

NOBLE JEWELRY HOLDINGS LIMITED  
億 鑽 珠 寶 控 股 有 限 公 司

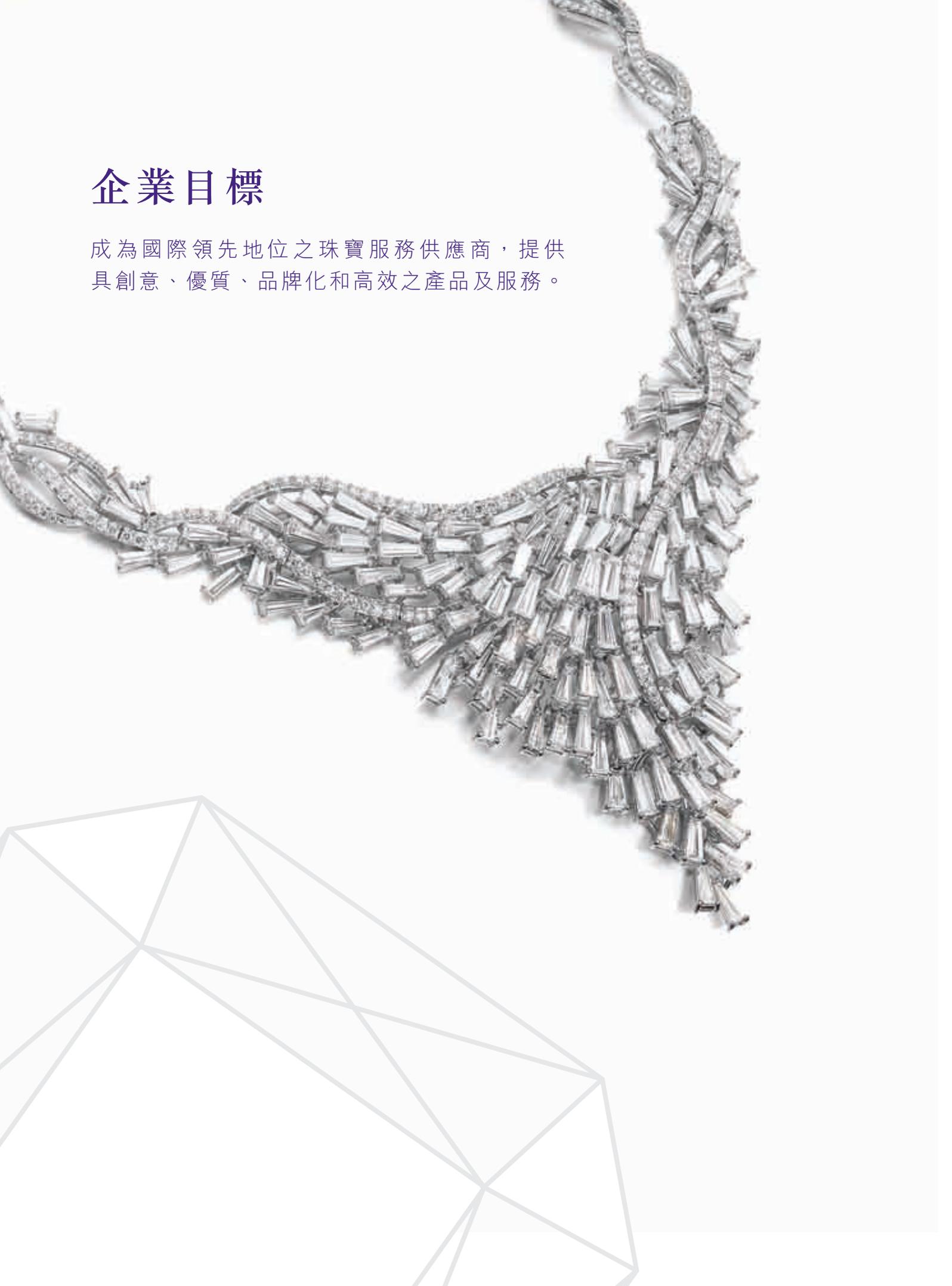
( 於 開 曼 群 島 註 冊 成 立 的 有 限 公 司 ) ( 股 份 代 號 : 0 0 4 7 5 )

全球策略  
發展

年報 2008

## 企業目標

成為國際領先地位之珠寶服務供應商，提供具創意、優質、品牌化和高效之產品及服務。





## 目 錄

公司資料	2
財務摘要	4
主席報告	8
與行政總裁的一席話	12
管理層討論及分析	16
企業大事紀要	22
展覽會概覽	24
董事及高級管理人員	26
董事會報告	28
公司管治報告	36
獨立核數師報告	41
綜合收益表	43
綜合資產負債表	44
資產負債表	46
綜合權益變動表	47
綜合現金流量表	48
財務報表附註	50
五年財務概要	104

# 公司資料

## 董事會

執行董事

陳元興先生(主席)

鄧志光先生(行政總裁)

陳麗容女士

余業昌先生

非執行董事

楊國強太平紳士

獨立非執行董事

陳昌達先生

鄧昭明先生

余明陽先生

2

## 審核委員會

陳昌達先生(主席)

鄧昭明先生

余明陽先生

## 薪酬委員會

鄧志光先生(主席)

陳昌達先生

余明陽先生

## 提名委員會

鄧志光先生(主席)

陳昌達先生

余明陽先生

## 合資格會計師

曾永祺先生, FCCA, FCPA

## 公司秘書

冼立本先生, ACIS, ACS

## 總辦事處及香港主要營業地點

香港

九龍

尖沙咀

廣東道28號

力寶太陽廣場

3樓306-307室

## 註冊辦事處

Cricket Square

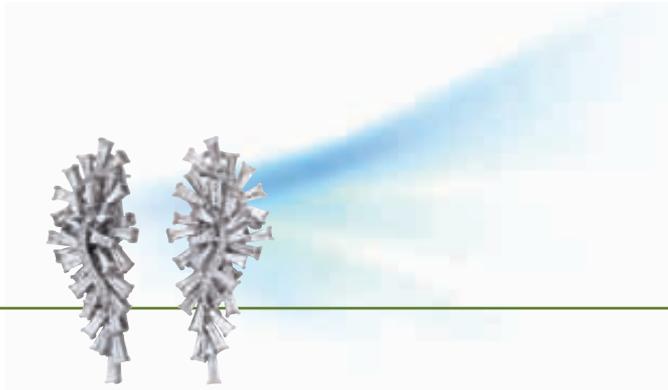
Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

## 公司資料(續)



### 主要股份過戶登記處

Butterfield Fund Services (Cayman) Limited  
Butterfield House  
68 Fort Street  
P.O. Box 705  
Grand Cayman KY1-1107  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

### 主要往來銀行

中國建設銀行(亞洲)股份有限公司  
星展銀行(香港)有限公司  
恒生銀行有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司  
中國工商銀行(亞洲)有限公司  
渣打銀行(香港)有限公司  
永亨銀行有限公司

### 合規顧問

益華證券有限公司

### 法律顧問

羅夏信律師樓

### 核數師

香港立信浩華會計師事務所有限公司

### 公關顧問

縱橫財經公關顧問有限公司

### 公司網址

[www.noble.com.hk](http://www.noble.com.hk)

### 股份代號

00475



# 財務摘要

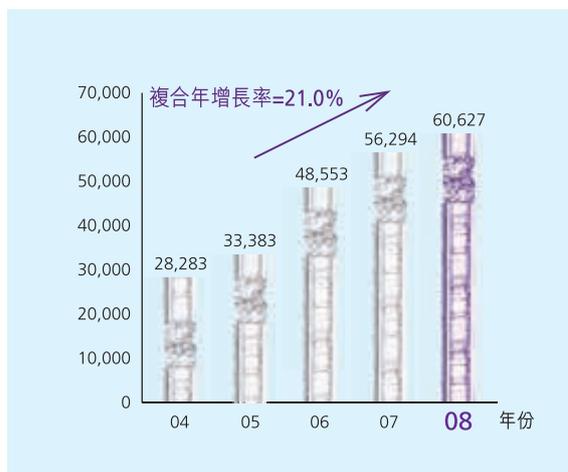
## ● 營業額

截至三月三十一日止年度  
千港元



## ● 本公司股權持有人應佔溢利

截至三月三十一日止年度  
千港元



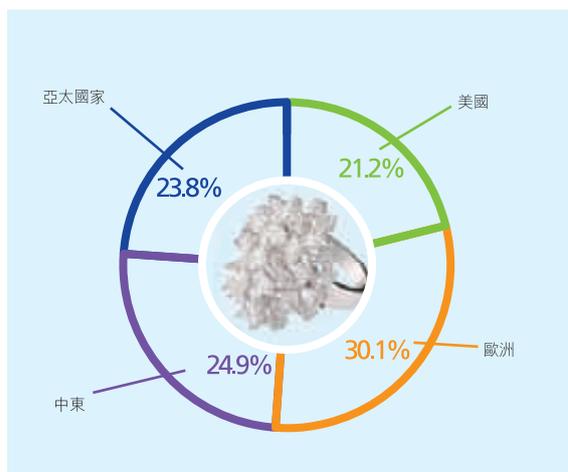
## ● 按業務性質劃分的營業額

截至二零零八年三月三十一日止年度



## ● 按地區劃分的營業額

截至二零零八年三月三十一日止年度



# Up Where You Belong



Some may love to climb up beyond one's capacity, while others dare not think about it.

The height is decided by attitude while the capacity is emboldened by vision and leverage on partnership.

At Noble, we are committed to providing OSM (Original Strategy Management) services to our customers by rendering a variety of original fine jewelry products, together with supply-chain and management-mix services, ranging from branding and product support, sales and marketing management, inventory management as well as logistics and technology support.

As your most trust-worthy partner, Noble accompanies you to lift up where you belong.

[www.noble.com.hk](http://www.noble.com.hk)



## NOBLE JEWELRY LIMITED

Unit 306-307, 3/F., Lippo Sun Plaza,  
28 Canton Road, T.S.T., Kowloon, Hong Kong  
Tel: (852) 2722 1132 Fax: (852) 2369 1412  
E-mail: [info@noble.com.hk](mailto:info@noble.com.hk)

HK Int'l Jewellery Show JANY Basel World  
MidEast Show, Sharjah VicenzaOro JCK

  
**NOBLE**

# 前景璀璨





# 主席報告



8

陳元興先生  
主席





儘管珠寶鑽飾市場同業皆經歷充滿挑戰的時期，但本集團的業務依然穩步增長。



致各股東：

本人謹代表董事會提呈億鑽珠寶控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「億鑽珠寶」或「本集團」)截至二零零八年三月三十一日止年度的年報。

儘管珠寶鑽飾市場同業皆經歷充滿挑戰的時期，但本集團的業務依然穩步增長。本集團的營業額較去年溫和上升16.3%至約762,000,000港元，股權持有人應佔純利上升7.6%至約60,600,000港元。

面對全球經濟疲弱及珠寶鑽飾行業競爭激烈，億鑽珠寶仍可保持其增長勢頭。當中，次按金融危機導致美國經濟放緩及中東市場的劇烈競爭，乃其中兩個本集團必須面對而較迫切的問題。此外，我們一直關注工資及原材料成本的持續上漲，亦成功控制有關成本。

## 主席報告(續)

為應付上述問題，我們在適當的情況下充分善用本集團的各種優勢。在控制成本及提升盈利方面，我們運用強勁的產品開發能力，以卓越的設計和精湛的工藝製造群鑲鑽飾，務求有效地善用原材料。本集團透過開拓具增長潛力的新市場落實業務多元化策略，並成功擴大全球客戶網絡，包括滲透東歐及亞洲的新市場，為新的增長機遇奠定基礎，同時更有效地把不明朗市場狀況所帶來的風險降至最低。此外，我們運用「原策略管理」業務模式尋求具發展潛力的客戶及協助其業務增長，此舉不單取得雙贏成果，同時有助我們開拓目標市場。我們管理旗下品牌的成效顯著，如 OriDiam 已為本集團帶來可觀的營業額及邊際利潤。隨著本集團旗下品牌的業務在各自市場中日漸成熟，我們預期這方面的收益來源將持續增長。

本集團於回顧期內成功克服了若干困難，但我們清楚知道未來仍充滿各種挑戰。人民幣升值及美元持續弱勢，加上原材料價格不斷上漲和美國經濟放緩影響全球市場氣氛，皆是來年本集團須面對的主要問題。為作出更佳準備以抵銷宏觀經濟環境的影響，我們將繼續加強產品開發能力，進一步鞏固億鑽珠寶作為國際領先的珠寶供應商之地位。同時，本集團將致力發展旗下品牌及客戶品牌，提升品牌管理效率和品牌價值。本集團亦積極拓展中國市場，銳意透過合營的國際時尚珠寶有限公司（「國際時尚珠寶」）及與新策略夥伴——上海城隍廟第一購物中心有限公司（「城隍珠寶」）合作，增加新收入來源。展望未來，本集團將繼續拓展具發展潛力的業務合作機會如外判、併購以提升產能及加強中國零售網絡，從而建立必須的基礎，以成為中國甚至全球珠寶鑽飾的行業翹楚。

## 致謝

去年，億鑽珠寶在香港聯合交易所有限公司主板上市，本人謹代表董事會，感謝股東、客戶及業務夥伴的支持，並對專心致志的管理團隊及員工所作出的努力致以衷心讚許。我們將繼續全力以赴，務求達到本集團的策略目標，並為股東帶來可持續的長期回報。

主席

陳元興

香港，二零零八年七月十六日



# Ennoble Originality and Sophistication



...Phoenix In The Fire — Earring

I am who I am. I pursue what I desire.  
Like the phoenix in the fire, reborn in  
love, eternal in nirvana.

It is the marvelous interplay of original  
design and sophisticated craftsmanship.

This 22-aged youthful designer is one  
member of our 250 dedicated Product  
Design & Development Department  
member in the light of OSM strategy.

The phoenix embodies vitality, we  
embody creativity.

[www.noble.com.hk](http://www.noble.com.hk)



## NOBLE JEWELRY LIMITED

Unit 306-307, 3/F., Lippo Sun Plaza,  
28 Canton Road, T.S.T., Kowloon, Hong Kong  
Tel: (852) 2722 1132 Fax: (852) 2369 1412  
E-mail: [info@noble.com.hk](mailto:info@noble.com.hk)

VicenzaOro HK Jewellery & Watch Fair JANY  
MidEast Show, Sharjah Basel World JCK



NOBLE



## 與行政總裁的一席話

鄧志光先生  
行政總裁



12

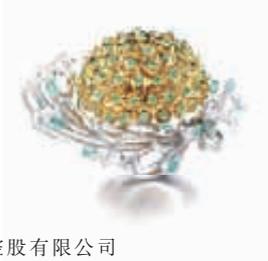
### 1. 億鑽珠寶的 中國業務於 二零零七／零八財政 年度的增長顯著。 集團會採取甚麼策略 繼續拓展中國市場？

致力發展正在快速增長的龐大中國珠寶零售市場，將會是億鑽珠寶未來數年的主要業務拓展項目之一。我們將以二零零七／零八財政年度內取得的成果為發展基礎，繼續拓展中國市場。

過去一年，我們已開展多項措施落實中國市場的發展策略。於二零零七年八月，我們與香港三間珠寶出口商成立一間合營公司，在中國華北地區發展珠寶零售網絡。於二零零八年四月，我們已有條件收購上海著名珠寶品牌「城隍珠寶」20%的股本權益，並訂立業務合作協議及商標特許協議，為進軍中國珠寶零售市場邁出重要的一步。這些部署均有助本集團發展國內的「原品牌製造」業務，並可望於未來帶來長期收益。

集團於二零零七年十月購入番禺現有生產基地的擁有權，此舉鞏固了我們的生產設施，為集團提供更完備的生產配套落實擴展策略，亦使擴展規劃更控制得宜。

展望未來，我們將繼續把握國內各種具發展潛力的商機，包括合併和收購，務求為集團帶來長遠的利潤和裨益。此外，集團亦會考慮其他業務合作形式，例如成立合營公司。





2. 過去一年，集團於中東及美國的傳統主要市場的銷售增長步伐放緩，原因何在？集團有何對策應付？

市場多元化一向是億鑽珠寶的重要企業策略。

多年來，中東及美國一直是我們的主要市場，至今仍然為集團的銷售帶來重要貢獻。但我們為免過度倚重若干市場，故已積極採取橫向及縱向的發展策略以擴闊業務。橫向方面，管理層已進軍其他具潛力的地區市場，包括東歐及西歐、南美洲及俄羅斯聯邦的國家。另一方面，集團亦不斷擴大業務範圍至更廣泛的客戶群，如連鎖店和品牌珠寶產品的顧客。

我們相信，集團的市場分佈越多元化，其整體業務受個別市場放緩的影響便會越小。有見及此，我們將積極開拓具潛力的市場，以確保億鑽珠寶可長期維持穩健及持續的業務增長。



### 3. 原材料價格

飆升及人民幣升值將繼續為億鑽珠寶的整體利潤構成壓力。長遠而言，集團會採取甚麼方法改善利潤？

億鑽珠寶的管理層於多年來已實施各項措施，旨在改善其整體利潤。雖然當中若干措施尚在籌劃階段，但預期會在不久將來為集團帶來收益。

這些措施包括但不限於持續採用不斷改良的「精益製造」模式，以及嚴謹控制成本，使生產效益得以提高，最終令營運成本降低。集團亦審慎建立外判機制以提升生產效益。我們相信，透過不斷增強集團的產品開發和生產能力、嚴格執行「精益製造」模式及回收款式過時的珠寶循環再造，集團將有效減輕原材料成本上漲所帶來的影響。

至於人民幣升值導致營運成本急升，由於現時集團於國內正在推出旗下品牌及擴張零售業務，我們預期集團的中國新業務發展所帶來的人民幣收益將可抵銷有關升幅。

最後，我們重組旗下品牌OriDiam和Chad Allison的努力已初見成果，其收益的利潤比率亦高於現有的設計製造業務。



#### 4. 全球市場環境

瞬息萬變，你的管理哲學及集團的「原策略管理」業務模式如何適應市場的變遷？「原策略管理」模式如何令集團在新的市場環境中得益？

全球市場出現轉變是必然的。為此，我們必須時刻掌握不同的市場情況，並作出迅速回應以滿足客戶的需要。

除了準確的市場研究及分析、及時決策、高效的管理及營運外，我們認為持之以恆的企業文化、堅穩的長期目標、可行的計劃和卓越管理皆是應付恆常轉變所不可或缺的重要元素。

億鑽珠寶一直致力持守並賴以成功的企業文化，包括以下四大經營原則：

- 一、強調以人為本管理
- 二、鼓勵創意文化
- 三、推廣積極思維
- 四、採納目標管理及差異監察

我們深信員工是最重要的資產，尤其是實施「原策略管理」業務模式需要投放大量人力及知識資本投資。億鑽珠寶的「原策略管理」能為客戶提供綜合供應鏈及管理組合服務，涵蓋原設計及製造、原材料採購、產品及品牌支援、銷售及市場推廣管理、庫存管理及物流支援等。為確保最有效運用業務資源及知識，我們現與香港生產力促進局緊密合作，實行「顧客知識管理」模式使營運流程進一步精簡化，並加強顧客服務的效率和效益。

「原策略管理」業務模式旨在協助客戶擴展業務，最終使他們的業務穩健增長，而為集團帶來穩定收益。管理層相信，在優質產品及人力資源的支持下，集團無論面對全球市場的任何轉變，都可藉著這種長期而穩定的客戶關係，使業務保持長遠及可持續增長。

## 管理層討論及分析

### 經營業績

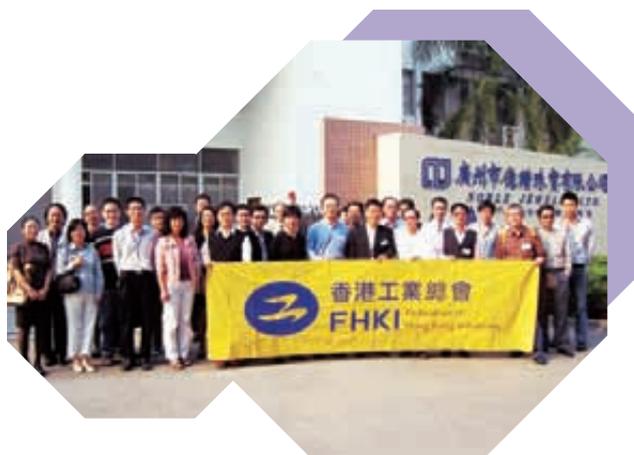
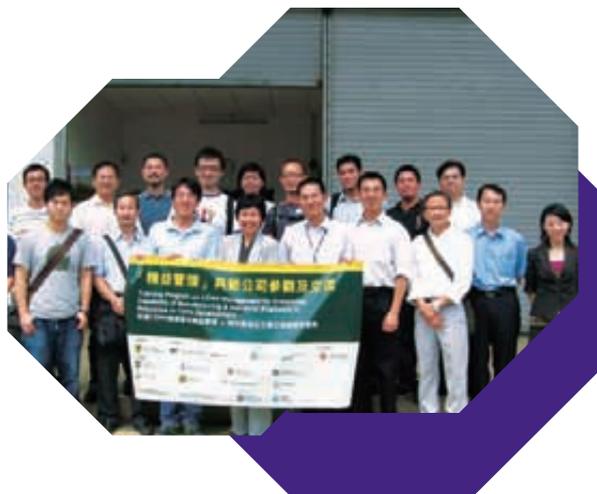
截至二零零八年三月三十一日止年度，儘管營商環境充滿挑戰，本集團推行了一系列策略性業務計劃並能夠保持業務表現。為了減輕美國經濟放緩的影響，億鑽珠寶一直致力將業務擴展至具發展潛力的新市場。因此，本集團的營業額於年內溫和地增長了16.3%至762,000,000港元(二零零七年：655,300,000港元)。為了抵銷人民幣升值所帶來的原材料及經營成本升幅，本集團繼續實施嚴格財政預算控制措施及「精益製造」營運模式，使毛利率維持在25.9%(二零零七年：25.8%)。本公司股權持有人應佔純利上升7.6%至60,600,000港元(二零零七年：56,300,000港元)。純利與營業額的增長步伐不同，乃由於本集團旗下品牌及零售業務發展策略令有關活動開支增加。每股基本盈利約為0.23港元(二零零七年：0.27港元)。董事會建議派發截至二零零八年三月三十一日止年度末期股息每股普通股0.06港元(二零零七年：0.06港元)。

### 業務回顧

16

按地區市場劃分的銷售分析

於截至二零零八年三月三十一日止年度，由於歐元轉強、歐洲市場的實質增長幅度令人滿意，以及本集團成功進軍俄羅斯聯邦國家等新市場，令本集團於歐洲市場錄得較高銷售額增長，上升33.9%至229,400,000港元。同樣，因為本集團加深滲透中國市場以及菲律賓及印尼等新市場，亞太區國家的銷售額亦上升28.3%至180,700,000港元。中國市場的銷售額大幅飆升693.1%至51,800,000港元，此乃由於中國的國民生產總值



## 管理層討論及分析(續)



上升及本集團於二零零六年十一月底開展中國業務所致。中東市場方面，由於企業競爭越趨激烈，該市場的銷售額只輕微上升1.6%至190,100,000港元。最後，儘管美國經濟受次按危機影響而放緩，本集團於當地的銷售額仍上升3.7%至161,800,000港元。

### 按業務劃分的銷售分析

於回顧年內，由通用原設計製造和專屬及專客原設計製造組成的「原設計製造」業務繼續成為本集團的主要收入來源，其銷售額達543,400,000港元(二零零七年：443,300,000港元)，佔本集團於回顧年內的整體營業額71.3%。此業務當中的專屬及專客原設計製造產品收益大幅上升76.2%至289,800,000港元(二零零七年：164,400,000港元)，佔本集團總營業額38.0%；而通用原設計製造產品銷售額則輕微下跌9.1%至253,600,000港元(二零零七年：278,900,000港元)，相等於總營業額的33.3%。

至於本集團的「原品牌製造」業務則錄得營業額218,600,000港元(二零零七年：212,000,000港元)，較去年輕微上升3.1%，並佔總營業額28.7%。「原品牌製造」業務包括客戶品牌和本集團旗下品牌 — Chad Allison及OriDiam。由於越來越多客戶選用專客設計製造服務，而非一般的通用原設計製造服務，使「原品牌製造」業務中客戶品牌製造的範疇亦不斷改變。客戶品牌製造業務的另一項重要元素為「原策略管理」業務模式。本集團向具相當潛力的客戶提供市場推廣及品牌支援，以加快客戶的業務增長。此乃億鑽珠寶一貫的主要策略之一，即透過協助客戶發展業務使集團業務得以長期增長。

本集團旗下品牌業務包括OriDiam及Chad Allison，兩者於回顧年內的業績表現各異。OriDiam於歐洲市場表現強勁，年內銷售額上升16.4%，而Chad Allison則由於年內正進行改革、重組管理及營運，以應付不穩的經濟環境及改善銷售表現。管理層預期集團旗下品牌將繼續在各自的市場穩健發展，使收益和利潤進一步提升，並且為億鑽珠寶來年的總營業額帶來更可觀的收益。

### 利潤分析

儘管原材料成本持續上漲及人民幣升值導致營運成本上升，本集團仍能於回顧年內維持其毛利率於25.9%(二零零七年：25.8%)，並透過各種成本控制方法減低有關加價壓力。除了一直實施「精益製造」營運模式以提高生產效率外，本集團亦運用複雜設計及先進的工藝製造群鑲鑽飾，務求盡量善用原材料。更重要的是，本集團成功將大部份原材料成本增幅轉嫁客戶。

除上述原料價格及營運成本上升因素外，本集團亦將額外資金投放於各項建立品牌及零售網絡的策略，包括推廣及宣傳活動，以及零售業務的投資亦令開支增加。此外，億鑽珠寶致力擴大其中國據點的活動亦增加了額外投資開支。本集團亦增撥資源為Chad Allison進行重組，為品牌在美國的市場定位進行調整。以上因素均導致本集團年內的純利率由二零零七年的8.6%輕微下降至二零零八年的8.0%。

# Ennoble Originality and Sophistication



## ...A Dream With Floral Whisper — Ring

The bud is caressed by the gentle breeze beneath the sun, in aura of blended yellow and green, narrating her romantic recollection of salad days.

It is the marvelous interplay of original design and sophisticated craftsmanship.

This 25-aged youthful designer is one member of our 250 dedicated Product Design & Development Department member in the light of OSM strategy.

The dream describes wonderland, we depict the future.

[www.noble.com.hk](http://www.noble.com.hk)



### NOBLE JEWELRY LIMITED

Unit 306-307, 3/F., Lippo Sun Plaza,  
28 Canton Road, T.S.T., Kowloon, Hong Kong  
Tel: (852) 2722 1132 Fax: (852) 2369 1412  
E-mail: [info@noble.com.hk](mailto:info@noble.com.hk)

VicenzaOro HK Jewellery & Watch Fair JANY  
MidEast Show, Sharjah Basel World JCK



## 管理層討論及分析(續)

### 華北地區的零售網絡

為擴大本集團在中國的業務據點，億鑽珠寶於二零零七年八月與三間獨立的香港珠寶出口商訂立合營協議，成立國際時尚珠寶有限公司(「國際時尚珠寶」)。本集團持有國際時尚珠寶的32.5%權益，並透過此合營公司於華北地區開展珠寶零售業務。經過多個月的試業，已成功建立市場定位及品牌資產，隨著國際時尚珠寶繼續在國內物色其他合適地點擴張，本集團預期有關業務前景樂觀。

### 收購生產廠房

為配合本集團收購新生產設施以提升產能的計劃，管理層決定以人民幣13,000,000元收購之前於番禺租用的生產廠房。是項收購為本集團擴充產能計劃的一部份，其代價全數以二零零七年四月招股上市時所得之款項淨額撥付。隨著收購之前租用的生產廠房及終止有關租賃合同，將減少集團在租金開支及鞏固產能，從而加強集團在市場上的競爭力。因億鑽珠寶將繼續於全球市場擴充其業務據點，管理層將繼續在番禺地區找尋合適的生產設施，以配合集團未來的業務發展。

### 年內參與的展覽

本集團明瞭提升國際市場知名度及擴闊客戶基礎的重要，是以年內共參與了33個(二零零七年：26個)珠寶展覽，以加強與客戶及市場的溝通。本集團所參與的大型展覽包括瑞士的巴塞爾鐘錶展、意大利的VicenzaOro珠寶展、美國拉斯維加斯的JCK展覽及香港珠寶鐘錶展覽2007等。這些展覽均為本集團提供與全球客戶聯繫的平台，並展示本集團最新產品系列。

## 前景

為配合中國業務發展策略及計劃，本集團於二零零八年四月已有條件收購城隍珠寶20%的股本權益，總代價約為人民幣44,300,000元。該策略夥伴關係包括業務合作協議及商標特許協議，讓本集團進軍迅速增長及潛力龐大的中國珠寶零售市場。除此以外，藉着收購城隍珠寶20%股本權益使本集團可享有該公司帶來的溢利收益，並將反映於本集團下一個財政報告期的財務業績上。城隍珠寶的零售網絡由現時上海總店及全國11間專賣店所組成，本集團除藉此參與國內零售業務外，亦透過與此歷史悠久且於國內家傳戶曉的珠寶品牌合作，進而發掘其他具潛力的業務商機。

本集團亦同樣重視發展中國以外的新市場，以捕捉其他具潛力的市場及更有效減低受若干地區可能出現經濟不明朗因素所帶來的風險。因此，繼進軍俄羅斯聯邦國家取得重大進展後，本集團將繼續於中美及南美、東歐、非洲及澳洲等地區發掘商機。

本集團將繼續發展旗下品牌業務以配合其擴展計劃。管理層對OriDiam能夠維持去年的增長勢頭充滿信心，與此同時亦正實施有關措施加強Chad Allison的營運效益，預期此品牌的業務將於下一財政年度達致更佳表現。

## 管理層討論及分析(續)

憑藉億鑽珠寶的穩健財務狀況，本集團將繼續尋找有助加強本集團業務如提升產能、產品開發及擴大中國品牌及零售網絡的收購合併商機。管理層相信，本集團於品牌業務及零售網絡建立、產品開發、品質管理、市場拓展及持續奉行審慎投資原則的不懈努力，將確保億鑽珠寶於未來持續增長。

### 流動資金及資金來源

於二零零八年三月三十一日，經計及二零零七年四月十七日於聯交所上市(「上市」)的所得款項淨額合共約82,300,000港元後，本集團的流動狀況進一步增強。

於二零零八年三月三十一日，本集團的流動資產淨值及流動比率分別為214,500,000港元及1.64(二零零七年：分別為78,600,000港元及1.26)。於二零零八年三月三十一日，淨資產負債比率(已扣減銀行結餘及現金的計息借貸總額佔綜合有形資產淨值之百分比)為48.5%(二零零七年：113.1%)。回顧年度流動資產淨值增加而淨資產負債比率減少，主要是由於存貨及應收賬款增加、重新分類物業為持作出售的非流動資產及上市所獲得款項淨額。

於二零零八年三月三十一日，本集團的銀行借貸總額(包括銀行透支及銀行貸款)較去年減少7.8%至163,300,000港元(二零零七年：177,200,000港元)，主要是由於動用上市所得款項淨額償還若干銀行貸款。

於二零零八年三月三十一日，本集團有銀行融資額258,000,000港元，主要包括銀行透支及銀行貸款，當中約94,700,000港元尚未動用。

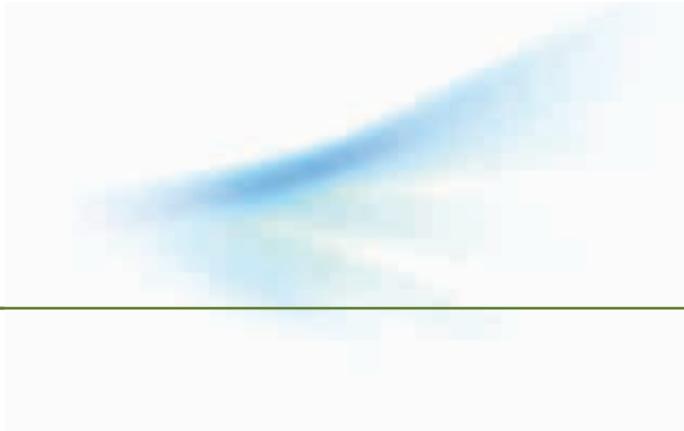
於二零零八年三月三十一日，本集團的現金及銀行結餘為34,200,000港元(二零零七年：10,700,000港元)。

### 集團資產抵押

於二零零八年三月三十一日，本集團的銀行信貸分別以賬面值19,500,000港元的土地及樓宇及1,100,000港元的銀行定期存款(二零零七年：分別為50,700,000港元及1,100,000港元)擔保。

### 資本架構

截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團透過結合經營所得現金、銀行借貸及上市所得款項應付流動資金所需。



### 資本承擔及或然負債

於二零零八年三月三十一日，本集團擁有3,200,000港元的資本承擔(二零零七年：無)。

於二零零八年三月三十一日，本集團並無任何或然負債，而於二零零七年三月三十一日，本集團為關連公司所獲授而未償還的銀行貸款8,300,000港元向銀行作出無上限擔保，產生或然負債。銀行於本集團上市後已解除上述擔保。

### 員工及薪酬政策

於二零零八年三月三十一日，本集團共有1,695名(二零零七年：1,691名)僱員。截至二零零八年三月三十一日止年度，員工成本約為88,000,000港元，較二零零七年的74,700,000港元增加17.8%。本集團根據僱員的表現和工作經驗以及當時市價釐定僱員薪酬。本集團給予僱員具競爭力的薪金，並會參考本集團業績及僱員各自表現而派發花紅。

本集團於二零零七年二月二十六日批准並採納購股權計劃，以激勵或獎勵為本集團貢獻的僱員及其他合資格參與者。截至本年報日期，已根據該計劃向合資格參與者授出合共3,360,000股購股權。

21

### 外匯波動及對沖

本集團的業務遍佈全球，因而涉及多種外幣的外匯風險，以美元、歐元、英鎊及人民幣為主。外匯風險來自海外業務的未來商業交易、已確認資產及負債和海外業務投資淨額。

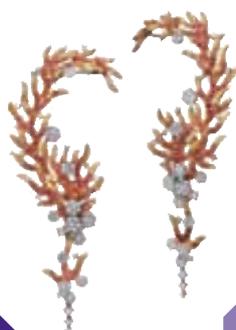
年內，本集團訂立若干遠期貨幣合約，其目的是減少因外匯波動對本集團預測外幣銷售所帶來的風險。

除減少人民幣、歐元及英鎊之外幣風險安排外，本集團並無考慮對沖所承擔外匯風險，但將於日後必要時考慮採取適當的對沖措施。

# 企業大事紀要



22



## 2007年4月

億鑽珠寶控股有限公司在香港聯合交易所主板掛牌上市，股票代號為00475。

## 2007年6月

億鑽珠寶應邀出席於新加坡舉行的香港證券投資研討會。

## 2007年9月

億鑽珠寶獲香港生產力促進局認可為精益製造典範企業。本集團接待香港工程師學會訪問團參觀本集團位於番禺的生產廠房，作為精益製造培訓課程的一部份。

億鑽珠寶贊助「香港國際名人珠寶夜2007」。

## 2007年10月

億鑽珠寶購入位於番禺之現有生產廠房，代價為人民幣13,000,000元。

億鑽珠寶製造之「龍飛鳳舞」項鍊登上《香港珠寶快訊》(秋季/冬季)雜誌封面。

億鑽珠寶獲香港文化博物館邀請為「香港設計系列六：生活佩飾 珠寶演繹」展覽的獲邀參展商，該展覽於2008年5月17日至2009年2月16日舉行。

## 企業大事紀要(續)



23

### 2007年11月

億鑽珠寶接待由香港珠寶製造業廠商會、香港理工大學專業進修學院以及香港特別行政區政府創新科技署的人員聯合組成的訪問團參觀本集團位於番禺之生產廠房。

億鑽珠寶接待香港工業總會考察團參觀本集團位於番禺之生產廠房。

億鑽珠寶捐贈「億鑽珠寶控股有限公司獎學金」予香港專業教育學院的優異學生。

### 2007年12月

億鑽珠寶榮獲香港珠寶製造業廠商會舉辦的2007「最受買家歡迎首飾設計比賽—耳環組季軍」。獲獎作品並登上《香港金銀首飾工商總會第58屆紀念年刊2008會刊》封面及《亞洲珠寶中文版》(2008年1月號)雜誌封面。

億鑽珠寶贊助鑽石吊咀項鍊作為香港青年工業家協會2007/08年度就職典禮之特別抽獎禮品。

### 2008年2月

億鑽珠寶委任鄧昭明先生為獨立非執行董事及審核委員會成員。

### 2008年3月

億鑽珠寶之首本年報(2007年報)榮獲由美國MerComm Inc.主辦之第二十一屆國際水星獎殊榮。

億鑽珠寶舉行「週年業務發展研討會」討論本集團的未來業務發展規劃。

# 展覽會概覽

24



## 展覽會概覽(續)

2007	展覽會名稱	城市／國家
4月10日 — 13日	上海國際珠寶首飾展覽會	上海／中國
4月12日 — 19日	巴塞爾世界鐘表珠寶展覽會	巴塞爾／瑞士
4月25日 — 29日	亞聯酋沙加珠寶展	沙查／阿聯酋
5月12日 — 16日	意大利維琴察珠寶展	維琴察／意大利
5月17日 — 19日	* 神戶國際珠寶展	神戶／日本
5月28日 — 31日	美國拉斯維加斯珠寶展	拉斯維加斯／美國
6月1日 — 5日	美國JCK拉斯維加斯珠寶展	拉斯維加斯／美國
6月15日 — 18日	中國(廣州)國際黃金珠寶玉石展覽會	廣州／中國
6月28日 — 7月1日	* 韓國國際珠寶鐘錶展會	首爾／韓國
7月29日 — 8月1日	JA國際紐約珠寶展	紐約／美國
8月12日 — 14日	JAA Australian Jewellery Fairs, Sydney	悉尼／澳洲
9月2日 — 5日	英國倫敦國際珠寶展	倫敦／英國
9月13日 — 17日	深圳國際珠寶展	深圳／中國
9月15日 — 19日	意大利維琴察珠寶展	維琴察／意大利
9月25日 — 29日	香港珠寶鐘錶展覽會	香港
10月12日 — 14日	香港珠寶展覽會	邁阿密／美國
10月19日 — 22日	美國JIS邁阿密珠寶展	邁阿密／美國
10月24日 — 28日	中東巡迴展	巴林／阿聯酋
10月28日 — 30日	國際紐約珠寶展	紐約／美國
11月1日 — 5日	北京國際珠寶展	北京／中國
11月13日 — 17日	巴林珠寶展	巴林／阿聯酋
12月11日 — 15日	杜拜珠寶鐘錶展	杜拜／阿聯酋
2008	展覽會名稱	城市／國家
1月13日 — 20日	意大利維琴察珠寶展	維琴察／意大利
1月19日 — 21日	美國JIS邁阿密珠寶展	邁阿密／美國
1月23日 — 26日	* 日本東京國際珠寶展	東京／日本
1月26日 — 28日	* 美國紐約珠寶展	紐約／美國
2月3日 — 7日	英國伯明翰春季國際博覽會	伯明翰／英國
2月6日 — 10日	* 16th International Jewelry Exhibition — Junwex St. Petersburg	聖彼得堡／俄羅斯
2月15日 — 18日	德國慕尼黑國際鐘錶珠寶展	慕尼黑／德國
2月28日 — 3月2日	* 澳門國際珠寶鐘錶展	澳門
2月28日 — 3月3日	* 香港機場國際珠寶展	香港
3月4日 — 8日	香港國際珠寶展	香港
3月9日 — 11日	JA冬季珠寶展	紐約／美國

\* 於2007–2008年財政年度新參與之展覽會

## 董事及高級管理人員

### 執行董事

**陳元興先生**，47歲，為本集團主席兼執行董事。陳先生為本集團創辦者，本集團自一九八三年開始營業，當時為獨營企業。陳元興先生擁有逾20年的珠寶業經驗，對香港、美國、歐洲、中東及日本的珠寶市場十分熟悉，負責整體的策略規劃及發展。陳先生於二零零四年完成中山大學高級管理人員工商管理碩士學位的高級課程。陳先生為香港珠寶玉石廠商會理事，且為中國珠寶玉石首飾行業協會第四次大會副會長。陳先生於二零零零年獲得香港青年工業家獎，並於二零零五年成為亞洲知識管理協會院士。

**鄧志光先生**，54歲，為本集團行政總裁兼執行董事。彼於二零零二年加入本集團，負責制訂及執行業務政策。鄧先生曾於恒生銀行任職近30年，二零零二年辭任前擔任高級關係經理。鄧先生於一九九七年獲恒生銀行贊助入讀美國西北大學(Northwestern University)，完成凱洛格管理學院(Kellogg Graduate School of Management)的行政人員發展課程。鄧先生為香港銀行學會及英國特許銀行學會會員。

26

**陳麗容女士**，58歲，為執行董事。彼於一九九二年加入本集團，負責本集團的管理及行政。陳女士擁有逾15年的珠寶業經營及管理經驗。陳女士於二零零七年獲得香港公開大學工商管理學士學位。

**余業昌先生**，57歲，為執行董事。彼於一九九五年加入本集團，負責本集團整體原料(包括鑽石、珍珠、彩石及其他寶石)來源及採購。余先生擁有逾35年的珠寶業經驗。

### 非執行董事

**楊國強太平紳士**，60歲，於二零零六年十月獲委任為非執行董事。楊先生擁有逾35年的資訊科技管理及物流業經驗。彼曾任香港生產力促進局理事會委員、香港職業訓練局理事會成員及個人資料私隱專員公署之個人資料(私隱)諮詢委員會委員。楊先生退休前亦為教育統籌局物流業培訓諮詢委員會成員、香港物流發展局成員及該局物流人力資源專項小組主席。

## 董事及高級管理人員(續)

### 獨立非執行董事

陳昌達先生，58歲，於二零零六年十月獲委任為獨立非執行董事。陳先生曾服務香港特別行政區政府稅務局逾30年，於二零零五年卸任時為稅務局助理局長。陳先生於一九九五年獲得中昆士蘭大學(Central Queensland University)頒授財務管理碩士學位。陳先生為香港會計師公會、特許公認會計師公會及澳洲會計師公會資深會員，亦為英國特許秘書及行政人員公會及香港特許秘書公會成員。陳先生現時為聯交所上市公司粵海制革有限公司(股份代號：01058)的獨立非執行董事以及昌達稅務顧問有限公司的董事總經理。

鄧昭明先生，65歲，於二零零八年二月獲委任為獨立非執行董事。鄧先生擁有逾30年的珠寶業經驗，為香港珠寶製造業廠商會創會主席。鄧先生現任消費品安全條例上訴委員會成員及艾華珠寶有限公司行政總裁。

余明陽先生，44歲，於二零零六年十月獲委任為獨立非執行董事。余先生自二零零五年九月起為上海交通大學教授。余先生於一九九六年獲得復旦大學經濟學博士學位。彼為國際信息科學院(International Informatization Academy)通訊院士及中國人民政治協商會議廣東省深圳市第四屆委員會委員。余先生現時為深圳證券交易所上市公司大連獐子島漁業集團股份有限公司(股份代號：002069)的獨立董事。

27

### 高級管理人員

陳永能先生，44歲，為本集團銷售及市務總監。彼於二零零七年加入本集團，負責制定集團銷售及市務策略。陳先生於一九九三年獲得University of Leicester工商管理碩士學位。陳先生擁有逾20年銷售及市務經驗。

賴旺先生，41歲，為番禺廠房總經理。彼於二零零四年加入本集團，負責本集團生產管理。賴先生於一九八九年畢業於中國人民大學，獲得經濟學學士學位。賴先生擁有逾10年的工廠管理經驗。

曾永祺先生，46歲，現為本集團財務總監。彼於二零零五年加入本集團，負責本集團的會計及財務事宜。曾先生於二零零零年獲得香港理工大學專業會計碩士學位。曾先生為香港會計師公會及特許公認會計師公會資深會員。曾先生擁有逾20年的審核及財務會計經驗。

冼立本先生，35歲，為本集團公司秘書。彼於二零零四年加入本集團，負責本集團的人力資源、行政及公司秘書事務。冼先生於二零零四年獲得香港城市大學專業會計與資訊系統碩士學位。冼先生為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會會員，擁有約10年的人力資源、行政及公司秘書職務經驗。

# 董事會報告

本公司董事欣然提呈彼等報告連同本集團截至二零零八年三月三十一日止年度的經審核財務報表。

## 主要業務

本集團主要從事設計、製造及買賣真品珠寶產品業務。本公司附屬公司的主要業務載於財務報表附註17。

## 業績及股息

本集團截至二零零八年三月三十一日止年度的溢利及本公司與本集團於該日的經營狀況詳情載於本年報第43至103頁的財務報表。

董事建議向於二零零八年八月十五日名列本公司股東名冊的股東派付本年度末期股息每股普通股0.06港元。擬派股息並不會計入財務報表之應付股息，但會於截至二零零九年三月三十一日止年度入賬列為保留溢利分配。待股東於應屆股東週年大會（「股東週年大會」）批准後，將約於二零零八年八月二十六日派付有關股息。

28

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零八年八月十三日（星期三）至二零零八年八月十五日（星期五）（包括首尾兩日）期間，暫停辦理股份過戶登記，在此期間不會辦理任何股份過戶手續。為合資格獲派擬派末期股息及出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零零八年八月十二日下午四時正前送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

## 財務概要

本集團過去五個財政年度的業績及資產與負債概要載於本年報第104頁。

## 董事會報告(續)

### 儲備

有關本公司及本集團年內的儲備變動詳情分別載於財務報表附註33及綜合權益變動表。

### 附屬公司

本集團主要附屬公司詳情載於財務報表附註17。

### 物業、機器及設備

本集團的物業、機器及設備變動詳情載於財務報表附註16。

### 借貸

本集團的借貸詳情載於財務報表附註26。

### 股本

本公司年內的股本變動詳情載財務報表附註31。

### 董事

年內及截至本年報日期止，本公司董事如下：

執行董事：

陳元興先生(主席)

鄧志光先生(行政總裁)

陳麗容女士

余業昌先生

非執行董事：

楊國強太平紳士

獨立非執行董事：

陳昌達先生

鄧昭明先生 (於二零零八年二月一日獲委任)

余明陽先生

趙德華先生 (於二零零八年一月十一日辭任)

## 董事會報告(續)

### 董事(續)

根據本公司組織章程細則第87條，於每屆股東週年大會，當時三分之一董事(或如董事數目並非三(3)的倍數，則最接近但不少於三分之一的人數)須輪流退任，且每名董事須至少每三年在股東週年大會退任一次。鄧志光先生、陳昌達先生及楊國強太平紳士應於股東週年大會上輪流退任，惟彼等符合資格可膺選連任。鄧志光先生及陳昌達先生願意重選連任。然而，楊國強太平紳士表示因退休的緣故而不會於股東週年大會上重選連任。楊國強太平紳士確認彼與董事會及本公司概無意見不合，亦無其他有關彼離任而須知會股東的事宜。

根據本公司組織章程細則第86(3)條，任何獲董事會委任填補空缺的董事任期至其獲委任後的首次股東大會，並可於會上膺選連任。鄧昭明先生於二零零八年二月一日獲委任為董事填補空缺，應於股東週年大會上退任，且合資格並願意於股東週年大會上膺選連任。



董事的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理人員」一節。

### 獨立非執行董事的獨立身份確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立身份發出之年度確認書，而本公司認為該等董事均為獨立人士。

### 董事之服務合約

執行董事陳元興先生、鄧志光先生、陳麗容女士及余業昌先生已各自與本公司訂立服務合約，自上市日期起計為期三年(「初步任期」)，直至任何一方於初步任期內向另一方發出三個月書面通知終止為止。除本報告所披露者外，執行董事概無與本公司或本集團任何成員公司訂立或擬訂立任何服務合約。

非執行董事楊國強太平紳士及獨立非執行董事陳昌達先生、鄧昭明先生及余明陽先生已各自與本公司簽訂為期一年之委任書。

除本報告所披露者外，非執行董事及獨立非執行董事概無與本公司或本集團任何成員公司訂立或擬訂立任何服務合約。

擬於股東週年大會重選連任的董事概無與本公司訂立任何本公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

## 董事會報告(續)

### 董事酬金

截至二零零八年三月三十一日止年度的董事酬金詳情載於財務報表附註11。

### 購股權計劃

本集團於二零零七年二月二十六日批准及採納購股權計劃，以激勵或獎勵為本集團作出貢獻的僱員及其他合資格參與者。於回顧年內授出的購股權變動及截至二零零八年三月三十一日已發行但未行使的購股權詳情如下：

	購股權數目				截至 二零零八年 三月三十一日 尚未行使	授出日期	行使期(包括首尾兩日)	行使價	緊接授出 日期前 的收市價
	於 二零零七年 四月一日	年內已授出	年內已行使	年內已 註銷/失效					
董事：									
陳元興	—	100,000	—	—	100,000	二零零八年二月一日	二零一零年二月一日至 二零一二年一月三十一日	1.27	1.27
	—	100,000	—	—	100,000	二零零八年二月一日	二零一一年二月一日至 二零一二年一月三十一日	1.27	1.27
鄧志光	—	100,000	—	—	100,000	二零零八年二月一日	二零一零年二月一日至 二零一二年一月三十一日	1.27	1.27
	—	100,000	—	—	100,000	二零零八年二月一日	二零一一年二月一日至 二零一二年一月三十一日	1.27	1.27
余業昌	—	100,000	—	—	100,000	二零零八年二月一日	二零一零年二月一日至 二零一二年一月三十一日	1.27	1.27
	—	100,000	—	—	100,000	二零零八年二月一日	二零一一年二月一日至 二零一二年一月三十一日	1.27	1.27
陳麗容	—	100,000	—	—	100,000	二零零八年二月一日	二零一零年二月一日至 二零一二年一月三十一日	1.27	1.27
	—	100,000	—	—	100,000	二零零八年二月一日	二零一一年二月一日至 二零一二年一月三十一日	1.27	1.27
董事總數	—	800,000	—	—	800,000				
僱員	—	1,280,000	—	—	1,280,000	二零零八年二月一日	二零一零年二月一日至 二零一二年一月三十一日	1.27	1.27
	—	1,280,000	—	—	1,280,000	二零零八年二月一日	二零一一年二月一日至 二零一二年一月三十一日	1.27	1.27
僱員總數	—	2,560,000	—	—	2,560,000				
全部類別總數	—	3,360,000	—	—	3,360,000				

### 董事於重大合約的權益

除下文關連交易一節所披露者外，本公司董事概無直接或間接持有本公司、其控股公司或其任何附屬公司所訂立，且於年底或年內任何時間仍然有效的重大合約的重大權益。

## 董事所持股份權益及淡倉

於本年報日期，本公司董事及其聯繫人於本公司股份及相關股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條規定存置的登記冊的權益及淡倉如下：

好倉

本公司每股面值0.01港元的普通股

董事姓名	身份	所持已發行 普通股數目 (包括相關股份)	佔本公司 已發行普通 股本百分比
陳元興先生	(附註1)	173,292,000	63.78%
鄧志光先生	實益擁有人	5,202,000	1.91%
陳麗容女士	(附註2)	2,802,000	1.03%
余業昌先生	實益擁有人	2,846,000	1.05%
楊國強太平紳士	實益擁有人	196,000	0.07%

附註：

- (1) 根據證券及期貨條例第XV部定義，陳元興先生直接持有200,000股股份，為本公司授予其可以每股1.27港元的行使價認購200,000股股份的未行使購股權；彼亦被視為擁有其配偶裘雅芳女士及陳元興先生全資擁有的First Prospect Holdings Limited(「First Prospect」)分別持有的192,000股及172,900,000股股份權益。
- (2) 根據證券及期貨條例第XV部定義，陳麗容女士直接持有2,800,000股股份，其中包括200,000股股份為本公司授予其可以每股1.27港元的行使價認購200,000股股份的未行使購股權，以及視為擁有配偶郭瑞星先生所持的2,000股股份。

除上文所披露者外，於本年報日期，本公司董事或主要行政人員或彼等各自的聯繫人，於本公司股份及相關股份中並無持有，或根據證券及期貨條例第XV部視為或當作持有須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊的權益及淡倉。

## 關連交易

除財務報表附註35(a)所披露者外，本公司年內並無進行任何其他關連交易。

## 主要股東所持股份權益

於本年報日期，根據本公司按照證券及期貨條例第336條存置的主要股東名冊顯示，除上文所披露有關董事所持權益外，以下股東已就所持本公司已發行股本相關權益知會本公司：

好倉

本公司每股面值0.01港元的普通股

股東名稱	身份	所持已發行 普通股數目	佔本公司已發行 普通股本百分比
First Prospect	(附註1)	172,900,000	63.64%
Yau John Siu Ying 先生	(附註2)	22,342,000	8.22%

附註：

- (1) 陳元興先生擁有First Prospect全部已發行股本。根據證券及期貨條例，陳先生視為持有First Prospect所持的全部股份權益。
- (2) 根據證券及期貨條例定義，Yau John Siu Ying先生直接擁有13,884,000股股份，以及視為持有其全資擁有的公司Barton Company Limited所持的8,458,000股股份。

除上文所披露者外，於本年報日期，概無其他人士(上文「董事所持股份權益及淡倉」一節所載持有權益的本公司董事除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定須登記的權益及淡倉。

## 主要客戶及供應商

本集團主要供應商及客戶所佔於截至二零零八年三月三十一日止年度採購及銷售額百分比如下：

### 採購額

—最大供應商	23.7%
—五大供應商總採購額	51.1%

### 銷售額

—最大客戶	4.6%
—五大客戶總銷售額	18.0%

除財務報表附註35(a)所披露者外，概無董事、彼等的聯繫人或就董事所知擁有本公司股本5%以上之任何股東擁有上述主要供應商或客戶之任何權益。

### 購買、出售或贖回公司上市證券

截至二零零八年三月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市股份。

### 僱員退休福利

本集團退休計劃詳情載於財務報表附註12。

### 企業管治

有關本公司所採納的主要企業管治常規報告載於本年報第36至40頁。

34

### 優先權

開曼群島法例或本公司之組織章程大綱及細則並無有關本公司須按比例向現有股東發行新股之優先權或同類權利的規定。

### 公眾持股量

截至本年報日期，根據本公司所獲公開資料及就董事所知，本公司一直維持上市規則規定的公眾持股量。

### 董事於競爭業務之權益

鄧昭明先生為艾華珠寶有限公司的行政總裁。艾華珠寶有限公司為著名的製造商及出口商，對國際珠寶市場，包括美國、歐洲、日本、東南亞及中國等，具有豐富經驗。鄧昭明先生因而被視為於本集團的競爭業務中擁有權益。

鄧昭明先生為本公司之獨立非執行董事，並無參與本公司之日常營運。因此，董事認為，本公司與艾華珠寶有限公司之管理層乃分開且獨立，及本集團能基於本身的利益獨立於艾華珠寶有限公司經營業務。

除上文所披露者外，概無董事或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)持有任何與本集團業務競爭或可能競爭的業務權益。

## 董事會報告(續)

### 董事於競爭業務之權益(續)

本公司執行董事陳元興先生、鄧志光先生、陳麗容女士及余業昌先生已分別就彼等遵守於二零零七年三月三十日刊發的售股章程所載不競爭契約條款對本公司發出年度確認。

### 結算日後重大事項

結算日後重大事項詳情載於財務報表附註39。

### 核數師

香港立信浩華會計師事務所有限公司已審核財務報表，並將退任，惟符合資格並願意膺選連任。有關續聘香港立信浩華會計師事務所有限公司為本公司核數師的決議案將於股東週年大會上提呈。

代表董事會

**陳元興**

主席

香港，二零零八年七月十六日

# 公司管治報告

本公司致力制訂良好的公司管治常規及程序。本公司的公司管治原則著重問責性及透明度，並以對本公司及其股東最為有利的方式執行。

## 企業管治常規

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治常規守則(「守則」)的守則條文。本公司於截至二零零八年三月三十一日止年度，自上市以來一直採用守則所載的原則，並已遵守所有適用守則條文。除必須遵守的守則外，董事會亦會參考上市規則附錄14所載若干建議最佳常規(如適合及適用)不斷加強本公司的公司管治守則。

## 董事之證券交易

36 本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行證券交易的行為守則。向全體董事具體查詢後，全體董事均確認於截至二零零八年三月三十一日止年度，自上市以來，一直遵守標準守則所載的規定標準。

## 董事會

董事會透過相關董事委員會妥善有效地制訂本集團的方針及整體策略、監管本集團整體表現及監督負責營運本集團的管理層。

## 主席及行政總裁之職責

守則第A.2.1條守則條文規定主席及行政總裁的職責須分開，不應由一人同時兼任。本公司主席負責領導及有效運作董事會，確保董事會按時及以具建設性的方式討論所有重大事項，而行政總裁則負責經營本集團業務以及執行本集團已獲批准的策略。目前，陳元興先生擔任董事會主席，而鄧志光先生則擔任本集團行政總裁。

## 董事會架構

於本年報日期，董事會由八名董事組成，包括四名執行董事(陳元興先生、鄧志光先生、陳麗容女士及余業昌先生)、一名非執行董事(楊國強太平紳士)及三名獨立非執行董事(陳昌達先生、鄧昭明先生及余明陽先生)。各董事履歷載於本年報第26頁至27頁「董事及高級管理人員」一節。

## 公司管治報告(續)

董事會架構符合上市規則第3.10條規定，當中包括三名獨立非執行董事，其中一人具有會計專業資格。超過三分之一的董事會成員為獨立非執行董事。

所有獨立非執行董事已向本公司發出確認函，確認彼等一直符合上市規則第3.13條所載評估本身獨立身份的指引。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立。

陳麗容女士為陳元興先生的胞姊。除在此所披露者外，年內概無任何董事與其他董事具有或維持財務、業務、家庭或其他有關的重大關係。

### 董事會議

董事會年內已舉行四次全體董事會議，各董事出席紀錄如下：

姓名	作為董事舉行的 會議次數	出席會議次數
<b>執行董事</b>		
陳元興先生	4	4
鄧志光先生	4	4
陳麗容女士	4	3
余業昌先生	4	2
<b>非執行董事</b>		
楊國強太平紳士	4	4
<b>獨立非執行董事</b>		
陳昌達先生	4	4
鄧昭明先生(於二零零八年二月一日獲委任)	1	1
余明陽先生	4	3
趙德華先生(於二零零八年一月十一日辭任)	3	3

### 董事會授權

董事會已於二零零六年十月二十四日成立三個董事委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，負責監督本公司的特定事務。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，並制訂書面職權範圍，列明董事會授予該委員會的職務、責任及授權。審核委員會的書面職權範圍與守則規定的條款一致。審核委員會成員包括三名獨立非執行董事，即陳昌達先生、鄧昭明先生及余明陽先生。陳昌達先生為審核委員會主席，擅長財務管理。

審核委員會的成立目的為檢討本集團財務申報程序及內部監控制度的成效及審視本公司核數師的審核工作範圍和性質。審核委員會每年最少與外聘核數師舉行一次會議，以討論有關審核事項以及外聘核數師擬提出的任何其他事宜。

年內已舉行兩次會議，各成員的出席紀錄如下：

姓名	作為審核委員會 成員舉行的 會議次數	
	會議次數	出席會議次數
陳昌達先生	2	2
鄧昭明先生(於二零零八年二月一日獲委任)	0	0
余明陽先生	2	2
趙德華先生(於二零零八年一月十一日辭任)	2	2

以下概述審核委員會於年內的工作：

1. 與本公司管理層審閱本集團採用的會計原則及慣例、討論截至二零零七年九月三十日止六個月的未經審核中期財務報表及向董事會推薦該等資料以供審批；及
2. 與本公司管理層及外聘核數師審閱本集團採用的會計原則及慣例、內部監控制度、討論截至二零零八年三月三十一日止年度經審核財務報表及向董事會推薦該等資料以供審批。

## 薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，並制訂書面職權範圍，列明董事會授予該委員會的職務、責任及授權。薪酬委員會的書面職權範圍與守則規定的條款一致。薪酬委員會成員包括鄧志光先生(主席)、陳昌達先生及余明陽先生。

薪酬委員會的成立目的為檢討本集團所有董事及高級管理人員的薪酬安排，並就此向董事會作出建議。每

## 公司管治報告(續)

年支付予董事的酬金由薪酬委員會為聘用及挽留本集團的優秀人才經參考彼等資歷、責任及職責以及現行市場狀況提出建議。截至二零零八年三月三十一日止年度的董事薪酬載於財務報表附註11。

年內已舉行兩次會議，各成員出席紀錄如下：

姓名	作為薪酬委員會 成員舉行的	
	會議次數	出席會議次數
鄧志光先生	2	2
陳昌達先生	2	2
余明陽先生	2	2

以下概述薪酬委員會於年內的工作：

1. 釐定董事薪酬；及
2. 建議向合資格參與者授出購股權。

## 提名委員會

本公司已成立提名委員會，並制訂書面職權範圍，列明董事會授予該委員會的職務、責任及授權。提名委員會成員包括鄧志光先生(主席)、陳昌達先生及余明陽先生。

提名委員會的成立目的為向董事提供有關委任董事的推薦建議以及定期檢討董事會的架構、成員人數及組成。

年內已舉行一次會議，各成員出席紀錄如下：

姓名	作為提名委員會 成員舉行的	
	會議次數	出席會議次數
鄧志光先生	1	1
陳昌達先生	1	1
余明陽先生	1	1

## 公司管治報告(續)

以下概述提名委員會於年內的工作：

1. 檢討董事會的架構、成員人數及組成；及
2. 根據鄧昭明先生的資歷及董事會現時架構向董事會建議委任鄧昭明先生為董事。

### 內部監控

董事會全權負責為本集團維持穩健及有效之內部監控系統。本集團之內部監控系統包括清晰的管理架構及權限，有助達成業務目標、保障資產不會被擅用或出售、確保妥善保存可靠的財務資料賬目及紀錄作內部用途或公佈，以及已遵守相關法例及規則。

40

### 董事及核數師責任

董事深明彼等負責編撰回顧年度的財務報表，有關財務報表須真實公平反映本集團於回顧年度末的財務狀況及有關年度的業績與現金流量。本公司核數師所刊發有關其申報責任的聲明詳載於第41頁獨立核數師報告。

### 管理責任

本公司組織章程細則列明須由董事會決定的事務。管理團隊定期舉行會議，與執行董事檢討及討論日常營運事宜、財務及經營表現以及監督和確保按照董事會制訂的方針及策略妥善管理公司。

### 核數師酬金

截至二零零八年三月三十一日止年度，外聘核數師香港立信浩華會計師事務所有限公司提供核數及非核數服務的酬金分析如下：

服務性質	千港元
核數服務	1,157
非核數服務	486
	1,643

附註：非核數服務主要包括稅務合規服務。

# 獨立核數師報告



Shu Lun Pan Horwath Hong Kong CPA Limited  
香港立信浩華會計師事務所有限公司  
香港灣仔  
港灣道18號  
中環廣場20樓  
電話 : (852) 2526 2191  
圖文傳真 : (852) 2810 0502  
horwath@horwath.com.hk  
www.horwath.com.hk

致億鑽珠寶控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師已審核載於第43頁至103頁億鑽珠寶控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之財務報表，當中包括於二零零八年三月三十一日之綜合及公司資產負債表、截至該日止年度之綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，和主要會計政策概要及其他附註說明。

41

## 董事對財務報表之責任

貴公司董事負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及按照香港公司條例之披露規定編製真實公平的財務資料。該責任包括設計、實施及維護與編製及真實公平呈列財務報表相關之內部監控，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述；選擇和應用適當之會計政策；及因應情況作出合理之會計估計。

## 核數師之責任

本核數師之責任是根據吾等之審核對該等財務報表作出意見，並僅向閣下匯報而不作其他用途。本核數師不就本報告之內容，對任何其他人士負責或承擔責任。本核數師的審核工作已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行。該等準則要求吾等遵守操守規定，並規劃及執行審核，以合理確定該等財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審核涉及執执行程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料之審核憑證。所選定之程序取決於本核數師之判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述之風險。在作出該等風險評估時，本核數師考慮與公司編製及真實而公允地呈列財務報表相關之內部監控，以設計適當之審核程序，但並非旨在就公司的內部監控效能發表意見。審核亦包括評估所採用會計政策是否合適及董事所作出會計估計是否合理，以及評價財務報表的整體呈列方式。

本核數師相信已獲得充分恰當的審核憑證，作為審核意見的依據。



## 獨立核數師報告(續)

### 意見

本核數師認為，財務報表乃根據香港財務報告準則真實而公允地反映 貴公司與 貴集團於二零零八年三月三十一日之財務狀況，及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並按照香港公司條例之披露規定妥善編製。

香港立信浩華會計師事務所有限公司

執業會計師

二零零八年七月十六日

陳錦榮

執業證書編號 P02038

## 綜合收益表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	5	<b>761,976</b>	655,349
銷售成本		<b>(564,973)</b>	(486,010)
毛利		<b>197,003</b>	169,339
其他收入	5	<b>4,045</b>	4,298
分銷成本		<b>(35,661)</b>	(28,290)
行政開支		<b>(83,093)</b>	(67,977)
其他收益及虧損	6	<b>434</b>	(365)
經營溢利	7	<b>82,728</b>	77,005
融資成本	8	<b>(12,908)</b>	(14,196)
應佔聯營公司溢利		<b>1,022</b>	1,173
除稅前溢利		<b>70,842</b>	63,982
稅項	9	<b>(10,215)</b>	(7,688)
本公司股權持有人應佔年內溢利		<b>60,627</b>	56,294
股息	14	<b>27,170</b>	54,302
每股盈利			
— 基本(港元)	15	<b>0.23</b>	0.27

43

隨附附註為本財務報表的組成部分。



## 綜合資產負債表

於二零零八年三月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	16	<b>34,524</b>	62,496
聯營公司	18	<b>16,435</b>	13,186
商譽	19	—	1,491
其他無形資產	20	<b>2,697</b>	3,242
購買物業的已付按金	21	<b>7,480</b>	—
遞延稅項資產	30	<b>1,824</b>	316
		<b>62,960</b>	80,731
<b>流動資產</b>			
存貨	22	<b>306,325</b>	246,755
應收賬款	23	<b>136,437</b>	85,946
其他應收款項、按金及預付款項		<b>16,503</b>	18,853
應收關連公司款項	35(c)	<b>11,903</b>	23,169
銀行結餘及現金	24	<b>34,157</b>	10,723
		<b>505,325</b>	385,446
列為持作出售的非流動資產	25	<b>46,769</b>	—
		<b>552,094</b>	385,446
<b>流動負債</b>			
銀行借貸	26	<b>155,077</b>	169,727
應付賬款	27	<b>139,291</b>	102,284
其他應付款項及應計費用		<b>33,490</b>	30,027
融資租賃承擔	28	<b>119</b>	—
衍生金融工具	29	<b>5,697</b>	—
應付稅項		<b>3,936</b>	4,841
		<b>337,610</b>	306,879
<b>流動資產淨值</b>		<b>214,484</b>	78,567
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>277,444</b>	159,298

## 綜合資產負債表(續)

於二零零八年三月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>非流動負債</b>			
銀行借貸	26	<b>8,186</b>	7,451
融資租賃承擔	28	<b>159</b>	—
		<b>8,345</b>	7,451
<b>資產淨值</b>		<b>269,099</b>	151,847
<b>權益</b>			
股本	31	<b>2,717</b>	200
儲備	33	<b>266,382</b>	151,647
<b>權益總額</b>		<b>269,099</b>	151,847

董事會於二零零八年七月十六日批准及授權刊發載於第43至103頁的財務報表，並由下列人士代表董事會簽署：

陳元興  
董事

鄧志光  
董事

隨附附註為本財務報表的組成部分。



## 資產負債表

於二零零八年三月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
附屬公司權益	17	<b>194,666</b>	148,516
<b>流動資產</b>			
應收附屬公司股息		<b>43,472</b>	—
銀行結餘及現金		<b>9,690</b>	10
		<b>53,162</b>	10
<b>資產總值</b>		<b>247,828</b>	148,526
<b>權益</b>			
股本	31	<b>2,717</b>	200
儲備	33	<b>245,111</b>	148,326
<b>權益總額</b>		<b>247,828</b>	148,526

董事會於二零零八年七月十六日批准及授權刊發載於第43至103頁的財務報表，並由下列人士代表董事會簽署：

陳元興  
董事

鄧志光  
董事

隨附附註為本財務報表的組成部分。

## 綜合權益變動表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	資本儲備 千港元	物業重估			保留溢利 千港元	總額 千港元
					儲備 千港元	匯率儲備 千港元	對沖儲備 千港元		
於二零零六年四月一日	1,783	—	—	—	30,874	70	—	98,132	130,859
已直接於權益確認 換算海外業務 產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	1,239	—	—	1,239
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	56,294	56,294
年內已確認收入及 開支總額	—	—	—	—	—	1,239	—	56,294	57,533
發行股份	10	—	—	—	—	—	—	—	10
因重組產生	(1,593)	—	1,593	—	—	—	—	—	—
股東注資	—	—	—	1,445	—	—	—	—	1,445
已付股息	—	—	—	—	—	—	—	(38,000)	(38,000)
於二零零七年 三月三十一日	200	—	1,593	1,445	30,874	1,309	—	116,426	151,847
換算海外業務 產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	5,009	—	—	5,009
現金流量對沖： 公平值變動的 有效部份(附註29)	—	—	—	—	—	—	(4,327)	—	(4,327)
持作出售之租賃土地 及樓宇的遞延稅項 資產增加(附註30)	—	—	—	—	760	—	—	—	760
直接於權益確認的 年內收入淨額	—	—	—	—	760	5,009	(4,327)	—	1,442
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	60,627	60,627
年內已確認收入及 開支總額	—	—	—	—	760	5,009	(4,327)	60,627	62,069
資本化發行	1,880	(1,880)	—	—	—	—	—	—	—
配售及公開發售	520	77,480	—	—	—	—	—	—	78,000
因行使超額配股權 而發行股份	117	17,433	—	—	—	—	—	—	17,550
發行股份開支	—	(13,197)	—	—	—	—	—	—	(13,197)
已付股息	—	—	—	—	—	—	—	(27,170)	(27,170)
於二零零八年 三月三十一日	2,717	79,836	1,593	1,445	31,634	6,318	(4,327)	149,883	269,099

隨附附註為本財務報表的組成部分。



## 綜合現金流量表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>經營業務</b>		
除稅前溢利	<b>70,842</b>	63,982
已就下列各項調整：		
應佔聯營公司溢利	<b>(1,022)</b>	(1,173)
物業、機器及設備折舊	<b>5,297</b>	6,623
商譽減值	<b>1,491</b>	209
其他無形資產減值	<b>545</b>	—
呆壞賬撥備／(撥回撥備)	<b>2,119</b>	(1,307)
出售物業、機器及設備所得收益	<b>(700)</b>	—
不合資格作對沖的遠期貨幣合約公平值虧損淨額	<b>575</b>	1,445
無效的現金流量對沖	<b>71</b>	—
利息收入	<b>(1,557)</b>	(81)
利息開支	<b>10,356</b>	12,055
營運資金變動前的經營現金流量	<b>88,017</b>	81,753
存貨增加	<b>(57,022)</b>	(20,296)
應收賬款增加	<b>(52,610)</b>	(9,394)
其他應收款項、按金及預付款項減少／(增加)	<b>2,350</b>	(7,016)
應收關連公司款項減少／(增加)	<b>11,266</b>	(13,234)
應收董事款項減少	—	1,158
應付聯營公司款項增加	<b>527</b>	1,078
應付賬款增加	<b>37,007</b>	4,427
其他應付款項及應計費用增加	<b>3,463</b>	1,660
匯率波動的影響	<b>1,991</b>	246
經營所得現金	<b>34,989</b>	40,382
已付所得稅	<b>(10,950)</b>	(9,056)
已付融資租賃利息	<b>(4)</b>	—
已付利息	<b>(10,352)</b>	(12,055)
<b>經營業務所得現金淨額</b>	<b>13,683</b>	19,271

## 綜合現金流量表(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>投資活動</b>		
業務收購	—	(12,944)
出售物業、機器及設備所得款項	700	—
購買物業、機器及設備付款	(22,240)	(4,772)
於聯營公司的投資	(3,250)	(4,971)
購買物業的已付按金	(7,480)	—
已收利息	1,327	47
<b>投資活動所耗現金淨額</b>	<b>(30,943)</b>	(22,640)
<b>融資活動</b>		
信託收據及其他貸款增加淨額	8,428	12,569
償還融資租賃承擔	(80)	—
新增銀行貸款	26,000	91,885
償還銀行貸款	(48,466)	(56,151)
發行股份	82,353	10
已付股息	(27,170)	(38,000)
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>41,065</b>	10,313
<b>現金及等同現金項目增加淨額</b>	<b>23,805</b>	6,944
<b>匯率變動的影響</b>	<b>(530)</b>	67
<b>年初現金及等同現金項目</b>	<b>9,551</b>	2,540
<b>年終現金及等同現金項目</b>	<b>32,826</b>	9,551
<b>現金及等同現金項目結餘分析</b>		
銀行結餘及現金	34,157	10,723
減：		
抵押銀行存款	(1,098)	(1,062)
銀行透支	(233)	(110)
	<b>32,826</b>	9,551

隨附附註為本財務報表的組成部分。



# 財務報表附註

## 1. 組織及營運

億鑽珠寶控股有限公司(「本公司」)於二零零六年八月二十五日根據開曼群島公司法註冊成立及登記為受豁免有限公司。本公司作為投資公司，其股份於二零零七年四月十七日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，註冊辦事處地址及主要營業地點披露於本年報「公司資料」一節。附屬公司的主要業務詳情載於附註17。

財務報表以港元(即本公司功能貨幣)呈列。

為籌備本公司股份在聯交所上市，本集團進行重組以整理集團架構(「集團重組」)，本公司因而於二零零七年二月二十六日成為本集團的控股公司。集團重組的詳情載於本公司於二零零七年三月三十日刊發的售股章程附錄六「企業重組」一段。

50

上述集團重組後的本集團視為持續經營實體。因此，本集團截至二零零七年三月三十一日止年度的綜合財務報表乃根據附註3(e)所載會計政策的合併會計原則編撰。

## 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

在本年度，本集團已採納所有有關其經營之由香港會計師公會頒佈之新訂及經修訂香港財務報告準則(為所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋的統稱)，並自本集團及本公司的本會計年度生效。採納此等新訂及經修訂香港財務報告準則並未對本集團之會計政策產生重大變動。

採納香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」及香港會計準則第1號(修訂)「資本披露」導致須在該等財務報表就本集團金融工具及資本管理增加披露。

## 財務報表附註(續)

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

於授權刊發財務報表當日，下列準則及詮釋已頒佈，惟尚未生效：

		於下列日期或之後開始的 年度期間生效
香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表之呈列	二零零九年一月一日
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本	二零零九年一月一日
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及單獨財務報表	二零零九年七月一日
香港會計準則第32及1號 (修訂本)	可認沽金融工具及清盤時產生的責任	二零零九年一月一日
香港財務報告準則第2號 (修訂本)	歸屬條件及注銷	二零零九年一月一日
香港財務報告準則第3號 (經修訂)	業務合併	二零零九年七月一日
香港財務報告準則第8號	經營分部	二零零九年一月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第12號	服務特許權安排	二零零八年一月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第13號	客戶忠誠計劃	二零零八年七月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第14號	香港會計準則第19號－界定利益資產 限額、最低資本規定及相互間的關係	二零零八年一月一日

採納香港財務報告準則第3號(經修訂)可能會影響收購日期為二零零九年七月一日當日或之後開始之首個年報期開始當日或之後之業務合併之會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將會影響有關於母公司於附屬公司所擁有權益之變動而不會導致失去控制權之會計處理，該變動將以股權交易入賬。本公司董事預計應用其他準則或詮釋將不會對本集團之業績或財務狀況產生重大影響。

### 3. 主要會計政策

#### (a) 合規聲明

財務報表按香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編撰。財務報表亦已遵守香港公司條例的披露規定及聯交所證券上市規則的披露規定。

#### (b) 財務報表的編撰基準

財務報表根據歷史成本法編撰，惟以公平值(如適用)計值的租賃土地及樓宇以及若干金融工具除外。

#### (c) 綜合入賬基準

綜合財務報表包括本公司及其所控制公司(附屬公司)的財務報表。



## 財務報表附註(續)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (c) 綜合入賬基準(續)

年內所收購及出售附屬公司(根據集團重組而進行者除外)自收購生效當日起計或截至出售生效當日止(視情況而定)的業績計入綜合收益表。

所有集團內部的重大交易、結餘、收益、開支及集團公司間交易的未變現收益於綜合賬目時對銷。未變現虧損亦會對銷，除非交易顯示所轉讓資產出現減值。

附屬公司的財務報表於必要時作出調整，以符合本集團其他成員公司所採用的會計政策。

綜合附屬公司資產淨值中的少數股東權益與本集團有關權益分開識別。少數股東權益包括該等權益於原有業務合併日期的款額及自合併日期以來少數股東應佔權益的變動。少數股東應佔虧損超過附屬公司權益中少數股東權益的數額分配至本集團權益，惟少數股東具有約束責任且能夠作出額外投資以補償虧損的情況則除外。

#### (d) 業務合併

收購附屬公司及業務(根據集團重組進行者除外)以收購法入賬。收購成本根據就換取被收購方控制權所給予資產、所產生或承擔負債以及本集團所發行股本工具於交易日期的公平值總額，加上業務合併的直接應佔成本計算。業務合併中所承擔被收購方的可識別資產、負債及或然負債按於收購日期的公平值確認。

收購所產生商譽確認為資產，且首先按成本(即收購成本超過本集團所佔已確認可識別資產、負債及或然負債公平淨值之權益的差額)計算。倘於重新評估後，本集團所佔被收購方可識別資產、負債及或然負債公平淨值的權益超出業務合併成本，則超出數額即時在損益表確認。

少數股東所佔被收購方的權益，首先按彼等所佔已確認資產、負債及或然負債公平淨值的比例計算。

#### (e) 受共同控制的業務合併

綜合財務報表併入進行共同控制合併的合併公司財務報表項目，猶如該等公司自首次受控權方控制當日起已合併。

合併公司的資產淨值乃使用控權方所認為的現有賬面值合併入賬。由於控權方的權益有延續性，故並無確認商譽或收購方所佔被收購方可識別資產、負債及或然負債的公平淨值權益超過共同控制合併時之成本的任何金額。

### 3. 主要會計政策(續)

(e) 受共同控制的業務合併(續)

綜合收益表包括各合併公司自最早呈列日期或首次受共同控制日期(如較後,但不計及共同控制合併當日)起的業績。

綜合財務報表的比較金額乃假設公司已於上個結算日或首次受共同控制當日起(以較短者為準)合併而呈列。

(f) 附屬公司

附屬公司指本集團有權直接或間接管理其財務和營運政策以從其業務中獲利;或委任或辭退大多數董事會成員;或於董事會會議上投大多數票的公司。

於附屬公司的投資按成本扣除減值虧損計入本公司資產負債表。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

(g) 聯營公司

聯營公司指本集團長期持有並可透過參與所投資公司的財務與營運政策而對其產生重大影響但對該等政策並無控制權或共同控制權的公司。

聯營公司的業績、資產及負債以權益會計法計入綜合財務資料。根據該權益法,於聯營公司的投資按成本並就本集團所佔聯營公司資產淨值於收購後的變動減個別投資的減值作出調整後列於綜合資產負債表。聯營公司的虧損超逾本集團於該聯營公司權益的數額僅於本集團承擔法律或推定責任或須代聯營公司付款時方會確認。

收購成本超逾本集團於收購日期已確認分佔聯營公司之可識別資產、負債及或然負債公平值淨值的任何差額確認為商譽。商譽計入投資賬面值並作為投資一部份評估減值。重估後,本集團分佔可識別資產、負債及或然負債公平值淨值超逾收購成本的任何差額即時於損益表確認。

當集團公司與本集團聯營公司進行交易時,未變現盈虧以本集團於有關聯營公司之權益為限對銷,惟倘未變現虧損顯示已轉讓資產出現減值則除外。



## 財務報表附註(續)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (h) 商譽

商譽首先按成本確認為資產，其後按成本減累計減值虧損計算。

就減值測試而言，商譽分配至本集團預期可受惠於合併協同效益的各個現金產生單位。獲分配商譽的現金產生單位每年均進行減值測試，並於有跡象顯示單位可能出現減值時更頻密測試減值。倘現金產生單位的可收回數額少於其賬面值，則首先會分配減值虧損以減少分配至有關單位的任何商譽賬面值，其後再根據有關單位各項資產的賬面值比例將減值虧損分配至其他資產。商譽的減值虧損直接在綜合收益表確認。就商譽確認的減值虧損不會於較後期間撥回。

出售現金產生單位時，出售的損益會計及商譽應佔數額。

54

#### (i) 物業、機器及設備

持作生產或提供產品或服務或用作行政用途的樓宇，按重估價值於資產負債表列賬。重估價值指重估當日的公平值減任何日後累計折舊及累計減值虧損後的數額。重估會定期進行，使其賬面值與使用結算日公平值所釐定的賬面值並無重大差別。

重估該等樓宇產生的任何重估增值計入物業重估儲備內，惟撥回過往年度於損益表確認的相同資產的重估減值則除外，在此情況下，增值計入損益表，惟以過往扣除的減幅為限。重估該等樓宇產生的賬面值減少於損益表中扣除，直至其超逾與該資產過往重估有關的物業重估儲備結餘(如有)為止。

重估樓宇的折舊自損益表扣除。已重估物業於其後出售或報廢時，物業重估儲備尚餘的應佔重估增值直接轉入保留溢利。

其他物業、機器及設備按歷史成本減累計折舊及任何累計減值虧損入賬。

資產的歷史成本包括其購買價及將資產達致現時運作狀況及地點作擬定用途的任何直接應佔成本。將資產投入經營後所產生的開支，如維修、保養及檢修開支等，均於產生期間的損益表扣除。當清楚顯示該項開支導致使用資產的預期日後經濟利益增加時，則開支會撥作資產或個別資產的額外成本。

### 3. 主要會計政策(續)

#### (i) 物業、機器及設備(續)

折舊乃按估計可使用年期以直線法撇銷資產(在建物業除外)成本或價值。於各結算日會檢討及調整(如適用)可使用年期，而其主要年率如下：

樓宇	2%
租賃物業裝修	於尚餘的租賃年期內，但不超逾5年
傢俬、裝置及機器	20%
汽車	30%

根據融資租賃持有的資產按自有資產的相同基準於預期使用年期或相關租期(以較短者為準)內折舊。

物業、機器及設備於出售或繼續使用該資產預期不會有未來經濟溢利時取消確認。因取消確認資產所產生的任何收益或虧損按出售所得款項淨額與該項目賬面值的差額計算，並計入取消確認有關項目期間的合併收益表。

#### (j) 其他無形資產

並無使用期限的其他無形資產以成本扣除減值列賬。

#### (k) 有形及無形資產(商譽除外)減值

各結算日，本集團會檢討有形及無形資產的賬面值，以釐定該等資產有否出現減值虧損的跡象。倘出現該等跡象，則會估計該等資產的可收回數額，以釐定減值虧損的程度(如有)。倘不能估計個別資產的可收回數額，本集團會估計該等資產所屬現金產生單位的可收回數額。可收回數額為公平值減銷售成本與使用價值兩者的較高值。於評估使用價值時，估計日後現金流量按除稅前折讓率折讓至現值，以反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估。

並無使用期限及尚未可供使用的無形資產每年均進行減值測試，並於有跡象顯示資產可能減值時更頻密測試有否減值。

倘資產(或現金產生單位)的可收回數額估計少於賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值會減至相等於可收回數額。減值虧損即時於損益表確認，惟有關資產以重估價值列賬則除外，於該情況下，減值虧損視為重估減值。

倘其後撥回減值虧損，則資產(或現金產生單位)的賬面值會增至相等於修訂後的估計可收回數額，惟已增加的賬面值不可超逾倘過往年度並無確認資產(或現金產生單位)減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益表確認，惟有關資產以重估價值列賬則除外，於該情況下，減值虧損視為重估增值。



## 財務報表附註(續)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (l) 持作出售之非流動資產

倘非流動資產及出售組合之賬面值主要透過出售交易(而非透過持續使用)收回,則該非流動資產及出售組合將歸類為持作出售。此條件僅在很可能出售及該資產(或出售組合)於當前狀況可即時出售時方視為符合。管理層須負責出售,而該項出售須於歸類日期起一年內符合資格確認為已完成出售。

列作持作出售之流動資產(及出售組合)按彼等過往賬面值與公平值扣減銷售成本之較低者計算。

#### (m) 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者的較低者入賬。成本包括按先進先出法計算的原料購買成本。可變現淨值按估計日常業務的銷售所得款項減估計結算日後銷售開支或根據管理層按當時市況作出的估計計算。

#### (n) 金融工具

當本集團成為工具合約條文的訂約方時,金融資產及金融負債於本集團的資產負債表首先按公平值確認。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益表的金融資產及金融負債除外)的直接應佔交易成本於首次確認時計入或自該金融資產或金融負債的公平值扣除(視情況而定)。收購按公平值計入損益表的金融資產或金融負債直接應佔交易成本即時於損益表確認。

#### (i) 金融資產

本集團的金融資產分為貸款及應收款項。金融資產的所有常規買賣於交易日確認或取消確認。常規買賣指須於市場規則或慣例要求的時間內交付資產的金融資產買賣。

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有指定或可計算還款額且在活躍市場並無報價的非衍生金融資產。首次確認後的各結算日,貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項與銀行結餘)以實際利率法計算已攤銷的成本扣除減值列賬。

利息收入按實際利率計算確認,惟利息不多的短期應收款項除外。

### 3. 主要會計政策(續)

#### (n) 金融工具(續)

##### (i) 金融資產(續)

###### 金融資產減值

金融資產於各結算日評定是否有減值跡象。當有客觀證據顯示投資的估計未來現金流量因首次確認金融資產後的一項或多項事件而受到影響時作出金融資產減值。

減值的客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手有重大財政困難；或
- 未能或拖延償還利息或本金；或
- 借款人可能破產或財務重組；或
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對債務人不利的重大轉變。

對於貿易及其他應收款項等若干類別的金融資產，視為並非個別減值的資產，其後一併評估減值。釐定應收款項組合有否減值時，本集團考慮過往收款情況、組合中超逾平均信貸期90天延遲償還款項所增加的數目及國家或地區經濟狀況出現可導致不償還應收款項的明顯轉變。倘按攤銷成本列賬的金融資產具有同類風險特點(如相似的過期情況)且並非個別評估減值，則會一併評估有否減值。

當有客觀證據顯示資產有減值，則減值虧損於損益表確認，減值金額乃資產賬面值與估計未來現金流量按金融資產的原實際利率折算(倘折算影響重大)的現值差額。

如隨後期間減值虧損金額減少，而有關減少在客觀上與確認減值後發生的事件有關，則過往已確認的減值虧損將撥回損益，惟減值虧損撥回不得導致資產的賬面值超過若過往年度無確認減值時應有的賬面值。

減值虧損直接自相關資產撇減，惟是否可收回存疑但非不可能的貿易及其他應收款項減值虧損除外。在此情況下，呆壞賬的減值虧損在撥備賬扣減。倘本集團認為應不可能收回款項，則直接自應收貿易款項及票據撇減視為無法收回的款項，並撥回有關債務的撥備金額。倘其後收回已在撥備賬撇銷的款項，則自撥備賬撥回。撥備賬的其他增減及其後收回已撇減款項直接於損益表確認。



## 財務報表附註(續)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (n) 金融工具(續)

##### (i) 金融資產(續)

###### 實際利率法

實際利率法乃計算金融資產的經攤銷成本及分攤相關期間利息收入的方法。實際利率乃將金融資產在整個預計年期或(如適用)較短期間的估計未來現金收入(包括計算實際利率時使用的不同時間已付或已收的一切費用、交易成本、其他溢價或折讓)準確折算為現值的利率。

###### 取消確認金融資產

僅當收取資產現金流的合約權利屆滿時，或將金融資產及該等資產所有權的絕大部份風險及回報轉移予另一公司時，本集團方會取消確認金融資產。倘本集團並無轉移亦不保留所有權的絕大部份風險及回報，而繼續控制已轉移資產，則會確認所擁有的資產保留權益及可能須支付的相關負債。倘本集團仍保留已轉移金融資產所有權的絕大部份風險及回報，則會繼續確認該金融資產，並確認已收款項為抵押借款。

##### (ii) 金融負債及股權

本集團發行的金融負債及股本工具根據所訂立合約安排內容及金融負債及股本工具的定義分類。

股本工具乃扣除所有負債後顯示本集團資產所剩餘權益的任何合約。特定金融負債及股本工具所採納的會計政策載列如下。

###### 股本工具

本公司發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本入賬。

###### 金融負債

金融負債包括應付賬款、其他應付款項及借款，隨後採用實際利率法計算已攤銷的成本入賬。

###### 實際利率法

實際利率法乃計算金融負債已攤銷的成本，及將利息開支在有關期間分攤的方法。實際利率乃將金融負債的整個預計年期或較短期間(如適用)的估計未來現金還款恰好折算為現值的利率。

###### 取消確認金融負債

本集團於相關合約的指定責任解除、注銷或屆滿時取消確認金融負債。

### 3. 主要會計政策(續)

#### (o) 衍生金融工具

本集團訂立遠期貨幣合約以管理其外匯利率風險。

衍生工具首先於訂立衍生合約日期按公平值確認，其後於各結算日按公平值重新計算。所得收益或虧損即時於損益表確認，除非該衍生工具為指定及有效對沖工具，則確認損益的時間視乎對沖關係的性質而定。本集團指定若干衍生工具以對沖已確認資產或負債或已承諾責任的公平值，或對沖很可能產生的預期交易，或對沖已承諾責任的外匯風險，或對沖海外業務的淨投資。

倘衍生金融工具的剩餘到期日超過十二個月且預期不會於十二個月內變現或結算，則衍生金融工具列作非流動資產或非流動負債。其他衍生金融工具列作流動資產或流動負債。

#### 對沖會計處理

本集團就外幣風險指定若干對沖工具(包括衍生工具)。對沖已承諾責任的外匯風險計入現金流量對沖。

指定且符合現金流量對沖的衍生工具公平值變動的有效部份於權益內遞延。無效部份有關的收益或虧損即時於損益表確認，並計入收益表「其他收益及虧損」內。

當被對沖項目於損益表確認且符合收益表亦確認對沖項目時，遞延於權益的金額則在該期間的損益表重新確認。然而，倘已對沖的預期交易導致確認非金融資產或非金融負債，則先前於權益遞延的收益及虧損將自權益中撥出，並計入該資產或負債成本的初次計量。

當本集團解除對沖關係、對沖工具已屆滿或售出、終止、行使或不再符合對沖會計法，對沖會計法將被終止。當時於權益內遞延的任何累計收益及虧損將保留於權益內並於預期交易最終於損益賬確認時確認。倘預期交易不再進行，則於權益內遞延的累計收益或虧損即時於損益表確認。

#### (p) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目包括手頭現金、銀行通知存款及其他短期高流動性投資，該等投資的原到期日為三個月或以下，隨時可轉換為已知數額的現金且所涉價值變動風險不大。為編撰現金流量表，須於要求時償還及屬於本集團現金管理重要部分的銀行透支亦計入現金及等同現金項目一部分。



## 財務報表附註(續)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (q) 租賃

擁有權的絕大部分風險及回報轉讓予承租人的租賃，不論租賃年期，均分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

根據融資租賃持有的資產按租賃開始時的公平值或最低租金款項現值(較低者為準)確認為本集團資產。出租人的相應負債作為融資租賃承擔計入資產負債表。租金分配至財務開支及扣減租賃承擔，以便負債結餘維持穩定的利息。財務開支在損益表扣除。

經營租賃應付租金於有關租賃年內以直線法確認為開支，惟倘有其他系統方法能更清晰呈列經營租賃產生經濟利益的時間除外。經營租賃的或然租金於所涉期間確認為開支。

訂立經營租賃時獲得的租金優惠確認為負債。利益優惠總額以直線法確認為租金開支減少，惟倘有其他系統方法能更清晰呈列經營租賃產生經濟利益的時間除外。

#### (r) 撥備及或然負債

當本集團因過往事件而須負上法律或推定責任，且可能須就履行該等責任而導致經濟利益流出，並能夠就此作出可靠估計時，方會為未能確定發生時間或款額的負債作出撥備。當數額涉及重大時間價值時，則按預期用以履行責任的開支的現值作出撥備。

倘可能毋須流出經濟利益或未能可靠估計款額，則該等責任將披露為或然負債，除非出現經濟利益流出的可能性極微。除非出現經濟利益流出的可能性極微，否則可能出現的責任(僅由發生或不發生一項或多項未來事件而確定)亦披露為或然負債。

#### (s) 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項之總和。

##### (i) 即期稅項

現時應付稅項乃根據年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與收益表呈報的溢利不同，原因是應課稅溢利不包括於其他年度應課稅或可扣稅的收支項目，亦不包括從未應課稅或扣稅的項目。本集團即期稅項的負債按結算日已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

### 3. 主要會計政策(續)

#### (s) 稅項(續)

##### (ii) 遞延稅項

遞延稅項負債以負債法就資產及負債的稅基與財務報表所列賬面值兩者之間的暫時差額作出全數撥備，而所確認遞延稅項資產數額以可用作抵銷暫時差額的日後應課稅溢利為限。然而，倘暫時差額源自商譽或首次確認(業務合併除外)既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易的其他資產及負債，則不會確認該等資產及負債。遞延稅項按結算日已頒佈或實質上已頒佈的稅率釐定。

各結算日均會檢討遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能具備足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產時調低有關賬面值。

於附屬公司及聯營公司的投資所產生的應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，惟本集團可控制暫時差額的撥回時間及暫時差額很可能不會於可見將來撥回者則除外。有關該等投資及權益之可扣減暫時差額的遞延稅項資產，僅於很可能產生應課稅溢利足以抵銷暫時差額溢利且預期暫時差額可於可見將來撥回時方會確認。

遞延稅項資產及負債以預計負債結算或資產變現期間的適用稅率(按結算日已實施或實際實施的稅率(及稅法)而定)計算。遞延稅項負債及資產的計算反映本集團預期於結算日收回或結算其資產及負債賬面值方式的稅務結果。

遞延稅項資產及負債於有合法執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債時，並與同一稅務機關徵收的所得稅有關，且本集團擬按淨額結算即期稅項資產及負債時抵銷。

#### (t) 外幣

集團公司各自的財務報表以公司經營的主要經濟環境貨幣(「功能貨幣」)呈列。綜合財務報表以港元列示，港元為本公司的功能貨幣及綜合財務報表的呈報貨幣。

編撰個別公司的財務報表時，以公司的功能貨幣以外之貨幣(「外幣」)進行的交易按交易日期適用的匯率記錄。於各結算日，以外幣結算的貨幣項目按結算日適用的匯率重新換算。以外幣結算並按公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值日期適用的匯率重新換算。按外幣過往成本計算的非貨幣項目不會重新換算。



## 財務報表附註(續)

### 3. 主要會計政策(續)

#### (t) 外幣(續)

匯兌差額計入所涉期間的損益表，惟海外業務中既不擬亦很可能不會結算的應收或應付貨幣項目的匯兌差額(屬海外業務淨投資一部份)則在外匯儲備確認，並於出售淨投資時在損益表確認。

為方便在綜合財務報表呈報，本集團海外業務的資產及負債按結算日適用匯率以港元列示。收支項目按期內平均匯率換算，惟匯率大幅波動則除外。所產生匯兌差額(如有)分類為權益，並撥入本集團外匯儲備。該等換算差額於出售海外業務期間在損益表確認。

收購海外業務所產生的商譽及公平值調整以海外業務的資產及負債處理，並按收市匯率換算。

#### (u) 僱員福利

##### i) 短期福利

僱員的年假與長期服務假期權利於僱員享有時確認。本集團就截至結算日止僱員已提供服務應得年假與長期服務假期的估計負債作出撥備。

##### ii) 退休金責任

本集團全職僱員均已參加多項政府資助的退休金計劃，僱員每月按若干公式獲享退休金。該等政府資助的退休金計劃負責向退休僱員支付退休金。本集團每月為退休金計劃供款。根據該等計劃，除供款外，本集團並無其他退休福利的法定或推定責任。該等計劃的供款於作出時支銷。

#### (v) 以股份為基礎的付款

向僱員及其他提供同類服務人士作出以權益結算且以股份為基礎的付款按股本工具於授出日期的公平值計量。

於以權益結算且以股份為基礎的付款之授出日期釐定的公平值按本集團估計最終會歸屬的股本工具數額於歸屬期內以直線法支銷。本集團會於各結算日重估預期會歸屬的股本工具數目。修訂原先估計的影響(如有)會於餘下歸屬期內在損益表確認，亦會相應調整購股權儲備。

### 3. 主要會計政策(續)

(v) 以股份為基礎的付款(續)

與其他人士以權益結算且以股份為基礎的付款交易按所獲貨品或服務的公平值計量，倘不能準確估計公平值，則會按所授出股本工具於公司獲取貨品或對方提供服務當日的公平值計量。

就以現金結算且以股份為基礎的付款而言，相等於所獲貨品或服務部份的負債按於各結算日釐定的即期公平值確認。

(w) 借貸成本

所有其他借貸成本於產生期間確認為開支。

(x) 關連人士

倘一方直接或間接控制另一方或可對另一方的財務及經營決策發揮重大影響力，則雙方視為關連人士。倘雙方均受到共同控制或共同重大影響，亦視為關連人士。關連人士可為個人(即主要管理人員、主要股東及／或其直系親屬)或其他公司，亦包括受本集團的關連人士(屬個別人士及以本集團或為本集團關連人士之任何公司的僱員為受益人之離職後福利計劃)重大影響的公司。

(y) 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計算，即日常業務過程中所提供貨品及服務的應收款項，並已扣除折扣及退貨。

i) 產品銷售收益於本集團公司將貨品按時交付客戶且客戶接收貨品及有關風險及所有權回報時確認。

ii) 利息收入根據未償還本金以實際利息法按時間比例計算。

iii) 服務收益於根據協議條款提供服務後確認。

(z) 分部報告

分部指將本集團的組成分為提供產品的業務分部，或在特定經濟環境下提供產品的地區分部，而分部之間的風險及回報各有不同。



## 財務報表附註(續)

### 4. 主要會計估計及判斷

應用本集團會計政策時，管理層須為無法自其他途徑獲得的資產與負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及判斷根據過往經驗及其他因素不斷進行評估，該等因素包括在若干情況下對未來事項的合理預測。實際結果或會與該等估計不同。

本集團對未來作出估計及假設，而就此得出之會計估計顧名思義很少與有關實際結果相同。很可能導致須重大調整下一個財政年度資產及負債賬面值的估計及假設討論如下：

**(a) 物業、機器及設備的可使用年期**

本集團管理層釐定物業、機器及設備的估計可使用年期及有關折舊支出。該等估計參考過往性質及功能相似的物業、機器及設備的實際可使用年期釐定。估計可使用年期或會因面對嚴峻的行業週期進行的技術革新及競爭對手的活動而出現重大變化。倘可使用年期少於估計年期，管理層將增加折舊開支，或撇銷或撇減技術上已棄用或出售的陳舊或非策略資產。

**(b) 存貨撇減至可變現淨值**

本集團根據對存貨可變現能力的估計將存貨撇減至可變現淨值。當事件或環境變化顯示結餘不可變現時，會記錄存貨撇減數額。確認撇減涉及估計。當預期與原先估計不同時，該等差異會影響估計變動期間存貨的賬面值及存貨撇減數額。

**(c) 應收賬款及其他應收款項減值**

本集團根據對應收賬款及其他應收款項可收回能力的估計作出該筆款項減值撥備。當事件或環境變動顯示不能收回結餘時，則作出應收賬款及其他應收款項撥備。確定應收賬款及其他應收款項減值涉及估計。當預期與原先估計不同時，該等差異將影響估計變動期間應收款項的賬面值及減值虧損撥備。

**(d) 銷售退貨撥備**

貨品交付客戶，即貨品的重大風險及所有權轉讓予客戶時，本集團作出銷售退貨撥備。本集團會基於管理層的最佳估計並參考過往經驗及其他有關因素確認該撥備。該估計與實際退貨的差額會影響釐定實際退貨期間的損益表。

#### 4. 主要會計估計及判斷(續)

(e) 所得稅

釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。於日常業務過程中，不少交易及最終稅項均無法準確釐定。本集團根據額外稅項是否到期的估計確認預期稅項審計事項的負債。當該等事項的最終稅項結果與原本紀錄金額不同時，該等差額會影響釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

(f) 資產減值評估

管理層定期檢討各資產可能出現的減值或先前所確認減值的撥回。資產的可收回數額按資產賬面值與公平值減銷售成本的差額計算。倘管理層認為該等資產將減值或不再減值，該減值或以前確認的減值撥回按資產賬面值超逾該等資產估計公平值減銷售成本的數額計算。分析公平值時，本集團的獨立評估以不同假設及估計為基準。

(g) 衍生金融工具公平值

管理層運用判斷為活躍市場並無報價的金融工具選擇適當的估值技巧，應用市場從業員慣用的估值技巧。衍生金融工具根據具證明的假設(如有)，使用貼現現金流量分析法按市場價格或利率估值。

#### 5. 營業額、其他收入及分部資料

(a) 營業額按已售貨品的發票價值減退貨及折扣計算。本年度已確認的收入分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>營業額</b>		
銷售	<b>761,976</b>	655,349
<b>其他收入</b>		
原材料銷售收入	<b>1,806</b>	—
銀行利息收入	<b>1,363</b>	81
雜項收入	<b>542</b>	735
管理費收入	<b>334</b>	578
匯兌收益淨額	—	2,904
	<b>4,045</b>	4,298
<b>總收益</b>	<b>766,021</b>	659,647



## 財務報表附註(續)

### 5. 營業額、其他收入及分部資料(續)

#### (b) 業務分部

由於本集團主要經營一個業務分部，即真品珠寶產品的設計、生產及買賣，故此並無呈列業務分部分析。

#### (c) 地區分部

地區分部的分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
1) 營業額		
— 香港	<b>41,200</b>	66,404
— 中華人民共和國(「中國」)	<b>51,782</b>	6,529
— 日本	<b>41,555</b>	41,048
— 美利堅合眾國(「美國」)	<b>161,827</b>	155,990
— 歐洲	<b>229,426</b>	171,401
— 中東	<b>190,060</b>	187,126
— 其他	<b>46,126</b>	26,851
	<b>761,976</b>	655,349
2) 添置物業、機器及設備		
— 香港	<b>1,281</b>	1,376
— 中國	<b>21,077</b>	2,903
— 美國	<b>234</b>	493
— 其他	<b>6</b>	—
	<b>22,598</b>	4,772
3) 資產總值		
— 香港	<b>133,089</b>	138,060
— 中國	<b>276,530</b>	138,298
— 日本	<b>10,163</b>	12,458
— 美國	<b>91,760</b>	69,753
— 歐洲	<b>65,766</b>	67,238
— 中東	<b>26,631</b>	33,550
— 其他	<b>11,115</b>	6,820
	<b>615,054</b>	466,177

## 財務報表附註(續)

### 6. 其他收益及虧損

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
不合資格作對沖的遠期貨幣合約公平值虧損淨額	(575)	(1,445)
無效的現金流量對沖	(71)	—
結算到期遠期貨幣合約所得收益	199	797
出售物業、機器及設備所得收益	700	—
其他	181	283
收益／(虧損)淨額	434	(365)

### 7. 經營溢利

經營溢利已扣除／(計入)下列項目：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已出售貨品成本	564,973	486,010
物業、機器及設備折舊	5,297	6,623
員工成本(包括董事酬金)(附註10)	88,027	74,727
核數師酬金	1,162	732
呆壞賬撥備／(撥回撥備)	2,119	(1,307)
商譽減值	1,491	209
其他無形資產減值	545	—
匯兌損失／(收益)淨額	2,128	(2,904)

### 8. 融資成本

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
須於五年內悉數償還的銀行借貸利息	10,352	12,055
融資租賃利息	4	—
銀行費用	2,552	2,141
	12,908	14,196



## 財務報表附註(續)

### 9. 稅項

(a) 綜合收益表的稅項指：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>即期稅項—香港</b>		
—本年度	6,772	6,439
—過往年度撥備不足	678	—
<b>即期稅項—海外</b>		
—本年度	2,418	2,239
—過往年度撥備不足／(超額撥備)	177	(209)
	<b>10,045</b>	8,469
<b>遞延稅項(附註30)</b>		
—源自暫時差額的產生及撥回	116	(781)
—香港稅率改變的影響	54	—
	<b>10,215</b>	7,688

68

#### (i) 香港利得稅

香港利得稅撥備乃根據年度應課稅溢利，按17.5%(二零零七年：17.5%)之稅率計算。

自二零零八／零九年課稅年度起，香港利得稅率自17.5%減至16.5%。

#### (ii) 中國企業所得稅

廣州市億鑽珠寶有限公司為於中國經營的全外資企業，適用稅率為24%。該公司於二零零五年及二零零六年獲得兩年稅務豁免，於二零零七年至二零零九年三年間獲得50%的稅務優惠。

廣州億恒珠寶有限公司為於中國經營的全外資企業，適用稅率為24%。該公司自首個錄得溢利年度起獲得兩年稅務豁免，並於其後三年獲得50%的稅務優惠。

全國人民代表大會於二零零七年三月十六日頒佈中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起生效。根據新稅法，中國企業之標準企業稅率由33%減至25%。

中國國務院於二零零七年十二月二十六日通過一項實施指引(「實施指引」)，該實施指引載有現行優惠所得稅率如何調整至25%標準稅率的詳情。根據實施指引，本集團旗下部份中國企業之五年稅務寬減期尚未屆滿，故獲准繼續享有所得稅稅務寬減期，屆滿後須按標準稅率25%課稅。

## 財務報表附註(續)

### 9. 稅項(續)

(a) (續)

(iii) 海外所得稅

海外附屬公司的稅項同樣地按有關國家當期適用的稅率計算。

(b) 本集團除稅前溢利稅項與本公司按已頒佈稅率計算的理論金額的差異如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
除稅前溢利	70,842	63,982
按稅率17.5%計算	12,397	11,197
毋須支付香港利得稅的海外收支的稅務影響	(6,236)	(5,503)
不可扣稅開支的稅務影響	218	447
毋須課稅項目的稅務影響	(488)	(450)
稅項豁免	(638)	(325)
分佔聯營公司溢利的稅務影響	(179)	(205)
未確認的稅務虧損的稅務影響	2,843	1,052
於其他司法權區經營的附屬公司有不同稅率的影響	1,344	1,684
稅率減低導致遞延稅項資產減少	54	—
過往年度撥備不足/(超額撥備)	1,051	(209)
其他	(151)	—
稅項開支	10,215	7,688

69

### 10. 員工成本(包括董事酬金)

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
工資及薪酬	86,293	72,892
退休金供款(附註12)	796	700
社會保障成本(附註12)	938	1,135
	88,027	74,727



財務報表附註(續)

11. 董事酬金及最高薪人士

(a) 董事酬金

截至二零零八年三月三十一日止年度

	基本薪金、 津貼及 退休福利			總計 千港元
	袍金 千港元	其他福利 千港元	計劃供款 千港元	
<b>執行董事</b>				
陳元興	—	6,919	12	6,931
鄧志光	—	2,800	12	2,812
陳麗容	—	650	12	662
余業昌	—	1,500	12	1,512
小計	—	11,869	48	11,917
<b>非執行董事</b>				
楊國強	191	—	—	191
<b>獨立非執行董事</b>				
陳昌達	143	—	—	143
余明陽	95	—	—	95
趙德華(i)	100	—	—	100
鄧昭明(ii)	17	—	—	17
小計	355	—	—	355
<b>總計</b>	<b>546</b>	<b>11,869</b>	<b>48</b>	<b>12,463</b>

(i) 於二零零八年一月十一日辭任。

(ii) 於二零零八年二月一日獲委任。

財務報表附註(續)

11. 董事酬金及最高薪人士(續)

(a) 董事酬金(續)

截至二零零七年三月三十一日止年度

	袍金 千港元	基本薪金、 津貼及 其他福利 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
<b>執行董事</b>				
陳元興	—	4,528	12	4,540
鄧志光	—	2,500	12	2,512
陳麗容	—	564	12	576
余業昌	—	930	10	940
小計	—	8,522	46	8,568
<b>非執行董事</b>				
楊國強	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>				
陳昌達	—	—	—	—
余明陽	—	—	—	—
趙德華	—	—	—	—
小計	—	—	—	—
總計	—	8,522	46	8,568

概無訂立有關任何董事放棄或同意放棄截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止年度各年任何酬金的安排。



## 財務報表附註(續)

### 11. 董事酬金及最高薪人士(續)

#### (b) 五位最高薪人士

本集團五位最高薪酬人士包括三名(二零零七年：三名)本公司董事，其薪酬已載於上述分析。其餘兩名(二零零七年：兩名)最高薪酬人士的酬金如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
工資及薪酬	2,748	2,462
退休金供款	24	26
	<b>2,772</b>	2,488

酬金介乎以下範圍：

	二零零八年 僱員人數	二零零七年 僱員人數
零元至1,000,000港元	—	1
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1
1,500,001港元至2,000,000港元	2	—
	<b>2</b>	2

- (c) 截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止年度，概無任何已付或應付任何董事或五位最高薪人士的酬金，作為邀請加入本集團或加入本集團時的獎勵，或作為離職的補償。

## 12. 僱員退休福利

本集團為香港全體合資格僱員參與強積金計劃。強積金計劃根據強制性公積金條例在強制性公積金計劃管理局註冊。強積金計劃的資產與本集團的資產分開，由獨立信託人管理的基金持有。根據強積金計劃的規定，僱主及其僱員均須按規則所指定的比率向強積金計劃供款。本集團對強積金計劃的唯一責任為根據強積金計劃作出所須供款。並無可用於未來數年減少應付供款的沒收供款。

於收益表扣除的強積金計劃退休福利計劃供款乃本集團按強積金計劃規則所指定的稅率應付予基金的供款。

中國公司聘用的僱員為中國政府管理的國有管理退休福利計劃成員。中國公司須向退休福利計劃按僱員薪酬若干百分比供款，作為該等福利的資金。本集團在中國政府所管理退休福利計劃的唯一責任為根據計劃作出所須供款。

本集團的美國附屬公司主要參與強制退休制度，附屬公司須按僱員薪金的若干百分比作出供款。

除上文所披露者外，本集團並無為僱員參與任何其他退休金計劃。本公司董事認為，除上述供款外，本集團再無其他有關僱員退休福利的重大責任。

## 13. 本公司股權持有人應佔溢利

本公司股權持有人應佔綜合溢利包括本公司財務報表已計入的溢利44,119,000港元。

## 14. 股息

(a) 本年度應付本公司股權持有人的股息：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已付股息(附註i)	—	38,000
宣派及派付中期股息每股普通股0.04港元(二零零七年：零)	<b>10,868</b>	—
結算日後擬派末期股息每股普通股0.06港元 (二零零七年：0.06港元)(附註ii)	<b>16,302</b>	16,302
	<b>27,170</b>	54,302

(i) 二零零六年九月三十日，本公司附屬公司億鑽珠寶有限公司於集團重組前向當時股東派付股息38,000,000港元。



## 財務報表附註(續)

### 14. 股息(續)

(a) (續)

(ii) 於二零零八年七月十六日舉行的會議，董事建議派付末期股息每股普通股0.06港元。有關股息並無在該些財務報表列為應付股息，但會列為截至二零零九年三月三十一日止年度保留盈利分配。擬派股息會派付予二零零八年八月十五日名列本公司股東名冊的所有股東。

(b) 本年度所批准及支付的過往年度應付本公司股權持有人股息：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
本年度所批准及支付的過往年度末期股息每股普通股0.06港元 (二零零七年：零)	16,302	—

74

### 15. 每股盈利

截至二零零八年三月三十一日止年度的每股基本盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利60,627,000港元(二零零七年：56,294,000港元)及年內已發行普通股的加權平均數268,659,563股(二零零七年：208,000,000股)計算：

	二零零八年	二零零七年
年初發行普通股	20,000,000	—
因集團重組而發行的股份	—	20,000,000
資本化發行結果	188,000,000	188,000,000
配售及公開發售結果	49,726,776	—
因行使超額配股權而發行股份結果	10,932,787	—
年底普通股加權平均數	268,659,563	208,000,000

截至二零零八年三月三十一日止年度，由於尚未行使購股權對年內每股基本盈利並無攤薄效應，故並無呈列該年度的每股攤薄盈利。由於截至二零零七年三月三十一日止年度並無攤薄事項，故並無呈列該年度的每股攤薄盈利。

財務報表附註(續)

16. 物業、機器及設備

本集團	租賃土地 及樓宇 千港元	傢俬、裝置 及機器 千港元	租賃物業 裝修 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本或估值：					
於二零零六年四月一日	53,998	37,265	7,480	2,333	101,076
收購業務	—	900	—	—	900
添置	—	3,076	1,189	507	4,772
出售	—	—	—	(518)	(518)
匯兌調整	—	69	10	—	79
於二零零七年三月三十一日	53,998	41,310	8,679	2,322	106,309
添置	17,158	2,898	186	2,356	22,598
出售	—	(149)	—	(1,815)	(1,964)
匯兌調整	1,031	418	54	82	1,585
列為持作出售的非流動資產 (附註25)	(49,000)	—	—	—	(49,000)
二零零八年三月三十一日	23,187	44,477	8,919	2,945	79,528
累計折舊：					
二零零六年四月一日	—	28,860	5,760	2,247	36,867
收購業務	—	821	—	—	821
年內扣除	1,322	3,596	1,467	238	6,623
出售時撥回	—	—	—	(518)	(518)
匯兌調整	—	17	3	—	20
二零零七年三月三十一日	1,322	33,294	7,230	1,967	43,813
年內扣除	1,321	3,062	458	456	5,297
出售時撥回	—	(149)	—	(1,815)	(1,964)
匯兌調整	—	77	1	11	89
列為持作出售的非流動資產 (附註25)	(2,231)	—	—	—	(2,231)
二零零八年三月三十一日	412	36,284	7,689	619	45,004
賬面淨值：					
二零零八年三月三十一日	22,775	8,193	1,230	2,326	34,524
二零零七年三月三十一日	52,676	8,016	1,449	355	62,496



財務報表附註(續)

16. 物業、機器及設備(續)

(a) 本集團物業、機器及設備的成本及估值分析：

	租賃土地 及樓宇 千港元	傢俬、裝置 及機器 千港元	租賃物業 裝修 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
按二零零八年三月三十一日 的賬面值計算：					
二零零六年專業估值	<b>4,998</b>	—	—	—	<b>4,998</b>
成本	<b>18,189</b>	<b>44,477</b>	<b>8,919</b>	<b>2,945</b>	<b>74,530</b>
	<b>23,187</b>	<b>44,477</b>	<b>8,919</b>	<b>2,945</b>	<b>79,528</b>
按二零零七年三月三十一日 的賬面值計算：					
二零零六年專業估值	53,998	—	—	—	53,998
成本	—	41,310	8,679	2,322	52,311
	53,998	41,310	8,679	2,322	106,309

(b) 由於土地租賃款項不能在土地及樓宇間準確分配，故所有租賃款項已計入租賃土地及樓宇的成本作為物業、機器及設備項目的融資租賃。

(c) 本集團租賃土地及樓宇的賬面淨值包括：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
根據中期租約持有(少於50年，但多於10年)		
— 於香港	<b>1,612</b>	50,681
— 香港以外地	<b>21,163</b>	1,995
	<b>22,775</b>	52,676

## 16. 物業、機器及設備(續)

- (d) 本集團租賃土地及樓宇於二零零六年三月三十一日由特許測量師第一太平戴維斯估值及專業顧問有限公司按照市值重估。

如此等租賃土地及樓宇按成本減累計折舊列賬，賬面值為4,749,000港元(二零零七年：23,489,000港元)。

- (e) 本集團已抵押於二零零八年三月三十一日賬面值為2,835,000港元(二零零七年：50,681,000港元)的租賃土地及樓宇作為本集團所獲授銀行信貸的擔保(附註26)。

(f) **根據融資租約持有的資產**

除融資租賃所持租賃土地及樓宇外，本集團根據為期兩至三年的融資租約租用汽車。有關租約並無或然租金。

年內，本集團以新融資租約所得資金添置汽車358,000港元(二零零七年：零)。於結算日，本集團根據融資租約所持汽車賬面淨值為858,000港元(二零零七年：零)。相關折舊開支為122,000港元(二零零七年：零)。

## 17. 附屬公司權益

	本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非上市股份，按成本	<b>148,516</b>	148,516
應收附屬公司款項	<b>46,150</b>	—
	<b>194,666</b>	148,516

應收附屬公司款項為無抵押及免息，且實質上以準股權貸款形式作為本公司所持附屬公司權益一部分。



## 財務報表附註(續)

### 17. 附屬公司權益(續)

二零零八年三月三十一日，主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／成立地點及日期	經營地點	已發行及繳足股本／註冊資本	本公司所持應佔股權		主要業務
				直接	間接	
Noble Jewelry(BVI)Limited	英屬處女群島 二零零六年六月二日	香港	20,000美元	100%	—	投資控股
億鑽珠寶有限公司	香港 一九九二年六月九日	香港	1,000,000港元	—	100%	珠寶設計、生產及買賣
廣州市億鑽珠寶有限公司*	中國 二零零四年四月十二日	中國	18,000,000港元	—	100%	珠寶加工
NJUK Limited	英國 二零零一年一月二十三日	英國	1英鎊	—	100%	珠寶買賣
盛榮貿易有限公司	香港 二零零五年四月十五日	香港	2港元	—	100%	珠寶買賣
Chad Allison Corporation	美國德拉華州 二零零六年三月二十四日	美國	2,000美元	—	100%	珠寶設計及買賣
Noble Jewelry Limited	美國紐約州 二零零五年九月二十日	美國	100,000美元	—	100%	珠寶買賣
盛遠有限公司	香港 二零零一年六月二十二日	印度	10,000港元	—	100%	買方代理
廣州億恒珠寶有限公司*	中國 二零零六年十月十七日	中國	15,000,000港元	—	100%	珠寶生產及買賣

\* 所有於中國成立的附屬公司均為全外資企業。

## 18. 聯營公司

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應佔聯營公司資產淨值	17,097	13,321
應付聯營公司款項	(662)	(135)
	16,435	13,186

應付聯營公司款項為無抵押、免息且無固定還款期。

於二零零八年三月三十一日，聯營公司(均為非上市公司)詳情如下：

聯營公司名稱	註冊成立及 營運地點	本集團應佔股權	主要業務
Pesona Noble Jewelry Limited (「Pesona Noble」)	香港	50%	珠寶買賣
Noblediam S.L.(「Noblediam」)	西班牙	50%	珠寶買賣
國際時尚珠寶有限公司	香港	32.5%	珠寶買賣的分銷平台

本集團主要聯營公司Noblediam的財務資料概述如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產總值	70,131	45,728
負債總值	(25,194)	(11,398)
資產淨值	44,937	34,330
收益	48,304	33,560
年內溢利	3,997	2,306



## 財務報表附註(續)

### 19. 商譽

千港元

**成本：**

來自截至二零零七年三月三十一日止年度收購業務與二零零七年及二零零八年三月三十一日的結餘	1,700
---	-------

**累計減值：**

截至二零零七年三月三十一日止年度於損益表確認之減值虧損及二零零七年三月三十一日的結餘	209
--	-----

已於損益表確認之減值虧損	1,491
--------------	-------

於二零零八年三月三十一日	1,700
--------------	-------

**賬面淨值：**

二零零八年三月三十一日	—
-------------	---

二零零七年三月三十一日	1,491
-------------	-------

業務合併所產生商譽於收購時分配予預期可從該業務合併獲利的Chad Allison Corporation珠寶買賣業務。

本集團每年進行商譽減值測試，倘有商譽減值跡象，則會更頻密進行測試。

年內，本集團已評估商譽的可收回款項，並鑒於市場衰退而釐定商譽全部減值。因此，本集團確認額外商譽減值虧損1,491,000港元(二零零七年：209,000港元)，並已自損益表扣除。

## 20. 其他無形資產

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
成本：		
年初及年終	3,242	3,242
累計減值：		
年內已確認及年終結餘	(545)	—
賬面淨值	2,697	3,242

其他無形資產指使用「Chad Allison Designs」品牌的永久許可證、產品設計的專利權、分銷渠道及客戶名單。

董事認為，由於本集團已支付及有意繼續支付重大推廣開支(於作出時計入損益賬)，以維持及提高其他無形資產的市值，故其他無形資產並無使用期限。

並無使用期限的其他無形資產以成本扣除累計減值列賬。

年內，本集團根據現金流量預測估計其他無形資產的公平值，並作出545,000港元(二零零七年：零)減值虧損撥備，並已於年內損益表扣除。

計算使用價值所運用的主要假設：

毛利率	46%
增長率	4%
貼現率	34%

## 21. 購買物業的已付按金

結餘指購買位於中國的物業所付按金。

二零零七年十二月十一日，本集團與本公司董事兼股東陳元興先生實益全資擁有的公司廣州威樂珠寶產業園有限公司(「廣州威樂」)訂立有條件物業購買協議，本集團同意以代價人民幣9,410,000元(約等於9,880,000港元)向廣州威樂收購一項位於中國的物業。收購已於二零零八年七月十六日完成，而截至本財務報表批准日期仍在辦理登記所有權變更手續。

收購詳情載於本公司日期為二零零七年十二月十一日的公佈。



## 財務報表附註(續)

### 22. 存貨

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
存貨包括：		
原料	88,612	92,024
在製品	48,478	31,192
製成品	169,235	123,539
	<b>306,325</b>	246,755

82

確認為開支的存貨分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已售存貨賬面值	564,973	485,510
存貨撇減	—	500
	<b>564,973</b>	486,010

### 23. 應收賬款

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應收賬款	141,017	89,507
減：呆壞賬撥備	(4,580)	(3,561)
	<b>136,437</b>	85,946

- (i) 本集團一般給予客戶30天至180天的信貸期。
- (ii) 所有應收賬款(扣除呆壞賬的撥備)預期於一年內收回。

## 財務報表附註(續)

### 23. 應收賬款(續)

(iii) 應收賬款的賬齡分析(扣除呆壞賬的撥備)如下:

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
一個月內	44,486	15,161
一個月至三個月內	45,791	41,406
三個月至六個月內	34,585	24,884
六個月至一年內	10,765	4,495
一年以上	810	—
	<b>136,437</b>	85,946

(iv) 年內呆壞賬撥備變動(包括個別及整體虧損部分)如下:

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
年初	3,561	4,868
已確認減值虧損/(撥回)	2,119	(1,307)
撇銷不可收回款項	(1,100)	—
年終	<b>4,580</b>	3,561

二零零八年三月三十一日，本集團應收賬款2,939,000港元(二零零七年：1,989,000港元)個別釐定為減值。個別減值的應收款項與有財政困難的客戶有關，而管理層估計僅可收回部分上述應收款項。因此，已全數確認個別呆帳撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押。

除上文所述者外，本公司就銷售貨物的估計不可收回款項作出1,641,000港元(二零零七年：1,572,000港元)撥備。該撥備乃參考過往拖欠紀錄釐定。



## 財務報表附註(續)

### 23. 應收賬款(續)

(v) 非視為個別或整體減值的應收賬款賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
並無逾期或減值	47,110	19,352
逾期少於一個月	15,779	11,529
逾期一至三個月	6,546	7,660
逾期三至六個月	1,929	2,110
逾期超過六個月但少於一年	1,055	133
	25,309	21,432
	72,419	40,784

並無逾期或減值的應收賬款與近期並無拖欠紀錄的眾多客戶有關。

已過期但無減值的應收賬款與本集團有良好業務往來紀錄的眾多獨立客戶有關。基於過往經驗，管理層相信該等客戶的信用並無重大改變，且該等結餘仍視為可全數收回，故毋須就該等結餘作出減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押。

(vi) 二零零八年三月三十一日，本集團應收賬款3,523,000港元(二零零七年：3,088,000港元)向銀行貼現，銀行擁有該等款項的追索權。本集團繼續悉數確認應收賬款的賬面值，並將按轉讓收取的現金確認為有抵押借貸。

## 24. 銀行結餘及現金

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行結餘及現金	33,059	9,661
已抵押定期存款	1,098	1,062
	<b>34,157</b>	10,723

銀行定期存款已抵押予一間銀行作為向本集團授出銀行信貸的擔保(附註26)。

銀行結餘及現金按下列貨幣計值：

	本集團	
	二零零八年 千元	二零零七年 千元
美元	863	399
英磅	51	94
人民幣	6,805	2,690

人民幣不可自由兌換，而自中國匯出資金受中國政府的外匯管制所限。

## 25. 列為持作出售的非流動資產

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
待售租賃土地及樓宇(附註16)	46,769	—

二零零八年二月十五日，本集團與獨立第三方(「買家」)訂立協議，本集團同意向買家出售若干租賃土地及樓宇，詳情載於附註39。因此，二零零八年三月三十一日，租賃土地及樓宇歸類為持作出售。出售詳情分別於二零零八年二月十五日及二零零八年三月三日刊發的本公司公佈及通函披露。

該等物業過往用於本集團的行政營運。就該等租賃土地及樓宇重新分類為持作出售或於二零零八年三月三十一日時，並無確認減值虧損。



## 財務報表附註(續)

### 25. 持作出售的非流動資產(續)

二零零八年三月三十一日賬面值為16,708,000港元計入非流動資產的若干持作出售租賃土地及樓宇已抵押予銀行作為本集團所獲授銀行信貸的擔保(附註26)。銀行已於二零零八年五月九日解除該抵押。

### 26. 銀行借貸

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行透支	233	110
銀行貸款	25,166	47,632
附有追溯權的貼現票據	3,523	3,088
信託收據及出口貸款	134,341	126,348
	<b>163,263</b>	177,178
貸款的到期日如下：		
即期或一年內	155,077	169,727
一至二年內到期	3,811	6,132
二至五年內到期	4,375	1,319
	<b>163,263</b>	177,178
減：須於十二個月內償還的款項(列於流動負債)	<b>(155,077)</b>	(169,727)
須於十二個月後償還的款項	<b>8,186</b>	7,451

於二零零八年三月三十一日，本集團的銀行信貸由本集團賬面值為19,543,000港元(二零零七年：50,681,000港元)的租賃土地及樓宇(計入列為持作出售的非流動資產)以及1,098,000港元(二零零七年：1,062,000港元)的銀行定期存款作抵押。

附有追溯權的貼現票據於貼現票據訂立日期起計三至六個月內到期。

## 財務報表附註(續)

### 27. 應付賬款

本集團應付賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
一個月內	43,015	42,202
一個月至三個月內	43,259	29,329
三個月至六個月內	52,913	28,228
六個月以上	104	2,525
	<b>139,291</b>	102,284

所有應付賬款預期一年內償還。

### 28. 融資租賃承擔

本集團	最低租金款項		最低租金款項現值	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
融資租賃應付款項				
一年內	132	—	119	—
第二年至第五年(包括首尾兩年)	177	—	159	—
	<b>309</b>	—	<b>278</b>	—
減：未來融資開支	31	—	不適用	不適用
租賃承擔之現值	<b>278</b>	—	<b>278</b>	—
減：須於十二個月內償還的款項 (列於流動負債)			119	—
須於十二個月後償還的款項			<b>159</b>	—

本集團政策為根據融資租賃租用若干汽車，平均租期為2至3年。所有租約均為定額還款租約，且並無就或然租金訂立任何安排。

本集團融資租賃承擔乃以出租人所出租資產的所有權作為抵押。



財務報表附註(續)

29. 衍生金融工具

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
指定及用作對沖工具並按公平值列賬的遠期貨幣合約	5,122	—
非指定作對沖會計關係的遠期貨幣合約	575	—
	5,697	—

88

二零零八年三月三十一日，本集團持有若干指定作對沖有關預期歐洲銷售的遠期貨幣合約。

經協商的遠期貨幣合約條款配合預期日後銷售條款。有關二零零九年的預期日後銷售現金流量對沖評定為十分有效，未兌現虧損淨額4,327,000港元(二零零七年：零)已按下列方式計入對沖儲備：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
計入對沖儲備的公平值虧損總額	5,245	—
公平值虧損的遞延稅項(附註30)	(918)	—
現金流量對沖的未兌現虧損淨額	4,327	—

此外，本集團已訂立多份遠期貨幣合約管理匯率風險，惟該等合約不符合對沖會計處理的條件。非對沖現金貨幣衍生工具的公平值虧損575,000港元(二零零七年：1,445,000港元)已於年內損益表扣除(二零零七年：零)。

該等遠期貨幣合約於二零零八年三月三十一日之承擔於附註34(c)披露。

## 財務報表附註(續)

### 30. 遞延稅項

遞延稅項資產／(負債)淨額於年內的變動如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
年初	316	(465)
(自損益表扣除)／計入損益表	(116)	781
計入權益(附註(a))	760	—
計入權益的現金流量對沖	918	—
自損益表扣除的稅率轉變	(54)	—
年終	1,824	316

(a) 收回重新分類為持作出售之租賃土地及樓宇的增減所引致遞延稅項資產760,000港元(二零零七年：零)調整已計入重估儲備。

(b) 遞延稅項負債及資產於年內的變動(抵銷同一稅務司法權區的結餘前)如下：

遞延稅項負債	加速稅項折舊 千港元	其他 千港元	總計 千港元
於二零零六年四月一日	(1,262)	(205)	(1,467)
計入損益表	102	—	102
於二零零七年三月三十一日	(1,160)	(205)	(1,365)
計入損益表	101	—	101
計入權益	760	—	760
稅率變動	17	12	29
於二零零八年三月三十一日	(282)	(193)	(475)

遞延稅項資產	撥備 千港元	現金流量對沖 千港元	其他 千港元	總計 千港元
於二零零六年四月一日	283	—	719	1,002
計入損益表	—	—	679	679
於二零零七年三月三十一日	283	—	1,398	1,681
自損益表扣除	—	—	(217)	(217)
計入權益(附註29)	—	918	—	918
稅率變動	(16)	—	(67)	(83)
於二零零八年三月三十一日	267	918	1,114	2,299



## 財務報表附註(續)

### 31. 股本

	股份數目	金額 千港元
本公司每股面值0.01港元的股份		
法定：		
本公司註冊成立時	30,000,000	300
截至二零零七年三月三十一日止年度增加	9,970,000,000	99,700
於二零零七年及二零零八年三月三十一日	10,000,000,000	100,000
已發行及繳足：		
於註冊成立時	1	—
發行股份	999,999	10
發行代價股份	19,000,000	190
於二零零七年三月三十一日	20,000,000	200
資本化發行(附註(a)(i))	188,000,000	1,880
就配售及公開發售發行股份(附註(a)(ii))	52,000,000	520
因行使超額配股權而發行股份(附註(b))	11,700,000	117
於二零零八年三月三十一日	271,700,000	2,717

(a) 本公司於二零零七年三月三十日刊發的售股章程所述公開發售及配售完成後，本公司股份於二零零七年四月十七日在聯交所主板上市。

**(i) 資本化發行**

二零零七年四月十二日，本公司動用股份溢價賬內的進賬1,880,000港元，按面值繳足188,000,000股每股面值0.01港元的普通股，以配發及發行予二零零七年四月十日辦公時間結束時名列股東名冊的股份持有人。

**(ii) 發行股份以作配售及公開發售**

本公司股份在聯交所上市後，本公司於二零零七年四月十七日透過公開發售及配售按每股1.50港元的價格發行及發售合共52,000,000股每股面值0.01港元的普通股以供認購。扣除股份發售及配售的相關開支後，本集團集資約65,417,000港元。

(b) 於二零零七年四月二十五日，依照本公司於二零零七年三月三十日刊發的售股章程所述本公司因行使超額配股權而按每股1.50港元的價格發行合共11,700,000股每股面值0.01港元的普通股，經扣除有關開支，籌集約16,936,000港元。

## 32. 購股權計劃

於二零零七年二月二十六日，本公司採納購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在激勵或獎勵對本集團有貢獻的合資格參與者及／或讓本集團可聘請及挽留優質僱員及招聘對本集團重要的人員。

購股權計劃的合資格參與者包括(i)本集團或其投資公司的執行董事、僱員或候任僱員；(ii)本集團或其投資公司的非執行董事(包括獨立非執行董事)；(iii)受益人為本集團或其投資公司的執行董事、僱員或候任僱員及非執行董事的任何全權信託；及(iv)出任本公司顧問委員會成員的顧問以及擔任本集團長期顧問的其他人士。

購股權計劃自二零零七年二月二十六日起生效，為期十年至二零一七年二月二十五日到期，惟計劃被取消或修訂則除外。

因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出但尚未行使的全部未行使購股權而發行的股份總數上限不得超過本公司不時已發行股份數目的30%。於任何12個月期間因行使各合資格參與者所獲授購股權而已發行及可發行的股份總數不得超過本公司已發行股份總數的1%。倘若向合資格參與者再授出購股權將導致截至及包括再次授出當日止的12個月期間因行使向有關合資格參與者所授出及將授出的全部購股權而發行或可發行的股份總數超過本公司已發行股份1%，則進一步授出購股權必須獲股東於股東大會獨立批准，而有關合資格參與者及其聯繫人不得於該大會上投票。

購股權行使價由本公司董事會的委員會釐定，惟不得低於下列各項之最高者：(a)於授出日期聯交所每日報價表所載股份收市價；(b)於授出日期前五個交易日聯交所每日報價表所載股份收市價的平均價；或(c)股份面值。



## 財務報表附註(續)

### 32. 購股權計劃(續)

年內，本公司按加權平均行使價約每股1.27港元向本集團合資格僱員授出共3,360,000股(二零零七年：零)購股權。年內該購股權計劃所涉購股權數目的改變如下：

授出日期	年初	年內授出	年終	行使價	授出 當日之 收市價	行使期
二零零八年 二月一日	—	1,680,000	1,680,000	1.27港元	1.25港元	二零一零年二月一日 至二零一二年 一月三十一日
二零零八年 二月一日	—	1,680,000	1,680,000	1.27港元	1.25港元	二零一一年二月一日 至二零一二年 一月三十一日
	—	3,360,000	3,360,000			

作為授出購股權代價而收取的服務公平值乃參照已授出購股權的公平值計算。已授出購股權的估計公平值根據柏力克一舒爾斯期權定價模式計算。該模式亦計及購股權的有效期及對提早行使的預期。

年內，由於上述購股權涉及的金額很少(二零零七年：零)，故本集團並無就上述購股權確認以權益結算且以股份為基礎的付款開支。

### 33. 儲備

#### 本集團

本集團即期及過往年度儲備金額及其變更於財務報表第47頁綜合權益變動表中呈列。

儲備性質及目的如下。

#### 股份溢價

根據開曼群島公司法(經修訂)，倘本公司於緊接建議分派股息當日後可於日常業務過程中在債項到期時償還債項，股份溢價賬中的資金則可分派予本公司股東。

#### 合併儲備

合併儲備指被收購附屬公司股份的賬面值超出本公司於交易所動用股份面值的差額。該儲備可作分派。

#### 資本儲備

資本儲備指本集團的衍生金融工具(即過往年度可免費轉至由一名股東全資擁有的公司名下的遠期貨幣合約)產生的遠期負債價值。

### 33. 儲備(續)

#### 物業重估儲備

物業重估儲備指於結算日持有的租賃土地及樓宇公平值的累計變動淨額，並根據附註3(i)所載的會計政策處理。

#### 匯兌儲備

匯兌儲備指換算海外業務的財務報表而產生的外幣匯兌差額，並按照附註3(t)所載的會計政策處理。

#### 對沖儲備

對沖儲備指於現金流量對沖實際部分確認之對沖損益。當對沖交易影響損益，則對沖累積遞延損益會於損益賬確認，或對沖累計遞延損益會根據附註3(o)所載的會計政策作為對非金融對沖項目之基準調整列賬。

#### 本公司

	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
源自重組及於二零零七年三月三十一日				
之結餘	—	148,326	—	148,326
年內溢利	—	—	44,119	44,119
資本化發行	(1,880)	—	—	(1,880)
配售及公開發售	77,480	—	—	77,480
因行使超額配股權而發行股份	17,433	—	—	17,433
發行股份開支	(13,197)	—	—	(13,197)
股息	—	—	(27,170)	(27,170)
於二零零八年三月三十一日	79,836	148,326	16,949	245,111

#### 繳入盈餘

繳入盈餘即綜合資產淨值盈餘，指被收購附屬公司的股份面值超出本公司因重組作交換而發行的股份面值之差額。

#### 可供分派儲備

二零零八年三月三十一日，可向本公司股權持有人分派的儲備總額為245,111,000港元(二零零七年：148,326,000港元)，相當於保留盈利16,949,000港元(二零零七年：零)，繳入盈餘148,326,000港元(二零零七年：148,326,000港元)及股份溢價79,836,000港元(二零零七年：零)的總額。



## 財務報表附註(續)

### 34. 承擔

#### (a) 資本承擔

有關結算日尚未償還且並無於財務報表撥備的物業、廠房及設備收購資本承擔如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已訂約	<b>3,198</b>	—

#### (b) 經營租賃安排

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
根據經營租約已付最低租金款項	<b>3,780</b>	3,023

於結算日，本集團根據不可撤銷經營租約於下列期間到期的未償還最低承擔如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
一年內	<b>4,882</b>	3,197
第二年至第五年(包括首尾兩年)	<b>7,279</b>	6,744
	<b>12,161</b>	9,941

經營租賃款項指本集團就若干辦事處應付的租金，租期為一至五年，有定額租金。

#### (c) 未償還遠期貨幣合約

截至二零零八年三月三十一日，本集團有出售12,000,000歐元的未償還遠期貨幣合約承擔，約值18,120,000美元，期限介乎一至十二個月。

## 財務報表附註(續)

### 35. 關連人士交易

(a) 除附註21披露的關連人士交易外，年內本集團與關連人士進行的重大交易如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>(i) 經常進行的交易</b>		
向Noblediam銷售貨品(附註i)	35,967	30,182
向Noblediam收取管理費(附註ii)	94	292
向Pesona Noble銷售貨品(附註i)	1,862	3,172
向Pesona Noble收取管理費(附註ii)	240	240
向陳元興先生實益擁有的廣州威樂 支付的租金、水電費用及樓宇管理費(附註iii)	354	—
向陳元興先生實益擁有的 廣州市鑽匯珠寶採購博覽有限公司 支付的租金、水電費用及樓宇管理費(附註iii)	113	—
<b>(ii) 非經常進行的交易</b>		
向陳元興先生實益擁有的珠寶網絡有限公司 銷售貨品(附註i)	—	29,437
向陳元興先生實益擁有的鑽匯珠寶 玉石博覽(香港)有限公司收取管理費(附註ii)	—	46
向陳元興先生的兄弟實益擁有的鴻鑫珠寶有限公司購貨	—	557

附註：

(i) 貨品銷售額按原料及生產成本加若干百分比的利潤計算。

(ii) 已收管理費收入由雙方按固定金額或所涉成本協定。

(iii) 租金、水電費用及樓宇管理費已按相關租賃協議支付。

董事認為，以上交易按一般商業條款在本集團日常業務中進行。

(b) 主要管理人員報酬

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
工資及薪酬	17,296	13,578
退休金供款	142	145
	17,438	13,723



## 財務報表附註(續)

### 35. 關連人士交易(續)

#### (c) 關連公司結餘

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
Noblediam	11,891	5,940
珠寶網絡有限公司	—	17,207
其他	12	22
	<b>11,903</b>	23,169

與關連公司的結餘為無抵押、免息且並無指定還款期。

96

### 36. 資本風險管理

本集團的資本管理目標為保障本集團持續經營之能力，為股東提供回報及為其他權益持有人提供利益，並維持最佳資本架構以減低資金成本。

本集團的資本架構包括債務(包括附註26所披露銀行借貸)、銀行結餘及現金以及本公司股東應佔權益(包括分別於附註31及33披露的股本、儲備及保留溢利)。

本集團的風險管理層每半年檢討資本架構。管理層檢討時會考慮資金成本及各級資本的相關風險。根據管理層的推薦建議，本集團將透過支付股息、發行新股及發行新債券或贖回現有債券平衡整體資本架構。

於結算日的債務淨額與經調整股本比率如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
債務	163,263	177,178
銀行結餘及現金	(34,157)	(10,723)
債務淨額	129,106	166,455
權益	269,099	151,847
減：商譽及其他無形資產	(2,697)	(4,733)
經調整股本	266,402	147,114
債務淨額與權益比率	48%	113%

## 37. 財務風險管理

### (a) 財務風險因素

本集團金融工具產生的主要風險為信貸風險、外匯風險、流動資金風險及利率風險。該等風險由本集團根據下述財務管理政策及常規作出評估及監控。

### (i) 信貸風險

本集團並無重大集中的信貸風險，並訂有政策以確保貨品銷售予信用良好的客戶，且本集團會對客戶實行信貸評估。本集團亦訂有政策限制各財務機構的信貸風險金額。

本集團信貸風險主要來自應收賬款。管理層訂有信貸政策，會持續監控該等信貸風險。

對於應收賬款，本集團會個別評估所有要求獲得超逾一定信貸額的客戶，主要評估客戶支付到期款項的紀錄及現時還款能力，並考慮客戶的具體情況及經營所在經濟環境。應收賬款自賬單日期起計30至180日到期。逾期六個月以上欠款的債務人於獲授其他信貸前須清還所有未償還結餘。本集團一般不會取得客戶的任何抵押品。

有關本集團應收賬款信貸風險的進一步定量披露載於附註23。

### (ii) 流動資金風險

本集團奉行審慎流動資金風險管理，透過充足的承諾信貸融資及平倉能力，維持足夠現金及資金。鑒於相關業務性質波動，本集團致力維持可供動用的承諾信貸融資，以維持靈活資金供應。

本集團各營運公司自行負責現金管理，包括現金盈餘的短期投資及籌集貸款應付預期現金需求，惟當借貸超過預先釐定的允許水平時，須獲得母公司董事會批准。

二零零八年三月三十一日，本集團有未動用承諾銀行信貸94,700,000港元(二零零七年：16,400,000港元)。



## 財務報表附註(續)

### 37. 財務風險管理(續)

#### (a) 財務風險因素(續)

#### (ii) 流動資金風險(續)

下表詳載結算日本集團非衍生金融負債及衍生金融負債的餘下合約到期日，有關負債乃根據合約未折現現金流量(包括利用合約利率或結算日當日的利率(倘為浮動利率)計算的利息款項)及本集團須付款的最早日期計量。

本集團

	賬面值 千港元	合約	六個月內 或應要求 千港元	六個月以上 但一年內 千港元	一年以上 但兩年以下 千港元	兩年以上 但五年以下 千港元
		未折現現金 流量總額 千港元				
<b>二零零八年</b>						
銀行借貸	163,263	165,109	150,567	5,925	4,082	4,535
融資租賃承擔	278	309	66	66	132	45
應付賬款	139,291	139,291	139,291	—	—	—
其他應付款項及 應計費用	33,490	33,490	33,490	—	—	—
衍生金融工具 (結算淨額)	5,697	5,697	5,697	—	—	—
	<b>342,019</b>	<b>343,896</b>	<b>329,111</b>	<b>5,991</b>	<b>4,214</b>	<b>4,580</b>
<b>二零零七年</b>						
銀行借貸	177,178	180,274	166,050	5,870	6,682	1,672
應付賬款	102,284	102,284	102,284	—	—	—
其他應付款項及 應計費用	30,027	30,027	30,027	—	—	—
	309,489	312,585	298,361	5,870	6,682	1,672

### 37. 財務風險管理(續)

#### (a) 財務風險因素(續)

##### (iii) 利率風險

本集團的利率風險主要來自長期借貸。浮息借貸及定息借貸分別使本集團面對現金流量利率風險及公平值利率風險。

下表載列於結算日本集團的借貸的利率詳情：

	二零零八年		二零零七年	
	實際利率 %	千港元	實際利率 %	千港元
<b>浮息借貸</b>				
<b>短期</b>				
銀行透支	5.25%	233	7.75%	110
銀行貸款	3.10%至4.35%	8,345	5.61%至6.12%	24,602
有追索權的已貼現票據	不適用	3,523	不適用	3,088
信託票據及出口貸款	3.4%至6.25%	134,341	5.5%至7.1%	126,348
		<b>146,442</b>		<b>154,148</b>
<b>長期</b>				
銀行貸款	3.85%至4.88%	16,821	5.37%至6.21%	23,030
<b>定息借貸</b>				
融資租賃承擔	4.5%	278	不適用	—

浮息短期銀行借貸使本集團面對現金流量利率風險，惟對本集團影響極微。

於二零零八年三月三十一日，若利率基點整體增加／減少50基點而所有其他變數均保持不變，估計會令本集團的除稅後溢利及保留溢利減少／增加約84,000港元(二零零七年：115,000港元)，對本集團的綜合權益並無影響。

以上敏感度分析乃假設利率於結算日改變且有關利率變動已反映於該日現有衍生及非衍生金融工具的利率風險而釐定。50個基點的增幅或減幅指管理層就下一個年結日期前的期間合理可能利率變動評估。二零零七年的分析亦按相同基準進行。

##### (iv) 外幣風險

本集團在世界各地經營，故主要面對美元、英鎊、歐元、日圓及人民幣等多種貨幣的外匯風險。外匯風險源自日後商業交易、已確認資產及負債以及海外業務投資淨額。

年內，本集團訂立若干遠期貨幣合約，旨在管理本集團預期極可能出售外幣而涉及的外匯風險。



## 財務報表附註(續)

### 37. 財務風險管理(續)

#### (a) 財務風險因素(續)

##### (iv) 外幣風險(續)

二零零八年三月三十一日，本集團持有公平值為5,122,000港元的遠期貨幣合約，指定用於對沖預期待日後歐洲銷售。

下表載列於結算日本集團因以相關公司的功能貨幣以外貨幣計值的預測交易或已確認資產或負債所涉貨幣風險詳情。

二零零八年三月三十一日	美元 千元	英鎊 千鎊	歐元 千元	人民幣 千元	日圓 千圓
應收賬款	9,410	595	163	—	81,759
其他應收款項	8	1	135	205	3,777
應收關連公司款項	—	—	966	—	—
銀行結餘及現金	636	3	1	14	519
銀行借貸	(3,348)	—	—	—	—
應付賬款	(6,611)	—	—	—	—
其他應付款項及應計費用	(25)	—	—	(3)	(94)
衍生金融工具	(730)	—	—	—	—
風險淨額	(660)	599	1,265	216	85,961

二零零七年三月三十一日

應收賬款	6,590	621	170	—	29,761
其他應收款項	19	8	—	—	561
應收關連公司款項	762	—	—	—	—
銀行結餘及現金	170	48	3	—	733
銀行借貸	(6,434)	—	—	—	—
應付賬款	(3,495)	—	—	—	—
其他應付款項及應計費用	(209)	(1)	—	—	(60)
風險淨額	(2,597)	676	173	—	30,995

### 37. 財務風險管理(續)

(a) 財務風險因素(續)

(iv) 外幣風險(續)

下表顯示本集團於結算日涉及重大風險的外匯率可能合理波動引致除稅後溢利、保留溢利及綜合權益其他部分的概約波幅。敏感度分析包括以貸方或借方功能貨幣以外貨幣計值的集團公司內部結餘。

本集團	二零零八年			二零零七年		
	匯率上升 /(下降)	對年內溢利 及保留溢利 的影響 千港元	對權益其他 部分的影響 千港元	匯率上升 /(下降)	對年內溢利 及保留溢利 的影響 千港元	對權益其他 部分的影響 千港元
美元	5% (5%)	3,244 (3,244)	—	5% (5%)	1,839 (1,839)	—
英鎊	10% (10%)	2,973 (2,973)	—	10% (10%)	2,061 (2,061)	—
歐元	10% (10%)	(5,641) 5,641	(7,344) 7,344	10% (10%)	181 (181)	—
人民幣	10% (10%)	1,876 (1,876)	—	10% (10%)	489 (489)	—
日圓	10% (10%)	722 (722)	—	10% (10%)	241 (241)	—

敏感度分析假設匯率於結算日波動且均適用於各集團公司，而該日的衍生及非衍生金融工具均涉及外匯風險，並假設所有其他變數(尤其是利率)不變而釐定。

上述波動指管理層對直至下個年度結算日期間匯率潛在合理波動的估計。就此而言，假設港元與美元的聯繫匯率不會因美元兌其他貨幣價值波動改變而受到重大影響。上表呈列的分析結果指各集團公司按各自功能貨幣計值的年度溢利/(虧損)及權益(按結算日的匯率換算成港元呈列)受到的綜合影響。分析在二零零七年以相同基準進行。



## 財務報表附註(續)

### 37. 財務風險管理(續)

#### (a) 財務風險因素(續)

##### (v) 價格風險

本集團並無面對任何權益證券風險或商品價格風險。

#### (b) 公平值估計

所有金融工具的賬面值與於二零零八年及二零零七年三月三十一日的公平值並無重大差異。

公平值乃於指定時間根據有關市場資料及金融工具的資料作出估計。該等估計主觀作出，並涉及不確定因素及重大判斷，因此並不準確。改變假設可能大幅影響該等估計。

### 102 38. 按類別呈列的金融資產及金融負債概要

於二零零八年及二零零七年三月三十一日已確認之本集團金融資產及金融負債賬面值可分類如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>金融資產</b>		
貸款及應收款項(包括現金及銀行結餘)	<b>195,470</b>	137,069
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計算之金融負債	<b>321,168</b>	302,775
衍生金融負債，按公平值	<b>5,697</b>	—

### 39. 結算日後事項

- (a) 按附註25所披露，二零零八年二月十五日，本集團以代價60,700,000港元向買家出售若干租賃土地及樓宇。

於二零零八年六月三十日完成租賃土地及樓宇的出售後，本集團與買家訂立租賃協議租回物業，為期兩年半。首12個月，本集團應付月租約206,000港元，而餘下租期之月租約229,000港元。

- (b) 二零零八年四月十八日，本公司全資附屬公司廣州億恆珠寶有限公司(作為買方)有條件訂立三項獨立協議，廣州億恆珠寶有限公司同意向兩名獨立第三方及本公司前獨立非執行董事趙德華先生以總代價約人民幣44,300,000元(約等於49,800,000港元)購買上海城隍第一購物中心有限公司合共20%股權。有關詳情已披露於本公司分別於二零零八年四月十八日及二零零八年五月九日刊發的公告及通函。截至本報告日期，收購尚未完成。



## 五年財務概要

摘錄自本集團經審核財務報表的本集團過去五個財政年度綜合業績、資產及負債概述如下：

	截至三月三十一日止年度				
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (附註1)	二零零五年 千港元 (附註1)	二零零四年 千港元 (附註1)
<b>業績</b>					
營業額	<b>761,976</b>	655,349	547,612	453,924	357,522
除稅前溢利	<b>70,842</b>	63,982	54,900	37,972	31,937
稅項	<b>(10,215)</b>	(7,688)	(6,347)	(4,589)	(3,654)
本公司股權持有人應佔年內溢利	<b>60,627</b>	56,294	48,553	33,383	28,283

	於三月三十一日				
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (附註1)	二零零五年 千港元 (附註1)	二零零四年 千港元 (附註1)
<b>資產及負債</b>					
非流動資產	<b>62,960</b>	80,731	72,565	58,801	49,899
流動資產	<b>552,094</b>	385,446	306,886	262,995	226,108
流動負債	<b>(337,610)</b>	(306,879)	(246,513)	(191,632)	(161,179)
流動資產淨值	<b>214,484</b>	78,567	60,373	71,363	64,929
資產總值減流動負債	<b>277,444</b>	159,298	132,938	130,164	114,828
非流動負債	<b>(8,345)</b>	(7,451)	(2,079)	(5,741)	(10,728)
資產淨值	<b>269,099</b>	151,847	130,859	124,423	104,100

附註：

- (1) 本公司於二零零六年八月二十五日在開曼群島註冊成立，並由於本公司於二零零七年三月三十日刊發的售股章程所載重組而自二零零七年二月二十六日起成為本集團的控股公司。因此，摘錄自本公司於二零零七年三月三十日所刊發售股章程的本集團截至二零零六年三月三十一日止三年度各年的業績按合併基準編製，並假設目前集團架構於有關年度一直存在。此外，摘錄自本公司於二零零七年三月三十日所刊發售股章程的本集團於二零零四年、二零零五年及二零零六年三月三十一日的資產及負債乃按合併基準計算，並假設目前集團架構於該等日期一直存在。