2009

年 度 報 告

TECHNOLOGIES
UNIVERSAL

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 : 8091

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板乃為帶有高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應瞭解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市之公司新興之性質所然，在創業板買賣之證券可能會較在聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時不能保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本年報之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本年報全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本年報乃遵照聯交所創業板證券上市規則之規定而提供有環球實業科技控股有限公司(「本公司」)之資料，本公司各董事(「董事」)願共同及個別對此負全責。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信：–(1) 本年報所載資料在一切重要方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2)本年報並無遺漏任何其他事實致使本年報所載任何聲明產生誤導；及(3)本年報內表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後方作出，並以公平合理之基準和假設為依據。

目錄

	頁數
全年概要	3
公司資料	4
公司架構	5
交易表現	6
主席報告	7-8
管理層討論及分析	9-13
董事、高層管理人員及顧問	14-16
董事會報告	17-27
獨立核數師報告	28-29
綜合收益表	30
綜合全面收益表	31
綜合財務狀況表	32-33
財務狀況表	34
綜合現金流量表	35-36
綜合權益變動表	37
財務報表附註	38-101
財務概要	102

全年概要

- 截至二零零九年十二月三十一日止年度之營業額約為8,697萬港元(二零零八年：7,515萬港元)，較上個財政年度增加約16%。

- 於二零零九年十二月三十一日，本集團的淨流動資產約7,716萬港元(二零零八年：5,738萬港元)，其中現金及銀行結存約12,872萬港元(二零零八年：6,323萬港元)。

- 於二零零九年十二月三十一日，本集團的總資產值約為39,224萬港元(二零零八年：28,724萬港元)。

- 截至二零零九年十二月三十一日止年度之本公司股東應佔盈利約為2,848萬港元(二零零八年：2,243萬港元)，較上個財政年度增加約27%。淨利潤上升主要是因為支付業務及木材資源業務的營業額增加。

- 截至二零零九年十二月三十一日止年度之每股基本及攤薄盈利分別約為港幣1.89仙及港幣1.89仙(二零零八年：分別約為港幣1.52仙及港幣1.52仙)。

- 董事會決議建議派發截至二零零九年十二月三十一日止年度之每股港幣0.39仙之最終股息，總計約為587萬港元(二零零八年：無)。

公司資料

董事會

執行董事：
劉揚生***(主席)***
劉瑞生
欒毓敏
任莉莉

非執行董事：
周卓立

獨立非執行董事：
孟立慧
萬解秋
方香生
劉吉

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
方香生
劉吉

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
新界沙田
香港科學園
科技大道西1號1期2座231-233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

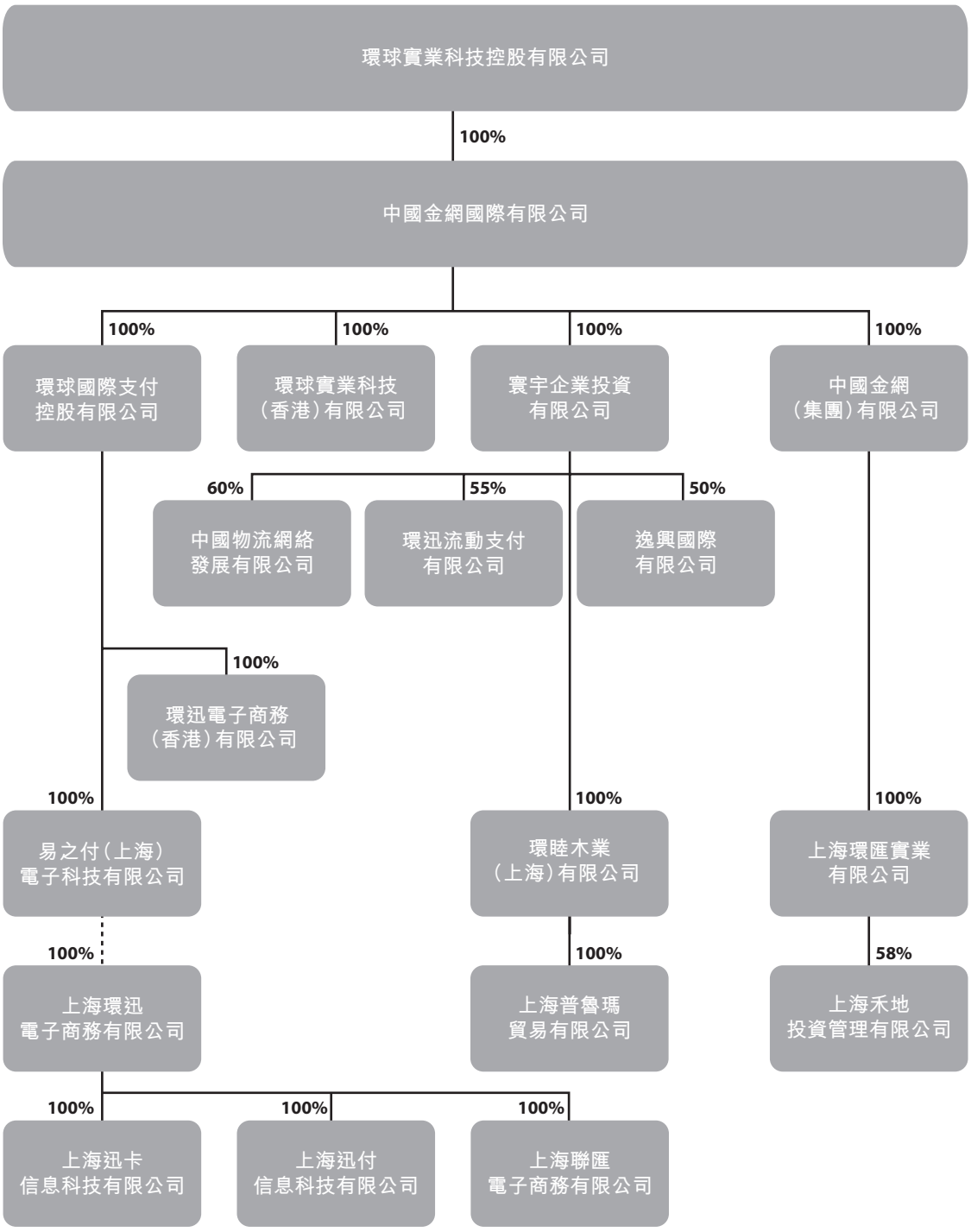
香港股份過戶登記分處

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

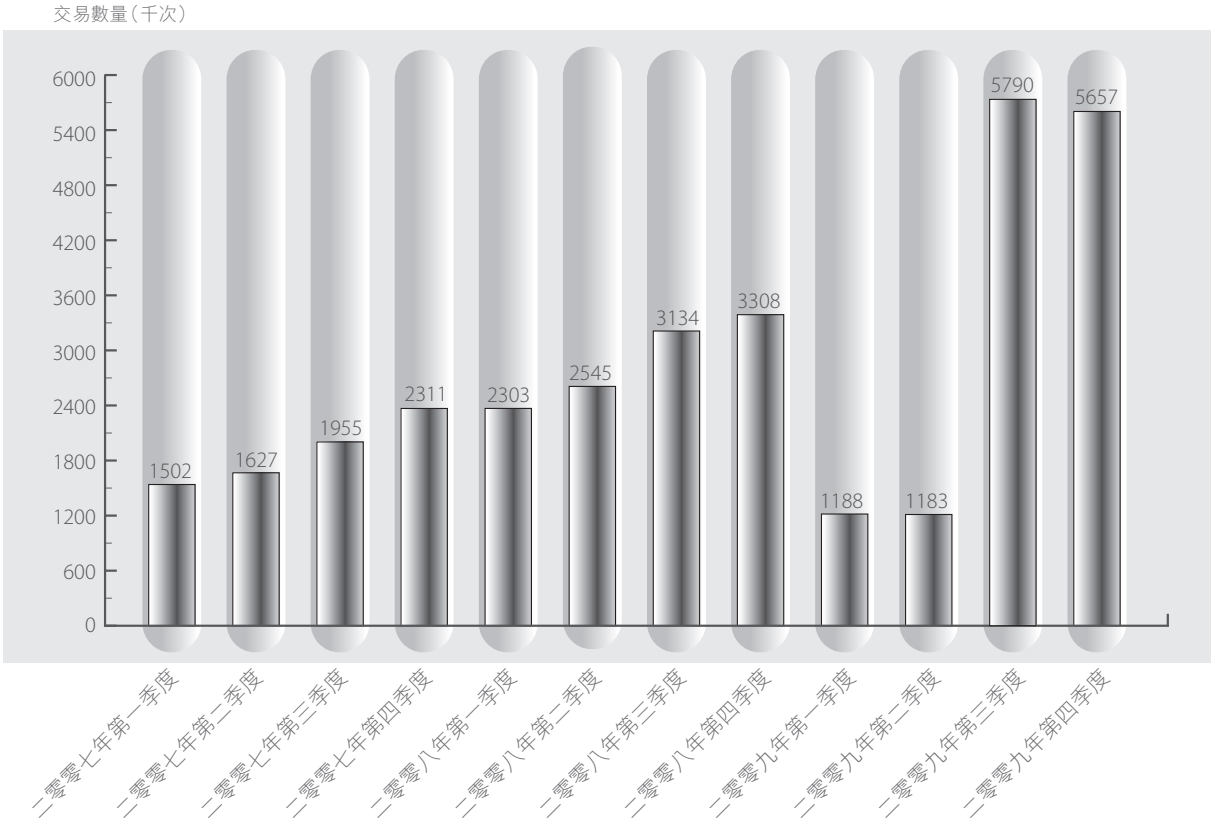
公司架構


環球實業科技控股有限公司
100%
中國金網國際有限公司
100%
環球國際支付控股有限公司
100%
環球實業科技(香港)有限公司
100%
寰宇企業投資有限公司
100%
中國金網(集團)有限公司
60%
中國物流網絡發展有限公司
55%
環迅流動支付有限公司
50%
逸興國際有限公司
100%
環迅電子商務(香港)有限公司
100%
易之付(上海)電子科技有限公司
100%
環睦木業(上海)有限公司
100%
上海環匯實業有限公司
100%
上海環迅電子商務有限公司
100%
上海普魯瑪貿易有限公司
58%
上海禾地投資管理有限公司
100%
上海迅卡信息科技有限公司
100%
上海迅付信息科技有限公司
100%
上海聯匯電子商務有限公司

交易表現

三年季度交易表現(二零零七年至二零零九年)

互聯網支付系統交易數量



主席報告

本人謹代表董事局呈上本公司及其附屬公司截至二零零九年十二月三十一日止年度之年報。

回顧

二零零九年是董事局非常感動的一個年度，本人用兩個關鍵字「堅持」和「超越」來回顧這一年。

這一年，本集團的堅持無處不在。

堅持首先是對企業必勝的信念堅持。我們看到了經濟環境仍然持續低迷的現狀，甚至我們也經歷了集團第一季度業務數據同比大幅下降的切膚之痛，然而我們從來沒有喪失鬥志和自信，用加倍的努力和智慧堅持著，於是我們欣喜看到這一年四個季度的業績直線上升，儘管一季度同比大幅下降，全年的合計數無論是收入還是淨利潤均創造了本集團的新高。

堅持當然也包括了對本集團戰略佈局的堅持。二零零九年是很多企業調整產業佈局和地域佈局的年度。本集團在二零零九年仍然堅持電子支付及木材資源的多產業佈局，以及以上海為營運中心，透過北京、深圳公司輻射中國，並通過香港公司涵蓋香港和海外的地域佈局。同時通過人才精進計劃增加對各佈局的資源配給，實現各佈局的全面發展，二零零九年本集團香港公司業務和木材資源業務的異軍突起，是本集團各項財務指標錄得歷史新高的重要保證。

堅持中滲透著對集團文化的堅持。戰略是形，文化是魂。本集團堅持以「速度」「全球化」「分享」「主人翁精神」「執行力」「注重結果」的「FISHER」準則為我們的企業文化，並以「潤物細無聲」的細膩滲透在廣大同仁的理念和行動中，它支持我們在艱難的二零零九年踏實前行，不斷超越。

這一年，本集團在各個方面均實現了超越。

我們超越了歷史。總資產、淨資產、總收益及淨利潤等財務資料又錄得新的高度，這些沉甸甸的資料和歷史比較用不爭的事實告訴我們，我們超越了過往！這樣的超越在公眾信心仍然忐忑的二零零九顯得尤為難能可貴！

我們超越了外部經濟環境。超越外部環境首先是財務數據的超越，二零零九年儘管有中央政府的大力支持和投入，中國GDP的增長率不過百分之八，而本集團的增長比率已經超過兩位元數，和整個經濟大環境相比可謂是木秀于林。對外部環境的超越也表現在我們對行業的引領，在木材資源業務方面，二零零九年我們通過一系列創新組合拳，包括在傳統行業引入現代管理理念的管理創新、以海派格調融入經典名貴木款式的設計創新以及將快速消費品分銷模式植入耐用收藏品銷售領域的行銷創新，實現了行業內同期最快的庫存周轉率和最高的客戶好評率，這種超越使得我們對未來的發展更加堅定。超越外部環境很多時候也表現為我們與競爭對手之間競爭維度的超越，二零零九年通過支付產品的極大豐富和支付產業集聚理念的推出，我們正在開拓我們新一輪產業的藍海。

主席報告

我們也超越了自己。超越別人難，超越自己更難。這一年，我們通過很多事件不斷超越自己，如順利完成總部大樓的建設，中標成為中國航空母艦級別企業的支付合作夥伴，多次和監管機構(中國人民銀行)及主管政府(上海市人民政府)的行業最高主管領導共同舉辦行業論壇或進行支付產業探討，提出用支付產業園區的方式進行產業集聚……這一切都使得我們的二零零九變得異常不平凡，我們超越了自己，並對被拋在身後的過去的自己大聲宣告：明天的發展必將超越今天的想像！

前景展望

二零一零年正值本集團在中國內地開展業務十周年。十年毫無疑問是企業經營的一個重要里程碑，邁入新的十年，我們站得更高，必將看得更遠。如果也用兩個關鍵字來形容我們的前景，我認為應該是「創新」和「突破」。

企業之基業長青在於與時俱進，創新將成為我們未來發展的重要關鍵。

創新首先是打破舊有慣性的格局創新，對於一個已經有十年歷史的企業而言，企業本身的使命感和社會對企業的要求使得我們與新設企業比較有很大不同，如企業謀求的不再是一時一刻的短期經濟利益，更加關注的是長期的可持續發展，哪怕為此減少部分短期利益，再如企業的佈局會更加大膽，可能會從原來的區域經濟邁向更為廣闊的新區域甚至全球經濟，這種格局的創新將在近期及將來進一步顯現。創新當然也是戰略的創新。戰略的創新我們認為會是一種繼承過往戰略添加新元素的創新，我們將在原有的多元化產業戰略基礎上增加立體化產業戰略，並逐步將原來的區域輻射全球的地域戰略逐漸變化為全球化地域戰略，實現集團各產業之間的協同和聯動優勢，同時透過不同區域經濟體的差異獲得更為豐厚的長期回報率。創新也是執行的創新，我們將在組織結構、人力資源、財務管理、產品組合等各個方面進行持續創新，打造更有競爭力的執行力。

努力創新必將帶來突破。

首先是戰場的突破，從二零一零年開始，我們將告別企業發展的初級階段，踏入激烈程度和關注度更高的戰場，開始我們新的征程；其次是發展曲線的突破，我們認為我們將投入更多的資源以獲得在新戰場中的更大舞臺，這意味著短期的財務數據的走低，也意味著我們可能引入更多的投資及合作，但是這種突破帶來的是更為廣闊的發展前景；突破也是管理心理的突破，從中小企業走向中型企業甚至不遠將來的大型企業、巨型企業，我們的董事局和管理層已經做好了突破的準備，隨時提高自己和增加企業發展需要的新血液，實現本集團新十年的新輝煌。

不破不立，謀子不如謀勢，這樣的境界和胸懷必將鑄就本集團更為濃墨重彩的新十年！從優秀走向卓越，我們的發展勢如破竹，昂首闊步！

致謝

我們可以忘記所有的成績，但我們不會忘記股東、同事及合作夥伴的努力。本人藉此機會，代表董事會各成員，滿懷感恩之心，感謝股東、合作夥伴及其他關心關注本集團發展的同仁的大力幫助，我們同時亦由衷感謝全體雇員的竭誠服務。

主席
劉揚生

香港 二零一零年三月十九日

管理層討論及分析

財務概覽

本財政年度內，本集團錄得營業額約為86,973,000港元，較上個財政年度增加約16%。本年度股東應佔盈利28,478,000港元，較上個財政年度增加約27%。營業額的增長是集團旗下支付業務及木材資源業務強勢增長的結果。盈利的大幅增長得益於營業額的增長及費用的有效控制。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。

流動資金及財務資源

於二零零九年十二月三十一日，本集團流動資產淨值約為77,162,000港元。流動資產包括：存貨約16,008,000港元，應收帳項約13,538,000港元，交易按金約4,973,000港元，其他按金，預付款項及其他應收款項約18,860,000港元，關聯公司欠款約13,000港元，以公允價值計入損益之金融資產約1,109,000港元，預付土地租賃費約1,555,000港元，應收回稅款約7,000港元，現金及銀行結存約128,724,000港元。

流動負債包括銀行貸款約15,926,000港元，應付貿易款項約1,000港元，應付商戶款項約75,213,000港元，已收按金，應計費用及其他應付款項約16,451,000港元，應付董事款項約29,000港元，應付一間聯營公司款項約5,000港元。

於二零零九年十二月三十一日，本集團資產負債比率為35%（二零零八年：20%），此乃以本集團之總負債與總資產比例計算。

董事會認為，本集團現有之金融資源足以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開發需求時，借貸或權益融資亦可能成為必要。

管理層討論及分析

業務回顧及前景展望

回顧

本年度，集團不折不扣執行上個年度制定的穩步發展、伺機突破的戰略，通過加強內部修煉，實現自身綜合素質的提升並進一步強化對外部環境的快速反應能力，這一年，集團旗下各項業務均有所超越，在重要財務指標上均表現為增幅超過兩位數，總資產、淨資產、總收益及淨利潤等多項數據均創集團歷史新高！

支付業務本年度的重點是維持穩步發展並為未來尋求突破可能，該重點本年度完成得相當出色。首先，支付方面的各項業務指標，包括交易量、商戶數、新增個人會員數、投入市場的新產品數、品牌認知度、政府合作緊密度、收益及淨利潤等仍然保持一貫增長態勢，勢頭喜人。其次，支付產品和支付行業解決方案在本年度進一步改良和豐富，包括此前的人民幣卡支付系統(SinoPay)、國際卡支付系統(ICpay)、儲值卡支付系統(SimplePay)、個人帳戶系統(IMpay) 及信用卡授權支付系統(CAT)等主要產品，在本年度通過更出色的風險控制措施實現了更加完善的增值服務，同時對於特定行業，如外貿、機旅的深度挖掘，使得支付業務在特定的行業的產出增長迅速。第三，本年度品牌形象透過極具創意的各項市場合作得以實現，通過與支付行業協會、重點行業峰會及銀行、政府等多方面的市場合作，不斷滿足客戶及會員持續的新增需求，帶來更好的用戶體驗的同時，強化了品牌的認知度和美譽度，使得品牌形象不斷豐滿。第四，本年度的戰略合作捷報頻傳，在境內銀行、國際卡組織及大型商戶的合作方面不斷取得進展，包括聯通項目的順利中標，航空公司客戶的不斷增加，以及合作銀行及卡組織的數量和深度的擴展。第五，本年度我們非常關注風險控制和合規問題，一方面我們積極與相關政府部門反復溝通並總結自身經驗，通過不斷增加風險控制規則及自主開發反欺詐系統等風險控制產品，加強我們的風險控制能力，為客戶提供更為安全可靠的支付方式，在該方面我們本年度獲得很多認同，繼年初獲得VISA頒發的「網路收單最佳風險防範獎」之後，在年末又獲得MasterCard頒發的「最佳風險控制獎」，成為唯一囊獲VISA和MasterCard兩大國際卡組織的線上支付風險控制最高獎項的中國電子支付企業。另一方面由於和電子支付相關的法規仍然處於探討中，對於電子支付企業的社會責任及合規問題經常存在不同意見，本年度我們在加強自身合規審核之餘，也不斷進行市場教育工作，共同參與為電子支付行業力爭更為規範、有序及適度的監管環境。第六、本年度公司各地公司業務發展的全面開花也是相當令人欣喜的，經過幾年的累積，各地公司特別是香港公司業務噴薄發展，成為集團整體業績的重要組成部分。當然，本年度更為難得的是我們探討了電子支付的幾大發展方向，開始構建包括國際化、線上線下一體化在內的數個未來產品及發展策略，包括匯款項目在內的協同產品正在推出中，這些策略的有效執行將成為我們更上一層樓的重要保證。

木材資源業務在本年度的發展戰略進一步清晰，主要在強化優勢資源和業務創新方面投入更多力量，使得該業務順利從金融危機的深度影響中走出，錄得年度盈利及行業內最高的庫存周轉率。本年度木材資源業務首先保持並強化了印尼資源中心和加工源頭的材料成本優勢，使得到達中國境內的木材及傢俱半成品擁有極高的價格競爭優勢。其次，在產品供應及行銷管道方面進行戰略創新，初步將傳統的名貴木前店後廠的小作坊式的經營模式轉化為現代化的規模生產模式及代理分銷的行銷模式，短期內將低成本高品質的極具競爭力的產品迅速推向市場，得到了消費者的高度認可。同時，作為現代化經營的木材資源業務，我們對品牌的建設也相當看重，本年度推出高端紅木家居品牌「弘木印象」，該品牌逐漸被認同和忠實客戶的積累將成為未來業務持續壯大的基礎。

管理層討論及分析

本年度環球實業大廈已經順利完成總體結構，預計下一年度首季本集團的上海總部將在新的辦公大樓開始經營。同時，集團開始進行產業和地產相結合的產業園區項目的研究，期望通過產業的集聚為產業長期的高速增長提供可能。

本年度集團對於其他業務的探索從未停止，我們堅信集團的整體發展是產業的縱向深入和橫向拓展的綜合結果，作為一家控股集團，我們在尋求具有協同效應的產業方面矢志不渝。

前景

二零一零年是本集團中國業務開展十周年的大日子，我們認為十年積累帶給我們的是更高的境界，所以下年度我們主要的目標是打好新的基礎，為未來更多個十年的持續發展提供紮實的新開始。

支付業務方面，隨著現有市場競爭日漸白熱化，市場價格進一步走低，甚至出現更大規模的傾銷，預計在交易額不斷增長的情況下，淨收益可能減少，因此我們認為下年度是進行新一輪產業革新的絕佳時機。產業革新首先是對過去產業積累的總結，本年度我們會加強現有傳統支付產品的系統化工作，使得我們的產品組合成更多的行業解決方案，尋找行業解決方案的藍海。當然，產業革新往往會表現為產品革新，下年度我們會考慮首先進行支付平臺的全面升級，包括硬體系統的擴容及軟體的升級，同時，我們會對本年度的調研成果進行總結，選定最有發展前景的方向，在我們的新十年開始之際，投入大量資源進行與傳統產品有極強互補作用的創新型產品的開發和投入市場。另外，產業革新經常表現為產業內部及相關聯產業之間的合縱聯合，本年度，管理層將會加大此類戰略合作的力度，力爭形成更為緊密的合作及聯盟關係。產業革新也表現為產業定位的革新，本年度電子支付產業在監管體系方面相信會進一步的明晰，這是風險也是機遇，我們除了嚴格按照監管規範進行業務發展之外，也會通過將自身業務經驗和監管機構分享等方式，建議監管機構確認監管規範的出發點是適度監管，給予產業更廣闊的空間。產業革新必然伴隨的是人才的更新，下年度我們會考慮引進更多的複合型和創新型人才，為我們的新十年規劃儲備最有力的人員支持。綜上，我們預計下一年度的資本性開支及費用將會增加，我們會面臨革新帶來的陣痛和短期財務指標的減少，以及可能的資源不足和回收期滯後的問題，管理層認為這是為了長期壯大的必然階段，將嚴密監控此類風險，必要時提請董事會通過融資等方式增加資本投入，確保企業能夠長期有續發展。

木材資源業務方面，本年度明晰的戰略已經曙光頻現，未來我們的重點是發揚壯大之，使我們的木材資源業務突破傳統，形成現代化、規模化、可持續發展的運營模式。一方面我們在繼續鞏固原材料價格和品質控制力的同時，考慮將部分批量生產轉移至印尼進行，以發揮印尼低人工的成本優勢，從而進一步拉大我們和行業內的價格優勢差距，為更高的市場佔有率做好產品準備。同時，我們將全力發展經銷商，以期未來一年成為華東最大的名貴木產品提供商，並計劃在未來五年實現全國及海外佈局。另外，我們將加大對品牌的投入，爭取通過更高的品牌認知度來實現更大規模的主動銷售。

我們通過集團國內總部大樓的投入使用，開始考慮集團資源的整合，並計劃將集團的平臺資源應用於未來一系列基於產業集聚理念的相關產業的新的發展可能。

十年，是一個里程碑，是一種圓滿，更是一個嶄新的開始，我們準備好了，在新的起點前進，前途漫漫，也許在短期中我們會遇到很多困難，但是我們堅信，一個有準備的團隊必定能夠給我們帶來下一個十年、更多十年的新輝煌！

管理層討論及分析

僱員

於二零零九年十二月三十一日，本集團之僱員數量為297名(二零零八年：220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。除基本薪資外，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、負債及承擔的流動資金結構足以滿足其資金需要。

重大投資、收購及出售

於當前財務年度內，本集團對其附屬公司，上海環迅電子商務有限公司(「環迅」)注資50,000,000元人民幣，以擴大其股本。環迅之註冊資本由50,000,000元人民幣增至100,000,000元人民幣。本集團認為註冊資本的增加與線上支付業務的發展步調保持一致，該項投資將提升環迅的競爭力。

於當前財務年度內，本集團對其附屬公司，上海迅付信息科技有限公司(「迅付」)注資5,000,000元人民幣，以擴大其股本。迅付之註冊資本由5,000,000元人民幣增至10,000,000元人民幣。本集團認為註冊資本的增加與基於互聯網之匯款業務的發展步調保持一致，該項投資將提升迅付的競爭力。

於二零零九年十二月七日，本集團收購上海聯匯電子商務有限公司(「聯匯」)，一間成立於中華人民共和國且尚未開展業務之公司全部已發行股份。收購代價為1,000,000元人民幣。該收購業務自二零零九年十二月七日至二零零九年十二月三十一日期間並無為本集團帶來任何收入以及淨利潤或虧損。

以上收購產生之資產及負債詳情載於財務報表附註33。

本集團於二零零八年購入位於上海的一幅土地。於當前財務年度內，集團將其開發為國內的總部大樓，包括地下一層及地上六層。用於土地開發而發生的資本支出約為4,000萬港元。

管理層討論及分析

本集團資產之抵押

於二零零九年十二月三十一日，按中期租約持有之物業之帳面淨值1,808,000港元(二零零八年：1,859,000港元)，在建工程帳面淨值39,641,000港元(二零零八年：無)以及一項帳面淨值為77,731,000港元的預付土地租賃費(二零零八年：3,970,000港元)已作為授予本集團附屬公司之銀行貸款之擔保抵押。

於二零零九年十二月三十一日，並無定期存款作為本集團一間附屬公司與客戶服務協定之擔保(二零零八年：800,000港元)。

進行重大投資或購入資本性資產之詳細未來計劃

於二零零九年十二月三十一日，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。本集團未針對外匯匯兑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，故董事會相信本集團所承擔之匯率風險甚低，截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團並未進行任何對沖交易。

或然負債

本集團於二零零九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，六十三歲，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策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。

劉瑞生先生

劉先生，六十五歲，為本集團執行董事。劉先生負責本集團的整體策略計劃，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及執行董事。劉先生於二零零四年三月加入本集團。

欒毓敏女士

欒女士，三十三歲，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，欒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欒女士在業務拓展和風險控制方面遊刃有餘。

任莉莉女士

任女士，二十九歲，畢業於中國政法大學經濟法系，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，加入公司逾五年，先後主管公司風險控制、合規、投融資及投資者關係等各項工作，對於公司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。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。

非執行董事

周卓立先生

周先生，五十八歲，乃一名香港律師，畢業於倫敦大學經濟系學士。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。

董事、高層管理人員及顧問

獨立非執行董事

孟立慧先生

孟先生，四十七歲，現於一間由復旦大學數名教授與孟先生一起於中國成立的公司內擔任總經理。該公司主要向國內各城市有關私營企業及地方政府部門提供生態環境保護諮詢服務。孟先生擁有上海復旦大學經濟學學士學位。

萬解秋先生

萬先生，五十四歲，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。

方香生先生

方先生，五十歲，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。方先生曾任職於國際會計師事務所及多家上市公司超過二十年。方先生從二零零六年十二月至二零零九年一月期間於福麒國際有限公司(其股份在納期達克股票市場上市)擔任執行副總裁，方先生現於知光能源科技股份有限公司(其股份在美國櫃檯交易板交易)擔任首席財務官及董事，任浙江康迪車業有限公司(其股份在納斯達克股票市場上市)與帝光國際發展有限公司(其股份在美國櫃檯交易板交易)獨立董事及審核委員會主席。方先生亦任兆恒水電股份有限公司(其股份在美國櫃檯交易板交易)獨立董事及審核委員會委員。方先生持有工商管理碩士學位及會計專業碩士學位。

劉吉先生

劉先生，七十四歲，上海中歐國際工商學院榮譽院長。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。

董事、高層管理人員及顧問

高層管理人員

鄧智偉先生

鄧先生，三十六歲，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。鄧先生擁有十餘年的核數，會計及財務管理經驗。

顧問

張衛東先生

張先生，四十六歲，本集團投資顧問。張先生持有中國人民大學碩士學位及哈佛大學商學院PMD證書，並擁有近十年香港投行資深經驗，先後擔任工商東亞及冠聯金融控股有限公司執行董事和融資部、銷售部主管。彼有十年以上中國工商銀行總行及海外行工作經驗，先後擔任副處長、處長及部門副總經理級管理職務，並曾主持多家H股及紅籌公司，如中國航信、新奧燃氣、高陽科技等優質企業香港上市。彼現為東英金融投資有限公司副行政總裁，協助總裁拓展私募股權投資的業務，及行政管理。張先生於二零零五年三月出任本集團投資顧問。

董事會報告

董事會欣然提呈本公司及本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度報告及經審核之財務報表。

主要業務

年內，本公司之主要業務為投資控股，而附屬公司之主要業務則載於財務報表附註17(a)。

業績及股息

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之業績及本公司及本集團於二零零九年十二月三十一日之財政狀況載於財務報表之第30至101頁。

董事會決議建議派發每股港幣0.39仙之二零零九年最終股息(二零零八：無)。宣佈及支付最終股息之提案將於二零一零年五月七日召開的股東周年大會(二零零九股東大會)中提呈予股東批准。

財務概要

本集團截至二零零五年十二月三十一日止期間及截至二零零九年十二月三十一日止前四個年度各年之綜合業績概覽及本集團於二零零五年十二月三十一日及二零零六年、二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日之資產及負債載於第102頁。

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、廠房及設備約為37,147,000港元。本集團及本公司於年內物業、廠房及設備以及預付土地租賃費之變動詳情分別載於財務報表附註13和14。

股本

本集團及本公司於年內股本變動詳情載於財務報表附註30(a)。

儲備

本集團及本公司於年內之儲備變動詳情載於財務報表附註32。

董事會報告

董事於合約之權益

於本年末或年內任何時間，本公司，其控股公司或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
劉軾瑄先生*(於二零零九年五月二十九日辭任)*
劉瑞生先生
欒毓敏女士
任莉莉女士*(於二零零九年七月二十日獲委任)*

非執行董事：

周卓立先生

獨立非執行董事：

孟立慧先生
萬解秋先生
方香生先生
劉吉先生*(於二零零九年九月七日獲委任)*

執行董事，任莉莉女士，首次任期自二零零九年七月二十日起計為期兩年，於其後將根據本公司之章程細則第86條於本公司股東周年大會上膺選連任。

獨立非執行董事，劉吉先生，首次任期自二零零九年九月七日起計為期兩年，於其後將根據本公司之章程細則第86條於本公司股東周年大會上膺選連任。

其餘之獨立非執行董事獲委任，首次任期均為十二個月，首次任期滿後可續任。

董事會報告

董事及董事服務合約*(續)*

根據本公司章程第87條之規定，孟立慧先生、萬解秋先生及方香生先生將於股東周年大會上輪席告退，唯彼等均合資格並願意在股東周年大會上重選董事。

除上文所述者外，有意於應屆股東周年大會上膺選連任之董事均無與本公司訂立不可由本公司於一年內免付補償(法定補償除外)而終止之服務合約。

本公司確認已根據創業板上市規則第5.09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。

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財務報表附註6。

關連交易

年內，並無根據創業板上市規則須予披露之關連交易。

購股權

根據本公司全體股東於二零零一年十月十二日通過之書面決議案，本公司採納下列購股權計劃：－

(A) 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。

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%。

董事會報告

購股權*(續)*

(A) 購股權計劃*(續)*

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。

根據購股權計劃授出之購股權於年內的變動概述如下：—

					購股權數目				
承授人	授出日期	歸屬期	行使期	行使價	於二零零九年一月一日尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	於二零零九年十二月三十一日尚未行使
初始管理層、股東及僱員	二零零二年二月七日	於二零零二年二月七日全部歸屬	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
本集團高級管理層及僱員	二零零二年四月九日	於二零零二年四月九日全部歸屬	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
本集團董事、高級管理層及僱員	二零零七年五月二十一日	於二零零七年五月二十一日全部歸屬	二零零七年五月二十一日至二零零九年五月二十日	0.228港元	25,290,000	–	–	(25,290,000)	–
本集團董事、高級管理層及僱員	二零零八年二月二十二日	於二零零八年二月二十二日全部歸屬	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	27,780,000	–	–	(3,760,000)	24,020,000
		二零零八年二月二十二日至二零零九年二月二十二日	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	27,780,000	–	–	(3,760,000)	24,020,000
		二零零八年二月二十二日至二零一零年二月二十二日	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	27,780,000	–	–	(3,760,000)	24,020,000
					109,050,000	–	–	(36,570,000)	72,480,000

附註：

本公司已收到每一位購股權計劃承授人的代價1.00港元。

董事會報告

購股權*(續)*

(B) 首次公開售股前之購股權計劃

該計劃之承授人已於二零零九年一月一日前行使所有購股權，於二零零九年十二月三十一日，並無任何未行使之購股權。

於二零零九年十二月三十一日，根據購股權計劃授出且仍未行使之購股權對應之股份總額為72,480,000,股，佔本公司已發行股本約5%。

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

於二零零九年十二月三十一日，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)須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)根據聯交所創業板上市規則第5.46至5.67條規定之董事證券買賣準則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：—

	普通股股份權益			於普通股	於相關股份		佔公司已發行
董事名稱	**個人權益**	**家族權益**	**公司權益**	**之權益總額**	**之權益總額** *(附註2)*	**權益總額**	**股份百分比**
執行董事：							
劉揚生先生*(附註1)*	–	–	421,780,000	421,780,000	–	421,780,000	28.05%
劉瑞生先生*(附註2)*	–	–	–	–	5,100,000	5,100,000	0.34%
欒毓敏女士*(附註2)*	–	–	–	–	7,400,000	7,400,000	0.49%
任莉莉女士*(附註2)*	–	–	–	–	5,100,000	5,100,000	0.34%
非執行董事：							
周卓立先生*(附註3)*	–	–	67,540,000	67,540,000	–	67,540,000	4.49%
獨立非執行董事：							
萬解秋先生	–	–	–	–	–	–	–
孟立慧先生	–	–	–	–	–	–	–
方香生先生	–	–	–	–	–	–	–
劉吉先生	–	–	–	–	–	–	–

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)*

附註：－

1. 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。

2. 劉瑞生先生、欒毓敏女士及任莉莉女士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。

3. 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。

4. 截至二零零九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。

除上文披露外，於二零零九年十二月三十一日，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)須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)根據聯交所創業板上市規則第5.46至5.67條規定之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，於二零零九年十二月三十一日及截至二零零九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創業板上市規則第5.46至5.67條所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。

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

就本公司各董事及高級行政人員所知，於二零零九年十二月三十一日，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

名稱	權益類型	股份數目	權益百分比
World One Investments Limited(*附註1*)	實益擁有人	421,780,000	28.05%
永城實業有限公司(*附註2*)	實益擁有人	106,000,000	7.05%

附註：–

(1) World One Investments Limited由劉揚生先生全資實益擁有。

(2) 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。

(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，於二零零九年十二月三十一日，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，或有能力實質上指示或影響本公司之管理層。

董事會報告

競爭權益

於年內，概無任何董事、主要股東或管理層股東(定義見創業板上市規則)於任何對本集團業務構成或可能構成競爭之業務中擁有任何權益。

重大客戶及供應商

向本集團五大客戶之銷售約佔本年度銷售總額之53%，其中向本集團最大客戶之銷售約佔15%。向本集團五大供應商之採購約佔本年度採購總額之94%，其中向最大供應商之採購約佔75%。

就董事所知，各董事、其聯繫人士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。

購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

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。

符合規定

董事認為，於截至二零零九年十二月三十一日止之財政年度，本公司符合創業板上市規則第5.34條有關董事局常規及程式之規定。

企業管治報告

本集團已遵守創業板上市規則所載之企業管治常規之守則條文。本報告描述其企業管治常規，並解釋企業管治守則之原則應用。

(A) 董事之證券交易

本公司經已採納創業板上市規則第5.46至第5.67條所載之規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，並不知悉於截至二零零九年十二月三十一日止年度有不遵守董事進行證券交易之守則所載之規定準則之情況。

董事會報告

企業管治報告*(續)*

(B) 董事會

董事會由九位董事組成，其中四位為執行董事，五位為非執行董事。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公司之事務促進本公司及其業務之成功。

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。董事會會透過出席董事會會議之執行董事向管理層傳達其決定。

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議之出席率如下：—

董事	**出席率**
劉揚生先生	4/4
劉軼瑄先生*(於二零零九年五月二十九日辭任)*	1/1
劉瑞生先生	4/4
欒毓敏女士	4/4
任莉莉女士*(於二零零九年七月二十日獲委任)*	3/3
孟立慧先生	4/4
萬解秋先生	4/4
方香生先生	4/4
劉吉先生*(於二零零九年九月七日獲委任)*	2/2
周卓立先生	4/4

董事會報告

企業管治報告*(續)*

(C) 薪酬委員會

薪酬委員會於二零零六年七月成立。薪酬委員會由四名獨立非執行董事，孟立慧先生、萬解秋先生、方香生先生及劉吉先生構成。截至二零零九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，全體會員出席。

薪酬委員之首要職責為監察、建議以及批准公司執行董事及高級管理人員的薪酬政策、架構以及薪酬方案；薪酬委員會亦負責就設立具透明度的程式制訂此等薪酬政策及架構，以確保並無董事或其任何聯繫人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公司。

(D) 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。

(E) 核數師酬金

一筆約450,000港元之核數師酬金已於本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度(二零零八年：462,000港元)之收益表扣除。

(F) 審核委員會

審核委員會乃於二零零一年十月成立，以檢討本集團之財務報告及內部控制，並作出有關書面推薦意見。

審核委員會由四位獨立非執行董事組成，分別為孟立慧先生、萬解秋先生、方香生先生及劉吉先生。審核委員會之主席為孟立慧先生。

董事會報告

企業管治報告*(續)*

(F) 審核委員會*(續)*

審核委員會於二零零九年十二月三十一日止已舉行四次會議。有關審核委員四次會議之出席率如下：－

審核委員會委員	出席率
孟立慧先生	4/4
萬解秋先生	4/4
方香生先生	4/4
劉吉先生	2/2

本集團之二零零九年之第一季度報告、二零零九年之中期報告及二零零九年之第三季度報告以及二零零九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。就二零零九年之年報而言，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。委員會亦監察本公司於實施創業板上市規則所規定之企業管治常規之守則條文方面之進度。

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。

承董事局命
主席
劉揚生

香港，二零一零年三月十九日

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

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)

本核數師已審核載於第30頁至第101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」)之財務報表,其中包括於二零零九年十二月三十一日之綜合及本公司財務狀況表,截至二零零九年十二月三十一日止之年度綜合收益表,綜合全面收益表,綜合權益變動表,綜合現金流量表及一些主要財務政策,財務報表附註。

董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事之責任為按照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要求編製及真實而公平地列報該等財務報表。該責任涵蓋了無論是否因為欺詐或者錯誤,都應設計、實施及維持與財務報表編製有關之內部控制,真實及公平地反映財務報表,不存有重要錯誤陳述,董事必須選擇及貫徹採用合適的會計政策,適當情況下採納一定會計評估。

核數師的責任

我們的責任是根據我們審核工作的結果,對該等財務報表作出獨立意見,並僅向全體股東報告,而不作任何其他用途。我們就本報告內容概不對任何其他人士承擔或接受任何責任。

我們的審核工作是根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則進行的。該準則要求我們遵守道德要求設計並實施審核工作,以就該等財務報表是否存有重要錯誤陳述作出合理之確定。

獨立核數師報告

審核涉及執行程式以獲得有關財務報表所載金額及披露資料之審核憑證。審核程式之選擇倚賴核數師之判斷，包括財務報表存在重要錯誤(無論是由於欺騙或錯誤)的風險估計。為作出類似風險估計，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地呈列財務報表相關之內部控制，以便設計適合實際情況的審核程式，類似考慮並非為了就企業之內部控制有效性出具意見。審核亦包括評估所釐定的會計政策的適合性及董事所作的會計假設的合理性，同時評估財務報表之全部陳述。

本核數師相信，本核數師之審核工作已為下列意見建立充分及合理之基礎。

意見

本核數師認為，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二零零九年十二月三十一日之財政狀況，及貴集團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，二零一零年三月十九日

綜合收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九 千港元	二零零八 千港元
營業額	4	**86,973**	75,151
銷售／已提供服務之成本		**(12,448)**	(8,653)
總盈利		**74,525**	66,498
其他收益	4	**1,497**	2,474
一般及行政開支		**(50,074)**	(46,967)
經營盈利		**25,948**	22,005
財務費用		**(1,181)**	(1,235)
應佔一間聯營公司業績		**–**	(13)
税前盈利	5	**24,767**	20,757
利得税抵免	7	**1,797**	1,626
本年度盈利		**26,564**	22,383
以下人士應佔：			
本公司股東	9	**28,478**	22,426
少數股東權益		**(1,914)**	(43)
本年度盈利		**26,564**	22,383
每股盈利(港仙)			
基本	11	**1.89**	1.52
攤薄	11	**1.89**	1.52

應付予本公司股東應佔本年度盈利之股息詳情載於附註10。

綜合全面收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
本年度盈利	**26,564**	22,383
其他全面收益：		
中國附屬公司財務報表換算所產生之匯兑差額	**(397)**	(8,616)
本年度其他全面收益，扣除税項	**(397)**	(8,616)
本年度全面收益總額	**26,167**	13,767
以下人士應佔：		
本公司股東	**28,081**	13,810
少數股東權益	**(1,914)**	(43)
	26,167	13,767

綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九 千港元	二零零八 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13(a)	**48,874**	13,868
預付土地租賃費	14	**77,146**	79,034
開發成本	15	**1,556**	–
商譽	16	**79,870**	79,870
於聯營公司權益	18	**5**	5
		207,451	172,777
流動資產			
存貨	19	**16,008**	20,634
應收帳項	20	**13,538**	7,790
交易按金		**4,973**	4,661
其他按金、預付款項及其他應收款項	21	**18,860**	15,093
關聯公司欠款	22	**13**	13
以公允價值計入損益之金融資產	23	**1,109**	682
預付土地租賃費	14	**1,555**	1,554
應收回税款		**7**	4
已抵押定期存款	24	**–**	800
現金及銀行結存	25	**128,724**	63,228
		184,787	114,459
扣除：			
流動負債			
無抵押銀行透支		**–**	3
銀行貸款	26	**15,926**	9,095
應付貿易款項		**1**	1
應付商戶款項		**75,213**	36,456
已收按金、應計費用及其他應付款項	27	**16,451**	11,482
應付董事款項	28	**29**	42
應付一間聯營公司款項		**5**	5
		107,625	57,084
流動資產淨額		**77,162**	57,375
總資產減流動負債		**284,613**	230,152

綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九 千港元	二零零八 千港元
扣除：			
非流動負債			
銀行貸款	26	**29,009**	–
遞延税項	8(a)	**–**	1,798
		29,009	1,798
淨資產		**255,604**	228,354
代表：–			
股本及儲備			
股本	30(a)	**15,039**	15,039
儲備	32(a)	**237,717**	208,553
本公司股東應佔權益		**252,756**	223,592
少數股東權益		**2,848**	4,762
總權益		**255,604**	228,354

董事會於二零一零年三月十九日批准及授權刊發

劉揚生
董事

欒毓敏
董事

財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九 千港元	二零零八 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13(b)	**427**	640
於附屬公司之權益	17	**344,316**	244,291
		344,743	244,931
流動資產			
關聯公司欠款	22	**13**	13
其他按金、預付款項及其他應收款項	21	**395**	543
現金及銀行結存		**341**	2,011
		749	2,567
扣除：			
流動負債			
應計費用	27	**281**	604
應付附屬公司款項	29	**96,459**	39,337
		96,740	39,941
淨流動負債		**(95,991)**	(37,374)
淨資產		**248,752**	207,557
代表：–			
股本及儲備			
股本	30(a)	**15,039**	15,039
儲備	32(b)	**233,713**	192,518
總權益		**248,752**	207,557

董事會於二零一零年三月十九日批准及授權刊發

劉揚生
董事

欒毓敏
董事

綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九 千港元	二零零八 千港元
經營活動之現金流量			
税前盈利		**24,767**	20,757
經以下各項調整：–			
已抵押定期存款		**800**	1,200
利息收益		**(711)**	(774)
利息支出		**279**	185
商譽減值損失		**1**	–
折舊		**2,165**	2,132
預付土地租賃費攤銷		**1,935**	1,155
出售物業、廠房及設備及預付土地租賃費之虧損		**14**	705
金融資產公允價值變動虧損		**28**	204
出售金融資產得益		**(738)**	(21)
應佔一間聯營公司業績		**–**	13
以股份支付股權結算之付款開支		**1,083**	4,317
未計營運資金變動前之經營盈利		**29,623**	29,873
存貨減少／(增加)		**4,626**	(10,501)
應收帳款(增加)／減少		**(5,748)**	16,182
商戶按金減少		**–**	15,000
交易按金(增加)／減少		**(312)**	1,345
其他按金、預付款項及其他應收款項增加		**(2,632)**	(5,680)
應付貿易款項減少		**–**	(10,364)
應付商戶款項增加／(減少)		**38,757**	(35,964)
已收按金、應計費用及其他應付款項增加		**4,963**	1,270
應付票據減少		**–**	(3,623)
應付董事款項(減少)／增加		**(13)**	13
經營活動產生／(所耗)之現金		**69,264**	(2,449)
已收利息		**711**	774
已付利息		**(279)**	(185)
已付税金		**(3)**	(4)
經營活動產生／(所耗)之現金淨額		**69,693**	(1,864)

綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九 千港元	二零零八 千港元
投資活動之現金流量			
出售以公允價值計入損益之金融資產所得款項		**12,111**	385
購買物業、廠房及設備之付款		**(37,147)**	(5,908)
出售物業、廠房及設備所得款項		**2**	403
收購附屬公司已付分期款項		**–**	(1,120)
開發成本增加		**(1,556)**	–
收購以公允價值計入損益之金融資產之付款		**(11,828)**	(875)
收購附屬公司之現金流出淨值	33	**(1,130)**	(29,525)
投資活動所耗之現金淨額		**(39,548)**	(36,640)
融資活動之現金流量			
向少數股東發行新股獲得之現金		**–**	4,805
新增銀行貸款		**45,504**	9,095
關聯公司欠款減少		**–**	2,876
償付銀行貸款		**(9,664)**	–
融資活動產生之現金淨額		**35,840**	16,776
現金及現金等價物淨增加／(減少)		**65,985**	(21,728)
外匯匯率變動之影響，淨額		**(486)**	(12,503)
於一月一日之現金及現金等價物		**63,225**	97,456
於十二月三十一日之現金及現金等價物		**128,724**	63,225
現金及現金等價物結存分析			
無抵押銀行透支		**–**	(3)
現金及銀行結存		**128,724**	63,228
		128,724	63,225

綜合權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	本公司股本持有人應佔權益										
	股本	股本溢價	資本儲備	特別儲備	匯兑儲備	購股權儲備	法定儲備	(累計虧損)／留存收益	小計	少數股東權益	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
於二零零八年一月一日	12,869	138,025	1,093	10,754	(93)	674	2,642	(29,939)	136,025	–	136,025
發行新股份	2,170	67,270	–	–	–	–	–	–	69,440	–	69,440
向少數股東發行股份	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4,805	4,805
以股份支付股權結算	–	–	–	–	–	4,317	–	–	4,317	–	4,317
轉入累計損失	–	–	–	–	–	(460)	–	460	–	–	–
本年度總全面收益	–	–	–	–	(8,616)	–	–	22,426	13,810	(43)	13,767
轉入法定儲備	–	–	–	–	–	–	2,297	(2,297)	–	–	–
於二零零八年十二月三十一日	15,039	205,295	1,093	10,754	(8,709)	4,531	4,939	(9,350)	223,592	4,762	228,354
於二零零九年一月一日	**15,039**	**205,295**	**1,093**	**10,754**	**(8,709)**	**4,531**	**4,939**	**(9,350)**	**223,592**	**4,762**	**228,354**
以股份支付股權結算	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**1,083**	**–**	**–**	**1,083**	**–**	**1,083**
轉入累計損失	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(1,444)**	**–**	**1,444**	**–**	**–**	**–**
本年度總全面收益	**–**	**–**	**–**	**–**	**(397)**	**–**	**–**	**28,478**	**28,081**	**(1,914)**	**26,167**
轉入法定儲備	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**2,194**	**(2,194)**	**–**	**–**	**–**
於二零零九年十二月三十一日	**15,039**	**205,295**	**1,093**	**10,754**	**(9,106)**	**4,170**	**7,133**	**18,378**	**252,756**	**2,848**	**255,604**

財務報表附註

截至二零零九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沙田香港科學園科技大道西1號1期2座231-233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。

除另有說明，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

編製該等財務報表所採納之主要會計政策載列如下：－

(a) 編製基準

該等綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋(下文統稱為「香港財務報告準則」)而編製。

在本年度，本集團首次採用下列香港財務報告準則：－

香港會計準則第1號(經修訂)
香港會計準則第23號(經修訂)
香港財務報告準則第8號
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第15號
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第16號
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第18號
香港會計準則第32號及
香港會計準則第1號(修訂本)
香港財務報告準則第1號及
香港會計準則第27號(修訂本)

財務報表呈列
借貸成本
經營分部
客戶忠誠計劃
有關興建房地產之協議
對境外業務淨投資之對沖
獲客戶轉讓資產
可沽售財務工具及清盤時產生之承擔

對附屬公司、共同控制企業或聯營公司之投資成本

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策*(續)*

(a) 編製基準*(續)*

香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股支付－歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第7號(修訂本)	改進有關財務工具之披露
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號及香港會計準則第39號(修訂本)	嵌入式衍生工具
香港－詮釋第4號(修訂本)	租賃－釐定香港土地租賃的期限
對香港財務報告準則2008之改進	除香港財務報告準則第1號以及香港財務報告準則第5號(修訂本)外

除下列所述外，該等香港財務報告準則之初期適用並無對本集團會計政策進行重大改變或對比較數字進行追朔調整之必要：－

(i) 香港會計準則第1號(經修訂)規定了一份新的「全面收益表」的呈報以及其組成部分「其他全面收益」的披露，包括但不限於「再分類調整」。比較資料亦經再次分類以求與新的呈報達成一致。

(ii) 香港財務報告準則第8號對經營分部的確認、分部資訊的測評及披露設置了新的要求。香港財務報告準則第8號亦規定了整個實體範圍內資訊的披露。比較分部資訊已按新準則作出調整。

(iii) 香港財務報告準則第7號(修訂本)規定了財務報告需涵蓋增加披露有關本集團金融工具公允價值計量法，並根據可觀察市場資料將該等公允價值計量法劃歸公允價值三個等級。本集團採用香港財務報告準則第7號(修訂本)設立之過渡條款，其對新要求披露的金融工具公允價值計量法的比較資訊並無規定。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策*(續)*

(b) 計算基準

綜合財務報表乃採用歷史成本計算基準編製，並就對計入損益表之金融資產的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二零零九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並入。所有重大的集團內部交易及結餘在合併時扣除。

少數股東權益相當於本公司之子公司中不屬於本公司(直接或間接)的股份權益對應的業績及淨資產。

(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準備。附屬公司之業績按照收取股息之基準計入本公司合併收益。

(e) 聯營公司

聯營公司為一家不屬於附屬公司或可共同控制企業，而本集團可對其發揮重大的影響力，包括參與其財政以及經營策略之制定。

聯營公司之業績、資產及負債按照權益會計法合併計入綜合財務報告。根據權益法，綜合收益表包括了收購後本集團所佔聯營公司過去收購活動之業績份額，綜合財務狀況表包括了扣除任何可識別減值虧損後，本集團所佔聯營公司淨資產份額。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策*(續)*

(f) 分部資料的呈報

經營分部需按主要經營決策者經常審閱之內部報告識別。負責資源配置以及評估分部表現的主要經營決策者亦被定義為制定戰略決策的重要管理人員。

(g) 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匯率折算為功能貨幣。

於報告期終日，以外幣形式呈現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，由此產生的匯兑差異計入綜合收益表。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兑部分的收益或虧損，由此產生的匯兑差異均計入綜合收益表。

為編製綜合財務報表，本集團國外經營部的資產負債均按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。由此產生的匯兑差異計入其他全面收益，並單獨累積計入權益表之匯兑儲備。國外經營部出售年度之匯兑差異計入年內綜合全面收益表。

(h) 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，將於產生期間計入收益表內。倘能明確顯示該等支出預計可令使用該項物業、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。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策*(續)*

(h) 物業、廠房及設備及折舊*(續)*

在建工程是指以生產或自用為目的的在興建中的物業、廠房及設備，並按成本值減去經確認的減值虧損入帳。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以與其他不動產相同之基準進行折舊。

折舊乃以直線法按物業、廠房及設備如下估計可使用年期攤銷其成本減任何估計剩餘價值計算：

租賃物業	–	四十年
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、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用期限於各個報告期終日均會進行覆核，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收益表內予以確認。

(i) 預付土地租賃費

獲得租賃土地之首筆付款以直線法按租賃期限攤銷。

(j) 無形資產

研發開支

研究活動開支被視為其發生當期之費用。

開發活動(或由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：－

- 有關無形資產在技術上及商業上是可行的；

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策*(續)*

(j) 無形資產*(續)*

研發開支(續)

- 有意願完成以及使用或出售無形資產；
- 有能力使用或出售無形資產；
- 無形資產可能產生經濟收益；
- 有足夠技術、財政以及其他資源完成開發；以及
- 有可靠的方法去計量列入無形資產開發階段的相關費用。

最初確認為內部產生無形資產之數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帳。

最初確認之後，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。

(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、聯營公司及共同控制企業可確認資產淨額公允價值之數額。收購附屬公司及共同控制企業之商譽計入無形資產之內。收購聯營公司之商譽計入聯營公司投資。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，已計入與售出實體相關的商譽賬面值。為方便評估減值情況，商譽被撥入現金產生單位。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策*(續)*

(l) 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，本集團亦會檢討該資產的減值情況。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，本集團將檢討該資產的減值情況。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，或預期於報告期末起計的十二個月內變現，則劃分為流動資產。

(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的非衍生金融資產，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。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策*(續)*

(m) 投資*(續)*

(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收益表。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中的投資重估儲備。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收益表，作為投資證券收益或虧損。

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，並於收益表內確認。於收益表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。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策*(續)*

(o) 應收貿易款項及其他應收款項

應收貿易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，並於收益表確認。

(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。

(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。由開支取決於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收益表內確認。

(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收益表呈列之溢利淨值。

遞延稅項是指當本集團收回或支付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。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策*(續)*

(s) 利得稅*(續)*

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。

遞延稅項於收益表內確認，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)在產生時於收益表內列作開支。

終止僱傭福利在且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。

本集團設有股本、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。其將於損益表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。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策*(續)*

(u) 撥備及或然負債*(續)*

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) 收益確認

提供支付解決方案服務所得之收益，乃於工作進行期間按直線法確認。

銷售貨品之收益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。

支付解決方案服務之處理費收益自交易授權並完成後確認。

支付解決方案服務之年費收益於服務年限內按直線法確認。

支付解決方案服務之接駁費收益於服務提供時確認。

利息收益採用實際利率法按時間比例確認。

股息收益乃於股東獲派股息的權利已確立時確認。

(w) 租賃

倘租賃條款將所有權之大部分風險及回報轉移到承租人身上，則該租賃被列作融資租賃。所有其他租賃則列作經營租賃。

經營租賃項下應付租金乃按直線法在各租賃期內自收益表中扣除。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策*(續)*

(x) 關連人士

如果該實體(i)有能力直接或間接控制或聯合控制本集團或對本集團有實際影響力；或(ii)被本集團控制或在本集團的一般控制下；或(iii)是本集團關聯或聯合控制的實體；或(iv)被本集團的關連人士控制、聯合控制或有實際影響，則該實體被視為本集團的關連人士。

如果某個人(i)有能力直接或間接控制或聯合控制本集團或對本集團有實際影響力；或(ii)是本集團核心管理層的成員；或(iii)是前述(i)或(ii)的家庭成員，則該個人被視為本集團的關連人士。

(y) 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二零零九年十二月三十一日已頒佈，因該等準則於二零零九年一月一日開始的年度期間內尚未生效，在截至二零零九年十二月三十一日本集團之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24號(經修訂)	關聯方披露
香港會計準則第27號(經修訂)	合併財務報表和單獨財務報表
香港財務報告準則第1號(經修訂)	首次採用香港財務報告準則
香港財務報告準則第3號(經修訂)	企業合併
香港財務報告準則第9號	金融工具
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第17號	以非現金資產發放予業主
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第19號	以權益工具清償金融負債
香港會計準則第32號(修訂本)	認股權發行之分類
香港會計準則第39號(修訂本)	符合條件之被避險專案
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次適用者之額外免除
香港財務報告準則第2號(修訂本)	集團以現金結算之股份基礎給付交易
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號(修訂本)	最低資金提撥要求之預付
對香港財務報告準則2008之改進	香港財務報告準則第1號及香港財務報告準則第5號(修訂本)
對香港財務報告準則2009之改進	香港會計準則第1、7、17、18、36、38、39號，香港財務報告準則第2、5、8號，香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第9、16號(修訂本)

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策*(續)*

(y) 最近發佈但尚未生效的香港財務報告準則*(續)*

本集團須於二零一零年一月一日起之年度財務報表首次採用該等香港財務報告準則，唯獨須於二零一一年一月一日起之年度財務報表首次採用香港會計準則第24號(經修訂)、香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第19號、香港會計準則第32號香港(修訂本)、(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第14號(修訂本)，並須於二零一三年一月一日開始之年度財務報告初次採用香港財務報告準則第9號。

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財務報表之數據產生重大影響。

(i) 存貨

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帳面價值入帳。

財務報表附註

截至二零零九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)*

(ii) 折舊(續)

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。

(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。於報告期末商譽帳面價值為79,870,000港元。有關減值損失之計算詳情載於財務報表附註詳情16。

(b) 重要判斷

在適用本集團會計政策的過程中，對確認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) 是否存在資產減值説明；

(iii) 帳面價值資產之預期修復方式；

(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。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

4. 營業額及收益

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，以及其他貿易，系統集成及相關技術支援服務。本年度之營業額被確認為提供支付服務減營業税之服務費，貨物銷售的發票淨額，系統集成及相關技術諮詢服務之發票淨額。本集團營業額及其他收益之分析載列如下：－

	二零零九 **千港元**	二零零八 千港元
支付解決方案及相關服務收益	**72,050**	66,484
木業貿易及傢俱生產	**14,639**	8,665
其他貿易，系統集成及相關技術支援服務	**284**	2
營業額	**86,973**	75,151
銀行存款利息	**711**	774
匯兑收益	**273**	114
其他	**513**	1,586
	88,470	77,625

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

5. 稅前盈利

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
稅前盈利乃扣除／(計入)下列各項後所得：—		
核數師酬金		
–本年度	**450**	450
–以前年度撥備不足	**–**	12
	450	462
確認為開支的存貨成本	**9,318**	6,922
員工成本(包括董事酬金－*附註6*)		
–薪金及其他福利	**17,386**	14,938
–退休金計劃供款	**3,346**	3,082
–股本支付的費用	**1,083**	4,317
	21,815	22,337
折舊	**2,165**	2,132
預付土地租賃費用攤銷	**1,935**	1,155
出售物業、廠房、設備及預付土地租賃費所得款項	**(2)**	(403)
減：物業、廠房、設備及預付土地租賃費賬面值	**16**	1,108
出售物業、廠房、設備及土地租賃費之虧損	**14**	705
出售金融資產所得	**(738)**	(21)
金融資產公允價值變動虧損	**28**	204
商譽減值虧損	**1**	–
經營租約最低租金	**4,994**	4,511
於五年內還清之銀行貸款及透支利息	**279**	185

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

6. 董事薪酬及僱員酬金

(a) 董事

截至二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日止年度每位董事之酬金詳載於下：－

	截至二零零九年十二月三十一日止年度						
董事姓名	費用 千港元	酬金、津貼及其他實物福利 千港元 *(附註i)*	袍金 千港元	退休金供款計劃 千港元	小計 千港元	基於股本之償付 千港元	合共 千港元
劉軾瑄先生*(附註iv)*	–	75	–	4	79	–	79
劉揚生先生	108	–	–	5	113	–	113
劉瑞生先生	54	–	–	–	54	77	131
欒毓敏女士	54	233	–	57	344	108	452
任莉莉女士*(附註ii)*	47	181	–	57	285	77	362
孟立慧先生	54	–	–	–	54	–	54
萬解秋先生	54	–	–	–	54	–	54
方香生先生	72	–	–	–	72	–	72
劉吉先生*(附註iii)*	19	–	–	–	19	–	19
周卓立先生	36	–	–	–	36	–	36
	498	489	–	123	1,110	262	1,372

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

6. 董事薪酬及僱員酬金*(續)*

(a) 董事*(續)*

	截至二零零八年十二月三十一日止年度						
董事姓名	費用 千港元	酬金、津貼及其他實物福利 千港元 *(附註i)*	袍金 千港元	退休金供款計劃 千港元	小計 千港元	基於股本之償付 千港元	合共 千港元
劉軾瑄先生*(附註iv)*	–	150	–	7	157	–	157
劉揚生先生	55	–	–	3	58	–	58
劉瑞生先生	53	–	–	–	53	245	298
欒毓敏女士	53	252	–	44	349	345	694
孟立慧先生	52	–	–	–	52	–	52
萬解秋先生	52	–	–	–	52	–	52
方香生先生	70	–	–	–	70	–	70
周卓立先生	30	–	–	–	30	–	30
	365	402	–	54	821	590	1,411

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收益表的公允價值，無論該等購股權有否被行使。

ii. 於二零零九年七月二十日獲委任。

iii. 於二零零九年九月七日獲委任。

iv. 於二零零九年五月二十九日辭任。

年內並無董事放棄其酬金。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

6. 董事薪酬及僱員酬金*(續)*

(b) 五位最高薪金之人士

本集團五位最高薪金之人士中，包括本公司兩位(二零零八年：一位)董事，而彼等酬金之詳情已於上文披露。

其餘三位(二零零八年：四位)持最高薪金之非董事僱員的酬金及範圍如下：－

	二零零九 **千港元**	二零零八 千港元
薪金、津貼及其他實物福利	**681**	1,547
退休金計畫供款	**69**	106
股本支付的費用	**131**	1,137
	881	2,790

該三位(二零零八年：四位)持最高薪金之非董事僱員之酬金均介乎零至1,000,000港元之內。

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。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

7. 利得税抵免

(a) 本年內香港利得税按估計之應課税溢利以税率16.5%作撥備(二零零八年：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税法(新企業所得税法)。新企業所得税法將企業所得税從27%或33%統一至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税率為25%(二零零八年：25%)。

由於本集團年內應課税之溢利已全部與上一年度之税收虧損對沖抵消，故於本財務報表內並無就香港利得税做出撥備(二零零八年：年內並無產生任何應課税之溢利，故於財務報表內並無就香港利得税做出撥備)。

年內，某些中國附屬公司可享受企業所得税優惠政策。某些中國附屬公司可享有税項減免，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税，其後三年各年的溢利按適用税率減半納税(「五年税收優惠期」)。其他中國附屬公司在中國大陸公司所得税下並無產生任何應課税之溢利。

(b) 利得税抵免乃指本期税項與遞延税項相加之和，其組成如下：－

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
本期税項：－		
本年度	**–**	–
遞延税項–*附註8(a)*：－		
本年度	**(1,797)**	(1,626)
	(1,797)	(1,626)

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

7. 利得稅抵免*(續)*

(c) 本年度稅項抵免可於收益表上調為盈利／(虧損)如下：－

	香港		中國		合計	
	二零零九	二零零八	**二零零九**	二零零八	**二零零九**	二零零八
	千港元	千港元	**千港元**	千港元	**千港元**	千港元
除稅前盈利／(虧損)	**10,190**	(356)	**14,577**	21,113	**24,767**	20,757
適用稅率(%)	**16.5**	16.5	**25**	25	**不適用**	不適用
除稅前盈利／(虧損)之稅項按適用稅率計算	**1,681**	(59)	**3,644**	5,278	**5,325**	5,219
在確定應課稅溢利時毋須扣減費用之稅項影響	**60**	189	**3,020**	948	**3,080**	1,137
在確定應課稅溢利時毋須課稅收入之稅項影響	**(1)**	(19)	**(345)**	(68)	**(346)**	(87)
未確認減速折舊免稅額之稅項影響	**53**	31	**–**	–	**53**	31
未確認稅項虧損之稅項影響	**–**	346	**1,312**	1,005	**1,312**	1,351
稅項虧損使用之稅項影響	**(1,793)**	(488)	**(1,811)**	(185)	**(3,604)**	(673)
100%減免稅項影響	**–**	–	**(7,617)**	(8,737)	**(7,617)**	(8,737)
以前年度已撥備之遞延稅項	**–**	–	**–**	133	**–**	133
利得稅抵免	**–**	–	**(1,797)**	(1,626)	**(1,797)**	(1,626)

財務報表附註
截至二零零九年十二月三十一日止年度

8. 遞延税項

(a) 本集團

本年度及以前年度集團確認之遞延税項資產／(負債)之構成及其變動載列如下：－

	未使用之税項虧損 千港元	其他 千港元	合計 千港元
於二零零八年一月一日	133	(3,163)	(3,030)
計入本年損益	(149)	1,775	1,626
匯兑調整	16	(410)	(394)
於二零零八年十二月三十一日以及二零零九年一月一日	–	(1,798)	(1,798)
計入本年損益－*附註7(b)*	–	1,797	1,797
匯兑調整	–	1	1
於二零零九年十二月三十一日	**–**	**–**	**–**

(b) 本集團以及本公司未確認可抵扣／(應納税)暫時性差異組成如下：－

	本集團		本公司	
	二零零九 千港元	二零零八 千港元	**二零零九 千港元**	二零零八 千港元
可抵扣暫時性差異－*附註(i) & (ii)*				
減速免税額	**143**	23	**–**	–
未使用之税收虧損	**38,124**	61,639	**15,283**	20,052
	38,267	61,662	**15,283**	20,052
應納税暫時性差異－*附註(iii)*				
加速免税額	**(213)**	(412)	**(64)**	(252)
	38,054	61,250	**15,219**	19,800

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

8. 遞延税項*(續)*

(b) 本集團以及本公司未確認可抵扣／(應納税)暫時性差異組成如下：－*(續)*

附註：－

(i) 本集團

由於缺乏客觀證明預期有充足之應課税溢利出現以抵銷可扣減暫時性差額，因此並無確認遞延税項資產。計入未確認税項虧損的虧損額為9,057,000港元(二零零八年：23,703,000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税溢利出現以抵銷可扣減暫時性差額，因此並無確認遞延税項資產。所有未利用税收虧損均可無限期結轉。

(iii) 本集團及本公司

由於應課税暫時性差額並不重大，因此未作確認。

9. 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反映的虧損約5,553,000港元(二零零八年：2,442,000港元之盈利)。

以上金額調節本年度本公司盈利如下：－

	二零零九 千港元	二零零八 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)／盈利	**(5,553)**	2,442
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	**45,665**	–
本公司本年度盈利	**40,112**	2,442

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

10. 股息

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
報告期末之後提呈普通股每股最終股息 港幣0.39仙(二零零八年：無)	**5,865**	–

報告期末之後提呈之最終股息於報告期末並沒有確認為負債。

11. 每股盈利

本年度，每股基本及攤薄之每股盈利乃根據下列數據計算：－

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
收益		
就每股基本以及攤薄盈利而言之收益	**28,478**	22,426

	二零零九	二零零八
股份數目		
就計算每股基本盈利而言之股份加權平均數	**1,503,928,858**	1,478,434,322
有效之潛在攤薄普通股：－ 購股權	**–**	–
就計算每股攤薄盈利而言之股份加權平均數	**1,503,928,858**	1,478,434,322

截至二零零九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。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

12. 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，並於應付時在收益表中扣除。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。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團向該計劃供款達約156,000港元(二零零八年：102,000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26%(二零零八年：25.5%)向該計劃供款。除以上所述者外，本集團並無其他供款責任。

截至二零零九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3,190,000港元(二零零八年：2,979,000港元)。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備

(a) 本集團

	按中期租約持有之物業 千港元	廠房及機器設備 千港元	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	在建工程 千港元	合計 千港元
於二零零八年一月一日								
成本	2,491	263	992	4,529	167	4,593	–	13,035
累計折舊	(2)	(19)	(286)	(2,004)	(120)	(1,021)	–	(3,452)
帳面淨值	2,489	244	706	2,525	47	3,572	–	9,583
截至二零零八年十二月三十一日年度								
期初帳面淨值	2,489	244	706	2,525	47	3,572	–	9,583
匯兑調整	–	35	43	332	–	390	51	851
收購附屬公司	–	–	–	251	–	–	416	667
添置	–	197	23	935	93	580	4,080	5,908
出售	(278)	–	–	(67)	–	(664)	–	(1,009)
折舊	(62)	(28)	(203)	(862)	(37)	(940)	–	(2,132)
期末帳面淨值	2,149	448	569	3,114	103	2,938	4,547	13,868

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備*(續)*

(a) 本集團*(續)*

	按中期租約持有之物業 千港元	廠房及機器設備 千港元	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	在建工程 千港元	合計 千港元
於二零零八年十二月三十一日								
成本	2,213	498	1,070	14,235	260	4,689	4,547	27,512
累計折舊	(64)	(50)	(501)	(11,121)	(157)	(1,751)	–	(13,644)
帳面淨值	2,149	448	569	3,114	103	2,938	4,547	13,868
截至二零零九年十二月三十一日								
期初帳面淨值	**2,149**	**448**	**569**	**3,114**	**103**	**2,938**	**4,547**	**13,868**
匯兑調整	**–**	**1**	**–**	**2**	**–**	**1**	**36**	**40**
添置	**–**	**–**	**341**	**1,687**	**61**	**–**	**35,058**	**37,147**
出售	**–**	**–**	**–**	**(16)**	**–**	**–**	**–**	**(16)**
折舊	**(59)**	**(45)**	**(196)**	**(919)**	**(51)**	**(895)**	**–**	**(2,165)**
期末帳面淨值	**2,090**	**404**	**714**	**3,868**	**113**	**2,044**	**39,641**	**48,874**
於二零零九年十二月三十一日								
成本	**2,213**	**499**	**1,411**	**15,843**	**321**	**4,692**	**39,641**	**64,620**
累計折舊	**(123)**	**(95)**	**(697)**	**(11,975)**	**(208)**	**(2,648)**	**–**	**(15,746)**
帳面淨值	**2,090**	**404**	**714**	**3,868**	**113**	**2,044**	**39,641**	**48,874**

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備*(續)*

(a) 本集團*(續)*

於二零零九年十二月三十一日，按中期租約持有之物業之帳面淨值1,808,000港元(二零零八年：1,859,000港元)以作為授予本集團附屬公司一項銀行貸款之擔保抵押。

於二零零九年十二月三十一日，在建工程帳面淨值39,641,000港元(二零零八年：無)以作為授予本集團附屬公司一項銀行貸款之擔保抵押。

(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
於二零零八年一月一日					
成本	276	104	108	988	1,476
累計折舊	(188)	(53)	(72)	(340)	(653)
帳面淨值	88	51	36	648	823
截至二零零八年十二月三十一日止年度					
期初帳面淨值	88	51	36	648	823
添置	17	32	78	–	127
出售	–	(12)	–	–	(12)
折舊	(55)	(22)	(23)	(198)	(298)
期末帳面淨值	50	49	91	450	640
於二零零八年十二月三十一日					
成本	293	93	186	988	1,560
累計折舊	(243)	(44)	(95)	(538)	(920)
帳面淨值	50	49	91	450	640

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備*(續)*

(b) 本公司*(續)*

	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
截至二零零九年十二月三十一日					
期初帳面淨值	**50**	**49**	**91**	**450**	**640**
添置	**6**	**16**	**60**	**–**	**82**
折舊	**(37)**	**(20)**	**(41)**	**(197)**	**(295)**
期末帳面淨值	**19**	**45**	**110**	**253**	**427**
於二零零九年十二月三十一日					
成本	**299**	**109**	**246**	**988**	**1,642**
累計折舊	**(280)**	**(64)**	**(136)**	**(735)**	**(1,215)**
帳面淨值	**19**	**45**	**110**	**253**	**427**

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

14. 預付土地租賃費

本集團預付土地租賃費收益表現為預付營運租金，其帳面淨值分析詳情如下：－

	本集團	
	二零零九	二零零八
	千港元	千港元
香港範圍內中期租賃持有	**970**	996
香港之外中期租賃持有	**77,731**	79,592
	78,701	80,588
減：流動部分	**(1,555)**	(1,554)
非流動部分	**77,146**	79,034
代表：－		
期初賬面淨值	**80,588**	5,202
匯兑差異	**48**	3,417
收購附屬公司	**–**	73,223
出售	**–**	(99)
攤銷預付營運租金	**(1,935)**	(1,155)
期末帳面淨值	**78,701**	80,588

於二零零九年十二月三十一日，預付土地租賃費之帳面淨值77,731,000港元(二零零八年：3,970,000港元)已作為授予本集團附屬公司銀行貸款之擔保抵押。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

15. 開發成本

	千港元
成本：—	
於二零零八年一月一日及二零零九年一月一日	–
匯兑調整	1
添置	1,555
於二零零九年十二月三十一日	**1,556**
累計攤銷：—	
於二零零八年一月一日，二零零八年十二月三十一日以及二零零九年十二月三十一日	**–**
帳面淨值：—	
於二零零九年十二月三十一日	**1,556**
於二零零八年十二月三十一日	–

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

16. 商譽－本集團

	千港元
成本：－	
於二零零八年一月一日	43,072
收購多間附屬公司所產生－*附註33*	36,820
於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日	79,892
收購一間附屬公司所產生－*附註33*	1
於二零零九年十二月三十一日	**79,893**
減值損失：－	
於二零零八年一月一日及二零零九年一月一日	22
計入本年度內	1
於二零零九年十二月三十一日	**23**
帳面淨值：－	
於二零零九年十二月三十一日	**79,870**
於二零零八年十二月三十一日	79,870

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

16. 商譽－本集團*(續)*

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，商譽之帳面值已作出如下分配：－

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
支付解決方案服務－*附註16(a)*	**43,050**	43,050
基於互聯網之匯款服務－*附註16(b)*	**33,352**	33,352
木業貿易－*附註16(c)*	**3,402**	3,402
其他	**89**	88
	79,893	79,892

附註：－

(a) 該商譽與收購上海環迅電子商務有限公司(上海環迅)70.6%之股權有關。

(b) 該商譽與收購上海迅付信息科技有限公司(迅付) 80%股權有關。本集團最初已持有迅付20%之權益。於二零零八年十二月十二日，本集團進一步獲得迅付80%權益，從而使得迅付成為本集團全資擁有之附屬公司。該項收購詳情列於財務報表附註33(d)。

(c) 該商譽與收購上海普魯瑪貿易有限公司(普魯瑪)全部股權有關。該項收購詳情列於財務報表附註33(e)。

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演算法確定。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，在其價值中應用了17%至24%的貼現係數率。五年期後之現金流量則使用0%至2%增長率進行推算。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

17. 於附屬公司之權益

	本公司	
	二零零九	二零零八
	千港元	千港元
非上市股份，按成本計	**153,704**	96,859
應收附屬公司款項－*附註17(b)*	**190,612**	147,432
	344,316	244,291

附註：－

(a) 於二零零九年十二月三十一日，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	1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
中國物流網路發展有限公司	香港	500,000股每股面值1美元之普通股	–	60%	投資控股
環睦木業(上海)有限公司*	中華人民共和國	1,080,000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	100,000,000人民幣	–	100%	提供支付解決方案及相關服務

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

17. 於附屬公司之權益*(續)*

附註：一(續)

(a) 於二零零九年十二月三十一日，附屬公司詳情如下：一*(續)*

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	
環球國際支付控股有限公司	香港	1,000,000股每股面值1港元之普通股	–	100%	投資控股
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%	投資控股
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、提供系統集成及相關技術支援服務
環迅電子商務(香港)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
環迅流動支付有限公司	香港	100股每股面值1港元之普通股	–	55%	尚未開始業務
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

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

17. 於附屬公司之權益*(續)*

附註：一(續)

(a) 於二零零九年十二月三十一日，附屬公司詳情如下：一*(續)*

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	
上海普魯瑪貿易有限公司	中華人民共和國	500,000人民幣	–	100%	木業貿易
上海迅付信息科技有限公司	中華人民共和國	10,000,000人民幣	–	100%	提供基於互聯網之匯款服務
上海禾地投資管理有限公司	中華人民共和國	10,000,000人民幣	–	58%	尚未開始業務
上海迅卡信息科技有限公司	中華人民共和國	1,000,000人民幣	–	100%	尚未開始業務
上海聯匯電子商務有限公司	中華人民共和國	1,000,000人民幣	–	100%	尚未開始業務

* *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。

18. 於聯營公司權益

	本集團	
	二零零九	二零零八
	千港元	千港元
應佔淨資產	**5**	5

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

18. 於聯營公司權益*(續)*

附註：—

本集團於聯營公司權益如下：—

公司名稱	業務架構形式	成立及運營地點	已發行實繳股本詳情	所有者權益部分 本集團應佔之有效權益	所有者權益部分 本公司持有	主要業務
逸興國際有限公司	有限公司	香港	10,000股每股面值1港元之普通股	50%	–	尚未開始業務

聯營公司財務資訊概要：—

二零零九	資產 千港元	負債 千港元	所有者權益 千港元	收入 千港元	盈利 千港元
100%	**10**	**–**	**10**	**–**	**–**
本集團應佔之有效權益	**5**	**–**	**5**	**–**	**–**
二零零八					
100%	10	–	10	–	–
本集團應佔之有效權益	5	–	5	–	–

19. 存貨

	本集團	
	二零零九 千港元	二零零八 千港元
原材料	**3,046**	8,631
在產品	**6,047**	8,045
產成品	**6,915**	3,958
	16,008	20,634

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

20. 應收賬項

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賬項之風險，已定期對顧客信貸進行評估。

以下為應收賬項之賬齡分析：－

	本集團	
	二零零九	二零零八
	千港元	千港元
零至六個月	**8,632**	6,742
七至十二個月	**4,891**	1,032
超過一年	**15**	16
	13,538	7,790
未到期且未發生減值	**13,523**	7,774
已到期但未發生減值	**15**	16
	13,538	7,790

21. 其他按金、預付款項和其他應收款項

	本集團		本公司	
	二零零九	二零零八	**二零零九**	二零零八
	千港元	千港元	**千港元**	千港元
公共事業及其他按金	**109**	82	**–**	–
預付款項	**8,002**	8,071	**291**	409
其他應收款項	**10,749**	6,940	**104**	134
	18,860	15,093	**395**	543

財務報表附註
截至二零零九年十二月三十一日止年度

22. 關聯公司欠款

(a) 關聯公司之名稱及關係如下：－

公司名稱	關係
環球實業(中國)投資集團有限公司	由董事劉揚生先生控制
香港環球生物醫藥集團有限公司	由董事劉揚生先生控制
香港環球木業(集團)有限公司	由董事劉揚生先生控制

(b) 根據香港公司條例161B部分披露如下：－

	本集團及本公司		
	未結餘額		
公司名稱	於二零零九年一月一日 千港元	年內最大 千港元	於二零零九年十二月三十一日 千港元
環球實業(中國)投資集團有限公司	3	3	**3**
香港環球生物醫藥集團有限公司	5	5	**5**
香港環球木業(集團)有限公司	5	5	**5**
	13		**13**

該款項為免息、無抵押及無固定還款期。

23. 以公允價值計入損益之金融資產

	本集團	
	二零零九 **千港元**	二零零八 千港元
上市證券		
股票－香港	**1,109**	682
上市證券之市場價值	**1,109**	682

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

24. 定期存款–本集團

於二零零九年十二月三十一日，並無作為本集團一間附屬公司與客戶服務協定擔保之定期存款(二零零八年：800,000港元)。

25. 現金及銀行結存–本集團

於二零零九年十二月三十一日，本集團以人民幣計之現金及銀行結存約為113,272,000港元(二零零八年：53,497,000港元)。人民幣不能自由兑換外幣。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兑換為外幣。

26. 銀行貸款

		本集團	
	附註	**二零零九 千港元**	二零零八 千港元
銀行貸款，有抵押	(a)	**2,275**	3,411
銀行貸款，有抵押	(b)	**33,559**	–
銀行貸款，無抵押	(c)	**9,101**	5,684
		44,935	9,095
到期應付：–			
一年內		**15,926**	9,095
兩年至五年內		**21,046**	–
超過五年		**7,963**	–
		29,009	–
		44,935	9,095

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

26. 銀行貸款*(續)*

附註：—

(a) 有抵押銀行貸款承擔5.84%之年利率(二零零八年：年利率7.62%)，需於一年內償還並以人民幣定值且已有抵押，即一項帳面淨值為1,808,000港元(二零零八年：1,859,000港元)(附註13(a))之中期租約持有之物業，以及一項帳面淨值為3,860,000港元(二零零八年：3,970,000港元)(附註14)之預付土地租賃費。

(b) 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已有抵押，即一項帳面淨值為39,641,000港元(二零零八年：無)(附註13(a))之在建工程，以及一項帳面淨值為73,871,000港元(二零零八年：無)(附註14)之預付土地租賃費。

(c) 無抵押銀行貸款承擔4.86%之年利率(二零零八年：年利率7.47%)，需於一年內償還並以人民幣定值。

27. 已收按金、應計費用及其他應付款項

	本集團		本公司	
	二零零九	二零零八	**二零零九**	二零零八
	千港元	千港元	**千港元**	千港元
已收按金	**4,068**	2,000	**–**	102
應計費用	**1,018**	2,081	**281**	502
其他應付款項	**11,365**	7,401	**–**	–
	16,451	11,482	**281**	604

28. 應付董事款項–本集團

該款項為免息、無抵押及於接獲通知後即時償還。

29. 應付附屬公司款項–本公司

該款項為免息、無抵押及於接獲通知後即時償還。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

30. 股本

			本集團及本公司	
(a)	**股本**	附註	**股份數目**	**千港元**
	授出：—			
	於二零零八年一月一日 每股面值0.01港元之普通股		2,000,000,000	20,000
	授出股本增加	(i)	3,000,000,000	30,000
	於二零零八年十二月三十一日以及二零零九年十二月三十一日		**5,000,000,000**	**50,000**
	已發行及繳足：—			
	於二零零八年一月一日		1,286,928,858	12,869
	為收購附屬公司之代價發行股票	(ii)	217,000,000	2,170
	於二零零八年十二月三十一日以及二零零九年十二月三十一日		**1,503,928,858**	**15,039**

附註：—

(i) 根據二零零八年五月九日通過之普通決議案，公司增加了3,000,000,000股每股面值為0.01港元，在各方面與現有已發行之公司普通股享有同等權益之普通股，將法定普通股股本增加至50,000,000港元。

(ii) 於二零零八年二月十三日，以每股0.31港元的價格溢價發行了217,000,000股每股面值為0.01港元之新股，作為收購附屬公司之代價。發行價格超出股份面值之金額約為67,270,000港元，計入本公司股份溢價帳戶。

財務報表附註

截至二零零九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，通過支付股東紅利、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本之合理比率。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。於二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日之資產負債率如下：－

	二零零九 **千港元**	二零零八 千港元
總負債	**136,634**	57,084
總資產	**392,238**	287,236
資產負債率	**34.83%**	19.87%

31. 購股權

本公司實行三項於二零零一年十月十二日採納之購股權計劃(包括兩項首次公開售股前之購股權計劃)，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。就兩項首次公開售股前之購股權計劃，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(首次公開售股前購股權計劃除外)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少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。

根據首次公開售股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。根據首次公開售股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。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

31. 購股權*(續)*

購股權計劃(首次公開售股前購股權計劃除外)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行使購股權。

本集團沒有法定或推定義務以現金的形式買回或支付購股權。

(a) 年內，根據本公司購股權計劃授出之購股權變動情況概述如下：一

				購股權數目				
採納之購股權計劃	授出日期	行使期	行使價	於二零零九年一月一日尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	於二零零九年十二月三十一日尚未行使
二零零一年十月十二日	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
二零零一年十月十二日	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
二零零一年十月十二日	二零零七年五月二十一日	二零零七年五月二十一日至二零零九年五月二十日	0.228港元	25,290,000	–	–	(25,290,000)	–
二零零一年十月十二日	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	27,780,000	–	–	(3,760,000)	24,020,000
		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	27,780,000	–	–	(3,760,000)	24,020,000
		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	27,780,000	–	–	(3,760,000)	24,020,000
				109,050,000	–	–	(36,570,000)	72,480,000

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

31. 購股權*(續)*

(b) 購股權數量和加權平均行使價格詳情如下：－

	二零零九		二零零八	
	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
年初尚未行使購股權	**0.288**	**109,050,000**	0.247	25,830,000
年內授出	**–**	**–**	0.300	90,000,000
年內失效	**0.250**	**(36,570,000)**	0.299	(6,780,000)
年末尚未行使購股權	**0.307**	**72,480,000**	0.288	109,050,000
年末可行使購股權	**0.309**	**48,460,000**	0.274	53,490,000

兩年內均並無購股權得到行使。

(c) 年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。授出股權之公允價值估價使用「Black-Scholes」購股權價格模式。

	二零零九港元	二零零八港元
評估日的公允價值	**不適用**	0.0408 – 0.0894
股價	**不適用**	0.2550
行使價	**不適用**	0.3000
預期波幅	**不適用**	72.07% – 89.19%
預期分紅	**不適用**	不適用
無風險利率	**不適用**	1.36% – 1.63%

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

31. 購股權*(續)*

(c) 年內授出購股權之公允價值：一*(續)*

預期波幅是基於歷史波幅(根據預期購股權的時間計算)，調整任何由於未來公開可利用資訊而產生的預期的波動。預期分紅是基於歷史分紅。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。購股權在服務的情況下被授出。這種接受服務的情況在公允價值授出評估日沒有被計入考量。並無任何市場條件與購股權授出相關。然而，管理層已經考慮了歷史員工的收入模式以估算預期的購股權期限。

32. 儲備

(a) 本集團

	股本溢價	資本儲備	特別儲備	外匯儲備	購股權儲備	法定儲備	(累計虧損)／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
於二零零八年一月一日	138,025	1,093	10,754	(93)	674	2,642	(29,939)	123,156
發行新股份	67,270	–	–	–	–	–	–	67,270
以股份支付股權結算	–	–	–	–	4,317	–	–	4,317
轉入累計虧損	–	–	–	–	(460)	–	460	–
本年度總全面收益	–	–	–	(8,616)	–	–	22,426	13,810
轉入法定儲備	–	–	–	–	–	2,297	(2,297)	–
於二零零八年十二月三十一日	205,295	1,093	10,754	(8,709)	4,531	4,939	(9,350)	208,553
於二零零九年一月一日	205,295	1,093	10,754	(8,709)	4,531	4,939	(9,350)	208,553
以股份支付股權結算	–	–	–	–	1,083	–	–	1,083
轉入累計虧損	–	–	–	–	(1,444)	–	1,444	–
本年度總全面收益	–	–	–	(397)	–	–	28,478	28,081
轉入法定儲備	–	–	–	–	–	2,194	(2,194)	–
於二零零九年十二月三十一日	**205,295**	**1,093**	**10,754**	**(9,106)**	**4,170**	**7,133**	**18,378**	**237,717**

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

32. 儲備*(續)*

(a) 本集團*(續)*

附註：—

(i) 特別儲備金相當於本公司發佈的普通股名義價值和一間於二零零一年重組買入的附屬公司的股本的差異。

(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利潤中提取約為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，可以不再提取。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，子公司的董事會決議將收益中提取約港元2,194,000(二零零八年：2,297,000港元)作為法定公積金。

(b) 本公司

	股本溢價 千港元	購股權儲備 千港元	(累計虧損)／留存收益 千港元	合計 千港元
於二零零八年一月一日	145,589	674	(27,774)	118,489
以股份支付股權結算	–	4,317	–	4,317
發行新股份	67,270	–	–	67,270
轉入累計虧損	–	(460)	460	–
本年度總全面收益	–	–	2,442	2,442
於二零零八年十二月三十一日	212,859	4,531	(24,872)	192,518
於二零零九年一月一日	212,859	4,531	(24,872)	192,518
以股份支付股權結算	–	1,083	–	1,083
轉入累計虧損	–	(1,444)	1,444	–
本年度總全面收益	–	–	40,112	40,112
於二零零九年十二月三十一日	**212,859**	**4,170**	**16,684**	**233,713**

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

32. 儲備*(續)*

(b) 本公司*(續)*

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) 在上文所述之限制下，於二零零九年十二月三十一日，董事認為本公司可供分派予股東之儲備約為229,543,000港元(二零零八年：187,987,000港元)。

33. 業務合併

於收購業務所得淨資產如下：—

	二零零九	二零零八				
	聯匯	中國金網	迅卡	迅付	普魯瑪	合計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	附註33(a)	*附註33(b)*	*附註33(c)*	*附註33(d)*	*附註33(e)*	
現金及現金等價物	**5**	3,849	–	5,600	2	9,451
物業、廠房及設備及預付土地租賃費	**–**	73,890	–	–	–	73,890
存貨	**–**	–	–	–	619	619
應收帳項	**–**	51	–	–	59	110
其他應收款項	**1,135**	25	1,144	–	1,901	3,070
應付貿易款項	**–**	–	–	–	(2,921)	(2,921)
其他應付款項	**(6)**	(5,377)	(1)	–	(2)	(5,380)
應付董事款項	**–**	–	–	–	–	–
應計費用	**–**	(3)	–	–	–	(3)
	1,134	72,435	1,143	5,600	(342)	78,836
少數股東權益	**–**	–	–	(1,120)	–	(1,120)

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

33. 業務合併*(續)*

	二零零九	二零零八				
	聯匯	中國金網	迅卡	迅付	普魯瑪	合計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	附註33(a)	*附註33(b)*	*附註33(c)*	*附註33(d)*	*附註33(e)*	
淨資產／(負債)獲得	**1,134**	72,435	1,143	4,480	(342)	77,716
收購增加商譽	**1**	65	1	33,352	3,402	36,820
總購買代價	**1,135**	72,500	1,144	37,832	3,060	114,536
通過以下方式實現：—						
以前年度支付收購一間附屬公司按金	**–**	3,060	–	–	–	3,060
以前年度支付預付款	**–**	–	–	–	3,060	3,060
發行新股份	**–**	69,440	–	–	–	69,440
現金代價	**1,135**	–	1,144	37,832	–	38,976
	1,135	72,500	1,144	37,832	3,060	114,536
收購獲得現金及現金等價物	**5**	3,849	–	5,600	2	9,451
現金代價	**(1,135)**	–	(1,144)	(37,832)	–	(38,976)
收購現金(流出)／流入淨值	**(1,130)**	3,849	(1,144)	(32,232)	2	(29,525)

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

33. 業務合併*(續)*

(a) 於二零零九年十二月七日，本集團收購上海聯匯電子商務有限公司(「聯匯」)，一間成立於中華人民共和國且尚未開始業務之公司全部已發行股份。該收購業務自二零零九年十二月七日至二零零九年十二月三十一日期間並無為本集團帶來任何收益以及淨利潤或虧損。

(b) 於二零零八年二月十三日，本集團收購中國金網(集團)有限公司(「中國金網」)，一間成立於香港之投資控股公司之全部已發行股份。中國金網持有上海環匯實業有限公司(「環匯」)全部權益。環匯是一間成立於中華人民共和國的投資控股公司。該收購業務自二零零八年二月十三日至二零零八年十二月三十一日期間為本集團帶來約4,000港元的收益以及約1,941,000港元的淨虧損。

(c) 於二零零八年七月二十四日，本集團收購上海迅卡資訊科技有限公司(「迅卡」)，一間成立於中華人民共和國且尚未開展業務之公司全部權益。該收購業務自二零零八年七月二十四日至二零零八年十二月三十一日期間並無為本集團帶來任何收益，而造成了本集團約200港元的淨虧損。

(d) 本集團最初持有上海迅付資訊科技有限公司(「迅付」) 20%權益。於二零零八年十二月十二日，本集團進一步收購迅付80%之權益。迅付成立於中華人民共和國，並從事提供基於互聯網之匯款服務。該收購業務自二零零八年十二月十二日至二零零八年十二月三十一日期間為本集團帶來約1,000港元的收益以及約100港元的淨利潤。

(e) 於二零零八年十二月二十五日，本集團收購上海普魯瑪貿易有限公司(「普魯瑪」)全部權益。普魯瑪成立於中華人民共和國，主要從事木業貿易。該收購業務自二零零八年十二月二十五日至二零零八年十二月三十一日期間並無為本集團帶來任何收益，而造成了本集團約2,000港元的淨虧損。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

34. 承擔

(a) 經營租約承擔

(i) 本集團

於二零零九年十二月三十一日，本集團之不可撤銷經營租約而須於未來支付的最低租金之未履行承擔如下：－

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
一年內	**773**	2,419
一年後但五年內	**–**	441
	773	2,860

經營租金指本集團就使用伺服器和辦公室物業而應付之租金。租約之年期範圍經商議後為一至兩年，月租固定。

(ii) 本公司

於二零零九年十二月三十一日，本公司之不可撤銷經營租約而須於未來支付最低租金之未履行承擔如下：－

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
一年內	**277**	543
一年後但五年內	**–**	278
	277	821

經營租金指本公司就使用辦公室物業而應付之租金。租約之年期範圍經商議後為兩年，月租固定。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

34. 承擔*(續)*

(b) 資本承擔

(i) 本集團

已簽約但尚未撥備之資本性支出如下：－

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
在建工程	**11,099**	29,153

(ii) 本公司

於二零零九年十二月三十一日，本公司並無資本承擔。

35. 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，本集團對於過剩投資的管理滿足流動性需要、安全金融資產、投資回收風險管理。

本集團的業務顯示其存在各種金融風險：信用風險、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在不可預期的金融市場和尋求對集團財務狀況不利影響的最小化。

(a) 信用風險

信用風險是由於一種金融工具的某部份無法成功解除債務而導致本集團的金融損失。本集團通過建立信用控制政策、定期評估其信用表現以及使用過去到期或默認之風險水準測評，以管理信用風險。

關於交易業務產生之債務人，個人信用評估取決於以特定數位表現，所有客戶要求之信用。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，並考慮與客戶經營環境有關之詳細資訊。債務於發出帳單之日起60日內到期。通常本集團並無從客戶處取得擔保。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

35. 金融工具之風險性質及水準*(續)*

(a) 信用風險*(續)*

由於本集團由網上支付平臺產生的的應收賬項，通常使用現金和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用風險。

本集團

於二零零九年十二月三十一日，代表最大信用風險下金融資產之帳面數額如下：－

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
應收帳項	**13,538**	7,790
其他按金及其他應收款項	**10,858**	7,022
關聯公司欠款	**13**	13
以公允價值計入損益之金融資產	**1,109**	682
已抵押定期存款	**–**	800
現金及銀行結存	**128,724**	63,228
	154,242	79,535

除帳面價值為15,000港元(二零零八年：16,000港元)已過期但未發生減值之應收帳項外，董事對金融資產的信用品質滿意。

本公司

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
其他按金及其他應收款項	**104**	134
附屬公司欠款	**190,612**	147,432
關聯公司欠款	**13**	13
現金及銀行結存	**341**	2,011
	191,070	149,590

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

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

35. 金融工具之風險性質及水準*(續)*

(b) 流動性風險

流動性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餘額預測、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率進行測量以監管該風險之流動性，達到管理之目的。

本集團

於二零零九年十二月三十一日本集團到期之非衍生金融負債如下：－

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
協定下未經折扣之全部債務：－		
銀行貸款及透支	**44,935**	9,098
應付貿易款項	**1**	1
應付商戶款項	**75,213**	36,456
其他應付款項及應計費用	**12,383**	9,482
應付董事款項	**29**	42
應付一間聯營公司款項	**5**	5
	132,566	55,084
到期應付：－		
一年內或按要求	**103,557**	55,084
兩年至五年	**21,046**	–
超過五年	**7,963**	–
	132,566	55,084

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

35. 金融工具之風險性質及水準*(續)*

(b) 流動性風險*(續)*

本公司

於二零零九年十二月三十一日本公司到期之非衍生金融負債如下：－

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
應付附屬公司款項	**96,459**	39,337
應計費用	**281**	502
	96,740	39,839
到期應付：－		
一年內或按要求	**96,740**	39,839

(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未來現金流或公允價值波動之風險。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

35. 金融工具之風險性質及水準*(續)*

(c) 貨幣風險*(續)*

於二零零九年十二月三十一日，貨幣風險下非港元之貨幣金融資產以及貨幣金融負債之帳面價值如下：－

本集團

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
以外幣形式計量之金融資產：－		
現金及銀行結存	**119,452**	53,607
應收帳項	**13,519**	7,790
其他按金及其他應收款項	**6,785**	6,277
	139,756	67,674
以外幣形式計量之金融負債：－		
銀行貸款	**44,935**	9,095
應付貿易款項	**1**	1
應付商戶款項	**67,092**	33,836
其他應付款項及應計費用	**8,594**	6,577
	120,622	49,509
貨幣風險下金融淨資產	**19,134**	18,165

本集團貨幣風險下金融淨資產主要以下列貨幣形式計量：－

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
美元	**6,112**	68
人民幣	**13,022**	18,097
	19,134	18,165

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

35. 金融工具之風險性質及水準*(續)*

(c) 貨幣風險*(續)*

本公司

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
以外幣形式計量之金融資產：－		
現金及銀行結存	**16**	16
貨幣風險下金融淨資產	**16**	16
本公司貨幣風險下金融淨資產主要以下列貨幣形式計量：－		
美元	**16**	16

本集團於香港以及中國境內經營，主要貨幣風險由人民幣匯率波動而產生。外匯風險由未來商業交易、重列資產及負債以及國外經營活動中的投資淨額產生。

本集團對國外經營活動有確定投資，其淨資產已於外匯兑換風險內披露。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。

由於港元與美元掛鉤，港元對美元的匯率波動不大。

一旦港元於二零零九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、於二零零九年十二月三十一日於貨幣風險中披露之金融資產淨值的帳面價值將增長，因此於二零零九年十二月三十一日之權益將增加1,302,000港元(二零零八年：1,810,000港元)；對截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度內之收益並無影響。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

35. 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之風險。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。

本集團面對由列入以公允價值計入損益表(附註23)之金融資產項目之權益投資產生的權益價格風險。本集團沒有面對商品價格風險。

以下敏感度分析是基於報告日面對之權益價格風險確定。

如果權益價格高出／低於10%，截至二零零九年十二月三十一日止年度之税後利潤將增加／減少111,000港元(二零零八年：68,000港元)。而作為權益投資公允價值之變化結果，於二零零九年十二月三十一日年度之權益將增加／減少111,000港元(二零零八年：68,000港元)。

所有投資都受限於董事會預先確定之最大集中上限。

本公司並無面臨太大市場價格風險。

(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之風險。

本集團面對由其銀行結餘以及銀行貸款帶來的利率風險。銀行結餘之利率根據當時通用之市場條件變化。於二零零九年十二月三十一日，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。

於二零零九年十二月三十一日，負擔固定利率之44,935,000港元(二零零八年：9,095,000港元)銀行貸款以攤銷成本測算，其帳面價值將不會受市場利率變化的影響。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

35. 金融工具之風險性質及水準*(續)*

(f) 公允價值

(i) 以公允價值入帳之金融工具

按香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」所釐定的公允價值等級制度的三個等級中，以公允價值計量之金融工具之賬面值，每項被分類的公融工具之公允價值全數乃基於輸入的最低等級，有關輸入對公允價值計量相當重要。有關等級詳情如下：－

- 第一級(最高等級)：利用在活躍市場中相同金融工具的報價(未經調整)計算公允價值
- 第二級：利用在活躍市場中類似金融工具的報價，或所有重要輸入均直接或間接基於可觀察市場數據之估值技術計算公允價值
- 第三級(最低等級)：利用任何重要輸入並非基於可觀察市場數據之估值技術計算公允價值

於二零零九年十二月三十一日，本集團的以公允價值入帳之金融工具為上市於香港聯交所的以公允價值1,109,000港元列入損益帳之金融資產(見附註23)。該等工具歸於上述公允價值級次之第一級。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，第一級及第二級金融工具之間並無任何重大轉讓。

於二零零九年十二月三十一日，本公司並無任何以公允價值入帳之金融工具。

(ii) 以非公允價值入帳之金融工具的公允價值

於二零零九年十二月三十一日以及二零零八年十二月三十一日，本集團以成本或攤銷成本入帳的金融工具的帳面價值與其公允價值並無重大差別。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

36. 關連方交易

(a) 除財務報表附註22、28及37披露之交易外，年內，本集團與其關連方並無其他重大交易。

(b) **主要管理層報酬**

	二零零九 千港元	二零零八 千港元
主要管理人員費用	**263**	310
薪金、補貼以及其他實物福利	**2,476**	2,903
退休金計劃供款	**347**	297
基於股份之股本的費用	**667**	2,600
	3,753	6,110

37. 銀行備用信貸

於二零零九年十二月三十一日，本集團銀行備用信貸約92,714,000港元(二零零八年：11,370,000港元)。其以以下各項作為抵押：–

(a) 由其附屬公司作出的無限制交互擔保；

(b) 根據中期租約持有之物業及預付土地租賃費(附註13(a)與14)；及

(c) 在建工程(附註13(a))。

本集團之附屬公司已使用了該銀行備用信貸約44,935,000港元(二零零八年：9,095,000港元)。

38. 或然負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團以及本公司均無或然負債。

39. 分部資料的呈報

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。

本集團提呈以下三種可報告分部。以下可報告分部中並無合併計入任何經營分部。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

39. 分部資料的呈報*(續)*

(a) 支付解決方案

該分部之收益主要源於為中國，香港以及海外客戶提供支付解決方案及持續的技術性支援服務。

(b) 木業貿易及傢俱生產

該分類從事與中國客戶進行木業貿易以及傢俱的生產。

(c) 貿易及系統集成

該分類從事於貿易及為中國客戶提供系統集成及相關的技術支援服務。

其他包括與地產有關的業務，香港業務之後勤單位及其他在香港及中國之附屬公司的淨表現。該等經營分部並無合併為一個可報告分部。

主要管理人員按業績，基於如下基準歸入各個可報告分部之資產及負債評估分部表現：－

分攤至可報告分類的收益與費用參照該等分類產生之銷售額以及發生之費用，或由配置到該等分類之資產產生的折舊及攤銷來計算。

分類資產及負債不包括以公允價值計入損益帳的金融資產，銀行貸款以及遞延稅項負債。

報告分類利潤的方法為「調整後息稅前收益」，也即「調整後利息及稅項前收益」。其中「利息」視為包含投資收益。調整後息稅前收益乃由進一步調整本集團收益中不需特別歸入獨立分類之項目，如所佔一間聯營公司業績後得出。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

39. 分部資料的呈報*(續)*

(a) 分部業績、資產及負債

下表列載本集團報告分部資料：一

	報告分部									
	支付解決方案		木業貿易及傢俱生產		貿易及系統集成		其他		綜合賬目	
	二零零九	二零零八	**二零零九**	二零零八	**二零零九**	二零零八	**二零零九**	二零零八	**二零零九**	二零零八
	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
收益										
來自外部客戶的收益	**72,050**	66,484	**14,639**	8,665	**284**	2	**–**	–	**86,973**	75,151
其他收益	**1,159**	723	**105**	1,719	**4**	–	**229**	32	**1,497**	2,474
總收益	**73,209**	67,207	**14,744**	10,384	**288**	2	**229**	32	**88,470**	77,625
分部盈利	**37,045**	40,874	**2,409**	2,012	**(679)**	1	**(13,538)**	(21,656)	**25,237**	21,231
利息收益									**711**	774
經營盈利									**25,948**	22,005
財務費用									**(1,181)**	(1,235)
應佔一間聯營公司業績									**–**	(13)
税前盈利									**24,767**	20,757
利得税抵免									**1,797**	1,626
本年度盈利									**26,564**	22,383
以下人士應佔：										
–本公司股東									**28,478**	22,426
–少數股東權益									**(1,914)**	(43)
									26,564	22,383

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

39. 分部資料的呈報*(續)*

(a) 分部業績、資產及負債*(續)*

	報告分部									
	支付解決方案		木業貿易及傢俱生產		貿易及系統集成		其他		綜合賬目	
	二零零九	二零零八	**二零零九**	二零零八	**二零零九**	二零零八	**二零零九**	二零零八	**二零零九**	二零零八
	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
本年折舊	**1,418**	1,378	**289**	242	**–**	–	**458**	512	**2,165**	2,132
攤銷	**–**	111	**26**	26	**–**	–	**1,909**	1,018	**1,935**	1,155
商譽減值	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**1**	–	**1**	–
分部資產	**173,344**	110,311	**36,884**	36,516	**2,240**	–	**178,661**	139,727	**391,129**	286,554
未分配資產	–	–	**1,109**	682	**–**	–	**–**	–	**1,109**	682
總資產	**173,344**	110,311	**37,993**	37,198	**2,240**	–	**178,661**	139,727	**392,238**	287,236
分部負債	**81,233**	41,196	**3,810**	2,378	**15**	–	**6,641**	4,415	**91,699**	47,989
未分配負債	**9,101**	7,483	**2,275**	3,410	**–**	–	**33,559**	–	**44,935**	10,893
總負債	**90,334**	48,679	**6,085**	5,788	**15**	–	**40,200**	4,415	**136,634**	58,882
於年內發生的資本開支	**1,543**	1,141	**409**	532	**3**	–	**35,192**	4,235	**37,147**	5,908

金額13,373,000港元，11,658,000港元以及8,998,000港元(二零零八年：25,111,000港元)為三位(二零零八年：一位)與本集團交易額分別超過本集團收益10%的獨立客戶帶來之收益，該收益歸入支付解決方案分類內。

財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

39. 分部資料的呈報*(續)*

(b) 地區資料

以下有關地區資料的列表是根據(i)集團從外部客戶收益所得及(ii)集團的非流動資產而呈報：－

	中國		香港／海外		綜合賬目	
	二零零九	二零零八	**二零零九**	二零零八	**二零零九**	二零零八
	千港元	千港元	**千港元**	千港元	**千港元**	千港元
來自外部客戶的收益	**61,853**	56,423	**25,120**	18,728	**86,973**	75,151
其他收益	**908**	2,328	**589**	146	**1,497**	2,474
總收益	**62,761**	58,751	**25,709**	18,874	**88,470**	77,625
非流動資產	**156,859**	121,713	**50,592**	51,064	**207,451**	172,777

外部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；被分配的營運地點，如無形資產、商譽；以及營運的地點如聯營公司擁益。

40. 無調整結帳後會計事項

於報告期末，董事會提呈最終股息。具體細節於附註10內披露。

41. 比較數據

作為香港會計準則第1號(經修訂)「財務報表之列報」以及香港財務報告準則第8號「經營分部」之適用結果，已調整了特定比較數據以使其與當前年度之呈報一致，並提供與二零零九年首度披露項目有關之比較金額。該等進展之詳情披露於附註2(a)。

財務概要

截至二零零九年十二月三十一日止年度

業績

	截至十二月三十一日止年度				二零零五年四月一日至十二月三十一日
	二零零九	二零零八	二零零七	二零零六	二零零五
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額	**86,973**	75,151	72,265	40,546	7,750
本年度／期盈利／(虧損)	**26,564**	22,383	12,648	5,562	(9,380)
以下人士應佔：					
本公司股東	**28,478**	22,426	12,648	5,562	(9,380)
少數股東權益	**(1,914)**	(43)	–	–	–
	26,564	22,383	12,648	5,562	(9,380)

資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零零九	二零零八	二零零七	二零零六	二零零五
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
非流動資產	**207,451**	172,777	60,756	48,580	45,946
流動資產	**184,787**	114,459	166,644	65,770	31,547
扣除：					
流動負債	**107,625**	57,084	88,345	31,045	32,199
淨流動資產／(負債)	**77,162**	57,375	78,299	34,725	(652)
	284,613	230,152	139,055	83,305	45,294
扣除：					
非流動負債	**(29,009)**	(1,798)	(3,030)	(23,972)	(35,182)
淨資產	**255,604**	228,354	136,025	59,333	10,112