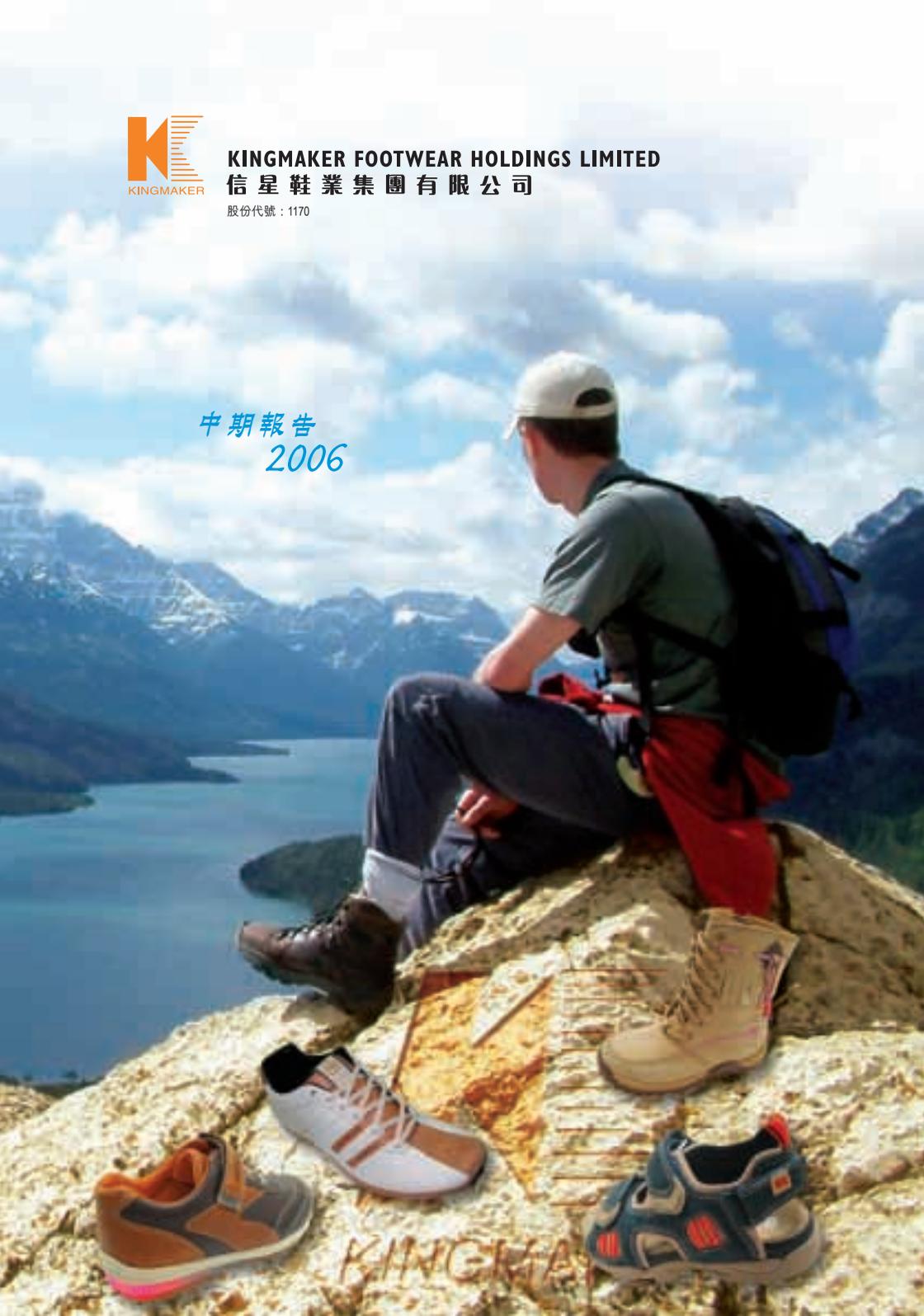




**KINGMAKER FOOTWEAR HOLDINGS LIMITED**  
**信星鞋業集團有限公司**

股份代號：1170

中期報告  
2006





## 公司資料

### 董事會

陳敏雄  
黃秀端  
李鋼  
陳浩文  
柯民佑  
周永健 銀紫荆星章，太平紳士<sup>A</sup>  
譚競正\*  
陳茂波\*  
戎子江\*

### 主要往來銀行

東方滙理銀行  
荷蘭合作銀行  
渣打銀行  
恒生銀行  
UFJ銀行

### 律師

王澤長、周淑嫻、周永健律師行

### 主要營業地點

香港  
九龍  
尖沙咀  
漆咸道南17-19號  
帝后廣場  
17樓

<sup>A</sup> 非執董事

\* 獨立非執行董事

### 公司秘書

陳浩文

### 註冊辦事處

Clarendon House  
Church Street  
Hamilton HM11  
Bermuda

### 主要股份過戶登記處

Butterfield Fund Services  
(Bermuda) Limited  
Rosebank Centre  
14 Bermudiana Road  
Hamilton  
Bermuda

### 香港股份過戶登記處

登捷時有限公司  
香港  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

### 公司網址

<http://www.irasia.com/listco/hk/kingmaker/index.htm>

### 股份代號

1170

## 未經審核中期業績

信星鞋業集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)經本公司審核委員會審核之截至二零零六年九月三十日止六個月之未經審核中期業績如下：

### 簡明綜合損益表

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零五年 (未經審核) 千港元
收益	2	588,365	722,342
銷售成本		(523,177)	(633,989)
毛利		65,188	88,353
其他收益及增益		5,935	5,618
分銷及銷售開支		(12,739)	(13,096)
行政開支		(31,665)	(35,134)
融資成本		(48)	(87)
除稅前溢利	3	26,671	45,654
稅項	4	(3,576)	(1,699)
期內溢利			
歸屬於本公司權益持有人		23,095	43,955
股息－中期	5	6,550	22,919
每股盈利	6		
－基本		3.53港仙	6.71港仙

## 簡明綜合資產負債表

	附註	於二零零六年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零五年 九月三十日 (未經審核)* 千港元	於二零零六年 三月三十一日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備		360,488	394,132	367,716
預付土地租賃賬款		75,119	52,232	76,064
投資物業		2,973	—	2,973
會所投資		1,045	1,041	1,045
可供出售股票投資		1,089	883	1,369
<b>非流動資產總值</b>		<b>440,714</b>	<b>448,288</b>	<b>449,167</b>
<b>流動資產</b>				
存貨		146,401	178,061	154,084
應收賬項及票據	7	160,132	162,426	91,192
預付款項、按金及 其他應收賬項		8,333	6,743	12,213
可收回稅項		111	111	111
現金及等同現金項目		217,584	219,702	240,520
<b>流動資產總值</b>		<b>532,561</b>	<b>567,043</b>	<b>498,120</b>
<b>流動負債</b>				
應付賬項及票據	8	83,381	90,599	83,016
應計負債及其他應付賬項		85,629	94,505	68,849
計息銀行借貸	9	1,912	22,128	20,140
應付股息		52,403	68,757	—
應付稅項		90,161	81,414	89,149
<b>流動負債總額</b>		<b>313,486</b>	<b>357,403</b>	<b>261,154</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>219,075</b>	<b>209,640</b>	<b>236,966</b>
<b>資產淨值</b>		<b>659,789</b>	<b>657,928</b>	<b>686,133</b>
<b>權益</b>				
已發行股本	10	65,505	65,483	65,505
儲備		594,284	592,445	574,775
建議末期及特別股息		—	—	45,853
<b>總權益</b>		<b>659,789</b>	<b>657,928</b>	<b>686,133</b>

\* 僅供參考

## 簡明綜合現金流量表

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	
	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零五年 (未經審核) 千港元
來自經營業務之現金流入淨額	<b>3,030</b>	16,224
投資活動之現金流出淨額	<b>(10,982)</b>	(3,153)
融資活動之現金(流出)／流入淨額	<b>(18,228)</b>	20,436
現金及等同現金項目(減少)／增加	<b>(26,180)</b>	33,507
期初之現金及等同現金項目	<b>240,520</b>	184,661
外匯變動影響，淨額	<b>3,244</b>	1,534
期終之現金及等同現金項目	<b>217,584</b>	219,702
現金及等同現金項目結餘之分析：		
現金及銀行結存	<b>217,584</b>	219,702

## 簡明綜合權益變動表

	(未經審核)							合計 千港元
	股本				擬派			
	股本 千港元	股份溢價 千港元	贖回儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	投資儲備 千港元	保留溢利 千港元	末期股息 千港元	
二零零六年四月一日	65,505	71,497	53	10,176	399	492,650	45,853	686,133
綜合附屬公司產生之								
匯兌儲備	—	—	—	3,244	—	—	—	3,244
已批准二零零六年度								
末期股息	—	—	—	—	—	—	(45,853)	(45,853)
可供出售股票投資之								
公允價值改變	—	—	—	—	(280)	—	—	(280)
本期間純利	—	—	—	—	—	23,095	—	23,095
2006/07中期股息	—	—	—	—	—	(6,550)	—	(6,550)
<b>二零零六年九月三十日</b>	<b>65,505</b>	<b>71,497*</b>	<b>53*</b>	<b>13,420*</b>	<b>119*</b>	<b>509,195*</b>	<b>—</b>	<b>659,789</b>
二零零五年四月一日	65,483	71,132	53	(2,518)	—	501,295	45,838	681,283
綜合附屬公司產生之								
匯兌儲備	—	—	—	1,534	—	—	—	1,534
已派二零零五年度								
末期股息	—	—	—	—	—	—	(45,838)	(45,838)
可供出售股票投資之								
公允價值改變	—	—	—	—	(87)	—	—	(87)
本期間純利	—	—	—	—	—	43,955	—	43,955
2005/06中期股息	—	—	—	—	—	(22,919)	—	(22,919)
<b>二零零五年九月三十日</b>	<b>65,483</b>	<b>71,132*</b>	<b>53*</b>	<b>(984)*</b>	<b>(87)*</b>	<b>522,331*</b>	<b>—</b>	<b>657,928</b>

\* 該等儲備賬包括綜合資產負債表之綜合儲備594,284,000港元(二零零五年: 592,445,000港元)。



## 附註：

### 1. 主要會計政策

本未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16之規定編製。編製本中期財務報表所採用之會計政策及編製基準與編製截至二零零六年三月三十一日止年度之全年財務報表所採用者相同（下文所述者除外）。

於本期間，本集團首次採納香港會計師公會所頒佈，於二零零五年十二月一日或二零零六年一月一日或之後之會計期間開始生效之若干新訂準則、修訂及詮釋。應用該等新訂準則、修訂及詮釋對本會計期間或過往之會計期間之業績之編製或呈報方式概無重大影響。因此，並無作出過往期間調整。

本集團並無提前應用下列已頒佈但仍未生效之新訂準則、修訂及詮釋（「詮釋」）。本公司董事預期應用該等準則、修訂或詮釋不會對本集團之業績及財務狀況造成任何重大影響。

香港會計準則第1號（經修訂）	資本披露 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第7號	金融票據：披露 <sup>(1)</sup>
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 <sup>(2)</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第9號	重估嵌入式衍生工具 <sup>(3)</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第10號	中期財務報告及減值 <sup>(4)</sup>

(1) 於二零零七年一月一日或之後開始之年度生效。

(2) 於二零零六年五月一日或之後開始之年度生效。

(3) 於二零零六年六月一日或之後開始之年度生效。

(4) 於二零零六年十一月一日或之後開始之年度生效。

## 2. 分類資料

分類資料乃以兩種分類形式呈列：(i)以業務劃分之主要分類報告基準；及(ii)以地區市場劃分之次要分類報告基準。

### (a) 業務分類

下表呈列本集團之業務分類收益、業績及若干開支之資料。

	(未經審核)				
	截至九月三十日止六個月				
	豪邁型 戶外鞋	便服鞋	嬰兒及 小童鞋	運動服及 運動鞋	綜合
	二零零六年 千港元	二零零六年 千港元	二零零六年 千港元	二零零六年 千港元	二零零六年 千港元
分類收益：					
銷售予 外界客戶	80,218	276,551	231,596	—	588,365
分類業績	4,485	14,449	8,162	(846)	26,250
未分配收入					5,935
未分配開支					(5,466)
融資成本					(48)
除稅前溢利					26,671
稅項					(3,576)
期內溢利					23,095

2. 分類資料 (續)

(a) 業務分類 (續)

	(未經審核)				
	截至九月三十日止六個月				
	豪邁型 戶外鞋	便服鞋	嬰兒及 小童鞋	運動服及 運動鞋	綜合
	二零零五年 千港元	二零零五年 千港元	二零零五年 千港元	二零零五年 千港元	二零零五年 千港元
分類收益：					
銷售予 外界客戶	100,092	315,979	302,839	3,432	722,342
分類業績	8,628	26,691	13,846	(4,240)	44,925
未分配收入					5,618
未分配開支					(4,802)
融資成本					(87)
除稅前溢利					45,654
稅項					(1,699)
期內溢利					43,955

2. 分類資料 (續)

(b) 市場地區分類

下表呈列本集團之市場地區分類收益之資料。

(未經審核)				
截至九月三十日止六個月				
	美國	歐洲	其他	綜合
	二零零六年	二零零六年	二零零六年	二零零六年
	千港元	千港元	千港元	千港元
分類收益：				
銷售予外界客戶	309,373	246,546	32,446	588,365
	二零零五年	二零零五年	二零零五年	二零零五年
	千港元	千港元	千港元	千港元
分類收益：				
銷售予外界客戶	475,387	208,913	38,042	722,342

3. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下項目：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核)	二零零五年 (未經審核)
	千港元	千港元
銷售成本	389,056	500,526
折舊	19,155	19,447
預付土地租金之攤銷	945	832
銀行貸款利息支出	48	87
利息收入	(5,518)	(3,099)
員工成本及工資	94,829	98,896

## 4. 稅項

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零五年 (未經審核) 千港元
香港	340	24
其他地區	3,236	1,671
稅項支出	3,576	1,699

香港利得稅乃根據期內於香港獲得之估計應課稅溢利按17.5%(二零零五年：17.5%)稅率撥備。其他地區有關應課稅溢利之稅項乃按本集團經營業務所在地當時之稅率計算。

## 5. 中期股息

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零五年 (未經審核) 千港元
二零零六／零七年之中期股息每股普通股 1港仙(二零零五／零六年：3.5港仙)	6,550	22,919

董事會議決向二零零七年一月十六日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東宣派截至二零零六年九月三十日止六個月之中期股息每股普通股1港仙(二零零五年：3.5港仙)。預期股息將於二零零七年一月二十九日派付。

6. 每股盈利

期內每股基本盈利乃按本公司權益持有人應佔純利**23,095,000**港元(二零零五年：**43,955,000**港元)及期內已發行普通股加權平均數**655,046,445**股(二零零五年：**654,825,625**股)計算。

由於並無攤薄潛在普通股，故並無呈列本期及上期之每股攤薄盈利。

7. 應收賬項及票據

本集團之應收賬項及票據主要跟少數知名及有信譽之客戶有關。給予客戶之付款條款主要為信貸方式。除與本集團關係良好之若干客戶可於發出發票**180**日內還款外，一般客戶之還款期為**90**日。本集團厲行嚴格控制未收回之應收賬項，以減低信貸風險。逾期未付款項由本集團高級管理層定期審核。應收賬項不計息，惟一位客戶欠付之餘額約**78,249,000**港元(二零零六年三月三十一日：**42,618,000**港元)按**0.5**厘之息率計息，而指定計息期間為**60**日。

應收賬項及票據之賬齡分析如下：

	90日以內 千港元	91-180日 千港元	181-365日 千港元	超過365日 千港元	總計 千港元
(未經審核)					
於二零零六年					
九月三十日					
之結餘	160,115	—	17	—	160,132
(經審核)					
於二零零六年					
三月三十一日					
之結餘	90,307	2	883	—	91,192

8. 應付賬項及票據

應付賬項之賬齡分析如下：

	90日以內 千港元	91-180日 千港元	181-365日 千港元	超過365日 千港元	總計 千港元
(未經審核)					
於二零零六年					
九月三十日					
之結餘	83,381	—	—	—	83,381
(經審核)					
於二零零六年					
三月三十一日					
之結餘	76,250	6,101	152	513	83,016

9. 計息銀行借貸

	實際息率 (厘)	二零零六年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零零六年 三月三十一日 (經審核) 千港元
信託收據貸款，無抵押	6.50	1,912	140
銀行貸款，無抵押	4.93	—	20,000
		1,912	20,140

期內，本集團償還以港元定值之銀行貸款20,000,000港元，其實際息率約為4.93厘。銀行信貸額由本公司及其若干附屬公司作出之公司擔保作支持。

10. 股本

	二零零六年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零零六年 三月三十一日 (經審核) 千港元
法定：		
1,000,000,000股每股面值0.10港元之普通股	100,000	100,000
已發行及繳足：		
655,046,455股每股面值0.10港元之普通股	65,505	65,505

11. 關聯方交易

本集團關鍵管理人員的報酬

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核) 港幣千元	二零零五年 (未經審核) 港幣千元
短期僱員福利	3,202	4,832
僱傭後福利	6	50
支付給關鍵管理人員的報酬合計	3,208	4,882

期內，本集團曾向關連公司信星製鞋股份有限公司支付租金費用495,600港元(二零零五年：484,000港元)，而本公司之董事兼股東陳敏雄先生、李鋼先生及黃秀端女士亦均為該公司之董事兼股東。有關租金費用乃參考訂立租賃協議當時之市況而釐定。



## 12. 承擔

承擔如下：

	二零零六年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零零六年 三月三十一日 (經審核) 千港元
就下列項目已訂約但未於財務報表撥備之承擔：		
收購廠房及機器及廠房建造	3,510	2,742
於外商獨資企業之投資	75,865	76,105
須於下列期限支付之管理費		
— 一年內	310	310
— 第二年至第五年(包括首尾兩年)	1,517	1,688
— 五年以上	19,589	19,706

## 13. 租約安排

### (a) 作為出租人

本集團根據經營租約安排出租其投資物業，租約議訂之租期為兩年。租約年期一般亦要求承租人支付保證金。

於二零零六年九月三十日，本集團根據與承租人之不可撤銷經營租約之未來最低租約付款總額之到期情況如下：

	二零零六年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零零六年 三月三十一日 (經審核) 千港元
一年內	283	269
第二年至第五年(包括首尾兩年)	335	146
	618	415



13. 租約安排 (續)

(b) 作為承租人

本集團根據經營租約安排租賃其若干土地及樓宇，租約議訂之租期介乎兩至三年。

於二零零六年九月三十日，本集團根據不可撤銷經營租約之未來最低租約付款總額之到期情況如下：

	二零零六年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零零六年 三月三十一日 (經審核) 千港元
一年內	<b>191</b>	219
第二年至第五年(包括首尾兩年)	<b>62</b>	164
	<b>253</b>	383

於結算日，本公司並無任何經營租約安排(二零零六年三月三十一日：無)。

## 管理層討論與分析

### 財務業績

中國與美國及歐盟等主要貿易夥伴之貿易關係對本集團之營運環境及為挽留和招攬客戶而採取之措施有重大影響。歐盟執委會之反傾銷調查於二零零六年十月完成，調查結果為將向中國及越南之皮革鞋履分別徵收**16.5%**及**10%**之關稅。這意味著本集團現時面臨艱巨之任務，即透過提高生產效率及完善高檔產品組合來抵銷成本增加帶來之影響。

由於本集團與美國主要客戶Timberland之業務關係於二零零六年三月終止，因此於該六個月期間之營業額較去年下降**18.55%**至**588,000,000**港元（二零零五年：**722,000,000**港元）。運至美國市場之商品營業額佔本集團總營業額之比例由**65.81%**下降至**52.58%**，但Clarks及Skechers等其他主要品牌客戶仍對本集團營業額帶來強勁支持。期內歐洲定單佔營業額之**41.90%**。

此外，雖然營業額下跌，但由於本集團致力實行雙邊策略，一方面繼續增加嬰兒及小童鞋類產品之比例，另一方面，亦增加利潤率較高之高檔便服鞋之產量，故此平均售價輕微上升**7%**。因此，本集團權益持有人應佔純利下跌至**23,000,000**港元（二零零五年：**44,000,000**港元）。

行政開支及融資成本維持穩定。純利較去年下跌**47%**至**23,000,000**港元。每股盈利為**3.53**港仙，而去年同期則為**6.71**港仙。

### 營運表現

本集團一直致力在慣常不利情況下維持其純利。在中國，員工薪酬、電費、運輸費及物料成本等營運成本不斷上升。雖然原油價格維持在每桶約**60**美元，但仍然偏高，並一直推高運輸及鞋底等石化物料之成本。

## 營運表現 (續)

透過對新產品及材料開發之積極有效之控制，本集團已可緩解毛利率之部份壓力。然而，緩解毛利率之壓力需要本集團之長期努力，而原油價格之波動一直對此構成威脅。

本集團之生產效率不斷提高，有效地抵銷了成本增加之影響，以及提高毛利率。成功推行精簡生產系統，有利於更好地利用中國嚴重缺乏之熟手勞工，並縮短生產期，節約運輸成本。本集團將繼續改善工作環境，以挽留現有之熟手勞工，確保該精簡生產系統獲有效利用。

同時，本集團將繼續加強對行政及銷售成本之控制。

於報告期內，美國、歐盟及其他客戶之訂單分別佔集團營業額**52.58%**、**41.90%**及**5.52%**。

## 未來計劃及前景

本集團之經營環境仍然困難重重，但在所有同事竭誠努力下，儘管歐盟執委會之反傾銷措施帶來衝擊，而且亦失去了一名美國主要客戶，但本公司仍能夠達致較高之平均售價。此成就亦證明本集團致力為新客戶及既有客戶開發嶄新高檔產品，以完善產品組合擴充之策略方針，為正確之舉措。

由於嬰兒及小童鞋類產品之收益貢獻一直維持於約**40%**之水平，因此本集團有意增加高檔便服鞋之貢獻。本集團預期高檔便服產品將成為未來幾年之主要增長點。

就本集團之生產設施而言，有關原則仍是將其分布於各個地區。本集團現時共擁有**37**條生產線，其中**10**條位於越南，**10**條位於中山，**17**條位於珠海。儘管因關稅問題令歐盟客戶減少對越南廠房作出訂單，令越南廠房受到影響，但本集團對其增長前景仍保持審慎樂觀。

## 營運表現 (續)

同時，位於柬埔寨之新廠房正在興建中。該廠房十分接近越南廠房，將為歐盟訂單提供有效之物流支援。預期柬埔寨廠房第一期之首兩條生產線將於二零零七年首季進行試產。

柬埔寨及越南廠房之設計互補不足。除柬埔寨廠房第一期之其他2條生產線外，本集團亦計劃於越南及中國興建更多生產設施。此外，亦會提升內地之製造設施，以改善工作環境，從而挽留熟練工人。

擴充計劃配合定期對生產線進行升級、維修及保養，將會令本集團於未來數年增加資本開支。除上文所述者外，管理層將繼續維持保守之流動現金管理，以鞏固本集團之財務狀況。本集團之流動現金仍然強勁，於二零零六年九月三十日，本集團並無任何重大借貸，而現金亦維持約**218,000,000**港元。

## 流動資金及財務資源

於二零零六年九月三十日，本集團擁有現金**218,000,000**港元（於二零零六年三月三十一日：**241,000,000**港元）。董事認為，最近五年之主要擴展計劃完成後，現時之可用銀行信貸約**235,000,000**港元（於二零零六年三月三十一日：**292,000,000**港元），連同流動現金將為本集團之營運及擴展提供足夠營運資金。

於二零零六年九月三十日，本集團之債務總額約為**1,900,000**港元（於二零零六年三月三十一日：**20,000,000**港元），即資本負債比率（即負債總額除以股東資金）約**0.29%**（於二零零六年三月三十一日：**2.91%**）。

本集團之業務涉及人民幣、新台幣及美元。採用保守方法管理外匯風險乃本集團之政策。本集團預計只要香港特別行政區政府將港元與美元掛鈎之政策繼續執行，則本集團不會承受重大外匯波動。本集團將繼續監控其外匯風險及市場狀況，以確定是否需要採取對沖措施。本集團一般以內部資源及香港銀行所提供之銀行融資作為營運所需資金。借貸利率按美元倫敦銀行同業拆息率釐定。

## 董事所擁有之股份及相關股份權益及淡倉

於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部第7及第8分部需知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）或本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊所示，本公司董事及主要行政人員擁有本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券中之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例之該等規定，本公司董事及主要行政人員被視作或當作擁有之權益及淡倉），或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 本公司普通股之好倉

	所持股份數目、 身份及權益性質			佔本公司 已發行股本	
	直接 實益擁有	透過配偶或 未成年子女*	透過受 控制公司**	總計	之百分比
陳敏雄	7,906,250	19,505,250	269,704,752	297,116,252	45.36%
黃秀端	19,505,250	7,906,250	269,704,752	297,116,252	45.36%
李鋼	—	—	269,704,752	269,704,752	41.17%
陳浩文	3,200,000	—	—	3,200,000	0.49%
柯民佑	1,400,000	—	—	1,400,000	0.21%

\* 黃秀端女士為陳敏雄先生之夫人。

\*\* 此等股份佔本公司股權41.17%，由King Strike Limited擁有。陳敏雄、黃秀端及李鋼分別實益擁有King Strike Limited之已發行股本75.80%、22.07%及2.13%。

## 董事所擁有之股份及相關股份權益及淡倉 (續)

董事所擁有之本公司購股權權益在「董事購買股份或債券之權利」一節另行披露。

除上文所披露者外，於二零零六年九月三十日，本公司董事並無登記擁有根據證券及期貨條例第352條須予登記，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之本公司或其任何相聯法團之股份或相關股份之權益及淡倉。

## 董事購買股份或債券之權利

除於下文購股權計劃所披露者外，各董事或彼等各自之配偶或18歲以下未成年子女期內並無獲授或行使任何可藉購入本公司股份或債券而獲益之權利，而本公司、其控股公司或其任何附屬公司亦無參與任何安排，致使董事可購買任何其他法人團體之該等權利。

## 購股權計劃

截至二零零六年九月三十日，下列購股權為本公司購股權計劃下未行使之購股權：

	授出日期	購股權數目	行使價 港元	行使期間
<b>董事</b>				
陳敏雄	二零零四年 一月十四日	550,000	3.225	二零零四年一月十四日 至二零一二年 八月二十七日
黃秀端	二零零四年 一月十四日	100,000	3.225	二零零四年一月十四日 至二零一二年 八月二十七日
李鋼	二零零四年 一月十四日	400,000	3.225	二零零四年一月十四日 至二零一二年 八月二十七日
陳浩文	二零零四年 一月十四日	500,000	3.225	二零零四年一月十四日 至二零一二年 八月二十七日
柯民佑	二零零四年 一月十四日	500,000	3.225	二零零四年一月十四日 至二零一二年 八月二十七日
		2,050,000		
<b>其他僱員</b>				
合計	二零零四年 一月十四日	7,900,000	3.225	二零零五年一月一日 至二零一二年 八月二十七日
	二零零四年 一月十四日	7,200,000	3.225	二零零四年一月十四日 至二零一二年 八月二十七日
		15,100,000		
總計		17,150,000		

除二零零五／零六年年報所詳述之現行購股權計劃及尚未行使之購股權外，期內並無授出新購股權。

## 主要股東及其他人士所擁有之股份及相關股份權益

於二零零六年九月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所示，擁有本公司已發行股本及購股權5%或以上權益之人士如下：

好倉：

股東名稱	身份及 權益性質	所持普通股 數目	佔本公司 已發行股本 之百分比
King Strike Limited (附註1)	直接實益擁有	269,704,752	41.17%
Aberdeen Asset Management Asia Ltd.	投資經理	42,782,000	6.53%
Commonwealth Bank of Australia (附註2)	投資經理	32,777,400	5.00%

附註：

- (1) King Strike Limited之已發行股本由陳敏雄實益擁有75.8%，黃秀端擁有22.07%及由李鋼擁有2.13%。
- (2) 下列為Commonwealth Bank of Australia所持有之股份權益細節：

受控法團	控權股東	控制比率	股份權益總數		概約 已發行 股本比率
			直接權益	當作 持有的 權益	
First State Investment Management (UK) Ltd.	SI Holdings Ltd.	100.00	27,163,400	—	4.14%
First State Investments International Ltd.	First State Investment Management (UK) Ltd.	100.00	5,614,000	—	0.86%

First State Investment Management (UK) Limited及First State Investments International Limited均為Commonwealth Bank of Australia之全資附屬公司。



## 主要股東及其他人士所擁有之股份及相關股份權益 (續)

除上文所披露者外，於二零零六年九月三十日，除本公司董事(所持權益載於上文「董事所擁有之股份及相關股份權益及淡倉」一節)外，並無人士知會本公司或登記擁有根據證券及期貨條例第336條須予登記之本公司股份或相關股份權益或淡倉。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零零七年一月十一日至二零零七年一月十六日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，在此期間概不辦理股份過戶手續。為確定享有中期股息之資格，所有股份過戶表格連同有關股票必須於二零零七年一月十日下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

## 購買、贖回或出售上市證券

期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司之上市證券。

## 僱員及薪酬政策

於二零零六年九月三十日，本集團(包括其於香港、台灣、中國及越南之附屬公司)共聘用約12,000名員工。本集團之薪酬政策主要根據現時之市場薪酬水平，以及各公司及員工個別之表現為基準釐訂。本集團亦可根據本集團批准之購股權計劃之條款授出購股權。

## 企業管治

董事概不知悉任何資料，足以合理地顯示本公司於截至二零零六年九月三十日止六個月期間未有或未曾遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載之企業管治常規守則（「守則」），惟下文所載之條文A.2.1之偏離行為除外。

守則條文A.2.1規定，主席與行政總裁之角色應有區分，不得由一人同時兼任。主席與行政總裁之間之職責分工應清楚界定並以書面列載。董事會認為由同一人士分擔主席及行政總裁角色，有助本公司更有效發展長遠業務策略及執行業務計劃。董事會認為，董事會由經驗豐富人士組成，其中絕大部份為非執行董事，將能夠有效確保董事會維持權力平衡。而本公司之主席與行政總裁角色未有區分，由陳敏雄先生同時兼任。

本公司設立薪酬委員會及提名委員會。各委員會有五位成員，主要為獨立非執行董事。各委員會已採納與上市規則附錄14所載內容一致之書面職責。

## 審核委員會

審核委員會（「委員會」）已會同管理層審閱本集團所採納之會計政策及慣例，並已討論核數、內部監控及財務申報事項（包括審閱本期間之未經審核中期業績）。

就審閱及監督本集團之財務申報流程及內部監控而言，委員會之成員包括本公司之三名獨立非執行董事及一名非執行董事。

## 薪酬及提名委員會

於二零零五年八月二十三日，本公司設立薪酬委員會及提名委員會。各委員會有五位成員，主要為獨立非執行董事。各委員會已採納與上市規則附錄14所載內容一致之書面職責。

## 遵守上市公司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的標準守則（「標準守則」），作為董事進行證券交易之行為守則。在向所有董事作出具體查詢後，董事確認彼等於截至二零零六年九月三十日止六個月內均已遵守標準守則所規定之標準。

代表董事會  
主席  
陳敏雄

香港，二零零六年十二月二十一日