

## 1 主要會計政策

編製本綜合會計帳目採納之主要會計政策列載如下：

### (a) 編製基準

本帳目乃按照香港普遍採納之會計原則，及香港會計師公會頒佈之「會計準則」而編製。本帳目並依據歷史成本常規法編製，惟就若干物業、廠房及設備、投資物業及投資證券之重估價值而予以修訂。

### (b) 綜合帳目

綜合帳目包括本公司及其附屬公司編製截至十二月三十一日止之帳目。於本年度收購或出售之附屬公司業績自收購生效日期起或截至出售或改變狀況生效日期止(如適用)計入綜合損益帳。

集團內公司間之一切重大交易及結餘於綜合時撇銷。

出售附屬公司之溢利或虧損乃指銷售收益與本集團所佔資產淨值(連同未於損益帳扣除或確認之商譽或負商譽兩者之差額)。

少數股東權益指外界之股東於附屬公司之經營業績及資產淨值之權益。

在本公司之資產負債表內，於各附屬公司之投資乃按成本減任何永久減值準備(如有需要)列帳。本公司乃按已收及應收股息將附屬公司之業績入帳。

### (c) 聯營公司

聯營公司指並非附屬公司或共同控制企業，而本集團擁有其股權作為長期投資，並對其管理有重大影響力者。

綜合損益帳內包括本集團所佔聯營公司該年度之業績，而綜合資產負債表則包括本集團所佔聯營公司之資產淨值。

在本公司之資產負債表內，於聯營公司之投資乃按成本減任何永久減值準備(如有需要)列帳。本公司乃按已收及應收股息將聯營公司之業績入帳。

# 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

## 1 主要會計政策 (續)

### (d) 共同控制企業

合資經營企業指集團與其他人士以合約協議方式共同進行經濟活動，該活動受雙方共同控制，任何一方均沒有單方面之控制權。

共同控制企業乃一個合資經營企業，當中牽涉成立一個法人團體、合伙經營體或其它方式而合營各方均擁有權益。除須合營各方於合營合同中確立對經營體之經濟活動所能行使的共同控制權限外，共同控制企業與一般其它企業的營運方式無異。

綜合損益帳包括集團應佔共同控制企業該年度業績，而綜合資產負債表則包括集團應佔共同控制企業之資產淨值。

在本公司之資產負債表內，於共同控制企業之投資乃按成本減任何永久減值準備(如有需要)列帳。本公司乃按已收及應收股息將共同控制企業之業績入帳。

### (e) 綜合帳目所產生之商譽

綜合帳目內之商譽是指收購附屬、聯營公司及共同控制企業之收購代價減其資產淨值之公平價值。綜合帳目內之負商譽指所收購之附屬、聯營公司及共同控制企業之資產淨值之公平價減收購代價。綜合帳目內之任何商譽會直接在收購當年從儲備金中扣除或計入其中。

### (f) 固定資產

#### (i) 投資物業

投資物業指土地及樓宇之權益；此等投資物業之建築及發展工程均已完成，並因其具長遠投資潛質而持有，任何租金收入則循公平原則磋商。

投資物業剩餘契約年期為20年或以上者會由獨立測計師估值。投資物業按其於結算日之公開市值入帳。估值是以個別物業之公開市值為計算基準，而土地及樓宇並不分開估值。估值會用於年度帳目內。投資物業價值之變動已計為投資物業重估儲備帳之變動，減值則首先以整個組合為基礎與先前之增值對銷，然後從經營盈利中扣除。其後如有任何增值將以先前扣減之金額為限撥入經營盈利。

投資物業之尚餘契約年期為20年或以下者將按其剩餘年期計算折舊。

於出售投資物業時，先前有關該項物業應佔之投資物業重估儲備餘額乃轉入損益帳中。

## 1 主要會計政策 (續)

### (f) 固定資產 (續)

#### (ii) 有官契之香港土地及樓宇

本集團在過往對擁有的有官契之香港土地及樓宇是以成本價或重估價值入帳，而重估此等物業所產生之盈餘或虧損列入重估儲備帳目內。由一九九五年九月三十日起，本集團不會再作任何物業重估。本集團根據香港會計師公會頒佈之會計標準及守則第十七條第七十二段可獲豁免定期重估此等資產。

#### (iii) 有租約之香港以外地區土地及樓宇及其他固定資產

有租約之香港以外地區土地及樓宇與其他固定資產按成本減去累積折舊及任何撥備以反映其可收回值列帳。

#### (iv) 在建工程

在建工程是以成本值列帳，當中包括於興建中之廠房及辦公室建築物、於裝設中之機器設備及其他固定資產。該等在建工程項目，是並未計提折舊及攤銷，直至有關資產完成及投入使用為止。

#### (v) 固定資產之折舊

租約土地按租約年期折舊，其他固定資產則以直線法於其估計可用年限內將其成本值撇銷，主要折舊年率如下：

|         |                         |
|---------|-------------------------|
| 樓宇      | 按有關租約之年期或20至40年（以較短者為準） |
| 傢俬裝置及設備 | 15%－20%                 |
| 機器設備    | 10%                     |
| 汽車      | 20%                     |
| 貨櫃車     | 12.5%                   |

#### (vi) 修復及改良固定資產之成本

用於修復固定資產至正常運作情況之成本均列入損益帳內。裝修改良支出則會資本化並按本集團之預計使用年期折舊。

# 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

## 1 主要會計政策 (續)

### (f) 固定資產 (續)

#### (vii) 固定資產之損耗

固定資產之帳面值會作定期評估以確定其可收回價值是否已低於帳面值。在釐定可收回價值時，預期未來之現金流量已經折算為現值。

#### (viii) 出售固定資產之溢利或虧損

除投資物業外，出售固定資產之溢利或虧損乃指出售之淨收入與資產帳面值之差額，皆納入損益帳中。有關資產之重估儲備餘額亦轉撥至滾存溢利帳戶，並在帳目中以儲備變動形式列出。

### (g) 於證券之投資

#### (i) 投資證券

投資證券按成本值減任何減值準備入帳。

個別投資之帳面值在每個結算日均作檢討，以評估其公平值是否已下跌至低於其帳面值。假如下跌並非短期性，則有關證券之帳面值須削減至其公平值。削減之款額在損益帳中列作開支。

#### (ii) 其他投資

其他投資按公平值列帳。在每個結算日，其他投資之公平值變動引致之未變現盈虧淨額均在損益帳記帳。出售其他投資之溢利或虧損指出售所得款項淨額與帳面值之差額，並在產生時於損益帳記帳。

### (h) 存貨

存貨包括產品及半製成品並以成本值及變現淨值兩者間之較低者列帳。成本值是以加權平均數基準計算，當中包括直接材料、直接勞工成本、船運成本及適當部分的生產成本。變現淨值則以售出之價值並扣除變現成本確定。

## 1 主要會計政策 (續)

### (i) 應收帳項

應收帳項在認為出現呆帳時作出準備。資產負債表內之應收帳項按扣除此項準備後之淨額列值。

### (j) 遞延稅項

為課稅而計算之盈利與帳目所示之盈利二者間之時差，若預期將於可預見將來導致資產與負債之收付，即按現行稅率計算遞延稅項。

### (k) 外幣換算

本年度之外幣交易已按有關交易日之匯率折算為港元。以外幣為單位之貨幣資產及負債已按結算日之匯率納入帳內。因外匯折算所產生之溢利及虧損已計入損益帳。

海外附屬公司、聯營公司及共同控制企業之年結帳目已按結算日之匯率折算為港元，因匯價變動而產生之外匯淨差額則已在儲備帳內反映。

### (l) 收入確認政策

貨品銷售時，附於擁有權之主要風險及回報已轉移至客戶，且一般情況乃同時於貨品已送出及所有權移交時確認。

貨裝箱儲運及貨運代理服務、股票經紀及佣金、管理及顧問服務之收入，乃於有關服務合約之責任已被履行，及可合理並肯定地預知其交易結果後被確認入帳。

所有關於證券買賣之交易乃按該等交易之日期記錄入帳。因此，祇有該等於本會計年度內所作之交易才會計算在內。

股息收入乃於可收取股息之權利確認時入帳。

利息收入乃按未償本金及當時適用之利率以時間分配基準計算。

營運租賃之租金按直線計算法計入帳。

# 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

## 1 主要會計政策 (續)

### (m) 退休金成本

集團於定額供款退休計劃的供款額是作為費用支銷，而員工在取得全數供款利益前退出計劃所被沒收之供款額可以用作減少集團之供款。退休計劃之資產與集團之資產分開持有，由獨立管理基金保管。

## 2 收入來源及營業額

本年度本集團主要業務被確認之收入如下：

|                | 集團                 |                    |
|----------------|--------------------|--------------------|
|                | 一九九九年<br>(港元)      | 一九九八年<br>(港元)      |
| 營業額            |                    |                    |
| 兒童產品銷售收入       | 460,428,563        | 527,492,089        |
| 集裝箱儲運及貨運代理服務收入 | 46,813,827         | 46,373,630         |
| 股票買賣所得總收入      | 188,691,522        | 307,780,715        |
| 股票佣金收入         | 4,940,066          | 5,081,262          |
| 股息收入           | 883,494            | 2,221,693          |
| 利息收入           | 13,102,020         | 17,156,569         |
| 投資物業之租金收入      | 2,079,213          | 2,628,644          |
| 管理服務收入         | 60,600             | 196,670            |
| 顧問服務收入         | 2,455,200          | 5,077,230          |
| 收入及總營業額        | <u>719,454,505</u> | <u>914,008,502</u> |

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 3 營運溢利／(虧損)

|                       | 集團            |               |
|-----------------------|---------------|---------------|
|                       | 一九九九年<br>(港元) | 一九九八年<br>(港元) |
| 營運溢利／(虧損)已計入並扣除以下項目：— |               |               |
| 計入                    |               |               |
| 撥回呆帳撇減準備              | 6,215,250     | —             |
| 出售附屬公司之收益             | 2,120,623     | —             |
| 出售聯營公司之收益             | —             | 1,703,779     |
| 扣除                    |               |               |
| 折舊                    | 21,623,910    | 19,751,411    |
| 員工成本                  | 39,653,760    | 40,239,608    |
| 產品銷售成本                | 332,169,115   | 403,950,100   |
| 集裝箱儲運及貨運代理服務的直接費用支出   | 37,107,941    | 43,662,200    |
| 出售其他投資之成本(附註)         | 171,733,139   | 317,675,920   |
| 土地及樓宇之營運租金            | 2,409,125     | 2,343,168     |
| 投資物業之支出               | 542,411       | 720,109       |
| 退休金成本(附註9)            | 8,587,712     | 7,852,492     |
| 核數師酬金                 | 1,098,617     | 1,350,708     |
| 出售固定資產之虧損             | 352,299       | 5,095,988     |
| 出售投資證券之虧損             | 585,277       | 2,357,287     |
| 其他投資重估之未變現(收益)／虧損     | (587,476)     | 13,177,125    |
| 投資證券減值準備              |               |               |
| — 上市投資                | 2,873,705     | 19,325,399    |
| — 非上市投資               | 714,858       | 57,111,914    |
| 少數股東權益撥備              | —             | 9,037,738     |
| 購買一所物業所付按金撇帳準備        | —             | 22,341,000    |
| 應收貸款撇帳準備              | —             | 21,762,000    |
| 外匯換算淨虧損               | 2,158,128     | 625,413       |

附註：出售其他投資之已變現收益淨額為16,958,383港元(一九九八年：虧損9,895,205港元)。

### 4 財務成本

|                     | 集團            |               |
|---------------------|---------------|---------------|
|                     | 一九九九年<br>(港元) | 一九九八年<br>(港元) |
| 銀行貸款及透支利息，須於五年內全部償還 | 5,360,121     | 10,342,943    |

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 5 稅項

香港利得稅乃按照本年度估計應課稅溢利依稅率16%(一九九八年:16%)提撥準備。海外溢利之稅款,則按照本年度估計應課稅溢利依集團經營業務地區之現行稅率計算。

(a) 在綜合損益帳支銷之稅項如下:

|                     | 集團                |                  |
|---------------------|-------------------|------------------|
|                     | 一九九九年<br>(港元)     | 一九九八年<br>(港元)    |
| 香港利得稅               |                   |                  |
| 本年度稅項               | 144,000           | —                |
| 往年度準備之補充/(餘額)       | 9,293             | (388,316)        |
| 一九九七/九八年度10%香港利得稅退稅 | (9,780)           | —                |
| 海外稅項                |                   |                  |
| 本年度稅項               | 5,338,736         | 4,140,252        |
| 應佔稅項                |                   |                  |
| 聯營公司                | 4,038,478         | 4,259,720        |
| 共同控制企業              | 2,400,602         | 313,724          |
|                     | <u>11,921,329</u> | <u>8,325,380</u> |

(b) 在資產負債表中之稅項如下:

|      | 集團             |                   | 公司            |               |
|------|----------------|-------------------|---------------|---------------|
|      | 一九九九年<br>(港元)  | 一九九八年<br>(港元)     | 一九九九年<br>(港元) | 一九九八年<br>(港元) |
| 應退稅款 |                |                   |               |               |
| 香港   | 38,175         | 29,102            | —             | —             |
| 海外   | —              | 19                | —             | —             |
|      | <u>38,175</u>  | <u>29,121</u>     | <u>—</u>      | <u>—</u>      |
| 應付稅項 |                |                   |               |               |
| 香港   | 173,450        | 29,450            | —             | —             |
| 海外   | 583,407        | 15,961,493        | —             | —             |
|      | <u>756,857</u> | <u>15,990,943</u> | <u>—</u>      | <u>—</u>      |



## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 5 稅項 (續)

(c) 因董事局並不肯定遞延稅項會否確切成為稅務資產，所以本年度並無作遞延稅項準備。未計入帳內之主要遞延稅項資產及負債如下：

|          | 集團             |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 一九九九年<br>(千港元) | 一九九八年<br>(千港元) |
| 加速折舊免稅額  | (168)          | (702)          |
| 未應用之稅項虧損 | 22,736         | 19,785         |
|          | <u>22,568</u>  | <u>19,083</u>  |

### 6 股東應佔溢利／(虧損)

計入本公司帳目之股東應佔溢利為7,973,301港元(一九九八年：虧損89,546,707港元)。

### 7 每普通股盈利／(虧損)

每股基本及攤薄後盈利／(虧損)乃根據本年度集團之股東應佔溢利54,321,425港元(一九九八年：虧損143,029,322港元)。每股基本盈利乃根據年度內已發行普通股份之加權平均數1,064,442,622股(一九九八年：1,027,738,205股)為基礎計算。每股攤薄後盈利乃根據1,068,877,579股普通股計算，即年內已發行普通股之加權平均數，加上假設所有未行使之購股權皆已行使而被視作無償發行之普通股之加權平均數4,434,957股計算。由於本公司於截至一九九八年十二月三十一日止年度之未獲行使購股權及認股權證之行使價均遠高於本公司之每股公平值，而潛在普通股將不會有攤薄影響，故並無列示每股攤薄虧損。

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 8 董事及高級管理層之酬金

#### (a) 董事薪酬

年內本公司向董事支付之酬金總額如下：

|                     | 集團             |                |
|---------------------|----------------|----------------|
|                     | 一九九九年<br>(千港元) | 一九九八年<br>(千港元) |
| 袍金                  | 620            | 720            |
| 其他酬金：               |                |                |
| 基本薪金、房屋津貼、其他津貼及實物利益 | 6,648          | 7,058          |
| 全權分配花紅              | 5,000          | 900            |
| 退休金供款               | 305            | 359            |
|                     | <u>12,573</u>  | <u>9,037</u>   |

以上披露之董事袍金中包括540,000港元(一九九八年：480,000港元)為支付給獨立非執行董事。

本公司授予下列董事認購本公司股份之認股權如下：

| 董事姓名  | 普通股數目 |           |                  |
|-------|-------|-----------|------------------|
|       | 本年度授予 | 本年度行使     | *年終數             |
| 勞元一先生 | —     | 1,856,000 | 22,842,000 (i)   |
| 周福基先生 | —     | 3,096,000 | 6,052,800 (ii)   |
| 辛樹林先生 | —     | 2,000,000 | 10,337,620 (iii) |
| 楊偉堅先生 | —     | —         | 13,895,864 (iii) |
| 胡一鳴先生 | —     | —         | 3,300,000 (iv)   |

\* 年終數代表過往年度授予但於結算日未行使之認股權。

- (i) 該認股權可於二零零五年十月七日及二零零八年七月十五日之間的到期日前按每股0.283至0.816港元行使。
- (ii) 該認股權可於二零零五年二月九日及二零零六年七月十五日之間的到期日前按每股0.318至0.453港元行使。
- (iii) 該認股權可於二零零五年二月九日至二零零八年七月十五日之間的到期日前按每股0.283至0.816港元行使。
- (iv) 該認股權可於二零零七年十一月十二日至二零零八年七月十五日之間的到期日前按每股0.283至0.816港元行使。

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 8 董事及高級管理層之酬金 (續)

董事按酬金組別歸類如下：

| 酬金組別<br>(港元)          | 董事人數      |           |
|-----------------------|-----------|-----------|
|                       | 一九九九年     | 一九九八年     |
| 0 - 1,000,000         | 7         | 8         |
| 1,000,001 - 1,500,000 | —         | 1         |
| 1,500,001 - 2,000,000 | 2         | 1         |
| 2,000,001 - 2,500,000 | —         | 1         |
| 2,500,001 - 3,000,000 | 1         | 1         |
| 3,000,001 - 3,500,000 | —         | —         |
| 3,500,001 - 4,000,000 | —         | —         |
| 4,000,001 - 4,500,000 | —         | —         |
| 4,500,001 - 5,000,000 | —         | —         |
| 5,000,001 - 5,500,000 | —         | —         |
| 5,500,001 - 6,000,000 | 1         | —         |
|                       | <u>11</u> | <u>12</u> |

在一九九九年及一九九八年度內，並無董事放棄酬金。

#### (b) 五位最高薪酬之人員

本集團五位最高薪酬之人員當中，包括四位(一九九八年：四位)為本公司之董事，其薪酬已載於上述之分析中。於本年應付給其餘一位(一九九八年：一位)人員之酬金如下：—

|                     | 集團             |                |
|---------------------|----------------|----------------|
|                     | 一九九九年<br>(千港元) | 一九九八年<br>(千港元) |
| 基本薪金、房屋津貼、其他津貼及實物收益 | 980            | 1,190          |
| 全權分配花紅              | 900            | —              |
| 退休金供款               | 42             | 51             |
|                     | <u>1,922</u>   | <u>1,241</u>   |

按酬金組別歸類如下：

| 酬金組別<br>(港元)          | 人數       |          |
|-----------------------|----------|----------|
|                       | 一九九九年    | 一九九八年    |
| 0 - 1,000,000         | —        | —        |
| 1,000,001 - 1,500,000 | —        | 1        |
| 1,500,001 - 2,000,000 | 1        | —        |
|                       | <u>1</u> | <u>1</u> |

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 9 退休金計劃

本集團為所有員工設立界定供款制之退休金計劃，供款率乃分別按僱員之基本薪金由僱員供款5%及僱主供款5%至12.5%，視乎個別員工之服務年資而定。該計劃之資產是與集團之本身資產分開及獨立管理。本集團已向該計劃作出之供款以開支列帳，倘僱員於未符合享有提取僱主之供款資格前退出該計劃，本集團可沒收此等未被提取之款項並用以減低集團之供款額。本集團亦有為中國大陸及海外之員工提供退休金計劃，而供款百分比是符合當地有關部門之要求。

截至一九九九年十二月三十一日之退休金費用乃指本集團已付及應向該計劃支付，而已於綜合損益帳中扣減之供款為8,587,712港元(一九九八年：7,852,492港元)減員工退出計劃而喪失其應享有之僱主供款額71,985港元(一九九八年：188,539港元)。於本年度結算日，沒有(一九九八年：9,990港元)結餘可供未來作減低集團供款之用途。

# 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

## 10 固定資產

|                                | 集團                 |                            |                    |                            |                     |                     |                    |                  | 總額<br>(港元)         |
|--------------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                | 投資物業               |                            | 土地及樓宇              |                            | 傢俬裝置<br>及設備<br>(港元) | 廠房設備<br>及機器<br>(港元) | 汽車及<br>貨櫃車<br>(港元) | 在建<br>工程<br>(港元) |                    |
|                                | 香港<br>長期租約<br>(港元) | 香港<br>以外地區<br>長期租約<br>(港元) | 香港<br>長期租約<br>(港元) | 香港<br>以外地區<br>中期租約<br>(港元) |                     |                     |                    |                  |                    |
| <b>成本或估值</b>                   |                    |                            |                    |                            |                     |                     |                    |                  |                    |
| 一九九九年一月一日                      | 6,000,000          | 11,025,068                 | 97,484,671         | 94,430,152                 | 19,596,690          | 53,130,164          | 59,123,979         | 4,176,203        | 344,966,927        |
| 添置                             | —                  | —                          | —                  | 9,029,931                  | 3,651,288           | 11,645,953          | 616,343            | 8,335,007        | 33,278,522         |
| 將一附屬公司重新分類<br>為共同控制企業          | —                  | —                          | —                  | (78,671,173)               | (8,703,441)         | (58,283,045)        | (6,176,005)        | (10,043,570)     | (161,877,234)      |
| 撤銷                             | —                  | (53,927)                   | —                  | (289,132)                  | (2,065,777)         | —                   | (2,284,119)        | —                | (4,692,955)        |
| <b>一九九九年十二月<br/>三十一日</b>       | <b>6,000,000</b>   | <b>10,971,141</b>          | <b>97,484,671</b>  | <b>24,499,778</b>          | <b>12,478,760</b>   | <b>6,493,072</b>    | <b>51,280,198</b>  | <b>2,467,640</b> | <b>211,675,260</b> |
| <b>累積折舊</b>                    |                    |                            |                    |                            |                     |                     |                    |                  |                    |
| 一九九九年一月一日                      | —                  | —                          | 5,083,000          | 10,715,237                 | 9,907,607           | 10,362,328          | 30,263,655         | —                | 66,331,827         |
| 本年度折舊                          | —                  | —                          | 1,271,580          | 4,377,580                  | 3,127,167           | 7,102,223           | 5,745,360          | —                | 21,623,910         |
| 將一附屬公司重新分類<br>為共同控制企業          | —                  | —                          | —                  | (9,096,120)                | (3,730,737)         | (14,721,944)        | (4,403,799)        | —                | (31,952,600)       |
| 撤銷                             | —                  | —                          | —                  | (28,917)                   | (1,971,983)         | —                   | (2,179,549)        | —                | (4,180,449)        |
| <b>一九九九年<br/>十二月三十一日</b>       | <b>—</b>           | <b>—</b>                   | <b>6,354,580</b>   | <b>5,967,780</b>           | <b>7,332,054</b>    | <b>2,742,607</b>    | <b>29,425,667</b>  | <b>—</b>         | <b>51,822,688</b>  |
| <b>帳面淨值</b>                    |                    |                            |                    |                            |                     |                     |                    |                  |                    |
| 於一九九九年<br>十二月三十一日              | <b>6,000,000</b>   | <b>10,971,141</b>          | <b>91,130,091</b>  | <b>18,531,998</b>          | <b>5,146,706</b>    | <b>3,750,465</b>    | <b>21,854,531</b>  | <b>2,467,640</b> | <b>159,852,572</b> |
| 於一九九八年<br>十二月三十一日              | <b>6,000,000</b>   | <b>11,025,068</b>          | <b>92,401,671</b>  | <b>83,714,915</b>          | <b>9,689,083</b>    | <b>42,767,836</b>   | <b>28,860,324</b>  | <b>4,176,203</b> | <b>278,635,100</b> |
| 於一九九九年十二月三十一日，以上資產之成本值或估值分析如下： |                    |                            |                    |                            |                     |                     |                    |                  |                    |
| 成本值                            | —                  | —                          | 844,231            | 24,499,778                 | 12,478,760          | 6,493,072           | 51,280,198         | 2,467,640        | 98,063,679         |
| 專業估值                           |                    |                            |                    |                            |                     |                     |                    |                  |                    |
| 按一九九四年                         | —                  | —                          | 96,640,440         | —                          | —                   | —                   | —                  | —                | 96,640,440         |
| 按一九九九年                         | 6,000,000          | 10,971,141                 | —                  | —                          | —                   | —                   | —                  | —                | 16,971,141         |
|                                | <b>6,000,000</b>   | <b>10,971,141</b>          | <b>97,484,671</b>  | <b>24,499,778</b>          | <b>12,478,760</b>   | <b>6,493,072</b>    | <b>51,280,198</b>  | <b>2,467,640</b> | <b>211,675,260</b> |

投資物業於一九九九年十二月三十一日由衡量行特許測量師按公開市值基準進行重估。其重估價值與一九九八年十二月三十一日之估值仍保持不變。

本集團擁有的長期租約之香港土地及樓宇帳面價值，若所有以成本值減累積折舊額列帳為44,868,852港元（一九九八年：45,519,881港元）。

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 11 附屬公司投資

|            | 公司                 |                    |
|------------|--------------------|--------------------|
|            | 一九九九年<br>(港元)      | 一九九八年<br>(港元)      |
| 非上市股份，按成本值 | 62,690,580         | 67,690,358         |
| 貸款予附屬公司    | 826,144,938        | 799,432,423        |
| 減：減值準備     | (140,792,277)      | (140,792,277)      |
|            | <b>748,043,241</b> | <b>726,330,504</b> |

於一九九九年十二月三十一日，本公司持有下列主要附屬公司(見附註(a)如下)：—

| 公司               | 註冊地點<br>(見附註(b)如下) | 已發行股本或<br>註冊資本詳情       | 實際持股<br>所佔權益 |       | 主要業務           |
|------------------|--------------------|------------------------|--------------|-------|----------------|
|                  |                    |                        | 一九九九年        | 一九九八年 |                |
| 直接持有股份：          |                    |                        |              |       |                |
| 第一上海地產<br>有限公司   | 香港                 | 16,500,002普通股<br>每股1港元 | 100%         | 100%  | 物業投資           |
| 第一上海商業<br>管理有限公司 | 香港                 | 1,200,000普通股<br>每股1港元  | 100%         | 100%  | 代理、管理及<br>秘書服務 |
| 第一上海<br>融資有限公司   | 香港                 | 30,000,000普通股<br>每股1港元 | 100%         | 100%  | 企業融資及<br>證券經紀  |
| 第一上海<br>託管有限公司   | 香港                 | 2普通股<br>每股1港元          | 100%         | 100%  | 代理人服務          |

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 11 附屬公司投資 (續)

| 公司  | 註冊地點<br>(見附註(b)如下) | 已發行股本或<br>註冊資本詳情      | 實際持股<br>所佔權益 |       | 主要業務 |
|---|--------------------|-----------------------|--------------|-------|------|
|   |                    |                       | 一九九九年        | 一九九八年 |      |
| <b>直接持有股份：(續)</b>                                       |                    |                       |              |       |      |
| 第一上海創業<br>投資有限公司  | 香港                 | 2普通股<br>每股1港元         | 100%         | 100%  | 投資控股 |
| 第一上海理財<br>有限公司  | 香港                 | 2普通股<br>每股1港元         | 100%         | 100%  | 顧問服務 |
| * First Shanghai<br>Securities<br>Investment<br>Limited | 英屬處女<br>群島         | 100普通股<br>每股1美元       | 100%         | 100%  | 股份投資 |
| * UAT Holdings<br>Limited                               | 英屬處女<br>群島         | 100普通股<br>每股1美元       | 100%         | 100%  | 投資控股 |
| *Asian & Pacific<br>Commercial<br>Bank Limited          | 溫納圖                | 500,000普通股<br>每股1澳元   | 100%         | 100%  | 銀行服務 |
| *P. I. Investments<br>Australia<br>Pty. Limited         | 澳州                 | 2,000,000普通股<br>每股1澳元 | 100%         | 100%  | 股份投資 |
| *第一上海財務<br>有限公司   | 香港                 | 2普通股<br>每股1港元         | 100%         | 100%  | 放貸業務 |
| * 第一訊息科技<br>有限公司  | 英屬處女<br>群島         | 10普通股<br>每股1美元        | 100%         | —     | 投資控股 |
| <b>間接持有股份：</b>  |                    |                       |              |       |      |
| 中創運輸投資<br>有限公司  | 香港                 | 10,000普通股<br>每股1港元    | 100%         | 100%  | 投資控股 |
| * 第一上海兒童<br>用品有限公司                                      | 英屬處女<br>群島         | 10普通股<br>每股1美元        | 100%         | 100%  | 投資控股 |

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 11 附屬公司投資 (續)

| 公司   | 註冊地點<br>(見附註(b)如下) | 已發行股本或<br>註冊資本詳情        | 實際持股<br>所佔權益 |       | 主要業務       |
|--|--------------------|-------------------------|--------------|-------|------------|
|  |                    |                         | 一九九九年        | 一九九八年 |            |
| 間接持有股份：(續)   |                    |                         |              |       |            |
| * Fresh Start Investments Limited                  | 英屬處女群島             | 10普通股<br>每股1美元          | 80%          | 80%   | 股份投資       |
| * China Tiger Investments Limited                  | 英屬處女群島             | 10普通股<br>每股1美元          | 100%         | 100%  | 股份投資       |
| * 第一上海護理用品有限公司                                     | 英屬處女群島             | 10普通股<br>每股1美元          | 100%         | 100%  | 投資控股       |
| * Golad Resources Limited                          | 英屬處女群島             | 100普通股<br>每股1美元         | 100%         | 100%  | 投資控股       |
| * 上海中創國際集裝箱儲運有限公司                                  | 中國大陸               | 10,457,447美元            | 54%          | 54%   | 集裝箱儲運及貨運代理 |
| * Atlas Securities Pty. Limited                    | 澳洲                 | 2普通股<br>每股1澳元           | 100%         | 100%  | 股份投資       |
| * Public Holdings (Australia) Limited<br>(於澳洲悉尼上市) | 澳洲                 | 3,744,750普通股<br>每股0.5澳元 | 74.2%        | 74.2% | 證券投資       |
| * P. H. A. Investments Pty. Limited                | 澳洲                 | 60,000普通股<br>每股2澳元      | 74.2%        | 74.2% | 物業投資       |
| * P. H. A. Trading Pty. Limited                    | 澳洲                 | 2普通股<br>每股0.5澳元         | 74.2%        | 74.2% | 證券投資       |



## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 11 附屬公司投資 (續)

| 公司   | 註冊地點<br>(見附註(b)如下) | 已發行股本或<br>註冊資本詳情    | 實際持股<br>所佔權益 |       | 主要業務 |
|--|--------------------|---------------------|--------------|-------|------|
|  |                    |                     | 一九九九年        | 一九九八年 |      |
| 間接持有股份：(續)                                 |                    |                     |              |       |      |
| 中國百業國際<br>控股有限公司                           | 開曼群島               | 160,000普通股<br>每股1美元 | 100%         | 100%  | 投資控股 |
| * Illumination<br>International<br>Limited | 英屬處女<br>群島         | 10普通股<br>每股1美元      | 100%         | —     | 投資控股 |

\* 並非由香港羅兵咸永道會計師事務所擔任核數師之公司。此等公司之資產淨值總額分別約佔本集團總資產9%。

附註：—

(a) 根據董事之意見，上列之附屬公司為主要影響本集團本年度業績或構成集團主要淨資產之公司。董事局認為列出其他附屬公司之詳細資料會導致資料過於冗長。

(b) 附屬公司皆主要在其註冊成立之地方運作。

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 12 聯營公司投資

|            | 集團                 |                    | 公司            |               |
|------------|--------------------|--------------------|---------------|---------------|
|            | 一九九九年<br>(港元)      | 一九九八年<br>(港元)      | 一九九九年<br>(港元) | 一九九八年<br>(港元) |
| 應佔除商譽外之淨資產 | <u>262,294,689</u> | <u>246,407,626</u> | <u>—</u>      | <u>—</u>      |
| 投資，按成本值    |                    |                    |               |               |
| 上市股份—香港    | <u>217,656,560</u> | <u>210,647,810</u> |               |               |
| 上市股份市值     | <u>126,293,958</u> | <u>136,616,154</u> |               |               |

於一九九九年十二月三十一日，本集團持有以下聯營公司：

| 公司                               | 註冊地點 | 已發行股本<br>詳情                   | 實際持股<br>所佔權益 |       | 主要業務 |
|----------------------------------|------|-------------------------------|--------------|-------|------|
|                                  |      |                               | 一九九九年        | 一九九八年 |      |
| 紅發集團有限公司(「紅發」)<br>(見附註(a)如下)     | 百慕達  | 334,909,000<br>普通股<br>每股0.1港元 | 25.2%        | 24.8% | 生產玩具 |
| 中國置業(控股)有限公司<br>(「中置」)(見附註(a)如下) | 香港   | 74,383,160<br>普通股<br>每股0.1美元  | 33.8%        | 27.0% | 投資控股 |

附註：—

(a) 紅發與中置乃於香港聯合交易所上市之公司。

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 12 聯營公司投資 (續)

(b) 集團主要聯營公司之附加資料如下：

#### 紅發

|           | 一九九九年<br>(千港元) | 一九九八年<br>(千港元) |
|-----------|----------------|----------------|
| 損益帳       |                |                |
| 營業額       | 502,942        | 506,037        |
| 除稅前盈利     | 108,897        | 78,576         |
| 集團應佔除稅前盈利 | <u>27,006</u>  | <u>19,251</u>  |
| 資產負債表     |                |                |
| 長期資產      | 216,456        | 170,351        |
| 流動資產      | 285,067        | 283,621        |
| 流動負債      | (91,708)       | (116,024)      |
| 長期負債      | <u>(2,225)</u> | <u>(3,500)</u> |
| 淨資產       | <u>407,590</u> | <u>334,448</u> |

#### 中置

|           | 一九九九年<br>(千港元) | 一九九八年<br>(千港元)  |
|-----------|----------------|-----------------|
| 損益帳       |                |                 |
| 營業額       | 2,803          | 24,398          |
| 除稅前虧損     | (6,090)        | (104,796)       |
| 集團應佔除稅前虧損 | <u>(8,895)</u> | <u>(22,735)</u> |
| 資產負債表     |                |                 |
| 長期資產      | 486,489        | 516,049         |
| 流動資產      | 78,710         | 65,295          |
| 流動負債      | <u>(1,217)</u> | <u>(906)</u>    |
| 淨資產       | <u>563,982</u> | <u>580,438</u>  |

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 13 共同控制企業投資

|            | 集團                 |                   | 公司             |                  |
|------------|--------------------|-------------------|----------------|------------------|
|            | 一九九九年<br>(港元)      | 一九九八年<br>(港元)     | 一九九九年<br>(港元)  | 一九九八年<br>(港元)    |
| 應佔除商譽外之淨資產 | 168,329,713        | 84,680,849        | —              | —                |
| 貸款予共同控制企業  | 75,429,112         | 8,919,499         | 131,750        | 8,919,499        |
|            | <b>243,758,825</b> | <b>93,600,348</b> | <b>131,750</b> | <b>8,919,499</b> |

於一九九九年十二月三十一日，本集團持有以下主要共同控制企業：—

| 公司   | 註冊成立<br>及運作<br>之地點 | 主要業務             | 有效擁有權或<br>投票權或盈利<br>分配之權益 |        |
|--|--------------------|------------------|---------------------------|--------|
|  |                    |                  | 一九九九年                     | 一九九八年  |
| 浙江紹興怡東儀表<br>有限公司<br>(「紹興怡東」)<br>(見附註(a)如下)     | 中國大陸               | 生產汽車使用<br>之儀表及零件 | 40.8%                     | 40.8%  |
| 昆山華東國際<br>物流服務有限公司<br>(「昆山華東」)<br>(見附註(b)如下)   | 中國大陸               | 貨物通關及<br>儲運服務    | 50%                       | 50%    |
| 好孩子百瑞康兒童<br>用品有限公司<br>(「好孩子百瑞康」)<br>(見附註(c)如下) | 中國大陸               | 生產紙尿片及<br>有關衛生用品 | 30%                       | 30%    |
| 好孩子兒童用品<br>有限公司(「好孩子」)<br>(見附註(d)如下)           | 中國大陸               | 生產孩童及嬰兒用品        | 66.01%                    | 66.01% |
| CVIC-First Shanghai<br>Properties Limited      | 英屬處女群島             | 投資控股             | 58.5%                     | —      |
| 巨靈科技國際有限公司<br>(「巨靈國際」)<br>(見附註(e)如下)           | 香港                 | 投資控股             | 41.8%                     | —      |

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 13 共同控制企業投資 (續)

附註：

- (a) 紹興怡東於一九九三年十二月成立，並作為中國大陸一合資企業經營，為期三十年。
- (b) 昆山華東於一九九七年十一月成立，並作為中國大陸一合資企業經營，為期三十年。
- (c) 好孩子百瑞康於一九九七年十二月成立，並成為中國大陸一合資企業經營，為期五十年。
- (d) 好孩子乃於一九九四年十一月成立，並作為中國大陸一合資企業經營，為期三十年。於過往年度，好孩子被綜合為附屬公司。根據本年度與投資者所簽訂之協議，於好孩子之日常業務上基於某種限制而令原先所能行使之控制權受到重大掣肘。好孩子因此被認為乃一共同控制企業而其業績由一九九九年十一月開始以權益法入帳(見附註25(b))。
- (e) 巨靈國際已簽訂協議購入深圳巨靈信息技術有限公司之90%股本權益，其為中國大陸成立之合資經營企業，並於中國從事提供金融信息服務。
- (f) 本集團之主要共同控制企業之附加資料如下：

#### 好孩子

|        | 一九九九年<br>(千港元)  | 一九九八年<br>(千港元) |
|--------|-----------------|----------------|
| 損益帳    |                 |                |
| 營業額*   | 550,186         | 532,698        |
| 除稅前盈利* | <u>71,772</u>   | <u>47,186</u>  |
| 資產負債表  |                 |                |
| 長期資產   | 205,971         | 146,096        |
| 流動資產   | 384,739         | 320,285        |
| 流動負債   | (327,300)       | (305,443)      |
| 長期負債   | <u>(51,951)</u> | <u>—</u>       |
| 淨資產    | <u>211,459</u>  | <u>160,938</u> |

- \* 已於一九九九年十一月前包括在綜合帳目中之營業額及除稅前盈利分別為460,428,563港元(一九九八年：527,492,089港元)及59,192,020港元(一九九八年：47,186,340港元)。由一九九九年十一月至十二月期間，本集團應佔該共同控制企業之盈利為12,579,800港元。由一九九九年十一月至十二月，12,579,800港元已包括在本集團之應佔共同控制企業之損益。

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 14 投資證券

|           |     | 集團                |                   | 公司                |                   |
|-----------|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|           |     | 一九九九年<br>(港元)     | 一九九八年<br>(港元)     | 一九九九年<br>(港元)     | 一九九八年<br>(港元)     |
| 上市股份及信託基金 | (a) | 15,203,927        | 34,691,398        | 39,384            | 767,136           |
| 非上市投資     | (b) | 57,515,318        | 58,230,158        | 51,610,457        | 51,610,457        |
|           |     | <u>72,719,245</u> | <u>92,921,556</u> | <u>51,649,841</u> | <u>52,377,593</u> |

#### (a) 上市股份及信託基金

|           |  | 集團                |                   | 公司            |                |
|-----------|--|-------------------|-------------------|---------------|----------------|
|           |  | 一九九九年<br>(港元)     | 一九九八年<br>(港元)     | 一九九九年<br>(港元) | 一九九八年<br>(港元)  |
| 上市股份及信託基金 |  |                   |                   |               |                |
| — 海外，按成本值 |  | 52,404,327        | 69,018,093        | 39,384        | 767,136        |
| 減：減值準備    |  | (37,200,400)      | (34,326,695)      | —             | —              |
|           |  | <u>15,203,927</u> | <u>34,691,398</u> | <u>39,384</u> | <u>767,136</u> |

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 14 證券投資 (續)

#### (b) 非上市投資

|           | 集團                       |                          | 公司                       |                          |
|-----------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|           | 一九九九年<br>(港元)            | 一九九八年<br>(港元)            | 一九九九年<br>(港元)            | 一九九八年<br>(港元)            |
| — 股份·按成本值 | 82,695,744               | 82,695,726               | 193                      | 193                      |
| 減：減值準備    | (76,790,690)             | (76,075,832)             | —                        | —                        |
|           | <u>5,905,054</u>         | <u>6,619,894</u>         | <u>193</u>               | <u>193</u>               |
| — 貸款      | 66,097,264               | 66,097,264               | 66,097,264               | 66,097,264               |
| 減：減值準備    | (14,487,000)             | (14,487,000)             | (14,487,000)             | (14,487,000)             |
|           | <u>51,610,264</u>        | <u>51,610,264</u>        | <u>51,610,264</u>        | <u>51,610,264</u>        |
|           | <u><b>57,515,318</b></u> | <u><b>58,230,158</b></u> | <u><b>51,610,457</b></u> | <u><b>51,610,457</b></u> |

#### (c) 上市股份及信託基金之市值

|           | 集團                |                   | 公司            |                |
|-----------|-------------------|-------------------|---------------|----------------|
|           | 一九九九年<br>(港元)     | 一九九八年<br>(港元)     | 一九九九年<br>(港元) | 一九九八年<br>(港元)  |
| 上市股份及信託基金 |                   |                   |               |                |
| — 海外      | <u>12,761,771</u> | <u>37,860,124</u> | <u>39,384</u> | <u>767,136</u> |

### 15 存貨

|      | 集團               |                   | 公司            |               |
|------|------------------|-------------------|---------------|---------------|
|      | 一九九九年<br>(港元)    | 一九九八年<br>(港元)     | 一九九九年<br>(港元) | 一九九八年<br>(港元) |
| 原料   | 1,272,395        | 30,348,053        | —             | —             |
| 半製成品 | —                | 4,408,258         | —             | —             |
| 完成品  | —                | 30,572,554        | —             | —             |
|      | <u>1,272,395</u> | <u>65,328,865</u> | <u>—</u>      | <u>—</u>      |

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 16 其他投資

|         | 集團               |                   | 公司            |               |
|---------|------------------|-------------------|---------------|---------------|
|         | 一九九九年<br>(港元)    | 一九九八年<br>(港元)     | 一九九九年<br>(港元) | 一九九八年<br>(港元) |
| 上市股份    |                  |                   |               |               |
| — 海外    | 1,676,289        | 1,944,278         | —             | —             |
| — 香港    | 6,305,070        | 13,757,133        | —             | —             |
| 上市投資之市值 | <u>7,981,359</u> | <u>15,701,411</u> | <u>—</u>      | <u>—</u>      |

### 17 股本

|                    | 每股0.20港元之普通股         |                    |
|--------------------|----------------------|--------------------|
|                    | 股份數目                 | (港元)               |
| 註冊股本：              |                      |                    |
| 於一九九九年一月一日及十二月三十一日 | <u>2,000,000,000</u> | <u>400,000,000</u> |
| 已發行及繳足股本：          |                      |                    |
| 於一九九九年一月一日         | 1,027,738,205        | 205,547,641        |
| 行使認股證              | 8,208,000            | 1,641,600          |
| — 聯營公司認購新股(見附註如下)  | 80,000,000           | 16,000,000         |
| 兌換認股權證             | 3,200                | 640                |
| 於一九九九年十二月三十一日      | <u>1,115,949,405</u> | <u>223,189,881</u> |

附註：

根據一份於一九九九年七月二十八日簽訂之配售及認購股份協議，中國置業(控股)有限公司以每股0.82港元向本公司認購80,000,000股每股面值0.2港元之新股，淨現金代價為六千四百萬港元。

截至一九九八年十二月三十一日止年度，本公司之註冊及已發行股本並沒有變動。

本公司於一九九七年十二月以紅股方式發行，可以每股1.50港元認購本公司之普通股之205,545,758份認股權證，已於一九九九年十二月十七日屆滿。



## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 17 股本 (續)

根據於一九九四年五月十二日採納的一個認股權計劃，本公司之董事會可邀請本公司之執行董事及本集團之僱員認購本公司之股份。

於結算日，在本計劃下所授予而尚未行使之認股權詳情如下：

| 認股權數目             | 行使價<br>(港元) | 到期日         |
|-------------------|-------------|-------------|
| 11,960,780        | 0.453       | 二零零五年二月九日   |
| 7,338,100         | 0.342       | 二零零五年十月七日   |
| 14,012,256        | 0.318       | 二零零六年七月十五日  |
| 18,500,000        | 0.816       | 二零零七年十一月十二日 |
| 21,444,000        | 0.283       | 二零零八年七月十五日  |
| <u>73,255,136</u> |             |             |

### 18 儲備

| 公司                        | 股份溢價<br>(港元)                            | *資本儲備<br>(港元)                | 資本<br>贖回儲備<br>(港元)            | 總額<br>(港元)                              |
|---------------------------|---|------------------------------|-------------------------------|---|
| 一九九八年一月一日<br>及十二月三十一日     | <u>522,878,613</u>                      | <u>2,103,163</u>             | <u>10,171,200</u>             | <u>535,152,976</u>                      |
| 一九九九年一月一日<br>已扣除支出之發行股份溢價 | <u>522,878,613</u><br><u>47,857,922</u> | <u>2,103,163</u><br><u>—</u> | <u>10,171,200</u><br><u>—</u> | <u>535,152,976</u><br><u>47,857,922</u> |
| 一九九九年<br>· 十二月三十一日        | <u>570,736,535</u>                      | <u>2,103,163</u>             | <u>10,171,200</u>             | <u>583,010,898</u>                      |

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 18 儲備(續)

|                         | 股份溢價<br>(港元)       | *資本儲備<br>(港元)     | 資本<br>贖回儲備<br>(港元) | 投資物業<br>重估儲備<br>(港元) | 土地及<br>樓宇<br>重估儲備<br>(港元) | 匯兌儲備<br>(港元)       | 總額<br>(港元)         |
|-------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>集團</b>               |                    |                   |                    |                      |                           |                    |                    |
| 一九九八年一月一日               | 522,878,613        | 6,937,147         | 10,171,200         | 3,252,146            | 49,582,825                | (2,408,132)        | 590,413,799        |
| 進一步購入聯營公司之負商譽           | —                  | 29,868,353        | —                  | —                    | —                         | —                  | 29,868,353         |
| 應佔聯營公司收購後之儲備            | —                  | 7,009,205         | —                  | —                    | —                         | —                  | 7,009,205          |
| 重估資產虧損                  | —                  | —                 | —                  | (2,287,950)          | —                         | —                  | (2,287,950)        |
| 海外附屬公司<br>帳項滙兌差異        | —                  | —                 | —                  | —                    | —                         | (1,978,507)        | (1,978,507)        |
| 一九九八年<br>十二月三十一日        | <u>522,878,613</u> | <u>43,814,705</u> | <u>10,171,200</u>  | <u>964,196</u>       | <u>49,582,825</u>         | <u>(4,386,639)</u> | <u>623,024,900</u> |
| 公司及其附屬公司                | 522,878,613        | 31,674,502        | 10,171,200         | 964,196              | 49,582,825                | (4,386,639)        | 610,884,697        |
| 聯營公司                    | —                  | 12,283,977        | —                  | —                    | —                         | —                  | 12,283,977         |
| 共同控制企業                  | —                  | (143,774)         | —                  | —                    | —                         | —                  | (143,774)          |
|                         | <u>522,878,613</u> | <u>43,814,705</u> | <u>10,171,200</u>  | <u>964,196</u>       | <u>49,582,825</u>         | <u>(4,386,639)</u> | <u>623,024,900</u> |
| 一九九九年一月一日               | 522,878,613        | 43,814,705        | 10,171,200         | 964,196              | 49,582,825                | (4,386,639)        | 623,024,900        |
| 已扣除支出之                  |                    |                   |                    |                      |                           |                    |                    |
| 發行股份溢價                  | 47,857,922         | —                 | —                  | —                    | —                         | —                  | 47,857,922         |
| 購入聯營公司之負商譽              | —                  | 6,753,125         | —                  | —                    | —                         | —                  | 6,753,125          |
| 購入共同控制企業之<br>商譽撤除       | —                  | (43,200,539)      | —                  | —                    | —                         | —                  | (43,200,539)       |
| 撥回出售投資之已<br>撤除商譽        | —                  | 10,550,518        | —                  | —                    | —                         | —                  | 10,550,518         |
| 應佔聯營公司及共同<br>控制企業收購後之儲備 | —                  | 633,265           | —                  | —                    | —                         | —                  | 633,265            |
| 海外附屬公司<br>帳項滙兌差異        | —                  | —                 | —                  | —                    | —                         | 1,985,581          | 1,985,581          |
| 一九九九年十二月三十一日            | <u>570,736,535</u> | <u>18,551,074</u> | <u>10,171,200</u>  | <u>964,196</u>       | <u>49,582,825</u>         | <u>(2,401,058)</u> | <u>647,604,772</u> |
| 公司及其附屬公司                | 570,736,535        | 5,777,606         | 10,171,200         | 964,196              | 49,582,825                | (2,401,058)        | 634,831,304        |
| 聯營公司                    | —                  | 12,984,453        | —                  | —                    | —                         | —                  | 12,984,453         |
| 共同控制企業                  | —                  | (210,985)         | —                  | —                    | —                         | —                  | (210,985)          |
|                         | <u>570,736,535</u> | <u>18,551,074</u> | <u>10,171,200</u>  | <u>964,196</u>       | <u>49,582,825</u>         | <u>(2,401,058)</u> | <u>647,604,772</u> |

\* 資本儲備包括集團、聯營公司及共同控制企業於收購附屬公司、聯營公司及共同控制企業時所產生之商譽或負商譽。

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 19 滾存溢利

|          | 集團                |                   | 公司                |                   |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|          | 一九九九年<br>(港元)     | 一九九八年<br>(港元)     | 一九九九年<br>(港元)     | 一九九八年<br>(港元)     |
| 公司及其附屬公司 | 49,171,044        | 8,256,969         | 81,378,264        | 73,404,963        |
| 聯營公司     | (21,787,645)      | 2,436,032         | —                 | —                 |
| 共同控制企業   | 37,044,534        | (586,493)         | —                 | —                 |
|          | <u>64,427,933</u> | <u>10,106,508</u> | <u>81,378,264</u> | <u>73,404,963</u> |

於一九九九年十二月三十一日，根據公司法例79B條計算本公司可作派發股息用途之儲備為81,378,264港元（一九九八年：73,404,963港元）。

### 20 綜合現金流轉報表附註

#### (a) 除稅前溢利／(虧損)與來自經營業務之淨現金流入對帳表

|                        | 一九九九年<br>(港元)      | 一九九八年<br>(港元)     |
|------------------------|--------------------|-------------------|
| 除稅前溢利／(虧損)             | 82,872,742         | (124,401,280)     |
| 應佔聯營公司及共同控制企業之淨(溢利)／虧損 | (29,598,438)       | 2,412,751         |
| 利息收入                   | (13,102,020)       | (17,156,569)      |
| 銀行貸款及透支利息              | 5,360,121          | 10,342,943        |
| 出售固定資產之虧損              | 352,299            | 5,095,988         |
| 出售聯營公司之收益              | —                  | (1,703,779)       |
| 出售一附屬公司所得之收益           | (2,120,623)        | —                 |
| 折舊                     | 21,623,910         | 19,751,411        |
| 重估投資物業之虧損              | —                  | 429,304           |
| 上市投資之股息收益              | (883,494)          | (1,330,559)       |
| 出售投資證券之虧損              | 585,277            | 2,357,287         |
| 應收帳項及預付費用之增額           | (18,685,531)       | (46,417,468)      |
| 購買一所物業所付按金之撤帳準備        | —                  | 22,341,000        |
| 貸款及墊款之減額               | 2,353,182          | 9,784,652         |
| 給予貸款減值準備               | —                  | 24,762,000        |
| 其他投資減額                 | 7,720,052          | 22,128,336        |
| 應付款項及預提費用增額            | 55,963,978         | 16,179,844        |
| 投資證券減值準備               | 3,588,563          | 76,437,313        |
| 少數股東權益撤帳準備             | —                  | 9,037,738         |
| 存貨減額                   | 4,266,954          | 5,146,359         |
| 來自經營業務之淨現金流入           | <u>120,296,972</u> | <u>35,197,271</u> |

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 20 綜合現金流轉報表附註(續)

#### (b) 本年內融資變動分析

|                       | 股本包括溢價             |                    | 銀行貸款             |                   |
|-----------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|
|                       | 一九九九年<br>(港元)      | 一九九八年<br>(港元)      | 一九九九年<br>(港元)    | 一九九八年<br>(港元)     |
| 一月一日                  | 728,426,254        | 728,426,254        | 98,084,884       | 131,233,946       |
| 將一附屬公司重新分類為<br>共同控制企業 | —                  | —                  | (83,612,148)     | —                 |
| 融資現金流入／(流出)           | 65,500,162         | —                  | (7,961,974)      | (33,149,062)      |
| 十二月三十一日               | <u>793,926,416</u> | <u>728,426,254</u> | <u>6,510,762</u> | <u>98,084,884</u> |

#### (c) 出售附屬公司

|            | 一九九九年<br>(港元)    | 一九九八年<br>(港元) |
|------------|------------------|---------------|
| 出售之資產淨額：   |                  |               |
| 應收貸款及其他應收款 | 1,701,046        | —             |
| 銀行及現金結餘    | 4,778,603        | —             |
| 應付貸款及其他應付款 | (549,929)        | —             |
|            | <u>5,929,720</u> | <u>—</u>      |
| 出售盈利       | 2,120,623        | —             |
|            | <u>8,050,343</u> | <u>—</u>      |
| 支付方式：      |                  |               |
| 現金         | 8,050,343        | —             |

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 20 綜合現金流轉報表附註 (續)

(d) 將一附屬公司重新分類為共同控制企業

|             | 一九九九年<br>(港元)     | 一九九八年<br>(港元) |
|-------------|-------------------|---------------|
| 重新分類之淨資產    |                   |               |
| 固定資產        | 129,924,634       | —             |
| 存貨          | 59,789,516        | —             |
| 應收貨款及其他應收款項 | 235,336,476       | —             |
| 現金及銀行結餘     | 51,676,644        | —             |
| 應付貨款及其他應付款項 | (228,314,244)     | —             |
| 銀行貸款        | (83,612,148)      | —             |
| 少數股東權益      | (65,344,822)      | —             |
|             | <u>99,456,056</u> | <u>—</u>      |

### 21 抵押資產

#### 集團

於結算日帳面總淨值約為一億零三百萬港元(一九九八年：一億零九百萬港元)之集團物業及貨櫃車，及定期存款一千三百萬港元(一九九八年：無)已抵押作擔保，以提供銀行貸款及一般融資額達五千五百萬港元(一九九八年：一億零二百萬港元)。於結算日，本集團已運用此等融資三百七十萬港元(一九九八年：四千萬港元)。

此外，於結算日，一間附屬公司之一名少數股東給予二百八十萬港元之企業擔保，使本集團取得二百八十萬港元(一九九八年：五千八百萬港元)之銀行貸款。

### 22 承擔

(a) 資本承擔

|   | 集團                |                  | 公司            |               |
|---|-------------------|------------------|---------------|---------------|
|   | 一九九九年<br>(港元)     | 一九九八年<br>(港元)    | 一九九九年<br>(港元) | 一九九八年<br>(港元) |
| 已訂約但未撥備                                   | —                 | 4,390,022        | —             | —             |
| 已授權但尚未訂約                                  | 23,219,054        | —                | —             | —             |
|   | <u>23,219,054</u> | <u>4,390,022</u> | <u>—</u>      | <u>—</u>      |
| 本集團應佔一共同控制企業之<br>資本承擔額而未在上列<br>數字中包括在內如下： |                   |                  |               |               |
| 已訂約但未撥備                                   | <u>42,418,858</u> | <u>—</u>         | <u>—</u>      | <u>—</u>      |

## 帳目附註

一九九九年十二月三十一日

### 22 承擔(續)

#### (b) 租賃承擔

於一九九九年十二月三十一日，本集團及本公司須為未來十二個月付款之租賃承擔及其期限屆滿如下：

|                      | 集團                     |                        | 公司                     |                        |
|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                      | 一九九九年<br>土地及樓宇<br>(港元) | 一九九八年<br>土地及樓宇<br>(港元) | 一九九九年<br>土地及樓宇<br>(港元) | 一九九八年<br>土地及樓宇<br>(港元) |
| 第一年內                 | 849,802                | 907,105                | 18,765                 | 676,000                |
| 第二至五年內<br>(首尾兩年包括在內) | 624,000                | 2,257,502              | 624,000                | 909,000                |
|                      | <b>1,473,802</b>       | <b>3,164,607</b>       | <b>642,765</b>         | <b>1,585,000</b>       |

### 23 關連人士交易

在本集團之正常業務當中，可總結有以下重大關連交易：

|                      | 集團            |               |
|----------------------|---------------|---------------|
|                      | 一九九九年<br>(港元) | 一九九八年<br>(港元) |
| 從一間共同控制企業採購貨品(見附註如下) | 51,200,375    | 104,593,931   |
| 銷售貨品予一間共同控制企業(見附註如下) | 19,708,250    | 40,585,791    |
| 貸款予一佔有本公司一股東50%股權之股東 | —             | 21,762,000    |

附註：該多宗銷售及採購交易乃於本集團內之一間附屬公司及其共同控制企業之間發生。作為該間共同控制企業之供應商，該附屬公司售賣原材料予該共同控制企業。該共同控制企業生產製成品後以成本值售予該附屬公司。該附屬公司於本年度已被重新分類為共同控制企業。

### 24 比較數字

由於須採納本年度生效之香港會計師公會所頒佈之香港會計實務準則第1號及第2號之修訂版本，比較數字因引入該準則而已被調整。

### 25 結算日後事項

- (a) 於二零零零年二月八日，本公司以私人配售方式及每股配售價0.12港元發行220,000,000份認股權證。初步認購價訂於每股0.62港元認購一新股，該認購權可在有效期由二零零零年二月八日至二零零一年八月一日內任何時間行使。
- (b) (i) 根據一份合資協議，本集團已向好孩子兒童用品有限公司(「好孩子」)之若干高級管理人員給予本集團持有好孩子之6%權益。該等權益已於二零零零年一月轉讓至該等高級管理人員，以代替日後以現金支付之管理花紅，而轉讓該6%權益之估計虧損約為一千二百萬港元。
- (ii) 本集團亦於二零零零年三月與兩位投資者，分別為中國商業發展基金(美國國際集團投資有限公司之直接投資基金)及SB China Holdings Ptd., Ltd. (Softbank Corporation之附屬公司)，簽訂一合資於好孩子之初步協議，並同意增加好孩子之註冊資本至約人民幣一億六千六百萬元。該兩位投資者已同意向好孩子注入投資總額約一億五千五百萬港元(即二千萬美元)。法律文件登記工作預期可於二零零零年六月完成。

### 26 帳目之核准

本年度帳目已由董事會於二零零零年四月二十五日核准。