我們認為必須的程序，以使我們信納是否須對二零零九年十二月三十一日之商譽賬面值作出任何減值虧損。因此，我們無法確定綜合財務狀況表所列968,024,000港元之「商譽」是否公平呈列。

### 2. 物業、廠房及設備

我們並無獲提供足夠之資料，以使我們信納 貴集團若干位於中華人民共和國之樓宇之擁有權。再者，我們並無獲提供足夠之資料及解釋，以使我們信納是否須對二零零九年十二月三十一日之物業、廠房及設備賬面值作出任何減值虧損。因此，我們無法確定綜合財務狀況表所列1,416,802,000港元之「物業、廠房及設備」是否公平呈列。

### 3. 投資物業

我們並無獲提供足夠之資料及解釋，以核實投資物業之公平值。因此，我們無法確定綜合財務狀況表所列25,179,000港元之「投資物業」是否公平呈列。

### 4. 預付經營租賃之土地租賃款項

我們並無獲提供足夠之資料及解釋，以使我們信納是否須對二零零九年十二月三十一日之預付經營租賃之土地租賃款項賬面值作出任何減值虧損。因此，我們無法確定綜合財務狀況表所列非流動資產項下之175,368,000港元及流動資產項下之3,169,000港元之「預付經營租賃之土地租賃款項」是否公平呈列。

### 5. 無形資產

我們並無獲提供足夠之資料及解釋，以使我們信納是否須對二零零九年十二月三十一日之無形資產賬面值作出任何減值虧損。因此，我們無法確定綜合財務狀況表所列27,742,000港元之「無形資產」是否公平呈列。

### 6. 購買物業、廠房及設備之按金

我們無法取得足夠之資料或進行滿意的審核程序，以使我們信納購買物業、廠房及設備之按金存在。因此，我們無法確定綜合財務狀況表所列279,123,000港元之「購買物業、廠房及設備之按金」是否公平呈列。

## 7. 存貨

我們並無獲提供足夠之資料，以使我們信納存貨之估值。因此，我們無法確定綜合財務狀況表所列56,141,000港元之「存貨」是否公平呈列。

## 8. 應收貿易賬款及應收票據

我們並無獲得貿易債務人充份回應，確認彼等之結餘約為18,765,000港元。再者，我們無法取得足夠之可靠憑證以評定約45,091,000港元之應收貿易賬款及應收票據之估值及可收回成數。因此，我們無法確定綜合財務報表附註25所列165,085,000港元之「應收貿易賬款」及2,040,000港元之「應收票據」是否公平呈列。

## 9. 預付款項、按金及其他應收款項

我們並無獲得其他債務人充份回應，確認彼等之結餘約為30,279,000港元。再者，我們無法取得足夠之可靠憑證以評定約21,652,000港元之預付款項、按金及其他應收款項之估值及可收回成數。因此，我們無法確定綜合財務報表附註25所列81,188,000港元之「預付款項、按金及其他應收款項」是否公平呈列。

## 10. 應收貸款

我們並無獲得貸款債務人充份回應，確認彼等之結餘約為44,907,000港元。再者，我們無法取得足夠之可靠憑證以評定約34,907,000港元之應收貸款之可收回成數。因此，我們無法確定綜合財務報表附註25所列44,907,000港元之「應收貸款」是否公平呈列。

## 11. 應付貿易賬款

我們並無獲得貿易債權人充份回應，確認彼等之結餘約為8,425,000港元。再者，我們並無獲提供足夠之資料，以核實應付貿易賬款之完整程度及估值。因此，我們無法確定綜合財務報表附註28所列31,493,000港元之「應付貿易賬款」是否公平呈列。

## 12. 應計負債及其他應付款項

我們並無獲提供足夠之資料，以核實應計負債及其他應付款項之完整程度及估值。因此，我們無法確定綜合財務報表附註28所列44,669,000港元之「應計負債及其他應付款項」是否公平呈列。

# 獨立核數師報告

## 13. 應付稅項

我們並無獲提供足夠之資料及解釋，以核實應付稅項之完整程度及估值。因此，我們無法確定綜合財務狀況表所列29,827,000港元之「應付稅項」是否公平呈列。

## 14. 融資成本

我們並無獲提供足夠之文件及解釋，以使我们信納有關交易完成、存在及有效。因此，我們無法確定綜合全面收益表所列6,700,000港元之「融資成本」是否公平呈列。

## 15. 或然負債

我們並無獲得 貴集團律師有關(其中包括)於報告期末有否存在影響 貴集團之或然負債之充份回應。因此，我們無法確定或然負債有否於綜合財務報表中作出充份披露。

任何被視為必須作出之調整，均會對於二零零九年十二月三十一日之資產淨值及截至該日止年度之業績及現金流量構成影響。

## 不發表意見

由於不發表意見之基礎一段所述事項的重大程度，我們並不就綜合財務報表是否已根據香港財務報告準則真實與公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零九年十二月三十一日之財務狀況及 貴集團於截至該日止年度之業績及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定而妥善編製，發表任何意見。

吾等謹請 閣下垂注綜合財務報表附註2(b)中提及， 貴集團於本年度產生 貴公司股權持有人應佔虧損約269,748,000港元，而其於二零零九年十二月三十一日之流動負債超過其流動資產約44,716,000港元。此情況連同綜合財務報表附註2(b)所載之其他事宜顯示存在重大不明確因素，或會令 貴集團持續經營之能力出現重大疑問。

浩勤會計師事務所有限公司

林闡深

執業證書編號P02080

香港，二零一零年四月二十九日

# 綜合全面收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
營業額	5	397,219	1,339,707
銷售成本		<u>(347,333)</u>	<u>(846,911)</u>
毛利		49,886	492,796
其他收入及收益淨額	6	14,786	160,531
銷售及分銷開支		(58,880)	(100,267)
一般及行政開支		(276,938)	(404,408)
融資成本	7(a)	<u>6,700</u>	<u>(63,592)</u>
除稅前(虧損)/盈利	7	(264,446)	85,060
所得稅	8(a)	<u>(7,839)</u>	<u>(51,495)</u>
本年度(虧損)/盈利		(272,285)	33,565
本年度其他全面收益			
換算海外附屬公司財務報表產生之匯兌差額		<u>23,738</u>	<u>26,327</u>
本年度全面收益總額		<u>(248,547)</u>	<u>59,892</u>
下列應佔(虧損)/盈利：			
本公司股權持有人		(269,748)	8,187
少數股東權益		<u>(2,537)</u>	<u>25,378</u>
		<u>(272,285)</u>	<u>33,565</u>
下列應佔全面收益總額：			
本公司股權持有人		(244,857)	34,514
少數股東權益		<u>(3,690)</u>	<u>25,378</u>
		<u>(248,547)</u>	<u>59,892</u>
每股(虧損)/盈利			
基本	13(a)	<u>(13.78仙)</u>	<u>0.65仙</u>
攤薄	13(b)	<u>(13.78仙)</u>	<u>0.65仙</u>

第41至109頁之附註構成本財務報表之一部份。

# 綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>非流動資產</b>			
商譽	15	968,024	645,566
物業、廠房及設備	16	1,416,802	1,484,614
投資物業	17	25,179	25,181
預付經營租賃之土地租賃款項	18	175,368	178,602
無形資產	19	27,742	36,655
購買物業、廠房及設備訂金	20	279,123	175,624
其他按金及會所債券	21	350	170
		<u>2,892,588</u>	<u>2,546,412</u>
<b>流動資產</b>			
預付經營租賃之土地租賃款項	18	3,169	3,117
透過收益表以公平值列賬之財務資產	23	19,866	29,995
存貨	24	56,141	94,880
貿易及其他應收賬款	25	161,894	303,634
定期銀行存款	26	–	5,000
現金及現金等價物	27	35,514	187,919
		<u>276,584</u>	<u>624,545</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	28	(76,162)	(81,501)
可換股優先股之即期部份	29	–	(199,431)
銀行貸款	30	(215,308)	(180,000)
融資租賃承擔之即期部份	31	(3)	(32)
應付稅項		(29,827)	(21,820)
		<u>(321,300)</u>	<u>(482,784)</u>
<b>流動(負債)/資產淨值</b>		<u>(44,716)</u>	<u>141,761</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>2,847,872</u>	<u>2,688,173</u>

# 綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>非流動負債</b>			
融資租賃承擔	31	-	(5)
遞延稅項負債	33	(1,106)	(1,106)
		<u>(1,106)</u>	<u>(1,111)</u>
<b>資產淨值</b>		<u>2,846,766</u>	<u>2,687,062</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本	34	262,078	133,321
儲備	35	2,521,524	2,486,887
本公司股權持有人應佔總權益		<u>2,783,602</u>	<u>2,620,208</u>
少數股東權益		<u>63,164</u>	<u>66,854</u>
<b>總權益</b>		<u>2,846,766</u>	<u>2,687,062</u>

於二零一零年四月二十九日經董事會批准及授權刊發。

董事

董事

第41至109頁之附註構成本財務報表之一部份。

# 財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資	22	<b>580,671</b>	580,671
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收賬款	25	<b>733</b>	359
應收附屬公司款項	22(a)	<b>1,179,892</b>	1,348,107
銀行定期存款	26	–	5,000
現金及現金等價物	27	<b>2,744</b>	2,439
		<b>1,183,369</b>	1,355,905
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	28	<b>(751)</b>	(420)
銀行貸款	30	–	(180,000)
應付附屬公司款項	22(a)	<b>(423,518)</b>	(451,186)
		<b>(424,269)</b>	(631,606)
<b>流動資產淨值</b>		<b>759,100</b>	724,299
<b>資產淨值</b>		<b>1,339,771</b>	1,304,970
<b>股本及儲備</b>			
股本	34	<b>262,078</b>	133,321
儲備	35	<b>1,077,693</b>	1,171,649
<b>總權益</b>		<b>1,339,771</b>	1,304,970

於二零一零年四月二十九日經董事會批准及授權刊發。

董事

董事

第41至109頁之附註構成本財務報表之一部份。

# 綜合股東權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔											少數股東權益	總計
	股本	股份溢價	資本儲備	以股份 資本贖回 儲備	以股份 支付之 報酬儲備	法定儲備	匯兌波動 儲備	可換股 債券儲備	可換股 優先股 儲備	保留盈利	總計		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零八年一月一日	118,334	911,885	166,159	-	8,924	88,805	53,134	-	26,635	999,917	2,373,793	120,681	2,494,474
本年度純利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,187	8,187	25,378	33,565
換算海外附屬公司財務報表 之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	26,327	-	-	-	26,327	-	26,327
本年度全面收益總額	-	-	-	-	-	-	26,327	-	-	8,187	34,514	25,378	59,892
行使認股權證	4,699	56,385	-	-	-	-	-	-	-	-	61,084	-	61,084
行使購股權	10,588	126,037	-	-	(21,702)	-	-	-	-	-	114,923	-	114,923
以股權支付之股份交易	-	-	-	-	37,596	-	-	-	-	-	37,596	-	37,596
年內作廢之購股權	-	-	-	-	(64)	-	-	-	-	64	-	-	-
購回股份													
一所以付面值	(300)	-	-	300	-	-	-	-	-	(300)	(300)	-	(300)
一所以付溢價	-	(1,402)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,402)	-	(1,402)
向少數股東收購權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(79,205)	(79,205)
儲備轉撥	-	-	-	-	-	21,316	-	-	-	(21,316)	-	-	-
	14,987	181,020	-	300	15,830	21,316	-	-	-	(21,552)	211,901	(79,205)	132,696
於二零零八年十二月三十一日	133,321	1,092,905	166,159	300	24,754	110,121	79,461	-	26,635	986,552	2,620,208	66,854	2,687,062
本年度淨虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(269,748)	(269,748)	(2,537)	(272,285)
換算海外附屬公司財務報表 產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	24,891	-	-	-	24,891	(1,153)	23,738
本年度全面收益總額	-	-	-	-	-	-	24,891	-	-	(269,748)	(244,857)	(3,690)	(248,547)
發行可換股債券	-	-	-	-	-	-	-	160,000	-	-	160,000	-	160,000
行使購股權	19,851	95,461	-	-	(23,582)	-	-	-	-	-	91,730	-	91,730
行使可換股債券	44,444	115,556	-	-	-	-	-	(160,000)	-	-	-	-	-
通過公開發售而配發	64,462	93,862	-	-	-	-	-	-	-	-	158,324	-	158,324
以股權支付之股份交易	-	-	-	-	24,832	-	-	-	-	-	24,832	-	24,832
年內作廢之購股權	-	24,754	-	-	(24,754)	-	-	-	-	-	-	-	-
購回附屬公司之可換股優先股	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,635)	-	(26,635)	-	(26,635)
	128,757	329,633	-	-	(23,504)	-	-	-	(26,635)	-	408,251	-	408,251
於二零零九年十二月三十一日	262,078	1,422,538	166,159	300	1,250	110,121	104,352	-	-	716,804	2,783,602	63,164	2,846,766

# 綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>經營業務現金流量</b>		
除稅前(虧損)/盈利	(264,446)	85,060
調整項目：		
折舊	93,632	84,542
攤銷		
—預付經營租賃之土地租賃款項	3,166	3,117
—無形資產	8,909	7,436
利息收益	(900)	(8,947)
出售物業、廠房及設備之虧損	342	167
透過收益表以公平值列賬之財務資產估值虧損	3,722	167,986
出售一間附屬公司之收益	(2,180)	—
存貨撇減	3,407	73,685
貿易及其他應收賬款減值虧損	100,599	41,220
壞賬撇銷	53,633	20
應收貿易賬款減值虧損撤回	—	(731)
贖回虧損撥備撤回	(17,462)	—
以股權結算股份支付之開支	24,831	37,596
其他借貸成本	3,795	150
融資租賃租金之利息部份	5	4
銀行墊款及其他借貸之利息開支	6,962	63,438
匯率變動影響	(2,796)	(59,131)
<b>營運資金變動前經營現金流量</b>	<b>14,769</b>	<b>495,612</b>
透過收益表以公平值列賬之財務資產減少	6,407	805
存貨減少/(增加)	6,612	(115,793)
貿易及其他應收賬款(增加)/減少	(4,576)	4,120
貿易及其他應付賬款減少/(增加)	12,972	(89,655)
<b>經營產生之現金</b>	<b>36,184</b>	<b>295,089</b>
退回/(已付)所得稅	168	(54,588)
<b>經營業務產生之現金淨額</b>	<b>36,352</b>	<b>240,501</b>
<b>投資活動</b>		
收購附屬公司額外權益(附註38)	(159,801)	(265,343)
購置物業、廠房及設備	(24,562)	(411,410)
出售物業、廠房及設備所得款項	16	8
購置物業、廠房及設備所支付之訂金	(103,499)	—
已收取利息	900	8,947
定期銀行存款減少	5,000	37,733
<b>投資活動所用之現金淨額</b>	<b>(281,946)</b>	<b>(630,065)</b>

第41至109頁之附註構成本財務報表之一部份。

# 綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>融資活動</b>		
償還附屬公司可換股優先股	(181,969)	—
短期銀行貸款新造借貸	215,308	—
購回股份付款	—	(1,702)
償還長期銀行貸款	(180,000)	(60,000)
行使認股權證所得款項	—	61,084
行使購股權所得款項	91,730	114,923
公開發售認購所得款項	158,324	—
已付融資租賃租金資本部份	(34)	(36)
已付融資租賃租金利息部份	(5)	(4)
已付銀行墊款及其他借貸利息	(6,962)	(17,205)
已付其他借貸成本	(3,795)	(150)
<b>融資活動產生之現金淨額</b>	<b>92,597</b>	<b>96,910</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(152,997)</b>	<b>(292,654)</b>
<b>年初現金及現金等價物</b>	<b>187,919</b>	<b>472,989</b>
<b>外匯匯率變動影響</b>	<b>592</b>	<b>7,584</b>
<b>年末現金及現金等價物</b>	<b>35,514</b>	<b>187,919</b>

第41至109頁之附註構成本財務報表之一部份。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

高寶綠色科技集團有限公司(「本公司」)於二零零零年九月二十五日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例3,經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點在本年報「公司資料」一節披露。

本公司之主要業務為投資控股,其附屬公司之主要業務為製造及銷售家用產品、工業用產品、化妝品及護膚用品及具有醫學及化妝用途之生物科技產品、放貸以及投資及/或買賣有價證券、債券、外幣、多種基金及固定資產投資組合所產生之其他收益。

## 2. 主要會計政策

### a) 合規聲明

該等財務報表已根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」,此統稱包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認之會計原則及香港公司條例之披露規定編製而成。該等財務報表亦已符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露規定。下文載列本集團採納之主要會計政策之概要。

香港會計師公會頒佈數項本集團及本公司之目前會計期間首次生效或可提早採納之新增及經修訂之香港財務報告準則。附註3提供有關因初次應用該等轉變而產生之會計政策變動之資料,惟以切合本集團現在或過往會計期間於該等財務表所反映者為限。

### b) 財務報表編製基準

截至二零零九年十二月三十一日止年度綜合財務報表包含本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)。

本集團於本年度產生本公司股權持有人應佔虧損約269,748,000港元,而其於二零零九年十二月三十一日之流動負債超過其流動資產約44,716,000港元。此情況顯示存在重大不確定因素,或會令本集團持續經營之能力出現重大疑問。

## 2. 主要會計政策－續

### b) 財務報表編製基準－續

綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其理據在於主要股東提供財政支援以應付本集團之經營成本及其財務承擔。主要股東已確認，彼等有意且有能力持續向本集團提供財政支援，以使本集團於可見未來能償還到期負債及進行業務。

鑒於上述措施，董事有信心本集團將有充裕營運資金於到期時應付其財務責任。因此，董事認為，按持續經營基準編製本綜合財務報表乃屬合適之舉。本綜合財務報表並未載入倘本集團無法持續經營而須重新分類資產及負債的有關賬面值調整。

編製財務報表時所採用之計量基準為歷史成本基準，惟誠如下文所載之會計政策所闡述，下列資產及負債乃按公平值列賬：

- 分類為透過收益表以公平值列賬之財務資產（見附註2(e)）；
- 投資物業（見附註2(f)）；及
- 可換股優先股（見附註2(n)）。

編製符合香港財務報告準則之財務報表要求管理層作出影響應用政策及資產、負債、收益及開支之呈報金額之判斷、估計及假設。估計及有關假設乃基於過往經驗及相信在具體情況下屬於合理之其他多種不同因素，其結果構成對不容易從其他來源中明顯辨別出之資產及負債賬面值作出判斷之基準。實際結果可能不同於該等估計。

估計及相關假設乃按持續經營基準作檢討。倘會計政策之修訂僅影響估計作出修訂之期間，則修訂於該期間內確認，或倘修訂同時影響本期間及未來期間，則修訂於作出修訂期間及未來期間內確認。

管理層在應用香港財務報告準則過程中所作出之對財務報表具有重大影響之判斷及存在於來年作出重大調整之重大風險之估計將在附註4內討論。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策－續

### c) 附屬公司及少數股東權益

附屬公司乃指受本集團控制之實體。倘本公司有權規管一個實體之財務及營運政策以從其業務中獲得利益，則控制存在。在評估控制是否存在過程中，會考慮當前可行使之潛在投票權。

於附屬公司之投資乃自控制開始日期起綜合計入綜合財務報表，直至控制停止日期為止。集團內公司間之結餘及交易及集團內公司間交易所產生之任何未變現盈利乃於編製綜合財務報表時全數對銷。集團內公司間交易所產生之未變現虧損以相同方式對銷，惟僅以並無證據證明未變現收益出現減值為限。

少數股東權益指並非由本公司直接或透過附屬公司減值間接擁有之權益應佔之附屬公司資產淨值部份，及就此本集團與該等權益持有人尚未協定任何額外條款令本集團整體就符合財務負債定義的該等權益負有合同責任。少數股東權益乃於綜合財務狀況表內在權益內呈列，而與本公司權益股東應佔之權益分開呈列。本集團業績內之少數股東權益於綜合全面收益表內呈列為少數股東權益與本公司權益股東間之本年度全面收益總額之分配。

倘少數股東應佔之虧損超出少數股東於附屬公司之權益，則超出部份及少數股東所應佔之任何進一步虧損於本集團權益內扣除，惟倘少數股東具有限制責任及能夠作出額外投資以彌補虧損者除外。倘附屬公司其後錄得盈利，則所有該等盈利分派予本集團之權益，直至本集團收回原先墊付之少數股東應佔虧損為止。

於本公司之財務狀況表內，於附屬公司之投資乃按成本值減減值虧損列賬（見附註2(j)）。

## 2. 主要會計政策－續

### d) 商譽

商譽乃業務合併之成本超過本集團應佔獲收購方之可辨別資產、負債及或然負債之公平值淨額。

商譽會分配至現金產生單位，並且每年接受減值測試（見附註2(j)）。

本集團應佔獲收購方之可辨別資產、負債及或然負債之公平值淨額如超過業務合併或於聯營公司或共同控制實體投資之成本，將即時在損益中確認。

於年內出售之現金產生單位、聯營公司或共同控制實體時，應佔之已收購商譽之任何金額均於出售項目時計入損益內。

### e) 於債務及股本證券之其他投資

本集團及本公司於債務及股本證券之投資（並非於附屬公司、聯營公司及共同控制實體中之投資）之政策如下：

債務和權益證券投資按公平值，即交易價值初始列賬，除非公平值能以變數只包括可觀察市場數據的估值方法更準確地計算。成本值包括有關交易成本，除以下所列之例外。這些投資根據其分類按以下方法入賬：

持作買賣用途之證券投資分類為流動資產。任何有關交易成本於產生時在損益中確認。於報告期末，公平值乃予以計量，而就此產生之任何盈虧於收益表內確認。

本集團及／或本公司擁有正面能力及有意持有至到期日之有日期債券證券分類為持有至到期日證券。持有至到期日之證券乃按攤銷成本減減值虧損於財務狀況表內列賬（見附註2(j)）。

在活躍市場上並無市場報價及公平值無法可靠地計量之股本證券之投資乃按成本值減減值虧損於財務狀況表內確認（見附註2(j)）。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策－續

### e) 於債務及股本證券之其他投資－續

於不屬於上述類別證券之投資分類為可供買賣證券及按公平值加交易成本初步確認。於報告期末，公平值予以計量，而就此產生之任何盈虧直接於股東權益內確認，惟減值虧損（見附註2(j)）及於屬於貨幣項目（例如全面收益表內確認之債券證券、外匯收益及虧損）之情況下除外。當該等投資被撇除確認，則原先直接於股東權益內確認之累計盈虧於全面收益表內確認。

投資乃於本集團及／或本公司承諾購買／出售投資或彼等屆滿日期確認／撇除確認。

### f) 投資物業

投資物業乃根據租賃權益（見附註2(h)）擁有或持有以賺取租金收入及／或資本增值之土地及／或樓宇。上述物業包括所持有的現時無釐定日後用途之土地及正在興建或發展於未來作投資物業用途之物業。

投資物業乃按公平值於財務狀況表內列賬，除非於報告期末仍在興建或發展中，且其公平值於當時未能可靠計量則作別論。投資物業因報廢或出售而公平值出現變動所產生之任何盈虧於損益內確認。投資物業之租金收入乃按附註2(u)(ii)所闡述者入賬。

當本集團根據經營租賃持有物業權益以賺取租金收益及／或資本增值，該等權益按逐項基準被歸類為及作為投資物業，並按此入賬。已分類為投資物業之任何該等物業權益予以入賬，猶如其乃根據融資租賃（見附註2(h)）持有，並將應用於根據融資租賃所租賃之其他投資物業之相同會計政策應用於該權益。租賃付款乃按附註2(h)所述者入賬。

## 2. 主要會計政策－續

### g) 物業、廠房及設備

下列項目之物業、廠房及設備乃按成本值減累計折舊及減值虧損於財務狀況表內列賬(見附註2(j))：

- 持作自用之樓宇乃位於租賃土地上，而樓宇之公平值可與租賃土地於租賃開始時之公平值分開計量(見附註2(h))；及
- 其他項目之廠房及設備。

自建項目之物業、廠房及設備之成本包括材料成本、勞力成本、解散及拆除項目及恢復彼等所在地盤之初步估計(倘合適)，及適當比例之產生日常費用及借貸成本(見附註2(w))。

報廢或出售物業、廠房及設備所產生之盈虧釐定為出售所得款項淨額與項目賬面值間之差額，並於報廢及出售當日於全面收益表內確認。

折舊予以計算，以撇銷物業、廠房及設備之成本值或估值，並使用直線法按其如下之估計可使用年期減其估計剩餘價值(如有)：

- |            |                            |
|------------|----------------------------|
| — 持作自用之樓宇  | 乃按50年與有關租賃之未屆滿期限兩者之較低者進行折舊 |
| — 租賃物業裝修   | 2 – 20年                    |
| — 廠房及機器    | 5 – 20年                    |
| — 傢俬、裝置及設備 | 2 – 20年                    |
| — 汽車       | 5 – 10年                    |

倘物業、廠房及設備項目之各個部份擁有不同使用年期，則該項目之成本值或估值按合理基準於各個部份間分配，且各個部份單獨折舊。資產之可使用年期及其剩餘價值(如有)每年進行檢討。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策－續

### h) 租賃資產

本集團確定協議具有在協定期限內通過支付一筆或一系列款項而使用某一特定資產或多項資產之權利，則該協議（由一宗交易或一系列交易組成）為租賃或包括租賃。該釐定乃根據安排之內容評估而作出，而無論安排是否具備租賃之法律形式。

### i) 本集團承租之資產之分類

本集團根據租賃持有且所有所有權風險及回報之大部份已轉移到本集團之資產分類為根據融資租賃持有之資產。所有所有權風險及回報之大部份並無轉移到本集團之租賃分類為經營租賃，惟下列各項除外：

- 根據經營租賃持有且於其他方面符合投資物業定義之物業按逐項物業基準分類為投資物業，及倘分類為投資物業，猶如根據融資租賃持有（見附註2(f)）入賬；及
- 根據經營租賃持作自用且公平值無法與其上屹立之樓宇於租賃開始時之公平值分開計量之土地，入賬為根據經營租賃持有，除非樓宇亦清楚地根據經營租賃持有則另當別論。就此等而言，租賃開始指本集團首先訂立或從前承租人接管租賃之時間。

### ii) 根據融資租賃收購之資產

倘本集團根據融資租賃收購資產之用途，則相等於所租賃資產之公平值之金額或（倘更低）有關資產之最少租賃付款之現值計入固定資產，而相應負債（扣除融資費用）乃記錄為融資租賃承擔。誠如附註2(g)所載，折舊按有關租賃之期限或（倘本集團將有可能取得資產之所有權）資產之可使用年期撇銷資產之成本值或估值之比率作出撥備。減值虧損乃根據附註2(j)所載之會計政策計算。租賃付款固有之融資費用按租期於收益表內扣除，以產生扣除各個會計期間負擔之剩餘價值之概約不變週期比率。或然租金乃於彼等產生會計期間內於損益內扣除。

## 2. 主要會計政策－續

### h) 租賃資產－續

#### iii) 經營租賃費用

倘本集團擁有根據經營租賃持有之資產之使用用途，則根據租賃作出之付款乃按租期涵蓋之會計期間分期均等地於損益內扣除，惟倘可選擇基準為將源自所租賃資產之利益格局之更典型代表則除外。所收取之租賃獎勵作為整體之組成部份扣除作出之租賃付款於損益內確認。或然租金於產生期間之會計期間內在損益內扣除。

根據經營租賃持有土地之收購成本乃以直線法按租期攤銷，惟倘物業分類為投資物業則除外(見附註2(f))。

#### i) 無形資產(商譽除外)

研究活動之支出於產生期間內作為一項開始予以確認。倘產品或工藝流程在技術上及商業上可行及本集團擁有足夠資產及意向完成開發，則開發活動之開支予以資本化。資本化之支出包括原料成本、直接勞力及適當比例之日常開支及借貸成本(如適用)(見附註2(w))。資本化之開發成本乃按成本值減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註2(j))。其他開發支出於產生期間內作為一項開支確認。

本集團所收購之其他無形資產乃按成本值減累計攤銷(倘估計可使用年期並確定)及減值虧損於財務狀況表內列賬(見附註2(j))。內部產生商譽及品牌之支出於產生期間內作為一項開支予以確認。

確定使用年期之無形資產之攤銷乃以直線法按該資產之估計使用年期於損益內扣除。具有確定可使用年期之下列無形資產乃自彼等可供使用日期起攤銷，其估計可使用年期如下：

— 特許使用證	10年
---------	-----

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策－續

### i) 無形資產(商譽除外)－續

攤銷之期間及方法每年予以檢討。

無形資產不予攤銷，而其可使用年期評估為不確定。每年檢討有關無形資產之可使用年期為不確定之任何結論以釐定事件及情況是否繼續支持該資產之不確定可使用年期評估。倘不繼續支持，則可使用年期評估由不確定變為確定自變化之日起並根據上述有確定年期之無形資產攤銷政策作出前瞻性記賬。

### j) 資產減值

#### i) 債務及股本證券及其他應收款項之投資減值

於按成本值或攤銷成本列賬或分類為可供銷售證券之債務及股本證券及其他流動及非流動應收款項之投資乃於報告期末予以檢討，以釐定是否有減值之客觀證據。減值的客觀證據包括本集團注意到以下一項或多項虧損事項的顯著數據：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如逾期交付或拖欠償還利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境有重大改變而對債務人有不利影響；及
- 股本工具投資的公平值大幅或長期下跌至低於其成本值。

倘任何該等證據存在，則任何減值虧損釐定及確認如下：

- 就按成本價列賬之無報價股本證券而言，減值虧損乃作為財務工具之賬面值及(倘貼現之影響重大)按類似財務資產之現時市場回報率貼現之估計未來現金流量間之差額計量。按成本值列賬股本證券之減值虧損不予以撥回。

## 2. 主要會計政策－續

### j) 資產減值－續

#### i) 債務及股本證券及其他應收款項之投資減值－續

- － 就按經攤銷成本入賬的應收貿易賬款及其他應收款項而言，減值虧損按資產賬面值與估計未來現金流量的現值(按原實際利率貼現)兩者之間的差額計算。共同評估減值之財務資產的現金流量，乃基於信貸風險特性類似的資產組別之過往損失經驗而釐定。

倘於其後期間減值虧損金額減少及減少客觀地與減值虧損確認後發生之事件有關，則減值虧損乃透過損益撥回。減值虧損之撥回不得導致資產之賬面值超過倘於過往年度並無減值虧損原應釐定者。

- － 就可供銷售證券而言，於公平值儲備內確認之累計虧損會重新分類至損益。於損益內確認之累計虧損之金額為收購成本(扣除任何基本付款及攤銷)及現時公平值(減原先於損益內確認之該資產任何減值虧損)間之差額。

就可供銷售股本證券於損益內確認之減值虧損不透過收益表撥回。有關資產之公平值之任何其後增加於其他全面收益確認。

倘公平值其後增加可與減值虧損確認後發生之事項掛鉤，則可供銷售債務證券之減值虧損予以撥回。於該等情況下，減值虧損之撥回於損益內確認。

因包含在應收貿易賬款及其他應收款項中的應收貿易賬款及應收票據的可收回性被視為難以預料而並非微乎其微，就其確認的減值虧損不會從相應的資產中直接撇銷。在此情況下，呆壞賬的減值虧損以撥備賬記錄。除此之外，就其他資產確認的減值虧損應從相應的資產中直接撇銷。倘本集團確認能收回應收賬款的機會微乎其微，則視為不可收回金額會直接從應收貿易賬款及應收票據中撇銷，而在撥備賬中就該債務保留的任何金額會被撥回。倘之前計入撥備賬的款項在其後收回，則有關款項於撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接撇銷的款項均於損益確認。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策－續

### j) 資產減值－續

#### ii) 其他資產之減值

來自內部及外部之資料乃於報告期末予以檢討，以識別下列資產可能出現減值或(於屬於商譽之情況下則除外)原先已確認之減值虧損不再存在或可能減少之跡象：

- 物業、廠房及設備(以重估金額列賬之物業除外)；
- 分類為按經營租賃持有之租賃土地之預付權益；
- 無形資產；
- 於附屬公司之投資；及
- 商譽

倘任何有關跡象存在，則資產之可收回金額予以估計。此外，就商譽而言，仍不可使用之無形資產及擁有可識別可使用年期之無形資產，可收回金額乃每年估計是否出現任何減值之跡象。

#### — 計算可收回金額

資產之可收回金額為其公平值減銷售成本及使用價值兩者之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用反映貨幣之時間價值及資產固有風險之現時市場評估之稅前貼現率貼現至其現值。倘資產不大量產生獨立於來自其他資產者之現金流量，則為獨立產生現金流量之最小一組資產(即產生現金單位)釐定可收回金額。

## 2. 主要會計政策－續

### j) 資產減值－續

#### ii) 其他資產之減值－續

##### － 確認減值虧損

當資產或產生現金單位之賬面值超過其可收回金額，則減值虧損於損益內確認。就產生現金單位確認之減值虧損予以分配，首先扣減產生現金單位（或一組單位）所分配之任何商譽，然後，按比例扣除單位（一組單位）之其他資產之賬面值，惟資產之賬面值將不會扣減至低於其個別公平值減銷售成本，或使用價值（倘可釐定）。

##### － 撥回減值虧損

就商譽以外之資產而言，倘被使用以釐定可收回金額之估計已出現不利變動，則減值虧損予以撥回。有關商譽之減值虧損不予撥回。

減值虧損之撥回限於倘於過往年度內並無確認減值虧損原應釐定之資產賬面值。減值虧損撥回於確認撥回年度計入損益。

### k) 存貨

存貨乃按成本值與可變現淨值之較低者列賬。

成本乃使用加權平均成本公式計算，並包括所有購買成本、轉換成本及將存貨付運至其現在位置及令存貨達致現在狀況所產生之其他成本。

可變現淨值為於日常業務過程中之估計售價減完成之估計成本及銷售所需之估計成本。

當存貨售出時，該等存貨之賬面值於確認有關收入期間內作為一項開支予以確認。將存貨撇減至可變現淨值之金額及存貨之所有虧損於撇減或虧損發生期間內作為一項開支予以確認。任何存貨撇減之任何撥回於撥回產生期間內作為一項開支確認之存貨之金額內作為一項扣減予以確認。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策－續

### l) 貿易及其他應收賬款

貿易及其他應收賬款乃初步按公平值確認，及其後按攤銷成本減呆壞賬之減值備抵列賬（見附註2(j)），惟倘應收款項乃向有關連人士提供且並無固定還款期或貼現影響微小之免息貸款則除外。於該等情況下，應收款項乃按成本值減呆壞賬減值備抵列賬。

### m) 附息借貸

附息借貸乃按公平值減應佔交易成本初步確認。於初步確認後，附息借貸乃按攤銷成本列賬，而首次確認之金額與贖回價值兩者間之任何差額使用實際利率法按借貸之期限連同應付利息及應付費用任何於損益內確認。

### n) 可換股優先股

本公司發行之可換股優先股包括負債、可換股期權及贖回期權三部份（與主人債務組成部不密切相關），於初步確認時分別獨立予以分類為相關項目。可換股期權（以固定金額現金或其他金融資產換取固定數目的本公司本身股權工具）分類為股權工具以定額現金或其他財務資產交換本公司股本工具之兌換權列為股本工具。於發行日期，負債及贖回期限部份乃以公平值計量。發行可換股貸款票據之所得款項毛額與分配予負債及贖回期權部份之公平值兩者之間之差額，為可讓持有人將可換股優先股兌換為股本之可換股期權將包括給股東權益賬內（可換股優先股儲備）。

於往後期間，可換股貸款票據之負債部份使用實際利率法以攤銷成本列賬。贖回期權以公平值計量，而公平值變動於全面收益表內確認。

股本部份指可將負債部份兌換成本公司普通股之期權，將保留於可換股優先股儲備，直至附設之可換股期權獲行使為止（在此情況下，可換股優先股儲備之結餘將撥至股份溢價）。倘可換股期權於到期日尚未獲行使，可換股優先股儲備之結餘將撥至保留盈利。可換股期權兌換或到期時將不會於全面收益表中確認任何盈虧。

## 2. 主要會計政策－續

### n) 可換股優先股－續

與發行可換股優先股相關之交易成本乃按所得款項毛額之劃分比例分配至負債、股權及贖回期權部份。與股本部份相關之交易成本乃直接計入股本權益內。與贖回期權相關之交易成本乃隨即於全面收益表扣除。與負債部份相關之交易成本乃計入負債部份之賬面值，並按可換股優先股之期限採用實際利率法攤銷。

### o) 股息宣派

宣派予本公司股東的股息於本公司股東通過批准有關股息的期間，在本集團的財務報表列作負債。

### p) 貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款乃按公平值初步確認，及其後按攤銷成本列賬，惟貼現之影響將微小則除外，於此情況下，乃按成本值列賬。

### q) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、活期銀行存款及其他財務工具，以及可隨時兌換為已知金額之現金及毋須承受價值變動重大風險且於購入後三個月內到期之短期高流動投資。就綜合現金流量表而言，須按要求償還及構成本集團現金管理之組成部份之銀行透支亦作為現金及現金等價物之一部份計入。

### r) 僱員福利

#### i) 短期僱員福利及向定額供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、有薪年假、向定額供款退休計劃作出供款及非貨幣利益之成本乃於僱員提供有關服務年度內應計。倘付款或結算遞延及影響將微小，則該等金額按其現值列賬。

#### ii) 以股份支付之支出

授予僱員之購股權之公平值乃作為僱員成本予以確認，而相應增加於股東權益內之資本儲備內入賬。公平值乃於授出日期使用二項式點陣模式經計及購股權授出之條款及條件後計量。倘僱員於成為無條件享有購股權前須符合歸屬條件，則購股權之估計公平值總額經計及購股權將歸屬之可能性後按歸屬期攤開。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策－續

### r) 僱員福利－續

#### ii) 以股份支付之支出－續

於歸屬期內，預期歸屬之購股權數目予以檢討。除非原來僱員費用合資格確認為一項資產，而相應調整計入資本儲備，否則於過往年度內確認之累計公平值之任何調整於檢討年度之損益內扣除／計入檢討年度之損益。於歸屬日期，確認為一項開支之金額予以調整，以反映歸屬購股權之實際數目（於股本儲備內作出相應調整），惟倘沒收僅由於未能取得與本公司股份市價有關之歸屬條件則除外。權益數額於資本儲備內確認，直至購股權獲行使（當其轉撥至股份溢價賬時）或購股權屆滿（當其直接撥回股份溢價時）為止。

#### iii) 終止福利

終止福利乃當及僅當本集團明確地承諾自身終止僱傭或透過撤回實際上不可能之詳細正式計劃而向自願辭職之僱員提供福利時予以確認。

### s) 所得稅

本年度之所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債變動均於損益內確認，惟倘與其他全面收益或直接於權益確認之項目有關，則相關稅款則分別於其他全面收益確認或直接於權益確認。

即期稅項是根據年內應課稅收入，按報告期末已頒行或大致已頒行之稅率計算之預期應付稅項，並就過往年度的應付稅項作出調整。

遞延稅項之資產及負債乃分別來自資產及負債項目為財務報告目的所呈列之賬面值，與其就稅基計算之賬面值之可扣稅或須課稅暫時差額。遞延稅項資產亦可由尚未動用之稅務虧損及稅收抵免所產生。

## 2. 主要會計政策－續

### s) 所得稅－續

除若干有限之特別情況外，所有遞延稅項負債及遞延稅項資產（資產確認之上限乃基於未來有可能產生之稅務利潤並能沖銷已確認之遞延稅項資產）均被確認。足以支持確認可予扣減暫時差異所產生遞延稅項資產之日後應課稅盈利包括撥回現有應課稅暫時差異所產生者，惟這些差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在預計轉回可予扣減暫時差異之同一期間或遞延稅項資產所產生稅務虧損可予撥回或結轉之期間內轉回。在決定目前存在的應課稅暫時差異是否足以支持確認由未利用可抵扣虧損和稅款抵減所產生的遞延所得稅資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關和同一應課稅實體有關，以及是否預期在能夠使用未利用可抵扣虧損和稅款抵減撥回之同一期間內轉回。

確認遞延稅項資產及負債之有限例外情況包括：不可扣稅商譽所產生之暫時差異、不影響會計或應稅盈利（如屬業務合併的一部份則除外）之資產或負債之初步確認，以及於附屬公司之投資之暫時差異，如為應課稅差異，只限於本集團控制轉回時間而且在可預見未來不大可能轉回之差異；或如屬可予扣減的差異，則只限於可在將來可能轉回的差異。

所確認之遞延稅項金額，乃按照各資產及負債項目原計劃之變現及償還方式，以其賬面值及於報告期末所通行或大致通行之稅率所計算。遞延稅項資產及負債並未以折現法計算。

遞延稅項資產之賬面值會於報告期末予以評估。只有當資產可應用有可能產生未來之應課稅收益，方會確認為遞延稅項資產。若相關之稅務利益將不可能實現，則遞延稅項資產會相應地被減少至其預期可實現之數額。但如有可能有足夠之稅務利潤，該減值將被撥回。

分派股息產生之額外所得稅於確認派付相關股息之負債時予以確認。

現期稅項結餘及遞延稅項結餘以及當中之變動乃各自分開呈列及不予沖銷。只有當符合以下之額外條件，而本公司或本集團擁有沖銷現期之稅項資產及稅項負債之法律權利，現期稅項資產才會與現期稅項負債抵銷，而遞延稅項資產則與遞延稅項負債抵銷：

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策－續

### s) 所得稅－續

- 就現期之稅項資產及負債而言，本公司或本集團計劃以淨額方式結算，或同時變現資產及償還負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，如該資產及負債所產生之所得稅乃為同一個稅務機關所徵收，而：
  - 稅項乃為同一個繳稅單位；或
  - 對不同繳稅單位，但於每一個未來期間，意料到可觀之遞延稅項負債或資產或資產將被償還或回收，計劃以淨額方式變現現期之稅項資產及償還現期之稅項負債或同時變現及償還。

### t) 發出之財務擔保、撥備及或然負債

倘若本公司或本集團須就已發生事件承擔法律或推定義務，而履行該義務預期會導致含有經濟效益之資源外流，並可作出可靠估計，便會就該時間或數額不定之其他負債撥備。如果貨幣時間價值重大，則按預計履行義務所需開支之現值進行撥備。

倘若含有經濟效益之資源外流之可能性較低，或是無法對有關款額作出可靠估計，便會將該義務披露為或然負債；但假如這類資源外流之可能性極低則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否之潛在義務，亦會披露為或然負債；但假如這類資源外流之可能性極低則除外。

### u) 收入確認

收入乃按已收或應收代價之公平值計量。收入是在經濟效益可能會流入集團，以及能夠可靠地計算收入和成本(如適用)時，根據下列方法在損益內確認：

#### (i) 銷售貨品

收入在貨品送達客戶場地，而且客戶接納貨品及其所有權相關之風險及回報時確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何營業折扣。

## 2. 主要會計政策－續

### u) 收入確認－續

#### (ii) 經營租賃之租金收益

經營租賃之應收租金收益在租賃期所涵蓋會計期間內，以等額在損益確認，但如有其他基準能更清楚反映租賃資產所產生之收益模式則除外。經營租賃協議所涉及之激勵措施均在損益中確認為應收租金淨付款總額之組成部份。或然租金在賺取之會計期間確認為收入。

#### (iii) 股息

- － 非上市投資之股息收益在確立股東收取款項之權利時確認。
- － 上市投資之股息收益在投資項目之股價除息時確認。

#### (iv) 利息收益

利息收益按實際利率法累計確認。

#### (v) 特許權收益

特許權收入根據特許權協議之條款及條件按月確認。

### v) 外幣換算

本集團各實體財務報表包含之項目乃以該實體經營之主要經濟環境之貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務報表乃以本公司之功能及呈報貨幣港元呈列。

年內進行之外幣交易按交易日之適用匯率換算。以外幣列值之貨幣資產及負債按報告期末之適用匯率換算。匯兌盈虧均於損益內確認。

根據外幣之歷史成本計量並以外幣為單位之非貨幣資產及負債，乃採用於交易日期之適用匯率進行換算。按公平值列賬並以外幣列值之非貨幣資產及負債，乃採用於釐定公平值之日期之適用匯率進行換算。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策－續

### v) 外幣換算－續

海外業務之業績乃按交易日期之匯率換算為港元；財務狀況表項目（包括因合併於二零零五年一月一日之時或以後因收購海外業務而產生之商譽）則按報告期末之收市匯率換算為港元。所得出之匯兌差額於其他全面收益確認並獨立累計入匯兌儲備。合併於二零零五年一月一日前購入之海外業務產生的商譽，按該海外業務於收購之日適用之匯率換算。

於出售海外業務時，有關該海外業務之匯兌差額累計數額，於確認出售損益時由權益重新分類至損益。

### w) 借貸成本

直接用作收購、建設或生產一項需要相當長時間才可以投入原定用途或銷售之資產之借貸成本乃撥充該資產成本之一部份。其他借貸成本均在產生的期間內列為支出。

屬於合資格資產成本一部份之借貸成本在資產產生開支、借貸成本產生及使資產投入原定用途或銷售所必須之準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入原定用途或銷售所必須之絕大部份準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

### x) 關連人士

關連人士就本財務報告而言，如屬下列情況，則另一方即為本集團的關連人士：

- (i) 另一方能夠直接或間接透過一個或多個中介者監控本集團或對本集團的財務及經營決策發揮重大的影響力，或可對本集團行使共同控制權；
- (ii) 本集團與另一方人士均受制於共同的監控；
- (iii) 另一方人士屬本集團的聯營公司；

## 2. 主要會計政策－續

### x) 關連人士－續

- (iv) 另一方人士為本集團或本集團母公司的主要管理層職員或該等人士的近親家族成員，或為受該等人士控制、共同控制或重大影響的實體；
- (v) 另一方人士如屬(i)所指的近親家庭成員或受該等個人人士控制、或共同控制或重大影響的實體；或
- (vi) 另一方為就本集團僱員利益而設的受僱後福利計劃或屬於本集團關連方的任何實體。

近親家族成員指預期可對該名人士與實體間的買賣構成影響或與實體間的買賣會受其影響的家族成員。

### y) 分類報告

經營分類及本財務報表報告之各分類項目之款項，乃根據定期向本集團最高級管理層提供之財務資料劃分。高級管理層依據該等資料分配資源予本集團不同業務及地域以及評估該等業務及地域之表現。經濟特性，並且具有類似的產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務方法，以及監管環境性質。倘並非個別重大之經營分類符合大部份此等準則，則可予合併計算。

就財務報告而言，個別重大營運分類不會合併計算，除非各分類有類似經濟特點及在產品及服務性質、生產過程性質、客戶種類或類別、用作分銷產品或提供服務之方法及監管環境性質方面相類似則作別論。倘並非個別重大之經營分類符合大部份此等準則，則可予合併計算。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 3. 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈一項新香港財務報告準則及多項香港財務報告準則之修訂及詮釋，為於本集團及本公司本會計期間首次生效。當中，下列變動乃與本集團之財務報表相關：

香港財務報告準則第8號，經營分類

香港會計準則第1號(二零零七年經修訂)，財務報表之呈列

「香港財務報告準則之改進(二零零八年)」

香港會計準則第27號之修訂本，綜合及獨立財務報表—於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本

香港會計準則第23號(二零零七年經修訂)，借貸成本

香港財務報告準則第2號之修訂本，以股份支付之付款—歸屬條件及註銷

香港會計準則第23號及香港財務報告準則第2號對本集團之財務報表並無重大影響，因有關修訂及詮釋與本集團已採納之政策一致。其餘變動之影響如下：

香港財務報告準則第8號為一項披露準則，導致本集團須重新劃分其須報告分類(見附註14)。

香港會計準則第8號第28段規定，倘首次應用一項準則或詮釋會對本期間或任何過往期間有影響(或可能會有影響，惟倘無法確定調整金額則作別論)或可能對未來期間有影響，則須作出若干披露。所規定之披露包括質量及數量，並包括(在可行情況下)本期及各呈列之過往期間對各受影響財務報表項目之調整，包括每股盈利(如有披露)。在所有香港財務報告準則之下，僅於香港會計準則第8號有關規定會有重大影響時方須予應用。

上述字眼描述對本集團相關的多項變動，而對本集團財務報表會有不同影響。務請注意，有關披露須因應實體之情況加以修改，因可能有其他會計政策之變動令實體須作出披露，但並未於本報告中闡述及/或所說明之變動影響或會因實體之狀況及環境而有所不同。

### 3. 會計政策變動－續

由於採用香港會計準則第1號(二零零七年經修訂)，期內與股東交易所產生的權益變動已於經修訂內綜合權益變動表內與全部其他收益及支出分開獨立呈列。全部其他收益及支出項目如於期內確認為損益之一部分，即於綜合收益表內呈列，否則於新報表綜合全面收益表內呈列。相應金額已重新編列以符合新的呈列方式。此呈列變動對任何呈列期間所列報之損益、總收益及支出或資產淨額並無任何影響。

「香港財務報告準則之改進(二零零八年)」包含由香港會計師公會對香港財務報告準則提出之一系列輕微而非迫切之修訂。當中，下列兩項修訂對本集團之會計政策構成影響：

- 由於香港會計準則第40號投資物業之修訂本，興建中之投資物業將按首次能夠可靠計量公平值之日及物業落成之日(以較早者為準)的公平值列賬。與所有其他按公平值列賬的投資物業所採納的政策一致，任何收益或虧損均於損益內確認。有關物業以往於工程竣工前按成本值列賬，竣工後按公平值列賬，而任何收益或虧損則於損益內確認。由於本集團現時並無任何建設中之投資物業，因此，該政策變化對任何呈列期間的資產淨值或損益均無影響。

香港會計準則第27號之修訂本刪除從收購前盈利分派之股息須確認為於被投資公司之投資賬面值減少而非收益之規定。因此，由二零零九年一月一日起，所有應收附屬公司、聯營公司及共同控制實體之股息，不論是來自收購前或收購後之盈利，均會於本公司之損益內確認，而於被投資公司之投資賬面值將不會予以扣減，除非該賬面值因被投資公司宣派股息而被評為已減值則作別論。在此情況下，除了於損益確認股息收益外，本公司亦會確認減值虧損。按照該修訂之過渡條文，該項新政策將於本期間或未來期間開始應用於任何應收之股息，而過往期間應收之股息則並無予以重列。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 4. 重要會計判斷及估計不確定因素之主要來源

估計及判斷會不斷評估，並以過往經驗及其他因素為基礎，包括對日後發生之事件在有關情況下相信屬合理之預期。

本集團會對未來作出估計及假設。嚴格而言，所產生之會計估計甚少與有關之實際結果相同。

有重大風險會對下個財政年度之資產與負債之賬面值造成大幅調整之估計及假設討論如下：

### a) 物業、廠房及設備之減值

在決定資產是否減值或之前引致減值的事件是否已不再存在時，管理層須對資產減值作出判斷，尤其在評估：(i)是否已發生可能影響資產價值的事件或影響資產價值的事件已不存在；(ii)按持續使用資產或不再確認而估計未來的現金流量經折算後的淨現值能否支持該項資產的賬面值；以及(iii)使用適當的主要假設於預計現金流量，並按適當折現率折現該等現金流量預測。倘改變管理層用以確定減值程度的假設（包括現金流量預測中採用的折現率或增長率假設），足以對減值測試中使用的淨現值產生重大影響。本集團最少每年或於出現減值跡象時釐定資產是否經已減值。此舉需要對資產之使用價值作出估計，而估計使用價值需要本集團對預期資產所產生之未來現金流量作出估計，並選用適當之貼現率以計算該等現金流量之現值。

### b) 物業、廠房及設備之可用年期及剩餘價值

本集團之物業、廠房及設備之可用年期及剩餘價值由管理層釐定。倘可用年期及剩餘價值與先前估算有別，本集團會修訂折舊開支，或將撇銷或撇減技術上已過時或棄用或售出之非策略性資產。

### c) 投資物業

投資物業公平值由本集團管理層按公開市場基準釐定。

於作出判斷時，會考慮主要基於報告期末現有之市場狀況作出之假設及適用之資本化比率。該等估算會定期與實際市場數據及本集團進行之實際交易比較。

## 4. 重要會計判斷及估計不確定因素之主要來源－續

### d) 無形資產及商譽減值

本集團根據附註2(d)所載之會計政策就無形資產及商譽是否出現減值進行年度測試。產生現金單位之可收回金額按使用價值之計算而釐定。該等計算須採用管理層就日後業務營運及除稅前折現率所作之估計及假設，以及其他計算使用價值時所作之假設。

### e) 無形資產攤銷

無形資產按估計可使用年期以直線法攤銷。可使用年期之釐定涉及管理層之估計。本集團重新評估無形資產之可使用年期，如預期與原先估計不同，該差異或會影響年內攤銷，而估計亦會在未來期間出現變動。

### f) 存貨

本集團基於舊存貨分析、預計將來消耗量及管理層判斷來定期檢討存貨之賬面值。按此檢討，當存貨之賬面值降至低於預計可變現值時即撇減存貨。然而，實際消耗量亦可能異於估計值，而盈利或虧損亦受估計偏差影響。

### g) 應收款項之減值

本集團應收款項之減值政策乃基於對賬目之收回可能之評估及賬齡分析以及管理層之判斷。評估該等應收款項之最終實現需要作出一定程度之判斷，包括各客戶當時之信用及過往收賬記錄。如本集團客戶之財務狀況轉壞，以致影響其付款能力，則可能需作出額外減值。

### h) 稅項

本集團在中華人民共和國(「中國」)須繳納不同稅項。在釐定稅項撥備時，須作出重大判斷。在日常業務過程中，有許多交易及計算均難以明確作出最終稅務釐定。本集團須估計未來會否繳納額外稅項，從而確認對預期稅務事宜之責任。倘該等事宜之最終稅務結果與起初入賬之金額不同，該等差額將影響稅務釐定期內之稅項撥備。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 5. 營業額

本集團主要製造及銷售家用產品、工業用產品、化妝品及護膚用品及具有醫療及化妝用途之生物科技產品、放貸以及投資及／或買賣有價證券、債券、外幣、多種基金及固定資產投資組合所產生之其他收益。

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
家用產品	8,775	132,420
工業用產品	185,732	422,248
化妝品及護膚用品	182,518	617,390
生物科技產品	553	8,532
投資	19,641	159,117
	<u>397,219</u>	<u>1,339,707</u>

## 6. 其他收入及收益淨額

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
其他收入：		
利息收益	900	8,947
經營租賃之租金收益	1,680	3,436
壞賬收回	—	731
其他	7,230	3,991
	<u>9,810</u>	<u>17,105</u>
其他收益淨額：		
出售一間附屬公司之收益(附註39)	2,180	—
匯兌收益淨額	2,796	143,426
	<u>4,976</u>	<u>143,426</u>
	<u>14,786</u>	<u>160,531</u>

## 7. 除稅前(虧損)/盈利

除稅前(虧損)/盈利已扣除/(計入)下列各項：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>a) 融資成本</b>		
贖回虧損撥備撤回	(17,462)	—
須於五年內全數償還之銀行墊款與 其他借款之利息開支	6,962	63,438
融資租賃承擔之融資開支	5	4
其他借貸成本	3,795	150
	<b>(6,700)</b>	<b>63,592</b>
<b>b) 員工成本(不包括董事薪酬)</b>		
薪酬、工資及其他福利	57,451	60,421
以股權結算股份支付之開支	24,831	37,367
定額供款退休計劃供款	897	1,207
	<b>83,179</b>	<b>98,995</b>
<b>c) 其他項目</b>		
核數師酬金	2,262	8,933
存貨成本	213,591	547,440
折舊		
—按融資租賃持有資產	18	18
—其他資產	93,614	84,524
攤銷		
—預付經營租賃之土地租賃款項	3,166	3,117
—無形資產	8,909	7,436
出售物業、廠房及設備之虧損	342	167
貿易及其他應收賬款減值虧損	100,599	41,220
壞賬撇銷	53,633	20
經營租賃開支：最低租賃付款		
—物業租金	13,763	10,301
研究及開發成本	2,340	22,817
透過收益表以公平值列賬之財務資產之 估值虧損	3,722	167,986
存貨撇減	3,407	69,363

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 8. 綜合全面收益表之所得稅

a) 綜合全面收益表之所得稅相當於：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
本期稅項－香港利得稅		
本年度撥備	865	201
過往年度撥備不足／(超額撥備)	852	(72)
	<u>1,717</u>	<u>129</u>
本期稅項－海外所得稅		
本年度撥備	6,122	51,086
遞延稅項		
暫時差異之產生	-	280
	<u>7,839</u>	<u>51,495</u>

香港利得稅乃按該年度估計應課稅盈利以稅率16.5% (二零零八年：16.5%) 計算。海外附屬公司則按有關國家現時適用稅率計算稅項。

b) 採用適用稅率計算之稅項開支與會計盈利對賬如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
除稅前(虧損)／盈利	<u>(264,446)</u>	<u>85,060</u>
除稅前(虧損)／盈利之估計稅項，按有關國家適用 於盈利之稅率計算	(64,145)	52,460
不可扣稅開支之稅務影響	54,956	18,634
非課稅收益之稅務影響	(2,901)	(16,943)
未確認暫時差異變動之稅務影響	144	82
未確認之未用稅項虧損之稅務影響	3,227	46,841
稅項優惠待遇(附註)	-	(52,549)
過往年度超額撥備	852	(72)
其他	15,706	3,042
	<u>7,839</u>	<u>51,495</u>

## 8. 綜合收益表之所得稅－續

- b) 採用適用稅率計算之稅項開支與會計盈利對賬如下：－續  
附註：

海外稅項撥備乃關於本公司在中國成立之附屬公司東莞寶麗美化工有限公司(「東莞寶麗美」)、東莞高寶化工有限公司(「高寶化工」)、高寶化妝品(中國)有限公司(「高寶化妝品」)及東莞寶麗健生物工程研究開發有限公司(「東莞寶麗健」)。按照相關所得稅規則及規例，中國頒佈之所得稅率為33%。根據廣東省有關所得稅規則及規例，高寶化妝品有權享有將外資企業所得稅(「外資企業所得稅」)率減少至24%的優惠稅項待遇。實施新稅法後，截至二零零八年十二月三十一日止年度之稅率統一為25%。

根據地方稅務當局於二零零五年四月八日發出之批准函，高寶化妝品於抵銷以往年度虧損後之首兩個獲利年度免繳外資企業所得稅，並於其後三年減半繳納外資企業所得稅。高寶化妝品首兩個獲利年度為截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止年度，於截至二零零八年十二月三十一日止三個年度各年，按12%之稅率繳納中國外資企業所得稅。於二零零七年十二月二十七日，高寶化妝品再獲廣東省科學技術廳頒授廣東省「高新技術企業外商投資企業」之榮譽，藉此，高寶化妝品由二零零九年及二零一三年可享有15%之優惠所得稅率。

於二零零三年五月三十日，東莞寶麗美獲廣東省科學技術廳認定為廣東省「高新技術企業外商投資企業」。於二零零四年一月十六日，東莞寶麗美獲東莞市稅務局書面確認，於二零零三年一月一日至二零零五年十二月三十一日期間享有之減免後所得稅率為15%。於二零零五年六月一日，東莞寶麗美仍被認定為廣東省高新技術企業外商投資企業，兩年內之所得稅率仍為15%。於二零零七年四月二十八日，東莞寶麗美獲重續其廣東省高新技術企業外商投資企業資格，繼續享有15%之所得稅率，為期兩年。於二零零八年十二月十六日，東莞寶麗美獲重續其廣東省高新技術企業外商投資企業資格，為期三年，繼續享有15%之優惠所得稅率。

根據地方稅務當局於二零零五年七月一日發出之批准函，高寶化工於抵銷以往年度虧損後之首兩個獲利年度免繳企業所得稅，並於其後三年減半繳納企業所得稅。高寶化工之首個獲利年度為截至二零零五年十二月三十一日止年度，故免繳二零零五年及二零零六年之企業所得稅，並有權減半繳納二零零七年、二零零八年及二零零九年之企業所得稅。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 9. 董事酬金

根據香港公司條例第161條披露之董事酬金如下：

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	董事袍金 千港元	薪金、津貼 及實物利益 千港元	以股份支付 之付款 千港元	退休計劃 供款 千港元	總計 千港元
<b>執行董事</b>					
劉勁璋(附註3)	-	720	-	12	732
黃英賢(附註3)	-	433	-	12	445
方永培(附註3)	-	600	-	12	612
葉頌偉(附註1)	-	252	-	12	264
Wong Hiu Tung(附註1)	-	162	-	12	174
賈雪雷(附註1)	-	45	-	-	45
<b>獨立非執行董事</b>					
何奕良(附註2)	120	-	-	-	120
區穎驥	-	-	-	-	-
林劍(附註3)	-	-	-	-	-
李柏聰(附註3)	-	-	-	-	-
張國裕(附註1)	30	-	-	-	30
	<b>150</b>	<b>2,212</b>	<b>-</b>	<b>60</b>	<b>2,422</b>

附註1： 於二零零九年九月二十五日獲委任。

附註2： 於二零零九年七月六日退任。

附註3： 於二零零九年九月二十五日退任。

## 9. 董事酬金－續

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	董事袍金 千港元	薪金、津貼 及實物利益 千港元	以股份支付 之付款 千港元	退休計劃 供款 千港元	總計 千港元
<b>執行董事</b>					
劉勁璋	–	2,060	–	12	2,072
黃英賢	–	435	112	12	559
方永培	–	660	126	12	798
<b>獨立非執行董事</b>					
何奕良	160	–	–	–	160
區穎驥	–	–	–	–	–
林劍	20	–	–	–	20
李柏聰	20	–	–	–	20
	<u>200</u>	<u>3,155</u>	<u>238</u>	<u>36</u>	<u>3,629</u>

上述截至二零零八年十二月三十一日止年度之酬金包括根據本公司購股權計劃授予若干董事之購股權於授出日之估計價值。該等實物利益之詳情於附註32披露。

概無董事自本集團收取任何酬金作為加入或離開本集團之獎勵或失去職位之補償。年內並無董事放棄或同意放棄任何酬金。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 10. 最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士中，一名(二零零八年：一名)為本公司董事，其薪酬於附註9中披露。另四名(二零零八年：四名)人士之薪酬總額如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
薪金及其他福利	3,757	5,873
以股份支付之付款	-	1,499
退休福利計劃供款	48	48
	<u>3,805</u>	<u>7,420</u>

四名(二零零八年：四名)最高薪酬人士之薪酬在以下範圍內：

	二零零九年 僱員人數	二零零八年 僱員人數
零港元 – 1,000,000港元	3	-
1,000,001港元 – 1,500,000港元	1	2
1,500,001港元 – 2,000,000港元	-	1
2,000,001港元 – 2,500,000港元	-	-
2,500,001港元 – 3,000,000港元	-	-
3,000,001港元 – 3,500,000港元	-	1
	<u>-</u>	<u>1</u>

## 11. 本公司股權持有人應佔虧損

本公司股權持有人應佔綜合虧損包括約400,085,000港元之虧損(二零零八年：49,875,000港元)，該虧損已於本公司財務報表中處理。

## 12. 股息

截至二零零九年十二月三十一日止年度概無派付或建議派付任何股息(二零零八年：無)，自報告期末後亦無建議派付任何股息(二零零八年：無)。

## 13. 每股(虧損)/盈利

### a) 每股基本(虧損)/盈利

每股基本虧損乃根據年內本公司普通股權持有人應佔虧損約269,748,000港元(二零零八年：盈利8,187,000港元)及年內已發行股份之加權平均數約1,957,995,000股(二零零八年：1,260,214,000股)計算，其計算如下：

	二零零九年 千股	二零零八年 千股
於一月一日之已發行普通股	1,333,211	1,183,347
行使認股權證之影響	-	26,243
行使購股權之影響	82,840	51,315
公開發售認購之影響	518,238	-
行使可換股債券之影響	23,706	-
購回股份之影響	-	(691)
	<u>1,957,995</u>	<u>1,260,214</u>
於十二月三十一日之普通股加權平均數	<u>1,957,995</u>	<u>1,260,214</u>

### b) 每股攤薄(虧損)/盈利

每股攤薄虧損乃根據本公司普通股權持有人應佔虧損約269,748,000港元(二零零八年：盈利8,187,000港元)及已攤薄普通股之加權平均數約1,957,995,000股(二零零八年：1,264,945,000股)計算，其計算如下：

	二零零九年 千股	二零零八年 千股
於十二月三十一日之普通股加權平均數	1,957,995	1,260,214
被視作根據本公司購股權計劃發行股份之影響	-	4,731
	<u>1,957,995</u>	<u>1,264,945</u>
於十二月三十一日之攤薄普通股加權平均數	<u>1,957,995</u>	<u>1,264,945</u>

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 14. 分類報告

### 分類收入及業績

本集團已經由二零零九年一月一日起採納香港財務報告準則第8號「經營分類」。香港財務報告準則第8號為一項披露準則，其規定經營分類須按照本集團主要營運決策人定期審閱的內部報告之組成部份來劃分，主要營運決策人因應該等報告決定分類之資源分配及評估其表現。相反，之前的準則（香港會計準則第14號「分類報告」）規定實體採用風險與回報方法劃分兩組分類（業務及地區）。本集團過往之主要報告分類為業務及地域分類。採納香港財務報告準則第8號並未令本集團須報告分類資料之呈列出現大幅變動，因過往呈列分類資料之基準與向本集團主要營運決策人報告之內部資料一致。

### 業務分類

本集團主要業務分類如下：

- a) 家用產品分類－生產家用產品，售予一般消費市場之批發商及零售商；
- b) 工業用產品分類－生產工業用表面活性劑，主要售予紡織品及成衣生產商與貿易商；
- c) 化妝品及護膚用品分類－生產以Marjorie Bertagne（曼詩貝丹）為品牌之化妝品及護膚用品，售予一般消費市場之特約經銷商及零售商；
- d) 生物科技產品分類－生產具醫療用途之生物科技產品；及
- e) 投資分類－從事放貸以及投資及／或買賣有價證券、債券、外幣、多種基金及其他固定資產投資組合所產生之其他收益。

## 14. 分類報告－續

### 主要呈報格式－業務分類

	家用產品		工業用產品		化妝品及護膚用品		生物科技產品		投資		其他		綜合	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元												
銷予對外客戶之收入	8,775	132,420	185,732	422,248	182,518	617,390	553	8,532	19,641	159,117	-	-	397,219	1,339,707
分類間銷售	6,005	49,585	33,598	51,227	3,014	-	-	-	-	-	-	-	42,617	100,812
須報告分類收入	14,780	182,005	219,330	473,475	185,532	617,390	553	8,532	19,641	159,117	-	-	439,836	1,440,519
須報告分類業績	(8,025)	49,380	(145,034)	72,923	(79,062)	271,791	(7,217)	873	(3,104)	(199,728)	-	-	(242,442)	195,239
未分配經營收益及開支													(28,704)	(46,587)
經營(虧損)/盈利													(271,146)	148,652
融資成本													6,700	(63,592)
除稅前(虧損)/盈利													(264,446)	85,060
所得稅													(7,839)	(51,495)
本年度(虧損)/盈利													(272,285)	33,565
折舊	612	11,420	9,085	30,144	83,236	42,442	23	536	-	-	676	-	93,632	84,542
攤銷	580	-	8,603	-	2,871	2,827	22	7,726	-	-	-	-	12,075	10,553
出售物業、廠房及機器 之虧損	-	65	-	102	342	-	-	-	-	-	-	-	342	167
透過收益表以公平值列賬之 財務資產之未變現 虧損淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	3,722	167,986	-	-	3,722	167,986
存貨撇減	-	-	3,407	69,363	-	-	-	-	-	-	-	-	3,407	73,685
貿易及其他應收賬款之 減值虧損	15,121	16,150	85,478	25,070	-	-	-	-	-	-	-	-	100,599	41,220
壞賬撇銷	-	5	-	14	53,633	-	-	1	-	-	-	-	53,633	20
須報告分類資產	61,339	311,016	910,216	831,942	1,211,427	1,266,474	29,812	48,595	70,789	91,908	-	-	2,283,583	2,549,935
投資物業													25,179	25,181
現金及現金等價物													35,514	192,919
其他未分配資產													824,896	402,922
資產總值													3,169,172	3,170,957
須報告分類負債	11,133	13,907	165,196	37,200	137,653	244,530	-	-	577	1,024	-	-	314,559	296,661
未分配負債													7,847	187,234
負債總額													322,406	483,895
資本開支	349	126,161	5,172	195,843	19,041	88,667	-	-	-	-	-	-	24,562	410,671
未分配資本開支													-	738
													24,562	411,409

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 14. 分類報告－續

### 地區分類

本集團經營業務之兩個主要地域市場如下：

中國－生產及經銷家用產品、工業用產品、化妝品及護膚用品與具醫療用途之生物科技產品。

香港－經銷家用產品、工業用產品、化妝品及護膚用品、放貸以及投資及／或買賣有價證券、債券、外幣、多種基金及固定資產投資組合所產生之其他收益。

在根據地區分佈為基準呈列資料時，分部收入乃根據本公司附屬公司所在地計算。分部資產及資本開支乃按有關資產所在地而定。

	香港		中國	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
銷予對外客戶之收入	132,189	254,805	265,030	1,084,902
分類間銷售	3,014	–	39,603	100,812
須報告分部業績	(58,272)	(165,805)	(184,170)	361,044
須報告分部資產	797,221	290,579	1,486,362	2,259,356
本年內產生之資本開支	3,946	738	20,616	410,671

### 來自主要客戶之收入

於兩個年度，並無單一客戶佔本集團銷售總額10%以上。

## 15. 商譽

	本集團 千港元
成本值	
於二零零八年一月一日	459,428
收購附屬公司額外權益時產生	186,138
	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日	645,566
收購附屬公司權益時產生	322,458
	<hr/>
於二零零九年十二月三十一日	968,024
	<hr/>
累計減值虧損	
於二零零八年一月一日、二零零八年十二月三十一日、 二零零九年一月一日及二零零九年十二月三十一日	—
	<hr/>
賬面值	
於二零零九年十二月三十一日	968,024
	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日	645,566
	<hr/>

根據二零零七年一月二日之一項收購協議，本集團以代價241,090,000港元從凱晶市場管理有限公司（「凱晶」）（持有本公司附屬公司高寶化妝品（香港）有限公司（「化妝品香港」）30%的少數股東）收購化妝品香港已發行股本中6,800,000股（相當於化妝品香港全部已發行股本之17%）每股面值1港元之股份。代價乃經考慮化妝品香港及其附屬公司之淨資產及盈利及彼等業務之市場潛力後釐定。於收購後，本集團持有化妝品香港已發行股本之百分比由70%增至87%，而參照已付代價約241,090,000港元及所收購淨資產賬面值約18,127,000港元，因本集團收購產生之商譽約為222,963,000港元。

根據二零零七年八月十六日之一項收購協議，本集團從凱晶收購化妝品香港已發行股本中5,200,000股（相當於化妝品香港全部已發行股本之13%）每股面值1港元股份，代價為約274,058,000港元，由本公司轉讓13,936,390股真優美集團有限公司（「真優美」）每股面值0.10港元之股份支付。代價乃根據以下釐定：(i)化妝品香港及真優美於截至二零零六年十二月三十一日止年度之盈利能力及(ii)參照已發行可換股優先股（參閱附註31）之認購價計算之真優美盈利率。於收購事項後，本集團持有化妝品香港已發行股本百分比由87%增至100%，參照已付代價約274,058,000港元及所收購淨資產賬面值約37,593,000港元，因本集團收購產生之商譽約為236,465,000港元。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 15. 商譽－續

誠如日期為二零零八年九月十二日之公佈所述，本公司訂立收購協議，以約265,340,000港元之現金代價買賣真優美全部已發行股本約8.54%。此項交易所產生之商譽為186,140,000港元。本集團盈利因收購事項而增加之金額，將相當於本集團所佔真優美及其附屬公司除稅後盈利由84.6%增至93.2%之金額。

於二零零九年七月一日，本集團收購Supreme China Limited及其附屬公司凱晶（統稱「Supreme China集團」）100%權益，代價為320,000,000港元，乃以160,000,000港元現金及發行160,000,000港元之可換股債券支付。此項交易所產生之商譽約為322,458,000港元（見附註38）。

全部商譽分配予香港及中國化妝品業務的現金產生單位（「現金產生單位」）。

現金產生單位的可收回金額乃經計算使用價值而釐定。計算使用價值時的主要假設為折現率、增長率及期內售價與直接成本的預期變動。管理層乃採用稅前比率（足以反映有關現金產生單位的特定貨幣時間價值及風險的現行市場評估）估計折現率。增長率則按行業增長預測為基準。售價及直接成本的預期變動乃按過往慣例及預期市場的日後變動為基準。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團按經管理層批准的基於最近（未來五年）的財政預算釐定的現金流量預測，採用15%的折現率（採用該折現率可反映市場對當時貨幣價值的評估以及現金產生單位的特定信貸風險）進行商譽減值檢討。經參考中國的國內生產總值增長率及化妝品業務的行業增長預測，預計5年期後的現金流量將每年持續增長2%。

## 16. 物業、廠房及設備

### a) 本集團

	持作自用 樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	廠房及機器 千港元	傢俬、裝置 及設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
<b>成本值</b>							
於二零零八年一月一日	282,986	79,132	759,217	176,049	9,694	57,287	1,364,365
匯兌調整	18,788	5,601	52,570	10,544	323	4,075	91,901
添置	-	988	16,878	6,309	-	387,235	411,410
出售	-	-	(242)	-	(228)	-	(470)
轉撥	-	-	43,873	25,354	-	(69,227)	-
於二零零八年 十二月三十一日	301,774	85,721	872,296	218,256	9,789	379,370	1,867,206
匯兌調整	(29)	(8)	309	1,769	-	(36)	2,005
添置	-	427	22,264	334	-	1,537	24,562
收購附屬公司時購入	-	-	-	2,188	-	-	2,188
出售	-	-	(4,203)	(10)	-	-	(4,213)
於二零零九年 十二月三十一日	301,745	86,140	890,666	222,537	9,789	380,871	1,891,748
<b>累計折舊及減值</b>							
於二零零八年一月一日	12,974	9,502	216,589	34,465	5,136	-	278,666
匯兌調整	1,094	747	15,954	1,712	172	-	19,679
年內支出	12,018	8,358	53,263	9,601	1,302	-	84,542
出售	-	-	(67)	-	(228)	-	(295)
於二零零八年 十二月三十一日	26,086	18,607	285,739	45,778	6,382	-	382,592
匯兌調整	(2)	(1)	2,782	(202)	-	-	2,577
年內支出	20,797	8,580	57,283	5,871	1,101	-	93,632
出售	-	-	(3,853)	(2)	-	-	(3,855)
於二零零九年 十二月三十一日	46,881	27,186	341,951	51,445	7,483	-	474,946
<b>賬面淨值</b>							
於二零零九年 十二月三十一日	254,864	58,954	548,715	171,092	2,306	380,871	1,416,802
於二零零八年 十二月三十一日	275,688	67,114	586,557	172,478	3,407	379,370	1,484,614

b) 於二零零九年十二月三十一日，傢俬、裝置及設備之賬面淨值為約171,092,000港元(二零零八年：172,478,000港元)，包括根據融資租賃持有之資產金額約6,000港元(二零零八年：24,000港元)。

c) 本集團位於中國已作為本集團銀行貸款之抵押的賬面淨值約為246,174,000港元(二零零八年：無)(見附註30及40)。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 17. 投資物業

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
於一月一日	25,181	23,500
匯兌調整	(2)	1,681
於十二月三十一日	<u>25,179</u>	<u>25,181</u>

投資物業為位於中華人民共和國按中期租約持有之土地及樓宇。

本集團之投資物業乃由管理層於二零零九年十二月三十一日估值為25,179,000港元，此乃參照可取得之同類市場資料予以評估。

本集團根據經營租賃持有以賺取租金或作資本升值之用之所有物業，乃使用公平值模式計量及分類及入賬計為投資物業。

## 18. 預付經營租賃之土地租賃款項

本集團預付經營租賃之土地租賃款項之賬面淨值分析如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
於香港持有：		
租賃30至40年	39,015	39,015
於香港以外持有：		
租賃50年	<u>139,522</u>	<u>142,704</u>
	<u>178,537</u>	<u>181,719</u>
申報用途之分析：		
即期部份	3,169	3,117
非即期部份	<u>175,368</u>	<u>178,602</u>
	<u>178,537</u>	<u>181,719</u>

## 18. 預付經營租賃之土地租賃款項－續

董事認為，收購根據經營租賃持作自用租賃土地權益之訂金39,015,000港元(二零零八年：39,015,000港元)乃列作預付經營租賃(租賃於二零一零年開始)之土地租賃款項之非即期部份，故無就截至二零零九年十二月三十一日止年度計提攤銷。

本年度之攤銷費用計入綜合全面收益表之銷售成本。

本集團位於中國已作為本集團銀行貸款之抵押的賬面淨值約為139,522,000港元(二零零八年：無)(見附註30及40)。

## 19. 無形資產

	特許使用證 千港元
<b>成本值</b>	
於二零零八年一月一日	89,853
匯兌調整	3,779
重新分類	15,267
	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日	108,899
匯兌調整	10
	<hr/>
於二零零九年十二月三十一日	<b>108,909</b>
	<hr/>
<b>累計攤銷</b>	
於二零零八年一月一日	62,290
匯兌調整	2,518
年內攤銷	7,436
	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日	72,244
匯兌調整	14
年內攤銷	8,909
	<hr/>
於二零零九年十二月三十一日	<b>81,167</b>
	<hr/>
<b>賬面淨值</b>	
於二零零九年十二月三十一日	27,742
	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日	36,655
	<hr/>

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 19. 無形資產－續

特許使用證為購自獨立第三者之特許使用權，用作研究生產若干具醫療用途之生物科技產品之專門技術。所收購之特許使用證之相關產品已作商業投產。特許使用證成本按其對本集團之估計使用年期以直線法攤銷。

年內攤銷支出計入綜合全面收益表之銷售成本。

## 20. 購買物業、廠房及設備訂金

於二零零九年十二月三十一日，本集團就購買若干物業、廠房及設備所支付之訂金總額約為279,123,000港元(二零零八年：175,624,000港元)，包括製造業務以及將廢棄輪胎及塑膠產品轉化為可用油、柴油、汽油及天然氣之新業務之機器及設備。

香港科技園公司已批准本集團申請一幅位於元朗工業園作再造能源業務之用地。預期本集團將在再造能源業務合共投資約310,000,000港元，以建造其再造能源業務廠房及機器，本公司預期該廠房將於二零一零年開始進行商業生產。

本集團尚有購買此等固定資產未付餘款約為47,977,000港元(二零零八年：149,984,000港元)之資本承擔，見財務報表附註41(a)。

## 21. 其他按金及會所債券

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
會所債券	460	460
其他按金	180	—
減：會所債券減值虧損	(290)	(290)
	<u>350</u>	<u>170</u>

## 22. 於附屬公司之投資

	本公司	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
非上市股份，按成本值	<b>580,671</b>	<b>580,671</b>

a) 應收／(應付)附屬公司款項乃無抵押、免息及須於要求時償還。

b) 於二零零九年十二月三十一日本集團主要附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點	主要業務/營業地點	已發行及繳足 股本詳情/實繳資本	持有權益 比率
真優美集團有限公司	開曼群島	投資控股/香港	90,850,000股 每股面值0.1港元 之普通股	93.20%*
Global Success Properties Limited	英屬處女 群島	投資控股/香港	200股每股面值 1美元之普通股	100%*
環球高寶財務有限公司	香港	放貸/香港	2股每股面值 1港元之普通股	100%*
高寶能源有限公司	香港	能源再造業務/香港	10,000股每股面值 1港元之普通股	100%*
高寶化工(中國)有限公司 (附註(i))	香港	買賣家用產品及工業 用產品/香港	10,000股每股面值 1港元之普通股 1,000,000股 每股面值1港元 之無投票權 遞延普通股	93.2%
高寶化妝品(香港)有限公司	香港	投資控股及 買賣化妝品及護膚 用品/香港	40,000,000股 每股面值 1港元之普通股	93.2%

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 22. 於附屬公司之投資－續

b) 一續

公司名稱	註冊成立/ 成立地點	主要業務/營業地點	已發行及繳足 股本詳情/實繳資本	持有權益 比率
高寶創意(國際)有限公司	香港	買賣化妝品及護膚 用品/香港	1,000股每股面值 1港元之普通股	93.2%
東莞寶麗美化工有限公司 (附註(ii))	中國	製造及銷售家用產品及 工業用產品/中國	約111,319,000港元	100%
高寶化妝品(中國)有限公司 (附註(iii))	中國	製造及銷售化妝品 及護膚用品/中國	160,000,000港元	93.2%
凱晶市場管理有限公司	香港	零售化妝品及提供美容 護理服務/香港及澳門	5,010,000股每股 面值1港元之普通股	100%
東莞寶麗健生物工程研究 開發有限公司(附註(iv))	中國	研究及開發生物科技 產品/中國	約16,000,000港元	100%
萬高投資有限公司	香港	持有特許使用證/ 香港	10,000股每股面值 1港元之普通股	93.2%

# 本公司直接持有股份

## 22. 於附屬公司之投資－續

b) 一續  
附註：

- i) 無投票權遞延股份無權收取高寶化工(中國)有限公司(「高寶化工中國」)之股息、出席其股東大會或於會上投票及於清盤時收取盈餘資本回報(惟當清盤時向高寶化工中國普通股持有人分派合共1,000,000,000,000港元後，其可供分派盈餘資產之1%除外)。
- ii) 東莞寶麗美為本公司於中國成立之外商獨資企業，經營期十六年，由一九九五年八月二十九日獲發營業執照當日起計。於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，東莞寶麗美之註冊資本為112,000,000港元，本集團已認繳其中約111,319,000港元。
- iii) 高寶化妝品為本公司於中國成立之外商獨資企業，經營期三十年，由二零零五年四月一日獲發營業執照當日起計。於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，高寶化妝品之註冊資本為160,000,000港元，已由本集團悉數認繳。
- iv) 東莞寶麗健為本公司於中國成立之外商獨資企業，經營期三十年，由二零零三年七月十八日獲發營業執照當日起計。於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，東莞寶麗健之註冊資本為20,000,000港元並已由本集團認繳約16,000,000港元。

## 23. 透過收益表以公平值列賬之財務資產

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
按市值上市股本證券		
－香港	18,540	25,158
－海外	1,326	4,837
	<u>19,866</u>	<u>29,995</u>

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 24. 存貨

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
原材料	35,016	41,891
製成品	24,532	122,352
	<u>59,548</u>	<u>164,243</u>
減：存貨撇減	(3,407)	(69,363)
	<u>56,141</u>	<u>94,880</u>

## 25. 貿易及其他應收賬款

	本集團		本公司	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
應收貿易賬款	165,085	209,382	-	-
應收票據	2,040	2,040	-	-
應收貸款(d)	44,907	63,142	-	-
預付款項、訂金及其他應收款項	81,188	80,762	733	359
	<u>293,220</u>	<u>355,326</u>	<u>733</u>	<u>359</u>
減：呆賬撥備	(131,326)	(51,692)	-	-
	<u>161,894</u>	<u>303,634</u>	<u>733</u>	<u>359</u>

## 25. 貿易及其他應收賬款－續

a) 貿易及票據應收賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
30天內	28,965	97,284
31－60天	15,600	87,291
61－90天	4,943	12,792
90天以上	117,617	14,055
	<u>167,125</u>	<u>211,422</u>
減：應收貿易賬款減值虧損	(131,326)	(30,574)
	<u>35,799</u>	<u>180,848</u>

本集團客戶獲授之信貸期一般為30天至180天(二零零八年：30天至180天)。應收貿易賬款之減值虧損乃作出撥備，並於其後不再可能收取全款時撇銷。壞賬於產生時撇銷。

b) 財務狀況表中計入貿易及票據應收賬款者主要為涉及如下以本公司功能貨幣以外貨幣計值之金額：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
人民幣	141,150	156,684
美元	<u>10,385</u>	<u>830</u>

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 25. 貿易及其他應收賬款－續

c) 貿易及其他應收賬款呆賬撥備變動如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
於一月一日	51,692	9,620
壞賬撇銷	(21,118)	—
年內確認之減值虧損	100,599	41,220
匯兌調整	153	852
於十二月三十一日	<u>131,326</u>	<u>51,692</u>

d) 概無個別之單一應收貸款乃屬重大，而所有應收貸款之條款及條件乃呈列如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
固定利率應收貸款	<u>44,907</u>	<u>63,142</u>

本集團應收貸款的實際利率幅度如下：

	二零零九年	二零零八年
實際利率：		
固定利率應收貸款	2.00%至5.00%	3.00%至5.00%

應收貸款乃無抵押及須於一年償還，以港元計值。

本集團之呆賬撥備政策基於對賬款之賬齡分析及管理層之判斷，包括各客戶目前之信譽及過往之收款歷史。

釐定應收貸款之可收回性時，本集團會考慮自首次批出信貸日期起至申報日期應收貸款之信貸素質。由於客戶基礎廣闊及無關聯，故信貸風險集中有限。因此，董事相信無須作出減值。

## 26. 定期銀行存款

定期銀行存款以固定年息0.45%計息，乃於本年度內到期。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 27. 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
銀行及手頭之現金	<b>35,514</b>	187,919	<b>2,744</b>	2,439

計入財務狀況表中之現金及現金等價物主要為以下以本公司功能貨幣以外貨幣計值之有關金額：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
人民幣	<b>20,591</b>	144,087
美元	<b>836</b>	1,923
歐元	<b>241</b>	241

## 28. 貿易及其他應付賬款

	本集團		本公司	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
應付貿易賬款	<b>31,493</b>	36,540	-	-
應計負債及其他應付款項	<b>44,669</b>	44,961	<b>751</b>	420
	<b>76,162</b>	81,501	<b>751</b>	420

貿易及票據應付賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
30天內	<b>12,760</b>	18,547
31-60天	<b>7,211</b>	8,499
61-90天	<b>5,468</b>	6,555
90天以上	<b>6,054</b>	2,939
	<b>31,493</b>	36,540

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 28. 貿易及其他應付賬款－續

財務狀況表中計入應付貿易賬款者主要為涉及如下以本公司功能貨幣以外貨幣計值之金額：

	本集團	
	二零零九年 千元	二零零八年 千元
人民幣	18,152	22,238
美元	3,636	1,136

## 29. 可換股優先股

本公司附屬公司真優美集團有限公司(「真優美」)於二零零七年八月七日向獨立第三方發行21,000,000美元(相等於約164,475,000港元)的91,500股可換股優先股(「可換股優先股」)。

可換股優先股載有下列主要條款：

每股可換股優先股於真優美股份在緊接聯交所上市日期前可自動全數轉換為100股真優美普通股。

可換股優先股包括兩個組成部份：負債部份及可換股期權部份(即權益部份)。負債部份以實際利率法按攤銷成本列賬。負債部份之實際利率為25%。權益部份在「可換股優先股儲備」項下權益內呈列。

年內，本公司及真優美與Macquarie Investment Holdings No. 2 Pty. Limited、Macquarie Capital Securities Limited及Macquarie Capital (Hong Kong) Limited(統稱「Macquarie集團」)訂立一項清償協議。

本公司及真優美同意支付、而Macquarie集團同意接受24,000,000美元(「清償價」)，以悉數及最終清償可換股優先股。清償價已於年內支付。

## 29. 可換股優先股－續

截至二零零九年十二月三十一日止年度可換股優先股負債部份之變動情況如下：

	負債部份 千港元
於二零零七年十二月三十一日之賬面值	134,191
已計融資成本	55,383
已付優先股息	(9,150)
貨幣調整	19,007
	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日之賬面值	199,431
贖回虧損撥備撥回	(17,462)
年內清償	(181,969)
	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日之賬面值	<hr/> <u>—</u>

## 30. 銀行貸款

	本集團		本公司	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
應償還之銀行貸款：				
無抵押(a)	—	180,000	—	180,000
有抵押(b)	<b>215,308</b>	—	—	—
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
銀行貸款總額	<b>215,308</b>	180,000	—	180,000
減：流動負債項下一年內到期款項	<b>(215,308)</b>	(180,000)	—	(180,000)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 30. 銀行貸款－續

- (a) 於二零零六年二月二十七日，本集團取得銀團銀行貸款200,000,000港元。該貸款於截至二零零六年十二月三十一日止年度內獲全數提取，年利率為香港銀行同業拆借利率加1%，並須自有關貸款協議日期後12個月起按6個不平等半年期分期償還。於二零零七年三月十六日，本公司根據上述銀團銀行貸款協議列明之條款提取循環貸款100,000,000港元。該貸款於截至二零零七年十二月三十一日止年度內獲全數提取，年利率為香港銀行同業拆借利率加1%，並須於二零零九年八月二十六日到期前一個月償還。該筆無抵押銀行貸款已於本年度內償還。
- (b) 有抵押銀行貸款為本集團中國附屬公司向中國多間銀行借取之短期貸款，並以位於中國之物業作抵押(見附註16及18)。年利率為介乎5.31%至5.84%。

## 31. 融資租賃承擔

於二零零九年十二月三十一日，本集團須予償還之融資租賃承擔如下：

### 本集團

	最低租金 之現值 千港元	二零零九年 有關未來 期間之 利息開支 千港元	最低租金總額 千港元	最低租金 之現值 千港元	二零零八年 有關未來 期間之 利息開支 千港元	最低租金總額 千港元
一年內 (列於流動負債項下)	3	1	4	32	4	36
一年後但於兩年內	-	-	-	5	1	6
總計	3	1	4	37	5	42

## 32. 以股權支付之股份交易

本公司現有一項於二零零一年十二月二十日採納之購股權計劃，據此，本公司董事獲授權酌情邀請本集團僱員（包括本集團任何公司之董事）及其他合資格供應商及客戶接納購股權（免付代價）以認購本公司股份。購股權自授出當日起即時歸屬，於三年之期限內可予行使。每份購股權賦予持有人認購一股本公司普通股之權利。

a) 過往年度之授出條款及條件如下，據此所有購股權以實物交收股份之形式結算：

	票據數目 千份	歸屬條件	購股權之合約年期
授予其他人士之購股權：			
— 於二零零九年七月七日	10,001	自授出日期起即時歸屬	直至二零一二年七月六日

b) 購股權之數目及加權平均行使價如下：

	二零零九年		二零零八年	
	加權平均 行使價 港元	購股權數目 千份	加權平均 行使價 港元	購股權數目 千份
年初未行使	0.96	177,986	0.89	51,702
年內獲行使	0.44	(198,505)	1.09	(105,877)
年內授出	0.44	198,758	1.03	232,441
年內作廢	0.96	(168,238)	0.80	(280)
年末未行使	0.44	10,001	0.96	177,986

年內於行使購股權獲行使日期之加權平均股價為0.44港元（二零零八年：1.09港元）。於二零零九年十二月三十一日尚未行使之購股權行使價為0.44港元（二零零八年：0.89港元、0.91港元或1.17港元），加權平均剩餘合約年期為2.5年（二零零八年：2.38年）。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 32. 以股權支付之股份交易－續

- o) 購股權之公平值及假設  
就所獲取之服務換取授出購股權之公平值，乃參考所授出購股權之公平值計量。所獲取服務之估計公平值以二項式點陣法模式(binomial lattice model)計量。購股權之合約年期用作該模式之一項輸入參數。預計之提早行使已計入二項式點陣法模式之內。

### 購股權之公平值及假設

授出日期	二零零九年七月七日
於計量日之公平值	0.12港元
股價	0.44港元
行使價	0.44港元
預期波幅(以二項式點陣法模式使用之加權平均波幅列示)	78.62%
購股權期限(以二項式點陣法模式使用之加權平均期限列示)	3年
無風險息率(以外匯基金債券為基準)	0.08%至0.27%

預期波幅以歷史波幅為基準(根據購股權之加權平均剩餘年期計算)，並根據因可公開獲得之資料導致未來波幅之任何預期變化予以調整。預期股息以歷史股息為基準。所採用主觀假設之變動可對公平值之估計產生重大影響。

### 33. 遞延稅項負債

於報告期末及本年度計提之遞延稅項負債之主要成分如下：

	本集團					
	超逾有關折舊 抵免之折舊		減值虧損		總計	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
於年初	(280)	—	(826)	(826)	(1,106)	(826)
於綜合全面收益表 扣除／(計入)	—	(280)	—	—	—	(280)
於年末	<u>(280)</u>	<u>(280)</u>	<u>(826)</u>	<u>(826)</u>	<u>(1,106)</u>	<u>(1,106)</u>

本集團之未動用稅務虧損約為285,268,000港元(二零零八年：282,042,000港元)，可用作對銷未來溢利。由於未來應課稅溢利流量無法預計，故此並無就該等未動用之稅務虧損確認遞延稅項資產。根據現行稅務法規，該等稅務虧損並未屆滿。

### 34. 股本

#### a) 法定及已發行股本

	二零零九年		二零零八年	
	股份數目 千股	千港元	股份數目 千股	千港元
法定：				
每股面值0.10港元普通股	<u>6,000,000</u>	<u>600,000</u>	<u>2,000,000</u>	<u>200,000</u>

根據於二零零九年六月二十九日股東週年大會上通過之普通決議案，本公司之法定股本透過增設4,000,000,000股每股面值0.10港元之股份，由200,000,000港元增至600,000,000港元。

普通股(已發行及繳足)：

於一月一日	1,333,211	133,321	1,183,347	118,334
行使認股權證	—	—	46,987	4,699
行使購股權	198,506	19,851	105,877	10,588
透過公開發售配發	644,620	64,462	—	—
行使可換股債券	444,444	44,444	—	—
購回股份	—	—	(3,000)	(300)
	<u>2,620,781</u>	<u>262,078</u>	<u>1,333,211</u>	<u>133,321</u>

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 34. 股本－續

### b) 行使購股權

年內，因購股權獲行使而認購198,506,000股(二零零八年：105,877,000股)本公司普通股，代價為91,429,000港元(二零零八年：114,923,000港元)，其中19,851,000港元(二零零八年：10,588,000港元)已計入股本，餘下95,461,000港元(二零零八年：126,037,000港元)則計入股份溢價。23,582,000港元(二零零八年：21,702,000港元)已依照財務報表附註2(r)(ii)所載之政策由以股份支付之報酬儲備轉撥至股份溢價。

### c) 行使公開發售

年內，本公司透過按每股發售股份0.25港元之價格(須於申請時繳足)向合資格股東公開發售644,620,488股發售股份(基準為於記錄日期每持有25股股份獲配12股發售股份)籌集不少於約161,000,000港元。

### d) 行使可換股債券

年內，444,444,444股每股面值0.1港元之股份乃根據本公司可換股債券所附帶之換股權獲行使而按每股0.36港元之換股價發行。

### e) 購回股份

本公司於本年度或報告期末後概無購回股份。於二零零八年，本公司於香港聯交所購回3,000,000股本公司普通股。

### f) 於報告期末尚未到期及尚未行使之購股權之條款

行使期	行使價	二零零九年 數目 千股	二零零八年 數目 千股
二零零五年六月十三日至 二零零八年六月十二日	0.80港元	-	-
二零零六年六月二十日至 二零一零年六月二十日	0.89港元	-	19,445
二零零八年三月二十五日至 二零一一年三月二十四日	1.17港元	-	35,371
二零零八年七月二十五日至 二零一一年七月二十四日	0.91港元	-	123,170
二零零九年七月七日至 二零一二年七月六日	0.44港元	10,001	-
		<u>10,001</u>	<u>177,986</u>

每股購股權賦予其持有人可認購一股本公司普通股之權利。有關購股權之進一步資料載於財務報表附註32。

## 34. 股本－續

### g) 資本管理

本集團管理資本主要旨在保障本集團各實體的持續經營能力，透過優化債務與權益比率為股東帶來最大回報。本集團會通過考慮資本成本及各類別資本所附帶風險而檢討資本架構。有鑑於此，本集團將通過在認為適當時派付股息、發行新股及發行新債或贖回現有債項，平衡整體資本架構。

年內，本集團於二零零九年及二零零八年十二月三十一日之資本負債比率如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
總負債	322,406	483,895
減：現金及現金等價物(附註27)	(35,514)	(187,919)
淨債項	286,892	295,976
總權益	2,846,766	2,687,062
資本負債比率	10.08%	11.01%

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 35. 儲備－續

### a) 本集團

	本公司擁有人應佔									
	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	資本贖回 儲備 千港元	以股份 支付之 報酬儲備 千港元	法定儲備 千港元	匯兌波動 儲備 千港元	可換股 債券 儲備 千港元	可換股 優先股 儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元
於二零零八年一月一日	911,885	166,159	-	8,924	88,805	53,134	-	26,635	999,917	2,255,459
本年度純利	-	-	-	-	-	-	-	-	8,187	8,187
換算海外附屬公司財務報表產生 之匯兌差額	-	-	-	-	-	26,327	-	-	-	26,327
本年度全面收益總額	-	-	-	-	-	26,327	-	-	8,187	34,514
行使認股權證	56,385	-	-	-	-	-	-	-	-	56,385
行使購股權	126,037	-	-	(21,702)	-	-	-	-	-	104,335
以股權支付之股份交易	-	-	-	37,596	-	-	-	-	-	37,596
年內作廢之購股權	-	-	-	(64)	-	-	-	-	64	-
購回股份	-	-	300	-	-	-	-	-	(300)	-
— 所付面值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
— 所付溢價	(1,402)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,402)
儲備轉撥	-	-	-	-	21,316	-	-	-	(21,316)	-
	181,020	-	300	15,830	21,316	-	-	-	(21,552)	196,914
於二零零八年十二月三十一日	1,092,905	166,159	300	24,754	110,121	79,461	-	26,635	986,552	2,486,887
本年度淨虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(269,748)	(269,748)
換算海外附屬公司財務報表產生之 匯兌差額	-	-	-	-	-	24,891	-	-	-	24,891
本年度全面收益總額	-	-	-	-	-	24,891	-	-	(269,748)	(244,857)
發行可換股債券	-	-	-	-	-	-	160,000	-	-	160,000
行使購股權	95,461	-	-	(23,582)	-	-	-	-	-	71,879
行使可換股債券	115,556	-	-	-	-	-	(160,000)	-	-	(44,444)
通過公開發售而配發	93,862	-	-	-	-	-	-	-	-	93,862
以股權支付之股份交易	-	-	-	24,832	-	-	-	-	-	24,832
年內作廢之購股權	24,754	-	-	(24,754)	-	-	-	-	-	-
購回附屬公司之可換股優先股	-	-	-	-	-	-	-	(26,635)	-	(26,635)
	329,633	-	-	(23,504)	-	-	-	(26,635)	-	279,494
於二零零九年十二月三十一日	1,422,538	166,159	300	1,250	110,121	104,352	-	-	716,804	2,521,524

## 35. 儲備－續

### a) 本集團－續

#### i) 資本儲備

本集團之資本儲備包括根據二零零零年十一月二十八日之集團重組收購附屬公司之股份面值／註冊資本與為換取上述股本而發行本公司股本面值之差額；及因本集團收購化妝品香港額外13%權益而產生之款項，涉及代價約274,058,000港元，已由本公司代真優美支付，方式為於二零零七年十月二十九日轉讓13,936,390股每股面值0.10港元之真優美普通股。

本公司之資本儲備源於上述集團重組，相當於被收購附屬公司合併資產淨值超出為換取上述股本而發行本公司股本面值之款額。

#### ii) 資本贖回儲備

資本贖回儲備指由於附註34(e)所載股份購回而註銷股份之面值。

#### iii) 以股份支付之報酬儲備

尚未行使之購股權實際或估計數目之公平值乃按附註2(r)(ii)所載就以股份付款採納之會計政策予以確認。

#### iv) 法定儲備

本集團位於中國之附屬公司均為外商獨資企業。彼等依據適用於外商獨資企業之中國會計原則及有關財務法規（「中國公認會計原則－外商獨資企業」），編製會計記錄及財務報表。根據企業會計制度財會(2000)25號，該等附屬公司須將按照中國公認會計原則－外商獨資企業計算所得之盈利其中10%劃撥至法定儲備。盈利必須先用以抵銷任何累計虧損。此外，只有在劃撥盈利（已扣除任何累計虧損後）至法定儲備後方可向股東分派股息。附屬公司須一直劃撥盈利至法定儲備，直至法定儲備達至註冊資本50%為止。此法定儲備不得以現金股息形式分派，惟可用於抵銷虧損或轉換為繳足股本。

#### v) 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備包括換算海外業務之財務報表所產生之所有匯兌差額。本公司根據附註2(v)所載會計政策處理此儲備。

#### vi) 儲備分派情況

根據開曼群島公司法（二零零一年經修訂），股份溢價及資本儲備可供分派予本公司股東，惟緊隨建議股息分派日期，本公司須有能力償還其於日常業務過程中到期之債務。

於二零零九年十二月三十一日，可供分派予本集團股權持有人之儲備總額為716,804,000港元（二零零八年：986,552,000港元）。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 35. 儲備－續

### b) 本公司

	本公司擁有人應佔					總計 千港元
	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	資本贖回 儲備 千港元	以股份 支付之 報酬儲備 千港元	保留盈利 千港元	
於二零零八年一月一日	911,885	89,247	-	8,924	14,554	1,024,610
本年度淨虧損	-	-	-	-	(49,875)	(49,875)
本年度全面收益總額	-	-	-	-	(49,875)	(49,875)
行使認股權證	56,385	-	-	-	-	56,385
行使購股權	126,037	-	-	(21,702)	-	104,335
以股權支付之股份交易	-	-	-	37,596	-	37,596
年內作廢之購股權	-	-	-	(64)	64	-
購回股份	(1,402)	-	300	-	(300)	(1,402)
	181,020	-	300	15,830	(236)	196,914
於二零零八年十二月三十一日	1,092,905	89,247	300	24,754	(35,557)	1,171,649
本年度淨虧損	-	-	-	-	(400,085)	(400,085)
本年度全面收益總額	-	-	-	-	(400,085)	(400,085)
行使購股權	95,461	-	-	(23,582)	-	71,879
行使可換股債券	115,556	-	-	-	-	115,556
透過公开发售配發	93,862	-	-	-	-	93,862
授出購股權	-	-	-	24,832	-	24,832
年內作廢之購股權	24,754	-	-	(24,754)	-	-
	329,633	-	-	(23,504)	-	306,129
於二零零九年十二月三十一日	1,422,538	89,247	300	1,250	(435,642)	1,077,693

## 36. 金融風險管理目標及政策

本集團金融資產包括現金及現金等價物、貿易及其他應收賬款、應收貸款及透過收益表以公平值列賬之財務資產。本集團金融負債包括銀行借貸、貿易及其他應付賬款。

本集團並無或發行財務工具以作貿易用途。本集團在日常業務過程中承受著多種的風險，包括信貸、流動資金、外幣、公平值、經濟及業務風險。

### a) 信貸風險

- i) 於二零零九年十二月三十一日，最大信貸風險承擔以綜合財務狀況表各金融資產之賬面值扣除任何減值準備後表示。
- ii) 就盡量減低風險之貿易及其他應收賬款及應收貸款，管理層已有信貸政策應對，而有關風險承擔乃持續監察。對客戶財務狀況及條件之信貸評估乃定期對各主要客戶進行。該等評估集中客戶過往支付到期款項之歷史及目前之還款能力，並兼顧客戶特定資料及客戶經營所處經濟環境之資料。本集團就金融資產並不要求從屬抵押品。債項通常於開單日起30至180日內到期。
- iii) 本集團大部份投資為於認可證券交易所上市。鑒於其高信貸評級，管理層不預期有任何投資對手方未能履行其責任。
- iv) 流動資金之信貸風險有限，因對手方為具有高信貸評級之銀行，管理層並不預期會有任何對手方未能履行其責任。

### b) 流動資金風險

本集團旗下之獨立營運實體須自行負責現金管理工作，包括現金盈餘之短期投資及籌措貸款以應付預期現金需求，惟須獲董事會之批准方可作實。本集團之政策是定期監察即期及預期流動資金所需，及遵守借貸公約，確保集團維持充裕的現金款額及從主要財務機構取得足夠的承諾信貸融資，以應付其短期及長期流動資金需求。本集團依賴銀行借貸為流動資金來源。



## 36. 金融風險管理目標及政策－續

### c) 利率風險

i) 本集團面對之利率波動風險，其主要關乎集團之現金及現金等價物、銀行存款及銀行貸款。本集團並無利用金融衍生工具來對沖利率風險。

### ii) 敏感性分析

於二零零九年十二月三十一日，估計利率普遍上升／下降100個基點（二零零八年：上升／下降100個基點），而所有其他可變因素保持穩定，將令本集團除稅後盈利及保留盈利下跌／增加約2,153,000港元（二零零八年：下跌66,000港元）。

上述敏感性分析乃假定利率變動於報告期末發生及已應用於在該日存續的衍生及非衍生財務工具的利率風險。100個基點的上升／下降相當於管理層對直至報告期末期間的利率合理可能變動的估計。該分析乃以二零零八年的同一基準執行。

### d) 外匯風險

目前，本集團並無有關外匯風險承擔之對沖政策。本集團之交易貨幣為人民幣及港元，原因為基本上所有營業額均來自香港及中國大陸其他地方。鑑於收入及成本以人民幣及港幣計值，兩者自然對沖，故本集團在交易上承受外匯風險。人民幣並非國際市場上可自由兌換之貨幣。人民幣匯率由中國政府釐定，人民幣匯款出境受中國政府頒布之匯兌限制規限。

倘港元兌所有外幣於報告期末貶值／升值1%（二零零八年：1%），除稅後盈利及保留盈利上升／下跌之淨金額將約為1,436,000港元（二零零八年：2,269,000港元）。

上述變動相當於管理層對直至下一個報告期末期間的匯率合理可能變動的估計。該分析乃以二零零八年的同一基準執行。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 36. 金融風險管理目標及政策－續

### e) 價格風險

價格風險主要產生自本集團持有之股本證券價格波動。股本證券價格乃由市場釐定。本集團面對之市場風險增加，主要乃由於股市相對波動。本集團管理價格風險之方法為持有恰當分散之投資組合，藉以降低集中於任何個別行業或發行人之風險。

於二零零九年十二月三十一日，倘本集團所有股本證券價格上升或下跌2%，而所有其他可變因素保持穩定，將令除稅後盈利及保留盈利分別上升或下跌約397,000港元(二零零八年：501,000港元)。

### f) 公平值

於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，重大財務資產及負債之面值約為彼各自之公平值。

i) 現金及現金等價物、貿易及其他應收賬款、貿易及其他應付賬款(即期部份)。由於該此等項目之到期日短，彼等之賬面值約為其公平值。

#### ii) 銀行借貸

銀行借貸之賬面值約為彼等根據目前與其年期及到期日相似之銀行借貸所取得之借貸息率計算之公平值。

#### iii) 應收／應付附屬公司款項

由於此等工具屬有關連方性質，無法實際估計有關款額之公平值。

### g) 經濟風險

本集團業務可受中國之重大政治、經濟及社會不明朗因素所嚴重影響。雖然中國政府在過去一直推行經濟改革政策，惟無法保證中國政府將繼續推動有關政策或有關政策不會大幅修改。

### h) 業務風險

本集團大部份業務均在中國進行。此包括之風險(但不限於)中國之政治、經濟及法制環境。

## 37. 主要非現金交易

年內，本集團進行下列非現金投資及融資活動，並無於綜合現金流量表中反映：

- i 本集團收購Supreme China Limited及其附屬公司(統稱「Supreme China集團」)100%權益，代價為320,000,000港元，其部份以發行160,000,000港元之可換股債券支付，該等債券已於年內按每股0.36港元行使以兌換為444,444,444股每股面值0.1港元之普通股(見附註38)。
- ii 本集團出售附屬公司Global Chemical International Limited(「GCIL」)及其附屬公司，代價約為39,881,000港元，乃以GCIL一間附屬公司結欠之現金借貸清付(見附註39)。
- iii 二零零八年概無重大非現金交易。

## 38 收購一間附屬公司之權益

於二零零九年七月一日，本集團完成收購Supreme China集團100%權益，代價為320,000,000港元，乃以160,000,000港元現金及發行160,000,000港元之可換股債券支付。於收購日期之淨負債及商譽詳情如下：

	二零零九年 千港元
購買代價：	
現金及可換股債券	320,000
加：下列所收購淨負債之公平值	2,458
	322,458
商譽(附註15)	322,458

附註：商譽乃歸因於預期於收購事項後所產生之高盈利能力及預期於收購事項後所產生之協同效益。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 38 收購一間附屬公司之權益－續

於收購日期收購事項產生之可識別資產及負債之公平值以及緊接收購事項前之相關賬面值如下：

	公平值 千港元	賬面值 千港元
物業、廠房及設備	2,188	2,188
存貨	2,628	2,628
貿易及其他應收賬款	7,916	7,916
現金及現金等價物	2,657	2,657
	<u>15,389</u>	<u>15,389</u>
貿易及其他應付賬款	(17,847)	(17,847)
	<u>(2,458)</u>	<u>(2,458)</u>
本集團應佔之淨負債		
	<u>2,657</u>	<u>2,657</u>
所收購附屬公司之現金及現金等價物 以現金清付之購買代價	(160,000)	
	<u>(159,801)</u>	
現金流出淨額		
	<u>(159,801)</u>	

### 收購事項對本集團業績之影響

自收購事項以來，新收購之附屬公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度為本集團貢獻約25,000,000港元之收入及約397,000港元之純利。

假使業務合併於二零零九年一月一日進行，本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度之收入及虧損會分別約為477,000,000港元及239,000,000港元。此備考財務資料備供說明之用，並非指示倘收購事項於二零零九年一月一日完成本集團可實際取得之收入及經營業績，亦並非擬作未來業績之預測。

## 39 出售一間附屬公司

年內，本集團與一名獨立借款人訂立清償安排，以出售其於GCIL及其附屬公司東莞高寶化工有限公司（「東莞高寶」）之全部權益，代價為39,936,000港元，乃以抵銷東莞高寶結欠借款人之現金借貸（包括應計利息）支付。由東莞高寶所保留會轉讓予借款人之資產為東莞高寶洗衣粉業務有關的若干物業、廠房及設備及存貨。

此項交易之詳情載列如下：

	千港元
所出售之資產淨值：	
物業、廠房及設備	1
存貨	37,755
	<hr/>
	37,756
出售附屬公司之收益	2,180
	<hr/>
代價	39,936
	<hr/>
以下列方式支付：	
清償東莞高寶結欠借款人之現金借款	39,936
	<hr/>

## 40. 資產抵押

以下資產已作為本集團獲授銀行貸款之抵押：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
租賃樓宇(附註16)	246,174	-
預付經營租賃之土地租賃款項(附註18)	139,522	-
	<hr/>	<hr/>
	385,696	-
	<hr/>	<hr/>

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 41. 承擔

a) 財務報表中未予撥備及於報告期末未償還之資本承擔如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
已訂約：		
— 物業、廠房及設備	47,977	149,984
— 收購一間附屬公司	1,200,000	—
	<u>1,247,977</u>	<u>149,984</u>

b) 於報告期末，有關辦公室物業之不可撤銷經營租約項下之未來應付最低租賃付款總額如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
一年內	2,171	2,090
一年後但於五年內	—	735
	<u>2,171</u>	<u>2,825</u>

本集團為數項根據經營租約持有之物業之承租人。該等租賃之初始年期通常為一至五年，可選擇重新磋商所有條款後續約。概無租賃包含或然租金。

c) 於報告期末，有關辦公室物業之不可撤銷經營租約項下之未來應收最低租賃付款總額如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
一年內	1,260	1,369
一年後但於五年內	105	—
	<u>1,365</u>	<u>1,369</u>

## 42. 財務擔保

截至二零零九年及二零零八年止年度內，本公司就銀行項附屬公司授出之銀行融資作出公司擔保。於二零零九年十二月三十一日，該等融資被附屬公司提取20,000,000港元(二零零八年：20,000,000港元)。本公司於已發出擔保下之最大責任為附屬公司所提取之零港元(二零零八年：零港元)。財務擔保責任並無於財務報表計提，因為擔保之公平值不大，且董事認為本公司根據擔保不大可能被提出索賠。

## 43 結算日後事項

本公司分別於二零零九年十二月一日及二零零九年十二月九日與Cosmos Castle Management Limited及王春林先生(均為獨立第三方)訂立買賣協議及補充協議。根據該等協議，本公司有條件同意購入澳洲公司Westralian Resources Pty. Ltd.及其礦業附屬公司湖南西澳礦業有限公司之全部已發行股本，總代價約為1,200,000,000港元，乃以發行305,000,000港元之新股份及895,000,000港元之可換股債券支付。根據上市規則第14章，收購事項構成本公司之非常重大收購事項。有關此交易之詳情已於本公司日期為二零一零年二月一日之通函披露及公佈。

於二零一零年二月十九日舉行之股東特別大會上，有關非常重大收購事項之建議已以表決方式獲全面通過。於二零一零年三月三十一日，買賣協議已正式完成。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 44 截至二零零九年十二月三十一日止年度已頒佈但未生效之修訂、新準則及詮釋之可能影響

香港會計師公會已頒佈一項新香港財務報告準則及多項香港財務報告準則之修訂及新詮釋，為於本集團及本公司本會計期間首次生效。當中，下列變動乃與本集團之財務報表相關：

於以下日期或之後開始之會計期間生效

香港財務報告準則第3號(經修訂)， 業務合併	二零零九年七月一日
香港會計準則第27號之修訂本，綜合及 獨立財務報表	二零零九年七月一日
香港會計準則第39號(修訂本)，財務工具： 確認及計量 合資格對沖項目	
香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第17號， 向擁有人分派非現金資產	二零零九年七月一日
二零零九年香港財務報告準則之改進	二零零九年七月一日或二零一零年一月一日

本集團正評估該等修訂預期對首次應用期間所造成之影響。目前為止，本集團認為採納該等修訂對本公司之營運業績及財務狀況構成重大影響之機會不大。

## 45 批准財務報表

財務報表於二零一零年四月二十九日獲董事會批准。

# 五年財務資料概要

本集團按下列附註所載基準編製截至二零零九年十二月三十一日止五個年度各年之綜合業績及資產與負債概要如下：

## 業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
營業額	<b>397,219</b>	1,339,707	1,071,833	846,916	902,024
除稅前(虧損)/盈利	<b>(264,446)</b>	85,060	418,581	301,360	270,146
所得稅開支	<b>(7,839)</b>	(51,495)	(60,122)	(30,219)	(20,794)
年度(虧損)/盈利	<b>(272,285)</b>	33,565	358,459	271,141	249,352
下列各項應佔：					
本公司股權持有人	<b>(269,748)</b>	8,187	311,772	197,039	223,305
少數股東權益	<b>(2,537)</b>	25,378	46,687	74,102	26,047
年度(虧損)/盈利	<b>(272,285)</b>	33,565	358,459	271,141	249,352

第38至93頁之附註構成本財務報表之一部份。

# 五年財務資料概要

	截至十二月三十一日				
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
商譽	968,024	645,566	459,428	-	-
物業、廠房及設備	1,416,802	1,484,614	1,085,699	940,350	408,859
投資物業	25,179	25,181	23,500	19,240	18,500
預付經營租賃之土地租賃款項	175,368	178,602	172,964	128,255	128,842
無形資產	27,742	36,655	27,563	32,791	40,725
收購物業、廠房及設備之訂金	279,123	175,624	173,737	207,110	342,961
收購根據經營租賃持作自用 租賃土地權益之訂金	-	-	-	39,015	-
購買無形資產之訂金	-	-	14,070	13,272	12,762
其他按金及會所債券	350	170	170	170	530
投資證券	-	-	-	-	31,500
遞延稅項資產	-	-	-	7,355	5,109
流動資產	276,584	624,545	1,120,890	769,977	766,269
資產總值	3,169,172	3,170,957	3,078,021	2,157,535	1,756,057
流動負債	321,300	482,784	268,496	275,171	223,945
非流動負債	1,106	1,111	315,051	140,503	58,808
負債總額	322,406	483,895	583,547	415,674	282,753
資產淨值	2,846,766	2,687,062	2,494,474	1,741,861	1,473,304
應佔總權益：					
本公司股權持有人	2,783,602	2,620,208	2,373,793	1,733,907	1,439,452
少數股東權益	63,164	66,854	120,681	7,954	33,852
總權益	2,846,766	2,687,062	2,494,474	1,741,861	1,473,304

# 主要物業

## 投資物業

地點	地段編號	現有用途	租賃年期	本集團 所佔權益
a) 中國 廣東省東莞市 土塘區常平鎮 高寶綠色科技城	*	商業	中期	100%

\* 位於中國無地段編號之物業。