



LEE'S PHARM.
李氏大藥廠

Lee's Pharmaceutical Holdings Limited
李氏大藥廠控股有限公司

06
中期業績報告



香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）之特色

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上市的公司無須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質獨特，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板所發佈的資料的主要方法為在聯交所為創業板而設的互聯網網頁刊登。上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等能閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告（李氏大藥廠控股有限公司（「本公司」）各董事（「董事」）願就此共同及個別對此負全部責任）乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》（「創業板上市規則」）的規定而提供有關本公司的資料。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(i)本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；(ii)並無遺漏任何事實致使本報告所載任何內容產生誤導；及(iii)本報告內表達的一切意見乃經審慎周詳的考慮後作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

業務回顧與展望

業務回顧

二零零六年第二季之營業額為8,900,000港元，較去年同期下降15.6%，亦較第一季度下降14.9%。截至二零零六年六月三十日止六個月之營業額為19,400,000港元，較去年同期輕微下降0.1%，主要是由於在中國專利產品銷售較去年同期下降1,970,000港元所致。銷售額下降被引進產品《可益能》的銷售額較去年同期增加1,900,000港元抵銷。於二零零六年上半年，《可益能》的銷售額繼續保持強勁增長，較去年同期上升31%。

二零零六年上半年之毛利為12,290,000港元，較去年同期下降890,000港元，乃由於毛利率從去年同期的67.9%下降至63.4%所致。《可益能》的毛利率較專利產品為低。《可益能》銷售額比例的增加導致本集團毛利率下降。

本集團於截至二零零六年六月三十日止六個月錄得虧損1,660,000港元，其中主要金額乃由於本集團努力重組其香港業務所致。本集團已決定將其香港業務集中到處方藥物及醫療設備，處方藥物及醫療設備亦是本集團中國經營業務之焦點，務求可以在兩個業務間產生協同效應。此外，本集團已於第二季度增加其人力資源及市場推廣開支，以準備推出一項新產品，此舉亦導致了其虧損。



展望

於二零零六年第二季，本集團就其新產品《速樂涓》(蛇毒血凝酶)獲得中國國家食品藥品監督管理局上市批准。隨後，本集團小容量注射劑生產設施通過中國國家食品藥品監督管理局實地審查，符合GMP標準。本集團正在進行投放市場的最後準備工作，並預期該產品將於八月底前盡快上市。《速樂涓》上市前已獲得市場認同，相信被投放市場後，本集團營業額及溢利會有顯著改善。

於本季內，本集團亦就其引進產品貝納肝素的臨床試驗獲得了批文。本集團正就該試驗準備之細節與審查人員討論，並期望盡快於八月份開始。該批文就本集團通過與歐美企業合夥以擴闊其收入的策略而言，乃重要里程碑。本集團期望獲得更多引進產品的臨床試驗批文，此將進一步增加本集團收入之渠道。

財務回顧

流動資金及財務資源

於二零零六年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘及已抵押銀行存款約為5,560,000港元(二零零五年十二月三十一日：5,890,000港元)。流動資金情況，以流動比率計算(流動資產/流動負債)約為1.2倍(二零零五年十二月三十一日：1.53倍)。

於二零零六年六月三十日，本集團之銀行及其他借款約為6,320,000港元，而股東權益約為34,320,000港元。本集團按照借款淨額(扣除現金及銀行結餘後)比股東權益計算之資本負債率為2.2%(二零零五年十二月三十一日：1.78%)。



本集團資產之抵押

於二零零六年六月三十日，本集團賬面淨值總額約為9,190,000港元(二零零五年十二月三十一日：7,760,000港元)之樓宇及機器抵押予銀行及其他機構，以作為本集團獲授予之一般信貸融資的擔保。

此外，本集團作為銀行信貸抵押之定期存款於二零零六年六月三十日為2,010,000港元(二零零五年十二月三十一日：2,010,000港元)。

外匯風險

目前，本集團所取得之收入及產生之成本主要以人民幣、港元、美元及歐元結算。董事相信，本集團於應付其外匯需求時並無外匯問題。本集團並未利用任何形式之衍生工具對沖任何外幣波動。

僱員資料

於二零零六年六月三十日，本集團僱用總計180名全職僱員(二零零五年十二月三十一日：179名)，截至二零零六年六月三十日止六個月之員工總成本約為5,000,000港元(包括董事酬金)。

本集團之薪酬政策乃按照個別僱員之表現及以不同地區薪金趨勢為基礎制定，每年定期檢討。除公積金計劃及醫療保險外，本集團亦根據個人表現之評估向僱員授出僱員購股權。

或然負債

於二零零六年六月三十日，本集團並無任何或然負債。



未經審核簡明綜合損益表

	附註	截至六月三十日止		截至六月三十日止	
		三個月		六個月	
		二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
營業額	(2)	8,915	10,567	19,392	19,408
銷售成本		(2,814)	(3,426)	(7,102)	(6,230)
毛利		6,101	7,141	12,290	13,178
其他收益		367	371	631	753
銷售及分銷費用		(3,727)	(4,137)	(6,950)	(7,456)
研發費用		(284)	(240)	(545)	(422)
行政費用		(3,755)	(2,922)	(6,720)	(5,678)
經營(虧損)溢利	(4)	(1,298)	213	(1,294)	375
財務費用		(125)	(105)	(274)	(239)
除稅前(虧損)溢利		(1,423)	108	(1,568)	136
稅項	(5)	(22)	15	(93)	26
股東應佔(虧損)溢利		(1,445)	123	(1,661)	162
股息	(6)	—	—	—	—
		港仙	港仙	港仙	港仙
每股(虧損)盈利					
基本	(7)	(0.42)	0.04	(0.48)	0.05
攤薄	(7)	不適用	不適用	不適用	不適用

LEE'S PHARM.

李氏大藥廠

簡明綜合資產負債表

	附註	(未經審核) 二零零六年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零零五年 十二月三十一日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	(8)	14,291	11,806
無形資產		13,904	13,832
土地租賃權轉讓費		1,142	1,142
商譽		3,900	3,900
		33,237	30,680
流動資產			
土地租賃權轉讓費		28	28
存貨		2,393	3,751
應收貿易賬款	(9)	3,386	3,716
其他應收款項、按金及預付款項		3,484	2,777
已抵押銀行存款		2,014	2,014
現金及銀行結餘		3,549	3,876
		14,854	16,162
流動負債			
應付貿易賬款	(10)	2,140	509
其他應付款項		4,591	3,527
短期借款		5,542	6,526
應付稅項		116	—
		12,389	10,562
流動資產淨值		2,465	5,600
資產總值減流動負債		35,702	36,280
資本及儲備			
股本	(11)	17,311	17,311
儲備		17,007	18,349
股東權益		34,318	35,660
非流動負債			
長期貸款		780	—
遞延稅項負債		604	620
		35,702	36,280

未經審核簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
源(用)於經營業務之現金淨額	2,573	(1,160)
用於投資活動之現金淨額	(2,641)	(4,860)
用於融資活動之現金淨額	(280)	(160)
現金及現金等值之減少	(348)	(6,180)
期初現金及現金等值	5,890	12,539
外匯匯率變動之影響	21	(171)
期末現金及現金等值	5,563	6,188
現金及現金等值結餘分析		
現金及銀行結餘	3,549	4,176
已抵押銀行存款	2,014	2,012
	5,563	6,188



未經審核綜合權益變動表

	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併差額 千港元	重估儲備 千港元	以股份 支付之僱員		累計虧損 千港元	總計 千港元
					酬金儲備 千港元	匯兌儲備 千港元		
於二零零六年一月一日	17,311	32,496	9,200	3,106	443	183	(27,079)	35,660
購股權利益	-	-	-	-	110	-	-	110
未於綜合損益表內								
確認之匯率調整	-	-	-	37	-	172	-	209
本期虧損	-	-	-	-	-	-	(1,661)	(1,661)
於二零零六年六月三十日	17,311	32,496	9,200	3,143	553	355	(28,740)	34,318
於二零零五年一月一日	17,311	33,227	9,200	3,028	255	(62)	(27,232)	35,727
發行認股權證費用淨額	-	(731)	-	-	-	-	-	(731)
購股權利益	-	-	-	-	76	-	-	76
未於綜合損益表內								
確認之匯率調整	-	-	-	11	-	13	-	24
本期溢利	-	-	-	-	-	-	162	162
於二零零五年六月三十日	17,311	32,496	9,200	3,039	331	(49)	(27,070)	35,258

未經審核簡明綜合中期財務報表附註

1. 財務報表之編製基準及主要會計政策

未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34條「中期財務報告」及創業板上市規則之披露規定而編製。該等報表乃根據歷史成本法編製，並已就租賃樓宇重估作出修訂。

編製未經審核綜合中期財務報表所採納之會計政策與計算方法與截至二零零五年十二月三十一日止年度已審核財務報表所採用者一致。

簡明綜合中期財務報表尚未經本公司核數師審核，惟已經本公司核數師及審核委員會省覽。

2. 營業額

本集團之主要業務乃開發、生產及銷售藥品。於本期間內，營業額乃指本集團之已收及應收外來客戶之貨款淨額。



3. 分類資料

業務分類

下表為截至二零零六年六月三十日止六個月本集團業務分類之營業額及業績：

	專利產品		引進產品		綜合	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
分類營業額	11,193	13,159	8,199	6,249	19,392	19,408
分類業績	949	2,810	(1,519)	(299)	(570)	2,511
利息收入					13	21
未劃分開支					(737)	(2,157)
經營(虧損)溢利					(1,294)	375
財務費用					(274)	(239)
除稅前(虧損)溢利					(1,568)	136
稅項					(93)	26
股東應佔(虧損)溢利					(1,661)	162

地區分類

於截至二零零六年及二零零五年六月三十日止期間，本集團逾90%之營業額是源自中國之業務，故此並無呈列按營業額劃分之地區分類資料。



4. 經營(虧損)溢利

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止		截至六月三十日止	
	三個月		六個月	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
經營(虧損)溢利已扣除(計入)				
下列各項：				
物業、廠房及設備之折舊	415	349	800	741
土地租賃權轉讓費之攤銷	7	7	13	14
無形資產之攤銷	162	138	323	276
折舊及攤銷總額	584	494	1,136	1,031
撇銷其他應收款	177	—	177	—
呆壞賬準備	520	30	513	47
利息收入	(21)	(19)	(50)	(43)



5. 稅項

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止		截至六月三十日止	
	三個月		六個月	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
本期稅項				
中國所得稅	(34)	—	(116)	—
遞延稅項				
本期間抵免	12	15	23	26
本集團應佔稅項	(22)	15	(93)	26

由於本集團於本期間內並無估計應課稅溢利，故此並無就香港利得稅作出撥備。中國所得稅按中國適用之稅率計算。

6. 股息

董事會不建議派發截至二零零六年六月三十日止六個月之中期股息(二零零五年：無)。



7. 每股(虧損)盈利

每股基本(虧損)盈利乃根據下列資料計算：

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止		截至六月三十日止	
	三個月	六個月	三個月	六個月
	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
就計算每股基本(虧損)盈利 而言之股東應佔 (虧損)溢利淨額	(1,445,000)港元	123,000港元	(1,661,000)港元	162,000港元
股份數目：				
就計算每股基本(虧損)盈利 而言之加權平均 普通股數目	346,225,000	346,225,000	346,225,000	346,225,000

由於有關購股權及認股權證之潛在普通股有反攤薄影響，故並無呈列截至二零零六年六月三十日止六個月之每股攤薄虧損。由於購股權及認股權證之行使價較市價高，故此並無呈列於二零零五年同期之每股攤薄盈利。

8. 物業、廠房及設備變動

於本期內，新增固定資產達3,150,000港元。



9. 應收貿易賬款

本集團的政策為給予其貿易客戶平均信用限期為30至180日。下列為於結算日期應收貿易賬款的賬齡分析：

	(未經審核) 二零零六年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零零五年 十二月三十一日 千港元
1至90日	2,556	3,044
91至180日	80	616
181至365日	1,337	112
365日以上及3年以下	31	48
	4,004	3,820
減：呆壞賬準備	(618)	(104)
	3,386	3,716

10. 應付貿易賬款

下列為於結算日期應付貿易賬款的賬齡分析：

	(未經審核) 二零零六年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零零五年 十二月三十一日 千港元
1至90日	2,104	437
91至180日	18	5
181至365日	1	25
365日以上	17	42
	2,140	509

11. 股本

每股面值0.05港元
之普通股數目

總額
千港元

法定：

於二零零六年六月三十日及

二零零五年十二月三十一日

1,000,000,000

50,000

已發行及繳足：

	每股面值0.05港元之 普通股數目		總額	
	二零零六年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
於本期期初及期終	346,225,000	346,225,000	17,311	17,311

12. 承擔

	(未經審核) 二零零六年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零零五年 十二月三十一日 千港元
就收購物業、廠房及設備之資本承擔		
已訂約但未於財務報表中撥備	158	2,313

購股權計劃

根據於二零零二年六月二十六日經本公司全體股東通過之書面決議案，本公司(其中包括)有條件地採納首次公開招股前購股權計劃(「首次公開招股前購股權計劃」)及購股權計劃(「購股權計劃」)，該等計劃之主要條款載於招股章程。

截至二零零六年六月三十日止期間內之購股權變動如下：

獲授人	授出日期	購股權數目			
		於 二零零六年 一月一日 尚未行使	授出	已行使/ 已註銷	於 二零零六年 六月三十日 尚未行使
董事					
李小芳	二零零二年六月二十六日	1,600,000	—	—	1,600,000
李維妮	二零零三年一月十三日	289,000	—	—	289,000
李小羿	二零零三年一月十三日	2,890,000	—	—	2,890,000
Mauro Bove	二零零五年七月十一日	500,000	—	—	500,000
	二零零六年六月二日	—	500,000	—	500,000
陳友正	二零零三年一月十三日	100,000	—	—	100,000
	二零零四年六月二十五日	300,000	—	—	300,000
	二零零五年七月十一日	100,000	—	—	100,000
林日昌	二零零五年七月十一日	300,000	—	—	300,000
詹華強	二零零五年七月十一日	300,000	—	—	300,000
董事總數		6,379,000	500,000	—	6,879,000
僱員					
	二零零二年六月二十六日	50,000	—	—	50,000
	二零零三年一月十三日	400,000	—	—	400,000
	二零零四年六月二十五日	6,250,000	—	—	(300,000)
	二零零五年七月十一日	3,750,000	—	—	3,750,000
顧問	二零零六年六月二日	—	500,000	—	500,000
僱員及顧問總數		10,450,000	500,000	(300,000)	10,650,000
所有類別總數		16,829,000	1,000,000	(300,000)	17,529,000

附註：

1. 購股權詳情：

授出日期	行使期間	每股行使價 港元
二零零二年 六月二十六日	(i) 50%可在不少於授出日期起計兩年但 不多於十年(即自二零零四年六月二十六日 起至二零一二年六月二十五日期間)內行使 (ii) 尚未行使之餘額可在不少於授出日期起計 三年但不多於十年(即自二零零五年六月 二十六日起至二零一二年六月二十五日 期間)內行使	0.280
二零零三年 一月十三日	自二零零三年七月十三日至 二零一三年一月十二日期間	0.405
二零零四年 六月二十五日	(i) 50%可在不少於授出日期起計六個月但 不多於十年(即自二零零四年十二月 二十五日起至二零一四年六月二十四日 期間)內行使 (ii) 尚未行使之餘額可在不少於授出日期起計 十五個月但不多於十年(即自二零零五年九月 二十五日起至二零一四年六月二十四日期間) 內行使	0.218
二零零五年 七月十一日	(iii) 50%可在不少於授出日期起計六個月但 不多於十年(即自二零零六年一月十一日起 至二零一五年七月十日期間)內行使 (iv) 尚未行使之餘額可在不少於授出日期起計十五 個月但不多於十年(即自二零零六年十月十一日 起至二零一五年七月十日期間)內行使	0.159
二零零六年 六月二日	(v) 50%可在不少於授出日期起計六個月但 不多於十年(即自二零零六年十二月二日起 至二零一六年六月一日期間)內行使 (vi) 尚未行使之餘額可在不少於授出日期起計十五 個月但不多於十年(即自二零零七年九月二日 起至二零一六年六月一日期間)內行使	0.175

除上文所披露者外，於二零零六年六月三十日，董事、行政總裁或其各自之配偶或未滿十八歲之子女概無獲授予或行使任何權利以認購本公司或其任何聯營公司之任何股本。

期內授出之購股權於授出日期（二零零六年六月二日）之公平價值合共為150,000港元。使用「柏力克－舒爾斯」期權定價模式計算公平價值時採用之主要假設如下：

1. 預期波幅為90.11%；
2. 預期並無全年股息收益；
3. 期內授出之購股權之估計預期有效期為十年；及
4. 二零一六年到期之外匯基金票據之息率報價為4.88%，該息率用於計算於二零零六年六月二日授出之購股權之公平價值。

「柏力克－舒爾斯」期權定價模式需要輸入高度主觀的假設，包括股價之波幅。由於主觀輸入假設之改變可重大影響所估計之公平價值，故董事認為現有模式未必是計算購股權公平價值之唯一可靠方法。



董事及行政總裁之權益

於二零零六年六月三十日，下列董事、行政總裁及其聯繫人士於本公司或其任何聯營公司之股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部須予披露之權益或淡倉如下：

1. 好倉

(a) 本公司每股面值0.05港元之普通股

姓名	身份及性質	附註	股份數目	佔已發行股本之百分比	
				總計	百分比
李小芳	實益擁有人		2,334,375	165,625,000	47.84
	公司權益	(i)	163,290,625		
李燁妮	實益擁有人		1,140,000	164,430,625	47.49
	公司權益	(i)	163,290,625		
李小羿	配偶權益	(ii)	16,000,000	16,000,000	4.62

附註：

- (i) 163,290,625股股份是透過Huby Technology Limited（「Huby Technology」）及Dynamic Achieve Investments Limited（「Dynamic Achieve」）持有。Huby Technology及Dynamic Achieve均為投資控股公司，並由李小芳女士及李燁妮女士共同擁有。
- (ii) 此等股份由High Knowledge Investments Limited（「High Knowledge」）持有。該公司由李博士之配偶呂淑冰女士（「呂女士」）全資擁有。呂女士擁有之權益被視作李博士之部分權益。



(b) 購股權

姓名	身份及性質	持有 購股權數目	相關 股份數目
李小芳	實益擁有人	1,600,000	1,600,000
李燁妮	實益擁有人	289,000	289,000
李小羿	實益擁有人	2,890,000	2,890,000
Mauro Bove	實益擁有人	1,000,000	1,000,000
陳友正	實益擁有人	500,000	500,000
林日昌	實益擁有人	300,000	300,000
詹華強	實益擁有人	300,000	300,000
		6,879,000	6,879,000

(c) 於股份及相關股份之好倉總數

姓名	股份數目	相關 股份數目	合計總數
李小芳	165,625,000	1,600,000	167,225,000
李燁妮	164,430,625	289,000	164,719,625
李小羿	16,000,000	2,890,000	18,890,000
Mauro Bove	—	1,000,000	1,000,000
陳友正	—	500,000	500,000
林日昌	—	300,000	300,000
詹華強	—	300,000	300,000

2. 淡倉

根據本公司之股東名冊所紀錄，董事及行政總裁概無於本公司及其聯營公司之股份或相關股份中擁有淡倉，或於本公司及其聯營公司之股份或相關股份中擁有根據創業板上市規則第5.46條之規定須知會本公司及聯交所之淡倉。

LEE'S PHARM.

李氏大藥廠

董事認購股份之權益

除上文「董事及行政總裁之權益」一段所披露者外，於截至二零零六年六月三十日止六個月內任何時間，任何董事、彼等各自之配偶或未滿十八歲之子女概無獲授可透過購買本公司股份而獲益之權利，而彼等亦無因行使任何該等權利而獲益；而本公司、其任何控股公司及附屬公司概無參與任何安排致使董事可獲得任何其他法人團體之任何權利。



根據證券及期貨條例須予披露之權益及主要股東

於二零零六年六月三十日，下列人士／公司(本公司董事或行政總裁除外)於本公司或其任何聯營公司(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予知會本公司及聯交所，及須記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條所置存之股東名冊內之權益或淡倉，及／或於附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司之股東大會上投票之已發行股本中直接或間接擁有5%或以上之權益：

1. 好倉

- (a) 本公司每股面值0.05港元之普通股

姓名	身份及性質	附註	股份數目	佔已發行股本百分比
Huby Technology Limited	實益擁有人		155,290,625	44.85
Defiante Farmaceutica, Lda	實益擁有人		57,000,000	16.46
High Knowledge Investments Limited	實益擁有人	(i)	16,000,000	4.62
呂淑冰	公司權益	(i)	16,000,000	4.62

- (b) 相關股份

姓名	身份及性質	附註	相關股份類別	相關股份數目
Defiante Farmaceutica, Lda	實益擁有人		非上市認股權證	69,245,000
呂淑冰	配偶權益	(ii)	購股權	2,890,000

(c) 於股份及相關股份之好倉總數

姓名	股份數目	相關	
		股份數目	合計總數
Huby Technology Limited	155,290,625	—	155,290,625
Defiante Farmaceutica, Lda	57,000,000	69,245,000	126,245,000
High Knowledge Investments Limited	16,000,000	—	16,000,000
呂淑冰	16,000,000	2,890,000	18,890,000

附註：

- (i) 此等股份由High Knowledge Investments Limited合法擁有，該公司由李小平博士之配偶呂女士全部及實益擁有。
- (ii) 呂女士之丈夫李小平博士已根據購股權計劃獲授購股權以認購2,890,000股股份，因此，呂女士被視為擁有該等數目之股份權益。

2. 淡倉

本公司及其聯營公司之股東名冊內概無紀錄其他人士及主要股東於股份或相關股份中之淡倉。

除上文所披露者外，於二零零六年六月三十日，就董事所知，根據證券及期貨條例規定存置之股東名冊內概無記錄任何人士於本公司已發行股本中擁有5%或以上之權益或於本公司股份或相關股份中擁有淡倉。



董事進行證券交易

於截至二零零六年六月三十日止六個月內，本公司已就董事進行證券交易採納條款嚴格程度不遜於創業板上市規則第5.48至5.67條所載規定交易標準之行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，就本公司所知，於截至二零零六年六月三十日止六個月期間內並無存在任何不遵守有關行為守則及交易標準守則。

購買、出售或贖回上市證券

於截至二零零六年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

競爭性權益

於截至二零零六年六月三十日止六個月內，本公司董事、管理層股東或主要股東或其各自之任何聯繫人士概無從事(直接或間接)與或可能與本集團之業務構成競爭(定義見創業板上市規則)之業務或與本集團業務有任何其他利益衝突之業務。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並遵守創業板上市規則第5.28至5.33條書面訂明其職權範圍。審核委員會之主要職責為審閱及監察本集團之財務匯報進度及內部運作監控。

審核委員會由三名成員組成，即本公司三位獨立非執行董事陳友正博士、林日昌先生及詹華強博士。

審核委員會將截至二零零六年六月三十日止六個月期間之未經審核中期業績報告推薦予董事會批准前，已與管理層及核數師一同審閱上述報告。

企業管治

於截至二零零六年六月三十日止整個六個月期間內，本公司一直遵守上市規則附錄十五所載之企業管治常規守則（「守則」），惟與守則條文B.1有所偏離。

根據守則條文B.1，本公司須成立薪酬委員會並向董事會就所有董事及高級管理層之薪酬政策及結構提出意見。董事會認為，由於董事及高級管理層之薪酬乃由董事會根據本公司之公司組織章程細則釐定，故本公司無需設立薪酬委員會。

於本報告刊發日期，董事會由下列董事組成：

執行董事：

李小芳女士 (主席)

李燁妮女士

李小羿博士

非執行董事：

Mauro Bove博士

獨立非執行董事：

陳友正博士

林日昌先生

詹華強博士

承董事會命

李小芳

主席

香港，二零零六年八月十一日

