



環球實業科技控股有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份編號：1026



2011 年報

目錄

| | 頁數 |
|--------------|--------|
| 全年概要 | 2 |
| 公司資料 | 3 |
| 主席報告 | 4-5 |
| 管理層討論及分析 | 6-12 |
| 董事、高層管理人員及顧問 | 13-16 |
| 企業管治報告 | 17-21 |
| 董事會報告 | 22-31 |
| 獨立核數師報告 | 32-33 |
| 綜合收益表 | 34 |
| 綜合全面收益表 | 35 |
| 綜合財務狀況表 | 36-37 |
| 財務狀況表 | 38 |
| 綜合現金流量表 | 39-40 |
| 綜合權益變動表 | 41 |
| 綜合財務報表附註 | 42-103 |
| 五年財務概要 | 104 |

全年概要

- 截至二零一一年十二月三十一日止年度之營業額為24,034萬港元(二零一零年：12,295萬港元)，較上個財政年度增加95%。
- 截至二零一一年十二月三十一日止年度之本公司股東應佔盈利為5,815萬港元(二零一零年：5,329萬港元)，較上個財政年度增加9%。本年度盈利上升主要是因為國際支付業務的營業額大幅上升。
- 截至二零一一年十二月三十一日止年度之每股基本及攤薄盈利分別為3.59港仙及3.57港仙(二零一零年：分別為3.46港仙及3.46港仙)。
- 董事會決議建議派發截至二零一一年十二月三十一日止年度之每股1.00港仙之最終股息(二零一零年：每股0.60港仙)。

公司資料

董事會

執行董事：

劉揚生(主席)
徐慧(於二零一二年三月十二日獲委任)
劉瑞生
樂毓敏
任莉莉(於二零一二年三月十二日辭任)
張鴻麟(於二零一一年二月二十三日獲委任)

非執行董事：

周卓立

獨立非執行董事：

孟立慧
萬解秋(於二零一一年二月二十三日辭任)
方香生
劉吉(於二零一一年九月六日辭任)
張惠彬博士，香港太平紳士
(於二零一一年九月六日獲委任)

公司秘書

鄧智偉

合規主管

劉揚生

審核委員會

孟立慧(主席)
萬解秋(於二零一一年二月二十三日辭任)
方香生
劉吉(於二零一一年九月六日辭任)
張惠彬博士，香港太平紳士
(於二零一一年九月六日獲委任)

法定代表

劉揚生
鄧智偉

核數師

大信梁學濂(香港)會計師事務所
執業會計師

網址

www.uth.com.hk

總辦事處及主要營業地點

香港新界白石角
香港科學園二期
海濱大樓二座
六樓六零一至六零八室

註冊辦事處

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

主要股份登記及過戶辦事處

Butterfield Fulcrum Group (Cayman) Limited
Butterfield House
68 Fort Street, P.O. Box 609
Grand Cayman KY1-1107
Cayman Islands
British West Indies

香港股份過戶登記分處

香港證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心17樓1712-16室

主要往來銀行

渣打銀行

主席報告

本人謹代表董事局呈上本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一一年十二月三十一日止年度之年報。

回顧

二零一一年，本集團堅持以核心發展戰略為中心，優化結構、調整佈局。在持續保持國內市場佔有份額的基礎上，大力拓展海外業務，充份展現出本集團全球化定位投入的成果。

首先，本年度本集團財務狀況得以明顯改善，本集團收入加速增長。實現營業額24,034萬港元，比去年同期增長95%，實現淨利5,815萬港元，同比增長9%。穩健的資本結構，雄厚的財務實力和強勁的現金流產生能力，為抵禦風險及實現可持續發展奠定了堅實基礎。

其次，在人力資源配置方面，本年度本集團持續引進人才，高質量的員工隊伍成為本集團持續發展的核心動力；本集團業務方面，本年度各產業增長均呈喜人態勢。支付業務方面，本集團持續拓展和深化管道合作，又陸續與海外區域的管道開展了全面戰略合作，逐步佔據了在主流社會管道的有利地位。同時本集團不斷增強自身在產品、結算等方面的支付業務服務能力，推出針對行業特色的風險控制方案，使合作商戶接入的效率得到快速提升，這也是本年度銷售業績大幅提升的主要原因；木業資源及傢俱製造方面，隨著品牌推廣的持續投入，「弘木印象」品牌名聲續漸享譽業內市場，門店的區域覆蓋面已擴展到中國中部、東部的大部分地區。隨著木業資源本年度初步實現了規範化的生產—銷售—物流—售後體系，使生產週期得到大幅縮短，為發展代理商平台提供了有效的保障，並取得持續穩定性的營業收入增長。

本年度，上半年隨著產品及業務領域的不斷開拓，本集團取得的成績有目共睹；下半年由於受到業務外部環境不穩定性波動因素的影響，本集團一度面臨嚴峻的挑戰，但通過業務模式的及時調整，有效應對了環境變化所帶來的挑戰，保持了穩健的發展態勢，確保了股東的利益。

同時，隨著本集團上海自有物業的啟用，有效配合了業務的高速發展、並提高了產業鏈的運營效率，使本集團的資產經營效率得到了大幅提升，達成了協同共贏的經營目標。縱觀二零一一年，不管從業務收入方面，還是成本控制及品牌打造方面，本集團各項產業的迅速發展贏得了良好商譽。

主席報告

前景展望

產業融合帶來日益激烈的跨行競爭，加上全球經濟增長緩慢的外部環境，本集團在未來將面臨挑戰。但相信基於集團戰略的定位優勢，體系內各項產業有著良好市場前景，造就我們去年獲得優良的成績，同時給了我們足夠的信心和前進的動力。未來本集團將保持穩健的發展策略，不斷拓展新領域，充份挖掘增長潛力，力爭實現新一輪的價值增長。

經歷了成功轉主板上市，本集團已經到達了一個全新的發展階段，我們對自身的要求也越來越高。未來，將是本集團在鞏固業務的基礎上，加快轉型的一年。在持續優化現有經營模式的前提下，探索新的業務模式，建立開放，共贏的一體化平台，打造未來的核心競爭優勢。

近年來，隨著本集團多元化產業的迅速發展，風險管理對於企業的高速發展變得尤為重要；嚴控風險，才能保證企業的穩固長久發展。未來，本集團將採取內外結合的方式：對外，把握市場機遇，拓展新的投資領域、進入新的經營管道；對內，我們將繼續不斷的完善結構，合理進行資源配置及業務佈局，以本集團核心戰略為依據，創新管理、控制成本、優化盈利結構，實現本集團及股東的利益最大化。

致謝

本人僅代表董事會向全體員工，客戶及業務合作夥伴對本集團之發展及成就作出之貢獻致以衷心的感謝，同時亦感謝本公司全體股東及董事會同仁一直以來的信賴及鼎立支持。

主席

劉揚生

香港，二零一二年三月十六日

管理層討論及分析

財務概覽

營業額及盈利

本財政年度內，本集團錄得營業額為240,339,000港元，較上個財政年度增加95%。本年度本公司股東應佔盈利58,145,000港元，較上個財政年度增加9%。營業額的增長主要歸因於本集團旗下國際支付業務強勢增長。盈利的大幅增長得益於營業額的增長。本年度的業務增長是本集團員工齊心協力、發揚應變力和創新力，堅決執行集團戰略的成果。

銷售／已提供服務之成本

本財政年度內，本集團錄得銷售／已提供服務之成本為33,755,000港元，較上個財政年度增加193%。銷售／已提供服務之成本的增長與營業額之增長相符，主要歸因於本集團旗下支付業務強勢增長，令相對之成本增加。

其他收入

本財政年度內，本集團錄得其他收入為7,171,000港元，較上個財政年度增加74%。該項增長主要是由於銀行存款利息和股息收益的增加。

一般及行政費用

本財政年度內，本集團錄得一般及行政費用為149,170,000港元，較上個財政年度增加64%。一般及行政費用的增長主要是由於員工成本及其他一般開支的增加。員工成本增加27,021,000港元主要歸因於員工數量增加115個或25%，即於二零一零年十二月三十一日的468名增至於二零一一年十二月三十一日的583名。員工成本佔營業收入百分比由二零一零年之31%減少至二零一一年之27%。由於上述原因，一般及行政費用佔營業收入百分比由二零一零年的74%大幅降至二零一一年的62%。

財務費用

本財政年度內，本集團的財務費用為9,618,000港元，較上個財政年度增加251%。財務費用的增加主要是由於業務規模加大而產生的銀行費用及銀行貸款之利息。

利得稅開支

本財政年度內，本集團的利得稅開支為1,888,000港元，較上個財政年度減少88%。由於投資物業之公允價值增加的百分比比較去年減少，故遞延稅項相對減少。

管理層討論及分析

財務概覽(續)

投資物業

本集團之投資物業由二零一零年十二月三十一日的114,600,000港元增至二零一一年十二月三十一日的120,730,000港元，增幅為6,130,000港元或5%，主要歸因於年內投資物業之匯兌調整及公允價值增加。投資物業於二零一一年十二月三十一日之公允價值乃由一間獨立估值師中和邦盟評估有限公司參按公開市值基準重估。

應收款項

本集團之應收款項由二零一零年十二月三十一日的224,760,000港元減至於二零一一年十二月三十一日的119,277,000港元，減幅為105,483,000港元。該項減幅主要是由於線上支付解決方案業務的結算週期加快。因此應收款項與二零一零年相比有較大減少。

按金、預付款項及其他應收款項

本集團之按金、預付款項及其他應收款項由二零一零年十二月三十一日的39,043,000港元增至二零一一年十二月三十一日的170,279,000港元，增幅為131,236,000港元。該項增長主要是由於有關於公共事業的按金、有關支付服務的預付款項、應收貸款及在本集團常規情況下產生之其他應收款項的增加。

已抵押定期存款

本集團之已抵押定期存款由二零一零年十二月三十一日的零港元增至於二零一一年十二月三十一日的114,736,000港元。其為本集團在本年度獲得銀行一般備用額而抵押之定期存款。

現金及銀行結存

本集團之現金及銀行結存由二零一零年十二月三十一日的267,215,000港元增至於二零一一年十二月三十一日的365,337,000港元，增幅為98,122,000港元。於二零一一年十二月三十一日現金及銀行結存之83%（二零一零年十二月三十一日：87%）為人民幣。

銀行貸款

本集團之銀行貸款由二零一零年十二月三十一日的50,691,000港元增至於二零一一年十二月三十一日的217,765,000港元，增幅為167,074,000港元。銀行貸款的增加主要由於本集團在本年度獲得新增銀行貸款以作為營運資金和未來發展之用。

應付商戶款項

本集團之應付商戶款項由二零一零年十二月三十一日的339,632,000港元減至於二零一一年十二月三十一日的328,650,000港元，減幅為10,982,000港元。該項減幅主要是由於商戶的結算效能提高。

管理層討論及分析

財務概覽(續)

已收按金，其他應付款項及應計費用

本集團之已收按金，其他應付款項及應計費用由二零一零年十二月三十一日的84,489,000港元增至二零一一年十二月三十一日的129,018,000港元，增幅為44,529,000港元。該項增長主要是由於交易按金及支付業務相關之預收款項的增長以及本集團常規發展情況下產生之其他應付款項增加。

流動資金及財務資源

於二零一一年十二月三十一日，本集團流動資產淨值為135,475,000港元。流動資產包括：存貨為27,373,000港元，應收款項為119,277,000港元，按金，預付款項及其他應收款項為169,679,000港元，以公允價值計入損益之金融資產為14,571,000港元，預付土地租賃費約為1,253,000港元，已抵押定期存款為114,736,000港元及現金及銀行結存為365,337,000港元。

流動負債包括銀行貸款為217,765,000港元，應付貿易款項為75,000港元，應付商戶款項為328,650,000港元，已收按金，其他應付款項及應計費用為129,018,000港元，及應付稅項為1,243,000港元。

於二零一一年十二月三十一日，本集團資產負債比率(定義為總負債與總資產之比例)為60%(二零一零年：58%)。

董事會認為，本集團現有之金融資源足以履行其承擔、滿足目前營運資本需求及日後業務發展。長期而言，董事認為，本集團將繼續透過由營運所得之流動現金為可預見之開支籌集資金。而當出現大規模擴展或發展求時，借貸或權益融資亦可能成為必要。

業務回顧及前景展望

回顧

二零一一年度，是本集團秉承此前付出、不斷收穫喜人成就的一年；是本集團應對外部低迷經濟環境、成功實現自我突破的一年；是管理層創新解決多項複雜問題，值得驕傲的一年！

本年度，本集團各項財務資料，均創歷史新高，且增幅喜人。特別是本集團營業額，相較二零一零年度倍增，經營盈利和去年同期比較，達到二點六倍。參考二零一一年度的整體經濟環境，本集團的表現相當搶眼，遠超平均經濟增幅。二零一一年度的增長直接得益於支付業務的擴張成果，但綜合而言，是本集團此前戰略得到有力執行的必然回報。

管理層討論及分析

業務回顧及前景展望(續)

回顧(續)

就支付解決方案而言，行業內線上業務的競爭激烈程度有增無減，在部分產業資本的追逐之下，更多的支付解決方案提供商選擇將市場份額作為第一目標，行業盈利能力一直處於低位，本集團以適度維持行業地位為考量，不盲目追求市佔有率，使得本集團參與惡性競爭的成本有效得到控制。行業滲透方面，機票、酒店、旅遊度假等潛力巨大的行業，本集團依舊保持較領先的份額，同時在傳統線下企業市場中，也逐步打開局面，獲得數量可觀的合作夥伴。在產品和解決方案的創新與完善方面，重點行業的佈局已初步完成並形成一定規模，體現了線上線下一體化和安全與便捷一體化等核心價值，尤其線上線下產品的拓展和行業增值服務的整合應用上，實現歷史性突破，也為來年的持續增長打下堅基礎。

就木業資源及傢俱製造而言，本年度在品牌強化、分銷之業務模式推廣和原料供應順暢等方面繼續取得新成就。「弘木印象」品牌經過近三年的推廣，品牌認知深入人心，行業排名靠前。經銷商代理品牌相當踴躍，目前共開設「弘木印象」專賣店近四十家，覆蓋中國中部、東部的大部分地區。生產方面，與原材料供應地之間形成良好的生產銜接，傢俱零件及板材以粗加工、半成品的形式有計劃並持續不斷地從海外運至總部進行後續工序，這一流程之順暢及廣泛採用，大幅縮短產品的生產週期，加快庫存流轉速度，降低成品成本，極大程度緩解代理商供貨需求的饑渴狀態，並提高了產品毛利率和收益。

本年度本集團總部在物業管理及服務理念方面不斷優化，一方面給集團各子公司帶來了出色的入駐體驗，提升集團形象，累積集團無形價值，另一方面，以優質服務贏得優質租戶，目前出租率已達百分之一百，實現穩定的租金收益。本年度本集團在產業園區及其他相關新產業的深入研究和有序推進方面也不遺餘力，為未來的發展奠定扎實基礎。

近年來，隨著本集團多元化產業的迅速發展，風險管理對於企業的高速發展變得尤為重要；嚴控風險，才能保證企業的穩固長久發展。未來，本集團將採取內外結合的方式：對外，把握市場機遇，拓展新的投資領域、進入新的經營管道；對內，我們將繼續不斷的完善結構，合理進行資源配置及業務佈局，以本集團核心戰略為依據，創新管理、控制成本、優化盈利結構，實現本集團及股東的利益最大化。

管理層討論及分析

業務回顧及前景展望(續)

展望

保持持續穩定增長的盈利能力、履行企業應當承擔的社會責任，一直是管理層在董事會領導下，對股東、員工及社會鏗鏘有力的承諾。過去我們用歷史資料證明我們已經做到，且一年做得比一年好；未來我們有理由相信我們會做得更好！

具體而言，二零一二年我們的關鍵字是：順勢、鞏固、突破。

順勢而為，則事半功倍。二零一二年的全球經濟趨勢，仍然以週期性的底部震盪為主，經濟活性進一步減弱，而相對獨立的中國內地經濟體系，由於國內經濟改革及產業調整政策的變化，經濟的不確定因素會加劇。面對這樣的經濟格局，我們堅持穩健經營：對本集團目前非常正面的現金流，我們考慮以回饋股東及鞏固現有產業優勢為主，對中長期的重大項目投資必須慎之又慎；同時，該階段是培育初期項目、引進人才的最佳時機，預計本集團會投入更多資源進行項目研究、初期培育及人才引進及提升；另外，對市場的提前準確把握相當重要，二零一二年度本集團將更貼近市場、緊隨市場脈搏並及時反應，始終堅持以行業發展判斷為根本考慮，以市場訊號為風向標，控制企業發展節奏，並適當進行局部戰略調整。在經濟新拐點出現前，我們預計我們在二零一二年將保持業績穩定，並隨時準備下一輪的爆發。

鞏固是對自身優勢的鞏固。我們的三大優勢預計在二零一二年及未來數年進一步鞏固並凸顯。首先是人才優勢，選取、儲備、發揮最適合本集團的人才是集團能夠創新並不斷發展的根本，儘管在用人上我們有過教訓，但所有的經驗積累都是我們的寶貴財富，這些經驗將體現為本集團人才配比的優化、人均產值的提高，我們預計二零一二年員工總量將保持穩定，人均效率將進一步提升。其次是產業格局的優勢，集團秉承的多產業發展、重點產業突出的格局為股東帶來了很好的回報。今日之格局，決定明日之成績。二零一二年本集團在產業格局方面主要考慮：秉承現有產業發展脈絡，重點投入資源在現有盈利水準較高的產業，實現盈利可持續發展；調整盈利水準較低或預計投入產出週期或收益與集團發展不匹配的產業，實現轉型或退出；深挖新產業機會，考慮在本集團的產業佈局中增加具備中期發展潛力的新產業。最後是鞏固我們的執行力優勢，執行力是企業文化和制度的綜合結果，只有增加企業文化的凝聚力、優化企業的制度，才能保持具有競爭力的執行能力，這一點，管理層不懈追求。

突破是一種精神，更是一種水到渠成的收穫。雖然前路有很多不明朗，但是秉承順勢和鞏固的本集團，通過把握外部經濟動態、自我創新、優化人才及產業格局、提升執行效率，在經營業績及企業價值方面的新突破指日可待！

管理層討論及分析

僱員

於二零一一年十二月三十一日，本集團之僱員數量為583名(二零一零年：468名)。年內，本集團員工無不盡心盡力，竭誠奉獻，實在值得嘉許。

僱員(包括董事)之酬金乃根據其工作表現及工作經驗釐定。除基本薪酬外，本集團將視乎集團業績及員工個人表現而給予合資格員工酌情花紅及購股權。

此外，本集團亦向員工提供社會福利保障，如香港強制性公積金計劃及中國的中央退休金計劃等。

財務政策

本集團採納穩健的財務政策。本集團不斷對其客戶的財政狀況進行信貸評估，致力減低所承擔的信貸風險。為管理流動性風險，董事會密切監管本集團的流動資金狀況，以確保本集團資產、負債及承擔的流動性結構足以滿足其資金需要。

重大投資、收購及出售

本財政年度內，本集團以人民幣550,000(折合為670,000港元)之現金代價收購上海斐盛信息科技有限公司100%股本權益。於收購當日所收購附屬公司的可辨認的資產淨值的公允價值為4,380,000港元。於收購日期至報告期末期間，新收購附屬公司為本集團沒有帶來營業額及帶來虧損為1,704,000港元。本集團確認收購折讓3,710,000港元，來自收購當日的資產淨值的公允價值高於收購代價。

本財政年度內，本集團以人民幣2,403,000(折合為2,937,000港元)之購買價格收購了一間附屬公司40%額外權益。於收購日，該附屬公司非控股權益之現行賬面價值為3,038,000港元。本集團確認於收購日非控股權益減值為3,038,000港元，歸屬本公司股東之權益減值為101,000港元。

本財政年度內，本集團以人民幣200,000(折合為244,000港元)之代價出售了一間附屬公司2%之權益。於收購日，該附屬公司非控股權益之現行賬面價值為208,000港元。本集團確認於收購日非控股權益增值為208,000港元，歸屬公司股東之權益增值為36,000港元。

管理層討論及分析

本集團資產之抵押

於二零一一年十二月三十一日，賬面淨值為零港元(二零一零年：3,295,000港元)之租賃土地，賬面淨值為18,313,000港元(二零一零年：26,183,000港元)之按中期租賃持有之物業，現行賬面價值為120,730,000港元(二零一零年：114,600,000港元)之投資物業，賬面淨值為44,309,000港元(二零一零年：40,258,000港元)之預付土地租賃費及賬面淨值為114,736,000港元之定期存款已作為授予本公司銀行貸款之擔保抵押。

進行重大投資或購入資本性資產之詳細未來計劃

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無進行重大投資或購入資本性資產之詳細未來計劃。

貨幣風險

目前，市場預期人民幣的升值壓力中等。本集團未針對外幣風險執行任何正式政策。本集團之主營業務主要以人民幣結算，絕大部分資產也以人民幣表示，本集團因匯率變動所承擔之外幣風險甚低。截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團並未進行任何對沖交易。然而，管理層密切監察有關外幣涉及的風險，必要時考慮對沖重大的貨幣風險。

或然負債

董事認為，本集團於二零一一年十二月三十一日並不存在任何或然負債。

董事、高層管理人員及顧問

董事

執行董事

劉揚生先生

劉先生，六十五歲，本集團創辦人之一，為本集團主席及執行董事。劉先生負責本集團之整體戰略計劃及協調全體董事和重要管理人員。彼於中國擁有逾三十年商業運作經驗。劉先生為劉瑞生先生的弟弟。劉瑞生先生為本集團的執行董事。劉先生為劉軾瑄先生的父親。劉軾瑄先生為本集團的主要股東。

徐慧先生

徐先生，四十四歲，於二零一二年三月十二日為本集團之行政總裁及執行董事，此前於中國江蘇省一大型企業集團分管戰略、經營管理、土地儲備、人力資源、旅遊產業、供應商管理等領域，歷任投資財團人力資源副總經理、物流集團常務副總經理、全國百強地產集團商業營運總監、商業旅遊集團監事會主席、副董事長、董事長等職務，在產業投資、金融擔保、綜合地產、物流、旅遊等數個行業擁有豐富的實踐經驗，在管理、公共關係、商業判斷以及戰略投資方面具有獨特的理念與見解。徐先生獲得蘇州鐵道師範學院文學學士學位及於中歐國際工商學院獲得高級工商管理碩士學位。

劉瑞生先生

劉先生，六十七歲，為本集團執行董事。劉先生負責本集團的整體戰略計劃，劉先生為一名中國商人，擁有在中國電子商貿有關公司的豐富經驗。劉先生為劉揚生先生的兄長。劉揚生先生為本集團主席，執行董事及主要股東。劉先生為劉軾瑄先生的伯父。劉軾瑄先生為本集團的主要股東。劉先生於二零零四年三月加入本集團。

樂毓敏女士

樂女士，三十五歲，持有南京理工大學人力資源專業學士學位，於加入本集團前，曾在AMD擔任人力資源主管。自二零零一年加入本集團以來，樂女士先後擔任人力資源、業務執行、高級管理等職位，對支付行業市場及業務模式的深刻理解及豐富經驗使樂女士在業務拓展和風險控制方面遊刃有餘。

董事、高層管理人員及顧問

董事(續)

執行董事(續)

任莉莉女士

任女士，三十一歲，畢業於中國政法大學。加入本集團之前，任女士曾經在擁有數間國內及境外上市公司的企業集團負責法律工作，在法律法規及商業模式方面有著豐富的專業知識和實踐經驗。加入本集團逾七年，先後主管公司風險控制、合規、融資及投資者關係等各項工作，對於本集團的整體戰略及發展有著深刻的理解，在監督各項戰略的有效執行方面傾注極大心血。任女士於二零一二年三月十二日辭任本集團執行董事。

張鴻麟先生

張先生，四十一歲，於二零一一年二月二十三日獲任為本集團執行董事。張先生為本集團之木業、產業園區以及投資相關之附屬公司管理層職位。彼於跨國公司管理領域擁有多年管理工作經驗。張先生於二零零七年加入本集團並且已擔任本公司副總裁職務四年以上。

非執行董事

周卓立先生

周先生，六十歲，乃一名香港律師，畢業於倫敦大學經濟系獲得學士學位。周先生於商業及訴訟方面擁有超過二十年的經驗。他目前是周卓立陳啟球陳一理律師事務所的一名合夥人。

獨立非執行董事

孟立慧先生

孟立慧先生，四十九歲，現任上海複益生態環境科技有限公司執行董事、總經理。該公司主要向國內各地地方政府部門及企業提供區域可持續發展戰略規劃、城鄉發展規劃、生態旅遊規劃及專案投資發展策劃、生態環境保護規劃等方面的規劃及投資諮詢服務。孟先生擁有復旦大學經濟學學士學位。

萬解秋先生

萬先生，五十六歲，現任蘇州大學財經學院教授及院長，萬教授同時亦擔任江蘇經濟協會、江蘇金融協會及江蘇稅務協會常務委員。萬先生由二零一一年二月二十三日起辭任獨立非執行董事，審核委員會委員及薪酬委員會成員。

董事、高層管理人員及顧問

董事(續)

獨立非執行董事(續)

方香生先生

方先生，五十二歲，為本集團獨立非執行董事、審核委員會委員及薪酬委員會委員。方先生於二零零六年七月一日被任命為獨立非執行董事。方先生於一九八九年畢業於美國內華達大學利諾分校，持有工商管理碩士學位，一九九三年畢業於美國伊利諾大學香檳分校，持有會計專業碩士學位。其為美國註冊會計師。方先生於企業融資、會計及審核方面擁有豐富經驗及曾任職於國際會計師事務所及多家上市公司超過二十年。

劉吉先生

劉先生，七十六歲，中歐國際工商學院名譽院長兼基金會理事長。自一九九三年，歷任中國社會科學院之副院長、研究員及學術委員，中歐國際工商學院執行院長。劉先生畢業於北京清華大學動力機械系。劉先生同時擔任第一上海投資有限公司(其股票在香港聯交所有限公司主板上市，港股代碼：227)獨立非執行董事及審核委員會委員。劉先生由二零一一年九月六日起辭任本集團獨立非執行董事，審核委員會委員及薪酬委員會成員。

張惠彬博士，香港太平紳士

張博士，七十五歲，於二零一一年九月六日獲委任為本集團之獨立非執行董事、審核委員會委員及薪酬委員會委員。張博士於一九八四年榮獲美國杜威大學榮譽工商管理博士。他分別於一九六二年及一九六零年獲得紐約大學工商管理碩士學位及會計金融理學士學位。現任首都銀行(中國)有限公司董事兼執行委員會副主席及珠海華潤銀行股份有限公司董事兼審計委員會主任，他亦擔任菲律賓首都銀行資深顧問。張博士現任為上海電氣集團股份有限公司(股份代號：2727)、建生國際集團有限公司(股份代號：224)及中國金融國際投資集團有限公司(股份代號：721)的獨立非執行董事及有關審核委員會主席，所述公司均為香港主板上市公司。他亦是大唐滄金控股有限公司(股份代號：8299)之獨立非執行董事、審核委員會委員及薪酬委員會主席，此公司為香港創業板上市公司。此外，他擔任Lightscape Technologies Inc.之執行主席。張博士是香港董事學會的理事、中國南京大學商學院兼職教授及加拿大維多利亞大學校長特別顧問。他亦是九龍醫院及香港眼科醫院管治委員會委員。他曾任香港駿豪集團行政總裁兼常務副主席、東華三院總理及顧問。

董事、高層管理人員及顧問

董事 (續)

獨立非執行董事 (續)

張惠彬博士，香港太平紳士 (續)

張博士榮獲香港二零零二年度傑出董事的「上市公司非執行董事獎」。於二零一零年十二月，張博士榮獲特許董事協會的傑出董事大獎、特許管理協會的傑出管理人大獎及亞太行政總裁協會傑出總裁大獎。

高層管理人員

鄧智偉先生

鄧先生，三十八歲，本集團合資格會計師，公司秘書及法定代表之一。鄧先生於二零零八年六月加入本集團任財務總監。鄧先生為香港會計師公會資深會員，英國特許公認會計師公會資深會員及中國註冊會計師協會會員。鄧先生擁有超過十五年的核數，會計及財務管理經驗。

顧問

劉吉先生

劉先生，本集團管理顧問，詳見於第15頁之劉吉先生之個人資料。

劉勝軍先生

劉先生，三十八歲，本集團戰略顧問。劉先生持有中國人民大學學士學位、華東師範大學博士學位及中歐國際工商學院高級工商管理碩士學位。自2002年起任職於中歐國際工商學院，目前擔任中歐陸家嘴國際金融研究院副院長兼中歐國際工商學院案例研究中心副主任。著有《誰傷了你的幸福：變革時代的糾結、迷惘與不公》、《管理的力量：中國挑戰的制度求解》等，並為FT中文網、財新網、第一財經日報、上海證券報等專欄作家。

張衛東先生

張先生，四十七歲，本集團投資顧問。張先生擁有十四年商業銀行經營管理經驗，曾任職於中國工商銀行國際業務部副總經理級職務，包括阿拉木圖工行三年工作經歷，分管資金、借貸及辦公室工作。張先生同時擁有十二年投資銀行經驗，先後於工商東亞(工行的投資銀行)及香港冠聯金融控股擔任執行董事及董事總經理，分管企業融資部及市場銷售部。張先生持有中國人民大學經濟學碩士學位，及哈佛大學商學院管理發展課程(PMD)證書，且曾為美國紐約哥倫比亞大學的訪問學者。張先生現任農業基金東英團隊總負責人，東英金融集團合夥人及直投業務副行政總裁。張先生於二零零五年三月出任本集團投資顧問。

企業管治報告

本集團致力維持高水平的企業管治，董事會相信良好的企業管治原則、加強的透明度、企業運作獨立，以及有效的股東溝通機制將有助本集團的穩健發展和提高股東價值。

企業管治常規守則

本集團已採納聯交所證券上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則（「主板企管守則」）之原則及條文（倘適用）。本集團已遵守所有企管守則，並已執行若干建議最佳常規。董事會會定期檢討集團企業管治常規，以確保其符合（主板企管守則）之規定。

董事之證券交易

本集團採納載於上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則作為董事買賣本公司證券之守則。

本公司經向所有董事明確查詢後，彼等於截至二零一一年十二月三十一日止整個年度內一直遵守上述有關董事證券買賣準則所規定之交易標準。

董事會

於本年報日期，董事會由九位董事組成，其中五位為執行董事，四位為非執行董事。非執行董事參與董事會為有關本集團之策略、表現、利益衝突及管理過程等事項帶來獨立決定，以確保本公司全體股東之利益已妥為考慮。

董事會負責批准及監察本集團之整體策略及政策；批准業務計劃；評估本集團之表現及管理層之監管。董事會亦負責透過指導及監察本集團之事務促進本集團及其業務之成功。

董事會專註於整體策略及政策，尤其著重本集團之增長及財務表現。

董事會委派本集團之日常營運工作予執行董事及高級管理層，同時保留若干主要事項待其批准。董事會透過出席董事會會議之執行董事向管理層傳達其決定。

本集團確認已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第3.13條，向本公司每一位獨立非執行董事取得年度獨立確認書，而所有獨立非執行董事皆被視為獨立。

企業管治報告

董事會 (續)

董事會每季均定期舉行董事會會議。有關董事出席每季定期董事會會議之出席率如下：-

| 董事 | 出席率 |
|-----------------------------|-----|
| 劉揚生先生 | 4/4 |
| 徐慧先生(於二零一二年三月十二日獲委任) | 0/0 |
| 劉瑞生先生 | 4/4 |
| 樂毓敏女士 | 4/4 |
| 任莉莉女士(於二零一二年三月十二日辭任) | 4/4 |
| 張鴻麟先生(於二零一一年二月二十三日獲委任) | 4/4 |
| 周卓立先生 | 4/4 |
| 孟立慧先生 | 4/4 |
| 萬解秋先生(於二零一一年二月二十三日辭任) | 0/0 |
| 方香生先生 | 4/4 |
| 劉吉先生(於二零一一年九月六日辭任) | 2/2 |
| 張惠彬博士，香港太平紳士(於二零一一年九月六日獲委任) | 2/2 |

主席及行政總裁

本集團符合企業管治守則之守則條文第A.2.1的規定，即主席與行政總裁之身份應有區分，不應由一人同時兼任。

董事委任、重選及辭退

各董事根據特定首次任期的條款獲委任，其後按照本公司之組織章程細則輪值告退及重選和有關服務合同的終止條文所規限。

本公司的組織章程細則指出本公司委任的任何董事，(i)填補董事會空缺的成員任期僅至本公司下一次股東大會，並可於該會重選，及(ii)新增之董事會成員可任職至下屆股東週年大會為止，屆時彼可重選。

本公司的組織章程細則亦有提及就公司在大會上可以普通決議案決議辭退董事事議。

薪酬委員會

本集團薪酬委員會(「薪酬委員會」)於二零零六年七月成立，董事會檢討了薪酬委員會之權責範圍，確定其符合主板企管守則第B.1.3段。

於本年報日期，薪酬委員會由三名獨立非執行董事，孟立慧先生、方香生先生及張惠彬博士，香港太平紳士構成。截至二零一一年十二月三十一日止之十二個月，薪酬委員會舉行過一次會議，大部份委員出席。

企業管治報告

薪酬委員會(續)

因其他業務職責，萬解秋先生自二零一一年二月二十三日起辭任本集團薪酬委員會委員。

因其他業務職責，劉吉先生自二零一一年九月六日起辭任本集團薪酬委員會委員，同日，張惠彬博士，香港太平紳士獲委任為本集團薪酬委員會委員。

薪酬委員之首要職責為監察、建議以及批准本集團執行董事及高級管理人員的薪酬政策、架構以及薪酬方案；薪酬委員會亦負責制訂此等薪酬政策及架構設立透明程序，以確保並無董事或其任何聯繫者會參與其自身薪酬之確定。此等薪酬之確定將參考其個人及本集團業績表現，以及市場慣例與狀況。人力資源部負責收集及審覽人力資源資訊並向薪酬委員會作出有關推薦意見。薪酬委員會就薪酬政策、架構以及薪酬方案諮詢本集團。

提名董事

董事會獲本公司章程授權委任任何人士為董事，以填補空缺，或增聘董事會成員。合資格候選人將建議予董事會以供其考慮，而評選準則主要乃按照其專業資歷及經驗之評估而定。董事會乃經參照對本集團業務而言適合之技能與經驗之平衡而挑選及建議董事候選人。

內部監控

董事會全權負責設立及維持本集團的內部監控系統完備且有效，以保障股東的投資及本集團的資產。本集團的內部監控系統包括明確界定權責的管理架構。

本集團的內部監控系統旨在對資產不被濫用、交易乃根據管理層授權而執行，以及備有可靠的會計記錄以供編製財務資料且無重大錯誤陳述，而提供合理(但非絕對)的保證。該系統旨在有效地識別、評估及管理風險而非消除所有失誤風險。

董事會已透過審核委員會審閱本集團內部監控系統的有效性，當中涉及本集團財務、營運及合規監控與風險管理功能；以及本集團會計及財務呈報職能方面的資源、員工資歷及經驗，及該等員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足，並無發現重大缺漏。管理層將處理董事會及審核委員會所關注且須改善之處。董事會矢志不斷改善本集團的內部監控系統。

企業管治報告

責任及審核

董事負責監督編撰可真實公平反映本集團各財政年度財務狀況、業績及現金流量的賬目。於編撰截至二零一一年十二月三十一日止年度的賬目時，董事貫徹選用合適的會計政策、批准採納香港財務報告準則的一切規定、作出合適的判斷與估計，並按持續經營基準編撰賬目。

本集團已按上市規則的規定分別於有關期間完結後三個月期限內及時公佈全年業績。

核數師酬金

一筆565,000港元之核數師酬金已於本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度(二零一零年：460,000港元)之綜合收益表扣除。

審核委員會

公司審核委員會(「審核委員會」)乃於二零零一年十月成立。董事會確定其權責範圍符合主板企管守則第C.3.3段。

審核委員會主要職責包括審閱以及監督本集團之財務呈報過程及內部控制系統。

於本年報日期，審核委員會由三位獨立非執行董事組成，分別為孟立慧先生、方香生先生及張惠彬博士，香港太平紳士。審核委員會之主席為孟立慧先生。

因其他業務職責，萬解秋先生自二零一一年二月二十三日起辭任本集團薪酬委員會委員。

因其他業務職責，劉吉先生自二零一一年九月六日起辭任本集團審核委員會委員，同日，張惠彬博士，香港太平紳士獲委任為本集團審核委員會委員。

透過與公司管理層緊密合作，審核委員會已審閱本集團之全年業績、集團採納之會計原則及常規，並與董事會及管理層商討內部監控、風險管理及財務報告事宜。

企業管治報告

審核委員會 (續)

審核委員會於二零一一年十二月三十一日止之十二個月內已舉行二次會議。有關審核委員二次會議之出席率如下：-

| 審核委員會委員 | 出席率 |
|-----------------------------|-----|
| 孟立慧先生 | 2/2 |
| 萬解秋先生(於二零一一年二月二十三日辭任) | 0/0 |
| 方香生先生 | 2/2 |
| 劉吉先生(於二零一一年九月六日辭任) | 1/1 |
| 張惠彬博士，香港太平紳士(於二零一一年九月六日獲委任) | 1/1 |

本集團之二零一一年之中期報告及二零一一年之年報已經審核委員會審閱，而審核委員會認為該等報告乃根據適用會計準則及規定編製。就二零一一年之年報而言，審核委員會在建議年報於董事會批准前，已與外部核數師舉行會議，就審核、內部控制、遵守法規及財務報告事宜進行討論。審核委員會亦監督本集團對主板企業管治守則的守則及條文之執行過程。

與股東的溝通

本集團已為促進本身與其股東、投資者及其他權益持有人互相溝通設立多個渠道，包括召開股東週年大會、刊發年報與中期報告、通告、公告及通函，以及自設本公司網站，網址為www.uth.com.hk。

董事會報告

董事會欣然提呈本公司及本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之年度報告及經審核之綜合財務報表。

主要業務

年內，本公司之主要業務為投資控股，而主要附屬公司之主要業務則載於綜合財務報表附註19(a)。

業績及股息

本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之業績及本公司及本集團於二零一一年十二月三十一日之財政狀況載於綜合財務報表之第34至103頁。

董事會已宣派中期股息每股0.80港仙(二零一零年：無)及特別股息每股1.20港仙(二零一零年：無)，共計為34,108,000港元。中期及特別股息已於二零一一年九月十六日派付。

董事會決議建議派發每股1.00港仙之二零一一年最終股息(二零一零年：每股0.60港仙)。宣佈及派付最終股息之提案將於二零一二年四月三十日召開的股東週年大會(二零一一年度股東大會)中提呈予股東批准。

五年財務概要

本集團摘自經審計綜合財務報表之最近五個財政年度已公佈之業績、資產及負債之概要載於第104頁，此概要並非已審計綜合財務報表之部分。

物業、廠房及設備以及預付土地租賃費

本集團於年內購入物業、廠房及設備以及預付土地租賃費為20,319,000港元。年內，物業、廠房及設備以及預付土地租賃費之變動詳情分別載於綜合財務報表附註14(a)和15。

投資物業

於二零一一年十二月三十一日，本集團之投資物業乃由獨立估值師參按公開市值基準重估為120,730,000港元。

年內，本集團之投資物業之變動詳情載於綜合財務報表附註16。

銀行貸款

於二零一一年十二月三十一日，本集團之有抵押銀行貸款為217,765,000港元。銀行貸款之詳情載於綜合財務報表附註25。

董事會報告

股本

本公司於年內股本變動之詳情載於綜合財務報表附註30(a)。

儲備

本集團及本公司於年內之儲備變動之詳情載於綜合財務報表附註32。

董事於合約之權益

於本年末或年內任何時間，本公司及其任何附屬公司並無訂立任何本公司董事擁有重大權益之重要合約。

董事及董事服務合約

本公司於本年度及直至本報告日期在任之董事如下：-

執行董事：

劉揚生先生

徐慧先生 (於二零一二年三月十二日獲委任)

劉瑞生先生

樂毓敏女士

任莉莉女士 (於二零一二年三月十二日辭任)

張鴻麟先生 (於二零一一年二月二十三日獲委任)

獨立非執行董事：

周卓立先生

非執行董事：

孟立慧先生

萬解秋先生 (於二零一一年二月二十三日辭任)

方香生先生

劉吉先生 (於二零一一年九月六日辭任)

張惠彬博士，香港太平紳士 (於二零一一年九月六日獲委任)

執行董事，徐慧先生，首次任期自二零一二年三月十二日起計為期兩年，於其後將根據本公司之章程細則第86條於本公司下屆股東週年大會上膺選連任。

獨立非執行董事，張惠彬博士，香港太平紳士，首次任期自二零一一年九月六日起計為期兩年，於其後將根據本公司之章程細則第86條於本公司下屆股東週年大會上膺選連任。

董事會報告

董事及董事服務合約(續)

非執行董事：(續)

非執行董事及餘下之獨立非執行董事的首次任期均為一至兩年，首次任期期滿後可續期。

根據本公司章程細則第87條之規定，劉揚生先生和樂毓敏女士將於股東週年大會上輪席告退，唯彼等均合資格並願意在股東週年大會上重新獲選董事。

劉瑞生先生雖然不適用於應屆股東週年大會輪席告退，唯彼合資格及願意在股東週年大會上重新獲選董事。

除上文所述者外，有意於應屆股東週年大會上膺選連任之董事均無訂立不可由本公司或其任何附屬公司決定之於一年內免付補償(法定補償除外)之服務合約。

本公司確認已根據香港聯合交易所有限公司證券上市(「上市規則」)第3.13條，向本公司每一位獨立非執行董事取得年度獨立確認書，而所有獨立董事皆被視為獨立。

董事薪酬及五位最高薪人士

董事薪酬及本集團五位最高薪人士的詳情載於綜合財務報表附註7。

關連交易

年內，並無根據上市規則須予披露之關連交易。

購股權

(A) 創業板購股權計劃

根據二零零一年十月十二日本公司全部股東通過之書面決議，本公司採納下列購股權計劃：-

(i) 購股權計劃

購股權計劃旨在使本公司授出購股權以提高本公司及其股東之權益，從而吸引、挽留及獎勵本集團旗下任何公司之所有董事(不論執行或非執行及不論獨立或非獨立)、僱員(全職或兼職)、任何諮詢人或顧問(不論以受聘或以合約或榮譽形式提供服務及不論有薪或無薪)(「合資格人士」)及董事會全權認為對本集團作出貢獻之任何其他人士；嘉獎合資格人士努力不懈為本集團提供更好服務之表現，並藉鼓勵資本累積及給予股份擁有權，加強該等人士對公司溢利貢獻。董事可酌情邀請任何合資格人士接納可認購股份之購股權。

董事會報告

購股權(續)

(A) 創業板購股權計劃(續)

(i) 購股權計劃(續)

任何一位參與者於任何十二個月期間可獲之最高配額(包括已行使及尚未行使之購股權)不得超過已發行股份總數之1%。

購股權持有人不得於購股權授出當日起計十年後根據購股權認購股份。承授人須在接納購股權時就獲授之購股權支付1.00港元之代價予本公司。根據購股權計劃授出之每份購股權所認購股份之認購價須由董事會全權酌情核定，惟該價格不得少於以下兩項價格之較高者：(i)每股股份於授出日期(該日必須為營業日)在聯交所每日報價表所列在創業板之收市價；及(ii)每股股份於緊接購股權授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列在創業板之平均收市價。

(ii) 首次公開發行前購股權計劃

該計劃之承授人已於二零一一年一月一日前行使所有購股權，於二零一一年十二月三十一日，並無任何未行使之購股權。

創業板購股權計劃終止後，並無進一步發行購股權。但創業板購股權計劃條款將對尚未行使之購股權繼續保持有效。根據創業板購股權計劃授出之尚未行使的購股權將繼續受到創業板購股權計劃條款之規限。

(B) 新購股權計劃

自本公司股份於二零一零年六月二十二日從聯交所創業板轉入主板上市後，本公司於二零一零年十月十二日採納之創業板購股權計劃已終止。董事會遵從主板上市規則採納一項新購股權計劃(新購股權計劃)，並根據主板交易規則於二零一零年八月十二日召開的股東特別大會中獲得了股東批准。

新購股權計劃旨在使本公司授出購股權予參與者，以激勵並獎勵其對本集團作出之貢獻。

董事會報告

購股權(續)

(B) 新購股權計劃(續)

新購股權計劃將自二零一零年八月十二日採納起至二零二零年八月十一日之十年內保持有效，十年期限屆滿後將不再給予或授出購股權，惟對於計劃期內授出之購股權，新計劃之條款在其他各方面將仍具十足效力及作用。承授人須在接納購股權時就獲授之購股權支付1.00港元之代價予公司。根據購股權計劃授出之每份購股權所認購股份之認購價須由董事會全權酌情核定，惟該價格不得少於以下三項價格之較高者：(i)每股股份於授出日期(該日必須為營業日)在聯交所每日報價表所列之收市價；及(ii)每股股份於緊接購股權授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列之平均收市價；及(iii)本公司股份之票面價值。

於二零一一年十二月三十一日，根據創業板購股權計劃及新購股權計劃授出且仍未行使之購股權對應之股份總額為184,420,000股，佔本公司已發行股本11%。

根據創業板購股權計劃以及新購股權計劃授出之購股權於年內的變動概述如下：—

| 承授人 | 授出日期 | 歸屬期 | 行使期 | 行使價 | 購股權數目 | | | | | | |
|------------------------|-------------|----------------------|------------------------------|---------|----------------------------|-------------|---------------|--------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------|
| | | | | | 於 二零一一年 一月一日 尚未行使 | 年內授出 | 年內行使 | 年內失效 | 於 二零一一年 十二月 三十一日 尚未行使 | 授出購股權日 之每股市價 | 行使日 之每股市價 |
| 初始管理股東 及僱員 | 二零一零年二月七日 | 於二零一零年二月七日 全部歸屬 | 二零一零年二月七日至 二零一二年二月六日 | 1,300港元 | 350,000 | — | — | (150,000) | 200,000 | 1,300港元 | — |
| 本集團高級管 理層及僱員 | 二零一零年四月九日 | 於二零一零年四月九日 全部歸屬 | 二零一零年四月九日至 二零一二年四月八日 | 1,400港元 | 70,000 | — | — | (20,000) | 50,000 | 1,400港元 | — |
| 本集團董事、 高級管理層 及僱員 | 二零一零年二月二十二日 | 於二零一零年二月二十二日 全部歸屬 | 二零一零年二月二十二日至 二零一一年二月二十一日 | 0,300港元 | 3,780,000 | — | — | (3,780,000) | — | 0,255港元 | — |
| | | | 二零一零年二月二十二日至 二零一零九年二月二十二日 | 0,300港元 | 3,780,000 | — | — | (3,780,000) | — | 0,255港元 | — |
| | | | 二零一零年二月二十二日至 二零一零年二月二十二日 | 0,300港元 | 3,780,000 | — | — | (3,780,000) | — | 0,255港元 | — |
| 本集團董事、 高級管理層 及僱員 | 二零一零年四月九日 | 於二零一零年四月九日 全部歸屬 | 二零一零年四月九日至 二零一二年四月八日 | 0,390港元 | 60,000,000 | — | (53,780,000) | (20,000) | 6,200,000 | 0,340港元 | 0,340港元- 0,690港元 |
| 本集團董事、 高級管理層 及僱員 | 二零一零年八月三十一日 | 於二零一零年八月三十一日 全部歸屬 | 二零一零年八月三十一日至 二零一三年八月三十日 | 0,360港元 | 155,520,000 | — | (114,800,000) | (870,000) | 39,850,000 | 0,310港元 | 0,410港元- 0,690港元 |
| 本集團顧問、 高級管理層 及僱員 | 二零一一年五月十九日 | 於二零一一年五月十九日 全部歸屬 | 二零一一年五月十九日至 二零一三年五月十八日 | 0,560港元 | — | 153,820,000 | (15,700,000) | — | 138,120,000 | 0,430港元 | 0,620港元- 0,630港元 |
| | | | | | 227,280,000 | 153,820,000 | (184,280,000) | (12,400,000) | 184,420,000 | | |

附註：—

本公司已收到每一位創業板購股權及新購股權計劃之承授人的代價1.00港元。

董事會報告

董事及高級行政人員於股份、相關股份及債務證券之權益或淡倉

於二零一一年十二月三十一日，本公司董事及高級行政人員或彼等聯繫者人士於本公司或其任何聯營公司(定義見證券及期貨條例(香港法例第571章)(「證券及期貨條例」)第XV部份)之股份、相關股份及債務證券之權益或淡倉中，屬於(i)根據證券及期貨條例第XV部份的第7及第8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等所擁有或被視作擁有的權益或淡倉)；或(ii)記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊；或(iii)根據上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：-

| 董事名稱 | 普通股股份權益 | | | 於普通股之 權益總額 | 於相關股份之 權益總額 (附註2) | 權益總額 | 佔公司已 發行股份 百分比 |
|-----------------|-------------|------|-------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------------|
| | 個人權益 | 家族權益 | 公司權益 | | | | |
| 執行董事： | | | | | | | |
| 劉揚生先生(附註1及2) | — | — | 269,320,000 | 269,320,000 | 1,500,000 | 270,820,000 | 15.91% |
| 劉瑞生先生(附註2) | — | — | — | — | 15,000,000 | 15,000,000 | 0.88% |
| 樂毓敏女士(附註2) | — | — | — | — | 200,000 | 200,000 | 0.01% |
| 任莉莉女士 | — | — | — | — | — | — | — |
| 張鴻麟先生 | — | — | — | — | — | — | — |
| 行政總裁： | | | | | | | |
| 劉軾瑄先生 | 230,600,000 | — | — | 230,600,000 | — | 230,600,000 | 13.54% |
| 非執行董事： | | | | | | | |
| 周卓立先生(附註3) | — | — | 67,540,000 | 67,540,000 | — | 67,540,000 | 3.97% |
| 獨立非執行董事： | | | | | | | |
| 孟立慧先生(附註2) | — | — | — | — | 600,000 | 600,000 | 0.04% |
| 方香生先生 | — | — | — | — | — | — | — |
| 張惠彬博士，香港太平紳士 | — | — | — | — | — | — | — |

附註：—

- 劉揚生先生於本公司普通股之公司權益乃由World One Investments Limited(「World One」)持有。由於World One的所有已發行股本由劉揚生先生全資實益擁有，因此劉揚生先生被視為於該等普通股份中擁有權益。
- 劉揚生先生、劉瑞生先生、樂毓敏女士及孟立慧先生於本公司相關股份之權益乃其根據本公司若干購股權計劃獲授之購股權權益。
本公司購股權權益詳情載於「購股權」一節。
- 周卓立先生於本公司67,540,000股已發行普通股股份之權益由立信國際有限公司(「立信」)持有。周先生擁有立信50%之權益。周先生被視為於立信持有的該等普通股中擁有權益。
- 截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團於期內概無於任何時間發行債務證券。

董事會報告

董事及高級行政人員於股份、相關股份及債務證券之權益或淡倉 (續)

除上文披露外，就董事所知，於二零一一年十二月三十一日，本公司概無任何董事及高級行政人員或彼等聯繫者人士於本公司或其任何聯營公司(定義見證券及期貨條例第XV部份)之股份、相關股份及債務證券之權益或淡倉中，屬於(i)根據證券及期貨條例第XV部份第7及第8分部須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等所擁有或被視作擁有的權益或淡倉)；或(ii)記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊；或(iii)根據董事證券買賣準則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

董事確認，於二零一一年十二月三十一日及截至二零一一年十二月三十一日止年度：-

- (i) 本公司已採納一項有關董事證券交易的操守準則，其條款之嚴格性不低於標準守則規定之證券買賣準則；及
- (ii) 所有董事均遵守規定之證券買賣準則以及本公司董事證券交易操守準則。

根據證券及期貨條例第XV部分第二、三分部須予披露之權益或淡倉及主要股東

就本公司各董事及高級行政人員所知，於二零一一年十二月三十一日，以下人士於本公司股份、相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部分第二、三分部的規定作出披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會投票的任何類別股本面值的5%或以上權益：-

(a) 本公司之好倉股份

| 公司名稱 | 權益類型 | 股份數目 | 約佔權益百分比 |
|-------------------------------------|-------|-------------|---------|
| World One Investments Limited (附註1) | 實益擁有人 | 269,320,000 | 15.82% |
| 劉軾瑄先生 (附註2) | 實益擁有人 | 230,600,000 | 13.54% |
| 永城實業有限公司 (附註3) | 實益擁有人 | 106,000,000 | 6.23% |

附註：-

- (1) World One Investments Limited由劉揚生先生全資實益擁有。
- (2) 劉軾瑄先生為劉揚生先生的兒子。他亦為劉瑞生先生的侄子。
- (3) 永城實業有限公司由蔡雄輝先生以及周航先生等份實益擁有。

董事會報告

根據證券及期貨條例第XV部分第二、三分部須予披露之權益或淡倉及主要股東(續)

(b) 本公司股本衍生工具相關股份之好倉

除上文所披露者外，就董事所知概無其他人士持有公司股本衍生工具相關股份之好倉。

(c) 本公司股份及股本衍生工具相關股份之淡倉

除上文所披露者外，就董事所知概無其他人士持有公司股份及股本衍生工具相關股份之淡倉。

管理層股東之權益

除上文「董事及高級行政人員於股份、相關股份及債務證券之權益或淡倉」及「根據證券及期貨條例第XV部分第二、三分部須予披露之權益或淡倉及主要股東」所披露者外，於二零一一年十二月三十一日，概無其他人士個別及／或共同有權於本公司股東大會上行使或控制5%或以上投票權之行使，且有能力實質上指示或影響本公司之管理層。

競爭及利益衝突

年內，本公司董事、管理層股東或主要股東或任何彼等各自之聯繫者概無進行與本集團競爭或可能競爭或與本集團產生任何其他利益衝突之任何業務。

重大客戶及供應商

向本集團五大客戶之銷售佔本年度銷售總額之13%，其中向本集團最大客戶之銷售佔5%。向本集團五大供應商之採購佔本年度採購總額之92%，其中向最大供應商之採購佔60%。

就董事所知，各董事、其聯繫者或任何擁有本公司已發行股本5%以上之股東年內概無於本集團五大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

董事會報告

購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司於聯交所回購其自有之股份如下：—

| 年／月 | 回購股份數量 | 最高支付 每股價格 港元 | 最低支付 每股價格 港元 | 合計支付價格 千港元 |
|----------|------------|--------------------|--------------------|---------------|
| 二零一一年一月 | 17,930,000 | 0.280 | 0.260 | 4,922 |
| 二零一一年十一月 | 5,850,000 | 0.435 | 0.400 | 2,375 |
| 二零一一年十二月 | 3,890,000 | 0.475 | 0.435 | 1,772 |

本公司認為進行回購長期能提升股東價值。

截至二零一一年十二月三十一日止之年度，公司合計回購27,670,000股股份，所支付之總價格為9,069,000港元。

回購之股份25,920,000已予註銷，故公司之已發行股本亦相應減少，減幅相當於此等股份之面值。根據開曼群島公司法(2004年修訂版)第37(4)條，相當於已註銷股份面值之款項259,000港元已由留存收益轉撥至資本贖回儲備。回購股份時支付之溢價8,000,000港元，已於股份溢價賬註銷。公司持有餘下回購股份1,750,000，所支付之總價格為810,000港元，並於二零一二年二月十七日註銷。

除上文披露者外，本公司或其任何附屬公司截至二零一一年十二月三十一日止之年度內概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

優先權

本公司組織章程細則或開曼群島法例並無對優先權作出任何規定，強制本公司按比例向現有股東發售新股。

足夠之公眾持股量

根據公開資料，以及在各董事的認知範圍內，本公司根據主板上市規則至本年報公佈日一直維持法定公眾持股量。

企業管治報告

本集團企業管治實踐之有關詳情載於本年度報告第17頁至第21頁的《企業管治報告》。

董事會報告

審核委員會

本公司設審核委員會之目的為審閱以及監督本集團之財務呈報過程及內部控制。

核數師

本公司將於應屆股東大會上提呈重聘退任核數師大信梁學濂(香港)會計師事務所之決議案。

承董事會命

主席

劉揚生

香港，二零一二年三月十六日

獨立核數師報告

PKF

Accountants &
business advisers

26/F, Citicorp Centre
18 Whitfield Road
Causeway Bay
Hong Kong

大信梁學濂(香港)會計師事務所

香港
銅鑼灣
威非路道18號
萬國寶通中心26樓

獨立核數師報告 致環球實業科技控股有限公司各股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

本核數師(「本行」)已完成審核載於第34頁至第103頁之環球實業科技控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表,此等財務報表包括於二零一一年十二月三十一日之綜合及本公司財務狀況表及截至該日止年度之綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及主要財務政策概要及其他附註解釋資料。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司之董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製作出真實而公平反映之綜合財務報表,及落實其認為編製綜合財務報表所必要之內部控制,以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

本行之責任乃根據本行之審核結果,對該等綜合財務報表作出意見,並僅向全體股東作出報告,而不作任何其他用途。本行概不就本報告書之內容,向任何其他人士負上或承擔法律責任。

本行已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核。該等準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

獨立核數師報告

審核涉及執程序以獲取綜合財務報表所載金額及披露資料之審計憑證。所選定之程序取決於核數師之判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重要錯誤陳述之風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製作出真實而公平反映之綜合財務報表相關之內部控制，並按情況設計適當之審核程序，但並非對公司之內部控制之成效發表意見。審核亦包括評價董事所採用之會計政策是否合適及作出會計估計是否合理，以及評價綜合財務報表之整體列報方式。

本行相信，本行所獲得之審核憑證充份及適當地為本行之審核意見提供基礎。

意見

本行認為，該等綜合財務報表已按照香港財務報告準則真實及公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一一年十二月三十一日之財政狀況，及截至該日止年度之盈利及現金流量，並已按照香港公司條例之披露要求妥為編製。

大信梁學濂(香港)會計師事務所

執業會計師

香港，二零一二年三月十六日

綜合收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-------------|----|--------------|--------------|
| 營業額 | 4 | 240,339 | 122,952 |
| 銷售／已提供服務之成本 | | (33,755) | (11,540) |
| 總盈利 | | 206,584 | 111,412 |
| 其他收入 | 4 | 7,171 | 4,112 |
| 其他收益 | 5 | 2,801 | 1,428 |
| 一般及行政費用 | | (149,170) | (91,221) |
| 經營盈利 | | 67,386 | 25,731 |
| 收購折讓 | 33 | 3,710 | — |
| 投資物業公允價值增加 | 16 | 2,105 | 46,536 |
| 出售附屬公司之虧損 | | — | (1,377) |
| 財務費用 | | (9,618) | (2,743) |
| 稅前盈利 | 6 | 63,583 | 68,147 |
| 利得稅開支 | 8 | (1,888) | (15,169) |
| 本年度盈利 | | 61,695 | 52,978 |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司股東 | 10 | 58,145 | 53,294 |
| 非控股權益 | | 3,550 | (316) |
| 本年度盈利 | | 61,695 | 52,978 |
| 每股盈利(港仙) | | | |
| 基本 | 12 | 3.59 | 3.46 |
| 攤薄 | 12 | 3.57 | 3.46 |

應付予本公司股東應佔本年度盈利之股息詳情載於附註11。

綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 本年度盈利 | 61,695 | 52,978 |
| 其他全面收益： | | |
| 中國附屬公司財務報表換算所產生之匯兌差額 | 8,190 | 6,913 |
| 本年度其他全面收益，扣除稅項 | 8,190 | 6,913 |
| 本年度總全面收益 | 69,885 | 59,891 |
| 以下人士應佔： | | |
| 本公司股東 | 65,625 | 60,116 |
| 非控股權益 | 4,260 | (225) |
| | 69,885 | 59,891 |

綜合財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日

| | 附註 | 於二零一一年 千港元 | 於二零一零年 千港元 |
|------------------|-------|----------------|---------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 14(a) | 58,717 | 54,260 |
| 預付土地租賃費 | 15 | 43,056 | 39,190 |
| 投資物業 | 16 | 120,730 | 114,600 |
| 無形資產 | 17 | 15,395 | 11,668 |
| 商譽 | 18 | 79,870 | 79,870 |
| 投資所付按金 | | — | 3,892 |
| 其他應收款項 | 22 | 600 | — |
| | | 318,368 | 303,480 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 20 | 27,373 | 16,803 |
| 應收款項 | 21 | 119,277 | 224,760 |
| 貿易按金 | | — | 1,800 |
| 按金、預付款項及其他應收款項 | 22 | 169,679 | 39,043 |
| 以公允價值計入損益之金融資產 | 23 | 14,571 | 10,985 |
| 預付土地租賃費 | 15 | 1,253 | 1,068 |
| 已抵押定期存款 | 24 | 114,736 | — |
| 現金及銀行結存 | 24 | 365,337 | 267,215 |
| | | 812,226 | 561,674 |
| 扣除： | | | |
| 流動負債 | | | |
| 銀行貸款 | 25 | 217,765 | 32,409 |
| 應付貿易款項 | 26 | 75 | 24,846 |
| 應付商戶款項 | 27 | 328,650 | 339,632 |
| 已收按金、其他應付款項及應計費用 | 28 | 129,018 | 84,489 |
| 應付稅項 | | 1,243 | 3,538 |
| | | 676,751 | 484,914 |
| 流動資產淨額 | | 135,475 | 76,760 |

綜合財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日

| | 附註 | 於二零一一年 千港元 | 於二零一零年 千港元 |
|------------------|-------|----------------|---------------|
| 總資產減流動負債 | | 453,843 | 380,240 |
| 扣除： | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 銀行貸款 | 25 | — | 18,282 |
| 遞延稅項 | 9(a) | 13,122 | 12,061 |
| | | 13,122 | 30,343 |
| 淨資產 | | 440,721 | 349,897 |
| 代表： | | | |
| 股本與儲備 | | | |
| 股本 | 30(a) | 17,025 | 15,441 |
| 儲備 | 32(a) | 400,081 | 312,271 |
| 本公司股東應佔權益 | | 417,106 | 327,712 |
| 非控股權益 | | 23,615 | 22,185 |
| 總權益 | | 440,721 | 349,897 |

董事會於二零一二年三月十六日批准及授權刊發

劉揚生
董事

樂毓敏
董事

財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日

| | 附註 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|----------------|-------|------------------|--------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 14(b) | 1,974 | 735 |
| 於附屬公司之權益 | 19 | 538,686 | 294,130 |
| | | 540,660 | 294,865 |
| 流動資產 | | | |
| 按金、預付款項及其他應收款項 | 22 | 24,773 | 759 |
| 現金及銀行結存 | | 1,860 | 1,156 |
| | | 26,633 | 1,915 |
| 扣除： | | | |
| 流動負債 | | | |
| 銀行貸款 | 25 | 217,765 | — |
| 應計費用 | 28 | 872 | 751 |
| 應付附屬公司款項 | 29 | 10,375 | 12,931 |
| | | 229,012 | 13,682 |
| 流動負債淨額 | | (202,379) | (11,767) |
| 淨資產 | | 338,281 | 283,098 |
| 代表： | | | |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | 30(a) | 17,025 | 15,441 |
| 儲備 | 32(b) | 321,256 | 267,657 |
| 總權益 | | 338,281 | 283,098 |

董事會於二零一二年三月十六日批准及授權刊發

劉揚生
董事樂毓敏
董事

綜合現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|--------------------|----|---------------|----------------|
| 經營活動之現金流量 | | | |
| 稅前盈利 | | 63,583 | 68,147 |
| 經以下各項調整： | | | |
| 銀行存款利息收入 | | (5,446) | (1,188) |
| 其他利息收入 | | (1,101) | — |
| 利息支出 | | 4,352 | 1,859 |
| 投資股息收益 | | (264) | (133) |
| 壞賬攤銷 | | — | 555 |
| 折舊 | | 9,415 | 4,853 |
| 預付土地租賃費攤銷 | | 1,160 | 1,041 |
| 無形資產攤銷 | | 392 | 157 |
| 出售物業、廠房及設備收益 | | (353) | (614) |
| 投資物業公允價值增加 | | (2,105) | (46,536) |
| 金融資產公允價值變動之虧損 | | 4,402 | 830 |
| 出售附屬公司之虧損 | | — | 1,377 |
| 出售金融資產之收益 | | (471) | (734) |
| 無形資產撇賬 | | 3,978 | — |
| 以權益結算股份支付之費用 | | 4,944 | 8,274 |
| 收購折讓 | | (3,710) | — |
| 未計營運資金變動前之經營盈利 | | 78,776 | 37,888 |
| 存貨增加 | | (10,510) | (795) |
| 應收款項減少／(增加) | | 109,199 | (211,222) |
| 貿易按金減少 | | 1,800 | 3,173 |
| 按金、預付款項及其他應收款項增加 | | (131,169) | (20,462) |
| 應付貿易款項(減少)／增加 | | (24,771) | 24,845 |
| 應付商戶款項(減少)／增加 | | (10,982) | 264,419 |
| 已收按金、其他應付款項及應計費用增加 | | 44,328 | 68,038 |
| 應付董事款項減少 | | — | (1) |
| 經營活動產生之現金 | | 56,671 | 165,883 |
| 已收銀行存款之利息 | | 5,446 | 1,188 |
| 已付利息 | | (4,352) | (1,859) |
| 已付稅金 | | (3,628) | (2) |
| 經營活動產生之現金淨額 | | 54,137 | 165,210 |

綜合現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | 附註 | |
| 投資活動之現金流量 | | |
| 已收投資股息 | 264 | 133 |
| 已收其他利息 | 1,101 | — |
| 收購物業、廠房及設備之付款 | (16,557) | (35,261) |
| 出售物業、廠房及設備之所得款項 | 5,764 | 2,331 |
| 預付土地租賃溢價之付款 | (3,762) | — |
| 收購無形資產之付款 | (7,819) | (10,003) |
| 投資所付按金之退回 | 3,892 | — |
| 投資所付按金 | — | (3,892) |
| 收購以公允價值計入損益之金融資產之付款 | (113,950) | (67,260) |
| 出售以公允價值計入損益之金融資產所得款項 | 106,485 | 57,287 |
| 收購附屬公司之現金流出淨值 | 33 | 47 |
| 收購附屬公司之額外權益之付款 | 34(b) | (2,937) |
| 出售附屬公司部份權益之所得款項淨額 | 34(a) | 244 |
| | | 18,338 |
| 投資活動所耗之現金淨額 | (27,228) | (38,784) |
| 融資活動之現金流量 | | |
| 已付股息 | (43,337) | (6,016) |
| 根據購股權計劃發行股份所得款項 | 71,094 | 17,046 |
| 回購股份之付款 | (9,069) | (4,466) |
| 關聯公司欠款減少 | — | 13 |
| 新增銀行貸款 | 217,765 | 38,381 |
| 償還銀行貸款 | (50,691) | (32,625) |
| 已抵押定期存款增加 | (114,736) | — |
| 融資活動之現金淨額 | 71,026 | 12,333 |
| 現金及現金等價物淨增加 | 97,935 | 138,759 |
| 外匯匯率變動之影響，淨額 | 187 | (268) |
| 於一月一日之現金及現金等價物 | 267,215 | 128,724 |
| 於十二月三十一日之現金及現金等價物 | 365,337 | 267,215 |
| 現金及現金等價物分析 | | |
| 現金及銀行結存 | 365,337 | 267,215 |

綜合權益變動表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

| | 本公司股東應佔權益 | | | | | | | | | | | | 非控股 | |
|-----------------------------|-----------|---------|--------|--------|-------|--------|---------|---------|-------|------|----------|----------|---------|----------|
| | 股本 | 股本溢價 | 資本贖回儲備 | 庫存股份儲備 | 資本儲備 | 特別儲備 | 匯兌儲備 | 購股權儲備 | 法定儲備 | 其他儲備 | 留存收益 | 小計 | 權益 | 總計 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 於二零一零年一月一日 | 15,039 | 205,295 | — | — | 1,093 | 10,754 | (9,106) | 4,170 | 7,133 | — | 18,378 | 252,756 | 2,848 | 255,604 |
| 以權益結算股份支付之交易 | — | — | — | — | — | — | — | 8,274 | — | — | — | 8,274 | — | 8,274 |
| 轉入留存收益 | — | — | — | — | — | — | — | (226) | — | — | 226 | — | — | — |
| 根據購股權計劃發行新股 | 568 | 20,153 | — | — | — | — | — | (3,675) | — | — | — | 17,046 | — | 17,046 |
| 已付股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (6,016) | (6,016) | — | (6,016) |
| 回購股份 | (166) | (4,300) | 166 | — | — | — | — | — | — | — | (166) | (4,466) | — | (4,466) |
| 附屬公司權益變動(未導致控制權喪失) | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 2 | 2 | 17,879 | 17,881 |
| 出售附屬公司 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 1,683 | 1,683 |
| 本年度全面收益 | — | — | — | — | — | — | 6,822 | — | — | — | 53,294 | 60,116 | (225) | 59,891 |
| 轉入法定儲備 | — | — | — | — | — | — | — | — | 2,384 | — | (2,384) | — | — | — |
| 於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日 | 15,441 | 221,148 | 166 | — | 1,093 | 10,754 | (2,284) | 8,543 | 9,517 | — | 63,334 | 327,712 | 22,185 | 349,897 |
| 以權益結算股份支付之交易 | — | — | — | — | — | — | — | 4,944 | — | — | — | 4,944 | — | 4,944 |
| 轉入留存收益 | — | — | — | — | — | — | — | (769) | — | — | 769 | — | — | — |
| 根據購股權計劃發行新股 | 1,843 | 75,778 | — | — | — | — | — | (6,527) | — | — | — | 71,094 | — | 71,094 |
| 已付股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (43,337) | (43,337) | — | (43,337) |
| 回購股份 | (259) | (8,000) | 259 | (810) | — | — | — | — | — | — | (259) | (9,069) | — | (9,069) |
| 附屬公司權益變動(未導致控制權喪失) | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 137 | — | 137 | (2,830) | (2,693) |
| 本年度全面收益 | — | — | — | — | — | — | 7,480 | — | — | — | 58,145 | 65,625 | 4,260 | 69,885 |
| 轉入法定儲備 | — | — | — | — | — | — | — | — | 236 | — | (236) | — | — | — |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 17,025 | 288,926 | 425 | (810) | 1,093 | 10,754 | 5,196 | 6,191 | 9,753 | 137 | 78,416 | 417,106 | 23,615 | 440,721 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

1. 基本資訊

本公司根據開曼群島公司法(二零零零年修訂本)於二零零一年三月二十七日在開曼群島註冊成立為一家受豁免有限責任公司。本公司註冊地址為香港新界白石角香港科學園二期海濱大樓二座六樓六零一至六零八室。

根據為精簡本公司及其附屬公司架構以籌備本公司股份於二零零一年十月在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)營辦之創業板市場(「創業板」)上市而進行之重組後，本公司隨之成為本集團旗下各公司之控股公司。本公司股份已於二零零一年十月二十六日在創業板上市。

於二零一零年六月二十二日，本公司股份轉至聯交所主板上市。

除另有註明，該等綜合財務報表均以香港貨幣千為單位(千港元)。

2. 主要會計政策

編製該等綜合財務報表所採納之主要會計政策載列如下：-

(a) 採納新修訂香港財務報告準則

在本年度，本集團首次採用下列香港財務報告準則、香港會計師公會核准的香港會計實務準則及詮釋(下文統稱為「香港財務報告準則」)。

| | |
|---------------------------------|-------------|
| 香港會計準則第24號(經修訂) | 關連人士披露 |
| 香港(國際財務報告準則詮釋委員會) – 詮釋第19號 | 以股本工具抵銷金融負債 |
| 香港(國際財務報告準則詮釋委員會) – 詮釋第14號(修訂本) | 預付最低撥款規之款項 |
| 香港財務報告準則(二零一零年)之改進 | |

該等香港財務報告準則之初期適用無對本集團會計政策進行重大改變或對比較數位進行追溯調整之必要。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策(續)

(b) 計算基準

綜合財務報表乃採用歷史成本計算基準編製，並就對計入收益表之投資物業及金融資產之公允價值重估而做出修訂，詳見下文載列之會計政策。

(c) 綜合基準

綜合財務報表包含本公司及其附屬公司截至二零一一年十二月三十一日之財務報表。年內收購或出售附屬公司之業績分別自其收購或出售之日全部併入。所有重大的集團內部交易及結餘在合併時抵銷。

非控股權益(前稱「少數股東權益」)指並非由本公司直接或間接應佔一間附屬公司的股本權益，就此而言，本集團並未與該等股本權益持有人協定任何額外條款，致使本集團整體須就符合財務負債定義之股本權益承擔合約責任。就各業務合併而言，本集團可選擇按公允價值或按彼等佔附屬公司的可辨認的淨資產的比例而計量非控制股東權益。

非控股權益列示於綜合財務狀況表之權益項下，分別地歸屬於本公司權益持有人之權益。非控制權益之經營成果作為當期利潤與綜合收益在非控股權益持有人與本公司股東之間分配的結果，於綜合收益表及綜合全面收益表中列示。

本集團將不導致喪失控股權之附屬公司權益的變動按權益交易方式入賬，即只調整在綜合權益內之控股及非控股權益的金額以反映其相關權益的變動，但不調整商譽及確認盈虧。

當本集團喪失對一附屬公司之控股權，將按出售該附屬公司之所有權益入賬，而所產生的盈虧確認於綜合收益表內。任何在喪失控股權日仍保留該前度附屬公司之權益按公允價值確認，而此金額被視為初始確認一金融資產的公允價值，或(如適用)按成本初始確認一聯營公司投資。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策(續)

(d) 附屬公司

附屬公司乃本集團有權控制其財務及經營政策之實體，通常是本集團持有附屬公司一半以上投票權的股份。在確認本集團是否有效控制另一實體時應當考慮現存及可實現及轉換的有效的潛在投票權。

於本公司之財務狀況表，附屬公司之投資被呈列為成本扣減減值虧損撥備。附屬公司之收益將在財務報表中體現，公司股東有權對收益數據進行確認。

(e) 分部報告

經營分部按照內部報告系統向主要經營決策者報告。主要經營決策者負責經營分部之資源配置及表現評估，被定義為制定戰略決策的重要管理人員。

(f) 外幣換算

本綜合財務報表乃以港元呈報，港元為本集團之功能貨幣。本集團之功能貨幣為本集團經營之主要經濟環境之貨幣。

本集團之外幣交易均按交易當日之綜合匯率折算為功能貨幣。

於報告期終日，以外幣形式呈報的貨幣項目均按照該報告期末的通用匯率折算為呈報貨幣，由此產生的匯兌差異計入損益。以外幣形式的公允價值呈報的非貨幣項目以公允價值確定日期的通用匯率折算為呈報貨幣，除了直接確認為權益的匯兌部分的收益或虧損，由此產生的匯兌差異均計入損益。

為編製綜合財務報表，本集團國外經營部的資產負債均按照報告期末的通用匯率折算為本集團呈報貨幣，其收入與費用以本年度平均匯率折算，除折算匯率在期間內波動明顯，則以交易當天的通用匯率折算。由此產生的匯兌差異記入其他全面收益，並單獨累計入權益表之匯兌儲備。年內，國外經營部出售之匯兌差異計入年內綜合全面收益表。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策(續)

(g) 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備乃按成本減總折舊及減值虧損入賬。資產之成本包括其購買價及將資產維持現時之運行狀況或運送至現時工作地點作擬定用途之任何直接產生之應佔成本。物業、廠房及設備投入運行後所產生之支出，如維修及保養開支等，將於產生期間計入損益內。倘能明確顯示該等支出預計可令使用該項廠房及設備帶來日後經濟效益增長，則該項支出將透過資本化撥作該項資產之額外成本。

在建工程是指以生產或自用為目的，在建中的物業、廠房及設備，在建工程乃並按成本值減去經確認的減值虧損入賬。在建工程在完成並交付使用時撥入物業、廠房及設備之適當分類。該類資產之折舊在其準備交付使用時與其他物業資產相同之基準進行折舊。

物業、廠房及設備的折舊乃以直線法按估計可使用年期撇銷其項目成本值減其剩餘價值計算：-

| | |
|---------------|------------------|
| 租賃土地 | - 租約未屆滿年期 |
| 租賃物業 | - 四十年至四十七年 |
| 租賃物業裝修 | - 五年或租約未屆滿年期之較短者 |
| 廠房及機器設備 | - 五年 |
| 辦公室設備、電腦及其他設備 | - 五年 |
| 傢俬及裝置 | - 五年 |
| 汽車 | - 五年 |

資產之剩餘價值及可使用期限於各資產負債表結算日均會進行覆核，如適當可進行調整。

因報廢或出售廠房及設備而產生之收益或虧損乃按估計出售所得款項淨額與資產賬面值之差額，並於報廢或出售當日於損益內予以確認。

(h) 租賃

當租賃條款將擁有權相關之全部風險與回報轉讓至承租人，則該租賃被歸類為融資租賃。所有其他租賃被歸類為經營租賃。

經營租賃項下應付租金於其租賃期間以直線法分別計入相應期間之損益內。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策 (續)**(i) 投資物業**

以收取長期租賃收益或／與資本升值為目的而持有的物業，被歸類為投資物業。

投資物業包括以經營租賃持有的土地和以融資租賃持有的物業。

以經營租賃持有的土地，若滿足投資物業定義則被歸類並計入投資物業。如果被劃歸為投資物業，其入賬方式會如同以融資租賃持有一致。

投資物業初期以成本值計量，包括關聯交易成本。

經過初期確認，投資物業以公允價值列賬。公允價值基於活躍的市場價格，如有必要根據不同性質、位置或特定資產的條件予以調整。若該資訊不適用，則本集團採用替代估值方法比如較不活躍市場的近期價格或者貼現現金流預期。

此外，投資物業的公允價值反映了當期租約的租金收入以及根據當前市場條件預估未來租約之租金收入。

公允價值亦反映了該物業可預期之任何現金流出。其中部分現金流出確認為負債，包括與歸類為投資物業之土地相關之融資租賃負債；其他，包括或有租金支付，綜合財務報表中不予確認。

僅當相關之未來經濟利益可能流入本公司且其成本能夠合理計量時，期後費用方可記入該資產之賬面金額。其他全部維修成本均應於其發生當期之損益中費用化。

(j) 無形資產**(i) 研發開支**

研究活動開支被視為發生當期之費用。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策(續)

(j) 無形資產(續)

(i) 研發開支(續)

開發活動(或有內部項目的開發階段)產生之內部無形資產僅於證明符合下列各項條件才會被資本化:-

- 有關無形資產的完成在技術上具可行性使其可供使用或出售;
- 有意願完成以及使用或者出售無形資產;
- 有能力使用或出售無形資產;
- 無形資產如何產生未來可能之經濟收益;
- 有足夠技術、財政以及其他資源完成開發並使用或出售該無形資產;及
- 有可靠的方法計量列入無形資產開發階段的相關費用。

初期確認為內部產生無形資產值金額乃無形資產首先符合以上確認標準之日起發生的開支合計。若不確認內部產生無形資產,則開發開支在發生當期計入損益。

初期確認之後,內部產生無形資產按照無形資產計量相同之基準,以成本扣除累計折舊以及累計減值虧損(若有)分別計量。

(ii) 電腦軟體與技術

電腦軟體與技術在開發支出項目結束時確認。攤銷乃以直線法按其估計經濟年限十年計算。

(iii) 域名

域名以收購日之公允價值確認及計量。域名擁有無限期使用年限且以成本值扣除累計減值虧損列賬。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策 (續)**(k) 商譽**

商譽指於收購日收購成本超出本集團應佔收購附屬公司可辨認的資產淨額公允價值之數額。本集團每年評估商譽減值，並按成本減累積減值虧損列賬。出售實體之收益及虧損，已計入與出售實體相關的商譽賬面價值。為方便評估減值情況，商譽被撥入現金產生單位。

(i) 資產減值

並無可用期限的資產毋須攤銷，但此等資產每年均接受至少一次減值評估。如發生任何可能導致未能收回資產賬面值的事項或環境變化，該資產的減值情況會被檢討。至於須攤銷的資產，如發生任何可能導致未能收回資產賬面值的事項或環境變化，該資產的減值情況亦會被檢討。減值虧損為資產賬面值超越其可收回價值之數額。可收回價值為資產公允價值減出售成本後之價值，與其使用價值之間的較高者。為了評估資產減值，本集團按可獨立地確認其現金流量（現金產生單位）的最低水準劃分資產類別。

(m) 投資

本集團將其投資項目劃分為以下類別：按公允價值列入損益賬的金融資產、貸款及應收款、持至到期投資以及可出售金融資產。分類方法乃取決於投資項目之收購目的。管理層將於始初確認時為其投資項目分類，並於每個報告日重新評估此項分類。

(i) 以公允價值計入損益之金融資產

此類別可細分為兩個類別：分別是持作買賣及最初已指定按公允價值列入損益賬的金融資產。如所收購的資產主要是為了在短期內出售、或按管理層指定，則劃分為此類別。衍生工具亦會被劃分為持作買賣，被指定為對沖項目者則屬例外。若此類別的資產為持作買賣用途，或預期於結算日起計的十二個月內變現，則劃分為流動資產。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策(續)

(m) 投資(續)

(ii) 貸款及應收款

貸款及應收款均是不會在活躍市場上市的固定或可確定付款金額的非衍生金融資產。此等資產在本集團直接向欠債人提供金錢、貨品或服務，而無計劃買賣該等應收款的情況下產生。此等項目已計入流動資產內，但由報告期末起計十二個月後方到期的項目則劃分為非流動資產。貸款及應收款均計入綜合財務狀況表的貿易應收款及其他應收款。

(iii) 持至到期投資

持至到期投資為設有固定或可確定付款金額及固定期限，且本集團管理層有意向及有能力持有至到期日之非衍生金融資產。本年內，本集團不持有任何此類投資。

(iv) 可出售金融資產

可出售金融資產為指定或未分類為其他類別之非衍生工具。除非管理層計劃於報告期末起計十二個月內出售有關投資，否則可出售金融資產將計入非流動資產內。

投資項目的收購及出售，均於交易日(即本集團承諾收購或出售該資產當日)確認。投資項目初步按照公允價值確認，並列出所有並無按照公允價值列入損益賬的金融資產之交易成本。當本集團從該等投資項目收取現金流量的權利已到期或已被轉讓，或本集團已大致上將擁有權的所有風險和回報轉移，則有關投資項目將被停止確認。可出售金融資產以及按公允價值列入損益賬的金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款項，持至到期投資均以實際利率法按經攤銷成本列賬。按公允價值列入損益賬之金融資產，如其公允價值出現變動，所產生的已變現及未變現收益及虧損均於產生期內列入損益。被劃分為可出售金融資產的非貨幣證券，如其公允價值出現變動，所產生的未變現收益及虧損將於其他全面收益表確認並單獨累計入權益賬。若劃分為可出售的證券已出售或減值，其累積公允價值調整將列入損益，作為投資證券收益或虧損。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策 (續)**(m) 投資 (續)**

本集團將於每一報告期末評估金融資產或一組金融資產有無出現減值的客觀證據。若股票證券被劃分為可出售金融資產，在判斷該證券有無減值時，須考慮其公允價值是否大幅或長期低於其成本。如可出售金融資產出現此等跡象，其累積虧損(收購成本與現時公允價值之差額，減去該金融資產之前在收益表確認的任何減值虧損)將從權益賬中扣除，並於損益內確認。於損益確認的股本工具減值虧損不會透過收益表撥回。其後該等資產公允價值之增長將於其他全面收益表內確認。

(n) 存貨

存貨按成本及可變現淨值(兩者取其較低者)列賬。成本以先入先出法計算。可變現淨值乃按估計售價減直接銷售成本計算。

(o) 應收款項及其他應收款項

應收款項及其他應收款項最初按公允價值確認，其後則以實際利率法按經攤銷成本值計算，並須扣除減值撥備。如有客觀證據顯示本集團無法按照應收款的原來條款收取所有欠款，則須為應收款項及其他應收款項減值撥備。撥備額為資產賬面值與估計未來現金流量按實際利率折算之現值兩者的差額，並於損益確認。

(p) 現金等價物

現金等價物指變現能力較高可隨時轉換為已知金額現金之短期投資，且其價值轉變風險並不重大。

(q) 股本

普通股股份被歸入為權益賬。直接歸屬於發行新股或購股權之增加費用被作為溢利扣除項淨稅列賬於權益賬。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策(續)

(r) 借貸成本

直接歸入收購、構建或生產合格資產(該等資產是指必須經過一段可觀的時期準備,以供使用或出售的資產)之借貸成本計入該等資產之成本內,直至該等資產基本上做好使用或出售準備。從特定借貸待支付合格資產之明確借貸進行的臨時投資取得的投資收入從可資本化的借貸成本中扣減。

其他所有借貸成本均於借貸期內在損益內確認。

(s) 利得稅

利得稅開支包括本期稅項及遞延稅項開支。

本期稅項乃基於本年度應課稅溢利。由於綜合收益表呈列之溢利淨值不包括其他年度應課稅或可扣減之收益及開支項目,亦不包括收益表內非應課稅及可扣減之項目,故應課稅溢利有別於損益呈列之溢利淨值。

遞延稅項是指當本集團收回或支付綜合財務報表上以賬面值列賬之資產或負債時預期應付或收回之稅項。

遞延稅項乃按預期將於負債償付或資產變現期間適用之稅率計算。

遞延稅項於損益內確認,惟倘其與其他全面收益表或直接於權益賬內確認的項目有關時,則於其他全面收益或權益賬內分別直接確認。

(t) 僱員福利

本集團僱員所享有薪酬、年終花紅、年假及本集團非貨幣福利之費用在任職之年度入賬。

退休計劃之供款責任(包括根據香港強制性公積金條例及中華人民共和國「中國」中央公積金計劃之應付供款)在產生時於損益內列作開支。

綜合財務報表附註

截至二零一一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)**

終止僱傭福利僅在本集團透過制定具體的正式終止僱傭計劃(且該計劃並無可能撤回)，明確決定終止僱傭或就僱員自願接受裁退而提供福利時予以確認。

本集團設有以權益結算股份補償計劃。就交換僱員所提供之服務所授出之購股權之公允價值，乃確認為開支。將於歸屬期內支銷之款項總額乃經參考所授出購股權之公允價值釐訂，且不包括任何非市況歸屬條件(如盈利能力及銷售增長目標)之影響。非市況歸屬條件乃於估計將可予行使之購股權數目時考慮。於每一報告期末，實體均會修訂其估計將可予行使之購股權數目。其將於損益內確認修訂原估算之影響(如有)，並將於餘下之歸屬期內對權益作出相應調整。

於購股權獲行使時，所收取之所得款項淨額(扣除直接應佔之交易成本)乃計入股本(面值)及股份溢價中。

(u) 撥備及或然負債

當本集團因某一過往事件而負有法定或推定義務且時間或數額不明之負債，同時為履行該等義務有很大可能須付出經濟利益且該等經濟利益可作出可靠估計，則就該等負債確認撥備。倘貨幣時間價值為重大時，則撥備乃按履行上述義務預計所需開支之現值列賬。

倘需要付出經濟利益之可能性不大，或有關數額未能可靠估計時，有關義務將披露為一項或然負債，除非付出經濟利益之可能性極之渺茫。可能需要履行之義務(其存在僅能在發生或不發生一件或多件未來事件時得到證明)亦將披露為一項或然負債，除非付出經濟利益之可能性極之渺茫。

(v) 收入確認

提供支付解決方案服務所得之收入，乃於工作進行期間按直線法確認。

銷售貨品之收入乃於與貨品所有權有關之重大風險及回報轉移買方後確認。

線上支付平台交易之處理費收入自交易授權並完成後確認。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策(續)

(v) 收入確認(續)

線上支付平台服務之年費收入於服務年限內按直線法確認。

線上支付平台服務之接駁費收入於服務提供時確認。

利息收入採用實際利率法按時間比例確認。

股息收入乃於股東獲派股息的權利已確立時確認。

經營租賃項下應收租賃收入於相關租賃期內按直線法確認。

物業管理服務收入於相關服務提供期間確認。

特許經營費收入於首次服務提供時確認。

(w) 關連人士

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關連：-

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：-

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策(續)

(w) 關連人士(續)

- (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立的離職後福利計劃。
- (vi) 實體受(a)所識別人土控制或受共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人土對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。

個人之近親指預期與實體進行交易時可影響或受該人士影響的家庭成員。

(x) 最近發佈但尚未生效的香港財務報告準則

下列香港財務報告準則於二零一一年十二月三十一日已頒佈，因該等準則於二零一一年一月一日開始的年度期間內尚未生效，在截至二零一一年十二月三十一日本集團之綜合財務報告中並未提早採用該等香港財務報告準則：-

| | |
|--------------------------------|------------------|
| 香港會計準則第19號 (二零一一年) | 僱員福利 |
| 香港會計準則第27號 | 獨立財務報表 |
| 香港會計準則第28號 | 於聯營公司及合營公司之投資 |
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 |
| 香港財務報告準則第10號 | 綜合財務報表 |
| 香港財務報告準則第11號 | 聯合安排 |
| 香港財務報告準則第12號 | 於其他實體之權益披露 |
| 香港財務報告準則第13號 | 公平值計量 |
| 香港(國際財務報告準則詮釋 委員會) - 詮釋第20號 | 露天礦場生產階段的剝採成本 |
| 香港會計準則第1號(修訂本) | 呈列其他全面收入項目 |
| 香港會計準則第12號(修訂本) | 遞延稅項：收回相關資產 |
| 香港會計準則第32號(修訂本) | 抵銷金融資產及金融負債 |
| 香港財務報告準則第7號 (二零一零年修訂本) | 披露 - 轉讓金融資產 |
| 香港財務報告準則第7號 (二零一一年修訂本) | 披露 - 抵銷金融資產及金融負債 |

本集團須於二零一三年一月一日起之年度綜合財務報表首次採用該等香港財務報告準則，唯獨須於二零一二年一月一日起之年度綜合財務報表首次採用香港會計準則第12號(修訂本)及香港財務報告準則第7號(二零一零年修訂本)，於二零一四年一月一日起之年度綜合財務報表採用香港會計準則第32號(修訂本)及於二零一五年一月一日起之年度綜合財務報表採用香港財務報告準則第9號。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

3. 重要會計假設及判斷

(a) 不確定假設之主要資料

在適用本綜合財務報表附註2所述之本集團會計政策的過程中，管理層適用的如下假設及假定對確認綜合財務報表之數據產生重大影響：-

(i) 存貨

綜合財務報表附註2說明存貨按成本及可變現淨值(兩者取其較低者)列賬。可變現淨值乃按通常商業程式估計之售價減估計之銷售成本。

由於不受通常的貶損減值或通常的技術改變所影響，所以本集團並未採用就存貨性質根據存齡而確定的一項通常撥備政策。但是當主要的營運資本轉化為存貨時，相應的運作程式已經啟動來監控該類風險。銷售及市場管理人員定期檢查此類有存齡之存貨的存齡清單。包括按項目將有存齡之存貨之價值分別與可變現淨值進行比較。其目的乃確證對於任何過時或滯銷之存貨是否需要在綜合財務報表上進行折扣。此外，為了確定分別被確定為過時或有缺陷之存貨是否需要進行折扣，亦定期對存貨進行實地盤點。因此，本集團董事相信該類風險較小，對過時或滯銷存貨之適當撥備已在綜合財務報表中列明。

(ii) 折舊

管理層確定物業、廠房及設備折舊及餘值假設在綜合財務報表附註2中列明。該假設乃基於資產之項目週期。當實際餘值少於此前假設餘值時，管理層會增加折舊費用，對於拋棄或出售之過時或非戰略資產按購銷或減記其賬面價值入賬。

折舊乃採用直線法按物業、廠房及設備費用之估計可使用年期攤銷其成本減任何估計剩餘價值計算。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

3. 重要會計假設及判斷 (續)**(a) 不確定假設之主要資料** (續)*(iii) 商譽減值*

確定商譽是否出現減值時須估計商譽所獲分配之現金產生單位使用價值。本集團計算使用價值時須就預期源自該現金產生單位之日後現金流量及合適之折現率作出估計，以計算現值。於報告期末商譽賬面價值為79,870,000港元。有關減值損失之計算詳情載於綜合財務報表附註18。

(iv) 估計投資物業之公允價值

投資物業於二零一一年十二月三十一日按獨立估值師所評估之市值進行重估。有關估值乃根據若干假設進行，故當中仍有不明確因素且或會與實際結果有重大差異。於作出估計時，本集團已考慮活躍市場中類似物業之現行市價，並運用主要根據各報告期末之市況作出之假設。支持本集團所作公平值估計之主要假設包括相同地點及狀況之類似物業之現行市場價格。於二零一一年十二月三十一日，投資物業之賬面值為120,730,000港元(二零一零年：114,600,000港元)。

(v) 中國企業所得稅

本集團須繳交中國大陸之所得稅。由於地方稅務局仍未確定有關所得稅之若干事項，故釐定所得稅撥備時亦須基於現行稅法、法規及其他相關政策作出客觀估計及判斷。倘該等事項最終之稅務結果與原先入賬之金額不同，則會影響變現差額期間之所得稅及稅項撥備。

(b) 重要判斷

在適用本集團會計政策的過程中，對確認綜合財務報表之數據產生重大影響之判斷如下：-

- (i) 是否與貨品所有權有關之重大風險及回報已轉移至買方；
- (ii) 是否存在資產減值說明；
- (iii) 資產賬面價值之預期收回方式；
- (iv) 為減值準備的目的，計算商譽或其他資產可收回價值的折扣率是否適用；及
- (v) 用於計算評估日期購股權之公允價值的估值方法。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

4. 營業額及其他收入

本集團主要從事投資控股、提供支付解決方案及相關服務、木業貿易及傢俱生產、系統集成及技術平台服務、物業投資及物業管理。本年度之營業額被確認為提供支付服務減營業稅之服務費、貨物銷售的發票淨值，系統集成及技術平台服務之發票淨值以及租賃及物業管理服務收入。本集團營業額及其他收入之分析載列如下：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 支付解決方案及相關服務收益 | 206,283 | 97,950 |
| 木業貿易及傢俱生產 | 29,878 | 11,749 |
| 系統集成及技術平台服務 | — | 12,608 |
| 租賃及物業管理服務收益 | 4,178 | 645 |
| 營業額 | 240,339 | 122,952 |
| 銀行存款利息 | 5,446 | 1,188 |
| 其他利息收入 | 1,101 | — |
| 政府補貼 | — | 562 |
| 特許經營收益 | 360 | 2,229 |
| 股息收益 | 264 | 133 |
| 其他收入 | 7,171 | 4,112 |
| 總收入 | 247,510 | 127,064 |

5. 其他收益

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 出售金融資產之收益 | 471 | 734 |
| 壞賬回收 | 118 | — |
| 出售物業、廠房及設備之收益 | 353 | 614 |
| 匯兌收益 | 1,092 | 2 |
| 其他 | 767 | 78 |
| | 2,801 | 1,428 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

6. 稅前盈利

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 稅前盈利乃扣除／(計入)下列各項後所得： | | |
| 核數師酬金 | 565 | 460 |
| 存貨成本 | 24,184 | 9,087 |
| 員工成本(包括董事酬金) – 附註7 | | |
| – 薪金及其他福利 | 54,563 | 25,252 |
| – 退休金計劃供款 | 5,660 | 4,202 |
| – 以權益結算股本支付之費用 | 4,526 | 8,274 |
| | 64,749 | 37,728 |
| 折舊 | 9,415 | 4,853 |
| 壞賬攤銷 | — | 555 |
| 無形資產攤銷 | 392 | 157 |
| 預付土地租賃費攤銷 | 1,160 | 1,041 |
| 出售附屬公司之虧損 | — | 1,377 |
| 金融資產公允價值變動之虧損 | 4,402 | 830 |
| 最低經營租賃租金 | 3,637 | 2,300 |
| 於五年內還清之銀行貸款之利息 | 4,352 | 1,859 |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | (5,764) | (2,331) |
| 減：物業、廠房及設備之賬面值 | 5,411 | 1,717 |
| 出售物業、廠房及設備之收益 | (353) | (614) |
| 出售金融資產所得 | (471) | (734) |
| 租賃收入扣除支出 | (3,159) | (609) |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

7. 董事薪酬及僱員酬金

(a) 董事

截至二零一一年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日止年度每位董事之酬金詳載於下：-

| 董事姓名 | 截至二零一一年十二月三十一日止之年度 | | | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|------------|--------------|-------------|--------------|
| | 薪金、津貼 及其他實物 | | 退休金供款 | 小計 | 基於股本 之償付 | 合共 |
| | 費用 | 福利 | 計劃 | | | |
| 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | |
| 劉揚生先生 | 108 | — | 5 | 113 | — | 113 |
| 劉瑞生先生 | 54 | — | — | 54 | — | 54 |
| 樂毓敏女士 | 54 | 591 | 82 | 727 | — | 727 |
| 任莉莉女士(附註vi) | 60 | 388 | 84 | 532 | — | 532 |
| 張鴻麟先生(附註ii) | 50 | 432 | 12 | 494 | — | 494 |
| 孟立慧先生 | 75 | — | — | 75 | — | 75 |
| 萬解秋先生(附註iii) | 9 | — | — | 9 | — | 9 |
| 方香生先生 | 91 | — | — | 91 | — | 91 |
| 劉吉先生(附註iv) | 41 | — | — | 41 | — | 41 |
| 周卓立先生 | 58 | — | — | 58 | — | 58 |
| 張惠彬博士，香港太平紳士 (附註v) | 77 | — | — | 77 | — | 77 |
| | 677 | 1,411 | 183 | 2,271 | — | 2,271 |

| 董事姓名 | 截至二零一零年十二月三十一日止之年度 | | | | | |
|--------------|--------------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | 薪金、津貼 及其他實物 | | 退休金供款 | 小計 | 基於股本 之償付 | 合共 |
| | 費用 | 福利 | 計劃 | | | |
| 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | |
| 劉揚生先生 | 108 | — | 5 | 113 | 60 | 173 |
| 劉瑞生先生 | 54 | — | — | 54 | 700 | 754 |
| 樂毓敏女士 | 54 | 424 | 63 | 541 | 668 | 1,209 |
| 任莉莉女士(附註vi) | 60 | 326 | 65 | 451 | 585 | 1,036 |
| 孟立慧先生 | 54 | — | — | 54 | — | 54 |
| 萬解秋先生(附註iii) | 54 | — | — | 54 | 16 | 70 |
| 方香生先生 | 72 | — | — | 72 | — | 72 |
| 劉吉先生(附註iv) | 60 | — | — | 60 | 40 | 100 |
| 周卓立先生 | 36 | — | — | 36 | — | 36 |
| | 552 | 750 | 133 | 1,435 | 2,069 | 3,504 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

7. 董事薪酬及僱員酬金(續)

(a) 董事(續)

附註：-

- i. 薪金、津貼及其他實物福利包括基本薪金、住房及其他津貼、實物福利及僱員購股權福利。僱員購股權福利代表了根據購股權計劃授出並接受之日減值計入損益的公允價值，無論該等購股權有否被行使。
- ii. 於二零一一年二月二十三獲委任。
- iii. 於二零一一年二月二十三辭任。
- iv. 於二零一一年九月六日辭任。
- v. 於二零一一年九月六日獲委任。
- vi. 於二零一二年三月十二日辭任。

年內並無董事放棄其酬金。

(b) 五位最高薪金之人士

本集團五位最高薪金之人士中，並無本公司董事(二零一零年：三位)，而彼等酬金之詳情已於上文披露。

其餘五位(二零一零年：兩位)持最高薪金之非董事僱員的酬金及範圍如下：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 薪金、津貼及其他實物福利 | 2,260 | 684 |
| 退休金計劃供款 | 158 | 40 |
| 以權益結算股本支付之費用 | 524 | 1,097 |
| | 2,942 | 1,821 |

其酬金處於以下範疇內的員工人數為：-

| | 二零一一年 | 二零一零年 |
|---------------------|----------|----------|
| 港元 | | |
| 零至1,000,000 | 5 | 1 |
| 1,000,001至1,500,000 | — | 1 |
| | 5 | 2 |

年內，16,300,000購股權授予以五位持最高薪金之非董事之僱員以作其服務於本集團之酬金。

年內，本集團並無向五位最高薪金僱員(包括本公司董事)支付酬金作為彼等加入本集團或入職獎勵金。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

8. 利得稅開支

- (a) 本年內香港利得稅按估計之應課稅溢利以稅率16.5%作撥備(二零一零年：16.5%)。

於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會通過了中國企業所得稅法「新企業所得稅法」。新企業所得稅法將企業所得稅從27%或33%統一減至25%，並自二零零八年一月一日起生效。本公司於中國營運之附屬公司適用稅率為25%(二零一零年：25%)。

年內，某些中國附屬公司可享受企業所得稅優惠政策。某些中國附屬公司可享有稅項減免，據此，首個獲利年度起計首兩個財政年度的溢利可豁免繳納中國所得稅，其後三年各年的溢利按適用稅率減半納稅「五年稅收優惠期」。其他中國附屬公司在中國大陸公司所得稅下並無產生任何應課稅之溢利。

- (b) 利得稅開支乃指本期稅項與遞延稅項相加之和，其組成如下：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 本期稅項： | | |
| 本年度 | 1,102 | 3,438 |
| 以前年度撥備不足 | 155 | 10 |
| | 1,257 | 3,448 |
| 遞延稅項 | | |
| 本年度 - 附註9(a) | 631 | 11,721 |
| | 1,888 | 15,169 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

8. 利得稅開支(續)

(c) 本年度稅項開支可於綜合收益表調整至盈利如下：-

| | 香港 | | 中國 | | 合計 | |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| 稅前盈利 | 2,412 | 1,740 | 61,171 | 66,407 | 63,583 | 68,147 |
| 適用稅率(%) | 16.5 | 16.5 | 25 | 25 | 不適用 | 不適用 |
| 用除稅前盈利之稅項按適用稅率 計算 | 398 | 287 | 15,293 | 16,602 | 15,691 | 16,889 |
| 在確定應課稅溢利時不可扣除費用 之稅項影響 | 1,207 | 386 | 767 | 3,107 | 1,974 | 3,493 |
| 在確定應課稅溢利時毋須課稅收入 之稅項影響 | (2,214) | (85) | (43) | (44) | (2,257) | (129) |
| 未確認加速/(減速)折舊免稅額之 稅項影響 | (184) | (58) | 539 | — | 355 | (58) |
| 未確認稅項虧損之稅項影響 | 2,248 | 471 | 1,430 | 149 | 3,678 | 620 |
| 稅項虧損使用之稅項影響 | (712) | (1,001) | (249) | (1,126) | (961) | (2,127) |
| 減免稅項影響 | — | — | (16,747) | (3,455) | (16,747) | (3,455) |
| 以前年度撥備不足 | — | 10 | 155 | — | 155 | 10 |
| 以前年度超額撥備之遞延稅項 | — | — | — | (74) | — | (74) |
| 利得稅開支 | 743 | 10 | 1,145 | 15,159 | 1,888 | 15,169 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

9. 遞延稅項

(a) 本集團於本年度及以前年度確認之遞延稅項資產／(負債)之構成及其變動載列如下：-

| | 本集團 | | |
|-----------------------------|--------------------|--|-----------------|
| | 未利用 稅項虧損 千港元 | 物業、廠房及 設備的加速折舊 免稅額和 投資物業重估 千港元 | 合計 千港元 |
| 於二零一零年一月一日 | — | — | — |
| (計入)／抵免本年度綜合收益表 | 124 | (11,845) | (11,721) |
| 匯兌調整 | 3 | (343) | (340) |
| 於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日 | 127 | (12,188) | (12,061) |
| 計入本年度綜合收益表 - 附註8(b) | (130) | (501) | (631) |
| 匯兌調整 | 3 | (433) | (430) |
| 於二零一一年十二月三十一日 | — | (13,122) | (13,122) |

(b) 本集團及本公司未確認可抵扣／(應課稅)暫時性差額組成如下：-

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| 可抵扣暫時性差額 - 附註(i) | | | | |
| 減速免稅額 | 1,866 | 157 | — | — |
| 未利用之稅項虧損 | 42,861 | 28,785 | 18,180 | 17,348 |
| | 44,727 | 28,942 | 18,180 | 17,348 |
| 應課稅暫時性差額 - 附註(ii) | | | | |
| 加速免稅額 | (202) | (639) | (181) | (402) |
| | 44,525 | 28,303 | 17,999 | 16,946 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

9. 遞延稅項(續)

(b) 本集團及本公司未確認可抵扣/(應課稅)暫時性差額組成如下：-(續)

附註：-

(i) 本集團

由於缺乏客觀證明預期有充足之應課稅溢利出現以抵銷可抵扣暫時性差額，因此該綜合財務報表中並無確認可抵扣暫時性差額。計入未確認稅項虧損的虧損額為7,686,000港元(二零一零年：2,918,000港元)，將於發生日起五年內到期。其他虧損可無限期結轉。

(ii) 本公司

由於缺乏客觀證明預期有充足之應課稅溢利出現以抵銷可扣減暫時性差額，因此該綜合財務報表中並無確認可抵扣暫時性差異。所有未利用稅收虧損均可無限期結轉。

(iii) 本集團及本公司

由於應課稅暫時性差額並不重大，因此該綜合財務報表中未作確認。

10. 本公司股東應佔盈利

本公司股東應佔綜合盈利包括已於本公司財務報表中反映的虧損6,367,000港元(二零一零年：2,492,000港元)。

以上金額調節至本年度本公司盈利如下：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|----------------------------|----------------|--------------|
| 已於本公司財務報表反映的本公司股東應佔綜合虧損 | (6,367) | (2,492) |
| 本年度已獲批准並獲派發的可歸於盈利之附屬公司中期股息 | 37,108 | 22,000 |
| 本公司本年度盈利 | 30,741 | 19,508 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

11. 股息

(a) 過去財政年度應佔、已批准及已派付之應付本公司股東股息：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|--|--------------|--------------|
| 上個財政年度，本年內已批准及已派付之最終股息 每股0.60港仙(二零一零年：每股0.39港仙) | 9,229 | 6,016 |

(b) 本年內應付本公司股東之股息：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|--|---------------|--------------|
| 已批准及已派付的中期股息每股0.80港仙(二零一零年：無) | 13,640 | — |
| 已批准及已派付的特別股息每股1.20港仙(二零一零年：無) | 20,468 | — |
| 結算日後擬宣派之最終股息每股1.00港仙 (二零一零年：每股0.60港仙) | 16,969 | 9,265 |
| | 51,077 | 9,265 |

於結算日，結算日後擬宣派之最終股息尚未確認為負債。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

12. 每股盈利

本年度，基本及攤薄之每股盈利乃根據下列數據計算：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|------------------------|----------------------|---------------|
| 盈利 | | |
| 就每股基本以及攤薄盈利而言之盈利 | 58,145 | 53,294 |
| 股份數目 | | |
| 就計算每股基本盈利而言之已發行股份加權平均數 | 1,620,559,707 | 1,540,635,844 |
| 潛在攤薄普通股 | | |
| 購股權 | 8,700,471 | — |
| 就計算每股攤薄盈利而言之已發行股份加權平均數 | 1,629,260,178 | 1,540,635,844 |

截至二零一零年十二月三十一日止年度，由於本集團購股權之行使價格高於本集團股票之平均市價，因此每股攤薄盈利金額等同於每股基本盈利金額。

13. 退休福利成本

自二零零零年十二月一日起，本集團已根據強制性公積金計劃條例為所有合資格的香港僱員參加了定額供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。根據強積金計劃之規則，供款乃按僱員基本薪金之百分比作出，並於應付時在損益中扣除。強積金計劃之資產由獨立管理之基金持有，與本集團之資產分開。本集團之僱主供款乃於供款納入強積金計劃時全數歸於僱員。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團向該計劃供款達215,000港元（二零一零年：174,000港元）。

本公司於中國之附屬公司已參與中央退休金計劃，並由附屬公司按適用之薪酬開支之一定的百分比向該計劃供款。除以上所述者外，本集團並無其他供款責任。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團向國家發起之退休金計劃所作供款達5,445,000港元（二零一零年：4,028,000港元）。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備

(a) 本集團

| | 租賃土地 | 按中期租賃 持有之物業 | 廠房及 機器設備 | 租賃 物業裝修 | 辦公設備、 電腦及 其他設備 | 傢俱及裝置 | 汽車 | 在建工程 | 合計 |
|---------------------------|---------|----------------|-------------|------------|----------------------|-------|---------|----------|----------|
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 於二零一零年一月一日 | | | | | | | | | |
| 成本 | 1,030 | 2,213 | 499 | 1,411 | 15,843 | 321 | 4,692 | 39,641 | 65,650 |
| 累計折舊 | (60) | (123) | (95) | (697) | (11,975) | (208) | (2,648) | — | (15,806) |
| 賬面淨值 | 970 | 2,090 | 404 | 714 | 3,868 | 113 | 2,044 | 39,641 | 49,844 |
| 截至二零一零年十二月三十一日止之年度 | | | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 970 | 2,090 | 404 | 714 | 3,868 | 113 | 2,044 | 39,641 | 49,844 |
| 匯兌調整 | — | 660 | 20 | 358 | 955 | 1 | 98 | 300 | 2,392 |
| 添置 | 3,342 | 1,050 | 238 | 9,084 | 4,210 | 24 | 2,785 | 14,528 | 35,261 |
| 轉入 | — | 24,033 | — | 3,769 | — | — | — | (54,469) | (26,667) |
| 出售 | (955) | (278) | — | (124) | — | (11) | (349) | — | (1,717) |
| 折舊 | (62) | (1,372) | (59) | (876) | (1,454) | (37) | (993) | — | (4,853) |
| 期末賬面淨值 | 3,295 | 26,183 | 603 | 12,925 | 7,579 | 90 | 3,585 | — | 54,260 |
| 於二零一零年十二月三十一日 | | | | | | | | | |
| 成本 | 3,342 | 27,691 | 763 | 14,368 | 21,468 | 322 | 6,691 | — | 74,645 |
| 累計折舊 | (47) | (1,508) | (160) | (1,443) | (13,889) | (232) | (3,106) | — | (20,385) |
| 賬面淨值 | 3,295 | 26,183 | 603 | 12,925 | 7,579 | 90 | 3,585 | — | 54,260 |
| 截至二零一一年十二月三十一日止之年度 | | | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 3,295 | 26,183 | 603 | 12,925 | 7,579 | 90 | 3,585 | — | 54,260 |
| 匯兌調整 | — | 767 | 34 | 465 | 1,317 | — | 122 | — | 2,705 |
| 收購附屬公司 - (附註33) | — | — | — | — | 21 | — | — | — | 21 |
| 添置 | — | 2,614 | 1,013 | 3,506 | 5,931 | 27 | 3,466 | — | 16,557 |
| 轉入 | — | (4,826) | — | 4,826 | — | — | — | — | — |
| 出售 | (3,244) | (1,018) | (22) | (481) | (9) | (44) | (593) | — | (5,411) |
| 折舊 | (51) | (1,102) | (128) | (4,117) | (3,064) | (34) | (919) | — | (9,415) |
| 期末賬面淨值 | — | 22,618 | 1,500 | 17,124 | 11,775 | 39 | 5,661 | — | 58,717 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | | | | | | | | |
| 成本 | — | 24,505 | 1,781 | 23,332 | 29,180 | 296 | 9,185 | — | 88,279 |
| 累計折舊 | — | (1,887) | (281) | (6,208) | (17,405) | (257) | (3,524) | — | (29,562) |
| 賬面淨值 | — | 22,618 | 1,500 | 17,124 | 11,775 | 39 | 5,661 | — | 58,717 |

於二零一一年十二月三十一日，租賃土地及按中期租賃持有之物業之賬面淨值分別為零港元(二零一零年：3,295,000港元)及18,313,000港元(二零一零年：26,183,000港元)，作為授予本公司之銀行貸款之抵押(附註25(e))。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備(續)

(b) 本公司

| | 租賃物業裝修 千港元 | 辦公設備電腦 及其他設備 千港元 | 傢俱及裝置 千港元 | 汽車 千港元 | 合計 千港元 |
|--------------------------------|---------------|------------------------|--------------|-----------|-----------|
| 於二零一零年一月一日 | | | | | |
| 成本 | 299 | 109 | 246 | 988 | 1,642 |
| 累計折舊 | (280) | (64) | (136) | (735) | (1,215) |
| 賬面淨值 | 19 | 45 | 110 | 253 | 427 |
| 截至二零一零年十二月三十一日 止之年度 | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 19 | 45 | 110 | 253 | 427 |
| 添置 | — | 6 | — | 697 | 703 |
| 出售 | — | — | — | (198) | (198) |
| 折舊 | (5) | (16) | (28) | (148) | (197) |
| 期末賬面淨值 | 14 | 35 | 82 | 604 | 735 |
| 於二零一零年十二月三十一日 | | | | | |
| 成本 | 299 | 115 | 246 | 1,025 | 1,685 |
| 累計折舊 | (285) | (80) | (164) | (421) | (950) |
| 賬面淨值 | 14 | 35 | 82 | 604 | 735 |
| 截至二零一一年十二月三十一日 止之年度 | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 14 | 35 | 82 | 604 | 735 |
| 添置 | — | 10 | 6 | 1,494 | 1,510 |
| 折舊 | (5) | (14) | (28) | (224) | (271) |
| 期末賬面淨值 | 9 | 31 | 60 | 1,874 | 1,974 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | | | | |
| 成本 | 299 | 125 | 252 | 2,519 | 3,195 |
| 累計折舊 | (290) | (94) | (192) | (645) | (1,221) |
| 賬面淨值 | 9 | 31 | 60 | 1,874 | 1,974 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

15. 預付土地租賃費

本集團預付土地租賃費之權益表現為預付經營租賃支付，其賬面淨值分析詳情如下：-

| | 本集團 | |
|----------------|--------------|--------------|
| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| 香港之外中期租賃持有 | 44,309 | 40,258 |
| 減：流動部分 | (1,253) | (1,068) |
| 非流動部分 | 43,056 | 39,190 |
| 代表： | | |
| 期初賬面淨值 | 40,258 | 77,731 |
| 匯兌調整 | 1,449 | 1,729 |
| 添置 | 3,762 | — |
| 轉撥至投資物業 – 附註16 | — | (38,161) |
| 預付土地租賃費攤銷 | (1,160) | (1,041) |
| 期末賬面淨值 | 44,309 | 40,258 |

於二零一一年十二月三十一日，預付土地租賃費之賬面淨值44,309,000港元(二零一零年：40,258,000港元)已作為授予本集團附屬公司銀行貸款之抵押(附註25(e))。

16. 投資物業 – 本集團

| | 千港元 |
|-------------------------|---------|
| 於二零一零年一月一日 | — |
| 自在建工程轉入 – 附註14 | 26,667 |
| 自預付土地租賃費轉入 – 附註15 | 38,161 |
| 於綜合收益表內確認之公允價值增加 | 46,536 |
| 匯兌調整 | 3,236 |
| 於二零一零年十二月三十一日及二零一一年一月一日 | 114,600 |
| 於綜合收益表內確認之公允價值增加 | 2,105 |
| 匯兌調整 | 4,025 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 120,730 |

附註：-

- 投資物業乃位於中華人民共和國並以中期租賃持有。
- 本集團之投資物業於二零一一年十二月三十一日之公允價值乃由一間獨立估值師中和邦盟評估有限公司參按公開市值基準重估。
- 投資物業之賬面價值為120,730,000港元(二零一零年：114,600,000港元)已作為授予本公司之銀行貸款之抵押(附註25(e))。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

17. 無形資產 – 本集團

| | 電腦軟體及 | | | 合計 千港元 |
|-----------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| | 開發成本 千港元 | 技術 千港元 | 域名 千港元 | |
| 於二零一零年一月一日 | | | | |
| 成本 | 1,556 | — | — | 1,556 |
| 累計折舊 | — | — | — | — |
| 賬面淨值 | 1,556 | — | — | 1,556 |
| 截至二零一零年十二月三十一日 | | | | |
| 止之年度 | | | | |
| 期初賬面淨值 | 1,556 | — | — | 1,556 |
| 添置 | 7,321 | — | 2,682 | 10,003 |
| 轉入 | (1,568) | 1,568 | — | — |
| 攤銷 | — | (157) | — | (157) |
| 匯兌調整 | 225 | 41 | — | 266 |
| 期末賬面淨值 | 7,534 | 1,452 | 2,682 | 11,668 |
| 於二零一零年十二月三十一日 | | | | |
| 成本 | 7,534 | 1,614 | 2,682 | 11,830 |
| 累計折舊 | — | (162) | — | (162) |
| 賬面淨值 | 7,534 | 1,452 | 2,682 | 11,668 |
| 截至二零一一年十二月三十一日 | | | | |
| 止之年度 | | | | |
| 期初賬面淨值 | 7,534 | 1,452 | 2,682 | 11,668 |
| 添置 | 7,819 | — | — | 7,819 |
| 轉入 | (4,598) | 4,598 | — | — |
| 攤銷 | — | (392) | — | (392) |
| 撇賬 | (3,978) | — | — | (3,978) |
| 匯兌調整 | 173 | 105 | — | 278 |
| 期末賬面淨值 | 6,950 | 5,763 | 2,682 | 15,395 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | | | |
| 成本 | 6,950 | 6,326 | 2,682 | 15,958 |
| 累計折舊 | — | (563) | — | (563) |
| 賬面淨值 | 6,950 | 5,763 | 2,682 | 15,395 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

18. 商譽 – 本集團

千港元

| | |
|--|---------------|
| 成本： | |
| 於二零一零年一月一日、二零一零年十二月三十一日、 二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日 | 79,893 |
| 減值損失： | |
| 於二零一零年一月一日、二零一零年十二月三十一日、 二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日 | 23 |
| 賬面淨值： | |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 79,870 |
| 於二零一零年十二月三十一日 | 79,870 |

於一項業務合併時獲得之商譽，已於收購時分配至預期將從該合併中受惠之現金產生單位(現金產生單位)。在確認減值損失之前，商譽之賬面值已作出如下分配：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|------------|---------------|--------------|
| 支付平台服務 | 43,050 | 43,050 |
| 基於互聯網之匯款服務 | 33,352 | 33,352 |
| 木業貿易 | 3,402 | 3,402 |
| 其他 | 89 | 89 |
| | 79,893 | 79,893 |

本集團每年檢測商譽減值，或倘有跡象顯示商譽可能減值，則更頻密檢測減值。

現金產生單位之可收回金額乃基於使用價值計算法確定。該計算採用根據管理層批准涉及五年之財政預算之估計現金流量。使用該模式時，在該使用價值計算法中應用了12.48%-13.27%貼現係數率。五年期後之現金流量則使用0%至3%增長率進行推算。

19. 於附屬公司之權益

| | 本公司 | |
|--------------------|----------------|--------------|
| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| 非上市股份，按成本計 | 153,704 | 153,704 |
| 應收附屬公司款項 – 附註19(b) | 384,982 | 140,426 |
| | 538,686 | 294,130 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

19. 於附屬公司之權益(續)

附註：-

(a) 於二零一一年十二月三十一日，主要附屬公司詳情如下：-

| 公司名稱 | 註冊/成立及 運營地點 | 已發行股本/ 註冊資本詳情 | 本公司應佔股本權益 | | 主要業務 |
|----------------------|----------------|----------------------------|-----------|------|-------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 中國金網國際有限公司 | 英屬處女群島 | 2股每股面值 1美元之普通股 | 100% | — | 投資控股 |
| 寰宇企業投資有限公司 | 香港 | 2股每股面值 1港元之普通股 | — | 100% | 投資控股 |
| 環陸木業(上海)有限公司* | 中華人民共和國 | 2,380,000美元 | — | 100% | 木業貿易及傢俱生產 |
| 上海環迅電子商務有限公司 | 中華人民共和國 | 人民幣100,000,000 | — | 100% | 提供支付解決方案及 相關服務 |
| 環球國際支付控股有限公司 | 香港 | 97,860,000股每股面 值1港元之普通股 | — | 100% | 投資控股 |
| 易之付(上海)電子科技 有限公司* | 中華人民共和國 | 880,000美元 | — | 100% | 提供技術平台服務 |
| 環球實業科技(香港)有限公司 | 香港 | 10,000股每股面值 1港元之普通股 | — | 100% | 木業貿易及投資控股 |
| 易之付信息科技有限公司 | 香港 | 10,000股每股面值 1港元之普通股 | — | 100% | 提供支付解決方案及 相關服務 |
| 中國金網(集團)有限公司 | 香港 | 9,306,740股每股面 值1港元之普通股 | — | 100% | 投資控股 |
| 上海環匯實業有限公司* | 中華人民共和國 | 5,100,000美元 | — | 100% | 投資控股 |
| 上海普魯瑪貿易有限公司 | 中華人民共和國 | 人民幣500,000 | — | 100% | 木業貿易 |
| 環球科技產業投資有限公司 | 香港 | 1,000,000股每股面 值1港元之普通股 | — | 100% | 投資控股 |
| 上海斐盛信息科技有限公司 | 中華人民共和國 | 人民幣550,000 | — | 100% | 提供技術平台服務 |

* 該附屬公司乃根據中國法律註冊為外商獨資企業。

(b) 該款項為免息、無抵押及無固定還款期。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

20. 存貨

| | 本集團 | |
|-----|---------------|--------------|
| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| 原材料 | 2,432 | 2,252 |
| 在產品 | 17,034 | 4,410 |
| 產成品 | 7,907 | 10,141 |
| | 27,373 | 16,803 |

21. 應收款項

給予各顧客之信貸期乃有所不同，一般以個別顧客之財務狀況為基準。為有效管理有關應收款項之信貸風險，已定期對顧客進行信貸評估。

以下為應收款項之賬齡分析：-

| | 本集團 | |
|-----------|----------------|--------------|
| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| 零至六個月 | 119,142 | 224,628 |
| 超過一年 | 135 | 132 |
| | 119,277 | 224,760 |
| 未到期且未發生減值 | 119,142 | 224,628 |
| 已到期但未發生減值 | 135 | 132 |
| | 119,277 | 224,760 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

22. 按金、預付款項和其他應收款項

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| 公共事業及按金 | 5,013 | 428 | 304 | 246 |
| 預付款項 | 19,343 | 6,867 | 1,393 | 273 |
| 應收抵押貸款 – 附註(i) | 26,674 | 6,074 | — | — |
| 應收無抵押貸款 – 附註(ii) | 53,869 | 12,257 | — | — |
| 其他應收款項 | 65,380 | 13,417 | 23,076 | 240 |
| | 170,279 | 39,043 | 24,773 | 759 |
| 減：非流動分部 – 附註(i) | (600) | — | — | — |
| 流動分部 | 169,679 | 39,043 | 24,773 | 759 |

附註：-

- (i) 除了20,000,000港元(二零一零年：無)是免利息之外，其餘應收抵押貸款以每月按0.8%利率計息(二零一零年：無)。除了一筆600,000港元(二零一零年：無)的貸款於一年後償還外，其他所有應收貸款於一年內償還。
- (ii) 除了32,565,000港元(二零一零年：660,000港元)以每月按1%(二零一零年：1%)利率計息外，其餘無抵押的應收貸款是免利息。所有無抵押的應收貸款於一年內償還。

23. 以公允價值計入損益之金融資產

| | 本集團 | |
|-----------|--------------|--------------|
| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| 上市證券 | | |
| 股票 – 香港 | 10,244 | 6,823 |
| 股票 – 中國 | 4,327 | 4,162 |
| 上市證券之市場價值 | 14,571 | 10,985 |

24. 已抵押定期存款，現金及銀行結存 – 本集團

已抵押定期存款114,736,000港元(二零一零年：無)，以作為授予本公司之銀行貸款之抵押(附註25(e))。

已抵押定期存款以浮動利率計息，並於本公司全數償還銀行貸款後解除抵押。

於二零一一年十二月三十一日，本集團以人民幣計之抵押定期存款及現金及銀行結存為416,551,000港元(二零一零年：232,442,000港元)。人民幣不能自由兌換外幣。根據中國外匯管制條例及外匯結算、銷售及支付管理條例，本集團獲准透過獲授權從事外匯業務之銀行將人民幣兌換為外幣。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

25. 銀行貸款

| | 附註 | 本集團 | | 本公司 | |
|----------|-----|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| 銀行貸款，有抵押 | (a) | — | 5,897 | — | — |
| 銀行貸款，有抵押 | (b) | — | 21,821 | — | — |
| 銀行貸款，有抵押 | (c) | — | 2,921 | — | — |
| 銀行貸款，無抵押 | (d) | — | 20,052 | — | — |
| 銀行貸款，有抵押 | (e) | 217,765 | — | 217,765 | — |
| | | 217,765 | 50,691 | 217,765 | — |
| 到期應付： | | | | | |
| 一年內 | | 217,765 | 32,409 | 217,765 | — |
| 兩年至五年內 | | — | 18,282 | — | — |
| 超過五年 | | — | — | — | — |
| | | — | 18,282 | — | — |
| | | 217,765 | 50,691 | 217,765 | — |

附註：—

- (a) 該項有抵押銀行貸款承擔4.43%之年利率，需於一年內償還並以人民幣定值且有下列抵押：(i)一項賬面淨值為1,756,000港元之按中期租賃持有之物業(附註14(a))，以及(ii)一項賬面淨值為3,750,000港元之預付土地租賃費(附註15)。該貸款已於本年內悉數償還，上述資產抵押已解除。
- (b) 該項有抵押銀行貸款承擔0.54%之月利率，需於五年內償還並以人民幣定值且有下列抵押：(i)一項賬面淨值為114,600,000港元之投資物業(附註16)；(ii)一項賬面淨值為23,392,000港元之按中期租賃持有之物業(附註14(a))，以及(iii)一項賬面淨值為36,508,000港元之預付土地租賃費(附註15)。該貸款已於本年內悉數償還，上述資產抵押已解除。
- (c) 該項有抵押銀行貸款承擔1.07%之年利率，需於五年內償還並以港元定值且分別以一項賬面淨值為3,295,000港元之按中期租賃土地及一項賬面淨值為1,035,000港元之按中期租賃持有之物業(附註14(a))為抵押。該貸款已於本年內悉數償還，上述資產抵押已解除。
- (d) 該項無抵押銀行貸款承擔5.35%之年利率，需於一年內償還並以人民幣定值。該貸款已於本年內悉數償還。
- (e) 該項有抵押銀行貸款承擔以香港銀行同業拆息加2.3%之年利息，需於一年內償還並以港元定值且有下列抵押：(i)一項賬面淨值為120,730,000港元之投資物業(附註16)；(ii)一項賬面淨值為18,313,000港元之按中期租賃持有之物業(附註14(a))；(iii)一項賬面淨值為44,309,000港元之預付土地租賃費(附註15)；及(iv)114,736,000港元之定期存款(附註24)。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

26. 應付貿易款項

以下為應付貿易款項之賬齡分析：-

| | 本集團 | |
|--------|--------------|---------------|
| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| 零至十二個月 | — | 24,845 |
| 超過一年 | 75 | 1 |
| | 75 | 24,846 |

27. 應付商戶款項

以下為應付商戶款項之賬齡分析：-

| | 本集團 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| 零至十二個月 | 328,567 | 339,405 |
| 超過一年 | 83 | 227 |
| | 328,650 | 339,632 |

28. 已收按金、其他應付款項及應計費用

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| 已收按金及預收款項 | 17,616 | 10,731 | — | — |
| 應計費用 | 2,963 | 2,912 | 872 | 751 |
| 其他應付款項 | 108,439 | 70,846 | — | — |
| | 129,018 | 84,489 | 872 | 751 |

29. 應付附屬公司款項 – 本公司

該款項為免息、無抵押及可按要求償還。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

30. 股本

| 附註 | 本集團及本公司 | |
|--------------------------------------|----------------------|---------------|
| | 股份數目 | 千港元 |
| (a) 股本 | | |
| 每股面值0.01港元之普通股 | | |
| 法定股本： | | |
| 於二零一零年一月一日，二零一零年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日 | | |
| | 5,000,000,000 | 50,000 |
| 已發行及繳足： | | |
| 於二零一零年一月一日 | 1,503,928,858 | 15,039 |
| 根據購股權計劃發行之股份 | 56,820,000 | 568 |
| 股份回購 | (16,600,000) | (166) |
| 於二零一零年十二月三十一日及二零一一年一月一日 | | |
| 根據購股權計劃發行之股份 | (i) 184,280,000 | 1,843 |
| 股份回購 | (ii) (25,920,000) | (259) |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | |
| | 1,702,508,858 | 17,025 |

附註：-

(i) 於截至二零一一年十二月三十一日止之年內，合資格購股權持有人行使184,280,000股購股權，本公司因此以71,094,000港元之合計代價發行每股面值為0.01港元之普通股共計184,280,000股。

(ii) 於截至二零一一年十二月三十一日止之年內，本公司於聯交所上回購其自有之普通股如下：-

| 月／年 | 回購股份數量 | 每股最高支付價格 | 每股最低支付價格 | 合計支付價格 |
|----------|------------|----------|----------|--------|
| | | 港元 | 港元 | 千港元 |
| 二零一一年一月 | 17,930,000 | 0.280 | 0.260 | 4,922 |
| 二零一一年十一月 | 5,850,000 | 0.435 | 0.400 | 2,375 |
| 二零一一年十二月 | 3,890,000 | 0.475 | 0.435 | 1,772 |

截至二零一一年十二月三十一日止之年度內，公司合計回購27,670,000股股份，所支付之總價格為9,069,000港元。

回購之股份25,920,000已予註銷，故公司之已發行股本亦相應減少，減幅相當於此等股份之面值。根據開曼群島公司法(2004年修訂版)第37(4)條，相當於已註銷股份面值之款項259,000港元已由留存收益轉撥至資本贖回儲備。回購股份時支付之溢價8,000,000港元，已於股份溢價賬註銷。公司持有餘下回購股份1,750,000，所支付之總價格為810,000港元，並於二零一二年二月十七日註銷。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

30. 股本 (續)

(b) 資本管理

本集團權益資本管理目標為在同等風險水準下，有能力繼續持續經營且給予股東足夠回報。為達到此等目標，本集團管理權益資本結構，並根據經濟狀況變動，通過支付股東股息、發行新股、融資以及適當償還債務等對其進行調整。

本集團資本管理戰略即維持總負債以及總資產之合理比率。本集團在資產負債率基礎上監管權益資本，該比率為總負債除以總資產所得。於二零一一年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日之資產負債率如下：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-------|--------------|--------------|
| 總負債 | 676,751 | 503,196 |
| 總資產 | 1,130,594 | 865,154 |
| 資產負債率 | 59.86% | 58.16% |

31. 購股權

(a) 創業板購股權計劃

本公司於二零零一年十月十二日採納了三項(包括一項購股權計劃和兩項首次公開發行前之購股權計劃)購股權計劃(「創業板購股權計劃」)，據此董事局獲授權酌情邀請本集團之員工，包括本集團內任何公司之董事及其他合資格人士，接納購股權以認購本公司股份。

就兩項首次公開發行前之購股權計劃，董事會釐定行使價分別為0.010港元及0.084港元。購股權計劃(首次公開發行前購股權計劃除外)之行使價由董事會酌情釐定，惟該價格在任何情況下均不得低於以下兩項價格之較高者：(i)每股股份於授出日期(該日須為營業日)在聯交所每日報價表所列示於創業板上之收市價；及(ii)每股股份於緊接購股權授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列示於創業板上之平均收市價。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

31. 購股權 (續)

(a) 創業板購股權計劃 (續)

根據首次公開發行前之購股權計劃所授出的購股權於二零零一年十月二十六日(「上市日」)後的首六個月內均不得行使。根據首次公開發行前之購股權計劃接受購股權的期間為十年，以上市日後之六個月起計至此十年期間的最後一天為止。

購股權計劃(首次公開發行前購股權計劃除外)之歸屬期及行使期由董事會釐定，但於任何情況下均不得遲於授出日後十年後行使購股權。

本集團並無法律或合約義務以現金回購或結算該購股權。

(i) 於截至二零一一年十二月三十一日止之兩個年度內，根據創業板購股權計劃授出之購股權變動情況概述如下：-

| 授出日期 | 行使期 | 行使價 | 購股權數目 | | | | | | | |
|-----------------|-------------------------------------|---------|------------------------|------------|--------------|-------------|------------------------|--------------|--------------|---------------------------|
| | | | 於二零一零年 一月一日 尚未行使 | 年內授出 | 年內行使 | 年內失效 | 於二零一一年 一月一日 尚未行使 | 年內行使 | 年內失效 | 於二零一一年 十二月三十一日 尚未行使 |
| 二零零二年 二月七日 | 二零零二年 二月七日至 二零一二年 二月六日 | 1.300港元 | 350,000 | — | — | — | 350,000 | — | (150,000) | 200,000 |
| 二零零二年 四月九日 | 二零零二年 四月九日至 二零一二年 四月八日 | 1.400港元 | 70,000 | — | — | — | 70,000 | — | (20,000) | 50,000 |
| 二零零八年 二月二十二日 | 二零零八年 二月二十二日至 二零一一年 二月二十一日 | 0.300港元 | 24,020,000 | — | (18,940,000) | (1,300,000) | 3,780,000 | — | (3,780,000) | — |
| | 二零零九年 二月二十二日至 二零一一年 二月二十一日 | 0.300港元 | 24,020,000 | — | (18,940,000) | (1,300,000) | 3,780,000 | — | (3,780,000) | — |
| | 二零一零年 二月二十二日至 二零一一年 二月二十一日 | 0.300港元 | 24,020,000 | — | (18,940,000) | (1,300,000) | 3,780,000 | — | (3,780,000) | — |
| 二零一零年 四月九日 | 二零一零年 四月九日至 二零一二年 四月八日 | 0.390港元 | — | 60,000,000 | — | — | 60,000,000 | (53,780,000) | (20,000) | 6,200,000 |
| | | | 72,480,000 | 60,000,000 | (56,820,000) | (3,900,000) | 71,760,000 | (53,780,000) | (11,530,000) | 6,450,000 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

31. 購股權 (續)

(a) 創業板購股權計劃 (續)

(ii) 購股權數量和加權平均行使價格詳情如下：-

| | 二零一一年 | | 二零一零年 | |
|--------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | 加權平均 行使價格 港元 | 購股權數量 | 加權平均 行使價格 港元 | 購股權數量 |
| 年初尚未行使 | 0.382 | 71,760,000 | 0.307 | 72,480,000 |
| 年內授出 | — | — | 0.390 | 60,000,000 |
| 年內行使 | 0.390 | (53,780,000) | 0.300 | (56,820,000) |
| 年內失效 | 0.315 | (11,530,000) | 0.300 | (3,900,000) |
| 年末尚未行使 | 0.435 | 6,450,000 | 0.382 | 71,760,000 |
| 年末可行使 | 0.435 | 6,450,000 | 0.382 | 71,760,000 |

緊接購股權授出日期，二零一零年四月九日前本公司股份之收市價為0.340港元。

年內，於已行使購股權之行使日股份加權平均價格為0.490港元(二零一零年：0.302港元)。

緊接購股權行使日期本公司股份之收市價格範圍自0.340港元至0.690港元(二零一零年：0.310港元至0.355港元)。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

31. 購股權 (續)

(a) 創業板購股權計劃 (續)

- (iii) 截至二零一一年十二月三十一日止之年度內，創業板購股權計劃未有購股權被授出。截至二零一零年十二月三十一日止之年度內，授出購股權之公允價值：-

購股權授出中接受服務的公允價值是參考授出股權之公允價值後確定。授出購股權的公允價值乃使用二項或期權定價模式計量。

| | |
|----------|-----------|
| 計量日的公允價值 | 0.02716港元 |
| 股價 | 0.310港元 |
| 行使價 | 0.390港元 |
| 預期波幅 | 80.38% |
| 預期股息收益 | 0.0% |
| 無風險利率 | 0.723% |

預期波幅是基於歷史波幅(根據購股權的預期期限計算)，並以任何由於未來公開可利用資料產生之未來波幅的預期變動予以調整。預期股息乃基於歷史股息。主觀投入假設的改變可能在很大程度上影響公允價值的估值。購股權根據服務條件授出。於授出日，接受服務之公允價值的計算未將該條件計入考量。並無任何市場條件與購股權授出相關。然而，管理層已經考慮了過去的員工收入模式以估算預期的購股權期限。

(b) 新購股權計劃

由於本公司於二零一零年六月二十二日將其股份自聯交所創業板(「創業板」)轉至主板上市，為遵從上市規則，本公司於二零一零年八月十二日舉行的股東特別大會上採納一項新購股權計劃。創業板購股權計劃已終止，且自採納新購股權計劃後並無創業板購股權計劃進一步授出購股權。根據創業板購股權計劃授出但尚未行使之購股權仍然遵守創業板購股權計劃之規限。

新購股權計劃之目的乃使得本公司可授購股權予參與者，以刺激及激勵其對本集團之貢獻。

新購股權計劃自二零一零年八月十二日開始適用，將於直至二零二零年八月十一日之十年內有效。其後將不再提呈或授出購股權，惟該計劃之條款將繼續對計劃期內授出之購股權在所有其他方面保持十足效力。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

31. 購股權 (續)

(b) 新購股權計劃 (續)

新購股權計劃之行使價格由董事會全權酌情釐定，但在任何情況下均不得少於以下三項價格之較高者：(i)每股股份於授出日期(該日須為營業日)在聯交所每日報價表所列示之收市價；及(ii)每股股份於緊接購股權授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列示平均收市價；(iii)本公司股份面值。

(i) 截至二零一一年十二月三十一日止年度，根據購股權計劃授出之購股權變動情況概述如下：-

| 授出日期 | 行使期 | 行使價 | 購股權數目 | | | | | 於二零一一年十二月三十一日尚未行使 |
|-------------|-------------------------|---------|-------------|----------------|-------------|---------------|-----------|-------------------|
| | | | 於二零一零年授出 | 於二零一一年一月一日尚未行使 | 年內授出 | 年內行使 | 年內失效 | |
| 二零一零年八月三十一日 | 二零一零年八月三十一日至二零一三年八月三十一日 | 0.360港元 | 155,520,000 | 155,520,000 | — | (114,800,000) | (870,000) | 39,850,000 |
| 二零一一年五月十九日 | 二零一一年五月十九日至二零一三年五月十八日 | 0.560港元 | — | — | 153,820,000 | (15,700,000) | — | 138,120,000 |
| | | | 155,520,000 | 155,520,000 | 153,820,000 | (130,500,000) | (870,000) | 177,970,000 |

(ii) 購股權數量及加權平均行使價格詳情如下：-

| | 二零一一年 | | 二零一零年 | |
|--------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| | 加權平均行使價 港元 | 購股權數量 | 加權平均行使價 港元 | 購股權數量 |
| 年初尚未行使 | 0.360 | 155,520,000 | — | — |
| 年內授出 | 0.560 | 153,820,000 | 0.360 | 155,520,000 |
| 年內行使 | 0.384 | (130,500,000) | — | — |
| 年內失效 | 0.360 | (870,000) | — | — |
| 年末尚未行使 | 0.515 | 177,970,000 | 0.360 | 155,520,000 |
| 年末可行使 | 0.515 | 177,970,000 | 0.360 | 155,520,000 |

緊接購股權授出日期，二零一一年五月十九日前本公司股份之收市價為0.430港元(二零一零年：0.310港元)。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

31. 購股權 (續)

(b) 新購股權計劃 (續)

(ii) 購股權數量及加權平均行使價格詳情如下：-(續)

年內，於已行使購股權之行使日股份加權平均價格為0.510港元。

緊接購股權行使日期本公司股份之收市價格範圍為0.410港元至0.690港元。

(iii) 截至二零一零年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止年度授出購股權之允價值：-

授出購股權中接受服務之公允價值是參考授出股權之公允價值後計量。授出購股權之公允價乃基予二項或期權定價模式計量。

| | 二零一一年 | 二零一零年 |
|----------|------------------|-----------|
| 計量日的公允價值 | 0.03214港元 | 0.03973港元 |
| 股價 | 0.430港元 | 0.305港元 |
| 行使價 | 0.560港元 | 0.360港元 |
| 預期波幅 | 58.41% | 76.71% |
| 預期股息收益 | 0.70% | 0.14% |
| 無風險利率 | 0.511% | 0.526% |

預期波幅是基於歷史波幅(根據購股權的預期期限計算)，並以任何由於未來公開可利用資料產生之未來波幅的預期變動予以調整。預期股息乃基於歷史股息。主觀投入假設的改變可能在很大程度上影響公允價值的估值。購股權根據服務條件授出。於授出日，接受服務之公允價值的計算未將該條件計入考量。並無任何市場條件與購股權授出相關。然而，管理層已經考慮了過去的員工收入模式以估算預期的購股權期限。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

32. 儲備

(a) 本集團

| | 股本溢價 | 資本贖回 儲備 | 庫存股本 儲備 | 資本儲備 | 特別儲備 | 外匯儲備 | 購股權 儲備 | 法定儲備 | 其他儲備 | 留存收益 | 合計 |
|-----------------------------|---------|------------|------------|-------|--------|---------|-----------|-------|------|----------|----------|
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 於二零一零年一月一日 | 205,295 | — | — | 1,093 | 10,754 | (9,106) | 4,170 | 7,133 | — | 18,378 | 237,717 |
| 以權益支付股權結算之交易 | — | — | — | — | — | — | 8,274 | — | — | — | 8,274 |
| 轉入留存收益 | — | — | — | — | — | — | (226) | — | — | 226 | — |
| 根據購股權計畫發行之股份 | 20,153 | — | — | — | — | — | (3,675) | — | — | — | 16,478 |
| 已付股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (6,016) | (6,016) |
| 回購股份 | (4,300) | 166 | — | — | — | — | — | — | — | (166) | (4,300) |
| 附屬公司權益變動(未導致控制權喪失) | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 2 | 2 |
| 本年度總全面收益 | — | — | — | — | — | 6,822 | — | — | — | 53,294 | 60,116 |
| 轉入法定儲備 | — | — | — | — | — | — | — | 2,384 | — | (2,384) | — |
| 於二零一零年十二月三十一日及二零 一一年一月一日 | 221,148 | 166 | — | 1,093 | 10,754 | (2,284) | 8,543 | 9,517 | — | 63,334 | 312,271 |
| 以權益支付股權結算之交易 | — | — | — | — | — | — | 4,944 | — | — | — | 4,944 |
| 轉入留存收益 | — | — | — | — | — | — | (769) | — | — | 769 | — |
| 根據購股權計畫發行之股份 | 75,778 | — | — | — | — | — | (6,527) | — | — | — | 69,251 |
| 已付股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (43,337) | (43,337) |
| 回購股份 | (8,000) | 259 | (810) | — | — | — | — | — | — | (259) | (8,810) |
| 附屬公司權益變動(未導致控制權喪失) | — | — | — | — | — | — | — | — | 137 | — | 137 |
| 本年度總全面收益 | — | — | — | — | — | 7,480 | — | — | — | 58,145 | 65,625 |
| 轉入法定儲備 | — | — | — | — | — | — | — | 236 | — | (236) | — |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 288,926 | 425 | (810) | 1,093 | 10,754 | 5,196 | 6,191 | 9,753 | 137 | 78,416 | 400,081 |

附註：—

- (i) 特別儲備相當於本公司發行的普通股面值與一間於二零零一年重組買入的附屬公司的股本之差額。
- (ii) 根據中華人民共和國公司法，於中國境內成立之附屬公司須在稅後盈利中提取10%作為法定公積金，直到法定公積金總數達到註冊資本的百分之五十，其後百分比提取可自行選擇。法定公積金可利用於抵銷以前年度虧損或者增加公司註冊資本，但所留存的該項公積金不得少於轉增前公司註冊資本的百分之二十五。本年度，附屬公司的董事會決議將留存收益中提取236,000港元(二零一零年：2,384,000港元)作為法定公積金。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

32. 儲備(續)

(b) 本公司

| | 資本贖回 | | | | 合計 千港元 |
|---------------------------------|----------------|------------|--------------|---------------|----------------|
| | 股本溢價 千港元 | 儲備 千港元 | 購股權儲備 千港元 | 留存收益 千港元 | |
| 於二零一零年一月一日 | 212,859 | — | 4,170 | 16,684 | 233,713 |
| 以權益支付股權結算 之交易 | — | — | 8,274 | — | 8,274 |
| 轉入留存收益 | — | — | (226) | 226 | — |
| 根據購股權計劃發行 之股份 | 20,153 | — | (3,675) | — | 16,478 |
| 已付股息 | — | — | — | (6,016) | (6,016) |
| 回購股份 | (4,300) | 166 | — | (166) | (4,300) |
| 本年度總全面收益 | — | — | — | 19,508 | 19,508 |
| 於二零一零年 十二月三十一日及 二零一一年一月一日 | 228,712 | 166 | 8,543 | 30,236 | 267,657 |
| 以權益支付股權結算 之交易 | — | — | 4,944 | — | 4,944 |
| 轉入留存收益 | — | — | (769) | 769 | — |
| 根據購股權計劃發行 之股份 | 75,778 | — | (6,527) | — | 69,251 |
| 已付股息 | — | — | — | (43,337) | (43,337) |
| 回購股份 | (8,000) | 259 | — | (259) | (8,000) |
| 本年度總全面收益 | — | — | — | 30,741 | 30,741 |
| 於二零一一年 十二月三十一日 | 296,490 | 425 | 6,191 | 18,150 | 321,256 |

附註：—

- (i) 本公司之股份溢價包括(i)以溢價發行之股份及(ii)本公司所發行普通股股份面值與附屬公司於其被收購日期(根據二零零一年重組互換股份作出之收購)資產淨值之差額。根據開曼群島公司法第二十二章(一九六一年第三例,經綜合及修訂),倘若緊隨建議派發股息之日後,本公司於一般業務範疇內有能力償還到期之債務,則可分派股份溢價予本公司股東。
- (ii) 資本贖回儲備代表所購回股份之面值,而購回股份之資金是從公司之可分派儲備中撥付。
- (iii) 在上文所述之規限下,於二零一一年十二月三十一日,董事認為本公司可供分派予股東之儲備為314,640,000港元(二零一零年:258,948,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

33. 業務合併

於二零一一年十二月二十日，本集團以人民幣550,000(折合為670,000港元)之現金代價收購於中華人民共和國成立的上海斐盛信息科技有限公司之100%股本權益。

於收購當日所收購附屬公司可辨認的資產淨值的公允價值：-

| | 千港元 |
|-------------|---------|
| 收購淨資產： | |
| 物業、廠房及設備 | 21 |
| 存貨 | 60 |
| 應收款項 | 3,716 |
| 其他應收款項 | 67 |
| 現金及銀行結存 | 717 |
| 應計費用及其他應付款項 | (201) |
| | 4,380 |
| 收購折讓 | (3,710) |
| 現金支付之收購代購 | 670 |
| 收購現金及現金等價物 | 717 |
| 現金代價 | (670) |
| 收購現金流出淨值 | 47 |

本集團確認收購折讓3,710,000港元，來自收購當日的資產淨值的公允價值高於收購代價。

於收購日期至報告期末期間，新收購附屬公司為本集團沒有帶來營業額及帶來虧損1,704,000港元。

倘該等收購於二零一一年一月一日完成，則本年度本集團營業額及本年度溢利將分別為240,455,000港元及61,044,000港元。此項備考資料僅供參考之用，未必反映該等收購如於二零一一年一月一日完成將對本集團營業額及業績實際造成之影響，亦不擬作為未來業績之預測。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

34. 非控股權益之交易

(a) 未失去控股權情況下出售一間附屬公司之權益

於二零一一年九月一日，本集團以人民幣200,000(折合為244,000港元)之代價出售了一間附屬公司2%之權益。於收購日，該附屬公司非控股權益之賬面價值為208,000港元。於本集團確認於收購日非控股權益增值為208,000港元，歸屬於本公司股東之權益增值為36,000港元。年內，歸屬於本公司股東之附屬公司所有者權益變動影響概要如下：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 出售非控股權益之賬面價值 | (208) | (18,301) |
| 非控股權益之支付代價 | 244 | 18,338 |
| 出售權益之改變確認 | 36 | 37 |

(b) 收購一間附屬公司之額外權益

於二零一一年十二月二十二日，本集團以人民幣2,403,000(折合為2,937,000港元)之購買價格收購了一間附屬公司40%額外權益。於收購日，該附屬公司之非控股權益之賬面價值為3,038,000港元。本集團確認於收購日非控股權益減值為3,038,000港元，歸屬於本公司股東之權益減值為101,000港元。年內，歸屬於本公司股東之附屬公司所有者權益變動影響概要如下：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 收購非控股權益之賬面價值 | 3,038 | 422 |
| 收到非控股權益之代價 | (2,937) | (457) |
| 收購權益之改變確認 | 101 | (35) |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

34. 非控股權益之交易(續)

(c) 非控股權益之交易對本公司股東之應佔權益的影響

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|------------------------|--------------|--------------|
| 年內歸屬於本公司股東之總全面收益 | 65,625 | 60,116 |
| 歸屬於本公司股東之權益變動，來自： | | |
| – 收購一間附屬公司之額外權益 | 101 | (35) |
| – 未失去控股權情況下出售一間附屬公司權益 | 36 | 37 |
| 歸屬於本公司股東之非控股權益交易變動影響淨值 | 137 | 2 |
| | 65,762 | 60,118 |

35. 承擔

(a) 經營租賃安排

(i) 本集團

作為出租人

於二零一一年十二月三十一日，本集團已根據不可撤銷經營租賃與承租人訂立合約，就其後每一期間將收取之未來最低租賃支付如下：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 一年內 | 4,264 | 3,002 |
| 一年後但五年內 | 7,831 | 8,191 |
| 超過五年 | 9,588 | 9,094 |
| | 21,683 | 20,287 |

本集團根據經營租賃出租其投資物業。該項租賃商議之租賃期為一至十年。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

35. 承擔(續)

(a) 經營租賃安排(續)

(i) 本集團(續)

作為承租人

於二零一一年十二月三十一日，本集團根據已到期之不可撤銷經營租賃，未來最低租賃支付之未履行承擔如下：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|---------|---------------|--------------|
| 一年內 | 6,850 | 1,139 |
| 一年後但五年內 | 14,803 | 962 |
| | 21,653 | 2,101 |

經營租賃支付代表本集團就使用伺服器及辦公物業而應付之租金。租約之年期範圍經商議後為一至五年，月租固定。

(ii) 本公司

作為承租人

於二零一一年十二月三十一日，本公司根據已到期不可撤銷經營租賃，未來最低租賃支付之未履行承擔如下：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 一年內 | 3,032 | 641 |
| 一年後但五年內 | 5,104 | 962 |
| | 8,136 | 1,603 |

經營租賃支付代表本公司就使用辦公物業而應付之租金。租約之年期範圍經商議後為三年，月租固定。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

35. 承擔(續)

(b) 資本承擔

(i) 本集團

本集團已簽約但尚未撥備之資本支出如下：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|----|--------------|--------------|
| 投資 | — | 354 |

於二零一零年八月五日，本公司間接擁有62%權益之附屬公司與第三方簽訂合約，於中華人民共和國境內成立一間公司。這間公司將主要進行投資控股業務。根據協定，該公司之註冊資本將達人民幣12,000,000(折合為14,154,000港元)，本集團將以現金形式出具人民幣3,600,000(折合為4,246,000港元)，代表該公司30%股權權益。在上個年度，其中人民幣3,300,000(折合為3,892,000港元)已經支付，截至本年度，項目已經取消所剩餘的金額已經全額返還。

(ii) 本公司

於二零一一年十二月三十一日，本公司並無資本承擔。

36. 金融工具之風險性質及水準

本集團的政策是謹慎管理日常營運，本集團以滿足流動性需要、保障金融資產安全、管理風險並以最大化收益之方式管理盈餘儲備投資。

本集團的業務面臨各種金融風險：信貸風險、流動性風險以及市場風險(包括貨幣風險、市場價格風險和利率風險)。本集團全面的風險管理流程集中於不可預期之金融市場並尋求措施以減輕市場對本集團財務狀況之不利影響。

(a) 信貸風險

信貸風險是一項金融工具之交易方因對方無法履行債務而導致本集團財務損失之風險。本集團通過建立信貸控制政策以及衡量其過期或違約程度，定期評估其他交易方之信貸表現以管理信貸風險。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

36. 金融工具之風險性質及水準 (續)

(a) 信貸風險 (續)

關於交易業務產生之債務人，當所有客戶要求的信用額超過特定金額時，均參考個人信貸評估。該等評估集中於客戶過去到期支付歷史以及現有支付能力，並獲取與客戶經濟環境有關之詳細資訊。債務於發出賬單之日起60日內到期。一般情況下，本集團並無從客戶處取得擔保。

由於本集團線上支付平台產生的應收款項，通常使用現金或可信賴的並被金融機構及商戶限制金額的信用卡進行交易，因此本集團並無任何重大的信貸風險。

本集團

於二零一一年十二月三十一日，代表最大信貸風險下金融資產之賬面數額如下：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 應收款項 | 119,277 | 224,760 |
| 按金及其他應收款項 | 150,936 | 32,176 |
| 以公允價值計入損益之金融資產 | 14,571 | 10,985 |
| 已抵押定期存款 | 114,736 | — |
| 現金及銀行結存 | 365,337 | 267,215 |
| | 764,857 | 535,136 |

除賬面價值為135,000港元(二零一零年：132,000港元)已過期但未發生減值之應收款項外，董事對金融資產的信貸品質滿意。

本公司

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 應收附屬公司款項 | 384,982 | 140,426 |
| 按金及其他應收款項 | 23,380 | 486 |
| 現金及銀行結存 | 1,860 | 1,156 |
| | 410,222 | 142,068 |

由於附屬公司財務狀況良好，董事對附屬公司欠款的信貸品質滿意。總括的來說，董事對金融資產的信貸品質滿意。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

36. 金融工具之風險性質及水準 (續)

(b) 流動資金風險

流動資金風險即為本集團於面對與金融負債有關之義務時將面臨之困難。本集團通過定期準備現金流量及現金結存預測，定期評估本集團遭遇金融義務時之能力以及通過資產負債比率進行測量以監管該風險之流動性，達到風險管理之目的。

本集團

於二零一一年十二月三十一日本集團到期之非衍生金融負債如下：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|----------------|----------------|--------------|
| 合約下未經折扣之全部債務：- | | |
| 銀行貸款 | 217,765 | 50,691 |
| 應付貿易款項 | 75 | 24,846 |
| 應付商戶款項 | 328,650 | 339,632 |
| 應計費用及其他應付款項 | 111,402 | 73,758 |
| | 657,892 | 488,927 |
| 到期應付：- | | |
| 一年內或按要求 | 657,892 | 470,645 |
| 兩年至五年內 | — | 18,282 |
| 超過五年 | — | — |
| | 657,892 | 488,927 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

36. 金融工具之風險性質及水準 (續)

(b) 流動資金風險 (續)

本公司

於二零一一年十二月三十一日本公司到期之非衍生金融負債如下：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|----------------|----------------|--------------|
| 合約下未經折扣之全部債務：- | | |
| 銀行貸款 | 217,765 | — |
| 應計費用 | 872 | 751 |
| 應付附屬公司款項 | 10,375 | 12,931 |
| | 229,012 | 13,682 |
| 金融擔保：- | | |
| 最大擔保金額 - 附註38 | 77,996 | — |
| | 307,008 | 13,682 |
| 到期應付：- | | |
| 一年內或按要求 | 307,008 | 13,682 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

36. 金融工具之風險性質及水準(續)

(c) 貨幣風險

貨幣風險指由於外匯匯率變動而導致某一金融工具之貨幣公允價值或未來現金流量之波動。

於二零一一年十二月三十一日，針對港幣之貨幣風險下貨幣金融資產以及貨幣金融負債之賬面價值如下：-

本集團

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|---------------|----------------|--------------|
| 以外幣形式定值之金融資產： | | |
| 應收款項 | 118,922 | 224,758 |
| 按金及其他應收款項 | 111,173 | 10,108 |
| 已抵押定期存款 | 114,736 | — |
| 現金及銀行結存 | 318,456 | 244,565 |
| | 663,287 | 479,431 |
| 以外幣形式定值之金融負債： | | |
| 銀行貸款 | — | 47,770 |
| 應付貿易款項 | 75 | 24,846 |
| 應付商戶款項 | 328,650 | 295,537 |
| 其他應付款項及應計費用 | 72,496 | 76,335 |
| | 401,221 | 444,488 |
| 貨幣風險下金融淨資產 | 262,066 | 34,943 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

36. 金融工具之風險性質及水準(續)

(c) 貨幣風險(續)

本集團貨幣風險下金融淨資產主要以下列貨幣形式定值：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-----|----------------|---------------|
| 歐元 | — | 21 |
| 美元 | (59,993) | 12,144 |
| 人民幣 | 322,059 | 22,778 |
| | 262,066 | 34,943 |

本集團於香港以及中國境內經營，主要貨幣風險由人民幣對港元的匯率波動而產生。外匯風險由未來商業交易、確認資產及負債以及國外經營中的投資淨額產生。

本集團對國外經營有確定投資，其淨資產面臨外匯兌換風險。由於港元對人民幣之匯率波動並不明顯，目前本集團無意就其貨幣風險尋求外匯對沖政策。

由於港元與美元掛鈎，港元對美元的匯率波動不大。

一旦港元於二零一一年十二月三十一日對人民幣與歐元貶值10%，根據香港會計準則第21號「外匯匯率變動影響」確定的、於二零一一年十二月三十一日本集團面臨貨幣風險之下金融資產淨值的帳面價值將增長，因此於二零一一年十二月三十一日之權益將增加32,206,000港元(二零一零年：2,280,000港元)；對截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度內之盈利並無影響。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

36. 金融工具之風險性質及水準 (續)

(c) 貨幣風險 (續)

本公司

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 以外幣形式定值之金融資產：- | | |
| 現金及銀行結存 | 87 | 28 |
| 貨幣風險下金融淨資產 | 87 | 28 |

本公司貨幣風險下金融淨資產主要以下列貨幣形式定值：-

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 美元 | 15 | 16 |
| 人民幣 | 72 | 12 |
| | 87 | 28 |

由於港元與美元掛鉤，港元對美元的匯率波動不大。

一旦港元於二零一一年十二月三十一日對人民幣貶值10%，根據香港會計準則第21號「外匯匯率變動影響」確定的、於二零一一年十二月三十一日本公司面臨貨幣風險下金融資產淨值的賬面價值將增長，因此於二零一一年十二月三十一日之權益將增加7,200港元(二零一零年：1,200港元)；對截至二零一一年十二月三十一日年度內之盈利將增加7,200港元(二零一零年：1,200港元)。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

36. 金融工具之風險性質及水準(續)

(d) 市場價格風險

市場價格風險指由於市場價格變動導致某一種於市場交易的金融工具之公允價值或未來現金流量發生變動。當該市場風險被視為重大時，本集團通過簽訂適合之衍生合約進行管理。

本集團面臨由列入以公允價值計入損益之金融資產(附註23)的權益投資產生的權益價格風險。本集團並無面臨商品價格風險。

以下敏感度分析是基於報告日面臨之權益價格風險確定。

倘權益價格高出／低於10%，截至二零一一年十二月三十一日止之年度稅後盈利將增加／減少1,435,000港元(二零一零年：986,000港元)。對於權益投資公允價值之變化，二零一一年十二月三十一日止年度之權益將增加／減少1,435,000港元(二零一零年：986,000港元)。

所有投資都受限於董事會預先確定之最大集中上限。

本公司無面臨重大的市場價格風險。

(e) 利率風險

利率風險指由於市場利率變動導致某一種金融工具之公允價值或未來現金流量發生變動。

本集團和本公司面臨由其銀行結存以及銀行貸款帶來的利率風險。銀行結存之利率根據當時通用之市場條件變化。於二零一一年十二月三十一日，倘市場利率下降／上升10個基點而其他變數保持不變，則年內利潤將無顯著變化。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

36. 金融工具之風險性質及水準 (續)**(f) 公允價值***(i) 以公允價值列賬之金融工具*

香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」規定，以公允價值計量之金融工具按公允價值等級制度的三個等級計量。每項金融工具之公允價值全部基於與其公允價值計量之重要輸入的最低等級分類。有關等級詳情如下：-

- 第一級(最高等級)：利用活躍市場中相同金融工具的報價(未經調整)計量公允價值
- 第二級：利用在活躍市場中類似金融工具的報價，或直接或間接基於可觀察市場資料之所有重要輸入之估值技術計量公允價值
- 第三級(最低等級)利用非基於可觀察市場資料之任何重要輸入之估值技術計量公允價值

於二零一一年十二月三十一日，本集團唯一以公允價值列賬之金融工具為上市於香港聯交所及上海交易所(見附註23)的以公允價值14,571,000港元(二零一零年：10,985,000港元)列入損益之金融資產。該等金融工具歸於上述公允價值等級之第一級。

截至二零一一年十二月三十一日止之年度，第一級及第二級金融工具之間並無重大轉讓。

於二零一一年及二零一零年十二月三十一日，本公司無任何以公允價值列賬之金融工具。

(ii) 以非公允價值列賬之金融工具的公允價值

於二零一一年及二零一零年十二月三十一日，本集團及本公司以成本或攤銷成本列賬之金融工具之賬面值與其公允價值無重大差異。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

37. 關聯方交易

(a) 除綜合財務報表附註38披露之交易外，年內，本集團與其關聯方並無其他重大交易。

(b) 主要管理層報酬

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 主要管理人員費用 | 326 | 276 |
| 酬金、補貼以及其他實物福利 | 4,958 | 3,129 |
| 退休金計劃供款 | 446 | 386 |
| 以權益結算股本支付之費用 | 701 | 4,260 |
| | 6,431 | 8,051 |

38. 銀行備用信貸

於二零一一年十二月三十一日，本集團銀行備用信貸達到298,130,000港元(二零一零年：64,716,000港元)，以下各項作為抵押：-

- (a) 由本公司及其附屬公司作出限額10,966,000港元的企業交互擔保；
- (b) 按中期租賃持有之物業(附註14(a))；
- (c) 預付土地租賃費(附註15)；
- (d) 按中期租賃持有之投資物業(附註16)；
- (e) 定期存款(附註24)；
- (f) 由本公司及其附屬公司作出限額67,030,000港元的企業擔保；及
- (g) 由香港特區政府作出限額4,800,000港元的擔保。

本集團已使用了該銀行備用信貸達到217,765,000港元(二零一零年：50,691,000港元)。

39. 或然負債

於二零一一年十二月三十一日，本集團以及本公司均無或然負債。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

40. 分部報告

總經營決策者被視為主要管理人員。他們審閱本集團內部報告以評估表現並分配資源。

本集團提呈以下四種分部報告。

(a) 支付解決方案

該分部之收入主要來源於為中國、香港及海外客戶提供支付解決方案及持續的技術性支援服務。當前，本集團與此相關之活動於中國、香港以及海外實施。

(b) 木業貿易及傢俱生產

該分類從事於為中國客戶提供木業貿易及傢俱的生產。當前，本集團與此相關之活動於中國實施。

(c) 系統集成及技術平台服務

該分部主要從事於為中國客戶提供系統集成及技術平台服務。當前，本集團與此相關之活動於中國實施。

(d) 產業園區

該分部主要通過建立及運營電子商務、金融及資源類產業園區，集聚同產鏈中的多類型企業，向產業園區內企業提供物業租賃或出售服務，設施維護服務、運行效率提高，管理延伸之諮詢、支援及外包服務。當前，本集團與此相關之活動於中國實施。

其他包括香港運營之支持部門以及香港與中國之其他附屬公司之淨業績。該等運營分部並未合併組成一個報告分部。

主要管理人員根據以下準則，以歸屬各可報告分部之業績，資產及負債為基礎評估各可報告分部之表現：-

收入及開支參考須報告分部產生之銷售及開支分配至須報告分部，或有關分部應佔資產折舊及攤銷所產生之開支。

分部資產及負債不包括以公允價值計入損益賬之金融資產、銀行貸款、遞延稅項及其他公司資產及負債。

用於報告分部業績之方法為經調整之扣除利息及稅項前盈利（「經調整除息稅前盈利」）。其中「利息」被視為包括投資收益。為計算經調整除息稅前盈利，本集團之盈利進一步就並非明確歸於個別分部之項目作出調整。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

40. 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債

下表列載本集團分部報告之資料：-

| | 可呈報分部 | | | | | | | | | | 綜合賬目 | |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 支付解決方案 | | 本業貿易及傢俱生產 | | 系統集成及技術 平台服務 | | 產業園區 | | 其他 | | | |
| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| 可呈報分部收入 | | | | | | | | | | | | |
| 來自外部客戶的收入 | 206,283 | 97,950 | 29,878 | 11,749 | — | 12,608 | 4,094 | 645 | 84 | — | 240,339 | 122,952 |
| 其他收入 | 2,555 | 877 | 373 | 2,233 | 31 | 596 | 2,932 | 22 | 1,280 | 384 | 7,171 | 4,112 |
| 總收入 | 208,838 | 98,827 | 30,251 | 13,982 | 31 | 13,204 | 7,026 | 667 | 1,364 | 384 | 247,510 | 127,064 |
| 可呈報分部盈利 | 102,428 | 57,293 | 424 | 1,449 | (4,893) | 3,418 | (8,257) | 35,576 | (27,022) | (26,790) | 62,680 | 70,946 |
| 利息收入 | | | | | | | | | | | 6,547 | 1,188 |
| 股息收入 | | | | | | | | | | | 264 | 133 |
| 經營盈利 | | | | | | | | | | | 69,491 | 72,267 |
| 收購折讓 | | | | | | | | | | | 3,710 | — |
| 財務費用 | | | | | | | | | | | (9,618) | (2,743) |
| 出售附屬公司之虧損 | | | | | | | | | | | — | (1,377) |
| 稅前盈利 | | | | | | | | | | | 63,583 | 68,147 |
| 利得稅開支 | | | | | | | | | | | (1,888) | (15,169) |
| 本年度盈利 | | | | | | | | | | | 61,695 | 52,978 |
| 以下人士應佔： | | | | | | | | | | | | |
| - 本公司股東 | | | | | | | | | | | 58,145 | 53,294 |
| - 非控股權益 | | | | | | | | | | | 3,550 | (316) |
| | | | | | | | | | | | 61,695 | 52,978 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

40. 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債(續)

下表列載本集團分部報告之資料：-

| | 可呈報分部 | | | | | | | | | | 綜合賬目 | |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 支付解決方案 | | 木業貿易及傢俱生產 | | 系統集成及技術平台服務 | | 產業園區 | | 其他 | | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | | |
| 本年折舊 | 5,294 | 2,012 | 385 | 283 | 96 | 240 | 3,238 | 1,942 | 402 | 376 | 9,415 | 4,853 |
| 攤銷 | 466 | 48 | — | — | — | 109 | 976 | 931 | 110 | 110 | 1,552 | 1,198 |
| 於年內發生之 資本開支 | 22,073 | 8,855 | 1,258 | 4,505 | — | 12,172 | 3,276 | 15,502 | 1,531 | 8,122 | 28,138 | 49,156 |
| 可呈報分部資產 | 587,942 | 431,892 | 49,545 | 38,317 | 20,627 | 113,226 | 323,939 | 190,165 | 133,970 | 80,569 | 1,116,023 | 854,169 |
| 未分配資產 | | | | | | | | | | | 14,571 | 10,985 |
| 總資產 | | | | | | | | | | | 1,130,594 | 865,154 |
| 可呈報分部負債 | 377,053 | 404,328 | 13,221 | 7,239 | 5,249 | 26,950 | 58,431 | 9,045 | 1,173 | 1,405 | 455,127 | 448,967 |
| 未分配負債 | | | | | | | | | | | 234,746 | 66,290 |
| 總負債 | | | | | | | | | | | 689,873 | 515,257 |

本年度並無任何客戶(二零一零年：一位)與本集團交易額超過本集團收入10%(二零一零年：12,042,000港元)，該收益歸於支付解決方案分部內。

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

40. 分部報告 (續)

(b) 地區資料

| | 中國 | | 香港／海外 | | 綜合賬目 | |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| 來自外部客戶之收入 | 111,015 | 48,090 | 129,324 | 74,862 | 240,339 | 122,952 |
| 其他收入 | 5,893 | 3,731 | 1,278 | 381 | 7,171 | 4,112 |
| 總收入 | 116,908 | 51,821 | 130,602 | 75,243 | 247,510 | 127,064 |
| 非流動資產 | 264,205 | 246,779 | 54,163 | 56,701 | 318,368 | 303,480 |

客戶的地區位置是根據提供服務或運送貨物的所在地而決定。以上非流動資產的地區位置是根據其實質所在位置而決定，如物業、廠房及設備，投資物業及預付土地租賃費；被分配的營運地點，如無形資產、商譽；以及營運的地點，如投資所付按金和其他應收款項。

五年財務概要

業績

| | 截至十二月三十一日止之年度 | | | | |
|---------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一一年 千港元 | 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 |
| 營業額 | 240,339 | 122,952 | 86,973 | 75,151 | 72,265 |
| 本年度盈利 | 61,695 | 52,978 | 26,564 | 22,383 | 12,648 |
| 以下人士應佔： | | | | | |
| 本公司股東 | 58,145 | 53,294 | 28,478 | 22,426 | 12,648 |
| 非控股權益 | 3,550 | (316) | (1,914) | (43) | — |
| | 61,695 | 52,978 | 26,564 | 22,383 | 12,648 |

資產及負債

| | 於十二月三十一日 | | | | |
|--------|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一一年 千港元 | 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 |
| 非流動資產 | 318,368 | 303,480 | 207,477 | 172,803 | 60,784 |
| 流動資產 | 812,226 | 561,674 | 184,761 | 114,433 | 166,616 |
| 扣除： | | | | | |
| 流動負債 | 676,751 | 484,914 | 107,625 | 57,084 | 88,345 |
| 流動資產淨額 | 135,475 | 76,760 | 77,136 | 57,349 | 78,271 |
| | 453,843 | 380,240 | 284,613 | 230,152 | 139,055 |
| 扣除： | | | | | |
| 非流動負債 | (13,122) | (30,343) | (29,009) | (1,798) | (3,030) |
| 淨資產 | 440,721 | 349,897 | 255,604 | 228,354 | 136,025 |