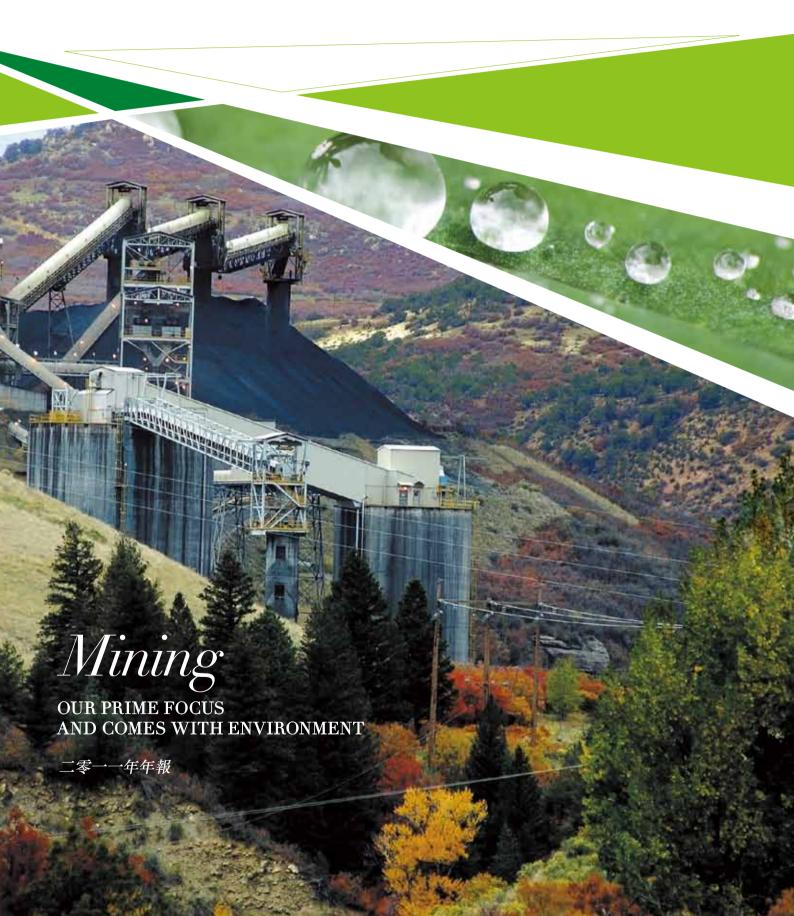


## Sun International Group Limited 太陽國際集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號:8029



## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板乃為相對於在聯交所上市之其他公司而言帶有較高投資風險之公司提供一個上市的市場。有意投資者應瞭解 投資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。創業板具有較高風險及其他特點表示創業 板較適合專業投資者及其他資深投資者。

由於創業板上市公司屬新興性質,在創業板買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險,同時無法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香港聯合交易所有限公司對本報告之內容概不負責,對其準確性或完整性亦不發表任何聲明,並明確表明不會就因本報告全部或任何部份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。

本報告乃遵照創業板上市規則之規定提供有關本集團之資料,董事願就本報告所載內容共同及個別承擔全部責任。 各董事在作出一切合理查詢後確認,就彼等所知及確信:(1)本報告所載資料在各主要方面均為準確及完整且無誤 導成分;(2)並無遺漏任何其他事實,致令本報告之內容有所誤導;及(3)本報告所表達之意見乃經審慎周詳考慮後 始行作出,並以公平合理之基準與假設為基礎。

# 目錄

公司資料	3
財務摘要	4
主席報告書	5
管理層討論及分析	6-10
展望及發展	11
董事及職員	12-13
董事會報告	14-25
企業管治報告	26-32
獨立核數師報告	33-34
綜合全面收益表	35
綜合財務狀況表	36-37
財務狀況表	38
綜合權益變動表	39
綜合現金流量表	40-41
綜合財務報表附註	42-97
五年財務概要	98

## 公司資料

#### 董事會

#### 執行董事

周焯華(主席) 鄧漢光(於二零一一年三月七日辭任) 楊素麗(於二零一一年四月一日獲委任) 鄭美程 李志成

#### 獨立非執行董事

吳達輝 陳天立(於二零一一年三月十四日獲委任) 杜健存(於二零一一年三月十四日獲委任) 王志剛(於二零一一年三月十四日獲委任)

馮國基(於二零一一年三月三十日辭任)

#### 審核委員會

潘禮賢

潘禮賢(主席) 馮國基(於二零一一年三月三十日辭任) 吳達輝 陳天立(於二零一一年三月十四日獲委任) 杜健存(於二零一一年三月十四日獲委任) 王志剛(於二零一一年三月十四日獲委任)

#### 薪酬委員會

陳天立(主席)(於二零一一年三月十四日獲委任) 馬國基(於二零一一年三月三十日辭任) 潘禮賢 吳達輝 杜健存(於二零一一年三月十四日獲委任) 王志剛(於二零一一年三月十四日獲委任)

## 公司秘書

Chan Kim Fai, Eddie (於二零一零年四月三十日辭任) 李志成(於二零一零年四月三十日獲委任)

## 規章主任

李志成

## 授權代表

鄭美程(於二零一一年三月七日獲委任) 李志成 鄭漢光(於二零一一年三月七日辭任)

#### 註冊辦事處

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

## 總辦事處及主要營業地點

香港 上環 文咸東街22-26號 柏廷坊21樓

#### 核數師

思捷會計師行有限公司 香港 灣仔 軒尼詩道99號 30樓1室

## 主要股份過戶登記處

Butterfield Fund Services (Cayman) Limited P.O. Box 705 GT, Butterfield House 68 Fort Street, George Town Grand Cayman, Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司 香港 皇后大道東28號 金鐘匯中心26樓

## 主要往來銀行

金融銀行有限公司 中國銀行(香港)有限公司 星展銀行(香港)有限公司 恒生銀行有限公司 渣打銀行(香港)有限公司

## 股份代號

8029

#### 網址:

www.sun8029.com

## 財務摘要

- 一 本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一一年三月三十一日止年度的持續經營業務錄得營業額約 201,300,000港元。
- 一 截至二零一一年三月三十一日止年度持續經營業務之毛利為156,180,000港元。
- 一 截至二零一一年三月三十一日止年度之股東應佔溢利為68,744,000港元。
- 一 董事建議派發截至二零一一年三月三十一日止年度之末期股息每股1.5港仙。
- 一 於二零一一年三月三十一日,本集團有銀行結餘及現金約147,144,000港元。

## 主席報告書

截至二零一一年三月三十一日止年度,本集團之持續經營業務錄得營業額201,300,000港元,接近去年之水平。股東應佔溢利由截至二零一零年三月三十一日止年度之約251,508,000港元減至68,744,000港元。去年溢利增加主要來自以優惠價格收購兩座印尼礦場產生之收益。

展望未來,本人對電腦軟件解決方案及相關服務之市場及本集團於菲律賓Cagayan Valley之投資前景仍充滿信心。 本人對Cagayan Valley之酒店及旅遊業前景仍抱樂觀態度。

自於截至二零一零年三月三十一日止年度收購金澤礦產資源有限公司及Gold Track Coal and Mining Limited以來,本集團一直致力發展採礦業務。此等收購提供巨大的業務增長潛力,因本集團能夠進軍印尼的自然資源業務。

本公司一直尋找機會擴闊本集團之收入來源。

最後,本人謹此代表本集團董事會,對過去一年來本公司管理人員和員工之不懈努力以及股東和業務夥伴之鼎力支持表示衷心感謝。

#### 周焯華

主席

香港,二零一一年六月三日

## 管理層討論及分析

#### 財務表現

截至二零一一年三月三十一日止年度,本集團的持續經營業務錄得營業額約201,300,000港元,較上一財政年度之營業額約181,410,000港元增加11%。收益主要自從事資訊科技相關業務、酒店業務及自然資源業務之附屬公司中產生。營業額增加主要由於因新遊戲開發而產生電腦軟件解決方案及服務收入及因產量增加而產生採礦服務收入所致。

直接成本由去年錄得之約53,666,000港元減少至約45,100,000港元。毛利百分比增加22%,主要由於採礦服務產生的直接成本減少所致。員工成本減少至42,740,000港元(二零一零年:48,542,000港元)主要由於本財政年度僱員人數減少所致。

行政開支較二零一零年之63,600,000港元增加24%至約78,900,000港元。該增加主要由於採礦業務產生的經營成本 所致。

於截至二零一一年三月三十一日止年度並無產生任何商譽減值虧損,而去年之減值虧損為約86,200,000港元。

截至二零一一年三月三十一日止年度,本公司股權持有人應佔純利為約105,100,000港元,而上一財政年度之純利約為254,200,000港元。該減少是由於去年產生業務合併之收益,而本年度並無該項收益。

## 資產負債比率

資產負債比率(按借貸除以總權益計算)約為19%(二零一零年三月三十一日:0%)。

## 股本架構

股本架構的變動載於綜合財務報表附註34。

## 僱員資料

於二零一一年三月三十一日,僱員總數為441名(二零一零年:549名),及於截至二零一一年三月三十一日止年度,薪酬總額約為42,740,000港元(二零一零年:48,542,000港元)。本集團高級行政人員之酬金政策基本上根據其表現釐定。僱員亦享有員工福利,包括醫療保障及強制性公積金(如適用)。酌情花紅與個人表現掛鈎,並因人而異。本集團可向作出重大貢獻之僱員授出購股權以作為獎勵並挽留重要及關鍵員工。本集團之薪酬政策乃經薪酬委員會及董事會審批。

## 或然負債

於二零一一年三月三十一日,本集團並無重大或然負債(二零一零年:無)。

#### 外匯風險

本集團之收入及支出以港元、印尼盾、披索及人民幣計值,本集團所面臨之外匯風險並不重大。因此,本集團並無 採取對沖或其他安排以降低貨幣風險。

#### 重大收購

於二零一一年三月二十七日,本公司完成收購日盛集團有限公司之35%權益。代價為280,000,000港元,其中140,000,000港元以現金支付,其餘140,000,000港元則以承兑票據支付。

## 收益

收益指本集團向外界客戶提供服務、銷售貨品、租金收入及採礦業務的已收及應收款項淨額。

#### 股息

建議派發截至二零一一年三月三十一日止年度之末期股息每股1.5港仙(二零一零年:無)。

## 業務回顧

回顧本年度,由於美國聯邦儲備局實施的購買國庫券的新計劃令通脹率加快上行,對自然資源的需求正在上升。因此,鐵的價格正在上漲,而本集團專注於採礦業務。於二零零八年以前,本集團主要從事投資控股、酒店服務及電腦軟件解決方案等業務。金澤礦產資源有限公司及Gold Track Coal and Mining Limited的收購已分別於二零零九年七月十七日及二零一零年三月一日完成。該兩家公司分別位於蘇門答臘省索洛克市及東努沙登加拉省英德市。於二零一一年三月二十七日,本集團收購日盛集團有限公司(「日盛」)之35%股權作為聯營公司。日盛持有日盛世紀(湖北)礦業有限公司的100%股權,後者於中國湖北省建始縣景陽鎮從事釩開採及勘探業務。由於本集團可進軍印尼的自然資源業務,此等收購將提供巨大業務增長潛力。

於收購Loyal King Investments Limited及其附屬公司(「Loyal King集團」)後,本集團得以拓展娛樂及遊戲業務。借助 Loyal King集團實力雄厚及幹練的資訊科技人員,本集團能夠維持穩定的業務收入。

在Cagayan的度假酒店營運為本集團帶來穩定的收入及相當可觀的回報。

於本財政年度末,兩處礦場均已完成所有必需機器的安裝,預期將在未來季度內產生穩定收入。

於二零一一年三月二十七日,本集團收購日盛集團有限公司(「日盛」)之35%股權。日盛持有日盛世紀(湖北)礦業有限公司的100%股權,後者於中國湖北省建始縣景陽鎮從事釩開採及勘探業務。買賣協議之詳情載於有關公佈。根據SRK Consulting China Ltd.(「SRK」)編製之技術報告(「技術報告」),估計礦山內蘊含五氧化二釩( $V_2O_5$ )探明及控制資源量分別約1,205噸及54,000噸以及二氧化矽控制資源量34,000,000噸。

#### 營運回顧

#### 礦產業務

我們的礦產業務為本集團營業額帶來約11,200,000港元(二零一零年:5,800,000港元)貢獻,較去年同期增加約93%。營業額增加的主要原因是我們礦產業務的效率和效能均於年內得到提高。礦產業務因銷售印尼礦場開採的鐵礦錄得虧損約21,300,000港元(二零一零年:31,100,000港元)。由於年內持續暴雨,加上礦場通往碼頭的道路進行修路工程,導致我們的礦產業務於二零一一年受到嚴重影響。

年內,為實現本集團溢利最大化的計劃,我們利用生產設施及聘請專家改善鐵礦質量以向市場推出高質鐵礦,但受到暴風雨及修路工程的嚴重阻碍,因而導致礦產業務受到影響。

#### 鐵礦石儲量

年內,位於印尼巴東及Ende礦場的鐵礦石資源的估計體積、重量及品位並無重大變化。

#### 財務回顧

#### 流動資金、財務資源及股本架構

於二零一一年三月三十一日,本集團之流動資產約為270,000,000港元(二零一零年:176,400,000港元)。本集團之流動比率(按流動資產約270,000,000港元除以流動負債約50,900,000港元計算)則處於約5:1(二零一零年:3:1)之高水平。二零一一年三月三十一日之銀行結餘約為147,100,000港元,而二零一零年三月三十一日之結餘則約為44,100,000港元。於財政年度末,本集團並無銀行及其他借款(二零一零年:無),而財務租約承擔則約為125,000港元(二零一零年:302,000港元)。

年內,本集團發行本金額為人民幣130,000,000元(相當於約151,000,000港元)的可換股票據,以獲取一般營運資金。可換股票據為期三年,票息8厘,本金回報率為13%。於財政年度末,本公司股權擁有人應佔權益約為1,565,600,000港元(二零一零年:1,420,900,000港元),較二零一零年增加約20%。

憑藉手頭之流動資產,管理層認為本集團具有充裕之財務資源滿足其持續經營所需。

#### 業績分析

於截至二零一一年三月三十一日止財政年度(「財政年度」),本集團繼續致力於將金澤礦產資源有限公司、Gold Track Coal and Mining Limited及Yuet Sing Group Limited在二零一一年內達致採礦營運及商業生產。本集團已於巴東及Ende 展開初步採礦營運,本財政年度該兩個礦場分別產礦36.245 噸及3.330噸。

#### 經營業務

鑑於本集團已於報告期間完成位於Ende的金澤礦產資源的礦山開發工作,預期金澤礦產資源來年將錄得穩定收入。

#### 財務成本

截至二零一一年三月三十一日止年度,本集團錄得財務成本約6,900,000港元,較上一財政年度增加6,894,000港元。 財務成本主要產生自可換股票據。

#### 可換股債券

於財政年度,本集團已發行本金額為人民幣130,000,000元的可換股票據以獲取一般營運資本。該等可換股債券之年利率為8%,並須於每年到期後支付。

#### 本公司股權持有人應佔溢利

本財政年度,本集團錄得本公司股權持有人應佔溢利68,700,000港元(二零一零年:251,510,000港元)。

#### 前景

本集團於財政年度的主要業務活動包括度假酒店、資訊科技服務及採礦業務。

本集團持續經營及分配資源予酒店及資訊科技服務,原因是其能為本集團帶來收入。

採礦業務為本集團擬分配更多資源來發展的另一業務。去年,該業務在收購兩座印尼礦場後得以大幅拓展。儘管經營採礦業需要高技術及大量資金投資,惟本集團已在中國聘用專家負責運營礦場,亦委任有扎實的採礦業相關經驗及專業知識的執行董事楊素麗女士負責管理經營。本集團亦委任同樣是採礦專家的獨立董事負責向董事會就這方面提出建議。管理層期望在為本集團的收入及利潤率作出貢獻方面能有重大發展。

鑑於我們擁有採礦業務的相關必要專業知識,管理層可能考慮增加其在中國釩礦的持股百分比。

#### 風險因素

#### 週期性宏觀產業環境

鐵礦石市場具有週期性。鐵礦石價格不時會出現波動,且通常取決於全球經濟及政治狀況,尤其是,利率、商品市場、國家政策(尤其是美國和中國政策)制定者。此外,需要使用鐵礦石的煉鐵及煉鋼等行業的增長亦會影響鐵礦石的需求。

#### 完成擴展項目需要時間

採礦項目面臨大量不確定因素,該項目需要一段時間方可完工。在執行項目的過程中,或會發生一些意外事件,如不利天氣、高通脹、當地政府官員的態度、政府法規的變動及道路運輸受阻等。該等事件均可能延誤項目的進度和經濟利益。

#### 持續擴展需要長期進行資本融資

發展項目及擴展產能等活動需要額外的資金支持。該等項目通常為中期或長期項目,持續期間或會超過一年。因此,借貸成本低廉且長期穩定的資金來源對本集團未來在採礦業務的資本投資而言至關重要。

無法保證本集團能夠以較低的成本獲得長期穩定的資金來源。

#### 國家風險

採礦業務主要於印尼經營。作為新興市場之一,印尼的確為投資者提供了大量機會。然而,與在其他發展中國家開展業務一樣,本集團同樣需要面對該國政治、社會及經濟政策等不確定因素帶來的風險。

無法保證目前的有利政策在不久的將來仍維持不變。國家方面的未來變動或會對本集團的業務造成不利影響。

## 展望及發展

董事會一直竭力提高營運效率及效益,從而提升本集團之價值。

### 業務發展

本集團已成功將其業務拓展至多個行業,其足跡遍及服務業(如資訊科技)至第一產業(如採礦)。隨著中國經濟持續 迅猛增長,各種自然資源(尤其是建築原料)的需求亦迅速增長,但供應十分有限。因此,董事會認為,於採礦業務 之投資實屬明智之舉。本集團亦預期於採礦業務之投資將於日後對本集團收入作出巨大貢獻。

## 人力資源

員工是我們重要的資產之一。董事會已委任一名新執行董事及一名獨立董事,負責監督採礦業務的營運及就未來發 展趨勢提供建議。

本集團亦聘有內部核數師檢討及跟進本集團之合規情況。

此外,董事會預期於本集團達成主板上市之所有規定時將本公司由創業板轉移至主板上市。

## 董事及職員

#### 執行董事

**周焯華先生**,37歲,於澳門特別行政區(「澳門」)出生,為葡萄牙籍公民。彼於澳門接受教育,畢業後一直於澳門各酒店之娛樂場貴賓會從事營運及管理貴賓會業務,累積經驗逾十年。在周先生之帶領下,周先生所管理之娛樂場貴賓會數目在過去四年由一間增至十間,其中八間均設於澳門之五星級酒店,包括澳門星際酒店、澳門威尼斯人渡假村酒店、澳門新葡京酒店、澳門永利渡假酒店(三間貴賓會)及澳門美高梅金殿,其中一間設於南韓首都,首爾市內世界馳名之華克山莊之娛樂場貴賓會。

**楊素麗女士**,33歲,為從事燕窩貿易及投資控股業務的多家私營公司之董事。楊女士於企業管理方面擁有豐富經驗。 楊女士為執行董事鄭美程女士之妯娌的姐妹,以及本公司主要股東鄭丁港先生之妻的姐妹。

鄭美程女士, 29歲, 持有西澳洲珀斯科延科技大學 (Curtin University of Technology) 商業學士 (市場推廣與廣告) 學位。鄭女士於過往採取務實積極的管理方法, 在多個領域尤其是企業管理及內部控制方面表現卓越。

李志成先生,47歲,為本集團及訊通有限公司執行董事,擁有企業管理及內部監控之經驗。彼自二零零四年十一月一日至二零零五年六月二十九日擔任聯交所主板上市公司敦沛金融控股有限公司之執行董事。二零零零年,彼加入國際會計師行安永會計師事務所,出任高級經理。彼畢業後曾在税務局任職逾15年。彼為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會之資深會員,並為註冊財務策劃師協會會員。李先生一九八五年畢業於香港理工大學會計系,並於二零零一年取得國際會計碩士學位。

## 獨立非執行董事

**潘禮賢先生**,39歲,為香港會計師公會資深會員及澳洲會計師公會會員。彼持有加拿大約克大學(YorkUniversity)行政學學士學位及澳洲莫納什大學(Monash University)實務會計碩士學位。彼為問博控股有限公司財務總監兼公司秘書。

**吳達輝先生**,43歲,為執業大律師。彼畢業於香港大學,取得法律學士學位,並獲該校頒發法律深造文憑。彼於一九九四年加入香港大律師公會。

**杜健存先生**,34歲,為杜健存會計師事務所之負責人。杜先生於二零零一年畢業於香港樹仁大學(前稱香港樹仁學院),持有會計(榮譽)文憑。彼在審計、税務、公司秘書、破產及財務方面擁有逾15年經驗。杜先生為香港會計師公會及香港稅務學會成員。

#### 董事及職員(續)

**陳天立先生**,51歲,於香港出生,並從事法律專業逾二十年。彼持有倫敦大學之法律學士學位及伍爾佛漢普頓大學 之法律實踐研究生文憑(優異)。陳先生自二零零九年五月十三日起擔任國藝控股有限公司(股份代號:8228,於開 曼群島註冊成立及於百慕達存續的公司,其股份於香港聯合交易所有限公司創業板(「**創業板**」)上市)之獨立非執行 董事。

王志剛先生,52歲,於一九八二年取得山東礦業學院(非官方英文譯名為Shandong Institute of Mining and Technology) 畢業證書,於一九九四年取得中國礦業大學礦山建設工程碩士學位。王先生曾參加清華大學的工商管理培訓班,並於二零零二年取得結業證書。王先生自二零零五年起擔任兗礦集團鄒城設計研究院有限公司(非官方英文譯名為 Yankuang Group Zoucheng Huajian Design Research Company Limited)之執行董事。王先生自一九九九年起擔任兗州礦業(集團)有限公司(非官方英文譯名為Yankuang Group Corporation Limited)副經理。王先生於一九九四年取得高級工程師資格。

## 董事會報告

董事會謹提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一一年三月三十一日止年度之年報及經審核財務報表。

### 主要業務

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司之主要業務及其他詳情載於綜合財務報表附註21。

#### 業績及分配

本集團截至二零一一年三月三十一日止年度之業績載述於第35頁之綜合全面收益表。

董事建議派發末期股息每股1.5港仙。

#### 財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績及資產與負債之概要載述於第98頁。

#### 物業、廠房及設備以及投資物業

本集團物業、廠房及設備以及投資物業之變動詳情分別載述於綜合財務報表附註19及20。

## 股本及購股權

本公司法定及已發行股本及購股權之詳情載述於綜合財務報表附註34及36。

## 儲備

年內本集團及本公司之儲備變動詳情分別載於第39頁之綜合權益變動表及財務報表附註35。

## 本公司之可供分派儲備

於二零一一年三月三十一日,本公司可供分派予股東之收益約為27,000,000港元(二零一零年:零港元)。

## 董事及董事之服務合約

本公司於本年度內及直至本報告日期之董事如下:

#### 執行董事:

周焯華先生 鄧漢光先生(於二零一一年三月七日辭任) 楊素麗女士(於二零一一年四月一日獲委任) 鄭美程女士 李志成先生

#### 獨立非執行董事:

馮國基先生(於二零一一年三月三十日辭任) 潘禮賢先生 吳達輝先生 陳天立先生(於二零一一年三月十四日獲委任) 杜健存先生(於二零一一年三月十四日獲委任) 王志剛先生(於二零一一年三月十四日獲委任)

根據本公司組織章程細則第108條,李志成先生、潘禮賢先生、吳達輝先生、陳天立先生、杜健存先生及王志剛先 生將輪席告退,惟所有該等將退任之董事均符合資格並願意膺選連任。

各執行董事已經與本公司訂立服務合約,由委任日期起生效,並將於其後繼續有效,直至任何一方向另一方預先發 出不少於一個月書面通知方可終止。

## 董事及最高行政人員於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一一年三月三十一日,本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有之須記錄於根據證券及期貨條例第352條規定本公司須予置存之登記冊內,或須根據創業板上市規則第5.46至5.66條規定知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下:

### (1) 本公司股份之好倉

#### 本公司每股面值0.04港元之普通股

董事姓名	權益性質	所持普通股數目	身份	佔已發行股份 之百分比
周焯華先生	法團(附註)	271,655,000	於受控制法團之權益	29.29%
李志成先生	個人	500,000	實益擁有人	0.05%

附註: 該等普通股由First Cheer Holdings Limited持有。First Cheer Holdings Limited分別由周焯華先生及鄭丁港先生實益擁有50%及50%。

#### (2) 本公司相關股份之好倉

根據本公司於二零零六年十二月五日採納之新購股權計劃(「新計劃」),若干屬實益擁有人身份之董事獲授購 股權以認購本公司股份,於二零一一年三月三十一日之詳情如下:

董事姓名	授出日期	購股權 數目	年內 行使數目	已失效 購股權 數目	購股權 行使價 港元	自	行使期 至	於 二零一一年 三十一日 三十千行 主未行使 購股權數目
周焯華先生	二零一零年 十一月二十五日	910,000	-	-	1.54	二零一零年 十一月二十五日	二零二零年 十一月二十四日	910,000
鄭美程女士	二零一零年 二月九日 二零一零年	8,300,000 9,150,000	-	-	0.9 1.54	二零一零年二月九日二零一零年	二零二零年 二月八日 二零二零年	8,300,000 9,150,000
李志成先生	十一月二十五日 二零零八年 八月十九日 二零一零年	8,380,000	-	-	1.14	十一月二十五日 二零零八年 八月十九日 二零一零年	十一月二十四日 二零一八年 八月十八日 二零二零年	8,380,000
	_ <del>  ~ ~ ~ +                               </del>	8,300,000 9,150,000	-	-	1.54			8,300,000 9,150,000

除上文所披露者外,於截至二零一一年三月三十一日止年度,本公司於二零一零年十一月二十五日向董事或 彼等各自之聯繫人士授出新購股權以認購本公司股份,而彼等尚未行使任何該等權利。

除上文所披露者外,於截至二零一一年三月三十一日止年度,本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有須記錄於根據證券及期貨條例第352條規定本公司須予置存之登記冊內,或須根據創業板上市規則第5.46至5.66條規定知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

## 董事於合約中之權益

本公司、其控股公司或任何附屬公司並無訂立於年結日或年內任何時間仍然有效而本公司或其任何附屬公司之董事直接或間接擁有重大權益之任何重大合約。

## 關連人士及關連交易

本集團之重大關連人士及關連交易之詳情載於綜合財務報表附註29。

#### 主要股東於股份及相關股份之權益

據本公司任何董事及最高行政人員所知,於二零一一年三月三十一日,根據證券及期貨條例第XV部第336條須予置存之登記冊所示,下列人士或法團於本公司之股份或相關股份中擁有權益或淡倉及/或直接或間接擁有相等於本公司任何股東大會上投票權5%或以上之權益或淡倉:

### 本公司股份之好倉

#### 本公司每股面值0.04港元之普通股

股東姓名	權益性質	所持普通 股數目	身份	佔已發行股份 之百分比
First Cheer Holdings Limited (附註1)	法團	271,655,000	實益擁有人	29.29%
鄭丁港(附註1)	法團	271,655,000	於受控制法團之權益	29.29%
周焯華(附註1)	法團	271,655,000	於受控制法團之權益	29.29%
Raywell Holdings Limited (附註2)	法團	120,185,000	實益擁有人	12.96%
楊克勤 (附註2)	法團	120,185,500	於受控制法團之權益	12.96%

#### 附註:

- 1. First Cheer Holdings Limited由鄭丁港先生及周焯華先生分別實益擁有50%及50%之權益。因此,根據證券及期貨條例, 鄭丁港先生及周焯華先生於被視為於由First Cheer Holdings Limited實益擁有之271,655,000股股份中擁有權益。
- 2. Raywell Holdings Limited由楊克勤先生全資實益擁有。因此,根據證券及期貨條例,楊克勤先生被視為於由Raywell Holdings Limited實益擁有之120,185,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外,於二零一一年三月三十一日,本公司並無獲知會根據證券及期貨條例第XV部第336條規定本公司須置存之股東名冊中記錄之任何其他本公司股份或相關股份之相關權益或淡倉。

#### 競爭與利益衝突

本公司董事、管理層股東(定義見創業板上市規則)或主要股東或任何彼等各自之聯繫人概無從事任何與本集團業務發生競爭或可能發生競爭或與本集團有任何其他利益衝突之業務。

### 董事購入股份或債券之權利

於本年度內任何時間,本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排,致使本公司董事可購買本公司或任何其他法團 之股份或債券而取得利益;而董事或最高行政人員或彼等各自之配偶或十八歲以下之子女亦無獲授可認購本公司證 券之權利,亦無行使任何該等權利。

#### 購股權計劃

本公司設有購股權計劃,旨在向為本集團之成功營運作出貢獻之合資格參與者提供獎勵及回報。購股權計劃合資格 參與者包括本公司董事(包括獨立非執行董事)、本集團其他僱員、為本集團提供研發或其他技術支持之任何人士或 實體以及董事認為曾經或可能為本集團發展或增長作出貢獻之任何其他人士或實體。本公司設有兩項購股權計劃, 分別於二零零零年十一月二十九日(「首次公開招股前購股權計劃」)及於二零零六年十二月五日(「新計劃」)採納。

### (a) 首次公開招股前購股權計劃

於二零零零年十一月二十九日,本公司採納一項購股權計劃,自二零零零年十一月二十九日起不超過十年之期間內有效。

根據首次公開招股前購股權計劃,合資格參與者(包括本公司或其任何附屬公司之任何僱員及執行董事,當 時彼等均為本公司或任何該等附屬公司之全職僱員)可獲授購股權以認購本公司股份。

根據計劃可能授出之購股權涉及之最高股份數目不可超逾本公司已發行股本面值30%。根據向計劃各合資格 參與者授予之購股權可予發行之最高股份數目最多不得超逾當時已發行之股份數目與根據計劃可發行之股份 數目合計之25%。

授予購股權之建議可於建議日期起計21日內獲接納(建議日期亦包括在內)。所授出之購股權之行使期由董事 決定,並於若干行使權歸屬期過後開始,於授予購股權建議日期起計足10年之日前結束,惟須遵守其任何有 關終止其行使權之條款。

就本公司股份在聯交所創業板上市後授出之購股權而言,認購價將由董事釐定,惟不可少於指定購股權授出 日期股份於聯交所創業板之收市價,或緊接指定購股權建議授出日期前五個交易日股份於聯交所創業板之平 均收市價,或股份之面值三者中之最高者。

有關本公司股份於聯交所創業板上市前授出之購股權(「首次公開招股前購股權」),首次公開招股前購股權之認購價不得少於每股股份面值。

購股權持有人並無接收股息或於股東大會上投票之權利。

於二零一一年三月三十一日並無任何尚未行使之購股權。

董事認為,首次公開招股前購股權計劃並不符合聯交所就創業板上市規則第23.03(13)條頒佈之若干補充指引及相關附註。本公司將不會根據首次公開招股前購股權計劃進一步授出任何購股權。

#### (b) 新計劃

於二零零六年十二月五日,本公司採納一項新購股權計劃。新計劃自獲採納起計十年期間內有效,此後不會授出任何其他購股權,惟新計劃之條款將在所有其他方面繼續全面有效。

可能獲董事會授予購股權之新計劃參與者應包括董事會基於對本集團發展及增長作出貢獻全權認為有資格參與新計劃之本集團任何成員公司之任何董事、僱員、諮詢人、顧問、代理人、承包商、客戶或供應商。

倘行使已授出及將授出之購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)而已發行及將發行之股份總數於一位參與者獲授購股權日期前(包括該日)任何十二個月期間超過本公司當時已發行股份1%,則該參與者不得獲授購股權,除非本公司股東於股東大會批准對該參與者擬進行之授出,且其聯繫人士均於表決時放棄投票。每位承授人可獲授購股權之數目及期限須於股東批准前釐定,及董事會就該項所擬進一步授權召開會議之日期須被視為授出日期(就計算認購價而言)。

行使新計劃及本公司全部其他購股權計劃下將予授出之全部購股權而可予發行之股份總數(「計劃授權限額」),不得超出已發行股份總數之10%,除非本公司根據股東於股東大會之批准獲得股東之更新批准。於二零一年三月三十一日,根據購股權計劃可授出之購股權而可發行之股份數目為231,000,000股(二零一零年:203,450,000股),佔當日本公司已發行股份數目約25%。行使新計劃及任何其他計劃下已授出而尚未行使之全部購股權可發行股份數目之限額不得超過本公司不時已發行股份數目之30%。

授出購股權之要約可於要約成為或宣佈為無條件之日後14日內接納。所授出購股權之行使期由董事會釐定,可於授出日期後任何日期開始及於自購股權要約日期或新計劃屆滿日期(以較早者為準)起計滿十年前終止。

購股權行使價由董事會釐定,但不可低於以下之較高者:(i)購股權授出日期本公司股份於聯交所創業板之收市價:(ii)緊接購股權授出日期前五個交易日本公司股份於聯交所創業板之平均收市價:及(iii)本公司股份之面值。

本公司將遵守創業板上市規則第23章之披露規定,包括但不限於在本公司年報及中期報告披露包括以下人士獲授購股權之詳情: (i)各關連人士; (ii)獲授購股權超出限額之參與者; (iii)僱員獲授之總數; (iv)商品或服務供應商獲授總數;及(v)作為整體之所有其他參與者。

年內購股權計劃下尚未行使之購股權如下:

								購股權數目				
參與者組別	授出日期	<b>行使價</b> 港元	行使期	於二零零九年 四月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	於二零一零年 三月三十一日 尚未行使	年內授出	年內行使		於二零一一年 三月三十一日 尚未行使
周焯華先生	25.11.2010	1.540	25.11.2010-24.11.2020		-	-	-	-	910,000	-	-	910,000
					-	-	-	-	910,000	-	-	910,000
李志成先生	19.08.2008 09.02.2010	1.140 0.740	19.08.2008-18.08.2018 09.02.2010-08.02.2020	8,380,000	- 8,300,000	-	-	8,380,000 8,300,000	-	-	-	8,380,000 8,300,000
	25.11.2010	1.540	25.11.2010-24.11.2020		0,300,000	-		0,300,000	9,150,000	-	-	9,150,000
				8,380,000	8,300,000	-	-	16,680,000	9,150,000	-	-	25,830,000
鄧漢光先生	19.08.2008 27.08.2008	1.140 1.160	19.08.2008-18.08.2018 27.08.2008-26.08.2018	3,580,000 4.800.000	-	-	-	3,580,000 4,800,000	-	-	(3,580,000) (4,800,000)	-
	09.02.2010 25.11.2010	0.900	09.02.2010-08.02.2020 25.11.2010-24.11.2020		8,300,000	-	-	8,300,000	9.150.000	-	(8,300,000) (9,150,000)	-
	23.11.2010	1.070	23.11.2010 24.11.2020	8.380.000	8,300,000			16,680,000	9,150,000		., .,,	
鄭美程女士	09.02.2010	0.900	09.02.2010-08.02.2020	-	8.300.000			8,300,000	-		-	8.300.000
N/N IL/N is	25.11.2010	1.540	25.11.2010-24.11.2020		-	-	-	-	9,150,000	-	-	9,150,000
					8,300,000	-	-	8,300,000	9,150,000	-	-	17,450,000
顧問合計	13.08.2007 17.08.2007	0.760 0.720	13.08.2007-12.08.2016 17.08.2007-16.08.2016	17,450,000 9.600.000	-	-	-	17,450,000 9,600,000	-	-	-	17,450,000 9.600.000
	21.08.2007 19.08.2008	0.690	21.08.2007-20.08.2017 19.08.2008-18.08.2018	9,600,000 53,860,000	-	-	-	9,600,000 53,860,000	-	-	-	9,600,000 53,860,000
	27.08.2008 16.12.2009	1.160 0.740	27.08.2008-26.08.2018 16.12.2009-15.12.2019	4,800,000	24,900,000	-	-	4,800,000 24,900,000	-	(4,000,000)	-	4,800,000 20,900,000
	25.11.2010 07.12.2010	1.540 1.740	25.11.2010-24.11.2020 07.12.2010-06.07.2020	-	-	-	-	-	19,210,000 9,150,000	-	-	19,210,000 9,150,000
				95,310,000	24,900,000	-	-	120,210,000	28,360,000	(4,000,000)	-	144,570,000
其他僱員合計	01.11.2007	2.940	01.11.2007-31.10.2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	19.08.2008 16.12.2009	1.140 0.740	19.08.2008-18.08.2018 16.12.2009-15.12.2019	8,380,000	33,200,000	-	-	8,380,000 33,200,000		(4,190,000) (4,300,000)	-	4,190,000 28,900,000
	25.11.2010	1.540	25.11.2010-24.11.2020	0.200.000	22 000 000	-	-	41 500 000	9,150,000	(0.400.000)	-	9,150,000
				8,380,000	33,200,000	-	-	41,580,000	9,150,000	(8,490,000)	/OF 020 000\	42,240,000
				120,450,000	83,000,000	-	-	203,450,000	65,870,000	(12,490,000)	(25,830,000)	231,000,000

- (1) 購股權歸屬期自授出日期起至行使期開始時止。
- (2) 購股權行使價在資本化發行、供股、本公司股份拆細或合併或本公司削減股本等情況下可予調整。

本集團已就本公司授出之購股權確認截至二零一一年三月三十一日止年度之總開支約11,147,000港元 (二零一零年:13,698,000港元)。

於二零一一年三月三十一日,本公司購股權計劃下有231,000,000份尚未行使之購股權(二零一零年:230,450,000份)。在本公司現有資本架構下,倘全數行使尚未行使之購股權,將導致發行231,000,000股本公司每股面值0.04港元之額外普通股、額外股本9,240,000港元(二零一零年:8,138,000港元)及現金所得款項247,739,000港元(二零一零年:187,926,000港元)(未計股份發行費用)。

#### 主要客戶及供應商

於回顧年內,向本集團最大客戶及五大客戶提供之服務分別佔年內總營業額之43%及93%。於截至二零一一年三月三十一日止年度,本集團最大供應商及五大供應商分別佔本集團採購額之11%及19%。

董事認為,概無董事、彼等之聯繫人及擁有本公司股本逾5%之本公司任何股東擁有本集團五大客戶及供應商之任何權益。

#### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧年度內,本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

### 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納其條款不遜於創業板上市規則第5.48至5.67條所規定之證券交易標準守則之董事進行證券交易之行為 守則。

經向全體董事作出特定查詢後,全體董事確認,彼等一直遵守所規定之證券交易標準守則及本公司所採納之董事進 行證券交易之行為守則。

## 董事會常規及程序

截至二零一一年三月三十一日止年度,本公司一直遵守創業板上市規則第5.34至5.45條有關董事會常規及程序之規 定。

## 委任獨立非執行董事

本公司已接獲各獨立非執行董事根據創業板上市規則第5.09條就本身獨立身份發出之年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

## 優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法例均無優先購買權之條文,規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

## 足夠之公眾持股量

本公司於截至二零一一年三月三十一日止年度內一直維持足夠之公眾股份持有量。

#### 獨立非執行董事

本公司已接獲各獨立非執行董事按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則第3.13條發出有關其獨立性之年度確認 書。本公司認為全體獨立非執行董事均具獨立性。

#### 審核委員會

審核委員會由五名成員組成,即潘禮賢先生、吳達輝先生及杜建存先生、陳天立先生及王志剛先生。彼等均為本公司獨立非執行董事。

審核委員會之主要責任為審閱本公司之年度及季度財務報告,並就此向董事會提供意見及建議。審核委員會於年內已舉行五次會議。

審核委員會已審閱本集團截至二零一一年三月三十一日止年度之年度業績,並認為該綜合財務報表之編製符合適用之會計準則及創業板上市規則之要求,並已作出充分披露。

### 薪酬委員會

根據公司管治常規守則,本公司於二零零五年三月十八日成立其薪酬委員會(「薪酬委員會」)。於回顧年度內,薪酬委員會由五位獨立非執行董事組成,分別為潘禮賢先生、吳達輝先生、杜健存先生、陳天立先生及王志剛先生,而陳天立先生獲委任為薪酬委員會主席。

薪酬委員會之主要職責包括就本集團制訂有關董事及高級管理層薪酬之政策及架構向董事會提供推薦意見,並依據董事會不時議決之公司目標及宗旨審閱全體執行董事及高級管理層之具體薪酬組合。

#### 薪酬政策

本集團高級行政人員之薪酬政策基本上與業績掛鈎。本集團亦向僱員提供員工福利,包括醫療保險及強制性公積金 (倘適用)。

## 結算日後事項

概無結算日後發生之重大事項。

## 核數師

截至二零一一年三月三十一日止年度之財務報表已由思捷會計師行有限公司審核,思捷會計師行有限公司將於應屆 股東週年大會上辭任,並符合資格膺選連任。

本公司股東週年大會將提呈決議案,重新委任思捷會計師行有限公司為本公司核數師。

代表董事會

#### 周焯華

主席

香港,二零一一年六月三日

## 企業管治報告

本公司堅持高水平之企業管治,為股東爭取更高價值。本公司相信,良好之企業管治不僅有利於投資者,本公司亦同樣受惠。本公司更認為,良好之企業管治體現本公司管理及營運之水平及質量,並有助於獲得股東長期支持,而股東之支持是本公司成功之關鍵。

本公司密切留意香港方面有關企業管治之發展,根據經驗及不斷演變之監管規定,定期檢討本身之企業管治常規,確保符合股東之期望。本公司所採取之企業管治原則注重高質素之董事會、良好之內部控制、對股東之透明度及問 責性。

#### 企業管治常規守則

本公司一直遵守企業管治守則所載之守則規定。

於截至二零一一年三月三十一日止整個年度,本公司一直遵守創業板上市規則附錄15所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)之規定。

### 董事進行證券交易之守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之守則,其條款不遜於指定交易準則(「守則」)。向所有董事進行具體查詢後, 所有董事確認於截至二零一一年三月三十一日止年度均遵守守則所載之規定交易準則。

## 董事會

本公司董事會(「董事會」)之主要職責是恰當管理本公司以確保股東利益。

董事會由主席領導,負責制定全公司策略及政策,包括監察管理層工作。管理層由行政總裁領導,負責本公司日常營運。

於二零一一年三月三十一日,董事會由八名董事組成,包括主席、三名執行董事及五名獨立非執行董事。其中兩名獨立非執行董事有相關會計專業資格。各董事履歷詳情載於第12至13頁。

#### 企業管治報告(續)

衡量董事獨立身份時,董事會需考慮董事與本公司是否有直接或間接之重大關係,而董事會須遵照創業板上市規則 所載之規定。各位獨立非執行董事每年度根據創業板上市規則第5.09條確認獨立身份。本公司認為全體獨立非執行 董事均符合創業板上市規則第5.09條所載有關衡量獨立性之指引,並認為彼等具備獨立身份。

主席及行政總裁之職位由不同人士出任。主席之職責有別於行政總裁。有關分工有助加強彼等之獨立性及問責性。

周焯華先生為本公司主席,而楊素麗女士為本公司行政總裁。

主席負責領導及監察董事會工作,以確保董事會以本公司最大利益行使職能。為確保董事會會議能有效規劃及進行,主席主要負責制定及認可每次董事會會議之章程,並要考慮(如適用)是否將其他董事建議之事項加入議程。主要由執行董事及公司秘書配合,主席致力確保全體董事及時獲得有關將於董事會會議商討事項之簡介,並及時得到充足可靠之信息。主席亦積極鼓勵各董事全面參與董事會事務,為董事會職能作出貢獻。在董事會全體成員支持下,主席通過建立良好公司管治常規及程序,並實施適當措施,與股東進行良好溝通。

行政總裁負責管理整個公司之業務,以及制訂及成功實施公司政策,並就公司整體營運向董事會負上全責。作為公司業務之主要領航人,行政總裁負責制訂反映董事會長遠目標及優先事項之策略性營運計劃,並直接負責維持公司之營運表現。行政總裁亦與主席及全體董事保持溝通,以確保彼等充分瞭解所有重大之業務發展及事務。

董事會定期舉行會議,且每年須舉行不少於4次會議。於常規會議期間,本集團高級管理人員於不時為董事提供有關本集團業務狀況及發展之資料。此外,董事可全面查閱本集團資料,倘董事認為有必要亦可徵詢獨立專業意見。

#### 企業管治報告(續)

截至二零一一年三月三十一日止年度,董事會曾舉行12次會議。各董事出席董事會會議之詳情呈列如下:

	出席/合資格出席
主席	
周焯華先生	12/12
執行董事	
鄧漢光先生(於二零一一年三月七日辭任)	9/9
鄭美程女士	12/12
李志成先生	12/12
獨立非執行董事	
潘禮賢先生	12/12
吳達輝先生	12/12
杜健存先生	2/2
陳天立先生	2/2
王志剛先生	2/2

除上述期內定期董事會會議外,董事會亦會就須由董事會作出特定事宜決策舉行會議。董事將於每次董事會會議前七個營業日收到議程細詳,並於會後三個營業日內收到會議記錄。

各獨立非執行董事與本公司簽訂之服務合約任期均為一年。所有獨立非執行董事均須於本公司每屆股東週年大會上 重選。

獲委任後,董事將獲得高級行政人員介紹本公司及其業務定位,亦會經常獲得信息,以確保董事隨時瞭解本集團業 務運營之營商環境及監管狀況之最新變動。

## 董事對綜合財務報表之責任

董事瞭解彼等編製本集團綜合財務報表之責任。

董事確保本集團綜合財務報表乃按法定要求及適用會計標準而編製,亦須確保及時發佈本集團綜合財務報表。董事經作出適當查詢後認為,在可預見之未來,本集團有充足資源繼續經營現有業務;為此,編製綜合財務報表時採納持續經營基準乃屬適當。

本公司核數師對本集團之綜合財務報表之申報責任之聲明載於第33及34頁之核數師報告。

### 審核委員會

本公司已成立審核委員會,其書面訂明之職權範圍符合創業板上市規則之規定。審核委員會之職責為審閱本公司之年度及季度財務報告,並就此向董事會提出意見及建議。審核委員會由五名獨立非執行董事潘禮賢先生、吳達輝先生、杜健存先生、陳天立先生及王志剛先生組成。審核委員會成員之履歷載於上文「董事及職員」一段。

審核委員會於二零一一年曾舉行4次會議,有關出席記錄如下:

成員姓名	出席/合資格出席
潘禮賢先生(主席)	4/4
吳達輝先生	4/4
杜健存先生	1/1
陳天立先生	1/1
王志剛先生	1/1

於二零一一年,審核委員會已審閱本公司高級管理人員和外界核數師各自之審核結果、本公司採用之會計原則和慣例、法律和規管之遵守情況、內部管控、風險管理以及財務申報等事項(包括在呈交董事會批准前審閱截至二零一一年三月三十一日止年度之中期和年度財務報表)。審核委員會特別著重監管本公司財務報表與年度報告和賬目、季度報告和賬目之完整性,曾與管理人員和外界核數師進行商討,亦審閱以上資料所載之重大財務報告判斷。就此而言,審核委員會在向董事會呈交本公司之報告和賬目之前,在審閱該等報告和賬目時特別重視以下事項:

- (a) 財務報告、會計政策和慣例之任何變更;
- (b) 重大判斷方面;
- (c) 核數引致之重大調整;
- (d) 持續經營假設及任何局限條件;
- (e) 是否符合會計標準;及
- (f) 是否遵守創業板上市規則及與財務申報有關之任何其他法律規定。

本集團截至二零一一年三月三十一日止年度之經審核綜合業績已由審核委員會審閣。

### 核數師之酬金

核數師之收費金額一般取決於核數師之工作範圍和工作量。截至二零一一年三月三十一日止年度,本公司核數師收取約1,100,000港元核數費用。

### 薪酬委員會

本公司已於二零零五年三月設立薪酬委員會。現時薪酬委員會由五名獨立非執行董事潘禮賢先生、吳達輝先生、杜健存先生、陳天立先生及王志剛先生組成。薪酬委員會成員之履歷載於「董事及職員」一段。

薪酬委員會協助董事會制訂及管理公正透明之程序,以制定本公司董事及高級管理人員之薪酬政策及決定其薪酬福利,同時亦負責管理本公司採納之購股權計劃。薪酬委員會之職權範圍已獲董事批准。

執行董事負責檢討所有相關薪酬數據、市場狀況以及個人表現與公司盈利,然後提議薪酬委員會考慮並批准董事及 高級管理人員之薪酬待遇。

截至二零一一年三月三十一日止財政年度,薪酬委員會曾舉行1次會議。出席記錄呈列如下:

成員姓名	出席/合資格出席
陳天立先生(主席)	1/1
潘禮賢先生	1/1
吳達輝先生	1/1
杜健存先生	1/1
王志剛先生	1/1

董事及高級管理人員之薪酬乃參考本公司業績及盈利以及其他當地與國際公司之薪酬基準及當前市場狀況而釐定。 董事及員工亦可根據本集團業績及個人表現獲得花紅。 截至二零一一年三月三十一日止年度,董事之酬金詳情載於綜合財務報表附註13。

### 提名委員會

董事會於檢討公司需要及現狀後,認為本公司並無必要成立提名委員會。董事會將負責檢討現有董事之資歷及潛在之董事候選人,以確保本公司董事會之組成恰當。

### 內部管控

內部管控是本公司營運之必要一環,由董事會及管理團隊執行,以合理確保營運之成效及效率可達成既定之企業目標、保障公司資產、提供可靠之財務報告及遵守適用之法律法規。

董事會負責確保對財務報告及披露管控與程序之成效進行充分之內部管控。董事會透過審核委員會定期檢討有關系統之成效。

#### 投資者關係及股東權利

董事會致力透過公佈季度報告及年度報告向股東提供有關本公司業績之清楚完整資料。除向股東發佈之通函、通知及財務報告外,股東亦可在本集團及聯交所網站查閱更多資料。

股東週年大會為股東提供了一個發表意見及與董事會交換意見之有效平台。本公司會給予至少21個完整營業日之通知,鼓勵股東參加股東週年大會。主席、董事及外界核數師會出席會議並在會上回答有關本公司業務之提問。

股東擁有法定權利,可以書面方式要求本公司召開股東特別大會,並提交議程徵求股東考慮。投票表決程序細節及 股東要求投票表決之權利載於連同年報一起寄予股東之通函中。投票表決結果會在本公司網站及聯交所網站公佈。 財務及其他資料亦可在本公司網站及聯交所網站查閱。

本公司重視股東對本公司促進透明度及加強與投資者關係之意見。歡迎 閣下以郵件方式向本公司提出意見及建議。

#### 投票表決

遵照投票表決程序之規定,本公司在每次股東大會上均已知會各股東投票表決程序及股東可要求投票表決之權力。 根據本公司章程細則第72條,在任何股東大會提交表決之決議案應以舉手方式表決,除非(於宣佈舉手表決結果前 或當時,或撤回任何其他投票表決之要求時)正式要求以投票方式表決則另作別論。本年度召開之股東大會上,本 公司均有點算所有代表人投票,除要求投票表決外,以舉手方式進行表決後,每次股東大會主席均向與會股東表明 每項決議案之代表人投票數目,及其中贊成與反對決議案之數目。

此外,本公司章程細則第72條規定,以下人員可提出投票表決要求:

- (a) 大會主席;或
- (b) 不少於三名有權投票之出席股東(本人或其代表);或
- (c) 共佔全體有權出席大會及投票之股東總投票權不少於十分之一之任何出席股東(本人或其代表):或
- (d) 持有股份因而有權出席大會及投票而有關股份之已繳股本總額合計佔所有同類股份之已繳股本總額不少於十分之一之任何出席股東(本人或其代表)。

於年內召開之股東大會上,有大會主席要求以投票表決或上市規則要求進行投票表決之決議案。每次大會均要求本公司香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司擔任監票人。於年內召開之每次股東大會上,當有需要時,本公司均確保:

- (i) 於舉手表決個別決議案前股東要求投票表決之程序;及
- (ii) 當要求以投票表決時實施投票之詳盡程序,並且回答股東之任何提問。

因此,本公司已遵守投票表決之相關規定。

## 獨立核數師報告



## Andes Glacier CPA Limited 思捷會計師行有限公司

Room 1, 30 Floor, No. 99 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong 香港灣仔軒尼詩道99號30樓01室

#### 致太陽國際集團有限公司股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

#### 之獨立核數師報告

吾等已審核載於第35至97頁太陽國際集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表,包括二零一一年三月三十一日之綜合及貴公司財務狀況表、截至該日止年度之綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及重要會計政策概要及其他說明附註。

## 董事對綜合財務報表之責任

貴公司董事須遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及按照香港公司條例之披露規定編製及真實而公平地呈 列此等綜合財務報表。此責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關之內部控制,以 使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述;選擇及應用適當之會計政策;及按情況作出合理之 會計估計。

## 核數師之責任

吾等之責任是根據吾等之審核對此等綜合財務報表發表意見。本報告僅向整體股東作出,而不得作其他用途。吾等 不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

吾等已按照香港會計師公會所頒佈之香港核數準則進行審核工作。該等準則要求吾等遵守道德規範,並規劃及執行 審核,以合理確定此等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(續)

審核涉及執行程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料之審核憑證。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有重大錯誤陳述之風險。於評估該等風險時,核數師會考慮與該實體編製及真實而公平地呈列綜合財務報表相關之內部監控,以設計適當之審核程序,但並非旨在就該實體之內部監控之效能發表意見。審核亦包括評估董事所採用之會計政策之合適性及所作出之會計估計之合理性,以及就綜合財務報表之整體呈列方式作出評估。

吾等相信,吾等已獲得充足及適當之審核憑證,可為吾等之審核意見提供基礎。

#### 意見

吾等認為,綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴集團及 貴公司於二零一一年三月三十一日之業務狀況及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量,並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

思捷會計師行有限公司 徐玉琼

執業牌照號碼: P03548

香港,二零一一年六月三日

# 綜合全面收益表

截至二零一一年三月三十一日止年度

	附註	二零一一年港元	二零一零年港元
	7 7		
直接成本	/	201,294,347 (45,114,349)	181,409,919 (53,665,598)
毛利		156,179,998	127,744,321
其他經營收入	9	2,580,230	10,048,163
行政開支 攤銷		(78,877,637) (5,867,749)	(63,618,758) (29,928,791)
衍生財務工具之公平值變動	26	(3,494,504)	-
財務成本	10	(6,908,774)	(6,034)
業務合併收益		-	355,137,107
商譽減值虧損		-	(86,226,571)
投資物業減值虧損		- (11 147 101)	(35,450,409)
以股份支付之開支		(11,147,191)	(13,698,180)
除税前溢利		52,464,373	264,000,848
所得税開支	11	52,609,083	(9,814,383)
本年度溢利	12	105,073,456	254,186,465
其他全面收入:			
貨幣匯兑差額		(838,262)	2,161,623
本年度全面收入總額		104,235,194	256,348,088
應佔本年度溢利:			
本公司股權持有人		68,744,271	251,508,178
非控股權益		36,329,185	2,678,287
		105,073,456	254,186,465
本年度應佔全面收入總額:			
本公司股權持有人		67,222,408	252,587,749
非控股權益		37,012,786	3,760,339
		104,235,194	256,348,088
每股盈利(每股港仙)	15		
基本		7.31	30.16
攤薄		7.05	28.66

# 綜合財務狀況表

於二零一一年三月三十一日

	附註	二零一一年 港元	二零一零年 港元
非流動資產 無形資產 商譽 勘探及評估資產 物業、廠房及設備 投資物業 於聯營公司之權益	16 17 18 19 20 22	1,075,568,296 419,539,298 33,777,360 31,572,113 74,797,984 280,000,000	1,081,346,620 419,539,298 42,188,038 22,846,607 67,982,935
		1,915,255,051	1,633,903,498
流動資產 存貨 應收貿易賬款 預付款項、按金及其他應收款項 衍生財務工具 可收回税項 銀行結餘及現金	23 24 25 26	22,066,917 71,774,365 15,662,550 11,939,750 961,471 147,144,130	6,570,541 94,277,768 31,283,381 - 92,736 44,127,152
		269,549,183	176,351,578
流動負債 應付貿易賬款 應計費用及其他應付款項 已收按金 應付一間關連公司款項 應付一名股東款項 財務租約承擔 承兑票據 應付税項	27 28 29 29 30 31	1,929,920 19,633,050 1,370,409 - 25,350,000 101,784 - 2,561,096	1,998,996 19,004,771 1,022,993 3,020,244 23,790,000 176,149 6,500,000 82,050
		50,946,259	55,595,203
流動資產淨值		218,602,924	120,756,375
總資產減流動負債		2,133,857,975	1,754,659,873
<b>非流動負債</b> 財務租約承擔 承兑票據 遞延税項 可換股票據	30 31 32 33	23,153 140,000,000 269,409,638 158,844,312	126,049 - 333,620,325 -
		568,277,103	333,746,374
淨資產		1,565,580,872	1,420,913,499

### 綜合財務狀況表(續)

於二零一一年三月三十一日

	附註	二零一一年 港元	二零一零年 港元
資本及儲備			
股本	34	37,104,000	36,604,400
儲備		1,124,452,129	1,017,297,142
本公司股權持有人應佔權益		1,161,556,129	1,053,901,542
非控股權益		404,024,743	367,011,957
權益總額		1,565,580,872	1,420,913,499
惟血総領		1,565,580,872	1,420,913,499

董事會已於二零一一年六月三日批准並授權刊發,並由下列董事代表簽署:

周焯華 董事 楊素麗

董事

# 財務狀況表

於二零一一年三月三十一日

	附註	二零一一年港元	二零一零年港元
流動資產			
預付款項、按金及其他應收款項	25	450	_
應收附屬公司款項		1,124,477,517	83,950,273
衍生財務工具	26	11,939,750	-
銀行結餘及現金		45,521,674	6,030,781
		1,181,939,391	89,981,054
流動負債			
應計費用及其他應付款項	28	424,875	568,099
應付附屬公司款項		16,040,208	
		16,465,083	568,099
流動資產淨值		1,165,474,308	89,412,955
非流動負債			
承兑票據	31	140,000,000	-
可換股票據	33	158,844,312	_
		298,844,312	-
淨資產		866,629,996	89,412,955
資本及儲備			
股本	34	37,104,000	36,604,400
儲備	35	829,525,996	52,808,555
權益總額		866,629,996	89,412,955

董事會已於二零一一年六月三日批准並授權刊發,並由下列董事代表簽署:

# 綜合權益變動表

				本位	公司股權持有人應	佔					
	<b>股本</b> 港元	<b>股份溢價</b> 港元	<b>合併虧損</b> 港元	<b>購股權</b> <b>儲備</b> 港元	可換股票據 儲備 港元	<b>匯兑儲備</b> 港元	<b>股本贖回</b> <b>儲備</b> 港元	<b>保留溢利</b> 港元	<b>小計</b> 港元	<b>非控股權益</b> 港元	<b>權益</b> 總 <b>額</b> 港元
於二零零九年四月一日	33,284,400	658,498,793	(119,998)	19,912,759	-	-	254,600	1,261,389	713,091,943	7,400,122	720,492,065
其他全面收入: 貨幣匯兑差額 年內溢利	- -	- -	- -	- -	- -	(235,839)	- -	- 251,508,178	(235,839) 251,508,178	1,082,052 2,678,287	846,213 254,186,465
年內已確認收入總額 收購附屬公司時產生 配售新股 刪除一附屬公司 確認按股權結算	- 3,320,000 -	- - 76,360,000 -	- - - 489,864	- - -	- - -	(235,839) - - -	- - - -	251,508,178 - - (4,330,784)	251,272,339 - 79,680,000 (3,840,920)	3,760,339 355,851,496 - -	255,032,678 355,851,496 79,680,000 (3,840,920)
以股份支付之款項 於二零一零年四月一日	36,604,400	734,858,793	369,866	13,698,180 33,610,939	-	(235,839)	254,600	248,438,783	13,698,180	367,011,957	13,698,180
其他全面收入: 貨幣匯兑差額 年內溢利	-	- -	-	- -	- -	(1,521,863)	-	- 68,744,271	(1,521,863) 68,744,271	683,601 36,329,185	(838,262) 105,073,456
年內已確認收入總額 確認按股權結算以股份	-	-	-	-	-	(1,521,863)	-	68,744,271	67,222,408	37,012,786	104,235,194
支付之款項 於行使購股權時發行股份 購股權失效 可換股票據之權益部份	499,600 - -	- 12,388,376 - -	- - - -	11,147,191 (1,969,376) (4,533,835)	- - - 18,366,388	- - -	- - -	- 4,533,835 -	11,147,191 10,918,600 - 18,366,388	- - -	11,147,191 10,918,600 - 18,366,388
於二零一一年 三月三十一日	37,104,000	747,247,169	369,866	38,254,919	18,366,388	(1,757,702)	254,600	321,716,889	1,161,556,129	404,024,743	1,565,580,872

# 綜合現金流量表

## 15.2	附註	二零一一年 港元	二零一零年港元
除税前溢利:	經營活動之現金流量		
無形資産難銷 5,778,324 6,248,558 3,528,776 可換股票據之實際利息開支 6,879,816 3,494,503 - 第務合併收益 3,494,503 - 86,226,571 就投資物業確認之減値虧損 9 86,226,571 就投資物業確認之減値虧損 9 86,226,571 就投資物業確認之減值虧損 9 86,226,571 就投資物業確認之減值虧損 9 88,659 (1,249,429) (489,659) 已付利息 28,958 6,034 出售物業、廠房及設備之虧損 9 18,608 11,147,191 13,698,180 数額物業、廠房及設備 2,627,453 - 9 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8 8		52,464,373	264,000,848
所舊 可換股票據之實際利息開支 の行生財務工具之公平值變動 業務合併收益	勘探及評估資產攤銷	89,425	_
可換股票據之質際利息開支 衍生財務工具之公平值變動 業務合併收益 就投資物業確認之減值虧損 利息收入 已付利息 出售物業、廠房及設備之虧損 類額物業、廠房及設備之虧損 (1,249,429) (489,659) 已付利息 出售物業、廠房及設備之虧損 以股份支付之開支 類額物業、廠房及設備 養理資金變動前經營溢利 存貨(增加) 應收貿易脹款、預付款項、按金及 其他應收款項減少/(増加) 應付貿易脹款、應計費用、 其他應付款項及已收按金增加 應付一間關連公司款項(減少)/增加 (3,020,244) 底付一名股東款項增加 經付一名股東款項增加 經付一名股東款項增加 經付一名股東款項增加 (3,020,244) 底付別息 (28,958) (6,034) 1,560,000 23,790,000 經營活動所得現金 已付所得税 (10,659,435 (28,958) (6,034) 1,249,429 (28,958) (6,034) 1,249,429 (28,958) (6,034) 1,249,429 (28,958) (6,034) 1,249,429 (28,958) (6,034) 1,249,429 (28,958) (6,034) 1,249,429 (28,958) (6,034) 1,249,429 (28,958) (6,034) 1,249,429 (28,958) (6,034) 1,249,429 (28,958) (6,034) 1,249,429 (28,958) (6,034) 1,249,429 (28,958) (6,034) 1,249,429 (28,958) (6,034) 1,249,429 (28,958) (1,694,059) (28,958) (1,694,059) (28,958) (1,694,059) (1,694,059) (1,695,613) (10,626,024) 場入教業、廠房及設備所得款項 場入教業、廠房及設備 (12,959,613) (10,626,024) (1,855,049) -	無形資產攤銷	5,778,324	-
(35,137,107)		6,248,558	3,528,776
業務合併収益 - (355,137,107) 成商警確認之減值虧損 - 86,226,571 就投資物業確認之減值虧損 - 35,450,409 和息収入 (1,249,429) (489,659) 28,958 6,034 出售物業、廠房及設備之虧損 - 918,608 以股份支付之開支 11,147,191 13,698,180 撤銷物業、廠房及設備 2,627,453 營運資金變動前經營溢利 87,509,172 48,202,660 存貨(增加) (15,496,376) (4,648,194) 應收貿易賬款、預付款項、按金及 其他應收款項減少/(増加) (15,496,376) (4,648,194) 應付貿易賬款、應計費用、 其他應付款項及已收按金增加 906,619 14,516,841 應付一名服東款項增加 (3,020,244) 3,020,244 症付一名股東款項增加 (3,020,244) 3,020,244 危(7年) (28,958) (6,034) 已收利息 1,249,429 254,505 已付所得稅 (9,991,293) (21,694,059) 經營活動所得現金淨額 100,659,435 47,260,758 投資活動之現金流量 収購附屬公司 (140,000,000) - 出售物業、廠房及設備 (140,000,000) - 出售物業、廠房及設備所得款項 445,959 363,122 購入粉業、廠房及設備 (12,969,613) (10,626,024) 場入投資物業、 (1,855,049) -		6,879,816	-
就商警確認之滅値虧損 - 86,226,571 就投資物業確認之滅値虧損 - 35,450,409 利息収入 (1,249,429) (489,659) 日付利息 28,958 6,034 出售物業、廠房及設備之虧損 - 918,608 以股份支付之開支 11,147,191 13,698,180 強銷物業、廠房及設備 2,627,453 營運資金變動前經營溢利 87,509,172 48,202,660 存貨(增加) (15,496,376) (4,648,194) 應收貿易脹款、預付款項、按金及 其他應收款項減少/(增加) 37,971,086 (16,175,205) 應付貿易脹款、應計費用、 其他應付款項及已收按金增加 906,619 14,516,841 應付一間關連公司款項(減少)/增加 (3,020,244) 3,020,244 應付一名股東款項增加 109,430,257 68,706,346 已付利息 (28,958) (6,034) 已收利息 1,249,429 254,505 已付所得税 (9,991,293) (21,694,059)  經營活動所得現金淨額 100,659,435 47,260,758  投資活動之現金流量 收購附屬公司 - (84,300,000) 收購酬營公司 10,000,000 - 116物業、廠房及設備所得款項 445,959 363,122 購入物業、廠房及設備 (12,969,613) (10,626,024) 購入投資物業 (12,969,613) (10,626,024)		3,494,503	-
就投資物業確認之減值虧損 - 35,450,409 利息收入 (1,249,429) (489,659) 已付利息 28,958 (6,034 出售物業、廠房及設備之虧損 - 918,608 以股份支付之開支 11,147,191 13,698,180 撤銷物業、廠房及設備 2,627,453 營運資金變動前經營溢利 87,509,172 48,202,660 存賃(增加) (15,496,376) (4,648,194) 應收貿易脹款、預付款項、按金及 其他應收款項減少/(増加) 37,971,086 (16,175,205) 應付貿易脹款、應計費用、 其他應付款項及已收按金增加 906,619 14,516,841 底付一間關建公司款項(減少)/增加 (3,020,244) 3,020,244 底付一名股東款項增加 1,560,000 23,790,000 經營活動所得現金 109,430,257 68,706,346 已付利息 (28,958) (6,034) 已收利息 1,249,429 254,505 已付所得稅 (9,991,293) (21,694,059)  經營活動所得現金淨額 100,659,435 47,260,758  投資活動之現金流量 收購附屬公司 (140,000,000) - (84,300,000) 收購聯營公司 (140,000,000) - (84,300,000) 以購聯營公司 (140,000,000) - (84,300,000) 以購聯營公司 (140,000,000) - (84,300,000) 以購聯營公司 (140,000,000) - (84,300,000) 出售物業、廠房及設備所得款項 445,959 363,122 購入物業、廠房及設備		-	
利息收入 已付利息 28,958 6,034 出售物業、廠房及設備之虧損 - 918,608 以股份支付之開支 11,147,191 13,698,180 撤銷物業、廠房及設備 2,627,453 營運資金變動前經營溢利 87,509,172 48,202,660 存貨(增加) (15,496,376) (4,648,194) 應收貿易脹款、預付款項、按金及 其他應收款項減少/(增加) 37,971,086 (16,175,205) 應付貿易脹款、應計費用、 其他應付款項及已收按金增加 906,619 14,516,841 應付一間關連公司款項(減少)/增加 (3,020,244) 3,020,244 應付一名股東款項增加 1,560,000 23,790,000 經營活動所得現金 109,430,257 68,706,346 已付利息 (28,958) (6,034) 已收利息 1,249,429 254,505 已付所得税 (9,991,293) (21,694,059)  經營活動所得現金淨額 100,659,435 47,260,758  投資活動之現金流量 收購附屬公司 - (84,300,000) 收購聯營公司 1,40,000,000) 出售物業、廠房及設備所得款項 445,959 363,122 購入物業、廠房及設備		-	
日付利息		(1.040.400)	
出售物業、廠房及設備之虧損 以股份支付之開支 撤銷物業、廠房及設備			
以股份支付之開支 撤銷物業、廠房及設備		28,938	
<ul> <li>撤銷物業、廠房及設備</li> <li>2,627,453</li> <li>87,509,172</li> <li>48,202,660</li> <li>存貨(増加)</li> <li>(15,496,376)</li> <li>(4,648,194)</li> <li>應收貿易賬款、預付款項、按金及 其他應收款項減少/(増加)</li> <li>應付門貿易賬款、應計費用、</li> <li>其他應付款項及已收按金增加</li> <li>906,619</li> <li>14,516,841</li> <li>應付一間關連公司款項(減少)/増加</li> <li>(3,020,244)</li> <li>1,560,000</li> <li>23,790,000</li> <li>經營活動所得現金</li> <li>109,430,257</li> <li>68,706,346</li> <li>(28,958)</li> <li>(6,034)</li> <li>1,249,429</li> <li>254,505</li> <li>已付所得税</li> <li>(9,991,293)</li> <li>(21,694,059)</li> <li>經營活動产現金流量</li> <li>收購附屬公司</li> <li>收購附屬公司</li> <li>收購附屬公司</li> <li>收購聯營公司</li> <li>出售物業、廠房及機備所得款項</li> <li>(140,000,000)</li> <li>出售物業、廠房及設備所得款項</li> <li>(12,969,613)</li> <li>(12,969,613)</li> <li>(10,626,024)</li> <li>購入投資物業</li> <li>(1,855,049)</li> </ul>		11 147 101	
營運資金變動前經營溢利 87,509,172 48,202,660  存貨(增加) 應收貿易賬款、預付款項、按金及 其他應收款項減少/(增加) 應付貿易賬款、應計費用、 其他應付款項及已收按金增加 906,619 14,516,841 應付一間關連公司款項(減少)/增加 (3,020,244) 3,020,244 應付一名股東款項增加 1,560,000 23,790,000  經營活動所得現金 109,430,257 68,706,346 已付利息 (28,958) (6,034) 已收利息 1,249,429 254,505 已付所得税 (9,991,293) (21,694,059)  經營活動所得現金淨額 100,659,435 47,260,758  投資活動之現金流量 收購附屬公司 (140,000,000) — 收購聯營公司 (140,000,000) — 出售物業、廠房及設備所得款項 445,959 363,122 購入物業、廠房及設備			13,098,180
存貨(増加) 應收貿易脹款、預付款項、按金及 其他應收款項減少/(増加) 應付貿易脹款、應計費用、 其他應付款項及已收按金增加 應付一間關連公司款項(減少)/增加 (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (3,020,244) (28,958) (6,034) (28,958) (6,034) (28,958) (6,034) (28,958) (6,034) (1,249,429 (254,505) (1,694,059)  経營活動所得現金淨額 (10,659,435 (10,694,059)  投資活動之現金流量 収購附屬公司 収購聯營公司 出售物業、廠房及設備所得款項 (140,000,000) 出售物業、廠房及設備所得款項 (140,000,000) 出售物業、廠房及設備 (12,969,613) (10,626,024) 購入投資物業 (1,855,049) -	加奶 70 未	2,027,433	
應收貿易賬款、預付款項、按金及 其他應收款項減少/(增加) 應付貿易賬款、應計費用、 其他應付款項及已收按金增加 應付一間關連公司款項(減少)/增加 應付一名股東款項增加 經營活動所得現金 已付利息 已收利息 已付所得税 已付所得税 經營活動所得現金淨額 投資活動之現金流量 收購附屬公司 收購稅屬公司 收購稅屬公司 (140,000,000) 也提物業、廠房及設備所得款項 (12,969,613) (12,969,613) (12,969,613) (12,969,613) (12,969,613) (12,969,613) (12,969,613) (12,855,049)	營運資金變動前經營溢利	87,509,172	48,202,660
其他應收款項減少/(增加) 應付貿易賬款、應計費用、 其他應付款項及已收按金增加	存貨(增加)	(15,496,376)	(4,648,194)
應付貿易賬款、應計費用、 其他應付款項及已收按金增加 應付一間關連公司款項(減少)/增加 應付一名股東款項增加 經營活動所得現金 已付利息 已收利息 已收利息 已付所得税 經營活動所得現金淨額 109,430,257 (28,958) (6,034) 1,249,429 254,505 已付所得税 (9,991,293) 經營活動所得現金淨額 100,659,435 47,260,758 投資活動之現金流量 收購附屬公司 收購附屬公司 收購附屬公司 收購附屬公司 收購聯營公司 出售物業、廠房及設備所得款項 開入物業、廠房及設備 (12,969,613) 開入物業、廠房及設備 (12,969,613) (1,855,049)			
其他應付款項及已收按金增加906,61914,516,841應付一間關連公司款項(減少)/增加(3,020,244)3,020,244應付一名股東款項增加1,560,00023,790,000經營活動所得現金109,430,25768,706,346已付利息(28,958)(6,034)已收利息1,249,429254,505已付所得税(9,991,293)(21,694,059)經營活動所得現金淨額100,659,43547,260,758投資活動之現金流量 收購附屬公司 收購聯營公司 出售物業、廠房及設備所得款項 出售物業、廠房及設備所得款項 購入物業、廠房及設備 開入物業、廠房及設備 開入投資物業(140,000,000) (12,969,613) (12,969,613) (12,855,049)(10,626,024)		37,971,086	(16,175,205)
應付一間關連公司款項(減少)/增加 (3,020,244) 3,020,244			
應付一名股東款項增加 1,560,000 23,790,000 23,790,000 经營活動所得現金 109,430,257 68,706,346 (28,958) (6,034) 已付利息 1,249,429 254,505 已付所得税 (9,991,293) (21,694,059) 经營活動所得現金淨額 100,659,435 47,260,758 投資活動之現金流量 收購附屬公司 - (84,300,000) 收購聯營公司 (140,000,000) - 出售物業、廠房及設備所得款項 445,959 363,122 購入物業、廠房及設備 (12,969,613) (10,626,024) 購入投資物業 (1,855,049) -			
<ul> <li>經營活動所得現金 已付利息 こ收利息 已收利息 日内利息 日内所得税</li></ul>			
已付利息 已收利息 已收利息 日收利息 1,249,429 254,505 已付所得税 (9,991,293) (21,694,059)  經營活動所得現金淨額 100,659,435 47,260,758 <b>投資活動之現金流量</b> 收購附屬公司 收購聯營公司 以購聯營公司 出售物業、廠房及設備所得款項 445,959 363,122 購入物業、廠房及設備 (12,969,613) (10,626,024) 購入投資物業 (1,855,049)	應付一名股果款項增加	1,560,000	23,/90,000
已付利息 已收利息 已收利息 日收利息 1,249,429 254,505 已付所得税 (9,991,293) (21,694,059)  經營活動所得現金淨額 100,659,435 47,260,758 <b>投資活動之現金流量</b> 收購附屬公司 收購聯營公司 以購聯營公司 出售物業、廠房及設備所得款項 445,959 363,122 購入物業、廠房及設備 (12,969,613) (10,626,024) 購入投資物業 (1,855,049)	經營活動所得現金	109.430.257	68.706.346
已收利息       1,249,429       254,505         已付所得稅       (9,991,293)       (21,694,059)         經營活動所得現金淨額       100,659,435       47,260,758         投資活動之現金流量       -       (84,300,000)         收購附屬公司       (140,000,000)       -         出售物業、廠房及設備所得款項       445,959       363,122         購入物業、廠房及設備       (12,969,613)       (10,626,024)         購入投資物業       (1,855,049)       -			
已付所得税 (9,991,293) (21,694,059)  經營活動所得現金淨額 100,659,435 47,260,758 <b>投資活動之現金流量</b> 收購附屬公司 - (84,300,000) 收購聯營公司 (140,000,000) - (140,000,000) 出售物業、廠房及設備所得款項 445,959 363,122 購入物業、廠房及設備 (12,969,613) (10,626,024) 購入投資物業 (1,855,049) -			
投資活動之現金流量(84,300,000)收購附屬公司(140,000,000)也售物業、廠房及設備所得款項445,959購入物業、廠房及設備(12,969,613)購入投資物業(1,855,049)	已付所得税	(9,991,293)	(21,694,059)
投資活動之現金流量(84,300,000)收購附屬公司(140,000,000)也售物業、廠房及設備所得款項445,959購入物業、廠房及設備(12,969,613)購入投資物業(1,855,049)			
收購附屬公司(84,300,000)收購聯營公司(140,000,000)出售物業、廠房及設備所得款項445,959購入物業、廠房及設備(12,969,613)購入投資物業(1,855,049)	經營活動所得現金淨額	100,659,435	47,260,758
收購附屬公司(84,300,000)收購聯營公司(140,000,000)出售物業、廠房及設備所得款項445,959購入物業、廠房及設備(12,969,613)購入投資物業(1,855,049)	投資活動之現金流量		
收購聯營公司(140,000,000)-出售物業、廠房及設備所得款項445,959363,122購入物業、廠房及設備(12,969,613)(10,626,024)購入投資物業(1,855,049)-		_	(84,300,000)
出售物業、廠房及設備所得款項445,959363,122購入物業、廠房及設備(12,969,613)(10,626,024)購入投資物業(1,855,049)-		(140,000,000)	
購入投資物業 (1,855,049)	出售物業、廠房及設備所得款項	445,959	363,122
	購入物業、廠房及設備	(12,969,613)	(10,626,024)
購入勘探及評估資產 - (5,137,111)		(1,855,049)	-
	購入勘探及評估資產		(5,137,111)
投資活動所耗現金淨額 (154,378,703) (99,700,013)	投資活動所耗現金淨額	(154,378,703)	(99,700,013)

## 綜合現金流量表(續)

	二零一一年	二零一零年
附註	港元	港元
融資活動之現金流量		
償還承兑票據	(6,500,000)	(65,000,000)
償還財務租約承擔	(177,261)	(18,202)
發行可換股票據之所得款項	152,446,831	-
行使購股權而發行股份之所得款項	10,918,600	-
發行承兑票據所得款項	_	71,500,000
發行新股所得款項	_	79,680,000
融資活動所得現金淨額	156,688,170	86,161,798
現金及現金等值項目增加淨額	102,968,902	33,722,543
年初之現金及現金等值項目	44,127,152	10,142,431
匯率變動對外幣現金結餘的影響	48,076	262,178
年末之現金及現金等值項目	147,144,130	44,127,152
現金及現金等值項目結餘分折		
指銀行結餘及現金	147,144,130	44,127,152
70.00.00.00.00		, , ,

# 綜合財務報表附註

截至二零一一年三月三十一日 止年度

### 1. 一般資料

本公司根據開曼群島公司法(經修訂)於二零零零年七月十一日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司,其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。於報告日期,本公司之最終控股公司(「最終控股公司」)為於香港註冊成立之First Cheer Holdings Limited。本公司之註冊辦事處及主要營業地點披露於年報第3頁。

本公司之主要業務為投資控股及其主要附屬公司之主要業務載於附註21。

綜合財務報表以港元呈列,與本公司之功能貨幣相同。

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於當前年度,本集團首次採納香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的以下新準則、修訂及詮釋(「新香港 財務報告準則1),該等新香港財務報告準則於本集團始於二零一零年四月一日之財政年度生效。

香港會計準則第27號(經修訂) 香港會計準則第39號(修訂本) 香港財務報告準則第1號(經修訂) 香港財務報告準則第1號(修訂本) 香港財務報告準則第2號(修訂本) 香港財務報告準則第3號(經修訂) 香港一詮釋第5號

香港(國際財務報告準則詮釋委員會) 一詮釋第17號

年度改進項目

綜合及獨立財務報表 合資格對沖項目 首次採納香港財務報告準則

首次採納之額外豁免

集團以現金結算以股份支付交易

業務合併

財務報表之呈列-借款人對包含按要求還款條文之定期 貸款之分類

向擁有人分配非現金資產

二零零九年香港財務報告準則之改進

採納新香港財務報告準則對目前或過往會計期間業績及財務狀況之編製及呈列方式並無構成重大影響。故此, 無需進行前期調整。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則|)(續)

本集團尚未提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則或詮釋。

香港會計準則第12號(修訂本)

香港會計準則第24號(經修訂)

香港會計準則第32號(修訂本)

香港財務報告準則第1號(修訂本)

香港財務報告準則第1號(修訂本)

香港財務報告準則第7號(修訂本)

香港財務報告準則第9號

香港(國際財務報告準則詮釋委員會)

一詮釋第14號(修訂本)

香港(國際財務報告準則詮釋委員會)

- 詮釋第19號

年度改進項目

遞延税項:收回相關資產(e)

關聯方披露©

供股分類(a)

首次採納者對香港財務報告準則第7號比較信息披露之有限豁免(1)

嚴重高通脹及剔除首次採用者的固定日期回

披露 - 轉讓財務資產(1)

財務工具®

最低資金要求的預付款項®

以權益工具解除財務負債的

二零一零年香港財務報告準則之改進(©)

於二零一零年二月一日或之後開始的年度期間生效

(b) 於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效

© 於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效

(d) 於二零一一年七月一日或之後開始的年度期間生效

(e) 於二零一二年一月一日或之後開始的年度期間生效

於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效

本公司董事預期應用該等準則或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況產生重大影響。

截至二零一一年三月三十一日 止年度

### 3. 重大會計政策概要

本綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(此統稱包含所有適用之個別香港財務報告 準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公認會計原則之規定編製。此外,綜合財務報表包括 香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。

綜合財務報表乃根據歷史成本慣例原則編製,惟若干物業及財務工具乃按公平值計量,如下文所載之會計政 策所説明。

### (a) 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(本公司控制之實體)之財務報表。控制乃指本公司有權管理一間實體之財務及經營決策,以於其業務中獲取利益。

於本年度內購入或售出之附屬公司之業績,由收購生效日期起或截至出售生效日期止(如適用)計入綜合全面收益表。

所有集團內之交易、結餘、收入及支出乃於綜合賬目時對銷。

綜合附屬公司淨資產內之非控股權益的綜合財務狀況表之權益中,與本公司擁有人應佔權益分開列賬。 非控股權益所佔綜合附屬公司淨資產之權益包括該等權益於原先業務合併日期之數額及非控股權益應 佔該合併日期以來之股權變動。非控股權益在本集團之業績,按分配予非控股權益及本公司擁有人之 年度損益總額及全面收益總額,於年度綜合收益表及綜合全面收益表中列賬。一間附屬公司之全面收 益及開支總額歸屬於本公司之擁有人及非控股權益,即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

#### (b) 分類資料

分部指本集團之可分別業務類別,即從事提供產品或服務(業務分類),或於特定經濟環境內提供產品或服務(地區分類),且其風險及回報有別於其他分部。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要(續)

### (c) 業務合併

收購業務按收購會計法入賬。收購成本按交換當日所給予之資產、所產生及承擔之負債,以及本集團 為控制被收購公司而發行之股本工具之公平值,另加業務合併直接應佔之任何成本計量。被收購公司 中,符合香港財務報告準則第3號「業務合併」確認條件之可識別資產、負債及或然負債,均以彼等於 收購日之公平值確認,惟根據香港財務報告準則第5號「持作銷售之非流動資產及已終止業務」被分類 列作持作銷售之非流動資產(或出售)組別則除外,其會按公平值減銷售成本確認及計量。

收購所產生之商譽確認為資產,初步按成本,即業務合併之成本高於收購當日本集團應佔被收購公司之可識別資產、負債及或然負債之公平淨值之金額計量。倘重估後本集團應佔被收購公司之可識別資產、負債及或然負債之公平淨值之權益高於業務合併成本,則超出部分即時於損益確認。

於被收購公司之少數股東權益初步按少數股東應佔已確認資產及或然負債之公平淨值比例計算。

### (d) 商譽

收購附屬公司產生之商譽乃指收購費用超出本集團於收購日期於相關附屬公司可辨別資產、負債及或 然負債公平值之權益之部分。該等商譽乃按成本減任何累計減值虧損列賬。

就減值測試而言,收購產生之商譽分配至預期將自收購協同效益獲益之各有關現金產生單位或多個現金產生單位。獲分配商譽之現金產生單位會每年或於有顯示商譽所涉及之現金產生單位可能出現減值時更為頻繁地作出減值測試。於自收購產生商譽之財政年度,商譽所獲分配之現金產生單位於財政年度結束前進行減值檢測。

倘現金產生單位之可收回金額少於該單位之賬面值,則本集團首先會分配減值虧損減少該單位獲分配 之任何商譽之賬面值,再根據該單位之各項資產之賬面值按比例分配予該單位之其他資產。商譽之減 值虧損直接於綜合全面收益表內予以確認。商譽減值虧損不會於其後期間撥回。

一間附屬公司被出售後,資本化商譽之應佔金額概於計算出售之盈利或虧損時計入。

截至二零一一年三月三十一日 止年度

### 3. 重大會計政策概要(續)

### (e) 投資物業

投資物業乃持有作賺取租金及/或資本增值之物業。初步確認時,投資物業以成本計量,包括任何直接應佔開支。於初步確認後,投資物業則使用公平值模式按其公平值計量。因投資物業公平值變動所產生之任何盈虧乃於產生期間計入損益表內。

投資物業於出售或永久退用時或預計不會從其出售中獲得任何日後經濟利益時取消確認。取消確認資產所產生之任何盈虧(按出售所得款項淨額與資產賬面值間之差額計算)將計入該項目取消確認期間之損益。

### (f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(租賃土地及土地使用權除外)按成本值減其後折舊及減值虧損列賬。

折舊乃按物業、廠房及設備之估計可使用年期並計及其估計剩餘值,以直線法按下列年率撇銷其成本 值:

租賃物業2.5%租賃物業裝修4%至20%辦公室設備20%傢俬及裝置20%汽車20%電腦設備30%

物業、廠房及設備於出售或預期繼續使用資產再無日後經濟利益時解除確認。解除確認資產所產生之 任何損益(按出售所得款項淨額與該項目賬面值之差額計算)列入解除確認該項目之相關年度損益。

倘物業、廠房及設備於其使用出現變動之後轉撥至投資物業,於轉撥日期該項目之賬面值與其公平值之差額按物業、廠房及設備之重估直接於權益內確認。然而,倘公平值收益可抵銷過往減值虧損,則該收益乃於綜合收入中確認。於出售投資物業後,重估盈餘轉撥至保留盈利。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要(續)

### (g) 無形資產

#### 業務合併中收購之無形資產

倘業務合併中收購之無形資產符合無形資產之定義,而其公平值可以可靠計量時,則獨立於商譽予以 證別及確認。該等無形資產之成本為其於收購日期之公平值。

於初次確認後,具有有限可使用年期之無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬,詳情如下:

#### (i) 採礦權

採礦權按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。採礦權採用探明及可能之礦物儲量計算之生產單位 法攤銷。

具有無限可使用年期之無形資產乃按成本減任何其後累計減值虧損列賬(見下文有關有形及無形資產減值虧損之會計政策)。

解除確認無形資產所產生之收益或虧損乃按出售所得款項淨額與該項資產賬面值之間的差額計量,並於有關資產解除確認期間在損益內確認。

### 勘探及評估資產

勘探及評估資產於初步確認時按成本確認。於初步確認後,勘探及評估資產按成本減任何累計減值虧 損列賬。勘探及評估資產包括攤銷及探礦權,以及找尋礦物資源及釐定採掘礦物資源之技術可行性及 商業可行性時所產生之開支。倘能確認抽取礦物資源之技術可行性及商業可行性,則之前確認之勘探 及評估資產予以重新分類為無形資產或物業、廠房及設備。該等資產於重新分類前就減值進行評估。

截至二零一一年三月三十一日 止年度

### 3. 重大會計政策概要(續)

### (g) 無形資產(續)

#### 勘探及評估資產之減值

勘探及評估資產之賬面值每年均作檢討,並於出現下列事件或事況變化顯示賬面值或不能收回時,按 照香港會計準則第36號「資產減值」(「香港會計準則第36號」)作出減值調整(未能盡列):

- 實體於特定區域之勘探權於期間已經或將於近期屆滿,並預期不會續期;
- 對進一步勘探及評估特定區域礦產資源所產生之大量開支既無預算,亦無規劃;
- 於特定區域勘探及評估礦產資源並無發現商業上有利之礦產資源數量,故實體已決定終止於特定區域之該等活動;或
- 有充分數據表明,儘管於特定區域之開發可能會繼續進行,但勘探及評估資產之賬面值不可能 於成功開發或銷售中全面收回。

倘一項資產之賬面值超出其可收回金額時,則減值虧損於損益內確認。

#### (h) 於聯營公司之權益

聯營公司為投資者於該實體有其重大影響而又不屬於附屬公司或共同控制公司。重大影響是在於受投資方的財務及營運政策決定上有參與權,但沒有控制或共同控制其政策。

聯營公司之業績、資產及負債以權益會計法計入該等綜合財務報表內。根據權益法,於聯營公司之投資最初按成本於綜合財務狀況表確認,之後作出調整,以確認本集團所佔聯營公司之損益及其他全面收入。當本集團所佔聯營公司虧損等於或超出於該聯營公司權益(包括任何實質上構成本集團於該聯營公司之投資淨額之長期權益)時,本集團終止確認其所佔之其他虧損。僅當本集團產生法律或推定義務,或須代該聯營公司支付款項,方確認所佔之額外虧損。

當集團實體與本集團聯營公司進行交易時,溢利及虧損會以本集團於相關聯營公司之權益為限予以抵銷。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要(續)

### (i) 存貨

存貨指購買以轉售之在製品。存貨以成本及可變現淨值之較低者列賬。

在製品及製成品之成本(包括原料、直接勞工、其他直接成本及適當比例之相關生產間接費用)按加權平均法釐定。該成本不包括借貸成本。可變現淨值乃以日常業務中之預期出售價格減適用之可變銷售支出計算。

製作中的電影指製作中之電影及電視連續劇,按截至入賬日期已產生之成本減任何已識別之減值虧損入賬。成本將於完成後轉撥為電影版權入賬。

### (j) 財務工具

財務資產及財務負債於集團實體為工具合約條文訂約方時於綜合財務狀況表確認。財務資產及財務負債初步按公平值確認。收購或發行財務資產及財務負債(按公平值於損益表列賬之財務資產及財務負債(按公平值於損益表列賬之財務資產及財務負債除外)直接相關之交易成本將於初步確認時加入或自財務資產或財務負債公平值中扣除(視情況而定)。收購按公平值於損益表列賬之財務資產或財務負債之直接相關交易成本即時於損益確認。

#### 財務資產

本集團之財務資產劃分為貸款及應收款項。財務資產之所有定期買賣於交易日期確認及解除確認。定 期購入或出售指按市場規定或慣例所定時限內交付之財務資產之買賣。

#### 實際利息法

實際利息法為計算財務資產之攤銷成本及於有關期間內分配利息收入之方法。實際利率為按財務資產之預計年期或較短年期(倘適用)準確折算預計未來現金收入(包括按點支付或收取之所有費用,該等費用構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓之組成部分)之利率。

截至二零一一年三月三十一日 止年度

### 3. 重大會計政策概要(續)

### (i) 財務工具(續)

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項(包括應收貿易賬款、按金及其他應收款項、銀行結餘及現金)為有固定或可釐定付款數額而在活躍市場並無報價之非衍生財務資產。於初步確認後之各個報告日期,貸款及應收款項以實際利息法按攤銷成本扣除任何已識別減值虧損入賬。減值虧損於有客觀證據顯示資產已減值時在損益表確認,並按資產賬面值與估計未來現金流按原有實際利率貼現之現值差額計量。若資產之可收回金額增加在客觀而言與確認減值後所發生之事件有關,則可於其後期間收回減值虧損,惟收回減值當日之資產賬面值不得超過假設並無確認減值時之原有攤銷成本。

#### 財務資產減值

於各報告日期會評估財務資產(按公平值於損益列賬之財務資產除外)有否出現減值跡象。倘有客觀證據顯示因初步確認財務資產後發生一項或多項事件影響財務資產之估計未來現金流量,則財務資產視為已減值。

就所有其他財務資產而言,減值之客觀證據包括:

- (i) 發行人或交易對手出現重大財政困難;或
- (ii) 逾期交付或拖欠利息或本金付款;或
- (iii) 借貸方很可能面臨破產或進行財務重組。

就若干類別之財務資產(如應收貿易賬款)而言,獲評估為不會單獨作出減值之資產會於其後一併評估減值。應收款項組合出現減值之客觀證據包括本集團過往收款記錄、組合內逾期超過平均信貸期之還款數目上升,以及國家或地區經濟狀況出現明顯變動導致應收款項未能償還。

就按攤銷成本計值之財務資產而言,倘有客觀證據顯示該資產出現減值,則減值虧損會在損益表內確認,並按資產賬面值與估計未來現金流量之現值(以原本實際利率折算)之間之差異計量。

對於按成本列賬之財務資產,減值虧損數額以資產賬面值與按同類財務資產現行市場回報率貼現之估計日後現金流量現值之差額計算。該等減值虧損將不會於其後期間撥回。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要(續)

### (i) 財務工具(續)

#### 財務資產減值(續)

就所有財務資產而言,財務資產之賬面值直接透過減值虧損進行扣減,惟應收貿易賬款除外,其賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬內之賬面值變動會於損益中確認。當應收貿易賬款被視為不可收回時,其將於撥備賬內撇銷。其後收回先前撇銷之金額會計入損益。

就按攤銷成本計值之財務資產而言,倘於其後期間減值虧損數額下降,而下降原因客觀上與確認減值 虧損後發生之事件相關,則先前確認之減值虧損會透過損益撥回,惟資產在撥回減值之日之賬面值不 得超出假定減值未確認時應有之攤銷成本。

#### 財務負債及股本

集團實體發行之財務負債及股本工具根據所訂立之合約安排性質及財務負債和股本工具定義分類。

股本工具為證明經扣除所有負債後本集團所持資產之剩餘權益之任何合約。本集團之財務負債一般分類為其他財務負債。有關財務負債及股本工具所採納之會計政策載列如下。

#### 實際利息法

實際利息法為計算財務負債之攤銷成本及於有關期間內分配利息費用之方法。實際利率為按財務負債之預計年期或較短年期(倘適用)準確折算預計未來現金付款之利率。

#### 可換股票據

本公司發行之可換股票據根據合約安排之性質與財務負債及股本工具之定義分別分類為財務負債及權益。將以固定金額現金或另一項財務資產交換本公司固定數目之自有權益工具之方式結清之換股權,則列為股本工具。

截至二零一一年三月三十一日 止年度

### 3. 重大會計政策概要(續)

### (i) 財務工具(續)

#### 可換股票據(續)

於發行日期,負債部分之公平值乃按同類不可換股工具之現行市場利率評估。該金額按攤銷成本基準 以實際利息法記入負債,直至於轉換當日或該工具到期日註銷為止。

分類為權益之換股權乃透過自整體複合工具之公平值中扣減負債部分金額而釐定。其將於扣除所得稅 影響後在權益中確認及記賬,且隨後不可重新計量。此外,分類為權益之換股權將一直保留於權益內, 直至該換股權獲行使,而在此情況下,於權益內確認之結餘將轉入股份溢價。倘換股權於可換股票據 到期日仍未獲行使,於權益內確認之結餘將轉入保留溢利。換股權獲轉換或到期時將不會於損益內確 認任何盈虧。

與發行可換股票據有關之交易成本,按所得款項總額之分配比例撥至負債及權益部分。與權益部分有關之交易成本會直接於權益內確認。與負債部分有關之交易成本則計入負債部分之賬面值,並利用實際利息法於可換股票據期限內予以攤銷。

#### 衍生財務工具

衍生工具乃按該衍生工具合約簽訂日期之公平值初步確認,其後則於報告期末重新計量其公平值,最後所得出之收益或虧損即時於損益確認,惟該衍生工具被指定為有效對沖工具除外,於該情況下,於損益確認時機須視乎對沖關係之性質。

#### 其他財務負債

其他財務負債(包括應計費用及其他應付款項、應付一名董事款項及銀行借貸)隨後採用實際利率法按 攤銷成本計量。

#### 股本工具

本公司發行之股本工具記錄為已收款項,並扣除直接發行成本。

購回本公司自身之股本工具在權益中確認及扣除。概無就購買、出售、發行或註銷本公司自身之股本工具而於損益中確認收益或虧損。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要(續)

### (i) 財務工具(續)

#### 取消確認

當收取資產之現金流量之權利屆滿,或財務資產被轉讓而本集團已轉讓有關財務資產擁有權之絕大部分風險及回報時,會取消確認有關財務資產。於取消確認財務資產時,該項資產之賬面值與已收代價及於權益直接確認之累計盈虧總數間之差額會於綜合損益確認。

當有關合約規定之責任獲履行、註銷或屆滿時,會取消確認財務負債。獲取消確認之財務負債之賬面值與已付或應付代價間差額會於綜合損益確認。

### (k) 有形及無形資產(商譽除外)減值

於各報告日期,本集團均會審閱其資產之賬面值,以確定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘估計資產之可收回金額低於其賬面值,則將該資產之賬面值減低至其可收回金額,在此情況下,可收回金額為其公平值減銷售成本及其使用價值兩者之較高者。減值虧損會即時確認為開支,除非有關資產乃根據其他準則按經重估金額列賬,在此情況下,減值虧損會根據該準則按重估減值予以處理。

當減值虧損其後被撥回,資產賬面值會增加至經修訂後估計之可收回款額,但增加後之賬面值不可超過該資產於往年未確認減值虧損時所釐定之賬面值。撥回之減值虧損會即時確認為收入,除非有關資產乃根據其他準則按經重估金額列賬,在此情況下,撥回之減值虧損會根據該準則按重估減值予以處理。

#### (I) 借貸成本

所有借貸成本於產生期間在綜合損益中確認。

#### (m) 收入確認

收入乃按已收或應收代價之公平值計量。

貨品銷售於貨品交付予客戶及客戶已接受該等貨物所有權之相關風險及回報時予以確認。

服務收入按權責發生制於提供服務時或有關協議及授權之條件符合有關條件時確認。

截至二零一一年三月三十一日 止年度

### 3. 重大會計政策概要(續)

### (m) 收入確認(續)

財務資產所產生之利息收入經參考尚未償還之本金及適用之實際利率(為估計未來現金收入於財務資產之預期年限準確折現為該資產賬面淨值之利率)後按時間基準計息。

經營租約下之應收租金收入於租約期間內按等額款項於損益表中確認。

### (n) 税項

所得税開支指現時應付税項及遞延税項之和。

現時應付税項乃基於本年度應課税溢利。應課税溢利與全面收益表中呈報之溢利不同,乃由於其不包括在其他年度應課税或扣減之收入或開支項目,亦不包括全面收益表內永不課税及扣減之項目。本集團之即期税項負債按報告日期前已生效或大致生效之稅率計算。

遞延税項乃按財務報表內資產及負債賬面值與用於計算應課税溢利之相應稅基兩者之差額確認,並使用財務狀況表負債法入賬。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額確認,而遞延稅項資產之確認則限於有可能有應課稅溢利,可用以抵銷可扣減暫時差異。若暫時差異因商譽或於一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之交易(業務合併除外)中開始確認其他資產及負債而引致,則不會確認該等資產及負債。

遞延税項資產之賬面值於每個報告日期均作檢討,並在不大可能再有足夠應課税溢利收回全部或部份 資產時予認扣減。

遞延税項乃按預期於負債償還或資產變現期間之適用税率計算。遞延税項會扣自或計入綜合損益中, 惟若其有關直接扣自或計入股本之項目,則遞延税項亦會於股本中處理。

遞延税項資產及負債乃於其與同一課税機關徵收之所得稅有關且有關實體擬以淨額基準處理其 流動稅項資產及負債時予以抵銷。

截至二零一一年三月三十一日 止年度

### 3. 重大會計政策概要(續)

### (o) 租約

當租約條款將所涉及擁有權之絕大部份風險及回報轉讓予承租人時,租約乃分類為財務租約。所有其他租約均分類為經營租約。

#### 本集團為出租人

來自經營租約之租金收入,於有關租約期間按直線法於綜合全面收益表內確認。因協商與安排經營租約而產生之初步直接成本加至該租賃資產之賬面值,並就租約年期按直線法確認為開支。

#### 本集團為承租人

經營租約之應付租金乃按有關租約年期以直線法自綜合全面收益表扣除。作為訂立經營租約之獎勵而 已收取及應收之利益,乃按租約年期以直線法確認為租金開支之扣減項目。

### (p) 退休福利計劃

強制性公積金計劃(「強積金計劃」)於僱員提供有權獲得供款之服務時列為開支。

### (q) 外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時,以該實體之功能幣以外的貨幣(外幣)進行之交易按交易日適用 之匯率換算成其功能貨幣(即經營所在主要經濟環境之貨幣)記錄。以外幣為單位之貨幣項目於各報告 日期按該日之適用匯率重新換算。以外幣為單位按公平值列賬之非貨幣項目按公平值釐定當日之適用 匯率重新換算。以外幣為單位按歷史成本計量之非貨幣項目則不會重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目所產生之匯兑差額於其產生期間在全面收益表予以確認。重新換算按公平值列賬之非貨幣項目所產生之匯兑差額列入相關期間之全面收益表,惟重新換算非貨幣項目所產生 之損益差額直接於權益確認。在此情況下,匯兑差額亦直接於權益確認。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要(續)

### (q) 外幣(續)

就綜合財務報表之呈報而言,本集團海外業務之資產及負債按報告日期之適用匯率換算成本集團之呈列貨幣(即港元),而收入及開支則按本年度之平均匯率換算,惟若相關期間之匯率出現大波動,則按交易當日之適用匯率換算。任何匯兑差額(如有)確認為股本之獨立部分(換算儲備)。該等匯兑差額於海外業務出售之相關期間在全面收益表確認。

因於二零零五年一月一日或之後收購海外業務而產生之所收購商譽及可識別資產公平值之調整,被視作海外業務之資產及負債,並以報告日期匯率進行兑換。匯兑差額於換算儲備中確認。

### (r) 以股份支付僱員薪酬

當向僱員授出購股權時,於授出日期之購股權公平值乃於歸屬期按直線法計入綜合全面收益表。非市場歸屬條件透過調整預期將於各報告日期期歸屬之股本工具之數目而計算,以令最終在歸屬期間確認之累計款項乃基於最終獲歸屬之購股權數目而計算。市場歸屬條件乃計入所授購股權之公平值。只要所有其他歸屬條件獲達成,則不論市場歸屬條件是否獲達成亦會計提開支。累計開支不會就未有達成市場歸屬條件而調整。

如購股權之條款及條件在其獲歸屬前被修改,在緊接作出修改前及後之購股權公平值增幅亦會在餘下歸屬期間計入綜合全面收益表。

當向僱員以外人士授出股本工具時,綜合全面收益表會計提於歸屬期間檢討預期歸屬之購股權數目。對於過往年度確認之累計公平值作出之任何調整,將於審閱年度之損益中扣除/計入,除非原來之僱員開支合資格獲確認為資產,並於資本儲備中作出相應調整。於歸屬日期,確認為開支之金額予以調整,以反映歸屬購股權之實際數目(於資本儲備作出相應調整),惟僅由於未能達致與本公司股份市價有關之歸屬條件而沒收之情況除外。權益金額於資本儲備中確認,直至購股權獲行使(倘其撥入股份溢價賬)或購股權期滿(倘其按已獲取貨品及服務之公平值直接於保留溢利撥回)為止。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要(續)

### (s) 現金及現金等值項目

現金及現金等值項目包括手頭現金、銀行通知存款、其他原定到期日為三個月或以內之短期高流動性 投資。

### (t) 撥備及或然負債

倘本集團因過往事件而導致現時負有法定或推定債務,而償還該債務時將可能需要資源流出,並可就 有關金額作出可靠之估計,則會確認撥備。如資金之時值影響重大,撥備之金額為預期須用以償還該 債務之支出於報告日期之現值。

倘無需資源流出,或其數額未能可靠地估計,除非資源外流之可能性極小,否則該債務會作為或然負債予以披露。可能出現之債務(將僅於一項或多項未來事件發生或不發生之情況下確定其是否存在)亦作為或然負債予以披露,除非資源流出之可能性極微則另當別論。

### (u) 關連方

在下列情況,以下人士屬本集團關連人士:

- (i) 直接或間接透過一位或多位中介人,而該人士(a)控制本集團、受本集團控制或與本集團共同受 到控制;(b)擁有本集團權益,以致對本集團有重大影響;或(c)共同控制本集團;
- (ii) 為聯繫人士;
- (iii) 為共同控制實體;
- (iv) 為本集團或其母公司主要管理層成員;
- (v) 為(i)或(iv)所述任何個別人士之家庭近親;
- (vi) 該方為一實體被上述(iv)或(v)所述任何人士控制、共同控制或施加重大影響,或上述(iv)或(v)所述任何人士於該實體直接或間接擁有重大投票權;或
- (vii) 為屬於本集團僱員福利之退休福利計劃,或任何作為本集團關連人士之實體。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 4. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素之主要來源

於採用附註3所述之本集團會計政策時,管理層須對尚無法從其他渠道確認之資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及被認為有關之其他因素作出。實際結果可能有別於估計數額。

管理層會不斷審閱各項估計和相關假設。倘會計估計之修訂只影響某一期間,其影響便會在作出修訂之期間確認;倘修訂對當前及未來期間均有影響,則在作出修訂之期間及未來期間確認。

### 採納會計政策時作出之關鍵判斷

以下為管理層已於採納本集團會計政策時作出及對綜合財務報表內確認之數額具有最重大影響之關鍵判斷(涉及估計之該等判斷除外)。

#### 應收貿易賬款之減值虧損

本集團應收貿易賬款之減值虧損政策乃根據賬目之可收回性評估及賬齡分析以及按管理層之判斷而釐定。評估該等應收款項之最終變現可能需要作出大量判斷,包括各債務人之當前信譽及過往收款歷史記錄。倘本集團債務人之財政狀況轉壞,以致減弱彼等之付款能力,則須要作出額外撥備。

#### 投資物業

誠如附註20所述,投資物業乃按獨立專業估值師進行估值所得出之公平值呈列。於釐定公平值時,估值師已採用涉及若干估計之估值方法。於依賴估值報告時,管理層已作出判斷及信納該估值方法反映了當前市況。 倘該等假設因市況變動而有所改變,則該投資物業之公平值將於未來發生變動。

#### 商譽減值

本集團每年會根據附註3(d)所述會計政策測試有否出現商譽減值。現金產生單位之可收回金額已按使用價值計算方法釐定。該計算方法要求採用管理層就該業務之未來營運、除稅前折讓率及與使用價值計算方法有關之其他假設作出之估計及假設。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 5. 財務工具

### (a) 財務工具類別

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
<b>財務資產</b> 貸款及應收款項(包括銀行結餘及現金)	246,520,795	169,688,301
<b>財務負債</b> 攤銷成本	347,252,628	54,616,209

### (b) 財務風險管理目標及政策

本集團之主要財務工具包括借貸、應收貿易賬款、銀行結餘及現金。該等財務工具詳情披露於相關附 註。該等財務工具相關風險及減輕該等風險之政策載列如下。管理層管理及監察該等風險,確保已及 時採取有效之適當措施。

本集團與財務工具有關之風險或其管理及計量風險之方式並無任何變動。

#### 市場風險

#### (i) 外幣風險

本集團大部份貨幣資產及貨幣負債(按價值計)以及租金收入乃以港元(「港元」)、人民幣(「人民幣」)、菲律賓披索(「披索」)及印尼盾(「印尼盾」)計值。人民幣兑換為其他貨幣須遵守中華人民共和國(「中國」)政府頒佈之外匯管制規則及規例。本集團因港元兑人民幣、披索及印尼盾之匯率波動而承受外匯風險。本集團現時並無任何外國流動資產及負債之外幣對沖政策。本集團將密切監管其外幣風險,並於必要時考慮對沖重大外匯風險。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 5. 財務工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

#### (i) 外幣風險(續)

本集團於報告日期以外幣計值之貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下:

	二零一一年港元	二零一零年 港元
資產		
披索	31,692,050	3,846,825
人民幣	11,939,750	_
印尼盾	3,186,444	1,988,625
	二零一一年	二零一零年
	港元	港元
負債		
披索	2,426,422	1,052,543
人民幣	152,446,831	-
印尼盾	3,151,279	579,224

#### 敏感性分析

下表詳列本集團就港元兑相關外幣升值及貶值5%之敏感性。向內部主要管理人員報告外匯風險時所採用之敏感性比率為5%,其為管理層評估可能合理出現之匯率變動。敏感性分析包括尚未處理之外幣計值貨幣項目,並會對彼等於期末之換算在匯率上作出5%之調整。下文中之正數顯示倘相關貨幣兑港元升值5%時溢利之增加數額。倘相關貨幣兑港元貶值5%,溢利將會出現相反方向之等額變動,而下列之結餘將為負數。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 5. 財務工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(i) 外幣風險(續)

敏感性分析(續)

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
披索之影響 溢利或虧損	1,463,281	139,714
人民幣之影響 溢利或虧損	7,025,354	_
印尼盾之影響 溢利或虧損	1,758	105,745

#### (ii) 現金流量利率風險

本集團承受之利率變動風險極低,此乃由於本集團於二零一一年及二零一零年三月三十一日並 無任何重大定息財務負債。

本集團之收入及經營現金流量大致上與市場利率變動無關。本集團現無利率對沖政策。 然而,管理層會監控利率風險,並將於需要時考慮對沖重大利率風險。

敏感度分析

於二零一一年及二零一零年三月三十一日,借貸利率可能出現50個基點之合理變動將不會對該 年度本集團業績產生重大影響。

#### 信貸風險

倘對手方於二零一一年三月三十一日未履行其有關各類已確認財務資產之責任,則本集團面臨之最高 信貸風險為綜合財務狀況表所列之該等資產之賬面值。為盡量減低信貸風險,管理層已委派一組人員, 專責釐定信貸限額、批核信貸及進行其他監管程序,以確保採取跟進措施追回逾期債務。此外,本集 團還在每個報告日期對各個別貿易債務的可收回金額進行回顧,確保對不可收回之金額作出充分之減 值撥備。就此而言,董事認為本集團之信貸風險已大幅減少。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 5. 財務工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險

本集團通過維持充足銀行存款及現金、監管預測及實際現金流量,以及配合財務資產及負債之到期時間表,藉此管理流動資金風險。

管理層持續監管流動資金風險。有財務租約承擔及承兑票據到期日及相關流動資金需求之報告定期向 管理層提交以供審閱。管理層將於必要時聯絡借貸方對融資財務租約及承兑票據進行續約。下表顯示 本集團將結算之財務負債,此乃按照相關到期組別,根據由報告日期至合約到期日之剩餘期間進行分 析。下表披露之金額為合約面值,並無應用本集團按可能被要求付款之最早日期而貼現現金流量模式 計算:

#### 財務負債

	實際利率	一年內 港元	兩年至五年 港元	五年以上 港元	未貼現現金 流量總額 港元	賬面值 港元
二零一一年 應計費用及其他應付款項 應付貿易賬款 已收按金 應付一名股東款項 財務租約承擔 承兑票據 可換股票據	- - - 12.2% -	19,633,050 1,929,920 1,370,409 25,350,000 112,605	- - - 23,568 140,000,000 158,844,312	- - - - -	19,633,050 1,929,920 1,370,409 25,350,000 136,173 140,000,000 158,844,312	19,633,050 1,929,920 1,370,409 25,350,000 124,937 140,000,000 158,844,312
		48,395,984	298,867,880	-	347,263,864	347,252,628
	實際利率	一年內 港元	兩年至五年 港元	五年以上	未貼現現金流量總額	賬面值
		7670	/6/6	港元	港元	港元
二零一零年 應計費用及其他應付款項 財務租約承擔 應付貿易賬款 應付一間關連公司款項 應付一名股東款項 承兑票據	- 12.2% - - - -	19,004,771 203,977 1,998,996 3,020,244 23,790,000 6,500,000	- 134,966 - - -	<b>他ル</b>	19,004,771 338,943 1,998,996 3,020,244 23,790,000 6,500,000	港元 19,004,771 302,198 1,998,996 3,020,244 23,790,000 6,500,000

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 5. 財務工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 財務工具之公平值

財務資產及財務負債之公平值乃按以下方法釐定:

- 具有標準條款及條件並於活躍流通市場買賣之財務資產及財務負債,其公平值乃分別參考市場 所報買入賣出價釐定;
- 其他財務資產及財務負債之公平值採用估計未來現金流量及現時市場回報率按貼現現金流量分析,根據公認定價模式釐定。

本公司董事(「董事」)認為,於綜合財務報表入賬之財務資產及財務負債之賬面值與其公平值相若。

### 6. 資本風險管理

本集團管理資本之主要目標為確保本集團內各實體能夠持續經營業務,從而透過因應風險水平為產品及服務 定價以及按合理成本獲得融資,繼續為股東創造回報及為其他股權持有人帶來利益。

董事積極及定期檢討及管理本集團之資本架構,以透過良好之資本狀況帶來之債務優化,為股東帶來最大回報,並因應經濟環境之變化對資本架構作出調整。本集團之整體策略與二零一零年保持不變。

截至二零一一年三月三十一日止年度,本集團之資本架構主要由債務(包括銀行借貸、可換股票據、承兑票據、銀行結餘及現金)及股權持有人應佔權益(包括已發行股本、儲備及保留溢利)組成。董事會考慮股本之成本及各類股本之相關風險,按負債比率監察其資本架構。該比率乃由其借貸除以其總權益計算而得來。本集團旨在將負債比率保持於一個合理水平。

於二零一一年及二零一零年三月三十一日之負債比率如下:

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
借貸	298,969,249	338,943
權益總額 負債比率	1,565,580,872 19%	1,420,913,499

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 7. 營業額

營業額指由(i)向客戶提供服務;(ii)向客戶銷售貨品;及(iii)租金收入所產生之已收及應收款項總額,其分析如下:

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
持續經營業務		
電腦軟件解決方案及服務	102,293,222	88,222,341
酒店服務收入	82,919,089	83,060,005
採礦服務收入	11,178,679	5,836,605
娛樂業務	4,903,357	4,290,968
	201,294,347	181,409,919

### 8. 分類資料

分類資料按兩種分類方式呈列: (i)主要分類呈報基準乃按業務劃分:及(ii)次要分類呈報基準乃按地區分類劃分。

### 業務分類

本集團所經營之業務乃根據其運作及所提供服務之性質加以組織並獨立管理。本集團各個業務分類為提供服務之策略業務單位,而各個業務分類之風險及回報各有不同。

為方便管理,本集團現已組織成以下四個業務分類:

電腦軟件解決方案及服務 - 提供電腦軟硬件服務

酒店服務 - 提供酒店經營及管理服務

採礦服務 - 提供開採鐵礦及礦物服務

娛樂業務 — 製作及發行電影及模特兒經理服務以及提供其他電影相關服務

截至二零一一年三月三十一日止年度

# 8. 分類資料(續)

### 業務分類(續)

### 全面收益表

	電腦軟件 解決方案 及服務 港元	酒店服務 港元	採礦服務 港元	娛樂業務 港元	其他 港元	綜合 港元
<b>營業額</b> 外部銷售	102,293,222	82,919,089	11,178,679	4,903,357	-	201,294,347
除利息、税項、折舊及攤銷前盈利	73,838,764	39,381,078	(12,979,383)	2,422,521	(5,777,427)	96,885,553
攤銷 折舊 財務成本	(927,857) —	(2,395,175) -	(5,778,324) (2,510,217) (28,444)	(25,249) -	(390,060) (514)	(5,778,324) (6,248,558) (28,958)
業績 分類業績	72,910,907	36,985,903	(21,296,368)	2,397,272	(6,168,001)	84,829,713
未劃分之企業收入 未劃分之企業開支					-	14,486 (32,379,826)
除税前溢利 所得税開支					-	52,464,373 52,609,083
本年度溢利						105,073,456

截至二零一一年三月三十一日止年度

# 8. 分類資料(續)

### 業務分類(續)

### 綜合資產負債表

	電腦軟件 解決方案 及服務 港元	酒店服務 港元	採礦服務 港元	娛樂業務 港元	其他 港元	綜合 港元
<b>資產</b> 分類資產 未劃分之企業資產	138,744,017	198,333,952	1,146,581,298	17,689,469	625,993,624	2,127,342,360 57,461,874
綜合資產總值						2,184,804,234
<b>負債</b> 分類負債 未劃分之企業負債	4,058,554	2,943,668	312,850,210	31,400	140,070,343	459,954,175 159,269,187
綜合負債總值						619,223,362

截至二零一一年三月三十一日止年度

# 8. 分類資料(續)

### 業務分類(續)

### 全面收益表

	電腦軟件 解決方案 及服務 港元	<b>酒店服務</b> 港元	<b>採礦服務</b> 港元	<b>娛樂業務</b> 港元	<b>其他</b> 港元	<b>綜合</b> 港元
<b>營業額</b> 外部銷售	88,222,341	83,060,005	5,836,605	4,290,968	-	181,409,919
除利息、税項、折舊及攤銷前盈利	59,958,314	7,183,375	(1,847,307)	(14,522,512)	(3,271,254)	47,500,616
攤銷 折舊 財務成本	- (1,005,892) -	- (1,845,213) -	(29,002,443) (256,496) (4,570)	- (33,707) -	- (387,468) (1,464)	(29,002,443) (3,528,776) (6,034)
<b>業績</b> 分部業績	58,952,422	5,338,162	(31,110,816)	(14,556,219)	(3,660,186)	14,963,363
議價購入之收益 商譽減值虧損 未劃分之企業收入 未劃分之企業開支						355,137,107 (86,226,571) 67 (19,873,118)
除税前溢利所得税開支						264,000,848 (9,814,383)
本年度溢利						254,186,465

截至二零一一年三月三十一日止年度

# 8. 分類資料(續)

## 業務分類(續)

### 綜合資產負債表

於二零一零年三月三十一日

	電腦軟件 解決方案 及服務 港元	酒店服務 港元	採礦服務 港元	娛樂業務 港元	其他 港元	綜合 港元
<b>資產</b> 分類資產 未劃分之企業資產	176,412,788	138,292,807	791,782,989	7,370,958	5,060,612	1,118,920,154 751,671,889
綜合資產總值						1,870,592,043
<b>負債</b> 分類負債 未劃分之企業負債	31,721,218	142,635,245	822,017,658	31,374	33,070,019	1,029,475,514 660,627,504
綜合負債總值						1,690,103,018
其他分類資料 折舊 資本增加 就商譽確認之減值虧損 就投資物業確認之減值虧損	983,257 1,226,677 86,226,571	1,867,848 10,676,283 - 35,450,409	643,964 8,096,991 -	33,707	- 858,693 - -	3,528,776 20,858,644 86,226,571 35,450,409

截至二零一一年三月三十一日止年度

# 8. 分類資料(續)

### 地區分類

本集團業務主要位於香港、菲律賓及印尼。下表載列本集團營業額按地區市場劃分之分析:

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
香港	113,471,901	92,513,309
菲律賓	82,919,089	83,060,005
印尼	4,903,357	5,836,605
	201,294,347	181,409,919

以下列示按資產所在區域劃分之分類資產賬面值及資本開支之分析:

	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
	港元	港元	港元	港元
香港	782,427,110	185,266,490	809,735	2,085,370
菲律賓	198,333,952	138,292,807	5,486,487	10,676,283
印尼	1,146,581,298	795,360,857	6,673,391	8,096,991
	2,127,342,360	1,118,920,154	12,969,613	20,858,644

截至二零一一年三月三十一日止年度

# 9. 其他經營收入

	二零一一年港元	二零一零年港元
	/e /L	/E/L
其他經營收入包括下列各項:		
利息收入	1,249,429	489,659
雜項收入	1,330,801	9,558,504
	2 590 220	10.049.163
	2,580,230	10,048,163

# 10. 財務成本

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
下列各項之利息:		
須於五年內全數償還之其他借貸 財務租約	- 28,958	4,570 1,464
可換股票據之實際利息開支	6,879,816	1,404
	6,908,774	6,034

截至二零一一年三月三十一日止年度

# 11. 所得税開支

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
開支包括: 即期税項:		
香港利得税	11,542,817	9,751,435
香港以外之税項	58,787	62,948
	11,601,604	9,814,383
遞延税項:		
遞延税項負債撥回	(64,210,687)	-
	(52,609,083)	9,814,383

香港利得税乃按本年度估計應課税溢利之16.5%計算。其他司法權區產生之税項乃按相關司法權區之現行税率計算。

本年度之所得税開支與綜合全面收益表所載之除税前溢利之對賬如下:

	二零一一年 港元	<u>=</u> %	二零一零年 港元	€ %
除税前溢利	52,464,373		264,000,848	
	52,464,373		264,000,848	
按香港利得税税率16.5%				
計算之税項	8,656,626	16.5	43,560,140	16.5
毋須課税收入之税務影響	(14,998,654)	(28.6)	(39,811,285)	(15.2)
不可扣税開支之税務影響	18,190,829	34.7	58,101	0.1
過往年度超額撥備	(123)	(0.1)	(191,762)	(0.1)
海外利得税	58,787	0.1	62,948	0.1
未確認税項虧損之税務影響	2,569,458	4.9	6,136,241	2.3
現已確認先前未確認税項				
虧損之利益	(2,916,355)	(5.6)	-	-
暫時差異之影響	(64,154,411)	(122.3)	-	_
其他	(15,240)	(0.1)	_	_
本年度之税項(抵免)開支	(52,609,083)	(100.3)	9,814,383	3.7

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 12. 本年度溢利

本年度溢利已扣除下列項目:

	二零一一年 港元	二零一零年港元
員工成本:		
董事酬金	8,422,645	7,755,454
薪金及其他福利	32,223,000	15,741,929
以股份支付開支	1,522,879	9,772,038
退休福利計劃供款(董事除外)	570,981	529,635
僱員福利開支總額	42,739,505	33,799,056
無形資產以及勘探及評估資產攤銷	5,867,749	29,928,791
物業、廠房及設備折舊		
- 所擁有資產	6,155,566	3,132,321
- 財務租約資產	92,992	396,455
出售物業、廠房及設備之虧損	421,997	918,608
確認為支出之存貨成本	2,157,803	3,912,760
核數師酬金	1,229,083	1,096,143
以股份支付開支	4,904,219	3,926,142
投資物業減值虧損	_	35,450,409
商譽減值虧損	-	86,226,571
及計入下列項目:		
投資物業租金收入總額	77,580,750	77,580,750

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 13. 董事酬金及僱員酬金

### (a) 董事酬金

截至二零一一年及二零一零年三月三十一日止年度,已付或應付各位董事之酬金如下:

	董事	袍金	薪金及其	他福利	退休福利討	十劃供款	已授出	購股權	總	計
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
執行董事										
周焯華先生	-	-	-	-	-	-	151,456	-	151,456	-
李志成先生	-	-	1,215,394	1,170,000	12,000	12,000	1,522,879	1,369,818	2,750,273	2,551,818
鄧漢光先生#	-	-	987,736	1,040,000	12,000	12,000	1,522,879	1,369,818	2,522,615	2,421,818
鄭美程女士	-	-	1,067,616	1,040,000	12,000	12,000	1,522,879	1,369,818	2,602,495	2,421,818
		-	3,270,746	3,250,000	36,000	36,000	4,720,093	4,109,454	8,026,839	7,395,454
獨立非執行董事										
馮國基先生#	132,000	120,000	-	-	-	-	-	-	132,000	120,000
吳達輝先生	126,000	120,000	-	-	-	-	-	-	126,000	120,000
潘禮賢先生	132,000	120,000	-	-	-	-	-	-	132,000	120,000
王志剛先生*	5,806	-	-	-	-	-	-	-	5,806	-
杜健存先生*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
陳天立先生*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	395,806	360,000	-	-	-	-	-	-	395,806	360,000
總計	395,806	360,000	3,270,746	3,250,000	36,000	36,000	4,720,093	4,109,454	8,422,645	7,755,454

- # 於二零一一年三月七日辭任
- ## 於二零一一年三月三十日辭任
- \* 於二零一一年三月十四日獲委任

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 13. 董事酬金及僱員酬金(續)

#### (b) 僱員酬金

本集團五位最高薪酬僱員包括本公司三位(二零一零年:三位)董事,有關酬金詳情載於上文(a)。其餘兩位(二零一零年:兩位)僱員之酬金之詳情如下:

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
薪金及其他福利 退休福利計劃供款 已授出購股權	1,086,735 24,000 -	1,561,021 24,000 -
	1,110,735	1,585,021

介乎下列各組別之酬金如下:

	僱員人數				
	二零一一年	二零一零年			
零至1,000,000港元	1	2			
1,000,001港元至1,500,000港元	4	3			

於截至二零一一年及二零一零年三月三十一日止年度,本集團並無向五位最高薪酬僱員(包括董事)支付任何酬金作為吸引加盟或加盟本集團時之獎勵。於截至二零一一年及二零一零年三月三十一日止年度,概無董事放棄任何酬金。

#### 14. 股息

於報告期後,董事已就截至二零一一年三月三十一日止年度建議派發末期股息每股1.5港仙(二零一零年:無),惟有待股東於應屆股東週年大會上批准。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 15. 每股盈利

本公司股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利之計算乃以下列數據為準:

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
計算每股基本及攤薄盈利之本公司股權持有人應佔盈利	67,222,408	252,587,749
	二零一一年	二零一零年
股份數目 計算每股基本盈利之普通股加權平均數 潛在攤薄普通股之影響: 購股權	919,123,808 34,815,395	837,567,534 43,731,911
計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	953,939,203	881,299,445

由於截至二零一零年三月三十一日止年度進行股份合併,截至二零一一年三月三十一日止年度用於計算每股 基本及攤薄盈利之普通股加權平均數已予調整及重列。

截至二零一零年三月三十一日止年度之普通股加權平均數已作出上述調整以反映截至二零一零年三月三十一 日止年度所進行之股份合併。

截至二零一一年三月三十一日止年度

# 16. 無形資產

### 本集團

	<b>採礦權</b> 港元
成本	
收購	
於二零一零年四月一日及二零一一年三月三十一日	1,110,342,537
攤銷	
本期間及於二零一零年四月一日之開支	28,995,917
年度開支	5,778,324
於二零一一年三月三十一日	34,774,241
賬面值	
於二零一一年三月三十一日	1,075,568,296
於二零一零年三月三十一日	1,081,346,620

# 17. 商譽

### 本集團

	港元
成本	
於二零零九年四月一日、二零一零年四月一日及	
二零一一年三月三十一日	510,685,062
ingential and the second of t	
於二零零九年四月一日	4,919,193
已確認之減值虧損	86,226,571
於二零一零年四月一日	91,145,764
已確認之減值虧損	
於二零一一年三月三十一日	91,145,764
於二零一一年三月三十一日	419,539,298
於二零一零年三月三十一日	419,539,298

截至二零一一年三月三十一日止年度

#### 17. 商譽(續)

#### 商譽之減值測試

就減值測試而言,商譽被分配至以下現金產生單位。於二零一一年三月三十一日,商譽之賬面值(經扣除累計減值虧損)分配如下:

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
電腦軟件解決方案及服務酒店服務	340,238,822 79,300,476	340,238,822 79,300,476
	419,539,298	419,539,298

年內,本公司董事分別參考獨立合資格專業估值師資產評值顧問有限公司及中證評估有限公司進行之估值重新評估電腦軟件解決方案及服務以及酒店服務之現金產生單位(「現金產生單位」)之可收回金額,並釐定與電腦軟件解決方案及服務之現金產生單位有關之商譽出現減值虧損零港元(二零一零年:86,226,571港元),而與酒店服務之現金產生單位有關之商譽並無出現減值虧損。

分配至電腦軟件解決方案及服務分類之可收回商譽數額乃經參考基於本公司董事批准之五年現金流量預測(其中增長率為零(二零一零年:零))之使用價值模式進行評估。於評估該商譽之可收回性時,對使用價值模式採用約15%之年貼現率。編製現金流量預測涉及多個假設及估計。主要假設包括毛利率及貼現率,該等假設由本集團管理層基於過往表現及其對市場發展之預測予以釐定。毛利率乃預算毛利率。所用貼現率乃稅前貼現率及反映與行業有關之特定風險。

截至二零一一年三月三十一日止年度

# 18. 勘探及評估資產

### 本集團

	港元
成本	
於二零零九年四月一日	
ルーママル十四万 ロ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・	43,120,912
1A XH	
於二零一零年四月一日	43,120,912
轉撥至物業、廠房及設備	(10,052,907)
外幣調整	1,147,270
於二零一一年三月三十一日	34,215,275
攤銷	
本期間開支	932,874
於二零一零年四月一日	932,874
轉撥至物業、廠房及設備	(597,816)
年內開支	89,425
外幣調整	13,432
於二零一一年三月三十一日	437,915
賬面值	
於二零一一年三月三十一日	33,777,360
於二零一零三月三十一日	42,188,038

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 19. 物業、廠房及設備

### 本集團

	土地及樓宇	電腦設備	辦公室設備	傢俬及裝置	機器設備	汽車	租賃物業裝修	在建工程	總計
成本 於二零零九年四月一日 添置 出售 轉撥至投資物業	122,860,624 8,739,884 - (123,451,446)	2,732,533 888,542 (423,244)	367,153 157,424 (50,150)	3,976,981 1,774,817 (1,888)	- - - -	3,778,977 1,709,046 - -	1,670,325 522,254 (1,005,200)	- 3,578,913 - -	135,386,593 17,370,880 (1,480,482) (123,451,446)
於二零一零年四月一日 添置 出售 重新分類 撤銷	8,149,062 230,309 - (2,799,975)	3,197,831 479,991 (792,404)	474,427 47,662 (292,520)	5,749,910 1,621,654 (34,961) 14,380	6,237,541 (8,655) -	5,488,023 812,202 - (14,380)	1,187,379 32,711 - - -	3,578,913 3,507,543 - -	27,825,545 12,969,613 (1,128,540) - (2,799,975)
自勘探及評估資產轉撥 轉撥至投資物業 外幣調整	6,072,269 - 457,815	19,895 - 1,077	2,992 - -	27,683 - 1,211	3,183,085 - 127,591	746,983 - 29,941	- - -	(4,960,000)	10,052,907 (4,960,000) 617,635
於二零一一年 三月三十一日	12,109,480	2,906,390	232,561	7,379,877	9,539,562	7,062,769	1,220,090	2,126,456	42,577,185
減值 於二零零九年四月一日 本年度開支 出售時予以撤銷 轉撥至投資物業	20,190,624 142,643 - (20,018,102)	654,729 1,032,196 (292,132)	90,909 86,541 (18,101)	369,712 1,002,276 (535)	- - - -	489,918 965,204 -	314,006 299,916 (330,866)	- - - -	22,109,898 3,528,776 (641,634) (20,018,102)
於二零一零年四月一日 本年度開支 出售時予以撤銷 重新分類 撤銷 自勘探及評估資產轉撥 外幣調整	315,165 477,118 - (172,522) 185,585 18,156	1,394,793 964,623 (524,061) - - 9,943 576	159,349 76,445 (146,541) - - 1,484 59	1,371,453 1,294,343 (9,693) 240 - 5,416 222	1,821,601 (2,286) - 310,756 12,455	1,455,122 1,370,409 - (240) - 84,632 3,395	283,056 244,019 - - - -	- - - -	4,978,938 6,248,558 (682,581) – (172,522) 597,816 34,863
於二零一一年 三月三十一日	823,502	1,845,874	90,796	2,661,981	2,142,526	2,913,318	527,075		11,005,072
賬面值									
於二零一一年 三月三十一日	11,285,978	1,060,516	141,765	4,717,896	7,397,036	4,149,451	693,015	2,126,456	31,572,113
於二零一零年 三月三十一日	7,833,897	1,803,038	315,078	4,378,457	-	4,032,901	904,323	3,578,913	22,846,607

於二零一一年三月三十一日,本集團賬面值為394,210港元(二零一零年:396,455港元)之物業、廠房及設備 乃按財務租約持有。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 20. 投資物業

#### 本集團

	港元
成本	
於二零零九年四月一日	-
年內轉撥	123,451,446
	100 451 446
於二零一零年四月一日	123,451,446
添置	1,855,049
年內轉撥	4,960,000
於二零一一年三月三十一日	130,266,495
新舊	
於二零零九年四月一日	-
年內轉撥	20,018,102
減值	35,450,409
於二零一零年四月一日及二零一一年三月三十一日	55,468,511
・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・	
於二零一一年三月三十一日	74,797,984
於二零一零年三月三十一日	67,982,935

本集團之投資物業於二零一一年三月三十一日之公平值乃根據中證評估有限公司(與本集團概無關連之獨立 合資格專業估值師)於當日所進行之估值結果計算得出。中證評估有限公司擁有適當資質及對相關地點類似 物業進行估值之近期經驗。

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
按以下租約持有之菲律賓物業:		07.000.005
中期租約	74,797,484	67,982,935

本集團所有物業權益均按經營租約持有,以賺取租金或達到資本增值目的,該等投資物業乃採用公平值模式 計量並按投資物業進行歸類及列賬。

截至二零一一年三月三十一日止年度

# 21. 於附屬公司之權益

#### 本公司

下表列示董事認為主要影響本集團業績或資產之本公司附屬公司。董事認為,呈列其他附屬公司詳情將會使內容過於冗長。

附屬公司名稱	註冊成立地點	法定團體形式	已發行及繳足 普通股股本	所有權百分 及所持投票	權	主要業務
				直接 %	間接 %	
嘉利盈融資集團 有限公司	英屬處女群島	有限公司	10,000美元	100	-	在香港投資控股
豐收貿易有限公司	香港	有限公司	2港元	-	100	在香港為本集團提供行政服務
Loyal King Investments Limited	英屬處女群島	有限公司	50,000美元	-	100	投資控股
Alliance Computer Services Limited	香港	有限公司	200,000港元	-	97	提供電腦軟件解決 方案及服務
Alliance Computer Systems Limited	香港	有限公司	10,000港元	-	60	提供電腦軟件解決 方案及服務
Superb Kings Limited	英屬處女群島	有限公司	50,000美元	-	100	提供酒店服務
Gold Track Coal and Mining Limited	英屬處女群島	有限公司	10,000美元	-	54	礦物買賣及開採 及投資控股
金澤礦產資源有限公司	英屬處女群島	有限公司	21,739美元	-	54	礦物買賣及開採 及投資控股

於年結日或本年內任何時間,附屬公司概無任何尚未償還之債務資本。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 22. 於聯營公司之投資

#### 本集團

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
未上市投資之成本	280,000,000	-

於二零一一年三月三十一日之本集團聯營公司詳情如下:

聯營公司名稱	註冊/經營地點	本集團所持 已發行股本/ 註冊資本 之百分比	已發行股本/ 註冊資本	主要業務活動
Yuet Sing Group Limited	英屬處女群島	35%	50,000美元	投資控股
日盛世紀(湖北)礦業有限公司	中華人民共和國	35%	人民幣 90,630,000元	採礦

#### 本集團聯營公司之財務資料概括如下:

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
總資產總負債	1,130,723,000 (30,008,000)	- -
淨資產	1,100,715,000	-
集團應佔淨資產總收入	-	_ 
年度業績 集團應佔年度業績		-
未 国 悠 旧		_

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 23. 存貨

#### 本集團

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
製作中電影 在製品 製成品	12,155,663 7,853,379 2,057,875	3,710,000 183,273 2,677,268
	22,066,917	6,570,541

於報告日期之所有存貨均以成本列賬。

#### 24. 應收貿易賬款

#### 本集團

以下為於報告日期應收貿易賬款之賬齡分析:

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
30天內 31-60天 61-90天 90天以上	24,446,802 18,171,700 17,157,098 11,998,765	19,419,270 17,460,500 13,027,296 44,370,702
	71,774,365	94,277,768

應收貿易賬款之平均信貸期為30至180天。應收貿易賬款之賬面值以港元計值。已逾期但未減值之應收貿易 賬款之賬齡如下:

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
31-60天 61-90天 90天以上	- - -	609,100 988,246 15,343,164
	_	16,940,510

為數零港元(二零一零年:16,940,510港元)之應收貿易賬款已逾期30至180天但未減值。該等結餘乃與若干對本集團而言過往記錄良好之客戶有關。根據過往經驗,管理層相信無需就此等結餘作出減值撥備,因為信貸質素無重大改變,且有關結餘仍被視為可全數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 24. 應收貿易賬款(續)

在釐定應收貿易賬款之收回可能性時,本公司董事曾考慮應收貿易賬款之信貸質素自初步授出信貸日期直至報告日期期間之任何變動。因此,本公司董事認為須對應收貿易賬款作減值撥備至其可收回價值,並相信毋 須就超出呆賬備抵之差額進一步作出信貸撥備。

董事認為,於報告日期,本集團之應收貿易賬款公平值與其脹面值相若。

### 25. 預付款項、按金及其他應收款項

	本身	團	本 2	本公司	
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	
	港元	港元	港元	港元	
按金	2,689,366	2,036,485	_	-	
預付款項	3,315,724	8,287,343	_	-	
其他應收款項	9,657,460	20,959,553	450	-	
	15,662,550	31,283,381	450	_	

董事認為,於報告日期,本集團之預付款項、按金及其他應收款項之賬面值與其公平值相若。

### 26. 衍生財務工具

#### 本集團及本公司

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
<b>資產</b> 置於可換股票據之贖回選擇權衍生工具		
發行可換股票據時產生 公平值變動	15,434,254 (3,494,504)	-
於三月三十一日	11,939,750	-

根據有關發行可換股票據之協議(附註32),贖回選擇權由本公司持有。本公司可於認購期權支付日贖回本金額最多為人民幣65,000,000元或尚未償還可換股票據餘額之可換股票據(以較少者為準)。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 26. 衍生財務工具(續)

#### 本集團及本公司(續)

贖回選擇權衍生工具於報告年度末按公平值列賬。置於可換股票據之贖回選擇權衍生工具之公平值約為 11,939,750港元(二零一零年:零),乃使用二項樹定價模型(Binomial Tree Pricing Model)計算。模型變量及 假設之詳情載列如下:

發行日期:二零一零年十二月八日股份價格:1.64港元換股價:2.00港元無風險利率:3.24%預期波幅:68.11%

#### 27. 應付貿易賬款

#### 本集團

以下為於報告日期應付貿易賬款之賬齡分析:

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
30天內 90 - 120天 180天以上	- 1,929,920	1,960,218 38,778 -
	1,929,920	1,998,996

### 28. 應計費用及其他應付款項

	本集團		本公司	
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
	港元	港元	港元	港元
預付款項	5,412,331	7,312,495	424,875	568,099
其他應收款項	14,220,719	11,692,276	-	-
	19,633,050	19,004,771	424,875	568,099

本公司董事認為本集團及本公司於報告日期之應計費用及其他應付款項之公平值與彼等賬面值相若。

### 29. 應付一間關連公司/一名股東款項

#### 本集團

該等欠款為無抵押、免息及按要求償還。

85

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 30. 財務租約承擔

#### 本集團

	最低租	約付款	最低租約何	寸款之現值
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
	港元	港元	港元	港元
根據財務租約應付款項				
一年內	112,605	203,977	101,784	176,149
第二至第五年				
(包括首尾兩年)	23,568	134,966	23,153	126,049
	136,173	338,943	124,937	302,198
減:未來融資費用	11,236	36,745	_	-
租約承擔現值	124,937	302,198	124,937	302,198
減:須於一年內償還列入				
流動負債之款項			101,784	176,149
須於一年後償還之款項			23,153	126,049

本集團之政策為根據財務租約租賃其若干固定資產。租賃期為三年。於截至二零一一年三月三十一日止年度,平均實際年利率為12.16%(二零一零年:12.16%)。利率乃於合約日期釐定。所有租約均按固定償還基準訂立,概無就或然租約付款訂立任何安排。

### 31. 承兑票據

本集團	二零一一年 港元	二零一零年 港元
即期	_ 140,000,000	6,500,000 –
	140,000,000	6,500,000

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 31. 承兑票據(續)

本公司	二零一一年 港元	二零一零年 港元
非即期	140,000,000	-

於二零一零年三月三十一日,承兑票據為無抵押、免息並將於二零一一年二月二十八日到期。

於二零一一年三月三十一日,承兑票據為無抵押、免息並將於二零一三年三月三十日到期。

董事認為承兑票據之賬面值與其公平值相若。

### 32. 遞延税項

#### 本集團

於本年度及過往報告年度,本集團已確認之主要遞延税項(負債)/資產以及相應變動如下:

	港元
遞延税項負債	
於二零零九年四月一日	(517,564)
添置	(333,102,761)
於二零一零年四月一日	(333,620,325)
年內變動	
本年度撥回	(64,210,687)
於二零一一年三月三十一日	(269,409,638)

就財務狀況表之呈報而言,若干遞延税項負債(資產)已作抵銷。下文為用作財務申報之遞延税項項目結餘分析:

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
遞延税項資產 遞延税項負債	- (269,409,638)	(333,620,325)
	(269,409,638)	(333,620,325)

截至二零一一年三月三十一日止年度

#### 33. 可換股票據

#### 本集團及本公司

於二零一零年十二月八日,本公司發行本金額為人民幣130,000,000元,以及每年須按8厘支付年息之可換股票據。可換股票據將於二零一三年十二月七日到期,並按每股2港元之初步換股價(可予調整)兑換為本公司每股面值0.04港元之繳足普通股。

可換股票據包含負債及權益部份,以及贖回選擇權。權益部份呈列為「可換股票據儲備」下之權益,而可贖回 選擇權則呈列為「衍生財務工具」(附註26)下之流動資產。

可換股票據負債部份於二零一一年三月三十一日之公平值,乃根據估計未來現金流出按報告期末之等額不可 換股貸款之現行市場利率貼現而得出之現值釐定。

已發行可換股票據已按負債及權益部份以及贖回選擇權進行以下劃分:

	港元
發行所得款項	152,446,831
衍生財務工具	15,434,253
負債部份	(149,514,696)
權益部份	18,366,388
負債部份	149,514,696
已收取利息開支	6,879,816
外幣調整	2,449,800
	158,844,312

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 34. 股本

	股份	數目	股	本
	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年
			港元	港元
*				
普通股每股0.04港元				
(二零零九年:0.04港元)				
法定:				
於二零一零年及二零一一年				
三月三十一日,				
毎股0.04港元	3,000,000,000	3,000,000,000	120,000,000	120,000,000
4/10.0 1/11/11	3,000,000,000	3,000,000,000	120,000,000	120,000,000
已發行及繳足:				
於四月一日	915,110,000	832,110,000	36,604,400	33,284,400
行使購股權(附註a)	12,490,000	-	499,600	_
配售新股				
(附註b)	_	83,000,000	_	3,320,000
於三月三十一日	927,600,000	915,110,000	37,104,000	36,604,400

- (a) 於二零一零年十一月二十九日及二零一零年十二月十六日,本公司因購股權獲行使而分別配發及發行8,300,000股 及4,190,000股每股面值0.04港元之新股。行使價分別為每股0.74港元及1.14港元,並已轉撥至本公司股本。該等 購股權所得款項總額達10,918,600港元。
- (b) 於截至二零一零年三月三十一日止年度,本公司通過配售發行及配發83,000,000股普通股。

根據於二零一零年三月八日訂立之配售協議,本公司於二零一零年三月十九日按每股0.96港元之價格發行83,000,000股普通股。所得款項將用作本公司一般營運資金及將確認之潛在投資。

全部已發行新股在各方面均與本公司之現有普通股享有同等權益。

截至二零一一年三月三十一日止年度

#### 35. 儲備

#### 本公司

	<b>股份溢價</b> 港元	<b>實繳盈餘</b> 港元	<b>資本贖回儲備</b> 港元	<b>購股權儲備</b> 港元	<b>可換股票據儲備</b> 港元	<b>匯兑儲備</b> 港元	(累計虧損) 保留溢利 港元	<b>總計</b> 港元
於二零一零年四月一日	734,858,793	367,874	254,600	33,610,939	-	-	(716,283,651)	52,808,555
配售新股行使購股權	- 12,388,376	-	- -	- (1,969,376)	-	-	-	10,419,000
確認按股權結算 以股份支付之款項	-	-	-	11,147,191	-	-	_	11,147,191
購股權失效 可換股票據之權益部份	- -	- -	-	(4,533,835)	18,366,388	-	4,533,835 -	18,366,388
匯兑儲備 本年度溢利	-	-	-	-	-	(2,449,800)	739,234,662	(2,449,800) 739,234,662
於二零一一年三月三十一日	747,247,169	367,874	254,600	38,254,919	18,366,388	(2,449,800)	27,484,846	829,525,996

### 36. 購股權計劃

本公司設有購股權計劃,旨在向為本集團之成功營運作出貢獻之合資格參與者提供獎勵及回報。購股權計劃合資格參與者包括本公司董事(包括獨立非執行董事)、本集團其他僱員、為本集團提供研發或其他技術支持之任何人士或實體以及董事認為曾經或可能為本集團發展或增長作出貢獻之任何其他人士或實體。本公司設有兩項購股權計劃,分別於二零零零年十一月二十九日(「首次公開招股前購股權計劃」)及於二零零六年十二月五日(「新計劃」)採納。

#### (a) 首次公開招股前購股權計劃

於二零零零年十一月二十九日,本公司採納一項購股權計劃,自二零零零年十一月二十九日起不超過 十年之期間內有效。

根據首次公開招股前購股權計劃,合資格參與者(包括本公司或其任何附屬公司之任何僱員及執行董事,當時彼等均為本公司或任何該等附屬公司之全職僱員)可獲授購股權以認購本公司股份。

根據計劃可能授出之購股權涉及之最高股份數目不可超逾本公司已發行股本面值之30%。根據將向各合資格參與者授予之購股權可予發行之最高股份數目最多不得超逾當時已發行股份數目與根據計劃可發行之股份數目總數之25%。

截至二零一一年三月三十一日止年度

#### 36. 購股權計劃(續)

#### (a) 首次公開招股前購股權計劃(續)

授予購股權之要約可於要約日期起計21日(包括當日)內獲接納。所授出之購股權之行使期由董事會決定,並於若干歸屬期後開始,於授出購股權當日起計滿10年之日前結束,惟須遵守其任何有關終止其行使權之條款。

就本公司股份在聯交所創業板上市後授出之購股權而言,認購價將由董事釐定,惟不可少於指定購股權授出日期股份於聯交所創業板之收市價,或緊接指定購股權建議授出日期前五個交易日股份於聯交所創業板之平均收市價,或股份之面值三者中之最高者。

有關本公司股份於聯交所創業板上市前授出之購股權(「首次公開招股前購股權」),首次公開招股前購股權之認購價不得少於每股股份之面值。

購股權持有人並無收取股息或於股東大會上投票之權利。

於二零一零年三月三十一日並無任何未行使購股權。

董事認為,首次公開招股前購股權計劃並不符合聯交所就創業板上市規則第23.03(13)條頒佈之若干補充指引及相關附註。本公司將不會根據首次公開招股前購股權計劃進一步授出任何購股權。

#### (b) 新計劃

於二零零六年十二月五日,本公司採納一項新購股權計劃。新計劃自獲採納起計十年期間內有效,此後不會授出任何其他購股權,惟新計劃之條款將在所有其他方面繼續全面有效。

可能獲董事會授予購股權之新計劃參與者應包括董事會基於對本集團發展及增長作出貢獻全權認為有資格參與新計劃之本集團任何成員公司之任何董事、僱員、諮詢人、顧問、代理人、承包商、客戶或供應商。

截至二零一一年三月三十一日 止年度

#### 36. 購股權計劃(續)

### (b) 新計劃(續)

倘行使已授出及將授出之購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)而已發行及將發行之股份 總數於一位參與者獲授購股權日期前(包括該日)任何十二個月期間超過本公司當時已發行股份1%, 則該參與者不得獲授購股權,除非本公司股東於股東大會批准對該參與者擬進行之授出,且該建議承 授人及其聯繫人士均於表決時放棄投票。每位承授人可獲授購股權之數目及條款須於股東批准前釐定, 及董事會就該項所擬進一步授權召開會議之日期須被視為授出日期(就計算認購價而言)。

行使新計劃及本公司全部其他購股權計劃下將予授出之全部購股權而可予發行之股份總數(「計劃授權限額」),不得超出已發行股份總數之10%,除非本公司根據股東於股東大會之批准獲得股東之更新批准。於二零一零年三月三十一日,根據購股權計劃可授出之購股權而可發行之股份數目為203,450,000股,佔當日本公司已發行股份數目約22%。行使新計劃及任何其他計劃下已授出而尚未行使之全部購股權可發行股份數目之限額不得超過本公司不時已發行股份數目之30%。

授出購股權之要約可於要約成為或宣佈為無條件之日後14日內接納。所授出購股權之行使期由董事會 釐定,可於授出日期後任何日期開始及於自購股權要約日期或新計劃屆滿日期(以較早者為準)起計滿 十年前終止。

購股權行使價由董事會釐定,但不可低於以下之較高者:(i)購股權授出日期本公司股份於聯交所創業板之收市價;(ii)緊接購股權授出日期前五個交易日本公司股份於聯交所創業板之平均收市價;及(iii)本公司股份之面值。

本公司將遵守創業板上市規則第23章之披露規定,包括但不限於在本公司年報及中期報告披露包括以下人士獲授購股權之詳情:(i)各關連人士;(ii)獲授購股權超出限額之參與者:(iii)僱員獲授之總數;(iv)商品或服務供應商獲授總數;及(v)作為整體之所有其他參與者。

截至二零一一年三月三十一日止年度

# 36. 購股權計劃(續)

### (b) 新計劃(續)

								購股權數目				
參與者組別	授出日期	<b>行使價</b> 港元	行使期	於二零零九年 四月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	於二零一零年 三月三十一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	於二零一一年 三月三十一日 尚未行使
周焯華先生	25.11.2010	1.540	25.11.2010-24.11.2020		-	-	-	-	910,000	-	-	910,000
					-	-	-	-	910,000	-	-	910,000
李志成先生	19.08.2008 09.02.2010 25.11.2010	1.140 0.740 1.540	19.08.2008-18.08.2018 09.02.2010-08.02.2020 25.11.2010-24.11.2020	8,380,000 - -	8,300,000 -	- - -	- - -	8,380,000 8,300,000 –	- - 9,150,000	- - -	- - -	8,380,000 8,300,000 9,150,000
				8,380,000	8,300,000	-	-	16,680,000	9,150,000	-	-	25,830,000
鄧漢光先生	19.08.2008 27.08.2008 09.02.2010 25.11.2010	1.140 1.160 0.900 1.540	19.08.2008-18.08.2018 27.08.2008-26.08.2018 09.02.2010-08.02.2020 25.11.2010-24.11.2020	3,580,000 4,800,000 - -	- - 8,300,000 -	- - - -	- - - -	3,580,000 4,800,000 8,300,000	- - - 9,150,000	- - - -	(3,580,000) (4,800,000) (8,300,000) (9,150,000)	- - - -
				8,380,000	8,300,000	-	-	16,680,000	9,150,000	-	(25,830,000)	-
鄭美程女士	09.02.2010 25.11.2010	0.900 1.540	09.02.2010-08.02.2020 25.11.2010-24.11.2020	-	8,300,000	- -	-	8,300,000	9,150,000	- -	- -	8,300,000 9,150,000
					8,300,000	-	-	8,300,000	9,150,000	-	-	17,450,000
顧問合計	13.08.2007 17.08.2007 21.08.2007 19.08.2008 27.08.2008 16.12.2009 25.11.2010 07.12.2010	0.760 0.720 0.690 1.140 1.160 0.740 1.540 1.740	13.08.2007-12.08.2016 17.08.2007-16.08.2016 21.08.2007-20.08.2017 19.08.2008-18.08.2018 27.08.2008-26.08.2018 16.12.2009-15.12.2019 25.11.2010-24.11.2020 07.12.2010-06.07.2020	17,450,000 9,600,000 9,600,000 53,860,000 4,800,000 - -	- - - - 24,900,000 - -	- - - - - -	- - - - - -	17,450,000 9,600,000 9,600,000 53,860,000 4,800,000 24,900,000	- - - - - 19,210,000 9,150,000	- - - - (4,000,000) - -	- - - - - -	17,450,000 9,600,000 9,600,000 53,860,000 4,800,000 20,900,000 19,210,000 9,150,000
				95,310,000	24,900,000	-	-	120,210,000	28,360,000	(4,000,000)	-	144,570,000
其他僱員合計	01.11.2007 19.08.2008 16.12.2009 25.11.2010	2.940 1.140 0.740 1.540	01.11.2007-31.10.2017 19.08.2008-18.08.2018 16.12.2009-15.12.2019 25.11.2010-24.11.2020	8,380,000 - -	33,200,000	- - - -	- - - -	8,380,000 33,200,000 -	9,150,000	(4,190,000) (4,300,000) -	- - - -	4,190,000 28,900,000 9,150,000
				8,380,000 120,450,000	33,200,000 83,000,000	-	-	41,580,000 203,450,000	9,150,000	(12,490,000)	(25,830,000)	42,240,000

截至二零一一年三月三十一日止年度

#### 36. 購股權計劃(續)

#### (b) 新計劃(續)

#### 附註:

- (1) 購股權歸屬期自授出日期起至行使期開始時止。
- (2) 購股權行使價在資本化發行、供股、本公司股份拆細或合併或本公司削減股本等情況下可予調整。
- (3) 購股權數目及行使價已於股份合併完成後作出調整。
- (4) 於該等年度授出之購股權之公平值乃採用布萊克 斯克爾斯定價模式計算。購股權授出日期之輸入數據如下:

		本集團		
150 U. C. 110				<b></b>
授出日期	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一零年
	十二月十六日	二月九日	十一月二十五日	十二月七日
購股權數目	58,100,000	24,900,000	56,720,000	9,150,000
於授出日期之股價(港元)	0.74	0.89	1.54	1.74
加權平均行使價(港元)	0.74	0.90	1.54	1.74
預計波幅(以加權平均				
波幅列示)	76.61%	75.08%	60.28%	59.75%
購股權年期之年數				
(以加權平均年期列示)	10	10	10	10
預計股息	0%	0%	0%	0%
無風險利率	0.08%	0.18%	0.27%	0.35%

預計波幅乃採用過去一年本公司股價之歷史波動而釐定。模式中採用之預計年限已根據管理層 之最佳估計就不可轉讓之影響、行權限制及行為考慮因素予以調整。

本集團已就本公司授出之購股權於截至二零一一年三月三十一日止年度確認總開支約11,147,000港元 (二零一零年:13,698,000港元)。於二零一一年三月三十一日,本公司購股權計劃下有231,000,000 份尚未行使之購股權(二零一零年:203,450,000份)。根據本公司之現有資本架構,全數行使尚未行使之購股權將導致發行231,000,000股(二零一零年:203,450,000股)本公司每股面值0.04港元(二零一零年:每股面值0.04港元)之額外普通股、新增股本9,240,000港元(二零一零年:8,138,000港元)及本公司現金所得款項247,739,000港元(二零一零年:187,926,000港元)(未計股份發行費用)。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 37. 收購附屬公司

#### 截至二零一零年三月三十一日止年度

(a) 於二零零九年七月十七日,本集團以總代價8,477,507港元收購金澤礦產資源有限公司(「金澤礦產」) 之54%已發行股本。

交易中購入之淨資產及產生之商譽如下:

	<b>於收購前</b> <b>之賬面值</b> 港元	<b>公平值調整</b> 港元	<b>公平值</b> 港元
收購之淨資產:			
無形資產	-	271,906,200	271,906,200
物業、廠房及設備	2,377,756	_	2,377,756
勘探及評估資產	2,772,267	-	2,772,267
其他應收款項	12,040	_	12,040
銀行結餘及現金	2,184,995	_	2,184,995
其他應付款項 應付最終控股公司款項	(955,102)	_	(955,102)
應付用名董事款項	(2,654) (2,210,275)	_	(2,654) (2,210,275)
應的 石里事	(2,210,273)	(81,571,860)	(81,571,860)
<u> </u>		(01,071,000)	(01,071,000)
	4,179,027	190,334,340	194,513,367
議價購入之收益		_	(186,065,860)
總代價		_	8,447,507
以下列方式償付:			
發行可換股貸款			7,800,000
應收利息收入			647,507
		_	
			8,447,507

#### 附註:

- (i) 收購金澤礦產之詳情載於本公司日期為二零零九年六月二十二日之通函內。自收購當日起,金澤礦產於截至二零一零年三月三十一日止年度為本集團貢獻溢利3,792,400港元。
- (ii) 倘收購已於二零零六年四月一日完成,年底集團總收入將為11,893,326港元,年內虧損將為4,992,173港元。此備考資料僅作説明用途,未必反映假設收購已於二零零六年四月一日完成,本集團將可實際達致的收入及業績,亦不擬作為未來業績的預測。

截至二零一一年三月三十一日止年度

### 37. 收購附屬公司(續)

### 截至二零一零年三月三十一日止年度(續)

(b) 於二零一零年三月一日,本集團以總代價76,500,000港元收購Gold Track Coal and Mining Limited (「Gold Track Coal」) 之54%已發行股本。

交易中購入之淨資產及產生之商譽如下:

	<b>於收購前</b> <b>之賬面值</b> 港元	<b>公平值調整</b> 港元	<b>公平值</b> 港元
收購之淨資產: 無形資產 物業及設備 勘存貨 ,放達 有付款項 ,放達 有付於 , , 數存 , 數存 , 數 , 數 , 數 , , 數 , , 數 , , , ,	5,782,931 13,141,528 1,243,764 3,330,547 903,509 (1,056,209) (141,040) (3,180,732) (24,429,600) (306,693) (541,898)	327,678,770 - - - - - - - - (98,303,630)	327,678,770 5,782,931 13,141,528 1,243,764 3,330,547 903,509 (1,056,209) (141,040) (3,180,732) (24,429,600) (306,693) (541,898) (98,303,630)
應付一名股東分配予本集團之款項 議價購入之收益 總代價 以下列方式償付: 現金代價			21,450,000 (169,071,247) 76,500,000 5,000,000
發行承兑票據		-	71,500,000

#### 附註:

- (i) 收購Gold Track Coal之詳情載於本公司日期為二零一零年一月十九日之通函內。自收購當日起,Gold Track Coal於截至二零一零年三月三十一日止年度為本集團貢獻虧損5,780,830港元。
- (ii) 倘收購已於二零零七年四月一日完成,年底集團總收入將為44,335,788港元,年內溢利將為288,184,700港元。此備考資料僅作説明用途,未必反映假設收購已於二零零七年四月一日完成,本集團將可實際達致的收入及業績,亦不擬作為未來業績的預測。

截至二零一一年三月三十一日止年度

#### 38. 退休福利計劃

本集團為所有合資格僱員設立強制性公積金計劃(「該計劃」)。該計劃中的資產與本集團的資產分開持有,以基金方式由受託人管理。本集團及僱員均按每名僱員每月薪金的5%或1,000港元兩者的較低金額向該計劃供款。

#### 39. 經營租約安排

年內, 本集團根據經營租約訂明就辦公室物業支付最低租金約6,972,000港元(二零一零年:4,585,000港元)。

#### 本集團作為承租人

於報告日期,本集團不可撤銷之經營租約下辦公室物業之未來最低租金付款如下:

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
一年內 第二至第五年(包括首尾兩年) 五年後	7,171,696 17,813,359 46,063,903	4,751,285 13,281,015 47,748,915
	71,048,958	65,781,215

經營租約付款指本集團就其辦公室物業已付或應付之租金。租約及租金按平均年期三年釐定。

#### 本集團作為出租人

於報告日期,本集團已與租戶就以下未來最低租金簽訂合約:

	二零一一年 港元	二零一零年 港元
一年內	_	77,580,750

租約乃按平均年期兩年及租期內租金不變釐定。

#### 40. 比較數字

若干比較數字已重新編列,以符合本年度賬目之呈報方式。

#### 41. 授權發行綜合財務報表

綜合財務報表已於二零一一年六月三日由董事會批准及授權發行。

# 五年財務概要

#### 本集團之業績、資產及負債概要如下:

	截至三月三十一日止年度					
	二零一一年	二零一零年	二零零九年	二零零八年	二零零七年	
	港元	港元	港元	港元	港元	
業績						
營業額	201,294,347	181,409,919	181,843,565	40,422,046	1,643,189	
除税前溢利/(虧損) 税項	52,464,373 52,609,083	264,000,848 (9,814,383)	51,438,135 (16,482,507)	6,782,327 (4,346,906)	(6,470,377) (41,258)	
年內持續經營業務之 溢利/(虧損) 年內已終止經營業務之 (虧損)/溢利	105,073,456	254,186,465	34,955,628	2,435,421 155,068	(6,511,635)	
	105,073,456	254,186,465	34,781,231	2,590,489	(6,511,635)	
於三月三十一日						
	二零一一年 港元	二零一零年 港元	二零零九年港元	二零零八年 港元	二零零七年 港元	
資產及負債						
總資產總負債	2,184,804,234 (619,223,362)	1,810,255,076 (389,341,577)	740,493,286 (20,001,221)	610,374,887 (13,689,681)	12,693,938 (7,349,300)	
總資產及負債	1,565,580,872	1,420,913,499	720,492,065	596,685,206	5,344,638	