

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

1. 一般資料

合一投資控股有限公司（「本公司」）於開曼群島註冊成立為有限責任公眾公司，其股份在香港聯合交易所有限公司上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點之地址於本年報之公司資料內披露。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）之主要業務在附註4詳述。

2. 主要會計政策

編製基準

此等財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（該詞泛指香港會計師公會（「香港會計師公會」）已頒佈之所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港普遍採納之會計原準則及香港公司條例之披露要求而編製。此外，此等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）關於披露資料之適用條文。

編製該等財務報表之基準與2005年財務報表所採納之會計政策一致。採納與本集團相關之新訂／經修訂且於本年度生效之香港財務報告準則對本集團本年度及過往年度之業績及財務狀況概無重大影響。本公司所採納之主要會計政策載列如下。

編製此等財務報告所採用之計量基準為歷史成本（可供出售投資及持作買賣投資除外），已按公平值計量。

綜合

綜合財務報告包括本公司及其子公司結算至每年12月31日之財務報告。

子公司乃本公司直接或間接有權支配財務及經營政策之公司，並藉此從其活動中取得利益。

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

2. 主要會計政策 (續)

綜合 (續)

年內已收購或出售之子公司之業績已由收購生效日期起或截至出售生效日期 (如適合) 計入綜合損益表。

本集團內公司間所有交易及結餘已在綜合賬項時對銷。

於本公司之資產負債表中，本公司於附屬公司之投資乃以成本值扣除減值虧損列賬。有關投資之賬面值會按個別釐定減至其可收回價值。本公司附屬公司之業績以已收及應收股息基準入賬。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備項目成本包括其購買價及任何使資產達致可使用狀態及現存地點作擬定用途所產生之任何直接應佔成本。只有與該項目有關之未來經濟利益可能流向本集團及該項目之成本能夠可靠計量，隨後成本方會計入資產之賬面值或確認為個別資產。所有其他維修及保養於彼等產生年度內在損益表內扣除。

物業、廠房及設備之折舊乃由彼等可供使用之日期，按彼等估計可使用年期及扣除彼等估計殘餘值後，以直線結餘法按年率33-1/3%提撥折舊，以撇銷成本減累計減值虧損。

減值虧損

本集團及本公司於每個結算日檢討內部及外部資訊，以釐定其物業、廠房及設備及於子公司之投資是否已經出現減值虧損或先前已確認之減值虧損已不再存在或可能已經減少。倘出現上述任何情況，本集團將需估計資產之可收回價值，據此，資產之可收回價值乃其公平值減出售成本及可使用價值之較高者。倘不可能估計個別資產之可收回價值，則本集團及本公司就能獨立賺取現金流量之最小組別資產 (即賺取現金單位) 釐定可收回價值。

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

2. 主要會計政策 (續)

減值虧損 (續)

倘本集團估計某項資產或賺取現金單位之可收回金額低於其賬面值，則該項資產或賺取現金單位之賬面值須減低至其可收回金額。減值虧損將即時確認為開支。

減值虧損之撥回受限於假設往年度並無確認減值虧損情況下釐定之資產或賺取現金單位賬面值。減值虧損撥回將即時確認為收入。

財務工具

金融資產及金融負債乃於本集團成為該工具之合約條文之其中一方時及按交易日之基準予以確認。當本集團在未來現金流入之合約權益到期或本集團將未來現金流入之合約權益轉讓予第三者，金融資產將被終止確認。倘並僅於金融負債不復存在時，本集團不再確認該金融負債。

透過損益按公平值列賬之金融資產

透過損益按公平值列賬的金融資產包括持作買賣的金融資產及於首次確認後劃分為經損益按公平值列賬的金融資產。有關資產按公平值列賬，由此產生之任何收益或虧損均在損益中確認。

貸款及應收款

貸款及應收款(包括其他應收款)指並無於活躍市場報價且並非為買賣而持有之具有固定或可釐定付款金額之非衍生財務資產。該等貸款及應收款以實際利率法按攤銷成本列賬，惟倘應收款為免息貸款及無固定還款期或其折現影響並不重大則除外。其時，應收款按成本扣除減值虧損入賬。攤銷成本已計算在到期年內任何收購折讓或溢價。因取消確認、減值或透過攤銷程序所產生之盈虧計入損益表。

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

2. 主要會計政策 (續)

財務工具 (續)

可供出售財務資產

可供出售財務資產乃指定為此類別或不屬於任何其他類別之非衍生工具。可供出售財務資產乃按公平值列賬，而價值之變動在股本中獨立一項確認，直至資產出售、收回或另行處置為止，或直至資產釐訂為出現減值為止，屆時，之前在股本中呈報之累計盈虧，乃轉撥至損益賬。並無活躍市場報價而其公平價值不能可靠地量度之可供出售財務資產，以成本減累計虧損列賬。

財務資產減值

本集團於各結算日評估有否客觀證據顯示財務資產 (除透過損益按公平值列賬之金融資產外) 出現減值。按攤銷成本入賬之財務資產之減值虧損，為資產賬面值與按財務資產原訂實際利率折現之估計未來現金流量的現值兩者間之差異。

倘一項可供出售資產出現減值，其成本值 (扣除任何主要付款及攤銷) 與其現行公平值之差額，再扣減以往確認之任何減值虧損後，會由權益轉撥至損益表。撥回可供出售股本工具之減值虧損在股本中確認。撥回可供出售債務工具之減值虧損，在損益表中沖銷，惟條件是工具之公平價值升幅，可客觀地與在損益賬中確認減值虧損後發生之事項有關。

至於以成本列賬之可供出售財務資產，減值虧損之金額為財務資產之賬面值與類似財務資產之現有市場回報率貼現之估計未來現金流之現值之差額。有關減值虧損不予撥回。

財務負債

本集團之財務負債包括其他應付款及無抵押短期借款。除衍生工具外，所有財務負債初步按其公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘折現之影響不重要時，財務負債則按成本入賬。

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

2. 主要會計政策 (續)

財務工具 (續)

可換股票據

在發行可換股票據時，所得款項分拆為負債及股本成分。負債成分之公平值乃以等同非可換股票據之市場利率釐定，而該款項扣除交易成本後按攤銷成本撥作非流動負債，直至取消兌換或贖回為止。

所得款項之餘額將分配至股東股本 (扣除發行成本後) 中確認並計入之兌換選擇權。兌換選擇權之賬面值不會在隨後年度重新計量。

發行成本根據可換股債券首次確認時分配至負債及股本部份之所得款項，分配至工具之負債及股本部份。

現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金等價物指可隨時兌換為已知現金金額及無重大價值改變風險之短期高流通性投資，扣除銀行透支。

收益確認

當經濟利益有可能將流向本集團，而收益及成本 (如適用) 可按以下基準可靠計量，則收益會予以確認：

當於交易日簽訂有關買賣合約，出售持作買賣投資所得款項將予以確認。

股息收入於確立本集團之收款權利時予以確認。

財務資產之利息收入按時間比例基準，參考尚未償還之本金以及適用之實際利率時予以累計。

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

2. 主要會計政策 (續)

分部匯報

分部是指本集團屬下可明顯劃分，並且負責提供產品或服務(業務分部)，或在特定的經濟環境中提供產品或服務(地區分部)的組成部分。每個分部所承受的風險和所獲享的回報，均與其他分部有別。

按照本集團的內部財務匯報方式，本集團選擇首先按業務分部作出資料匯報，其次才按地區分部作出資料匯報。

分部的收入、支出、業績、資產及負債包含直接來自某一分部，以及可以合理地分配至該分部的項目。

分部資本開支是指在年內購入預計可於超過一年使用的分部資產所產生的成本總額。

未能分配的項目主要包括財務及企業資產、計息貸款、借款、稅項結餘、企業和融資支出。

僱員福利

界定供款計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例為其所有僱員設立界定供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款額為僱員之基本薪金之某個百分比。界定供款退休計劃之供款責任於產生時在損益表確認為開支。該計劃之資產與本集團之資產以獨立管理基金形式分開處理。

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

2. 主要會計政策 (續)

租賃

如租賃之條款為大部分資產擁有權之風險及回報轉嫁予承租人，該租約會分類為財務租約。所有其他租賃分類為經營租約。

根據經營租約應付之租金按有關租約年期以直線法在損益表中扣除。

以股份支付之支出

本集團向董事會認為對本集團及本集團持有其任何股權之實體之發展及增長有貢獻或可能有貢獻若干參與者發放以股本支付款項。股本支付款項於授出日期以公平值計量。所授出購股權之公平價值於收益賬中列作開支，而股本項下之儲備，會在歸屬期間以直線法錄得相應升幅，而基準是本集團就最終歸屬股份之估計，並將就非市場歸屬條件作調整。

稅項

目前所得稅支出乃根據本年度業績就免課稅或不可扣減項目作調整，並按於結算日已制定或實際會制定之稅率作出計算。

遞延稅項乃採用負債法，就資產與負債法之稅基與其於財務報告之賬面值兩者不同引致短暫時差作出撥備。然而，倘在交易中初步確認資產或負債所產生之遞延稅項（在交易時業務合併者除外）並無影響會計溢利或應課稅溢利或虧損，則不會計算遞延稅項。

當資產被變現或負債被清還時，遞延稅項負債及資產以該期間預期之適用稅率衡量，根據與結算日已制定或實際會制定之稅率及稅務法例計算。遞延稅項資產乃根據有可能獲得之未來應課稅溢利與可扣除短暫時差、稅務虧損及稅項抵免可互相抵銷之程度予以確認。

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

2. 主要會計政策 (續)

外幣換算

年內外匯交易按交易日期適用之匯率換算。貨幣資產及負債按結算日適用之匯率換算。匯兌盈虧於損益表確認。

非貨幣資產及負債乃按外幣之過往成本計算，並按交易日期適用之匯率換算。以外幣列值之非貨幣資產及負債乃按公平值列賬，並以釐定公平值當日適用之匯率換算。

非貨幣項目（例如分類為可供出售投資及持作交易投資之持有股本投資）之匯兌差額，作為公平價值收益或虧損之一部份呈報。

關連方

倘(a)一方直接或間接透過一名或多名中介人控制、受本集團控制或共同控制；或擁有對本集團有重大影響之本集團權益；或對本集團共同控制；(b)一方為本集團之聯繫人士；(c)一方為合營企業，而本公司為合營方；(d)一方為本公司或其母公司主要管理人員之成員；(e)該一方為(a)或(d)所指任何個別人士之親密家庭成員；(f)一方受另一方控制、共同控制或重大影響之實體，或直接或間接與(d)或(e)共同居住而擁有重大投票權之實體；或(g)為本集團僱員利益而參與僱用後福利計劃之一方，或為本集團關連方之任何實體，則屬於本集團之關連方。

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

3. 香港財務報告準則未來變動

於授權刊發財務報表之日，本集團並無提早採用香港會計師公會已頒佈但於本年度尚未生效之新訂／經修訂準則及詮釋。本集團已開始評估該等新訂／經修訂準則及詮釋，惟尚未能指出該等準則及詮釋會否對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

4. 營業額及收益

本集團主要業務為投資上市及非上市公司。本年度已確認之營業額及收益如下：

	2006 港幣	2005 港幣
營業額		
出售持作買賣投資所得款項	295,055,810	162,620,520
其他收益		
其他收入	3,000	—
利息收入	306,263	223,064
股息收入 — 上市投資	3,058,244	1,802,376
	3,367,507	2,025,440
總收益	298,423,317	164,645,960

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

5. 分部資料

由於本集團之營業額、對經營溢利 (2005：虧損) 之貢獻、資產及負債均來自對上市及非上市公司作出之投資，故本集團決定不呈報任何其他業務分部資料。

於釐訂本團地區分部時，分部收益根據市場所在地區撥歸至地區分部，資產根據資產所在地區撥歸至地區分部。

	2006			合計 港幣
	香港 港幣	台灣 港幣	英國 港幣	
分部收益	298,423,067	250	—	298,423,317
分部資產	197,129,816	22,953,105	5,211,514	225,294,435
資本開支	2,925,703	—	—	2,925,703

由於本集團之資產均位於香港，故並無就截至2005年12月31日止年度呈列地域分析。

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

6. 除稅前溢利(虧損)

	2006 港幣	2005 港幣
除稅前虧損經扣除(計入)：		
員工成本		
僱員福利開支，董事酬金除外	620,632	26,501
固定供款計劃供款	24,935	16,370
	645,567	42,871
其他項目		
核數師之酬金		
— 去年低估	8,000	—
— 本年	320,000	240,000
折舊	568,240	135,661
匯兌虧損	316,520	—
已付收購被投資公司股權按金減值虧損	1,500,000	—
出售物業、廠房及設備所得虧損(收益)	426,256	(5,790)
就下列兩項之經營租約：		
— 土地及樓宇	171,995	374,000
— 租賃機器	48,569	20,796

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

7. 稅項

由於本集團內各公司均錄得虧損或其年內之估計應課稅溢利均可由過往年度轉撥之未解除稅項虧損抵銷，故財務報表內並無為香港利得稅作出撥備 (2005：無)。

稅項開支對賬

	2006 港幣	2005 港幣
除稅前溢利 (虧損)	12,204,259	(44,513,118)
按適用稅率17.5% (2005：17.5%) 計算之所得稅	2,135,746	(7,789,796)
稅項豁免收益	(535,243)	(316,433)
不可扣減開支	4,146,633	3,024,439
動用先前未確認之稅務虧損	(5,734,394)	—
未確認稅務虧損	—	5,065,845
未確認短暫差異	(12,742)	15,945
	—	—

8. 權益持有人應佔溢利 (虧損)

於本公司財務報告處理之權益持有人應佔溢利為港幣12,204,332元 (2005：虧損港幣65,087,550元)。

9. 每股盈利 (虧損)

每股基本盈利 (2005：虧損) 乃根據本集團之權益持有人應佔盈利 (2005：虧損) 港幣12,204,259元 (2005：虧損港幣44,513,118元) 及年內已發行普通股之加權平均數103,001,719股 (2005重列：65,678,840股)。計算2006年及2005年之每股基本盈利 (2005年：虧損) 所用之加權平均股數已經調整，以反映結算日後生效之股份合併之影響。

由於無攤薄影響，故並無呈列2006年及2005年之每股攤薄盈利 (虧損)。

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

10. 董事及高級管理人員酬金

(a) 董事酬金

本集團之董事酬金如下：

	2006			合計 港幣
	董事袍金 港幣	薪金、津貼及 實物利益 港幣	退休計劃供款 港幣	
執行董事				
柯淑儀	—	26,000	1,000	27,000
Kitchell Osman Bin	—	400,200	9,410	409,610
鍾紹涑	—	291,867	7,000	298,867
蔡家穎	—	76,774	2,755	79,529
王文漢	—	88,000	4,400	92,400
彭宣衛	—	—	—	—
獨立非執行董事				
林炳昌	60,000	—	—	60,000
陳威華	61,000	—	—	61,000
叢鋼飛	—	—	—	—
曾永祺	60,000	—	—	60,000
	181,000	882,841	24,565	1,088,406

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

10. 董事及高級管理人員酬金 (續)

(a) 董事酬金 (續)

	2005			合計 港幣
	董事袍金 港幣	薪金、津貼及 實物利益 港幣	退休計劃供款 港幣	
執行董事				
彭宣衛	—	—	—	—
柯淑儀	—	276,000	12,000	288,000
Kitchell Osman Bin	—	87,900	3,045	90,945
獨立非執行董事				
林炳昌	120,000	—	—	120,000
王迎祥	—	—	—	—
叢鋼飛	—	—	—	—
曾永祺	60,000	—	—	60,000
	180,000	363,900	15,045	558,945

(b) 最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士中，兩名 (2005：四名) 為董事，其薪酬於附註10(a)披露。就其他三名 (2005：一名) 人士之薪酬總額如下：

	2006 港幣	2005 港幣
薪金及其他薪酬	512,951	26,501
退休計劃供款	19,470	1,370
	532,421	27,871

彼等之薪酬介乎以下範圍：

	僱員數目	
	2006	2005
港幣零元至港幣1,000,000元	3	1

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

10. 董事及高級管理人員酬金 (續)

(c) 授予本公司董事之購股權

根據2003年本公司股東批准之購股權計劃(「該計劃」)，本公司董事可向董事會認為曾經或可能對本集團作出貢獻之參與者及本集團持有任何股權之任何實體授出購股權。於本年度及去年內，並無根據該計劃向董事發行任何購股權。

11. 物業、廠房及設備

本集團	物業裝修 港幣	辦公室設備 港幣	傢俬裝置 港幣	汽車 港幣	合計 港幣
截至2005年12月31日止年度					
賬面值之對賬					
年初	42,259	72,279	27,416	—	141,954
添置	48,500	3,280	—	—	51,780
出售	—	—	(2,510)	—	(2,510)
折舊	(58,427)	(52,328)	(24,906)	—	(135,661)
於結算日	32,332	23,231	—	—	55,563
截至2006年12月31日止年度					
賬面值之對賬					
年初	32,332	23,231	—	—	55,563
添置	533,200	87,424	163,462	2,141,617	2,925,703
出售	(426,256)	—	—	—	(426,256)
折舊	(139,276)	(37,305)	(34,723)	(356,936)	(568,240)
於結算日	—	73,350	128,739	1,784,681	1,986,770
於2006年1月1日					
成本	215,670	179,725	119,236	—	514,631
累計折舊	(183,338)	(156,494)	(119,236)	—	(459,068)
	32,332	23,231	—	—	55,563
於2006年12月31日					
成本	—	267,149	282,698	2,141,617	2,691,464
累計折舊	—	(193,799)	(153,959)	(356,936)	(704,694)
	—	73,350	128,739	1,784,681	1,986,770

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

11. 物業、廠房及設備 (續)

本公司	物業裝修 港幣	辦公室設備 港幣	傢俬裝置 港幣	合計 港幣
截至2005年12月31日止年度				
賬面值之對賬				
年初	42,259	72,279	27,416	141,954
添置	48,500	3,280	—	51,780
出售	—	—	(2,510)	(2,510)
折舊	(58,427)	(52,328)	(24,906)	(135,661)
於結算日	32,332	23,231	—	55,563
截至2006年12月31日止年度				
賬面值之對賬				
年初	32,332	23,231	—	55,563
添置	533,200	87,424	163,462	784,086
出售	(426,256)	—	—	(426,256)
折舊	(139,276)	(37,305)	(34,723)	(211,304)
於結算日	—	73,350	128,739	202,089
於2006年1月1日				
成本	215,670	179,725	119,236	514,631
累計折舊	(183,338)	(156,494)	(119,236)	(459,068)
	32,332	23,231	—	55,563
於 2006年12月31日				
成本	—	267,149	282,698	549,847
累計折舊	—	(193,799)	(153,959)	(347,758)
	—	73,350	128,739	202,089

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

12. 子公司投資

	本公司	
	2006 港幣	2005 港幣
非上市股份，按成本		
於1月1日	79	79
添置	24	—
撇銷	(78)	—
於12月31日	25	79
應收子公司款項	85,685,464	49,018,787
呆賬撥備	(55,889,265)	(36,518,787)
	29,796,199	12,500,000
合計	29,796,224	12,500,079

應收子公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

於2006年12月31日由本公司持有之子公司詳情如下：

子公司名稱	註冊成立地點及 法定實體類別	主要業務	已發行股本詳情	本公司持有	
				已發行股本面值之比例 直接	間接
裕泉國際有限公司	英屬處女群島， 有限責任公司	投資控股	1股每股面值1美元 之普通股	100%	—
Anchor Talent Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	投資控股	1股每股面值1美元 之普通股	—	100%
Pacific Kingdom International Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	投資控股	1股每股面值1美元 之普通股	100%	—

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

12. 子公司投資 (續)

子公司名稱	註冊成立地點及 法定實體類別	主要業務	已發行股本詳情	本公司持有	
				已發行股本面值之比例 直接	間接
威運集團有限公司	英屬處女群島， 有限責任公司	投資控股	1股每股面值1美元 之普通股	100%	—
勝途有限公司	香港，有限責任公司	投資控股	1股每股面值港幣1元 之普通股	—	100%
Vision Gate Enterprises Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	投資控股	1股每股面值1美元 之普通股	100%	—

上述所有子公司均於香港營運。

13. 可供出售投資

	本集團		本公司	
	2006 港幣	2005 港幣	2006 港幣	2005 港幣
股本投資				
在香港上市	30,881,560	43,481,032	30,881,560	43,481,032
在海外上市	5,211,514	—	—	—
	36,093,074	43,481,032	30,881,560	43,481,032
在香港非上市	23,000,039	23,000,039	—	—
減值虧損	(23,000,000)	(23,000,000)	—	—
	39	39	—	—
合計	36,093,113	43,481,071	30,881,560	43,481,032

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

13. 可供出售投資(續)

於2006年12月31日，本公司於下列公司之股權賬面值超逾本集團及本公司總資產之10%。

名稱	註冊成立地點	主要業務	已發行股本詳情	所持權益
確利達國際控股有限公司	百慕達	銷售包裝產品及旅行袋、物業發展、投資物業及證券買賣及投資	每股面值港幣0.01元之普通股	0.42%

確利達國際控股有限公司於2007年1月10日改名為「中渝置地控股有限公司」，而於2007年1月11日，每十股面值港幣0.01元之現有股份，合併為一股面值港幣0.1元之新普通股。

14. 應收貸款

	本集團	
	2006 港幣	2005 港幣
按賬面值	—	12,500,000

去年，本公司透過其全資子公司(i)收購Found Macau Investments International Limited (「Found Macau」)約5%股權，代價為5美元(包括可供出售投資)；(ii)成為訂立有關Found Macau股東協議之一方；及(iii)向Found Macau提供股東貸款港幣25,000,000元(「Found Macau貸款」)。Found Macau乃於英屬處女群島註冊成立，其子公司主要從事投資控股及經銷澳門知名音響設備。

Found Macau貸款為免息、無抵押及由2005年2月28日起計8年後按需要償還。

金額按攤銷成本減累計減值虧損列賬。根據董事會進行之減值檢討，已於損益表中確認減值虧損港幣12,500,000元(2005：港幣6,729,086元)。

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

15. 持作買賣投資

	本集團		本公司	
	2006 港幣	2005 港幣	2006 港幣	2005 港幣
股本投資				
— 在香港上市	133,362,389	106,055,712	133,362,389	106,055,712
— 在海外上市	41,746,275	—	18,975,000	—
	175,108,664	106,055,712	152,337,389	106,055,712
債務投資，非上市	11,000,000	8,100,000	11,000,000	8,100,000
	186,108,664	114,155,712	163,337,389	114,155,712

於2006年12月31日，本公司於以下上市股本證券之股權賬面值超逾本集團及本公司總資產之10%：

名稱	註冊成立地點	主要業務	已發行股本詳情	所持權益
渝太地產集團 有限公司	百慕達	物業投資、物業買賣及 提供物業管理服務	每股面值港幣0.1元 之普通股	2.65%

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

15. 持作買賣投資(續)

於2006年12月31日，本集團於以下台灣公司之股權，超過被投資公司已發行股本總額20%：

名稱	註冊成立地點	主要業務	已發行股本詳情	所持權益
經緯科技股份 有限公司 (「經緯科技」)	台灣	系統解決方案及 整合採購電腦軟件 及硬件	每股面值10新台幣 之普通股	29.96% (附註)

附註：

- (i) 由於本集團對經緯科技之財務及經營政策決策並無重大影響力，故經緯科技不被視為本集團之聯營公司。
- (ii) 接受投資公司一名董事擁有於較後日期收購若干該等投資之選擇權，惟須受若干條件所限。董事認為，現時尚未有條件釐定該等條件能否達到，故所有該等投資均歸類為持作買賣投資。

16. 短期借款

短期借款指第三方之貸款，為無抵押、優惠利率加年利率1%或2%計息及須於一年內償還。所有短期借款已於本年度悉數償還。

17. 股本

附註	每股港幣0.1元之 普通股數目	每股港幣0.01元之 普通股數目	面值 港幣
法定：			
於2005年1月1日	400,000,000	—	40,000,000
股份拆細	(400,000,000)	4,000,000,000	—
	—	4,000,000,000	40,000,000
藉增設46,000,000,000股 每股面值港幣0.01元股份增加	—	46,000,000,000	460,000,000
股份整合	5,000,000,000	(50,000,000,000)	—
於2005年12月31日、 2006年1月1日及 2006年12月31日	5,000,000,000	—	500,000,000

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

17. 股本 (續)

	附註	每股港幣0.1元之 普通股數目	每股港幣0.01元之 普通股數目	面值 港幣
已發行及繳足：				
於2005年1月1日		384,000,005	—	38,400,000
發行股份		15,998,000	—	1,599,800
根據購股權計劃發行股份		39,900,000	—	3,990,000
資本削減		(439,898,005)	439,898,005	(39,590,820)
		—	439,898,005	4,398,980
發行股份		—	87,978,000	879,780
股份整合		52,787,600	(527,876,005)	—
供股		52,787,600	—	52,787,600
兌換可換股票據		146,627,563	—	14,662,756
於2005年12月31日及 2006年1月1日		727,291,163	—	72,729,116
發行股份	(i) 及 (ii)	395,000,000	—	39,500,000
於結算日		1,122,291,163	—	112,229,116

附註：

- (i) 於2006年2月27日，本公司向獨立投資者按配售價每股港幣0.14元配發及發行250,000,000股每股面值港幣0.1元普通股。由於發行有關股份，已發行及繳足股本以及扣除股份發行成本之股份溢價賬，分別增加港幣25,000,000元及港幣9,118,444元。
- (ii) 於2006年5月15日，本公司向獨立投資者按配售價每股港幣0.2元配發及發行145,000,000股每股面值港幣0.1元普通股。由於發行有關股份，已發行及繳足股本以及扣除股份發行成本之股份溢價賬，分別增加港幣14,500,000元及港幣13,721,686元。

於本年度內所有已發行股份在各方面與當時現有股份享有同等權益。

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

18. 儲備

(a) 本集團

	股份溢價 港幣	投資重估儲備 港幣	2005 繳入盈餘 港幣	累計虧損 港幣	合計 港幣
年初	83,335,443	20,002,327	—	(34,823,296)	68,514,474
發行股份	8,704,482	—	—	—	8,704,482
發行股份開支	(2,248,302)	—	—	—	(2,248,302)
可供出售投資之公平值改變	—	(6,827,288)	—	—	(6,827,288)
出售可供出售 投資時轉撥至盈虧	—	458,149	—	—	458,149
根據資本重組產生繳入盈餘	—	—	39,590,820	—	39,590,820
根據資本重組繳入盈餘 與累計虧損抵銷	—	—	(39,590,820)	39,590,820	—
本年度虧損	—	—	—	(44,513,118)	(44,513,118)
於結算日	89,791,623	13,633,188	—	(39,745,594)	63,679,217

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

18. 儲備 (續)

(a) 本集團 (續)

	2006				
	股份溢價 港幣	投資重估儲備 港幣	繳入盈餘 港幣	累計虧損 港幣	合計 港幣
年初	89,791,623	13,633,188	—	(39,745,594)	63,679,217
發行股份	24,500,000	—	—	—	24,500,000
發行股份開支	(1,659,870)	—	—	—	(1,659,870)
可供出售投資之公平值改變	—	26,320,743	—	—	26,320,743
出售可供出售投資 時轉撥至盈虧	—	(25,012,199)	—	—	(25,012,199)
本年度溢利	—	—	—	12,204,259	12,204,259
於結算日	112,631,753	14,941,732	—	(27,541,335)	100,032,150

(b) 本公司

	2005				
	股份溢價 港幣	投資重估儲備 港幣	繳入盈餘 港幣	累計虧損 港幣	合計 港幣
年初	83,335,443	20,002,327	—	(14,248,838)	89,088,932
發行股份	8,704,482	—	—	—	8,704,482
發行股份開支	(2,248,302)	—	—	—	(2,248,302)
可供出售投資之公平值改變	—	(6,827,288)	—	—	(6,827,288)
出售可供出售投資 時轉撥至盈虧	—	458,149	—	—	458,149
根據資本重組產生繳入盈餘	—	—	39,590,820	—	39,590,820
根據資本重組繳入 盈餘與累計虧損抵銷	—	—	(39,590,820)	39,590,820	—
本年度虧損	—	—	—	(65,087,550)	(65,087,550)
於結算日	89,791,623	13,633,188	—	(39,745,568)	63,679,243

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

18. 儲備 (續)

(b) 本公司 (續)

	股份溢價 港幣	投資重估儲備 港幣	2006		合計 港幣
			繳入盈餘 港幣	累計虧損 港幣	
年初	89,791,623	13,633,188	—	(39,745,568)	63,679,243
發行股份	24,500,000	—	—	—	24,500,000
發行股份開支	(1,659,870)	—	—	—	(1,659,870)
可供出售投資之 公平值改變	—	26,167,529	—	—	26,167,529
出售可供出售 投資時轉撥至盈虧	—	(25,012,199)	—	—	(25,012,199)
本年度溢利	—	—	—	12,204,332	12,204,332
於結算日	112,631,753	14,788,518	—	(27,541,236)	99,879,035

本公司於2006年12月31日之可供分派儲備為港幣85,090,517元 (2005：港幣50,046,055元)，屬於本公司之股份溢價與累計虧損之和。根據開曼群島公司法，本公司之股份溢價可供分派予股東，須經過償付能力測試。

19. 資產抵押

於2006年12月31日，若干證券經紀商授予本公司之保證金信貸服務已由本公司之可供出售投資及持作買賣投資作擔保。於2006年12月31日，已動用該等額度總額港幣12,202,326元 (2005：港幣17,167,218元) 而已抵押予證券經紀商之可供出售投資及持作買賣投資之賬面總值為港幣163,844,749元 (2005：港幣148,208,064元)。

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

20. 遞延稅項

遞延稅項乃根據負債法以17.5% (2005 : 17.5%) 之主要稅率，就暫時差額全部計算。

因以下各項而產生之未確認遞延稅項資產

	2006 港幣	2005 港幣
可扣除暫時差額	88,907	169,478
稅務虧損	22,622,037	54,619,245
於結算日	22,710,944	54,788,723

根據現行稅務規例，稅務虧損及可扣除暫時差額並未屆滿。由於未來應課稅溢利不大可能將可供本集團從中動用其利益，故此等項目遞延稅項資產未予以確認。

21. 營運所用現金

	2006 港幣	2005 港幣
除稅前溢利 (虧損)	12,204,259	(44,513,118)
折舊	568,240	135,661
出售物業、廠房及設備之虧損 (收益)	426,256	(5,790)
未變現持作買賣投資之虧損	21,601,011	9,328,737
可供出售投資之減值虧損	—	3,000,000
出售可供出售投資 (收益) 虧損	(25,012,199)	607,864
已付收購被投資公司股權按金減值虧損	1,500,000	—
利息收入	(306,263)	(223,064)
利息開支	2,056,841	3,051,172
股息收入	(3,058,244)	(1,802,376)
應收貸款公平值變動	12,500,000	12,500,000
營運資金之改變		
持作買賣投資	(93,553,963)	(69,884,179)
按金、預付及其他應收款	2,392,701	(4,172,910)
其他應付款及應計費用	(4,715,657)	13,003,943
營運所用現金	(73,397,018)	(78,974,060)

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

22. 經營租約承擔

於結算日，本集團根據不可撤銷之經營租約而於未來繳付之最低租賃付款總額如下：

	2006 港幣	2005 港幣
一年內	351,756	20,796
第二年至第五年(首尾兩年包括在內)	396,966	58,922
	748,722	79,718

23. 關連及有關連人士交易

除財務報告其他地方所披露者外，本集團於本年度內與其他有關連人士進行之交易詳情如下：

與公司之關係	交易性質	2006 港幣	2005 港幣
擁有共同董事之公司(附註i) 並為本公司之投資經理	已付投資管理費(附註ii)	600,000	600,000

附註：

- (i) 彭宣衛博士於年內任職富聯投資管理有限公司(「富聯投資」)之董事，直至2006年6月30日為止，並於2006年6月12日辭任本公司執行董事。
- (ii) 富聯投資已獲聘向本集團提供投資管理服務。根據於2004年10月25日並於按相同條款於2005年12月15日續訂並涵蓋至2006年12月31日之協議，富聯投資有權預先收取每月應付之管理費，每月收費固定為港幣50,000元。

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

24. 金融風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括債務及股本投資、其他應收款及其他應付款及借款。該等財務報告詳情於各自附註披露。與該等金融工具有關之風險及本集團應用政策以減輕該等風險載列如下。管理層監察該等風險，以確保及時有效地實施合適措施。

金融風險因素

利率風險

本集團採納之融資策略為獲取短期借款。本集團之短期借款利率主要為銀行優惠利率加或減若干百分比。

流動資金風險

本集團之流動資金風險乃屬輕微，並以配合買賣證券之結算處理。

價格風險

本集團之可供出售投資及持作買賣投資於各結算日按公平值計量。因此，本集團須承擔股本及債務證券價格風險。管理層藉著維持具有不同風險之投資組合處理此類風險。

公平值估計

財務工具包括可供出售投資及持作買賣投資，其公平值乃於結算日按相關聯交所報市場買入價估計。用作本集團所持財務資產之所報市場價格，乃現行之買入價。

於賬面值須予以減值後，計入可供出售投資之若干非上市證券按公平值列賬。

持作買賣投資中非上市債務證券之公平值乃根據使用現行市場利率貼現之估計未來現金流量之現值釐定，且與其相應之賬面值相若。

24. 金融風險管理目標及政策 (續)

投資減值

本公司根據香港會計準則第36號每年評估於子公司之投資有否出現任何減值，並根據香港會計準則第39號之指引，釐訂應收該等實體之款項有否減值。方法之詳情載於各自相關之會計政策。有關的評估需要計估來自該等資產的未來現金流（包括預期股息），並選取適當的貼現率。該等實體之財務表現及狀況的未來變動，會影響減值虧損之估計，並導致對其賬面值作調整。

25. 結算日後事項

(i) 資本重組

本公司於2006年11月17日舉行之股東特別大會，股東批准有關資本重組之決議案，其中包括削減股本及調整本公司已發行股份面值。2007年2月9日，開曼群島大法院批准削減股本，並於2007年2月13日（「生效日期」）下午4時正後生效，詳情如下：

- (a) 已發行股本之繳足股本及面值，透過註銷等額之每股繳足股本而削減每股港幣0.09元，使各有關股份之面值將由港幣0.1元削減至港幣0.01元。根據於生效日期已發行股份數目計算，本公司已發行股本由港幣112,229,116元（包括1,122,291,163股每股面值港幣0.1元之股份）削減港幣101,006,204元至港幣11,222,912元（包括1,122,291,163股每股面值港幣0.01元之股份（「削減股份」））；
- (b) 每10股每股面值港幣0.01元之削減股份合併為一股面值港幣0.1元之合併股份（「經調整股份」），因此經調整股本將為港幣11,222,912元（包括112,229,116股每股面值港幣0.1元之普通股）；及
- (c) 上文(a)項所述削減股本而產生之港幣101,006,204元之結餘，將存入本公司之繳入盈餘賬。繳入盈餘賬之金額可按本公司董事之酌情而根據本公司組織章程細則及所有適用法律而應用至可分派儲備，包括悉數動用以抵銷本公司累計虧損。

財務報告附註

截至2006年12月31日止年度

25. 結算日後事項 (續)

(ii) 所授出及行使之購股權

於2007年2月15日，已根據購股權計劃向董事及獨立投資者授出合共7,270,000份購股權，行使價為每股港幣0.53元。該等購股權已於2007年3月2日全面行使。

	購股權數目
董事	3,300,000
獨立投資者	3,970,000
	7,270,000

(iii) 供股

於2007年3月12日，本公司建議按合資格股東每持有一股現有股供十股供股股份之基準，就1,194,991,160股供股股份進行供股，有關建議已獲股東於2007年4月19日舉行之股東特別大會上批准。

26. 比較數字

在2005年年度計入其他經營開支之出售可供出售投資之已變現虧損港幣607,864元，已於綜合損益表內按本年度之呈列方式獨立呈列。

由於計算截至2005年12月31日止年度之股份加權平均數時誤報數字，故已重列2005年之每股虧損。