

FinTronics

銀創控股

銀創控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號: 706

目錄

綜合收益表	2
綜合資產負債表	3
綜合權益變動表	4
簡明綜合現金流量表	6
未經審核中期財務報告附註	7
管理層討論及分析	13
根據上市規則提供之其他資料	17

綜合收益表（未經審核）

截至二零零七年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

	附註	截至六月三十日止六個月					
		二零零七年		總計	二零零六年		總計
		持續 經營業務 千元	已終止 經營業務 千元		持續 經營業務 千元	已終止 經營業務 千元	
營業額	2	38,258	6,000	44,258	36,827	23,806	60,633
銷售成本		(35,147)	(4,802)	(39,949)	(33,919)	(15,375)	(49,294)
毛利		3,111	1,198	4,309	2,908	8,431	11,339
其他收入		4,942	147	5,089	590	1,085	1,675
銷售及分銷開支		-	(1,621)	(1,621)	-	(3,266)	(3,266)
行政開支		(25,491)	(2,960)	(28,451)	(23,127)	(5,450)	(28,577)
經營(虧損)/溢利	2	(17,438)	(3,236)	(20,674)	(19,629)	800	(18,829)
出售附屬公司之虧損		(8,327)	-	(8,327)	-	-	-
財務費用		(1,023)	(234)	(1,257)	(1,547)	(497)	(2,044)
應佔聯營公司溢利減虧損		-	-	-	(327)	-	(327)
除稅前虧損	3	(26,788)	(3,470)	(30,258)	(21,503)	303	(21,200)
所得稅(支出)/抵免	4	-	-	-	-	(146)	(146)
除稅後虧損/(溢利)		(26,788)	(3,470)	(30,258)	(21,503)	157	(21,346)
應佔：							
母公司股權持有人		(26,788)	(3,015)	(29,803)	(21,503)	(514)	(22,017)
少數股東權益		-	(455)	(455)	-	671	671
除稅後虧損/(溢利)		(26,788)	(3,470)	(30,258)	(21,503)	157	(21,346)
每股虧損	6						
基本(仙)		(1.90)	(0.21)	(2.11)	(2.66)	(0.06)	(2.72)
攤薄(仙)		不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

第7至12頁之附註構成本中期財務報告一部分。

綜合資產負債表 (未經審核)

二零零七年六月三十日
(以港幣列示)

	附註	二零零七年 六月三十日 千元	二零零六年 十二月三十一日 千元
非流動資產			
物業、廠房及設備			
— 投資物業		8,350	8,350
— 物業、廠房及設備		49,900	49,825
— 預付租賃土地款項		4,299	4,318
		62,549	62,493
商譽		45,629	45,629
無形資產		42,375	42,375
抵押存款		17,516	17,516
		168,069	168,013
流動資產			
應收賬及其他應收款	7	28,045	20,768
現金及現金等值物	8	283,895	92,348
		311,940	113,116
分類為持作出售資產		—	90,806
		311,940	203,922
流動負債			
應付賬及其他應付款	9	12,796	29,672
貸款及透支	10	25,906	45,736
融資租約承擔		561	496
即期稅項負債		432	432
		39,695	76,336
分類為持作出售負債		—	69,252
		39,695	145,588
流動資產淨值		272,245	58,334
資產總值減流動負債		440,314	226,347
非流動負債			
融資租約承擔		322	630
遞延稅項負債		7,988	11,331
可換股債券		62,400	—
		70,710	11,961
資產淨值		369,604	214,386
股本及儲備			
股本		170,783	136,778
儲備		198,821	70,385
本公司股權持有人應佔權益總額		369,604	207,163
少數股東權益		—	7,223
權益總額		369,604	214,386

第7至12頁之附註構成本中期財務報告一部分。

綜合權益變動表 (未經審核)

截至二零零七年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

	母公司股權持有人應佔									少數	
	股本	股份溢價	一般儲備	匯兌儲備	樓宇 重估儲備	認股 權證儲備	購股權 儲備	保留盈利	總計	股東權益	權益總額
	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元
二零零六年											
一月一日	52,864	217,055	6,008	6,710	68	1,735	-	(23,043)	261,397	3,685	265,082
因換算香港以外 地區附屬公司 財務報表而產生 之匯兌差額	-	-	105	-	-	-	-	-	105	-	105
發行股本	52,914	11	-	-	-	-	-	-	52,925	-	52,925
以股份形式付款	-	-	-	-	-	-	1,760	-	1,760	-	1,760
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	-	(22,017)	(22,017)	671	(21,346)
二零零六年 六月三十日	105,778	217,066	6,113	6,710	68	1,735	1,760	(45,060)	294,170	4,356	298,526
二零零七年											
一月一日	136,778	268,970	6,462	13,339	68	2,662	4,513	(225,629)	207,163	7,223	214,386
行使購股權	4,556	1,430	-	-	-	-	-	-	5,986	-	5,986
行使認股權證	2,963	4,739	-	-	-	-	-	-	7,702	-	7,702
解除儲備至 股份溢價	-	2,568	-	-	-	(425)	(2,143)	-	-	-	-
認購股份	26,486	141,180	-	-	-	-	-	-	167,666	-	167,666
出售附屬公司	-	-	14,063	(2,794)	-	-	-	-	11,269	(7,223)	4,046
注資	-	-	-	(379)	-	-	-	-	(379)	-	(379)
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	-	(29,803)	(29,803)	-	(29,803)
二零零七年 六月三十日	170,783	418,887	20,525	10,166	68	2,237	2,370	(255,432)	369,604	-	369,604

第7至12頁之附註構成本中期財務報告一部分。

綜合權益變動表（未經審核）

截至二零零七年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

附註：

(i) 股份溢價

根據百慕達一九八一年《公司法》（經修訂），股份溢價賬內之資金可以發行繳足紅股方式作分派。

(ii) 一般儲備

根據中國有關規則及規定，本集團於國內之附屬公司應將其部分除稅後溢利撥入一般儲備。一般儲備可用作彌補虧損及轉換為實收資本。

(iii) 匯兌儲備

匯兌儲備指換算若干在香港以外地區經營之附屬公司及聯營公司財務報表所產生之匯兌差額。

(iv) 認股權證儲備

認股權證儲備指本公司發行認股權證所收款項。於行使認股權證時，儲備將轉撥至股本及股份溢價賬。

(v) 樓宇重估儲備

本集團已設立樓宇重估儲備，並根據就重估自用樓宇而採納之會計政策處理。

(vi) 購股權儲備

由二零零五年一月一日起，為符合香港財務報告準則第2號「以股份形式付款」之規定，本集團在收益表中確認該等購股權之公平值為支出，並相應增加購股權儲備。

簡明綜合現金流量表(未經審核)

截至二零零七年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零七年 千元	二零零六年 千元
經營活動所用現金淨額		(39,508)	(14,209)
投資活動(所用)／所得現金淨額		(11,355)	14,686
融資活動所得現金淨額		238,514	47,637
現金及現金等值物增加		187,651	48,114
外幣匯率變動影響		253	-
於一月一日之現金及現金等值物	8	95,991	(7,620)
於六月三十日之現金及現金等值物	8	283,895	40,494

第7至12頁之附註構成本中期財務報告一部分。

未經審核中期財務報告附註

截至二零零七年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

1 編製基準及會計政策

本中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用之披露條文而編製，包括遵守香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港計準則（「香港計準則」）第34號「中期財務報告」。本中期報告已於二零零七年九月二十四日授權刊發。

本中期財務報告所採納之會計政策乃與二零零六年度財務報表所採納者一致。

編製遵守香港會計準則第34號之中期財務報告要求管理層作出會影響會計政策應用及資產、負債、收入及開支以截至結算日的方法的報告數額之判斷、估計及假設。實際業績可能有別於該等假設。

本中期報告包含簡明綜合財務報表及若干解釋附註。附註包含自二零零六年度財務報表日起對了解本集團之財務狀況及表現而言屬重要之事項及交易之解釋。本簡明綜合中期財務報表及附註並不包含所有根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）而編製整份財務報表所需所有資料。

2 分部資料

業務分部

本集團以業務分部作為主要分部資料呈報方式。來自外界客戶之收入指向客戶供應貨品之銷售價值與提供軟件開發及系統集成服務以及提供自動櫃員機服務之收入。

未經審核中期財務報告附註

截至二零零七年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

2 分部資料 (續)

業務分部 (續)

截至六月三十日止六個月	持續經營業務				已終止經營業務			
	銷售集成電路 及電腦軟件		提供自動 櫃員機服務		軟件開發及 系統集成服務		綜合數額	
	二零零七年 千元	二零零六年 千元	二零零七年 千元	二零零六年 千元	二零零七年 千元	二零零六年 千元	二零零七年 千元	二零零六年 千元
來自外界客戶收入	35,443	34,200	2,815	2,627	6,000	23,806	44,258	60,633
來自外界客戶其他收入	204	422	298	-	147	1,056	649	1,478
總計	35,647	34,622	3,113	2,627	6,147	24,862	44,907	62,111
分部業績	302	(2,314)	(5,862)	551	(3,236)	850	(8,796)	(913)
未分配之經營收入及開支							(11,878)	(17,916)
經營虧損							(20,674)	(18,829)

3 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千元	二零零六年 千元
銀行借貸之利息	985	1,801
土地租賃溢價攤銷	2	2
無形資產攤銷	0	380
折舊	3,683	6,277
利息收入	(1,072)	(294)

未經審核中期財務報告附註

截至二零零七年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

4 所得稅(抵免)／支出

	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千元	千元
本期稅項－中國		
本期稅項	-	146
遞延稅項		
暫時差額產生和轉回	-	-
	-	146

由於本集團於截至二零零七年及二零零六年六月三十日止期間就稅項而言持續錄得虧損，故並無計提香港利得稅準備。

中國所得稅乃根據適用於附屬公司及聯營公司之有關中國所得稅規則及規例按現行所得稅稅率計算。若干附屬公司獲有關地方稅務局豁免及減免中國所得稅。

本集團之中國附屬公司根據中國會計原則及規定(「中國公認會計原則」)編製財務報表。遞延稅項主要為中國公認會計原則與香港財務報告準則就有關收入確認之會計差額。

5 股息

董事不建議派發截至二零零七年六月三十日止六個月之中期股息(二零零六年：零元)。

未經審核中期財務報告附註

截至二零零七年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

6 每股虧損

(a) 基本

每股基本虧損乃根據截至二零零七年六月三十日止六個月之母公司股權持有人應佔虧損港幣29,803,000元(二零零六年：港幣22,017,000元)及期內已發行普通股加權平均數1,407,578,000股(二零零六年：809,295,000股)計算。

(b) 攤薄

由於截至二零零七年及二零零六年六月三十日止六個月所有潛在普通股均沒有攤薄作用，故並無呈列每股攤薄虧損。

7 應收賬及其他應收款

應收賬及其他應收款中包括應收賬款及應收票據(扣除減值虧損)，其賬齡分析如下：

	二零零七年 六月三十日 千元	二零零六年 十二月三十一日 千元
即期	8,354	7,147
逾期一至三個月	—	2,841
逾期超過三個月但少於十二個月	—	—
逾期一年以上	—	—
應收賬款總額，扣除減值虧損	8,354	9,988
預付款項、按金及其他應收款	19,691	10,780
	28,045	20,768

本集團一般給予客戶之信貸期由三十天至一百五十天不等。然而，應收賬款結餘逾期超過六個月之客戶，須在進一步授予信貸額前結清全部尚欠結餘。

未經審核中期財務報告附註

截至二零零七年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

8 現金及現金等值物

	二零零七年 六月三十日 千元	二零零六年 十二月三十一日 千元
銀行及手頭現金	283,895	92,348
銀行透支	-	(14,833)
	283,895	77,515
包括於持作出售之資產的現金等值物	-	18,476
於現金流量表之現金及現金等值物	283,895	95,991

9 應付賬及其他應付款

應付賬及其他應付款中包括應付賬款及應付票據，其賬齡分析如下：

	二零零七年 六月三十日 千元	二零零六年 十二月三十一日 千元
三個月內到期或按通知支付	673	4,191
逾期三個月至一年	206	-
逾期一年以上	-	-
應付賬款及應付票據總額	879	4,191
出售系統集成公司所得按金	-	13,000
其他應付款及應計負債	11,917	12,481
	12,796	29,672

未經審核中期財務報告附註

截至二零零七年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

10 貸款及透支

於二零零七年六月三十日，本集團之銀行信貸額合共67,000,000元(二零零六年十二月三十一日：87,000,000元)。於二零零七年六月三十日，已動用之銀行信貸額為25,906,000元(二零零六年十二月三十一日：75,071,000元)。

11 承擔

(a) 經營租賃承擔

於二零零七年六月三十日，根據不可解除經營租賃日後應付之最低租賃付款數額總數如下：

	二零零七年 六月三十日 千元	二零零六年 十二月三十一日 千元
一年內	3,708	1,816
一年後但五年內	5,820	307
	9,528	2,123

(b) 資本承擔

於二零零七年六月三十日，未償付而未在中期財務報告中提撥準備之資本承擔如下：

	二零零七年 六月三十日 千元	二零零六年 十二月三十一日 千元
已訂約	9,724	12,011

12 或然負債

本集團賬面總值5,562,000元(二零零六年十二月三十一日：5,599,000元)之若干持作自用樓宇已作抵押及本公司已提供公司擔保，作為提供一家前有有關連公司一家附屬公司為數6,000,000元(二零零六年十二月三十一日：6,000,000元)銀行信貸額之擔保，以換取一筆手續費。於二零零七年六月三十日，已動用之信貸額為4,089,000元(二零零六年十二月三十一日：5,219,000元)。

管理層討論及分析

業務回顧

憑藉集團最大股東之一 Customers Asia Limited(「Customers Asia」)、與及集團旗下作為中國大陸主要自動櫃員機及相關服務供應商的子公司—龍騰科技(「龍騰」)的專業技術，銀創在自動櫃員機服務發展領域跨進了一大步。

於回顧期間，銀創繼續增設所需的自動櫃員機獨立營運業務基礎設施，令業務策略及業務計劃得以實現。集團延聘了一名於業內具有三十年豐富經驗的專業人士，出任中國自動櫃員機業務的總裁，並協助集團達成地區銷售及自動櫃員機裝置目標。此外，我們亦藉著聘約及內部調任填補四個區域副總裁職位。為了更有效管理地區銷售，集團於深圳及上海增設了新的辦事處，並把位於北京的辦事處遷往更方便、更符合成本效益的地點。

集團繼續於本身營運的網絡內裝置自動櫃員機。在安裝400台自動櫃員機後，集團現時於中國獨立自動櫃員機安裝商(「IAD」)市場約佔10%佔有率。於回顧期間，銀創亦與中國銀聯(「中國銀聯」)總辦事處、地區辦事處及地方辦事處簽訂合作協議，並取得其他地區及國家銀行的另外四份合約，訂單數量超逾7,000台自動櫃員機。

於二零零七年二月，銀創同意以總代價港幣14,330,000元出售其系統集成公司，從而把資源投放於自動櫃員機業務。因此，此業務分部於回顧期間並無帶來重大貢獻。

管理層討論及分析

展望

展望未來，有見銀行客戶對銀行縮短服務輪候時間有所渴求，市場對自動櫃員機裝置的需求將持續殷切。為了以最具效益的方式緊貼這需要，銀行需提供更多設有多功能自動櫃員機的便利服務點。有見及此，管理層對銀創的前景深感樂觀，並冀望能繼續取得新的自動櫃員機安裝合約，加快裝置率。

集團以增長潛力無限的自動櫃員機業務作為核心業務，集團對其能於二零零七年下半年創下更豐碩成果充滿信心。

以目前安裝合約計，我們相信，集團可於二零零七年底前達到安裝1,500台自動櫃員機的目標，其時，銀創將穩佔IAD市場約20%佔有率。除了擴展自動櫃員機網絡，集團亦會繼續與夥伴緊密合作，於集團的自動櫃員機提供增值交易服務（如公用設施繳費服務、流動電話充值、彩票派彩、廣告等），以增加交易收益。

集團將運用本身對國際行業知識與經驗，爭取更多自動櫃員機安裝合約，並擴大其自動櫃員機網絡的覆蓋範圍，朝著躍升為中國大陸主要自動櫃員機及便利服務裝置供應商的目標進發。我們計劃通過促進內部自然增長並收購現有場外自動櫃員機網絡及較細規模的自動櫃員機獨立營運公司，藉此擴大自動櫃員機網絡。在充裕財務資源的支援下，本集團的增長計劃取得良好進展。

本集團於九月已完成收購天津自動櫃員機公司的全部權益。天津自動櫃員機公司的主要業務與本集團相若，即與中國之商業銀行合作採購、安裝及運營自動櫃員機、提供自動櫃員機保養及技術支援服務、以及開發自動櫃員機增值服務。收購可推動本集團於中國市場的增長，亦為集團帶來更佳的營運協同效益及規模經濟效益。

展望未來，受惠於集團對本地市場的豐富知識，以及對國際自動櫃員機營運方面的專業知識與技術，集團定能抓緊新湧現的商機，令銀創在發展一日千里、增長迅速的中國自動櫃員機市場奠定更穩固的領先地位。

未來數年，銀創矢志構建一個高質素的自動櫃員機服務網絡，並成為首屈一指的自動櫃員機網絡供應商之一。一如既往，集團的最終目標是為股東締造可觀價值。

管理層討論及分析

流動資金及財務資源

於二零零七年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘為港幣301,400,000元（二零零六年十二月三十一日：港幣109,900,000元），其中港幣17,500,000元（二零零六年十二月三十一日：港幣17,500,000元）已抵押予銀行，以取得銀行授予本集團之信貸額。該等流動資金約23%及6%分別以人民幣及美元列值，餘額以港幣列值。

本集團於二零零七年六月三十日之銀行貸款及透支為港幣25,900,000元（二零零六年十二月三十一日：港幣45,700,000元），全部均須於一年內償還。於二零零七年六月三十日，本集團之資產總值為港幣480,500,000元（二零零六年十二月三十一日：港幣371,900,000元），而總負債則為港幣110,900,000元（二零零六年十二月三十一日：港幣157,500,000元）。本集團之資產負債比率（總負債除以資產總值）為23.1%（二零零五年十二月三十一日：42.4%）。

於二零零七年六月三十日之貸款總額中，全數均為美元，其中並無貸款為定息貸款。

於二零零七年六月三十日，本集團之可動用銀行信貸總額為港幣67,000,000元（二零零六年十二月三十一日：港幣87,000,000元），其中未動用額為港幣41,100,000元（二零零六年十二月三十一日：港幣11,900,000元）。

於二零零七年六月三十日已就銀行信貸額抵押之資產，包括銀行存款總額港幣17,500,000元（二零零六年十二月三十一日：港幣17,500,000元）以及本集團價值港幣8,300,000元之投資物業（二零零六年十二月三十一日：港幣8,300,000元）。

於二零零七年六月三十日，本集團之借貸淨額（指扣除銀行借貸總額後之現金及銀行結餘總額）與股東權益的比率維持在74.5%（二零零六年十二月三十一日：28.7%）之水平。本集團於二零零七年六月三十日之現金淨額為港幣275,500,000元（二零零六年十二月三十一日：現金淨額為港幣61,500,000元），流動資金狀況穩健，故本公司董事（「董事」）認為本集團具備充裕之財務資源應付其承擔及營運資金所需。

或然負債

於二零零七年六月三十日，本集團賬面總值港幣5,562,000元（二零零六年十二月三十一日：港幣5,599,000元）之若干持作自用樓宇已作抵押，另本公司已提供公司擔保，作為一家前有關連公司一家附屬公司所獲為數港幣6,000,000元（二零零六年十二月三十一日：港幣6,000,000元）銀行信貸額之擔保。於二零零七年六月三十日，該等已運用之信貸額為港幣4,089,000元。

於二零零七年六月三十日，本集團就向供應商提供履行約定擔保而有港幣5,148,000元之或然負債。（二零零六年十二月三十一日：港幣3,588,000元）

管理層討論及分析

匯率風險

由於本集團之業務主要位於國內，而所有資產及負債均以人民幣、港幣或美元計算，董事相信本集團之業務並無面對重大匯率風險。

僱員、培訓及酬金政策

於二零零七年六月三十日，本集團約有67名僱員(二零零六年十二月三十一日：549名)。期內僱員成本(包括董事酬金)合計為港幣9,674,000元(二零零六年：港幣14,207,000元)。本集團確保僱員之薪金水平具競爭力，並按工作表現釐定報酬。

董事相信富有經驗之僱員，尤其技術人員，乃本集團最寶貴之資產。本集團為技術人員(尤其新入職者)提供培訓，以確保彼等具備熟練之技術。

本公司設有購股權計劃(「計劃」)，據此，董事會(「董事會」)可絕對酌情授出購股權予本公司及其任何附屬公司之僱員及執行董事，以認購本公司之股份。認購價、行使期及授予之購股權數目上限乃根據計劃所訂之條款釐定。

根據上市規則提供之其他資料

董事及行政總裁於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零零七年六月三十日，董事及本公司行政總裁於本公司及其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部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（包括彼等根據證券及期貨條例該等條文被當作或視為擁有之權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例352條須記入該條所指由本公司存置之登記冊之權益及淡倉；或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）所載《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：

董事姓名	公司名稱	身分	證券數目及類別
史偉先生	本公司	受控制法團權益 (附註2)	264,869,906股 普通股(L)
	本公司	實益權益	4,500,000股 普通股(L) (附註3)
朱至誠先生	本公司	實益權益	4,500,000股 普通股(L) (附註3)
宋京生先生	本公司	實益權益	41,876,923股 普通股(L) (附註4)
	本公司	實益權益	2,000,000股 普通股(L) (附註3)
Robert Kenneth Gaunt先生	本公司	受控制 法團權益 (附註5)	1,700,000股 普通股(L)
黃保欣先生	本公司	實益擁有人	1,000,000股 普通股(L) (附註3)
毛振華先生	本公司	實益擁有人	1,000,000股 普通股(L) (附註3)
莊耀勤先生	本公司	實益擁有人	1,000,000股 普通股(L) (附註3)

根據上市規則提供之其他資料

董事及行政總裁於股份、相關股份及債券之權益及淡倉 (續)

附註：

1. 「L」指董事於本公司股份及相關股份的權益。
2. 該等股份由史偉先生全資擁有之Leading Value Industrial Limited持有。
3. 該等股份乃根據本公司購股權計劃授予該等董事的購股權獲悉數行使而予以配發及發行的各股份數目。
4. 計入該等股份為須根據本公司發行予彼等之非上市認股權證所附帶之認購權行使時將配發及發行的(i)33,800,000股已發行股份及(ii)8,076,923股股份。
5. 該等股份乃由Blazzed Pty Ltd.持有，其為一家由Robert Kenneth Gaunt全資擁有之公司。

除上文披露者外，於二零零七年六月三十日，董事或本公司行政總裁概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文被當作或視為擁有之權益及淡倉)；或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指本公司存置之登記冊之任何權益及淡倉；或根據上市規則所載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。

購股權計劃

於二零零二年五月二十三日之前，本公司設有一項購股權計劃(「舊計劃」)，據此，董事會可絕對酌情授出購股權予本公司及其任何附屬公司之僱員及執行董事，以認購本公司股份。於二零零二年五月二十三日，舊計劃已終止及一項新購股權計劃(「新計劃」)獲採納，據此，董事會可絕對酌情授出購股權予本公司、其任何附屬公司或任何被投資實體之任何合資格僱員、非執行董事、任何供應商及客戶以認購本公司之股份。

就於二零零一年九月一日前授出之購股權而言，購股權行使價為股份面值及本公司股份於緊接購股權授出日期前五個交易日於聯交所之平均收市價80%兩者之較高者。就於二零零一年九月一日後授出之購股權而言，購股權行使價為股份面值、股份於購股權授出日期在聯交所之收市價以及股份於緊接購股權授出日期前五個交易日在聯交所之平均收市價三者中之最高者。

根據上市規則提供之其他資料

購股權計劃 (續)

根據新計劃及本集團任何其他實施的購股權計劃將予授出之所有購股權獲行使時可予發行之股份總數，合共不得超過105,778,000股，即本公司於二零零六年六月三十日(即通過決議案採納購股權計劃當日)之已發行股份10%。

於二零零七年六月三十日，董事與本公司僱員於根據本公司運作之購股權計劃按象徵式代價港幣1.00元所獲授購股權中擁有以下可認購本公司股份之權益(於結算日之每股市值為港幣0.55元)，各購股權給予其持有人認購一股股份之權利：

以下為年內購股權計劃下尚未行使之購股權：

	授出日期	可予行使期間	購股權 行使價 (附註a) (港元)	購股權數目		
				於 二零零七年 一月一日 尚未行使	於 期內 授出	於 二零零七年 六月三十日 尚未行使
舊計劃						
董事						
朱至誠先生	06.06.1999	10年	1.08	2,100,000	-	2,100,000
	28.12.1999	10年	1.32	200,000	-	200,000
	14.05.2001	10年	0.58	200,000	-	200,000
史偉先生	14.05.2001	10年	0.58	3,500,000	-	3,500,000
前任董事						
趙嗣舜先生	14.05.2001	10年	0.58	3,500,000	(3,500,000)	-
僱員						
	06.06.1999	10年	1.08	2,881,000	(2,100,000)	781,000
	20.12.1999	10年	1.13	100,000	-	100,000
	28.12.1999	10年	1.32	650,000	(650,000)	-
	03.01.2000	10年	1.44	560,000	(40,000)	520,000
	28.02.2000	10年	2.06	40,000	(40,000)	-
	21.07.2000	10年	1.14	200,000	(200,000)	-
	14.05.2001	10年	0.58	1,750,000	-	1,750,000

根據上市規則提供之其他資料

購股權計劃 (續)

授出日期	可予行使期間	購股權 行使價 (港元)	購股權數目				
			於 二零零七年 一月一日 尚未行使	於 期內 授出	於 期內 行使/失效	於 二零零七年 六月三十日 尚未行使	
新計劃							
董事：							
史偉先生	31.10.2006	10年	0.250	1,000,000	-	-	1,000,000
朱至誠先生	31.10.2006	10年	0.250	2,000,000	-	-	2,000,000
宋京生先生	31.10.2006	10年	0.250	2,000,000	-	-	2,000,000
古培堅先生 (於27.01.07辭任)	31.10.2006	10年	0.250	1,000,000	-	(500,000)	500,000
毛振華先生	31.10.2006	10年	0.250	1,000,000	-	-	1,000,000
黃保欣先生	31.10.2006	10年	0.250	1,000,000	-	-	1,000,000
莊耀勤先生	31.10.2006	10年	0.250	1,000,000	-	-	1,000,000
僱員	20.03.2006	10年	0.122	43,560,000	-	(41,060,000)	2,500,000
	04.10.2006	10年	0.213	3,000,000	-	-	3,000,000
	02.01.2007	10年	0.285	-	2,400,000	-	2,400,000
顧問	04.10.2006	10年	0.213	8,000,000	-	(4,000,000)	4,000,000
				79,241,000	2,400,000	(52,090,000)	29,551,000

購股權可由授出日期起計十年內行使，且須受下列歸屬條款規限：

授出日期	歸屬期	佔已歸屬購股權 百分比
16.06.1999	16.06.1999 – 01.10.1999	無
	02.10.1999 – 01.01.2000	10%
	02.01.2000 – 01.01.2001	30%
	02.01.2001 – 01.01.2002	60%
	02.01.2002 – 01.07.2002	90%
	02.07.2002 – 05.07.2009	100%
30.12.1999, 03.01.2000, 28.02.2000及21.07.2000	授出日期 – 01.01.2001	無
	02.01.2001 – 01.01.2002	30%
	02.01.2002 – 01.01.2003	60%
	02.01.2003 – 授出日期起計10年	100%

根據上市規則提供之其他資料

購股權計劃 (續)

授出日期	歸屬期	佔已歸屬購股權百分比
28.12.1999	28.12.1999 – 31.01.2001	無
	01.02.2001 – 27.12.2009	100%
14.05.2001	14.05.2001 – 30.09.2001	無
	01.10.2001 – 01.01.2002	40%
	02.01.2002 – 01.01.2003	70%
	02.01.2003 – 03.06.2011	100%
20.03.2006	21.03.2006 – 20.03.2016	100%
04.10.2006	04.10.2006 – 03.04.2007	無
	04.04.2007 – 03.10.2007	50%
	04.10.2007 – 03.10.2016	100%
31.10.2006	31.10.2006 – 30.04.2007	無
	01.05.2006 – 31.10.2007	50%
	01.11.2007 – 30.10.2016	100%
02.01.2007	02.01.2007 – 01.01.2008	無
	02.01.2008 – 01.01.2009	33.3%
	02.01.2009 – 01.01.2010	66.6%
	02.01.2010 – 02.01.2017	100%

於二零零二年授出之每份購股權加權平均值為港幣0.67元。所採用之加權平均假設如下：

二零零二年	
無風險利率	3.97%
預期行使期限(年)	10
波幅	0.08
預期每股股息	-

「柏力克一舒爾斯」期權定價模式乃用以估計無權益歸屬限制且可全數轉讓之買賣購股權公平價值。此外，此種購股權定價模式要求作出非常主觀之假設，包括預期股價波幅。由於本公司之購股權與該等買賣購股權有重大不同之處，且所作出之主觀假設變動可對公平價值估計數字造成重大影響，故「柏力克一舒爾斯」期權定價模式不一定為提供購股權公平價值之可靠測算。

除上述者外，於期內任何時間，本公司、其控股公司、附屬公司或同系附屬公司均無參與任何安排，致使本公司董事或行政總裁或彼等任何配偶或未滿十八歲子女可藉購買本公司或任何其他法團之股份或債券而獲益。

根據上市規則提供之其他資料

根據證券及期貨條例第XV部須予披露權益的主要股東及其他人士

於二零零七年六月三十日，除董事或本公司行政總裁外，按根據證券及期貨條例第336條規定須予存置之登記冊所記錄，以下人士及實體於本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉：

股東名稱	普通股數目 (附註1)	身分	概約權益 百分比
Leading Value Industrial Limited (附註2)	264,869,906 (L)	實益擁有人	15.51
Customers Asia Limited	450,000,000 (L)	實益擁有人(附註3)	26.35
Customers Limited	450,000,000 (L)	受控制法團權益(附註3)	26.35
Wen Jian Zhu	100,000,000 (L)	實益擁有人	5.85

附註：

1. 「L」字指有關企業在股份之權益。
2. Leading Value Industrial Limited為一間由執行董事史偉全資擁有之公司。
3. Customers Asia Limited由Customers Limited全資擁有，而Customers Limited為一間股份於澳洲證券交易所上市之公司。

除上文披露者外，於二零零七年六月三十日，除董事或本公司行政總裁以外，概無其他人士或實體於本公司股份及相關股份中擁有已根據證券及期貨條例第336條規定須予存置之登記冊記錄之權益或淡倉。

根據上市規則提供之其他資料

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零零七年六月三十日止六個月，本公司或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。

企業管治

本公司致力確立良好之企業管治常規及程序。本公司之企業管治以強調高質素之董事會、妥善之內部監控、高透明度及向全體股東負責為原則。本公司於截至二零零七年六月三十日止期間內均有引用該等原則，並遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則（「企業管治常規守則」）之所有守則條文及（在適用情況下）建議之最佳應用守則。有關本公司採納企業管治常規守則之詳情載於企業管治報告。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其董事進行證券交易的行為守則。經向董事作出一切合理查詢後，彼等確認於截至二零零七年六月三十日止六個月期間一直遵守標準守則。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並明文規定其職權範圍。審核委員會之主要職責為審閱本公司之草擬年報、賬目及中期報告，及向董事會提供意見及評論。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即黃保欣先生、毛振華先生及莊耀勤先生，並由莊耀勤先生擔任審核委員會主席。審核委員會已聯同管理層審閱本公司所採納之會計原則及慣例，並商討內部監控及財務申報事宜，包括審閱截至二零零七年六月三十日止期間之中期報告。

根據上市規則提供之其他資料

董事會

於本報告日期，本公司之董事包括執行董事：史偉先生、朱至誠先生、Robert Kenneth Guant先生、Robertus Martinus Andreas Broers先生、宋京生先生及譚曙江先生；非執行董事：徐靜義先生；獨立非執行董事黃保欣先生、毛振華先生及莊耀勤先生。

承董事會命
主席
史偉

香港，二零零七年九月二十四日