



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

截至二零零五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

- 截至二零零五年四月三十日止六個月之營業額約為38,500,000港元(二零零四年：19,700,000港元)，與二零零四年同期相比，升幅約為96%。
- 不包括滯銷及過時存貨撥備，毛利為38,400,000港元(或毛利率99.7%)(二零零四年：19,300,000港元(或毛利率98%))。
- 截至二零零五年四月三十日止六個月之溢利約為6,300,000港元(二零零四年：6,200,000港元)。
- 於二零零五年四月三十日，變靚D控股有限公司及其附屬公司持有約12,200,000港元(二零零四年十月三十一日：4,630,000港元)之現金及銀行結餘。
- 董事會(「董事會」)不建議派發截至二零零五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」)截至二零零五年四月三十日止三個月及六個月之未經審核綜合業績，連同二零零四年同期之未經審核比較數字如下：

綜合損益表

	附註	(未經審核)		(未經審核)	
		截至四月三十日 止三個月		截至四月三十日 止六個月	
		二零零五年 千港元	二零零四年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
營業額	2	21,277	12,549	38,476	19,672
銷售成本		(54)	(19)	(116)	(341)
毛利		21,223	12,530	38,360	19,331
其他收入	2	128	4	144	41
其他開支					
銷售及分銷成本		(11,646)	(6,084)	(24,924)	(9,573)
行政開支		(3,119)	(1,930)	(6,354)	(3,324)
其他經營開支		-	-	-	-
		(14,765)	(8,014)	(31,278)	(12,897)
經營溢利	3	6,586	4,520	7,226	6,475
融資成本		(64)	(123)	(127)	(255)
除稅前溢利		6,522	4,397	7,099	6,220
稅項	4	(566)	-	(650)	-
除稅後溢利		5,956	4,397	6,449	6,220
少數股東權益		(106)	6	(107)	6
股東應佔溢利		5,850	4,403	6,342	6,226
每股盈利－基本	6	0.20仙	0.18仙	0.21仙	0.25仙
每股盈利－攤薄	6	0.20仙	0.18仙	0.21仙	0.25仙

綜合資產負債表

		(未經審核) 於二零零五年 四月三十日 千港元	(經審核) 於二零零四年 十月三十一日 千港元
資產			
非流動資產			
固定資產	7	9,633	8,075
流動資產			
投資證券		-	1,386
預付款項、按金及 其他應收款項		6,966	3,454
存貨		363	356
應收貿易賬款	8	11,927	5,477
現金及銀行結餘		12,208	4,631
		31,464	15,304
負債			
流動負債			
應付予董事款項		-	1,000
應付關連公司款項		2,177	1,126
銀行貸款即期部分		-	1,416
租購合約承擔即期部分		116	1,689
應付貿易賬款	9	417	417
其他應付款項及應計款項		13,061	11,896
應付稅項		1,378	728
		(17,149)	(18,272)
流動負債淨額		14,315	(2,968)
資產總值減流動負債		23,948	5,107
非流動負債			
銀行貸款		-	466
租購合約承擔		-	559
遞延稅項負債		211	211
		(211)	(1,236)
資產淨值		23,737	3,871
少數股東權益		(126)	(19)
		23,611	3,852
資本及儲備			
已發行資本	10	31,259	24,962
儲備	11	(7,648)	(21,110)
		23,611	3,852

綜合損益賬(按業務分類)

截至二零零五年四月三十日止三個月

	(未經審核)					
	截至四月三十日止三個月					
	持續經營業務		終止經營業務		總計	
二零零五年	二零零四年	二零零五年	二零零四年	二零零五年	二零零四年	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額	21,277	11,510	-	1,039	21,277	12,549
銷售成本	(54)	-	-	(19)	(54)	(19)
毛利	21,223	11,510	-	1,020	21,223	12,530
其他收入	39	4	89	-	128	4
其他開支						
銷售及分銷成本	(11,646)	(5,690)	-	(394)	(11,646)	(6,084)
行政開支	(3,108)	(1,816)	(11)	(114)	(3,119)	(1,930)
其他經營開支	-	-	-	-	-	-
	(14,754)	(7,506)	(11)	(508)	(14,765)	(8,014)
經營溢利	6,508	4,008	78	512	6,586	4,520
融資成本	(64)	(118)	-	(5)	(64)	(123)
除稅前溢利	6,444	3,890	78	507	6,522	4,397
稅項	(566)	-	-	-	(566)	-
除少數股東權益前溢利	5,878	3,890	78	507	5,956	4,397
少數股東權益	(106)	6	-	-	(106)	6
股東應佔溢利	5,772	3,896	78	507	5,850	4,403

綜合損益賬(按業務分類)

截至二零零五年四月三十日止六個月

	(未經審核)					
	持續經營業務		截至四月三十日止三個月		總計	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
營業額	38,476	17,905	-	1,767	38,476	19,672
銷售成本	(116)	(96)	-	(245)	(116)	(341)
毛利	38,360	17,809	-	1,522	38,360	19,331
其他收入	55	41	89	-	144	41
其他開支						
銷售及分銷成本	(24,924)	(8,652)	-	(921)	(24,924)	(9,573)
行政開支	(6,343)	(3,125)	(11)	(199)	(6,354)	(3,324)
其他經營開支	-	-	-	-	-	-
	(31,267)	(11,777)	(11)	(1,120)	(31,278)	(12,897)
經營溢利	7,148	6,073	78	402	7,226	6,475
融資成本	(127)	(244)	-	(11)	(127)	(255)
除稅前溢利	7,021	5,829	78	391	7,099	6,220
稅項	(650)	-	-	-	(650)	-
除少數股東權益前溢利	6,371	5,829	78	391	6,449	6,220
少數股東權益	(107)	6	-	-	(107)	6
股東應佔溢利	6,264	5,835	78	391	6,342	6,226

簡明綜合現金流量表

	(未經審核)	
	截至四月三十日止六個月	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
來自／(用於)經營活動之現金淨額	15,898	3,350
來自／(用於)投資活動之現金淨額	(3,307)	(1,498)
來自／(用於)融資活動前之現金淨額	12,591	1,852
來自／(用於)融資活動之現金淨額	(5,014)	(647)
現金及現金等值增加／(減少)淨額	7,577	1,205
期初之現金及現金等值物	4,631	1,175
期終之現金及現金等值物	12,208	2,380

簡明綜合權益變動報表

	(未經審核)	
	截至四月三十日止六個月	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
期初	3,852	(12,627)
期內溢利／(虧損)	6,342	6,226
股份發行，扣除發行開支	13,417	-
期終	23,611	(6,401)

簡明中期賬目附註

1. 編製基準

本集團之簡明中期財務報表乃未經審核，惟已由本集團之審核委員會審閱。

本簡明中期財務報表乃根據香港會計師公會頒布之會計實務準則第25號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則第18章所訂明之披露規定編製而成。

本簡明中期財務報表所採納之會計政策，與本集團編製二零零四年年度賬目所採用者相符。本簡明中期財務報表應與二零零四年年度賬目一併閱讀。

2. 營業額

營業額乃指扣除本集團內公司間所有重大交易後期間之售出美容產品減折扣及銷售退貨及提供美容服務所得服務收入之發票值。

(a)

	截至四月三十日 止三個月		截至四月三十日 止六個月	
	二零零五年 (未經審核) 千港元	二零零四年 (未經審核) 千港元	二零零五年 (未經審核) 千港元	二零零四年 (未經審核) 千港元
營業額				
美容產品零售及批發	122	403	281	803
美容服務	21,155	12,146	38,195	18,869
	<u>21,277</u>	<u>12,549</u>	<u>38,476</u>	<u>19,672</u>
其他收入				
其他	128	4	144	41
	<u>128</u>	<u>4</u>	<u>144</u>	<u>41</u>
總收入	<u>21,405</u>	<u>12,553</u>	<u>38,620</u>	<u>19,713</u>

(b) 主要分類報告－業務分類

	(未經審核)		
	截至二零零五年四月三十日		
	止六個月		
	美容產品 零售及批發 千港元	美容服務 千港元	總計 千港元
營業額			
銷售予外來顧客	<u>281</u>	<u>38,195</u>	<u>38,476</u>
經營溢利			
分類業績	<u>40</u>	<u>10,391</u>	<u>10,431</u>
無分配收入			144
無分配開支			(3,349)
融資成本			(127)
除稅前溢利			<u>7,099</u>
稅項			(650)
除稅後溢利			<u>6,449</u>

	(未經審核)		
	截至二零零四年四月三十日		
	止六個月		
	美容產品 零售及批發 千港元	美容服務 千港元	總計 千港元
營業額			
銷售予外來顧客	<u>803</u>	<u>18,869</u>	<u>19,672</u>
經營溢利			
分部業績	<u>112</u>	<u>8,586</u>	8,698
未分配收入			41
未分配開支			(2,264)
利息收入			-
融資成本			(255)
除稅前溢利			<u>6,220</u>
稅項			-
除稅後溢利			<u>6,220</u>

(c) 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			
	二零零五年		二零零四年	
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	
	千港元	千港元	千港元	
香港	38,476	7,148	17,905	6,073
澳門	-	78	1,767	402
	<u>38,476</u>	<u>7,226</u>	<u>19,672</u>	<u>6,475</u>

3. 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	
	二零零五年 (未經審核)	二零零四年 (未經審核)	二零零五年 (未經審核)	二零零四年 (未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元
計入：				
其他收益	128	4	144	41
扣除：				
出售存貨成本(不包括 期內之滯銷存貨撥備)	54	19	116	341
核數師酬金	64	-	117	70
本年度	-	-	-	-
往年超額撥備	-	-	-	-
折舊	699	295	1,288	577
自置資產	245	114	461	228
租購合約項下持有之資產	1,241	539	2,308	987
土地及樓宇經營租賃租金	5	2.1	5	5
滙兌虧損	64	93	127	193
貸款利息開支	1	3	1	8
租務費用	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>8</u>

4. 稅項

本期應繳稅項根據本年度之應課稅溢利計算。應課稅溢利與損益表內呈報之純利有別，乃基於其並無計入其他年度之應課稅或可扣稅收支項目，亦無計入無須課稅及不獲扣稅之損益表項目。

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。

5. 中期股息

期內，董事並不建議支付中期股息（二零零四年：零港元）。

6. 每股盈利

(a) 基本

截至二零零五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5,850,000港元及6,342,000港元（截至二零零四年四月三十日止三個月及六個月溢利：分別約4,403,000港元及6,226,000港元）及期內已發行普通股加權平均數2,955,092,090股（截至二零零四年四月三十日止之三個月及六個月：已發行股份2,450,000,000股）計算。

(b) 攤薄

截至二零零五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5,850,000港元及6,342,000港元（截至二零零四年四月三十日止三個月及六個月溢利：分別約4,403,000港元及6,226,000港元）及期內已發行普通股加權平均數2,955,092,090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1,936,832股（二零零四年：12,250,000股）計算。

7. 固定資產

	於二零零五年 四月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零四年 十月三十一日 (經審核) 千港元
期初	8,075	4,462
增添	3,307	6,758
出售	-	(827)
折舊費用	(1,749)	(2,318)
	<u>9,633</u>	<u>8,075</u>

8. 應收貿易賬款

本集團之營業額主要為經現金或信用卡進行之銷售。本集團於二零零五年四月三十日及二零零四年十月三十一日之應收貿易賬款之所有結餘賬齡均為三個月以下。

9. 應付賬款

	於二零零五年 四月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零四年 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>

10. 已發行股本

	二零零五年		二零零四年	
	股份數目	千港元	股份數目	千港元
法定：				
每股面值0.01港元 之普通股	<u>8,000,000,000</u>	<u>80,000</u>	<u>4,000,000,000</u>	<u>40,000</u>
已發行及繳足：				
每股面值0.01港元 之普通股	<u>3,125,931,900</u>	<u>31,259</u>	<u>2,450,000,000</u>	<u>24,500</u>

於二零零五年四月二十九日召開之股東週年大會上，議決事項如下：

- (1) 「藉增設4,000,000,000股每股面值0.01港元在各方面與本公司現有股份享有同等權益之新股份，將本公司法定股本由40,000,000.00港元增加至80,000,000.00港元。」
- (2) 「由二零零五年五月三日起，本公司股本中每十(10)股每股面值0.01港元之已發行及未發行普通股合併為一(1)股每股面值0.10港元之合併股份(「合併股份」)，而因股份合併產生之合併股份在各方面享有同等權益」

11. 儲備

本集團

	股份溢價 千港元	累計虧損 千港元	資本儲備 千港元	總計 千港元
於二零零二年十一月一日				
— 如前呈報	19,409	(96,843)	28,327	(49,107)
— 因採納會計實務準則 第12號(經修訂)而 作出之上年度調整	—	125	—	125
— 重列	19,409	(96,718)	28,327	(48,982)
發行供股股份溢價	17,500	—	—	17,500
發行股份開支	(1,829)	—	—	(1,829)
股份溢價撥充資本	(17,500)	—	—	(17,500)
年內溢利(重列)	—	14,504	—	14,504
於二零零三年十月三十一日	<u>17,580</u>	<u>(82,214)</u>	<u>28,327</u>	<u>(36,307)</u>
於二零零三年十一月一日				
— 如前呈報	17,580	(83,034)	28,327	(37,127)
— 因採納會計實務準則 第12號(經修訂)而 作出之上年度調整	—	820	—	820
— 重列	17,580	(82,214)	28,327	(36,307)
配發股份	1,138	—	—	1,138
行使購股權	98	—	—	98
年內溢利	—	13,961	—	13,961
於二零零四年十月三十一日	<u>18,816</u>	<u>(68,253)</u>	<u>28,327</u>	<u>(21,110)</u>
行使購股權	7,120	—	—	7,120
期內溢利	—	6,342	—	6,342
於二零零五年四月三十日	<u>25,936</u>	<u>(61,911)</u>	<u>28,327</u>	<u>(7,648)</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，本公司根據該計劃授出192,040,000份購股權，而31,239,984份購股權仍尚未行使。

承授人類別	授出日期	每股股份 之行使價 港元	授出購股權 數目	期內行使 ／失效	截至二零零五年 四月三十日 尚未行使之 購股權數目	行使期
僱員	二零零四年 八月十日	0.0250	10,680,000股	(1,100,000股)	9,580,000股	二零零五年 二月十八日至 二零零六年 二月二十八日
僱員	二零零四年 九月八日	0.0206	73,980,000股	(73,980,000股)	-	二零零四年 九月十日至 二零零六年 三月九日
董事	二零零四年 九月八日	0.0206	49,720,000股	(49,720,000股)	-	二零零四年 九月十日至 二零零六年 三月九日
僱員	二零零四年 十月十二日	0.0198	24,860,000股	(24,860,000股)	-	二零零四年 十月十五日至 二零零六年 四月十四日
僱員	二零零五年 一月十四日	0.0186	28,280,000股	(11,140,016股)	17,139,984股	二零零五年 一月十四日至 二零零五年 六月十六日
董事	二零零五年 一月十四日	0.0186	2,280,000股	-	2,280,000股	二零零五年 一月二十日至 二零零六年 六月十九日
僱員	二零零五年 二月十五日	0.0194	2,240,000股	-	2,240,000股	二零零五年 八月十八日至 二零零六年 九月七日
總計：			192,040,000股	(160,800,016股)	31,239,984股	

- (b) 於二零零一年九月二十四日，本集團若干董事、僱員、專業顧問及顧問獲授可根據首次公開招股前購股權計劃認購35,000,000股股份之購股權。於二零零三年一月三日在本公司股東特別大會批准之供股發行及派送紅股後，期權股份數目已調整為245,000,000股。購股權之經調整行使價為每股0.044港元。

年內，並無任何購股權根據首次公開招股前購股權計劃獲行使。所有該等購股權之有效期為自本公司股份開始在創業板買賣起計三年並於行使期屆滿時宣告失效。

13. 或然負債

於二零零五年四月三十日，本公司為一家附屬公司獲得租購協議，向一名第三方作出企業擔保。

除上文披露外，本集團及本公司於二零零五年四月三十日及截至批准本集團截至二零零五年四月三十日止六個月的未經審核業績當日，並無其他重大或然負債。

14. 承諾

於二零零五年四月三十日，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：

	於二零零五年 四月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零四年 十月三十一日 (經審核) 千港元
一年內	7,488	3,671
第二至五年(包括首尾兩年)	4,358	3,028
	<u>11,846</u>	<u>6,699</u>

於二零零五年四月三十日，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：

	於二零零五年 四月三十日 (未經審核) 千港元	於二零零四年 十月三十一日 (經審核) 千港元
一年內	126	216
第二至五年(包括首尾兩年)	-	18
	<u>126</u>	<u>234</u>

管理層之討論及分析

業務回顧

截至二零零五年四月三十日止六個月，本集團營業額約為38,500,000港元，較二零零四年同期上升約96%。截至二零零五年四月三十日止六個月，股東應佔溢利約為6,300,000港元，較二零零四年同期增加約1.9%。

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。

接近二零零三年年底，產品銷售額之增長被提供美容服務之增長遠遠拋離。管理層有意以發展利潤率較高之美容服務業為重。是否保留分店很大程度將以所動用之資本之回報率而定。

於回顧期間，零售業務佔本集團總營業額約1%。由於零售市場環境欠佳，該業務於此期間之營業額約為281,000港元，較去年減少約65%。

美容服務業務

於回顧期間，本集團之美容服務業務維持增長動力。截至二零零五年四月三十日止六個月，此業務之營業額為約達38,500,000港元，較上年同期增長約102%。

財務回顧

本集團主要從事美容及個人護理產品之銷售及分銷，以及提供美容服務。於回顧期內，本集團之營業額及毛利分別為約38,500,000港元及38,400,000港元，較上年同期分別上升約96%及98.4%。

與首季業績比較，本集團在第二季之營業額增加23.7%，至約21,300,000港元。

未來計劃及展望

隨著香港經濟復蘇，本集團將能於二零零五年維持其增長勢頭。

於二零零五年三月，本集團一家樓面面積約7,000平方呎之新美容服務中心於荃灣開幕，並對本集團之營業額作出重大貢獻。為應付美容服務需求持續增長，旺角及尖沙咀之服務中心自二零零五年五月起已進行擴建計劃，總樓面面積將增加約20%。本集團將於合適之情況下，尋求適當位置以擴充其他服務中心。

目前，本集團與若干中國潛在夥伴商討於中國開設美容服務中心事宜，可望為本集團擴充地區業務踏出第一步。

於二零零五年四月三十日，本集團一直在香港經營五間美容服務中心及五間零售直銷中心，以及一間貨倉。

董事將藉此向股東持續支持及管理層及員工所作出之寶貴貢獻深表謝意。

流動資金及財務資源

於二零零五年四月三十日，本集團現金及銀行結餘約為12,200,000港元（於二零零四年十月三十一日：4,630,000港元）。於二零零五年四月三十日，本集團已償還所有銀行貸款（於二零零四年十月三十一日：尚未償還銀行貸款為1,900,000港元）。於二零零五年四月三十日，應付貿易賬款及其他借貸及負債合共約為17,400,000港元（於二零零四年十月三十一日：17,600,000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

於二零零五年四月三十日，本集團之資本負債比率（即總借貸（其中包括應收關連公司之金額及租購合約）除總資產之比率）約6%。

重大投資或資本資產之未來計劃

於二零零五年四月三十日，本集團計劃日後在中國進行投資。

中期股息

董事會不建議派付截至二零零五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

於二零零五年四月三十日，本集團於香港僱用約190名僱員，其中36名僱員於總辦事處工作、154名僱員於香港美容服務中心工作。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

於二零零五年四月三十日，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) 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	24,860,000股	0.80
蕭若慈女士	個人	224,860,000股	7.19
黎田英先生(又名黎小田)	個人	7,652,519股	0.24

(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	已註銷/失效	於二零零五年一月三十一日尚未行使
蕭若慈女士	1,140,000股	—	1,140,000股
梁國駒先生	1,140,000股	—	1,140,000股
黎田英先生*(又名黎小田)	24,500,000股	24,500,000股	—

* 黎田英先生其後於二零零二年八月無條件及不可撤回地同意於屆滿前放棄及註銷上述根據首次公開招股前購股權計劃於二零零一年九月二十四日授出之購股權。

(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，於二零零五年四月三十日，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，於二零零五年四月三十日，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) 本公司股份之長倉

名稱	已發行 股份數目	股本 百分比
蕭若慈女士 (附註1)	224,860,000股	7.19
林燕明女士 (附註2)	268,994,834股	8.61
黎田英先生 (附註3)	7,652,519股	0.24
林英明先生 (附註4)	211,840,000股	6.78
Everproven Limited (附註5)	480,000,000股	15.36

附註：

- 1) 蕭若慈女士為本公司之主席兼執行董事。
- 2) 林燕明女士透過分別於二零零三年一月及二零零三年二月完成之供股及紅股發行收購本公司之該等股份(「股份」)。林燕明女士現時概無於本集團擔任管理角色或董事會代表。
- 3) 黎田英先生為本公司之非執行董事。
- 4) 林英明先生透過市場收購本公司之該等股份。林英明先生現時概無於本集團擔任管理角色或董事會代表。
- 5) 本公司主要股東Everproven Limited由Chan Boon Ho先生實益擁有。

(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，除本報告所披露者外，概無人士於股本衍生票據之股份及相關股份中擁有短倉。

董事會之常規及程序

本公司一直遵守創業板證券上市規則第5.34至第5.45條所載之董事會之常規及程序。

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、高先明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二零零四年十一月一日至二零零五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
黎田英先生	—	非執行董事
洪有強先生	—	獨立非執行董事
高先明先生	—	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，二零零五年六月十四日