

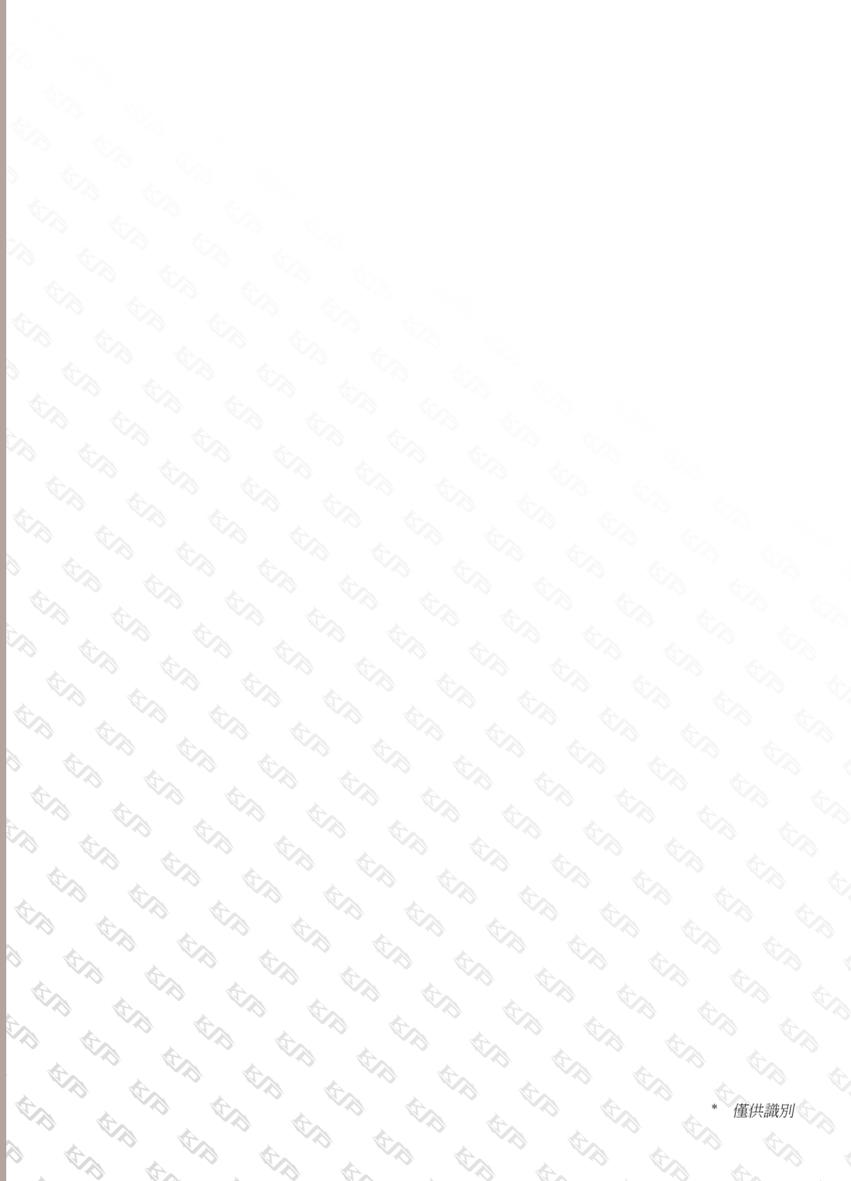


K & P INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

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
2011

* 僅供識別

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」)截至二零一一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

截至二零一一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年 (未經審核) 港元	二零一零年 (未經審核) 港元
收入	2	194,719,368	191,655,556
銷售成本		(152,261,605)	(148,228,686)
毛利		42,457,763	43,426,870
其他收入及收益	3	1,066,651	1,726,829
銷售及經銷成本		(14,110,484)	(15,862,826)
行政費用		(11,089,266)	(10,836,714)
其他費用		(83,371)	(192,690)
融資成本	4	(534,625)	(1,080,761)
除稅前溢利	5	17,706,668	17,180,708
所得稅開支	6	(1,822,164)	(2,802,324)
本公司擁有人所佔本期間溢利		15,884,504	14,378,384
本公司普通股權益持有人所佔每股盈利	7	5.98港仙	5.42港仙
基本			
攤薄		5.96港仙	5.41港仙

中期股息之詳情於財務報表附註8披露。

簡明綜合全面收入表

截至二零一一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 港元	二零一零年 (未經審核) 港元
本期間溢利	15,884,504	14,378,384
其他全面收入		
換算海外業務時產生之匯兌差額	1,198,037	(163,327)
本期間全面收入總額	17,082,541	14,215,057

簡明綜合財務狀況表

於二零一一年六月三十日

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 港元
附註		
非流動資產		
物業、廠房及設備	139,196,463	140,464,261
預付土地租賃款	13,528,352	13,504,017
其他無形資產	2,828,329	4,070,829
可供出售投資	680,000	680,000
遞延稅項資產	4,175,385	4,068,157
預付租金	117,000	234,000
	<hr/>	<hr/>
非流動資產總計	160,525,529	163,021,264
	<hr/>	<hr/>
流動資產		
存貨	52,537,583	32,873,562
預付款項、按金及其他應收款項	10,012,960	6,700,135
應收賬項及票據	9 73,312,589	58,393,380
現金及現金等值項目	28,771,459	42,759,628
	<hr/>	<hr/>
流動資產總計	164,634,591	140,726,705
	<hr/>	<hr/>
流動負債		
應付賬項	10 57,394,474	40,837,096
應計負債及其他應付款項	33,803,480	31,143,002
帶息銀行貸款及其他借貸	26,372,121	28,656,395
應繳稅項	16,049,752	15,378,484
	<hr/>	<hr/>
流動負債總計	133,619,827	116,014,977
	<hr/>	<hr/>
流動資產淨值	31,014,764	24,711,728
	<hr/>	<hr/>
總資產減流動負債	191,540,293	187,732,992
	<hr/>	<hr/>

簡明綜合財務狀況表(續)

於二零一一年六月三十日

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 港元
非流動負債		
遞延稅項負債	1,650,867	1,650,867
資產淨值	189,889,426	186,082,125
權益		
已發行股本	26,550,480	26,550,480
儲備	158,028,850	146,256,405
建議中期／末期股息	5,310,096	7,965,144
建議特別股息	—	5,310,096
權益總額	189,889,426	186,082,125

簡明綜合權益變動表

截至二零一一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)	繳入盈餘 (未經審核)	資產	匯兌	保留溢利 (未經審核)	建議股息 (未經審核)	權益總額 (未經審核)
					重估儲備 (未經審核)	波動儲備 (未經審核)			
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
於二零一一年一月一日	26,550,480	50,541,281	96,000	660,651	11,289,052	5,597,338	78,072,083	13,275,240	186,082,125
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	15,884,504	-	15,884,504
本期間其他全面收入：									
換算海外業務時產生 之匯兌差額	-	-	-	-	-	1,198,037	-	-	1,198,037
本期間全面收入總額	-	-	-	-	-	1,198,037	15,884,504	-	17,082,541
建議二零一零年 末期及特別股息	-	-	-	-	-	-	-	(13,275,240)	(13,275,240)
建議二零一一年 中期股息	-	-	-	-	-	-	(5,310,096)	5,310,096	-
於二零一一年六月三十日	26,550,480	50,541,281	96,000	660,651	11,289,052	6,795,375	88,646,491	5,310,096	189,889,426
於二零一零年一月一日	26,550,480	50,541,281	96,000	660,651	9,312,390*	3,916,555	66,168,139	-	157,245,496
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	14,378,384	-	14,378,384
本期間其他全面收入：									
換算海外業務時產生 之匯兌差額	-	-	-	-	-	(163,327)	-	-	(163,327)
本期間全面收入總額	-	-	-	-	-	(163,327)	14,378,384	-	14,215,057
於二零一零年六月三十日	26,550,480	50,541,281	96,000	660,651	9,312,390	3,753,228	80,546,523	-	171,460,553

* 二零一零年一月一日的比較數字已被重列，如截至二零一零年十二月三十一日止年度之經審核財務報表附註2.2所述，以確認採納了香港會計準則第17條租賃之修訂而產生的土地及樓宇之重估盈餘。

簡明綜合現金流量表

截至二零一一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 港元	二零一零年 (未經審核) 港元
經營活動之現金流入淨額	5,899,483	11,658,757
投資活動之現金流入／(流出)淨額	(4,389,599)	369,454
融資活動之現金流出淨額	(15,559,514)	(21,050,724)
現金及現金等值項目之減少淨額	(14,049,630)	(9,022,513)
期初之現金及現金等值項目	42,759,628	32,405,249
匯率變動之影響，淨額	61,461	15,943
期末之現金及現金等值項目	28,771,459	23,398,679
現金及現金等值項目結餘之分析		
現金及銀行結存	28,771,459	23,398,679

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(「聯交所」)(「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二零一零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：

香港財務報告準則第1號 之修訂	香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 —首次採納者就相若香港財務報告準則第7號披露 資料之有限豁免之修訂
香港會計準則第24號 (經修訂)	關連人士披露
香港會計準則第32號 之修訂	香港會計準則第32號金融工具： 呈列—供股分類之修訂
香港(國際財務報告詮釋 委員會)—詮釋第14號 之修訂	香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第14號 最低資金規定之預付款項之修訂
香港(國際財務報告詮釋 委員會)—詮釋第19號	以權益工具抵銷金融負債

除上述者外，香港會計師公會亦頒佈對二零一零年香港財務報告準則之改進，當中載列對多項香港財務報告準則之修訂，主要目的為刪除歧義及釐清用字。香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第7號、香港會計準則第1號、香港會計準則第27號、香港會計準則第34號及香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第13號之修訂均於報告期間生效。

採納以上之香港財務報告準則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。

中期簡明綜合財務報表附註

1. 會計政策及編製基準(續)

2010年採納經修訂的會計政策

如截至二零一零年十二月三十一日止年度之經審核財務報表附註2.2詳述，本集團已採納了香港會計準則第17條租賃之修訂(「香港會計準則第17條之修訂」)。

根據香港會計準則第17條之修訂，本集團合乎融資租賃要求的香港租賃土地應包括於物業、廠房及設備。因此，本中期財務報表若干比較數字已予重列以對應已採納的香港會計準則第17條之修訂。相關影響概述如下：

截至二零一零年六月三十日止六個月之簡明綜合利潤表：

	(未經審核) 港元
土地租賃攤銷之減少	(99,801)
物業、廠房及設備折舊之增加	99,801
	—

2. 經營分類資料

為有效管理，本集團按照彼等經營的產品及服務劃分為不同的分類業務，有以下三個分類：

- (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) 電子消費品類別包括設計、製造及銷售電子消費品包括時計、天氣預計及其他產品；及
- (c) 總公司及其他類別包括集團長期投資及總公司的收入及支出項目。

中期簡明綜合財務報表附註

2. 經營分類資料(續)

管理層獨立監察本集團各經營分類之業績，以作出有關資源分配及表現評估之決策。分類表現乃根據可報告分類溢利／虧損(其為經調整由持續經營除稅前溢利／虧損之計量)予以評估。經調整除稅前溢利／虧損乃貫徹以本集團之除稅前溢利／虧損計量，惟銀行利息收入、融資成本以及總部及集團開支不包含於該計量。

分類業務之內部類別銷售及轉付乃參考銷售成本進行。

截至二零一一年 六月三十日止六個月	精密零部件 (未經審核) 港元	電子消費品 (未經審核) 港元	總部及其他 (未經審核) 港元	總計 (未經審核) 港元
分類收入：				
對外銷售收入	137,920,138	56,799,230	–	194,719,368
內部類別銷售收入	1,016,046	432,987	–	1,449,033
其他收入及收益	621,773	351,350	356	973,479
	139,557,957	57,583,567	356	197,141,880
調節：				
內部類別銷售之抵銷				(1,449,033)
總收入				195,692,847
分類業績				
	18,326,348	2,039,800	(2,218,027)	18,148,121
調節：				
銀行利息收入				93,172
融資成本				(534,625)
除稅前溢利				17,706,668
其他分類資料：				
折舊及攤銷	3,892,018	3,979,741	569,172	8,440,931
資本開支	4,256,083	86,547	57,100	4,399,730

中期簡明綜合財務報表附註

2. 經營分類資料(續)

截至二零一零年 六月三十日止六個月	精密零部件 (未經審核) 港元	電子消費品 (未經審核) 港元	總部及其他 (未經審核) 港元	總計 (未經審核) 港元
分類收入：				
對外銷售收入	129,747,036	61,908,520	–	191,655,556
內部類別銷售收入	1,395,283	590,644	–	1,985,927
其他收入及收益	1,578,961	128,935	229	1,708,125
	132,721,280	62,628,099	229	195,349,608
調節：				
內部類別銷售之抵銷				(1,985,927)
總收入				193,363,681
分類業績				
	22,294,224	(4,080,048)	28,589	18,242,765
調節：				
銀行利息收入				18,704
融資成本				(1,080,761)
除稅前溢利				17,180,708
其他分類資料：				
折舊及攤銷	4,583,883	5,441,860	529,978	10,555,721
資本開支	160,699	154,650	16,300	331,649

中期簡明綜合財務報表附註

2. 經營分類資料(續)

地區資料

對外銷售收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 港元	二零一零年 (未經審核) 港元
香港	25,954,890	34,768,164
中國大陸	16,911,499	10,867,873
日本及其他亞洲國家	33,404,951	25,537,611
北美洲國家	10,647,603	15,827,659
歐洲國家	102,808,922	99,602,998
其他國家	4,991,503	5,051,251
	194,719,368	191,655,556

以上銷售收入按客戶所在地區劃分。

主要客戶資料

截至二零一一年六月三十日止六個月，約46,000,000港元(截至二零一零年六月三十日止六個月：46,400,000港元)的收入，佔本集團總銷售多於10%，乃來自精密零部件類別的一名客戶。

3. 其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 港元	二零一零年 (未經審核) 港元
銀行利息收入	93,172	18,704
模具收入	213,205	61,034
出售物業、廠房及設備之收益	10,125	701,103
其他	750,149	945,988
	1,066,651	1,726,829

中期簡明綜合財務報表附註

4. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 港元	二零一零年 (未經審核) 港元
於五年內償還之銀行貸款及透支之利息	518,483	1,016,330
融資租約利息	16,142	64,431
	534,625	1,080,761

5. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利經扣除／(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 港元	二零一零年 (未經審核) 港元 (重列)
折舊	7,048,556	8,373,772
其他無形資產攤銷*	1,242,500	2,037,500
土地租賃攤銷	149,875	144,449
滯銷存貨撥備*	706,538	3,436,166
匯兌差額，淨額	161,433	214,294
應收賬項減值／(撇銷減值)	(78,062)	192,690
出售物業、廠房及設備之收益	(10,125)	(701,103)

* 本期間之其他無形資產攤銷及滯銷存貨撥備已包含在綜合利潤表上之「銷售成本」內。

中期簡明綜合財務報表附註

6. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 港元	二零一零年 (未經審核) 港元
集團：		
本期－香港		
本期間支出	1,220,000	1,725,000
本期－其他地區		
本期間支出	602,164	1,077,324
本期間稅項支出總額	1,822,164	2,802,324

香港利得稅已按期內源自香港的估計應課稅溢利以16.5%(二零一零年：16.5%)的稅率撥備。源於其他地區應課稅溢利的稅項應根據本集團經營所受管轄區域的常用稅率計算。

7. 本公司普通股權益持有人所佔每股盈利

每股基本盈利乃根據本期間本公司普通股權益持有人應佔溢利額15,884,504港元(截至二零一零年六月三十日止六個月：14,378,384港元)，及期內已發行普通股加權平均數265,504,800股(截至二零一零年六月三十日止六個月：265,504,800股)計算。

每股攤薄盈利的計算是按本期間本公司普通股權益持有人應佔溢利額15,884,504港元(截至二零一零年六月三十日止六個月：14,378,384港元)。於期內加權平均普通股股份數目是265,504,800股(截至二零一零年六月三十日止六個月：265,504,800股)，是以本公司已發行股份數目計算，等同用於計算每股基本盈利的數目。同時，於期內已發行購股權假設被行使以致838,983股加權平均普通股將在無代價下發行。

8. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 港元	二零一零年 (未經審核) 港元
建議中期－每股普通股2港仙 (截至二零一零年六月三十日止六個月：無)	5,310,096	—

中期簡明綜合財務報表附註

9. 應收賬項及票據

本集團與客戶買賣條款中，除新客戶一般需要預先付款外，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。每名客戶均有信用額度。本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，而可退回的折扣性應收票據是帶息的。該結餘之賬面值與其公平價值相若。

於報告期末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：

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 港元
九十天內	71,872,109	56,435,755
九十一至一百八十天	1,421,570	1,383,640
一百八十天以上	18,910	573,985
	73,312,589	58,393,380

10. 應付賬項

於報告期末應付賬項按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 港元
九十天內	51,801,877	34,683,069
九十一至一百八十天	5,327,255	6,049,046
一百八十天以上	265,342	104,981
	57,394,474	40,837,096

應付賬項為免息及一般於六十至一百二十天到期償還。

中期簡明綜合財務報表附註

11. 購股權計劃

根據本公司現行購股權計劃(「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。

於二零一一年六月三十日，根據計劃，本公司有1,500,000股購股權尚未行使。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1,500,000股普通股，額外股本為150,000港元，股份溢價為240,000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1,500,000股購股權尚未行使，佔本公司當日已發行股份約0.6%。

12. 關連人士交易

本集團提供予主要管理人員之報酬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 港元	二零一零年 (未經審核) 港元
短期僱員福利	4,320,315	6,386,798
退休後福利	116,147	99,327
給予主要管理人員之總報酬	4,436,462	6,486,125

13. 或然負債

於二零一一年六月三十日，尚未於財務報表計提撥備的或然負債如下：

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 港元
附屬公司之貸款擔保	123,050,000	145,050,000

14. 財務報表之批准

董事會已於二零一一年八月二十五日批准及授權刊發本中期簡明綜合財務報表。

中期股息

董事建議於二零一一年十月十二日(星期三)派發中期股息每股普通股2港仙(二零一零年：無)於二零一一年九月二十一日(星期三)名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一一年九月十九日(星期一)至二零一一年九月二十一日(星期三)期間(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間內將不會進行任何股份之過戶登記。為確保符合資格之股東獲派上述股息，所有過戶文件連同有關股票，必須於二零一一年九月十六日(星期五)下午四時三十分前，送交本公司在香港之股份過戶登記分處，卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

管理層討論及分析

財務業績

截至二零一一年六月三十日止期間，本集團之營業額約為194,700,000港元，較去年同期增加1.6%。而整體毛利則由去年同期約43,400,000港元減少至本期間約42,500,000港元，較去年同期減少2.2%。本公司擁有人所佔溢利約為15,900,000港元(截至二零一零年六月三十日止六個月：約14,400,000港元)，較去年同期增加10.5%。

截至二零一一年六月三十日止期間，每股基本盈利為5.98港仙(截至二零一零年六月三十日止六個月：5.42港仙)。

業務回顧及未來計劃

今年上半年歐美經濟增長緩慢，加上受日本地震災害影響，本集團在這期間的營業額只錄得1.6%的增長。由於中國大陸工資上漲、原材料價格上升及人民幣升值等因素影響而令製造成本攀升，集團整體的毛利率較去年同期下降0.9%至21.8%（截至二零一零年六月三十日止六個月：22.7%）。

管理層討論及分析(續)

業務回顧及未來計劃(續)

由於營業額上升及製造成本上漲，使固定生產成本較去年同期增加11.6%至約70,700,000港元。銷售及經銷成本減少約1,800,000港元，而行政費用增加約300,000港元，較去年同期分別下降11.0%及上升2.3%。而融資成本下降約500,000港元，較去年同期減少50.5%。

精密零部件分類業務之銷售額增加至約137,900,000港元，較去年同期增加6.3%，大部份主要客戶的訂單均錄得增長。此分類業務之經營業績因為製造成本上漲而較去年同期下降17.8%至約18,300,000港元。

因市場需求疲弱，電子消費品分類業務之銷售額下降至約56,800,000港元，較去年同期減少8.3%。因為日常營運開支大幅下降，此分類業務之業績轉虧為盈，同期錄得盈利約2,000,000港元。

今年三月，日本經歷一次嚴重的自然災害，電子零部件的供應短缺，現在已經逐漸回復正常，而近期歐美國家債務危機使全球經濟增長加添不明朗因素。面對全球經濟增長放緩、中國大陸通漲高企、勞工短缺及人民幣升值將促使製造成本持續攀升。本集團已開始調升產品售價以抵消部份生產成本的上漲，同時，內部將繼續加強管理及提高營運效率，致力提升邊際利潤。在穩健的財政狀況支持下，本集團將努力追求業績持續健康發展。

管理層討論及分析(續)

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及中國大陸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。

於二零一一年六月三十日，銀行及財務機構借款總額，包括銀行所有定期貸款、融資租賃及進出口貸款約為26,400,000港元。

本集團之財務狀況維持健康。於二零一一年六月三十日，本集團之現金及現金等值項目之總額約28,800,000港元。

本集團之貸款按浮動息率並以港元、人民幣或美元結算為主，而名下之業務營運亦以該等貨幣為主。現時，本集團約有6,100,000人民幣銀行貸款，乃為本集團位於中山的生產基地提供營運資金。

於二零一一年六月三十日，根據總債項相對總資產基礎計算之負債率為41.6% (於二零一零年十二月三十一日：38.7%)。

本集團已抵押資產

於二零一一年六月三十日，本集團部份樓宇賬面淨值約為50,100,000港元(於二零一零年十二月三十一日：49,900,000港元)及其中一幅的土地賬面淨值約為10,600,000港元(於二零一零年十二月三十一日：10,500,000港元)已作為本集團分期付款的抵押擔保。

或然負債

於二零一一年六月三十日，除了本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，並無其他或然負債。

管理層討論及分析(續)

資本結構

本公司於二零一一年六月三十日之已發行股份為265,504,800股，本集團之總股東權益約為189,900,000港元。

按本公司購股權計劃，董事會授予本集團部份高級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1,500,000股額外股份之發行以及約390,000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，本集團於截至二零一一年六月三十日止期間概無特別籌集資金。

僱員

本集團於二零一一年六月三十日共有約2,278名僱員，其中約53名駐香港，約5名駐海外及約2,220名駐中國大陸。

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，為於香港之所有僱員實施一項定額供款強制性公積金計劃。至於海外及中國大陸的僱員，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

於二零一一年六月三十日，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	全權信託 之創辦人	總數	
賴培和	7,654,000	97,242,000*	104,896,000	39.51
陳友華	7,700,000	-	7,700,000	2.90
	15,354,000	97,242,000	112,596,000	42.41

* 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，於二零一一年六月三十日，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之權利

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

於期內尚未行使的本公司購股權計劃如下：

參與者類別	購股權數目						授出 購股權日期*	購股權 之行使期	購股權 之行使價** 港元	公司股份 於授出日 之價格*** 港元
	於 二零一一年 一月一日	於期內 授出	於期內 行使	於期內 取消	於期內 放棄/到期	於 二零一一年 六月三十日				
非董事之僱員	1,500,000	-	-	-	-	1,500,000	26.1.2005	1.1.2006 to 31.12.2012	0.260	0.260

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

於二零一一年六月三十日，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				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	信託之 受益人	總計	
陳玉蓮(附註a)	-	7,654,000	97,242,000	104,896,000	39.51
Celaya (PTC) 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) 陳玉蓮女士為賴培和先生之配偶，因而被當作持有該等股份權益。
- (b) Celaya (PTC) 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，而賴培和先生之配偶及子女乃全權信託受益人)之受託人身份持有。
- (c) 此欄所指之股份與附註(b)所指之同一批股份有關。
- (d) 林蓮珠女士為賴耀鎮先生之妻子，而賴耀鎮先生與賴培和先生則屬兄弟關係。林蓮珠女士及賴耀鎮先生申報同一批股份之權益。

除上文所披露者外，於二零一一年六月三十日，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間內購買、贖回或出售任何本公司之上市證券。

董事資料披露

根據上市規則第13.51B(1)及13.51(2)(g)條，本公司董事資料變動如下：

董事酬金／袍金

	截至六月三十日止六個月			
	二零一一年		二零一零年	
	酬金 港元	袍金 港元	酬金 港元	袍金 港元
執行董事：				
賴培和	1,189,695	-	1,039,545	-
陳友華	974,155	-	851,175	-
	2,163,850	-	1,890,720	-
獨立非執行董事：				
孔蕃昌	-	138,000	-	132,000
梁文基	-	138,000	-	132,000
李沅鈞	-	138,000	-	132,000
	-	414,000	-	396,000

董事簡歷

孔蕃昌先生，獨立非執行董事，於德興集團有限公司(一家於聯交所主板上市之公司)在二零一一年八月十八日舉行的股東週年大會上，已退任為獨立非執行董事，並無尋求膺選連任。

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所載的所有守則條文。

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

本公司已採納一套就董事進行證券交易的守則，其載於上市規則附錄十的標準守則。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二零一一年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報表。

代表董事會
主席
賴培和

香港，二零一一年八月二十五日

於本報告日，董事會成員包括執行董事賴培和先生及陳友華先生；及獨立非執行董事孔蕃昌先生、梁文基先生及李沅鈞先生。