

友利控股 有限公司

中期報告
2005

目錄

	頁次
管理層評論	2
簡明綜合損益賬	12
簡明綜合資產負債表	13
簡明綜合現金流轉表	14
簡明綜合權益變動表	15
簡明中期賬目附註	16

董事會謹此提呈本集團截至二零零五年六月三十日止六個月之中期報告及簡明賬目。本集團截至二零零五年六月三十日止六個月之綜合業績及綜合現金流轉表以及本集團於二零零五年六月三十日之綜合資產負債表均為未經審核及簡明，且連同經選定之說明附註載於本報告第12至34頁。此等載於中期業績之中期財務報表未經審核，但已經由本公司審核委員會審核。

業務回顧

於截至二零零五年六月三十日止六個月內，本集團管理層多年以來努力不懈，開始漸見成果。本集團之半年度業績顯示其業務持續獲得改善，並已為龐大增長建立平台。

二零零五年二月，鑑於行業前景樂觀，本集團透過收購Anglo Alliance(其主要資產為於北京保利華億傳媒文化有限公司(「保利華億」)之50%間接權益)之全部已發行股本進軍中國正高度增長之傳媒業務。保利華億為中國其中一所最大之傳媒公司，其從事多項傳媒相關業務，包括於國內製作電視劇、投資於電影製作、廣告代理及衛星電視頻道之廣告與內容製作。由於協議之所有先決條件已獲達成，故收購已於二零零五年五月三十一日完成，而本集團截至二零零五年六月三十日止六個月之賬目已計入Anglo Alliance於一個月內之貢獻。

於回顧期內，本集團之現有業務(即買賣及分銷影音器材及元件、買賣股本證券及銷售呼叫聯絡中心之軟件解決方案)仍然為其主要收入來源。

於二零零五年上半年，本集團較去年同期六個月錄得收益。本集團於期內之綜合營業額約為25,519,000港元，而去年同期則約為11,872,000港元。股東應佔收益淨額約為5,763,000港元，而去年同期則約為虧損316,000港元。

3 友利控股有限公司 二零零五年中期報告

本集團認為，收購Anglo Alliance為於拓展其涉足於中國傳媒市場之嘗試中所踏出主要及進取之一步。本集團將策略性集中開拓具優厚潛力之中國傳媒業務，並以Anglo Alliance為其核心業務。管理層預期，本集團將於本年度下半年繼續取得增長。

中國傳媒業務

自中國加入世界貿易組織(「世貿」)後，國家已逐漸開放其傳媒業，為友利控股提供了擴展業務之黃金機會。收購Anglo Alliance讓本集團迅速進入中國龐大之傳媒市場。

Anglo Alliance

Anglo Alliance之重要資產為50%之保利華億股權。

保利華億將集中於中國之電視傳媒業。現時有360個電視台經營超過2,000個頻道，而廣告為該等頻道之主要收入來源。根據CVSC-TNS Research，中國現時所有廣告開支中，77.98%為電視廣告開支，金額達人民幣1,503億元，並預期本年度將進一步增加20%至30%。由於保利華億從事為一級公司製作優質廣告，故將會因上述開支不斷增加而受惠。管理層認為電視廣告開支之增長將為保利華億及本公司未來增長之關鍵動力。

播放娛樂、電視劇、新聞等主題電視頻道現時廣受觀眾所歡迎，因此掌握著若干廣告開支競爭之好處。保利華億透過經營其本身之電視頻道——「旅遊衛視」，其為在中國覆蓋全國之31個省衛星電視頻道之一，已作吸引廣告商服務之準備。別樹一幟之旅遊衛視已臻成熟，預期將可擴大本集團於電視廣告市場之佔有率。

保利華億亦從事製作及發行中國電視連續劇之業務。最受歡迎之電視廣告播放市場為電視連續劇播映期間，佔全部電視廣告開支44.1%，並增加中國對電視連續劇之需求。根據上海電視節與央視—索福瑞媒介研究於二零零五年六月發佈之「白玉蘭調查」，於二零零四年，33個中國城市中有156個頻道播映超過1,500集電視連續劇，較二零零三年增加5.8%。廣告支出上升顯示出中國電視及電影市場於近年發展迅速及對優質內容及廣告之需求增加。

電影業方面，電影製作數目每年增長40%，由二零零二年100部增加至二零零三年150部，而根據非官方紀錄，二零零四年製作了超過200部電影。電影零售亦隨著電影製作市場增長，票房總收入由二零零三年人民幣7.7億元上升至二零零四年人民幣14億元。愈來愈多中國電影取得國際肯定，顯示電影業在可見將來之發展更加可觀。保利華億亦投資於電影製作及發行，包括「臥虎藏龍」、「荊軻刺秦王」及「孔雀」等得獎電影。憑藉其於電影製作之豐富經驗及專業知識，此等行業發展對保利華億有利。

鑑於保利華億提供了穩健之業務基礎，預期傳媒業於穩定經濟下蓬勃增長，本集團認為多媒體與娛樂業務之前景一片光明。

數碼廣播投資

於回顧期內，天地數碼仍然為本集團之重要投資。隨著中國政府於國內大力推行數碼化，天地數碼之業務表現顯著改善。於六個月期間內，該公司之營業額由約59,400,000港元上升44%至約85,500,000港元，本集團之業績因而有所改善。

收益增加乃主要來自牌照費收入及銷售機頂盒（「機頂盒」）原料及智能卡之收入增加。牌照費收入乃主要於本地製造商為本地有線營辦商生產天地數碼所設計機頂盒之所在地區產生。此等有線營辦商不少均購買機頂盒以大量分銷予其用

戶。在全國，政府致力推行轉型數碼廣播，加快機頂盒之銷售。由於授權模式日益普及，故授權安排之收入部分亦將增加。本集團預期，用戶費收入將維持穩定，與天地數碼簽訂收益分攤協議之城市內數碼化之規模及速度一致。

為了確保日後持續增長，天地數碼亦準備為發展迅速之互聯網協定電視（「IPTV」）業提供硬件及服務。天地數碼現提供可同時在有線及IPTV操作之雙制式機頂盒。天地數碼已準備就緒，以把握中國邁向數碼化所衍生之商機，取得回報。

通訊部門

於回顧期內，本集團之通訊部門繼續面對激烈競爭，利潤率下跌。有見及將其策略性重點集中於中國傳媒業之需要，管理層正在檢討此部門之運作以便制訂出長遠策略，以配合本集團之新核心業務。

證券買賣

二零零五年上半年，香港經濟持續增長。鑑於營商環境及市場氣氛有所改善，香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之買賣持續改善。於回顧期內，本集團於資本市場上買賣證券，並產生收益約1,400,000港元。

影音分銷部門

由於市場之價格競爭更加激烈，故本集團買賣電子零件業務之利潤率繼續萎縮。為了改善利潤率及業務表現，本集團將繼續擴充其價值較高之產品線。

前景

展望將來，本集團認為需求將帶動中國傳媒業之增長。本集團將繼續策略性措施，重新調整業務分部重點，將其現有業務與此核心業務配合，以取得協同效益。

本集團亦將於傳媒業發掘其他商機，擴充其核心傳媒業務及建立整體價值鏈平台。本集團之業務架構全面、內容組合豐富及業務足跡廣泛，憑藉以上種種，本集團可輕鬆把握中國即將舉行之國際性盛事（包括二零零八年北京奧運及二零一零年上海世界博覽會）所帶來之商機。

最後，本集團亦將在核心傳媒業務之強大基礎上繼續實現業務多元化，從而鞏固收入及資產基礎。本集團將繼續發掘在香港及海外進行策略收購之商機，令其業務取得進一步增長。本集團可能會引入策略性夥伴與投資者，並物色鞏固資本基礎之機會，以擴充業務。

財務回顧

流動資金及財務資源

於二零零五年六月三十日，本集團持有之現金存款為30,052,000港元，較二零零四年十二月三十一日增加112%港元，乃主要由於期內配售股份所致。流動比率由去年終之1.085上升至二零零五年六月三十日之10.00。資本負債比率（即長期負債與淨值之比率）由二零零四年十二月三十一日之0.093上升至二零零五年六月三十日之0.261。

本集團並無面對重大外匯波動風險。年內之所有借貸均按市場利率計算。於期終，本集團並無任何尚未償還之長期銀行貸款，亦無任何尚未償還之銀行透支。於二零零五年六月三十日，本集團並無抵押或質押任何資產。

7 友利控股有限公司 二零零五年中期報告

期內，本公司於二零零五年二月按每股0.12港元發行654,850,000股股份，為一般營運資金籌得約78,000,000港元。本公司亦為收購Anglo Alliance Co. Limited (「Anglo Alliance」) 而發行約5,747,000股股份。

重大收購

於二零零五年首六個月內，本集團已收購Anglo Alliance之全部股權。Anglo Alliance間接持有北京保利華億傳媒文化有限公司(「保利華億」)之約50%註冊資本。保利華億從事多項傳媒相關業務，包括於國內製作電視劇、投資於電影製作、廣告代理及衛星電視頻道之廣告與內容製作。

此項收購之最高代價為550,000,000港元(可予調整)。此項收購之詳情已於本公司於二零零五年五月十三日刊發之通函中披露。

僱員數目與薪酬、薪酬政策、花紅與購股權計劃及培訓計劃

於二零零五年六月三十日，本集團共有10名香港全職僱員及約56名中國僱員。本集團為銷售部門及非銷售部門之僱員訂有不同之薪酬計劃。銷售人員之薪酬會根據目標盈利之方式計算，包括薪金及銷售佣金。工程及產品開發部等非銷售部門之人員則會獲取月薪，而本集團會不時作出檢討並根據表現而作出調整。除薪金外，本集團為員工提供之福利包括醫療保險、員工公積金供款及酌情培訓津貼。本集團亦會視乎本集團之業績表現而酌情給予購股權及花紅。

買賣或贖回股份

期內，本公司或其任何附屬公司並無買賣或贖回本公司任何股份。

董事及主要行政人員於本公司或任何聯營公司之股份、相關股份及債權證權益

依據本公司按證券(披露權益)條例(「證券(披露權益)條例」)第29條而設立之權益登記冊所示，於二零零五年六月三十日，各董事及主要行政人員擁有之本公司及其聯營公司(定義見證券(披露權益)條例)之股份、認股權證及購股權權益如下：

(A) 本公司

姓名	附註	每股面值0.01港元之普通股數目		
		個人權益	家族權益	公司權益
高振順先生(「高先生」)	(i)	3,065,210,871	—	1,000,437,150
董平先生(「董先生」)		2,700,000,000	—	—

(B) 天地數碼(控股)有限公司(「天地數碼」)

姓名	附註	每股面值0.10港元之普通股數目		
		個人權益	家族權益	公司權益
高先生	(ii)	343,000	2,040,816	158,357,940

附註：

- (i) Kwan Wing Holdings Limited (「Kwan Wing」) 及其附屬公司 Techral Holdings Limited (「Techral」) 分別實益擁有本公司普通股 360,399,000 股及 640,038,150 股。高先生擁有 Kwan Wing 全部直接權益，及 Techral 實益權益約 96%。
- (ii) 其中 118,403,418 股天地數碼普通股直接由 Prime Pacific International Limited (「Prime Pacific」) 持有。Prime Pacific 由 Gold Pagoda Incorporated (「Gold Pagoda」) 及 Prime Gold International Limited (「Prime Gold」) 分別擁有 67% 及 33% 權益。

Kwan Wing 擁有 Prime Gold 82.45% 權益。

Gold Pagoda 為本公司之全資附屬公司，而該公司乃由高先生所控制。

31,032,522 股天地數碼普通股由本公司之全資附屬公司友利電訊工業有限公司直接持有。

2,956,000 股天地數碼普通股由本公司之全資附屬公司 All Mark Limited 持有。

2,822,000 股天地數碼普通股由高先生全資擁有之 First Gain International Limited 持有。

3,144,000 股天地數碼普通股由 Kwan Wing 持有。

2,040,816 股天地數碼普通股由高先生之配偶持有。

- (iii) 本公司之全資附屬公司 Million Way Enterprises Limited 亦持有由天地數碼全資附屬公司 DVN (Group) Limited 發行之 15,000,000 美元優先股。於兌換時該等優先股可以經調整換股價每股 4.13 港元 (可予調整) 兌換為約 28,147,700 股上市聯營公司天地數碼普通股。

(C) 可認購天地數碼普通股之權利

董事	授出購股權 日期	於二零零五年 一月一日		年內授出 購股權數目	於二零零五年 六月三十日		行使期	每股行使價 港元
		尚未行使購 股權數目	失效購股權 數目		年內註銷/ 失效購股權 數目	尚未行使 購股權數目		
高先生	23/7/2002	3,000,000	—	—	3,000,000	24/7/2002 — 23/7/2008	1.470	
	10/12/2003	450,000	—	—	450,000	1/1/2004 — 31/12/2006	0.824	
		3,450,000	—	—	3,450,000			

除上文所披露者及除高先生作為本公司之信託持有附屬公司之若干名義股份外，董事、主要行政人員(包括彼等之配偶及十八歲以下子女)或彼等之聯繫人士於二零零五年六月三十日概無於本公司及其聯營公司(定義見證券及期貨條例)之股份有任何其他實益權益。

本公司主要股東於股份及相關股份之權益

於二零零五年六月三十日，除上文「董事及主要行政人員於本公司或任何聯營公司之股份、相關股份及債權證權益」一節所披露者外，按照本公司根據證券及期貨條例第336條之規定所登記，概無任何其他人士擁有本公司已發行股本5%或以上之任何主要股東權益。

企業管治

本公司董事並不知悉有任何資料顯示本集團於截至二零零五年六月三十日止六個月期間內任何時間並無或曾不遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治常規守則(「企業管治常規守則」)。

為遵守於二零零五年一月一日生效之企業管治常規守則之守則條文，本公司已根據企業管治常規守則成立薪酬委員會，並訂定其職權範圍。薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為Wilton Timothy Carr Ingram先生、袁健先生及黃友嘉博士。黃博士為委員會主席。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經本公司作出查詢後，本公司全體董事均已確認彼等於截至二零零五年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則所載之規定標準。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為Wilton Timothy Carr Ingram先生、袁健先生及黃友嘉博士。Ingram先生為委員會主席。委員會已採納根據企業管治常規守則訂定之職權範圍。本集團截至二零零五年六月三十日止六個月之未經審核中期賬目已由審核委員會審閱，而審核委員會認為該等報表符合適用之會計準則及法律規定，並已作出足夠披露。

致謝

本人謹此代表董事會全人感謝全體管理層及員工期內所作之努力及貢獻。

承董事會命
主席
高振順

簡明綜合損益賬

截至二零零五年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
		二零零五年 (未經審核)	二零零四年 (未經審核)
		千港元	千港元
	附註		
營業額	3	25,519	11,872
銷售成本		(23,966)	(7,560)
毛利		1,553	4,312
其他收益		3,765	3,836
分銷成本		(701)	(542)
行政費用		(8,556)	(6,946)
持有短期投資之未變現溢利		2,500	9,084
攤薄聯營公司權益之收益淨額		12,744	—
其他經營收入／(費用)		34	(3,605)
經營溢利	4	11,339	6,139
融資費用		(517)	(1,483)
分佔聯營公司之虧損		(4,370)	(4,972)
除稅前溢利／(虧損)		6,452	(316)
稅項	6	(650)	—
期內溢利／(虧損)		5,802	(316)
下列者應佔：			
母公司股東		5,763	(316)
少數股東權益		39	—
		5,802	(316)
每股溢利／(虧損) — 基本	7	0.12港仙	(0.01)港仙
每股溢利 — 攤薄	7	0.08港仙	不適用

簡明綜合資產負債表

於二零零五年六月三十日

		二零零五年 六月三十日 (未經審核)	二零零四年 十二月三十一日 (經審核)
	附註	千港元	千港元
非流動資產			
固定資產	8	592	2,520
無形資產	9	157,391	—
於聯營公司之權益	10	233,517	15,348
投資證券	11	36,000	36,000
其他資產	12	240	2,065
		427,740	55,933
流動資產			
存貨		252	105
應收賬款	13	4,606	1,687
應收優先股股息		24,703	21,797
預付款項、按金及其他應收款項		11,554	305
短期投資		12,500	—
現金及銀行結餘		30,052	14,152
		83,667	38,046
流動負債			
應付賬款	14	33	338
應付稅項		1,742	1,092
其他應付款項及應計負債		6,557	33,640
		8,332	35,070
流動資產淨值		75,335	2,976
資產總值減流動負債		503,075	58,909
非流動負債			
應付同系附屬公司款項	16	—	5,000
長期可換股票據	15	103,985	—
資產淨值		399,090	53,909
權益			
本公司股權持有人應佔資本及儲備			
已發行股本	17	99,165	35,151
儲備		299,376	18,758
		398,541	53,909
少數股東權益		549	—
權益總額		399,090	53,909

簡明綜合現金流轉表

截至二零零五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年 (未經審核)	二零零四年 (未經審核)
	千港元	千港元
來自經營業務之現金(流出)／流入淨額	(51,931)	12,910
來自投資活動之現金(流出)／流入淨額	(3,356)	—
來自融資之現金流入／(流出)淨額	71,187	(20,000)
現金及現金等額之增加／(減少)	15,900	(7,090)
於一月一日之現金及現金等額	14,152	16,425
於六月三十日之現金及現金等額	30,052	9,335

簡明綜合權益變動表

截至二零零五年六月三十日止六個月

	普通股本	優先股本	股份溢價	合併儲備	貨幣換算	累積虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零五年一月一日	32,743	2,408	172,353	860,640	(171)	(1,014,064)	53,909
發行股份	64,014	—	274,855	—	—	—	338,869
兌換股份	2,408	(2,408)	—	—	—	—	—
本期間純利	—	—	—	—	—	5,763	5,763
於二零零五年六月三十日	99,165	—	447,208	860,640	(171)	(1,008,301)	398,541
	普通股本	優先股本	股份溢價	合併儲備	貨幣換算	累積虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零四年一月一日	32,743	2,408	172,353	860,640	(171)	(1,004,133)	63,840
本期間虧損淨額	—	—	—	—	—	(316)	(316)
於二零零四年六月三十日	32,743	2,408	172,353	860,640	(171)	(1,004,449)	63,524

簡明中期賬目附註

1. 編製基準及會計政策

本未經審核簡明綜合中期財務報表乃按香港公認之會計原則及遵照香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈之會計準則而編製。此等財務報表乃根據歷史成本法而編製，惟本集團二零零四年之年度財務報表所詳述之短期投資除外。

此等未經審核簡明財務報表乃按會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。編製此等未經審核簡明財務報表所採用之主要會計政策及方法與本集團二零零四年之年度財務報表所採用者相同，惟本集團採納於二零零五年一月一日或其後開始之會計期間生效之新訂／經修訂之香港財務匯報準則（「香港財務匯報準則」）及香港會計準則（「香港會計準則」）後，令若干會計政策改變除外。主要會計政策之主要變動及其對本集團業績及財務狀況之影響詳情載於未經審核簡明財務報表附註2，而有關概要則載於下文附註2。

此等簡明中期賬目應與本集團二零零四年之年度財務報表一併閱覽。

編製此等財務報表所採納之會計政策及所採用之計算方法與本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。

為與本期間之呈報方式貫徹一致，已重列若干比較數字。

2. 會計政策變動之影響

會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂並於二零零五年一月一日或其後開始之會計期間生效之香港財務匯報準則及香港會計準則（以下統稱為「新香港財務匯報準則」）。董事會已決定於編製本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度之年度財務報表時採納之會計政策乃按目前已頒佈之香港財務匯報準則為基準。

於本期間，本集團首次應用新香港財務匯報準則，並導致收益表、資產負債表及權益變動表之呈列改變。尤其是少數股東權益之呈列已改變。呈列之變動已追溯應用。

下文載有截至二零零五年一月一日止開始年度會計期間之會計政策變動進一步資料，並已於中期財務報告中反映。

財務報表之呈列

於過往年度，於結算日之少數股東權益於綜合資產負債表中分開呈列。在採納香港會計準則第1號「財務報表之呈列」及香港會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」後，於結算日之少數股東權益於本集團之權益中呈列，與本公司股權持有人應佔資本及儲備分開呈列。

以股份形式付款

於本期間，本集團應用香港財務匯報準則第2號「以股份形式付款」，該準則規定倘本集團以股份或股份權利換取購貨或取得服務（「以股份結算之交易」），或以相當於指定股份數目或股份權利之其他等值資產換取購貨或取得服務（「以現金結算之交易」），則須確認為開支。香港財務匯報準則第2號對本集團之主要影響與本公司董事及僱員之購股權按購股權授出日期釐定之公平值於歸屬期內支銷相關。應用香港財務匯報準則第2號前，本集團並無於該等購股權獲行使前確認其財務影響。本集團並無根據有關過渡性條文對於二零零二年十一月七日後授出並於二零零五年一月一日前歸屬之購股權應用香港財務匯報準則第2號。比較數字並無作出重列。

正商譽攤銷

採納香港財務匯報準則第3號「業務合併」後，本集團已由二零零五年一月一日起停止攤銷正商譽，且撇銷於二零零四年十二月三十一日之累計攤銷，並相應調低正商譽之成本。正商譽須最少每年進行減值測試。於過往年度，正商譽乃以直線法按其估計可用年期20年於綜合收益表攤銷。採納香港財務匯報準則第3號使本集團截至二零零五年六月三十日止六個月之溢利增加約223,000港元（二零零四年：零港元），此乃由於正商譽不再作攤銷所致。

3. 分部資料

本集團主要從事零售及分銷家用影音器材及元件之貿易、股票買賣、提供互聯網電話與相關服務及傳媒相關業務。

本集團於本期間按業務分部及地區分部劃分之收益及業績分析如下：

按業務分部：

	截至二零零五年六月三十日止六個月				本集團
	家用音響	股票買賣	互聯網		
			電話	傳媒	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收益	19,384	1,387	262	4,486	25,519
分部業績	(1,215)	(43)	(1,062)	1,972	(348)
優先股股息收入					2,906
持有短期投資之未變現收益					2,500
攤薄聯營公司權益					
收益淨額					12,744
未分配成本					(6,463)
經營溢利					11,339

	截至二零零四年六月三十日止六個月				
	家用音響	股票買賣	互聯網		
			電話	傳媒	
	千港元	千港元	千港元	千港元	
收益	2,844	5,241	3,787		11,872
分部業績	(1,442)	1,014	1,172		744
優先股股息收入					2,906
持有短期投資之未變現收益					9,084
未分配成本					(6,595)
經營溢利					6,139

19 友利控股有限公司

二零零五年中期報告

按地區分部：

	截至二零零五年六月三十日止六個月		
	香港	中國大陸	本集團
	千港元	千港元	千港元
收益	20,771	4,748	25,519
分部業績	(1,258)	910	(348)
優先股股息收入			2,906
持有短期投資之未變現收益			2,500
攤薄聯營公司權益收益淨額			12,744
未分配成本			(6,463)
經營溢利			11,339

	截至二零零四年六月三十日止六個月		
	香港	中國大陸	本集團
	千港元	千港元	千港元
收益	8,085	3,787	11,872
分部業績	(428)	1,172	744
優先股股息收入			2,906
持有短期投資之未變現收益			9,084
未分配成本			(6,595)
經營溢利			6,139

業務分部間並無銷售或其他交易。未分配成本指公司開支。

4. 經營溢利

經營溢利已扣除下列各項：

	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		
固定資產折舊	154	473
商譽攤銷	—	52
呆賬撥備 — 淨額	—	3,308

5. 員工成本

	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
薪金	2,968	1,581
強積金供款	47	35
	3,015	1,616

6. 稅項

由於本集團於期內並無任何於香港之應課稅溢利，故並無就香港利得稅於賬目作出撥備（二零零四年：零港元）。

其他司法權區產生之所得稅乃按有關司法權區之適用稅率計算。

6. 稅項 (續)

本集團之除稅前溢利／(虧損)之稅項與使用本公司所在國家之稅率所得出之理論金額之差異如下：

	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
除稅前溢利／(虧損)	6,452	(316)
按17.5% (二零零四年：17.5%) 之 稅率計算之稅項	1,129	(55)
其他國家不同稅率之影響	141	(311)
毋須納稅之收入	(3,407)	(2,491)
不可扣稅之開支	1,421	1,923
未獲確認之稅務虧損	1,366	934
稅項開支	650	—

由於不肯定在可見將來遞延稅項資產淨值可否變現，故並無就遞延稅項於賬目作出撥備。

由於結算日並無重大時間差異，故並無就本公司及本集團作出遞延稅項撥備。

7. 每股溢利／(虧損)

截至二零零五年六月三十日止期間之每股基本溢利乃根據股東應佔純利5,763,000港元(二零零四年：虧損淨額316,000港元)及期內被視為已發行普通股之加權平均數4,751,779,549股(二零零四年：3,274,293,157股)計算。

二零零五年之每股攤薄溢利乃透過調整已發行普通股之加權平均數假設所有攤薄潛在普通股已進行轉換而計算。截至二零零五年六月三十日止期間之數額乃根據4,751,779,549股普通股(即期內已發行普通股之加權平均數)加上倘所有尚未兌換之可換股票據已於二零零五年一月一日兌換為股份而被視為將予發行之2,122,136,612股普通股之加權平均數而達致。由於二零零四年並無潛在攤薄普通股，故並無呈示該期間之每股攤薄溢利。

8. 固定資產

截至二零零五年六月三十日止六個月

	千港元
自置資產：	
期初賬面淨值	2,520
添置	186
出售	(1,960)
折舊	(154)
期終賬面淨值	592

9. 無形資產

截至二零零五年六月三十日
止六個月

	商譽	電影版權	總計
	千港元	千港元	千港元
期初賬面淨值	—	—	—
添置	153,204	4,486	157,690
調整	—	(299)	(299)
攤銷開支	—	—	—
期終賬面淨值	153,204	4,187	157,391
於二零零五年六月三十日			
原值	153,204	4,486	157,690
調整	—	(299)	(299)
累積攤銷	—	—	—
賬面淨值	153,204	4,187	157,391
於二零零四年十二月三十一日			
原值	2,075	—	2,075
累積攤銷	(442)	—	(442)
出售附屬公司	(1,633)	—	(1,633)
賬面淨值	—	—	—

10. 於聯營公司之權益

	二零零五年 六月三十日	二零零四年 十二月三十一日
	千港元	千港元
分佔資產淨值	7,268	7,660
收購聯營公司時產生之商譽減攤銷	73,162	8,023
應付聯營公司款項	153,087	(335)
	233,517	15,348
上市投資之市值	205,107	164,312
投資(按原值)：		
香港上市股份	276,514	276,514
中國非上市股份(a)	211,267	1,636
	487,781	278,150

主要聯營公司之詳情如下：

名稱	註冊成立 國家/地點	已發行普通股/ 優先股/註冊股本 面值	間接持有 有效權益	主要業務 及營業地點
<i>(i) 保利華億集團</i>				
北京保利華億傳媒 文化有限公司	中華人民共和國	人民幣 120,000,000元	49%	在中國投資於電視劇與 電影製作及廣告製作
海南海視旅遊衛視 有限責任公司	中華人民共和國	人民幣 115,963,100元	24.01%	在中國為旅遊衛視製作 及剪輯電視節目

10. 於聯營公司之權益 (續)

名稱	註冊成立 國家/地點	已發行普通股/ 優先股/註冊股本 面值	間接持有 有效權益	主要業務 及營業地點
(i) 保利華億集團 (續)				
北京英氏影視藝術 有限責任公司	中華人民共和國	人民幣500,000元	29.40%	在中國製作電視劇
北京華億千思廣告 有限公司	中華人民共和國	人民幣5,000,000元	26.95%	在中國製作廣告
北京華億山水廣告 有限公司	中華人民共和國	人民幣1,020,000元	24.99%	在中國製作廣告
(ii) 天地數碼集團				
天地數碼(控股) 有限公司	百慕達	58,283,849港元 普通股	19.45%	投資控股
DVN (Group) Limited	英屬處女群島	10美元普通股 15,000,000美元 優先股	19.45%	投資控股
天地數碼(管理) 有限公司	香港	2港元普通股	19.45%	在香港提供行政 管理服務
天地數碼科技 有限公司	香港	2港元普通股	19.45%	在香港及東南亞國家 設計、集成及鋪設 數碼廣播設備， 以及開發有關軟件 及產品

10. 於聯營公司之權益 (續)

名稱	註冊成立 國家/地點	已發行普通股/ 優先股/註冊股本 面值	間接持有 有效權益	主要業務 及營業地點
(ii) 天地數碼集團 (續)				
電資訊國際 有限公司	香港	10,000港元 普通股	19.45%	在香港提供國際金融 市場資訊及精選 消費者數據
天地數碼科技 (深圳) 有限公司	中華人民共和國	3,000,000港元	19.45%	在中國開發數碼廣播 相關軟硬件
天地數碼技術 (蘇州) 有限公司	中華人民共和國	人民幣100,000,000元	13.62%	在中國買賣數碼廣播 設備及相關產品
Digital Video Networks Company Limited	中華人民共和國	7,000,000美元	19.45%	在中國設計、集成及 鋪設數碼廣播設備， 以及開發有關軟件 及產品
(iii) 北京電發網博科技 有限公司	中華人民共和國	人民幣5,000,000元	35.00%	提供互聯網電話服務

10. 於聯營公司之權益(續)

本集團主要聯營公司集團保利華億集團之經營業績及財政狀況資料摘要乃按賬目編製，現載列如下：

二零零五年六月一日至二零零五年六月三十日期間之經營業績

	截至 二零零五年 六月三十日 止期間 (未經審核)
	千港元
營業額	10,960
本期間虧損	1,605

資產負債表概要

	二零零五年 六月三十日
	千港元
固定資產	12,528
無形資產	49,721
製作中電影	1,041
長期按金	7,923
於聯營公司之投資	158,552
長期投資	18,692
遞延稅項	2,700
流動資產	90,459
流動負債	(112,912)
非流動負債	(248,439)
少數股東權益	—
股東資金	(19,735)

10. 於聯營公司之權益(續)

本集團主要聯營公司集團天地數碼集團之經營業績及財政狀況資料摘要乃按賬目編製，現載列如下：

本期間經營業績

	截至 二零零五年 六月三十日 止六個月 (未經審核)	截至 二零零四年 六月三十日 止六個月 (未經審核) (重列)
	千港元	千港元
營業額	85,537	59,366
本期間虧損	15,615	20,466

資產負債表概要

	二零零五年 六月三十日	二零零四年 十二月三十一日 (重列)
	千港元	千港元
固定資產	31,379	36,343
無形資產	28,162	28,075
於聯營公司之投資	6,754	—
於共同控制公司之權益	6,507	6,685
流動資產	244,961	211,382
流動負債	(121,761)	(135,754)
長期負債	(60)	(80)
少數股東權益	(117,761)	(117,761)
股東資金	78,181	28,890

11. 投資證券

	二零零五年 六月三十日	二零零四年 十二月三十一日
	千港元	千港元
上市股份投資，按原值		
— 香港以外地區 (附註a)	23,414	23,414
非上市股份投資，按原值		
— 香港以外地區優先股 (附註b)	143,508	143,508
	166,922	166,922
減：減值虧損撥備		
— 上市股份	(23,414)	(23,414)
— 非上市股份	(107,508)	(107,508)
	36,000	36,000
上市投資之市值 (附註a)	585	1,287

(a) 香港以外地區之上市股本投資指於一家在美國註冊成立之全國證券經紀商公會櫃台交易報告板(「OTCBB」)上市公司1,500,000股股份(相當於普通股總數6.8%)之投資。該接受投資公司由一九九八年十月三日起除牌並於二零零四年重新掛牌買賣。此項上市投資之市值乃根據於二零零五年六月三十日在OTCBB之收市價0.05美元計算。

(b) 於二零零五年六月三十日，本集團持有為數143,508,000港元之15,000,000股聯營公司DVN (Group) Limited之無投票權可兌換優先股。經調整後，於兌換時該等優先股可以經調整換股價每股4.13港元(可予調整)兌換為約28,147,700股上市聯營公司天地數碼普通股。每年優先股之固定累計現金股息按每股優先股面值以年率5%收取。於二零零五年六月三十日之應收股息達24,703,000港元(二零零四年十二月三十一日：21,797,000港元)。

於二零零五年六月三十日及二零零四年十二月三十一日，本集團已就此投資作出減值虧損撥備約107,508,000港元。

12. 其他資產

	二零零五年 六月三十日	二零零四年 十二月三十一日
	千港元	千港元
會所債券	240	2,065

13. 應收賬款

於二零零五年六月三十日，應收賬款之賬齡分析如下：

	0至3個月	4至6個月	6個月以上	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零五年六月三十日結餘	4,044	—	562	4,606
於二零零四年 十二月三十一日結餘	1,125	85	477	1,687

本集團大部份銷售均以30至90日為信貸限期。

14. 應付賬款

於二零零五年六月三十日，應付賬款之賬齡分析如下：

	0至3個月	4至6個月	6個月以上	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零五年六月三十日結餘	—	—	33	33
於二零零四年 十二月三十一日結餘	18	—	320	338

15. 長期可換股票據

	二零零五年 六月三十日	二零零四年 十二月三十一日
	千港元	千港元
長期可換股票據	103,985	—

長期可換股票據於票據發行日期起計五週年前免息，其後則按香港上海滙豐銀行有限公司所報最優惠貸款利率計息。長期可換股票據可於票據發行日期起計五週年前任何時間兌換為新股份(全部或部份)。於到期時，任何可換股票據之未兌換部分均可以現金贖回。

16. 應付同系附屬公司款項

應付同系附屬公司款項按最優惠貸款利率加年利率2.5厘(二零零四年：最優惠貸款利率加2.5厘)計息。結餘均無抵押，並已於期內全數償還。

17. 股本

	每股面值0.01港元 之普通股數目		每股面值0.01港元 之優先股數目		數額 千港元
	股份數目		股份數目		
	千股	千港元	千股	千港元	
法定：					
於二零零五年六月三十日／ 二零零四年十二月三十一日	5,000,000	50,000	240,760	2,408	52,408
已發行及繳足：					
於二零零五年一月一日	3,274,293	32,743	240,760	2,408	35,151
發行股份(i)及(ii)	6,401,421	64,014	—	—	64,014
兌換股份	240,760	2,408	(240,760)	(2,408)	—
於二零零五年六月三十日	9,916,474	99,165	—	—	99,165

普通股

期內，本公司發行股份如下：

- (i) 於二零零五年二月二十二日，本公司簽立配售及認購協議。因此，本公司按發行價每股0.12港元發行合共654,850,000股股份，籌得所得款項淨額約76,000,000港元。此項交易之詳情已於本公司在二零零五年二月二十三日發表之公佈中披露。

31 友利控股有限公司 二零零五年中期報告

- (ii) 於二零零五年五月三十一日，本公司完成收購Anglo Alliance Co., Limited (「Anglo Alliance」)之全部股權。完成收購後，北京浩歌盛世影視文化有限公司(Anglo Alliance擁有98%之附屬公司)將成為中外合資公司，並將持有北京保利華億傳媒文化有限公司(「保利華億」)之50%註冊資本。此項收購之最高代價為550,000,000港元(可予調整)。

代價為及將支付如下：

於完成日期

- (a) 262,700,000港元以分別按發行價每股0.049港元及0.042港元發行3,046,570,871股及2,700,000,000股股份之方式支付；
- (b) 103,900,000港元以發行可換股票據(可於發行日期按換股價每股0.049港元兌換為2,122,136,612股普通股，「第一批可換股票據」)之方式支付；及

於表現期後

- (c) 183,300,000港元以發行可換股票據(可於發行日期按換股價每股0.049港元兌換為3,741,496,591股普通股，「第二批可換股票據」)之方式支付。第二批可換股票據為有條件，且倘Anglo Alliance集團由完成日期(即二零零五年五月三十一日)起計十二個月期間之經審核純利少於60,000,000港元(即目標溢利)，則將作出調整。

直至發行票據五週年，第一批可換股票據及第二批可換股票據均為免息，而其後則按與香港上海滙豐銀行有限公司所報最優惠利率相同之利率計息。兩批可換股票據均可於發行可換股票據後任何時間兌換為新股份(全部或部分)，直至發行有關可換股票據五週年為止。於到期時，任何可換股票據之未兌換部分均可以現金贖回。

第一批及第二批可換股票據之條款及此等交易之詳情已於本公司在二零零五年五月十三日刊發之通函中披露。

優先股

優先股東有權於指定期間以一對一比率(或會調整)將指定數目之優先股兌換為本公司之普通股，並可收取非累計現金股息。該等股息之息率及付息日與本公司就普通股宣派之股息率及付息日相同。

所有優先股均於二零零五年二月兌換為普通股。

購股權

根據本公司於二零零二年七月三十日採納為期十年之購股權計劃(「購股權計劃」)，本公司可向合資格人士授出購股權，而合資格人士於每獲授購股權時須向本公司支付1.00港元之代價。每名合資格人士於任何12個月期間內因行使所獲授購股權(包括已行使、已註銷及未行使之購股權)而發行及將發行之股份總數，不得超過當時已發行股份1%。

根據購股權計劃，每份購股權之認購價不得低於(i)向合資格人士授出購股權當日聯交所每日報價表所示之股份收市價；或(ii)授出購股權之前5個交易日聯交所每日報價表所示之股份平均收市價；或(iii)本公司股份面值(以較高者為準)。購股權計劃並無規定承授人須持有購股權一段最短時限方可擁有或行使購股權，而購股權可於本公司董事會釐定之購股權行使期內行使。

於二零零五年六月三十日之購股權：

授出購股權日期	於 二零零五年 一月一日 尚未行使 購股權數目	期內授出 購股權 數目	已註銷/ 失效 購股權 數目	於 二零零五年 六月 三十日		每股 行使價
				尚未行使 購股權 數目	行使期	
1/12/2004	277,400,000	—	—	277,400,000	1/1/2005至 31/12/2009	0.054
	277,400,000	—	—	277,400,000		

港元

期內，本公司並無授出任何購股權。截至二零零五年六月三十日，277,400,000份授予僱員(董事除外)之購股權尚未行使。該等購股權於二零零四年十二月一日授出，行使價為0.054港元。該等購股權可於二零零五年一月一日至二零零九年十二月三十一日期間行使。根據本公司於二零零五年六月三十日舉行之股東週年大會上通過之決議案，本公司可向合資格人士授出最多達991,647,402份購股權。

18. 或然負債

於二零零五年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

19. 承擔

於二零零五年六月三十日，本集團須就不可註銷營業租約於日後支付之最低租金總額如下：

	二零零五年 六月三十日	二零零四年 十二月三十一日
	千港元	千港元
土地及樓宇：		
於一年內到期	156	313
一年後但不超過五年	—	—
	156	313

財務承擔

除17(ii)(c)所披露者外，本公司於二零零五年六月三十日並無任何重大資本承擔(二零零四年：無)。

20. 關連人士交易及關連交易

	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
向聯營公司收取股息收入	2,906	2,906
向聯營公司購買電影版權	4,486	—