

# 執行董事報告書

吾等欣然向股東提呈金豐21投資控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至二零零六年十二月三十一日止年度之二零零六年年報。

## 業績

本集團之總收益約為678,000港元（二零零五年：468,000港元）及來自出售上市股本投資之所得款項總額約為20,142,000港元（二零零五年：35,467,000港元）。於年度內，本公司權益持有人應佔虧損約為7,108,000港元（二零零五年：23,247,000港元），較去年減少69.42%。

## 股息

董事會並不建議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）。

## 業務回顧

本集團主要從事投資於香港以及中華人民共和國（「中國」）的上市及非上市證券。本集團之主要業務性質於年度內並無任何變動。

### 非上市投資

本集團投資的兩間非上市公司北京綜藝達軟件技術有限公司（「北京綜藝達」）及南通毅能達智能卡製造有限公司（「南通毅能達」）之營運表現繼續強差人意，並無跡象顯示該等公司之營運表現能夠於可見將來躍進。因此，本集團聽取投資經理之推薦意見，於二零零六年十二月決定出售此兩間公司，讓管理層將時間及本集團之資源投放在前景更優秀之投資機會。於二零零六年十二月三十一日結算日後，本集團於二零零七年二月十三日簽立買賣協議，以總代價5,500,000港元出售此兩項非上市投資。

### 上市投資

本公司於二零零六年更加專注於香港股市。不計來自江蘇南大蘇富特軟件股份有限公司（本集團自二零零二年十一月起持有之投資）之公平值虧損，本集團於二零零六年就其在香港之上市股本證券買賣活動錄得公平值收益約1,668,000港元。

## 管理層討論及分析

於二零零六年十二月三十一日，本集團上市及非上市投資之總值為約10,726,000港元(二零零五年：14,522,000港元)。於二零零六年十二月三十一日上市股本證券之公平值約達5,390,000港元，而非上市股本證券之公平值約為5,336,000港元。

本集團繼續實行嚴謹之成本控制措施。行政開支由去年之3,655,000港元進一步降至二零零六年之3,222,000港元。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團錄得來自出售上市股本證券約20,142,000港元之收入，較去年減少約43.21%。本年度虧損為約7,108,000港元(二零零五年：23,247,000港元)，主要由於本集團於兩家中國非上市公司之直接投資之減值所致。

### 投資組合

本集團之非上市投資(連同所作減值)、上市投資以及各自於二零零六年十二月三十一日之公平值或市值載列如下。

#### 非上市投資

所投資公司名稱	業務性質	所持權益百分比	成本 (千港元)	董事所估計 於二零零六年 十二月三十一日 之公平值 (千港元)	截至 二零零六年 十二月三十一日 止年度 之已收股息 (千港元)	投資佔本集團 於二零零六年 十二月三十一日 之資產淨值 之百分比
南通毅能達 附註(i)	生產智能卡	24.00%	15,500	1,100	0	3.50%
北京綜藝達 附註(ii)	軟件應用	13.09%	18,527	4,236	0	13.47%

附註：

- (i) 南通毅能達主要從事生產用於信用卡及數據儲存卡之智能卡。於南通毅能達之投資並無按照香港會計準則第28號「聯營公司投資」以權益會計法入賬，原因為董事認為，本集團並無參與對南通毅能達之財務及經營決策。
- (ii) 北京綜藝達主要從事研究、開發及製造網絡商業管理軟件。

# 執行董事報告書

## 投資組合 (續)

### 上市投資

於二零零六年十二月三十一日之重大買賣證券持股詳情如下：

所投資公司名稱	所持權益 百分比	成本 (千港元)	於 二零零六年 十二月三十一日 之市值 (千港元)	截至 二零零六年 十二月三十一日 止年度 之已收股息 (千港元)	投資佔本集團 於二零零六年 十二月三十一日 之資產淨值 之百分比
江蘇南大蘇富特軟件股份有限公司	10.84%	10,937	3,043	不適用	9.68%

### 流動資金、財務資源及融資

於二零零六年十二月三十一日，本集團持有現金約21,452,000港元(二零零五年：23,784,000港元)。所有現金以港元存款形式存放，故外匯波動風險極少。

本集團有資產淨值約31,442,000港元(二零零五年：38,550,000港元)，而於二零零六年十二月三十一日並無借貸或長期負債。

### 資本結構

年內，本公司之資本結構並無變動。

### 重大收購及出售附屬公司

本集團於年內並無進行任何附屬公司之重大收購或出售。

### 僱員福利

於二零零六年十二月三十一日，本集團僱用五名僱員，包括三名執行董事。截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團之員工成本(不包括董事酬金)為數約315,000港元(二零零五年：293,000港元)。本集團之薪酬政策按年檢討，並符合現行市場慣例。於回顧年度，本集團並無根據本公司於二零零二年十月七日採納之購股權計劃，向其僱員或董事授出任何購股權。

### 資產抵押及或然負債

年內，本集團並無任何資產抵押，而於二零零六年十二月三十一日亦無任何或然負債。

### 未來展望及致謝

中國經濟持續其蓬勃發展勢頭，並將繼續吸引大量外國直接投資流入。董事會極之看好中國的長遠增長前景，並會繼續物色合適的投資機會，以提昇股東回報。

本人謹代表董事會對全體董事及員工於年內之支持、辛勤工作及竭誠效力致以衷心謝意。

承執行董事會命  
**史理生**  
執行董事

香港，二零零七年四月十二日