



**Eagle Nice (International) Holdings Limited**

**鷹美(國際)控股有限公司 \***

(於開曼群島註冊成立之有限公司) (股份代號: 2368)

**中期報告 2006**

鷹美(國際)控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈,本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零六年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表,連同二零零五年同期未經審核比較數字及有關說明附註。

## 簡明綜合收益表

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零五年 (未經審核) 千港元
營業收入	3	<b>247,576</b>	300,790
銷售成本		<b>(186,943)</b>	(227,945)
毛利		<b>60,633</b>	72,845
其他收入	4	<b>3,765</b>	3,100
銷售及分銷費用		<b>(2,259)</b>	(2,636)
行政費用		<b>(21,833)</b>	(15,709)
除稅前溢利	5	<b>40,306</b>	57,600
稅項	6	<b>(7,352)</b>	(6,144)
本公司股權持有人應佔期間溢利		<b>32,954</b>	51,456
股息			
中期股息	7	<b>25,620</b>	25,620
本公司股權持有人應佔每股盈利	8		
基本		<b>7.72港仙</b>	12.05港仙
攤薄		<b>不適用</b>	不適用

## 簡明綜合資產負債表

	附註	二零零六年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零零六年 三月三十一日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		198,109	197,010
預付土地租賃款項		65,907	58,093
物業、廠房及設備之預付款項及按金		—	12,141
遞延稅項資產		359	—
		<b>264,375</b>	<b>267,244</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		69,721	31,445
應收賬款及票據	9	67,962	51,845
預付款項、按金及其他應收款項		10,442	3,293
質押存款		—	10,105
現金及現金等值項目		203,864	215,117
		<b>351,989</b>	<b>311,805</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及票據	10	28,814	13,285
應計負債及其他應付款項		20,801	16,422
應付稅項		25,884	17,202
		<b>75,499</b>	<b>46,909</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>276,490</b>	<b>264,896</b>
<b>資產總值扣除流動負債</b>		<b>540,865</b>	<b>532,140</b>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		185	1,802
		<b>540,680</b>	<b>530,338</b>
<b>資本及儲備</b>			
本公司股權持有人應佔權益：			
已發行股本	11	4,270	4,270
儲備		510,790	500,448
擬派股息		25,620	25,620
		<b>540,680</b>	<b>530,338</b>

## 簡明綜合資本變動表

截至二零零六年九月三十日止六個月

	已發行 股本 (未經審核) 千港元	股份 溢價賬 (未經審核) 千港元	資本儲備 (未經審核) 千港元	法定盈餘 儲備 (未經審核) 千港元	匯率波動 儲備 (未經審核) 千港元	資產重估 儲備 (未經審核) 千港元	留存溢利 (未經審核) 千港元	擬派股息 (未經審核) 千港元	總計 (未經審核) 千港元
於二零零六年四月一日	4,270	359,932	(229)	5,731	1,737	3,469	129,808	25,620	530,338
二零零六年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(25,620)	(25,620)
匯兌調整	-	-	-	-	3,008	-	-	-	3,008
期內溢利	-	-	-	-	-	-	32,954	-	32,954
中期股息(附註7)	-	-	-	-	-	-	(25,620)	25,620	-
於二零零六年 九月三十日	4,270	359,932	(229)	5,731	4,745	3,469	137,142	25,620	540,680

截至二零零五年九月三十日止六個月

	已發行 股本 (未經審核) 千港元	股份 溢價賬 (未經審核) 千港元	資本儲備 (未經審核) 千港元	法定盈餘 儲備 (未經審核) 千港元	匯率波動 儲備 (未經審核) 千港元	資產重估 儲備 (未經審核) 千港元	留存溢利 (未經審核) 千港元	擬派股息 (未經審核) 千港元	總計 (未經審核) 千港元
二零零五年四月一日	4,270	359,932	(229)	5,396	(2,616)	7,218	102,677	25,620	502,268
上年度調整:									
香港會計準則第17號 — 租賃	-	-	-	-	-	(6,261)	1,295	-	(4,966)
經重列	4,270	359,932	(229)	5,396	(2,616)	957	103,972	25,620	497,302
二零零五年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(25,620)	(25,620)
匯兌調整	-	-	-	-	4,787	-	-	-	4,787
可供出售投資之公平 價值變動	-	-	-	-	-	189	-	-	189
期內溢利	-	-	-	-	-	-	51,456	-	51,456
中期股息(附註7)	-	-	-	-	-	-	(25,620)	25,620	-
於二零零五年 九月三十日	4,270	359,932	(229)	5,396	2,171	1,146	129,808	25,620	528,114

## 簡明綜合現金流量表

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零五年 (未經審核) 千港元
經營業務產生之現金流入淨額	<b>8,878</b>	7,210
投資活動產生之現金流入／(流出)淨額	<b>(21,380)</b>	110,179
<b>現金及現金等值項目之增加／(減少)淨額</b>	<b>(12,502)</b>	117,389
期初之現金及現金等值項目	<b>215,117</b>	91,479
外匯率變動之影響淨額	<b>1,249</b>	4,787
<b>期終之現金及現金等值項目</b>	<b>203,864</b>	213,655
<b>現金及現金等值項目之結餘分析</b>		
現金及銀行結存	<b>203,864</b>	213,655

## 簡明綜合中期財務報表附註

### 1. 編製基準及新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計準則(「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證券上市規則(「上市規則」)附錄16編製。除於本期財務報表中首次採納之下列新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」,包括香港會計準則及詮釋)對本集團有所影響外,編製中期財務報表所採納之會計政策及編製基準與本集團截至二零零六年三月三十一日止年度之年度財務報表所採納者相同:

香港會計準則第21號(修訂本)	海外業務之投資淨額
香港會計準則第39號(修訂本)	期權之公平值
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號	釐定安排是否包括租賃

採納上述新訂及經修訂會計準則並無對編製簡明綜合中期財務報表之基準產生重大影響。

### 2. 已頒佈但尚未生效香港財務報告準則之影響

本集團並無於此中期財務報表應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。本公司董事預期應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

香港會計準則第1號(修訂本)	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具:披露

香港會計準則第1號(修訂本)適用於二零零七年一月一日或之後開始的年度。經修訂準則將影響以下事項:本集團管理資本的目標、政策及程序相關描述性資料;本公司視為資本項目相關定量資料;以及是否符合任何資本規定以及不符合有關規定的後果之披露。

香港財務報告準則第7號規定有關金融工具之披露,並包含香港會計準則第32號多項披露規定。此項香港財務報告準則適用於二零零七年一月一日或之後開始的年度。

### 3. 分類資料

本集團按地區分類劃分的營業收入及分類業績分析如下：

	營業收入		除稅前溢利之貢獻	
	截至九月三十日止六個月		截至九月三十日止六個月	
	(未經審核)		(未經審核)	
	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
	千港元	千港元	千港元	千港元
中華人民共和國(「中國」)	<b>123,785</b>	143,498	<b>26,950</b>	38,616
日本	<b>69,874</b>	90,484	<b>20,499</b>	19,846
南韓	<b>13,090</b>	24,509	<b>3,289</b>	6,129
香港	<b>7,664</b>	9,134	<b>2,240</b>	1,480
其他地區	<b>33,163</b>	33,165	<b>7,655</b>	6,774
	<b>247,576</b>	300,790	<b>60,633</b>	72,845
其他收入			<b>3,765</b>	3,100
未編配開支			<b>(24,092)</b>	(18,345)
除稅前溢利			<b>40,306</b>	57,600

由於本集團僅從事運動服及成衣之生產及銷售業務，故此並無披露本集團之業務分類資料。

### 4. 其他收入

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核)	二零零五年 (未經審核)
	千港元	千港元
利息收入	<b>3,619</b>	2,768
租金收入	<b>134</b>	237
其他	<b>12</b>	95
	<b>3,765</b>	3,100

## 5. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃經扣除下列各項後得出：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零五年 (未經審核) 千港元
折舊	12,634	6,922
攤銷預付土地租賃款項	776	320

## 6. 稅項

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零五年 (未經審核) 千港元
本期稅項：		
香港	3,750	3,299
其他地方	79	2,845
過往年度稅項撥備不足	5,500	—
遞延稅項抵免	(1,977)	—
期間稅項總支出	7,352	6,144

截至二零零六年九月三十日止六個月，香港利得稅以期內在港所得的估計應課稅溢利按17.5%（截至二零零五年九月三十日止六個月：17.5%）稅率計提撥備。其他地方應課稅溢利的稅項，則根據本集團業務所在國家的現行法規、法例詮釋及慣例以當地稅率計算。

本公司於中國的附屬公司獲授予稅務減免，於首兩個獲利年度獲豁免繳納中國企業所得稅，而其後三年則獲寬減50%中國企業所得稅。此外，根據中國有關稅法及規定，本公司於中國之附屬公司於一個財政年度產生之虧損，可抵銷其在往後一或多個財政年度產生之溢利，惟僅以五個財政年度為限。

## 7. 中期股息

	截至九月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零五年 (未經審核) 千港元
已宣派中期股息每股0.06港元（二零零五年：每股0.06港元）	25,620	25,620

於二零零六年十一月十七日召開之會議上，董事會議決向二零零六年十二月五日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東宣派截至二零零六年九月三十日止六個月中期股息每股0.06港元。



## 8. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據期內本公司股權持有人應佔期間溢利約32,954,000港元(截至二零零五年九月三十日止六個月:約51,456,000港元),以及期內已發行普通股加權平均數427,000,000股(截至二零零五年九月三十日止六個月:427,000,000股)計算。

### (b) 每股攤薄盈利

該兩段期間並無存在攤薄事件,故並無披露該段期間內之每股攤薄盈利。

## 9. 應收賬款及票據

本集團之應收賬款主要與若干獲認可及信譽良好的客戶相關。信貸期一般為30天。本集團致力對應收賬款餘額保持嚴密監控,將信貸風險控制至最低水平。逾期未付之結餘由本集團管理層定期審閱。應收賬款為免息賬款,其賬面值與公平值相若。

本集團於結算日根據發票日期的應收賬款及票據賬齡分析如下:

	於二零零六年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零六年 三月三十一日 (經審核) 千港元
30天內	53,584	45,075
31天至60天	14,256	6,100
61天至90天	22	14
90天以上	100	656
	<b>67,962</b>	<b>51,845</b>

## 10. 應付賬款及票據

於結算日根據發票日期的應付賬款及票據賬齡分析如下:

	於二零零六年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零六年 三月三十一日 (經審核) 千港元
90天內	26,693	12,533
91天至180天	1,776	524
181天至365天	263	50
365天以上	82	178
	<b>28,814</b>	<b>13,285</b>

## 11. 股本

	於二零零六年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零六年 三月三十一日 (經審核) 千港元
法定：		
10,000,000,000股(二零零六年三月三十一日： 10,000,000,000股)每股面值0.01港元之普通股	<b>100,000</b>	100,000
已發行及繳足：		
427,000,000股(二零零六年三月三十一日： 427,000,000股)每股面值0.01港元之普通股	<b>4,270</b>	4,270

## 12. 資本承擔

本集團於結算日之資本承擔如下：

	於二零零六年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零六年 三月三十一日 (經審核) 千港元
已訂約但未撥備：		
購買電腦設備	570	1,861
租賃物業裝修	1,582	—
購置一項於中國的物業	—	5,346
	<b>2,152</b>	7,207
已授權但未訂約：		
租賃物業裝修	—	2,223

## 13. 中期財務報表之審批

此簡明綜合中期財務報表已獲董事會於二零零六年十一月十七日審批及授權刊發。

## 管理層討論及分析

### 本集團之業績及業務回顧

截至二零零六年九月三十日止六個月，本集團之收入下跌約18%至約248,000,000港元。毛利下跌至約61,000,000港元，即下跌約17%，但憑著管理層於業界之專業知識以及成本控制，本集團仍然能維持毛利率於約24%。截至二零零六年九月三十日止期間，本集團純利下跌約36%至約33,000,000港元。本集團表現倒退，反映本集團所處之經營環境充滿挑戰。

管理層一方面已作出積極部署，把握機會擴大客戶基礎。在中華人民共和國（「中國」）汕頭之新廠房（「新廠房」），將使本集團能應付新訂單以及技術要求較高之產品類別，但暫時會令成本上漲。另一方面，持續嚴峻的營商環境如人民幣升值及勞工成本高企等因素，對本集團盈利造成進一步負面影響。

### 創造價值

為提升本集團之競爭能力，本集團將繼續專注於其設計及開發創意產品之核心價值，產品種類多元化、擴闊客戶基礎以及進軍新市場。管理層致力以現有資源，落實此「創造價值」之策略。

本集團更專注並投放更多資源於設計、研究及開發，致力透過發展ODM業務（「原設計製造商」之簡稱，擁有及／或自家設計給予品牌客戶的產品）提升盈利。管理層相信向客戶提供增值服務為改善本集團正在下降之邊際利潤的最佳方法。為配合此部署，本集團已在新廠房成立名為「商業中心」之研發中心，該中心配備先進電腦及生產設備如3D模式設計系統、張力測試器及鐳射剪裁器。此外，本集團已成立由具備服裝業專業知識之人士所組成之研發隊伍，以改善本集團之生產技術、增加產品系列以及利用嶄新物料及先進技術，為客戶開發創新設計及高價值產品。「商業中心」已於二零零六年七月開始投入運作。憑著生產技術之提升，本集團能提升生產高價值產品如封邊縫合成衣及複合式服裝之能力；並擴大我們的產品系列（尤其現時僅佔小部份銷售額之針織產品）。事實上，於回顧期間，本集團已成功開發羽絨外套之生產，並接獲試用訂單。管理層預期「商業中心」將帶來穩定的銷售增長，且能在可見未來為本集團帶來更佳盈利。

與此同時，為分散本集團之收入來源，本集團努力擴大客戶基礎和開拓新市場。目前，我們的銷售額大部份來自數個名牌運動服客戶，並主要局限於亞洲市場。為降低客戶基礎狹窄之風險，本集團已於回顧期內組成一支新銷售隊伍。該支新銷售隊伍在銷售和營銷及製衣業方面擁有豐富經驗，且具專業知識，將致力擴大我們的客戶基礎，開拓以歐美為首的新市場，並將現有產品種類多元化至新類別如附有防水貼條衣物、無縫粘合衣物及戶外運動服。藉著「商業中心」已投入運作，再加上先進生產技術及獨特之產品設計，將大大提高本集團打入美國及歐洲市場之能力。新銷售隊伍預期可在未來數年提高本集團之銷售額。

### 未來計劃及前景

經歷過去數年之快速增長後，本集團現正進入整固和改革階段。儘管新廠房投入運作提高了本集團之產能，然而，本集團仍要面對勞工成本上漲、配額、人民幣升值及原料成本上升所帶來的問題。

管理層目前之最大目標是裝備好本集團以從事ODM業務，從而生產更多售價和邊際利潤較佳之創新及高價值產品。為達到這個目標，本集團將繼續投放資源和力量於勞工培訓、提升生產技術及研究開發。管理層將繼續積極部署，確保這個過程能按計劃順利進行，使這項投資為本集團帶來長遠增長。

### 流動資金及財務資源

於回顧期間，本集團繼續維持穩健流動資金狀況。本集團一般以內部產生之資源及往來銀行提供的銀行備用額支付其營運所需。於二零零六年九月三十日，本集團持有現金及現金等值項目約204,000,000港元，當中主要為港幣及美元（二零零六年三月三十一日：約215,000,000港元）。於二零零六年九月三十日，本集團並無未償還借貸（二零零六年三月三十一日：無），而本集團的銀行備用信貸額合共約為136,000,000港元（二零零六年三月三十一日：約160,000,000港元），該銀行備用信貸以本公司所作的公司擔保及本公司三間附屬公司所作的無限額公司擔保作抵押。於二零零六年九月三十日，本集團並無動用任何銀行備用信貸額（二零零六年三月三十一日：無）。

管理層相信，現有財務資源足以應付日後擴展計劃所需，且本集團能夠於需要時以利好條款取得額外融資。季節性因素對本集團的借貸需要並無重大影響。

於二零零六年九月三十日，本集團之負債比率（即總負債佔本集團總資產的百分比）約為12.3%（二零零六年三月三十一日：約8.4%）。

於截至二零零六年九月三十日止六個月，本集團並無面對任何重大外匯風險。因此，未有使用金融工具進行對沖。

於二零零六年九月三十日，本集團並無任何重大或然負債（二零零六年三月三十一日：無）。截至二零零六年九月三十日，本公司就本公司若干附屬公司獲授之銀行備用信貸額向銀行作出最多約140,000,000港元（二零零六年三月三十一日：約164,000,000港元）之公司擔保，有關備用額於結算日尚未動用。

### 重大投資

於二零零六年九月三十日，本集團並無持有任何重大投資（二零零六年三月三十一日：無）。

### 僱員及薪酬政策

於二零零六年九月三十日，本集團共聘有約5,060名僱員（包括董事）（二零零六年三月三十一日：約4,900人）。

本公司按僱員工作表現及專業經驗與現時行業慣例釐訂酬金。本集團亦為其香港僱員作出法定強制性公積金計劃供款，及為其中國僱員作出中央退休金計劃供款。

### 重大收購或出售附屬公司及聯營公司

截至二零零六年九月三十日止六個月內，並無任何重大收購或出售附屬公司及聯營公司的事項（二零零六年三月三十一日：無）。

## 其他資料

### 董事及行政總裁於股份、相關股份及債券之權益及空倉

於二零零六年九月三十日，本公司董事及行政總裁於本公司或其關聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券中，記錄於根據證券及期貨條例第352條須存管的登記冊的權益及空倉；或根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）已知會本公司及聯交所的權益及空倉如下：

本公司：

董事姓名	身分／權益性質	所持股份數目		佔本公司 已發行股本 概約百分比
		長倉	空倉	
鍾育升	受控法團權益／公司	117,150,000 (附註)	—	27.44%
鍾桐琇	實益擁有人／個人	4,500,000	—	1.05%
郭泰佑	實益擁有人／個人	1,680,000	—	0.39%
曾秀芬	實益擁有人／個人	1,500,000	—	0.35%
陳鎮豪	實益擁有人／個人	1,350,000	—	0.32%
林炳煌	實益擁有人／個人	1,043,000	—	0.24%
蔡乃坤	實益擁有人／個人	777,000	—	0.18%

附註：此等股份由Time Easy Investment Holdings Limited（「Time Easy」）持有，而Time Easy全部已發行股本則分別由鍾育升先生及鍾育升先生之配偶曾郁妮女士以90%及10%的比例持有。

除上文披露者外，於二零零六年九月三十日，董事及行政總裁概無於本公司或其任何關聯法團之股份、相關股份或債券中，擁有須根據證券及期貨條例第352條記錄於登記冊，或已根據標準守則知會本公司及聯交所之權益或空倉。

## 主要股東於股份及相關股份之權益及空倉

於二零零六年九月三十日，除本公司董事及行政總裁外，下列人士於本公司之股份及相關股份中，擁有遵照證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊記錄之權益及空倉如下：

名稱	身分／權益性質	所持股份數目		佔本公司 已發行股本 概約百分比
		長倉	空倉	
Time Easy	實益擁有人／ 個人	117,150,000 (附註1)	—	27.44%
寶成工業股份有限公司 (「寶成」)	受控法團權益／ 公司	192,000,000 (附註2)	—	44.96%
Wealthplus Holdings Limited (「Wealthplus」)	受控法團權益／ 公司	192,000,000 (附註2)	—	44.96%
裕元工業(集團)有限公司 (「裕元」)	受控法團權益／ 公司	192,000,000 (附註2)	—	44.96%
Pou Hing Industrial Co. Ltd. (「Pou Hing」)	受控法團權益／ 公司	192,000,000 (附註2)	—	44.96%
Great Pacific Investments Limited (「Great Pacific」)	實益擁有人／ 個人	192,000,000 (附註2)	—	44.96%

附註：

1. Time Easy全部已發行股本分別由鍾育升先生及曾郁妮女士以90%及10%的比例持有。
2. 寶成持有Wealthplus全部權益，Wealthplus則持有裕元約47.4%權益。裕元持有Pou Hing全部權益，Pou Hing則持有Great Pacific全部權益。

除上文披露者外，於二零零六年九月三十日，除上文「董事及行政總裁於股份、相關股份及債券之權益及空倉」一節所載本公司董事及行政總裁之權益外，概無任何人士於本公司之股份或相關股份中，擁有任何須根據證券及期貨條例第336條記錄於登記冊之權益或空倉。

## 董事於競爭業務之權益

本公司董事於競爭業務中擁有須根據上市規則第8.10條披露之權益如下：

董事姓名	公司名稱	競爭業務性質	權益性質
顧淪生先生(「顧先生」)	Yuen Thai Industrial Company Limited (「Yuen Thai」) (附註)	製造成衣	董事

附註：Yuen Thai於二零零三年九月二十四日在香港註冊成立，由裕元及其附屬公司(「裕元集團」)以及聯泰控股有限公司一家附屬公司各持一半權益。聯泰控股有限公司自二零零四年起於聯交所上市。顧先生獲裕元集團提名加入Yuen Thai董事會，出任其權益代表。

經考慮(i) Yuen Thai與本集團之性質、地區市場、覆蓋範圍及規模之比較；及(ii)顧先生於Yuen Thai之權益性質及程度後，本公司董事認為，有關業務不大可能對本集團業務構成任何重大競爭。

除上文披露者及本集團業務外，本公司董事或彼等各自之聯繫人士，概無於任何目前或可能與本集團業務直接或間接競爭之業務中擁有權益。

## 購股權計劃

於二零零三年八月六日，本公司有條件採納購股權計劃，據此，購股權計劃合資格參與人士可獲授購股權，以認購本公司股份，包括本公司董事會(「董事會」)參考本公司及／或其任何附屬公司任何全職或兼職僱員及任何董事個別對本集團所作出貢獻而認為合適的人士。購股權計劃詳情載於本公司截至二零零六年三月三十一日止年度的財務報表附註26。

截至二零零六年九月三十日，本公司概無根據購股權計劃授出任何購股權。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零零六年九月三十日止六個月，本公司及其附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 上市規則的企業管治常規守則

本公司董事概無知悉任何資料合理顯示本公司現時及過往於截至二零零六年九月三十日止六個月任何期間並無遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則(「企業管治守則」)之條文，惟偏離守則條文A.4.1條及第A.4.2條有關董事服務任期及輪值告退之規定除外。



企業管治守則第A.4.1條規定，非執行董事應委以固定任期，並須膺選連任。本公司所有獨立非執行董事均無固定任期，惟須遵守本公司組織章程細則的規定於本公司股東週年大會上輪值告退及膺選連任。據此，董事會認為已有足夠措施確保本公司的企業管治常規不比企業管治守則所訂者寬鬆。

企業管治守則第A.4.2條亦訂明每位董事須最少每三年輪值告退一次。為符合企業管治守則條文第A.4.2條，已建議對本公司的組織章程細則作出相關修訂，並於二零零六年八月二十二日舉行的本公司股東週年大會上獲股東批准。因此，本公司其後已遵守企業管治守則條文第A.4.2條。

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，作為董事買賣本公司證券之操守準則。根據向本公司董事作出之個別查詢，董事確認，於截至二零零六年九月三十日止六個月一直遵守標準守則所載規定標準。

### 審核委員會

本公司已於二零零三年八月六日遵照上市規則第3.21條之規定成立審核委員會，以審閱及監察本集團財務匯報程序及內部監控。審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成。本集團截至二零零六年九月三十日止六個月之簡明綜合中期財務報表已經本公司審核委員會審閱。

### 薪酬委員會

本公司已根據上市規則之規定成立薪酬委員會，薪酬委員會由兩名獨立非執行董事陳卓豪先生及李智聰先生以及一名執行董事鍾育升先生組成。

### 暫停股份過戶登記

本公司將於二零零六年十二月六日至二零零六年十二月七日(包括首尾兩日)暫停股份過戶登記手續。於該期間，本公司將不會就任何股份過戶進行登記。如欲符合領取擬派中期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於二零零六年十二月五日下午四時正前交回本公司之香港股份過戶登記分處登捷時有限公司以作登記，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

代表董事會  
主席  
鍾育升

香港，二零零六年十一月十七日

於本報告日期，本公司董事會成員包括八名執行董事鍾育升先生、蔡乃坤先生、鍾桐琇先生、郭泰佑先生、林炳煌先生、曾秀芬女士、顧渝生先生及陳鎮豪先生；以及三名獨立非執行董事陳卓豪先生、李智聰先生及鄭榮輝先生。