

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

1. 一般資料

中國投資基金有限公司(「本公司」)為於二零零一年九月十八日於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司。本公司之註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands, 而其主要營業地點位於香港皇后大道中29號怡安華人行4樓。本公司於二零零二年一月二日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

本公司主要從事投資上市及非上市證券。其附屬公司之主要業務載於財務報表附註12。

綜合財務報表以港元呈列，與本公司之功能貨幣相同。

2. 主要會計政策

(a) 合規聲明

綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(下文統稱為「香港財務報告準則」)編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例之適用披露規定。

(b) 編製基準

截至二零零六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之財務報表。

誠如下文會計政策所解釋，除若干財務工具乃按公平值計量外，綜合財務報表乃按歷史成本編製。

於本年度，本集團首次應用香港會計師公會頒佈之多項新香港財務報告準則，於二零零六年一月一日或以後開始之會計期間生效。採納新香港財務報告準則對當前或過往會計期間業績之編製及呈列方式並無造成重大影響。因此，毋須對過往期間進行調整。

2. 主要會計政策 (續)

(b) 編製基準 (續)

本集團並無提前採用以下已頒佈但尚未生效之新準則、修訂或詮釋。本公司董事預測採用該等新準則、修訂或詮釋不會對本集團之業績及財務狀況產生任何重大影響。

| | |
|----------------------|--|
| 香港會計準則第1號(經修訂) | 資本披露 ¹ |
| 香港財務報告準則第7號 | 金融工具：披露 ¹ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋7 | 應用香港會計準則第29號惡性通脹經濟之財務報告之重列法 ² |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋8 | 香港財務報告準則第2號之範圍 ³ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋9 | 重估嵌入式衍生工具 ⁴ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋10 | 中期財務報告及減值 ⁵ |

¹ 由二零零七年一月一日或以後開始之會計期間生效。

² 於二零零六年三月一日或以後開始之年度期間生效。

³ 於二零零六年五月一日或以後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零零六年六月一日或以後開始之年度期間生效。

⁵ 於二零零六年十一月一日或以後開始之年度期間生效。

(c) 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司之財務報表。

年內所收購或出售附屬公司之業績，乃由收購有效日期起或截至出售有效日期止(視適用情況而定)計入綜合收益表。

倘有必要，會對附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與本集團其他成員公司所應用者一致。

集團內公司間之所有交易、結餘、收入及開支已於綜合賬目時撇銷。

(d) 附屬公司

附屬公司乃指本公司可對其行使控制權之實體。控制權乃指本公司有權監管一間實體之財務及營運政策，以從其業務中獲取利益。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2. 主要會計政策 (續)

(e) 收益

出售透過盈虧按公平值計量之上市金融資產收益於交易日確認。

利息收入根據尚未償還之本金按時間比例及適用利率計算。

投資之股息收入於股東收取付款之權利獲得確立時確認。

(f) 商譽

商譽指業務合併成本超逾本集團於已購入可識別資產、負債及或然負債之公平值之權益。成本包括所得資產、已承擔負債及已發行股本工具之公平值加任何直接收購成本。

商譽撥充資本為無形資產，而賬面值之任何減值在收益表中扣除。

當可識別資產、負債及或然負債之公平值超逾已付代價之公平值，超出之數將全數計入收益表內。

(g) 外幣

本集團實體以其經營所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)以外貨幣訂立之交易，在交易產生時按當時匯率入賬。外幣貨幣資產及負債於結算日按當時匯率換算。因重新換算未結算貨幣資產及負債而產生之匯兌差額即時以相同方式在綜合收益表中確認，惟符合海外業務淨投資之對沖之外幣借款則除外。

在綜合賬目時，海外業務之業績按交易產生當時相若匯率換算為港元。海外業務之所有資產及負債(包括因收購該等業務而產生之商譽)於結算日按當時匯率換算。按期初匯率換算期初淨資產及按實際匯率換算海外業務業績所產生匯兌差額直接確認為股本(「外匯儲備」)。倘組成本集團於有關海外業務之淨投資一部份之長期貨幣項目以本集團或有關海外業務之功能貨幣計值，則在換算該項目時於集團實體獨立財務報表之收益表確認之匯兌差額，會重新分類為外匯儲備。

在出售海外業務時，截至出售日期止就該業務於外匯儲備確認之累計匯兌差額，會轉撥至綜合收益表，作為出售溢利或虧損之一部分。

2. 主要會計政策 (續)

(h) 財務工具

(i) 金融資產

本集團將其金融資產分類為以下其中一項類別，取決於收購資產之目的。除符合對沖關係之金融資產外，本集團就各類別之會計政策如下：

透過盈虧按公平值計量：此類別包括短期以出售或重新購入為目的而購入或由管理層指定作此目的之金融資產。此類別包括不符合對沖會計處理之衍生工具。附有內含衍生工具(具增益作用及其經濟特色及風險與主債務證券及存款並無密切關係)之債務證券及銀行存款，乃指定為透過盈虧按公平值計量之金融資產。該等金融資產按公平值於資產負債表列賬，而公平值之變動於收益表中確認。

貸款及應收款項：該等資產乃非衍生金融資產，其附有固定或可釐定款項，並無在活躍市場報價。該等資產主要透過向客戶提供貨品及服務而產生(貿易應收賬款)，惟亦計及其他種合約貨幣資產種類。於初次確認後之各個結算日，該等資產按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬。

可供銷售：可供銷售金融資產指並非指定或分類為任何其他類別(如上文所述)之非衍生工具。於初次確認後之各個結算日，可供銷售金融資產按公平值計量。公平值之變動確認為股本，直至該金融資產已售出或被釐定為已減值時，則先前於股本確認之累計收益或虧損會從股本剔除，並於盈虧中確認。可供銷售金融資產之減值虧損於盈虧中確認。可供銷售股本投資之減值虧損將不會在其後期間撥回。可供銷售投資將不會撥回。就可供銷售債務投資而言，倘投資之價值增加客觀上涉及於確認減值虧損後發生之事件，則減值虧損可於其後撥回。

就於活躍市場並無報價及其公平值無法可靠計量之可供銷售股本投資，以及與其有關連且必須以交付該等無報價股本工具之方式結算之衍生工具而言，須於初步確認後之各個結算日按成本減任何已識別減值虧損計量。倘有客觀證據證明資產出現減值，減值虧損於盈虧中確認。減值虧損之金額乃計量為資產之賬面金額與類似金融資產按目前市場回報率貼現之估計未來現金流量現值兩者之差額。該減值虧損將不會於往後期間撥回。

2. 主要會計政策 (續)

(h) 財務工具 (續)

(ii) 金融負債

本集團將金融負債分類為兩個類別之其中一項，取決於負債產生之目的。除符合對沖關係之金融負債外，本集團就各類別之會計政策如下：

透過盈虧按公平值計量：此類別只包括價外值衍生工具。該等衍生工具按公平值在資產負債表列賬，其公平值之變動於收益表中確認。

其他金融負債：其他金融負債包括以下項目：

- 按攤銷成本確認之貿易應付款項及其他短期貨幣負債。
- 銀行借款、本集團發行之若干優先股及具債務成份之可換股債券於扣除發行該工具直接相關之任何交易成本後，初步按預付金額確認。該等計息負債隨後以實際利率法按攤銷成本計量，確保還款期內之任何利息開支乃按固定利率就負債結餘於資產負債表列賬。本文中「利息開支」包括於贖回時初步交易成本及應付溢價，以及於負債未償還期間任何應付利息或息票。

(iii) 終止確認

倘有關投資之未來現金流量之合約權屆滿，或倘金融資產已轉讓，而根據香港會計準則第39號，該轉讓符合終止確認之標準，則本集團終止確認金融資產。於不再確認金融資產時，該項資產之賬面值與已收及應收代價之差額，及直接於股權中確認之累計盈虧於損益中內確認。

金融負債則於有關合約規定之承擔被解除、撤銷或到期時終止確認。終止確認金融負債之賬面值與已付或應付代價之差額於損益中確認。

2. 主要會計政策 (續)

(i) 僱員福利

(i) 界定供款退休計劃

界定供款退休計劃之供款責任於產生時在收益表中確認為開支。

(ii) 僱員權益

僱員可享用之年假及長期服務金在僱員累積時確認。本集團已就因僱員在計至結算日所提供服務而產生之年假及長期服務金估計責任作出撥備。

僱員可享用之病假及分娩假於取假時始予確認。

(j) 撥備及或然負債

撥備於本集團因過往事件產生法定或推定責任，並有可能出現能可靠估計之經濟利益流出時，就不確定時間或金額之負債作出撥備。

倘可能不需要經濟利益流出，或該金額不能可靠估計，除非經濟利益流出之可能性甚微，否則該負債披露為或然負債。可能產生之負債倘須待一或多項日後事件出現或並無出現時始能確認存在，除非經濟利益流出之可能性甚微，否則該責任亦將披露為或然負債。

(k) 減值

於各結算日，本公司審閱其有形資產之賬面值，以確定該等資產有否出現減值虧損之跡象。倘估計資產之可收回金額低於其賬面值，則資產之賬面值將減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

倘減值虧損於其後撥回，則資產之賬面值將增至其可收回金額之經修訂估計值，惟增加之賬面值不得超過假設並無於過往年度就資產確認減值虧損而應已釐定之賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

2. 主要會計政策 (續)

(l) 所得稅

所得稅包括本期稅項及遞延稅項。

本期稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合收益表中所報溢利不同，乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅收入及開支，並且不包括收益表內從未課稅及扣稅之項目。本集團本期稅項之負債乃按現行稅率或結算日前確立或實際確立之稅率計算。

遞延稅項乃因資產及負債就綜合財務報表而言之賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之差額而產生，並採用資產負債表負債法入賬。遞延稅項負債通常會確認所有應課稅臨時差額，而遞延稅項資產則於有可能出現可用以抵銷可扣稅臨時差額之應課稅溢利時確認。若於一項交易中，因商譽或因初步確認(除業務合併以外)其他資產及負債而引致之暫時差異既不影響應課稅務溢利及會計溢利時，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債就乃按於附屬公司及聯營公司之投資以及於合營公司之權益所產生應課稅暫時差額予以確認，惟本集團可控制撥回暫時差額之時間及暫時差額可能於可見將來不會撥回則作別論。

遞延稅項資產賬面值於每一個資產負債表日作出重估，將因應不可能存在足夠應課稅溢利還原全部或部份該等資產而減少。

遞延稅項乃按預期於負債清償或資產變現期間適用之稅率計算。遞延稅項將在損益中扣除或記賬，除非其與已直接自股本扣除或計入股本之項目有關。在此情況下，遞延稅項亦直接在股本中確認。

(m) 現金及現金等值項目

現金包括庫存現金及存於任何銀行或其他財務機構之活期存款。現金等值項目指於購入日期起計三個月內到期，可隨時兌換為已知現金金額，且須承擔輕微價值變動之風險之短期高流通性投資。

2. 主要會計政策 (續)

(n) 關連方

就本財務報表而言，如本集團有能力直接或間接控制另一方或對另一方之財務及經營決策作出重大影響(或另一方對本集團有上述控制能力或影響)，或本集團與另一方受共同控制或共同重大影響，此等人士均被視為與本集團有關連。關連方可為個別人士(主要管理層成員、重大股東及／或與彼等之近親成員)或其他實體，及包括受本集團個別關連方重大影響之實體，以及為本集團或作為本集團關連方之任何實體之僱員福利而設之離職後福利計劃。

(o) 分部報告

分部乃指本集團從事提供產品或服務(業務分部)或於特定經濟環境(地區分部)從事提供產品或服務之可區分部分，而該可區分部分所面對之風險及回報與其他分部有所不同。

根據本集團之內部財務報告系統，本集團已就該等財務報表選擇以業務分部資料作為基本呈報方式及地區分部資料作為次要呈報方式。

分部收入、支出、業績、資產及負債包括分部直接應佔之項目以及可合理分配予該分部之項目。分部收入、支出、資產及負債在綜合過程中對銷集團內公司間結餘及集團內公司間交易之前釐定，惟倘該等集團內公司間結餘及交易屬於單一分部內之集團實體之間除外。分部之間的定價按給予其他外界人士之相若條款計算。

分部資本支出為期內收購分部資產(有形及無形資產)所產生總成本，該等資產預期會使用超過一個期間。

未分配項目主要包括財務及公司資產、計息貸款、借款、稅項結餘、企業及融資費用。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

3. 財務工具－風險管理

本集團透過投資於股票、債項及期權達致其投資目標，因此在本集團正常業務過程中須承擔市場價格、信貸、流動資金、利率及貨幣風險。該等風險受下文所述本集團之財務管理政策及慣例所限制。

(a) 市場價格風險

市場價格風險乃指財務工具價值因市場價格改變而出現波動之風險，不論該等改變是否因個別工具之特定因素或影響市場所有工具之因素造成。

本集團透過買賣本集團認為屬於良好信貸評級之股票、債項及期權，以局限其市場價格風險。

本集團之投資活動須承擔多種類型之市場風險，該等風險乃與其所投資市場有關，而投資於股票、債項及期權之金額於年終合共41,958,270港元(二零零五年：34,564,119港元)。

(b) 信貸風險

信貸風險乃指發行人或對手方將無法或不願意遵守與本集團訂下承諾之風險。可能令本集團信貸風險集中之金融資產主要包括可供銷售金融資產、透過盈虧按公平值計量之金融資產、銀行結存及現金及銷售投資時應收款項。

本集團透過與具有高信貸評級之經紀交易商、銀行及受規管交易所進行其大部分證券及合約承擔買賣活動，以局限其信貸風險。所有上市證券交易均在認可及具聲譽之經紀交付時結算／付款。

因此，本集團並無重大之信貸風險集中度。

(c) 流動資金風險

流動資金風險指一家企業將難以按接近公平值迅速出售金融資產之風險。

本集團認為其重大流動資金風險乃出現於非上市投資，該等投資於年終合共為21,000,000港元(二零零五年：10,000,000港元)。

(d) 利率風險

由於本集團主要投資股票，故須承擔之利率風險實屬輕微，只有銀行結存及債項須承擔利率風險，但有關風險亦屬輕微。

3. 財務工具－風險管理（續）

(e) 外幣風險

外幣風險乃指因匯率變動令財務工具之價值波動所造成之風險。

本集團並無重大外幣風險，因為實質上所有資產及負債均以港元或美元計算。

(f) 公平值

於二零零六年十二月三十一日，現金及現金等值項目、預付款項、按金及其他應收款項、應計負債及其他應付款項之賬面值與該等項目之公平值相若，此乃由於該等資產及負債於短期內到期。本集團認為，透過盈虧按公平值計量之金融資產已計入綜合資產負債表內，其金額與公平值相若。在活躍市場並無報價之可供銷售金融資產（包括非上市投資），按成本減任何減值虧損計量。

4. 營業額及其他收入

本集團主要從事上市及非上市證券投資業務。營業額指出售投資證券所得款項及股息收入。下列為營業額及其他收入之分析：

| | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 |
|-------------------------|-------------------|-------------|
| 營業額 | | |
| 出售透過盈虧按公平值計量之上市金融資產所得款項 | 32,380,826 | 25,901,235 |
| 透過盈虧按公平值計量之上市金融資產所得股息收入 | 321,371 | 2,306,676 |
| | 32,702,197 | 28,207,911 |
| 其他收入 | | |
| 外匯收益 | — | 114,604 |
| 利息收入 | 900,248 | 246,972 |
| 雜項收入 | 100,000 | — |
| 撥回去年撇銷之零息債務證券 | 13,424,754 | — |
| | 14,425,002 | 361,576 |

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

5. 分部資料

本集團於本年度之營業額及純利全部來自上市及非上市金融資產投資及已收股息。董事認為，該等活動構成單項業務分部，理由為該等交易須承擔共同風險及回報。鑑於本集團之業務性質為買賣金融資產，因此提供經營溢利及分部資產之業務分部分分析並無意義。

以下為本集團按地區分部之收入及若干資產資料。

| | 香港 | | 美國 | | 中華人民共和國 | | 綜合 | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 |
| 分部收益： | | | | | | | | |
| 出售透過盈虧 按公平值之 上市金融資產 所得款項 | 32,380,826 | 25,901,235 | — | — | — | — | 32,380,826 | 25,901,235 |
| 股息收入 | 321,371 | 2,306,676 | — | — | — | — | 321,371 | 2,306,676 |
| | 32,702,197 | 28,207,911 | — | — | — | — | 32,702,197 | 28,207,911 |
| 分部資產 | 52,524,416 | 44,149,337 | 10,000,000 | 10,000,000 | 11,000,000 | — | 73,524,416 | 54,149,337 |
| 未分配資產 | | | | | | | — | — |
| 總資產 | | | | | | | 73,524,416 | 54,149,337 |

6. 除稅前溢利／(虧損)

| | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 |
|------------------------|------------------|-------------|
| 本集團之除稅前溢利／(虧損)已扣除下列各項： | | |
| 董事酬金(附註7)： | | |
| 袍金 | 180,000 | 180,000 |
| 其他酬金 | 120,000 | 539,083 |
| 公積金供款 | 6,000 | 20,438 |
| 員工成本 | | |
| 薪金 | — | — |
| 其他福利 | — | — |
| 公積金供款 | — | — |
| 總員工成本(包括董事酬金) | 306,000 | 739,521 |
| 核數師酬金 | | |
| 本年度 | 65,000 | 65,000 |
| 於過往年度撥備不足 | 2,550 | — |
| | 67,550 | 65,000 |
| 土地及樓宇之經營租約 | 36,000 | 36,000 |
| 透過盈虧按公平值計量之金融資產之未變現虧損 | — | 3,483,526 |
| 可供銷售金融資產之減值虧損 | — | 13,500,000 |
| 並經計及： | | |
| 透過盈虧按公平值計量之金融資產之未變現收益 | 1,644,397 | — |
| 銀行利息收入 | 720,248 | 246,972 |

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

7. 董事酬金

(a) 根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)披露之董事酬金如下：

| | 二零零六年 | | | 總計 港元 |
|----------------|----------------|----------------------|--------------------|----------------|
| | 董事袍金 港元 | 薪金、津貼 及實物利益 港元 | 強制性 公積金供款 港元 | |
| 執行董事 | | | | |
| 吳漢祥 | — | 60,000 | 3,000 | 63,000 |
| 尹可欣 | — | 60,000 | 3,000 | 63,000 |
| 獨立非執行董事 | | | | |
| 盧華威 | 60,000 | — | — | 60,000 |
| 甄懋強 | 60,000 | — | — | 60,000 |
| 鄭永強 | 60,000 | — | — | 60,000 |
| | 180,000 | 120,000 | 6,000 | 306,000 |

| | 二零零五年 | | | 總計 港元 |
|----------------|----------------|----------------------|--------------------|----------------|
| | 董事袍金 港元 | 薪金、津貼 及實物利益 港元 | 強制性 公積金供款 港元 | |
| 執行董事 | | | | |
| 吳漢祥 | — | 60,000 | 3,000 | 63,000 |
| 尹可欣 | — | 150,000 | 7,500 | 157,500 |
| 王衛國 | — | 329,083 | 9,938 | 339,021 |
| 獨立非執行董事 | | | | |
| 盧華威 | 60,000 | — | — | 60,000 |
| 甄懋強 | 60,000 | — | — | 60,000 |
| 鄭永強 | 60,000 | — | — | 60,000 |
| | 180,000 | 539,083 | 20,438 | 739,521 |

上述袍金、董事袍金、薪金、津貼及實物利益及強制性公積金供款已就彼等在本集團之服務年期而支付予全體董事、執行及非執行董事。

7. 董事酬金 (續)

(a) (續)

於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度，並無作出任何安排致使董事放棄或同意放棄任何酬金。

(b) 最高薪人士

五名最高薪人士均為本集團董事，有關彼等酬金之詳情載於上文附註(a)。

年內並無向五名最高薪人士(包括董事及僱員)支付任何酬金，作為加入本集團之誘金或離職補償(二零零五年：無)。

8. 稅項

由於應課稅溢利由承上之稅項虧損全數抵銷，故並無在香港產生本年度應課稅溢利(二零零五年：零港元)。結轉之稅項虧損金額約為14,001,000港元。

根據綜合收益表本年度稅項支出與溢利／(虧損)之對賬如下：

| | 本集團 | |
|--------------------------------|--------------------|--------------|
| | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 |
| 除稅前溢利／(虧損) | 19,328,745 | (17,838,601) |
| 按香港利得稅率17.5%(二零零五年：17.5%)計算之稅項 | 3,382,530 | (3,121,755) |
| 毋須課稅收入之稅務影響 | (2,837,440) | 2,099,534 |
| 未確認稅項虧損動用之稅務影響 | (545,090) | 1,022,221 |
| 本年度稅項 | — | — |

本年度未確認潛在遞延稅項資產之詳情載於附註19。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

9. 每股資產淨值及每股盈利／(虧損)

每股資產淨值

每股資產淨值乃將計入綜合資產負債表之資產淨值73,290,453港元(二零零五年：53,961,708港元)除以二零零六年十二月三十一日已發行股份數目480,000,000股(二零零五年：480,000,000股)而得出。

每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃根據本年度溢利淨額19,328,745港元(二零零五年：虧損17,838,601港元)及年內已發行普通股之加權平均數480,000,000股(二零零五年：480,000,000股)計算。由於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止兩年並無具潛在攤薄影響之股份，故並無呈列每股攤薄溢利／(虧損)。

10. 股息

董事建議不派付截至二零零六年十二月三十一日止年度之末期股息(二零零五年：無)。

11. 退休福利計劃

本集團已安排香港僱員參加由獨立受託人管理之定額供款計劃強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。根據強積金計劃，本集團(僱主)與僱員各自須向該計劃作每月供款，款額為根據強制性公積金法例所界定之僱員收入之5%。僱主及僱員各自之供款額以每月1,000港元為上限，超出之供款額為自願性質。

12. 於附屬公司投資

| | 本公司 | |
|------------|-------------------|-------------|
| | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 |
| 非上市證券，按成本值 | 10,000,008 | 10,000,008 |

12. 於附屬公司投資 (續)

於二零零六年十二月三十一日附屬公司之詳情如下：

| 名稱 | 註冊成立／ 營業地點 | 已發行及 繳足股本 之詳情 | 本公司應佔 權益之百分比 | | 主要業務 |
|--|---------------|-------------------------|-----------------|------|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| Capital Handle Investments Limited | 英屬處女群島 | 1股股份， 每股面值 1美元 | 100% | — | 投資控股 |
| Crystal Shine Limited | 英屬處女群島 | 2股股份， 每股面值 1美元 | 100% | — | 投資控股 |
| San Francisco Alden, Inc. | 美國 | 100股股份， 每股面值 10美元 | — | 100% | 投資控股 |

13. 可供銷售金融資產

| | 本集團 | |
|-----------------------------------|---|---------------------------|
| | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 |
| 海外非上市股本證券，按成本 (附註a) 減：減值 (附註c) | 14,000,000 (4,000,000) | 14,000,000 (4,000,000) |
| | 10,000,000 | 10,000,000 |
| 海外非上市股本證券，按成本 (附註b) 減：減值 (附註c) | 11,000,000 — | — — |
| | 11,000,000 | — |
| 總計 | 21,000,000 | 10,000,000 |
| | 本公司 | |
| | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 |
| 海外非上市債務證券，按成本 (附註b) 減：減值 (附註c) | 11,000,000 — | — — |
| | 11,000,000 | — |

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

13. 可供銷售金融資產 (續)

海外非上市債務及股本證券之公平值不能可靠計量，原因為概無按公平原則買賣證券之活躍市場。

附註：

- (a) 根據香港會計準則第28號「於聯營公司之投資」，於765 Airport Boulevard Partnership之有限合夥企業之投資並不入賬列為權益，原因是本集團無權參與765 Airport Boulevard Partnership之財務及經營政策決定。765 Airport Boulevard Partnership於美國註冊，主要從事持有及經營一家酒店之業務。於二零零六年十二月三十一日，投資於765 Airport Boulevard Partnership之成本為14,000,000港元，已就此作出減值撥備4,000,000港元。
- (b) 年內，本集團收購Sino Win Pacific International Limited之19.9%權益，其主要業務目標為向全球各地醫療行業客戶提供技術解決方案服務。於二零零六年十二月三十一日，於Sino Win Pacific International Limited之投資之成本為11,000,000港元，並無就其作出減值撥備。
- (c) 減值虧損撥備乃根據可供銷售金融資產之估計可收回金額而設立。

14. 應收附屬公司款項

應收附屬公司款項為無抵押、免息及並無固定還款期。

15. 透過盈虧按公平值計量之金融資產

| | 本集團 | |
|----------------|-------------------|-------------|
| | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 |
| 持作買賣： | | |
| 於香港上市之股本證券，按市值 | 20,958,270 | 24,564,119 |
| | | |
| | 本公司 | |
| | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 |
| 持作買賣： | | |
| 於香港上市之股本證券，按市值 | 8,136,270 | 21,128,575 |

15. 透過盈虧按公平值計量之金融資產 (續)

於二零零六年十二月三十一日，透過盈虧按公平值計量之金融資產包括下列投資：

本集團

| 被投資公司名稱 | 所持 股份數目 | 擁有被 投資公司 資本比例 | 成本 港元 | 市值 港元 | 重估產生 之未變現 持有收益/ (虧損) 港元 | 年內已收/ 應收股息 港元 |
|---|------------|---------------------|------------|------------|-------------------------------------|---------------------|
| (a) Regal Hotels International Holdings Limited | 3,000,000 | 0.04% | 2,290,000 | 2,070,000 | (220,000) | — |
| (b) 建發國際控股有限公司 | 2,456,000 | 1.04% | 1,612,240 | 1,866,560 | 254,320 | — |
| (c) 嘉進投資國際有限公司 | 17,580,000 | 4.07% | 2,229,307 | 2,320,560 | 91,253 | — |
| (d) 金源米業國際有限公司 | 7,338,000 | 0.56% | 2,426,224 | 2,458,230 | 32,006 | 133,450 |
| (e) 中國工商銀行股份有限公司 | 12,000 | 少於 0.01% | 36,840 | 57,960 | 21,120 | — |
| (f) 招商銀行股份有限公司 | 2,000 | 少於 0.01% | 17,100 | 32,960 | 15,860 | — |
| (g) 新鴻基有限公司 | 1,550,000 | 0.12% | 10,670,562 | 12,152,000 | 1,481,438 | 77,500 |

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

15. 透過盈虧按公平值計量之金融資產 (續)

本公司

| 被投資公司名稱 | 所持 股份數目 | 擁有被 投資公司 資本比例 | 成本 港元 | 市值 港元 | 重估產生 之未變現 持有收益/ (虧損) 港元 | 年內已收/ 應收股息 港元 |
|---|------------|---------------------|-----------|-----------|-------------------------------------|---------------------|
| (a) Regal Hotels International Holdings Limited | 3,000,000 | 0.04% | 2,290,000 | 2,070,000 | (220,000) | — |
| (b) 建發國際控股有限公司 | 2,456,000 | 1.04% | 1,612,240 | 1,866,560 | 254,320 | — |
| (c) 嘉進投資國際有限公司 | 17,580,000 | 4.07% | 2,229,307 | 2,320,560 | 91,253 | — |
| (d) 金源米業國際有限公司 | 5,338,000 | 0.56% | 1,756,224 | 1,788,230 | 32,006 | 133,450 |
| (e) 中國工商銀行股份有限公司 | 12,000 | 少於 0.01% | 36,840 | 57,960 | 21,120 | — |
| (f) 招商銀行股份有限公司 | 2,000 | 少於 0.01% | 17,100 | 32,960 | 15,860 | — |

根據佔本集團資產重大部分之被投資上市公司最近期刊發之年報編製之業務及財務資料概要。

附註：

(a) Regal Hotels International Holdings Limited (「Regal」) 主要從事酒店擁有及管理、物業投資及其他投資。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，Regal股東應佔之日常業務經審核綜合溢利為528,500,000港元，而每股基本盈利則為6.3港仙。於二零零六年十二月三十一日，其經審核綜合資產淨值為1,769,200,000港元。

(b) 建發國際(控股)有限公司(「建發」) 主要從事舉辦貿易展銷會、貿易展覽會及相關活動，以推廣及促進國際買家及製造商之間之貿易。

截至二零零六年三月三十一日止年度，建發股東應佔之日常業務經審核綜合虧損為32,224,000港元，而每股基本虧損則為15港仙。於二零零六年三月三十一日，其經審核綜合資產淨值為73,504,000港元。

15. 透過盈虧按公平值計量之金融資產 (續)

本公司 (續)

附註：(續)

- (c) 嘉進投資國際有限公司(「嘉進」)(前稱金源投資國際有限公司)主要從事控股及股本相關投資，以及向被投資公司提供管理服務。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，嘉進股東應佔之日常業務經審核綜合溢利為9,673,788港元，而每股基本盈利則為2.24港仙。於二零零六年十二月三十一日，其經審核綜合資產淨值為249,094,695港元。

- (d) 金源米業國際有限公司(「金源米業」)主要從事採購、入口、批發、加工、包裝、營銷及分銷稻米、倉儲業務、物業投資、證券投資及投資控股。

截至二零零六年三月三十一日止年度，金源米業股東應佔之日常業務經審核綜合溢利為90,991,000港元，而每股基本盈利則為6.8港仙。於二零零六年三月三十一日，其經審核綜合資產淨值為930,094,000港元。

- (e) 中國工商銀行股份有限公司(「工商銀行」)主要從事企業銀行、個人銀行、資金及其他業務。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，工商銀行股東應佔之日常業務經審核綜合溢利為人民幣49,880,000,000元，而每股基本盈利則為人民幣18分。於二零零六年十二月三十一日，其經審核綜合資產淨值為人民幣471,001,000,000元。

- (f) 招商銀行股份有限公司(「招商銀行」)主要從事企業銀行、零售銀行及資金業務。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，招商銀行股東應佔之日常業務經審核綜合溢利為人民幣6,794,000,000元，而每股基本盈利則為人民幣53分。於二零零六年十二月三十一日，其經審核綜合資產淨值為人民幣55,160,000,000元。

- (g) 新鴻基有限公司(「新鴻基」)主要從事投資控股、證券、槓桿外匯、黃金、商品、期貨及期權經紀、提供網上金融服務及網上財經資訊、證券放款及結構性借款、財務策劃及財富管理、資產管理、企業融資、策略性投資及保險經紀。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，新鴻基股東應佔之日常業務經審核綜合溢利為571,143,000港元，而每股基本盈利則為36.2港仙。於二零零六年十二月三十一日，其經審核綜合資產淨值為9,208,392,000港元。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

16. 現金及現金等值項目

本集團

| | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 |
|--------------|-------------------|-------------|
| 銀行及其他財務機構之存款 | 9,080,727 | 9,370,323 |
| 銀行現金及手頭現金 | 2,704,745 | 1,554,109 |
| | 11,785,472 | 10,924,432 |

本公司

| | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 |
|--------------|------------------|-------------|
| 銀行及其他財務機構之存款 | 7,035,554 | 7,169,158 |
| 銀行現金及手頭現金 | 2,646,128 | 1,495,492 |
| | 9,681,682 | 8,664,650 |

計入綜合資產負債表之現金及現金等值項目指以下與有關實體功能貨幣以外貨幣結算之金額：

本集團

| | 二零零六年 | 二零零五年 |
|----|------------------|-----------|
| 美元 | 268,539美元 | 266,252美元 |

於二零零六年十二月三十一日，本公司概無持有以其功能貨幣以外之貨幣結算之現金及現金等值項目。

17. 股本

| | 股份數目 | | 金額 | |
|----------------|--------------------|-------------|------------------|-------------|
| | 二零零六年 | 二零零五年 | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 |
| 每股面值0.01港元之普通股 | | | | |
| 法定： | | | | |
| 於年初及年終 | 600,000,000 | 600,000,000 | 6,000,000 | 6,000,000 |
| 已發行及繳足： | | | | |
| 於年初及年終 | 480,000,000 | 480,000,000 | 4,800,000 | 4,800,000 |

18. 購股權計劃

根據於二零零一年十二月三日通過之決議案，本公司採納購股權計劃（「該計劃」）。該計劃旨在使本公司可向經甄選之參與者授出購股權，作為鼓勵及／或獎勵彼等對本公司作出貢獻及支持。根據該計劃，本公司董事會可向合資格僱員及行政人員（包括本公司所有董事及上市規則所界定之主要股東）授出可認購本公司股份之購股權。

根據該計劃授出之購股權所涉及之股份總數，合共不得超過本公司不時之已發行股份30%。任何個別人士可獲授購股權涉及之股份數目，不得超過該購股權授出前十二個月內本公司已發行股份1%，惟事前獲本公司股東批准則除外。

承授人接納購股權時須支付每份購股權1港元之代價。承授人可於接納購股權日期起計五年期間屆滿或該計劃有效期十年期限屆滿（以較早者為準）之前，隨時根據該計劃之條款行使購股權。

行使價由董事會釐定，而不得低於下列之較高者：(i)本公司股份於授出日期之收市價；(ii)股份於緊接授出日期前五個營業日之平均收市價；及(iii)股份面值。

該計劃由二零零一年十二月三日起計十年內有效。

自採納該計劃日期起，並無根據該計劃授出或同意授出購股權。

19. 遞延稅項

於結算日，本集團估計可用以抵銷未來應課稅收入之未確認稅項虧損約為14,001,000港元（二零零五年：17,115,000港元）。由於透過未來應課稅溢利變現有關稅項利益之可能性不大，因此並無就該等結轉稅項虧損確認任何遞延稅項資產。根據現行稅務法例，稅項虧損不會過期。

於結算日，本集團及本公司並無任何重大未撥備遞延稅項負債（二零零五年：無）。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

20. 關連方及關連交易

年內，本集團有以下重大關連方及關連交易：

| | 附註 | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 |
|---|------|----------------|-------------|
| 支付予建勤資產管理有限公司(「投資經理」) 之投資管理費用 | (i) | 420,550 | 420,000 |
| 支付予Baron International Investment Holdings Limited(「Baron International」)之租金支出 | (ii) | 36,000 | 36,000 |

附註：

(i) 根據本公司與投資經理於二零零一年十二月十二日訂立之投資管理協議(「投資管理協議」)，投資經理已同意，於訂立協議日期起，向本公司提供投資管理服務。投資管理協議將會不斷續期，除非本公司或投資經理任何一方於任何時間向對方發出不少於六個月之書面通知，方可終止。根據投資管理協議，投資經理每年可獲取500,000港元之管理費。

根據本公司與投資經理於二零零三年九月三十日訂立之補充協議，由二零零三年十月一日起，每年之管理費調整至420,000港元。董事認為，投資管理協議乃參照一般商業條款而訂立。

(ii) 根據本公司與Baron International於二零零四年三月二十日訂立之租約，Baron International於二零零四年四月一日起向本公司出租辦公室物業，月租為3,000港元。租約會不斷續期，除非本公司或出租人任何一方於任何時間向對方發出書面通知予以終止。董事認為，租約乃參照一般商業條款經雙方磋商而釐定。Baron International乃投資經理之同系附屬公司。

(iii) 主要管理人員之酬金包括支付予本公司董事(如附註7(a)所披露)及若干最高薪僱員(如附註7(b)所披露)之款項如下：

| | 二零零六年 港元 | 二零零五年 港元 |
|------------|----------------|-------------|
| 董事袍金 | 180,000 | 180,000 |
| 薪金、津貼及實物利益 | 120,000 | 539,083 |
| 強制性公積金供款 | 6,000 | 20,438 |
| | 306,000 | 739,521 |

21. 結算日後事項

於二零零七年三月三十日，獨立第三方作出初步要約，以代價10,000,000港元出售其於765 Airport Boulevard Partnership之股本投資。