



# 中國大冶有色金屬礦業有限公司

China Daye Non-Ferrous Metals Mining Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(股份代號: 00661)

年報 2009





# 目錄

	頁次
公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	11
董事會報告	14
企業管治報告	25
獨立核數師報告	30
綜合全面收入報表	32
綜合財務狀況表	34
財務狀況表	35
綜合權益變動表	36
綜合現金流量表	37
財務報表附註	39
財務概要	112



## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事：

万必奇 (主席)  
陳翔  
袁萍  
張河

#### 獨立非執行董事：

王國起  
王岐虹  
邱冠周

### 審核委員會／薪酬委員會

王國起  
王岐虹  
邱冠周

### 公司秘書

陳艷琴

### 律師

百慕達法律：  
Conyers, Dill & Pearman

### 核數師

天健(香港)會計師事務所有限公司

### 往來銀行

恒生銀行有限公司  
中國工商銀行(亞洲)有限公司  
交通銀行股份有限公司

### 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM11  
Bermuda

### 總辦事處及主要營業地點

香港  
德輔道中19號  
環球大廈2001室

### 主要股份過戶登記處

Butterfield Fund Services (Bermuda) Limited  
Rosebank Centre  
14 Bermudiana Road  
Pembroke  
Bermuda

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

### 股份代號

普通股：661  
優先股：421



# 主席報告

各位股東：

本人謹代表中國大冶有色金屬礦業有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）董事會（「董事會」）欣然提呈本集團截至二零零九年十二月三十一日止財政期間之全年業績。

## 財務回顧

於回顧期間內，本集團錄得收益約**1,600,000**港元（截至二零零九年四月三十日止年度：**20,200,000**港元），較去年減少約**91.7%**。本公司擁有人應佔虧損淨額約為**91,100,000**港元（截至二零零九年四月三十日止年度：虧損淨額**123,300,000**港元）。期內產生虧損之主要原因為於全面收入報表中確認股權支付約**87,627,000**港元。

然而，與去年比較，本集團之虧損淨額已大幅收窄。由於採礦權於二零零九年十二月三十一日之公平值增加，因此，本集團錄得採礦權減值撥回約**87,407,000**港元。

## 業務回顧及展望

### 業務回顧

本集團主要從事證券買賣及投資以及天然資源投資及開發業務。

在中國經濟持續增長、工業化及都市化加速之帶動下，天然資源之需求無時無刻均十分殷切。董事會認為，天然資源的需求將可維持增長勢頭。

## 採礦及相關業務

基於天然資源業務之前景，本公司於期內已達成以下發展，作為本集團擴充業務範圍及盈利基礎其中一項策略：

- (1) 期內，本集團之採礦相關業務日益壯大。據中國有色金屬礦產地質調查中心於二零零九年五月二十四日發出之最新報告，本公司位於中國新疆烏恰縣的薩熱克銅礦WQ(SLB)擁有已探明銅礦石儲量**63,747,600噸**，銅金屬**537,585.90噸**及伴生銀**668.13噸**，均較早前公佈之水平有所增加。

上述調查結果反映本公司購入之銅礦潛質優越，將可提升本集團之業務及資產值。

- (2) 本公司與新疆有色金屬工業(集團)有限公司(「新疆有色」)於二零零九年七月二日簽署戰略合作協議(「戰略合作協議」)，據此，各訂約方將會合作於新疆開採有色金屬及貴金屬。

根據戰略合作協議，本公司及新疆有色將會成立戰略聯盟，使雙方能充份發揮各自在新疆開採及開發有色金屬及貴金屬方面之潛力。各訂約方日後合作時將採取彈性方針，例如(i)新疆有色可提供礦產資源基礎，而本公司可提供所需資本及專業技術；或(ii)新疆有色可提供礦產資源基礎，而訂約雙方可共同向採礦項目注入所需資本及專業技術。



## 主席報告

- (3) 本公司與中國新疆伊犁哈薩克自治州人民政府（以下簡稱「伊犁州政府」）已於二零零九年八月五日正式簽署了另一份有關合作開發新疆有色金屬礦產資源的戰略合作框架協議。

協議規定，將本著政府主導、市場運作的原則，雙方共同實施優勢資源轉換戰略工作，重點開發整合、做大做強伊犁州轄區內的有色金屬產業；具體實施、重點推進伊犁州現有的博羅克努的銅、鉛、鋅成礦帶、阿吾拉勒鐵銅成礦帶、烏孫山—伊什基里克的銅、鉛、鋅多金屬成礦帶、那拉提銅、鉛、鋅、白雲母稀有金屬成礦帶、哈爾克他烏金有色金屬成礦帶等五個成礦區帶的整合開發；進而利用伊犁州的區位優勢，積極推進對周邊國家有色金屬礦產資源的開發利用工作。

伊犁州政府將在法定權限內，通過行政、政策等途徑或方式，支持雙方合作事宜；伊犁州政府將按照當前本區域內有色金屬礦產資源開發利用的現狀，積極推進資源整合，協助本公司對該州轄區內有色金屬礦產資源進行優化配置，確保本公司未來在伊犁州投資項目的順利實施，實現資源開發利用率的最大化，伊犁州政府將在法定權限內確保相關政策的穩定性和連續性，為本公司未來的工作提供相應的便利，並給予財政、稅收、土地等各方面的優惠。

透過把握中國目前之整體營商環境，本公司預期可藉此機會取得優質投資及開發業務，主要為鋁／鎢及銀／銅採礦及相關業務。



# 主席報告

## 證券買賣及投資

期內，企業投資及證券買賣之總收益約為**1,600,000**港元（截至二零零九年四月三十日止年度：**20,200,000**港元）。

截至二零零九年十二月三十一日止期間，金融市場逐步從全球金融危機中復甦，本公司持有之若干上市證券價格於回顧期內有所上升。因此，本公司錄得來自投資證券買賣之毛利約**1,027,000**港元（截至二零零九年四月三十日止年度：毛損**7,460,000**港元）。然而，本公司錄得持作買賣投資公平值變動虧損約**1,186,000**港元（截至二零零九年四月三十日止年度：**4,204,000**港元）。

## 更改公司名稱

於二零零九年七月九日，本公司之英文名稱由「China National Resources Development Holdings Limited」更改為「China Daye Non-Ferrous Metals Mining Limited」，並採納新中文名稱「中國大冶有色金屬礦業有限公司」作為本公司之第二名稱。

董事會認為，由於本公司新英文及中文名稱能突顯湖北大冶有色金屬公司作為本公司主要股東之角色，從而令本公司在礦石勘探、開採及管理營運方面之業務發展功能得到整體提升，故更改公司名稱將有利本公司未來之業務發展。

## 前景

鑑於全球經濟復甦，董事會預期對礦產資源之需求將日益增加。因此，本集團建議進一步投資於鉛／鎢及銀／銅採礦相關業務。

於二零一零年四月十三日，本公司訂立框架協議，收購千億有限公司**80%**股權，該公司將於重組完成後間接持有新疆同興礦業有限責任公司（「同興」，一間於中國註冊成立之有限公司）**100%**股本權益。



# 主席報告

同興為一間於中國註冊成立之有限公司，其繳足註冊資本為人民幣20,000,000元。同興之股本權益由新疆偉福礦業有限公司（賣方之附屬公司）間接持有40%及由兩名獨立第三方持有60%。根據框架協議，待重組完成後，同興之股本權益將由千億有限公司間接全資擁有。

同興之主要業務為於中國進行銅勘察及開採。同興為位於中國新疆維吾爾自治區一個礦場之擁有人，並已就面積為21.67平方公里之範圍取得有關勘察權，目前同興正就該礦場向中國有關政府機關申請採礦權。

根據獨立估值師於二零一零年三月一日發出之估值報告，該礦場於二零一零年一月三十一日之市值為400,000,000港元。

董事會相信，鑑於全球經濟出現復甦跡象，將支持銅價持續升值，收購事項將增加本公司之銅儲量及提升本公司日後之競爭力。因此，本公司認為收購事項將對本公司及其股東有利。

為進一步做大做強本公司，為本公司的廣大投資者帶來良好的回報，本集團緊密依靠本公司主要股東湖北大冶有色金屬公司（「湖北大冶」）提供的管理、人才、資源和技術保障，未來3-5年發展規劃如下：

## 一、 開展國際貿易業務，改善公司的營收水平

本集團雖然是一個礦產資源類公司，但以前的營收業務主要來自證券買賣，其業務量在1億港幣左右。湖北大冶進入本集團後，本集團逐步退出證券買賣，以至於截至二零零九年十二月三十一日止期間營業額只有160多萬港幣。在本集團現有的礦產資源開發還沒有達產之前，本集團依托湖北大冶展開國際貿易業務，既可以增加本集團的營業規模，改善本集團的現金流和實現部分利潤，又可以將控股股東國際化進程中的部分業務納入本集團，體現控股股東公司對本集團的支持作用。本集團力爭使未來的國際貿易業務實現快速增長。





# 主席報告

## 二、 加快現有資源項目的開發建設，早日形成本集團的利潤增長點。

本集團擁有新疆烏恰和蒙古兩個礦區多個礦點、60萬噸金屬儲量的資源項目，但基本沒有一個項目形成生產能力，這是制約本集團較快發展的瓶頸，湖北大冶進入本集團後，會使本集團在探礦、採礦及管理營運方面的業務發展功能得到整體提升，給投資者帶來良好預期。本集團會盡快將現有的資源項目開工建設，提振市場投資者的信心。本集團計劃：

1. 3年內投資5億人民幣將新疆匯祥永金礦業有限公司所屬的烏恰項目建成達產，其規模為日處理3500萬噸礦石、年產8000噸金屬銅。為此，本集團第一步計劃對新疆匯祥永金礦業有限公司增資，使其註冊資本規模達到1.2億人民幣，滿足項目前期資金需要，目前該工作正在順利進行中。第二步，本集團幫助協調新疆匯祥永金礦業有限公司利用項目融資，在控股股東的支持下使新疆烏恰項目順利達產。
2. 完成對中國雷石維爾礦業有限公司下屬鉛礦、鎢礦項目的技術分析論證工作，選擇具備實施條件，且投資少、見效快的項目進行開工建設。

## 三、 尋找潛在的有色金屬資源，加大本集團資源儲備。

提升公司有色金屬資源儲量是本集團堅定發展的方向之一。本集團將以自己的優勢，通過發行股票籌集資金、直接發行股票和可轉換債券等靈活方式對外部資源進行併購，加大本集團的有色金屬資源儲量。



# 主席報告

本集團現有礦產資源為：銅金屬量53萬噸、鉬金屬量5.7萬噸以及部分鎢金屬資源。未來3-5年內，本集團力爭使銅金屬儲量達到300萬噸，黃金儲量達到100噸，鉬鎢等其它金屬儲量有所提升。具體實現方式如下：

1. 加大本集團現有未勘探礦點的勘探力度。(1)新疆匯祥永金礦業有限公司所屬的新疆烏恰礦區有4個礦點，一個礦點的儲量為53萬噸銅，還有3個礦點未實施勘探。根據該礦區地質資料，其遠景儲量比較可觀。本集團將敦促新疆匯祥永金礦業有限公司加大勘探投入，提升該地區的資源儲備。(2)利用本集團與伊犁州政府簽署《關於合作開發新疆有色金屬礦產資源的戰略合作框架協議》的契機，加強與伊犁州國土部門的聯繫，對伊犁州現有的博羅克努的銅、鉛、鋅成礦帶、阿吾拉勒鐵銅成礦帶、烏孫山—伊什基裡克的銅、鉛、鋅多金屬成礦帶、那拉提銅、鉛、鋅、白雲母稀有金屬成礦帶、哈爾克他烏金有色金屬成礦帶等五個成礦區帶的探礦項目進行篩選，發掘有潛力的有色金屬礦產資源項目進行勘探、開發。可為本集團增加一定數量的銅、鉛、鋅等有色金屬儲量。
2. 加大對有色金屬資源的併購力度。本集團將加大尋找優質有色金屬資源併購對象的力度，一是尋找國內的潛在對象，包括尋求控股股東支持，增加本集團的有色金屬資源保有量；二是放眼海外，充分利用香港國際資本平台的優勢，積極尋找國外優質有色金屬資源，條件成熟時加以併購。作為資源開發型企業，提升資源儲量是本集團長久發展的基石，本集團將為此做出不懈努力。



# 主席報告

## 致謝

本人謹向本集團全體員工之辛勤工作和努力不懈致以衷心感謝。本人亦感謝各投資者、業務夥伴及股東多年來對本集團之支持及信心。本人深信，本集團將不斷發展及為服務消費者創造龐大價值，從而帶來更高股東價值。本人寄望在未來年度能與各位股東分享更多正面發展效益。

主席

万必奇

香港，二零一零年四月二十八日



# 管理層討論及分析

## 財務及經營摘要

- 本集團於截至二零零九年十二月三十一日止期間之收益為**1,600,000**港元，較截至二零零九年四月三十日止年度減少**18,600,000**港元（或**91.7%**）。
- 截至二零零九年十二月三十一日止期間本公司擁有人應佔虧損為**91,100,000**港元，較截至二零零九年四月三十日止年度減少**32,200,000**港元（或**26.1%**）。
- 截至二零零九年十二月三十一日止期間每股基本虧損為**1.76**港仙，較截至二零零九年四月三十日止年度減少**0.63**港仙（或**26.4%**）。
- 資產總值由**2,186,500,000**港元增加至**2,518,900,000**港元。



## 管理層討論及分析

### 末期股息

董事會不建議派付截至二零零九年十二月三十一日止期間之末期股息。

### 權益

本公司於二零零九年十二月三十一日之已發行及繳足股本約為279,560,000港元，分為5,591,195,552股每股面值0.05港元之普通股。

### 資本結構

於二零零九年十二月一日，本公司根據於二零零九年十一月十八日與賣方及配售代理訂立之配售及認購協議按認購價每股0.64港元發行439,516,000股普通股。配售及認購協議詳情載於本公司於二零零九年十一月二十日刊發之公佈。

### 流動資金及財務資源

於二零零九年十二月三十一日，本集團之流動比率（按流動資產356,000,000港元及流動負債16,000,000港元計算）為21.81%。本集團之資產負債比率（按負債總額552,000,000港元及權益總額1,967,000,000港元計算）為28.07%。

於二零零九年十二月三十一日，本集團擁有現金淨額，並有足夠資金以支付所有未償還負債以及應付其營運資金要求。

### 銀行借款及資產抵押

於二零零九年十二月三十一日，本集團並無銀行借款，亦無資產抵押予資金／貸款提供者。



# 管理層討論及分析

## 外匯風險

本集團之現金結餘及短期投資之貨幣主要以港元為單位。然而，匯率對本集團現金流量影響極微，而本集團並無使用任何財務工具作對沖用途。

## 附屬公司重大收購及出售

截至二零零九年十二月三十一日止期間，本集團並無任何附屬公司重大收購或出售。

## 或然負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團並無或然負債。

## 僱員、薪酬政策及購股權計劃

於二零零九年十二月三十一日，本集團共有55名（於二零零九年四月三十日：53名）僱員。薪酬方案由基本薪金、強制性公積金、保險及其他適當福利構成。本公司於二零零三年十月十三日採納一項購股權計劃，使本公司可向選定參與者（包括本集團之僱員及董事）授出購股權，作為彼等對本集團作出貢獻之鼓勵或獎賞。



## 董事會報告

董事會（「董事會」）欣然提呈彼等之報告連同本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零九年十二月三十一日止期間之經審核賬目。

### 更改公司名稱

根據於二零零九年六月二十九日舉行之股東特別大會上通過之一項特別決議案，以及百慕達公司註冊處處長之批准，由二零零九年七月九日起，本公司之英文名稱已由「China National Resources Development Holdings Limited」更改為「China Daye Non-Ferrous Metals Mining Limited」，並採納新中文名稱「中國大冶有色金屬礦業有限公司」作為本公司之第二名稱；其後，本公司已再無使用中文名稱「中國資源開發集團有限公司」作識別用途。

### 更改財政年度年結日

於二零一零年一月十九日，董事會宣佈，本公司之財政年度年結日已由四月三十日更改為十二月三十一日。

是次改動旨在配合本公司各主要經營附屬公司（主要位於中華人民共和國）之財政年度年結日，方便編製本公司及其附屬公司之綜合財務報表。

### 主要業務

本公司之主要業務為投資控股，其附屬公司之主要業務為證券買賣及投資以及天然資源投資及開發業務。

本集團截至二零零九年十二月三十一日止期間按主要業務列示之期內收益及虧損分析載於財務報表附註6至8。

### 業績及溢利分配

本集團截至二零零九年十二月三十一日止期間之業績載於第32頁之綜合全面收入報表內。

董事會不建議派付截至二零零九年十二月三十一日止期間之末期股息（截至二零零九年四月三十日止年度：無）。本期間內並無宣派中期股息（截至二零零九年四月三十日止年度：無）。

本期間／年度內應付優先股股息詳情載於財務報表附註26。



# 董事會報告

## 物業、廠房及設備

於本期間／年度內，本集團及本公司物業、廠房及設備之變動詳情載於財務報表附註15。

## 股本及購股權

於本期間／年度內，本公司股本及購股權之變動詳情載於財務報表附註27及28。

## 儲備

於本期間／年度內，本集團及本公司儲備之變動詳情載於財務報表附註29。

## 主要客戶及供應商

期內，本集團之主要收入來自銷售由去年結轉之有價證券。所有銷售均由一名股票經紀進行。期內並無購入任何有價證券。

於期內任何時間，本公司董事、董事之聯繫人士或股東（就董事所知擁有本公司已發行股本超過5%者）概無於本集團之主要股票經紀中擁有任何實益權益。

## 董事

於本期內及截至本報告日期，本公司之董事如下：

### 執行董事

万必奇先生（主席）

陳翔先生

袁萍女士

張河先生

### 獨立非執行董事

王國起先生

王岐虹先生

王實先生（於二零零九年五月十四日辭任）

邱冠周先生（於二零零九年五月十四日獲委任）

根據本公司之公司細則及董事之間之協定，王國起先生、王岐虹先生及邱冠周先生將於即將舉行之本公司股東週年大會上退任本公司董事之職務。上述退任董事符合資格並願意於即將舉行之本公司股東週年大會上膺選連任。





## 董事會報告

### 確認獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所發出有關其獨立性之週年確認函。本公司認為全體獨立非執行董事屬獨立人士。

### 董事簡歷

#### 執行董事

**万必奇先生**，44歲，副教授。万先生先後就讀於中南工業大學地質系，社科系，武漢大學經濟學院。曾任湖北商業高等專科學校（現湖北經濟學院）副教授、經濟學研究所所長、學報副主編、大鵬證券有限責任公司投資銀行部高級經理、三峽證券投資銀行部副總經理、財富證券投資銀行部總經理、萬聯證券投行部總經理、香港奔馳投資有限公司(Flying Pace Investment Limited)副總經理、大冶有色金屬公司經理助理等職。万先生在公司併購重組和上市融資、上市公司融資領域擁有多年之廣泛經驗。万先生持有工學學士、哲學碩士和經濟學博士學位。

**陳翔先生**，41歲，於中國擔任經濟師、註冊律師。陳先生畢業於武漢大學法學專業。曾任黃石市律師事務所律師、大冶有色金屬公司法律事務部副主任、大冶有色金屬公司董事會秘書等職務。主要從事公司的重大投融資、併購業務、合同管理、糾紛管理以及為公司高層的重大經營決策提供法律支持等工作。陳先生在企業管理、投資併購和法律方面擁有十五年從業經驗。陳先生持有武漢大學法律碩士學位，中華人民共和國司法部公司律師執業證，上海證券交易所董事會秘書資格證書。

# 董事會報告

**袁萍女士**，41歲，會計師。袁女士畢業於中南財經政法大學會計專業。袁女士曾任常州市大江銅業有限公司財務總監、大冶有色金屬公司財務部副主任。袁女士在財務管理、投資業務方面擁有十九年從業經驗。

**張河先生**，49歲，為執行董事。張先生於金融／會計及企業管理方面擁有超過二十年經驗。於加入本公司前，張先生於中國光大集團設於香港及中國之辦事處工作超過十三年。彼亦曾於國際執業會計師行德勤·關黃陳方會計師行日本東京辦事處負責核數工作。張先生持有中國人民大學金融及經濟學士學位。

## 獨立非執行董事

**王國起先生**，49歲，為獨立非執行董事。王先生為中國註冊會計師協會合資格會計師，於不同行業之會計及金融擁有廣泛經驗。彼現為中國華安德會計師事務所之管理合夥人。王先生持有英國倫敦大學哲學博士學位。

**王岐虹先生**，57歲，為獨立非執行董事。王先生於中國郵政及電訊範疇擁有廣泛經驗。王先生畢業於中國遼寧大學。

**邱冠周先生**，61歲。邱先生先後畢業於廣東工業大學和中南工業大學，獲工學學士、碩士和博士學位。邱先生曾有在銅冶煉企業第一線工作之經驗，並擔任行政和技術方面的負責人，積累了豐富的實際工作經驗。自一九八七年，邱先生一直在中南工業大學從事礦物工程學的教學和科研工作，一九九零年至今，邱先生先後擔任中南工業大學礦物工程系主任、中南工業大學和中南大學副校長，是中國礦物工程領域著名的專家、教授和博士生導師。

## 董事之服務合約

擬於即將舉行之股東週年大會上膺選連任之董事概無與本公司訂有本公司不得於一年內在毋須賠償（法定賠償除外）之情況下終止之服務合約。

## 董事之合約權益

於年結日或本年度內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司均無訂立任何董事直接或間接擁有重大權益而有關本公司業務之重大合約。

## 董事於證券之權益

於二零零九年十二月三十一日，本公司董事與高級行政人員於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有須記入根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司或香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益及淡倉如下：

### (i) 於本公司股份之好倉

董事姓名	身份	股份數目	佔全部已發行 相關類別股份 之概約百分比
張河	實益擁有人	23,100,000股股份	0.45%
王岐虹	實益擁有人	1,500,000股股份	0.03%
王國起	實益擁有人	900,000股股份	0.02%

# 董事會報告

## (ii) 於本公司相關股份之好倉

董事姓名	身份	股份數目
万必奇(主席)	實益擁有人	50,000,000股股份
陳翔	實益擁有人	50,000,000股股份
袁萍	實益擁有人	5,000,000股股份
張河	實益擁有人	9,000,000股股份

除上文所披露者外，董事、高級行政人員或彼等之聯繫人士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）之任何股份、相關股份及債權證中擁有須記入根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉。

## 董事收購股份或債權證之權利

於二零零三年十月十三日舉行之本公司股東週年大會上，本公司已終止於一九九八年十月二十七日採納之本公司購股權計劃並同時批准及採納新購股權計劃（「該計劃」）。

該計劃乃一項股份鼓勵計劃，旨在使本公司可向對本集團有貢獻之選定參與者授出購股權作為鼓勵或獎賞。根據該計劃，董事會可酌情向任何合資格參與者授出購股權（詳情載於本公司於二零零三年九月十九日刊發之通函）。



## 董事會報告

該計劃之主要條款概述如下：

- (i) 除非獲股東批准更新上限，否則根據該計劃可予授出之購股權所涉及之股份數目上限合共不得超過本公司於該計劃獲批准當日已發行股本之**10%**。悉數行使根據該計劃及本集團採納之任何其他購股權計劃已授出但尚未行使之未行使購股權時可予發行之股份數目上限，合共不得超過不時已發行股份之**30%**。
- (ii) 根據該計劃在任何十二個月期間授予每位參與者之購股權總數上限不得超過於授出日期已發行股份之**1%**。
- (iii) 行使價由董事會全權酌情決定，惟該價格不得低於下列最高者：**(a)**於授出日期（須為交易日）股份於聯交所日報表之收市價；**(b)**緊接授出日期前五個交易日股份於聯交所日報表之平均收市價；及**(c)**股份之面值。
- (iv) 建議承授人可自提呈授出購股權當日後七日內接納該購股權。概無規定購股權於可行使前須持有之最短限期。購股權可於被視為授出及獲接納之日期起計十年內隨時行使。
- (v) 在接納購股權時，承授人須向本公司支付**1.00**港元作為授出購股權之代價。
- (vi) 在本公司於股東大會上提前終止之規限下，該計劃將由二零零三年十月十三日（即採納日期）起計十年內有效。

# 董事會報告

下表披露期內本公司購股權之變動：

	於二零零九年 四月三十日 尚未行使之 購股權數目	期內失效/ 註銷之 購股權數目	期內授出之 購股權數目	於二零零九年 十二月三十一日 尚未行使之 購股權數目
董事				
— 万必奇	-	-	50,000,000	50,000,000
— 陳翔	-	-	50,000,000	50,000,000
— 袁萍	-	-	5,000,000	5,000,000
— 張河	9,000,000	(9,000,000)	9,000,000	9,000,000
— 王國起	900,000	(900,000)	-	-
— 王岐虹	900,000	(900,000)	-	-
— 王實	900,000	(900,000)	-	-
僱員及其他	158,925,347	(158,925,347)	203,200,000	203,200,000
合計	170,625,347	(170,625,347)	317,200,000	317,200,000

已授出購股權之詳情如下：

授出/接納日期	行使期	每股行使價	緊接建議 授出日期前之 收市價	緊接授出 日期前之 收市價
二零零九年 六月十九日	二零零九年六月十九日至 二零一九年六月十八日	0.61港元	0.61港元	0.60港元
二零零九年 六月十九日	二零一零年六月十九日至 二零一九年六月十八日	0.61港元	0.61港元	0.60港元

於期內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可藉收購本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲益。

## 主要股東於證券之權益

於二零零九年十二月三十一日，就董事所知，下列人士（本公司董事及高級行政人員除外）於本公司股份及相關股份中擁有須記入根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉。

### 於本公司股份之好倉

股東名稱	身份	股份數目	佔全部已發行 相關類別股份 之概約百分比
中時發展有限公司 (附註1)	實益擁有人	1,552,116,988股 股份	27.76% (附註2)
湖北大冶有色金屬公司 (附註1)	受控制法團	1,552,116,988股 股份	27.76% (附註2)
陳亮先生	實益擁有人	360,001,772股 股份	6.44% (附註2)
中時發展有限公司 (附註1)	實益擁有人	5,495股 可換股優先股	33.33%
湖北大冶有色金屬公司 (附註1)	受控制法團	5,495股 可換股優先股	33.33%

附註：

1. 該等股份由中時發展有限公司持有，而中時發展有限公司之全部已發行股本則由湖北大冶有色金屬公司實益擁有。
2. 百分比乃按5,591,195,552股已發行股份計算。

除上文所披露者外，董事概不知悉任何其他人士於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）之股份、相關股份或債權證中擁有須記入根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉。



# 董事會報告

## 購買、出售或贖回證券

於回顧期內，本公司概無贖回其任何證券，而本公司或其任何附屬公司概無購買或出售本公司任何證券。

## 優先購股權

本公司註冊成立之所在地百慕達司法權區內並無存在優先購股權。

## 管理合約

於期內，概無訂立或已訂立任何關於本公司全部或任何主要部份業務之管理與行政合約。

## 有關連人士交易

於回顧期內概無任何重大有關連人士交易。

## 審核委員會

本公司已根據守則之規定成立審核委員會，以檢討及監督本集團之財務申報程序及內部控制。審核委員會現由三名獨立非執行董事王國起先生、王岐虹先生及邱冠周先生組成。本公司審核委員會已審閱截至二零零九年十二月三十一日止期間之末期業績。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已遵守董事進行證券交易之行為守則，其條款不比標準守則所載之規定交易標準寬鬆。於向全體董事作個別查詢後，確認彼等已遵守標準守則所載之規定標準及本公司所採納有關董事進行證券交易之行為守則。





# 董事會報告

## 遵守最佳應用守則

董事認為，本公司於回顧期間一直遵守上市規則附錄十四所載之最佳應用守則（「守則」），惟獨立非執行董事並非按照守則第七段所規定按特定任期委任，須根據公司細則輪值告退。

上市規則附錄十四所載之守則已被企業管治常規守則（「企業管治常規守則」）所取代，並於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效。本公司已採取適當行動以遵守企業管治常規守則。

## 足夠公眾持股量

根據於本公佈日期本公司所獲之公開資料及就董事所知，本公司已維持上市規則指定之公眾持股量。

## 報告期後事項

於報告期後發生之重大事項詳情載於財務報表附註39。

## 五年財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績與資產及負債之概要載於本報告第112頁。

## 獨立核數師

本公司核數師天健（香港）會計師事務所有限公司（前用執業名稱為德誠會計師事務所有限公司）將會退任，惟符合資格並願意接受續聘。即將舉行之股東週年大會上將提呈一項決議案，以續聘天健（香港）會計師事務所有限公司為本公司之核數師。

代表董事會  
主席  
万必奇

香港，二零一零年四月二十八日

# 企業管治報告

本公司之董事會（「董事會」）認為，本公司於二零零九年五月一日至二零零九年十二月三十一日期間一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治常規守則（「守則」），惟本報告所披露之若干偏離除外。

## 董事證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）為其董事進行證券交易之行為守則。於作出特定查詢後，全體董事確認彼等於期內全面遵守標準守則所載之規定標準。

## 董事會

董事會負責領導及控制本集團及監督本集團之業務、策略決策及表現。董事會已將日常責任授權予執行董事及高級管理層，而彼等於主席領導下履行職責。

董事會現時由四名執行董事及三名獨立非執行董事組成。本公司其中一名獨立非執行董事具備上市規則所規定之相關財務管理專業知識。

董事會每個期間安排四次會議，亦會於需要時舉行會議。期內，董事會已舉行五次會議。

董事會成員及各成員之出席情況如下：

董事	出席次數
<b>執行董事</b>	
万必奇先生（主席）	5/5
陳翔先生	5/5
袁萍女士	5/5
張河先生	3/5
<b>獨立非執行董事</b>	
王國起先生	0/5
王岐虹先生	0/5
邱冠周先生（於二零零九年五月十四日獲委任）	0/5
王實先生（於二零零九年五月十四日辭任）	0/0



## 企業管治報告

本公司已收到各獨立非執行董事有關其獨立性之週年確認函，而本公司認為彼等屬獨立人士。

鑑於本公司之性質及業務目標，董事會具備適合本公司業務所需之均衡技能與經驗。董事名單及彼等各自之履歷分別載於本年報第16至17頁。

### 主席與行政總裁

万必奇先生為董事會主席，而陳翔先生則為本公司行政總裁（「行政總裁」）。主席與行政總裁之角色分屬兩個明確獨立職位。主席負責領導董事會及確保董事會有效運作。行政總裁則負責本集團之業務發展及管理。

### 獨立非執行董事

根據守則第A.4.1條，獨立非執行董事須按特定任期委任，並須膺選連任。現時，三名獨立非執行董事並非按特定任期委任，惟須根據本公司之公司細則於本公司股東週年大會上輪值告退及膺選連任。

### 薪酬委員會

本公司已設立薪酬委員會，並書面訂立特定職權範圍。薪酬委員會負責就（其中包括）本公司所有董事及高級管理層薪酬政策及架構向董事會作出推薦建議，並獲董事會授予代表董事會釐定本公司所有執行董事及高級管理層之具體薪酬組合之責任。

# 企業管治報告

薪酬委員會現由三名獨立非執行董事組成，分別為王國起先生、王岐虹先生及邱冠周先生。期內，薪酬委員會舉行兩次會議。薪酬委員會成員及各成員之出席情況如下：

董事	出席次數
<b>獨立非執行董事</b>	
王國起先生	2/2
王岐虹先生	2/2
王實先生（於二零零九年五月十四日辭任）	0/0
邱冠周先生（於二零零九年五月十四日獲委任）	2/2

## 董事之提名

本公司並無成立提名委員會。守則所推薦之提名委員會職責及職能由董事會共同履行，而概無董事參與釐定其本身之委任條款，亦無獨立非執行董事參與評估其本身之獨立性。

## 核數師酬金

本公司之外聘核數師為天健（香港）會計師事務所有限公司。本公司截至二零零九年十二月三十一日止期間之核數及其他服務費用約為840,000港元。

## 審核委員會

審核委員會負責檢討及監察本集團之財務申報程序及內部控制制度，並向董事會提供建議及意見。

期內，審核委員會舉行兩次會議。審核委員會成員及各成員之出席情況如下：

董事	出席次數
<b>獨立非執行董事</b>	
王國起先生	1/1
王岐虹先生	1/1
王實先生（於二零零九年五月十四日辭任）	0/0
邱冠周先生（於二零零九年五月十四日獲委任）	1/1



## 企業管治報告

審核委員會履行以下職責：

- 與管理層及外聘核數師審閱二零零九年五月一日至二零零九年十二月三十一日期間之經審核財務報表及截至二零零九年十月三十一日止六個月之未經審核中期財務報表，並提出推薦建議供董事會批准；
- 檢討涵蓋財務、營運、程序遵守及風險管理職能之內部控制制度報告；及
- 檢討有關監管及法定要求之合規事宜。

審核委員會已與本公司管理層審閱本集團所採納之會計原則及慣例以及二零零九年五月一日至二零零九年十二月三十一日期間之財務報表。

審核委員會主席王國起先生具備相關財務管理專業知識，並符合上市規則第3.21條之規定。

### 問責性

董事負責根據適用法定及監管要求編製有關會計期間之本集團賬目，以真實與公平地反映本集團之財務狀況、營運業績及現金流量。於編製截至二零零九年十月三十一日止六個月及二零零九年五月一日至二零零九年十二月三十一日期間之賬目時，董事已採納適用會計政策並貫徹應用。報告期內之賬目已按持續經營基準編製。

### 內部控制

董事會已透過審核委員會對本集團內部控制制度之有效性進行中期及年度檢討，涵蓋範圍包括財務、營運、程序遵守及風險管理職能。內部控制制度之目的乃為合理（但非絕對）保證概無重大錯誤陳述或遺漏，以及管理（而非消除）營運制度不足及未能達致本集團目標之風險。



# 企業管治報告

## 以一股一票表決方式進行投票

根據上市規則第13.39(4)條，股東於股東大會上之任何投票均須以一股一票表決方式進行。

## 股東權利

股東權利載於本公司之公司細則。

本集團經由多種正式途徑，確保公正披露及全面而透徹報告其業績及業務，該等途徑包括中期報告及年報、公佈及通函。

本公司之股東大會為股東與董事會之溝通提供了平台。本集團鼓勵股東出席股東週年大會，以確保高度問責性及股東獲悉本集團之策略及目標。董事會主席及所有委員會主席（或倘該等主席缺席，則該等委員會各自之其他成員）亦會出席股東週年大會回應股東任何提問。



# 獨立核數師報告

致中國大冶有色金屬礦業有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

全體股東

吾等已審核載於第32至111頁中國大冶有色金屬礦業有限公司之財務報表，當中包括於二零零九年十二月三十一日之綜合及公司財務狀況表與二零零九年五月一日至二零零九年十二月三十一日期間之綜合全面收入報表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

## 董事就財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製及真實與公平地呈列該等財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實與公平地呈列財務報表相關之內部控制，以令財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述；選擇和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工作對該等財務報表作出意見，並僅向閣下（作為法人）報告，除此以外別無其他用途。吾等並不就本報告之內容向任何其他人士負責或承擔責任。

吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則進行審核。這些準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及進行審核工作，以合理確定財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審核工作涉及執执行程序以獲取有關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財務報表存在重大錯誤陳述之風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實與公平地呈列財務報表相關之內部控制，以設計適當之審核程序，但並非對公司之內部控制效能發表意見。審核工作亦包括評價董事所採用會計政策是否合適及所作出會計估計是否合理，以及評價財務報表之整體呈列方式。



# 獨立核數師報告

吾等相信，吾等所獲得之審核憑證是充足和適當地為吾等之審核意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，財務報表已根據香港財務報告準則真實與公平地反映 貴集團及 貴公司於二零零九年十二月三十一日之財務狀況以及 貴集團截至該日止期間之虧損及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

天健（香港）會計師事務所有限公司

香港執業會計師

蔡文洲

執業證書編號 P01188

中國香港特區

香港中環

德輔道中161-167號

香港貿易中心20樓



# 綜合全面收入報表

截至二零零九年十二月三十一日止期間

	附註	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日 千港元
收益	6	1,672	20,235
銷售成本		(645)	(27,695)
		1,027	(7,460)
其他收益	6	300	411
一般及行政費用		(112,988)	(461,724)
期／年內經營虧損	8	(111,661)	(468,773)
撥回採礦權減值		87,407	—
持作買賣投資之公平值變動虧損		(1,186)	(4,204)
財務成本	9	(5)	(5)
除稅前虧損		(25,445)	(472,982)
所得稅	11	(21,852)	108,429
期／年內虧損		(47,297)	(364,553)
其他全面收入：			
換算境外業務產生之匯兌差額		4	5,850
期／年內其他全面收入，扣除稅項		4	5,850
期／年內全面收入總額		(47,293)	(358,703)

# 綜合全面收入報表

截至二零零九年十二月三十一日止期間

	附註	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日 千港元
<b>下列人士應佔期／年內虧損：</b>			
— 本公司擁有人	12	<b>(91,168)</b>	(123,313)
— 非控股權益		<b>43,871</b>	(241,240)
		<b>(47,297)</b>	(364,553)
<b>下列人士應佔全面收入總額：</b>			
— 本公司擁有人		<b>(91,171)</b>	(122,907)
— 非控股權益		<b>43,878</b>	(235,796)
		<b>(47,293)</b>	(358,703)
<b>股息</b>		不適用	不適用
		港仙	港仙
<b>每股虧損：</b>			
— 基本	14	<b>(1.76)</b>	(2.39)
— 攤薄		不適用	不適用

# 綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	於二零零九年 十二月三十一日 千港元	於二零零九年 四月三十日 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	18,731	18,142
預付租金	16	1,670	-
共同控制實體	19	-	-
採礦權	17	2,142,547	2,055,140
		<b>2,162,948</b>	<b>2,073,282</b>
<b>流動資產</b>			
持作買賣投資	20	6,990	8,821
存貨	21	1,366	1,441
應收貿易賬款及其他應收款項	22	3,644	5,102
現金及銀行結餘	23	343,961	97,894
		<b>355,961</b>	<b>113,258</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款項	24	10,448	7,786
遞延收入	25	3,975	3,976
應付稅項		1,901	1,901
		<b>16,324</b>	<b>13,663</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>339,637</b>	<b>99,595</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>2,502,585</b>	<b>2,172,877</b>
<b>非流動負債</b>			
累積可贖回優先股	26	110	110
遞延稅項負債	31	535,637	513,785
		<b>535,747</b>	<b>513,895</b>
<b>資產淨值</b>		<b>1,966,838</b>	<b>1,658,982</b>
<b>股本及儲備</b>			
股本	27	279,560	257,584
儲備	29	815,249	573,247
		<b>1,094,809</b>	<b>830,831</b>
本公司擁有人應佔權益		<b>872,029</b>	<b>828,151</b>
非控股權益			
<b>權益總額</b>		<b>1,966,838</b>	<b>1,658,982</b>

主席  
万必奇

執行董事  
陳翔

# 財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	於二零零九年 十二月三十一日 千港元	於二零零九年 四月三十日 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	1,282	72
共同控制實體	19	-	-
附屬公司權益	18	2,005,372	2,008,425
<b>非流動資產總值</b>		<b>2,006,654</b>	2,008,497
<b>流動資產</b>			
應收貿易賬款及其他應收款項	22	1,724	4,571
現金及銀行結餘	23	293,309	42,430
<b>流動資產總值</b>		<b>295,033</b>	47,001
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款項	24	3,913	4,078
<b>流動負債總額</b>		<b>3,913</b>	4,078
<b>流動資產淨值</b>		<b>291,120</b>	42,923
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>2,297,774</b>	2,051,420
<b>非流動負債</b>			
累積可贖回優先股	26	110	110
<b>非流動負債總額</b>		<b>110</b>	110
<b>資產淨值</b>		<b>2,297,664</b>	2,051,310
<b>股本及儲備</b>			
股本	27	279,560	257,584
儲備	29	2,018,104	1,793,726
<b>權益總額</b>		<b>2,297,664</b>	2,051,310

主席  
万必奇

執行董事  
陳翔

# 綜合權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止期間

	本公司擁有人應佔									
	股本 千港元	股份溢價 千港元	股本 贖回儲備 千港元	認股 權證儲備 千港元	股權 支付儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	總計 千港元
於二零零八年五月一日	257,584	2,670,545	2,241	-	64,137	(38,740)	(2,007,758)	948,009	1,063,947	2,011,956
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(123,313)	(123,313)	(241,240)	(364,553)
換算境外業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	406	-	406	5,444	5,850
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	406	(123,313)	(122,907)	(235,796)	(358,703)
確認股權支付	-	-	-	-	2,729	-	-	2,729	-	2,729
已失效購股權	-	-	-	-	(4,205)	-	4,205	-	-	-
發行認股權證	-	-	-	3,000	-	-	-	3,000	-	3,000
於二零零九年四月三十日及 於二零零九年五月一日	257,584	2,670,545	2,241	3,000	62,661	(38,334)	(2,126,866)	830,831	828,151	1,658,982
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(91,168)	(91,168)	43,871	(47,297)
換算境外業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)	7	4
期內全面收入總額	-	-	-	-	-	(3)	(91,168)	(91,171)	43,878	(47,293)
確認股權支付	-	-	-	-	87,627	-	-	87,627	-	87,627
已失效/註銷購股權	-	-	-	-	(62,661)	-	62,661	-	-	-
發行股份	21,976	245,546	-	-	-	-	-	267,522	-	267,522
於二零零九年十二月三十一日	279,560	2,916,091	2,241	3,000	87,627	(38,337)	(2,155,373)	1,094,809	872,029	1,966,838

# 綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止期間

	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日 千港元
<b>經營業務之現金流量</b>		
除稅前虧損	(25,445)	(472,982)
就以下項目作出調整：		
利息收入	(85)	(470)
採礦權減值撥回	(87,407)	–
財務成本	5	5
採礦權減值	–	433,719
其他應收款項減值	33	–
撇銷存貨	34	–
股權支付支出	87,627	2,729
公平值變動虧損		
– 持作買賣投資	1,186	4,204
折舊	1,139	1,934
出售物業、廠房及設備之虧損	9	–
<b>未計營運資金變動前之經營虧損</b>	<b>(22,904)</b>	<b>(30,861)</b>
持作買賣投資減少	645	20,679
存貨減少／(增加)	41	(1,441)
應收貿易賬款及其他應收款項減少	1,425	78,407
應付貿易賬款及其他應付款項增加／(減少)	2,662	(2,242)
遞延收入增加	–	3,976
<b>營運(所用)／產生現金淨額</b>	<b>(18,131)</b>	<b>68,518</b>
已付利息	(5)	(5)
<b>經營業務(所用)／產生現金淨額</b>	<b>(18,136)</b>	<b>68,513</b>
<b>投資活動之現金流量</b>		
利息收入	85	470
購入物業、廠房及設備	(1,739)	(17,600)
預付租金	(1,670)	–
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(3,324)</b>	<b>(17,130)</b>

## 綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止期間

	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日 千港元
<b>融資活動之現金流量</b>		
發行普通股所得款項淨額	<b>267,522</b>	—
<b>融資活動產生現金淨額</b>	<b>267,522</b>	—
現金及等同現金項目增加淨額	<b>246,062</b>	51,383
期／年初之現金及等同現金項目	<b>97,894</b>	40,682
匯率變動之影響	<b>5</b>	5,829
期／年終之現金及等同現金項目	<b>343,961</b>	97,894
<b>現金及等同現金項目分析</b>		
現金及銀行結餘	<b>343,961</b>	97,894



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 1. 公司資料

中國大冶有色金屬礦業有限公司(「本公司」)為於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司之註冊辦事處地址及主要營業地點分別為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda及香港德輔道中19號環球大廈2001室。

期內，本集團之主要業務如下：

- 企業投資及證券買賣；及
- 礦物開採。

本公司之財政年度年結日已由四月三十日更改為十二月三十一日。是次改動旨在配合本公司各主要經營附屬公司(主要位於中華人民共和國)之財政年度年結日，方便編製本公司及其附屬公司之綜合財務報表。由於作出上述改動，現時之財務報表涵蓋二零零九年五月一日至二零零九年十二月三十一日期間，較上一份財務報表涵蓋二零零八年五月一日至二零零九年四月三十日期間之一年期為短。因此，全面收入報表、權益變動表、現金流量表及相關附註之比較金額並非全然可資比較。

董事認為，於二零零九年十二月三十一日，湖北大冶有色金屬公司(於中華人民共和國註冊成立之公司)為最終控股公司。



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本期間，本集團及本公司已應用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之新訂及經修訂之準則、修訂及詮釋（「新訂及經修訂香港財務報告準則」）。

香港會計準則第1號 （二零零七年經修訂）	財務報表之呈列
香港會計準則第23號 （二零零七年經修訂）	借貸成本
香港會計準則第32號及 香港會計準則第1號（修訂本）	可沽售之財務工具及於清盤時所產生之責任
香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號（修訂本）	於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本
香港財務報告準則第2號（修訂本）	歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第7號（修訂本）	改進財務工具披露
香港財務報告準則第8號	經營分部
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（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第13號	客戶忠誠計劃
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第15號	房地產工程合約
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第16號	對沖於海外業務之淨投資
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第18號	從客戶轉讓資產
香港財務報告準則（修訂本）	對二零零八年頒佈之香港財務報告準則之改進， 不包括適用於由二零零九年七月一日或之後 開始之年度期間之香港財務報告準則第5號之修訂
香港財務報告準則（修訂本）	對二零零九年頒佈涉及香港會計準則第39號 第80段之修訂之香港財務報告準則之改進

除下文所述者外，採納新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團及本公司於當前或過往會計期間之財務報表並無重大影響。

### (a) 香港會計準則第1號（二零零七年經修訂）財務報表之呈報

香港會計準則第1號（二零零七年經修訂）引入若干專門用語更動（包括修訂財務報表之名目）及改變財務報表之格式及內容。

### (b) 香港財務報告準則第8號經營分部

香港財務報告準則第8號乃一項披露準則，導致本集團之報告分部（見附註7）須予重新界定，並改變分部損益、分部資產及分部負債之計量基準。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

### (c) 改善金融工具之披露（對香港財務報告準則第7號金融工具：披露之修訂）

香港財務報告準則第7號之修訂擴大有關以公平值計量之金融工具之公平值計量之披露規定。此等修訂亦擴大及修訂有關流動資金風險之披露規定。本集團根據該等修訂所載之過渡條文並無就有關公平值計量之擴大披露規定提供比較資料。

本集團及本公司並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋。

香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則第5號之修訂，作為二零零八年頒佈之香港財務報告準則改進一部分 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則（修訂本）	二零零九年頒佈之香港財務報告準則改進 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第24號（經修訂）	有關連人士披露 <sup>(5)</sup>
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及獨立財務報表 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第32號（修訂本）	供股分類 <sup>(4)</sup>
香港會計準則第39號（修訂本）	合資格對沖項目 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第1號（修訂本）	首次採納者之額外豁免 <sup>(3)</sup>
香港財務報告準則第2號（修訂本）	集團以現金結算股權支付交易 <sup>(3)</sup>
香港財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第9號	財務工具 <sup>(7)</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第14號（修訂本）	最低資金要求之預付款 <sup>(6)</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 <sup>(1)</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第19號	以權益抵銷財務負債 <sup>(6)</sup>

<sup>(1)</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>(2)</sup> 適用於由二零零九年七月一日或二零一零年一月一日（視乎情況而定）或之後開始之年度期間生效之修訂

<sup>(3)</sup> 於二零一零年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>(4)</sup> 於二零一零年二月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>(5)</sup> 於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>(6)</sup> 於二零一零年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>(7)</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

應用香港財務報告準則第3號（經修訂）可能影響收購日期為二零零九年七月一日或之後開始之首個年度報告期間開始當日或之後的業務合併之會計處理。香港會計準則第27號（經修訂）將影響母公司於附屬公司之擁有權權益變動之會計處理。

香港財務報告準則第9號財務工具引進有關財務資產分類和計量之新要求，並由二零一三年一月一日起生效（可提前應用）。該準則規定，屬香港會計準則第39號財務工具：確認和計量範圍以內之所有已確認財務資產均須按攤銷成本或公平值計量。特別是，(i)於目的為收取合約現金流量之業務模式內所持有及(ii)合約現金流量僅為本金及尚未償還本金之利息付款之債項投資，一般按攤銷成本計量。所有其他債項投資及股本投資均按公平值計量。應用香港財務報告準則第9號可能影響到本集團財務資產之分類和計量。

此外，作為於二零零九年頒佈之香港財務報告準則之改進一部分，香港會計準則第17號租賃中有關租賃土地分類之規定已作出修訂。有關修訂將自二零一零年一月一日起生效及可提早應用。於香港會計準則第17號修訂之前，承租人須將租賃土地分類為經營租賃，並於綜合財務狀況表內呈列為預付租賃款項。有關修訂已刪除此規定。代之，有關修訂規定租賃土地須根據香港會計準則第17號所載之一般原則（即根據出租人或承租人所涉及租賃資產擁有權附帶之風險及回報程度）進行分類。應用香港會計準則第17號之修訂未必影響租賃土地之分類及計量。

本公司董事預期應用其他新訂及經修訂準則、修訂或詮釋將不會對財務報表構成重大影響。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 3. 編製基準

此等財務報表乃根據所有適用之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」，此統稱包括由香港會計師公會頒佈之所有適用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）、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。此等財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文。

編製財務報表所採用之計量基準乃歷史成本法，惟若干財務工具則按公平值計量。

## 4. 主要會計政策

### (a) 綜合賬目之基準

財務報表包括本公司及本公司所控制之實體（其附屬公司）之財務報表。控制權於本公司有權規管實體之財務及經營政策，藉此自其活動獲益時確立。

本期間內收購或出售之附屬公司之業績按收購生效日期起或直至出售生效日期止（視適用情況而定）計入綜合全面收入報表。

如有需要，本集團會對附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與本集團其他成員公司所採用者保持一致。

集團內公司間之所有交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目時對銷。

綜合附屬公司資產淨值內之非控股權益與本集團所佔之權益分開列賬。資產淨值中之非控股權益包括該等權益於原本業務合併日期之數額及非控股權益應佔該合併日期以後之權益變動。適用於非控股權益之虧損超出於附屬公司股權之非控股權益之數額將與本集團之權益作出分配，惟非控股權益具約束力之責任及可以額外投資彌補虧損者除外。

## 4. 主要會計政策 (續)

### (b) 業務合併

收購附屬公司以購買法計算。收購成本按交換日期所給予之資產、所產生或所承擔之負債及為交換被收購人控制權而由本集團發行之權益工具之公平值，加上業務合併之任何直接應佔成本之總和計量。被收購人之可辨識資產、負債及或然負債乃按彼等於收購日期之公平值確認，惟被分類為持作出售之非流動資產（或出售組別）按公平值減出售成本確認及計量。

收購所產生之商譽乃確認為資產，並初步按成本值計量，即業務合併之成本超出本集團於已確認之可辨識資產、負債及或然負債之公平淨值中之權益之部份。倘於重新評估後，本集團於被收購人之可辨識資產、負債及或然負債之公平淨值中之權益超出業務合併成本之部份，則有關差額即時於損益內確認。

少數股東於被收購人中之權益乃初步按少數股東於已確認之資產、負債及或然負債之公平淨值中之比例計量。

### (c) 附屬公司

附屬公司指本集團有權直接或間接規管財務及經營政策，藉此自其活動獲益之企業。於評估本集團是否控制另一企業時會考慮現時可行使或可轉換之潛在投票權是否存在及其影響。

於附屬公司之投資按成本值減任何減值虧損計入本公司之財務狀況表，惟分類為持作出售者例外。附屬公司業績乃由本公司按已收及應收股息基準入賬。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (d) 聯營公司及共同控制實體

聯營公司指本集團可對其管理發揮重大影響力(惟並非控制或共同控制)之實體,包括參與財務及經營政策上之決定。

共同控制實體指本集團與其他方根據合約安排經營之實體。有關合約安排確定本集團與一名或以上之其他方共同控制該實體之經濟活動。

於聯營公司或共同控制實體之投資按權益法記入綜合財務報表,並且先以成本入賬,然後就本集團應佔該聯營公司或共同控制實體淨資產在收購後之變動作出調整,惟分類為持作出售者除外。綜合收益表包括本集團年內應佔聯營公司及共同控制實體於收購後之除稅後業績,包括任何在本年度確認之聯營公司及共同控制實體投資相關之商譽減值虧損。

當本集團應佔聯營公司或共同控制實體之虧損超過其權益時,本集團之權益會減少至零,且不再確認額外虧損;惟本集團已產生法定或推定義務,或代聯營公司或共同控制實體付款除外。就此而言,本集團之聯營公司或共同控制實體權益為按照權益法計算之投資賬面值,連同實質上構成本集團於聯營公司或共同控制實體之投資淨額之長期權益。

本集團與其聯營公司及共同控制實體之交易所產生之未變現損益按本集團於聯營公司或共同控制實體之權益抵銷;倘未變現虧損能證明已轉讓資產出現減值,則該等未變現虧損即時在損益內確認。

在本公司之財務狀況表中,於聯營公司及共同控制實體之投資按成本減去減值虧損列賬,惟分類為持作出售者除外。

## 4. 主要會計政策 (續)

### (e) 商譽

收購附屬公司所產生之商譽指收購成本超出於收購當日本集團在有關附屬公司可辨識資產、負債及或然負債公平值之權益之部分。收購聯營公司或共同控制實體所產生之商譽指收購成本超出於收購當日本集團應佔有關聯營公司或共同控制實體之資產淨值之部分。

資本化商譽於綜合財務狀況表內獨立呈列，並按成本減任何累計減值虧損列賬。就減值測試而言，收購所產生之商譽分配至預期從收購之協同效應中獲益之各個有關現金產生單位或多組現金產生單位中。獲分配商譽之現金產生單位均會每年及當有跡象顯示可能出現減值時測試減值。就於財政年度內進行收購所產生之商譽而言，獲分配商譽之現金產生單位會於該財政年度完結前測試減值。當現金產生單位之可收回金額少於單位之賬面金額，則首先將減值虧損分配，以扣減任何分配至該單位之商譽之賬面金額，其後則按單位內各資產之賬面金額按比例分配至該單位之其他資產。任何商譽減值虧損均直接於綜合收益表內確認。商譽減值虧損不會於其後期間撥回。

其後出售附屬公司、聯營公司或共同控制實體之應佔資本化商譽金額會在釐定出售損益之金額時計入。

### (f) 收益確認

收益乃按已收或應收代價之公平值計量，並於經濟利益可能流入本集團及收益能夠可靠計量時按下列基準確認：

- (i) 收益乃按已收或應收代價之公平值計量，即在一般業務過程中所提供之貨品及服務扣減折扣及銷售相關稅項後之應收金額；

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (f) 收益確認 (續)

- (ii) 出售買賣證券所產生之收入於完成轉讓投資擁有權之風險及回報予承讓人及法定所有權轉移時確認；
- (iii) 利息收入乃參考尚未清償本金及適用實際利率按時間基準累計，該利率為於財務資產之預計年期內準確折算估計將來可收取之現金至該資產賬面淨值之利率；及
- (iv) 股息收入於股東收取有關款額之權利獲確立時確認。

### (g) 租賃

當租賃條款將擁有權絕大部份風險及回報轉移至承租人時，租賃分類為融資租賃，而所有其他租賃則分類為經營租賃。

按融資租賃持有之資產按租賃開始時之公平值或(倘為較低者)按最低租金之現值確認為本集團資產。出租人之相應負債於財務狀況表列作融資租賃責任。租金按比例於融資費用及扣減租賃責任之間作出分配，從而使該等負債之餘額之息率固定。融資費用直接自損益中扣除，惟倘融資費用與合資格資產直接相關，則依據本集團有關借款成本之一般政策撥充資本。

根據經營租賃應付之租金於有關租賃期以直線法自損益扣除。作為吸引訂立經營租賃之獎勵之已收及應收利益於租賃期內以直線法確認為租金開支之扣減。租賃土地權益於租賃期內按直線法攤銷。





# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (h) 外幣

集團內各實體之獨立財務報表均以該實體經營之主要經濟環境之貨幣(其功能貨幣)呈列。為編製綜合財務報表,各實體之業績及財務狀況均以港元表示,港元為本公司之功能貨幣,並為綜合財務報表之呈列貨幣。

在編製各個別實體之財務報表時,以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)計價之交易按交易日期之通行匯率記錄。於各報告期末,以外幣為單位之貨幣性項目均按報告期末之通行匯率再換算。以公平值列值並以外幣為單位之非貨幣性項目按公平值釐定當日之通行匯率再換算。以歷史成本計量並以外幣計價之非貨幣性項目不會再換算。

結算貨幣性項目及再換算貨幣性項目所產生之匯兌差額會計入期內損益。再換算按公平值列值之非貨幣性項目所產生之匯兌差額計入期內損益,惟再換算收益及虧損直接在權益中確認之非貨幣性項目所產生之差額除外。對於該等非貨幣性項目,其任何收益或虧損匯兌部份亦直接在權益中確認。

於呈列綜合財務報表時,本集團境外業務之資產及負債(包括比較數字)均按報告期末之通行匯率以港元表示。收入及開支項目(包括比較數字)均按期內之平均匯率換算,惟倘匯率於期內大幅波動,則使用交易日期之匯率。所產生之匯兌差額(如有)會被分類為權益並轉撥至本集團之換算儲備。該等匯兌差額將於出售有關境外業務之期間內於損益確認。

收購境外業務所產生之已收購可辨識資產商譽及公平值調整,會作為境外業務之資產及負債處理,並以報告期末之通行匯率換算。所產生之匯兌差額會計入換算儲備。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (i) 借款成本

凡必須經過頗長時間以作擬定用途或銷售之合資格資產之收購、建造或生產直接應佔之借款成本，均加入該等資產之成本，直至該等資產幾乎可作擬定用途或銷售之時間為止。特定借款在用於有關合資格資產支出前作暫時投資所得之投資收入在合資格作資本化之借款成本中扣減。

所有其他借款成本於產生期間之損益中確認。

### (j) 僱員福利

(i) 僱員應享之年假及長期服務假期於僱員應得時確認。本集團就截至報告期末之年假及僱員因提供服務而享有之長期服務假期之估計負債作出撥備。

僱員享有之病假及產假或侍產假於僱員享用時確認。

### (ii) 僱員應享假期

於報告期末後十二個月內全數到期支付之溢利攤分及花紅計劃撥備款項於本集團因僱員提供之服務而負有現有法律或推定責任並能可靠估計有關責任時確認為負債。

### (iii) 退休福利費用

本集團根據香港強制性公積金計劃條例制定之定額供款退休計劃(「強積金」計劃)就所有合資格僱員作出之供款於產生時支銷。本集團對強積金計劃作出之僱主供款在繳交後即全數歸僱員所有。

## 4. 主要會計政策 (續)

### (j) 僱員福利 (續)

#### (iii) 退休福利費用 (續)

本公司之中國及蒙古附屬公司參與地方政府機關營辦之定額供款退休計劃。所有僱員均有權於彼等退休之日收取相當於彼等基本薪金固定部份之年度退休金。本公司之中國及蒙古附屬公司需按僱員基本薪金之若干百分比向退休計劃作出供款，及後無須就退休後福利負有任何責任。供款根據該等計劃之規則於應付時在本集團之損益中扣除。

#### (iv) 股權支付

本公司向若干董事、僱員及其他人士設有以權益結算之股權支付。

以權益結算之股權支付按授出日期之公平值（排除非市場歸屬條件之影響）計量。以權益結算之股權支付於授出日期釐定之公平值，根據本集團所估計最終歸屬及就非市場歸屬條件調整之股份，以直線法於歸屬期內支銷，而權益內之資本儲備亦會相應增加。權益金額於資本儲備內確認，直至購股權獲行使（轉撥至股份溢價賬時）或購股權到期（直接撥入保留盈利時）為止。

公平值採用柏力克－舒爾斯期權定價模式(Black-Scholes Option Price Model)計量。該模式所用之預期年期已根據管理層之最佳估計就不可轉讓性、行使限制及行為考慮因素之影響作出調整。



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (k) 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項之總額。

現時應付稅項按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與收益表中所報溢利不同，乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅收入或開支，並且不包括從未課稅或扣稅之項目。本集團即期稅項負債以報告期末已頒佈或實際頒佈之稅率計算。

遞延稅項按財務報表內資產負債賬面金額與計算應課稅溢利所用相應稅基之差額確認，並以資產負債表負債法計算。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差異確認，而遞延稅項資產於可能有應課稅溢利可供利用以抵銷可扣稅暫時差異時確認。若於一項並不影響應課稅溢利及會計溢利之交易中，因商譽或因業務合併以外原因初步確認其他資產及負債而引致暫時差異，則不會確認該等資產及負債。

本集團會就於附屬公司與聯營公司之投資及合資經營公司權益所產生之應課稅暫時差異確認遞延稅項負債，惟本集團可控制撥回暫時差異及暫時差異將不大可能於可預見未來撥回則除外。

遞延稅項資產之賬面金額於各報告期末作出檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利恢復全部或部份資產價值時調減。

遞延稅項乃按預期於負債清償或資產變現期間適用之稅率計算，該等稅率為於報告期末已頒佈或實際頒佈之稅率。遞延稅項在損益中扣除或計入損益，惟倘遞延稅項與直接在權益中扣除或計入權益之項目有關，則遞延稅項亦會於權益中處理。



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (l) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本值減累計折舊及任何累計減值虧損入賬。

物業、廠房及設備於扣除估計餘值(如有)後,在其估計可用年期內以直線法計算折舊,以撇銷成本。折舊之主要年率如下:

租賃裝修	20%
傢俬、裝置及設備	15% – 20%
汽車	25%
廠房及機器	15%
樓宇及採礦構築物	5%

物業、廠房及設備項目會在出售或預期繼續使用資產不會帶來未來經濟利益時終止確認。終止確認資產所產生之任何收益或虧損按項目之出售所得款項淨額與其賬面金額之差額計算,並在項目終止確認之年度計入收益表。

在建工程指興建中之資產,乃按成本減去減值虧損(如有)列賬。倘資產完工且可供使用,則其賬面金額將重新分類為物業、廠房及設備,並根據上述政策計算折舊。

### (m) 土地及樓宇租賃

於須將土地及樓宇租賃分類及入賬時,最低租金(包括首次整筆付款)乃按土地部份之租賃權益及租賃之樓宇部份之有關公平值比例於租賃開始時分配至土地及樓宇部份。

土地部份乃分類為經營租賃,除非預期業權於租賃期滿時轉交承租人。樓宇部份則以與其他資產租賃相同方式分類為融資或經營租賃。



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (m) 土地及樓宇租賃 (續)

倘土地及樓宇租賃之租金未能於租賃開始時可靠地分配至土地及樓宇部份，則全份租賃分類為融資租賃，除非兩個部份均明確定為經營租賃，於此情況下，全份租賃會分類為經營租賃。

### (n) 採礦權

採礦權按成本減去累計攤銷及任何減值虧損列賬，並使用生產單位法按礦山之探明及極可能總儲量於礦山之估計可用年期以直線法攤銷。

### (o) 勘探及相關開支

勘探及相關開支包括地形及地質調查、勘探鑽探、取樣及挖溝以及與商業及技術可行性研究相關之活動，以及為確保現有礦體進一步成礦及提高礦山產量而產生之開支。於取得一地區合法勘探權前產生之開支於產生時撇銷。

### (p) 政府補助

倘能合理確定將會收取政府補助，而所有附帶條件將獲遵守，則按公平值確認有關補助。倘有關補助與開支項目有關，則於必須以有系統基準將補助與擬彌補之成本配合之期間內確認為收入。倘有關補助與資產有關，則其公平值會計入遞延收入賬，並於相關資產之預期可用年期內以等份分期方式每年撥入綜合收益表。

## 4. 主要會計政策 (續)

### (q) 有形資產及無形資產(商譽除外)之減值

於各報告期末，本集團會檢討其有形資產及無形資產之賬面金額，以決定該等資產有否出現任何蒙受減值虧損之跡象。倘出現任何有關跡象，則會估計資產之可收回金額，以釐定減值虧損(如有)之情況。倘無法估計個別資產之可收回金額，則本集團會估計資產所屬之現金產生單位之可收回金額。

可收回金額指公平值減出售成本與使用價值之較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按照可反映當前市場對金錢之時間價值以及該資產之特定風險評估之稅前折現率折算至現值。

倘估計資產(或現金產生單位)之可收回金額低於其賬面金額，則該資產(現金產生單位)之賬面金額會減至其可收回金額。減值虧損會即時在損益中確認，惟倘有關資產根據其他準則按重估金額入賬，則減值虧損會根據其他準則按重估減值處理。

倘減值虧損於其後撥回，資產(現金產生單位)之賬面金額會調高至其經修訂之估計可收回金額，惟經調高之賬面金額不得超出該資產(現金產生單位)於過往年度未有確認減值虧損時釐定之賬面金額。減值虧損之撥回會即時在損益中確認，惟倘有關資產根據其他準則按重估金額入賬，則減值虧損之撥回會根據其他準則按重估增值處理。

於遵照香港會計準則第34號「中期財務報告」編製之中期財務報告中確認之減值虧損不會於該中期期間之相關財政年度完結時撥回，即使於該財政年度完結時方評估減值將不會確認虧損或確認較少虧損。



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (r) 財務工具

當本公司及其附屬公司成為工具合約條文之一方時，財務資產及財務負債會予以確認。財務資產及財務負債初步按公平值計量。首次確認時，收購或發行財務資產及財務負債直接產生之交易成本（按公平值計入損益之財務資產及財務負債除外）將視乎適用情況於財務資產或財務負債之公平值加入或扣除。收購按公平值計入損益之財務資產或財務負債直接產生之交易成本即時在損益確認。

#### 實際利率法

實際利率法乃計算債務工具之攤銷成本以及於有關期間分配利息收入之方法。實際利率乃按債務工具之預計年期或適用之較短期間準確貼現估計未來現金收入（包括構成實際利率不可或缺部分之一切即場已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓）至其於初步確認時之賬面淨值之利率。

財務資產之利息收入及財務負債之利息開支按實際利率基準確認。

### (i) 財務資產

本集團之財務資產分類為以下四個類別其中之一，包括按公平值計入損益之財務資產、貸款及應收款項、持有至到期日之投資及可供出售財務資產。所有財務資產常規買賣，按交易日之基準確認及終止確認。常規買賣指按照市場規定或慣例須在一定期限內交付資產之財務資產買賣。





# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (r) 財務工具 (續)

#### (i) 財務資產 (續)

就每類財務資產採納之會計政策載於下文。

#### (1) 按公平值計入損益之財務資產

按公平值計入損益之財務資產有兩個分類，包括持作買賣財務資產及於初步確認時指定為按公平值計入損益之財務資產。

倘屬下列情況，財務資產會分類為持作買賣：

- 財務資產主要為於不久將來出售而收購；或
- 財務資產構成本集團合併管理之財務工具確定組合之一部分且具有最近實際短期獲利模式；或
- 財務資產為未被指定之衍生工具及可有效作為對沖工具。

倘屬下列情況，則除持作買賣財務資產外，財務資產於初步確認時可被指定為按公平值計入損益：

- 有關分類能消除或大幅減少原本可能出現之計量或確認差異；或
- 財務資產構成根據本集團之書面風險管理或投資策略管理及按公平值評估表現之一組財務資產或一組財務負債或兩者之一部分，且有關分組之資料乃按該基準由內部提供；或

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (r) 財務工具 (續)

#### (i) 財務資產 (續)

##### (1) 按公平值計入損益之財務資產 (續)

- 財務資產構成包含一種或以上內含衍生工具之合約之一部分，而香港會計準則第39號准許全份經合併合約（資產或負債）指定為按公平值計入損益。

於初步確認後之各報告期末，按公平值計入損益之財務資產會按公平值計量，而公平值之變動會在產生期間直接在損益中確認。於損益確認之收益或虧損淨額包括就財務資產所賺取之任何股息或利息。

##### (2) 貸款及應收賬款

貸款及應收賬款為非衍生財務資產，其附有固定或可釐定款項，在活躍市場並無報價。於初步確認後之各報告期末，貸款及應收賬款（包括應收貿易賬款、應收貸款、其他應收款項及銀行結餘）使用實際利率法按攤銷成本減任何已辨識減值虧損列賬。

##### (3) 持有至到期之投資

持有至到期之投資為本集團管理層有肯定意向及能力持至期滿之非衍生財務資產，其附有固定或可釐定款項，且有固定年期。於初步確認後之各報告期末，持有至到期之投資使用實際利率法按攤銷成本減任何已辨識減值虧損列賬。



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (r) 財務工具 (續)

#### (i) 財務資產 (續)

##### (4) 可供出售財務資產

可供出售財務資產為指定為可供出售或並無獲分類為按公平值計入損益之財務資產、貸款及應收賬款或持有至到期之投資之非衍生工具。於初步確認後之各報告期末，可供出售財務資產按公平值計量。公平值變動於權益確認，直至財務資產被出售或獲釐定為已減值為止，屆時先前於權益確認之累計收益或虧損會於權益移除，並於損益確認。

有關於活躍市場並無市場報價且公平值不能可靠計量之可供出售股本投資及與該無報價股本投資掛鈎且必須以交付該無報價股本投資結付之衍生工具，會於初步確認後之各報告期末按成本值減任何已辨識減值虧損計量。

財務資產於從資產收取現金流之權利屆滿時或財務資產已予轉讓而本集團已轉讓財務資產擁有權之絕大部分風險及回報時終止確認。於終止確認財務資產時，資產賬面值與已收及應收代價以及已於權益直接確認之累計收益或虧損之總和間之差額會於損益確認。



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (r) 財務工具 (續)

#### (ii) 財務負債

本集團之財務負債一般分類為按公平值計入損益之財務負債及其他財務負債。就財務負債及股本工具採納之會計政策載列如下。

#### (1) 按公平值計入損益之財務負債

按公平值計入損益之財務負債分為兩類，即持作買賣財務負債及於初步確認時指定為按公平值計入損益之財務負債。

倘屬下列情況，財務負債會分類為持作買賣：

- 財務負債主要為於不久將來購回而購入；或
- 財務負債構成本集團合併管理之財務工具確定組合之一部分且具有最近實際短期獲利模式；或
- 財務負債為未被指定之衍生工具及可有效作為對沖工具。

倘屬下列情況，則除持作買賣財務負債外，財務負債於初步確認時會被指定為按公平值計入損益：

- 有關分類能消除或大幅減少原本可能出現之計量或確認差異；或



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (r) 財務工具 (續)

#### (ii) 財務負債 (續)

##### (1) 按公平值計入損益之財務負債 (續)

- 財務負債構成可根據本集團之書面風險管理或投資策略管理並按公平值評估其表現之一組財務資產或一組財務負債或兩者之一部分，且有關如何分組之資料乃按該基準由內部提供；或
- 財務負債構成包含一種或以上內含衍生工具之合約之一部分，而香港會計準則第39號准許全份經合併合約（資產或負債）指定為按公平值計入損益。

於初步確認後之各報告期末，按公平值計入損益之財務負債會按公平值計量，而公平值之變動會在產生期間直接在損益中確認。於損益確認之收益或虧損淨額包括因財務負債而支付之任何利息。

##### (2) 其他財務負債及權益

其他財務負債（包括銀行及其他借款、應付貿易賬款及其他應付款項）其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

財務負債於有關合約指定之責任獲解取、註銷或屆滿時終止確認。終止確認之財務負債之賬面值與已付代價間之差額於損益確認。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (r) 財務工具 (續)

#### (ii) 財務負債 (續)

##### (3) 可換股債券

本公司發行之可換股債券包括負債及兌換選擇權部分，乃於初步確認時獨立分類為相關項目。將通過以固定數額現金或另一種財務資產換取固定數目之本公司股本工具結算之兌換選擇權乃一種股本工具。

於初步確認時，負債部分之公平值乃按類似不可轉換債務之現行市場利率釐定。發行可換股債券所得款項與分配至負債部分之公平值之差額（即代表可讓持有人將可換股債券兌換為權益之兌換選擇權）應列入權益（可換股債券權益儲備）內。

於往後期間，可換股債券之負債部分乃以實際利率法按攤銷成本列賬。權益部分（即可將負債部分轉換為本公司普通股之選擇權）將保留於可換股債券權益儲備，直至兌換選擇權獲行使為止（在此情況下，可換股債券權益儲備所列結餘將轉入股份溢價）。倘選擇權於到期日尚未獲行使，可換股債券權益儲備所列結餘將撥至保留溢利。選擇權兌換或到期時將不會於損益中確認任何損益。

與發行可換股債券相關之交易成本乃按所得款項之劃分比例分配至負債及權益部分。與權益部分相關之交易成本乃直接計入權益。與負債部分相關之交易成本乃計入負債部份之賬面值，並按可換股債券之期限採用實際利息法攤銷。



## 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

### 4. 主要會計政策 (續)

#### (r) 財務工具 (續)

##### (iii) 股本工具

本公司發行之股本工具按已收所得款項減直接發行成本入賬。

購回本公司本身股本工具乃直接於權益中確認及扣除。於購買、出售、發行或註銷本公司本身之股本工具時，任何盈虧概不會於損益中確認。

至於由集團實體發行、且透過以固定金額之現金換取固定數目之本公司本身股本工具結算之認股權證，會按已收所得款項減直接發行成本入賬。

#### (s) 財務擔保、撥備及或然負債

財務擔保合約為當特定債務人未能按債務工具之原有或經修改條款如期付款時，發行人需支付指定金額予持有人以補償其所蒙受之損失之合約。本集團確定將財務擔保合約作為保險合約處理，並選擇應用「香港財務報告準則第4號－保險合約」將該等合約入賬。有關選擇按逐項合約基準應用於所有現存合約及新訂合約，且對每項選用此準則之合約而言均不可撤回。

倘因過往事件而令本集團承擔現有責任，而有可能需要為履行責任付出經濟利益，且有關經濟利益能可靠估計，則會確認撥備。倘貨幣之時間價值重大，則撥備以預期用以償付該等負債之開支之現值列賬。



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (s) 財務擔保、撥備及或然負債 (續)

倘未必需要付出經濟利益以履行責任或不能可靠地計量責任金額，則現有責任會披露為或然負債。除非經濟利益流出之機會甚微，否則，因過去事件而產生且僅可在發生或不發生一項或多項未來事件之情況下方可確定之可能責任，亦會披露為或然負債。

### (t) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本以加權平均法釐定；就在製品及製成品而言，成本包括直接材料、直接勞工及適當比例之間接開支。可變現淨值按估計售價減去完成及出售所產生之任何估計成本計算。

### (u) 現金及等同現金項目

就綜合現金流量表而言，現金及等同現金項目指手頭現金及活期存款，以及一般於購入後三個月內到期，可隨時轉換為已知金額現金而價值改變風險不大之短期高流動性投資，再扣除按要償還之銀行透支，並為本集團現金管理之重要部份。

就財務狀況表而言，現金及等同現金項目指並無限制用途之手頭現金及銀行結餘，包括定期存款。





# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (v) 有關連人士

下列人士將視為與本集團有關連：

- (i) 該人士直接或間接透過一間或多間中介機構(1)控制本集團、受本集團控制或與本集團受共同控制；(2)擁有本集團權益而對本集團有重大影響力；或(3)共同控制本集團；
- (ii) 該人士為聯營公司；
- (iii) 該人士為共同控制實體；
- (iv) 該人士為本集團或其母公司之主要管理人員；
- (v) 該人士為(i)或(iv)項中所述任何個人之近親；
- (vi) 該人士為一間直接或間接受(iv)或(v)項中所述之任何個人控制或共同控制之實體，或(iv)或(v)項所述之任何個人直接或間接對該實體行使重大影響或擁有重大投票權之實體；或
- (vii) 該方為以本集團或任何屬本集團有關連人士之實體之僱員為受益人之僱用後福利計劃。

個人之近親指預期在與該實體交易中影響該名個人或受該名個人影響之家族成員。

倘有關連人士之間進行資源或責任轉移，則有關交易會被視為有關連人士交易。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 4. 主要會計政策 (續)

### (w) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報之各分部項目金額，乃根據就分配資源至本集團各項業務及地理位置及評估其表現而定期提供予本集團最高級行政人員之財務資料而確定。

就財務報告而言，個別重要經營分部不會綜合呈報，除非有關分部具有類似經濟特徵以及在產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用之方式及監管環境性質方面類似，則作別論。倘獨立而言並非屬重要之經營分部共同擁有上述大部份特徵，則可綜合呈報。

## 5. 關鍵會計判斷及估計

### (a) 判斷

於應用本集團之會計政策時，除涉及下文所論述之估計之判斷外，管理層已作出以下對於財務報表確認之金額構成最重大影響之判斷。

#### (i) 資產減值

於釐定資產是否減值或以往導致減值之事件是否不再存在時，本集團須在資產減值方面作出判斷，尤其在於評估：(1)有否發生可能影響資產價值之事件或有關影響資產價值之事件並不存在；(2)資產之賬面值能否以未來現金流量之淨現值（乃按照持續使用資產或終止確認而估計）支持；及(3)編製現金流量預測時將採用之適當主要假設，包括該等現金流量預測有否使用適當比率貼現。更改管理層為釐定減值水平而選取之假設（包括現金流量預測之貼現率或增長率假設）可大幅影響減值測試所用之淨現值。

## 5. 關鍵會計判斷及估計 (續)

### (a) 判斷 (續)

#### (ii) 勘探及相關費用

應用本集團有關勘探及評估開支之會計政策須於釐定是否有可能產生未來經濟利益時，作出可能基於以未來事件或情況為假設之判斷。倘若出現任何新資料，所作出之估計及假設或會有所變動。倘若將開支撥充資本後出現新資料，顯示不大可能收回已撥充資本之開支，則已撥充資本之金額將於出現新資料之期間在收益表內撇銷。

#### (iii) 所得稅

遞延稅項乃採用負債法按財務報告所用資產與負債之稅基與其賬面值於報告期末之所有暫時差額作出撥備。

遞延稅項資產就結轉之未動用稅務虧損而予以確認，惟以根據所有可獲取之憑證顯示可能有未來應課稅溢利可以未動用稅務虧損予以抵銷為限。確認主要涉及之判斷乃有關確認遞延稅項資產之特定法律實體或稅務團體之未來表現。於考慮是否有令人信服之憑證顯示可能有部份或全部遞延稅項資產最終將獲變現時，會評估多項其他因素，如有否存在應課稅暫時差額、稅務規劃策略及可動用估計稅務虧損之期間。本集團會於各報告期末檢討遞延稅項資產之賬面值及有關財務模型與預算，而倘並無充分令人信服之憑證顯示於動用期內將有足夠應課稅溢利以容許動用結轉之稅務虧損，則資產結存將會減少，並自收益表扣除。



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 5. 關鍵會計判斷及估計 (續)

### (b) 估計不明朗因素

下文論述於報告期末極有可能使下個財政年度本集團資產及負債之賬面值須作重大調整而與未來有關之主要假設及估計不明朗因素之其他主要來源。

#### (i) 資產減值測試

本集團最少每年或於出現減值跡象時釐定資產是否經已減值。此舉須對資產之使用價值作出估計，而估計使用價值須本集團對預期資產所產生之未來現金流量作出估計，並選用適當之貼現率以計算該等現金流量之現值。

#### (ii) 礦山儲量

鑒於編製技術估計之資料涉及主觀判斷，本集團礦山儲量之技術估計存在固有不精確性，並僅屬約數。在估計礦山儲量可確定為探明和推定儲量之前，公司需要遵從若干有關技術標準之權威性指引。探明及推定礦山儲量之估計定期更新，並考慮各個礦山最近之生產和技術資料。此外，由於價格及成本水平逐年變更，因此，探明及推定之礦山儲量之估計亦會出現變動。就會計目的而言，變動視為估計變更處理，並按預期基準反映在相關採礦權攤銷率中。

儘管技術估計存在固有不精確性，此等估計被用作釐定採礦權之攤銷費用及減值虧損。攤銷率按礦山之估計探明及推定儲量和採礦權之資本化成本計算。採礦權之資本化成本乃按生產單位法根據礦山探明及推定儲量於礦山之估計可使用年期進行攤銷。



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 5. 關鍵會計判斷及估計 (續)

### (b) 估計不明朗因素 (續)

#### (iii) 所得稅

本集團於各報告期末檢討遞延稅項資產之賬面值，並於不再可能有足夠應課稅溢利以容許動用全部或部份遞延稅項資產時扣減有關金額。此舉須對未來應課稅溢利作出估計，而估計未來應課稅溢利須本集團對預期本集團所產生之未來盈利作出估計，並選用適當之貼現率以計算盈利之現值。

#### (iv) 物業、廠房及設備折舊

物業、廠房及設備經考慮其估計剩餘價值後採用直線法於其估計可使用年期內折舊。釐定可使用年期及剩餘價值涉及管理層之估計。本集團每年評估物業、廠房及設備之剩餘價值及可使用年期，而倘所作出之預期與原先之估計有所不同，則該差額可能對估計出現變動之年度及未來期間之折舊構成影響。

#### (v) 購股權估值

購股權支出受採納期權定價模式之限制及管理層在假設時所採用之估計之不明朗因素所規限。倘估計（包括有限制提早行使行為、購股權年期之預期公開行使期間距及次數以及購股權模式之有關參數）改變，則會對於損益及股權支付儲備確認之購股權福利金額構成重大變動。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 6. 收益

(a) 本集團之期／年內收益分析如下：

	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日 千港元
出售有價證券	1,424	19,429
其他利息收入	85	470
股息收入	163	336
	<b>1,672</b>	<b>20,235</b>

(b) 本集團之期／年內其他收益分析如下：

	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日 千港元
雜項收入	300	410
匯兌收益	-	1
	<b>300</b>	<b>411</b>



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 7. 分部資料

就資源分配及表現評核向主要營運決策人（即本公司董事）匯報之分部資料按本集團經營分部交付之貨物種類分類。根據香港財務報告準則第8號，本集團之經營及報告分部如下：

本集團目前分為兩個主要業務分部：

- (a) 企業投資及證券買賣；及
- (b) 礦物開採。

為評估分部表現及於分部間分配資源，本集團高級行政管理人員按下列基準監察各報告分部應佔之業績、資產及負債：

分部收益指從外界客戶產生之收益。期／年內並無分部間銷售。

分部業績指各分部產生之溢利／（虧損），惟並未分配企業收入及支出、中央行政成本、董事薪金、利息收入、其他應收款項減值及財務成本。

分部資產包括所有有形及無形資產以及流動資產。

分部負債包括所有應付貿易賬款及其他應付款項（應付稅項及遞延稅項負債除外）。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 7. 分部資料 (續)

### (a) 分部收益及業績

	二零零九年五月一日至 二零零九年十二月三十一日		
	企業投資及 證券買賣 千港元	礦物開採 千港元	合計 千港元
分部收益	1,587	-	1,587
分部業績	(264)	80,148	79,884
利息收入			85
未分配企業支出			(105,376)
其他應收款項減值			(33)
財務成本			(5)
綜合除稅前虧損			(25,445)

	二零零八年五月一日至 二零零九年四月三十日		
	企業投資及 證券買賣 千港元	礦物開採 千港元	合計 千港元
分部收益	19,765	-	19,765
分部業績	(23,623)	(449,444)	(473,067)
利息收入			470
未分配企業支出			(380)
財務成本			(5)
綜合除稅前虧損			(472,982)



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 7. 分部資料 (續)

### (b) 分部資產及負債

	二零零九年五月一日至 二零零九年十二月三十一日		
	企業投資及 證券買賣 千港元	礦物開採 千港元	合計 千港元
分部資產	<b>8,610</b>	<b>2,166,341</b>	<b>2,174,951</b>
未分配資產			<b>343,958</b>
綜合資產			<b>2,518,909</b>
分部負債	<b>47</b>	<b>10,292</b>	<b>10,339</b>
未分配負債			<b>541,732</b>
綜合負債			<b>552,071</b>

	二零零八年五月一日至 二零零九年四月三十日		
	企業投資及 證券買賣 千港元	礦物開採 千港元	合計 千港元
分部資產	<b>55,928</b>	<b>2,083,380</b>	<b>2,139,308</b>
未分配資產			<b>47,232</b>
綜合資產			<b>2,186,540</b>
分部負債	<b>4,220</b>	<b>7,522</b>	<b>11,742</b>
未分配負債			<b>515,816</b>
綜合負債			<b>527,558</b>

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 7. 分部資料 (續)

### (c) 其他分部資料

	二零零九年五月一日至 二零零九年十二月三十一日	
	企業投資及 證券買賣 千港元	礦物開採 千港元
資本開支	-	2,068
折舊	-	1,008
撥回採礦權減值	-	(87,407)

  

	二零零八年五月一日至 二零零九年四月三十日	
	企業投資及 證券買賣 千港元	礦物開採 千港元
資本開支	27	17,573
折舊	47	1,887
採礦權減值	-	433,719

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 7. 分部資料 (續)

### (d) 地區分部

下表呈列截至二零零九年十二月三十一日止期間及截至二零零九年四月三十日止年度按本集團地區分部劃分之收益及若干資產及開支之資料。

	二零零九年五月一日至二零零九年十二月三十一日			
	香港 千港元	中國 千港元	蒙古 千港元	合計 千港元
分部收益	<b>1,587</b>	-	-	<b>1,587</b>
其他分部資料：				
非流動資產	-	<b>1,451,859</b>	<b>709,807</b>	<b>2,161,666</b>
資本開支	-	<b>2,061</b>	<b>7</b>	<b>2,068</b>

  

	二零零八年五月一日至二零零九年四月三十日			
	香港 千港元	中國 千港元	蒙古 千港元	合計 千港元
分部收益	<b>19,765</b>	-	-	<b>19,765</b>
其他分部資料：				
非流動資產	72	<b>1,450,817</b>	<b>622,393</b>	<b>2,073,282</b>
資本開支	27	<b>17,573</b>	-	<b>17,600</b>

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 8. 期／年內經營虧損

期／年內本集團之經營虧損已扣除下列各項：

	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日 千港元
員工成本(包括董事酬金—附註10)		
—薪金及津貼	6,993	4,886
—股權支付(附註a)	33,758	558
—其他員工成本	1,087	416
—退休福利計劃供款	60	31
	<b>41,898</b>	5,891
折舊	1,139	1,934
核數師酬金		
—核數服務	720	720
—其他服務	120	120
土地及樓宇之經營租賃	913	984
股權支付—顧問(附註a)	53,869	2,171
採礦權減值	—	433,719
其他應收款項減值	33	—
撇銷存貨	34	—
勘探及相關費用	2,360	9,787

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 8. 期／年內經營虧損（續）

附註a：期／年內，因授予本集團董事、僱員及顧問之購股權而產生並於損益中確認為開支之股權支付如下：

	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日 千港元
董事酬金	31,493	558
員工成本	2,265	-
專業費用	53,869	2,171
	<b>87,627</b>	<b>2,729</b>

## 9. 財務成本

	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日 千港元
累積可贖回優先股之股息（附註13）	5	5
	<b>5</b>	<b>5</b>

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 10. 董事及五名最高薪僱員之酬金

### (i) 董事酬金

二零零九年五月一日至二零零九年十二月三十一日

	袍金 千港元	薪金、津貼 及其他福利 千港元	其他酬金 僱員 購股權福利 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	合計 千港元
<b>執行董事</b>					
万必奇	-	1,171	13,813	-	14,984
張河	-	1,157	2,486	-	3,643
陳翔	-	900	13,813	-	14,713
袁萍	-	1,022	1,381	-	2,403
<b>獨立非執行董事</b>					
王國起	-	-	-	-	-
王岐虹	-	-	-	-	-
王實(附註a)	-	-	-	-	-
邱冠周(附註b)	-	-	-	-	-
	-	4,250	31,493	-	35,743

附註(a)：於二零零九年五月十四日辭任

附註(b)：於二零零九年五月十四日獲委任

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 10. 董事及五名最高薪僱員之酬金 (續)

### (i) 董事酬金 (續)

二零零八年五月一日至二零零九年四月三十日

	其他酬金				合計 千港元
	袍金 千港元	薪金、津貼 及其他福利 千港元	僱員 購股權福利 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	
<b>執行董事</b>					
王健生 (附註b)	-	-	-	-	-
万必奇 (附註c)	-	-	-	-	-
李僑峰 (附註a)	-	345	302	-	647
張河	-	950	196	-	1,146
陳翔 (附註c)	-	-	-	-	-
袁萍 (附註c)	-	-	-	-	-
<b>非執行董事</b>					
王寶林 (附註b)	-	110	-	-	110
<b>獨立非執行董事</b>					
王國起	-	30	20	-	50
王岐虹	-	-	20	-	20
王實 (附註d)	-	-	20	-	20
邱冠周 (附註e)	-	-	-	-	-
	-	1,435	558	-	1,993

附註(a)：於二零零九年四月十六日辭任

附註(b)：於二零零九年四月二十日辭任

附註(c)：於二零零九年四月二十日獲委任

附註(d)：於二零零九年五月十四日辭任

附註(e)：於二零零九年五月十四日獲委任

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 10. 董事及五名最高薪僱員之酬金 (續)

### (ii) 五名最高薪僱員

期內，五名最高薪人士包括四名董事（截至二零零九年四月三十日止年度：三名），其酬金詳情載於上文。其餘最高薪人士之酬金如下：

	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日 千港元
薪金及津貼	1,242	1,530
退休福利計劃供款	8	21
僱員股權支付	1,934	-
	<b>3,184</b>	<b>1,551</b>

一名（截至二零零九年四月三十日止年度：兩名）並非董事之最高薪人士之酬金範圍如下：

	人數	
	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日
零港元至1,000,000港元	-	1
1,000,001港元至2,000,000港元	-	1
2,000,001港元至4,000,000港元	1	-



## 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

### 11. 所得稅

(a) 綜合全面收入報表所列所得稅開支指：

	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日 千港元
即期稅項：		
香港	-	-
其他司法權區	-	-
遞延稅項(附註31)	(21,852)	108,429
期／年內稅項(開支)／收入	(21,852)	108,429

由於本集團於期內並無於香港產生或源自香港之應課稅溢利，故此並無計提香港利得稅(截至二零零九年四月三十日止年度：無)。由於本集團於期內於海外國家之業務蒙受虧損，故此並無計提海外所得稅(截至二零零九年四月三十日止年度：無)。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 11. 所得稅 (續)

(b) 稅項開支與按適用稅率計算之會計虧損之對賬如下：

	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日 千港元
除稅前虧損	<b>(25,445)</b>	(472,982)
按照於有關司法權區所獲溢利之適用稅率計算之 除稅前虧損之名義稅項	<b>(10,368)</b>	(49,569)
毋須課稅收入之稅務影響	<b>(27)</b>	(119)
不可扣稅支出及不可扣稅虧損之稅務影響	<b>-</b>	451
期／年內未確認暫時差異之稅務影響	<b>(8,741)</b>	(3)
期／年內未確認估計稅項虧損之稅務影響	<b>19,136</b>	49,240
採礦權產生之遞延稅項負債(增加)／減少 (附註31)	<b>(21,852)</b>	108,429
	<b>(21,852)</b>	108,429

## 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

### 12. 本公司擁有人應佔虧損

截至二零零九年十二月三十一日止期間本公司擁有人應佔綜合虧損包括約108,795,000港元（截至二零零九年四月三十日止年度：約11,268,000港元）虧損，已於本公司財務報表處理。

上述數額與本公司期／年內虧損對賬如下：

	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日 千港元
已於本公司財務報表處理之本公司擁有人應佔綜合虧損	(105,110)	(11,268)
應收附屬公司款項減值虧損	(3,308)	-
其他應收款項減值虧損	(377)	-
本公司期／年內虧損	(108,795)	(11,268)

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 13. 累積可贖回優先股之股息

	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日 千港元
優先股股息		
就16,485股股份應付每股0.151港元 (截至二零零九年四月三十日止年度： 就16,485股股份應付每股0.151港元)	3	3
就16,485股股份應付每股0.149港元 (截至二零零九年四月三十日止年度： 就16,485股股份應付每股0.149港元)	2	2
	5	5

## 14. 每股虧損

每股基本虧損乃根據擁有人應佔虧損約91,168,000港元(截至二零零九年四月三十日止年度：約123,313,000港元)及期／年內已發行普通股之加權平均數5,187,804,155股(截至二零零九年四月三十日止年度：5,151,679,552股)計算。

由於行使及轉換本公司購股權及可換股優先股所產生之潛在股份可使本期間／年度之本集團每股虧損增加，並被視為具反攤薄影響，故並無披露截至二零零九年十二月三十一日止期間及截至二零零九年四月三十日止年度之每股攤薄虧損。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 15. 物業、廠房及設備

### 本集團

	租賃裝修 千港元	傢俬、裝置 及設備 千港元	汽車 千港元	廠房及機器 千港元	樓宇及 開採構築物 千港元	在建工程 千港元	合計 千港元
<b>成本值：</b>							
於二零零八年五月一日	-	421	1,379	1,431	-	-	3,231
添置	-	86	-	2	906	16,606	17,600
轉撥	-	-	-	3,911	8,091	(12,002)	-
匯兌調整	-	4	(69)	8	-	-	(57)
於二零零九年四月三十日及 於二零零九年五月一日	-	511	1,310	5,352	8,997	4,604	20,774
添置	1,160	188	376	9	-	6	1,739
出售	-	(11)	-	-	-	-	(11)
匯兌調整	-	1	(6)	-	(1)	(1)	(7)
於二零零九年十二月三十一日	1,160	689	1,680	5,361	8,996	4,609	22,495
<b>累計折舊及減值虧損：</b>							
於二零零八年五月一日	-	195	526	55	-	-	776
本年度折舊	-	93	425	966	450	-	1,934
匯兌調整	-	-	(75)	(3)	-	-	(78)
於二零零九年四月三十日及 於二零零九年五月一日	-	288	876	1,018	450	-	2,632
本期間折舊	99	52	152	536	300	-	1,139
出售時撥回	-	(2)	-	-	-	-	(2)
匯兌調整	-	-	(6)	1	-	-	(5)
於二零零九年十二月三十一日	99	338	1,022	1,555	750	-	3,764
<b>賬面淨值：</b>							
於二零零九年十二月三十一日	1,061	351	658	3,806	8,246	4,609	18,731
於二零零九年四月三十日	-	223	434	4,334	8,547	4,604	18,142

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 15. 物業、廠房及設備 (續)

本公司

	租賃裝修 千港元	傢俬、 裝置及設備 千港元	合計 千港元
<b>成本值：</b>			
於二零零八年五月一日	-	279	279
添置	-	27	27
於二零零九年四月三十日及 於二零零九年五月一日	-	306	306
添置	1,160	181	1,341
於二零零九年十二月三十一日	1,160	487	1,647
<b>累計折舊及減值虧損：</b>			
於二零零八年五月一日	-	187	187
本年度折舊	-	47	47
於二零零九年四月三十日及 於二零零九年五月一日	-	234	234
本期間折舊	99	32	131
於二零零九年十二月三十一日	99	266	365
<b>賬面淨值：</b>			
於二零零九年十二月三十一日	1,061	221	1,282
於二零零九年四月三十日	-	72	72

## 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

### 16. 預付租金

	於二零零九年 十二月三十一日 千港元	於二零零九年 四月三十日 千港元
成本／賬面值：		
於期／年初	-	-
增加	1,670	-
於期／年終	1,670	-
累計攤銷：		
於期／年初	-	-
期／年內攤銷	-	-
於期／年終	-	-
賬面淨值：		
於十二月三十一日／四月三十日	1,670	-

預付租金指一家附屬公司於二零零九年十二月二十五日在中國收購土地使用權之已付成本。該附屬公司計劃於該幅土地上興建辦公大樓自用。該土地使用權將於二零四九年十二月二十四日屆滿，而成本會於租期內以直線法攤銷。由於該土地使用權於期末收購，故並無於期內計提攤銷。

### 17. 採礦權

	於二零零九年 十二月三十一日 千港元	於二零零九年 四月三十日 千港元
成本／賬面值：		
於期／年初	2,055,140	2,488,859
減值虧損	-	(433,719)
撥回減值虧損	87,407	-
於期／年終	2,142,547	2,055,140

由於本集團尚未開始開採礦石，故採礦權於期／年內不作出攤銷撥備。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 18. 附屬公司權益

	本公司	
	二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日 千港元	二零零八年 五月一日至 二零零九年 四月三十日 千港元
非上市股份，按成本值	-	-
附屬公司欠款	<b>2,052,231</b>	2,051,976
欠附屬公司款項	<b>(10,099)</b>	(10,099)
	<b>2,042,132</b>	2,041,877
減值虧損撥備	<b>(36,760)</b>	(33,452)
	<b>2,005,372</b>	2,008,425

附屬公司欠款／(欠附屬公司款項)乃無抵押、免息及無固定還款期。

本公司主要附屬公司詳情載於財務報表附註38。

## 19. 共同控制實體

本集團於結算日之共同控制實體詳情如下：

	本集團		本公司	
	於 二零零九年 十二月三十一日 千港元	於 二零零九年 四月三十日 千港元	於 二零零九年 十二月三十一日 千港元	於 二零零九年 四月三十日 千港元
應佔負債淨額	-	-	-	-
共同控制實體欠款	<b>16,315</b>	16,315	<b>16,301</b>	16,301
減值虧損撥備	<b>(16,315)</b>	(16,315)	<b>(16,301)</b>	(16,301)
	-	-	-	-



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 19. 共同控制實體 (續)

公司	註冊成立／經營地點	主要業務	應佔股本權益
Yetcome Investments Limited	英屬處女群島	投資控股	33%
T & T Properties Sdn. Bhd.	馬來西亞	物業發展	33%
Prizevest Sdn. Bhd.	馬來西亞	物業發展	23%
Top Priority Sdn. Bhd.	馬來西亞	物業發展	23%
Victec Enterprise Sdn. Bhd.	馬來西亞	物業發展	23%
Prime Harvest Financial Holding Group Limited	英屬處女群島	投資控股	40%

上述所有共同控制實體於二零零二年委任接管人後已終止運作，因此自二零零四年起已停止以權益會計法計算本集團於該等共同控制實體之權益。該等共同控制實體之賬面金額已全數減值。

共同控制實體欠款乃無抵押、免息及無固定還款期。

## 20. 持作買賣投資

	本集團	
	於二零零九年 十二月三十一日 千港元	於二零零九年 四月三十日 千港元
持作買賣投資 — 按公平值	6,990	8,821

上述投資指透過股息收入及公平值收益為本集團提供回報機會之上市股本證券投資。該等投資並無固定到期日或票面利率。該等證券之公平值乃根據市場報價計算。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 21. 存貨

	本集團	
	於二零零九年 十二月三十一日 千港元	於二零零九年 四月三十日 千港元
原材料	750	825
製成品	616	616
	<b>1,366</b>	<b>1,441</b>

## 22. 應收貿易賬款及其他應收款項

	本集團		本公司	
	於 二零零九年 十二月三十一日 千港元	於 二零零九年 四月三十日 千港元	於 二零零九年 十二月三十一日 千港元	於 二零零九年 四月三十日 千港元
應收貿易賬款	-	-	-	-
其他應收款項	2,279	3,342	962	3,410
預付款項及按金	1,365	1,760	762	1,161
	<b>3,644</b>	<b>5,102</b>	<b>1,724</b>	<b>4,571</b>

應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	於 二零零九年 十二月三十一日 千港元	於 二零零九年 四月三十日 千港元	於 二零零九年 十二月三十一日 千港元	於 二零零九年 四月三十日 千港元
零至三個月	-	-	-	-

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 23. 現金及銀行結餘

銀行結餘及現金包括本集團持有之現金及原到期日在三個月或以內之短期銀行存款。該等資產之賬面金額與其公平值相若。

## 24. 應付貿易賬款及其他應付款項

	本集團		本公司	
	於 二零零九年 十二月三十一日 千港元	於 二零零九年 四月三十日 千港元	於 二零零九年 十二月三十一日 千港元	於 二零零九年 四月三十日 千港元
應付貿易賬款	-	-	-	-
臨時按金、應計費用及其他應付款項	10,448	7,786	3,891	4,078
	10,448	7,786	3,891	4,078

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	於 二零零九年 十二月三十一日 千港元	於 二零零九年 四月三十日 千港元	於 二零零九年 十二月三十一日 千港元	於 二零零九年 四月三十日 千港元
零至三個月	-	-	-	-

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 25. 遞延收入

	本集團	
	於二零零九年 十二月三十一日 千港元	於二零零九年 四月三十日 千港元
已收取之政府補助：		
於期／年初	3,976	—
增加	—	3,976
匯兌調整	(1)	—
於期／年終	3,975	3,976

## 26. 累積可贖回優先股

	股份數目	金額 千港元
法定：		
每股面值1港元之6厘可換股累積可贖回優先股	100,000,000	100,000
已發行及繳足：		
於二零零八年五月一日、二零零九年四月三十日及 二零零九年十二月三十一日之結餘	16,485	110

可換股累積可贖回優先股（「可換股優先股」）持有人有權收取一筆定額累積優先股股息，按年息率6厘計息，象徵式價值為每股可換股優先股5港元，於每年六月三十日及十二月三十一日每半年派息一次。

可換股優先股持有人可隨時按換股價每股0.036港元（可予調整）將所持股份轉換為普通股。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 26. 累積可贖回優先股 (續)

可換股優先股持有人可於一九九六年六月三十日後，隨時按每股相等於象徵式價值加應計股息計算之贖回價贖回可換股優先股。

倘於聯交所掛牌買賣之普通股於截至贖回股份通知發出日期前第七日止連續三十個交易日之平均收市價，高於或相等於第七日之換股價之150%，則本公司有權選擇按可換股優先股之象徵式價值隨時贖回全部或部份可換股優先股。

## 27. 股本

	股份數目	金額 千港元
法定：		
每股面值0.05港元之普通股		
於二零零八年五月一日、二零零九年四月三十日及 二零零九年十二月三十一日之結餘	30,000,000,000	1,500,000
已發行及繳足：		
每股面值0.05港元之普通股		
於二零零八年五月一日及二零零九年四月三十日之結餘	5,151,679,552	257,584
發行股份 (附註)	439,516,000	21,976
於二零零九年十二月三十一日之結餘	5,591,195,552	279,560

附註： 於二零零九年十二月一日，本公司根據於二零零九年十一月十八日與賣方及配售代理訂立之配售及認購協議按認購價每股0.64港元發行439,516,000股普通股。配售及認購協議詳情載於本公司於二零零九年十一月二十日刊發之公佈。發行新股之溢價減相關發行成本約245,546,000港元已計入本公司之股份溢價賬。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 28. 購股權計劃

本公司於二零零三年十月十三日採納購股權計劃（「該計劃」），旨在使本公司可向對本集團有貢獻之選定參與者授出購股權作為鼓勵或獎賞。根據該計劃，本公司董事會可酌情邀請合資格參與者（詳情載於本公司於二零零三年九月十九日刊發之通函）接納購股權以認購本公司之股份。該計劃之主要條款如下：

- (i) 除非獲股東批准重新釐定上限，否則根據該計劃可予授出之購股權所涉及之股份數目上限合共不得超過本公司於該計劃獲批准當日之已發行股本之**10%**，而經重新釐定之上限（包括所有根據該計劃及本集團任何其他購股權計劃已授出但尚未行使之未行使購股權）不得超過本公司不時已發行股份之**30%**。
- (ii) 任何個人於任何十二個月期間內獲授之購股權所涉及之股份數目不得超過本公司於授出當日已發行股份之**1%**。
- (iii) 行使價由董事會全權酌情決定，惟該價格不得低於下列最高者：**(a)**股份於授出日期（須為交易日）於聯交所日報表之收市價；**(b)**緊接授出日期前五個交易日本公司股份於聯交所日報表之平均收市價；及**(c)**股份之面值。
- (iv) 建議承授人可自提呈授出購股權當日起計七日內接納購股權。概無規定購股權於可行使前須持有之最短限期。購股權可於被視為授出及獲接納之日期起計十年內隨時行使。
- (v) 在接納購股權時，承授人須向本公司支付**1.00**港元作為授出購股權之代價。
- (vi) 該計劃將由二零零三年十月（即採納日期）起計十年內有效。

## 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

### 28. 購股權計劃 (續)

本公司根據該計劃授出之現有購股權詳情如下：

	第一批	第二批
授出日期	二零零九年六月十九日	二零零九年六月十九日
歸屬期／於授出日期之公平值	二零零九年六月十九日至 二零一九年六月十八日 ／0.2836港元	二零一零年六月十九日至 二零一九年六月十八日 ／0.2689港元
已授出購股權數目	158,600,000份	158,600,000份
行使價	0.61港元	0.61港元
於估值日期之股價	0.60港元	0.60港元
預期波幅	51.17%	51.17%
於估值日期之無風險利率	2.276%	2.137%
購股權預計年期	5年	4.5年

所授出以權益結算之購股權之公平值於授出日期使用柏力克－舒爾斯期權定價模式(Black-Scholes Option Price Model)估計，當中已計及授出購股權之條款及條件。預期波幅反映歷史波幅乃未來走勢指標之假設，故不一定為實際結果。計算公平值時再無考慮所授出購股權之其他特性。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 28. 購股權計劃 (續)

已授出購股權詳情如下：

授出／接納日期	行使期	每股行使價	緊接要約日期前收市價	緊接授出日期前收市價
二零零九年六月十九日	二零零九年六月十九日至二零一九年六月十八日	0.61港元	0.61港元	0.60港元
二零零九年六月十九日	二零一零年六月十九日至二零一九年六月十八日	0.61港元	0.61港元	0.60港元

於期內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可藉收購本公司或任何法人團體之股份或債權證而獲益。

期／年內，該計劃項下之購股權變動詳情如下：

### 二零零九年五月一日至二零零九年十二月三十一日

	授出日期	行使價 港元	行使期	於 二零零九年 五月一日	期內授出	期內失效	期內註銷	期內行使	於 二零零九年 十二月三十一日
董事	二零零六年十一月二十三日	0.107	二零零六年十一月二十三日至二零一六年十一月六日	11,700,000	-	(11,700,000)	-	-	-
	二零零九年六月十九日	0.610	二零零九年六月十九日至二零一九年六月十八日	-	57,000,000	-	-	-	57,000,000
	二零零九年六月十九日	0.610	二零一零年六月十九日至二零一九年六月十八日	-	57,000,000	-	-	-	57,000,000
其他僱員	二零零六年十一月二十三日	0.107	二零零七年十一月二十三日至二零一六年十一月六日	300,000	-	-	(300,000)	-	-
	二零零九年六月十九日	0.610	二零零九年六月十九日至二零一九年六月十八日	-	4,100,000	-	-	-	4,100,000
	二零零九年六月十九日	0.610	二零一零年六月十九日至二零一九年六月十八日	-	4,100,000	-	-	-	4,100,000
顧問	二零零六年十一月二十三日	0.107	二零零六年十一月二十三日至二零一六年十一月六日	11,066,381	-	-	(11,066,381)	-	-
	二零零六年十二月七日	0.185	二零零六年十二月七日至二零一六年十一月二十八日	54,000,000	-	(54,000,000)	-	-	-
	二零零七年四月四日	0.550	二零零七年四月四日至二零一七年四月三日	93,558,966	-	(93,558,966)	-	-	-
	二零零九年六月十九日	0.610	二零零九年六月十九日至二零一九年六月十八日	-	97,500,000	-	-	-	97,500,000
	二零零九年六月十九日	0.610	二零一零年六月十九日至二零一九年六月十八日	-	97,500,000	-	-	-	97,500,000
				170,625,347	317,200,000	(159,258,966)	(11,366,381)	-	317,200,000



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 28. 購股權計劃 (續)

二零零八年五月一日至二零零九年四月三十日

	授出日期	行使價 港元	行使期	於 二零零八年 五月一日	年內授出	年內失效	年內註銷	年內行使	於 二零零九年 四月三十日
董事	二零零六年 十一月二十三日	0.107	二零零六年十一月二十三日至 二零一六年十一月六日	11,700,000	-	-	-	-	11,700,000
	二零零六年 十二月七日	0.185	二零零六年十二月七日至 二零一六年十一月二十八日	9,000,000	-	(9,000,000)	-	-	-
其他僱員	二零零六年 十一月二十三日	0.107	二零零七年十一月二十三日至 二零一六年十一月六日	1,800,000	-	(1,500,000)	-	-	300,000
顧問	二零零六年 十一月二十三日	0.107	二零零六年十一月二十三日至 二零一六年十一月六日	11,066,381	-	-	-	-	11,066,381
	二零零六年 十二月七日	0.185	二零零六年十二月七日至 二零一六年十一月二十八日	54,000,000	-	-	-	-	54,000,000
	二零零七年 四月四日	0.550	二零零七年四月四日至 二零一七年四月三日	93,558,966	-	-	-	-	93,558,966
				181,125,347	-	(10,500,000)	-	-	170,625,347

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 29. 儲備

### 本集團

	股份溢價 千港元	股本贖回 儲備 千港元	認股權證 儲備 千港元	股權支付 儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	合計 千港元
於二零零八年五月一日	2,670,545	2,241	-	64,137	(38,740)	(2,007,758)	690,425
年內虧損	-	-	-	-	-	(123,313)	(123,313)
換算境外業務產生之 匯兌差額	-	-	-	-	406	-	406
年內全面收入總額	-	-	-	-	406	(123,313)	(122,907)
確認股權支付	-	-	-	2,729	-	-	2,729
已失效購股權	-	-	-	(4,205)	-	4,205	-
發行認股權證	-	-	3,000	-	-	-	3,000
於二零零九年四月三十日 及於二零零九年五月一日	2,670,545	2,241	3,000	62,661	(38,334)	(2,126,866)	573,247
期內虧損	-	-	-	-	-	(91,168)	(91,168)
換算境外業務產生之 匯兌差額	-	-	-	-	(3)	-	(3)
期內全面收入總額	-	-	-	-	(3)	(91,168)	(91,171)
確認股權支付	-	-	-	87,627	-	-	87,627
已失效/註銷購股權	-	-	-	(62,661)	-	62,661	-
發行股份	245,546	-	-	-	-	-	245,546
於二零零九年 十二月三十一日	2,916,091	2,241	3,000	87,627	(38,337)	(2,155,373)	815,249

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 29. 儲備 (續)

### 本公司

	股份溢價 千港元	股本贖回 儲備 千港元	認股權證 儲備 千港元	股權支付 儲備 千港元	累計虧損 千港元	合計 千港元
於二零零八年五月一日	2,670,545	2,241	-	64,137	(937,658)	1,799,265
年內虧損	-	-	-	-	(11,268)	(11,268)
確認股權支付	-	-	-	2,729	-	2,729
已失效購股權	-	-	-	(4,205)	4,205	-
發行認股權證	-	-	3,000	-	-	3,000
於二零零九年四月三十日及 於二零零九年五月一日	2,670,545	2,241	3,000	62,661	(944,721)	1,793,726
期內虧損	-	-	-	-	(108,795)	(108,795)
確認股權支付	-	-	-	87,627	-	87,627
已失效/註銷購股權	-	-	-	(62,661)	62,661	-
發行股份	245,546	-	-	-	-	245,546
於二零零九年十二月三十一日	<b>2,916,091</b>	<b>2,241</b>	<b>3,000</b>	<b>87,627</b>	<b>(990,855)</b>	<b>2,018,104</b>

(a) 儲備之性質及目的說明如下：

#### (i) 股份溢價

根據開曼群島公司法，在本公司之組織章程大綱及細則條文規限下，倘若本公司於緊隨擬派股息日期後可於日常業務過程中清付其到期債務，則本公司之股份溢價賬可分派予本公司權益持有人。

#### (ii) 購股權儲備

購股權儲備為按照就以權益結算之股權支付採納之會計政策(附註4(j)(iv))確認由本公司授出之未行使購股權數目之公平值。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 29. 儲備 (續)

### (a) (續)

#### (iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算境外業務財務報表產生之所有外匯差額。此儲備按照附註4(h)所載之會計政策處理。

### (b) 儲備之可供分派情況

本公司董事認為，於二零零九年十二月三十一日，本公司之可分派儲備概無結餘可供分派予權益持有人（截至二零零九年四月三十日止年度：無）。

## 30. 認股權證

去年，本公司已按發行價每份認股權證0.05港元向配售代理發行60,000,000份認股權證，認股權證附有權利按認購價每股0.60港元認購60,000,000股本公司普通股。認期購由發行認股權證當日起至發行認股權證兩週年屆滿當日止（包括首尾兩天）。配售認股權證之詳情載於日期為二零零九年四月二十四日之公佈內。

## 31. 遞延稅項

### (a) 已確認之重大遞延稅項負債分析如下：

#### 本集團

	採礦權 千港元
於二零零八年五月一日	622,214
計入全面收入報表之遞延稅項	(108,429)
於二零零九年四月三十日及於二零零九年五月一日	513,785
於全面收入報表扣除之遞延稅項	21,852
於二零零九年十二月三十一日	535,637

於全面收入報表扣除之遞延稅項乃源自撥回蒙古採礦權之公平值減值。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 31. 遞延稅項 (續)

(b) 未確認之重大遞延稅項資產／(負債)分析如下：

### 本集團

	物業、廠房 及設備 千港元	未動用之 稅項虧損 千港元	合計 千港元
於二零零八年五月一日	(5)	9,681	9,676
於過往年度未確認之暫時差異	-	1,599	1,599
年度未確認之遞延稅項資產／ (負債)變動淨值	(3)	3,506	3,503
於二零零九年四月三十日及 於二零零九年五月一日	(8)	14,786	14,778
期間未確認之遞延稅項資產／ (負債)變動淨值	-	70	70
於二零零九年十二月三十一日	(8)	14,856	14,848

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 31. 遞延稅項 (續)

(b) (續)

本公司

	物業、廠房 及設備 千港元	未動用之 稅項虧損 千港元	合計 千港元
於二零零八年五月一日	(5)	9,681	9,676
於過往年度未確認之暫時差異	-	1,599	1,599
年度未確認之遞延稅項資產/ (負債)變動淨值	(3)	1,486	1,483
於二零零九年四月三十日及 於二零零九年五月一日	(8)	12,766	12,758
期間未確認之遞延稅項資產/ (負債)變動淨值	-	-	-
於二零零九年十二月三十一日	(8)	12,766	12,758

本集團及本公司之未動用稅項虧損分別約為14,856,000港元及12,766,000港元(二零零九年:本集團及本公司之未動用稅項虧損分別約為14,786,000港元及12,766,000港元),可於產生虧損時用作抵銷公司之未來應課稅溢利。由於遞延稅項資產源自本公司,其附屬公司亦已有一段時間錄得虧損,被視為不可能具有可動用稅項虧損抵銷之應課稅溢利,故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 32. 經營租賃承擔

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃須支付之未來最低租賃款項總額如下：

	於二零零九年 十二月三十一日 千港元	於二零零九年 四月三十日 千港元
物業		
— 一年內	1,469	369
— 第二年至第五年（包括首尾兩年）	574	—
	<b>2,043</b>	<b>369</b>

經營租賃之款項指本集團就其辦公室物業及董事住所應付之租金。

## 33. 退休福利計劃

本集團為其香港僱員參與強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。本集團及僱員對強積金計劃作出之供款乃按僱員基本薪金之百分比計算。於損益扣除之退休福利成本乃本集團已付及應付強積金計劃之供款。強積金計劃之資產乃與本集團本身之資產分開持有，並交由獨立管理之基金管理。

中國附屬公司參與由相關地方市政府推行之若干僱員退休計劃。供款乃由相關附屬公司按適用薪酬成本之若干百分比向該等計劃作出。

除上述供款外，本集團並無其他責任。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 34. 財務工具

### (a) 財務工具類別

	於二零零九年 十二月三十一日 千港元	於二零零九年 四月三十日 千港元
<b>財務資產</b>		
按公平值計入損益		
— 持作買賣投資	6,990	8,821
<b>貸款及應收款項</b>		
— 預付款項、按金及其他應收款項	3,644	5,102
— 現金及銀行結餘	343,961	97,894
	<b>347,605</b>	102,996
<b>財務負債</b>		
攤銷成本		
— 其他應付款項及應計費用	10,448	7,786
— 累積可贖回優先股	110	110
	<b>10,558</b>	7,896

### (b) 財務風險管理及政策

本集團源自財務工具之主要風險為現金流利率風險、外幣風險、其他價格風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及協定管理上述各項風險之政策，而有關政策已於下文概述。本集團有關衍生工具之會計政策載於財務報表附註(4)內。

#### 現金流利率風險

本集團並無按浮動利率計息之重大計息財務資產及負債。本集團之業績及經營現金流大致上獨立於市場利率變動。



# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 34. 財務工具 (續)

### (b) 財務風險管理及政策 (續)

#### 外幣風險

由於本集團之買賣、若干其他應收款項、現金及銀行結餘以及應付貿易賬款及其他應付款項主要以人民幣、蒙古Tugrugs (「蒙古元」)、美元及港元進行交易，故本集團面對交易貨幣風險。

人民幣兌蒙古元之匯率屬較為波動之匯率。

下表闡述假設所有其他變數不變，本集團之除稅前虧損於報告期末對人民幣兌蒙古元匯率之合理可能變動之敏感度。

	匯率變動 %	除稅前虧損 (增加)/減少 千港元
於二零零九年十二月三十一日		
倘港元兌人民幣轉弱	5%	(163)
倘港元兌人民幣轉強	5%	163
倘港元兌蒙古元轉弱	5%	(70)
倘港元兌蒙古元轉強	5%	70
於二零零九年四月三十日		
倘港元兌人民幣轉弱	5%	373
倘港元兌人民幣轉強	5%	(373)
倘港元兌蒙古元轉弱	5%	(25)
倘港元兌蒙古元轉強	5%	25

於二零零九年十二月三十一日及二零零九年四月三十日，本集團並無對沖任何外幣以減低外幣風險。

董事認為，倘若該等外幣之匯率持續波動，彼等將考慮利用遠期貨幣合約以減低有關風險。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 34. 財務工具 (續)

### (b) 財務風險管理及政策 (續)

#### 其他價格風險

本集團因其於上市股本證券之投資而承受股本價格風險。管理層透過維持具不同風險及回報類型之投資組合管理有關風險。本集團之股本價格風險主要集中於香港聯合交易所有限公司掛牌買賣之股本證券。此外，本集團已委任一支特別團隊監察價格風險，並於有需要時考慮對沖有關風險。

#### 敏感度分析

倘若股本價格上升／下跌15% (二零零九年：上升／下跌15%)，截至二零零九年十二月三十一日止期間及截至二零零九年四月三十日止年度之除稅前虧損將減少／增加約1,048,500港元 (二零零九年：約1,323,000港元)。此乃主要由於有價證券之公平值變動所致。

#### 信貸風險

本集團僅與獲認可及信譽良好之第三方進行交易。本集團之政策為有意獲授信貸期進行交易之所有客戶均須接受信貸核實程序。此外，本集團會持續監察應收款項結餘，故本集團承受之壞賬風險並不重大。就並非以相關經營單位之功能貨幣計值之交易而言，本集團不會在未獲管理層特別批准前授出信貸期。

本集團其他財務資產 (包括現金及等同現金項目以及應收貿易賬款及其他應收款項) 之信貸風險源自交易對手失責，風險上限相等於該等工具之賬面值。

由於本集團僅與獲認可及信譽良好之第三方進行交易，故並無有關提供抵押品之規定。本集團按客戶、地區及行業管理信貸風險之集中程度。本集團並無過份集中信貸風險。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 34. 財務工具 (續)

### (b) 財務風險管理及政策 (續)

#### 流動資金風險

管理流動資金風險方面，本集團會監察現金及等同現金項目，並將其維持於管理層認為對於為本集團業務提供資金及減低現金流波動影響而言屬合適之水平。管理層定期檢討其主要資金狀況，確保具有足夠財務資源應付其財務責任。

下表詳列本集團非衍生財務負債餘下合約到期狀況。就非衍生財務負債而言，下表反映按本集團可被要求付款之最早日期計算之財務負債未折現現金流量。下表同時包括利息及本金現金流量。

此外，下表詳列本集團若干非衍生財務資產之預期到期狀況。下表乃依據財務資產之未折現合約到期狀況編製。由於流動資金乃以淨資產及負債為管理基準，因此，為了解本集團流動資金風險管理，需要加入非衍生財務資產資料。

	實際利率 %	按要求或 少於三個月 港元	一年以上 港元	未折現現金 流量總額 港元	於二零零九年 十二月三十一日 之賬面總值 港元
於二零零九年十二月三十一日					
非衍生財務資產					
現金及銀行結餘	-	343,961	-	343,961	343,961
非衍生財務負債					
應付貿易賬款及其他應付款項	-	10,448	-	10,448	10,448

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 34. 財務工具 (續)

### (b) 財務風險管理及政策 (續)

#### 流動資金風險 (續)

	實際利率 %	按要求或 少於三個月 港元	一年以上 港元	未折現現金 流量總額 港元	於二零零九年 四月三十日 之賬面總值 港元
於二零零九年四月三十日					
<b>非衍生財務資產</b>					
現金及銀行結餘	-	97,894	-	97,894	97,894
<b>非衍生財務負債</b>					
應付貿易賬款及其他應付款項	-	7,786	-	7,786	7,786

## 35. 公平值級別

本集團使用下列級別釐定及披露財務工具之公平值：

級別一： 根據活躍市場中相同資產或負債之報價（未經調整）計量之公平值；

級別二： 根據所有輸入項目（對已入賬公平值具有重大影響者）均可直接或間接觀察之估值方法計量之公平值；及

級別三： 根據所有輸入項目（對已入賬公平值具有重大影響者）均並非基於可觀察市場數據（不可觀察輸入項目）之估值方法計量之公平值。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 35. 公平值級別 (續)

於二零零九年十二月三十一日，本集團持有以下按公平值計量之財務工具：

按公平值計量之財務資產：

	級別一 千港元	級別二 千港元	級別三 千港元	合計 千港元
持作買賣之上市投資	6,990	-	-	6,990

於截至二零零九年十二月三十一日止期間，級別一與級別二之間的公平值計量並無進行任何轉撥，亦無轉至或轉自級別三之項目。

## 36. 資本管理

本集團管理資本之目標是為保障本集團持續經營之能力，以致其可為股東提供回報，使其他利益相關者受惠，以及維持最佳之資本結構以減省資本成本。

為維持或調整資本結構，本集團可調整支付予股東之股息金額、向股東退還資本、發行新股份或出售資產以減少債務。

一如業內其他公司，本集團以債務與權益比率作為監控資本之基準。該比率以債務除以權益總額計算。債務指綜合財務狀況表列示之流動及非流動負債。權益總額指於綜合財務狀況表列示之權益。

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 36. 資本管理 (續)

期內，本集團之策略與二零零九年相同，仍為將淨債務與權益比率維持於合理水平。於二零零九年十二月三十一日及二零零九年四月三十日，淨債務與權益比率如下：

	本集團	
	於二零零九年 十二月三十一日 千港元	於二零零九年 四月三十日 千港元
債務總額	552,071	527,558
權益總額	1,966,838	1,658,982
淨債務與權益比率	28.07%	31.80%

## 37. 有關連人士交易

本公司與其附屬公司(即本公司之有關連人士)間之交易已於綜合賬目時對銷，故並無於本附註內披露。

主要管理人員指本集團董事，彼等之薪酬載於附註10內。

## 38. 主要附屬公司之詳情

於二零零九年十二月三十一日及二零零九年四月三十日，本公司主要附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立地點/ 經營地區	法定實體形式	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司持有已發行 股本面值/註冊資本比例		主要業務
				直接	間接	
Ample Year Limited (豐年有限公司)	英屬處女群島	國際業務公司	1美元	100%	-	投資控股
中國再生資源國際貿易有限公司	香港	有限公司	1港元	-	100%	投資控股
中國信息資源集團有限公司	香港	有限公司	2港元	-	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期間

## 38. 主要附屬公司之詳情 (續)

公司名稱	註冊成立地點/ 經營地區	法定實體形式	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司持有已發行 股本面值/註冊資本比例		主要業務
				直接	間接	
中國資源投資有限公司	香港	有限公司	2港元	-	100%	投資控股
China Reservoir Mining Limited (中國雷石維爾礦業有限公司)	英屬處女群島	國際業務公司	10,000美元	-	51%	投資控股
Fuken Investments Limited (富勤投資有限公司)	英屬處女群島	國際業務公司	1美元	-	100%	投資控股
Giant Strong International Limited (鉅強國際有限公司)	英屬處女群島	國際業務公司	3美元	-	100%	投資控股
滙金投資國際有限公司	香港	有限公司	100港元	-	100%	投資控股
Golden Brand Investments Limited (金名投資有限公司)	英屬處女群島	國際業務公司	1美元	-	100%	投資控股
Goldright Finance Limited	英屬處女群島	國際業務公司	1美元	100%	-	證券買賣
雷石維爾(蒙古)有限公司	蒙古共和國	有限公司	10,000美元	-	51%	礦產勘查
雷石維爾鉛業(蒙古)有限公司 (附註(a))	蒙古共和國	有限公司	10,000美元	-	28%	礦產勘查
雷石維爾鎢業有限公司(附註(a))	蒙古共和國	有限公司	10,000美元	-	33%	礦產勘查
Jetlight Investment Limited	英屬處女群島	國際業務公司	1美元	100%	-	投資控股
Keytrade Investments Limited	英屬處女群島	國際業務公司	1美元	100%	-	證券買賣

# 財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止期間

## 38. 主要附屬公司之詳情 (續)

公司名稱	註冊成立地點/ 經營地區	法定實體形式	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司持有已發行 股本面值/註冊資本比例		主要業務
				直接	間接	
Profit Jumbo Investment Limited	英屬處女群島	國際業務公司	1美元	100%	-	投資控股
Vast Profits Limited	英屬處女群島	國際業務公司	3美元	67%	-	投資控股
Vintage International Finance Holding Group Limited	英屬處女群島	國際業務公司	1美元	100%	-	投資控股
新疆匯祥永金礦業有限公司	中華人民共和國	中外合資公司	人民幣39,000,000元	-	55%	礦產勘查

附註(a)： 儘管本公司並無擁有雷石維爾鋁業(蒙古)有限公司及雷石維爾鎢業有限公司過半數實體股份，因而並無控制該等股份之過半數投票權，惟其有權委任及罷免董事會大部分成員，而實體之控制權則由董事會所有。因此，雷石維爾鋁業(蒙古)有限公司及雷石維爾鎢業有限公司由本公司控制，並於此等財務報表內綜合入賬。

## 39. 報告期後事項

於二零一零年四月十三日，本公司訂立框架協議，據此，本公司有條件同意收購千億有限公司(於英屬處女群島註冊成立之有限公司，將於重組完成後間接持有新疆同興礦業有限責任公司(於中國註冊成立之有限公司) (「同興」)全部股本權益)80%股本權益，代價為280,000,000港元(「代價」)，當中60,000,000港元將以現金支付，而220,000,000港元則由本公司向賣方發行可換股票據支付。收購事項詳情載於本公司日期為二零一零年四月十六日之公佈內。

## 40. 賬目批准

本公司董事會已於二零一零年四月二十八日批准及授權刊發本財務報表。



# 財務概要

截至二零零九年十二月三十一日止期間

下文載列本集團於過去五個財政年度之綜合業績、資產及負債概要，乃摘錄自本集團之經審核財務報表：

## 業績

	截至四月三十日止年度				二零零九年 五月一日至 二零零九年 十二月三十一日
	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	千港元
收益	76,399	125,001	164,330	20,235	1,672
除財務成本後之經營虧損 應佔聯營公司及共同控制 實體之業績	(7,679)	(62,039)	(1,169,611)	(472,982)	(25,445)
出售共同控制實體之收益	(627)	(441)	135	-	-
出售附屬公司之收益	-	-	4,493	-	-
	2,700	-	-	-	-
除稅前虧損	(5,606)	(62,480)	(1,164,983)	(472,982)	(25,445)
所得稅	-	-	(1,901)	108,429	(21,852)
年/期內虧損	(5,606)	(62,480)	(1,166,884)	(364,553)	(47,297)
下列人士應佔：					
本公司擁有人	(5,606)	(62,480)	(1,165,896)	(123,313)	(91,168)
非控股權益	-	-	(988)	(241,240)	43,871
	(5,606)	(62,480)	(1,166,884)	(364,553)	(47,297)
每股虧損					
基本(港仙)	(0.29)	(2.11)	(29.50)	(2.39)	(1.76)
攤薄(港仙)	-	-	-	-	-

## 資產及負債

	於四月三十日				於二零零九年 十二月三十一日
	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	千港元
資產總值	46,510	108,952	2,646,396	2,186,540	2,518,909
負債總額	(3,457)	(3,613)	(634,440)	(527,558)	(552,071)
	43,053	105,339	2,011,956	1,658,982	1,966,838
本公司擁有人應佔權益	43,053	105,339	948,009	830,831	1,094,809
非控股權益	-	-	1,063,947	828,151	872,029
	43,053	105,339	2,011,956	1,658,982	1,966,838