

簡明財務報表附註

1. 主要會計政策

此等未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16之適用披露規定編製，及符合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。

編製此等未經審核簡明綜合中期財務報表所採用之會計政策及計算方法與編製截至二零零五年十二月三十一日止年度全年財務報表所採用者一致，惟於本期間，本集團首次採用以下經修訂之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），並於二零零六年一月一日或以後之會計期間生效）：

| | |
|----------------------------|--------|
| 香港會計準則第39號（修訂） | 公平值期權 |
| 香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號（修訂） | 財務擔保合約 |

採納該等新香港財務報告準則對本集團之會計政策及本集團中期財務報表之計算方法並無重大影響。

2. 分類資料

本集團之業務主要按業務分類劃分，業務分類之詳情如下：

- (a) 證券買賣及投資控股
- (b) 證券經紀及交易
- (c) 證券融資及直接貸款
- (d) 投資顧問服務

本集團各分類業務間之銷售及轉讓乃根據與第三者同類交易之條款及條件按當時市價進行。

2. 分類資料 (續)

下表列示本集團截至六月三十日止期間按業務分類之未經審核收入及業績。

| | 證券買賣及投資控股 | | 證券經紀及交易 | | 證券融資及直接貸款 | | 投資顧問服務 | | 抵銷 | | 合計 | |
|----------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零零六年 (未經審核) 千港元 | 二零零五年 (未經審核) 千港元 |
| 分類收入： | | | | | | | | | | | | |
| 外來客戶 | 80,425 | 65,747 | 38,604 | 19,910 | 21,185 | 11,479 | 19,595 | 3,060 | - | - | 159,809 | 100,196 |
| 各分類業務之間 | - | - | - | - | 145 | 285 | 1,332 | 1,330 | (1,477) | (1,615) | - | - |
| 合計 | <u>80,425</u> | <u>65,747</u> | <u>38,604</u> | <u>19,910</u> | <u>21,330</u> | <u>11,764</u> | <u>20,927</u> | <u>4,390</u> | <u>(1,477)</u> | <u>(1,615)</u> | <u>159,809</u> | <u>100,196</u> |
| 分類業績 | <u>11,049</u> | <u>(5,296)</u> | <u>3,474</u> | <u>(6,895)</u> | <u>16,390</u> | <u>11,944</u> | <u>13,008</u> | <u>920</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>43,921</u> | <u>673</u> |
| 未分配開支 | | | | | | | | | | | 14 | (636) |
| 佐聯營公司之溢利 | | | | | | | | | | | 8,694 | 5,840 |
| 除稅前溢利 | | | | | | | | | | | 52,629 | 5,877 |
| 稅項 | | | | | | | | | | | (2,400) | (653) |
| 期間溢利 | | | | | | | | | | | <u>50,229</u> | <u>5,224</u> |

3. 收入

收入(亦為本集團之營業額)指買賣證券及期貨合約所得之銷售款項、毛利息收入、佣金及經紀佣金減回佣支出、提供服務之收入及股息收入之總額。收入分析如下:

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|-----------------|-----------------|
| | 二零零六年 (未經審核) | 二零零五年 (未經審核) |
| | 千港元 | 千港元 |
| 金融服務: | | |
| 買賣證券及期貨合約之銷售款項 | 79,692 | 65,338 |
| 證券融資及直接貸款之利息收入 | 16,437 | 8,204 |
| 佣金及經紀佣金收入 | 38,583 | 19,877 |
| 提供服務之收入 | 19,595 | 3,060 |
| | <u>154,307</u> | <u>96,479</u> |
| 其他: | | |
| 銀行利息收入 | 4,748 | 3,275 |
| 上市證券投資股息收入 | 695 | 394 |
| 其他 | 59 | 48 |
| | <u>5,502</u> | <u>3,717</u> |
| | <u>159,809</u> | <u>100,196</u> |

4. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除／（計入）：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零零六年 (未經審核) 千港元 | 二零零五年 (未經審核) 千港元 |
| 買賣上市證券投資及期貨合約之已變現收益淨額 | (6,035) | (2,276) |
| 售賣可供出售投資之已變現收益淨額 | (24,443) | - |

5. 稅項

已就期內源於香港之估計應課稅溢利以17.5%（二零零五年：17.5%）之稅率作出香港利得稅撥備。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------|------------------------|------------------------|
| | 二零零六年 (未經審核) 千港元 | 二零零五年 (未經審核) 千港元 |
| 本期－香港 | | |
| 本期間支出 | 2,400 | 159 |
| 過往期間撥備不足 | - | 494 |

6. 股息

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零零六年 (未經審核) 千港元 | 二零零五年 (未經審核) 千港元 |
| 中期股息－每股普通股2港仙（二零零五年：無） | 10,615 | - |

7. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本期間未經審核溢利50,229,296港元（二零零五年：5,223,703港元）及期內已發行之530,759,126股（二零零五年：530,759,126股）普通股計算。

(b) 每股攤薄盈利

由於本期間及過往期間並無存在具攤薄效應之潛在普通股，故並無呈列此等期間之每股攤薄盈利。

8. 金融工具

| | 二零零六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零零五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|----------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 可供出售投資： | | |
| 於香港之上市股本投資，按公平價值 | 26,653 | 18,786 |
| 於香港之非上市股本投資，按公平價值 | 236,777 | 236,777 |
| 非上市會所債券，按公平價值 | 2,470 | 2,470 |
| | <u>265,900</u> | <u>258,033</u> |
| 非上市股本投資之附帶內在衍生工具， 按公平價值 | (60,429) | (50,621) |
| | <u>205,471</u> | <u>207,412</u> |

9. 應收帳款

| | 二零零六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零零五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|------|---------------------------------|----------------------------------|
| 應收帳款 | 206,873 | 142,742 |
| 減：減值 | (23,807) | (23,807) |
| | <u>183,066</u> | <u>118,935</u> |

9. 應收帳款 (續)

應收帳款之帳齡分析如下：

| | | |
|--------|----------------|----------------|
| 即期至30日 | 172,439 | 112,909 |
| 31至60日 | 8,574 | 2,173 |
| 61至90日 | 944 | 2,896 |
| 超過90日 | 24,916 | 24,764 |
| | <u>206,873</u> | <u>142,742</u> |

除本集團同意給予信貸期外，應收帳款乃於各證券及商品交易結算日到期。

於結算日之應收帳款結存中包括本公司主要實益股東申銀萬國證券股份有限公司（「申萬證券股份」）所結欠之應收經紀帳款8,063,278港元（二零零五年十二月三十一日：1,295,299港元），乃因證券買賣交易而產生。該結存為無抵押、免息及須於有關交易之結算當日支付。

10. 應付帳款

應付帳款之帳齡分析如下：

| | 二零零六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零零五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 即期至30日 | <u>777,270</u> | <u>600,780</u> |

於結算日之應付帳款結欠中包括欠本公司主要實益股東申萬證券股份之應付經紀帳款127,432港元（二零零五年十二月三十一日：9,104,695港元），乃因證券買賣交易而產生。該結欠為無抵押、免息及須於有關交易之結算當日支付。

於結算日之應付帳款結欠中包括代另一主要實益股東申銀萬國香港（集團）有限公司（「申萬香港集團」）持有之獨立客戶款項19,959,236港元（二零零五年十二月三十一日：22,242,658港元），乃源於證券買賣交易。該結欠為無抵押、按銀行存款儲蓄年利率計息及須於要求時支付。

11. 承擔

(a) 資本承擔

| | 二零零六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零零五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|-------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 已訂約·但未撥備： 購買傢俬·裝置及設備 | 1,112 | 1,137 |

(b) 作為承租人之經營租約承擔

本集團根據不可撤銷經營租約未來須支付之最低租金總額如下：

| | 二零零六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零零五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|-----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 一年內 | 9,026 | 8,964 |
| 第二至五年(包括首尾兩年在內) | 7,297 | 10,244 |
| | 16,323 | 19,208 |

12. 與關連人士之交易

除此等簡明財務報表其他部分所詳述之交易及結存外，本集團於本六個月期間內曾進行下列重大與關連人士之交易：

(a) 主要實益股東

- (i) 本集團向申萬證券股份支付經紀佣金合共1,356,000港元(截至二零零五年六月三十日止期間：經紀佣金合共893,000港元及服務費213,000港元)，乃根據相互協定之條款釐定，並參照申萬證券股份提供予其他客戶之相若價格及條件。
- (ii) 本集團自申萬香港集團收取經紀佣金收入合共42,000港元(截至二零零五年六月三十日止期間：25,000港元)，乃根據本集團提供予主要客戶之已公佈價格及條件釐定。

12. 與關連人士之交易（續）

(b) 主要實益股東之附屬公司

本集團向申萬證券股份之一間附屬公司支付研究費用100,000港元及應計付研究費用500,000港元（截至二零零五年六月三十日止期間：分別為無及450,000港元），乃根據相互協定之條款釐定，並參照該申萬證券股份之附屬公司提供予其他客戶之相若價格及條件。此應計金額已包括在簡明綜合資產負債表之「其他應付款項及應計費用」內。

(c) 關鍵管理層成員之報酬

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------|------------------------|------------------------|
| | 二零零六年 (未經審核) 千港元 | 二零零五年 (未經審核) 千港元 |
| 短期僱員福利 | 9,159 | 6,817 |
| 離職後福利 | 578 | 528 |
| | <u>9,737</u> | <u>7,345</u> |

13. 帳目審閱

審核委員會已審閱截至二零零六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表。

中期股息

董事會議決派發截至二零零六年六月三十日止六個月之中期股息每股普通股2港仙（二零零五年：無）予二零零六年九月二十九日名列本公司股東名冊之股東。有關股息將於二零零六年十月九日或前後派發。

暫停辦理股東登記

本公司將於二零零六年九月二十六日（星期二）至二零零六年九月二十九日（星期五），包括首尾兩天在內，暫停辦理股東登記，期間不會登記任何本公司股份轉讓。股東如欲獲得派發中期股息，最遲必須於二零零六年九月二十五日（星期一）下午四時前將所有過戶文件連同有關股票送達本公司之股份過戶登記處登捷時有限公司，地址為香港金鐘皇后大道東一號太古廣場三座二十五樓。