

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

本公司為一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本集團主要從事投資控股及證券買賣。

2. 近期頒佈之會計準則之潛在影響

於二零零四年，香港會計師公會頒佈多項新訂或經修訂香港會計準則及香港財務報告準則（於本文統稱「新訂香港財務報告準則」），由二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效。本集團於截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表並未提早採納此等新訂香港財務報告準則。

本集團已開始評估此等新訂香港財務報告準則，但本集團預期，該等香港財務報告準則之頒佈將不會對本集團所編製及呈報之經營業績及財務狀況產生重大影響。

3. 主要會計政策

財務報表乃根據歷史成本法編製，並就重估若干證券投資作出修訂。

財務報表乃根據香港公認會計準則編製。所採納之主要會計政策如下：

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司每年截至十二月三十一日止之財務報表。

於本年度收購或出售之附屬公司業績，於實際收購日期起或計至實際售出日期止（按適用情況而定）計入綜合損益表內。

集團內各公司間之所有重要交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

商譽

因綜合賬目而產生之商譽指在收購當日本集團收購一間附屬公司、聯營公司或共同控制實體之收購成本超出本集團應佔其可辨認資產及負債之公平價值之數額。

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)

負商譽

負商譽乃本集團於附屬公司、聯營公司或共同控制實體於收購日期可辨認資產及負債之公平價值之權益超逾收購成本之數額。

附屬公司投資

附屬公司投資按成本扣減任何已確認之減值虧損後列於本公司之資產負債表內。

收入確認

證券投資銷售所得款項按交易日基準確認。

利息收入乃參照存款結餘及適用之利率按時間比例基準累計。

證券投資之股息收入於本集團收取款項之權利確立時確認。

借貸成本

所有借貸成本均於其產生年度確認為開支。

退休福利計劃

於損益表支銷之退休福利成本為本集團於本年度之應付退休金計劃供款。

稅項

所得稅開支乃為現行應繳稅項與遞延稅項之總額。

現行應繳稅項根據本年度之應課稅溢利計算。應課稅溢利與損益表內呈報之純利兩者差異乃基於其並無計入其他年度之應課稅或可扣減收支項目，亦無計入毋須課稅及不獲扣減之損益表項目所致。

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)

稅項 (續)

遞延稅項乃為財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之差異而產生之應繳付或可退回稅項，並採用資產負債表負債法入賬。遞延稅項負債一般按所有應課稅之暫時性差異予以確認，而遞延稅項資產則按可能會出現可用以抵銷可扣減之臨時性差異之應課稅溢利而予以確認。倘若臨時性差異乃基於商譽（或負商譽）或初步確認（業務合併之情況下除外）不影響稅務溢利或會計溢利之交易中之其他資產及負債而引致，則有關資產及負債不予確認。

遞延稅項負債按於附屬公司及聯營公司之投資以及於合營公司之權益所引致之應課稅臨時性差異而予以確認，惟本集團可控制撥回之臨時性差異及不大可能於可見將來撥回之臨時性差異則除外。

遞延稅項資產之賬面值於各結算日進行審閱。倘應課稅溢利不大足以用作撥回全部或部份資產，則遞延稅項資產之賬面值則會予以減值。

遞延稅項按預計於償還負債或變現資產之年度內適用之稅率計算。遞延稅項於損益表內扣除或計入損益表內，惟有關直接於股東權益扣除或計入股東權益之項目，遞延稅項亦隨之於股東權益中處理。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備以成本值減累計折舊及任何已確認減損列賬。

物業、廠房及設備以直線法，按估計可用年期及經計及其估計剩餘價值按下列年率折舊，以撇銷成本值：

租賃物業裝修	20%
傢俬及裝置	20%
辦公室設備	20%
汽車	20%

出售或廢棄資產產生之盈虧，按銷售所得款項和資產賬面值之差額計算，於損益表內確認。

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)

減值

本集團於每個結算日覆核其有形資產之賬面值，以釐定該等資產是否有任何減損跡象。倘資產之估計可收回數額低於其賬面值，資產之賬面值則減至其可收回數額，減損即時確認為開支。

倘隨後撥回減損，資產賬面值增至其重新估計之可收回數額，惟增加之賬面值不得超逾於過往年度已確認減損而釐定之賬面值，減損撥回即時確認為收入。

債務證券／證券投資

持有作已確認長線或策略性用途之債務及股本證券之投資以成本值減減值撥備入賬。投資之業績乃以股息及利息收入計算。

債務證券／證券投資以交易日為基準確認，最初以成本值入賬。

除持有至到期日債務證券外，所有投資均於往後之報告日按公平值入賬。

倘證券持作買賣用途，未變現盈虧均計入年內之溢利或虧損淨額。就非買賣證券而言，未變現盈虧則直接於股東權益中確認，直至該證券售出或評定出現減值為止，而過往於股東權益中確認之累計盈虧均計入年內之溢利或虧損淨額。

營業租賃

凡資產擁有權之絕大部份回報及風險仍由出租人享有或承擔，該等租賃均當作營業租賃處理。營業租賃之租金乃按租期以直線法自損益表中扣除。

外幣換算

外幣交易以交易日適用匯率換算為港幣。以其他貨幣計算的貨幣性資產及負債均按結算日的適用匯率換算為港幣。所有從中產生之匯兌差額均記入綜合損益表內。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

4. 營業額

本集團主要業務為投資控股及證券買賣。營業額分析如下：

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
證券投資銷售所得款項	153,036,629	53,820,898
證券投資之股息收入	1,048,737	1,087,068
	154,085,366	54,907,966

5. 其他營運收入

其他營運收入包括以下各項：

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
其他利息收入	105,619	550,603
雜項收入	47,860	—
	153,479	550,603

6. 分類資料

本年度內，本集團僅於香港從事投資控股及證券買賣業務，因此並無呈列任何分類資料。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

7. 經營虧損

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
經營虧損已扣除及(計入)：		
核數師酬金	181,200	125,000
物業、廠房及設備折舊	114,527	98,891
出售物業、廠房及設備虧損	107,782	-
租用物業營業租賃租金	270,288	326,598
持有非上市證券投資未變現虧損淨額	37,961,905	-
員工成本		
工資及薪金	1,760,193	1,753,100
退休金成本	47,365	57,490
持有上市證券未變現收益淨額	<u>(25,207,137)</u>	<u>(13,334,365)</u>

8. 財務費用

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
須於五年內悉數償還之借貸利息	<u>205,757</u>	<u>130,468</u>

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

9. 董事酬金

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
袍金		
執行董事	-	-
獨立非執行董事	356,891	240,000
執行董事之其他酬金		
管理酬金	807,489	684,100
退休金計劃供款	24,800	23,800
酬金總額	<u>1,189,180</u>	<u>947,900</u>

本年度內，各董事之酬金總額介乎零港元至1,000,000 港元。

本年度內，本集團概無向董事支付任何作為吸引加入或加入本集團之獎金或離職補償，亦無董事於本年度內放棄任何酬金。

10. 僱員酬金

本集團五名最高酬金人士中，其中三名為本公司董事，彼等之酬金已於上文附註9披露。其餘兩名人士之酬金如下：

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
基本薪金及其他利益	594,000	772,190
退休金計劃供款	22,800	33,010
酬金總額	<u>616,800</u>	<u>805,200</u>

本年度內，各僱員之酬金總額介乎零港元至1,000,000 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

11. 稅項

由於本集團於本年度並無估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

基於稅項虧損未知會否於可見將來用以抵銷日後應課稅溢利，故稅項虧損所產生之遞延稅項資產並未於財務報表確認。

本年度稅項與綜合損益表之除稅前虧損之對賬如下：

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
除稅前虧損	(28,435,675)	(1,386,612)
適用稅率	(4,976,243)	(242,657)
不可扣減開支之稅務影響	7,610,970	(231)
毋須課稅收入之稅務影響	(4,654,704)	(2,333,514)
未確認臨時差異之稅務影響	(795,340)	(33,923)
未確認稅務虧損之稅務影響	2,815,317	2,610,325
本年度稅項抵免	<u>-</u>	<u>-</u>

於結算日，本集團未動用預計稅務虧損為30,860,000港元（二零零三年：19,320,000港元），可用作抵銷未來溢利。由於未能預計日後之收益來源，故並無就預計稅務虧損確認遞延稅項資產。

12. 股息

董事會不建議就本年度派付末期股息（二零零三年：無）。

13. 每股基本虧損

本年度之每股基本虧損乃根據本年度虧損28,435,675港元（二零零三年：1,386,612港元）及本年度已發行股份加權平均股數1,378,860,710股（二零零三年：1,018,862,137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

14. 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 港元	傢俬及 裝置 港元	辦公室設備 港元	汽車 港元	總計 港元
本集團及本公司					
成本					
於二零零四年一月一日	32,990	12,240	60,472	392,914	498,616
添置	-	-	-	473,664	473,664
出售	-	-	-	(392,914)	(392,914)
於二零零四年十二月三十一日	32,990	12,240	60,472	473,664	579,366
折舊及減值					
於二零零四年一月一日	13,746	5,304	16,858	78,582	114,490
本年度扣除	6,598	2,448	12,094	93,387	114,527
撥回出售	-	-	-	(85,131)	(85,131)
於二零零四年十二月三十一日	20,344	7,752	28,952	86,838	143,886
賬面淨值					
於二零零四年十二月三十一日	12,646	4,488	31,520	386,826	435,480
於二零零三年十二月三十一日	19,244	6,936	43,614	314,332	384,126

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

15. 附屬公司投資

	本公司	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
海外非上市股份·按成本值	10,000,039	31
減：減值虧損	(10,000,039)	(31)
	-	-
附屬公司應付款項減撥備	172,071,833	140,742,632
	172,071,833	140,742,632

附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立地點	繳足 已發行／註冊 普通股股本 美元	本公司應佔 股本百分比		主要業務 及經營地點
			直接 %	間接 %	
Winning Horsee Limited	英屬處女群島	1	100	-	在香港進行證券買賣
Fortuneway Limited	英屬處女群島	1	100	-	投資控股
Sunluck Investments Limited	英屬處女群島	1	100	-	投資控股
Wellsmart Limited	英屬處女群島	1	100	-	暫無營業
Next Method Limited	英屬處女群島	1	100	-	投資控股
Win-Win Business Limited	英屬處女群島	1	100	-	暫無營業
Bio Gateway Limited	英屬處女群島	1	-	100	投資控股
Winning Point Limited	英屬處女群島	1	-	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

16. 債務證券／證券投資

	本集團	
	二零零四年 港元	二零零三年 港元
股本證券		
上市	157,056,248	126,778,991
非上市	4,704,000	—
	<u>161,760,248</u>	<u>126,778,991</u>
債務證券		
上市	—	—
非上市	—	19,017,640
	<u>—</u>	<u>19,017,640</u>
總計：		
上市·香港	157,056,248	126,778,991
非上市	4,704,000	19,017,640
	<u>161,760,248</u>	<u>145,796,631</u>
於十二月三十一日之上市證券市值	<u>157,056,248</u>	<u>126,778,991</u>
就呈報而言之賬面值分析		
流動	161,760,248	130,796,631
非流動	—	15,000,000
	<u>161,760,248</u>	<u>145,796,631</u>

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

16. 債務證券／證券投資 (續)

有關於二零零四年十二月三十一日之十大投資項目詳情如下：

被投資公司名稱	所持股份 數目	擁有被 投資公司 資本比例	成本 港元	市值 港元	重估產生之 未變現持有 收益/ (虧損) 港元	本年度已收/ 應收股息 港元
(a) 泛海酒店集團有限公司	100,800,000	2.00%	20,230,668	36,288,000	16,057,332	-
(b) 139控股有限公司	927,820,000	9.94%	34,601,007	25,978,960	(8,622,047)	-
(c) 互聯控股有限公司	105,983,363	7.74%	36,489,080	25,118,057	(11,371,023)	-
(d) 中國科技集團有限公司	623,500,000	4.90%	18,786,396	19,328,500	542,104	-
(e) 渝港國際有限公司	122,640,000	1.28%	3,728,078	15,330,000	11,601,922	259,932
(f) 和成國際集團有限公司	341,000,000	4.99%	20,532,285	14,663,000	(5,869,285)	-
(g) 中策集團有限公司	16,340,000	1.85%	1,639,719	8,987,000	7,347,281	-
(h) 渝太地產集團有限公司	9,256,000	1.16%	4,179,951	7,219,680	3,039,729	138,840
(i) 合一投資控股有限公司	33,878,666	8.82%	6,954,507	2,778,051	(4,176,456)	-
(j) 銀建國際實業有限公司	350,000	0.02%	1,483,689	1,365,000	(118,689)	-

根據佔本集團資產主要部分之被投資上市公司最近期刊發之年報編製之業務及財務資料如下：

- a) 泛海酒店集團有限公司(「泛海酒店」)於百慕達註冊成立，其主要業務為酒店、提供餐飲服務及旅遊代理。

截至二零零四年三月三十一日止年度，泛海酒店之股東應佔經審核綜合虧損淨額為11,960,000港元，而每股基本虧損為0.24港仙。於二零零四年三月三十一日，其經審核綜合資產淨值為2,006,442,000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

16. 債務證券／證券投資 (續)

- b) 139控股有限公司(「139控股」)於百慕達註冊成立,其主要業務為(i)投資控股;及(ii)汽車音響產品製造及買賣。

截至二零零四年三月三十一日止年度,139控股之股東應佔日常業務經審核綜合溢利為1,204,000港元,而每股基本盈利為0.01港仙。於二零零四年三月三十一日,其經審核綜合資產淨值約為228,385,000港元。

- c) 互聯控股有限公司(「互聯」)於香港註冊成立,其主要業務為(i)物業相關投資;(ii)證券投資;及(iii)提供經紀及財務服務。

截至二零零三年十二月三十一日止年度,互聯之股東應佔日常業務經審核綜合虧損為33,739,000港元,而每股基本虧損為9港仙。於二零零三年十二月三十一日,其經審核綜合資產淨值為303,782,000港元。

- d) 中國科技集團有限公司(「中國科技」)於開曼群島註冊成立,其主要業務為(i)投資控股;(ii)秘書服務;(iii)證券投資;以及(iv)物業投資。

截至二零零四年三月三十一日止年度,中國科技之股東應佔日常業務經審核綜合虧損為60,534,000港元,而每股基本虧損為0.88港仙。於二零零四年三月三十一日,其經審核綜合資產淨值為107,523,000港元。

- e) 渝港國際有限公司(「渝港」)於百慕達註冊成立,其主要業務為(i)包裝;(ii)物業投資;(iii)基建;及(iv)庫務投資。

截至二零零四年十二月三十一日止年度,渝港之股東應佔日常業務經審核綜合溢利為227,416,000港元,而每股基本盈利為2.69港仙。於二零零四年十二月三十一日,其經審核綜合資產淨值為2,011,341,000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

16. 債務證券／證券投資 (續)

- f) 和成國際集團有限公司(「和成」)於百慕達註冊成立,其主要業務為(i)投資控股;(ii)通訊設備開發及買賣;(iii)金屬產品買賣;(iv)提供市場推廣諮詢顧問服務;及(v)證券投資。

截至二零零三年十二月三十一日止年度,和成之股東應佔經審核綜合虧損為199,424,000港元,而每股基本虧損為2.9港仙。於二零零三年十二月三十一日,其經審核綜合資產淨值為54,708,000港元。

- g) 中策集團有限公司(「中策」)於香港註冊成立,其主要業務為(i)投資控股;(ii)水泥製造;(iii)酒店運作;(iv)物業發展;(v)輪胎製造;(vi)麵粉、味精及食品相關產品生產;(vii)收費高速公路興建及營運;(viii)物業發展、持有及買賣;及(ix)中西藥品製造及買賣。

截至二零零三年十二月三十一日止年度,中策之股東應佔經審核綜合虧損為189,528,000港元,而每股基本虧損為23港仙。於二零零三年十二月三十一日,其經審核綜合資產淨值為1,533,380,000港元。

- h) 渝太地產集團有限公司(「渝太地產」)於百慕達註冊成立,其主要業務為(i)物業投資;及(ii)物業買賣及投資控股。

截至二零零四年十二月三十一日止年度,渝太地產之股東應佔日常業務經審核綜合溢利為102,886,000港元,而每股盈利為12.9港仙。於二零零四年十二月三十一日,其經審核綜合資產淨值為1,961,842,000港元。

- i) 合一投資控股有限公司(「合一」)於開曼群島註冊成立,其主要業務為投資控股。

截至二零零四年十二月三十一日止年度,合一之股東應佔日常業務經審核綜合虧損為16,810,024港元,而每股基本虧損為7.19港仙。於二零零四年十二月三十一日,其經審核綜合資產淨值為106,914,474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

16. 債務證券／證券投資 (續)

- j) 銀建國際實業有限公司(「銀建」)於香港註冊成立,其主要業務為(i)物業及其他投資;及(ii)證券投資。

截至二零零三年十二月三十一日止年度,銀建之股東應佔經審核綜合溢利為182,816,000港元,而每股基本盈利為13.9港仙。於二零零三年十二月三十一日,其經審核綜合資產淨值為2,239,018,000港元。

17. 股本

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
法定股本:		
5,000,000,000股每股面值0.02港元之股份	<u>100,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
已發行及繳足:		
	每股面值0.02港元之 股份數目	港元
於二零零二年十二月三十一日及二零零三年一月一日	1,020,000,000	20,400,000
購回股份	<u>(8,440,000)</u>	<u>(168,800)</u>
於二零零三年十二月三十一日及二零零四年一月一日	1,011,560,000	20,231,200
透過行使購股權發行股份	80,000,000	1,600,000
透過配售及公開發售發行股份	<u>1,173,230,000</u>	<u>23,464,600</u>
於二零零四年十二月三十一日	<u>2,264,790,000</u>	<u>45,295,800</u>

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

17. 股本 (續)

於二零零三年，本公司於香港聯合交易所有限公司購回其本身股份之詳情如下：

購回日期	股份數目	每股價格		已付總代價 (扣除開支前) 港元
		最高 港元	最低 港元	
二零零三年十一月七日	2,040,000	0.196	-	399,840
二零零三年十一月十四日	6,060,000	0.154	0.151	927,180
二零零三年十一月二十六日	340,000	0.078	-	26,520
	<u>8,440,000</u>			<u>1,353,540</u>

於二零零三年五月十二日，本公司獲股東通過決議案授權於有關期間內購回其本身股份，惟不得超過本公司已發行股本面值總額之10%。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

18. 儲備 本集團

	股本溢價 港元	資本 贖回儲備 港元	累計虧損 港元	總計 港元
於二零零二年十二月三十一日及 二零零三年一月一日	162,931,990	–	(39,815,622)	123,116,368
於二零零三年十一月購回股份	(1,358,577)	168,800	–	(1,189,777)
本年度虧損	–	–	(1,386,612)	(1,386,612)
於二零零三年十二月三十一日及 二零零四年一月一日	161,573,413	168,800	(41,202,234)	120,539,979
透過行使購股權發行股份	2,400,000	–	–	2,400,000
透過配售及公開發售發行股份	22,183,000	–	–	22,183,000
本年度虧損	–	–	(28,435,675)	(28,435,675)
於二零零四年十二月三十一日	<u>186,156,413</u>	<u>168,800</u>	<u>(69,637,909)</u>	<u>116,687,304</u>

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

18. 儲備 (續)

本公司

	股本溢價 港元	資本 贖回儲備 港元	累計虧損 港元	總計 港元
於二零零二年十二月三十一日及 二零零三年一月一日	162,931,990	–	(39,815,622)	123,116,368
於二零零三年十一月購回股份	(1,358,577)	168,800	–	(1,189,777)
本年度虧損	–	–	(1,386,612)	(1,386,612)
於二零零三年十二月三十一日及 二零零四年一月一日	161,573,413	168,800	(41,202,234)	120,539,979
透過行使購股權發行股份	2,400,000	–	–	2,400,000
透過配售及公開發售發行股份	22,183,000	–	–	22,183,000
本年度虧損	–	–	(17,938,071)	(17,938,071)
於二零零四年十二月三十一日	<u>186,156,413</u>	<u>168,800</u>	<u>(59,140,305)</u>	<u>127,184,908</u>

於二零零四年十二月三十一日，本公司可供以現金分派之儲備為127,184,908港元（二零零三年：120,539,979港元）。根據開曼群島公司法（二零零零年修訂本），只有於緊隨建議分派任何股息當日後，本公司仍可清償其於日常業務到期之債務，方可自股份溢價賬向本公司股東作出分派。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

19. 收購一間附屬公司

於二零零四年七月九日，本集團收購 Winning Point Limited 全部已發行股本，代價為 2,000,000 港元。此項收購已以會計收購法入賬。因收購所產生之負商譽金額為 21,037 港元。

二零零四年
港元

所收購之資產淨值

貿易及其他應收賬款	849,165
證券投資	1,171,872
	<hr/>
	2,021,037
負商譽	(21,037)
	<hr/>
	<u>2,000,000</u>

以下列方式支付：

現金	<u>2,000,000</u>
----	------------------

收購一間附屬公司所產生之現金流出淨額：

現金代價	<u>2,000,000</u>
------	------------------

年內收購之附屬公司分別為本集團營業額帶來 1,056,165 港元之貢獻，並為本集團帶來 102,809 港元之經營虧損。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

20. 承擔

- (i) 於結算日，本集團根據不可撤銷營業租賃就租用物業所須履行未償還最低租金款項承擔之屆滿年期如下：

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
一年內	270,288	270,288
第二年至第五年（包括首尾兩年）	225,240	495,528
	<u>495,528</u>	<u>765,816</u>

營業租賃年期及付款期平均為期三年。於結算日，本公司並無營業租賃承擔（二零零三年：無）。

- (ii) 根據富聯投資管理有限公司（「投資經理」）與本公司於二零零三年十一月三日訂立之投資管理協議，本公司須向投資經理支付投資管理費，為期三年。投資管理費根據本公司於緊接聯交所每個曆月之最後交易日前一日或董事會認為適合計算本公司資產淨值之其他交易日之資產淨值，按年率1厘以有關曆月之實際日數除以一年365日之比率計算，每月以港元預支。投資管理費須於每個曆月第五日或之前支付。

21. 資產抵押

於結算日，本集團賬面淨值合共144,543,248港元（二零零三年：121,508,631港元）之證券投資已就本公司所獲孖展融資向兩間經紀公司作出抵押，有關進一步詳情載於附註23。

22. 退休福利計劃

本集團為所有合資格僱員推行強制性公積金計劃，計劃資產與本集團資產分開持有，並由信託人以基金形式管理。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

23. 關連方交易

本集團於本年度內在本集團日常業務中進行下列關連方交易：

關連方名稱	交易性質	二零零四年 港元	二零零三年 港元
中南証券有限公司 (附註a及f)	利息開支 經紀費用	45,300 392,661	123,147 230,076
金江股票有限公司 (附註a及f)	利息開支	2,735	2,061
澤銘投資有限公司 (附註b及f)	投資顧問費	30,000	120,000
富聯投資控股有限公司 (附註c)	行政開支	-	841,200
富聯投資管理有限公司 (附註d)	投資管理費 研究顧問費	1,718,602 -	223,019 1,348,897
海琪投資有限公司 (附註e)	租金開支	-	281,500
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

23. 關連方交易 (續)

- (a) 本集團透過於中南證券有限公司(「中南證券」)及金江股票有限公司(「金江股票」)開立孖展買賣賬戶,採用中南證券及金江股票之服務,以按照本集團投資目標及政策,買賣上市公司證券。本集團與中南證券及金江股票訂立孖展融資借貸安排,以按照本集團投資目標及政策提供投資資金。本年度內,本集團就上述交易支付予中南證券及金江股票之經紀費用分別合共392,661港元(二零零三年:230,076港元)及零港元(二零零三年:零港元),就孖展買賣賬戶支付予中南證券及金江股票之孖展借貸利息淨額則分別為45,300港元(二零零三年:123,147港元)及2,735港元(二零零三年:2,061港元)。

於結算日,本集團賬面淨值總額分別140,580,748港元(二零零三年:109,047,101港元)及3,962,500港元(二零零三年:12,461,530港元)之證券已就獲授之孖展融資借貸抵押予中南證券及金江股票。

- (b) 本公司就澤銘投資有限公司為本公司編製公佈及向本集團提供顧問服務以便遵守上市規則而向其支付投資顧問費。
- (c) 根據富聯投資控股有限公司(「服務有限公司」)與本公司訂立日期為二零零二年二月十一日之行政服務協議,服務有限公司同意向本公司提供一般性行政服務,包括會計、秘書、人事及行政服務,年期由二零零二年二月二十八日至二零零四年十二月三十一日止(包括該日),每月費用初步定為140,200港元。於二零零三年七月,有關行政服務協議已被終止。
- (d) 根據富聯投資管理有限公司(「富聯投資」)與本公司於二零零三年十一月三日訂立之投資管理協議,富聯投資已獲委任為本公司之投資經理,為期三年,並收取根據本公司資產淨值1%計算之年費(將每月預先支付)。

本公司就富聯投資向本公司及本公司投資經理提供投資機會研究報告而向其每月支付研究顧問費。此研究顧問協議已於二零零三年十一月二日終止。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

23. 關連方交易 (續)

- (e) 於二零零二年二月十一日，本集團與海琪投資有限公司（「海琪投資」）訂立租賃協議，由二零零二年一月一日起為期兩年，月租28,155港元。此租賃協議已於二零零三年十月終止。本集團已更新與海琪投資訂立之租賃協議，自二零零三年十一月一日起為期兩年，月租22,524港元。

海琪投資為聯交所上市公司互聯控股有限公司（「互聯」）之間接全資附屬公司。互聯為Hennabun Management Inc.（「HMI」）之控股股東。由於HMI為本公司之前主要股東，故根據上市規則，海琪投資與本公司之間之交易構成關連交易，直至互聯於二零零三年十月出售海琪投資為止。

- (f) 中南證券、金江股票、富聯財務策劃有限公司及富聯投資控股有限公司為本公司前主要股東HMI之全資附屬公司。因此，中南證券、金江股票、澤銘投資有限公司之間之交易構成上市規則項下之關連交易，直至HMI於二零零四年六月八日出售富聯投資為止。

- (g) 於二零零四年七月七日，本集團與一名獨立第三者訂立買賣協議，以按代價2,000,000港元收購Winning Point Limited之全部已發行股本。中島敏晴先生及唐素月女士（分別為本公司之執行董事及公司秘書）為Winning Point Limited之前任董事。