

二零零四 / 零五年

中期報告

截至二零零四年九月三十日止六個月



香港飲食管理有限公司
HONG KONG CATERING MANAGEMENT LIMITED





公司資料

董事局

執行董事

陳偉彰先生，

主席兼董事總經理

陳家禮先生，

副董事總經理

陳金若瑾女士

趙偉先生

沈榮漢先生

黃翠瑜女士

獨立非執行董事

馮葉儀皓女士

陳葉誠先生

(替任馮葉儀皓女士)

古載禮先生

郭樂為醫生

審核委員會

古載禮先生，

委員會主席

馮葉儀皓女士

陳葉誠先生

(替任馮葉儀皓女士)

郭樂為醫生

公司秘書

黃翠瑜女士

法定代表

陳偉彰先生

黃翠瑜女士

註冊辦事處

香港銅鑼灣

告士打道280號

世貿中心27樓

電話：(852) 2527 6311

傳真：(852) 2520 2119

電子郵箱：hkcm@hkcatering.com

股份登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心46樓

股份過戶處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心17樓1712-6號舖

主要往來銀行

大新銀行有限公司

星展銀行(香港)有限公司

律師

盛德律師事務所

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

股份代號

668

網址

<http://www.hkcatering.com>



香港飲食管理有限公司(「本公司」)之董事局(「董事局」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2004年9月30日止六個月之未經審核綜合業績如下:

綜合損益賬

截至2004年9月30日止六個月

	附註	未經審核	
		截至9月30日止六個月	
		2004年 千港元	2003年 千港元
營業額	2	495,252	467,013
其他收入	3	52,248	3,135
存貨成本消耗		(153,106)	(138,606)
職工成本		(164,074)	(157,970)
經營租賃租金		(48,792)	(43,807)
固定資產折舊		(32,311)	(23,575)
其他經營開支		(89,505)	(84,425)
攤銷無形資產		(2,300)	(2,339)
經營溢利	4	57,412	19,426
分佔聯營公司淨溢利		788	474
除稅前溢利		58,200	19,900
稅項	5	(9,158)	(3,570)
除稅後溢利		49,042	16,330
少數股東權益		(17,042)	(8,263)
股東應佔溢利		32,000	8,067
股息	6		
中期		3,290	3,178
特別		13,158	—
		16,448	3,178
每股盈利	7		
基本		9.7港仙	2.6港仙
攤薄		9.6港仙	2.4港仙



綜合資產負債表

2004年9月30日

	附註	未經審核 2004年 9月30日 千港元	經審核 2004年 3月31日 千港元
非流動資產			
商標	8	29,900	32,200
固定資產	9	265,783	358,236
投資		6,661	6,885
已付租金按金		21,885	20,945
遞延稅項資產		2,456	1,470
		326,685	419,736
流動資產			
存貨		21,910	19,158
應收營業款項	10	18,671	3,319
按金、預付款項及其他應收款項		18,805	13,130
可收回稅項		8	353
銀行結餘及現金		358,803	253,811
		418,197	289,771
流動負債			
應付營業款項	11	32,956	26,223
其他應付款項及應計費用		107,347	89,805
應付稅項		10,412	1,798
禮餅券負債－流動部分		41,828	43,097
		192,543	160,923
流動資產淨值		225,654	128,848
資產總值減流動負債		552,339	548,584
資金來源：			
股本	12	32,896	32,896
儲備		315,598	324,682
股息儲備		16,448	11,514
股東資金		364,942	369,092
少數股東權益		96,930	88,175
非流動負債			
禮餅券負債－非流動部分		77,028	76,162
已收租金按金		444	1,451
長期服務金撥備		11,136	11,457
遞延稅項負債		1,859	2,247
		90,467	91,317
		552,339	548,584



綜合股東權益變動表

截至2004年9月30日止六個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	投資物業	外匯變動	保留盈利 千港元	股息儲備 千港元	總額 千港元
			重估儲備 千港元	儲備 千港元			
於2003年4月1日	31,303	119,225	—	69	157,304	4,695	312,596
採納會計準則 第12號(經修訂)而 確認之遞延稅項負債	—	—	—	—	(1,081)	—	(1,081)
期內溢利	—	—	—	—	8,067	—	8,067
支付2002/03年 末期股息	—	—	—	—	—	(4,695)	(4,695)
宣派2003/04年 中期股息	—	—	—	—	(3,178)	3,178	—
於2003年9月30日	<u>31,303</u>	<u>119,225</u>	<u>—</u>	<u>69</u>	<u>161,112</u>	<u>3,178</u>	<u>314,887</u>
於2004年4月1日	32,896	125,278	24,636	69	174,699	11,514	369,092
撥回出售投資物業 重估收益	—	—	(24,636)	—	—	—	(24,636)
期內溢利	—	—	—	—	32,000	—	32,000
支付2003/04年 末期股息	—	—	—	—	—	(11,514)	(11,514)
宣派2004/05年 中期股息	—	—	—	—	(3,290)	3,290	—
宣派2004/05年 特別股息	—	—	—	—	(13,158)	13,158	—
於2004年9月30日	<u>32,896</u>	<u>125,278</u>	<u>—</u>	<u>69</u>	<u>190,251</u>	<u>16,448</u>	<u>364,942</u>



簡明綜合現金流量表

截至2004年9月30日止六個月

	未經審核	
	截至9月30日止六個月	
	2004年	2003年
	千港元	千港元
經營活動所得現金流入淨額	38,158	55,726
投資活動之現金流入／(流出)淨額	85,766	(34,552)
融資活動之現金流出淨額	(18,932)	(7,962)
現金及現金等值項目之增加	104,992	13,212
於4月1日之現金及現金等值項目	253,811	202,973
於9月30日之現金及現金等值項目	358,803	216,185
現金及現金等值項目結餘之分析： 銀行結餘及現金	358,803	216,185



賬目附註

1. 編製基準及會計政策

此簡明中期賬目未經本公司之核數師審核但經由本公司之審核委員會審閱。此等賬目乃本公司根據香港會計師公會頒佈之會計實務準則第25號「中期財務申報」及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄16而編製。此等賬目須與2004年之年度賬目一併理解。

在編製該等中期賬目時所採用之會計政策及計算方法，與截至2004年3月31日止年度之年度賬目所採用者貫徹一致。

2. 營業額及分部資料

本集團之主要業務乃按兩個經營部門分類：

- 食肆業務－經營各式食肆
- 飽餅店業務－即由聖安娜控股有限公司（「聖安娜控股」）及其附屬公司所經營之生產及銷售飽餅產品以及餐廳業務



2. 營業額及分部資料(續)

本集團於期內按業務劃分之營業額及業績分析如下：

	未經審核 截至2004年9月30日止六個月			未經審核 截至2003年9月30日止六個月		
	食肆 千港元	飽餅店 千港元	本集團 千港元	食肆 千港元	飽餅店 千港元	本集團 千港元
營業額	199,945	298,125	498,070	190,320	279,551	469,871
分部業務之間之銷售	—	(2,818)	(2,818)	—	(2,858)	(2,858)
分部營業額	199,945	295,307	495,252	190,320	276,693	467,013
分部業績	(16,991)	22,651	5,660	(5,617)	23,195	17,578
未分類收入			51,752			1,848
經營溢利			57,412			19,426
分佔聯營公司之淨溢利	788	—	788	474	—	474
除稅前溢利			58,200			19,900
稅項			(9,158)			(3,570)
除稅後溢利			49,042			16,330
少數股東權益			(17,042)			(8,263)
股東應佔溢利			32,000			8,067
分部資產	319,821	420,933	740,754	242,900	352,588	595,488
於聯營公司之投資	1,664	—	1,664	3,725	—	3,725
未分類資產			2,464			63,083
資產總值			744,882			662,296
分部負債	68,054	202,685	270,739	72,847	189,785	262,632
未分類負債			12,271			10,670
負債總額			283,010			273,302
資本開支	9,056	16,696	25,752	28,364	10,393	38,757
折舊	17,811	14,500	32,311	8,152	15,423	23,575
攤銷費用	—	2,300	2,300	39	2,300	2,339

未分類收入包括出售物業之收益50,300,000港元。

由於香港及澳門境外市場佔本集團之營業額少於10%及佔綜合業績亦少於10%，故並無呈列按地區劃分之分析。



3. 其他收入

	未經審核	
	截至9月30日止六個月	
	2004年 千港元	2003年 千港元
出售物業之淨收益	50,310	—
利息收入	496	1,287
投資物業之租金收入	584	1,848
其他物業之租金收入	858	—
	52,248	3,135

4. 經營溢利

經營溢利已扣除／(計入)下列各項：

	未經審核	
	截至9月30日止六個月	
	2004年 千港元	2003年 千港元
出售其他固定資產之虧損／(收益)	8	(1,061)
已計入職工成本內之長期服務金撥備	552	539
已計入職工成本內之退休福利成本	6,538	6,317

5. 稅項

	未經審核	
	截至9月30日止六個月	
	2004年 千港元	2003年 千港元
本期稅項		
香港利得稅	3,546	3,241
海外稅項	6,305	1,294
遞延稅項	(836)	(1,052)
	9,015	3,483
分佔聯營公司稅項	143	87
	9,158	3,570

香港利得稅乃按期內估計應課稅溢利以稅率17.5% (2003年: 17.5%) 撥備。海外溢利稅項乃按期內估計應課稅溢利以本集團所經營業務之國家之現行稅率計算。



6. 股息

	未經審核	
	截至9月30日止六個月	
	2004年	2003年
	千港元	千港元
於2004年12月9日宣派之中期股息 每股普通股1港仙(2003年:1港仙)	3,290	3,178
於2004年12月9日宣派之特別股息 每股普通股4港仙(2003年:零)	13,158	—
	16,448	3,178

7. 每股盈利

	未經審核	
	截至9月30日止六個月	
	2004年	2003年
	千港元	千港元
盈利		
用以計算每股基本盈利之盈利	32,000	8,067
根據附屬公司每股盈利之攤薄 而對分佔該附屬公司業績 作出調整	(236)	(490)
用以計算每股攤薄後盈利之盈利	31,764	7,577
	2004年	2003年

股份數目

用以計算每股基本盈利之 普通股加權平均數	328,958,609	313,028,609
潛在攤薄普通股之影響	1,725,758	2,113,012
用以計算每股攤薄後盈利之 普通股加權平均數	330,684,367	315,141,621



8. 商標

	未經審核 千港元
於2004年4月1日之賬面淨值	32,200
攤銷費用	(2,300)
	<hr/>
於2004年9月30日之賬面淨值	29,900
	<hr/>
成本	92,000
累計攤銷	(62,100)
	<hr/>
於2004年9月30日之賬面淨值	29,900
	<hr/>
成本	92,000
累計攤銷	(59,800)
	<hr/>
於2004年3月31日之賬面淨值	32,200
	<hr/>

9. 固定資產

	未經審核 千港元
於2004年4月1日之賬面淨值	358,236
添置	25,752
出售	(85,894)
折舊	(32,311)
	<hr/>
於2004年9月30日之賬面淨值	265,783
	<hr/>

10. 應收營業款項

應收營業款項之賬齡分析如下：

	未經審核 2004年 9月30日 千港元	經審核 2004年 3月31日 千港元
即期至30天	12,448	3,005
31至60天	5,976	191
超過60天	247	123
	<hr/>	<hr/>
	18,671	3,319
	<hr/>	<hr/>

本集團之銷售大部分以現金、信用卡或透過贖回禮餅券方式進行。除賬主要提供予飽餅店業務之若干公司客戶，而除賬期一般分別為30天及介乎61至120天之間。公司客戶一般須預繳一筆相當於其估計購買價值10%至30%之按金。



11. 應付營業款項

應付營業款項之賬齡分析如下：

	未經審核 2004年 9月30日 千港元	經審核 2004年 3月31日 千港元
即期至30天	8,493	6,409
31至60天	23,754	19,416
超過60天	709	398
	32,956	26,223

12. 股本

	普通股數目	金額 千港元
每股面值0.10港元之普通股		
法定		
於2004年4月1日及於2004年9月30日	400,000,000	40,000
已發行及繳足		
於2004年4月1日及於2004年9月30日	328,958,609	32,896

13. 承擔

	未經審核 2004年 9月30日 千港元	經審核 2004年 3月31日 千港元
(a) 物業、租約物業裝修、傢俬、裝置及 設備之資本承擔		
已訂約但未撥備	6,876	1,287
已批准但未訂約	47,386	50,053
	54,262	51,340
(b) 土地及樓宇經營租約之承擔		
一年內	83,293	72,402
第二至第五年(包括首尾兩年)	87,637	47,380
第五年後	2,322	2,335
	173,252	122,117



業績

綜合營業額增加6.0%至495,300,000港元(2003年:467,000,000港元)·而股東應佔溢利因期內將出售物業之特殊溢利確認入賬而大幅改善296.7%至32,000,000港元(2003年:8,100,000港元)。

中期及特別股息

董事已宣派截至2004年9月30日止六個月之一般的中期股息每股普通股1港仙(2003年:1港仙)及自上述出售物業所得特殊收益中支付之特別股息每股普通股4港仙(2003年:零)予於2005年1月7日名列本公司股東名冊之股東。股息將於2005年1月26日左右派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由2005年1月10日至2005年1月13日(包括首尾兩日)止期間·暫停辦理股份過戶手續·屆時將不會辦理任何過戶手續。為符合資格獲得建議派付之中期及特別股息·必須最遲於2005年1月7日下午4:00前·將所有股份過戶文件連同有關股票一併送交本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司·地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-6號舖。

管理層之討論及分析

業務回顧

食肆業務

放寬內地旅客旅遊限制帶動本地經濟及物業市場迅速復甦。本集團抓緊機會以變現物業之資本收益·錄得出售物業之特殊收益24,200,000港元。

食肆營業額增加5.1%。由於材料成本上漲·本集團毛利率由70.2%下跌至69.2%·而由於再無租金寬減·加上水電煤等開支上漲·合共較去年同期上升約13%·亦成為拖低本集團業務表現之主要障礙。另外·本集團其中一間食肆之租約於到期時有機會不再重續·故已就有關之租約物業裝修作出加速折舊撥備。

本集團食肆大型翻新計劃已接近完成。本集團於期內翻新了一間快餐店及上海綠楊邨酒家·裝修期間停業約一個月。而聯營公司於2004年8月再關閉一間食肆·令該合營企業僅存一間日本食肆尚在經營中。於2004年9月30日·本集團共經營18間食肆。



管理層之討論及分析 (續)

業務回顧 (續)

飽餅店業務

隨著經濟漸趨好轉，綜合營業淨額增加6.6%，主要由節日產品銷售所帶動。佔本集團飽餅銷售額20%以上的節日產品錄得按年增長28%，其中中國市場增長78%。繼本集團推出全新「冰皮月餅」系列以及不斷改良產品質素後，月餅繼續成為本集團最暢銷的節日產品。一般飽餅業務之表現則相對保持穩定。

過去半年，在主要原材料價格出現雙位數字升幅的情況下，本集團無可避免地需要透過削減折扣及推廣優惠，將部分成本負擔轉嫁客戶。儘管如此，毛利率仍較去年同期減少1.3%。而租金費用增加10%，部分原因為餅店數目增加，另外部分原因為業主在去年非典型肺炎期間所提供的租金優惠已完結。集團加強月餅及其他新產品之市場推廣亦無可避免地增加宣傳開支。自去年年底開始出現的通脹亦令其他經營開支上升。

其他收入中包括於2004年8月完成出售澳門物業後所得之特殊收益26,100,000港元。此項溢利將須繳納澳門所得補充稅，故此已就額外稅項開支撥備4,100,000港元。部分出售所得款項已撥留作設立一所中央工場及擴充銷售網絡之用，以應付當地蓬勃之業務。

展望

內地旅客絡繹不絕到訪，將繼續促進本地經濟增長。儘管本集團業務並無直接受惠於此，惟此仍可刺激香港整體經濟。最近發表之2004年10月消費物價指數較去年同期增加0.2%，預料通脹亦即將重臨。因此，本集團預期商品價格有上升趨勢、人工成本亦即將上調，而未來數個月之市場租金亦將於重續租約時上漲。然而，客戶已較易於接受就產品及服務質素提升而作出合理之價格調升，故本集團有信心可向客戶轉嫁成本負擔。

飽餅業務方面，本集團於香港開設新店時將採取審慎態度。惟澳門市場方面，隨著新工場大約於2004年底落成，集團可於隨後十二個月內增設四至五間餅店，以擴充當地零售網絡。另集團已訂立明確計劃，如能選定合適地點，將於廣州開設更多分店。由於本集團之月餅產品在中國市場大受歡迎，集團將繼續擴充銷售渠道及產品種類，以提高在龐大的中國市場中之佔有率。



管理層之討論及分析 (續)

流動資金及財務資源

在悉數收取出售物業所得款項後，於2004年9月30日，本集團持有之可動用手頭現金增加105,000,000港元至358,800,000港元（2004年3月31日：253,800,000港元）。本集團並無借入任何貸款及並無負債記錄。於2004年9月30日之資本承擔為54,300,000港元，大部分與擴充飽餅生產裝備及飽餅零售店網絡有關。所有項目之資金將以內部資源撥付。

資產抵押

期內，概無抵押任何資產。

僱員

於2004年9月30日，本集團僱用約3,120名（2003年：2,830名）全職僱員。僱員薪酬乃參考當時市場情況及個人表現而釐定。僱員薪酬組合包括基本薪金、僅向部分營業員發放之銷售獎金、醫療以及退休福利計劃。另外本集團根據僱員工作表現及本集團業績，或會向合資格僱員發放酌情花紅。

或然負債

於2004年9月30日，本集團並無重大或然負債。

匯率波動風險及相關之對冲

本集團之業務主要以港元及人民幣結算。大約兩年前，本集團為減低市場揣測人民幣升值而可能面對的風險，已購入此貨幣之遠期外匯合約，以應付該貨幣之日常開支。於2004年9月30日，本集團就人民幣遠期合約之承擔為17,500,000港元（2004年3月31日：23,000,000港元），而該合約將於本財政年內到期。

購回、出售或贖回股份

本公司並無於期內贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司於期內概無買賣本公司股份。



購股權

本公司於2000年3月13日採納之購股權計劃（「香港飲食計劃」）未能符合上市規則所載有關購股權計劃之若干規定，導致本公司不得根據香港飲食計劃進一步授出任何購股權。根據香港飲食計劃在先前所授出之購股權（「香港飲食購股權」）於期內之變動詳情概述如下：

參與者	授出日期	行使期		行使價 港元	香港飲食購股權數目			
		由	至		於 2004年 4月1日	期內行使	期內失效	於 2004年 9月30日
董事								
陳家禮	2001年8月30日	2001年10月1日	2011年9月30日	0.48	1,000,000	—	—	1,000,000
	2001年8月30日	2002年3月1日	2011年9月30日	0.48	1,000,000	—	—	1,000,000
	2001年8月30日	2002年9月1日	2011年9月30日	0.48	1,000,000	—	—	1,000,000
				總計	3,000,000	—	—	3,000,000
持續合約 僱員	2001年8月30日	2002年3月1日	2011年9月30日	0.48	175,000	—	—	175,000
	2001年8月30日	2002年9月1日	2011年9月30日	0.48	175,000	—	—	175,000
				總計	350,000	—	—	350,000
				合共總計	3,350,000	—	—	3,350,000

本公司之附屬公司聖安娜控股亦於2000年10月25日採納其本身之購股權計劃（「聖安娜控股計劃」）。該計劃未能符合上市規則有關購股權計劃之若干規定，故不得根據聖安娜控股計劃進一步授出購股權。根據聖安娜控股計劃在先前所授出之購股權（「聖安娜控股購股權」）於期內之變動詳情概述如下：

參與者	授出日期	行使期		行使價 港元	聖安娜控股購股權數目			
		由	至		於 2004年 4月1日	期內行使 (附註)	期內失效	於 2004年 9月30日
聖安娜控股 之其他	2001年1月15日	2001年5月1日	2010年5月31日	0.50	1,030,000	(30,000)	—	1,000,000
	2001年1月15日	2002年5月1日	2010年5月31日	0.50	1,000,000	—	—	1,000,000
董事及 持續合約 僱員	2001年8月31日	2002年3月1日	2011年9月30日	0.55	405,000	(105,000)	—	300,000
	2001年8月31日	2002年9月1日	2011年9月30日	0.55	405,000	(105,000)	—	300,000
				合共總計	2,840,000	(240,000)	—	2,600,000

附註：緊接購股權獲行使日期前聖安娜控股股份之加權平均收市價為每股1.72港元。



董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2004年9月30日，(a)根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等各自被當作或視作擁有之權益或淡倉），或(b)按證券及期貨條例第352條規定本公司須存置之登記冊所記錄，或(c)根據上市公司董事證券交易之標準守則規定須知會本公司及聯交所，本公司各董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債券中所擁有之權益或淡倉如下：

公司名稱	董事姓名	所持普通股數目			根據股本 衍生工具 持有之相關 普通股數目	擁有或 被視作擁有 權益之股份 總數（好倉）	持股百分比 %
		個人權益 (附註a)	家族權益	信託權益			
本公司	陳偉彰	-	-	183,658,609 (附註b)	-	183,658,609	55.83
	陳金若權	-	183,658,609 (附註b)	-	-	183,658,609	55.83
	陳家禮	1,200,000	-	183,658,609 (附註c)	3,000,000 (附註d)	187,858,609	57.11
	趙偉	112,000	-	-	-	112,000	0.03
	黃翠瑜	100,000	-	-	-	100,000	0.03
聖安娜控股	陳偉彰	-	-	146,485,250 (附註e)	-	146,485,250	69.24
	陳金若權	-	146,485,250 (附註f)	-	-	146,485,250	69.24
	陳家禮	182,000	-	146,485,250 (附註c)	-	146,667,250	69.33
	趙偉	28,000	-	-	-	28,000	0.01



董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉（續）

附註：

- a. 此等股份由董事作為實益擁有人而持有。
- b. 此等股份由Well-Positioned Corporation（「Well-Positioned」）直接持有，該公司由以陳偉彰先生及陳金若樺女士之家族成員為受益人而設之信託所實益擁有。陳偉彰先生及陳金若樺女士分別以信託創辦人及創辦人配偶之身分於該等股份中擁有權益。
- c. 陳家禮先生作為陳偉彰先生所設立之家族信託之合資格受益人，亦被視作於Well-Positioned所持有之股份中擁有權益。
- d. 此乃本公司所授出的購股權所涉及之相關股份，有關詳情載述於「購股權」一節。上述權益由陳家禮先生作為實益擁有人而持有。
- e. 作為信託創辦人，陳偉彰先生於聖安娜控股中擁有的信託權益如下：

	所持聖安娜控股 股份數目
Well-Positioned作為實益擁有人而直接持有之聖安娜控股股份	28,457,152
Well-Positioned透過其全資附屬公司 Albion Agents Limited而持有之聖安娜控股股份	118,028,098
	<hr/> <u>146,485,250</u>

- f. 陳金若樺女士為陳偉彰先生之配偶，亦被視作於Well-Positioned所持有之聖安娜控股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2004年9月30日，本公司董事或主要行政人員並無於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債券中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等各自被當作或視作擁有之權益或淡倉），或(b)按證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊所記錄，或(c)根據上市公司董事證券交易之標準守則規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。



主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於2004年9月30日，根據本公司按照證券及期貨條例第336條所存置之權益登記冊所示及據本公司董事或主要行政人員所知，除本公司董事或主要行政人員外，下列人士於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文向本公司披露之權益或淡倉，或於附帶權利在任何情況下於本公司股東大會投票之任何類別股本面值中直接或間接擁有5%或以上權益。

主要股東名稱	所持普通股數目	身分	持股百分比 %
Well-Positioned (附註)	183,658,609	實益擁有人	55.83

附註：該183,658,609股股份由Well-Positioned持有，該公司乃由陳偉彰先生就陳偉彰先生及陳金若謹女士之家族成員為受益人而成立之信託基金所持有之全資附屬公司。

遵守上市規則之最佳應用守則

本公司於期內一直遵守上市規則附錄14所載最佳應用守則（「守則」），惟有關指引第7項則除外，獨立非執行董事之服務合約重續時並無指定任期，但任何一方可於發出最少一個月事先書面通知後予以終止。

審核委員會

審核委員會根據守則規定成立，並由三名獨立非執行董事組成。審核委員會已與管理層一併審閱本集團所採納之會計政策及慣例，並討論了審核、內部監控及財務申報事宜，審核委員會並已審閱本集團截至2004年9月30日止六個月之未經審核中期賬目。

董事局代表
主席兼董事總經理
陳偉彰

香港，2004年12月9日