



DAIWA ASSOCIATE HOLDINGS LIMITED

台和商事控股有限公司

Interim Report 2003

二零零三年中期業績報告



DAIWA ASSOCIATE HOLDINGS LIMITED

台和商事控股有限公司

香港九龍觀塘成業街16號怡生工業中心G座11字樓

電話：852-2341 3351 傳真：852-2797 8275

網址：<http://www.daiwahk.com> 電子郵址：daiwa@daiwahk.com

股份代號：1037

中期業績

本人謹代表董事局向各股東提呈台和商事控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至二零零三年九月三十日止六個月之未經審計中期業績報告。

此未經審計中期報告已被審計委員會審閱。

業績及股息

於報告期內，本集團錄得除稅及少數股東權益後之綜合淨盈利為八百二十萬港元（二零零二年九月三十日：重列七百九十萬港元），比去年同期增長百分之三點八。每股基本盈利為**5.16**港仙（二零零二年：重列**4.95**港仙）。

這期間集團之營業額為四億一千萬港元，比去年同期輕微減少百分之二點九。

董事局建議向於二零零三年十二月九日名列本公司股東名冊之股東派發中期股息每股**1.5**港仙。中期股息將於二零零三年十二月十九日派發。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零三年十二月十日（星期三）至二零零三年十二月十五日（星期一）（包括首尾兩日）期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合獲派中期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，最遲須於二零零三年十二月九日（星期二）下午四時前送達雅柏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）。

流動資金及財務資源

於二零零三年九月三十日，本集團之流動資產淨值達一億五千一百萬港元，而股東資本為二億七千六百萬港元。貸款與融資租約承擔總額維持低水平於四千四百萬港元，而資本負債比率（借貸總額扣除少數股東權益及遞延稅項後除以股東資金）為**0.16**。現金及銀行結餘為五千八百萬港元，而扣除銀行借貸後，結餘為一千八百萬港元。

於二零零三年九月三十日，本集團所獲之總銀行信貸額約一億一千七百萬港元，而仍可動用之信貸額為五千九百萬港元。在同日融資租約承擔為四百萬港元。

本集團之資產由股東資金、應付營業賬項及銀行借貸組成。應付營業賬項及銀行借貸需於一年內償還。借貸、現金及現金等額主要以港元、美元及人民幣為單位。由於這些貨幣匯率較穩定，本集團在外幣負債、資產及投資沒有使用貨幣對沖工具。本集團監控與以上貨幣組合有關之負債、現金及現金等額，以減低匯率波動帶來之匯兌風險。集團之貸款均按浮動息率計算。於二零零三年九月三十日，本集團並無抵押固定資產作銀行信貸。

業務回顧及前景

本集團致力於以下二項主要業務：

- 一 製造及經銷電子元器件
- 一 EMS（電子專業生產服務）、OEM及ODM業務

電子元器件經銷業務

本集團是香港及國內電子元器件經銷業務之其中一位領導者。作為東芝、松下、Rohm、On-Semiconductor、Liteon及Sino America之授權經銷商，集團專業為這些著名品牌開拓集成電路、三極管、微型處理器、記憶晶片、分裂及靜態（discrete and passive）電子元器件之市場。此類型電子元器件主要應用於影音產品、電子

玩具、電源、家電、空調、個人電腦及其他電子消費產品等。於報告期內集團已與Arnold Magnetics Limited簽訂新代理協議。此部份之營業額錄得二億零七百六十萬港元，比去年同期增加百分之二點八，而毛利貢獻則為一千八百六十萬港元，比去年同期上升百分之十二點六。

電子元器件製造業務

本集團從事製造二極管(DO35、DO34、微型MELF及DO41封裝)、三極管(SOT23及TO92封裝)、可變電阻及電線。

簇新之DO35二極管引線製造設備安裝後，大大提高垂直組合生產，二極管之營業額維持二千二百萬港元，而毛利卻比去年同期上升百分之六十八。

由於SOT23及TO92封裝全球供應過剩，三極管之需求仍繼續下降，價格更跌至低於生產成本。為了減低對集團盈利之負面影響，管理層已減少此部份之生產量至最低水平。

EMS(電子專業生產服務)，OEM及ODM

經添置先進之SMD貼片機、新無塵間及無靜電裝配設備後，集團獲得顯著的商機。此部份之營業額為八千六百萬港元，比去年同期增長百分之三十五(二零零二年：六千三百四十萬港元)。

於報告期內由於SARS爆發，對營商環境帶來史無前例之負面影響，OEM及ODM電子消費產品製造業務之營業額因此下降至六千五百萬港元(二零零二年：八千一百萬港元)。SARS疾病過去後，商業活動已逐漸恢復正常。

業務前景

在電子元器件經銷業務中之新經銷業務將日趨成熟，此產品之存貨將維持在健康之水平，而此方面之營業額預期可發展至更高商業效益。同時，元器件經銷部亦為客戶提供專業性之軟件及硬件工程設計服務，由此集團可組合不同之代理品牌以作整體性之推廣。

玻璃二極管(DO35及MELF)之需求上升，集團將繼續投資設備令生產量得以提高。集團亦將增加整流二極管(DO41封裝)之生產量，成本因而會繼續減低。管理層已成功獲得一家以生產二極管而聞名之國際客戶的OEM生產合約，並將於2004年初投產，此部份之整體產量將有顯著增長。

集團現正與一家美國主要的大型百貨公司緊密磋商ODM電子消費產品業務，相信來年電子消費產品將獲得顯著的訂單增長。

管理層相信來年集團之業績將會達至一個新的紀元。

員工

於二零零三年九月三十日，本集團共聘請了約四千五百名僱員，其中香港有一百二十名，其餘大部份為國內僱員。業務員之薪酬包括工資及佣金，佣金是按個人營業指標而釐定；一般僱員除薪金外，可享有年終花紅，數額因應部門之盈利及個人表現而決定。集團亦提供強積金及醫療福利給予所有香港僱員。國內僱員方面，集團按法規付退休計劃供款。於此報告時期，沒有僱員被授予購股權。

簡明綜合損益表

二零零三年九月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至九月三十日止六個月	
		二零零三年 千港元	二零零二年 千港元 (重列)
營業額	3	409,934	422,345
銷售成本		<u>(352,507)</u>	<u>(370,273)</u>
毛利		57,427	52,072
其他收益		469	1,790
銷售開支		(8,775)	(6,664)
行政開支		<u>(39,053)</u>	<u>(35,649)</u>
經營盈利	3&4	10,068	11,549
融資成本		(599)	(336)
應佔共同控制實體虧損		<u>(2)</u>	<u>(1,979)</u>
除稅前盈利		9,467	9,234
稅項	6	<u>(1,377)</u>	<u>(1,473)</u>
除稅後盈利		8,090	7,761
少數股東權益		<u>98</u>	<u>124</u>
股東應佔盈利		<u>8,188</u>	<u>7,885</u>
中期股息	8	<u>2,382</u>	<u>2,382</u>
每股盈利			
— 基本	9	<u>5.16港仙</u>	<u>4.95港仙</u>
— 攤薄	9	<u>5.16港仙</u>	<u>4.95港仙</u>

簡明綜合資產負債表

於二零零三年九月三十日

	附註	未經審核	重列
		二零零三年 九月三十日 千港元	二零零三年 三月三十一日 千港元
無形資產	10	—	469
固定資產	10	128,454	124,888
在建工程		3,066	2,511
共同控制實體投資		1,695	8,243
其他投資		1,050	1,050
		<u>134,265</u>	<u>137,161</u>
流動資產			
存貨		119,055	121,275
應收營業賬項	11	118,986	94,262
其他應收款項		18,918	16,927
現金及銀行結餘		57,647	60,799
		<u>314,606</u>	<u>293,263</u>
流動負債			
應付營業賬項	12	105,329	95,759
其他應付款項		16,502	14,198
長期負債之流動部份	13	1,901	1,937
信託收據貸款		40,106	37,803
		<u>163,838</u>	<u>149,697</u>
流動資產淨值		<u>150,768</u>	<u>143,566</u>
總資產減流動負債		<u>285,033</u>	<u>280,727</u>
資金來源：			
股本	14	15,881	15,881
儲備		260,379	254,464
股本及儲備總額		276,260	270,345
少數股東權益		641	1,935
長期負債	13	2,996	4,054
遞延稅項負債	7	5,136	4,393
		<u>285,033</u>	<u>280,727</u>

簡明綜合現金流量表

二零零三年九月三十日止六個月

	未經審核	
	截至九月三十日止六個月	
	二零零三年	二零零二年
	千港元	千港元
經營活動之現金流入／(流出)淨額	<u>2,682</u>	<u>(8,408)</u>
投資活動流出之現金淨額	<u>(4,894)</u>	<u>(4,394)</u>
理財活動(流出)／流入之現金淨額	<u>(1,049)</u>	<u>12,860</u>
(減少)／增加之現金及現金等價物	(3,261)	58
於四月一日之現金及現金等價物	60,799	60,405
外幣匯率變動之影響	<u>109</u>	<u>(136)</u>
於期末之現金及現金等價物	<u>57,647</u>	<u>60,327</u>
現金及現金等價物結餘分析：		
現金及銀行結餘	<u>57,647</u>	<u>60,327</u>

簡明綜合股本變動表

二零零三年九月三十日止六個月

	合併		外匯 波動儲備	繳入盈餘	保留盈利	盈餘儲備	擬派股息	總計
	賬目產生 股份溢價	之差額						
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零三年四月一日								
如前呈報	160,944	(10,393)	(496)	51,594	54,371	90	2,382	258,492
採用會計準則第12號之影響					(4,028)			(4,028)
於二零零三年四月一日重列	160,944	(10,393)	(496)	51,594	50,343	90	2,382	254,464
換算海外附屬公司及 共同控制實體之賬目 所引致之兌換損益			109					109
本期盈利					8,188			8,188
二零零三年已付末期股息							(2,382)	(2,382)
中期股息					(2,382)		2,382	—
於二零零三年九月三十日	<u>160,944</u>	<u>(10,393)</u>	<u>(387)</u>	<u>51,594</u>	<u>56,149</u>	<u>90</u>	<u>2,382</u>	<u>260,379</u>
於二零零二年四月一日								
如前呈報	161,072	(10,393)	(963)	51,594	47,132	90	1,595	250,127
採用會計準則第12號之影響					(3,490)			(3,490)
於二零零二年四月一日重列	161,072	(10,393)	(963)	51,594	43,642	90	1,595	246,637
換算海外附屬公司及 共同控制實體之賬目 所引致之兌換損益			(136)					(136)
當期盈利					7,885			7,885
二零零二年已付末期股息							(1,595)	(1,595)
中期股息					(2,382)		2,382	—
發行股份溢價	133							133
購回股份費用	(255)							(255)
二零零二年九月三十日	<u>160,950</u>	<u>(10,393)</u>	<u>(1,099)</u>	<u>51,594</u>	<u>49,145</u>	<u>90</u>	<u>2,382</u>	<u>252,669</u>

1. 編製基準及會計政策

本集團之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」）發出之香港會計實務準則（「會計實務準則」）第25號「中期財務報告」編撰。除下文附註2所註釋之會計政策變動外，本集團所採用編撰此等簡明綜合中期財務報表之會計政策及編撰基準與編撰截至二零零三年三月三十一日止年度之經審核財務報表所採納者一致。

2. 會計政策變動

會計實務準則第12號（經修訂）主要規定遞延稅項之會計處理方法及披露。於過往年度，遞延稅項乃就於可見將來可能實現之負債之所有重大時差採用利潤表負債法計提撥備，遞延稅項資產於直至可合理毫無疑問肯定變現後方予以確認。會計實務準則第12號（經修訂）規定須採納資產負債表負債法，據此，除有限之例外情況外，財務報表之資產及負債之賬面值，與用以計算應課稅溢利之相應稅基兩者間之所有暫時性差異，均須確認為遞延稅項。

本集團對遞延稅項之會計政策因應於二零零三年一月一日生效之香港會計實務準則第12號（經修訂）「所得稅」作出變更。資產及負債於財務報表中之賬面值與其稅基金額之所有暫時性差異，會全數為遞延稅項負債作出準備；暫時性可扣減差異及可用稅務虧損，如將來有足夠稅務溢利可用作抵銷，會確認為遞延稅項資產。

上述之會計政策變更已被追溯應用。如簡明綜合股本變動表所述，二零零三年及二零零二年四月一日之期初保留盈利已分別減少4,028,000港元及3,490,000港元，為未撥備遞延稅項負債淨額。是項調整導致二零零三年三月三十一日之遞延稅項資產及遞延稅項負債分別增加331,000港元及4,359,000港元。截至二零零二年九月三十日止六個月之盈利記入權益之金額減少227,000港元。

3. 收入及分部資料

本集團主要從事設計、發展、生產及經銷電子元器件和電子消費產品。

本集團於本年度之營業額及經營盈利貢獻依主要業務及經營地區分析如下：

(a) 主要分部報告—業務分部資料：

	電子元器件經銷及製造		電子專業生產服務， OEM及ODM		抵銷項		集團	
	截至九月三十日 止六個月		截至九月三十日 止六個月		截至九月三十日 止六個月		截至九月三十日 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	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
營業額								
業外銷售	258,242	277,097	151,692	145,248				
分部間銷售	798	1,565	246	—	(1,044)	(1,565)		
	<u>259,040</u>	<u>278,662</u>	<u>151,938</u>	<u>145,248</u>	<u>(1,044)</u>	<u>(1,565)</u>	<u>409,934</u>	<u>422,345</u>
分部經營業績	3,454	4,951	6,614	6,598			10,068	11,549
融資成本							(599)	(336)
應佔共同控制實 體盈利減虧損							(2)	(1,979)
除稅前盈利							9,467	9,234
稅項							(1,377)	(1,473)
除稅後盈利							8,090	7,761
少數股東權益							98	124
股東應佔盈利							<u>8,188</u>	<u>7,885</u>

(b) 次要分部報告—地區分部資料

	營業額	
	截至九月三十日止六個月	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
香港及中國大陸	256,580	273,667
美國	58,173	75,132
歐洲	31,146	30,292
日本	60,656	34,802
其他亞洲國家	3,379	8,452
	<u>409,934</u>	<u>422,345</u>

由於上述以地區劃分之經營盈利貢獻大致上符合正常之盈利與營業額比率，故並無按地區分析經營之盈利貢獻。

4. 經營盈利

經營盈利已扣除及計入如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
	<u>扣除：</u>	
固定資產折舊	6,706	4,859
呆貨撥備	2,076	—
<u>計入：</u>		
利息收入	<u>159</u>	<u>265</u>

5. 員工成本

	截至九月三十日止六個月	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
	工資薪酬	32,281
其他津貼及福利	1,949	3,103
退休福利成本—界定供款計劃	443	461
	<u>34,673</u>	<u>33,775</u>

6. 稅項

香港利得稅乃按照期內估計應課稅溢利依稅率17.5%(二零零二：16%)提撥準備。中國企業所得稅按適用於有關附屬公司應繳之稅率而計算。

於簡明綜合損益表扣除之稅項如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
香港利得稅	532	1,030
中國企業所得稅	102	216
	<u>634</u>	<u>1,246</u>
遞延稅項 — 關於短暫性差異之 衍生及撥回	743	227
	<u>1,377</u>	<u>1,473</u>

7. 遞延稅項

遞延稅項採負債法就短暫性差異按基本稅率17.5%(二零零二年：16%)作全數撥備。

本集團的遞延稅項負債及資產於期內之變動如下：

	截至二零零三年 九月三十日 止六個月 千港元	截至二零零三年 三月三十一日 止年度 千港元
	遞延稅項負債	
期初結餘	4,724	4,173
於損益表中列支	<u>790</u>	<u>551</u>
期末結餘	<u>5,514</u>	<u>4,724</u>
遞延稅項資產		
期初結餘	331	318
於損益表中列支	<u>47</u>	<u>13</u>
期末結餘	<u>378</u>	<u>331</u>

在法定權利許可下，及遞延所得稅涉及同一財政機關，遞延稅項資產可與遞延稅項負債互相抵銷。下列金額是計入適當抵銷後，於簡明綜合資產負債表內列賬。

	二零零三年 九月三十日 千港元	二零零三年 三月三十一日 千港元
遞延稅項資產	(378)	(331)
遞延稅項負債	<u>5,514</u>	<u>4,724</u>
	<u>5,136</u>	<u>4,393</u>

8. 股息

	截至九月三十日止六個月	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
已派二零零二／二零零三年度末期股息每普通股0.015港元 (二零零一／二零零二年度已派末期股息：0.01港元) (註(i))	2,382	1,595
於二零零三年十一月二十五日擬派二零零三／二零零四年度中期股息 每普通股0.015港元(二零零二／二零零三年：0.015港元) (註(ii))	2,382	2,382
	<u>4,764</u>	<u>3,977</u>

註(i)：於二零零三年七月十六日舉行之會議上，董事擬派截至二零零三年三月三十一日止年度末期股息每普通股0.015港元，已於二零零三年九月五日派發，亦已於截至二零零三年九月三十日止六個月列作保留盈利分派。

註(ii)：於二零零三年十一月二十五日舉行之會議上，董事宣派截至九月三十日止六個月中期股息每普通股0.015港元。此項擬派股息並無於簡明中期賬目中列作應付股息，惟將於截至二零零四年三月三十一日止年度列作保留盈利分派。

9. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利是根據集團之股東應佔溢利8,188,000港元(二零零二：重列7,885,000港元)計算。

每股基本盈利是按期內已發行普通股份之加權平均數158,809,600股(二零零二：159,254,463股)計算。每股攤薄盈利根據158,809,600股(二零零二：159,434,078股)普通股計算，即期內已發行普通股之加權平均股數，加上假設所有未行使之股權皆已行使而被視作以無償發行之普通股之加權平均股數為零股(二零零二：179,615股)計算。

10. 資本開支

於二零零三年九月三十日止六個月

	無形資產		固定資產 千港元
	— 商譽 千港元		
期初賬面淨值	469		124,888
購入子公司	404		3,180
其他添置	—		7,245
出售	—		(153)
折舊／攤銷支出	(873)		(6,706)
期末賬面淨值	<u>—</u>		<u>128,454</u>

11. 應收營業賬項

應收營業賬項賬齡分析如下：

	二零零三年	二零零三年
	九月三十日 千港元	三月三十一日 千港元
少於六十天	97,790	73,824
六十至一百一十九天	16,474	15,570
一百二十天或以上	4,722	4,868
	<u>118,986</u>	<u>94,262</u>

本集團之大部份銷售以記賬交易形式進行，收款普遍預期於銷售日期後60天內。

簡明中期賬目附註

12. 應付營業賬項

應付營業賬項賬齡分析如下：

	二零零三年 九月三十日 千港元	二零零三年 三月三十一日 千港元
少於六十天	89,950	73,518
六十至一百一十九天	10,077	15,127
一百二十天或以上	5,302	7,114
	<u>105,329</u>	<u>95,759</u>

13. 長期負債

	二零零三年 九月三十日 千港元	二零零三年 三月三十一日 千港元
融資租賃債務	4,225	5,195
長期服務金準備	672	796
	<u>4,897</u>	<u>5,991</u>
長期負債之流動部份	(1,901)	(1,937)
	<u>2,996</u>	<u>4,054</u>

14. 股本

	普通股數目	千港元
法定股本：		
普通股每股面值0.10港元		
於二零零三年四月一日及二零零三年九月三十日	<u>1,000,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足：		
普通股每股面值0.10港元		
於二零零三年四月一日及於二零零三年九月三十日	<u>158,809,600</u>	<u>15,881</u>

15. 或然負債

(a) 於二零零三年九月三十日，本集團及本公司就銀行所作出之信貸擔保有或然負債18,111,000港元(二零零三年三月三十一日：18,110,000港元)。

(b) 本公司在二零零三年及二零零二年九月三十日並無任何重大之或然負債。

16. 承擔

(a) 資本承擔

	二零零三年 九月三十日 千港元	二零零三年 三月三十一日 千港元
已訂約但未計入	—	1,845

(b) 營運租約承擔

於二零零三年九月三十日，本集團按不能取消之營運租約於將來需支付之最少款項合計如下：

	二零零三年 九月三十日 千港元	二零零三年 三月三十一日 千港元
一年內	502	633
第二年至第五年內	50	203
	<u>552</u>	<u>836</u>

17. 有關連人士交易

集團於期間在正常業務範圍內進行之重要有關連公司交易摘要如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
共同控制實體：		
出售貨品	—	1,217
購買貨品	—	3,679
	<u>—</u>	<u>4,896</u>

18. 比較數字

若干比較數字已由於所得稅之會計政策改變而作出調整，以符合會計實務準則第12號(經修訂)。有關詳情載於附註2。

董事的權益

於二零零三年九月三十日，本公司之董事及主要行政人員在本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券之權益或淡倉，已記錄於根據證券及期貨條例第352條所規定由本公司備存之登記冊上，或根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）之上市公司董事進行證券交易標準守則（「標準守則」）已向本公司及聯交所申報者如下：

(a) 於本公司之股份好倉

董事姓名	個人權益	實益擁有之普通股數目		總數權益
		法團權益	其他權益	
劉得還先生	3,112,000 (附註1)	—	28,121,300 (附註2)	31,233,300
陳婉薇女士	2,012,000 (附註1)	—	28,121,300 (附註2)	30,133,300
尹楚輝先生	250,000	—	—	250,000
麥漢佳先生	2,620,000 (附註3)	—	—	2,620,000
畢滌凡先生	100,000	—	—	100,000

附註：

1. 劉先生及陳女士（劉先生之配偶）聯名擁有本公司股份1,512,000股。
2. China Capital Holdings Investment Ltd（「China Capital」）實益擁有本公司股份28,121,300股。China Capital之全部已發行股本由一個信託人按全權信託擁有，該信託之受益人包括劉先生、陳女士及其若干家族成員。
3. 於二零零三年九月三十日後，麥先生之個人權益減至2,068,000股。

(b) 於本公司相聯法團之股份好倉

Dominion International Limited由一個信託人按全權信託全資擁有，該信託之受益人包括劉得還先生、陳婉薇女士（劉先生之配偶）及其若干家族成員擁有下列附屬公司之實益權益：

	持有之無投票權 遞延股份數目
寰宇電線有限公司	50,000
Westpac Digital Limited	1
宏標實業有限公司	455,000
台和商事有限公司	1,500,000

此外，劉先生及陳女士分別實益擁有寰宇精準工業有限公司之無投票權遞延股份140,000股及10,000股。

除上文所披露外，於二零零三年九月三十日，根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊所記錄或根據標準守則而向本公司及聯交所作出的知會，本公司董事或主要行政人員概無擁有本公司或其任何相聯法團（具有證券及期貨條例第XV部的涵義）的任何股份、相關股份或債券的任何權益或淡倉。

董事購入股份或債券之權利

除上文「董事的權益」一節所披露者外，於期內任何時間本公司或其附屬公司並無訂立任何安排，讓本公司董事以購入本公司或任何其他公司股份、相關股份或債券的方式取得利益。

購股權計劃

於二零零二年八月二十二日，本公司為遵守上市規則第17章之規定採納新購股權計劃（「新計劃」），以取代過往有效之舊購股權計劃（「舊計劃」）。截至二零零三年九月三十日止本公司概無根據新計劃授出購股權及根據舊計劃授出而於期內未行使之購股權。

主要股東的權益

於二零零三年九月三十日，就各董事所深知，本公司根據證券及期貨條例第336條所存置之登記冊所載，直接或間接擁有本公司已發行股本5%或以上權益之人仕（本公司董事或主要行政人員除外）如下：

於本公司股份的權益

	附註	持有股份數目	佔已發行股份 總數百分比
Billion World International Limited	1	13,748,000	8.66%
Telfast Consultancy Limited	2	13,531,800	8.52%

附註：

1. Billion World International Limited之100%權益為陳劍華先生所擁有，因此，根據證券及期貨條例，Billion World International Limited及陳先生均被視為擁有13,748,000股本公司股份之權益。
2. Telfast Consultancy Limited之100%權益為聶仲漢先生所擁有，因此，根據證券及期貨條例，Telfast Consultancy Limited及聶先生分別被視為擁有13,531,800及13,533,800股本公司股份之權益。

除上述披露外，於二零零三年九月三十日，本公司未獲通知任何超過本公司已發行股本5%或以上且已記錄入按證券及期貨條例第336條設立之主要股東名冊之權益。

遵守最佳應用守則

除獨立非執行董事之任期並無訂明外，本公司之董事並不知悉任何資料，足以合理顯示本公司於二零零三年九月三十日止六個月之任何時間內曾經或現時，未有遵守上市規則附錄十四所載之最佳應用守則。

根據本公司組織章程細則規定，獨立非執行董事須於股東週年大會上輪值告退，並可膺選連任。

審核委員會

審核委員會已与管理層審閱本集團採取之會計原則及與董事討論內部控制及財務報告事項包括審閱截至二零零三年九月三十日止六個月未經審核之中期簡明賬目。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零零三年九月三十日止六個月內概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

承董事會命
總裁
劉得選

香港，二零零三年十一月二十五日

