



Water Oasis Group

奧 思 集 團

## 奧思集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1161)

截至二零零八年三月三十一日止  
六個月之中期業績公佈

### 業績摘要

- 本集團之營業額較去年同期上升43%至約398,000,000港元。零售及服務之銷售額均達致雙位數百分比之增長。
- 本期間溢利較去年同期增長244%，主要由於~H<sub>2</sub>O+及露得清業務在中國內地之超卓表現。
- 建議派發中期股息每股8.0港仙及特別中期股息每股2.0港仙。
- 迅速擴展~H<sub>2</sub>O+及露得清於中國內地之零售點，於二零零八年五月底合共有309個零售店／專櫃。
- 於香港、中國內地、台灣及新加坡推出之骨膠原美肌健康飲品「Collagen 8000」廣受客戶歡迎，並為本集團帶來新業務分類收益。
- 自上一個財政年度結算日後至二零零八年五月底為止，於香港增設3間~H<sub>2</sub>O+零售店。
- 本集團與著名法國化妝及護膚品牌簽訂諒解備忘錄，成為全中國內地之獨家分銷商。預期將於二零零八年九月啟業。
- 本集團簽訂合營協議於中國內地擁有、研發及分銷一項化妝品牌。本集團控制合營企業之大部份股權，並預期合營企業將於二零零九年初啟業。
- 計劃將於二零零八年七月初於北京時代廣場開設第二間中國內地之水磨坊美容中心。

奧思集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零零八年三月三十一日止六個月之未經審核綜合業績。

未經審核綜合業績已經本公司之審核委員會審閱，並經本公司之核數師德勤•關黃陳方會計師行按照香港會計師公會頒佈之香港審閱聘用協定準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」作出審閱。核數師已按其審閱準則，確認並無任何事情致使彼等相信簡明綜合中期財務資料(「中期財務資料」)於各重大方面並非根據香港會計準則第34號「中期財務申報」而編製。

### 業績及股息

本集團截至二零零八年三月三十一日止六個月錄得營業額約398,000,000港元，較去年同期增加43%。繼去年同期之營業額增長率達雙位數後，集團於本期間繼續保持雙位數字增長。本期間溢利亦增加244%至約35,000,000港元。本集團於中國內地之~H<sub>2</sub>O+及露得清業務錄得新高，較去年同期之溢利增長超過兩倍。於香港，來自本集團服務業務之銷售額較去年錄得增長。撇除投資物業之公平價值增加後，股權持有人應佔溢利較去年同期錄得達190%之理想增長。本集團已宣派及將向股東派付中期股息每股8.0港仙及特別中期股息每股2.0港仙。

## 簡明綜合收益表

		未經審核	
		截至三月三十一日止	
		六個月	
	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	2	398,267	278,142
製成品存貨之購買及變動		(94,678)	(67,125)
其他收入	2	4,201	3,104
投資物業之公平價值增加		8,300	1,000
員工成本		(108,556)	(86,755)
物業、機器及設備之折舊		(10,807)	(11,524)
其他開支		(154,199)	(104,785)
		<u>          </u>	<u>          </u>
除稅前溢利	2, 3	42,528	12,057
稅項	4	(7,779)	(1,951)
		<u>          </u>	<u>          </u>
本期間溢利		<b>34,749</b>	10,106
		<u>          </u>	<u>          </u>
以下人士應佔：			
本公司股權持有人		32,637	9,359
少數股東權益		2,112	747
		<u>          </u>	<u>          </u>
		<b>34,749</b>	10,106
		<u>          </u>	<u>          </u>
股息	5	36,608	17,642
		<u>          </u>	<u>          </u>
每股盈利			
基本	6	9.1港仙	2.7港仙
		<u>          </u>	<u>          </u>
攤薄	6	9.0港仙	2.7港仙
		<u>          </u>	<u>          </u>

## 簡明綜合資產負債表

	附註	未經審核 於三月三十一日 二零零八年 千港元	已經審核 於九月三十日 二零零七年 千港元
非流動資產			
無形資產		893	1,063
投資物業		37,600	29,300
物業、機器及設備		31,673	26,104
租金按金及預付款項		16,985	14,838
就收購一項物業支付之按金		7,800	—
商譽		966	—
遞延稅項資產		6,212	4,261
		<u>102,129</u>	<u>75,566</u>
流動資產			
存貨		67,096	49,556
按公平值計入損益之財務資產		35,972	20,063
應收賬款	7	82,030	58,049
預付款項		25,778	20,962
其他按金及應收款		16,116	13,859
可退回稅項		—	52
銀行結餘及現金		117,837	161,915
		<u>344,829</u>	<u>324,456</u>
流動負債			
應付賬款	8	11,749	3,027
應計項目及其他應付款		88,430	76,496
預收款項		162,814	140,161
應付稅項		10,711	9,674
		<u>273,704</u>	<u>229,358</u>
流動資產淨值		<u>71,125</u>	<u>95,098</u>
總資產減流動負債		<u>173,254</u>	<u>170,664</u>
資本及儲備			
股本		36,184	35,674
儲備		130,421	131,507
本公司股權持有人應佔權益		166,605	167,181
少數股東權益		4,905	2,597
權益總計		<u>171,510</u>	<u>169,778</u>
非流動負債			
退休金責任		473	473
遞延稅項負債		1,271	413
		<u>173,254</u>	<u>170,664</u>

附註：

## 1. 編製基準及主要會計政策

### 編製基準

本中期財務資料乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之披露規定及香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務申報」所編製。

中期財務資料須與本集團截至二零零七年九月三十日止年度之年度財務報表一併參閱。

### 主要會計政策

中期財務資料乃按歷史成本常規法編製，惟按公平值計入損益之財務資產及投資物業按公平值列賬除外。

編製中期財務資料時所使用之會計政策與編製截至二零零七年九月三十日止年度之年度財務報表所使用者一致。此外，本集團於本期間新採納下列會計政策：

### 商譽

就收購附屬公司產生之商譽指收購成本超出本集團於收購日期所佔有關附屬公司可識別資產、負債及或然負債之公平值權益間之差額。有關商譽按成本減任何累計減值虧損列賬。

收購附屬公司產生撥充資本之商譽於綜合資產負債表內獨立呈列。

就減值檢測而言，收購產生之商譽分配至預期將自收購協同效益獲益之各有關現金產生單位或一組現金產生單位。經分配商譽之現金產生單位每年及於有跡象顯示單位可能出現減值時進行檢測。於自收購產生商譽之財政年度，經分配商譽之現金產生單位於財政年度結束前進行減值檢測。倘現金產生單位可收回款額少於該單位賬面值，則分配減值虧損，先調低分配至該單位之任何商譽賬面值，其後根據單位內各資產之賬面值按比例分配至單位其他資產。商譽任何減值虧損直接於綜合收益表確認。商譽減值虧損不會於往後期間撥回。

其後出售附屬公司，撥充資本之商譽應佔金額於出售時計入釐定損益之金額。

於本期間，本集團首次應用多項由香港會計師公會頒佈之新增準則、修訂及詮釋（「新香港財務報告準則」），並已於本集團二零零七年十月一日或之後開始之會計期間生效。

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	財務工具：披露
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

採納新香港財務報告準則並無對本集團於本會計期間或過往會計期間之業績及財政狀況之編製及呈列方式構成重大影響。因此，毋須作出前期調整。

本集團必須於二零零八年十月一日或之後開始之會計期間採納若干已頒佈之新增及經修訂準則、對現有準則之修訂及詮釋。本集團已開始評估該等準則生效時之影響，預期不會對本集團之主要會計政策造成重大變動。

## 2. 營業額及分類資料

本集團主要從事護膚品零售、提供美容院、水療及其他有關服務。本集團期內之營業額及溢利貢獻按業務分類劃分之分析如下：

### (a) 主要申報形式－業務分類

	零售		服務		抵銷		集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銷售予外界客戶	292,750	199,596	105,517	78,546	-	-	398,267	278,142
分類間銷售	13,112	13,347	-	-	(13,112)	(13,347)	-	-
合計	<u>305,862</u>	<u>212,943</u>	<u>105,517</u>	<u>78,546</u>	<u>(13,112)</u>	<u>(13,347)</u>	<u>398,267</u>	<u>278,142</u>
分類業績	<u>51,145</u>	<u>22,742</u>	<u>20,928</u>	<u>5,908</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>72,073</u>	<u>28,650</u>
其他收入							4,201	3,104
投資物業之公平價值增加							8,300	1,000
未分攤之公司開支							(42,046)	(20,697)
除稅前溢利							<u>42,528</u>	<u>12,057</u>

(b) 次要申報形式—地區分類

	營業額	
	截至三月三十一日止	
	六個月	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
香港及澳門	174,099	138,069
中國內地	192,709	110,948
台灣	27,609	24,577
新加坡	3,850	4,548
	<u>398,267</u>	<u>278,142</u>

就地區分類申報而言，銷售額乃根據客戶所在國家／地方分類申報。

3. 除稅前溢利

除稅前溢利於計入及扣除下列項目後列賬：

	截至三月三十一日止	
	六個月	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
已計入		
銀行存款之利息收入	965	861
按公平值計入損益之財務資產之利息收入	2,562	1,395
投資物業之租金收入總額	<u>546</u>	<u>482</u>
已扣除		
無形資產之攤銷	170	102
按公平值計入損益之財務資產公平值 變動產生之未變現虧損	<u>16,444</u>	<u>-</u>

#### 4. 稅項

	截至三月三十一日止 六個月	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
當期稅項		
香港利得稅	3,674	1,048
海外稅項	6,269	1,711
過往年度之超額撥備	(1,071)	-
有關暫時差異產生及撥回之遞延稅項	(1,093)	(808)
	<u>7,779</u>	<u>1,951</u>

香港利得稅乃按期內之估計應課稅溢利經抵銷過往年度結轉之可動用稅務虧損後以稅率17.5% (二零零七年：17.5%) 撥備。

海外溢利之稅項乃按期內之估計應課稅溢利以本集團經營業務之國家／地方適用之稅率計算。

中華人民共和國(「中國」)企業所得稅率乃就應課稅溢利按法定所得稅率33%計算，惟來自外高橋保稅區及浦東新區之應課稅溢利則根據相關政府通知按優惠稅率15%繳納稅項。

於二零零七年三月十六日，根據中國主席令第63號，中國頒佈中國企業所得稅法(「新稅法」)。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈了新稅法實施細則。根據新稅法及其實施細則，由二零零八年一月一日起，中國附屬公司之適用稅率已由33%改為25%。

#### 5. 股息

	截至三月三十一日止 六個月	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
擬派中期股息每股8.0港仙(二零零七年：每股4.0港仙)	29,286	14,114
擬派特別中期股息每股2.0港仙(二零零七年：每股1.0港仙)	7,322	3,528
	<u>36,608</u>	<u>17,642</u>

於二零零八年六月十九日舉行之董事會會議上，董事會宣派中期股息每股8.0港仙(二零零七年：每股4.0港仙)及特別中期股息每股2.0港仙(二零零七年：每股1.0港仙)(統稱「中期股息」)。此項擬派中期股息並未於中期財務資料中反映為應付股息。

## 6. 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司之股權持有人應佔溢利約32,637,000港元(截至二零零七年三月三十一日止六個月：9,359,000港元)及截至二零零八年三月三十一日止六個月之已發行普通股之加權平均數358,190,645股(截至二零零七年三月三十一日止六個月：344,523,198股)計算。

截至二零零八年三月三十一日止期間，每股攤薄盈利乃按本公司之股權持有人應佔溢利約32,637,000港元(截至二零零七年三月三十一日止六個月：9,359,000港元)及期內已發行普通股之加權平均數358,190,645股(截至二零零七年三月三十一日止六個月：344,523,198股)加上假設所有已授出但尚未行使之購股權已於期初或(如較後日子)購股權授出日期獲行使而按零代價被視為已發行普通股之加權平均數5,019,898股(截至二零零七年三月三十一日止六個月：4,885,015股)計算。

## 7. 應收賬款

賬齡分析之詳情如下：

	於三月三十一日 二零零八年 千港元	於九月三十日 二零零七年 千港元
零至30天	65,507	49,760
31天至60天	12,760	5,619
61天至90天	1,995	1,117
90天以上	1,768	1,553
	<u>82,030</u>	<u>58,049</u>

信貸期通常為30天至90天。

應收賬款之公平值與賬面值相若。

應收賬款主要以港元、新台幣及人民幣計值。

## 8. 應付賬款

賬齡分析之詳情如下：

	於三月三十一日 二零零八年 千港元	於九月三十日 二零零七年 千港元
零至30天	11,671	3,027
90天以上	78	—
	<u>11,749</u>	<u>3,027</u>

應付賬款之公平值與賬面值相若。

應付賬款主要以美元及人民幣計值。

## 業務回顧

回顧期內對集團而言為豐收的一年，中國業務的強勁增長及盈利以及其他業務錄得的穩固收益帶動集團的盈利增長。中國內地的~H<sub>2</sub>O+業務再次成為集團於期內的主要增長來源，市場對該產品的需求持續殷切，現已成為集團整體收入的最大貢獻來源。除此之外，集團露得清於中國內地的分銷業務發展迅速，其貢獻亦日益增加，再加上香港美容服務業務表現理想，並開始擴展至中國，這均帶動集團之整體增長。此外，健康飲品Collagen 8000之推出亦為集團帶來新的業務商機及收入來源，而其於期內之強勁表現令集團預期此項業務將可於未來長期帶來理想回報。此產品勢將成為集團最成功的產品之一。

集團審慎的成本控制於期內證實行之有效。在銷售額大幅增加的情況下，集團之成本對收益比率於過去六個月下跌，令盈利率提升。此外，新店舖之增加進一步攤分了集團之固定成本，使其更具成本效益。當超越此固定成本時，新增之店舖業務將直接為集團帶來盈利貢獻，因此，新開設的店舖均直接及大幅地提升集團之盈利表現。

## ~H<sub>2</sub>O+業務

### 中國內地

集團於中國內地的~H<sub>2</sub>O+零售業務再次錄得強勁增長，於回顧期內的溢利貢獻更創新高。截至二零零八年五月底，集團於中國內地共經營164個~H<sub>2</sub>O+零售點，此數目較集團一年前經營的零售點數目有所增加，亦是集團審慎選擇開設新零售點之成果。

於回顧期內，在深入了解所有零售點的表現後，集團對其店舖組合作出調整及優化，形成業績強勁的零售點組成的新組合，為集團未來日子裏的擴展構建更穩固及更強大平台。集團將繼續以中國作為未來擴展之重點，並計劃於二零零八年九月底把~H<sub>2</sub>O+零售點之數目約增加至185間。

集團亦於二零零七年十月在中國內地推出Collagen 8000，取得空前成功，亦為集團國內之表現作出重大貢獻。

#### 香港及澳門

集團於去年年報披露計劃於香港增設3間~H<sub>2</sub>O+店舖，以擴展於新界區的據點。此3間店舖已順利開幕，令~H<sub>2</sub>O+的產品及服務進一步提升市場覆蓋範圍。集團目前已落實於香港熱點購物區開設1間新~H<sub>2</sub>O+店舖的計劃，並預期新店將於二零零八年第四季開幕及營運。

集團於二零零七年五月在香港推出Collagen 8000，此乃集團首個半年評估其銷售業績之表現。此產品自去年九月財政年結時已展現出強勁增長勢頭，於回顧期內銷售繼續穩步上揚。

#### 台灣及新加坡

台灣方面，穩定的政治局勢及持續改善的經濟前景推動集團的銷售增長，令業務表現大幅改善，扭轉劣勢。消費者對Collagen 8000的反應亦同樣熱烈。期內，台灣之業務錄得盈利，而去年同期則錄得虧損。

隨著人流增加，再加上Collagen 8000於新加坡市場推出反應良好，回顧期內集團位於新加坡之2間零售點表現大幅改善，成功轉虧為盈，此利好趨勢亦預期將可持續。

## 露得清業務

集團於過去六個月分銷強生旗下露得清產品方面亦取得卓越成績。截至二零零七年九月，集團共經營119間露得清零售點，而在二零零八年五月底，零售點的數目已增至145間，遍佈國內61個城市。業務得以擴展迅速全因市場對露得清產品之需求殷切，而露得清零售點亦為集團帶來可觀盈利貢獻。作為一個針對大眾化市場的品牌，露得清於未來仍然具有龐大增長空間，集團於未來數月亦將繼續以開設新零售點為其首要任務。

## 水療美顏中心及美容業務

### 中國內地

集團於中國內地的首間美容中心已於去年在北京零售及商業黃金地段新東安廣場開幕。儘管該店經營年期較短且是集團中國內地首間同類型店舖，其現已達致收支平衡，並開始為集團帶來除稅前溢利。在此驕人成績的鼓舞下，集團現正密鑼緊鼓準備於北京開設第二間美容中心。新店將位於著名的北京時代廣場，預期將於二零零八年七月初開幕及投入運作。

現今中國城市消費者對優質美容產品及服務趨之若鶩。為把握此等需求，集團將繼續於北京、上海及廣州等主要城市尋找合適商機開設同類型之美容中心。總括而言，集團相信中國之美容服務市場仍未被完全發掘，故此擁有龐大的增長潛力。集團正處於非常有利地位開拓這無限商機。

### 香港

於回顧期內及至二零零八年五月底，集團在香港經營2間水之屋水療美容中心及18間水磨坊美容中心（當中包括水纖屋美容中心及Oasis Homme男仕美容中心）。期內，水磨坊美容中心的表現尤其出色，客戶基礎穩定增長。該中心廣受客戶歡迎之主因包括利用先進技術設備及機器，以具競爭力的價格提供獨特美容服務。營業額及客戶群均有所增加，令香港美容服務繼續成為集團整體營業額及利潤其一最大貢獻來源。

期內，集團亦於恒基兆業地產集團的翔龍灣發展項目開設了第二間私人水療及美容中心。

## 醫學美容

集團於二零零八年一月推出全新醫學美容業務，至今運作未及半年。該店舖位於銅鑼灣，鄰近集團之辦事處，由專業醫生經營，並由受專業訓練的團隊為客戶提供醫學美容療程及服務。

醫學美容業務儘管仍處於早期營運階段，但表現理想，已達致現金流收支平衡，成績令人鼓舞。更重要的是，隨著醫學美容業務的成立，集團現能於香港提供全面的美容服務。

## 展望

### *~H<sub>2</sub>O+業務*

鑒於~H<sub>2</sub>O+業務是集團未來的主要增長動力，集團計劃於未來數月繼續審慎增加於中國的~H<sub>2</sub>O+零售點數目，目標為於二零零八年九月底於中國合共經營185間零售點。香港及澳門方面，儘管地理增長規模有限，惟集團仍計劃在現有17間零售點外，於銅鑼灣增設多1間零售點。新店將於本年稍後時間開幕。台灣方面，截至二零零八年五月底集團目前共經營13間零售點，並將於二零零八年七月左右將增設2間零售點以填補五月內約滿之1間零售點，以把握當地逐漸復甦的零售市場湧現之商機。

除現有的Collagen 8000外，集團計畫擴展其健康食品及飲品業務，將推出相關的健康食品及飲品，當中包括一款纖體飲品及一款健康補助食品，並以~H<sub>2</sub>O+品牌發售。

### *露得清業務*

鑒於露得清產品仍有龐大增長空間，集團計劃繼續加快擴大其露得清銷售網絡，目標於二零零八年九月底開設約至160間專櫃。未來，集團預期露得清業務將可繼續帶來可觀盈利貢獻。

### *美容服務*

香港方面，集團計劃擴充其中兩間現有水磨坊中心的規模及面積，讓此等深受歡迎的中心能夠接待更多客戶，同時提供更廣泛及全面的服務。除此之外，集團將繼續物色合適地點開設更多水磨坊美容中心，以把握不斷增長的需求。

中國內地方面，集團即將於北京開設第二間美容中心，並計劃於物色合適地點後開設更多店舖。有見中國美容服務市場仍有很多商機有待發掘，集團深信未來美容服務業務於中國內地將具有龐大的增長潛力。

### 其他策略

集團繼續致力發展其他具潛力的商機，以配合其核心~H<sub>2</sub>O+及露得清品牌業務。集團最近與一個著名法國化妝及護膚品牌已簽訂諒解備忘錄，預期將於二零零八年九月開始分銷該新品牌產品。新產品的目標客戶及價格將介乎露得清及~H<sub>2</sub>O+的客戶之間。集團深信此新品牌產品在中國這個追求外國優質健康美容產品的市場將具有龐大發展潛力。由於百貨公司乃中國內地非常湊效之銷售渠道，故集團初步計劃於百貨公司設立專櫃以推廣此新品牌之產品。繼成功於中國推出後，集團計劃把此新品牌在台灣推出。

集團近期亦簽訂協議設立合營公司以作擁有、研發及分銷一個內地化妝品品牌。而集團則將持有控股性權益。此新化妝品品牌將針對較低收入的年輕人，預期將於二零零九年初於中國內地推出。

於二零零八年一月二十一日，集團宣佈以公開招標方式收購一幢商業大廈物業。原先集團預計於二零零八年四月一日或之前完成收購，但由於目前有關之法律程序仍在進行當中，故集團需待有關程序完成後方能完成收購。

### 成就

於一九九八年成立，奧思集團於二零零八年正式踏入十週年誌慶，並於期內亦取得眾多輝煌成就。集團成功發展為一間香港著名護膚美容公司，並把業務擴展至中國內地，於此具龐大潛力的市場建立先行者優勢。近年，集團專注開拓中國市場以帶動未來增長，旨在把其變成未來盈利的主要來源。透過審慎財務管理、沒有銀行負債及審慎策劃，集團已樹立一個具穩健財務平台的成功形象，並已準備就緒，繼續擴展業務，為投資者帶來可觀回報。

### 中期股息及暫停辦理股份登記手續

董事會已就截至二零零八年三月三十一日止六個月宣派中期股息每股8.0港仙及特別中期股息每股2.0港仙，股息將支付予於二零零八年七月十一日營業時間結束時名列本公司股東名冊上之股東。本公司將於二零零八年七月九日至二零零八年七月十一日（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份登記手續，期間將不會辦理股份過戶手續。為符合取得中期及特別中期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零零八年七月八日下午四時正前送交本公司之股份登記及過戶處香港分處卓佳標準有限公司（其辦理股份登記之公眾辦事處地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓），辦理股份登記手續。有關股息單將於二零零八年七月二十三日寄發予股東。

### 流動資金及財務資源

於二零零八年三月三十一日，本集團之流動資產淨值約為71,000,000港元（於二零零七年九月三十日：95,000,000港元）。

本集團一般以內部產生之資源撥付其營運所需資金。於二零零八年三月三十一日，本集團之現金儲備約為118,000,000港元（於二零零七年九月三十日：162,000,000港元）及並無負債。

本集團繼續奉行穩健現金管理之做法。期內，本集團管理層採用平衡的態度管理財務風險，除定期銀行存款外，並將部份現金儲備放在結構存款。

由於本集團之資產與收支大部份以有關地區之功能貨幣及美元為單位，故外匯波動風險輕微。本集團將繼續注視外匯狀況，如有需要，將透過訂立遠期外匯合約對沖外匯風險。

### 人力資源

於二零零八年三月三十一日，本集團已聘用1,568名員工（於二零零七年九月三十日：1,401名）。本集團給予員工之薪酬方案極具競爭力。此外，本集團亦會按員工之個人表現及本集團之表現而向合資格僱員發放酌情花紅及授出購股權。其他僱員福利包括公積金、保險及醫療保險、教育津貼及培訓計劃。根據本公司之購股權計劃，可認購最多合共約3,500,000股本公司股份之購股權已授予若干名董事及僱員，而有關購股權於二零零八年三月三十一日仍未行使，有關購股權之行使價為每股0.42港元。

本集團之成功全賴幹勁十足的熟練團隊的努力，是以本集團致力營造學習文化，尤重員工培訓及發展。

### **審核委員會**

本公司之審核委員會成員包括本公司之獨立非執行董事黃龍德太平紳士、黃鎮南先生及黃志強博士。於訂立審核委員會之職權範圍時，董事已參照香港會計師公會於一九九七年十二月頒佈之「成立審核委員會指引」。

審核委員會與管理層已檢討本集團所採納之會計原則及慣例，以及本集團截至二零零八年三月三十一日止六個月之未經審核綜合業績，並與獨立核數師討論有關中期財務資料之審閱、內部監控及財務申報事宜。

### **薪酬委員會**

為符合企業管治常規守則（「企業管治守則」）之規定，本公司已於二零零六年六月二十六日成立薪酬委員會。薪酬委員會成員包括本公司全體獨立非執行董事及本集團之人力資源總監劉美燕女士，並由黃鎮南先生出任主席。

薪酬委員會之主要目標，包括建議及批准執行董事及高級管理人員之薪酬政策及架構以及薪酬待遇。薪酬委員會亦負責設立具透明度之程序，以發展有關薪酬政策及架構，確保概無任何董事或任何彼之聯繫人士參與決定其本身之薪酬，有關薪酬將參照個人及本公司表現以及市場慣例及狀況而定。

### **投資諮詢委員會**

為更佳控制本集團之投資組合，本集團已於二零零七年十一月十五日成立投資諮詢委員會。投資諮詢委員會之成員包括本公司全體獨立非執行董事及本公司執行董事兼行政總裁余麗絲女士，並由黃志強博士擔任主席。

成立此委員會之目的是為本集團之投資組合在執行日常投資決定及監察制定指引。委員會定期舉行會議，以檢討投資方向及組合，並評估投資組合之表現。

## **購買、出售或贖回本公司之上市證券**

於回顧期內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

## **企業管治**

董事認為，除下文所披露者外，於本期間內，本公司一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則之守則條文（「守則條文」）。

### **守則條文A.2.1**

董事會中並無設「主席」一職。公司秘書須確保全體董事妥為得知董事會會議上討論之事項，有關工作現時由彼或本公司高級管理層成員負責，而行政總裁則負責確保全體董事可適時地收到足夠、完整而可靠之資料。董事會認為現時之架構有助執行本集團之業務策略，使其營運效益得到最大的提升。儘管如此，董事會將不時檢討現行架構，在適當時候再作合適安排。

### **守則條文A.4.1**

根據守則條文A.4.1，非執行董事應有特定委任年期，並須重選連任，惟本公司之獨立非執行董事並無特定委任年期，蓋因彼等須根據本公司之組織章程細則於本公司之股東週年大會上輪值退任及膺選連任。

## 遵守證券交易之標準守則

本公司一直採納上市規則附錄10所載上市發行人之董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。經本公司作出特別查詢後，各董事均已確認彼等於回顧期間內進行本公司證券交易時已完全遵守標準守則。

本公司亦已採納了一套對可能擁有或得悉股價敏感資料之員工進行證券交易之行為守則。

承董事會命  
執行董事兼行政總裁  
余麗絲

香港，二零零八年六月十九日

於本公佈日期，本公司之執行董事為余麗絲、譚次生、余麗珠、余金水及黎燕屏；獨立非執行董事為黃龍德太平紳士、黃鎮南及黃志強。