



# Willie International Holdings Limited

## 威利國際控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：273)

(認股權證代號：614)

### 截至二零零七年十二月三十一日止年度全年業績

#### 業績

威利國際控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹此宣佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零七年十二月三十一日止年度（「本年度」）之經審核綜合業績，連同截至二零零六年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

#### 綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (重列)
營業額	3&4	1,448,876	295,508
其他收入	4	49,377	2,677
已售持作買賣投資成本		(1,343,948)	(293,316)
折舊及攤銷支出		(4,373)	(1,155)
僱員福利		(13,353)	(13,304)
其他經營支出		(32,193)	(11,084)
出售一間附屬公司權益之虧損		-	(143)
出售聯營公司權益之虧損	8(b)&(c)	(20,853)	-
出售一間聯營公司發行之可換股票據之虧損		-	(31,000)
持作買賣投資之未變現持有（虧損）收益淨額		(300,817)	10,017
衍生金融工具之公平值虧損		(6,915)	-
視作出售一間聯營公司權益之溢利	8(a)	21,087	8,429
應佔聯營公司之溢利（虧損）		10,347	(79,010)
融資成本		(4,817)	(2,380)
除稅前虧損	5	(197,582)	(114,761)
稅項	6	-	-
年內虧損		<u>(197,582)</u>	<u>(114,761)</u>
權益持有人應佔虧損		<u>(197,582)</u>	<u>(114,761)</u>
每股虧損－基本	7	<u>(17.6仙)</u>	<u>(33.1仙)</u>

## 綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
投資物業		326,500	7,200
物業、廠房及設備		35,049	22,977
無形資產		134,626	–
聯營公司權益		–	98,118
其他投資		113,965	–
收購投資物業預付款項		8,656	–
		<u>618,796</u>	<u>128,295</u>
<b>流動資產</b>			
持作買賣投資		537,370	118,818
應收貸款	9	335,637	103,529
其他應收款項		52,160	1,631
現金及現金等值		304,355	8,878
		<u>1,229,522</u>	<u>232,856</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項	10	13,290	8,242
按公平值計入損益之財務負債		6,915	–
計息借款之即期部分		160,992	7,507
		<u>181,197</u>	<u>15,749</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>1,048,325</u>	<u>217,107</u>
<b>總資產扣除流動負債</b>		<u>1,667,121</u>	<u>345,402</u>
<b>非流動負債</b>			
長期計息借款		180,656	15,788
<b>淨資產</b>		<u>1,486,465</u>	<u>329,614</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		151,793	350,649
儲備		1,334,672	(21,035)
<b>總權益</b>		<u>1,486,465</u>	<u>329,614</u>

## 附註

### 1. 編製基準

綜合財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「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、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。該等財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司之證券上市規則之適用披露條文。

編製該等財務報表時使用之計量基準乃歷史成本基準，除投資物業、持作買賣投資及按公平值計入損益之財務負債乃按公平值列賬。

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

除於採納本年度生效之香港會計準則第1號（修訂本）「資本披露」及香港財務報告準則第7號「財務工具：披露」，管理層認為與本集團現有業務最為相關部分，於編製本年度財務報表時採納之會計政策與去年所採納者一致：

#### **香港會計準則第1號（修訂本）「資本披露」**

該修訂規定財務報表須額外披露有關本集團資本管理之目標、政策及程序之資料。

#### **香港財務報告準則第7號「財務工具：披露」**

香港財務報告準則第7號取代香港會計準則第30號「銀行及類似財務機構財務報表披露」及併入先前載列於香港會計準則第32號之全部披露規定，而香港會計準則第32號之呈列規定維持不變。香港財務報告準則第7號規定財務報表須披露有關資料，以評估本集團財務工具之重要性、該等財務工具產生而本集團承擔之性質及風險及本集團如何管理有關風險。

香港會計準則第1號（修訂本）及香港財務報告準則第7號均無對已於財務報表內確認之款額之分類、確認及計量造成任何重大影響。

於該等財務報表授權日期，本集團並無提早採納由香港會計師公會頒佈於本年度尚未生效之新訂／經修訂準則及詮釋。本集團已開始評估該等新訂／經修訂準則及詮釋之影響，惟目前尚未能指出該等新訂／經修訂準則及詮釋會否對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

### 3. 營業額

本集團於年內經營主要業務（包括投資控股、買賣投資、物業投資及提供金融服務）所確認之營業額如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
出售持作買賣投資所得款項	1,426,764	283,735
利息收入	18,188	10,950
上市投資之股息收入	3,399	801
租金收入	525	22
	<u>1,448,876</u>	<u>295,508</u>

### 4. 分類資料

根據本集團之內部財務申報，本集團已釐定業務分類為其主要報告形式，而由於本集團截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度之業務及資產均主要位於香港，故並無呈列地區分類。

#### 業務分類

本集團之業務分類包括下列各項：

買賣投資：	買賣證券
提供金融服務：	提供證券經紀、財務顧問及貸款融資服務
物業投資：	為賺取租金收入及資本增值而持有物業
投資控股：	為賺取股息及投資收入及資本增值而持有投資

下表列示截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度之分類資料：

截至二零零七年十二月三十一日止年度

分類收入	買賣投資 千港元	提供 金融服務 千港元	物業投資 千港元	投資控股 千港元	未分類 千港元	總計 千港元
營業額及收益	1,430,314	17,867	525	170	-	1,448,876
其他收入	532	840	40,699	7,296	10	49,377
收入總額	<u>1,430,846</u>	<u>18,707</u>	<u>41,224</u>	<u>7,466</u>	<u>10</u>	<u>1,498,253</u>
分類業績	(221,307)	1,764	37,267	(6,848)	(14,222)	(203,346)
出售聯營公司 權益之虧損	-	-	-	(20,853)	-	(20,853)
視作出售一間聯營 公司權益之溢利	-	-	-	21,087	-	21,087
應佔聯營公司溢利	9,165	1,110	-	72	-	10,347
融資成本	-	-	-	-	(4,817)	(4,817)
年內虧損						<u>(197,582)</u>

截至二零零六年十二月三十一日止年度

分類收入	買賣投資	提供 金融服務	物業投資	投資控股	未分類	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額及收益	284,665	10,821	22	-	-	295,508
其他收入	-	-	570	-	2,107	2,677
收入總額	<u>284,665</u>	<u>10,821</u>	<u>592</u>	<u>-</u>	<u>2,107</u>	<u>298,185</u>
分類業績	1,359	10,655	(840)	(23,653)	1,822	(10,657)
出售一間附屬公司 權益之虧損	-	-	-	(143)	-	(143)
出售一間聯營公司 發行之可換股票據 之虧損	-	-	-	(31,000)	-	(31,000)
視作出售一間聯營公司 權益之溢利	-	-	-	8,429	-	8,429
應佔聯營公司虧損	656	(34,253)	-	(45,271)	(142)	(79,010)
融資成本	-	-	-	-	(2,380)	(2,380)
年內虧損						<u>(114,761)</u>

5. 除稅前虧損

經扣除下列項目：	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
核數師酬金	1,188	1,135
強積金計劃供款	236	214
物業、廠房及設備折舊	2,999	1,155
無形資產攤銷	1,374	-
經營租賃費用：		
設備	93	72
辦公室物業	1,362	1,042
以股權結算之股份付款	5,656	5,899
呆壞賬撥備	<u>14,000</u>	<u>-</u>

## 6. 稅項

由於本集團旗下公司就產生稅務上之虧損，或彼等於截至二零零七年十二月三十一日止年度之估計應課稅溢利悉數被過往年度未應用之稅項虧損抵消，故並未就香港利得稅作出撥備（二零零六年：無）。

## 7. 每股虧損

二零零七年之每股基本虧損乃按本年度之虧損197,582,000港元（二零零六年：114,761,000港元）及年內已發行股份之加權平均數1,123,396,624股（二零零六年（重列）：345,873,000股）計算。

由於就可換股票據、認股權證及購股權計劃之潛在普通股具反攤薄作用，故並無呈列二零零七年之每股攤薄虧損。由於就購股權計劃之潛在普通股具反攤薄作用，故並無呈列二零零六年之每股攤薄虧損。

計算二零零七及二零零六年每股虧損時採用之普通股之加權平均數已予調整，以反映於年內進行之股份合併及於結算日後進行之供股之影響。

8. (a) 本集團於Hennabun Management International Limited（「HMIL」）（現稱Hennabun Capital Group Limited）之股權最初由35.55%降至29.74%，概因HMIL向第三方發行新股。其後HMIL一名股東將可換股票據轉換為873,333,333股HMIL普通股，本集團於HMIL之股權由29.74%進一步下降至16.17%。

由於上述HMIL之股權變動，在收益表內確認視作出售一間聯營公司權益之溢利21,000,000港元。

- (b) 於二零零七年四月，本集團與第三方訂立協議，出售本集團於HMIL之餘下16.17%權益，導致於收益表內確認出售一家聯營公司權益之虧損12,500,000港元。

- (c) 根據於二零零七年九月三日訂立之買賣協議，本集團將其於美投國際集團煤業投資控股公司（「美投國際」）之50%股權出售予第三方，並於收益表內確認出售之虧損8,300,000港元。

## 9. 應收貸款

貸予借款人之貸款按期還款，於結算日，應收貸款於各自的償還到期日內（二零零六年：償還到期日內）。

## 10. 其他應付款項

其他應付款項當中包括一筆為數7,393,000港元（二零零六年：6,072,000港元）之應付證券經紀款項，該款項之還款期為交易日後兩天。

## 11. 比較數字

為符合本年度的呈列方式，於綜合收益表中關於僱員福利支出及其他經營支出已被重新界定。

## 股息

董事會建議本年度不派發末期股息（二零零六年：無）。

## 資本重組及供股

本公司於二零零七年通過一項特別決議案，以進行資本重組。該項資本重組包括股份合併（即將10股每股面值0.10港元之股份合併成1股面值1.00港元之合併股份）及資本削減（即將合併股份之面值由1.00港元削減至0.10港元）。上述資本重組於二零零七年十二月三十一日生效。為達致上述資本重組，本公司根據購回授權項下授予董事之權力自市場收購本公司8股已發行股份。因資本削減而產生約1,366,138,168港元之進賬已計入本公司之股份溢價賬。

於二零零七年十二月二十八日，據上述資本重組作為條件，本公司通過一項普通決議案，批准按其後每持有1股現有已發行及繳足股份獲發1股供股股份之基準，以每股供股股份0.22港元之認購價發行1,517,931,298股供股股份。於二零零八年一月二十九日，本公司以每股供股股份0.22港元之認購價發行合共1,517,931,298股供股股份。

## 業績回顧及展望

### 業績

截至二零零七年十二月三十一日止年度之營業額達1,448,900,000港元，較去年之295,500,000港元增加390.3%。營業額之增加主要是由於年內出售上市投資增加。本年度權益持有人應佔虧損為197,600,000港元，而去年虧損為114,800,000港元。本年度權益持有人應佔虧損主要由於上市投資及衍生金融工具確認未變現持有虧損淨額307,700,000港元（二零零六年：未變現持有收益淨額10,000,000港元）。本年度每股虧損為0.176港元，而去年重列為0.331港元。審核委員會已審閱本集團本年度之經審核財務報表，包括本集團所採納之會計準則及政策。

### 回顧年度

二零零七年是喜憂參半之一年。上半年本公司有見全球金融市場發展可觀，但由於美國次按危機及信貸緊縮，發展止步。本公司見證高至幾近32,000點之恒生指數於年底跌至約27,800點，繼而於近期跌至約24,000點。上半年本公司表現強健，而下半年業績卻受到金融市場（尤其是香港及中國內地股票市場）空前動盪之嚴重打擊。



於年內，本公司繼續執行其發展戰略。董事會已就天然資源及能源界別以及香港市場之房地產或投資物業評估多個項目。股東將見證本公司已於本地高端住房市場收購若干物業。由於本地於豪華住房之需求強勁，本公司之持有物業已升值。誠如去年年報所述，本公司已於雲南省思茅區普洱市發展林業項目。預計二零零八年將開始伐木。隨著中國於木材之需求及成本提高，該項目將開始於二零零八年帶來正現金流量。由於市場調整，本公司之投資組合（主要包括本地股票及投資工具）慘遭沖淡。董事會繼續對本地經濟及股票市場之前景持樂觀態度，並將繼續監管投資組合及採取適當措施。

主席之職責，在於壯大本公司及其附屬公司，以及發展本公司業務。憑藉本公司之豐富經驗，公司規模、業務範圍、收入渠道多元化及執行能力與本公司之實力直接相關，因而亦決定了本公司磋商及利用商機之能力。於年內，本公司已牢牢把握若干良機，透過各種配售、購股權及其他金融工具增強其資本基礎至1,389,200,000港元（未扣除發行費用）。於二零零八年前幾個月，本公司再度增加其資本基礎至385,500,000港元（未扣除發行費用）。本公司已將更多資源集中於現金及流動資產上，而本公司正處於良好形勢之下，能緊緊抓住每次浮現之良機。

## 流動資金及資本資源

於本年度內，本公司完成四次股份配售，配售6,154,218,000股新股並透過行使購股權發行2,018,600,000股新股，分別合共籌集約717,300,000港元（未扣除發行費用）及246,900,000港元額外資金。

於本年度內，本公司以每股0.1港元之換股價發行本金金額合共350,000,000港元之兩種年期為兩年之無息可換股票據。該等可換股票據獲悉數兌換，促成本公司發行3,500,000,000股股份。

於本年度內，本公司於二零零七年十月以每股認股權證0.025港元之發行價發行3,000,000,000份上市認股權證，籌集75,000,000港元額外資金（未扣除發行費用）。每份認股權證賦權其持有人按認購價每股股份0.10港元認購一股股份，並可於發行認股權證當日開始之18個月期間行使。因股份合併已完成而供股已獲批准，認股權證之認購權於本年末調整為300,000,000股股份，而認股權證之認購價調整為每股股份0.68港元。因股份配售於二零零八年二月完成，每股認股權證之認購價隨後調整至0.67港元。

於二零零七年十二月三十一日，本集團之總權益為1,486,500,000港元，而於二零零六年十二月三十一日則為329,600,000港元。於二零零七年十二月三十一日，本集團之淨流動資產為1,048,300,000港元（包括現金及現金等值304,400,000港元），而於二零零六年十二月三十一日則為217,100,000港元（包括現金及現金等值8,900,000港元）。於二零零七年十二月三十一日，本集團維持較低之資本負債比率（按借款淨額對總權益計算）及流動比率，分別為2.5%及6.8倍，而於二零零六年十二月三十一日則分別為4.4%及14.8倍。

於二零零七年十二月三十一日，本集團之銀行及其他借款為341,600,000港元（二零零六年十二月三十一日：23,300,000港元）。本集團341,600,000港元之銀行及其他借款中，47.1%、3.3%、10.7%及38.9%分別須於一年內、一至兩年內、二至五年內及五年後償還。本集團之計息銀行及其他借款之利率乃參照最優惠利率計息，並以港元結算。本集團並無任何用作對沖之財務工具。

由於本集團大部分交易及銀行結餘均以港元結算，故本集團之滙兌風險極低。

### 資產抵押

於二零零七年十二月三十一日，本集團賬面總值為343,900,000港元（二零零六年十二月三十一日：27,700,000港元）之若干資產，作為銀行批予本集團銀行融資之抵押。

### 資本承擔

於二零零七年十二月三十一日，本集團之已簽約但未撥備之資本承擔（扣除所付按金）就購置物業之餘款及其他資本開支為58,300,000港元（二零零六年十二月三十一日：無）。

### 或然負債

於二零零七年十二月三十一日，本公司之或然負債乃關於公司擔保作銀行融資216,900,000之港元（二零零六年十二月三十一日：38,000,000港元），有關之或然負債並無於財務報表內以撥備列賬，而用以授予本公司附屬公司銀行，其中191,600,000港元（二零零六年十二月三十一日：18,300,000港元）之融資額已動用。

### 僱員

於二零零七年十二月三十一日，本集團共聘用27名（二零零六年：25名）僱員。本集團根據僱員之表現、工作經驗及當時之市場標準釐定僱員之薪金。員工福利包括醫療保險、公積金及購股權計劃。

## 重大收購及出售

於二零零七年，本集團購入數項投資物業。於二零零七年四月，本集團以代價57,800,000港元購入一項物業，為新界上水金錢南路八號御林皇府森麻石徑洋房六號。於二零零七年六月，本集團亦以代價88,000,000港元購入一家控股公司，目的為其一項重要物業資產，為香港山頂加列山道四十八號陽光花園一座。

於年內，本集團收購Allied Loyal International Investments Limited之100%股權，以獲取其於中華人民共和國（「中國」）雲南省普洱市思茅區，由雲南省普洱市翠雲區人民政府授予之50%有關林地使用權及林木所有權之主要資產。於二零零七年十月，本集團完成出售其在美投國際（一間在中國雲南省曲靖大為項目投資之公司）全部50%之權益。

## 未來計劃

由於美國次級按揭貸款危機，全球經濟正面臨著巨大挑戰。本公司亦面臨著重大不確定因素及困難。同時，本公司並未改變本公司於自然資源及房地產市場之增長計劃，因此本公司在實施策略時將極其謹慎。於二零零八年初之集資活動後，本公司正處於良好形勢之下，於良機出現時可抓緊機會。

## 購買、出售或贖回證券

於年內，本公司於香港聯合交易所有限公司以每股0.03港元（或經調整之0.26港元）之價格購買8股每股面值0.10港元之本公司股份。

日期	購回股份數目	每股價格 港元	已付總代價 (不包括開支) 港元
二零零七年十一月二十九日	8	0.03	0.24

購回股份獲註銷及本公司已發行股本因所註銷購回股份之面值而有所削減。

除上述披露者外，本公司或其任何附屬公司於年內並無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 遵守企業管治常規守則

本公司已於截至二零零七年十二月三十一日止年度的全年內遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治常規守則之所有守則條款。

## 遵守董事證券交易之標準守則

本公司已就本集團員工進行之證券交易而採納一套標準守則，該守則之條款並不遜於上市規則附錄10所載上市發行人的董事進行證券交易之標準守則所載之規定準則。經本公司特意查詢後，全體董事已確認彼等於年內一直遵守標準守則所載之規定準則。

## 核數師報告

本集團之核數師報告對於截止二零零七年十二月三十一日止年度之財務報表給予無保留意見。

## 公佈全年業績及年報

本業績公佈於本公司網站<http://www.willie273.com>及香港交易及結算所有限公司網站<http://www.hkexnews.hk>發佈。本公司二零零七年年報將適時寄發予本公司股東及於以上網站刊登。

## 致謝

董事會謹此感謝列位股東一直以來之支持及信賴，感謝本公司之夥伴致力於引進及創造商機，同時亦感謝本公司員工之奉獻及辛勤工作。

承董事會命  
威利國際控股有限公司  
董事總經理  
金紫耀

香港，二零零八年四月十八日

於本公告刊發日期，董事會由五名執行董事（莊友衡先生、金紫耀先生、盧更新先生、王迎祥先生及王林先生）及五名獨立非執行董事（中島敏晴先生、連慧儀女士、劉劍先生、岑明才先生及邱恩明先生）組成。