



堅寶國際控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：675)

中期報告 **2006**



未經審核中期業績

堅寶國際控股有限公司（「本公司」）之董事會（「董事會」）欣然宣佈，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綜合業績連同去年同期之比較數字。本中期簡明綜合財務報表乃未經審核，但已由本公司審核委員會所審閱。

簡明綜合利潤表

截至二零零六年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
		二零零六年 (未經審核)	二零零五年 (未經審核)
	附註	港元	港元
收入	2	176,655,551	172,059,775
銷售成本		(141,456,836)	(134,095,629)
毛利		35,198,715	37,964,146
其他收入及收益	3	4,259,675	2,990,745
銷售及經銷成本		(19,298,247)	(17,510,064)
行政費用		(17,924,377)	(17,162,417)
其他費用		(720,612)	(785,664)
融資成本	4	(3,389,348)	(2,937,583)
所佔聯營公司虧損		—	(4,398,020)
除稅前虧損	5	(1,874,194)	(1,838,857)
稅項	6	(889,361)	(1,068,000)
權益持有人所佔本期間虧損		(2,763,555)	(2,906,857)
權益持有人所佔每股虧損	7		
基本		(1.04)仙	(1.09)仙
攤薄		不適用	不適用
每股股息	8	無	0.5仙

簡明綜合資產負債表

於二零零六年六月三十日

	附註	二零零六年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零零五年 十二月三十一日 (經審核) 港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		69,254,946	74,756,541
預付土地租賃款		20,697,120	20,935,727
其他無形資產		10,205,000	9,312,500
可供出售投資		680,000	680,000
非流動資產總計		100,837,066	105,684,768
流動資產			
存貨		60,345,409	49,306,427
預付款項、按金及其他應收款項		22,690,065	17,141,423
應收賬項及票據	9	65,972,700	87,166,280
按公平價值計入損益賬之投資		1,989,000	1,989,000
作抵押定期存款		5,382,142	8,374,121
現金及現金等值項目		24,093,146	39,699,878
流動資產總計		180,472,462	203,677,129
流動負債			
應付賬項	10	52,318,101	51,873,868
應計負債及其他應付款項		27,378,596	27,627,027
帶息銀行貸款及其他借貸		60,416,622	80,081,066
應繳稅項		2,331,278	1,495,571
應付股息		1,327,524	—
流動負債總計		143,772,121	161,077,532
流動資產淨值		36,700,341	42,599,597
總資產減流動負債		137,537,407	148,284,365
非流動負債			
帶息銀行貸款及其他借貸		1,840,976	7,439,537
遞延稅項		3,611,481	3,611,481
非流動負債總計		5,452,457	11,051,018
資產淨值		132,084,950	137,233,347
權益			
已發行股本		26,550,480	26,550,480
儲備		105,534,470	109,355,343
建議末期股息		—	1,327,524
權益總額		132,084,950	137,233,347

簡明綜合權益變動表

截至二零零六年六月三十日止六個月

	已發行股本 (未經審核) 港元	股份溢價 (未經審核) 港元	購股權儲備 (未經審核) 港元	繳入盈餘 (未經審核) 港元	資產 重估儲備 (未經審核) 港元	匯兌 波動儲備 (未經審核) 港元	保留溢利 (未經審核) 港元	建議 末期股息 (未經審核) 港元	權益總額 (未經審核) 港元
於二零零六年一月一日	26,550,480	50,541,281	69,285	660,651	3,816,011	(1,250,579)	55,518,694	1,327,524	137,233,347
匯兌調整	—	—	—	—	—	(1,078,124)	—	—	(1,078,124)
直接於權益內確認的本期間									
收入及支出總額	—	—	—	—	—	(1,078,124)	—	—	(1,078,124)
本期間虧損	—	—	—	—	—	—	(2,763,555)	—	(2,763,555)
本期間收入									
及支出總額	—	—	—	—	—	(1,078,124)	(2,763,555)	—	(3,841,679)
宣派二零零五年末期股息	—	—	—	—	—	—	—	(1,327,524)	(1,327,524)
股本結算購股權安排	—	—	20,806	—	—	—	—	—	20,806
於二零零六年六月三十日	26,550,480	50,541,281	90,091	660,651	3,816,011	(2,328,703)	52,755,139	—	132,084,950

簡明綜合權益變動表 (續)

截至二零零六年六月三十日止六個月

	已發行股本 (未經審核) 港元	股份溢價 (未經審核) 港元	購股權儲備 (未經審核) 港元	總入盈餘 (未經審核) 港元	資產 重估儲備 (未經審核) 港元	匯兌 波動儲備 (未經審核) 港元	保留溢利 (未經審核) 港元	建議 末期股息 (未經審核) 港元	權益總額 (未經審核) 港元
於二零零五年一月一日									
如以前所呈報	26,550,480	50,541,281	—	660,651	9,205,746	(1,729,403)	39,106,717	2,655,048	126,990,520
以前年度調整	—	—	—	—	(5,814,383)	—	5,379,963	—	(434,420)
經重列	26,550,480	50,541,281	—	660,651	3,391,363	(1,729,403)	44,486,680	2,655,048	126,556,100
匯兌調整	—	—	—	—	—	70,502	—	—	70,502
直接於權益內確認的本期間									
收入及支出總額	—	—	—	—	—	70,502	—	—	70,502
本期間虧損	—	—	—	—	—	—	(2,906,857)	—	(2,906,857)
本期間收入 及支出總額	—	—	—	—	—	70,502	(2,906,857)	—	(2,836,355)
宣派二零零四年末期股息	—	—	—	—	—	—	—	(2,655,048)	(2,655,048)
股本結算購股權安排	—	—	31,493	—	—	—	—	—	31,493
二零零五年中期股息	—	—	—	—	—	—	(1,327,524)	—	(1,327,524)
於二零零五年六月三十日	26,550,480	50,541,281	31,493	660,651	3,391,363	(1,658,901)	40,252,299	—	119,768,666

簡明綜合現金流量表

截至二零零六年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核) 港元	二零零五年 (未經審核) 港元
經營活動之現金流入／(流出)淨額	15,389,112	(5,634,415)
投資活動之現金流出淨額	(4,654,715)	(17,229,320)
融資活動之現金流入／(流出)淨額	(25,263,005)	26,766,702
現金及現金等值項目之增加／(減少)淨額	(14,528,608)	3,902,967
期初之現金及現金等值項目	39,699,878	19,117,426
匯率變動之影響，淨額	(1,078,124)	70,502
期末之現金及現金等值項目	24,093,146	23,090,895
現金及現金等值項目結餘之分析		
現金及銀行結存	4,009,016	15,103,211
定期存款	20,084,130	8,007,703
	24,093,146	23,110,914
銀行透支	—	(20,019)
	24,093,146	23,090,895

中期簡明綜合財務報表附註

1. 會計政策

此等未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報表」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六而編製。編製中期財務報表時採納之會計政策及編製基準與本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度之經審核財務報表所採用者相同，惟以下影響本集團及於本期間之財務報表中首次採納之新訂及經修訂香港財務報告準則「香港財務報告準則」（亦包括香港會計準則及詮釋）除外：

香港會計準則第21號（經修訂）	海外業務之淨投資
香港會計準則第39號（經修訂）	期權之公平價值
香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號（經修訂）	財務擔保合約
香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第4號	釐定安排是否包含租賃

採納以上之準則並未對本集團之會計政策及本集團編製簡明綜合財務報告之方式造成重大影響。

2. 分類資料

分類資料由兩個分類報告方式表達，(i)主要分類報告基準是按業務劃分；及(ii)次要分類報告基準按地區劃分。

本集團之經營業務乃按照彼等經營的性質及提供的產品及服務劃分為不同架構作個別管理。本集團各個業務類別自成一個策略性業務單位，所提供之產品及服務因應不同之業務類別而受制於不同之風險及回報規限。業務分類之詳情概述如下：

- (a) 精密零部件類別包括製造及銷售精密零部件包括按鍵、合成橡膠及塑膠零部件及液晶體顯示器；
- (b) 設計、製造及銷售電子消費品類別生產電子消費品包括時計、天氣預計及其他產品；及
- (c) 總公司及其它類別包括集團長期投資及總公司的收入及支出項目。

2. 分類資料 (續)

在決定本集團之地區類別時，分類收益乃按客戶所位於之地區劃分，而分類資產則按該資產所位於之地區劃分。

本集團分類業務之內部銷售及轉付乃參考銷售成本進行。

(a) 業務劃分

以下表格列示本集團截至二零零六及二零零五年六月三十日止六個月按業務劃分之收入、虧損及若干開支之資料：

	精密零部件		電子消費品		總部及其他		抵銷		綜合	
	二零零六年 (未經審核) 港元	二零零五年 (未經審核) 港元								
分類收入：										
對外銷售收入	99,329,036	108,391,527	77,326,515	63,668,248	-	-	-	-	176,655,551	172,059,775
內部類別銷售收入	2,534,764	4,570,591	-	-	-	-	(2,534,764)	(4,570,591)	-	-
其他收入及收益	3,451,260	2,791,036	164,631	89,247	5,661	1,878	-	-	3,621,552	2,882,161
總計	105,315,060	115,753,154	77,491,146	63,757,495	5,661	1,878	(2,534,764)	(4,570,591)	180,277,103	174,941,936
分類業績	6,755,932	9,323,579	(5,623,711)	(3,407,910)	(255,190)	(527,507)	-	-	877,031	5,388,162
利息收入									638,123	108,584
融資成本									(3,389,348)	(2,937,583)
所佔聯營公司虧損	-	(4,398,020)	-	-	-	-	-	-	-	(4,398,020)
除稅前虧損									(1,874,194)	(1,838,857)
稅項									(889,361)	(1,068,000)
本期間虧損									(2,763,555)	(2,906,857)
其他分類資料：										
折舊及攤銷	7,927,249	8,753,742	3,984,103	3,381,724	344,436	266,087	-	-	12,255,788	12,401,553
資本開支	3,443,077	11,330,798	4,206,932	5,753,400	38,360	79,546	-	-	7,688,369	17,163,744

2. 分類資料(續)

(b) 地區劃分

以下表格列示本集團截至二零零六年及二零零五年六月三十日止六個月按地區劃分之收入及資本開支之資料：

	分類收入		其他分類資料	
	對外銷售收入		資本開支	
	二零零六年 (未經審核) 港元	二零零五年 (未經審核) 港元	二零零六年 (未經審核) 港元	二零零五年 (未經審核) 港元
香港	53,690,989	74,877,959	2,800,082	4,610,897
中華人民共和國之 其他地方	13,738,793	8,753,259	4,852,112	11,805,038
中華人民共和國總計	67,429,782	83,631,218	7,652,194	16,415,935
日本	18,421,717	14,567,120	—	—
其他亞洲國家*	4,149,371	8,851,508	2,280	267,459
亞洲總計	90,000,870	107,049,846	7,654,474	16,683,394
德國	26,918,066	16,220,342	—	—
其他歐洲國家**	39,071,325	34,039,754	—	—
歐洲總計	65,989,391	50,260,096	—	—
北美洲	11,338,296	7,636,908	33,895	480,350
其他***	9,326,994	7,112,925	—	—
綜合	176,655,551	172,059,775	7,688,369	17,163,744

* 其他亞洲國家主要包括台灣、新加坡、馬來西亞、泰國、印尼及韓國。

** 其他歐洲國家主要包括意大利、英國、法國、荷蘭、奧地利、瑞典及西班牙。

*** 其他國家主要包括南美洲國家、澳洲及新西蘭。

3. 其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核) 港元	二零零五年 (未經審核) 港元
銀行利息收入	638,123	108,584
模具收入	882,973	1,416,690
廢料銷售	614,501	88,078
銷售佣金	1,578,071	776,528
加工費收入	80,367	254,800
其他	465,640	346,065
	<u>4,259,675</u>	<u>2,990,745</u>

4. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核) 港元	二零零五年 (未經審核) 港元
於五年內償還之銀行貸款及透支之利息	3,102,603	2,244,927
融資租約利息	286,745	482,694
可換股貸款票據利息	—	209,962
	<u>3,389,348</u>	<u>2,937,583</u>

5. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損經扣除：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核) 港元	二零零五年 (未經審核) 港元
折舊	11,048,288	10,988,925
其他無形資產攤銷	1,207,500	1,207,500
預付土地租賃款確認	238,607	205,128
滙兌虧損淨額	1,091,626	471,942
	<u>13,585,421</u>	<u>12,873,495</u>

6. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核)	二零零五年 (未經審核)
	港元	港元
集團：		
本期－香港		
本期間稅項支出	889,361	1,068,000

香港利得稅已按期內源自香港的估計應課稅溢利以17.5%（二零零五年：17.5%）的稅率撥備。

7. 權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據本期間股東應佔虧損淨額2,763,555港元（二零零五年：2,906,857港元），及期內已發行普通股加權平均數265,504,800股（二零零五年：265,504,800股）計算。

本期間每股攤薄虧損並沒有列出，原因是期內並未行使之購股權對期內之每股基本虧損有反攤薄影響。

截至二零零五年六月三十日止期間之每股攤薄虧損並沒有列出，原因是此期內並未行使之購股權及可換股貸款票據對此期內之每股基本虧損有反攤薄影響。

8. 股息

在二零零六年九月二十六日召開的董事會上，董事決議不派發任何中期股息予股東（二零零五年：每股0.5港仙）。

9. 應收賬項及票據

客戶買賣條款中，除新客戶外，主要客戶都享有信用預提。一般發票需要在六十天內支付，優良客戶可享用六十至九十天信用預提。每位客戶均有信用額度。集團對未償還應收賬項有嚴緊控制及有信貸政策以減低信貸風險。高級管理層會對逾期應收款作經常審閱。鑒於以上所述及由於本集團的應收賬項涉及大量不同客戶，因此並無高度集中的信貸風險。應收賬項是不計利息。

在結算日應收賬項及票據按發票日期及減除撥備後之賬齡分析如下：

	二零零六年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零零五年 十二月三十一日 (經審核) 港元
九十天內	53,285,417	77,627,793
九十一至一百八十天	9,814,925	7,823,104
一百八十天以上	2,872,358	1,715,383
	<u>65,972,700</u>	<u>87,166,280</u>

10. 應付賬項

在結算日應付賬項按發票日期之賬齡分析如下：

	二零零六年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零零五年 十二月三十一日 (經審核) 港元
九十天內	46,736,498	49,888,727
九十一至一百八十天	4,633,879	1,947,621
一百八十天以上	947,724	37,520
	<u>52,318,101</u>	<u>51,873,868</u>

11. 購股權計劃

根據現行購股權計劃所發行而尚未行使購股權之累計最大數目不得超過本公司於任何時候股票發行量的百分之三十。

於結算日，根據計劃，本公司有2,500,000份購股權尚未行使。根據本公司現行股本結構，全面行使餘下之購股權將導致本公司額外發行2,500,000股普通股，額外股本為250,000港元，股份溢價為400,000港元（扣除發行開支前）。

於批准此中期簡明綜合財務報表當日，根據計劃，本公司有2,500,000份購股權尚未行使，佔本公司當日已發行股份約0.94%。

12. 關聯人士交易

(a) 本集團若干銀行融資115,912,818港元（於二零零五年十二月三十一日：116,612,908港元）（其中46,089,660港元（於二零零五年十二月三十一日：33,002,944港元）已於結算日動用），乃由本公司一名董事提供之個人擔保作抵押。該董事並無就提供該等擔保收取任何代價。

(b) 本集團提供予重要管理人員報酬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核) 港元	二零零五年 (未經審核) 港元
短期僱員福利	6,235,998	6,204,889
終止福利	105,002	105,001
以股份作支付的費用	20,806	31,493
給予重要管理人員之總報酬	6,361,806	6,341,383

13. 或然負債

	二零零六年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零零五年 十二月三十一日 (經審核) 港元
可退回的折扣性票據	<u>1,933,039</u>	<u>—</u>

14. 訴訟

於二零零五年撤銷投訴之美國公司(「投訴人」)再次於本期間向美國地區法院提出一項針對本公司及其兩間附屬公司的專利侵權投訴。投訴人聲稱本集團進口美國的天氣預測產品之若干功能侵犯投訴人的專利權。本集團經已就投訴人聲稱的專利侵權指控尋求法律及特許專利權律師的意見，並獲知會該項本集團天氣預測產品的功能並無侵犯投訴人所持有的專利權。

15. 比較數字

若干比較數字已重新分類及重列以符合本期間之呈列方式及會計處理。

16. 財務報告之批准

董事會已於二零零六年九月二十六日批准及授權刊發本中期簡明綜合財務報告。

管理層討論及分析

財務業績

截至二零零六年六月三十日止期間，本集團之營業額達176,700,000港元，較去年同期上升2.7%。然而，整體毛利則由去年同期約38,000,000港元減至本年約35,200,000港元。股東應佔虧損約為2,800,000港元（二零零五年：虧損2,900,000港元）。

截至二零零六年六月三十日止期間，每股基本虧損為1.04港仙（二零零五年：1.09港仙）。

業務回顧及未來計劃

於回顧期間，儘管電子業呈現放緩，本集團旗下電子消費品分類業務之營業額仍由去年同期之約63,700,000港元增至本年度之約77,300,000港元，增幅約為21.5%。營業額上升之主要原因為新舊客戶之銷售額均見增加。

另一方面，精密零部件分類業務之營業額由去年同期之約108,400,000港元減至本年度之約99,300,000港元，減少約8.3%。此分類業務之營業額下降的部份原因為電子業放緩。

於回顧期間，本集團仍然面對原料成本上漲、中國內地工資上升及人民幣升值等影響。由於原材料成本及生產成本同告上升，導致本集團之整體毛利率較去年同期下降約10%。因此，電子消費品及精密零部件業務之分類業績均較去年同期遜色。

為改善表現，本集團已檢討客戶組合，並與客戶重新商議貨品售價。本集團已停產若干低檔次產品及開發一些新產品以提高毛利。該等新產品將於本年度下半年推出市場，故預期本集團於本年度下半年之毛利將有所改善。

於本年六月，曾於二零零五年投訴本公司及其兩間附屬公司的專利侵權而其後撤銷投訴之美國公司（「投訴人」），再度以早前聲稱之理據入稟美國地區法院投訴本公司及其兩間附屬公司。本集團已就投訴人提出之專利侵權指控徵詢法律及特許專利權律師之意見，並獲告知本集團之天氣預測產品之功能並無侵犯投訴人所持有之專利權。本集團相信該項投訴將於未來十二個月內解決。

管理層討論及分析 (續)

業務回顧及未來計劃 (續)

本集團已計劃於二零零二年在中國中山購入之土地上興建一幢新廠，工程可望於二零零七年中之前完竣。待建築工程完竣後，此新廠將可提升精密零部件業務之生產力。

本集團於去年購入之ERP系統現正進行測試，將於今年年底啟用。預料在實施新系統之後，本集團在資源規劃、營運效率及成本控制各方面均可得到進一步改善及加強。

期內本集團之歐洲及北美洲銷售額均有理想表現，較去年同期增加逾33.5%。預計上述市場之銷售額將持續上升，而本集團之經營業績將於本年度下半年重現盈利。

流動資金及資金來源

本集團一般以內部產生之現金流量及其香港主要往來銀行及其他財務機構所提供之銀行備用信貸作為其營運資金。

於二零零六年六月三十日，銀行及財務機構借款總額（包括長期貸款、融資租賃、透支及進出口貸款）約為62,300,000港元，其中60,400,000港元將於一年內償還。

本集團之財務狀況維持穩健。於結算日，本集團之現金、現金等值項目及作抵押定期存款之總額共29,500,000港元。

本集團之借款主要按浮動息率並以港元或美元結算，而名下之業務營運亦以該等貨幣為主，因此本集團並沒有重大的匯兌風險。

於二零零六年六月三十日，根據總債項相對總資產基礎計算之負債率為53.1%（二零零五年十二月三十一日：55.6%）。

本集團已抵押資產

若干銀行借款乃以本集團賬面淨值共14,800,000港元之樓宇及為數約5,400,000港元之銀行存款作固定抵押。

管理層討論及分析 (續)

或然負債

除了公司給予銀行及其它財務機構有關附屬公司的貸款擔保外，本公司於結算日並沒有其他或然負債。

資本結構

本公司於二零零六年六月三十日之已發行股份約為265,500,000股，本集團之總股東權益約為132,100,000港元。

按本公司購股權計劃，董事會授予本集團部份資深行政人員及僱員購股權。全面行使已授出但仍未獲行使之購股權將會導致發行2,500,000股額外股份以及獲得約650,000港元之收入。

籌集資金

除了取得額外一般銀行備用信貸以支付本集團之買賣要求外，本集團於截至二零零六年六月三十日止期間概無特別資金籌集。

僱員

本集團於二零零六年六月三十日共有約3,670名僱員，其中約90名駐香港，約15名駐海外及約3,565名駐中國。

本集團主要根據目前業內慣例及勞工法例釐定僱員酬金。本集團自一九九六年十二月以來已實行一項購股權計劃，目的是提供獎勵及報酬予本集團僱員。

此外，本集團根據香港強制性公積金計劃條例，為香港之所有僱員實施一項定額供款強制性公積金計劃。至於海外及中國的僱員，本集團必須按照當地政府所營辦的中央公積金，以僱員薪金的若干百分比作供款。

董事於股份及相關股份之權益及短倉

於二零零六年六月三十日，根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條之規定而存置之登記冊所記錄或按董事根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則向本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的申報，董事於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份之權益如下：

本公司普通股之長倉：

董事姓名	所持股份數目，身份及權益性質			佔本公司已發行股份之百分比
	直接實益持有	所控制公司之權益	總數	
賴培和	3,300,000	97,242,000*	100,542,000	37.87
陳友華	7,700,000	—	7,700,000	2.90
鍾奕昌	2,652,000	—	2,652,000	1.00
	<u>13,652,000</u>	<u>97,242,000</u>	<u>110,894,000</u>	<u>41.77</u>

* 賴培和先生之其他權益詳載於下文之「主要股東、其他人士於股份及相關股份之權益及短倉」。

除上文所披露者外，於二零零六年六月三十日，根據證券及期貨條例第352條之規定而存置之本公司登記冊所記錄，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則知會本公司及聯交所，各董事在本公司或其任何相聯法團之股份或相關股份或債券概無擁有任何權益或短倉。

董事認購股份或債券的權益

除於上文「董事於股份及相關股份之權益及短倉」所披露者外，本公司於年內任何時間概無授予任何董事或彼等各自之配偶或未成年子女藉收購本公司之股份或債券而取得利益之權利，而彼等亦無行使任何該等權利；本公司或其任何附屬公司於年內概無參與訂立任何安排，致使董事可於任何其他法人團體獲得此等權利。

購股權計劃

當期尚未行使的購股權如下：

參與者姓名及類別	購股權數目					於二零零六年 六月三十日	授出 購股權日期*	購股權之行使期	購股權之 行使價** 港元	公司股份 於授出日之價格*** 港元
	於二零零六年 一月一日	於期內授出	於期內行使	於期內到期	於期內放棄					
非董事之僱員	2,500,000	-	-	-	-	2,500,000	26-1-2005	1-1-2006 至 31-12-2012	0.26	0.26
合計	2,500,000	-	-	-	-	2,500,000				

於期內尚餘之購股權附註：

- * 購股權賦予權利的日期是由授出當日起計算直至行使期的開始日。
- ** 購股權的行使價是受到如配售新股或派送紅股，或本公司股本類同的變動而調整。
- *** 本公司於購股權授出日期所披露的股價是購股權授出當日起計算之前在香港聯合交易所第一個交易日的收市價。

主要股東及其他人仕於股份及相關股份之權益

於二零零六年六月三十日，按照本公司根據證券及期貨條例第336條之規定須予保存之權益登記冊所載，以下股東擁有本公司已發行股本及可換股貸款股票據5%或以上之權益：

長倉：

名稱	所持股份數目，身份及權益性質				總計	佔本公司 已發行股本 百分比
	直接 實益持有人	配偶權益 或未成年子女	信託受益人			
陳玉蓮 (附註a)	-	3,300,000	97,242,000		100,542,000	37.87
Celaya Limited (附註b)	-	-	97,242,000		97,242,000	36.63
Trident Corporate Services (B.V.I.) Limited (前稱「Ansbacher (BVI) Limited」) (附註c)	-	-	97,242,000		97,242,000	36.63
賴耀鎮 (附註d)	1,866,000	21,450,000	-		23,316,000	8.78
林蓮珠 (附註d)	23,116,000	200,000	-		23,316,000	8.78

附註：

- (a) 陳玉蓮為賴培和之配偶，因而被當作持有之該等股份權益。
- (b) Celaya Limited 以賴氏家族單位信託之受託人身份持有97,242,000股股份。賴氏家族單位信託所有已發行單位由Trident Corporate Services (B.V.I.) Limited（前稱「Ansbacher (BVI) Limited」以賴氏家族信託（一全權信託其中賴栢鴻（賴培和兒子）及賴綺雯（賴培和十八歲以下之女兒）及陳玉蓮（賴培和妻子）乃全權信託受益人）之受託人身份持有。
- (c) 此欄所指之股份與附註(b)所指之同一批股份有關。
- (d) 林蓮珠為賴耀鎮之妻子，而賴耀鎮與賴培和則屬兄弟關係。林蓮珠及賴耀鎮申報同一批股份之權益。

除上文所披露者外，於二零零六年六月三十日，本公司概無獲知會有任何人士（不包括本公司董事之權益，載於上文「董事於股份及相關股份之權益及短倉」）在本公司股份及相關股份中擁有任何根據證券及期貨條例第336條之規定而須記錄於本公司之登記冊之權益或短倉。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於本期內購買、贖回或出售任何本公司之上市證券。

企業管治常規守則

董事認為，除下述偏離者外，於中期報告所涵蓋的會計期間，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四內企業管治常規守則（「守則」）所載的所有適用守則條文。

守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁之角色應有區分，而且不應由一人同時兼任。

主席及行政總裁之角色並沒有區分，並由賴培和先生擔任。由於董事會將定期舉行會議，以考慮影響本公司運作的重大事宜，因此董事會認為此架構將不會影響董事會與本公司管理層之間的權力和授權失衡，並相信此架構將使本公司快速及有效制訂及推行決策。

董事之證券交易

本公司已採納上市規則所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」（「標準守則」）。根據本公司向董事作出特定查詢後，全體董事於整個期間均遵守標準守則所載之規定。

審核委員會

本公司擁有一個按照上市規則第3.21條而設立的審核委員會，目的是對本集團財務報告的流程和內部監控進行審閱和監督。審核委員會由本公司三位獨立非執行董事組成，包括孔蕃昌先生、梁文基先生及李沅鈞先生。審核委員會已審閱截至二零零六年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報告。

承董事會命
主席
賴培和

香港，二零零六年九月二十六日