



# SIGNAL MEDIA AND COMMUNICATIONS HOLDINGS LIMITED

## 烽火傳媒控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2362)

### 截至二零零七年六月三十日止六個月中期業績

#### 簡明綜合收益表

截至二零零七年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
		二零零七年 (未經審核)	二零零六年 (未經審核)
		千港元	千港元
營業額	附註 3	24,686	1,935
銷售成本		(10,512)	(890)
毛利		14,174	1,045
其他收入及收益		3,306	4,361
銷售及分銷費用		(5,882)	—
行政費用及其他經營開支		(19,562)	(20,255)
財務成本	附註 4	(1,748)	(1,902)
除稅前虧損	附註 5	(9,712)	(16,751)
稅項	附註 6	(1,109)	(100)
本公司權益持有人應佔期內虧損		(10,821)	(16,851)
股息			
擬派中期	附註 7	—	—
本公司權益持有人應佔每股虧損	附註 8		
基本：			
期內虧損		0.37仙	0.88仙

\* 僅供識別

## 簡明綜合資產負債表

二零零七年六月三十日

	附註	二零零七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	73,195	27,795
投資物業		45,905	45,905
預付土地租金		10,370	9,378
商譽		155,757	19,493
無形資產		—	—
可供出售投資	10	212,260	212,140
遞延稅項資產		61	61
已抵押存款		7,000	7,000
總非流動資產		<b>504,548</b>	321,772
<b>流動資產</b>			
存貨		24,884	—
應收賬款	11	11,097	1,370
預付款項、按金及其他應收款項		45,773	47,037
借貸及應收款項		24,672	11,672
可收回稅項		671	494
現金及現金值項目		82,553	111,507
總流動資產		<b>189,650</b>	172,080
<b>流動負債</b>			
應付賬款	12	10,896	1,229
其他應付款項及應計款項		39,751	8,084
計息銀行貸款		19,237	189
應付財務租金		632	—
應繳稅項		902	600
總流動負債		<b>71,418</b>	10,102
淨流動資產		<b>118,232</b>	161,978
<b>總資產減流動負債</b>			
		<b>622,780</b>	483,750
<b>非流動負債</b>			
應付財務租金		390	—
長期服務款項撥備		656	—
可換股債券		46,331	44,838
總非流動負債		<b>47,377</b>	44,838
資產淨值		<b>575,403</b>	438,912
<b>權益</b>			
已發行股本	13	167,865	134,365
可換股債券權益部分		8,957	8,957
儲備		398,581	295,590
總權益		<b>575,403</b>	438,912

## 簡明綜合中期財務報表附註

二零零七年六月三十日

### 1. 編製基準

未經審核簡明綜合中期財務報表乃遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露規定及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

### 2. 主要會計政策

除投資物業及若干金融工具於首次確認時按公平值計量外,未經審核簡明綜合中期財務報表乃按歷史成本慣例編製。

除採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(亦包括香港會計準則及詮釋)外,未經審核簡明綜合中期財務報表所採用之會計政策與編製本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之年度財務報表所遵循者貫徹一致。

#### 本集團採納之重大新會計政策

存貨按成本或扣除任何陳舊或滯銷貨品撥備後的可變現淨值之較低者列賬。成本以先入先出法釐定,倘為在製品及成品,則包括直接原料、直接員工、分判費用及(如適用)適當比例之生產費用。可變現淨值按估計售價減任何完工及出售所涉之其他估計費用釐定。

### 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

下列為於本期間生效之新訂準則、修訂及詮釋。本公司董事預期採納該等新準則、修訂及詮釋對本集團本期間或過往之會計期間的業績及財務狀況並無重大影響。

香港會計準則第1號(經修訂)	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具:披露
香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第7號	根據香港會計準則第29號惡性通貨膨脹經濟中的財務報告採用重列法
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號的範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第9號	內置衍生工具的重新評估

### 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則的影響

本集團並無提早採納下列已頒佈但尚未生效之新訂準則、修訂及詮釋。

香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第8號	業務分類 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第10號	中期財務報告與減值 <sup>3</sup>
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 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第12號	服務經營權安排 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於自二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於自二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於自二零零六年十一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於自二零零七年三月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>5</sup> 於自二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

### 3. 分類資料

分類資料乃按業務分類為主要分類呈報基準呈列。本集團之業務營運按業務性質及所提供之產品及服務獨立組成及管理。本集團各業務分類代表各個提供與其他業務分類所涉及風險及回報不同之產品及服務的策略性業務單位。業務分類之詳情概述如下：

- (a) 農藥溶劑開發及分銷分類；
- (b) 於中國大陸投資於有限用途及商業物業之物業投資分類，以供收取租金收入；
- (c) 財經公共關係服務分類；及
- (d) 製造及買賣化妝品與相關產品以及提倡美容技術及培訓服務。

分部間銷售乃根據銷售予第三者之售價並參考當時的通用市價交易。

### 業務分類

下表呈列截至二零零七年及二零零六年六月三十日止六個月之本集團業務分類之業績及收益。

	農藥溶劑開發及分銷		物業投資		財經公共關係服務		製造及買賣 化妝品與相關產品 以及提倡美容技術及 培訓服務		對銷		綜合	
	二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元
分類收益：												
對外銷售	-	-	746	500	5,521	1,935	19,165	-	-	-	25,432	2,435
分類業務間銷售	-	-	-	-	902	109	-	-	(902)	(109)	-	-
其他收入及收益	-	-	-	-	-	-	303	-	-	-	303	-
總額	-	-	746	500	6,423	2,044	19,468	-	(902)	(109)	25,735	2,435
分類業績	-	(2,849)	(1,071)	131	(579)	22	(94)	-	-	-	(1,744)	(2,696)
利息及其他未分配收入												
其他收入											2,257	3,861
未分配開支											(8,477)	(16,014)
財務成本											(1,748)	(1,902)
除稅前虧損											(9,712)	(16,751)
稅項											(1,109)	(100)
本公司權益持有人 應佔期內虧損											(10,821)	(16,851)
其他資料：												
折舊	1,097	1,860	-	-	58	-	902	-	-	-	2,057	1,860
確認預付土地租金	323	295	-	-	-	-	6	-	-	-	329	295

### 4. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元
計息銀行借貸利息	249	1,902
財務租賃利息	6	-
可換股債券利息	1,493	-
	<u>1,748</u>	<u>1,902</u>

5. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除／（計入）下列各項：

	截至六月三十日止六個月 二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元
--	---------------------------------------	------------------------

折舊	2,057	1,860
預付土地租金確認	329	295
存貨撇銷	182	—
銀行利息收入	(1,719)	(3,861)

6. 稅項

	截至六月三十日止六個月 二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元
--	---------------------------------------	------------------------

本集團：

即期－中國大陸：  
期內稅項開支

	1,109	100
--	-------	-----

根據中國有關法律及條例，本公司附屬公司可根據若干免稅期及稅務優惠獲享所得稅豁免。所得稅乃按有關優惠稅率計算。

7. 股息

董事並不建議派付任何中期股息（截至二零零六年六月三十日止六個月：無）。

8. 本公司權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據本公司普通股權益持有人應佔期內虧損及期內已發行普通股加權平均數計算：

	截至六月三十日止六個月 二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元
--	---------------------------------------	------------------------

虧損：

用作計算每股基本虧損之本公司普通股權益持有人應佔虧損	10,821	16,851
----------------------------	--------	--------

股份數目：

用作計算每股基本虧損之期內已發行普通股加權平均數	2,914,296,485	1,907,526,874
--------------------------	---------------	---------------

由於期內尚未行使之認股權證、購股權及可換股債券對每股基本虧損有反攤薄影響，故並無披露截至二零零七年及二零零六年六月三十日止六個月之每股攤薄虧損。

9. 物業、廠房及設備之變動

期內，本集團動用約1,924,000港元購買物業、廠房及設備。

10. 可出售之投資

該等金額分別為本集團所持 Sociedade de Investimento Imobiliario Pun Keng Van, S.A.R.L.（「澳門公司」）及 LCF Macau Co-Investor L.P.（「LCF Macau」）分別8.7%及6.4%股權。澳門公司為一間於澳門註冊成立之有限責任公司，業務為持有物業，核心資產為位於澳門 Baia de Praia Grande（南灣湖區）一幅用作住宅開發之空地。LCF Macau為一間根據一九九六年英屬處女群島合夥企業法成立之有限責任合夥企業，主要從事物業投資業務。LCF Macau持有之主要資產為一間於澳門註冊成立之有限公司 Baia da Nossa Senhora da Esperanca Real Estate Development Company Limited（持有一幅位於 Baia de Nossa Senhora da Esperanca 之土地之權益）3.85%股權。由於該等股權之公平值合理估計範圍廣泛，故董事認為無法可靠計算該等公平值，因此該等股權按成本扣除減值列賬。

11. 應收賬款

本集團與客戶之交易通常設有信用期。授予客戶之信用期一般介乎一至三個月。本集團對客戶及欠付之應收款項實施嚴格信貸監控，以減低信貸風險。高級管理人員會定期審查逾期結欠。鑑於上述原因，加上本集團的應收賬款來自大量不同客戶，故並無過度集中的信貸風險。應收賬款不計息，且賬面值與公平值相若。

於結算日，應收賬款（已扣除減值虧損）按發票日期之賬齡分析如下：

	二零零七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
--	---------------------------------	----------------------------------

即日起至3個月	9,746	828
4至6個月	350	81
7至12個月	527	442
超過1年	474	19
	11,097	1,370

## 12. 應付賬款

於結算日，按發票日期之應付賬款賬齡分析如下：

	二零零七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
即日至3個月	9,013	1,032
4至6個月	1,058	10
7至12個月	563	12
超過1年	262	175
	<b>10,896</b>	<b>1,229</b>

應付賬款為免息，還款期一般為90日。應付賬款賬面值與公平值相若。

## 13. 股本

	二零零七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
法定： 10,000,000,000股每股面值0.05港元之普通股	<b>500,000</b>	500,000
已發行及繳足： 3,357,301,949股（二零零六年：2,687,301,949股）每股面值0.05港元之普通股	<b>167,865</b>	134,365

根據本公司已發行普通股股本之期內交易概要如下：

	已發行 股份數目	已發行 股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	總計 千港元
於二零零六年一月一日	2,687,301,949	134,365	221,428	355,793
為收購一間附屬公司而發行新股份（附註(a)）	670,000,000	33,500	113,900	147,400
於二零零七年六月三十日	<b>3,357,301,949</b>	<b>167,865</b>	<b>335,328</b>	<b>503,193</b>

附註：

(a) 於二零零七年二月十四日，本集團與 Ambleside Associates Limited（「Ambleside」）訂立買賣協議，以代價100,000,000港元收購 CMM International Group Limited（「CMM」）全部已發行股本。代價中的33,000,000港元以現金支付，另外67,000,000港元則透過向 Ambleside 配發及發行670,000,000股列作繳足之本公司新股份支付。

於二零零七年四月三十日，已完成收購CMM，並已根據買賣協議按公平值每股0.22港元發行及配發670,000,000股股份，因而產生股份溢價113,900,000港元。現有已發行新股份於各方面與當時股份均享有相同權益。

## 14. 業務合併

期內，本集團收購CMM全部已發行股本。於收購日期，已收購可識別資產及負債之公平值如下：

	於收購時 已確認之 公平值 千港元	賬面值 千港元
物業、廠房及設備	45,533	34,711
預付土地租金	1,360	1,360
可供出售投資	60	60
應收賬款	10,260	10,260
預付款項、按金及其他應收款項	6,354	6,354
存貨	23,381	23,381
現金及銀行結餘	17,449	17,449
應付賬款	(8,744)	(8,744)
其他應付款項及應計費用	(20,623)	(20,623)
計息銀行貸款	(15,700)	(15,700)
銀行透支	(2,006)	(2,006)
應付財務租金	(1,106)	(1,106)
應付稅項	(1,426)	(1,426)
已收按金	(10,000)	(10,000)
長期服務款項撥備	(656)	(656)
	<b>44,136</b>	<b>33,314</b>
收購時支付之商譽	136,264	
	<b>180,400</b>	
以下列方式支付：		
現金	33,000	
已發行新股份之賬面值	67,000	
	<b>100,000</b>	
已發行新股份之公平值（0.22港元）與賬面值（0.1港元）差額	<b>80,400</b>	
	<b>180,400</b>	

收購產生之現金及現金等值項目流出淨額分析如下：

	千港元
現金代價	(33,000)
已收購現金及銀行結餘	17,449
銀行透支	(2,006)
	<u>(17,557)</u>

自完成收購以來，CMM及其附屬公司為本集團帶來收益19,165,000港元，並為截至二零零七年六月三十日止六個月之綜合虧損帶來796,000港元虧損。

倘合併於期初進行，則來自本集團持續經營業務之收益及本集團期內虧損將分別為59,266,000港元及926,000港元。

## 15. 經營租賃安排

### (a) 作為出租人

本集團根據經營租賃協議出租其位於中國大陸之投資物業，經營租賃經過商議達成之租期介乎一至四年。

於二零零七年六月三十日，本集團根據與其租戶訂立於下列期間到期之不可撤銷經營租賃在日後可收取之最低租金總額如下：

	二零零七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
一年內	<u>120</u>	<u>1,000</u>

### (b) 作為承租人

本集團根據經營租賃協議租用若干土地及樓宇，經商議達成之租期介乎六個月至五年。

於二零零七年六月三十日，本集團根據於下列期間到期之不可撤銷經營租賃在日後須支付之最低租金數額如下：

	二零零七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
一年內	12,015	2,800
第二至第五年(包括首尾兩年)	9,910	3,423
	<u>21,925</u>	<u>6,223</u>

## 16. 關連人士交易

### (a) 本集團於期內有以下重大關連人士交易：

	附註	截至六月三十日止六個月 二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (經審核) 千港元
本公司董事為董事及 控權股東之關連公司：			
已付租金開支	(i)	269	—
已收管理費用收入	(ii)	66	—
採購貨品	(iii)	3	—
		<u>338</u>	<u>—</u>

附註：

(i) 已付關連公司租金開支按本集團與關連公司協定之租賃協議所訂價格及條件而釐定。

(ii) 已收關連公司管理費用收入乃就本集團所提供之管理服務收取。該等收費按實際所涉成本加上協定百分比計算，以支付部分一般經常費用。

(iii) 該等購買交易之代價由各訂約方參考個別情況的報價單及成交量協定。

(b) 本公司一名董事為本集團獲授之若干銀行信貸作出2,000,000港元之擔保(二零零六年六月三十日：無)。

(c) 本公司關連公司Well Villa Company Limited以抵押物業作為本集團不多於10,000,000港元(二零零六年六月三十日：無)之銀行信貸擔保。

## 17. 結算日後事項

(a) 於二零零七年六月二十六日，本集團與Castle Rock Investment Holding Limited(「Castle Rock」)、Suregold Global Limited(「Suregold」)及Grand Chance Consultants Limited(「GCC」)(統稱為「澳門賣方」)訂立購股協議，據此，本集團有條件同意購買而澳門賣方同意出售畔景灣置業發展有限公司(「澳門公司」)已發行股本86.31%及其合共澳門幣182,374,767元之貸款，代價為1,553,580,000港元，透過向GCC配發及發行的500,000,000股新股份以及本公司分別向Castle Rock及Suregold發行939,240,000港元及524,340,000港元之兩批可換股債券支付。

(b) 於二零零七年六月二十六日，本公司訂立八項認購協議，以配發及發行合共1,101,000,000股每股面值0.18港元之新股份。

(c) 根據於二零零七年八月二十七日舉行的股東特別大會通過的普通決議案，本公司法定股本由500,000,000港元分為10,000,000,000股每股面值0.05港元的股份增加至2,500,000,000港元分為50,000,000,000股每股面值0.05港元的股份。

## 管理層討論及分析

### 回顧及展望

#### 中期股息

本公司董事不建議就截至二零零七年六月三十日止六個月派付中期股息（二零零六年六月三十日：無）。

#### 財務表現

本集團截至二零零七年六月三十日止六個月（「本期間」）之營業額為24,700,000港元，較二零零六年同期之1,900,000港元大幅增加，主要是由於收購專門製造及買賣化妝品與相關產品以及提供美容技術及培訓服務的CMM International Group Limited（「CMM」）及其附屬公司。本公司權益持有人應佔綜合未經審核虧損為10,800,000港元，而上年同期則為虧損16,900,000港元。

經營開支由二零零六年22,200,000港元增加至二零零七年27,200,000港元，此乃由於收購CMM導致銷售及分銷開支增加5,900,000港元所致。

其他收入及收益由二零零六年4,400,000港元輕微減少1,100,000港元至二零零七年3,300,000港元。其他收入及收益主要為來自本集團投資物業的租金收入，以及銀行定期存款的利息收入。

#### 業務回顧

上半年本集團繼續推行發展策略。

二零零七年六月二十六日，本公司公佈出資1,553,580,000港元，將所持澳門南灣湖區高尚住宅發展項目擁有權由8.69%增至95%。該項目位於澳門Lot 9 Zone A, Baia de Praia Grande, Central District的南灣湖區，是高級臨海住宅地盤，鄰近永利酒店（Wynn Resort）、新葡京酒店（Grand Lisboa）、友邦廣場和中國銀行。本公司已動工發展一幢地標式高尚住宅，樓高超逾50層、總建築面積達600,625平方呎，更設有400個車位的停車場。該大樓將座落於南灣湖區岸邊，採用一流國際標準設計，飽覽無盡海景並設有豪華會所，特別為尊貴國際客戶而設。

管理層相信，澳門半島及金光大道的大型賭場、會議展覽廳及休閒項目陸續開幕後，澳門的發展機會極多。隨著經濟及人口持續增長，本公司相信對優質住宅的需求將不斷提升，預期澳門高尚住宅短缺的情況會更為嚴重。該項目將成為海外投資者及當地居民渴求的澳門地標。

二零零七年，澳門的本地生產總值增長達16%，人均本地生產總值已超越香港。財富急升導致對本集團南灣湖區項目等罕有高級住宅的需求及價格顯著增長。

本公司於二零零七年五月一日順利完成收購中國化妝及護膚品牌CMM國際全部股權。CMM國際成為本集團的成員公司後，實行嶄新的擴充計劃。為快速擴展分銷範圍及更方便客戶，CMM國際與橡果國際合作，透過橡果網絡在中國的44個國際及本地電視頻道推廣及分銷CMM品牌產品。除大幅拓展分銷範圍外，電視名人導購節目亦有助建立品牌效應及信譽。新推出的水療服務計劃亦有極佳的發展潛力。隨著城市人口收入持續增長，中國富裕一族對水療服務的需求亦大大提升，惟水療服務業的供應有限。CMM國際憑藉本身美容護理的核心專才創立嶄新CMM水療計劃，使本地客戶可享受世界級高尚美容體驗。

本公司的發展策略成功吸引Lotus Capital Management、Keywise Capital Management、Greenwoods Asset Management、Sunshine Asset Management及Fair Capital Management等機構投資者管理的基金注資。

#### 展望

澳門的本地生產總值高企，增長率達雙位數，憑藉經濟實力晉身世界舞台。隨著二零零七年八月斥資24億美元的澳門威尼斯人開幕，加上金光大道其他大型項目計劃於二零零八年及二零零九年陸續開業，於可見將來澳門經濟將持續強勁。本公司已於澳門半島及金光大道一帶的黃金地段作出多項高質素投資，按照高尚住宅價格持續上升的趨勢，本公司相信該等項目的前景極佳。本公司正積極開拓多個高潛力商機，以大幅拓展本公司的澳門高尚物業組合，進一步鞏固本公司的澳門領先投資者及發展商地位。

CMM集團會於短期內積極透過現有及新設渠道，實行擴充自家品牌化妝品及水療服務計劃。新水療計劃特別為配合本地需求而度身訂造，旨在滿足中國主要省份富裕客戶的殷切需求。

本公司將不斷推行發展策略，為股東及投資者帶來最佳回報及商機。

#### 流動資金及財務資源

於二零零七年六月三十日，本集團現金及銀行結餘為82,600,000港元，主要為存於銀行的定期存款。本集團計息銀行貸款約為19,200,000港元，於一年內到期。董事相信，本集團具備充裕營運資金應付現時所需。本集團負債資產比率（以非流動負債除以股東權益計算）為9.6%。

#### 公司資本架構

於二零零七年五月，本公司發行670,000,000股股份，以支付收購CMM之部分代價。除上述者外，本公司於本期間之資本架構並無任何變動。

#### 重大投資收購及出售

本期間內，本集團收購CMM，該公司於製造及買賣化妝品與相關產品以及提供美容技術及培訓服務業處於領導地位。除該項收購外，本集團於本期間並無進行其他重大收購或出售附屬公司或聯屬公司的交易。

#### 重大資本開支

除以上所述者外，本期間內並無任何重大資本開支。

#### 本集團抵押資產詳情

本集團就其獲授之銀行貸款向銀行抵押本集團之固定存款7,000,000港元及其若干樓宇約16,100,000港元作為擔保。

#### 或然負債

於二零零七年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

#### **外匯風險**

本集團若干附屬公司的貨幣資產及交易主要以外匯結算，故本集團面臨外匯風險。本集團的貨幣並無運用特定對沖工具對沖匯率風險。根據本集團政策，本集團會監控匯率風險及於有需要時運用適當對沖工具。

#### **審核委員會**

審核委員會旨在對本集團之財務報告過程、內部控制及審核職能提供獨立和客觀的審閱。目前成員為孫聚義先生、軒一霞女士及趙菁女士，彼等均有會計、商務和遺囑認證事宜之豐富經驗。委員會已在報告送呈董事會批准前審閱二零零七年中期財務報表及中期報告之準確性。

#### **薪酬委員會**

建立薪酬委員會旨在審閱本公司董事及高級管理層之薪酬待遇。所有薪酬委員會成員均為獨立非執行董事。

#### **證券交易之標準守則**

董事會及本公司已採納證券交易之標準守則。經向所有董事作出具體查詢後，截至二零零七年六月三十日止六個月，本公司董事一直遵守證券交易標準守則所載之準則。

#### **企業管治常規守則**

截至二零零七年六月三十日止六個月，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則之適用條文，惟以下者除外：

根據守則之守則條文第A.4.2條，每名董事（包括有特定任期之董事）應最少每三年輪值退任一次。本公司董事並無指定任期，但三分之一之董事（不包括主席）須於每屆股東週年大會上按本公司公司組織章程細則之規定輪值退任。

#### **購買、出售或贖回上市證券**

截至二零零七年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

#### **建議股份合併及更改每手買賣單位**

董事會謹此提述本公司於二零零七年九月十日所刊發有關建議股份合併、更改每手買賣單位及建議更改公司名稱。本公司謹此澄清，股份合併的生效日期應為二零零七年十月十六日星期二。除上文所披露者外，股份合併及更改每手買賣單位的預期時間表再無任何改變。

本集團將於適當時候在聯交所網站刊載上市規則附錄16之相關規定之所有資料。

承董事會命  
烽火傳媒控股有限公司  
董事  
郭敬仁

二零零七年九月十七日

於本公佈日期，董事會由執行董事郭敬仁、非執行董事鄭皓明博士以及獨立非執行董事孫聚義、軒一霞及趙菁組成。

「請同時參閱本公佈於經濟日報刊登的內容。」