

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

鄧偉林

(主席兼董事總經理)

鄧強林

(副主席兼董事副總經理)

吳民傑

(董事副總經理)

鍾振華

#### 非執行董事

李均雄

李建生\*

陳家聲\*

\* 獨立非執行董事

### 公司秘書

梁耀輝

### 註冊辦事處

Ugland House

South Church Street

P.O. Box 309

George Town, Grand Cayman

Cayman Islands

British West Indies

### 總辦事處及主要營業地點

香港

新界葵涌

大連排道200號

偉倫中心第2期

8樓

### 法律顧問

胡關李羅律師行

香港中環

康樂廣場1號

怡和大廈27樓

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港中環太子大廈廿二樓

### 主要股份過戶登記處

Bank of Bermuda

(Cayman) Limited

P.O. Box 513 G.T.

3/F, British American Tower

Dr. Roy's Drive

George Town, Grand Cayman

Cayman Islands

British West Indies

### 香港之股份過戶登記分處

雅柏勤證券登記有限公司

香港

灣仔告士打道56號

東亞銀行港灣中心

地下

### 主要往來銀行

恒生銀行有限公司

星展銀行(香港)有限公司

## 未經審核中期業績

Mirabell International Holdings Limited (美麗寶國際控股有限公司) (「本公司」) 董事會欣然提呈本公司及其附屬公司 (「本集團」) 截至二零零三年八月三十一日止六個月之中期報告及未經審核之簡明綜合財務報表。有關未經審核之簡明綜合財務報表均按香港普遍採用之會計原則編制，並由審核委員會審閱。

## 簡明綜合損益表

	附註	未經審核 截至八月三十一日 止六個月	
		二零零三年 千港元	二零零二年 千港元 (重新列賬)
營業額	2	286,888	302,671
銷售成本		(121,742)	(131,432)
毛利		165,146	171,239
其他收入		2,915	4,893
其他經營收入		2,523	2,524
出售商標收入	3	8,241	—
分銷及銷售成本		(120,869)	(123,151)
行政開支		(36,067)	(35,783)
其他經營開支		(8,422)	(6,520)
經營溢利	2 & 4	13,467	13,202
財務費用		(635)	(823)
應佔聯營公司溢利		12,302	8,065
除稅前溢利		25,134	20,444
稅項	5	(1,674)	(2,052)
股東應佔溢利		23,460	18,392
中期股息		3,818	3,818
每股基本盈利	6	9.2仙	7.2仙

## 簡明綜合資產負債表

		未經審核 二零零三年 八月三十一日	已經審核 二零零三年 二月二十八日 (重新列賬)
	附註	千港元	千港元
<b>非流動資產</b>			
固定資產		108,323	110,908
聯營公司投資		68,644	57,435
已付租賃按金		35,103	36,040
遞延稅項資產		2,811	2,671
<b>流動資產</b>			
存貨		83,815	84,190
應收賬款	7	40,279	32,440
其他應收款、按金 及預付款		15,948	12,675
銀行結餘及現金		87,329	96,696
		<u>227,371</u>	<u>226,001</u>
<b>流動負債</b>			
短期銀行貸款－無抵押		23,522	17,734
長期銀行貸款之一年內 應償還額	8	6,667	6,667
應付賬款	9	25,594	32,869
其他應付賬款及 應計費用		43,233	42,070
應付稅項		4,782	4,061
		<u>103,798</u>	<u>103,401</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>123,573</u>	<u>122,600</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>338,454</u>	<u>329,654</u>
資本來源：			
股本	10	25,453	25,453
其他儲備		127,089	127,470
保留盈餘			
擬派股息		3,818	10,945
其他		177,096	157,454
<b>股東資金</b>		<u>333,456</u>	<u>321,322</u>
<b>非流動負債</b>			
長期銀行貸款	8	3,333	6,667
遞延稅項負債		1,665	1,665
		<u>338,454</u>	<u>329,654</u>

## 簡明綜合現金流量表

	未經審核	
	截至八月三十一日	
	止六個月	
	二零零三年	二零零二年
	千港元	千港元
經營業務之現金流入淨額	<b>3,968</b>	29,682
投資業務之現金流出淨額	<b>(3,830)</b>	(4,773)
融資現金流出淨額	<b>(9,124)</b>	(15,709)
銀行結餘及現金之(減少)/增加	<b>(8,986)</b>	9,200
銀行結餘及現金於三月一日餘額	<b>96,696</b>	80,123
外幣滙率變動之影響	<b>(381)</b>	—
銀行結餘及現金於八月三十一日餘額	<b>87,329</b>	89,323

## 簡明綜合權益變動表

	未經審核	
	截至八月三十一日	
	止六個月	
	二零零三年	二零零二年
	(重新列賬)	
	千港元	千港元
於三月一日總權益		
前期披露	<b>320,621</b>	285,714
因會計政策就所得稅的變動 而對前期作出調整	<b>701</b>	314
修訂後金額	<b>321,322</b>	286,028
換算海外附屬公司賬目之 滙兌差異	<b>(381)</b>	—
未於損益賬確認之淨虧損	<b>(381)</b>	—
本期溢利		
前期披露		18,544
因會計政策就所得稅的變動 而對前期作出調整		(152)
本期溢利	<b>23,460</b>	18,392
本期核准及支付之股息	<b>(10,945)</b>	(9,163)
於八月三十一日總權益	<b>333,456</b>	295,257

## 簡明綜合中期財務報表附註

### 1. 主要會計政策

此未經審核之簡明綜合中期財務報表乃按照香港會計師公會頒布之香港會計實務準則（「會計實務準則」）第二十五號「中期財務報告」而編制。

此未經審核之簡明綜合中期財務報表須與二零零二／二零零三年年度財務報表一併閱讀。

本集團除因採納由香港會計師公會頒布之會計實務準則第十二號「所得稅」（經修訂）而改變其會計政策外，於編制此未經審核之簡明綜合中期財務報表所採用之會計政策及計算方法與編制截至二零零三年二月二十八日止年度之財務報表所用之會計政策相同。

下列為本集團因採納經修訂的會計實務準則第十二號而作出會計政策上的改變及其影響：

遞延稅項採用負債法就資產負債之稅基與它們在財務報表之賬面值兩者之短暫性差異作全數撥備。於結算日已頒布或實質上頒布的稅率，將用作為決定遞延稅項。

因稅務虧損所產生之遞延稅項資產不會確認入賬，除非預期待日後應課稅溢利可抵銷此短暫性差異。

遞延稅項就投資於附屬公司及聯營公司所產生之短暫性差異而撥備，但假若母公司可以控制此時差之撥回，並有可能在可預見未來不會撥回則除外。

於過往年度，遞延稅項乃因應課稅盈利與賬目上盈利間之時差，並預期於可預見將來支付或可收回之負債及資產而按現行稅率計算。會計政策之變更並已追溯至往年度，故比較數字已重新列賬，以符合經修訂之政策。

於二零零二年三月一日及二零零三年三月一日的投資物業重估儲備之餘額分別減少1,737,000港元及1,665,000港元。對於二零零二年三月一日及二零零三年三月一日的保留盈餘之餘額分別增加2,051,000港元及2,366,000港元。有關比較數字中的前期稅項亦因採納此修訂的政策而增加152,000港元。

## 2. 分部資料

本集團之唯一主要業務為鞋類零售、批發及生產，故無呈列按業務劃分之有關數字。

本期內各主要市場佔本集團營業額及經營溢利之貢獻分析如下：

	未經審核 營業額		未經審核 經營溢利	
	截至八月三十一日 止六個月		截至八月三十一日 止六個月	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
主要市場：				
香港及澳門	<b>232,583</b>	250,332	<b>2,145</b>	10,098
中華人民共和國 （「中國」）	<b>54,305</b>	52,339	<b>11,322</b>	3,104
	<b>286,888</b>	<b>302,671</b>	<b>13,467</b>	<b>13,202</b>

## 3. 出售商標收入

於二零零三年三月一日，本公司一全資附屬公司－Hornet Agents Limited與一獨立第三方簽訂了一份協議書，同意以代價8,241,000港元出售「teenmix」商標。該出售已於二零零三年三月三日完成。

## 4. 經營溢利

	未經審核	
	截至八月三十一日	
	止六個月	
	二零零三年	二零零二年
	千港元	千港元
經營溢利已計入及扣除 下列項目：		
計入		
利息收入	243	391
租金收入	1,209	1,595
專利費收入	1,141	2,904
出售物業的收益	320	—
	<b>18,713</b>	<b>18,790</b>
扣除		
已售存貨成本	118,742	127,932
固定資產之折舊	6,694	6,930
出售固定資產之虧損	283	235
商譽攤銷	578	578
	<b>126,297</b>	<b>141,675</b>

## 5. 稅項

香港利得稅截至二零零三年八月三十一日止六個月之估計應課稅溢利按百分之十七點五（二零零二年：百分之十六）之稅率計算。於二零零三年，政府頒布二零零三／二零零四年財政年度利得稅率由百分之十六增加至百分之十七點五。海外稅項按個別司法地區適用之稅率計算。



於簡明綜合損益表內稅項代表：

	未經審核 截至八月三十一日 止六個月	
	二零零三年	二零零二年 (重新列賬)
	千港元	千港元
本期稅項：		
— 香港	286	622
— 其他地區	435	—
關於短暫性差異之衍生 及撥回遞延稅項	62	152
因稅率增加的遞延稅項	(203)	—
	<u>580</u>	<u>774</u>
本公司及其附屬公司之稅項	580	774
應佔聯營公司之稅項	1,094	1,278
	<u>1,674</u>	<u>2,052</u>

## 6. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本集團之股東應佔溢利 23,460,000 港元 (二零零二年重新列賬：18,392,000 港元) 及期內已發行普通股份之加權平均數 254,530,000 普通股 (二零零二年：254,530,000 普通股) 計算。

本公司並無潛在的可攤薄普通股份，故計算每股攤薄盈利並不適用。

## 7. 應收賬款

除現金及信用卡銷售外，本集團主要之信貸銷售還款期一般為三十日至六十日。於二零零三年八月三十一日，應收賬款之賬齡分析如下：

	未經審核 二零零三年 八月三十一日 千港元	已經審核 二零零三年 二月二十八日 千港元
零至三十日	37,889	30,980
三十一日至六十日	1,110	889
六十一日至九十日	384	226
超過九十日	896	345
	<u>40,279</u>	<u>32,440</u>

## 8. 長期銀行貸款

	未經審核 二零零三年 八月三十一日 千港元	已經審核 二零零三年 二月二十八日 千港元
長期銀行貸款－有抵押	10,000	13,334
減：長期銀行貸款之一年內 應償還額	(6,667)	(6,667)
	<u>3,333</u>	<u>6,667</u>

於二零零三年八月三十一日，本集團之長期銀行貸款還款期如下：

	未經審核 二零零三年 八月三十一日 千港元	已經審核 二零零三年 二月二十八日 千港元
一年以內	6,667	6,667
第二年	3,333	6,667
第三年至第五年	—	—
五年以後	—	—
	<u>10,000</u>	<u>13,334</u>

## 9. 應付賬款

於二零零三年八月三十一日，應付賬款之賬齡分析如下：

	未經審核 二零零三年 八月三十一日 千港元	已經審核 二零零三年 二月二十八日 千港元
零至三十日	23,091	30,696
三十一日至六十日	673	856
六十一日至九十日	380	601
超過九十日	1,450	716
	<u>25,594</u>	<u>32,869</u>

## 10. 股本

	每股面值0.1港元 之普通股	
	股份數目	千港元
法定股本：		
二零零三年二月二十八日及 二零零三年八月三十一日	<u>1,000,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及全數繳足股本：		
二零零三年二月二十八日及 二零零三年八月三十一日	<u>254,530,000</u>	<u>25,453</u>

## 11. 或然負債

自去年度之結算日後，本集團的或然負債並沒有重大之改變。

## 12. 關連人士之交易

- (a) 本集團在正常業務範圍內進行之重大關連人士之交易詳情如下：

		未經審核 截至八月三十一日 止六個月	
		二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
		附註	
向關連公司購貨	(i)	2,061	1,913
收取關連公司之 專利費收入	(ii)	—	3,747

- (i) 向麗華鞋業貿易有限公司（「麗華」）及麗港鞋業（深圳）有限公司（本集團之聯營公司 *Best Quality Investments Limited*（「BQL」）之附屬公司）購貨是在正常業務範圍內進行，交易價格及條款不遜於由本集團其他第三者供應商所收取或訂約之價格及條款。

- (ii) 於二零零三年三月，本公司全資附屬公司－美麗寶鞋業有限公司、*Hornet Agents Limited*與 *Bestfull International Limited*（「BIL」）（BQL之附屬公司）分別簽訂兩份協議書，終止其之前授予BIL的獨家經營專利權。

- (b) 於二零零三年八月三十一日，本集團因就麗華及思嘉圖鞋業有限公司（兩者均為BQL之附屬公司）之銀行信貸作出擔保所引起之或然負債為12,900,000港元（二零零三年二月二十八日：12,900,000港元）。此擔保乃按本集團於聯營公司所擁有之權益按比例分擔。

## 13. 比較數字

為配合本期呈報，部分比較數字已重新分類。

## 管理層論述及分析

本集團之營業額較去年同期下跌5.21%至286,888,000港元。營業額減少之主要原因是香港經濟持續不景氣及高企的失業率、非典型肺炎的爆發和市場競爭激烈。雖然營業額下跌，但未經審核股東應佔溢利較去年同期卻上升27.56%至23,460,000港元。未經審核股東應佔溢利增加之主要原因是本集團有效地控制成本、毛利率上升、分銷及銷售成本下降、出售teenmix商標獲得之收入和應佔聯營公司溢利增加。

### (a) 本地市場

於回顧期內，在持續通縮和失業率高企的情況下，香港經濟仍然停滯不前。非典型肺炎的爆發進一步削弱消費意欲和導致旅客數量急劇下降，嚴重影響本地零售市場。零售業經歷了一個非常不尋常和極具挑戰的時期。與去年同期相比，營業額下跌7.09%至232,583,000港元，而經營溢利下跌78.76%至2,145,000港元。

於二零零三年三月，本集團於香港市場全面淡出自行開發的teenmix品牌，而同時推出意大利Fiorucci品牌。Fiorucci是一個富有高知名度的國際品牌，其鞋類和手袋系列產品是針對追求時尚的年青少女為主。市場初步反應良好。非典型肺炎的爆發無可避免地損害了本地零售市場。為盡量減低負面影響，管理層採取了多項措施，其中包括調整員工薪酬組合、與業主爭取減低租金、修改採購預算、減少產品存貨水平、重新制訂市場推廣策略及進一步加強成本控制。在新舊品牌交接、非典型肺炎造成的不良影響，及關閉多間表現不良的零售店舖是導致營業額和經營溢利下跌之主要原因。

雖然非典型肺炎嚴重影響香港經濟，但管理層相信影響只是短暫的，香港經濟的基本因素最近已不斷改善。隨著旅遊業復甦和聖誕及農曆新年的黃金檔期即將來臨，管理層預期本地零售業務將在下半年取得較佳的業績。

先鋒創庫國際有限公司（「先鋒創庫」）是本公司之全資附屬公司，成立於二零零三年一月，主要從事鞋類批發業務。對本集團可帶來減低採購成本和增加毛利外，先鋒創庫能夠進一步加強產品組合、品牌發展和市場推廣等各方面作出貢獻，為本集團帶來協同效應。先鋒創庫目前是美國 Caterpillar 和 Merrell 鞋類產品在香港、澳門和中國的獨家總代理和意大利 Geox 鞋類產品在香港的獨家總代理，及美國 K•Swiss 鞋類及服裝產品在中國的獨家總代理。

於二零零三年十月底，本集團以 Mirabell、Joy & Peace、Fiorucci 和 INshoesnet 等四個品牌於香港及澳門經營 94 間門市。

## (b) 中國市場

與去年同期相比，營業額上升 3.76% 至 54,305,000 港元，而經營溢利上升 264.76% 至 11,322,000 港元。

於回顧期內，管理層致力提高經營效率，加強成本控制，增加市場推廣活動及提供更全面的員工培訓。於二零零三年六月，本集團於上海開設了 8 個專門零售店，銷售 Caterpillar、Merrell 及 K•Swiss 三個美國品牌之產品，市場反應令人鼓舞。本集團計劃在其它城市開設更多的專門零售店。隨著中國經濟迅速增長而帶來更多的商機，本集團將採取更積極主動之策略經營零售業務，並不斷評估零售店擴張之步伐。

於二零零三年十月底，本集團於深圳、廣州、上海和北京以 Mirabell、Joy & Peace、Caterpillar、Merrell 及 K•Swiss 經營 56 間門市。另外，於中國多個城市以特許經營模式經營 48 間 Joy & Peace 門市。

## (c) 前景

隨著放寬對中國旅客的旅遊限制和簽署《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排》後，香港經濟已有跡象顯示穩步復甦，消費意欲亦逐漸回升。本集團將繼續採用多品牌策略，以迎合不同市場之需要。管理層對香港零售業務抱審慎樂觀的態度。

先鋒創庫現正與多間擁有國際高知名度品牌之公司商討成為它們的獨家總代理。管理層相信先鋒創庫於未來有可觀的業務增長潛力，對本集團作出更大的貢獻。

儘管受到非典型肺炎的影響，中國經濟仍然持續增長，零售業的前景非常樂觀。本集團為進一步增加在中國市場之佔有率，計劃加快擴充零售業務，促進本集團提高經濟效益。

此外，本集團在亞洲其它地區積極尋找商機。總括而言，管理層深信本集團能夠應付未來的挑戰，並對下半年之業務充滿信心。

## 流動資金及借款

於報告期末，本集團之營運資金由 122,600,000 港元上升至 123,573,000 港元。

於二零零三年八月三十一日，本集團存貨為 83,815,000 港元，較二零零三年二月二十八日的餘額下跌 375,000 港元。於二零零三年八月三十一日，本集團擁有銀行結餘及現金 87,329,000 港元，以及未償還銀行借款 33,522,000 港元。

於二零零三年八月三十一日，本集團之資本負債比率為0.10（二零零三年二月二十八日：0.10），乃以本集團總借款額33,522,000港元（二零零三年二月二十八日：31,068,000港元）以及股東資金333,456,000港元（二零零三年二月二十八日重新列賬：321,322,000港元）計算。

## 中期股息

董事會已決議宣派截至二零零四年二月二十九日止財政年度之中期股息每股1.5港仙（二零零三年：1.5港仙）。中期股息將於二零零三年十二月十八日星期四支付予於二零零三年十二月十一日星期四營業時間結束時名列於本公司在香港之股份過戶登記分處的股東名冊上之股東。

## 庫務政策

本集團於財務風險管理方面繼續維持審慎態度。本集團的借貸分別為港元及人民幣，利息以浮動利率計算。截至二零零三年八月三十一日止六個月，本集團並無面對重大匯率波動風險，故此並無利用有關的對沖金融工具。本集團的理財政策是不參與高風險之投資或投機性的衍生工具。

管理層深信，憑藉較低之資本負債比率及穩健之財政狀況，本集團具備優越條件，以助日後之擴展及掌握投資機會。

## 資產抵押

於二零零三年八月三十一日，用作集團長期貸款抵押之固定資產賬面淨值約為11,667,000港元（二零零三年二月二十八日：24,238,000港元）。於二零零三年八月三十一日，並無固定資產用作本集團一般銀行信貸之反面抵押（二零零三年二月二十八日：96,728,000港元）。

## 人力資源

於二零零三年八月三十一日，本集團之僱員總數為1,020名。本集團為僱員提供優厚薪酬組合，包括保險及醫療福利。此外，本集團亦會按業績及個別僱員表現給予合資格僱員酌情花紅。



## 董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零零三年八月三十一日，根據證券及期貨條例第352條規定須設置之登記冊所載記錄或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」），本公司董事在本公司及其相關法團（定義見證券及期貨條例第XV部（「證券及期貨條例」））的股份、相關股份及債權證之任何權益及淡倉如下：

### (a) 本公司之股份

	實益持有每股0.1港元之普通股份數目		
	個人權益	其他權益	總計
鄧偉林先生	6,000,000	8,175,000 (附註(i))	14,175,000
鄧強林先生	6,000,000	8,175,000 (附註(ii))	14,175,000
吳民傑先生	12,094,000	—	12,094,000
鍾振華先生	3,330,000	—	3,330,000

附註：

- (i) 於二零零三年八月三十一日，*Rich Land Property Limited* 是擁有該些股份的，它是由一項全權信託全資所擁有的，（除其他人外）鄧偉林先生及其某些家族成員乃該全權信託之受益人。
- (ii) 於二零零三年八月三十一日，*Kinlington Agents Limited* 是擁有該些股份的，它是由一項全權信託全資所擁有的，（除其他人外）鄧強林先生及其某些家族成員乃該全權信託之受益人。

### (b) 美麗寶鞋業有限公司之股份

	實益持有本公司附屬公司 美麗寶鞋業有限公司 每股100港元之 無投票權遞延股數目
	個人權益
鄧偉林先生	6,561
鄧強林先生	6,561
鍾振華先生	477

除上文披露者外：

- (i) 於二零零三年八月三十一日，本公司董事或最高行政人員（包括彼等之配偶及十八歲以下子女）概無持有或獲授予或行使任何用以認購本公司及其相關法團（定義見證券及期貨條例）的股份、相關股份及債權證之權利。
- (ii) 本公司及其附屬公司於年內任何時間概無訂立任何安排，致使本公司董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲得利益。

## 主要股東

於二零零三年八月三十一日，根據證券及期貨條例第336條規定須設置之登記冊所載記錄，以下股東持有本公司的股份及相關股份之百分之五或以上之權益及淡倉。

股東名稱	實益持有每股0.1港元 之普通股份數目
鄧氏企業有限公司	122,400,000 (附註(i))
鄧偉林先生	14,175,000 (附註(ii))
鄧強林先生	14,175,000 (附註(iii))
曹麗娟女士	14,175,000 (附註(iv))
Value Partners Limited	13,362,000 (附註(v))
謝清海先生	13,362,000 (附註(v))

附註：

- (i) 於二零零三年八月三十一日，本公司之122,400,000普通股由鄧氏企業有限公司持有，而鄧氏企業有限公司之四股已發行股份分別由Rich Land Property Limited、Kinlington Agents Limited、Mosman Associates Limited及Simple Message Limited持有。
- (ii) 於二零零三年八月三十一日，本公司之6,000,000普通股由鄧偉林先生持有。此外，本公司之8,175,000普通股由Rich Land Property Limited持有，而Rich Land Property Limited是由一項全權信託全資所擁有的，（除其他人外）鄧偉林先生及其某些家族成員乃該全權信託之受益人。
- (iii) 於二零零三年八月三十一日，本公司之6,000,000普通股由鄧強林先生持有。此外，本公司之8,175,000普通股由Kinlington Agents Limited持有，而Kinlington Agents Limited是由一項全權信託全資所擁有的，（除其他人外）鄧強林先生及其某些家族成員乃該全權信託之受益人。
- (iv) 於二零零三年八月三十一日，本公司之6,000,000普通股由曹麗娟女士持有。此外，本公司之8,175,000普通股由Mosman Associates Limited持有，而Mosman Associates Limited是由一項全權信託全資擁有的，（除其他人外）曹麗娟女士及其某些家族成員乃該全權信託之受益人。

- (v) 於二零零三年八月三十一日，本公司之13,362,000普通股由 Value Partners Limited持有，而謝清海先生控制 Value Partners Limited之權益。

除上文披露者外，於二零零三年八月三十一日，本公司根據證券及期貨條例第336條而設之登記冊並無記錄其他人士持有本公司之股份及相關股份之百分之五或以上之權益及淡倉。

## 購股權計劃

本集團在本期開始及終結時沒有尚未行使的購股權。本集團於本期間並無新的購股權計劃。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零三年十二月五日星期五至二零零三年十二月十一日星期四（包括首尾兩天），暫停辦理股份過戶登記。如欲獲派中期股息，所有股份轉讓申請連同有關股票必須於二零零三年十二月四日星期四不遲於下午四時交至本公司之股份過戶登記分處雅栢勤證券登記有限公司（地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下），辦理過戶登記手續。

## 買賣本公司之上市股份

本公司或其附屬公司於截至二零零三年八月三十一日止六個月期間內概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 公司管治

除本公司之獨立非執行董事於獲委任時並無指定任期，而須依照本公司組織章程細則規定輪值告退並可候選連任之外，並無本公司之董事知悉任何資料足以合理地顯示本公司於現時或截至二零零三年八月三十一日止六個月內任何時間未有遵守聯交所《證券上市規則》附錄十四內所載之《最佳應用守則》規定。

## 審核委員會

就編制截至二零零三年八月三十一日止六個月未經審核之簡明綜合財務報表，審核委員會與各董事已審閱本集團所採納之會計政策及慣例，以及討論內部控制及財務申報等事宜。

董事會代表

主席

鄧偉林

香港，二零零三年十一月十八日