

# 財務報表附注

(以人民幣元列示)

## 1. 主要會計政策

寶姿時裝有限公司(「本公司」)乃一家於百慕達註冊成立之有限責任公司。截至二零零六年十二月三十一日止年度綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(簡稱「本集團」)之綜合財務情況。

### (a) 遵例聲明

本財務報表是按照國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》編制,《國際財務報告準則》包括所有適用的《國際財務報告準則》、《國際會計準則》及其相關詮釋。本財務報表亦符合香港《公司條例》的披露規定及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露條例。本集團採用的主要會計政策如下。

### (b) 賬項編制基準

本集團的財務報表是以歷史成本作為編制基準。

管理層在編制符合《國際財務報告準則》的財務報表時需要作出判斷、估計和假設,從而影響政策的採用及資產、負債、收入和支出的呈報數額。該等估計及假設是以本集團認為合理的過往經驗和其他各種因素作為基礎,而這些經驗和因素均為對未能從其他來源確定的事宜作出判斷的基準。實際業績可能有別於這些估計。

對這些估計和假設須不斷作出審閱。會計估計的變更在相應的期間內確認,即當變更僅影響作出變更的當期時,於變更當期確認;但若變更對當期及以後期間均產生影響時,於變更當期及以後期間均確認。

有關管理層於應用《國際財務報告準則》所作出的判斷及對下一期間/年度的財務資料可能產生重大調整的估計,載於附注32。

### (c) 合併基準

附屬公司為本公司控制的公司。當本公司有權直接或間接支配附屬公司的財務及經營政策,並藉此從其活動中取得利益,均視為受本公司控制。在評估控制權時,可執行或可轉換的股票權亦在考慮之中。

附屬公司的財務報表由控制權生效當日至控制權停止當日計入合併財務報表內。集團內部往來的餘額和集團內部交易及其產生的未變現溢利,均在編制綜合財務報表時全數抵消。集團內部交易所帶來的未變現虧損的抵消方法與未變現溢利相同,但抵消額只限於沒有證據顯示已轉讓資產已出現減值。

本公司資產負債表所示於附屬公司的投資,是按成本減去任何減值虧損(見附注1(i))後列示。

## 財務報表附注 (以人民幣元列示)

### (c) 租賃資產

#### (i) 租賃資產的分類

對於本集團以租賃方式持有的資產，若租約使與資產所有權相關的絕大部分風險和回報轉移至本集團，該資產便應劃歸為融資租賃資產；若租約不會使與資產所有權相關的絕大部分風險和回報轉移至本集團，則屬於經營租賃。

#### (ii) 融資租賃購入的資產

若本集團以融資租賃方式獲得資產使用權，則應將相當於租賃資產公允價值或最低租賃付款額現值之較低者計入物業、廠房及設備，而扣除融資費用後的相應負債，則列作融資租賃承擔。折舊應按比率於相關租賃期或資產的可使用年限（如本集團很有可能取得資產之擁有權）內計提，作為其成本的抵減項，（如附注1(e)所示）。減值虧損應根據附注1(j)所載之會計政策入帳。租賃開支內含之融資費用於租賃期內計入損益表，以使每個會計期間融資費用占債務餘額之比率大致相同。或有租金支出在發生當期作為費用列支。

#### (iii) 經營租約開支

若本集團透過經營租約使用資產，則租約付款應在租賃期所在的會計期間內，以等額於損益表內列示，除非存在其他可選方式能更清楚地反映租賃資產所產生的收益。本集團在經營租約下收到的獎勵均作為租賃淨付款額的組成部分計入損益表內。或有租金在發生當期在損益表中列支。

#### (iv) 預付租金

預付租金是指向中國土地管理部門支付的土地使用權金額。土地使用權按成本扣除累積攤銷及減值虧損（見附注1(i)）入帳。預付租賃在租賃期內以直線法進行攤銷以沖銷預付租賃成本。

### (e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備以其成本減累積折舊（見下文）及減值虧損（見附注1(j)）記入資產負債表內。

自建物業、廠房及設備成本包括原材料、直接人力成本、使資產達至營運狀態和抵營運地點作擬定用途的任何直接成本及一定比例的製造成本。

當物業、廠房及設備某部分發生重置成本，且該等重置成本能可靠計量，與之相關的未來經濟利益很可能流入本集團，則本集團應于該等成本發生時將其計入物業、廠房及設備的帳面價值。所有其他成本應在發生時確認為費用於損益表內列支。

## 財務報表附注 (以人民幣元列示)

折舊是根據物業、廠房及設備的預計可使用年限，在扣除估計殘值後，按直線法沖銷其成本：

建於租賃土地上的樓宇	20年
廠房及機器	10年
裝置、傢俱及其它固定資產	3-5年

當一項物業、廠房及設備的各個部分有不同的可使用年限，有關各部分應作單獨計提折舊，並於每年末重新評估資產的可使用年限及殘值。

報廢或出售物業、廠房及設備所帶來的損益按出售所得款項淨額與項目帳面值之間的差額厘定，並於報廢或出售當日於損益表中確認。

在建工程以成本扣除減值虧損（見附注1(i)）列示。成本包括在建設和安裝期間的直接成本。當相關資產實質上已經達到預定可使用狀態時，該資產將轉為物業、廠房及設備，並開始按本集團的會計政策計提折舊。

### (f) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中以較低者為準入賬。

存貨成本按加權平均成本法計算，包括收購存貨時產生的開支及將存貨運至現址並達致現狀所需的開支。

可變現淨值為日常業務中估計售價減估計完成生產及銷售所需的成本。

存貨出售時，其帳面值會在確認相關收入期間確認為支出。存貨損失及存貨成本與可變現淨值的差額在發生當期確認為支出。因可變現淨值增加而需逆轉的存貨跌價準備在發生當期沖減損益表。

### (g) 貿易及其它應收款項

貿易及其它應收款項以公允價值進行初始確認後按已攤銷成本扣除壞帳準備（見附注1(j)）列示，除非該應收款項是關聯方之間沒有固定還款期的免息貸款或應收款項的貼現對財務報表的影響不大，在此情況下應收款項以成本扣除壞帳準備（見附注1(j)）列示。

### (h) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金、銀行活期存款及少於三個月存于金融機構的定期存款。現金等價物以原值列示，與公平價值相當。

## 財務報表附注 (以人民幣元列示)

### (i) 無形資產

本集團所收購的無形資產為限定使用年限的商標使用權。無形資產按成本減累計攤銷及減值虧損(見附注1(ii))計入資產負債表。無形資產的攤銷自其可使用之日起10年內按直線法於損益表中列支。

### (ii) 耗蝕虧損

於各結算日，本集團均會對其不包括存貨(見附注1(f))及遞延稅項資產(見附注1(p))之資產的帳面值進行審閱，以確定是否有減值跡象。倘資產存在任何減值跡象，本集團將對該項資產的可收回金額進行估算。若資產或其現金產生單位的帳面值超出其可收回金額，則將就此確認一項減值虧損。減值虧損於損益表中確認。

### (i) 計算可收回金額

本集團應收款項的可收回金額按預期日後現金流量的現值計算，並按資產固有的原始有效利率作出折讓。短期應收款項不予折讓。其他資產的可收回金額是其售價淨額與使用價值兩者的較高者。評估使用價值時，估計日後現金流量是按稅前折讓率折讓至現值，而上述折讓率須反映目前市場對貨幣時間價值的評估及該項資產的特定風險。至於不能大量產生獨立現金流量的資產，可收回金額則按該項資產所屬的現金產生單位厘定。

### (ii) 減值撥回

倘可收回金額隨後增加的部分客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則有關應收款項的減值虧損將予以撥回。就其他資產而言，倘用以厘定可收回金額的估計數額出現變動，減值虧損將予以撥回。只有在資產帳面值未超出資產若無減值確認而可能厘定的帳面值(扣除折舊或攤銷)的情況下，減值虧損方應予以撥回。

### (k) 僱員福利

#### (i) 定額供款計畫

根據定額供款退休金計畫，包括根據香港《強制性公積金計畫》的規定作出的強制性公積金供款，應承擔的供款責任於其產生時在損益表中確認為開支，但已計入尚未確認為開支的無形資產和存貨除外。

#### (ii) 股權支付

授予僱員的購股權的公允價值被確認為僱員成本，同時權益中的資本儲備亦相應增加。公允價值於購股權授出日按畢蘇期權定價模型模型計量，並考慮了購股權的授予條款。在僱員必須符合生效條件後方可獲得購股權之情況下，本集團根據購股權預期最終生效的概率，於購股權有效期內確認購股權的估計公允價值。

## 財務報表附注 (以人民幣元列示)

在購股權有效期內，購股權之預期最終生效數量會做出審閱。除非原雇員費用符合條件被確認為資產，否則對以前年度已確認的累計公允價值之任何調整將在審閱年度內的損益表內作為支出/收入，並同時在資本儲備作出相應的調整。在生效日，確認為支出的金額將作出調整以反映實際生效購股權的實際數量(並相應調整資本儲備)，只有在本公司股份的市場價格不符合購股權的生效條件而導致購股權失效的情況下除外。如果雇員選擇行使購股權，資本儲備會轉至股本溢價。如購股權未經行使而作廢，資本儲備便會直接轉至保留利潤。本公司藉以向附屬公司雇員授予認股權的股份支付交易，應在本公司資產負債表內列作於附屬公司的投資增加，並在綜合賬項時抵消。

### (l) 貿易及其它應付款項

貿易及其它應付款項以公允價值初始列帳，除非折現並無重大影響，按已攤銷成本列示，否則按成本列示。

### (m) 撥備和或有負債

如果本集團或本公司須就已發生的事件承擔法律或推定責任，且該義務的履行很可能導致經濟利益流出企業，以及有關金額可靠估計，預計負債將被記載為不確定時間或數額的負債。如果有關數額的貨幣時間價值重大，則以履行義務開支的現值列示。

如果上述義務的履行導致經濟利益流出企業的可能性較低，或是無法對有關金額作出可靠的估計，該義務將被披露為或有負債，但經濟利益流出的可能性極低除外。如果本集團的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，但經濟利益流出的可能性極低除外。

### (n) 收入確認

當經濟利益很可能歸本集團所有，且收入及成本(如適用)能夠可靠計量時，收入按下列基準在損益表中確認：

#### (i) 銷售貨品

銷售貨品所得收入於客戶接受貨品及與所有權相關的風險及報酬已轉給買方時確認。收益已抵扣任何貿易折讓，但不包括增值稅或其他銷售稅項。

#### (ii) 提供服務

提供服務所得收入於提供服務時確認。

#### (iii) 利息收入

利息收入按有效利率法於發生時確認收入。

## 財務報表附注 (以人民幣元列示)

### (c) 財務費用淨額

財務費用淨額包括按有效利率法計算的應付借貸利息、應收投資資金利息、銀行費用及匯兌損益。

利息收入按有效利率法於產生時在損益表中確認。

其他借貸利息和成本在發生當期於損益表中確認，以作為財務費用淨額的一部分。

### (d) 所得稅

於損益表中的所得稅包括本年度的當期所得稅及遞延稅項。除與直接確認為股東權益有關的所得稅應在權益中確認外，所得稅費用應於損益表中確認。

當期所得稅為根據本年度應課稅利潤以在資產負債表日施行或實質上施行的稅率計算的預計應付稅項，以及就以往年度應付稅項作出的有關調整。

遞延稅項是以資產負債表負債法計算，就用於財務申報的資產及負債帳面值與用計稅基礎的資產及負債帳面值兩者間的時間性差異而計提的撥備。不影響會計或應課稅溢利的資產或負債初始確認將被視為時間性差異，但不予撥備。所撥備遞延稅項的款額是按資產及負債帳面值的預期變現或結算方式，使用於結算日實施或普遍實施的稅率計算。

遞延稅項資產只有在很可能在未來獲得足夠的應課稅利潤以抵扣暫時性差異才予以確認。如果不再是很可能獲得足夠應課稅利潤以實現遞延稅項資產的利益，應該減少該項遞延稅項資產的帳面金額。

### (g) 外幣交易

外幣交易均按交易日的現行匯率換算為人民幣。外幣貨幣性資產及負債均根據資產負債表日的現行匯率換算為人民幣。因換算而產生的匯兌損益於損益表中確認。

以外幣結算並按歷史成本入賬的非貨幣性資產及負債均按交易日的現行匯率換算為人民幣。

### (r) 關連人士

在編制本賬項時，與集團關連人士是指：

- (i) 該人士有能力直接或間接透過一個或多個中介人控制，或可發揮重大影響集團的財務及經營決策，或共同控制本集團；
- (ii) 集團及該人士均受共同控制；
- (iii) 該人士為本集團的聯營公司或本集團為合資人的合營企業；

## 財務報表附注 (以人民幣元列示)

(iv) 該人士屬本集團或本集團母公司主要管理人員的成員，或屬個人的近親家庭成員，或受該等個人人士控制，或共同控制或重大影響的實體；

(v) 該人士如屬(i)所指的近親家庭成員或受該等個人人士控制，或共同控制或重大影響的實體；

(vi) 屬提供福利予集團或與集團關聯的實體的雇員離職後福利計畫。

個人的近親家庭成員指可影響，或受該個人影響，他們與該實體交易的家庭成員。

### (s) 股息

股息於宣告派發時被確認為負債。

### (t) 分部報告

分部是指本集團可區別的組成部分，從事提供產品或服務(業務分部)，或在特定的經濟環境中提供產品或服務(區域分部)，其所承擔的風險及回報有別於其他分部。

根據本集團內部財務報告系統，基於財務報表之目的，本集團選擇業務分部作為首要報告版式，區域分部作為次要報告版式。

分部收入、開支、業績、資產及負債包括分部直接應占之專案以及可合理分配予該分部之項目。例如，分部資產包括存貨、應收帳款及物業、廠房及設備。分部收入、開支、資產及負債乃於集團內部餘額及集團內部交易進行合併抵銷之前厘定，除非該等集團內部餘額及交易所涉及的雙方乃屬於同一分部。分部間定價乃根據可供其他集團外人士訂立之相似條款厘定。

分部資本開支為年內產生以收購預期會使用超過一年之分部資產（包括有形及無形）之成本總額。

未分配項目主要包括金融及公司整體資產、稅款、公司整體及財務開支。

### (u) 每股盈利

本集團列示普通股的每股基本及攤薄盈利。每股基本盈利是以本公司股東應佔的淨利潤或虧損除以期間內普通股的加權平均股數。每股攤薄盈利是根據調整後本公司股東應佔的淨利潤或虧損及計算了所有潛在攤薄普通股影響的加權平均股數（其中包括給予雇員的股份認購權）而釐定。

財務報表附注  
(以人民幣元列示)

2. 營業額

本集團的主要業務為製造及銷售成衣。營業額指扣除增值稅後的成衣銷售收入。

3. 分部報告

分部資料是按本集團的業務及區域分部而呈報的。由於業務分部與本集團內部財務報告相關性更大，因此營業分部作為首要的報告格式。

業務分部

本集團主要分為兩大分部，分別為零售及原設備製造商。

	二零零六年	二零零五年
營業額:		
零售	838,822,728	643,548,850
原設備製造商	159,794,068	156,952,680
未分類	56,329,122	51,224,459
合計	1,054,945,918	851,725,989
二零零六年		
二零零五年		
分部業績:		
零售	275,078,121	187,495,254
原設備製造商	17,649,217	14,826,748
合計	292,727,338	202,322,002
未分配經營收入及開支	(12,718,523)	(16,357,338)
經營溢利	280,008,815	185,964,664
財務收入/(費用)淨額	3,209,239	(4,726,416)
所得稅	(29,216,360)	(16,178,291)
本年利潤	254,001,694	165,059,957

財務報表附注  
(以人民幣元列示)

	二零零六年	二零零五年
折舊及攤銷:		
零售	34,968,347	26,438,238
原設備製造商	-	-
未分類	2,537,191	2,017,860
合計	37,505,538	28,456,098
資本開支:		
零售	49,571,523	70,721,994
原設備製造商	-	-
未分類	3,596,697	5,397,753
合計	53,168,220	76,119,747
分部資產:		
零售	561,056,989	458,316,017
原設備製造商	62,091,141	22,753,320
合計	623,148,130	481,069,337
未分配資產	516,849,029	431,484,783
資產總值	1,139,997,159	912,554,120
分部負債:		
零售	149,590,042	114,703,805
原設備製造商	51,630,317	16,031,196
合計	201,220,359	130,735,001
未分配負債	25,014,604	21,564,836
負債總額	226,234,963	152,299,837

## 財務報表附注

(以人民幣元列示)

### 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，而分部資產則按照資產所在地計入各個分部。

營業額:	二零零六年	二零零五年
中國	821,804,661	636,982,918
北美	175,194,830	162,585,370
香港	17,018,067	13,431,616
歐洲	40,928,360	38,726,085
合計	1,054,945,918	851,725,989

### 分部資產:

中國	1,003,148,226	794,464,764
北美	55,446,094	21,473,881
香港	66,555,042	84,959,788
歐洲	14,847,797	11,655,687
合計	1,139,997,159	912,554,120

### 資本開支:

中國	51,200,379	69,902,248
香港	1,967,841	6,217,499
合計	53,168,220	76,119,747

### 4. 其他經營收入

	二零零六年	二零零五年
聯絡服務收入	916,030	256,965
特許使用費收入	3,439,055	2,740,000
設計及裝飾收入	5,830,069	4,171,175
保險賠償	1,447,799	1,231,337
其他	3,767,784	3,022,337
合計	15,400,737	11,421,814

## 財務報表附注

(以人民幣元列示)

### 5. 其他經營開支

	二零零六年	二零零五年
存貨撥備	37,855,407	27,520,349
無形資產攤銷	-	538,050
合計	37,855,407	28,058,399

### 6. 員工開支

	二零零六年	二零零五年
工資、薪金及員工福利	145,533,788	101,782,371
定額退休供款計劃供款	3,405,473	2,769,384
股份支付交易開支	8,245,309	3,217,693
合計	157,184,570	107,769,448

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畫，本集團須據此向該計畫供款。適用供款比率為廈門市雇員最低薪金水準的6%（二零零五：6%）或廈門市雇員平均薪金及本集團雇員個人基本薪金（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畫條例》（“強制公積金計畫”）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畫的員工設立。強制公積金計畫是一個設定提存退休計畫，由獨立的受託人管理。根據強制公積金計畫，雇主和雇員均須按照雇員每月相關入息的5%向計畫作出供款，但每月的相關入息上限為港幣20,000元。向計畫作出的供款即時成為既定雇員福利。

財務報表附注  
(以人民幣元列示)

7. 除稅前溢利

除稅前溢利已(計入)/扣除下列各項:

	二零零六年	二零零五年
(i) 財務(收入)/費用淨額		
利息收入	(7,949,525)	(6,771,395)
須於五年內償還的		
銀行墊款利息開支	16,515	120,679
銀行費用	839,119	1,216,741
匯兌虧損淨額	3,884,652	10,160,391
財務(收入)/費用淨額	(3,209,239)	4,726,416
	二零零六年	二零零五年

(ii) 其他項目

存貨成本#(附注19)	359,184,164	323,359,399
核數師酬金-審計服務	1,755,495	1,636,418
折舊		
-自置固定資產	37,060,921	27,473,548
-租賃固定資產	271,770	271,770
攤銷		
-土地預付租金	172,112	172,730
-無形資產	-	538,050
有關物業的經營租約費用		
-最低租金	50,797,686	42,042,767
-或有租金	159,432,176	124,615,235

# 存貨成本包括雇員開支、折舊和攤銷共計人民幣75,143,528元(二零零五年:人民幣55,469,965元),該金額已包含在上文或附注6所列的各項開支中。

財務報表附注  
(以人民幣元列示)

8. 所得稅開支

(i) 所得稅開支指:

	二零零六年	二零零五年
本年度開支	41,243,528	25,702,904
過往年度撥備不足	-	154,570
所得稅退款	(9,388,235)	(7,010,682)
	31,855,293	18,846,792
遞延稅項變動	(2,638,933)	(2,668,501)
	29,216,360	16,178,291

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此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十二月三十一日止年度並無任何估計香港應評稅利潤,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十二月三十一日止年度獲發的退稅款項為人民幣9,388,235元(二零零五年:人民幣7,010,682元)。

(ii) 以下為按適用稅率計算的所得稅開支之調節表。

	二零零六年	二零零五年
除稅前日常業務溢利	283,218,054	181,238,248
按本集團適用稅率15%		
計算的稅項	42,482,708	27,185,737
本公司及附屬公司無需繳納		
所得稅所產生的稅項差額	(5,595,281)	(3,123,077)
中國境內子公司享受的稅收優惠	(2,682,964)	(2,861,665)
扣除免稅收入後的不可抵稅費用	1,683,486	498,142
未確認的遞延稅項	2,716,644	1,335,266
所得稅退款	(9,388,235)	(7,010,682)
過往年度撥備不足	-	154,570
實際稅收費用	29,216,360	16,178,291

## 財務報表附注 (以人民幣元列示)

### (iii) 綜合資產負債表內的稅項指：

	二零零六年	二零零五年
年初結餘	10,981,841	10,050,611
本年度所得稅撥備	41,243,528	25,857,474
年內繳納	(34,768,341)	(24,926,244)
年末結餘	17,457,028	10,981,841

### 9. 本公司股東應占溢利

本公司股東應占之綜合溢利包括已列入本公司財務報表的虧損人民幣6,858,179元(二零零五年溢利：人民幣35,089,284元)。

上述數額與本公司本年度溢利的調節：

	二零零六年	二零零五年
已列入本公司財務報表的股東應占綜合(虧損)/溢利數額	(6,858,179)	35,089,284
來自附屬公司上一年度溢利並於本年度核准及支付的本期股息	100,000,000	47,533,797
本公司本年度利潤(附注25 (b))	93,141,821	82,623,081

### 10. 股息

#### (a) 本年度支付給本公司股東之股息

	二零零六年	二零零五年
已宣派及支付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)	60,249,557	40,746,139
於結算日後建議分派之末期股息每股人民幣0.17元 (二零零五年：每股人民幣0.11元)	93,303,530	59,896,441
	153,553,087	100,642,580

關於截至二零零六年十二月三十一日止年度宣派及支付之中期股息，二零零六年中期報告提議的中期股息與最終宣派及支付的中期股息之間存在人民幣23,978元的差額，此差額顯示了根據二零零六年中期報告發佈日與成員註冊結算日之間因行使股權而發行的股份所需相應派發給股東的額外股息。

於結算日後建議的末期股息並未於結算日被確認為負債。每股末期股息是以於二零零六年十二月三十一日發行的548,844,296股普通股(二零零五年：544,513,096股)計算。

## 財務報表附注 (以人民幣元列示)

### (b) 本年度宣派及支付給本公司股東之上年度股息

	二零零六年	二零零五年
本年度宣派及支付的上年度末期股息每股人民幣0.11元(二零零五年：人民幣0.0875元)	60,211,644	47,533,797

關於截至二零零五年十二月三十一日止年度宣派及支付之末期股息，二零零五年年度報告提議的末期股息與最終宣派及支付之末期股息之間存在人民幣315,203元的差額，此差額顯示了根據二零零五年年度報告發佈日與成員註冊結算日之間因行使股權而發行的股份所需相應派發給股東的額外股息。

### 11. 每股盈利

#### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本年度之股東應占溢利人民幣254,001,694元(二零零五年：人民幣165,059,957元)及本年度已發行普通股加權平均數547,520,168股(二零零五年：543,415,801股)計算。

#### (i) 普通股加權平均數

	二零零六年 股份數目	二零零五年 股份數目
一月一日發行之普通股	544,513,096	543,240,000
購股權行使之影響(附注26)	3,007,072	175,801
十二月三十一日普通股加權平均數	547,520,168	543,415,801

#### (b) 每股攤薄盈利

本年度每股攤薄盈利乃根據本年度之普通股股東應占溢利人民幣254,001,694元(二零零五年：人民幣165,059,957元)及按本公司購股權計畫而具備潛攤薄影響之普通股作出調整得出之普通股份之加權平均數554,210,063股(二零零五年：550,856,263股)計算。

#### (c) 普通股加權平均數(攤薄)

	二零零六年 股份數目	二零零五年 股份數目
十二月三十一日普通股加權平均數	547,520,168	543,415,801
本公司購股權計畫下視為不計價款發行之普通股(附注26)	6,689,895	7,440,462
十二月三十一日普通股加權平均數(攤薄)	554,210,063	550,856,263

財務報表附注  
(以人民幣元列示)

12. 董事酬金

根據香港公司條例第161條，董事酬金的詳情如下：

	費用	基本薪金 住房福利 其他津貼 和福利	退休 計畫 供款	股權 支付	總額 二零零六年
<b>執行董事</b>					
陳漢傑先生	-	266,000	-	-	266,000
陳啟泰先生	-	266,000	-	-	266,000
Pierre Frank Bourque先生	-	723,865	-	49,228	773,091
<b>非執行董事</b>					
Kunnasagaran Chinniah先生	-	-	-	-	-
Janine Tran Chanh Lien女士	-	-	-	-	-
Julie Ann Enfield女士	-	-	-	-	-
Rodney Ray Cone *先生	-	-	-	4,571	4,571
Valarie Fong Wei Lynn *女士	-	-	-	4,571	4,571
Lara Magno Lai *女士	-	-	-	-	-
	-	1,255,865	-	58,370	1,314,233
	費用	基本薪金 住房福利 其他津貼 和福利	退休 計畫 供款	股權 支付	總額 二零零五年
<b>執行董事</b>					
陳漢傑先生	-	247,000	-	-	247,000
陳啟泰先生	-	247,000	-	-	247,000
Pierre Frank Bourque先生	-	685,608	-	38,612	724,220
<b>非執行董事</b>					
Kunnasagaran Chinniah先生	-	-	-	-	-
Janine Tran Chanh Lien女士	-	-	-	-	-
Rodney Ray Cone *先生	-	-	-	12,871	12,871
Valarie Fong Wei Lynn *女士	-	-	-	12,871	12,871
Lara Magno Lai *女士	-	-	-	-	-
	-	1,179,608	-	64,354	1,243,962

\*獨立非執行董事

財務報表附注  
(以人民幣元列示)

(a) 上述酬金包含根據本公司購股權計畫授予董事之購股權於授予日的估計公允價值。購股權的細節情況披露於董事會報告中“購股權計畫”章節及附注26。

(b) 截至二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團並無酌情或根據本集團或本集團任何成員公司的經營表現付予或應付予董事任何花紅。

(c) 除上文所披露的以外，截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團並無任何已付或應付公司董事的酬金。

13. 最高薪人士

本集團五名最高薪人士中包括一位（二零零五年：一位）董事，其薪酬已披露於附注12。其餘四名（二零零五年：四名）最高薪人士的酬金總額如下：

	二零零六年	二零零五年
基本薪金、津貼及其它福利	2,621,843	4,112,325
酌情花紅	-	-
股權支付	877,546	689,552
退休福利計畫供款	-	-
	3,499,389	4,801,877

就人數及酬金範圍對上述四位（二零零五年：四位）最高薪人士的酬金分析如下：

	二零零六年 人數	二零零五年 人數
人民幣零元至人民幣1,000,000元	3	1
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	1	2
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元	-	1
	4	4

於有關期間內，本集團並無向董事或其餘四名最高薪人士支付任何酬金，作為加入本集團或加盟時的獎勵或作為離職賠償。

## 財務報表附注

(以人民幣元列示)

### 14. 關連人士交易

於截至二零零六年十二月三十一日止年度和截至二零零五年十二月三十一日止年度，與下列人士進行的交易被視為關連人士交易：

關連人士名稱	關係
CFS International Incorporated	最終控股公司
Ports International Retail Corporation	同系附屬公司
PIHK Limited	同系附屬公司
Ports 1961 (New York) Incorporated	同系附屬公司
Ports International Enterprise Limited	同系附屬公司

本集團與其董事及高層管理人士之間構成關聯人士關係。

於截至二零零六年十二月三十一日止年度和截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團與上述關連人士進行的重大交易詳情如下：

#### (a) 與最終控股公司及同系附屬公司進行的交易

	二零零六年	二零零五年
銷售貨品予：		
Ports International Retail Corporation	18,617,852	9,250,511
下列公司代本集團支付的開支：		
PIHK Limited	-	6,583,978
Ports International Retail Corporation	2,282,792	-
購買貨品自：		
CFS Internationa Inc.	866,320	-

本公司董事認為，上述關連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，獨立非執行董事的亦持上述觀點。

#### (b) 與主要管理人員之間的交易

	二零零六年	二零零五年
短期僱員福利	1,255,865	1,179,608
退休福利	-	-
股權支付福利	58,368	64,354
	<u>1,314,233</u>	<u>1,243,962</u>

全部薪酬已包含於“員工開支”(參見附注6)。

## 財務報表附注

(以人民幣元列示)

### (c) 退休計畫

本集團參加了一項由廈門地方政府部門組織的定額供款退休金統籌計畫，並按照香港《強制性公積金供款計畫》(“強制公積金計畫”)為根據香港《僱傭條例》聘用的員工進行供款。

截止於二零零六年十二月三十一日止年度，本集團對此計畫之供款為人民幣3,405,473元(二零零五年：人民幣2,769,384元)。

截止於二零零五及二零零六年十二月三十一日，無重大的未付退休計畫供款餘額。

### 15. 預付租賃

	本集團	
	二零零六年	二零零五年
成本		
年初結餘	7,864,693	7,864,693
購入	-	-
年末結餘	<u>7,864,693</u>	<u>7,864,693</u>
累計攤銷		
年初結餘	(965,349)	(792,619)
本年度攤銷費用	(172,112)	(172,730)
年末結餘	<u>(1,137,461)</u>	<u>(965,349)</u>
帳面淨值		
年末	<u>6,727,232</u>	<u>6,899,344</u>

本集團的預付租賃指就為期20年至50年的中國境內土地使用權而預付的租金。

財務報表附注  
(以人民幣元列示)

16. 物業、廠房及設備

本集團	裝置、傢俱及其他固定資產				合計
	樓宇	廠房及機器	在建工程	在建工程	
<b>成本</b>					
二零零五年一月一日結餘	35,672,328	20,393,149	73,719,628	7,183,382	136,968,487
收購	-	3,163,022	35,494,015	37,462,710	76,119,747
轉自在建工程	-	-	6,344,893	(6,344,893)	-
出售	-	(286,513)	(7,431,615)	-	(7,718,128)
二零零五十二月三十一日結餘	35,672,328	23,269,658	108,126,921	38,301,199	205,370,106
二零零六月一日結餘	35,672,328	23,269,658	108,126,921	38,301,199	205,370,106
收購	-	5,401,224	27,614,528	20,151,733	53,167,485
轉自在建工程	50,894,985	-	6,249,704	(57,144,689)	-
出售	-	(467,014)	(14,977,402)	-	(15,444,416)
二零零六十二月三十一日結餘	86,567,313	28,203,868	127,013,751	1,308,243	243,093,175
<b>折舊</b>					
二零零五年一月一日結餘	6,180,517	7,156,401	32,871,722	-	46,208,640
年度折舊費用	1,605,250	1,770,985	24,369,083	-	27,745,318
出售	-	(217,960)	(7,139,778)	-	(7,357,738)
二零零五十二月三十一日結餘	7,785,767	8,709,426	50,101,027	-	66,596,220
二零零六月一日結餘	7,785,767	8,709,426	50,101,027	-	66,596,220
年度折舊費用	2,159,741	2,096,786	33,076,164	-	37,332,691
出售	-	(423,630)	(14,804,541)	-	(15,228,171)
二零零六十二月三十一日結餘	9,945,508	10,382,582	68,372,650	-	88,700,740
<b>帳面淨值</b>					
二零零六十二月三十一日	76,621,805	17,821,286	58,641,101	1,308,243	154,392,435
二零零五年十二月三十一日	27,886,561	14,560,232	58,025,894	38,301,199	138,773,886

本集團所擁有的一切樓宇均位於中國，並按中期租約持有。

二零零六年十二月三十一日，本集團按融資租約安排持有的樓宇帳面淨值為人民幣3,416,350元(二零零五年：人民幣3,688,120元)。

財務報表附注  
(以人民幣元列示)

17. 遞延稅項資產

已確認之遞延稅項資產	本集團			
	存貨撥備	其他應付款項及預提費用	其他	合計
遞延稅項資產包括下列各項：				
二零零五年一月一日結餘	4,976,608	845,909	176,818	5,999,335
在本年收益表中計入	2,091,466	493,676	83,359	2,668,501
二零零五年十二月三十一日結餘	7,068,074	1,339,585	260,177	8,667,836
二零零六年一月一日結餘	7,068,074	1,339,585	260,177	8,667,836
在本年收益表中計入/(扣除)	2,843,652	(273,962)	69,243	2,638,933
二零零六年十二月三十一日結餘	9,911,726	1,065,623	329,420	11,306,769

未確認之遞延稅項資產

未確認遞延稅項資產如下：	本集團	
	二零零六年	二零零五年
附屬公司的應稅損失	5,170,327	2,453,681
合計	5,170,327	2,453,681

由於該附屬公司不可能在未來實現足夠應稅溢利以供使用相應的遞延稅項資產，因此未給予確認相應的遞延稅項資產。

18. 無形資產

無形資產	本集團	
	二零零六年	二零零五年
<b>成本</b>		
年初/末結餘	6,450,600	6,450,600
<b>攤銷</b>		
年初	6,450,600	5,912,550
年度攤銷費用	-	538,050
年末	6,450,600	6,450,600
<b>帳面淨值</b>		
年末	-	-

無形資產包含由本集團所擁有的在中國註冊的商標使用權。

## 財務報表附注

(以人民幣元列示)

### 19. 存貨

存貨指：

	本集團	
	二零零六年	二零零五年
原材料	91,329,081	69,842,374
在製品	24,529,880	21,683,430
製成品	214,117,814	160,600,846
付運中貨品	183,274	2,189,720
	<u>330,160,049</u>	<u>254,316,370</u>

確認為開支的存貨成本分析如下：

	二零零六年	二零零五年
已售貨品成本	321,328,757	295,839,050
存貨撥備	37,855,407	27,520,349
	<u>359,184,164</u>	<u>323,359,399</u>

### 20. 貿易和其他應收款項、按金及預付款項

(a) 本集團

	二零零六年	二零零五年
應收帳款(見下文注釋 (i))	172,956,816	100,589,405
應收關聯公司的款項 (附注23(a))	5,145,608	9,869,350
向供應商墊款	7,331,739	10,783,203
其他應收款項、按金及預付款項	39,322,548	35,905,774
	<u>224,756,711</u>	<u>157,147,732</u>

以本集團內各公司的非功能貨幣為結算單位的應收賬款包括：以美元為單位的應收款項，等值於人民幣56,899,654元(2005: 人民幣20,668,748元)，以港幣為單位的應收款項，等值於人民幣271,309元(2005: 人民幣2,068,062元)和以歐元為單位的應收款項，等值於人民幣14,847,798元(2005: 人民幣11,655,687元)。

(i) 應收帳款(扣除壞賬撥備)的帳齡分析如下：

	二零零六年	二零零五年
1個月內	146,155,950	85,352,654
1至3個月內	23,583,185	14,908,656
3至6個月內	3,204,034	275,938
6至12個月內	13,647	52,157
	<u>172,956,816</u>	<u>100,589,405</u>

客戶獲授的信貸期一般為0至60天，具體期限視乎客戶的個人信譽而定。  
本集團之信貸政策如附注28(a)所示。

## 財務報表附注

(以人民幣元列示)

(b) 本公司

	二零零六年	二零零五年
應收附屬公司的款項	321,993,420	262,227,696
其他應收款項，按金及預付款項	2,132,499	2,696,618
	<u>324,125,919</u>	<u>264,924,314</u>

以本公司的非功能貨幣為結算單位的應收附屬公司款項包括：以美元為單位的應收附屬公司款項，等值於人民幣21,353,709元(2005: 人民幣9,990,204元)和以港幣為單位的應收附屬公司款項，等值於人民幣30,416,641元(2005: 人民幣22,094,969元)。

### 21. 現金及現金等價物

現金及現金等價物的結餘分析如下：

(a) 本集團

	二零零六年	二零零五年
銀行存款及現金	121,648,624	111,187,417
定期存款	190,704,976	104,920,008
	<u>312,353,600</u>	<u>216,107,425</u>

以本集團內各公司的非功能貨幣為結算單位的現金及現金等價物包括：以美元為單位的銀行存款，等值於人民幣18,401,751元(2005: 人民幣80,515,691元)，以港幣為單位的銀行存款，等值於人民幣21,405,965元(2005: 人民幣4,456,563元)，以歐元為單位的銀行存款，等值於人民幣1,601,883元(2005: 人民幣23,487,955元)和以加拿大元為單位的銀行存款，等值於人民幣16,850元(2005: 人民幣17,514元)。

(b) 本公司

	二零零六年	二零零五年
銀行存款及現金	17,647,448	7,837,341
定期存款	4,704,976	51,792,473
	<u>22,352,424</u>	<u>59,629,814</u>

以本公司的非功能貨幣為結算單位的現金及現金等價物包括：以美元為單位的現金及現金等價物，等值於人民幣4,908,444元(2005: 人民幣58,603,579元)，以港幣為單位的現金及現金等價物，等值於人民幣17,403,233元(2005: 人民幣1,008,721元)，以歐元為單位的現金及現金等價物，等值於人民幣23,897元(2005: 無)和以加拿大元為單位的現金及現金等價物，等值於人民幣16,850元(2005: 人民幣17,514元)。

現金及現金等價物包括三個月內到期之銀行定期存款。

## 財務報表附注 (以人民幣元列示)

### 22. 貿易和其他應付款項及預提費用

(a) 本集團	二零零六年	二零零五年
應付票據	8,467,401	-
應付帳款(見下文注釋(i))	98,815,115	61,654,010
其他應付款項及預提費用	101,495,419	72,657,452
應付關聯公司的款項 (附注23)	-	7,006,534
	<u>208,777,935</u>	<u>141,317,996</u>

以本集團內各公司的非功能貨幣為結算單位的應付款項包括：以美元為單位的應付款項，等值於人民幣54,036,190元(2005: 人民幣18,898,473元)，以港幣為單位的應付款項，等值於人民幣1,282,280元(2005: 人民幣1,337,492元)和以歐元為單位的應付款項，等值於人民幣3,800,590元(2005: 人民幣2,250,360元)。

#### (i) 應付帳款的賬齡分析如下：

	二零零六年	二零零五年
1個月內	55,261,459	33,467,489
1至3個月內	29,112,266	19,113,435
3至6個月內	14,131,608	8,919,725
6至12個月內	309,782	153,361
	<u>98,815,115</u>	<u>61,654,010</u>

(b) 本公司	二零零六年	二零零五年
其他應付款項及預提費用	1,831,341	1,141,219
應付附屬公司的款項	45,713,162	8,940,170
	<u>47,544,503</u>	<u>10,081,389</u>

以本公司的非功能貨幣為結算單位的應付款項包括：以美元為單位的應付款項，等值於人民幣46,319,320元(2005: 人民幣8,941,389元)。

### 23. 應收/應付關聯公司款項

(a) 本集團	二零零六年	二零零五年
應收款項		
Parts International Retail Corporation	5,145,608	9,869,350
應付款項		
CFS International Incorporated	-	649,147
PIHK Limited	-	6,357,387
	<u>-</u>	<u>7,006,534</u>

應收/應付關聯公司的款項為無抵押、免息及無固定還款期。

## 財務報表附注 (以人民幣元列示)

### 24. 股本

#### (i) 法定發行股本

	本集團及本公司			
	二零零六年		二零零五年	
	股份數	港元	股份數	港元
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
	<u>3,600,000,000</u>	<u>9,000,000</u>	<u>3,600,000,000</u>	<u>9,000,000</u>
已發行及繳足：				
年初	544,513,096	1,361,283	543,240,000	1,358,100
根據購股權計畫				
發行的股份	4,331,200	10,828	1,273,096	3,183
年末	<u>548,844,296</u>	<u>1,372,111</u>	<u>544,513,096</u>	<u>1,361,283</u>
		等值 人民幣		等值 人民幣
		<u>1,456,667</u>		<u>1,445,503</u>

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股一票的比例參與投票。

所有普通股在本公司餘剩資產上均享有同等權利。

#### (ii) 根據購股權計畫發行的股份

二零零六年度，根據本公司購股權計畫之規定，持有者行使了一定數量之購股權，因此本公司于本年度發行了每股面值0.0025港元之普通股共4,331,200股。不計相關發行開支，本公司就上述股票發行共收到現金港幣11,369,400元(等值於人民幣11,722,111元)。購股權的細節情況已披露於董事會報告中“購股權計畫”章節及附注26。

財務報表附注  
(以人民幣元列示)

25. 儲備

(c) 本集團

	資本儲備 - 已發行之 庫具購股權 (不可派發)	資本 公積	股本 溢價	企業 儲備 基金	發展 基金	留存 收益	合計
於二零零五年一月一日結餘	4,162,988	63,159,023	315,414,137	47,405,244	9,867,952	235,322,386	675,331,730
已宣派股息	-	-	-	-	-	(88,279,936)	(88,279,936)
根據購股權計畫發行的股份	(562,801)	-	4,043,247	-	-	-	3,480,446
股份發行開支	-	-	(1,110)	-	-	-	(1,110)
股權支付交易	3,217,693	-	-	-	-	-	3,217,693
本年度溢利	-	-	-	-	-	165,059,957	165,059,957
撥往儲備	-	-	-	17,393,698	-	(17,393,698)	-
二零零五年十二月三十一日 結餘	6,817,880	63,159,023	319,456,274	64,798,942	9,867,952	294,708,709	758,808,780
於二零零六年一月一日結餘	6,817,880	63,159,023	319,456,274	64,798,942	9,867,952	294,708,709	758,808,780
已宣派股息	-	-	-	-	-	(120,461,201)	(120,461,201)
根據購股權計畫發行的股份	(2,503,245)	-	14,214,192	-	-	-	11,710,947
股權支付交易	8,245,309	-	-	-	-	-	8,245,309
本年度溢利	-	-	-	-	-	254,001,694	254,001,694
撥往儲備	-	-	-	23,347,976	-	(23,347,976)	-
二零零六年十二月三十一日 結餘	12,559,944	63,159,023	333,670,466	88,146,918	9,867,952	404,901,226	912,305,529

財務報表附注  
(以人民幣元列示)

購股權計畫下發行的股票:

购股权持有者於二零零六年度內以港幣11,369,400元（等值于人民币11,722,111）認購了每股面值為0.0025港元的本公司普通股共4,331,200股，其中港币10,828（等值于人民币11,164元）計入股本。股票发行所得款项扣除了股票面值后之餘額11,710,947元計入股本溢價帳目。根據附注1(k)(ii)之政策，本公司從資本公積帳目轉出人民幣2,503,245元至股本溢價帳目。

中國法定儲備

本集團是根據有關中國法律及規例及本公司于中國註冊成立的附屬公司的公司章程細則將留存收益撥往中國法定儲備，且此舉已征得各相應附屬公司董事會批准。

(i) 儲備基金

根據中國會計法規，中國國內各附屬公司須至少將10%的除稅後溢利撥往儲備基金，直至該儲備結餘達到各附屬公司註冊資本的50%。上述轉撥事宜須在向股東分派股息之前完成。

儲備基金可用於彌補虧損，並可透過發行新股（所按比例為股東的現有股權）轉換成股本。

(ii) 企業發展基金

本集團是根據有關中國法規及規例及本公司附屬公司的公司章程細則將留存收益撥往企業發展基金，且此舉已征得各相應附屬公司董事會批准。

企業發展基金可用于轉換成股本，收購固定資產及增加流動資產。

財務報表附注  
(以人民幣元列示)

(b) 本公司

	資本儲備 已發行之 僱員購股權 (不可派發)	股本 溢價	實繳 盈餘	留存 收益	合計
於二零零五年 一月一日結餘	4,162,988	315,414,137	151,259,151	771,776	471,608,052
已宣派股息	-	-	-	(88,279,936)	(88,279,936)
根據購股權計畫發行的股份	(562,801)	4,043,247	-	-	3,480,446
股份發行開支	-	(1,110)	-	-	(1,110)
股權支付交易	3,217,693	-	-	-	3,217,693
本年度溢利	-	-	-	82,623,081	82,623,081
於二零零五年 十二月三十一日結餘	6,817,880	319,456,274	151,259,151	(4,885,079)	472,648,226
於二零零六年一月一日結餘	6,817,880	319,456,274	151,259,151	(4,885,079)	472,648,226
已宣派股息	-	-	-	(120,461,201)	(120,461,201)
根據購股權計畫發行的股份	(2,503,245)	14,214,192	-	-	11,710,947
股權支付交易	8,245,309	-	-	-	8,245,309
本年度溢利	-	-	-	93,141,821	93,141,821
於二零零六年 十二月三十一日結餘	12,559,944	333,670,466	151,259,151	(32,204,459)	465,285,102

(i) 股本溢價

根據百慕達一九八一年公司法(經修訂), 股份溢價帳目可以發行繳足紅利股份的方式作出分派。

(ii) 實繳盈餘

根據百慕達一九八一年公司法(經修訂), 本公司之實繳盈餘可分配于股東, 但在下列情況下, 本公司不能從實繳盈餘宣佈或繳付股息, 或分派實繳盈餘: (i) 本公司現在或於付款後無力于到期時償還債務, 或 (ii) 本公司資產的可變現價值將因此低於本公司已發行股本及股份溢價的總值。

(iii) 可供分派儲備

根據本公司董事會意見, 本公司可供分派給股東的儲備總額在二零零六年為人民幣119,054,692元(二零零五年: 人民幣146,374,072元)。

財務報表附注  
(以人民幣元列示)

26. 股份支付交易

根據二零零三年十月十四日股東會決議, 本公司施行了一項購股權計畫, 根據此計畫, 本公司可根據購股權計畫條款授予有資格的人士(如購股權計畫中所定義)認購本公司股份, 同時根據此計畫購股權可部分或全部於授予日至授予日後十周年前一日止期間內任何時點予以執行。

於二零零三年十一月三日, 按照該購股權計畫條款, 本公司向部分僱員及董事授予了3,500,000份購股權, 獲得購股權的僱員及董事可以每股港幣10.50元認購3,500,000股普通股。因於二零零四年十一月份實行的股份分拆, 購股權已作出調整, 僱員和董事可以每股港幣2.625元認購14,000,000股普通股。該購股權在授予日後的三周年內每年生效三分之一。

於二零零六年九月一日, 按照購股權計畫條款, 本公司向部分僱員及董事新授予了16,000,000份購股權, 獲得購股權的僱員及董事可以以每股港幣11.68元認購16,000,000股普通股。該購股權在授予日後三周年內每年生效三分之一。

(a) 以下是在本年度存在之購股權的條款和條件。所有購股權將通過實質交付股份結算。

	購股權 涉及之股份數	行使條款	購股權 合約期限
授予董事的購股權:			
- 二零零三年十一月三日	300,000	授予日後的三周年內每年生效三分之一	10年
- 二零零六年九月一日	80,000	授予日後的三周年內每年生效三分之一	10年
授予僱員的購股權:			
- 二零零三年十一月三日	13,700,000	授予日後的三周年內每年生效三分之一	10年
- 二零零六年九月一日	15,920,000	授予日後的三周年內每年生效三分之一	10年
合計	30,000,000		

財務報表附注  
(以人民幣元列示)

(b) 以下是購股權涉及之股份數和加權平均行權價：

	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	加權平均 行權價	涉及 之股份數
年初	HK\$2.625	12,453,339	HK\$2.625	13,940,800
已授予	HK\$11.68	16,000,000	-	-
已行使	HK\$2.625	(4,331,200)	HK\$2.625	(1,273,096)
已撤銷	HK\$2.625	(83,899)	HK\$2.625	(214,365)
年末	HK\$8.652	24,038,240	HK\$2.625	12,453,339
年末可供行使 之股份數目	HK\$2.625	8,038,240	HK\$2.625	7,921,406

於二零零六年十二月三十一日之購股權之執行價格範圍為HK\$2.625至HK\$11.68，加權平均之購股權有效期為8.72年（二零零五年：7.83年）。

於截至二零零六年十二月三十一日止年度內，本集團員工行使了部分於二零零五年十一月三日及二零零六年十一月三日生效之購股權，共認購了本公司4,331,200普通股（二零零五年：1,273,096股）。本年度內本公司董事並未行使購股權（二零零五年：零）。

於截至二零零六年十二月三十一日止年度行使購股權的情況如下：

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	HK\$2.625	HK\$11.66	HK\$11,369,400	4,331,200

財務報表附注  
(以人民幣元列示)

(c) 與購股權有關之股票公允價值及假設

藉由授予購股權獲得的服務之公允價值以相應的購股權的公允價值計量。所獲服務之估計公允價值是按《國際財務報告準則》第二項的要求以布萊克-思科爾期權定價模型計量。該模型將購股權之合約期限作為考慮因素之一，並已顧及預計提早行使的影響。

涉及購股權之股票公允價值及假設：

	於二零零六年授予	於二零零三年授予
授予日之公允價值	HK\$38,421,909	HK\$12,400,000
股票價格	HK\$11.68	HK\$3.45
行權價	HK\$11.68	HK\$2.625
預期波動率	40.12%	32%
期權期限	10年	10年
預期股息	2.07%	2.66%
無風險利率 (以香港外匯基金票據利率為基準)	3.774%-3.967%	3.885%

預期波幅以歷史波幅為基礎，並根據公開可獲得資料預測未來波動率的變動而作出調整後得出。預期股息以歷史股息為基礎。主觀假設之變動可對公允價值估計構成重大影響。

購股權授予與否取決於服務條件。在計量所獲服務於授予日之公允價值時並未考慮這項條件。購股權的授予未附帶任何市場條件。

## 財務報表附注

(以人民幣元列示)

### 27. 於附屬公司投資

	本公司	
	二零零六年	二零零五年
非上市股份, 按成本	152,387,923	152,387,923
授予附屬公司員工之購股權之累計公允價值	15,420,006	7,233,067
	167,807,929	159,620,990

下表僅列出對本公司的經營成果、資產和負債有主要影響的附屬公司。除非另有說明，股份類別都為普通股。

所有這些附屬公司都已在附注1(c)中定義且已併入綜合財務報表中。

附屬公司名稱	註冊成立地點及運作地點	本公司應占股權百分比		已發行及實繳/註冊資本 (以千為單位)	實繳/註冊資本 (以千為單位)	主要業務
		直接 %	間接 %			
寶姿亞洲控股公司	英屬處女群島	100	-	11美元/ 50美元	-	銷售成衣及投資控股
寶姿國際市場有限公司	英屬處女群島	100	-	0.1美元/ 0.1美元	-	銷售成衣
Smythe Trading Company Limited	Samoa Islands	99.9	0.1	1美元/ 1,000美元	-	銷售成衣
寶姿零售(香港)有限公司	香港	-	99.9	1港元/ 10港元	-	銷售成衣
現代時裝(廈門)有限公司(i)	中國	-	100	-	237,000港元/ 237,000港元	製造及銷售成衣
廈門象嶼寶姿貿易有限公司(i)	中國	-	100	-	2,020美元/ 2,020美元	銷售成衣
寶姿時裝(北京)有限公司(i)	中國	-	100	-	1,850美元/ 1,850美元	製造及銷售成衣
廈門寶姿服飾有限公司(i)	中國	-	100	-	14,100美元/ 14,100美元	製造及銷售成衣
世紀寶姿服裝(廈門)有限公司(i)	中國	-	100	-	3,000人民幣/ 3,000人民幣	製造及銷售成衣
黛美服裝(廈門)有限公司(i)	中國	-	100	-	133,000人民幣/ 133,000人民幣	製造及銷售成衣

附注:

(i) 除廈門寶姿服飾有限公司是中外合資企業外，于中國註冊成立之附屬公司全部為外商獨資企業。

## 財務報表附注

(以人民幣元列示)

### 28. 金融工具

本集團的金融資產包括現金及現金等價物、銀行定期存款、貿易及其它應收款項。本集團的金融負債包括貿易及其它應付款項。本集團並無持有或發行金融工具作貿易用途。本集團的日常業務過程涉及信貸風險及貨幣風險。

#### (c) 信貸風險

管理層已實行一套信貸政策，以持續監控信貸風險。本集團會對所有客戶進行信貸評估。

於結算日，本集團的金融工具並無信貸風險高度集中的風險。本集團所承受的信貸風險上限為資產負債表內各金融資產的帳面金額。

#### (b) 外幣風險

人民幣不得自由兌換成外幣。涉及人民幣的一切外幣交易均須透過中國人民銀行或其他獲授權從事外匯買賣業務的機構進行。外幣交易所採納的匯率為中國人民銀行所報的匯率，大致上由供求情況決定。

本集團承受之貨幣風險基本源於以與其經營相關的功能貨幣之外的貨幣結算的銷售和購買。引起該等風險的貨幣主要為歐元、美元和港元。

#### (c) 公允價值

鑒於重大金融資產及負債的短期性，其帳面金額約相當於他們各自在二零零六年及二零零五年十二月三十一日的公允價值。

### 29. 美元金額

列示於綜合損益表和綜合資產負債表的美元數位僅作參考用途。截至二零零六年十二月三十一日止十二個月的綜合損益表和於二零零六年十二月三十一日的綜合資產負債表是以二零零六年十二月三十一日的適用匯率1美元比人民幣7.8087元折算而來。截至二零零五年十二月三十一日止十二個月的綜合損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。

## 財務報表附注 (以人民幣元列示)

### 30. 經營租約承擔

不可撤銷經營租約租金的付款期如下：

	本集團	
	二零零六年	二零零五年
不足一年	52,243,987	53,770,854
一至五年	67,267,321	36,816,141
五年以上	-	192,065
	<u>119,511,308</u>	<u>90,779,060</u>

這些租約的初步年期由一至五年不等，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，因為無法就可能應支付的金額作出估計。

### 31. 資本承擔

截至二零零五年、二零零六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與購建物業、廠房及設備相關的資本承擔如下：

	本集團	
	二零零六年	二零零五年
已訂約	1,357,531	3,133,066
已授權但未訂約	75,000.00	81,000,000
	<u>76,357,531</u>	<u>84,133,066</u>

## 財務報表附注 (以人民幣元列示)

### 32. 會計估計及判斷

估計不確定因素主要來源如下：

#### (a) 應收貿易賬款及其他應收款項減值虧損

應收貿易賬款及其他應收款項減值虧損按董事定期做出的帳齡分析和估計的可收回程度進行評估及撥備。董事在評估每位客戶的信用及過往收賬歷史時使用大量判斷。呆壞賬減值虧損的任何增減會影響未來年度的合併利潤表。

#### (b) 折舊

物業、廠房及設備在考慮了估計的剩餘價值後，按估計的可使用年限以直線法計算折舊。貴集團每年重新評估資產的可使用年限及其剩餘價值，倘過往估計有重大改變，則未來期間的折舊開支亦調整。

#### (c) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價，減去完成生產及銷售所需的估計成本後所得數額。這些估計是按現行市場狀況和分銷及銷售類似性質產品的過往經驗而作出。它可由於競爭對手因嚴峻的行業週期或其他市況改變所採取的行動而大幅改變。管理層將會於每個結算日重新評估這些估計。

### 33. 結算日後事項

結算日後於二零零七年三月二十二日董事建議分派末期股息，進一步詳情已披露於附注10。

二零零六年十二月二十九日，第十屆全國人大常委會第二十五次會議通過表決，將企業所得稅草案提請第十屆全國人大五次會議審議。根據二零零七年三月十六日第十屆全國人大通過的企業所得稅法，部分中國國內子公司使用的所得稅率將進行調整。新的稅法將於二零零八年一月一日起實施。本集團正在評估新的稅法對集團二零零七年度及以後年度應付和遞延稅項的財務影響。

## 財務報表附注

(以人民幣元列示)

### 34. 直接及最終控股公司

董事認為，于二零零六年十二月三十一日之直接及最終控股公司分別為于加拿大註冊成立的CFS International Incorporated 和 Ports International Enterprises Limited.

### 35. 已頒佈但尚未於截至二零零六年十二月三十一日止會計期間生效的修訂後的和新的會計準則以及解釋公告的可能影響

至本財務報表簽發日，國際會計準則委員會頒佈了以下的修訂後的和新的會計準則以及解釋公告，尚未於截至二零零六年十二月三十一日止會計期間內生效並且未於本財務報表中執行。

	生效日
《國際財務報告準則》第7號「金融工具：披露」	二零零七年一月一日
《國際財務報告準則》第8號「經營分部」	二零零九年一月一日
《國際財務報告解釋公告》第7號「執行《國際會計準則》第29號-在惡性通貨膨脹經濟中的財務報告的重報方法」	二零零六年三月一日
《國際財務報告解釋公告》第8號 「《國際財務報告準則》第2號的範圍」	二零零六年五月一日
《國際財務報告解釋公告》第9號 「嵌入衍生工具的再評價」	二零零六年六月一日
對《國際會計準則》第1號 「財務報表的列報：資本披露」的修訂	二零零七年一月一日
《國際財務報告解釋公告》第10號 「中期財務報告及減值準備」	二零零六年十一月一日
《國際財務報告解釋公告》第11號， 《國際財務報告準則》第2號「集團及財政股票交易」	二零零七年三月一日
《國際財務報告解釋公告》第12號 「服務特許權協議」	二零零八年一月一日

本集團目前正在評估初次執行該等修訂的和新的會計準則以及解釋公告的影響。截至這些財務報表簽發日止，本集團認為上述修訂的和新的會計準則以及解釋公告並不適用於本公司營運或將不對本集團的經營業績和財政狀況產生重大影響。



BMW Lifestyle



Sheer  
Driving Pleasure

