

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

FinTronics
銀創控股

中期報告 2008

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
綜合財務報表附註	7
管理層討論及分析	14
根據上市規則提供之其他資料	18

綜合收益表

截至二零零八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					
		二零零八年		總計 (未經審核) 千元	二零零七年		總計 (未經審核) 千元
		持續 經營業務 (未經審核) 千元	已終止 經營業務 (未經審核) 千元		持續 經營業務 (未經審核) 千元	已終止 經營業務 (未經審核) 千元	
營業額	2	6,778	-	6,778	38,258	6,000	44,258
銷售成本		(1,397)	-	(1,397)	(35,147)	(4,802)	(39,949)
毛利		5,381	-	5,381	3,111	1,198	4,309
其他收入		9,015	-	9,015	4,942	147	5,089
銷售及分銷開支		-	-	-	-	(1,621)	(1,621)
行政開支		(31,348)	-	(31,348)	(25,491)	(2,459)	(27,950)
其他營運開支		(1,822)	-	(1,822)	-	(501)	(501)
經營虧損		(18,774)	-	(18,774)	(17,438)	(3,236)	(20,674)
出售附屬公司之虧損		-	-	-	(8,327)	-	(8,327)
財務費用		(892)	-	(892)	(1,023)	(234)	(1,257)
除稅前虧損		(19,666)	-	(19,666)	(26,788)	(3,470)	(30,258)
所得稅抵免	3	424	-	424	-	-	-
期內虧損	4	(19,242)	-	(19,242)	(26,788)	(3,470)	(30,258)
應佔：							
本公司股權持有人		(19,242)	-	(19,242)	(26,788)	(3,015)	(29,803)
少數股東權益		-	-	-	-	(455)	(455)
		(19,242)	-	(19,242)	(26,788)	(3,470)	(30,258)
每股虧損	6						
基本(仙)		(1.05)	-	(1.05)	(1.90)	(0.21)	(2.11)
攤薄(仙)		不適用	-	不適用	不適用	不適用	不適用

第7至13頁之附註構成本中期財務報告一部分。

綜合資產負債表

二零零八年六月三十日
(以港幣列示)

	附註	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 千元	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 千元
非流動資產			
固定資產			
– 投資物業		–	2,700
– 物業、廠房及設備		74,568	70,633
– 預付租賃土地款項		4,328	2,158
		78,896	75,491
商譽		52,082	48,928
無形資產		40,665	40,614
可供出售投資	7	1,881	–
抵押存款		5,000	29,646
		178,524	194,679
流動資產			
應收賬及其他應收款	8	22,055	57,154
銀行及現金結餘		259,119	229,534
		281,174	286,688
流動負債			
應付賬及其他應付款	9	6,593	14,337
融資租約承擔		367	536
可換股貸款之衍生部份		19,966	19,966
		26,926	34,839
流動資產淨值		254,248	251,849
資產總值減流動負債		432,772	446,528
非流動負債			
可換股貸款		36,547	41,539
融資租約承擔		–	93
遞延稅項負債		7,677	7,645
		44,224	49,277
資產淨值		388,548	397,251
股本及儲備			
股本		184,128	184,128
儲備		204,420	213,123
權益總額		388,548	397,251

第7至13頁之附註構成本中期財務報告一部分。

綜合權益變動表

截至二零零八年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

(未經審核)
本公司股權持有人應佔

	本公司股權持有人應佔							購股權		總計	少數	
	股本	股份溢價	一般儲備	匯兌儲備	樓宇 重估儲備	投資重估	認股 權證儲備	儲備	累計虧損		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	千元
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
二零零八年一月一日	184,128	440,649	-	15,152	68	-	592	1,973	(245,311)	397,251	-	397,251
物業重估盈餘	-	-	-	-	142	-	-	-	-	142	-	142
可供出售投資之 公平值變動之收益	-	-	-	-	-	12	-	-	-	12	-	12
換算香港以外 附屬公司 財務報表匯兌差額	-	-	-	10,385	-	-	-	-	-	10,385	-	10,385
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,242)	(19,242)	-	(19,242)
二零零八年六月三十日	184,128	440,649	-	25,537	210	12	592	1,973	(264,553)	388,548	-	388,548

第7至13頁之附註構成本中期財務報告一部分。

綜合權益變動表

截至二零零八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淨額。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

購股權儲備指授予本公司及任何其附屬公司的執行董事、僱員、非執行董事、任何供應商及顧客以及任何根據股份付款採用的會計政策而確認的投資實體的未行使購股權的公平值。

簡明綜合現金流量表

截至二零零八年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 千元	二零零七年 (未經審核) 千元
經營活動所得／(所用)現金淨額	40,970	(39,508)
投資活動所用現金淨額	(5,465)	(11,355)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(6,146)	238,514
現金及現金等值物增加淨額	29,359	187,651
外幣匯率變動影響	226	253
於一月一日之現金及現金等值物	229,534	95,991
於六月三十日之現金及現金等值物	259,119	283,895

第7至13頁之附註構成本中期財務報告一部分。

綜合財務報表附註

截至二零零八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

未經審核綜合中期財務報表乃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」)適用之披露條文，與及香港會計師公會(「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「中期財務報告」而編製。

除若干物業及衍生工具按重估金額或公平值計量外(倘適用)，未經審核綜合中期財務報表乃根據歷史成本法編製。

未經審核綜合中期財務報表所採納之會計政策與本集團編製截至二零零七年十二月三十一日止年度之全年財務報表所採納者一致。

香港會計師公會已頒佈下列新詮釋，其於二零零八年一月一日或之後開始之會計期間有效。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號

服務經營權安排

香港會計準則第19號：

界定利益資產的限額、

最低資本規定及相互間的關係

由於本集團現時並無有關安排及界定福利計劃，該等詮釋不會對本集團產生任何財務影響。

本集團尚未提早應用已頒佈但尚未生效之任何新訂準則、修訂及詮釋。本公司董事預期，應用該等新訂準則、修訂及詮釋不會對本集團業績或財務狀況構成重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零零八年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

2 分部資料

分部資料根據本集團的業務分部及地理分部呈列。業務分部資料被選作主要分部呈報方式，因為此與本集團的內部財務報告更為相關。

(a) 主要呈報方式 – 業務分部

本集團由下列主要業務分部組成：

軟件開發及系統集成服務： 為特定行業開發應用軟件及提供系統集成服務。

銷售集成電路及電腦軟件： 買賣集成電路及電腦軟件。

自動櫃員機服務： 提供「自動櫃員機」服務。

截至六月三十日止六個月	持續經營業務				非持續經營業務				綜合數額
	銷售集成電路及 電腦軟件		自動櫃員機服務		軟件開發及 系統集成服務				
	二零零八年 (未經審核) 千元	二零零七年 (未經審核) 千元	二零零八年 (未經審核) 千元	二零零七年 (未經審核) 千元	二零零八年 (未經審核) 千元	二零零七年 (未經審核) 千元	二零零八年 (未經審核) 千元	二零零七年 (未經審核) 千元	
來自外界客戶收益	1,410	35,443	5,368	2,815	-	6,000	6,778	44,258	
來自外界客戶其他收益	-	204	-	298	-	147	-	649	
總計	1,410	35,647	5,368	3,113	-	6,147	6,778	44,907	
分部經營業績	5,893	302	(11,271)	(5,862)	-	(3,236)	(5,278)	(8,796)	
未能劃分之 經營收入及開支	-	-	-	-	-	-	(13,396)	(11,878)	
經營虧損	-	-	-	-	-	-	(18,774)	(20,674)	
出售附屬公司之虧損	-	-	-	-	-	-	-	(8,327)	
財務費用	-	-	-	-	-	-	(892)	(1,257)	
所得稅收入	-	-	-	-	-	-	424	-	
少數股東權益	-	-	-	-	-	-	-	455	
股權持有人應佔虧損							(19,242)	(29,803)	

綜合財務報表附註

截至二零零八年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

2 分部資料(續)

(b) 次要呈報方式 – 地區分部

本集團之業務集中於兩個主要經濟地區：

- 中國 — 軟件開發及系統集成服務
- 自動櫃員機服務
- 香港 — 買賣集成電路及電腦軟件

	持續經營業務						非持續經營業務		總計	
	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)								
	中國 千元	中國 千元	香港 千元	香港 千元	總計 千元	總計 千元	中國 千元	中國 千元	千元	千元
來自外界客戶收益	5,368	2,815	1,410	35,443	6,778	38,258	-	6,000	-	44,258
來自外界客戶的其他收益	-	298	-	204	-	502	-	147	-	649
總計	5,368	3,113	1,410	35,647	6,778	38,760	-	6,147	-	44,907

綜合財務報表附註

截至二零零八年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

3 所得稅收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)
	千元	千元
本期稅項－中國		
本期稅項	-	-
遞延稅項		
暫時差額產生和轉回	424	-
	424	-

由於本集團於截至二零零八年及二零零七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。

由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帶來多種變動，包括統一國內及國外企業之企業所得稅率為25%。新稅法已於二零零八年一月一日生效。新稅法對本集團之綜合財務報表影響甚微。

4 期內虧損

期內虧損已扣除／(計入)下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)
	千元	千元
土地租賃溢價攤銷	29	2
無形資產攤銷	2,568	-
折舊	5,776	3,683
利息收入	(1,309)	(1,072)
銀行借貸之利息	892	985

5 股息

董事不建議派發截至二零零八年六月三十日止六個月之中期股息(二零零七年：零元)。

綜合財務報表附註

截至二零零八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二零零八年六月三十日止六個月之本公司股權持有人應佔虧損港幣19,242,000元(二零零七年：港幣29,803,000元)及期內已發行普通股加權平均數1,841,285,000股(二零零七年：1,407,578,000股)計算。

(b) 攤薄

由於截至二零零八年及二零零七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 可供出售投資

	二零零八年 六月三十日 (未經審核)	二零零七年 十二月三十一日 (經審核)
	千元	千元
上市投資：		
— 於香港上市之股本證券	250	-
— 於中國上市之股本證券	1,631	-
	1,881	-

綜合財務報表附註

截至二零零八年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

8 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：

	二零零八年 六月三十日 千元	二零零七年 十二月三十一日 千元
即期	930	4,147
逾期一至三個月	5,782	1,814
應收賬款總額，扣除減值虧損	6,712	5,961
預付款項、按金及其他應收款	15,343	51,193
	22,055	57,154

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。

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：

	二零零八年 六月三十日 千元	二零零七年 十二月三十一日 千元
三個月內到期或按通知支付	3	5,714
逾期三個月至一年	87	453
應付賬款及應付票據總額	90	6,167
其他應付款及應計負債	6,497	7,712
應付一名董事款項	6	458
	6,593	14,337

綜合財務報表附註

截至二零零八年六月三十日止六個月
(以港幣列示)

10 承擔

(a) 經營租賃承擔

於二零零八年六月三十日，根據不可解除經營租賃日後應付之最低租賃付款款額總數如下：

	二零零八年 六月三十日 千元	二零零七年 十二月三十一日 千元
一年內	5,716	4,705
第二年至第五年(首尾兩年包括在內)	5,073	5,896
五年後	246	21
	11,035	10,622

(b) 資本承擔

於二零零八年六月三十日，未償付而未在中期財務報告中提撥準備之資本承擔如下：

	二零零八年 六月三十日 千元	二零零七年 十二月三十一日 千元
已訂約但未提撥準備	115	532

11 或然負債及或然資產

或然負債

概無本集團持作自用之樓宇已作抵押(二零零七年十二月三十一日：2,876,000元)。本公司已提供公司擔保，作為提供一家前有關連公司一家附屬公司獲授為數5,000,000元(二零零七年十二月三十一日：5,000,000元)銀行信貸額之擔保。於二零零八年六月三十日，概無信貸額已獲動用(二零零七年十二月三十一日：2,533,000元)。

或然資產

根據日期分別為二零零五年三月二十九日及二零零五年十二月六日之兩份買賣協議及日期分別為二零零五年三月三十日、二零零五年四月二十日、二零零五年十二月六日及二零零五年十二月三十日之有關公佈及通函，本集團作為買方所付之代價乃可予下調。本公司現正就退還代價積極與賣方進行磋商。

業務回顧

鑑於二零零八年為北京奧運年，內地金融管理機構為保障奧運期間金融業服務的安全穩定，實施了一系列加強監管的規定和措施，在北京、上海、天津、瀋陽、青島等奧運城市嚴格控制新增金融服務業務的開展，而各合作銀行亦將發展策略及業務資源集中於業務優化和整合方面，延緩了其自助金融服務渠道建設及ATM服務網路的擴展速度；由於本集團現有業務重心及核心客戶網路主要集中於奧運城市及其周邊區域，因而影響到本集團ATM新增布放計劃的正常實施及推進。

本集團一直將ATM業務布局集中於北京、上海、深圳等內地中心城市及山東、江蘇、遼寧等經濟相對發達區域，以便加速推進業務增長並減低市場風險，從而保障良好的營運效益。集團在二零零八年上半年把業務拓展策略集中於加強和深化現有客戶的合作關係，穩步擴展現有專案的布放運營規模，提升現有合作專案的規模。此外，本集團亦不斷地與潛在客戶保持密切的合作意向和溝通，待時機成熟時建立正式業務合作關係。

於上半年，鑒於內地經濟穩步發展和國民收入及消費水平持續增長，帶動ATM應用得到持續普及。在經驗豐富的管理團隊領導下，本集團在項目開通率管理、ATM選點能力、支援系統提供、ATM布放點的優化以及維修保養能力等方面，均達致極佳的水平，而本集團更致力於ATM運營業務模式的發展創新，並已跟眾多合作銀行及銀聯機構就發展ATM增值服務達成廣泛共識，期望在未來開拓更多的高增值服務，增加本集團的競爭力，使本集團能在同業之中取得較佳的業績。

期內，鑑於軟件開發及系統集成業務的市場競爭非常劇烈，導致此項業務的毛利率持續受壓，因此，集團將靈活地調配資源在更高增值及更佳利潤率的訂單上。

展望

縱使環球經濟正處於一個不景氣的階段，但內地經濟增長應能持續穩步發展，人民收入及消費需求將穩步提升，從而推動金融行業的改革開放和金融服務業務發展，因此，管理層預計內地金融機構將進一步擴大ATM布放規模，並將會借鑒國際先進經驗，繼續推動金融自助服務網路建設；同時，因應持卡人多樣化的服務需求，ATM服務功能也將日趨豐富和多元化，由此也將推動ATM運營業務市場的發展。

本集團二零零八年下半年業務發展目標將集中於通過調整、整合提升現有專案的運營效率和營收效益，同時，繼續密切關注和跟進具潛力地區的ATM業務機會，在確保運營效益的前提下擴大布放規模。由於集團於過去一年新增布放運營網點正逐步由培育階段進入穩步發展期，以及上半年集團執行的一系列整合調整策略漸見成效，預期下半年集團整體運營表現將取得明顯改善。此外，由於北京奧運週期(奧運會及殘奧會)於九月底正式結束，而十月份銀行將進入年末業務盤整及總結計劃期，預期各合作銀行因奧運影響而積壓的ATM新增布放需求將會在下一年度得到集中釋放，由此預計，本集團業務將在二零零九年迎接更好的發展機會。唯未來一年環球的經濟情況預期將會對國內的經濟發展造成一定的影響，亦會為本集團的業務帶來一定的不明朗因素。

在整固核心業務的同時，在充裕的財務資源的支援下，本集團亦會積極審慎地尋求更佳的发展機會或引入新業務強化本集團的收入及盈利基礎。一如既往，本集團的最終目標是為股東締造可觀價值。

流動資金及財務資源

於二零零八年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘為港幣264,100,000元(二零零七年十二月三十一日：港幣259,200,000元)，其中港幣5,000,000元(二零零七年十二月三十一日：港幣29,600,000元)已抵押予銀行，以取得銀行授予本集團之信貸額。

本集團於二零零八年六月三十日之貸款為港幣56,900,000元(二零零七年十二月三十一日：港幣62,100,000元)。於二零零八年六月三十日，本集團之資產總值為港幣459,700,000元(二零零七年十二月三十一日：港幣481,400,000元)，而總負債則為港幣71,200,000元(二零零七年十二月三十一日：港幣84,100,000元)。本集團之資產負債比率(總負債除以資產總值)為15.5% (二零零七年十二月三十一日：17.5%)。

於二零零八年六月三十日，本集團之可動用銀行信貸總額為港幣5,000,000元(二零零七年十二月三十一日：港幣67,000,000元)。概無信貸額已獲動用(二零零七年十二月三十一日：港幣62,100,000元)。

銀行存款總額港幣5,000,000元(二零零七年十二月三十一日：港幣29,600,000元)已予抵押，以取得銀行授予之信貸額。於二零零八年六月三十日，本集團並無抵押物業(二零零七年十二月三十一日：港幣2,700,000元)。

於二零零八年六月三十日，本集團之淨現金(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53.3%(二零零七年十二月三十一日：51.8%)之水平。本集團於二零零八年六月三十日之現金淨額為港幣207,200,000元(二零零七年十二月三十一日：淨額現金為港幣197,100,000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。

或然負債及或然資產

或然負債

於二零零八年六月三十日，概無本集團持作自用之樓宇已作抵押(二零零七年十二月三十一日：港幣2,876,000元)。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獲授為數港幣5,000,000元(二零零七年十二月三十一日：港幣5,000,000元)銀行信貸額之擔保。於二零零八年六月三十日，概無信貸額已獲動用(二零零七年十二月三十一日：港幣2,533,000元)。

於二零零八年六月三十日，本集團並無就向供應商提供履約擔保而錄得或然負債(二零零七年十二月三十一日：港幣1,638,000元)。

或然資產

根據日期分別為二零零五年三月二十九日及二零零五年十二月六日之兩份買賣協議及日期分別為二零零五年三月三十日、二零零五年四月二十日、二零零五年十二月六日及二零零五年十二月三十日之有關公佈及通函，本集團作為買方所付之代價乃可予下調。本公司現正就退還代價積極與賣方進行磋商。

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

於二零零八年六月三十日，本集團約有71名僱員(二零零七年十二月三十一日：112名)。期內僱員成本(包括董事酬金)合計約為港幣8,860,000元(二零零七年十二月三十一日：港幣22,900,000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。在此期間，並無就董事、行政人員、僱員及顧問對本集團作出之貢獻而向其授予購股權。

根據上市規則提供之其他資料

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

於二零零八年六月三十日，董事及本公司主要行政人員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 (附註1)
史偉	本公司	受控制法團權益(附註2)	714,869,906股普通股(L)(附註3)
	本公司	實益擁有人	5,689,769股普通股(L)(附註4)
朱至誠	本公司	實益擁有人	5,349,835股普通股(L)(附註4)
宋京生	本公司	實益擁有人	34,000,000股普通股(L)
	本公司	實益擁有人	2,000,000股普通股(L)(附註4)
黃保欣	本公司	實益擁有人	1,000,000股普通股(L)(附註4)
毛振華	本公司	實益擁有人	1,000,000股普通股(L)(附註4)
莊耀勤	本公司	實益擁有人	1,150,000股普通股(L)(附註5)
	本公司	配偶權益	100,000股普通股(L)

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. 該等股份包括(i)由Leading Value Industrial Limited所持有474,869,906股已發行股份及(ii)當兌換可換股貸款後而將予以配發及發行之240,000,000股股份。
4. 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。
5. 該等股份包括(i)650,000股已發行股份及(ii)在本公司購股權計劃下行使所有授予彼的購股權以配發及發行500,000股股份。

除上文披露者外，於二零零八年六月三十日，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、或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。

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%。本公司購股權計劃之背景載於其截至二零零七年十二月三十一日止財政年度之年報內。

於二零零八年六月三十日，董事及本公司僱員擁有下列已授出之購股權權益，以象徵式代價每批購股權(在本公司設有之購股權計劃項下授出)港幣1元認購本公司股份(於結算日之每股市值為港幣0.216元)。持有人有權以每份購股權認購1股股份。

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 (港元)	購股權數目				
			於 二零零八年 一月一日 尚未行使	於期內 授出	於期內 行使/失效	於 二零零八年 六月三十日 尚未行使	
舊計劃							
董事							
朱至誠先生	16.06.1999	10年	0.806	2,813,861	-	-	2,813,861
	28.12.1999	10年	0.985	267,987	-	-	267,987
	14.05.2001	10年	0.433	267,987	-	-	267,987
史偉先生	14.05.2001	10年	0.433	4,689,769	-	-	4,689,769
僱員							
	16.06.1999	10年	0.806	1,046,489	-	-	1,046,489
	20.12.1999	10年	0.843	133,993	-	-	133,993
	03.01.2000	10年	1.075	696,766	-	-	696,766
	14.05.2001	10年	0.433	2,344,884	-	-	2,344,884

根據上市規則提供之其他資料

授出日期	可予行使期間	購股權 行使價 (港元)	購股權數目			
			於 二零零八年 一月一日 尚未行使	於 期內 授出	於 期內 行使/失效	於 二零零八年 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
獨立非執行董事						
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
莊耀勳先生	31.10.2006	10年	0.250	500,000	-	- 500,000
前任董事						
古培堅先生	31.10.2006	10年	0.250	500,000	-	- 500,000
僱員						
	20.03.2006	10年	0.122	2,000,000	-	- 2,000,000
	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
				27,661,736	-	- 27,661,736

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%
20.12.1999, 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

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 – 13.05.2011	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 – 01.01.2017	100%

於二零零二年授出之每份購股權加權平均值於授出日期以「柏力克－舒爾斯」期權定價模式估計，為港幣0.67元。該等購股權待行使時方會於財務報表確認。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－舒爾斯」期權定價模式乃用以估計無歸屬限制且可全數轉讓之買賣購期權公平值。此外，此種期權定價模式要求作出非常主觀之假設數據，包括預期股價波幅。由於本公司之購股權與該等買賣期權有重大不同之處，且所作出之主觀假設數據變動可對公平值估計數字造成重大影響，故「柏力克－舒爾斯」期權定價模式不一定為提供購股權公平值之可靠測算。

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，致使本公司董事或主要行政人員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

於二零零八年六月三十日，除董事或本公司主要行政人員外，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)	714,869,906 (L)	實益擁有人	38.82
溫建珠	100,000,000 (L)	實益擁有人	5.43

附註：

1. 「L」字指有關實體在股份之權益。
2. Leading Value Industrial Limited為一間由執行董事史偉全資擁有之公司。

除上文披露者外，於二零零八年六月三十日，除董事或本公司主要行政人員以外，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。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零零八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。本公司於截至二零零八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)建議之最佳守則。

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，彼等確認於截至二零零八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草擬之年報、賬目及中期報告，及向董事會提供建議及意見。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守則，並與董事商討內部監控及財務申報事宜，包括審閱截至二零零八年六月三十日止六個月之中期報告。

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、宋京生先生及譚曙江先生；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，二零零八年九月二十五日