



興利集團有限公司 • 中期報告 2006/07

股份代號：114

## 公司資料

### 執行董事

George Bloch 主席

張曾基博士 PhD, Hon LLD, Hon DBA, 太平紳士  
董事總經理

張桐森

Robert Dorfman

唐楊森 FCCA, CPA

### 獨立非執行董事

鄧敬雄 ACA, FCCA, ACIS, CPA

李大壯 太平紳士

葉文俊

### 秘書

唐楊森 FCCA, CPA

### 主要銀行

美國銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

富邦銀行(香港)有限公司

### 核數師

畢馬威會計師事務所

執業會計師

### 律師

羅夏信律師樓

齊伯禮律師行

梁素娟律師行

### 總辦事處

香港金鐘道89號

力寶中心第2期31樓  
3110室

### 註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

### 股份登記處(百慕達總處)

Butterfield Fund Services (Bermuda)

Limited

Rosebank Centre

14 Bermudiana Road

Pembroke

Bermuda

### 股份登記處(香港分處)

登捷時有限公司

香港皇后大道東28號

金鐘匯中心26樓

### 公司網站

<http://www.heraldgroup.com.hk>

## 業績

興利集團有限公司(「本公司」)董事會謹提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零六年九月三十日止六個月未經審核之綜合業績連同二零零五年同期之比較數字如下：

## 綜合損益表－未經審核

截至二零零六年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
營業額	2	<b>744,878</b>	738,468
銷售成本		<b>(593,273)</b>	(569,693)
毛利		<b>151,605</b>	168,775
其他收入		<b>10,683</b>	5,139
其他收益／(虧損)淨額		<b>10,526</b>	(549)
分銷費用		<b>(26,443)</b>	(27,796)
行政費用		<b>(94,455)</b>	(92,580)
經營溢利	2	<b>51,916</b>	52,989
融資成本		<b>(39)</b>	(20)
應佔合營公司溢利		<b>220</b>	381
除稅前溢利	3	<b>52,097</b>	53,350
所得稅	4	<b>(3,761)</b>	(7,014)
本期溢利		<b>48,336</b>	46,336
以下各方應佔：			
本公司股東		<b>47,743</b>	43,326
少數股東權益		<b>593</b>	3,010
本期溢利		<b>48,336</b>	46,336
中期股息		<b>18,418</b>	15,348
每股中期股息		港幣3仙	港幣2.5仙
每股盈利	5		
－基本及攤薄		<b>港幣7.78仙</b>	港幣7.06仙

綜合資產負債表－未經審核

於二零零六年九月三十日

	附註	二零零六年 九月三十日 港幣千元	二零零六年 三月三十一日 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
固定資產	6		
－投資物業		16,750	16,750
－其他物業、機器及設備		149,268	154,848
－經營租約下自用租賃土地權益		6,319	6,468
		<b>172,337</b>	178,066
會所會籍		1,660	1,660
合營公司權益		1,965	2,150
其他金融資產		2,000	2,000
遞延所得稅資產		9,777	5,249
		<b>187,739</b>	189,125
<b>流動資產</b>			
交易證券		58,218	59,917
存貨		185,209	140,459
應收賬款及其他應收款	7	308,308	131,657
本期應退所得稅		109	2,932
現金及現金等價物		197,803	239,395
		<b>749,647</b>	574,360
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	8	262,959	121,003
本期應付所得稅		6,451	2,728
		<b>269,410</b>	123,731
<b>流動資產淨額</b>		<b>480,237</b>	450,629
<b>總資產減流動負債</b>		<b>667,976</b>	639,754

## 綜合資產負債表－未經審核（續）

於二零零六年九月三十日

	附註	二零零六年 九月三十日 港幣千元	二零零六年 三月三十一日 港幣千元
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債		<b>1,948</b>	1,642
長期服務金準備		<b>2,799</b>	2,799
		<b>4,747</b>	4,441
<b>資產淨值</b>			
		<b>663,229</b>	635,313
<b>資本及儲備</b>			
股本	9	<b>47,886</b>	47,886
儲備		<b>582,639</b>	554,423
本公司股東應佔權益總值		<b>630,525</b>	602,309
少數股東權益		<b>32,704</b>	33,004
權益總值		<b>663,229</b>	635,313

簡明綜合現金流量表－未經審核

截至二零零六年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
經營業務之現金(流出)／流入淨額	<b>(22,416)</b>	77,907
投資活動之現金流入／(流出)淨額	<b>5,267</b>	(51,082)
融資之現金流出淨額	<b>(25,490)</b>	(27,647)
現金及現金等價物減少	<b>(42,639)</b>	(822)
於四月一日之現金及現金等價物	<b>239,395</b>	223,564
外幣匯率變動之影響	<b>1,047</b>	(387)
於九月三十日之現金及現金等價物	<b>197,803</b>	222,355
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
銀行存款及現金	<b>197,803</b>	225,381
短期銀行貸款及透支	—	(3,026)
	<b>197,803</b>	222,355

## 簡明綜合權益變動表－未經審核

截至二零零六年九月三十日止六個月

	本公司股東應佔權益							合共	少數股東權益	權益總值		
	實繳		中國			保留溢利	港幣千元				港幣千元	港幣千元
	股本	股本溢價	盈餘賬	匯兌儲備	法定儲備							
港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元			
於二零零六年四月一日	47,886	25,720	164,062	(637)	6,067	359,211	602,309	33,004	635,313			
綜合匯兌差額	-	-	-	5,031	-	-	5,031	-	5,031			
儲備轉撥	-	-	-	-	794	(794)	-	-	-			
已付股息	-	-	(24,558)	-	-	-	(24,558)	(893)	(25,451)			
本期溢利	-	-	-	-	-	47,743	47,743	593	48,336			
<b>於二零零六年九月三十日</b>	<b>47,886</b>	<b>25,720</b>	<b>139,504</b>	<b>4,394</b>	<b>6,861</b>	<b>406,160</b>	<b>630,525</b>	<b>32,704</b>	<b>663,229</b>			
於二零零五年四月一日	47,886	25,720	207,037	1,307	5,280	273,708	560,938	28,024	588,962			
綜合匯兌差額	-	-	-	(438)	-	-	(438)	-	(438)			
已付股息	-	-	(27,627)	-	-	-	(27,627)	-	(27,627)			
本期溢利	-	-	-	-	-	43,326	43,326	3,010	46,336			
<b>於二零零五年九月三十日</b>	<b>47,886</b>	<b>25,720</b>	<b>179,410</b>	<b>869</b>	<b>5,280</b>	<b>317,034</b>	<b>576,199</b>	<b>31,034</b>	<b>607,233</b>			

## 附註：

### 1. 編製基準及會計政策

中期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（「上市規則」）的適用披露規定而編製，當中包括香港會計師公會頒佈之《香港會計準則》第三十四號「中期財務報告」，並於二零零六年十二月十五日獲授權刊發。

除採納若干香港會計師公會已頒佈於二零零六年一月一日或之後開始的會計期間生效之新準則、修訂及詮釋外，本中期財務報告已按照截至二零零六年三月三十一日止年度財務報表內所採納之相同會計政策而編製。採納新準則、修訂及詮釋不會對本集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

按照《香港會計準則》第三十四號編製之中期財務報告需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設影響會計政策之應用，以及按本年截至報告日期為止呈報之資產及負債、收入及支出之金額。實際結果有可能與估計有差異。

此中期財務報告乃未經審核，但本公司審核委員會已作出審閱。

### 2. 分部報告

分部資料是按本集團的業務和地區分部作出呈述。由於業務分部資料對本集團的內部財務匯報工作意義較大，故已選為報告分部信息的主要形式。

**業務分部**

本集團主要業務分部如下：

- 玩具及禮品：玩具及禮品製造、銷售及分銷。  
 電腦磁頭：電腦磁頭製造及銷售。  
 家庭用品：家庭用品製造、銷售及分銷。  
 時計：鐘錶及電子產品製造、銷售及分銷。  
 其他：出租物業以產生租金收入及其他分銷活動。

	截至二零零六年九月三十日止六個月						綜合數額 港幣千元
						分部間	
	玩具及禮品 港幣千元	電腦磁頭 港幣千元	家庭用品 港幣千元	時計 港幣千元	其他 港幣千元	抵銷數額 港幣千元	
來自外界客戶收入	418,339	76,518	115,659	125,909	8,453	-	744,878
來自外界客戶其他 收入	1,327	-	2,535	510	796	-	5,168
分部間的收入	-	-	-	-	1,489	(1,489)	-
<b>總額</b>	<b>419,666</b>	<b>76,518</b>	<b>118,194</b>	<b>126,419</b>	<b>10,738</b>	<b>(1,489)</b>	<b>750,046</b>
分部業績	19,612	7,299	2,609	6,693	1,142		37,355
未分配經營收益 及費用							14,561
經營溢利							51,916
融資成本							(39)
應佔合營公司溢利 所得稅	-	-	220	-	-		220
							(3,761)
<b>本期溢利</b>							<b>48,336</b>

截至二零零五年九月三十日止六個月(重報)

						分部間		綜合數額 港幣千元
	玩具及禮品 港幣千元	電腦磁頭 港幣千元	家庭用品 港幣千元	時計 港幣千元	其他 港幣千元	抵銷數額 港幣千元		
來自外界客戶收入	394,323	76,241	123,505	128,975	15,424	—	738,468	
來自外界客戶其他 收入	880	—	1,428	44	753	—	3,105	
分部間的收入	—	—	—	—	1,489	(1,489)	—	
總額	395,203	76,241	124,933	129,019	17,666	(1,489)	741,573	
分部業績	25,466	9,088	6,067	8,897	3,461		52,979	
未分配經營收益 及費用							10	
經營溢利							52,989	
融資成本							(20)	
應佔合營公司溢利	—	—	381	—	—		381	
所得稅							(7,014)	
本期溢利							46,336	

#### 地區分部

本集團的業務遍及世界各地，但在三個主要的經濟環境中經營。北美洲是玩具及禮品部，電腦磁頭部及家庭用品部的主要市場。歐洲是時計部及家庭用品部的主要市場，亦是玩具及禮品部及電腦磁頭部的市場。於亞洲，本集團之生產活動位於中國大陸。

在呈述地區分部信息時，分部收入是以客戶的所在地為計算基準。

	營業額	
	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
歐洲		
英國	<b>259,873</b>	249,438
其他	<b>71,232</b>	52,561
北美洲	<b>336,868</b>	374,653
亞洲		
香港	<b>24,586</b>	32,001
中國大陸	<b>4,450</b>	6,728
其他	<b>22,143</b>	7,133
其他	<b>25,726</b>	15,954
	<b>744,878</b>	738,468

### 3. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
借貸利息	<b>39</b>	20
折舊	<b>13,920</b>	13,249
租賃土地權益之攤銷	<b>149</b>	149
出售固定資產虧損／(收益)淨額	<b>139</b>	(72)
交易證券已變現及未變現之收益淨額	<b>(5,126)</b>	(82)
僱員成本	<b>136,027</b>	122,357
利息收入	<b>(4,036)</b>	(1,999)
租金收入	<b>(1,692)</b>	(1,541)
股息收入	<b>(1,479)</b>	(35)
應佔合營公司稅項	<b>89</b>	108

#### 4. 所得稅

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
香港利得稅項	7,713	6,652
香港以外地區稅項	329	913
遞延稅項	(4,281)	(551)
	<b>3,761</b>	<b>7,014</b>

香港利得稅準備是按截至二零零六年九月三十日止六個月的估計應評稅溢利以17.5%的稅率(二零零五年：17.5%)計算。香港以外地區的附屬公司的稅項則以相關司法管轄區適用的現行稅率計算。

#### 5. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本期間本公司股東應佔溢利港幣47,743,000元(二零零五年：港幣43,326,000元)與期間內已發行股份之加權平均數613,926,000股(二零零五年：613,926,000股)計算。

截至二零零六年及二零零五年九月三十日止期間並未有具備潛在攤薄影響的股份。因此，本期間及去年同期間之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 6. 固定資產

本集團之固定資產變動如下：

	投資物業 港幣千元	其他物業、 機器及設備 港幣千元	經營租約下自用 租賃土地權益 港幣千元	總額 港幣千元
於二零零六年四月一日				
之賬面淨值	16,750	154,848	6,468	178,066
增加	—	7,584	—	7,584
出售	—	(223)	—	(223)
折舊及攤銷	—	(13,920)	(149)	(14,069)
匯兌調整	—	979	—	979
於二零零六年九月三十日				
之賬面淨值	<b>16,750</b>	<b>149,268</b>	<b>6,319</b>	<b>172,337</b>

## 7. 應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款包括應收賬款及應收票據(已扣除呆壞賬之減值虧損)，有關於結算日之賬齡分析如下：

	二零零六年 九月三十日 港幣千元	二零零六年 三月三十一日 港幣千元
以發票日期計算		
一個月以內	<b>189,024</b>	66,721
一個月後但三個月內	<b>72,434</b>	33,601
三個月以上	<b>5,011</b>	1,429
應收賬款及應收票據	<b>266,469</b>	101,751
按金，預付款及其他應收款	<b>41,839</b>	29,906
	<b>308,308</b>	131,657

所有應收賬款及其他應收款均預期於一年內收回。給予顧客之信貸條款各異，一般按個別顧客之財政狀況衡量。為有效管理應收賬款相關之信貸風險，本集團均定期進行顧客信用評估。

8. 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款包括應付賬款及應付票據，有關於結算日之賬齡分析如下：

	二零零六年 九月三十日 港幣千元	二零零六年 三月三十一日 港幣千元
以發票日期計算		
一個月以內	84,009	35,070
一個月後但三個月內	44,438	9,535
三個月以上	1,832	689
應付賬款及應付票據	130,279	45,294
應計費用及其他應付款	132,680	75,709
	<b>262,959</b>	121,003

所有應付賬款及其他應付款均預期於一年內支付。

9. 股本

	股數 千股	金額 港幣千元
法定股本：		
每股0.01美元之股份	1,000,000	78,000
已發行及實收股本：		
每股0.01美元之股份		
於二零零六年四月一日及		
二零零六年九月三十日	613,926	47,886

## 10. 承擔

於二零零六年九月三十日，本集團根據不可解除的經營租約在日後應付之最低租賃付款總數如下：

	二零零六年九月三十日		二零零六年三月三十一日	
	土地及 建築物 港幣千元	其他 港幣千元	土地及 建築物 港幣千元	其他 港幣千元
一年內	5,936	2,137	5,158	1,722
一年後但五年內	13,714	1,580	10,551	1,206
五年後	10,122	—	10,654	—
	<b>29,772</b>	<b>3,717</b>	26,363	2,928

## 11. 重大關連人士交易

## 主要管理層人員薪酬

主要管理層人員薪酬包括付予本公司董事之款項如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
短期員工福利	10,891	11,726
離職後福利	820	994
	<b>11,711</b>	12,720

## 12. 比較數字

若干比較數字已被重新分類，以符合本期財務報表的編列。

## 業務回顧

本集團截至二零零六年九月三十日止六個月之營業額為港幣745,000,000元，較去年同期輕微增加0.9%。本期間股東應佔溢利為港幣47,700,000元，較去年同期之溢利港幣43,300,000元，增加10.2%或港幣4,400,000元。

於回顧之六個月期間，本集團面對極大挑戰。由於勞工及原料價格不斷上漲及人民幣升值，導致本期間之毛利率由22.9%降至20.4%，下降2.5%。雖然本集團之營業額與去年相若，但本期間之毛利由去年之港幣168,800,000元下跌至港幣151,600,000元，下降10.2%或港幣17,200,000元。於財政年度上半年，本集團之其他收入為港幣10,700,000元，而其他淨收益為港幣10,500,000元。去年同期，本集團之其他收入為港幣5,100,000元，其他淨虧損則為港幣500,000元。其他收入增加是因為高息率而致。淨收益增加，主要由於回顧期間本集團於上市及非上市交易證券獲得理想投資收益，與及從一現進行自願清盤之合營公司所獲得之投資回撥港幣3,400,000元。從其他收入及淨收益所得之額外盈利合共港幣16,600,000元，彌補了上文提及之毛利下降，使本集團於截至二零零六年九月三十日止六個月期間獲得之淨溢利較去年同期為高。

於回顧期間，玩具及禮品部之營業額由港幣394,000,000元增至港幣418,000,000元，增加6.1%。於財政年度上半年，與「星球大戰」系列有關之玩具及其他玩具系列銷售保持強勁。勞工及電力短缺問題仍然影響所有設於珠三角區之玩具廠。去年，東莞官方機構把最低工資提升27.5%。本年，由二零零六年九月開始，東莞之最低工資再進一步調升多20%至每月人民幣690元。主要因為工資上升，本集團於本年首六個月之毛利率下降2%至17%。儘管面對此等負面市場環境，本部門喜見所有訂單皆能按照顧客的船期準時付運。於本期間，本部門之經營溢利為港幣19,600,000元，而二零零五年同期之經營溢利為港幣25,500,000元。

時計部之營業額由港幣129,000,000元輕微下跌2.3%至港幣126,000,000元。於回顧期間，歐盟之「電器及電子設備所含有毒物質限制指令RoHS」開始生效，該新條例禁制使用含有有毒物質之電器及電子設備。為符合此要求，供應商需額外增加成本，另加上工資水平上漲之因素，迫使本部門供應商增加其價格。此等因素使本部門之邊際利率減少。於本財政年度上半年，本部門之經營溢利為港幣6,700,000元，較去年上半年之經營溢利港幣8,900,000元下跌。

於截至二零零六年九月三十日止六個月，電腦磁頭部之業務保持穩定。上半年之營業額為港幣76,500,000元，與去年同期相若。磁料磁頭之業務開始下滑。然而，薄膜磁頭之業務增長10.8%，這彌補磁料磁頭之營業額減少。本部門半年之經營溢利為港幣7,300,000元，較去年之港幣9,100,000元下跌。

主要由於英國市場疲弱，家庭用品部之銷售由港幣123,500,000元跌至港幣115,700,000元，下降6.3%。鋁及不銹鋼價格上升，持續為本部門之業績帶來負面影響。於回顧之上半年，經營溢利較去年之港幣6,100,000元下降至港幣2,600,000元。

## 財務狀況

本集團一直謹慎管理其營運資金。如同過往，本集團持續維持良好現金流動狀況，亦沒有長期債項。於二零零六年九月三十日，本集團擁有淨現金盈餘為港幣198,000,000元，較於二零零六年三月三十一日之淨現金盈餘港幣239,000,000元減少。於回顧期間，本集團以港幣22,400,000元用作經營業務的資金，及港幣24,600,000元支付截至二零零六年三月三十一日止年度之末期股息。

於二零零六年九月三十日本集團之流動資產為港幣750,000,000元，而於二零零六年三月三十一日為港幣574,000,000元。應收賬款及其他應收款由港幣132,000,000元增至港幣308,000,000元。本集團之流動負債由港幣124,000,000元增至港幣269,000,000元，主要因為應付賬款及其他應付款增加所致。應收賬款及其他應收款和應付賬款及其他應付款增加，反映出本集團季節性之銷售活動。於二零零六年九月三十日本集團之交易證券為港幣58,000,000元，而於二零零六年三月三十一日為港幣60,000,000元。總值港幣64,000,000元（於二零零六年三月三十一日：港幣37,000,000元）之交易證券及銀行存款已抵押給一所銀行以擔保一附屬公司的銀行備用信貸。於二零零六年九月三十日，代表公司變現能力之營運資金比率（即流動資產與流動負債比率）為2.78倍，而於二零零五年九月三十日則為2.69倍。另代表公司財務狀況之速動比率（即應收賬款，銀行存款及現金之總金額與流動負債比率）由二零零五年九月三十日之1.87倍，減至1.72倍。

### 前景及展望

本集團於首半年取得理想業績。由於本財政年度第三季之訂單情況保持強勁，管理層預期下半年之營業額會有增長。然而，本集團之毛利將會繼續受壓於高工資及高原料成本。儘管此等負面因素，管理層有信心本集團於本財政年度下半年將繼續為股東取得理想業績。

### 或然負債

於二零零六年九月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

### 匯兌風險

於回顧期間，約23%之集團營業額是以英鎊入賬。本集團常以遠期外匯期貨合同對沖匯兌風險。

## 股息

董事會宣佈截至二零零六年九月三十日止期間之中期股息為每股港幣3仙(二零零五年：港幣2.5仙)。股息總數為港幣18,418,000元(二零零五年：15,348,000元)，乃根據二零零六年十二月十四日(本中期業績宣佈前之最後實際可行日期)已發行股份之數目而作計算。中期股息將於二零零七年一月二十四日派發予二零零七年一月十一日登記在股東名冊之股東。

## 股東名冊

本公司將由二零零七年一月十日至二零零七年一月十一日(包括首尾兩天)，暫停辦理股東登記。請各股東將所有股票過戶文件連同有關股票於二零零七年一月九日下午四時前送達香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓本公司股份登記處登捷時有限公司辦理過戶手續，以便領取應得之股息。

## 購股權計劃

本公司於二零零三年九月十八日採納一項購股權計劃。自採納此項計劃後，並無授予購股權。

除上列所載外，於截至二零零六年九月三十日止六個月內任何時間，本公司或其任何附屬公司並無參與任何安排可使本公司董事，或其配偶或十八歲以下之子女透過購買本公司或任何其他企業之股份或債券，而獲得利益。

## 董事於股份、相關股份及債券證之權益及淡倉

於二零零六年九月三十日，遵照《證券及期貨條例》第352條本公司存置之登記冊顯示，或按照《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）以其他方式向本公司及聯交所具報，本公司董事與彼等之關連人士對本公司及其附屬公司與其他關聯公司（定義見《證券及期貨條例》第XV部份）擁有之實際權益如下：

### 已發行股份權益

（每股0.01美元之本公司股份）

董事	股份數目				合計	佔發行股份 百分率
	個人權益	配偶權益	公司權益	其他權益		
G Bloch	150,000	9,091,500	1,250,000 (附註(i))	—	10,491,500	1.71%
張桐森	—	21,654,879	—	85,538,356 (附註(ii))	107,193,235	17.46%
張曾基	36,742,808	950,000	—	85,538,356 (附註(ii))	123,231,164	20.07%
R Dorfman	46,470,000	—	—	—	46,470,000	7.57%
唐楊森	11,383,308	—	—	—	11,383,308	1.85%

附註：

- (i) G Bloch先生及其關連人士乃持有Anglo Tex Limited 100%及Herald International Limited 58%發行股份之實益股東。於二零零六年九月三十日，該等公司分別擁有本公司股份1,000,000股及250,000股。
- (ii) 本公司之85,538,356股為一家族信託基金於二零零六年九月三十日所擁有，而張曾基博士及張桐森先生為該基金之受益人。

根據《證券及期貨條例》第352條規定須存置之登記冊所示，於二零零六年九月三十日，本公司並無淡倉記錄。

除上述者外，遵照《證券及期貨條例》第352條備存的登記冊顯示，或按照標準守則以其他方式向本公司具報，本公司董事或任何他們的配偶或未滿十八歲的孩子均沒有擁有本公司或任何其附屬公司或其他關聯公司的股份、相關股份或債券證的權益或淡倉。

### 主要股東及其他人士於股份、相關股份及債券證之權益及淡倉

於二零零六年九月三十日，除上述「董事於股份、相關股份及債券證之權益及淡倉」披露外，根據《證券及期貨條例》第336條規定存置之登記冊所示，持有本公司已發行股本5%或以上權益之股東記錄如下：

#### 已發行股份權益

(每股0.01美元之本公司股份)

	附註	股份數目			佔發行股份	
		個人權益	配偶權益	其他權益	合計	百分率
<b>主要股東</b>						
陳慶維	(i)	21,654,879	—	85,538,356	107,193,235	17.46%
伍瑤芝	(ii)	950,000	122,281,164	—	123,231,164	20.07%
Goldfinch Investments Ltd (「GIL」)	(iii)	69,728,356	—	—	69,728,356	11.36%
HSBC International Trustee Ltd (「HIT」)	(iii)	—	—	85,538,356	85,538,356	13.93%
<b>其他人士</b>						
Sheri Tillman Dorfman	(iv)	—	46,470,000	—	46,470,000	7.57%
Gershon Dorfman		37,605,799	—	—	37,605,799	6.13%
Lydia Dorfman	(v)	—	37,605,799	—	37,605,799	6.13%

附註：

- (i) 陳慶維女士為張桐森先生之配偶，其全部之股份權益為107,193,235股與張桐森先生載列在「董事於股份、相關股份及債券證之權益及淡倉」之權益相同。
- (ii) 伍瑤芝女士為張曾基博士之配偶，其全部之股份權益為123,231,164股與張曾基博士載列在「董事於股份、相關股份及債券證之權益及淡倉」之權益相同。
- (iii) GIL乃一間由家族信託基金所擁有之公司，而該信託基金如以上「董事於股份、相關股份及債券證之權益及淡倉」所述，於二零零六年九月三十日擁有本公司股份85,538,356股，其中69,728,356股由GIL持有而15,810,000股則由該家族信託基金持有。HIT則因其為該信託基金之信託人關係而被視作對該85,538,356股擁有權益。
- (iv) Sheri Tillman Dorfman太太為Robert Dorfman先生之配偶，此等股份權益與Robert Dorfman先生載列在「董事於股份、相關股份及債券證之權益及淡倉」之權益相同。
- (v) 此等股份權益與Gershon Dorfman先生擁有之股份權益相同。

根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置之登記冊所示，於二零零六年九月三十日，本公司並無淡倉記錄。

除上述者外，本公司並無獲具報任何其他須記錄在遵照《證券及期貨條例》第336條備存的登記冊的權益。

## 僱員

於二零零六年九月三十日，本集團之員工人數分別於香港二百一十五人(二零零五年：二百零八人)，中國大陸八千九百八十二人(二零零五年：七千九百七十五人)及歐洲一百零三人(二零零五年：一百零七人)。於回顧期間總員工成本為港幣136,027,000元(二零零五年：港幣122,357,000元)。本集團確保其員工之薪酬福利具有市場競爭力，並按員工之表現，經驗及同業之現行慣例釐定員工薪酬。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零零六年九月三十日止六個月期間，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

### 審核委員會

審核委員會向董事會匯報，現時由三名獨立非執行董事－委員會主席鄧敬雄先生、李大壯先生及葉文俊先生組成。審核委員會與本集團的高級管理人員及外聘核數師定期會面，以討論審計事項及檢討本集團內部監控系統的成效。本公司審核委員會已審閱中期業績報告。

### 薪酬委員會

本公司於二零零五年三月十六日成立薪酬委員會。薪酬委員會由兩名獨立非執行董事－委員會主席鄧敬雄先生、葉文俊先生及一名執行董事－唐楊森先生組成。薪酬委員會之職權範圍已載於本公司之網頁內。

### 企業管治常規守則

本公司於截至二零零六年九月三十日止六個月內，已遵照上市規則附錄14所載列之《企業管治常規守則》（「企業管治守則」）之規定，惟獨立非執行董事並無按特定任期委任，這與守則條文第A.4.1條有所偏離。然而，獨立非執行董事須根據本公司細則輪值告退。於此，本公司認為有充足的措施確保本公司之企業管治常規不遜於企業管治守則之標準規定。

### 標準守則

本公司已採納一套董事進行證券交易之行為守則，其條款不遜於標準守則。經向本公司董事作出特定查詢後，所有董事確認他們已遵守標準守則及本公司自訂有關董事進行證券交易之行為守則。

承董事會命  
主席  
**George Bloch**

香港，二零零六年十二月十五日