



Burwill Holdings Limited

寶威控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號: 24

寶

威

中期報告

2006



中期財務報表

Burwill Holdings Limited (寶威控股有限公司) (「本公司」) 董事局欣然提呈本公司及其附屬公司 (「本集團」) 截至二零零六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表如下：

簡明綜合損益表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
銷售	2	1,988,158	1,869,661
銷售成本		(1,949,253)	(1,816,514)
毛利		38,905	53,147
其它收益淨額	3	224,209	76,296
銷售及分銷費用		(16,875)	(14,606)
一般及行政費用		(37,932)	(46,396)
經營盈利	2 & 4	208,307	68,441
融資成本	5	(28,142)	(21,327)
所佔聯營公司虧損		(1,522)	(4,752)
除稅前盈利		178,643	42,362
稅項	6	(591)	(1,901)
期內盈利		178,052	40,461
歸屬：			
本公司權益持有人		178,501	41,210
少數股東權益		(449)	(749)
		178,052	40,461
期內本公司權益持有人 應佔盈利的每股盈利 — 基本	7	17.29港仙	3.91港仙



簡明綜合資產負債表

	附註	未經審核 二零零六年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零零五年 十二月三十一日 港幣千元
資產			
非流動資產			
租賃土地及土地使用權		91,621	92,526
物業、機器及設備		150,255	155,268
投資物業		209,480	209,480
無形資產		100	—
聯營公司投資	8	334,484	118,929
可供出售財務資產		9,309	9,310
其它應收款		302	407
遞延稅項資產		9,832	9,805
		805,383	595,725
流動資產			
存貨		163,511	194,089
待售物業		28,267	28,779
持至到期日財務資產		16,054	23,423
按公平值透過損益列帳的財務資產		16,457	31,027
應收票據及應收帳項	9	1,059,595	879,634
按金、預付款及其它應收款		140,926	175,031
聯營公司欠款		1,158	1,010
應退稅項		23	21
已抵押銀行存款		1,437	1,431
其它現金及銀行結餘		186,342	203,878
		1,613,770	1,538,323
總資產		2,419,153	2,134,048
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	10	103,213	103,213
其它儲備		488,865	487,006
保留盈利		—	30,964
— 擬派股息		—	—
— 其它		383,051	204,550
		975,129	825,733
少數股東權益		39,761	49,505
總權益		1,014,890	875,238



簡明綜合資產負債表(續)

	附註	未經審核 二零零六年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零零五年 十二月三十一日 港幣千元
負債			
非流動負債			
貸款		227,034	289,338
遞延稅項負債		<u>35,358</u>	<u>34,860</u>
		<u>262,392</u>	<u>324,198</u>
流動負債			
貸款		532,453	501,922
欠聯營公司款項		21,987	16,058
應付票據及應付帳項	11	487,099	341,112
其它應付款及應計費用		69,359	75,110
應付股息		30,964	—
應付稅項		<u>9</u>	<u>410</u>
總流動負債		<u>1,141,871</u>	<u>934,612</u>
總負債		<u>1,404,263</u>	<u>1,258,810</u>
總權益及負債		<u>2,419,153</u>	<u>2,134,048</u>
流動資產淨值		<u>471,899</u>	<u>603,711</u>
總資產減流動負債		<u>1,277,282</u>	<u>1,199,436</u>



簡明綜合權益變動表

	未經審核				
	截至二零零五年六月三十日止六個月				
	本公司權益持有人應佔			少數股東	總額
股本	其它儲備	保留盈利	權益	總額	
港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
於二零零五年一月一日	105,411	482,036	183,941	47,704	819,092
貨幣匯兌差額	—	68	—	26	94
期內盈利	—	—	41,210	(749)	40,461
期內確認的總收入	—	68	41,210	(723)	40,555
應佔聯營公司儲備	—	131	—	—	131
購入附屬公司新增權益	—	—	—	(484)	(484)
應付股息	—	—	(18,974)	—	(18,974)
於二零零五年六月三十日	<u>105,411</u>	<u>482,235</u>	<u>206,177</u>	<u>46,497</u>	<u>840,320</u>

	未經審核				
	截至二零零六年六月三十日止六個月				
	本公司權益持有人應佔			少數股東	總額
股本	其它儲備	保留盈利	權益	總額	
港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
於二零零六年一月一日	103,213	487,006	235,514	49,505	875,238
貨幣匯兌差額	—	(92)	—	(147)	(239)
期內盈利	—	—	178,501	(449)	178,052
期內確認的總收入	—	(92)	178,501	(596)	177,813
應佔聯營公司儲備	—	1,951	—	—	1,951
投入資本	—	—	—	144	144
購入附屬公司新增權益	—	—	—	(3,530)	(3,530)
附屬公司股息	—	—	—	(5,762)	(5,762)
應付股息	—	—	(30,964)	—	(30,964)
於二零零六年六月三十日	<u>103,213</u>	<u>488,865</u>	<u>383,051</u>	<u>39,761</u>	<u>1,014,890</u>



簡明綜合現金流量表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
營運活動所用淨現金	(31,677)	(300,198)
投資活動產生／(所用)淨現金	49,542	(18,201)
融資活動(所用)／產生淨現金	(34,227)	244,937
已抵押銀行存款增加	(6)	(5)
現金及現金等價物淨減少	(16,368)	(73,467)
期初現金及現金等價物	200,193	262,930
期末現金及現金等價物	183,825	189,463
現金及現金等價物結存分析		
現金及銀行結餘	186,342	193,873
銀行透支	(2,517)	(4,410)
	183,825	189,463

簡明財務報表附註

1. 編製基準和會計政策

此未經審核簡明綜合財務報表是按照香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

此未經審核簡明綜合財務報表應跟二零零五年度財務報表一同閱覽。

編製此未經審核簡明綜合財務報表所採用之會計政策跟截至二零零五年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用一致，除卻本集團已採納下列新修訂準則及詮釋，此等新修訂準則及詮釋於截至二零零六年十二月三十一日止財務年度必須遵從並為與集團業務相關。

香港會計準則第21號(修訂)	海外業務投資
香港會計準則第39號及 香港財務準則第4號(修訂)	財務擔保合約
香港財務準則一詮釋第4號	釐定一項安排是否包含租賃

採納該等會計準則或詮釋對本財務報表並無重大影響。



2. 分部資料

(a) 主要報告形式－業務分部

本集團由三個主要營運單位組成：(i)鋼鐵貿易、倉儲及分銷、(ii)鋼鐵加工製造及(iii)房地產開發及投資。

本六個月期間確認之營業額如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
銷貨	1,971,058	1,856,165
出售待售物業	3,534	1,720
租金收入	5,877	6,269
服務收入	7,689	5,507
	<u>1,988,158</u>	<u>1,869,661</u>

	未經審核					
	截至二零零五年六月三十日止六個月					
	鋼鐵貿易、 倉儲及分銷 港幣千元	鋼鐵加工 製造 港幣千元	房地產開發 及投資 港幣千元	其它 港幣千元	未分配 港幣千元	總額 港幣千元
分部銷售毛總額	1,643,788	233,674	8,082	13,793	—	1,899,337
分部間銷售	(29,050)	—	(93)	(533)	—	(29,676)
銷售	<u>1,614,738</u>	<u>233,674</u>	<u>7,989</u>	<u>13,260</u>	<u>—</u>	<u>1,869,661</u>
經營盈利/(虧損)	17,238	3,263	(1,635)	(212)	49,787	68,441
融資成本						(21,327)
應佔聯營公司虧損						(4,752)
除稅前盈利						<u>42,362</u>
稅項						<u>(1,901)</u>
期內盈利						<u>40,461</u>



2. 分部資料(續)

(a) 主要報告形式－業務分部(續)

	未經審核					
	截至二零零六年六月三十日止六個月					
	鋼鐵貿易、 倉儲及分銷 港幣千元	鋼鐵加工 製造 港幣千元	房地產開發 及投資 港幣千元	其它 港幣千元	未分配 港幣千元	總額 港幣千元
分部銷售毛總額	1,751,171	232,122	9,506	9,800	-	2,002,599
分部間銷售	(14,180)	-	(261)	-	-	(14,441)
銷售	<u>1,736,991</u>	<u>232,122</u>	<u>9,245</u>	<u>9,800</u>	-	<u>1,988,158</u>
經營盈利/(虧損)	(2,557)	2,071	1,001	(566)	208,358	208,307
融資成本						(28,142)
應佔聯營公司虧損						(1,522)
除稅前盈利						178,643
稅項						(591)
期內盈利						<u>178,052</u>

(b) 次要報告形式－地區分部

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
銷售(按顧客地區分類)		
－中國	993,339	1,160,862
－香港	-	192,540
－亞洲(不包括中國及香港)	770,632	440,995
－歐洲	224,187	75,264
	<u>1,988,158</u>	<u>1,869,661</u>



3. 其它收益淨額

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
按公平值透過損益列帳的財務資產 之公平值淨溢利	4,278	69,456
利息收入：		
— 銀行存款	1,223	718
— 財務資產	592	355
— 其它應收款	877	284
股息收入	632	18
投資收益	7,602	70,831
出售投資物業淨虧損	—	(22)
出售物業、機器及設備淨溢利	85	—
聯營公司攤薄收益(附註)	212,842	—
賠償	—	2,887
其它	3,680	2,600
	224,209	76,296

附註：因China LotSynergy Holdings Limited(華彩控股有限公司)於期內發行新股，本集團持有華彩控股有限公司的權益由26.84%攤薄至21.75%。就此，本集團確認攤薄收益。

4. 經營盈利

經營盈利已扣除及計入下列各項：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
物業、機器及設備折舊	5,561	5,927
預付營運租賃款項攤銷	905	821
營運租賃租金	5,142	6,553
應收款減值撥備	—	6,000
匯兌淨(收益)/損失	(435)	226



5. 融資成本

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
利息：		
— 於五年內償還的銀行貸款	27,622	21,123
— 其它貸款	94	76
— 融資租賃負債	426	128
	<u>28,142</u>	<u>21,327</u>

6. 稅項

本公司可免繳百慕達稅項直至二零一六年。按英屬處女群島國際商業公司法，於英屬處女群島成立之附屬公司可免繳英屬處女群島所得稅。香港利得稅按本六個月期間預計應課稅盈利之17.5%（二零零五年：17.5%）撥備。本集團於中國之附屬公司須繳交中國企業所得稅，按中國稅法確定應課稅所得之12%至33%（二零零五年：12%至33%）計算。其它海外稅項按本六個月期間預計應課稅盈利以有關司法權區適用之稅率計算。

於損益表確認之稅金如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
本期間稅項		
— 中國稅項	32	49
前年度撥備不足		
— 香港利得稅	—	188
— 中國稅項	88	—
	<u>88</u>	<u>188</u>
	120	237
遞延稅項	471	1,664
	<u>591</u>	<u>1,901</u>



7. 每股盈利

每股基本盈利根據本公司權益持有人應佔盈利約港幣178,501,000元(二零零五年:港幣41,210,000元)·除以期內已發行普通股的加權平均數目1,032,128,459股(二零零五年:1,054,114,459股)計算。

由於本公司於截至二零零五年及二零零六年六月三十日止期間並無可攤薄的潛在普通股,故未有呈列每股攤薄盈利。

8. 聯營公司投資

	未經審核 港幣千元
於二零零六年一月一日	118,929
所佔聯營公司業績	<u>(1,522)</u>
	117,407
匯兌差額	(409)
應佔聯營公司儲備	1,951
增添	2,693
聯營公司攤薄盈利	<u>212,842</u>
於二零零六年六月三十日	<u><u>334,484</u></u>

9. 應收票據及應收帳項

本集團普遍就銷貨收入給予其客戶三十至一百二十日之信用期。買家應付銷售物業的作價乃根據銷售合約中條款支付。租賃物業之租金收入由租戶按月支付。

應收票據及應收帳項帳齡分析如下:

	未經審核 二零零六年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零零五年 十二月三十一日 港幣千元
三個月內	867,251	865,987
超過三個月而不超過六個月	181,338	10,837
超過六個月而不超過十二個月	8,556	1,499
超過十二個月	<u>8,450</u>	<u>7,311</u>
	1,065,595	885,634
減: 應收款減值撥備	<u>(6,000)</u>	<u>(6,000)</u>
	<u><u>1,059,595</u></u>	<u><u>879,634</u></u>

**10. 股本**

	未經審核	
	股份數目 千股	港幣千元
法定股本		
每股面值港幣0.10元之普通股	<u>1,800,000</u>	<u>180,000</u>
已發行及繳足股本		
每股面值港幣0.10元之普通股 期初及期末	<u>1,032,129</u>	<u>103,213</u>

11. 應付票據及應付帳項

應付票據及應付帳項帳齡分析如下：

	未經審核 二零零六年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零零五年 十二月三十一日 港幣千元
三個月內	<u>487,099</u>	<u>341,112</u>

12. 關聯方交易

期間內與關聯方進行以下交易：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
已收聯營公司租金	165	34
已收聯營公司服務收入	159	—
購入聯營公司無形資產	100	—
主要管理人員酬金	<u>10,174</u>	<u>13,871</u>

股息

董事局不擬就截至二零零六年六月三十日止六個月期間派付中期股息（二零零五年：無）。



業務回顧與展望

今年上半年，本集團各項業務穩健開展，營業額較去年同期增長6%，至約20億港元，盈利較去年同期上升340%，至1.78億港元。

鋼鐵業務

回顧期內，在經歷過二零零五年全球鋼鐵市場價格急劇波動的巨大變化之後，市場需求改善，歐盟、拉美、中東、亞洲和中國的鋼鐵消費逐步增長，帶動鋼鐵產量上升。同時，由於鐵礦石、焦炭、電力和運輸等各項成本居高不下，從而支撐了鋼材價格相對穩定。

中國的鋼鐵產量目前已佔全球總產量的三分之一，但產品結構仍處於不平衡的發展階段，原料和高端產品依賴進口，中端產品卻生產過剩，而海外市場的需求給中國的粗鋼坯、中厚板、熱軋板、長型材等產品造就了出口空間，且此一出口趨勢將持續久遠。

因應市場的變化，本集團貿易部門整合不同貨源的採購和營銷體系，在繼續做好進口業務的同時，加大了中國鋼鐵產品出口海外的業務並取得成績。上半年，出口合同數量已逾去年全年出口總合同量，特別是出口往歐洲、中東的業務取得了進展。

在倉儲業務方面，由於受國際礦砂談判僵持的影響，使集團在球團礦貿易上錄得虧損。雖然集團已果斷採取了止蝕措施，但整體上拖累了正常貿易的業務表現。

預期下半年鋼鐵消費市場仍保持平穩，本集團將緊守積極審慎的經營策略，繼續加強鐵礦砂等初級原料和高端產品對中國市場的進口銷售，同時更進一步加強海外市場的網絡建設，拓展中國出口產品的種類和銷售渠道，以取得更好的營運表現。



業務回顧與展望 (續)

鋼鐵業務 (續)

在鋼鐵加工製造業務方面，本集團位於中國東莞的兩間工廠繼續受到行內競爭激烈、供求失衡、毛利空間下調的影響。鋼板剪切中心因其加工提供附加值高的板材如高質冷軋薄鋼卷、電鍍鋅卷等，市場需求穩定。而傳統的管材加工廠，其原材料屬熱軋鋼卷和普通冷軋鋼卷等，受市場價格波動的影響較大，毛利率有所下降。為提升競爭力，尋求此業務長期穩定的經營表現，本集團已更換了部分製管設備，擴建了鋼板剪切中心的廠房，訂購了一條全新的切板生產線，並將進一步重組資源以加強高附加值的卷鋼加工業務，致力於提升客戶滿意度及優化主要客戶管理，從而增強包括增值加工、分銷、供應鏈管理等全面服務之能力。

同時，本集團於中國揚州的鋼板加工中心已完成市場初期拓展工作，進入批量生產階段。本集團亦將探討與中國大型國有鋼鐵集團締結策略合作之可行性，以創造協同效應，擴大於該經濟高速增長區域的客戶群，強化供應鏈管理，從而拓展該加工中心的長遠發展和盈利空間。

房地產開發與投資

本集團於中國投資興建的揚州時代廣場維持100%出租率。隨著當地經濟發展正值高增長期，廣場的經營管理日益成熟，新簽和續簽的租金水平亦持續提升。同時，管理層對商場整體佈局和經營策略不時進行規劃和相應的調整，努力不懈地引入高水平品牌商戶，提升購物環境，以鞏固其在當地時尚綜合購物中心的領導地位。預期該項目將為本集團帶來穩定的租金回報和資產增值空間。

聯營公司

本集團聯營公司華彩控股有限公司(股份代號:8161)主要從事公益彩票及相關行業的投資及項目開發，以及提供技術支援、設備供應及顧問服務。回顧期內，該公司於中國公益彩票相關業務方面取得實質進展。

本集團相信，隨著中國公益性彩票業的不斷發展以及華彩控股有限公司有關項目的逐步推進，將為本集團帶來理想的長期投資回報。



資產流動性及財務資源

本集團之股東總權益由二零零五年十二月三十一日之港幣875,238,000元增加至二零零六年六月三十日之港幣1,014,890,000元。本集團於二零零六年六月三十日持有現金及銀行結餘約港幣187,779,000元（二零零五年十二月三十一日：港幣205,309,000元）及流動資產淨值約港幣471,899,000元（二零零五年十二月三十一日：港幣603,711,000元）。

於二零零六年六月三十日，本集團之流動比率（流動資產與流動負債相比）及負債比率（總負債與總資產相比）分別為 1.41及 0.58（二零零五年十二月三十一日：分別為1.65及0.59）。

於二零零六年六月三十日，集團之總銀行貸款為港幣741,982,000元（二零零五年十二月三十一日：港幣772,352,000元），其還款期如下：

	於二零零六年 六月三十日 港幣百萬元	於二零零五年 十二月三十一日 港幣百萬元
一年內	528	498
第二年	199	121
第三年至第五年	15	153
	<u>742</u>	<u>772</u>

本集團所有銀行貸款均以港元、美元及人民幣為貨幣單位，息率為市場息率。預期銀行貸款不會有重大兌匯風險，於本期間內未有行使任何衍生工具作對沖之用。

或然負債

自二零零五年十二月三十一日起，本集團之或然負債並無重大變動。

資本開支

於二零零六年六月三十日，本集團就物業、機器及設備已簽約但未撥備的資本開支約港幣5,543,000元（二零零五年十二月三十一日：無），並將會以內部資源支付。

資產抵押

自二零零五年十二月三十一日起，本集團之資產抵押並無重大變動。



僱員

於二零零六年六月三十日，本集團共僱用691名員工。僱員薪酬一般乃參考市場條件及根據個別表現制定及檢討。本集團並為僱員提供其他福利，包括年終雙糧、需供款之公積金及醫療保險。此外，本集團亦根據公司經營業績按員工個別表現而授出購股權及發放花紅，並會視乎需要為僱員提供培訓計劃。

購買、出售或贖回上市證券

於截至二零零六年六月三十日止六個月期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

根據上市規則第13.21條之披露

於二零零五年三月一日，本公司全資附屬公司偉福投資有限公司（「偉福投資」）與一組金融機構簽立貸款協議（「貸款協議」），據此，偉福投資獲得一項為期三年數額達3,900萬美元之可轉讓定期貸款（「該貸款」）。貸款協議載有一項有關促使本公司主席兼董事總經理陳城先生及本公司執行董事劉婷女士（彼為陳城先生之配偶）在貸款協議期內須維持是本公司單一最大股東，並直接或間接合共擁有本公司不時已發行股本總額的30%以上的承諾。倘違反該承諾，則將構成該貸款項下的違約事項。一旦發生有關違約事項，在該貸款項下尚未償還的結欠金額即立即到期並須即時清還。



董事及行政總裁於股份、相關股份及債券證中擁有的權益及淡倉

於二零零六年六月三十日，根據本公司按照證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條所規定須予備存的登記冊所載，或如依據上市公司董事進行證券交易的標準守則通知本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」），本公司各董事及行政總裁於本公司或其任何聯營公司（定義見證券及期貨條例第XV部）股份、相關股份及債券證中擁有或被視為擁有的權益及淡倉，詳情如下：

(1) 股份權益

(A) 本公司

董事姓名	普通股股份數目				約佔本公司 已發行股本 百分比
	個人權益	家族權益	公司權益	總數	
陳城	13,035,472	21,776,072 (附註1)	438,304,701 (附註2&3)	473,116,245 (附註3)	45.84%
薛海東	1,576,382	—	—	1,576,382	0.15%
劉婷	21,776,072	13,035,472 (附註4)	438,304,701 (附註2&3)	473,116,245 (附註3)	45.84%
董佩珊	8,461,996	110,000	5,104,000 (附註5)	13,675,996	1.33%

附註：

- 此等股份由劉婷女士擁有。劉婷女士為陳城先生之配偶。
- 226,403,853股由Hang Sing Overseas Limited（「Hang Sing」）持有，Orient Strength Limited（「Orient Strength」）持有Hang Sing 51%權益，而陳城先生及劉婷女士則全資擁有Orient Strength。211,900,848股由Strong Purpose Corporation（「Strong Purpose」）持有，陳城先生及劉婷女士全資擁有Strong Purpose。
- 由於陳城先生及劉婷女士之權益被視為彼此的權益，故所列數字指相同的股份。
- 此等股份由陳城先生擁有。
- 5,104,000股由董佩珊女士全資擁有之公司Focus Cheer Consultants Limited（「Focus Cheer」）持有。

**董事及行政總裁於股份、相關股份及債券證中擁有的權益及淡倉 (續)****(1) 股份權益 (續)**

(B) 聯營公司—China LotSynergy Holdings Limited (華彩控股有限公司) (「華彩控股」)

董事姓名	普通股股份數目			總數	約佔華彩控股 已發行股本 百分比
	個人權益	家族權益	公司權益		
陳城	72,951,773	51,288,803 (附註1)	407,404,308 (附註2&3)	531,644,884 (附註3)	29.99%
薛海東	2,778,819	—	—	2,778,819	0.16%
劉婷	51,288,803	72,951,773 (附註4)	407,404,308 (附註2&3)	531,644,884 (附註3)	29.99%
董佩珊	2,113,610	5,500	255,200 (附註5)	2,374,310	0.13%
郭偉霖	2,200,000	—	—	2,200,000	0.12%
尹虹	1,016,900	—	—	1,016,900	0.06%

附註:

1. 此等股份由劉婷女士擁有。劉婷女士為陳城先生之配偶。
2. 11,320,192股由Hang Sing持有，Orient Strength持有Hang Sing 51%權益，而陳城先生及劉婷女士則全資擁有Orient Strength。10,595,042股由Strong Purpose持有，陳城先生及劉婷女士全資擁有Strong Purpose。385,489,074股由本公司持有。
3. 由於陳城先生及劉婷女士之權益被視為彼此的權益，故所列數字指相同的股份。
4. 此等股份由陳城先生擁有。
5. 255,200股由董佩珊女士全資擁有之公司Focus Cheer持有。

**董事及行政總裁於股份、相關股份及債券證中擁有的權益及淡倉 (續)****(2) 於 China LotSynergy Holdings Limited 之購股權權益**

董事姓名	授予日期	行使期	因行使購股權 而發行之 華彩控股 股份數目	每股華彩控股 股份行使價 港元
陳城	1/9/2005	31/10/2005 – 30/10/2007	1,000,000	1.96
	8/6/2006	08/06/2007 – 07/06/2011	600,000	1.22
劉婷	1/9/2005	31/10/2005 – 30/10/2007	1,000,000	1.96
	8/6/2006	08/06/2007 – 07/06/2011	600,000	1.22
黃勝藍	1/9/2005	31/10/2005 – 30/10/2007	1,000,000	1.96
	8/6/2006	08/06/2007 – 07/06/2011	600,000	1.22

除上文所披露者外，於二零零六年六月三十日，本公司各董事或行政總裁概無於本公司或其任何聯營公司（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券證中擁有或按照證券及期貨條例被視為擁有任何權益或淡倉記錄在按照證券及期貨條例第352條所規定須備存之登記冊內，或須如依據上市公司董事進行證券交易的標準守則通知本公司及聯交所。



主要股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於二零零六年六月三十日，根據本公司按照證券及期貨條例第336條所規定須予備存之登記冊所載，以下人士（本公司董事及行政總裁除外）於本公司股份及相關股份中擁有權益及淡倉：

股份權益

股東名稱	權益性質	持股數目	約佔本公司 已發行股本 百分比	附註
Hang Sing	實益	226,403,853	21.94%	1
Orient Strength	法團	226,403,853	21.94%	1
鍾山有限公司	法團	226,403,853	21.94%	1
Superior Quality Assets Limited	法團	226,403,853	21.94%	1
Strong Purpose	實益	211,900,848	20.53%	2
Bonnaire International Limited	受託人	79,644,000	7.72%	—

附註：

1. Hang Sing之51%已發行股本乃由陳城先生及劉婷女士全資擁有之Orient Strength所擁有，另外Hang Sing之49%已發行股本則由鍾山有限公司全資擁有之Superior Quality Assets Limited所擁有。鍾山有限公司乃中國江蘇省人民政府全資擁有之公司。Hang Sing持有之226,403,853股乃本文所分別披露陳城先生及劉婷女士之權益之一部份。
2. Strong Purpose所持有之211,900,848股，為本文所分別披露陳城先生及劉婷女士之權益之一部份。

除上文所披露者外，於二零零六年六月三十日，概無任何人士（本公司董事或行政總裁除外）於本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉記錄於按照證券及期貨條例第336條所存置之登記冊內，及／或直接或間接地持有已發行股本面值的5%或以上，並可於任何情況下，有權在本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的權益。



購股權計劃

自根據二零零二年六月六日獲當時本公司股東通過之普通決議案採納購股權計劃後，概無授出購股權；亦無購股權獲行使或被註銷。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，由三位獨立非執行董事崔書明先生、宋玉芳先生及黃勝藍先生組成。審核委員會已與管理層審閱及討論本集團採用之會計政策及慣例，以及審計、內部監控及財務申報事宜。本集團截至二零零六年六月三十日止六個月期間之未經審核中期財務報表已經審核委員會審閱。

企業管治

本公司於截至二零零六年六月三十日止六個月內一直遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治常規守則（「守則」），惟下述偏離除外：

- 一 守則條文第A2.1條訂明，主席及行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司主席兼董事總經理陳城先生，現兼任主席及行政總裁之職務。鑑於本集團之業務性質要求相當的市場專門認知，董事局認為陳先生同時兼任兩職可為本集團提供更穩健及一貫的領導，利於集團更有效率地策劃及推行長遠商業策略。董事局將不時檢討此架構之成效，以確保董事局及管理層間之權力及權責之平衡。
- 一 守則條文第A4.1條訂明，非執行董事的委任應有指定任期及須接受重新選舉；及守則條文第A4.2條訂明，所有為填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉。每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。



企業管治 (續)

本公司非執行董事的委任均無指定任期，惟彼等需按本公司之章程細則（「章程細則」）規定輪值告退。本公司之章程細則並無規定董事最少每三年輪值告退一次。然而，根據章程細則第85條，於每屆股東週年大會上，按當時在任董事人數計三分之一董事（或倘數目並非三之倍數，則為最接近但不超過三分之一之數目）必須輪值告退，惟主席或董事總經理者則無須輪值告退。董事局將會確保每位董事（惟擔任主席或董事總經理職務者除外）至少每三年輪值告退一次，以符合守則條文之規定。董事局認為主席任期之連續性可予集團強而穩定的領導方向，乃對集團業務之順暢經營運作極為重要。

- 一 守則條文第B1.1條訂明，應設立具有特定成文權責範圍的薪酬委員會；有關權責範圍應清楚說明委員會的權限及職責；及薪酬委員會的大部分成員應為獨立非執行董事。本公司於回顧期內尚未根據上述守則條文成立薪酬委員會。儘管如此，本公司一直透過由主席、兩位執行董事及人事部主管組成之委員會負責決定及審閱本集團之整體薪酬策略及董事薪酬架構，惟概無董事參與決定其個人薪酬。

於二零零六年九月十二日，本公司成立具有特定成文權責範圍之之薪酬委員會，其成員包括執行董事兼副總經理薛海東先生及兩位獨立非執行董事崔書明先生及黃勝藍先生，以符合守則條文第B1.1條之規定。

- 一 守則條文第E1.2條訂明，董事會主席應出席股東週年大會。本公司主席陳城先生因商務出差未能出席於二零零六年五月三十日舉行之股東週年大會。然而，陳先生已安排本公司執行董事兼副總經理薛海東先生主持大會及回答股東問題。

董事局將不時審閱企業管治架構及常規，並將於適當時候作出合適安排。



董事證券交易標準守則

本公司採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）為本公司之董事證券交易行為守則。在向所有董事作出特定查詢後，所有董事均確認彼等於截至二零零六年六月三十日止六個月內已遵守標準守則所載之規定標準。

董事局代表
主席
陳城

香港，二零零六年九月十二日

於本報告發佈日期，本公司董事局成員包括執行董事陳城先生、薛海東先生、楊大偉先生、劉婷女士、董佩珊女士、郭偉霖先生及尹虹先生，獨立非執行董事崔書明先生、宋玉芳先生及黃勝藍先生，以及非執行董事史習平先生。