



BESTWAY INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED  
百威國際控股有限公司

股份代號：718

百威國際控股有限公司（「本公司」）董事會謹此宣佈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之未經審核中期業績，連同二零零六年同期之比較數字。有關未經審核業績未經本公司核數師審核，惟已由本公司之審核委員會審閱。

## 簡明綜合收益賬

	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
收益	4	<b>114,248</b>	145,646
銷售成本		<b>(109,095)</b>	(137,466)
毛利		<b>5,153</b>	8,180
其他收益	4	<b>583</b>	331
銷售及分銷成本		<b>(1,492)</b>	(1,433)
行政開支		<b>(12,684)</b>	(10,063)
其他經營開支		<b>(1,302)</b>	-
財務成本	5	<b>(1,988)</b>	(1,748)
<b>除稅前虧損</b>	6	<b>(11,730)</b>	(4,733)
稅項	7	-	-
<b>期內虧損</b>		<b>(11,730)</b>	(4,733)
<b>歸屬於：</b>			
本公司股權持有人		<b>(11,685)</b>	(4,544)
少數股東權益		<b>(45)</b>	(189)
		<b>(11,730)</b>	(4,733)
<b>本公司普通股權持有人應佔每股虧損</b>			
— 基本 (港仙)	8	<b>(3.028)</b>	(0.088)
— 攤薄 (港仙)	9	不適用	不適用
每股中期股息		-	-

## 簡明綜合資產負債表

		(未經審核) 於二零零七年 九月三十日 千港元	(經審核) 於二零零七年 三月三十一日 千港元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>57,397</b>	59,933
預付租賃款項		<b>3,927</b>	3,942
長期應收賬款		<b>2,643</b>	2,643
		<b>63,967</b>	66,518
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>24,666</b>	24,368
應收賬款及票據	10	<b>29,685</b>	48,723
預付款項、定金及其他應收款項		<b>7,545</b>	8,019
可退回稅項		<b>53</b>	53
已抵押存款		<b>8,370</b>	8,370
現金及銀行結存		<b>19,386</b>	35,233
		<b>89,705</b>	124,766
列入持作待售之資產		–	2,820
		<b>89,705</b>	127,586
<b>流動負債</b>			
應付賬款及票據	11	<b>16,914</b>	33,582
其他應付賬款及應計款項		<b>13,181</b>	22,990
應付稅項		<b>6,000</b>	6,000
計息銀行及其他借貸		<b>39,944</b>	43,299
撥備		<b>575</b>	575
		<b>76,614</b>	106,446
<b>流動資產淨值</b>		<b>13,091</b>	21,140

		(未經審核) 於二零零七年 九月三十日 千港元	(經審核) 於二零零七年 三月三十一日 千港元
	附註		
<b>總資產減流動負債</b>		<b>77,058</b>	87,658
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借貸		<b>10,534</b>	10,571
		<b>10,534</b>	10,571
資產淨額		<b>66,524</b>	77,087
<b>權益</b>			
公司股權持有人應佔權益			
已發行股本	14	<b>38,590</b>	38,590
儲備	15	<b>23,720</b>	34,238
		<b>62,310</b>	72,828
少數股東權益	15	<b>4,214</b>	4,259
權益總額		<b>66,524</b>	77,087

## 簡明綜合股權變動表概要

	(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
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
於四月一日之股權總額：	<b>77,087</b>	66,060
期內股權變動：		
換算外國業務之兌匯差額	-	1,038
僱員服務價值	<b>1,167</b>	40
於股權中直接確認之收入淨額	<b>1,167</b>	1,078
期內虧損	<b>(11,730)</b>	(4,733)
於九月三十日之股權總額	<b>66,524</b>	62,405

## 簡明綜合現金流動報表

	(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
		(重列)
經營業務之現金流出淨額	<b>(7,946)</b>	(7,261)
投資活動之現金流入／(流出)淨額	<b>(4,509)</b>	3,425
融資活動之現金流入／(流出)淨額	<b>(3,392)</b>	511
現金及等同現金項目減少	<b>(15,847)</b>	(3,325)
期初之現金及等同現金項目	<b>35,233</b>	14,200
期終之現金及等同現金項目	<b>19,386</b>	10,875
現金及等同現金項目結餘分析		
現金及銀行結餘	<b>19,386</b>	10,875
	<b>19,386</b>	10,875

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零零七年九月三十日止六個月

### 1 編製基準

中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文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（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」而編製。

### 2 主要會計政策

除採納對二零零七年四月一日或以後起計之會計期間生效之新訂／經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）外，編製簡明中期財務報表所採用之會計政策及方法與二零零七年年報所載者一致，載列如下：

香港會計準則第1號（修訂本）	財務報表之呈報：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8號	香港財務報告準則第2號之範疇
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第9號	重估附帶之衍生工具
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
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

採納該等新準則、準則修訂及詮釋並未對本集團之中期業績及財務狀況產生重大影響。

## 2 主要會計政策（續）

以下新準則、準則修訂及詮釋已頒佈但不適用於截至二零零八年三月三十一日止年度，故本集團尚未提前採納：

香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本
香港財務報告準則第8號	經營分類
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第12號	服務特許權安排
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第13號	客戶忠誠度計劃
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第14號	香港會計準則第19號— 固定收益資產的限制、最低資金要求及兩者的互動關係

## 3 分類資料

由於本集團之收益、開支、資產與負債及資本支出主要來自製造及銷售塑膠產品（以膠布為主），故並無提呈本集團之業務分類資料。

由於本集團逾90%之收益、業績及資產來自其中國大陸之營運，故並無提呈其他地區分類資料。



#### 4 收益

營業額指所售貨品之發票淨值，並已扣除有關退貨及貿易折扣，惟不包括集團內公司間之交易。

本集團之收益分析如下：

	(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
收益		
銷售產品：		
膠布	<b>114,248</b>	145,646
其他收益		
利息收入	<b>330</b>	88
承包費用收入	<b>253</b>	234
其他	-	9
總計	<b>583</b>	331

#### 5 財務成本

	(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
銀行貸款、透支及其他貸款之利息：		
須於五年內悉數償還	<b>1,966</b>	1,726
融資租約利息	<b>22</b>	22
	<b>1,988</b>	1,748

## 6 期內虧損

本集團之經營業務虧損已扣除下列各項

	(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
已售存貨成本	<b>109,095</b>	137,466
折舊	<b>4,202</b>	4,586
出售廠房及設備之收益	<b>724</b>	-
裁員及重組開支	<b>2,026</b>	-
	<b>116,047</b>	142,052

## 7 稅項

	(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
期內稅項開支	-	-

由於本集團於期內並無在香港產生任何應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

於二零零七年九月三十日，本集團有源於香港之稅務虧損125,377,171港元（二零零六年：150,623,000港元），可無限期用以抵銷呈現虧損公司將來之應課稅溢利。由於產生遞延稅項資產之公司已呈現虧損一段時間，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

## 8 每股基本（虧損）／盈利

每股基本虧損乃按期內本公司普通股權持有人應佔未經審核虧損11,685,000港元（二零零六年：4,544,000港元）及期內已發行普通股之加權平均數385,895,514股（二零零六年：5,145,273,520股）計算。

## 9 每股攤薄盈利

由於本公司已授出及尚未行使之購股權並無具攤薄效應，故並無呈報截至二零零七年及二零零六年九月三十日止六個月之每股攤薄盈利。

## 10 應收賬款及票據

本集團與其客戶之貿易條款一般包括最長60日免息之信貸期，惟若干具穩健財政狀況、良好還款紀錄及信譽良好之長期客戶則享有90至120日之信貸期。高級管理層定期檢討逾期結餘。基於上文所述及本集團之應收賬款及票據涉及眾多不同之客戶，故並無重大集中之信貸風險。

於結算日，本集團按發票日期計算之應收賬款及票據賬齡分析如下：

	(未經審核) 於二零零七年 九月三十日 千港元	(經審核) 於二零零六年 三月三十一日 千港元
30日內	<b>15,314</b>	21,973
31日至60日	<b>9,127</b>	11,733
61日至90日	<b>3,813</b>	11,635
90日以上	<b>1,431</b>	3,382
	<b>29,685</b>	48,723

本集團應收賬款及票據之賬面值與其公平值相若。

## 11 應付賬款及票據

於結算日，本集團按發票日期計算之應付賬款及票據賬齡分析如下：

	(未經審核) 於二零零七年 九月三十日 千港元	(經審核) 於二零零六年 三月三十一日 千港元
30日內	<b>8,518</b>	13,113
31日至60日	<b>1,811</b>	6,894
61日至90日	<b>1,701</b>	7,861
90日以上	<b>4,884</b>	5,714
	<b>16,914</b>	33,582

本集團應收賬款及票據之賬面值與其公平值相若。

## 12 計息銀行貸款及其他借貸

	(未經審核) 於二零零七年 九月三十日 千港元	(經審核) 於二零零七年 三月三十一日 千港元
分析為：		
須於下列限期償還之銀行貸款：		
於一年內或於催繳時償還	<b>39,777</b>	39,953
於第二年	-	-
於第三至第五年(包括首尾兩年)	-	-
	<b>39,777</b>	39,953
須於下列限期償還之其他借貸：		
於一年內或於催繳時償還	-	3,179
於第二年	<b>10,123</b>	10,123
於第三至第五年(包括首尾兩年)	-	-
	<b>10,123</b>	13,302
須於下列限期償還之融資租約：		
於一年內或於催繳時償還	<b>167</b>	167
於第二年	<b>182</b>	182
於第三至第五年(包括首尾兩年)	<b>229</b>	266
	<b>578</b>	615
	<b>50,478</b>	53,870

### 13 融資租約應付款項

本集團租賃一輛汽車作業務營運用途。該等租約列為融資租約，餘下之租賃期為五年。

根據融資租約之未來最少融資租約款項總額及其現值如下：

#### 本集團

	最少租約款項 (未經審核) 於二零零七年 九月三十日 千港元	最少租約款項 經審核 於二零零七年 三月三十一日 千港元	最少租約款項 之現值 (未經審核) 於二零零七年 九月三十日 千港元	最少租約款項 之現值 經審核 於二零零七年 三月三十一日 千港元
須於下列期間償還之應付款項：				
一年內	<b>219</b>	219	<b>167</b>	167
於第二年	<b>219</b>	219	<b>182</b>	182
於第三年至第五年(包括首尾兩年)	<b>293</b>	329	<b>229</b>	266
	<b>731</b>	767	<b>578</b>	615
日後財務支出	<b>(153)</b>	(152)	-	-
	<b>578</b>	615	<b>578</b>	615
列作流動負債之部份			<b>(167)</b>	(167)
非即期部份			<b>411</b>	448

## 14 股本

	(未經審核) 於二零零七年 九月三十日 千港元	(經審核) 於二零零七年 三月三十一日 千港元
法定：		
1,200,000,000股每股面值0.10港元之普通股	<b>120,000</b>	120,000
已發行及繳足：		
385,895,514股(二零零七年 三月三十一日：385,895,514股) 每股面值0.10港元之普通股	<b>38,590</b>	38,590

本公司與認購人(「Wealth Pod Limited」)於二零零七年八月二十三日訂立認購協議，以每股新股份0.41港元之價格認購51,000,000股新股份。認購事項已於二零零七年十月二十二日完成，其後每股面值0.10港元之已發行股份增至436,895,514股。

## 15 綜合權益變動表

	(未經審核)									
	截至二零零七年九月三十日止六個月									
	已發行股本	股份溢價	實繳盈餘	以股份支付的 僱員酬金儲備	資產重估 儲備	匯率波動	累計虧損	總額	少數股東 權益	權益總額
	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	千港元
於二零零七年四月一日	38,590	14,610	52,743	1,785	1,462	(7,770)	(28,592)	72,828	4,259	77,087
確認股本結算股份付款 換算中國附屬公司財務報表 產生兌換差額	-	-	-	1,167	-	-	-	1,167	-	1,167
截至期內虧損淨額	-	-	-	-	-	-	(11,685)	(11,685)	(45)	(11,730)
於二零零七年九月三十日	<b>38,590</b>	<b>14,610</b>	<b>52,743</b>	<b>2,952</b>	<b>1,462</b>	<b>(7,770)</b>	<b>(40,277)</b>	<b>62,310</b>	<b>4,214</b>	<b>66,524</b>

## 15 綜合權益變動表(續)

	(未經審核)									
	截至二零零六年九月三十日止六個月									
	已發行股本	股份溢價	實繳盈餘	以股份支付的 僱員酬金儲備	資產重估 儲備	匯率波動	累計虧損	總額	少數股東 權益	權益總額
	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	千港元
於二零零六年四月一日	51,453	6,892	52,743	-	462	(14,132)	(35,920)	61,498	4,562	66,060
確認股本結算股份付款	-	-	-	40	-	-	-	40	-	40
換算中國附屬公司財務報表 產生之匯差額	-	-	-	-	-	1,038	-	1,038	-	1,038
截至期內溢利淨額	-	-	-	-	-	-	(4,544)	(4,544)	(189)	(4,733)
於二零零六年九月三十日	51,453	6,892	52,743	40	462	(13,094)	(40,464)	58,032	4,373	62,405

## 16 關連人士交易

除財務報表其他地方所披露之該等交易及結餘外，於年內，本集團與關連人士亦有以下重要交易：

- (i) 於二零零七年九月三十日，本集團獲授為數21,444,000港元（於二零零七年三月三十一日：19,707,000港元）之銀行貸款由本公司一名董事及該董事之配偶簽立為數21,444,000港元之個人擔保作為支持／抵押。
- (ii) 補償本集團主要管理人員：

	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
短期僱員福利	1,484	1,442
僱用後福利	16	12
支付主要管理人員之補償總額	1,500	1,454



## 管理層討論與分析

### 業績

期內，本集團繼續於中國以製造及買賣膠布作為主要業務，錄得營業額114,248,000港元（二零零六年：145,646,000港元），較去年同期營業額下跌約21.56%。毛利率下跌至4.51%，而去年毛利率則為5.62%。營業額及毛利率下跌主要由於原油價格上漲對本集團之銷售量及生產原料成本造成不利影響所致，本集團已出售兩條生產線。期內之銷售量及每噸平均售價分別為10,341噸及11,048港元，較去年同期之銷售量15,043噸減少4,702噸，而每噸售價則由9,680港元增加了1,368港元。本公司普通股權持有人應佔淨虧損為11,685,000港元，而去年同期則為4,544,000港元。期內本集團每股基本虧損為3.028港仙，而去年同期則為0.088港仙。

### 期內事件

在二零零七年六月七日，一間全資附屬公司東莞百信塑膠製品有限公司（「東莞百信」）申請增加資本3,570,000美元，將註冊資本由6,430,000美元增加至10,000,000美元獲得批准。

本公司擁有97.65%權益之附屬公司東莞百威塑膠廠（「東莞百威」）原有四條生產線，其中兩條生產線已遷移至其位於東莞市橋頭鎮石水口村之全資附屬公司東莞百信。其餘兩條位於東莞百威之生產線以人民幣6,800,000元之總代價出售予第三方揭陽市中誠化學工業有限公司。該兩條生產線之賬面淨值是人民幣2,785,925元。扣除費用後獲利人民幣3,524,075元。

本公司與認購人（「Wealth Pod Limited」）於二零零七年八月二十三日訂立認購協議，以每股新股份0.41港元之價格認購51,000,000股新股份。認購事項已於二零零七年十月二十二日完成，其後每股面值0.10港元之已發行股份增至436,895,514股。

## 前景

本集團在期間完成遷廠之工作，重整之生產線已在二零零七年七月試產，開動率在二零零七年十一月回復到75%。我們預計集團生產線之開動率將繼續改善以達到經濟效益。另集團新加添之能源配置亦在二零零七年十一月份完成安裝，有關配置使用較便宜之能源去彌補能源價格上升之影響。我們會繼續致力產品開發及開拓高增值產品之客戶群。我們希望上述行動可改善集團的經營情況。

## 財務回顧

### 流動資金及其他財政資源

於二零零七年九月三十日，本集團之銀行及其他借貸為50,478,000港元，較截至二零零七年三月三十一日止年度之借貸53,870,000港元減少3,392,000港元。

在本集團於二零零七年九月三十日之借貸總額中：

- (i) 21,444,000港元按浮動利率計息，而29,034,000港元則按固定利率計息。
- (ii) 1.15%為港元，而56.37%則為人民幣及42.48%為美元。

於二零零七年九月三十日，本集團之現金及銀行結餘為19,386,000港元（於二零零七年三月三十一日：35,233,000港元）。本集團之資產淨值約為66,520,000港元（於二零零七年三月三十一日：77,090,000港元），資產總值約為1.5367億港元（於二零零七年三月三十一日：1.9410億港元）。流動資產淨值約為13,090,000港元（於二零零七年三月三十一日：21,140,000港元），而流動比率則為1.17倍（於二零零七年三月三十一日：1.20倍）。

資產負債比率以借貸總額比資產淨值總額之百分比表示，於二零零七年九月三十日為75.88%（於二零零七年三月三十一日：69.88%）。

### 資本開支

截至二零零七年九月三十日止六個月內，本集團花費4,500,000港元用作提升現有機器（截至二零零六年九月三十日止六個月：600,000港元）。

## 結算日後事項

本公司與賣方（「Suen先生」）訂立收購協議，以總代價1,100,000,000港元收購Halliwood集團（「Halliwood」）全部已發行股本及銷售債務。成立Halliwood旨在開展生物柴油業務。Halliwood持有位於中國江蘇省太倉港面積約105,705平方米地塊之土地使用權，該地塊將用於興建生物柴油廠。收購之完成將分三個階段，即第一批收購Halliwood 25%已發行股本之完成，第二批收購Halliwood 24%已發行股本之完成及第三批收購Halliwood 51%已發行股本之完成。如收購協議第一批完成條條件及第三批完成條件所述，而本公司需待第一批完成及第三批完成各自發生後，盡其最大努力促使銀行或金融機構（如有需要，本公司將以企業擔保之方式為借款人提供擔保）向Halliwood作出不少於200,000,000港元之可動用貸款信貸，藉以為生物柴油業務、該貸款信貸有關應付之利息及費用融資。收購將拓寬本公司之收入來源及分散業務至巨大潛力之新領域。收購須於即將舉行之股東特別大會上獲股東批准。

## 本集團資產之押記

本集團於二零零七年九月三十日之銀行存款8,370,000港元（於二零零七年三月三十一日：8,370,000港元）已經抵押，以獲主要往來銀行授出一筆為數3,000,000美元之銀行信貸。本集團賬面淨值11,000,000港元（二零零七年三月三十一日：11,170,000港元）之若干中期租賃土地及樓宇已作抵押以獲取授予本集團一筆人民幣10,120,000元貸款。獨立專業合資格估值師利駿行測量師有限公司於公開市場按有關土地及樓宇之現時用途評定其於二零零七年三月三十一日之估值為合共25,760,000港元。

## 外匯波動風險

本集團之貨幣資產、負債及交易主要以港元、人民幣及美元為單位。由於本集團全部生產廠房均位於中華人民共和國，故大部分工資及薪金及製造間接費用主要以人民幣為單位。因此，年內人民幣兌美元升值對本集團之虧損產生影響。

管理層已採納計劃透過將集團於中國以美元計值資產轉換為人民幣之方式，減低美元兌人民幣貶值之影響。

## 或然負債

於二零零七年九月三十日，本集團就向獨立第三方授出之銀行信貸7,090,000港元（二零零七年三月三十一日：7,090,000港元）提供擔保。

## 僱員

於二零零七年九月三十日，本集團約有177名負責管理、行政及生產工作之全職僱員。本集團根據現行業內慣例向僱員提供具競爭力之薪酬，並為大部份國內僱員提供免租住宿及膳食。本公司定期檢討酬金政策，旨在獎勵及提升僱員之生產力及表現。

## 中期股息

董事已議決不會就截至二零零七年九月三十日止六個月派付中期股息。

## 董事之股份權益

### 董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零零七年九月三十日，各董事在本公司或其聯營公司（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股本中，擁有並已記錄於本公司按證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊內之權益或根據上市公司董事進行證券交易之標準守則已知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益如下：

#### 於本公司普通股之長倉：

#### 持有股份數目、身份及權益性質

董事姓名	直接實益擁有	透過		合計	佔本公司
		購股權股份	控制公司		已發行股本
唐貫健	7,001,050	70,000	59,315,132*	66,386,182	17.20
唐偉倫	2,250,000	70,000	-	2,320,000	0.60
林智然	-	70,000	-	70,000	0.02
吳文健	-	500,000	-	500,000	0.13
洪顯一	450,000	70,000	-	520,000	0.13
黃乃平	388,650	70,000	-	458,650	0.12
歐國義	-	70,000	-	70,000	0.02

\* 在公司權益股份中，其中20,152,375股乃由Bestway Development Limited（於英屬處女群島註冊成立之公司，由唐貫健先生全資擁有）持有，另外39,162,757股則由Best Online Limited（於英屬處女群島註冊成立之公司，由唐貫健先生之配偶王雅清女士全資擁有）持有。

除上述者外，唐貫健先生於若干附屬公司擁有非實益個人股本權益，有關股本權益乃為本公司利益而以信託形式持有，僅為遵守最少公司股東規定。

除上文所披露者外，概無董事於本公司或其任何聯營公司之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須予記錄或根據標準守則已知會本公司及聯交所之權益或短倉。

## 主要股東

於二零零七年九月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條而存置之權益登記冊所載，擁有本公司已發行股本5%或以上權益之股東如下：

名稱	附註	所持 普通股數目 (長倉)	佔本公司 已發行股本 百分比
王雅清女士	(a)	66,386,182	17.20
Best Online Limited	(b)	39,162,757	10.15
Bestway Development Limited	(b)	20,152,375	5.22

附註：

- (a) 王雅清女士之權益包括Best Online Limited所持有之39,162,757股股份，該批股份為上文「董事於股份、相關股份及債券之權益及短倉」一節所披露唐貫健先生之個人及公司權益。
- (b) 此等權益亦已於上文「董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節中披露為唐貫健先生之公司權益。

除上文所披露者外，概無任何人士（已於上文「董事於股份、相關股份及債券之權益及短倉」一節披露權益之本公司董事除外）於本公司股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第336條須予記錄之權益或短倉。

## 購股權計劃

本公司曾於一九九五年九月十三日舉行之股東特別大會上為本公司及其附屬公司之僱員及執行董事採納一項購股權計劃，而有關計劃已於二零零三年八月十九日舉行之本公司股東週年大會上終止。在同一股東週年大會上，新購股權計劃獲批准，其詳情見二零零三年七月二十五日致股東之通函。

於二零零六年九月二十五日，本公司向執行／非執行董事及僱員授予僱員購股權，以獎勵彼等作出之貢獻及一直為本公司服務。為數約1,167,000港元已於收益賬扣除，作為二零零七年四月一日至二零零七年九月三十日期間之購股權費用。購股權總公平值為3,597,000港元，乃由利駿行測量師有限公司評估。



於二零零七年九月三十日，尚未行使之購股權如下：

行使價	購股權期間 開始	到期	於二零零七年 四月一日 尚未行使	於二零零七年 九月三十日 期內失效	於二零零七年 九月三十日 尚未行使	
<b>執行董事</b>						
唐貫健	0.70港元	二零零六年 九月二十五日	二零零八年 三月二十四日	140,000	70,000	70,000
林智然	0.70港元	二零零六年 九月二十五日	二零零八年 三月二十四日	140,000	70,000	70,000
唐偉倫	0.70港元	二零零六年 九月二十五日	二零零八年 三月二十四日	140,000	70,000	70,000
吳文健	0.70港元	二零零六年 九月二十五日	二零零八年 三月二十四日	1,000,000	500,000	500,000
<b>非執行董事</b>						
洪顯一	0.70港元	二零零六年 九月二十五日	二零零八年 三月二十四日	140,000	70,000	70,000
黃乃平	0.70港元	二零零六年 九月二十五日	二零零八年 三月二十四日	140,000	70,000	70,000
歐國義	0.70港元	二零零六年 九月二十五日	二零零八年 三月二十四日	140,000	70,000	70,000
其他僱員	0.70港元	二零零六年 九月二十五日	二零零八年 三月二十四日	12,210,000	6,105,000	6,105,000
小計				<u>14,050,000</u>	<u>7,025,000</u>	<u>7,025,000</u>

## 購買、出售或贖回本公司之上市股份

本公司或其附屬公司於截至二零零七年九月三十日止六個月內概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

## 審核委員會

本公司已遵照主板上市規則第3.21條成立審核委員會，以審視及監督本集團之財務報告程序及內部控制。審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，分別為洪顯一先生、黃乃平先生及歐國義先生。管理層已審閱本集團採納之會計原則及方法，並討論內部監控及財務報告事宜，包括審閱期內之未經審核中期財務報表。

## 公司管治常規守則

董事認為，本公司已於中期報告所涵蓋之整個會計期間內遵守聯交所證券上市規則附錄14中之最佳應用守則（「守則」），惟下述者除外：(i)守則條文第A.2.1條，根據此守則條文，主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。唐貫健先生為本公司董事會主席兼董事總經理，董事會認為，董事總經理與行政總裁之角色相同，並認為現行架構可為本集團提供強勢及貫徹之領導，及更有效策劃及推行業務。故此，董事會相信唐貫健先生繼續出任本公司董事會主席及董事總經理之職位合乎本公司股東之最佳利益。然而，本公司將審閱現時架構，並於日後時機適當時提出修訂。

## 證券交易之標準守則

本公司已採納標準守則作為本公司之董事買賣本公司證券之操守準則。根據向本公司董事作出之特別查詢，董事於本中期報告所涵蓋之整個會計期間內一直遵守標準守則所規定之標準。

## 薪酬委員會

本公司根據董事會於二零零五年七月二十五日通過之決議案成立薪酬委員會（「薪酬委員會」），並根據上市規則附錄14所所列之管治常規守則以書面訂明其職責範圍。薪酬委員會之基本職責為確保本公司於制定本公司全體董事之薪酬組合政策，並進行有關監察時，採取正式及具透明度之步驟。

薪酬委員會成員包括黃乃平先生、洪顯一先生及唐偉倫先生，而黃乃平先生為委員會之主席。

期內概無舉行任何薪酬委員會會議。

## 提名委員會

本公司根據董事會於二零零五年七月二十五日通過之決議案成立提名委員會（「提名委員會」），並根據上市規則附錄14所所列之管治常規守則以書面訂明其職責範圍。提名委員會之基本職責為確保本公司於提名本公司董事之時，採取正式及具透明度之步驟。

提名委員會成員包括黃乃平先生、洪顯一先生及唐偉倫先生，而黃乃平先生為委員會之主席。

期內，提名委員會提名吳文健先生、詹劍崙先生及霍寶田先生擔任本公司執行董事。

代表董事會  
百威國際控股有限公司  
主席  
唐貫健

香港，二零零七年十二月十八日