



簡明賬目附註

1. 編製基準及會計政策

未經審核綜合簡明賬目乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16之適用披露規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」之規定而編製。

於未經審核綜合簡明賬目內所採納之會計政策與編製本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表時所採用者為一致，惟誠如下文附註2所披露，本集團已新近採納個別香港財務匯報準則（「香港財務匯報準則」）及香港會計準則。

簡明綜合賬目應與二零零四年度賬目一併參閱。

2. 新增／經修訂香港財務匯報準則／香港會計準則之影響

香港會計師公會已頒佈若干新增香港財務匯報準則及香港會計準則及詮釋，於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間有效。本集團已採納以下截至二零零五年六月三十日止已頒佈之香港財務匯報準則及香港會計準則，有關準則乃關於其營運，亦關於此等中期財務報表。採納該等新香港財務匯報準則對本集團於本期間及過往期間之經營業績及財政狀況之編製及呈報方式並無重大影響。因此，毋須作出前期調整。

香港會計準則第1號	財務報表之呈報方式
香港會計準則第40號	投資物業

採納該等新增／經修訂香港財務匯報準則及香港會計準則導致本集團之會計政策出現以下變動，影響到於本期間或過往期間所報告之數額或所作之披露事項。

- (a) 採納香港會計準則第1號影響到如何呈報少數股東權益、應佔聯營公司之除稅後業績淨額，以及其他披露事項。



簡明賬目附註(續)

2. 新增／經修訂香港財務匯報準則／香港會計準則之影響(續)

- (b) 採納香港會計準則第40號導致有關投資物業之會計政策有所變動。在此之前，投資物業價值之變動乃作為投資物業重估儲備之變動處理。倘若該儲備之總額不足以與虧絀對銷，則有關虧絀未能對銷之數額會扣自損益賬。往後產生之任何升值金額撥入損益賬，惟以過往扣除之金額為限。於採納香港會計準則第40號後，投資物業價值之任何變動均於損益賬內處理，而不應有重估儲備可供與重估虧絀對銷。

3. 分類資料

本集團主要業務分類如下：

- (a) 家居及個人護理產品分類－生產家居及個人護理產品，售予一般消費市場之批發商及零售商；
- (b) 工業用產品分類－生產工業用表面活性劑，主要售予紡織品及成衣生產商與貿易商；
- (c) 化妝品及護膚用品分類－生產以Marjorie Bertagne(曼詩貝丹)為品牌之化妝品及護膚用品，售予一般消費市場之特約經銷商及零售商；
- (d) 生物科技產品分類－生產具醫療及美容用途之生物科技產品；及
- (e) 其他－銷售Best Micro-organism System(「BMS」)廢水及污水處理設備。

業務分類相互間並無進行銷售或其他交易。

簡明賬目附註(續)

3. 分類資料(續)

期內本集團以業務分類劃分之收入及業績分析如下：

	未經審核					綜合 千港元
	截至二零零五年六月三十日止六個月					
	家居及個人 護理產品 千港元	工業用 產品 千港元	化妝品及 護膚用品 千港元	生物 科技產品 千港元	其他 千港元	
營業額	104,535	82,790	176,970	10,333	—	374,628
分類業績	18,393	6,562	80,740	95	—	105,790
利息收入及不攤分收入 企業及不攤分開支						3,961 (4,321)
經營盈利						105,430
融資成本						(2,530)
出售投資證券之收益						44,662
除稅前盈利						147,562
稅項						(20,021)
除稅後盈利						127,541
少數股東權益						(19,888)
股東應佔盈利						107,653

	未經審核					綜合 千港元
	截至二零零四年六月三十日止六個月					
	家居及個人 護理產品 千港元	工業用 產品 千港元	化妝品及 護膚用品 千港元	生物 科技產品 千港元	其他 千港元	
營業額	116,317	93,355	56,549	19,612	—	285,833
分類業績	17,050	2,184	26,108	7,343	(181)	52,504
利息收入及不攤分收入 企業及不攤分開支						5,950 (8,065)
經營盈利						50,389
融資成本						(1,079)
除稅前盈利						49,310
稅項						(6,734)
除稅後盈利						42,576
少數股東權益						(12)
股東應佔盈利						42,564

簡明賬目附註(續)

4. 經營盈利

經營盈利已扣除以下各項：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年	二零零四年
	千港元	千港元
扣除		
無形資產攤銷	6,584	5,634
銷售成本	221,133	177,533
固定資產折舊	18,455	13,418
五年內須全數償還之銀行貸款及透支利息	2,509	920
融資租賃利息	21	159
研究及開發費用	2,737	15,586
員工成本	10,684	11,464

5. 稅項

香港利得稅乃根據期內估計應課稅盈利按稅率17.5% (截至二零零四年六月三十日止六個月：17.5%) 計算。

海外盈利之稅項乃根據期內估計應課稅盈利按本集團附屬公司經營業務所在國家之適用稅率計算。

於綜合損益賬扣除之稅項如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年	二零零四年
	千港元	千港元
本期間稅項：		
香港利得稅	—	140
海外稅項 (附註(b))	20,021	13,254
	20,021	13,394
減：上期間之超額撥備	—	(6,660)
稅項開支	20,021	6,734

簡明賬目附註(續)

5. 稅項(續)

本集團除稅前盈利之稅項與採用本公司所屬國家稅率計算之理論上稅項差異如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年	二零零四年
	千港元	千港元
除稅前盈利	147,561	49,310
按適用稅率計算之稅項(附註(a))	37,221	4,059
上期間超額撥備調整	—	(6,660)
毋須課稅收入	(79)	(6)
稅務上不獲扣減開支	823	88
未確認之稅項虧損	6,012	9,253
運用以往未確認之稅項虧損	—	—
稅務優惠待遇(附註(b))	(23,956)	—
	20,021	6,734

附註：

- (a) 適用稅率為集團公司經營業務所在國家之適用稅率。
- (b) 海外稅項撥備乃關於本公司在中國成立之附屬公司東莞寶麗美化工有限公司(「東莞寶麗美」)、Dongguan Gao Bao Chemicals Co., Limited(「Gao Bao」)、Global Cosmetics (China) Co., Limited(「Global Cosmetics China」)及Dongguan Polygene Biotech Co., Limited(「Dongguan Polygene」)。按照相關中國所得稅規則及規定，中國頒佈之所得稅率為33%。東莞寶麗美及Global Cosmetics China已獲中國有關當局批准獲稅務優惠待遇。

簡明賬目附註(續)

6. 股息

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年	二零零四年
	千港元	千港元
已派中期股息每股普通股零港元 (二零零四年：無)	—	—

- (a) 於二零零四年九月二十四日舉行之會議上，董事建議不派發截至二零零四年六月三十日止期間之中期股息。
- (b) 於二零零五年九月十二日舉行之會議上，董事建議不派發截至二零零五年六月三十日止期間之中期股息。

7. 每股盈利

(a) 基本每股盈利

基本每股盈利乃根據本期間股東應佔盈利約107,653,000港元(二零零四年：42,564,000港元)及本期間已發行普通股之加權平均數914,384,394股(二零零四年：866,816,000股)計算。

(b) 攤薄後每股盈利

攤薄後每股盈利乃根據股東應佔盈利約107,653,000港元(二零零四年：42,564,000港元)及已就購股權及可換股債券之影響作出調整之普通股加權平均數918,216,603股(二零零四年：906,663,000股)計算。

簡明賬目附註(續)

7. 每股盈利(續)

	股數	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年	二零零四年
計算基本每股盈利時所用之		
普通股加權平均數	914,384,394	866,816,000
加：按可換股債券獲全數兌換而		
視為將發行之普通股數目	—	3,668,000
加：按未行使購股權獲全數行使而視為以		
無償代價方式將發行之普通股數目	3,832,209	36,179,000
	<hr/>	<hr/>
計算攤薄後每股盈利時所用之		
普通股加權平均數	918,216,603	906,663,000

8. 資本開支

	未經審核	
	特許使用證	固定資產
	千港元	千港元
於二零零五年一月一日之賬面淨值	51,262	342,483
增添	—	69,222
攤銷／折舊開支(附註4)	(6,584)	(18,455)
	<hr/>	<hr/>
於二零零五年六月三十日之賬面淨值	44,678	393,250

簡明賬目附註(續)

9. 應收貿易賬款

	未經審核 二零零五年 六月三十日 千港元	經審核 二零零四年 十二月三十一日 千港元
應收貿易賬款	175,650	258,795
應收票據賬款	4,552	2,649
	180,202	261,444

本集團給予客戶之信貸期一般介乎30天至180天。於二零零五年六月三十日，應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	未經審核 二零零五年 六月三十日 千港元	經審核 二零零四年 十二月三十一日 千港元
30天內	51,689	72,892
31天至60天	9,314	60,300
61天至90天	61,671	65,090
90天以上	64,508	70,142
	187,182	268,424
減：撥備	(6,980)	(6,980)
	180,202	261,444

簡明賬目附註(續)

10. 應付貿易及票據賬款

	未經審核 二零零五年 六月三十日 千港元	經審核 二零零四年 十二月三十一日 千港元
應付貿易賬款	40,514	29,815
應付票據賬款	—	10,750
	40,514	40,565

於二零零五年六月三十日，應付貿易及票據賬款之賬齡分析如下：

	未經審核 二零零五年 六月三十日 千港元	經審核 二零零四年 十二月三十一日 千港元
30天內	13,052	25,595
31天至60天	9,176	6,798
61天至90天	8,587	3,430
90天以上	9,699	4,742
	40,514	40,565

簡明賬目附註(續)

11. 長期負債

	未經審核 二零零五年 六月三十日 千港元	經審核 二零零四年 十二月三十一日 千港元
下列期間須償還之無抵押銀行貸款：		
一年內	117,500	58,750
第二年	117,500	117,500
第三至五年	—	58,750
	<hr/>	<hr/>
無抵押銀行貸款總額(附註(a))	235,000	235,000
	<hr/>	<hr/>
下列期間須償還之融資租賃承擔：		
一年內	57	120
第二年	22	—
第三至五年	62	—
	<hr/>	<hr/>
	141	120
減：融資租賃之未來融資費用	(27)	(10)
	<hr/>	<hr/>
融資租賃承擔之現值	114	110
	<hr/>	<hr/>
長期負債總額	235,114	235,110
長期負債之即期部份	(117,546)	(58,860)
	<hr/>	<hr/>
非即期部份	117,568	176,250
	<hr/>	<hr/>

附註：

- (a) 於二零零四年一月十九日，高寶化工(中國)有限公司(「高寶化工中國」)與多家銀行(「該等銀行」)訂立一項定期備用貸款協議(「該協議」)，為本集團所需一般企業資金提供融資。

根據該協議可動用之最高備用貸款額為235,000,000港元，可於二零零四年一月十九日至二零零四年七月十八日期間(「備用貸款期」)按照該協議條款最多分三筆貸款提用。

簡明賬目附註(續)

11. 長期負債(續)

附註：

(a) (續)

高寶化工中國須於備用貸款期完結後連續分四期(每半年一期)償還結欠貸款，首期還款須於該協議訂立日期滿十八個月後該日(即二零零五年七月十八日)支付，其餘各期還款須於每個半年期之最後一天支付。

未償還貸款年息率為香港銀行同業拆息加1厘，高寶化工中國須於依據該協議提用貸款時選定之每個利息期完結時支付利息。高寶化工中國可選定一個月、兩個月、三個月或六個月之利息期，或高寶化工中國與該等銀行協定之任何其他利息期。

本公司就高寶化工中國獲得之定期備用貸款向該等銀行簽署一份不可撤銷及無條件擔保。

12. 股本

	未經審核 二零零五年 六月三十日 千港元	經審核 二零零四年 十二月三十一日 千港元
法定：		
2,000,000,000股每股面值0.10港元之普通股	200,000	200,000
已發行及繳足：		
935,193,283股(二零零四年：905,077,283股) 每股面值0.10港元之普通股	93,519	90,508
期內，本公司之已發行股本變動如下：		
	股數	股本 千港元
於二零零四年一月一日	836,076,914	83,608
行使購股權	46,478,200	4,648
可換股債券兌換為股份	42,642,169	4,264
購回並註銷股份	(20,120,000)	(2,012)
於二零零四年十二月三十一日及 於二零零五年一月一日	905,077,283	90,508
行使購股權	36,320,000	3,632
購回並註銷股份	(6,204,000)	(621)
於二零零五年六月三十日	935,193,283	93,519

簡明賬目附註(續)

13. 儲備

	未經審核							總額 千港元
	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	投資物業 重估儲備 千港元	資產 重估儲備 千港元	法定儲備 千港元	外匯 波動儲備 千港元	保留盈利 千港元	
於二零零五年一月一日	675,037	900	116	15,009	-	212	428,350	1,119,624
發行股份	19,249	-	-	-	-	-	-	19,249
購回股份	(3,382)	-	-	-	-	-	-	(3,382)
期內盈利	-	-	-	-	-	-	107,653	107,653
於二零零五年 六月三十日	690,904	900	116	15,009	-	212	536,003	1,243,144

分為：

建議二零零五年度
中期股息
其他

-

536,003

536,003

	未經審核							總額 千港元
	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	投資物業 重估儲備 千港元	資產 重估儲備 千港元	法定儲備 千港元	外匯 波動儲備 千港元	保留盈利 千港元	
於二零零四年一月一日	630,889	900	116	7,228	47,771	212	292,711	979,827
發行股份	7,448	-	-	-	-	-	-	7,448
可換股債券兌換為股份	24,452	-	-	-	-	-	-	24,452
發行股份開支	-	-	-	-	-	-	-	-
期內盈利	-	-	-	-	-	-	42,564	42,564
資產負債表匯率折算	-	-	-	-	-	(56)	-	(56)
轉撥往法定儲備	-	-	-	-	8,177	-	(8,177)	-
已派末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-
於二零零四年 六月三十日	662,789	900	116	7,228	55,948	156	327,098	1,054,235

分為：

建議二零零四年度
中期股息
其他

-

327,098

327,098

簡明賬目附註(續)

14. 經營租賃承擔

(a) 出租人

本集團根據經營租賃出租其投資物業，洽租期四年。租賃條款規定可因應當時市況定期調整租金。

於二零零五年六月三十日，根據下列期間到期之不可撤銷經營租賃，本集團日後可收取之最低租金總額如下：

	未經審核 二零零五年 六月三十日 千港元	經審核 二零零四年 十二月三十一日 千港元
一年內	—	840
一年後及五年內	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>
	—	840

(b) 承租人

本集團根據經營租賃安排租用若干土地及樓宇。物業租賃洽租期介乎一年至五年。

於二零零五年六月三十日，根據下列期間到期之不可撤銷經營租賃，本集團日後須支付之最低租金總額如下：

	未經審核 二零零五年 六月三十日 千港元	經審核 二零零四年 十二月三十一日 千港元
一年內	7,603	4,723
第二至第五年	7,980	4,486
五年後	—	3,751
	<u>15,583</u>	<u>12,960</u>

簡明賬目附註(續)

15. 資本及其他承擔

於二零零五年六月三十日，除附註14所述之經營租賃承擔外，本集團尚有下列承擔：

	未經審核 二零零五年 六月三十日 千港元	經審核 二零零四年 十二月三十一日 千港元
已訂約但未作出撥備：		
購買其他固定資產	104,685	—
購買無形資產	157	3,438
	104,842	3,438

於二零零五年六月三十日，本集團並無任何其他資本承擔(二零零四年十二月三十一日：無)。

16. 或然負債

於二零零五年六月三十日，本公司就附屬公司獲得之銀行融資而向多家銀行提供公司擔保。於結算日，已動用約241,801,000港元(二零零四年十二月三十一日：245,750,000港元)之銀行融資額度，包括235,000,000港元之銀團貸款(附註11(a))。

17. 關連方交易

期內，本集團於日常業務中按雙方共同協定之條款，與關連方進行下列重大關連方交易：

- (a) 本公司之全資附屬公司Global Bio-Engineering Limited(「Global Bio-Eng.」)與Oriental Fame Investments Limited(「Oriental Fame」)(本公司前董事蔡煥民先生擁有控制權之公司)訂立一項租賃協議。期內，支付予Oriental Fame之租金為249,000港元(二零零四年：498,000港元)。



簡明賬目附註(續)

17. 關連方交易(續)

- (b) 截至二零零三年十二月三十一日止年度，東莞寶麗美向上海金迪生物技術工程有限公司(「上海金迪」)購買若干污水處理設備，總合約金額約1,757,000港元。上海金迪為Bio-Treat之附屬公司，而於二零零五年六月三十日，本集團擁有Bio-Treat 2.6%股本權益。截至二零零五年六月三十日，已向上海金迪支付約1,230,000港元，餘額約527,000港元(二零零四年十二月三十一日：527,000港元)屬無抵押及免計利息，並須於收到還款要求時償還。
- (c) 於二零零二年六月三十日，東莞寶麗美與Bio-Treat之全資附屬公司Golden Idea Bio-Engineering (Dongguan) Co., Ltd.(「Dongguan GI」)訂立一項租賃協議。東莞寶麗美出租在中國之投資物業予Dongguan GI。期內，確認租金收入為840,000港元(二零零四年：840,000港元)。於二零零五年六月三十日，應收Dongguan GI款項結餘為840,000港元(二零零四年十二月三十一日：零港元)，此結餘屬無抵押及免計利息，並須於收到還款要求時償還。於結算日根據經營租賃日後可收取之最低租金總額載於賬目附註14(a)。
- (d) 於二零零三年十月三十日，Ocean Force、金迪及Global Bio-Eng訂立一項特許使用證協議；據此，Ocean Force授予Global Bio-Eng在香港及新加坡使用BMS廢水處理及廢物管理產品之專屬權，有效期由二零零二年五月二日起計初步為期十年，期滿後可延長最多五年。截至二零零三年十二月三十一日止年度，Global Bio-Eng向Ocean Force支付936,000港元之特許使用費，即銷售設備收入之10%。於二零零五年六月三十日，應付Ocean Force款項結餘為936,000港元(二零零四年十二月三十一日：936,000港元)，此結餘屬無抵押及免計利息，並須於收到還款要求時償還。
- (e) 於二零零四年一月一日，高寶化工中國與本集團之少數股東Crystal Marketing Management Limited(「Crystal」)訂立特許使用費及廣告補貼協議。截至二零零五年六月三十日止期間，Crystal向高寶化工中國支付931,000港元(二零零四年：1,670,000港元)之特許使用費，即向客戶銷售曼詩貝丹產品之淨收入、向客戶提供服務產生之服務收入及於旗艦店銷售曼詩貝丹產品或向客戶提供服務之任何其他附帶收入之28%。Crystal亦向高寶化工中國支付1,500,000港元(二零零四年：800,000港元)之廣告及宣傳費用。



簡明賬目附註(續)

18. 結算日後之事項

除財務報表其他附註所披露者外，本集團有以下重大結算日後事項：

- (a) 於二零零五年七月十八日，本集團已償還銀團貸款本金額58,750,000港元。
- (b) 截至二零零五年六月三十日止期間後，本集團已出售於Bio-Treat之投資之其餘2.61%權益，銷售所得款項為73,110,000港元。

承董事會命
主席
劉勁璋

香港，二零零五年九月十二日