



意科控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：943)

2009

中期報告

目錄

	頁碼
簡明綜合收益表	2
簡明綜合全面收益表	3
簡明綜合財務狀況表	4
簡明綜合權益變動表	5
簡明綜合現金流量表	6
簡明財務報表附註	7
管理層討論與分析	16
其他資料	19

簡明綜合收益表

截至二零零九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零九年 千港元 (未經審核)	二零零八年 千港元 (未經審核)
營業額		48,431	71,609
銷售成本		(39,871)	(61,183)
毛利		8,560	10,426
其他收入		403	3,216
分銷成本		(1,171)	(1,962)
行政開支		(18,192)	(19,699)
其他經營開支		–	(50)
經營虧損		(10,400)	(8,069)
融資成本	5	(771)	(966)
除稅前虧損		(11,171)	(9,035)
所得稅開支	6	–	(1,143)
本公司擁有人應佔期間虧損	7	(11,171)	(10,178)
		港仙	港仙
每股虧損	9	(0.42)	(0.38)
基本			
攤薄		不適用	不適用

簡明綜合全面收益表

截至二零零九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零零八年 千港元 (未經審核)
本公司擁有人應佔期間虧損	<u>(11,171)</u>	<u>(10,178)</u>
其他全面收入：		
兌換境外業務之匯兌差額	<u>60</u>	<u>1,207</u>
期間內其他全面收入，扣除稅項後	<u>60</u>	<u>1,207</u>
本公司擁有人應佔期間總全面收入	<u><u>(11,111)</u></u>	<u><u>(8,971)</u></u>

簡明綜合財務狀況表

於二零零九年六月三十日

	附註	於二零零九年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零八年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	21,927	22,923
於一間共同控制實體之投資		(40)	(40)
		21,887	22,883
流動資產			
存貨		13,106	14,707
應收貿易賬款	11	17,343	19,536
預付款項、訂金及其他應收款		2,789	3,173
已抵押銀行存款		1,500	1,533
現金及銀行結餘		67,889	79,212
		102,627	118,161
流動負債			
應付貿易賬款	12	(20,136)	(30,316)
預提費用及其他應付款		(31,600)	(31,791)
借貸		(11,747)	(4,335)
無抵押之其他貸款	13	(6,500)	(6,500)
本期稅項負債		(4,448)	(4,448)
		(74,431)	(77,390)
流動資產淨額		28,196	40,771
總資產減流動負債		50,083	63,654
非流動負債			
借貸		-	(2,460)
淨資產		50,083	61,194
資本及儲備			
股本	14	132,896	132,896
儲備		(82,813)	(71,702)
總權益		50,083	61,194

簡明綜合權益變動表

截至二零零九年六月三十日止六個月 — (未經審核)

	本公司擁有人應佔					
	股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	外匯折算 儲備 千港元	認股權證 儲備 千港元	累計虧損 千港元	總權益 千港元
於二零零八年一月一日	132,896	1,493,075	(4,997)	24,226	(1,560,300)	84,900
期間總全面收入	—	—	1,207	—	(10,178)	(8,971)
期間權益變動	—	—	1,207	—	(10,178)	(8,971)
於二零零八年六月三十日	<u>132,896</u>	<u>1,493,075</u>	<u>(3,790)</u>	<u>24,226</u>	<u>(1,570,478)</u>	<u>75,929</u>
於二零零九年一月一日	132,896	1,493,075	(5,228)	24,226	(1,583,775)	61,194
期間總全面收入	—	—	60	—	(11,171)	(11,111)
期間權益變動	—	—	60	—	(11,171)	(11,111)
於二零零九年六月三十日	<u>132,896</u>	<u>1,493,075</u>	<u>(5,168)</u>	<u>24,226</u>	<u>(1,594,946)</u>	<u>50,083</u>

簡明綜合現金流量表

截至二零零九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零零八年 千港元 (未經審核)
經營業務所耗現金淨額	(14,692)	(6,494)
購買物業、廠房及設備 其他投資現金流量(淨額)	(1,181) 191	(2,062) 756
投資活動所耗現金淨額	(990)	(1,306)
新增銀行貸款 償還銀行貸款 已付融資成本	26,355 (21,410) (623)	728 (867) (816)
融資活動所得／(所耗)現金淨額	4,322	(955)
現金及現金等價物減少淨額	(11,360)	(8,755)
於期初之現金及現金等價物	79,212	104,203
外幣匯率變動影響	37	50
於期終之現金及現金等價物，分析	67,889	95,498
銀行及現金結餘	67,889	95,498

簡明財務報表附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

1. 編製基準

本簡明財務報表是按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布之香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）所規定之適用披露而編製。

本簡明財務報表應與二零零八年全年財務報表一併閱讀。於編製簡明財務報表時所採用之會計政策及計算方法與截至二零零八年十二月三十一日止年度之全年財務報表內所採用者互相一致，惟下文所述者除外。

本簡明財務報表未經審核，惟已經由本公司審核委員會審閱。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

本期間，本集團已採納全部香港會計師公會頒佈且與本集團業務有關及其於二零零九年一月一日開始的會計年度生效的新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。香港財務報告準則包括香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無令本集團的會計政策、本集團財務報表的列報以及本期間及以往年度所報告數額出現重大變動，惟下文所述者除外。

a. 財務報表的列報

香港會計準則第1號（經修訂）「財務報表的列報」影響到財務報表的若干披露及列報。資產負債表重新命名為財務狀況表，而現金流量表則重新命名為現金流量表。所有與非擁有人進行交易而產生之收入及開支均在收益表及全面收益表列報，而總額則轉入權益變動表。擁有人的權益變動在權益變動表內列報。該等列報規定已經在本簡明財務報表內追溯應用。

簡明財務報表附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

b. 經營分部

香港財務報告準則第8號「經營分部」規定須根據本集團組成部分的內部報告辨認經營分部，而有關內部報告指主要經營決策者為分配資源予分部及為評估其表現而定期審閱者。以前，香港會計準則第14號「分部報告」規定實體須使用風險及回報法辨認兩種分部(業務及地區)，其中向實體「主要管理人員作出內部財務報告的制度」是辨認有關分部的起點。香港財務報告準則第8號導致本集團須重新指定其須報告分部，但對本集團所報告的業績或財務狀況並無影響。根據香港會計準則第14號所報告的主要分部與根據香港財務報告準則第8號所報告的分部相同。根據香港財務報告準則第8號的分部會計政策載於簡明財務報表附註4。

本集團尚未應用已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則。本集團已開始評估此等新訂香港財務報告準則的影響，惟未就此等新香港財務報告準則是否對其經營業績及財務狀況構成重大影響發表意見。

3. 比較數字

簡明財務報表及簡明財務報表附註內之若干比較數字已經重新分類，以與本期間之列報變動保持一致。

4. 分部資料

主要經營決策者辨認為執行董事及高級管理層。彼等定期審閱本集團之內部報告，以評估表現及分配資源。管理層已經根據該等報告釐定經營分部。截至二零零九年六月三十日止期間，本集團完全從事製造及銷售保健及家庭用品。因此，本集團只有一個須報告分部。

簡明財務報表附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

4. 分部資料(續)

下表為本集團營業額根據客戶所處地區位置所作出之分析：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零零八年 千港元 (未經審核)
營業額		
北美洲	13,202	24,821
歐洲	13,919	21,220
中華人民共和國(「中國」)	8,820	8,471
香港及其他	12,490	17,097
	48,431	71,609

下表為本集團分部資產根據資產所處地區位置所作出之分析：

	二零零九年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零八年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
	分部資產	
中國	42,130	42,875
香港及其他	82,384	98,169
	124,514	141,044

簡明財務報表附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

5. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零零八年 千港元 (未經審核)
借貸利息	493	547
銀行費用	278	419
	771	966

6. 所得稅開支

於本期間內，由於本集團並無於香港產生任何應課稅溢利，故此並無就香港利得稅作出撥備(二零零八年：零港元)。

源於其他地區應課稅溢利的稅項應根據本集團經營所在國家的現行法律、解釋公告和相關常規，按照常用稅率計算。

第十屆全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過之新中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)引入多項變動，包括將內資及外資企業之企業所得稅稅率統一為25%。新企業所得稅法於二零零八年一月一日生效。此外，新企業所得稅法於還為於二零零七年三月十六日新稅法頒佈前成立的企業提供了從新稅法生效日期起的五年過渡期。

由於不可能於未來產生溢利用作對銷由累計虧損所產生之遞延稅項資產，故此並無確認該等資產。

簡明財務報表附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

7. 期間虧損

本集團的期間虧損已扣除／(計入)下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零零八年 千港元 (未經審核)
利息收入	(119)	(475)
折舊	2,172	3,277
董事薪酬	826	2,404
出售物業、廠房及設備之收益	(4)	(42)
	<u>(19)</u>	<u>(236)</u>

8. 股息

董事會不建議派發截至二零零九年六月三十日止六個月之中期股息(二零零八年：零港元)。

簡明財務報表附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

9. 每股虧損

按以下計算每股基本虧損：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零零八年 千港元 (未經審核)
虧損		
本公司擁有人應佔期間虧損	<u>(11,171)</u>	<u>(10,178)</u>
股份數目		
本期間已發行普通股的加權平均數	<u>2,657,926,789</u>	<u>2,657,926,789</u>

由於計入所有潛在攤薄普通股之影響對本期間及過往期間之每股基本虧損產生反攤薄影響，故此並無呈列每股攤薄虧損。

10. 物業、廠房及設備

於回顧期間內，本集團收購物業、廠房及設備約1,181,000港元(截至二零零八年六月三十日止六個月：2,062,000港元)。

簡明財務報表附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

11. 應收貿易賬款

本集團一般給予客戶30至45天之信用期。本集團務求嚴格控制未收回應收款項，並定期檢查逾期結餘。

於結算日對應收貿易賬款(按發票日期基準並已扣除撥備)之賬齡分析如下：

	二零零九年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零八年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
零至30日	7,965	11,656
31至90日	9,180	7,665
91至180日	—	—
181至365日	3	1
超過365日	195	214
	<u>17,343</u>	<u>19,536</u>

12. 應付貿易賬款

供應商一般給予本集團30至60天之信用期。

於結算日對應付貿易賬款(按收貨日期基準)之賬齡分析如下：

	二零零九年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零八年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
零至30日	8,044	7,903
31至90日	7,711	13,756
91至180日	1,830	6,554
超過180日	2,551	2,103
	<u>20,136</u>	<u>30,316</u>

簡明財務報表附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

13. 無抵押其他貸款

於二零零零年二月一日，根據本公司與獨立配售代理於一九九九年十二月十六日訂立之配售及包銷協議，本公司發行總本金額為9,000,000港元之4%可換股票據（「票據」）。票據可於二零零零年四月一日至二零零二年一月二十七日期間隨時兌換本公司每股面值0.05港元之普通股，而2,500,000港元之票據已於二零零零年內兌換。

持有其餘6,500,000港元票據之持有人並無於票據到期前行使兌換權，因此，本公司董事認為，票據附帶之兌換權經已失效。票據應被視為無抵押其他貸款，而未償還餘額及應計利息合共約8,500,000港元現已到期還款。截至本中期財務報告之授權刊發日止，有關債權人尚未要求本公司償還貸款。

14. 股本

	於二零零九年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零八年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
法定：		
6,000,000,000股每股面值0.05港元之普通股	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
已發行及繳足股款：		
2,657,926,789股（於二零零八年 十二月三十一日：2,657,926,789股） 每股面值0.05港元之普通股	<u>132,896</u>	<u>132,896</u>

15. 關連方交易

除簡明財務報表披露之該等關連方交易及結餘外，本集團於本期間內並無與其關連方進行其他交易。

16. 或有負債

於二零零九年六月三十日，本集團概無重大或有負債（於二零零八年十二月三十一日：零港元）。

簡明財務報表附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

17. 承擔

	於二零零九年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零八年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
已訂約但未撥備：		
質素保證按金	17,500	17,500
一間共同控制實體之免息貸款	4,000	4,000
	<u>21,500</u>	<u>21,500</u>

18. 批准財務報表

董事會已於二零零九年九月十八日批准本未經審核中期財務報表並授權刊發。

管理層討論與分析

業務回顧

本集團於截至二零零九年六月三十日止六個月之營業額為49,000,000港元(截至二零零八年六月三十日止六個月: 72,000,000港元), 較去年同期下降32%。隨著全球金融危機及衰退於二零零九年上半年持續, 對消費者產品之需求出現大幅下降。北美洲銷售額較二零零八年同期減少12,000,000港元或48%至13,000,000港元(截至二零零八年六月三十日止六個月: 25,000,000港元)。歐洲市場銷售額較二零零八年同期減少7,000,000港元或33%至14,000,000港元(截至二零零八年六月三十日止六個月: 21,000,000港元)。香港及其他地區之銷售額較二零零八年同期減少4,000,000港元或24%至13,000,000港元(截至二零零八年六月三十日止六個月: 17,000,000港元)。

於截至二零零九年六月三十日止六個月內, 毛利率為18%, 而截至二零零八年六月三十日止六個月則為15%。除若干原材料成本下降外, 毛利率增加亦由於管理層實施多項成本削減行動及成本節省措施所致。然而, 營業額減少之影響較毛利率上升之影響為大, 因此, 毛利較二零零八年同期減少2,000,000港元至8,000,000港元(截至二零零八年六月三十日止六個月: 10,000,000港元)。

本集團之虧損淨額增加1,000,000港元至11,000,000港元(截至二零零八年六月三十日止六個月: 10,000,000港元)。與二零零八年同期比較, 此虧損淨額增加乃由於毛利減少2,000,000港元及其他收入減少3,000,000港元所致, 並部分與分銷成本及行政開支減少2,000,000港元及所得稅開支減少1,000,000港元互相抵消。其他收入減少乃主要由於出售報廢物料收入減少所致。分銷成本及行政開支減少乃由於實施嚴謹成本控制所致。所得稅開支減少乃由於本期間內無須就香港及中國所得稅計提撥備所致。

管理層討論與分析

展望

在目前具挑戰性的經濟狀況下，我們對業務前景保持審慎。儘管有跡象顯示衰退的最壞時刻已經過去，然而，我們預期，於二零零九年下半年，消費者產品市場將會持續疲弱。在營運方面，我們將會繼續實施多項現已實施之成本削減行動及成本節省措施。將經營成本維持於低水平是十分重要的，我們可因而避免我們在去年所經歷之嚴重邊際利潤減縮。

最後，我們將會繼續行使適當的謹慎及努力，去探討將會拓寬我們業務基礎的合適投資、合併或收購機會，尤其是在中國市場。中國政府鼓勵推動若干行業界別，我們將會採取主動，以受惠於此項政策。

流動資金及財務資源

於二零零九年六月三十日，本集團之流動資產淨額為28,000,000港元(二零零八年十二月三十一日：41,000,000港元)，較二零零八年十二月三十一日減少32%。手頭現金總額為69,000,000港元(二零零八年十二月三十一日：81,000,000港元)，包括已抵押定期存款1,500,000港元(二零零八年十二月三十一日：1,500,000港元)及人民幣存款1,000,000港元(二零零八年十二月三十一日：1,000,000港元)。

於二零零九年六月三十日，本集團總借貸為18,000,000港元(二零零八年十二月三十一日：13,000,000港元)，全數將於一年內到期。銀行借貸乃以本集團賬面值約為15,500,000港元(二零零八年十二月三十一日：16,000,000港元)之持作自用香港境外租賃土地及樓宇、約1,500,000港元(二零零八年十二月三十一日：1,500,000港元)之定期存款、本公司之擔保及附屬公司之若干應收貿易賬款作為抵押。

於二零零九年六月三十日，本集團之流動比率為1.4(二零零八年十二月三十一日：1.5)及資本負債比率為14%(二零零八年十二月三十一日：9%)。資本負債比率乃根據本集團總借貸18,000,000港元除以資產總值125,000,000港元計算。

管理層討論與分析

匯率與利率之波動風險及相關對沖安排

本集團之借貸與現金及現金等價物主要以港元、人民幣及美元結算。由於管理層相信港元於可預見將來仍會與美元掛鈎，故本集團並無對沖與美元有關之外匯風險。管理層將密切留意以確保採取措施應付與人民幣持續升值有關之匯兌風險所造成之任何不利影響。

本集團之借貸利率由定息及浮息組成。由於管理層並不預期利率波動會對本集團造成任何重大影響，故本集團並無對沖利率風險。

僱員及酬金政策

於二零零九年六月三十日，本集團於香港僱用約25名（於二零零八年十二月三十一日：27名）僱員及於中國大陸僱用973名（於二零零八年十二月三十一日：988名）僱員。僱員酬金乃參考市場標準、按個別表現及經驗制定及檢討。獎金及花紅乃視乎本集團業務之整體表現及個別員工之工作表現而釐定。

本集團於二零零零年七月十日授予本集團若干僱員購股權，授權彼等認購本公司股份。然而，由二零零一年九月一日起，本公司不得再根據現有計劃授出任何購股權，除非本公司更改計劃之條款使之符合上市規則第17章之規定。

其他資料

審閱中期財務報表

審核委員會及管理層已經審閱截至二零零九年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報表。

董事會已於二零零九年九月十八日批准本截至二零零九年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報表並授權刊發。

中期股息

董事會不建議派發截至二零零九年六月三十日止六個月之中期股息(二零零八年：零港元)。

董事及高級管理層之簡要資料變動

於二零零八年年報發出後，董事及高級管理層之簡要資料變動如下：

由二零零九年八月十九日起，劉錦瑩先生(「劉先生」)辭去本公司獨立非執行董事以及審核委員會及薪酬委員會成員之職務。

其他資料

權益披露

- (a) 本公司之董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零零九年六月三十日，本公司各董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有須列入根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內之權益及淡倉，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於已發行股份及相關股份之好倉

董事姓名	身份／ 權益性質	所持 股份數目	所持相關 股份數目	佔已發行 股份總數 之百分比
胡曉(「胡先生」)	受控制法團 之權益	938,974,000 (附註)	—	35.32%

附註：該938,974,000股股份乃由Early State Enterprises Limited(「Early State」)持有。該公司為一家於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之有限公司。胡先生擁有Early State全部已發行股本之權益。

除上文所披露者外，於二零零九年六月三十日，各董事及彼等之聯繫人士並無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之任何股份、相關股份及債權證中擁有根據本公司按證券及期貨條例第352條存置之登記冊所載或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉。

其他資料

(b) 購股權

截至二零零九年六月三十日止六個月內，購股權計劃之條款並無任何變動。購股權計劃之詳細條款已於本公司之二零零八年年報披露。

根據該計劃授出而於二零零九年六月三十日尚未行使之購股權之詳情如下：

承授人	授出日期	每股 行使價 (經調整)	購股權數目			
			於二零零九年 一月一日 尚未行使	於期內註銷	於期內行使 購股權時 收購	於二零零九年 六月三十日 尚未行使
董事	-	-	-	-	-	-
僱員	二零零零年 七月十日	0.392港元	1,950,000	-	-	1,950,000
其他(附註)	二零零零年 七月十日	0.392港元	28,190,000	-	-	28,190,000
			<u>30,140,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,140,000</u>

附註： 仍根據購股權計劃之條款享有購股權之本集團前僱員。

購股權乃根據本公司於一九九七年六月二日採納之購股權計劃授出。購股權可根據授出購股權時所規定之條款及條件行使。所有授出之購股權將由授出日期起計十年之期終結時屆滿。由二零零一年九月一日起，本公司不得再根據現有計劃授出任何購股權，除非本公司更改該計劃之條款，以符合上市規則第17章之規定。

除上文所披露者外，本公司之董事或主要行政人員或彼等之配偶或未滿18歲子女概無認購本公司股本或債務證券之權利，亦無於期內行使該項權利。

除上文所披露者外，於期內任何時間，本公司、其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司並無訂立任何安排，致使本公司之董事及主要行政人員或彼等之配偶或未滿18歲子女持有本公司或其相聯法團之股份、相關股份或債權證之任何權益或淡倉。

其他資料

(c) 根據證券及期貨條例須予以披露之股東權益及淡倉

於二零零九年六月三十日，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置之登記冊所載，以下人士擁有本公司股份及相關股份之權益。

主要股東於股份及相關股份之好倉

股東名稱	身份／ 權益性質	所持 股份數目	所持相關 股份數目	佔已發行 股份總數 之百分比
Early State Enterprises Limited (「Early State」)	實益擁有人	938,974,000 (附註)	—	35.32%

附註：該938,974,000股股份乃由Early State持有。胡先生擁有Early State全部已發行股本之權益。為免疑問，同樣權益已由胡先生於上文「本公司之董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節中披露。

除上文所披露者外，於二零零九年六月三十日，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置之紀錄所載，概無任何人士擁有本公司任何股份或相關股份之權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零零九年六月三十日止六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

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所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為其本身就董事進行本公司證券交易之守則。在向全體董事作出特定查詢後，本公司確認，全體董事於截至二零零九年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則所列明之要求標準。

其他資料

企業管治

本公司已遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則(「守則」)之全部規定，惟以下所述者除外：

守則條文A.4.1規定，非執行董事應有指定任期，並須接受重新選舉。全體獨立非執行董事均並非以指定任期委任，惟須根據本公司之公司細則，於股東週年大會上輪流告退。彼等之委任將於其任期屆滿重選時作出檢討。本公司認為，此舉符合上述守則條文之宗旨。

於劉先生在二零零九年八月十九日辭任後，董事會由兩名執行董事及兩名獨立非執行董事組成，而本公司的審核委員會由楊景華先生(「楊先生」)及林秉軍先生(「林先生」)組成，未能符合上市規則第3.10(1)條及第3.21條所規定的最低人數。截至本中期財政報告付印前之最後可行日期(「最後可行日期」)，本公司仍於上市規則第3.11條所允許的時限內盡力物色合適人選替代劉先生，以符合上市規則第3.10(1)條及第3.21條的規定。

審核委員會

根據守則，審核委員會已於一九九九年十二月二十八日成立，並以書面列明職權範圍。截至最後可行日期，審核委員會由兩位獨立非執行董事楊先生(審核委員會主席)及林先生組成。楊先生具備上市規則規定之專業資格。

審核委員會之主要工作包括審閱及監察本集團之財務申報程序及內部監控事宜。截至二零零九年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報表已由審核委員會與管理層審閱。

其他資料

薪酬委員會

為符合守則，本公司已於二零零五年八月一日成立薪酬委員會（「薪酬委員會」）。

薪酬委員會由兩名獨立非執行董事林先生（薪酬委員會主席）及楊先生，及一位執行董事譚立維先生組成。薪酬委員會採納之職權範圍乃符合企業管治常規守則之規定。

承董事會命
主席兼執行董事
胡曉

香港，二零零九年九月十八日

於本中期財務報告日期，董事會由執行董事胡曉先生及譚立維先生，以及獨立非執行董事林秉軍先生及楊景華先生組成。