



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 2010



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..... | 11 |
| 企業管治報告..... | 15 |
| 董事會報告..... | 23 |
| 獨立核數師報告..... | 32 |
| 綜合全面收益表..... | 34 |
| 綜合財務狀況表..... | 36 |
| 財務狀況表..... | 38 |
| 綜合股東權益變動表..... | 39 |
| 綜合現金流量表..... | 40 |
| 財務報表附註..... | 42 |
| 五年財務資料概要..... | 120 |
| 主要物業..... | 122 |

董事會

執行董事

葉頌偉先生
吳家康先生
賈雪雷先生
林贊先生
柴小軍先生
董繼旭先生
薛冰先生
龍小波先生
吳軍先生

獨立非執行董事

陳穎女士
丁永順先生
熊偉先生

公司秘書

吳家康先生

核數師

暉誼(香港)會計師事務所有限公司
執業會計師
九龍
旺角
彌敦道625號
雅蘭中心二期
2樓201室

法律顧問

香港法律方面
鄭黃林律師行
香港
中環
花園道1號
中銀大廈50樓

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
九龍尖沙咀
麼地道68號
帝國中心3樓
305-307室

主要往來銀行

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
吳家康先生

行政總裁報告書

致全體股東，

本人謹代表董事會呈報高寶綠色科技集團有限公司（「高寶綠色」／「本集團」）截至二零一零年十二月三十一日止年度之全年業績。

二零一零年，全球經濟是困難的一年，但保持增長趨勢，惟不同經濟體系之復甦程度有所不同。

業務回顧

二零一零年，本集團面對困難的經營環境。

本集團錄得營業額331,100,000港元，較上年度的311,970,000港元增加6.13%；而毛利為68,930,000港元，較上年度的25,100,000港元增加174%。本年度錄得虧損1,403,000,000港元，而去年則錄得虧損629,000,000港元。每股基本虧損為36.82港仙（二零零九年：每股基本虧損31.69港仙）。

本集團繼續透過銷售及市場推廣提高品牌知名度，銷售及市場推廣開支由去年的27,000,000港元，增至本年度的41,000,000港元；另一方面，由於金礦項目之營運，一般及行政開支由去年的44,000,000港元，大幅增加至本年度的170,000,000港元。

化妝品及護膚用品業務、工業用產品以及家居產品仍為本集團收入的主要來源。

展望

二零一一年，中國國家經濟及社會發展之第十二個五年計劃之首要任務之一是促進內需。本集團一直在國內穩紮根基，將繼續從此次機遇中獲益。本集團力求多元化其業務模式，以抵禦中國經濟的通脹威脅對全球經濟所帶來之不利影響，以及日本地震、海嘯以及隨後發生之核危機所帶來之困擾。

化妝品及護膚用品方面，本集團之自有品牌MB在國內已有知名度。本集團訂立商標授權協議，以透過保持商標所有權，為集團的發展提供穩定的收入。

工業用產品方面，憑藉本集團之長期客戶基礎，本集團致力為傳統工業用表面活性劑業務及工業酶業務維持合理的利潤率。

同時，金礦項目仍處於開發初期，鑒於中華人民共和國（「中國」）經濟的高速發展，本集團擬集中資源於採礦產品及其他自然資源方面發展機會，期望在不久將來為本集團股東帶來豐厚的回報。

此外，本集團亦正加強檢討及調整，以提升產品盈利能力，為集團未來發展提供穩定現金流量。

業務回顧

於二零一零年，本集團面對困難的經營環境。

本集團錄得營業額331,100,000港元，較上年度的311,970,000港元增加6.13%，而毛利則為68,930,000港元，較上年度的25,100,000港元增加174%。本年度錄得虧損1,403,000,000港元，而去年則錄得虧損629,000,000港元。每股基本虧損為36.82港仙（二零零九年：每股基本虧損31.69港仙）。

本集團繼續透過銷售及市場推廣提高品牌知名度，銷售及市場推廣開支由去年的27,000,000港元，增至本年度的41,000,000港元，另一方面，由於金礦項目之營運，一般及行政開支由去年的44,000,000港元，大幅增加至本年度的170,000,000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

本年度，家用產品的營業額為10,940,000港元，較上一年增加24.75%，佔本集團總營業額3.3%。

市場競爭熾烈，導致產品的毛利率逐步下降。本集團利用的價格及市場策略，力求維持其市場佔有率。

II. 工業用產品

截至二零一零年十二月三十一日止年度，工業用產品之營業額增加10.33%至204,920,000港元，佔本集團總營業額61.89%。

由於集團有穩定之客戶基礎，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一國內紡織品及成衣業於二零零九年及二零一零年經營困難，但本集團在業內仍能維持一定的市場佔有率。

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。本集團將盡力提升產品的盈利能力。

管理層之研討及分析

III. 化妝品及護膚用品

本年度，化妝品及護膚用品之營業額增長14.55%至111,430,000港元，佔本集團總營業額33.65%。

本公司化妝品及護膚業務之製造及分銷業務，擬於不久將來出售。出售的主要原因是同業競爭不斷增加，缺少管理專才，儘管管理層不斷努力，亦致本集團化妝品及護膚品分部於截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止連續兩個年度產生重大虧損。目前，本公司還加強與潛在買家的磋商，期望能減少集團虧損，提高現金流量水平，減低集團負債。

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。本年度，集團無銷售任何生物科技產品。

V. 投資

二零一零年，國際金融市場大幅波動，本集團成功出售其大部分投資，本年度仍錄得投資虧損為132,000,000港元。

截至二零一零年十二月三十一日，本集團所持有之有價證券之總市值為3,680,000港元。

VI. 綠色再造能源

對於綠色再造能源項目（「項目」），管理層已改變其投資策略，向香港特區政府直屬之香港科技園公司按約25,350,000港元交還一幅位於元朗工業園面積約24,000平方米之土地。由於項目未能在預算時間內開展，計劃被迫中止。隨後，管理層認為，於中國內地，積極申請環保許可證之設立生產基地或與擁有環保許可證之有關方合作，或可能帶來更理想之發展步伐。

經營開支分析

截至二零一零年十二月三十一日止年度之銷售及分銷開支為41,510,000港元，佔營業額之12.53%，而上年度則為26,980,000港元或佔營業額8.65%。

截至二零一零年十二月三十一日止年度之一般及行政開支為170,230,000港元或佔本年度營業額之51.41%，而上年度則為44,090,000港元或佔營業額14.13%。

截至二零一零年十二月三十一日止年度之實際融資成本為50,250,000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

二零一零年三月三十一日，本公司以0.40港元之價格發行762,022,000股普通股，作為Westralian Resource Group收購之部分代價。

二零一零年十一月十二日，本公司完成按每股股份0.12港元之價格配售340,000,000股本公司股份予不少於六名獨立機構及專業投資者。

本年度，無購股權獲行使。

本年度，1,152,500,000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0.40港元之換股價發行。本年度，無認股權證獲行使。

配售股份之所得款項淨額用作採礦業務發展及一般營運。本年度股份發行、配售股份及轉換可換股債券導致本公司額外發行2,254,522,000股普通股。

流動資金及財政資源

於本年度期末，本集團持有現金及現金等價物約78,390,000港元。本集團採取穩健之現金及財務管理政策。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。為增加回報，本集團亦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。股東資金截至二零一零年十二月三十一日為2,104,410,000港元，而截至二零零九年十二月三十一日為2,432,940,000港元，即減少328,530,000港元，減幅為13.50%。

管理層之研討及分析

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1,173,000,000港元，乃以發行278,000,000港元之新股份及895,000,000港元之可換股債券支付。二零一零年三月三十一日，買賣協議已正式完成。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團資本開支為9,500,000港元，以營運現金支付。

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。

截至二零一零年十二月三十一日，本集團銀行融資總額中已動用約196,000,000港元，為短期銀行貸款。

本集團存貨周轉期由去年之52日增至本年度之74日。應收賬及應付賬周轉期分別為98.86日及175.66日。

資本與負債比率及計息負債總額與總資產比率分別為22.39%及15.68%，而流動比率為1.02。

其他財務資料披露

1. 商譽減值虧損

如二零一一年一月二十五日所公佈，本公司董事會（「董事會」）已就收購本集團化妝品及護膚用品分類項下若干附屬公司收到來自獨立方之三份報價。二零一一年三月十九日，公司宣佈有關可能出售Global Cosmetic (HK) Company Limited之意向書。Charmfame Investment Limited（作為擬定買方）與本公司之一間全資附屬公司Global Chemical Investment Limited（作為擬定賣方）就可能出售事項訂立意向書。因此，集團於二零一零年已對所有產生自收購Cosmetic HK之已發行股本之商譽進行全部減值。

2. 物業、廠房及設備減值虧損

如二零一一年一月十九日所公佈，本集團已發出盈利警告，知會公眾本集團之化妝品及護膚品分類預期將錄得大幅虧損。如二零一一年一月二十五日所公佈，本公司董事會（「董事會」）已就收購本集團化妝品及護膚用品分類項下若干附屬公司收到來自獨立方之三份報價。二零一一年三月十九日，公司宣佈有關可能出售Global Cosmetic (HK) Company Limited之意向書。Charmfame Investment Limited（作為擬定買方）與本公司之一間全資附屬公司Global Chemical Investment Limited（作為擬定賣方）就可能出售事項訂立意向書。本公司管理層認為，據獨立之評估師報告本集團若干物業、廠房及設備之可收回金額低於其賬面值。其後已確認減值虧損並將賬面值撇減至可收回金額。

3. 預付經營租賃之土地租賃款項

對於綠色再造能源項目（「項目」），本集團已改變其投資策略，向香港特區政府直屬之香港科技園公司按退還租賃按金25,350,000港元交還一幅位於元朗工業園面積約24,000平方米之土地。二零一一年三月十九日，董事會宣佈有關可能出售Global Cosmetic (HK) Company Limited之意向書。Charmfame Investment Limited（作為擬定買方）與本公司之一間全資附屬公司Global Chemical Investment Limited（作為擬定賣方）就可能出售事項訂立意向書。本公司管理層認為，本集團若干預付經營租賃之土地租賃款項之可收回金額低於其賬面值。其後已確認減值虧損63,960,000港元並將賬面值撇減至可收回金額30,680,000港元，且隨後重新分類作為持作出售。

4. 無形資產

二零一零年三月三十一日，本集團完成收購Westralian Resource Group 100%權益，代價為1,173,000,000港元，部份以發行278,000,000港元之新股份償付，而部份以發行895,000,000港元之可換股債券償付。無形資產增加與於收購日期產生自收購事項之採礦權之公允值有關。

5. 物業、廠房及設備訂金減值虧損

訂金為將廢棄輪胎及塑膠產品轉化為可用油、柴油、汽油及天然氣之項目所支付。根據獨立之評估師估值報告，本公司管理層認為，由於該項目可能流產及設備之可部份收回金額可部份收回，物業、廠房及設備之訂金須予以減值。

6. 貿易及其他應收賬款減值虧損

貿易及其他應收賬款減值虧損與已過期之貿易應收賬款之賬齡分析有關。本公司管理層認為，根據付款條款，可能有一名客戶違約及無力償還債務。本集團已採取措施，並將繼續透過委聘律師採取法律行動如期追蹤過期債務，努力提升其信貸控制。

管理層之研討及分析

展望

家用產品

市場競爭熾烈，導致產品的毛利率逐步下降。本集團將利用價格及市場策略，努力維持其市場佔有率。

工業用產品

由於有穩定之客戶基礎，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二零零九年及二零一零年經營困難，本集團在業內仍能維持一定的市場佔有率。

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。本集團將盡力提升產品的盈利能力。

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。本年度，無銷售任何生物科技產品。

綠色再造能源

就綠色再造能源項目（「項目」）而言，本集團已改變其投資策略，向香港特區政府直屬之香港科技園公司按約25,350,000港元交還一幅位於元朗工業園面積約24,000平方米之土地。由於項目未能預算時間開展，該項目已停止。隨後，本集團認為，於中國內地積極申請環保許可證，或與擁有環保許可證之有關方合作，或可能帶來更理想之發展空間。

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，本集團會繼續開發及促銷新系列MB產品。二零一一年三月十九日，本公司與特許權承授人訂立授權協議，據此，特許權授出人向特許權承授人授出全球授權（於中華人民共和國香港特別行政區使用除外），以便其獨立使用與其業務有關之該等商標。

對於化妝品及護膚業務之製造及分銷業務，擬於不久將來出售。出售之主要原因是同業間的熾烈競爭，以及缺少管理專才，儘管公司管理層不斷努力，本集團化妝品及護膚品分部於截至二零零九年及二零一零年十二月三十一日止連續兩個年度產生重大虧損。目前，本公司正加強與潛在買家的磋商，期望能儘快完成出售計劃，減少集團虧損，提高現金流量水平，由減低集團負債。

董事相信可能出售事項長期而言整體上對股東有利。

採礦產品

本集團將充份發揮集團管理團隊的核心技術及專業知識以支持其發展，同時捕捉在中華人民共和國（「中國」）黃金業及其他天然資源所帶來之進一步創造價值機遇。礦業公司所持有之採礦許可證（「採礦許可證」），已由二零一零年三月十一日起進一步續期五年。本集團正在檢討採礦業務之營運事宜，為將來開展大規模勘探奠定基礎。於本年度，本集團經已進行有關勘探、開發及生產之重大活動之籌備工作。董事及管理層認為，此等業務預期將會為本集團之未來帶來優厚的回報。

僱員及薪酬政策

本集團奉行有效管理方針，與員工保持良好關係。本集團聘請人才時並無遇上太多困難，除主要負責營運本集團化妝品及護膚用品分部業務之管理專才外，未曾因勞資糾紛而受到干擾。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。

或然負債及集團資產抵押

截至二零一零年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。截至二零一零年十二月三十一日，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及若干物業、廠房及設備作為抵押。

董事及高級管理層

執行董事

葉頌偉先生，47歲，於二零零九年九月二十五日加盟本集團，為本公司執行董事、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。

吳家康先生，41歲，於二零一一年一月四日加入本集團，為本公司執行董事、財務總監、公司秘書及法定代表。吳先生負責根據本集團之策略規劃應付本集團之資金需求、監察本集團之營運及財務狀況（例如現金流量及收入產生、費用控制及預算預測）。吳先生擁有逾十八年之會計及審核實踐經驗。彼曾為兩家上市公司（即恆基兆業地產代理有限公司及威高國際控股有限公司）工作逾七年，其在該等公司主要負責於香港之香港企業之會計、稅務及財務申報。吳先生於一九九一年自恆生商學書院獲得商學文憑。彼為香港執業會計師、香港會計師公會之會員及特許公認會計師公會之資深會員。

賈雪雷先生，40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。

龍小波先生，44歲，於二零一零年十一月二十二日加入本集團，為本公司執行董事及薪酬委員會成員。彼現為柏坊資產管理有限公司、深圳市柏恩投資有限責任公司的董事、總經理。龍先生曾出任大鵬證券有限責任公司副總裁一職，負責投資銀行業務、資產管理業務及研究所業務，並曾任大成基金管理有限公司創始人兼首任總經理。彼具有超過18年資本市場從業經驗，擅長於資產管理、證券投資、收購兼併、公司改制及財務顧問諮詢業務及房地產投資整合經驗。龍先生持有中華人民共和國（「中國」）復旦大學經濟學碩士及工學學士學位。

吳軍先生，43歲，於二零一零年十一月二十二日加入本集團，為執行董事。彼現為柏坊資產管理有限公司PE投資總監。吳先生曾任大鵬證券投資銀行部副總經理及證券投資部總經理；大鵬創業投資公司高級投資經理，大鵬資產管理公司首席投資經理；及麥瑞有限合夥創業投資基金投委會委員及投資總監；彼具有超過16年資本市場從業經驗，擅長於財務、公司改制、收購兼併、資產管理、股權投資及財務顧問等業務。吳先生持有中國財政部財政科學研究所研究生學歷。

林贊先生，44歲，於二零一零年九月七日加入本集團，為執行董事。彼持有香港理工大學專業會計學碩士學位。林先生曾在香港和中國大陸金融機構和集團公司從事管理工作，擁有逾20年的金融、融資、財務及審計等工作經驗。林先生為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會會員。

柴小軍先生，47歲，於二零一零年九月二十七日加入本集團，為執行董事。彼持有中國大陸武漢地質學院（現中國地質大學）金屬與非金屬專業學士學位。柴先生曾在中國大陸地質勘查單位和礦業集團從事地質勘查技術管理工作，擁有20多年的地質勘查、礦業權評估、資源項目投資分析與評價等實際工作經驗。柴先生持有中國大陸認可的高級工程師資格。柴先生目前在中國大陸一家投資公司任礦業資源部總經理。

董繼旭先生，45歲，於二零一零年九月二十七日加入本集團，為執行董事。彼持有中國內蒙古財經學院會計學本科經濟學學士學位。董先生曾在內蒙古自治區赤峰醫藥集團和無錫市大地房產綜合開發有限公司從事財務管理工作，擁有20多年的財務、企業管理、審計、投資、融資等工作經驗。董先生目前在一間投資公司任資產管理總監，董先生為會計師及國際財務管理師。

薛冰先生，27歲，於二零一零年九月二十七日加入本集團，為執行董事。彼畢業於英國曼徹斯特大學，擁有商業項目管理碩士學位。薛先生曾任職於中國大陸風險投資機構，從事金融分析工作。彼擁有超過3年投資、融資、併購及銀行方面工作經驗。他曾參與投資企業涉及TMT，清潔能源、製造、零售等領域。

董事及高級管理層

獨立非執行董事

陳穎女士，39歲，為本公司獨立非執行董事、審核委員會成員兼主席，以及薪酬委員會成員。陳女士持有中國江西財經大學會計學學士學位。彼為香港會計師公會會員，英格蘭及威爾士會計師公會會員及中國註冊會計師協會會員。陳女士目前為浪潮國際有限公司——間股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市的公司之首席財務官及公司秘書。陳女士於二零零七年七月至二零零八年三月期間曾擔任明輝國際控股有限公司——間於聯交所上市的公司之執行董事，並於二零零八年三月至二零零八年九月期間調任非執行董事。

丁永順先生，52歲，為本公司獨立非執行董事、審核委員會及薪酬委員會成員。彼現為北京富春投資管理有限公司副總經理。丁先生曾任大鵬證券經理分管投資銀行業務；大鵬資產管理有限公司董事副總經理；及阿根廷索科馬（中國）有限公司執行董事。丁先生持有中國武漢大學高級管理人員工商管理碩士學位（經濟及管理）及中國財政部財政科學研究所研究生學歷。

熊偉先生，29歲，為本公司獨立非執行董事、審核委員會及薪酬委員會成員。彼於二零零五年加入中國高新技術產業投資基金管理有限公司任職期貨交易員，現任職為公司副總經理。彼持有中國國防科學技術大學工程學士學位。

高級管理層

高錫豐先生，44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十七年經驗。彼於一九九五年七月加入本集團。

呂惠梅女士，61歲，化妝品部門之總經理。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年的經驗。

董事及高級管理層

徐佩君女士，37歲，為本集團化妝品部副主席。徐女士於二零零四年十月加入本集團，為高寶創意（國際）有限公司之共同創始人。彼負責本集團ODM及OEM，以及自有品牌浴室用品、護膚及個人護理業務之整體策略規劃及業務發展。徐女士於進出口業務方面擁有逾十五年經驗。於二零零四年十月加入本集團前，彼曾任職於多家化妝品及禮品行業公司，負責銷售及市場推廣策略之實施以及產品開發。

梁婉玲女士，42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二十一年經驗。

黃碧蓮小姐，47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。

Man Kwong Fung女士，59歲，於二零零九年十月加入本集團任研發部副總經理，負責本集團工業及家居用品之研發。彼於化工行業擁有逾二十五年經驗。

柴芳小姐，30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十三年經驗。

Tse On Tak先生，55歲，於二零一零年五月加入本集團任工業分部副主管，負責工業產品之生產。Tse先生於相關行業擁有逾十年經驗。

吳建容小姐，36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十二年經驗。

企業管治報告

企業管治常規

本公司董事會（「董事會」）致力提高之企業管治。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序控制相關風險。董事會亦相信，良好企業管治對維持與提升股東價值及投資者信心日益重要。

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，截至二零一零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

董事會由十二名本公司董事（「董事」）組成，包括九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） |
| 吳家康先生 | （於二零一一年一月四日獲委任） |
| 賈雪雷先生 | （於二零零九年九月二十五日獲委任） |
| 林贊先生 | （於二零一零年九月七日獲委任） |
| 柴小軍先生 | （於二零一零年九月二十七日獲委任） |
| 董繼旭先生 | （於二零一零年九月二十七日獲委任） |
| 薛冰先生 | （於二零一零年九月二十七日獲委任） |
| 龍小波先生 | （於二零一零年十一月二十二日獲委任） |
| 吳軍先生 | （於二零一零年十一月二十二日獲委任） |

獨立非執行董事

| | |
|-------|--------------------|
| 陳穎女士 | （於二零一一年三月七日獲委任） |
| 丁永順先生 | （於二零一零年十一月二十二日獲委任） |
| 熊偉先生 | （於二零一零年十一月二十二日獲委任） |

董事會負責制定本集團之整體策略及政策，確保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。需由董事會批准之決定包括（但不限於）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、主要交易與重大投資及財務政策等。本公司之日常管理、行政及營運乃交由各附屬公司高級管理層負責，其須落實本集團董事會制訂之整體策略及協調整體業務營運，對董事會負責。

董事會成員盡職履行彼等之職責，並以符合本公司及其股東之最佳利益為原則。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11頁至第14頁。

於截至二零一零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 |
|-----------------|---|
| 執行董事 | |
| 葉頌偉先生 | (於二零零九年九月二十五日獲委任) 4/4 |
| Wong Hiu Tung先生 | (於二零零九年九月二十五日獲委任 並於二零一一年一月四日辭任) 4/4 |
| 賈雪雷先生 | (於二零零九年九月二十五日獲委任) 2/4 |
| 林贊先生 | (於二零一零年九月七日獲委任) 2/4 |
| 柴小軍先生 | (於二零一零年九月二十七日獲委任) 2/4 |
| 董繼旭先生 | (於二零一零年九月二十七日獲委任) 2/4 |
| 薛冰先生 | (於二零一零年九月二十七日獲委任) 2/4 |
| 龍小波先生 | (於二零一零年十一月二十二日獲委任) 1/4 |
| 吳軍先生 | (於二零一零年十一月二十二日獲委任) 1/4 |
| 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 並於二零一一年一月四日辭任) 2/4 |
| 李永祥先生 | (於二零零九年九月二十五日獲委任 並於二零一零年十一月二十二日辭任) 2/4 |
| 林影女士 | (於二零零九年九月二十五日獲委任 並於二零一零年十一月二十二日辭任) 2/4 |
| 丁永順先生 | (於二零一零年十一月二十二日獲委任) 1/4 |
| 熊偉先生 | (於二零一零年十一月二十二日獲委任) 1/4 |

附註：

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。本公司行政總裁之職位由葉頌偉先生擔任。本公司於過往兩年並無主席一職。

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，負責領導制定和落實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、完備及可靠之報告和文件資料。

執行董事

執行董事負責本集團之經營及執行由董事會所制訂之策略。執行董事需按照董事會制定之政策，協助行政總裁及高級管理層團隊，並確保內部監控制度適當運作及本集團之業務符合適用之法例及規例。

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，本公司認為有關董事均為獨立的。

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任期為一年，惟均須根據本公司之公司組織章程細則輪值告退。

陳穎女士與本公司已訂立委任函件，由二零一一年三月七日起，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。陳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，陳女士之酬金固定為每年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。陳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。陳女士與任何其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東並無關連。

丁永順先生與本公司已訂立委任函件，由二零一零年十一月二十二日起，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。丁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，丁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。丁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。丁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。

熊偉先生與本公司已訂立委任函件，由二零一零年十一月二十二日起，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。熊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，熊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。熊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。熊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。

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序及發展情況；
- 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序之充足性及效力；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 |
|----------------|---------------------------------------|-----------|
| 獨立非執行董事 | | |
| 張國裕先生(主席) | (於二零零九年九月二十五日獲委任 並於二零一一年一月四日辭任) | 2/2 |
| 李永祥先生 | (於二零零九年九月二十五日獲委任 並於二零一零年十一月二十二日辭任) | 2/2 |
| 林影女士 | (於二零零九年九月二十五日獲委任 並於二零一零年十一月二十二日辭任) | 2/2 |
| 丁永順先生 | (於二零一零年十一月二十二日獲委任) | 0/2 |
| 熊偉先生 | (於二零一零年十一月二十二日獲委任) | 0/2 |
| 陳穎女士(主席) | (於二零一一年三月七日獲委任) | 0/2 |

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。

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。委員會之角色及職能包括(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。

於本年度內，薪酬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 |
|----------------|-----------------------------------|-----------|
| 執行董事 | | |
| 龍小波先生 (主席) | (於二零一一年三月七日獲委任) | 0/2 |
| 獨立非執行董事 | | |
| 張國裕先生 (主席) | (於二零零九年九月二十五日獲委任並於二零一一年一月四日辭任) | 2/2 |
| 李永祥先生 | (於二零零九年九月二十五日獲委任並於二零一零年十一月二十二日辭任) | 2/2 |
| 林影女士 | (於二零零九年九月二十五日獲委任並於二零一零年十一月二十二日辭任) | 2/2 |
| 丁永順先生 | (於二零一零年十一月二十二日獲委任) | 0/2 |
| 熊偉先生 | (於二零一零年十一月二十二日獲委任) | 0/2 |
| 陳穎女士 | (於二零一一年三月七日獲委任) | 0/2 |

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。

經向所有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1,367,871,000港元，而其於二零二零年十二月三十一日之流動資產超過其流動負債約7,595,000港元。

綜合財務報表乃按持續經營基準編製，主要股東承諾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32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。

本集團目前並無設立內部審核部門，於二零二零年度亦無進行正式的獨立內部監控審核。於本年度，董事會對本集團內部監控制度進行了檢討，認為於不久將來建立一個內部審核部門將符合股東之最佳利益。

核數師酬金

本公司核數師暉誼(香港)會計師事務所有限公司(二零零九年: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(二零零九年:2,262,000港元) | 2,200,000 |
| 非審核服務(二零零九年:無) | 無 |
| 稅項服務(二零零九年:無) | 166,000 |
| 其他服務(二零零九年:無) | 無 |
| 總計: | <u>2,366,000</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,甚為重要。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. 於股東大會上就各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。

董事會報告

董事謹此呈報本公司及本集團截至二零一零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23。

本年度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

本年度本集團之業績載於第34頁之綜合全面收益表。

董事不建議截至二零一零年十二月三十一日止年度派發末期股息(二零零九年:無)。

收購一間附屬公司之權益

於二零一零年三月三十一日,本集團完成收購Westralian Resource集團100%權益,代價為1,173,000,000港元,部分乃以278,000,000港元現金及部分以發行895,000,000港元之可換股債券支付。本集團收購一間附屬公司之權益之詳情載於賬目附註40。

出售一間附屬公司

二零零九年內,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。本集團出售一間附屬公司之詳情載於賬目附註41。

儲備

本年度本集團及本公司儲備之變動詳情載於財務報表附註37。

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17。

股本

本公司股本之變動詳情載於財務報表附註36。

可供分派儲備

本公司截至二零一零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37。

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

於截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司無購買、贖回或出售其本身之股份。

銀行貸款

本集團銀行貸款之詳情載於賬目附註30。

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。截至二零一零年十二月三十一日，新計劃下有272,079,000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。

董事會報告

(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。於二零二零年十二月三十一日，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。

截至二零一零年十二月三十一日，概無根據舊計劃授出而仍未獲行使之購股權，而262,078,130份購股權乃根據新計劃授出。

截至二零一零年十二月三十一日，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 港元 | 購股權數目 | | 本公司股份價格 | | |
|----------------|----------------------------|-------------|---------------------|---------------------------|-------------|------------|-------|
| | | | 二零一零年 一月一日 港元 | 二零一零年 年內已授出 十二月三十一日 | 授出日期 港元 | 行使日期 港元 | |
| 貨品或服務供應商、客戶及其他 | | | | | | | |
| 總計 | 二零零九年七月七日 ⁽¹⁾ | 0.44 | 10,000,985 | - | 10,000,985 | 0.44 | 0.51 |
| | 二零一零年二月二十五日 ⁽¹⁾ | 0.349 | - | 262,078,130 | 262,078,130 | 0.349 | 0.349 |
| 根據新計劃授出之購股權 | | | 10,000,985 | 262,078,130 | 272,079,115 | | |

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) 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。
- (3) 於二零一零年二月二十五日，已向貨品或服務供應商、客戶及其他授出262,078,130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33。

董事會報告

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。

董事

本年度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並於二零一一年一月四日辭任) |
| 吳家康先生 | (於二零一一年一月四日獲委任) |
| 賈雪雷先生 | (於二零零九年九月二十五日獲委任) |
| 林贊先生 | (於二零一零年九月七日獲委任) |
| 柴小軍先生 | (於二零一零年九月二十七日獲委任) |
| 董繼旭先生 | (於二零一零年九月二十七日獲委任) |
| 薛冰先生 | (於二零一零年九月二十七日獲委任) |
| 龍小波先生 | (於二零一零年十一月二十二日獲委任) |
| 吳軍先生 | (於二零一零年十一月二十二日獲委任) |

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並於二零一一年一月四日辭任) |
| 李永祥先生 | (於二零零九年九月二十五日獲委任並於二零一零年十一月二十二日辭任) |
| 林影女士 | (於二零零九年九月二十五日獲委任並於二零一零年十一月二十二日辭任) |
| 陳穎女士 | (於二零一一年三月七日獲委任) |
| 丁永順先生 | (於二零一零年十一月二十二日獲委任) |
| 熊偉先生 | (於二零一零年十一月二十二日獲委任) |

按照本公司之公司組織章程細則，葉頌偉先生、吳家康先生、林贊先生、柴小軍先生、董繼旭先生、薛冰先生、龍小波先生、吳軍先生、陳穎女士、丁永順先生、熊偉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。執行董事任期為三年及獨立非執行董事任期為一年，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11至第14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」），於公佈日期起計為期三年。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

除上文披露之董事服務合約外，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

截至二零一零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

於二零一零年十二月三十一日，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。

董事會報告

主要股東

據董事所悉，於二零一零年十二月三十一日，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 | 15.63% |
| Double Chance Investments Limited | 569,046,976 | 11.67% |

上述披露權益全屬本公司股份之好倉。

除上文披露者外及據董事所悉，截至二零一零年十二月三十一日，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

於截至二零一零年十二月三十一日止年度，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。

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33。

足夠公眾持股量

本公司於截至二零一零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 | 15.66% |
| —五大供應商合計 | 23.52% |

銷售額

| | |
|---------|--------|
| —最大客戶 | 8.6% |
| —五大客戶合計 | 21.79% |

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。

重大訴訟及仲裁

於報告期間，本公司及本集團並無任何重大訴訟或仲裁。

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，即陳穎女士、丁永順先生、熊偉先生。

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。

審核委員會於二零一零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。

董事會報告

退休金計劃安排

於二零零零年十二月一日，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，截至二零一零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1,241,448港元（二零零九年：897,000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。

核數師

於二零一一年一月七日，董事會接納浩勤會計師事務所有限公司之辭任，其於過去兩年內一直擔任本公司核數師，並於隨後委任暉誼（香港）會計師事務所有限公司為本公司核數師，以填補臨時空缺。

截至二零一零年十二月三十一日止年度之經修訂財務報表由暉誼（香港）會計師事務所有限公司審核。

代表董事會

行政總裁

葉頌偉

香港，二零一一年四月十五日

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119頁之綜合財務報表,包括於二零一零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:釐定、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)。

核數師之責任

我們之責任為根據審核結果就該等財務報表發表意見。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。

審核範圍包括實施有關程序以取得有關財務報表所載數額及披露事項之審核憑證。所選程序取決於核數師之判斷,包括對財務報表是否存在重大錯誤陳述風險(不論由於欺詐或錯誤引起)之評估。於作出上述風險評估時,核數師會考慮與公司編製及真實兼公平呈列財務報表有關之內部監控,以便在有關情況下設計適當審核程序,惟並非就公司之內部監控是否有效發表意見。審核範圍亦包括評估所用會計政策是否恰當及董事所作會計估計是否合理,以及評估財務報表之整體呈列情況。

我們相信,我們已取得充分及適當審核憑證,可為我們之審核意見提供合理基準。

獨立核數師報告

意見

我們認為，綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實與公平地反映 貴公司及 貴集團於二零二零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虧損及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定而妥善編製。

暉誼(香港)會計師事務所有限公司

司徒文輝

執業證書號碼：P05229

香港

二零一一年三月三十一日

綜合全面收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|---------------------|------|--------------------|------------------|
| 營業額 | 6 | 331,099 | 311,977 |
| 銷售成本 | | <u>(262,163)</u> | <u>(286,870)</u> |
| 毛利 | | 68,936 | 25,107 |
| 其他收入及收益淨額 | 7 | 44,885 | 10,496 |
| 銷售及分銷開支 | | (41,517) | (26,987) |
| 一般及行政開支 | | (170,233) | (97,723) |
| 投資物業之公平值收益 | | – | 8,895 |
| 物業、廠房及設備之減值虧損 | | (1,396) | (185,747) |
| 商譽之減值虧損 | | (403,570) | (55,858) |
| 無形資產之減值虧損 | | (12,940) | (15,539) |
| 貿易及其他應收賬款減值虧損 | | (98,888) | – |
| 物業、廠房及設備訂金之減值虧損 | | (222,475) | – |
| 壞賬撇銷 | | – | (113,473) |
| 融資成本 | 8(a) | <u>(50,253)</u> | <u>8,875</u> |
| 除稅前(虧損) | 8 | (887,451) | (441,954) |
| 所得稅 | 9(a) | <u>(5)</u> | <u>(1,717)</u> |
| 持續經營之年度(虧損) | | (887,456) | (443,671) |
| 非持續經營之年度(虧損) | 28 | <u>(515,738)</u> | <u>(185,835)</u> |
| 本年度(虧損)總額 | | <u>(1,403,194)</u> | <u>(629,506)</u> |
| 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>90,744</u> | <u>23,738</u> |
| 本年度全面收益總額 | | <u>(1,312,450)</u> | <u>(605,768)</u> |

綜合全面收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|--------------|----|--------------------|------------------|
| 下列應佔(虧損)/盈利: | | | |
| 本公司股權持有人 | | | |
| — 持續經營 | | (887,203) | (447,214) |
| — 非持續經營 | | (480,668) | (173,198) |
| 非控股股東權益 | | | |
| — 持續經營 | | (253) | 3,543 |
| — 非持續經營 | | (35,070) | (12,637) |
| | | <u>(1,403,194)</u> | <u>(629,506)</u> |
| 下列應佔全面收益總額: | | | |
| 本公司股權持有人 | | | |
| — 持續經營 | | (823,479) | (432,624) |
| — 非持續經營 | | (456,523) | (162,897) |
| 非控股股東權益 | | | |
| — 持續經營 | | 860 | 1,638 |
| — 非持續經營 | | (33,308) | (11,885) |
| | | <u>(1,312,450)</u> | <u>(605,768)</u> |
| 每股(虧損) | | | |
| 基本 | | <u>(36.82港仙)</u> | <u>(31.69港仙)</u> |
| 攤薄 | | <u>(30.15港仙)</u> | <u>(31.69港仙)</u> |

第42至119頁之附註構成本財務報表之一部份。

綜合財務狀況表

於二零一零年十二月三十一日

| | 附註 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|--------------------|----|------------------|------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 商譽 | 16 | 508,596 | 912,166 |
| 物業、廠房及設備 | 17 | 713,940 | 1,171,136 |
| 投資物業 | 18 | 34,948 | 34,075 |
| 預付經營租賃之土地租賃款項 | 19 | 9,907 | 139,992 |
| 無形資產 | 20 | 1,345,263 | 12,203 |
| 物業、廠房及設備訂金 | 21 | 71,000 | 279,123 |
| 其他按金及會所債券 | 22 | 350 | 350 |
| | | <u>2,684,004</u> | <u>2,549,045</u> |
| 流動資產 | | | |
| 預付經營租賃之土地租賃款項 | 19 | 1,237 | 2,365 |
| 透過損益以公平值列賬之財務資產 | 24 | 3,688 | 19,866 |
| 存貨 | 25 | 51,166 | 56,141 |
| 貿易及其他應收賬款 | 26 | 89,681 | 149,020 |
| 可收回稅項 | | 727 | – |
| 現金及現金等價物 | 27 | 78,396 | 35,514 |
| | | <u>224,895</u> | <u>262,906</u> |
| 分類為持作出售之出售集團資產 | 28 | <u>150,240</u> | <u>–</u> |
| | | <u>375,135</u> | <u>262,906</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付賬款 | 29 | 126,168 | 76,162 |
| 銀行貸款 | 30 | 127,583 | 215,308 |
| 貸款及借款 | 31 | 23,549 | – |
| 融資租賃承擔之即期部份 | 32 | – | 3 |
| 應付稅項 | 33 | – | 29,827 |
| | | <u>277,300</u> | <u>321,300</u> |
| 分類為持作出售之出售集團負債 | 28 | <u>90,240</u> | <u>–</u> |
| | | <u>367,540</u> | <u>321,300</u> |
| 流動資產／(負債)淨值 | | <u>7,595</u> | <u>(58,394)</u> |
| 資產總值減流動負債 | | <u>2,691,599</u> | <u>2,490,651</u> |

綜合財務狀況表

於二零一零年十二月三十一日

| | 附註 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|---------------|----|------------------|------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | 35 | 1,106 | 1,106 |
| 可換股票據 | 29 | <u>328,820</u> | <u>—</u> |
| | | <u>329,926</u> | <u>1,106</u> |
| 資產淨值 | | | |
| | | <u>2,361,673</u> | <u>2,489,545</u> |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | 36 | 487,530 | 262,078 |
| 儲備 | 37 | <u>1,616,886</u> | <u>2,170,860</u> |
| 本公司股權持有人應佔總權益 | | | |
| 非控股股東權益 | | <u>2,104,416</u> | <u>2,432,938</u> |
| | | <u>257,257</u> | <u>56,607</u> |
| 總權益 | | | |
| | | <u>2,361,673</u> | <u>2,489,545</u> |

於二零一一年三月三十一日經董事會批准及授權刊發。

董事
葉頌偉先生

董事
吳家康先生

第42至119頁之附註構成本財務報表之一部份。

財務狀況表

於二零一零年十二月三十一日

| | 附註 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|---------------|----|------------------|------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 於附屬公司之投資 | 23 | <u>1,754,000</u> | <u>580,671</u> |
| 流動資產 | | | |
| 貿易及其他應收賬款 | 26 | 5,807 | 733 |
| 應收附屬公司款項 | | 1,208,284 | 1,179,892 |
| 現金及現金等價物 | 27 | <u>8,091</u> | <u>2,744</u> |
| | | <u>1,222,182</u> | <u>1,183,369</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付賬款 | 29 | (3,339) | (751) |
| 應付附屬公司款項 | | <u>(430,010)</u> | <u>(423,518)</u> |
| | | <u>(433,349)</u> | <u>(424,269)</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>788,833</u> | <u>759,100</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 可換股票據 | 31 | <u>(328,820)</u> | <u>—</u> |
| | | <u>(328,820)</u> | <u>—</u> |
| 資產淨值 | | <u>2,214,013</u> | <u>1,339,771</u> |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | 36 | 487,530 | 262,078 |
| 儲備 | 37 | <u>1,726,483</u> | <u>1,077,693</u> |
| 總權益 | | <u>2,214,013</u> | <u>1,339,771</u> |

於二零一一年三月三十一日經董事會批准及授權刊發。

綜合股東權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | | 非控股股東權益 | |
|-------------------|-----------|-------------|-------------|-------------------|-----------------------|-------------|-------------------|--------------------|---------------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 股份儲備 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 | 總計 千港元 | 總計 千港元 |
| 於二零一九年一月一日 | 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (620,412) | (620,412) | (9,094) | (629,506) |
| 換算海外附屬公司財務報表之匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | 24,891 | - | - | - | 24,891 | (1,153) | 23,738 |
| 本年度全面收益總額 | - | - | - | - | - | - | 24,891 | - | - | (620,412) | (595,521) | (10,247) | (605,768) |
| 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) | - | - | - | - | - |
| 透過公開發售而配發 | 64,462 | 93,862 | - | - | - | - | - | - | - | - | 158,324 | - | 158,324 |
| 以股權結算股份支付之交易 | - | - | - | - | 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) | - | 24,891 | - | (26,635) | (620,412) | (187,270) | (10,247) | (197,517) |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 262,078 | 1,422,538 | 166,159 | 300 | 1,250 | 110,121 | 104,352 | - | - | 366,140 | 2,432,938 | 56,607 | 2,489,545 |
| 轉撥至保留溢利 | - | - | - | - | - | (18,693) | - | - | - | 18,693 | - | - | - |
| 本年度淨虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,367,871) | (1,367,871) | (35,323) | (1,403,194) |
| 換算海外附屬公司財務報表之匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | 87,869 | - | - | - | 87,869 | 2,875 | 90,744 |
| 本年度全面收益總額 | - | - | - | - | - | - | 87,869 | - | - | (1,367,871) | (1,280,002) | (32,448) | (1,312,450) |
| 發行普通股 | 76,202 | 201,936 | - | - | - | - | - | - | - | - | 278,138 | - | 278,138 |
| 收購附屬公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 233,098 | 233,098 |
| 發行可換股債券 | - | - | - | - | - | - | - | 277,526 | - | - | 277,526 | - | 277,526 |
| 發行配售股份 | 34,000 | 5,783 | - | - | - | - | - | - | - | - | 39,783 | - | 39,783 |
| 行使可換股債券 | 115,250 | 345,750 | - | - | - | - | - | (128,818) | - | - | 332,182 | - | 332,182 |
| 以股權結算股份支付之交易 | - | - | - | - | 23,851 | - | - | - | - | - | 23,851 | - | 23,851 |
| | 225,452 | 553,469 | - | - | 23,851 | - | - | 148,708 | - | - | 951,480 | 233,098 | 1,184,578 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 487,530 | 1,976,007 | 166,159 | 300 | 25,101 | 91,428 | 192,221 | 148,708 | - | (983,038) | 2,104,416 | 257,257 | 2,361,673 |

綜合現金流量表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|
| 經營業務現金流量 | | |
| 除稅前(虧損)/盈利 | | |
| —來自持續經營業務 | (887,456) | (441,954) |
| —來自已終止經營業務 | (515,738) | (179,713) |
| | <u>(1,403,194)</u> | <u>(621,667)</u> |
| 調整項目： | | |
| 折舊 | 96,388 | 93,632 |
| 攤銷 | | |
| —預付經營租賃之土地租賃款項 | 3,248 | 3,166 |
| —無形資產 | 15,638 | 8,909 |
| 利息收益 | (1,024) | (900) |
| 有關持作出售之出售集團之公平值重新計量減估計銷售成本 之虧損撥備 | 80,690 | — |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | — | 342 |
| 透過損益以公平值列賬之財務資產估值虧損 | — | 3,722 |
| 出售一間附屬公司之收益 | — | (2,180) |
| 存貨撇減 | 490 | 3,407 |
| 投資物業公平值收益 | (873) | (8,896) |
| 物業、廠房及設備減值虧損 | 319,932 | 245,666 |
| 預付經營租賃之土地租賃款項減值虧損 | 63,964 | 36,180 |
| 商譽減值虧損 | 403,570 | 55,858 |
| 無形資產減值虧損 | 12,940 | 15,539 |
| 貿易及其他應收賬款減值虧損 | 102,562 | — |
| 收購PPE按金之減值虧損 | 222,476 | — |
| 壞賬撇銷 | — | 167,106 |
| 贖回虧損撥備撤回 | — | (17,462) |
| 以股權結算股份支付之開支 | — | 24,831 |
| 其他借貸成本 | 54,309 | 3,795 |
| 融資租賃租金之利息部份 | 1 | 5 |
| 銀行墊款及其他借貸之利息開支 | 232 | 6,962 |
| | <u>(28,651)</u> | <u>18,015</u> |
| 營運資金變動前經營現金流量 | | |
| 透過損益以公平值列賬之財務資產減少 | 16,178 | 6,407 |
| 存貨(增加)/減少 | (16,844) | 6,612 |
| 貿易及其他應收賬款減少/(增加) | 53,825 | (4,576) |
| 預付經營租賃之土地租賃款項減少 | 39,449 | — |
| 應付稅項(減少) | (30,554) | — |
| 貿易及其他應付賬款減少 | 89,102 | 12,972 |
| | <u>122,505</u> | <u>39,430</u> |
| 經營產生之現金 | | |
| (已付)/退回所得稅 | (5) | 168 |
| | <u>122,500</u> | <u>39,598</u> |
| 經營業務產生之現金淨額 | | |

綜合現金流量表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|--------------------------|-----------------|------------------|
| 投資活動 | | |
| 收購附屬公司所得之現金淨額 | 2,724 | - |
| 收購附屬公司額外權益 | - | (159,801) |
| 購買物業、廠房及設備 | (30,623) | (24,562) |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | - | 16 |
| 購買物業、廠房及設備所支付之訂金 | (14,352) | (103,499) |
| 已收取利息 | - | 900 |
| 定期銀行存款減少 | - | 5,000 |
| 投資活動所用之現金淨額 | (42,251) | (281,946) |
| 融資活動 | | |
| 償還附屬公司可換股優先股 | - | (181,969) |
| 短期銀行貸款新造借貸 | 196,965 | 215,308 |
| 購回股份付款 | - | - |
| 償還長期銀行貸款 | (215,308) | (180,000) |
| 股份配售所得款項 | 39,783 | - |
| 行使購股權所得款項 | - | 91,730 |
| 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) |
| 已付融資租賃租金利息部份 | - | (5) |
| 已付銀行墊款及其他借貸利息 | (232) | (6,962) |
| 已付其他借貸成本 | (54,309) | (3,795) |
| 融資活動產生之現金淨額 | (33,101) | 92,597 |
| 外匯匯率變動之影響 | 1,556 | (2,654) |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | 48,704 | (152,405) |
| 年初現金及現金等價物 | 35,514 | 187,919 |
| 年末現金及現金等價物 | 84,218 | 35,514 |

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

截至二零一零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1,367,871,000港元,而其於二零一零年十二月三十一日之流動資產超過其流動負債約7,595,000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。

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

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，惟下列資產及負債乃按公平值列賬：

- 分類為透過損益以公平值列賬之財務資產；
- 投資物業

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或修訂期間及未來期間，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5內討論。

2 主要會計政策（續）

c) 附屬公司及非控股股東權益

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。

非控股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。非控股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。本集團業績內之非控股股東權益於綜合全面收益表內呈列為非控股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。

倘非控股股東應佔之虧損超出非控股股東於附屬公司之權益，則超出部份及非控股股東所應佔之任何進一步虧損於本集團權益內扣除，惟倘非控股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非控股股東應佔虧損為止。

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(i)）。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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(i)）。

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(i)）。

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(i)）。

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(i)）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(w)(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。

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

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(i)):

- 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(y))。

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。

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權之所有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。所有權之所有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）資產之可使用年期撤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(i)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。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

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(y))。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(l))。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(l))。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 |
|---------|-----|

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) 採礦權

具備確切之可使用年期之採礦權以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。採礦權乃按礦山之估計總探明及潛在儲量根據實際產量使用生產單位法進行攤銷。

k) 勘探及評估資產

勘探及評估資產按成本減減值虧損列賬。勘探及評估資產包括地形及地質勘察鑽井、勘探鑽井、取樣、槽探及就技術可行性研究產生之開支，以及為取得礦體之其他礦化物而產生之開支。於取得勘探及評估權勘探某區域前產生之開支作為已產生開支撤銷。開採礦產資源之技術及商業可行性一經釐定及項目進入其發展階段，已資本化之勘探及評估成本予以攤銷。攤銷乃於礦山之估計使用年期內基於礦山之探明及潛在儲量使用生產單位法進行計算。倘勘探物業於評估階段被廢除，則有關開支總額將被撤銷。

勘探及評估資產於出現勘探及評估資產賬面值可能超出其可收回金額之事實及情況時評估減值。

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

D 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。
- 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。

2 主要會計政策(續)

1) 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)

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。

2 主要會計政策(續)

1) 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)

l) 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。

m) 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

截至二零一零年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策（續）

n) 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(l)），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。

o) 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。

p) 可換股債券

可換股債券中具備負債特性之部分經扣除交易成本後於財務狀況表確認為負債。發行可換股債券時，負債部分之公平值乃按類似之非可換股債券市價而釐定，而該金額作為按攤銷成本列賬之長期負債，直至兌換或贖回時被註銷。所得款項餘額（於扣除交易成本後）會分配至已確認並計入股東權益之兌換權。兌換權之賬面值於往後年度不會重新計量。交易成本於可換股債券初步確認時，根據所得款項於負債及權益部分之分配比例分配至可換股債券之負債及權益部分。

q) 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。

r) 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。

2 主要會計政策(續)

s) 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。

t) 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。

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。

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

t) 僱員福利(續)

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。

u) 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。

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。

2 主要會計政策(續)

u) 所得稅(續)

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：

- 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。

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

v) 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。

w) 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。

(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。

2 主要會計政策 (續)

w) 收入確認 (續)

(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

特許權收益根據特許權協議之條款及條件按月確認。

x) 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。

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。

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

y) 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。

z) 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或本集團為該合營企業之合伙人；
- (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。

2 主要會計政策（續）

aa) 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。

3 會計政策變動

本集團於本年度財務報表首次採納以下新增及經修訂香港財務報告準則，但對本集團的綜合財務報表並無重大影響。

- 香港財務報告準則第3號（經修訂），「業務合併」。香港財務報告準則第3號（經修訂）引入一系列關於業務合併之會計變化，其影響非控制性權益之初始計量、交易成本之入賬方法、預期代價之初始確認及隨後計量及分段實現之業務合併。此等變化將影響確認之商譽額度、收購期間之報告業績以及未來報告業績。
- 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27號（經修訂）要求，在附屬公司未失去控制權之所有者權益變化視作股本交易。因此，該等變化不影響商譽，亦不產生收益或損失。此外，該經修訂準則改變了附屬公司產生之虧損及喪失附屬公司控制權之入賬方法，包括但不限於香港會計準則第7號現金流量表、香港會計準則第12號「所得稅」、香港會計準則第21號「匯率變動之影響」、香港會計準則第28號「於聯營公司之投資」及香港會計準則第31號「於合營公司之投資」亦作出相應修訂。

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

3 會計政策變動（續）

- 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之若干香港財務報告準則修訂本」列明對香港財務報告準則之一系列修訂。各項準則均有單獨之過渡性條文。雖然採納部分修訂會導致會計政策變動，惟概無任何修訂對本集團構成重大財務影響。本集團最適用之主要修訂詳情如下：
 - 香港會計準則第7號現金流量表：要求只有導致財務狀況表中資產確認之開支才能被歸類為源自投資活動的現金流。

本公司董事預計，應用其他新訂及經修訂準則、修訂本及詮釋不會對綜合財務報表產生任何重大影響。

4 已頒佈但尚未生效香港財務報告準則

本集團並無於該等綜合財務報表內採納以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

| | | 於下列日期或 之後開始之 年度期間生效 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------------|
| 香港財務報告準則第1號（修訂本） | 嚴重高通脹及就首次採納者剔除固定日期 | 二零一一年七月一日 |
| 香港財務報告準則第7號（修訂本） | 轉讓金融資產 | 二零一一年七月一日 |
| 香港財務報告準則第9號 | 財務工具 | 二零一三年一月一日 |
| 香港會計準則第12號（修訂本） | 遞延稅項：收回相關資產 | 二零一二年一月一日 |
| 香港會計準則第24號（經修訂） | 有關連人士披露 | 二零一一年一月一日 |
| 香港會計準則第32號（修訂本） | 供股之分類 | 二零一零年二月一日 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第14號（修訂本） | 最低資金規定之預付款項 | 二零一一年一月一日 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第19號 | 發行權益工具以消滅金融負債 | 二零一零年七月一日 |
| 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 | |
| | — 對香港財務報告準則第3及7號之修訂 | 二零一零年七月一日 |
| | — 對其他香港財務報告準則之修訂 | 二零一一年一月一日 |

本集團現正評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則於初次應用期間預期造成的影響。然而，直至完成詳細審閱前，提供對影響之合理估計實屬不可行。

5 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。

5 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。

5 重要會計判斷及估計不確定因素之主要來源 (續)

i) 礦產資源及儲量

採礦權及採礦開發資產根據相關實體之生產計劃，以及礦區之礦產資源及儲量，使用生產單位法於礦區估計使用年期內攤銷。

由於估計本集團黃金儲量及資源之數目的過程中，涉及根據可獲之地質、地球物理、工程及經濟數據作出之主觀判斷，故有關數量在本質上並不準確，僅為概約數字。此等估計可能因應出現持續開發活動及生產表現之額外數據，以及影響礦產價格及成本變動之經濟條件而出現重大變動。

6 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、採礦產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。

| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 持續經營業務 | | |
| 家用產品 | 10,947 | 8,775 |
| 工業用產品 | 204,923 | 185,732 |
| 化妝品及護膚用品 | 111,437 | 97,276 |
| 生物科技產品 | — | 553 |
| 投資 | — | 19,641 |
| 採礦產品 | 3,792 | — |
| | 331,099 | 311,977 |
| 終止經營業務 | | |
| 化妝品及護膚用品 | 17,144 | 85,242 |
| | 17,144 | 85,242 |

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

7 其他收入及收益淨額

| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 持續經營業務 | | |
| 其他收入： | | |
| 利息收益 | 1,009 | 900 |
| 經營租賃之租金收益 | 3 | 1,680 |
| 透過損益以公平值列賬之財務資產之估值收益 | 1,909 | — |
| 其他 | <u>38,465</u> | <u>2,940</u> |
| | <u>41,386</u> | <u>5,520</u> |
| | | |
| 其他收益淨額： | | |
| 出售一間附屬公司之收益 | — | 2,180 |
| 匯兌收益淨額 | <u>3,499</u> | <u>2,796</u> |
| | <u>3,499</u> | <u>4,976</u> |
| | <u>44,885</u> | <u>10,496</u> |

8 除稅前(虧損)/盈利

除稅前(虧損)/盈利已扣除/(計入)下列各項:

| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| a) 融資成本 | | |
| 持續經營業務 | | |
| 贖回虧損撥備撤回 | - | (17,462) |
| 融資租賃承擔之融資開支 | 1 | 5 |
| 可轉換債券利息 | 43,339 | - |
| 銀行貸款利息 | 6,678 | - |
| 其他借貸成本 | 235 | 8,582 |
| | <u>50,253</u> | <u>(8,875)</u> |
| b) 員工成本(不包括董事薪酬) | | |
| 持續經營業務 | | |
| 薪酬、工資及其他福利 | 45,846 | 42,715 |
| 以股權結算股份支付之開支 | - | 24,831 |
| 定額供款退休計劃供款 | 1,109 | 789 |
| | <u>46,955</u> | <u>68,335</u> |
| c) 其他項目 | | |
| 持續經營業務 | | |
| 核數師酬金 | 3,446 | 2,262 |
| 存貨成本 | 244,217 | 208,047 |
| 折舊 | | |
| — 按融資租賃持有資產 | - | 18 |
| — 其他資產 | 50,244 | 48,701 |
| 攤銷 | | |
| — 預付經營租賃之土地租賃款項 | 326 | 295 |
| — 無形資產 | 15,638 | 8,909 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | - | 342 |
| 出售土地虧損 | 13,665 | - |
| 經營租賃開支: 最低租賃付款—物業租金 | 7,397 | 13,763 |
| 研究及開發成本 | 1,343 | 2,340 |
| 透過損益以公平值列賬之財務資產之估值虧損 | - | 3,722 |
| 存貨撇減 | 490 | - |
| | <u>336,766</u> | <u>288,399</u> |

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

9 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：

| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 本期稅項－香港利得稅 | | |
| 本年度撥備 | - | 865 |
| 過往年度撥備不足 | 5 | 852 |
| | <u>5</u> | <u>1,717</u> |
| 本期稅項－海外所得稅 | | |
| 本年度撥備 | - | 6,122 |
| 遞延稅項 | | |
| 暫時差異之產生 | - | - |
| | <u>5</u> | <u>7,839</u> |

香港利得稅乃按該年度估計應課稅盈利以稅率16.5%（二零零九年：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。

9 綜合全面收益表之所得稅(續)

b) 採用適用稅率計算之稅項開支與會計(虧損)/盈利對賬如下:

| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|------------------|--------------------|------------------|
| 除稅前(虧損)/盈利 | <u>(1,403,189)</u> | <u>(621,667)</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 | (272,772) | (182,027) |
| 不可扣稅開支之稅務影響 | 252,393 | 175,774 |
| 非課稅收益之稅務影響 | (7,722) | (5,837) |
| 未確認暫時差異變動之稅務影響 | - | 144 |
| 未確認之未用稅項虧損之稅務影響 | 47,069 | 3,227 |
| 稅項優惠待遇 | - | - |
| 過往年度超額撥備 | (18,963) | 852 |
| 其他 | - | 15,706 |
| | <u>5</u> | <u>7,839</u> |

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

9 綜合全面收益表之所得稅(續)

b) 採用適用稅率計算之稅項開支與會計(虧損)/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」)、高寶化妝品(中國)有限公司(「高寶化妝品」)、東莞寶麗健生物工程研究開發有限公司(「東莞寶麗健」)及湖南西澳礦業有限公司(「湖南西澳礦業」)。根據二零零七年三月十六日,第十屆全國人民代表大會第五次會議通過之中國企業所得稅法例(「新所得稅法」),對於本土及外商企業(「外商企業」),中國企業所得稅率統一為25%。新所得稅法於二零零八年一月一日開始生效。《中國企業所得稅法實施條例》(「實施條例」)及「國發[2007]第39號」於二零零七年十二月頒佈,具體說明新稅法若干實施詳情及過渡期安排。過去享受低稅率優惠稅收政策的企業須自截至二零零八年一月一日實施企業所得稅法後五年內逐步轉為法定稅率。其中享受15%企業所得稅率的企業須於二零零八年繳納18%的所得稅率,二零零九年為20%、二零一零年為22%、二零一一年為24%及二零一二年為25%。

根據中國的所得稅規則及條例(包括上文新稅法),本集團的中國附屬公司須繳納中國企業所得稅如下:

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至二零一三年可享有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。

10 董事酬金

根據香港公司條例第161條披露之董事酬金如下：

截至二零一零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 |
|--------------------|-------------|-----------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| 執行董事 | | | | | |
| 葉頌偉(附註1) | - | 936 | - | 11 | 947 |
| Wong Hiu Tung(附註1) | - | 600 | - | 11 | 611 |
| 賈雪雷(附註1) | - | 180 | - | 8 | 188 |
| 林贊(附註2) | - | 189 | - | 3 | 192 |
| 柴小軍(附註3) | - | 150 | - | - | 150 |
| 董繼旭(附註3) | - | 150 | - | - | 150 |
| 薛冰(附註3) | - | 150 | - | - | 150 |
| 龍小波(附註4) | - | 65 | - | - | 65 |
| 吳軍(附註4) | - | 65 | - | - | 65 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 張國裕先生(附註1) | 120 | - | - | - | 120 |
| 丁永順先生(附註4) | - | - | - | - | - |
| 熊偉先生(附註4) | - | - | - | - | - |
| 林影女士(附註5) | 13 | - | - | - | 13 |
| 李永祥先生(附註5) | 13 | - | - | - | 13 |
| | <u>146</u> | <u>2,485</u> | <u>-</u> | <u>33</u> | <u>2,664</u> |

附註1：於二零零九年九月二十五日獲委任。

附註2：於二零一零年九月七日獲委任。

附註3：於二零一零年九月二十七日獲委任。

附註4：於二零一零年十一月二十二日獲委任。

附註5：於二零一零年十一月二十二日辭任。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

10 董事酬金(續)

截至二零二零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 |
|--------------------|-------------|-----------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| 執行董事 | | | | | |
| 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 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 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 |
| | <u>150</u> | <u>2,212</u> | <u>-</u> | <u>60</u> | <u>2,422</u> |

附註1：於二零二零年九月二十五日獲委任。

附註2：於二零二零年七月六日退任。

附註3：於二零二零年九月二十五日退任。

11 最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士中，並無本公司董事（二零零九年：一名），其薪酬於附註10中披露。五名（二零零九年：另四名）人士之薪酬總額如下：

| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 薪金及其他福利 | 4,052 | 3,757 |
| 退休福利計劃供款 | 60 | 48 |
| | <u>4,112</u> | <u>3,805</u> |

五名（二零零九年：四名）最高薪酬人士之薪酬在以下範圍內：

薪酬在以下範圍內：

| | 二零一零年 僱員人數 | 二零零九年 僱員人數 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 零港元 – 1,000,000港元 | 5 | 3 |
| 1,000,001港元 – 1,500,000港元 | <u>-</u> | <u>1</u> |

12 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77,238,000港元之虧損（二零零九年：400,085,000港元），該虧損已於本公司財務報表中處理。

13 股息

截至二零一零年十二月三十一日止年度概無派付或建議派付任何股息（二零零九年：無），自報告期末亦無建議派付任何股息（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

14 每股(虧損)/盈利

a) 每股基本(虧損)

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1,367,871,000港元(二零零九年: 620,412,000港元)及年內已發行股份之加權平均數約3,714,954,100股(二零零九年: 1,957,995,000股)計算,其計算如下:

| | 二零一零年 千股 | 二零零九年 千股 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 於一月一日之已發行普通股 | 2,620,781 | 1,333,211 |
| 發行普通股 | 576,214 | - |
| 行使購股權之影響 | - | 82,840 |
| 公開發售認購之影響 | - | 518,238 |
| 行使可換股債券之影響 | 469,521 | 23,706 |
| 配股 | 48,438 | - |
| | <u>3,714,954</u> | <u>1,957,995</u> |
| 於十二月三十一日之普通股加權平均數 | <u>3,714,954</u> | <u>1,957,995</u> |

b) 每股攤薄(虧損)

每股攤薄虧損乃根據本公司普通股權持有人應佔虧損約1,367,871,000港元(二零零九年: 620,412,000港元)及已攤薄普通股之加權平均數約4,535,754,000股(二零零九年: 1,957,995,000股)計算,其計算如下:

| | 二零一零年 千股 | 二零零九年 千股 |
|----------------------|------------------|------------------|
| 於十二月三十一日之普通股加權平均數 | 3,714,954 | 1,957,995 |
| 被視作根據本公司可換股債券發行股份之影響 | <u>820,800</u> | <u>-</u> |
| 於十二月三十一日之攤薄普通股加權平均數 | <u>4,535,754</u> | <u>1,957,995</u> |

15 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。

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。
- f) 採礦產品分類－從事黃金勘探、發展及採礦。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

15 分類報告(續)

主要呈報格式—業務分類

持續經營業務

| | 家用產品 | | 工業用產品 | | 化妝品及護膚用品 | | 採礦產品 | | 生物科技產品 | | 投資 | | 其他 | | 綜合 | |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一九年 千港元 |
| 銷予對外客戶之收入 | 10,947 | 8,775 | 204,923 | 185,732 | 111,437 | 97,276 | 3,792 | - | - | 553 | - | 19,641 | - | - | 331,099 | 311,977 |
| 分類間銷售 | - | 6,005 | - | 33,598 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 39,603 |
| 須報告分類收入 | 10,947 | 14,780 | 204,923 | 219,330 | 111,437 | 97,276 | 3,792 | - | - | 553 | - | 19,641 | - | - | 331,099 | 351,580 |
| 須報告分類業績 | (27,708) | (8,025) | (518,692) | (346,370) | (77,839) | (53,813) | (43,100) | - | - | (7,217) | (354,834) | (6,700) | - | - | (866,495) | (422,125) |
| 未分配經營收益及開支 | | | | | | | | | | | | | | | 29,297 | (28,704) |
| 經營(虧損)/盈利 | | | | | | | | | | | | | | | (837,198) | (450,829) |
| 融資成本 | | | | | | | | | | | | | | | (50,253) | 8,875 |
| 除稅前(虧損)/盈利 | | | | | | | | | | | | | | | (887,451) | (441,954) |
| 所得稅 | | | | | | | | | | | | | | | (5) | (1,717) |
| 本年度(虧損)/盈利 | | | | | | | | | | | | | | | (887,456) | (443,671) |
| 折舊 | 2,322 | 612 | 43,468 | 9,085 | 3,080 | 37,092 | 682 | - | - | 23 | - | - | 692 | 676 | 50,244 | 47,488 |
| 攤銷 | 17 | 590 | 309 | 8,603 | - | - | 15,638 | - | - | 22 | - | - | - | - | 15,964 | 9,205 |
| 出售物業、廠房及機器之虧損 | - | - | - | - | - | 342 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 342 |
| 透過損益以公平值列賬之財務資產 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 之未變現虧損淨額 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,722 | - | - | - | 3,722 |
| 貿易及其他應收賬款之減值虧損 | 3,900 | - | 74,691 | - | - | - | 4,621 | - | - | - | - | - | 15,586 | - | 98,888 | - |
| 物業、廠房及設備之減值虧損 | 71 | - | 1,325 | 185,415 | - | 332 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,396 | 185,747 |
| 物業、廠房及設備訂金之減值虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 222,475 | - | 222,475 | - |
| 商譽之減值虧損 | - | - | - | - | 403,570 | 55,858 | - | - | - | - | - | - | - | - | 403,570 | 55,858 |
| 無形資產之減值虧損 | - | - | - | 15,539 | - | - | - | - | 12,940 | - | - | - | - | - | 12,940 | 15,539 |
| 存貨撇減 | - | - | - | 3,407 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,407 |
| 壞賬撇銷 | - | 15,121 | - | 89,074 | - | - | - | - | - | - | - | 9,278 | - | - | - | 113,473 |
| 須報告分類資產 | 49,280 | 61,339 | 922,507 | 699,984 | 561,572 | 426,341 | 1,544,670 | - | - | 29,812 | 5,688 | 67,193 | - | - | 3,083,717 | 1,284,669 |
| 投資物業 | | | | | | | | | | | | | | | 34,948 | 34,075 |
| 現金及現金等價物 | | | | | | | | | | | | | | | 78,396 | 35,514 |
| 其他未分配資產 | | | | | | | | | | | | | | | (288,162) | 824,896 |
| 資產總值 | | | | | | | | | | | | | | | 2,908,899 | 2,179,154 |
| 須報告分類負債 | 10,842 | 11,133 | 202,949 | 165,196 | 85,694 | 16,169 | 102,871 | - | - | - | - | 577 | - | - | 402,356 | 193,075 |
| 未分配負債 | | | | | | | | | | | | | | | 204,870 | 7,847 |
| 負債總額 | | | | | | | | | | | | | | | 607,226 | 200,922 |
| 資本開支 | 269 | 349 | 5,043 | 5,172 | - | 2,166 | 1,996 | - | - | - | - | - | - | - | 7,308 | 3,355 |
| | | | | | | | | | | | | | | | 7,308 | 3,355 |

15 分類報告 (續)
主要呈報格式 – 業務分類 (續)
終止經營業務

| | 化妝品及護膚用品 | |
|--------------------|------------------|------------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 銷予對外客戶之收入 | 17,144 | 85,242 |
| 分類間銷售 | <u>55,576</u> | <u>57,907</u> |
| 須報告分部收入 | <u>72,720</u> | <u>143,149</u> |
| 須報告分部業績 | | |
| 經營 (虧損) | (511,682) | (177,538) |
| 融資成本 | (4,056) | (2,175) |
| 除稅前 (虧損) | <u>(515,738)</u> | <u>(179,713)</u> |
| 所得稅 | – | (6,112) |
| 本年度 (虧損) | <u>(515,738)</u> | <u>(185,835)</u> |
| 折舊 | 46,144 | 44,913 |
| 攤銷 | 2,922 | 2,871 |
| 物業、廠房及設備之減值虧損 | 318,536 | 59,919 |
| 預付經營租賃之土地租賃款項之減值虧損 | 63,964 | 36,180 |
| 存貨撇減 | – | 3,407 |
| 壞賬撇銷 | <u>–</u> | <u>53,633</u> |
| 須報告分類資產 | <u>150,240</u> | <u>632,797</u> |
| 資產總值 | <u>150,240</u> | <u>632,797</u> |
| 須報告分類負債 | <u>90,240</u> | <u>121,484</u> |
| 負債總額 | <u>90,240</u> | <u>121,484</u> |
| 資本開支 | <u>2,279</u> | <u>21,207</u> |
| | <u>2,279</u> | <u>21,207</u> |

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

15 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、採礦產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。

持續經營業務：

| | 香港 | | 中國 | | 澳洲 | |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 銷予對外客戶之收入 | 141,743 | 123,829 | 189,356 | 188,148 | - | - |
| 須報告分部業績 | (833,572) | (60,042) | (53,881) | (353,786) | (3) | - |
| 須報告分部資產 | 454,037 | 786,938 | 2,426,900 | 497,731 | 27,962 | - |
| 本年內產生之資本開支 | 5,210 | 3,355 | 2,098 | - | - | - |

已終止經營業務：

| | 香港 | | 中國 | |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 銷予對外客戶之收入 | 3,549 | 8,360 | 13,595 | 76,882 |
| 分類間銷售 | 6,070 | 3,014 | 49,506 | 54,893 |
| 須報告分部業績 | 16,617 | (1,826) | (532,355) | (184,009) |
| 須報告分部資產 | 2,266 | 6,687 | 147,974 | 606,110 |
| 本年內產生之資本開支 | - | 63 | 2,279 | 21,144 |

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。

16 商譽

| | 本集團 千港元 |
|-------------------------|----------------|
| 成本值 | |
| 於二零零九年一月一日 | 645,566 |
| 收購附屬公司額外權益時產生 | <u>322,458</u> |
| 於二零零九年十二月三十一日及二零一零年一月一日 | <u>968,024</u> |
| 於二零一零年十二月三十一日 | <u>968,024</u> |
| 累計減值虧損 | |
| 於二零零九年一月一日 | |
| 年內減值虧損 | <u>55,858</u> |
| 於二零零九年十二月三十一日 | <u>55,858</u> |
| 年內減值虧損 | <u>403,570</u> |
| 於二零一零年十二月三十一日 | <u>459,428</u> |
| 賬面值 | |
| 於二零一零年十二月三十一日 | <u>508,596</u> |
| 於二零零九年十二月三十一日 | <u>912,166</u> |

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%的非控股股東）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。

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

16 商譽(續)

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。

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。

於二零一一年一月，董事會決定出售本集團旗下化妝品及護膚用品業務之兩間附屬公司：高寶化妝品(香港)有限公司及高寶化妝品(中國)有限公司之全部權益。於二零一一年三月十九日，本公司與獨立第三方Charmfame Investment Limited訂立意向書。

於二零一零年，所有產生自收購Cosmetic HK之已發行股本之商譽已全部減值。

全部商譽分配予香港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。

截至二零一零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。

17 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 |
|------------------|-------------------|-------------------|--------------|---------------------|-----------|-------------|-----------|
| 成本值 | | | | | | | |
| 二零零九年一月一日 | 286,809 | 82,888 | 822,339 | 202,666 | 9,664 | - | 1,404,366 |
| 匯兌調整 | 14,936 | 2,824 | 47,328 | 11,348 | 125 | 23,150 | 99,711 |
| 添置 | | | | | | | |
| —持續經營業務 | - | 428 | 392 | 69 | - | 357,008 | 357,897 |
| —已終止經營業務 | - | - | 20,235 | 259 | - | 713 | 21,207 |
| 收購附屬公司時購入 | - | - | - | 2,188 | - | - | 2,188 |
| 二零零九年十二月三十一日 | 301,745 | 86,140 | 890,294 | 216,530 | 9,789 | 380,871 | 1,885,369 |
| 匯兌調整 | 10,588 | 2,944 | 31,083 | 7,084 | 253 | 14,292 | 66,244 |
| 添置 | | | | | | | |
| —持續經營業務 | 11 | - | 248 | 2,080 | - | 2,973 | 5,312 |
| —已終止經營業務 | - | - | 1,864 | 1,141 | - | (727) | 2,278 |
| 收購附屬公司時購入 | 2,911 | - | 7,455 | 1,996 | 2,031 | 29,942 | 44,335 |
| 出售 | - | - | (748) | (7) | - | - | (755) |
| 重新分類持作銷售 | (243,207) | - | (300,003) | (201,043) | (2,488) | - | (746,741) |
| 二零一零年十二月三十一日 | 72,048 | 89,084 | 630,193 | 27,781 | 9,585 | 427,351 | 1,256,042 |
| 累計折舊及減值虧損 | | | | | | | |
| 二零零九年一月一日 | 33,081 | 18,183 | 266,878 | 35,692 | 6,934 | - | 360,768 |
| 匯兌調整 | 1,594 | 427 | 13,343 | 784 | 58 | - | 16,206 |
| 年內支出 | | | | | | | |
| —持續經營業務 | 1,641 | 8,574 | 35,146 | 1,101 | 217 | - | 46,679 |
| —已終止經營業務 | 10,566 | - | 24,359 | 9,712 | 275 | - | 44,912 |
| 年內減值虧損 | | | | | | | |
| —持續經營業務 | 19,454 | 7,853 | 18,888 | 987 | - | 138,566 | 185,748 |
| —已終止經營業務 | 9,833 | - | - | 50,086 | - | - | 59,919 |
| 二零零九年十二月三十一日 | 76,169 | 35,037 | 358,614 | 98,362 | 7,484 | 138,566 | 714,232 |
| 匯兌調整 | 1,873 | 1,050 | 12,828 | 1,436 | 132 | - | 17,319 |
| 年內支出 | | | | | | | |
| —持續經營業務 | 2,205 | 8,646 | 37,019 | 3,058 | 770 | - | 52,198 |
| —已終止經營業務 | 10,757 | - | 25,548 | 9,613 | 226 | - | 46,144 |
| 年內減值虧損 | | | | | | | |
| —持續經營業務 | - | 1,396 | - | - | - | - | 1,396 |
| —已終止經營業務 | 129,032 | - | 86,114 | 103,390 | - | - | 318,536 |
| 出售 | - | - | (395) | (5) | - | - | (400) |
| 重新分類持作銷售 | (186,580) | - | (226,634) | (192,412) | (1,697) | - | (607,323) |
| 二零一零年十二月三十一日 | 33,456 | 46,129 | 293,094 | 23,942 | 6,915 | 138,566 | 542,102 |
| 賬面淨值 | | | | | | | |
| 於二零一零年十二月三十一日 | 38,592 | 42,955 | 337,099 | 3,839 | 2,670 | 288,785 | 713,940 |
| 於二零零九年十二月三十一日 | 225,576 | 51,103 | 531,680 | 118,168 | 2,305 | 242,305 | 1,171,136 |

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

17 物業、廠房及設備(續)

- 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約為118,168,000港元，包括根據融資租賃持有之資產金額約6,000港元。於二零一零年十二月三十一日，本集團並無根據融資租賃持有資產。
- 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91,219,000港元(二零零九年：216,887,000)(見附註30及42)。此金額包括來自持續經營業務之38,616,000港元及來自已終止經營業務之52,603,000港元(見附註28)。

18 投資物業

| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 於一月一日 | 34,075 | 25,181 |
| 公平值收益 | - | 8,896 |
| 匯兌調整 | 873 | (2) |
| | <hr/> | <hr/> |
| 於十二月三十一日 | 34,948 | 34,075 |

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於二零一零年十二月三十一日估值為34,948,000港元，此乃參照可取得之同類市場資料予以評估。估值乃由獨立測量師行羅馬國際評估有限公司進行，該測量師行聘有香港測量師學會資深會員，擁有近期對估物業相同地點及類別之物業估值經驗。

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。

19 預付經營租賃之土地租賃款項

| | 本集團 | |
|-----------|---------------|----------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 於一月一日 | 142,357 | 181,719 |
| 收購附屬公司時購入 | 917 | - |
| 攤銷 | (3,248) | (3,166) |
| 匯兌調整 | 4,783 | (16) |
| 年內減值虧損 | (63,964) | (36,180) |
| 交還租賃 | (39,015) | - |
| 重新分類持作銷售 | (30,686) | - |
| | <u>11,144</u> | <u>142,357</u> |
| 於十二月三十一日 | <u>11,144</u> | <u>142,357</u> |

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 | |
|----------|---------------|----------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 於香港持有： | | |
| 租賃30至40年 | - | 39,015 |
| 於香港以外持有： | | |
| 租賃50年 | <u>11,144</u> | <u>103,342</u> |
| | <u>11,144</u> | <u>142,357</u> |
| 申報用途之分析： | | |
| 即期部份 | 1,237 | 2,365 |
| 非即期部份 | <u>9,907</u> | <u>139,992</u> |
| | <u>11,144</u> | <u>142,357</u> |

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

19 預付經營租賃之土地租賃款項(續)

年內，由於香港之土地租賃已終止，故退還租賃按金25,350,000港元。

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10,226,000港元(二零零九年：103,342,000港元)(見附註30及42)。

20 無形資產

| | 採礦權 千港元 | 勘探及 評估資產 千港元 | 特許 使用證 千港元 | 總計 千港元 |
|-----------------------------|------------|--------------------|------------------|-----------|
| 成本值 | | | | |
| 於二零零九年一月一日 | - | - | 108,899 | 108,899 |
| 匯兌調整 | - | - | 10 | 10 |
| 於二零零九年十二月三十一日 | - | - | 108,909 | 108,909 |
| 匯兌調整 | - | - | 3,777 | 3,777 |
| 收購附屬公司時購入 | 1,339,750 | 17,839 | - | 1,357,589 |
| 於二零一零年十二月三十一日 | 1,339,750 | 17,839 | 112,686 | 1,470,275 |
| 累計攤銷及減值 | | | | |
| 於二零零九年一月一日 | - | - | 72,244 | 72,244 |
| 匯兌調整 | - | - | 14 | 14 |
| 年內攤銷 | - | - | 8,909 | 8,909 |
| 年內減值 | - | - | 15,539 | 15,539 |
| 於二零零九年十二月三十一日及 二零一零年一月一日 | - | - | 96,706 | 96,706 |
| 匯兌調整 | - | - | 3,040 | 3,040 |
| 年內攤銷 | 12,326 | - | - | 12,326 |
| 年內減值 | - | - | 12,940 | 12,940 |
| 於二零一零年十二月三十一日 | 12,326 | - | 112,686 | 125,012 |
| 賬面值 | | | | |
| 於二零一零年十二月三十一日 | 1,327,424 | 17,839 | - | 1,345,263 |
| 於二零零九年十二月三十一日 | - | - | 12,203 | 12,203 |

20 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。由於管理層認為，預期在可預見之未來並無益處流入本集團，特許使用證已於年內撇銷。

年內攤銷支出計入綜合全面收益表之銷售成本。

21 物業、廠房及設備訂金

於二零一零年十二月三十一日，本集團就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所支付之訂金總額約為71,000,000港元(二零零九年：279,123,000港元)。

本集團尚有購買此等固定資產未付餘款約為33,204,000港元(二零零九年：47,977,000港元)之資本承擔，見財務報表附註43(a)。

22 其他按金及會所債券

| | 本集團 | |
|------------|--------------|--------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 會所債券 | 170 | 460 |
| 其他按金 | 180 | 180 |
| 減：會所債券減值虧損 | — | (290) |
| | <u>350</u> | <u>350</u> |

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

23 於附屬公司之投資

| | 本公司 | |
|------------|------------------|----------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 非上市股份，按成本值 | <u>1,754,000</u> | <u>580,671</u> |

- 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) 於二零一零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 普通股及1,000,000股 每股面值1港元之 無投票權遞延普通股 | 93.2% |

23 於附屬公司之投資（續）

b) (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% |
| 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% |
| 湖南西澳礦業有限公司 | 中國 | 黃金開採 | 762,022,000股 每股面值0.4港元之 普通股及 895,191,200股 可換股債券 | 80% |

本公司直接持有股份

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

23 於附屬公司之投資（續）

b) (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。於二零零九年及二零一零年十二月三十一日，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。於二零零九年及二零一零年十二月三十一日，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。於二零零九年及二零一零年十二月三十一日，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。
- v) 湖南西澳礦業有限公司為本公司於中國成立之外商獨資企業，經營期三十年，由二零零五年七月六日獲發營業執照當日起計。於二零一零年十二月三十一日，湖南西澳礦業有限公司之註冊資本為29,700,000美元並已由本集團悉數認繳。

24 透過收益表以公平值列賬之財務資產

| | 本集團 | |
|-----------|--------------|---------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 按市值上市股本證券 | | |
| — 香港 | 3,688 | 18,540 |
| — 海外 | — | 1,326 |
| | <u>3,688</u> | <u>19,866</u> |

25 存貨

| | 本集團 | |
|--------|---------------|----------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 原材料 | 26,785 | 35,016 |
| 在製品 | 2,458 | — |
| 製成品 | <u>22,413</u> | <u>24,532</u> |
| | 51,656 | 59,548 |
| 減：存貨撇減 | <u>(490)</u> | <u>(3,407)</u> |
| | <u>51,166</u> | <u>56,141</u> |

26 貿易及其他應收賬款

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 應收貿易賬款 | 60,490 | 64,486 | — | — |
| 應收債券 | 7,146 | 2,040 | — | — |
| 應收貸款(d) | 2,000 | 44,907 | — | — |
| 預付款項、訂金及其他應收款項 | <u>53,212</u> | <u>68,314</u> | <u>5,807</u> | <u>733</u> |
| | 122,848 | 179,747 | 5,807 | 733 |
| 減：呆賬撥備 | <u>(33,167)</u> | <u>(30,727)</u> | — | — |
| | <u>89,681</u> | <u>149,020</u> | <u>5,807</u> | <u>733</u> |

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

26 貿易及其他應收賬款(續)

a) 貿易及債券應收賬款之賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|--------------|----------------|-----------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 30天內 | 19,291 | 28,965 |
| 31-60天 | 7,189 | 15,600 |
| 61-90天 | 6,382 | 4,943 |
| 90天以上 | <u>34,774</u> | <u>17,018</u> |
| | 67,636 | 66,526 |
| 減：應收貿易賬款減值虧損 | <u>(4,711)</u> | <u>(30,727)</u> |
| | <u>62,925</u> | <u>35,799</u> |

本集團客戶獲授之信貸期一般為30天至180天(二零零九年：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債券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 | |
|-----|--------------|---------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 人民幣 | 54,504 | 40,551 |
| 美元 | <u>4,563</u> | <u>10,385</u> |

26 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 | |
|-----------|---------------|---------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 於一月一日 | 30,727 | 51,692 |
| 撇銷未收回款項 | (96,958) | (21,118) |
| 撥備撥回 | (28,465) | - |
| 年內確認之減值虧損 | 127,353 | - |
| 匯兌調整 | 510 | 153 |
| | <u>33,167</u> | <u>30,727</u> |
| 於十二月三十一日 | | |

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 | |
|----------|--------------|---------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 固定利率應收貸款 | <u>2,000</u> | <u>44,907</u> |

本集團應收貸款的實際利率幅度如下：

| | 二零一零年 | 二零零九年 |
|----------|--------------------|--------------------|
| 實際利率： | | |
| 固定利率應收貸款 | <u>2.00%至5.00%</u> | <u>2.00%至5.00%</u> |

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。

財務報表附註

截至二零一零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 | |
|----------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 銀行及手頭之現金 | <u>78,396</u> | <u>35,514</u> | <u>8,091</u> | <u>2,744</u> |

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 | |
|-----|--------------|--------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 人民幣 | 26,885 | 20,591 |
| 美元 | 18,675 | 836 |
| 歐元 | 241 | 241 |
| 澳元 | <u>2,677</u> | <u>—</u> |

28 持作出售之出售集團

於二零一一年一月，董事會決定出售本集團旗下化妝品及護膚用品業務之兩間附屬公司：高寶化妝品（香港）有限公司及高寶化妝品（中國）有限公司之全部權益。於二零一一年三月十九日，本公司與獨立第三方Charmfame Investment Limited訂立意向書。預期在十二個月內出售之業務應佔之資產及負債已分類為待售資產組別，並在綜合財務狀況表中分開呈列。

年內化妝品及護膚用品業務之業績如下：

| | 附註 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|-------------------------------------|----|------------------|------------------|
| 營業額 | 6 | 17,144 | 85,242 |
| 銷售成本 | | <u>(41,789)</u> | <u>(60,463)</u> |
| (毛損)／毛利 | | (24,645) | 24,779 |
| 其他收入及收益淨額 | | 17,649 | 4,290 |
| 銷售及分銷開支 | | (11,825) | (31,893) |
| 一般及行政開支 | | (25,997) | (24,982) |
| 有關持作出售之出售集團之公平值重新計量減 估計銷售成本之虧損撥備 | | (80,690) | — |
| 物業、廠房及設備之減值虧損 | | (318,536) | (59,919) |
| 預付經營租賃之土地租賃款項之減值虧損 | | (63,964) | (36,180) |
| 貿易及其他應收賬款減值虧損 | | (3,674) | — |
| 壞賬撇銷 | | — | (53,633) |
| 融資成本 | | <u>(4,056)</u> | <u>(2,175)</u> |
| 除稅前(虧損) | | (515,738) | (179,713) |
| 所得稅 | | <u>—</u> | <u>(6,122)</u> |
| 本年度(虧損) | | <u>(515,738)</u> | <u>(185,835)</u> |

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

28 持作出售之出售集團(續)

年內，已終止經營業務佔本集團經營現金流量淨額之約55,528,000港元，已就投資活動支付約2,279,000港元，而就融資活動現金流出約50,224,000港元。

截至二零一零年十二月三十一日，已在綜合財務狀況表中分開呈列之出售組別之資產及負責如下：

| | 二零一零年 千港元 |
|------------------------------|----------------|
| 非流動資產 | |
| 物業、廠房及設備 | 139,419 |
| 預付經營租賃之土地租賃款項 | 29,993 |
| | <u>169,412</u> |
| 流動資產 | |
| 存貨 | 21,819 |
| 貿易及其他應收賬款 | 5,513 |
| 現金及現金等價物 | 5,822 |
| 預付經營租賃之土地租賃款項 | 694 |
| 預付款項、訂金及其他應收款項 | 27,670 |
| | <u>61,518</u> |
| 資產總值 | 230,930 |
| 減：按公平值重新計量減出售持作銷售之集團之估計成本之虧損 | (80,690) |
| 分類為持作出售之出售集團資產 | <u>150,240</u> |

28 持作出售之出售集團(續)

| | 二零一零年 千港元 |
|-----------------------|---------------|
| 流動負債 | |
| 貿易及其他應付賬款 | 5,310 |
| 銀行貸款 | 45,834 |
| 應付同系公司款項 | 45,843 |
| 其他應付賬款及應計賬款 | 39,096 |
| 非流動負債 | 136,083 |
| 負債總值 | 136,083 |
| 將於集團綜合入賬時撇銷之數額 | (45,843) |
| 分類為持作出售之出售集團負債 | 90,240 |

已抵押作為本集團獲授之銀行貸款擔保之出售集團樓宇之面值淨額列示如下：

| | 二零一零年 千港元 |
|------------|---------------|
| 租賃樓宇(附註17) | 52,603 |
| | 52,603 |

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

29 貿易及其他應付賬款

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 應付貿易賬款 | <u>32,466</u> | <u>31,493</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 應計負債及其他應付款項 | <u>32,466</u> | <u>31,493</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>93,702</u> | <u>44,669</u> | <u>3,339</u> | <u>751</u> |
| | <u>126,168</u> | <u>76,162</u> | <u>3,339</u> | <u>751</u> |

貿易及債券應付賬款之賬齡分析如下：

| | 本集團 | |
|--------|---------------|---------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 30天內 | 14,099 | 12,760 |
| 31-60天 | 4,202 | 7,211 |
| 61-90天 | 7,230 | 5,468 |
| 90天以上 | <u>6,935</u> | <u>6,054</u> |
| | <u>32,466</u> | <u>31,493</u> |

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 | |
|-----|--------------|--------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 人民幣 | 25,357 | 18,152 |
| 美元 | <u>5,843</u> | <u>3,636</u> |

30 銀行貸款

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------------|------------------|------------------|--------------|--------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 應償還之銀行貸款： | | | | |
| 有抵押 | <u>127,583</u> | <u>215,308</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 銀行貸款總額 | 127,583 | 215,308 | - | - |
| 減：流動負債項下一年內到期款項 | <u>(127,583)</u> | <u>(215,308)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

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17及19）。年利率為介乎4.62%至6.372%。

31 計息貸款及借款

(a) 貸款及借款之賬面值分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|---------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 應償還之貸款及借款： | | | | |
| 可轉換債券（附註31(b)(i)） | <u>328,820</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 其他實體貸款（附註31(b)(ii)） | <u>23,549</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 總計 | 352,369 | - | - | - |
| 減：流動負債項下一年內到期款項 | <u>(23,549)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>328,820</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

所有貸款及借款均按攤銷成本列賬。

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

31 計息貸款及借款(續)

(b) 非銀行借款之重大條款及還款安排

(i) 可轉換債券

於二零一零年三月三十一日，本公司發行895,191,200港元之可轉換債券，作為收購Westralian Resources集團(請參見附註40)100%股份之部分代價，到期日為二零一三年三月三十日。該等債券無息且無擔保。然而，實際利率由資產評估顧問有限公司於二零一零年三月評估後已被假定為12.76%。

債券持有人將債券轉換為普通股之權利如下：

- 轉換權利可在到期前由債券持有人選擇隨時行使。
- 倘債券持有人行使其轉換權利，本公司須按每0.4份可轉換債券轉換一股普通股之比率交付普通股。

於二零一三年三月三十日尚未行使之任何可轉換債券將按現行轉換價贖回。

(ii) 其他實體之貸款

一年內到期之其他實體之貸款按銀行基準貸款年利率計息，無擔保，償還期限為二零一一年四月一日至二零一一年十一月二十三日。

32 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：

| | 二零一零年 | | | 二零零九年 | | |
|---------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | 最低租金 之現值 千港元 | 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 | 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 |
| 一年後但於兩年內 | — | — | — | — | — | — |
| 總計 | — | — | — | 3 | 1 | 4 |

33 應付稅項

於本年度內，香港稅務局（「稅局」）要求本公司數間附屬公司向稅局提供資料，以確定應課稅盈利之金額。由於仍處於初步調查階段，故尚未能確定其結果。本公司之管理層已了解有關情況，認為已作出足夠之相關稅項撥備。

34 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：

| | 債券數目 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 | 直至二零一二年七月六日 |
| — 於二零一零年二月二十五日 | <u>262,078</u> | 即時歸屬 | 直至二零一三年二月二十四日 |

b) 購股權之數目及加權平均行使價如下：

| | 二零一零年 | | 二零零九年 | |
|-------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | 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 | 0.44 | 10,001 | 0.96 | 177,986 |
| 年內獲行使 | — | — | 0.44 | (198,505) |
| 年內授出 | 0.349 | 262,078 | 0.44 | 198,758 |
| 年內作廢 | — | — | 0.96 | (168,238) |
| 年末未行使 | <u>0.35</u> | <u>272,079</u> | <u>0.44</u> | <u>10,001</u> |

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

34 以股權支付之股份交易（續）

年內於行使購股權獲行使日期之加權平均股價為0.35港元（二零零九年：0.44港元）。於二零一零年十二月三十一日尚未行使之購股權行使價為0.349港元或0.44港元（二零零九年：0.44港元），加權平均剩餘合約年期為2.14年（二零零九年：2.5年）。

c) 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 | 二零一零年二月二十五日 |
| 於計量日之公平值 | 0.12港元 |
| 股價 | 0.34港元 |
| 行使價 | 0.349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） | 75.17% |
| 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） | 0.936% |

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。

35 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 | |
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 於年初 | (280) | (280) | (826) | (826) | (1,106) | (1,106) |
| 於綜合全面收益表扣除／(計入) | - | - | - | - | - | - |
| 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500,646,000港元(二零零九年：285,268,000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。

36 股本

a) 法定及已發行股本

| | 二零一零年 | | 二零零九年 | |
|---------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 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>8,000,000</u> | <u>800,000</u> | <u>6,000,000</u> | <u>600,000</u> |

根據於二零一零年二月十九日股東特別大會上通過之普通決議案，本公司之法定股本透過增設2,000,000,000股每股面值0.10港元之股份，由600,000,000港元增至800,000,000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

36 股本(續)

a) 法定及已發行股本(續)

普通股(已發行及繳足):

| | 二零一零年 | | 二零零九年 | |
|----------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 股份數目 千股 | 千港元 | 股份數目 千股 | 千港元 |
| 於一月一日 | 2,620,781 | 262,078 | 1,333,211 | 133,321 |
| 發行普通股 | 762,022 | 76,202 | - | - |
| 發行配售股份 | 340,000 | 34,000 | - | - |
| 行使購股權 | - | - | 198,506 | 19,851 |
| 透過公開發售配發 | - | - | 644,620 | 64,462 |
| 行使可換股債券 | 1,152,500 | 115,250 | 444,444 | 44,444 |
| | <u>4,875,303</u> | <u>487,530</u> | <u>2,620,781</u> | <u>262,078</u> |

b) 發行普通股

於二零一零年三月三十一日，本公司發行762,022,000股普通股作為收購Westralian Resource集團之部分代價(見附註39及40)。

c) 發行配售股份

於二零一零年十一月十二日，本公司完成向不少於六位獨立機構及專業投資者按每股0.12港元之價格配售340,000,000股股份。

d) 行使購股權

於二零零九年內，因購股權獲行使而認購198,506,000股本公司普通股，代價為91,429,000港元，其中19,851,000港元已計入股本，餘下95,461,000港元則計入股份溢價。23,582,000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。年內，概無購股權獲行使。

e) 行使公開發售

年內，本公司並未籌集公開發售。於二零零九年內，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。

36 股本（續）

f) 行使可換股債券

年內，1,152,500,000股（二零零九年：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0.4港元（二零零九年：0.36港元）之換股價發行。

g) 購回股份

本公司於本年度及二零零九年或報告期末後概無購回股份。

h) 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 | 二零一零年 數目 千份 | 二零零九年 數目 千份 |
|-----------------------------|---------|-------------------|-------------------|
| 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 | 10,001 |
| 二零一零年二月二十五日至 二零一三年二月二十四日 | 0.349港元 | 262,078 | — |
| | | <u>272,079</u> | <u>10,001</u> |

每份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34。

i) 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。

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

36 股本（續）

i) 資本管理（續）

年內，本集團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 千港元 | 二零零九年 千港元 |
|------------------|------------------|------------------|
| 總負債 | 607,226 | 322,406 |
| 減：現金及現金等價物（附註27） | <u>(78,396)</u> | <u>(35,514)</u> |
| 淨債項 | <u>528,830</u> | <u>286,892</u> |
| 總權益 | <u>2,361,673</u> | <u>2,489,545</u> |
| 資本負債比率 | 22.39% | 11.52% |

37 儲備

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 | 資本購回儲備 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 |
| 於二零零九年一月一日 | 1,092,905 | 166,159 | 300 | 24,754 | 110,121 | 79,461 | - | 26,635 | 986,552 | 2,486,887 |
| 本年度虧損淨額 | - | - | - | - | - | - | - | - | (620,412) | (620,412) |
| 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 | - | - | (620,412) | (595,521) |
| 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) | - | - | - | - | - | - |
| 購回一家附屬公司的可轉換優先股份 | - | - | - | - | - | - | - | (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 | - | - | 366,140 | 2,170,860 |
| 轉撥至保留盈利 | - | - | - | - | (18,694) | - | - | - | 18,694 | - |
| 年內虧損淨額 | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,367,871) | (1,367,871) |
| 換算海外附屬公司財務報表產生之匯兌差額 | - | - | - | - | - | 87,869 | - | - | - | 87,869 |
| 本年度全面收入總額 | - | - | - | - | - | 87,869 | - | - | (1,367,871) | (1,280,002) |
| 發行普通股 | 201,936 | - | - | - | - | - | - | - | - | 201,936 |
| 發行可換股債券 | - | - | - | - | - | - | 277,526 | - | - | 277,526 |
| 發行配售股份 | 5,783 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,783 |
| 行使可換股債券 | 345,750 | - | - | - | - | - | (128,818) | - | - | 216,932 |
| 以股權支付之股份交易 | - | - | - | 23,851 | - | - | - | - | - | 23,851 |
| | 553,469 | - | - | 23,851 | - | - | 148,708 | - | - | 726,028 |
| 於二零一零年十二月三十一日 | 1,976,007 | 166,159 | 300 | 25,101 | 91,428 | 192,221 | 148,708 | - | (983,038) | 1,616,886 |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

37 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36(g)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(t)(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所載會計政策處理此儲備。

37 儲備(續)

a) 本集團(續)

iv) 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。

於二零一零年十二月三十一日, 可供分派予本集團股權持有人之儲備總額為零港元(二零零九年: 366,140,000港元)。

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 | 資本購回儲備 千港元 | 以股份支付 之報酬儲備 千港元 | 可換股 債券儲備 千港元 | 保留盈利 千港元 | |
| 於二零零九年一月一日 | 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 |
| 通過公開發售配發 | 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 |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

37 儲備(續)

b) 本公司(續)

| | 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 | 資本購回儲備 千港元 | 以股份支付 之報酬儲備 千港元 | 可換股 債券儲備 千港元 | 保留盈利 千港元 | |
| 本年度淨虧損 | - | - | - | - | - | (77,238) | (77,238) |
| 本年度全面收益總額 | - | - | - | - | - | (77,238) | (77,238) |
| 發行普通股 | 201,936 | - | - | - | - | - | 201,936 |
| 發行配售股份 | 5,783 | - | - | - | - | - | 5,783 |
| 發行可換股債券 | - | - | - | - | 277,526 | - | 277,526 |
| 行使可換股債券 以股權支付之股份交易 | 345,750 | - | - | - | (128,818) | - | 216,932 |
| | - | - | - | 23,851 | - | - | 23,851 |
| | 553,469 | - | - | 23,851 | 148,708 | - | 726,028 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 1,976,007 | 89,247 | 300 | 25,101 | 148,708 | (512,880) | 1,726,483 |

38 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、應付其他實體的貸款及借款、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、利率、外幣、公平值、經濟及業務風險。

(a) 信貸風險

- i) 於二零一零年十二月三十一日，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，及遵守借貸契據，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。

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

38 金融風險管理目標及政策(續)

(b) 流動資金風險(續)

財務負債於報告期末之餘下合約到期情況如下：

| | 本集團 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 合約未貼現承擔總金額： | | |
| 貿易及其他應付賬款 | 126,168 | 76,162 |
| 銀行貸款 | 127,583 | 215,308 |
| 應付其他實體之貸款及借款 | 352,369 | — |
| 融資租賃承擔 | — | 3 |
| | <u>606,120</u> | <u>291,473</u> |
| 到期付款： | | |
| 一年內 | 277,300 | 291,473 |
| 一至五年 | 328,820 | — |
| | <u>606,120</u> | <u>291,473</u> |
| | | |
| | 本公司 | |
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 合約未貼現承擔總金額： | | |
| 應付附屬公司款項 | 430,010 | 423,518 |
| 貿易及其他應付賬款 | 3,339 | 751 |
| | <u>433,349</u> | <u>424,269</u> |
| 到期付款： | | |
| 一年內 | 433,349 | 424,269 |
| 一至五年 | — | — |
| | <u>433,349</u> | <u>424,269</u> |

38 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

於二零一零年十二月三十一日，估計利率普遍上升／下降100個基點(二零零九年：上升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1,511,000港元(二零零九年：下跌2,153,000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。該分析乃以二零零九年的同一基準執行。

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佈之匯兌限制規限。

倘港元兌所有外幣於報告期末貶值／升值1%(二零零九年：1%)，除稅後盈利及保留盈利上升／下跌之淨金額將約為560,300港元(二零零九年：429,900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。該分析乃以二零零九年的同一基準執行。

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

38 金融風險管理目標及政策（續）

f) 公平值

i) 以公平值列賬之財務工具

下表呈列於報告期末在香港財務報告準則第7號「財務工具：披露」所界定之公平值三個等級中，以公平值列賬之財務工具之賬面值，而各財務工具之公平值則按其公平值計量所需輸入的重要數據之等級，按最低等級而整體作出分類。該三個等級的界定如下：

- 第1級（最高等級）：以同一財務工具在活躍市場的報價（未經調整）計算其公平值
- 第2級：以類似之財務工具在活躍市場的報價，或以估值方法（其中所有輸入的重要數據乃直接或間接以可觀察的市場數據為本）計算其公平值
- 第3級（最低等級）：以估值方法（其中輸入的重要數據並非按可觀察的市場數據為本）計算其公平值

| 二零一零年 | 本集團 | | | 合計 千港元 |
|-----------------|--------------|------------|------------|--------------|
| | 第1級 千港元 | 第2級 千港元 | 第3級 千港元 | |
| 資產 | | | | |
| 透過損益以公平值列賬之財務資產 | <u>3,688</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>3,688</u> |
| | <u>3,688</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>3,688</u> |

年內，第1級及第2級之間並沒有重大轉移。

ii) 按公平值以外者列賬之財務工具之公平值

管理層認為，於二零一零年及二零零九年十二月三十一日，本集團及本公司按成本或攤銷成本列賬之財務資產及負債之賬面值與其公平值並無重大差異。

38 金融風險管理目標及政策（續）

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。

39 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Westralian Resources Pty. Ltd.及其附屬公司（統稱「Westralian Resources集團」）100%權益，代價為1,173,000,000港元，其部份以發行278,000,000港元之新股及部份以發行895,000,000港元之可換股債券支付，該等債券已於年內按每股0.4港元行使以兌換為1,152,500,000股每股面值0.1港元之普通股（見附註40）。
- ii 於二零零九年，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。
- iii 於二零零九年，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。

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

40 收購一間附屬公司之權益

於二零一零年三月三十一日，本集團完成收購Westralian Resource集團100%權益，代價為1,173,000,000港元，部分乃以278,000,000港元之新股及部分以發行895,000,000港元之可換股債券支付。於收購日期之淨資產及商譽詳情如下：

| | 二零一零年 千港元 |
|----------------|----------------|
| 購買代價： | |
| 代價股份及可換股債券 | 1,173,329 |
| 減：下列所收購淨資產之公平值 | (1,406,427) |
| 加：非控股股東權益之公平值 | <u>233,098</u> |
| 商譽（附註16） | <u>—</u> |

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 | 44,401 | 44,401 |
| 無形資產 | 1,335,344 | 225,580 |
| 其他資產 | <u>54,793</u> | <u>54,793</u> |
| | 1,434,538 | 324,774 |
| 貿易及其他應付賬款 | <u>(28,111)</u> | <u>(28,111)</u> |
| 資產淨額 | <u>1,406,427</u> | <u>296,663</u> |
| 所收購附屬公司之現金及現金等價物 | 2,724 | |
| 以現金清付之購買代價 | <u>—</u> | |
| 現金流入淨額 | <u>2,724</u> | |

41 出售一間附屬公司

二零零九年內，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/> |

於二零一零年，概無出售任何附屬公司。

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

42 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 | |
|---------------------|----------------|----------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 租賃樓宇(附註17) | 91,219 | 216,887 |
| 預付經營租賃之土地租賃款項(附註19) | 10,226 | 103,342 |
| | <u>101,445</u> | <u>320,229</u> |

43 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 | |
|-----------|---------------|------------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 已訂約： | | |
| —物業、廠房及設備 | 33,204 | 47,977 |
| —收購一間附屬公司 | — | 1,200,000 |
| | <u>33,204</u> | <u>1,247,977</u> |

b) 於報告期末，有關辦公室物業及土地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 | |
|----------|---------------|--------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 一年內 | 11,299 | 2,171 |
| 一年後但於五年內 | 7,245 | — |
| 五年後 | 646 | — |
| | <u>19,190</u> | <u>2,171</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。

43 承擔 (續)

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 | |
|----------|--------------|--------------|
| | 二零一零年 千港元 | 二零零九年 千港元 |
| 一年內 | 74 | 1,260 |
| 一年後但於五年內 | - | 105 |
| | <u>74</u> | <u>1,365</u> |

44 財務擔保

截至二零一零年度，本公司就銀行向附屬公司授出之銀行融資撤銷公司擔保。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。

45 結算日後事項

a) 誠如二零一一年一月二十五日所公佈，本公司董事會（「董事會」）已就收購本集團化妝品及護膚用品分類項下若干附屬公司收到來自若干獨立方之三份報價。於二零一一年三月十九日，董事會宣佈有關可能出售Global Cosmetic (HK) Company Limited之意向書。Charmfame Investment Limited（作為擬定買方）與本公司之一間全資附屬公司Global Chemical Investment Limited（作為擬定賣方）就可能出售事項訂立意向書。

根據意向書，(i)建議擬定買方將自擬定賣方手中收購銷售股份，即高寶化妝品（香港）之全部已發行股本；及(ii)擬定賣方向擬定買方自二零一一年三月二十日起獲授額外60日之延長盡職審查期間，作為可能出售事項之獨家60日期間。

銷售股份之購買總價須為60,000,000.00港元，並須由擬定買方按下列方式支付予擬定賣方：

(i) 人民幣20,000,000.00元（相等於約23,670,000.00港元）已由擬定買方於簽訂意向書前支付予擬定賣方之關連公司，作為取得對Global Cosmetic (HK)進行盡職審查工作之獨家權利之可退還金額，此金額須構成購買價之一部份，並於隨後不可退還；

財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

45 結算日後事項（續）

a) （續）

(ii) 餘下結餘當中之20,000,000.00港元須由擬定買方於完成可能即將簽訂之明確買賣協議日期支付予擬定賣方；及

(iii) 於支付上述(i)及(ii)所述款項後，最終餘下結餘須由擬定買方於接下來24個月內支付。

c) 同時於二零一一年三月十九日，本公司擁有權益93.2%之附屬公司Bio Beauty Group Limited（「特許權授出人」）與Charmfame Investment Limited（「特許權承授人」）訂立商標授權協議（「授權協議」）。特許權承授人乃獨立於本公司或其任何關連人士（定義見上市規則）且與彼等概無任何關連之獨立第三方。

特許權授出人為本公司及其附屬公司之化妝及護膚品業務中若干商標之實益擁有人。該等商標為(a)於香港註成之「Marjorie Bertagne」；(b)於中華人民共和國註冊之「Marjorie Bertagne」及「曼詩貝丹」；及(c)及於法國註冊之「MB Marjorie Bertagne Paris」（統稱「該等商標」）。

根據授權協議，特許權授出人向特許權承授人授出全球授權（於中華人民共和國香港特別行政區使用除外），以便其獨立使用與其業務有關之該等商標，惟須遵守授權協議所載述限制。

鑒於授權協議所授出權利，特許權承授人須向特許權授出人支付特許權費用，其總額為特許權承授人銷售其所生產商品或物品之年度總收益之10%，為期十年，並於十年內支付最低保證金額合計60,000,000.00港元，其支付方式如下：

(i) 緊隨訂立及執行授權協議後支付不可退款金額40,000,000.00港元；

(ii) 共五期等額付款20,000,000.00港元須作為最低保證特許權費用，於訂立及執行授權協議每週年支付，直至全額支付保證金額為止；及

(iii) 累積支付特許權費用超逾相關最低保證金額60,000,000.00港元後，則豁免上述(ii)項所述之20,000,000.00港元，而特許權承授人須向特許權授出人支付下一年度特許權承授人所得實際年度總收益之10%，以作特許權費用。

46 批准財務報表

財務報表於二零一一年三月三十一日獲董事會批准。

五年財務資料概要

本集團按下列附註所載基準編製截至二零一零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 | | | | |
|------------|---------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一零年 千港元 | 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 |
| 營業額 | <u>348,243</u> | <u>397,219</u> | <u>1,339,707</u> | <u>1,071,833</u> | <u>846,916</u> |
| 除稅前(虧損)/盈利 | <u>(1,403,189)</u> | <u>(621,667)</u> | <u>85,060</u> | <u>418,581</u> | <u>301,360</u> |
| 所得稅 | <u>(5)</u> | <u>(7,839)</u> | <u>(51,495)</u> | <u>(60,122)</u> | <u>(30,219)</u> |
| 年度(虧損)/盈利 | <u>(1,403,194)</u> | <u>(629,506)</u> | <u>33,565</u> | <u>358,459</u> | <u>271,141</u> |
| 下列各項應佔： | | | | | |
| 本公司股權持有人 | <u>(1,367,871)</u> | <u>(620,412)</u> | <u>8,187</u> | <u>311,772</u> | <u>197,039</u> |
| 非控股股東權益 | <u>(35,323)</u> | <u>(9,094)</u> | <u>25,378</u> | <u>46,687</u> | <u>74,102</u> |
| 年度(虧損)/盈利 | <u>(1,403,194)</u> | <u>(629,506)</u> | <u>33,565</u> | <u>358,459</u> | <u>271,141</u> |

五年財務資料概要

| | 於十二月三十一日 | | | | |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 二零一零年 千港元 | 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 |
| 商譽 | 508,596 | 912,166 | 645,566 | 459,428 | – |
| 物業、廠房及設備 | 713,940 | 1,171,136 | 1,484,614 | 1,085,699 | 940,350 |
| 投資物業 | 34,948 | 34,075 | 25,181 | 23,500 | 19,240 |
| 預付經營租賃之土地租賃款項 | 9,907 | 139,992 | 178,602 | 172,964 | 128,255 |
| 無形資產 | 1,345,263 | 12,203 | 36,655 | 27,563 | 32,791 |
| 收購物業、廠房及設備之訂金 | 71,000 | 279,123 | 175,624 | 173,737 | 207,110 |
| 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 |
| 其他按金及會所債券 | 350 | 350 | 170 | 170 | 170 |
| 遞延稅項資產 | – | – | – | – | 7,355 |
| 流動資產 | <u>375,135</u> | <u>262,906</u> | <u>624,545</u> | <u>1,120,890</u> | <u>769,977</u> |
| 資產總值 | <u>3,059,139</u> | <u>2,811,951</u> | <u>3,170,957</u> | <u>3,078,021</u> | <u>2,157,535</u> |
| 流動負債 | 367,540 | 321,300 | 482,784 | 268,496 | 275,171 |
| 非流動負債 | <u>329,926</u> | <u>1,106</u> | <u>1,111</u> | <u>315,051</u> | <u>140,503</u> |
| 負債總額 | <u>697,466</u> | <u>322,406</u> | <u>483,895</u> | <u>583,547</u> | <u>415,674</u> |
| 資產淨值 | <u>2,361,673</u> | <u>2,489,545</u> | <u>2,687,062</u> | <u>2,494,474</u> | <u>1,741,861</u> |
| 應佔總權益： | | | | | |
| 本公司股權持有人 | 2,104,416 | 2,432,938 | 2,620,208 | 2,373,793 | 1,733,907 |
| 非控股股東權益 | <u>257,257</u> | <u>56,607</u> | <u>66,854</u> | <u>120,681</u> | <u>7,954</u> |
| 總權益 | <u>2,361,673</u> | <u>2,489,545</u> | <u>2,687,062</u> | <u>2,494,474</u> | <u>1,741,861</u> |

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 | 不適用* | 商業 | 中期 | 100% |

* 位於中國無地段編號之物業。