中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

1. 公司資料及呈報基準

國美電器控股有限公司（以下稱「本公司」）是於百慕達註冊成立的有限責任公司，其股份於香港聯合交易所有限公司上市。其註冊地址為 Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM12, Bermuda。公司董事認為其最終控股公司為成立於英屬處女群島的耀冠控股有限公司。

本公司及其附屬子公司（以下稱「本集團」）的主要業務是在中華人民共和國（「中國」）各指定城市進行電器、電子消費品的零售。

2006年3月29日，本公司與國美控股有限責任公司（「賣方」）達成收購協定（「收購協定」），本集團從賣方獲得宏希投資有限公司（「宏希」）的全部權益，從而持有國美電器有限公司（「國美電器」）35%的股權以及由賣方向宏希的借款港幣225,014,672元，總收購對價約為港幣6,986.7百萬元。賣方最終由本公司重要股東及主席黃光裕先生（「黃先生」）全權持有。收購對價港幣6,986.7百萬元是通過（i）向賣方發行本公司的股票共計650,347,000股實現港幣5,235.3百萬元，名義價格為每股8.05港元；（ii）抵銷應收關聯方Kashmac有限責任公司款項實現港幣761.4百萬元（相當於人民幣約793,445,000元）（附註15(ii)）；及（iii）現金支付港幣990百萬元（相當於人民幣約1,019.7百萬元）。該收購於2006年5月8日實現收購協定相關條款後完成。

國美電器於2003年4月2日在中國註冊成立為有限責任公司，是本集團在中國進行電器、電子消費品零售的控股公司。完成該交易前，國美電器由本集團持有65%的股權，由黃先生通過賣方全資子公司宏希持有35%的股權，該子公司是在英屬處女群島註冊成立的有限責任公司。截至該交易完成，本集團全權持有國美電器。

由於本集團在當期已獲得的國美電器35%股權是由本公司的控股股東黃先生在該交易完成前後全權持有，該交易在該中期簡明綜合財務報告中視為資產在共同控制實體中的轉移，收到淨資產或權益的實體應以轉移日轉移實體的帳面價值確認已獲得的資產及負債。

如2005年12月31日本集團年度會計報表附註1所述，本集團已將呈報貨幣由港幣改為人民幣。因此，本公司的中期簡明綜合財務報告以人民幣列示，不同於本公司截至2005年6月30日止6個月期間以港幣列示的中期簡明綜合財務報告。

本中期簡明綜合財務報告的比較數字已調整為與本期間可比的數字。比較數字由港幣轉為人民幣的重述對本集團呈報各期的中期簡明綜合財務報告並無重大影響。

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

2. 編製基準

本公司截至 2006 年 6 月 30 日止 6 個月期間的中期簡明綜合財務報告（「中期簡明綜合財務報告」）乃根據國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第 34 號「中期財務報告」編製。

本中期簡明綜合財務報告未包括年度會計報表所要求披露的所有資訊，因此閱讀時應結合本集團截至 2005 年 12 月 31 日止的年度會計報表。

3. 收入及其他收入

(a) 收入（亦為本集團的營業額）指所售出的貨物的發票淨值（已扣除退貨準備及貿易折扣）。期內已在收入中確認的各項重要收入類別的數額如下：

	截至 6 月 30 日止 6 個月期間	
	2006 年 (未經審核) 人民幣千元	2005 年 (未經審核) 人民幣千元 (重列) (附註 1)
銷售電器及消費電子產品	12,167,820	8,276,463
其他	-	4,326
	12,167,820	8,280,789

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

3. 收入及其他收入（續）

(b) 其他收入包括下列各項：

		截至 6 月 30 日止 6 個月期間	
		2006 年 (未經審核) 人民幣千元	2005 年 (未經審核) 人民幣千元 (重列) (附註 1)
	附註		
來自供應商的收入：			
促銷收入		205,382	127,877
管理費收入		49,054	36,298
進場費		47,368	30,912
上架費		29,895	18,832
收取母集團的管理費收入 *	26(a)(ii)	102,127	65,693
空調安裝管理費		22,486	20,793
政府補貼 **		12,849	12,112
其他收入		18,343	20,979
		487,504	333,496

* 母集團定義於本中期簡明綜合財務報告附註 26。

** 由於對地方經濟的貢獻，本集團收到來自多個地方政府的補貼。上述政府補貼並未附帶未實現條件或或然事項。

4. 分部資料

期內本集團收入及業績超過 90% 源自中國境內電器及消費電子產品零售業務，因此，並無呈列業務分部分析。

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

5. 稅前利潤

本集團的稅前利潤乃扣除／（計入）下列各項後得出：

	附註	截至 6 月 30 日止 6 個月期間	
		2006 年 (未經審核) 人民幣千元	2005 年 (未經審核) 人民幣千元 (重列) (附註 1)
列作費用的存貨成本		11,011,966	7,565,805
折舊		49,666	19,769
無形資產攤銷		1,295	—
有關土地及樓宇經營租約之最低租賃款項		372,951	173,080
可換股債券衍生工具部份的公允價值利得	6, 17	(54,237)	—
與可換股債券衍生工具部份相關的交易成本		2,731	—
審計費		1,962	1,924
員工費用（不包括董事薪酬）：			
工資、獎金及花紅		256,389	138,980
退休金費用		33,264	14,016
社會福利及其他費用		26,233	16,017
		315,886	169,013

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

6. 財務（支出）／收入

		截至 6 月 30 日止 6 個月期間	
		2006 年 (未經審核) 人民幣千元	2005 年 (未經審核) 人民幣千元 (重列) (附註 1)
	附註		
財務支出：			
可換股債券之利息	17	(27,661)	-
財務收入：			
銀行利息收入		53,957	19,468
其他利息收入		12,376	1,521
		66,333	20,989
可換股債券衍生工具的公允價值利得	5,17	54,237	-
		120,570	20,989

7. 所得稅

本中期簡明綜合財務報告中所得稅項目的主要構成列示如下：

		截至 6 月 30 日止 6 個月期間	
		2006 年 (未經審核) 人民幣千元	2005 年 (未經審核) 人民幣千元 (重列) (附註 1)
本期所得稅：			
香港		4,651	308
中國		53,480	43,813
遞延所得稅		532	-
		58,663	44,121

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

7. 所得稅（續）

本集團須以每間企業為基準，就本集團成員公司於其所註冊及營運的司法權區所產生或取得溢利支付所得稅。

根據中國相關所得稅法，除本集團所享有的若干優惠外，本集團中國子公司須就彼等各自的應課稅收入按 33% 的稅率支付中國所得稅。本期及遞延所得稅乃根據現行稅率確定。

於相關期間，香港利得稅撥備乃按預估可實現利潤的 17.5% 計算。

8. 物業、廠房及設備

截至 2006 年 6 月 30 日止 6 個月期間，本集團購得房屋建築物為人民幣 250 百萬元，租入固定資產改良支出為人民幣 76 百萬元，車輛為人民幣 4 百萬元及機器設備為人民幣 44 百萬元。帳面價值為人民幣 340,000 元的固定資產在截至 2006 年 6 月 30 日止的 6 個月期間內予以處置。

於 2006 年 6 月 30 日，本集團自獨立第三方收購的中國境內特定物業，總帳面價值人民幣 217 百萬元，其所有權轉移的法律手續正在辦理中。董事相信，該事項將在 2006 年末之前解決且對本集團經營成果及財務狀況無重大影響。

9. 投資物業

	2006 年 6 月 30 日 (未經審核) 人民幣千元	2005 年 12 月 31 日 (經審核) 人民幣千元 (重列) (附註 1)
於 1 月 1 日	5,200	5,300
匯兌調整	(50)	(100)
於 6 月 30 日 / 12 月 31 日	<u>5,150</u>	<u>5,200</u>

投資物業包括分別出租予一名關聯人士（詳見附註 26(b)(iv)）及一名第三方的一項工業物業和一個停車場。

投資物業以公允價值列報。投資物業於 2005 年 12 月 31 日的公允價值根據獨立執業評估公司—保柏國際評估有限公司於 2005 年 12 月 31 日對該物業進行評估的結果確定。董事認為該投資物業於 2005 年 12 月 31 日至 2006 年 6 月 30 日的公允價值未發生重大變化。

投資物業位於香港，以中期租約持有。

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

10. 無形資產

於資產負債表日，集團擁有下列無形資產：

	附註	2006年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2005年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
商譽	(i)	36,160	7,300
商標	(ii)	24,620	25,915
		60,780	33,215

附註：

- (i) 截至2006年6月30日止6個月期間商譽之增加分別源於南京鵬澤家電有限公司（「南京鵬澤」）、深圳易好家商業連鎖有限公司（「易好家」）之收購，引起的商譽增加額分別為人民幣5,874,000元及人民幣22,986,000元（附註21）。

於2005年12月31日商譽餘額源於2005年武漢中商集團有限公司之收購。

- (ii) 商標人民幣25,915,000元源於2005年常州金太陽至尊家電有限公司之收購，在董事估計的可使用經濟年限10年內以直線法進行攤銷。

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

11. 遞延所得稅資產／負債

本集團於 2006 年 6 月 30 日的遞延所得稅資產及負債的主要組成部分及截至 2006 年 6 月 30 日止 6 個月期間遞延所得稅的變動情況如下：

	2005 年 12 月 31 日餘額 (經審核) 人民幣千元	在利潤表 中確認 人民幣千元	2006 年 6 月 30 日餘額 (未經審核) 人民幣千元
遞延所得稅資產：			
稅項虧損	13,018	(532)	12,486
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2005 年 12 月 31 日餘額 (經審核) 人民幣千元	確認為 無形資產 人民幣千元	2006 年 6 月 30 日餘額 (未經審核) 人民幣千元
遞延所得稅負債：			
商譽 (附註 21(a))	-	5,874	5,874
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

12. 存貨

	2006 年 6 月 30 日 (未經審核) 人民幣千元	2005 年 12 月 31 日 (經審核) 人民幣千元
轉賣商品	2,693,100	2,681,118
消費品	47,727	44,257
	<hr/>	<hr/>
	2,740,827	2,725,375
	<hr/>	<hr/>

13. 應收賬款

應收賬款餘額已於資產負債表日後全額結清。

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

14. 預付賬款、按金及其他應收款

	2006年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2005年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
預付費用	130,707	111,300
預付賬款	87,192	236,070
按金及其他應收款	159,814	119,647
	<u>377,713</u>	<u>467,017</u>

15. 應收關聯人士款項

	附註	2006年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2005年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
應收母集團	(i)	5,059	46,612
應收 Kashmac Int'l Ltd.	(ii)	-	793,445
其他		74	19
		<u>5,133</u>	<u>840,076</u>

附註：

- (i) 該餘額主要為應收母集團管理服務費（詳見附註 26(a)(ii)）。上述餘額無息，無抵押，且於資產負債表日後全額結清。
- (ii) 2005年12月31日餘額為處置位於北京之物業專案對價及相關利息收入。該餘額已用於抵銷本集團列報於本中期簡明綜合財務報告附註 1 之收購交易對價。

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

16. 股本

	股份數目 千股	港幣千元	人民幣千元
法定：			
普通股每股面值 0.1 港元	50,000,000	5,000,000	5,300,000
已發行及繳足：			
於 2006 年 1 月 1 日	1,642,447	164,245	174,099
股本對價（附註）	650,347	65,035	66,986
於 2006 年 6 月 30 日	2,292,794	229,280	241,085

附註：

為收購國美電器 35% 股權而發行 650,347,000 股之股本對價。該收購詳情披露於本中期簡明綜合會計報表附註 1。

17. 可換股債券

於 2006 年 1 月 28 日，本公司與 Warburg Princus Private Equity IX, L.P. 擁有的一全資子公司（「認購人」）就發行 125 百萬美元非上市及無抵押可換股債券（「債券」）以及可認購總金額最大為 25 百萬美元本公司新股份的認股權證達成認購協定（「認購協定」）。

根據認購協定：

- i) 各名債券持有人有權於 2006 年 9 月 1 日當日起至 2011 年 2 月 7 日止的期間內（首尾兩日包括在內）隨時將債券轉換為換股股份，每股換股股份 0.8251 美元（約相當於人民幣 6.6 元）；
- ii) 債券持有人可於債券發行日起計滿三周年選擇要求本公司按本金額的 105.49%，價值相當於(1)其尚餘本金額；(2)應計利息；及(3)按本金額 5.49% 計算的溢價三者總和的金額贖回任何彼所持有的債券；及
- iii) 本公司，可於債券發行日期起計滿三周年當日或其後任何時間，將金額相等於 62.5 百萬美元減去已轉換或已贖回的債券的總本金額之和的債券全部強制性轉換為股份，惟除非股份於發出強制性轉換通告前 30 個交易日的交易量加權平均價不少於當前轉換價的 130%，否則不可作出該等轉換。

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

17. 可換股債券（續）

每份債券將於到期時以相等於(1)尚餘本金額；(2)應計利息；及(3)按本金額 9.48% 計算的溢價三者總和的價值贖回。此外，倘債券的未償還本金額相等或少於 12,500,000 美元，本公司可選擇提前贖回仍未轉換的債券。

2006 年 3 月 1 日發行該可換股債券產生的收益，125 百萬美元（相當於人民幣 999,950,000 元）被分為負債和衍生工具。衍生工具的公允價值由期權定價模型確定；此金額被確認為該負債之衍生工具直至債券被轉換或被贖回。發行的剩餘收益被分配給負債部分並逐期攤銷，直至債券被轉換或被贖回。債券衍生工具以發行日之公允價值計量，其於資產負債表日之公允價值變動形成的利得和損失在利潤表中確認。

於發行日期及 2006 年 6 月 30 日，衍生工具部份之公允價值乃根據威格斯資產評估顧問有限公司以適用期權定價模式釐定。發行日期與資產負債表日期該部份公允價值之變化於綜合利潤表確認。來自發行可換股債券之所得款項淨額已分為衍生工具部份及負債部份，分析如下：

	2006 年 6 月 30 日 (未經審核) 人民幣千元
本期發行的可換股債券之名義價值（125,000,000 美元）	999,950
負債部分相關的交易成本	(6,194)
於發行日之衍生工具	<u>(305,979)</u>
於發行日之負債部分	687,777
可換股債券之利息費用（附註 6 及 23）	<u>27,661</u>
於 2006 年 6 月 30 日之負債部分	<u>715,438</u>
於發行日之衍生工具	305,979
公允價值調整（附註 5, 6 及 23）	<u>(54,237)</u>
於 2006 年 6 月 30 日之可換股債券衍生工具	<u>251,742</u>

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

18. 認股權證

根據上文附註 17 所述的認購協定，於 2006 年 3 月 1 日，本公司按認購價 3,000,000 美元（相當於人民幣 24,102,000 元）發行認股權證。認購人有權合共認購最多本公司 25 百萬美元之新股，行使價為 7.70 港元（相當於人民幣 7.90 元），以及可由 2006 年 3 月 1 日起計 5 年內行使。發行認股權證之所得款項淨額（扣除發行開支人民幣 1,785,000 元）人民幣 22,317,000 元由本公司確認為股本及其後不會於資產負債表日重新計量，直至認股權證獲行使。

在截至 2006 年 6 月 30 日止 6 個月期間，概無認股權證獲行使。

19. 應付賬款及應付票據

	2006 年 6 月 30 日 (未經審核) 人民幣千元	2005 年 12 月 31 日 (經審核) 人民幣千元
零售業務產生的應付賬款及應付票據	8,356,307	6,805,277
未償還結餘的賬齡：		
3 個月內	5,886,193	4,345,608
3 至 6 個月	2,393,507	2,375,118
超過 6 個月	76,607	84,551
	8,356,307	6,805,277

本集團於 2006 年 6 月 30 日的應付票據部分以本集團的若干定期存款作抵押並由有關關聯公司提供擔保（附註 26(b)(i)）。

20. 應付關聯人士款項

於 2005 年 12 月 31 日及 2006 年 6 月 30 日，應付關聯人士款項結餘為未擔保，無息且於一年內應付的租金。

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

21. 業務合併

- (a) 2006年1月11日，本集團從若干獨立第三方收購一間在中國註冊的有限責任公司南京鵬澤100%股權。南京鵬澤於收購日的可識別資產之公允價值列示如下：

	於收購日確認的 公允價值 人民幣千元	帳面價值 人民幣千元
物業*	173,800	156,000
現金及現金等價物	250	250
收購產生的遞延稅項負債	(5,874)	—
	<hr/>	<hr/>
淨資產之公允價值	168,176	156,250
	<hr/>	<hr/>
收購產生的商譽（附註11）	5,874	
	<hr/>	
現金對價	174,050	
	<hr/>	

* 物業之公允價值根據獨立執業評估公司—保柏國際評估有限公司於收購日的評估結果確定。

與該收購相關的現金淨流出分析如下：

	人民幣千元
現金對價總額	174,050
2005年已付金額	(126,000)
	<hr/>
收購的現金及銀行存款餘額	48,050
	(250)
	<hr/>
本期現金淨流出	47,800
	<hr/>

由於該收購於2006年1月11日實現，本集團的利潤及收入與倘該交易發生在期初時在本中期簡明綜合財務報告列報的資料無重大差異。

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

21. 業務合併（續）

- (b) 2006年6月23日，本集團從獨立第三方收購易好家100%股權。易好家於收購日的可識別資產之公允價值列示如下：

	於收購日確認的	
	公允價值 人民幣千元	帳面價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	18,112	18,112
存貨	65,374	65,374
應收賬款及其他應收款項	22,515	22,515
已抵押存款	1,404	1,404
現金及現金等價物	2,482	2,482
應付賬款和其他應付款項	(7,873)	(7,873)
淨資產之公允價值	102,014	<u>102,014</u>
收購產生的商譽	<u>22,986</u>	
現金對價	<u>125,000</u>	

與收購業務相關的現金及現金等價物淨流出分析如下：

	人民幣千元
現金對價總額	125,000
2005年已付金額	<u>(35,000)</u>
收購的現金及銀行存款餘額	<u>90,000</u>
本期現金淨流出	<u>87,518</u>

由於此項收購於2006年6月23日開始生效，易好家經營對本集團本期淨利潤無重大影響。如果業務合併發生於本期初，易好家經營將使本集團本期淨利潤及收入分別增長人民幣11.5百萬元和人民幣310百萬元。

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

22. 股息

	6 月 30 日	
	2006 年 (未經審核) 人民幣千元	2005 年 (未經審核) 人民幣千元 (重列) (附註 1)
已宣派及分派		
2005 年末期每股股息：港幣 4.3 仙（相當於人民幣 4.5 分） （2004 年：港幣 2.5 仙（相當於人民幣 2.7 分））	73,450	43,525
擬派發（尚未於 6 月 30 日確認為負債）		
2006 年中期每股股息：港幣 4.2 仙（相當於人民幣 4.3 分） （2005 年：港幣 4.2 仙（相當於人民幣 4.4 分））	99,186	71,742

23. 分配予母公司普通權益所有者的每股盈餘

每股基本盈餘乃按本期間母公司普通股權益所有者應佔淨利潤及期內已發行普通股的加權平均數計算。

每股攤薄盈餘乃按母公司普通股權益所有者應佔淨利潤（就加回可換股債券的利息開支及可換股債券衍生工具部份的公允價值收益作出調整）除以已發行普通股的加權平均數加因轉換所有具攤薄效應的潛在普通股為普通股而將予發行的普通股的加權平均數計算。

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

23. 分配予母公司普通權益所有者的每股盈餘（續）

以下為用以計算每股基本盈餘及攤薄盈餘的收入和股數數據：

	截至 6 月 30 日止 6 個月期間	
	2006 年 (未經審核) 人民幣千元	2005 年 (未經審核) 人民幣千元 (重列) (附註 1)
盈餘		
母公司普通股權益所有者應佔持續經營業務的淨利潤用於計算每股基本盈餘	344,531	237,669
可換股債券的利息開支 (附註 6 及 17)	27,661	—
可換股債券衍生工具部分產生的公允價值的增值利得 (附註 6 及 17)	(54,237)	—
調整可換股債券影響後歸屬於母公司普通股股東淨利潤	317,955	237,669

	6 月 30 日	
	2006 年 (未經審核) 千股	2005 年 (未經審核) 千股
股份		
用於每股基本盈餘的普通股加權平均數	1,832,880	1,642,447
攤薄影響－普通股的加權平均數：		
可換股債券	102,114	—
已就攤薄影響作出調整的普通股的加權平均數	1,934,994	1,642,447

在報告日與本中期簡明綜合財務報告完成日並未發生涉及普通股或潛在普通股的其他交易。

附註：

截至 2006 年 6 月 30 日止期間，本公司股票的平均市價低於認股權證之行使價，因此，期內認股權證對每股基本盈餘有反攤薄影響，並於計算每股攤薄盈餘時不予計入。

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

24. 或然負債

本集團與本公司於資產負債表日並無任何重大或然負債。

25. 承擔

經營租賃承擔

經營租賃承擔—集團作為承租方：

於資產負債表日，本集團於不可解除經營租賃項下到期應付的最低租金如下：

	2006 年 6 月 30 日 (未經審核) 人民幣千元	2005 年 12 月 31 日 (經審核) 人民幣千元
1 年內	804,952	633,299
第 2 年至第 5 年（包括首尾 2 年）	3,281,308	2,150,468
5 年以上	2,209,855	1,592,805
	6,296,115	4,376,572

經營租賃承擔—集團作為出租方：

於資產負債表日，本集團於不可解除經營租賃項下應收的最低租金如下：

	2006 年 6 月 30 日 (未經審核) 人民幣千元	2005 年 12 月 31 日 (經審核) 人民幣千元
1 年內	30,347	27,841
第 2 年至第 5 年（包括首尾 2 年）	47,985	37,907
5 年以上	23,017	18,213
	101,349	83,961

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

26. 關聯人士交易

除在本簡明綜合財務報告他處披露的交易和餘額外，本集團與母集團及北京新恒基房地產有限公司（「北京新恒基」）有下列重大交易。母集團包括北京鵬潤投資有限公司、北京國美電器有限公司和在除本集團營業城市外的中國地區使用「國美電器」商標，並從事電器及消費電子產品零售及相關業務的其他公司。組成母集團的公司皆受黃先生控制。北京新恒基由黃先生的家庭成員所控制。

(a) 持續交易：

	附註	截至 6 月 30 日止 6 個月期間	
		2006 年 (未經審核) 人民幣千元	2005 年 (未經審核) 人民幣千元 (重列) (附註 1)
對母集團的銷售	(i)	7,733	319,693
對母集團的採購	(i)	(2,182)	(144,390)
對母集團提供管理及採購服務	(ii)	102,127	65,693
對北京新恒基支付房租	(iii)	(1,650)	(1,691)
母集團影音店的分租收入	(iv)	21,382	13,746

附註：

- (i) 本集團與母集團有關電器和消費電子產品零售業務的銷售和採購交易按照本集團與第三方供應商的實際採購成本進行。
- (ii) 本集團就母集團在本集團營業的中國城市外從事的電器及消費電子產品零售業務提供管理服務。此外，本集團集中為本集團和母集團與各供應商談判採購。根據本集團與母集團訂立的管理協定及採購服務協定，應收取的管理服務費用及採購服務費用的總金額，分別按母集團總營業額的 0.6% 及 0.9% 收取。
- (iii) 於 2006 年 1 月 1 日，本集團與北京新恒基簽定了為期三年的物業租賃協議，年租金約為人民幣 3.7 百萬元。董事認為，租金是依據該地區寫字樓通行的市場租賃價格確定的。

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

26. 關聯人士交易（續）

(a) 持續交易：（續）

- (iv) 母集團於本集團經營的零售店設立櫃位銷售影音產品。母集團已與本集團的獨立零售店訂立分租協議。根據分租協議，本集團將收到租金：（1）每平方米每日人民幣 12 元，及（2）相當於銷售影音產品總收入 5% 的費用。

(b) 非持續交易：

		截至 6 月 30 日止 6 個月期間	
		2006 年 (未經審核) 人民幣千元	2005 年 (未經審核) 人民幣千元 (重列) (附註 1)
	附註		
母集團及北京新恒基對票據業務提供公司擔保 (附註 19)	(i)	720,000	457,143
應收 Kashmac Int'l Ltd 款項的利息收入	(ii)	12,376	-
對關聯人士的租金支出	(iii)	(480)	(509)
來自關聯人士的租金收入	(iv)	108	114

附註：

- (i) 公司擔保乃無償提供，本集團將在實際可行情況下儘快解除上述擔保。
- (ii) 該款額為處置於北京的物業項目對價相關的利息收入。年利率為 4.5%。該對價的餘額於本期全部收回。
- (iii) 本公司於期內就本集團的辦公物業，向黃先生控制的公司—國美電器（香港）有限公司（「香港國美」）支付經營租賃租金合計港幣 480,000 元（截至 2005 年 6 月 30 日止 6 個月期間：港幣 480,000 元）。
- (iv) 本公司的子公司—香港打花中心有限公司於本期內就本集團的工廠物業（詳見附註 9），從黃先生控制的公司—香港國美收取經營租賃租金合計港幣 108,000 元（截至 2005 年 6 月 30 日止 6 個月期間：港幣 108,000 元）。

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

26. 關聯人士交易（續）

(c) 本集團主要管理人員薪酬（按《國際會計報告準則第 24 號 - 對關聯者的揭示》的定義）：

	截至 6 月 30 日止 6 個月期間	
	2006 年 (未經審核) 人民幣千元	2005 年 (未經審核) 人民幣千元 (重列) (附註 1)
袍金	386	259
其他酬金：		
工資、津貼、獎金及其他福利	5,955	4,707
退休福利供款	84	65
	6,425	5,031

27. 財務風險管理目標及政策

本集團主要金融工具包括現金及短期保證金、已抵押存款、應付票據及可換股債券。該等金融工具的主要目的是提高本集團的金融運營。本集團擁有各種其他金融資產及負債，如直接從營運中產生的應收賬款及應付賬款。

本集團由於使用金融工具而產生的主要風險為信貸風險、利率風險、外幣風險及流動性風險。董事會覆核並同意以下風險管理政策，概列如下：

(i) 信貸風險

本中期簡明綜合財務報告中所述的銀行現金、其他金融資產、已抵押存款、預付賬款、按金、應收關聯人士款及其他應收款項乃本集團就其金融資產所承擔的主要信貸風險。本集團並無其他重大集中信貸風險。

由於本集團的銷售主要以現金或信用卡結算，且本集團僅與具有良好信用度的第三方交易，因此並未要求提供抵押。

中期簡明綜合財務報告附註（未經審核）

2006年6月30日

27. 財務風險管理目標及政策（續）

(ii) 利率風險

除本中期簡明綜合財務報告附註 17 已披露事項外，本集團並無其他重大利率風險。

(iii) 外幣風險

本集團的業務主要以人民幣進行，而人民幣不可自由兌換為外國貨幣。於 2006 年 6 月 30 日，本集團大部分資產及負債均以人民幣計算。本公司的功能貨幣為港幣。另外，本集團之可換股債券及發行的認股權證均以美元計價。人民幣兌換港幣或美元的匯率變動將影響本集團的經營結果。

本集團目前並未制定外幣套期保值政策。但是，管理當局監督外幣交易並在需要時考慮採取重大外幣交易的套期保值。

(iv) 流動性風險

本集團的目標是通過運用應付票據、可換股債券及其他帶息貸款維持資金的連續性與靈活性的平衡。除本中期簡明綜合財務報告附註 17 已披露事項外，本集團於 2006 年 6 月 30 日並無其他借款。董事已審閱本集團的營運資金及資本支出需求，並認為本集團不存在重大流動性風險。

28. 結算日後事項

本集團與中國永樂電器銷售有限公司（「中國永樂」）於 2006 年 7 月 25 日聯合發表一個自願的附條件收購要約（「要約」），要約聲明本集團擬收購中國永樂所有已發行股份（「中國永樂股票」）。根據收購要約，每股永樂股份的總代價港幣 2.2354 元（其中包括按 2006 年 7 月 17 日，即該公告之日前國美股份的最後一個交易日在聯交所所報每股國美股份收市價港幣 6.35 元而計算的 0.3247 股國美股份的價值，加上每股永樂股份港幣 0.1736 元的現金代價），合共 2,356,629,785 股永樂股份的全部已發行股本價值約為港幣 5,268 百萬元（約合人民幣 5,426 百萬元）。

此要約及新股發行亟待隨後的公司股東大會批准。

除上述已披露事項外，本集團於 2006 年 6 月 30 日後並無重大期後事項。

29. 批准財務報表

本中期簡明綜合財務報告經集團董事會於 2006 年 8 月 17 日批准並授權刊發。