

中期賬目

綜合損益表

截至二〇〇六年六月三十日止六個月

| | 附註 | 未經審核 | |
|----------------------|----|------------------|---------------|
| | | 二〇〇六年 港幣千元 | 二〇〇五年 港幣千元 |
| 營業額 | | | |
| 公司及附屬公司 | | 1,072,602 | 1,017,638 |
| 應佔聯營公司 | | 2,462 | 2,634 |
| | | 1,075,064 | 1,020,272 |
| 公司及附屬公司 營業額 | 二 | 1,072,602 | 1,017,638 |
| 銷售成本 | | (909,229) | (908,759) |
| 毛利 | | 163,373 | 108,879 |
| 利息收益 | | 17,464 | 36,246 |
| 其他淨收入 | 三 | 123,006 | 26,574 |
| 行政費用 | | (116,027) | (79,795) |
| 銷售及分銷成本 | | (48,153) | (38,529) |
| 營業溢利 | 四 | 139,663 | 53,375 |
| 應佔聯營公司溢利減虧損 | | 79 | (396) |
| 未扣除利息支出及稅項前盈利 | | 139,742 | 52,979 |
| 融資成本 | 五 | (27,914) | (607) |
| 除稅前溢利 | | 111,828 | 52,372 |
| 稅項 | 六 | (59,551) | (3,158) |
| 期內溢利 | | 52,277 | 49,214 |
| 以下應佔： | | | |
| 本公司股東 | | 50,136 | 48,825 |
| 少數股東權益 | | 2,141 | 389 |
| | | 52,277 | 49,214 |
| 期內公司股東應佔溢利之每股盈利 | 八 | 港幣0.75仙 | 港幣0.73仙 |

綜合資產負債表

| | 附註 | 未經審核 二〇〇六年 六月三十日 港幣千元 | 經審核 二〇〇五年 十二月三十一日 港幣千元 |
|------------------|----|--------------------------------|---------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 商譽 | | 331,779 | 328,359 |
| 物業、機器及設備 | 九 | 193,985 | 178,041 |
| 投資物業 | 九 | 3,317,599 | 3,204,650 |
| 租賃土地及土地使用權 | 九 | 28,949 | 62,515 |
| 於聯營公司之投資 | | 6,146 | 6,025 |
| 其他財務資產 | 十 | — | 218,394 |
| 應收貸款 | | 5,063 | 6,393 |
| 遞延稅項資產 | | 19,647 | 14,613 |
| | | 3,903,168 | 4,018,990 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 412,360 | 381,551 |
| 應收貨款 | 十一 | 390,948 | 373,160 |
| 按金、預付款項及其他應收款項 | 十二 | 129,570 | 110,477 |
| 一年內到期之應收貸款 | | 2,154 | 2,369 |
| 其他財務資產 | 十 | 504,802 | 271,559 |
| 銀行定期存款 | | 255,347 | 314,106 |
| 現金及銀行存款 | | 298,214 | 358,338 |
| | | 1,993,395 | 1,811,560 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貨款 | 十三 | 338,732 | 276,767 |
| 其他應付款項及應計項目 | 十四 | 462,734 | 455,991 |
| 須於一年內全部償還之銀行貸款 | 十五 | 241,800 | 241,800 |
| 稅項 | | 56,161 | 67,685 |
| | | 1,099,427 | 1,042,243 |
| 流動資產淨值 | | 893,968 | 769,317 |
| 資產總額減流動負債 | | 4,797,136 | 4,788,307 |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 676,481 | 628,357 |
| 少數股東之貸款 | | 39,515 | 39,386 |
| 可換股票據 | 十六 | 888,355 | 877,298 |
| 資產淨值 | | 3,192,785 | 3,243,266 |
| 權益 | | | |
| 股本 | 十七 | 670,500 | 670,500 |
| 儲備 | | 2,421,602 | 2,475,490 |
| 公司股東應佔股本及儲備 | | 3,092,102 | 3,145,990 |
| 少數股東權益 | | 100,683 | 97,276 |
| 權益總額 | | 3,192,785 | 3,243,266 |

簡明綜合現金流量表

截至二〇〇六年六月三十日止六個月

| | 未經審核 | |
|--------------------|---------------|---------------|
| | 二〇〇六年 港幣千元 | 二〇〇五年 港幣千元 |
| 經營業務產生之現金流入／(流出)淨額 | 17,012 | (91,115) |
| 投資活動 | | |
| 購買物業、機器及設備 | (36,117) | (14,969) |
| 出售物業、機器及設備所得收入 | 56,336 | 1,114 |
| 出售附屬公司收入 | 7,527 | — |
| 出售投資物業收入 | — | 70,818 |
| 出售可供出售之財務資產所得收入 | — | 11,890 |
| 投資活動之現金流入淨額 | 27,746 | 68,853 |
| 融資活動前現金流入／(流出)淨額 | 44,758 | (22,262) |
| 融資活動 | | |
| 已付股息 | (147,510) | (134,100) |
| 集團附屬公司付予一位少數股東之股息 | — | (490) |
| 新增銀行貸款 | 30,000 | — |
| 償還銀行貸款 | (30,000) | — |
| 銀行貸款已付利息 | (6,214) | — |
| 可換股票據已付利息 | (9,917) | — |
| 其他融資活動 | — | (467) |
| 融資活動之現金流出淨額 | (163,641) | (135,057) |
| 現金及現金等值減少淨額 | (118,883) | (157,319) |
| 於一月一日之現金及現金等值 | 672,444 | 585,271 |
| 於六月三十日之現金及現金等值 | 553,561 | 427,952 |
| 現金、現金等值及其他上市證券投資分析 | | |
| 現金及銀行存款 | 298,214 | 153,837 |
| 銀行定期存款 | 255,347 | 274,115 |
| 上述之現金及現金等值 | 553,561 | 427,952 |
| 持至到期之上市證券 | — | 1,444,775 |
| 可供出售之上市財務資產 | 479,329 | — |
| 按公平價值計入損益表之上市財務資產 | 7 | 7 |
| 銀行存款及其他上市證券投資 | 479,336 | 1,444,782 |
| 現金、現金等值及其他上市證券投資總額 | 1,032,897 | 1,872,734 |

綜合權益變動表

截至二〇〇六年六月三十日止六個月

| | 未經審核 | | | | | | | | 少數股東 權益 | 總額 |
|---------------------|---------|-----------|------------|--------|------------|-------------|-------|-----------|------------|-----------|
| | 公司股東應佔 | | | | | | | | | |
| | 股本 | 股份溢價 | 股份報酬 儲備 | 匯兌儲備 | 投資重估 儲備 | 可換股 票據儲備 | 其他儲備 | 保留溢利 | | |
| 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | |
| 二〇〇六年一月一日 | 670,500 | 1,813,437 | 7,016 | 14,752 | (2,368) | 123,975 | 3,975 | 514,703 | 97,276 | 3,243,266 |
| 匯兌差額 | | | - | 24,931 | - | - | - | - | 1,266 | 26,197 |
| 可供出售財務資產之 公平價值轉變 | | | - | - | 13,984 | - | - | - | - | 13,984 |
| 未於綜合損益表確認 之收益淨額 | | | - | 24,931 | 13,984 | - | - | - | 1,266 | 40,181 |
| 僱員認股權價值 | - | - | 4,571 | - | - | - | - | - | - | 4,571 |
| 期內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | 50,136 | 2,141 | 52,277 |
| 已付二〇〇五年 末期股息 | - | - | - | - | - | - | - | (147,510) | - | (147,510) |
| 二〇〇六年六月三十日 | 670,500 | 1,813,437 | 11,587 | 39,683 | 11,616 | 123,975 | 3,975 | 417,329 | 100,683 | 3,192,785 |

綜合權益變動表(續)

截至二〇〇六年六月三十日止六個月

| | 未經審核 | | | | | | | 少數股東 權益 | 總額 |
|------------------|---------|-----------|------------|---------|------------|-------|-----------|------------|-----------|
| | 公司股東應佔 | | | | | | | | |
| | 股本 | 股份溢價 | 股份報酬 儲備 | 匯兌儲備 | 投資重估 儲備 | 其他儲備 | 保留溢利 | | |
| 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | |
| 二〇〇五年一月一日 | 670,500 | 1,813,437 | — | (3,118) | — | 3,975 | 462,787 | 91,311 | 3,038,892 |
| 匯兌差額 | — | — | — | 1,871 | — | — | — | (110) | 1,761 |
| 可供出售財務資產之公平價值轉變 | — | — | — | — | 8,968 | — | — | — | 8,968 |
| 未於綜合損益表確認之收益淨額 | — | — | — | 1,871 | 8,968 | — | — | (110) | 10,729 |
| 僱員認股權價值 | — | — | 1,040 | — | — | — | — | — | 1,040 |
| 期內溢利 | — | — | — | — | — | — | 48,825 | 389 | 49,214 |
| 已付二〇〇四年末期股息 | — | — | — | — | — | — | (134,100) | — | (134,100) |
| 附屬公司派發之二〇〇五年中期股息 | — | — | — | — | — | — | — | (490) | (490) |
| 二〇〇五年六月三十日 | 670,500 | 1,813,437 | 1,040 | (1,247) | 8,968 | 3,975 | 377,512 | 91,100 | 2,965,285 |

於二〇〇六年六月三十日，其他儲備包括港幣3,558,000元之資本贖回儲備(二〇〇六年一月一日、二〇〇五年六月三十日及二〇〇五年一月一日：港幣3,558,000元)以及港幣417,000元之法定儲備(二〇〇六年一月一日、二〇〇五年六月三十日及二〇〇五年一月一日：港幣417,000元)。集團就一家於澳門註冊成立之附屬公司，按照其適用規例而設立上述法定儲備。

簡明綜合賬目附註

一 編製基準及會計政策

本未經審核簡明綜合中期賬目（「中期賬目」）乃按照香港會計師公會頒布之香港會計準則第三十四號「中期財務報告」，以及香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》附錄十六而編製。本中期賬目應與截至二〇〇五年十二月三十一日止年度之年度賬目一併閱讀。

集團編製本中期賬目所採用之會計政策及計算方式與編製截至二〇〇五年十二月三十一日止年度賬目所採用者一致。然而，集團採納適用於二〇〇六年一月一日開始的會計期的所有全新準則、經修訂準則及詮釋（「全新／經修訂香港財務報告準則」）。採納此等全新／經修訂香港財務報告準則，並無對本集團業績產生重大的財務影響。

二 營業額、收入及分部資料

營業額包括銷售玩具、電子消費產品及配件之收入及租金收入。期內已確認之各類收益數額如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|------------------|---------------|
| | 二〇〇六年 港幣千元 | 二〇〇五年 港幣千元 |
| 營業額 | | |
| 貨品銷售 | 936,303 | 994,232 |
| 投資物業租金及服務收入 | 136,299 | 23,406 |
| | 1,072,602 | 1,017,638 |

分部資料乃按集團之業務及地區分部呈列。如下表所示，集團有幾項核心業務。其他企業收入及費用指總辦事處之行政管理費用及未分配至核心業務之其他企業管理收入及費用。

玩具業存在季節性波動，每年下半年的假期是需求高峰期。因此，集團玩具業務在上半年的收入和分部業績低於下半年。

二 營業額、收入及分部資料(續)

按業務劃分之主要分部資料：

| | 截至二〇〇六年六月三十日止六個月 | | | | | 集團 港幣千元 |
|------------------------|------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|------------|
| | 玩具業務 港幣千元 | 科技業務 港幣千元 | 特許經營及 採購業務 港幣千元 | 地產業務 港幣千元 | 抵銷 港幣千元 | |
| 營業額 | | | | | | |
| 公司及附屬公司 | | | | | | |
| — 對外銷售 | 630,982 | 248,603 | 56,718 | 136,299 | — | 1,072,602 |
| — 各分部間之銷售 | 12,434 | 1,537 | 622 | 153 | (14,746) | — |
| | 643,416 | 250,140 | 57,340 | 136,452 | (14,746) | 1,072,602 |
| 應佔聯營公司 | 2,462 | — | — | — | — | 2,462 |
| | 645,878 | 250,140 | 57,340 | 136,452 | (14,746) | 1,075,064 |
| 分部業績 | | | | | | |
| 公司及附屬公司 | 6,717 | (45,247) | (3,650) | 203,653 | (567) | 160,906 |
| 其他企業收入及費用 | | | | | | (21,243) |
| 營業溢利 | | | | | | 139,663 |
| 應佔聯營公司溢利 | 79 | — | — | — | | 79 |
| 未扣除利息支出及稅項前 盈利／(虧損) | 6,796 | (45,247) | (3,650) | 203,653 | | 139,742 |
| 融資成本 | | | | | | (27,914) |
| 稅項 | | | | | | (59,551) |
| 期內溢利 | | | | | | 52,277 |
| 資本開支 | (22,775) | (5,406) | (7,263) | (673) | | (36,117) |
| 折舊 | (14,578) | (5,403) | (754) | (306) | | (21,041) |
| 租賃土地及土地使用權攤銷 | (395) | — | — | (46) | | (441) |
| 出售物業、機器及設備之收益 | 23,777 | — | — | (186) | | 23,591 |
| 投資物業公平價值之增加 | — | — | — | 93,496 | | 93,496 |

二 營業額、收入及分部資料(續)

按業務劃分之主業分部資料(續)：

| | 截至二〇〇五年六月三十日止六個月 | | | | | 集團 港幣千元 |
|--------------|------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|------------|
| | 玩具業務 港幣千元 | 科技業務 港幣千元 | 特許經營及 採購業務 港幣千元 | 地產業務 港幣千元 | 抵銷 港幣千元 | |
| 營業額 | | | | | | |
| 公司及附屬公司 | | | | | | |
| — 對外銷售 | 701,167 | 253,129 | 39,936 | 23,406 | — | 1,017,638 |
| — 各分部間之銷售 | 590 | 2,192 | 237 | — | (3,019) | — |
| | 701,757 | 255,321 | 40,173 | 23,406 | (3,019) | 1,017,638 |
| 應佔聯營公司 | 2,634 | — | — | — | — | 2,634 |
| | 704,391 | 255,321 | 40,173 | 23,406 | (3,019) | 1,020,272 |
| 分部業績 | | | | | | |
| 公司及附屬公司 | 12,466 | (8,230) | (4,254) | 27,632 | | 27,614 |
| 其他企業收入及費用 | | | | | | 25,761 |
| 營業溢利 | | | | | | 53,375 |
| 應佔聯營公司虧損 | (365) | — | — | (31) | | (396) |
| 未扣除利息支出及稅項前 | | | | | | |
| 盈利／(虧損) | 12,101 | (8,230) | (4,254) | 27,601 | | 52,979 |
| 融資成本 | | | | | | (607) |
| 稅項 | | | | | | (3,158) |
| 期內溢利 | | | | | | 49,214 |
| 資本開支 | (10,507) | (4,399) | (51) | (12) | | (14,969) |
| 折舊 | (15,282) | (4,937) | (102) | (186) | | (20,507) |
| 租賃土地及土地使用權攤銷 | (1,082) | — | — | (26) | | (1,108) |
| 出售投資物業之收益 | — | — | — | 8,285 | | 8,285 |
| 投資物業公平價值之增加 | — | — | — | 2,724 | | 2,724 |

二 營業額、收入及分部資料(續)

按地區劃分之次要分部資料：

| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 營業額 | | 分部業績 | |
| | 二〇〇六年 港幣千元 | 二〇〇五年 港幣千元 | 二〇〇六年 港幣千元 | 二〇〇五年 港幣千元 |
| 公司及附屬公司 | | | | |
| 美國 | 367,852 | 406,004 | (5,210) | (3,293) |
| 歐洲 | 233,413 | 193,098 | (17,136) | (1,591) |
| 中國內地 | 173,103 | 53,337 | 195,757 | 27,568 |
| 日本 | 82,550 | 65,842 | (6,372) | 5 |
| 香港 | 69,058 | 80,003 | 16,346 | 4,215 |
| 韓國 | 50,251 | 126,724 | (7,848) | 2,052 |
| 其他地區 | 96,375 | 92,630 | (14,631) | (1,342) |
| | 1,072,602 | 1,017,638 | 160,906 | 27,614 |
| 其他企業收入及費用 | | | (21,243) | 25,761 |
| 營業溢利 | | | 139,663 | 53,375 |

三 其他淨收入

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------|----------------|---------------|
| | 二〇〇六年 港幣千元 | 二〇〇五年 港幣千元 |
| 出售附屬公司之收益 | 823 | — |
| 出售可供出售之財務資產之收益(附註) | 2,262 | 11,890 |
| 出售投資物業之收益 | — | 8,285 |
| 出售物業、機器及設備之收益 | 23,591 | 319 |
| 投資物業公平價值之增加 | 93,496 | 2,724 |
| 其他 | 2,834 | 3,356 |
| | 123,006 | 26,574 |

附註：

集團出售其中一項可供出售之財務資產的19.9%股權，於截至二〇〇六年六月三十日止六個月內獲利港幣2,262,000元。

四 營業溢利

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|----------------|---------------|
| | 二〇〇六年 港幣千元 | 二〇〇五年 港幣千元 |
| 營業溢利已扣除下列項目： | | |
| 出售貨品成本(附註) | 886,642 | 904,905 |
| 僱員薪酬成本(包括董事酬金) | 248,945 | 210,699 |
| 折舊 | 21,041 | 20,507 |
| 租賃土地及土地使用權攤銷 | 441 | 1,108 |
| 物業營業租約費用 | 23,488 | 18,306 |

附註：

出售貨品成本包括若干部分的僱員薪酬成本、折舊及營業租約費用，共計港幣207,179,000元(二〇〇五年：港幣186,176,000元)。此等金額亦包括在另行披露的各項費用中。

五 融資成本

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------------|---------------|---------------|
| | 二〇〇六年 港幣千元 | 二〇〇五年 港幣千元 |
| 銀行貸款之利息(須於一年內全部償還) | 6,271 | 30 |
| 少數股東貸款之利息(毋須於五年內全部償還) | 586 | 577 |
| 可換股票據之利息 | | |
| — 現金部分 | 9,917 | — |
| — 名義非現金利息 | 11,140 | — |
| | 27,914 | 607 |

六 稅項

| | 截至二〇〇六年六月三十日止六個月 | | | | 截至二〇〇五年六月三十日止六個月 | | | |
|------|------------------|-------|---------|---------|------------------|---------|---------|---------|
| | 本期稅項 | | | | 本期稅項 | | | |
| | 本期稅項 | - 往期 | | | 本期稅項 | - 往期 | | |
| | 一期內 | 超額撥備 | 遞延稅項 | 總額 | 一期內 | 超額撥備 | 遞延稅項 | 總額 |
| 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | |
| 香港 | 729 | - | (4,786) | (4,057) | 1,744 | (2,389) | (1,563) | (2,208) |
| 香港以外 | 22,424 | (140) | 41,324 | 63,608 | 8,936 | (755) | (2,815) | 5,366 |
| | 23,153 | (140) | 36,538 | 59,551 | 10,680 | (3,144) | (4,378) | 3,158 |

香港利得稅已根據期內之估計應課稅溢利按稅率17.5%（二〇〇五年：17.5%）作出撥備。香港以外地區的稅項則根據期內之估計應課稅溢利按有關國家之現行稅率作出撥備。

七 股息

於二〇〇六年三月八日舉行之會議上，董事建議派發截至二〇〇五年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股港幣2.2仙，合共港幣147,510,000元。此項股息已於二〇〇六年五月十一日支付，並已列為截至二〇〇六年六月三十日止六個月之保留溢利分配。

董事會不建議就截至二〇〇六年六月三十日止六個月派付中期股息（二〇〇五年：無）。

八 每股盈利

每股基本盈利乃根據股東應佔集團溢利港幣50,136,000元（二〇〇五年：港幣48,825,000元）以期內已發行普通股6,705,000,263股（二〇〇五年：6,705,000,263股）計算。

尚未行使的僱員認股權及可換股票據，對每股基本盈利並無產生攤薄影響。

九 非流動資產

| | 物業、機器 及設備 港幣千元 | 租賃土地及 土地使用權 港幣千元 | 投資物業 港幣千元 |
|------------------|----------------------|------------------------|--------------|
| 於二〇〇六年一月一日之賬面淨值 | 178,041 | 62,515 | 3,204,650 |
| 匯兌差額 | 1,957 | 122 | 28,115 |
| 增額 | 36,117 | — | — |
| 折舊及攤銷 | (21,041) | (441) | — |
| 與出售附屬公司有關 | — | (10,253) | — |
| 出售 | (7,222) | (25,523) | — |
| 分類之間轉撥 | 6,133 | 2,529 | (8,662) |
| 投資物業公平價值之增加 | — | — | 93,496 |
| 於二〇〇六年六月三十日之賬面淨值 | 193,985 | 28,949 | 3,317,599 |
| 於二〇〇五年一月一日之賬面淨值 | 174,091 | 63,899 | 681,130 |
| 匯兌差額 | (66) | 1 | — |
| 增額 | 14,969 | — | — |
| 折舊及攤銷 | (20,507) | (1,108) | — |
| 出售 | (795) | — | (57,504) |
| 投資物業公平價值之增加 | — | — | 2,724 |
| 於二〇〇五年六月三十日之賬面淨值 | 167,692 | 62,792 | 626,350 |

十 其他財務資產

| | 二〇〇六年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇五年 十二月三十一日 港幣千元 |
|-----------------|------------------------|--------------------------|
| 按公平價值計入損益表之財務資產 | | |
| 海外上市股本證券 | 7 | 7 |
| 可供出售之財務資產 | | |
| 海外上市債務證券 | 479,329 | 480,978 |
| 海外非上市股本證券 | 25,466 | 8,968 |
| 總額 | 504,802 | 489,953 |
| 減：流動部分 | (504,802) | (271,559) |
| 非流動部分 | — | 218,394 |

十一 應收貨款

於二〇〇六年六月三十日結算時，應收貨款包括和記黃埔有限公司若干附屬公司應付款項，總額港幣15,832,000元(二〇〇五年十二月三十一日：港幣14,992,000元)。

集團應收貨款之平均信貸期主要介乎30日至60日之間。於二〇〇六年六月三十日及二〇〇五年十二月三十一日，以發票日期為準之扣除撥備後應收貨款賬齡分析如下：

| | 二〇〇六年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇五年 十二月三十一日 港幣千元 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| 0-30日 | 211,958 | 188,203 |
| 31-60日 | 81,384 | 124,262 |
| 61-90日 | 36,587 | 32,936 |
| 90日以上 | 61,019 | 27,759 |
| | 390,948 | 373,160 |

十二 按金、預付款項及其他應收款項

按金、預付款項及其他應收款項包括應收和記黃埔有限公司之若干附屬公司款項，總額為港幣5,838,000元(二〇〇五年十二月三十一日：港幣850,000元)。

十三 應付貨款

於二〇〇六年六月三十日結算時，應付貨款包括應付集團一聯營公司之款項，總額為港幣7,846,000元(二〇〇五年十二月三十一日：港幣11,438,000元)。於二〇〇五年十二月三十一日，應付貨款包括應付和記黃埔有限公司若干附屬公司之款項，總額為港幣395,000元。於二〇〇六年六月三十日及二〇〇五年十二月三十一日，應付貨款賬齡分析如下：

| | 二〇〇六年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇五年 十二月三十一日 港幣千元 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| 0-30日 | 234,688 | 171,873 |
| 31-60日 | 79,294 | 76,054 |
| 61-90日 | 10,900 | 15,738 |
| 90日以上 | 13,850 | 13,102 |
| | 338,732 | 276,767 |

十四 其他應付款項及應計項目

其他應付款項及應計項目包括應付和記黃埔有限公司之若干附屬公司及共同控制實體之款項，以及集團附屬公司少數股東借出之貸款，總額分別為港幣20,004,000元(二〇〇五年十二月三十一日：港幣19,189,000元)、港幣17,783,000元(二〇〇五年十二月三十一日：港幣19,762,000元)及港幣7,260,000元(二〇〇五年十二月三十一日：港幣7,185,000元)。

十五 須於一年內全數償還之銀行貸款

此等銀行貸款由本公司擔保，利率為倫敦銀行同業拆息加0.3%，並以價值港幣359,596,000元(二〇〇五年十二月三十一日：港幣360,688,000元)之集團若干上市債務證券作為抵押。銀行貸款乃以美元結算，其賬面值大約相等於其公平價值。於二〇〇六年六月三十日，實際年利率為5.1%(二〇〇五年：4.5%)。

於二〇〇六年六月三十日，集團備有未提取之銀行貸款為港幣58,200,000元(二〇〇五年十二月三十一日：港幣58,200,000元)。

十六 可換股票據

於二〇〇五年十一月二十五日，本公司向和記黃埔有限公司一家附屬公司發行面值128,200,000美元、息率為2釐的五年期可換股票據。本公司或票據持有人有權選擇把此等可換股票據轉換為本公司普通股。由二〇〇五年十一月二十五日起計滿三周年後，此等票據可於到期前隨時按每股港幣0.89元之價格贖回。除非之前已經贖回、轉換或購買及註銷，否則此等可換股票據可於二〇一〇年十一月二十四日到期時按面值連同任何應計利息贖回。可換股票據按每年2釐計息，並每半年支付利息一次。

可換股票據最初按公平價值計算，公平價值乃採用每年4.82%之借貸利率把現金流量折算為現值，經扣除交易成本後釐定。其後，可換股票據乃按經攤銷成本計算入賬。可換股票據的公平價值(經扣除交易成本)與結算金額的任何差額，則於可換股票據年期內採用實際利率法計算，並於損益表中確認。

截至二〇〇六年六月三十日止，此等票據並無被轉換(二〇〇五年十二月三十一日：無)。

可換股票據乃以City Island Developments Limited(「City Island」)在Newscott Investments Limited(「Newscott」)及Great Winwick Limited(「Great Winwick」)之股份權益及借予Newscott及Great Winwick之貸款作為抵押，總額為港幣2,018,872,000元(二〇〇五年十二月三十一日：港幣1,654,366,000元)。Newscott、Great Winwick及City Island均為集團全資附屬公司。

十七 股本

| | 二〇〇六年 六月三十日 | 二〇〇六年 六月三十日 | 二〇〇五年 十二月三十一日 | 二〇〇五年 十二月三十一日 |
|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | 股份數目 | 金額 港幣千元 | 股份數目 | 金額 港幣千元 |
| 法定： | | | | |
| 每股面值港幣0.1元之普通股 | 20,000,000,000 | 2,000,000 | 20,000,000,000 | 2,000,000 |
| 已發行及繳足： | | | | |
| 每股面值港幣0.1元之普通股 | 6,705,000,263 | 670,500 | 6,705,000,263 | 670,500 |

十八 認股權

本公司進行一項認股權計劃。於二〇〇五年六月三日，本公司按較當日股份市價為高的行使價每股港幣0.822元，向若干董事及僱員授出123,750,000份認股權。僱員須服務滿指定的年數，方可行使獲授之認股權。上述認股權之中，有三分之一可於授出日期之後一年行使，另有三分之一可於授出日期之兩年後行使，而餘下三分之一可於授出日期之三年後但須於二〇一四年九月十六日之前行使。集團並無法律或推定責任須以現金購回或結算認股權。

於截至二〇〇六年六月三十日止六個月內，並無認股權已獲行使。於二〇〇六年六月三十日，可予行使的認股權共有35,560,000份（二〇〇五年十二月三十一日：無）。於二〇〇六年六月三十日，尚未行使的認股權共有101,948,000份（二〇〇五年十二月三十一日：122,250,000份）。

按「二項式」期權定價模式計算，本公司已授出的認股權的公平價值為每股港幣0.2498元。上述模式所依據的主要數據包括：授出日期的股價港幣0.82元、上述行使價、預期股價回報標準差31.7%、預期認股權的有效期七年、預期派息率2.44%，以及無風險年利率3.444%。預期股價回報標準差所量度的波幅，是根據緊貼授出日期之前的一年，對每日股價所作的統計分析計算。

十八 認股權(續)

| | 認股權數目 | | | 於二〇〇六年 六月三十日 |
|---------|----------------|-----|--------------|-----------------|
| | 於二〇〇六年 一月一日 | 已授出 | 已失效 | |
| 董事 | | | | |
| 高月明 | 12,000,000 | — | — | 12,000,000 |
| 陸地 | 10,000,000 | — | — | 10,000,000 |
| 陳雲美 | 12,000,000 | — | — | 12,000,000 |
| 遠藤滋 | 5,000,000 | — | — | 5,000,000 |
| 張詠嫻(附註) | 10,000,000 | — | (10,000,000) | — |
| 譚裕民 | 10,000,000 | — | — | 10,000,000 |
| | 59,000,000 | — | (10,000,000) | 49,000,000 |
| 其他僱員 | 63,250,000 | — | (10,302,000) | 52,948,000 |
| 總數 | 122,250,000 | — | (20,302,000) | 101,948,000 |

附註：

張詠嫻女士已於二〇〇六年一月一日辭任本公司董事職務。

十九 或然負債

於二〇〇六年六月三十日，本集團就其內地物業的買家所獲貸款向銀行作出之擔保為港幣3,298,000元(二〇〇五年十二月三十一日：港幣19,137,000元)。

二十 資本承擔

| | 二〇〇六年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇五年 十二月三十一日 港幣千元 |
|----------------|------------------------|--------------------------|
| 物業、機器及設備之資本承擔： | | |
| 已簽約但未撥備 | 10,081 | 28,263 |
| 已批准但未簽約 | 55,492 | 73,299 |
| | 65,573 | 101,562 |

廿一 營業租約承擔

(甲) 於二〇〇六年六月三十日及二〇〇五年十二月三十一日結算時，根據投資物業之不可註銷租約，集團日後之應收最低租金總額如下：

| | 二〇〇六年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇五年 十二月三十一日 港幣千元 |
|----------|------------------------|--------------------------|
| 不超過一年 | 232,629 | 222,576 |
| 一年之後五年以內 | 305,175 | 393,714 |
| 五年之後 | 5,262 | 6,856 |
| | 543,066 | 623,146 |

(乙) 於二〇〇六年六月三十日及二〇〇五年十二月三十一日結算時，根據物業之不可註銷營業租約，集團日後之應付最低租金總額如下：

| | 二〇〇六年 六月三十日 港幣千元 | 二〇〇五年 十二月三十一日 港幣千元 |
|----------|------------------------|--------------------------|
| 不超過一年 | 50,189 | 43,923 |
| 一年之後五年以內 | 107,532 | 110,393 |
| 五年之後 | — | 4,855 |
| | 157,721 | 159,171 |

廿二 重大關連人士交易

集團曾於期內與關連人士進行重大交易，而該等交易乃於正常營業過程中按雙方釐定及同意之條款進行，詳情如下：

(甲) 集團為和記黃埔有限公司旗下其他成員公司製造一系列產品，包括膠瓶瓶蓋、注塑模具、禮品及流動電話配件。截至二〇〇六年六月三十日止六個月之發票金額合共約港幣88,594,000元(二〇〇五年：港幣60,240,000元)。

(乙) 集團於期內與附屬公司少數股東及其聯繫人士進行之交易如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------|---------------|--------------|
| | 二〇〇六年 港幣千元 | 二〇〇五 港幣千元 |
| 租金開支 | 11,506 | 10,855 |
| 管理費開支 | 1,925 | 1,866 |
| 利息支出 | 586 | 577 |

廿二 重大關連人士交易(續)

- (丙) 和記黃埔有限公司全資附屬公司和記企業有限公司一直並將繼續向集團提供行政及其他支援服務。截至二〇〇六年六月三十日止六個月所支銷之費用約為港幣2,500,000元(二〇〇五年：港幣2,000,000元)。
- (丁) 期內，集團因向和記黃埔有限公司一附屬公司發行可換股票據而計入損益表之利息支出為港幣21,057,000元(二〇〇五年：無)。
- (戊) 期內，集團向和記黃埔有限公司的多間附屬公司支付租金及管理費約港幣3,337,000元(二〇〇五年：無)。
- (己) 期內，集團獲得和記黃埔有限公司多間附屬公司支付租金約港幣2,074,000元(二〇〇五年：無)。
- (庚) 於二〇〇六年六月二十日，和記黃埔有限公司一附屬公司(「和黃附屬公司」)與一第三方簽訂特許協議(「特許協議」)，以經營若干特許商標產品的設計、製造和買賣業務。按特許協議授予的特許商標使用權乃附帶條件。同日，和黃附屬公司與集團簽訂分包特許協議，授權集團分包經營特許協議所規限的業務。根據分包特許協議，集團同意向和黃附屬公司支付一項認購期權的不可退還期權費為港幣2,400,000元。根據該認購期權，和黃附屬公司同意授予集團一項權利，可要求上述第三方與集團另訂協議，以取代特許協議。此外，和黃附屬公司同意向集團支付一項認沽期權的不可退還期權費為港幣10元。根據該認沽期權，集團同意授予和黃附屬公司一項權利，可要求集團與上述第三方另訂協議，以取代特許協議。上述認購期權及認沽期權均可於二〇〇七年六月二十日後之三個月內行使。特許協議已於二〇〇六年七月四日變為無條件。
- (辛) 主要管理人員薪酬

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|---------------|--------------|
| | 二〇〇六年 港幣千元 | 二〇〇五 港幣千元 |
| 薪酬及其他短期僱員福利 | 3,222 | 4,728 |
| 以股份支付之款項 | 2,197 | 454 |
| | 5,419 | 5,182 |

廿三 結算日後事項

集團原本持有Infomart Corporation(「Infomart」)百分之六股權。Infomart完成首次公開招股，於二〇〇六年八月八日在東京證券交易所創業板掛牌買賣後，集團出售所持Infomart的其中百分之四股權，獲利約港幣40,805,000元，並將於本年下半年度入賬。本集團出售上述股份後，現持有Infomart百分之二股權。

廿四 控股公司

本公司之直接控股公司為於英屬處女群島註冊成立的Promising Land International Inc.。董事視於香港註冊成立及上市之和記黃埔有限公司為本公司之最終控股公司。