



LUK FOOK HOLDINGS (INTERNATIONAL) LIMITED

六福集團(國際)有限公司

(Incorporated in Bermuda with Limited Liability)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

中期報告
2002-2003

Ice g · 鑽石手鐲

香港九龍彌敦道 582-592 號信和中心19樓

電話 : (852) 2308 1218 傳真 : (852) 2782 6016 Website : <http://www.lukfook.com.hk> E-mail : group@lukfook.com.hk

中期報告

六福集團(國際)有限公司(「本公司」或「六福」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2002年9月30日止6個月之未經審核綜合業績連同2001年同期之比較數字如下:

簡明綜合損益賬

截至2002年9月30日止6個月

未經審核
截至9月30日止6個月

	附註	2002年 千港元	2001年 千港元
營業額	2	658,740	690,754
銷售成本		(522,869)	(541,669)
毛利		135,871	149,085
其他收入	2	6,242	6,583
銷售及分銷費用		(105,262)	(106,189)
行政費用		(12,324)	(12,115)
其他經營費用		(1,783)	(2,412)
經營溢利	3	22,744	34,952
財務費用	4	(1)	(10)
除稅前溢利		22,743	34,942
稅項	5	(3,998)	(5,771)
除稅後溢利		18,745	29,171
少數股東權益		(94)	(410)
股東應佔溢利		18,651	28,761
股息	6	9,493	11,663
每股盈利	7		
基本		3.94港仙	6.18港仙
攤薄		3.85港仙	6.07港仙

簡明綜合資產負債表

於2002年9月30日及2002年3月31日

	附註	未經審核 2002年 9月30日 千港元	經審核 2002年 3月31日 千港元
固定資產		56,327	59,094
其他投資		3,080	2,703
已付租金按金		13,292	12,429
流動資產			
庫存		385,764	372,174
貿易應收賬項	8	14,998	13,267
按金、預付賬項及其他應收賬項		13,772	11,287
銀行結餘及現金		116,843	135,542
		531,377	532,270
流動負債			
貿易及其他應付賬項	9	84,478	87,049
應付稅項		8,774	4,818
		93,252	91,867
流動資產淨值		438,125	440,403
總資產減流動負債		510,824	514,629
資金來源：			
股本	10	47,467	47,040
儲備		450,121	439,936
擬派末期股息	6	—	23,704
擬派中期股息	6	9,493	—
股東資金		507,081	510,680
少數股東權益		3,743	3,949
		510,824	514,629

簡明綜合現金流量表

截至2002年9月30日止6個月

未經審核
截至9月30日止6個月

	2002年 千港元	2001年 千港元
經營業務之現金流入淨額	8,652	58,231
投資活動之現金流出淨額	(4,801)	(17,570)
理財活動之現金流出淨額	(22,550)	(21,863)
銀行結餘及現金(減少)/增加	(18,699)	18,798
於4月1日之銀行結餘及現金	135,542	94,635
於9月30日之銀行結餘及現金	116,843	113,433

簡明綜合權益變動表

截至2002年9月30日止6個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元
於2002年4月1日	47,040	53,577	135,713	274,350	510,680
2001/2002年度已付末期股息	—	—	—	(23,704)	(23,704)
行使購股權	427	1,027	—	—	1,454
本期間溢利	—	—	—	18,651	18,651
於2002年9月30日	47,467	54,604	135,713	269,297	507,081
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元
於2001年4月1日	46,477	52,226	135,713	245,143	479,559
2000/2001年度已付末期股息	—	—	—	(23,306)	(23,306)
行使購股權	136	327	—	—	463
本期間溢利	—	—	—	28,761	28,761
於2001年9月30日	46,613	52,553	135,713	250,598	485,477

簡明賬目附註

1 會計政策及編製基準

此未經審核綜合簡明賬目乃根據香港會計師公會頒佈之會計實務準則(「會計實務準則」)第25號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司上市規則附錄16而編製。

本簡明賬目應與2001/2002年度賬目一併閱覽。

編製本簡明賬目所採用之會計政策及計算方法與截至2002年3月31日止年度之年度賬目所採用者一致，惟本集團在採納下列由香港會計師公會頒佈並於2002年1月1日或以後開始之會計期間生效之會計實務準則後改變其若干會計政策者除外：

會計實務準則第1號(經修訂)	:	財務報表之呈報
會計實務準則第11號(經修訂)	:	外幣換算
會計實務準則第15號(經修訂)	:	現金流量表
會計實務準則第25號(經修訂)	:	中期財務申報
會計實務準則第34號	:	僱員福利

本集團之會計政策變動載列於下文，而採納此等新會計政策並無對本集團之業績造成重大影響。

(a) 會計實務準則第11號(經修訂)：「外幣換算」

附屬公司以外幣顯示之資產負債表，按結算日之匯率換算，而損益賬則按平均匯率換算。換算差額列作儲備變動。

在以往期間，海外企業之損益均以結算匯率換算。這構成會計政策之變動。但由於有關變動對本期間及上期間之影響不大，故並無將海外企業以往期間之損益換算重列。

(b) 會計實務準則第34號：「僱員福利」

(1) 僱員應享假期

僱員在年假之權利在僱員應享有時確認。本集團為截至結算日止僱員已提供之服務而產生之年假及長期服務休假之估計負債作出撥備。

僱員之病假及產假不作確認，直至僱員正式休假為止。

(2) 利潤分享和獎金計劃

當本集團因為僱員已提供之服務而產生現有法律或推定性責任，而責任金額能可靠估算時，則將須在結算日後十二個月內全數支付之利潤分享和獎金計劃之撥備確認入賬。

(3) 退休金責任

集團向一項界定供款退休計劃供款，所有員工均可參與。集團與員工之供款按員工基本薪金之百分比計算。在損益表支銷之退休福利計劃成本指集團應向此退休基金支付之供款。

集團向該退休計劃作出之供款在發生時作為費用支銷，而員工在全數取得既得之利益前退出計劃而被沒收之僱主供款將會用作扣減此供款。倘供款無需在僱員提供有關服務期末後十二個月內全數支付，則供款應採用折讓率折讓，該折讓率參考高質投資項目於結算日之市場收益率釐定。

退休計劃之資產與集團之資產分開持有，由獨立管理基金保管。

(4) 股本補償福利

董事會酌情授予董事及僱員購股權。有關成本並無於損益賬內確認。當購股權獲行使時，所得款項會於扣除任何交易成本後記入股本（面值）及股份溢價內。

2 收入、營業額及分部資料

本集團主要從事金飾與黃金裝飾品、鑽石首飾及寶石以及其他配飾之零售及批發業務。本集團亦向若干持牌買賣商提供技術支援、顧問及品質控制服務。

期內確認之收入如下：

	截至9月30日止6個月	
	2002年 千港元	2001年 千港元
營業額		
銷售貨品	658,740	690,754
其他收入		
品質控制服務收入	2,398	2,328
顧問服務收入	1,359	2,063
佣金收入	925	341
利息收入	630	1,549
網絡寄存服務收入	510	132
股息收入	—	56
其他	420	114
	6,242	6,583
總收益	664,982	697,337

期內按業務劃分之本集團收益及業績分析如下：

	零售		批發		截至9月30日止6個月 其他業務		撇銷		本集團	
	2002年 千港元	2001年 千港元	2002年 千港元	2001年 千港元	2002年 千港元	2001年 千港元	2002年 千港元	2001年 千港元	2002年 千港元	2001年 千港元
對外客戶銷售額	613,977	661,285	44,763	29,469	—	—	—	—	658,740	690,754
分部間銷售額	2,070	1,371	126,792	130,000	—	—	(128,862)	(131,371)	—	—
來自對外客戶之 其他收入	50	33	3,880	4,440	1,682	561	—	—	5,612	5,034
分部間之其他收入	—	—	—	—	236	236	(236)	(236)	—	—
總額	616,097	662,689	175,435	163,909	1,918	797	(129,098)	(131,607)	664,352	695,788
分部業績	31,382	39,550	5,905	5,313	(1,926)	(2,486)	—	—	35,361	42,377
分部間之交易	116	124	(2,097)	1,953	(236)	(236)	—	—	(2,217)	1,841
業務貢獻	31,498	39,674	3,808	7,266	(2,162)	(2,722)	—	—	33,144	44,218
利息收入									630	1,549
未分配成本									(11,030)	(10,815)
經營溢利									22,744	34,952
財務費用									(1)	(10)
除稅前溢利									22,743	34,942
稅項									(3,998)	(5,771)
除稅後溢利									18,745	29,171
少數股東權益									(94)	(410)
股東應佔溢利									18,651	28,761

截至2001年及2002年9月30日止期間，本集團超過90%之收入及業績均來自香港業務，故無呈列地區分析。

3 經營溢利

	截至9月30日止6個月	
	2002年 千港元	2001年 千港元
經營溢利已計入及扣除下列項目：		
計入		
撥回滯銷存貨撥備	2,159	3,577
扣除		
已售貨品成本	525,028	545,246
固定資產折舊	6,876	7,840
土地及樓宇經營租賃之租金	23,635	25,255

4 財務費用

	截至9月30日止6個月	
	2002年 千港元	2001年 千港元
銀行貸款利息	1	10

5. 稅項

香港利得稅乃按照期內估計應課稅溢利依稅率16% (2001年: 16%) 提撥準備。

6 股息

	截至9月30日止6個月	
	2002年 千港元	2001年 千港元
已付2001/2002年度末期股息每股 普通股0.05港元(2000/2001年度已付 末期股息: 0.05港元)(附註(i))	23,704	23,306
於2002年12月18日擬派之2002/ 2003年度中期股息每股普通股0.02港元 (2001/2002年: 0.025港元)(附註(ii))	9,493	11,663

附註(i)：於2002年7月23日召開之會議，董事建議派發截至2002年3月31日止年度每股普通股0.05港元之末期股息，該股息已於2002年8月30日派發，並已於截至2002年9月30日止6個月列作保留盈利分派。

附註(ii)：於2002年12月18日召開之會議，董事宣派每股普通股0.02港元之中期股息，該項建議之股息並無於該等中期賬目內列作應付股息，惟將於截至2003年3月31日止年度列作保留盈利分派。

7. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本集團之股東應佔溢利18,651,000港元(2001年：28,761,000港元)及期內已發行普通股之加權平均數472,960,271股(2001年：465,593,659股)計算。

每股攤薄盈利乃根據本集團之股東應佔溢利18,651,000港元(2001年：28,761,000港元)及期內所有受潛在攤薄普通股之影響作出調整後(假設因所有根據本公司購股權計劃授出之尚未行使購股權被悉數行使後，被視為以不收取代價方式下已發行之普通股股份)之已發行普通股之加權平均數484,012,410股(2001年：473,448,336股)計算。

8 貿易應收賬項

本集團大部份銷售均以現金進行。除售主要為本集團之批發客戶而設，而信貸期為30至90日。

貿易應收賬項之賬齡分析如下：

	2002年 9月30日 千港元	2002年 3月31日 千港元
0至30日	14,989	12,756
31至60日	6	475
61至90日	—	34
91至120日	—	—
超過120日	3	2
	14,998	13,267

9 貿易及其他應付賬項

計入貿易及其他應付賬項之貿易應付賬項之賬齡分析如下：

	2002年 9月30日 千港元	2002年 3月31日 千港元
0至30日	37,253	36,180
31至60日	13,196	12,261
61至90日	2,011	3,933
91至120日	1,185	941
超過120日	273	296
	53,918	53,611

10 股本

	2002年 9月30日 千港元	2002年 3月31日 千港元
法定股本： 每股面值0.1港元之800,000,000股普通股	80,000	80,000
已發行及繳足股本： 每股面值0.1港元之474,674,850股普通股 (2002年3月31日：470,398,850股)	47,467	47,040

期內，可認購本公司4,276,000股普通股之購股權已按每股0.34港元之價格行使。發行股份之溢價1,027,000港元已計入股份溢價賬。

於2002年9月30日，共有17,833,000份未行使購股權，該等購股權可於2010年6月13日前任何時間按每股0.34港元之價格行使。

11 承擔

(a) 資本承擔

	2002年 9月30日 千港元	2002年 3月31日 千港元
已批准但未訂約 物業、機器及設備	—	1,739
已訂約但未作出撥備 土地及樓宇	5,155	—
物業、機器及設備	—	1,893
	5,155	1,893

(b) 經營租賃承擔

於2002年9月30日，本集團就土地及樓宇根據不可撤銷之經營租賃之日後最低租賃付款總額如下：

	2002年 9月30日 千港元	2002年 3月31日 千港元
一年內	34,120	35,746
第二至五年(包括首尾兩年)	30,261	15,363
	64,381	51,109

12 有關連人士之交易

- (a) 本公司之一間附屬公司與黃偉常先生之父親黃桂生先生訂立租賃協議，將物業租予本集團作零售用途，租期為兩年，將於2002年12月31日期滿，期內，應向黃桂生先生支付之租金為1,080,000港元(2001年：1,080,000港元)。
- (b) 本公司之一間附屬公司與楊寶玲小姐及泰一投資有限公司(「泰一」)訂立服務協議(「服務協議」)，該協議為期1年，將於2003年3月31日屆滿。根據服務協議，泰一已同意楊小姐為本集團提供獨家服務，以推廣本集團產品及服務，代價為230,000港元(2001年：230,000港元)。

黃偉常先生及楊寶玲小姐均為本公司董事，並於本公司擁有實益權益。楊寶玲小姐亦於泰一擁有實益權益。

13 比較數字

若干現金流量表之比較數字已予重列，以便根據經修訂會計實務準則第15號之規定與本期之呈列一致。

中期股息

董事會已議決宣派截至2003年3月31日止財政年度之中期股息每股2.0港仙(2001年:2.5港仙)。中期股息將於2003年1月15日向於2003年1月6日名列本公司股東名冊之股東派付。

營業回顧

截至2002年9月30日止6個月之業績

截至2002年9月30日止6個月,本集團已錄得營業額約658,740,000港元,較去年之690,754,000港元下跌約4.6%。稅前盈利約22,743,000港元(2001年:34,942,000港元)。每股盈利為3.94港仙(2001年:6.18港仙)。

於期內,雖然內地來港旅客帶動了香港消費市場,但仍未能抵銷香港整體消費市場疲弱及其他外圍因素所帶來的負面影響。

行業回顧

期內,本港通縮持續、失業率高企,加上國際間政治局勢緊張,令香港零售市場依然疲弱。於2002年9月,儘管訪港旅客人數上升,整體零售市場總銷貨值比去年同期仍錄得4.6%之跌幅,反映本港內部需求持續萎縮。而珠寶首飾等貴重貨品銷售量比去年同期下跌15.4%。由於市民對消費仍抱審慎態度,預計香港零售市場在短期內之競爭仍將十分激烈。

中國在加入世界貿易組織(「世貿」)後,珠寶進口關稅將逐步下調,而黃金首飾進口的機制亦會逐漸放寬,有利於外商進入國內珠寶市場。而且,中國珠寶首飾加工企業對引進國外先進設備技術、設計及管理模式均有迫切的需求,為香港及海外珠寶商帶來更大的機遇。

業務回顧

一 黃金及珠寶業務

香港

- 期內，本集團共有**22**間零售店舖；其中**20**間為傳統六福零售店，而另外**2**間則為**Ice g.**店。期內，集團於香港山頂廣場及上水廣場開設了嶄新的六福珠寶分店，共佔面積約**2,100**呎；該等新店結合了**Ice g.**新穎的裝修設計，務求能帶給顧客耳目一新的感覺。
- 為慶祝六福**11**週年紀念，本集團於期內推出有獎遊戲「六福珠寶閃亮**11**週年大獎賞」當中包括「揭揭卡即揭即中獎」及幸運大抽獎，以及換購小熊維尼首飾清洗器及跳跳虎首飾盒，以答謝顧客的支持。是次幸運大抽獎的反應熱烈，共有超過**30,000**位人仕參加。另外，集團亦於多份暢銷報章、雜誌、地鐵燈箱、電視、巴士內電視頻道及巴士車身刊登廣告，以宣傳集團的品牌及以上一連串的慶祝活動。
- 本集團於期內贊助各種不同的公開活動，包括：
 - 贊助於四月份舉行的賈思樂演唱會；
 - 贊助於八月份舉行的「六福閃耀蕭亞軒演唱會**2002**」；
 - 贊助**2002**年度香港小姐競選的冠軍后冠及冠亞季軍的名貴鑽飾獎品。
- 期內，本集團於香港各大商場舉行展銷會，詳情如下：
 - 於太古城**UNY**生活創庫舉行「六福珠寶至愛媽咪靚靚珠寶首飾展」；
 - 於將軍澳東港城吉之島、柴灣新翠商場舉行珠寶首飾展銷會；
 - 於樂富中心第二期吉之島展銷場舉行「重燃愛火魅力」首飾展；
 - 於大埔吉之島地庫舉行珠寶首飾展銷會。
- 本集團於期內推出了一系列專為母親節而設、設計精美的足金鑲珍珠及翡翠首飾系列，並繼續積極推廣**Hiru-Padparadscha**系列。
- 期內，本集團參與了由香港旅遊發展局所舉辦之「香港新世紀勁買」大抽獎，積極參與推動本港旅遊業。
- 由於國內遊客鍾情在香港購買珠寶金飾，以及國內旅遊增加，本集團因此受惠於「五•一勞動節」假期黃金週，金飾及珠寶的銷售額分別比四月份第一週上升三成及五成，為本集團提升銷售額。

中國

- 本集團向中國超過70個珠寶零售商提供技術支援及顧問服務，為未來中國珠寶市場正式對外開放作部署。
- 於回顧期內，本集團於番禺購入一幅面積達35,000平方米的土地，作興建大型珠寶首飾加工廠，以進一步擴大生產規模。
- 本集團於期內更參加了首屆廣州(番禺)國際珠寶展，反應熱烈。

— 珠寶入門網站業務

- 本集團已成立為全球珠寶業而建立的專業入門網站「jewellworld.com」，致力為世界各地的珠寶製造商、批發和零售商提供一個企業對企業的珠寶交易平台，同時亦為本集團帶來額外的宣傳渠道。
- 本集團深信，將會有越來越多的珠寶商為了簡化運作的程序，而利用珠寶網站來瀏覽貨辦和訂購珠寶，這趨勢在香港，甚至是在中國大陸的珠寶業毫無疑問將會成為主導。

— 證券業務

- 現時，六福證券有限公司已成立兩間門市。於回顧期內，本集團與御泰證券有限公司(前萬信證券有限公司)緊密合作，並為客戶定期安排研討會及派發報告。然而，業務受期內證券交易量減縮所影響。

— 獎項及獎賞

「第一屆中華杯國際翡翠首飾設計大獎賽」

成品組	: 「中華杯」特別大獎—頸鏈「葉」
成品組	: 銀獎—頭飾「東樓」
成品組	: 銅獎—手鐲「迷」
成品組	: 銅獎—頸鏈「蝶舞」
成品組	: 銅獎—耳環「團聚」
成品組	: 最佳創作獎—頸鏈「綠野仙蹤」
成品組	: 最佳創作獎—頸鏈「風花雪」
繪圖組	: 銀獎—「Break」

「第五屆最受買家歡迎首飾設計比賽」

項鍊組	: 冠軍—「打開心扉」
耳環組	: 冠軍—「落葉」
手鐲及胸針組	: 冠軍—「異度」
手鐲及胸針組	: 亞軍—「Catching Life」
自由創作組	: 季軍—「襯衣」

僱員

截至2002年9月30日，本集團於香港的員工數目約為640人（2001年：580人）。管理層定期檢討及制定薪酬政策時，會考慮及比較市場上的各種因素。花紅及其他表現獎賞則與集團及員工個人之表現掛鉤。此政策的實行乃為了以獎賞提高員工士氣，從而為顧客提供最優質的服務。

前景

香港市場

- 由於內地旅客每日來港人數的配額制度已於2002年1月取消，因此內地的長假期便成為本港零售業的黃金週，內地旅客湧入本港及作大量消費（尤其於購買黃金珠寶首飾），預期將為集團未來之業務帶來可觀的商機。

Ice g.系列

- 本集團將繼續掌握不斷增長之年輕市場，並將開設更多Ice g.連鎖店，以推廣及發展集團年輕化的形象。新的Ice g.專門店已開設於屯門、旺角及荃灣，本集團並計劃將Ice g.連鎖店的數目增至7間。

中國市場

- 中國從今年起開始免徵各類鑽石進口關稅，而上海黃金交易所內地黃金市場正式開放後將集團帶來更多投資及發展的機遇，預計能進一步鞏固集團於國內之業務。
- 隨著內地人民生活水平不斷提高，黃金珠寶已成為大眾市民的日常消費品，內地市場對黃金珠寶首飾之需求亦因此迅速增長，集團將把握此龐大商機，繼續積極發展內地的珠寶特許經營業務。

澳門市場

- 為了發展澳門珠寶零售市場，本集團已於澳門開設兩間零售店。

海外市場

- 集團計劃於短期內進軍外地市場，而集團首間加拿大的零售店將設於安大略省。

流動資金及財務資源

本集團的主要業務是金飾及珠寶零售。於2002年9月30日，本集團的手頭現金約達116,843,000港元（2002年3月31日：135,542,000港元），資本負債比率為18.4%（2002年3月31日：18.0%），此乃按總負債約93,252,000港元（2002年3月31日：91,867,000港元）及股東權益總額約507,081,000港元（2002年3月31日：510,680,000港元）兩者之比例計算。於期內，本集團於資本性的投資共動用約4,931,000港元（2001年：約17,593,000港元）。

本集團的收入與支出主要以港元為計算單位。

或然負債

本集團於2002年9月30日並無任何重大或然負債（2002年3月31日：無）。

暫停辦理過戶登記

本公司於2003年1月6日起至2003年1月7日止期間（包括首尾兩天），將暫停辦理股份過戶登記，期間將無股份過戶登記。為符合資格收取中期股息，所有過戶須不遲於2003年1月3日下午4時前，連同有關股票送交本公司於香港之股份過戶處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

董事之股本或債務證券權益

	個人權益	實益持有普通股數目			權益總額
		家屬權益	法團權益	其他權益	
黃偉常先生*附註(g)	2,626,019	—	—	6,623,177 附註(a)	9,249,196
謝滿全先生*附註(g)	523,344	37,781 附註(b)	—	—	561,125
潘錦池先生	74,070	—	—	—	74,070
黃冠章先生*附註(g)	2,965,589	—	—	—	2,965,589
陳偉先生*附註(g)	3,933,022	—	—	—	3,933,022
李樹坤先生*附註(g)	5,922,081	735,650 附註(e)	2,586,624 附註(c)及(d)	—	9,244,355
許照中先生	—	500,000 附註(f)	—	—	500,000

附註：

- (a) 黃偉常先生及其家族為黃氏家族信託(「信託」)之酌情受益人。該信託為桂記祥珠寶金行有限公司(「桂記祥」)全部已發行股本之實益擁有人。桂記祥實益擁有**6,623,177**股本公司股份。
- (b) 謝滿全先生之配偶方惠瓊女士持有**37,781**股本公司股份。
- (c) 華亨錦安投資有限公司持有**630,624**股本公司股份，而李樹坤先生持有該公司**33.3%**之全部已發行股本。
- (d) 華亨錦安控股有限公司持有**1,956,000**股本公司股份，而李樹坤先生持有該公司**51%**之全部已發行股本。
- (e) 李樹坤先生之配偶方志玲女士持有**735,650**股本公司股份。
- (f) 許照中先生之配偶石美麗女士持有**500,000**股本公司股份。
- (g) 黃偉常先生、謝滿全先生、陳偉先生、李樹坤先生及黃冠章先生均為董事，並與桂記祥共同控制超過三份之一之龍寶投資有限公司投票權，而該公司則持有**13,286,176**股本公司股份。

主要股東權益

於**2002年9月30日**，按根據證券披露權益條例第**16(1)**條而置存之主要股東名冊所示，據本公司所知下列主要股東擁有本公司已發行股本**10%**或以上。

股東名稱

持有普通股數目

六福(控股)有限公司

231,858,000

黃偉常先生、謝滿全先生、潘錦池先生、劉國森先生、黃冠章先生、陳偉先生、李樹坤先生及楊寶玲小姐均於六福(控股)有限公司持有權益。

有關權益並未包括於上述董事及行政總裁之披露資料內。

購股權計劃

1997年4月17日，本公司股東特別大會批准一項購股權計劃(「該計劃」)，據此，董事可酌情授予本公司及其任何附屬公司之僱員(包括任何執行董事)購股權，可在該計劃條款及條件之規限下認購本公司股份。該計劃概述如下：

(1) 目的

該計劃旨在提供一個以公司表現為依據之僱員獎賞計劃，該計劃與本公司股份價值息息相關，故可達到增加股東財富之目標。

(2) 合資格人士

本公司及其任何附屬公司任何僱員，包括任何執行董事。

(3) 可授出股份最高數目

於2002年9月30日可授出之股份最高數目為9,093,000股，相當於本公司在2002年9月30日之已發行股本約1.9%。

(4) 每名合資格人士之最高配額

在授出購股權當天，向合資格人士授出之購股權，連同該計劃授予該名合資格人士之任何其他購股權（不論該等購股權於授出日期已行使與否）所涉及之股份總數，不得超過該計劃已發行及可予發行之股份總數之25%。

(5) 行使購股權之時間

購股權可由購股權授出日期起至授出日期10週年日前一個營業日下午5時1分止期間任何時間按照該計劃之條款行使。

(6) 行使價

行使購股權時應付之每股購股權價格：

(a) 於2001年9月1日前授出之購股權，由董事釐定，惟在任何情況均不得低於以下兩者之較高者：

(i) 股份之面值；及

(ii) 緊接購股權授出日期前5個營業日，在聯交所每日報價表所列股份之平均收市價之80%。

(b) 於2001年9月1日或之後授出之購股權，由董事釐定，並須符合上市規則第17章之規定，至少是以下兩者之較高者：

(i) 授出日期（須為營業日期）聯交所每日報價表所列股份之收市價；及

(ii) 緊接授出日期前5個營業日，聯交所每日報價表所列股份之平均收市價。

(7) 該計劃之餘下年期：

該計劃將仍然生效，直至2007年4月16日。

下表披露本公司購股權於年內之變動：

合資格人士	於2002年 4月1日 持有之購股權	期內行使 之購股權	於2002年 9月30日 持有之購股權
執行董事			
黃偉常	7,064,000	—	7,064,000
謝滿全	1,761,000	—	1,761,000
羅添福	1,236,000	—	1,236,000
潘錦池	1,305,000	—	1,305,000
持續合約僱員	10,743,000	4,276,000	6,467,000

以上所有購股權於2000年6月14日授出及可於2000年6月14日至2010年6月13日期間任何時間按每股0.34港元之行使價行使。

對於持續合約僱員行使之購股權，股份於緊接購股權行使日期前之加權平均收市價為0.913港元。

期內，並無購股權授出、註銷或失效。

授出之購股權於行使時方會在賬目內確認。

除以上所述購股權計劃外，並無任何董事或行政總裁（包括彼等之配偶及未滿18歲之子女）獲授予或行使可認購本公司或其任何法人團體股份之權利。

審核委員會

董事會已成立一個由全部獨立非執行董事組成之審核委員會，以符合最佳應用守則第14段之規定。審核委員會之主要職責包括監督本公司會計及財務匯報程序和內部監控。

審核委員會於2002年7月22日，召開一個會議以省覽包括本公司2001/2002年度年報及內部監控事宜。

審核委員會已審閱本集團截至2002年9月30日止6個月之未經審核中期報告，而有關截至2002年9月30日止6個月之未經審核之簡明綜合賬目亦已經由本集團之核數師羅兵咸永道會計師事務所進行審閱工作。

審核委員會於2002年12月13日，召開一個會議以更新內部監控事宜及與董事審閱有關截至2002年9月30日止6個月之未經審核中期簡明綜合賬目之財務報告及新會計準則對本集團2002/2003年度財務報告之影響等事宜。

遵守上市規則之最佳應用守則

董事認為，本公司於中期報告所覆蓋之會計期內已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載之最佳應用守則。

買賣或贖回證券

期內，本公司並無贖回任何股份，而本公司或其任何附屬公司亦無買賣任何本公司上市證券。

承董事會命
主席
黃偉常

香港，2002年12月18日

本公司之2002-2003中期業績報告全文可透過互聯網網址 <http://www.irasia.com/listco/hk/lukfook> 瀏覽。