

中期報告  
2004-2005

# 文化傳信集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

[www.culture.com.hk](http://www.culture.com.hk)



# 文化傳信

## 主席報告書

### 業務回顧

#### 前言

文化傳信集團一直朝著中文Linux技術研發方向發展，包括(1)中文及多語言智能造字引擎(CCGE)、(2)中文語音引擎(CVE)及概念判斷系統技術、以及(3)相關的Linux軟體技術，如Midori Linux嵌入式操作系統和紅旗辦公套件(Red Office)。這三方面的研發已取得重要成果，開始獲得一些科技公司所採用，如IBM、飛龍產業聯盟等企業，以此作為核心技術，發展出各類中文資訊產品和應用，並陸續將產品投入市場。另一方面，我們以「eTown數碼網城」作為開發市場的策略，目標是針對中國12億人口的電腦初用者市場，建立起eTown社群。

#### 科技業務發展

基於集團之造字引擎技術和IBM之PowerPC技術，所發展出的「飛龍3210處理器」，已完成相關的主板設計及配套軟件，並推出市場，主要運用於嵌入式產品上。其中，稅控／POS機的主板設計方案，已通過中國的技術檢測和鑑定。現時中國政府正在全國推行稅控機項目，並且進入入標階段。而我們的主板設計方案已獲多家生產商同意採用，相信很快能為集團帶來實質收益。

2004年7月廣東雲安第一eTown啟動後，已形成了整體的eTown運作模式。廣東雲浮市政府將在2005年1月召開全區eTown推行動員大會，並計劃明年第一季度完成區內4縣市55鎮的eTown鋪設。而在本年11月份舉行的「中國淮海經濟區第十七屆市長會議」上，更正式決議在區內採用本集團的eTown方案，發展淮海經濟區20市133縣463鎮1.2億人口的統一信息管理和發展平台。會後本集團在徐州市政府的積極配合下，已著手建立區內第一個eTown平台——徐州eTown平台。為此，徐州政府已責成徐州市電訊局與本集團簽訂了「徐州電信寬帶業務與eTown網城電腦及eTown服務網綁銷售合作協議」，由徐州市電訊局為當地政府、學校、醫院、企業以及家庭等，提供本集團的中文Linux網城電腦和eTown網城服務。淮海區徐州eTown啟動後，集團將繼續與區內各級政府合作，根據【淮海經濟區第十七屆市長會議紀要】的精神，計劃未來兩年內完成全區的eTown覆蓋，提供eTown服務。

## 主席報告書 (續)

### 科技業務發展 (續)

集團亦正與中國政府之重要機構商討在全國展開eTown的建設，下一步計劃推進的區域，包括東北三省、西北地區、中原經濟區、閩浙湘贛經濟區、川陝甘寧經濟區等。集團相信，隨著eTown市場策略的推進，將會為集團帶來廣泛的收益。

本集團開發的紅旗辦公套件(Red Office)亦於本年6月份推出最新版本，仍為北京市政府所樂於採購，而且各地政府亦將陸續加入採購行列，如山西省政府、湖南省政府等。由於中國政府傾向採用有中國自主版權和開放源代碼的軟件，集團相信紅旗辦公套件(Red Office)在未來中國政府的採購中能佔有重要的份額。

本集團亦進一步利用漢字基因處理技術，於本年底成功研發完成「中文語音引擎」，並計劃與IBM聯合開發新一代具語音處理能力的全球第一顆「中文聰明電腦晶片」。這聰明晶片的特點是，使電腦具備基本的「聽、說、理解、判斷」能力，讓使用者可以自然語言與電腦進行互動，將可帶動新一代聰明家電產品的應用開發潮流。屆時，人們與機器可以透過自然語言對話來溝通，突破鍵盤、手寫板等輸入方法的限制，使電腦進入為人服務的應用形態。

### 漫畫業務

隨著香港及東南亞市場的經濟復甦，文傳在傳統漫畫業務方面出現逾兩成的增長，未來的增長動力主要來自新產品及新市場的開拓。在2004/2005財政年度的上半年，本集團的漫畫部已與中國內地逾十家最大的手機增值服務供應商(SPs)簽定漫畫內容的銷售協議，他們的註冊會員總數已超過5億人口。

在手機、PC個人電腦及電視等各種終端上建立以漫畫內容主導的增值服務平台是今年的重點。此外，在多媒體產品授權業務方面，「中華英雄」已授權予電視製作公司在2004及2005年度分別製作2套電視劇系列，其中，第一套系列已於10月開鏡。另外，「龍虎門」亦授權予電影製作公司，預計電影將於明年暑假上畫。此外，我們已授權超過20個漫畫書目在2005及2006年度在國內出版。

## 主席報告書 (續)

### 展望

文化傳信集團將沿著以上的發展策略，一方面利用已研發的技術，不斷與相關企業合作和推廣，以產生更多適合eTown社群的各種前端產品。另一方面在不斷鞏固已成功推廣、佔中國百分之十人口的雲安及雲浮地區和淮海經濟區之外，積極地把eTown計劃推展到中國其他地區，緊緊圍繞著12億電腦初用者市場，在中國建立起eTown信息基建和eTown社群。我們深信集團已開始步入收成期，我們研發的成果將會快速地佔有市場。

## 中期業績

文化傳信集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零四年九月三十日止六個月之未經審核綜合業績，連同二零零三年同期之比較數字如下：

### 簡明綜合損益賬

截至二零零四年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零零四年 千港元 (未經審核)	二零零三年 千港元 (未經審核)
營業額	3	22,755	19,838
銷售成本		(17,575)	(15,363)
毛利		5,180	4,475
其他收入		2,881	2,542
行政費用		(36,561)	(30,491)
投資證券未變現(虧損)收益		(38,882)	16,410
開發費用之攤銷		(5,624)	(9,105)
研究開發支出		(384)	(402)
經營虧損	4	(73,390)	(16,571)
財務費用	5	(5)	(5)
應佔聯營公司業績		(3,025)	(5,735)
應佔一所共同控制之實體業績		(924)	(805)
就商譽儲備確認之減值虧損		(3,000)	—
被視作出售聯營公司之虧損		—	(1,333)
除稅前虧損		(80,344)	(24,449)
稅項	6	—	(1)
本期間虧損		(80,344)	(24,450)
每股虧損－基本及攤薄	7	(2.41仙)	(0.81仙)

## 簡明綜合資產負債表

於二零零四年九月三十日

		於二零零四年 九月三十日	於二零零四年 三月三十一日
		千港元 (未經審核)	千港元 (經審核)
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	8	68,500	70,989
開發費用	9	43,385	45,557
應佔聯營公司權益		95,030	86,274
應佔一所合作合營公司之權益		4,833	5,757
證券投資		1,385	1,385
		<u>213,133</u>	<u>209,962</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		15,746	15,783
應收貿易賬款	10	12,329	10,979
其他應收款、按金及預付款項		44,251	33,903
應收關連公司款項		7,955	7,668
應收一所合作合營公司款項		1,214	82
證券投資		26,020	65,948
銀行及其他財務機構存款		21,833	69,809
		<u>129,348</u>	<u>204,172</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	11	8,627	5,482
其他應付款及應計費用		16,748	17,344
應付關連公司款項		11	488
融資租約承擔－一年內到期款項	12	34	34
		<u>25,420</u>	<u>23,348</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>103,928</u>	<u>180,824</u>
<b>總資產減負債</b>		<u>317,061</u>	<u>390,786</u>

## 簡明綜合資產負債表 (續)

於二零零四年九月三十日

		於二零零四年 九月三十日	於二零零四年 三月三十一日
		千港元 (未經審核)	千港元 (經審核)
	附註		
<b>股本及儲備</b>			
股本	13	334,253	332,352
儲備	15	(17,225)	58,384
<b>股本及儲備總額</b>		<b>317,028</b>	390,736
<b>非流動負債</b>			
融資租約承擔—一年後到期款項	12	33	50
		<b>317,061</b>	<b>390,786</b>

## 簡明綜合權益變動表

截至二零零四年九月三十日止期間

	截至九月三十日止六個月	
	二零零四年 千港元 (未經審核)	二零零三年 千港元 (未經審核)
期初結餘	390,736	362,208
換算海外業務而產生之匯兌差額	12	(39)
期間虧損	(80,344)	(24,450)
發行認股權證所得款淨額，減發行費用	—	23,818
因行使購股權發行股份，減發行費用	1,362	—
因行使認股權證發行股份	2,262	7,920
就商譽儲備確認之減值虧損	3,000	—
期終結餘	<u>317,028</u>	<u>369,457</u>

## 簡明綜合現金流量表

截至二零零四年九月三十日止期間

	截至九月三十日止六個月	
	二零零四年 千港元 (未經審核)	二零零三年 千港元 (未經審核)
經營業務動用之現金淨額	(34,250)	(3,659)
投資業務動用之現金淨額	(17,340)	(4,125)
融資業務所得之現金淨額	<u>3,602</u>	<u>31,738</u>
現金及現金等價物(減少)增加	(47,988)	23,954
匯率變動之影響	12	(39)
期初之現金及現金等價物	<u>69,809</u>	<u>15,835</u>
期終之現金及現金等價物	<u>21,833</u>	<u>39,750</u>



## 財務報表附註

### 1. 編製基準

簡明財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之會計實務準則第25號「中期財務申報」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16之披露規定而編製。

此簡明綜合中期財務報表應與二零零三／四年度財務報表一併閱讀。

### 2. 主要會計政策

本集團編製中期財務報表時所用之會計政策及編製基準，與截至二零零四年三月三十一日止年度之年度財務報表所用者相同。

### 3. 業務及地域分類

#### 業務分類

截至九月三十日止期間之損益賬

	出版及 相關業務 千港元	中文資訊 基建 千港元	投資控股 千港元	綜合 千港元
<b>二零零四年</b>				
營業額	22,581	174	—	22,755
分類業績	2,584	(17,633)	(40,272)	(55,321)
未被分類之公司支出				(18,069)
經營虧損				(73,390)
財務費用				(5)
應佔聯營公司業績	—	(3,025)	—	(3,025)
應佔一所共同控制之實體業績	—	(924)	—	(924)
就商譽儲備確認之減值虧損	—	(3,000)	—	(3,000)
除稅前虧損				(80,344)
稅項				—
本期間虧損淨額				(80,344)

## 財務報表附註 (續)

### 3. 業務及地域分類 (續)

#### 業務分類 (續)

	出版及 相關業務 千港元	中文資訊 基建 千港元	投資控股 千港元	綜合 千港元
二零零三年				
營業額	18,596	1,242	—	19,838
分類業績	1,801	(13,510)	10,376	(1,333)
未被分類之公司支出				(15,238)
經營虧損				(16,571)
財務費用				(5)
應佔聯營公司業績	—	(5,735)	—	(5,735)
應佔一所共同控制之實體業績	—	(805)	—	(805)
被視作出售聯營公司之虧損	—	(1,333)	—	(1,333)
除稅前虧損				(24,449)
稅項				(1)
本期間虧損淨額				(24,450)

#### 地區分類

本集團所有經營業務均設於香港及位於中華人民共和國(「中國」)之其他地區。

不論貨品／服務之原產地，下表按各市場位置對本集團營業額及經營虧損進行分析：

	營業額		經營虧損	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
香港	22,631	19,687	(67,473)	(10,925)
中國	124	151	(5,917)	(5,646)
	22,755	19,838	(73,390)	(16,571)

## 財務報表附註 (續)

### 4. 經營虧損

	截至九月三十日止六個月	
	二零零四年	二零零三年
	千港元	千港元
經營虧損已扣除 (計入) 下列各項：		
物業、廠房及設備之折舊及攤銷	4,107	4,711
銀行利息收入	(165)	(202)

### 5. 財務費用

該款項指須於五年內全數償還之銀行借貸之利息。

### 6. 稅項

香港利得稅乃按本期間之估計應課稅溢利按17.5% (二零零三年：17.5%) 之稅率撥備。

### 7. 每股虧損

每股基本虧損乃根據本期間虧損淨額約80,344,000港元 (二零零三年：24,450,000港元) 及期內已發行普通股之加權平均數3,333,928,137股 (二零零三年：3,027,233,959股) 普通股計算。

截至二零零四年及二零零三年九月三十日止兩段期間所計算之每股攤薄虧損，並無假設本公司行使其尚未行使之購股權及認股權證，原因是行使該等購股權及認股權證將減低每股虧損淨額。

由於行使本公司授出尚未行使之購股權和本公司發行之認股權證會對本期間每股虧損造成反攤薄影響，故並無呈列本期間每股攤薄虧損。

### 8. 添置物業、廠房及設備

本集團於期內購入約1,618,000港元 (二零零三年：2,173,000港元) 之設備。

## 財務報表附註 (續)

### 9. 開發費用

	於二零零四年 九月三十日	於二零零四年 三月三十一日
	千港元	千港元
<b>成本</b>		
期初結餘	95,045	86,288
添置	3,452	8,757
期終結餘	98,497	95,045
<b>攤銷及累計減值虧損</b>		
期初結餘	49,488	30,782
期內攤銷	5,624	18,706
期終結餘	55,112	49,488
<b>賬面淨值</b>	<b>43,385</b>	<b>45,557</b>

開發費用為開發中文資訊基建之費用。該等開發費用會遞延，並按預計可使用年期從開展商業營運日期起二至五年內攤銷。

### 10. 應收貿易賬款

本集團給予貿易客戶之平均信貸期為60天。以下為結算日時，應收貿易賬款之賬齡分析：

	於二零零四年 九月三十日	於二零零四年 三月三十一日
	千港元	千港元
0 – 60天	7,899	5,979
61 – 90天	2,872	582
超過90天	1,558	4,418
	<b>12,329</b>	<b>10,979</b>

## 財務報表附註 (續)

### 11. 應付貿易賬款

以下為結算日時，應付貿易賬款之賬齡分析：

	於二零零四年 九月三十日 千港元	於二零零四年 三月三十一日 千港元
0 – 60天	7,682	4,475
61 – 90天	98	166
超過90天	847	841
	<u>8,627</u>	<u>5,482</u>

### 12. 融資租約承擔

	最低租賃款項 千港元	最低租賃款項 之現值 千港元
根據融資租約應付之款項：		
一年內	42	34
第二至五年(包括首尾兩年)	42	33
	84	67
減：未來融資費用	(17)	—
租賃承擔之現值	<u>67</u>	67
減：流動負債項下所列須於一年內償還之款項		<u>(34)</u>
一年後到期之款項		<u>33</u>

融資租約項下傢俬及設備之租期為5年。

## 財務報表附註 (續)

### 13. 股本

	股份數目		股本	
	於二零零四年 九月三十日	於二零零四年 三月三十一日	於二零零四年 九月三十日	於二零零四年 三月三十一日
	千股	千股	千港元	千港元
每股面值0.10港元之普通股				
法定：	<u>6,000,000</u>	<u>4,000,000</u>	<u>600,000</u>	<u>400,000</u>
已發行及繳足：				
於期初	3,323,520	3,014,000	332,352	301,400
行使購股權	5,300	199,800	530	19,980
行使認股權證	<u>13,710</u>	<u>109,720</u>	<u>1,371</u>	<u>10,972</u>
於期終	<u>3,342,530</u>	<u>3,323,520</u>	<u>334,253</u>	<u>332,352</u>

### 14. 認股權證

於二零零三年六月六日，本公司與一配售代理就私人配售430,000,000份認股權證（「二零零五年認股權證」）訂立配售及包銷協議。該等認股權證賦予持有人權利，可由二零零三年七月八日起至二零零五年七月七日（首尾兩日包括在內）止期間，按初步認購價每股0.165港元，以現金最多認購本公司股本中70,950,000港元每股面值0.10港元之股份。配售二零零五年認股權證已於二零零三年七月四日完成。

配售所得款項淨額約24,000,000港元擬撥作本集團之一般營運資金。

於二零零四年九月三十日，本公司有306,570,000份未行使二零零五年認股權證賦予持有人以現金認購最多約50,584,050港元本公司每股面值0.10港元之股份。按本公司於二零零四年九月三十日之股本架構計算，倘若該等未行使認股權證獲全面行使，本公司將額外發行306,570,000股本公司股本中每股面值0.10港元之股份。

## 財務報表附註 (續)

### 15. 儲備

	股本							總額
	股份溢價	實繳盈餘	商譽儲備	其他儲備	贖回儲備	匯兌儲備	虧絀	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零三年四月一日	630,013	171,671	(62,948)	1,500	446	(307)	(679,567)	60,808
換算海外業務之匯兌虧損，								
未於損益表內確認	—	—	—	—	—	170	—	170
發行認股權證								
所得款項，扣除開支	—	—	—	23,774	—	—	—	23,774
行使認股權證	7,132	—	—	—	—	—	—	7,132
就認股權證獲行使而將其他								
儲備轉撥至股份溢價	6,066	—	—	(6,066)	—	—	—	—
行使購股權	32,967	—	—	—	—	—	—	32,967
減值虧損確認(附註)	—	—	6,000	—	—	—	—	6,000
年度虧損淨額	—	—	—	—	—	—	(72,467)	(72,467)
於二零零四年三月三十一日	676,178	171,671	(56,948)	19,208	446	(137)	(752,034)	58,384
換算海外業務之匯兌虧損，								
未於損益表內確認	—	—	—	—	—	12	—	12
行使認股權證	891	—	—	—	—	—	—	891
就認股權證獲行使而將其他								
儲備轉撥至股份溢價	758	—	—	(758)	—	—	—	—
行使購股權	832	—	—	—	—	—	—	832
減值虧損確認(附註)	—	—	3,000	—	—	—	—	3,000
期間虧損淨額	—	—	—	—	—	—	(80,344)	(80,344)
於二零零四年九月三十日	678,659	171,671	(53,948)	18,450	446	(125)	(832,378)	(17,225)

附註：因一所聯營公司持續虧損，董事於期內確認減值虧損3,000,000港元，而於截止二零零四年三月三十一日止年度則為6,000,000港元。

## 財務報表附註 (續)

### 16. 或然負債

- (a) 於二零零三年九月三十日，本公司就一宗有關向原告人作出擔保而被索償約11,967,000港元(二零零三年：11,967,000港元)之法院案件被傳召作被告人。根據本公司法律顧問之意見，董事認為本公司具備合理之理據抗辯，且將毋須就索償負責。因此，本公司並無於財務報表內就此筆款項提取撥備。
- (b) 期內，本公司及意科控股有限公司(「意科」)共同及各別向Transmeta Corporation(「Transmeta」)就本公司聯營公司Chinese 2 Linux (Holdings) Limited之全資附屬公司China Ever Limited支付服務費之責任提供擔保。根據本公司、意科、China Ever Limited及Transmeta訂立之協議，China Ever Limited應付每月66,000美元服務費予Transmeta，自二零零三年十一月二十二日起為期二十個月。

### 17. 爭議

二零零三年五月，本公司之全資附屬公司永威香港投資有限公司(「永威」)存放300,000,000股九方科技控股有限公司(「九方控股」)股份(「該等股份」)於鼎康御泰財務有限公司(「鼎康御泰財務」)，以託管及協助對該等股份之管理。二零零四年六月，永威接獲九方控股知會，指九方控股接獲一份由鼎康御泰財務之臨時清盤人按證券及期貨條例存案之權益披露報表副本，聲稱已擁有該等股份之權益。永威事前並不知悉此舉，亦無就此作出任何同意。接獲上述消息後，永威已尋求法律意見，並已通知該臨時清盤人有關該等股份之所有權，同時亦已要求鼎康御泰財務交還該等股份。現時永威正在正面地尋求索回該等股份之可行解決方法，並就此向有關人士磋商。截至二零零四年九月三十日，該等股份之市值約為12,600,000港元。

### 18. 資本承擔

本公司於結算日並無任何重大資本承擔。



## 管理層討論及分析

### 財務業績

本集團在截至二零零四年九月三十日止期間的整體營業額較去年同期增加約15%至約22,755,000港元，其中約22,581,000港元及174,000港元（二零零三年：18,596,000港元及1,242,000港元）分別來自本集團的漫畫出版及中文資訊基建業務。

截至二零零四年九月三十日止期間，本集團的綜合股東應佔虧損淨額較去年上升至約80,344,000港元。期內每股虧損為2.41港仙（二零零三年：0.81港仙）。期內之虧損增加之原因如下：

- (i) 本集團之資訊科技產品之市場推廣及宣傳費用較前期增加約3,900,000港元；
- (ii) 證券投資之未變現虧損約38,882,000港元，而去年同期之證券投資則錄得未變現收益約16,410,000港元；  
及
- (iii) 由於一所聯營公司持續錄得虧損，本期間已確認商譽儲備之減值虧損為3,000,000港元。

董事認為，當飛龍產品及網城電腦來年交貨並確認為銷售收益後，過去連續數個財務期間出現的虧損將會得到改善。

於二零零四年九月三十日，本集團的資產淨值為317,028,000港元，以本公司加權平均股數3,333,928,137股計算的每股資產淨值則約為0.10港元（二零零三年：0.12港元）。

### 流動資金及財務資源

於二零零四年九月三十日，本集團的銀行及現金結餘合共約為21,833,000港元，短期上市證券則約為26,020,000港元。外幣匯價波動對本集團並無重大影響。

於二零零四年九月三十日，本集團的總負債合共約為25,453,000港元，約佔股東權益的8%（二零零三年：8%）。於二零零四年九月三十日，並無任何未償還銀行貸款。

董事相信，本集團現時具備充裕流動資金應付日常營運，而因行使其餘認股權證之所得款項淨額將進一步鞏固本集團的財務狀況。

## 管理層討論及分析 (續)

### 資訊科技項目的開發成本

於二零零四年九月三十日，開發中文電腦操作系統、中文單晶片系統、中文電子書及其他相關應用軟件的累積成本減累積攤銷約為43,385,000港元(二零零三年：52,545,000港元)。此等開發成本會遞延處理，並由項目投入商業運作之日起按其預計可使用年期二至五年撇銷。截至二零零四年九月三十日止期間，開發成本的攤銷達5,624,000港元(二零零三年：9,105,000港元)。此外，於本期間內直接產生的研究開發支出為384,000港元(二零零三年：402,000港元)。

### 僱傭及薪酬政策

於二零零四年九月三十日，本集團合共聘有128位僱員，其中73位於香港服務、52位於澳門服務，另外3位則於國內服務。期內，職員成本合共約為11,420,000港元(二零零三年：13,216,000港元)。薪酬福利計劃維持在具競爭力的水平，並且由管理層定期檢討。本集團會按董事及僱員的個別長處與表現，向彼等發放酌情花紅與具鼓勵作用性的購股權。

### 中期股息

本公司董事會決議不派發截至二零零四年九月三十日止六個月之中期股息(二零零三年：無)。

### 購回、出售或贖回上市證券

本公司或其各附屬公司於截至二零零四年九月三十日止六個月期間內，並無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 購股權計劃

於二零零二年八月二十一日舉行之二零零二年股東週年大會上，本公司終止於一九九三年六月十五日採納之購股權計劃（「一九九三年計劃」），並採納一項新購股權計劃（「二零零二年計劃」）。

於一九九三年計劃終止後，概無購股權於該計劃下再授出，惟一九九三年計劃之條文於其他方面仍然有效，且於終止前授出之所有購股權持續有效及可據其條款予以行使。

於截至二零零四年九月三十日止六個月期間，根據一九九三年計劃授予本公司董事及僱員之購股權變動詳情如下：

		授出日期	購股權數目			於二零零四年 九月三十日	每股行使價 港元	行使期	本公司緊接
			於二零零四年 四月一日	於期內 行使	於期內授出/ 失效/註銷				行使購股權 日期前之股價 (附註)
(a)	<b>董事</b>								
	張偉東先生	二零零零年 三月三日	4,565,000	-	-	4,565,000	1.680	二零零零年 三月三日至 二零一零年 三月二日	不適用
	朱邦復先生	(i) 一九九九年 八月二十七日	10,000,000	-	-	10,000,000	0.264	一九九九年 八月二十七日至 二零零九年 八月二十六日	不適用
		(ii) 二零零零年 三月三日	2,000,000	-	-	2,000,000	1.680	二零零零年 三月三日至 二零一零年 三月二日	不適用
	張錦成先生	二零零零年 三月三日	3,000,000	-	-	3,000,000	1.680	二零零零年 三月三日至 二零一零年 三月二日	不適用
	鄭國民先生	(i) 一九九九年 八月二十七日	2,000,000	(1,000,000)	-	1,000,000	0.264	一九九九年 八月二十七日至 二零零九年 八月二十六日	0.55
		(ii) 二零零零年 三月三日	500,000	-	-	500,000	1.680	二零零零年 三月三日至 二零一零年 三月二日	不適用
	萬曉麟先生	二零零零年 三月三日	1,000,000	-	-	1,000,000	1.680	二零零零年 三月三日至 二零一零年 三月二日	不適用
(b)	<b>僱員</b>	二零零零年 三月三日	25,035,000	-	-	25,035,000	1.680	二零零零年 三月三日至 二零一零年 三月二日	不適用

附註：本公司於緊接行使購股權日期前披露之股價為緊接行使購股權當日之前一個交易日在聯交所之收市價。

## 購股權計劃 (續)

於截至二零零四年九月三十日止六個月期間，根據二零零二年計劃授予之購股權變動詳情如下：

	授出日期	於二零零四年 四月一日	購股權數目		於二零零四年 九月三十日	每股 行使價 港元	行使期	本公司於緊接 行使購股權 日期前之股價 (附註) 港元
			於期內 行使	於期內授出/ 失效/註銷				
<b>(a) 董事</b>								
張偉東先生	二零零三年 十二月十九日	4,000,000	-	-	4,000,000	0.265	二零零三年十二月十九日至 二零一三年十二月十八日	不適用
張錦成先生	二零零三年 十二月十九日	3,000,000	-	-	3,000,000	0.265	二零零三年十二月十九日至 二零一三年十二月十八日	不適用
鄭國民先生	二零零三年 十二月十九日	1,000,000	-	-	1,000,000	0.265	二零零三年十二月十九日至 二零一三年十二月十八日	不適用
萬曉麟先生	二零零三年 十二月十九日	3,000,000	-	-	3,000,000	0.265	二零零三年十二月十九日至 二零一三年十二月十八日	不適用
<b>(b) 僱員</b>	二零零三年 十二月十九日	48,200,000	(3,300,000)	-	44,900,000	0.265	二零零三年十二月十九日至 二零一三年十二月十八日	0.525
<b>(c) 其他人士</b>	二零零三年 十二月十九日	41,000,000	(1,000,000)	-	40,000,000	0.265	二零零三年十二月十九日至 二零一三年十二月十八日	0.525

附註：本公司於緊接購股權行使日期前披露之股價乃就披露類別中悉數緊接行使購股權日期前而在聯交所的收市價之加權平均數。

## 權益披露

### (a) 董事之權益

於二零零四年九月三十日，本公司各董事及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、相關股份或債權證中擁有須(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）（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或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄在所述登記冊內；或(c)根據上市公司董事進行證券交易標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉：

#### 於本公司股份之權益

董事姓名	身份	權益性質	持有股份數目	佔已發行股本 概約百分比
張偉東先生	實益擁有人	個人權益	10,000,000	0.30%
朱邦復先生	(i) 實益擁有人 (ii) 受控公司 之權益	個人權益 公司權益	220,180,000 122,872,000 (附註1)	10.26%
鄭國民先生	實益擁有人	個人權益	2,000,000	0.06%
萬曉麟先生	實益擁有人	個人權益	500,000	0.01%

附註：

- 122,872,000股股份乃由Bay-Club Enterprises Inc.持有，該公司之全部已發行股本由朱邦復先生實益擁有。

上述所有權益均為好倉。

## 權益披露 (續)

### 於本公司購股權之權益

董事姓名	身份	權益性質	購股權數目	每股行使價	行使期	佔已發行
				港元		股本
						概約百分比
張偉東先生	(i)	實益 擁有人	個人權益 4,565,000 (附註1)	1.680	二零零零年三月三日至 二零一零年三月二日	0.26%
	(ii)	實益 擁有人	個人權益 4,000,000 (附註1)	0.265	二零零三年十二月十九日至 二零一三年十二月十八日	
朱邦復先生	(i)	實益 擁有人	個人權益 10,000,000 (附註2)	0.264	一九九九年八月二十七日至 二零零九年八月二十六日	0.36%
	(ii)	實益 擁有人	個人權益 2,000,000 (附註2)	1.680	二零零零年三月三日至 二零一零年三月二日	
張錦成先生	(i)	實益 擁有人	個人權益 3,000,000 (附註3)	1.680	二零零零年三月三日至 二零一零年三月二日	0.18%
	(ii)	實益 擁有人	個人權益 3,000,000 (附註3)	0.265	二零零三年十二月十九日至 二零一三年十二月十八日	
鄭國民先生	(i)	實益 擁有人	個人權益 1,000,000 (附註4)	0.264	一九九九年八月二十七日至 二零零九年八月二十六日	0.07%
	(ii)	實益 擁有人	個人權益 500,000 (附註4)	1.680	二零零零年三月三日至 二零一零年三月二日	
	(iii)	實益 擁有人	個人權益 1,000,000 (附註4)	0.265	二零零三年十二月十九日至 二零一三年十二月十八日	
萬曉麟先生	(i)	實益 擁有人	個人權益 1,000,000 (附註5)	1.680	二零零零年三月三日至 二零一零年三月二日	0.12%
	(ii)	實益 擁有人	個人權益 3,000,000 (附註5)	0.265	二零零三年十二月十九日至 二零一三年十二月十八日	

## 權益披露 (續)

附註：

1. 根據一九九三年計劃，張偉東先生於二零零零年三月三日獲本公司授予購股權，可於二零零零年三月三日至二零一零年三月二日之行使期按行使價每股1.680港元認購4,565,000股股份。於二零零三年十二月十九日，張先生再獲本公司根據二零零二年計劃授予購股權，可於二零零三年十二月十九日至二零一三年十二月十八日之行使期按行使價每股0.265港元認購4,000,000股股份。
2. 根據一九九三年計劃，朱邦復先生獲本公司(i)於一九九九年八月二十七日授予購股權，可於一九九九年八月二十七日至二零零九年八月二十六日之行使期按行使價每股0.264港元認購10,000,000股股份；及(ii)於二零零零年三月三日授予購股權，可於二零零零年三月三日至二零一零年三月二日之行使期按行使價每股1.680港元認購2,000,000股股份。
3. 根據一九九三年計劃，張錦成先生隨着其於二零零零年四月一日被委任為本公司之董事總經理，獲本公司授予購股權，可於二零零零年三月三日至二零一零年三月二日之行使期按行使價每股1.680港元認購3,000,000股股份。於二零零三年十二月十九日，張先生再獲本公司根據二零零二年計劃授予購股權，可於二零零三年十二月十九日至二零一三年十二月十八日之行使期按行使價每股0.265港元認購3,000,000股股份。
4. 根據一九九三年計劃，鄭國民先生獲本公司(i)於一九九九年八月二十七日授予購股權，可於一九九九年八月二十七日至二零零九年八月二十六日之行使期按行使價每股0.264港元認購3,000,000股股份；及(ii)於二零零零年三月三日授予購股權，可於二零零零年三月三日至二零一零年三月二日之行使期按行使價每股1.680港元認購500,000股股份。鄭國民先生於二零零零年二月十八日及二零零四年四月六日分別按行使價每股0.264港元認購合共2,000,000股股份。於二零零三年十二月十九日，鄭先生再獲本公司根據二零零二年計劃授予購股權，可於二零零三年十二月十九日至二零一三年十二月十八日之行使期按行使價每股0.265港元認購1,000,000股股份。
5. 根據一九九三年計劃，萬曉麟先生獲本公司於二零零零年三月三日授予購股權，可於二零零零年三月三日至二零一零年三月二日之行使期按行使價每股1.680港元認購1,000,000股股份。於二零零三年十二月十九日，萬先生再獲本公司根據二零零二年計劃授予購股權，可於二零零三年十二月十九日至二零一三年十二月十八日之行使期按行使價每股0.265港元認購3,000,000股股份。

上述所有權益均為好倉。

## 權益披露 (續)

除上文所披露者外，於二零零四年九月三十日，本公司董事及行政總裁概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之證券中擁有須(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所(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或淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄在該條所述之登記冊內；或(c)根據上市公司董事進行證券交易之標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

### (b) 主要股東權益

於二零零四年九月三十日，就本公司任何董事或行政總裁所知，以下人士擁有本公司股份或相關股份之權益或淡倉為須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須知會本公司，或根據本公司按證券及期貨條例第336條規定予以保存之登記冊所記錄之權益或淡倉如下：

#### 於本公司股份之權益

名稱	身分	權益性質	所持股份數目	佔已發行股本 概約百分比
朱邦復先生	(i)	實益擁有人	220,180,000	10.26%
	(ii)	受控公司 之權益	122,872,000 (附註1)	

附註：

- 122,872,000股股份由Bay-Club Enterprises Inc.持有，該公司之全部已發行股本由朱邦復先生實益擁有。

上述所有權益均為好倉。



## 權益披露 (續)

### 於本公司購股權之權益

董事姓名	身份	權益性質	購股權數目	佔已發行股本 概約百分比
朱邦復先生	實益擁有人	個人權益	12,000,000	0.36%

上述所有權益均為好倉。

除上文所披露者外，就本公司董事及行政總裁所知，於二零零四年九月三十日，並無任何人士擁有本公司之股份及相關股份之權益或淡倉為須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須知會本公司，或根據本公司按證券及期貨條例第336條規定予以保存之登記冊所記錄之權益或淡倉。

## 審核委員會

審核委員會由黎文濤先生、王調軍先生及陳立祖先生三位獨立非執行董事組成。委員會已與管理層審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並討論內部監控及財務呈報等事宜，包括審閱截至二零零四年九月三十日止六個月之未經審核中期業績。

## 最佳應用守則

本公司於截至二零零四年九月三十日止六個月內一直遵守聯交所證券上市規則附錄14所載之最佳應用守則，惟本公司之獨立非執行董事並無特定任期，並根據本公司之公司細則輪次退任。

## 董事

截止本報告之日，董事會由執行董事包括張偉東先生、朱邦復先生、張錦成先生、鄭國民先生、萬曉麟先生及獨立非執行董事包括黎文濤先生、王調軍先生、陳立祖先生組成。

承董事會命  
主席  
張偉東

香港，二零零四年十二月十七日