

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 1. 公司資料

華富國際控股有限公司(「本公司」)之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。

年內，本集團從事以下主要業務：

- 證券及期貨買賣、按金融資及借款，並提供基金管理服務
- 網站管理及相關服務，並提供信貸資料服務
- 提供顧問及配售服務
- 投資控股及證券買賣

### 2. 主要會計政策

#### (a) 編撰基準

第18至52頁之財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈會計實務準則(「會計實務準則」)及其詮釋之一切有關規定而編撰。財務報表以歷史成本法編撰，並就其他股本證券之定期重新計算作出調整，有關詳情載於下文附註2(i)。

#### 採納經修訂會計實務準則

本集團於本年度採納會計實務準則第12號「所得稅」(經修訂)。執行會計實務準則第12號(經修訂)主要對遞延稅項有影響。過往年度乃以收益表負債法就遞延稅項作部份撥備(即就有關時差確認負債，惟預期不會在可見未來逆轉之時差則不會計算在內)。除非有合理理由相信遞延稅務資產能變現，否則將不予確認。會計實務準則第12號(經修訂)規定採用資產負債表負債法，除有限之例外情況外，遞延稅項乃就財務報表之資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所使用之相應稅務基礎兩者之所有暫時差別予以確認。

在會計實務準則第12號(經修訂)並無任何特定過渡安排之情況下，已追溯採納新會計政策。因此，本集團已更改遞延稅項會計政策，有關詳情載於下文附註2(k)。採納會計實務準則第12號(經修訂)對本年度及過往年度之業績並無重大影響，故此毋須作出任何過往年度調整。

#### (b) 綜合賬目之基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至每年三月三十一日之財務報表。所有集團內公司間之重大交易及結餘於綜合賬目時對銷。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### (c) 附屬公司

附屬公司為本公司直接或間接控制其財務或營運政策，從而自其業務活動中得益之公司。

附屬公司之業績按已收及應收股息計入本公司之收益表。本公司於附屬公司之權益按成本減任何減值虧損入賬。

#### (d) 商譽

因收購附屬公司所產生之商譽指收購成本超逾收購當日本集團所佔收購可識別資產與負債公平值之差額。

因收購所產生之商譽於綜合資產負債表確認為資產，並以直線法按其估計使用年期分10年攤銷。

會計實務準則第30號「業務合併」已於二零零一年四月一日採納。於該日前，因收購所產生之商譽於收購年度在綜合儲備撇銷。於採納會計實務準則第30號時，本集團應用會計實務準則第30號之過渡條文，容許該商譽仍於綜合儲備內撇銷。於二零零一年四月一日後因收購所產生之商譽已根據上文會計實務準則第30號之商譽會計政策處理。

商譽之賬面值(包括仍於綜合儲備撇銷之商譽)每年覆核，並在需要時就減值作出撇減。過往已確認之商譽減值虧損除非因性質特殊且預期不會再發生之特定外間事件所導致，而其後發生之外間事件將該事件之影響逆轉，否則該減值虧損不會撥回。

#### (e) 固定資產及折舊

固定資產按成本減累積折舊及任何減值虧損入賬。資產之成本包括購買價及使資產達致其運作狀態及地點作擬定用途之直接應佔成本。固定資產投入運作後產生之開支(例如維修)一般於其產生之期間在綜合收益表扣除。倘清楚顯示開支導致使用該固定資產預期取得之日後經濟利益有所增加，則該開支將撥作為資本，作為該資產之額外成本。

折舊以直線法按各資產之估計可使用年期攤銷成本。估計可使用年期如下：

租賃物業裝修	10年或按租賃年期(以較短者為準)
傢具、裝置及設備	5至10年

出售或棄用固定資產之收益或虧損指出售所得收入淨額與有關資產賬面值之差額，於收益表確認。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

(f) 無形資產

交易權

交易權指於香港期貨交易所及香港聯合交易所有限公司進行交易之權利，按成本減累計攤銷及任何減值虧損入賬。

攤銷以直線法按10年之估計使用年期計算。

數據庫

數據庫指信貸及訴訟資料之數據庫，按成本減累計攤銷及任何減值虧損入賬。

攤銷以直線法按10年之估計使用年期計算。

(g) 其他資產

長期持有之其他資產按個別基準以成本減任何減值虧損入賬。

(h) 租約

凡資產擁有權之絕大部份回報及風險仍歸出租人所有之租約，均列作經營租約。根據經營租約應付之租金以直線法按租約年期自收益表扣除。

(i) 投資

(i) 投資證券

投資證券指擬作持續策略或長期持有之非上市股本證券，按個別基準以成本減任何減值虧損入賬。

當證券之公平值下跌至低於賬面值時，除非有證據顯示下跌屬暫時性，否則證券之賬面值須減至董事估計之公平值。減值於其產生之期間自收益表扣除。倘導致減值之情況及事件不再存在，並有確鑿證據證明新情況及事件於可見未來將持續存在，則過往扣除之減值款額撥回收益表，惟以過往扣除之款額為限。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### (i) 投資(續)

##### (ii) 其他股本證券

持作買賣或其他用途之所有其他上市及非上市股本證券按個別投資基準以結算日之公平值入帳。

上市證券之公平值一般指結算日之市價。倘上市證券在交投活躍之市場內交投並不活躍，則會對其市價作出適當之折讓。非上市證券之公平值由董事根據同類上市證券最近期之賣出或買入價釐定，並會就流通量較低之非上市證券作出調整。證券公平值變化所產生之收益或虧損於其產生之期間在收益表入帳或扣除。

##### (iii) 持至到期之債務證券

擬持至到期日之債務證券投資均列作持至到期之證券，按經攤銷成本減任何減值虧損入帳。

持至到期之證券之賬面值於各結算日作出檢討，以評估相關信貸風險。倘預期投資者不會收回該證券投資之賬面值，則會作出適當撥備。有關撥備即時確認為開支。

##### (iv) 其他投資

其他投資按結算日之成本減任何減值虧損入帳。

#### (j) 外幣

外幣交易按交易日之適用匯率入帳。於結算日以外幣計算之貨幣資產與負債則按當日適用匯率換算。匯兌差額均計入收益表。

於綜合賬目時，海外附屬公司之財務報表以投資淨額法換算為港元。海外附屬公司之收益表按年內之加權平均匯率換算為港元，而資產負債表則按結算日之匯率換算為港元。因此產生之換算差額計入外匯波動儲備。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司之現金流量按現金流量日期之匯率換算為港元。於整個年度內，經常產生之海外附屬公司之現金流量則按年內之加權平均匯率換算為港元。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### (k) 收益稅

收益稅包括當期及遞延稅項。

當期稅項指根據年內應課稅收入按結算日已頒佈稅率計算之預期應付稅項，並已就過往年度之應付稅項作出調整。

遞延稅項指預期就財務報表所列資產及負債賬面值與計算應課稅溢利時所用相關稅基之差額而應付或可收回之稅項，按資產負債表負債法入賬。遞延稅務負債一般就所有應課稅暫時差額確認入賬，而遞延稅務資產則於可動用可扣除暫時差額抵銷應課稅溢利時確認入賬。倘暫時差額來自商譽(或負商譽)或就對稅務溢利及會計溢利並無影響之交易初步確認其他資產與負債(業務合併除外)，則不會將該等資產及負債確認入賬。

遞延稅務資產之賬面值於各結算日作出檢討，倘不再有足夠之應課稅溢利可供收回全部或部份資產，則會作出調減。倘有足夠之應課稅溢利，則會撥回上述調減。

遞延稅務資產及負債不予貼現。遞延稅項按預期應用於償還負債或變現資產期間之稅率計算。遞延稅項在收益表扣除或入賬，惟倘與直接在股本扣除或入賬的項目有關，則遞延稅項亦會計入股本。

#### (l) 現金及現金等值項目

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值項目包括手頭現金及定期存款，以及可轉換為已知款額現金，且價值變動風險並不重大之高流動性短期投資，並扣減應要求償還且構成本集團現金管理組成部份之銀行透支。

就資產負債表而言，現金及現金等值項目包括手頭現金及銀行存款，當中包括用途並無限制之定期存款。

#### (m) 資產減值

資產於各結算日進行評估，以釐定是否有任何減值跡象，或是否有跡象顯示於過往年度就某項資產經已確認之減值虧損可能已不再存在或減少。倘出現該跡象，則估計資產之可收回金額。一項資產之可收回金額按資產之使用價值與其淨售價兩者中之較高者。

減值虧損僅在資產之賬面值超逾可收回金額時方予確認。減值虧損於產生期間在收益表扣除。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### (m) 資產減值(續)

過往已確認之減值虧損僅在以釐定資產之可收回金額之估計出現變動時方予撥回。然而，撥回之金額不可高於假設過往年度並無就資產確認減值虧損則予釐定之賬面值(減任何折舊／攤銷)。減值虧損撥回於其產生之期間計入收益表。

#### (n) 撥備

倘現時之責任(法定或推定)因過往事件而產生，且可能導致未來之資源流出以償付該責任，則對撥備予以確認，惟責任之金額應可作出可靠之估計。

#### (o) 收益確認

收益在經濟利益可能流入本集團而收益能夠可靠計算時按下列基準確認：

- (a) 佣金及經紀費收入於交易日確認；
- (b) 顧問與配售費用收入、銷售網上廣告及網站內容之廣告及內容費、銷售網上廣告及網站內容之廣告及內部費、提供信貸資料之服務費及管理費收入於提供服務時確認；
- (c) 利息收入根據未償還本金額及實際利率按時間比例確認；
- (d) 股息收入於股東收款權利確定時確認；
- (e) 其他股本證券及其他投資之已變現收益／(虧損)於交易日確認為收入；及
- (f) 其他股本證券之未變現收益／(虧損)於股本證券按呈報日期之公平值重新入賬時確認。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### (p) 僱員福利

##### *承前有薪假期*

本集團根據僱傭合約按曆年基準向僱員提供有薪年假。在若干情況下，於結算日未支用之假期允許予以結轉，由各僱員於下年度使用。僱員於年內賺取之有薪年假之預期日後成本於結算日列為應計項目，並予以結轉。

##### *僱傭條例之長期服務金*

本集團若干僱員已於本集團完成規定之服務年期，符合資格於終止僱用時獲得香港僱傭條例規定之長期服務金。倘終止僱用符合僱傭條例規定之情況，則本集團須支付該款項。

本集團已就預期可能於日後支付之長期服務金確認撥備。該撥備乃按僱員自向本集團提供服務起計至結算日止所賺取可能日後款項之最佳估計為基準作出。

##### *退休福利計劃*

本集團按照強制性公積金條例為其全體僱員設立界定供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款乃按僱員基本薪金之百分比作出，並於根據強積金計劃之規則於應付時在收益表扣除。強積金計劃之資產與本集團之資產分開，由獨立管理之基金持有。本集團之僱主供款在供款予強積金計劃時全數歸屬僱員所有。

##### *購股權計劃*

本公司設立購股權計劃，作為給予對本集團之成功作出貢獻之合資格參與者之獎勵及報酬。根據購股權計劃授出之購股權之財務影響在購股權獲行使前不會計入本公司或本集團之資產負債表，亦無於收益表或資產負債表扣除其成本。於購股權獲行使時，因此而發行之股份由本公司按股份之面值列作額外股本。每股行使價超逾股份面值之差額由本公司計入股份溢價賬。於行使日前註銷或已失效之購股權於未行使購股權之登記冊內刪除。

#### (q) 關連人士

倘一方有能力直接或間接控制另一方或可於另一方作出財務及營運決策時行使重大影響力，則雙方被視為有關連。倘雙方承受共同控制或共同之重大影響，則亦被視為有關連。關連人士可為個人或法人實體。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 3. 分類資料

分類資料以兩種分類方式呈列：(i)按業務劃分之主要報告形式；及(ii)按地區劃分之次要報告形式。

本集團之經營業務乃按營運性質及所提供之產品與服務劃分及分開管理。本集團各業務分類代表一個提供產品與服務之策略性業務單位，而其承擔之風險及回報與其他分類不同。業務分類之詳情概述如下：

- (i) 證券經紀分部負責證券及期貨交易、提供基金管理服務、按金融服務及借貸；
- (ii) 網站管理分部負責為網上客戶提供網站廣告及推介工具及提供信貸資料服務；
- (iii) 顧問及配售分部負責提供企業融資顧問及配售服務；及
- (iv) 投資分部負責投資控股及買賣。



## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 3. 分類資料(續)

#### (a) 業務分類

下表載列本集團業務分類之收入、溢利／(虧損)及若干資產與負債及資本開支資料。

	證券經紀服務		顧問及配售		網站管理		投資		總計	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
分類收入	34,893	18,038	28,538	11,646	17,443	13,636	17,694	(35,242)	98,568	8,078
分類業績	16,564	(16,529)	4,016	(317)	(11,363)	(175,656)	7,213	(38,670)	16,430	(231,172)
利息收入及 未分配收益									439	278
未分類企業開支									(9,138)	(8,595)
經營溢利／ (虧損)									7,731	(239,489)
財務成本									(1)	(186)
除稅前溢利／ (虧損)									7,730	(239,675)
稅項									-	-
股東應佔 溢利／(虧損)									7,730	(239,675)
資產與負債										
分類資產	329,459	170,562	7,173	3,791	10,529	14,576	26,450	37,290	373,611	226,219
未分類資產									1,219	3,968
資產總值									374,830	230,187
分類負債	234,342	94,198	2,260	3,175	10,024	10,611	-	-	246,626	107,984
未分類負債									3,714	5,443
負債總額									250,340	113,427
其他分類資料：										
折舊及攤銷：										
分類	4,923	5,465	91	16	3,246	3,397	-	-	8,260	8,878
未分類									34	108
									8,294	8,986
商譽減值	-	-	-	-	-	150,000	-	-	-	150,000
長期投資之 減值撥備	-	-	-	-	-	-	5,700	8,563	5,700	8,563
資本開支	606	513	392	44	918	1,853	-	-	1,916	2,410

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 3. 分類資料(續)

#### (b) 地區分類

本集團之業務及資產主要設於香港，故並無編撰任何地區分析。本集團於中華人民共和國深圳設有少量業務，佔本集團營業額不足1%。

### 4. 營業額

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
廣告及內容服務收入	2,530	2,542
網站管理及相關服務收入	11,756	9,195
證券及期貨經紀佣金收入	25,946	12,232
顧問及配售服務收入	28,538	11,646
按金融資與借貸業務收入	7,407	5,315
基金管理服務收入	1,540	491
信貸資料服務收入	3,157	1,899
	80,874	43,320
短期投資及其他投資之已變現及未變現收益／(虧損)淨額	17,694	(35,242)
總營業額	98,568	8,078

### 5. 其他收入及收益

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
銀行及其他利息收入	439	278
匯兌收益淨額	948	119
長期未償還貿易及其他應付款項撥回	2,154	-
雜項收入	1,841	356
	5,382	753

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 6. 經營溢利／(虧損)

經營溢利／(虧損)已扣除／(計入)下列各項：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
折舊	4,427	5,117
無形資產攤銷	1,893	1,841
商譽：		
本年度攤銷	1,974	2,028
年內減值	—	150,000*
	1,974	152,028
租賃土地及樓宇之最低付款	5,816	7,668
核數師酬金：		
本年度撥備	635	740
過往年度撥備不足	25	261
	660	1,001
員工成本(包括董事酬金)：		
工資及薪酬	37,741	37,066
長期服務金撥備	163	192
退休福利計劃借款	879	1,209
減：已沒收供款	—	(81)
	38,783	38,386
出售固定資產之虧損	369	212
出售計入營業額之短期投資之已變現(收益)／虧損淨額	(3,941)	15,257
重估計入營業額之短期投資之未變現(收益)／虧損淨額	(11,664)	19,985
其他投資之已變現收益淨額	(2,089)	—
呆壞賬撥備	541	—
撇銷按金	466	—

\* 由於本集團若干附屬公司持續出現虧損，故此董事認為收購該等附屬公司所產生之商譽賬面值超逾可收回數額，而於二零零三年已就本集團商譽作出減值撥備150,000,000港元，有關撥備已於綜合儲備抵銷(附註15)。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 7. 財務成本

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
須於五年內償還之銀行貸款及其他借貸之利息	2,156	1,554
融資租約利息	-	42
應付可換股票據利息	-	144
	2,156	1,740
減：融資服務業務產生之利息開支	(2,155)	(1,554)
	1	186

### 8. 董事酬金

根據上市規則及公司條例第161條披露之董事酬金如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
袍金：		
執行董事	-	-
非執行董事	60	120
獨立非執行董事	302	238
	362	358
支付予執行董事之其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	6,289	4,848
退休福利計劃供款	36	168
	6,325	5,016
	6,687	5,374

屬於下列酬金範圍之董事人數如下：

	董事人數	
	二零零四年	二零零三年
零至1,000,000港元	4	6
1,000,001港元至1,500,000港元	-	2
1,500,001港元至2,000,000港元	1	-
2,000,001港元至2,500,000港元	2	1
	7	9

年內並無作出任何有關董事放棄或同意放棄酬金之安排。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 8. 董事酬金(續)

年內，本集團並無就董事向本集團所提供之服務而向董事授出任何購股權(二零零三年：10,630,758份購股權)，有關詳情載於財務報表附註28。

### 9. 五名最高薪僱員

年內，本集團五名最高薪僱員包括三名(二零零三年：兩名)董事，其酬金詳情載於上文附註8。其餘兩名(二零零三年：三名)非董事之最高薪僱員酬金詳情如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
薪金、津貼及實物利益	4,644	4,118
退休福利計劃供款	24	40
	4,668	4,158

屬於下列酬金範圍之非董事最高薪僱員人數如下：

	二零零四年 人數	二零零三年 人數
1,000,001港元至1,500,000港元	—	3
1,500,001港元至2,000,000港元	1	—
3,000,001港元至3,500,000港元	1	—
	2	3

### 10. 稅項

由於本集團於過往年度有承前稅項虧損，故此並無在財務報表就香港利得稅作出撥備。

本集團之除稅前溢利／(虧損)與使用香港利得稅稅率所得之理論數額有出入，對賬如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
除稅前溢利／(虧損)	7,730	(239,675)
按香港利得稅稅率17.5%計算之稅項(二零零三年：16%)	1,353	(38,348)
在中華人民共和國成立之附屬公司採用不同稅率之影響(稅率為15%)	50	28
不可抵扣開支之稅務影響	1,563	26,801
毋須課稅收入之稅務影響	(99)	(456)
並無確認為遞延稅務資產之稅務虧損	1,506	11,444
本年度動用以往年度未確認稅務虧損之影響	(5,268)	(16)
其他未確認暫時差額	895	547
實際稅務開支	—	—

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 11. 股東應佔溢利／(虧損)

股東應佔溢利／(虧損)包括計入本公司財務報表之虧損49,405,000港元(二零零三年：虧損218,481,000港元)。

### 12. 每股盈利／(虧損)

每股盈利／(虧損)乃按股東應佔溢利7,730,000港元(二零零三年：虧損239,675,000港元)及年內已發行普通股加權平均數106,413,998股(二零零三年：90,176,684股)計算。

由於兌換潛在普通股將有反攤薄影響，故此並無呈列每股攤薄虧損。

### 13. 固定資產

本集團

	租賃物業裝修 千港元	傢具、裝置及設備 千港元	總計 千港元
成本			
二零零三年四月一日	7,579	31,202	38,781
添置	1,103	813	1,916
出售	(5,168)	(13,117)	(18,285)
二零零四年三月三十一日	3,514	18,898	22,412
累積折舊			
二零零三年四月一日	6,582	23,325	29,907
年內撥備	900	3,527	4,427
出售	(5,038)	(12,871)	(17,909)
二零零四年三月三十一日	2,444	13,981	16,425
賬面淨值			
二零零四年三月三十一日	1,070	4,917	5,987
二零零三年三月三十一日	997	7,877	8,874

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 13. 固定資產(續)

本公司

	租賃物業裝修 千港元	傢具、裝置及設備 千港元	總計 千港元
成本			
二零零三年四月一日及二零零四年三月三十一日	291	100	391
累積折舊			
二零零三年四月一日	267	25	292
年內撥備	24	10	34
二零零四年三月三十一日	291	35	326
賬面淨額			
二零零四年三月三十一日	-	65	65
二零零三年三月三十一日	24	75	99

### 14. 無形資產

本集團

	交易權 千港元	數據庫 千港元	總計 千港元
成本			
二零零三年四月一日	14,150	1,242	15,392
添置	400	-	400
二零零四年三月三十一日	14,550	1,242	15,792
累積攤銷			
二零零三年四月一日	2,493	73	2,566
年內撥備	1,769	124	1,893
二零零四年三月三十一日	4,262	197	4,459
賬面淨額			
二零零四年三月三十一日	10,288	1,045	11,333
二零零三年三月三十一日	11,657	1,169	12,826

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 15. 商譽

因收購附屬公司而撥充資產資本之商譽數額如下：

	本集團 千港元
成本	
二零零三年四月一日及二零零四年三月三十一日	20,641
累積減值及攤銷	
二零零三年四月一日	3,972
年內撥備	1,974
二零零四年三月三十一日	5,946
賬面淨值	
二零零四年三月三十一日	14,695
二零零三年三月三十一日	16,669

按財務報表附註2(d)所詳述，本集團於採納會計實務準則第30號後應用會計實務準則第30號之過渡條文，容許於二零零一年四月一日前收購所產生之商譽仍於綜合儲備內撇銷。

於二零零一年四月一日前因收購附屬公司而產生，於二零零四年三月三十一日仍留在綜合儲備內之商譽數額如下：

	本集團 千港元
成本	
二零零三年四月一日及二零零四年三月三十一日	197,398
累積減值	
二零零三年四月一日及二零零四年三月三十一日	150,000
淨額	
二零零三年三月三十一日及二零零四年三月三十一日	47,398



## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 16. 於附屬公司之權益

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
非上市股份，按成本	159,929	159,929
應收附屬公司款項	245,333	237,666
應付附屬公司款項	(16,215)	(16,223)
	389,047	381,372
減：減值撥備	(286,568)	(231,301)
	102,479	150,071
減：列作流動資產之部份	(5,000)	(10,000)
	97,479	140,071

除應收一間附屬公司之款項5,000,000港元(二零零三年：10,000,000港元)為年息2.1厘至2.2厘(二零零三年：4.4375厘)及須於一年內償還，並計入本公司流動資產外，所有與附屬公司之其他結存均為無抵押、免息及無指定還款期。

董事認為，附屬公司之價值並不低於二零零四年三月三十一日之附屬公司權益賬面值。

二零零四年三月三十一日之主要附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立地點/ 主要業務	已發行及已繳股本/ 註冊資本	本公司所持已發行股本/ 註冊資本面值之比例		主要業務
			直接 %	間接 %	
華富嘉洛控股有限公司	香港	78,260,002港元	100	—	投資控股
Wolf Holdings Limited	英屬處女群島	1,000美元	100	—	投資控股
華富財經有限公司	香港	8,119,974港元	100	—	投資控股
華富嘉洛資產管理有限公司	香港	1,000,000港元	—	100	投資顧問
華富嘉洛證券融資有限公司	香港	4,800,000港元	—	100	企業融資及投資顧問
Quam Corporate Services Limited	香港	2港元	—	100	秘書服務

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 16. 於附屬公司之權益(續)

主要附屬公司詳情(續)：

名稱	註冊成立地點/ 主要業務	已發行及已繳股本/ 註冊資本	本公司所持已發行股本/ 註冊資本面值之比例		主要業務
			直接 %	間接 %	
華富嘉洛財務有限公司	香港	54,200,000港元	—	100	融資及借款
華富嘉洛期貨有限公司	香港	6,500,000港元	—	100	期貨買賣
華富嘉洛證券有限公司	香港	40,000,000港元	—	100	證券買賣
華富財經(香港)有限公司	香港	5,000,000港元	—	100	網站管理及其他 相關服務
華富財經投資顧問有限公司	香港	2,000港元	—	100	投資顧問及有限制 證券交易商
Quam Ventures (BVI) Limited	英屬處女群島	1美元	—	100	投資控股
Well Foundation Company Limited	香港	20港元	—	100	投資控股
華富財經(中國)有限公司	香港	100港元	—	100	網站管理及其他 相關服務
華富商業資料有限公司	香港	1,000港元	—	100	提供信貸資訊服務

(二零零三年：94)

董事認為，上表列出對本公司本年度業績具有重大影響或組成本集團資產淨值重大部份之附屬公司。董事認為列出其他附屬公司之詳情會令所載資料過於冗長。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 17. 長期投資

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
會籍債券	653	653
投資證券		
非上市股份證券，按成本	17,829	18,841
其他股本證券		
香港上市股本證券，按公平值	129	123
持至到期之非上市證券，按經攤銷成本	472	5,000
	19,083	24,617
減：減值撥備	(14,263)	(8,563)
	4,820	16,054

根據公司條例第129(2)條披露本集團持有已發行股本20%以上之被投資公司詳情如下：

名稱	註冊成立地點	本集團所持已發行股本 之百分比	
		二零零四年	二零零三年
Angel Ventures II Limited (「AVII」) <sup>#</sup>	英屬處女群島	—	47.7
Gigabyte International Holdings Limited (「Gigabyte」)	英屬處女群島	47.7	—
Global Web (S.F.C.) Inc.	薩摩亞	49	49
Greenwich Investment Universal Limited	英屬處女群島	50	50

董事認為，本集團對該等被投資公司並無控制權或行使任何重大影響。

<sup>#</sup> 年內，AVII在股東提出自願清盤下解散，而其全部資產以股息及實物方式分派予各股東。所有股東同意並指示AVII將若干股息及實物資產用作認購就此成立之全新投資控股公司Gigabyte之股份。

### 18. 應收長期貸款及客戶按金

於二零零四年三月三十一日，本集團向一名客戶(「借款人」)提供200,000,000日圓(約14,580,000港元)之貸款。為保證借款人償還該貸款，借款人之關連人士向本集團支付現金按金(「客戶按金」)，作為該貸款之擔保。本集團按未償還貸款餘額每年賺取0.5%厘淨利息收入。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 19. 其他資產

其他資產包括於證券及期貨交易所及結算公司之存款。

### 20. 應收貿易款項

本集團於二零零四年三月三十一日之應收貿易款項主要包括證券與期貨經紀業務及顧問與配售業務之應收款項。在顧問與配售業務方面，一般在收到發票時付款，而對於證券與期貨經紀業務之客戶，本集團給予截至其有關交易交收日期之信貸期，惟按金客戶之應收款項則須按要求償還。本集團致力嚴格控制逾期之應收款項，並設有信貸控制政策盡量降低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期檢討。

於結算日之應收貿易款項按到期日劃分之賬齡分析(已扣除撥備)如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
按要求償還	75,325	27,346
180日內	30,951	14,596
180日至360日	5	6
超過360日	5	-
	106,286	41,948

本集團之應收按金客戶款項包括有關二零零四年三月三十一日證券交易之應收董事款項5,988,000港元(二零零三年：2,234,000港元)，有關詳情載於財務報表附註30。

### 21. 應收短期貸款

於二零零四年三月三十一日，來自借款業務之應收短期貸款包括一筆20,830,000港元(二零零三年：25,180,000港元)之款項。該款項以借款人向本集團抵押市值122,000,000港元(二零零三年：533,000,000港元)之香港上市公司有價證券(佔該上市公司全部已發行股本70%)作為擔保。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 22. 短期投資

	本集團		本公司	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
香港上市股本證券，按公平值 <sup>#</sup>	11,701	8,414	5,300	8,414
上市股本證券，按市值：				
香港	11,259	8,716	8,902	6,725
其他地區	3	-	-	-
香港上市認股權證，按市值	154	-	103	-
海外非上市股本證券，按公平值	7,099	6,036	-	-
	<b>30,216</b>	<b>23,166</b>	<b>14,305</b>	<b>15,139</b>

<sup>#</sup> 於計算上述上市股本證券之公平值時，由於該證券於年內之大部份成交量與本集團有關，故此董事已對二零零四年三月三十一日之市價作出適當之折讓。於二零零四年三月三十一日，上述上市股本證券之市值約為14,700,000港元(二零零三年：70,000,000港元)。

於二零零四年三月三十一日及批准本財務報表當日，本集團上市股本證券短期投資之總市值分別約為26,000,000港元(二零零三年：78,800,000港元)及21,300,000港元。

根據公司條例第129(2)條披露本集團持有已發行股本20%以上之被投資公司詳情如下：

名稱	註冊成立地點	本集團所持已發行股本 之百分比		本集團投資於 二零零四年 三月三十一日 之賬面值 千港元
		二零零四年	二零零三年	
Quam Equity Growth Fund Limited*	英屬處女群島	12.3	52.6	4,409
Quam Traders Fund Limited *	英屬處女群島	29.3	-	2,690

\* 董事認為，此項投資乃註冊成立為投資基金，由本集團一間附屬公司管理，持有之目的為在短期內供獨立投資者認購。由於在註冊成立時已確立此意向，故此本集團於此項投資之權益按短期投資入賬。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 23. 現金及現金等值項目

	本集團		本公司	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
現金及銀行結存	17,343	11,062	929	3,048
定期存款	5,590	5,939	-	-
	22,933	17,001	929	3,048

### 24. 應付貿易款項

本集團於二零零四年三月三十一日之應付貿易款項包括應付按金客戶之款項150,198,000港元(二零零三年：49,992,000港元)。根據證券及期貨經紀行業之慣例，本集團經已或將會將該等資金轉賬至信託銀行／定期存款賬戶為有關款項進行結算，而該等款項須按要求償還。

於二零零四年三月三十一日，本集團應付貿易款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
按要求償還	52,139	15,092
180日內	99,096	43,299
超過180日	116	261
	151,351	58,652

上述應付按金客戶款項包括有關二零零四年三月三十一日證券交易之應付董事款項50,000港元(二零零三年：617,000港元)，有關詳情載於財務報表附註30。

### 25. 有抵押付息銀行貸款

於二零零四年三月三十一日，本集團之銀行貸款約59,900,000港元(二零零三年：約29,900,000港元)以按金客戶及借款客戶抵押予本集團之有價證券280,900,000港元(二零零三年：557,500,000港元)及本集團之銀行現金117,000港元(二零零三年：無)作為抵押，而二零零三年亦有將本集團持至到期之證券5,000,000港元作為抵押。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 26. 遞延稅項

本集團

於二零零四年三月三十一日，就加速折舊撥備產生之暫時差額而按比率17.5%（二零零三年：17.5%）計算之遞延稅務負債撥備為36,000港元（二零零三年：36,000港元）。

於二零零四年三月三十一日，本集團按累計暫時差額17.5%（二零零三年：17.5%）計算之主要未確認遞延稅務資產／（負債）分析如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
加速折舊撥備	(379)	(20)
稅務虧損	22,910	28,206
其他暫時差額	421	386
	<u>22,952</u>	<u>28,572</u>

由於未能確定可動用資產抵銷日後溢利，故此並無確認遞延稅務資產。稅務虧損可無限期結轉。

本公司

於二零零四年三月三十一日，本公司並無任何重大暫時差額。

### 27. 股本

	股份數目	本公司 金額 千港元
法定：		
每股面值0.01港元之普通股	200,000,000	2,000
已發行及繳足：		
二零零二年四月一日	3,223,527,717	32,235
供股	(a) 1,934,116,629	19,341
贖回可換股票據	(b) 163,055,555	1,631
削減股本	(c) (5,214,285,903)	(52,143)
二零零三年三月三十一日及二零零四年三月三十一日	<u>106,413,998</u>	<u>1,064</u>

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 27. 股本(續)

截至二零零三年三月三十一日止年度之股本變動詳情如下：

- (a) 本公司進行供股，以發行價每股供股股份**0.015**港元按二零零二年七月二十九日名列股東名冊之股東每持有五股現有股份可獲發三股供股股份之比例，發行**1,934,116,629**股每股面值**0.01**港元之普通股，未扣除開支之總現金代價為**29,011,000**港元。供股已於二零零二年八月二十一日完成。
- (b) 於二零零二年八月十二日，本公司要求按換股價**0.0585**港元將部份可換股票據兌換為**163,055,555**股普通股，總代價為**9,538,750**港元。
- (c) 根據股東於二零零二年十月三日通過之特別決議案，每股普通股之面值由**0.01**港元減至**0.0002**港元。於削減股本後，**50**股每股**0.0002**港元之普通股合併為一股面值**0.01**港元之普通股。同時，法定股本亦由**10,000,000,000**股普通股減至**200,000,000**股普通股。

經削減之已發行股本**52,143,000**港元已轉撥至繳入盈餘賬。

### 28. 購股權計劃

本公司採納購股權計劃，旨在激勵及獎賞對本集團之業務成功作出貢獻之合資格參與者。

- (a) 於一九九七年九月四日，本公司採納購股權計劃(「舊計劃」)，董事會可於二零零七年九月三日或之前，酌情向本公司全職僱員(包括本公司或其任何附屬公司之董事)授出可認購本公司股份之購股權，以接納可認購本公司股份之購股權。計劃有效期為**10**年。

根據舊計劃授出購股權所涉及之股份總數，不得超過本公司不時已發行股本之**10%**。於二零零四年三月三十一日，根據舊計劃授出而尚未償還之購股權而可發行之股份數目為**596,800**股(二零零三年：**2,367,376**股)，相等於本公司當日已發行股份數目約**0.6%**(二零零三年：**2.2%**)。向任何僱員或董事授出購股權所涉及之股份總數，不得超過根據舊計劃已發行及可發行之股份總數**25%**。

購股權可於建議授出日期起計**28**日內接納。承授人於接納時須支付**10**港元之代價。所授出購股權之行使期由董事釐定，行使期於歸屬期結束後開始，終止日期不得遲於授出購股權日期起計**10**年或舊計劃屆滿日期(以較早者為準)。

購股權之行使價由董事釐定，惟不得低於(i)建議授出購股權當日本公司股份在聯交所之收市價；及(ii)截至建議授出日期前五個交易日本公司股份在聯交所之平均收市價**80%**；及(iii)股份面值(以最高者為準)。

根據本公司與華富財經有限公司(本公司於二零零一年一月收購之附屬公司)若干購股權持有人於二零零一年一月三日訂立之協議，本公司向該名持有人授出若干本公司購股權，作為註銷其所持有之華富財經有限公司購股權之代價。該等購股權已列入「其他」一類。



## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 28. 購股權計劃(續)

- (b) 於二零零二年九月三十日，本公司採納二零零二年購股權計劃(「新計劃」)，有效期亦為10年。根據於二零零二年九月三十日舉行之股東週年大會，董事獲授權進一步授出不超過大會舉行當日已發行股份10%之購股權。於採納新計劃後，舊計劃隨即終止，不再根據舊計劃授出購股權。於終止前授出之購股權將繼續有效及可根據舊計劃行使。新計劃之合資格參與者包括本公司董事、本集團其他僱員、本集團貨物或服務供應商、本集團客戶，以及向本集團或任何所投資實體及本集團任何股東或任何成員公司提供研究、開發、技術支援或其他服務之人士或實體。

根據新計劃授出購股權所涉及之股份總數，不得超過本公司不時已發行股本之10%。根據舊計劃及新計劃授出購股權可發行之股份總數，不得超過本公司不時已發行股本之30%。於二零零四年三月三十一日，根據新計劃授出之購股權可發行之股份數目為10,630,758股(二零零三年：10,630,758股)，相等於本公司已發行股份約10%(二零零三年：10%)。根據新計劃，在任何12個月期間向每名合資格參與者授出之購股權而可發行之股份總數，不得超過本公司於任何時間已發行股份之1%。授出超逾上述上限之購股權必須徵求股東批准。

向本公司董事、主要行政人員、主要股東或彼等之聯繫人士授出購股權，須事先獲得獨立非執行董事批准。此外，在任何12個月期間，向本公司主要股東、獨立非執行董事或彼等之聯繫人士授出之購股權如超過本公司於任何時間已發行股份之0.1%，或其總值(根據本公司股份於授出日期之價格計算)超過5,000,000港元，則須事先於股東大會上徵求股東批准。

購股權可於建議授出日期起計28日內接納。承授人於接納時須支付10港元之代價。所授出購股權之行使期由董事釐定，行使期於歸屬期結束後開始，終止日期不得遲於授出購股權日期起計10年。

購股權之行使價由董事釐定，惟不得低於(i)建議授出購股權當日本公司股份在聯交所之收市價；及(ii)截至建議授出日期前五個交易日本公司股份在聯交所之平均收市價80%；及(iii)股份面值(以最高者為準)。

購股權持有人無權享有股息或於股東大會上投票。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 28. 購股權計劃(續)

有關本公司各購股權計劃之詳情披露如下：

參與者姓名或類別	購股權數目			授出購股權日期*	購股權行使期	購股權 行使價** 港元
	於二零零三年 四月一日	年內失效	於二零零四年 三月三十一日			
根據舊計劃授出之購股權						
<b>董事</b>						
周偉立先生	320,000	320,000	—	二零零零年 八月一日	二零零零年八月一日至 二零零七年九月三日	3.4375
<b>僱員</b>						
總計	1,064,640	467,840	596,800	二零零一年 三月五日	二零零一年九月五日至 二零一一年九月八日	1.1875
<b>其他</b>						
總計	982,736	982,736	—	二零零一年 一月十二日	二零零一年一月三十日至 二零零四年一月二十九日	5.9375
	<u>2,367,376</u>	<u>1,770,576</u>	<u>596,800</u>			
根據新計劃授出之購股權						
<b>董事</b>						
包利華先生	3,543,586	—	3,543,586	二零零二年 七月二十九日	二零零二年七月二十九日至 二零一二年七月二十八日	0.67
林建興先生	3,543,586	—	3,543,586	二零零二年 七月二十九日	二零零二年七月二十九日至 二零一二年七月二十八日	0.67
魏永達先生	3,543,586	—	3,543,586	二零零二年 七月二十九日	二零零二年七月二十九日至 二零一二年七月二十八日	0.67
	<u>10,630,758</u>	<u>—</u>	<u>10,630,758</u>			

\* 購股權之歸屬期由授出日期起至行使期間開始為止。

\*\* 購股權之數目及行使價已作調整，以反映本公司於截至二零零三年三月三十一日止年度進行之供股及股份合併，詳情載於財務報表附註27。

於結算日，本公司根據舊計劃及新計劃分別有596,800份及10,630,758份尚未行使之購股權。根據本公司現時之股本結構，倘尚未行使之購股權悉數行使，將導致本行司須發行額外11,227,558股本公司普通股，使到股本及股份溢價(未扣除發行費用)分別增加112,276港元及7,719,032港元。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 29. 儲備

#### (a) 本集團

本集團於本年度及以往年度之儲備及有關變動呈列於第21頁財務報表之綜合權益變動表。

於二零零四年三月三十一日，本集團之繳入盈餘204,223,000港元包括：

- (i) 為數2,225,000港元(二零零三年：2,225,000港元)乃本公司股份上市前根據集團重組收購附屬公司股份之面值與本公司發行作交換之股份面值之差額；
- (ii) 本公司削減股本時自股本賬轉撥合共81,998,000港元(二零零三年：81,998,000港元)；及
- (iii) 自股份溢價賬轉撥120,000,000港元(二零零三年：120,000,000港元)。

按財務報表附註2(d)及15所述，以往年度收購附屬公司產生之若干商譽仍於綜合儲備撇銷。

根據二零零二年十月三日之股東特別決議案，自股份溢價賬轉撥120,000,000港元至繳入盈餘賬，以撇銷本集團日後之累積虧損。

#### (b) 本公司

	股份溢價賬 註	繳入盈餘 千港元	股本贖回儲備 千港元	累積虧損 千港元	總計 千港元	
於二零零二年四月一日		478,448	81,193	932	(244,978)	315,595
供股	27(a)	9,670	—	—	—	9,670
發行股份開支		(1,677)	—	—	—	(1,677)
贖回應付可換股票據	27(b)	7,908	—	—	—	7,908
削減股本	27(c)	—	52,143	—	—	52,143
轉撥自股份溢價賬	29(a)	(120,000)	120,000	—	—	—
本年度虧損淨額		—	—	—	(218,481)	(218,481)
於二零零三年三月三十一日 及二零零三年四月一日		374,349	253,336	932	(463,459)	165,158
本年度虧損淨額		—	—	—	(49,405)	(49,405)
於二零零四年三月三十一日		374,349	253,336	932	(512,864)	115,753

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 29. 儲備(續)

(b) 本公司(續)

於二零零四年三月三十一日，本公司之繳入盈餘253,336,000港元包括：

- (i) 為數51,338,000港元(二零零三年：51,338,000港元)，即根據附註29(a)(i)所述之重組而收購附屬公司之股份公平價值超過本公司發行以交換之股份面值之差額。根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)，本公司可於若干情況下自繳入盈餘向股東作出分派；
- (ii) 本公司削減股本時自股本賬轉撥合共81,998,000港元(二零零三年：81,998,000港元)；及
- (iii) 自股份溢價賬轉撥120,000,000港元(二零零三年：120,000,000港元)。

### 30. 向董事貸款

根據公司條例第161B條之規定，向董事貸款之披露如下：

本集團

董事名稱/ 與董事關係	註	於二零零四年	於二零零三年		已批准按 金融資借貸 千港元	所持抵押
		三月三十一日 欠款/(借款) 千港元	年內最高欠款 千港元	四月一日 欠款/(借款) 千港元		
包利華先生(附註20)	(a)	5,988	7,120	2,234	7,500	有價證券
林建興先生(附註24)	(b)	(50)	2,256	(617)	5,000	不適用
包利華先生之配偶	(a)	480	1,113	(72)	1,500	有價證券
Baroque Investments Limited，包利華先生擁有 間接權益之公司	(b)	(6)	1,312	330	1,500	不適用

(a) 根據按金融資借貸向董事及董事之配偶授出之貸款由有價證券作抵押，按最優惠利率加3厘(二零零三年：最優惠利率加3厘)計息，並須於要求時償還。

(b) 於二零零四年三月三十一日，應付董事及關連公司之款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 31. 持作抵押之資產

於二零零四年三月三十一日，客戶向本集團提供作為貿易應收款項及應收客戶短期貸款抵押之證券市值為620,577,000港元(二零零三年：727,285,000港元)。

### 32. 經營租約安排

本集團根據經營租約安排租用若干辦公室物業及零售分店。該等物業協定之租期由一年至三年不等。

於二零零四年三月三十一日，根據不可撤銷之經營租約安排，本集團及本公司未來應付之最低租金總額如下：

	本集團		本公司	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
一年內	3,776	4,888	561	1,450
第二年至第五年，包括首尾兩年	1,605	4,464	—	561
	5,381	9,352	561	2,011

### 33. 關連人士交易

除該等財務報表所詳述之交易及結餘外，本集團與關連公司於年內曾進行以下重大交易，其中本公司若干董事亦為該等關連公司之董事或擁有直接／間接權益：

	註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
關連公司			
顧問費收入	(i)	2,865	3,760
經紀佣金收入	(ii)	59	53
按金融資產利息收入	(ii)	17	32
董事			
經紀佣金收入	(ii)	398	161
按金融資產利息收入	(ii)	292	96
董事之家族成員			
經紀佣金收入	(ii)	50	—
按金融資產利息收入	(ii)	19	—

註：

- (i) 就向一間關連公司提供顧問服務收取顧問費每月1,000,000泰銖(約200,000港元)(二零零三年：二零零二年四月至二零零二年九月期間為每月2,000,000泰銖，而二零零二年十月至二零零三年三月期間為每月1,000,000泰銖)，有關費用按雙方同意之條款釐定。
- (ii) 向上述各方收取之佣金及利息乃按給予非相關客戶之類似條款收取。

## 財務報表附註

截至二零零四年三月三十一日止年度

### 34. 或然負債

本集團

於二零零三年四月二十三日，一名獨立第三方提出訴訟，聲稱本集團網站於二零零三年三月二十六日刊登之一篇文章內容構成誹謗。該名第三方控告該篇文章之作者及本集團附屬公司華富財經(香港)有限公司，並提出無指定限額之索償。於二零零三年六月，該篇文章之作者及附屬公司分別就該索償提出抗辯，而原告人及該附屬公司其後均無採取其他行動。本集團法律顧問認為，無法對索償結果及最終責任(如有)作出任何結論。董事認為，根據批准該等財務報表當日已有之資料，無法可靠估計上述訴訟對本集團財務之影響(如有)。

本公司

於二零零四年三月三十一日，本公司給予銀行一項以72,000,000港元為限之公司擔保，作為附屬公司所獲銀行信貸之抵押。

### 35. 批准財務報表

董事會已於二零零四年七月八日批准第18至52頁之財務報表。