

# 中國 3C 集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

網址：<http://www.m21.com.hk>

(股份代號：8153)



## 二零零九年 中期報告

截至二零零九年九月三十日止  
三個月及六個月

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富投資者。

由於創業板上市公司之新興性質使然，在創業板買賣之證券可能會較在聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本報告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之規定提供有關中國3C集團有限公司(「本公司」)之資料。本公司各董事(「董事」)就本報告共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：(1)本報告所載資料在各主要方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2)本報告並無遺漏任何事實，致使本報告所載任何內容產生誤導；及(3)本報告所表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後作出，並以公平合理的基準及假設為依據。

## 中期業績

中國3C集團有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)謹此呈報本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零九年九月三十日止三個月及六個月(「有關期間」)之未經審核簡明綜合業績及二零零八年同期之未經審核比較數字如下：

### 未經審核簡明綜合損益表

截至二零零九年九月三十日止三個月及六個月

	附註	截至九月三十日止 三個月		截至九月三十日止 六個月	
		二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
營業額	2	7,054	4,690	14,475	7,982
銷售成本		(4,507)	(5,397)	(11,292)	(10,197)
毛利/(損)		2,547	(707)	3,183	(2,215)
其他收入		(56)	61	232	172
一般、行政及其他費用		(4,884)	(9,121)	(29,271)	(17,541)
經營虧損	3	(2,393)	(9,767)	(25,856)	(19,584)
融資成本	4	(253)	(177)	(669)	(353)
所佔聯營公司業績		—	(3,438)	—	(6,199)
期間虧損		(2,646)	(13,382)	(26,525)	(26,136)
每股基本虧損	7	(0.13 港仙)	(2.12 港仙)	(1.41 港仙)	(4.33 港仙)
應佔方：					
本公司權益持有人		(2,374)	(12,617)	(25,488)	(24,670)
少數股東權益		(272)	(765)	(1,037)	(1,466)
		(2,646)	(13,382)	(26,525)	(26,136)

### 簡明綜合資產負債表

於二零零九年九月三十日及二零零九年三月三十一日

	附註	未經審核 二零零九年 九月三十日 千港元	經審核 二零零九年 三月三十一日 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	8	27,619	21,546
商譽	8	81,379	81,400
其他無形資產	8	182,300	182,419
		291,298	285,365
<b>流動資產</b>			
存貨		4,289	3,651
應收賬款	9	4,504	7,772
其他應收款項及按金		45,180	38,083
於損益賬按公平值處理之金融資產		11,970	3,078
銀行結存及現金		8,447	6,976
		74,390	59,560
<b>流動負債</b>			
應付賬款	10	9,293	3,928
其他應付款項及應計費用		18,686	17,598
應付有關連公司款項		6,658	6,674
應付董事款項		6,665	6,065
銀行及其他貸款		15,110	15,125
		56,412	49,390
<b>流動資產淨值</b>		17,978	10,170
<b>總資產減流動負債</b>		309,276	295,535
<b>股本及儲備</b>			
股本	11	18,503	17,593
儲備		265,458	251,590
本公司股權持有人應佔權益		283,961	269,183
少數股東權益		25,315	26,352
<b>總權益</b>		309,276	295,535

**未經審計簡明綜合權益變動表**  
截至二零零九年九月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔方									
	股本 千港元	股份溢價 千港元	累計虧損 千港元	合併儲備 千港元	以股份為 支付基準 儲備 千港元	換算儲備 千港元	可換股 債券一 權益部份 千港元	小計 千港元	少數 股東權益 千港元	總計 千港元
於二零零八年										
四月一日	4,380	185,229	(84,068)	(197)	6,000	676	—	112,020	—	112,020
發行股份，已扣除開支	1,560	48,360	—	—	—	—	—	49,920	—	49,920
發行可換股債券	—	—	—	—	—	—	31,002	31,002	—	31,002
收購一間 附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	2,206	2,206
匯兌差額	—	—	—	—	—	541	—	541	—	541
期間虧損	—	—	(24,670)	—	—	—	—	(24,670)	(1,466)	(26,136)
於二零零八年 九月三十日	<u>5,940</u>	<u>233,589</u>	<u>(108,738)</u>	<u>(197)</u>	<u>6,000</u>	<u>1,217</u>	<u>31,002</u>	<u>168,813</u>	<u>740</u>	<u>169,553</u>
於二零零九年										
四月一日	17,593	612,184	(367,489)	(197)	7,382	(290)	—	269,183	26,352	295,535
發行股份已扣除開支	910	24,755	—	—	—	—	—	25,665	—	25,665
發行購股權	—	—	—	—	14,500	—	—	14,500	—	14,500
匯兌差額	—	—	—	—	—	101	—	101	—	101
期間虧損	—	—	(25,488)	—	—	—	—	(25,488)	(1,037)	(26,525)
於二零零九年 九月三十日	<u>18,503</u>	<u>636,939</u>	<u>(392,977)</u>	<u>(197)</u>	<u>21,882</u>	<u>(189)</u>	<u>—</u>	<u>283,961</u>	<u>25,315</u>	<u>309,276</u>

**簡明綜合現金流量表**

截至二零零九年九月三十日止六個月

	未經審核 截至九月三十日止六個月	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
經營活動之現金流出淨額	(15,981)	(12,428)
投資活動使用之現金淨額	(8,623)	(34,635)
融資活動帶來之現金淨額	25,665	—
淨現金及現金等價物之(減少)增加	1,061	(47,063)
於四月一日之現金及現金等價物	6,976	72,316
匯兌差額	410	(378)
於九月三十日之現金及現金等價物	<u>8,447</u>	<u>24,875</u>
現金及現金等價物結餘分析：		
銀行結餘及現金	<u>8,447</u>	<u>24,875</u>

附註：

**1. 編製準則及主要會計政策**

未經審核簡明綜合中期賬目乃根據香港普遍採納之會計原則及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之會計準則按歷史成本法編製，並於損益賬按公允價值處理之財務資產之重估而予以修訂。

編製此等未經審核綜合賬目採用之會計政策及計算方法與編製截止二零零九年三月三十一日止年度年報所採用者一致。本綜合業績未經審核但已由本公司審核委員會審閱。

**2. 分部資料**

本集團主要於香港從事提供母版前期製作與其他媒體服務，提供影音播放服務，於中華人民共和國(「中國」)開發數碼電視系統平台及提供相關服務、銷售及出租機頂盒、開發程式數據庫、設計及製造數碼電視設備及設施(統稱「電視數碼化相關服務」)、直接電視銷售及北冬蟲夏草相關業務。

**主要呈報方式 — 業務分部**

本集團之業務由五大分部組成：

- 提供母版前期製作及其他媒體服務 — 包括視聽數據處理之編輯、編寫及數碼化服務；
- 提供視聽數據影音播放服務；
- 提供電視數字化相關服務 — 開發數碼機頂盒及數碼電視網絡系統平台，以及提供數碼化相關技術支援服務；
- 直接電視銷售；及
- 銷售北冬蟲夏草商關產品。

業務分部之間並無進行銷售或其他交易。

## 次要呈報方式 — 地區分部

本集團五大業務分部於兩個主要地區經營：

- 香港 — 提供母版前期製作及其他媒體服務及提供影音播放服務；
- 中國 — 開發數碼電視系統平台及提供相關服務、銷售及出租頂盒、開發程式數據庫、設計及製造數碼電視設備及設施、直接電視銷售及銷售北冬蟲夏草相關產品。

地區分部之間並無進行銷售。

## 業務分部

	未經審核 截至二零零九年九月三十日止六個月					總計 千港元
	提供母版 前期製作及 其他媒體服務 千港元	提供影音 播放服務 千港元	提供 電視數字化 相關服務 千港元	直接 電視銷售 千港元	銷售 北冬蟲夏草 相關產品 千港元	
營業額	7,346	2,555	365	562	3,647	14,475
分部業績	999	(3,516)	(2,880)	(10,470)	1,602	(14,265)
未分配收入						229
未分配費用						(11,820)
經營虧損						(25,856)
融資成本						(669)
所佔聯營公司業績						—
股東應佔虧損						(26,525)
資本開支	137	301	386	415	7,384	8,623
折舊	265	265	1,037	513	142	2,222
未分配折舊						32
						2,254

	未經審核 於二零零九年九月三十日					總計 千港元
	提供母版 前期製作及 其他媒體服務 千港元	提供影音 播放服務 千港元	提供 電視數字化 相關服務 千港元	直接 電視銷售 千港元	銷售 北冬蟲夏草 相關產品 千港元	
分部資產	524	1,633	11,932	104,278	139,268	257,635
未分配資產						108,053
資產總值						365,688
分部負債	6,911	360	23,765	4,370	10,976	46,382
未分配負債						10,030
負債總額						56,412

	未經審核 截至二零零八年九月三十日止六個月					總計 千港元
	提供母版 前期製作及 其他媒體服務 千港元	提供影音 播放服務 千港元	提供 電視數字化 相關服務 千港元	直接 電視銷售 千港元	銷售 北冬蟲夏草 相關產品 千港元	
營業額	6,240	1,585	157	—	—	7,982
分部業績	(1,319)	(3,530)	(2,691)	—	—	(7,540)
未分配費用						(12,044)
經營虧損						(19,584)
融資成本						(353)
所佔聯營公司業績						(6,199)
股東應佔虧損						(26,136)
資本開支	667	312	12	—	—	991
未分配資本開支						2,146
						3,137
折舊	500	500	2,011	—	—	3,011
未分配折舊						150
						3,161

未經審核  
於二零零九年三月三十一日

	提供母版 前期製作及 其他媒體服務 千港元	提供影音 播放服務 千港元	提供 電視數字化 相關服務 千港元	直接 電視銷售 千港元	銷售 北冬蟲夏草 相關產品 千港元	總計 千港元
分部資產	1,288	2,275	12,950	107,205	124,690	248,408
未分配資產						96,517
資產總值						344,925
分部負債	3,417	334	22,972	5,120	6,465	38,308
未分配負債						11,082
負債總額						49,390

**地區分部**

	營業額 千港元	未經審核 截至 二零零九年 九月三十日 止六個月 分部業績 千港元	資本開支 千港元	未經審核 於二零零九年 九月三十日 分部資產 千港元
香港	9,901	(2,517)	438	28,831
中國	4,574	(11,748)	8,185	336,857
	<u>14,475</u>	<u>(14,265)</u>	<u>8,623</u>	<u>365,688</u>
未分配收入		229		
未分配成本		(11,820)		
經營虧損		<u>(25,856)</u>		
	營業額 千港元	未經審核 截至 二零零八年 九月三十日 止六個月 分部業績 千港元	資本開支 千港元	經審核 於二零零九年 三月三十一日 分部資產 千港元
香港	7,825	(4,849)	2,188	18,682
中國	157	(2,691)	10,582	326,243
	<u>7,982</u>	<u>(7,540)</u>	<u>12,770</u>	<u>344,925</u>
未分配成本		(12,044)		
經營虧損		<u>(19,584)</u>		

**3. 經營虧損**

經營虧損已扣除／(撥回)下列項目：

	未經審核 截至九月三十日止六個月 二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
會藉版權攤銷	3	3
電影版權攤銷	110	—
已售存貨成本	5,999	5,608
折舊	2,254	3,161
於損益賬按公平值處理之金融資產(收益)／虧損	(8,892)	2,432
關於下列各項之經營租賃費用		
— 土地及樓宇	3,070	2,631
— 機器及設備	2,910	2,910
僱員成本(包括董事酬金及以股份為支付基準款項)	25,359	5,590

**4. 融資成本**

	未經審核 截至九月三十日止六個月 二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
須於五年內償還之借款之利息開支	669	353

5. 僱員成本

	未經審核	
	截至九月三十日止六個月 二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
工資及薪金	10,638	5,445
退休金成本 — 定額供款計劃	221	145
以股份為支付基準款項	14,500	—
	<u>25,359</u>	<u>5,590</u>

6. 稅項

由於本集團於截至二零零九年九月三十日止三個月及六個月並無估計應課稅溢利，故此並無就香港利得稅及中國企業所得稅作出撥備(二零零八年：無)。

7. 每股虧損

截至二零零九年九月三十日止三個月及六個月之每股基本虧損乃按分別本集團股東應佔虧損約2,374,000港元及25,488,000港元(二零零八年：約12,617,000港元及24,670,000港元)及期內已發行普通股之加權平均數1,836,037,000股及1,813,861,000股(二零零八年：594,000,000股及570,131,000股)計算。

由於在截至二零零九年九月三十日止期間及二零零八年九月三十日止期間內行使本公司之尚未購股權及可換股債券將導致每股虧損減少，故並無呈列截至二零零九年及二零零八年九月三十日止三個月及六個月之每股攤薄虧損。

8. 資本開支

	其他無形資產				小計 千港元	物業、 機器及設備 千港元	商譽 千港元
	專利權 千港元	牌照 千港元	電影版權 千港元	會籍 千港元			
於二零零九年四月 一日之賬面值	98,000	83,000	1,254	165	182,419	21,546	81,400
增購減出售	—	—	—	—	—	8,623	—
攤銷／折舊開支	—	—	(110)	(3)	(113)	(2,254)	—
匯兌調整	—	—	(5)	(1)	(6)	(296)	(21)
	<u>98,000</u>	<u>83,000</u>	<u>1,139</u>	<u>161</u>	<u>182,300</u>	<u>27,619</u>	<u>81,379</u>

9. 應收賬款

本集團授予貿易應收賬之信貸期一般為15至90日。於二零零九年九月三十日，應收賬款之賬齡分析詳情如下：

	未經審核 二零零九年 九月三十日 千港元	經審核 二零零九年 三月三十一日 千港元
即期	194	5,612
31至60日	4,218	2,160
61至90日	2	—
90日以上	90	—
	<u>4,504</u>	<u>7,772</u>

10. 應付賬款

應付賬款之賬齡分析詳情如下：

	未經審核 二零零九年 九月三十日 千港元	經審核 二零零九年 三月三十一日 千港元
即期	495	777
31至60日	2,380	2,061
60日以上	6,418	1,090
	<u>9,293</u>	<u>3,928</u>

## 11. 股本

	每股面值0.01港元 之普通股數目 千股	普通股 千股元
法定		
於二零零九年四月一日	2,000,000	20,000
期內增加(附註a)	8,000,000	80,000
於二零零九年九月三十日	<u>10,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足		
於二零零九年四月一日	1,759,298	17,593
發行新股份(附註b)	91,000	910
於二零零九年九月三十日	<u>1,850,298</u>	<u>18,503</u>

附註：

- (a) 根據於二零零九年七月二日舉行之股東特別大會，本公司之法定股本透過增設8,000,000股每股面值0.01港元之額外新股份，由20,000,000港元增至100,000,000港元，該等新股份在各方面與本公司之現有股份享有同等權益。
- (b) 於二零零九年五月二十日，本公司向認購人發行50,000,000股股份，總代價分別為14,000,000港元，其中500,000港元計入股本賬目，經扣除開支後結餘13,296,000港元則計入股份溢價賬目。
- 於二零零九年五月二十九日，本公司向認購人發行25,000,000股股份，總代價分別為8,085,000港元，其中250,000港元計入股本賬目，經扣除開支後結餘7,739,000港元則計入股份溢價賬目。
- 於二零零九年九月二十一日，本公司向認購人發行16,000,000股股份，總代價分別為4,000,000港元，其中160,000港元計入股本賬目，經扣除開支後結餘3,720,000港元則計入股份溢價賬目。

## 12. 資本承擔

於二零零九年九月三十日，本集團有以下資本承擔：

	未經審核 二零零九年 九月三十日 千港元	經審核 二零零九年 三月三十一日 千港元
已簽約但未撥備： 電影開發	<u>13,750</u>	<u>17,350</u>

## 中期股息

董事會不建議派發截至二零零九年九月三十日止三個月及六個月之中期股息(二零零八年：無)。

## 財務及業務回顧

截至二零零九年九月三十日止六個月，本集團錄得營業額約14,475,000港元(二零零八年：約7,982,000港元)。該增加乃主要由於母版前期製作與其他媒體服務(「媒體服務」)及銷售北冬蟲夏草相關產品之收入增加所致。

媒體服務收入佔本集團營業額約51%(二零零八年：約78%)。提供影音播放服務(「播放服務」)之收入佔本集團營業額約18%(二零零八年：約20%)。

提供電視數碼化相關服務之收入佔本集團營業額約3%(二零零八年：約2%)。該業務於二零零四年第四季展開，隨著中國政府在中國各地推出數碼電視網絡，源自此項業務分類之收入將進一步改善。

直接電視銷售之收入約為562,000港元(二零零八年：無)。該業務乃於二零零八年四月收購。

銷售北冬蟲夏草相關產品之收入約為3,647,000港元(二零零八年：無)。該業務乃於二零零八年十一月收購。

本集團之總營業額約為14,475,000港元(二零零八年：約7,982,000港元)，其中產生毛利約3,183,000港元(二零零八年：毛損約2,215,000港元)。由二零零八年之毛損率28%改善至本期間之毛利率22%，主要由於計入具有高邊際溢利之北冬蟲夏草相關業務業績，抵銷媒體服務產生之毛損所致。

於回顧期間，本公司權益持有人應佔虧損約25,487,000港元(二零零八年：約24,670,000港元)。



## 業務拓展及前景

於二零零四年八月，本集團收購提供電視數碼化相關服務之新業務，以擴充其在中國之業務範疇，把握中國網絡數碼化之商機。目前，數碼網絡訊息已全面覆蓋湖南省，電視數碼化相關服務繼續維持穩健增長，觀眾層面持續擴大。

於二零零九年八月，國家廣播電影電視總局（「廣電總局」，中華人民共和國（「中國」）國務院屬下之行政部門）發表一份名為「關於加快廣播電視有線網絡發展的若干意見」之通知。本集團之管理團隊（「管理層」）建議，發表有關通知乃中國政府全力支持進一步發展數碼網絡及資訊科技之正面訊號。憑藉如此令人鼓舞之政府政策，管理層對中國數碼電視市場之前景感到樂觀並充滿信心，將繼續為此分部發掘新商機。

鑒於在日趨繁榮之中國市場中直接電視銷售、電視廣告及節目製作之市場潛力，管理層相信，此乃利用其於數碼相關服務之專業知識及經驗之良機。於二零零八年四月，本集團完成收購南京天天購貿易有限公司（「南京天天購」）80%股權。藉此，本集團得以發揮其於中國直接電視銷售及電視廣告市場之數碼網絡服務。

然而，中國於二零零八年下半年受到爆發金融危機打擊，對一般消費者消費意欲構成不利影響。年內，中國實施新外匯及廣播規定，嚴重影響南京天天購之營運。根據新外匯規定，不可滙入外幣於內地作再投資用途。換言之，滙入南京天天購之港幣不可作為投資基金再投資於合營企業。此外，新廣播規定宣佈，電視銷售節目將被視為廣告，禁止於收費電視頻道播放。南京天天購擁有收費電視頻道，設有銷售節目推銷消費產品。鑒於此項新規定，南京天天購需對其投資進行減值評估。基於此等不可抗力之原因，本集團本年將縮減南京天天購之規模，並計劃降低其整體直接電視銷售業務。

為了使現有業務組合多元化及擴闊其收入來源，於二零零八年十一月，本集團完成收購香港新勝國際集團投資有限公司（「新勝」）及其附屬公司（「新勝集團」）100%股權。管理層相信收購北冬蟲夏草相關業務可為本集團提供新收入來源。北冬蟲夏草相關產品在防癌、抗癌、提升免疫力及其他方面功效卓絕。目前，新勝集團正在改良生產線，務求提高生產力。新勝集團已於中國永春縣設立新生產線。本集團期望透過於中國若干主要城市展開分銷業務及開設零售店增加其產品銷售。

本集團將繼續盡最大努力，鞏固其已發展成熟之品牌，同時採取正面方針，積極開拓中國龐大潛力之市場。

## 流動資金、財政資源及集團資產抵押

於二零零九年九月三十日，按銀行及其他借款總額約15,110,000港元及資產淨值283,962,000港元計算，本集團之資產負債比率為5.3%。

本集團之現金結存及借貸乃以港元及人民幣列值，而本集團並無面對重大外幣匯率波動之風險。

## 或然負債

於二零零九年九月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

## 僱員資料

於二零零九年九月三十日，本集團僱用了248名全職僱員。期內僱員成本（包括董事酬金）合共約25,359,000港元。本集團每年檢討僱員薪金，並按其表現給予獎勵。除基本薪金外，本集團亦不斷向僱員提供醫療、公積金、培訓及發展課程與長期服務金等福利。本集團設有購股權計劃，據此合資格僱員可獲授購股權認購本公司股份。

## 董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零零九年九月三十日，根據本公司按證券及期貨條例第352條存置之登記冊所載或本公司所知，本公司及其相聯法團之董事及主要行政人員擁有之股份、相關股份及債券之權益（定義見證券及期貨條例）如下：

### (a) 每股面值0.01港元之普通股

董事姓名	個人權益	公司權益	其他權益
封小平先生	—	41,718,750 (註(a))	—

註：

- (a) Sino Unicorn Technology Limited（「Sino Unicorn」）持有31,718,750股股份，而封小平先生間接擁有該公司51%股權。此外，天龍影視控股有限公司（「天龍控股」）持有10,000,000股股份，封小平先生間接持有天龍控股99%之權益。

## (b) 購股權

於二零零五年一月，本集團向天龍控股授出可按行使價每股0.788港元認購30,000,000股本公司股份之購股權（「購股權」）。於二零零七年六月二十一日，天龍控股行使購股權認購10,000,000股本公司股份，自此以後，並無購股權授出而所有購股權已於二零零九年八月二日屆滿。

於二零零九年四月一日，本集團根據計劃二（列於本公司截至二零零九年三月三十一日止之年報內）向王文雄先生授出可按行使價每股0.125港元認購25,000,000股本公司股份之購股權二。於二零零九年九月三十日，王文雄先生並無根據計劃二認購任何股份。

除上文所披露者外，董事並無於本公司股份中擁有任何權益或淡倉。

### 主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

按本公司根據證券及期貨條例第336條所設立之主要股東名冊所示，截至二零零九年九月三十日，就本公司所知，下列主要股東擁有本公司已發行股本5%或以上權益或淡倉。

股東名稱	股份數目	所佔股本 百分比 (%)
羅國強 (附註(a))	104,520,000	5.65
Keenway Holdings Limited (附註(a))	104,520,000	5.65
李鑒麟	219,298,244	11.85
歐陽啟華	290,625,000	15.71

附註：

(a) 上述權益指同一批股份。

除上文及「董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉」所披露者外，於二零零九年九月三十日，本公司並未獲悉任何根據證券及期貨條例336條須予記錄之權益及淡倉。

### 買賣或購回上市證券

本公司於截至二零零九年九月三十日止三個月及六個月內並無贖回其任何上市證券。於截至二零零九年九月三十日止三個月及六個月內，本公司或其任何附屬公司亦無購買或出售本公司之任何上市證券。

### 企業管治常規

本公司於整個回顧期內採納並遵守創業板上市規則附錄15所載之企業管治常規守則之原則及條文，惟有關下述非執行董事任期之偏離除外。

根據守則條文A.4.1，非執行董事之委任應有指定任期。本公司之非執行董事並無指定任期，惟彼等須根據本公司之細則輪流退任。因此，本公司認為已採取足夠措施符合守則條文所規定有關非執行董事任期之規定。

### 董事進行證券交易之行為守則

於回顧期內，本公司繼續採納有關董事進行證券交易之行為守則，其條款與創業板上市規則第5.48條至第5.67條所載之交易規定準則同樣嚴謹。本公司亦已向全體董事作出特定查詢，而據本公司所知，並無出現未能符合交易規定準則及有關董事進行證券交易之行為守則之情況。

## 競爭業務

本公司董事或管理層股東(定義見創業板上市規則)概無擁有與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務權益。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，成員包括三名獨立非執行董事，並已制訂審核委員會之職權及職責範圍。審核委員會之主要職責為檢討及監管本集團之財務申報程序及內部監控。此公佈已經由審核委員會審閱。

代表董事會  
主席  
王文雄

於本報告日期，本公司之執行董事為王文雄先生、羅國樑先生、封小平先生及 *Stephen William Frostick* 先生；獨立非執行董事則為蘇志汶先生、李智華先生及陳美寶女士。

香港，二零零九年十一月十三日