



ALCO HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：328)

二零零八年中期報告

Alco Holdings Limited (「本公司」) 董事欣然宣佈本公司及其附屬公司 (「本集團」) 截至二零零八年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績如下：

簡明綜合損益表

截至二零零八年九月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至九月三十日止六個月 二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	3	2,825,906	1,927,879
銷貨成本	4	(2,527,075)	(1,724,895)
毛利		298,831	202,984
其他收入		3,714	3,665
銷售開支	4	(133,222)	(63,788)
行政開支	4	(38,650)	(38,117)
其他經營開支	4	(2,312)	(2,754)
貸款及應收款項滙兌虧損	8	(16,411)	—
經營溢利		111,950	101,990
財務收入		3,640	14,460
財務成本		(14,318)	(1,623)
除所得稅前溢利		101,272	114,827
所得稅支出	5	(11,082)	(12,537)
本公司股東應佔溢利		90,190	102,290
股息	6	50,280	50,476
本公司股東應佔每股盈利			
— 基本	7	16.1 港仙	18.2 港仙
— 攤薄	7	16.1 港仙	18.2 港仙

簡明綜合資產負債表

於二零零八年九月三十日

		未經審核 二零零八年 九月三十日 千港元	經審核 二零零八年 三月三十一日 千港元
非流動資產	附註		
物業、廠房及設備		348,018	345,180
投資物業		70,492	70,492
租賃土地及土地使用權		58,932	58,991
無形資產		89,637	83,863
貸款及應收款項	8	73,650	—
可供出售金融資產	9	110,475	—
投資之按金		—	23,833
持至到期日金融資產	10	39,000	46,800
		<u>790,204</u>	<u>629,159</u>
流動資產			
存貨		1,790,676	1,333,283
應收貿易及其他賬款	11	565,035	569,970
現金及現金等值		596,396	358,669
		<u>2,952,107</u>	<u>2,261,922</u>
流動負債			
應付貿易及其他賬款	12	1,072,681	756,952
信託收據貸款		667,601	440,975
即期所得稅負債		30,170	18,656
借貸	13	100,976	63,108
		<u>1,871,428</u>	<u>1,279,691</u>
流動資產淨值		<u>1,080,679</u>	<u>982,231</u>
總資產減流動負債		<u>1,870,883</u>	<u>1,611,390</u>
本公司股東應佔資本及儲備			
股本	14	55,867	55,867
儲備		1,507,488	1,521,185
總權益		<u>1,563,355</u>	<u>1,577,052</u>
非流動負債			
借貸	13	275,225	2,483
遞延所得稅負債		32,303	31,855
		<u>307,528</u>	<u>34,338</u>
總權益及非流動負債		<u>1,870,883</u>	<u>1,611,390</u>

簡明綜合現金流量表

截至二零零八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	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
經營業務產生／(所用)之現金淨額	4,419	(628,184)
投資業務所用之現金淨額	(225,541)	(39,148)
融資業務產生之現金淨額	<u>458,849</u>	<u>99,435</u>
現金及現金等值增加／(減少)淨額	237,727	(567,897)
於期初之現金及現金等值	<u>358,669</u>	<u>892,794</u>
於期末之現金及現金等值	<u><u>596,396</u></u>	<u><u>324,897</u></u>
現金及現金等值之結餘分析		
銀行結餘及現金	<u><u>596,396</u></u>	<u><u>324,897</u></u>

簡明綜合權益變動表

截至二零零八年九月三十日止六個月

未經審核

	股本 千港元	股份溢價 千港元	股本贖回 儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零零七年四月一日	56,084	252,548	522	(1,284)	1,247,893	1,555,763
貨幣匯兌差額	—	—	—	(1,911)	—	(1,911)
期內溢利	—	—	—	—	102,290	102,290
二零零七年末期及 末期特別股息	—	—	—	—	(134,602)	(134,602)
於二零零七年九月三十日	<u>56,084</u>	<u>252,548</u>	<u>522</u>	<u>(3,195)</u>	<u>1,215,581</u>	<u>1,521,540</u>
於二零零八年四月一日	55,867	246,311	739	(1,815)	1,275,950	1,577,052
貨幣匯兌差額	—	—	—	(25,674)	—	(25,674)
期內溢利	—	—	—	—	90,190	90,190
二零零八年末期股息	—	—	—	—	(78,213)	(78,213)
於二零零八年九月三十日	<u>55,867</u>	<u>246,311</u>	<u>739</u>	<u>(27,489)</u>	<u>1,287,927</u>	<u>1,563,355</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零零八年九月三十日止六個月

1. 編製基準及會計政策

該等未經審核簡明綜合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「中期財務報告」編製。

該等簡明綜合財務報表應與截至二零零八年三月三十一日止年度之年度財務報表一併參閱。

除本集團採用若干於二零零八年一月一日或之後開始之會計期間強制執行之詮釋外，編製該等簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法，與截至二零零八年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。

2. 會計政策變動

下列新詮釋於二零零八年一月一日或之後開始之會計期間生效，惟與本集團無關。

- 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第12號 服務特許安排
- 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、最低資金要求及彼等間之互動關係

下列為已頒佈但尚未生效且本集團並未於該等簡明綜合財務報表內採用之新訂準則、準則之修訂及詮釋：

- 香港會計準則第1號（經修訂） 財務報表之呈報
- 香港會計準則第23號（經修訂） 借貸成本
- 香港會計準則第27號（經修訂） 綜合及獨立財務報表
- 香港會計準則第32號（修訂本） 財務工具— 呈報
- 香港會計準則第39號（修訂本） 財務工具— 確認及估量
- 香港財務報告準則第2號（修訂本） 以股份為基礎之付款：
歸屬條件及註銷
- 香港財務報告準則第3號（經修訂） 企業合併
- 香港財務報告準則第7號（修訂本） 財務工具— 披露
- 香港財務報告準則第8號 經營分部
- 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15號 建設房地產合約
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第16號 海外業務投資淨額對沖

3. 分類資料

本集團主要從事設計、製造及銷售消費電子及塑膠產品。

(a) 業務分類

本集團主要於中華人民共和國(「中國」)及香港從事兩類主要業務分類：

消費電子產品 — 設計、製造及銷售消費電子產品

塑膠產品 — 製造及銷售塑膠及包裝產品

	截至九月三十日止六個月							
	二零零八年				二零零七年			
	消費電子 產品 千港元	塑膠產品 千港元	抵銷 千港元	本集團 千港元	消費電子 產品 千港元	塑膠產品 千港元	抵銷 千港元	本集團 千港元
營業額								
對外銷售	2,821,686	4,220	-	2,825,906	1,926,035	1,844	-	1,927,879
內部分類銷售	-	95,869	(95,869)	-	-	66,202	(66,202)	-
	<u>2,821,686</u>	<u>100,089</u>	<u>(95,869)</u>	<u>2,825,906</u>	<u>1,926,035</u>	<u>68,046</u>	<u>(66,202)</u>	<u>1,927,879</u>
分類業績	<u>112,194</u>	<u>(244)</u>		<u>111,950</u>	<u>102,544</u>	<u>(554)</u>		<u>101,990</u>

3. 分類資料 (續)

(b) 地區分類

	營業額	
	截至九月三十日止六個月 二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
北美洲	2,146,891	1,448,481
歐洲	402,889	297,638
亞洲	194,121	140,082
其他	82,005	41,678
	<u>2,825,906</u>	<u>1,927,879</u>

按地區分類作出之營業額分析乃根據付運目的地釐定。由於上述地區之溢利佔營業額比例並無大幅超出本集團整體溢利佔營業額之比例，因此並無編製按地區劃分之溢利貢獻。

4. 按性質分類之開支

銷貨成本、銷售開支、行政開支及其他經營開支中所包括之開支分析如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
無形資產攤銷	6,070	2,199
折舊	34,476	30,564
員工成本	<u>186,715</u>	<u>151,725</u>

5. 所得稅支出

香港利得稅乃按期內之估計應課稅溢利以16.5%(二零零七年：17.5%)之稅率撥備。海外溢利之稅款乃按期內之估計應課稅溢利以本集團經營業務地區之現行稅率計算。

於簡明綜合損益表支銷之稅項如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
即期所得稅		
— 香港利得稅	10,634	14,405
遞延所得稅	448	(1,868)
	<u>11,082</u>	<u>12,537</u>

6. 股息

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
擬派中期股息每股普通股9港仙 (二零零七年：9港仙)	50,280	50,476

於二零零八年十二月十一日舉行之會議上，董事宣派截至二零零八年九月三十日止六個月之中期股息每股9港仙(二零零七年：9港仙)。

7. 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司股東應佔溢利除以期內已發行普通股之加權平均數計算。

每股攤薄盈利乃經調整已發行普通股之加權平均數而計算，以假設所有潛在攤薄普通股已獲轉換。

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
本公司股東應佔溢利(千港元)	<u>90,190</u>	<u>102,290</u>
已發行普通股之加權平均數(千股)	<u>558,668</u>	<u>560,842</u>
每股基本及攤薄盈利(港仙)(附註)	<u>16.1</u>	<u>18.2</u>

附註：截至二零零八年及二零零七年九月三十日止六個月期間並無潛在具攤薄影響之普通股。

8. 貸款及應收款項

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
公司債券之成本	90,061	—
期內匯兌虧損	<u>(16,411)</u>	<u>—</u>
	<u>73,650</u>	<u>—</u>

貸款及應收款項指於一間於韓國註冊成立之公司BOE Hydys Technology Co. Ltd. (「BOE Hydys」)之公司債券投資。由於韓元貶值，截至二零零八年九月三十日止六個月，公司債券產生16,411,000港元未變現匯兌虧損。

9. 可供出售金融資產

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
非上市證券之成本	135,091	—
期內匯兌虧損	(24,616)	—
	<u>110,475</u>	<u>—</u>

可供出售金融資產指於BOE Hydys之股份投資。由於韓元貶值，截至二零零八年九月三十日止六個月，非上市證券產生24,616,000港元未變現匯兌虧損。

10. 持至到期日金融資產

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
香港之結構性銀行存款	<u>39,000</u>	<u>46,800</u>

所有持至到期日金融資產乃以美元計值。

11. 應收貿易及其他賬款

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
應收貿易賬款	508,674	544,180
預付款項及按金	<u>56,361</u>	<u>25,790</u>
	<u>565,035</u>	<u>569,970</u>

向客戶提供之信貸條款一般視乎個別客戶之財務實力而定。為求有效管理有關應收貿易賬款之信貸風險，本集團定期對客戶進行信貸評估。

應收貿易及其他賬款之公平值與其賬面值相若。

11. 應收貿易及其他賬款 (續)

於二零零八年九月三十日，根據發票日期之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
0-30日	351,783	337,191
31-60日	141,369	159,990
61-90日	13,905	45,479
超過90日	1,617	1,520
	<u>508,674</u>	<u>544,180</u>

12. 應付貿易及其他賬款

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
應付貿易賬款	826,442	478,998
其他應付款項及應計費用	246,239	277,954
	<u>1,072,681</u>	<u>756,952</u>

於二零零八年九月三十日，根據發票日期之應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
0-30日	467,146	243,775
31-60日	244,760	124,987
61-90日	103,672	85,870
超過90日	10,864	24,366
	<u>826,442</u>	<u>478,998</u>

13. 借貸

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
非流動		
銀行借貸，有抵押(附註(a))	2,225	2,483
銀行借貸，無抵押(附註(b))	273,000	—
	<u>275,225</u>	<u>2,483</u>
流動		
銀行借貸，有抵押(附註(a))	776	708
銀行借貸，無抵押(附註(b))	100,200	62,400
	<u>100,976</u>	<u>63,108</u>
借貸總額	<u><u>376,201</u></u>	<u><u>65,591</u></u>

附註：

- (a) 銀行借貸以本集團之樓宇及租賃土地及土地使用權為抵押。該借貸以人民幣計算。利息乃以中國人民銀行所釐定之人民幣借貸基準利率計算。
- (b) 銀行借貸為無抵押並受本公司提供之公司擔保支持(附註15)。該借貸以港元計算。利息乃以高於一至三個月香港銀行同業拆息計算。

銀行借貸之到期日如下：

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
一年以內	100,976	63,108
一至兩年	74,838	765
二至五年	200,387	1,718
	<u><u>376,201</u></u>	<u><u>65,591</u></u>

銀行借貸之賬面值約等於其公平值。

14. 股本

	本公司	
	股份數目	千港元
法定股本：		
每股面值0.10港元之普通股		
於二零零八年四月一日及		
二零零八年九月三十日	800,000,000	80,000
已發行及繳足股本：		
每股面值0.10港元之普通股		
於二零零七年四月一日及		
二零零七年九月三十日	560,841,720	56,084
於二零零八年四月一日及		
二零零八年九月三十日	558,667,720	55,867

15. 或然負債

	本集團		本公司	
	二零零八年 九月三十日	二零零八年 三月三十一日	二零零八年 九月三十日	二零零八年 三月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元
附有追索權之貼現票據	178,045	-	-	-
有關已動用銀行信貸				
而提供予銀行之公司擔保	-	-	1,043,802	506,566

16. 承擔

(a) 資本承擔

	二零零八年 九月三十日	二零零八年 三月三十一日
	千港元	千港元
已訂約但未撥備之模具、廠房及機器	2,318	334

16. 承擔(續)

(b) 經營租約承擔(作為承租人)

就土地及樓宇之不可撤銷經營租約之未來須繳付最低租約款項總額如下：

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
一年內	32,424	33,996
一年後但於五年內	29,451	43,613
五年後	9,170	10,890
	<u>71,045</u>	<u>88,499</u>

(c) 經營租約承擔(作為出租人)

就土地及樓宇之不可撤銷經營租約之未來可收取之最低租約租金總額如下：

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
一年內	4,522	1,491
一年後但於五年內	643	454
	<u>5,165</u>	<u>1,945</u>

17. 比較數字

若干比較數字已予重新分類以符合本期間之呈列方式。

股息

董事議決向於二零零八年十二月三十日名列本公司股東名冊之股東宣派截至二零零八年九月三十日止六個月之中期股息每股9港仙(二零零七年：9港仙)。股息單預期於二零零九年一月十三日寄出。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零八年十二月二十九日(星期一)至二零零八年十二月三十日(星期二)期間(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。如欲享有中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零零八年十二月二十四日(星期三)下午四時三十分前交往香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓本公司之香港股份過戶登記處卓佳雅柏勤有限公司。

管理層討論及分析

本集團業績

截至二零零八年九月三十日止六個月，本集團的營業額達28億3千萬港元，較去年同期上升47%(二零零七年：19億3千萬港元)。股東應佔溢利為9千零2拾萬港元(二零零七年：1億零2百3拾萬港元)。每股盈利為16.1港仙(二零零七年：18.2港仙)。

貫徹本集團的穩健派息政策，董事會派付截至二零零八年九月三十日止六個月的中期股息每股9港仙(二零零七年：9港仙)。

業務回顧及前景

於回顧期內，本集團繼續在不穩定的經營環境中營運，面對油價波動、勞工及原材料成本上漲及消費情緒低落等問題。儘管如此，本集團成功向北美洲及歐洲的零售商推廣全新影音或iPod相關產品，令本集團的營業額錄得增長。

期內，本集團19吋至22吋液晶體電視產品系列的銷售增長不俗。緊隨透過內部增長提升營業額的策略，本集團利用優秀的研發能力，在較短的壽命週期內引入受歡迎的技術，成功進一步加強產品組合。

本集團的數項產品錄得穩健的銷售增長，反映與若干主要客戶的關係良好，並因而於北美採納提供日漸普及的境內交貨服務，此舉使收發貨運時間及持有存貨時間延長。事實上，營業額增加47%，加上於北美的境內交貨服務，導致存貨水平上升。對本集團而言，雖然這可能額外增加負擔，但由於本集團的財務狀況穩健，足以配合這趨勢，所以仍然對本集團有利。基於業務夥伴認為能夠提供境內交貨服務為一項優勢，管理層將審慎地善用這競爭優勢之餘，同時留意存貨風險。

管理層討論及分析 (續)

業務回顧及前景 (續)

由於預料未來經濟將持續不明朗，而消費市道會在這段緊張時期特別疲弱，因此管理層將密切注視市場發展情況，致力使本集團受到之負面影響減至最少。為此，管理層將主力保留現金儲備及維持高水平流動資金。

本集團的地區覆蓋並無轉變，北美市場佔已付運產品約76%，歐洲市場則佔14%，現時兩個地區的衰退勢將為本集團帶來嚴峻挑戰。因此，本集團將繼續加強成本控制、優化營運及提升生產力。而綜合自動光學檢測及超高速自動貼片機等技術足證本集團提升自動化的措施十分有效。此外，本集團亦加強力度優化產品組合，以應付市場及客戶的現有需要，以及增強零件及組件的共通性，從而貫徹地加強效率及組裝。本集團亦積極提高生產的靈活性，以應付市場對產品需求的不斷改變，給予客戶更多產品種類選擇。本集團相信透過結合其生產效率及靈活性，將有助本集團於未來數月應付急速變化的市場。

憑藉本集團於影音製造業擁有四十年的經驗，加上管理層的審慎領導、卓越的客戶服務及提升營運效率至高點的能力，得以令本集團成功建立穩固及良好聲譽。藉著上述優勢，並透過努力不懈的員工實行長遠業務策略，本集團有信心克服未來的挑戰，並於不久將來再創佳績。

流動資金及財務資源

於二零零八年九月三十日之股東資金為15億6千3百萬港元(二零零八年三月三十一日：15億7千7百萬港元)，而每股資產淨值為2.80港元(二零零八年三月三十一日：2.82港元)。

本集團之現金狀況維持穩健。於二零零八年九月三十日，現金及銀行結餘達5億9千6百萬港元(二零零八年三月三十一日：3億5千9百萬港元)。由於由九月中旬起至十月之聖誕季節之裝運量將於下個財政期間內呈報，預期將可進一步提升本集團之現金狀況。然而，鑒於現時之經濟形勢，本集團將繼續重點放在維持足夠現金儲備及高流動資金水平。

於二零零八年九月三十日，總負債(扣除現金後)對股東權益之比率為29% (二零零八年三月三十一日：9%)。

於二零零八年九月三十日，本集團之存貨合共為17億9千萬港元，而二零零八年三月三十一日之存貨則為13億3千萬港元。庫存上升乃由於營業額上升47%直接導致。此外，為迎合若干主要客戶於北美境內交貨之要求，本集團有需要為回應該等要求而準備較多存貨。

管理層討論及分析 (續)

流動資金及財務資源 (續)

於二零零八年九月三十日之應收貿易賬款結餘為5億零9百萬港元(二零零八年三月三十一日:5億4千4百萬港元)。本集團一直採用審慎信貸政策,而授出信貸條款一般根據個別客戶之財政實力而定。然而,雖然本集團之客戶包括大型美國大眾市場零售商及擁有穩健財務狀況之國際客戶,本集團將密切監控信貸政策。

本集團是採用多渠道採購之政策,輔以完善之供應鏈管理,從而將本集團所面對與供應商有關之不必要風險減至最低,特別是在現行之經濟狀況下。本集團於二零零八年九月三十日之應付貿易賬款為8億2千6百萬港元,而於二零零八年三月三十一日之應付貿易賬款為4億7千9百萬港元。

本集團以內部資源及銀行信貸為業務營運提供資金。於二零零七年九月,本集團獲批四年期之有擔保有期貨款信貸3億8千萬港元,將於二零一一年九月屆滿。該信貸提供充足資金以滿足本集團營運資金之需求。於二零零八年九月三十日,本集團獲授銀行信貸23億9千萬港元,其中10億4千4百萬港元已動用。於已動用之信貸中,7億6千9百萬港元須於一年內償還及2億7千5百萬港元須於三年內償還。銀行貸款按浮息利率計息並以港元計值。

於回顧期內,本集團動用3千7百萬港元(二零零七年:6千萬港元)投資於採購模具、廠房及設備。所有開支均以內部資源撥付。於二零零八年九月三十日,本集團就模具、廠房及機器之已訂約但未撥備資本承擔為2百31萬港元(二零零八年三月三十一日:33萬港元)。

本集團所承擔貿易有關之外匯風險有限,原因為本集團絕大部分銷售、採購及借貸均以美元及港元結算。而且,本集團遵守不從事投機活動之政策,無論何時均奉行穩定及穩健之財務狀況。除了一項3千9百萬港元之保本結構性存款外,於二零零八年九月三十日,本集團並無擁有任何衍生工具或訂立任何結構性合約。本集團始終如一地全面致力於維持穩健之財務狀況,使本集團能夠克服具挑戰性之經營環境。

僱員

於二零零八年九月三十日,本集團於香港及中國聘用約12,400名僱員。薪酬方案一般經參考市場條款及個人資歷後釐定。薪金及工資通常每年根據表現評價及其他有關因素釐定。本集團亦向所有合資格員工提供包括醫療保險、公積金及教育補貼等其他福利。

董事及行政總裁於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

(a) 本公司每股面值 0.10 港元普通股中之好倉

於二零零八年九月三十日，本公司各董事及行政總裁於本公司及其相聯法團（按證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）所定義者）股份、相關股份及債券中擁有須記入本公司根據證券及期貨條例第 XV 部第 352 條存置之登記冊內之權益及淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益及淡倉如下：

	持有股份數目				佔本公司 已發行股本 之百分比
	個人權益	法團權益	家族權益	權益總計	
梁劍文先生	18,200,000	38,891,600 (附註(i))	187,019,800 (附註(ii))	244,111,400	43.70%
梁偉成先生	44,640,000	—	187,019,800 (附註(ii))	231,659,800	41.47%
郭冠文先生	1,202,000	—	—	1,202,000	0.22%
李華明議員	10,000	—	—	10,000	0.00%

附註：

- (i) 此等股份由在英屬處女群島註冊成立之有限公司 Shudean Investments Limited 擁有。梁劍文先生是該公司之唯一股東。
- (ii) 此等股份由在英屬處女群島註冊成立之有限公司 Kimen Leung UT Limited 擁有，該公司為 The Kimen Leung Family Trust 實益擁有之 The Kimen Leung Unit Trust 之受託人。梁偉成先生與梁劍文先生之其他家族成員均為全權信託基金 The Kimen Leung Family Trust 之受益人。

董事及行政總裁於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益及淡倉 (續)

(b) 本公司相關股份內之好倉

除「購股權計劃」一節披露者外，在本年度內本公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，致使董事或行政總裁或其配偶或十八歲以下子女可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

除上文所披露者及梁劍文先生代本集團以信託形式持有本公司屬下在香港註冊成立之附屬公司一股普通股以外，於二零零八年九月三十日，本公司董事及行政總裁概無於本公司或其相聯法團之股份、相關股份或債券中，擁有本公司根據證券及期貨條例或其他規定須披露，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份中之權益及淡倉

根據證券及期貨條例第XV部第336條規定須保存之主要股東名冊顯示，於二零零八年九月三十日，已知會本公司已登錄以下為本公司已發行股本5%或以上主要股東權益及淡倉。該等權益並無計入以上披露有關董事及行政總裁之權益內。

主要股東於本公司股份及相關股份中之權益及淡倉 (續)

名稱	持股身份	好倉股份數目	佔本公司已發行股本之百分比
Shunde Investments Limited	實益擁有人	225,911,400 (附註(i))	40.44%
HSBC International Trustee Limited	信託人	187,835,800 (附註(ii))	33.62%
Kim Leung UT Limited	信託人	187,019,800 (附註(i) & (ii))	33.48%
Commonwealth Bank of Australia	持有控股 公司權益	32,992,000 (附註(iii))	5.91%
Leung Wai Lap, David	實益擁有人	32,972,190	5.90%
Webb David Michael	實益擁有人	27,971,400	5.01%

附註：

- (i) 所提述之股份當中，在英屬處女群島註冊成立之有限公司 Shunde Investments Limited 擁有 38,891,600 股普通股股份，梁劍文先生為該公司唯一股東；在英屬處女群島註冊成立之有限公司 Kim Leung UT Limited 擁有 187,019,800 股普通股股份，該公司為 The Kim Leung Family Trust 實益擁有之 The Kim Leung Unit Trust 之受託人。梁偉成先生及梁劍文先生之其他家族成員為全權信託 The Kim Leung Family Trust 之受益人。
- (ii) 所提述之股份當中，Kim Leung UT Limited 擁有屬同一批股份之 187,019,800 股普通股股份。
- (iii) 根據證券及期貨條例第 XV 部第二及第三分部規定向本公司披露的資料顯示，該等股份由 Commonwealth Bank of Australia 直接或間接擁有 100% 控制權之法團所持有。

除於上文披露者外，根據本公司按證券及期貨條例第 XV 部第 336 條存置之登記冊，於二零零八年九月三十日，除列於上文「董事及行政總裁於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益及淡倉」一段載列之權益外，並無任何人士於本公司之股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉。

購股權計劃

於二零零三年八月二十一日，本公司採納一項購股權計劃，可據此向合資格人士（包括本集團之僱員及董事）授出購股權以認購本公司股份。於截至二零零八年九月三十日止六個月，計劃之條款並無任何改變。

截至二零零八年九月三十日，本公司概無根據以上計劃授出購股權。

購買、出售或贖回股份

截至二零零八年九月三十日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市股份。

企業管治

本集團承諾保持高標準之企業管治以提高業務活動之清晰和透明度。本集團已採納上市規則附錄 14 所載之企業管治常規守則（「守則」）之所有守則條文，惟偏離守則條文第 A.4.1 條除外。

根據守則條文第 A.4.1 條之規定，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。本公司之非執行董事之委任並無指定任期，但根據本公司組織章程細則的規定，本公司獨立非執行董事須每年輪值退任，並於其任滿重選時檢討有關之委任。本公司認為，此項規定與守則之目標一致。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄 10 所載列之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」），作為董事進行證券交易時本身之行為守則。經特別向董事作出查詢後，所有董事確認，彼等於截至二零零八年九月三十日止六個月已遵守載列於標準守則之規定標準及其有關董事進行本公司證券交易之行為守則。

審核委員會

審核委員會已與管理層審閱本集團採納之會計原則及慣例，並討論有關內部控制及財務呈報各事項，包括審閱本集團截至二零零八年九月三十日止六個月之財務報表。

審核委員會由本公司三位獨立非執行董事組成，分別為黃保欣先生，大紫荊勳賢、太平紳士、李華明議員，太平紳士及劉宏業先生。

董事名單

於本報告日期，董事會包括三位執行董事梁劍文先生、梁偉成先生及郭冠文先生及三位獨立非執行董事黃保欣先生，大紫荊勳賢、太平紳士、李華明議員，太平紳士及劉宏業先生。

承董事會命
主席
梁劍文

香港，二零零八年十二月十一日