



B.A.L.

變靚D控股有限公司

(於百慕達存續之有限公司)

(股份代號 : 8079)

中期業績報告

2008

截至二零零八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(變靚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

- 截至二零零八年四月三十日止六個月之營業額約為**182,000,000**港元(二零零七年：**86,200,000**港元)，與二零零七年同期相比，升幅約為**110%**。
- 截至二零零八年四月三十日止六個月之虧損約為**8,500,000**港元(二零零七年：溢利**12,300,000**港元)。
- 於二零零八年四月三十日，變靚D控股有限公司及其附屬公司持有約**33,000,000**港元(二零零七年十月三十一日：**16,000,000**港元)之現金及銀行結餘。
- 董事會(「董事會」)不建議派發截至二零零八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」)截至二零零八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，連同二零零七年同期之未經審核比較數字如下：

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	
		二零零八年 千港元	二零零七年 千港元 (重列)	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元 (重列)
營業額					
銷售成本	3	123,627 (89,923)	38,745 (4,962)	181,698 (108,850)	86,233 (9,980)
毛利		33,704	33,783	72,848	76,253
其他所得及增益	3	1,800	3,856	1,791	4,955
服務、銷售及分銷成本		(28,601)	(19,844)	(57,536)	(47,349)
行政開支		(12,919)	(9,642)	(27,179)	(18,404)
		(41,520)	(29,486)	(84,715)	(65,753)
經營(虧損)/溢利	4	(6,016)	8,153	(10,076)	15,455
融資成本		(446)	(616)	(757)	(1,030)
應佔共同控制實體業績		-	(172)	-	(530)
應佔聯營公司業績		1,209	-	2,431	-
除所得稅前(虧損)/溢利		(5,253)	7,365	(8,402)	13,895
所得稅支出	5	-	(632)	-	(1,161)
本期間(虧損)/溢利		(5,253)	6,733	(8,402)	12,734
應佔：					
本公司股本持有人		(5,120)	7,427	(8,455)	12,253
少數股東權益		(133)	(694)	53	481
本期間(虧損)/溢利		(5,253)	6,733	(8,402)	12,734
以本期間本公司權益持有人 應佔(虧損)/溢利計算 之每股(虧損)/盈利			(重列)		(重列)
- 基本	7	(0.8)仙	1.7仙	(1.3)仙	2.8仙
- 攤薄	7	不適用	1.7仙	不適用	2.8仙

綜合資產負債表

		未經審核 於二零零八年 四月三十日	(經審核) 於二零零七年 十月三十一日
	附註	千港元	千港元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	34,114	34,365
投資物業		8,462	1,630
商譽		4,819	4,819
向借款人貸款		6,134	-
於聯營公司之權益		34,782	26,351
持有至到期投資		70	70
可供出售金融資產		7,567	2,352
衍生金融工具		9,876	5,187
存款		3,653	3,653
遞延資產稅項		547	547
		110,024	78,974
流動資產			
存貨		3,388	5,117
應收貿易賬款	9	32,064	42,614
預付款項、按金及其他應收款項		53,604	139,739
按公平值列入損益賬之金融資產		19,995	12,263
持作出售之物業，按可變現淨值		11,887	-
衍生金融工具		972	2,353
應收關連公司款項		1,230	4,154
現金及現金等值物		33,177	15,873
可退稅項		143	148
		156,460	222,261
流動負債			
應付賬款	10	545	577
應計款項、預收款項及其他應付款項		23,016	21,190
應付予一間聯營公司款項		22	30
應付予少數股東款項		1,077	1,291
借貸—於一年內到期		1,070	98,768
稅項撥備		4,742	4,755
		30,472	126,611
流動資產淨額		125,988	95,650

		未經審核 於二零零八年 四月三十日 千港元	(經審核) 於二零零七年 十月三十一日 千港元
資產總值減流動負債		236,012	174,624
非流動負債			
可換股貸款票據	15	8,847	-
按金		219	219
借貸—於一年後到期		11,688	-
資產淨值		<u>215,258</u>	<u>174,405</u>
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		142,441	94,961
儲備		71,879	79,444
少數股東權益		214,320	174,405
		938	-
總權益		<u>215,258</u>	<u>174,405</u>

簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至二零零八年四月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔權益									少數	總權益	
	股本	股份溢價	資本贖回儲備	匯兌儲備	(累計虧損)/ 保留溢利	資本儲備	投資重估儲備	可換股貸款 票據儲備	購股權儲備	總計	股東權益	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	千港元	千港元
於二零零五年十一月一日	41,946	26,153	-	-	(51,223)	28,327	-	-	589	45,792	734	46,526
可供出售金融資產 公平值變動	-	-	-	-	-	-	(192)	-	-	(192)	-	(192)
因匯率變動產生 本年度溢利	-	-	-	17	-	-	-	-	-	17	51	68
	-	-	-	-	17,052	-	-	-	-	17,052	(528)	16,524
本年度已確認收入 及支出總額	-	-	-	17	17,052	-	(192)	-	-	16,877	(477)	16,400
以股權結算之購股權安排 附屬公司少數股東出資 因收購附屬公司 額外權益產生	-	-	-	-	-	-	-	-	338	338	-	338
已發行股份所得款項	4,200	13,440	-	-	-	-	-	-	-	17,640	-	17,640
行使購股權所得款項	576	1,451	-	-	-	-	-	-	-	2,027	-	2,027
股份回購	(278)	(1,048)	278	-	(278)	-	-	-	-	(1,326)	-	(1,326)
於二零零六年十月三十一日 及二零零六年十一月一日	46,444	39,996	278	17	(34,449)	28,327	(192)	-	927	81,348	254	81,602
可供出售金融資產 公平值變動	-	-	-	-	-	-	11	-	-	11	-	11
本年度溢利	-	-	-	-	15,931	-	-	-	-	15,931	587	16,518
本年度已確認收入 及支出總額	-	-	-	-	15,931	-	11	-	-	15,942	587	16,529
公平值變現 出售時可供出售 金融資產之變動	-	-	-	-	-	-	192	-	-	192	-	192
以股權結算之 購股權安排 因收購附屬公司 額外權益產生	-	-	-	-	-	-	-	-	646	646	-	646
少數股東出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(855)	(855)
已發行股份所得款項	34,740	40,791	-	-	-	-	-	-	-	75,531	-	75,531
行使購股權所得款項	200	546	-	-	-	-	-	-	-	746	-	746
紅股發行	13,577	(13,577)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股份溢價註銷	-	(48,168)	-	-	48,168	-	-	-	-	-	-	-
於二零零七年十月三十一日 及二零零七年十一月一日	94,961	19,588	278	17	29,650	28,327	11	-	1,573	174,405	-	174,405
出售附屬公司權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	885	885
以股權結算之購股權安排 發行可換股貸款票據	-	-	-	-	-	-	-	1,351	-	1,351	-	1,351
可供出售金融資產公平值 變動	-	-	-	-	-	-	271	-	-	271	-	271
供股	47,480	(1,447)	-	-	-	-	-	-	-	46,033	-	46,033
本期間溢利/(虧損)	-	-	-	-	(8,455)	-	-	-	-	(8,455)	53	(8,402)
於二零零八年四月三十日	142,441	18,141	278	17	21,195	28,327	282	1,351	2,288	214,320	938	215,258

簡明綜合現金流量表

	(未經審核)	
	截至四月三十日	
	止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
來自／(用於)經營活動之現金淨額	(18,016)	(4,377)
來自／(用於)投資活動之現金淨額	(23,636)	(13,514)
來自／(用於)融資活動前之現金淨額	(41,652)	(17,891)
來自／(用於)融資活動之現金淨額	58,956	37,508
現金及現金等值物增加／(減少)淨額	17,304	19,617
期初之現金及現金等值物	15,873	20,052
期終之現金及現金等值物	33,177	39,669

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。

截至二零零八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二零零七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，指租金收入和物業銷售收入；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	
	二零零八年 (未經審核) 千港元	二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元	二零零七年 (未經審核) 千港元
收入				
美容服務及出售美容產品	20,075	23,250	44,442	51,280
美容診所服務	13,760	15,312	26,679	33,004
美容課程學費	110	183	280	1,949
租金收入及物業銷售	89,682	-	110,297	-
	123,627	38,745	181,698	86,233
其他所得及增益				
管理費收入	25	40	205	80
特許經營權費收入	-	70	-	149
利息收入	498	174	890	184
貸款利息收入	121	-	121	-
分租其辦公室物業之租金收入	165	315	464	630
上市投資股息收入	42	-	110	1
出售金融資產虧損	-	-	-	(109)
出售附屬公司權益之收益	615	-	615	-
投資物業之公平值收益	388	-	388	-
按公平值列入損益賬之 金融資產之公平值收益	(587)	3,083	(1,817)	3,949
匯兌收益	53	3	-	(42)
其他	480	171	815	113
	1,800	3,856	1,791	4,955

3. 分部資料

(a) 主要分類報告－業務分類

	(未經審核)				總計 千港元
	截至二零零八年四月三十日 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	租金收入 及 物業銷售 千港元	
營業額	<u>44,442</u>	<u>26,679</u>	<u>280</u>	<u>110,297</u>	<u>181,698</u>
經營溢利/(虧損) 分類業績	<u>(3,359)</u>	<u>(1,503)</u>	<u>(717)</u>	<u>5</u>	<u>(5,574)</u>
利息收入					890
無分配收入					901
無分配開支					(3,862)
融資成本					(757)
除稅前虧損 稅項					(8,402)
					-
除稅後虧損					<u>(8,402)</u>

	(未經審核)				總計 千港元
	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	租金收入 及 物業銷售 千港元	
營業額	<u>51,280</u>	<u>33,004</u>	<u>1,949</u>	<u>-</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>-</u>	10,111
利息收入					184
無分配收入					4,771
無分配開支					(622)
融資成本					(1,030)
除稅前溢利 稅項					13,414
					(1,161)
除稅後溢利					<u>12,253</u>

(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			
	二零零八年		二零零七年	
分類	佔經營		分類	佔經營
營業額	溢利		營業額	溢利
千港元	之份額		千港元	之份額
香港	168,594	(10,121)	73,089	11,855
中國	9,412	28	4,938	(913)
澳門	3,692	17	8,206	4,513
	<u>181,698</u>	<u>(10,076)</u>	<u>86,233</u>	<u>15,455</u>

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		截至四月三十日	
	止三個月		止六個月	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
計入：				
其他收益	1,800	3,856	1,791	4,955
扣除：				
出售存貨成本(不包括				
期內之滯銷存貨撥備)	639	1,363	1,755	2,177
核數師酬金	233	170	465	290
折舊				
自置資產	3,399	3,034	6,559	5,761
租購合約項下持有之資產	-	-	-	-
土地及樓宇經營租賃租金	4,193	3,568	8,285	7,167
滙兌虧損	65	41	135	86
貸款利息開支	446	616	757	1,030
	<u>446</u>	<u>616</u>	<u>757</u>	<u>1,030</u>

5. 稅項

由於本集團於截至二零零八年四月三十日止六個月並無產生任何應課稅溢利(二零零七年：約1,200,000港元)，故並無就利得稅作出撥備。

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(二零零七年：零港元)。

7. 每股盈利

(a) 基本

截至二零零八年四月三十日止三個月及六個月，每股基本(虧損)/盈利乃分別按股東應佔虧損約5,120,000港元及8,455,000港元(截至二零零七年四月三十日止三個月及六個月溢利：分別約7,427,000港元及12,253,000港元)及期內已發行普通股加權平均數633,941,965股(截至二零零七年四月三十日止之三個月及六個月：已發行股份430,111,102股(重列))計算。

(b) 攤薄

由於行使購股權具反攤薄影響，故並無呈列截至二零零八年四月三十日止季度之每股攤薄(虧損)/盈利。

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港元及期內已發行股份加權平均數430,111,102股(重列)，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1,043,326股(重列)計算。

8. 固定資產

	於二零零八年 四月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零七年 十月三十一日 (經審核) 千港元
期初	34,365	26,735
增添	6,626	21,672
出售	(318)	(2,252)
折舊費用	(6,559)	(11,790)
	<u>34,114</u>	<u>34,365</u>

9. 應收賬款

應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
三個月內	14,360	19,400
超過三個月但六個月內	10,124	8,074
超過六個月	7,580	4,860
	<u>32,064</u>	<u>32,334</u>

10. 應付賬款

	於二零零八年 十月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零零七年 四月三十日 (經審核) 千港元
三個月內	128	-
超過三個月但六個月內	-	-
超過六個月	417	417
	<u>545</u>	<u>417</u>

11. 已發行股本

	二零零八年		二零零七年	
	股份數目	千港元	股份數目 (重列)	千港元
法定： 每股面值0.2港元之普通股	<u>1,500,000,000</u>	<u>300,000</u>	<u>400,000,000</u>	<u>80,000</u>
已發行及繳足： 每股面值0.2港元之普通股	<u>712,206,405</u>	<u>142,441</u>	<u>288,920,226</u>	<u>57,784</u>

12. 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所報之平均收市價。

就申報期間呈列之尚未行使購股權及相關行使價如下：

承授人類別	期內購股權數目				於 已註銷/ 二零零八年 四月三十日 已失效*	授出日期	購股權 行使期	每股 行使價 港元
	於二零零七年 十一月一日	授出	已行使	於				
<i>僱員</i>								
- 合計	3,097,584*	-	-	-	3,097,584	二零零五 六月二十日	22/6/05-21/12/08	0.5459*
- 合計	1,896,480*	-	-	-	1,896,480	二零零七年 二月二十七日	27/2/07-26/2/09	0.5695*
- 合計	189,648*	-	-	-	189,648	二零零七年 三月十五日	15/9/07-14/9/08	0.8542*
- 合計	6,995,904*	-	-	-	6,995,904	二零零七年 九月二十七日	27/9/07-26/9/09	0.2620*
- 合計	1,317,000*	-	-	-	1,317,000	二零零七年 十月四日	17/10/07-16/10/09	0.2658*
- 合計	-	7,122,064	-	-	7,122,064	二零零八年 二月一日	6/2/08-5/2/10	0.2000
	13,496,616	7,122,064	-	-	20,618,680			
<i>其他合資格人士</i>								
- 合計	632,160	-	-	-	632,160	二零零七年 三月十四日	14/3/07-13/3/09	0.8702*
	14,128,776	7,122,064	-	-	21,250,840			

* 此反映於二零零七年十一月之股份拆細及於二零零七年十二月之供股完成後已授出但未行使之購股權之經調整行使價及數目。

截至二零零八年四月三十日止期間，本公司授出7,122,064份購股權。所授出購股權之公平值以畢蘇估值模式決定。

截至二零零八年四月三十日止期間之綜合收益表共計入714,967港元之僱員補償支出（二零零七年：62,898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。

13. 或然負債

於二零零八年四月三十日，本公司為附屬公司獲得按揭貸款、租賃協議及廣告合同，向第三方作出企業擔保。

於二零零八年四月三十日，本集團注意到一名顧客發出的普通加簽令狀，控告附屬公司約於二零零四年五月中旬至二零零四年六月中旬期間，因疏忽及／或違反執行瘦身療程及／或醫療服務之責任，而導致個人損傷、損失及損害。然而，原告人自發出令狀後並無採取任何進一步行動。令狀亦無註明索償金額，故索償金額未能確定。

除上文披露外，本集團及本公司於二零零八年四月三十日及截至批准本集團截至二零零八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。

14. 承擔

(i) 經營租賃承擔

於二零零八年四月三十日，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：

	於二零零八年 十月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零零七年 四月三十日 (經審核) 千港元
一年內	18,097	16,164
第二至五年(包括首尾兩年)	11,334	28,550
五年後	-	1,754
	<u>29,431</u>	<u>46,468</u>

於二零零八年四月三十日，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：

	於二零零八年 十月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零零七年 四月三十日 (經審核) 千港元
一年內	577	577
第二至五年(包括首尾兩年)	1,058	1,635
	<u>1,635</u>	<u>2,212</u>

(ii) 已訂約之資本承擔

本集團於二零零八年四月三十日並無任何重大資本承擔。

15. 可換股貸款票據

於二零零八年一月十八日，本公司發行於二零一零年一月到期之兩年期零票面息率之可換股貸款票據予何維新醫生，本金總額為**10,000,000**港元，作為何維新醫生同意終止於其本身之診所個人執業及向本集團附屬公司提供服務之代價。票據持有人有權自票據發行日期起計第十二個月完結起至到期日止，以每股**0.22**港元之價格轉換票據為本公司新股份。於到期日，票據之總未償還本金額須根據訂明條件償還予票據持有人。負債部分指按折現率**7.99%**計算可換股票據項下之應付利息現值。

管理層之討論及分析

業務回顧

就到期應收款項作出**5,000,000**港元撥備後，本集團於本季度錄得虧損約**5,000,000**港元。

由於業內競爭激烈、租金上升，加上來自媒體之不利壓力，美容業仍然面對艱鉅挑戰。於本季度，本集團美容中心營業下降約**14%**。然而，本集團預期該業務將可於夏季之旺季期間得到改善。

於第二季度，本集團透過物業投資取得超逾**9,000,000**港元之毛利，而本集團於未來將繼續物色類似投資機會。管理層預期來自物業投資之收入將繼續為本集團之毛利作出重大貢獻。

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**2%**。該業務截至二零零八年四月三十日止六個月之營業額約為**3,300,000**港元，較去年上升約**10%**。

美容服務業務

於回顧期間，本集團之美容服務業務表現下滑。截至二零零八年四月三十日止六個月，此分部之營業額約達為**41,000,000**港元，較去年同期減少約**15%**。

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、美容課程及物業投資。於回顧期間，本集團之營業額及毛利分別約為**182,000,000**港元及**73,000,000**港元，較去年同期分別上升約**110%**及下降**5%**。

未來計劃及展望

本集團將於來年物色新商機，從而擴大業務範圍。

於二零零八年四月三十日，本集團在香港、澳門及中國經營九間美容服務中心／直銷中心，以及在香港經營五間醫療診所及一個貨倉。

流動資金及財務資源

於二零零八年四月三十日，本集團現金及銀行結餘約為**33,000,000**港元（於二零零七年十月三十一日：**16,000,000**港元）。於二零零八年四月三十日，應付賬款及其他借貸及負債合共約為**51,000,000**港元（於二零零七年十月三十一日：**127,000,000**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

於二零零八年四月三十日，本集團資本負債比率，即總負債（包括銀行貸款及應付少數股東款項）佔總資產之百分比約為**5%**。

重大投資或資本資產之未來計劃

於二零零八年四月三十日，本集團並無有關重大投資或資本資產之未來計劃。

中期股息

董事會不建議派付截至二零零八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13。

僱員

於二零零八年四月三十日，本集團於香港、澳門及中國僱用**383**名僱員。本公司之酬金組合一般參考市場條款及個人之表現釐訂。

董事及行政總裁於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份或債券證中之權益或短倉

於二零零八年四月三十日，董事及本公司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XV部)之股份、相關股份或債券證中擁有根據證券及期貨條例第XV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)，或將需根據證券及期貨條例第352條規定記入該條所述之登記冊內之權益或短倉，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) 股份權益

長倉

姓名	權益類別	股份數目	於最後實際
			可行日期 佔本公司 已發行股本之 概約百分比
蕭若慈女士(附註1及2)	個人	46,867,233	6.58%
梁國駒先生(附註3)	個人	46,867,233	6.58%
何維新先生(附註4)	個人	10,290,000	1.44%

附註：

1. **Heavenly Blaze Limited**乃由(i)執行董事蕭若慈女士之姪兒蕭定一先生實益擁有46%；(ii)蕭若慈女士之胞弟蕭若元先生，連同蕭若慈女士，代表其姪女蕭瑤瑤小姐及蕭雙雙小姐合共實益擁有34%；(iii)蕭若慈女士之姪女蕭定欣小姐實益擁有16%；(iv)鄭則士先生實益擁有1%；及(v)**One Dollar Productions Limited**實益擁有3%，而**One Dollar Productions Limited**乃由蕭定一先生實益擁有25%及蕭定一先生之繼母侯麗媚女士實益擁有75%。
2. 蕭若慈女士及蕭若元先生為蕭瑤瑤小姐及蕭雙雙小姐之信託人。
3. 執行董事梁國駒先生為蕭若慈女士之配偶。
4. 何維新先生(「何先生」)為本公司間接全資附屬公司之董事。

(b) 可換股貸款權益

姓名	權益性質	持有相關 股份數目	於最後實際 可行日期相關 股份佔本公司 已發行股本之 概約百分比
何維新先生(附註)	個人	45,454,545	6.38%

附註：何先生於二零零八年一月十八日獲發行本金額達10,000,000港元可換股貸款票據(「可換股票據」)，換股價為每股0.22港元。於可換股票據獲悉數轉換後，將向何先生發行最多達45,454,545股股份。於最後實際可行日期，本公司有712,206,405股已發行股份。

(c) 購股權權益

姓名	權益性質	於最後實際 可行日期 尚未行使之 購股權	於最後實際 可行日期相關 股份佔本公司 已發行股本之 概約百分比
何維新先生(附註)	個人	7,122,064	1.00%

附註：何先生於二零零八年二月一日獲發購股權，認購價為每股股份0.20港元。

除上文所披露者外，於二零零八年四月三十日，董事或本公司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)之股份、相關股份或債權證中擁有任何(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之權益或短倉(包括根據證券及期貨條例該等條文被當作或視為擁有之任何權益及短倉)，或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條例所述本公司存置之登記冊之權益或短倉，或(c)根據創業板上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所之權益或短倉。

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

據董事或本公司行政總裁所知，於二零零八年四月三十日，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第xv部第2及3分部之條文將予披露之權益或短倉，或直接或間接擁有於附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上：

(a) 股份權益

長倉

姓名	權益類別	股份數目	於最後實際 可行日期 佔本公司 已發行股本之 概約百分比
Heavenly Blaze Limited(附註1)	公司	44,827,917	6.29%
蕭定一先生(附註1)	個人	45,512,917	6.39%
蕭若元先生(附註1及2)	個人	54,164,469	7.61%
侯麗媚女士(附註1)	個人	54,164,469	7.61%
Everproven Limited(附註3)	公司	81,800,000	11.48%
曾文豪先生(附註3)	個人	81,800,000	11.48%

附註：

1. Heavenly Blaze Limited乃由(i)執行董事蕭若慈女士之姪兒蕭定一先生實益擁有46%；(ii)蕭若慈女士之胞弟蕭若元先生，連同蕭若慈女士，代表其姪女蕭瑤瑤小姐及蕭雙雙小姐合共實益擁有34%；(iii)蕭若慈女士之姪女蕭定欣小姐實益擁有16%；(iv)鄭則士先生實益擁有1%；及(v)One Dollar Productions Limited實益擁有3%，而One Dollar Productions Limited乃由蕭定一先生實益擁有25%及蕭定一先生之繼母侯麗媚女士實益擁有75%。
2. 蕭若慈女士及蕭若元先生為蕭瑤瑤小姐及蕭雙雙小姐之信託人。
3. Everproven Limited乃由曾文豪先生實益擁有100%。

(b) 購股權權益

姓名	權益性質	於最後實際 可行日期 尚未行使之 購股權	於最後實際 可行日期相關 股份佔本公司 已發行股本之 概約百分比
侯麗媚女士	個人	3,893,052	0.55%

除上文所披露者外，於二零零八年四月三十日，各董事並不知悉任何其他人士於本公司股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露之權益或短倉，或擁有附有權利可於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本或有關股本之期權面值5%或以上之權益。

遵守企業管治常規守則

截至二零零八年四月三十日止六個月整段間內，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注入本公司，執行董事及非執行董事（包括獨立非執行董事）的比例平衡。故此，董事會相信有關架構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，以有關模式經營使本集團整體策略規則更具效益。

2. 守則條文A.4.1

守則條文A.4.1規定，非執行董事之委任應有指定任期，並須接受重選，而守則條文A.4.2亦規定，所有獲委派填補臨時空缺之董事須於其獲委任後首個股東大會上經股東選舉。

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(不論任期(如有))獲委任均須最少每三年輪值告退一次，而獲委任填補臨時空缺之任何新任董事均須於其獲委任後首個股東週年大會上經股東重選。本公司一向遵守守則條文A.4.2，並將確保獲委任填補臨時空缺之任何新任董事均於其獲委任後之首個股東週年大會上參與股東重選。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並根據香港會計師公會建議之指引以書面訂明職權範圍。

審核委員會(「委員會」)由三位獨立非執行董事洪有強先生、蕭炎坤博士及徐沛雄先生組成。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二零零七年十一月一日至二零零八年四月三十日止期間購買、出售或贖回本集團任何上市證券。

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
梁芷柔女士	—	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
徐沛雄先生	—	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，二零零八年六月十二日