

# ***STARLITE***

升岡國際有限公司  
Starlight International Holdings Ltd  
(在百慕達註冊成立的有限公司)

2006/07 中期業績報告

股份代號：485

I wanna  
watch it



I wanna  
listen to it



we add ***STARLITE*** to life

I wanna  
have it



I wanna  
play it





*Any age*



## 集團使命

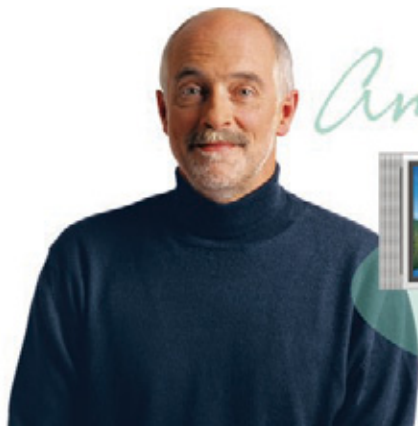
我們承諾透過為客戶提供創新優質的產品和服務，建立高效率的企業架構，為股東及客戶創造價值，並且克盡良好世界企業公民的責任，矢志成為全球領先的消費電子產品商。



*Anywhere*



*Anytime*



*Any style*



# 目錄

1	公司資料
2	中期業績
2	綜合收益表
3	綜合資產負債表
5	綜合權益變動表
6	綜合現金流量表
7	賬目附註
12	暫停辦理股份過戶登記手續
12	業務回顧
13	展望
13	財務狀況
14	員工
14	購買、出售或贖回上市證券
15	董事於本公司及相聯法團的 股份、相關股份及債券之 權益及淡倉
16	董事於購買股份之權利
16	主要股東
17	企業管治
17	董事進行證券交易之標準守則
17	審核委員會
17	董事局

## 公司資料

### 董事局

執行董事：

劉錫康  
劉錫淇  
劉錫澳

非執行董事：

韓相田

獨立非執行董事：

何厚鏘  
陳澤仲  
卓育賢

### 秘書

李業華

### 合資格會計師

陳寶松

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行

### 審核委員會

何厚鏘  
韓相田  
陳澤仲

### 薪酬委員會

韓相田  
陳澤仲  
卓育賢

### 主要銀行

香港上海滙豐銀行  
渣打銀行  
恒生銀行有限公司  
中國工商銀行(亞洲)

### 律師

韓潤樂律師事務所

### 香港股票過戶登記處

秘書商業服務有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心  
26樓  
電話：(852)2580 1888

### 註冊辦事處

Canon's Court  
22 Victoria Street  
Hamilton HM12  
Bermuda

### 主要辦事處

香港  
香港仔大道二百三十二號  
城都工業大廈五樓  
電話：(852) 2554 6303  
傳真：(852) 2873 0230  
電子郵件：starlite@starlight.com.hk  
網址：www.starlight.com.hk

### 股份代號

香港聯合交易所有限公司：485

## 中期業績

升岡國際有限公司(「本公司」)董事局宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零六年九月三十日止六個月之未經審核綜合中期業績報表，連同二零零五年同期之比較數字如下：

### 綜合收益表

截至二零零六年九月三十日止六個月

	附註	01.04.2006 至 30.09.2006 港幣千元 (未經審核)	01.04.2005 至 30.09.2005 港幣千元 (未經審核)
營業額	2	1,479,301	836,532
銷售成本		<u>(1,197,811)</u>	<u>(721,129)</u>
毛利		281,490	115,403
其他收益	3	10,978	13,508
分銷成本		(131,446)	(33,282)
行政費用		(59,688)	(39,235)
應佔聯營公司虧損		1,089	(3)
融資成本		<u>(5,807)</u>	<u>(2,144)</u>
除稅前溢利		96,616	54,247
稅項	5	<u>(11,157)</u>	<u>(2,751)</u>
本期間淨溢利		<u>85,459</u>	<u>51,496</u>
應佔份額：			
本公司股東		81,906	51,029
少數股東權益		<u>3,553</u>	<u>467</u>
		<u>85,459</u>	<u>51,496</u>
每股盈利			
－ 基本	6	<u>10.8港仙</u>	<u>6.7港仙</u>
－ 攤薄	6	<u>10.4港仙</u>	<u>6.5港仙</u>
中期股息每股	7	<u>4.5港仙</u>	<u>3.0港仙</u>

## 綜合資產負債表

於二零零六年九月三十日

	附註	於 30.9.2006 港幣千元 (未經審核)	於 31.3.2006 港幣千元 (經審核)
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
投資物業		76,500	76,500
物業、機器及儀器	8	308,760	294,734
預付租賃款項		4,257	4,257
產品發展成本		1,300	1,300
商譽		40,674	9,149
應佔聯營公司權益		9,791	1,701
可供出售之金融資產		24,099	24,099
遞延稅項資產		1,929	1,929
收購子公司之訂金		—	15,537
		<u>467,310</u>	<u>429,206</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		544,149	376,034
待售物業		1,453	1,453
應收賬項、按金及預付款項	9	766,706	293,323
預付地價		121	121
應收聯營公司賬項		2,800	2,940
可收回稅款		2,490	2,089
可供出售之投資		2,489	150
持作買賣之投資		26,566	27,767
衍生金融工具		20,895	4,659
銀行結存及現金		153,059	81,745
		<u>1,520,728</u>	<u>790,281</u>

		於 30.9.2006 港幣千元 (未經審核)	於 31.3.2006 港幣千元 (經審核)
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應計費用	10	636,636	252,391
應付聯營公司賬項		2,809	2,809
衍生金融工具		601	454
應付稅項		31,094	4,478
一年內到期之貸款		515,175	220,792
銀行透支		3,538	2,311
		<u>1,189,853</u>	<u>483,235</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>330,875</u>	<u>307,046</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>798,185</b>	736,252
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		4,488	7,558
		<u>4,488</u>	<u>7,558</u>
<b>資產淨值</b>		<u>793,697</u>	<u>728,694</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	11	303,128	304,352
股份溢價及儲備		483,208	422,825
		<u>483,208</u>	<u>422,825</u>
<b>本公司股權持有人應佔總權益</b>		<b>786,336</b>	727,177
<b>少數股東權益</b>		<b>7,361</b>	1,517
		<u>7,361</u>	<u>1,517</u>
<b>總權益</b>		<u>793,697</u>	<u>728,694</u>

## 綜合權益變動表

	股本	股份溢價	合併儲備	商譽	投資 重估儲備	其他物業 重估儲備	換算儲備	購股權儲備	股本贖回 贖回儲備	累積溢利	少數股東 權益	總計
	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	港幣千元	港幣千元
本集團												
於二零零五年												
三月三十一日	305,043	83,782	37,138	(3,688)	—	1,682	10,126	—	47,812	199,919	1,553	683,367
兌換海外業務所產生 之匯兌差額及收入 直接在權益確認	—	—	—	—	—	—	1,499	—	—	—	—	1,499
購回股份	(1,754)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,754)
購回股份產生之股本 贖回儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	1,754	(1,754)	—	—
購回股份之溢價	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(942)	—	(942)
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	51,029	467	51,496
已付股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(15,171)	—	(15,171)
於二零零五年												
九月三十日	303,289	83,782	37,138	(3,688)	—	1,682	11,625	—	49,566	233,081	2,020	718,495
可供出售投資 公平值減少	—	—	—	—	(35)	—	—	—	—	—	—	(35)
兌換海外業務所產生 之匯兌差額及收入 直接在權益確認	—	—	—	—	—	—	583	—	—	—	—	583
因行使購股權發行之股份 在股本權益確認以股本 結算之股份付款	1,800	405	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,205
租賃物業撥入投資物業 之公平值增加	—	—	—	—	—	325	—	—	—	—	—	325
購回股份	(737)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(737)
購回股份股本贖回儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	737	(737)	—	—
購回股份之溢價	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(344)	—	(344)
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	28,112	(503)	27,609
已付股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(22,799)	—	(22,799)
於二零零六年												
三月三十一日	304,352	84,187	37,138	(3,688)	(35)	2,007	12,208	3,392	50,303	237,313	1,517	728,694
購回股份	(1,224)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,224)
兌換海外業務所產生 之匯兌差額及收入 直接在權益確認	—	—	—	—	—	—	3,467	—	—	—	—	3,467
購回股份股本贖回儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	1,224	(1,224)	—	—
購回股份之溢價	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,255)	—	(2,255)
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	81,906	5,844	87,750
已付股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(22,735)	—	(22,735)
於二零零六年九月三十日	<u>303,128</u>	<u>84,187</u>	<u>37,138</u>	<u>(3,688)</u>	<u>(35)</u>	<u>2,007</u>	<u>15,675</u>	<u>3,392</u>	<u>51,527</u>	<u>293,005</u>	<u>7,361</u>	<u>793,697</u>



## 綜合現金流量表

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	
	30.09.2006	30.09.2005
	港幣千元	港幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
經營業務(使用)之淨現金	<b>(137,568)</b>	(124,215)
營運產生之(所用)現金淨額	<b>(60,514)</b>	(21,482)
融資之現金淨流入	<b>268,169</b>	184,615
現金及現金等值之增加	<b>70,087</b>	38,918
於四月一日現金及現金等值金額	<b>79,434</b>	57,551
於九月三十日現金及現金等值金額	<b>149,521</b>	96,469
現金及現金等值金額結餘分析		
現金及銀行結存	<b>153,059</b>	97,270
銀行透支	<b>(3,538)</b>	(801)
	<b>149,521</b>	96,469

## 賬目附註

截至二零零六年九月三十日止六個月

### 1. 編製基準及會計政策

未經審核簡明綜合財務報表乃根據會計師公會頒布之會計準則（「會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。

簡明綜合財務報表應與截至二零零六年三月三十一日止年度之財務報表一併參閱。

除採用若干於二零零六年一月一日或之後開始之會計期間生效之準則之修訂及詮釋外，本集團編製該等簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法，與編製截至二零零六年三月三十一日止年度之財務報表所採用者一致。

本集團會計政策變動及因採用該等新政策之影響載列於以下附註2。

#### 會計政策變動

期內，本集團採用多項與其業務相關，並於二零零六年一月一日或之後開始之會計期間生效之準則之修訂及詮釋。採用該等準則之修訂及詮釋對即期間或過往會計期間業績及財務狀況之編製及呈列方式並無重大影響。因此，無須進行過往年度調整。

香港會計準則第21號（修訂本）	境外業務之投資淨值
香港會計準則第39號及	財務擔保合約
香港財務報告準則第4號（修訂本）	
香港財務報告準則－詮釋第4號	釐定某項安排是否包括租賃

本集團並未於此等簡明綜合財務報表內，提前採用下列已公佈但尚未生效之新訂準則、準則之修訂及詮釋：

香港會計準則第1號（修訂本）	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露事項
香港（國際財務報告詮釋委員會）	
－詮釋第8號	香港財務報告準則第2號之範圍
香港（國際財務報告詮釋委員會）	
－詮釋第9號	重估內含衍生工具

## 2. 分類資料

### 業務分佈

本集團由三個分部組成，分別是電子產品設計、製造及銷售、證券買賣及物業發展。本集團之分類資料主要報告這三分部之資料。

主要業務如下：

截至二零零六年九月三十日止六個月

	電子產品設計、 製造及銷售 港幣千元	證券買賣 港幣千元	物業發展 港幣千元	合計 港幣千元
營業額	<u>1,458,734</u>	<u>20,567</u>	<u>—</u>	<u>1,479,301</u>
分部業績	<u>100,041</u>	<u>607</u>	<u>—</u>	<u>100,648</u>
利息收入				686
應佔聯營公司溢利				1,089
融資成本				<u>(5,807)</u>
除稅前溢利				96,616
稅項				<u>(11,157)</u>
本期間淨溢利				<u>85,459</u>

截至二零零五年九月三十日之六個月

	電子產品設計、 製造及銷售 港幣千元	證券買賣 港幣千元	物業發展 港幣千元	合計 港幣千元
營業額	<u>826,208</u>	<u>10,324</u>	<u>—</u>	<u>836,532</u>
分部業績	<u>55,958</u>	<u>1,088</u>	<u>(143)</u>	56,903
利息收入				236
未分配之公司支出				(745)
應佔聯營公司虧損				(3)
融資成本				<u>(2,144)</u>
除稅前溢利				54,247
稅項				<u>(2,751)</u>
本期間淨溢利				<u>51,496</u>

### 3. 其他收益

	截至九月三十日止六個月	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
其他收益包括下列各項：		
出售固定資產虧損	(4)	(2,468)
投資證券之未變現(虧損)收益	(2,033)	758
投資證券已確認減值虧損	—	(52)

### 4. 折舊及攤銷

於本期間，本集團就名下物業、廠房及設備及產品開發成本於綜合收益表內扣除約26,106,000港元(截至二零零五年九月三十日止六個月:18,504,000港元)之折舊。

### 5. 稅項

	截至九月三十日止六個月	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
稅項支出包括：		
香港利得稅	4,400	1,505
本期間其他司法區之稅項	6,757	1,246
本公司及其附屬公司之利得稅	<u>11,157</u>	<u>2,751</u>

香港利得稅乃根據本期間之估計應課稅溢利按稅率17.5%(二零零五年:17.5%)計算。

其他司法區之稅項乃按個別司法區之現行稅率計算。

### 6. 每股盈利

每股之基本及攤薄溢利乃根據以下資料計算：

	截至九月三十日止六個月	
	2006	2005
本期間溢利及為計算每股基本及攤薄後溢利之盈利	<u>81,906,000</u> 港元	<u>51,029,000</u> 港元
為計算每股基本溢利之加權平均數股份數目	758,361,559	759,626,011
購股權潛在攤薄影響股份之數目	<u>33,068,091</u>	<u>31,767,657</u>
為計算每股攤薄後溢利之加權平均數股份數目	<u>791,429,650</u>	<u>791,393,668</u>

## 7. 中期股息

董事局宣布派發截至二零零七年三月三十一日止年度之中期股息每股4.50港仙(二零零六年三月三十一日止年度:3.00港仙)給予於二零零七年一月十九日在股東名冊上之股東。

## 8. 物業、機器及儀器

	截至九月三十日止六個月	
	2006	2005
	港幣千元	港幣千元
於年度初期賬面淨值	294,734	297,157
重新分類為預付租賃款項轉出	—	(5,094)
匯兌調整	2	2
添置	40,254	28,020
出售	(352)	(42,306)
折舊	(26,106)	(18,331)
出售撤除折舊	228	33,810
	<u>308,760</u>	<u>293,258</u>

## 9. 應收賬項、按金及預付款項

於二零零六年九月三十日，應收賬項、按金及預付款項中包括貿易賬項702,405,000港元(二零零六年三月三十一日:252,264,000港元)。本集團給予貿易客戶之信貸賬期最長為90日，視乎所出售產品而定。本集團之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	30/9/2006 (未經審核)	31/3/2006 (經審核)
	港幣千元	港幣千元
0-30日	569,700	194,355
31-60日	63,157	21,267
61-90日	31,641	10,560
超過90日	37,907	26,082
	<u>702,405</u>	<u>252,264</u>

## 10. 應付賬款及應計費用

於二零零六年九月三十日，應付賬項及應計費用包括貿易賬款389,575,000港元(二零零六年三月三十一日:211,357,000港元)。於結算日應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	30/9/2006 (未經審核)	31/3/2006 (經審核)
	港幣千元	港幣千元
0-30日	336,026	94,875
31-60日	34,768	44,773
61-90日	13,781	23,796
超過90日	5,000	47,913
	<u>389,575</u>	<u>211,357</u>

## 11. 股本

	股份數目	已發行及 繳足股本 港幣千元
於二零零六年四月一日結餘	760,880,614	304,352
回購股份	(3,060,000)	(1,224)
	<hr/>	<hr/>
於二零零六年九月三十日結餘	757,820,614	303,128

本年度內，本公司在香港聯合交易所有限公司購回本公司股本詳情如下：

月份	購回 股份數目	每股價格		總額 港元
		最低價 港元	最高價 港元	
二零零六年五月	765,000	1.11	1.13	856,650
二零零六年六月	2,295,000	1.11	1.16	2,621,850
	<hr/>			<hr/>
	3,060,000			3,478,500

## 12. 資本承擔

	30/9/2006 (未經審核) 港幣千元	31/3/2006 (經審核) 港幣千元
已簽約但未在財務報告撥備之收購物業、 廠房及設備之資本費用	<hr/> <b>3,941</b>	<hr/> 3,104
已簽約但未在財務報告撥備之收購附屬公司 之資本費用	<hr/> —	<hr/> 7,769

## 13. 或然負債

本集團於二零零六年九月三十日止六個月半年度及二零零六年三月三十一日年度，並沒有或然負債。

## 14. 有關連人士交易

本集團於本六個月期間內並無進行重要之有關連人士交易。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零七年一月十六日(星期二)至二零零七年一月十九日(星期五),包括首尾兩天在內,暫停辦理股份之過戶登記手續。為確保收取中期股息之權利,所有填妥之股份過戶文件連同有關之股票,最遲須於二零零七年一月十五日(星期一)下午四時前送達本公司之香港股份過戶登記分處秘書商業服務有限公司,地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓,辦理過戶手續。

股息單將於二零零七年一月二十五日派發予每位股東。

## 業務回顧

### 集團業績

董事局欣然報告,本集團於本期間營業額及股東應佔溢利,均取得令人非常鼓舞的數額。

截至二零零六年九月三十日止六個月內,集團錄得營業額約為十四億八千萬港元。與去年同期,約為八億三千七百萬港元比較,增長77%。股東應佔溢利為81,906,000港元,去年同期則為51,029,000港元。與去年同期比較,增長多60.5%。

### 電子部門

於本期間,集團核心業務,電子部門錄得十四億六千萬港元營業額,與去年同期八億二千六百萬港元比較,增長77%。引致營業額大幅增長之因素包括:

- 市場對TFT手提式DVD機及電視DVD組合機需求強勁;
- 建立主要生產商地位並直接售與北美及歐洲主要買家;
- 以高增值之MP3機替代低價值之音響產品;
- 引入「青年電子產品」系列進入年青人市場;
- 新收購之美國附屬公司, Singing Machine Company Inc., 作出一億一千一百萬港元營業額之貢獻。

電子部門除利息,稅項及少數股東前部門溢利收入為100,041,000港元,與去年同期55,958,000港元比較,增加78.8%。下列為造成高盈利之因素:

- 強勁之銷售表現;
- 以高利潤如影視及青年電子產品系列代替低利潤產品;

- 直接售給主要客戶，去除中介服務，從而獲得較高毛利；
- 綜合賬併入Singing Machine Company Inc.收購後應佔除稅後淨盈利三百三十萬港元。

分銷成本，包括專利費用、營業佣金、倉租及運費，本期與上年同期比較，增幅顯著，佔營業額之比例，分銷成本由3.9%增至8.9%。費用增加之主要因為專注影視產品銷售，需要支付專利費用。因直接售給主要客戶，保障客戶準時得到產品供應，而備存產品於公倉，亦增加倉租。

行政費用方面，若撇除期間首次拼合新收購之附屬公司，Singing Machine Company Inc.之一千二百六十萬港元行政費用，則增長20%，主要為增強集團市場推廣隊伍費用。

## 證券買賣

部門期間錄得二千零六十萬港元營業額，分部貢獻為六十萬港元。

## 物業發展

期間沒有錄得成交紀錄。

## 展望

董事局對本財政年度下半年之表現樂觀。期待業務可繼續表現強勁。我們相信市場對影視產品需求依然強烈。我們將於二零零七年一月開始生產及推售已獲專利權之迪士尼產品，現在已獲得美國及加拿大之主要零售商已作出承諾購買此四個迪士尼最流行之角色系列產品。

於二零零七年一月拉斯維加斯之消費電子商品展，我們將推出兩個新產品系列－「廚房電子」及「數碼相架」產品。此兩個音響及影視產品系列，獲得主要客戶非常良好回應，我們亦有足產力使貨品於二零零七年一月赴運。我們有信心於將來繼續增強與現有客戶之業務往來，並開拓新客源及新的市場。

## 財務狀況

### 流動資金及財務資源

集團之財務狀況保持穩定。於二零零六年九月三十日，現金及存款及有價證券約為200,520,000港元（二零零六年三月三十一日：114,171,000港元）。



以總借款對比股東資金計算之資產負債比率為0.66(二零零六年三月三十一日:0.31),而本年度銀行借款淨額佔股東資金百分比則為0.46(二零零六年三月三十一日:0.19)。按流動資產對比流動負債計算之流動比率為1.28(二零零六年三月三十一日:1.64)。

於二零零六年九月三十日時銀行借款增加,主要為季節性因素,九月份為旺季開始,應收賬款大幅增加,待貨款回收後財政狀況將大為改善。

## 財政及資本結構

集團仍以保留溢利及銀行借貸作為營運資本。

於二零零六年九月三十日,集團獲銀行信貸額六億三千八百萬港元,其中五億三千六百萬港元已動用,全為一年內償還,並以流動利率以港元或美元計算。

由於集團絕大部份交易均以美元或港元為結算單位,匯兌風險很低。

## 資產抵押

於二零零六年九月三十日,本集團抵押若干資產及證券,其賬面值約為57,583,000港元(二零零六年三月三十一日:123,391,000港元)作為一般信貸服務及經紀股票戶口之擔保。

## 員工

於二零零六年九月三十日,本集團擁有員工共5,766人,其中5,619人受僱於中國,負責本集團之製造及分銷生意。

本集團為其員工提供之福利如員工保險、退休計劃、花紅、優先認股權計劃、在職訓練及訓練資助。

## 購買、出售或贖回上市證券

本年度內,本公司在香港聯合交易所有限公司購回本公司股本詳情如下:

月份	購回 股份數目	每股價格		總額 港元
		最低價 港元	最高價 港元	
二零零六年五月	765,000	1.11	1.13	856,650
二零零六年六月	2,295,000	1.11	1.16	2,621,850
	<u>3,060,000</u>			<u>3,478,500</u>

而該等購回股份已全部註銷,所以,本公司已發行股本之面值已相應減低。購回股份之折扣總額已轉入儲備。而相等於購回及註銷股份面值則由保留溢利轉撥往股本贖回儲備。

## 董事於本公司及相聯法團的股份、相關股份及債券之權益及淡倉

在二零零六年九月三十日，根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部之定義及按本公司根據證券及期貨條例第352條而設之登記冊所記錄，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則另行通知本公司及聯交所，各董事及主要行政人員於本公司及聯繫公司之股份中之權益及淡倉如下：

	持有本公司股份數目			總數	於二零零六年
	個人權益	公司權益	其他權益		九月三十日 佔發行股數 之百分比
執行董事：					
劉錫康	75,131,572	3,018,090 (a) 10,100,415 (b)	168,114,050 (c)	256,364,127	33.83%
劉錫淇	37,265,929	3,018,090 (a) 10,100,415 (b)	—	50,384,434	6.65%
劉錫澳	35,059,107	3,018,090 (a) 10,100,415 (b)	—	48,177,612	6.36%
執行董事：					
韓相田	194,645	—	—	194,645	0.03%
獨立非執行董事：					
卓育賢	770,000	—	—	770,000	0.10%

### 附註：

- 該等股份乃透過由劉錫康、劉錫淇和劉錫澳（連同其他家族成員簡稱「劉氏家族」）實益擁有之公司K.K. Nominees Limited持有。因此，劉氏家族被視作擁有K.K. Nominees Limited所持有股份之權益。
- 該等股份乃透過劉氏家族實益擁有之公司Wincard Management Services Limited持有。因此，劉氏家族被視作擁有Wincard Management Services Limited所持有股份之權益。
- 該等股份由一全權信託基金實益擁有之公司Philip Lau Holdings Corporation直接或間接持有，該全權信託基金之受益人包括劉錫康及其聯繫人士。因此，劉錫康被視作擁有Philip Lau Holdings Corporation所持有股份之權益。

除上文所披露者及某些董事以本公司或其附屬公司受託人身份持有附屬公司若干代理人股份外，於二零零六年九月三十日，依據證券及期貨條例第352條或根據上市公司董事進行證券交易標準守則規定須存置之登記冊所載記錄顯示，並無董事知會本公司擁有本公司或聯繫公司之權益。

## 董事於購買股份之權利

根據本公司於二零零二年九月十二日舉行之股東特別大會所通過採用為期五年之購股權計劃，董事局可授予購股權給本集團任何有資格之員工，包括本公司及其附屬公司董事，認購本公司股份。所授予之購股權由授予購股權當日起計於五年內可行使。

於二零零六年九月三十日期間，根據計劃已授予之購股權變動情況如下：

授予人姓名	授予日期	行使價 港元	於 二零零六年 四月一日 之購股權 數目	於 本期間授予 之購股權 數目	於 二零零六年 九月三十日 之購股權 數目
僱員	2.5.2003	0.40	1,700,500	—	1,700,500
	10.10.2003	0.86	15,144,000	—	15,144,000
	24.8.2004	0.808	3,000,000	—	3,000,000
	2.11.2004	0.814	2,650,000	—	2,650,000
	22.12.2005	0.80	4,910,000	—	4,910,000
	5.1.2006	0.89	19,160,000	—	19,160,000
	16.8.2006	1.15	—	500,000	500,000
			<u>46,564,500</u>	<u>500,000</u>	<u>47,064,500</u>

附註：

- (1) 以上購股權由授出日起五年內行使。每位授予人所付購股權之代價為每股1港元。
- (2) 購股權授出當日本公司於前一個交易日收市價為每股1.14港元。
- (3) 本年度並無購股權被行使、失效或取消。

除上文所披露者外，本公司或其附屬公司於本期間任何時間既無參與訂立任何安排而使本公司之董事可藉收購本公司或其他法人團體之股份。

## 主要股東

於二零零六年九月三十日，根據本公司按證券及期貨條例第336條第十五部份規定而設置之主要股東權益及淡倉登記冊記錄所顯示，以下人士（除上述披露有關董事所持之權益外）持有本公司已發行股本及相關股份百分之五或以上之股份權益。

姓名	持有普通股份 之數目	於二零零六年 九月三十日 佔發行股本 之百分比
謝清海	45,480,000	6.00%
李裕章	42,140,878	5.54%
惠理基金管理有限公司	45,480,000	6.00%

除上述外，於二零零六年九月三十日，根據「證券及期貨條例」第336條須予備存之登記冊，並無記錄其他人士在本公司之股份及相關股份中擁有任何權益及淡倉。

## 企業管治

截至二零零六年九月三十日止六個月內，本公司一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則（「守則」），惟下文所述除外。

根據守則條文A.2.1，主席及行政總裁之職責須獨立分開，且不應由同一名人仕出任。主席及行政總裁之職責須分別清楚列明。劉錫康先生現時出任本公司之主席兼行政總裁。基於目前商業運作情況與本集團之規模，董事局相信，由劉錫康先生出任本集團之主席與行政總裁是可以接受及符合本集團之最大利益。董事局將會定期檢討這情況。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市公司董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」），規管董事進行之證券交易。經作出具體查詢後，所有董事確認彼等於截至二零零六年九月三十日止六個月內一直遵守標準守則所規定之準則。

## 審核委員會

本公司已經成立審核委員會包括韓相田先生、何厚鏘先生及陳澤仲先生。本公司審核委員會與管理人員已審閱本集團所採納之會計政策及實務與及討論審計、內部監控及財務報告等事項包括截至二零零六年九月三十日六個月止之中期報告。

## 董事局

於此報告日，董事局成員包括三名執行董事，分別為劉錫康先生、劉錫淇先生和劉錫澳先生；一名非執行董事韓相田先生及三名獨立非執行董事，分別為何厚鏘先生、陳澤仲先生及卓育賢先生。

承董事局命  
劉錫康  
主席

香港，二零零六年十二月十九日