



2008

年 · 報

**New Universe International Group Limited**  
**新宇國際實業(集團)有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)



股份代號：8068

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

奚玉(主席)  
張小玲  
韓華輝

### 非執行董事

孫琪

### 獨立非執行董事

陳忍昌  
阮劍虹  
何祐康

### 審核委員會

陳忍昌  
阮劍虹  
何祐康

### 薪酬委員會

陳忍昌  
阮劍虹  
何祐康

### 提名委員會

陳忍昌  
阮劍虹  
何祐康

### 授權代表

奚玉  
韓華輝

### 監察主任

奚玉

### 公司秘書

韓華輝

### 核數師

陳葉馮會計師事務所有限公司  
執業會計師

### 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  
九龍  
九龍灣  
宏開道16號  
德福大廈  
2110-2112室

### 股份登記過戶處

#### 總處

Bank of Bermuda (Cayman) Limited  
P.O. Box 513 G.T.  
3rd Floor British American Tower  
Dr. Roy's Drive  
Grand Cayman  
Cayman Islands

#### 香港分處

卓佳登捷時有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘滙中心26樓

### 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
香港  
皇后大道中1號

中國工商銀行  
蘇州市吳中支行  
中華人民共和國  
江蘇省  
蘇州市吳中區  
寶帶東路398號

### 股份代號

8068

### 網址

[www.nuigl.com](http://www.nuigl.com)



## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板之定位乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富之投資者。

鑑於在創業板上市之公司屬於新興性質，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。

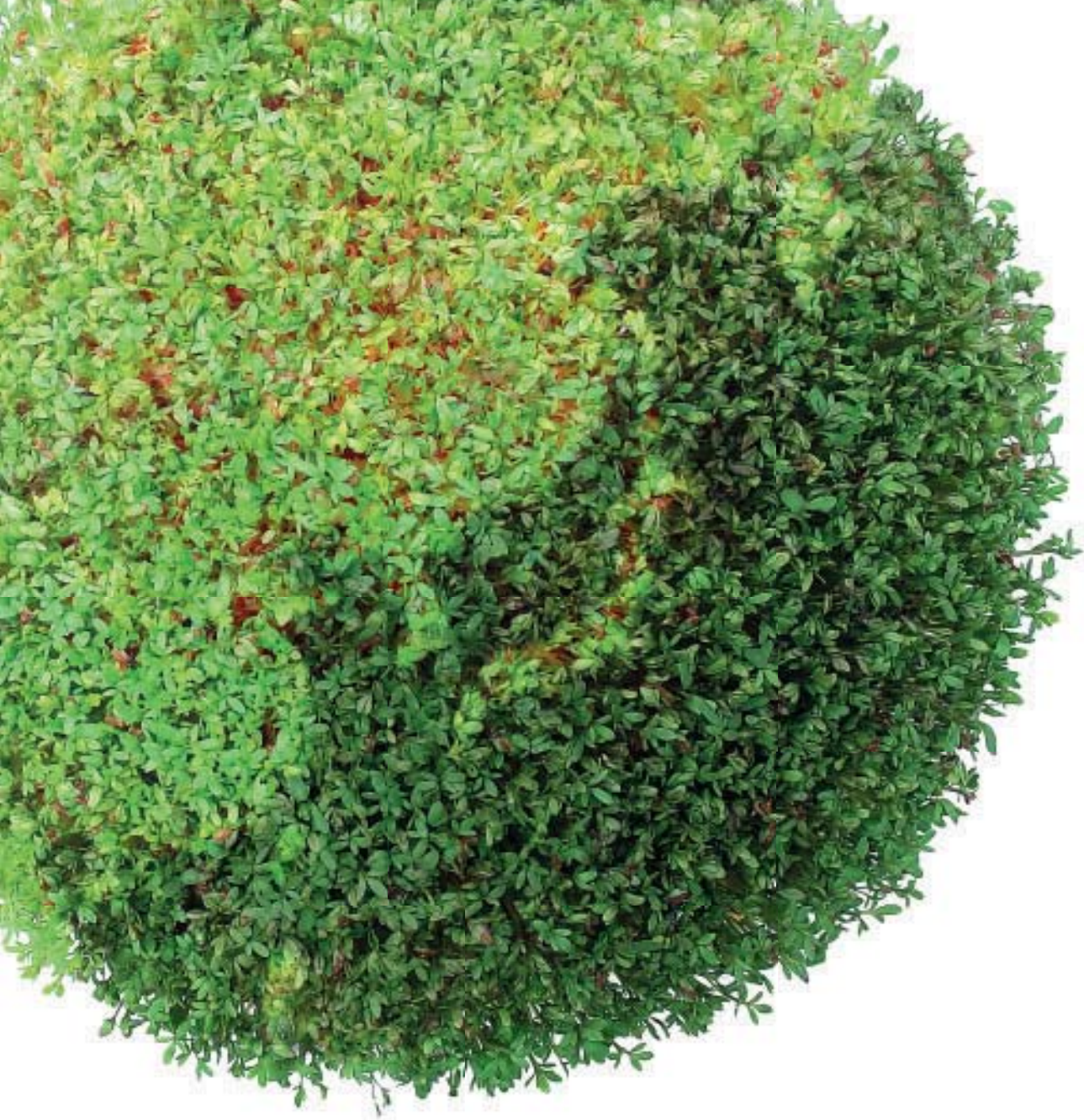
香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本年報乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之規定而提供有關新宇國際實業(集團)有限公司(「本公司」)之資料。本公司各董事(「董事」)願共同及個別對此負全責。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：

- (1) 本年報所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；
- (2) 本年報並無遺漏任何事實致使其中所載任何聲明產生誤導；及
- (3) 本年報內表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後方作出，並以公平合理之基準和假設為依據。

## 目 錄

|            |     |
|------------|-----|
| 主席報告       | 2   |
| 管理層討論及分析   | 5   |
| 董事及高級管理層簡介 | 13  |
| 董事會報告      | 15  |
| 企業管治報告     | 23  |
| 獨立核數師報告    | 34  |
| 經審核財務報表    |     |
| 綜合：        |     |
| 收益表        | 36  |
| 資產負債表      | 37  |
| 權益變動表      | 39  |
| 現金流量表      | 40  |
| 公司：        |     |
| 資產負債表      | 42  |
| 財務報表附註     | 43  |
| 本集團財務概要    | 121 |



主席報告

環保

新宇



# 主席報告

各位股東：

本人謹此向股東提呈新宇國際實業(集團)有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止年度的年報。

本人代表本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈，在全球金融危機及經濟下滑時期，本公司仍在二零零八年向我們的股東呈上一份出色的業績，並成功將本公司業務多元化至環保相關業務。於回顧年度內，本集團錄得股本持有人於二零零八年應佔溢利總額8,381,000港元(二零零七年：1,873,000港元)，較上年增長347.5%。每股盈利為0.46港仙(二零零七年：0.15港仙)。

於二零零八年十二月三十一日，本公司股本持有人應佔權益為275,433,000港元，而二零零七年十二月三十一日為255,670,000港元。本集團之流動性及現金狀況保持良好，其資產負債率為22.0%，而去年為14.9%。於二零零八年十二月三十一日，本集團之現金總額為23,128,000港元，而已終止經營業務之現金額為23,258,000港元。

為著保存足夠資金以供日後經營及擴展之需，董事會決定不派發截至二零零八年十二月三十一日止年度之股息(二零零七年：無)。

於二零零八年，本集團成功將其業務多元化至環保領域，現已成為本集團之核心業務。年內，環保固廢處置業務的總服務收入為38,184,000港元，佔本集團於二零零八年總營業額的50.8%。本集團三間環保附屬公司：鎮江新宇固體廢物處置有限公司(「鎮江新宇」)、鹽城宇新固體廢物處置有限公司(「鹽城宇新」)及泰州宇新固體廢物處置有限公司(「泰州宇新」)均已於二零零八年獲國家推薦標準—質量管理標準GB/T19001-2000(等同於ISO9001:2000)認證。

於二零零八年第三季度，本集團完成收購New Sinotech Investments Limited(「New Sinotech」)38%的股權，New Sinotech持有信時國際有限公司(「信時」)的全部已發行股本，而信時持有鎮江華科生態電鍍科技發展有限公司(「鎮江華科」)的全部註冊資本(「收購鎮江華科的權益」)。鎮江華科主要在中國鎮江開發及經營一處總面積273畝(約183,521平方米)的專業區，進行環保電鍍業務及處理電鍍污水及廢料(「生態電鍍專業區項目」)。有關收購可令本集團進一步擴展其於環保相關領域的業務範圍。

蘇州新宇模具塑膠有限公司(「蘇州新宇」)為本集團間接擁有97%的附屬公司，位於中國蘇州。其主要從事模具製造及注塑業務。蘇州新宇的製造業務增長於二零零八年受需求放緩的輕微影響。於回顧年度，由於本集團的核心業務策略轉移至環保專注業務，本集團的注塑模具及塑膠產品銷售較二零零七年雙雙下滑。於二零零八年，本集團注塑模具及塑膠產品銷售分別為27,670,000港元及9,340,000港元，佔本集團營業額的36.8%及12.4%，而二零零七年分別為31,056,000港元及14,992,000港元，佔本集團營業額的59.7%及28.8%。

於二零零八年第四季度，本集團訂立兩項協議（「碼頭出售協議」），出售其於兩間鎮江企業（新宇國際（鎮江）港務有限公司（「鎮江港務公司」）及新宇國際（鎮江）倉儲有限公司（「鎮江倉儲公司」））的全部權益。鎮江港務公司及鎮江倉儲公司主要在鎮江新民州興建碼頭基建以及開發碼頭及堆場設施（「鎮江碼頭項目」）。雖然碼頭出售協議的簽訂已完成，但出售尚未完結。本集團已就如何處理碼頭出售協議尋求法律意見。

## 展望

本集團在二零零八年業績卓著。年內，本集團的業務多元化及重新定位策略開始為本集團帶來溢利，尤其是在此困難時期，為我們取得了傲人的成績。展望二零零九年，雖然充分意識到存在若干不確定因素，但我們仍保持審慎樂觀態度。

倘若碼頭出售協議最終完成或被終止或鎮江碼頭項目的開發計劃被修訂，本集團將能夠進一步抓住環保業務的機遇推動持續增長。

為更好地應對全球經濟風暴及金融危機，本集團將專注環保業務、穩步發展蘇州新宇、成本及風險控制措施以及提高經營效率。

本人相信，在全體僱員的無私奉獻及客戶和業務夥伴的持續支持下，本集團將持續帶來更高的收益，並為股東帶來更大的價值。

## 鳴謝

本人謹代表董事會對過去幾年，尤其是二零零八年客戶、業務夥伴及股東的不斷支持，以及僱員的無私奉獻致以衷心的謝意。我們將繼續致力於本集團的長遠增長，在未來充滿挑戰的一年帶來穩定的業績。

主席

奚玉

香港，二零零九年三月十八日

## 業務回顧

### 概覽

於回顧年度內，全球經濟低迷、原材料價格波動以及中國勞動力成本增加均為影響本集團製造業務的關鍵因素，也同時影響以服務化工及製造業為對象的環保業務。

雖然鎮江碼頭項目可能具有長期發展潛力，但本集團不得不接受初始計劃必須作出重大修訂的事實，此乃由於自開始鎮江碼頭項目至今，政府的規定及政策出現變動，從而令合作協議的合作方不能保證初始的合作基礎會實現。

### 環保業務

自於二零零七年十月十二日完成收購新宇環保投資有限公司的全部股權後，本集團間接擁有新宇環保科技(江蘇)有限公司(「新宇(江蘇)」)82%的股權。而新宇(江蘇)直接擁有三間環保附屬公司(即鎮江新宇、鹽城宇新及泰州宇新)的全部股權。鎮江新宇、鹽城宇新及泰州宇新主要於中國江蘇省從事受管制工業及醫療廢料的環保處置。三間附屬公司均擁有彼等自身的熱解焚燒爐，年焚燒能力超過3,000噸危險廢料，鎮江新宇亦經營一個容積達750,000立方米的填埋場，每年可處理超過30,000噸一般工業廢物。三間附屬公司為彼等所在城市主要醫院及診所提供危害性醫療廢物處置服務並為主要工業企業提供工業固廢處理服務。



於二零零八年，鎮江新宇處置超過6,700噸一般工業廢料、超過8,300噸危險工業廢料及超過500噸受管制醫療固體廢物。除服務各類大型工業組織外，鎮江新宇亦服務鎮江市超過150家醫療組織及少數診所。於年內，鎮江新宇亦為超過1,600輛危險化學油罐車提供清洗服務。

於二零零八年，鹽城宇新處置超過3,800噸一般及危險工業廢料，以及超過530噸受管制醫療固體廢物。鹽城宇新服務鹽城市超過380家醫療組織及120家診所。

於二零零八年，泰州宇新處置超過2,300噸一般及危險工業廢料，以及超過550噸受管制醫療固體廢物。泰州宇新服務泰州市超過170家醫療組織及少數診所，覆蓋泰州市96%的一級醫院。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團來自環保業務的總營業收入從去年收購後錄得的營業收入5,980,000港元增長538.5%至38,184,000港元。

### 製造業務

蘇州新宇為本集團擁有97%權益之製造商，位於中國內地長江三角洲地區。於二零零七年出售於東莞滙科模具塑膠製品有限公司（「東莞滙科」）之全部權益後，蘇州新宇目前為本集團生產注塑模具及注塑產品，並於中國內地及海外銷售之唯一工廠。蘇州新宇於二零零八年的總營業額為37,010,000港元，較二零零七年的26,847,000港元增加37.9%。不計東莞滙科，蘇州新宇模具及塑膠產品於二零零八年的銷售額較二零零七年的各20,211,000港元及6,636,000港元分別增長36.9%及40.7%，各為27,670,000港元及9,340,000港元。





# 管理層討論及分析

## 塑料染色業務

自於二零零七年十月十二日完成收購新宇(中國)投資有限公司(「NUCIL」)之全部股權後，本集團間接擁有新宇(中國)有限公司(「新宇中國」)之全部股權。而新宇中國分別直接擁有蘇州新華美塑料有限公司(「蘇州新華美」)、丹陽新華美塑料有限公司(「丹陽新華美」)及青島中新華美塑料有限公司(「青島華美」) 18.62%、24.5%及28.67%之股權。

蘇州新華美、丹陽新華美及青島華美主要於中國內地從事塑膠染色業務，且彼等之業務保持穩定增長。本集團持有青島華美作為於聯營公司之權益，及持有蘇州新華美及丹陽新華美作為可供出售股本投資。

於二零零八年，本集團分佔青島華美溢利淨額為1,075,000港元(二零零七年收購後：90,000港元)。蘇州新華美及丹陽新華美於二零零八年之淨利率分別為3.2%及7.8%(二零零七年：3.7%及7.8%)。根據經獨立專業估值師中和邦盟評估有限公司於二零零九年三月十七日編製的估值報告，於二零零八年十二月三十一日，可供出售股本投資的總市值為48,900,000港元(二零零七年十二月三十一日：57,022,000港元)。

## 收購New Sinotech的38%股權

繼本公司分別於二零零七年十月十五日及二零零八年四月十五日就(其中包括)建議收購鎮江華科的股權簽署意向書及補充意向書後，本公司(作為買方)與一名獨立第三方(作為賣方)於二零零八年八月八日訂立買賣協議，並於同日完成收購鎮江華科的權益，據此，本公司向賣方收購New Sinotech已發行股本中1,900,000股每股面值1美元的已發行股份(佔38%)，以及New Sinotech的股東貸款中133,223.44港元貸款(佔38%)的實益權益，總代價為31,920,000港元，其中5,000,000港元沖抵於簽訂意向書時支付的按金，而餘下代價26,920,000港元由本公司以發行承兌票據方式支付。於二零零八年八月八日完成後，本公司擁有New Sinotech的38%股權。

鎮江華科為一間於中國鎮江成立的外商獨資企業，主要從事生態電鍍專業區項目的開發與營運。生態電鍍專業區項目主要在一個專業區開發及經營環保電鍍循環再生業務、處理電鍍污水及廢渣以及回收金屬材料及資源。本集團作為合夥人擁有New Sinotech的38%股權，而New Sinotech分別直接及間接全資擁有信時及鎮江華科的全部股權。於二零零八年，本集團於完成收購鎮江華科的權益後分佔New Sinotech虧損淨額153,000港元。

## 鎮江碼頭項目

本公司與中方(「中方」，包括鎮江市京口區人民政府及江蘇省國營共青團農場)就位於中國內地江蘇省鎮江市京口區新民州興建碼頭基礎設施及開發倉儲及堆場設施(本文稱作鎮江碼頭項目)的投資而進行的合作於二零零八年並無重大進展。

截至二零零八年十二月三十一日，為鎮江碼頭項目於中國鎮江市註冊成立的兩家外商獨資企業（本文稱作鎮江港務公司及鎮江倉儲公司）已分別注資8,500,000美元（約66,300,000港元）及1,500,000美元（約11,700,000港元）作為彼等已繳註冊資本。鎮江碼頭項目的首期港口興建可行性研究已完成。鎮江碼頭項目首期建設的開始仍有待中國交通部批准碼頭地盤首期岸線建設項目之經營權。截至二零零八年十二月三十一日，鎮江港務公司已將土地訂金合共為人民幣48,800,000元（或約等於55,144,000港元）支付予當地政府，以作為就開始興建及經營首期岸線將獲授地盤區域土地使用權之預付訂金。

鎮江港務公司及鎮江倉儲公司的管理層於鎮江碼頭項目進程中曾與中方聯繫，然而，由於當地政府對新民洲周圍整個區域修改政策，二零零六年之初始方案可能無法實現。

董事會密切監察鎮江碼頭項目的進程，並不時檢討本集團於該項目的投資。於二零零八年十一月三日，本公司訂立兩項碼頭出售協議，向一名獨立第三方出售於鎮江港務公司及鎮江倉儲公司的全部權益，由中方的代表作證明，總代價為人民幣84,951,300元（約95,995,000港元）（本文內稱為「出售鎮江碼頭項目」）。出售鎮江碼頭項目構成本公司的主要交易，就此，本公司之控股股東New Universe Enterprises Limited（「NUEL」）已就有關交易簽發書面批文。於二零零八年十一月五日及二零零八年十一月十八日，本公司分別就出售鎮江碼頭項目的詳情發表公佈及寄發通函。

然而，出售鎮江碼頭項目至今尚未完成，本集團正就如何處理碼頭出售協議尋求法律意見。

### 財務回顧

#### 營業額

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的營業額為75,194,000港元，較二零零七年度的52,028,000港元增加44.5%。製造業務佔本集團二零零八年營業額的49.2%，而二零零七年則為88.5%。環保業務佔本集團二零零八年營業額的50.8%，而二零零七年則為11.5%。

#### 毛利率

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的毛利增加211.5%至28,600,000港元，而二零零七年度則為9,180,000港元。本集團於二零零八年的總毛利率為38.0%（二零零七年：17.6%）。本集團製造業務於二零零八年的平均毛利率為17.7%（二零零七年：11.7%）。本集團環保業務於二零零八年的平均毛利率為57.7%（二零零七年：63.6%）。



# 管理層討論及分析

## 本公司股本持有人應佔溢利

本集團於二零零八年錄得本公司股本持有人應佔溢利8,381,000港元，而二零零七年為1,873,000港元。

本公司股本持有人於二零零八年應佔持續經營業務及已終止經營業務的每股盈利分別為0.42港仙及0.04港仙，而二零零七年本公司股本持有人應佔持續經營業務及已終止經營業務的每股盈利分別為0.10港仙及0.05港仙。

## 其他收益及收入

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度來自持續經營業務的其他收益及收入增加至4,498,000港元，而二零零七年則為3,244,000港元。本集團於二零零八年的其他收益及收入主要來自從可供出售股本投資收取的股息，而於二零零八年可供出售股本投資的股息收入總額為2,024,000港元（二零零七年：無）。其他收益及收入亦包括於二零零八年的出售廢棄原料收入2,013,000港元（二零零七年：2,134,000港元）。二零零八年來自已終止經營業務的其他收益及收入主要為銀行利息收入金額751,000港元（二零零七年：865,000港元）。

## 銷售及分銷成本

本集團於本年度持續經營業務的銷售及分銷成本增加61.6%至5,737,000港元，佔本集團於二零零八年營業額的7.6%（二零零七年：3,551,000港元，佔本集團二零零七年營業額的6.8%）。本年度銷售及分銷成本增加主要由於二零零八年支付予環保及製造業務銷售員及市場推廣代理的獎金增加所致。於二零零七年及二零零八年並無已終止經營業務產生的銷售及分銷成本。

## 行政開支

本集團持續經營業務的行政開支於本年度增加0.3%至11,872,000港元，佔本集團於二零零八年營業額的15.8%（二零零七年：11,832,000港元，佔本集團二零零七年營業額的22.7%）。本年度行政開支略微增加主要由於二零零八年員工成本穩定增加所致。已終止經營業務於二零零八年並無產生行政開支（二零零七年：145,000港元）。

## 其他經營開支

本集團持續經營業務的其他經營開支於本年度增加9.0%至5,226,000港元，佔本集團於二零零八年營業額的7.0%（二零零七年：4,793,000港元，佔本集團二零零七年營業額的9.2%）。本年度其他經營開支增加主要是由於二零零八年本集團製造業務的存貨減值增加及土地租賃預付款項的攤銷增加所致。已終止經營業務於二零零八年並無產生其他經營開支（二零零七年：184,000港元）。

## 融資成本

本集團持續經營業務的融資成本於二零零八年增加116.6%至1,700,000港元，而二零零七年則為785,000港元。此項增加主要來自於二零零八年收購鎮江華科的權益而應付的承兌票據應計利息861,000港元。於二零零七年及二零零八年並無已終止經營業務產生的融資成本。

## 流動資金及財務資源

本集團以審慎庫務政策經營業務，以避免風險投資及減少計息借貸數額。於本年度，本集團以內部產生的現金流量、銀行融資及NUEL提供的貸款撥付其經營業務所需資金。

於二零零八年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘總額為23,128,000港元(二零零七年十二月三十一日：44,421,000港元)，而持作出售之出售組合之現金及銀行結餘金額為23,258,000港元。

於二零零八年十二月三十一日，本集團擁有未動用的一般銀行信貸額為10,000,000港元(二零零七年十二月三十一日：14,082,000港元)。

於二零零八年十二月三十一日，本集團的未償還計息借貸總額約為10,174,000港元(二零零七年十二月三十一日：9,193,000港元)，詳情如下：

- (i) 有抵押帶息銀行借貸約10,170,000港元(二零零七年十二月三十一日：9,184,000港元)；及
- (ii) 應付融資租賃約4,000港元(二零零七年十二月三十一日：9,000港元)。

於二零零八年十二月三十一日，本集團有應付承兌票據公平值約19,956,000港元(未計應計利息的面值：26,920,000港元)(二零零七年十二月三十一日：無)。

於二零零八年十二月三十一日，本集團結欠本集團關連公司的未償還免息款項約為2,435,000港元(二零零七年十二月三十一日：2,835,000港元)，詳情如下：

- (i) 本公司控股股東NUEL的無抵押免息借貸公平值約2,416,000港元(二零零七年十二月三十一日：2,416,000港元)；及
- (ii) 結欠北京新宇未來環境工程有限公司約19,000港元(二零零七年十二月三十一日：419,000港元)。

上述借貸32,565,000港元包括於二零零八年十二月三十一日的未償還計息借貸、承兌票據及結欠關連公司的款項約10,193,000港元(二零零七年十二月三十一日：12,024,000港元)，須於一年內償還。

## 資本架構

於截至二零零八年十二月三十一日止年度內，本集團的資本架構並無任何重大變動。

## 附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售

於二零零八年八月八日，本公司完成收購鎮江華科的權益，有關詳情載於財務報表附註36(a)。信時及鎮江華科分別為New Sinotech的直接及間接全資附屬公司。

除本文所披露者外，截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司並無任何其他重大投資或附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售。



# 管理層討論及分析

## 所持投資及其表現

根據獨立專業估值師中和邦盟評估有限公司於二零零九年三月十七日發出的估值報告，本集團應佔可供出售股本投資的總市值於二零零八年十二月三十一日減少至48,900,000港元(二零零七年十二月三十一日：57,022,000港元)。於二零零八年十二月三十一日，本集團應佔蘇州新華美的可供出售股本投資的市值為39,000,000港元(二零零七年十二月三十一日：44,897,000港元)，而本集團應佔丹陽新華美的可供出售股本投資的市值為9,900,000港元(二零零七年十二月三十一日：12,125,000港元)。於二零零八年，可供出售股本投資的減值虧損總額達4,012,000港元，計入本集團的收益表。蘇州新華美及丹陽新華美的股息收入於二零零八年分別為1,624,000港元及400,000港元(二零零七年收購前：1,902,000港元及1,021,000港元)。

本集團持有聯營公司青島華美的28.67%股權。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團分佔青島華美權益的純利達1,075,000港元(二零零七年收購後：90,000港元)。青島華美的股息收入於二零零八年為648,000港元(二零零七年收購前：1,170,000港元)。

於二零零八年，本集團就收購鎮江華科的權益於二零零八年八月八日完成時所收購淨資產的公平值超過收購成本的部份入賬4,298,000港元。於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團就於New Sinotech的權益分佔收購後虧損153,000港元。

## 分部業績

本集團分部業績的詳情載於附註5。

除本財務報表所披露者外，按業務及地區分部分析的銷售分佈於收購環保業務權益後回顧年度內有輕微變動。環保服務、模具產品及塑膠產品的銷售分佈分別為50.8%、36.8%及12.4%。中國內地(不包括香港及台灣)、歐洲國家及北美洲的銷售額分別佔73.8%、24.2%及2.0%。

## 僱員資料

於二零零八年十二月三十一日，本集團僱有312名(二零零七年十二月三十一日：332名)全職僱員。截至二零零八年十二月三十一日止年度的員工成本(不包括董事酬金但包括撥作存貨的款項)為16,362,000港元(二零零七年十二月三十一日：14,074,000港元)。僱員酬金乃符合目前的市場水平，而其他附帶福利包括獎金、醫療保險、強積金、購股權及所需培訓。

## 本集團資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，本集團向一間中國銀行抵押由蘇州新宇所擁有的賬面值為2,373,000港元(二零零七年十二月三十一日：2,192,000港元)的土地使用權，連同其賬面值9,716,000港元(二零零七年十二月三十一日：9,234,000港元)的物業、廠房及設備，作為蘇州新宇獲授10,170,000港元(相等於人民幣9,000,000元)(二零零七年十二月三十一日：9,184,000港元)銀行貸款的抵押品。於二零零八年十二月三十一日，本集團賬面值為6,000港元(二零零七年十二月三十一日：13,000港元)的物業、廠房及設備以應付款項為4,000港元(二零零七年十二月三十一日：9,000港元)的融資租約持有。

## 資本開支

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團用於增加製造業務物業、廠房及設備的資本開支為2,084,000港元(二零零七年十二月三十一日：6,495,000港元)，而用於增加環保業務的物業、廠房及設備的資本開支為10,458,000港元(二零零七年十二月三十一日：963,000港元)。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團亦就終止碼頭開發業務有資本開支金額1,118,000港元(二零零七年十二月三十一日：31,118,000港元)。

## 承擔

於二零零八年十二月三十一日，本集團就其香港辦公室物業及廢物處置填埋場須於五年內付款的經營租賃承擔為562,000港元(二零零七年十二月三十一日：325,000港元)，而就填埋場須於五年後付款的經營租賃承擔為158,000港元(二零零七年十二月三十一日：153,000港元)。

於二零零八年十二月三十一日，本集團亦有獲授權但未訂約的資本承擔63,761,000港元(二零零七年十二月三十一日：63,761,000港元)，均與已終止經營之碼頭開發業務有關；及已訂約但未撥備的資本承擔155,862,000港元(二零零七年十二月三十一日：154,025,000港元)，其中153,783,000港元與已終止經營之碼頭開發業務有關。

## 資本負債比率

於二零零八年十二月三十一日，本集團的資本負債比率為22.0%(二零零七年十二月三十一日：14.9%)，即總借貸62,454,000港元(二零零七年十二月三十一日：38,809,000港元)除以股本總值283,679,000港元(二零零七年十二月三十一日：261,087,000港元)。

## 匯率波動風險

於截至二零零八年十二月三十一日止年度內，本集團經歷匯率波動。雖然本集團大部份貨幣資產及負債，以及大部份業務營運均以港元、美元及人民幣計算，但是由於外幣兌換受限，故本集團並無承受重大外幣匯兌風險。港元、美元及人民幣之間匯率波動主要影響本集團的資本性質，對本集團於二零零八年的業績並無重大影響。本集團認為，由於本集團的匯率風險一般偏低，故本集團並無採用任何金融工具作為對沖用途。

## 或然負債

本集團於二零零八年十二月三十一日並無任何重大或然負債(二零零七年十二月三十一日：無)。



# 董事及高級管理層簡介

## 董事

### 奚玉(51歲)

主席、執行董事兼監察主任

奚先生於二零零二年六月七日獲任命為本公司董事。奚先生為本公司之主席、執行董事及監察主任。奚先生亦為本集團所有主要附屬公司之董事長。彼負責處理本集團之企業策略規劃及發展工作，並自二零零七年二月一日起兼任本集團董事總經理之職務。奚先生乃本公司之控股股東NUEL之董事及主要股東，現亦為中港化工塑料有限公司(「中港化工」)之董事。彼於一九八零年畢業於北京大學化學系。彼於化學製造業、塑膠業及環保業擁有豐富經驗。

### 張小玲(47歲)

執行董事

張女士於二零零六年四月一日獲任命為本公司執行董事。張女士為本集團所有主要附屬公司之董事。彼負責本集團之企業管理及人事資源管理。張女士現為本公司控股股東NUEL及中港化工之董事。彼持有University of South Australia之工商管理碩士學位。彼在製造及貿易之商務範疇擁有豐富之企業管理經驗。

### 韓華輝(48歲)

執行董事、公司秘書及財務總監

韓先生於二零零四年九月加盟本集團擔任本集團之財務總監。韓先生於二零零四年十月六日獲委任為本集團之秘書兼合資格會計師，並於二零零六年九月二十八日獲委任為執行董事，負責本集團之會計、財務及公司秘書職務。彼持有英國University of Strathclyde工商管理碩士、香港理工大學專業會計碩士及澳洲University of Western Sydney應用財務碩士學位。彼為香港會計師公會執業資深會計師及英國特許公認會計師公會資深會員。彼亦為香港公司秘書公會及英國特許公司秘書及行政人員公會會員。彼於會計、核數、稅務及財務方面擁有豐富工作經驗。

### 孫琪(55歲)

非執行董事

孫先生於二零零六年九月二十八日獲委任為本公司非執行董事。孫先生現時為中港化工之董事總經理及香港塑膠原料商會有限公司之董事。孫先生持有國立台灣大學外國語文學系學士學位。彼於香港、台灣及中國內地之塑膠業擁有豐富經驗。

## 陳忍昌(55歲)

### 獨立非執行董事

陳教授於一九九九年十一月十七日獲任命為本公司之獨立非執行董事。陳教授現為香港城市大學電子工程系EPA中心電子工程主任講座教授及應用研究及工業相關事宜之副主任。陳教授擁有倫敦大學Imperial College of Science and Technology電機工程理學士學位、物料科學理科碩士及電機工程哲學博士。彼亦獲得香港大學工商管理碩士學位，主修財務。陳教授為美國電子電機工程師協會、香港工程師學會及英國電子工程師學會之資深會員。其現時之研究興趣包括電子電機設備有害物質限用指令(RoHS)與廢電機電子設備指令(WEEE)研究、環保電子製造、材料破損分析及可靠度工程。彼在電子產品可靠度、無鉛錫錫及環保電子製造方面於全球享有盛譽。

## 阮劍虹(47歲)

### 獨立非執行董事

阮先生於二零零二年四月二十四日獲任命為本公司之獨立非執行董事。阮先生現在其於香港擁有之會計師行執業。阮先生亦為聯交所主板上市公司昌興國際控股(香港)有限公司之獨立非執行董事。阮先生持有香港理工大學頒發之會計專業文憑。彼為香港會計師公會執業會計師及加拿大安大略省註冊會計師公會之會員，兼為英國特許公認會計師公會資深會員。彼於會計、稅務及核數方面擁有豐富經驗。

## 何祐康(51歲)

### 獨立非執行董事

何先生於二零零四年九月三十日獲任命為本公司之獨立非執行董事。何先生在其於香港擁有之會計師行執業。彼現為香港會計師公會賦予資格計劃中會計、核數及稅務學科目之導師。彼曾正式擔任加拿大渥太華Algonquin College會計及審計學兼職教授，以及香港公開大學稅務學科之兼職教師。何先生持有加拿大安大略省溫莎市University of Windsor之商業學學士榮譽學位。何先生為加拿大特許會計師、香港會計師公會執業資深會計師及香港稅務學會資深會員。何先生於會計、審計及稅務方面擁有豐富經驗。

## 高級管理層

### 黃麗樺(38歲)

#### 副總經理

黃女士於二零零七年六月獲委任為本集團副總經理。黃女士自二零零一年一月起一直於NUEL工作。黃女士負責本集團經營之內部監控報告職能。彼持有香港中文大學之商業管理高級文憑，於財務、會計及業務行政方面擁有豐富經驗。



# 董事會報告

董事提呈本公司及本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之報告及經審核財務報表。

## 主要營業地點

新宇國際實業(集團)有限公司為於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，其主要營業地點位於香港九龍九龍灣宏開道16號德福大廈2110-2112室。

## 主要業務

本公司為一間投資控股公司，並為本集團之成員公司提供企業管理服務。

其附屬公司之主要業務概述如下：

- (i) 醫療及工業廢料環保處理服務，
- (ii) 製造及銷售高精確度之模具及塑膠產品，及
- (iii) 投資於塑料染色業務。

本公司附屬公司之詳情及其他資料載於財務報表附註20。

本公司聯營公司之業務載於財務報表附註21。

本集團亦於中國鎮江從事碼頭基礎設施以及倉儲及物流設施之發展。誠如財務報表附註12及13所述，此項業務已於本年度被分類為已終止經營業務。

本集團於年內之主要業務及經營地區分析載於財務報表附註5。

## 業績及分派

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之業績載於本報告第36頁。

本公司董事並不建議派付截至二零零八年十二月三十一日止年度之股息(二零零七年：無)。

## 本集團財務概要

本集團截至二零零八年十二月三十一日止五個年度各年之業績以及資產及負債之概要載於本報告第121至122頁。

## 儲備

本公司及本集團於年內之儲備之變動詳情載於財務報表附註35。

於二零零八年十二月三十一日，本公司可供分派予股本持有之儲備為230,321,000港元（二零零七年：232,464,000港元）。根據本公司之組織章程細則，可於本公司已實現或未實現利潤，或自董事決定不再需要的利潤撥存的儲備中，宣派和支付股息。經普通決議案批准後，可自股份溢價賬或任何其他根據開曼群島公司法（經修訂）可作此用途的基金或賬目中宣派和支付股息。

## 慈善捐款

年內，本集團作出慈善捐款22,000港元（二零零七年：無）。

## 主要客戶及供應商

本集團於年內與其主要客戶及供應商之交易詳情載列如下：

|         | 佔本集團總額之百分比   |       |              |       |
|---------|--------------|-------|--------------|-------|
|         | 銷售額          |       | 採購額          |       |
|         | 二零零八年        | 二零零七年 | 二零零八年        | 二零零七年 |
| 最大客戶    | <b>6.4%</b>  | 8.3%  |              |       |
| 五大客戶總額  | <b>24.5%</b> | 31.9% |              |       |
| 最大供應商   |              |       | <b>6.7%</b>  | 3.6%  |
| 五大供應商總額 |              |       | <b>15.9%</b> | 14.3% |

董事、彼等之聯繫人士或任何本公司股東（就董事所知擁有本公司之已發行股本超過5%）於年內任何時間概無於五大客戶或供應商擁有任何權益。

## 股本

本公司於年內之股本變動詳情載於財務報表附註34。

## 物業、廠房及設備

本集團於年內之物業、廠房及設備之變動詳情載於財務報表附註16。

## 附屬公司

有關本公司主要附屬公司於二零零八年十二月三十一日之詳情載於財務報表附註20。

## 聯營公司

本公司於二零零八年十二月三十一日之聯營公司詳情載於財務報表附註21。

## 銀行貸款及其他借貸

有關本公司及本集團於二零零八年十二月三十一日之銀行貸款及其他借貸之詳情載於財務報表附註28。

## 權益資本化

本集團於年內並無將任何權益資本化(二零零七年：無)。

## 董事

本公司於年內及截至本報告日期之董事如下：

### 執行董事：

奚玉(主席)

張小玲

韓華輝

### 非執行董事

孫琪

### 獨立非執行董事：

陳忍昌

阮劍虹

何祐康

根據本公司之公司組織章程細則第87條，韓華輝先生、孫琪先生及陳忍昌先生將於即將舉行之股東週年大會上輪值告退，惟符合資格並願膺選連任。

## 董事及高級管理層簡介

本公司董事及本集團高級管理層簡介之詳情載於本年報第13至第14頁。

## 董事之服務合約

陳忍昌先生、阮劍虹先生及何祐康先生各自之任期由二零零九年二月一日起為期兩年。陳忍昌先生、阮劍虹先生及何祐康先生亦須根據本公司之公司組織章程細則輪值告退。

除上文所披露者外，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立不得由本集團免作賠償(法定賠償除外)而於一年內予以終止之服務合約。



## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

於二零零八年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員及彼等之聯繫人士於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份或債券中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊之權益及淡倉，或須根據創業板上市規則之董事買賣標準規定另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### (1) 於本公司已發行股份之好倉

| 董事姓名 | 每股面值0.01港元之普通股數目 |      |               |               | 佔已發行股份總數之百分比 |
|------|------------------|------|---------------|---------------|--------------|
|      | 個人權益             | 家族權益 | 授控制公司權益       | 所持股份總數        |              |
| 奚玉*  | —                | —    | 1,349,649,115 | 1,349,649,115 | 73.91        |

附註：

\* 奚玉先生為16,732股NUEL每股面值1.00美元之股份（佔NUEL已發行股本之83.66%）之股東，而NUEL則持有1,349,649,115股本公司股份（佔本公司已發行股本約73.91%）。

### (2) 於聯營公司NUEL已發行股份之好倉

| 董事姓名  | 每股面值1.00美元之普通股數目 |       |         |        | 佔已發行股份總數之百分比 |
|-------|------------------|-------|---------|--------|--------------|
|       | 個人權益             | 家族權益  | 授控制公司權益 | 所持股份總數 |              |
| 奚玉先生  | 16,732           | —     | —       | 16,732 | 83.66        |
| 張小玲女士 | 1,214            | 1,214 | —       | 2,428  | 12.14        |
| 孫琪先生  | 840              | —     | —       | 840    | 4.20         |

除上文所披露者外，於二零零八年十二月三十一日，本公司董事及行政總裁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）之股份、相關股份或債券中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊之權益或淡倉，或須根據創業板上市規則之董事買賣標準規定另行知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃（「購股權計劃」），乃由本公司股東於二零零三年十二月十日舉行之股東大會上採納，據此，本公司董事獲授權可酌情邀請本集團僱員（包括本集團任何成員公司之董事）接納購股權，以認購本公司股份。該計劃之目的乃為本公司及其股東之利益，向本集團僱員提供參與本公司股本及鼓勵彼等努力以提高本公司及其股份之價值之機會。購股權計劃於截至二零一三年十二月九日止十年期間有效，其後將不會進一步授出任何購股權。

根據購股權計劃之規則：

- (1) 根據購股權計劃及任何其他購股權計劃可授出之購股權可認購之本公司股份最高數目（不包括本公司於購股權計劃批准日期前經已授出之購股權及根據購股權計劃之條款已失效之購股權），合共不得超過計劃授權上限；及
- (2) 根據購股權計劃及任何其他購股權計劃已授出但尚未行使之所有購股權獲行使時可予發行之本公司股份最高數目，在任何情況下合共不得超過本公司不時之已發行股份之30%。

就根據購股權計劃將授出之購股權而言，購股權之行使為下列三者中之最高者：

- (1) 本公司股份之面值；
- (2) 本公司股份於授出日期在香港聯合交易所有限公司之收市價；及
- (3) 本公司股份於緊接授出日期前五個營業日在香港聯合交易所有限公司之平均收市價。

於二零零八年十二月三十一日根據購股權計劃可供發行之證券總數為182,589,168股，即授予董事發行總計不超過182,589,168股本公司股份之現有計劃授權上限，有關上限經本公司股東於二零零八年四月二十八日更新及經聯交所於二零零八年五月二十三日批准。

於本年度內及於二零零八年十二月三十一日，概無任何購股權乃根據本公司之購股權計劃授出或尚未行使。

## 董事購買股份或債券之權利

除本文所披露者，於年內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排，以使本公司董事可藉著收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲得利益，而董事或主要行政人員、或任何彼等之配偶或18歲以下子女亦概未獲授予可認購本公司股本或債務證券之權利，亦無於期內行使任何該項權利。

## 董事於重大合約之利益

本公司若干董事於下列在截止二零零八年十二月三十一日止年度內持續有效並對本集團業務而言屬重大之合約或安排中擁有權益：

- (a) 於二零零八年八月一日，滙科資源有限公司（「滙科資源」，本公司的間接全資附屬公司）與新藝國際投資有限公司（「新藝」）於本集團日常及慣常業務過程中按一般商業條款訂立續租協議，據此滙科資源須就租用辦公室單位向新藝支付月租10,000港元，為期一年，自二零零八年八月一日開始。奚玉先生及張小玲女士均為本公司、滙科資源及新藝的共同董事。
- (b) 於二零零七年十月十二日，NUEL向本公司授予無抵押免息貸款約2,416,000港元，用於以現金支付出售本集團於東莞滙科模具塑膠製品有限公司之全部權益完成後的價格調整，該筆款項須於要求時或二零零八年十月十二日前償還，並獲准延至二零一零年一月十二日前償還。
- (c) 於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團擁有97%權益之間接附屬公司蘇州新宇於本集團日常及慣常業務過程中按一般商業條款向中港化工購買總額達500,000港元之塑膠材料。奚玉先生、張小玲女士及孫琪先生為本公司及中港化工之共同董事。奚玉先生及張小玲女士亦為蘇州新宇之董事。

除本文所披露者外，本公司、其控股公司、同系附屬公司或附屬公司概無訂立本公司董事直接或間接擁有重大權益且於本年度完結時或年內任何時間持續有效之重大合約。



## 主要股東及其他人士於股份及相關股份中之權益及淡倉

於二零零八年十二月三十一日，下列人士或法團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、相關股份或債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部知會本公司及聯交所之權益及淡倉，或直接或間接擁有附有可於所有情況下於本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之權利之任何類別股本面值5%或以上權益，或本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記名冊所記錄之權益及淡倉如下：

### 於本公司已發行股份之好倉

| 主要股東 | 每股面值0.01港元之普通股數目 |      |                | 所持<br>股份總數    | 佔已發行股份<br>總數之百分比 |
|------|------------------|------|----------------|---------------|------------------|
|      | 個人權益             | 家族權益 | 公司權益           |               |                  |
| NUEL | 1,349,649,115    | —    | —              | 1,349,649,115 | 73.91            |
| 奚玉先生 | —                | —    | 1,349,649,115* | 1,349,649,115 | 73.91            |

附註：

\* 奚玉先生所披露之權益與NUEL所披露之1,349,649,115股股份屬同一批股份。

除上文所披露者外，於二零零八年十二月三十一日，董事概不知悉有任何其他人士於本公司之股份、相關股份或債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定予以披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有可於所有情況下於本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之權利之任何類別股本面值5%或以上權益，或擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊之權益或淡倉。

## 獨立非執行董事

本公司收到各獨立非執行董事根據創業板上市規則第5.09條發出之年度書面獨立性確認書，並認為所有獨立非執行董事均獨立於本公司。

## 關連交易及關連人士交易

本年度之關連交易及關連人士交易詳情載於財務報表附註40。

除本文所披露者外，概無其他根據創業板上市規則及香港公認會計原則須予披露之關連交易及關連人士交易。

## 董事於競爭業務中之權益

除本文所披露者外，概無任何董事、本公司管理層股東或主要股東及彼等各自之聯繫人士擁有與本集團業務構成或可能構成競爭之業務或權益，或該等人士擁有與本集團構成或可能構成衝突之其他權益。

## 薪酬政策

本集團僱員之薪酬政策乃由薪酬委員會設立，參考僱員之長處、資格及能力釐定薪酬。

本公司董事之薪酬乃由薪酬委員會參考本集團之經營業績、個人表現及可比較市場統計數字而決定。

本公司已採納一項購股權計劃作為董事及合資格僱員之獎勵，該計劃之詳情載於財務報表附註39。

## 優先購買權

本公司之公司組織章程細則或開曼群島(本公司註冊成立之司法權區)之法例並無有關優先購買權之條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

## 公眾持股量之充足性

按照於發行本年報前之最後實際可行日期本公司公開可得之資料及就本公司董事所知，本公司已維持根據創業板上市規則規定最低公眾持股量。

## 購買、贖回或出售本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

## 企業管治

有關本公司採納之主要企業管治常規之報告載於本年報第23至第33頁之企業管治報告。

## 結算日後事項

結算日後發生之重大事項之詳情載於財務報表附註43。

## 核數師

陳葉馮會計師事務所有限公司即將告退，惟符合資格並願意連任。於即將舉行之股東週年大會上將提呈一項決議案續聘陳葉馮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

奚玉

香港，二零零九年三月十八日

新宇國際實業(集團)有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱為「本集團」)承諾確保良好之企業管治標準以符合本公司股東(「股東」)之利益。本公司董事(「董事」)會(「董事會」)相信，本著具社會責任方式及確保具效益之風險監控，以進行本集團業務營運，更能夠取得本集團之長遠利益，亦可讓股東能得最大化的利益。

## 企業管治常規

本公司已遵守創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)附錄十五所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)之所有原則。本公司董事會一直持續監察及檢討本集團之企業管治常規之進展，以確保應用企業管治守則之原則、遵守守則條文及採納經推薦最佳常規，務求保障及提高本公司股東之利益。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度內，本公司一直遵守企業管治守則之所有守則條文，惟下列偏離者除外：

企業管治守則之守則條文A.2.1規定主席與行政總裁的角色應有區分，不得由同一人士擔任，且主席及行政總裁間之責任劃分須清楚確定，以書面形式載列。然而，直至本年報日期，本公司主席奚玉先生須分擔本集團前任董事總經理於二零零七年二月一日辭任後本公司行政總裁職位空缺之職責。董事認為，該偏離將不會對本集團之經營產生重大影響。奚玉先生領導董事會，以本公司最佳利益為出發點行事，及更為有效地對業務及策略事項作出決策。透過董事會及董事委員會之監督，可確保權力及授權之平衡。

## 董事進行之證券交易

本公司已採納有關本公司董事進行證券交易之操守守則，其條款並不遜於創業板上市規則第5.48至第5.67條所載之買賣準則規定。

經向全體董事作出特定查詢後可確認，本公司董事於截至二零零八年十二月三十一日止年度內一直遵守其有關董事進行證券交易之操守守則及創業板上市規則所載之買賣準則規定。

儘管創業板上市規則第5.48條提到聯交所認為發行人董事須持有發行人證券合宜，惟本公司執行董事韓華輝先生及本公司獨立非執行董事陳忍昌先生、阮劍虹先生及何祐康先生並無於本公司任何證券中擁有任何權益。



## 董事會

本公司董事會由三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

截至二零零八年十二月三十一日止年度之董事會成員為：

### 執行董事

奚玉先生(董事會主席)  
張小玲女士  
韓華輝先生(財務總監及公司秘書)

### 非執行董事

孫琪先生

### 獨立非執行董事

陳忍昌先生  
阮劍虹先生  
何祐康先生

已於披露本公司董事名稱之所有公司通訊內明確說明本公司獨立非執行董事之身份。

## 董事會會議及董事會常規

下表顯示於截至二零零八年十二月三十一日止年度內舉行之董事會會議之出席記錄：

| 董事會成員          | 出席／舉行之會議次數  |             |             |                   | 整體    |
|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-------|
|                | 定期董事會<br>會議 | 特別董事會<br>會議 | 工作委員會<br>會議 | 獨立董事<br>委員會<br>會議 |       |
| <b>執行董事</b>    |             |             |             |                   |       |
| 奚玉先生           | 4/4         | 8/8         | 1/1         | –                 | 13/13 |
| 張小玲女士          | 4/4         | 8/8         | 1/1         | –                 | 13/13 |
| 韓華輝先生          | 4/4         | 8/8         | –           | –                 | 12/12 |
| <b>非執行董事</b>   |             |             |             |                   |       |
| 孫琪先生           | 4/4         | 8/8         | –           | –                 | 12/12 |
| <b>獨立非執行董事</b> |             |             |             |                   |       |
| 陳忍昌先生          | 4/4         | 8/8         | –           | –                 | 12/12 |
| 阮劍虹先生          | 4/4         | 8/8         | –           | –                 | 12/12 |
| 何祐康先生          | 4/4         | 8/8         | –           | –                 | 12/12 |

董事會已計劃每年至少舉行四次定期會議，董事會亦於特別事項須董事會作出決定時就其他重大事項舉行會議。董事會允許公開討論。所有董事參與討論本集團之策略、營運及財務表現及內部監控。

本公司之公司秘書協助主席編製會議之議程，每名董事可要求將任何事項載入議程。本公司須就定期董事會會議發出至少14日通知。所有獨立待議事項有綜合簡明稿件，該等稿件於每次董事會會議前至少3天送達傳閱。

公司秘書負責於董事會會議前分發詳細文件予各董事，以確保董事能夠就於會議上討論之事項作出知情決定，以致彼等能夠收到準確、即時及清晰之資料。

所有董事可獲公司秘書提供意見及服務，公司秘書定期為董事會提供最新資料及諮詢政府及法規事項及於必要時尋求獨立專業意見。公司秘書亦負責確保董事會會議之程序得到遵守，及為董事會提供有關遵守董事會會議程序之事項之意見。

任何董事可要求本公司提供獨立專業意見，以履行其對本公司之責任，而費用由本公司承擔。

倘若主要股東或董事於董事會將考慮之某一事項中有利益衝突，則本公司將不會以書面決議案方式或由董事委員會處理該事項（除非該董事委員會乃為該目的而特別成立）。於該事項中並無重大權益之本公司獨立非執行董事將會於認為合適之情況下出席會議以處理該事項。除創業板上市規則所允許之例外情況外，於任何建議董事會決議案中有任何重大權益之任何董事或其聯繫人士不得計入有關董事會會議之法定人員，或須就董事會決議案放棄投票。所有董事委員會採納董事會會議所使用之相同原則及程序。

## 主席及行政總裁

整個集團之董事會主席為奚玉先生，而本集團行政總裁之職位仍然空缺。因此，自本集團前任董事總經理於二零零七年二月一日辭任後，奚玉先生須分擔本集團行政總裁之職責。

根據企業管治守則，主席與行政總裁之職責應區分，不得由同一人士擔任，而兩個職位之責任劃分須清晰確定，並以書面行使載列。現時，奚玉先生負責管理董事會及本公司及其所有附屬公司之業務。董事會認為奚玉先生在塑膠及環保業有寶貴經驗及人脈關係，對本集團非常有利。透過整個董事會及董事委員會之監督，可確保權力及授權之平衡，因此，並無改變奚玉先生現有角色之迫切需要。

## 委任、重選及罷免

根據本公司之組織章程細則，所有董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）均須至少每三年輪值告退一次。

本公司之各獨立非執行董事已與本公司訂立新正式委任合約，自二零零九年二月一日起為期兩年，惟可由任何一方發出不少於三個月之事先書面通知予以終止。

本公司已收到本公司三名獨立非執行董事各自之書面確認書，內容有關創業板上市規則第5.09條所載之因素，並認為獨立非執行董事陳忍昌先生、阮劍虹先生及何祐康先生均獨立於本公司。

陳忍昌先生自一九九九年十一月十七日起擔任本公司獨立非執行董事超過九年，其進一步獲建議委任為本公司之獨立非執行董事須獲股東於本公司即將舉行之股東週年大會上以獨立決議案批准。董事會以陳忍昌先生根據創業板上市規則第5.09條提供之年度書面確認書及其繼續獨立於本公司之承諾為基礎。董事會相信，陳忍昌先生作為香港城市大學電子工程系講座教授，將就擬於董事會會議上討論之所有事宜帶來強有力的專業意見、提供更公正的觀點並作出獨立判斷。

## 董事之責任

董事會負責制定策略性業務發展、檢討及監察本集團之業務表現，以及編製及批准財務報表。董事共同及個別知悉彼等對股東之職責、瞭解管理及運作本公司事務之方式。於適當情況及必要時，董事將同意尋求獨立專業意見，確保遵守董事會程序、所有適用規則及法規，而費用由本集團承擔。

董事會對本集團之管理工作負全責，並就本集團之管理及行政職能而授予本公司及其附屬公司之管理層之權力提供清晰指示，尤其關於本公司及其附屬公司管理層於代表本集團作出決定或訂立任何承諾前應報回及取得董事會批准之情況。董事會將定期檢討該等安排，以確保彼等維持適合本集團之需要。

# 企業管治報告

為本集團帶來不同經驗及專長之所有本公司執行董事、非執行董事及獨立非執行董事連同彼等各自之職能載列如下：

## 執行董事

| 姓名  | 職位                 | 現時之職能／經驗   |
|-----|--------------------|--|
| 奚玉  | 執行董事兼主席            | <ul style="list-style-type: none"><li>• 整個集團遠景規劃及策劃制定</li><li>• 確定公司目標及指標</li><li>• 策略規劃</li></ul> |
| 張小玲 | 執行董事               | <ul style="list-style-type: none"><li>• 集團管理</li><li>• 集團人力資源管理</li><li>• 監察本集團之日常運作</li></ul>     |
| 韓華輝 | 執行董事、<br>財務總監及公司秘書 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 監察財務監控、會計、庫務、企業融資、遵例及投資者關係</li></ul>                       |

## 非執行董事

| 姓名 | 職位    | 現時之職能／經驗   |
|----|-------|--|
| 孫琪 | 非執行董事 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 商議本集團遠景及策略</li></ul> |

## 獨立非執行董事

| 姓名  | 獨立性 | 經驗／技能  |
|-----|-----|--|
| 陳忍昌 | ✓   | <ul style="list-style-type: none"><li>• 公司策略及業內關係</li><li>• 學術及業內專家</li></ul>      |
| 阮劍虹 | ✓   | <ul style="list-style-type: none"><li>• 審計、稅務、遵例及財務服務</li><li>• 擁有專業會計資格</li></ul> |
| 何祐康 | ✓   | <ul style="list-style-type: none"><li>• 審計、稅務及遵例</li><li>• 擁有專業會計資格</li></ul>      |



奚玉先生、張小玲女士及孫琪先生均為本公司控股股東New Universe Enterprises Limited(「NUEL」)之董事及控股股東。彼等亦為中港化工塑料有限公司之董事，中港化工塑料有限公司已承諾支持本集團之鎮江碼頭項目。奚玉先生及張小玲女士為本集團擁有38%權益之聯營公司New Sinotech Investments Limited、信時國際有限公司及鎮江華科生態電鍍科技發展有限公司之董事，而NUEL擁有該等聯營公司之53%股權。就本公司所知，除本文所披露者外，董事會成員之間及主席與行政總裁(或董事總經理)之間並無任何其他財務、業務及家族關係。彼等均能自由行使彼等之獨立判斷。

## 提供及獲得資料

本集團管理層將透過財務報告、業務及營運報告及預算報表及時向本公司董事會提供適當及足夠資料，以讓董事會成員知悉本集團之最新發展情況。董事會成員有權自主席及本公司之公司秘書獲得本集團之資料及瞭解其他事項。

## 持續專業發展

本公司已就計劃培訓本公司每位董事作出預算，以提高彼等之技能及趕得上適用法律及法規之最新發展。

## 董事委員會

本公司有三個董事委員會，該等委員會由本公司獨立非執行董事組成。董事會之主要委員會如下：

|       | 委員會名稱 |       |       |
|-------|-------|-------|-------|
|       | 審核委員會 | 提名委員會 | 薪酬委員會 |
| 陳忍昌先生 | ✓     | ✓     | ✓     |
| 阮劍虹先生 | ✓     | ✓     | ✓     |
| 何祐康先生 | ✓     | ✓     | ✓     |

## 審核委員會

於二零零零年五月，本公司成立審核委員會，並按照創業板上市規則以書面形式確定職權範圍。

## 審核委員會之成員

陳忍昌先生(審核委員會主席)

阮劍虹先生

何祐康先生

## 角色及職能

審核委員會主要負責：

- (i) 於進行審核工作前與外聘核數師討論審核之性質及範圍；
- (ii) 於財務報表初稿(包括但不限於年報、中期報告及季度報告初稿)提交予董事會前對財務報表初稿進行審閱，並就此向董事會提供建議及意見；
- (iii) 考慮委任外聘核數師、核數費用及辭任或解聘事宜；及
- (iv) 討論季度、中期及全年審核所引起之問題及保留意見，以及外聘核數師可能希望討論之事項(如有需要，可要求管理層避席)。

## 會議記錄

審核委員會於截至二零零八年十二月三十一日止年度內舉行4次會議，主要處理以下事項：

- (i) 審閱截至二零零七年十二月三十一日止年度之年報；
- (ii) 審閱截至二零零八年六月三十日止六個月經獨立會計師陳葉馮會計師事務所有限公司審閱之中期業績及本集團截至二零零八年六月三十日止十二個月之內部監控系統；及
- (iii) 審閱截至二零零八年三月三十一日及九月三十日止三個月及九個月之季度報告。

以下為於年內舉行審核委員會會議之記錄：

## 審核委員會成員

出席／舉行會議次數

|       |     |
|-------|-----|
| 陳忍昌先生 | 4/4 |
| 阮劍虹先生 | 4/4 |
| 何祐康先生 | 4/4 |

## 提名委員會

本公司之提名委員會於二零零六年五月成立，其書面職權範圍乃確保委任董事加入董事會時之程序公平及具透明度。提名委員會由至少三名成員組成，大部分成員須為本公司之獨立非執行董事。

## 提名委員會之成員

陳忍昌先生  
阮劍虹先生  
何祐康先生

## 角色及職能

提名委員會主要負責：

- (i) 定期檢討董事會之架構、規模及成員(包括技能、知識及經驗)，並就任何建議改動向董事會作出推薦意見；
- (ii) 物色具有合適資格擔任董事會成員之人選，挑選提名為董事之人選，並就挑選提名為董事之人選向董事會作出推薦意見；
- (iii) 評估獨立非執行董事之獨立性；及
- (iv) 就有關委任或重新委任董事及董事(尤其是主席及行政總裁)之繼任計劃等有關事宜向董事會作出推薦意見。

## 會議記錄

以下為於年內舉行之提名委員會會議之出席記錄：

| 提名委員會成員 | 出席／舉行會議次數 |
|---------|-----------|
| 陳忍昌先生   | 1/1       |
| 阮劍虹先生   | 1/1       |
| 何祐康先生   | 1/1       |

## 薪酬委員會

本公司之薪酬委員會於二零零六年五月成立，其書面職權範圍乃釐定本公司之董事及高級管理層之薪酬、評估彼等之表現及批准其服務合約之條款。薪酬委員會由至少三名成員組成，大部分成員須為本公司之獨立非執行董事。

## 薪酬委員會之成員

陳忍昌先生  
阮劍虹先生  
何祐康先生

## 角色及職能

薪酬委員會主要負責：

- (i) 就本公司全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構向董事會作出推薦意見，並建立有關薪酬發展政策之正式及具透明度之程序；
- (ii) 擁有釐定所有執行董事及高級管理層之特定薪酬組合之授權責任；
- (iii) 確保董事或其任何聯繫人士概無參與決定其本身之薪酬；

- (iv) 向股東提供如何就任何須經股東批准之董事服務合約投票提供意見；
- (v) 對購股權計劃規則作出毋須股東同意而薪酬委員會認為必需或適宜之修訂或增加，惟須遵守該等規則所載之限制；及
- (vi) 考慮及議決每次根據本公司之購股權計劃授出購股權。

## 會議記錄

以下為於年內舉行之薪酬委員會會議之出席記錄：

| 薪酬委員會成員 | 出席／舉行會議次數 |
|---------|-----------|
| 陳忍昌先生   | 1/1       |
| 阮劍虹先生   | 1/1       |
| 何祐康先生   | 1/1       |

## 問責及審核

### 董事及核數師之確認

審核委員會及董事會已審閱本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之財務報表。董事確認彼等須負責編製賬目及就本公司之表現、狀況及前景呈報公平、清晰及全面的評估。董事並不知悉與可能使本公司繼續按持續經營基準經營之能力受到重大置疑之事件或情況有關之任何重大不明朗因素。

陳葉馮會計師事務所有限公司確認彼等於有關截至二零零八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表之核數師報告中之報告責任。

外聘核數師之責任是根據彼等審核工作之結果，對財務報表表達獨立意見，並只向本公司作為整體作出報告。除此以外該報告不得用作其他用途。核數師概不就核數師報告之內容，對任何其他人士承擔或負上任何責任。

### 核數師之酬金

於截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度內，已付／應付核數師陳葉馮會計師事務所有限公司有關彼等之審核及非審核服務之酬金如下：

|       | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
|-------|--------------|--------------|
| 審核服務  | 550          | 550          |
| 非審核服務 | 100          | 800          |



## 內部監控

董事會對本集團內部監控系統之有效性負責。內部監控系統旨在切合本集團之特別需要及所面臨之風險，按彼等之性質，僅可就錯誤陳述或失誤提供合理但並非絕對保證。已就保護資產（針對非授權使用或處置）、監控資本開支、維持正確會計記錄及確保用於業務及刊發之財務資料之可靠性設定程序。本集團之合資格管理人員按持續基準維持及監察內部監控系統。

本公司成立由本公司副總經理領導的內部監控團隊，並在本公司財務總監及公司秘書幫助下由審核委員會監控，負責對本集團之內部監控系統之有效性進行定期審閱，涵蓋並就所有重大監控，包括財務、營運、遵例監控及風險管理職能作出報告。

經審核委員會建議，董事會已進行年度檢討，以根據企業管治守則之新守則條文第C.2.2條考慮本集團會計及財務申報職能員工是否具備足夠資源、資格及資歷，及彼等之培訓計劃及有關預算是否充足。

於截至二零零八年六月三十日止十二個月期間內，本集團之內部監控團隊已於其評估報告中確認並無任何重大不符須敦請董事會或股東留意，除蘇州新宇模具塑膠有限公司倉庫之貨品入倉／出倉之文件程序有改善空間外，本集團之內部監控系統運作情況令人滿意。為進一步增強本集團之內部監控，由審核委員會任命，本公司成立由本公司副總經理領導之內部監控團隊，提供本集團遵例及監控之日常管理，以減少營運系統失誤及本公司未能達成目標之風險。根據內部監控團隊編製之內部監控審閱報告，審核委員會要求本公司之內部監控系統須持續改善，而任何已發現之本集團內部監控系統不足之處須予以修訂。內部監控團隊將定期舉行會議，以監察本集團之內部監控系統。此外，彼等將就成立新公司或實體、新產品及本公司新的潛在併購及收購目標進行評估。為提高對本集團相關事務之認識，將向彼等提供有關規則及適用法律（如適用）方面之培訓。董事會信納本集團已遵守創業板上市規則所載之內部監控守則條文。

## 投資者及股東關係

董事會承認維持與本公司股東及投資者之清晰、及時及有效溝通之重要性。董事會亦確認與投資者之有效溝通乃建立投資者信心及吸引新潛在投資者之關鍵。因此，本集團承諾維持高度透明，以透過刊發年報、中期報告、季度報告、公佈及通函以及本公司網站www.nuigl.com，確保投資者及股東收到準確、清晰、全面及適時資訊。於二零零九年二月，本公司委聘一間顧問公司，以提高本集團之媒體及投資者關係及改善本集團與股東及潛在投資者之關係。董事會繼續維持與機構投資者及分析師定期交談，以讓彼等知悉本集團之策略、營運、管理及規劃。董事及審核委員會成員透過股東週年大會回答有關提問。外聘核數師亦於股東週年大會上回答股東之諮詢。就各主要獨立事項，亦建議於股東大會上提呈獨立決議案。

## 股東之權利

本公司有責任確保股東權益。本公司就此透過股東週年大會或其他股東大會與股東一直保持溝通並鼓勵他們參與股東大會。

登記股東以郵遞方式收取股東大會通告。大會通告載有議程、提呈的決議案及代表委任表格。

任何登記股東有權出席股東週年大會及股東特別大會，惟彼等的股份必須登記於本公司之股東名冊內。

未能出席股東大會之股東可填妥隨附於大會通告之代表委任表格並交回香港股份過戶登記處，以委任彼等之代表、另一名股東或大會主席擔任彼等之受委代表。

投票表決程序及股東要求投票表決之權利載於召開股東大會之本公司通函內。股東大會主席於將一項決議案提呈舉手表決前解釋要求及進行投票之程序，並交代贊成及反對各決議案之代表有多少已存檔。投票表決結果於會上宣佈，並分別登載於聯交所及本公司網站。

股東或投資者可透過以下方式向本公司查詢及提出建議：

電話號碼 : (852)2435 6811  
傳真號碼 : (852)2435 3220  
電郵 : comsec@nuigl.com  
郵寄地址 : 香港  
九龍九龍灣宏開道16號  
德福大廈21樓2110-2112室



陳葉馮會計師事務所有限公司

香港 銅鑼灣 希慎道10號  
新寧大廈20樓

致：新宇國際實業(集團)有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

列位股東

本核數師已完成審核新宇國際實業(集團)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)載於第36頁至第120頁之綜合財務報表，當中載有 貴公司於二零零八年十二月三十一日之綜合資產負債表及資產負債表、截至該日止年度之綜合收益表、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

貴公司董事須負責遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例披露規定，編製及真實而公平地列報該等財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製真實公平地列報之財務報表有關之內部監控，以確保並無重大錯誤陳述(不論是否因欺詐或錯誤引起)；選擇並應用適當之會計政策；及在不同情況下作出合理之會計估算。

### 核數師之責任

本核數師之責任是根據本核數師審核工作之結果，對該等財務報表表達意見。本報告僅向 閣下作出報告，除此以外本報告並無其他用途。本核數師不會就本報告之內容向任何人士承擔或負上任何責任。

本核數師已根據香港會計師公會頒佈之香港審核準則進行審核。該等準則規定本核數師須遵守道德規定以計劃及進行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核包括進程序以取得與財務報表所載金額及披露事項有關之審核憑證。選取之該等程序須視乎核數師之判斷，包括評估財務報表之重大錯誤陳述(不論是否因欺詐或錯誤引起)之風險。在作出該等風險評估時，核數師考慮與公司編製真實公平呈列財務報表有關之內部監控，以設計適當審核程序，但並非為對公司之內部監控是否有效表達意見。審核亦包括評價董事所採用之會計政策是否恰當及所作之會計估算是否合理，以及評價財務報表之整體呈列方式。

# 獨立核數師報告

本核數師相信，本核數師已取得充分恰當之審核憑證，為本核數師之審核意見提供了基礎。

## 意見

本核數師認為，按照香港財務報告準則編製之綜合財務報表真實公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零八年十二月三十一日之財政狀況及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥善編製。

陳葉馮會計師事務所有限公司

執業會計師

梁振華

執業牌照號碼：P04963

香港，二零零九年三月十八日



# 綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|                            | 附註    | 二零零八年<br>千港元    | 經重列<br>二零零七年<br>千港元 |
|----------------------------|-------|-----------------|---------------------|
| <b>持續經營業務</b>              |       |                 |                     |
| 營業額                        | 6     | <b>75,194</b>   | 52,028              |
| 銷售成本                       |       | <b>(46,594)</b> | (42,848)            |
| 毛利                         |       | <b>28,600</b>   | 9,180               |
| 其他收益及收入                    | 6     | <b>4,498</b>    | 3,244               |
| 收購聯營公司權益淨資產之公平值超出成本之差額     | 36(a) | <b>4,298</b>    | –                   |
| 收購附屬公司權益淨資產之公平值超出成本之差額     | 36(c) | –               | 6,057               |
| 可供出售股本投資之減值                | 22    | <b>(4,012)</b>  | –                   |
| 出售附屬公司之收益                  | 36(d) | –               | 4,042               |
| 銷售及分銷成本                    |       | <b>(5,737)</b>  | (3,551)             |
| 行政開支                       |       | <b>(11,872)</b> | (11,832)            |
| 其他經營開支                     |       | <b>(5,226)</b>  | (4,793)             |
| 攤佔聯營公司溢利淨值                 | 21    | <b>922</b>      | 90                  |
| 融資成本                       | 7     | <b>(1,700)</b>  | (785)               |
| 除所得稅前溢利                    |       | <b>9,771</b>    | 1,652               |
| 所得稅                        | 8     | –               | –                   |
| 來自持續經營業務之年度溢利              | 9     | <b>9,771</b>    | 1,652               |
| <b>已終止經營業務</b>             |       |                 |                     |
| 來自已終止經營業務之年度溢利             | 12    | <b>679</b>      | 536                 |
| <b>年度溢利</b>                |       | <b>10,450</b>   | 2,188               |
| 以下人士應佔：                    |       |                 |                     |
| 本公司之股本持有人                  |       |                 |                     |
| 持續經營業務                     |       | <b>7,702</b>    | 1,337               |
| 已終止經營業務                    |       | <b>679</b>      | 536                 |
|                            |       | <b>8,381</b>    | 1,873               |
| 少數股東權益                     |       |                 |                     |
| 持續經營業務                     |       | <b>2,069</b>    | 315                 |
| 已終止經營業務                    |       | –               | –                   |
|                            |       | <b>2,069</b>    | 315                 |
|                            |       | <b>10,450</b>   | 2,188               |
| <b>每股盈利</b>                |       |                 |                     |
| 就本公司股本持有人應佔溢利<br>(以每股港仙列示) | 15    |                 |                     |
| 來自持續及已終止經營業務<br>基本及攤薄      |       | <b>0.46</b>     | 0.15                |
| 來自持續經營業務<br>基本及攤薄          |       | <b>0.42</b>     | 0.10                |
| 來自已終止經營業務<br>基本及攤薄         |       | <b>0.04</b>     | 0.05                |

# 綜合資產負債表

二零零八年十二月三十一日

|                        | 附註    | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元 |
|------------------------|-------|----------------|--------------|
| <b>資產</b>              |       |                |              |
| <b>非流動資產</b>           |       |                |              |
| 物業、廠房及設備               | 16    | <b>63,083</b>  | 51,296       |
| 預付土地租金                 | 17    | <b>22,295</b>  | 22,349       |
| 已付碼頭開發之按金              | 13,18 | –              | 49,796       |
| 碼頭開發成本                 | 13,18 | –              | 5,550        |
| 商譽                     | 19    | <b>33,688</b>  | 33,688       |
| 於聯營公司之權益               | 21    | <b>36,962</b>  | 4,778        |
| 可供出售之股本投資              | 22    | <b>48,900</b>  | 57,022       |
|                        |       | <b>204,928</b> | 224,479      |
| <b>流動資產</b>            |       |                |              |
| 存貨                     | 23    | <b>10,052</b>  | 10,706       |
| 應收貿易賬款及票據              | 24    | <b>13,811</b>  | 9,168        |
| 預付款項、按金及其他應收款項         | 13,25 | <b>3,603</b>   | 10,624       |
| 預付土地租金                 | 17    | <b>508</b>     | 498          |
| 現金及等同現金項目              | 26    | <b>23,128</b>  | 44,421       |
|                        |       | <b>51,102</b>  | 75,417       |
| 分類為持作出售之出售組合資產         | 13    | <b>90,103</b>  | –            |
|                        |       | <b>141,205</b> | 75,417       |
| <b>負債</b>              |       |                |              |
| <b>流動負債</b>            |       |                |              |
| 帶息銀行借貸                 | 28    | <b>10,170</b>  | 9,184        |
| 應付貿易賬款及票據              | 29    | <b>4,437</b>   | 4,666        |
| 已收按金                   |       | <b>8,177</b>   | 8,959        |
| 應計負債及其他應付款項            |       | <b>12,209</b>  | 8,091        |
| 融資租賃承擔                 | 30    | <b>4</b>       | 5            |
| 應付一間有關連公司之款項           | 31    | <b>19</b>      | 419          |
| 股東貸款                   | 33    | –              | 2,416        |
|                        |       | <b>35,016</b>  | 33,740       |
| 與分類為持作出售之出售組合資產直接有關之負債 | 13    | <b>1</b>       | –            |
|                        |       | <b>35,017</b>  | 33,740       |
| <b>流動資產淨值</b>          |       | <b>106,188</b> | 41,677       |
| <b>總資產減流動負債</b>        |       | <b>311,116</b> | 266,156      |

# 綜合資產負債表

二零零八年十二月三十一日

|                      | 附註 | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元 |
|----------------------|----|----------------|--------------|
| <b>非流動負債</b>         |    |                |              |
| 承兌票據                 | 32 | <b>19,956</b>  | –            |
| 遞延稅項負債               | 27 | <b>5,065</b>   | 5,065        |
| 融資租賃承擔               | 30 | –              | 4            |
| 股東貸款                 | 33 | <b>2,416</b>   | –            |
|                      |    | <b>27,437</b>  | 5,069        |
| <b>淨資產</b>           |    |                |              |
|                      |    | <b>283,679</b> | 261,087      |
| <b>資本及儲備</b>         |    |                |              |
| 股本                   | 34 | <b>18,259</b>  | 18,259       |
| 儲備                   | 35 | <b>257,174</b> | 237,411      |
| <b>本公司股本持有人應佔之股本</b> |    |                |              |
|                      |    | <b>275,433</b> | 255,670      |
| 少數股東權益               |    | <b>8,246</b>   | 5,417        |
| <b>總股本</b>           |    |                |              |
|                      |    | <b>283,679</b> | 261,087      |

奚玉  
主席

張小玲  
執行董事

# 綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|                                  | 本公司股本持有人應佔部份 |             |                   |                   |             |             | 小計<br>千港元 | 少數<br>股東權益<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------------------------------|--------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------|-------------------|-----------|
|                                  | 股本<br>千港元    | 股份溢價<br>千港元 | 匯兌<br>波動儲備<br>千港元 | 投資<br>重估儲備<br>千港元 | 一般儲備<br>千港元 | 累計虧損<br>千港元 |           |                   |           |
| 於二零零七年一月一日                       | 1,490        | -           | 1,357             | -                 | 31,929      | (10,589)    | 24,187    | 300               | 24,487    |
| 可供出售股本投資之<br>公平值收益               | -            | -           | -                 | 4,110             | -           | -           | 4,110     | -                 | 4,110     |
| 換算海外經營業務產生之<br>匯兌差額              | -            | -           | 5,827             | -                 | -           | -           | 5,827     | (4)               | 5,823     |
| 直接於權益確認之收入/<br>(開支)淨額            | -            | -           | 5,827             | 4,110             | -           | -           | 9,937     | (4)               | 9,933     |
| 年度溢利                             | -            | -           | -                 | -                 | -           | 1,873       | 1,873     | 315               | 2,188     |
| 年度已確認之收入/<br>(開支)總額              | -            | -           | 5,827             | 4,110             | -           | 1,873       | 11,810    | 311               | 12,121    |
| 供股                               | 10,427       | 93,845      | -                 | -                 | -           | -           | 104,272   | -                 | 104,272   |
| 發行新股份                            | 6,342        | 114,158     | -                 | -                 | -           | -           | 120,500   | -                 | 120,500   |
| 股份發行開支                           | -            | (1,515)     | -                 | -                 | -           | -           | (1,515)   | -                 | (1,515)   |
| 收購附屬公司                           | -            | -           | -                 | -                 | -           | -           | -         | 4,806             | 4,806     |
| 出售一間附屬公司                         | -            | -           | (3,584)           | -                 | -           | -           | (3,584)   | -                 | (3,584)   |
| 於二零零七年十二月<br>三十一日及<br>於二零零八年一月一日 | 18,259       | 206,488     | 3,600             | 4,110             | 31,929      | (8,716)     | 255,670   | 5,417             | 261,087   |
| 可供出售股本投資<br>之減值                  | -            | -           | -                 | (4,110)           | -           | -           | (4,110)   | -                 | (4,110)   |
| 換算海外經營業務產生<br>之匯兌差額              | -            | -           | 14,598            | -                 | -           | -           | 14,598    | 760               | 15,358    |
| 直接於權益確認之收入/<br>(開支)淨額            | -            | -           | 14,598            | (4,110)           | -           | -           | 10,488    | 760               | 11,248    |
| 年度溢利                             | -            | -           | -                 | -                 | -           | 8,381       | 8,381     | 2,069             | 10,450    |
| 年度已確認收入/<br>(開支)總額               | -            | -           | 14,598            | (4,110)           | -           | 8,381       | 18,869    | 2,829             | 21,698    |
| 攤佔聯營公司儲備                         | -            | -           | 894               | -                 | -           | -           | 894       | -                 | 894       |
| 於二零零八年十二月<br>三十一日                | 18,259       | 206,488     | 19,092            | -                 | 31,929      | (335)       | 275,433   | 8,246             | 283,679   |

# 綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|                          | 附註    | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 |
|--------------------------|-------|---------------|--------------|
| <b>經營業務</b>              |       |               |              |
| 除所得稅前溢利來自：               |       |               |              |
| - 持續經營業務                 |       | 9,771         | 1,652        |
| - 已終止經營業務                |       | 679           | 536          |
|                          |       | <b>10,450</b> | 2,188        |
| 就以下各項作出調整：               |       |               |              |
| 融資成本                     | 7     | 1,700         | 785          |
| 利息收入                     | 6     | (901)         | (1,552)      |
| 股息收入                     | 6     | (2,024)       | -            |
| 出售物業、廠房及設備之收益淨值          | 6     | (1)           | (148)        |
| 存貨撇減                     | 9     | 1,130         | 766          |
| 應收貿易賬款之減值虧損              | 9     | -             | 33           |
| 折舊及攤銷                    | 9     | 6,531         | 6,862        |
| 出售一間附屬公司之收益              | 36(d) | -             | (4,042)      |
| 收購附屬公司淨資產之公平值超出成本之差額     | 36(c) | -             | (6,057)      |
| 收購聯營公司權益淨資產之公平值超出成本之差額   | 36(a) | (4,298)       | -            |
| 股東貸款之公平值收益               |       | -             | 846          |
| 可供出售股本投資之公平值虧損           |       | 4,012         | -            |
| 攤佔聯營公司溢利淨值               | 21    | (922)         | (90)         |
| <b>營運資金變動前之經營溢利／(虧損)</b> |       | <b>15,677</b> | (409)        |
| 存貨增加                     |       | (476)         | (3,367)      |
| 應收貿易賬款及票據(增加)／減少         |       | (4,643)       | 1,465        |
| 預付款項、按金及其他應收款項增加         |       | (2,081)       | (7,921)      |
| 應付貿易賬款及票據(減少)／增加         |       | (229)         | 1,904        |
| 應計負債及其他應付款項增加／(減少)       |       | 4,119         | (816)        |
| 已收按金減少                   |       | (782)         | (2,066)      |
| 應收有關連公司款項減少              |       | -             | 3,265        |
| 應付一間有關連公司款項減少            |       | (400)         | (367)        |
| <b>經營產生／(所使用)現金</b>      |       | <b>11,185</b> | (8,312)      |
| 已收利息                     |       | 901           | 1,552        |
| 已付利息                     |       | (838)         | (773)        |
| 已付融資租賃租金之利息部分            |       | (1)           | (12)         |
| <b>經營業務產生／(所使用)之現金淨額</b> |       | <b>11,247</b> | (7,545)      |



# 綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|                               | 附註           | 二零零八年<br>千港元    | 二零零七年<br>千港元 |
|-------------------------------|--------------|-----------------|--------------|
| <b>投資業務</b>                   |              |                 |              |
| 購置物業、廠房及設備                    | 16           | <b>(12,542)</b> | (7,458)      |
| 出售物業、廠房及設備之所得款項               |              | <b>228</b>      | 783          |
| 出售一間附屬公司所收到之現金淨額<br>(扣除產生之成本) | 36(d)        | –               | 11,422       |
| 收購附屬公司                        | 36(b), 36(c) | –               | 790          |
| 收購附屬公司開支                      | 36(b), 36(c) | –               | (2,683)      |
| 已付碼頭開發之按金                     |              | –               | (29,388)     |
| 碼頭開發成本之付款                     |              | <b>(1,118)</b>  | (1,933)      |
| 收購聯營公司                        | 36(a)        | <b>(607)</b>    | –            |
| 支付聯營公司墊款                      |              | <b>(2,015)</b>  | –            |
| 已收聯營公司及可供出售股本投資之股息            |              | <b>2,672</b>    | 4,146        |
| <b>投資業務所使用之現金淨額</b>           |              | <b>(13,382)</b> | (24,321)     |
| <b>融資活動</b>                   |              |                 |              |
| 一名股東之貸款                       |              | –               | 5,130        |
| 償還一名股東之貸款                     |              | –               | (7,262)      |
| 償還有關連公司之貸款                    |              | –               | (2,000)      |
| 已付融資租賃租金之資本部分                 |              | <b>(5)</b>      | (592)        |
| 償還帶息銀行借貸                      |              | –               | (7,515)      |
| 供股所得款項淨額                      |              | –               | 58,148       |
| 股份發行開支                        |              | –               | (1,515)      |
| <b>融資活動(所使用)／所得之現金淨額</b>      |              | <b>(5)</b>      | 44,394       |
| <b>現金及等同現金項目之(減少)／增加淨額</b>    |              | <b>(2,140)</b>  | 12,528       |
| 於一月一日之現金及等同現金項目               |              | <b>44,421</b>   | 29,155       |
| 匯率變動對所持外幣現金結餘之影響              |              | <b>4,105</b>    | 2,738        |
| <b>於十二月三十一日之現金及等同現金項目</b>     |              | <b>46,386</b>   | 44,421       |
| <b>現金及等同現金項目之結餘分析</b>         |              |                 |              |
| 現金及銀行結餘                       | 26           | <b>46,386</b>   | 44,421       |

# 資產負債表

二零零八年十二月三十一日

|                 | 附註 | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元 |
|-----------------|----|----------------|--------------|
| <b>資產</b>       |    |                |              |
| <b>非流動資產</b>    |    |                |              |
| 於附屬公司之權益        | 20 | <b>269,577</b> | 247,841      |
| <b>流動資產</b>     |    |                |              |
| 預付款項            | 25 | <b>633</b>     | 5,175        |
| 現金及等同現金項目       | 26 | <b>1,812</b>   | 6,326        |
|                 |    | <b>2,445</b>   | 11,501       |
| <b>負債</b>       |    |                |              |
| <b>流動負債</b>     |    |                |              |
| 應計負債及其他應付款項     |    | <b>1,070</b>   | 120          |
| 應付一間附屬公司之款項     | 20 | –              | 6,083        |
| 股東貸款            | 33 | –              | 2,416        |
|                 |    | <b>1,070</b>   | 8,619        |
| <b>流動資產淨值</b>   |    |                |              |
|                 |    | <b>1,375</b>   | 2,882        |
| <b>總資產減流動負債</b> |    |                |              |
|                 |    | <b>270,952</b> | 250,723      |
| <b>非流動負債</b>    |    |                |              |
| 承兌票據            | 32 | <b>19,956</b>  | –            |
| 股東貸款            | 33 | <b>2,416</b>   | –            |
|                 |    | <b>22,372</b>  | –            |
| <b>淨資產</b>      |    |                |              |
|                 |    | <b>248,580</b> | 250,723      |
| <b>資本及儲備</b>    |    |                |              |
| 股本              | 34 | <b>18,259</b>  | 18,259       |
| 儲備              | 35 | <b>230,321</b> | 232,464      |
| <b>總股本</b>      |    |                |              |
|                 |    | <b>248,580</b> | 250,723      |

奚玉  
主席

張小玲  
執行董事

# 財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

## 1. 一般資料

新宇國際實業(集團)有限公司(「本公司」)乃一家根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司。本公司之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。其註冊辦事處之地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

於二零零八年十二月三十一日，本公司董事認為，本集團之最終母公司為New Universe Enterprises Limited(「NUEL」)，NUEL乃於英屬處女群島註冊成立之有限公司。

該等財務報表以港元呈列，港元亦為本公司之功能貨幣。

本公司為一家投資控股公司。本集團主要業務如下：

- (i) 醫療及工業廢物環保處置服務；
- (ii) 製造及銷售模具及塑膠產品；及
- (iii) 於塑膠染色業務之策略投資。

年內，為令本集團之業務合理化，本集團透過向一名獨立第三方出售其於新宇國際(鎮江)港務有限公司(「鎮江港務公司」)及新宇國際(鎮江)倉儲有限公司(「鎮江倉儲公司」)的全部權益，終止在中華人民共和國江蘇省鎮江市新民洲作開發及經營碼頭、倉庫及物流設施(「鎮江碼頭項目」或「出售組合」)(誠如財務報表附註12所述)。

其主要附屬公司之主要業務詳情已載於財務報表附註20。

本集團之財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括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」)及詮釋之統稱)而編製。本財務報表包括適用之香港公司條例及聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之披露規定。

## 2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納下列香港會計師公會頒佈之有效或已生效之修訂及詮釋。

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 香港會計準則第39號及<br>香港財務報告準則第7號(修訂) | 重列財務資產                                  |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號         | 香港財務報告準則第2號：集團及庫務股份交易                   |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號         | 服務特許安排                                  |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號         | 香港會計準則第19號－界定福利資產之限制、<br>最低資金需求及兩者之互動關係 |

採納新訂香港財務報告準則對本會計期間或過往會計期間業績及財務狀況如何編製及呈列並無重大影響。因此，無須進行過往期間調整。

本集團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、修訂或詮釋。

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 香港財務報告準則(修訂)                   | 對香港財務報告準則作出改善 <sup>1</sup>                |
| 香港會計準則第1號(經修訂)                 | 呈列財務報表 <sup>2</sup>                       |
| 香港會計準則第23號(經修訂)                | 借貸成本 <sup>2</sup>                         |
| 香港會計準則第27號(經修訂)                | 綜合及單獨財務報表 <sup>3</sup>                    |
| 香港會計準則第32號及1號(修訂)              | 清盤產生之可沽售金融工具及責任 <sup>2</sup>              |
| 香港會計準則第39號(修訂)                 | 合資格對沖項目 <sup>3</sup>                      |
| 香港財務報告準則第1號及<br>香港會計準則第27號(修訂) | 於一間附屬公司、聯合控制實體或聯營公司<br>投資之成本 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則第1號(經修訂)               | 首次採納香港財務報告準則 <sup>2</sup>                 |
| 香港財務報告準則第2號(修訂)                | 歸屬條件及撤銷 <sup>2</sup>                      |
| 香港財務報告準則第3號(經修訂)               | 業務合併 <sup>3</sup>                         |
| 香港財務報告準則第8號                    | 經營分部 <sup>2</sup>                         |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號         | 客戶忠誠計劃 <sup>4</sup>                       |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第15號         | 房地產建造合同 <sup>2</sup>                      |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第16號         | 海外業務投資淨額的對沖 <sup>5</sup>                  |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第17號         | 分派非現金資產予擁有人 <sup>3</sup>                  |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第18號         | 自客戶轉讓資產 <sup>6</sup>                      |

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或其後開始之年度期間生效，惟香港財務報告準則第5號之修訂除外，其於二零零九年七月一日或其後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零零九年一月一日或其後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零零九年七月一日或其後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零零八年七月一日或其後開始之年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零零八年十月一日或其後開始之年度期間生效

<sup>6</sup> 於二零零九年七月一日或其後轉讓生效

採納香港會計準則第1號(經修訂)可能導致呈列財務報表之主要報表發生變動。採納香港財務報告準則第3號(經修訂)可能影響業務合併之入賬，據此，收購日乃於二零零九年七月一日或其後開始之第一個年度匯報期間開始之日或其之後。香港會計準則第27號(經修訂)將影響會計處理，乃由於一間母公司於一間附屬公司之所有權權益發生變動所致。本公司之董事預期，應用其他新訂及經修訂準則、修訂或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況產生重大影響。

# 財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

## 3. 主要會計政策概要

### 編製基準

用於編製本財務報表之主要會計政策概要如下。

本財務報表已按歷史成本法編製，並透過重估金融資產及金融負債作出修訂。

持作出售之出售組合資產乃按賬面值與公平值的較低者減出售成本列賬。

謹請注意，在編製此等財務報表時會採用會計估計及假設，儘管管理層已就其當時的事項及行動所深知而作出該等估計，惟實際結果最終或會與該等估計有所差異。涉及較高度判斷或複雜性之領域，或假設及估計對本財務報表重大之領域披露於附註4。

### 綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至十二月三十一日止每個年度之財務報表。

年內收購或出售之附屬公司業績，自收購生效日起或截至出售生效日止(視乎情況而定)計入綜合收益表。

倘有必要，對附屬公司之財務報表作出調整，以使彼等之會計政策與本集團其他成員公司所使用者相符一致。

所有集團內公司間交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目時抵銷。

於綜合附屬公司淨資產之少數股東權益與本集團於當中之權益分開呈列。少數股東於淨資產之權益包括原業務合併日期之權益數額及自合併日期起少數股東應佔的權益變動。倘少數股東應佔虧損超出少數股東於該附屬公司之股本權益，則差額將用作抵銷本集團權益，惟少數股東具有約束力責任及能夠作出額外投資彌補有關虧損則除外。

### 業務合併

收購一項業務時採用購買會計處理法入賬。收購成本按交換當日所給予之資產、所產生或承擔之負債之公平值總額，以及本集團為控制被收購公司而已發行股本工具，另加業務合併直接應佔之任何成本計量。被收購公司之可識別資產、負債及或然負債(倘符合香港財務報告準則第3號業務合併之確認條件)，均於收購日按彼等之公平值確認，惟根據香港財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已終止經營業務，而被分類為持作出售之非流動資產(或出售組合)，並須按公平值減出售成本確認及計量則除外。



### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 業務合併(續)

收購所產生之商譽確認為資產，而最初以成本計量，即業務合併之成本高於收購當日本集團應佔可識別資產、負債及或然負債之公平淨值權益之金額。倘於重新評估後，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權益高於業務合併成本，則多出之金額即時於損益賬內確認。

被收購公司之少數股東權益初步按已確認之少數股東於資產、負債及或然負債之公平淨值之比例計算。

#### 商譽

商譽以成本減除任何累計減值虧損列值。商譽分配至現金產生單位，並每年進行減值測試。

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一組現金產生單位。每年經分配商譽之現金產生單位及於有跡象顯示單位可能出現減值時進行測試。於自收購產生商譽之財政年度，經分配商譽之現金產生單位於財政年度結束前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額少於該單位賬面值，則分配減值虧損，先調低分配至該單位之任何商譽賬面值，其後根據單位內各資產之賬面值按比例分配至單位其他資產。商譽的任何減值虧損直接於綜合收益表確認。商譽減值虧損不會於隨後期間撥回。

出售相關現金產生單位之後，資本化商譽之應佔數額撥入出售盈虧中計算。

#### 附屬公司

附屬公司乃受本集團控制之實體。當本集團有權監管實體之財務及經營政策，以從其業務活動中獲取利益，即存在控制。於評估控制時，會考慮現時可行使之潛在投票權。

於附屬公司之投資已於控制開始當日至該控制停止當日止期間之綜合財務報表中綜合入賬。

集團內公司間之結餘及交易，以及集團內公司間之交易所產生之任何未變現溢利，乃於編製綜合財務報表時悉數抵銷。集團內公司間之交易所產生之未變現虧損，乃以與未變現收益相同之方式抵銷，惟僅限於並無減值憑證者。

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 附屬公司(續)

於結算日之少數股東權益，即並非由本公司不論直接或間接透過附屬公司擁有之股本權益應佔之附屬公司淨資產部分，乃於綜合資產負債表及綜合權益變動表內列為股本之一部分，與本公司股本持有人應佔之股本分開呈列。於本集團業績之少數股東權益在綜合收益表之賬面上以年度溢利或虧損總額分配至少數股東權益與本公司股本持有人之方式呈列。

倘少數股東應佔虧損超過附屬公司股本之少數股東權益，則超出之款額及少數股東應佔之任何進一步虧損乃於本集團之權益中扣除，惟倘少數股東須承擔具約束力之責任及能夠作出額外投資以彌補虧損，則作別論。倘附屬公司其後錄得溢利，則所有溢利均分配予本集團，直至先前由本集團承擔原應由少數股東攤佔之虧損得到彌補為止。

於本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資乃按成本減除減值虧損列賬。附屬公司業績乃按本公司於結算日已收或應收股息為基礎入賬。

### 聯營公司

聯營公司為附屬公司或一間共同控制實體以外，本集團一般持有該公司不少於20%之股本投票權作為長期權益而令本集團可對其發揮重大影響力之公司。

聯營公司之業績及資產與負債以權益會計法計入綜合財務報表。根據權益法，於聯營公司的投資乃按成本(並就本集團於收購後應佔聯營公司淨資產扣除任何減值虧損作出調整)減任何已識別減值虧損於綜合資產負債表列賬。當本集團應佔一間聯營公司虧損相當於或超出其於該聯營公司之權益(包括任何本質上組成本集團於該聯營公司投資淨額部分之長期權益)時，本集團終止確認其應佔進一步虧損。本集團會就應佔額外虧損提供撥備，並僅就本集團代表該聯營公司所產生法定或推定責任或所作付款確認負債。

任何收購成本超出本集團應佔於收購日期確認之聯營公司可識別資產、負債及或然負債公平淨值之差額確認為商譽。有關商譽計入投資之賬面值及作為投資一部分評估減值。

本集團應佔可識別資產、負債及或然負債超出收購成本之任何差額，在重新評估後即時於收益表確認。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 聯營公司(續)

當集團實體與本集團一間聯營公司進行交易時，損益會與本集團於有關聯營公司之權益對銷。

#### 可供出售之金融資產(股本投資)

可供出售的金融資產指那些被指定為可供出售的上市和非上市股本證券的非衍生金融資產，或根據香港會計準則第39號之範疇未被分類為其他兩種類別(即貸款及應收款項或持有至到期之投資)的非衍生金融資產。初始確認後，可供出售的金融資產按公允價值計量，收益或虧損作為權益的單獨部分予以確認，直到該投資終止確認或被認定發生減值，這時之前確認在股本的累計收益或虧損計入收益表內。

賺取的利息及股息根據下述「收入確認」分別在收益表內確認為「其他收入」之利息收入及股息收入。該等投資之減值虧損作為「可供出售金融資產之減值虧損」於收益表中確認，並自可供出售投資重估儲備轉出。

倘非上市股本證券的公允價值，由於(a)合理的公允價值估計數範圍的變動對於該投資影響重大或(b)符合該範圍的多種估計不能合理評估並用於估計公允價值，而導致公允價值不能可靠計量，則此類股票按成本減去減值虧損計量。

#### 金融資產

本集團之金融資產包括可供出售金融資產、應收貿易賬款、其他應收款項、現金及等同現金項目及於附屬公司以及聯營公司之投資。本集團就除附屬公司及聯營公司之投資以外之金融資產之會計政策載於下文：

管理層於初步確認時根據收購財務資產而釐定其財務資產之歸類，及(倘允許及合適)於每個報告日期重新評估該分類。

財務資產僅於本集團成為該財務工具之合約條文之訂約方後，方可確認。倘財務資產初步確認，彼等按公允值計量，加以任何直接應佔之交易成本。

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 金融資產(續)

倘從財務資產收取現金流量之權利過期或被轉讓及本集團已絕大部分將擁有權之所有風險及回報轉讓時，則解除確認財務資產。於撇除確認財務資產時，資產賬面值與所收取之代價及已直接於股本中確認之累計收益或虧損總和間之差額於損益賬中確認。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項乃指並非於活躍市場報價而具備固定或可釐定款項之非衍生工具財務資產。貸款及應收款項其後採用有效利率法按已攤銷成本減減值虧損計量。攤銷成本經計及任何收購折讓或溢價後計算，並包括屬於有效利率及交易成本之組成部分之各項費用。本集團之應收貿易賬款及大部分其他應收款項均屬於財務工具類別。

### 金融負債

本集團之金融負債包括應付貿易賬款及票據、已收按金、應計及其他應付款項、應付關連公司款項、計息借貸、股東貸款及承兌票據。此等財務負債已計入資產負債表，列入「應付貿易賬款及票據」、「已收按金」、「應計負債及其他應付款項」、「應付有關連公司款項」、「帶息銀行借貸」、「股東貸款」及「承兌票據」等項目。

金融負債在本集團成為財務工具合約條文的訂約方時確認。與支出相關之所有利息均於收益表之融資成本中確認為開支。

金融負債乃於有關負債承擔被解除或註銷或屆滿時撤銷確認。倘一項現有金融負債被相同借款人按基本上不同之條款提供之其他債項取代，或現有負債條款被重大修改，該取代或修改會被視作撤銷確認原有負債及確認一項新負債，且各賬面值之間之差額會在收益表確認。

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 資產減值

#### (a) 股本證券投資及其他應收款項之減值

股本證券投資(於附屬公司及聯營公司之投資除外)及其他流動以及非流動應收款項若按成本或攤銷成本列賬,或歸類為可供出售股本證券,將會於每個結算日進行審閱以確定是否有客觀減值證據。減值的客觀證據包括本集團注意到以下一項或多項虧損事項的顯著數據:

- 債務人有重大財務困難;
- 違反合約,如拖欠償還利息或本金;
- 債務人可能破產或進行其他財務重組;
- 科技、市場、經濟或法律環境有重大改變而對債務人有不利影響;及
- 股本工具投資的公允值大幅或長期下跌至低於其成本值。

倘有任何該等證據存在,則任何減值虧損會被釐定及確認如下:

- 就按成本入賬的未上市股本證券而言,減值虧損是按金融資產賬面值與估計未來現金流量之間的差額計算。倘貼現的影響屬重大,則以類似金融資產的現有市場回報率貼現。股本證券減值虧損不予撥回。
- 就按經攤銷成本入賬的應收貿易賬款及其他金融資產而言,減值虧損按資產賬面值與估計未來現金流量的現值之間的差額計算。倘貼現的影響重大,則以金融資產的原有有效利率(即於初步確認該等資產時計算的有效利率)貼現。如按攤銷成本列賬的金融資產具備類似的風險特徵,例如類似的逾期情況及並未單獨被評估為減值,則有關的評估會同時進行。金融資產的未來現金流量會根據與該組被評估資產具有類似信貸風險特徵資產的過往虧損情況一同減值。

倘減值虧損金額其後減少,且該等減少可客觀地與減值虧損確認後發生的事件聯繫,則減值虧損將在損益賬撥回。減值虧損的撥回額不得導致資產的賬面值超過假設該資產於以往年度從來未確認減值虧損情況下確認的賬面值。

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 資產減值(續)

#### (a) 股本證券投資及其他應收款項之減值(續)

- 就可供出售股本證券而言，倘公平值減值已直接於權益確認，並有客觀證據顯示資產已減值，儘管金融資產並無取消確認，但是直接於權益確認的累計虧損將會從權益內撥回，並於損益賬確認。於損益賬確認的累計虧損乃收購成本(扣除任何本金還款及攤銷)與即期公允值之間的差額，減去該資產先前於損益賬確認的減值虧損。

可供出售股本證券於損益賬確認的減值虧損不會透過損益賬撥回。該等資產任何其後的公允值增加會直接於權益內確認。

因包含在應收貿易賬款及其他應收款項中的應收貿易賬款的可收回性被視為難以預料而並非微乎其微，就其確認的減值虧損不會從相應的資產中直接撇銷。在此情況下，呆壞賬的減值虧損以撥備賬記錄。除此之外，就其他資產確認的減值虧損應從相應的資產中直接撇銷。倘本集團確認能收回應收賬款的機會微乎其微，則視為不可收回金額會直接從應收貿易賬款中撇銷，而在撥備賬中就該債務保留的任何金額會被撥回。倘之前計入撥備賬的款項在其後收回，則有關款項於撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接撇銷的款項均於損益賬確認。

#### (b) 其他資產減值

於每個結算日均會審閱內部及外間資料，以識別下列資產是否已出現減值或之前已確認之減值虧損是否已不再存在或已減少(惟商譽除外)：

- 物業、廠房及設備(不包括按重估款額列賬之資產)；
- 持作自用之經營租約土地權益；
- 於附屬公司之權益(分類為持作出售者(或列入分類為持作出售之出售組合)除外)；
- 於聯營公司之權益；
- 商譽；及
- 開發中碼頭(包括已付碼頭開發之按金)。

倘若存在任何有關跡象，則會估計資產之可收回款額。此外，就商譽、並未可供使用之無形資產及擁有無限可使用年期之無形資產而言，會每年估計可收回款額，以確定是否有任何減值跡象。



## 3. 主要會計政策概要(續)

### 資產減值(續)

#### (b) 其他資產減值(續)

##### — 計算可收回款額

資產之可收回款額為其售價淨額與使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃利用能反映現時市場評估貨幣時值及資產之特定風險之稅前貼現率，貼現至其現值。倘資產並未能在大致獨立於其他資產之情況下產生現金流量，則釐訂可獨立產生現金流量之最小組別資產(即現金產生單位)之可收回款額。

##### — 確認減值虧損

每當資產(或其所屬之現金產生單位)之賬面值超過其可收回款額，即會在收益表確認減值虧損。就現金單位產生確認之減值虧損，首先會分配予減少現金產生單位(或一組單位)所獲分配之任何商譽之賬面值，其後再按比例減少單位(或該組單位)其他資產之賬面值，惟資產賬面值不會減少至低於其個別公平價值減銷售成本或使用價值(倘能釐定)。

##### — 撥回減值虧損

就商譽以外之資產而言，倘用以釐訂可收回款額之估計出現有利轉變，則撥回減值虧損。有關商譽之減值虧損不得撥回。撥回之減值虧損僅限於倘過往年度並未確認減值虧損而釐訂之資產之賬面值。撥回之減值虧損乃於確認撥回之年度計入收益表。

### 中期財務報告及減值

根據創業版上市規則規定，本集團須為財政年度各季度編製季度及中期財務報告。於每個中期期末，根據香港會計準則第34號—中期財務報告，本集團採納相等於財政年度年終所採納之減值測試、確認及撥回的準則。於中期已確認有關商譽的減值虧損不可於期後撥回。即使若於財政年度年終進行減值測試，不用確認或只需確認較低的虧損，於中期亦顯示不予以撥回。

# 財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本值扣除累計折舊及減值虧損於資產負債表列賬：

- 持作自用而位於租賃土地之樓宇，倘樓宇之公平價值可與租賃土地於租約開始時之公平價值分開計量；及
- 其他廠房及設備項目。

因重估持作自用物業而產生之變動一般於儲備中處理。兩種例外情況如下：

- 倘重估產生虧絀，則將於收益表扣除，以超過就同一資產於緊接重估前於儲備持有之款額為限；及
- 倘重估產生盈餘，則將計入收益表，以同一資產過往於收益表扣除之重估虧絀為限。

自建物業、廠房及設備項目之成本包括物料成本、直接勞工、拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌之成本之初步估計(倘有關)及適當比例之生產經常費用及借貸成本。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生之收益或虧損以出售所得款項淨額與項目賬面值兩者之差額釐定，並於報廢或出售當日在收益表內確認。任何相關重估盈餘由重估儲備轉撥至保留溢利。

物業、廠房及設備項目之折舊乃於下列估計可使用年期，在扣除估計剩餘價值後，以直線法撇銷其成本或估值計算：

位於租賃土地之樓宇及廠房裝修於未屆滿租賃期與其估計可使用年期(完成日期後不多於50年)兩者中之較短者內予以折舊。

|       |       |
|-------|-------|
| 廠房及機器 | 5至10年 |
| 電腦及設備 | 3至5年  |
| 傢俬及裝置 | 5年    |
| 汽車    | 3年    |

當一項物業、廠房及設備項目之各部分具有不同之可使用年期，此項目之成本或估值將按合理基礎分配，而各部分將作個別折舊。資產之可使用年期及其剩餘價值(如有)會每年進行檢討。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 開發中碼頭

開發中碼頭按成本減任何累計減值虧損列賬。成本值包括預付土地租金連同任何其他發展該等碼頭之直接成本。於該物業之興建或發展階段內產生之借貸成本、專業費用及其他相關費用撥充資本為該物業成本之一部份。

該等碼頭之興建或發展一經完成，則該等碼頭物業重新分類至適當資產類別。

#### 根據融資租賃購入之資產

倘本集團乃根據融資租賃獲得資產之使用權，便會將相當於租賃資產之公平價值或相關資產最低租賃付款之現值(如屬較低者)記入固定資產內，而扣除融資費用後之相應負債則列為融資租賃承擔。折舊乃於相關之租賃期或資產之可使用年期(倘本公司或本集團很可能取得資產之所有權)內，撇銷資產之成本或估值之比率計提撥備。減值虧損按照會計政策作為資產減值入賬。租賃付款內含之融資費用會計入租賃期內之收益表，使每個會計期間之融資費用佔責任餘額之固定定期比率大致相同。或然租金作為引起該租賃之會計期間的一筆費用註銷。

#### 經營租賃費用

倘本集團根據經營租約持有資產之使用權，則根據租約支付之款項乃於收益表中以等額在租賃期所涵蓋之會計期間內支銷，惟倘有其他更能代表將自租賃資產取得利益之模式之基準則除外。已收取之租賃激勵措施乃作為所作之整體租金淨額之主要部分在收益表內確認。或然租金乃於產生之會計期間內在收益表中扣除。

#### 政府資助

政府資助於有關開支產生之必要期間內確認為收入。有關可予折舊資產之資助列作有關資產之賬面值減少，並於資產之可使用年期撥至收入。有關開支項目之資助於同一期間確認為計入收益表之開支。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。

成本按先入先出法計算，倘為在製品及製成品，則包括直接材料、直接工資及製造費用以正常運作程度計算之相稱部分。

可變現淨值乃根據日常業務過程中之估計售價減去估計完工成本及估計進行銷售所需之成本計算。

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 存貨(續)

於出售存貨時，該等存貨之賬面值於確認有關收益之期間列作開支。存貨撇減至可變現淨值之款額及所有存貨虧損均於撇減或虧損之期間內列作開支。因撇減存貨而撥回之款項，均於撥回期間內列作開支存貨數額之減少。

### 應收貿易賬款及其他應收賬項

應收貿易賬款及其他應收賬項初始按公平價值確認，其後按攤銷成本減去呆壞賬減值虧損後所得數額入賬，惟如應收款項對關連人士免息，無固定償還期或其折現影響並不重大則除外。在此情況下，應收款項會按成本減去呆壞賬減值虧損後所得數額入賬。

### 計息借貸及承兌票據

計息借貸初步按公平價值減應佔交易成本確認。於初步確認後，計息借貸及承兌票據按攤銷成本列賬，而成本與可贖回價值之間的差額會採用有效利息法於借貸期間內在損益內確認。

### 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款及其他應付款項初步按公平價值確認，其後按攤銷成本入賬，除非折現影響並不重大，則按成本入賬。

### 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構之活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金而價值變動風險不大且於收購起計三個月內到期之短期高流動性投資。就綜合現金流量表而言，須按要求償還並構成本集團現金管理之主要部分之銀行透支(如有)亦計入現金及等同現金項目之一部分。

### 股本

普通股乃列作權益。股本乃採用已發行股份之面值釐定。

發行股票相關之交易費用按股本交易直接增加之開支由股份溢價(扣除任何相關所得稅收益)中扣除。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 僱員福利

##### 短期僱員福利

薪金、年終獎金、有薪年假、定額供款計劃之供款及非貨幣福利之成本均於僱員提供有關服務之年度內累計。倘付款或結算遞延而影響屬重大，則該等款項會按其現值列賬。

##### 退休福利計劃

本集團在香港根據強制性公積金計劃條例為其所有僱員設立一項定額供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款額乃按僱員基本薪金之若干百分比計算，並於根據強積金計劃之規則於應付時在收益表中扣除。強積金計劃的資產由獨立於本集團之一個獨立管理基金分開持有。本集團之僱主供款於向強積金計劃供款時全數撥歸僱員所有。

於中國內地成立之附屬公司為其若干僱員設立定額供款退休計劃。附屬公司向國家資助退休計劃供款，供款額按其僱員之基本薪金適用比例計算，而再無進一步就每年供款以外之實際退休金付款或退休後福利之責任。國家資助退休計劃負責應付退休僱員之全部退休金責任。本集團並無可用作扣減其未來年度供款之沒收供款。供款於根據國家資助退休計劃之規則應付時在收益表扣除。

##### 以股份支付僱員薪酬

本集團為其僱員酬金設有以股權結算之以股份支付薪酬計劃。

就授出任何以股份支付薪酬而獲得之所有僱員服務均按其公平值計量，並以所授出購股權之價值間接計算，而價值乃於授出日期評估，及扣除任何非市場歸屬條件之影響。所有以股份支付薪酬最終於收益表中確認為開支，並相應計入購股權儲備。倘若歸屬期或其他歸屬條件適用，開支將按照最佳可估計預期歸屬之購股權數目於歸屬期確認。非市場歸屬條件乃包括在有關預期可予行使之購股權數目之假設內。如其後有任何跡象顯示預期歸屬之購股權數目與過往所估計數目不同，則於其後作出修訂。倘若最終獲行使之購股權數目少於原先估計，則不會對過往期間所確認之開支作出調整。於購股權獲行使時，最高達已發行股份之面值之已收取所得款項(扣除任何直接涉及交易之成本)將重新分配至股本，而超出之任何數額將列為股份溢價。當購股權失效、被沒收或於屆滿日期仍未行使，則先前於購股權儲備確認之數額將撥至保留盈利。

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 所得稅

本年度之所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債之變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債之變動均在收益表內確認，惟與直接在股本中確認之項目有關者，則於股本中確認。

即期稅項乃根據本年度之應課稅收入，採用於結算日所訂定或大致訂定之稅率計算之預期應付稅項，並就過往年度之應付稅項作出任何調整。

遞延稅項資產及負債乃根據負債法於結算日在財務報表中資產及負債之賬面值與其各自之稅基之暫時差異計算。遞延稅項資產亦可由尚未動用之稅務虧損及尚未動用之稅收抵免所產生。

除若干個別情況外，所有遞延稅項負債，及所有遞延稅項資產(以可能於未來得到應課稅溢利用於與動用之資產抵銷之金額為限)均予以確認。支持確認由可抵扣暫時差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因轉回目前存在的應課稅暫時差異而產生的數額；但這些轉回的差異必須與同一稅務機關和同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差異預計轉回的同一期間或遞延稅項資產所產生可抵扣虧損可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應課稅暫時差異是否足以支持確認由未利用可抵扣虧損和稅款抵減所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關和同一應課稅實體有關，以及是否預期在能夠使用未利用可抵扣虧損和稅款抵減撥回的同一期間內轉回。

確認遞延稅項資產及負債之少數例外情況為源自不可扣稅之商譽、初步確認不影響會計或應課稅溢利(惟並非業務合併之其中部分)之暫時資產或負債，以及有關投資於附屬公司之暫時差額，而倘出現應課稅差額，則為集團可控制撥回時間，且於可見將來不會撥回差額。倘出現可扣稅差額，則除非有關差額將於日後撥回。

遞延稅項之確認數額乃按資產與負債之賬面值之預期變現或結算形式，採用於結算日所訂定或大致上訂定之稅率計量。遞延稅項資產與負債並無折減。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日進行審閱，而倘若不再可能有足夠之應課稅溢利以供扣減有關稅項得益，則遞延稅項資產會予以減少。倘若有可能獲得足夠之應課稅溢利，則任何該等減少均會撥回。

因分派股息而產生之額外所得稅，於派付有關股息之責任獲確認時予以確認。



### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 所得稅(續)

即期稅項結餘及遞延稅項結餘及有關變動乃分開呈列且不予以抵銷。即期稅項資產與即期稅項負債予以抵銷，並且遞延稅項資產與遞延稅項負債予以抵銷。倘本公司或本集團有法定行使權以當期所得稅資產抵銷當期所得稅負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷當期和遞延所得稅負債：

- 當期所得稅資產與負債：本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和結算該負債；或
- 遞延所得稅資產與負債：這些資產與負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同的應課稅實體。這些實體計劃在日後每個預計有大額遞延所得稅負債需要結算或大額遞延所得稅資產可以收回的期間內，按淨額基準實現當期所得稅資產和結算當期所得稅負債，或同時變現該資產和結算該負債。

#### 撥備及或然負債

當本集團或本公司因過去事件而須承擔法定或推定責任，而履行該責任很可能需要經濟利益流出及能可靠估計時，則會就不確定期限或款額確認撥備。倘貨幣之時值重大，則撥備會以預期履行責任所需支出之現值入賬。倘不大可能有需要經濟利益流出，或其數額未能可靠地估計，則該責任將列作或然負債，除非經濟利益流出之機會極微，則作別論。潛在責任(其存在與否將完全視乎一個或多個未來事件之發生與否)亦會列作或然負債，除非經濟利益流出之機會極微，則作別論。

#### 外幣換算

##### (a) 功能及呈報貨幣

本集團旗下每個實體之財務報表所包括之項目，均以該實體之主要營運地區之貨幣(「功能貨幣」)計量。本綜合財務報表乃以港元(「港元」)呈報，港元為本公司之功能貨幣及呈報貨幣。

##### (b) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日之匯率折算為功能貨幣。此等交易結算以及按年結日之匯率折換外幣資產及負債而產生的匯兌收益及虧損，均於收益表內確認，但符合資格成為現金流對沖或投資淨額對沖的項目，則於權益賬內列為遞延項目。

非貨幣項目之匯兌差異，例如按公平值列賬損益賬處理的股本工具，均列報為公平值收益或虧損的一部分。至於非貨幣項目的匯兌差異，例如歸類為可出售金融資產的股本等，均列入權益賬的投資重估儲備內。

# 財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 外幣換算(續)

#### (c) 集團公司

集團旗下所有實體如持有與呈報貨幣不一致的功能貨幣(其中並無任何公司持有通脹嚴重的經濟體系的貨幣)，其業績及財務狀況均按以下方法兌換為呈報貨幣：

- (i) 每項資產負債表的資產及負債均按照於結算日的匯率折算為呈報貨幣；
- (ii) 每項收益表的收入及支出均按照平均匯率折算為呈報貨幣，但若此平均匯率未能合理地反映各交易日之現行匯率所帶來的累積影響，則按照交易日之匯率折算收入及支出；及
- (iii) 所有產生之匯兌差異均確認於權益賬內的一個分項。

在編製綜合賬時，折算海外實體投資淨額及折算被指定為相關投資之對沖項目的借貸及其他貨幣工具而產生的匯兌差異，均列入股東權益賬內。當出售海外業務時，此等匯兌差異將於收益表內確認為出售收益或虧損的一部分。

因收購海外實體而產生之商譽及公平值調整，均視為該海外實體之資產及負債處理，並於結算日的匯率折算。

#### 確認收入

當經濟利益有可能流入本集團，而當收入及成本能可靠地計量時(如適合)，則收入乃按下列基準於收益表中確認：

#### 銷售貨品

收入於擁有權之絕大部分風險及回報轉嫁予買方時確認，惟本集團不再參與通常與擁有權有關之管理工作，亦不再擁有售出貨品之實際控制權。收入不包括增值稅或其他銷售稅，乃在扣除任何貿易折扣後入賬。

#### 服務收入

來自提供固廢處置服務之收入當該等服務已經提供時，方可確認。

#### 股息收入

股息收入當一位股東收取付款之權利已被成立時，方可確認。

#### 利息收入

利息收入當其發生採用有效利息法時，方可確認。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 借貸成本

借貸成本於其產生的期間內在損益賬中列支，但與收購、建造或生產需要長時間才可以投入擬定用途或銷售的資產直接相關的借貸成本則予以資本化。屬於合資格資產成本一部分的借貸成本在資產產生開支、借貸成本產生和使資產投入擬定用途或銷售所必須的準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

#### 有關連人士

就本財務報表而言，以下人士被視為本集團之有關連人士：

- (i) 有關人士有能力直接或透過一名或多名中介人士間接控制本集團或對本集團之財務及經營政策決定行使重大影響力，或擁有對本集團之共同控制權；
- (ii) 本集團與有關人士受到共同控制；
- (iii) 有關人士為本集團之聯營公司或本集團為合營方之合營企業；
- (iv) 有關人士為本集團或其母公司主要管理層成員，或上述個人之近親，或受上述個人控制、共同控制或重大影響之實體；
- (v) 有關人士為上文(i)所述人士之近親，或受上述個人控制、共同控制或重大影響之實體；或
- (vi) 有關人士為以本集團或屬本集團關連人士之任何實體之僱員為受益人之離職後福利計劃。

一名個人之近親指預期在彼等與有關實體往來時會影響上述個人或受上述個人影響之該等家庭成員。

#### 分部報告

分部為按本集團所從事提供產品或服務(業務分部)或在某一特定經濟環境內提供產品或服務(地區分部)之可區別項目，而每個分部所承擔之風險及回報均與其他分部有所不同。

就本財務報表而言，根據本集團之內部財務報告制度，本集團已選擇業務分部資料及地區分部資料作為主要呈報方式及次要呈報方式。

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 分部報告(續)

分部收入、開支、業績、資產與負債包括直接撥入分部之項目以及可按合理基準分配予該分別之項目。分部收入、開支、資產與負債乃於抵銷集團間之結餘前釐訂，而集團間之交易則作為綜合賬目過程之一部分抵銷，惟屬同一分部之集團間之結餘及交易則除外。分部間定價乃按照其他對外方可獲提供之類似條款而釐定。

分部資本開支為於期內收購預期可使用超過一個期間之分部資產(包括有形及無形)而產生之成本總額。

未分配項目主要包括金融及公司資產、帶息貸款、借貸、稅務結餘、企業及融資費用。

### 持作出售之非流動資產及已終止經營業務

#### (a) 持作出售之非流動資產

如非流動資產(或出售組合資產)之賬面值很可能性透過銷售交易多於持續使用中所收回之數額，該非流動資產(或出售組合)按現況中分類為持作出售。出售組合指一組資產於同一交易中一併售出，而與該等資產直接相關之負債則會轉移至交易中扣除。

在分類為持作出售類別前，非流動資產(及已分類為持作出售之出售組合之資產及負債)按分類前之會計政策計量。持作出售之資產初始分類為持作出售類別及至售出時，非流動資產(以下所述之資產除外)，或已分類為持作出售之出售組合以賬面值及公允值扣除出售之成本之較低者列賬。在本集團及本公司之財務報告中並無使用此計量政策之主要項目包括遞延稅項資產、僱員福利產生之資產、財務資產(於附屬公司、聯營公司及共同合作公司之投資除外)及投資物業。該等資產即使持作出售，亦會繼續按附註3既定之政策處理。

於初始分類為持作出售及於列作持作出售之期間重新計量而產生之減值虧損，在收益表內確認。只要非流動資產被分類為持作出售，或被列入歸類為持作出售之出售組合，該非流動資產即不予折舊或攤銷。

#### (b) 已終止經營業務

已終止經營業務是本集團業務之一部分，其營運及現金流可與本集團其他業務清楚區分，且代表一項按業務或地區劃分之獨立主要業務，或作為出售一項按業務或地區劃分之獨立主要業務之單一統籌計劃一部分，或為一間純粹為轉售而收購之附屬公司。

倘業務被出售或符合列為持作出售項目之準則(如較早)(誠如上文(a)所提述)，則分類為已終止經營業務。撤出業務時，有關業務亦會分類為已終止經營業務。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 持作出售之非流動資產及終止經營業務(續)

##### (b) 已終止經營業務(續)

倘若業務分類列為已終止經營，則會於綜合收益表按單一數額呈列，當中包含：

- 已終止經營業務之除稅後溢利或虧損；及
- 就構成已終止經營業務之資產或出售組合，計量公允值減銷售成本或於出售時確認之除稅後損益。

### 4. 重要會計估計及判斷

估計及判斷之評估會不斷地進行，並以過往經驗及其他因素作為基礎，包括在目前情況下對未來事件之合理預期。本集團對未來作出推算及假設。所得之會計估計理論上難以與相關的實際結果相同。以下所論述之估計及假設有相當風險會引致須於下個財政年度對資產和負債之賬面值作重大調整：

#### (a) 物業、機器及設備之可使用年期及餘值

本集團物業、機器及設備之可使用年期被定義為本集團預期可使用之整個期間。該估計乃根據性質及功能相似的物業、廠房及設備實際使用年期的過往經驗而作出。倘可使用年期較之前的估計年期為短，則管理層會提高折舊開支，及其將已報廢或出售的技術過時或非策略資產撇銷或撇減。實際經營年期可能不同於估計可使用年期；及實際餘值可能不同於估計餘值。定期檢討可能導致可折舊年限及剩餘價值出現變動，因而引致集團在未來期間之折舊開支有所分別。

#### (b) 物業、機器及設備以及土地使用權之減值

當有事件出現或情況變動顯示賬面值可能無法收回時，須就物業、廠房及設備以及土地使用權進行減值檢討。可收回金額已根據使用價值計算或市值而釐定。在釐定使用價值時，資產所產生的預期現金流量會貼現至其現值，因而需要對相關項目（如營業額水準及經營成本金額）作出重大判斷。於年內並無進行減值撥備。

#### (c) 商譽減值

當有事件出現或情況變動顯示賬面值可能無法收回時，不論商譽是否遭遇任何減值，本集團通常對其進行測試。此須估計獲分配商譽之現金產生單位之現值。該等計算需採用若干主要假設，倘改變管理層用以確定減值程度的假設（包括折現率、利潤率及增長率假設），足以對減值測試中使用的淨現值產生重大影響。有關進一步詳情載於財務報表附註19內。

## 4. 重要會計估計及判斷(續)

### (d) 可供出售金融資產及於聯營公司之權益之減值

本集團在釐定一項可供出售金融資產及於一間聯營公司之權益是否出現減值時，分別依循香港會計準則第39號及香港會計準則第28號之指引。此項釐定需要重大判斷。在作出此項判斷時，本集團評估(包括其他因素)某項投資的公平值低於其成本的持續時間及數額，以及被投資者的財政健全情況及斷期業務前景，包括例如行業及範疇表現、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

### (e) 開發中碼頭及就碼頭開發支付之按金之減值

當發生事件或環境發生變化表明開發中碼頭及就碼頭開發支付之按金之賬面值可能不可回收時，管理層會對其進行減值審閱。管理層對就等事件及環境變化是否發生作出判斷，並就可收回金額進行估計。

### (f) 應收款項之減值

本集團管理層會定期釐定應收款項之減值。此項估計乃根據其客戶之信貸歷史及現時市況而作出。管理層會於結算日重新評估應收款項之減值。

### (g) 存貨之可變現淨值

存貨之可變現淨值乃於日常業務過程中作出之估計售價減估計銷售及分銷成本。此等估計乃根據現時市況及類似性質之出售產品之過往經驗而作出，並會因應競爭對手就劇烈行業週期所作行動而有重大變化。管理層將會於結算日重新評估有關估計。

### (h) 可供出售股本投資之公平值

並非於活躍市場上交易的金融工具，其公平價值乃使用估值技術釐定。本集團會加以判斷以選取多種方法及作出假設，其主要根據在各結算日現有的市場狀況來釐定。

### (i) 所得稅

本集團主要在香港及中國繳納所得稅。在釐定所得稅撥備時，需要作出重大判斷。在一般業務過程中，有若干交易和計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預期稅務審計項目確認負債。如此等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等釐定年度的所得稅和遞延稅撥備。

### (j) 出售鎮江碼頭項目

誠如附註12及13所披露，本集團與一名獨立第三方訂立兩份碼頭出售協議，以出售於鎮江碼頭項目之全部股權。本公司董事認為，該出售預期將於未來十二個月內完成。



## 4. 重要會計估計及判斷(續)

### (k) 承兌票據之公平值

未於活躍市場交易的承兌票據之公平值乃使用估值技術予以釐定，包括現金流量折現模型、對折現率及現金流量預期的假設及估計。

## 5. 分部資料

分部資料乃按兩種分部形式呈報：(i)主要分部呈報基準按業務分部劃分；及(ii)次要分部呈報基準按地區分部劃分。

本集團經營之業務乃根據其營運性質及所提供之產品及服務獨立劃分和管理。本集團之業務分類各自成為一個策略性業務單位，其提供之產品及服務所面對之風險和獲得之回報均與其他業務分部不同。

於釐定本集團之地區分部時，收益乃根據客戶所在地區劃分，而資產則根據資產所在地區劃分。

於本年度及過往年度內，業務分部之間並無進行交易。

### (a) 業務分部

本集團經營之業務乃根據其營運性質及所提供之產品及服務獨立劃分和管理。本集團之業務分類各自成為一個策略性業務單位，其提供之產品及服務所面對之風險和獲得之回報均與其他業務分部不同。業務分部概要之詳情如下：

#### 持續經營業務

- (i) 環保服務分部從事環保收集及處置危險醫療廢物及工業廢物；
- (ii) 模具產品分部從事製造及銷售高度精密之模具；
- (iii) 塑膠產品分部從事製造及銷售塑膠產品；及
- (iv) 於塑膠染色業務之策略投資。

#### 已終止經營業務

碼頭開發。

有關終止鎮江碼頭項目之詳情載於財務報表附註12及13。

本集團按業務分部劃分之收益及溢利／(虧損)資料呈報如下。

# 財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

## 5. 分部資料(續)

### (a) 業務分部(續)

#### 本集團

|   | 持續經營業務       |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 已終止經營業務      |              |              |              |              |              |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   | 環保服務         |              | 模具產品         |              | 塑膠產品         |              | 染色投資         |              | 未分配          |              | 小計           |              | 碼頭開發         |              | 綜合           |              |
|   | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 分部收益：                                     |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| 銷售予外來客戶                                   | 38,184       | 5,980        | 27,670       | 31,056       | 9,340        | 14,992       | -            | -            | -            | -            | 75,194       | 52,028       | -            | -            | 75,194       | 52,028       |
| 其他收入                                      | 445          | 20           | 1,700        | 2,244        | 168          | 145          | 2,024        | -            | 161          | 835          | 4,498        | 3,244        | 751          | 865          | 5,249        | 4,109        |
| 總計  | 38,629       | 6,000        | 29,370       | 33,300       | 9,508        | 15,137       | 2,024        | -            | 161          | 835          | 79,692       | 55,272       | 751          | 865          | 80,443       | 56,137       |
| 分部業績                                      | 11,524       | 1,679        | (92)         | (2,585)      | (943)        | (2,143)      | 2,024        | -            | 161          | 835          | 12,674       | (2,214)      | 679          | 536          | 13,353       | (1,678)      |
| 收購聯營公司淨資產<br>之公平值超過<br>成本之差額<br>(附註36(a)) | 4,298        | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | 4,298        | -            | -            | -            | 4,298        | -            |
| 收購附屬公司淨資產<br>之公平值超過<br>成本之差額<br>(附註36(c)) | -            | 6,057        | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | 6,057        | -            | -            | -            | 6,057        |
| 出售附屬公司之收益                                 | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | 4,042        | -            | 4,042        | -            | -            | -            | 4,042        |
| 可供出售股本投資<br>之減值                           | -            | -            | -            | -            | -            | -            | (4,012)      | -            | -            | -            | (4,012)      | -            | -            | -            | (4,012)      | -            |
| 融資成本                                      | (861)        | -            | (837)        | (588)        | -            | -            | -            | -            | (2)          | (197)        | (1,700)      | (785)        | -            | -            | (1,700)      | (785)        |
| 未分配開支                                     | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | (2,411)      | (5,538)      | (2,411)      | (5,538)      | -            | -            | (2,411)      | (5,538)      |
| 聯營公司之<br>溢利/(虧損)淨值                        | (153)        | -            | -            | -            | -            | -            | 1,075        | 90           | -            | -            | 922          | 90           | -            | -            | 922          | 90           |
| 除所得稅前溢利                                   | 14,808       | 7,736        | (929)        | (3,173)      | (943)        | (2,143)      | (913)        | 90           | (2,252)      | (858)        | 9,771        | 1,652        | 679          | 536          | 10,450       | 2,188        |
| 所得稅                                       | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| 年度溢利                                      | 14,808       | 7,736        | (929)        | (3,173)      | (943)        | (2,143)      | (913)        | 90           | (2,252)      | (858)        | 9,771        | 1,652        | 679          | 536          | 10,450       | 2,188        |

## 5. 分部資料(續)

### (a) 業務分類(續)

本集團按業務分部劃分之若干資產、負債及開支資料載列如下：

#### 本集團

|                            | 持續經營業務       |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 已終止經營業務      |              |              |              |              |              |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                            | 環保服務         |              | 模具產品         |              | 塑膠產品         |              | 染色投資         |              | 未分配          |              | 小計           |              | 碼頭開發         |              | 綜合           |              |
|                            | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 分部資產                       | 111,230      | 92,233       | 36,501       | 37,346       | 17,989       | 14,020       | -            | -            | -            | -            | 165,720      | 143,599      | -            | -            | 165,720      | 143,599      |
| 於聯營公司之權益                   | 31,244       | -            | -            | -            | -            | -            | 5,718        | 4,778        | -            | -            | 36,962       | 4,778        | -            | -            | 36,962       | 4,778        |
| 可供出售之股本投資                  | -            | -            | -            | -            | -            | -            | 48,900       | 57,022       | -            | -            | 48,900       | 57,022       | -            | -            | 48,900       | 57,022       |
| 開發中碼頭及<br>出售組合資產           | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | 90,103       | 80,816       | 90,103       | 80,816       |
| 未分配資產                      | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | 4,448        | 13,681       | 4,448        | 13,681       | -            | -            | 4,448        | 13,681       |
| 綜合總資產                      | 142,474      | 92,233       | 36,501       | 37,346       | 17,989       | 14,020       | 54,618       | 61,800       | 4,448        | 13,681       | 256,030      | 219,080      | 90,103       | 80,816       | 346,133      | 299,896      |
| 分部負債                       | 35,466       | 11,884       | 21,587       | 22,398       | 1,126        | 1,241        | -            | -            | -            | -            | 58,179       | 35,523       | -            | -            | 58,179       | 35,523       |
| 與出售組合資產<br>直接有關之負債         | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | 1            | 2            | 1            | 2            |
| 未分配負債                      | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | 4,274        | 3,284        | 4,274        | 3,284        | -            | -            | 4,274        | 3,284        |
| 綜合總負債                      | 35,466       | 11,884       | 21,587       | 22,398       | 1,126        | 1,241        | -            | -            | 4,274        | 3,284        | 62,453       | 38,807       | 1            | 2            | 62,454       | 38,809       |
| 其他分部資料：                    |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| 資本開支                       | 10,458       | 963          | 270          | 2,443        | 1,814        | 4,052        | -            | -            | -            | -            | 12,542       | 7,458        | 1,118        | 31,118       | 13,660       | 38,576       |
| 應收聯營公司貨款                   | 2,149        | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | 2,149        | -            | -            | -            | 2,149        | -            |
| 折舊及攤銷                      | 3,140        | 674          | 2,507        | 4,355        | 884          | 1,833        | -            | -            | -            | -            | 6,531        | 6,862        | -            | -            | 6,531        | 6,862        |
| 存貨撇減                       | -            | -            | -            | -            | 1,130        | 766          | -            | -            | -            | -            | 1,130        | 766          | -            | -            | 1,130        | 766          |
| 應收貿易賬款之<br>減值虧損撥備/<br>(撥回) | -            | -            | -            | 86           | (10)         | (53)         | -            | -            | -            | -            | (10)         | 33           | -            | -            | (10)         | 33           |

# 財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

## 5. 分部資料(續)

### (b) 地區分部

本集團按地區分部劃分之收益及若干資產與開支資料載列如下：

#### 本集團

|       | 中國內地 <sup>#</sup> |        | 香港    |       | 北美 <sup>*</sup> |       | 歐洲     |        | 其他    |       | 綜合     |        |
|-------|-------------------|--------|-------|-------|-----------------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|
|       | 二零零八年             | 二零零七年  | 二零零八年 | 二零零七年 | 二零零八年           | 二零零七年 | 二零零八年  | 二零零七年  | 二零零八年 | 二零零七年 | 二零零八年  | 二零零七年  |
|       | 千港元               | 千港元    | 千港元   | 千港元   | 千港元             | 千港元   | 千港元    | 千港元    | 千港元   | 千港元   | 千港元    | 千港元    |
| 分部收益： |                   |        |       |       |                 |       |        |        |       |       |        |        |
| 銷售予外來 |                   |        |       |       |                 |       |        |        |       |       |        |        |
| 客戶    | 55,531            | 24,597 | -     | 3,987 | 1,480           | 3,981 | 18,183 | 18,942 | -     | 521   | 75,194 | 52,028 |
| 其他收入  | 1,460             | 2,632  | 3,789 | 1,477 | -               | -     | -      | -      | -     | -     | 5,249  | 4,109  |
|       | 56,991            | 27,229 | 3,789 | 5,464 | 1,480           | 3,981 | 18,183 | 18,942 | -     | 521   | 80,443 | 56,137 |

|         | 中國內地 <sup>#</sup> |         | 香港      |         | 其他    |       | 綜合      |         |
|---------|-------------------|---------|---------|---------|-------|-------|---------|---------|
|         | 二零零八年             | 二零零七年   | 二零零八年   | 二零零七年   | 二零零八年 | 二零零七年 | 二零零八年   | 二零零七年   |
|         | 千港元               | 千港元     | 千港元     | 千港元     | 千港元   | 千港元   | 千港元     | 千港元     |
| 其他分部資料： |                   |         |         |         |       |       |         |         |
| 分部資產    | 221,822           | 189,113 | 124,311 | 110,783 | -     | -     | 346,133 | 299,896 |
| 資本開支    | 13,563            | 37,547  | 97      | 1,029   | -     | -     | 13,660  | 38,576  |

<sup>#</sup> 就本財務報表而言，中華人民共和國(「中國」或「中國內地」)不包括香港、澳門特別行政區及台灣。

<sup>\*</sup> 北美主要指美國及加拿大。

## 6. 營業額、其他收益及收入

營業額指向客戶出售貨品及提供服務經扣除退貨及折扣後之發票淨值。營業額、其他收益及收入之分析如下：

|                     | 持續經營業務        |              | 已終止經營業務      |              | 綜合            |              |
|---------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
|                     | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 |
| <b>收益</b>           |               |              |              |              |               |              |
| 來自提供固廢處置<br>服務之收入   | <b>38,184</b> | 5,980        | -            | -            | <b>38,184</b> | 5,980        |
| 銷售商品                | <b>37,010</b> | 46,048       | -            | -            | <b>37,010</b> | 46,048       |
| <b>營業額</b>          | <b>75,194</b> | 52,028       | -            | -            | <b>75,194</b> | 52,028       |
| <b>其他收益及收入</b>      |               |              |              |              |               |              |
| 銀行存款利息收入            | <b>150</b>    | 687          | <b>751</b>   | 865          | <b>901</b>    | 1,552        |
| 可供出售股本投資之股息         | <b>2,024</b>  | -            | -            | -            | <b>2,024</b>  | -            |
| 應收貿易賬款減值虧損<br>之撥回   | <b>10</b>     | -            | -            | -            | <b>10</b>     | -            |
| 出售物業、廠房及設備之<br>收益淨額 | <b>1</b>      | 148          | -            | -            | <b>1</b>      | 148          |
| 出售廢棄原料及其他           | <b>2,313</b>  | 2,409        | -            | -            | <b>2,313</b>  | 2,409        |
|                     | <b>4,498</b>  | 3,244        | <b>751</b>   | 865          | <b>5,249</b>  | 4,109        |
| <b>總計</b>           | <b>79,692</b> | 55,272       | <b>751</b>   | 865          | <b>80,443</b> | 56,137       |

## 7. 融資成本

|                          | 持續經營業務       |              | 已終止經營業務      |              | 綜合           |              |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                          | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 下列各項之利息開支：               |              |              |              |              |              |              |
| 須於五年內悉數償還<br>之銀行貸款       | <b>837</b>   | 588          | -            | -            | <b>837</b>   | 588          |
| 須於五年內悉數償還<br>之銀行進口貸款     | -            | 185          | -            | -            | -            | 185          |
| 融資租賃                     | <b>2</b>     | 12           | -            | -            | <b>2</b>     | 12           |
| 非流動承兌票據<br>之應計利息開支(附註32) | <b>861</b>   | -            | -            | -            | <b>861</b>   | -            |
| <b>總計</b>                | <b>1,700</b> | 785          | -            | -            | <b>1,700</b> | 785          |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 8. 所得稅

|         | 持續經營業務       |              | 已終止經營業務      |              | 綜合           |              |
|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|         | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 即期稅項：   |              |              |              |              |              |              |
| 香港      | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| 中國企業所得稅 | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
|         | -            | -            | -            | -            | -            | -            |

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，據此獲豁免支付開曼群島所得稅。

於二零零八年六月二十六日，香港立法會通過《2008年收入條例草案》，據此，由2008/2009課稅年度起，企業利得稅率由17.5%調低至16.5%。本年度，香港利得稅按估計應課稅溢利之16.5%（二零零七年：17.5%）計算。由於本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度並無產生香港利得稅應課稅溢利（二零零七年：無），因此並未就香港利得稅作出撥備。

本集團之中國附屬公司須按25%（二零零七年：30%）繳納中國企業所得稅。

中國全國人民代表大會於二零零七年三月十六日按照中華人民共和國第63號主席令批准中國企業所得稅法（「新稅法」）。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈新稅法實施條例。新稅法及其實施條例將本集團附屬公司之稅率自二零零八年一月一日起調整至25%。

本集團之中國附屬公司鎮江新宇固體廢物處置有限公司（「鎮江新宇」）、泰州宇新固體廢物處置有限公司（「泰州宇新」）及鹽城宇新固體廢物處置有限公司（「鹽城宇新」）自彼等首次產生盈利起計算兩年內獲權豁免中國企業所得稅，其後三年內可減免50%稅務。鹽城宇新及泰州宇新之首個盈利年度為二零零七年，因此，彼等於二零零七年及二零零八年無須繳納中國企業所得稅。鎮江新宇之首個盈利年度為二零零八年，因此，彼等於二零零八年無須繳納中國企業所得稅。

其他司法權區產生之稅項按相關司法權區現行之稅率計算。



## 8. 所得稅(續)

本年度之所得稅可藉綜合收益表與溢利對賬如下：

|                   | 本集團          |              |
|-------------------|--------------|--------------|
|                   | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 除所得稅前溢利           | 10,450       | 2,188        |
| 按法定／適用稅率計算之稅項     | 2,282        | 616          |
| 非課稅收入之稅務影響        | (2,213)      | (1,207)      |
| 不可扣稅開支之稅務影響       | 1,621        | 645          |
| 未確認稅項虧損為遞延資產之稅務影響 | 683          | 968          |
| 利用過往未確認之稅項虧損      | (262)        | (595)        |
| 授予中國附屬公司稅務豁免之影響   | (2,111)      | (427)        |
| 本年度之稅項開支          | -            | -            |

## 9. 年度溢利

年度溢利乃經扣除：

|                   | 持續經營業務       |              | 已終止經營業務      |              | 綜合           |              |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                   | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 折舊                |              |              |              |              |              |              |
| — 自有資產            | 6,016        | 6,694        | -            | -            | 6,016        | 6,694        |
| — 根據融資租賃持有<br>之資產 | 7            | 7            | -            | -            | 7            | 7            |
| 攤銷土地租賃預付款項        | 508          | 161          | -            | -            | 508          | 161          |
| 折舊及攤銷總額           | 6,531        | 6,862        | -            | -            | 6,531        | 6,862        |
| 核數師酬金             |              |              |              |              |              |              |
| — 審核服務            | 550          | 550          | -            | -            | 550          | 550          |
| — 非審核服務           | 100          | 800          | -            | -            | 100          | 800          |
|                   | 650          | 1,350        | -            | -            | 650          | 1,350        |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 9. 年度溢利

年度溢利乃經扣除(續)：

|                              | 持續經營業務        |              | 已終止經營業務      |              | 綜合            |              |
|------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
|                              | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 |
| 僱員福利開支(不包括於<br>附註10披露之董事酬金)： |               |              |              |              |               |              |
| —離職後福利                       |               |              |              |              |               |              |
| 退休福利計劃供款                     | 1,385         | 56           | —            | —            | 1,385         | 56           |
| —其他僱員福利                      | 14,977        | 14,018       | —            | —            | 14,977        | 14,018       |
|                              | <b>16,362</b> | 14,074       | —            | —            | <b>16,362</b> | 14,074       |
| 行政、銷售及分銷及其他<br>經營開支包括之金額     | 6,129         | 4,823        | —            | —            | 6,129         | 4,823        |
| 銷售成本包括之金額                    | 10,233        | 9,251        | —            | —            | 10,233        | 9,251        |
| 總員工成本(不包括董事<br>酬金)           | <b>16,362</b> | 14,074       | —            | —            | <b>16,362</b> | 14,074       |
| 確認為開支之存貨成本                   | 30,444        | 40,669       | —            | —            | 30,444        | 40,669       |
| 固廢處置之直接成本                    | 16,150        | 2,179        | —            | —            | 16,150        | 2,179        |
| 銷售成本*                        | <b>46,594</b> | 42,848       | —            | —            | <b>46,594</b> | 42,848       |

\* 包括於二零零八年員工成本之金額：10,233,000港元(二零零七年：9,251,000港元)。

## 9. 年度溢利

年度溢利乃經扣除(續)：

|            | 持續經營業務       |              | 已終止經營業務      |              | 綜合           |              |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|            | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 外匯虧損淨額     | 349          | 1,018        | -            | 184          | 349          | 1,202        |
| 經營租賃支出：    |              |              |              |              |              |              |
| 最低租賃付款     |              |              |              |              |              |              |
| — 土地及樓宇    | 168          | 2,900        | -            | -            | 168          | 2,900        |
| 存貨撇減       | 1,130        | 766          | -            | -            | 1,130        | 766          |
| 應收貿易賬款減值虧損 | -            | 33           | -            | -            | -            | 33           |
| 股東貸款之公平值虧損 | -            | 846          | -            | -            | -            | 846          |

## 10. 董事酬金

按照香港聯合交易所有限公司創業板上市規則及公司條例第161條披露之本年度已付或應付予七名(二零零七年：八名)董事之各董事酬金如下：

### 本集團—二零零八年

|                | 袍金<br>千港元  | 薪金、<br>津貼及<br>實物利益<br>千港元 | 退休計劃<br>供款<br>千港元 | 酌情及<br>與表現相關<br>之獎勵<br>千港元 | 以股份支付<br>之款項<br>千港元 | 二零零八年<br>總額<br>千港元 |
|----------------|------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>執行董事</b>    |            |                           |                   |                            |                     |                    |
| 奚玉             | -          | -                         | -                 | -                          | -                   | -                  |
| 張小玲            | -          | -                         | -                 | -                          | -                   | -                  |
| 韓華輝            | -          | 638                       | 12                | -                          | -                   | 650                |
| <b>非執行董事</b>   |            |                           |                   |                            |                     |                    |
| 孫琪             | -          | -                         | -                 | -                          | -                   | -                  |
| <b>獨立非執行董事</b> |            |                           |                   |                            |                     |                    |
| 陳忍昌            | 120        | -                         | -                 | -                          | -                   | 120                |
| 阮劍虹            | 120        | -                         | -                 | -                          | -                   | 120                |
| 何祐康            | 120        | -                         | -                 | -                          | -                   | 120                |
|                | <b>360</b> | <b>638</b>                | <b>12</b>         | <b>-</b>                   | <b>-</b>            | <b>1,010</b>       |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 10. 董事酬金(續)

本集團—二零零七年

|                | 袍金<br>千港元 | 薪金、<br>津貼及<br>實物利益<br>千港元 | 退休計劃<br>供款<br>千港元 | 酌情及<br>與表現相關<br>之獎勵<br>千港元 | 以股份支付<br>之款項<br>千港元 | 二零零七年<br>總額<br>千港元 |
|----------------|-----------|---------------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>執行董事</b>    |           |                           |                   |                            |                     |                    |
| 奚玉             | —         | —                         | —                 | —                          | —                   | —                  |
| 張小玲            | —         | —                         | —                 | —                          | —                   | —                  |
| 韓華輝            | —         | 616                       | 12                | —                          | —                   | 628                |
| 龔美蘭*           | —         | —                         | —                 | —                          | —                   | —                  |
| <b>非執行董事</b>   |           |                           |                   |                            |                     |                    |
| 孫琪             | —         | —                         | —                 | —                          | —                   | —                  |
| <b>獨立非執行董事</b> |           |                           |                   |                            |                     |                    |
| 陳忍昌            | 120       | —                         | —                 | —                          | —                   | 120                |
| 阮劍虹            | 120       | —                         | —                 | —                          | —                   | 120                |
| 何祐康            | 120       | —                         | —                 | —                          | —                   | 120                |
|                | 360       | 616                       | 12                | —                          | —                   | 988                |

\* 龔美蘭女士於二零零七年二月一日辭任。

附註：

1. 任何與表現相關之獎勵乃經參考董事之個別表現後釐定，並由本公司薪酬委員會批准。
2. 年內，本集團概無向董事支付任何酬金以作為招攬其加入或於其加入本集團時之獎金或失去職位之補償。
3. 本年度並無任何有關董事豁免或同意豁免任何酬金之安排。

## 11. 最高薪人士

本集團之五名最高薪人士中，一名(二零零七年：一名)董事之酬金已於財務報表附註10披露。其餘四名(二零零七年：四名)人士之酬金詳情如下：

|             | 本集團          |              |
|-------------|--------------|--------------|
|             | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 薪金、津貼及實物利益  | 1,075        | 917          |
| 退休福利計劃供款    | 12           | 31           |
| 酌情及與表現相關之獎勵 | 1,534        | —            |
|             | <b>2,621</b> | 948          |

酬金屬下列組別之四名(二零零七年：四名)最高薪人士如下：

|                         | 二零零八年<br>人數 | 二零零七年<br>人數 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| 1港元至500,000港元           | 1           | 4           |
| 500,001 港元至1,000,000港元  | 2           | —           |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 1           | —           |
|                         | <b>4</b>    | 4           |

上文披露酬金之僱員，包括高級行政人員，彼等於該等年度亦為本集團中國附屬公司之董事。並無任何附屬公司之董事放棄任何酬金。

## 12. 已終止業務

於二零零八年十一月三日，本公司與一名獨立第三方就出售鎮江港務公司及鎮江倉儲公司之全部股權訂立兩份碼頭出售協議，合共代價為人民幣84,951,300元(約95,995,000港元)(稱為出售鎮江碼頭項目)。出售鎮江碼頭項目構成本公司之一項主要交易，而本公司之控股股東NUEL已發表該擬進行交易之書面批准。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 12. 已終止業務(續)

載於綜合收益表及綜合現金流量表內出售組合之已終止業務之業績及現金流量如下：

|                 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 本年度自己終止業務產生之溢利  |              |              |
| 利息收入            | 751          | 865          |
| 開支              | (72)         | (329)        |
| 除所得稅前溢利         | 679          | 536          |
| 所得稅             | -            | -            |
| 來自己終止業務之年度溢利    | 679          | 536          |
| 自己終止業務產生之現金流量分析 |              |              |
| 經營活動之現金流入淨額     | 679          | 536          |
| 投資活動之現金流出淨額     | (1,118)      | (31,118)     |
| 年內現金流量減少淨額      | (439)        | (30,582)     |

於二零零八年十二月三十一日，該碼頭項目應佔之資產已被分類及計入持作出售之出售組合之資產(附註13)。

## 13. 持作出售之出售組合之資產及負債

|                        | 附註    | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
|------------------------|-------|--------------|--------------|
| 碼頭開發支付之按金              | 18    | 55,144       | -            |
| 碼頭開發成本                 | 18    | 7,159        | -            |
| 預付款項、按金及其他應收款項         | 25(b) | 4,542        | -            |
| 現金及銀行結餘                | 26    | 23,258       | -            |
| 分類為持作出售之出售組合資產         |       | 90,103       | -            |
| 應計負債及其他應付款項            |       | 1            | -            |
| 與分類為持作出售之出售組合資產直接有關之負債 |       | 1            | -            |

誠如附註12所述，本集團與一名獨立第三方就出售本集團透過於鎮江港務公司及鎮江倉儲公司之全部權益而持有之碼頭項目，於二零零八年十一月三日訂立兩份碼頭出售協議。

本公司董事認為，碼頭出售協議預期將於未來十二個月內完成。

由於預期出售所得款項將超過出售組合之資產及負債之賬面值，於二零零八年十二月三十一日，持作出售之出售組合之資產於重新歸類前未即時確認減值虧損。



## 14. 本公司股本持有人應佔溢利

本公司股本持有人應佔綜合溢利包括虧損2,143,000港元(二零零七年：1,277,000港元)，已於本公司之財務報表處理。

## 15. 每股盈利

每股基本盈利乃根據截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度本公司股本持有人應佔溢利及該等年度內已發行普通股之加權平均數計算。

截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止兩個年度並無任何攤薄事件，該兩年之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

每股基本盈利乃根據以下各項計算：

### 來自持續及已終止經營業務

|                             | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| 盈利                          |              |              |
| 用於計算每股基本盈利之<br>本公司股本持有人應佔溢利 | <b>8,381</b> | 1,873        |

|                | 二零零八年                | 二零零七年         |
|----------------|----------------------|---------------|
| 股份數目           |                      |               |
| 年內已發行普通股之加權平均數 | <b>1,825,891,681</b> | 1,285,329,000 |

### 來自持續經營業務

|                             | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| 盈利                          |              |              |
| 用於計算每股基本盈利之<br>本公司股本持有人應佔溢利 | <b>7,702</b> | 1,337        |

|                | 二零零八年                | 二零零七年         |
|----------------|----------------------|---------------|
| 股份數目           |                      |               |
| 年內已發行普通股之加權平均數 | <b>1,825,891,681</b> | 1,285,329,000 |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 15. 每股盈利(續) 來自已終止經營業務

|                         | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 盈利                      |              |              |
| 用於計算每股基本盈利之本公司股本持有人應佔溢利 | <b>679</b>   | 536          |

|                | 二零零八年                | 二零零七年         |
|----------------|----------------------|---------------|
| 股份數目           |                      |               |
| 年內已發行普通股之加權平均數 | <b>1,825,891,681</b> | 1,285,329,000 |

## 16. 物業、廠房及設備 本集團—二零零八年

|                      | 樓宇<br>千港元     | 在建工程<br>千港元  | 廠房<br>及機器<br>千港元 | 電腦<br>及設備<br>千港元 | 傢俬<br>及裝置<br>千港元 | 汽車<br>千港元    | 總計<br>千港元     |
|----------------------|---------------|--------------|------------------|------------------|------------------|--------------|---------------|
| <b>成本</b>            |               |              |                  |                  |                  |              |               |
| 於二零零八年一月一日           | 23,244        | 209          | 32,242           | 2,157            | 165              | 2,177        | 60,194        |
| 添置                   | 288           | 8,750        | 2,330            | 634              | —                | 540          | 12,542        |
| 出售／撤銷                | (195)         | —            | (129)            | (8)              | —                | (313)        | (645)         |
| 轉撥                   | 451           | (6,195)      | 5,639            | 105              | —                | —            | —             |
| 匯兌調整                 | 2,698         | 22           | 3,942            | 218              | 17               | 208          | 7,105         |
| <b>於二零零八年十二月三十一日</b> | <b>26,486</b> | <b>2,786</b> | <b>44,024</b>    | <b>3,106</b>     | <b>182</b>       | <b>2,612</b> | <b>79,196</b> |
| <b>累計折舊及減值：</b>      |               |              |                  |                  |                  |              |               |
| 於二零零八年一月一日           | 1,602         | —            | 5,154            | 1,037            | 116              | 989          | 8,898         |
| 年內扣除                 | 1,335         | —            | 3,972            | 410              | 20               | 286          | 6,023         |
| 出售／撤銷                | (39)          | —            | (62)             | (8)              | —                | (309)        | (418)         |
| 匯兌調整                 | 374           | —            | 1,033            | 110              | 13               | 80           | 1,610         |
| <b>於二零零八年十二月三十一日</b> | <b>3,272</b>  | <b>—</b>     | <b>10,097</b>    | <b>1,549</b>     | <b>149</b>       | <b>1,046</b> | <b>16,113</b> |
| <b>賬面淨值：</b>         |               |              |                  |                  |                  |              |               |
| 於二零零八年十二月三十一日        | <b>23,214</b> | <b>2,786</b> | <b>33,927</b>    | <b>1,557</b>     | <b>33</b>        | <b>1,566</b> | <b>63,083</b> |

## 16. 物業、廠房及設備(續)

本集團—二零零七年

|                   | 樓宇<br>千港元 | 在建工程<br>千港元 | 廠房<br>及機器<br>千港元 | 電腦<br>及設備<br>千港元 | 傢俬<br>及裝置<br>千港元 | 汽車<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------------|-----------|-------------|------------------|------------------|------------------|-----------|-----------|
| <b>成本</b>         |           |             |                  |                  |                  |           |           |
| 於二零零七年一月一日        | 13,685    | —           | 72,460           | 1,622            | 184              | 1,589     | 89,540    |
| 添置                | 1,313     | 568         | 5,057            | 412              | —                | 108       | 7,458     |
| 出售／撤銷             | (1,353)   | —           | (4,802)          | (116)            | (27)             | —         | (6,298)   |
| 收購附屬公司            | 10,184    | 1,823       | 9,161            | 171              | —                | 959       | 22,298    |
| 出售一間附屬公司(附註36(d)) | (3,475)   | —           | (53,735)         | —                | —                | (520)     | (57,730)  |
| 轉撥                | 2,182     | (2,182)     | —                | —                | —                | —         | —         |
| 匯兌調整              | 708       | —           | 4,101            | 68               | 8                | 41        | 4,926     |
| 於二零零七年十二月三十一日     | 23,244    | 209         | 32,242           | 2,157            | 165              | 2,177     | 60,194    |
| <b>累計折舊及減值：</b>   |           |             |                  |                  |                  |           |           |
| 於二零零七年一月一日        | 3,819     | —           | 41,330           | 779              | 106              | 1,056     | 47,090    |
| 年內扣除              | 857       | —           | 5,369            | 317              | 33               | 125       | 6,701     |
| 出售／撤銷             | (1,350)   | —           | (4,198)          | (88)             | (27)             | —         | (5,663)   |
| 出售一間附屬公司(附註36(d)) | (1,880)   | —           | (39,701)         | —                | —                | (203)     | (41,784)  |
| 匯兌調整              | 156       | —           | 2,354            | 29               | 4                | 11        | 2,554     |
| 於二零零七年十二月三十一日     | 1,602     | —           | 5,154            | 1,037            | 116              | 989       | 8,898     |
| <b>賬面淨值：</b>      |           |             |                  |                  |                  |           |           |
| 於二零零七年十二月三十一日     | 21,642    | 209         | 27,088           | 1,120            | 49               | 1,188     | 51,296    |

本集團根據融資租約持有之物業、廠房及設備於二零零八年十二月三十一日之賬面淨值為6,000港元(二零零七年：13,000港元)。

於二零零八年十二月三十一日，賬面值為9,716,000港元(二零零七年：9,234,000港元)之物業、廠房及設備已抵押予一間銀行，以為本集團獲授之銀行借貸提供擔保(附註38)。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 17. 預付土地租金

|                 | 本集團           |              |
|-----------------|---------------|--------------|
|                 | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 |
| <b>成本</b>       |               |              |
| 於年初             | 23,574        | 2,658        |
| 收購附屬公司(附註36(b)) | –             | 20,767       |
| 匯兌調整            | 550           | 149          |
|                 | <b>24,124</b> | 23,574       |
| <b>累計攤銷</b>     |               |              |
| 於年初             | 727           | 536          |
| 年內支出            | 508           | 161          |
| 匯兌調整            | 86            | 30           |
|                 | <b>1,321</b>  | 727          |
| <b>賬面淨值</b>     |               |              |
| 於年終             | <b>22,803</b> | 22,847       |
| <b>分類為</b>      |               |              |
| 非流動資產           | 22,295        | 22,349       |
| 流動資產            | 508           | 498          |
|                 | <b>22,803</b> | 22,847       |

本集團土地使用權之預付土地租金指本集團根據50年之租賃持有之位於中國江蘇省之土地權益。

於二零零八年十二月三十一日，本集團賬面值2,373,000港元(二零零七年：2,192,000港元)之若干土地使用權已抵押予一間銀行，作為本集團獲授銀行融資之抵押品(附註38)。

## 18. 開發中碼頭／已付碼頭開發按金

碼頭開發成本及就開發中碼頭支付之按金主要為開發位於中國江蘇鎮江新民洲的鎮江碼頭項目所產生之支出。有關鎮江碼頭項目之詳情已載於本公司日期為二零零六年八月二十五日之通函。

### (a) 開發中碼頭

|                        | 本集團          |              |
|------------------------|--------------|--------------|
|                        | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 年初賬目淨值                 | 5,550        | 3,617        |
| 匯兌調整                   | 491          | –            |
| 項目專業成本資本化              | 68           | 977          |
| 開發成本資本化                | 1,050        | 956          |
| 分類為持作出售之出售組合資產(附註(13)) | (7,159)      | –            |
| 年終賬目淨值                 | –            | 5,550        |

碼頭開發成本指有關開發位於中國鎮江新民洲鎮江碼頭項目所產生之初步開支、專業及諮詢開支。

- (b) 就碼頭開發支付之按金55,144,000港元(相等於人民幣48,800,000元)(二零零七年: 49,796,000港元)須就有關碼頭口及物流開發項目將獲授之土地使用權支付予鎮江地方政府。
- (c) 一間中國之銀行已提供一份意向書, 據此該中國之銀行已同意負責於獲得中國政府機構之必要批文後, 向碼頭項目提供融資。
- (d) 中港化工塑料有限公司(「中港化工」)(一間奚玉先生、張小玲女士及孫琪先生為其共同董事之有關連公司)已同意就碼頭項目提供財務援助。
- (e) 有關鎮江碼頭項目之資本承擔詳情載於本財務報表附註37(a)。

## 19. 商譽

|                 | 本集團          |              |
|-----------------|--------------|--------------|
|                 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 於一月一日           | 33,688       | –            |
| 收購附屬公司(附註36(b)) | –            | 33,688       |
| 於十二月三十一日        | 33,688       | 33,688       |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 19. 商譽(續)

於二零零七年，本集團向NUEL及其他人士收購新宇環保投資有限公司(本報告稱為NUEPIL)(其持有新宇環保科技(江蘇)有限公司、鎮江新宇、鹽城宇新及泰州宇新(統稱「環保集團」，主要於中國內地從事醫療及工業固廢處置業務)各82%之股權)之全部權益(「環保收購事項」)。商譽指代價超過於完成日期環保集團淨資產公平值之差額約33,688,000港元(誠如財務報表附註36(b)所述)。

### 商譽之減值測試

獨立專業估值師中和邦盟評估有限公司(「中和邦盟」)獲本公司委任，以就於二零零八年十二月三十一日之商譽之估計賬面值進行評估。

於估值中，中和邦盟採用收入法，亦稱現金流量折現(「現金流量折現」)法。市場價值乃透過於現金流量折現模式中採用折現率(資本成本)計算環保集團各實體未來預期現金流量之淨現值而釐定。現金流量之預期乃基於管理層批准之十年期間之財務預算。

所使用之主要假設如下：

十年預測  
二零零九年 至 二零一八年

|           |             |
|-----------|-------------|
| 銷售額增長率    | 48%至8%      |
| 利潤率(除息稅前) | 34.1%至23.5% |
| 折現率(稅前)   | 17.56%      |

管理層預期二零一八年後銷售額將以3%增長。

管理層根據過往表現及其對市場發展的預期釐定預算銷售增長率及利潤率。

加權平均資本成本(「加權平均資本成本」)獲採納為現金流量折現之折現率。加權平均資本成本包括兩個部份：股本成本及債務成本。現金流量折現中採納作為折現率之加權平均資本成本為17.56%。

股本成本考慮兩種不同類型之風險—系統性風險及非系統性風險。與股票市場回報有關之風險稱為系統風險。針對公司之其他風險稱為非系統風險。系統風險之回報率乃根據資本資產定價模式(「資本資產定價模式」)釐定。資本資產定價模式訂明投資者需要額外回報以彌補系統風險，惟毋須就非系統風險作出額外回報。根據資本資產定價模式，合適之回報率為無風險比率加相關收益率乘以市場風險溢價之和。十年期中國政府債券之收益率獲採納為無風險利率，即4.16%。利潤率乃定為同一行業可資比較公共上市公司利潤率之中值，即0.541。此外，現金流量折現中所採納之市場風險溢價為9.07%。



## 19. 商譽(續)

### 商譽之減值測試(續)

就非系統風險而言，中和邦盟已考慮環保集團與經選擇可資比較公司之規模差異(針對公司之風險)，並釐定規模溢價7.07%乃屬適當。因此，環保集團之股本成本估計為13.89%。

債務成本乃無風險利率(4.16%，即十年期中國政府債券收益率)及環保集團債券息差(6.41%)之和。

本公司董事認為，採用十年期業務計劃釐定環保收購事項現金產生單位分佔商譽之可回收金額乃屬合理，且根據評估，於二零零八年十二月三十一日，商譽之可回收金額估計將超過其賬面值，因此，董事認為於二零零八年十二月三十一日無須進行減值。

## 20. 附屬公司

|             | 本公司                                |                      |
|-------------|------------------------------------|----------------------|
|             | 二零零八年<br>千港元                       | 二零零七年<br>千港元         |
| 非上市股份，按成本值  | <b>58,078</b>                      | 58,078               |
| 應收附屬公司之款項   | <b>342,189</b>                     | 320,453              |
| 減值虧損撥備      | <b>400,267</b><br><b>(130,690)</b> | 378,531<br>(130,690) |
| 於附屬公司之權益    | <b>269,577</b>                     | 247,841              |
| 應付一間附屬公司之款項 | -                                  | (6,083)              |
|             | <b>269,577</b>                     | 241,758              |

除於二零零八年十二月三十一日應收一間擁有97%權益之附屬公司永豐(中國)有限公司之款項7,427,000港元(二零零七年：5,087,000港元)須按年利率5.25%計息及無固定還款期限外，應收附屬公司款項為無抵押、免息及為權益性質。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 20. 附屬公司(續)

應付一間附屬公司之款項乃為無抵押、免息及於要求時償還。

主要附屬公司之詳情如下：

| 附屬公司名稱                           | 註冊成立/<br>成立及營運地點           | 已發行<br>普通股/已繳足<br>註冊資本面值 | 本公司應佔<br>股本權益之百分比 |       | 主要業務                    |
|----------------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------|-------|-------------------------|
|                                  |                            |                          | 二零零八年             | 二零零七年 |                         |
| 滙科國際控股有限公司                       | 英屬處女群島/<br>香港 <sup>△</sup> | 1,000,000美元              | 100               | 100   | 投資控股                    |
| 滙科製品有限公司<br>(「香港滙科」)             | 香港 <sup>△</sup>            | 5,000,000港元              | 100               | 100   | 銷售模具<br>及塑膠製品           |
| 滙科塑膠製品有限公司                       | 香港 <sup>△</sup>            | 100港元                    | 100               | 100   | 銷售塑膠製品                  |
| 滙科資源有限公司<br>(「滙科資源」)             | 香港 <sup>△</sup>            | 2港元                      | 100               | 100   | 提供管理服務                  |
| 新宇國際<br>(中國)有限公司                 | 香港 <sup>△</sup>            | 10,000,000港元             | 100               | 100   | 暫無營業                    |
| 新宇(中國)投資<br>有限公司<br>(「NUCIL」)    | 英屬處女群島/<br>香港 <sup>△</sup> | 1,800,000美元              | 100               | 100   | 投資控股                    |
| 新宇(中國)有限公司<br>(「新宇中國」)           | 香港 <sup>△</sup>            | 1,000,000港元              | 100               | 100   | 投資控股                    |
| 新宇國際(鎮江)<br>港務有限公司<br>(「鎮江港務公司」) | 中國* <sup>△</sup>           | 8,500,000美元              | 100               | 100   | 碼頭項目發展<br>(碼頭設施)        |
| 新宇國際(鎮江)<br>倉儲有限公司<br>(「鎮江倉儲公司」) | 中國* <sup>△</sup>           | 1,500,000美元              | 100               | 100   | 碼頭項目發展<br>(倉儲及物流<br>設施) |
| 新宇環保投資有限公司<br>(「NUEPIL」)         | 英屬處女群島/<br>香港 <sup>△</sup> | 4,000,000美元              | 100               | 100   | 投資控股                    |
| 永豐(中國)有限公司<br>(「永豐」)             | 香港 <sup>△</sup>            | 15,000,000港元             | 97                | 97    | 投資控股                    |

## 20. 附屬公司(續)

| 附屬公司名稱                           | 註冊成立/<br>成立及營運地點 | 已發行<br>普通股/已繳足<br>註冊資本面值 | 本公司應佔<br>股本權益之百分比 |       | 主要業務             |
|----------------------------------|------------------|--------------------------|-------------------|-------|------------------|
|                                  |                  |                          | 二零零八年             | 二零零七年 |                  |
|                                  |                  |                          |                   |       |                  |
| 蘇州新宇模具塑膠<br>有限公司<br>(「蘇州新宇」)     | 中國* <sup>△</sup> | 4,600,000美元              | 97                | 97    | 製造及銷售模具<br>及塑膠製品 |
| 新宇環保科技(江蘇)<br>有限公司<br>(「新宇(江蘇)」) | 香港 <sup>△</sup>  | 10,000,000港元             | 82                | 82    | 投資控股             |
| 鎮江新宇固體廢物<br>處置有限公司<br>(「鎮江新宇」)   | 中國* <sup>△</sup> | 2,850,000美元              | 82                | 82    | 環保固廢處置服務         |
| 鹽城宇新固體廢物<br>處置有限公司<br>(「鹽城宇新」)   | 中國* <sup>△</sup> | 700,000美元                | 82                | 82    | 環保固廢處置服務         |
| 泰州宇新固體廢物<br>處置有限公司<br>(「泰州宇新」)   | 中國* <sup>△</sup> | 700,000美元                | 82                | 82    | 環保固廢處置服務         |

\* 外商獨資企業

<sup>△</sup> 有限公司

所有該等附屬公司均註冊成立為有限責任公司。除滙科國際控股有限公司外，以上所有附屬公司均由本公司間接持有。

董事認為上表所列之本公司附屬公司均對本集團本年度之業績造成重大影響或組成本集團淨資產之主要部分。董事認為若提供其他附屬公司之資料將導致內容過於冗長。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 21. 於聯營公司之權益

|                         | 本集團          |              |
|-------------------------|--------------|--------------|
|                         | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 攤佔淨資產：                  |              |              |
| 於一月一日                   | 4,778        | —            |
| 於聯營公司之投資成本(附註36(a)、(c)) | 28,867       | 5,858        |
| 攤佔聯營公司之淨溢利              | 922          | 90           |
| 攤佔匯兌儲備                  | 894          | —            |
| 已收該聯營公司之股息              | (648)        | (1,170)      |
| 應收聯營公司貸款                | 2,149        | —            |
| 於十二月三十一日                | 36,962       | 4,778        |

董事認為，由於並無聯營公司投資之減值，故此並無於結算日對聯營公司投資之賬面值作出撥備。

應收聯營公司貸款乃為無抵押、免息及為資本性質，乃作為本集團按所持股權比例向聯營公司作出之注資。

(a) 聯營公司之詳情如下：

| 名稱  | 法定<br>實體形式        | 註冊<br>成立地點 | 法定股本<br>或註冊資本<br>之面值 | 已發行普通股<br>或已繳足<br>資本面值 | 本集團應佔<br>股本權益<br>之百分比 |       | 主要業務              |
|---|-------------------|------------|----------------------|------------------------|-----------------------|-------|-------------------|
|   |                   |            |                      |                        | 二零零八年                 | 二零零七年 |                   |
| 青島中新華美塑料<br>有限公司<br>(「青島華美」)                            | 註冊成立 <sup>#</sup> | 中國         | 1,650,000美元          | 1,650,000美元            | 28.67                 | 28.67 | 塑料染色              |
| New Sinotech<br>Investments Limited<br>(「New Sinotech」) | 註冊成立 <sup>Δ</sup> | 英屬處女群島     | 5,000,000美元          | 5,000,000美元            | 38                    | —     | 投資控股              |
| 信時國際有限公司<br>(「信時」)                                      | 註冊成立 <sup>Δ</sup> | 香港         | 100,000,000港元        | 39,300,000港元           | 38                    | —     | 投資控股              |
| 鎮江華科生態電鍍科技<br>發展有限公司<br>(「鎮江華科」)                        | 註冊成立 <sup>#</sup> | 中國         | 31,000,000美元         | 13,500,000美元           | 38                    | —     | 提供污水處理<br>及回收利用服務 |

\* 外商獨資企業

# 中外合資企業

Δ 有限公司

信時為New Sinotech直接全資擁有的附屬公司，持有鎮江華科之全部已繳足股本。

## 21. 於聯營公司之權益(續)

就本公司向鎮江華科之未繳註冊資本注資而言，NUEL已於二零零八年八月八日向本公司承諾，NUEL將向本公司授出無抵押及按一般商業條款訂立之股東貸款，以確保本公司可根據本集團於New Sinotech之股權按比例支付鎮江華科之未繳註冊資本6,650,000美元(二零零七年：無)(如需要)。

(b) 本集團分佔聯營公司(均未上市)之業績及彼等之總資產及負債如下：

| 本集團                                    | 資產<br>千港元     | 負債<br>千港元     | 收益<br>千港元     | 業績<br>千港元    |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>二零零八年</b>                           |               |               |               |              |
| 青島中新華美塑料有限公司                           | <b>6,824</b>  | <b>1,106</b>  | <b>23,486</b> | <b>1,075</b> |
| New Sinotech Investments Limited及其附屬公司 | <b>66,129</b> | <b>34,885</b> | <b>133</b>    | <b>(153)</b> |
|  | <b>72,953</b> | <b>35,991</b> | <b>23,619</b> | <b>922</b>   |
| <b>二零零七年</b>                           |               |               |               |              |
| 青島中新華美塑料有限公司                           | 6,217         | 1,439         | 4,955         | 90           |

## 22. 可供出售之股本投資

|              | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 |
|--------------|---------------|--------------|
| 未上市股本投資，按公平值 | <b>48,900</b> | 57,022       |

未上市股本投資於結算日之公平值乃由本公司董事經參考中和邦盟評估有限公司(一間獨立專業估值師)於二零零九年三月十七日採用市場法編製之專業估值報告而釐定。

該等投資之減值8,122,000港元，首先乃以股權變動撇銷先前之重估盈餘4,110,000港元，而餘額4,012,000港元乃於截至二零零八年十二月三十一日止年度之收益表內列支。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 22. 可供出售之股本投資(續)

可供出售之股本投資之詳情如下：

| 名稱                           | 法定結構形式                         | 註冊成立地點  | 已繳足<br>註冊資本 | 本集團應佔股本<br>權益之百分比 |       | 主要業務 |
|------------------------------|--------------------------------|---------|-------------|-------------------|-------|------|
|                              |                                |         |             | 二零零八年             | 二零零七年 |      |
| 蘇州新華美塑料<br>有限公司<br>(「蘇州新華美」) | 註冊成立 <sup>#</sup> <sup>△</sup> | 中華人民共和國 | 5,000,000美元 | <b>18.62</b>      | 18.62 | 塑膠染色 |
| 丹陽新華美塑料<br>有限公司<br>(「丹陽新華美」) | 註冊成立 <sup>#</sup> <sup>△</sup> | 中華人民共和國 | 1,600,000美元 | <b>24.50</b>      | 24.50 | 塑膠染色 |

# 中外合資企業

△ 有限公司

丹陽新華美由本公司全資附屬公司新宇中國直接擁有24.5%。本公司董事奚玉先生乃丹陽新華美之七名董事之一，且並無透過參與丹陽新華美之財務及經營政策之決策而對其擁有重大影響力。因此，丹陽新華美並未計為本集團之一間聯營公司。

## 23. 存貨

|     | 本集團           |              |
|-----|---------------|--------------|
|     | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 |
| 原料  | <b>2,713</b>  | 1,868        |
| 在製品 | <b>5,128</b>  | 7,620        |
| 製成品 | <b>2,211</b>  | 1,218        |
|     | <b>10,052</b> | 10,706       |



## 24. 應收貿易賬款及票據

|        | 本集團           |              |
|--------|---------------|--------------|
|        | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 |
| 應收貿易賬款 | 14,788        | 10,155       |
| 減：呆賬撥備 | (977)         | (987)        |
|        | <b>13,811</b> | 9,168        |

全部應收貿易賬款均預期將於一年內收回或確認為開支。

應收貿易賬款之減值虧損記入撥備賬內，除非本集團認為可收回款項甚微，在此情況下，減值虧損將從應收貿易賬款撇銷。

年內應收貿易賬款減值的變動如下：

|           | 本集團          |              |
|-----------|--------------|--------------|
|           | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 於一月一日     | 987          | 954          |
| 於年內已收回之款項 | (10)         | –            |
| 已確認減值虧損   | –            | 33           |
| 於十二月三十一日  | <b>977</b>   | 987          |

應收貿易賬款全部被認為應根據彼等之賬齡作出減值。

本集團主要以信貸方式給予其客戶貿易條款。就模具產品分部而言，客戶之信貸期一般為期一個月，而主要客戶可延長至最多三個月。就塑膠產品及環保服務分部而言，信貸期一般為期一個月，而主要客戶可延長至最多兩個月。

於結算日，應收貿易賬款及票據扣除撥備後按發票日期之賬齡分析如下：

|        | 本集團           |              |
|--------|---------------|--------------|
|        | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 |
| 於一個月內  | 7,654         | 2,860        |
| 一至兩個月  | 2,045         | 1,503        |
| 兩至三個月  | 1,477         | 2,451        |
| 四至六個月  | 1,775         | 1,369        |
| 七至十二個月 | 796           | 877          |
| 超過十二個月 | 64            | 108          |
|        | <b>13,811</b> | 9,168        |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 24. 應收貿易賬款及票據(續)

概無個別或合共被認為將會減值之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

|           | 本集團          |              |
|-----------|--------------|--------------|
|           | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 未到期亦未減值   | 11,176       | 6,814        |
| 少於三個月到期未付 | 1,774        | 1,257        |
| 超過三個月到期未付 | 861          | 1,097        |
|           | 2,635        | 2,354        |
|           | 13,811       | 9,168        |

概未到期亦未減值之應收款項乃與眾多客戶有關，彼等在近期並無拖欠款項之記錄。

已逾期但未作減值的應收賬款乃來自多名與本集團有良好還款記錄的獨立客戶。根據以往經驗，由於有關的應收賬款的信貸質素並沒有重大改變，管理層仍認為可以全數收回餘款，因此相信不需要為該等應收賬款作任何減值撥備。本集團並無持有該等餘款之任何抵押品。

## 25. 預付款項、按金及其他應收款項

(a) 於二零零七年十二月三十一日，在預付款項、按金及其他應收款項中，包括根據於二零零七年十月十五日與一名第三方簽訂之無約束力意向書建議收購環保電鍍循環項目之38%股權而支付之可回收按金5,000,000港元(有關詳情載於本公司於二零零七年十月十五日發表之公佈)。年內，該筆5,000,000港元之按金已於收購New Sinotech之38%股權於二零零八年八月八日完成時用於抵銷應付之代價(附註36(a))。

(b) 誠如財務報表附註13所述，於二零零八年十二月三十一日，先前分類為預付款項、按金及其他應收款項之兩筆貸款乃分別應收江蘇省國營共青團農場及鎮江地方政府款項1,130,000港元(二零零七年：1,020,000港元)及3,390,000港元(二零零七年：3,061,000港元)(此等貸款免息、無抵押及須自結算日起計未來12個月內償還)，被重新分類為持作出售之出售組合資產。

董事認為，預付款項、按金及其他應收款項之賬面值與彼等於結算日之公平值相若。

## 26. 現金及等同現金項目

綜合現金流量表內所示財政年度末之現金及等同現金項目可與綜合資產負債表內相關項目對賬如下：

|                                  | 本集團           |              | 本公司          |              |
|----------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|                                  | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 現金及銀行結餘                          | <b>23,128</b> | 44,421       | <b>1,812</b> | 6,326        |
| 持作出售之出售組合內包括之<br>現金及等同現金項目(附註13) | <b>23,258</b> | —            | —            | —            |
| 於十二月三十一日之現金及<br>等同現金項目           | <b>46,386</b> | 44,421       | <b>1,812</b> | 6,326        |

存於銀行之現金以每日銀行存款利率浮動計息。銀行結餘存放於信譽良好及近期無拖欠記錄之銀行。

## 27. 遞延稅項

年內遞延稅項負債之變動如下：

|                     | 本集團          |              |
|---------------------|--------------|--------------|
|                     | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 就綜合資產負債表確認之遞延稅項負債淨額 | <b>5,065</b> | 5,065        |

本集團之遞延稅項負債撥備指本集團於二零零七年收購後，因根據彼等適用之稅率對中國附屬公司土地使用權及固定資產之公平值調整所產生之時差之稅務影響(附註36(b))。

### 未確認之遞延稅項資產：

根據本集團之會計政策，由於在有關稅項司法權區及實體將不大可能可用以抵銷虧損之未來應課稅溢利，因此本集團並無就若干香港附屬公司之累計稅務虧損36,223,000港元(二零零七年：29,323,000港元)確認遞延資產。根據現時之稅項法例，該等估計稅項虧損不會屆滿。

### 未確認之遞延稅項負債：

於二零零八年十二月三十一日，有關附屬公司之未分配溢利之暫時差異為5,941,000港元(二零零七年：3,927,000港元)。由於本公司監控該等附屬公司之股息政策及其已釐定有可能於可預見未來內將不會分配溢利，以促使遞延稅項負債變現，故此並無就稅項(就分配該等保留溢利須支付)確認遞延稅項負債1,485,000港元(二零零七年：589,000港元)。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 28. 帶息銀行借貸

|                     | 本集團           |              | 本公司          |              |
|---------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|                     | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 銀行貸款—有抵押            | <b>10,170</b> | 9,184        | —            | —            |
| 於一年內到期<br>列作流動負債之款額 | <b>10,170</b> | 9,184        | —            | —            |

所有帶息銀行借貸以人民幣列值，且於二零零八年按年利率介乎6.4350%至8.5906%（二零零七年：年利率介乎4.785%至6.633%）計息。

於結算日，所有上述銀行貸款為須按要求償還或於不超過一年內償還，並以(i)賬面值為9,716,000港元的物業、廠房及設備及(ii)一間中國附屬公司賬面值為2,373,000港元的土地使用權作抵押（附註38）。

## 29. 應付貿易賬款及票據

於結算日，應付貿易賬款及票據按發票日期之賬齡分析如下：

|       | 本集團          |              |
|-------|--------------|--------------|
|       | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 於一個月內 | <b>1,573</b> | 1,544        |
| 一至兩個月 | <b>846</b>   | 1,184        |
| 兩至三個月 | <b>626</b>   | 673          |
| 超過三個月 | <b>1,392</b> | 1,265        |
|       | <b>4,437</b> | 4,666        |

## 30. 融資租賃承擔

本集團租賃其若干廠房及機器自用。該等租賃分類為融資租賃，剩餘租期由少於一年至三年不等。

於二零零八年十二月三十一日，根據融資租賃之未來最低租金付款總額及其現值如下：

### 本集團

|                     | 最低租金付款       |              | 最低租金付款之現值    |              |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                     | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 應付款項：               |              |              |              |              |
| 一年內                 | 5            | 6            | 4            | 5            |
| 第二年                 | -            | 5            | -            | 4            |
| 第三年至第五年<br>(包括首尾兩年) | -            | -            | -            | -            |
| 最低融資租賃付款總額          | 5            | 11           | 4            | 9            |
| 未來融資支出              | (1)          | (2)          |              |              |
| 應付融資租賃款項總淨額         | 4            | 9            |              |              |
| 列作流動負債之部份           | (4)          | (5)          |              |              |
| 長期部份                | -            | 4            |              |              |

## 31. 應付有關連公司之款項

應付有關連公司之款項為非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。應付有關連公司之該等款項構成財務援助類之關連交易，而董事認為該等款項屬於創業板上市規則項下之獲豁免關連交易。

|                         | 本集團          |              | 本公司          |              |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                         | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 應付北京新宇未來環境工程<br>有限公司之款項 | 19           | 419          | -            | -            |
| 一年內到期分類為流動負債之款項         | 19           | 419          | -            | -            |

本公司董事奚玉先生及張小玲女士亦為北京新宇未來環境工程有限公司(「北京新宇」)之董事。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 32. 承兌票據

|                        | 本集團          |              | 本公司          |              |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                        | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 應付承兌票據，無抵押             | 19,956       | —            | 19,956       | —            |
| 於一年後到期被分類為<br>非流動負債之款項 | 19,956       | —            | 19,956       | —            |

誠如附註36(a)所披露，於二零零八年八月八日，本公司(作為買方)與一名獨立第三方(作為賣方)就收購New Sinotech之38%股權訂立一份買賣協議，據此，本公司向賣方收購1,900,000股New Sinotech已發行股本中每股面值1美元之股份(佔38%)，及New Sinotech當時未付之股東貸款中一筆為數133,223.44港元之股東貸款(佔38%)，合共代價為31,920,000港元，其中5,000,000港元以作為定金於簽署初步意向書時支付，而餘下代價19,095,000港元乃以發行四份各6,730,000港元(總面值26,920,000港元)的承兌票據支付，該等承兌票據乃為零息率，並須分別於各到期日二零一一年二月九日、二零一一年八月八日、二零一二年二月九日及二零一二年八月八日償還。根據獨立專業估值師中和邦盟評估有限公司以折現率介乎10.361%至10.881%(以介乎2.361%至2.881%的外匯基金收益率加上8%的信用利差為基準，以反映本公司無抵押借貸之信用風險)所釐定，承兌票據於發行日期之公平值為19,095,000港元。公平值19,095,000港元與面值26,920,000港元之差額7,825,000港元乃作為本集團之利息開支，使用實際利率法於承兌票據之期間內攤銷。根據適用之未來價值26,920,000港元及四份承兌票據因其各自到期日不同而介乎每年10.361%至10.881%之折現率，於截至二零零八年止年度之收益表內列支攤銷及應計承兌票據之實際利息開支金額861,000港元。

## 33. 股東貸款

由NUEL提供之股東貸款為無抵押、免息及須於一年內償還。該貸款構成財務援助類之關連交易，而本公司董事認為該等貸款屬於創業板上市規則項下之獲豁免關連交易。

於二零零七年八月二十三日，本公司之全資附屬公司香港滙科(作為賣方)與天誌國際有限公司(「SSIL」，NUEL當時之全資附屬公司)(作為買方)就出售東莞滙科模具塑膠製品有限公司(「東莞滙科」)的全部股權而訂立股權轉讓協議，代價為24,161,603港元(附註36(d))，雙方最終同意根據協議下調代價金額10%即2,416,160港元。於二零零七年十月十二日，NUEL授予本公司2,416,160港元的無抵押免息貸款，以就結算代價調整向香港滙科撥資。

### 33. 股東貸款(續)

於二零零八年十月十三日，NUEL確認，其同意授予將該貸款到期日進一步延期至二零一零年一月十二日。本公司董事認為，該貸款乃屬循環性質，因此被歸類為非流動負債。

### 34. 股本

本公司之股本僅包括普通股。所有普通股於收取股息及償還股本方面均享有同等權利。

| 附註        | 每股面值0.01港元<br>之股份數目 |             | 股本               |              |
|-----------|---------------------|-------------|------------------|--------------|
|           | 二零零八年<br>千股         | 二零零七年<br>千股 | 二零零八年<br>千港元     | 二零零七年<br>千港元 |
|           | 法定：                 |             |                  |              |
| 年初及年終之普通股 | <b>100,000,000</b>  | 100,000,000 | <b>1,000,000</b> | 1,000,000    |

| 附註        | 每股面值0.01港元<br>之股份數目 |             | 股本            |              |
|-----------|---------------------|-------------|---------------|--------------|
|           | 二零零八年<br>千股         | 二零零七年<br>千股 | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 |
|           | 已發行及繳足：             |             |               |              |
| 年初之普通股    | <b>1,825,892</b>    | 148,960     | <b>18,259</b> | 1,490        |
| 供股 (a)    | –                   | 1,042,720   | –             | 10,427       |
| 發行新股份 (b) | –                   | 634,212     | –             | 6,342        |
| 年終之普通股    | <b>1,825,892</b>    | 1,825,892   | <b>18,259</b> | 18,259       |

(a) 於二零零七年一月十七日，本公司按認購價每股面值0.10港元完成供股1,042,720,000股供股股份，基準為於二零零六年十二月二十八日當時每持有本公司一股股份獲配發七股供股股份。

(b) 誠如附註36(b)及36(c)所提述，於二零零七年十月十二日，本公司分別就支付收購NUEPIL及NUCIL之全部股權之部份公平值代價，按本公司獨立股東於二零零七年十月八日舉行之股東特別大會(「股東特別大會」)上批准之價格每股0.19港元發行366,515,787股及267,695,894股新股份。



# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 35. 儲備

### 本集團

|                             | 本公司權益持有人應佔  |                   |                   |             |             | 合計<br>千港元 |
|-----------------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------|
|                             | 股份溢價<br>千港元 | 匯兌<br>波動儲備<br>千港元 | 投資<br>重估儲備<br>千港元 | 一般儲備<br>千港元 | 累計虧損<br>千港元 |           |
| 於二零零七年一月一日                  | -           | 1,357             | -                 | 31,929      | (10,589)    | 22,697    |
| 可供出售之股本投資<br>之公平值收益         | -           | -                 | 4,110             | -           | -           | 4,110     |
| 換算海外業務<br>產生之匯兌差額           | -           | 5,827             | -                 | -           | -           | 5,827     |
| 直接於股本內確認之收入/<br>(開支)淨額      | -           | 5,827             | 4,110             | -           | -           | 9,937     |
| 年度溢利                        | -           | -                 | -                 | -           | 1,873       | 1,873     |
| 年度已確認之收入/(開支)總額             | -           | 5,827             | 4,110             | -           | 1,873       | 11,810    |
| 供股(附註34(a))                 | 93,845      | -                 | -                 | -           | -           | 93,845    |
| 發行新股份(附註34(b))              | 114,158     | -                 | -                 | -           | -           | 114,158   |
| 股份發行開支                      | (1,515)     | -                 | -                 | -           | -           | (1,515)   |
| 出售一間附屬公司                    | -           | (3,584)           | -                 | -           | -           | (3,584)   |
| 於二零零七年十二月三十一日<br>及二零零八年一月一日 | 206,488     | 3,600             | 4,110             | 31,929      | (8,716)     | 237,411   |
| 可供出售股本投資<br>之減值             | -           | -                 | (4,110)           | -           | -           | (4,110)   |
| 海外業務產生<br>之匯兌差額             | -           | 14,598            | -                 | -           | -           | 14,598    |
| 直接於股本內確認之收入/<br>(開支)淨額      | -           | 14,598            | (4,110)           | -           | -           | 10,488    |
| 年度溢利                        | -           | -                 | -                 | -           | 8,381       | 8,381     |
| 年度已確認之收入/(開支)總額             | -           | 14,598            | (4,110)           | -           | 8,381       | 18,869    |
| 攤佔聯營公司儲備                    | -           | 894               | -                 | -           | -           | 894       |
| 於二零零八年十二月三十一日               | 206,488     | 19,092            | -                 | 31,929      | (335)       | 257,174   |

## 35. 儲備(續)

### 本公司

|                             | 附註 | 股份溢價<br>千港元 | 一般儲備<br>千港元 | 累計虧損<br>千港元 | 合計<br>千港元 |
|-----------------------------|----|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零零七年一月一日                  |    | -           | 58,078      | (30,825)    | 27,253    |
| 供股                          |    | 93,845      | -           | -           | 93,845    |
| 發行股份                        |    | 114,158     | -           | -           | 114,158   |
| 股份發行開支                      |    | (1,515)     | -           | -           | (1,515)   |
| 年度虧損                        |    | -           | -           | (1,277)     | (1,277)   |
| 於二零零七年十二月三十一日<br>及二零零八年一月一日 |    | 206,488     | 58,078      | (32,102)    | 232,464   |
| 年度虧損                        |    | -           | -           | (2,143)     | (2,143)   |
| 於二零零八年十二月三十一日               |    | 206,488     | 58,078      | (34,245)    | 230,321   |

### 儲備之性質及用途

#### (a) 股份溢價

股份溢價賬之應用受到開曼群島公司法(修訂版)第34節及其各修訂之規管。

#### (b) 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備包括換算海外業務之財務報表所產生之所有外匯差異以及因對沖該等海外業務之投資淨額所產生之任何外匯差異之實際部分。儲備乃根據有關換算外幣之會計政策處理。

#### (c) 一般儲備

根據本公司於二零零六年十二月十八日生效的資本重組(包括股份合併, 股份分拆、資本削減及股份溢價註銷), 本集團及本公司當時股份溢價賬之所有結餘為27,847,000港元, 本集團及本公司分別於二零零五年十二月三十一日當時承前結轉之實繳盈餘31,929,000港元及58,078,000港元, 以及資本削減金額72,990,000港元, 乃轉撥至該指定儲備, 作為本公司之可供分派儲備賬。其中, 100,837,000港元乃用於撇銷本集團及本公司於二零零六年十二月三十一日承前結轉之累計虧損100,837,000港元。該一般儲備之餘款可供分派及用作開曼群島法律及本公司組織章程細則允許之用途。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 35. 儲備(續)

### (d) 儲備之可分派性

於二零零八年十二月三十一日，本公司可供分派予股本持有人之儲備為230,321,000港元(二零零七年：232,464,000港元)。根據本公司之組織章程細則，可於本公司已實現或未實現利潤，或自董事決定不再需要的利潤撥存的儲備中，宣派和支付股息。經普通決議案批准後，可自股份溢價賬或任何其他根據開曼群島公司法(經修訂)可作此用途的基金或賬目中宣派和支付股息。

## 36. 綜合現金流量表附註

### (a) 於二零零八年收購New Sinotech之38%股權

於二零零八年八月八日，本公司(作為買方)與一名獨立第三方(作為賣方)就收購New Sinotech之38%股權訂立一份買賣協議，據此，本公司向賣方收購1,900,000股New Sinotech已發行股本中每股面值1美元之股份(佔38%)，及New Sinotech當時未付之股東貸款內一筆為數133,223.44港元之股東貸款(佔38%)，總代價為24,095,000港元，其中5,000,000港元以作為定金於二零零七年簽署初步意向書時支付，而餘下代價19,095,000港元乃以發行四份各6,730,000港元(總面值26,920,000港元)的承兌票據支付，該等承兌票據乃為零息率，並須分別於二零一一年二月九日、二零一一年八月八日、二零一二年二月九日及二零一二年八月八日分四期等額6,730,000港元償還。根據獨立專業估值師中和邦盟評估有限公司以折現率介乎10.361%至10.881%(基準為以介乎2.361%至2.881%的外匯基金收益率加上8%的信用利差，以反映本公司無抵押借貸之信貸風險)所釐定，承兌票據於發行日期之公平值為19,095,000港元。公平值19,095,000港元與面值26,920,000港元之差額7,825,000港元乃作為本集團之利息開支，使用實際利率法於承兌票據之期間內攤銷。根據適用之總本金額19,095,000港元及，四份承兌票據因其各自到期日不同及本公司無抵押借貸的估計信貸風險而介乎每年10.361%至10.881%之折現率，於截至二零零八年止年度之收益表內列支攤銷及應計承兌票據之實際利息開支金額861,000港元。於二零零八年八月八日完成收購後，本公司擁有New Sinotech38%之權益。而New Sinotech之兩間全資附屬公司分別為信時及鎮江華科(統稱為「New Sinotech集團」)。

## 36. 綜合現金流量表附註(續)

### (a) 於二零零八年收購New Sinotech之38%股權(續)

已收購淨資產於二零零八年八月八日完成日期之公平值及已收購淨資產之公平值超過收購New Sinotech集團權益成本之金額詳情如下：

|                          | 賬面值<br>千港元 | 公平值調整<br>千港元 | 公平值<br>千港元      |
|--------------------------|------------|--------------|-----------------|
| New Sinotech集團淨資產之公平值：   |            |              |                 |
| 物業、廠房及設備                 | 467        | -            | <b>467</b>      |
| 預付土地租金                   | 20,644     | 49,945       | <b>70,589</b>   |
| 在建工程                     | 8,908      | -            | <b>8,908</b>    |
| 預付款項、按金及其他應收款項           | 1,033      | -            | <b>1,033</b>    |
| 現金及銀行結餘                  | 11,022     | -            | <b>11,022</b>   |
| 應計款項及其他應付款項              | (1,575)    | -            | <b>(1,575)</b>  |
| 遞延稅項負債                   | -          | (14,128)     | <b>(14,128)</b> |
| 來自股東(賣方)之貸款              | (351)      | -            | <b>(351)</b>    |
| 淨資產公平值之100%              | 40,148     | 35,817       | <b>75,965</b>   |
| 所收購資產公平值淨額之38%           |            |              | <b>28,867</b>   |
| 轉撥來自股東(賣方)之貸款之38%        |            |              | <b>133</b>      |
| 於收購時直接產生之法律及專業費用         |            |              | <b>(607)</b>    |
| 收購聯營公司權益分佔淨資產之公平值超過成本之金額 |            |              | <b>(4,298)</b>  |
| 代價                       |            |              | <b>24,095</b>   |
|                          |            |              | 二零零八年<br>千港元    |
| 以下列方式支付：                 |            |              |                 |
| 抵銷先前支付之按金(附註(25a))       |            |              | <b>5,000</b>    |
| 以公平值發行承兌票據               |            |              | <b>19,095</b>   |

預付土地租金於二零零八年八月八日由獨立專業估值師中和邦盟評估有限公司以公開市場基準透過比較法進行估值，假設以現況出售，並參照市場上可資比較的銷售證據作出估值。遞延稅項負債乃有關於完成日期預付土地租金之公平值調整收益，根據New Sinotech集團適用之所得稅釐定。

本公司董事於完成日期對New Sinotech集團之資產及負債進行了詳細評估。本公司董事認為，於二零零八年八月八日，New Sinotech集團之資產及負債並無任何繁雜負擔及錯誤陳述。

收購New Sinotech集團之38%股權，為本集團自二零零八年八月八日完成日期起至二零零八年十二月三十一日止期間帶來分佔經營虧損淨額153,000港元，及於完成收購時分佔淨資產公平值超過收購成本之收益4,298,000港元，該收益已即時計入截至二零零八年十二月三十一日止年度之綜合收益表。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 36. 綜合現金流量表附註(續)

### (a) 於二零零八年收購New Sinotech之38%股權(續)

倘若收購於二零零八年一月一日完成，New Sinotech集團將於截至二零零八年十二月三十一日止年度內貢獻本公司股本持有人分佔經營虧損淨額約300,000港元。

### (b) 於二零零七年收購NUEPIL之全部股權

於二零零七年十月八日舉行之股東特別大會上，本公司獨立股東批准根據於二零零七年八月二十三日訂立之各協議，向NUEPIL及其他人士以總代價56,862,220港元收購NUEPIL之全部已發行股本(「環保收購事項」)。收購代價以現金支付9,000,000港元，及於完成時透過向賣方發行366,515,787股本公司每股面值0.01港元之股份支付。誠如本公司獨立股東於二零零七年十月八日舉行之股東特別大會上所批准，上述股份以每股0.19港元之價格發行。

於完成後，NUEPIL成為本集團之全資附屬公司，其主要資產為於新宇(江蘇)82%的股權，而新宇(江蘇)擁有鎮江新宇、鹽城宇新及泰州宇新的全部股權，此三間公司主要於中國內地從事醫療及工業危險廢料的處置業務。

於完成日期所收購淨資產之公平值及收購事項產生之商譽之詳情如下：

|                | 二零零七年      |              |            |
|----------------|------------|--------------|------------|
|                | 賬面值<br>千港元 | 公平值調整<br>千港元 | 公平值<br>千港元 |
| 所收購淨資產之公平值：    |            |              |            |
| 物業、廠房及設備       | 22,298     | –            | 22,298     |
| 預付土地租金         | 2,143      | 18,626       | 20,769     |
| 應收貿易賬款及票據      | 2,360      | –            | 2,360      |
| 預付款項及其他應收款項    | 417        | –            | 417        |
| 應收有關連公司之款項     | 3,265      | –            | 3,265      |
| 現金及銀行結餘        | 13,303     | –            | 13,303     |
| 應計費用及其他應付賬款    | (5,425)    | –            | (5,425)    |
| 應付有關連公司之款項     | (786)      | –            | (786)      |
| 遞延稅項負債         | –          | (5,065)      | (5,065)    |
|                | 37,575     | 13,561       | 51,136     |
| 所收購淨資產公平值之100% |            |              | 51,136     |
| 少數股東權益         |            |              | (4,806)    |
| 於收購時產生之法律及專業費用 |            |              | (1,380)    |
| 收購時之商譽         |            |              | 33,688     |
| 代價             |            |              | 78,638     |

## 36. 綜合現金流量表附註(續)

### (b) 於二零零七年收購NUEPIL之全部股權(續)

|            | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 以下列方式支付：   |              |              |
| 以現金支付      | -            | 9,000        |
| 發行本公司之代價股份 | -            | 69,638       |

泰州宇新、鹽城宇新及鎮江新宇分別為於泰州、鹽城及鎮江進行蒐集及處理醫療及工業廢料之惟一獲授權企業。泰州宇新、鹽城宇新及鎮江新宇根據有關規定，分別建立其擁有之(i)廢料蒐集系統、(ii)廢料存儲系統、(iii)廢料處理系統、(iv)廢料管理系統及(v)內部環境管理系統，並按相關規定重續有關許可證。

本公司董事於完成日期對NUEPIL及其附屬公司之資產及負債進行了詳細評估。本公司董事認為，於完成日期，NUEPIL及其附屬公司之資產及負債並無任何繁雜負擔及錯誤陳述。

收購事項之商譽(即代價超過NUEPIL及其附屬公司淨資產公平值之差額)乃產生自鎮江新宇、鹽城宇新和泰州宇新之醫療及危險工業廢料處理及處置業務之預計盈利能力，其進一步詳情載於本公司於二零零七年九月二十一日寄發之通函及財務報表附註19。

有關收購NUEPIL之全部股權之現金及等同現金項目流出淨額分析如下：

|                               | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| 已付現金代價                        | -            | (9,000)      |
| 所收購之現金及銀行結餘                   | -            | 13,303       |
| 有關收購NUEPIL之全部股權之現金及等同現金項目流入淨額 | -            | 4,303        |

環保收購事項於自完成日期起至二零零七年十二月三十一日止期間貢獻收益約5,980,000港元及本公司股本持有人應佔溢利1,377,000港元。倘收購事項於二零零七年一月一日完成，環保收購事項將於截至二零零七年十二月三十一日止年度貢獻收益19,586,000港元及本公司股本持有人應佔溢利4,845,000港元。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 36. 綜合現金流量表附註(續)

### (c) 於二零零七年收購NUCIL之全部股權

於二零零七年十月八日舉行之股東特別大會上，本公司獨立股東批准根據二零零七年八月二十三日訂立之一項協議，向NUEL以代價56,862,220港元收購新宇(中國)投資有限公司(「NUCIL」)之全部股權(「染色收購事項」)，及以代價1.00港元收購為數51,216,430港元之股東貸款利益。誠如本公司獨立股東於二零零七年十月八日舉行之股東特別大會上所批准，收購代價以現金支付6,000,000港元，及本公司透過以每股0.19港元發行267,695,894股其每股面值0.01港元之股份支付。

於完成後，NUCIL(其主要資產為於中國內地從事塑膠染色業務之三間公司之股權)成為本集團之全資附屬公司。

於收購完成時，所收購淨資產之公平值及所收購淨資產於完成日期之公平值超出收購成本之差額詳情如下：

|                  | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 所收購淨資產之公平值：      |              |              |
| 投資於一間聯營公司        | —            | 5,858        |
| 可供出售之股本投資        | —            | 52,911       |
| 應收股息             | —            | 2,976        |
| 現金及銀行結餘          | —            | 2,487        |
| 其他應付款項           | —            | (10)         |
|                  | —            | 64,222       |
| 所收購淨資產之100%      | —            | 64,222       |
| 於收購時產生之法律及專業費用   | —            | (1,303)      |
| 淨資產之公平值超出收購成本之差額 | —            | (6,057)      |
| 代價               | —            | 56,862       |
| 以下列方式支           |              |              |
| 現金               | —            | 6,000        |
| 發行本公司之代價股份       | —            | 50,862       |
|                  | —            | 56,862       |

本公司董事於完成日期對NUCIL之資產及負債進行了詳細評估。本公司董事認為，於完成日期，NUCIL之資產及負債並無任何繁雜負擔及錯誤陳述。



## 36. 綜合現金流量表附註(續)

### (c) 於二零零七年收購NUCIL之全部股權(續)

淨資產之公平值超出收購成本之差額主要指因結束一項歸類為可供出售股本投資而收到之分配收益。

有關收購NUCIL全部權益之現金及等同現金項目流出淨額分析如下：

|                             | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| 已付現金代價                      | -            | (6,000)      |
| 所收購之現金及銀行結餘                 | -            | 2,487        |
| 有關收購NUCIL全部權益之現金及等同現金項目流出淨額 | -            | (3,513)      |

染色收購事項於自完成日期起至二零零七年十二月三十一日期間為本集團貢獻收益零港元及溢利90,000港元。倘收購事項於二零零七年一月一日完成，染色收購事項將於截至二零零七年十二月三十一日止年度為本集團貢獻收益約2,923,000港元及溢利3,303,000港元。

### (d) 於二零零七年出售東莞滙科之全部股權

於二零零七年十月八日舉行之股東特別大會上，本公司之獨立股東批准本公司之全資附屬公司香港滙科(作為賣方)與NUEL當時之全資附屬公司SSIL(作為買方)於二零零七年八月二十三日就出售於中國之東莞滙科的全部股本權益而訂立的股權轉讓協議，代價為24,161,603港元(於完成時獲調整並執行最終調低2,416,160港元的金額)(「出售東莞滙科」)。

出售東莞滙科完成後，於二零零七年十月十二日，本集團出售東莞滙科之全部已發行股本。東莞滙科主要從事製造及銷售高精度模具和塑膠產品。自二零零七年一月一日起至完成日期期間，東莞滙科為本集團貢獻營業額約17,469,000港元及其經營業務產生之虧損約6,451,000港元。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 36. 綜合現金流量表附註(續)

### (d) 於二零零七年出售東莞滙科之全部股權(續)

已出售淨資產及出售東莞滙科之收益詳情如下：

|                | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 已出售淨資產：        |              |              |
| 物業、廠房及設備       | -            | 15,946       |
| 存貨             | -            | 9,820        |
| 應收貿易賬款         | -            | 1,133        |
| 其他應收款項         | -            | 790          |
| 現金及銀行結餘        | -            | 202          |
| 應付貿易賬款         | -            | (3,034)      |
| 已收按金           | -            | (2,729)      |
| 其他應付款項         | -            | (1,021)      |
|                | -            | 21,107       |
| 變現匯兌儲備         | -            | (3,584)      |
| 於出售時產生之法律及專業費用 | -            | 180          |
| 出售東莞滙科之收益      | -            | 4,042        |
| 代價             | -            | 21,745       |

|                     | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
|---------------------|--------------|--------------|
| 以下列方式支付：            |              |              |
| 以現金支付               | -            | 11,804       |
| 將本公司應付NUEL之貸款轉讓予收購人 | -            | 9,941        |

有關出售東莞滙科全部權益之現金及等同現金項目流入淨額分析如下：

|                            | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 已收現金代價                     | -            | 11,804       |
| 已出售之現金及銀行結餘                | -            | (202)        |
| 有關出售東莞滙科全部權益之現金及等同現金項目流入淨額 | -            | 11,602       |

## 36. 綜合現金流量表附註(續)

### (e) 非現金交易

截至二零零七年十二月三十一日止年度內，本公司完成按NUEL比例以認購價每股0.10港元供股發行合共461,240,000股其每股面值0.01港元之新股份，以等額基準抵銷本公司應付之股東貸款金額46,124,000港元。

## 37. 承擔

於結算日，本集團之承擔如下：

### (a) 資本承擔

於二零零八年十二月三十一日，本集團未於財務報表撥備之資本承擔如下：

|                | 本集團            |              |
|----------------|----------------|--------------|
|                | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元 |
| <b>持續經營業務</b>  |                |              |
| 已訂約            |                |              |
| — 廠房及機器        | 46             | 242          |
| — 在建工程         | 2,033          | —            |
|                | <b>2,079</b>   | 242          |
| <b>已終止經營業務</b> |                |              |
| 已訂約            |                |              |
| — 鎮江碼頭項目       | 153,783        | 153,783      |
| 已授權但未訂約        |                |              |
| — 鎮江碼頭項目       | 63,761         | 63,761       |
|                | <b>217,544</b> | 217,544      |
|                | <b>219,623</b> | 217,786      |

有關鎮江碼頭項目，一間中國之銀行已提供一份意向書，據此，該中國之銀行原則上同意於獲得中國有關機構之必要批文後就碼頭項目提供融資。此外，中港化工(一間奚玉先生、張小玲女士及孫琪先生為其共同董事之有關連公司)已同意就碼頭項目提供財務援助。有關鎮江碼頭項目之詳情載於財務報表附註12、13及18。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 37. 承擔(續)

### (a) 資本承擔(續)

已授權向聯營公司New Sinotech集團投資之成本總額估計將為31,000,000美元，其中，5,000,000美元已由New Sinotech之原股東於二零零七年十二月三十一日前支付。New Sinotech集團之銀行已向New Sinotech之全資附屬公司信時國際有限公司授出14,000,000美元的銀團信貸，由本公司的共同董事奚玉先生及其聯繫人士作擔保，已授權投資成本之餘款12,000,000美元將由New Sinotech之股東按彼等於New Sinotech之持股比例撥資。因此，本集團於二零零八年十二月三十一日對New Sinotech集團之財務承擔約為4,560,000美元或35,568,000港元(二零零七年：無)。就本公司進一步向鎮江華科之未繳註冊資本注資而言，NUEL已於二零零八年八月八日向本公司承諾，NUEL將向本公司授出無抵押及按一般商業條款訂立之股東貸款，以確保本集團可根據其於New Sinotech之股權按比例支付鎮江華科之未繳註冊資本(如需要)。

### (b) 經營租賃承擔

於二零零八年十二月三十一日，本集團根據於下列日期屆滿之不可撤銷經營租賃之未來最低租賃付款總額如下：

|                | 本集團          |              |
|----------------|--------------|--------------|
|                | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 一年內            | 197          | 121          |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 365          | 204          |
| 五年後            | 158          | 153          |
|                | 720          | 478          |

於二零零八年十二月三十一日，本集團根據經營租賃安排租用其在香港之辦公室物業及位於中國之廢物處置填埋場。辦公室物業及填埋場之租賃為期一至十年不等。

## 38. 資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，本集團向一間銀行抵押賬面值為2,373,000港元(二零零七年：2,192,000港元)之若干土地使用權及賬面值為9,716,000港元(二零零七年：9,234,000港元)之物業、廠房及設備，作為本集團獲授最多10,170,000港元(二零零七年：9,184,000港元)之銀行融資之抵押品。

## 39. 購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃(「購股權計劃」)，乃由本公司股東於二零零三年十二月十日舉行之股東大會上採納，據此，本公司董事獲授權可酌情邀請本集團僱員(包括本集團任何成員公司之董事)接納購股權，以認購本公司股份。該計劃之目的乃為本公司及其股東之利益，向本集團僱員提供參與本公司股本及鼓勵彼等努力以提高本公司及其股份之價值之機會。購股權計劃於截至二零一三年十二月九日止10年期間有效，其後將不會進一步授出任何購股權。

## 39. 購股權計劃(續)

根據購股權計劃之規則：

- (a) 根據購股權計劃及任何其他購股權計劃可授出之購股權可認購之本公司股份最高數目(不包括本公司於購股權計劃批准日期前經已授出之購股權及根據購股權計劃之條款已失效之購股權)，合共不得超過計劃授權上限；及
- (b) 根據購股權計劃及任何其他購股權計劃已授出但尚未行使之所有購股權獲行使時可予發行之本公司股份最高數目，在任何情況下合共不得超過本公司不時之已發行股份之30%。

就根據購股權計劃將授出之購股權而言，購股權之行使價為下列三者中之最高者：

- (1) 本公司股份之面值；
- (2) 本公司股份於授出日期在香港聯合交易所有限公司之收市價；及
- (3) 本公司股份於緊接授出日期前五個營業日在香港聯合交易所有限公司之平均收市價。

於二零零八年十二月三十一日，根據購股權計劃可供發行之證券總數為182,589,168股，即授予董事發行總計不超過182,589,168股本公司股份之現有計劃授權上限，有關上限經本公司股東於二零零八年四月二十八日更新，並於二零零八年五月二十三日經聯交所批准。

於年內及於二零零八年十二月三十一日，概無任何購股權乃根據本公司之購股權計劃授出或尚未行使。

## 40. 有關連人士交易

除該等財務報表其他章節所披露之交易及結餘外，本集團訂立以下於截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止持續有效之關聯或重大有關連人士交易。

### (a) 持續交易(包括提供商品或服務)

- (i) 年內，本集團根據一般商業條款及於本集團日常及慣常業務過程中向中港化工採購原料合共500,000港元，奚玉先生、張小玲女士及孫琪先生為本公司及中港化工的共同董事。
- (ii) 於二零零八年八月一日，滙科資源與新藝國際投資有限公司(「新藝」)於本公司日常及慣常業務過程中按一般商業條款續訂租賃協議，據此滙科資源須就租用辦公室單位向新藝支付月租10,000港元，為期一年，自二零零八年八月一日開始。奚玉先生及張小玲女士均為本公司、滙科資源及新藝的共同董事。

董事會認為上述交易乃按公平原則磋商及按不遜於關連人士向獨立第三方提供或本公司獲獨立第三方提供(視乎情況而定)之普通商業條款進行，且根據創業板上市規則，乃屬最低豁免水平的關連交易。

## 40. 有關連人士交易(續)

### (b) 財政資助

有關連人士向本集團所提供之以下財務援助為創業板上市規則項下之獲豁免披露及獨立股東批准規定之關連交易：

- (i) 於二零零五年十月二十日，永豐(作為借方)與NUEL(作為貸方)訂立貸款協議，據此，NUEL給予無抵押免息貸款290,000美元(約2,262,000港元)予永豐。該筆貸款已於二零零七年一月三日悉數償還。
- (ii) 於二零零五年十二月三十日，NUEL給予本公司5,000,000港元無抵押免息循環貸款。有關貸款已於二零零七年一月三十一日悉數償還。
- (iii) 於二零零六年八月二十一日，NUEL授予本公司一筆無抵押免息貸款205,000歐元(相等於1,927,000港元)，該筆貸款須按要求償還。該貸款已於出售東莞滙科完成時轉撥至SSIL。
- (iv) 於二零零六年八月三十日，NUEL授予本公司一筆無抵押免息貸款1,000,000港元，該筆貸款須按要求償還，惟有關貸款已於二零零七年一月十七日完成供股後撥作本公司之已發行股本。
- (v) 於二零零六年九月十八日，NUEL授予本公司一筆無抵押免息貸款3,000,000美元(相等於23,280,000港元)，分別作為本公司於中國成立之全資附屬公司新宇國際(鎮江)港務有限公司及新宇國際(鎮江)倉儲有限公司之初步注資2,900,000美元及100,000美元。有關貸款須按要求償還，惟已於二零零七年一月十七日完成供股後撥作本公司之已發行股本。
- (vi) 於二零零六年十月十日，中港化工授予本公司一筆無抵押免息貸款2,000,000港元，作為一般營運資金。該筆貸款須按要求償還及已於二零零七年一月三日償還。
- (vii) 於二零零六年十一月十五日，NUEL授予本公司一筆無抵押免息貸款1,400,000美元(相等於10,864,000港元)，為中國成立之新宇國際(鎮江)倉儲有限公司提供額外資金。該筆貸款須按要求償還，惟已於二零零七年一月十七日完成供股後撥作本公司之已發行股本。
- (viii) 於二零零六年十二月一日，NUEL授予本公司一筆無抵押免息貸款215,000美元(相等於1,668,400港元)，為東莞滙科提供額外資金。該筆貸款須按要求償還，惟已於二零零七年一月十七日完成供股後撥作本公司之已發行股本。

## 40. 有關連人士交易(續)

### (b) 財政資助(續)

- (ix) 於二零零六年十二月六日，NUEL授予本公司一筆無抵押免息貸款200,000美元(相等於1,552,000港元)，為蘇州新宇提供額外資金。該筆貸款須按要求償還，惟已於二零零七年一月十七日完成供股後撥作本公司之已發行股本。
- (x) 於二零零六年十二月十八日，NUEL授予本公司一筆無抵押免息貸款1,000,000美元(相等於7,760,000港元)，為中國成立之新宇國際(鎮江)港務有限公司提供額外資金。該筆貸款須按要求償還，惟已於二零零七年一月十七日完成供股後撥作本公司之已發行股本。
- (xi) 於二零零六年十二月二十九日，NUEL授予本公司一筆無抵押免息貸款5,300,000港元，作為東莞滙科之營運資本，該貸款須按要求償還。該貸款已於出售東莞滙科完成時轉撥至SSIL。
- (xii) 於二零零七年六月二十日，NUEL授予本公司一筆無抵押免息貸款348,000美元(相等於2,714,000港元)，作為東莞滙科之營運資本，該貸款須按要求償還。該貸款已於出售東莞滙科完成時轉撥至SSIL。
- (xiii) 於二零零七年十月十二日，NUEL授予本公司一筆無抵押免息貸款2,416,000港元，作為結算有關出售東莞滙科之代價調整而向本公司撥資。該貸款須按要求或二零零八年十月十二日前償還。於二零零八年十月十三日，NUEL進一步確認將該貸延期至二零一零年一月十二日，有關詳情披露於附註33。



## 40. 有關連人士交易(續)

### (c) 關連交易

於二零零七年十月八日舉行之股東特別大會上，本公司獨立股東批准本公司與新宇環保集團有限公司(「NUEPGL」，乃NUEL之全資附屬公司)及其他賣方於二零零七年八月二十三日訂立之四項協議，據此，本公司以總代價約78,638,000港元收購新宇環保投資有限公司(「NUEPIL」)之全部已發行股本，總代價將以現金9,000,000港元，及以本公司獨立股東於二零零七年十月八日批准之價格每股0.19港元發行366,515,787股本公司每股面值0.01港元之新股份支付。

於二零零七年十月八日舉行之股東特別大會上，本公司獨立股東批准本公司與NUEL於二零零七年八月二十三日訂立之協議，據此，本公司以總代價約56,862,000港元收購NUCIL之全部已發行股本及51,216,430港元之股東貸款，總代價將以現金6,000,000港元，及以本公司獨立股東於二零零七年十月八日批准之價格每股0.19港元發行267,695,894股本公司每股面值0.01港元之新股份支付。

於二零零七年十月八日舉行之股東特別大會上，本公司獨立股東批准於二零零七年八月二十三日訂立之協議，內容有關向NUEL當時之附屬公司出售一間前附屬公司之全部股權，經調整代價為21,745,000港元(誠如附註36(d)所述)。

本公司董事奚玉先生、張小玲女士及孫琪先生各自被視為於該等交易中擁有權益，而該等交易構成本公司於二零零七年之關連交易。

## 40. 有關連人士交易(續)

### (d) 有關連人士交易概要

#### (i) 與有關連人士之交易

|                 | 本集團          |              | 本公司          |              |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 與其附屬公司之交易       |              |              |              |              |
| 來自永豐之貸款利息收入     | -            | -            | 217          | 79           |
| 來自新宇(江蘇)之貸款利息收入 | -            | -            | 5            | -            |
| 來自香港滙科之管理費收入    | -            | -            | -            | 242          |
| 與有關連公司之交易       |              |              |              |              |
| 向中港化工購買原材料      | 500          | 1            | -            | -            |
| 向新藝支付租金         | 168          | 98           | -            | -            |

#### (ii) 與有關連人士之未清結餘

|            | 本集團          |              | 本公司          |              |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|            | 於十二月三十一日     |              | 於十二月三十一日     |              |
|            | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 應付有關連公司款項  |              |              |              |              |
| 北京新宇       | 19           | 419          | -            | -            |
| 自控股股東獲得之貸款 |              |              |              |              |
| - 流動       | -            | 2,416        | -            | 2,416        |
| - 非流動      | 2,416        | -            | 2,416        | -            |

#### (iii) 主要管理人員補償金

|                 | 本集團          |              | 本公司          |              |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                 | 於十二月三十一日     |              | 於十二月三十一日     |              |
|                 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 薪金及短期僱員福利       | 4,504        | 1,405        | -            | -            |
| 向主要管理人員支付之補償金總額 | 4,504        | 1,405        | -            | -            |

主要管理人員包括本公司及其附屬公司之董事、總經理及副總經理。上文所披露向彼等支付之補償金包括附註10所披露支付予本公司董事之金額及財務報表附註11所披露支付予最高薪僱員之金額。

## 41. 風險管理目標及政策

本集團因使用金融工具而承受市場風險，特別是因其經營及投資業務所產生之外匯風險、利率風險及其他價格風險。其他價格風險乃指金融工具之公允值及將來現金流變動時所衍生之風險（由利率風險或外匯風險所產生的除外），當中包括影響個別金融工具或其發行者的因素，及影響市場內所有相類似金融工具所產生的因素。本集團之風險管理由香港總部負責，並由董事會密切監督，主要透過盡量減少接觸金融市場以保持短期至中期之現金流動。同時，本集團透過控制長期金融投資以產生長遠之回報。

本集團並不活躍於投機性的金融資產的交易活動，亦不發行衍生金融工具。本集團主要面對的重大金融風險詳列如下：

### 外匯風險

本集團採納港元作為其呈列貨幣。本集團因外幣匯率變動承擔之市場風險，主要與以功能貨幣人民幣（「人民幣」）以外貨幣列值之若干應收貿易賬款及若干現金及等同現金項目相關。

本集團的大部份交易以人民幣、美元及歐元計值，於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團銷售額之73.9%、13.2%及12.9%分別以人民幣、美元及歐元計值。以美元及歐元計值之銷售額主要由中國附屬公司蘇州新宇作出。港元、人民幣及美元之波動主要影響本集團於中國投資所貢獻或分派之資本性質，外匯奉獻不會對本集團之業績產生重大影響。本集團認為，於二零零八年，人民幣、美元及歐元的外匯風險較低，而美元及歐元兌人民幣的官方匯率變動產生的風險甚微。因此，本集團並無採取對沖或類似措施。於二零零八年十二月三十一日，本集團並無承擔外匯合約、利率或貨幣交換或其他金融衍生工具之風險。

## 41. 風險管理目標及政策(續)

### 外匯風險(續)

#### 外幣敏感度

下列以外幣計值的金融資產及負債按結算日的收市匯率換算為港元：

|           | 本集團<br>二零零八年 |     | 本公司<br>二零零八年 |     |
|-----------|--------------|-----|--------------|-----|
|           | 千美元          | 千歐元 | 千美元          | 千歐元 |
| 應收貿易賬款及票據 | 521          | 55  | -            | -   |
| 現金及等同現金項目 | 275          | 1   | 187          | -   |
| 流動金融資產    | 796          | 56  | 187          | -   |
| 應付貿易賬款及票據 |              |     |              |     |
| 帶息銀行借貸    | -            | -   | -            | -   |
| 股東貸款      | -            | -   | -            | -   |
| 流動金融負債    | -            | -   | -            | -   |
| 流動風險淨額    | 796          | 56  | 187          | -   |
|           |              |     |              |     |
|           | 本集團<br>二零零七年 |     | 本公司<br>二零零七年 |     |
|           | 千美元          | 千歐元 | 千美元          | 千歐元 |
| 應收貿易賬款及票據 | 179          | 133 | -            | -   |
| 現金及等同現金項目 | 652          | 1   | 551          | -   |
| 流動金融資產    | 831          | 134 | 551          | -   |
| 應付貿易賬款及票據 | (7)          | -   | -            | -   |
| 帶息銀行借貸    | -            | -   | -            | -   |
| 股東貸款      | -            | -   | -            | -   |
| 流動金融負債    | (7)          | -   | -            | -   |
| 流動風險淨額    | 824          | 134 | 551          | -   |

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，本集團及本公司外匯風險對其年度損益之影響甚微。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 41. 風險管理目標及政策(續)

### 利率風險

本集團並無重大付息資產(銀行結餘除外)。本集團現時擁有浮動利率計算之銀行借貸(披露於財務報表附註28)。

### 利率敏感度

下表顯示本集團付息借貸利率的合理可能變動綜合上升或下降100個基本點(「基點」)(其他變數保持不變且自年初開始生效)對本集團年內業績及本集團總權益的敏感度。

|       | 利率<br>上升/(降低) | 除稅前<br>溢利/(虧損)<br>增加/(減少)<br>千港元 | 總權益<br>增加/(減少)<br>千港元 |
|-------|---------------|----------------------------------|-----------------------|
| 二零零八年 |               |                                  |                       |
| 港元    | 上升100個基點      | (102)                            | (102)                 |
| 港元    | 下降100個基點      | 102                              | 102                   |
| 二零零七年 |               |                                  |                       |
| 港元    | 上升100個基點      | (132)                            | (132)                 |
| 港元    | 下降100個基點      | 132                              | 132                   |

於二零零八年十二月三十一日，本公司因其銀行借貸(承受可變利率)而承擔市場利率變動之風險。假設所有其他變量保持不變，則本集團之收入及經營現金流量並不受市場利率變動之重大約束。

### 信貸風險

本集團所承受的最高信貸風險乃是於結算日已確認的金融資產(可供出售之股本投資除外)的賬面值。

|                    | 本集團           |              |
|--------------------|---------------|--------------|
|                    | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 |
| <b>流動金融資產</b>      |               |              |
| 現金及等同現金項目          | 23,128        | 44,421       |
| 應收貿易賬款及票據          | 13,811        | 9,168        |
| 預付賬款、按金及其他應收款項     | 3,603         | 10,624       |
|                    | <b>40,542</b> | 64,213       |
| <b>持作出售之出售組合資產</b> |               |              |
| 現金及等同現金項目          | 23,258        | —            |
| 預付款項、按金及其他應收款項     | 4,542         | —            |
|                    | <b>27,800</b> | —            |

## 41. 風險管理目標及政策(續)

### 信貸風險(續)

本集團不斷地監控個別或同類客戶及其他交易方的拖欠情況，並於信貸管理中考慮這些資料。在合理的成本下，本集團會利用有關客戶及其他交易方的外部報告。本集團的政策為只與有信譽的客戶作交易。

本集團之管理層相信所有以上未作減值的金融資產，包括其中已逾期的，全屬良好的信貸質素。本集團之金融資產沒有被抵押。關於應收賬款及其他應收款，本集團並無任何重大信貸風險集中於個別的交易方或有相似性質的交易方。

由於本集團之存款乃存放於信譽良好及信貸評級高的銀行，因此有關的信貸風險可視作不存在。

本集團之信貸風險按地區而言主要集中於中國，佔於二零零八年十二月三十一日應收款項總額(即歸類為「應收貿易賬款及票據」及「預付款項、按金及其他應收款項」之總額)之69.3%(二零零七年：58.7%)。本集團之集中信貸風險按客戶而言為應收本公司五名最大客戶及最大客戶款項，分別佔於二零零八年十二月三十一日應收款項總額(即歸類為「應收貿易賬款及票據」及「預付款項、按金及其他應收款項」之總額)之16.9%(二零零七年：12.2%)及9.8%(二零零七年：4.0%)。

### 流動性風險

本集團主要透過謹慎控制長期債務的還款期及日常營運資金的現金流動以管理其現金流動性。本集團會按每天的需要以管理其現金流需求。而為期360天的長期現金流動性需求則每月作出調整。

本集團主要以維持充足的儲備現金以及獲主要財務機構承諾提供足夠資金，以應付短期及中期之流動性需求。長遠之流動性需求乃於任何潛在投資確認時予以考慮。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 41. 風險管理目標及政策(續)

### 流動性風險(續)

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，本集團之附有合約到期日的金融負債概要列載如下：

|             | 二零零八年         |               |                |                | 二零零七年         |               |                |                |
|-------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|             | 已訂約           |               | 於一年內           |                | 已訂約           |               | 於一年內           |                |
|             | 未折現現金<br>賬面值  | 流量總額          | 到期及<br>按要<br>求 | 一年以<br>上到<br>期 | 未折現現金<br>賬面值  | 流量總額          | 到期及<br>按要<br>求 | 一年以<br>上到<br>期 |
| 千港元         | 千港元           | 千港元           | 千港元            | 千港元            | 千港元           | 千港元           | 千港元            |                |
| 銀行借貸        | 10,170        | 10,170        | 10,170         | -              | 9,184         | 9,184         | 9,184          | -              |
| 應付貿易賬款及票據   | 4,437         | 4,437         | 4,437          | -              | 4,666         | 4,666         | 4,666          | -              |
| 已收按金        | 8,177         | 8,177         | 8,177          | -              | 8,959         | 8,959         | 8,959          | -              |
| 應計負債及其他應付款項 | 12,209        | 12,209        | 12,209         | -              | 8,091         | 8,091         | 8,091          | -              |
| 融資租賃承擔      | 4             | 6             | 6              | -              | 9             | 11            | 6              | 5              |
| 應付有關連公司款項   | 19            | 19            | 19             | -              | 419           | 419           | 419            | -              |
| 股東貸款        | 2,416         | 2,416         | -              | 2,416          | 2,416         | 2,416         | 2,416          | -              |
| 承兌票據        | 19,956        | 26,920        | -              | 26,920         | -             | -             | -              | -              |
|             | <b>57,388</b> | <b>64,354</b> | <b>35,018</b>  | <b>29,336</b>  | <b>33,744</b> | <b>33,746</b> | <b>33,741</b>  | <b>5</b>       |

### 經營風險

鎮江新宇、鹽城宇新及泰州宇新主要分別在鎮江、鹽城及泰州向醫院、診所及化工企業提供管制醫療及工業廢料處置服務。彼等之經營須獲中國江蘇省環保局及相應地區環保部門頒發有關醫療廢物之危險廢物經營許可證。鎮江新宇、鹽城宇新及泰州宇新均在其最高管理層嚴密監控之下，以確保符合相關規章，從而繼續獲更新有關許可證。

### 公平值

本集團金融資產及負債之公平值與其賬面值並無重大差異。公平值乃以特定時間點作估計，並參考有關市場及行業基準資料及有關金融資產及負債之詳細資料。該等估值性質較為主觀，涉及不明朗因素及重大判斷事項，並以可接受的信賴水平精確釐定。假設出現變動可能會對有關計估構成重大影響。

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，本集團金融資產及負債(包括現金及等同現金項目、應收貿易賬款及票據、應付貿易賬款及票據及其他短期借貸)之賬面值因彼等於短期到期而與其賬面值相若。



## 41. 風險管理目標及政策(續)

### 公平值之估計

估計以下財務工具之公平值時所採用之主要方法及假設概述如下：

i) **短期貸款及借貸**

假設短期借貸及股東貸款之公平值與彼等之賬面值相若，原因為該等資產之到期日屬短期。

ii) **可供出售股本投資**

非上市之可供出售股本投資乃參考獨立專業估值師採用市場法編製之專業估值報告予以估值。

iii) **承兌票據**

公平值以未來現金流量之現值作估計，並以包括類似金融工具現時市場利率之因素貼現。

### 股本價格風險

誠如財務報表附註22所載，本集團面臨分類為可供出售股本投資之股本投資所產生之股本價格變動風險。

本集團持有非上市之可供出售股本投資作長期策略用途。至少每季度評估彼等之表現，評估時參考經營類似業務之上市實體之表現，與本集團可獲得之投資財務數據作比較，而本集團之投資相對於所採納之基準數據缺乏交易性。

下表顯示，根據彼等於結算日期之賬面金額，可供出售股本投資之公平值綜合上升或下降5% (其他變數保持不變且於扣除稅項之任何影響前) 對本集團年內業績淨額及本集團總權益的敏感度。

|              | 賬面金額<br>千港元 | 賬面金額 除稅前溢利／<br>增加／(減少) (虧損) |                | 總權益<br>增加／(減少)<br>千港元 |
|--------------|-------------|-----------------------------|----------------|-----------------------|
|              |             | 百分比                         | 增加／(減少)<br>千港元 |                       |
| <b>二零零八年</b> |             |                             |                |                       |
| 公平值          | 48,900      | 增加5%                        | 2,445          | 2,445                 |
| 公平值          | 48,900      | 減少5%                        | (2,445)        | (2,445)               |
| <b>二零零七年</b> |             |                             |                |                       |
| 公平值          | 57,022      | 增加5%                        | -              | 2,851                 |
| 公平值          | 57,022      | 減少5%                        | -              | (2,851)               |

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 41. 風險管理目標及政策(續)

### 按類別分類之金融資產及負債概要

本集團於二零零八年及二零零七年十二月三十一日已確認的金融資產及負債之賬面值分類如下。有關金融工具之分類如何影響其日後之測量載於財務報表附註3。

#### (i) 金融資產

| 持續經營業務：        | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 |
|----------------|---------------|--------------|
| <b>非流動資產</b>   |               |              |
| 可供出售股本投資       | <b>48,900</b> | 57,022       |
| <b>流動資產</b>    |               |              |
| 現金及等同現金項目      | <b>23,128</b> | 44,421       |
| <b>貸款及應收賬款</b> |               |              |
| 應收貿易賬款及票據      | <b>13,811</b> | 9,168        |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | <b>3,603</b>  | 10,624       |
|                | <b>17,414</b> | 19,792       |
|                | <b>89,442</b> | 121,235      |

於十二月三十一日，現金及等同現金項目23,258,000港元及預付款項、按金及其他應收款項4,542,000港元乃共同歸類為持作出售之出售組合資產(誠如附註13所述)。

#### (ii) 金融負債

| 持續經營業務：      | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元 |
|--------------|---------------|--------------|
| <b>流動負債</b>  |               |              |
| 按成本值攤銷之金融負債  |               |              |
| 帶息銀行借貸       | <b>10,170</b> | 9,184        |
| 應付貿易賬款及票據    | <b>4,437</b>  | 4,666        |
| 已收按金         | <b>8,177</b>  | 8,959        |
| 應計負債及其他應付款項  | <b>12,209</b> | 8,091        |
| 融資租賃承擔       | <b>4</b>      | 5            |
| 應付一間有關連公司款項  | <b>19</b>     | 419          |
| 股東貸款         | <b>-</b>      | 2,416        |
|              | <b>35,016</b> | 33,740       |
| <b>非流動負債</b> |               |              |
| 按成本值攤銷之金融負債  |               |              |
| 融資租賃承擔       | <b>-</b>      | 4            |
| 承兌票據         | <b>19,956</b> | -            |
| 股東貸款         | <b>2,416</b>  | -            |
|              | <b>57,388</b> | 33,744       |

## 42. 資本管理

本集團之資本管理目標如下：

- (i) 確保本集團有能力可以持續經營；
- (ii) 透過優化債務與權益平衡為股東帶來最大的回報；
- (ii) 支持本集團之可持續發展；及
- (iv) 為潛在合併及收購提供資本。

本集團定期審閱及管理其資本架構，以維持股本金額及總融資結構平衡。本集團因應經濟情況及其資產之特性就資本架構作出相適的調整。為了保持及調整其資本架構，本集團可能會調整派發予股東之股息、回撥資本予股東、發行新股、進行新債券融資或出售資產以減低負債。

本集團根據資本負債比率為基準監管其資本。該比率以總借貸除以總股本（未扣除手頭現金）計算。就此而言，本集團定義總借貸為總負債（包括流動及非流動負債）。

本集團之策略為保持資本負債比率在20%左右的水平。

就鎮江碼頭項目（現仍處於早期階段）之資本承擔而言，本集團已獲得一間中國銀行之意向書，該銀行原則上同意提供必須的融資，惟須獲得相關中國政府機構之所有必須批文。此外，本公司之一間有關連公司中港化工（奚玉先生、張小玲女士及孫琪先生為其共同董事）亦已同意就鎮江碼頭項目提供財務支持。

# 財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 42. 資本管理(續)

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日之資產負債比率如下：

|                        | 本集團            |              |
|------------------------|----------------|--------------|
|                        | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元 |
| <b>流動負債</b>            |                |              |
| 帶息銀行借貸                 | 10,170         | 9,184        |
| 應付貿易賬款及票據              | 4,437          | 4,666        |
| 已收按金                   | 8,177          | 8,959        |
| 應計負債及其他應付款項            | 12,209         | 8,091        |
| 遞延稅項負債                 | 4              | 5            |
| 應付一間有關連公司之款項           | 19             | 419          |
| 股東貸款                   | –              | 2,416        |
|                        | <b>35,016</b>  | 33,740       |
| 與分類為持作出售之出售組合資產直接有關之負債 | 1              | –            |
|                        | <b>35,017</b>  | 33,740       |
| <b>非流動負債</b>           |                |              |
| 承兌票據，無抵押               | 19,956         | –            |
| 融資租賃承擔                 | –              | 4            |
| 股東貸款                   | 2,416          | –            |
| 遞延稅項負債                 | 5,065          | 5,065        |
|                        | <b>27,437</b>  | 5,069        |
| <b>總借貸</b>             | <b>62,454</b>  | 38,809       |
| <b>總股本</b>             | <b>283,679</b> | 261,087      |
| <b>資產負債比率</b>          | <b>22.0%</b>   | 14.9%        |

除財務報表附註37所披露之承擔外，本公司或其任何附屬公司概無任何外部資本承擔。

## 43. 結算日後事項

於二零零九年二月二十六日，蘇州新宇及中港化工（一間有關連公司，奚玉先生及張小玲女士為其共同董事）就中港化工向蘇州新宇供應工程塑料訂立一份架構供應協議（「供應合約」）。供應合約之期限乃自訂立供應合約日期起至二零一一年十二月三十一日止，並可於供應合約之訂約各方同意後續訂三年。中港化工將給予蘇州新宇自所購工程塑料發貨日期起90日毋須提供擔保之信貸期。截至二零一一年十二月三十一日止三個財政年度各年，預期蘇州新宇將購買及中港化工將供應工程塑料之估計年度上限為1,280,000美元（約9,984,000港元）。該等估計乃參考獨立供應商現時向本集團供應工程塑料之平均單價（不同等級及不同類型工程塑料之單價介乎每公噸1,100美元至每公噸2,500美元不等），以及根據供應合約將供應予蘇州新宇作生產目的之估計每年消耗工程塑料約1,000公噸而釐定。奚玉先生、張小玲女士及孫琪先生為中港化工及本公司之共同董事，奚玉先生及張小玲女士亦為蘇州新宇之董事。

## 44. 比較數字

誠如附註12及13所述，由於採納香港財務報告準則第5號對出售鎮江碼頭項目進行會計處理，財務報表內之若干比較數字已重新分類。

## 45. 批准財務報表

財務報表於二零零九年三月十八日獲本公司董事會批准及授權刊發。

# 本集團財務概要

## 業績

|                            | 截至十二月三十一日止年度    |                     |                     |              |              |
|----------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|--------------|--------------|
|                            | 二零零八年<br>千港元    | 二零零七年<br>千港元<br>經重列 | 二零零六年<br>千港元<br>經重列 | 二零零五年<br>千港元 | 二零零四年<br>千港元 |
| <b>持續經營業務</b>              |                 |                     |                     |              |              |
| 營業額                        | <b>75,194</b>   | 52,028              | 68,099              | 60,442       | 85,741       |
| 銷售成本                       | <b>(46,594)</b> | (42,848)            | (56,296)            | (50,129)     | (71,316)     |
| 毛利                         | <b>28,600</b>   | 9,180               | 11,803              | 10,313       | 14,425       |
| 其他收益及收入                    | <b>4,498</b>    | 3,244               | 1,864               | 5,838        | 4,153        |
| 出售附屬公司之收益                  | -               | 4,042               | -                   | -            | -            |
| 收購聯營公司權益淨資產之<br>公平值超出成本之差額 | <b>4,298</b>    | -                   | -                   | -            | -            |
| 收購附屬公司權益淨資產之<br>公平值超出成本之差額 | -               | 6,057               | -                   | -            | -            |
| 可供出售股本投資之減值                | <b>(4,012)</b>  | -                   | -                   | -            | -            |
| 物業、廠房及設備之減值                | -               | -                   | -                   | -            | (24,863)     |
| 銷售及分銷成本                    | <b>(5,737)</b>  | (3,551)             | (5,306)             | (5,499)      | (5,028)      |
| 行政開支                       | <b>(11,872)</b> | (11,832)            | (13,271)            | (12,292)     | (13,259)     |
| 其他經營開支                     | <b>(5,226)</b>  | (4,793)             | (5,884)             | (4,180)      | (7,499)      |
| 攤佔聯營公司溢利淨值                 | <b>922</b>      | 90                  | -                   | -            | -            |
| 融資成本                       | <b>(1,700)</b>  | (785)               | (1,046)             | (793)        | (827)        |
| 除所得稅前溢利／(虧損)               | <b>9,771</b>    | 1,652               | (11,840)            | (6,613)      | (32,898)     |
| 所得稅                        | -               | -                   | -                   | 930          | 50           |
| 來自持續經營業務<br>之年度溢利／(虧損)     | <b>9,771</b>    | 1,652               | (11,840)            | (5,683)      | (32,848)     |
| <b>已終止經營業務</b>             |                 |                     |                     |              |              |
| 來自已終止經營業務<br>之年度溢利         | <b>679</b>      | 536                 | 18                  | -            | -            |
|                            | <b>10,450</b>   | 2,188               | (11,822)            | (5,683)      | (32,848)     |
| <b>以下人士應佔：</b>             |                 |                     |                     |              |              |
| 本公司之股本持有人                  |                 |                     |                     |              |              |
| 持續經營業務                     | <b>7,702</b>    | 1,337               | (11,228)            | (5,683)      | (32,814)     |
| 已終止經營業務                    | <b>679</b>      | 536                 | 18                  | -            | -            |
|                            | <b>8,381</b>    | 1,873               | (11,210)            | (5,683)      | (32,814)     |
| 少數股東權益                     |                 |                     |                     |              |              |
| 持續經營業務                     | <b>2,069</b>    | 315                 | (612)               | -            | (34)         |
| 已終止經營業務                    | -               | -                   | -                   | -            | -            |
|                            | <b>2,069</b>    | 315                 | (612)               | -            | (34)         |
|                            | <b>10,450</b>   | 2,188               | (11,822)            | (5,683)      | (32,848)     |

# 本集團財務概要

## 資產、負債及少數股東權益

|                  | 於十二月三十一日        |              |              |              |              |
|------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                  | 二零零八年<br>千港元    | 二零零七年<br>千港元 | 二零零六年<br>千港元 | 二零零五年<br>千港元 | 二零零四年<br>千港元 |
| 總資產              | <b>346,133</b>  | 299,896      | 127,108      | 91,296       | 96,552       |
| 總負債              | <b>(62,454)</b> | (38,809)     | (102,621)    | (54,464)     | (55,487)     |
|                  | <b>283,679</b>  | 261,087      | 24,487       | 36,832       | 41,065       |
| 本公司股本持有人<br>應佔權益 | <b>275,433</b>  | 255,670      | 24,187       | 35,906       | 40,139       |
| 少數股東權益           | <b>8,246</b>    | 5,417        | 300          | 926          | 926          |
|                  | <b>283,679</b>  | 261,087      | 24,487       | 36,832       | 41,065       |

本集團過往五個財政年度之財務資料概要乃摘錄自己刊印之經審核財務報表並經重新分類(如適當)。