

Macau Investment Holdings Limited

澳門投資控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號: 2362)



MACAU INVESTMENT
HOLDINGS LIMITED

2009 中期業績報告

目錄

	頁次
未經審核中期財務報告	
簡明綜合中期財務報表	
收益表	2
全面收入報表	3
財務狀況報表	4 – 6
權益變動表	7
現金流量表	8
簡明綜合中期財務報表附註	9 – 18
獨立審閱報告	19 – 20
管理層討論及分析	21 – 28

簡明綜合收益表

截至二零零九年六月三十日止六個月

		截至六月三十日 止六個月	
		二零零九年 (未經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元
	附註		
營業額	3	75,233	70,041
銷售成本		(21,584)	(22,499)
毛利		53,649	47,542
其他收入及收益		3,046	4,432
出售附屬公司之收益	4	4	-
銷售及分銷費用		(30,747)	(27,345)
行政費用及其他經營費用		(25,701)	(43,597)
商譽減值		-	(28,000)
無形資產減值		-	(10,000)
可換股債券利息成本		-	(36,534)
其他財務成本	5	(149)	(487)
應佔聯營公司溢利		-	57
除稅前溢利／(虧損)	6	102	(93,932)
稅項	7	(418)	(1,780)
期內虧損		(316)	(95,712)
下列人士應佔：			
本公司權益持有人		(188)	(95,663)
非控股股東權益		(128)	(49)
		(316)	(95,712)
股息			
擬派中期	8	-	-
本公司普通股權益持有人 應佔每股虧損	9		
基本：			
期內虧損		0.0004港元	0.26港元
攤銷：			
期內虧損		不適用	不適用

簡明綜合全面收入報表

截至二零零九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元
期內虧損	(316)	(95,712)
其他全面收入		
可供出售投資之公平值變動	-	(181)
匯兌調整	886	1,870
期內之其他全面收入	886	1,689
期內之全面收入／(虧損)總額	570	(94,023)
下列人士應佔全面收入總額：		
本公司持有人	698	(93,974)
非控股股東權益	(128)	(49)
	570	(94,023)

簡明綜合財務狀況報表

二零零九年六月三十日

		二零零九年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	42,275	42,877
預付土地租金		5,177	6,182
無形資產		90,706	90,706
可供出售投資		112,252	112,252
聯營公司之權益		2,283	2,283
長期存款		-	1,130
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總值		252,693	255,430
		<hr/>	<hr/>
流動資產			
存貨		38,184	31,555
貿易應收款項	11	11,778	12,649
預付款項、按金及其他應收款項		60,843	53,724
應收關連公司款項		2,421	1,692
可供出售之投資		218,669	218,669
按公平值計入損益之股本投資		11,462	6,161
有抵押存款		-	7,683
現金及現金等值項目		54,402	65,287
		<hr/>	<hr/>
		397,759	397,420
分類為持作銷售之出售集團資產		-	2,819
		<hr/>	<hr/>
流動資產總值		397,759	400,239
		<hr/>	<hr/>

簡明綜合財務狀況報表 (續)

二零零九年六月三十日

二零零九年
六月三十日
(未經審核)
千港元

二零零八年
十二月三十一日
(經審核)
千港元

附註

流動負債

貿易應付款項	12	18,787	9,244
其他應付款項及應計款項		26,340	38,340
計息銀行借貸		16,231	18,853
應付關連公司款項		393	384
應付稅項		2,896	535
應付融資租賃		331	331
應付一家附屬公司之 少數股東之款項		600	600
		65,578	68,287
直接與分類為持作銷售之 資產相關之負債		-	2,723
流動負債總額		65,578	71,010

簡明綜合財務狀況報表(續)

二零零九年六月三十日

	二零零九年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
附註		
流動資產淨值	332,181	329,229
總資產減流動負債	584,874	584,659
非流動負債		
長期服務款項撥備	209	425
應付融資租賃	1,020	1,159
遞延稅項負債	1,822	1,822
非流動負債總額	3,051	3,406
資產淨值	581,823	581,253
權益		
本公司權益持有人應佔權益		
已發行股本	13 242,915	242,915
儲備	339,356	338,658
	582,271	581,573
非控股股東權益	448	320
權益總額	581,823	581,253

簡明綜合權益變動表

截至二零零九年六月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔										非控股股東權益	總權益	
	已發行股本	股份溢價	可換股債券之權益部分	認股權證	購股權儲備	出售投資重估儲備	可供出售投資重估儲備	儲備金	撥入盈餘	匯兌流動儲備			累計虧損
	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
於二零零八年一月一日	242,915	586,516	404,298	45,640	13,177	1,815	7,321	73	11,973	(152,821)	1,160,907	67,347	1,228,254
(經審核)	-	-	-	-	-	(181)	-	-	-	-	(181)	-	(181)
可供出售投資之公平值變動	-	-	-	-	-	-	-	-	1,870	-	1,870	-	1,870
匯兌調整	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(95,663)	(49)	(95,712)
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(95,663)	(49)	(95,712)
於二零零八年六月三十日	242,915	586,516	404,298	45,640	13,177	1,634	7,321	73	13,843	(248,484)	1,066,933	67,298	1,134,231
(未經審核)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於二零零九年一月一日	242,915	586,516	-	45,640	16,072	376	7,321	73	14,318	(331,658)	581,573	(320)	581,253
(經審核)	-	-	-	-	-	-	-	-	886	-	886	-	886
匯兌調整	-	-	-	-	-	-	-	-	886	-	886	-	886
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(188)	(188)	(128)	(316)
期內全面收入總額	242,915	586,516	-	45,640	16,072	376	7,321	73	15,204	(331,846)	582,271	(448)	581,823
類別間轉移	-	-	-	(45,640)	(7,386)	-	-	-	-	-	53,026	-	-
於二零零九年六月三十日	242,915	586,516	-	-	8,686	376	7,321	73	15,204	(278,820)	582,271	(448)	581,823
(未經審核)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

簡明綜合現金流量表

截至二零零九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元
經營業務之現金(流出)／流入淨額	(8,137)	1,092
投資活動之現金流入／(流出)淨額	425	(33,584)
融資活動之現金流出淨額	(3,110)	(186)
現金及現金等值項目減少淨額	(10,822)	(32,678)
期初現金及現金等值項目	63,279	170,735
期末現金及現金等值項目	52,457	138,057
現金及現金等值項目結餘分析		
現金及銀行結餘	54,402	87,345
於收購時原到期日少於三個月之 無抵押定期存款	-	52,308
銀行透支	(1,945)	(1,596)
	52,457	138,057

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

1. 編製基準

未經審核簡明綜合中期財務報表乃遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄16之披露規定及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」編製。

2. 主要會計政策

除若干金融工具按公平值計量外，未經審核簡明綜合中期財務報表乃按歷史成本慣例編製。

未經審核簡明綜合中期財務報表所採用之會計政策與編製本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之年度財務報表所遵循者貫徹一致。於本中期期間，本集團首次應用由香港會計師公會頒佈由二零零九年一月一日開始之財政年度生效之多項新增及經修訂準則、修訂及詮釋（「新增或經修訂香港財務報告準則」）。

本集團新採納之重大會計政策

香港會計準則第1號（二零零七年經修訂）「財務報表之呈報」

香港會計準則第1號（二零零七年經修訂）引入多項用詞改動，包括修訂簡明綜合財務報表之標題，因而導致呈列及披露出現若干變動。然而，香港會計準則第1號（二零零七年經修訂）並無對本集團所申報之業績或財務狀況造成影響。

香港財務報告準則第8號「營運分部」

香港財務報告準則第8號為有關披露之準則，規定營運分類按分類間分配資源及評估其表現之內部呈報財務資料相同之基準劃分。先前之準則香港會計準則第14號「分類報告」規定應用風險及回報方法劃分兩類型分類（業務及地區）。本集團過往之主要呈報方式為業務分類。相對於根據香港會計準則第14號所釐定之應呈報分類，應用香港財務報告準則第8號不會令本集團應呈報分類須予重新劃分呈報。因此，其對本集團所申報之財務業績並無造成影響。

2. 主要會計政策 (續)

新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

採納於本期間生效之新增及經修訂香港財務報告準則對本集團現行或過往會計期間所呈報業績及財務狀況並無任何重大影響。因此，並無確認前期調整。

已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則之影響

本集團並無提早應用已頒佈惟尚未生效之新增或經修訂準則、修訂或詮釋。採納香港財務報告準則第3號(二零零八年經修訂)或會影響本集團對收購日期為二零零九年七月一日或以後開始首個年度報告期間或以後之業務合併之會計處理。香港會計準則第27號(二零零八年經修訂)將對本集團於附屬公司之擁有權權益變動(並無導致失去附屬公司控制權)之會計處理造成影響。並無導致失去附屬公司控制權之本集團擁有權權益變動將列賬為股本交易。管理層正在評估應用該等準則、修訂或詮釋對本集團業績及財務狀況所造成之影響。

3. 分類資料

業務分類資料被選為主要呈報方式，原因是與本集團內部財務報告的形式一致。

期內，本集團只有一項分類，即製造及買賣化妝品及相關產品，以及提供美容技術及培訓服務(「化妝及美容」)分類。

3. 分類資料(續)

(a) 業務分類

下表呈列截至二零零九年及二零零八年六月三十日止六個月本集團按業務分類之收益及業績。

	物業投資及發展		化妝及美容		財經公共關係服務		媒體業務		對銷		綜合	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(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	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分類收益：												
銷售予外界客戶	-	-	75,233	66,372	-	3,669	-	-	-	-	75,233	70,041
分類業務間銷售	-	-	-	-	-	154	-	-	-	(154)	-	-
其他收入及收益	-	-	904	3,799	-	8	-	-	-	-	904	3,807
總計	-	-	76,137	70,171	-	3,831	-	-	-	(154)	76,137	73,848
分類業績	-	(87)	(739)	(18,367)	-	(7,585)	-	(11,760)	-	-	(739)	(37,799)
利息及未分配												
其他收入											2,146	625
未分配費用											(1,156)	(19,794)
財務成本											(149)	(37,021)
應佔聯營公司溢利											-	57
除稅前溢利/(虧損)											102	(93,932)
稅項											(418)	(1,780)
期內虧損											(316)	(95,712)
其他分類資料：												
折舊	-	-	2,823	2,436	-	63	-	198	-	-	2,823	2,697
預付土地租金確認	-	-	150	347	-	-	-	-	-	-	150	347
商譽減值	-	-	-	20,000	-	8,000	-	-	-	-	-	28,000
無形資產減值	-	-	-	-	-	-	-	10,000	-	-	-	10,000
攤銷無形資產	-	-	-	-	-	-	-	1,760	-	-	-	1,760

3. 分類資料(續)

(b) 地區分類

	香港		中國大陸		綜合	
	二零零九年 (未經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元	二零零九年 (未經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元	二零零九年 (未經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元
分類收益：						
銷售予外界客戶	23,347	19,703	51,886	50,338	75,233	70,041
其他收入	2,422	929	628	3,503	3,050	4,432
	25,769	20,632	52,514	53,841	78,283	74,473

4. 出售附屬公司之收益

於二零零九年一月二十二日，本集團出售一家附屬公司Jovian Financial Communications Limited及其附屬公司(統稱「Jovian集團」)，代價為100,000港元。出售Jovian集團已於二零零九年二月三日完成。於二零零八年十二月三十一日，Jovian集團之資產及負債被分類為持作銷售之出售集團。

出售附屬公司之收益淨額如下：

	二零零九年 千港元
分類為持作銷售之出售集團資產	2,819
直接與分類為持作銷售資產相關之負債	(2,723)
	96
代價成本	100
出售之收益淨額	4

5. 其他財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元
計息銀行借貸利息	69	471
融資租賃利息	80	16
	149	487

6. 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元
折舊	2,823	2,697
攤銷無形資產	-	1,760
預付土地租金確認	150	347
存貨撇銷	-	362
貿易應收款項減值撥回	-	(710)
出售物業、廠房及設備之虧損	820	525
銀行利息收入	(139)	(675)

7. 稅項

截至六月三十日止六個月
二零零九年 二零零八年
(未經審核) (未經審核)
千港元 千港元

本集團：

即期－中華人民共和國(「中國」) 遞延	418 -	1,884 (104)
期內稅項開支	418	1,780

中國的所得稅乃根據中國現行法律、解釋及規例按百分之二十五計算。

8. 股息

董事並不建議派付任何中期股息(截至二零零八年六月三十日止六個月：無)。

9. 本公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據本公司普通權益持有人應佔期內虧損及期內已發行普通股加權平均數計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審核)	二零零八年 (未經審核)
	千港元	千港元
虧損：		
用作計算每股基本虧損之本公司普通權益 持有人應佔虧損	188	95,663

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審核)	二零零八年 (未經審核)
股份數目：		
用作計算每股基本虧損之期內已發行 普通股加權平均數	485,830,194	364,380,880

由於本公司於期內並無具潛在攤薄作用之普通股尚未獲行使，因此並無披露截至二零零九年六月三十日止六個月之每股攤薄虧損(截至二零零八年六月三十日止期間，由於期內尚未行使之認股權證、購股權及未贖回可換股債券對每股基本虧損具反攤薄作用，因此並未披露每股攤薄虧損)。

10. 物業、廠房及設備之變動

截至二零零九年六月三十日止六個月期間，本集團動用2,221,000港元添置物業、廠房及設備。

11. 貿易應收款項

本集團客戶之貿易條款將根據不同業務而有所差異。

就提供服務而言，本集團不會給予客戶信貸期，而若干已建立良好關係之客戶，則會提供信貸期。發票一般須於發出後30日內支付。本集團會為各客戶設定信貸上限。

就銷售貨品而言，本集團與客戶之貿易條款主要屬於除賬形式。本集團給予客戶之除賬期一般介乎一個月至三個月。

於結算日，按發票日期之貿易應收款項(已扣除減值虧損)之賬齡分析如下：

	二零零九年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
即期至3個月	9,510	11,914
4至6個月	815	172
7至12個月	186	223
超過1年	1,267	340
	11,778	12,649

12. 貿易應付款項

於結算日，按發票日期之貿易應付款項之賬齡分析如下：

	二零零九年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
即期至3個月	16,488	8,194
4至6個月	1,529	173
7至12個月	480	558
超過1年	290	319
	18,787	9,244

13. 已發行股本

於二零零九年六月三十日之已發行股本為242,915,000港元。本公司之已發行股本於本中期申報期間或過往中期申報期間並無任何變動。

14. 經營租賃安排

本集團根據經營租賃安排租用若干租賃土地及樓宇，經商議達成之租期介乎一年至兩年。

於二零零九年六月三十日，本集團根據於下列期間到期之不可撤銷經營租賃在日後須支付之最低租金數額如下：

	二零零九年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
一年內	9,959	9,959
第二至第五年(包括首尾兩年)	11,402	16,382
	21,361	26,341

15. 關連人士交易

本集團於期內與關連人士已進行下列重大交易：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零九年 (未經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元
支付予關連公司之租金開支(a)	(i)	543	543
已收關連公司之管理費收入(a)	(ii)	42	223
向聯營公司採購貨品	(iii)	-	55
銷售貨品予聯營公司	(iii)	-	68
支付予董事之顧問費用	(iv)	200	625
支付予董事一名近親之顧問費用	(iv)	-	125
支付予關連公司之顧問費用(a)	(iv)	-	750

(a) 關連公司乃本公司其中一名董事之近親亦為該等關連公司之董事之公司。

附註：

- (i) 支付予關連公司之租金開支乃根據本集團與關連公司協定後於租賃協議載列之價格及條件而釐定。
- (ii) 已收關連公司管理費用收入乃根據本集團所提供之行政管理服務而收取。該等收費乃根據實際產生之成本加上協定百分比計算，以支付部分一般經常費用。
- (iii) 該等購買及銷售交易由各訂約方參考(其中包括)個別情況的報價單及成交量協定。
- (iv) 已付顧問費用乃根據本集團與關連人士協定之合約條款釐定。



East Asia Sentinel Limited
衛亞會計師事務所有限公司

Certified Public Accountants

22nd Floor, Tai Yau Building
181 Johnston Road, Wanchai
Hong Kong

Tel : +852 2521 2328

Fax : +852 2525 9890

Email : letters@EastAsiaSentinel.com

www.EastAsiaSentinel.com

中期財務資料審閱報告
致澳門投資控股有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

簡介

我們已審閱於第2頁至第18頁所列的中期財務資料，包括澳門投資控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司於二零零九年六月三十日的簡明綜合財務狀況表及於當時止六個月的相關簡明綜合全面收益表、權益變動表及現金流量表以及若干解釋附註。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，編製中期財務資料報告須符合上市規則相關條款及香港會計師公會頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」（「香港會計準則第34號」）。貴公司董事負責根據香港會計準則第34號編製及呈報此中期財務資料。我們的責任是根據審閱的結果對此中期財務資料發表結論，並根據我們議定的聘用條款，僅向閣下報告。除此之外，本報告並無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱聘用協定準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」進行審閱工作。中期財務資料審閱工作主要包括向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及進行分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠不及根據香港核數準則進行審核的範圍，故我們不能保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們並不發表審核意見。

結論

按照本所的審閱結果，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未根據香港會計準則第34號編製。

衛亞會計師事務所有限公司

Victor Robert Lew

董事

執業證書編號P01355

香港

二零零九年九月二十九日

管理層討論及分析

回顧及展望

中期股息

本公司董事不建議就截至二零零九年六月三十日止六個月派付中期股息(二零零八年六月三十日：無)。

財務表現

本集團於截至二零零九年六月三十日止六個月之收益為75,300,000港元，較去年同期之70,000,000港元增加7.7%。毛利為53,600,000港元，較二零零八年同期之47,500,000港元增加12.8%。

本公司持有人應佔虧損僅為188,000港元，較二零零八年同期之95,700,000港元減少99.8%。每股基本虧損則因此由26.3仙減至0.04仙。

業務回顧

本集團於去年出售非核心業務後，於二零零九年上半年致力於化妝品及美容業務。儘管市場衝擊之影響於過去六個月仍未消散，憑藉推出新產品及增加品牌產品系列，我們的化妝品及美容業務之經營表現錄得持續增長。

回顧及展望(續)

業務回顧(續)

我們的化妝品及美容業務之收益較去年同期增加7.7%，主要由於在香港及中國之現有產品系列及水療中心／美容院業務持續增長，加上我們於二零零八年下半年成功取得國際品牌Barbie of Mattel Inc.及Hello Kitty of Sanrio化妝品於香港及中國之特許權所致。最近於上海設立並由CMM經營之芭比水療中心為我們推出之產品帶來正面影響，加上未來三年之大型推廣計劃，我們預期水療中心在不久將來推出市場之新產品帶動下將可錄得快速增長。Fl護膚品是本集團於一年前開發之新產品系列，於二零零九年首六個月已錄得銷售增長。Fl護膚品主要於中國二線及三線城市之連鎖化妝品專門店進行分銷，此市場現時是中國快速發展之市場，因此我們已準備就緒藉著其產品之特別定位盡享此市場所帶來之商機。

於二零零九年七月，本集團推出全新Hello Kitty化妝品產品系列，目標客戶為年青人。我們已取得大中華地區之獨家特許權，並於最近與亞洲著名保健及美容零售連鎖店屈臣氏集團訂立合約，透過彼等之零售店舖合作進行積極推廣分銷計劃。化妝品團隊亦已開發新Barbie產品系列，並將於香港Faces之Barbie專櫃首次發售。Faces是連卡佛集團旗下之化妝品部門，於二零零九年八月底開幕。品牌專櫃提供不同系列之Barbie美容及護膚產品及服務，目標客戶主要是年輕女士。於未來數年，本集團將動用其所有品牌之資產，進一步將市場目標推展至年青人，並將價格調低至更相宜之零售價、增加美容院及零售分銷、於大中華地區繼續開設不同品牌之零售店舖以及持續開發新產品，為未來業務擴展鋪設康莊大道。

回顧及展望(續)

業務回顧(續)

本集團預測，於全球金融市場逐漸復甦之過程中，將可能遇到不可預見之挑戰，然而，我們相信品牌化妝品系列之上游擴展將不僅可進一步提升本集團之溢利能力，亦將可為客戶於日常生活中帶來新的美容體驗。

展望

全球經濟由二零零九年上半年開始正在逐步復甦，市場普遍認為經濟正在漸趨穩定，最壞的情況即將結束，全球金融市場逐步重上軌道。本公司於未來年度將繼續積極尋求業務商機，務求物色合適收購及策略性夥伴，為股東帶來最佳回報。澳門市場之經濟於上半年亦錄得改善，特別是物業市場，成交量及成交額均有所增加。本公司相信，其於澳門之土地投資前景樂觀，可為本公司之整體增長進一步帶來貢獻。

流動資金及財務資源

於二零零九年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘為54,402,000港元，主要為存於銀行的現金。本集團之計息銀行借貸約為16,231,000港元，於一年內到期。董事相信，本集團具備充裕營運資金應付現時所需。

公司資本架構

本公司於期內之資本架構並無任何變動。

重大收購及出售投資

期內並無任何重大收購或出售投資。

回顧及展望(續)

重大資本開支

期內並無任何重大資本開支。

本集團抵押資產詳情

本集團賬面淨值分別約為16,857,000港元及5,177,000港元之樓宇及預付土地租金已抵押作為本集團獲授一般銀行融資之抵押品。

或然負債

於二零零九年六月三十日，本集團並無任何或然負債。

外匯風險

本集團若干附屬公司的貨幣資產及交易主要以外幣結算，故本集團面臨外匯風險。本集團的貨幣並無運用特定對沖工具對沖外匯風險。根據本集團政策，本集團會監控外匯風險及於有需要時運用適當對沖措施。

權益披露

董事權益

於二零零九年六月三十日，董事及本公司行政總裁或任何彼等各自之聯繫人於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之任何股份、相關股份及債券中，擁有：(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關規定被視為或當作擁有之權益或淡倉）；(b)根據證券及期貨條例第352條須列入該條所述登記冊之權益或淡倉；或(c)根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

於本公司相關股份之好倉：

- (a) 黃先生是鄭皓明教授女兒之配偶，鄭教授實益持有本公司71,499,000股股份。

權益披露 (續)**主要股東權益**

於二零零九年六月三十日，據本公司董事所知，以下人士(董事除外)於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有任何類別股本(賦有權利可於一切情況下於本集團任何其他成員公司股東大會上投票)面額10%或以上權益，而該等人士各自於該等證券之權益數目，連同有關該等股本之任何購股權如下：

股東	身份／權益性質	所持／所涉及 股份數目	佔已發行 股本總額 百分比
Orben Inc.	實益擁有人	96,847,200	19.9
Sigma Gain Co., Ltd	實益擁有人	65,037,280	13.4
鄭皓明女士(附註)	受控法團權益	71,499,000	14.7
Ambleside Associates Limited(附註)	實益擁有人	71,499,000	14.7
Grand Chance Consultants Limited	實益擁有人	50,000,000	10.3

權益披露 (續)

主要股東權益 (續)

附註：

鄭皓明女士持有Ambleside Associates Limited已發行股本之70%，而Peakjoy Global Limited則持有Ambleside Associates Limited已發行股本之餘下30%。鄭皓明女士全資擁有Peakjoy Global Limited全部實益權益。因此根據證券及期貨條例，鄭皓明女士被視為於71,499,000股股份中擁有權益。

審核委員會

審核委員會旨在對本集團之財務報告過程、內部控制及審核職能提供獨立和客觀的審閱。目前成員為周勁松先生、孫彤先生及趙菁女士，彼等均有會計、商務和遺囑認證事宜之豐富經驗。委員會已在報告送呈董事會批准前審閱二零零九年中期財務報表及中期報告之準確性。

薪酬委員會

建立薪酬委員會旨在審閱本公司董事及高級管理層之薪酬待遇。所有薪酬委員會成員均為獨立非執行董事。

證券交易之標準守則

董事會及本公司已採納證券交易之標準守則。經向所有董事作出具體查詢後，截至二零零九年六月三十日止六個月，本公司董事一直遵守證券交易標準守則所載之準則規定。

企業管治常規守則

截至二零零九年六月三十日止六個月，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則之適用條文，惟以下者除外：

根據守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁之角色應分開，不應由同一人兼任。自二零零八年六月二十三日黃中核先生獲委任為本公司主席及行政總裁之後，黃中核先生兼任主席及行政總裁之職務。董事會相信，由同一人士兼任主席及行政總裁之職務將可更有效及貫徹執行本公司之業務方針及管理。

根據守則之守則條文第A.4.2條，每名董事（包括有特定任期之董事）應最少每三年輪值退任一次。本公司董事並無指定任期，但三分之一之董事須於每屆股東週年大會上按本公司公司組織章程細則之規定輪值退任。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零零九年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

本集團將於適當時候在聯交所網站刊載上市規則附錄16之相關條文所規定之所有資料。

承董事會命
澳門投資控股有限公司
董事
羅莉亞女士

二零零九年九月二十九日