



OPES ASIA DEVELOPMENT LIMITED

華保亞洲發展有限公司\*

(於百慕達存續之有限公司)  
(股份代號: 810)

年報

2010



\* 僅供識別

# 目 錄

|         |    |
|---------|----|
| 公司資料    | 2  |
| 管理層致詞   | 3  |
| 董事之個人資料 | 5  |
| 董事會報告   | 7  |
| 企業管治報告  | 12 |
| 獨立核數師報告 | 16 |
| 收益表     | 18 |
| 全面收益表   | 19 |
| 財務狀況報表  | 20 |
| 股權變動報表  | 21 |
| 現金流量表   | 22 |
| 財務報表附註  | 23 |
| 財務概要    | 64 |



華保亞洲  
發展有限公司  
二零一零年年報



## 董事會

### 執行董事：

蕭國強  
朱威廉  
馮舜華

### 非執行董事：

張東林(主席)

### 獨立非執行董事：

曾偉華  
陳文龍  
蔡錫州

## 審核委員會

曾偉華(主席)  
陳文龍  
蔡錫州

## 薪酬委員會

朱威廉(主席)  
曾偉華  
陳文龍  
蔡錫州

## 公司秘書

楊明剛

## 核數師

港駿會計師行有限公司

## 投資經理

金榮亞洲基金管理有限公司

## 主要往來銀行

渣打銀行(香港)有限公司

## 託管商

渣打銀行(香港)有限公司

## 律師

### 香港法律方面

張岱樞律師事務所

### 百慕達法律方面

Appleby Hunter Bailhache

## 註冊辦事處

Canon's Court  
22 Victoria Street  
Hamilton HM 12  
Bermuda

## 香港主要營業地點

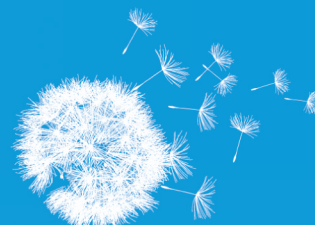
香港  
金鐘道89號  
力寶中心第2座  
36樓3604B室

## 香港股份過戶登記處

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

## 香港聯合交易所有限公司股份代號

810



本人謹代表董事會(「董事會」)欣然提呈華保亞洲發展有限公司(「本公司」)截至二零一零年十二月三十一日止年度之年報。

## 管理層討論及分析

### 1. 二零一零年營運回顧

過去一年，能源、食品等市場波動很大，人們和政府更關心未來能源和食品價格和供應的穩定性，使我們之環保投資項目提供了更廣闊的空間。我們的目標，是投資在盈利和可持續發展兼備的項目方面，而所投資的項目正穩步發展，為公司的收益作出貢獻。

### 2. 投資成果

本公司的投資主要集中在大中華地區，把握有利機會；創造長期的收益。過去的一年，公司保持著穩健的投資理念，使投資的項目穩步成長。於二零一零年盈利約為12,500,000港元(二零零九年：約1,560,000港元)。主要是受按公允值計入損益之金融資產公允值變動的約11,440,000港元之收益所致。

受惠於中國經濟增長，中央政府繼續刺激內需，使國內融資租賃業和綠色食品市場迅速發展。本公司於內地拓展的新興租賃和有機農業等非上市投資項目，為本公司帶來淨投資收入(保證利潤)5,280,000港元。

### 3. 人力資源

於二零一零年十二月三十一日，本公司有四名執行董事、三名獨立非執行董事及兩名專業員工。

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

### 4. 資金充裕及融資

於二零一零年十二月三十一日，本公司有現金及銀行結餘約22,180,000港元。已投資資產增加約15,320,000港元至約69,210,000港元，較去年增加28%。

於二零一零年十二月三十一日，本公司之資產淨值約為97,070,000港元，較二零零九年增加約15%。

於二零一零年十二月三十一日，本公司並無任何需要大量動用現有現金資源或須進行對外融資之資本承擔。

於回顧年度內，本公司之資產、負債及交易均主要以港元及澳元為單位。由於屬短期性質，本公司並無積極對沖因澳元產生之風險。

於二零一零年十二月三十一日，由於呈報期間結算日並無長期借款，故本公司之資本負債比率為零(二零零九年：零)。



## 管理層討論及分析 — 續

### 5. 本公司之資產抵押及或然負債

於二零一零年十二月三十一日，本公司並無抵押其任何資產，亦無任何重大或然負債。

### 6. 訴訟

本公司並無待決之訴訟及法律程序。

### 7. 前景

隨著愈來愈多企業趨向以租車取代購車，中國租車行業前景持續向好。此外，購車成本日增亦令更多中國消費者現階段無法負擔購車開支，繼而推動彼等成為潛在租車群。年輕司機群之購買力有限，故其出現亦為租車公司帶來新收入來源。鑑於中國租車行業尚處於初步發展階段，本公司相信所持投資組合中之租賃業務將繼續茁壯成長。

全球各地人士之健康及環保意識日益增加，帶動有機食品於食品行業市場佔一席位，特別是國內中產階層人士對食品安全的訴求近年明顯提升。本公司所投資之有機農業項目透過應用生物科技扶助有機耕作，為農業及畜牧業帶來全新面貌，於種植及養殖過程中摒棄使用化肥、激素及抗生素，對提升產品質素及附加值均見成效。本公司旗下有機耕作項目已多元化擴展至穀物、蔬果、生豬及雞隻等。儘管此等產品目前僅集中於廣東省進行銷售，惟市場增長潛力龐大，預期項目之發展步伐將會加快。

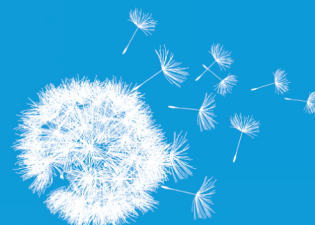
本公司不斷發掘投資機會，尤其關注電動車產業。各國政府對該產業不斷扶持，陸續建設基礎設施，擴大充電站網絡範圍，為電動車產業奠下實際基礎，亦為電動車之電池效能、電池管理及充電設備等技術發展範疇締造商機。本公司計劃與策略夥伴共同把握此等機遇。

代表董事會

執行董事

蕭國強

香港，二零一一年三月二十八日



## 執行董事

**蕭國強先生**，43歲，自二零零九年七月一日起獲委任為本公司行政總裁。蕭先生自二零零九年一月二十二日起調任為本公司執行董事，並已辭任本公司審核委員會主席及薪酬委員會成員職務。蕭先生於二零零六年三月一日獲委任為本公司之獨立非執行董事、審核委員會主席及薪酬委員會成員。蕭先生亦為股份於聯交所創業板上市之中國生物資源控股有限公司之獨立非執行董事。於二零零六年，蕭先生在股份於聯交所上市之華基光電能源控股有限公司擔任高級管理層成員。蕭先生於財務、會計及管理方面擁有豐富經驗，並持有都柏林愛爾蘭國立大學(National University of Ireland, Dublin)之理學(財務)碩士學位、澳洲Southern Cross University之專業會計學碩士學位以及香港浸會大學之社會科學(中國研究(經濟))學士學位。彼為特許財務分析師及澳洲會計師公會之註冊會計師。

**朱威廉先生**，33歲，於二零零五年一月加入本公司出任執行董事。在此之前，彼曾任澳洲上市公司金網資本有限公司(ViaGOLD Capital Limited)之財務總監兼公司秘書。朱先生亦曾於一間股份於聯交所上市之公司任職行政助理達三年，負責集團行政、會計、財務及資訊科技相關管理工作。朱先生持有三藩市州立大學(San Francisco State University)經濟學文學士學位。

**馮舜華女士**，31歲，於二零零六年八月加入本公司之分析隊伍，並於二零零七年十月成為執行董事。馮女士持有英國曼徹斯特大學(The University of Manchester)發展財務學深造文憑及英國基勒大學(University of Keele)工商管理及財務學雙榮譽學位，彼選擇之研究集中於新興及發展中國家之商業發展。彼事業起步點為到訪斯里蘭卡，從事當地金融貨幣制度之研究分析。彼亦曾在The Universal.com Technology Ltd擔任業務分析員。於二零零三年初，彼加入最大國有銀行機構之一中國銀行集團，曾在不同崗位工作，如研究分析、金融產品等。彼在新興市場業務培育及發展方面累積豐富經驗。

## 非執行董事

**張東林先生**，54歲，於二零一一年三月加入本公司出任本公司董事會主席兼非執行董事。張先生曾於香港多家大型企業擔任多個高級管理層職位，於電訊、資訊科技、貿易推廣及消費品行業擁有超過30年豐富經驗。張先生持有香港中文大學工商管理碩士學位及香港大學學士學位(主修經濟)。

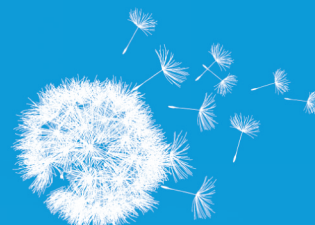


### 獨立非執行董事

**曾偉華先生**，50歲，於二零零九年四月七日獲委任為本公司之獨立非執行董事、審核委員會主席及薪酬委員會成員。於二零零九年十一月十七日，曾先生亦為聯交所上市公司文化傳信集團有限公司之獨立非執行董事。曾先生持有財務及會計學士學位，以及工商管理碩士學位。彼為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。彼於審計、會計、公司秘書及企業財務擁有豐富經驗。

**陳文龍先生**，45歲，於二零零六年九月加入本公司出任獨立非執行董事。陳先生為聯交所上市公司文化傳信集團有限公司及中國生物資源控股有限公司之執行董事。彼亦為香港動漫畫聯會有限公司理事及香港浸會大學視覺藝術院及人民課程之學術顧問。陳先生曾任澳洲上市公司金網資本有限公司(ViaGOLD Capital Limited)之首席財務總監兼副行政總裁。陳先生持有香港浸會大學社會學文學士學位及香港科技大學中華研究文學碩士學位。陳先生在投資行業擁有逾十七年的豐富經驗。

**蔡錫州先生**，54歲，於二零零八年七月加入本公司出任本公司獨立非執行董事、審核委員會成員及薪酬委員會成員。於二零零八年十二月二十三日，蔡先生亦為聯交所上市公司華基光電能源控股有限公司之獨立非執行董事。蔡先生為遼寧省方正電視片製作有限公司(「方正電視片」)及遼寧省勃海集團有限公司(「勃海集團」)之創辦人。蔡先生於澳門大學修讀中國文學及文學史，具有豐富中國從商經驗。於一九九零年，蔡先生創辦方正電視片，並與當地電視台合組合資公司，製作綜合藝術節目，成功為蔡先生於當地開展事業。於一九九三年，彼以香港為基地之公司與遼寧省合作成立勃海集團，以進行房地產投資及發展項目。憑藉於中國房地產進行的上述投資，蔡先生已於業界累積逾十五年的豐富經驗。



董事會謹此提呈本公司截至二零一零年十二月三十一日止年度之年報及經審核財務報表。

## 主要業務及按地區劃分之業務分析

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

本公司年內經營分部之表現分析載於財務報表附註5。

## 業績及分派

本公司截至二零一零年十二月三十一日止年度之業績及截至該日之事務狀況載於財務報表第18至20頁。

董事不建議派付股息。

## 物業、廠房及設備

本公司年內物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註14。

## 股本

本公司股本變動詳情載於財務報表附註22。

## 儲備

本公司年內儲備變動詳情載於第21頁之股權變動報表。

## 可供分派儲備

根據百慕達公司法，本公司之股份溢價可用於向股東作出分派或派付股息，惟須遵守本公司細則之規定，以及通過法定償債能力測試。根據公司細則第143條，股息可自本公司溢利或董事決定不再需要之溢利儲備宣派及派付。經普通決議案批准後，本公司亦可自股份溢價賬宣派或派付股息。於二零一零年十二月三十一日，本公司可供分派儲備為95,437,459港元。

## 五年財務概要

本公司過去五個財政年度之業績及資產負債概要載於第65頁，乃摘錄自經審核財務報表，並於適用情況下已作重列及重新分類。此概要並不構成經審核財務報表其中部分。

## 購買、出售或贖回本公司股份

年內，本公司概無購買、出售或贖回其本身任何股份。



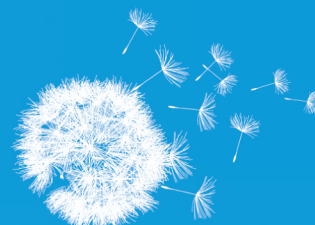
購股權

有關本公司購股權計劃之詳情載於財務報表附註29。

於二零一零年十二月三十一日，根據按於二零零二年二月八日通過之決議案採納並按於二零零二年十二月六日通過之決議案作出修訂之本公司購股權計劃授予購股權之詳情如下：

| 承授人                           | 職位                | 於                  | 於年內授出 | 於年內屆滿 | 於年內行使 | 於                      | 行使價<br>港元 | 授出日期       | 行使期開始      | 行使期終止       |
|-------------------------------|-------------------|--------------------|-------|-------|-------|------------------------|-----------|------------|------------|-------------|
|                               |                   | 二零一零年<br>一月一日持有    |       |       |       | 二零一零年<br>十二月<br>三十一日持有 |           |            |            |             |
| <b>董事</b><br>朱威廉              | 執行董事              | —                  | —     | —     | —     | —                      | 0.175     | 二零零八年一月三十日 | 二零零八年一月三十日 | 二零一八年一月二十九日 |
|                               |                   | —                  | —     | —     | —     | —                      | 0.170     | 二零零九年六月十日  | 二零零九年六月十日  | 二零一九年六月九日   |
| 馮舜華                           | 執行董事              | 6,000,000          | —     | —     | —     | 6,000,000              | 0.175     | 二零零八年一月三十日 | 二零零八年一月三十日 | 二零一八年一月二十九日 |
|                               |                   | 1,000,000          | —     | —     | —     | 1,000,000              | 0.170     | 二零零九年六月十日  | 二零零九年六月十日  | 二零一九年六月九日   |
| 蔡錫州                           | 獨立及非執行董事          | 1,000,000          | —     | —     | —     | 1,000,000              | 0.170     | 二零零九年六月十日  | 二零零九年六月十日  | 二零一九年六月九日   |
| 韋忠輝                           | 執行董事<br>(主席)      | 7,000,000          | —     | —     | —     | 7,000,000              | 0.175     | 二零零八年一月三十日 | 二零零八年一月三十日 | 二零一八年一月二十九日 |
|                               |                   | 3,000,000          | —     | —     | —     | 3,000,000              | 0.170     | 二零零九年六月十日  | 二零零九年六月十日  | 二零一九年六月九日   |
| <b>所授出購股權超出個人限額(董事及主要持有人)</b> |                   |                    |       |       |       |                        |           |            |            |             |
| 蕭國強                           | 執行董事(行政總裁)        | 20,000,000         | —     | —     | —     | 20,000,000             | 0.170     | 二零零九年六月十日  | 二零零九年六月十日  | 二零一九年六月九日   |
| 陸東                            | 證券及期貨條例<br>項下主要股東 | 45,000,000         | —     | —     | —     | 45,000,000             | 0.170     | 二零零九年六月十日  | 二零零九年六月十日  | 二零一九年六月九日   |
| <b>前董事</b><br>劉信之             | 前執行董事<br>兼行政總裁    | 8,000,000          | —     | —     | —     | 8,000,000              | 0.175     | 二零零八年一月三十日 | 二零零八年一月三十日 | 二零一八年一月二十九日 |
|                               |                   | 2,000,000          | —     | —     | —     | 2,000,000              | 0.170     | 二零零九年六月十日  | 二零零九年六月十日  | 二零一九年六月九日   |
| <b>僱員</b><br>合計               | 僱員                | 1,000,000          | —     | —     | —     | 1,000,000              | 0.175     | 二零零八年一月三十日 | 二零零八年一月三十日 | 二零一八年一月二十九日 |
|                               |                   | 1,000,000          | —     | —     | —     | 1,000,000              | 0.170     | 二零零九年六月十日  | 二零零九年六月十日  | 二零一九年六月九日   |
| <b>其他</b><br>合計               | 顧問                | 64,900,000         | —     | —     | —     | 64,900,000             | 0.175     | 二零零八年一月三十日 | 二零零八年一月三十日 | 二零一八年一月二十九日 |
|                               |                   | 53,460,000         | —     | —     | —     | 53,460,000             | 0.170     | 二零零九年六月十日  | 二零零九年六月十日  | 二零一九年六月九日   |
|                               |                   | <b>213,360,000</b> | —     | —     | —     | <b>213,360,000</b>     |           |            |            |             |

附註：韋忠輝博士自二零一一年三月十一日起辭任本公司主席兼執行董事職務。



## 董事

年內及截至本報告日期止，本公司之董事如下：

### 執行董事：

蕭國強先生

朱威廉先生

馮舜華女士

韋忠輝博士

(於二零一一年三月三十一日辭任)

### 非執行董事：

張東林先生

(於二零一一年三月十八日獲委任)

### 獨立非執行董事：

曾偉華先生

陳文龍先生

蔡錫州先生

於呈報期間後，韋忠輝博士於二零一一年三月十一日辭任本公司主席兼執行董事職務。於二零一一年三月十八日，張東林先生獲委任為董事會主席兼非執行董事，以填補臨時空缺。

根據本公司之公司細則，張東林先生、朱威廉先生、陳文龍先生及蔡錫州先生將在應屆股東週年大會告退，惟符合資格並願意膺選連任。

## 董事之服務合約

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

## 董事於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一零年十二月三十一日，董事於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」))之股份、相關股份或債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第352條本公司規定須存置之登記冊所記錄，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須另行知會本公司及香港聯合交易所有限公司之權益及淡倉如下：

### (a) 於本公司普通股之好倉：

| 董事姓名 | 所持股份數目、身分及權益性質 |                |            |       |           | 總計    | 佔本公司<br>已發行股份<br>概約百分比<br>附註(i) |
|------|----------------|----------------|------------|-------|-----------|-------|---------------------------------|
|      | 直接實益<br>擁有     | 透過配偶或<br>未成年子女 | 透過受控<br>法團 | 信託受益人 |           |       |                                 |
| 朱威廉  | 9,000,000      | —              | —          | —     | 9,000,000 | 0.55% |                                 |
| 馮舜華  | 2,000,000      | —              | —          | —     | 2,000,000 | 0.12% |                                 |



## 董事於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉 — 續

## (b) 於本公司購股權之好倉：

| 董事姓名 |         | 直接實益擁有之<br>購股權數目  | 佔本公司已發行<br>股份概約百分比<br>附註(i) |
|------|---------|-------------------|-----------------------------|
| 蕭國強  | 附註(ii)  | 20,000,000        | 1.23%                       |
| 馮舜華  |         | 7,000,000         | 0.43%                       |
| 蔡錫州  |         | 1,000,000         | 0.06%                       |
| 韋忠輝  | 附註(iii) | 10,000,000        | 0.61%                       |
|      |         | <u>38,000,000</u> |                             |

附註：

- (i) 於二零一零年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為1,630,200,000股。
- (ii) 該20,000,000份購股權已獲股東於二零零九年八月十九日舉行之股東特別大會批准，而聯交所上市委員會亦已批准根據所授出購股權獲行使時可予發行之有關數目股份上市及買賣。
- (iii) 於呈報期間後，韋忠輝博士自二零一一年三月十一日起辭任本公司主席兼執行董事職務。

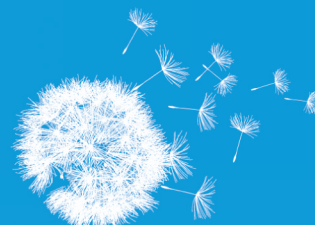
## 董事購買股份或債券之權利

除財務報表附註29購股權計劃披露所披露者外，於年內任何時間，概無董事或彼等各自之配偶或未成年子女獲授或行使任何可藉購入本公司股份或債券而獲益之權利；本公司亦無訂立任何安排，致使董事可於任何其他法人團體獲取該等權利。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益

於二零一零年十二月三十一日，本公司根據證券及期貨條例第XV部第336條存置之主要股東登記冊顯示，本公司獲悉以下主要股東於本公司已發行股本或購股權中擁有5%或以上權益及淡倉。

| 股東姓名  | 身分   | 所持已發行<br>普通股數目 | 佔本公司已<br>發行股本百分比 |
|-------|------|----------------|------------------|
| 陸東先生* | 實益擁有 | 170,000,000    | 10.43%           |



## 主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益 — 續

此外，陸先生於45,000,000股本公司相關股份中擁有個人權益(定義見證券及期貨條例第XV部)。

\* 於二零一零年十二月三十一日後，陸東先生自二零一一年三月十一日以來僅持有45,000,000股本公司相關股份，故不再為本公司主要股東。

除上文披露者外，於二零一零年十二月三十一日，除所持權益載於上文「董事於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節之董事外，概無人士登記持有本公司股份或相關股份之權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第336條予以記錄。

## 足夠公眾持股量

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

## 呈報期後事項

本公司並無重大呈報期後事項須予報告。

## 優先購買權

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

## 關連交易

關連交易詳情載於財務報表附註28。

## 董事合約權益

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

## 管理合約

除財務報表附註28詳述者外，年內並無訂立或存在任何與本公司全部或任何重大部分業務之管理及行政有關之合約。

## 核數師

財務報表經由港駿會計師行有限公司審核，該核數師將於應屆股東週年大會任滿告退，且符合資格並願應聘留任。

代表董事會

執行董事

蕭國強

香港



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

董事會已審閱香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)所頒佈企業管治常規守則(「企業管治守則」)，並採納該守則作為本公司本身之企業管治常規守則。於截至二零一零年十二月三十一日止財政年度，本公司一直遵守企業管治守則項下所有條文。

## 董事會

董事會負責本公司整體管理工作及執行本公司之投資政策，其中包括採納長遠公司策略、評估投資項目、監督本公司管理層以確保本公司之投資乃依循本公司之目標進行，以及檢討財務表現。於截至二零一零年十二月三十一日止年度本公司之投資組合由本公司之投資經理成駿投資有限公司根據本公司與投資經理所訂立投資管理及行政協議之條款及條件管理。

董事會現時由七名董事組成，其中四名為執行董事，另外三名為獨立非執行董事。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，董事會曾舉行42次會議，各董事之出席次數如下：

| 董事姓名            | 出席會議次數 |
|-----------------|--------|
| <b>執行董事：</b>    |        |
| 韋忠輝博士(主席)*      | 7      |
| 蕭國強先生           | 42     |
| 朱威廉先生           | 40     |
| 馮舜華女士           | 39     |
| <b>獨立非執行董事：</b> |        |
| 曾偉華先生           | 8      |
| 陳文龍先生           | 7      |
| 蔡錫州先生           | 3      |

\* 於呈報期間後，韋忠輝博士自二零一一年三月十一日起辭任本公司主席兼執行董事職務。

據董事會所深知，於二零一零年十二月三十一日，董事會成員間並無任何財務、業務或家族關係。全體董事均可自由作出個人判斷。

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



## 主席及行政總裁

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

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

於呈報期間後，韋忠輝博士因需投放更多時間處理其他職務而辭任本公司主席兼執行董事，自二零一一年三月十一日起生效。於二零一一年三月十八日，張東林先生獲委任為董事會主席兼非執行董事，以填補臨時空缺。張東林先生將負責領導董事會。

## 董事委員會

### 審核委員會

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

審核委員會已採納符合企業管治守則之職權範圍。審核委員會於年內曾舉行三次會議，以檢討本公司財務報表之完整、準確及公平程度、本公司之財務報告制度及內部監控程序、外部審核之範圍及性質以及與委聘外聘核數師相關之事宜。審核委員會亦負責審閱本公司之中期及年度財務報表，並對董事會批准本公司之中期及年度財務報表提出推薦意見。各成員於截至二零一零年十二月三十一日止年度之出席次數如下：

| 董事姓名  | 出席會議次數 |
|-------|--------|
| 曾偉華先生 | 3      |
| 陳文龍先生 | 3      |
| 蔡錫州先生 | 1      |



## 董事委員會 — 續

### 薪酬委員會

董事會已於二零零五年八月三十日成立薪酬委員會，以檢討董事及本公司高級管理層之薪酬事宜以及向董事會作出推薦意見。薪酬委員會現時由執行董事朱威廉先生及三名獨立非執行董事陳文龍先生、蔡錫州先生及曾偉華先生組成。朱威廉先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會已採納符合企業管治守則之職權範圍。薪酬委員會於截至二零一零年十二月三十一日止年度曾舉行兩次會議，以檢討薪酬政策及執行董事之薪酬待遇。各成員之出席次數如下：

| 董事姓名  | 出席會議次數 |
|-------|--------|
| 朱威廉先生 | 1      |
| 曾偉華先生 | 2      |
| 陳文龍先生 | 2      |
| 蔡錫州先生 | 2      |

### 提名程序及準則

本公司尚未委任提名委員會，而設立此委員會乃聯交所建議最佳常規。

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

於回顧年度內，董事會已就提名及委任董事採納上述提名政策。

### 進行證券交易之標準守則

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

經作出特定查詢後，全體董事已確認，彼等於截至二零一零年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載規定標準。



## 內部監控

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

## 董事對財務報表之責任

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

本公司外聘核數師港駿會計師行有限公司就本公司財務報表之申報責任發出之聲明載於第16至17頁之獨立核數師報告。

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

## 核數師薪酬

截至二零一零年十二月三十一日止年度，新任外聘核數師港駿會計師行有限公司及前任核數師劉歐陽會計師事務所有限公司向本公司提供之服務及已付／應付之費用如下：

|      | 港元      |
|------|---------|
| 審核服務 | 286,000 |
| 稅務服務 | 17,000  |
|      | <hr/>   |
|      | 303,000 |

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





## FTW & Partners CPA Limited 港駿會計師行有限公司



港駿會計師行有限公司

九龍

彌敦道345號

宏利公積金大廈

10樓1001至1003室

致華保亞洲發展有限公司

(於百慕達存續之有限公司)

列位股東之獨立核數師報告

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第18至64頁之華保亞洲發展有限公司(「貴公司」)財務報表，此財務報表包括於二零一零年十二月三十一日之財務狀況報表與截至該日止年度之收益表、全面收益表、股權變動報表和現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料。

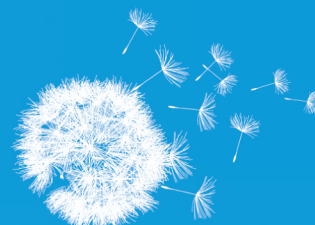
### 董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製真實及公平的財務報表，以及對董事釐定的就編製不存在由於欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述的財務報表而言屬必要的有關內部控制負責。

### 核數師之責任

我們之責任是根據我們的審核對該等財務報表發表意見，並按照一九八一年百慕達公司法第90條規定，僅向整體股東報告，除此之外，本報告別無其他目的。我們不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。



## 核數師之責任 — 續

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

我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

## 意見

我們認為，該等財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司於二零一零年十二月三十一日之業務狀況以及 貴公司截至該日止年度之溢利及現金流量，並已按照香港《公司條例》之披露規定妥為編製。

港駿會計師行有限公司

執業會計師

香港，二零一一年三月二十八日

何長江

執業證書編號：P05214

# 收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度



|                       | 附註 | 二零一零年<br>港元        | 二零零九年<br>港元  |
|-----------------------|----|--------------------|--------------|
| <b>營業額</b>            | 6  | <b>16,207,050</b>  | 6,071,100    |
| 售出股本證券成本              |    | <b>(9,125,233)</b> | (285,000)    |
| 按公允值計入損益之金融資產未變現公允值收益 |    | <b>11,441,436</b>  | 11,497,623   |
| <b>毛利</b>             |    | <b>18,523,253</b>  | 17,283,723   |
| 其他收入                  | 7  | <b>107,456</b>     | 41,765       |
| 行政開支                  |    | <b>(4,985,261)</b> | (11,207,982) |
| 其他經營開支                |    | <b>(1,141,550)</b> | (4,556,654)  |
| 融資成本                  | 10 | <b>(15)</b>        | (24)         |
| <b>除所得稅前溢利</b>        | 8  | <b>12,503,883</b>  | 1,560,828    |
| 所得稅                   | 11 | —                  | —            |
| <b>年度溢利</b>           |    | <b>12,503,883</b>  | 1,560,828    |
| 下列人士應佔：               |    |                    |              |
| 本公司股權持有人              | 12 | <b>12,503,883</b>  | 1,560,828    |
| 本公司股權持有人應佔年度溢利之每股溢利   | 13 |                    |              |
| — 基本                  |    | <b>0.77 港仙</b>     | 0.10 港仙      |
| — 攤薄                  |    | <b>0.77 港仙</b>     | 0.10 港仙      |

第23至64頁之附註為財務報表的整體部分。

# 全面收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度



|                      | 二零一零年<br>港元       | 二零零九年<br>港元 |
|----------------------|-------------------|-------------|
| 年度溢利                 | <b>12,503,883</b> | 1,560,828   |
| 其他全面收入／(虧損)：         |                   |             |
| 可供出售金融資產：            |                   |             |
| 公允值變動                | 16      —         | (660,000)   |
| 年度其他全面收入／(虧損)(已扣除稅項) | —                 | (660,000)   |
| 年度全面收入總額             | <b>12,503,883</b> | 900,828     |
| 下列人士應佔全面收入總額：        |                   |             |
| 本公司股權持有人             | <b>12,503,883</b> | 900,828     |

第23至64頁之附註為財務報表的整體部分。



# 財務狀況報表

於二零一零年十二月三十一日

|                        | 附註 | 二零一零年<br>港元       | 二零零九年<br>港元  |
|------------------------|----|-------------------|--------------|
| <b>資產</b>              |    |                   |              |
| <b>非流動資產</b>           |    |                   |              |
| 物業、廠房及設備               | 14 | 101,697           | 274,283      |
| 按公允值計入損益之金融資產          | 18 | 17,995,000        | 22,420,000   |
| 可供出售金融資產               | 16 | 20,820,000        | 20,927,000   |
|                        |    | <b>38,916,697</b> | 43,621,283   |
| <b>流動資產</b>            |    |                   |              |
| 按公允值計入損益之金融資產          | 18 | 30,398,457        | 10,542,224   |
| 收購投資訂金                 | 17 | —                 | —            |
| 其他應收款項、預付款項及按金         | 20 | 5,925,634         | 5,748,548    |
| 現金及現金等值物               | 21 | 22,187,585        | 25,092,571   |
|                        |    | <b>58,511,676</b> | 41,383,343   |
| <b>資產總值</b>            |    | <b>97,428,373</b> | 85,004,626   |
| <b>股權</b>              |    |                   |              |
| <b>本公司股權持有人應佔股本及儲備</b> |    |                   |              |
| 股本                     | 22 | 1,630,200         | 1,630,200    |
| 股份溢價                   | 22 | 48,838,530        | 48,838,530   |
| 繳入盈餘                   |    | 61,305,993        | 61,305,993   |
| 股份付款儲備                 |    | 6,133,463         | 6,133,463    |
| 可供出售公允值儲備              |    | —                 | —            |
| 累計虧損                   |    | (20,840,527)      | (33,344,410) |
| <b>股權總額</b>            |    | <b>97,067,659</b> | 84,563,776   |
| <b>負債</b>              |    |                   |              |
| <b>流動負債</b>            |    |                   |              |
| 其他應付款項及應計費用            | 23 | 360,714           | 440,850      |
| <b>負債總額</b>            |    | <b>360,714</b>    | 440,850      |
| <b>股權及負債總額</b>         |    | <b>97,428,373</b> | 85,004,626   |
| <b>流動資產淨值</b>          |    | <b>58,150,962</b> | 40,942,493   |
| <b>資產總值減流動負債</b>       |    | <b>97,067,659</b> | 84,563,776   |

董事  
蕭國強

董事  
朱威廉

第23至64頁之附註為財務報表的整體部分。

# 股權變動報表

截至二零一零年十二月三十一日止年度



| 附註               | 本公司股權持有人應佔       |                   |                   |                  |                     |                     |                   |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
|                  | 股本<br>港元         | 股份溢價<br>港元        | 繳入盈餘<br>港元        | 股份付款<br>儲備<br>港元 | 可供出售<br>公允值儲備<br>港元 | 累計虧損<br>港元          | 總計<br>港元          |
| 於二零零九年一月一日之結餘    | 1,359,600        | 20,476,643        | 61,305,993        | 701,240          | 660,000             | (34,905,238)        | 49,598,238        |
| 年度全面收入總額         | —                | —                 | —                 | —                | (660,000)           | 1,560,828           | 900,828           |
| 與擁有人進行交易：        |                  |                   |                   |                  |                     |                     |                   |
| 年內已授出之購股權        | 29               | —                 | —                 | 5,932,451        | —                   | —                   | 5,932,451         |
| 配售新股所得款項         | 22               | 249,000           | 24,150,759        | —                | —                   | —                   | 24,399,759        |
| 行使購股權            | 22               | 21,600            | 4,211,128         | (500,228)        | —                   | —                   | 3,732,500         |
| 於二零零九年十二月三十一日之結餘 | 1,630,200        | 48,838,530        | 61,305,993        | 6,133,463        | —                   | (33,344,410)        | 84,563,776        |
| 於二零一零年一月一日之結餘    | <b>1,630,200</b> | <b>48,838,530</b> | <b>61,305,993</b> | <b>6,133,463</b> | —                   | <b>(33,344,410)</b> | <b>84,563,776</b> |
| 年度全面收入總額         | —                | —                 | —                 | —                | —                   | 12,503,883          | 12,503,883        |
| 於二零一零年十二月三十一日之結餘 | <b>1,630,200</b> | <b>48,838,530</b> | <b>61,305,993</b> | <b>6,133,463</b> | —                   | <b>(20,840,527)</b> | <b>97,067,659</b> |

第23至64頁之附註為財務報表的整體部分。

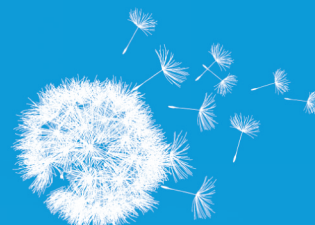


# 現金流量表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

|                          | 附註 | 二零一零年<br>港元        | 二零零九年<br>港元 |
|--------------------------|----|--------------------|-------------|
| <b>經營業務之現金流量</b>         |    |                    |             |
| 經營業務動用之現金                | 25 | <b>(2,975,441)</b> | (3,746,375) |
| 已付利息                     |    | <b>(15)</b>        | (24)        |
| <b>經營業務動用之現金淨額</b>       |    | <b>(2,975,456)</b> | (3,746,399) |
| <b>投資業務之現金流量</b>         |    |                    |             |
| 購買物業、廠房及設備               |    | —                  | (374,958)   |
| 已收股息                     |    | <b>67,956</b>      | 900         |
| 已收利息                     |    | <b>2,514</b>       | 2,057       |
| <b>投資業務產生／(動用)之現金淨額</b>  |    | <b>70,470</b>      | (372,001)   |
| <b>融資業務之現金流量</b>         |    |                    |             |
| 配售新股所得款項                 | 22 | —                  | 24,399,759  |
| 行使購股權所得款項                | 22 | —                  | 3,732,500   |
| <b>融資業務產生之現金淨額</b>       |    | <b>—</b>           | 28,132,259  |
| <b>現金及現金等值物(減少)／增加淨額</b> |    | <b>(2,904,986)</b> | 24,013,859  |
| 年初之現金及現金等值物              |    | <b>25,092,571</b>  | 1,078,712   |
| 年終之現金及現金等值物              | 21 | <b>22,187,585</b>  | 25,092,571  |

第23至64頁之附註為財務報表的整體部分。



## 1. 一般資料

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

本公司為一間根據百慕達法例於百慕達存續為獲豁免公司之有限公司。本公司之註冊辦事處地址為Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM 12, Bermuda，而其主要營業地點為香港金鐘道89號力寶中心第2座36樓3604B室。

本公司股份第一上市地為香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)。

除另有註明者外，財務報表以港元呈列。財務報表經由董事會(「董事會」)於二零一一年三月二十八日批准刊發。

## 2. 重大會計政策概要

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

### (a) 編製基準

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

雖然本公司錄得累計虧損20,840,527港元，惟此等財務報表仍然根據應計會計法並按本公司可持續經營之基準編製。本公司於年內錄得溢利12,503,883港元，較二零零九年增加10,943,055港元或約701%。此外，於二零一零年十二月三十一日，本公司有股東資金97,067,659港元。董事會相信，本公司可於可見將來繼續進行其業務。

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





## 2. 重大會計政策概要 — 續

### (a) 編製基準 — 續

- (i) 本公司已採納與其業務有關並於二零一零年一月一日或其後開始之年度期間生效之香港財務報告準則修訂本。應用香港財務報告準則修訂本之影響於下文闡述。

二零零九年香港財務報告準則之改進 於二零零九年五月頒佈若干香港財務報告準則之修訂

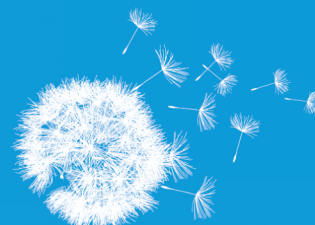
採納此等香港財務報告準則修訂本之主要影響如下：

香港會計準則第1號「財務報表呈報」（作為二零零九年香港財務報告準則之改進一部分）：其釐清負債可以發行股本工具清償，與其作為流動或非流動負債之分類無關。

香港會計準則第7號「現金流量表」（作為二零零九年香港財務報告準則部分修訂本之一部分）：其指定只有導致於綜合財務狀況報表確認資產之開支方符合資格分類為投資活動。

- (ii) 於二零一零年一月一日或其後開始之年度期間生效惟與其業務無關之新訂及經修訂準則、詮釋及對香港財務報告準則之修訂（「新訂及經修訂香港財務報告準則」）。

|   |   |
|---|---|
| 香港財務報告準則第1號(修訂本)                          | 香港財務報告準則第1號(修訂本)首次採納香港財務報告準則 — 首次採納者之額外豁免           |
| 香港財務報告準則第1號(經修訂)                          | 首次採納香港財務報告準則  |
| 香港財務報告準則第2號(修訂本)                          | 香港財務報告準則第2號(修訂本)以股份為基礎之付款 — 集團現金結算以股份為基礎之付款交易       |
| 香港財務報告準則第3號(經修訂)                          | 業務合併  |
| 香港會計準則第27號(經修訂)                           | 綜合及獨立財務報表   |
| 香港會計準則第39號(修訂本)                           | 香港會計準則第39號(修訂本)金融工具：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   |
| 香港詮釋第4號(修訂本)                              | 香港詮釋第4號(修訂本)租賃 — 釐定香港土地租約之租賃期限                      |
| 香港詮釋第5號                                   | 財務報表呈報 — 借款人對包含應要求償還條文之定期貸款之分類                      |
| 香港財務報告準則第5號(修訂本)，包括於二零零八年十月頒佈之香港財務報告準則之改進 | 香港財務報告準則第5號(修訂本)持作出售非流動資產及已終止經營業務 — 計劃出售一間附屬公司之控股權益 |



## 2. 重大會計政策概要 — 續

### (a) 編製基準 — 續

(iii) 本公司並無提早採納以下已頒佈惟尚未生效之新訂及經修訂準則、準則修訂及詮釋：

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| 香港財務報告準則(修訂本)                    | 二零一零年香港財務報告準則之改進 <sup>1</sup>                  |
| 香港財務報告準則第1號(修訂本)                 | 首次採納者就香港財務報告準則第7號披露比較資料之<br>有限度豁免 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則第1號(修訂本)                 | 嚴重高通脹及剔除首次採納者之固定日期 <sup>3</sup>                |
| 香港財務報告準則第7號(修訂本)                 | 披露 — 金融資產轉讓 <sup>3</sup>                       |
| 香港財務報告準則第9號                      | 金融工具 <sup>4</sup>                              |
| 香港會計準則第12號(修訂本)                  | 遞延稅項：收回相關資產 <sup>5</sup>                       |
| 香港會計準則第24號(經修訂)                  | 有關連人士之披露 <sup>6</sup>                          |
| 香港會計準則第32號(修訂本)                  | 供股分類 <sup>7</sup>                              |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第14號(修訂本) | 最低資金規定預付款項 <sup>6</sup>                        |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第19號      | 以權益工具抵銷金融負債 <sup>2</sup>                       |

<sup>1</sup> 於二零一零年七月一日及二零一一年一月一日(視適用情況而定)或其後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一零年七月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零一一年七月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>5</sup> 於二零一二年一月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>6</sup> 於二零一一年一月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>7</sup> 於二零一零年二月一日或其後開始之年度期間生效。

香港財務報告準則第9號「金融工具」引入金融資產分類及計量之新規定，自二零一三年一月一日起生效，並允許提早應用。該準則規定以香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍內所確認之所有金融資產其後應按攤銷成本或公允值計量。特別是，(i)目的是收取合約現金流量之業務模式內所持有之債務投資；及(ii)合約現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息之債務投資，一般按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資按公允值計量。應用香港財務報告準則第9號將影響本公司之金融資產分類及計量方法。

上述已頒佈之準則、現有準則之修訂及詮釋須於二零一零年二月一日或之後開始之會計期間或較後期間採納。本公司已開始研究其潛在影響。根據初步評估，除上述披露者計，本公司認為採納該等準則、現有準則之修訂及詮釋(倘適用)不會導致本公司之會計政策出現重大轉變。本公司並無在截至二零一零年十二月三十一日止年度之財務報表提早採納該等準則、現有準則之修訂及詮釋(倘適用)。



## 2. 重大會計政策概要 — 續

### (b) 收益確認

當收益數額能可靠地計量、而未來經濟利益可能流入該實體，且符合下文所述有關本公司各項業務之特定準則時，本公司將會確認收益。

#### (i) 股本證券銷售

本公司投資於股本證券。銷售上市及非上市證券於向證券經紀發出銷售指示並獲正式執行後始確認。

#### (ii) 利息收入

利息收入乃使用有效利率法確認。倘一項應收款項出現減值，本公司將其賬面值減至其可收回金額，即按工具原來實際利率貼現的估計日後現金流量，並持續撥回貼現為利息收入。減值貸款之利息收入乃採用原有效利率確認。

#### (iii) 股息收入

股息收入於收取付款的權利確立時確認。

#### (iv) 投資收入

投資收入根據有關協議之內容按應計基準確認。

### (c) 僱員福利

#### (i) 僱員應享休假權利

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

僱員應享之病假及產假於休假時方予確認。

#### (ii) 退休金責任

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



## 2. 重大會計政策概要 — 續

### (c) 僱員福利 — 續

#### (iii) 股份付款交易

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

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

#### (d) 即期及遞延所得稅

所得稅開支包括即期及遞延稅項。除與其他全面收入或直接於股權確認之項目有關外，稅項於收益表確認。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收入或直接於股權確認。

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

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

遞延所得稅資產為僅就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時差異而確認。

當存在合法可執行權利可將流動稅項資產與流動稅項負債抵銷，以及當遞延所得稅項資產及負債與由相同稅務機關就應課稅實體或不同應課稅實體徵收之所得稅有關，而當中有意以淨額償付結餘時，遞延所得稅資產及負債將予抵銷。



## 2. 重大會計政策概要 — 續

### (e) 外幣匯兌

#### (i) 功能及呈列貨幣

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

#### (ii) 交易及結餘

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

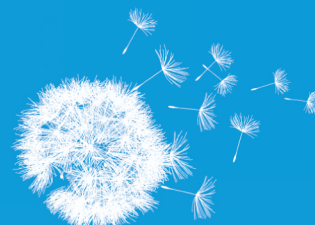
以外幣列值及分類為可供出售之貨幣證券之公允值變動，乃按有關證券攤銷成本變動及其賬面值其他變動所產生之匯兌差額進行分析。涉及攤銷成本變動之匯兌差額在損益中確認，而賬面值之其他變動則在股權中確認。

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

### (f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。歷史成本包括收購項目直接應佔之開支。

只有與項目相關之日後經濟利益可能流入本公司而該項目成本能可靠計量之情況下，其後成本始會被計入該資產賬面值或另行確認為資產（視情況而定）。被取代部分之賬面值將予取消確認。已投入運作的物業、廠房及設備項目，其後產生之開支（如維修及保養）一般於其產生期間計入收益表。



## 2. 重大會計政策概要 — 續

### (f) 物業、廠房及設備 — 續

折舊準備乃按資產之預計可使用年期及其估計剩餘價值，以直線法及下列年率撇銷其成本：

|              |       |
|--------------|-------|
| — 租賃物業裝修     | 按租約年期 |
| — 辦公室傢俬及固定裝置 | 5年    |

資產剩餘價值及可使用年期在各呈報期間結算日進行檢討，及在適當時作出調整。

倘某項資產賬面值大於其估計可收回價值時，該項資產之賬面值即時撇減至其可收回金額(附註2(g))。

出售資產之盈利及虧損乃將所得款項與賬面值作比較釐定，並於收益表內「其他經營收入／開支」確認。

### (g) 非金融資產之減值

具無限可使用年期之資產毋須攤銷，惟須於每年進行減值測試。資產須在有事件顯示或情況有變且顯示其賬面值或不能收回時，檢討有否減值。減值虧損乃按該資產賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額為資產公允值減銷售成本與使用價值兩者之較高者。就評估減值而言，資產按獨立可識別現金流量(現金產生單位)之最低層次組合。出現減值之非金融資產會於各呈報日期予以審閱是否有可能撥回減值。

### (h) 金融資產

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

#### (i) 按公允值計入損益之金融資產

按公允值計入損益之金融資產為企業於初步確認時指定歸入該分類之金融資產。

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

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



## 2. 重大會計政策概要 — 續

### (h) 金融資產 — 續

#### (ii) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或待付款且並無於活躍市場報價的非衍生金融資產。該等項目已包括在流動資產內，惟於呈報期間後超過十二個月到期者則除外，該等項目列為非流動資產。本公司之貸款及應收款項包括財務狀況報表之「收購投資訂金」、「其他應收款項、預付款項及按金」及「現金及現金等值物」(附註2(k)及2(l))。

#### (iii) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定列入此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具，除非投資到期或管理層擬於呈報期間後十二個月內出售有關投資，否則列入非流動資產。

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

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

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

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

以有效利率法計算之可供出售證券利息於收益表確認為「其他收入」的一部分。可供出售股本工具的股息在本公司收取付款的權利確立時，於收益表確認為「其他收入」的其中一部分。



## 2. 重大會計政策概要 — 續

### (i) 對銷金融工具

當存在合法可執行權利對銷已確認金額及當有意按淨額基準償付負債或變現資產與償付負債同時發生時，金融資產及負債互相對銷，並於財務狀況報表呈報對銷後之淨金額。

### (j) 金融資產減值

#### (a) 以攤銷成本列賬之資產

本公司於各呈報期間結算日評估是否存在客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。只有存在客觀證據顯示於首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「虧損事件」)，而該宗或該等虧損事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響能可靠估計，則該項金融資產或該組金融資產會出現減值及產生減值虧損。

本公司用於釐定是否存在減值虧損客觀證據的標準如下：

- 發行人或責任承擔人遇上嚴重財政困難；
- 違反合約，例如逾期或拖欠償還利息或本金；
- 一間公司基於與借款人的財政困難有關的經濟或法律原因，向借款人提供貸款人如非在此情況下便不會考慮的寬限；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；
- 因為財政困難而使該項金融資產的活躍市場不再存在；或
- 可觀察資料顯示，某組金融資產自初始確認後的估計未來現金流量出現可計量的減少，惟該減少尚未能在該組合中的個別金融資產內確定，包括：
  - (i) 組合中借款人的還款狀況出現不利變動；
  - (ii) 與該組合資產逾期還款相關的全國或地方經濟狀況。

本公司先會評估是否已存在減值的客觀證據。





## 2. 重大會計政策概要 — 續

### (j) 金融資產減值 — 續

#### (a) 以攤銷成本列賬之資產 — 續

虧損金額乃根據資產賬面值與按金融資產原有效利率貼現而估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信用虧損)之現值兩者之差額計量。資產賬面值將予削減，而虧損金額則在收益表確認。如貸款附帶浮動利率，則計量任何減值虧損之貼現率為根據合約釐定之現行有效利率。在實際應用中，本公司可利用可觀察市場價格按工具之公允值計量減值。

倘減值虧損數額於往後期間減少，而此項減少可客觀地與確認減值後發生之事件(例如債務人之信用評級有所改善)有關連，則先前已確認的減值虧損可在收益表撥回。

#### (b) 分類為可供出售之資產

本公司於各呈報期間結算日評估是否存在客觀證據表示一項金融資產或一組金融資產已出現減值。就分類為可供出售之股本投資而言，證券之公允值大幅或長期低於其成本，亦屬資產已出現減值之證據。倘可供出售金融資產出現任何此等跡象，其累計虧損(按收購成本與目前公允值之差額減去該金融資產先前已在損益確認之任何減值虧損計量)將從權益中扣除，並於獨立收益表確認。股本工具於獨立收益表確認之減值虧損不會透過獨立收益表撥回。

### (k) 其他應收款項

其他應收款項初步以公允值確認，其後按有效利率法以攤銷成本扣除減值撥備計量。

### (l) 現金及現金等值物

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

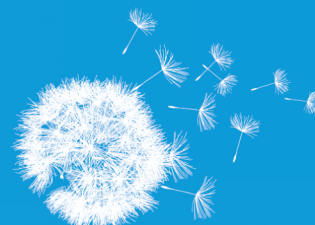
### (m) 股本

普通股分類為股本。

與發行新股份或購股權直接有關的增量成本，均列入股權作為所得款項減值(扣除稅項)。

### (n) 其他應付款項

其他應付款項初步以公允值確認，其後以有效利率法，按攤銷成本計量。



## 2. 重大會計政策概要 — 續

### (o) 經營租約

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

### (p) 撥備

倘本公司因過往事件而須於現時承擔法律或推定責任，且可能須就償付責任而流出資源，而有關金額已可靠估計，有關撥備須予確認。未來經營虧損均不確認為撥備。

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

撥備按照預期償付有關責任所需開支的現值，採用可反映當時市場對金錢時間值和有關責任固有風險的評估的稅前比率計量。因時間過去而增加之撥備確認為利息支出。

### (q) 有關連人士

以下各方與本公司有關連：

- (i) 該名人士直接或間接通過一名或多名中介人：
  - (a) 控制或受控於本公司，或與本公司受到共同控制；
  - (b) 於本公司擁有權益，並可以使其對本公司行使重要影響力；或
  - (c) 共同控制本公司；
- (ii) 該名人士為本公司之聯繫人士；
- (iii) 該名人士為合營企業而本公司為其合營方；
- (iv) 該名人士為本公司之主要管理人員；
- (v) 該名人士為(i)或(iv)項所指任何人士之近親；
- (vi) 該名人士為(iv)或(v)項所指人士直接或間接控制、共同控制或對其有重大影響力或於其中擁有重大表決權的實體；
- (vii) 該名人士為上市規則第21.13章項下任何投資經理、投資顧問或託管商(或其任何有關連人士)。



### 3. 財務風險管理

#### (a) 財務風險因素

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

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

#### (i) 外匯風險

外匯風險指金融工具之公允值或未來現金流量會隨匯率變動而波動之風險。

本公司投資於一間澳洲證券交易所上市公司，其資產淨值面對澳元外幣匯兌風險。本公司目前並無任何外幣對沖政策。然而，管理層會監控外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

於二零一零年十二月三十一日，本公司之總投資約25%（二零零九年：2%）以澳元列值。於呈報期間結算日，本公司以外幣列值持作買賣之投資賬面值為2,167,802澳元（二零零九年：178,665澳元）。

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

|              | 澳元匯率<br>上升／(下降) % | 除所得稅前<br>溢利增加／(減少) |
|--------------|-------------------|--------------------|
| <b>二零一零年</b> |                   |                    |
| 倘港元兌澳元貶值     | 10                | 1,713,994          |
| 倘港元兌澳元升值     | (10)              | (1,713,994)        |
| <b>二零零九年</b> |                   |                    |
| 倘港元兌澳元貶值     | 5                 | 62,175             |
| 倘港元兌澳元升值     | (5)               | (62,175)           |

本公司於報告日期並無承受重大外匯風險，原因為其絕大部分投資均以港元計值。本公司以外幣計值並按公允值計入損益之金融資產僅佔總資產約18%（二零零九年：2%），故相關外匯風險並不重大。



## 3. 財務風險管理 — 續

### (a) 財務風險因素 — 續

#### (ii) 股價風險

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

下列敏感度分析乃根據於報告日期所面對股價風險釐定。

倘有關股本工具之價格上升／下跌5%，

- 本公司截至二零一零年十二月三十一日止年度之溢利將因按公允值計入損益之金融資產之公允值變動而增加／減少2,419,673港元(二零零九年：虧損將減少／增加1,648,111港元)。

#### (iii) 現金流量及公允值利率風險

由於本公司並無重大計息資產及負債(按浮動利率計息之銀行存款除外)，本公司公允值利率風險主要與銀行存款有關。

管理層認為本公司因市場利率波動而承受有關浮息銀行結餘之現金流量風險輕微，故浮息銀行結餘並無計入敏感程度分析。

#### (iv) 信貸風險

信貸風險指金融工具之交易對方未能根據金融工具之條款履行其責任，而令本公司蒙受財務損失之風險。於二零一零年十二月三十一日，財務狀況報表項下銀行現金、其他應收款項、預付款項及按金之賬面值構成本公司就其金融資產承受之最高信貸風險。

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

為盡量降低信貸風險，管理層已委派人員專責監察程序。此外，管理層定期檢討其他應收款項之可收回金額，確保就不可收回之債項確認足夠減值虧損。



### 3. 財務風險管理 — 續

#### (a) 財務風險因素 — 續

##### (iv) 信貸風險 — 續

於二零零九年十二月三十一日，董事重新評估是否可收回收購廣州星越航空服務有限公司之投資之按金，並認為應作出減值虧損撥備3,000,000港元(附註17)。

本公司絕大部分流動資金均存放於獲評為「A」級之香港銀行，僅一小部分存放於香港證券交易商。

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

下表顯示於呈報期間結算日，兩名主要對手方之結餘。

|              |               | 二零一零年<br>港元       | 二零零九年<br>港元       |
|--------------|---------------|-------------------|-------------------|
| 對手方          | 評級            |                   |                   |
| 渣打銀行(香港)有限公司 | A+ / 穩定 / A-1 | 22,165,884        | 25,070,485        |
| 東亞銀行有限公司     | A- / 穩定 / A-2 | 20,147            | 20,447            |
|              |               | <b>22,186,031</b> | <b>25,090,932</b> |

此等結餘之賬面值主要代表本公司於二零一零年及二零零九年十二月三十一日之最高信貸風險。

##### (v) 流動資金風險

董事會須就流動資金風險管理負上最終責任，並已設立合適流動資金風險管理框架，以符合本公司資金及流動資金管理規定。本公司並無重大流動資金風險。本公司持有充裕及適當質量之流動資產(如現金及短期基金及證券)，以管理流動資金風險，並應付各項財務承擔以及用作業務拓展商機的資金。所有金融資產及金融負債均為非衍生金融資產及負債。



### 3. 財務風險管理 — 續

#### (a) 財務風險因素 — 續

##### (v) 流動資金風險 — 續

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

|               | 賬面值<br>港元 | 一年以內<br>港元 |
|---------------|-----------|------------|
| 於二零一零年十二月三十一日 |           |            |
| 其他應付款項及應計開支   | 360,714   | 360,714    |
| 於二零零九年十二月三十一日 |           |            |
| 其他應付款項及應計開支   | 440,850   | 440,850    |

#### (b) 公允值估計

自二零零九年一月一日起，本公司已就金融工具採納香港財務報告準則第7號之修訂，乃於財務狀況報表按公允值計算，規定按以下公允值的計算架構所披露之公允值計算：

第一級公允值計量乃已知識別資產或負債於活躍市場中所報未調整價格得出：

第二級公允值計量乃除第一級計入之報價外，自資產或負債可直接（即價格）或間接（自價格衍生）觀察輸入數據得出；及

第三級公允值計量乃計入並非根據可觀察市場數據（即無法觀察輸入數據）之資產或負債之估值方法得出。

於二零一零年十二月三十一日，本公司持有以下按公允值計量之資產及負債。

|               | 第一級<br>港元  | 第二級<br>港元 | 第三級<br>港元 | 總計<br>港元   |
|---------------|------------|-----------|-----------|------------|
| <b>資產</b>     |            |           |           |            |
| 按公允值計入損益之金融資產 | 48,393,457 | —         | —         | 48,393,457 |
| 可供出售金融資產      | —          | —         | 8,820,000 | 8,820,000  |
|               | 48,393,457 | —         | 8,820,000 | 57,213,457 |
| <b>負債</b>     | —          | —         | —         | —          |



### 3. 財務風險管理 — 續

#### (b) 公允值估計 — 續

在活躍市場所買賣金融工具之公允值乃根據呈報期間結算日之市場報價列賬。倘該報價可即時及定期自證券交易所、交易商、經紀、行業集團、股價服務機構或規管機構中獲得，而該等報價代表按公平基準磋商之真實及定期發生的市場交易，則該市場視為活躍市場。用於計算本公司所持金融資產之市場報價指現行出價。此等工具計入第一級。列入第一級之工具包括股本投資。

在活躍市場並無買賣之金融工具(如場外衍生工具)之公允值乃採用估值方法釐定。此等估值方法盡量使用所獲得之可觀察市場數據，且盡量減少依賴實體之特定估算。當所有計算工具公允值所需重大輸入數據可予觀察時，該工具列入第二級。

當一個或多個重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定時，則該項工具會列入第三級。

用於計算金融工具價值之特定估值方法包括：

- 類似工具之市場報價或交易商報價。
- 根據有證據支持之假設進行之貼現現金流量分析等其他方法，而在可能情況下透過可觀察市場價格或利率計算。

本年度第一級、第二級與第三級之間並無轉讓。

#### 金融資產第三級按公允值計量之對賬 — 按公允值計量之可供出售金融資產

|          | 截至二零一零年<br>十二月三十一日<br>止年度 |
|----------|---------------------------|
| 年初結餘     | 8,927,000                 |
| 於損益確認之虧損 | (107,000)                 |
| 年終結餘     | 8,820,000                 |

#### (c) 資本風險管理

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

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



### 3. 財務風險管理 — 續

#### (c) 資本風險管理 — 續

與行業內其他公司一致，本公司按資本負債比率為基準監察資本。此比率按照債務除股權總額計算。債務按借貸總額計算，包括財務狀況報表所示流動及非流動借貸。資本總額之計算方法為將財務狀況報表所示「股權」。於二零一零年及二零零九年十二月三十一日之資本負債比率如下：

|        | 二零一零年<br>港元 | 二零零九年<br>港元 |
|--------|-------------|-------------|
| 借貸總額   | —           | —           |
| 股權總額   | 97,067,659  | 84,563,776  |
| 資本負債比率 | 零           | 零           |

### 4. 關鍵會計估計及判斷

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

#### (a) 關鍵會計估計及假設

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

##### (i) 所得稅

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

##### (ii) 物業、廠房及設備可使用年期

本公司管理層就其物業、廠房及設備釐定可使用年期及相關折舊開支。此項估計乃根據類似性質及功能之物業、廠房及設備實際可使用年期之過往經驗作出。有關年期可能基於店舖翻新及遷移而出現大幅變動。倘有關可使用年期短於先前所估計者，管理層將增加折舊開支。

##### (iii) 其他非金融資產之減值

本公司按照附註2(g)所載會計政策每年就資產是否已出現任何減值進行測試。現金產生單位之可收回金額已根據使用價值計算予以釐定。使用價值計算需要本公司估計預期可因現金產生單位產生之未來現金流量及適當貼現率以計算現值，已根據管理層之假設及估計基準編製。





## 4. 關鍵會計估計及判斷 — 續

### (a) 關鍵會計估計及假設 — 續

#### (iv) 可供出售金融資產之公允值

誠如財務報表附註16所述，獨立合資格專業估值師會運用本身之判斷，為並無在活躍市場報價之金融工具選擇合適估值的方法。所採用之估值方法均為市場人士通用之方法。本公司賬面值為8,820,000港元(二零零九年：8,927,000港元)由獨立合資格專業估值師估值，非上市股權工具乃採用貼現現金流分析，盡可能以可觀察市場價格或收費率支持之假設進行估值。

#### (v) 購股權之公允值

已授出購股權之公允值乃採用柏力克 — 舒爾斯期權定價模式，根據對波幅、購股權年期、股息率及年度無風險利率作出多項假設計量，惟不包括任何非市場歸屬條件的影響，一般為購股權於授出日期公允值之最佳估計。

### (b) 應用本公司會計政策時作出之關鍵判斷

#### 可供出售金融資產減值

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

## 5. 分部資料

本公司按主要營運決策人所審閱用以作出決策之報告釐定其經營分部。

本公司有四個呈報業務分部。由於各業務從事投資於香港、中國及澳洲之上市及非上市公司，故各分部分開管理。以下概要簡述本公司各呈報業務分部之營運。

於上市公司之投資業務主要指於聯交所及澳洲證券交易所有限公司上市之證券。業務主要收入淨額來源為出售投資之收益及股息收入(如有)。

於非上市公司之投資業務主要指於香港及中國之非上市公司投資。業務主要收入來源為投資之股息收入或若干非上市投資對手方提供之保證回報。

分部業績指各業務分部之期內毛利/(損)。此乃就資源分配及評估分部表現向本公司主要營運決策人匯報之方法。分部業績不包括利息收入等其他收入以及行政及其他經營開支等未分配公司開支。

# 財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度



## 5. 分部資料 — 續

本公司主要營運決策人以分配及評估年內分部表現所獲提供有關本公司呈報分部之資料載列如下。

|                   | 上市投資        |            | 非上市投資     |            | 總計<br>港元    |
|-------------------|-------------|------------|-----------|------------|-------------|
|                   | 香港<br>港元    | 澳洲<br>港元   | 香港<br>港元  | 中國<br>港元   |             |
| 截至二零一零年十二月三十一日止年度 |             |            |           |            |             |
| 營業額               | 10,927,050  | —          | —         | 5,280,000  | 16,207,050  |
| 分部業績              | (2,585,226) | 15,896,435 | —         | 5,280,000  | 18,591,209  |
| 減值                |             |            | (107,000) |            | (107,000)   |
| 利息收入              |             |            |           |            | 39,500      |
| 利息開支              |             |            |           |            | (15)        |
| 折舊                |             |            |           |            | (172,586)   |
| 未分配收入             |             |            |           |            | —           |
| 未分配開支             |             |            |           |            | (5,847,225) |
| 年度溢利              |             |            |           |            | 12,503,883  |
| 分部資產              | 31,253,514  | 17,139,943 | —         | 26,100,000 | 74,493,457  |
| 未分配資產*            |             |            |           |            | 22,934,916  |
| 資產總值              |             |            |           |            | 97,428,373  |
| 分部負債              | —           | —          | —         | —          | —           |
| 未分配負債             |             |            |           |            | 360,714     |
| 負債總額              |             |            |           |            | 360,714     |
| 資本開支              | —           | —          | —         | —          | —           |
| 未分配資本開支           |             |            |           |            | —           |
| 資本開支總額            |             |            |           |            | —           |

\* 未分配資產主要包括現金及現金等值物22,187,585港元以及物業、廠房及設備101,697港元。



## 5. 分部資料 — 續

|                   | 上市投資       |             | 非上市投資     |            | 總計<br>港元     |
|-------------------|------------|-------------|-----------|------------|--------------|
|                   | 香港<br>港元   | 澳洲<br>港元    | 香港<br>港元  | 中國<br>港元   |              |
| 截至二零二零年十二月三十一日止年度 |            |             |           |            |              |
| 營業額               | 791,100    | —           | —         | 5,280,000  | 6,071,100    |
| 分部業績              | 19,069,525 | (7,064,902) | —         | 5,280,000  | 17,284,623   |
| 減值                | —          | —           | (613,000) | —          | (613,000)    |
| 利息收入              |            |             |           |            | 39,865       |
| 利息開支              |            |             |           |            | (24)         |
| 折舊                |            |             |           |            | (100,675)    |
| 未分配收入             |            |             |           |            | 1,000        |
| 未分配開支             |            |             |           |            | (15,050,961) |
| 年度溢利              |            |             |           |            | 1,560,828    |
| 分部資產              | 31,718,716 | 1,243,508   | 107,000   | 26,100,000 | 59,169,224   |
| 未分配資產*            |            |             |           |            | 25,835,402   |
| 資產總值              |            |             |           |            | 85,004,626   |
| 分部負債              | —          | —           | —         | —          | —            |
| 未分配負債             |            |             |           |            | (440,850)    |
| 負債總額              |            |             |           |            | (440,850)    |
| 資本開支              | —          | —           | —         | —          | —            |
| 未分配資本開支           |            |             |           |            | 374,958      |
| 資本開支總額            |            |             |           |            | 374,958      |

\* 未分配資產主要包括現金及現金等值物25,092,571港元以及物業、廠房及設備274,283港元。

# 財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度



## 6. 營業額

本公司從事股本證券投資。於年內確認之收益如下：

|        | 二零一零年<br>港元       | 二零零九年<br>港元 |
|--------|-------------------|-------------|
| 出售股本證券 | <b>10,927,050</b> | 791,100     |
| 投資收入   | <b>5,280,000</b>  | 5,280,000   |
|        | <b>16,207,050</b> | 6,071,100   |

## 7. 其他收入

|      | 二零一零年<br>港元    | 二零零九年<br>港元 |
|------|----------------|-------------|
| 股息收入 | <b>67,956</b>  | 900         |
| 利息收入 | <b>39,500</b>  | 39,865      |
| 雜項收入 | —              | 1,000       |
|      | <b>107,456</b> | 41,765      |

## 8. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利經下列計算得出：

|                          | 附註 | 二零一零年<br>港元       | 二零零九年<br>港元 |
|--------------------------|----|-------------------|-------------|
| 經計入下列項目：                 |    |                   |             |
| 按公允值計入損益之已變現及未變現金融資產收益淨額 |    | <b>11,441,436</b> | 12,003,723  |
| 及經扣除下列項目：                |    |                   |             |
| 核數師酬金                    |    | <b>286,000</b>    | 281,008     |
| 折舊                       | 14 | <b>172,586</b>    | 100,675     |
| 經營租賃付款                   |    | <b>839,376</b>    | 951,962     |
| 可供出售金融資產之減值虧損            | 16 | <b>107,000</b>    | 613,000     |
| 一筆按金之減值虧損                | 17 | —                 | 3,000,000   |
| 其他應收款項之減值虧損              | 20 | <b>36,986</b>     | 37,808      |
| 僱員福利開支                   | 9  | <b>2,733,000</b>  | 4,498,405   |



## 9. 僱員福利開支

|            | 二零一零年<br>港元      | 二零零九年<br>港元      |
|------------|------------------|------------------|
| 董事酬金       |                  |                  |
| — 袍金       | 360,000          | 334,774          |
| — 薪金       | 1,791,600        | 2,104,826        |
| — 股份付款     | —                | 1,396,275        |
| — 強制性公積金供款 | 36,000           | 41,500           |
|            | <b>2,187,600</b> | <b>3,877,375</b> |
| 工資及薪金      | 528,000          | 558,364          |
| 股份付款       | —                | 43,633           |
| 強制性公積金供款   | 17,400           | 19,033           |
|            | <b>545,400</b>   | <b>621,030</b>   |
|            | <b>2,733,000</b> | <b>4,498,405</b> |

### 董事及高級管理層酬金

截至二零一零年十二月三十一日止年度，各董事酬金如下：

| 董事姓名           | 袍金<br>港元       | 薪金及津貼<br>港元      | 酌情花紅<br>港元 | 僱主強制性<br>公積金供款<br>港元 | 僱員<br>股份付款<br>港元 | 總計<br>港元         |
|----------------|----------------|------------------|------------|----------------------|------------------|------------------|
| <b>執行董事</b>    |                |                  |            |                      |                  |                  |
| 蕭國強            | —              | 600,000          | —          | 12,000               | —                | 612,000          |
| 朱威廉            | —              | 291,600          | —          | 12,000               | —                | 303,600          |
| 馮舜華            | —              | 300,000          | —          | —                    | —                | 300,000          |
| 韋忠輝(a)         | —              | 600,000          | —          | 12,000               | —                | 612,000          |
| <b>獨立非執行董事</b> |                |                  |            |                      |                  |                  |
| 曾偉華            | 120,000        | —                | —          | —                    | —                | 120,000          |
| 陳文龍            | 120,000        | —                | —          | —                    | —                | 120,000          |
| 蔡錫州            | 120,000        | —                | —          | —                    | —                | 120,000          |
|                | <b>360,000</b> | <b>1,791,600</b> | <b>—</b>   | <b>36,000</b>        | <b>—</b>         | <b>2,187,600</b> |

# 財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度



## 9. 僱員福利開支 — 續

### 董事及高級管理層酬金 — 續

截至二零零九年十二月三十一日止年度，各董事酬金如下：

| 董事姓名           | 袍金<br>港元       | 薪金及津貼<br>港元      | 酌情花紅<br>港元 | 僱主強制性<br>公積金供款<br>港元 | 僱員<br>股份付款<br>港元 | 總計<br>港元         |
|----------------|----------------|------------------|------------|----------------------|------------------|------------------|
| <b>執行董事</b>    |                |                  |            |                      |                  |                  |
| 韋忠輝(a)         | —              | 600,000          | —          | 12,000               | 130,900          | 742,900          |
| 蕭國強            | —              | 553,226          | —          | 11,500               | 872,675          | 1,437,401        |
| 朱威廉            | —              | 291,600          | —          | 12,000               | 130,900          | 434,500          |
| 馮舜華            | —              | 300,000          | —          | —                    | 130,900          | 430,900          |
| 劉信之(b)         | —              | 360,000          | —          | 6,000                | 87,267           | 453,267          |
| <b>獨立非執行董事</b> |                |                  |            |                      |                  |                  |
| 蕭國強            | 6,774          | —                | —          | —                    | —                | 6,774            |
| 曾偉華            | 88,000         | —                | —          | —                    | —                | 88,000           |
| 陳文龍            | 120,000        | —                | —          | —                    | —                | 120,000          |
| 蔡錫州            | 120,000        | —                | —          | —                    | 43,633           | 163,633          |
|                | <u>334,774</u> | <u>2,104,826</u> | <u>—</u>   | <u>41,500</u>        | <u>1,396,275</u> | <u>3,877,375</u> |

附註：

(a) 於二零一一年三月十一日辭任。

(b) 於二零零九年六月三十日辭任。

年內並無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排(二零零九年：無)。

年內，本公司並無向董事支付任何酬金，作為吸引彼加入本公司或於加入時之獎金或離職補償(二零零九年：無)。



## 9. 僱員福利開支 — 續

### 董事及高級管理層酬金 — 續

#### 五名最高薪人士

年內本公司五名最高薪人士包括四名(二零零九年：四名)董事，彼等之酬金已於上文所呈列分析中反映。年內餘下一名(二零零九年：一名)個別人士之酬金如下：

|          | 二零一零年<br>港元    | 二零零九年<br>港元    |
|----------|----------------|----------------|
| 工資及薪金    | 420,000        | 420,000        |
| 花紅       | —              | —              |
| 股份付款     | —              | 43,633         |
| 強制性公積金供款 | 12,000         | 12,000         |
|          | <b>432,000</b> | <b>475,633</b> |

上述一名(二零零九年：一名)最高薪人士年內之酬金範圍介乎零至1,000,000港元。

## 10. 融資成本

|        | 二零一零年<br>港元 | 二零零九年<br>港元 |
|--------|-------------|-------------|
| 銀行透支利息 | 15          | 24          |

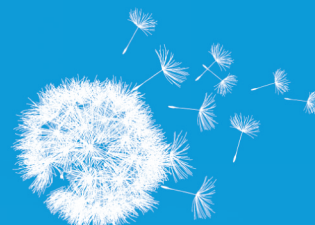
## 11. 所得稅

由於年內並無估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備(二零零九年：無)。

有關除稅前溢利之稅項與因採用香港稅率產生之理論數額差別如下：

|                  | 二零一零年<br>港元 | 二零零九年<br>港元 |
|------------------|-------------|-------------|
| 除稅前溢利            | 12,503,883  | 1,560,828   |
| 按稅率 16.5% 計算之稅項  | 2,063,140   | 257,537     |
| 稅務影響：            |             |             |
| 毋須課稅收入           | (3,511,842) | (3,506,376) |
| 不可扣稅支出           | 757,920     | 2,552,507   |
| 並無確認遞延所得稅資產之稅項虧損 | 664,723     | 711,187     |
| 產生自臨時差額之未確認遞延稅項  | 26,059      | (14,855)    |
| 稅項抵免             | —           | —           |

概無有關截至二零一零年及二零零九年十二月三十一日止年度之其他全面收入項目之稅項開支或抵免。



## 12. 本公司股權持有人應佔溢利

於本公司財務報表處理之本公司股權持有人應佔溢利為 12,503,883 港元(二零零九年：1,560,828 港元)。

## 13. 每股溢利

### (a) 基本

每股基本溢利乃按年內本公司股權持有人應佔溢利除已發行普通股加權平均數計算。

|              | 二零一零年<br>港元          | 二零零九年<br>港元   |
|--------------|----------------------|---------------|
| 本公司股權持有人應佔溢利 | <b>12,503,883</b>    | 1,560,828     |
| 已發行普通股加權平均數  | <b>1,630,200,000</b> | 1,566,619,726 |
| 每股基本溢利       | <b>0.77 港仙</b>       | 0.10 港仙       |

### (b) 攤薄

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

|                   | 二零一零年<br>港元          | 二零零九年<br>港元   |
|-------------------|----------------------|---------------|
| 溢利                |                      |               |
| 本公司股權持有人應佔溢利      | <b>12,503,883</b>    | 1,560,828     |
| 已發行普通股加權平均數       | <b>1,630,200,000</b> | 1,566,619,726 |
| 就以下項目調整：          |                      |               |
| 一 購股權             | —                    | 29,305,256    |
| 計算每股攤薄溢利之普通股加權平均數 | <b>1,630,200,000</b> | 1,595,924,982 |
| 每股攤薄溢利            | <b>0.77 港仙</b>       | 0.10 港仙       |





## 14. 物業、廠房及設備

|                                    | 租賃物業裝修<br>港元      | 辦公室傢俬<br>及固定裝置<br>港元 | 總計<br>港元           |
|------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| <b>成本</b>                          |                   |                      |                    |
| 添置，於二零零九年十二月三十一日及<br>於二零一零年十二月三十一日 | <b>282,510</b>    | <b>92,448</b>        | <b>374,958</b>     |
| <b>累計折舊</b>                        |                   |                      |                    |
| 年內折舊及於二零零九年十二月三十一日<br>年內折舊         | 89,890<br>154,096 | 10,785<br>18,489     | 100,675<br>172,586 |
| 於二零一零年十二月三十一日                      | <b>243,986</b>    | <b>29,274</b>        | <b>273,261</b>     |
| <b>賬面淨值</b>                        |                   |                      |                    |
| 於二零一零年十二月三十一日                      | <b>38,523</b>     | <b>63,173</b>        | <b>101,697</b>     |
| 於二零零九年十二月三十一日                      | 192,620           | 81,663               | 274,283            |



## 15. 按類別劃分之金融工具

|                      | 貸款及<br>應收款項<br>港元 | 按公允值計入<br>損益之資產<br>港元 | 可供出售<br>港元        | 總計<br>港元          |
|----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>財務狀況報表所示資產</b>    |                   |                       |                   |                   |
| <b>於二零一零年十二月三十一日</b> |                   |                       |                   |                   |
| 可供出售金融資產(附註16)       | —                 | —                     | 20,820,000        | 20,820,000        |
| 按公允值計入損益之金融資產(附註18)  | —                 | 48,393,457            | —                 | 48,393,457        |
| 其他應收款項、預付款項及按金(附註20) | 5,925,634         | —                     | —                 | 5,925,634         |
| 現金及現金等值物(附註21)       | 22,187,585        | —                     | —                 | 22,187,585        |
| <b>總計</b>            | <b>28,113,219</b> | <b>48,393,457</b>     | <b>20,820,000</b> | <b>97,326,676</b> |
| <b>於二零零九年十二月三十一日</b> |                   |                       |                   |                   |
| 可供出售金融資產(附註16)       | —                 | —                     | 20,927,000        | 20,927,000        |
| 按公允值計入損益之金融資產(附註18)  | —                 | 32,962,224            | —                 | 32,962,224        |
| 其他應收款項、預付款項及按金(附註20) | 5,748,548         | —                     | —                 | 5,748,548         |
| 現金及現金等值物(附註21)       | 25,092,571        | —                     | —                 | 25,092,571        |
| <b>總計</b>            | <b>30,841,119</b> | <b>32,962,224</b>     | <b>20,927,000</b> | <b>84,730,343</b> |

除收購投資訂金3,000,000港元及包括在其他應收款項的相應利息74,794港元外，上述其他應收款項、預付款項及按金概無逾期，亦無減值。列入上述結餘之金融資產的應收款項近期並無涉及拖欠記錄。就上述按金及應收利息而言，有關詳情載於財務報表附註17及20。

|                      | 按公允值計入<br>損益之負債<br>港元 | 作對沖用途<br>之衍生工具<br>港元 | 其他金融負債<br>港元 | 總計<br>港元 |
|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------|----------|
| <b>財務狀況報表所示負債</b>    |                       |                      |              |          |
| <b>於二零一零年十二月三十一日</b> |                       |                      |              |          |
| 其他應付款項及應計費用(附註23)    | —                     | —                    | 360,714      | 360,714  |
| <b>於二零零九年十二月三十一日</b> |                       |                      |              |          |
| 其他應付款項及應計費用(附註23)    | —                     | —                    | 440,850      | 440,850  |



## 16. 可供出售金融資產

|                 | 二零一零年<br>港元 | 二零零九年<br>港元 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 非流動部分           |             |             |
| 於年初             | 20,927,000  | 22,200,000  |
| 減值              | (107,000)   | (613,000)   |
| 轉撥(自)/至股權之公允值收益 | —           | (660,000)   |
| 於年終             | 20,820,000  | 20,927,000  |

於二零一零年或二零零九年並無出售可供出售金融資產。

可供出售金融資產包括以下各項：

|                     | 二零一零年<br>港元 | 二零零九年<br>港元 |
|---------------------|-------------|-------------|
| 非上市證券               |             |             |
| — 非上市證券 — 開曼群島(附註a) | —           | 107,000     |
| — 非上市證券 — 中國(附註b)   | 8,820,000   | 8,820,000   |
| — 非上市證券 — 香港(附註c)   | 12,000,000  | 12,000,000  |
|                     | 20,820,000  | 20,927,000  |

所有可供出售金融資產均以港元列值。

於Dyxnet Holdings Limited(「Dyxnet J」)(附註a)及北京華寶時代國際設備有限公司(「北京華寶」)(附註b)之投資於二零一零年十二月三十一日之公允值，已按照與本公司並無關連之獨立合資格專業估值師羅馬國際評估有限公司(二零零九年：羅馬國際評估有限公司)於該日進行之業務估值為基準得出。該等估值乃參考收入法(二零零九年：收入法)釐定。

於碧全農業資源有限公司(「碧全資源」)的投資(附註c)乃按成本減任何減值後列賬。

附註：

- 於二零一零年十二月三十一日，本公司持有5,735股(二零零九年：5,735股)Dyxnet已發行普通股。根據Dyxnet截至二零零九年十二月三十一日止年度之管理層賬目顯示，該等股份相當於Dyxnet全部已發行普通股約0.23%。於二零零九年，Dyxnet根據購股權計劃向其董事及僱員發行2,334,567股股份，導致本公司應佔股權百分比大幅攤薄。於二零零九年十二月三十一日，Dyxnet賬目記錄兩種攤薄工具，包括32,324,967股A-1系列可轉換優先股及179,582份尚未行使購股權，可能導致日後進一步攤薄本公司於Dyxnet之股本權益。董事認為於Dyxnet之權益已遭攤薄，故年內於收益表進一步確認減值虧損107,000港元。
- 北京華寶現從事汽車租賃業務。於回顧年度內，北京華寶收購位於北京之物業作租賃用途。



## 16. 可供出售金融資產 — 續

- c. 於二零零七年十二月三十一日，本公司與一名擬成立一間外商獨資企業（「外商獨資企業」）之獨立第三方 Harvest Smart Becky Agric-Bio Technology Limited（前稱碧全農業新能源有限公司）（「Harvest Smart BAB」）訂立合作協議，該外商獨資企業將在中國從事生產有機農產品、推廣有機耕種，以及經營有機主題公園。於二零零七年十二月三十一日，本公司就 Harvest Smart BAB 之投資支付按金 12,000,000 港元。根據合作協議，Harvest Smart BAB 已就截至二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年止五個年度各年，分別向本公司提供不少於 2,640,000 港元之年度回報保證（附註 19(c)）。

於二零零八年一月，Harvest Smart BAB 展開其有機耕種計劃，並就土地用途與廣東從化市呂田鎮投資服務中心（「呂田投資中心」）簽訂分包合約。於二零零八年十月，Harvest Smart BAB 通知本公司，表示由於呂田投資中心無法履行合約條款，於從化市之有機耕種計劃宣告終止。於二零零八年十二月，Harvest Smart BAB 通知本公司，表示將在廣東羅定市重新展開有機耕種計劃。根據一項補充協議，本公司日後仍可享有此有機耕種業務之 30% 回報，而 Harvest Smart BAB 將繼續按原有合作協議向本公司提供溢利保證。

就羅定市的新有機耕種計劃而言，被投資公司碧全資源於二零零八年六月在香港註冊成立。碧全資源於註冊成立時向本公司配發 3,000 股普通股，佔碧全資源股本權益 30%，代價為 12,000,000 港元，餘下 70% 股本權益則配發予 Harvest Smart BAB。

自二零零九年起，碧全資源透過於廣東羅定市投資有機農田展開其有機耕種業務，並於截至二零一零年十二月三十一日止年度將有機產品推出市場。於二零零九年及二零一零年各年，透過 Harvest Smart BAB 所提供溢利保證收取之投資回報為 2,640,000 港元。

經審慎考慮相關文件及檢討碧全資源之財政狀況及管理層預測後，董事會確認碧全資源擁有充足資產淨值，並將為本公司帶來正面回報，故本公司認為於二零一零年十二月三十一日毋須就投資作出任何減值撥備。

本公司於年內並無將任何以攤銷成本計量之金融資產及以公平值計量之金融資產重新分類。

可供出售金融資產之公允值如下：

非上市投資

- 開曼群島
- 中國

| 二零一零年<br>港元      | 二零零九年<br>港元 |
|------------------|-------------|
| —                | 107,000     |
| <b>8,820,000</b> | 8,820,000   |
| <b>8,820,000</b> | 8,927,000   |

除於 Dyxnet 的投資外，此等金融資產概無減值。

於二零一零年及二零零九年十二月三十一日，以下各公司之權益賬面值超逾本公司資產總值 10%。

| 名稱                       | 註冊成立地點 | 主要業務       | 已發行股份/<br>註冊資本之詳情       | 所持權益 |
|--------------------------|--------|------------|-------------------------|------|
| 北京華寶時代國際設備租賃有限公司（「北京華寶」） | 中國     | 出租設備、機器及設施 | 2,600,000 美元            | 30%  |
| 碧全農業資源有限公司（「碧全資源」）       | 香港     | 有機耕種及農業業務  | 10,000 股每股 1 港元<br>之普通股 | 30%  |



## 16. 可供出售金融資產 — 續

本公司對北京華寶或碧全資源並無重大影響力，因為：

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

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

## 17. 收購投資訂金

|               | 二零一零年<br>港元 | 二零零九年<br>港元 |
|---------------|-------------|-------------|
| 收購以下公司投資之訂金   |             |             |
| — 廣州星越        | 3,000,000   | 3,000,000   |
| 減：一筆訂金減值虧損之撥備 | (3,000,000) | (3,000,000) |
|               | —           | —           |

收購投資訂金之減值撥備變動如下：

|          | 二零一零年<br>港元 | 二零零九年<br>港元 |
|----------|-------------|-------------|
| 於呈報期間開始時 | 3,000,000   | —           |
| 減值撥備     | —           | 3,000,000   |
| 於呈報期間結束時 | 3,000,000   | 3,000,000   |

於二零零七年十二月三十一日，本公司支付了一筆3,000,000港元的訂金予一名獨立第三方（「賣方」）以收購一間非上市公司——廣州星越航空服務有限公司（「廣州星越」）的20%股本權益（「收購事項」）。廣州星越於中國註冊成立為有限公司，註冊資本為人民幣3,800,000元。廣州星越之主要業務為提供有關航運之顧問服務。除上述3,000,000港元外，本公司毋須就此項目作進一步注資，直至賣方完成下述的前期工作。



## 17. 收購投資訂金 — 續

為完成收購事項，賣方須完成前期工作，包括於二零零八年九月二十日或之前完成將廣州星越由國內私人企業轉為中外合資企業(「中外合資企業」)之手續及協助該中外合資企業獲發正式商業牌照，容許該中外合資企業(i)擔任航空運輸代理及(ii)提供航空運輸企業管理諮詢服務。於二零零九年九月一日，董事會考慮到收購事項之投資潛力後，將賣方準備前期工作之期限延長至二零零九年九月二十日。

由於賣方未能於預訂時限內完成上述前期工作。因此，本公司決定終止收購事項，並要求退回訂金連同按滙豐銀行最優惠放款利率計算之利息。管理層繼續與賣方跟進有關狀況，並於呈報期間結束後要求賣方確認於二零零九年十二月三十一日結欠本公司之餘款。然而，本公司未能收到賣方回覆，其後更與賣方失去聯絡。於二零一零年三月，本公司決定就賣方拖欠款項一事向其採取法律行動，本公司仍未有接獲賣方任何回覆。董事會認為不可能收回訂金，因而已於截至二零零九年十二月三十一日止年度全面作出減值撥備3,000,000港元。於二零一零年十二月三十一日，董事會已審閱所作減值，年內概無撥回減值。

## 18. 按公允值計入損益之金融資產

|           | 二零一零年<br>港元  | 二零零九年<br>港元  |
|-----------|--------------|--------------|
| 上市證券      |              |              |
| 股本證券 — 香港 | 31,253,514   | 31,718,716   |
| 股本證券 — 澳洲 | 17,139,943   | 1,243,508    |
| 上市證券市值    | 48,393,457   | 32,962,224   |
| 減：非流動部分   | (17,995,000) | (22,420,000) |
| 流動部分      | 30,398,457   | 10,542,224   |

按公允值計入損益之金融資產於現金流量表之「經營業務」中，按營運資金變動其中部分呈列(附註25)。

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

所有股本證券公允值均按活躍市場現行買盤價釐定。



## 19. 投資

根據上市規則第21.12章所訂明規定，本公司披露於二零一零年及二零零九年十二月三十一日所有超逾本公司資產總值5%之投資以及最少10項(二零零九年：9項)最大投資之清單如下：

於二零一零年十二月三十一日

| 名稱               | 業務性質                            | 佔已發行股本總額 |            | 佔資產總值              |        | 已收股息<br>港元 |
|------------------|---------------------------------|----------|------------|--------------------|--------|------------|
|                  |                                 | 百分比      | 投資額<br>港元  | 賬面值<br>港元<br>(附註a) | 百分比    |            |
| 中國生物資源控股有限公司     | 開發及銷售電腦軟件                       | 3.60%    | 11,416,390 | 17,995,000         | 18.47% | —          |
| 文化傳信集團有限公司       | 出版                              | 0.90%    | 6,143,677  | 3,115,900          | 3.20%  | —          |
| 流動電訊網絡(控股)有限公司   | 提供流動互聯網通訊及電訊                    | 0.60%    | 984,482    | 820,864            | 0.84%  | —          |
| 華基光電能源控股有限公司     | 生產及銷售光伏業務                       | 0.42%    | 12,414,389 | 4,249,350          | 4.36%  | —          |
| 御泰中彩控股有限公司       | 提供彩票系統及相關服務<br>以及金融服務           | 0.01%    | 22,296     | 410,000            | 0.42%  | 3,900      |
| 中國石油天然氣股份有限公司—H股 | 主要從事勘探、開發、<br>生產及營銷原油及天然氣       | 0.00%    | 890,980    | 934,720            | 0.96%  | 24,806     |
| 中國神華能源股份有限公司—H股  | 於中國生產及銷售煤炭、<br>發電及售電和<br>提供運輸服務 | 0.00%    | 1,987,900  | 1,858,200          | 1.91%  | —          |
| 金網資本有限公司         | 投資控股、物業發展及<br>租賃以及資本融資          | 3.89%    | 11,727,980 | 17,139,943         | 17.59% | —          |
| 北京華寶(附註16)       | 出租設備、機器及設施                      | 30.00%   | 12,000,000 | 8,820,000          | 9.05%  | 附註b        |
| 碧全資源(附註16)       | 有機耕種及農耕業務                       | 30.00%   | 12,000,000 | 12,000,000         | 12.32% | 附註c        |
| 總計               |                                 |          | 69,588,094 | 67,343,977         | 69.12% | 28,706     |

# 財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度



## 19. 投資 — 續

於二零零九年十二月三十一日\*

| 名稱                    | 業務性質                   | 佔已發行股本總額 |            | 佔資產總值              |        | 已收股息<br>港元 |
|-----------------------|------------------------|----------|------------|--------------------|--------|------------|
|                       |                        | 百分比      | 投資額<br>港元  | 賬面值<br>港元<br>(附註a) | 百分比    |            |
| 文化傳信集團有限公司            | 出版                     | 0.90     | 6,769,263  | 2,741,992          | 3.23%  | —          |
| 流動電訊網絡(控股)有限公司        | 提供流動互聯網通訊及<br>電訊       | 1.93     | 2,649,277  | 1,214,024          | 1.43%  | —          |
| 華基光電能源控股有限公司          | 生產及銷售光伏業務              | 0.46     | 12,414,389 | 4,907,700          | 5.77%  | —          |
| 御泰中彩控股有限公司            | 提供金融服務                 | 0.01     | 22,296     | 435,000            | 0.51%  | 900        |
| 金網資本有限公司              | 投資控股、物業發展及<br>租賃以及資本融資 | 9.41     | 11,727,980 | 1,243,508          | 1.46%  | —          |
| 中國生物資源控股有限公司<br>(附註d) | 開發及銷售電腦軟件              | 3.60     | 11,416,390 | 22,420,000         | 26.38% | —          |
| Dyxnet (附註16)         | 提供互聯網服務                | 0.23     | 4,000,000  | 107,000            | 0.13%  | —          |
| 北京華寶(附註16)            | 出租設備、機器及設施             | 30.00    | 12,000,000 | 8,820,000          | 10.38% | 附註b        |
| 碧全資源(附註16)            | 有機耕種及農業業務              | 30.00    | 12,000,000 | 12,000,000         | 14.12% | 附註c        |
| 總計                    |                        |          | 72,999,595 | 53,889,224         | 63.41% | 900        |

\* 本公司於二零零九年底僅持有9項投資

附註：

- 除於碧全資源之投資外，所有投資均按公允值列賬。
- 北京華寶於截至二零一零年十二月三十一日止年度錄得未經審核溢利，惟於截至二零一零年十二月三十一日止年度概無就於北京華寶之投資宣派或收取任何股息(二零零九年：無)。儘管如此，根據日期為二零零七年十一月二十八日之買賣協議，北京華寶之賣方已向本公司保證截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止三個年度各年之全年回報將不少於2,640,000港元。本公司已就截至二零一零年十二月三十一日止年度計入投資回報2,640,000港元，其後已向對手方收取有關回報。
- 於截至二零一零年十二月三十一日止年度，概無就於碧全資源之投資宣派或收取任何股息(二零零九年：無)。然而，根據日期為二零零七年十二月三十一日之原有合作協議，對手方已向本公司保證截至二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止五個年度各年之全年回報將不少於2,640,000港元。本公司已就截至二零一零年十二月三十一日止年度計入投資回報2,640,000港元，其後已向對手方收取有關回報。
- 中國生物資源控股有限公司(「中國生物資源」)於開曼群島註冊成立。於二零一零年十二月三十一日，本公司持有295,000,000股(二零零九年：295,000,000股)每股面值為0.0025港元之中國生物資源普通股。





## 20. 其他應收款項、預付款項及按金

|                | 二零一零年<br>港元 | 二零零九年<br>港元 |
|----------------|-------------|-------------|
| 其他應收款項         | 5,354,794   | 5,317,808   |
| 減：其他應收款項減值虧損撥備 | (74,794)    | (37,808)    |
| 其他應收款項 — 淨額    | 5,280,000   | 5,280,000   |
| 預付款項           | 380,726     | 131,520     |
| 租金及公用設備按金      | 264,908     | 337,028     |
| 即期部分           | 5,925,634   | 5,748,548   |

其他應收款項包括一筆有擔保年度回報5,280,000港元及一筆應收利息74,794港元。該筆有擔保年度回報乃如財務報表附註19(b)及19(c)所披露由本公司所訂立投資合約應收交易方之款項。該筆應收利息乃指源自收購廣州星越之投資之按金所引發之應收利息(見附註17)。

其他應收款項、預付款項及按金之賬面值與其公允值相若。

所有其他應收款項、預付款項及按金乃以港元計值。

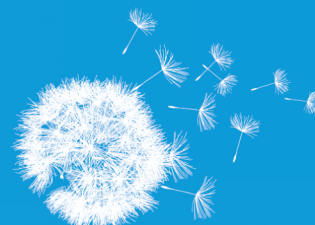
誠如財務報表附註17所論述，本公司認為收購廣州星越之按金不大可能收回，而應收利息亦已全數減值。

除按金之應收利息外，其他種類之其他應收款項、預付款項及按金並無減值資產。

其他應收款項減值撥備之變動如下：

|                      | 二零一零年<br>港元 | 二零零九年<br>港元 |
|----------------------|-------------|-------------|
| 於呈報期間開始時<br>應收款項減值撥備 | 36,986      | 37,808      |
| 於呈報期間結束時             | 74,794      | 37,808      |

於呈報日期最高信貸風險為上述各類應收款項之賬面值。本公司並無持有任何抵押品作為擔保。



## 21. 現金及現金等值物

|             | 二零一零年<br>港元       | 二零零九年<br>港元 |
|-------------|-------------------|-------------|
| 於銀行及證券代理之現金 | <b>22,186,032</b> | 25,090,933  |
| 手持現金        | <b>1,553</b>      | 1,638       |
|             | <b>22,187,585</b> | 25,092,571  |
| 最高信貸風險      | <b>22,186,032</b> | 25,090,933  |

所有現金及現金等值物均以港元列值。

## 22. 股本及股份溢價

|                                | 股份數目          | 普通股<br>港元 | 股份溢價<br>港元 | 總計<br>港元   |
|--------------------------------|---------------|-----------|------------|------------|
| 於二零零九年一月一日                     | 1,359,600,000 | 1,359,600 | 20,476,643 | 21,836,243 |
| 配售新股份                          | 249,000,000   | 249,000   | 24,150,759 | 24,399,759 |
| 行使購股權                          | 21,600,000    | 21,600    | 4,211,128  | 4,232,728  |
| 於二零零九年十二月三十一日及<br>二零一零年十二月三十一日 | 1,630,200,000 | 1,630,200 | 48,838,530 | 50,468,730 |

法定普通股總數為200,000,000,000股(二零零九年：200,000,000,000股)，每股面值0.001港元(二零零九年：每股0.001港元)。全部已發行股份之股款均已繳足。

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

年內，概無購股權獲行使。於二零零九年，可認購本公司21,600,000股普通股之購股權已獲行使，總代價為3,732,500港元，當中21,600港元於股本入賬、500,228港元於股份付款儲備中扣除，而結餘4,211,128港元則於股份溢價中計入。



## 23. 其他應付款項及應計費用

|      | 二零一零年<br>港元    | 二零零九年<br>港元 |
|------|----------------|-------------|
| 應計開支 | <b>360,714</b> | 440,850     |

由於應計開支將於短期內到期，故其賬面值與公允值相若。

|          | 二零一零年<br>港元    | 二零零九年<br>港元 |
|----------|----------------|-------------|
| 以下列貨幣列值： |                |             |
| 一 港元     | <b>352,024</b> | 432,507     |
| 一 美元     | <b>8,690</b>   | 8,343       |
|          | <b>360,714</b> | 440,850     |

## 24. 遞延所得稅

本公司已就結轉稅項虧損確認遞延所得稅資產，惟以有關稅項利益可能透過日後應課稅溢利變現者為限。本公司並無就可結轉抵銷未來應課稅收入之有關虧損32,450,447港元(二零零九年：28,376,525港元)確認遞延所得稅資產5,354,324港元(二零零九年：4,682,127港元)。估計稅項虧損可無限期結轉。

由於本公司並無任何預期可於可預見未來變現之重大稅項撥備時差，故並無為就遞延稅項作出撥備(二零零九年：無)。

# 財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度



## 25. 經營業務動用現金

|                  | 附註 | 二零一零年<br>港元         | 二零零九年<br>港元  |
|------------------|----|---------------------|--------------|
| 除所得稅前溢利          |    | <b>12,503,883</b>   | 1,560,828    |
| 就以下項目調整：         |    |                     |              |
| — 折舊             | 14 | <b>172,586</b>      | 100,675      |
| — 股息收入           | 7  | <b>(67,956)</b>     | (900)        |
| — 可供出售金融資產減值虧損   | 8  | <b>107,000</b>      | 613,000      |
| — 其他應收款項減值虧損     | 8  | <b>36,986</b>       | 37,808       |
| — 一筆按金之減值虧損      | 8  | —                   | 3,000,000    |
| — 利息收入           | 7  | <b>(39,500)</b>     | (39,865)     |
| — 利息開支           | 10 | <b>15</b>           | 24           |
| — 年內所授出購股權       | 29 | —                   | 5,932,451    |
| 營運資金變動：          |    |                     |              |
| — 按公允值計入損益之金融資產  |    | <b>(15,431,233)</b> | (15,270,622) |
| — 其他應收款項、預付款項及按金 |    | <b>(177,086)</b>    | 290,690      |
| — 其他應付款項及應計費用    |    | <b>(80,136)</b>     | 29,536       |
| 經營業務動用現金         |    | <b>(2,975,441)</b>  | (3,746,375)  |

### 非現金交易

利息收入包括一筆應收其他應收款項 36,986 港元(二零零九年：37,808 港元)，而該筆收入已於「其他應收款項減值虧損」作出全數撥備。

## 26. 經營租約項下承擔

本公司根據不可撤銷經營租賃協議租用辦公室。

不可撤銷經營租約項下日後最低租賃付款總額如下：

|            | 二零一零年<br>港元    | 二零零九年<br>港元 |
|------------|----------------|-------------|
| 不遲於 1 年    | <b>209,844</b> | 839,376     |
| 1 年後但 5 年內 | —              | 209,844     |
|            | <b>209,844</b> | 1,049,220   |



## 27. 退休福利責任

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

自收益表扣除之總成本53,400港元(二零零九年：60,533港元)指本公司就本會計年度向此計劃應付之供款。

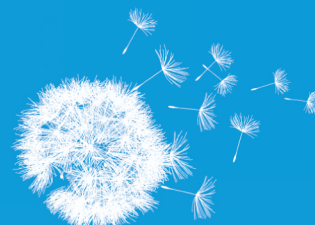
## 28. 有關連人士交易

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

曾與有關連人士進行以下交易：

|              | 二零一零年<br>港元    | 二零零九年<br>港元      |
|--------------|----------------|------------------|
| 支付及應付投資管理費   |                |                  |
| 成駿投資有限公司     | 360,000        | 237,097          |
| 金榮亞洲基金管理有限公司 | —              | 90,000           |
|              | <b>360,000</b> | <b>327,097</b>   |
| 支付一名主要股東之顧問費 |                |                  |
| 陸東先生 — 顧問費   | 120,000        | 80,000           |
| — 股份付款       | —              | 1,963,520        |
|              | <b>480,000</b> | <b>2,043,520</b> |

於二零零九年五月四日，本公司訂立新投資管理協議，委任金榮亞洲基金管理有限公司為本公司新投資經理，並釐定管理費為每月30,000港元，自二零零九年五月一日起生效。



## 29. 購股權計劃

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

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

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

於二零零八年一月三十日，本公司就若干董事、本公司僱員及顧問而根據該計劃授出購股權，賦予彼等權利在就每項授出支付1港元後可按每股0.175港元之價格認購股份合共99,000,000股。

於二零零九年六月十日，本公司根據該計劃向本公司若干董事、僱員及顧問授出購股權，賦予彼等權利就每次授出購股權支付1港元後按每股認購價0.170港元認購合共135,960,000股普通股。

所授出合共135,960,000份購股權其中65,000,000份購股權須待(其中包括)股東於股東特別大會上批准及聯交所上市委員會批准授出購股權獲行使時可能發行有關數目之股份上市及買賣後，方可作實。於二零零九年八月十九日，已經由於股東特別大會通過普通決議案方式獲得股東批准，並於其後取得聯交所之批准。

全部213,360,000份已授出但尚未行使購股權佔二零一零年十二月三十一日本公司已發行股本約13.09%。所有授出之購股權可由採納日期起計10年內予以行使。此等購股權於發行日期歸屬，且不可轉讓。



## 29. 購股權計劃 — 續

已行使購股權數目及其相關加權平均已行使價之變動如下：

二零一零年十二月三十一日

| 授出日期                  | 行使價      | 購股權數目          |      |      |      | 於二零一零年<br>十二月三十一日 | 附註  |
|-----------------------|----------|----------------|------|------|------|-------------------|-----|
|                       |          | 於二零一零年<br>一月一日 | 年內授出 | 年內行使 | 年內註銷 |                   |     |
| 本公司於二零零二年二月八日採納之購股權計劃 |          |                |      |      |      |                   |     |
| 二零零八年一月三十日            | 0.175 港元 | 86,900,000     | —    | —    | —    | 86,900,000        | (i) |
| 二零零九年六月十日             | 0.170 港元 | 126,460,000    | —    | —    | —    | 126,460,000       | (i) |
|                       |          | 213,360,000    | —    | —    | —    | 213,360,000       |     |
| 加權平均行使價               |          | 0.172 港元       | —    | —    | —    | 0.172 港元          |     |

二零零九年十二月三十一日

| 授出日期                  | 行使價      | 購股權數目          |             |              |      | 於二零零九年<br>十二月三十一日 | 附註  |
|-----------------------|----------|----------------|-------------|--------------|------|-------------------|-----|
|                       |          | 於二零零九年<br>一月一日 | 年內授出        | 年內行使         | 年內註銷 |                   |     |
| 本公司於二零零二年二月八日採納之購股權計劃 |          |                |             |              |      |                   |     |
| 二零零八年一月三十日            | 0.175 港元 | 99,000,000     | —           | (12,100,000) | —    | 86,900,000        | (i) |
| 二零零九年六月十日             | 0.170 港元 | —              | 135,960,000 | (9,500,000)  | —    | 126,460,000       | (i) |
|                       |          | 99,000,000     | 135,960,000 | (21,600,000) | —    | 213,360,000       |     |
| 加權平均行使價               |          | 0.175 港元       | 0.170 港元    | 0.173 港元     | —    | 0.172 港元          |     |

附註：

- (i) 於二零一零年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日之尚未行使購股權乃向合資格參與者授出且可於各授出日期起計 10 年內行使。該等購股權於其發行日期歸屬。



## 29. 購股權計劃 — 續

於期終尚未行使之購股權之到期日及行使價如下：

| 屆滿日期        | 每股行使價<br>港元 | 二零一零年<br>購股權數目     | 二零零九年<br>購股權數目 |
|-------------|-------------|--------------------|----------------|
| 二零一八年一月二十九日 | 0.175       | <b>86,900,000</b>  | 86,900,000     |
| 二零一九年六月九日   | 0.170       | <b>126,460,000</b> | 126,460,000    |
|             |             | <b>213,360,000</b> | 213,360,000    |

於二零一零年概無授出購股權。於二零零九年已授出購股權之估計公允值約為5,932,451港元。期內自僱員、董事及顧問接納獲授購股權已收／應收之總代價為21港元。公允值於計及授出購股權之條款及條件後，按柏力克—舒爾斯期權定價模式計算。

於估值模式採用之主要假設及進項如下：

|                | 於二零零九年<br>六月十日<br>港元 |
|----------------|----------------------|
| 現貨價            | 0.170港元              |
| 行使價            | 0.170港元              |
| 預期波幅           | 100.728%             |
| 預期年期(以一年360日計) | 180日                 |
| 無風險利率          | 0.06%                |
| 預期股息回報         | —                    |

預期波幅按與預期年期相同之期間以本公司於估值日期之歷史股價釐定。

預期年期乃參照摘錄自彭博之本公司歷史股價記錄釐定。

無風險利率乃參照摘錄自彭博之香港外匯基金票據及預期年期釐定。





|                       | 二零零六年<br>一月一日至<br>二零零六年<br>十二月三十一日<br>港元 | 二零零七年<br>一月一日至<br>二零零七年<br>十二月三十一日<br>港元 | 二零零八年<br>一月一日至<br>二零零八年<br>十二月三十一日<br>港元 | 二零零九年<br>一月一日至<br>二零零九年<br>十二月三十一日<br>港元 | 二零一零年<br>一月一日至<br>二零一零年<br>十二月三十一日<br>港元 |
|-----------------------|--|--|--|--|--|
| <b>業績</b>             |  |  |  |  |  |
| 除所得稅前經營溢利／<br>(虧損)    | 10,025,677                               | 14,998,222                               | (45,019,191)                             | 1,560,828                                | <b>12,503,833</b>                        |
| 所得稅開支／(收入)            | (18,600)                                 | —  | 18,600                                   | —  | —  |
| 年度溢利／(虧損)淨額           | 10,007,077                               | 14,998,222                               | (45,000,591)                             | 1,560,828                                | <b>12,503,833</b>                        |
| 每股溢利／(虧損)<br>— 基本(港仙) | 8.10仙                                    | 1.86仙                                    | (3.31)仙                                  | 0.10仙                                    | <b>0.77仙</b>                             |
| 於十二月三十一日              |  |  |  |  |  |
|                       | 二零零六年<br>港元                              | 二零零七年<br>港元                              | 二零零八年<br>港元                              | 二零零九年<br>港元                              | 二零一零年<br>港元                              |
| <b>資產及負債</b>          |  |  |  |  |  |
| 資產總值                  | 56,822,301                               | 93,839,433                               | 50,009,552                               | 85,004,626                               | <b>97,428,373</b>                        |
| 負債總額                  | (295,577)                                | (601,844)                                | (411,314)                                | (440,850)                                | <b>360,714</b>                           |
| 股權總額                  | 56,526,724                               | 93,237,589                               | 49,598,238                               | 84,563,776                               | <b>97,067,659</b>                        |