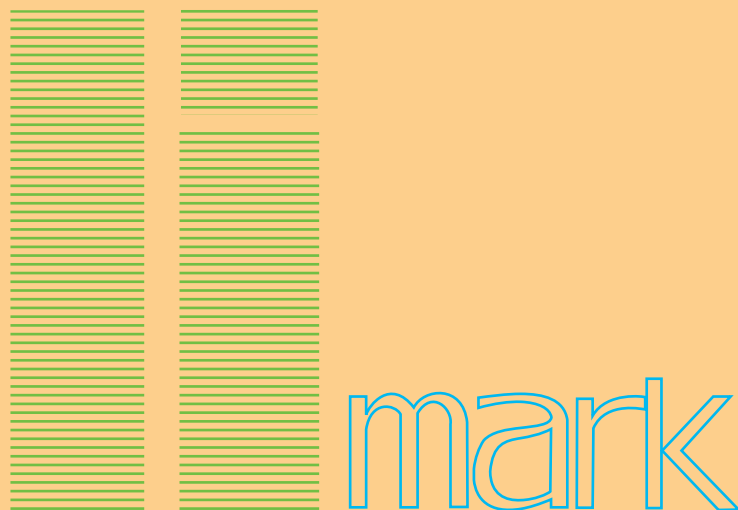




JOLIMARK HOLDINGS LIMITED
映美控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號:2028



2006
中 期 報 告

目錄

| | |
|----|------------|
| 2 | 公司資料 |
| 3 | 管理層討論與分析 |
| 9 | 簡明綜合中期財務資料 |
| 27 | 其他資料 |

董事

執行董事

歐柏賢先生(主席)
歐國倫先生
歐國良先生
吳樹佳先生

獨立非執行董事

黎明先生
孟焰先生
徐廣懋先生

註冊辦事處

Clifton House
75 Fort Street
PO Box 1350 GT
George Town, Grand Cayman
Cayman Islands

香港主要營業地點

香港
金鐘
金鐘道89號
力寶中心
二座3701室

公司秘書

王國權 CPA, ACCA

合資格會計師

王國權 CPA, ACCA

授權代表

歐國倫
王國權

審核委員會

黎明先生(審核委員會主席)
孟焰先生
徐廣懋先生

合規顧問

滙富融資有限公司
香港中環
夏慤道10號
和記大廈5樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
香港
中環
太子大廈22樓

本公司香港法律顧問

盛德律師事務所
香港
中環
金融街8號
國際金融中心二期39樓

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心
17樓
1712-16室

主要往來銀行

中國銀行
中國工商銀行
中國建設銀行
中國農業銀行
廣東發展銀行

股份代號

2028

網站

www.jolimark.com

管理層討論及分析

業務回顧

「映美」品牌業務

由於「金稅三期」工程突然延期，令集團前期投入之費用與「金稅三期」實際進度不相稱；再加上「金稅工程」二期對增值稅發票打印機之市場需求大幅下跌，使一向為本集團帶來高毛利之「映美」品牌及稅控設備業務受到負面影響。

由於以上因素，「映美」品牌的商業設備及稅控設備業務之營業額較去年同期減少51%，為人民幣61,330,000元；佔本集團營業額的16%，毛利率則由去年同期的35%增加至36%。然而，由於「金稅三期」工程將於二零零六年年底，集團預期映美品牌業務的表現將可重返升軌，而稅控設備業務更將會成為集團未來數年一個強勁的增長動力。

本集團已準備就緒迎接「金稅三期」工程的全面啟動，於二零零六年上半年，集團憑著優良的品質和完善的銷售及服務網絡，被廣東省國家稅務局選為稅控收款機（收銀機）招標項目其中之一家供應商，為整個廣東省國稅局覆蓋的相關納稅戶提供稅控收款機。廣東省乃中國納稅額最大的省份，連續14年居全國第一，亦是中國實施稅控裝置強化稅源監控的重點省份。是次中標預期可為映美之稅控設備業務於未來數年帶來強勁的增長動力。

為了加強集團於中國投標稅控設備項目之實力，集團於二零零六年七月底以人民幣62,400,000元代價向江裕科技園（新會）有限公司收購現有生產大樓，是項收購亦可為集團節省每年約人民幣3,000,000元的租金開支。鑑於投標人須在競標文件中提供其固定資產尤其是生產廠房及設備之詳情，因此，我們相信增加集團固定資產之價值，將有助加強中國政府對集團稅控設備業務實力之信心，並因而提高集團成功中標之機會。

除針式打印機及稅控設備外，電腦投影機市場亦是集團另一個主要目標市場。因此集團於二零零六年三月透過全資附屬公司Vionic與主要從事開發、製造及分銷數碼顯示產品的鳳凰光學訂立協議，以人民幣3,000,000元收購鳳凰數碼10%權益，使股權由65%增加至75%。集團對中國投影機市場未來五年

管理層討論及分析

之前景相當樂觀，相信鳳凰數碼的業務將可在持續增長的中國投影機市場之中獲益。此外，期內，集團針對中小企業及教育領域對高質素而價格具競爭力的產品之殷切需求，以鳳凰品牌推出了首個投影機系列。

電子製造業務

電子製造業務發展保持穩定，於二零零六年上半年之營業額為人民幣168,731,000元，佔集團營業額的44%，毛利率則由去年同期的14%增加至15%。

憑藉穩健的客戶基礎、高質素的品質保證及專業的服務態度，加上國內相對較低的勞工成本優勢，集團有信心電子製造業務於本年度可維持穩定的增長。

代理業務

憑藉完善的銷售網絡，本集團的代理業務穩步增長，營業額為人民幣152,696,000元，較去年同期上升12%，佔本集團營業額40%，毛利率為8%。本集團主要為愛普生分銷列印機，同時致力開拓其他新客戶。自去年年底，本集團已開始為兩間國際商業設備製造公司代理銷售投影機。

今年六月，集團與全球最大的金融支付終端機制造商達成中國總代理協議，這將為集團的代理業務在下半年及未來幾年帶來新及強勁的增長動力。

此外，集團近年積極擴大銷售及售後網絡，分公司總數已達16家，分佈於中國多個大中城市包括杭州、濟南、鄭州、昆明、南寧、福州、南京、長沙、蘭州等。另外，集團亦設有超過146家售後服務中心，覆蓋大概20個省份、4個自治區和4個直轄市。

管理層討論及分析

財務回顧

業績摘要

截至二零零六年六月三十日止六個月，本集團錄得人民幣382,757,000元的營業額，較去年同期下降12%，下降原因為「金稅工程」二期對增值稅發票打印機之市場需求大幅下跌，使一向為本集團帶來高毛利之「映美」品牌及稅控設備業務於是受到負面影響，導致本公司純利大幅下跌。

毛利率由去年的18% 下跌至15%，下跌主要是毛利率貢獻較高的「映美」品牌商業設備及稅控設備業務的營業額較去年同期減少所致。本集團於期內錄得經營溢利為人民幣18,657,000元，較去年同期下降64%，這主要是由於為配合「金稅三期」的發展，前期投入費用比較大。然而「金稅三期」未能如期推行，令映美品牌稅控產品未能於期內帶來任何收益貢獻，導至經營溢利跌幅較大。期內，股東應佔溢利為人民幣10,823,000元，每股基本盈利則為人民幣0.021元，較去年分別下降73%及81%。

分類經營業績

| | 截至二零零六年 六月三十日止六個月 | | | 截至二零零五年 六月三十日止六個月 | | |
|----------|----------------------|---------------|------------|----------------------|-------------|-----|
| | 營業額 人民幣千元 | 毛利 人民幣千元 | 毛利率 | 營業額 人民幣千元 | 毛利 人民幣千元 | 毛利率 |
| 「映美」品牌業務 | 61,330 | 22,072 | 36% | 126,357 | 44,199 | 35% |
| 代理業務 | 152,696 | 11,490 | 8% | 136,881 | 11,469 | 8% |
| 電子製造業務 | 168,731 | 24,720 | 15% | 171,123 | 24,313 | 14% |
| | 382,757 | 58,282 | 15% | 434,361 | 79,981 | 18% |

管理層討論及分析

收購及出售事項

本集團於二零零六年七月三十一日訂下買賣協議（「買賣協議」），以人民幣62,400,000元代價向江裕科技園（新會）有限公司收購現有生產大樓。代價將由本公司及江門市映美信息科技有限公司分別支付95%及5%。本公司將透過以下方式支付其應付代價人民幣59,300,000元：(i)於完成買賣協議日期起計一年內向賣方支付現金約人民幣27,200,000元；及(ii)於完成買賣協議時按發行價每股1.34港元向江裕控股集團有限公司發行23,000,000股代價股份。江門市映美信息科技有限公司應付之代價約人民幣3,100,000元（3,000,000港元），則於完成買賣協議日期起計一年內以現金方式向賣方支付。此項收購可以增加集團之固定資產價值，從而加強集團於中國投標稅控設備項目之實力，從而增加本集團成功中標之機會。同時亦令集團每年節省約人民幣3,000,000元的租金開支。

配售現有股份及認購新股

本集團於二零零六年六月份以先舊後新的方式，以每股1.47港元向不少於六名獨立機構投資者配售60,000,000股股份配售。佔集團現有已發行股本約12.00%及經擴大後股本約10.71%。是次集團集資約85,000,000港元，其中約40,000,000港元將作發展金融支付終端機業務，約25,000,000港元則用作購買新機器及設備以提升及擴大產能，餘款則用作未來營運資金。

此外，本集團於二零零六年四月十二日獲其控股股東江裕控股集團有限公司知會已出售25,500,000股映美股份予一專業投資者，佔集團已發行股本約5.1%。以上兩項股份配售／出售活動充分顯示投資界對集團未來業務前景充滿信心。

首次公開發售所得款項淨額用途

本公司於二零零五年六月以股份發售（定義見本公司於二零零五年六月二十日刊發之售股章程（「售股章程」））之方式發行125,000,000股每股面值1.14港元之股份。所得款項淨額於扣除相關開支後約為120,800,000港元。

於二零零六年六月三十日，本集團按照售股章程所披露動用上述所得款項，即(i)19,000,000港元用於本集團在中國及海外市場之推廣宣傳活動及提升本集團本身品牌產品在中國之品牌知名度；(ii)24,000,000港元用於提升本集團之研發能力；(iii)7,000,000港元用於收購從事商業設備、稅控設備及

管理層討論及分析

有關業務之公司；(iv)14,000,000港元用於擴充本集團之國內銷售及分銷網絡；(v)8,000,000港元用於發展海外電子製造服務業務；及(vi)5,000,000港元用於購買新機器及設備，以開發及生產新產品及提升本集團之生產能力。

於二零零六年六月三十日，所得款項餘下款額存放於銀行作為銀行存款。

外匯風險管理

本集團之業務主要以人民幣進行，惟生產用之若干直接原料及機器之進口則主要以美元、日圓、歐元及港元進行。因此，董事認為外匯波動之風險極低。

資本性支出

截至二零零六年六月三十日止六個月，資本性支出為人民幣4,443,000元，主要用於添置生產模具和研發設備。

流動資金及財務狀況

於二零零六年六月三十日，本集團的總資產為人民幣779,859,000元（二零零五年：人民幣622,865,000元），其中股東資金為人民幣481,230,000元（二零零五年：人民幣396,708,000元），少數股東權益為人民幣12,149,000元（二零零五年：人民幣11,895,000元），流動負債為人民幣286,480,000元（二零零五年：人民幣214,262,000元）。集團流動比率為2.47（二零零五年：2.57）。

於二零零六年六月三十日，集團現金及現金等價物為人民幣188,068,000元（二零零五年：人民幣112,841,000元）。

於二零零六年六月三十日，本集團銀行貸款為人民幣96,075,000元（二零零五年：人民幣96,160,000元），負責比率為12.3%。於期內，集團皆沒有融資租賃資產。

或有負債

於二零零六年六月三十日，本集團沒有重要或有負債。

員工

於二零零六年六月三十日，集團共聘用1,170名僱員，其中1,157名受聘於中國大陸，而13名則受僱於香港及海外。集團按業績及員工表現實施薪金政策。同時提供保險醫療及退休金等福利，以確保競爭力。

管理層討論及分析

未來展望

七月上旬，中央國家機關二期協議供貨招標結束，本集團憑藉優良的產品及完善的分銷及售後服務網絡順利入圍。二零零六年年底，國稅總局的「金稅工程」三期將正式啟動，預計此政策將可於3-5年內普及，並將刺激本集團的稅控設備需求大增，這包括稅控收銀機、外置稅控裝置、稅控發票機、微型打印機、條碼打印機和普通發票打印機，而政府的大額採購亦即將啟動。

市場對增值稅發票打印機的需求一向穩定，因此集團預期下半年的銷售將可有所提升。此外，政府對醫療及教育的投入大幅增加，再加上「金財工程」中的「非稅收入」系統要求政府行政部門安裝針式打印機，亦將大大刺激該等行業對針式打印機的需求。

有見及此，映美已作好準備，把握「金稅工程」三期全面啟動及「金財工程」所帶來的龐大商機。本集團除積極參與不同省市的投標活動及調整銷售渠道外，亦透過收購現有生產大樓增加集團於固定資產之投資，從而加強集團於中國投標稅控設備項目之實力，提高集團成功中標之機會。隨著更多新產品的推出及與大型經銷商更緊密的合作，管理層預期針式打印機及稅控設備業務將有更理想的發展。

此外，本集團預期中國將有愈來愈多人使用信用卡交易，再加上二零零八年北京奧運及二零一零上海世界博覽的刺激下，用作處理信用卡交易的支付終端機之需求將不斷增加。有見及此，映美與一著名國際支付終端機供應商簽訂合作協議。未來，映美將致力把握中國信用卡普及所帶來的增長潛力，以進一步擴展業務，加快業務增長及最終提升集團的整體盈利。

展望未來，憑藉於「金稅工程」二期取得的25%市場份額，穩健的客戶關係及擴大了的固定資產總值，映美有信心可於第三期工程中取得理想的業務回報。

簡明綜合中期資產負債表

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

| | | 於 | |
|---------------------|----|----------------|---------|
| | | 二零零六年 | 二零零五年 |
| | | 六月三十日 | 十二月三十一日 |
| | 附註 | 未經審核 | 經審核 |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 5 | 55,383 | 57,836 |
| 無形資產 | 5 | 3,136 | 1,842 |
| 於聯營公司之權益 | | 8,851 | 9,879 |
| 可供出售財務資產 | | 550 | 1,750 |
| 遞延所得稅資產 | | 1,815 | 1,815 |
| | | 69,735 | 73,122 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 253,950 | 170,378 |
| 應收貿易賬款及其他應收賬款 | 6 | 268,106 | 266,524 |
| 現金及現金等價物 | | 188,068 | 112,841 |
| | | 710,124 | 549,743 |
| 資產總額 | | 779,859 | 622,865 |
| 權益 | | | |
| 本公司股東應佔股本及儲備 | | | |
| 股本及溢價 | 7 | 228,873 | 140,495 |
| 其他儲備 | | 180,132 | 180,132 |
| 保留盈利 | | | |
| — 擬派股息 | | 6,429 | 14,820 |
| — 未分配保留盈利 | | 65,796 | 61,261 |
| | | 481,230 | 396,708 |
| 少數股東權益 | | 12,149 | 11,895 |
| 權益總額 | | 493,379 | 408,603 |

簡明綜合中期資產負債表

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

| | | 於 | |
|------------------|----|----------------|---------|
| | | 二零零六年 | 二零零五年 |
| | | 六月三十日 | 十二月三十一日 |
| | 附註 | 未經審核 | 經審核 |
| 負債 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易賬款及其他應付賬款 | 8 | 180,305 | 107,738 |
| 流動所得稅負債 | | 10,100 | 10,364 |
| 借款 | 9 | 96,075 | 96,160 |
| | | 286,480 | 214,262 |
| 權益總額及負債 | | | |
| | | 779,859 | 622,865 |
| 流動資產淨值 | | | |
| | | 423,644 | 335,481 |
| 資產總額減流動負債 | | | |
| | | 493,379 | 408,603 |

第14至26頁之附註為本簡明綜合中期財務資料不可分割之一部份。

簡明綜合中期損益表

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

| | 附註 | 未經審核 | |
|-----------------|----|------------------|----------------|
| | | 截至六月三十日止六個月 | |
| | | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零五年 人民幣千元 |
| 營業額 | | 382,757 | 434,361 |
| 出售貨品成本 | | (324,475) | (354,380) |
| 毛利 | | 58,282 | 79,981 |
| 銷售及推廣成本 | | (15,003) | (12,060) |
| 行政開支 | | (28,075) | (18,342) |
| 其他收入 | | 2,920 | 1,896 |
| 其他收益淨額 | | 533 | — |
| 經營溢利 | | 18,657 | 51,475 |
| 融資成本 | | (3,516) | (3,226) |
| 分佔聯營公司虧損 | | (1,028) | (917) |
| 所得稅前溢利 | | 14,113 | 47,332 |
| 所得稅開支 | 10 | (3,036) | (6,155) |
| 期間溢利 | | 11,077 | 41,177 |
| 由以下各項攤佔： | | | |
| 本公司股東 | | 10,823 | 40,542 |
| 少數股東權益 | | 254 | 635 |
| | | 11,077 | 41,177 |
| 本公司股東於本期應佔溢利之每股 | | | |
| 基本盈利(每股以人民幣元計值) | 11 | 0.021 | 0.110 |
| 股息 | 12 | 6,429 | 16,640 |

第14至26頁之附註為本簡明綜合中期財務資料不可分割之一部份。

簡明綜合中期權益變動表

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

| | 未經審核 | | | | 總額 |
|----------------|----------|---------|----------|--------|----------|
| | 由本公司股東分佔 | | | 少數 | |
| | 股本及溢價 | 其他儲備 | 保留盈利 | 股東權益 | |
| 於二零零五年一月一日之結餘 | | | | | |
| (經審核) | 32 | 173,485 | 20,765 | 10,371 | 204,653 |
| 發行股份以換取現金 | 12,402 | — | — | — | 12,402 |
| 就上市發行股份 | 151,050 | — | — | — | 151,050 |
| 配售及上市費用 | (22,989) | — | — | — | (22,989) |
| 期內溢利 | — | — | 40,542 | 635 | 41,177 |
| 於二零零五年六月三十日之結餘 | 140,495 | 173,485 | 61,307 | 11,006 | 386,293 |
| 於二零零六年一月一日之結餘 | | | | | |
| (經審核) | 140,495 | 180,132 | 76,081 | 11,895 | 408,603 |
| 股份配售 | 90,846 | — | — | — | 90,846 |
| 股份配售費用 | (2,468) | — | — | — | (2,468) |
| 期內溢利 | — | — | 10,823 | 254 | 11,077 |
| 二零零五年末期股息 | — | — | (14,679) | — | (14,679) |
| 於二零零六年六月三十日之結餘 | 228,873 | 180,132 | 72,225 | 12,149 | 493,379 |

第14至26頁之附註為本簡明綜合中期財務資料不可分割之一部份。

簡明綜合中期現金流量表

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

| | 未經審核 | |
|-----------------|----------------------|----------|
| | 截至六月三十日止六個月 二零零六年 | 二零零五年 |
| 經營業務現金流入淨額 | 6,273 | 14,255 |
| 投資活動現金流出淨額 | (4,745) | (19,825) |
| 融資活動現金流入淨額 | 73,699 | 18,211 |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 75,227 | 12,641 |
| 於一月一日之現金及現金等價物 | 112,841 | 38,951 |
| 於六月三十日之現金及現金等價物 | 188,068 | 51,592 |
| 現金及現金等價物之結餘分析 | | |
| 銀行及手頭現金 | 188,068 | 51,592 |

第14至26頁之附註為本簡明綜合中期財務資料不可分割之一部份。

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

1. 一般資料

映美控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)為以中華人民共和國(「中國」)為基地之商業設備及稅控設備供應商。本集團之核心業務為：(i)以本身品牌「映美」設計、製造及銷售商業設備及稅控設備；(ii)在中國分銷打印機；及(iii)在中國以電子製造服務(「電子製造服務」)、原設計製造商(「原設計製造商」)或原設備製造商(「原設備製造商」)方式製造商業設備、稅控設備及其他電子產品。

本公司於二零零四年七月二十二日在開曼群島根據開曼群島公司法(二零零三年修訂本)註冊成立為獲豁免有限責任公司，其註冊辦事處地址為 Clifton House, 75 Fort Street, PO Box 1350 GT, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。

本公司於二零零五年六月二十九日以香港聯合交易所有限公司為第一市場上市。

簡明綜合中期財務資料於二零零六年九月十八日批准刊發。

2. 編製基準

截至二零零六年六月三十日止六個月之簡明綜合中期財務資料已根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務資料應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一併閱讀。

3. 主要會計政策

編製本簡明綜合中期財務報表時所用之會計政策及計算方法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用者一致。

下列新準則、對準則之修訂及詮釋於截至二零零六年十二月三十一日止財政年度強制應用。

- 香港會計準則第19號修訂，「精算盈虧、集團計劃及披露」，於二零零六年一月一日或以後開始之年度期間生效；
- 香港會計準則第39號修訂，「選擇以公平值入賬」之修訂，於二零零六年一月一日或以後開始之年度期間生效；

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

3. 主要會計政策(續)

- 香港會計準則第21號修訂，「於外國公司之淨投資」之修訂，於二零零六年一月一日或以後開始之年度期間生效；
- 香港會計準則第39號修訂，「預測集團內公司間交易之現金流量對沖會計處理法」之修訂，於二零零六年一月一日或以後開始之年度期間生效；
- 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」之修訂，於二零零六年一月一日或以後開始之年度期間生效；
- 香港財務報告準則第6號，「礦產資源勘探及評估」，於二零零六年一月一日或以後開始之年度期間生效；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第4號，「釐定安排是否包含租賃」，於二零零六年一月一日或以後開始之年度期間生效；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第5號，「終止運作、復原及環境修復基金產生權益之權利」，於二零零六年一月一日或以後開始之年度期間生效；及
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第6號，「參與特定市場—電力及電子設備廢料所引發之責任承擔」，於二零零五年十二月一日或以後開始之年度期間生效。

本公司董事認為，該等新準則、對現有準則之修訂及詮釋與本集團營運概無關連。

本集團並無提早採納以下已頒佈但於二零零六年尚未生效之新準則、對準則之修訂及詮釋：

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第7號，「採用香港財務報告準則第29號之重列方式」，於二零零六年三月一日或以後開始之年度期間生效。管理層預期該詮釋與本集團並無關連；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第8號，「香港財務報告準則第2號之範圍」，於二零零六年五月一日或以後開始之年度期間生效。管理層現正評估香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第8號對本集團營運之影響；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第9號，「重估內在衍生工具」，於二零零六年六月一日或以後開始之年度期間生效。管理層預期該詮釋與本集團並無關連；

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

3. 主要會計政策(續)

一 香港財務報告準則第7號，「金融工具：披露」，於二零零七年一月一日或以後開始之年度期間生效。香港會計準則第1號，「資本披露之修訂」，於二零零七年一月一日或以後開始之年度期間生效。本集團已評估香港財務報告準則第7號及香港會計準則第1號之修訂之影響，認為主要增加之披露事項將為香港會計準則第1號之修訂規定之市場風險敏感度分析及資本披露。本集團將由二零零七年一月一日開始之年度期間起應用香港財務報告準則第7號及香港會計準則第1號之修訂。

4. 分部資料

由於本集團之收益、開支、資產、負債及資本支出主要源自商業設備、稅控設備及其他電子產品之製造及銷售業務，故並無呈列本集團之業務分部資料。

本公司董事亦認為，由於本集團源自中華人民共和國(「中國」)以外市場之營業額及業績不足本集團總營業額及業績之10%，故呈列地域分部資料並無意義。

5. 資本性支出

| | 物業、 廠房及設備 | 無形資產 |
|-------------------------|--------------|-------|
| 截至二零零五年六月三十日止六個月 | | |
| 於二零零五年一月一日之期初賬面淨值 | 55,917 | 1,942 |
| 添置 | 5,742 | — |
| 出售 | (7) | — |
| 折舊及攤銷開支 | (5,560) | (50) |
| 於二零零五年六月三十日之期末賬面淨值 | 56,092 | 1,892 |
| 截至二零零六年六月三十日止六個月 | | |
| 於二零零六年一月一日之期初賬面淨值 | 57,836 | 1,842 |
| 添置 | 4,443 | 1,344 |
| 出售 | (302) | — |
| 折舊及攤銷開支 | (6,594) | (50) |
| 於二零零六年六月三十日之期末賬面淨值 | 55,383 | 3,136 |

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

6. 應收貿易賬款及其他應收賬款

| | 於 | |
|-------------|----------------|------------------|
| | 二零零六年 六月三十日 | 二零零五年 十二月三十一日 |
| 應收貿易賬款 | 232,222 | 245,530 |
| 減：應收賬款減值撥備 | (3,426) | (3,426) |
| 應收貿易賬款 — 淨額 | 228,796 | 242,104 |
| 預付賬款 | | |
| — 第三方 | 15,146 | 8,960 |
| — 關聯人士 | 13,547 | 5,929 |
| 其他應收賬款 | | |
| — 第三方 | 10,617 | 9,531 |
| | 268,106 | 266,524 |

應收貿易賬款及其他應收賬款之賬面值與其公平值相若。

本集團向企業客戶進行銷售時，所給予之信貸期為三十天至九十天不等或主管銷售部門之董事認為適當之更長期間。於二零零六年六月三十日及二零零五年十二月三十一日，應收貿易賬款之賬齡分析如下：

| | 於 | |
|----------|----------------|------------------|
| | 二零零六年 六月三十日 | 二零零五年 十二月三十一日 |
| 0至30天 | 88,526 | 146,449 |
| 31至90天 | 91,240 | 45,932 |
| 91至180天 | 19,628 | 6,746 |
| 181至365天 | 27,101 | 44,187 |
| 365天以上 | 5,727 | 2,216 |
| | 232,222 | 245,530 |

由於本集團擁有眾多客戶，故應收貿易賬款概無信貸集中風險。

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

7. 股本及溢價

| | 截至二零零五年六月三十日止六個月 | | | | |
|--|--------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| | 每股面值 0.01港元 普通股之數目 | 普通股之 面值 千港元 | 普通股之 相等面值 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
| 法定 | | | | | |
| 於註冊成立後 | | | | | |
| 每股面值0.01港元 之普通股 | 10,000,000 | 100 | 106 | — | 106 |
| 法定股本增加 | 9,990,000,000 | 99,900 | 105,894 | — | 105,894 |
| 每股面值0.01港元之 普通股 | 10,000,000,000 | 100,000 | 106,000 | — | 106,000 |
| 變動為： | | | | | |
| 已發行並繳足 | | | | | |
| 於二零零五年一月一日之 期初結餘 | — | — | — | — | — |
| 獲配發及已發行未繳股款 每股面值0.01港元之普通股 | 1 | — | — | — | — |
| 收購映美投資有限公司、 江裕投資有限公司及 域新投資有限公司時 — 入賬列作繳足之 未繳股款股份 | — | — | — | — | — |
| — 作為收購本集團附屬公司 代價而發行之股份 | 2,999,999 | 30 | 32 | — | 32 |
| 發行股份以換取現金 | 89,000 | 1 | 1 | 12,401 | 12,402 |
| 資本化發行 | 371,911,000 | 3,719 | 3,942 | (3,942) | — |
| 就上市發行股份 | 125,000,000 | 1,250 | 1,325 | 149,725 | 151,050 |
| 股份配售及上市費用 | — | — | — | (22,989) | (22,989) |
| 於二零零五年六月三十日 | 500,000,000 | 5,000 | 5,300 | 135,195 | 140,495 |

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

7. 股本及溢價(續)

| | 截至二零零六年六月三十日止六個月 | | | | 合計 人民幣千元 |
|--------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|---------------|-------------|
| | 每股面值 0.01港元 普通股之數目 | 普通股之 面值 千港元 | 普通股之 相等面值 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | |
| 變動為： | | | | | |
| 已發行並繳足 | | | | | |
| 於二零零六年一月一日之 | | | | | |
| 期初結餘 | 500,000,000 | 5,000 | 5,300 | 135,195 | 140,495 |
| 發行股份—配售(附註a) | 60,000,000 | 600 | 618 | 90,228 | 90,846 |
| 股份配售成本 | — | — | — | (2,468) | (2,468) |
| 於二零零六年六月三十日 | 560,000,000 | 5,600 | 5,918 | 222,955 | 228,873 |

(a) 於二零零六年六月十四日，根據本公司與一名配售代理訂立之配售協議，本公司向若干獨立機構投資者發行合共60,000,000股每股面值0.01港元之新普通股，每股作價1.47港元(「配售」)。本公司之配售所得款項淨額約為85,000,000港元。

8. 應付貿易賬款及其他應付賬款

| | 於 | |
|-----------|----------------|------------------|
| | 二零零六年 六月三十日 | 二零零五年 十二月三十一日 |
| 應付貿易賬款 | | |
| — 第三方 | 155,020 | 77,093 |
| — 關聯人士 | 2,527 | 4,321 |
| | 157,547 | 81,414 |
| 其他應付第三方款項 | 14,905 | 22,758 |
| 應付員工福利 | 64 | 3,405 |
| 客戶墊款 | 7,789 | 161 |
| | 180,305 | 107,738 |

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

8. 應付貿易賬款及其他應付賬款(續)

於二零零六年六月三十日，應付貿易賬款之賬齡分析如下：

| | 於 | |
|----------|----------------|------------------|
| | 二零零六年 六月三十日 | 二零零五年 十二月三十一日 |
| 0至30天 | 79,934 | 35,887 |
| 31至90天 | 71,075 | 19,876 |
| 91至180天 | 2,576 | 23,883 |
| 181至365天 | 3,166 | 363 |
| 365天以上 | 796 | 1,405 |
| | 157,547 | 81,414 |

9. 銀行借款

| | 於 | |
|-------|----------------|------------------|
| 即期 | 二零零六年 六月三十日 | 二零零五年 十二月三十一日 |
| 銀行借款 | | |
| — 無抵押 | 96,075 | 96,160 |

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

9. 銀行借款(續)

銀行借款變動分析如下：

截至二零零五年六月三十日止六個月

| | |
|------------------|----------|
| 於二零零五年一月一日之期初款項 | 100,000 |
| 新增銀行借款 | 50,000 |
| 償還銀行借款 | (52,000) |
| 於二零零五年六月三十日之期末款項 | 98,000 |

截至二零零六年六月三十日止六個月

| | |
|------------------|----------|
| 於二零零六年一月一日之期初款項 | 96,160 |
| 新增銀行借款 | 50,000 |
| 償還銀行借款 | (50,000) |
| 滙兌收益 | (85) |
| 於二零零六年六月三十日之期末款項 | 96,075 |

於資產負債表日之實際利率如下：

| | 於 | |
|--------|----------------|------------------|
| | 二零零六年 六月三十日 | 二零零五年 十二月三十一日 |
| 短期銀行借款 | 5.58% | 5.64% |

短期銀行借款之賬面值與其公平值相若。

於截至二零零六年六月三十日止六個月之銀行借款利息開支為人民幣3,601,000元(二零零五年六月三十日：人民幣3,226,000元)。

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

10. 所得稅開支

| | 截至該日止六個月 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 六月三十日 | 二零零五年 六月三十日 |
| 即期所得稅 | | |
| — 香港利得稅 | 348 | — |
| — 中國企業所得稅 | 2,688 | 6,395 |
| 遞延所得稅 | — | (240) |
| | 3,036 | 6,155 |

香港利得稅

於截至二零零六年六月三十日止六個月之香港利得稅已按17.5%稅率撥備。

中國企業所得稅

中國企業所得稅乃按法定財務申報用途撥備之溢利，並就不予徵收或不可扣除所得稅之收支項目作出調整。江門江裕映美信息科技有限公司（「江裕映美」）及新會江裕信息產業有限公司（「江裕信息」）於中國沿海經濟開放區成立，適用之企業所得稅稅率為27%，包括24%之國家企業所得稅及3%之地方市政府所得稅。

根據有關適用稅務規例規定，江裕映美及江裕信息自首個獲利年度（抵銷過往年度結轉之所有未到期稅項虧損後）起首兩年有權獲全數豁免國家企業所得稅，其後三年則獲減免50%國家企業所得稅。稅務優惠期間可獲豁免地方市政府所得稅。江裕映美及江裕信息之稅務優惠期間分別於二零零五年及二零零四年屆滿。

此外，倘外商企業獲認定為「先進技術企業」，則可在稅務優惠期結束後繼續獲減免50%國家企業所得稅。江裕映美及江裕信息現時均獲認定為「先進技術企業」。「先進技術企業」之資格由廣東省對外貿易經濟合作廳每年更新。江裕映美及江裕信息亦已獲地方稅務機構批准，可獲進一步豁免地方市政府所得稅。因此，江裕映美及江裕信息之實際所得稅稅率為12%。

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

11. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司股東應佔溢利除以期內已發行普通股之加權平均數計算。

| | 截至該日止六個月 | |
|------------------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 六月三十日 | 二零零五年 六月三十日 |
| 本公司股東應佔溢利 | 10,823 | 40,542 |
| 已發行普通股之加權平均數(千股) | 505,635 | 368,263 |
| 每股基本盈利(每股人民幣元) | 0.021 | 0.110 |

由於截至二零零六年及二零零五年六月三十日止六個月期間並無潛在攤薄已發行股份，因此並無呈列每股攤薄盈利。

12. 股息

| | 截至該日止六個月 | |
|--|----------------|----------------|
| | 二零零六年 六月三十日 | 二零零五年 六月三十日 |
| 每股普通股擬派中期股息0.0103港元 (二零零五年：每股普通股0.032港元)(附註(b)) | 6,429 | 16,640 |
| | 6,429 | 16,640 |

(a) 有關二零零五年每股普通股末期股息0.0285港元，合共約14,250,000港元(相等於人民幣14,679,000元)已於二零零六年五月十五日召開之本公司股東週年大會上宣派，並於該期間派付。

(b) 於二零零六年九月十八日舉行之會議，本公司董事建議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1.03港仙。中期股息已計入將發行予江裕控股集團有限公司之23,000,000股代價股份及於二零零六年六月三十日後之配售發行之23,000,000股新股份(附註14)。該等建議股息並無於本簡明綜合中期財務資料列示為應付股息，惟將列示為截至二零零六年十二月三十一日止年度之溢利之分配。

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

13. 重大關聯人士交易

本公司董事認為歐氏家族(包括歐栢賢先生、歐國倫先生、歐國良先生及歐日愛女士)為本公司之實益擁有人。

除於簡明綜合中期財務資料另作披露者外，於本集團一般業務過程進行之重大關聯人士交易如下：

(i) 銷售貨品

| | 截至該日止六個月 | |
|-------------------------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 六月三十日 | 二零零五年 六月三十日 |
| 銷售貨品予歐氏家族控制之關聯人士(附註(a)) | 1,897 | 4,396 |

(ii) 購買貨品及服務

| | 截至該日止六個月 | |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 六月三十日 | 二零零五年 六月三十日 |
| 向歐氏家族控制之關聯人士購買貨品(附註(a)) | 12,885 | 12,007 |
| 支付予歐氏家族控制之關聯人士 之租賃開支(附註(b)) | 1,826 | 1,702 |
| 支付予本公司董事之租賃開支(附註(b)) | 825 | 825 |
| 歐氏家族控制之關聯人士收取之手續費(附註(c)) | 156 | 830 |
| 歐氏家族控制之關聯人士提供之優惠(附註(d)) | 949 | 891 |

(iii) 主要管理層之酬勞

| | 截至該日止六個月 | |
|-------------|----------------|----------------|
| | 二零零六年 六月三十日 | 二零零五年 六月三十日 |
| 薪酬及其他短期僱員福利 | 3,375 | 1,395 |

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

13. 重大關聯人士交易(續)

(iv) 與關聯人士之期末結餘(附註e)

| | 於 | |
|-------------|----------------|------------------|
| | 二零零六年 六月三十日 | 二零零五年 十二月三十一日 |
| 應收其他關聯人士之款項 | 13,547 | 5,929 |
| 應付其他關聯人士之款項 | 2,527 | 4,321 |

附註：

- (a) 銷售貨品及購買貨品及廠房及機器乃與關聯人士在正常業務過程中議定，利潤率與非關聯人士交易相同。
- (b) 租賃費用乃按市場當時之價格及相關協議條款所制定。
- (c) 手續費指在貨品進口過程中為本集團處理清關文件之服務收費，按關連人士所處理貨品總值約1%計算。
- (d) 作為吸引租戶之優惠，歐氏家族控制之公司江裕科技園(新會)有限公司(「科技園」)同意將新會市當地政府發放之優惠補貼按江裕信息及江裕映美應付稅款之某個百分比退還予江裕信息及江裕映美，以補貼江裕信息及江裕映美於江裕科技園建立經營場所時之初期設立成本及拆遷成本。該協議可於科技園通知租戶後終止。
- (e) 與關聯人士之所有結餘均為無抵押、免息及無固定還款期。

14. 結算日後事項

根據若干集團公司、江裕控股集團有限公司、江裕科技園(新會)有限公司(「科技園」)及江門市江裕信息科技有限公司(「江門信息」)於二零零六年七月三十一日訂立之買賣協議，本集團向科技園收購目前租賃予江裕映美及江裕信息之工業綜合大樓、倉庫及宿舍大樓，代價為人民幣62,400,000元。其中約人民幣59,300,000元將由本集團以現金約人民幣27,200,000元及按發行價每股1.34港元向江裕控股集團有限公司發行代價股份23,000,000股之方式支付，其餘約人民幣310萬元將由江門信息以現金支付。

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有列明者外，全部金額均以人民幣千元呈列)

14. 結算日後事項(續)

根據本公司、江裕控股集團有限公司及配售代理於二零零六年七月三十一日訂立之配售協議，本公司以每股1.34港元之價格向若干獨立構機投資者發行合共23,000,000股每股面值0.01港元之新普通股(「配售」)。配售之所得款項淨額約為29,800,000港元(相等於人民幣31,000,000元)，主要用於就向科技園收購現有生產大樓清付現金代價約人民幣27,200,000元。

其他資料

權益披露

董事及主要行政人員於股份之權益

於二零零六年六月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）之該等規定彼等被當作或視為擁有之權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊之權益及淡倉或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

| 執行董事姓名 | 公司／ 相聯法團名稱 | 地位 | 持股數量 (附註1) |
|------------------|---------------|----------------|-----------------|
| 歐柏賢先生 (「歐先生」) | 本公司 | 於受控制法團之權益(附註2) | 338,695,533股(L) |
| 歐先生 | 本公司 | 於受控制法團之權益(附註2) | 2股(L) |
| 歐先生 | 江裕控股 | 實益擁有人 | 2股(L) |
| 歐國倫先生 | 江裕控股 | 實益擁有人 | 1股(L) |
| 歐國良先生 | 江裕控股 | 實益擁有人 | 1股(L) |

附註1：「L」指董事於該等證券中之好倉。

附註2：江裕控股擁有該338,695,533股股份。江裕控股之已發行股本由歐先生及其配偶戴內結女士各自擁有20%權益。根據證券及期貨條例第XV部，基於歐先生持有江裕控股之權益，因而被視為擁有該等股份之權益。歐先生及其配偶戴內結女士各自為江裕控股一股普通股之實益擁有人。

除上文所披露者外，於二零零六年六月三十日，概無任何本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例之該等規定彼等被當作或視為擁有之權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊之權益及淡倉或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

主要股東及其他人士於股份之權益

於二零零六年六月三十日，就本公司董事及主要行政人員所知，下列人士（並非本公司董事或主要行政人員）根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定，於本公司之股份或相關股份擁有須向本公司披露之權益或淡倉：

| 股東 | 本公司／ 相聯法團名稱 | 地位 | 持股數量 | 已發行 股本百分比 (附註1) |
|------------------|----------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| 江裕控股 | 本公司 | 實益擁有人 | 338,695,533股 (附註2) | 60.48%(L) |
| 戴內結 | 江裕控股 | 於受控制法團之權益 (附註2) | 338,695,533股 (附註2) | 60.48%(L) |
| Kent C. McCarthy | 公司 | 於受控制法團之權益 (附註3) | 43,814,000股 (附註3) | 7.82%(L) |
| Legg Mason Inc. | 公司 | 於受控制法團之權益 (附註4) | 38,026,000股 (附註4) | 6.79%(L) |

附註1：「L」指於該等證券中之好倉。

附註2：江裕控股擁有該338,695,533股股份。江裕控股之已發行股本由歐先生及其配偶戴內結女士各自擁有20%權益。根據證券及期貨條例第XV部，基於歐先生持有江裕控股之權益，因而被視為擁有該等股份之權益。

附註3：Jayhawk China Fund (Cayman) Limited 持有該43,814,000股股份。Jayhawk China Fund (Cayman) Limited 由 Kent C. McCarthy 先生全資擁有。

附註4：Legg Mason Asset Management (Asia) Pte. Ltd. 持有該38,026,000股股份。Legg Mason Asset Management (Asia) Pte. Ltd. 為 Legg Mason Inc. 之間接全資附屬公司。

其他資料

除上文所披露者外，本公司董事及主要行政人員並不知悉有任何人士（本公司董事或主要行政人員除外）於二零零六年六月三十日根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定於本公司之股份或相關股份擁有須向本公司披露之任何權益或淡倉。

購股權計劃

根據本公司全體股東於二零零五年六月十三日以書面決議案批准之購股權計劃（「該計劃」），本公司可授予（其中包括）本公司及其附屬公司之董事及僱員認購股份，以表揚彼等對本集團作出之貢獻。根據已採納之購股權計劃，董事會可酌情邀請任何合資格參與者接納購股權以認購本公司之股份。行使根據該計劃及任何其他計劃已授出但尚未行使的已發行購股權而可能發行的最高股份數目，不得超過本公司當時已發行股本的30%。然而，因行使該計劃及任何其他計劃所授出之所有購股權而須予發行之股份總額，不得超過在股份於聯交所開始買賣之首個交易日之已發行股份數目之10%，惟根據載於該計劃之條件獲股東進一步批准者則除外。於任何十二個月期間內，因行使該計劃及任何其他計劃所授出之所有購股權（包括已獲行使或尚未行使之購股權）而已發行及將會發行予各參與者之股份總額，不得超過本公司已發行股本之1%。

於截至二零零六年六月三十日止六個月之回顧期內，概無根據該計劃授出任何購股權。

建議股息

於二零零六年九月十八日舉行之董事會會議上，董事就截至二零零六年六月三十日止六個月宣派預期中期股息每股1.03港仙，該等股息將派付予於二零零六年十月十七日（星期二）名列股東名冊之股東，並於二零零六年十月三十一日（星期二）派發。本公司將發行予江裕控股集團有限公司作為收購工業綜合大樓部份代價之23,000,000股代價股份，已於二零零六年九月八日舉行之股東特別大會上獲批准，該等股份亦有權獲分派中期股息。

公司的股東名冊將於二零零六年十月十七日至二零零六年十月十九日（包括首尾兩日）期間暫停辦理股份過戶登記手續。若要符合收取中期股息的資格，所有過戶文件連同有關的股票必須在二零零六年十月十六日下午四時前送交公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東一八三號合和中心17樓1712至1716號室。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司於截至二零零六年六月三十日止六個月內，並無贖回任何股份，而本公司或其任何附屬公司亦無購入或出售本公司任何股份。

企業管治常規守則

董事認為，本公司於截至二零零六年六月三十日止六個月內一直遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載的企業管治常規守則。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），以作為其有關董事證券交易的操作準則，本公司已向全體董事作出特定查詢，而董事確認於截至二零零六年六月三十日止六個月期間已遵守標準守則所載的所有有關規定。

審核委員會

截至二零零六年六月三十日止六個月之未經審核中期業績已由羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之核數準則第700號「審閱中期財務報告之委聘」進行審閱。審核委員會已審閱中期報告，並已建議董事會採納。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，以考慮本公司董事及高級管理人員的酬金。薪酬委員會成員包括獨立非執行董事黎明先生（主席）、孟焰先生及徐廣懋先生。

於聯交所網站刊登業績

一份載有本公司詳盡中期業績的公佈，將提交予聯交所以供在網站刊登。

承董事會命
映美控股有限公司
主席
歐柏賢

香港，二零零六年九月十八日