

本集團各項投資於二零零四年十二月三十一日之詳情如下：

(a) 香港聯交所上市之股本證券：

所投資公司名稱	註冊 成立地點	所持股份／擁有所投資		成本值 千港元	市值 千港元	重估產生 之未變現 (虧損) ／收益 千港元	本集團 應佔資產 淨值 千港元
		認股權證 數目	公司股本 之比例				
於二零零四年 十二月三十一日							
股份：							
數碼香港	開曼群島	648	0.0004%	—	—	—	— 附註i
豐采多媒體集團 有限公司**	百慕達	220,000	0.046%	—	47	47	138 附註i
				—	47	47	
於二零零三年 十二月三十一日：							
股份：							
數碼香港	開曼群島	648	0.0004%	—	—	—	— 附註i
豐采多媒體集團 有限公司**	百慕達	220,000	0.046%	—	53	53	156 附註i
				—	53	53	

\*\* 本公司直接持有之股本證券。

(b) 非上市股本證券：

所投資公司名稱	註冊成立地點	成本值		重估盈餘/ (虧蝕及/或減值*)		公平值	
		二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
		千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
天津標準國際建材工業有限公司 (天津標準) (附註(ii))	中國	17,461	17,461	(8,544)*	(7,800)*	8,917	9,661
Standard Supplies Limited (「Standard Supplies」) (附註 iii)	香港	500	—	—	—	500	—
Koffman Asset Holdings Limited (「Koffman Asset」) (附註 iv)	英屬處女群島	3,064	—	(3,064)*	—	—	—
		21,025	17,461	(11,608)*	(7,800)*	9,417	9,661

(c) 非上市可換股債券票據：

發行人	本金額		已確認減值虧損		公平值		息率	到期日
	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		
(a) Assets Planning Limited (「Assets Planning」)* 無抵押 (附註v)	-	9,500	-	(9,500)	-	-	年息5%	拖欠
(b) Dynamic Venture Enterprises Limited (「Dynamic Venture」) 有抵押 (附註vi)	-	13,500	-	(13,500)	-	-	年息8%	拖欠
(c) Kellerton Industries Limited (「Kellerton」)* 無抵押 (附註vii)	-	9,500	-	(9,500)	-	-	年息2.5% -5%	拖欠
(d) IPO43.com Limited (「IPO43.com」)* 無抵押 (附註viii)	-	2,995	-	(2,995)	-	-	年息5%	拖欠
	-	35,495	-	(35,495)	-	-		

\* 由本公司直接持有之非上市可換股債券票據。

附註：

- (i) 本集團應佔淨資產乃根據報告日期所投資公司各自最近期刊發之中期報告或年報計算。
- (ii) 根據於二零零零年十二月訂立之多項協議，本集團以面值收購Gold Canal所有已發行股本，同時更改可換股債券票據之條款，使之成為免息，無固定還款期及無換股權。Gold Canal唯一之資產為投資於天津標準之21%股權。天津標準主要從事建築材料之生產及經銷以及提供相關之顧問服務。董事會認為，於本集團收購Gold Canal後，本集團對天津標準之財務及經營政策並無任何重大影響力。因此，天津標準被列為非上市股本證券入賬。基於天津標準於二零零四年之經審核中國財務報表，該公司之營業額增加11%，惟仍持續錄得虧損。天津標準過往兩年亦錄得虧損總額約人民幣19,000,000元。為審慎起見，經計及本年度業績後，年內作出額外減值744,000港元。
- (iii) 本集團於二零零四年十月十九日申請認購425,000股Standard Supplies「A」類股份及75,000股Standard Supplies「B」類股份，代價為500,000港元。同日，Standard Supplies接納申請，並向本集團發出股票。認購後，本集團擁有Standard Supplies 25%股權。Standard Supplies主要於香港及中國從事買賣地板物料之業務。董事認為，本集團對Standard Supplies之財務及經營政策並無任何重大影響力。故此，Standard Supplies被列為非上市股本證券入賬。經參考截至二零零四年十二月三十一日之管理賬目，董事認為本年度毋須作減值虧損。
- (iv) 根據於二零零四年五月五日訂立之認購協議，本公司認購Koffman Asset之10股新股，代價為3,063,720港元。該代價透過與Koffman Asset結欠之同等數目貸款抵銷方式結清，認購後，本集團擁有Koffman Asset 9.1%股權。Koffman Asset主要於香港從事保險經紀業務。董事認為，本集團對Koffman Asset之財務及經營政策並無任何重大影響力。故此，Koffman Asset被列為非上市股本證券入賬。董事理解Koffman Asset現正面對財務困境，並於二零零四年十二月或前後終止經營，因而未能取得有關Koffman Asset之最近期財務報表或任何其他有關之財務資料。鑑於上文所述，董事因此於年內就投資成本扣除減值，以將此項投資於二零零四年十二月三十一日之賬面值調低至零。

- (v) 根據於二零零一年十二月十三日訂立之認購協議，本集團購入一份本金額9,500,000港元有權兌換為Assets Planning 股份之可換股債券票據。此債券票據無抵押，按年利率5%計息，並於二零零三年十二月三十一日到期。本集團有權於到期日前任何營業日按事先定下之公式將債券票據未付之本金額全部或部份兌換為Assets Planning 股份。於到期日，全數未付本金額連同任何未付利息須自動兌換為股份。倘債券票據全數換股，本集團於Assets Planning 已發行股本之總權益將少於2%，Assets Planning須發行及配發額外股份予本集團以補足任何不足之股數。Assets Planning自二零零二年十二月三十一日以來一直拖欠利息及尚未償還之未償還本金額。於到期日並無將債券票據兌換為股份。董事未能向所投資公司之管理層取得有關Assets Planning之最近期財務報表或任何其他有關財務資料。鑑於上文所述，董事因此於上年度將此項投資之賬面值調低至零。本集團於二零零四年四月十六日將此項投資以名義代價1港元出售予第三方。
- (vi) 根據於一九九九年一月十四日訂立之認購協議（「認購協議」），本集團購入一份本金額13,500,000港元有權兌換為Dynamic Venture股份之可換股債券票據。此可換股債券票據以Dynamic Venture之全部股本作抵押，按年利率15%計息，並於二零零零年十二月三十一日到期。本集團有權於每年之三月三十一日、九月三十日及十二月三十一日（但須於到期日前）在達到認購協議所載條件後按事先定下之公式將債券票據未付之本金額全部或部份兌換為Dynamic Venture股份。到期日須全數償還未付本金額連同任何未付利息。於二零零一年三月二十一日，本集團訂立一項修訂契據，將年利率由15%改為8%，到期日由二零零零年十二月三十一日延長至二零零一年十二月三十一日，但Dynamic Venture於該日後仍拖欠可換股債券票據之還款。本集團在去年已就此項投資作出全數減值撥備。本集團於二零零四年四月十六日將此項投資之權益以名義代價1港元出售予第三方。
- (vii) 根據於二零零一年十二月十三日訂立之認購協議，本集團購入一份本金額9,500,000港元有權兌換為Kellerton 股份之可換股債券票據。於二零零三年四月十五日，本集團與Kellerton訂立一項協議，將年利率由5%改為2.5%。此債券票據無抵押，按年利率2.5%計息，並於二零零三年十二月三十一日到期。本集團有權於到期日前任何營業日按事先定下之公式及參照Kellerton之投資估值將債券票據未付之本金額全部或部份兌換為Kellerton股份。於到期日，全數未付本金額連同任何未付利息須自動兌換為股份。Kellerton至今仍拖欠截至二零零三年十二月三十一日止年度之利息及尚未償還之未償還本金額。於到期日並無將債券票據兌換為股份。董事未能向所投資公司之管理層取得有關Kellerton之最近期財務報表或任何其他有關財務資料。鑑於上文所述，董事因此於上年度將此項投資之之賬面值調低至零。本集團於二零零四年四月十六日將此項投資以名義代價1港元出售予第三方。

(viii) 根據於二零零一年十二月十三日訂立之認購協議，本集團購入一份本金額2,995,000港元有權兌換為IPO43.com股份之可換股債券票據。此債券票據無抵押，按年利率5%計息，並於二零零三年十二月三十一日到期。本集團有權於到期日前任何營業日按事先定下之公式將債券票據未付之本金額全部或部份兌換為IPO43.com股份。於到期日，全數未付本金額連同任何未付利息須自動兌換為股份。倘債券票據全數換股，本集團於IPO43.com已發行股本之總權益將少於3%，IPO43.com須發行及配發額外股份予本集團以補足任何不足之股數。IPO43.com自二零零二年十二月三十一日以來一直拖欠利息，截至二零零三年十二月三十一日亦未有償還尚欠本金額。於到期日並無將債券票據兌換為股份。本集團已於去年就此項投資作出全數減值撥備。本集團於二零零四年四月十六日將此項投資以名義代價1港元出售予第三方。

所投資之上市公司之業務及財務資料按各自刊發之中期報告或年報簡述如下：

(i) 數碼香港（「數碼」）主要從事透過為一項旨在協助任何公司將業務擴展至互聯網上之綜合電子商貿解決方案，提供外購服務而協助網上交易。

數碼截至二零零四年十二月三十一日止六個月之未經審核綜合股東應佔溢利約426,000港元（二零零三年十二月三十一日：98,000港元）。於二零零四年十二月三十一日，數碼之未經審核綜合資產淨值約16,753,000港元（於二零零三年十二月三十一日：16,182,000港元）。

(ii) 豐采多媒體集團有限公司（「豐采」）主要從事影視節目發行、轉售影視節目發行權、電影放映及提供影視制式轉換服務。

豐采於截至二零零四年六月三十日止六個月之未經審核股東應佔綜合虧損約為37,215,000港元（二零零三年六月三十日：溢利24,336,000港元）。於二零零四年六月三十日，豐采之未經審核綜合資產淨值約為300,440,000港元（二零零三年六月三十日：279,747,000港元）。