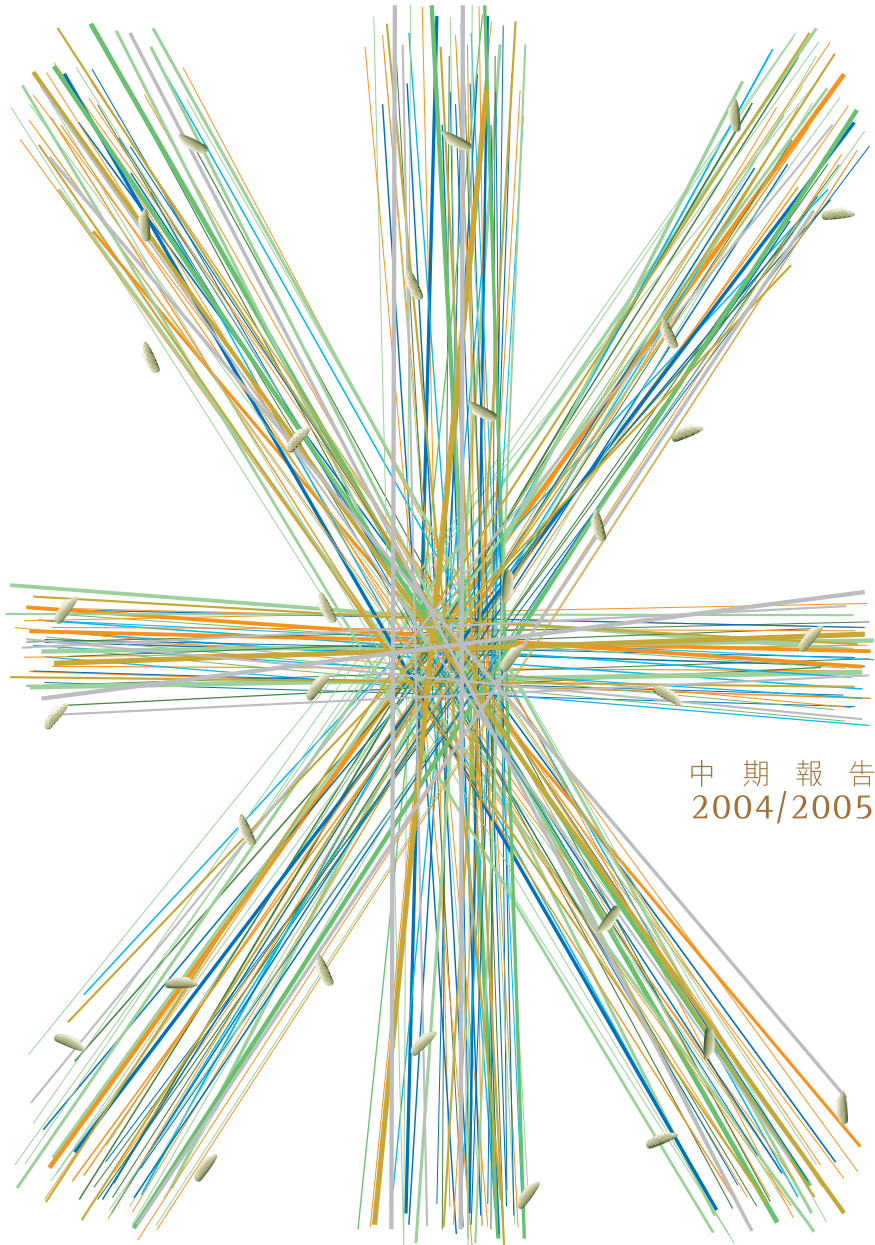




GOLDEN RESOURCES DEVELOPMENT INTERNATIONAL LIMITED

金源米業國際有限公司

於百慕達註冊成立之有限公司



中期報告
2004/2005



中期業績概要

Golden Resources Development International Limited (金源米業國際有限公司) (「本公司」) 董事會欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零四年九月三十日止六個月之未經審核綜合業績如下:

簡明綜合收益表

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零零四年 (未經審核) 千港元	二零零三年 (未經審核) 千港元
營業額	3	335,357	435,453
銷售成本		(242,614)	(352,932)
毛利		92,743	82,521
重估證券投資之(虧絀)盈餘		(57,566)	8,291
其他經營收入	4	16,850	3,865
銷售及分銷成本		(15,361)	(15,347)
管理費用		(48,091)	(55,942)
經營(虧損)溢利	3, 5	(11,425)	23,388
財務成本		(104)	(531)
攤佔聯營公司業績		(6,037)	7,151
攤佔一間聯營公司之負商譽		194	—
出售一間聯營公司部份權益之虧損		(19,302)	—
除稅前(虧損)溢利		(36,674)	30,008
所得稅	6	(7,376)	(4,811)
除稅後(虧損)溢利		(44,050)	25,197
少數股東權益		(258)	1,404
期內(虧損淨額)純利		(44,308)	26,601
股息	7	16,318	16,194
每股中期股息		1.25仙	1.25仙
每股(虧損)盈利	8	(3.4)仙	2.1仙
— 基本		(3.4)仙	2.1仙
— 攤薄		不適用	2.0仙



簡明綜合資產負債表

		二零零四年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零零四年 三月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房機器及設備		165,981	169,823
投資物業		40,030	50,030
聯營公司權益		91,013	130,486
證券投資		24,179	24,053
應收投資公司款項		51,371	51,371
		372,574	425,763
流動資產			
存貨		74,139	65,958
應收貿易賬項	9	51,939	46,445
其他應收賬項、按金及預付款項		100,743	91,182
證券投資		206,252	275,115
定期存款、銀行存款及現金		153,526	97,723
		586,599	576,423
流動負債			
應付貿易賬項	10	9,833	6,866
其他應付賬項及費用準備		26,114	21,696
稅項負債		16,312	11,170
銀行貸款－一年內到期		22,226	19,753
		74,485	59,485
流動資產淨值		512,114	516,938
總資產減流動負債		884,688	942,701
非流動負債			
銀行貸款－一年後到期		—	2,701
遞延稅項負債		11,806	12,006
應付少數股東款項		12,895	12,202
		24,701	26,909
少數股東權益		7,668	8,418
		852,319	907,374
資本及儲備			
股本	11	130,353	130,048
儲備	12	721,966	777,326
		852,319	907,374



簡明綜合權益變動表

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零零四年 (未經審核) 千港元	二零零三年 (未經審核) 千港元
於四月一日之股東權益總額		907,374	896,075
匯兌調整扣除少數股東權益	12	—	17
攤佔聯營公司匯兌調整	12	(473)	1,137
土地及樓宇重估儲備之稅率變動之影響	12	—	(862)
於出售一間聯營公司部份權益時撥回 之商譽儲備	12	5,182	—
於收益表中未確認之收益淨額		4,709	292
發行新股			
— 股本	11	305	148
— 股本溢價	12	518	251
		823	399
期內(虧損淨額)純利	12	(44,308)	26,601
已付去年末期股息	12	(16,274)	(16,168)
調整去年末期股息	12	(5)	(1)
於九月三十日之股東權益總額		852,319	907,198



簡明綜合現金流量表

	截至九月三十日止六個月	
	二零零四年 (未經審核) 千港元	二零零三年 (未經審核) 千港元
經營業務產生(所用)之現金淨額	28,920	(14,116)
投資業務產生(所用)之現金淨額	42,966	(11,933)
融資業務所用之現金淨額	<u>(16,083)</u>	<u>(12,137)</u>
現金及現金等額增加(減少)	55,803	(38,186)
現金及現金等額於四月一日之結餘	<u>97,723</u>	<u>195,461</u>
現金及現金等額於九月三十日之結餘	<u>153,526</u>	<u>157,275</u>
現金及現金等額之結餘分析		
定期存款、銀行存款及現金	<u>153,526</u>	<u>157,275</u>

簡明財務報表附註

截至二零零四年九月三十日止六個月

1. 編製基準

此簡明財務報表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」而編製,並根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16之披露規定作出適當披露。

2. 主要會計政策

此簡明財務報表乃根據歷史成本法編製,並按投資物業及證券投資之重新估值作出修訂。

編製此中期財務報表所採納之會計政策與編製本集團截至二零零四年三月三十一日止年度之財務報表所採納者一致。



3. 業務及地域之分類資料

本集團按業務及地域之分類資料分析如下：

業務分類

截至二零零四年九月三十日止六個月之收益表

	食米業務	證券投資	物業投資	企業及 其他業務	綜合賬目
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額					
對外銷售	327,592	6,670	1,095	—	335,357
業績					
分類業績	28,952	(52,938)	1,326	11,235	(11,425)
財務成本					(104)
攤佔聯營公司業績	(2,583)	—	(254)	(3,200)	(6,037)
攤分一間聯營公司之負商譽				194	194
出售一間聯營公司部份權益之虧損				(19,302)	(19,302)
除稅前虧損					(36,674)
所得稅					(7,376)
除稅後虧損					(44,050)
少數股東權益					(258)
期內虧損淨額					(44,308)



截至二零零三年九月三十日止六個月之收益表

	食米 業務 千港元	貨倉 業務 千港元	證券 投資 千港元	物業 投資 千港元	企業及 其他業務 千港元	對銷 千港元	綜合 賬目 千港元
營業額							
對外銷售	311,409	879	122,478	687	—	—	435,453
內部銷售	—	11,634	—	—	—	(11,634)	—
	<u>311,409</u>	<u>12,513</u>	<u>122,478</u>	<u>687</u>	<u>—</u>	<u>(11,634)</u>	<u>435,453</u>

內部銷售乃按市場價格釐定。

業績

分類業績	<u>20,148</u>	<u>76</u>	<u>2,802</u>	<u>(706)</u>	<u>1,068</u>	<u>—</u>	23,388
財務成本							(531)
攤佔聯營公司 業績	(727)	—	5,330	(18)	2,566	—	<u>7,151</u>
除稅前溢利							30,008
所得稅							<u>(4,811)</u>
除稅後溢利							25,197
少數股東權益							<u>1,404</u>
期內純利							<u>26,601</u>

地域分類

本集團於香港、中華人民共和國(「中國」)之其他地區以及其他地區經營業務。

本集團按地域市場(不計及貨品/服務之原產地)劃分之營業分析如下:

	按地域市場劃分之 營業額	
	截至九月三十日止六個月	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
香港	288,108	361,257
中國之其他地區	45,146	36,748
其他地區	2,103	37,448
	<u>335,357</u>	<u>435,453</u>



4. 其他經營收入

	截至九月三十日止六個月	
	二零零四年	二零零三年
	千港元	千港元
撥回長期應收賬項撥備	10,417	—
出售一項投資物業之溢利	890	—
利息收入	3,300	2,613
上市證券投資之股息收入	794	467
雜項收入	1,449	785
	<u>16,850</u>	<u>3,865</u>

5. 經營(虧損)溢利

經營(虧損)溢利已扣除：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零四年	二零零三年
	千港元	千港元
物業、廠房機器及設備之折舊及攤銷	6,023	6,707

6. 所得稅

	截至九月三十日止六個月	
	二零零四年	二零零三年
	千港元	千港元
當期稅項：		
香港	7,427	4,291
中國其他地區	99	78
	<u>7,526</u>	<u>4,369</u>
往年度撥備不足：		
中國其他地區	7	147
遞延稅項：		
本年度	(201)	(298)
稅率轉變之影響	—	269
	<u>(201)</u>	<u>(29)</u>
本公司及附屬公司應佔稅項	7,332	4,487
攤佔聯營公司之稅項	44	324
	<u>7,376</u>	<u>4,811</u>

香港利得稅乃根據期內估計之應課稅溢利按17.5%計算。在中國其他地區產生之稅項乃根據中國有關法例計算。



7. 股息

	截至九月三十日止六個月	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
宣佈派發中期股息每股1.25仙，按股數1,305,026,460股計算 (二零零三年：每股1.25仙，按股數1,295,425,460股計算)	16,313	16,193
因行使認購股權而調整去年末期股息	5	1
	16,318	16,194

8. 每股(虧損)盈利

每股基本及攤薄(虧損)盈利乃按下列資料計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
計算每股基本及攤薄(虧損)盈利之(虧損)盈利	(44,308)	26,601

	截至九月三十日止六個月	
	二零零四年	二零零三年
股份數目：		
計算每股基本(虧損)盈利之股份加權平均數	1,301,914,575	1,293,146,744
可能有攤薄影響之股份		
— 認購股權		9,412,478
計算每股攤薄盈利之股份加權平均數		1,302,559,222

由於將可能發行之普通股兌換為普通股將對每股基本虧損造成反攤薄效應，故未有呈列截至二零零四年九月三十日止六個月的每股攤薄虧損。

**9. 應收貿易賬項**

本集團向其貿易客戶提供平均30至60日之信用期限。以下為應收貿易賬項於結算日之賬齡分析：

	二零零四年 九月三十日 千港元	二零零四年 三月三十一日 千港元
30日內	33,603	31,203
31日至60日	10,388	10,270
61日至90日	1,830	694
超過90日	6,118	4,278
	51,939	46,445

10. 應付貿易賬項

以下為應付貿易賬項於結算日之賬齡分析：

	二零零四年 九月三十日 千港元	二零零四年 三月三十一日 千港元
30日內	6,113	2,487
31日至60日	350	385
61日至90日	41	102
超過90日	3,329	3,892
	9,833	6,866

11. 股本

	每股面值 0.10港元之股數	千港元
法定股本：		
於二零零三年四月一日、二零零四年三月三十一日及 二零零四年九月三十日	2,000,000,000	200,000
已發行及繳足股本：		
於二零零三年四月一日	1,292,570,460	129,257
行使認購股權	7,906,000	791
於二零零四年三月三十一日	1,300,476,460	130,048
行使認購股權	3,050,000	305
於二零零四年九月三十日	1,303,526,460	130,353



12. 儲備

	股本 溢價	商譽 儲備	資本 贖回 儲備	土地 及樓宇 重估 儲備	匯兌 儲備	股息 儲備	保留 盈利	總額
	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	384,463	(22,802)	515	68,838	(503)	16,168	320,139	766,818
匯兌調整扣除少數股東 權益	—	—	—	—	1	—	—	1
攤估聯營公司匯兌調整 稅率變動之影響	—	—	—	(862)	1,319	—	—	1,319
因發行新股而產生溢價	1,344	—	—	—	—	—	—	1,344
於出售／撤銷附屬公司時 撥回	—	20	—	—	(80)	—	—	(60)
於被視為出售一間 聯營公司時撥回	—	3,102	—	—	—	—	—	3,102
本年度純利	—	—	—	—	—	—	38,026	38,026
已付去年末期股息	—	—	—	—	—	(16,168)	—	(16,168)
調整截至二零零三年 三月三十一日止年度 之末期股息	—	—	—	—	—	—	(1)	(1)
已付中期股息	—	—	—	—	—	—	(16,193)	(16,193)
截至二零零四年 三月三十一日止年度 之擬派末期股息	—	—	—	—	—	16,274	(16,274)	—
於二零零四年 三月三十一日	385,807	(19,680)	515	67,976	737	16,274	325,697	777,326
攤估聯營公司匯兌調整	—	—	—	—	(473)	—	—	(473)
因發行新股而產生溢價	518	—	—	—	—	—	—	518
於出售一間聯營公司 部份權益時撥回	—	5,182	—	—	—	—	—	5,182
期內虧損淨額	—	—	—	—	—	—	(44,308)	(44,308)
已付去年末期股息	—	—	—	—	—	(16,274)	—	(16,274)
調整截至二零零四年 三月三十一日止年度 之末期股息	—	—	—	—	—	—	(5)	(5)
中期股息	—	—	—	—	—	16,313	(16,313)	—
於二零零四年九月三十日	386,325	(14,498)	515	67,976	264	16,313	265,071	721,966



13. 關連人士交易

於二零零四年四月一日至二零零四年九月三十日期間，本集團向聯營公司購貨之總額約為112,921,000港元（二零零三年：104,865,000港元），該等購貨乃在日常業務範圍內進行及其交易價乃參照一貫的市場價格。

於二零零四年九月三十日，於聯營公司之權益包括應收聯營公司款項約22,775,000港元（二零零四年三月三十一日：36,090,000港元）：

- a. 應收聯營公司款項包括以另一間聯營公司之若干股份作抵押之款項約為5,644,000港元（二零零四年三月三十一日：5,644,000港元）。此筆款項為免息及毋須於未來十二個月內償還。
- b. 於二零零四年三月三十一日，應收聯營公司款項包括按最優惠利率計息之款項約為6,566,000港元。此筆款項為無抵押及於二零零四年九月三十日已全數償還。
- c. 應收聯營公司款項之餘額為無抵押、免息及毋須於未來十二個月內償還。

於二零零四年四月一日至二零零四年九月三十日期間，本集團向本公司董事林焯偉先生租用一項其擁有實益權益之物業。期內之租金支出總額為480,000港元（二零零三年：390,000港元）。

此外，本集團亦為其聯營公司及投資公司向銀行取得融資而提供擔保，詳情列於附註14(b)。

14. 承擔及或然負債

於下列報告日期未有在財務報表作出準備之承擔及或然負債如下：

	二零零四年 九月三十日 千港元	二零零四年 三月三十一日 千港元
(a) 已有合約之資本性承擔		
購入物業、廠房機器及設備	243	986
購入一間附屬公司	65,123	—
一間投資公司之資金投入	20,400	20,400
	<u>85,766</u>	<u>21,386</u>



	二零零四年 九月三十日 千港元	二零零四年 三月三十一日 千港元
(b) 或然負債		
為下列公司取得銀行融資而提供擔保：		
— 聯營公司	95,511	90,103
— 投資公司	13,014	13,014
	<u>108,525</u>	<u>103,117</u>

於二零零四年九月三十日，聯營公司及投資公司已動用之擔保銀行融資額度分別約為45,909,000港元（二零零四年三月三十一日：51,365,000港元）及13,014,000港元（二零零四年三月三十一日：13,014,000港元）。

重要收購事項

本公司於二零零四年九月十四日公佈，本公司一間間接全資附屬公司有條件同意向金源投資國際有限公司（「金源投資」）之一間間接全資附屬公司購入新基業（上海）工業投資有限公司（「新基業」）之全部繳足註冊資本，代價約為65,000,000港元（「購買」）。購買之條款乃經公平磋商後釐定，並按一般商業條款達成。代價將以現金支付及將以本公司之內部資源撥付。

新基業為一間於中國註冊成立之外資企業。新基業為金源投資之一間間接全資附屬公司及主要從事於中國上海紡織業及軸承業之投資。

根據上市規則，此項購買構成本公司一項須予披露交易。此項購買之詳細資料已刊載於本公司二零零四年十月六日之通函內。

完成此項購買須待（其中包括）所需決議案獲金源投資之獨立股東於金源投資之股東特別大會上通過。由於金源投資寄發有關通函已延遲至二零零五年二月十八日或之前，完成此項購買有待金源投資之股東特別大會屆時之結果。



根據上市規則第13.13及13.16條作出之披露

根據第13.13條向實體提供之貸款

本集團於二零零四年九月三十日向實體提供之貸款及就實體獲授融資所提供之擔保，其個別金額超過上市規則第13.13條規定之有關百分比8%之貸款及擔保如下：

實體	本集團 持有之 應佔權益 百分比	免息貸款 (A) 千港元	提供之 擔保(B) 千港元	已動用 之擔保 融資額 千港元	貸款及 提供之 擔保總額 (A+B) 千港元	附註
Sirinumma Company Limited	40.00	5,644	23,939	38	29,583	a
Siripattana Rice Company Limited	69.40	857	24,772	3,391	25,629	b, c
Siripattana Rice Company Limited及Golden Resources Export (Thailand) Company Limited	69.40及69.40	—	19,500	15,636	19,500	d
Sirinumma Company Limited 及 Siripattana Rice Company Limited	40.00及69.40	—	27,300	26,844	27,300	e
Sirinumma Company Limited 與其附屬公司合計		6,501	95,511	45,909	102,012	f
Dragon Fortune Limited	10.00	25,213	—	—	25,213	g
廣盛華僑(大亞灣)房產開發 有限公司	8.00	—	7,539	7,539	7,539	h
廣盛華僑(大亞灣)投資 有限公司	8.00	—	5,475	5,475	5,475	i
Dragon Fortune Limited 與其附屬公司合計		25,213	13,014	13,014	38,227	f



本集團根據第13.16條向本公司之聯屬公司提供之財務資助及就本公司之聯屬公司獲授融資所提供之擔保

本集團於二零零四年九月三十日向本公司之聯屬公司提供之財務資助及就本公司之聯屬公司獲授融資所提供之擔保，合計金額超過上市規則第13.16條規定之有關百分比8%之財務資助及擔保如下：

聯屬公司	本集團 持有之 應佔權益 百分比	免息貸款 (A) 千港元	提供之 擔保(B) 千港元	已動用 之擔保 融資額 千港元	貸款及 提供之 擔保總額 (A+B) 千港元	附註
Sirinumma Company Limited 與其附屬公司合計		6,501	95,511	45,909	102,012	a - f
金源世界企業(武漢)有限公司	25.50	10,844	—	—	10,844	g
Openshaw Enterprises Limited	45.00	8,505	—	—	8,505	g
Clever Time Investments Limited	31.80	18,163	—	—	18,163	g
超然製品廠有限公司	41.16	2,162	—	—	2,162	g
總計		<u>46,175</u>	<u>95,511</u>	<u>45,909</u>	<u>141,686</u>	j



上述聯屬公司於二零零四年九月三十日之備考合併資產負債表如下：

	千港元
非流動資產	43,761
流動資產	73,715
流動負債	(74,466)
流動負債淨值	(751)
非流動負債	(40,577)
股東權益	2,433

附註：

- (a) 該等貸款乃根據本公司之間接全資附屬公司**Cost Logistics Limited**（「**Cost Logistics**」）作為貸方與**Sirinumma Company Limited**（「**Sirinumma**」）作為借方於二零零二年八月三十日訂立之貸款協議而提供，並為免息、須按通知償還及以基於**Sirinumma**向**Siripattana Rice Company Limited**（「**Siripattana**」）額外出資而將會配發及發行予**Sirinumma**之**Siripattana**股份作抵押。
- (b) 該等貸款乃本公司代**Siripattana**支付其支出之往來賬結餘，並為免息、無抵押及須按通知償還。
- (c) **Siripattana**之全部已發行股本由**Sirinumma**持有51%（而**Sirinumma**之40%全部已發行股本由本公司間接持有），另由**Cost Logistics**持有49%，故**Siripattana**為本公司之聯營公司及以權益會計法入賬。
- (d) 該擔保乃就**Siripattana**及**Golden Resources Export (Thailand) Company Limited**獲授之銀行融資而提供。**Golden Resources Export (Thailand) Company Limited**為**Siripattana**之直接全資附屬公司。
- (e) 該擔保乃就**Sirinumma**及**Siripattana**獲授之銀行融資而提供。
- (f) 根據上市規則第13.11(2)(c)條合計。
- (g) 該等貸款乃以股東貸款形式向個別實體或聯屬公司提供以應付其等各自之投資或營運資金所需，該等貸款為免息、無抵押及須按通知償還。



- (h) 該擔保乃就廣盛華僑(大亞灣)房產開發有限公司(「廣華房產」)獲授之信貸而提供。廣華房產由Dragon Fortune Limited之直接全資附屬公司廣盛投資有限公司(「廣盛投資」)持有80%，另由獨立第三者持有20%。
- (i) 該擔保乃就廣盛華僑(大亞灣)投資有限公司(「廣華投資」)獲授之信貸而提供。廣華投資由Dragon Fortune Limited之直接全資附屬公司廣盛投資持有80%，另由獨立第三者持有20%。
- (j) 根據上市規則第13.16條合計。

流動資金及財務資源

本集團於二零零四年九月三十日持有現金結餘約為154,000,000港元及銀行貸款約為22,000,000港元。本集團於二零零四年九月三十日之現金及其他流動資產共約為587,000,000港元，連同可動用之銀行信貸，本集團擁有充裕之財務資源應付其承擔及營運資金所需。

業務回顧及前景

本集團於香港的食米業務持續表現理想。本集團繼續專注於提升營運效率、成本管理及競爭能力。董事會確信於長遠而言，集團名下之家傳戶曉品牌為本集團的寶貴資產。因此，我們一直推行有效的品牌策略以加強顧客對品牌的忠誠度，從而進一步鞏固本集團之市場領導地位。於回顧期內，本集團核心品牌金象牌於香港其中一家大型連鎖超級市場舉辦的全民品牌直選活動中榮獲「食得最健康大獎」。此外，本集團亦於過去連續十年榮獲香港「Q嘜」優質產品標誌證書，並繼續致力為顧客提供優質健康產品。

本集團中國食米業務於財政年度上半年錄得營業額增長。我們致力推行之市場推廣策略正有效地進一步打入該市場。董事會深信憑藉此不斷地擴展之市場平台，我們已準備就緒於中國市場取得長遠穩健增長，並對此策略性市場於未來幾年的表現深感樂觀。

本集團維持穩健財務狀況，並於本財政年度半年結日持有現金結餘超過150,000,000港元。於香港的食米業務繼續為本集團提供穩定之營運現金收入。憑藉充裕的現金流量及穩健的財務狀況，本集團具備優越條件以發掘任何具高效益的投資機會。



中期股息

董事會宣佈派發截至二零零五年三月三十一日止年度之中期股息每股1.25仙(二零零三/二零零四年:每股1.25仙)予二零零五年一月七日(星期五)名列本公司股東名冊之股東。

預期中期股息之支票將於二零零五年一月十四日(星期五)前後寄予各合資格股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零五年一月三日(星期一)至二零零五年一月七日(星期五)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續,在該期間內任何股份之轉讓將不予辦理。

如欲獲派發中期股息,所有過戶文件連同有關股票須於二零零四年十二月三十一日(星期五)下午四時正前送達本公司之香港股份過戶登記處標準證券登記有限公司,地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。

董事於股份及相關股份持有之權益及淡倉

於二零零四年九月三十日,各董事及彼等之聯繫人士於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部份)之股份及相關股份中擁有須載入根據證券及期貨條例第352條所存置之登記冊內,或根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市規則之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下:

好倉

(a) 本公司之普通股

董事名稱	實益持有本公司普通股股數			本公司之 已發行股本 之百分比
	個人權益	家屬權益	權益總額	
林焯燦先生	7,935,000	—	7,935,000	0.61%
林焯偉先生	17,500,000	6,000,000	23,500,000	1.80%
		(附註)		

附註: 6,000,000股股份之家屬權益乃由林焯偉先生之妻子擁有。



(b) 本公司之全資附屬公司金源米業有限公司之無投票權遞延股份

董事名稱	身份	實益持有之無投票權 遞延股份數目
林焯燦先生	實益擁有人	260,000
林焯偉先生	實益擁有人	260,000

(c) 本公司之全資附屬公司源隆行有限公司之無投票權遞延股份

董事名稱	身份	實益持有之無投票權 遞延股份數目
林焯燦先生	實益擁有人	13,000
林焯偉先生	實益擁有人	13,000

(d) 認購股權

董事名稱	身份	持有認購 股權數目	相關 股份數目
林焯偉先生	實益擁有人	25,000,000	25,000,000
源林潔和女士	實益擁有人	25,000,000	25,000,000
林焯熾先生	實益擁有人	25,000,000	25,000,000
曾兆雄先生	實益擁有人	1,250,000	1,250,000
		<u>76,250,000</u>	<u>76,250,000</u>

董事獲本公司授出有關認購本公司相關股份之認購股權，其所持之個人權益之詳情載列於下文「董事及僱員獲授予之認購股權」一節。

除上文所披露者外，各董事或任何彼等之聯繫人士並無或並無被視作於本公司或其任何相聯法團之股份或相關股份中擁有須載入根據證券及期貨條例第352條所存置之登記冊內，或根據上市規則所載之標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。



董事及僱員獲授予之認購股權

於二零零四年九月三十日，根據本公司現行之認購股權計劃，董事及僱員獲授予認購股權之詳情如下：

	認購股權 授出日期	行使價 港元	於 二零零四年 四月一日 之餘額	於期內 行使	於 二零零四年 九月三十日 之餘額
董事					
林焯偉先生	二零零一年一月十二日	0.26	9,000,000	—	9,000,000
	二零零一年八月二十八日	0.30	16,000,000	—	16,000,000
源林潔和女士	二零零一年一月十二日	0.26	15,000,000	—	15,000,000
	二零零一年八月二十八日	0.30	10,000,000	—	10,000,000
林焯熾先生	二零零一年一月十二日	0.26	15,000,000	—	15,000,000
	二零零一年八月二十八日	0.30	10,000,000	—	10,000,000
曾兆雄先生	二零零一年一月三十日	0.27	1,250,000	—	1,250,000
合計			76,250,000	—	76,250,000
僱員					
	二零零一年一月十二日	0.26	15,000,000	—	15,000,000
	二零零一年一月三十日	0.27	5,780,000	(3,050,000)	2,730,000
	二零零一年八月二十八日	0.30	10,000,000	—	10,000,000
合計			30,780,000	(3,050,000)	27,730,000
總計			107,030,000	(3,050,000)	103,980,000



特定類別之認購股權詳情如下：

授出日期	賦予權利期間	行使期	行使價 港元
二零零一年一月十二日	—	二零零一年一月十二日至 二零零七年一月四日	0.26
二零零一年一月三十日	二零零一年一月三十日至 二零零二年一月二十九日	二零零二年一月三十日至 二零零五年一月二十九日	0.27 (附註)
二零零一年八月二十八日	—	二零零一年八月二十八日至 二零零七年一月四日	0.30

附註：行使期分以下三個階段，詳情如下：

行使期	可於行使期合共認購之 認購股權最高百分比
1. 接納認購股權後12個月 (由二零零二年一月三十日至二零零三年一月二十九日期間)	可行使25%或其部份
2. 接納認購股權後24個月 (由二零零三年一月三十日至二零零四年一月二十九日期間)	可行使50%或其部份
3. 接納認購股權後36個月 (由二零零四年一月三十日至二零零五年一月二十九日期間)	可行使100%或其部份

除上文所披露者外，概無董事或其配偶或未滿十八歲之子女已獲授予或曾行使任何可認購本公司或其任何相聯法團任何證券之權利。

主要股東

於二零零四年九月三十日，根據證券及期貨條例第336條存置之主要股東名冊上所載，下列主要股東知會本公司其擁有5%或以上本公司之已發行股本：

股東名稱	持有股份數目	本公司之已發行 股本之百分比
Yuen Loong International Limited (「Yuen Loong」)	385,052,026	29.54% (附註1)
Chelsey Developments Ltd. (「Chelsey」)	236,940,000	18.18% (附註1)
金源投資國際有限公司 (「金源投資」)	65,957,000	5.06% (附註2)



附註：

- (1) 本公司董事林焯燦先生分別擁有 Yuen Loong 及 Chelsey 已發行股本約 24% 權益。本公司董事林焯偉先生為一項全權信託（其分別擁有 Yuen Loong 及 Chelsey 已發行股本約 26% 權益）之全權受益人。本公司董事林曾淑儀女士為一項全權信託（其分別擁有 Yuen Loong 及 Chelsey 已發行股本約 10% 權益）之全權受益人。本公司董事林焯熾先生為一項全權信託（其分別擁有 Yuen Loong 及 Chelsey 已發行股本約 14% 權益）之全權受益人。本公司董事源林潔和女士為一項全權信託（其分別擁有 Yuen Loong 及 Chelsey 已發行股本約 9% 權益）之全權受益人。
- (2) 金源投資之公司權益乃透過其若干全資附屬公司而持有。Attentive Investments Limited 持有本公司 65,957,000 股股份，並為 Genius Choice Investments Limited 之全資附屬公司，而 Genius Choice Investments Limited 為 GR Investment Holdings Limited 之全資附屬公司。GR Investment Holdings Limited 為 Accufocus Investments Limited 之全資附屬公司，而 Accufocus Investments Limited 為金源投資之全資附屬公司。因此，Genius Choice Investments Limited、GR Investment Holdings Limited、Accufocus Investments Limited 及金源投資皆被視為於 Attentive Investments Limited 所持有本公司 65,957,000 股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零零四年九月三十日，本公司並不知悉有任何其他人士於本公司之股份或相關股份中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第 336 條而存置之登記冊中之權益或淡倉。

僱員及酬金政策

本集團僱員總數約為 439 名。

本集團不時檢討薪酬組合。除支付薪金外，其他員工福利包括退休福利計劃及醫療保險計劃，並為若干員工提供宿舍及住屋津貼。本集團並為某些高級職員和須經常到海外公幹之職員購買個人意外保險。

審核委員會

由獨立非執行董事邱明宏先生、林炳昌先生、陳輝虞先生和黃翼忠先生組成之審核委員會已聯同管理人員檢討本集團所採納之會計政策及慣例，並商討審計、內部監控及財務申報事宜，當中包括審閱本集團截至二零零四年九月三十日止六個月之未經審核財務報告。



最佳應用守則

董事會認為，本公司於截至二零零四年九月三十日止六個月期間，一直遵守上市規則附錄十四所載之最佳應用守則，惟本公司獨立非執行董事並無指定任期，而須根據本公司細則規定，於本公司股東週年大會上輪值告退及膺選連任。

遵守標準守則

本公司一直採納上市規則附錄十所載的標準守則。經本公司特定查詢後，全體董事均確認他們於回顧期內已完全遵從標準守則所規定的準則。

購買、出售或贖回上市股份

本公司或其任何附屬公司於此期間內並無購買、出售或贖回本公司之任何上市股份。

董事會

於本報告日期，本公司之執行董事為林焯燦先生（主席）、林焯偉先生（董事總經理）、源林潔和女士、林焯熾先生和曾兆雄先生。本公司之非執行董事為林曾淑儀女士。本公司之獨立非執行董事為邱明宏先生、林炳昌先生、陳輝虞先生和黃翼忠先生。

代表董事會
董事總經理
林焯偉

香港，二零零四年十二月九日