

權智集團
GroupSense

Group Sense (International) Limited

權智(國際)有限公司

(Incorporated in Bermuda with limited liability)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(Stock Code 股份代號: 601)

二零零六至二零零七年中中期報告

sagesse 지혜 мудрость
Wisdom 智 trí khôn kebijaksanaan
ปัญญา σοφία Weisheit 知恵 saggezza

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

非執行董事：

羅志聰 *

獨立非執行董事：

容永祺 榮譽勳章 *

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
九座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**秘書商業服務有限公司
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」)截至二零零六年九月三十日止六個月之未經審核中期業績連同二零零五年同期比較數字如下：

簡明綜合損益表

截至二零零六年九月三十日止六個月

	附註	九月三十日止六個月	
		二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零五年 千港元 (未經審核)
收入	3	645,438	737,404
銷售成本		(495,593)	(568,830)
毛利		149,845	168,574
其他經營收入		10,285	12,829
研究及開發支出		(36,383)	(39,471)
分銷及銷售支出		(29,500)	(41,507)
行政支出		(48,424)	(46,876)
出售一可出售投資之收益		78	—
應收一聯營公司賬款之撥備		—	(2,822)
融資成本	4	(34)	(756)
稅前溢利	5	45,867	49,971
所得稅支出	6	(7,427)	(323)
本期溢利		38,440	49,648
應佔盈利：			
母公司股權持有人		38,440	49,648
少數股東權益		—	—
		38,440	49,648
股息	7	23,952	24,051
每股溢利	8		
基本(港仙)		3.21	4.12
攤薄(港仙)		3.21	4.12

簡明綜合資產負債表

於二零零六年九月三十日

		二零零六年 九月三十日	二零零六年 三月三十一日
	附註	千港元 (未經審核)	千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	103,928	106,125
預付租賃款額		8,744	8,635
無形資產		8,187	7,164
聯營公司權益		4	4
可出售投資		31,978	27,984
其他應收賬款		4,621	3,960
遞延稅項資產		227	300
		157,689	154,172
流動資產			
存貨		128,304	181,483
應收貿易賬款	10	147,176	182,918
其他應收賬款		44,613	43,929
預付租賃款額		229	223
應收聯營公司賬款		4,229	3,868
持作買賣投資		41,069	40,740
銀行存款		247,377	210,999
銀行結餘及現金		39,771	36,608
		652,768	700,768

		二零零六年 九月三十日	二零零六年 三月三十一日
	附註	千港元 (未經審核)	千港元 (經審核)
流動負債			
應付貿易賬款	11	97,918	183,843
其他應付賬款		50,047	57,959
產品保證撥備		500	500
應付稅項		18,237	11,406
銀行借貸		835	608
		167,537	254,316
流動資產淨值		485,231	446,542
資產總值減流動負債		642,920	600,624
資本及儲備			
股本		119,761	119,761
儲備		520,880	479,240
母公司股權持有人應佔股權		640,641	599,001
少數股東權益		860	847
股權總額		614,501	599,848
非流動負債			
遞延稅項負債		1,419	776
		1,419	776
股權總額及非流動負債		642,920	600,624

簡明綜合股權變動表

截至二零零六年九月三十日止六個月

	母公司股權持有人應佔股權										
	股本	股份溢價	優先認股權儲備	資本贖回儲備	商譽儲備	特別儲備	匯兌儲備	累積溢利	總額	少數股東權益	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
本集團											
於二零零五年三月三十一日 (經審核)	120,366	412,062	—	419	(15,550)	(60,819)	1,374	147,170	605,022	829	605,851
會計政策變動之影響	—	—	—	—	15,550	—	—	(15,960)	(410)	—	(410)
於二零零五年四月一日 (經審核及重列)	120,366	412,062	—	419	—	(60,819)	1,374	131,210	604,612	829	605,441
於換算海外經營之匯兌差額及 淨收益直接確認於股權內	—	—	—	—	—	—	1,765	—	1,765	18	1,783
出售一附屬公司變現	—	—	—	—	—	—	172	—	172	—	172
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	54,391	54,391	—	54,391
本年度已確認收益總額	—	—	—	—	—	—	1,937	54,391	56,328	18	56,346
於行使優先認股權所發行 之股份	4	4	—	—	—	—	—	—	8	—	8
股份購回	(609)	(2,361)	—	—	—	—	—	—	(2,970)	—	(2,970)
確認以股權支付之以股份 支付的支出	—	—	1,085	—	—	—	—	—	1,085	—	1,085
二零零五年已付末期股息	—	—	—	—	—	—	—	(36,110)	(36,110)	—	(36,110)
二零零六年已付中期股息	—	—	—	—	—	—	—	(23,952)	(23,952)	—	(23,952)
	(605)	(2,357)	1,085	—	—	—	—	(60,062)	(61,939)	—	(61,939)
於二零零六年三月三十一日及 二零零六年四月一日	119,761	409,705	1,085	419	—	(60,819)	3,311	125,539	599,001	847	599,848
於換算海外經營之匯兌差額及 淨收益直接確認於股權內	—	—	—	—	—	—	2,892	—	2,892	13	2,905
本期溢利	—	—	—	—	—	—	—	38,440	38,440	—	38,440
本期已確認收益總額	—	—	—	—	—	—	2,892	38,440	41,332	13	41,345
確認以股權支付之以股份 支付的支出	—	—	308	—	—	—	—	—	308	—	308
於二零零六年九月三十日 (未經審核)	119,761	409,705	1,393	419	—	(60,819)	6,203	163,979	640,641	860	641,501

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。

簡明綜合現金流動表

截至二零零六年九月三十日止六個月

	九月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核及 經重列)
經營業務之現金流入淨額	50,796	46,148
投資業務之現金流出淨額	(12,137)	(43,590)
融資業務之現金流入(流出)淨額	194	(51,747)
現金及現金等值項目之增加(減少)	38,853	(49,189)
本期初之現金及現金等值項目	247,607	282,400
外幣匯率變更調整之影響	688	391
本期末之現金及現金等值項目， 即銀行存款、銀行結餘及現金	287,148	233,602

簡明財務報表附註

截至二零零六年九月三十日止六個月

1. 編製基準

本中期財務報告書乃未經審核、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

編製此簡明綜合中期財務報告書所採用之會計政策及編製基準，乃與本集團截至二零零六年三月三十一日止年度之經審核財務報告書所使用之會計政策及編製基準符合一致，惟以下本集團於本期間就財務報告書首次採用，於二零零六年一月一日或以後開始之會計期間生效之新頒布／經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則及詮釋（下文統稱「新訂／經修訂香港財務報告準則」）除外：

香港會計準則第21號（修訂）	匯率變動之影響 — 對於海外業務之淨投資
香港會計準則第39號（修訂）	公平值之選擇權
香港（國際財務報告詮釋委員會）	釐訂一項安排是否包含租賃
— 詮釋第4號	

採納上述新訂／經修訂香港財務報告準則對本集團之會計政策及本集團簡明綜合中期財務報告書之計算方法並無重大影響。

本集團並未提早採納下列已頒布但未於二零零六年生效且與本集團業務相關之新訂／經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第1號（修訂）	資本披露
香港財務報告準則第7號	財務工具：披露
香港（國際財務報告詮釋委員會）	根據香港會計準則第29號—惡性通貨膨脹經
— 詮釋第7號	濟之財務報告應用重列法
香港（國際財務報告詮釋委員會）	香港財務報告準則第2號之範圍
— 詮釋第8號	
香港（國際財務報告詮釋委員會）	附帶內在衍生工具之重新評估
— 詮釋第9號	

3. 業務分類

本集團之主要分類報告形式為業務分類。

截至二零零六年九月三十日止六個月

	掌上電子 產品	原件設計 生產產品	綜合
	千港元	千港元	千港元
收入	403,853	241,585	645,438
業績 分類業績	39,530	6,293	45,823
出售一可出售投資之收益			78
融資成本			(34)
稅前溢利			45,867
所得稅支出			(7,427)
本期溢利			38,440

截至二零零五年九月三十日止六個月

	掌上電子 產品	原件設計 生產產品	綜合
	千港元	千港元	千港元
收入	431,747	305,657	737,404
業績 分類業績	40,457	13,092	53,549
應收一聯營公司賬款之撥備			(2,822)
融資成本			(756)
稅前溢利			49,971
所得稅支出			(323)
本期溢利			49,648

4. 融資成本

	九月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
	千港元	千港元
須於五年內全部償還之銀行借貸	34	745
其他應收賬款之名義利息支出	—	11
	34	756

5. 稅前溢利

	九月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
	千港元	千港元
稅前溢利已扣除／(計入)：		
呆貨撥備	9,944	14,395
無形資產攤銷(包括於研究及開發支出)	1,801	3,293
預付租賃款額攤銷	121	111
物業、廠房及設備之折舊	13,900	11,082
金融工具之公平值變動	(174)	712
利息收入	(6,834)	(2,874)

6. 所得稅支出

	九月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
	千港元	千港元
本集團：		
期內支出一香港	6,711	—
遞延	716	323
本期所得稅支出	7,427	323

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17.5%（二零零五年：17.5%）之稅率計算。

中國經營錄得虧損，故無須為中國所得稅作預提撥備。

7. 股息

於二零零六年十月十七日，每股3.0港仙之股息約35,928,000港元已支付給股東作為截至二零零六年三月三十一日止之末期股息。

董事會宣佈派發中期股息每股2.0港仙（二零零五年：每股2.0港仙）合共23,952,000港元（二零零五年：24,051,000港元）予於二零零六年十二月二十九日（星期五）在公司股東名冊上已登記之股東。

8. 每股溢利

每股基本及攤薄溢利乃根據下列資料計算：

	九月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
	千港元	千港元
用作計算每股基本及攤薄溢利之溢利：		
本期溢利	38,440	49,648
股數	千	千
用作計算每股基本溢利之普通股加權平均數	1,197,613	1,203,618
具潛在攤薄影響之普通股：優先認股權	669	577
用作計算攤薄後每股溢利之普通股加權平均數	1,198,282	1,204,195

9. 物業、廠房及設備

截至二零零六年九月三十日止六個月，本集團共投放約10,073,000港元（截至二零零五年九月三十日止六個月（未經審核）：約13,450,000港元）在物業、廠房及設備。

10. 應收貿易賬款

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：

	二零零六年 九月三十日	二零零六年 三月三十一日
	千港元	千港元
零至六十天	138,759	172,534
六十一至九十天	2,370	2,089
超過九十天	6,047	8,295
	147,176	182,918

11. 應付貿易賬款

以下乃應付貿易賬款根據到期日之賬齡分析：

	二零零六年 九月三十日	二零零六年 三月三十一日
	千港元	千港元 (經重列)
零至六十天	90,539	177,367
六十一至九十天	4,568	2,802
超過九十天	2,811	3,674
	97,918	183,843

12. 或然負債

	二零零六年 九月三十日	二零零六年 三月三十一日
	千港元	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
就有關授予一聯營公司並已使用之一般 銀行融資而向銀行作出之擔保	4,053	4,087

13. 承擔

	二零零六年 九月三十日	二零零六年 三月三十一日
	千港元	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	6,965	4,996
關於已訂合約但未計入綜合財務報表有關 收購股本證券	—	5,769

14. 有關人士交易

截至二零零六年九月三十日止六個月期間，集團給予主要管理層約5,332,000港元作為董事酬金(截至二零零五年九月三十日止六個月(未經審核)：約6,043,000港元)。

15. 比較數字

若干比較數字因根據本期報表之呈列方式而作出重列。

中期股息

董事會宣佈向名列於二零零六年十二月二十九日(星期五)之股東名冊內之股東派發每股2.0港仙(二零零五/二零零六年:2.0港仙)之中期股息。是項中期股息將於二零零七年一月八日(星期一)前後派發。

暫停辦理過戶登記

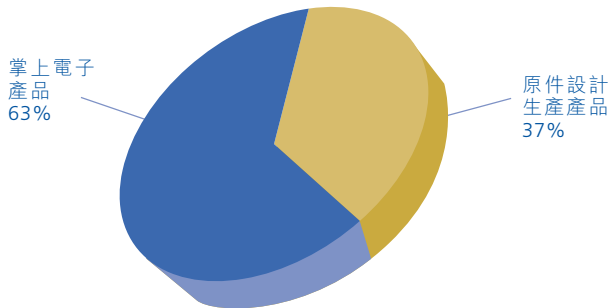
本公司將於二零零六年十二月二十七日(星期三)起至二零零六年十二月二十九日(星期五)止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記。為符合獲派中期股息之資格,所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格,最遲於二零零六年十二月二十二日(星期五)下午四時前送達本公司之香港股份過戶登記分處及轉讓登記處秘書商業服務有限公司,地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

管理層討論及分析

業務回顧

在本上半財政年度，集團營業額為645,400,000港元，較去年同期737,400,000港元，下跌12%。營業額下跌是由於日本的電子辭典市場競爭激烈，令集團銷往主要日本客戶之貨額下降所致。經營溢利為45,800,000港元，較去年同期經營溢利53,500,000港元，下跌14%。全球經濟持續增長，消費性電子產品的需求亦有平穩的增幅，然而競爭環境日趨激烈，各SBU(策略性業務單位)仍在努力控制成本，改善營運效率，令集團純利率得以保持。另一方面，集團致力開拓新業務，尋找新的市場空間，共同建立穩固而多元化的業務基礎。

按主要業務分類之收入分析



電子辭典

自上一財政年度銷售收益經歷快速增長後，於本財政年度上半年，相比去年同期，本SBU的銷售收入錄得些微調整，然而，總體毛利率和純利率之目標仍然能得以實現。本SBU的新產品具備豐富的學習內容和廣泛的多元化媒體功能，在市場上備受好評。基於些未能預期的技術問題，本SBU的新產品在研制和發展上受到一定拖延，致令未能把握重要的推售時機在銷售旺季時推出市場，這亦影響了二零零六／二零零七年上半年財政年度的銷售收益。內地市場增長仍然緩慢，價格競爭仍然激烈。

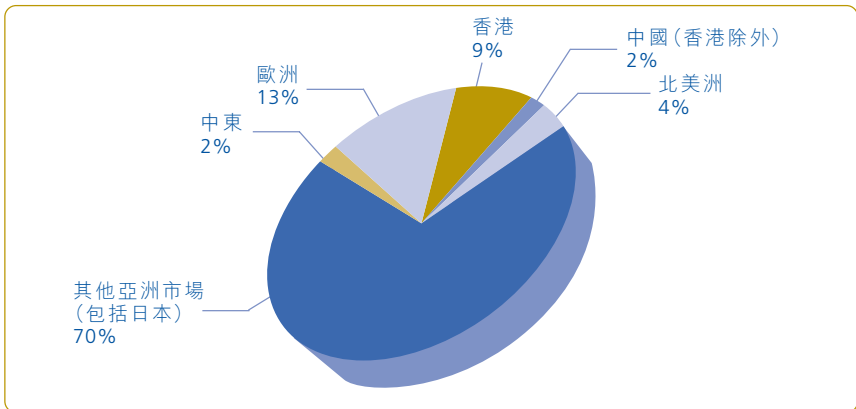
原件設計生產

由於日本的電子辭典市場競爭激烈，而且轉變得比預期中快，故此，相比去年同期，本SBU在本上半年財政年度的銷售收益有所下降。儘管已致力控制成本和改善生產效率，毛利和毛利率仍不免有所下跌。儘管在競爭激烈的經營環境下，本SBU仍一如既往的擴大投放研究和開發資源，用於為客戶提供更全面的產品研發服務，及加速開發一些具無線通訊功能，和獨特的數碼內容之產品，這些產品相信會是本SBU的未來新業務主線。

智能手機

上半財政年度本SBU的主要經營收益已由智能手機轉移至其他通訊產品上，而亦把較多的研究及開發資源用於開發智能手機以外的手提通訊產品之上。在上半財政年度，本SBU推出了第一部用於汽車導航上的產品，該產品是由本SBU專為其中一間全球最大生產GPS產品的廠商而設計及生產，用於汽車導航，主要銷售市場是歐洲，產品在質量和功能上都得到很高的評價，唯是售價較高，故此也限制了出貨數量。此外，本SBU亦專注於開發WiFi產品，以配合日漸普及的WiFi網絡及其衍生的各種應用和需求，WiFi VoIP Phone及一部用於專業市場的WiFi Data Terminal，預計可在下半年度推出市場。

按市場地區分類之收入分析



展望

隨著集團遷入科學園，聚群效應將會漸趨明顯，集團和其他科技企業之間的聯繫和合作將日益增多，而未來也會致力和其他科技企業締造合作夥伴關係，以提升集團產品的創新性和科技含量，也有助於集團開拓新的電子產品市場。科技發展日新月異，電子產品市場也在急速轉變中，新科技催生如GPS、WiFi等技術應用產品市場，為集團提供發展空間和機遇，集團將致力發展新產品，讓業務更趨多元化和穩健。

電子辭典

儘管電子辭典市場競爭日趨激烈，本SBU相信，憑藉集團的優良品牌，和在大中華區與亞洲市場之良好銷售網絡，本SBU在本下半年財政年度和往後一段日子仍然可以享有良好的營業前景。本SBU仍繼續專注發展高增值產品，新產品將更具創新設計意念、更豐富的學習內容、和具備最新的話音和翻譯技術，本SBU相信新產品將會為集團帶來更理想的銷售收益，和合理的毛利率。為要維持業務增長，本SBU開拓了新的業務，生產具備多媒體和無線通訊功能之「電子學習」產品，預期這些新業務將可在本下半年財政年度和下一財政年度為集團帶來銷售收益增長。本SBU會繼續增強其發展新產品和計劃管理方面之功能，並投放更多資源於多媒體和無線通訊功能方面研究。除此以外，本SBU亦致力和外界的技術企業和原件供應商締造更強的合作夥伴關係，以期可以發展具備更新科技之新產品，和維持集團在市場上之領導地位。

原件設計生產

我們預期日本的電子辭典市場未來的競爭會是愈加激烈，本SBU將會發展一些具獨特功能且高增值的電子辭典產品，希望重奪市場佔有率，並增強產品的競爭力。按推算，我們的客戶在下半財政年度將會把這些新產品推出市場。本SBU仍會把焦點放在日本市場上，積極找尋手提電話及其相關業務之各種商機，這些相信會為本SBU在下半財政年度帶來收益。數碼內容項目方面，本SBU的第一項電子書eBook產品，具備獨特的高對比TFT顯示屏，預計會在本財政年度於中國內地市場上推銷，目標是要成為電子書硬件市場的主要供應商之一，以搶佔這個增長中的新商機。本SBU相信，憑藉不懈努力開發新產品，本SBU在下一財政年度應該可以獲取不俗的回報。

智能手機

本SBU下半財政年度將會積極發展新的通訊產品業務，除了要掌握應用於新產品的技術，及深入了解用戶需求外，更重要的是和新客戶建立良好的伙伴關係，令產品可以更有效地推出市場。GPS將會是本SBU的一個新產品線，汽車導航產品市場增長大，但行業的競爭也不小，下半年本SBU會著重產品功能的創新性及物料成本控制，務求令產品更具競爭力。WiFi網絡已由室內及私人地方應用，擴展至公眾場所如餐廳、商場、機場等地方，WiFi城市的發展已不再是概念，而是逐步在實踐之中，本SBU會針對WiFi網絡在不同行業上之應用，設計適合客戶需求的產品，而這相信將會為本SBU帶來新的發展機會。

結論

亞洲仍會是集團的主要市場，集團會投放資源在研發更新、更高增值的產品，以維持集團的品牌地位。集團也會開拓新的業務，並預計無線通訊產品及數碼內容產品，尤其是電子書籍，將會在未來電子產品市場上佔一重要地位。集團將投放資源於研發更新穎、高增值的多元化產品上，亦會積極尋找具潛質之策略性夥伴。期望可以為集團帶來更佳之增長動力。

流動資金及財務資源

集團於二零零六年九月三十日的銀行結餘及現金（包括銀行存款）總額約287,100,000港元，相比六個月前增加了約39,500,000港元，亦即16%。同期的總銀行借貸則由約600,000港元增加至約800,000港元。集團所有的銀行借貸是於一年內到期的短期借貸。

期間現金淨流入所以增加，是得益於經營業務的淨現金流入所致。

截至二零零六年九月三十日止，集團的負債比率，即總銀行借貸除以股東權益總數，於六個月內維持低於1%。期內的利息支出由十二個月前約800,000港元減少至低於100,000港元。

外匯及財務政策

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以日元計值。集團一向採納謹慎的財務政策，小心控制外匯風險，亦沒有進行任何利率或外匯的投機活動。

員工

於二零零六年九月三十日，集團於香港聘有270名僱員（二零零五年：273名），於中國大陸聘有3,397名僱員（二零零五年：4,301名），相比去年同期數字，兩地區分別減少約1%及約21%。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，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，多謝他們多年來對集團的支持，亦感謝各員工過去之辛勤工作及為集團所作之貢獻。

董事擁有之證券權益

於二零零六年九月三十日，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證券上市規則（「上市規則」）附錄10所載上市公司董事進行證券交易之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：

所持普通股股份數目（好倉）

董事姓名	權益性質	個人權益	家族權益	其他權益	佔已發行股本	
					總額	之百分比
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	550,000	—	2,226,000	0.19
羅志聰		3,000,000	—	—	3,000,000	0.25

附註：

- 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，於二零零六年九月三十日，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

截至二零零六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					於二零零六年九月三十日尚未行使
		於二零零六年四月一日尚未行使	已授出	已行使	已註銷	已失效	
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
李冠雄 (附註1)	19.04.2004	1,400,000	—	—	—	—	1,400,000
	03.06.2005	1,300,000	—	—	—	—	1,300,000
	19.07.2006	—	500,000	—	—	—	500,000
	07.08.2006	—	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
總數(董事)		8,200,000	2,900,000	—	—	—	11,100,000
僱員							
	12.08.2002	30,000	—	—	—	—	30,000
	24.03.2003	96,000	—	—	—	—	96,000
	19.04.2004	4,645,000	—	—	(92,000)	—	4,553,000
	03.06.2005	5,962,000	—	—	(204,000)	—	5,758,000
	19.07.2006	—	6,671,000	—	(72,000)	—	6,599,000
總數(僱員)		10,733,000	6,671,000	—	(368,000)	—	17,036,000
總計		18,933,000	9,571,000	—	(368,000)	—	28,136,000

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	26.04.2005 – 25.04.2006	26.04.2006 – 25.04.2009	0.606
19.07.2006	15.06.2006 – 14.06.2007	15.06.2007 – 14.06.2010	0.554
07.08.2006	15.06.2006 – 14.06.2007	15.06.2007 – 14.06.2010	0.554

附註：

1. 李冠雄先生之配偶為本公司之僱員，並獲授予本公司之優先認股權。於二零零六年九月三十日，李冠雄之太太的1,500,000優先認股權已包括在上列李冠雄先生之優先認股權權益內。

本公司股份在緊接兩批優先認股權授出日期(即二零零六年七月十九日及二零零六年八月七日)之前的收市價同為0.56港元。

截至二零零六年九月三十日止六個月內授出行使價為0.554港元之優先認股權之公平值估計為0.09港元。以下乃以二項式優先認股權定價模式計算公平值時所採用之假定：

預計已授出的優先認股權年限	3.17年
根據過往股價波幅計算之預計波幅	34.61%
香港外匯基金債券於二零零六年七月十九日之息率	4.64%
香港外匯基金債券於二零零六年八月七日之息率	4.20%
根據過去十二個月派發的股息預計每年股息收益率	9.09%
被收回之優先認股權之調整	10.08%

二項式優先認股權定價模式要求採用之假定，包括股價波動及股息回報率。由於此假定在變動時可以對公平值之估算構成重大影響，故董事會認為優先認股權實際價值或會與優先認股權估計之公平值不同。

在本年度綜合損益表內就授出之優先認股權價值而確認之開支為307,990港元(二零零五年：514,286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，於二零零六年九月三十日，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
惠理基金管理公司	95,898,000 (附註2)	8.01
謝清海	95,898,000 (附註2)	8.01

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. 惠理基金管理公司作為投資經理，現時擁有95,898,000股股份。謝清海先生透過在惠理基金管理公司32.77%之權益而被視作擁有該等股份權益。

除上文所披露者外，於二零零六年九月三十日，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(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，出席率達87.5%，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二零零六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

截至二零零六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(「守則」)。只有守則之守則條文E.1.2的第一句前部分存有差異。

根據守則之守則條文E.1.2的第一句，董事會主席應出席股東週年大會，並安排審核委員會、薪酬委員會及提名委員會(視何者適用而定)的主席，或在該等委員會的主席缺席時由另一名委員(或如該名委員未能出席，則其適當委任的代表)在股東週年大會上回答提問。本公司董事會主席及薪酬委員會主席譚偉豪博士^{太平紳士}因其他公務關係未能出席本公司於二零零六年九月二十九日舉行之股東週年大會。譚博士已安排另一名董事會成員及薪酬委員會委員在股東週年大會上回答提問。

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所載有關董事進行證券交易之標準守則（「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，於截至二零零六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，二零零六年十二月十一日