

此 乃 要 件 請 即 處 理

香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

閣下如對本通函任何方面有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之景福集團有限公司股份全部售出，應立即將本通函連同隨附之代表委任表格送交買主或經手買賣之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主。



king fook holdings limited
景福集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：280)

**可 能 構 成 非 常 重 大 出 售 事 項
之 出 售 事 項 建 議**

景福集團有限公司謹訂於二零零七年六月十五日下午四時三十分假座香港皇后大道中 16-18 號新世界大廈 2 樓翠亭邨舉行股東特別大會，大會通告載於本通函第 92 頁。無論閣下能否出席大會，務請儘早按照隨附之代表委任表格上印列之指示填妥表格，並無論如何須於大會指定舉行時間 48 小時前交回。閣下填妥及交回代表委任表格後，仍可親身出席大會或其任何續會並於會上投票。

二零零七年五月二十九日

目 錄

頁次

| | |
|------------------------|----|
| 釋義 | ii |
| 董事會函件 | 1 |
| 附錄一 – 財務資料 | 7 |
| 附錄二 – 未經審核備考財務資料 | 79 |
| 附錄三 – 一般資料 | 86 |
| 股東特別大會通告 | 92 |

釋 義

本通函內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

| | | |
|-------------|---|--|
| 「聯繫人士」 | 指 | 具有上市規則所述之涵義 |
| 「董事會」 | 指 | 本公司之董事會 |
| 「本公司」 | 指 | 景福集團有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市 |
| 「Contender」 | 指 | Contender Limited，於香港註冊成立之有限公司，為美麗華之全資附屬公司 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「出售建議」 | 指 | 出售 1,874,000 股港交所股份之建議，詳情載於董事會函件「出售建議」一節內 |
| 「銷售股份」 | 指 | 景福證券所持有之 1,874,000 股港交所股份 |
| 「股東特別大會」 | 指 | 本公司謹訂於二零零七年六月十五日下午四時三十分舉行之股東特別大會，大會通告載於本通函第 92 頁 |
| 「現有租約」 | 指 | 租客與業主於二零零五年八月十三日就該等物業所訂立之 6 份租約 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「港交所」 | 指 | 香港交易及結算所有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市 |
| 「港交所股份」 | 指 | 港交所股本中每股面值 1 港元之股份 |
| 「美麗華酒店商場」 | 指 | 九龍尖沙咀彌敦道 118-130 號美麗華酒店之商場 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「景福珠寶」 | 指 | 景福珠寶集團有限公司，於香港註冊成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司 |
| 「景福證券」 | 指 | 景福證券有限公司，於香港註冊成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司 |

釋 義

| | | |
|------------|---|--|
| 「業主」 | 指 | 丹威置業有限公司，為楊志誠置業之全資附屬公司 |
| 「最後實際可行日期」 | 指 | 二零零七年五月二十三日，即本通函付印前就確定本通函所載若干資料之最後實際可行日期 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則 |
| 「美麗華」 | 指 | 美麗華酒店企業有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市，為本公司之主要股東 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「該等物業」 | 指 | 位於香港德輔道中 30—32 號景福大廈地庫、地下、閣樓、三、五、八、九及十樓之物業 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第 571 章證券及期貨條例 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值 0.25 港元之股份 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「該等租約」 | 指 | 租客與業主於二零零七年五月四日就該等物業所訂立之 6 份租約 |
| 「租客」 | 指 | 本公司及景福珠寶 |
| 「英圖」 | 指 | 英圖有限公司，於香港註冊成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司 |
| 「楊志誠置業」 | 指 | 楊志誠置業有限公司，於香港註冊成立之有限公司，為本公司之主要股東 |
| 「港元」及「港仙」 | 指 | 港元及港仙 |

董事會函件



king fook holdings limited
景福集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：280)

董事：

楊秉樑
鄧日燊
鄭家安
楊秉剛
馮頌怡
王渭濱*
何厚浹*
冼雅恩*
劉道頤**
鄭家成**
陳則杖**

註冊辦事處：

香港
德輔道中 30-32 號
景福大廈
9 樓

* 非執行董事

** 獨立非執行董事

敬啟者：

**可能構成非常重大出售事項
之出售事項建議**

緒言

本公司於二零零七年五月七日公佈，本公司建議更新股東授權，向獨立第三者出售景福證券所持有之銷售股份。根據上市規則，有關建議可能構成本公司之非常重大出售事項。

本通函旨在向閣下提供上述建議之進一步詳情及召開股東特別大會，以考慮並酌情通過批准該建議所需之決議案。

董事會函件

出售建議

將出售之資產

於二零零六年六月十六日，本公司獲股東授權，由該日起計之一年內，可透過聯交所在場內按當時市價，向獨立買方出售本公司全資附屬公司景福證券所持有最多達 1,874,000 股港交所股份。截至本通函日期，景福證券仍持有銷售股份。本公司建議徵求股東更新授權，由二零零七年六月十六日起計之一年內，可透過聯交所在場內按當時市價，向獨立買方出售銷售股份（「出售建議」）。

港交所於香港註冊成立，擁有及管理香港唯一的證券交易所及期貨交易所以及其相關之結算所。截至二零零六年十二月三十一日止兩個年度，其除稅前純利分別約為 1,567,018,000 港元及 2,963,467,000 港元。截至二零零六年十二月三十一日止兩個年度，其除稅後純利分別約為 1,339,558,000 港元及 2,518,569,000 港元。景福證券於該兩個年度就銷售股份獲派發股息分別合共 2,117,620 港元及 3,991,620 港元。

景福證券於二零零七年五月四日所持有之銷售股份的賬面值為 144,204,300 港元。

景福證券將變現的溢利相當於出售任何銷售股份扣除費用後所得款項淨額。

提出出售建議之理由

有關出售銷售股份之現有授權將於二零零七年六月十五日屆滿。董事認為出售建議乃屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益，因景福證券可更具靈活性在市場有效率地出售銷售股份，以套取其持股之溢利。

所得款項用途

出售建議之所得款項擬用作本集團之額外營運資金及減低本集團之負債。

上市規則規定

根據港交所股份於最後實際可行日期在聯交所之收市價每股 87.20 港元計算，出售所有銷售股份之總代價將為 163,412,800 港元。根據上市規則，該出售事項可能構成本公司之非常重大出售事項，須獲股東批准。

本公司將於銷售股份全數出售後就出售銷售股份事宜另行作出公佈。

董 事 會 函 件

實行出售建議後對本集團狀況之財務影響

景福證券根據出售建議沽售任何港交所股份，將為本集團之資產值增加所得款項淨額，並增加本集團於有關財政年度之盈利，但不會影響本集團之負債。

出售建議項下之銷售股份之損益表及估值

以下為根據上市規則第 14.68(2)(b)(i)條列出之銷售股份於截至二零零四年、二零零五年及二零零六年三月三十一日止三個年度各年以及截至二零零六年十二月三十一日止九個月之損益表及估值。董事認為，該等資料由本集團之相關賬冊及記錄妥為摘錄，並妥為編製。本集團之申報會計師均富會計師行已作出比較，並認為該等資料由本公司妥為摘錄於本集團之相關賬冊及記錄，並妥為編製。

(i) 損益表

| | 截至三月三十一日止年度 | | | 截至 |
|-----------|-------------|-------------|-------------|----------------------------|
| | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零六年 | 二零零六年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 十二月 三十一日止 九個月 千港元 |
| 股息收入 (附註) | 5,068 | 804 | 1,799 | 2,961 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 年內／期內之溢利 | 5,068 | 804 | 1,799 | 2,961 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

附註：有關股息收入來自年內／期內之銷售股份。

(ii) 估值

| | 於三月三十一日 | | | 於二零零六年 |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零六年 | 十二月 三十一日 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 按出售建議之可供出售投資 (附註) | 31,296 | 37,761 | 87,703 | 160,227 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

附註：銷售股份之估值乃根據聯交所於相關結算日所報之收市價而釐定。

董事會函件

有關本集團財政狀況之管理層討論及分析

流動資金及財務資源

本集團透過香港之財政部為其所有業務之營運資金集中統籌，此政策更能有效監控財資活動及減低平均融資成本。

於二零零六年九月三十日，本集團之流動資產為 811,000,000 港元，銀行存款及現金為 87,000,000 港元。本集團之流動負債為 289,000,000 港元，包括以黃金安士計相當於 26,000,000 港元之金商貸款。本集團之借貸總額包括銀行貸款及透支合共 229,000,000 港元及其他金融機構貸款 24,000,000 港元，該等金額均以港元計算。本集團於二零零六年九月三十日之所有借貸（為無抵押及無擔保）均為付息，但並非按固定利率計算。除須於第二至第五年償還之銀行貸款之非即期部份 83,000,000 港元外，本集團之所有借貸均須於一年內償還。

基於本集團之借款總額為 279,000,000 港元及股東應佔股本及儲備約為 590,000,000 港元，整體之借貸與資本比率於二零零六年九月三十日增至 47%，屬於健康水平。

本集團之外幣風險主要在於人民幣及瑞士法郎之滙兌，管理層認為本集團之外滙風險甚小。

本集團大部份之資產與負債、收益及付款均以港元計算。

或然負債

於二零零六年九月三十日，本集團就提供為數最高達 5,000,000 港元之銀行擔保予第三者及就一般經常性業務所引致之其他事項而產生或然負債。預期本集團並無任何重大之或然負債。

抵押

本集團於二零零六年九月三十日並無將其資產作出任何抵押。

僱員

於二零零六年九月三十日，本集團約有 310 名僱員。僱員之薪酬乃按工作性質而釐訂，僱員更可按表現獲得花紅以作為獎勵。

董事會函件

本集團之財務及營運前景

本集團主要於香港從事黃金首飾、珠寶、鐘錶及禮品零售，金條買賣，鑽石批發及證券經紀業務。

因中國經濟增長迅速及香港消費信心強勁，本集團之零售業務穩步增長。本集團計劃在中國拓展其零售業務，尤其是在北京及上海等主要城市。管理層亦將尋覓合適的投資良機，以及繼續引進更多馳名國際之首飾及鐘錶品牌，以滿足顧客需要。最近本集團引入「Day Night」鑽飾品牌系列，以滿足喜好時尚珠寶之顧客。管理層仍將堅守其審慎之管理政策，採取措施改善本集團業務。為提升顧客服務之質素，管理層將會加強對香港及中國前線員工之培訓計劃。本集團之證券經紀業務方面，由於與其他香港經紀行及銀行之競爭劇烈，預期有關業務日後為本集團帶來之溢利將繼續維持於較低水平。

除上文所述者外，並無其他資料須根據上市規則第 14.68(3)條予以披露。

股東特別大會

本公司謹訂於二零零七年六月十五日下午四時三十分假座香港皇后大道中 16-18 號新世界大廈 2 樓翠亨邨舉行股東特別大會，藉以提呈有關之決議案為普通決議案，以批准出售建議，大會通告載於本通函第 92 頁。

本通函隨附適用於股東特別大會之代表委任表格。無論閣下能否出席股東特別大會，務請按照代表委任表格印列之指示填妥該表格，並於股東特別大會指定舉行時間 48 小時前交回本公司之註冊辦事處。閣下填妥及交回代表委任表格後，仍可親身出席大會並於會上按閣下意願投票。

根據本公司之組織章程細則，下列人士可於股東特別大會上宣佈某項決議案之舉手表決結果時或之前要求以投票方式表決：

- (a) 最少三名親身或委任代表出席而有權在股東特別大會上投票之股東；或
- (b) 任何一名或多名親身或委任代表出席，並佔有權於股東特別大會上投票之所有股東之總投票權不少於 10% 之股東；或
- (c) 任何一名或多名親身或委任代表出席，並持有有權於股東特別大會上投票之股份而其實繳總金額不少於賦予該項權利之所有股份之實繳總金額十分之一之股東。

董事會函件

推薦意見

董事相信出售建議乃公平合理，並符合本公司及股東之整體利益，故推薦閣下投票贊成將於股東特別大會上提呈之決議案。董事計劃以所持有之本公司股權全數投票贊成有關決議案。

其他資料

另請留意本通函附錄所載之其他資料。

此致

列位股東 台照

主席
楊秉樑
謹啓

二零零七年五月二十九日

1. 經審核財務報表概要

以下為本集團截至二零零六年三月三十一日止三個年度各年之綜合業績及資產與負債概要。

本集團截至二零零五年及二零零六年三月三十一日止年度之綜合業績及資產與負債概要，乃摘錄自己發表之本公司截至二零零六年三月三十一日止年度之經審核財務報表。

於二零零五年四月一日，本集團已採納香港會計師公會頒佈之新訂或經修訂的香港財務報告準則及詮釋。採納新訂或經修訂的香港財務報告準則及詮釋（「新香港財務報告準則」），導致會計政策出現變動，詳情載於本公司截至二零零六年三月三十一日止年度之經審核財務報表附註2.2。因此，本集團於二零零四年三月三十一日之綜合業績及資產與負債之若干數字及呈列，根據新香港財務報告準則所規定之特定過渡條文已予以重列。截至二零零四年三月三十一日止年度之若干財務資料，其中包括數字及呈列，亦已根據香港會計準則第8號「會計政策、會計估計之變更及誤差」予以修訂。

董事認為，雖然採納新香港財務報告準則，但載於下文截至二零零六年三月三十一日止三個年度之財務資料仍具有比較意義。

業績

綜合損益表

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|--------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 (重列) | 二零零四年 港幣千元 (重列) |
| 收入 | 798,912 | 679,320 | 612,065 |
| 銷售成本 | (622,900) | (515,688) | (477,374) |
| 毛利 | 176,012 | 163,632 | 134,691 |
| 其他經營收益 | 33,297 | 12,574 | 30,751 |
| 分銷及推銷成本 | (102,698) | (101,796) | (96,895) |
| 行政開支 | (57,251) | (46,430) | (36,941) |
| 其他經營開支 | (17,686) | (3,793) | (2,855) |
| 經營溢利 | 31,674 | 24,187 | 28,751 |
| 融資成本 | (9,685) | (3,313) | (4,253) |
| 應佔共同控制實體之溢利 | 14 | 110 | 134 |
| 除稅前溢利 | 22,003 | 20,984 | 24,632 |
| 稅項 | (3,928) | (449) | (126) |
| 本年度溢利 | 18,075 | 20,535 | 24,506 |
| 應佔部份： | | | |
| 本公司股東 | 17,947 | 20,562 | 24,536 |
| 少數股東權益 | 128 | (27) | (30) |
| 本年度溢利 | 18,075 | 20,535 | 24,506 |
| 股息 | 5,439 | 5,221 | 2,175 |
| 本年度本公司股東應佔溢利之每股盈利 | | | |
| — 基本(港仙) | 4.1 仙 | 4.7 仙 | 5.6 仙 |

資產及負債
綜合資產負債表

| | 二零零六年 港幣千元 | 三月三十一日結算 二零零五年 港幣千元 (重列) | 二零零四年 港幣千元 (重列) |
|-----------------|----------------|-----------------------------------|-----------------------|
| 資產及負債 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | 17,768 | 21,378 | 21,095 |
| 租賃土地 | 5,980 | 6,114 | 6,244 |
| 投資物業 | 1,134 | - | - |
| 共同控制實體權益 | 4,940 | 4,884 | 4,853 |
| 可供出售投資 | 112,203 | 65,830 | 54,544 |
| 其他資產 | 2,203 | 2,105 | 2,105 |
| 商譽 | - | - | 1,661 |
| | <u>144,228</u> | <u>100,311</u> | <u>90,502</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 575,613 | 549,219 | 496,742 |
| 應收賬項、按金及預付費用 | 83,522 | 60,141 | 89,962 |
| 按盈虧訂定公平價值之投資 | 9,271 | 15,453 | 11,658 |
| 可退還之稅項 | - | 445 | 195 |
| 現金及現金等價物 | 50,355 | 34,418 | 34,755 |
| | <u>718,761</u> | <u>659,676</u> | <u>633,312</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬項、費用及撥備 | 78,683 | 48,156 | 73,415 |
| 應付稅項 | 852 | - | 17 |
| 董事貸款 | - | - | 15,000 |
| 金商貸款，無抵押 | 25,006 | 11,185 | 11,009 |
| 銀行貸款及透支，無抵押 | 83,000 | 62,236 | 111,687 |
| | <u>187,541</u> | <u>121,577</u> | <u>211,128</u> |
| 流動資產淨額 | <u>531,220</u> | <u>538,099</u> | <u>422,184</u> |
| 總資產減流動負債 | <u>675,448</u> | <u>638,410</u> | <u>512,686</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 銀行貸款，無抵押 | 98,000 | 120,000 | 20,000 |
| 長期服務金撥備 | 432 | 607 | 706 |
| | <u>98,432</u> | <u>120,607</u> | <u>20,706</u> |
| 淨資產 | <u>577,016</u> | <u>517,803</u> | <u>491,980</u> |
| 股本及儲備 | | | |
| 本公司股東應佔股本及儲備 | | | |
| 股本 | 108,768 | 108,768 | 108,768 |
| 其他儲備 | 147,470 | 101,053 | 91,850 |
| 保留溢利 | | | |
| 擬派末期股息 | 3,481 | 3,481 | 2,175 |
| 其他 | 316,687 | 304,179 | 288,838 |
| | <u>576,406</u> | <u>517,481</u> | <u>491,631</u> |
| 少數股東權益 | 610 | 322 | 349 |
| | <u>577,016</u> | <u>517,803</u> | <u>491,980</u> |

2. 本集團財務報表

2.1 以下為本集團之經審核財務報表，乃摘錄自本集團截至二零零六年三月三十一日止年度之年報：

綜合損益表

截至二零零六年三月三十一日止年度

| | <i>附註</i> | 二零零六年 港幣千元 |
|--------------------------|-----------|----------------|
| 收入 | 4 | 798,912 |
| 銷售成本 | | (622,900) |
| 毛利 | | 176,012 |
| 其他經營收益 | | 33,297 |
| 分銷及推銷成本 | | (102,698) |
| 行政開支 | | (57,251) |
| 其他經營開支 | | (17,686) |
| 經營溢利 | | 31,674 |
| 融資成本 | 6 | (9,685) |
| 應佔共同控制實體之溢利 | | 14 |
| 除稅前溢利 | 7 | 22,003 |
| 稅項 | 8 | (3,928) |
| 本年度溢利 | | 18,075 |
| 應佔部份： | | |
| 本公司股東 | 9 | 17,947 |
| 少數股東權益 | | 128 |
| 本年度溢利 | | 18,075 |
| 股息 | 10 | 5,439 |
| 本年度本公司股東應佔溢利之每股盈利 | 11 | |
| — 基本（港仙） | | 4.1 仙 |

綜合資產負債表

二零零六年三月三十一日結算

| | 附註 | 二零零六年 港幣千元 |
|---------------------|-------|----------------|
| 資產及負債 | | |
| 非流動資產 | | |
| 物業、機器及設備 | 15 | 17,768 |
| 租賃土地 | 16 | 5,980 |
| 投資物業 | 17 | 1,134 |
| 共同控制實體權益 | 19 | 4,940 |
| 可供出售投資 | 20 | 112,203 |
| 其他資產 | 21 | 2,203 |
| 商譽 | 22 | - |
| | | <u>144,228</u> |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 23 | 575,613 |
| 應收賬項、按金及預付費用 | 24 | 83,522 |
| 按盈虧訂定公平價值之投資 | 25 | 9,271 |
| 可退還之稅項 | | - |
| 現金及現金等價物 | 26 | 50,355 |
| | | <u>718,761</u> |
| 流動負債 | | |
| 應付賬項、費用及撥備 | 27 | 78,683 |
| 應付稅項 | | 852 |
| 金商貸款，無抵押 | 28 | 25,006 |
| 銀行貸款及透支，無抵押 | 29 | 83,000 |
| | | <u>187,541</u> |
| 流動資產淨額 | | <u>531,220</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>675,448</u> |
| 非流動負債 | | |
| 銀行貸款，無抵押 | 29 | 98,000 |
| 長期服務金撥備 | 30 | 432 |
| | | <u>98,432</u> |
| 淨資產 | | <u>577,016</u> |
| 股本及儲備 | | |
| 本公司股東應佔股本及儲備 | | |
| 股本 | 31 | 108,768 |
| 其他儲備 | 32(a) | 147,470 |
| 保留溢利 | 32(a) | 3,481 |
| 擬派末期股息 | | 316,687 |
| 其他 | | - |
| | | <u>576,406</u> |
| 少數股東權益 | | <u>610</u> |
| | | <u>577,016</u> |

資產負債表

二零零六年三月三十一日結算

| | <i>附註</i> | 二零零六年 港幣千元 |
|---------------------|-----------|----------------|
| 資產及負債 | | |
| 非流動資產 | | |
| 物業、機器及設備 | 15 | 4,263 |
| 租賃土地 | 16 | 678 |
| 投資物業 | 17 | 467 |
| 附屬公司權益 | 18 | 122,784 |
| | | <u>128,192</u> |
| 流動資產 | | |
| 應收賬項、按金及預付費用 | 24 | 6,850 |
| 應收附屬公司款項 | 18 | 566,195 |
| 現金及現金等價物 | 26 | 19,509 |
| | | <u>592,554</u> |
| 流動負債 | | |
| 應付賬項、費用及撥備 | 27 | 5,284 |
| 應付附屬公司款項 | 18 | 194,050 |
| 金商貸款，無抵押 | 28 | 25,006 |
| 銀行貸款及透支，無抵押 | 29 | 83,000 |
| | | <u>307,340</u> |
| 流動資產淨額 | | <u>285,214</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>413,406</u> |
| 非流動負債 | | |
| 銀行貸款，無抵押 | 29 | 98,000 |
| 長期服務金撥備 | 30 | 153 |
| | | <u>98,153</u> |
| 淨資產 | | <u>315,253</u> |
| 股本及儲備 | | |
| 本公司股東應佔股本及儲備 | | |
| 股本 | 31 | 108,768 |
| 其他儲備 | 32(b) | 17,575 |
| 保留溢利 | 32(b) | 3,481 |
| 擬派末期股息 | | 185,429 |
| 其他 | | <u>315,253</u> |

綜合權益變動表

截至二零零六年三月三十一日止年度

| | 本公司股東應佔部份 | | | | | | | 少數股東 權益 | 合計 |
|-----------------------------------|----------------|---------------|--------------------|--------------|--------------------|----------------|----------------|------------|----------------|
| | 股本 港幣千元 | 股本溢價 港幣千元 | 綜合 資本儲備 港幣千元 | 滙兌儲備 港幣千元 | 投資 重估儲備 港幣千元 | 保留溢利 港幣千元 | 合計 港幣千元 | | |
| 二零零五年四月一日 | 108,768 | 17,575 | 24,753 | 82 | 58,643 | 307,660 | 517,481 | 322 | 517,803 |
| 可供出售投資之 公平價值變動 | - | - | - | - | 53,024 | - | 53,024 | - | 53,024 |
| 出售可供出售投資之 公平價值變動變現 | - | - | - | - | (6,651) | - | (6,651) | - | (6,651) |
| 滙兌差額 | - | - | - | 44 | - | - | 44 | 160 | 204 |
| 於權益內直接確認為 淨收益／（支出） | - | - | - | 44 | 46,373 | - | 46,417 | 160 | 46,577 |
| 本年度溢利 | - | - | - | - | - | 17,947 | 17,947 | 128 | 18,075 |
| 本年度已確認總收益 及支出 | - | - | - | 44 | 46,373 | 17,947 | 64,364 | 288 | 64,652 |
| 股息 | - | - | - | - | - | (5,439) | (5,439) | - | (5,439) |
| 二零零六年 三月三十一日 | 108,768 | 17,575 | 24,753 | 126 | 105,016 | 320,168 | 576,406 | 610 | 577,016 |
| 組成如下： | | | | | | | | | |
| 擬派末期股息 | | | | | | 3,481 | | | |
| 其他 | | | | | | 316,687 | | | |
| 二零零六年三月 三十一日之 保留溢利 | | | | | | 320,168 | | | |

綜合現金流量表

截至二零零六年三月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零六年 港幣千元 |
|-------------------------------|-------|---|
| 經營活動產生之現金流量 | | |
| 經營業務之現金收入 | 33(a) | 18,433 |
| 已收利息 | | 468 |
| 已付香港利得稅 | | (2,706) |
| 已退還之香港利得稅 | | 85 |
| 已付海外稅項 | | (10) |
| | | <hr/> |
| <i>經營活動產生之現金收入淨額</i> | | 16,270 |
| | | <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> |
| 投資活動產生之現金流量 | | |
| 其他資產增加 | | (98) |
| 收購附屬公司，扣除購入之現金 | 33(b) | (81) |
| 出售可供出售投資*所得款項 | | 13,082 |
| 收取按盈虧訂定公平價值之投資#／ 可供出售投資*股息 | | 3,083 |
| 收取共同控制實體之股息 | | 75 |
| 購入物業、機器及設備 | | (7,286) |
| | | <hr/> |
| <i>投資活動產生之現金收入淨額</i> | | 8,775 |
| | | <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> |
| 融資活動產生之現金流量 | | |
| 已付利息 | | (9,685) |
| 新增銀行貸款 | | 68,252 |
| 償還銀行貸款 | | (61,687) |
| 已付股息 | | (5,439) |
| | | <hr/> |
| <i>融資活動產生之現金支出淨額</i> | | (8,559) |
| | | <hr style="border-top: 1px dashed black;"/> |
| 現金及現金等價物之增加淨額 | | 16,486 |
| 年初之現金及現金等價物 | | 33,869 |
| | | <hr/> |
| 年末之現金及現金等價物 | | 50,355 |
| | | <hr style="border-top: 3px double black;"/> |
| 現金及現金等價物結餘分析 | | |
| 銀行存款及現金 | | 50,355 |
| | | <hr style="border-top: 3px double black;"/> |

* 前稱非買賣投資

前稱買賣投資

財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司為於香港註冊成立之有限公司，並以香港為設立辦事處之所在地，其註冊辦事處位於香港德輔道中三十號至三十二號景福大廈九樓，而其主要營業地點為香港。本公司之股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司主要業務為投資控股。附屬公司主要業務詳情編列於財務報表附註第十八項內。

截至二零零六年三月三十一日止年度之財務報表於二零零六年七月四日獲董事會批准。

2. 主要會計政策概要

2.1 編製基準

第 10 頁至第 62 頁之財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港公司條例及聯交所證券上市規則（「上市規則」）之披露規定而編製。

編製該等財務報表所採納之主要會計政策於下文確認。

除若干金融資產及負債重估外，財務報表乃根據歷史成本法而編製，其計量基準於下文之會計政策內充份說明。

編製該等財務報表時採用了會計估計及假設。雖然此等估計乃基於管理層對現狀及行動之最佳理解，惟實際結果最終可能與該等估計不同。

2.2 採納最新或經修訂之香港財務報告準則

集團由二零零五年四月一日起已採用與集團業務有關之香港財務報告準則之最新或經修訂準則及詮釋，當中包括以下最新、經修訂及重新命名之準則：

香港會計準則：

| | |
|--------|-----------------|
| 第 1 號 | 財務報表之呈列 |
| 第 2 號 | 存貨 |
| 第 7 號 | 現金流量表 |
| 第 8 號 | 會計政策、會計估計之變更及誤差 |
| 第 10 號 | 結算日以後事項 |
| 第 12 號 | 所得稅 |
| 第 14 號 | 分部報告 |

| | |
|--------|--------------|
| 第 16 號 | 物業、機器及設備 |
| 第 17 號 | 租賃 |
| 第 18 號 | 收入 |
| 第 19 號 | 僱員福利 |
| 第 21 號 | 外幣匯率變動之影響 |
| 第 23 號 | 借貸成本 |
| 第 24 號 | 有關連人士之披露 |
| 第 27 號 | 綜合及獨立財務報表 |
| 第 31 號 | 於合營企業之權益 |
| 第 32 號 | 金融工具：披露及呈列 |
| 第 33 號 | 每股盈利 |
| 第 36 號 | 資產減值 |
| 第 37 號 | 撥備、或然負債及或然資產 |
| 第 39 號 | 金融工具：確認及計量 |
| 第 40 號 | 投資物業 |

香港財務報告準則：

第 3 號 企業合併

所有準則均已追溯應用，規定以不同方式處理之具體過渡性條文除外，因此二零零五年之財務報表及其呈列方式已根據香港會計準則第 8 號予以修訂。基於會計政策之變動，此等財務報表所載之二零零五年比較數字與截至二零零五年三月三十一日止年度之財務報表所載者有所不同。

因首次應用以上所列有關賬目呈列、確認及計量之準則而對本期、先前或未來期間構成之重大影響，均於以下附註詳述：

2.2.1 採納香港會計準則第 1 號

應用香港會計準則第 1 號導致財務報表之呈列出現變動。少數股東權益目前於股本及儲備內獨立呈列。少數股東權益所佔之盈虧與本公司股東所佔之盈虧現以本年度溢利分配之形式呈列。

2.2.2 採納香港會計準則第 17 號

於過往年度，租賃土地及房產被列入在物業、機器及設備之中，並以成本減累積折舊及累積減值虧損列賬。

採納香港會計準則第 17 號，就租賃分類而言，土地及房產將分開處理，惟租賃款項未能於土地及房產兩者之間作出可靠分配則除外，在此情況下，整項租賃一般被列為財務租賃。倘土地及房產之租賃款項可以可靠地分配，則營運租賃之預付土地租賃款項將重新分類為租賃土地，以成本列賬，其後再按租賃期以直線法於損益表內支銷。此會計政策變動之應用亦已溯及既往。

2.2.3 採納香港會計準則第 31 號

於過往年度，共同控制實體權益採用權益法入賬。本年度，集團已應用香港會計準則第 31 號「於合營企業之權益」，即容許一間實體可採用比例綜合入賬法或權益法將其於共同控制實體之權益入賬。應用香港會計準則第 31 號後，集團選擇繼續採用權益法將其於共同控制實體之權益入賬，因此，集團之共同控制實體權益之會計方法並無改變。此變動對集團於二零零五年四月一日之保留溢利亦無影響。

2.2.4 採納香港會計準則第 32 號及香港會計準則第 39 號

採納香港會計準則第 39 號以前，買賣投資及非買賣投資均以公平價值列賬。買賣投資公平價值之變動於其產生當期於損益表內確認。非買賣投資公平價值之變動於投資重估儲備內處理，直至證券被出售或確定出現減值為止；此時，以往於投資重估儲備內確認之累計盈利或虧損始計入該期損益表內。

採納香港會計準則第 39 號後，集團即將「買賣投資」及「非買賣投資」分別歸類為「按盈虧訂定公平價值之投資」及「可供出售投資」。

香港會計準則第 39 號之過渡性條文不允許根據該準則對金融資產及負債進行追溯確認、取消確認及計量。因此，先前賬面值之任何調整已在二零零五年四月一日之保留盈利之年初結餘內確認，且比較數據概不重列。

2.2.5 採納香港會計準則第 36 號及香港財務報告準則第 3 號

於過往年度，商譽會被資本化及按其估計可使用年期以直線法攤銷，當有跡象顯示可能減值時，則需作減值測試。

按照香港財務報告準則第 3 號之條文，就過往於綜合資產負債表被資本化之商譽而言，自二零零五年四月一日起停止攤銷，而其於二零零五年三月三十一日之累積攤銷亦已由其原始成本總額中扣除。現時，商譽只須於每年及當有跡象顯示可能減值時作出減值測試。集團已將其商譽之賬面值分配至其現金產生單位。

就過往於儲備中撇銷或記入儲備內之商譽而言，香港財務報告準則第 3 號並不要求實體在出售與該商譽有關之全部或部份業務時，或與該商譽有關之現金產生單位出現減值時，在損益表中確認該商譽。同時，集團並不需要也不獲准重列以往已於儲備沖銷之商譽。先前於二零零五年四月一日，於儲備內確認之商譽，將繼續於儲備列賬，並將在與商譽有關之業務出售時或與商譽有關之現金產生單位出現減值時撥作保留溢利。

在採納香港財務報告準則第3號後，所有累積攤銷及減值虧損已與商譽之總額對銷。由二零零五年四月一日起已停止商譽之攤銷。

2.2.6 所採用之其他準則

採用香港會計準則第2、7、8、10、12、14、16、18、19、21、23、24、27、33、37及40號並無導致集團之會計政策出現重大變動。部份此等準則所載列之特定過渡性條文已被考慮在內。採納此等其他準則並無導致本財務報表之金額或披露出現任何變動。

2.2.7 採納香港會計準則第17號後之會計政策變動已溯及既往，其對綜合損益表之影響概述如下：

| | 香港會計準則 第17號 港幣千元 |
|-------------------|------------------------|
| 截至二零零五年三月三十一日止年度 | |
| 攤銷租賃土地增加 | 134 |
| 折舊減少 | (134) |
| | <hr/> |
| 溢利增加／（減少）總額 | - |
| | <hr/> <hr/> |
| 每股基本盈利增加／（減少）（港仙） | - |
| | <hr/> <hr/> |
| 截至二零零六年三月三十一日止年度 | |
| 攤銷租賃土地增加 | 134 |
| 折舊減少 | (134) |
| | <hr/> |
| 溢利增加／（減少）總額 | - |
| | <hr/> <hr/> |
| 每股基本盈利增加／（減少）（港仙） | - |
| | <hr/> <hr/> |

2.2.8 採納香港會計準則第 17 號及第 39 號後之會計政策變動對綜合資產負債表之影響概述如下：

| | 香港會計準則 第 17 號 [#] 港幣千元 | 香港會計準則 第 39 號* 港幣千元 | 合共 港幣千元 |
|------------------|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 於二零零五年三月三十一日 | | | |
| <u>資產增加／(減少)</u> | | | |
| 物業、機器及設備 | (6,114) | - | (6,114) |
| 租賃土地 | 6,114 | - | 6,114 |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| 於二零零五年四月一日 | | | |
| <u>資產增加／(減少)</u> | | | |
| 物業、機器及設備 | (6,114) | - | (6,114) |
| 租賃土地 | 6,114 | - | 6,114 |
| 買賣投資 | - | (15,453) | (15,453) |
| 按盈虧訂定公平價值之投資 | - | 15,453 | 15,453 |
| 非買賣投資 | - | (65,830) | (65,830) |
| 可供出售投資 | - | 65,830 | 65,830 |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| 於二零零六年三月三十一日 | | | |
| <u>資產增加／(減少)</u> | | | |
| 物業、機器及設備 | (5,980) | - | (5,980) |
| 租賃土地 | 5,980 | - | 5,980 |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |

[#] 須追溯生效之調整

* 由二零零五年四月一日起生效而毋須溯及既往之調整

2.2.9 已頒佈但尚未生效之最新準則或詮釋

集團並無提早採用下列已頒佈但尚未生效有關其營運之準則或詮釋。本公司董事預計採用此等準則及詮釋將不會對集團之財務報表構成重大影響。

| | |
|-------------------------------------|---|
| 香港會計準則第 1 號（修訂本） | 資本披露 ¹ |
| 香港會計準則第 19 號（修訂本） | 僱員福利 — 精算盈利及虧損、 集團計劃及披露 ² |
| 香港會計準則第 21 號（修訂本） | 外幣匯率變動之影響 — 海外業務 之投資淨額 ² |
| 香港會計準則第 39 號（修訂本） | 預計集團內交易之現金流量 對沖會計 ² |
| 香港會計準則第 39 號（修訂本） | 公平價值選擇權 ² |
| 香港會計準則第 39 號及 香港財務報告準則第 4 號（修訂本） | 金融工具：確認及計量及 保險合約 — 財務擔保合約 ² |
| 香港財務報告準則第 7 號 | 金融工具 — 披露 ¹ |
| 香港（國際財務報告準則解釋委員會） — 詮釋第 4 號 | 釐定安排是否包括租賃 ² |

¹ 於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零零六年一月一日或之後開始之年度期間生效

2.3 綜合賬目之基本原則

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至每年三月三十一日止之財務報表。集團內公司間之交易、集團公司間之交易結餘及未變現之盈利均已對銷。未變現虧損亦已對銷，惟若交易有證據證實所轉讓資產出現減值則另當別論。

於結算日之少數股東權益為股東應佔附屬公司資產淨值之一部份，該部份並非本公司所擁有（不論是否透過附屬公司直接或間接擁有），並且在綜合資產負債表及綜合權益變動表中列為權益，與本公司股東應佔之股本權益分開呈列。集團業績之少數股東權益亦在綜合損益表列作少數股東與本公司股東間對年內盈利或虧損總額之分配。

2.4 附屬公司

附屬公司指本公司對其財務及營運政策有控制權之所有實體。當判斷本公司是否控制另一實體時，將會考慮現時是否存在可行使或可轉換之潛在表決權及其影響。附屬公司自控制權轉讓予本公司當日起完全綜合入賬，並自終止控制權當日起不再綜合入賬。

收購之附屬公司須受購買法所限制，此涉及按公平價值重估該附屬公司於收購日期之所有可識別資產及負債，包括其或然負債，而不論該等資產及負債於收購前是否已記錄於該附屬公司之財務報表內。經首次確認後，該附屬公司之資產及負債乃按重估金額計入綜合資產負債表，並將按照集團之會計政策用作其後之計量基準。

於本公司之資產負債表中，附屬公司乃按成本值扣除任何減值虧損撥備列賬。附屬公司之業績由本公司按於結算日已收及應收股息之基準列賬。

2.5 共同控制實體

共同控制實體指集團與其他人士以合約安排方式共同進行經濟活動，該活動受雙方共同控制。共同控制指合約協定共同分擔一項經濟活動之控制權，並僅會在有關活動之策略性財務及營運決策要求取得雙方一致共識之情況下存在。

集團應佔共同控制實體收購後之業績及儲備，分別計入綜合損益表及綜合儲備內。收購後之累積變動乃於投資賬面值作出調整。

當集團應佔共同控制實體之虧損等同或超過其應佔共同控制實體權益（包括任何其他無抵押應收款項）時，集團不會進一步確認虧損，惟其承擔法定或推定責任或代替共同控制實體付款則除外。

本公司於共同控制實體之投資，以成本值扣除任何減值虧損撥備入賬。共同控制實體業績由本公司按已收及應收股息入賬。

2.6 外幣換算

財務報表以本公司功能貨幣港元呈列。

在綜合入賬實體之獨立財務報表中，外幣交易按交易當日滙率換算為個別實體之功能貨幣。因結算該等交易及按年結日滙率換算外幣貨幣資產及負債所產生之外滙盈虧在損益表確認。

在綜合財務報表中，原以集團功能貨幣以外之貨幣呈列之附屬公司及共同控制實體之所有獨立財務報表均已換算為港元。資產及負債已按結算日之收市滙率換算為港元，收入與開支則按申報期間之平均滙率換算為港元，任何就此產生之差額均已計入股本及儲備之滙兌波動儲備內。因收購海外實體而導致之商譽及公平價值調整已作為海外實體之資產與負債處理，並於結算日換算為港元。

2.7 確認收入及開支

收入包括銷售貨物及服務之公平價值淨額，已扣除回扣及折扣，並已撇除集團內公司間之銷售。

收入在可能為集團帶來經濟利益及視乎情況當收益與成本可按下列基準可靠計量時確認：

(i) 貨品銷售

黃金首飾、珠寶、鐘錶及禮品之零售、鑽石批發及金條買賣之收入於貨品交付予客戶後入賬。

(ii) 佣金收入

證券經紀與外幣兌換之佣金收入於服務提供後入賬。

(iii) 股息收入

投資所得之股息收入在收取款項之權利確定時入賬。

(iv) 租金收入

租金收入按租約之租期按直線法入賬。

(v) 利息收入

利息收入在考慮尚餘本金金額及適用利率後按時間比例計算入賬。

經營開支在使用服務後於損益表入賬。

2.8 借貸成本

所有借貸成本於產生時列為開支。

2.9 商譽

二零零五年四月一日前訂約收購附屬公司所產生之商譽乃指收購成本與集團於收購日期應佔所收購附屬公司可識別資產與負債之公平價值之權益之差額。集團已由二零零五年四月一日起停止攤銷商譽，而有關商譽會每年作減值測試，並按成本扣減累積減值虧損列賬。出售任何實體之盈利及虧損包括有關所出售實體之商譽賬面值。

二零零一年四月一日以前因收購產生之商譽繼續在儲備內列賬，並將於與商譽相關之業務被出售或與商譽相關之現金產生單位出現減值時撥作保留溢利。

2.10 物業、機器及設備

物業、機器及設備按購入成本扣減累積折舊與累積減值虧損後列賬。資產成本包括其購入價及任何有關將資產達致營運狀況及地點作擬定用途之直接應佔成本。出售資產之盈虧為銷售所得款項與資產賬面值之差額，並於損益表入賬。

其後之成本僅會在項目相關之未來經濟利益可能會流入集團及能可靠計量項目之成本時，視乎情況計入資產賬面值或確認為獨立資產項目。所有其他維修及保養費用於產生之財政期間於損益表入賬。

物業、機器及設備以直線法按估計可用年期將成本攤銷為折舊，折舊年率如下：

| | |
|-------------|-------------------------|
| 房產 | 百分之二至二點五 |
| 租約物業裝修 | 以百分之十五或租約餘下年期兩者中之較短期者均攤 |
| 機器及設備、傢俬及裝置 | 百分之十五 |
| 汽車 | 百分之十五 |

資產所餘可用年期已視乎情況在各結算日進行檢討及調整。

2.11 投資物業

投資物業乃用以賺取租金或資本升值或為該兩種用途而持有之土地及房產權益，而非用作生產或供應貨物或服務或作行政用途；或於經常性業務過程中銷售。

投資物業於首次確認時按成本（包括任何直接應佔開支）入賬。於首次確認後，投資物業按成本值扣減其後之累積折舊及任何累積減值虧損入賬。折舊按直線法於集團預期之可用年期計算，以撇銷投資物業成本。

2.12 租賃土地

租賃土地指購入土地之長期使用權益之即時付款，按成本值列賬，並以扣除任何減值虧損撥備之淨額以直線法按所餘租期於損益表內支銷。

2.13 資產減值

商譽，物業、機器及設備，租賃土地，投資物業，附屬公司與共同控制實體之權益均須進行減值測試。

為評估減值，資產按可獨立識別現金流量之最小單位（現金產生單位）分類。因此，部份資產須個別進行減值測試，另有部份按現金產生單位測試。尤其是，商譽分配至在預期可受惠於相關業務合併協同效應之現金產生單位，即管理層控制相關現金流量之集團內最小單位。

包括商譽之個別資產或現金產生單位，不論有否跡象顯示出現減值，至少每年進行減值測試。所有其他個別資產或現金產生單位在跡象顯示其面值未必能收回時或情況有所變化時進行減值測試。

減值虧損按資產或現金產生單位之賬面值超出其可收回金額之差額立即確認為開支。可收回金額為反映市況之公平價值扣減銷售成本與按內部現金流量折現評估法計算之使用價值兩者之較高者。已分配商譽之現金產生單位確認之減值虧損，首先計入商譽之賬面值，任何剩餘減值虧損再按比例自該現金產生單位之其他資產扣除。

商譽之減值虧損不會於其後期間撥回。就其他資產而言，倘用於釐定資產可收回款額之估計有所改變，則可撥回減值虧損，惟撥回款額有所限制，即該資產之賬面值（扣除折舊或攤銷後）不得超出假設過往該資產未確認減值虧損之情況下原應釐定之賬面值。

2.14 租賃

資產擁有權之絕大部份風險及回報由出租人保留之租賃皆作為營業租賃入賬。該等營業租賃適用之全年租金以直線法於租賃年期內於損益表內支銷。

所收取之租賃獎勵款項在損益表中確認為總租賃付款淨額之組成部份。或有租金於其產生之會計期間於損益表內支銷。

集團就其投資物業組合訂立商業物業租約。集團決定保留以營業租賃方式出租此等物業之所有重大風險及回報。

租賃收入於租賃期內以投資淨額方法確認入賬，以反映固定之週期性回報率。

2.15 金融資產

於過往年度，集團將其證券投資（附屬公司及共同控制實體除外）分類為非買賣投資及買賣投資。

持有非買賣用途之非買賣投資乃按其於結算日之公平價值列賬。個別證券公平價值之變動乃計入投資重估儲備，直至該等證券出售或確定該等證券出現減值為止。於出售時，累積盈利或虧損（即有關證券之出售所得款項淨額與其賬面值之差額）以及轉撥自投資重估儲備之任何盈餘／虧絀於損益表入賬。倘有客觀證據顯示個別投資出現減值，則記錄於重估儲備之累積虧損將轉撥往損益表。

買賣投資按公平價值列賬。於每個結算日，買賣投資公平價值變動引致之未變現盈利或虧損淨額於損益表入賬。出售買賣投資之盈利或虧損（即出售所得款項淨額與賬面值之差額）在其產生時於損益表內入賬。

自二零零五年四月一日起，集團將其金融資產分類為應收賬項、按金及預付費用，按盈虧訂定公平價值之投資，可供出售投資，以及現金及現金等價物。管理層在初步確認時，按購入金融資產之目的將金融資產列作不同類別。於每個申報日，金融資產將按可供選擇之分類或會計處理方式進行重新分類。

所有金融資產均於其交易日入賬。金融資產於初步確認時乃按公平價值計量，而假若投資並非按盈虧訂定公平價值計量，則直接按應佔交易成本計量。

當收取投資現金流量之權利屆滿或被轉移，以及絕大部份之擁有權之全部風險及回報已轉讓時，金融資產將予取消入賬。減值評估至少於每個結算日進行一次，而不論是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產已出現減值。

按盈虧訂定公平價值之投資包括持作買賣用途之金融資產，或被實體於初步確認時分類為按盈虧訂定公平價值之投資。經初步確認後，計入該類別之金融資產按公平價值計量，而公平價值之變動在損益表入賬。原分類為按盈虧訂定公平價值之金融資產其後未必會重新分類。

可供出售投資乃其後按公平價值計量，價值變動於權益中確認。於出售後，過往於權益確認之累積盈利或虧損轉撥至損益表。當可供出售投資之公平價值減值已直接於權益確認，且有客觀證據顯示該資產出現減值，則即使有關金融資產尚未終止確認，但已直接於權益確認之累積虧損亦會自權益剔除，並於損益表入賬。

貸款及應收賬項為附帶固定或可釐定付款之非衍生金融資產，且並無在活躍市場報價。貸款及應收賬項初步按公平價值確認，其後再採用實際利息法計算攤銷成本，並扣減任何減值虧損後列賬。任何價值變動於損益表入賬。

倘有客觀證據證明集團未能按照應收賬項之原定條款收回所有應收款項，則須為貸款及應收賬項作出減值撥備。撇減之金額為此資產之賬面值與估計未來現金流量現值之差額。

2.16 存貨

除黃金存貨外，存貨以成本值及估計可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本值採用實際成本基準計算，可變現淨值則參考管理層根據當時市況所作之評估釐定。

黃金存貨按公平價值扣減銷售成本列賬。公平價值變動於變動期間在損益表入賬。

2.17 所得稅之會計方法

所得稅包括本期稅項及遞延稅項。

本期所得稅資產及／或負債包括與本期或先前申報期間有關且於結算日尚未繳付予稅收機關或稅收機關要求繳付之稅務責任。該等稅務責任乃根據其相關課稅年度適用稅率及稅法，按本年度應課稅溢利計算。本期稅務資產或負債之所有變動於損益表內稅務開支項下支銷。

遞延稅項乃按於結算日財務報表內資產與負債賬面值及其相應稅基兩者之暫時差額使用負債法計算。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額、可結轉稅項虧損以及其他未使用稅收抵免確認，惟以可能有應課稅溢利用以抵銷可扣稅暫時差額、未使用稅項虧損及未使用稅收抵免為限。

倘暫時差額是基於商譽或一項不會對應課稅或會計盈利或虧損帶來影響之交易之資產及負債之初步確認（業務合併除外）而產生，則不會確認遞延稅項資產及負債。

投資附屬公司及共同控制實體所產生之應課稅暫時差額會確認為遞延稅項負債，惟集團可控制暫時差額之撥回及有可能在可預見將來不會撥回者則除外。

遞延稅項乃按預期於清償債務或變現資產之期間適用之稅率計算（不作出折現），惟有關稅率必須為於結算日已實施或基本上實施之稅率。

遞延稅項資產或負債之變動於損益表入賬，或倘與直接自權益扣除或計入權益之項目有關，則於權益確認。

2.18 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金以及短期銀行存款。

2.19 股本

普通股歸類為權益。股本以已發行股份面值釐定。

與發行股份相關之任何交易成本自所得款項（扣除任何相關所得稅利益）扣除，惟以股權交易直接應佔之附帶成本為限。

2.20 僱員福利

(i) 僱員可享有之假期

僱員之年假權利在僱員應享有時確認。截至結算日止僱員提供服務所引致之估計年假負債已作出撥備。

僱員之病假及產假不作確認，直至僱員正式休假為止。

(ii) 退休福利

集團在香港為僱員設立多項界定供款之退休計劃，其資產與集團之資產分開，由獨立管理之基金持有。退休計劃由集團與員工供款。

該等退休計劃之供款在發生時作為費用支銷，因員工在全數取得既得之利益前退出該等退休計劃而被沒收之僱員供款可用作扣減此供款。

2.21 財務負債

集團之財務負債包括銀行貸款及透支，金商貸款以及應付賬項及費用，列入資產負債表內流動負債之「銀行貸款及透支」、「金商貸款」及「應付賬項及費用」，以及非流動負債之「銀行貸款」。

財務負債於集團成為財務工具合約協議訂約方時確認。所有利息相關費用均於損益表之融資成本中確認為開支。

銀行貸款初步按扣除已支銷交易成本後之公平價值確認。銀行貸款隨後按攤銷成本列賬，所得款項（扣除交易成本）與贖回價值兩者之任何差額，均採用實際利率法按銀行貸款年期於損益表內確認。

於首次確認時，金商貸款指定為按盈虧訂定公平價值之財務負債。於首次確認後，金商貸款乃以公平價值計量，而公平價值變動則於損益表入賬。原先指定為按盈虧訂定公平價值之財務負債其後未必會重新分類。

借貸列為流動負債，除非集團有權無條件延遲償還負債期至結算日起計至少十二個月以後則另作別論。

應付賬項及費用初步按其公平價值確認，隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.22 撥備及或然負債

當集團因過去事件而現時須承擔法定或推定責任，而履行責任可能須付出經濟利益且數額可作出可靠估計者，便會確認撥備。倘金錢之時間價值重大，撥備會以履行責任預期所需支出數額之現值列賬。

所有撥備於每個結算日均會進行檢討，並作出調整以反映當前之最佳估計。

當不大可能需要付出經濟利益，或有關數額無法可靠估計，履行之責任將披露為或然負債，除非付出經濟利益之可能性極微者則除外。須視乎一宗或以上之未來事件是否發生方可確定之可能責任，亦將披露為或然負債，除非付出經濟利益之可能性極微者則除外。

或然負債於將購入價在業務合併中所購入之資產及負債進行分配之過程中確認。或然負債於收購日期初步按公平價值計量，並在其後按上述相若撥備確認之金額與初步確認之金額扣減任何累積攤銷（如適用）兩者中之較高者計量。

2.23 分部報告

按照集團之內部財務報告，集團已決定將業務分部資料作為第一報告方式，而地區分部資料則作為第二報告方式呈列。

未分配業績主要指按盈虧訂定公平價值之投資／可供出售投資之股息收入及按盈虧訂定公平價值之投資或可供出售投資之盈利或虧損扣減集團整體性開支。分部資產主要包括物業、機器及設備，存貨，應收賬項，經營現金及不包括之項目主要為證券投資。分部負債指經營負債及不包括例如稅項、少數股東權益及集團整體性借貸等項目。資本開支包括添置物業、機器及設備，當中包括因收購附屬公司而添置之固定資產。

2.24 有關連人士

在下列情況下有關人士會被視為與集團有關連：

- (i) 集團直接或間接透過一個或多個中介人：
 - 控制該實體、被該實體控制或與該實體受到共同之控制；
 - 於該實體擁有權益因而可對該實體施以重大影響力；
 - 對該實體有共同控制權；
- (ii) 該人士為共同控制實體；
- (iii) 該人士乃集團或其母公司之主要管理人員；
- (iv) 該人士乃上述(i)或(iii)中所述之近親成員或任何個人；

- (v) 該人士乃上述(iii)或(iv)中所述任何個人直接或間接控制或共同控制，或對該實體有重大影響力或重大投票權之實體；或
- (vi) 該人士乃集團為僱員而設或與集團有關連之任何實體為其僱員而設之離職後福利計劃。

3. 重大會計估計及判斷

集團會持續對估計進行評估，並根據歷史經驗及其他因素（包括在各種情況下被認為合理之對未來事件之預期）作出。

集團就未來作出估計及假設。根據定義，由此得出之會計估計甚少與相關之實際結果相同。下文討論極有可能導致下一財政年度之資產及負債賬面值出現重大調整之估計及假設。

(i) 折舊

集團自資產開始發揮效用之日起，在 7 至 50 年估計使用年期內以直線法對物業、機器及設備進行折舊。估計使用年期反映董事對集團擬由使用集團之物業、機器及設備取得未來經濟利益之期間所作之估計。

(ii) 可供出售金融資產之減值

對於可供出售金融資產，公平價值大幅或長期下跌至低於成本即被視為減值之客觀證據。在決定公平價值是否出現大幅及／或長期下跌時需要作出判斷。在作出此類判斷時，會考慮以往之市場波幅數據及特定投資之價格。集團還會考慮有關之行業表現及發行人／被投資企業之財務資料等其他因素。

(iii) 應收賬項之減值

集團管理層定期釐定應收賬項之減值。此類估計乃基於客戶信貸往績及目前市況作出。管理層會於結算日重新評估應收賬項之減值。

(iv) 存貨之變現淨值

存貨之變現淨值乃其於日常業務過程中之估計售價，並扣除估計完成交易之成本及銷售開支。此等估計乃基於目前市況及銷售同類產品之過往經驗作出，但可能會因為競爭對手為回應嚴峻行業週期而採取之行動而出現重大改變。管理層會於結算日重新評估此等估計，以確保存貨乃按成本與變現淨值兩者間之較低者列賬。

4. 收入

集團主要從事黃金首飾、珠寶、鐘錶及禮品零售，金條買賣，證券經紀及鑽石批發。本年度列賬之收入（亦即集團之營業額）包括以下項目：

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 黃金首飾、珠寶、鐘錶及禮品零售 | 697,620 | 616,275 |
| 金條買賣 | 82,288 | 36,928 |
| 證券經紀佣金 | 6,805 | 8,001 |
| 鑽石批發 | 12,199 | 18,116 |
| | <u>798,912</u> | <u>679,320</u> |

5. 分部資料

集團之兩項主要業務環節：

- (i) 零售，金條買賣及鑽石批發
- (ii) 證券經紀

本年度內概無任何分部間銷售及轉讓（二零零五年：無）。

(a) 業務分部資料

| | 零售、 金條買賣及 鑽石批發 二零零六年 港幣千元 | 證券經紀 二零零六年 港幣千元 | 集團 二零零六年 港幣千元 |
|------------|---------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| 分部收入 | <u>792,107</u> | <u>6,805</u> | <u>798,912</u> |
| 分部業績 | <u>62,728</u> | <u>(1,643)</u> | <u>61,085</u> |
| 未分配業績 | | | <u>(29,411)</u> |
| 經營溢利 | | | 31,674 |
| 融資成本 | | | (9,685) |
| 應佔共同控制實體溢利 | 14 | | 14 |
| 除稅前溢利 | | | <u>22,003</u> |
| 稅項 | | | <u>(3,928)</u> |
| 本年度溢利 | | | <u>18,075</u> |
| 分部資產 | 638,929 | 52,718 | 691,647 |
| 共同控制實體投資 | 4,940 | | 4,940 |
| 未分配資產 | | | <u>166,402</u> |
| 資產總值 | | | <u>862,989</u> |
| 分部負債 | 46,552 | 43,504 | 90,056 |
| 未分配負債 | | | <u>195,917</u> |
| 負債總值 | | | <u>285,973</u> |
| 資本開支 | | | |
| 物業、機器及設備添置 | | | |
| — 分部 | 4,699 | 813 | 5,512 |
| — 未分配 | | | 1,774 |
| 折舊 | | | |
| — 分部 | 8,071 | 585 | 8,656 |
| — 未分配 | | | 1,309 |

| | 零售、 金條買賣及 鑽石批發 二零零五年 港幣千元 (重列) | 證券經紀 二零零五年 港幣千元 | 集團 二零零五年 港幣千元 (重列) |
|------------|---|-----------------------|-----------------------------|
| 分部收入 | 671,319 | 8,001 | 679,320 |
| 分部業績 | 52,100 | 2,643 | 54,743 |
| 未分配業績 | | | (30,556) |
| 經營溢利 | | | 24,187 |
| 融資成本 | | | (3,313) |
| 應佔共同控制實體溢利 | 110 | | 110 |
| 除稅前溢利 | | | 20,984 |
| 稅項 | | | (449) |
| 本年度溢利 | | | 20,535 |
| 分部資產 | 612,624 | 40,740 | 653,364 |
| 共同控制實體投資 | 4,884 | | 4,884 |
| 未分配資產 | | | 101,739 |
| 資產總值 | | | 759,987 |
| 分部負債 | 35,051 | 17,457 | 52,508 |
| 未分配負債 | | | 189,676 |
| 負債總值 | | | 242,184 |
| 資本開支 | | | |
| 物業、機器及設備添置 | | | |
| — 分部 | 6,195 | 585 | 6,780 |
| — 未分配 | | | 1,851 |
| 折舊 | | | |
| — 分部 | 5,858 | 756 | 6,614 |
| — 未分配 | | | 1,119 |
| 商譽攤銷 | | | 414 |
| 商譽減值虧損撥備 | | | 1,247 |

(b) 地區分部資料

集團超過百分之九十之收入、業績、資產及負債均來自香港之業務。

6. 融資成本

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 以下各項之利息： | | |
| 須於五年內償還之銀行貸款及透支 | 9,447 | 2,972 |
| 須於五年內償還之金商貸款 | 238 | 169 |
| 董事貸款 | - | 172 |
| | <u>9,685</u> | <u>3,313</u> |

7. 除稅前溢利

除稅前溢利已包括及扣除下列收支賬項：

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 (重列) |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 支出： | | |
| 商譽攤銷 | - | 414 |
| 租賃土地之攤銷 | 134 | 134 |
| 核數師酬金 | | |
| — 本年度撥備 | 843 | 1,124 |
| 銷貨成本 | 620,927 | 515,037 |
| 物業、機器及設備折舊 | 9,965 | 7,733 |
| 投資物業折舊 | 35 | - |
| 出售物業、機器及設備虧損 | 98 | 590 |
| 商譽減值虧損撥備 | - | 1,247 |
| 營業租賃之支出 — 物業 | 44,059 | 41,002 |
| 應收賬項減值虧損撥備 | 23 | 1,522 |
| 存貨之撥備及減值 | 1,086 | 268 |
| 挪用客戶證券之虧損淨撥備(附註第二十七(b)項) | 16,800 | - |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 收入： | | |
| 股息收入 | 3,083 | 1,544 |
| 利息收入 | 468 | 342 |
| 按盈虧訂定公平價值之投資之公平價值變更 | 5,345 | 4,388 |
| 出售可供出售投資之盈利 | 13,082 | 2,702 |
| 租金收入減支出 | | |
| — 自置物業 | 1,187 | 563 |
| — 分租租約 | 939 | 1,128 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

8. 稅項

香港利得稅乃按照本年度估計應課稅溢利按稅率百分之十七點五（二零零五年：百分之十七點五）提撥準備。海外溢利稅項則根據本年度估計應課稅溢利按集團經營業務所在地區之現行稅率計算。

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|----------------|---------------|---------------|
| 現行稅項 | | |
| — 香港 | | |
| 本年度稅項 | 3,921 | 420 |
| 上年度（超額撥備）／撥備不足 | (3) | 1 |
| | <u>3,918</u> | <u>421</u> |
| — 海外稅項 | 10 | 28 |
| | <u>3,928</u> | <u>449</u> |
| 所得稅支出總額 | | |

稅項支出與按適用稅率及會計溢利計算之稅項對賬如下：

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 除稅前溢利 | <u>22,003</u> | <u>20,984</u> |
| 按各地區之適用稅率及除稅前溢利計算之稅項 | 3,881 | 3,389 |
| 毋須課稅收入之稅務影響 | (3,327) | (586) |
| 不可扣稅支出之稅務影響 | 3,546 | 715 |
| 未確認之暫時性差異 | 142 | 33 |
| 未確認之稅項虧損 | 1,823 | 2,062 |
| 使用過往未確認之稅項虧損 | (2,428) | (5,165) |
| 其他 | 291 | 1 |
| | <u>3,928</u> | <u>449</u> |
| 所得稅支出 | | |

9. 本公司股東應佔溢利

本公司股東應佔綜合溢利為港幣一千七百九十四萬七千元（二零零五年：港幣二千零五十六萬二千元），其中列入本公司財務報表之溢利為港幣一千八百二十五萬一千元（二零零五年：港幣二百二十五萬三千元）。

10. 股息

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| 中期股息每股 0.45 港仙（二零零五年：0.4 港仙） | 1,958 | 1,740 |
| 擬派末期股息每股 0.8 港仙（二零零五年：0.8 港仙） | 3,481 | 3,481 |
| | <u>5,439</u> | <u>5,221</u> |

於二零零五年十二月九日舉行之會議上，董事會宣佈派發本年度之中期股息每股 0.45 港仙。該項中期股息已於二零零六年一月十三日派發，並列作本年度之保留溢利分派。

於二零零六年七月四日舉行之會議上，董事會建議派發本年度之末期股息每股 0.8 港仙。此項擬派股息並無於本財務報表中列作應付股息，惟將列作截至二零零七年三月三十一日止年度之保留溢利分派。

11. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本年度本公司股東應佔溢利港幣一千七百九十四萬七千元（二零零五年：港幣二千零五十六萬二千元）及本年度內已發行普通股四億三千五百零七萬一千六百五十股（二零零五年：四億三千五百零七萬一千六百五十股）計算。

由於並無潛在攤薄影響，故並無呈列截至二零零六年三月三十一日止年度之每股攤薄盈利（二零零五年：無）。

12. 僱員福利開支

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|------------------|---------------|---------------|
| 工資、薪金及津貼 | 54,321 | 46,441 |
| 退休成本 — 界定供款退休計劃* | 2,647 | 2,554 |
| | <u>56,968</u> | <u>48,995</u> |

上列僱員福利開支包括除董事袍金以外之董事酬金。

* 按照公積金計劃之條款，截至二零零五年及二零零六年三月三十一日止兩年度所有沒收之供款均撥為餘下僱員賬戶之僱主供款。

13. 董事酬金

| | 袍金 港幣千元 | 薪金及津貼 港幣千元 | 花紅 港幣千元 | 退休福利 計劃供款 港幣千元 | 合計 港幣千元 |
|--------------|------------|---------------|------------|----------------------|--------------|
| 二零零六年 | | | | | |
| 執行董事 | | | | | |
| 楊秉樑先生 | 17 | - | - | 1 | 18 |
| 鄧日燊先生 | 16 | - | - | 1 | 17 |
| 鄭家安先生 | 16 | - | - | 1 | 17 |
| 楊秉剛先生 | 18 | 216 | - | 10 | 244 |
| 馮頌怡女士 | 14 | 556 | 200 | 31 | 801 |
| 非執行董事 | | | | | |
| 冼為堅博士 | 14 | - | - | - | 14 |
| 王涓濱先生 | 10 | - | - | - | 10 |
| 何厚浚先生 | 10 | - | - | - | 10 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 鄭季衍先生 | 10 | - | - | - | 10 |
| 劉道頤先生 | 10 | - | - | - | 10 |
| 鄭家成先生 | 12 | - | - | - | 12 |
| 陳則杖先生 | 10 | 240 | - | - | 250 |
| | <u>157</u> | <u>1,012</u> | <u>200</u> | <u>44</u> | <u>1,413</u> |
| 二零零五年 | | | | | |
| 執行董事 | | | | | |
| 楊秉樑先生 | 16 | - | - | 1 | 17 |
| 鄧日燊先生 | 16 | - | - | 1 | 17 |
| 鄭家安先生 | 16 | - | - | 1 | 17 |
| 楊秉剛先生 | 18 | 216 | - | 9 | 243 |
| 馮頌怡女士 | 14 | 540 | 120 | 26 | 700 |
| 非執行董事 | | | | | |
| 冼為堅博士 | 14 | - | - | - | 14 |
| 王涓濱先生 | 10 | - | - | - | 10 |
| 何厚浚先生 | 8 | - | - | - | 8 |
| 何添博士 | 6 | - | - | - | 6 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 鄭季衍先生 | 10 | - | - | - | 10 |
| 劉道頤先生 | 10 | - | - | - | 10 |
| 鄭家成先生 | 12 | - | - | - | 12 |
| 陳則杖先生 | 7 | 131 | - | - | 138 |
| | <u>157</u> | <u>887</u> | <u>120</u> | <u>38</u> | <u>1,202</u> |

本年度內，集團並無向董事支付酬金作為其加入集團或於加入後之獎勵，或作為失去職位之補償（二零零五年：無）。

截至二零零六年三月三十一日止年度內，概無任何董事放棄或同意放棄其酬金（二零零五年：無）。

14. 五位最高薪酬人士

本年度集團酬金最高之五位人士包括一位（二零零五年：一位）董事，其酬金已於上述分析中列示。本年度應付其餘四位（二零零五年：四位）非董事最高薪酬人士之酬金如下：

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 薪金、津貼及實物利益 | 3,059 | 2,941 |
| 花紅 | 330 | 205 |
| 退休成本 — 界定供款退休計劃 | 161 | 152 |
| | <u>3,550</u> | <u>3,298</u> |

酬金包括下列組別：

| | 人數 | |
|---------------------------------|----------|----------|
| 酬金組別 | 二零零六年 | 二零零五年 |
| 港幣零元 — 港幣 1,000,000 元 | 3 | 4 |
| 港幣 1,000,001 元 — 港幣 1,500,000 元 | 1 | - |
| | <u>4</u> | <u>4</u> |

本年度內，集團並無支付任何酬金予五位最高薪酬人士作為彼等加入集團或於加入後之獎勵或失去職位之補償（二零零五年：無）。

15. 物業、機器及設備

(a) 集團

| | 房產 港幣千元 (重列) | 租約 物業裝修 港幣千元 | 機器及 設備、 傢俬及 裝置 港幣千元 | 汽車 港幣千元 | 合計 港幣千元 |
|-----------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|------------|---------------|
| 二零零四年四月一日 | | | | | |
| 成本 | 5,650 | 27,409 | 23,087 | 598 | 56,744 |
| 累積折舊 | (2,215) | (15,578) | (17,368) | (492) | (35,653) |
| 賬面淨值 | <u>3,435</u> | <u>11,831</u> | <u>5,719</u> | <u>106</u> | <u>21,091</u> |
| 賬面淨值 | | | | | |
| 二零零四年四月一日 | 3,435 | 11,831 | 5,719 | 106 | 21,091 |
| 添置 | - | 6,115 | 2,339 | 177 | 8,631 |
| 出售 | - | (553) | (58) | - | (611) |
| 折舊 | (187) | (5,099) | (2,403) | (44) | (7,733) |
| 二零零五年 三月三十一日 | <u>3,248</u> | <u>12,294</u> | <u>5,597</u> | <u>239</u> | <u>21,378</u> |
| 二零零五年 三月三十一日 | | | | | |
| 成本 | 5,650 | 26,609 | 25,063 | 775 | 58,097 |
| 累積折舊 | (2,402) | (14,315) | (19,466) | (536) | (36,719) |
| 賬面淨值 | <u>3,248</u> | <u>12,294</u> | <u>5,597</u> | <u>239</u> | <u>21,378</u> |
| 賬面淨值 | | | | | |
| 二零零五年四月一日 | 3,248 | 12,294 | 5,597 | 239 | 21,378 |
| 添置 | - | 3,809 | 2,892 | 585 | 7,286 |
| 收購一間附屬公司 | - | 57 | 279 | - | 336 |
| 轉撥至投資物業 | (1,169) | - | - | - | (1,169) |
| 出售 | - | (98) | - | - | (98) |
| 折舊 | (439) | (7,389) | (1,936) | (201) | (9,965) |
| 二零零六年 三月三十一日 | <u>1,640</u> | <u>8,673</u> | <u>6,832</u> | <u>623</u> | <u>17,768</u> |
| 二零零六年 三月三十一日 | | | | | |
| 成本 | 4,481 | 24,469 | 27,956 | 1,360 | 58,266 |
| 累積折舊 | (2,841) | (15,796) | (21,124) | (737) | (40,498) |
| 賬面淨值 | <u>1,640</u> | <u>8,673</u> | <u>6,832</u> | <u>623</u> | <u>17,768</u> |

(b) 公司

| | 房產 港幣千元 (重列) | 租約 物業裝修 港幣千元 | 機器及 設備、 傢俬及裝置 港幣千元 | 合計 港幣千元 |
|-----------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|--------------|
| 二零零四年四月一日 | | | | |
| 成本 | 913 | 1,201 | 13,113 | 15,227 |
| 累積折舊 | (390) | (183) | (10,449) | (11,022) |
| 賬面淨值 | <u>523</u> | <u>1,018</u> | <u>2,664</u> | <u>4,205</u> |
| 賬面淨值 | | | | |
| 二零零四年四月一日 | 523 | 1,018 | 2,664 | 4,205 |
| 添置 | - | 274 | 1,577 | 1,851 |
| 折舊 | (39) | (208) | (750) | (997) |
| 二零零五年三月 三十一日 | <u>484</u> | <u>1,084</u> | <u>3,491</u> | <u>5,059</u> |
| 二零零五年三月 三十一日 | | | | |
| 成本 | 913 | 1,475 | 14,690 | 17,078 |
| 累積折舊 | (429) | (391) | (11,199) | (12,019) |
| 賬面淨值 | <u>484</u> | <u>1,084</u> | <u>3,491</u> | <u>5,059</u> |
| 賬面淨值 | | | | |
| 二零零五年四月一日 | 484 | 1,084 | 3,491 | 5,059 |
| 添置 | - | - | 753 | 753 |
| 轉撥至投資物業 | (484) | - | - | (484) |
| 折舊 | - | (221) | (844) | (1,065) |
| 二零零六年 三月三十一日 | <u>-</u> | <u>863</u> | <u>3,400</u> | <u>4,263</u> |
| 二零零六年 三月三十一日 | | | | |
| 成本 | 429 | 1,475 | 15,443 | 17,347 |
| 累積折舊 | (429) | (612) | (12,043) | (13,084) |
| 賬面淨值 | <u>-</u> | <u>863</u> | <u>3,400</u> | <u>4,263</u> |

16. 租賃土地

(a) 集團

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 (重列) |
|---------|---------------|-----------------------|
| 年初之賬面淨值 | 6,114 | 6,248 |
| 本年度攤銷 | (134) | (134) |
| 年末之賬面淨值 | <u>5,980</u> | <u>6,114</u> |

租賃土地之預付租賃付款乃以香港長期及中期租約持有，分別為港幣六十七萬八千元（二零零五年：港幣六十七萬九千元）及港幣五百三十萬二千元（二零零五年：港幣五百四十三萬五千元）。

(b) 公司

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 (重列) |
|---------|---------------|-----------------------|
| 年初之賬面淨值 | 679 | 680 |
| 本年度攤銷 | (1) | (1) |
| 年末之賬面淨值 | <u>678</u> | <u>679</u> |

租賃土地之預付租賃付款乃以一份香港長期租約持有。

17. 投資物業

(a) 集團

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|-------------------|-----------------------------|---------------|
| 年初之賬面淨值 | - | - |
| 轉撥自物業、機器及設備 折舊 | 1,169 (35) | - |
| 年末之賬面淨值 | 1,134 | - |

集團之全部投資物業均位於香港。

集團之投資物業於二零零六年三月三十一日之公平價值約為港幣三百零七萬元，乃根據獨立專業測量師中和邦盟評估有限公司之估值計算。估值根據物業於二零零六年三月三十一日之公開市值計算。

(b) 公司

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|-------------------|---------------------------|---------------|
| 年初之賬面淨值 | - | - |
| 轉撥自物業、機器及設備 折舊 | 484 (17) | - |
| 年末之賬面淨值 | 467 | - |

本公司之投資物業位於香港。

本公司之投資物業於二零零六年三月三十一日之公平價值約為港幣八十七萬元，乃根據獨立專業測量師中和邦盟評估有限公司之估值計算。估值根據物業於二零零六年三月三十一日之公開市值計算。

18. 附屬公司權益 — 公司

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|--------------|------------------|---------------|
| 於附屬公司之投資 | | |
| — 非上市股份，按成本值 | 127,926 | 127,926 |
| 減：減值虧損撥備 | (5,142) | (5,142) |
| | 122,784 | 122,784 |
| 應收附屬公司款項 | - | 546,733 |
| 應付附屬公司款項 | - | (185,638) |
| | 122,784 | 483,879 |
| 應收附屬公司款項 | 566,195 | - |
| 應付附屬公司款項 | (194,050) | - |

除借予附屬公司合共港幣二億六百萬零六千元（二零零五年：港幣一億九千零一十八萬四千元）及借回附屬公司合共港幣一千七百五十萬六千元（二零零五年：港幣二千一百零二萬九千元）所收取及支付之利息按年利率百分之零點九八至百分之五點九六（二零零五年：年利率百分之一點零三至百分之四點三九）計算外，應收及應付附屬公司款項均為無抵押、免息及須按要求償還。

於二零零六年三月三十一日之附屬公司詳情如下：

| 名稱 | 註冊／經營地點 | 已發行股本摘要 | 所佔已發行股本百分率 | | 主要業務 |
|------------|---------|-----------------------------|------------|-----|---------|
| | | | 集團 | 公司 | |
| 永意有限公司 | 香港 | 10,000 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 80 | 80 | 投資控股 |
| 琪麗有限公司 | 香港 | 1,000 股普通股 每股面值港幣 100 元 | 100 | - | 投資及鐘錶買賣 |
| 悅輝貿易有限公司 | 香港 | 2 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 100 | - | 珠寶及鐘錶零售 |
| 景福中國資源有限公司 | 香港 | 2 股普通股 每股面值港幣 10 元 | 100 | 100 | 投資控股 |
| 景福商品有限公司 | 香港 | 50,000 股普通股 每股面值港幣 100 元 | 100 | - | 商品經紀 |

| 名稱 | 註冊／經營地點 | 已發行股本摘要 | 所佔已發行股本百分率 | | 主要業務 |
|--------------------------------------|---------|-------------------------------|------------|-----|----------------|
| | | | 集團 | 公司 | |
| 景福金銀珠寶鐘錶有限公司 | 香港 | 546,750 股普通股 每股面值港幣 100 元 | 100 | 100 | 投資控股及貿易 |
| 景福珠寶集團有限公司 | 香港 | 600,000 股普通股 每股面值港幣 100 元 | 100 | 100 | 珠寶金飾及鐘錶零售、金條買賣 |
| 景福投資有限公司 | 香港 | 2,500,000 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 100 | 100 | 投資控股 |
| 景福國際找換（九龍）有限公司 | 香港 | 65,000 股普通股 每股面值港幣 100 元 | 100 | - | 暫無營業 |
| King Fook Holding Management Limited | 香港 | 50 股普通股 每股面值港幣 100 元 | 100 | 100 | 暫無營業 |
| 景福證券有限公司 | 香港 | 10,000,000 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 100 | - | 證券經紀 |
| 景誠金業財務有限公司 | 香港 | 60,000 股普通股 每股面值港幣 100 元 | 100 | - | 暫無營業 |
| 景福珠寶設計貿易有限公司 | 香港 | 5,000 股普通股 每股面值港幣 100 元 | 100 | - | 暫無營業 |
| 建威貿易有限公司** | 香港 | 2 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 100 | - | 清盤進行中 |
| 偉利金銀精鍊檢定有限公司 | 香港 | 2,000,000 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 100 | 100 | 投資貿易 |
| 銓基有限公司 | 香港 | 20,000 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 80 | - | 提供室內設計服務 |
| 中景國際有限公司 | 香港 | 2 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 100 | 100 | 鐘錶買賣 |
| 富悅貿易有限公司 | 香港 | 2 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 100 | - | 暫無營業 |

| 名稱 | 註冊／經營地點 | 已發行股本摘要 | 所佔已發行股本百分率 | | 主要業務 |
|-----------------------------|------------------|------------------------------|------------|------|------------------|
| | | | 集團 | 公司 | |
| 航空貴賓服務營銷有限公司 | 香港 | 2 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 100 | 100 | 旅遊業務相關貨品之市場推廣及零售 |
| 定發有限公司 | 香港 | 2 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 100 | - | 珠寶及鐘錶零售 |
| 利業集團有限公司 | 香港 | 2 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 100 | - | 珠寶及鐘錶零售 |
| 一恒投資有限公司 | 香港 | 10,000 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 100 | - | 物業分租 |
| 利福鑽石（國際）有限公司 | 香港 | 100,000 股普通股 每股面值港幣 100 元 | 97.8 | 97.8 | 鑽石批發 |
| 利福鑽石廠有限公司 | 香港 | 2,000 股普通股 每股面值 10 美元 | 97.8 | - | 鑽石批發 |
| Elias Holdings Limited | 利比亞共和國 | 1 股普通股無票面值 | 100 | 100 | 暫無營業 |
| 廣州保稅區景福金銀珠寶鐘錶有限公司 | 中華人民共和國， 有限公司 | 1,000,000 美元 | 100 | 100 | 暫無營業 |
| 北京景福諮詢服務有限公司 [#] | 中華人民共和國， 有限公司 | 100,000 美元 | 100 | - | 業務顧問 |
| 利福鑽石（上海）有限公司 [#] | 中華人民共和國， 有限公司 | 200,000 美元 | 100 | 100 | 鑽石批發 |
| 港景（上海）國際貿易有限公司 [#] | 中華人民共和國， 有限公司 | 200,000 美元 | 100 | - | 珠寶金飾及鐘錶批發 |
| 景福珠寶商業（中國）有限公司 | 中華人民共和國， 有限公司 | 人民幣 10,000,000 元 | 100 | - | 珠寶金飾、鐘錶及鑽石之零售及批發 |

| 名稱 | 註冊／經營地點 | 已發行股本摘要 | 所佔已發行股本百分率 | | 主要業務 |
|--------------------------------|------------------|--------------------------------|------------|-----|--------------------|
| | | | 集團 | 公司 | |
| Metal Innovation Limited | 英屬處女群島 及在香港經營 | 1 股普通股面值 1 美元 | 80 | - | 設計及金屬綜合 表面塗料 |
| Most Worth Investments Limited | 英屬處女群島 | 100 股普通股 每股面值 1 美元 | 100 | 100 | 投資控股 |
| Mempro Limited | 馬恩島 | 100 股普通股 每股面值 1 英鎊 | 60 | - | 投資控股 |
| Mempro S.A. | 瑞士 | 100 股普通股 每股面值 1,000 瑞士法郎 | 54 | - | 記憶體及電腦產品 之入口及分銷 |
| 銓基鋁建工程 有限公司* | 香港 | 10,000 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 80 | - | 提供建築服務 |
| 首飾醫院有限公司* | 香港 | 10,000 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 100 | - | 製造珠寶產品 |
| 銓基澳門有限公司^ | 澳門 | 25,000 澳門元 | 80 | - | 提供室內設計服務 |
| 英圖有限公司^ | 香港 | 1 股普通股 每股面值港幣 1 元 | 100 | - | 高級時尚貨品買賣 |

由於該等附屬公司並無註冊英文名稱，因此管理層為該等公司提供英文翻譯名稱。

* 截至二零零六年三月三十一日止年度內收購之公司。

^ 截至二零零六年三月三十一日止年度內成立之公司。

** 公司於二零零六年六月清盤

19. 共同控制實體權益 — 集團

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|--------|---------------|---------------|
| 應佔資產淨值 | <u>4,940</u> | <u>4,884</u> |

共同控制實體在中國及新加坡成立及經營，並間接由本公司持有。共同控制實體於二零零六年三月三十一日之詳情如下：

| 名稱 | 主要業務 |
|---------------------------------|----------|
| 山東天承景福貴金屬精煉有限公司* | 黃金提煉及驗金 |
| Jet Quay Pte. Ltd. [^] | 提供優質接待服務 |

* 由於該共同控制實體並無註冊英文名稱，因此管理層為該公司提供英文翻譯名稱。

[^] 該公司於截至二零零六年三月三十一日止年度內成立。

根據二零零二年一月二十五日所簽訂之合營公司協議書，集團與一間中國內地公司在中華人民共和國成立共同控制實體。此共同控制實體為一間有限公司，其註冊資本為人民幣一千萬元及合營年期為十五年。在此共同控制實體中，集團佔有 49% 擁有權和盈利分攤及 40% 投票權。

於截至二零零六年三月三十一日止年度，集團於新加坡成立另一間共同控制實體。該共同控制實體為有限公司，註冊資本為 100 新加坡元，集團佔有 30% 擁有權和盈利分攤。

與集團應佔共同控制實體有關並已列入集團綜合財務報表之總額如下：

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|-------|---------------|---------------|
| 非流動資產 | 1,703 | 1,897 |
| 流動資產 | 3,445 | 3,121 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 5,148 | 5,018 |
| 流動負債 | (208) | (134) |
| | <hr/> | <hr/> |
| 資產淨值 | 4,940 | 4,884 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| 收入 | 1,041 | 693 |
| 支出 | (1,027) | (583) |
| | <hr/> | <hr/> |
| 本年度溢利 | 14 | 110 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

20. 可供出售投資 — 集團 (前稱非買賣投資)

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 股本證券，按市場價格及公平價值 | | |
| 香港上市 | 104,083 | 51,463 |
| 海外上市* | 8,120 | 14,367 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 112,203 | 65,830 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

* 於二零零六年三月三十一日，楊秉樑先生（本公司之董事）及 Horsham Enterprises Limited（本公司董事楊秉樑先生及楊秉剛先生持有該公司之實益權益）分別持有該公司之 41.2%（二零零五年：34.3%）及 5.2%（二零零五年：6.6%）權益。

上市股本證券之數額乃直接參照活躍市場之公開刊登報價而釐定。

此等投資附有價格風險方面之財務風險。

於二零零六年三月三十一日，於以下公司之權益之賬面值超過集團總資產之 10%：

| 名稱 | 註冊地點 | 主要業務 | 所持有已發行 股份摘要 | 所佔權益 |
|------------------|------|------------------------------|----------------------------------|------|
| 香港交易及結算所 有限公司 | 香港 | 擁有及經營香港 唯一證券交易所 及期貨交易所 | 2,224,000 股 每股面值 港幣 1 元之股份 | 0.1% |

21. 其他資產 — 集團

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|------|---------------|---------------|
| 法定按金 | 2,125 | 2,105 |
| 擔保按金 | 78 | - |
| | <u>2,203</u> | <u>2,105</u> |

22. 商譽 — 集團

商譽之賬面淨值可分析如下：

| | 港幣千元 |
|-----------|--------------|
| 二零零四年四月一日 | |
| 賬面總值 | 2,074 |
| 累積攤銷 | (413) |
| 賬面淨值 | <u>1,661</u> |

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|---------|---------------|---------------|
| 賬面淨值 | | |
| 年初之賬面淨值 | - | 1,661 |
| 本年度攤銷 | - | (414) |
| 減值虧損撥備 | - | (1,247) |
| | <hr/> | <hr/> |
| 年末之賬面淨值 | - | - |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| 年末之賬面淨值 | | |
| 賬面總值 | - | 2,074 |
| 累積攤銷 | - | (827) |
| 累積減值虧損 | - | (1,247) |
| | <hr/> | <hr/> |
| 賬面淨值 | - | - |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

二零零五年三月三十一日至二零零六年三月三十一日之商譽賬面總值變動乃因香港財務報告準則第3號之過渡條文引致。根據香港財務報告準則第3號，自二零零五年四月一日起，所有累積攤銷及減值虧損均與商譽總額對銷，而商譽不再予以攤銷。

23. 存貨 — 集團

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|---------|---------------|---------------|
| 珠寶 | 198,828 | 195,456 |
| 黃金首飾及金條 | 34,154 | 24,931 |
| 鐘錶及禮品 | 342,631 | 328,832 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 575,613 | 549,219 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

24. 應收賬項、按金及預付費用

| | 集團 | | 公司 | |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
| 貿易應收賬項 | 43,717 | 38,921 | - | - |
| 其他應收賬項 | 15,258 | 9,530 | 6,479 | 6,088 |
| 按金及預付費用 | 12,547 | 11,690 | 371 | 845 |
| 應收保險索償 (附註第二十七(b)項) | 12,000 | - | - | - |
| | <u>83,522</u> | <u>60,141</u> | <u>6,850</u> | <u>6,933</u> |

於三月三十一日，貿易應收賬項之賬齡分析如下：

| | 集團 | |
|---------|---------------|---------------|
| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
| 三十日內 | 40,923 | 34,402 |
| 三十一至九十日 | 903 | 2,401 |
| 超過九十日 | 1,891 | 2,118 |
| | <u>43,717</u> | <u>38,921</u> |

於年末，貿易應收賬項主要包括證券經紀業務之應收客戶賬款，款項為港幣二千二百六十九萬五千元（二零零五年：港幣二千二百零九萬六千元），其信貸條款乃以證券經紀業務之行規為依據。其餘之貿易應收賬項主要來自零售、金條買賣及鑽石批發業務，其到期日一般在三個月內。

25. 按盈虧訂定公平價值之投資 — 集團
(前稱買賣投資)

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 股本證券，按市場價格及公平價值 香港上市 | <u>9,271</u> | <u>15,453</u> |

上述投資列入持作買賣類別。

按盈虧訂定公平價值之投資在現金流量表內列入經營活動項下，作為營運資金變動之一部份。

按盈虧訂定公平價值之投資之公平價值變動在損益表內列為其他經營收入／支出。

26. 現金及現金等價物

(a) 集團

現金及現金等價物包括以下各項：

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|---------|---------------|---------------|
| 銀行及手頭現金 | 27,622 | 34,418 |
| 短期銀行存款 | 22,733 | - |
| | <u>50,355</u> | <u>34,418</u> |

短期銀行存款之實際年利率為百分之零點二五至百分之三點零五不等（二零零五年：年利率百分之零點零一至百分之零點五五）。此等存款有效期為一至三十一日，並可即時註銷而不獲最後存款期之任何利息。

集團之銀行及手頭現金包括以人民幣入賬並存於中國之銀行之港幣四百一十一萬九千元（二零零五年：港幣六百七十七萬一千元）之銀行結餘。人民幣並非可自由滙兌之貨幣。

(b) 公司

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|---------|---------------|---------------|
| 銀行及手頭現金 | <u>19,509</u> | <u>937</u> |

27. 應付賬項、費用及撥備

| | 集團 | | 公司 | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
| 貿易應付賬項（附註(a)） | 25,075 | 24,832 | - | - |
| 其他應付賬項及費用 | 21,415 | 17,399 | 5,224 | 4,167 |
| 已收按金 | 5,798 | 5,925 | 60 | 497 |
| 其他撥備（附註(b)） | 26,395 | - | - | - |
| | <u>78,683</u> | <u>48,156</u> | <u>5,284</u> | <u>4,664</u> |

(a) 於三月三十一日，貿易應付賬項之賬齡分析如下：

| | 集團 | |
|---------|---------------|---------------|
| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
| 三十日內 | 24,787 | 24,832 |
| 三十一至九十日 | 270 | - |
| 超過九十日 | 18 | - |
| | <u>25,075</u> | <u>24,832</u> |

(b) 本公司發現集團中一間附屬公司之一名前董事涉嫌挪用屬於客戶之證券。按本公司董事會之最佳估計，該批證券之總市值約為港幣二千八百八十萬元。集團擁有保額為港幣一千五百萬元（須支付墊底費港幣三百萬元）之保單，本公司已就此事件之影響，按該批證券之總市值減除保險之賠償金之差額，於截至二零零六年三月三十一日止年度之損益表作出港幣一千六百八十萬元之撥備。

28. 金商貸款，無抵押

於二零零六年三月三十一日，金商貸款按固定年利率百分之零點九八至百分之一點五不等（二零零五年：年利率百分之一點四至百分之一點七）計息。

29. 銀行貸款及透支，無抵押

| | 集團 | | 公司 | |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
| 銀行透支 | - | 549 | - | - |
| 銀行貸款 | 181,000 | 181,687 | 181,000 | 179,000 |
| | <u>181,000</u> | <u>182,236</u> | <u>181,000</u> | <u>179,000</u> |
| 銀行貸款及透支之還款期如下： | | | | |
| 一年內 | 83,000 | 62,236 | 83,000 | 59,000 |
| 於第二年 | 28,000 | 22,000 | 28,000 | 22,000 |
| 於第三年至第五年 （包括首尾兩年） | 70,000 | 98,000 | 70,000 | 98,000 |
| | <u>181,000</u> | <u>182,236</u> | <u>181,000</u> | <u>179,000</u> |
| 分類為流動負債之部份 | <u>(83,000)</u> | <u>(62,236)</u> | <u>(83,000)</u> | <u>(59,000)</u> |
| 非即期部份 | <u>98,000</u> | <u>120,000</u> | <u>98,000</u> | <u>120,000</u> |

於二零零六年三月三十一日，所有銀行貸款及透支均以港元入賬，並按年利率百分之二點六六至百分之八點六不等（二零零五年：年利率百分之一點零三至百分之六）計息。

30. 長期服務金撥備

| | 集團 | | 公司 | |
|----|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
| 年初 | 607 | 706 | 198 | 250 |
| 付款 | (45) | (99) | (45) | (52) |
| 撥回 | (130) | - | - | - |
| 年末 | <u>432</u> | <u>607</u> | <u>153</u> | <u>198</u> |

於二零零五年及二零零六年三月三十一日之長期服務金撥備結餘，乃集團因應僱員在符合僱傭條例之指定情況下離職時應享有之長期服務金其中集團之公積金計劃未能保障之差額部份所作出之撥備。

31. 股本

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| 法定股本： | | |
| 620,000,000 股（二零零五年：620,000,000 股） | | |
| 普通股每股面值港幣二角五仙 | <u>155,000</u> | <u>155,000</u> |
| 發行及繳足股本： | | |
| 435,071,650 股（二零零五年：435,071,650 股） | | |
| 普通股每股面值港幣二角五仙 | <u>108,768</u> | <u>108,768</u> |

32. 儲備

(a) 集團

集團於本年度及上年度之儲備金額及其變動列於財務報表之綜合權益變動表內。

集團之股本溢價賬包括本公司按溢價發行股份所產生之溢價。

(b) 公司

| | 股本溢價 港幣千元 | 保留溢利 港幣千元 | 合計 港幣千元 |
|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 二零零四年四月一日 | 17,575 | 177,760 | 195,335 |
| 年內溢利 | - | 2,253 | 2,253 |
| 股息 | - | (3,915) | (3,915) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 二零零五年三月三十一日 | <u>17,575</u> | <u>176,098</u> | <u>193,673</u> |
| 組成如下： | | | |
| 擬派末期股息（附註第十項） | | 3,481 | |
| 其他 | | 172,617 | |
| | | <hr/> | |
| | | <u>176,098</u> | |
| 二零零五年四月一日 | 17,575 | 176,098 | 193,673 |
| 年內溢利 | - | 18,251 | 18,251 |
| 股息 | - | (5,439) | (5,439) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 二零零六年三月三十一日 | <u>17,575</u> | <u>188,910</u> | <u>206,485</u> |
| 組成如下： | | | |
| 擬派末期股息（附註第十項） | | 3,481 | |
| 其他 | | 185,429 | |
| | | <hr/> | |
| | | <u>188,910</u> | |

有關本公司股本溢價賬之詳情載於上文附註第三十二(a)項。

33. 綜合現金流量表附註 — 集團

(a) 除稅前溢利與經營產生之現金收入／(支出)淨額

| | 附註 | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 (重列) |
|------------------------------|-------|---------------|-----------------------|
| 經營活動產生之現金流量 | | | |
| 除稅前溢利 | | 22,003 | 20,984 |
| 商譽攤銷 | | - | 414 |
| 租賃土地攤銷 | | 134 | 134 |
| 物業、機器及設備折舊 | | 9,965 | 7,733 |
| 投資物業折舊 | | 35 | - |
| 按盈虧訂定公平價值之投資／ 可供出售投資之股息收入 | | (3,083) | (1,544) |
| 滙兌差額 | | 87 | 9 |
| 出售物業、機器及設備之虧損 | | 98 | 590 |
| 商譽減值虧損撥備 | | - | 1,247 |
| 利息支出 | | 9,685 | 3,313 |
| 利息收入 | | (468) | (342) |
| 出售可供出售投資之盈利 | | (13,082) | (2,702) |
| 按盈虧訂定公平價值之投資之 公平價值變動 | | (5,345) | (4,388) |
| 應收賬項減值虧損撥備 | | 23 | 1,522 |
| 存貨撥備及撇減 | | 1,086 | 268 |
| 挪用客戶證券之虧損淨撥備 | 27(b) | 16,800 | - |
| 長期服務金撥備撥回 | | (130) | - |
| 應佔共同控制實體之溢利 | | (14) | (110) |
| 營運資金變動前之經營溢利 | | 37,794 | 27,128 |
| 存貨增加 | | (20,543) | (52,745) |
| 應收賬項、按金及預付費用 (增加)／減少 | | (11,360) | 28,299 |
| 按盈虧訂定公平價值之投資減少 | | 11,527 | - |
| 應付賬項及費用增加／(減少) | | 1,060 | (25,259) |
| 金商貸款增加 | | - | 176 |
| 長期服務金撥備減少 | | (45) | (99) |
| 經營業務產生之現金收入／(支出) | | 18,433 | (22,500) |

(b) 收購附屬公司

如本財務報表附註第十八項所載，集團收購某些附屬公司。該等收購業務自收購當日以來對集團之收入及淨虧損貢獻分別為港幣四萬四千元及港幣六萬七千五百元。倘收購於二零零五年四月一日發生，集團之收入約為港幣八億零一百零二萬九千元，而本年度溢利則約為港幣一千八百七十四萬三千元。

收購產生之資產及負債如下：

| | 公平價值 二零零六年 港幣千元 |
|------------------|-----------------------|
| 收購之資產淨值： | |
| 物業、機器及設備 | 336 |
| 存貨 | 368 |
| 應收賬項、按金及預付費用 | 44 |
| 現金及現金等價物 | - |
| 應付賬項及費用 | (667) |
| | <hr/> |
| | 81 |
| 收購產生之商譽（附註第二十二項） | - |
| | <hr/> |
| | 81 |
| | <hr/> <hr/> |

收購該等附屬公司產生之現金流出淨額分析如下：

| | 二零零六年 港幣千元 |
|------|---------------|
| 現金代價 | 81 |
| | <hr/> <hr/> |

截至二零零五年三月三十一日止年度並無收購附屬公司。

34. 遞延稅項

遞延稅項採用資產負債表負債法就暫時差額按稅率百分之十七點五（二零零五年：百分之十七點五）作全數撥備。

遞延稅項之變動如下：

| | 集團 | |
|-------|---------------|---------------|
| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
| 年初及年末 | - | - |

本年度內，遞延稅項資產與負債（將相同徵稅區之結餘互相抵銷前）之變動如下：

遞延稅項負債／（資產）

| | 加速稅項折舊 | | 稅損 | | 資產負債表淨額 | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
| 年初 | 935 | 1,201 | (935) | (1,201) | - | - |
| 於損益表扣除／（記賬） | (545) | (266) | 545 | 266 | - | - |
| 年末 | 390 | 935 | (390) | (935) | - | - |

遞延所得稅資產乃因應相關稅務利益可透過未來應課稅溢利變現而就所結轉之稅損作確認。集團之未確認稅損為港幣七千四百五十一萬五千元（二零零五年：港幣七千七百六十九萬七千元），可結轉以抵銷未來應課稅收入，此稅損並無期限。

於二零零六年三月三十一日，本公司並無重大稅損可結轉以抵銷未來應課稅收入。本公司於二零零五年三月三十一日之未確認稅損為港幣二百零一萬一千元，可結轉以抵銷未來應課稅收入，而此稅損並無期限。

35. 營業租賃承擔

於三月三十一日，根據有關物業之不可撤銷營業租賃而於未來支付之最低租賃付款總額如下：

| | 集團 | | 公司 | |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
| 一年內 | 31,397 | 38,809 | 779 | 256 |
| 於第二年至第五年 (包括首尾兩年) | 9,746 | 23,108 | 292 | - |
| | <u>41,143</u> | <u>61,917</u> | <u>1,071</u> | <u>256</u> |

於二零零六年三月三十一日，集團根據不可撤銷之分租租賃而於未來收取之最低分租租賃收入總額為港幣六十萬元（二零零五年：港幣一百五十六萬元）。

集團及本公司根據營業租賃租用多項物業。該等租賃之初步租期分別為一至四年及兩年，且租期屆滿時不可選擇續期。該等租賃包括或然租金。

36. 應收未來營業租金

於三月三十一日，根據有關之投資物業之不可撤銷營業租賃而於未來收取之最低租賃收入總額如下：

| | 集團 | | 公司 | |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
| 一年內 | 620 | 367 | 230 | - |
| 於第二年至第五年 (包括首尾兩年) | 252 | 40 | 77 | - |
| | <u>872</u> | <u>407</u> | <u>307</u> | <u>-</u> |

37. 資本承擔

有關購買物業、機器及設備之資本承擔如下：

| | 集團及公司 | |
|----------|---------------|---------------|
| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
| 已簽約但未撥準備 | - | 34 |
| | <u>-</u> | <u>34</u> |

38. 有關連人士之交易 — 集團

除本財務報表其他部份披露之交易及結餘外，集團於本年度及上年度曾與有關連人士進行以下重大交易：

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 支付予有關連公司之土地及房產營業租賃租金： | | |
| 丹威置業有限公司（附註 a） | 6,019 | 5,612 |
| Contender Limited（附註 b） | 10,529 | 10,662 |
| 支付予一間有關連公司之顧問費（附註 c） | 2,500 | 2,200 |
| 支付予一名董事之利息支出（附註 d） | - | 172 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

附註：

- (a) 營業租賃租金已付予丹威置業有限公司（「丹威」），作為集團租用位於香港德輔道中景福大廈之辦公室及店舖樓宇之款項。丹威為本公司主要股東楊志誠置業有限公司之全資附屬公司。楊秉樑先生及楊秉剛先生為本公司之董事，此等董事連同彼等之其他家族成員控制楊志誠置業有限公司之管理權。
- (b) 營業租賃租金已付予本公司主要股東美麗華酒店企業有限公司（「美麗華」）之全資附屬公司 Contender Limited（「Contender」），作為本公司一間全資附屬公司租用位於美麗華酒店商場地下及一樓之店舖物業之款項。本公司之董事鄧日燊先生、冼為堅博士及鄭家安先生均為美麗華之董事及持股人。楊秉樑先生為本公司及美麗華之董事。根據於二零零六年三月二十七日發出之提議書，本公司之一間全資附屬公司與 Contender 同意按一般商業條款訂立租約，租用美麗華酒店商場地庫 1 層 1B1 及 1B2 店舖（「1B1 及 1B2 店舖」），由二零零六年六月九日至二零零九年六月八日為期三年，每月租金為港幣四十七萬三千四百三十元。然而，於二零零六年三月三十一日，並無就 1B1 及 1B2 店舖簽訂任何正式租約。
- (c) 本公司與 Verbal Company Limited（「Verbal」）訂立顧問服務協議。據此，Verbal 向集團提供楊秉樑先生之服務。楊秉樑先生及鄧日燊先生為本公司及 Verbal 之董事。楊秉樑先生持有 Verbal 之實益權益。
- (d) 集團向本公司一名董事借取一項須隨時償還之無抵押短期貸款，總額為港幣一千五百萬元。此項貸款已於截至二零零五年三月三十一日止年度內全部償還，利息以年利率百分之一點五計算。
- (e) 主要管理人員之薪酬

| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 本年度內付予董事及其他主要管理人員之薪酬總額 | 4,718 | 4,277 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

董事酬金之進一步詳情編列於財務報表附註第十三項內。

39. 風險管理目標及政策

集團因其業務經營及投資活動而承受多種財務風險。集團並無書面風險管理政策及指引。然而，董事會會定期開會，分析及制定策略來管理集團之市場風險，包括利率及匯率之變動。一般情況下，集團採取保守策略進行風險管理。集團承受之市場風險被控制在最低水平。集團並無使用任何衍生工具或其他工具來進行對沖。集團並無發行衍生財務工具作買賣用途。

(a) 信貸風險

集團之所有現金及現金等價物均存入香港及中國之主要銀行。

倘交易對手於二零零六年三月三十一日未能履行其有關各類已確認財務資產之責任，則本公司之信貸風險將以綜合資產負債表所列之該等資產之賬面值為限。為盡量減低信貸風險，集團管理層會於每個結算日檢討各個別債務之可收回金額，以確保已就不可收回金額作出足夠減值虧損。董事認為，此舉可大大減低集團之信貸風險。

集團並無重大而集中之信貸風險，因所承受之風險分散於眾多之交易對手及客戶。

(b) 外匯風險

集團主要以港元進行銷售及採購，故並無重大外匯風險。

(c) 利率風險

集團並無重大計息資產，現金及現金等價物除外。集團之利率風險來自借貸。利率及還款條款載於附註第二十九項。

(d) 公平價值

集團流動財務資產及負債均屬即期或短期性質，故其公平價值與其賬面值並無重大差異。非流動負債之公平價值未予披露，因其賬面值與公平價值並無重大差異。

40. 或然負債

於二零零六年三月三十一日，集團就提供為數最高達港幣五百萬元之銀行擔保予第三者及就一般經常性業務所引致之其他事項而產生或然負債。

41. 結算日以後事項

於二零零六年三月三十一日以後，集團已出售 350,000 股香港交易及結算所有限公司股份，詳情載於本公司二零零六年四月二十八日刊發之通函內。

於二零零六年六月十六日，本公司就以下事項獲得本公司股東授權，詳情載於本公司二零零六年五月三十日刊發之通函內：

1. 與 Contender 訂立下列協議：
 - (a) 有關租用美麗華酒店商場地下 G1-2 及 G1A 店舖單位以及 1 樓 AR201-02 及 AR217 店舖單位之租約，由二零零六年七月十六日起計為期三年，租金不超過本公司委聘之獨立估值師評估之市值租金；
 - (b) 有關租用美麗華酒店商場地庫 2 層 2B1 及 2B2 店舖之租約，租期由 Contender 將有關物業交吉之日起至就租用該商場地庫 1 層 1B1 及 1B2 店舖訂立之租約期滿之日止，租金不超過本公司委聘之獨立估值師評估之市值租金；及
 - (c) 有關使用美麗華酒店外牆之 C1 及 C2 廣告招牌之使用權協議，由 Contender 將有關廣告招牌交吉之日起計為期三年；及
2. 向獨立第三者進一步出售最高達 1,874,000 股香港交易及結算所有限公司股份。

42. 比較數字

因會計政策有變，若干比較數字已重新分類，以符合本年度之呈報方式。詳情載於附註第二項。

2.2 以下為本集團之未經審核財務報表，乃摘錄自本集團截至二零零六年九月三十日止六個月之中期報告：

簡明綜合損益表

截至二零零六年九月三十日止六個月

| | 附註 | 未經審核 | |
|-----------------------|----|------------------------------|---------------|
| | | 截至九月三十日止六個月 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
| 收入 | 3 | 414,166 | 309,341 |
| 銷售成本 | | (327,838) | (232,063) |
| 毛利 | | 86,328 | 77,278 |
| 其他經營收益 | | 28,760 | 10,892 |
| 分銷及推銷成本 | | (60,652) | (53,130) |
| 行政開支 | | (31,601) | (24,659) |
| 其他經營開支 | | (97) | (130) |
| 經營溢利 | | 22,738 | 10,251 |
| 融資成本 | | (6,021) | (3,678) |
| 應佔共同控制實體之（虧損）／溢利 | | (72) | 55 |
| 除稅前溢利 | 4 | 16,645 | 6,628 |
| 稅項 | 6 | (1,286) | (272) |
| 本期間溢利 | | 15,359 | 6,356 |
| 應佔部份： | | | |
| 本公司股東 | | 15,351 | 5,888 |
| 少數股東權益 | | 8 | 468 |
| 本期間溢利 | | 15,359 | 6,356 |
| 股息 | 7 | 1,958 | 1,958 |
| 本公司股東應佔溢利之每股盈利 | | | |
| —基本 | 8 | 3.5 港仙 | 1.4 港仙 |

簡明綜合資產負債表

二零零六年九月三十日及二零零六年三月三十一日結算

| | 附註 | 未經審核 二零零六年 九月三十日 港幣千元 | 經審核 二零零六年 三月三十一日 港幣千元 |
|---------------------|----|--------------------------------|--------------------------------|
| 資產及負債 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | 9 | 21,421 | 17,768 |
| 租賃土地 | | 5,915 | 5,980 |
| 投資物業 | | 1,111 | 1,134 |
| 共同控制實體權益 | | 4,966 | 4,940 |
| 可供出售投資 | 10 | 116,140 | 112,203 |
| 其他資產 | | 2,181 | 2,203 |
| | | <u>151,734</u> | <u>144,228</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 605,319 | 575,613 |
| 應收賬項、按金及預付費用 | 11 | 103,476 | 83,522 |
| 按盈虧訂定公平價值之投資 | | 14,998 | 9,271 |
| 現金及現金等價物 | | 87,116 | 50,355 |
| | | <u>810,909</u> | <u>718,761</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬項、費用及撥備 | 12 | 90,985 | 78,683 |
| 應付稅項 | | 1,168 | 852 |
| 金商貸款，無抵押 | | 25,963 | 25,006 |
| 貸款，無抵押 | 13 | 170,416 | 83,000 |
| | | <u>288,532</u> | <u>187,541</u> |
| 流動資產淨額 | | <u>522,377</u> | <u>531,220</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>674,111</u> | <u>675,448</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 貸款，無抵押 | 13 | 83,000 | 98,000 |
| 長期服務金撥備 | | 425 | 432 |
| | | <u>83,425</u> | <u>98,432</u> |
| 淨資產 | | <u>590,686</u> | <u>577,016</u> |
| 股本及儲備 | | | |
| 本公司股東應佔股本及儲備 | | | |
| 股本 | 14 | 108,768 | 108,768 |
| 其他儲備 | | 149,284 | 147,470 |
| 保留溢利 | | 330,080 | 316,687 |
| 其他 | | 1,958 | 3,481 |
| 擬派股息 | | | |
| | | <u>590,090</u> | <u>576,406</u> |
| 少數股東權益 | | <u>596</u> | <u>610</u> |
| | | <u>590,686</u> | <u>577,016</u> |

簡明綜合現金流量表

截至二零零六年九月三十日止六個月

| | 未經審核 | |
|---------------------|---------------|---------------|
| | 截至九月三十日止六個月 | |
| | 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
| 經營活動產生之現金支出淨額 | (36,147) | (7,320) |
| 投資活動產生之現金收入淨額 | 9,994 | 551 |
| 融資活動產生之現金收入淨額 | 62,843 | 21,154 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 現金及現金等價物之增加淨額 | 36,690 | 14,385 |
| 期初之現金及現金等價物 | 50,355 | 33,869 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 期末之現金及現金等價物 | 87,045 | 48,254 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| 現金及現金等價物結餘分析 | | |
| 銀行存款及現金 | 87,116 | 48,268 |
| 銀行透支 | (71) | (14) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 87,045 | 48,254 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

簡明綜合權益變動表

截至二零零六年九月三十日止六個月

| | 本公司股東應佔部份 | | | | | | | | 少數 股東權益 港幣千元 | 合計 港幣千元 |
|------------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|----------------|------------|--------------------|------------|
| | 股本 港幣千元 | 股本溢價 港幣千元 | 綜合 | | 投資 | | 合計 港幣千元 | 合計 港幣千元 | | |
| | | | 資本儲備 港幣千元 | 滙兌儲備 港幣千元 | 重估儲備 港幣千元 | 保留溢利 港幣千元 | | | | |
| 未經審核 截至二零零六年 九月三十日止六個月 | | | | | | | | | | |
| 二零零六年四月一日 | 108,768 | 17,575 | 24,753 | 126 | 105,016 | 320,168 | 576,406 | 610 | 577,016 | |
| 可供出售投資之 公平價值變動 | - | - | - | - | 17,419 | - | 17,419 | - | 17,419 | |
| 出售可供出售投資之 公平價值變動變現 | - | - | - | - | (16,380) | - | (16,380) | - | (16,380) | |
| 滙兌差額 | - | - | - | 775 | - | - | 775 | (22) | 753 | |
| 於權益內直接確認為 淨收益／(支出) | - | - | - | 775 | 1,039 | - | 1,814 | (22) | 1,792 | |
| 本期間溢利 | - | - | - | - | - | 15,351 | 15,351 | 8 | 15,359 | |
| 本期間已確認總收益 及支出 | - | - | - | 775 | 1,039 | 15,351 | 17,165 | (14) | 17,151 | |
| 股息 (附註7(b)) | - | - | - | - | - | (3,481) | (3,481) | - | (3,481) | |
| 二零零六年九月三十日 | <u>108,768</u> | <u>17,575</u> | <u>24,753</u> | <u>901</u> | <u>106,055</u> | <u>332,038</u> | <u>590,090</u> | <u>596</u> | <u>590,686</u> | |
| 組成如下： | | | | | | | | | | |
| 擬派中期股息 | | | | | | 1,958 | | | | |
| 其他 | | | | | | 330,080 | | | | |
| 二零零六年九月 三十日之保留溢利 | | | | | | <u>332,038</u> | | | | |

| | 本公司股東應佔部份 | | | | | | | 少數 | |
|------------------------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|
| | 股本 港幣千元 | 股本溢價 港幣千元 | 綜合 | | 投資 | | 合計 港幣千元 | 股東權益 港幣千元 | 合計 港幣千元 |
| | | | 資本儲備 港幣千元 | 滙兌儲備 港幣千元 | 重估儲備 港幣千元 | 保留溢利 港幣千元 | | | |
| 未經審核 截至二零零五年 九月三十日止六個月 | | | | | | | | | |
| 二零零五年四月一日 | 108,768 | 17,575 | 24,753 | 82 | 58,643 | 307,660 | 517,481 | 322 | 517,803 |
| 可供出售投資之 公平價值變動 | - | - | - | - | 12,717 | - | 12,717 | - | 12,717 |
| 滙兌差額 | - | - | - | 422 | - | - | 422 | - | 422 |
| 於權益內直接確認為 淨收益 | - | - | - | 422 | 12,717 | - | 13,139 | - | 13,139 |
| 本期間溢利 | - | - | - | - | - | 5,888 | 5,888 | 468 | 6,356 |
| 本期間已確認總收益 及支出 | - | - | - | 422 | 12,717 | 5,888 | 19,027 | 468 | 19,495 |
| 股息 | - | - | - | - | - | (3,481) | (3,481) | - | (3,481) |
| 二零零五年九月三十日 | 108,768 | 17,575 | 24,753 | 504 | 71,360 | 310,067 | 533,027 | 790 | 533,817 |
| 組成如下： | | | | | | | | | |
| 擬派中期股息 | | | | | | 1,958 | | | |
| 其他 | | | | | | 308,109 | | | |
| 二零零五年九月 三十日之保留溢利 | | | | | | 310,067 | | | |

簡明中期財務報表附註

1. 編製基準及會計政策

本未經審核簡明綜合中期財務報表（「中期財務報表」）乃按照由香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」以及根據上市規則附錄16之有關披露規定而編製。中期財務報表應與截至二零零六年三月三十一日止年度之週年財務報表（「二零零六年週年財務報表」）一併閱覽。

2. 主要會計政策

編製中期財務報表所採用之會計政策及計算方法與本集團二零零六年之週年財務報表所採用者一致。

下列新準則、現有準則之修訂及詮釋有關本集團之營運及於截至二零零七年三月三十一日止年度適用：

| | |
|-------------------------------|---|
| 香港會計準則第19號（修訂本） | 僱員福利 — 精算收益及虧損、 集團計劃及披露 ¹ |
| 香港會計準則第21號（修訂本） | 外幣匯率變動之影響 — 海外業務之 投資淨額 ¹ |
| 香港會計準則第39號（修訂本） | 預計集團內交易之現金流量 對沖會計 ¹ |
| 香港會計準則第39號（修訂本） | 公平價值選擇權 ¹ |
| 香港會計準則第39號及 財務報告準則第4號（修訂本） | 香港金融工具：確認及計量及 保險合約 — 財務擔保合約 ¹ |
| 香港（國際財務報告準則 解釋委員會）— 詮釋第4號 | 釐定安排是否包括租賃 ¹ |

1 於二零零六年一月一日或之後開始之年度期間生效

上列新準則、現有準則之修訂及詮釋並無對本集團之營運構成重大影響。

本集團並無提早採用下列已頒佈但尚未生效有關其營運之準則或詮釋。本公司董事會預計採用此等準則及詮釋將不會對本集團會計政策產生重大變動。

| | |
|------------------------------|--------------------------|
| 香港會計準則第1號（修訂本） | 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（國際財務報告準則 解釋委員會）— 詮釋第9號 | 重新評估嵌入式衍生工具 ² |

1 於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效

2 於二零零六年六月一日或之後開始之年度期間生效

3. 收入及分部資料

(a) 業務分部資料

本集團主要從事黃金首飾、珠寶、鐘錶及禮品零售，金條買賣，證券經紀及鑽石批發。本期間本集團之收入及業績按業務分部分析如下：

| | 未經審核 | | |
|------------|------------------------------|--------------|------------|
| | 截至二零零六年九月三十日止六個月 | | |
| | 零售、 金條買賣及 鑽石批發 港幣千元 | 證券經紀 港幣千元 | 集團 港幣千元 |
| 收入 — 營業額 | 410,790 | 3,376 | 414,166 |
| 分部業績 | 20,673 | 20,371 | 41,044 |
| 未分配業績 | | | (18,306) |
| 經營溢利 | | | 22,738 |
| 融資成本 | | | (6,021) |
| 應佔共同控制實體虧損 | (72) | | (72) |
| 除稅前溢利 | | | 16,645 |
| 稅項 | | | (1,286) |
| 本期間溢利 | | | 15,359 |

| | 未經審核 | | |
|------------|------------------------------|--------------|------------|
| | 截至二零零五年九月三十日止六個月 | | |
| | 零售、 金條買賣及 鑽石批發 港幣千元 | 證券經紀 港幣千元 | 集團 港幣千元 |
| 收入 — 營業額 | 306,312 | 3,029 | 309,341 |
| 分部業績 | 20,269 | 2,041 | 22,310 |
| 未分配業績 | | | (12,059) |
| 經營溢利 | | | 10,251 |
| 融資成本 | | | (3,678) |
| 應佔共同控制實體溢利 | 55 | | 55 |
| 除稅前溢利 | | | 6,628 |
| 稅項 | | | (272) |
| 本期間溢利 | | | 6,356 |

(b) 地區分部資料

本集團超過百分之九十之收入、業績、資產及負債均來自香港之業務。

4. 除稅前溢利

除稅前溢利已包括及扣除下列收支賬項：

| | 未經審核 | |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| | 截至九月三十日止六個月 | |
| | 二零零六年 | 二零零五年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| <i>收入：</i> | | |
| 股息收入 | 3,342 | 2,956 |
| 利息收入 | 417 | 194 |
| 按盈虧訂定公平價值之投資之 公平價值變更 | 852 | 1,452 |
| 出售可供出售投資之盈利 | 18,270 | - |
| 租金收入減支出 | | |
| — 自置物業 | 580 | 503 |
| — 分租租約 | 582 | 459 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| <i>支出：</i> | | |
| 租賃土地之攤銷 | 65 | 65 |
| 銷貨成本 | 322,372 | 233,722 |
| 物業、機器及設備折舊 | 5,082 | 4,134 |
| 投資物業折舊 | 23 | 23 |
| 存貨之淨撥備及減值 | 1,551 | 1,239 |
| 營業租賃之支出 — 物業 | 25,581 | 21,227 |
| 物業、機器及設備之撇銷 | 7 | 103 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

5. 僱員福利開支

| | 未經審核 | |
|------------------|---------------|---------------|
| | 截至九月三十日止六個月 | |
| | 二零零六年 | 二零零五年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 工資、薪金及津貼 | 32,247 | 25,251 |
| 退休金成本 — 界定供款退休計劃 | 1,652 | 1,379 |
| 長期服務金撥回 | - | (131) |
| | <u>33,899</u> | <u>26,499</u> |

上列僱員福利開支包括除董事袍金以外之董事酬金。

6. 稅項

香港利得稅乃按照本期間估計應課稅溢利按稅率百分之十七點五（二零零五年：百分之十七點五）提撥準備。海外溢利稅項則根據本期間估計應課稅溢利按本集團經營業務所在地區之現行稅率計算。

在簡明綜合損益表支銷之稅項如下：

| | 未經審核 | |
|---------|--------------|------------|
| | 截至九月三十日止六個月 | |
| | 二零零六年 | 二零零五年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 現行稅項 | | |
| — 香港利得稅 | 1,200 | 229 |
| — 海外稅項 | 86 | 43 |
| | <u>1,286</u> | <u>272</u> |

7. 股息

| | 未經審核 | |
|---|------------------------------|---------------|
| | 截至九月三十日止六個月 二零零六年 港幣千元 | 二零零五年 港幣千元 |
| 於中期期末後宣佈派發之 中期股息 — 每普通股0.45港仙 (二零零五年：0.45 港仙) | <u>1,958</u> | <u>1,958</u> |

附註：

- (a) 於二零零六年十二月八日舉行之會議上，董事會宣佈派發截至二零零七年三月三十一日止年度之中期股息每普通股0.45港仙。此項中期股息並無在中期財務報表中列作應付股息，惟將於截至二零零七年三月三十一日止年度之週年財務報表中列作保留溢利分派。
- (b) 於二零零六年七月四日舉行之會議上，董事會建議派發截至二零零六年三月三十一日止年度之末期股息每普通股0.8港仙，該建議並已於二零零六年八月三十一日舉行之股東週年大會上獲得通過。該項末期股息已於二零零六年九月六日派發，並列作截至二零零六年九月三十日止六個月之保留溢利分派。
- (c) 於二零零五年十二月九日舉行之會議上，董事會宣佈派發截至二零零六年三月三十一日止年度之中期股息每普通股0.45港仙。該項中期股息已於二零零六年一月十三日派發，並列作截至二零零六年三月三十一日止年度之保留溢利分派。

8. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司本期間股東應佔溢利港幣一千五百三十五萬一千元（二零零五年：港幣五百八十八萬八千元）及本期間內已發行普通股四億三千五百零七萬一千六百五十股（二零零五年：四億三千五百零七萬一千六百五十股）計算。

由於並無潛在攤薄影響，故並無呈列每股攤薄盈利（二零零五年：無）。

9. 資本開支

本集團於本期間內之資本開支約為港幣八百七十四萬三千元（二零零五年：港幣一百七十六萬元），主要包括租約物業裝修、傢俬及設備。

10. 可供出售投資

可供出售投資包括持有一間於海外上市之公司（「被投資公司」）市值港幣六百七十萬五千元（於二零零六年三月三十一日：港幣八百一十二萬元）之股份。

於二零零六年九月三十日，楊秉樑先生（本公司之董事）及Horsham Enterprises Limited（本公司董事楊秉樑先生及楊秉剛先生持有該公司之實益權益）分別持有被投資公司之41.2%（於二零零六年三月三十一日：41.2%）及5.2%（於二零零六年三月三十一日：5.2%）權益。

11. 應收賬項、按金及預付費用

列入應收賬項、按金及預付費用中，包括貿易應收賬項，其賬齡分析如下：

| | 三十日內 港幣千元 | 三十一至 九十日 港幣千元 | 超過 九十日 港幣千元 | 合計 港幣千元 |
|------------------------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------|
| 於二零零六年九月 三十日之結存 (未經審核) | <u>27,952</u> | <u>2,961</u> | <u>1,458</u> | <u>32,371</u> |
| 於二零零六年三月 三十一日之結存 (經審核) | <u>40,923</u> | <u>903</u> | <u>1,891</u> | <u>43,717</u> |

於二零零六年九月三十日，貿易應收賬項主要包括證券經紀業務之應收客戶賬款港幣一千三百二十九萬八千元（於二零零六年三月三十一日：港幣二千二百六十九萬五千元），其信貸條款乃以證券經紀業之行規為依據。其餘之貿易應收賬項主要來自零售、金條買賣及鑽石批發業務，其到期日一般於三個月內。

12. 應付賬項、費用及撥備

列入應付賬項、費用及撥備中，包括貿易應付賬項，其賬齡分析如下：

| | 三十日內 港幣千元 | 三十一至 九十日 港幣千元 | 超過 九十日 港幣千元 | 合計 港幣千元 |
|------------------------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------|
| 於二零零六年九月 三十日之結存 (未經審核) | <u>46,993</u> | <u>201</u> | <u>144</u> | <u>47,338</u> |
| 於二零零六年三月 三十一日之結存 (經審核) | <u>24,787</u> | <u>270</u> | <u>18</u> | <u>25,075</u> |

截至二零零六年三月三十一日止年度內，本公司發現本集團中一間附屬公司之一名前董事涉嫌挪用屬於客戶之證券。按本公司董事會就此事而產生之總虧損所作出之評估，已於二零零六年三月三十一日之綜合資產負債表中作出港幣二千八百八十萬元之虧損撥備。根據現有資料，截至二零零六年九月三十日止六個月期間內，並無作出進一步撥備。

13. 貸款，無抵押

| | 未經審核 二零零六年 九月三十日 港幣千元 | 經審核 二零零六年 三月三十一日 港幣千元 |
|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 銀行貸款，無抵押之還款期如下： | | |
| — 一年內 | 146,000 | 83,000 |
| — 於第二年 | 38,000 | 28,000 |
| — 於第三年至第五年 （包括首尾兩年） | 45,000 | 70,000 |
| 其他財務機構之貸款， 無抵押及還款期在一年內 | 24,345 | - |
| 銀行透支，無抵押 | 71 | - |
| | <u>253,416</u> | <u>181,000</u> |
| 分類為流動負債之部份 | (170,416) | (83,000) |
| | <u>83,000</u> | <u>98,000</u> |

14. 股本

| | 未經審核 二零零六年 九月三十日 港幣千元 | 經審核 二零零六年 三月三十一日 港幣千元 |
|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 法定股本： | | |
| 620,000,000股普通股 每股面值港幣二角五仙 | <u>155,000</u> | <u>155,000</u> |
| 發行及繳足股本： | | |
| 435,071,650股普通股 每股面值港幣二角五仙 | <u>108,768</u> | <u>108,768</u> |

15. 承擔

(a) 營業租賃承擔

本集團根據不可撤銷之物業營業租賃租約而於未來支付之最低租賃付款總額如下：

| | 未經審核 二零零六年 九月三十日 港幣千元 | 經審核 二零零六年 三月三十一日 港幣千元 |
|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 一年內 | 40,238 | 31,397 |
| 於第二年至第五年 (包括首尾兩年) | 45,680 | 9,746 |
| | <u>85,918</u> | <u>41,143</u> |

本集團根據營業租賃租約租用多項物業。該等租賃租約之初步租期分別為一至五年，且租期屆滿時不可選擇續期。該等租賃租約包括或然租金。

於二零零六年九月三十日，本集團根據不可撤銷之分租租賃租約而於未來收取之最低分租租賃收入為港幣十二萬元（於二零零六年三月三十一日：港幣六十萬元）。

(b) 應收未來營業租金

根據有關投資物業之不可撤銷營業租賃租約而於未來收取之最低租賃收入總額如下：

| | 未經審核 二零零六年 九月三十日 港幣千元 | 經審核 二零零六年 三月三十一日 港幣千元 |
|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 一年內 | 744 | 620 |
| 於第二年至第五年 (包括首尾兩年) | 203 | 252 |
| | <u>947</u> | <u>872</u> |

16. 有關連人士之交易

下列為有關連人士之重大交易概要，此等交易乃於本集團日常業務過程中進行：

| | 未經審核 | |
|-------------------------------------|---------------|--------------|
| | 截至九月三十日止六個月 | |
| | 二零零六年 | 二零零五年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 支付予有關連公司之土地及房產營業租賃租金： | | |
| 丹威置業有限公司（「丹威」）（附註a） | 3,139 | 2,901 |
| Contender Limited（「Contender」）（附註b） | 7,599 | 5,265 |
| 支付予一間有關連公司之顧問費（附註c） | 1,200 | 1,050 |
| | <u>12,938</u> | <u>9,216</u> |

附註：

- (a) 營業租賃租金已付予丹威，作為本集團租用位於香港德輔道中景福大廈之辦公室及店舖樓宇之款項。丹威為本公司主要股東楊志誠置業有限公司之全資附屬公司。楊秉樑先生及楊秉剛先生（本公司之董事）連同彼等之其他家族成員控制楊志誠置業有限公司之管理權。
- (b) 營業租賃租金已付予本公司主要股東美麗華酒店企業有限公司（「美麗華」）之全資附屬公司Contender，作為本集團租用位於美麗華酒店商場地庫1層、地下及一樓之店舖樓宇之款項。本公司之董事鄧日燊先生及鄭家安先生均為美麗華之董事及股東。楊秉樑先生為本公司及美麗華之董事。
- (c) 本公司與Verbal Company Limited（「Verbal」）訂立顧問服務協議。據此，Verbal向本集團提供楊秉樑先生之服務。楊秉樑先生及鄧日燊先生為本公司及Verbal之董事。楊秉樑先生持有Verbal之實益權益。
- (d) 主要管理人員之薪酬

主要管理人員之薪酬列入僱員福利開支之內，包括以下類別：

| | 未經審核 | |
|------------------|--------------|--------------|
| | 截至九月三十日止六個月 | |
| | 二零零六年 | 二零零五年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 工資、薪金及津貼 | 3,028 | 2,061 |
| 退休金成本 — 界定供款退休計劃 | 102 | 88 |
| | <u>3,130</u> | <u>2,149</u> |

- (e) 於二零零六年九月三十日，列入應付賬項中，包括向本集團一間附屬公司一名董事借取一項須隨時償還之無抵押免息貸款，總額約港幣二百六十一萬四千元（於二零零六年三月三十一日：港幣二百六十二萬八千元）。

3. 債務

於二零零七年三月三十一日（即本通函付印前就確定有關本債務聲明之資料之最後實際可行日期）辦公時間結束時，本集團有未償還借貸約202,000,000 港元，包括無抵押長期銀行貸款約 86,000,000 港元、無抵押短期銀行貸款約 92,000,000 港元及無抵押金商貸款約 24,000,000 港元。本集團並無抵押或擔保借貸。

於二零零七年三月三十一日，本集團就提供最高達 6,000,000 港元之銀行擔保予第三者及就一般經常性業務所引致之其他事項而產生或然負債。

除上文所述者及集團內公司間之負債外，於二零零七年三月三十一日辦公時間結束時，本集團概無任何未償還之銀行貸款、銀行透支及承兌負債或其他類似債務、債券或其他借貸資本、按揭、抵押、融資租約或租購承擔、擔保或其他重大或然負債。

4. 營運資金

董事認為，考慮到本集團之內部資源及可用之銀行信貸，本集團有足夠營運資金應付由本通函日期起計最少十二個月之資金所需。

5. 重大變動

除本公司截至二零零六年九月三十日止六個月之中期報告所披露者外，自二零零六年三月三十一日（即本集團最近期公佈之經審核綜合財務報表之編製日期）以來，據董事所知，本集團之財政或營運狀況或前景並無任何重大不利之變動。

1. 未經審核備考財務資料

以下為本集團於二零零六年九月三十日之未經審核綜合備考資產淨值報表及截至該日止六個月之未經審核綜合備考損益表（統稱「未經審核備考財務資料」），乃根據上市規則第 4.29 條編製，以說明出售建議如於二零零六年九月三十日進行對未經審核綜合備考資產淨值報表之影響，及如於二零零六年四月一日進行對未經審核綜合備考損益表之影響。

未經審核備考財務資料之編製僅作說明用途。因其性質所限，或未能真實反映本集團於出售建議完成後之財政狀況或業績。

未經審核備考財務資料乃根據本集團截至二零零六年九月三十日止六個月之未經審核中期財務報表所載，本集團於二零零六年九月三十日之未經審核綜合資產淨值及截至該日止六個月之未經審核綜合收益表編製，並作出有關附註所述之備考調整。(i)直接與出售建議有關且與日後事項及決策概無關連及(ii)有事實支持之出售建議之備考調整之說明，乃概述於有關附註內。

本集團之未經審核備考財務資料乃根據多項假設、估計及不明朗因素而編製。隨附本集團之未經審核備考財務資料之原意並非說明出售建議如於二零零六年九月三十日完成（適用於未經審核綜合備考資產淨值報表）及如於二零零六年四月一日完成（適用於未經審核綜合備考損益表）本集團可達致之實際財政狀況或業績。編製本集團之未經審核備考財務資料之原意亦並非預測本集團之未來財政狀況或業績。

1.1 未經審核綜合備考資產淨值報表

| | 未經審核 | 備考調整 | | 未經審核 |
|-----------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------------------------|
| | 二零零六年 九月三十日 千港元 | 千港元 (附註 1) | 千港元 (附註 2) | 二零零六年 九月三十日 千港元 (附註 3) |
| 資產及負債 | | | | |
| 非流動資產 | | | | |
| 物業、機器及設備 | 21,421 | | | 21,421 |
| 租賃土地 | 5,915 | | | 5,915 |
| 投資物業 | 1,111 | | | 1,111 |
| 共同控制實體權益 | 4,966 | | | 4,966 |
| 可供出售投資 | 116,140 | | (106,537) | 9,603 |
| 其他資產 | 2,181 | | | 2,181 |
| | <u>151,734</u> | | | <u>45,197</u> |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | 605,319 | | | 605,319 |
| 應收賬項、按金及預付費用 | 103,476 | | | 103,476 |
| 按盈虧訂定公平價值之投資 | 14,998 | | | 14,998 |
| 現金及現金等價物 | 87,116 | 168,288 | | (400) |
| | <u>810,909</u> | | | <u>978,797</u> |
| 流動負債 | | | | |
| 應付賬項、累計費用及撥備 | 90,985 | | | 90,985 |
| 應付稅項 | 1,168 | | | 1,168 |
| 金商貸款，無抵押 | 25,963 | | | 25,963 |
| 貸款，無抵押 | 170,416 | | | 170,416 |
| | <u>288,532</u> | | | <u>288,532</u> |
| 流動資產淨值 | <u>522,377</u> | | | <u>690,265</u> |
| 總資產減流動負債 | <u>674,111</u> | | | <u>735,462</u> |
| 非流動負債 | | | | |
| 貸款，無抵押 | 83,000 | | | 83,000 |
| 長期服務金撥備 | 425 | | | 425 |
| | <u>83,425</u> | | | <u>83,425</u> |
| 資產淨值 | <u>590,686</u> | | | <u>652,037</u> |

附註：

1. 有關調整乃反映假設出售建議項下之 1,874,000 股港交所股份將全數按每股港交所股份 89.9 港元之價格（即於二零零七年五月十六日在聯交所之收市價）出售，本集團將按出售建議產生之估計所得款項淨額收取現金約 168,288,000 港元（已扣除手續費約 185,000 港元（即所得款項總額之 0.11%））。
2. 有關調整乃反映出售事項項下已列作「可供出售投資」之 1,874,000 股港交所股份於二零零六年九月三十日之公平價值約為 106,537,000 港元。
3. 有關調整乃反映有關出售建議之估計相關費用（將由本集團以現金支付）約 400,000 港元，有關費用直接與出售建議有關，並根據多個工作機構之最新報價計算。
4. 於過往年度，本集團出售先前列作「非買賣投資」而現時列作「可供出售投資」之港交所股份，有關出售之淨盈利毋須繳納香港利得稅。因此，董事認為，基於有關投資之資本性質，建議出售已列作「可供出售投資」之 1,874,000 股港交所股份（附註 2）之淨盈利將毋須繳納香港利得稅。根據本公司之經驗，並無任何潛在稅務負債。

1.2 未經審核綜合備考損益表

| | 未經審核 截至 二零零六年 九月三十日 止六個月 千港元 | 備考調整 | | | 未經審核 備考 截至 二零零六年 九月三十日 止六個月 千港元 |
|--------------|---|---------------|---------------|---------------|---|
| | | 千港元 (附註 1) | 千港元 (附註 2) | 千港元 (附註 3) | |
| 收入 | 414,166 | | | | 414,166 |
| 銷售成本 | (327,838) | | | | (327,838) |
| 毛利 | 86,328 | | | | 86,328 |
| 其他經營收益 | 28,760 | (2,961) | 80,185 | 87,703 | 193,687 |
| 分銷及推銷成本 | (60,652) | | | | (60,652) |
| 行政開支 | (31,601) | | | | (31,601) |
| 其他經營開支 | (97) | | | | (97) |
| 經營溢利 | 22,738 | | | | 187,665 |
| 融資成本 | (6,021) | | | | (6,021) |
| 應佔共同控制實體之虧損 | (72) | | | | (72) |
| 除稅前溢利 | 16,645 | | | | 181,572 |
| 稅項 | (1,286) | | | | (1,286) |
| 本期間溢利 | 15,359 | | | | 180,286 |
| <i>應佔部份：</i> | | | | | |
| 本公司股東 | 15,351 | (2,961) | 80,185 | 87,703 | 180,278 |
| 少數股東權益 | 8 | | | | 8 |
| 本期間溢利 | 15,359 | | | | 180,286 |

附註：

- 有關調整乃反映出售建議如於二零零六年四月一日進行，本集團於截至二零零六年九月三十日止六個月就 1,874,000 股港交所股份撥回所收取之股息收入。
- 有關調整為假設出售建議於二零零六年四月一日已完成所產生之淨盈利約 80,185,000 港元之調整，並已計入下列各項：
 - 假設出售建議項下之 1,874,000 股港交所股份將全數按每股港交所股份 89.9 港元之價格（即於二零零七年五月十六日在聯交所之收市價）出售，本集團將獲得之估計所得款項淨額約 168,288,000 港元（已扣除手續費約 185,000 港元（即所得款項總額之 0.11%））；
 - 將會出售之 1,874,000 股港交所股份於二零零六年四月一日之公平價值約 87,703,000 港元；及

- c. 有關出售建議之估計相關費用約 400,000 港元，有關費用直接與出售建議有關，並根據多個工作機構之最新報價計算。
3. 有關調整為假設出售建議於二零零六年四月一日已完成，將已列作「可供出售投資」之 1,874,000 股港交所股份之重估盈餘 87,703,000 港元予以變現。

2. 申報會計師就有關出售建議之未經審核備考財務資料發出之函件

以下為本公司之申報會計師均富會計師行（香港執業會計師）發出之函件全文，以供收錄於本通函：

Certified Public Accountants
Member of Grant Thornton International

Grant Thornton 
均富會計師行

敬啟者：

致景福集團有限公司（「貴公司」）董事有關未經審核備考財務資料之會計師報告

吾等謹就 貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）之未經審核備考財務資料作出報告。未經審核備考財務資料乃由 貴公司董事編製，僅供說明用途，旨在提供有關建議出售 1,874,000 股香港交易及結算所有限公司股份（「出售建議」）對所呈列之財務資料可能構成之影響之資料，以供收錄於 貴公司於二零零七年五月二十九日刊發之通函（「通函」）中之附錄二。未經審核備考財務資料之編製基準載於通函附錄二「未經審核備考財務資料」一節。

貴公司董事及申報會計師之個別責任

貴公司董事須全權負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第 4.29 段之規定及參照香港會計師公會頒佈之會計指引第 7 號「編製備考財務資料以供收錄於投資通函」編製未經審核備考財務資料。

吾等之責任在於按照上市規則第 4.29(7)段之規定對未經審核備考財務資料發表意見，並向閣下報告。對於吾等以前所發出之任何有關編製未經審核備考財務資料所採用之財務資料之報告，除對於報告發出當日獲發報告之人士外，吾等概不承擔任何責任。

意見之基準

吾等之工作乃根據香港會計師公會頒佈之香港投資通函呈報準則第 300 號「有關投資通函之備考財務資料之會計師報告」進行。吾等之主要工作乃包括比較未經調整之財務資料與資料來源，考慮支持調整之證據，以及與 貴公司董事討論未經審核備考財務資料。有關工作並無獨立審閱任何相關財務資料。

吾等在策劃及進行工作時，均以取得一切認為必需之資料及解釋為目標，以為吾等提供充份之憑證，就未經審核備考財務資料乃由 貴公司董事根據所述基準（有關基準與 貴集團之會計政策一致）妥為編製，而所作調整對根據上市規則第 4.29(1)段之規定披露之未經審核備考財務資料而言乃屬適當，作合理之確定。

吾等執行的工作並不構成香港會計師公會頒佈之香港審計準則或香港審閱業務準則下的審計或審閱，因此，吾等並無就未經審核備考財務資料作出任何確認。

未經審核備考財務資料乃根據 貴公司董事之判斷及假設編製，僅作說明用途，基於其假定性質所限，無法確定或預測將於日後出現之任何情況，亦無法顯示以下狀況：

- 貴集團於二零零六年九月三十日或今後任何日期之財政狀況；或
- 貴集團截至二零零六年九月三十日止六個月或於今後任何期間之業績。

意見

吾等認為：

- a. 未經審核備考財務資料乃 貴公司董事根據所述基準妥為編製；
- b. 該等基準與 貴集團之會計政策一致；及
- c. 對根據上市規則第 4.29(1)段之規定披露之未經審核備考財務資料而言，所作調整乃屬適當。

此致

香港
德輔道中 30-32 號
景福大廈 9 樓
景福集團有限公司
列位董事 台照

均富會計師行
香港執業會計師
謹啓

二零零七年五月二十九日

責任聲明

本通函載有根據上市規則而提供有關本集團之資料。董事對本通函所載資料之準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本通函並無遺漏任何其他事實，致使本通函所載任何陳述產生誤導。

權益披露

董事權益

於最後實際可行日期，董事於本公司股本中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部之條文須知會本公司及聯交所之權益（包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被當作或視為擁有之權益），或根據證券及期貨條例第 352 條須登記於該條文所述之登記冊中之權益，或根據上市規則中上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益如下：

| 姓名 | 股份數目 | 權益性質 | 股權百分比 |
|-------|-----------|-----------|-------|
| 鄧日燊先生 | 3,585,000 | 個人 | 0.82% |
| 鄭家安先生 | 4,035,000 | (附註 1) | 0.93% |
| 何厚浚先生 | 3,170,000 | 公司 (附註 2) | 0.73% |

附註：

- 4,020,000 股為個人權益而 15,000 股則為家族權益。
- 該等股份由德雄（集團）有限公司持有，何先生持有該公司 40% 權益。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何聯繫法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部）之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部之條文須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括其根據證券及期貨條例之該等條文被當作或視為擁有之權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第 352 條須登記於該條文所述之登記冊中之權益或淡倉，或根據上市規則中上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

其他人士於本公司股本之權益

於最後實際可行日期，據董事所知，下列人士（董事或本公司最高行政人員除外）於本公司之股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部之條文須向本公司披露之權益：

| 姓名 | 股份數目 | 權益性質 | 股權百分比 |
|------------------------------|-------------|-------|--------|
| 楊志誠置業 | 193,145,055 | 附註 1 | 44.39% |
| 美麗華 | 59,416,000 | 附註 2 | 13.66% |
| 美麗華酒店（運通）企業 有限公司（「美麗華運通」） | 22,790,000 | 實益擁有人 | 5.24% |

附註：

1. 楊志誠置業實益擁有 186,985,035 股，其餘之 6,160,020 股則屬於其公司權益。
2. 美麗華實益擁有 28,122,000 股，其餘之 31,294,000 股則屬於其公司權益。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，據本公司根據證券及期貨條例第 336 條而編製之權益登記冊所記錄，並無任何人士在本公司之股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉。

鄧日燊先生及鄭家安先生為美麗華及美麗華運通之董事。楊秉樑先生為美麗華之董事。

於本集團其他成員公司之權益

於最後實際可行日期，據董事所知，下列人士（董事或本公司最高行政人員除外）直接或間接於本公司下述附屬公司之股本面值中擁有附帶權利可於所有情況下在彼等股東大會中投票之 10% 或以上之權益：

- (a) 鄭錦洪先生(i)於永意有限公司、銓基有限公司、Metal Innovation Limited、銓基鋁建工程有限公司及銓基澳門有限公司之已發行股本中分別擁有 20%權益；(ii)於 Mempro Limited 之已發行股本中擁有 15%權益；及(iii)於 Mempro S.A.之已發行股本中擁有 14.85%權益；及
- (b) Temple Belle Limited (i)於 Mempro Limited 之已發行股本中擁有 25%權益；及(ii)於 Mempro S.A.之已發行股本中擁有 24.75%權益。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，董事並不知悉任何人士（董事或本公司最高行政人員除外）直接或間接於本集團任何成員公司之已發行股份或有關該等股本之任何購股權中擁有 10% 或以上之權益。

專業機構於本集團之權益

本附錄「同意書」一段所述之專業機構並無擁有本集團任何成員公司之股權，亦無任何權利（不論可否依法強制執行）認購或提名他人認購本集團之任何成員公司之證券。

於合約或安排之權益

- (a) (i) 本公司與楊志誠置業以 1 港元之總代價訂立無固定約滿期之使用權協議，由一九九八年十二月七日起，本公司享有以「景福」定名之專有權利商標，於世界各地經營金銀珠寶之產品設計、製造及分銷。
- (ii) 租客訂立由二零零五年八月十六日起為期兩年之現有租約，月租總額為 519,700 港元（不包括管理費及空調費合共每月 49,023 港元及差餉）。
- (iii) 景福珠寶（作為承租人）與 Fabrico (Mfg) Limited（其為楊志誠置業之全資附屬公司）於二零零七年四月四日就租用九龍彌敦道 88 號安樂大廈四樓 F 室訂立租約，由二零零七年四月一日起為期兩年，月租為 15,000 港元（不包括差餉）。
- (iv) 本公司與業主訂立協議，據此本公司可使用景福大廈三樓（由本集團用作會議室）的傢俬及裝置，由二零零七年八月十六日起為期兩年，月租 25,480 港元。
- (v) 租客訂立由二零零七年八月十六日起為期兩年之該等租約，月租總額為 585,385 港元（不包括管理費及空調費合共每月 49,140 港元及差餉）。

楊秉樑先生及楊秉剛先生連同彼等之其他家族成員控制楊志誠置業之管理權。

- (b) (i) 景福珠寶（作為承租人）與 Contender（作為出租人）於二零零六年十月十七日就租用美麗華酒店商場地下 G1-2 及 G1A 號舖及 1 樓 AR201-02 及 AR217 號舖訂立租約，由二零零六年七月十六日起為期三年，月租總額為 1,100,000 港元，管理費、空調費及宣傳推廣費合共每月 72,867.40 港元。
- (ii) 英圖（作為承租人）與 Contender（作為出租人）於二零零六年七月六日就租用美麗華酒店商場地庫一樓 1B1 及 1B2 號舖訂立租約，由二零零六年六月九日起為期三年，月租總額為 473,430 港元，管理費、空調費及宣傳推廣費合共每月 92,476.66 港元。英圖亦已向 Contender 支付為數 15,781 港元之一次性裝修圖則批閱費。

- (iii) 英圖（作為承租人）與 Contender（作為出租人）同意就租用九龍尖沙咀彌敦道 118-130 號美麗華酒店外牆廣告招牌 C1 及 C2 訂立使用權協議，由二零零六年八月十四日起為期三年，每月使用權費為 40,000 港元。
- (iv) 英圖（作為承租人）與 Contender（作為出租人）就租用美麗華酒店商場面向彌敦道之地下入口之廣告招牌及櫥窗訂立使用權協議，由二零零六年六月九日起為期三年，整個使用期之使用權費為 1 港元。

鄧日燊先生及鄭家安先生為 Contender 之控股公司美麗華之董事及股東。楊秉樑先生為美麗華之董事。

- (c) 本公司與 Verbal Company Limited（「Verbal」）訂立顧問服務協議，據此 Verbal 向本集團提供楊秉樑先生之服務。楊秉樑先生及鄧日燊先生為 Verbal 之董事。楊秉樑先生持有 Verbal 之實益權益。

除上文所披露者外，董事概無於本通函日期仍然有效且對本集團業務整體而言乃屬重大之合約或安排中擁有任何權益。

於資產之權益

除上文「於合約或安排之權益」一段所披露者外，自二零零六年三月三十一日（即本公司最近期公佈之經審核財務報表之編製日期）以來，董事或本附錄「同意書」一段所述之專業機構概無於本集團之任何成員公司所買賣或承租或擬買賣或擬承租之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

服務合約

本集團概無任何成員公司與任何董事或擬委任之董事訂有或擬訂立服務合約（不包括於一年內屆滿或本集團可於一年內不作賠償（法定賠償除外）而終止之合約）。

競爭業務

鄭家成先生為周大福珠寶金行有限公司（「周大福」）之董事。周大福之金飾珠寶及鐘錶零售業務可能對本集團之同類業務構成競爭。

冼雅恩先生為萬雅珠寶有限公司之董事兼總經理。萬雅珠寶有限公司及其附屬公司（「萬雅集團」）之鑄模及手製珠寶之銷售業務可能對本集團之同類業務構成競爭。

鄧日燊先生為恒生銀行有限公司（「恒生」）之董事。恒生之金條買賣、證券經紀及外幣找換等業務可能對本集團之同類業務構成競爭。

本集團由擁有富於經驗且獨立於上述董事之高級管理人員管理其業務，因此本集團之業務能夠在獨立於周大福、萬雅集團及恒生各自之業務之情況下，以本集團本身之利益進行。

除上文所披露者外，概無董事直接或間接於與本集團之業務構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有任何利益。

訴訟

於二零零六年三月八日，景福證券入稟香港高等法院，就景福證券前董事程振權挪用屬於景福證券客戶於提出訴訟日期之市值約為 25,000,000 港元之證券（如本公司於二零零六年三月七日發出之公佈所提述），而向程振權追討（其中包括）損失賠償。景福證券已取得禁制令禁制答辯人處置其於香港之資產。

於二零零六年八月一日，答辯人提交破產呈請宣佈其破產。針對答辯人之破產令已於二零零六年八月十五日頒佈。基於破產令之影響，法律程序已被暫時擱置。答辯人資產已歸屬於共同及各別受託人（其獲委任調查及收回有關資產）。

按董事之最佳估計，上述證券之總市值約為28,800,000港元。本公司已就涉及之風險淨額，即該批證券之總市值減除保險之賠償金之差額，於截至二零零六年三月三十一日止年度之損益表作出16,800,000港元之全數撥備。

針對答辯人之事宜及法律訴訟對本集團之業務或財務狀況不會構成任何重大影響。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁，而據董事所知，本公司或其任何附屬公司亦無任何待決或面臨之重大訴訟或索償。

同意書

均富會計師行已就本通函之刊發發出同意書，同意以其所載列之形式及內容收錄其函件及引述其名稱，同意書迄今並無撤回。

專業機構資格

以下為本通函載列其意見之專業機構之資格：

| 名稱 | 資格 |
|--------|-------|
| 均富會計師行 | 執業會計師 |

重大合約

本集團之成員公司於本通函日期前兩年內概無訂立重大或可能屬於重大之合約（一般經常性業務過程中訂立者除外）。

一般資料

- (a) 本公司之秘書為張潔文女士。彼持有香港中文大學工商管理學士學位，並擁有超過 23 年公司秘書工作經驗。
- (b) 本公司之合資格會計師為李國華先生，彼為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。
- (c) 本公司之股份過戶登記處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 17 樓。

備查文件

下列文件之副本由即日起至二零零七年六月十一日（包括該日）之一般辦公時間內，可於香港干諾道中 68 號華懋廣場二期 19 樓 A 室張美霞律師行辦事處查閱：

- (a) 本公司之組織章程大綱及細則；
- (b) 本公司截至二零零六年三月三十一日止兩個年度之年報及本公司截至二零零六年九月三十日止六個月之中期報告；
- (c) 本公司之申報會計師均富會計師行就本集團之未經審核備考財務資料發出之函件，全文載列於附錄二；及
- (d) 本附錄「同意書」一段所述之同意書。

股東特別大會通告



king fook holdings limited 景福集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：280)

茲通告上述公司（「本公司」）謹訂於二零零七年六月十五日下午四時三十分假座香港皇后大道中 16-18 號新世界大廈 2 樓翠亨邨舉行股東特別大會，藉以考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案：

普通決議案

「動議批准本公司之全資附屬公司景福證券有限公司於二零零七年六月十六日起計一年內，根據本公司董事不時釐定之條款及條件，透過香港聯合交易所有限公司在場內按當時市價向買方（彼本身及其最終實益擁有人均為獨立人士，與本公司、本公司或其任何附屬公司之任何董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自之聯繫人士概無關連）沽售其所持最高達 1,874,000 股每股面值 1 港元之香港交易及結算所有限公司股份，並授權本公司董事執行上述出售事宜。」

承董事會命
公司秘書
張潔文

香港，二零零七年五月二十九日

註冊辦事處：

香港

德輔道中 30-32 號

景福大廈

9 樓

附註：

1. 凡有權出席上述通告召開之大會（「大會」）並於會上投票之股東均有權委派不超過兩位代表代其出席，並於表決時代其投票（身為結算所或其代理人之股東則可委派超過兩位代表）。受委代表毋須為本公司股東。
2. 本通函已隨附適用於大會之代表委任表格。代表委任表格連同經簽署之授權書或其他授權文件（如有）或授權書或授權文件之經由公證人簽署證明之核證副本最遲須於大會或其續會之指定舉行時間 48 小時前交回本公司之註冊辦事處，方為有效。