



堅寶國際控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司) (股份代號：675)

中期
報告
2008

未經審核中期業績

堅寶國際控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績連同去年同期之比較數字。本中期簡明綜合財務報表乃未經審核，但已由本公司審核委員會所審閱。

簡明綜合利潤表

截至二零零八年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
		二零零八年 (未經審核) 港元	二零零七年 (未經審核) 港元
	附註		
收入	2	184,619,595	171,813,947
銷售成本		(152,942,393)	(134,780,848)
毛利		31,677,202	37,033,099
其他收入及收益	3	3,017,811	4,228,443
銷售及經銷成本		(21,080,644)	(18,304,691)
行政費用		(18,695,902)	(18,286,476)
其他費用		(1,118,772)	(75,970)
融資成本	4	(2,557,098)	(2,888,495)
除稅前溢利／(虧損)	5	(8,757,403)	1,705,910
稅項	6	(850,000)	(580,000)
本公司權益持有人所佔 本期間溢利／(虧損)		(9,607,403)	1,125,910
本公司普通股權益持有人 所佔每股盈利／(虧損)	7		
基本		(3.62)仙	0.42仙
攤薄		(3.62)仙	0.42仙
每股股息	8	無	無

簡明綜合資產負債表

於二零零八年六月三十日

		二零零八年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		151,209,748	108,003,007
預付土地租賃款		21,688,802	20,840,531
其他無形資產		10,808,329	10,578,329
可供出售投資		680,000	680,000
<hr/>			
非流動資產總計		184,386,879	140,101,867
<hr/>			
流動資產			
存貨		54,718,129	48,387,597
預付款項、按金及其他應收款項		21,734,462	24,918,465
應收賬項及票據	9	91,721,870	87,627,217
衍生金融工具	11	-	34,962
現金及現金等值項目		14,471,515	32,843,997
<hr/>			
流動資產總計		182,645,976	193,812,238
<hr/>			
流動負債			
應付賬項	10	61,578,801	44,759,641
應計負債及其他應付款項		52,718,570	41,600,441
衍生金融工具	11	265,461	-
帶息銀行貸款及其他借貸		94,029,002	81,161,641
應繳稅項		4,493,723	2,990,224
產品保養撥備		103,810	527,210
<hr/>			
流動負債總計		213,189,367	171,039,157

簡明綜合資產負債表

於二零零八年六月三十日

	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 附註 港元	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 港元
流動資產／(負債)淨值	(30,543,391)	22,773,081
總資產減流動負債	153,843,488	162,874,948
非流動負債		
帶息銀行貸款及其他借貸	10,675,993	16,482,316
遞延稅項	1,308,449	1,308,449
非流動負債總計	11,984,442	17,790,765
資產淨值	141,859,046	145,084,183
權益		
已發行股本	26,550,480	26,550,480
儲備	115,308,566	118,533,703
權益總額	141,859,046	145,084,183

簡明綜合權益變動表

截至二零零八年六月三十日止六個月

	已發行股本 (未經審核)	股份溢價賬 (未經審核)	購股權儲備 (未經審核)	總入盈餘 (未經審核)	資產 重估儲備 (未經審核)	匯兌 波動儲備 (未經審核)	保留溢利 (未經審核)	權益總額 (未經審核)
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
於二零零八年一月一日	26,550,480	50,541,281	117,118	660,651	6,466,509	(2,716,749)	63,464,893	145,084,183
匯兌調整	-	-	-	-	-	6,374,045	-	6,374,045
直接於權益內確認的本期間								
收入及支出總額	-	-	-	-	-	6,374,045	-	6,374,045
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	(9,607,403)	(9,607,403)
本期間收入及支出總額	-	-	-	-	-	6,374,045	(9,607,403)	(3,233,358)
股本結算購股權安排	-	-	8,221	-	-	-	-	8,221
於二零零八年六月三十日	26,550,480	50,541,281	125,339	660,651	6,466,509	3,657,296	53,857,490	141,859,046
於二零零七年一月一日	26,550,480	50,541,281	104,777	660,651	4,576,071	(2,727,597)	56,905,654	136,611,317
匯兌調整	-	-	-	-	-	590,180	-	590,180
直接於權益內確認的本期間								
收入及支出總額	-	-	-	-	-	590,180	-	590,180
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	1,125,910	1,125,910
本期間收入及支出總額	-	-	-	-	-	590,180	1,125,910	1,716,090
股本結算購股權安排	-	-	41,198	-	-	-	-	41,198
於二零零七年六月三十日	26,550,480	50,541,281	145,975	660,651	4,576,071	(2,137,417)	58,031,564	138,368,605

簡明綜合現金流量表

截至二零零八年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港元	二零零七年 (未經審核) 港元
經營活動之現金流入淨額	1,098,452	15,139,818
投資活動之現金流出淨額	(27,658,939)	(20,935,587)
融資活動之現金流入淨額	10,444,863	854,164
現金及現金等值項目之減少淨額	(16,115,624)	(4,941,605)
期初之現金及現金等值項目	30,209,559	41,569,534
匯率變動之影響，淨額	377,580	394,624
期末之現金及現金等值項目	14,471,515	37,022,553
現金及現金等值項目結餘之分析		
現金及銀行結存	14,471,515	16,122,900
定期存款	–	20,899,653
	14,471,515	37,022,553

中期簡明綜合財務報表附註

1. 會計政策及編製基準

此等未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據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「中期財務報表」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六而編製。編製中期財務報表時採納之會計政策及編製基準與本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表所採用者相同，惟以下影響本集團及於本期間之財務報表中首次採納之新訂及經修訂香港財務報告準則「香港財務報告準則」(亦包括香港會計準則及詮釋)除外：

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—集團與庫存 股份交易
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
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—界定福利資產之 限制、最低資金需要及其相互關係

採納以上之準則及詮釋並未對本集團之會計政策及本集團編製簡明綜合財務報表之方式造成重大影響。

2. 分類資料

分類資料由兩個分類報告方式表達，(i)主要分類報告基準是按業務劃分；及(ii)次要分類報告基準按地區劃分。

本集團之經營業務乃按照彼等經營的性質及提供的產品及服務劃分為不同架構作個別管理。本集團各個業務類別自成一個策略性業務單位，所提供之產品及服務因應不同之業務類別而受制於不同之風險及回報規限。業務分類之詳情概述如下：

- (a) 精密零部件類別包括製造及銷售精密零部件包括按鍵、合成橡膠及塑膠零部件及液晶體顯示器；
- (b) 設計、製造及銷售電子消費品類別生產電子消費品包括時計，天氣預計及其他產品；及

中期簡明綜合財務報表附註

2. 分類資料(續)

(c) 總公司及其它類別包括集團長期投資及總公司的收入及支出項目。

在決定本集團之地區類別時，分類收益乃按客戶所位於之地區劃分。

本集團分類業務之內部銷售及轉付乃參考銷售成本進行。

(a) 業務劃分

以下表格列示本集團截至二零零八年及二零零七年六月三十日止六個月按業務劃分之收入、溢利／(虧損)及若干開支之資料：

	精密零部件		電子消費品		總部及其他		抵銷		綜合	
	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
分類收入：										
對外銷售收入	117,484,789	89,795,486	67,134,806	82,018,461	-	-	-	-	184,619,595	171,813,947
內部類別銷售收入	1,238,366	2,417,792	546	7,722	-	-	(1,238,912)	(2,425,514)	-	-
其他收入及收益	2,774,180	3,412,585	140,305	226,451	1,279	1,083	-	-	2,915,764	3,640,119
總計	121,497,335	95,625,863	67,275,657	82,252,634	1,279	1,083	(1,238,912)	(2,425,514)	187,535,359	175,454,066
分類業績	8,992,205	7,757,655	(14,089,506)	(3,539,571)	(1,205,051)	(212,003)	-	-	(6,302,352)	4,006,081
銀行利息收入									102,047	588,324
融資成本									(2,557,098)	(2,888,495)
除稅前溢利／(虧損)									(8,757,403)	1,705,910
稅項									(850,000)	(580,000)
本期間溢利／(虧損)									(9,607,403)	1,125,910
其他分類資料：										
折舊及攤銷	5,443,931	6,869,901	7,276,118	5,768,074	510,057	501,598	-	-	13,230,106	13,139,573
資本開支	28,978,125	14,907,076	21,994,930	5,643,028	78,640	19,750	-	-	51,051,695	20,569,854

中期簡明綜合財務報表附註

2. 分類資料(續)

(b) 地區劃分

以下表格列示本集團截至二零零八年及二零零七年六月三十日止六個月按地區劃分之收入及資本開支之資料：

	分類收入		其他分類資料	
	對外銷售收入		資本開支	
	二零零八年 (未經審核) 港元	二零零七年 (未經審核) 港元	二零零八年 (未經審核) 港元	二零零七年 (未經審核) 港元
香港	44,376,098	46,780,685	5,788,920	2,990,340
中華人民共和國之其他地方	11,810,396	7,323,553	45,252,944	17,492,029
中華人民共和國總計	56,186,494	54,104,238	51,041,864	20,482,369
日本	6,065,518	16,191,181	-	-
其他亞洲國家*	15,983,751	7,591,322	9,831	-
亞洲總計	78,235,763	77,886,741	51,051,695	20,482,369
奧地利	24,247,510	11,330,954	-	-
德國	23,479,194	21,199,394	-	-
其他歐洲國家**	30,146,797	37,371,731	-	-
歐洲總計	77,873,501	69,902,079	-	-
美國	19,125,769	19,388,931	-	87,485
其他北美洲國家***	1,609,220	521,885	-	-
北美洲總計	20,734,989	19,910,816	-	87,485
其他****	7,775,342	4,114,311	-	-
綜合	184,619,595	171,813,947	51,051,695	20,569,854

* 其他亞洲國家主要包括台灣、新加坡、馬來西亞、泰國、印尼及韓國。

** 其他歐洲國家主要包括意大利、英國、法國、荷蘭、瑞士、丹麥、瑞典及西班牙。

*** 其他北美洲國家主要包括加拿大及墨西哥。

**** 其他國家主要包括南美洲國家、澳洲及新西蘭。

中期簡明綜合財務報表附註

3. 其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港元	二零零七年 (未經審核) 港元
銀行利息收入	102,047	588,324
模具收入	1,405,149	601,157
廢料銷售	234,515	934,608
衍生金融工具的公平價值收益		
— 不符合對沖條件的交易	-	1,596,838
出售物業、廠房及設備的收益	517,928	150,000
其他	758,172	357,516
	3,017,811	4,228,443

4. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港元	二零零七年 (未經審核) 港元
於五年內償還之銀行貸款及透支之利息	2,487,783	2,806,066
融資租約利息	69,315	82,429
	2,557,098	2,888,495

中期簡明綜合財務報表附註

5. 除稅前溢利／(虧損)

本集團除稅前溢利／(虧損)經扣除／(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港元	二零零七年 (未經審核) 港元
折舊	10,832,282	10,447,658
其他無形資產攤銷	2,170,000	2,445,002
預付土地租賃款確認	227,824	246,812
匯兌虧損淨額	35,735	733,312
產品保養撥備	149,347	143,598
應收賬項減值	818,349	75,970
衍生金融工具的公平價值虧損／(收益)		
— 不符合對沖條件的交易	300,423	(1,596,838)
出售物業、廠房及設備收益	(517,928)	(150,000)

6. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港元	二零零七年 (未經審核) 港元
集團：		
本期－香港		
本期間稅項支出	850,000	580,000

香港利得稅已按期內源自香港的估計應課稅溢利以16.5%(二零零七年：17.5%)的稅率撥備。

中期簡明綜合財務報表附註

7. 本公司普通股權益持有人所佔每股盈利／(虧損)

每股基本虧損乃根據本期間股東所佔虧損淨額9,607,403港元(二零零七年：溢利1,125,910港元)，及期內已發行普通股加權平均數265,504,800股(二零零七年：265,504,800股)計算。

每股攤薄虧損的計算是按本期間股東所佔虧損淨額9,607,403港元。於期間加權平均普通股股份數目是265,504,800股(二零零七年：265,504,800股)已發行股份，等同用於計算每股基本虧損的數目。同時，於期間已發行購股權假設被行使以致46,296股加權平均普通股在無代價下發行。

8. 股息

董事會決議就截至二零零八年六月三十日止不派發任何中期股息(二零零七年六月三十日止：無)。

9. 應收賬項及票據

客戶買賣條款中，除新客戶外，主要客戶都享有信用預提。一般發票需要在六十天內支付，優良客戶可享用六十至九十天信用預提。每位客戶均有信用額度。集團對未償還應收賬項有嚴緊控制及有信貸政策以減低信貸風險。高級管理層會對逾期應收款作經常審閱。鑒於以上所述及由於本集團的應收賬項涉及大量不同客戶，因此並無高度集中的信貸風險。應收賬項是不計利息。

在結算日應收賬項及票據按發票日期及減除撥備後之賬齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 港元
九十天內	76,209,441	79,343,504
九十一至一百八十天	11,047,473	6,690,952
一百八十天以上	4,464,956	1,592,761
	91,721,870	87,627,217

中期簡明綜合財務報表附註

10. 應付賬項

在結算日應付賬項按發票日期之賬齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 港元
九十天內	49,163,326	42,263,060
九十一至一百八十天	11,446,873	2,434,994
一百八十天以上	968,602	61,587
	61,578,801	44,759,641

應付賬項為免息及一般於六十至一百二十日到期償還。

11. 衍生金融工具

衍生金融工具是一遠期貨幣合同其賬面金額相當於其公平價值。

本集團簽訂一份出售15,000,000美元或買入45,000,000美元的遠期貨幣合同。此遠期貨幣合同之到期日為二零零九年六月二十二日及整個合同期間將會有十五個到期日，而其中三個已於結算日到期。此遠期貨幣合同不符合對沖會計法標準。此非對沖貨幣衍生工具的公平價值之變更為虧損300,423港元已計入本期間利潤表內(二零零七年：溢利1,596,838港元)。

12. 購股權計劃

根據現行購股權計劃所發行而尚未行使購股權之累計最大數目不得超過本公司於任何時候股票發行量的百分之三十。

於結算日，根據計劃，本公司有2,600,000份購股權尚未行使。根據本公司現行股本結構，全面行使餘下之購股權將導致本公司額外發行2,600,000股普通股，額外股本為260,000港元，股份溢價為403,400港元(扣除發行開支前)。

於批准此中期簡明綜合財務報表當日，根據計劃，本公司有2,600,000份購股權尚未行使，佔本公司當日已發行股份約0.98%。

中期簡明綜合財務報表附註

13. 關聯人士交易

(a) 本集團若干銀行融資其中102,000,000港元(於二零零七年十二月三十一日: 94,000,000港元)已於結算日動用, 乃由本公司一名董事提供之個人擔保124,400,000港元(於二零零七年十二月三十一日: 203,225,200港元)作為抵押。該董事並無就提供該等擔保收取任何代價。

(b) 本集團提供予重要管理人員報酬:

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港元	二零零七年 (未經審核) 港元
短期僱員福利	6,674,941	6,291,752
退休僱員福利	14,040	14,040
終止福利	126,011	118,479
以股份作支付的費用	8,221	9,248
給予重要管理人員之總報酬	<u>6,823,213</u>	<u>6,433,519</u>

14. 或然負債

	二零零八年	二零零七年
	六月三十日 (未經審核) 港元	十二月三十一日 (經審核) 港元
附屬公司之貸款擔保	<u>190,850,000</u>	<u>190,850,000</u>

15. 財務報表之批准

董事會已於二零零八年九月二十四日批准及授權刊發本中期簡明綜合財務報表。

管理層討論及分析

財務業績

截至二零零八年六月三十日止期間，本集團之營業額達184,600,000港元，較去年同期增加7.5%。然而，整體毛利則由去年同期約37,000,000港元下跌至本期間約31,700,000港元。股東應佔虧損約為9,600,000港元(二零零七年：溢利1,100,000港元)。

截至二零零八年六月三十日止期間，每股基本虧損為3.62港仙(二零零七年：每股盈利0.42港仙)。

業務回顧及未來計劃

本財政期間對許多香港製造商如本集團是一挑戰年度。不利因素包括人民幣升值、原材料價格及工人工資上漲、美國及其它國家的經濟衰退，都對本集團在經營及經營成本有不良之影響。因此，雖然本集團的總營業額較去年同期有進一步增長，但毛利率仍較去年同期下跌約4.4%。

電子消費品分類業務之銷售額由去年同期約82,000,000港元下跌至本期間約67,100,000港元，下跌約為18.1%。該分類業務營業額下跌的主要原因，為該分類業務的部份市場出現經濟放緩，及部份新產品延遲推出市場。電子消費品分類業務之經營業績亦因營業額下跌而較去年同期減少約10,500,000港元。

於本期的第二季，本集團將電子消費品分類業務的生產廠房設施搬遷往一新廠房。本集團預期新的生產設施將使電子消費品分類業務之生產能力及效率提升，並可向其顧客提供更廣泛的產品及服務。

於去年財政年度，本集團已簡化及重組精密零部件分類業務的營運和架構，及投資建立新的生產設備，以鞏固及強化該分類業務的競爭能力以提供“一站式購物”方案予該分類業務的顧客。位於中國中山之新廠房設施已於本月初正式投產，本集團欣然報告該等行動策劃已為本集團帶來正面的結果。此分類業務的營業額由去年89,800,000港元增加至本年117,500,000港元，增幅約為30.8%。營業額改善之主要原因為海外市場之銷售額增加。此分類業務的經營業績亦比去年增加約1,200,000港元。

管理層討論及分析

業務回顧及未來計劃(續)

一如往年情況，本集團面對生產及營運成本上漲。由本期的六月份開始，本集團已向顧客商討調高本集團產品的售價，以便抵消生產成本上漲。本集團欣然滙報大部份顧客已接受本集團調高售價的要求。新售價在下半年度已開始生效，本集團預計新售價會進一步改善本集團的營業額及毛利率。另一方面，本集團會繼續開發高毛利率的新產品、實施成本控制措施及改良生產效率之策略，以維持整體毛利率及改善集團利潤。

於本期間，本集團成功完成優化電子消費品分類業務及精密零部件分類業務的生產廠房設施。我們相信現有的廠房設施將可支持本集團的業務拓展計劃，並預算在下一財政年度內沒有任何重大的資本開支。

流動資金及資金來源

本集團一般以內部產生之現金流量及其香港主要往來銀行及其它財務機構所提供之銀行備用信貸作為其營運資金。

於二零零八年六月三十日，銀行及財務機構借款總額，包括長期貸款、融資租賃、透支及進出口貸款約為104,700,000港元，其中94,000,000港元將於一年內償還。本集團之貸款按浮動息率並以港元或美元結算為主，而名下之業務營運亦以該等貨幣為主，因此本集團並沒有重大的匯兌風險。

於二零零八年六月三十日，根據總債項相對總資產基礎計算之負債率為61.3% (二零零七年十二月三十一日：56.6%)。

管理層討論及分析

本集團已抵押資產

截至二零零八年六月三十日，沒有銀行借款是以本集團的資產作抵押。

或然負債

除了公司給予銀行及其它財務機構有關附屬公司的貸款擔保外，本公司於結算日並沒有其他或然負債。

資本結構

本公司於二零零八年六月三十日之已發行股份約為265,500,000股，本集團之總股東權益約為142,000,000港元。

按本公司購股權計劃，董事會授予本集團部份服務供應商、資深行政人員及僱員購股權。全面行使已授出但未獲行使之購股權將會導致2,600,000股額外股份之發行以及約700,000港元之收入。

籌集資金

除了取得額外一般銀行備用信貸以支付本集團之買賣要求外，本集團於截至二零零八年六月三十日止期間概無特別籌集資金。

僱員

本集團於二零零八年六月三十日共有約3,100名僱員，其中約80名駐香港，約15名駐海外及約3,005名駐中國。

本集團主要根據目前業內慣例及勞工法例釐定僱員酬金。本集團自一九九六年十二月以來已實行一項購股權計劃，目的是提供獎勵及報酬予本集團僱員。

此外，本集團根據香港強制性公積金計劃條例，為香港之所有僱員實施一項定額供款強制性公積金計劃。至於海外及中華人民共和國的僱員，本集團須要按照其當地政府所營辦的中央公積金，以僱員薪金的若干百分比作供款。

董事於股份及相關股份之權益及短倉

於二零零八年六月三十日，根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條之規定而存置之登記冊所記錄或按董事根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)，董事於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份權益如下：

本公司普通股之長倉：

董事姓名	所持股份數目，身份及權益性質			佔本公司 已發行 股份之百分比
	直接實益持有	所控制 公司之權益	總數	
賴培和	6,936,000	97,242,000*	104,178,000	39.24
陳友華	7,700,000	-	7,700,000	2.90
鍾奕昌	2,652,000	-	2,652,000	1.00
	17,288,000	97,242,000	114,530,000	43.14

* 賴培和先生之其他權益詳載於下文之「主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及短倉」。

除上文所披露者外，於二零零八年六月三十日，根據證券及期貨條例第352條之規定而存置之本公司登記冊所記錄，或根據標準守則知會本公司及聯交所，各董事在本公司或其任何相聯法團之股份或相關股份概無擁有任何權益或短倉。

董事認購股份或債券的權利

除於上文「董事於股份及相關股份之權益及短倉」所披露者外，本公司於期內任何時間概無授予任何董事或彼等各自之配偶或未成年子女藉收購本公司之股份或債券而取得利益之權利，而彼等亦無行使任何該等權利；本公司或其任何附屬公司於期內概無參與訂立任何安排，致使董事可於任何其他法人團體獲得此等權利。

購股權計劃

當期尚未行使的本公司購股權計劃如下：

參與者姓名 及類別	購股權數目								公司股份	
	於 二零零八年 一月一日	於 期內 授出	於 期內 行使	於 期內 到期	於 期內 放棄	於 二零零八年 六月三十日	授出 購股權 日期*	購股權之 行使期	購股權之 行使價** 港元	授授 出日之 價格*** 港元
非董事之僱員	1,900,000	-	-	-	-	1,900,000	26.1.2005	1.1.2006 to 31.12.2012	0.260	0.260
商品及服務供應商	700,000	-	-	-	-	700,000	9.10.2006	1.4.2008 to 31.12.2012	0.242	0.242
合計	2,600,000	-	-	-	-	2,600,000				

於期內尚餘之購股權調節附註：

- * 購股權賦予權利的日期是由授出當日起計算直至行使期的開始日。
- ** 購股權的行使價是受到如配售新股或派送紅股，或本公司股本類同的變動而調整。
- *** 本公司於購股權授出日期所披露的股價是購股權授出當日起計算之前在聯交所第一個交易日的收市價。

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及短倉

於二零零八年六月三十日，按照本公司根據證券及期貨條例第336條之規定須予存置之權益登記冊所載，以下股東擁有本公司已發行股本5%或以上之權益：

長倉：

名稱	所持股份數目，身份及權益性質			總計	佔本公司 已發行股本 百分比
	直接 實益持有人	配偶或 未成年子女	信託受益人		
陳玉蓮(附註a)	-	6,936,000	97,242,000	104,178,000	39.24
Celaya Limited(附註b)	-	-	97,242,000	97,242,000	36.63
Trident Corporate Services (B.V.I.) Limited(附註c)	-	-	97,242,000	97,242,000	36.63
賴耀鎮(附註d)	1,866,000	21,450,000	-	23,316,000	8.78
林蓮珠(附註d)	23,116,000	200,000	-	23,316,000	8.78

附註：

- (a) 陳玉蓮為賴培和之配偶，因而被當作持有之該等股份權益。
- (b) Celaya Limited 以賴氏家族單位信託之受託人身份持有97,242,000股股份。賴氏家族單位信託所有已發行單位由Trident Corporate Services (B.V.I.) Limited以賴氏家族信託(一全權信託，其配偶及後裔乃全權信託受益人)之受託人身份持有。為遵守英屬維爾京群島之金融服務(豁免)規例2007，於二零零八年七月三十日，公司名稱由Celaya Limited改為Celaya (PTC) Limited。
- (c) 此欄所指之股份與附註(b)所指之同一批股份有關。
- (d) 林蓮珠為賴耀鎮之妻子，而賴耀鎮與賴培和則屬兄弟關係。林蓮珠及賴耀鎮申報同一批股份之權益。

除上文所披露者外，於二零零八年六月三十日，本公司概無獲知會有任何人士(不包括本公司董事之權益，載於上文「董事於股份及相關股份之權益及短倉」)在本公司股份及相關股份中擁有任何根據證券及期貨條例第336條之規定而須記錄於本公司存置之登記冊之權益或短倉。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於本期內購買、贖回或出售任何本公司之上市證券。

企業管治常規守則

董事認為，除下述偏離者外，於中期報告所涵蓋的會計期間，本公司一直遵守上市規則附錄十四內企業管治常規守則(「守則」)所載的所有適用守則條文。

守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁之角色應有區分，而且不應由一人同時兼任。

主席及行政總裁之角色並未區分，並由賴培和先生擔任。由於董事會將定期舉行會議，以考慮影響本公司營運之重大事宜，因此董事會認為此架構不會影響董事會與本公司管理層之間的權力和授權失衡，並相信此架構能使本公司快速及有效制訂及推行決策。

董事之證券交易

本公司已採納上市規則所載之標準守則。根據本公司向董事作出特定查詢後，全體董事於整個期間均遵守標準守則所載之規定。

審核委員會

本公司擁有一個按照上市規則第3.21條而設立的審核委員會，目的是對本集團財務報告的流程和內部監控進行審閱和監督。審核委員會由本公司三位獨立非執行董事組成，包括孔蕃昌先生、梁文基先生及李沅鈞先生。審核委員會已審閱截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報表。

承董事會命
主席
賴培和

香港，二零零八年九月二十四日