



universe

寰宇

UNIVERSE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

寰宇國際控股有限公司

Incorporated in Bermuda with limited liability

於百慕達註冊成立之有限公司

universe

Interim Report 中期報告 2004 - 2005

公司資料

執行董事

林小明 (主席)
趙雪英
楊劍標

獨立非執行董事

伍國棟
趙善改
馬廷雄

公司秘書

陳孝泉

授權代表

林小明
陳孝泉

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
永亨銀行有限公司
廖創興銀行有限公司
中信嘉華銀行有限公司

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

Universe

公司資料 (續)

股份登記處

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

審核委員會

伍國棟
趙善改
馬廷雄

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港
新界
葵涌
大連排道192至200號
偉倫中心第二期
十八樓

網址

www.uih.com.hk
www.u333.com

Universe

寰宇國際控股有限公司(「本公司」)之董事會公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零四年十二月三十一日止六個月之未經審核簡明綜合損益表、未經審核簡明綜合現金流量表與未經審核簡明綜合權益變動表及於二零零四年十二月三十一日之未經審核簡明綜合資產負債表如下：

簡明綜合損益表

	附註	未經審核 截至十二月三十一日 止六個月	
		二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
營業額	2	101,028	120,800
銷售成本		(77,802)	(106,791)
毛利		23,226	14,009
其他收益		154	63
其他經營收入		466	5,858
銷售費用		(1,252)	(1,711)
行政費用		(11,692)	(11,902)
其他經營費用		(5,187)	(604)
經營溢利	3	5,715	5,713
財務成本		(197)	(361)
應佔聯營公司之虧損		(544)	—
除稅前溢利		4,974	5,352
稅項	4	(645)	(970)
股東應佔溢利		4,329	4,382
每股基本盈利(港仙)	5	0.27	0.33
每股全面攤薄盈利(港仙)	5	不適用	不適用

Universe

簡明綜合資產負債表

	附註	未經審核 二零零四年 十二月三十一日 港幣千元	經審核 二零零四年 六月三十日 港幣千元
非流動資產			
固定資產	6	66,661	73,255
電影版權及製作中電影	6	90,548	89,672
聯營公司權益		8,216	1,632
遞延稅項資產		4,825	5,763
長期銀行存款		7,800	7,800
		178,050	178,122
流動資產			
電影訂金		28,111	30,625
存貨		15,699	16,342
應收賬款	7	41,076	36,258
已付按金及預付款項		13,894	5,552
買賣證券		—	545
可退回稅項		—	61
有抵押銀行存款		4,000	4,000
銀行結存及現金		74,578	75,543
		177,358	168,926
流動負債			
應付賬款	8	11,716	16,411
其他應付款項及 應計支出		5,312	6,682
已收訂金		38,717	24,952
欠最終控股公司款項		80	83
融資租賃承擔	10	77	165
應繳稅項		94	—
有抵押銀行貸款	9	6,546	6,487
		62,542	54,780
流動資產淨值		114,816	114,146
總資產減流動負債		292,866	292,268
資金來源：			
股本	11	32,492	32,492
儲備		250,237	245,908
股本及儲備總額		282,729	278,400
其他長期負債	9	8,916	12,232
遞延稅項負債		1,221	1,636
		292,866	292,268

簡明綜合現金流量表

	未經審核	
	截至十二月三十一日	
	止六個月	
	二零零四年	二零零三年
	港幣千元	港幣千元
經營活動之現金流入淨額	64,883	62,412
投資活動之現金流出淨額	(62,503)	(90,924)
融資活動之現金(流出)／流入淨額	(3,345)	67,366
現金及現金等價物之(減少)／增加	(965)	38,854
於六月三十日之現金及現金等價物	75,543	39,354
於十二月三十一日之現金及現金等價物	74,578	78,208

universe

簡明綜合權益變動表

	未經審核					總額 港幣千元
	股本 港幣千元	股份溢價 港幣千元	綜合賬目 所得儲備 港幣千元	投資物業 重估儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	
於二零零四年七月一日	32,492	127,211	821	2,955	114,921	278,400
期內溢利	—	—	—	—	4,329	4,329
於二零零四年十二月三十一日	<u>32,492</u>	<u>127,211</u>	<u>821</u>	<u>2,955</u>	<u>119,250</u>	<u>282,729</u>

	未經審核					總額 港幣千元
	股本 港幣千元	股份溢價 港幣千元	綜合賬目 所得儲備 港幣千元	投資物業 重估儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	
於二零零三年七月一日	19,128	66,254	821	285	130,056	216,544
期內溢利	—	—	—	—	4,382	4,382
發行股份	<u>13,364</u>	<u>60,966</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>74,330</u>
於二零零三年十二月三十一日	<u>32,492</u>	<u>127,220</u>	<u>821</u>	<u>285</u>	<u>134,438</u>	<u>295,256</u>

簡明賬目附註

1. 編製基準及主要會計政策

此等未經審核綜合簡明財務賬目乃按照香港會計師公會頒佈之香港會計實務準則第25號「中期財務申報」而編製。

此等簡明財務賬目應與二零零四年度財務賬目一併參閱。

編製此等簡明財務賬目所採用之會計政策及計算方法與編製截至二零零四年六月三十日止年度之年度財務賬目所採用者相符。

2. 分部資料

本集團主要從事發行不同制式錄像產品、授出及轉授電影版權、電影放映及出租投資物業及光碟複製機器。

本集團可分為以下主要業務分部：

- 發行不同制式錄像產品
- 授出及轉授電影版權及電影放映
- 出租投資物業及光碟複製機器

本集團之分部間交易主要包括授出電影版權，乃按成本互相轉讓。

Universe

2. 分部資料 (續)

本集團於期內按業務分部之營業額及業績分析如下：

	截至二零零四年十二月三十一日止六個月					集團 港幣千元	
	授出及轉授 電影版權及		出租投資 物業及光碟		其他		抵銷
	銷售貨品 港幣千元	電影放映 港幣千元	複製機器 港幣千元	港幣千元			
營業額							
對外之銷售	40,910	55,601	2,803	1,714	—	101,028	
分部間之銷售	—	3,843	—	67	(3,910)	—	
	<u>40,910</u>	<u>59,444</u>	<u>2,803</u>	<u>1,781</u>	<u>(3,910)</u>	<u>101,028</u>	
減值虧損前之分部業績	895	10,954	(2,016)	641		10,474	
電影版權之減值虧損	(472)	(3,583)	—	—		(4,055)	
分部業績	<u>423</u>	<u>7,371</u>	<u>(2,016)</u>	<u>641</u>		6,419	
未分配成本						(858)	
其他收益						154	
財務成本						(197)	
應佔聯營公司之虧損						(544)	
除稅前溢利						4,974	
稅項						(645)	
股東應佔溢利						<u>4,329</u>	

2. 分部資料 (續)

	截至二零零三年十二月三十一日止六個月					集團 港幣千元
	授出及轉授 電影版權及 銷售貨品 港幣千元	出租投資 物業及光碟 電影放映 港幣千元	複製機器 港幣千元	其他 港幣千元	抵銷 港幣千元	
營業額						
對外之銷售	66,627	45,668	6,510	1,995	—	120,800
分部間之銷售	—	44,660	—	—	(44,660)	—
	<u>66,627</u>	<u>90,328</u>	<u>6,510</u>	<u>1,995</u>	<u>(44,660)</u>	<u>120,800</u>
分部業績	<u>4,424</u>	<u>659</u>	<u>504</u>	<u>63</u>		5,650
其他收益						63
財務成本						(361)
除稅前溢利						5,352
稅項						(970)
股東應佔溢利						<u>4,382</u>

Universe

2. 分部資料 (續)

發行不同制式錄像產品及出租投資物業及光碟複製機器只在香港及澳門經營，而本集團之授出及轉授電影版權及電影放映業務則分佈四個主要地區。

本集團於期內按地域分部之營業額及經營溢利之貢獻分析如下：

	營業額		經營溢利	
	截至十二月三十一日		截至十二月三十一日	
	止六個月		止六個月	
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
地域分部資料：				
香港及澳門	64,063	94,538	40	611
亞洲(香港及澳門除外)	36,334	24,893	5,422	4,202
北美洲	424	1,295	22	816
其他	207	74	77	21
	101,028	120,800	5,561	5,650
其他收益			154	63
經營溢利			5,715	5,713

3. 經營溢利

經營溢利已計入及扣除下列項目：

	截至十二月三十一日	
	止六個月	
	二零零四年	二零零三年
	港幣千元	港幣千元
計入		
利息收入	154	63
出售固定資產之收益	3	2,196
扣除		
折舊：		
— 自置固定資產	7,071	9,600
— 根據融資租賃持有之固定資產	38	1,521
已售存貨成本	14,740	24,022
到期電影版權之撇銷	175	259
電影版權之減值虧損	4,055	—
電影版權攤銷支出	50,151	60,562
員工成本	9,680	10,020

4. 稅項

香港利得稅乃根據期內本集團之估計應課稅溢利按稅率17.5%（二零零三年：17.5%）撥備。遞延稅項主要為加速稅項折舊與稅務虧損涉及之淨暫時差異。

在綜合損益表支銷之稅項如下：

	截至十二月三十一日 止六個月	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
香港利得稅	93	1,043
遞延稅項暫時差異的產生及轉回	524	(73)
	<u>617</u>	<u>970</u>
應估稅項如下：		
聯營公司	28	—
	<u>645</u>	<u>970</u>

5. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本集團於期內之股東應佔溢利約港幣4,329,000元（二零零三年：約港幣4,382,000元）及於期內已發行普通股之加權平均數1,624,605,370股普通股（二零零三年：1,331,695,020股普通股）計算。

由於期內並無具潛力攤薄影響之已發行普通股，故此並無呈列截至二零零三年及二零零四年十二月三十一日止期內之每股攤薄盈利。

Universe

6. 資本性開支

	電影版權及 製作中電影 港幣千元	固定資產 港幣千元
二零零四年七月一日之期初賬面淨值	89,672	73,255
增加	55,257	519
出售	—	(4)
攤銷支出／折舊 (附註3)	(50,151)	(7,109)
減值虧損 (附註3)	(4,055)	—
撤銷 (附註3)	(175)	—
	<u>90,548</u>	<u>66,661</u>
二零零四年十二月三十一日之期末賬面淨值	<u>90,548</u>	<u>66,661</u>

7. 應收賬款

於二零零四年十二月三十一日，應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零四年 十二月三十一日 港幣千元	二零零四年 六月三十日 港幣千元
即期至90日	24,115	16,452
91日至180日	15,412	9,361
180日以上	1,549	10,445
	<u>41,076</u>	<u>36,258</u>

銷售錄像產品之信貸期為由7日至60日不等。授出及轉授電影版權及電影放映之銷售交易均以記賬形式進行。

UNIVERSE

8. 應付賬款

於二零零四年十二月三十一日，應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零四年 十二月三十一日 港幣千元	二零零四年 六月三十日 港幣千元
即期至90日	6,199	7,044
91日至180日	213	1,099
180日以上	5,304	8,268
	<u>11,716</u>	<u>16,411</u>

9. 其他長期負債

	二零零四年 十二月三十一日 港幣千元	二零零四年 六月三十日 港幣千元
有抵押銀行貸款	15,322	18,540
融資租賃承擔 (附註10)	217	344
	<u>15,539</u>	<u>18,884</u>
長期負債之流動部份	(6,623)	(6,652)
	<u>8,916</u>	<u>12,232</u>

於二零零四年十二月三十一日，本集團銀行貸款(融資租賃承擔除外)之還款期如下：

	銀行貸款	
	二零零四年 十二月三十一日 港幣千元	二零零四年 六月三十日 港幣千元
一年內	6,546	6,487
第二年內	4,857	6,180
第三至第五年內	3,919	5,873
	<u>15,322</u>	<u>18,540</u>

10. 融資租賃承擔

	二零零四年 十二月三十一日 港幣千元	二零零四年 六月三十日 港幣千元
一年內	77	166
第二年內	77	77
第三至第五年內	63	102
	<u>217</u>	<u>345</u>
融資租賃承擔之未來融資支出	—	(1)
融資租賃承擔之現值	<u>217</u>	<u>344</u>
融資租賃承擔之現值如下：		
一年內	77	165
第二年內	77	77
第三至第五年內	63	102
	<u>217</u>	<u>344</u>

11. 股本

	法定普通股	
	股份數目	港幣千元
於二零零四年七月一日及 二零零四年十二月三十一日	<u>5,000,000,000</u>	<u>100,000</u>
	已發行及繳足普通股	
	股份數目	港幣千元
於二零零四年七月一日及 二零零四年十二月三十一日	<u>1,624,605,370</u>	<u>32,492</u>

12. 承擔

(a) 經營租賃承擔

於二零零四年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷之經營租賃而於未來支付之最低租賃付款總額如下：

	二零零四年 十二月三十一日 港幣千元	二零零四年 六月三十日 港幣千元
土地及樓宇		
第一年內	80	160
第二至第五年內	—	—
	<u>80</u>	<u>160</u>

(b) 其他承擔

於二零零四年十二月三十一日，本集團已訂約但未於賬目撥備之承擔如下：

	二零零四年 十二月三十一日 港幣千元	二零零四年 六月三十日 港幣千元
購買電影版權及電影製作	<u>60,059</u>	<u>65,791</u>

13. 或然負債

未決訴訟

於二零零二年四月十七日，獨立第三者星輝海外有限公司（「星輝」）對本公司全資附屬公司寰宇娛樂有限公司（「寰宇娛樂」）提出之原訟法庭訴訟在香港展開。

星輝在上述訴訟中指稱寰宇娛樂應向其支付935,871.65美元（相等於港幣7,299,798.84元），作為分享一齣名為「少林足球」之電影（「該電影」）之部份收入。

根據香港高等法院於二零零三年二月二十一日頒發之指令（「指令」），寰宇娛樂遭頒令及已向星輝支付港幣5,495,699.80元，即寰宇娛樂就該電影而從Miramax Films（即該電影之版權持有人）收取之部份版權費及星輝索償之部份金額。根據該指令，寰宇娛樂亦須向星輝支付金額港幣350,905.30元之利息及申請該指令所耗部份費用，有關費用已支付。由於指令並無解除星輝為數935,871.65美元（相等於港幣7,299,798.84元）之所有索償，故此寰宇娛樂有權繼續就星輝追討餘下為數約港幣1,804,099.04元（即港幣7,299,798.84元減港幣5,495,699.80元）之款項進行抗辯。

13. 或然負債 (續)

於二零零二年四月三十日，寰宇娛樂向星輝發出傳訊令狀，其中包括指後者不當利用雙方共同擁有該電影之若干權利。寰宇娛樂現追討因該不當利用權利而令寰宇娛樂蒙受之一切損失及損害。

於二零零二年九月九日，本公司之全資附屬公司寰宇鐳射錄影有限公司(「寰宇鐳射」)因指星輝侵犯寰宇鐳射就該電影所持的特許權利而向其發出傳訊令狀。寰宇鐳射現追討因上述侵權行為而蒙受之一切經濟損失及損害。

根據法律顧問之意見，現階段預測對寰宇娛樂的索償結果尚屬言之過早。而且，董事會認為對寰宇娛樂的索償結果並不會對集團構成重大財務影響。

除上文所披露者外，於二零零四年十二月三十一日，就董事所知，本公司或其任何附屬公司並無面對任何重大訴訟或索償。

14. 有關連人士之交易

於截至二零零四年十二月三十一日止六個月內，寰宇鐳射錄影有限公司(為本公司之附屬公司)曾就董事租用之汽車及住宅單位向萬朗投資有限公司(「萬朗」)及大捷發展有限公司(「大捷」)支付租金港幣150,000元(二零零三年：港幣150,000元)及港幣120,000元(二零零三年：港幣120,000元)。萬朗及大捷同為本公司之最終控股公司Globalcrest Enterprises Limited之全資擁有之附屬公司。

Globalcrest Enterprises Limited之全部已發行股本由Central Core Resources Limited持有，而Central Core Resources Limited乃由兩名董事林小明先生及趙雪英女士之若干直系親屬為受益人之全權信託之受託人。

除上文所披露者及本賬目中外，本集團並無訂立其他重大有關連人士交易。董事認為上述交易均按一般商業條款於日常業務中進行。

Universe

中期股息

董事會建議不派發截至二零零四年十二月三十一日止六個月之中期股息(二零零三年：無)。

業務回顧

整體集團業績

本集團截至二零零四年十二月三十一日止六個月之未經審核綜合營業額約為港幣101,000,000元，較去年同期下跌港幣19,800,000元，而股東應佔溢利則為港幣4,300,000元(二零零三年：港幣4,400,000元)，即期內每股盈利為港幣0.27仙，二零零三年同期則為港幣0.33仙。

管理層欣然宣佈，儘管營業額下跌16.4%，然而股東應佔溢利仍可維持與去年同期相近之水平。此乃授出電影版權業務之溢利呈滿意增長，以及持續性成本控制措施之成果所致，並從而得以舒緩錄像發行業務之營業額下跌產生之負面影響。

錄像發行

於回顧期間，錄像發行之營業額為港幣39,900,000元，跌幅為40.1%。錄像發行之營業額減少，主要乃可供錄像發行之新影片減少，以及本地錄像發行市場萎縮所致。

儘管本地經濟在內地居民獲放寬個人遊限制後得以持續復甦，然而本地之錄像發行市場並無因此而直接受惠。除業界競爭激烈外，有版權影片透過點對點文件共享活動在互聯網上非法流傳，對本地經營環境而言更是雪上加霜。對該業務分部之利潤無可避免構成壓力。於回顧期間，該業務分部之毛利為港幣2,200,000元(二零零三年：港幣14,800,000元)。

Universe

業務回顧 (續)

錄像發行 (續)

在如此不景之經營環境下，本集團在購買可供錄像發行之新影片時更為務實而審慎。

電影放映、授出及轉授電影版權

於回顧期間，電影放映、授出及轉授電影版權之營業額為港幣55,600,000元，較去年同期增加21.7%。此業務分部佔本集團總營業額55.0%（二零零三年：37.8%）。

儘管本地市場華語電影放映業務之市場佔有率整體降低，導致電影放映之營業額下跌67.8%至港幣3,800,000元，惟與去年同期比較，該業務之業績仍由分部虧損港幣9,900,000元收窄至港幣6,600,000元，主要歸功於本集團持續嚴謹控制電影製作及宣傳開支。

與此同時，授出及轉授電影版權之營業額及毛利分別為港幣51,800,000元及港幣26,900,000元，較去年同期大幅上升53.3%及170.9%。如此令人滿意增長，乃本集團製作電視連續劇之多元化策略，以及藉拓展發行網絡來擴大客戶基礎之成果。

本集團製作之首套電視連續劇「功夫足球」反應理想，直接使該業務分部之業績得以改善，另亦使本集團可藉客戶基礎之擴張來加強其全球發行網絡。

universe

業務回顧 (續)

電影放映、授出及轉授電影版權 (續)

在採取多元化內容製作策略下，管理層喜見海外市場(尤其是中國)有令人鼓舞之增長及貢獻。海外市場佔本集團總營業額之36.6%(二零零三年：21.7%)及佔毛利之85.9%(二零零三年：40.6%)，而此令人鼓舞之成績，亦進一步增強管理層拓展海外發行網絡之決心。

出租投資物業及光碟複製機器

來自出租投資物業之營業額由去年同期港幣900,000元增加至港幣2,000,000元。有見物業市道向好，本集團已撥出若干物業作出租用途，以收取穩定租金收入。

與此同時，來自出租光碟複製機器之營業額則由去年同期港幣5,600,000元逐步下降至港幣800,000元。此乃主要由於價格上之競爭激烈、該行業之前景不明朗，再加上有若干光碟複製機器已於二零零三／二零零四財政年度之下半年出售所致。因此，本集團決定撤出此業務，並已於二零零五年一月將所有光碟複製機器售予一獨立第三者，並得到約為港幣900,000元收益。

universe

展望

有見「功夫足球」令人鼓舞之成績，管理層相信對優質電視連續劇之殷切需求可望持續。除投資電影製作外，本集團將繼續投資製作電視連續劇，以鞏固其市場地位。於回顧期內，本集團已展開「伙頭智多星」及「昭君出塞」兩套電視連續劇之製作，前者更預期將於二零零五年第三季交付。

雖然香港經濟已呈逐步改善，惟鑒於預期本地錄像發行業務之競爭將非常激烈，本集團仍須面對重重挑戰。管理層將透過簡化此業務之營運，繼續集中改善成本效益。

與此同時，管理層認定中國市場蘊藏著巨大潛力。為把握該潛力，本集團將繼續與中國不同的電影及電視連續劇製作公司合作以建立品牌，而上述合拍項目亦有助本集團加強其中國之發行網絡。

總括而言，管理層將繼續專注在本集團現時之業務發展策略上。雖然眼前挑戰不斷，惟本集團對於本財政年度餘下時間之表現及業績依然審慎樂觀。

財務資源／流動資金及資本結構

於二零零四年十二月三十一日，本集團之現金結存及尚未使用之銀行融資分別約為港幣86,400,000元及港幣55,000,000元。

於二零零四年十二月三十一日，本集團之資產總值約為港幣355,400,000元，較二零零四年六月三十日輕微增加港幣8,400,000元。

universe

財務資源／流動資金及資本結構 (續)

本集團於二零零四年十二月三十一日之資產負債比率約為5.5% (二零零四年六月三十日：6.8%)，乃根據本集團之長期借貸約港幣15,500,000元 (其中港幣6,600,000元須於一年內償還，港幣4,900,000元須於第二年內償還以及港幣4,000,000元須於第三至第五年內償還)，以及股東資金約港幣282,700,000元計算。

由於本集團之借貸減少，令利息開支下降，故財務成本相應減少45.4%至港幣200,000元。

因本集團大部份交易均以港幣及美元結算，故管理層認為所面對之外匯波動風險甚有限及並無採用任何財務工具作為對沖外匯風險之用。

集團資產抵押

於二零零四年十二月三十一日，本集團名下賬面值合共約港幣64,200,000元 (二零零四年六月三十日：港幣65,800,000元) 之所有物業及若干銀行結餘已用作其附屬公司所用銀行融資之抵押。

僱員及薪酬政策

於二零零四年十二月三十一日，本集團僱用102名 (二零零四年六月三十日：120名) 僱員。僱員之薪酬會每年檢討，其中部份僱員亦可享有佣金。除基本薪金外，僱員福利亦包括酌情發放之花紅、醫療保險計劃及強制性公積金。

Universe

購股權計劃

根據本公司於二零零三年十一月二十六日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」)採納之購股權計劃(「新計劃」)取代於一九九九年六月二十八日採納之前購股權計劃，本公司可向包括董事及僱員之參與人授予購股權以認購本公司之股份。由新計劃採納日開始，本公司並沒有授出購股權予任何參與人。

董事於股本證券或債務證券權益

於二零零四年十二月三十一日，本公司各董事及主要行政人員所擁有根據香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第341、342及343條須知會本公司及聯交所之本公司及相聯法團(定義見證券及期貨條例)之所有好倉(包括根據證券及期貨條例第344及345條任何該等董事被視為擁有之權益)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司須存置之登記冊或根據上市公司董事進行證券買賣的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益如下：

董事姓名	權益性質	所持本公司股份數目	持股百分比
林小明先生	一項全權信託 之創立人(註)	872,406,705	53.70%

註：該全權信託之受託人為Central Core Resources Limited。該公司擁有Globalcrest Enterprises Limited全部已發行股本，而Globalcrest Enterprises Limited則擁有本公司872,406,705股股份。

Universe

董事於股本證券或債務證券權益 (續)

除上文所披露者外，於二零零四年十二月三十一日，本公司各董事或主要行政人員或彼等各自之聯繫人士概無擁有根據證券及期貨條例第341、342及343條或標準守則須知會本公司及聯交所之本公司或任何相聯法團之股本權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例第344及345條被視為或當作擁有之權益)或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條例所述登記冊之權益。

於期內，各董事(包括彼等之配偶及18歲以下之子女)並無擁有、或獲授予或行使任何可認購本公司及其相聯法團之股份之權利。

此外，本公司、其控股公司、其附屬公司、其聯營公司或其同系附屬公司於期內並無訂立任何安排，使本公司董事可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

主要股東

於二零零四年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊所記錄，下列人士擁有佔本公司已發行股本5%或以上之本公司已發行股本權益(包括淡倉)：

股東名稱	所持本公司股份數目	持股百分比
Globalcrest Enterprises Limited (註(a))	872,406,705	53.70%
Central Core Resources Limited (註(a))	872,406,705	53.70%
Value Partners "A" Fund	89,384,025	5.50%
惠理基金管理公司(註(b)及(c))	89,384,025	5.50%
Pan Asia Special Opportunities Fund	83,464,285	5.14%

上述披露之所有權益全為本公司股份之好倉。

UNIVERSE

主要股東 (續)

註：

- (a) *Globalcrest Enterprises Limited*之全部已發行股本由*Central Core Resources Limited*持有，而*Central Core Resources Limited*乃林小明先生及趙雪英女士之若干直系親屬為受益人之全權信託之受託人。
- (b) 惠理基金管理公司以*Value Partners "A" Fund* 投資經理之身分持有89,384,025股股份。
- (c) 惠理基金管理公司為由謝清海先生控制之公司。因此，謝清海先生被視為於惠理基金管理公司所持權益中擁有權益。

管理合約

於期內，本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理或行政工作簽訂或存在任何合約。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司於期內並無贖回其任何股份。本公司及其任何附屬公司於期內概無購買或出售本公司任何上市證券。

審核委員會

審核委員會與管理層已審閱本集團所採用之會計原則及方法，並已討論內部監控及財務申報事宜，包括截至二零零四年十二月三十一日止六個月之未經審核簡明財務賬目。審核委員會現由三名獨立非執行董事伍國棟先生、趙善改先生及馬廷雄先生組成。

UNIVERSE

董事進行證券交易的標準守則

於截至二零零四年十二月三十一日止六個月內，本公司已採納聯交所上市規則附錄10所載之標準守則為本公司董事關於證券交易的守則。在向所有董事作出特定查詢後，所有董事確認於期內已遵守標準守則規定所載之要求標準。

註銷諒解備忘錄及更改配售股份所得款項用途

茲提述本公司於二零零三年十一月五日及二零零三年十一月十七日發出之公佈，內容分別有關與廣東省電影公司就建議成立中外合資經營企業在中國投資及經營電影院業務訂立諒解備忘錄（「備忘錄」），以及以每股港幣0.2元之價格配售190,000,000股股份（「配售」），以集資約港幣37,700,000元作為此電影院經營項目之額外資金。

管理層在簽訂備忘錄後，就投資經營電影院業務（「該電影院項目」）之可行性已採取審慎態度進行深入研究，並在此一年多時間內密切觀察此行業之發展。

考慮該電影院項目時，管理層已審慎評估國內盜版猖獗之問題，並注意到儘管有關當局已作出努力，卻始終無明顯改善迹象。事實上，透過點對點文件共享活動在互聯網上非法流傳有版權影片之舉，亦使問題更趨嚴峻。因此，管理層相信此行業實存在甚高不穩定性及風險，因而決定中止該電影院項目。

universe

註銷諒解備忘錄及更改配售股份所得款項用途(續)

與此同時，本公司於期內成功將業務拓展至發行電視連續劇，首套電視連續劇「功夫足球」反應熱烈，並帶來穩定之收益貢獻。按管理層之觀察，電視連續劇在性質上較不受盜版影響，盈利率又比電影院項目相對為高。隨着有線電視網絡及多間電視台之衛星電視在東南亞及中國紛紛出現，亦促進對電視連續劇之需求。管理層相信，電視連續劇之投資回報期會比投資電影院項目的回報期較短。因此在經過周詳考慮後，管理層決定將配售所得款項用途更改為投資製作電視連續劇。管理層相信，此改變有助本集團為股東帶來更佳及更高回報。截至二零零四年十二月三十一日，該電影院項目並無產生任何重大成本。

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所載之最佳應用守則。

承董事會命
主席兼董事總經理
林小明

香港，二零零五年三月二十三日

universe

