



新威國際控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：00058

中期報告
2006/2007

未經審核中期業績

新威國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零七年三月三十一日止六個月(「期間」)之未經審核綜合業績，連同去年同期比較數字載列如下：

簡明綜合損益賬

	附註	(未經審核)	
		截至三月三十一日止六個月	
		二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
營業額	2	513,476	453,277
銷售成本		(483,922)	(427,717)
毛利		29,554	25,560
其他收入及收益		6,214	2,366
銷售及分銷成本		(3,701)	(2,667)
行政開支		(21,748)	(20,084)
其他營運收入		299	1,159
經營溢利	3	10,618	6,334
融資成本	4	(873)	(305)
分佔一間共同控制企業溢利		1,093	185
除稅前溢利		10,838	6,214
稅項	5	(1,438)	(906)
母公司權益持有人應佔期內溢利		9,400	5,308
中期股息	6	無	無
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利	7		
— 基本		0.93仙	0.52仙
— 攤薄		不適用	不適用

簡明綜合資產負債表

		(未經審核) 二零零七年 三月三十一日 千港元	(經審核) 二零零六年 九月三十日 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		391,517	372,959
投資物業		32,882	30,841
預付土地租賃付款		30,670	35,953
於一間共同控制企業之權益		21,570	16,720
遞延稅項資產		1,976	1,844
購買預付土地租賃付款以及物業、廠房及設備 所支付訂金		11,996	13,496
		490,611	471,813
流動資產			
存貨		295,866	266,961
應收賬項	9	168,215	193,597
預付款項、按金及其他應收款項		28,923	24,455
按公平值計入損益之股本投資		549	179
衍生金融工具		14,679	10,791
一間關連公司欠款		8,095	7,713
可退回稅項		542	539
已抵押定期存款		3,222	3,095
現金及現金等值項目		199,676	183,571
		719,767	690,901
流動負債			
應付賬項	10	95,576	114,105
應計負債及其他應付款項		59,172	46,811
計息銀行貸款		59,283	43,529
應付股息		10,160	—
應付稅項		28,449	27,979
		252,640	232,424
流動資產淨值		467,127	458,477
總資產減流動負債		957,738	930,290
非流動負債			
遞延稅項負債		6,253	5,843
		951,485	924,447
資本及儲備			
已發行股本	11	101,600	101,600
儲備		849,885	812,687
擬派末期股息		—	10,160
		951,485	924,447

簡明綜合股本變動表概要－未經審核

	股份			股本贖回	匯兌波動			保留溢利	總計
	股本	溢價賬	繳入盈餘	儲備	重估儲備	儲備	保留基金		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零五年十月一日	101,600	177,325	56,471	509	44,181	1,303	11,180	498,652	891,221
換算海外附屬公司									
財務報表匯兌調整	-	-	-	-	-	18,749	-	-	18,749
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	-	-	996	(996)	-
年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	14,477	14,477
擬派二零零六年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(10,160)	(10,160)
於二零零六年九月三十日									
及二零零六年十月一日	101,600	177,325	56,471	509	44,181	20,052	12,176	501,973	914,287
換算海外附屬公司									
財務報表匯兌調整	-	-	-	-	-	27,798	-	-	27,798
期間純利	-	-	-	-	-	-	-	9,400	9,400
於二零零七年三月三十一日	101,600	177,325	56,471	509	44,181	47,850	12,176	511,373	951,485

簡明綜合現金流量表

	(未經審核)	
	截至三月三十一日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
經營業務所得／(所用) 現金淨額	14,023	(13,444)
投資活動所用現金淨額	(13,545)	(40,768)
融資活動所得現金淨額	15,754	39,913
現金及現金等值項目增加／(減少)	16,232	(14,299)
期初之現金及現金等值項目	186,666	170,994
期終之現金及現金等值項目	202,898	156,695
現金及現金等值項目結餘分析		
現金及銀行結餘	199,676	153,565
購入時原於三個月內到期之定期存款· 已抵押作信託收據貸款融資之抵押	3,222	3,130
	202,898	156,695

簡明綜合財務報表附註

1. 主要會計政策及編製基準

本集團之簡明綜合中期財務報表乃遵照香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈香港會計準則（「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（「香港聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄16之披露規定而編製。此等簡明綜合財務報表未經審核，惟已由本公司審核委員會審閱。

編製此等簡明財務報表所採用編製基準及會計政策與編製本集團截至二零零六年九月三十日止年度全年財務報表所採用者一致。

本集團於本期間首次應用香港會計師公會頒佈的多項新訂香港會計準則、香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及詮釋（以下統稱「新訂香港財務報告準則」）。採納新訂香港財務報告準則對本集團於本會計期間或過往會計期間業績的編製及呈列方法並無重大影響。因此，毋須對上年度作出調整。

本集團並無在此等財務報表應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。本公司董事預期採納該等新訂香港財務報告準則將不會對本集團的業績及財務狀況構成重大影響。

香港會計準則第1號（修訂）	資本披露 ¹
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 ¹
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 ²
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第11號	香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易 ³

- ¹ 於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效。
- ² 於二零零六年十一月一日或之後開始之年度期間生效。
- ³ 於二零零七年三月一日或之後開始之年度期間生效。

根據新加坡證券交易所有限公司（「新交所」）上市手冊第220(2)條，本集團根據會計實務準則及香港公認會計原則編製之財務報表，須按照國際會計準則（「國際會計準則」）對賬。本公司已向新交所申請，而新交所已於二零零七年六月十五日批准豁免本公司就截至二零零七年三月三十一日止期間之本集團財務報表遵守新交所上市手冊第220(2)條之規定。由於本公司審核委員會及董事會認為採用國際會計準則不會對計算及釐定本集團於二零零七年三月三十一日之綜合資產淨值或截至二零零七年三月三十一日止期間之日常業務純利及現金流量之金額構成重大影響，故此並無編製對賬表。

若干比較數字已重新分類以符合本期間之呈列方式。

2. 分類資料

分類資料按兩種分類方式呈列：(i)按業務劃分為主要分類報告方式；及(ii)按地區劃分為次要分類報告方式。

本集團之業務經營乃按業務性質和所提供產品獨立劃分及管理。本集團每個業務分類代表個別提供產品之策略業務單位，所涉及風險及回報與其他業務分類不同。業務分類詳情概述如下：

- (a) 電子零部件業務包括製造及銷售電子零部件；
- (b) 電子消費產品業務包括製造及銷售電子消費產品；及
- (c) 買賣業務包括買賣集成電路以及電腦零件及配件。

於決定本集團地區分類時，分類應佔之收入按客戶所在地分類。

(a) 業務分類

下表呈列本集團按業務分類之收入、業績和若干資產、負債及開支資料。

本集團(千港元)

	電子零部件		電子消費產品		買賣集成電路以及 電腦零件及配件		綜合	
	截至三月三十一日 止六個月		截至三月三十一日 止六個月		截至三月三十一日 止六個月		截至三月三十一日 止六個月	
	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年
分類收入：								
對外界客戶銷售	169,053	121,911	343,720	311,767	703	19,599	513,476	453,277
其他收入	765	163	3,602	1,324	2	2	4,369	1,489
總計	<u>169,818</u>	<u>122,074</u>	<u>347,322</u>	<u>313,091</u>	<u>705</u>	<u>19,601</u>	<u>517,845</u>	<u>454,766</u>
分類業績	<u>1,121</u>	<u>449</u>	<u>8,351</u>	<u>6,142</u>	<u>(2)</u>	<u>(764)</u>	<u>9,470</u>	<u>5,827</u>
利息及未分配其他 收入及收益							1,844	877
未分配開支							(696)	(370)
經營溢利							10,618	6,334
融資成本							(873)	(305)
分佔一間共同控制 企業溢利							1,093	185
除稅前溢利							10,838	6,214
稅項							(1,438)	(906)
股東應佔日常 業務純利							<u>9,400</u>	<u>5,308</u>

本集團(千港元)

	電子零部件		電子消費產品		買賣集成電路以及 電腦零件及配件		綜合	
	二零零七年 三月三十一日	二零零六年 九月三十日	二零零七年 三月三十一日	二零零六年 九月三十日	二零零七年 三月三十一日	二零零六年 九月三十日	二零零七年 三月三十一日	二零零六年 九月三十日
	分類資產 於一間共同控制 企業之權益 未分配資產	340,433	363,764	519,459	477,911	7,866	10,955	867,758
							21,570	16,720
							321,050	293,364
資產總值							1,210,378	1,162,714
分類負債 未分配負債	36,949	31,438	109,244	118,349	11,950	14,022	158,143	163,809
							100,750	74,458
負債總額							258,893	238,267

其他分類資料：

	電子零部件		電子消費產品		買賣集成電路以及 電腦零件及配件		綜合	
	截至三月三十一日 止六個月		截至三月三十一日 止六個月		截至三月三十一日 止六個月		截至三月三十一日 止六個月	
	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年
折舊 未分配款項	14,459	17,420	7,290	11,370	-	-	21,749	28,790
							628	293
							22,377	29,083
資本開支 未分配款項	1,601	2,444	5,497	3,375	-	-	7,098	5,819
							199	34
							7,297	5,853

(b) 地區分類

下表呈列本集團按地區分類之收入及若干開支資料。

本集團(千港元)

香港	中國內地	其他亞洲國家	美洲國家	歐洲國家	非洲國家	綜合
截至三月三十一日	截至三月三十一日	截至三月三十一日	截至三月三十一日	截至三月三十一日	截至三月三十一日	截至三月三十一日
止六個月	止六個月	止六個月	止六個月	止六個月	止六個月	止六個月
二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年	二零零七年
二零零六年	二零零六年	二零零六年	二零零六年	二零零六年	二零零六年	二零零六年

分類收入:

對外系客戶銷售	123,412	75,463	75,492	70,824	75,789	75,804	109,800	106,072	81,298	77,921	47,685	47,193	513,476	453,277
---------	---------	--------	--------	--------	--------	--------	---------	---------	--------	--------	--------	--------	---------	---------

其他分類資料:

資本開支	199	34	7,098	5,819	-	-	-	-	-	-	-	-	7,297	5,853
------	-----	----	-------	-------	---	---	---	---	---	---	---	---	-------	-------

3. 經營溢利

本集團經營溢利已扣除/(計入)以下各項:

	截至三月三十一日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
已售存貨成本	483,922	427,717
折舊	22,377	29,083
確認預付土地租賃付款	413	322
存貨撥備/(撥回)	0	(1,244)
員工成本(包括董事酬金)	89,078	90,214

4. 融資成本

	截至三月三十一日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
須於五年內悉數償還之銀行貸款利息	873	305

5. 稅項

	截至三月三十一日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
期間溢利之稅項撥備:		
香港	3	-
中國內地	1,304	861
	1,307	861
分佔一間共同控制企業之稅項	131	45
	1,438	906

香港利得稅乃按期間於香港產生之估計應課稅溢利，按稅率17.5%（二零零六年：17.5%）作出撥備。中國內地應課稅溢利之稅項，乃以中國內地通行之稅率，根據現行法律、詮釋及慣例計算。

於二零零七年三月三十一日，本集團及本公司並無任何重大未撥備遞延稅項負債（二零零六年：無）。

6. 中期股息

本公司董事會不建議就截至二零零七年三月三十一日止六個月派付任何中期股息（二零零六年：無）。

7. 每股盈利

截至二零零七年三月三十一日止六個月之每股基本盈利乃根據未經審核綜合股東應佔日常業務純利9,400,000港元（二零零六年：5,308,000港元）及期間1,016,001,301股（二零零六年：1,016,001,301股）已發行普通股之加權平均數計算。

由於目前及去年同期所有尚未行使購股權對該等期間之每股基本盈利具反攤薄影響，故並無披露該等期間之每股攤薄盈利。

8. 添置固定資產

期間，本集團為提升生產力添置固定資產，斥資約7,297,000港元（二零零六年：5,853,000港元）。

9. 應收賬項

應收賬項按發票日期計算之賬齡分析如下：

	二零零七年 三月三十一日 千港元	二零零六年 九月三十日 千港元
即期至三個月	136,934	151,763
四至六個月	24,340	23,413
七至十二個月	22,053	20,591
一年以上	22,599	35,541
	205,926	231,308
減：呆賬撥備	(37,711)	(37,711)
	168,215	193,597

除新客戶一般須預先付款外，本集團客戶大多享有賒賬期。賬單一般須於發出日期90日內繳付，然而若干關係良好之客戶之繳款期限則可延長至六個月。每名客戶均訂有最高信貸額。本集團嚴格控制其未收回之應收款項，務求將信貸風險減至最低。高級管理層定期審閱逾期欠款。

已就呆賬作出估計，而倘不再可能收回整項款額時則會作出扣減。壞賬於產生時撇銷。

10. 應付賬項

應付賬項按發票日期計算之賬齡分析如下：

	二零零七年 三月三十一日 千港元	二零零六年 九月三十日 千港元
即期至三個月	82,405	104,753
四至六個月	6,564	4,883
七至十二個月	3,328	1,946
一年以上	3,279	2,523
	95,576	114,105

11. 已發行股本

	已發行股份數目	面值 千港元
於二零零六年九月三十日及二零零七年三月三十一日	1,016,001,301	101,600

12. 關連人士交易

期間，本集團銷售製成品合共5,304,000港元（二零零六年：5,581,000港元）予一間公司，而本公司董事黃賽琴女士之配偶為該公司之董事兼控股股東。

對該關連公司之銷售乃按給予本集團主要客戶之公開價格及條件進行。

13. 或然負債

本公司於結算日之或然負債如下：

	二零零七年 三月三十一日 千港元	二零零六年 九月三十日 千港元
本公司就向附屬公司批出之一般銀行融資 向銀行提供擔保	171,000	171,000

管理層論析

業績及營運回顧

截至二零零七年三月三十一日止六個月，本集團錄得綜合營業額513,476,000港元，較去年同期之453,277,000港元增加13.3%。

除稅前溢利增加74.4%至10,838,000港元。期間毛利為29,554,000港元，毛利率輕微上升至5.8%，去年同期則為5.6%。期間純利為9,400,000港元，較去年同期上升77.1%。

液晶顯示屏（「LCD」）銷售額維持強勁，由去年同期76,556,000港元增長60%至122,456,000港元，佔本集團期間營業額23.8%。LCD營業額增長主要歸因於TFT LCD產品之交易量增加。STN-LCD及TN-LCD產品之銷售額亦錄得增長。

電子消費產品市場期間面對激烈競爭。電子計算機之營業額為199,084,000港元，較去年同期下跌15.5%。此項業務分類佔本集團期間營業額38.8%。本集團繼續供應多款電子計算機，以迎合市場需要。

電子鐘錶之收入較去年同期上升42.4%至79,062,000港元，佔本集團營業額15.4%。電話產品之營業額為65,574,000港元，較去年同期增加217%。推出流動電話等新產品帶動電話產品之銷售額飆升。電子錶、多功能有線及無線電話等產品之市場需求穩定，為本集團帶來穩定收入。本集團預期，由於中國內地對電話產品之需求殷切，此項電話業務將於未來數年繼續帶來收入增長。本集團將繼續開發更多優質增值產品，力求保持其市場佔有率。

本集團嚴格監控應收賬項管理，繼續採取有效措施監察欠款人之還款時間。應收賬項減少13.1%，而還款日數亦有所改善，縮短至平均119日。

流動資金及財政資源

本集團一般以內部產生之流動現金以及由中港兩地主要往來銀行提供之銀行融資撥付營運所需。本集團財務狀況保持穩健。於二零零七年三月三十一日，本集團之股東權益總額約為951,485,000港元，較二零零六年九月三十日增加2.9%。本集團之現金及現金等值項目以及銀行存款為202,898,000港元。本集團之計息銀行貸款為59,283,000港元。本集團於期內並無運用任何金融工具作任何對沖用途。本集團之資產負債比率（按流動負債及長期債項除股東權益計算）為27.2%。

資本結構

期間，除「購股權計劃」一節披露者外，本集團並無購回股份，亦無任何購股權獲行使、授出、註銷或失效。

資產抵押

本集團投資物業、本集團若干租賃土地及樓宇以及本集團3,222,000港元之定期存款，加上本公司作出之公司擔保，已用作抵押本集團之銀行融資。於二零零七年三月三十一日，該等融資已動用約4,181,000港元。

股份發售之所得款項用途

本集團於一九九九年進行股份發售籌集所得款項淨額餘額約137,300,000港元已用作投資於合營企業台灣通信（福建）有限公司。由於台灣通信（福建）有限公司進行之項目進度落後於預期，董事會正考慮分配部分有關所得款項作其他投資機會。倘物色到任何特定投資目標，董事會將根據適用規則作出公佈。

僱員及酬金政策

本集團在中港兩地共聘用約20,000名全職管理、行政、技術及生產部員工。本集團根據員工之職責、工作表現、專業經驗及當時行內慣例釐定僱員之酬金、晉升機會及薪酬調整幅度。本集團在香港之董事及僱員均已參與強制性公積金計劃。其他僱員福利包括根據購股權計劃已經或將予授出之購股權。

展望

本集團期待下半年之業務將出現理想增長。

新市場及新產品帶來連串增長及發展機會。本集團專注於產品創新，而研發投資將為本集團擴大市場佔有率，並吸引新客戶。本集團亦運用資源開發如防水計算機、貨幣換算計算機、USB計算機及個人電腦計算機等新電子計算機產品。

禮品業務方面，為緊貼市場趨勢，現正開發Digital Photo Frame Key Chain等新產品，並將於下半年推出該等新產品。

與此同時，本集團正進行新原設備製造項目。本集團與若干著名品牌電子消費產品製造商合作生產原設備製造產品。該等項目將為本集團帶來新收入來源。

本集團亦致力物色海外新客戶，包括若干美國及歐洲大型連鎖店。

TFT LCD產品之本地交易繼續增長迅速。本集團正考慮於不久未來銷售大型TFT LCD產品。

流動電話業務亦不斷擴充。鑑於中國內地人口眾多及對流動電話之需求日趨殷切，本集團對此項業務充滿信心。

期間，本集團致力維持業務增長，並提升股東價值。本集團有信心於下半年取得更理想業績。

董事於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零零七年三月三十一日，董事於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股本中擁有根據本公司按照證券及期貨條例第352條須置存之登記冊所記錄，或已根據上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）另行知會本公司及香港聯交所之權益如下：

	所持股份數目、身分及權益性質			佔本公司 已發行 股本百分比
	直接 實益擁有	透過 受控法團	總計	
執行董事：				
黃琮靜女士及 黃琮敏女士	200,000	400,000,000 (附註1)	400,200,000	39.4
非執行董事：				
黃金翔先生	50,000,000	—	50,000,000	4.9
黃賽琴女士	—	100,000,000 (附註2)	100,000,000	9.8
	<u>50,200,000</u>	<u>500,000,000</u>	<u>550,200,000</u>	<u>54.1</u>

附註：

- 400,000,000股股份由Farnell Profits Limited實益擁有，該公司全部已發行股本原先由已故黃賽峰先生（「黃先生」）持有，該等股份現時為已故黃先生之遺產一部分。本公司董事黃琮靜女士及黃琮敏女士為上述遺產之受益人，彼等於Farnell Profits Limited之股份權益於完成已故黃先生之遺產管理後方可予確定。200,000股股份由黃琮靜女士持有及擁有。
- 該等股份由黃賽琴女士實益擁有之Atworth Profits Limited持有。

董事於本公司購股權之權益於下文「購股權計劃」一節另行披露。

購股權計劃

本公司設有購股權計劃（「計劃」），旨在為向對本集團增長及發展作出貢獻之合資格參與人士提供獎勵及獎賞。計劃於二零零三年二月二十五日生效。除另行終止或修訂外，計劃自二零零三年二月二十五日起計十年內有效。

期間，本公司購股權計劃項下尚未行使之購股權如下：

參與人士姓名 或類別	於二零零六年 十月一日及 二零零七年 三月三十一日	授出 購股權日期	購股權 行使期間	購股權 行使價 港元	於購股權 授出日期 之本公司 股份價格 港元
	之購股權數目				
董事					
黃賽琴女士	6,000,000	一九九九年 十月二十五日	一九九九年十月二十五日至 二零零九年十月二十四日	1.20	1.60
黃琮靜女士	1,500,000	一九九九年 十月二十五日	一九九九年十月二十五日至 二零零九年十月二十四日	1.20	1.60
梁志輝先生	1,050,000	一九九九年 十月二十五日	一九九九年十月二十五日至 二零零九年十月二十四日	1.20	1.60
	<u>8,550,000</u>				
其他僱員合計	25,000,000	一九九九年 十月二十五日	一九九九年十月二十五日至 二零零九年十月二十四日	1.20	1.60
	<u>33,550,000</u>				

期間內概無購股權根據本公司購股權計劃獲授出、行使、註銷或失效。

有關購股權計劃之進一步詳情，股東可參閱本公司於二零零七年一月刊發之二零零六年年報。

董事收購股份及債券之權利

除上文「董事於股份及相關股份之權益及淡倉」及「購股權計劃」兩節所披露者外，於期間內任何時間，概無董事或彼等各自之配偶或未成年子女獲授或行使可藉收購本公司股份或債券獲益之權利，本公司或其任何附屬公司亦無訂定任何安排，致使本公司董事可於任何其他法人團體取得該等權利。

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉

除「董事於股份及相關股份之權益及淡倉」及「購股權計劃」兩節所披露者外，概無任何人士登記於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第336條予以記錄。

購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司並無於期間購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

審核委員會

由本公司三名獨立非執行董事組成之審核委員會已與管理層一同檢討本集團採納之會計原則及慣例，並討論審計、內部監控及財務申報事宜。本集團截至二零零七年三月三十一日止期間之財務報表已由審核委員會審閱及批准。審核委員會認為，該等報表符合適用會計準則、上市規則及法律規定，並且已作出充分披露。

薪酬委員會

薪酬委員會由本公司三名獨立非執行董事、本公司主席及本公司財務總監梁志輝先生組成，負責檢討及評估執行董事薪酬待遇以及不時向董事會提出推薦意見。

企業管治

企業管治常規守則

除以下偏離情況外，本公司於截至二零零七年三月三十一日止六個月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14「企業管治常規守則」所載守則條文：

守則條文第A.2.1條

根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁之角色應獨立區分，且不應由同一人兼任。

黃琮靜女士於申報期間同時出任本公司主席兼行政總裁。董事會認為，由於黃女士身兼兩職有助維持本公司政策之持續性及本公司營運之穩定性，故現階段屬適當做法，且符合本公司最佳利益。

守則條文第A.4.1及第A.4.2條

根據守則條文第A.4.1條，非執行董事應按特定任期委任並須重選連任。

本公司獨立非執行董事並非按特定任期委任。根據本公司之公司細則第111(A)條，三分一董事須於每屆股東週年大會輪值告退，並於彼等到期重選連任時評估是否再次委任。董事會認為，此舉達致相同目標，且不寬鬆於守則所載規定。

根據守則條文第A.4.2條，每名董事（包括按特定任期委任者）須最少每三年輪值告退一次。

本公司之公司細則第111(A)條列明，主席毋須輪值告退，於釐定退任董事人數時亦不予計算在內。董事會認為，延續主席領導角色對本公司穩定性而言攸關重要，且被視為有利本公司發展。董事會認為，主席現時無必要輪值告退。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載標準守則，作為本公司董事進行證券交易之操守準則。經向本公司全體董事作出特定查詢後，本公司確認，本公司全體董事於回顧期間一直遵守標準守則所載規定準則。

董事會

於本報告日期，本公司董事會由以下人士組成：

執行董事：

黃琮靜
黃琮敏
梁志輝

獨立非執行董事：

蘇棣榮
黃鈞黔
簡麗娟

非執行董事：

黃賽琴
黃春英
黃金翔

承董事會命
新威國際控股有限公司
主席
黃琮靜

香港

二零零七年六月二十九日