

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本集團曾進行集團重組，由香港遷冊至百慕達，本公司於二零零一年六月十五日根據百慕達（一九八一年）公司法在百慕達註冊成立為一間受豁免有限公司，有關詳情載於本公司二零零一年十月十九日刊發之換股計劃章程。

本公司之主要業務為投資控股。各附屬公司之主要業務則為持有股本或與股本有關之投資，並向該等所投資公司提供管理服務。

2. 編製財務報表之基準

財務報表乃按歷史成本常規法編製，並按下文所詳述之其他投資重估所修訂。

香港會計師公會（「會計師公會」）已頒佈多項新增及經修訂之香港財務報告準則及香港會計準則（「新香港財務報告準則」），並於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效。

本集團並未於截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表預先採納該等新香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新香港財務報告準則之影響，惟尚未能說明該等新香港財務報告準則會否對其經營業務及財政狀況構成重大影響。

3. 主要會計政策

財務報表乃遵照會計師公會頒佈之香港公認會計原則及會計準則而編製。

(a) 收入確認

管理費用收入於提供服務時確認。

股息收入於確立收取款項之權利時確認。

利息收入乃計及未償本金額及適用利率後按時間比例確認。

(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二零零四年十二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已於綜合賬目時對銷。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3. 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超過一半投票權、有權監管其財務及經營決策、委任或罷免大部份董事會成員、或於董事會會議有大多數投票權之實體。

於附屬公司之投資乃按原值減減值虧損(如有)計入本公司之資產負債表。本公司應佔附屬公司之業績乃按已收及應收股息入賬。

(d) 聯營公司

聯營公司乃指附屬公司或合營企業以外由本集團持有股本權益作為長線投資及對其管理有重大影響之公司。

本集團之聯營公司權益包括本集團攤佔聯營公司之資產淨值。本集團攤佔收購後聯營公司之盈虧乃計入綜合收益表。

除未變現虧損證明所轉讓之資產出現減值並於綜合收益表確認外，本集團與其聯營公司進行交易所引致之未變現盈虧均予以對銷，並以本集團於聯營公司之權益為限。

(e) 共同控制實體

合營企業乃一項由本集團及其他各方為了進行一項經濟活動而作出之合約安排，各訂約方均對該活動有共同控制權及無單方面之控制權。

共同控制實體乃指涉及各合營方成立擁有權益之獨立實體之合營安排。本集團於共同控制實體之權益包括本集團攤佔共同控制實體之資產淨值。本集團攤佔收購後共同控制實體之溢利或虧損乃計入綜合收益表。

除未變現虧損證明所轉讓之資產出現減值並於綜合收益表確認外，本集團與其共同控制實體進行交易所引致之未變現溢利及虧損均予以對銷，並以本集團於共同控制實體之權益為限。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(f) 綜合賬目之資本儲備或商譽

根據本集團之主要會計政策，收購附屬公司、共同控制實體或聯營公司所產生之商譽由首次確認起分二十年攤銷，以反映本集團預期日後獲得之經濟利益之最佳估計期限。

於出售附屬公司、共同控制實體或聯營公司時，出售之得益或虧損乃經參考資產於出售時狀況之淨值或攤佔資產於出售時狀況之淨值(包括應佔未攤銷商譽及任何適用之有關綜合儲備)計算。

(g) 於證券之投資

持有直至到期債務證券是按已攤銷成本減任何已確認減值虧損以反映不可收回金額入賬。

投資證券包括本集團在財務及營運決策方面並無重大影響及擬按特定長期目的持續持有之公司股本權益。投資證券按原值減減值虧損(如有)入賬。

個別投資證券之賬面值乃於各結算日進行審閱，以評估公平值是否下跌至低於賬面值。倘公平值下跌，則削減該投資證券之賬面值至其公平值(暫時性之下跌除外)。削減之金額會於綜合收益表中確認為開支。倘不再存在導致撇減或撇銷之情況及事宜，且有可靠證據顯示新情況及事宜將於可見將來繼續存在，則撥回削減金額至綜合收益表。

(h) 其他投資

並非分類為持有直至到期債務證券或投資證券之證券乃分類為其他投資。其他投資乃按公平值列賬。其他投資之賬面值變動所產生之未變現收益或虧損淨額乃於各結算日於綜合收益表確認。出售其他投資之盈虧(即出售所得款項淨額與賬面值之差額)於產生時在綜合收益表確認。

擬持按長期基準持有之其他投資乃分類為非流動資產，而該等持有作買賣用途之證券則分類為流動資產。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(i) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按原值減累計折舊及減值虧損(如有)列賬。

物業、廠房及設備乃根據足以於其估計可用年期以直線法撇銷其成本之年率計算折舊。主要年率如下：

辦公室設備	20%
電腦設備	20%
汽車	20%

達致物業、廠房及設備至其正常運作狀態所引致之主要成本乃於綜合收益表中扣除。裝修乃撥充作資本並於本集團預期其可用年期內計算折舊。

(j) 會所會籍

會所會籍乃按原值減減值虧損(如有)列賬。個人會所會籍之賬面值於各結算日審閱以確定公平值是否下跌至低於賬面值。倘公平值下跌，則削減該會籍之賬面值至其公平值(暫時性之下跌除外)。削減之金額會於綜合收益表中確認為開支。

(k) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目指於銀行及手頭之現金、存放於銀行及其他財務機構之活期存款，及可即時兌換為所知數額現金、價值變動風險不重大及於購入時為於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，須於要求時償還及構成企業之現金管理其中部份之銀行透支(如有)亦計作現金及等同現金項目。

(l) 營運租約

凡資產所有權之絕大部份風險與報酬仍歸出租公司所有之租約，均列作營運租約。根據營運租約之適用租金，均按其租期以直線法於綜合收益表中扣除。

(m) 資產減值

資產之賬面值會於各結算日審閱，以評估有否任何減值跡象。倘存在任何該等跡象，則估計資產之可收回數額及(倘有關)確認減值虧損，以削減資產至其可收回數額。該等減值虧損於綜合收益表確認。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(n) 外幣折算

外幣交易均按交易當日之概約匯率折算為港元。於結算日以外幣顯示之貨幣資產與負債按結算日之匯率折算。此項折算政策產生之盈虧均計入綜合收益表。

附屬公司、聯營公司及共同控制實體以外幣列賬之資產負債表均按結算日之匯率折算，而收益表之項目乃按平均匯率折算。匯兌差額以儲備變動之形式處理。出售海外附屬公司、聯營公司或共同控制實體時，有關累計匯兌差額計入綜合收益表作為部份出售之盈虧。

(o) 僱員福利

就定額供款退休計劃作出供款之責任(包括根據香港強制性公積金計劃條例應付之供款)乃於產生時在綜合收益表中確認為開支。

根據中華人民共和國(「中國」)法例及法規，為本公司於中國經營之附屬公司之員工向退休福利計劃作出之供款須每月向有關政府機關繳交，金額根據僱員基本薪金按若干百分比計算。該政府機關負責提供有關員工於退休時之退休金。供款於應繳時在綜合收益表扣除。

(p) 關連人士

倘其中一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方之財政及營運決策作出重大影響，則被視為關連人士。倘雙方均受到共同控制或共同重大影響下，雙方亦被視為關連人士。

(q) 撥備及或然負債

倘過去事項導致本集團須承擔法律或推定責任，而履行有關責任可能須撥付經濟利益，且能可靠地作估計時，則就時間或數額未肯定之負債確認撥備。倘貨幣之時間值屬重大，則撥備將以預計結清責任所須開支之現值列賬。

倘須撥付經濟利益之可能性不大，或無法可靠地估計其金額時，除非須撥付經濟利益之機會極微，否則有關責任將作為或然負債予以披露。至於僅在日後是否出現一項或以上事件時方可確定之有關責任，除非須撥付經濟利益之機會極微，否則亦將披露為或然負債。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(r) 稅項

稅項支出乃根據本年度之業績就非課稅或不獲減免項目作出調整後計算。香港利得稅乃以本年度之應課稅溢利減承前可寬減虧損(如有)後按本年度之稅率作出撥備。

遞延稅項乃就財務報表中資產及負債之相應稅基與彼等之賬面值所產生之臨時差額以資產負債表負債法作出全數撥備。遞延稅項負債乃以結算日所頒佈或實際頒佈之稅率釐定。遞延稅項資產只能在未來應課稅溢利足以用作抵銷可動用臨時差額時，才能予以確認。

遞延稅項乃就附屬公司、聯營公司及共同控制實體所產生之臨時差額作出撥備，惟可控制撥回臨時差額之時間及臨時差額不可能於可見將來撥回之情況下除外。

除非遞延稅項與直接於股本扣除或計入股本之項目有關而遞延稅項會於股本中處理，否則遞延稅項會於綜合收益表扣除或計入綜合收益表。

(s) 借貸成本

所有借貸成本均於產生之年度自綜合收益表中扣除。

(t) 結算日後事項

年結日後事項提供有關本集團於結算日之狀況之額外資料或顯示持續經營假設為不合適之調整性事項及於財務報表中反映。重大非調整性年結日後事項於財務報表附註中予以披露。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

4. 分類資料

根據本集團之財務申報，本集團決定以業務分類作為主要呈報形式，而地區分類則作為次要呈報形式。

本集團本年度營業額及經營虧損按業務及地區劃分之分析如下：

	營業額		經營虧損	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元	二零零四年 港元	二零零三年 港元
按業務劃分：				
來自共同控制實體之管理費用	515,984	520,736	(11,801,546)	(38,544,954)
來自投資證券及其他投資之 股息收入	2,163,409	1,970,538	2,163,409	1,970,538
	2,679,393	2,491,274	(9,638,137)	(36,574,416)
融資成本			(1,080,711)	(11,593)
攤佔聯營公司純利			1,765,702	3,171,032
攤佔共同控制實體純利			2,924,093	2,554,436
出售一間共同控制實體之收益			3,050,344	5,583,473
出售一間聯營公司之收益			—	1,719,702
除稅前虧損			(2,978,709)	(23,557,366)
資產總值(未分配)			253,991,023	275,162,516
負債總額(未分配)			19,375,837	38,229,479
其他分類資料：				
資本開支			10,970	14,317
折舊			77,475	89,210
商譽攤銷			—	91,494
呆賬撥備			1,199,313	34,910,235
減值虧損撥備			5,070,130	—

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

4. 分類資料 (續)

由於本集團之業務性質為投資控股，故分類資產及分類負債均未分配。

	營業額	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
按地區劃分：		
香港	2,163,409	1,970,538
中國	515,984	520,736
	2,679,393	2,491,274

由於本集團之業務性質為投資控股及鑒於其成本分配方式，故提供經營虧損及分類資產之地區分析並無意義。

5. 營業額及其他收入

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
營業額		
來自共同控制實體之管理費用	515,984	520,736
來自投資證券及其他投資之股息收入	2,163,409	1,970,538
	2,679,393	2,491,274
其他收入		
銀行存款利息	1,412,622	615,689
來自持有直至到期債務證券之投資收入	—	378,000
出售投資證券及其他投資之收益	371,389	117,749
其他收入	408,988	40,154
	2,192,999	1,151,592
總收入	4,872,392	3,642,866

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

6. 經營虧損

經營虧損已扣除／(計入)：

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
商譽攤銷	—	91,494
核數師酬金	180,000	180,000
折舊	77,475	89,210
撇銷聯營公司權益	1,407,961	—
土地及樓宇之營運租約租金	281,479	246,816
不可收回之其他貸款之撥備	—	4,230,135
不可收回應收一間共同控制實體之款項之撥備	1,199,313	—
出售一間共同控制實體之權益產生之 不可收回之應收款項之撥備	—	30,680,100
共同控制實體權益減值之撥備	3,600,000	—
投資證券之減值撥備	1,470,130	—
滙兌(收益)／虧損淨額	(443,024)	16,215
退休福利成本	83,631	114,807

7. 融資成本

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
銀行費用	14,023	11,593
須於五年內悉數償還之其他借款之利息	138,189	—
應付一間聯營公司款項之利息	928,499	—

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

8. 董事及高級管理人員之酬金

(a) 董事酬金

年內應付予本公司董事之袍金總額如下：

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
袍金：		
執行董事	140,000	160,000
非執行董事	115,000	100,000
其他酬金	—	—
退休福利計劃供款：		
執行董事	1,500	—
非執行董事	—	—
	256,500	260,000

年內並無任何本公司董事豁免或同意豁免任何酬金之安排。

年內並無向董事授出任何購股權。

本公司董事酬金屬以下範圍之董事人數如下：

	二零零四年 董事人數	二零零三年 董事人數
零港元 — 1,000,000港元	6	7

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

8. 董事及高級管理人員之酬金(續)

(b) 五名最高薪酬人士

年內支付予本集團五名最高薪酬人士(包括董事及其他僱員)之袍金及酬金詳情如下：

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
袍金、基本薪金及其他實物利益	477,016	607,704
退休福利計劃供款	1,500	—
	478,516	607,704
董事人數	3	2
僱員人數	2	3

年內支付予全部五名最高薪酬人士(包括董事及其他僱員)之全年袍金及酬金均介乎零至1,000,000港元之範圍。

年內，本集團並無向本公司董事或任何五名最高薪酬人士支付酬金，以作為加盟或於加盟本集團時之報酬或作為離職之補償。

9. 稅項

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
本公司及附屬公司		
— 香港利得稅	—	—
— 海外所得稅	—	208,295
攤佔聯營公司稅項	—	437,984
攤佔共同控制實體稅項	805,385	578,220
	805,385	1,224,499

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

9. 稅項 (續)

由於本集團旗下之個別公司本年度於香港並無產生應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

其他司法權區之稅項乃按有關司法權區之通行稅率計算。

稅項及於適用稅率下之稅項對賬如下：

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
除稅前虧損	(2,978,709)	(23,557,366)
按適用稅率計算之稅項	(715,792)	(5,885,512)
釐定應課稅溢利時之免課稅收入之稅務影響	(1,891,127)	(10,577,692)
釐定應課稅溢利時之不獲扣減開支之稅務影響	2,349,553	16,229,622
動用以往未確認之稅務虧損之稅務影響	(360)	(8,955)
未確認之未動用稅務虧損之稅務影響	1,063,111	1,258,741
往年度撥備不足	—	208,295
稅項開支	805,385	1,224,499

適用稅率指本集團營運之有關司法權區通行之加權平均稅率。

10. 股東應佔本年度虧損

計入本公司財務報表之股東應佔本年度虧損數額為**5,543,297**港元(二零零三年：6,127,736港元)。

11. 每股虧損

每股虧損乃按股東應佔本年度本集團之虧損**3,784,094**港元(二零零三年：24,781,865港元)及加權平均數**431,952,000**股(二零零三年：275,295,436股)計算。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

12. 物業、廠房及設備

本集團

	辦公室設備 港元	電腦設備 港元	汽車 港元	總數 港元
原值				
於二零零四年一月一日	95,137	22,775	253,084	370,996
添置	—	10,970	—	10,970
於二零零四年十二月三十一日	95,137	33,745	253,084	381,966
累積折舊				
於二零零四年一月一日	35,018	12,428	199,646	247,092
本年度折舊	17,125	6,912	53,438	77,475
於二零零四年十二月三十一日	52,143	19,340	253,084	324,567
賬面淨值				
於二零零四年十二月三十一日	42,994	14,405	—	57,399
於二零零三年十二月三十一日	60,119	10,347	53,438	123,904

13. 附屬公司權益

	本公司	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
非上市股份，原值	780	780
應收一間附屬公司款項	89,997,020	89,993,120
	89,997,800	89,993,900

應收一間附屬公司款項均為無抵押、免息及毋須於未來十二個月內償還。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

13. 附屬公司權益 (續)

於二零零四年十二月三十一日之主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立／ 經營地點	已發行股本／ 註冊資本詳情	持有已發行 股本／註冊 資本之百分比	主要業務
由本公司直接持有：				
Accufocus Investments Limited	英屬處女 群島／香港	100股每股面值 1美元之股份	100%	投資控股
由本公司間接持有：				
Attentive Investments Limited	英屬處女 群島／香港	1股每股面值 1美元之股份	100%	投資控股
B2C E-Commerce Group Limited	英屬處女 群島／香港	1股每股面值 1美元之股份	100%	投資控股
Best Policy Management Limited	英屬處女 群島／香港	1股每股面值 1美元之股份	100%	投資控股
Chief Success Management Limited	英屬處女 群島／香港	1股每股面值 1美元之股份	100%	投資控股
Ever Honest Investments Limited	英屬處女 群島／香港	1股每股面值 1美元之股份	100%	投資控股
新基業中國工業 投資有限公司	香港	2股每股面值 1港元之普通股	100%	投資控股及 提供管理 服務

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

13. 附屬公司權益 (續)

公司名稱	註冊成立/ 經營地點	已發行股本/ 註冊資本詳情	持有已發行 股本/註冊 資本之百分比	主要業務
<i>由本公司間接持有：(續)</i>				
新基業工業投資 (集團)有限公司	香港	10,000,000股 每股面值 1港元之普通股	100%	投資控股
金源創展有限公司	香港	899,900,000股 每股面值 0.1港元之普通股	100%	投資控股
千昇有限公司	香港	2股每股面值 1港元之普通股	100%	資金借貸
Genius Choice Investments Limited	英屬處女 群島/香港	1股每股面值 1美元之股份	100%	投資控股
Home Growth Assets Limited	英屬處女 群島/香港	1股每股面值 1美元之股份	100%	投資控股
嘉進投資國際 有限公司	香港	2股每股面值 1港元之普通股	100%	暫無營業
Rich Concept Investments Limited	英屬處女 群島/香港	1股每股面值 1美元之股份	100%	投資控股
Rich Profits International Limited	英屬處女 群島/香港	1股每股面值 1美元之股份	100%	投資控股

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

13. 附屬公司權益 (續)

公司名稱	註冊成立/ 經營地點	已發行股本/ 註冊資本詳情	持有已發行 股本/註冊 資本之百分比	主要業務
由本公司間接持有：(續)				
新基業(上海)工業投資 有限公司*	中國	10,000,000美元	100%	投資控股 及提供管理 與顧問服務

* 根據日期為二零零四年九月九日之買賣協議，本集團承諾按代價約65,000,000港元出售其於新基業(上海)工業投資有限公司(「新基業」)之全部股本權益。有關詳情載於財務報表附註36(a)。新基業截至二零零四年十二月三十一日止年度及於二零零四年十二月三十一日之股東應佔虧損及資產(經計入用以計入共同控制實體權益之股本影響)分別為約為512,000港元及66,000,000港元。

上文概要僅列出本公司董事認為對本集團業績有重大影響或佔本集團資產淨值主要部份之本集團主要附屬公司。董事認為，提供其他附屬公司之詳情將導致資料過於冗長。

14. 聯營公司權益

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
攤佔資產淨值	—	—
應收聯營公司款項	17,562,305	19,032,227
	17,562,305	19,032,227

應收聯營公司款項為無抵押、免息及毋須於未來十二個月內償還。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

14. 聯營公司權益 (續)

於二零零四年十二月三十一日權益賬面值超逾本集團資產總值5%之主要聯營公司之詳情如下：

名稱	註冊 成立地點	所擁有 聯營公司 之資本比例	原值及		年內已收		投資		主要業務/ 經營地點
			預支款項	董事估值*	之股息 收入	派息率	項目應佔 資產淨值	累計未變現 虧損	
			百萬港元	百萬港元	百萬港元		百萬港元	百萬港元	
Luck Point Investments Limited	英屬處女群島	35%	5	3	—	—	3	(2)	投資控股/ 香港
Happy Online Group Limited	英屬處女群島	33.75%	2	2	—	—	2	—	投資控股/ 香港
Bright Honest Limited	英屬處女群島	25%	12	12	—	—	12	—	投資控股/ 香港

上文概要僅列出本公司董事認為對本集團業績有重大影響或佔本集團資產淨值主要部份之本集團主要聯營公司。董事認為，提供其他聯營公司之詳情將導致資料過於冗長。

* 董事估值代表投資原值、收購後業績及借予聯營公司之貸款三者之總和。董事認為聯營公司權益之賬面值與公平價值相約。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

15. 共同控制實體權益

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
攤佔資產淨值	31,256,219	29,721,096
減：減值	(3,600,000)	—
	27,656,219	29,721,096
應收共同控制實體款項	1,199,313	1,847,832
減：撥備	(1,199,313)	—
	—	1,847,832
	27,656,219	31,568,928

應收共同控制實體款項均為無抵押、免息及毋須於未來十二個月內償還。共同控制實體於年內宣派之股息為2,006,026港元(二零零三年：零港元)。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

15. 共同控制實體權益 (續)

於二零零四年十二月三十一日權益賬面值超逾本集團資產總值5%之主要共同控制實體之詳情如下：

名稱	註冊成立地點	所擁有所 投資公司 之資本比例	原值		年內已收 之股息 收入		投資 項目應佔 資產淨值 百萬港元	累計未變現 虧損 百萬港元	主要業務/ 經營地點
			及預支款項 百萬港元	董事估值* 百萬港元	派息率	百萬港元			
上海永安乳品 有限公司	中國	25%	5	3	0.6	12%	5	—	產銷乳類 產品/中國
上海天安軸承 有限公司	中國	30%	29	25	1.4	4.8%	26	(3)	產銷微型 軸承/中國

於二零零四年十二月三十一日，共同控制實體權益減值詳情如下：

名稱	投資項目應佔		董事估值 百萬港元	減值原因
	資產淨值 百萬港元	減值虧損 百萬港元		
上海永安乳品有限公司	5	2	3	攤佔資產 淨值減少
上海天安軸承有限公司	26	1	25	攤佔資產 淨值減少

上文概要僅列出本公司董事認為對本集團業績有重大影響或佔本集團資產淨值主要部份之本集團主要共同控制實體。董事認為，提供其他共同控制實體之詳情將導致資料過於冗長。

* 董事估值代表投資原值、收購後業績及借予共同控制實體之貸款三者總和扣除減值虧損(如有)。董事認為共同控制實體權益之賬面值與公平價值相約。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

15. 共同控制實體權益 (續)

上列公司之合營期可由合營各方經商訂及獲得有關政府機關所需批准而延長。

根據上述共同控制實體之合營協議條款，當共同控制實體清盤時，本集團有權收取攤佔彼等之資產淨值。

16. 投資證券

	本集團		本公司	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元	二零零四年 港元	二零零三年 港元
海外非上市股本證券，原值	12,855,246	12,855,246	—	—
減：減值	(9,179,532)	(7,709,402)	—	—
	3,675,714	5,145,844	—	—
給予所投資公司之貸款	48,139,674	48,139,674	—	—
上市股本證券，原值 於香港上市	32,955,471	44,937,429	11,747,442	13,487,442
投資證券總額	84,770,859	98,222,947	11,747,442	13,487,442
上市股本證券市值	33,508,555	52,940,775	13,693,175	13,327,635

給予所投資公司之貸款均為無抵押、免息及毋須於未來十二個月內償還。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

16. 投資證券 (續)

於二零零四年十二月三十一日，以下投資證券權益之賬面值分別超逾本集團及本公司資產總值之5%：

所投資公司/ 上市股本 證券名稱	註冊 成立地點	所擁有所 投資公司 之資本比例	原值及 預支款項 百萬港元	董事 估值/ 市值 百萬港元	年內已收 之股息 收入 百萬港元	派息率	投資 項目應佔 資產淨值 百萬港元	計入賬戶 之未變現	
								收益/ 虧損 百萬港元	主要業務
Dragon Fortune Limited	英屬處女群島	18%	52	52	—	—	48	—	投資控股
金源米業國際 有限公司	百慕達	5%	21	22	2	7.8%	43	—	批發及 分銷消費品
四海國際集團 有限公司	開曼群島	10%	12	11	—	—	10	—	投資控股

截至二零零四年十二月三十一日止年度內投資證券之減值詳情如下：

名稱	原值 百萬港元	減值虧損 百萬港元	應佔資產淨值 百萬港元	減值理由
北京天安甜菊糖 製品有限公司	4	4	—	攤佔資產淨值減少
安徽皖鴻塑膠 有限公司	4	4	—	攤佔資產淨值減少

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

17. 持有直至到期債務證券

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
於二零零四年七月到期可換股可贖回票據	—	5,040,000

18. 其他投資

	本集團		本公司	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元	二零零四年 港元	二零零三年 港元
非流動資產				
市場掛鈎存款	7,800,000	—	—	—
流動資產				
上市股本證券，市值				
於香港上市	25,999,780	—	1,740,000	—
於香港以外地區上市	1,473,888	—	—	—
	27,473,668	—	1,740,000	—
	35,273,668	—	1,740,000	—

權益賬面值超逾本集團資產總值5%之其他投資：

名稱	註冊成立地點	所擁有所 投資公司 之資本比例	原值及		年內已收之		投資項目 應佔資產 淨值	累計未變現 收益/ (虧損)	主要業務/ 經營地點
			預支款項 百萬港元	市值 百萬港元	股息收入 百萬港元	股息率			
盈富基金	香港	—	14	16	0.47	3.26%	—	—	單位信託/ 香港

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

19. 其他資產

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
高爾夫球會所會籍，原值	150,000	150,000

20. 其他應收賬項

	本集團		本公司	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元	二零零四年 港元	二零零三年 港元
預付款項及按金(附註(a))	4,153,593	2,794,796	217,891	203,737
出售一間聯營公司權益之 應收賬項(附註(b))	—	1,924,743	—	—
其他貸款(附註(b)及(c))	13,811,645	16,000,000	—	—
其他	2,040,000	22,378	—	—
	20,005,238	20,741,917	217,891	203,737

附註：

- (a) 包括於本集團預付款項及按金有3,648,156港元(二零零三年：2,734,200港元)款項為預付予本公司一名主要股東之前獨立非執行董事。
- (b) 於二零零四年十二月三十一日，預付款項及按金及其他以外之應收賬項之賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元	二零零四年 港元	二零零三年 港元
3個月內	500,000	1,924,743	—	—
3至6個月	—	—	—	—
6至12個月	—	16,000,000	—	—
1年以上	13,311,645	—	—	—
	13,811,645	17,924,743	—	—

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

20. 其他應收賬項 (續)

附註：(續)

(c) 於二零零三年三月十日本集團預付予一間關連公司之16,000,000港元款項。本年內該關連公司已償還2,688,355港元。於二零零四年十二月三十一日，應收關連公司未償還款額為13,311,645港元。該等款項為無抵押、按最優惠利率計息及於二零零五年三月九日到期償還。

此外，一筆預付予一名第三方之500,000港元貸款亦計入其他貸款。該貸款為已抵押、按年利率16厘計息及須於二零零五年三月二十四日到期償還。

21. 現金及銀行結餘

於二零零四年十二月三十一日，本集團以人民幣(「人民幣」)計算之現金及銀行結餘約為41,512,000港元(二零零三年：約70,741,000港元)。人民幣不可自由兌換為外幣。根據中國之外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准於授權進行外匯業務之銀行將人民幣兌換成外幣。

22. 其他應付賬項

	本集團		本公司	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元	二零零四年 港元	二零零三年 港元
應計賬款	525,784	1,789,426	227,000	1,050,360
應付關連公司款項	—	23,050,000	—	—
	525,784	24,839,426	227,000	1,050,360

23. 應收利禾資金管理有限公司款項

應收利禾資金管理有限公司(「利禾」)款項指於年結日預付之投資管理費。此款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

於二零零四年三月二十二日辭任之本公司前任董事林世豪先生間接擁有利禾約66.67%股本權益。

利禾為本集團之投資經理，就本集團資產投資向本集團提供行政及投資管理服務(附註32(a))。

24. 其他借款

其他借款為已抵押，按年利率2.01厘計息及於二零零五年二月十四日到期償還。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

25. 應付附屬公司款項

該等款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

26. 股本

	股份數目		股本	
	二零零四年	二零零三年	二零零四年 港元	二零零三年 港元
每股面值0.10港元之股份				
法定股本：	3,000,000,000	3,000,000,000	300,000,000	300,000,000
已發行及已繳足股本：				
於一月一日	431,952,000	899,900,000	43,195,200	8,999,000
股份發行	—	179,980,000	—	1,799,800
股份合併	—	(971,892,000)	—	—
合併股份發行	—	323,964,000	—	32,396,400
於十二月三十一日	431,952,000	431,952,000	43,195,200	43,195,200

本公司採納一項僱員購股權計劃。據此，董事會可向合資格僱員（包括本公司或其附屬公司之執行董事、高級職員及全職或兼職僱員）授出可認購本公司股份之購股權。

所釐定之行使價不會低於下列最高者：

- (i) 股份於授出日期在聯交所每日報價表所列之收市價；
- (ii) 股份於緊接授出日期前5個營業日在聯交所每日報價表所列之平均收市價；及
- (iii) 股份面值。

年內並無授出任何購股權。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

27. 儲備

本集團

	綜合賬目					總計
	股份溢價	所得資本儲備	實繳盈餘	外匯波動儲備	累計虧損	
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
二零零四年一月一日	169,564,710	468,163	86,752,510	(3,221,417)	(59,826,129)	193,737,837
出售共同控制實體時						
外匯波動之變現	—	—	—	1,466,243	—	1,466,243
本年度虧損	—	—	—	—	(3,784,094)	(3,784,094)
<hr/>						
二零零四年						
十二月三十一日	169,564,710	468,163	86,752,510	(1,755,174)	(63,610,223)	191,419,986

由以下公司保留：

本公司及各附屬公司	169,564,710	468,163	86,752,510	(1,755,174)	(41,617,639)	213,412,570
聯營公司	—	—	—	—	(182,826)	(182,826)
共同控制實體	—	—	—	—	(21,809,758)	(21,809,758)
	169,564,710	468,163	86,752,510	(1,755,174)	(63,610,223)	191,419,986

本公司

二零零四年一月一日	3,237,490	—	86,752,510	—	(10,141,384)	79,848,616
本年度虧損	—	—	—	—	(5,543,297)	(5,543,297)
<hr/>						
二零零四年						
十二月三十一日	3,237,490	—	86,752,510	—	(15,684,681)	74,305,319

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

27. 儲備 (續)

本集團

	綜合賬目					
	所得資本			外匯波動		總計
	股份溢價	儲備	實繳盈餘	儲備	累計虧損	
港元	港元	港元	港元	港元		
二零零三年一月一日	166,327,220	468,163	80,991,000	(4,194,214)	(35,044,264)	208,547,905
年內已發行股份	3,237,490	—	5,761,510	—	—	8,999,000
出售共同控制實體時						
外匯波動之變現	—	—	—	972,797	—	972,797
本年度虧損	—	—	—	—	(24,781,865)	(24,781,865)
<hr/>						
二零零三年						
十二月三十一日	169,564,710	468,163	86,752,510	(3,221,417)	(59,826,129)	193,737,837

由以下公司保留：

本公司及各附屬公司	169,564,710	468,163	86,752,510	(3,221,417)	(33,949,135)	219,614,831
聯營公司	—	—	—	—	(1,948,528)	(1,948,528)
共同控制實體	—	—	—	—	(23,928,466)	(23,928,466)
	169,564,710	468,163	86,752,510	(3,221,417)	(59,826,129)	193,737,837

本公司

二零零三年一月一日	—	—	80,991,000	—	(4,013,648)	76,977,352
年內已發行股份	3,237,490	—	5,761,510	—	—	8,999,000
本年度虧損	—	—	—	—	(6,127,736)	(6,127,736)
<hr/>						
二零零三年						
十二月三十一日	3,237,490	—	86,752,510	—	(10,141,384)	79,848,616

本集團及本公司之實繳盈餘指根據於二零零一年十二月十二日完成之本集團重組計劃所收購之附屬公司之股份面值與發行作交換本公司股份面值之差額。於截至二零零三年十二月三十一日止年度內變動來自發行予一所上市之所投資公司之本公司股份價值超逾本公司股份面值之股份交換。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

27. 儲備 (續)

根據百慕達(一九八一年)公司法(修訂本)，實繳盈餘可分派予股東，惟自實繳盈餘支付股息後，本公司須有能力償還其到期負債，或本公司資產之可變現價值不得低於其負債、已發行股本及儲備之總和。

28. 每股資產淨值

每股資產淨值乃按二零零四年十二月三十一日之資產淨值**234,615,186**港元(二零零三年：**236,933,037**港元)及已發行股份**431,952,000**股(二零零三年：**431,952,000**股)計算。

29. 遞延稅項

由於臨時差額之稅務影響對本集團而言僅屬輕微，故並無於財務報表中就遞延稅項作出撥備。

30. 僱員福利

為本公司及一間於中國經營之附屬公司員工所作出之退休福利計劃供款乃於應付時在綜合收益表扣除。本集團在該計劃之唯一責任為作出定額供款。

31. 營運租約承擔

於結算日，本集團須就不可撤銷營運租約而於日後支付之最低租金總額如下：

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
一年內	156,533	125,147

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

32. 關連人士交易

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
支付及應付利禾之投資管理費 (附註(a))	957,713	3,549,588

附註：

- (a) 就行政及投資管理服務而向利禾支付之管理費用乃根據本集團按每季之資產淨值之1.5%(二零零三年：1.5%)年率計算。
- 於二零零四年三月二十二日辭任之本公司前董事林世豪先生間接擁有利禾約66.67%之股本權益。
- (b) 自共同控制實體收取之管理費為515,984港元(二零零三年：520,736港元)。
- (c) 支付予一間關連公司之利息為928,499港元(二零零三年：零港元)
- (d) 預付3,648,156港元(二零零三年：2,734,200港元)予本集團一名主要股東之前獨立非執行董事之款項載於附註20(a)。
- (e) 應收13,311,645港元(二零零三年：16,000,000港元)自一間關連公司之款項載於附註20(c)。
- (f) 本公司就所投資公司之間接附屬公司及一間聯營公司之直接附屬公司向銀行作出之擔保詳情載於附註35。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

33. 關連交易

由於本公司前董事林世豪先生(於二零零四年三月二十二日辭任)間接擁有利禾約**66.67%**之股本權益而被視為本公司之關連人士，因此根據上市規則，現有投資管理協議構成本集團之關連交易。由於投資管理協議在投資管理協議期間之總代價約為**3,600,000**港元(二零零三年：約**3,500,000**港元)，故此投資管理協議須根據上市規則第**14A.37**條之披露規定作出披露。

由於上述關連交易乃按照一般商業條款於本集團日常業務過程中進行，且本集團於各財政年度根據前投資協議向利禾支付之代價均低於本集團有形資產淨值**3%**，故預計該交易將於日後繼續進行，並構成上市規則所指之本集團持續關連交易。聯交所上市科已於二零零一年九月二十四日授予本公司有關豁免，豁免毋須發出報章公佈，而僅於下期刊發之年報披露投資管理協議續期時所產生之持續關連交易。

34. 銀行信貸

於二零零四年十二月三十一日，本集團擁有合共**10,000,000**港元(二零零三年：**10,000,000**港元)之銀行信貸。該等銀行信貸乃由本公司之定期存款**10,000,000**港元(二零零三年：**10,000,000**港元)按浮動抵押作出擔保。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

35. 或然負債

於二零零四年十二月三十一日，本公司之或然負債為涉及作為擔保人向銀行發出擔保書以承擔一間銀行授予一間所投資公司之間接附屬公司及一間聯營公司之直接附屬公司之銀行信貸。授予所投資公司之間接附屬公司之銀行信貸亦由所投資公司之間接附屬公司之投資物業按揭作擔保。授予聯營公司之直接附屬公司之銀行信貸亦由聯營公司之直接附屬公司之投資物業按揭作擔保。

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
一間所投資公司之間接附屬公司：		
— 廣盛華僑(大亞灣)房產開發有限公司	13,573,000	13,573,000
— 廣盛華僑(大亞灣)投資有限公司	9,855,000	9,855,000
一間聯營公司之直接附屬公司：		
— Great Fidelity Limited	4,750,000	—
	28,178,000	23,428,000

36. 結算日後事項

- (a) 根據日期為二零零四年九月九日之買賣協議，本集團承諾按代價約**65,000,000**港元出售其於新基業之全部股本權益。新基業之主要投資包括上海恒泰紡織品有限公司繳足註冊資本之**35%**股本權益及於上海天安軸承有限公司繳足註冊資本之**30%**股本權益。兩間公司均為於中國成立之中外合資經營企業。代價乃經參考新基業於二零零四年六月三十日之未經審核資產價值(經計入及用以計入共同控制實體包括上海恒泰紡織品有限公司及於上海天安軸承有限公司權益之股本影響)而釐定。買賣協議須待(其中包括)本公司股東(作為買方股東之金源米業國際有限公司除外)批准後，方可作實。於銷售完成後，代價將分兩期收取。首期代價總額**40,000,000**港元將於完成銷售時收取，而第二期代價總額約**25,000,000**港元則於銷售完成後六個月內收取。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

36. 結算日後事項 (續)

- (b) 根據二零零四年十二月二十九日之協議，本集團已承諾按人民幣**2,800,000**元(約**2,600,000**港元)之代價向第三者出售其於一間共同控制實體上海永安乳品有限公司(一間於中國成立之中外合資經營企業)之**25%**股本權益，估計出售虧損為**200,000**港元。出售須待有關政府機構批准後方告完成。

37. 批准財務報表

第18至第55頁之財務報表已於二零零二零零五年二月三日獲董事會批准並授權刊發。