

公司資料

董事

執行董事：

譚偉豪 太平紳士(主席)

譚偉棠(董事總經理)

譚梅嘉慧

大谷和廣

李冠雄

霍定洋

陸翠容

非執行董事：

羅志聰*

獨立非執行董事：

容永祺 榮譽勳章，太平紳士*

何國成*

王幹文*

* 審核委員會成員

公司秘書

楊詩雅

合資格會計師

鄭耀光

核數師

安永會計師事務所

律師

萬盛國際律師事務所

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

恒生銀行有限公司

註冊辦事處

Clarendon House

Church Street

Hamilton HM11

Bermuda

主要辦事處

香港新界沙田

香港科學園

科技大道西五號

企業廣場6樓

百慕達主要股份過戶登記處及轉讓登記處

The Bank of Bermuda Limited

Bank of Bermuda Building

6 Front Street

Hamilton HM11

Bermuda

香港股份過戶登記分處及轉讓登記處

卓佳秘書商務有限公司

香港

皇后大道東28號

金鐘匯中心26樓

網址

<http://www.gsl.com.hk>

股份代號

601

業績

權智(國際)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年九月三十日止六個月之未經審核中期業績連同二零零七年同期比較數字如下：

簡明綜合損益表

截至二零零八年九月三十日止六個月

	附註	九月三十日止六個月	
		二零零八年 千港元 (未經審核)	二零零七年 千港元 (未經審核)
收入	3	374,230	509,109
銷售成本		(292,805)	(404,448)
毛利		81,425	104,661
其他收入及收益		12,091	12,758
銷售及分銷成本		(28,681)	(26,955)
行政支出		(44,722)	(42,618)
研究及開發支出		(42,391)	(40,280)
其他支出		(898)	—
融資成本	4	(8)	(170)
應佔虧損：			
共同控制實體		(1,067)	—
聯營公司		—	(352)
稅前溢利／(虧損)	5	(24,251)	7,044
稅項	6	(133)	(1,932)
本期溢利／(虧損)		(24,384)	5,112
應佔溢利／(虧損)：			
本公司股權持有人		(23,615)	5,340
少數股東權益		(769)	(228)
		(24,384)	5,112
股息	7	—	—
本公司普通股股權持有人			
應佔每股盈利／(虧損)	8		
基本		(1.97港仙)	0.45港仙
攤薄		(1.97港仙)	0.45港仙

簡明綜合資產負債表

於二零零八年九月三十日

	附註	二零零八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零零八年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	99,500	102,799
預付租賃款額		18,031	17,644
遞延開發成本		5,139	5,859
共同控制實體權益		9,934	11,001
可供出售投資		26,094	26,094
遞延稅項資產		1	—
應收關連公司賬款		1,634	1,587
長期按金		3,424	2,186
非流動資產總額		163,757	167,170
流動資產			
存貨		132,220	115,833
應收貿易賬款	10	121,812	145,485
預付款項、按金及其他應收賬款		54,120	44,451
應收聯營公司賬款		4,722	3,402
按公平值記入損益表之投資		40,633	41,532
衍生金融工具		2,693	5,717
現金及現金等值項目		230,085	252,165
流動資產總額		586,285	608,585
流動負債			
應付貿易賬款及應付票據	11	95,220	106,517
其他應付賬款及應計負債		58,116	52,537
應付稅款		24,760	24,859
衍生金融工具		948	3,775
付息銀行借貸		—	2,594
流動負債總額		179,044	190,282
流動資產淨值		407,241	418,303
資產總額減流動負債		570,998	585,473
資產淨值		570,998	585,473
股權			
本公司股權持有人應佔股權			
已發行股本		119,766	119,766
儲備		447,891	463,851
		567,657	583,617
少數股東權益		3,341	1,856
股權總額		570,998	585,473

簡明綜合股權變動表

截至二零零八年九月三十日止六個月

	本公司股權持有人應佔										
	已發行	股份	優先	資本	匯兌波動			建議	少數		
	股本	溢價賬	認股權儲備	贖回儲備	特殊儲備	儲備	保留溢利	末期股息	總額	股東權益	股權總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零八年四月一日(經審核)	119,766	409,710	2,461	419	(60,819)	32,289	79,791	-	583,617	1,856	585,473
匯兌重列及收益及支出總額	-	-	-	-	-	7,260	-	-	7,260	(72)	7,188
直接確認於股權內	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,615)	(769)	(24,384)
本期虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,615)	(769)	(24,384)
本期收益及支出總額	-	-	-	-	-	7,260	(23,615)	-	(16,355)	(841)	(17,196)
少數股東注資予一附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,326	2,326
以股權支付之優先認股權安排	-	-	395	-	-	-	-	-	395	-	395
於二零零八年九月三十日(未經審核)	119,766	409,710	2,856	419	(60,819)	39,549	56,176	-	567,657	3,341	570,998
於二零零七年四月一日(經審核)	119,761	409,705	1,800	419	(60,819)	11,850	95,043	29,940	607,699	1,471	609,170
匯兌重列及收益及支出總額	-	-	-	-	-	3,329	-	-	3,329	-	3,329
直接確認於股權內	-	-	-	-	-	-	5,340	-	5,340	(228)	5,112
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	5,340	(228)	5,112
本期收益及支出總額	-	-	-	-	-	3,329	5,340	-	8,669	(228)	8,441
行使優先認股權(已扣除發行股本費用)	5	5	-	-	-	-	-	-	10	-	10
以股權支付之優先認股權安排	-	-	197	-	-	-	-	-	197	-	197
已付二零零七年末期股息	-	-	-	-	-	-	(2)	(29,940)	(29,942)	-	(29,942)
於二零零七年九月三十日(未經審核)	119,766	409,710	1,997	419	(60,819)	15,179	100,381	-	586,633	1,243	587,876

特殊儲備指所收購之附屬公司之股份面值與本公司於本公司股份在一九九三年上市前本集團改組時就收購事項而發行之股份面值之差額。

簡明綜合現金流量表

截至二零零八年九月三十日止六個月

	九月三十日止六個月	
	二零零八年 千港元 (未經審核)	二零零七年 千港元 (未經審核)
經營業務之現金流出淨額	(18,075)	(14,231)
投資業務之現金流出淨額	(8,597)	(10,236)
融資業務之現金流出淨額	(323)	(24,717)
現金及現金等值項目之減少	(26,995)	(49,184)
本期初之現金及現金等值項目	252,165	272,885
外幣匯率變更調整之影響淨額	4,915	1,005
本期末之現金及現金等值項目	230,085	224,706

簡明財務報表附註

截至二零零八年九月三十日止六個月

1. 編製基準

本中期財務報表乃未經審核、簡明及已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「中期財務報告」而編製。

2. 主要會計政策

編製本中期財務報表所採用編製基準及會計政策與本集團截至二零零八年三月三十一日止年度經審核財務報表所採用者一致，惟關於影響本集團及本期間之財務報表中首次採納之下列全新及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(已包括全部香港財務報告準則、會計準則及詮釋)除外，詳情載於下文。

香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號—集團及 庫務股票交易
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第12號	服務優惠安排
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號	香港會計準則第19號：界定福利資產限制、 最低資金規定及兩者之互動關係

本集團認為於本中期報表採納上述會計準則不會對本集團構成重大影響。

本集團並無提前採納下列經已頒佈但尚未生效之新準則、準則及詮釋之修訂本：

香港財務報告準則第2號修訂本	以股份為基礎之支付—歸屬條件及註銷 ¹
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ²
香港財務報告準則第8號	經營分類 ¹
香港會計準則第1號(經修訂)	財務報告之呈報 ¹
香港會計準則第23號(經修訂)	貸款成本 ¹
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 ²
香港會計準則第32號及香港會計 準則第1號修訂本	可認沽金融工具及清盤時產生之責任 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第13號	客戶忠誠計畫 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第15號	房地產建造合同 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第16號	海外經營淨投資風險對沖 ⁴

1 於二零零九年一月一日起或之後的年度期間生效

2 於二零零九年七月一日起或之後的年度期間生效

3 於二零零八年七月一日起或之後的年度期間生效

4 於二零零八年十月一日起或之後的年度期間生效

本集團尚未準備表明採納上述新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團簡明財務報表有何重大影響。

3. 分類資料

本集團之主要分類資料形式為業務分類。

截至二零零八年九月三十日止六個月

	掌上電子 產品 千港元	原件設計 生產產品 千港元	企業及其他 千港元	綜合 千港元
分類收入	<u>236,736</u>	<u>137,494</u>	<u>—</u>	<u>374,230</u>
分類業績	<u>(11,141)</u>	<u>(16,739)</u>	<u>3,816</u>	<u>(24,064)</u>
利息及未分配收益				1,786
融資成本				(8)
其他支出				(898)
應佔共同控制實體虧損				<u>(1,067)</u>
稅前虧損				(24,251)
稅項				<u>(133)</u>
本期虧損				<u>(24,384)</u>

截至二零零七年九月三十日止六個月

	掌上電子 產品 千港元	原件設計 生產產品 千港元	企業及其他 千港元	綜合 千港元
分類收入	<u>345,553</u>	<u>163,556</u>	<u>—</u>	<u>509,109</u>
分類業績	<u>10,987</u>	<u>(10,005)</u>	<u>1,773</u>	2,755
利息及未分配收益				4,811
應佔聯營公司虧損				(352)
融資成本				<u>(170)</u>
稅前溢利				7,044
稅項				<u>(1,932)</u>
本期溢利				<u>5,112</u>

4. 融資成本

	九月三十日止六個月	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
須於五年內全部償還之銀行借貸利息	8	170
	<u>8</u>	<u>170</u>

5. 稅前溢利／(虧損)

	九月三十日止六個月	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)：		
存貨撥備	3,937	5,750
無形資產攤銷(包括於研究及開發支出)	2,315	2,206
預付租賃款額攤銷	230	180
折舊	15,484	15,410
按公平值記入損益表之投資之公平價值變動	898	281
衍生金融工具之公平價值變動	(2,061)	(820)
股息收入	(411)	(215)
按公平值記入損益表之投資之利息收入	(1,345)	(1,346)
銀行利息收入	(1,786)	(4,811)

6. 稅項

	九月三十日止六個月	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
本集團：		
期內支出一香港	—	1,786
期內支出一其他地區	134	171
遞延	(1)	(25)
本期稅項	<u>133</u>	<u>1,932</u>

香港利得稅乃本集團於期內在香港產生之估計應課稅溢利按16.5%(二零零七年：17.5%)之稅率計算。

7. 股息

董事會不建議向股東派發截止二零零八年九月三十日止六個月之中期股息。(二零零七年：無)

8. 每股盈利／(虧損)

每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃根據下列資料計算：

	九月三十日止六個月	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
用作計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)之溢利／(虧損)		
本期盈利／(虧損)	<u>(23,615)</u>	<u>5,340</u>
股數	千	千
用作計算每股基本盈利／(虧損)之普通股加權平均數	1,197,663	1,197,639
優先認股權之攤薄影響	<u>91</u>	<u>522</u>
用作計算攤薄後每股盈利／(虧損)之普通股加權平均數	<u>1,197,754</u>	<u>1,198,161</u>

9. 物業、廠房及設備

截至二零零八年九月三十日止六個月，增添之物業、廠房及設備總值約為9,694,000港元(二零零七年：約9,170,000港元)。截至二零零八年九月三十日止六個月，已出售之物業、廠房及設備項目賬面淨值約為30,000港元(二零零七年：約20,000港元)。

10. 應收貿易賬款

本集團給予客戶的貨物付款期平均為六十至九十天。

以下乃應收貿易賬款根據到期日之賬齡分析：

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
零至六十天	104,104	130,950
六十一至九十天	7,022	5,722
超過九十天	10,686	8,813
	121,812	145,485

11. 應付貿易賬款及應付票據

以下乃應付貿易賬款根據到期日之賬齡分析：

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
零至六十天	91,375	103,009
六十一至九十天	1,423	1,606
超過九十天	2,422	1,902
	95,220	106,517

12. 或然負債

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
就有關授予一聯營公司之一般銀行融資 而向銀行作出之擔保	8,000	8,000
一聯營公司已使用之一般銀行融資	4,152	4,212

13. 承擔

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
關於已訂合約但未計入綜合財務報表有關購買 物業、廠房及設備之資本開支	2,597	1,706

14. 關連人士交易

截至二零零八年九月三十日止六個月期間，由本集團一聯營公司扣除之版權支出約1,682,000港元(二零零七年：約2,267,000港元)及向本集團一聯營公司購買貨品之支出約3,394,000港元(二零零七年：無)。

截至二零零八年九月三十日止六個月期間，本集團給予主要管理層約5,969,000港元作為董事酬金(二零零七年：約5,407,000港元)。

中期股息

董事會不建議向股東派發截止二零零八年九月三十日止六個月之中期股息(二零零七年：無)。

管理層討論及分析

業務回顧

在本上半財政年度，本集團營業額約為374,230,000港元，較去年同期的約509,109,000港元，下跌26%。本集團錄得約24,251,000港元稅前經營虧損。營業額及溢利下降主要由於多項因素，包括(i)電子消費產品市場競爭激烈；(ii)中國內地工人工資增加及人民幣兌港元升值以致本集團在中國內地經營成本上升；(iii)其他亞洲貨幣貶值影響銷售收入；及(iv)環球經濟增長放緩。有鑑於營業額及溢利下降，本公司管理層繼續採取措施控制生產成本、密切監察產品開發進度及擴闊高利潤產品之客源。

電子辭典

在二零零八／二零零九上半財政年度，相比去年同期，本SBU(策略性業務單位)的銷售額及毛利都有所下跌。

面對全球經濟持續下滑，大部份客戶在推銷我們的產品時，採取了較保守的銷售策略。亞洲貨幣下滑，尤其是韓圓，亦令我們的亞洲客戶減少輸入我們的產品。因此，本SBU的總體業務無可避免的受到些微影響。物料及勞工成本過去亦有相當的上升壓力，儘管本SBU過去不斷致力於控制開發和營運成本，但總毛利率仍免不了輕微收窄。

在二零零八／二零零九上半財政年度，本SBU在香港及台灣市場推出了一款新的電子辭典，具備WiFi通訊功能，因時間尚短，這產品對二零零八／二零零九上半財政年度的盈利貢獻仍然不大，然而，產品在市場上獲得不俗反應，預計這新產品將會成為二零零八／二零零九下半財政年度的主要熱銷產品之一。

個別新興東南亞市場業務持續增長，電子辭典市場整體仍然向上，而學生市場更尤其增長迅速。與此同時，在二零零八年始，愈來愈多競爭者進入該等市場，本集團預計在二零零八／二零零九年財政年度的下半年，不同品牌在市場上的價格競爭將會更趨激烈。

原件設計生產

本SBU持續錄得銷售收益下跌，這亦成了本集團在本財政年度錄得虧損的原因之一。在戮力研發新產品後，本SBU在本上半財政年度如期在日本市場推出三款新產品，然而，這三款高增值新產品在日本市場初期的銷售額，仍不足以抵銷傳統電子辭典產品在日本市場銷售額的下跌。

再者，購物點無線通訊終端顯示器在上一財政年度末已經首次付運，但因著客戶耗費較多時間在建構透過這些產品無線發送廣告訊息的商業模式，致使這些產品的重複訂單被延擱了。

新研發的產品包括可供日本連鎖餐飲業使用的無線點菜終端機，日本手機經營商發售的藍牙通話手機，及可配合日本新型號手機的藍牙鍵盤。然而，這些新產品的訂單目前仍然有限，導致和原先預計的商業計劃有所差異。

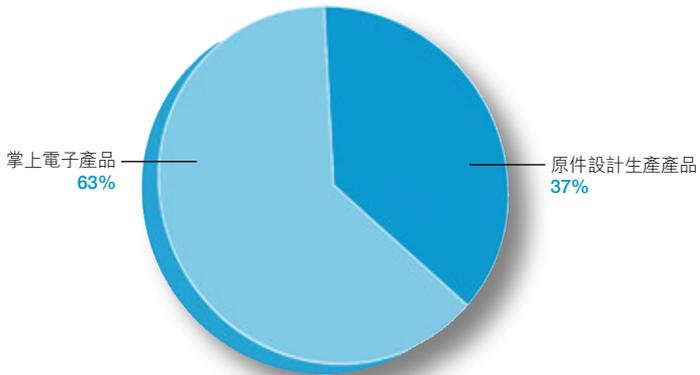
儘管在研究及開發方面投入不少資源，生產成本也日益增加，但本SBU仍能有效控制成本，加上放棄了發展低增值的產品，令本SBU的毛利率有所改善。

個人通訊產品

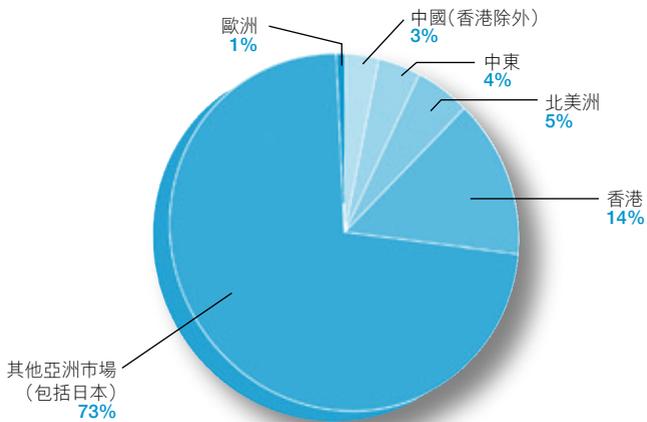
在二零零八／二零零九年財政年度的上半年，本SBU將發展重點轉至通訊產品的原件設計生產(ODM)業務，及發展通訊產品的行業市場上。新產品有一定的獨特性及有特定的客戶群，並非一般的消費產品，希望可以藉此避開消費產品的價格競爭及減少受經濟環境的影響。

在上半財政年度本SBU已開展了一些新的ODM業務及完成了一些新產品的開發，產品預計會在下半財政年度投產。另外，本SBU亦繼續開發應用於不同行業的無線通訊產品。繼去年推出用於餐飲行業的WiFi PDA後，其他新產品的開發已在上半財政年度完成，目標是將該等產品推廣至到不同行業的應用上。

按主要業務分類之收入分析



按市場地區分類之收入分析



展望

儘管來年存在眾多不明朗因素，及外在環境帶來的多方面變化及挑戰，本集團將繼續與供應商及客戶建立更緊密合作關係，共渡時艱，尋求市場空間。

電子辭典

為抵抗物料及內地勞工成本上升的壓力，本SBU會繼續與零部件供應商締造緊密的夥伴合作關係，並不懈地增強其營運效率，控制產品開發及物料成本。

鑑於目前眾多不明朗因素，及不穩定的經濟環境，本SBU將繼續密切監察市場情況，並採取合適的產品市場策略，本SBU將集中發展具獨特功能及利潤較高的中高檔次產品，同時亦會致力拓展及擴闊在不同市場之客戶基礎。

在推出新款具備WiFi通訊功能的電子辭典後，本SBU預計這新產品的銷售額在二零零八／二零零九年下半財政年度有所增長。

原件設計生產

本SBU的業務發展策略將因應現時全球金融市場動盪及經濟衰退而有所調整，因著對消費市場波動的疑慮，發展自家設計的產品將會推遲，另一方面，焦點會放在現有新產品系列及新顧客上，並發掘新的ODM商機。

屬於電子文書系列的一款新產品預計在下半財政年度的焦點之一，這新產品具備一簡單的備忘錄書寫功能，並具備獨特的可摺疊式鍵盤，及高對比度屏幕。因應這一新產品系列，本SBU將會發展相關的新式獨特產品的ODM項目。

另一新業務商機在於電子書系列，除了現有美國客戶外，本SBU就幾個新的相關項目正在進行商討，而隨著新產品系列日趨成熟，本SBU預計電子書的銷售在下財政年度將可能有所增長。本SBU將致力改善下半財政年度的業績。

個人通訊產品

下半財政年度經濟環境或會持續轉差，對電子產品市場會帶來很大的壓力。在ODM業務方面，本SBU會避開一些高風險的消費產品市場，而專注在高增值及較穩定的產品。在行業市場方面，經濟不景肯定會對業務帶來影響，本SBU會著重提供新產品及解決方案，幫助企業提高效率及節省成本，令客戶有積極性繼續使用新產品。

而本SBU亦會嚴格控制產品成本及營運開支，配合既定的發展策略，務求盡量減少經濟環境所帶來的影響。希望能在今年建立的客戶和產品基礎上發展業務，在明年為本SBU帶來較好的發展。

結論

下半財政年度仍是困難時期，營商環境繼續充滿挑戰，本集團將採取穩健的策略，減低風險，以保留實力。

流動資金及財務資源

本集團於二零零八年九月三十日的銀行結餘及現金(包括銀行存款)總額約**230,085,000**港元，相比六個月前減少了約**22,080,000**港元，亦即**9%**。同期本集團已償還所有銀行借貸(二零零八年三月三十一日：約**2,594,000**港元)。本集團於二零零七年的所有銀行借貸是以日元計值並於一年內到期的定息短期借貸。

截至二零零八年九月三十日止，本集團的負債比率，即總銀行借貸除以股東權益總數，於六個月內已減少至**0%**。期內的利息支出由去年同期約**170,000**港元減少至約**8,000**港元。

或然負債

於二零零八年九月三十日，本集團或然負債之金額約**4,152,000**港元。(二零零八年三月三十一日：約**4,212,000**港元)。

外匯及財務政策

本集團的大部份商業交易、資產及負債，皆以港元、美元或人民幣計值，只有一少部份原材料採購交易、資產及負債以日元計值。本集團一向採納謹慎的財務政策，小心控制外匯風險，於過往之六個月內，本集團透過訂立對沖遠期合約控制來自人民幣之外匯風險。本集團沒有進行任何利率或外匯的投機活動。

員工

於二零零八年九月三十日，本集團於香港聘有**269**名僱員(二零零七年：**277**名)，於中國大陸聘有**2,475**名僱員(二零零七年：**2,760**名)及於日本聘有**12**名僱員(二零零七年：**8**名)，相比去年同期數字，三地區分別減少約**3%**，約**10%**及增加**50%**。除薪酬及一般員工福利例如有薪年假、醫療保險及公積金外，本集團亦為執行董事及高級職員提供股份獎勵計劃。

鳴謝

本人謹代表董事會，向各股東、客戶、供應商及銀行致謝，多謝他們多年來對本集團的支持，亦感謝各員工過去之辛勤工作及為本集團所作之貢獻。

董事擁有之證券權益

於二零零八年九月三十日，根據證券及期貨條例第352條所述之登記冊所載，或根據香港聯合交易所有限公司上市規則（「上市規則」）附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則向本公司及香港聯合交易所有限公司所申報，各董事及彼等之聯繫人士所擁有本公司及各聯繫公司（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份及相關股份之權益如下：

董事姓名	所持普通股股份數目(好倉)					佔已發行股本之百分比
	權益性質	個人權益	家族權益	其他權益	總額	
譚偉豪 ^{太平紳士}	附註1及2	26,000,000	—	537,877,118	563,877,118	47.08
譚偉棠	附註1及2	29,000,000	—	537,877,118	566,877,118	47.33
譚梅嘉慧	附註1	2,300,000	—	537,877,118	540,177,118	45.10
大谷和廣		2,000,000	—	—	2,000,000	0.17
李冠雄		1,676,000	—	—	1,676,000	0.14
陸翠容		550,000	—	—	550,000	0.05
羅志聰		2,900,000	—	—	2,900,000	0.24

附註：

1. 此等537,877,118股股份均以Earmill Holdings Limited之名義登記，該公司由The Samson 1992 Trust及The Thomas 1992 Trust按相同比例最終實益擁有。The Samson 1992 Trust為一項全權代管信託，其全權代管受益人包括譚偉豪博士太平紳士及配偶譚梅嘉慧女士。The Thomas 1992 Trust為一項全權代管信託，其全權代管受益人包括譚偉棠先生及配偶譚吳麗婉女士。譚偉豪博士太平紳士、譚梅嘉慧女士及譚偉棠先生均為Earmill Holdings Limited之董事。
2. 以上包括由譚偉豪博士太平紳士及譚偉棠先生共同持有的20,000,000股股份。

各董事及彼等聯繫人士擁有本公司之優先認股權權益載列於「優先認股權」內。

除上文所披露者外，於二零零八年九月三十日，各董事或彼等之聯繫人士概無在本公司或各任何聯繫公司(定義見證券及期貨條例)之股份及相關股份中擁有任何權益或淡倉。

優先認股權

截至二零零八年九月三十日止期內，根據本公司之優先認股權計劃授出並由本公司各董事及僱員擁有之優先認股權之變動披露如下：

	優先 認股權 授出日期	優先認股權於期內之變動					於二零零八年 九月三十日	
		於二零零八年 四月一日 尚未行使	已授出	已行使	已註銷	已失效	尚未行使	
董事								
譚偉豪太平紳士	19.04.2004	900,000	—	—	—	—	900,000	
譚偉棠	19.04.2004	900,000	—	—	—	—	900,000	
譚梅嘉慧	19.04.2004	400,000	—	—	—	—	400,000	
	07.08.2006	400,000	—	—	—	—	400,000	
大谷和廣	19.04.2004	900,000	—	—	—	—	900,000	
	03.06.2005	800,000	—	—	—	—	800,000	
	07.08.2006	800,000	—	—	—	—	800,000	
	13.09.2007	800,000	—	—	—	—	800,000	
李冠雄	19.04.2004	900,000	—	—	—	—	900,000	
	03.06.2005	800,000	—	—	—	—	800,000	
	07.08.2006	800,000	—	—	—	—	800,000	
	13.09.2007	800,000	—	—	—	—	800,000	
霍定洋	12.08.2002	400,000	—	—	—	(400,000)	—	
	24.03.2003	400,000	—	—	—	—	400,000	
	19.04.2004	400,000	—	—	—	—	400,000	
	03.06.2005	400,000	—	—	—	—	400,000	
	07.08.2006	400,000	—	—	—	—	400,000	
	13.09.2007	400,000	—	—	—	—	400,000	
陸翠容	19.04.2004	500,000	—	—	—	—	500,000	
	03.06.2005	500,000	—	—	—	—	500,000	
	19.07.2006	500,000	—	—	—	—	500,000	
	13.09.2007	800,000	—	—	—	—	800,000	
總數(董事)		<u>13,900,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(400,000)</u>	<u>13,500,000</u>	

優先認股權於期內之變動

	優先 認股權 授出日期	於二零零八年				於二零零八年	
		四月一日 尚未行使	已授出	已行使	已註銷	九月三十日 尚未行使	已失效
僱員	12.08.2002	30,000	—	—	—	(30,000)	—
	24.03.2003	46,000	—	—	—	—	46,000
	19.04.2004	4,002,000	—	—	(166,000)	—	3,836,000
	03.06.2005	5,102,000	—	—	(247,000)	—	4,855,000
	19.07.2006	6,031,000	—	—	(250,000)	—	5,781,000
	13.09.2007	6,480,000	—	—	(220,000)	—	6,260,000
總數(僱員)		21,691,000	—	—	(883,000)	(30,000)	20,778,000
總計		35,591,000	—	—	(883,000)	(430,000)	34,278,000

每類優先認股權的詳情載列如下：

授出日期	歸屬期	行使期	行使價
			港元
12.08.2002	12.08.2002—16.06.2003	17.06.2003—16.06.2008	0.250
24.03.2003	24.03.2003—19.01.2004	20.01.2004—19.01.2009	0.202
19.04.2004	19.04.2004—19.01.2005	20.01.2005—19.01.2010	0.950
03.06.2005	03.06.2005—25.04.2006	26.04.2006—25.04.2009	0.606
19.07.2006	19.07.2006—14.06.2007	15.06.2007—14.06.2010	0.554
07.08.2006	07.08.2006—14.06.2007	15.06.2007—14.06.2010	0.554
13.09.2007	13.09.2007—07.08.2008	08.08.2008—05.08.2011	0.584

在本期綜合損益表內就授出之優先認股權價值而確認之開支約為395,000港元(二零零七年：約197,000港元)。

主要股東

按遵照證券及期貨條例第336條而設立之主要股東名冊所載，於二零零八年九月三十日，除上文披露有關若干董事之權益外，下列股東曾知會本公司擁有本公司已發行股本中的權益和淡倉：

股東名稱	所持普通股 股份數目(好倉)	佔已發行股本 之百分比
Earnmill Holdings Limited	537,877,118(附註1)	44.91
DJE Investment S.A.	72,284,000(附註2)	6.04
Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG	72,284,000(附註2)	6.04
Dr. Jens Alfred Karl EHRHARDT	72,284,000(附註2)	6.04

附註：

1. 該等股權與上文「董事擁有之證券權益」所披露者相同。
2. DJE Investment S.A.作為投資經理，現時擁有72,284,000股股份。DJE Investment S.A.之81%權益乃由Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG控制，而Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG之68.50%權益則由Dr. Jens Alfred Karl EHRHARDT控制。因此，DJE Investment S.A.、Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG及Dr. Jens Alfred Karl EHRHARDT擁有或被視作擁有該等股份權益。

除上文所披露者外，於二零零八年九月三十日，概無任何人士曾知會本公司擁有根據證券及期貨條例須向本公司披露的股份或相關股份之權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司及其任何附屬公司於期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

審核委員會成員包括獨立非執行董事容永祺先生榮譽勳章，太平紳士（審核委員會主席）、何國成先生、王幹文先生及非執行董事羅志聰先生。於期內，審核委員會已舉行兩次會議，全體委員會成員均出席該等會議，檢討本集團所採納的會計原則及政策，內部監控系統及財務匯報事宜。審核委員會已審閱截至二零零八年九月三十日止六個月未經審核之中期財務報告。

審核委員會對提升本公司公司管治作出正面貢獻。

公司管治

截至二零零八年九月三十日止六個月內，本公司一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其有關董事進行證券交易之行為守則。經向所有董事作出特定查詢後，於截至二零零八年九月三十日止六個月內所有董事已遵守標準守則之要求。

承董事會命
權智(國際)有限公司
主席
譚偉豪博士 太平紳士

香港，二零零八年十二月十二日