

# 未經審核中期財務報告之附注

(以人民幣元列示)

## 1. 呈報基準

本中期財務報告乃依照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》規定的披露規則編制的，並符合國際會計準則委員會所採納的《國際會計準則》第34號[中期財務報告]之規定。

本中期財務報告已按照二零零五年度財務報告所採用之會計政策編制。

管理層在編制符合《國際會計準則》第34號規定的中期財務報告時所作的判斷、估計和假設，會影響會計政策的應用和於財務報表截止日資產與負債的匯報數額以及報告期間的收入和支出的匯報數額。實際結果可能與這些估計有異。

本中期財務報告包括簡明綜合財務報表及部分附注。附注闡述了自二零零五年度財務報告刊發以來與本集團財政狀況及業績有關的重大事件及交易的注明。本財務報表及附注不包含《國際財務報告準則》之完整財務報表所要求披露之資訊。

本中期財務報告雖未經審核，但已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會所頒佈的《核數準則》第700號[中期財務報告的審閱]進行了審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告已刊於第18頁。

中期財務報告中所載有關截至二零零五年十二月三十一日止財政年度的財務資料並不構成本集團該財政年度的法定財務報表，但這些資料均取自該等財務報表。本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度的法定財務報表可於本公司的註冊辦事處索閱。本公司核數師於他們在二零零六年三月二十八日發表的報告中對該等財務報表發表了無保留意見。

# 未經審核中期財務報告之附注

(以人民幣元列示)

## 2. 分部資料

分部資料是按本集團的業務及區域分部而呈報的資料。主要呈報形式（業務分部）是以本集團管理及內部申報架構為基準。

### 業務分部

本集團擁有兩個主要業務分部，分別為零售分部及原設備製造商分部。

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六	二零零五
營業額		
零售	363,887,110	283,894,090
原設備製造商	40,082,199	72,673,144
未分配專案	13,128,054	26,584,301
合計	417,097,363	383,151,535
分部業績		
零售	114,208,124	72,939,096
原設備製造商	2,256,648	6,614,262
合計	116,464,772	79,553,358
未分配經營收入及 開支	(11,205,842)	(8,999,436)
經營溢利	105,258,930	70,553,922
財務收入/(費用)淨額	2,302,366	(1,981,678)
所得稅	(6,717,470)	(1,977,029)
本期溢利	100,843,826	66,595,215

### 區域分部

本集團的業務在全球範圍內經營，但主要在中國（香港除外），北美、香港及歐洲四個地區進行。按區域分部呈報資料時，分部收益是按客戶所在地點計入各個分部。

營業額		
中國	356,695,597	278,068,440
北美	42,261,803	81,072,104
歐洲	10,948,450	18,185,341
香港	7,191,513	5,825,650
合計	417,097,363	383,151,535

# 未經審核中期財務報告之附注

(以人民幣元列示)

## 3. 除稅前日常業務溢利

除稅前日常業務溢利已扣除/ (計入) 下列各項:

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六	二零零五
<b>(i) 財務 (收入) / 費用淨額</b>		
利息收入	(3,500,732)	(3,753,469)
須於五年內償還的銀行墊款利息開支	16,515	120,679
銀行費用	89,939	708,294
匯兌虧損淨額	1,091,912	4,906,174
<b>財務 (收入) / 費用淨額</b>	<b>(2,302,366)</b>	<b>1,981,678</b>
<b>(ii) 其他項目</b>		
存貨開支 (附注 9)	123,506,837	148,389,346
核數師酬金-審核服務	840,000	936,418
處置物業、廠房及設備損失	6,325	-
折舊		
- 自置固定資產	16,620,944	13,075,460
- 租賃固定資產	135,885	135,885
攤銷		
- 預付租金	86,365	86,365
- 無形資產	-	322,830
有關物業的經營租約費用		
- 最低租金	21,659,286	18,025,381
- 或有租金	76,289,274	55,983,095

# 未經審核中期財務報告之附注

(以人民幣元列示)

## 4. 所得稅開支

所得稅開支指：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六	二零零五
本期間開支	16,764,292	10,681,275
過往期間撥備不足	-	154,570
所得稅退款	(9,388,235)	(7,010,682)
	7,376,057	3,825,163
延遲稅項變動	(658,587)	(1,848,134)
	6,717,470	1,977,029

根據百慕達法律規則及規例，本公司在百慕達無需繳納任何所得稅，而且，部分在外國管轄區的子公司也無需在該轄區內繳納任何所得稅。

香港利得稅乃按年度之估計應課稅溢利按17.5%（二零零五年：17.5%）計提撥備。由於本集團之香港子公司在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任何估計香港應課稅溢利，故並無提撥任何香港利得稅準備。

本集團的適用稅率為15%，該稅率是位於中國經濟特區內的公司所適用的優惠中國企業所得稅稅率。

根據中國所得稅規則及規例，部分中國國內子公司，可自其首個業務獲利年度起兩年獲全數豁免繳納中國企業所得稅，並於其後三年須按標準所得稅之50%繳納中國企業所得稅。

根據所得溢利再投資適用的有關中國稅務法規，本集團於截至二零零六年六月三十日止期間獲發的退款款項為人民幣9,388,235元（二零零五年：人民幣7,010,682元）。

# 未經審核中期財務報告之附注

(以人民幣元列示)

## 5. 股息

### (a) 本期間應支付給本公司股東之股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六	二零零五
於結算日後建議分派的中期股息每股 人民幣0.11元 (二零零五年:每股人民幣0.075元)	60,225,579	40,744,489

於結算日後建議分派的中期股息並未於結算日被確認為負債。建議分派之每股中期股息是以於二零零六年六月三十日發行的547,505,262股計算。(二零零五年: 543,259,856股)。

### (b) 本期間批准之上年度股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六	二零零五
已宣派及支付的截止二零零五年 十二月三十一日止財政年度之末期股息 每股人民幣0.11元 (截至二零零四年十二月三十一日止為: 每股人民幣0.0875元)	60,211,644	47,533,797

# 未經審核中期財務報告之附注

(以人民幣元列示)

## 6. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

本期間每股基本盈利乃根據本期間之股東應占溢利人民幣100,843,826元（二零零五年：人民幣66,595,215元）及本期間已發行普通加權平均數547,024,504股（二零零五年：543,242,833股）計算。

### (b) 每股攤薄盈利

本期間每股攤薄盈利乃根據本期間之普通股股東應占溢利人民幣100,843,826元（二零零五年：人民幣66,595,215元）及按本公司購股權計劃而具備潛在攤薄影響之普通股作出調整得出之普通股份的加權平均數554,452,864股（二零零五年：549,115,773股）計算。

### (c) 調節表

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六 股份數目	二零零五 股份數目
截至六月三十日止 普通股加權平均數	547,024,504	543,242,833
本公司購股權計劃下 視為不計價款發行之普通股 (附注 15)	7,428,360	5,872,940
截至六月三十日止 普通股加權平均數 (攤薄)	554,452,864	549,115,773

# 未經審核中期財務報告之附注

(以人民幣元列示)

## 7. 關聯人士交易

### (a) 與同系附屬公司之交易

本期間內，本集團與同系附屬公司Ports International Retail Corporation (“PIRC”)關聯交易如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六	二零零五
銷售貨品	3,703,764	2,981,990

本公司董事認為，上述關聯人士交易是按一般商業條款或倘可作比較交易不足以判斷這些交易是否按一般商業條款進行，按不遜於本集團給予獨立第三方人士或第三方人士給予本集團的條款於日常業務過程中進行，獨立非執行董事亦持上述觀點。

### (b) 與主要管理人員之間的交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六	二零零五
短期僱員福利	595,963	661,444
退休僱員福利	-	-
股權支付福利	13,519	35,459

### (c) 本集團參加了一項由廈門地方政府部門設立的定額供款計劃，本集團須據此向該計劃供款。適用供款比率為廈門市僱員最低薪金水準的6%或廈門市僱員平均薪金及本集團僱員個人基本薪金（以較高者為準）的14%（二零零五年：14%）。除上述供款外，本集團概無任何責任支付其他任何退休福利。

本集團亦按照香港《強制性公積金供款計劃條例》（“強制公積金計劃”）為根據香港《僱傭條例》聘用而以往不受益於以上之定額供款計劃的員工設立。強制公積金計劃是一個設定提存退休計劃，由獨立的受託人管理。根據強制公積金計劃，僱主和僱員均須按照僱員每月相關入息的5%向計劃作出供款，但每月的相關入息上限為港幣20,000元。向計劃作出的供款即時成為既定僱員福利。

在截至二零零六年六月三十日止六個月期間本集團向退休僱員福利計劃供款人民幣1,409,881元（截至二零零五年六月三十日止六個月期間：人民幣1,152,161元）。於二零零六年六月三十日及二零零五年十二月三十一日，本集團對退休僱員福利計劃無重大未付退休僱員福利。

# 未經審核中期財務報告之附注

(以人民幣元列示)

## 8. 物業、廠房及設備

	二零零六	二零零五 (經審核)
成本：		
一月一日結餘	205,370,106	136,968,487
期間/年度收購	22,741,115	76,119,747
期間/年度處置	(7,450,359)	(7,718,128)
六月三十日/十二月三十一日結餘	220,660,862	205,370,106
折舊：		
一月一日結餘	66,596,220	46,208,640
期間/年度折舊費用	16,756,829	27,745,318
期間/年度處置	(7,254,164)	(7,357,738)
六月三十日/十二月三十一日結餘	76,098,885	66,596,220
帳面淨值：		
六月三十日/十二月三十一日結餘	144,561,977	138,773,886

## 9. 存貨

存貨指：	二零零六年六月三十日	二零零五年十二月三十一日 (經審核)
原材料	88,062,814	69,842,374
在製品	31,709,969	21,683,430
製成品	187,544,479	160,600,846
付運中貨品	592,943	2,189,720
	307,910,205	254,316,370

於收益表內確認為開支的存貨成本如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六	二零零五
銷售成本	106,679,014	134,117,145
存貨撥備	16,827,823	14,272,201
	123,506,837	148,389,346



# 未經審核中期財務報告之附注

(以人民幣元列示)

## 10. 貿易和其他應收款項、按金及預付款項

	二零零六年六月三十日	二零零五年十二月三十一日 (經審核)
應收款項 (以下附注 (i))	90,523,164	100,589,405
應收關聯公司之款項 (附注 13)	602,677	9,869,350
向供應商墊款	12,380,518	10,783,203
其他應收款項、按金及預付款項	42,761,495	35,905,774
	<u>146,267,854</u>	<u>157,147,732</u>

### (i) 應收賬款 (扣除呆壞賬撥備) 的賬齡分析如下:

	二零零六年六月三十日	二零零五年十二月三十一日 (經審核)
發票日期:		
1個月內	71,481,805	85,352,654
1至3個月內	16,271,953	14,908,656
3至6個月內	2,769,406	275,938
6至12個月內	-	52,157
	<u>90,523,164</u>	<u>100,589,405</u>

客戶獲授的信貸期一般為0至60天，具體期限須視客戶的個人信譽而定。

## 11. 現金及現金等價物

現金及現金等價物的結餘分析如下:

	二零零六年六月三十日	二零零五年十二月三十一日 (經審核)
銀行存款及現金	171,895,399	111,187,417
定期存款	17,995,600	104,920,008
	<u>189,890,999</u>	<u>216,107,425</u>

現金及現金等價物包括三個月內到期之銀行定期存款。

# 未經審核中期財務報告之附注

(以人民幣元列示)

## 12. 貿易和其他應付款項及預提費用

	二零零六年六月三十日	二零零五年十二月三十一日 (經審核)
應付款項(以下附注(i))	62,998,862	61,654,010
其他應付款項及預提費用	59,870,403	72,657,452
應付關聯公司之款項(附注13)	-	7,006,534
	<u>122,869,265</u>	<u>141,317,996</u>

### (i) 應付賬款之賬齡分析如下:

	二零零六年六月三十日	二零零五年十二月三十一日 (經審核)
1個月內或于催款時償還	36,058,094	33,467,489
1至3個月內	18,276,128	19,113,435
3至6個月內	8,242,564	8,919,725
6至12個月內	422,076	153,361
	<u>62,998,862</u>	<u>61,654,010</u>

## 13. 應收/應付關聯公司款項

	二零零六年六月三十日	二零零五年十二月三十一日 (經審核)
應收		
PIRC	602,677	9,869,350
應付		
CFS International Incorporated	-	649,147
PIHK Limited	-	6,357,387

應收/應付關聯公司款項乃無擔保、免利息且無確定付還期限。該餘額產生自披露於附注7之關聯人士交易。

# 未經審核中期財務報告之附注

(以人民幣元列示)

## 14. 股本

### (i) 法定發行股本

	二零零六年六月三十日		二零零五年十二月三十一日	
	股份數目	港元	股份數目	港元 (經審核)
法定股本:				
普通股每股 0.0025港元	3,600,000,000	9,000,000	3,600,000,000	9,000,000
	3,600,000,000	9,000,000	3,600,000,000	9,000,000
已發行及繳足:				
期/年初	544,513,096	1,361,283	543,240,000	1,358,100
根據購股權計劃 發行之股票	2,992,166	7,480	1,273,096	3,183
期/年末	547,505,262	1,368,763	544,513,096	1,361,283
		等值人民幣		等值人民幣
		1,453,274		1,445,503

普通股持有者有權收取不時宣派的股息，並且有權在本公司股東大會上按照每持有一股股份獲得一票的比例參與投票。

所有普通股在分攤本公司剩餘資產方面均享有同等權利。

### (ii) 根據購股權計劃發行之股票

截至二零零六年六月三十日止六個月期間內，根據本公司購股權計劃之規定，持有者執行了一定數量之購股權，本公司共發行2,992,166股普通股，每股面值0.0025港元，不計相關發行開支，共收到7,480港元（等於人民幣7,771元）。該等購股權計劃之詳細資料披露於附注15。

# 未經審核中期財務報告之附注

(以人民幣元列示)

## 15. 股份支付交易

根據二零零三年十月十四日股東會決議，本公司採納了一項購股權計劃。於二零零三年十一月三日，按照購股權計劃條款，本公司向部分員工及董事授予了3,500,000股購股權，該等員工及董事可以每股港元10.50認購3,500,000股的普通股。該購股權可以在授予日後的三個年內每年生效三分之一，並可在二零零三年十一月三日到二零一三年十一月二日期間內行使。因於二零零四年十一月份賣行的股份分拆，購股權被調整成可使員工和董事以每股2.625港元認購14,000,000股普通股。

涉及購股權之股票變化情況如下：

	二零零六年		二零零五年	
	加權 平均 行權價	購股權 涉及之 股份數目	加權 平均 行權價	購股權 涉及之 股份數目
期/年初	2.625港元	12,453,339	2.625港元	13,940,800
已行權	2.625港元	(2,992,166)	2.625港元	(1,273,096)
已撤銷	2.625港元	(70,192)	2.625港元	(214,365)
期/年末	2.625港元	9,390,981	2.625港元	12,453,339
期/年末可供行使 之股份數目	2.625港元	4,927,934	2.625港元	7,921,406

截至二零零六年六月三十日止之六個月期間內，無任何購股權被授予給本公司董事或本集團員工（二零零五年：無），本期間共有以前授予給本公司員工的可認購70,192股普通股的購股權已撤銷（二零零五年：214,365）

截至二零零六年六月三十日止之六個月期間內，本集團員工行使了部分於二零零四年十一月三日及二零零五年十一月三日生效之購股權，共認購了2,992,166股普通股（二零零五年：1,273,096股普通股）。本期間內本公司董事並無行使購股權（二零零五年：無）。

截至二零零六年六月三十日止之六個月期間行使購股權情況如下

授權日期	行權價	行使購股權 之每股加權 平均收盤價	所獲款項	購股權涉及 之股份數目
二零零三年十一月三日	2.625港元	10.23港元	7,854,436港元	2,992,166

# 未經審核中期財務報告之附注

(以人民幣元列示)

## 15. 股份支付交易（續）

與購股權有關之股票公允價值及假設：

授予日之公允價值	12,400,000港元
股份價格	3.45港元
行權價	2.625港元
預期波動率	32%
期權期限	10年
預期股息	2.66%
無風險利率(以香港外匯基金票據利率為基準)	3.885%

公允價值的計算基礎和二零零五年十二月三十一日止年度綜合財務報表所披露的一致。

## 16. 美元金額

列示於綜合收益表和綜合資產負債表的美元數位僅作參考用途。截至二零零六年六月三十日止六個月的綜合收益表和於二零零六年六月三十日的綜合資產負債表是以二零零六年六月三十日的適用匯率1美元比人民幣7.9956元折算而來。截至二零零五年六月三十日止六個月的綜合收益表和於二零零五年十二月三十一日的綜合資產負債表是以二零零五年六月三十日的適用匯率1美元比人民幣8.2765及二零零五年十二月三十一日的適用匯率1美元比人民幣8.0702元折算而來。這些折算並不表示人民幣金額實質上可以或可用該匯率轉換成美元。

## 17. 經營租約承擔

根據不可撤銷經營租約租金在日後應付的最低租賃付款總額如下：

	二零零六年六月三十日	二零零五年十二月三十一日 (經審核)
一年以內	43,876,347	53,770,854
一至五年	46,904,846	36,816,141
五年以上	-	192,065
	<u>90,781,193</u>	<u>90,779,060</u>

這些租約的初步年期由一至十年不等，並且有權選擇在到期日後續期，屆時所有條款均可重新商定。除上文所披露的最低租金外，本集團亦已承諾按營業額的某一比例繳付若干租賃物業的租金。或有租金並無計入上述承擔內，原因為無法就可能應支付的金額作出估計。

# 未經審核中期財務報告之附注

(以人民幣元列示)

## 18. 資本承擔

截至二零零六年六月三十日、二零零五年十二月三十一日尚未履行但並未於綜合財務報表中作出撥備的構建物業、廠房及設備的資本承擔如下：

	二零零六年六月三十日	二零零五年十二月三十一日 (經審核)
已訂約	2,665,117	3,133,066
已授權但未訂約	62,500,000	81,000,000
	<u>65,165,117</u>	<u>84,133,066</u>

## 19. 結算日後事項

結算日後於二零零六年八月三十日董事建議分派中期股息，進一步詳情已披露於附注5。

## 20. 最終控股公司

董事認為，於二零零六年六月三十日之最終控股公司為於加拿大註冊成立的CFS International Incorporated。

BMW Motorsport



Formula 1  
BMW SauberF1  
Team

Sheer  
Driving Pleasure

