

董事會欣然提呈本公司及其附屬公司截至2010年3月31日止年度之報告及經審核綜合財務報表。

### 主要業務及營運分類分析

本公司主要業務為投資控股，其附屬公司主要從事化粧品品牌產品之零售和批發。

本集團本年度按業務分類及地區營運劃分之營業額及業績之分析載於綜合財務報表附註5。

### 業績及溢利分配

本年度之業績載於第91頁綜合收益表內。

本公司已於2009年12月22日派發中期股息每股3.0港仙(2009年：3.0港仙)及特別股息每股6.0港仙(2009年：3.0港仙)。董事會現建議派發末期股息每股5.0港仙(2009年：5.0港仙)及特別股息每股14.0港仙(2009年：12.0港仙)，上述建議將提交在2010年8月26日(星期四)舉行的股東週年大會考慮派發予於2010年8月26日名列本公司股東名冊之股東。截至2010年3月31日止年度已派及擬派股息合共389,625,000港元。

### 財務摘要

本集團過去五個財政年度之業績、資產及負債摘要如下：

	2010	2009	2008	2007	2006
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
<b>主要收益表項目</b>					
<b>營業額</b>					
— 持續經營業務	<b>4,111,345</b>	3,608,990	3,221,429	2,676,816	2,425,314
— 已終止經營業務	—	—	231,658	212,421	195,272
	<b>4,111,345</b>	3,608,990	3,453,087	2,889,237	2,620,586
<b>經營溢利／(虧損)</b>					
— 持續經營業務	<b>458,532</b>	370,115	322,733	247,474	215,661
— 已終止經營業務	—	—	3,962	(186)	(10,569)
	<b>458,532</b>	370,115	326,695	247,288	205,092
<b>除所得稅前溢利／(虧損)</b>					
— 持續經營業務	<b>464,944</b>	383,311	347,555	270,557	232,803
— 已終止經營業務	—	—	72,775	947	(10,193)
	<b>464,944</b>	383,311	420,330	271,504	222,610
<b>所得稅開支</b>					
— 持續經營業務	<b>(83,849)</b>	(67,360)	(71,302)	(50,030)	(39,196)
— 已終止經營業務	—	—	(815)	319	1,757
	<b>(83,849)</b>	(67,360)	(72,117)	(49,711)	(37,439)
<b>年內溢利／(虧損)</b>					
— 持續經營業務	<b>381,095</b>	315,951	276,253	220,527	193,607
— 已終止經營業務	—	—	71,960	1,266	(8,436)
	<b>381,095</b>	315,951	348,213	221,793	185,171

## 財務摘要(續)

	2010 港幣千元	2009 港幣千元	2008 港幣千元	2007 港幣千元	2006 港幣千元
<b>主要財務狀況表項目</b>					
資產總值	<b>1,582,277</b>	1,415,182	1,443,124	1,422,580	1,371,640
負債總值	<b>(386,407)</b>	(292,433)	(334,631)	(471,990)	(457,813)
資產淨值	<b>1,195,870</b>	1,122,749	1,108,493	950,590	913,827
<b>股東權益</b>					
股本	<b>139,131</b>	138,125	137,894	136,862	134,711
儲備	<b>1,056,739</b>	984,624	970,599	813,728	779,116
	<b>1,195,870</b>	1,122,749	1,108,493	950,590	913,827
<b>主要財務資料及比率</b>					
<b>每股基本盈利(港仙)</b>					
— 持續經營業務	<b>27.5</b>	22.9	20.1	16.3	14.5
— 已終止經營業務	—	—	5.2	0.1	(0.6)
	<b>27.5</b>	22.9	25.3	16.4	13.9
<b>每股攤薄盈利(港仙)</b>					
— 持續經營業務	<b>27.4</b>	22.9	20.1	16.2	14.3
— 已終止經營業務	—	—	5.2	0.1	(0.6)
	<b>27.4</b>	22.9	25.3	16.3	13.7
<b>每股股息(港仙)</b>					
基本	<b>8.0</b>	8.0	8.0	8.0	8.0
特別	<b>20.0</b>	15.0	13.0	9.0	9.0
合共	<b>28.0</b>	23.0	21.0	17.0	17.0
股本回報	<b>31.87%</b>	28.14%	31.41%	23.33%	20.26%
股東權益每股賬面值	<b>0.86</b>	0.81	0.80	0.69	0.68
營運資金比率	<b>3.57</b>	4.31	3.76	2.64	2.61
存貨週期(日)	<b>90</b>	84	94	90	89
總零售面積(附註)	<b>298,449</b>	244,829	225,554	205,611	181,634

附註： 所提供零售面積資料僅旨在讓讀者瞭解莎莎零售網絡的增長及整體零售面積。由於不同面積的店舖、以及不同國家及地點的店舖之間的每平方米銷售額存有重大差異，所提供零售面積資料不應用作分析每平方米銷售額的趨勢。

## 主要客戶及供應商

本集團五大客戶及供應商年內之銷售總額及採購總額分別佔本集團銷售總額及採購總額少於30%。

## 儲備

本集團及本公司儲備於年內之變動詳情載列於綜合財務報表附註26。

## 物業、機械及設備

本集團之物業、機械及設備於年內之變動詳情載列於綜合財務報表附註14。

## 股本

本公司股本於年內之變動詳情載列於綜合財務報表附註25。

## 購股權

### 購股權計劃

#### (i) 1997年購股權計劃

本公司於1997年5月22日採納1997年購股權計劃(「1997年購股權計劃」)。於2009年3月31日，1997年購股權計劃並無剩餘購股權。1997年購股權計劃之運作於2002年8月29日終止(故再無購股權可根據1997年購股權計劃予以授出)，惟1997年購股權計劃之條文繼續對截至並包括2002年8月28日根據此計劃已授出的購股權具有約束力。於有關期間，並無任何購股權授出、行使及失效，且並無剩餘根據1997年購股權計劃可予發行之股份。有關1997年購股權計劃於有關期間之詳情及最後變動，請參閱本公司截至2008年3月31日止年度之年報。

#### (ii) 2002年購股權計劃

2002年購股權計劃摘要詳列如下：

##### (a) 目的

旨在為參與者(定義見下文)提供機會購入本公司之專有權益，及鼓勵參與者為本公司及其股東之整體利益致力提高本公司及其股份之價值。

##### (b) 參與者

本集團任何董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)及僱員，及董事會或獲其恰當授權的委員會酌情認為曾經為本集團作出貢獻之本集團任何成員之任何顧問、諮詢人員、分銷商、承包商、供應商、代理商、客戶、業務夥伴、合營夥伴、促銷人員及服務供應商等。

## 購股權(續)

### 購股權計劃(續)

#### (II) 2002年購股權計劃(續)

##### (c) 可予發行之股份總數

- (i) 根據2002年購股權計劃所授購股權涉及之股份數目上限(在與本公司任何其他購股權計劃涉及之任何股份合併計算時)不得超過本公司採納購股權計劃之日期即2002年8月29日已發行股本之10%(「計劃授權限額」)，即126,830,117股。在計算計劃授權限額時，根據2002年購股權計劃之條款失效之購股權將不予計算。
- (ii) 計劃授權限額可在事先獲股東批准之情況下隨時予以更新，惟無論如何不得超過本公司於批准更新計劃授權限額當日已發行股本之10%。在計算更新後之計劃授權限額時，以往根據2002年購股權計劃或任何其他購股權計劃所授予之購股權(包括尚未行使、已註銷、根據有關條款經已失效或已行使之購股權)將不予計算。
- (iii) 根據2002年購股權計劃及本公司其他購股權計劃所授予承受人之購股權所涉及之股份數目上限不得超過本公司不時已發行股本之30%。
- (iv) 於2010年6月24日，根據2002年購股權計劃可予發行之股份總數為125,230,737股，佔本公司當時已發行股本8.98%。

##### (d) 個別參與者之限額

於任何12個月期間內根據2002年購股權計劃授予單一特定承受人之購股權所涉及之股份數目上限(在與本公司任何其他購股權計劃涉及之股份合併計算時)，不得超過本公司已發行之股份的1%(「個別限額」)。

本公司可在(i)本公司已先行向股東寄發一份通函，列載有關參與者之身份、即將授予及以往曾授予該參與者之購股權數目及條款，及上市規則所規定之其他有關資料；及(ii)已獲得股東另行批准的情況下，隨時向參與者授予超出個別限額之購股權。

##### (e) 購股權行使期限

購股權涉及之股份必須接納的期限將由董事會在提呈要約時通知每位承受人，有關期限自授予日期起計不得超過10年。

##### (f) 行使購股權前必須持有之最低期限

行使購股權前必須持有之最低期限(如有)乃由董事會酌情決定，2002年購股權計劃本身並不設立任何最低持有期限。

##### (g) 接納購股權須付款項

承受人接納購股權要約時須向本公司支付1港元。

## 購股權(續)

### 購股權計劃(續)

#### (II) 2002年購股權計劃(續)

##### (h) 認購價之釐定基準

認購價乃由董事會酌情決定，惟不得低於以下各項中之較高款額：

- (i) 股份於授予日期之收市價(以聯交所發出之每日成交報價表所載為準)；
- (ii) 股份於授予日期之前5個營業日之平均收市價(以聯交所發出之每日成交報價表所載為準)；及
- (iii) 股份之面值。

##### (i) 2002年購股權計劃之餘下年期

2002年購股權計劃由採納日期起計10年內有效，並將於2012年8月29日失效。

2002年購股權計劃授出之購股權詳情及於年內之變動載列如下：

姓名	授出日期	每股份 認購價 (港元)	行使前持有期 行使期(自授出日起計)	*每股份 於緊接購股權 行使日期前 一天之收市價 (港元)	購股權數目					
					於2009年 4月1日 未獲行使	於年內 授出	於年內 獲行使	*於年內 失效	於2010年 3月31日 未獲行使	
<b>董事</b>										
陸楷先生	2006年5月26日	2.965	2007年2月28日至 2016年5月25日	0.75年	5.21 (平均價)	2,248,141	—	(2,248,141)	—	—
			2008年2月29日至 2016年5月25日	1.75年	5.18	2,248,141	—	(2,248,141)	—	—
			2009年2月28日至 2016年5月25日	2.75年	5.18	2,248,140	—	(503,718)	—	1,744,422
			附註(1)	附註(1)	—	2,248,141	—	—	—	2,248,141
			附註(1)	附註(1)	—	2,248,141	—	—	—	2,248,141
			附註(1)	附註(1)	—	2,248,140	—	—	—	2,248,140
	2009年3月2日	2.19	2010年2月28日至 2019年3月1日	1年	—	2,250,000	—	—	—	2,250,000
			2011年2月28日至 2019年3月1日	2年	—	2,250,000	—	—	—	2,250,000
			2012年2月29日至 2019年3月1日	3年	—	2,250,000	—	—	—	2,250,000
			附註(2)	附註(2)	—	2,250,000	—	—	—	2,250,000
			附註(2)	附註(2)	—	2,250,000	—	—	—	2,250,000
			附註(2)	附註(2)	—	2,250,000	—	—	—	2,250,000
譚惠珠小姐	2004年6月29日	3.00	2005年6月29日至 2014年6月28日	1年	5.23	1,000,000	—	(1,000,000)	—	—

# 董事會報告

## 購股權(續)

### 購股權計劃(續)

#### (II) 2002年購股權計劃(續)

姓名	授出日期	每股份 認購價 (港元)	行使前持有期 行使期 (自授出日起計)	*每股份 於緊接購股權 行使日期前 一天之收市價 (港元)	購股權數目					
					於2009年 4月1日 未獲行使	於年內 授出	於年內 獲行使	*於年內 失效	於2010年 3月31日 未獲行使	
連續性合約 僱員	2003年10月30日	1.68	2004年10月30日至 2013年10月29日	1年 附註(3)	4.30 (平均價)	234,367	—	(182,699)	—	51,668
	2003年10月30日	1.68	2005年10月30日至 2013年10月29日	2年 附註(3)	4.84 (平均價)	671,335	—	(392,001)	—	279,334
	2003年10月30日	1.68	2006年10月30日至 2013年10月29日	3年 附註(3)	4.28 (平均價)	1,492,323	—	(692,661)	—	799,662
	2003年10月30日	1.68	附註(4)	附註(4)	4.29 (平均價)	487,030	—	(234,030)	(11,000)	242,000
	2003年10月30日	1.68	附註(4)	附註(4)	4.00 (平均價)	560,304	—	(261,304)	(18,000)	281,000
	2003年10月30日	1.68	2006年10月30日至 2013年10月29日	3年	4.11 (平均價)	1,889,313	—	(856,591)	(28,000)	1,004,722
	2004年3月1日	2.85	2007年1月14日至 2014年2月28日	僱用日期 起計3年	3.45	183,333	—	(183,333)	—	—
	2004年3月1日	2.85	附註(5)	附註(5)	3.45	85,000	—	(85,000)	—	—
	2004年3月3日	2.78	2007年7月5日至 2014年3月2日	僱用日期 起計3年	3.45	333,333	—	(333,333)	—	—
	2004年3月3日	2.78	附註(6)	附註(6)	3.45	140,000	—	(140,000)	—	—
	2004年3月3日	2.78	附註(6)	附註(6)	3.45	302,000	—	(302,000)	—	—
	2004年12月1日	3.85	2004年12月2日至 2014年11月30日	—	5.14	278,666	—	(132,000)	—	146,666
	2004年12月1日	3.85	2005年10月30日至 2014年11月30日	2003年 10月20日 起計2年	5.16 (平均價)	278,667	—	(132,000)	—	146,667
	2004年12月1日	3.85	2006年10月30日至 2014年11月30日	2003年 10月20日 起計3年	5.19	278,667	—	(132,000)	—	146,667
	2004年12月1日	3.85	2007年10月1日至 2014年11月30日	2004年 10月1日 起計3年	—	66,666	—	—	—	66,666
	2004年12月1日	3.85	附註(7)	附註(7)	—	26,000	—	—	—	26,000
	2004年12月1日	3.85	附註(7)	附註(7)	—	25,000	—	—	—	25,000
	2004年12月22日	4.15	2007年12月22日至 2014年12月21日	僱用日期起 計3年	—	183,333	—	—	—	183,333
	2004年12月22日	4.15	附註(8)	附註(8)	—	32,000	—	—	—	32,000
						<b>35,536,181</b>	<b>—</b>	<b>(10,058,952)</b>	<b>(57,000)</b>	<b>25,420,229</b>

\* 加權平均收市價(「平均價」)已適當顯示。

# 期內並無購股權被註銷。

## 購股權(續)

### 購股權計劃(續)

#### (II) 2002年購股權計劃(續)

附註：

- (1) 該名董事必須達到若干表現指標才符合資格行使購股權。該等購股權必須不遲於2016年5月25日行使。
- (2) 該名董事必須達到若干表現指標才符合資格行使購股權。該等購股權必須不遲於2019年3月1日行使。
- (3) 本公司於2003年10月30日授出購股權予截至2003年9月30日止服務本集團不少於5年僱員，以獎賞該等僱員對本集團業務長線發展作出貢獻和鼓勵及推動該等僱員對本集團業務長線發展繼續作出貢獻，其行使價為每股1.68港元。
- (4) 本公司於2003年10月30日授出購股權予本公司經理級或以上之僱員，以鼓勵及推動該等僱員對本集團業務長線發展繼續作出貢獻，其行使價為每股1.68港元。有關僱員必須達到若干表現指標才符合資格行使購股權。
- (5) 該名僱員必須達到若干表現指標才符合資格行使購股權。該等購股權必須不遲於2014年2月28日行使。
- (6) 該名僱員必須達到若干表現指標才符合資格行使購股權。該等購股權必須不遲於2014年3月2日行使。
- (7) 該名僱員必須達到若干表現指標才符合資格行使購股權。該等購股權必須不遲於2014年11月30日行使。
- (8) 該名僱員必須達到若干表現指標才符合資格行使購股權。該等購股權必須不遲於2014年12月21日行使。

購股權於授出日期之公平值採用二項格子法估值模式釐定，該計算方法乃按常用之僱員購權估值模式為基準。基於作出的假設和所用模式的限制，所計算的公平值必然是主觀和不確定的。購股權的價值會隨著某些主觀假設的不同變數而改變。所採用的變數的任何改變可能會嚴重影響購股權公平值的估算。

就購股權採納的會計政策載列於綜合財務報表附註25。

## 優先購買權

本公司組織章程細則並無有關優先購買權之任何規定，而開曼群島法例亦無有關該權利之任何限制。

## 購回、出售或贖回股份

本公司及其任何附屬公司於年內概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 附屬公司

本公司於2010年3月31日之主要附屬公司詳情載於綜合財務報表附註30。

## 銀行貸款及透支

於2010年3月31日，本集團並無銀行貸款及透支。

## 利息資本化

本集團於年內並無將利息資本化。

## 可分派儲備

於2010年3月31日，本公司可供分派之儲備達736,563,000港元。

## 捐款

本集團於年內作出的捐款共為2,423,000港元，詳情載於本年報第32頁之「企業社會責任」。

## 董事

於年內及截至本報告日期出任董事之人士如下：—

### 執行董事

郭少明博士，*太平紳士*（主席及行政總裁）  
郭羅桂珍博士，*銅紫荊星章*（副主席）  
陸楷先生（首席財務總監）

### 非執行董事

利陸雁群女士

— 董事任期由2010年6月24日起計延長3年

陳偉成先生

— 於2010年3月11日獲委任

### 獨立非執行董事

陳玉樹教授，*PhD*，*銅紫荊星章*，*太平紳士*

— 董事任期由2008年11月1日起計延長3年

梁國輝博士，*PhD*，*銅紫荊星章*，*太平紳士*

— 董事任期由2009年1月1日起計延長3年

譚惠珠小姐，*金紫荊星章*，*太平紳士*

— 董事任期由2010年6月24日起計延長3年

紀文鳳小姐，*銀紫荊星章*，*太平紳士*

— 董事任期由2009年12月15日起計延長3年



## 董事<sup>(續)</sup>

陳先生獲委任之任期由2010年3月11日起至本公司下一屆股東週年大會日期止，而彼可根據本公司之組織章程細則於會上膺選連任。所有其他的非執行董事及獨立非執行董事的任期均為3年，惟彼等須根據組織章程細則條文輪值告退並獲股東重選連任。

根據本公司章程細則第116條之規定，郭少明博士、郭羅桂珍博士及陸楷先生會於即將舉行之股東週年大會上輪值告退，彼等有資格並願膺選連任。

## 獨立非執行董事獨立性的確認書

本公司已收到每位獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定，就彼等之獨立性所提交的確認書。本公司的提名委員會亦已詳細審閱此等獨立非執行董事的年度獨立確認書，而提名委員會及本公司均認為獨立非執行董事於本年度一直為獨立人士，並於本年報日期維持其獨立性。

## 董事簡介

本公司董事的簡介載於本年報第44至47頁。

## 董事的服務合約

陳先生於2010年3月11日獲委任為本公司非執行董事後，於2010年4月12日與本公司簽訂了一份顧問服務協議。該服務協議為期一年，直至該協議按所訂條款終止為止。根據該服務協議，陳先生將為本集團提供顧問服務，而每月之基本費用為128,750港元。此乃參考陳先生之經驗、資格和當時市況而釐定。

每位非執行董事及獨立非執行董事已與本公司簽訂委任書，同意按各自的任期出任本公司之董事，直至任期按委任書條款終止為止。

於即將舉行之股東週年大會上擬膺選或膺選連任的董事，概無與本公司訂有本公司須給予超過一年之通知期或要支付等同超過一年酬金的賠償或其他款項的服務合約。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2010年3月31日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券條例第XV部)擁有根據證券條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的股份、相關股份及債券之權益或淡倉(包括彼等根據證券條例之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉)，或記載於本公司按證券條例第352條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

### (I) 擁有公司股份、相關股份及債券之好倉

董事姓名	身份	本公司之股份數目					約佔持股 百分比
		個人權益	家族權益	公司權益	其他權益	總權益	
郭少明博士	所控制法團的權益 (附註)	—	—	898,506,400	—	898,506,400	64.58%
	實益擁有人	20,364,000	—	—	—	20,364,000	1.46%
郭羅桂珍博士	所控制法團的權益 (附註)	—	—	898,506,400	—	898,506,400	64.58%
	利陸雁群女士	—	—	148,000	—	148,000	0.01%
陳玉樹教授	實益擁有人	1,000,000	—	—	—	1,000,000	0.07%
	譚惠珠小姐	1,150,000	—	—	—	1,150,000	0.08%
	實益擁有人	1,000,000	—	—	—	1,000,000	0.07%

附註：

該等股份其中696,780,000股由Sunrise Height Incorporated持有，而201,726,400股由Green Ravine Limited持有。郭少明博士及郭羅桂珍博士各持有Sunrise Height Incorporated及Green Ravine Limited 50%權益。

各董事及主要行政人員於截至2010年3月31日止年度擁有本公司衍生工具權益之詳情已於本年報第79頁「購股權」部分披露。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)

### (II) 擁有相聯法團股份、相關股份及債券之好倉

郭少明博士及郭羅桂珍博士分別被視為擁有鵬日投資有限公司、美福貿易有限公司、莎莎化粧品有限公司及莎莎投資有限公司之全部已發行無投票權遞延股份(「遞延股份」)之權益，前述公司均為本公司全資附屬公司。郭羅桂珍博士亦被視為擁有本公司全資附屬公司榮森貿易有限公司全部已發行遞延股份之權益。遞延股份之權益詳情載列如下：

#### 郭少明博士

相聯法團名稱	身份	相關法團之遞延股份數目					總權益	佔相聯法團 之所有遞延 股份百分比
		個人權益	家族權益	公司權益	其他權益			
鵬日投資有限公司	所控制法團的權益 (附註1)	—	—	2	—	2	100%	
美福貿易有限公司	實益擁有人(附註2)	3	—	—	—	3	50%	
莎莎化粧品有限公司	實益擁有人	1	—	—	—	1	50%	
莎莎投資有限公司	實益擁有人	1	—	—	—	1	50%	

#### 郭羅桂珍博士

相聯法團名稱	身份	相關法團之遞延股份數目					總權益	佔相聯法團 之所有遞延 股份百分比
		個人權益	家族權益	公司權益	其他權益			
鵬日投資有限公司	所控制法團的權益 (附註1)	—	—	2	—	2	100%	
美福貿易有限公司	實益擁有人(附註3)	3	—	—	—	3	50%	
莎莎化粧品有限公司	實益擁有人	1	—	—	—	1	50%	
莎莎投資有限公司	實益擁有人	1	—	—	—	1	50%	
榮森貿易有限公司	實益擁有人	1,600,000	—	—	—	1,600,000	100%	

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)

### (II) 擁有相聯法團股份、相關股份及債券之好倉(續)

附註：

1. 郭少明博士及郭羅桂珍博士透過威威集團國際有限公司(原名為Link Capital Investment Limited)及Modern Capital Investment Limited持有騰日投資有限公司2股遞延股份。郭少明博士及郭羅桂珍博士各持有威威集團國際有限公司及Modern Capital Investment Limited 50%權益。
2. 郭少明博士透過容良偉先生(作為其代理人股東)持有美福貿易有限公司3股遞延股份。
3. 郭羅桂珍博士透過郭麗儀小姐(作為其代理人股東)持有美福貿易有限公司3股遞延股份。

除上文所披露者外，各董事及主要行政人員概無在本公司或其相聯法團(定義見證券條例第XV部)擁有根據證券條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的股份、相關股份及債券之權益或淡倉(包括彼等根據證券條例之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉)，或記載於本公司按證券條例第352條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 董事購買股份或債券權利之利益

除於第79頁「購股權」部分所披露者外，本公司、其控股公司或其附屬公司於年內任何時間概無成為任何安排之其中一方，令本公司之董事(包括彼等之配偶或18歲以下之子女)可藉收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲得利益。

## 股東於股份及相關股份的權益及淡倉

就本公司董事或主要行政人員所知，於2010年3月31日，擁有根據證券條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的股份或相關股份之權益或淡倉(包括彼等根據證券條例之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉)，或記載於本公司按證券條例第336條須置存之登記冊內的權益或淡倉之股東如下：

### 主要股東擁有本公司股份之好倉

公司名稱	身份	持股量	約佔持股百分比
Sunrise Height Incorporated	實益擁有人	696,780,000(附註)	50.08%
Green Ravine Limited	實益擁有人	201,726,400(附註)	14.50%

附註： 郭少明博士及郭羅桂珍博士各擁有Sunrise Height Incorporated及Green Ravine Limited 50%股權。

除上文所披露者外，本公司並無知悉任何人士擁有根據證券條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的股份或相關股份(除本公司董事或最高行政人員外)之權益或淡倉(包括彼等根據證券條例之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉)，或記載於本公司按證券條例第336條須置存之登記冊內的權益或淡倉。

## 重要合約

本年度內或年結時，本集團、其控股股東或附屬公司概無簽訂本公司任何董事直接或間接擁有重大權益之重要合約。

## 管理合約

本公司於年內並無簽訂或存有管理本公司整體或其中重要部份業務的合約。

## 關連交易

於年內，本集團概無不獲上市條例豁免之關連交易或持續關連交易。

## 公眾持股量

根據本公司所得的公開資料及就董事所知，於本報告簽發日期，公眾人士持有本公司全部已發行股本總數不少於25%。

## 核數師

本綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師任滿告退，惟符合資格並願意應聘連任。

承董事會命

主席及行政總裁

郭少明

香港，2010年6月24日