



# WEALTHMARK INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED

## 和寶國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號: 039)

### 截至二零零五年十二月三十一日止年度 的末期業績公佈

和寶國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈,本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零五年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績連同二零零四年的比較數字如下:

#### 綜合收入報表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	附註	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (經重列)
營業額	2	115,786	235,719
銷售成本		(116,367)	(265,510)
毛損		(581)	(29,791)
其他收益	2	46	804
註銷聯營公司收益		299	-
分銷成本		(5,084)	(4,605)
行政開支		(25,319)	(14,873)
其他經營開支		(142)	(5,853)
應收款項減值撥備撥回/(計提撥備)		2,040	(49,247)

經營虧損	3	(28,741)	(103,565)
融資成本	4	(1,418)	(2,634)
分佔聯營公司溢利		–	94
		<u>          </u>	<u>          </u>
除稅前虧損		(30,159)	(106,105)
稅項抵免	5	2,441	1,733
		<u>          </u>	<u>          </u>
年度虧損		<u>(27,718)</u>	<u>(104,372)</u>
下列應佔：			
本公司股權持有人		(27,089)	(104,486)
少數股東權益		(629)	114
		<u>          </u>	<u>          </u>
		<u>(27,718)</u>	<u>(104,372)</u>
股息	6	–	–
		<u>          </u>	<u>          </u>
每股虧損－基本	7	(11.2) 仙	(50.5) 仙
		<u>          </u>	<u>          </u>

## 綜合資產負債表

於二零零五年十二月三十一日

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (經重列)
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	53,064	26,156
預付租金	6,465	6,635
商譽	11,010	–
於聯營公司的權益	–	(299)
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<b>70,539</b>	<b>32,492</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>

<b>流動資產</b>		
存貨	20,918	24,104
貿易及其他應收款項	20,686	21,144
應收一間同系附屬公司款項	511	–
可收回稅項	2,021	1,464
銀行結餘及現金	27,472	11,465
	<u>71,608</u>	<u>58,177</u>
<b>資產總值</b>	<u>142,147</u>	<u>90,669</u>
<b>股權</b>		
本公司股權持有人應佔資本及儲備		
股本	30,000	20,000
累計虧損	(96,060)	(68,971)
其他儲備	75,314	32,654
	<u>9,254</u>	<u>(16,317)</u>
少數股東權益	17,464	119
	<u>26,718</u>	<u>(16,198)</u>
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
應付直屬控股公司款項	69,543	–
遞延稅項負債	290	288
	<u>69,833</u>	<u>288</u>
<b>流動負債</b>		
貿易及其他應付款項	27,899	25,831
應付一間附屬公司少數股東款項	2,398	–
信託收據貸款－無抵押	–	26,867
短期借款	10,001	22,983
長期借款的即期部份	–	23,196
稅項撥備	5,298	7,702
	<u>45,596</u>	<u>106,579</u>

負債總額	<b>115,429</b>	106,867
股權及負債總額	<b>142,147</b>	90,669
流動資產／（負債）淨值	<b>26,012</b>	(48,402)
資產總值減流動負債	<b>96,551</b>	(15,910)

## 簡明綜合財務報表附註

### 1. 財務報表編製基準

本公司綜合財務報表根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例的適用披露規定而編製。本綜合財務報表乃根據歷史成本法而編製，並經重估若干按公平值列賬的樓宇作出修訂。

遵照香港財務報告準則編製財務報表須採用若干主要會計估計，此外亦要求管理層在採納本集團會計政策過程中作出判斷。涉及較程度之判斷及複雜性之範疇，或對本綜合財務報表有重大影響之假設及估計之範疇於財務報表附註中披露。

#### 採納新訂／經修訂香港財務報告準則

本年度，本集團已採納全部香港會計師公會頒佈，且與本集團業務有關及於二零零五年一月一日或之後開始的會計期間生效的新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。採納有關新訂香港財務報告準則並無令本集團的會計政策出現重大變動，惟下文所述者除外。

香港會計準則第1號影響少數股東權益及其他披露的呈列。

採納香港會計準則第17號導致與租賃土地從物業、廠房及設備重新分類為預付租金有關的會計政策出現變動。租賃土地的前期預付款項於租期以直線法於綜合收入報表支銷，或倘出現減值，則減值亦於綜合收入報表支銷。而於往年，租賃土地按公平值或成本減累計折舊及累計減值列賬。香港會計準則第17號已追溯應用。

採納香港財務報告準則第3號導致商譽的有關會計政策出現變動。截至二零零四年十二月三十一日前，商譽：

- 以直線法分五年攤銷；及
- 於各結算日就減值跡象進行評估。

根據香港財務報告準則第3號的條文：

- 本集團自二零零五年一月一日起不再攤銷商譽；
- 於二零零四年十二月三十一日的累計攤銷已與商譽成本的相關減少對銷；
- 自截至二零零五年十二月三十一日止年度起，商譽會每年及於出現減值跡象時進行減值測試。

於二零零五年一月一日後，香港財務報告準則第3號已追溯應用。

採納香港會計準則第17號導致二零零四年一月一日的期初保留盈利增加3,912,000港元。截至二零零五年及二零零四年十二月三十一日止年度的影響如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
物業、廠房及設備減少	(3,869)	(3,953)
預付租金增加	6,465	6,635
物業重估儲備減少	(1,134)	(1,134)
累計虧損／保留盈利減少／增加	3,730	3,816
行政開支增加	86	96
每股虧損減少	<u>-</u>	<u>-</u>

本集團並無應用以下已頒佈但尚未生效的新訂準則或詮釋。應用該等準則或詮釋將不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

香港會計準則第1號(經修訂)	資本披露 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第19號(經修訂)	精算損益、集團計劃及披露 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第21號(經修訂)	於海外業務的淨投資 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第39號(經修訂)	預測集團內公司間交易的現金流量對沖會計處理 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第39號(經修訂)	選擇以公平價值入賬 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第4號(經修訂)	財務擔保合約 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第6號	礦產的開採及評估
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則詮釋第4號	釐定安排是否包含租賃 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則詮釋第5號	終止運作、復原及環境修復基金產生權益的權利 <sup>(2)</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第6號	參與特定市場－廢氣電力及電子設備產生的責任 <sup>(3)</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第7號	根據香港會計準則第39號惡性通脹經濟中的財務報告應用重列法 <sup>(4)</sup>

- (1) 於二零零七年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- (2) 於二零零六年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- (3) 於二零零五年十二月一日或之後開始的年度期間生效。
- (4) 於二零零六年三月一日或之後開始的年度期間生效。

## 2. 營業額、收益及分類資料

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
營業額		
手袋產品及相關配件		
銷售製成品	111,314	192,676
原料貿易	-	37,350
成衣		
分包費收入	4,410	5,693
奶製品		
銷售奶製品	62	-
	<u>115,786</u>	<u>235,719</u>
其他收益		
利息收入	40	358
租金收入	6	-
其他收入	-	446
	<u>46</u>	<u>804</u>
總收益	<u><u>115,832</u></u>	<u><u>236,523</u></u>

### (a) 主要呈報形式－業務分類

年內，為了更好地呈報本集團的經營業務，本集團將其業務分類進行重組，包括（其中包括）合併「手袋產品及相關配件」與「原料」分類（定義見二零零四年年報）及重新界定「手袋產品及相關配件」分類。有關比較數字已重新分類，以符合本年度的呈報方式。

於收購蓓蕾（天津）乳業有限公司（「蓓蕾」）的控股權益後，本集團增設一項新的業務分類－「奶製品」。本集團由三個主要業務分類組成：

- |           |   |                              |
|-----------|---|------------------------------|
| 手袋產品及相關配件 | — | 製造及銷售手袋產品及相關配件、提供相關分包服務及原料貿易 |
| 成衣        | — | 製造及銷售成衣，以及提供相關分包服務           |
| 奶製品       | — | 製造及銷售液體奶、果汁及酸奶               |

業務分類之間並無進行銷售或其他交易。

**(b) 次要呈報形式－地區分類**

本集團的主要市場位於四個主要地區：

美國	—	銷售製成手袋產品及相關配件
歐洲	—	銷售製成手袋產品及相關配件
中國	—	銷售製成手袋產品及相關配件
	—	原料貿易
	—	銷售液體奶、果汁及酸奶
亞洲地區（不包括中國）	—	銷售製成手袋產品及相關配件
	—	成衣分包費收入

於呈報本集團分類資料時，地區分類間的銷售或其他交易已予以撇銷。

**主要呈報形式－業務分類**

	手袋產品及 相關配件	成衣	奶製品	本集團
	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零零五年十二月三十一日止年度				
營業額	<u>111,314</u>	<u>4,410</u>	<u>62</u>	<u>115,786</u>
分類業績	<u>3,339</u>	<u>(3,693)</u>	<u>(227)</u>	<u>(581)</u>
其他收益				46
註銷一間聯營公司的收益				299
應收款項減值準備撥回				2,040
無分配成本				<u>(30,545)</u>
經營虧損				<u>(28,741)</u>
融資成本				<u>(1,418)</u>

除稅前虧損				(30,159)
稅項抵免				2,441
				<u>          </u>
年內虧損				<u><u>(27,718)</u></u>

	手袋產品及 相關配件	成衣	奶製品	本集團
	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零五年十二月三十一日				
分類資產	54,570	5,895	47,426	107,891
無分配資產				34,256
				<u>          </u>
總資產				<u><u>142,147</u></u>
分類負債	21,702	2,806	3,392	27,900
無分配負債				87,529
				<u>          </u>
總負債				<u><u>115,429</u></u>
其他分類資料：				
資本開支	990	10	1,317	2,317
無分配款項				576
				<u>          </u>
				2,893
				<u>          </u>
折舊	4,779	2,730	160	7,669
無分配款項				5
				<u>          </u>
				7,674
				<u>          </u>
預付租金攤銷	170	-	-	170
應收款項減值準備撥回	2,040	-	-	2,040
存貨撇銷	318	-	-	318
				<u><u>          </u></u>

(經重列)

	手袋產品及 相關配件 千港元	成衣 千港元	奶製品 千港元	本集團 千港元
<b>截至二零零四年十二月三十一日止年度</b>				
營業額	<u>230,026</u>	<u>5,693</u>	<u>-</u>	<u>235,719</u>
分類業績	<u>(27,165)</u>	<u>(2,626)</u>	<u>-</u>	<u>(29,791)</u>
其他收益				804
無分配成本				<u>(74,578)</u>
經營虧損				(103,565)
融資成本				(2,634)
應佔聯營公司溢利				<u>94</u>
除稅前虧損				(106,105)
稅項抵免				<u>1,733</u>
年內虧損				<u>(104,372)</u>
<b>於二零零四年十二月三十一日</b>				
分類資產	68,902	8,616	-	77,518
於聯營公司的權益				(299)
無分配資產				<u>13,450</u>
總資產				<u>90,669</u>
分類負債	50,405	1,995	-	52,400
無分配負債				<u>54,467</u>
總負債				<u>106,867</u>

其他分類資料：

資本開支	3,242	888	–	4,130
折舊	5,001	3,391	–	8,392
預付租金攤銷	169	–	–	169
商譽攤銷	74	–	–	74
減值費用				
– 物業、廠房及設備	657	1,038	–	1,695
– 商譽	74	–	–	74
樓宇的重估虧絀	–	2,399	–	2,399
應收款項減值準備	49,247	–	–	49,247

次要呈報形式－地區分類

	營業額		總資產		資本開支	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (經重列)	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
美國	57,649	100,975	–	–	–	–
歐洲	14,135	67,556	–	–	–	–
中國	42,120	59,893	101,598	43,056	2,107	2,984
亞洲地區 (不包括中國)	1,882	7,295	29,539	47,912	786	1,146
	<u>115,786</u>	<u>235,719</u>	<u>131,137</u>	<u>90,968</u>	<u>2,893</u>	<u>4,130</u>
商譽			11,010	–		
於聯營公司的權益			–	(299)		
總資產			<u>142,147</u>	<u>90,669</u>		

### 3. 經營虧損

本集團經營虧損已扣除／(計入)下列各項：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (經重列)
出售存貨成本(包括存貨撇銷)	73,558	217,286
折舊：		
自置物業、廠房及設備	7,674	8,286
租賃物業、廠房及設備	-	106
租賃土地及樓宇的重估虧絀	-	2,399
減值費用(包括在其他經營開支)		
- 物業、廠房及設備	-	1,695
- 商譽	-	74
	<u>-</u>	<u>1,769</u>
員工成本(包括董事酬金)	33,348	33,301
核數師酬金	780	1,000
滙兌虧損淨額	105	1,080
商譽攤銷(包括在行政開支)	-	74
土地及樓宇的經營租約租金	640	759
存貨撇銷	318	682
	<u>318</u>	<u>682</u>
出售物業、廠房及設備收益	<u>-</u>	<u>(15)</u>

### 4. 融資成本

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
銀行貸款及透支的利息	1,154	2,626
須於五年內悉數償還的其他貸款的利息	255	-
融資租賃的利息部分	9	8
	<u>1,418</u>	<u>2,634</u>

## 5. 稅項

在綜合收入報表中(計入)／扣除的稅項如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
香港利得稅		
本年度	54	94
海外稅項		
往年超額撥備	<u>(2,495)</u>	<u>(1,827)</u>
稅項抵免	<u>(2,441)</u>	<u>(1,733)</u>

香港利得稅乃按照本年度估計應課稅溢利以17.5%(二零零四年:17.5%)的稅率撥備。

海外溢利稅項乃以年內估計應課稅溢利按附屬公司營業國家所在地適用稅率計算。

本集團除稅前虧損利的稅項與使用本公司所在地稅率計算的理論金額差異如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (經重列)
除稅前虧損	<u>(30,159)</u>	<u>(106,105)</u>
按17.5%稅率計算	(5,278)	(18,568)
其他國家稅率差異產生的影響	(1,076)	(2,274)
毋須課稅的收入	(86)	(136)
不得因稅務用途扣減的開支	3,086	2,219
未確認其他暫時性差額的稅務影響	178	(39)
未確認稅務虧損的稅務影響	3,230	18,892
過往年度超額撥備	<u>(2,495)</u>	<u>(1,827)</u>
稅項抵免	<u>(2,441)</u>	<u>(1,733)</u>

## 6. 股息

董事不建議派付截至二零零五年十二月三十一日止年度的股息(二零零四年:無)。

## 7. 每股虧損

每股虧損乃按照本公司股權持有人應佔虧損約27,089,000港元(二零零四年(經重列):104,486,000港元)及年內已發行普通股241,842,230股的加權平均數(二零零四年:206,896,522股約普通股經二零零五年的供股調整後)計算。

由於截至二零零五年及二零零四年十二月三十一日止年度並無任何攤薄潛在普通股,故並無披露兩個期間的每股攤薄虧損。

## 管理層討論及分析

### 業務及財務回顧

年內,本集團錄得的股東應佔虧損約為27,100,000港元(二零零四年:104,500,000港元),而資產淨值約為26,700,000港元(二零零四年:負債淨額16,200,000港元)。

本集團的營業額約為115,800,000港元,較二零零四年下跌50.9%。營業額大幅下降乃由於本集團前主席於二零零四年底被廉政公署控告挪用資金令本集團客戶失去信心所致。本集團毛損約為600,000港元,較二零零四年下降98%。年度內的毛損及經營虧損顯著下降,主要是因為結束了毛利較低的原料貿易,而年度內的原料成本亦相對較低。

為了本集團的擴展及一般營運融資,本集團於二零零五年八月,在當時每持有兩股現有股份獲配一股供股的基礎下,發行100,000,000股供股,每股供股價為0.54港元,本集團的集資淨額約達52,700,000港元。

於二零零五年十二月中旬,本集團以現金約為52,900,000港元的代價,完成了收購從事奶類製品生產和銷售的蓓蕾(天津)乳業有限公司(「蓓蕾」)的70%權益。蓓蕾在收購前暫停生產,但於二零零五年十二月底恢復運作。

### 更換主要股東

於二零零五年四月十二日,當時本公司控股股東Wisechoice Assets Limited及Accuport Development Limited達成買賣協議(「買賣協議」),向Orientelite Investments Limited(「Orientelite」)出售其所持本公司的全部權益,緊隨買賣協議完成後,Orientelite隨即佔本公司當時之已發行股本75%。根據香港公司收購及合併守則,Orientelite須對本公司所有已發行股份作出強制性無條件現金收購建議,但那些其持有及與其一致行動人士購入的股份則除外(「收購建議」)。於二零零五年六月十五日收購建議結束時,

一名持有10,000股股份的股東接納了收購建議，Orientelite佔本公司之已發行股本因而達到75.005%。在這相關的交易下，於二零零五年七月五日，Orientelite在市場出售10,000股股份，以根據上市規則之規定保持公眾持股量。於二零零五年十二月三十一日，本公司主要股東Orientelite持有本公司225,000,000股股份，相當於本公司之已發行股本的75%。

股權之變動隨即減輕本集團之財務壓力及改善本集團的營運環境。

## 展望

收購了奶類產品生產及銷售的新業務後，本集團持續把現有的業務視為主要業務。本集團計劃借助新管理層於中國食品及飲料工業的管理和營運經驗及專長，簡化新收購的奶類產品公司的運作，提高效率，以及尋找合適的機會，擴大奶類產品公司的業務，以改善盈利。

本集團將繼續尋求其他製造業的機會及物色適合的投資機會，以加強本集團的發展。

## 流動資金及財務資源

由於在二零零五年八月進行供股籌集了資金，以及於二零零五年十二月收購了蓓蕾，這提高了本集團年內的流動資金及資產水平。於二零零五年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘約達27,500,000港元（二零零四年：11,500,000港元）及資產總值及資產淨值分別約為142,100,000港元（二零零四年：90,700,000港元）及26,700,000港元（二零零四年：負債淨額16,200,000港元）。

於二零零五年十二月三十一日，本集團的流動資產及流動負債分別約為71,600,000港元（二零零四年：58,200,000港元）及45,600,000港元（二零零四年：106,600,000港元），流動資產淨值因此約為26,000,000港元（二零零四年：流動負債淨額48,400,000港元）。

於二零零五年四月十二日，Orientelite和渣打銀行（香港）有限公司（「統籌銀行」及本集團的十家信貸銀行（「轉讓銀行」）簽訂轉讓契約書，當中統籌銀行和轉讓銀行同意在總共約69,300,000港元的銀行借款下把他們的權利、名稱及權益轉讓予Orientelite。於二零零五年十二月三十一日，本集團的總借貸約達81,900,000港元（二零零四年：73,000,000港元），主要包括來自Orientelite的股東貸款。於二零零五年十二月三十一日，按總負債除以總資產計算，本集團的借貸比率為57.6%。扣除股東的貸款，二零零五年十二月三十一日的借貸比率下降至8.7%。

## 資產抵押

於二零零五年十二月三十一日，本集團資產並無抵押（二零零四年：無）。

## 或然負債

於二零零五年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債（二零零四年：無）。

## 外匯風險

由於大多數業務交易、資產及負債均以港元、美元及人民幣計值，故本集團並無重大外匯波動風險。本集團的財務政策為僅於本集團面對重大潛在財務影響時方管理其外幣風險（如有）。本集團將繼續監察外匯狀況，並於需要時以遠期外匯合約對沖其外幣風險。

## 僱員及薪酬政策

於二零零五年十二月三十一日，本集團約有2,493名僱員（二零零四年：2,803名），員工成本總值約為33,300,000港元（二零零四年：33,300,000港元）僱員薪金維持於具競爭力水平，一般根據市況及員工個別資格釐定。

## 保留意見

提交董事會之核數師報告摘錄載列如下：

「本核數師無法就 貴集團及 貴公司截至二零零四年十二月三十一日止年度的財務報表（「二零零四年財務報表」）表達意見，乃由於若干本核數師審核範圍的局限性及有關持續基準的基本不肯定因素可能造成的影響重大（有關詳情載於本核數師於二零零五年四月二十八日刊發的審核報告）。因此，本核數師對二零零四年財務報表能否足以真實兼公平地顯示 貴公司與 貴集團於二零零四年十二月三十一日的財務狀況，及 貴集團截至該日止年度的虧損及現金流量無法達致意見。

去年可能影響二零零五年一月一日期初結餘的審核範圍的局限性包括以下各項：

- (i) 貴集團的賬簿及紀錄不完整；
- (ii) 無充分資料確認存貨的所有權及價值；及
- (iii) 無充分資料確認若干貿易應收款項是否存在、完整、準確及其賬面值。

倘若有任何可能須對 貴公司及 貴集團截至二零零五年十二月三十一日止年度的財務報表的期初結餘作出的調整，均將會影響 貴集團截至二零零五年十二月三十一日止年度的虧損。

在達致意見時，本核數師亦已評估該等財務報表所載的資料在整體上是否足夠。本核數師相信，我們的審核工作已為下列意見提供合理的基礎。

## 因審核範圍的局限性而保留意見

除任何可能須作出的調整外，本核數師已就上述事宜獲得充分憑證，本核數師認為，該等財務報表真實兼公平地顯示了 貴公司與 貴集團於二零零五年十二月三十一日的財務狀況，及 貴集團截至該日止年度的虧損及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

僅就本核數師有關上述財務報表期初結餘的核數工作所面對的限制而言：

- 本核數師未能取得本核數師進行核數工作所需的一切資料及解釋；及
- 本核數師未能確定賬冊及紀錄是否妥為保存。」

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司年內概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

## 審閱賬目

審核委員會已審閱本公司截至二零零五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

## 遵守企業管治常規守則

本公司於年內一直遵守上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則（「守則」），惟未遵守守則條文第A.5.4條及B.1.1條的若干規定，其中包括董事會並無就買賣本公司證券頒佈書面指引，亦無設有具書面職權範圍的薪酬委員會。該等狀況於採納一項道德及證券交易守則（其條款並不遜於上市規則的上市發行人董事進行證券交易的標準守則）及於二零零五年九月十五日設立薪酬委員會後得到妥善糾正。此後，本公司一直全面遵守守則。

承董事會命  
和寶國際控股有限公司  
主席  
路嘉星

香港，二零零六年四月二十日

於本公佈刊發日期，執行董事為路嘉星先生及孫如暉先生；非執行董事為周偉球先生、楊鼎立先生及李文濤先生；以及獨立非執行董事梁君國博士、Sam Zuchowski 先生及陸海林博士。