

簡明綜合中期帳目附註

1. 一般資料

第一上海投資有限公司(「本公司」)連同其附屬公司、聯營公司及共同控制企業(統稱為「本集團」)主要從事證券買賣及投資、企業融資及股票經紀、集裝箱運輸及貨運代理服務、酒店經營、銷售汽車儀錶及零件、投資控股、物業持有及管理以及兒童用品銷售。

本公司為一間於香港註冊成立之有限公司，並於香港聯合交易所有限公司上市，其註冊辦事處地址為香港中環德輔道中71號永安集團大廈1903室。

2. 編制基準

截至二零零六年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務資料已根據香港會計準則34「中期財務報告」編制。本中期簡明財務報告應與截至二零零五年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

3. 會計政策

編制本簡明綜合財務資料所採用之會計政策，除以下必須在截至二零零六年十二月三十一日止財政年度採用的新訂對準則的修訂和詮釋以外，與截至二零零五年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用的會計政策一致。採用的新訂對準則的修訂和詮釋對本集團中期業績並無構成重大變更。

- 香港會計準則39修訂「公平值期權」的修訂；
- 香港會計準則39修訂及香港財務報告準則4「財務擔保合約」的修訂；及
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋4「釐定一項安排是否包含租賃」。

以下新訂準則和對準則的詮釋必須在截至二零零六年十二月三十一日止財政年度採用。此等修訂與本集團無關。

- 香港會計準則19修訂「精算盈虧、集團界定福利計劃和披露」；
- 香港會計準則21修訂「海外業務的淨投資」的修訂；
- 香港會計準則39修訂「預測集團間交易的現金流量對沖會計處理」的修訂；
- 香港財務報告準則6「礦產資源的開採和評估」；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋5「對拆卸、復原及環境復修基金權益的權利」；及
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋6「參予特殊市場－電氣及電子設備廢料－產生的負債」。

簡明綜合中期帳目附註 (續)

3. 會計政策 (續)

下列已發出但在二零零六年仍未生效的新訂準則和對準則的詮釋並無提早採納。

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋7「應用香港財務報告準則29下的重列法」，自二零零六年三月一日或以後開始的會計期間生效。管理層預期此項詮釋與本集團無關；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋8「香港財務報告準則2的範圍」，自二零零六年五月一日或以後開始的會計期間生效。管理層現正評估香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋8對本集團業務的影響；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋9「重新評估勘入式衍生工具」，自二零零六年六月一日或以後開始的會計期間生效。由於本集團已按照香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋9貫徹的原則對勘入式衍生工具是否應分開進行了評估，故此管理層認為此項詮釋不應對重新評估勘入式衍生工具造成重大影響；及
- 香港財務報告準則7「金融工具：披露」及香港會計準則1「資本披露的修訂」，自二零零七年一月一日或以後開始的會計期間生效。本集團已評估香港財務報告準則7以及對香港會計準則1修訂的影響，結論為主要的額外披露將為香港會計準則1修訂所規定對市場風險的敏感性分析和資本披露。本集團將自二零零七年一月一日開始的會計期間應用香港財務報告準則7以及對香港會計準則1的修訂。

若干比較數字已重列以符合本期數字之呈列。重列數字令其他收益淨額，銷售及分銷成本和行政費用更有意義地分類。

4. 分部資料

本集團已決定以業務分部為主要申報形式呈列，而地區分部則以次要申報形式呈列。

分部資產主要包括無形資產、物業、機器及設備、投資物業、租賃土地及土地使用權、存貨、金融資產及營運資金。分部負債包括營運負債及貸款，但不包括稅項及遞延稅項。資本開支包括物業、機器及設備、投資物業及租賃土地及土地使用權之添置。

主要報告形式 — 業務分部

本集團之業務主要分為七類：

- 證券買賣及投資
- 企業融資及股票經紀
- 集裝箱運輸及貨運代理服務
- 經營酒店
- 銷售汽車儀錶及零件
- 投資控股、物業持有及管理
- 銷售兒童用品

簡明綜合中期帳目附註 (續)

4. 分部資料 (續)

主要報告形式 – 業務分部 (續)

本集團截至二零零六年六月三十日止六個月未經審核的分部業績及資本開支如下：

	證券 買賣及 投資 港幣千元	企業 融資及 股票經紀 港幣千元	集裝箱 運輸及 貨運代理 服務 港幣千元	經營 酒店 港幣千元	銷售 汽車 儀錶及 零件 港幣千元	投資 控股、 物業持有 及管理 港幣千元	銷售兒童 用品 港幣千元	集團 港幣千元
營業額	181,772	49,257	571,286	34,739	17,442	17,541	-	872,037
分部業績	15,140	11,476	(3,876)	1,670	(962)	76,502	-	99,950
財務成本								(9,472)
應佔之溢利減虧損								
– 聯營公司	-	-	-	-	1,089	(19,040)	-	(17,951)
– 共同控制企業	-	-	-	-	-	9,327	81	9,408
除稅前溢利								81,935
稅項								(1,526)
本年持續經營業務之溢利								80,409
本年終止業務之溢利 (附註 15)	-	-	-	-	-	-	5,735	5,735
年內溢利								86,144
其他資料								
資本支出	291	430	1,412	22,305	45	18,172	-	42,655
折舊	237	625	5,097	6,215	270	7,248	-	19,692
攤銷租賃土地及土地使用權	-	-	306	233	1	83	-	623

註：業務分部間並無任何銷售。

簡明綜合中期帳目附註 (續)

4. 分部資料 (續)

主要報告形式 – 業務分部 (續)

本集團截至二零零五年六月三十日止六個月未經審核的分部業績及資本開支如下：

	證券 買賣及 投資 港幣千元	企業 融資及 股票經紀 港幣千元	集裝箱 運輸及 貨運代理 服務 港幣千元	經營 酒店 港幣千元	銷售 汽車 儀錶及 零件 港幣千元	投資 控股、 物業持有 及管理 港幣千元	銷售兒童 用品 港幣千元	集團 港幣千元
營業額	38,111	36,691	259,545	-	16,758	11,312	-	362,417
分部業績	4,473	11,104	(1,168)	-	(1,399)	(11,857)	-	1,153
財務成本								(2,111)
應佔之溢利減虧損								
— 聯營公司	-	-	-	-	(2,393)	(6,585)	1,998	(6,980)
— 共同控制企業	-	-	-	-	-	157	498	655
除稅前虧損								(7,283)
稅項								(2,103)
本年持續經營業務之虧損								(9,386)
本年終止業務之溢利 (附註15)	-	-	-	-	-	-	25,042	25,042
年內溢利								15,656
其他資料								
資本支出	173	121	11,578	-	117	55,749	-	67,738
折舊	155	772	3,023	-	245	1,944	-	6,139
攤銷租賃土地及土地使用權	-	-	302	-	1	86	-	389

註：業務分部間並無任何銷售。

簡明綜合中期帳目附註 (續)

4. 分部資料 (續)

主要報告形式 – 業務分部 (續)

本集團於二零零六年六月三十日未經審核的分部資產及負債如下：

	證券 買賣及 投資 港幣千元	企業 融資及 股票經紀 港幣千元	集裝箱 運輸及 貨運代理 服務 港幣千元	經營 酒店 港幣千元	銷售 汽車 儀錶及 零件 港幣千元	投資 控股、 物業持有 及管理 港幣千元	銷售兒童 用品 港幣千元	集團 港幣千元
分部資產	132,588	338,929	356,825	236,861	36,800	518,653	-	1,620,656
聯營公司投資	-	-	-	-	11,430	254,259	-	265,689
共同控制企業投資	-	-	-	-	-	46,175	21,603	67,778
分類為持作出售之資產 (附註15)	-	-	-	-	-	79,935	-	79,935
可收回稅項								2,737
遞延稅項資產								1,313
資產總值								2,038,108
分部負債	7,955	111,363	162,745	161,230	29,948	54,680	-	527,921
應付稅項								1,306
遞延稅項負債								445
負債總值								529,672

簡明綜合中期帳目附註 (續)

4. 分部資料 (續)

主要報告形式 – 業務分部 (續)

本集團於二零零五年十二月三十一日已審核的分部資產及負債如下：

	證券 買賣及 投資	企業 融資及 股票經紀	集裝箱 運輸及 貨運代理 服務	經營 酒店	銷售 汽車 儀錶及 零件	投資 控股、 物業持有 及管理	銷售兒童 用品	集團
	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
分部資產	53,295	317,742	319,233	151,185	29,929	287,384	-	1,158,768
聯營公司投資	-	-	-	-	10,201	266,059	-	276,260
共同控制企業投資 分類為持作出售之 資產 (附註15)	-	-	-	-	-	50,956	21,253	72,209
可收回稅項	-	-	-	-	-	68,357	344,010	412,367
遞延稅項資產	-	-	-	-	-	-	-	4,003
								603
資產總值								1,924,210
分部負債	1,960	28,426	224,280	125,850	22,153	94,129	-	496,798
與分類為持作出售之資產直接 相關之負債 (附註15)	-	-	-	-	-	11,989	-	11,989
應付稅項	-	-	-	-	-	-	-	1,447
遞延稅項負債	-	-	-	-	-	-	-	516
負債總值								510,750

從屬報告形式 – 地區分部

本集團主要在兩大地區營運：

- 香港 – 證券買賣及投資、企業融資及股票經紀、投資控股、物業持有及管理
- 中國大陸 – 集裝箱運輸及貨運代理服務、經營酒店、銷售汽車儀錶及零件、銷售兒童用品

簡明綜合中期帳目附註 (續)

4. 分部資料 (續)

從屬報告形式 – 地區分部 (續)

就地區分部申報而言，銷售額乃根據客戶所在國家呈列。資產總值及資本開支乃按資產所在地區分別計算。

	營業額		未經審核	
	分部業績		資產總值	資本開支
	截至二零零六年 六月三十日止六個月 港幣千元	港幣千元	二零零六年 六月三十日 港幣千元	截至二零零六年 六月三十日止 六個月 港幣千元
香港	233,778	109,806	849,734	448
中國大陸	638,134	(5,308)	744,120	41,922
其他	125	(4,548)	26,802	285
	872,037	99,950	1,620,656	42,655
聯營公司投資			265,689	
共同控制企業投資			67,778	
分類為持作出售之資產 (附註15)			79,935	
可收回稅項			2,737	
遞延稅項資產			1,313	
資產總值			2,038,108	
	未經審核		已審核	未經審核
	分部業績		資產總值	資本開支
	截至二零零五年 六月三十日止六個月 港幣千元	港幣千元	二零零五年 十二月三十一日 港幣千元	截至二零零五年 六月三十日止 六個月 港幣千元
香港	79,329	11,610	610,226	1,337
中國大陸	282,990	(17,641)	502,574	66,228
其他	98	7,184	45,968	173
	362,417	1,153	1,158,768	67,738
聯營公司投資			276,260	
共同控制企業投資			72,209	
分類為持作出售之資產 (附註15)			412,367	
可收回稅項			4,003	
遞延稅項資產			603	
資產總值			1,924,210	

註：地區分部間並無任何銷售。

簡明綜合中期帳目附註 (續)

5. 營運溢利

期內營運溢利已計入並扣除以下項目：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
計入：		
出售附屬公司之收益	3,633	-
出售共同控制企業之收益	101,702	-
出售持作出售之金融資產之收益	-	1,415
出售物業，機器及設備之收益	-	51
通過損益表反映公平價值變化的金融資產之 公平價值收益	20,858	17,665
扣除：		
折舊	19,692	6,139
攤銷租賃土地及土地使用權	623	389
無形資產攤銷	-	540
員工成本 (附註6)	101,535	51,973
商譽減值虧損	-	13,667
無形資產減值虧損	400	-
出售物業，機器及設備之虧損	225	-
通過損益表反映公平價值變化的金融資產之公平價值虧損	4,790	3,614

6. 員工成本

員工成本已包括董事酬金：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
工資，薪金及津貼	79,722	46,456
醫療及其他福利	5,624	1,915
退休成本－界定供款計劃	3,314	3,602
僱員以股份為本之報酬	12,875	-
	101,535	51,973

簡明綜合中期帳目附註 (續)

7. 稅項

香港利得稅乃按照期內估計應課稅溢利依稅率17.5% (二零零五年：17.5%) 提撥準備。海外溢利之稅款，則按照期內估計應課稅溢利依集團經營業務地區之現行稅率計算。

在綜合損益表支／(銷)之稅項如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
香港稅項		
— 本年度	1,257	1,886
— 往年度準備之不足	58	169
海外稅項		
— 本年度	444	142
— 往年度準備之不足	547	-
遞延稅項	(780)	(94)
稅項支出	1,526	2,103

8. 股息

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
中期股息，每普通股為港幣0.02元(二零零五年：無)	23,701	-

於二零零六年九月十二日舉行之會議上，董事會宣派截至二零零六年六月三十日止六個月中期股息每普通股港幣0.02元(2005年：無)。該中期股息並無於此未經審核中期財務報表中列作應付股息。

於二零零六年四月二十一日舉行之會議上，董事會宣派截至二零零五年十二月三十一日止年度末期股息每普通股港幣0.015元(二零零四年：0.01港元)合計約17,758,000港元(二零零五年：11,737,000港元)已於二零零六年派發並已由截至二零零六年六月三十日止六個月之股份溢價撥付並全數反映。

9. 每股盈利

每股基本盈利乃根據期內集團之股東應佔溢利約89,888,000港元(二零零五年：14,936,000港元)及按期內已發行普通股股份之加權平均數1,182,511,448股(二零零五年：1,173,691,705股)而計算。每股全面攤薄盈利乃根據1,206,893,204股(二零零五年：1,191,673,231股)普通股計算，即期內已發行普通股股份之加權平均數，加上假設所有未行使之購股權皆已行使而被視作無償發行之普通股之加權數24,381,756股(二零零五年：17,981,526股)計算。

簡明綜合中期帳目附註 (續)

10. 資本支出

	未經審核			
	無形資產 港幣千元	物業、機器 及設備 港幣千元	投資 物業 港幣千元	租賃土地及 土地使用權 港幣千元
於二零零六年一月一日帳面淨值	3,893	262,203	19,260	66,377
添置	-	30,547	12,108	-
出售	-	(228)	-	-
攤銷/折舊 (附註5)	-	(19,692)	-	(623)
減值 (附註5)	(400)	-	-	-
匯兌調整	-	2,990	-	302
於二零零六年六月三十日帳面淨值	3,493	275,820	31,368	66,056
	已審核			
	無形資產 港幣千元	物業、機器 及設備 港幣千元	投資 物業 港幣千元	租賃土地及 土地使用權 港幣千元
於二零零五年一月一日帳面淨值	18,641	141,259	10,950	89,177
添置	-	191,088	-	-
出售	-	(126)	-	-
出售附屬公司	-	(53)	-	-
重新分類	-	(2,350)	7,457	(5,107)
轉撥往分類為持作出售之資產 (附註15)	-	(51,481)	-	(16,876)
攤銷/折舊	(1,096)	(18,128)	-	(1,507)
減值	(13,667)	-	-	-
投資物業公平值淨增加	-	-	853	-
匯兌調整	15	1,994	-	690
於二零零五年十二月三十一日帳面淨值	3,893	262,203	19,260	66,377

11. 應收貸款

應收貸款乃提供給第三者之貸款，其中11,295,000港元(二零零五年十二月三十一日：11,154,000港元)貸款之年利率為5%(二零零五年十二月三十一日：5.6%)，而無利息貸款之金額則為12,362,000港元(二零零五年十二月三十一日：11,873,000港元)，該貸款均不須於二零零六年六月三十日起一年內償還。應收貸款的帳面值接近其公平價值。於二零零六年六月三十日之加權平均年利率為6.72%(二零零五年十二月三十一日：7.1%)。

簡明綜合中期帳目附註 (續)

12. 應收帳款

	未經審核 二零零六年 六月三十日 港幣千元	已審核 二零零五年 十二月三十一日 港幣千元
應收證券經紀及香港中央結算有限公司帳項	66,315	25,486
應收帳款，淨額	286,752	291,361
應收票據	146	863
	353,213	317,710

於二零零六年六月三十日及二零零五年十二月三十一日之應收帳款之帳齡分析如下：

	未經審核 二零零六年 六月三十日 港幣千元	已審核 二零零五年 十二月三十一日 港幣千元
0至30日	220,649	164,240
31至60日	74,799	105,428
61至90日	35,006	33,929
超過90日	22,759	14,113
	353,213	317,710

證券業務應收帳款於相關的證券或期貨交易的結算日到期償付，而本集團其他業務之應收帳款有三十至九十天信用期。

13. 應付及其他應付帳款

	未經審核 二零零六年 六月三十日 港幣千元	已審核 二零零五年 十二月三十一日 港幣千元
應付證券經紀帳項	10,258	-
應付證券客戶款	98,394	53,575
應付帳款	148,651	198,470
其他應付帳款及預提費用	84,505	79,122
	341,808	331,167

簡明綜合中期帳目附註 (續)

13. 應付及其他應付帳款 (續)

於二零零六年六月三十日及二零零五年十二月三十一日之應付證券經紀、證券客戶款及應付帳款之帳齡分析如下：

	未經審核 二零零六年 六月三十日 港幣千元	已審核 二零零五年 十二月三十一日 港幣千元
0至30日	203,172	162,562
31至60日	23,579	64,616
61至90日	9,984	8,482
超過90日	20,568	16,385
	257,303	252,045

14. 股本

	未經審核 二零零六年六月三十日		已審核 二零零五年十二月三十一日	
	股份數目 以千計	港幣千元	股份數目 以千計	港幣千元
註冊股本：				
每股0.2港元之普通股	2,000,000	400,000	2,000,000	400,000
已發行及繳足股本：				
於一月一日	1,182,030	236,406	1,173,692	234,738
行使購股權	3,039	608	8,338	1,668
	1,185,069	237,014	1,182,030	236,406

於本期內，根據本公司股東於二零零二年五月二十四日批准之購股權計劃行使購股權而發行了3,038,640(二零零五年：8,338,000)每股面值0.2港元之新股，每股行使價為0.318港元。於行使購股權當日，有關之加權平均市值為每股0.717港元。該股份與本公司現存股份的條款等級一致。

簡明綜合中期帳目附註 (續)

15. 分類為持作出售之資產及已終止業務

本公司股東於二零零五年十二月批准出售對Geoby International Holdings Limited (「Geoby」)，有關Geoby投資之資產隨後呈列為持作出售之項目。該項交易已於二零零六年一月完成並確認有關收益於此未經審核簡明中期財務報表。

經本集團管理層於二零零五年十一月批准出售物業後，有關富海數碼科技(上海)有限公司(「富海」)所持物業之資產及負債亦呈列為持作出售之項目。該項交易已於二零零六年八月完成。

已終止經營業務之業績及對本集團資產作重新計價而確認之結果分析如下：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
期內已終止業務之溢利		
應佔共同控制企業之溢利	5,032	31,268
應佔共同控制企業之稅項	703	(6,226)
應佔共同控制企業之溢利減虧損	5,735	25,042
	未經審核 二零零六年 六月三十日 港幣千元	已審核 二零零五年 十二月三十一日 港幣千元
分類為持作出售之資產		
共同控制企業投資	-	344,010
物業，機器及設備	62,846	51,481
租賃土地及土地使用權	17,089	16,876
	79,935	412,367
	未經審核 二零零六年 六月三十日 港幣千元	已審核 二零零五年 十二月三十一日 港幣千元
與分類為持作出售之資產直接相關之負債		
短期貸款－無抵押	-	11,989

簡明綜合中期帳目附註 (續)

16. 承擔

(a) 租賃土地及土地使用權、物業、機器及設備之資本承擔

	未經審核 二零零六年 六月三十日 港幣千元	已審核 二零零五年 十二月三十一日 港幣千元
已訂約但未撥備	77,699	11,655
已授權但未訂約	159,257	172,638
本集團應佔共同控制企業之資本承擔額 而未包括在上列數字中如下： 已訂約但未撥備	10,396	13,163

(b) 營運租賃承擔

本集團有關租賃土地及土地使用權，以及物業、廠房及設備不可撤銷的經營租賃之日後最低租金應收總額如下：

	未經審核 二零零六年 六月三十日 港幣千元	已審核 二零零五年 十二月三十一日 港幣千元
不遲於一年	580	-
一年至五年內	128	-
	708	-

本集團有關租賃土地及土地使用權，以及物業、廠房及設備不可撤銷的經營租賃之日後最低租金應付總額如下：

	未經審核 二零零六年 六月三十日 港幣千元	已審核 二零零五年 十二月三十一日 港幣千元
不遲於一年	14,112	8,746
一年至五年內	10,363	9,906
	24,475	18,652

17. 關連人士交易

於期內，本集團與關連人士發生下列重要之交易，其交易進行是以日常商業條款及經雙方同意。

(a) 由共同控制企業購買投資物業

關聯人士	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
上海張江信息安全產業發展有限公司	12,108	-

(b) 主要管理層報酬

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
袍金	600	600
工資及其他短期員工福利	24,346	2,773
退休福利成本	260	260
僱員以股份為本之報酬	9,610	-
	34,816	3,633

18. 或然負債

於二零零六年六月三十日，本集團並無任何重大的或然負債。