



SINCERE WATCH (HONG KONG) LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：0444)

截至二零零七年九月三十日止六個月 中期業績公布

財務摘要

- 隨着本期間加入台灣，截至二零零七年九月三十日止六個月（二零零八年財政年度第二季度），營業額由210,137,000港元上升46%至307,745,000港元。
- 平均毛利率由29.1% 上升至29.6%。截至二零零七年九月三十日止六個月，毛利由60,506,000港元增加50%至91,028,000港元。
- 截至二零零七年九月三十日止六個月，除稅後溢利由13,025,000港元倍增至26,400,000港元。
- 於二零零八年財政年度第二季度，每股盈利由3.2港仙上升倍增至6.5港仙。
- 於二零零七年九月三十日，資產淨值由二零零七年三月三十一日每股51.95港仙上升至52.45港仙。

中期業績

Sincere Watch (Hong Kong) Limited (「本公司」) 董事會 (「董事會」) 欣然公布，本公司及其附屬公司 (「本集團」) 截至二零零七年九月三十日止六個月 (「本期間」) 之未經審核綜合業績，連同截至二零零六年九月三十日止六個月同期之未經審核比較數字。

簡明綜合收益表

截至二零零七年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元
營業額	3	307,745	210,137
銷售成本		<u>(216,717)</u>	<u>(149,061)</u>
毛利		91,028	61,076
利息收入		1,134	1,201
銷售及分銷成本		(14,777)	(8,810)
行政開支		(36,795)	(23,168)
已變現匯兌收益 (虧損)		<u>158</u>	<u>(6,685)</u>
		40,748	23,614
未變現匯兌虧損		<u>(8,497)</u>	<u>(7,867)</u>
除稅前溢利	4	32,251	15,747
稅項	5	<u>(5,851)</u>	<u>(2,722)</u>
期內溢利		<u>26,400</u>	<u>13,025</u>
每股盈利 – 基本		<u>6.5港仙</u>	<u>3.2港仙</u>

簡明綜合資產負債表

截至二零零七年九月三十日止期間

		(未經審核) 二零零七年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零零七年 三月三十一日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		14,165	8,191
無形資產	8	12,302	13,174
遞延稅項資產		12,126	11,411
		<u>38,593</u>	<u>32,776</u>
流動資產			
存貨		340,517	281,648
應收貿易賬款及其他款項	9	97,507	88,082
衍生金融工具		230	–
可收回稅項		658	2,924
銀行結存及現金		121,505	135,657
		<u>560,417</u>	<u>508,311</u>
流動負債			
應付貿易賬款及其他款項	10	377,634	314,964
應付直屬控股公司款項		207	331
應付同系附屬公司款項		2,267	8,798
稅項		1,774	1,458
		<u>381,882</u>	<u>325,551</u>
流動資產淨值		<u>178,535</u>	<u>182,760</u>
資產淨值		217,128	215,536
非流動負債			
遞延稅項		3,150	3,600
		<u>213,978</u>	<u>211,936</u>
資本及儲備			
股本		40,800	40,800
儲備		173,178	171,136
本公司權益持有人應佔權益		<u>213,978</u>	<u>211,936</u>

簡明綜合現金流量表

截至二零零七年九月三十日止六個月

	(未經審核)	
	截至九月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
經營業務之現金流入淨額	17,327	8,865
投資活動之現金流出淨額	(6,999)	(15,094)
融資活動之現金流出淨額	<u>(24,480)</u>	<u>(28,560)</u>
現金及現金等價物減少	(14,152)	(34,789)
期初之現金及現金等價物	<u>135,657</u>	<u>144,350</u>
期終之現金及現金等價物	<u>121,505</u>	<u>109,561</u>

簡明綜合權益變動表

截至二零零七年九月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔部分					總計
	股本	股份溢價	特別儲備 (附註)	匯兌儲備	保留溢利	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零七年四月一日	40,800	59,546	801	41	110,748	211,936
已派付二零零七年股息	-	-	-	-	(24,480)	(24,480)
因換算直接在權益確認之 海外業務財務報表所產生匯兌差額	-	-	-	122	-	122
期內溢利，即期內已確認收入總額	-	-	-	-	26,400	26,400
於二零零七年九月三十日	40,800	59,546	801	163	112,668	213,978
於二零零六年四月一日	40,800	59,546	801	-	95,693	95,693
已派付二零零六年股息	-	-	-	-	(28,560)	(28,560)
期內溢利，即期內已確認收入總額	-	-	-	-	13,025	13,025
於二零零六年九月三十日	40,800	59,546	801	-	80,158	181,305

附註： 本集團之特別儲備乃指重組時所收購附屬公司股份面值與本公司就收購所發行股份面值之差額。

綜合財務報表附註

1. 財務報表呈列基準

本期間未經審核綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒布之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港公認會計原則編製，其中包括遵守香港會計準則（「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（「上市規則」）附錄16之適用披露規定。財務報表乃以港元呈列，此亦為本公司及其主要附屬公司之功能貨幣。

本公司之最終控股公司為於新加坡共和國註冊成立之TBJ Holdings Pte Ltd.。本公司之直屬控股公司為於新加坡共和國註冊成立之Sincere Watch Limited。

2. 主要會計政策

未經審核綜合財務報表乃按歷史成本法編製。編製未經審核綜合財務報表採用之主要會計政策及計算方法與本集團截至二零零七年三月三十一日止年度全年財務報表所採用者貫徹一致，惟本集團已於採納在二零零七年四月一日或之後開始會計期間生效之新訂／經修訂準則後，更改其若干會計政策。採納該等準則不會對此等財務報表構成重大影響。

本集團並無提早採納已頒布但未生效之準則及詮釋。採納該等準則不會對本集團會計政策構成重大變動。

3. 分部資料

本集團主要業務為名貴品牌手錶、時計及配件之品牌管理及分銷，按單一業務分部經營。營業額指扣除退貨及折扣後本集團就向外界顧客出售商品之已收及應收款項淨額。本集團按客戶地區市場劃分之營業額及業績分析如下：

截至二零零七年九月三十日止六個月

	香港	中國，不包括 香港 (附註)	其他 亞洲國家	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
收益				
銷售額	<u>252,166</u>	<u>24,072</u>	<u>31,507</u>	<u>307,745</u>
業績				
分部業績	<u>72,075</u>	<u>7,999</u>	<u>10,954</u>	91,028
未分配公司開支				(59,911)
未分配公司收入				<u>1,134</u>
除稅前溢利				32,251
所得稅開支				<u>(5,851)</u>
期內溢利				<u>26,400</u>

截至二零零六年九月三十日止六個月

	香港	中國，不包括 香港	其他 亞洲國家	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
收益				
銷售額	<u>173,439</u>	<u>36,698</u>	<u>0</u>	<u>210,137</u>
業績				
分部業績	<u>52,264</u>	<u>8,812</u>	<u>0</u>	61,076
未分配公司開支				(46,530)
未分配公司收入				<u>1,201</u>
除稅前溢利				15,747
所得稅開支				<u>(2,722)</u>
期內溢利				<u>13,025</u>

附註：有關分析請參閱本公布「管理層討論及分析」一節。

	(未經審核) 截至二零零七年 九月三十日止期間 千港元	(經審核) 截至二零零七年 三月三十一日止年度 千港元
分部資產 (按客戶所在地)		
香港	72,229	64,545
中國，不包括香港	10,630	3,804
其他亞洲國家	26,949	25,454
	<hr/>	<hr/>
	109,808	93,803
未分配公司資產	489,202	447,284
	<hr/>	<hr/>
	599,010	541,087
	<hr/>	<hr/>
	(未經審核) 截至二零零七年 九月三十日止期間 千港元	(經審核) 截至二零零七年 三月三十一日止年度 千港元
分部資產 (按資產所在地)		
香港	463,568	454,923
中國，不包括香港	62,411	14,405
其他亞洲國家	62,017	57,424
	<hr/>	<hr/>
	585,996	526,752
未分配公司資產	13,014	14,335
	<hr/>	<hr/>
	599,010	541,087
	<hr/>	<hr/>

本集團大部分負債為應付歐洲供應商之貿易賬款。因此，並無呈列按客戶所在地劃分之分部負債。

	(未經審核)	
	截至九月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
其他資料		
資本增加 (按資產所在地)		
香港	2,241	96
中國，不包括香港	5,181	-
其他亞洲國家	712	-
	<hr/>	<hr/>
折舊及攤銷 (按資產所在地)		
香港	1,693	486
中國，不包括香港	144	-
其他亞洲國家	1,194	-
	<hr/>	<hr/>
存貨撥備 (按資產所在地)		
香港	4,496	3,143
其他亞洲國家	657	-
	<hr/>	<hr/>

資本開支、折舊及其他非現金開支本質上不可按客戶所在地劃分。

4. 除稅前溢利

	(未經審核)	
	截至九月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
除稅前溢利已扣除／(計入)下列項目：		
董事酬金	8,787	7,010
其他員工成本	8,178	6,019
其他員工退休福利計劃供款	189	159
	<hr/>	<hr/>
員工成本總額	17,154	13,188
	<hr/>	<hr/>
已變現匯兌虧損	–	6,685
未變現匯兌虧損	8,727	7,280
外匯合約公平值變動之未變現匯兌收益	–	587
	<hr/>	<hr/>
匯兌虧損	8,727	14,552
	<hr/>	<hr/>
存貨撥備	5,153	3,143
無形資產攤銷	872	–
物業、廠房及設備折舊	2,160	486
租賃物業之最低租約付款		
以及計入下列項目：	9,236	4,624
	<hr/>	<hr/>
已變現匯兌收益	158	–
外匯合約公平值變動之未變現匯兌收益	230	–
	<hr/>	<hr/>
匯兌收益	388	–
	<hr/>	<hr/>
利息收入	1,134	1,201
	<hr/>	<hr/>

5. 所得稅開支

	(未經審核)	
	截至九月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
支出包括：		
即期稅項		
香港利得稅	5,270	3,311
其他司法管轄區稅項	1,741	—
	<u>7,011</u>	<u>3,311</u>
遞延稅項	(1,160)	(589)
	<u>5,851</u>	<u>2,722</u>

香港利得稅乃按本期間之估計應課稅溢利按稅率17.5%（二零零六年：17.5%）計算。其他司法管轄區之稅項則依有關司法管轄區之現行稅率計算。

6. 股息

董事議決不就截至二零零七年九月三十日止六個月派付任何中期股息（二零零六年九月三十日：無）。

截至二零零七年三月三十一日止年度之末期股息合共24,480,000港元，已經股東於二零零七年八月八日舉行之股東週年大會批准及於期內派付。

7. 每股盈利

每股基本盈利乃按期內溢利26,400,000港元（二零零六年：13,025,000港元）及原應於期內已發行的股份數目408,000,000股（二零零六年：408,000,000股）計算。

8. 無形資產

	商譽 千港元	分銷權 千港元	總計 千港元
成本			
於二零零六年四月一日	–	–	–
收購一家附屬公司時所產生	8,092	6,208	14,300
於二零零七年三月三十一日及 二零零七年九月三十日	8,092	6,208	14,300
累計攤銷			
於二零零六年四月一日	–	–	–
年內扣除	–	1,126	1,126
於二零零七年四月一日	–	1,126	1,126
期內扣除	–	872	872
於二零零七年九月三十日	–	1,998	1,998
賬面淨值			
於二零零七年九月三十日	8,092	4,210	12,302
於二零零七年三月三十一日	8,092	5,082	13,174

期內曾就於二零零六年十月一日收購之先施鐘錶股份有限公司（「先施鐘錶」）的可識別資產及負債之公平值作出調整。根據於本期間接獲之估值報告顯示，分銷權於收購日期之公平值為6,208,000港元，較原定之估計低8,092,000港元。因此，收購所產生商譽已作出相等金額之調整。

9. 應收貿易賬款及其他款項

	(未經審核) 截至二零零七年 九月三十日止期間 千港元	(經審核) 截至二零零七年 三月三十一日止年度 千港元
應收貿易賬款	88,691	80,629
應收其他款項	8,816	7,453
	<u>97,507</u>	<u>88,082</u>
應收貿易賬款之賬齡分析如下：		
30天內	49,512	43,896
31–90天	38,499	36,726
91天–120天	680	7
超過120天	–	–
	<u>88,691</u>	<u>80,629</u>

本集團一般給予其貿易客戶介乎30天至90天之信貸期。

10. 應付貿易賬款及其他款項

	(未經審核) 截至二零零七年 九月三十日止期間 千港元	(經審核) 截至二零零七年 三月三十一日止年度 千港元
應付貿易賬款	330,956	277,111
應付其他款項	46,678	37,853
	<u>377,634</u>	<u>314,964</u>
應付貿易賬款賬齡分析如下：		
90天內	151,328	47,499
91–365天	162,780	214,166
超過365天	16,848	15,446
	<u>330,956</u>	<u>277,111</u>

上述應付貿易賬款包括329,999,000港元（二零零七年三月三十一日：275,686,000港元）以瑞士法郎計值之款項及457,000港元（二零零七年三月三十一日：1,239,000港元）以歐元計值之款項。

11. 關連人士交易

(a) 交易

期內，本集團曾向控股公司之有關連公司作出2,793,000港元（二零零六年：1,530,000港元）之採購。

(b) 主要管理人員報酬

期內，董事之薪酬如下：

	（未經審核）	
	截至九月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
短期福利	<u>8,431</u>	<u>7,010</u>

董事之薪酬由薪酬委員會及管理層按其個人表現及市場趨勢釐定。

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零零七年九月三十日止六個月（「二零零八年財政年度第二季度」）之營業額由截至二零零六年九月三十日止六個月同期（「二零零七年財政年度第二季度」）之210,137,000港元上升46%至307,745,000港元。營業額增加，主要由於本集團於北亞擴充之分銷網絡及專賣店對本集團時計之需求增加所致，特別是本集團受惠於香港之強勁經濟表現及區內（特別是中國）旅客量上升。

除收益增長外，平均毛利率由29.1%增加至29.6%。因此，二零零八年財政年度第二季度之毛利較二零零七年財政年度第二季度之60,506,000港元增加50%至91,028,000港元。

純利由二零零七年財政年度第二季度之13,025,000港元急升103%至二零零八年財政年度第二季度之26,400,000港元。

香港方面，本集團收益錄得可觀增長，由173,439,000港元躍升至252,166,000港元。至於中國及澳門方面，該兩個報告期間之收益有差異，主要由於去年同期在澳門委任之新銷售點進行之採購。本集團亦由於在二零零六年十月收購台灣附屬公司而首次自其他亞洲市場獲得貢獻31,507,000港元。

期內，營運支出由31,978,000港元增加至51,572,000港元。由於期內舉辦更多宣傳及市場推廣活動，故銷售及分銷成本升幅與業務水平相符。行政開支主要包括租金、折舊及員工成本。除租金比率上升外，整體租金及折舊亦由於在北京新光天地、澳門威尼斯人娛樂場及渡假村以及九龍海運大廈等開設新專賣店而上升。此外，本公司位於香港中環之旗艦店Franck Muller專賣店已大幅擴充及翻新。

期內，本集團錄得未變現外匯虧損8,497,000港元，去年同期則錄得未變現虧損7,867,000港元。以外幣結算之應付貿易賬款所產生匯兌差額（按結算日當時之匯率換算）及任何估值差額其後於收益表確認為未變現收益或虧損。

二零零八年財政年度第二季度之每股盈利為6.5港仙（二零零七年財政年度第二季度：3.2港仙）。於期內派發股息後，截至二零零七年九月三十日止期間之資產淨值為每股52.44港仙，於二零零七年三月三十一日則為每股51.95港仙。

業務回顧

本集團為Franck Muller手錶及配飾於香港、澳門及中國之獨家分銷商，亦為其他四個獨家華貴品牌—de Grisogono、European Company Watch、Pierre Kunz及Cvstos之代理。由於本集團專注透過擴展由獨立手錶零售商及其自行經營單一品牌專賣店組成之分銷網絡，鞏固其於北亞之地位，故得以維持整體品牌組合。該等單一品牌專賣店為本集團品牌管理策略之重要一環，該等店舖位於黃金購物地段，可用作展示本集團所代理獨家華貴品牌。於二零零七年九月三十日，本集團經營七家單一品牌專賣店—三家位於香港、兩家位於澳門、一家位於中國及一家位於台灣，以Franck Muller及de Grisogono品牌進行零售業務。該等單一品牌專賣店深受顧客歡迎，為本集團之盈利帶來正面貢獻。

本集團已成功建立由43個優質手錶分銷商組成之零售店網絡，由香港、澳門、中國及台灣23個獨立手錶經銷商經營。

於回顧期內，本集團表現超卓，反映其於把握北亞華貴商品需求增長之市場推廣及品牌策略方面卓有成效。本集團最近奠下之新里程包括分別於二零零七年四月及於二零零七年八月在北京以及澳門威尼斯人娛樂場及渡假村開設Franck Muller新專賣店。作為其品牌管理活動其中一環，本集團已加強廣告及推廣工作，包括於報章、雜誌及廣告板刊登廣告，並與經銷商及其他業務夥伴舉辦推出產品之宣傳活動，例如於二零零七年八月舉行之Mercedes-Benz推廣晚會。此外，位於國際金融中心之de Grisogono專賣店經翻新後已於二零零七年十月重開。

前景

過去二十年中國經濟起飛，人民日益富裕，預期中國將於二零一五年前成為全球華貴商品消費最高之國家。Merrill Lynch/Capgemini二零零六年亞太區財富報告 (Asia-Pacific Wealth Report) 預測，亞洲財富增長之速度亦超越世界其他地區。

隨著娛樂及酒店業迅速擴展，加上來訪中國旅客日增，澳門將成為本集團主要增長市場。為抓緊華貴商品市場蓬勃發展帶來之新機遇，本集團於二零零七年八月在澳門威尼斯人開設第二間Franck Muller旗艦店。本集團將繼續於澳門及北亞推出創新零售概念及市場推廣平台，藉此鞏固其領導地位及推動日後增長。

為把握中國對華貴商品之殷切需求，本集團計劃於二零零七年十一月在上海重開位於上海南京西路Plaza 66恆隆廣場之高檔購物商場之Franck Muller專賣店。本集團亦已獲委任為大連、哈爾濱、杭州及上海之經銷商，並正尋找機會與潛在業務夥伴組成策略聯盟。本集團加強於北京及上海之覆蓋將讓其抓緊即將舉行之二零零八年奧運會預期所帶來之旅遊熱。

本集團將繼續提升其與瑞士錶廠建立之商譽，共同努力推出創新靈感及宣揚根深柢固的鐘錶文化。其將繼續於北亞推出創新零售概念及市場推廣平台，並將擴展其產品組合，納入具有良好增長潛力之新華貴名牌。

流動資金、財務資源及資本負債比率

於二零零七年九月三十日，本集團維持穩健財政狀況，現金及銀行存款為121,505,000港元，並無未償還銀行貸款。

本集團一般以內部產生之現金流量撥付其業務及投資活動所需。於二零零七年九月三十日，本集團之未經審核流動資產淨值為178,535,000港元（二零零七年三月三十一日：182,760,000港元），且並無任何銀行借貸（二零零七年三月三十一日：無）。董事認為，本集團現有財務資源足以應付其承擔及目前營運資金所需。

資本結構及外匯風險

於二零零七年九月三十日，本集團有約3,790,000港元（二零零七年三月三十一日：8,943,000港元）之等額瑞士法郎存放於香港銀行作短期計息存款。本集團之收入主要以港元列值，本集團具備充裕之經常現金流量，以應付營運資金所需。

本集團於本期間之整體已變現匯兌收益約為158,000港元，而去年同期之整體已變現匯兌虧損約為6,685,000港元。本集團於本期間之整體未變現匯兌虧損約8,497,000港元，去年同期之整體未變現匯兌虧損為約7,867,000港元。本集團就財務風險管理以及貨幣與利率風險管理採取審慎政策。本集團受惠於其供應商之優惠還款條款故應用香港會計準則第21號「匯率變動之影響」可能不時產生未變現收益或虧損。

資產抵押

於二零零七年九月三十日，本集團並無任何已抵押資產（二零零七年三月三十一日：無）。

附屬公司之重大收購

於上一個財政年度，本集團收購先施鐘錶股份有限公司（「先施鐘錶」）全部權益，先施鐘錶自二零零六年十月一日起成為本公司全資附屬公司。本期間並無作出重大收購附屬公司事宜。

重大投資及資本資產之日後計劃

於二零零七年九月三十日，並無任何有關重大投資及重大資本資產收購之具體日後計劃。

或然負債

於二零零七年九月三十日，本集團並無任何或然負債（二零零七年三月三十一日：無）。

員工及僱傭

於二零零七年九月三十日，本集團僱用合共75名(二零零七年三月三十一日：56名)員工連同董事。僱員人數增加乃由於收購台灣附屬公司及於澳門開設專賣店所致。僱員獲按市場水平發放薪酬，並可獲得酌情花紅及醫療福利、強制性公積金計劃及所需培訓。本集團一直定期檢討員工薪酬，以確保於有關行業維持競爭力。

董事及行政總裁於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零零七年九月三十日，董事及彼等之聯繫人士於本公司及其相聯法團之股份中，擁有本公司根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條存置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知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之實益權益如下：

董事姓名	本公司/相聯法團名稱	身分	所持有已發行 普通股股數	佔相聯法團 已發行股本 概約百分比
鄭廉威	本公司	受控法團權益 (附註)	306,000,000股股份	75%
蘇錦澤	Sincere Watch Limited	配偶權益	8,347,295股股份	4.04%
周國勳	Sincere Watch Limited	個人權益	2,418,673股股份	1.17%

附註： 該等股份乃以Sincere Watch Limited (「先施錶行」) 之名義登記，並由其實益擁有。先施錶行之已發行股本50.67%由TBJ Holdings Pte. (「TBJ」) 擁有，該公司則由鄭廉威先生實益全資擁有。根據證券及期貨條例，鄭廉威先生被視為於所有先施錶行所持股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零零七年九月三十日，董事、行政總裁或彼等之聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團之任何股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。

主要股東之權益及淡倉

於二零零七年九月三十日，下列股東於本公司股份或相關股份中，擁有須根據證券及期貨條例向本公司披露，或已記入本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊內，或已知會本公司之權益或淡倉：

名稱／姓名	身分	所持有已發行 普通股股數 (附註1)	佔本公司 已發行股本 概約百分比
先施銀行	實益擁有人	306,000,000股股份(L)	75%
TBJ	受控法團權益(附註2)	306,000,000股股份(L)	75%
鄭務然先生	受控法團權益(附註2)	306,000,000股股份(L)	75%
鄭廉威先生	受控法團權益(附註2)	306,000,000股股份(L)	75%
Chartered Asset Management Pte Ltd.	投資基金	28,641,000股股份(L)	7.02%
CAM-GTF Limited	投資基金	21,547,000股股份(L)	5.28%

附註：

- 「L」指有關人士於股份之好倉。
- 先施銀行由TBJ擁有50.67%，而TBJ則由鄭廉威先生實益全資擁有。基於鄭務然先生與鄭廉威先生於二零零五年八月二十四日訂立投票契據，鄭廉威先生同意於二零零五年八月二十四日起有關其於TBJ之股份行使投票權前將會就其採取之行動諮詢鄭務然先生並須取得鄭務然先生同意。因此，根據證券及期貨條例，TBJ、鄭廉威先生及鄭務然先生各自被視為於先施銀行擁有權益之所有本公司股份中擁有權益。

除上文披露者外，本公司並無獲知會，於二零零七年九月三十日，於本公司股份或相關股份之任何其他相關權益或淡倉。

遵守企業管治常規守則及標準守則

截至二零零七年九月三十日止六個月期間，本公司一直遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則之守則條文。

本公司已採納上市規則附錄10所載標準守則，作為董事進行證券交易之操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，本公司確認，於截至二零零七年九月三十日止六個月，全體董事一直遵守標準守則所載規定標準。

審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至二零零七年九月三十日止六個月期間之未經審核財務報表。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零零七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、出售或贖回本公司任何上市證券。

於聯交所網站刊登進一步資料

載有上市規則所規定一切資料之公布將於適當時候在聯交所網站刊登。

於本公布日期，執行董事為鄭廉威先生、周國勳先生及鄭廉婉女士；非執行董事為蘇錦澤先生；而獨立非執行董事為劉嘉彥先生、林學芬女士及金樂琦博士。

承董事會命
主席
鄭廉威

香港，二零零七年十一月十二日