

B.A.L.

變靚D 控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

中期業績報告

截至二零零七年四月三十日止六個月



香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板為帶有高投資風險之公司提供上市之市場。尤其在創業板上市之公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市之公司可因其新興性質及該等公司經營業務之行業或國家而帶有風險。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之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。

由於創業板上市之公司屬於新興性質，在創業板買賣之證券可能會較於聯交所的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。

創業板所發佈之資料之主要方法為在聯交所為創業板而設之互聯網網頁刊登。上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資之人士應注意彼等能閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人之最新資料。

聯交所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，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因依據該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告(變觀D控股有限公司(「本公司」)各董事(「董事」)願共同及個別對此負全責)乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)之規定而提供有關本公司之資料。各董事經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重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；(2)並無遺漏任何其他事實致使本報告所載任何聲明產生誤導；及(3)本報告內表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後方始作出，並以公平合理之基準和假設為依據。

摘要

- 截至二零零七年四月三十日止六個月之營業額約為86,200,000港元(二零零六年：65,800,000港元)，與二零零六年同期相比，升幅約為31%。
- 不包括滯銷及過時存貨撥備，毛利為84,100,000港元(或毛利率97.5%)(二零零六年：65,100,000港元(或毛利率99%))。
- 截至二零零七年四月三十日止六個月之溢利約為12,300,000港元(二零零六年：11,900,000港元)。
- 於二零零七年四月三十日，變靚D控股有限公司及其附屬公司持有約39,700,000港元(二零零六年十月三十一日：20,000,000港元)之現金及銀行結餘。
- 董事會(「董事會」)不建議派發截至二零零七年四月三十日止六個月之中期股息。

中期業績(未經審核)

董事會欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零零七年四月三十日止三個月及六個月之未經審核簡明綜合業績，連同二零零六年同期之未經審核比較數字如下：

簡明綜合收益表(未經審核)

	附註	截至四月三十日 止三個月		截至四月三十日 止六個月	
		二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年
		千港元	千港元	千港元	千港元
營業額	3	38,745	37,350	86,233	65,822
銷售成本		(1,363)	(476)	(2,177)	(691)
毛利		37,382	36,874	84,056	65,131
其他收入及增益	3	3,856	1,800	4,955	2,443
服務、銷售及分銷成本		(23,145)	(22,246)	(54,459)	(42,751)
行政開支		(9,940)	(5,581)	(19,097)	(11,983)
		(33,085)	(27,827)	(73,556)	(54,734)
經營溢利	4	8,153	10,847	15,455	12,840
融資成本		(616)	(311)	(1,030)	(313)
應佔共同控制實體業績		(172)	—	(530)	—
除稅前溢利		7,365	10,536	13,895	12,527
稅項	5	(632)	(845)	(1,161)	(1,579)
期間溢利		6,733	9,691	12,734	10,948
應佔：					
本公司股本持有人		7,427	9,993	12,253	11,882
少數股東權益		(694)	(302)	481	(934)
期間溢利		6,733	9,691	12,734	10,948
期間本公司之股本持有人 應佔溢利之每股盈利					
— 基本	7	1.6 仙	2.4 仙	2.6 仙	2.8 仙
— 攤薄	7	1.6 仙	2.4 仙	2.6 仙	2.8 仙

簡明綜合資產負債表

		(未經審核) 於二零零七年 四月三十日 千港元	(經審核) 於二零零六年 十月三十一日 千港元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	37,668	26,735
商譽		4,534	3,136
持有至到期證券		—	—
於共同控制企業之權益		1,102	1,480
存款		5,843	3,459
遞延資產稅項		86	86
		49,233	34,896
流動資產			
存貨		2,594	2,348
應收貿易賬款	10	32,334	23,508
預付款項、按金及其他應收款項		36,013	23,187
按公平值列入損益賬之金融資產		2,805	2,745
可供出售金融資產	8	—	3,753
應收關連公司款項		227	695
應收少數股東款項		—	—
現金及現金等值物		39,669	20,052
可退稅項		—	12
		113,642	76,300
流動負債			
應付貿易賬款	11	417	417
其他應付款項、預收款項及應計款項		22,891	18,337
應付予關連公司款項		—	—
應付予少數股東款項		5,150	4,647
借貸		50	348
稅項撥備		1,914	5,845
		31,422	29,594
流動資產淨額		82,220	46,706
資產總值減流動負債		131,453	81,602
非流動負債			
少數股東貸款		—	—
借貸		—	—
遞延稅項負債		—	—
		—	—
資產淨值		131,453	81,602
資本			
本公司股本持有人應佔資本			
股本	12	57,784	46,444
儲備		72,927	34,904
		130,711	81,348
少數股東權益		742	254
總資本		131,453	81,602

簡明綜合權益變動表(未經審核)
截至二零零七年四月三十日止六個月

	本公司股本持有人應佔資本								少數股 東權益	總權益
	股本 千港元	股份 溢價 千港元	資本贖 回儲備 千港元	匯兌 儲備 千港元	累計 儲備 千港元	股本 虧損 千港元	投資重 估儲備 千港元	購股權 儲備 千港元	千港元	千港元
於二零零五年十一月一日										
如前呈報	41,946	26,153	-	-	(50,634)	28,327	-	-	734	46,526
過往年度調整	-	-	-	-	(589)	-	-	589	-	-
重列	41,946	26,153	-	-	(51,223)	28,327	-	589	734	46,526
可供出售金融資產										
公平值變動	-	-	-	-	-	-	(192)	-	-	(192)
因匯率變動產生	-	-	-	17	-	-	-	-	51	68
本年度溢利	-	-	-	-	17,052	-	-	-	(528)	16,524
本年度已確認收入 及支出總額	-	-	-	17	17,052	-	(192)	-	(477)	16,400
以股權結算之購股權安排	-	-	-	-	-	-	-	338	-	338
附屬公司少股東貢獻資本	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7
因收購附屬公司產生	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
已發行股份所得款項	4,200	13,440	-	-	-	-	-	-	-	17,640
行使購股權所得款項	576	1,451	-	-	-	-	-	-	-	2,027
股份回購	(278)	(1,048)	278	-	(278)	-	-	-	-	(1,326)
於二零零六年 十月三十一日	<u>46,444</u>	<u>39,996</u>	<u>278</u>	<u>17</u>	<u>(34,449)</u>	<u>28,327</u>	<u>(192)</u>	<u>927</u>	<u>254</u>	<u>81,602</u>
以股權結算之購股權安排	-	-	-	-	-	-	-	63	-	63
已發行股份所得款項	11,140	24,969	-	-	-	-	-	-	-	36,109
行使購股權所得款項	200	546	-	-	-	-	-	-	-	746
出售轉撥	-	-	-	-	-	-	192	-	-	192
期間溢利	-	-	-	-	12,253	-	-	-	488	12,741
於二零零七年四月三十日	<u>57,784</u>	<u>65,511</u>	<u>278</u>	<u>17</u>	<u>(22,196)</u>	<u>28,327</u>	<u>-</u>	<u>990</u>	<u>742</u>	<u>131,453</u>

簡明綜合現金流量表

	(未經審核)	
	截至四月三十日	
	止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
來自／(用於)經營活動之現金淨額	(4,377)	(9,279)
來自／(用於)投資活動之現金淨額	<u>(13,514)</u>	<u>(3,864)</u>
來自／(用於)融資活動前之現金淨額	(17,891)	(13,143)
來自／(用於)融資活動之現金淨額	<u>37,508</u>	<u>(122)</u>
現金及現金等值物增加／(減少)淨額	19,617	(13,265)
期初之現金及現金等值物	<u>20,052</u>	<u>22,516</u>
期終之現金及現金等值物	<u><u>39,669</u></u>	<u><u>9,251</u></u>

簡明綜合中期賬目附註

1. 編製基準

本未經審核簡明綜合中期財務報表乃遵照香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及創業板上市規則第18章之披露要求而編製。

截至二零零七年四月三十日止六個月之未經審核綜合財務報表所採納之會計政策與本公司截至二零零六年十月三十一日止年度之年報採納之會計政策一致。

簡明綜合賬目未經本公司核數師審核，但已經本公司之審核委員會覆核。

2. 收入及其他所得及增益

收入亦是本集團營業額，指售出美容產品減折扣及銷售退貨之發票值，以及來自提供美容和美容診所服務及美容課程的合同收入的適當比例。

	截至四月三十日 止三個月		截至四月三十日 止六個月	
	二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元
收入				
美容服務及出售美容產品	23,250	35,882	51,280	63,417
美容診所服務	15,312	-	33,004	-
美容課程學費	183	1,468	1,949	2,405
	<u>38,745</u>	<u>37,350</u>	<u>86,233</u>	<u>65,822</u>
其他所得及增益				
管理費收入	40	975	80	985
特許經營權費收入	70	-	149	290
利息收入	174	15	184	189
租金收入	315	84	630	186
上市投資股息收入	-	-	1	2
出售金融資產虧損	-	-	(109)	-
出售按公平值列入損益賬之 金融資產收益	3,083	726	3,949	791
匯兌收益	3	-	(42)	-
其他	171	-	113	-
	<u>3,856</u>	<u>1,800</u>	<u>4,955</u>	<u>2,443</u>

3. 分部資料

(a) 主要分類報告－業務分類

	(未經審核)			
	截至二零零七年四月三十日			
	止六個月			
	美容服務 及出售 美容產品 千港元	診所服務 千港元	美容課程 千港元	總計 千港元
營業額	<u>51,280</u>	<u>33,004</u>	<u>1,949</u>	<u>86,233</u>
經營溢利				
分類業績	<u>2,846</u>	<u>7,722</u>	<u>(457)</u>	<u>10,111</u>
利息收入				184
無分配收入				4,771
無分配開支				(622)
融資成本				<u>(1,030)</u>
除稅前溢利				13,414
稅項				<u>(1,161)</u>
除稅後溢利				<u>12,253</u>

(未經審核)
截至二零零六年四月三十日
止六個月

	美容服務及 出售美容產品 千港元	診所服務 千港元	美容課程 千港元	總計 千港元
營業額	63,417	-	2,405	65,822
經營溢利 分類業績	12,042	-	42	12,084
利息收入				190
無分配收入				2,253
無分配開支				(753)
融資成本				(313)
除稅前溢利				13,461
稅項				(1,579)
除稅後溢利				11,882

(b) 次要分類報告—地區分類

	(未經審核)			
	截至四月三十日止六個月 二零零七年		二零零六年	
分類 營業額 千港元	佔經營 溢利 之份額 千港元	分類 營業額 千港元	佔經營 溢利 之份額 千港元	
香港	73,089	11,855	55,861	8,765
中國	4,938	(913)	2,388	(1,054)
澳門	8,206	4,513	7,573	5,129
	86,233	15,455	65,822	12,840

4. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經計入及扣除下列各項後列賬：

	截至四月三十日 止三個月		截至四月三十日 止六個月	
	二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元
計入：				
其他收益	3,856	1,800	4,955	2,443
扣除：				
出售存貨成本(不包括 期內之滯銷存貨撥備)	1,363	476	2,177	691
核數師酬金	170	125	290	242
折舊				
自置資產	3,034	1,927	5,761	3,851
租購合約項下持有之資產	-	-	-	-
土地及樓宇經營租賃租金	3,568	2,476	7,167	4,890
滙兌虧損	41	48	86	62
貸款利息開支	616	311	1,030	313
租務費用	-	2	-	4
	<u>3,856</u>	<u>1,800</u>	<u>4,955</u>	<u>2,443</u>

5. 稅項

香港利得稅按17.5%之稅率(二零零六年：17.5%)就本期間估計應課稅溢利計提撥備。海外溢利之稅項乃按期內之估計應課稅溢利，以本集團經營業務之國家／城市所適用之稅率計算。

遞延稅項按預計於償還負債或變現資產之期間內適用之稅率計算。遞延稅項自損益表中扣除或計入，惟與直接扣自或計入股本之項目有關者除外，在此情況下，遞延稅項在股本中處理。

6. 中期股息

期內，董事並不建議支付中期股息(二零零六年：零港元)。

7. 每股盈利

(a) 基本

截至二零零七年四月三十日止三個月及六個月，每股基本盈利乃分別按股東應佔溢利約7,427,000港元及12,253,000港元(截至二零零六年四月三十日止三個月及六個月溢利：分別約9,993,000港元及11,882,000港元)及期內已發行普通股加權平均數477,901,224股(截至二零零六年四月三十日止之三個月及六個月：已發行股份419,547,098股)計算。

(b) 攤薄

截至二零零七年四月三十日止三個月及六個月每股攤薄盈利乃分別根據股東應佔溢利約7,427,000港元及12,253,000港元(截至二零零六年四月三十日止三個月及六個月溢利：分別約9,993,000港元及11,882,000港元)及期內已發行普通股加權平均數477,901,224股(二零零六年：加權平均數419,547,098股)，另加期內就視為行使全部尚未行使之購股權而應以無償方式發行之普通股加權平均數1,159,251股(二零零六年：278,286股)計算。

8. 可供出售金融資產

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
持至到期日之債務證券，按攤銷成本 於香港以外地區上市	—	3,753

9. 固定資產

	於二零零七年 四月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零六年 十月三十一日 (經審核) 千港元
期初	26,735	21,268
增添	16,694	15,416
出售	—	(1,443)
折舊費用	(5,761)	(8,506)
	<u>37,668</u>	<u>26,735</u>

10. 應收貿易賬款

應收貿易帳款之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
三個月內	19,400	13,871
超過三個月但六個月內	8,074	4,307
超過六個月	4,860	5,330
	<u>32,334</u>	<u>23,508</u>

11. 應付賬款

	於二零零七年 四月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零六年 十月三十一日 (經審核) 千港元
三個月內	-	-
超過三個月但六個月內	-	-
超過六個月	417	417
	<u>417</u>	<u>417</u>
	<u><u>417</u></u>	<u><u>417</u></u>

12. 已發行股本

	二零零七年		二零零六年	
	股份數目	千港元	股份數目	千港元
法定：				
每股面值0.1港元 之普通股	<u>800,000,000</u>	<u>80,000</u>	<u>800,000,000</u>	<u>80,000</u>
已發行及繳足：				
每股面值0.1港元 之普通股	<u>577,840,451</u>	<u>57,784</u>	<u>464,440,451</u>	<u>46,444</u>

13. 購股權計劃

- (a) 於二零零一年九月二十四日，本公司股東已批准購股權計劃（「該計劃」），據此，董事會可酌情向本公司及／或其任何附屬公司全職或兼職僱員、執行董事、非執行董事及獨立非執行董事建議授出可認購本公司股份之購股權。根據該計劃授出之購股權最多不得超過本公司已發行股本30%。認購價將由本公司董事會釐定及為下列三者中之最高者：(i) 股份面值；(ii) 建議授出購股權日期本公司股份收市價；及(iii) 緊隨建議授出購股權日期前五個交易日本公司股份平均收市價。

期內剩餘購股權及相關行使價如下：

承授人類別	期內購股權數目				於		購股權 行使期	每股 行使價 港元
	於二零零六年 十一月一日	授出	行使	註銷/ 失效	二零零七年 四月三十日	授出日期		
<i>僱員</i>								
- 總數	6,000,000	-	(1,100,000)	-	4,900,000	二零零五年 六月二十日	22/6/2005 - 21/12/2008	0.345
		3,000,000	-	-	3,000,000	二零零七年 二月二十七日	27/2/2007 - 26/2/2009	0.360
		300,000	-	-	300,000	二零零七年 三月十五日	15/9/2007 - 14/9/2008	0.540
	<u>6,000,000</u>	<u>3,300,000</u>	<u>(1,100,000)</u>	<u>-</u>	<u>8,200,000</u>			
<i>其他合資格人士</i>								
- 總數	2,000,000	-	(2,000,000)	-	-	二零零五年 六月二十七日	6/7/2005 - 5/7/2007	0.373
		1,000,000	-	-	1,000,000	二零零七年 三月十四日	14/3/2007 - 13/3/2009	0.550
	<u>8,000,000</u>	<u>4,300,000</u>	<u>(3,100,000)</u>	<u>-</u>	<u>9,200,000</u>			

截至二零零七年四月三十日止期間，本公司授出4,300,000份購股權。所授出購股權之公平值以畢蘇估值模式決定。

截至二零零七年四月三十日止期間之綜合收益表共計入62,898港元之僱員補償支出(二零零六年：零港元)令權益增加。鑒於交易以股票付款作基準，並未確認任何負債。

14. 或然負債

於二零零七年四月三十日，本公司為附屬公司獲得租賃協議及廣告合同，向第三方作出企業擔保。

除上文披露外，本集團及本公司於二零零七年四月三十日及截至批准本集團截至二零零七年四月三十日止六個月的未經審核簡明綜合業績當日，並無其他重大或然負債。

15. 承擔

(i) 經營租賃承擔

於二零零七年四月三十日，根據不可註銷經營租賃之未來最低租賃款項應按以下年期支付：

	於二零零七年 四月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零六年 十月三十一日 (經審核) 千港元
一年內	16,164	9,230
第二至五年(包括首尾兩年)	28,550	8,591
五年後	1,754	1,488
	<u>46,468</u>	<u>19,309</u>

於二零零七年四月三十日，本集團根據不可撤銷經營租賃項下未來應收最低租賃款項總額如下：

	於二零零七年 四月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零六年 十月三十一日 (經審核) 千港元
一年內	577	577
第二至五年(包括首尾兩年)	1,635	2,212
	<u>2,212</u>	<u>2,789</u>

(ii) 已訂約之資本承擔

本集團於二零零七年四月三十日並無任何重大資本承擔。

管理層之討論及分析

業務回顧

與去年首六個月比較，營業額增長約31%，而三個月期間之增幅則約為4%。同時，三個月期間之純利減少約26%，而半年純利則增長約3%。引致此等情況之部份原因為今年農曆新年較以往來得晚。由於今年之農曆新年在第二季而非第一季，令二月份之銷售額受到影響。另一影響為本集團之傳統美容服務表現轉弱，銷售增加主要由醫學美容服務之增長支持。管理層正盡力重組本集團之成本架構，而邊際利潤可望於不久將來改善。

於上一季，本集團在中環開設新一間醫療中心，另外一間醫療中心亦快將在銅鑼灣開業。根據本集團分店佈局的策略性重組，本集團將會因應業務趨勢在未來季度縮減美容中心規模。

本公司已召開一次股東特別大會，以便批准削減股本建議。建議一經批准，股東可於短時間內獲派股息。

零售業務

於零售業務方面，本集團從事銷售各種正牌美容產品及纖體產品。

於回顧期間，零售業務佔本集團總營業額約3%。該業務截至二零零七年四月三十日止六個月之營業額約為3,000,000港元，較去年上升約76%。

美容服務業務

於回顧期間，本集團之美容服務業務經已下跌。截至二零零七年四月三十日止六個月，此業務之營業額約達48,000,000港元，較上年同期減少約23%。

財務回顧

本集團主要從事美容、纖體及個人護理產品之銷售及分銷，以及提供美容服務、診所服務及美容課程。於回顧期內，本集團之營業額及毛利分別為約86,000,000港元及84,000,000港元，較上年同期分別上升約31%及29%。

與首季業績比較，本集團在第二季之營業額下降18%，至約39,000,000港元。

未來計劃及展望

本集團將於來年找尋新的業務發展機會，擴大業務範圍。

於二零零七年四月三十日，本集團在香港、澳門及中國經營九家美容服務中心／零售直銷中心，以及於香港開設四家診所、一家美容課程培訓中心，以及一間貨倉。

流動資金及財務資源

於二零零七年四月三十日，本集團現金及銀行結餘約為39,700,000港元(於二零零六年十月三十一日：20,000,000港元)。於二零零七年四月三十日，應付貿易賬款及其他借貸及負債合共約為31,400,000港元(於二零零六年十月三十一日：29,600,000港元)。

對沖

由於本集團大部分交易以港元結算，故並無實行對沖或其他安排以減低貨幣風險。

資本負債比率

於二零零七年四月三十日，本集團資本負債比率約為3.2%，以借貸總額(包括租購合約及應付少數股東款項)除以總資產之百分比表示。

重大投資或資本資產之未來計劃

於二零零七年四月三十日，本集團並無計劃日後進行重大投資或投入資本資產。

中期股息

董事會不建議派付截至二零零七年四月三十日止六個月之中期股息。

或然負債

或然負債之詳情載於附註14。

僱員

於二零零七年四月三十日，本集團於香港、澳門及中國僱用約472名僱員。本公司之酬金組合一般參考市場條款及個人之優點後提供。

董事及行政總裁於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份或債券中之權益或短倉

於二零零七年四月三十日，本公司董事及行政總裁於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第十五部)之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第十五部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或短倉(包括根據證券及期貨條例之條文被當作或視為擁有之權益或短倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊所記錄，或根據創業板上市規則第5.40至第5.58條規定須知會本公司及聯交所之權益或短倉如下：

(a) 於本公司股份之長倉

姓名	權益類別	股份數目	權益概約百分比
梁國駒先生	個人	3,427,954	0.59
蕭若慈女士	個人	43,707,954	7.56

(b) 於本公司股本衍生工具之相關股份中之長倉

董事在本公司於期內授出認購本公司股份之購股權之個人權益如下：

姓名	授出之購股權數目	已行使／失效	於二零零七年四月三十日尚未行使
蕭若慈女士	127,954	(127,954)	-
梁國駒先生	127,954	(127,954)	-

(c) 於本公司股本衍生工具之股份及相關股份中之短倉

除上文所披露者外，於二零零七年四月三十日，董事概無於股本衍生工具之股份或相關股份中擁有任何短倉。

根據證券及期貨條例第十五部第2及3分部擁有須予披露之權益或短倉之人士及本集團其他成員公司之主要股東

據本公司董事或行政總裁所知，於二零零七年四月三十日，於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第十五部第2及3分部之條文將予披露之權益或短倉，或直接或間接於附有可在任何情況下於本集團任何成員公司之股東大會上投票之權利之任何類別股本之面值5%或以上擁有權益之人士如下：

(a) 於本公司股份之長倉

名稱	股份數目	已發行股本百分比
Multi Treasure Ltd. (附註1)	52,180,000	9.03
Everprover Limited (附註1)	65,230,651	11.29
Deutsche Bank Aktiengesellschaft (附註2)	36,000,000	6.23
Galaxy China Opportunities Fund (附註3)	37,880,000	6.56

附註：

- 1) 本公司主要股東Everproven Limited及Multi Treasure Ltd.由曾文豪先生實益擁有。
- 2) 36,000,000股股份由Deutsche Bank Aktiengesellschaft持作證券權益。
- 3) 37,880,000股股份由Galaxy China Opportunities Fund持作證券權益。

(b) 於本公司股本衍生工具之股份及相關股份中之短倉

就董事所知悉，除本公佈所披露者外，概無人士於股本衍生工具之股份及相關股份中擁有短倉。

遵守企業管治常規守則

截至二零零七年四月三十日止六個月整個期內，本公司已遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則之守則條文（「守則條文」），惟下列偏離者除外：—

1. 守則條文A.2.1

守則條文A.2.1規定，主席及行政總裁應各司其職，一人不得身兼兩職。

董事會主席及本公司行政總裁（「行政總裁」）兩職現正由同一人擔任。董事會認為，此架構無損董事會與管理層間的權力平衡及權限分佈。董事會成員擁有豐富的經驗及素質，執行董事及非執行董事（包括獨立非執行董事）的比例均勻。故此，董事會相信彼可確保董事會與管理層之間的權力不會失衡。董事會相信由同一人身兼主席及行政總裁兩職可令本集團的領導更加強健及穩定，使本集團整體策略更有效及更具效率地運作。

2. 守則條文A.4.1

守則條文A.4.1規定，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新撰舉，以及守則條文A.4.2規定，所有獲委派填補臨時空缺的董事須於其委任後，經股東於第一次股東大會上選舉。

任何獨立非執行董事均無指定任期。根據本公司組織章程細則，本公司所有董事（無須考慮其任期（如有）），均須最少每三年輪值告退一次，以及任何填補臨時空缺的新任董事須於其委任後，經股東於第一次週年股東大會上重選。本公司一向遵守守則條文A.4.2，將確保任何填補臨時空缺的新任董事須於第一次週年股東大會上呈予股東重選。

3. 條文守則B.1.4及C.3.4

本公司尚未於本公司網站披露薪酬委員會及審核委員會之書面職權範圍。

已採取適當行動更新本公司之網站，將於網站上披露審核委員會及薪酬委員會之職權範圍書。本公司亦會應要求提供該等職權範圍書。

審核委員會

本公司已設立審核委員會，其職權範圍已按香港會計師公會建議之指引製備。

審核委員會（「委員會」）由兩位獨立非執行董事洪有強先生及蕭炎坤博士組成。洪有強先生亦為董事會審核委員會主席。委員會之主要職責為審閱本公司之年報及賬目、中期報告、季度報告及每月報告，以及就此向董事會提出建議及意見。委員會亦負責審閱及監察本公司之內部監控制度。委員會已審閱本報告之草稿及就此提出建議及意見。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本集團之成員公司概無於二零零六年十一月一日至二零零七年四月三十日期間購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

競爭權益

本公司董事或管理層股東（定義見創業板上市規則）概無於與本集團業務構成或可能構成競爭之業務擁有任何權益。

董事名單

蕭若慈女士 — 執行董事
梁國駒先生 — 執行董事
洪有強先生 — 獨立非執行董事
蕭炎坤博士 — 獨立非執行董事

承董事會命
變靚D控股有限公司
主席
蕭若慈

香港，二零零七年六月十四日