



JADE DYNASTY GROUP LIMITED
玉皇朝集團有限公司
(Incorporated in Bermuda with limited liability)
(於百慕達註冊成立之有限公司)



中期報告 2005

目錄

| | 頁次 |
|-------------|----|
| 管理層討論及分析 | 2 |
| 獨立審閱報告 | 6 |
| 簡明綜合收入報表 | 7 |
| 簡明綜合資產負債表 | 8 |
| 簡明綜合股本權益變動表 | 9 |
| 簡明綜合現金流動表 | 10 |
| 簡明財務報表附註 | 11 |
| 上市規則規定之額外資料 | 27 |



管理層討論及分析

財務回顧

繼本公司於二零零四年四月及二零零四年十月分別完成收購Jade Dynasty Holdings Limited (「JDH」) 之51%及49%權益之主要事項，以及於二零零三年十一月、二零零四年六月、二零零五年三月及四月分別出售及終止經營本集團錄得虧損之元綠壽司、水車屋日本料理、大婆牛肉麵及欣葉台灣料理後，本集團之財務表現獲得顯著改善。

截至二零零五年九月三十日止六個月，本集團錄得54,500,000港元之未經審核營業額，去年同期則為64,100,000港元。漫畫出版及相關業務之營業額保持在53,900,000港元，去年同期則為55,000,000港元。此外，已終止之食肆業務之營業額為700,000港元，去年同期則為約9,000,000港元。

期內，本集團錄得溢利約7,300,000港元，而去年同期則錄得溢利約6,000,000港元。漫畫出版及相關業務之經營溢利為7,400,000港元，而去年同期則為5,100,000港元。

業務回顧

漫畫出版

期內，本集團出版並出售七份本地漫畫週刊或雙週刊以及約三十份日本漫畫月刊。

多媒體開發

期內，本集團將其出品之漫畫結合本集團業務伙伴通力計算機通信技術(上海)有限公司之DigiBook網上閱讀系統，通過盛大互動娛樂有限公司之網上平台，向45,000,000名付費用戶發放玉皇朝漫畫內容，成為網上媒體內容供應商。此外，集團首項動畫項目為與中國中央電視台合拍一齣名為「神兵小將」(「前稱為神兵小英雄」)之52集動畫電視劇集予兒童，乃以集團之漫畫《神兵玄奇》改編並加入富教育意義原素而成之「Q版」卡通動畫，該項目仍在製作，進度令人滿意。關於「神兵小將」進度之進一步資料請參閱「展望」一節。

管理層討論及分析 (續)

業務回顧 (續)

食肆業務

董事認為，與漫畫出版及相關業務相比，並無合理之理據支持本公司進一步將資源調配至食肆業務。因此，所有食肆業務已於二零零五年四月三十日結業。

僱員人數及薪酬

於二零零五年九月三十日，本集團共聘用223名全職僱員及5名兼職僱員。本期間之員工成本(包括董事之其他酬金)約為19,200,000港元。所有全職僱員均按照薪酬政策支取固定月薪，另加酌情發放之花紅。

本公司於二零零二年十月七日採納之購股權計劃並無任何變動。截至二零零五年九月三十日，本公司已向若干董事、僱員、諮詢人、顧問、客戶、股東及商業伙伴授出合共61,800,000份購股權。

流動資金及財務資源

於二零零五年九月三十日，本集團之總資產約為222,100,000港元，分別以123,900,000港元之股東資金及98,200,000港元之總負債撥資。

董事認為，本集團具備充裕營運資金，足以應付業務所需，且具備充裕財務資源，可在未來合適業務投資良機出現時，提供所需資金。

本集團所面對之匯率變動風險有限，其借貸、銀行結餘及現金均以港元計值。

資本架構

期內，本公司之資本架構並無變動。

於本期間結束後，本金金額合共為35,500,000港元之可換股票據以每股股份0.5港元兌換為每股0.002港元之71,000,000股普通股股份。



管理層討論及分析 (續)

資本架構 (續)

本集團於二零零五年九月三十日按非流動負債除以股東資金計算之資本負債比率為52.6% (二零零五年三月三十一日: 55.9%)，而截至目前為止，經兌換可換股票據後進一步下調至約18%。

資產抵押

於二零零五年九月三十日，本集團將總值18,800,000港元之若干資產抵押，以取得本集團獲授之一般銀行融資。

展望

本集團透過於上一財務年度出售本集團之食肆業務為本集團之業務重點作重新定位，期望成為華人社會之動漫業領導者。由於集團之使命及目標清晰明確，以致財務表現顯著提升。就此而言，集團致力保持於香港之領導地位，並放眼於龐大中國市場。為此，如「業務回顧」一節所述，本集團與唯一全國性電視台中國中央電視台（「中央電視台」）組成策略聯盟，合拍一齣動畫電視劇集「神兵小將」（「前稱神兵小英雄」），合拍項目仍待國家廣播電影電視總局（「廣電局」）及中央電視台進一步批出規管覆核意見、程序及批文。廣電局於二零零四年四月二十日在「關於發展我國影視動畫產業的若干意見」第20條中指出「合拍動畫片要着力表現“中國特色、中國故事、中國形象、中國風格、中國氣派、中國精神”，便可享受與國產動畫片同等的政策待遇」。值得鼓勵的是「神兵小將」可符合這六個條件。倘於不久將來取得有關覆核、程序及批文，且能配合共同製作時間表，本集團估計首26集「神兵小將」可望於二零零六年第二季推出，供中國約十三億人口包括約三億七千萬兒童觀賞。此開創先河之共同合作項目可讓本集團打進中國龐大動畫市場，並透過由中央電視台及與其合作舉辦之推廣活動為股東帶來豐碩回報。根據中國動漫產業投資者諮詢報告，二零零四年中國動漫市場之需求約為26.8萬分鐘。然而，二零零四年動畫生產總量僅為約2.9萬分鐘，換句話說，動畫供應尚欠23萬分鐘方可滿足龐大需求。國內動畫片供不應求之情況將於未來幾年持續。與此同時，本集團於二零零五年七月與中央電視台簽訂合作意向書後，一直期待與中央電視台於可行情況下盡快簽訂「動畫片聯合投資制作協議」。

管理層討論及分析 (續)

中期股息

董事會議決派付本期間之中期股息每股0.2港仙(二零零四年:無)。中期股息將於二零零六年一月二十五日,向於二零零六年一月十一日名列本公司股東名冊之股東派付中期股息。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零六年一月九日至二零零六年一月十一日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記,期間不會登記股份及認股權證之轉讓手續。如欲符合資格獲派中期股息,所有股份過戶文件連同有關股票須於二零零六年一月六日下午四時正前一併送抵本公司之香港股份過戶登記分處秘書商業服務有限公司,地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下(於二零零六年一月三日起,秘書商業服務有限公司之地址將更改為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)。



Deloitte.

德勤

德勤•關黃陳方會計師行
香港中環干諾道中111號
永安中心26樓

Deloitte Touche Tohmatsu
26/F Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

獨立審閱報告

致玉皇朝集團有限公司董事會
(於百慕達註冊成立之有限公司)

緒言

本核數師行(「本行」)已根據 貴公司之指示審閱第7至第26頁所載之中期財務報告。

董事之責任

香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定中期財務報告須根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務申報」及有關規定編製。編製中期財務報告乃董事之責任，並已獲彼等審批。

本行之責任是按本行之審核工作結果，對該等中期財務報告提出獨立意見，並根據雙方同意之委聘條款僅向董事會(作為一個團體)報告，除此以外，本報告不可作其他用途。本行不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱工作

本行是按照香港會計師公會頒佈之「核數準則」第700號「審閱中期財務報告」進行審閱工作。審閱工作主要包括對集團管理層作出查詢及運用分析性程序對中期報告作出分析，並據此評估所採用之會計政策及列報形式是否一致及連貫地運用(除非已在中期財務報告內另作披露)。審閱工作並不包括審計程序(如測試內部監控系統及核實資產、負債及交易活動)。由於審閱之工作範圍較審計工作少，因此只能提供較審計工作為低之確定程度。故吾等不會對中期財務報告作出審計意見。

審閱結論

根據吾等審閱(並不構成審計)之結果，吾等並未察覺須對截至二零零五年九月三十日止六個月之中期財務報告作出任何重大修改。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師

香港
二零零五年十二月二十日

簡明綜合收入報表

截至二零零五年九月三十日止六個月

| | 附註 | 截至 二零零五年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) | 截至 二零零四年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核 及經重列) |
|----------------|----|---|---|
| 持續經營業務 | | | |
| 營業額 | 4 | 53,871 | 55,035 |
| 銷售貨品之成本 | | (29,087) | (31,332) |
| 直接經營費用 | | (7,166) | (6,918) |
| | | 17,618 | 16,785 |
| 其他營運收入 | | 756 | 1,278 |
| 銷售及分銷成本 | | (1,736) | (2,245) |
| 行政費用 | | (6,843) | (8,918) |
| 融資成本 | | (1,000) | (526) |
| 除稅前溢利 | | 8,795 | 6,374 |
| 所得稅支出 | 6 | (1,402) | (1,239) |
| 持續經營業務本期間溢利 | | 7,393 | 5,135 |
| 終止經營業務 | | | |
| 終止經營業務本期間虧損 | | (89) | (498) |
| 出售附屬公司之收益 | | - | 1,361 |
| 本期間溢利 | | 7,304 | 5,998 |
| 下列人士應佔： | | | |
| 母公司股本持有人 | | 7,304 | 2,335 |
| 少數股東權益 | | - | 3,663 |
| | | 7,304 | 5,998 |
| 股息 | 7 | 1,570 | - |
| 每股盈利 | 8 | | |
| 來自持續經營及終止經營業務： | | | |
| 基本 | | 1.0 仙 | 0.3 仙 |
| 攤薄 | | 0.9 仙 | 0.3 仙 |
| 來自持續經營業務： | | | |
| 基本 | | 1.0 仙 | 0.2 仙 |
| 攤薄 | | 0.9 仙 | 0.2 仙 |



簡明綜合資產負債表

於二零零五年九月三十日

| | 附註 | 二零零五年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零零五年 三月三十一日 千港元 (經重列) |
|---------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | 9 | 15,813 | 16,248 |
| 無形資產 | 10 | 2,228 | 2,598 |
| 會籍 | | 100 | 100 |
| 商譽 | | 124,539 | 124,539 |
| 遞延稅項資產 | 16 | 2,970 | 3,322 |
| | | 145,650 | 146,807 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 33,867 | 21,384 |
| 應收貿易賬項 | 11 | 22,764 | 21,643 |
| 其他應收賬項 | | - | 879 |
| 按金及預繳款項 | | 11,828 | 11,770 |
| 可收回稅項 | | 104 | 104 |
| 已抵押銀行存款 | | 4,050 | 4,003 |
| 銀行結存及現金 | | 3,863 | 4,119 |
| | | 76,476 | 63,902 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易賬項 | 12 | 9,370 | 8,521 |
| 其他應付賬項及應計費用 | | 8,138 | 11,177 |
| 應付稅項 | | 1,988 | 938 |
| 短期銀行借貸(有抵押) | | 13,618 | 8,485 |
| | | 33,114 | 29,121 |
| 流動資產淨值 | | | |
| | | 43,362 | 34,781 |
| | | 189,012 | 181,588 |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 14 | 1,428 | 1,428 |
| 儲備 | | 122,448 | 115,068 |
| | | 123,876 | 116,496 |
| 非流動負債 | | | |
| 可換股票據 | 15 | 65,136 | 65,092 |
| | | 189,012 | 181,588 |

簡明綜合股本權益變動表
截至二零零五年九月三十日止六個月

| | 股本 | 股份溢價 | 資本儲備 | 特別儲備 | 繳入盈餘 | 外匯儲備 | 累計(虧損)溢利 | 合計 | 少數股東權益 | 合計 |
|--------------------|--------------|--------------|------------|-----------------|---------------|-------------|----------------|----------------|----------|----------------|
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 於二零零四年四月一日 | 1,119 | 239,327 | - | (36,810) | - | - | (148,995) | 54,641 | - | 54,641 |
| 換算海外業務之滙兌差額 | - | - | - | - | - | 13 | - | 13 | - | 13 |
| 於股本直接確認之溢利 | - | - | - | - | - | 13 | - | 13 | - | 13 |
| 本期間溢利 | - | - | - | - | - | - | 2,335 | 2,335 | 3,663 | 5,998 |
| 本期間確認之收入總額 | - | - | - | - | - | 13 | 2,335 | 2,348 | 3,663 | 6,011 |
| 發行股份 | 309 | 52,635 | - | - | - | - | - | 52,944 | - | 52,944 |
| 發行股份開支 | - | (2,326) | - | - | - | - | - | (2,326) | - | (2,326) |
| 削減股份溢價(附註) | - | (286,300) | - | - | 286,300 | - | - | - | - | - |
| 累計虧損對銷(附註) | - | - | - | - | (236,906) | - | 236,906 | - | - | - |
| 因收購一間附屬公司產生之少數股東權益 | - | - | - | - | - | - | - | - | 10,829 | 10,829 |
| 於二零零四年九月三十日 | 1,428 | 3,336 | - | (36,810) | 49,394 | 13 | 90,246 | 107,607 | 14,492 | 122,099 |
| 換算海外業務之滙兌差額 | - | - | - | - | - | (101) | - | (101) | - | (101) |
| 於股本直接確認之虧損 | - | - | - | - | - | (101) | - | (101) | - | (101) |
| 本期間溢利(經重列) | - | - | - | - | - | - | 8,708 | 8,708 | (17) | 8,691 |
| 本期間確認之收入及開支總額 | - | - | - | - | - | (101) | 8,708 | 8,607 | (17) | 8,590 |
| 收購一間附屬公司之額外權益 | - | - | - | - | - | - | - | - | (14,475) | (14,475) |
| 確認可換股票據之股本部份 | - | - | 282 | - | - | - | - | 282 | - | 282 |
| 於二零零五年三月三十一日(經重列) | 1,428 | 3,336 | 282 | (36,810) | 49,394 | (88) | 98,954 | 116,496 | - | 116,496 |
| 換算海外業務之滙兌差額 | - | - | - | - | - | 76 | - | 76 | - | 76 |
| 於股本直接確認之溢利 | - | - | - | - | - | 76 | - | 76 | - | 76 |
| 本期間溢利 | - | - | - | - | - | - | 7,304 | 7,304 | - | 7,304 |
| 本期間確認之收入總額 | - | - | - | - | - | 76 | 7,304 | 7,380 | - | 7,380 |
| 於二零零五年九月三十日 | 1,428 | 3,336 | 282 | (36,810) | 49,394 | (12) | 106,258 | 123,876 | - | 123,876 |

附註：根據本公司於二零零四年八月十日舉行之股東週年大會上通過之特別決議案，本公司根據百慕達一九八一年公司法第46條之規定將其股份溢價前減約286,300,000港元，並將該金額轉撥至本公司之繳入盈餘賬內。同日，本公司從繳入盈餘賬中撥出約236,906,000港元以抵銷累計虧損。



簡明綜合現金流動表

截至二零零五年九月三十日止六個月

| | 截至 二零零五年 九月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元 | 截至 二零零四年 九月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元 |
|-----------------|---|---|
| 經營業務所用之現金淨額 | (4,342) | (8,223) |
| 投資活動 | | |
| 收購附屬公司之所用現金淨額 | - | (18,887) |
| 出售附屬公司之所得現金淨額 | - | 2,236 |
| 已抵押銀行存款增加 | (47) | (3,000) |
| 其他投資活動之所用現金淨額 | (44) | (124) |
| 投資活動所用之現金淨額 | (91) | (19,775) |
| 融資活動 | | |
| 新增銀行貸款 | 7,500 | 3,877 |
| 償還銀行貸款 | (2,367) | - |
| 發行股份所得款項 | - | 19,743 |
| 償還其他貸款 | - | (5,000) |
| 其他 | (956) | (518) |
| 融資活動所得之現金淨額 | 4,177 | 18,102 |
| 現金及現金等值項目減少淨值 | (256) | (9,896) |
| 本期間開始之現金及現金等值項目 | 4,119 | 57,379 |
| 本期間終結之現金及現金等值項目 | 3,863 | 47,483 |
| 現金及現金等值項目結存分析 | | |
| 銀行結存及現金 | 3,863 | 48,205 |
| 銀行透支 | - | (722) |
| | 3,863 | 47,483 |

簡明財務報表附註

截至二零零五年九月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則附錄十六適用之披露規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號「中期財務申報」而編製。

2. 主要會計政策

簡明財務報表乃按歷史成本基準編製。

除下文所述者外，本簡明財務報表所採用之會計政策，概與本集團於編製截至二零零五年三月三十一日止年度之年度財務報表時所使用者符合一致。

於本期間，本集團首次應用香港會計師公會頒佈之多項新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則及詮釋（以下統稱「新香港財務報告準則」），該等新香港財務報告準則由二零零五年一月一日或之後之會計期間生效。惟香港財務報告準則第3號「業務合併」、香港會計準則第36號「資產減值」及香港會計準則第38號「無形資產」已於截至二零零五年三月三十一日止年度提前採納。採用新香港財務報告準則導致收入報表、資產負債表及股本權益變動表之呈列方式有所變更。尤其是少數股東權益及終止經營業務業績之呈列方式已經更改。呈列方式之變動已追溯應用。採納新香港財務報告準則已導致本集團於下列範疇之會計政策出現變更，有關變動會對本會計期間或過往會計期間業績之編製及呈列方式構成影響：

財務工具

於本期間，本集團已應用香港會計準則第32號「財務工具：披露及呈列」以及香港會計準則第39號「財務工具：確認及計量」。香港會計準則第32號須予追溯應用。根據於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效之香港會計準則第39號，一般不容許對財務資產及負債進行追溯確認、終止確認或計量。採納香港會計準則第39號對本集團之財務狀況及業績並無重大影響。實行香港會計準則第32號所致之主要影響如下：



簡明財務報表附註 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

2. 主要會計政策 (續)

財務工具 (續)

可換股票據

香港會計準則第32號規定複合財務工具(包括財務負債及股本權益部份)之發行人於首次確認複合財務工具時,分列其負債及股本權益部份,並將該等部份分別獨立入賬。於往後期間,負債部份利用實際利率法按攤銷成本計值。香港會計準則第32號對本集團之主要影響涉及本公司於截至二零零五年三月三十一日止年度內所發行附有負債及股本權益部份之可換股票據。以往,可換股票據於資產負債表分類為負債。由於香港會計準則第32號須予追溯應用,於二零零五年三月三十一日之比較數字已作重列。

以股份償付

於本期間,本集團已應用香港財務報告準則第2號「以股份償付」,該準則規定倘本集團以股份或享有股份權利交換所購買之貨品或所獲取之服務(「股權結算交易」),或交換其他價值等同於特定數目股份或享有股份權利之其他資產(「現金結算交易」),則須確認開支。香港財務報告準則第2號對本集團之主要影響涉及於授出購股權當日所釐定持有人之本公司購股權之公平值於歸屬期內支銷。採用香港財務報告準則第2號前,本集團僅於購股權獲行使後始確認其財務影響。就於二零零五年四月一日前授出之購股權而言,根據有關過渡條文,本集團並無應用香港財務報告準則第2號於在二零零二年十一月七日或之前授出之購股權及在二零零二年十一月七日後授出並在二零零五年四月一日前歸屬之購股權。由於在二零零五年四月一日所有尚未行使之購股權已於二零零五年四月一日歸屬,採納香港財務報告準則第2號對本集團於本會計期間及過往會計期間之業績並無影響。

簡明財務報表附註(續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

2. 主要會計政策(續)

業主自用之土地租賃權益

於過往期間，業主自用租賃土地及樓宇計入物業、機器及設備，並利用成本模式計量。於本期間，本集團已應用香港會計準則第17號「租賃」。根據香港會計準則第17號，土地及樓宇租賃之土地及樓宇部份視乎租賃類別獨立入賬，除非有關租賃款項未能可靠地分配為土地或樓宇部份，在此情況下，一概視為融資租賃。倘能就租賃款項可靠地分配為土地或樓宇部份，於土地之租賃權益應重新分類為經營租賃下之預付租賃款項，並按成本入賬及按租賃期攤銷。此項會計政策變動已追溯應用。此外，倘未能可靠地分配土地或樓宇部份，於土地之租賃權益則繼續以物業、機器及設備入賬。

尚未採納之新準則之潛在影響

本集團並無提前採納下列已頒佈但尚未生效之新準則或詮釋。本公司董事預期採用此等準則或詮釋將不會對本集團之財務報表構成重大影響：

| | |
|-----------------------------|--------------------------|
| 香港會計準則第1號(修訂本) | 資本披露 |
| 香港會計準則第19號(修訂本) | 精算損益、集團計劃及披露 |
| 香港會計準則第39號(修訂本) | 預測本集團內公司間交易之現金流量對沖會計處理方法 |
| 香港會計準則第39號(修訂本) | 公平值之選擇 |
| 香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號(修訂本) | 財務擔保合約 |
| 香港財務報告準則第6號 | 礦產資源之勘探及評估 |
| 香港財務報告準則第7號 | 財務工具:披露 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第4號 | 釐定安排是否包括租賃 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第5號 | 解除運作、復原及環境復修基金所產生權益之權利 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第6號 | 參與特定市場(廢物、電業及電子設備)所產生之負債 |



簡明財務報表附註(續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

3. 會計政策變動之影響摘要

如附註2所述之會計政策變動對本期間及過往期間之業績影響如下：

| | 截至 二零零五年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) | 截至 二零零四年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) |
|---------------------------------------|---|---|
| 可換債務票據負債部份權益之增加及 母公司股本持有人應佔本期間溢利減少 | 44 | - |

採用新香港財務報告準則對於二零零五年三月三十一日之資產負債表之累計影響概述如下：

| | 截至 二零零五年 三月三十一日 (原先呈列) 千港元 | 調整 千港元 | 截至 二零零五年 三月三十一日 (經重列) 千港元 |
|------------|--|------------|---------------------------------------|
| 可換股票據 | (65,333) | 241 | (65,092) |
| 其他資產／負債 | 181,588 | - | 181,588 |
| 資產淨值 | 116,255 | 241 | 116,496 |
| 股本 | 1,428 | - | 1,428 |
| 資本儲備－可換股票據 | | | |
| 股本權益部份 | - | 282 | 282 |
| 累計溢利 | 98,995 | (41) | 98,954 |
| 其他儲備 | 15,832 | - | 15,832 |
| 於股本權益之總影響 | 116,255 | 241 | 116,496 |

簡明財務報表附註 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

3. 會計政策變動之影響摘要 (續)

本期間溢利淨額之減少按根據項目功能呈列之項目之分析如下：

| | 截至 二零零五年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) | 截至 二零零四年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) |
|--------|---|---|
| 融資成本增加 | 44 | - |

4. 分類資料

按業務劃分

就管理而言，本集團現分為兩個營運單位，即漫畫出版及多媒體開發業務。上述單位為本集團呈報主要分類資料之基準。本集團之食肆業務已於二零零五年四月永久終止。

本集團之主要業務如下：

| | | |
|-------|---|------------|
| 漫畫出版 | — | 漫畫出版及相關業務 |
| 多媒體開發 | — | 動畫、遊戲及網站開發 |



簡明財務報表附註 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

4. 分類資料 (續)

按業務劃分 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

| | 持續經營業務 | | | 終止 | 綜合 千港元 (未經審核) |
|-----------|---------------|--------------|---------------|-------------|---------------------|
| | 漫畫出版 千港元 | 多媒體開發 千港元 | 合計 千港元 | 經營業務 千港元 | |
| 營業額 | 49,191 | 4,680 | 53,871 | 669 | 54,540 |
| 分類溢利 (虧損) | 12,125 | 3,628 | 15,753 | (89) | 15,664 |
| 未分配公司開支 | | | | | (5,958) |
| 融資成本 | | | | | (1,000) |
| 除稅前溢利 | | | | | 8,706 |
| 所得稅支出 | | | | | (1,402) |
| 本期間溢利 | | | | | 7,304 |

簡明財務報表附註 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

4. 分類資料 (續)

按業務劃分 (續)

截至二零零四年九月三十日止六個月

| | 持續經營業務 | | | 終止 | 綜合 |
|-----------|--------|-------|--------|-------|---------|
| | 漫畫出版 | 多媒體開發 | 合計 | 經營業務 | |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| | | | | | (未經審核) |
| 營業額 | 52,285 | 2,750 | 55,035 | 9,021 | 64,056 |
| 分類溢利 (虧損) | 8,760 | 1,318 | 10,078 | (498) | 9,580 |
| 出售附屬公司之收益 | | | | 1,361 | 1,361 |
| 未分配公司開支 | | | | | (3,178) |
| 融資成本 | | | | | (526) |
| 除稅前溢利 | | | | | 7,237 |
| 所得稅支出 | | | | | (1,239) |
| 本期間溢利 | | | | | 5,998 |

5. 折舊及攤銷

於本期間，約534,000港元(二零零四年：1,200,000港元)之物業、機器及設備之折舊及約370,000港元(二零零四年：431,000港元)之無形資產攤銷，已撥作收入報表內之行政費用。



簡明財務報表附註 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

6. 所得稅支出

| | 截至 二零零五年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) | 截至 二零零四年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) |
|----------------|---|---|
| 持續經營業務： | | |
| 香港利得稅撥備 | 1,050 | 1,239 |
| 遞延稅項費用 (附註16) | 352 | - |
| 有關持續經營業務之所得稅支出 | 1,402 | 1,239 |

由於兩個期間之終止經營業務涉及稅項虧損，因此毋須對有關終止經營業務之香港利得稅作撥備。

截至二零零五年九月三十日止六個月，香港利得稅按估計應課稅溢利之17.5%計算（二零零四年：17.5%）。

截至二零零五年九月三十日止六個月之所得稅支出與根據簡明綜合收入報表之溢利對賬如下：

| | 截至 二零零五年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) | 截至 二零零四年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) |
|----------------------|---|---|
| 除稅前溢利： | | |
| 持續經營業務 | 8,795 | 6,374 |
| 終止經營業務 | (89) | 863 |
| | 8,706 | 7,237 |
| 按香港利得稅稅率17.5%計算之稅項 | 1,524 | 1,266 |
| 不可扣稅支出之稅務影響 | 134 | 200 |
| 毋須課稅收入之稅務影響 | (435) | (372) |
| 未確認之稅務虧損／遞延稅項資產之稅務影響 | 191 | 663 |
| 動用先前未確認之稅務虧損 | - | (518) |
| 其他 | (12) | - |
| 期內所得稅支出 | 1,402 | 1,239 |

簡明財務報表附註 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

7. 股息

董事議定向於二零零六年一月十一日(「截止過戶日期」)名列股東名冊之本公司股東於二零零六年一月二十五日派付中期股息每股股份0.2港仙(二零零四年:無),為數1,570,000港元(二零零四年:無)。

| | 截至 二零零五年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) | 截至 二零零四年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) |
|------------------|---|---|
| 派予現有股東之中期股息 | 1,428 | - |
| 派予可換股票據之中期股息(附註) | 142 | - |
| | 1,570 | - |

附註:於本期間結束後,本金總額35,500,000港元之可換股票據獲兌換為71,000,000股普通股(「股份」)。根據本公司章程細則有關條文,股份持有人亦可獲派同等金額之每股股份中期股息。因此,中期股息142,000港元將派付予股份持有人。有權收取中期股息之股份數目須視乎日後於截止過戶日期前本公司購股權及可換股票據之行使/兌換情況而定。



簡明財務報表附註(續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

8. 每股盈利

來自持續經營及終止經營業務

母公司普通股股本持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

| | 截至 二零零五年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) | 截至 二零零四年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) |
|---------------------|---|---|
| 用以計算每股基本盈利之盈利 | 7,304 | 2,335 |
| 可換股票據之利息(扣除稅項) | 584 | — |
| 用以計算每股攤薄盈利之盈利 | 7,888 | 2,335 |
| 用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數 | 714,106,184 | 678,793,605 |
| 具潛在攤薄影響之普通股之影響： | | |
| 購股權 | 3,166,496 | 3,626,017 |
| 可換股票據 | 130,666,666 | — |
| 用以計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數 | 847,939,346 | 682,419,622 |

簡明財務報表附註 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

8. 每股盈利 (續)

來自持續經營業務

母公司普通股股本持有人應佔來自持續經營業務之每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

| | 截至 二零零五年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) | 截至 二零零四年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) |
|---|---|---|
| 母公司股本持有人應佔本期間盈利 | 7,304 | 2,335 |
| 減：終止經營業務所得本期間(虧損)盈利 | (89) | 863 |
| 用以計算每股基本盈利之來自終止 經營業務之盈利 | 7,393 | 1,472 |
| 具潛在攤薄影響之普通股之影響： 用以計算每股攤薄盈利之來自終止 經營業務之盈利 | 584 | - |
| 可換股債務票據之利息(扣除稅項) | 7,977 | 1,472 |

採用之分母與上述用以計算每股基本及攤薄盈利之數目相同。

來自終止經營業務

終止經營業務截至二零零五年九月三十日止六個月之每股基本虧損為每股0.01港仙(二零零四年：每股盈利每股0.1港仙)，乃根據來自終止經營業務之本期間虧損89,000港元(二零零四年：863,000港元)及上述所列用以計算每股基本盈利之分母計算。

由於行使尚未行使之可換股票據及購股權會導致本期間每股虧損淨額減少，故於計算終止經營業務截至二零零五年九月三十日止六個月之每股攤薄虧損時，並無假設行使尚未行使之可換股票據及購股權。



簡明財務報表附註 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

8. 每股盈利 (續)

來自終止經營業務 (續)

終止經營業務截至二零零四年九月三十日止六個月之每股攤薄虧損為每股0.1港仙，乃根據來自終止經營業務之本期間溢利863,000港元及上述所列用以計算每股攤薄盈利之分子計算。

9. 物業、機器及設備之變動

於本期間內，本集團購入成本值約97,000港元（二零零四年：187,000港元）之物業、機器及設備。

10. 無形資產之變動

無形資產指版權及商標。期內，本集團涉及約370,000港元（二零零四年：431,000港元）之無形資產攤銷。無形資產之有效期為兩年至五年。

11. 應收貿易賬項

本集團給予其貿易客戶平均30至60日不等之信貸期。

以下為應收貿易賬項於申報日期之賬齡分析：

| | 二零零五年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零零五年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0 – 30日 | 14,439 | 9,183 |
| 31 – 60日 | 2,861 | 5,436 |
| 61 – 91日 | 1,799 | 2,685 |
| 超過90日 | 3,665 | 4,339 |
| | 22,764 | 21,643 |

簡明財務報表附註 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

12. 應付貿易賬項

以下為應付貿易賬項於申報日期之賬齡分析：

| | 二零零五年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零零五年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0 – 30日 | 2,159 | 2,636 |
| 31 – 60日 | 1,939 | 1,610 |
| 61 – 91日 | 1,593 | 1,413 |
| 超過90日 | 3,679 | 2,862 |
| | 9,370 | 8,521 |

13. 短期銀行借貸 (有抵押)

於本期間內，本集團獲得新增銀行貸款約7,500,000港元並償還2,367,000港元。貸款按市場利率計息。此金額包括分期償還之618,000港元。餘下之結餘須於一年內償還。

14. 股本

| | 股份數目 千股 | 股本 千港元 |
|----------------------------------|------------|-----------|
| 每股面值0.002港元之普通股 | | |
| 已發行及已繳足於二零零五年四月一日 及二零零五年九月三十日 | 714,106 | 1,428 |



簡明財務報表附註 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

15. 可換股票據

繼日期為二零零四年八月十七日有關買賣Jade Dynasty Holdings Limited 49%股權之協議完成後，本集團及本公司於二零零四年十月十九日發行可換股票據（「票據」）。票據可按0.5港元（可予調整）之價格兌換為本公司股份，並將於二零零七年十月十八日（「到期日」）到期。

票據乃以未償還本金額於發行日期至贖回或兌換日期止按年利率2厘計息，利息須每半年支付一次。

本公司可選擇於到期日前預付票據項下未償還之本金額，惟根據每份票據預付之本金額不得超過(i)於發行首年內，該票據原來本金額之三分之一及(ii)於發行第二年內，該票據原來本金額之三分之二。

除非票據持有人已兌換或本公司已預先付款，否則本公司將不計溢價，根據上述票據之條款及條件以現金償還相當於未償還本金額、應計及未繳利息之金額。

16. 遞延稅項

以下為本集團已確認之主要遞延稅項資產及有關遞延稅資產於本報告年度及過往報告年度之變動情況：

| | 稅項虧損 千港元 |
|-----------------------|-------------|
| 於二零零四年四月一日及二零零四年九月三十日 | - |
| 計入本期間收入報表 | 3,322 |
| 於二零零五年三月三十一日 | 3,322 |
| 在本期間收入報表中扣除 | (352) |
| 於二零零五年九月三十日 | 2,970 |

簡明財務報表附註 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

16. 遞延稅項 (續)

於二零零五年九月三十日，由於若干附屬公司之未來溢利來源實屬未知之數，故本集團並無在財報表中確認此等附屬公司可用以抵銷未來溢利之估計未動用稅項虧損9,084,000港元(二零零五年三月三十一日：7,993,000港元)。所有未動用之稅務虧損可無限期遞延。

17. 持作銷售之非流動資產及終止經營業務

於二零零五年三月，董事決定逐步淘汰本集團於香港之食肆業務。該等業務應佔之所有資產已於二零零五年三月三十一日全數撤銷。因此，資產負債表並無分開呈列持作銷售之出售項目。

截至二零零五年九月三十日止六個月，合計營業額、銷售貨品之成本及除稅前溢利(包括持續經營及終止經營業務)分別為54,539,000港元、29,295,000港元及8,706,000港元(二零零四年：營業額64,056,000港元、銷售貨品之成本34,473,000港元、除稅前溢利7,237,000港元)。

18. 有關連人士之交易

期內，本集團曾與有關連人士進行下列重大交易：

| | | 截至 二零零五年 九月三十日止 六個月 千港元 (未經審核) | 截至 二零零四年 九月三十日止 六個月 千港元 (未經審核) |
|-----------------------------|-----|---|---|
| 支付予一位股東之漫畫劇本費及花紅 | (a) | 2,286 | 3,286 |
| 支付予董事之可換股票據利息開支 | (b) | 62 | - |
| 支付予一位股東及其聯繫人士之 可換股票據利息開支 | (b) | 287 | - |



簡明財務報表附註 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

18. 有關連人士之交易 (續)

除黃振隆先生(「黃先生」)外,董事及其他主要管理層成員於期內之薪酬如下:

| | 截至 二零零五年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) | 截至 二零零四年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核) |
|---------|---|---|
| 薪金及其他福利 | 2,952 | 4,164 |
| 退休金計劃供款 | 30 | 47 |

附註:

- (a) 期內,因黃先生以漫畫創作總監之身份履行有關與本集團簽訂之服務協議,故本集團向其支付漫畫劇本費及花紅。
- (b) 期內,本集團向董事及彼等之聯繫人士和一位股東及其聯繫人士支付可換股票據之應計利息,乃以可換股票據之本金額按2厘計算。

19. 結算日後事項

於本期間結束後,本金額合共為35,500,000港元之可換股票據已按每股0.5港元兌換為每股0.002港元之71,000,000股普通股。

上市規則規定之額外資料

截至二零零五年九月三十日止六個月

董事及行政總裁於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益

於二零零五年九月三十日，按照本公司根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條而存置之登記冊所示，各董事及彼等之聯繫人士在本公司及其相聯法團之股份及可換股票據中擁有之權益或根據上市公司董事進行證券交易之標準守則已知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益如下：

(A) 於已發行股份之權益

| 董事姓名 | 身份 | 股份數目 | 佔本公司 已發行股本 概約百分比 (附註5) |
|---------------------------|---------|-------------------|---------------------------------|
| 唐啟立先生 (「唐先生」) (附註1) | 家族信託創立人 | 7,500,000 股普通股 | 1.05% |

(B) 於可換股票據之權益 (附註2)

| 董事姓名 | 身份 | 擁有權益之 可換股票據 本金額 | 擁有權益之 未發行 股份數目 |
|-----------|---------|-----------------------|----------------------|
| 唐先生 (附註3) | 家族信託創立人 | HK\$1,387,200 | 2,774,400 |
| 唐先生 (附註4) | 配偶權益 | HK\$1,275,733 | 2,551,466 |
| 溫紹倫先生 | 實益擁有人 | HK\$1,310,267 | 2,620,534 |
| 黃振強先生 | 實益擁有人 | HK\$1,577,600 | 3,155,200 |
| 鄭志德先生 | 實益擁有人 | HK\$665,333 | 1,330,666 |



上市規則規定之額外資料 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

董事及行政總裁於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益 (續)

(C) 於購股權之權益

本公司之購股權計劃(「該計劃」)乃根據本公司於二零零二年十月七日舉行之股東特別大會上通過之普通決議案採納。

下表披露本公司董事所持購股權及相關股份於期內之變動情況：

| 董事姓名 | 類別 | 授出日期 | 購股權 行使期 | 行使價 港元 | 於二零零五年 | 期內授出 | 期內失效 | 於二零零五年 |
|-------|-------|-----------------|-------------------------------------|-----------|--------------|------|------|---------------|
| | | | | | 四月一日 尚未行使 | | | 九月三十日 尚未行使 |
| 唐先生 | 二零零三年 | 二零零三年 三月二十七日 | 二零零三年 三月二十八日 至二零零六年 三月二十七日 | 0.267 | 2,666,666 | - | - | 2,666,666 |
| | 二零零四年 | 二零零四年 四月二日 | 二零零四年 四月二十二日 至二零零七年 四月二十一日 | 0.363 | 900,000 | - | - | 900,000 |
| | 二零零五年 | 二零零五年 一月六日 | 二零零五年 一月二十一日 至二零零八年 一月二十日 | 0.370 | 1,200,000 | - | - | 1,200,000 |
| 溫紹倫先生 | 二零零三年 | 二零零三年 三月二十七日 | 二零零三年 三月二十八日 至二零零六年 三月二十七日 | 0.267 | 2,666,666 | - | - | 2,666,666 |
| | 二零零四年 | 二零零四年 四月二日 | 二零零四年 四月二十二日 至二零零七年 四月二十一日 | 0.363 | 800,000 | - | - | 800,000 |
| | 二零零五年 | 二零零五年 一月六日 | 二零零五年 一月二十一日 至二零零八年 一月二十日 | 0.370 | 1,200,000 | - | - | 1,200,000 |
| 黃振強先生 | 二零零三年 | 二零零三年 三月二十七日 | 二零零三年 三月二十八日 至二零零六年 三月二十七日 | 0.267 | 2,666,666 | - | - | 2,666,666 |
| | 二零零四年 | 二零零四年 四月二日 | 二零零四年 四月二十二日 至二零零七年 四月二十一日 | 0.363 | 800,000 | - | - | 800,000 |
| | 二零零五年 | 二零零五年 一月六日 | 二零零五年 一月二十一日 至二零零八年 一月二十日 | 0.370 | 1,200,000 | - | - | 1,200,000 |

上市規則規定之額外資料 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

董事及行政總裁於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益 (續)

(C) 於購股權之權益 (續)

| 董事姓名 | 類別 | 授出日期 | 購股權 行使期 | 於二零零五年 四月一日 | | 期內授出 | 期內失效 | 於二零零五年 九月三十日 | |
|-------|-------|-----------------|-------------------------------------|----------------|-------------------|----------|----------|-------------------|------|
| | | | | 行使價 港元 | 尚未行使 | | | 尚未行使 | 尚未行使 |
| 高志強先生 | 二零零三年 | 二零零三年 三月二十七日 | 二零零三年 三月二十八日 至二零零六年 三月二十七日 | 0.267 | 1,600,000 | - | - | 1,600,000 | |
| | 二零零四年 | 二零零四年 四月二日 | 二零零四年 四月二十二日 至二零零七年 四月二十一日 | 0.363 | 500,000 | - | - | 500,000 | |
| | 二零零五年 | 二零零五年 一月六日 | 二零零五年 一月二十一日 至二零零八年 一月二十日 | 0.370 | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 | |
| 鄭志德先生 | 二零零三年 | 二零零三年 三月二十七日 | 二零零三年 三月二十八日 至二零零六年 三月二十七日 | 0.267 | 1,600,000 | - | - | 1,600,000 | |
| | 二零零四年 | 二零零四年 四月二日 | 二零零四年 四月二十二日 至二零零七年 四月二十一日 | 0.363 | 300,000 | - | - | 300,000 | |
| | 二零零五年 | 二零零五年 一月六日 | 二零零五年 一月二十一日 至二零零八年 一月二十日 | 0.370 | 1,200,000 | - | - | 1,200,000 | |
| | | | | | <u>20,299,998</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>20,299,998</u> | |

附註：

- (1) 本行所示之已發行股份權益由唐先生為創立人之家族信託所控制公司 Rapid Alert International Limited 實益擁有。因此，唐先生被視為於此等股份中擁有權益。
- (2) 根據二零零四年八月十七日之買賣協議買賣 JDH 49% 股權完成後，本公司已於二零零四年十月十九日發行可換股票據。於行使可換股票據所附換股權時須予發行之兌換股份為董事擁有權益之未發行股份。上文披露之各項未發行股份數目乃按初步兌換價每股股份 0.50 港元及假設可換股票據獲悉數兌換之基準計算。



上市規則規定之額外資料 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

董事及行政總裁於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益 (續)

(C) 於購股權之權益 (續)

- (3) 本行所示之可換股票據及未發行股份權益由唐先生為創立人之家族信託所控制公司 Rapid Alert International Limited 實益擁有。因此，唐先生被視為於此等證券中擁有權益。
- (4) 本行所示之可換股票據及未發行股份權益由唐先生之配偶黃妙玲女士（「黃女士」）實益擁有。因此，唐先生被視為於此等證券中擁有權益。
- (5) 所用分母為714,106,184股股份，即於二零零五年九月三十日之已發行股份總數。
- (6) 除上述所披露者外，於二零零五年九月三十日，各董事或彼等之聯繫人士概無在本公司或其任何相聯法團之任何股份、相關股份及債券中擁有任何權益或淡倉。

上市規則規定之額外資料 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

主要股東

於二零零五年九月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條之規定而存置之主要股東登記冊所示，除了上文所披露若干董事之權益外，下列股東已知會本公司彼等在本公司已發行股本中所擁有之相關權益：

(A) 於已發行股份之權益

| 股東姓名 | 身份 | 股份數目 | 佔本公司已發行股本概約百分比 (附註7) |
|--|----------|-------------|-------------------------|
| Super Empire Investments Limited (「Super Empire」) | 實益擁有人 | 323,435,100 | 45.29% |
| 黃振隆先生 (「黃先生」) (附註1) | 由受控制法團持有 | 323,435,100 | 45.29% |
| 金利豐財務有限公司 (「金利豐財務」) (附註2) | 抵押權益 | 323,435,100 | 45.29% |
| 馬少芳女士 (「馬女士」) (附註3) | 由受控制法團持有 | 323,435,100 | 45.29% |
| 朱季月華女士 (「朱太」) (附註3) | 由受控制法團持有 | 323,435,100 | 45.29% |
| 陳博士 (附註4) | 以信託持有 | 36,599,333 | 5.13% |



上市規則規定之額外資料 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

主要股東 (續)

(B) 於可換股票據之權益

| 股東姓名 | 身份 | 可換股票據 未發行 之本金額 | 股份數目 (附註6) | 佔已發行股份 總數概約 百分比 (附註7) |
|------------|-------|----------------------|------------------|--------------------------------|
| 黃先生 (附註8) | 實益擁有人 | 10,002,933港元 | 20,005,866 | 2.8% |
| 黃先生 (附註8) | 由配偶持有 | 229,600港元 | 459,200 (附註9) | 0.06% |
| 陳博士 (附註10) | 由信託持有 | 1,527,200港元 | 3,054,400 | 0.43% |

(C) 於購股權之權益

| 股東姓名／名稱 | 身份 | 購股權及 相關股份數目 | 佔本公司 已發行股本 概約百分比 (附註7) |
|------------------------|----------|----------------|---------------------------------|
| 金利豐證券有限公司 (「金利豐證券」) | 實益擁有人 | 3,000,000 | 0.4% |
| 馬女士 (附註5) | 由受控制法團持有 | 3,000,000 | 0.4% |
| 朱太 (附註5) | 由受控制法團持有 | 3,000,000 | 0.4% |

上市規則規定之額外資料 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

主要股東 (續)

(C) 於購股權之權益 (續)

附註：

- (1) Super Empire為黃先生控制之公司。因此，黃先生被視為擁有Super Empire所持323,435,100股股份之權益。
- (2) Super Empire已將其所擁有之323,435,100股本公司股份抵押予金利豐財務，以就Super Empire所獲授之信貸融資作出抵押。因此，金利豐財務擁有此等股份之抵押權益。
- (3) 金利豐財務乃馬女士及朱太控制之公司。因此，馬女士及朱太被視為在Super Empire已抵押予金利豐財務之323,435,100股股份中擁有權益。
- (4) 此等股份由本公司前董事陳博士之全權信託所控制之公司Pariain Enterprises Corp實益擁有。
- (5) 金利豐證券為馬女士及朱太控制之公司。因此，馬女士及朱太均被視為擁有3,000,000份購股權之權益。
- (6) 上文披露之未發行股份指因行使該等可換股票據所附兌換權而須予發行之兌換股份。所披露之未發行股份數目乃按每股0.50港元之初步兌換價及假設可換股票據獲悉數兌換之基準計算。
- (7) 所用分母為714,106,184股股份，即於二零零五年九月三十日之已發行股份總數。
- (8) 於二零零四年十月十九日，本公司向黃先生及其聯繫人士發行可換股票據。
- (9) 此等459,200股未發行股份之權益由黃先生之配偶倪文娟女士持有。因此，黃先生被視為擁有此等未發行股份之權益。
- (10) 於二零零四年十月十九日，本公司向其前董事陳博士之全權信託所控制之公司Noble River Limited發行一份可換股票據。
- (11) 除上文所披露者外，於二零零五年九月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條之規定而存置之主要股東登記冊所披露，並無任何人士在本公司已發行股本中擁有須予公佈之權益或淡倉。



上市規則規定之額外資料 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司及其任何附屬公司於期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

優先購買權

本公司之公司細則或百慕達法律並無有關優先購買權之規定，規定本公司須按現有股東之持股比例向彼等發售新股份。

企業管治

本集團致力維持高水平之企業管治，原因是董事認為其將提升本集團整體業務表現之效能及效率，使本集團更具市場競爭力，並提高股東回報。

遵守「企業管治常規守則」

期內，本集團採用並遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則之原則及所有適用守則條文，惟以下各項有所偏離（已糾正）：

守則條文

糾正

- | | |
|-----------------------|--|
| A.4.2 各董事最少每三年須輪席告退一次 | 根據本公司於二零零五年八月二十二日於股東週年大會上，通過之特別決議案本公司章程細則已作出修訂，從而達致有關效果。 |
|-----------------------|--|

上市規則規定之額外資料 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

企業管治 (續)

遵守「企業管治常規守則」(續)

| 守則條文 | 糾正 |
|--|---|
| A.5.4 董事會須為相關僱員(彼等可能擁有關於本公司或其證券而未經公佈價格敏感資料)制訂有關進行本公司證券交易而不遜於「標準守則」條款之書面指引。 | 本公司已於二零零五年十一月制訂該等書面指引,並分發予相關僱員。 |
| D.1.2 本公司須規範賦予董事會之職能及轉授予管理層之職能 | 董事會已於二零零五年六月二十四日批准規範並書面訂明該等職能。 |
| D.2.1 倘成立董事委員會,董事會應充分清楚訂明該等委員會之職權範圍,讓有關委員會能適當地履行其職能。 | 董事會已於二零零五年六月二十四日批准成立本公司之薪酬委員會,並書面訂明其職權範圍。 |

遵守「標準守則」

本公司已採納上市規則附錄十之「標準守則」以規管董事進行證券交易。於向全體董事進行個別查詢後,彼等均確認於期內已遵守「標準守則」。



上市規則規定之額外資料 (續)

截至二零零五年九月三十日止六個月

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，包括何耀明先生（委員會主席）、鄭志強先生及馬達國先生。審核委員會已與管理層及外聘核數師審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並討論財務報告事宜（包括審閱未經審核財務報表）。

薪酬委員會

薪酬委員會由三名獨立非執行董事鄭志強先生（委員會主席）、何耀明先生及馬達國先生，以及兩名執行董事唐啟立先生（董事會主席）及高志強先生組成。薪酬委員會之主要職責包括就本公司有關董事及高級管理層薪酬之政策及架構提供建議，並參照董事會不時釐定之公司目標，審閱所有執行董事及高級管理層之個別薪酬福利。

承董事會命
主席
唐啟立

香港，二零零五年十二月二十日