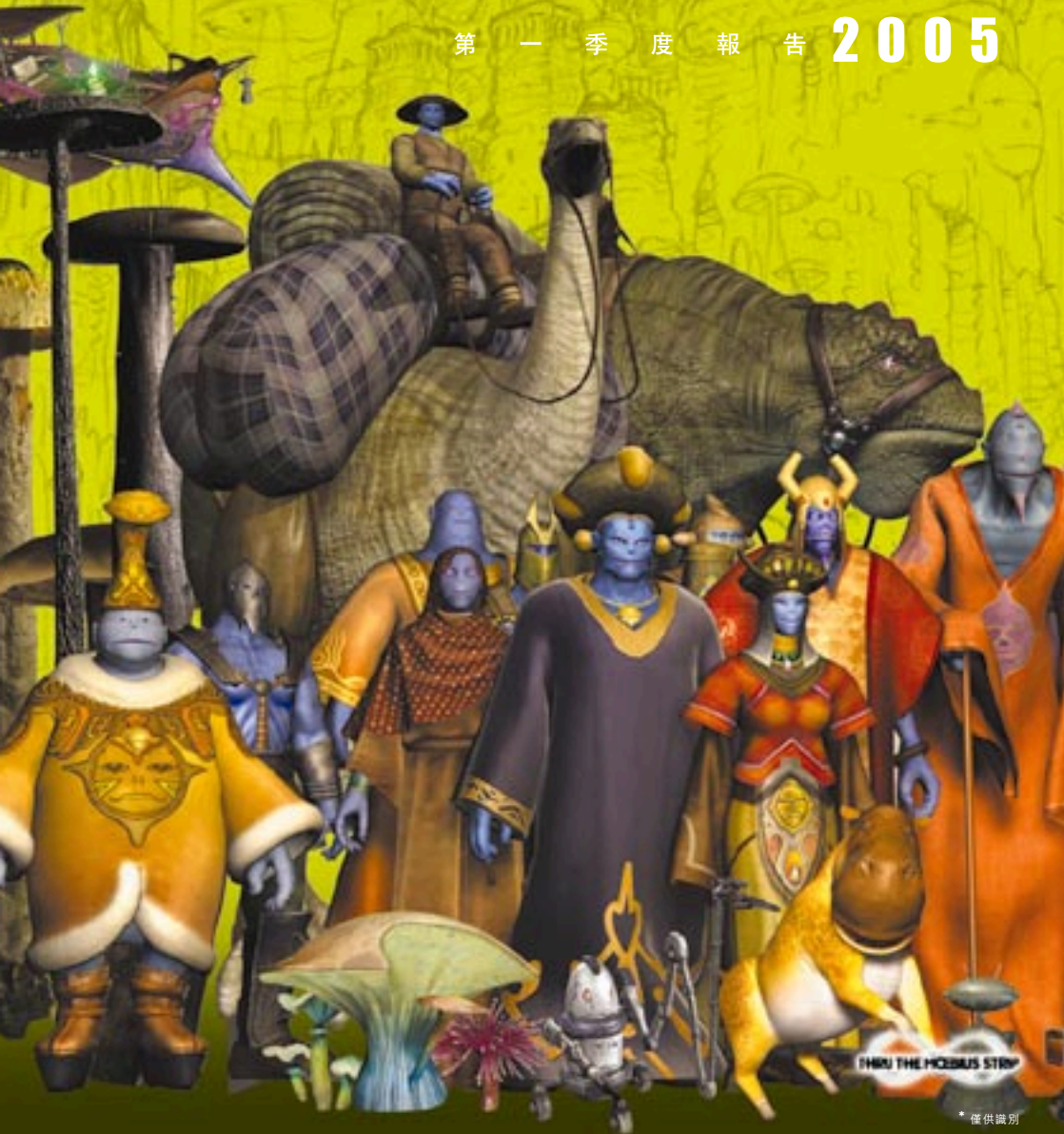




Global Digital Creations Holdings Limited
環球數碼創意控股有限公司
(於百慕達註冊成立之有限公司)

第一 季 度 報 告 2005



THRU THE MIRRORS STORY

* 僅供識別

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盈利記錄，亦毋須預測未來盈利。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之投資者。

鑒於在創業板上市之公司新興之性質，在創業板買賣之證券可能會較在主板買賣之證券承受較大市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

創業板發佈資料之主要方法為在聯交所所設之互聯網網站上刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈。因此，有意投資人士應注意彼等須閱覽創業板網站，方能取得創業板上市發行人之最新資料。

聯交所對本報告的內容概不負責，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部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的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」）的規定而提供有關環球數碼創意控股有限公司（「本公司」）的資料，本公司各董事（「董事」）願共同及個別對此承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，據彼等所知及所信：(i)本報告所載資料在各重大方面均為準確及完整，且無誤導成分；(ii)本報告並無遺漏其他事項足以致使本報告所載任何陳述有所誤導；及(iii)本報告內表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

目錄

公司資料	2
未經審核綜合損益表	4
未經審核財務報表附註	5
財務回顧	8
業務回顧	9
其他資料	12

公司資料

聯席主席 (非執行董事)

梁定邦先生
曹忠先生

執行董事

梁定雄先生 (副主席)
陳征先生 (總經理)

非執行董事

鄧偉博士 (副主席)

獨立非執行董事

鄭志強先生
羅文鈺教授
關遠釗先生

技術總監

張萬能博士

財務總監兼合資格會計師

張祺豔女士

監察主任

陳征先生

公司秘書

張祺豔女士
Ira Stuart Outerbridge III 先生 (助理秘書)

審核委員會

鄭志強先生 (主席)
梁定邦先生
羅文鈺教授

酬金委員會

羅文鈺教授 (主席)
鄧偉博士

披露政策委員會

梁定邦先生 (主席)
鄧偉博士
鄭志強先生
羅文鈺教授

百慕達駐居代表

John C. R. Collis 先生

百慕達副駐居代表

Anthony D. Whaley 先生

網址

<http://www.gdc-world.com>

股份代號

8271.HK
路透社： 8271.F/8271.BE/8271.MU/8271.DE
(XETRA)
彭博： GDC GR EQUITY

香港總辦事處及主要營業地點

香港灣仔
告士打道56號
東亞銀行港灣中心
6樓

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

核數師

德勤•關黃陳方會計師行

保薦人

金榜融資(亞洲)有限公司

法律顧問

香港法律

何耀棣律師事務所

百慕達法律

Conyers Dill & Pearman

主要往來銀行

恒生銀行

新加坡發展銀行

渣打銀行

深圳市商業銀行

中國銀行

股份過戶登記總處

The Bank of Bermuda Limited

Bank of Bermuda Building

6 Front Street

Hamilton HM 11

Bermuda

香港股份過戶登記分處

標準證券登記有限公司

香港灣仔

告士打道56號

東亞銀行港灣中心

地下

董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零零五年三月三十一日止三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：

未經審核綜合損益表

截至二零零五年三月三十一日止三個月

	附註	截至三月三十一日 止三個月	
		二零零五年 (未經審核) 千港元	二零零四年 (未經審核) 千港元
營業額	2	5,750	5,920
銷售成本		(3,368)	(4,888)
毛利		2,382	1,032
租金開支撥回		3,394	—
其他經營收入		17	4
分銷成本		(1,090)	(149)
行政開支		(10,120)	(10,492)
經營虧損		(5,417)	(9,605)
融資成本		(1,620)	(1,040)
除所得稅前虧損		(7,037)	(10,645)
所得稅	3	—	—
期內虧損淨額		(7,037)	(10,645)
每股虧損		港仙	港仙
基本	5	(0.88)	(1.36)
攤薄		不適用	不適用

未經審核財務報表附註

截至二零零五年三月三十一日止三個月

1. 編製基準

本集團之未經審核綜合業績已按歷史成本慣例並根據香港普遍採納之會計原則而編製，並符合香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈之會計準則。

於二零零四年，會計師公會頒佈多項新增或經修訂的香港會計準則及香港財務申報準則（「新香港財務申報準則」），並於二零零五年一月一日或以後開始之會計期間生效。

本公司於二零零四年十二月三十一日合共有22,631,615份尚未行使之購股權。根據新香港財務申報準則，該等購股權於授出日期之公平價值須按相關歸屬期限於損益表攤銷，且此項處理須作回溯應用。然而，於二零零五年一月十三日，本公司現時之控股公司首長四方（集團）有限公司（「首長四方」）就有關註銷本公司所有尚未行使購股權之自願性有條件現金建議（「現金建議」）而發出一份建議文件。於二零零五年三月三十一日，所有已授出購股權均已根據現金建議註銷。由於有關處理並未對二零零五年第一季度損益表所示購股權之公平價值產生任何影響，因此，毋須就承前之累計虧損及二零零四年第一季度之業績作出任何往年調整。

編製截至二零零五年三月三十一日止三個月之未經審核綜合業績所使用會計政策及計量方法與截至二零零四年十二月三十一日止年度之經審核財務報表所使用者一致。

本集團截至二零零五年三月三十一日止期間錄得虧損約7,037,000港元，而本集團於二零零五年三月三十一日之流動負債淨額為約25,760,000港元。儘管如此，董事認為按持續經營基準編製該等財務報表仍屬適當，其理由如下：

(1) 重組銀行借貸之結構

本集團與一間銀行簽署協議，以將銀行貸款人民幣13,000,000元（或約相等於12,257,000港元）之到期日由二零零五年三月延至二零零六年三月。

此外，中國銀行深圳分行所提供另一筆為數人民幣15,000,000元（或約相等於14,143,000港元）之銀行貸款將須於二零零五年十一月三日償還。然而，董事認為該筆貸款之到期日有望再延長一年。

- (2) 首長四方之全資附屬公司首長四方財務有限公司所提供之其他貸款
首長四方為一間於百慕達註冊成立之受豁免有限公司，其股份在聯交所上市。首長四方於二零零五年三月成為本集團之控股公司，而董事認為首長四方將會為本集團提供持續財務支援。
- (3) 一位董事貸款
梁定邦先生提供之貸款為約18,237,000港元，梁定邦先生已確認其將不會尋求本集團由二零零四年十二月三十一日起十二個月內償還該筆貸款，或該筆貸款的還款日期將不會對本集團之經營造成重大不利影響。

2. 營業額

於本期間內，營業額指已收賬款及本集團向外界客戶銷售貨品之應收賬款（減退貨及貿易折讓）；培訓費、發行數碼電影及專利權費產生之收益；設備租賃之租金收入及電腦圖像創作及製作收入。

本集團營業額之分析如下：

	截至三月三十一日 止三個月	
	二零零五年 (未經審核) 千港元	二零零四年 (未經審核) 千港元
銷售貨品	3,808	4,602
培訓費	1,526	1,085
設備租賃之租金收入	346	214
數碼影院使用設備所產生之專利權費	19	19
電腦圖像創作及製作收入	51	—
	5,750	5,920

3. 所得稅

由於本集團未有在香港產生應課稅溢利，故未有在兩個期間之財務報表內就香港利得稅作出撥備。

根據適用於在中國成立之外商投資生產企業之有關所得稅法規並經中國有關稅務機關批准，在中國之附屬公司合資格由其抵消過去五年結轉之所有稅務虧損後首個溢利年度起兩個年度，獲豁免繳納中國企業所得稅，並在其後三年獲減免一半稅率。

4. 股息

董事不建議派付截至二零零五年三月三十一日止三個月之中期股息（二零零四年：無）。

5. 每股虧損

每股基本虧損乃按本期間虧損淨額約7,037,000港元（二零零四年：10,645,000港元）及已發行股份之加權平均數800,820,000股（二零零四年：780,000,000股）計算。

由於購股權獲行使將導致每股虧損減少，因此並無呈列截至二零零五年三月三十一日止期間之每股攤薄虧損。由於截至二零零四年三月三十一日止期間並無潛在普通股，故並無呈列該期間之每股攤薄虧損。

6. 儲備

	股份					
	溢價賬 千港元 (未經審核)	繳入盈餘 千港元 (未經審核)	法定儲備 千港元 (未經審核)	匯兌儲備 千港元 (未經審核)	累計虧損 千港元 (未經審核)	合計 千港元 (未經審核)
於二零零五年一月一日	92,438	40,271	680	34	(194,992)	(61,569)
因換算海外經營業務而產生 且未於綜合損益表內確認 之匯兌差異	—	—	—	64	—	64
期內虧損淨額	—	—	—	—	(7,037)	(7,037)
於二零零五年三月三十一日	92,438	40,271	680	98	(202,029)	(68,542)
於二零零四年一月一日	84,299	40,271	538	48	(64,514)	60,642
期內虧損淨額	—	—	—	—	(10,645)	(10,645)
於二零零四年三月三十一日	84,299	40,271	538	48	(75,159)	49,997

7. 比較數字

若干比較數字經已重列，以符合本期間之呈報方式。

財務回顧

本集團截至二零零五年三月三十一日止三個月的營業額為5,750,000港元，與截至二零零四年三月三十一日止三個月錄得5,920,000港元的營業額相比輕微下降約2.9%。營業額輕微下降主要是由於銷售數碼影院設備下降所致，原因是由於回顧期間內本集團一家主要印度客戶及有關地區的其他展覽商之銷售訂單較原計劃相對減少。然而，於印度及有關地區的其他展覽商的銷售損失部份被在歐洲所取得之銷售增加所彌補。截至二零零五年三月三十一日止三個月，歐洲市場佔本集團營業額之42%。此外，來自培訓費之41%增長及設備租賃之租金收入之62%增長亦抵銷了數碼影院設備銷售減少之影響。

本集團於截至二零零五年三月三十一日止三個月賺得毛利為2,382,000港元（二零零四年：1,032,000港元），毛利率約為41%（二零零四年：17%）。

於二零零五年一月，在上海市政府的支持下，本集團就一間於上海之附屬公司環球數碼媒體科技（上海）有限公司（「環球數碼媒體科技（上海）」）所租用辦公單位而應付業主之未償還租金開支合共3,394,000港元已由上海市政府代表環球數碼媒體科技（上海）償清。因此，本集團於回顧期間內將該筆數額於損益表列作租金開支撥回。

截至二零零五年三月三十一日止三個月之分銷成本合共為1,090,000港元（二零零四年：149,000港元）。分銷成本增加主要是由於在回顧期間內於劇院安置屏幕廣告所致。

截至二零零五年三月三十一日止三個月的行政開支合共為10,120,000港元（二零零四年：10,492,000港元），下降約4%。行政開支減少的原因是本集團改善了成本控制。

截至二零零五年三月三十一日止三個月的融資成本合共為1,620,000港元，主要代表兩筆以人民幣計值之銀行貸款之利息成本、電腦設備租賃之融資成本及首長四方提供貸款之利息成本（二零零四年：1,040,000港元）。融資成本增加主要是由於首長四方自二零零四年十一月起開始提供貸款所致。

整體而言，本集團於截至二零零五年三月三十一日止三個月錄得虧損淨額7,037,000港元，較去年同期10,645,000港元虧損淨額改善約34%。

業務回顧

本公司之業務正自開發階段平穩發展至商業化階段。源於數碼內容發行及展示業務之營業額包括數碼影院產品銷售收入、電腦圖像培訓課程之培訓費、設備租賃之租金收入及數碼影院之專利權費。

電腦圖像(「電腦圖像」)創作及製作

在本集團之影片「*Thru the Moebius Strip*」(「該影片」)於American Film Market再次推出並獲得不俗評價後，本集團已開始與國際主要市場(包括主要歐洲市場及美國本土市場)之銷售代理商討合約事宜。後期製作將於澳洲完成，而銷售推廣活動將於康城電影節上正式推出。該影片預期將於二零零五年下半年上映，並預期本集團於二零零五年將能夠自上映該影片中確認收入。藉著本集團透過該影片所彰顯的電腦圖像製作水準已得到業界肯定，本集團正著手與眾多有關方商討出租工作及共同製作事宜。

於二零零五年一月份，本公司之附屬公司GDC Entertainment Limited參加了於拉斯維加斯舉辦的NAPTE (National Association of Producer & Television Executives)展覽會。於展覽期間，數家歐洲及加拿大著名公司接觸我們，以洽談有關電腦圖像共同製作業務，而我們亦完成就電腦圖像直接形成視像電影之IDT大型機測試，並獲邀請就該項目進行投標。此外，我們已收到一家加拿大公司請求共同製作電視連續劇「*Thru the Moebius Strip*」。我們的美國市場推廣代理指出，彼正在洽商多項有關電視及電影特效之潛在推廣工作。同時，雖然很難預期任何該等市場推廣努力是否將能帶來實質成果，但世界市場的積極反映令本集團鼓舞，我們將繼續我們的工作。

數碼內容發行及展示

於二零零四年，本集團進軍歐洲市場，經過涉及14家伺服器製造商及四套放映機的詳盡評估程序，本集團成功脫穎而出，贏得歐洲最大電子影院網絡 - CinemaNet Europe 的訂單。根據High Definition雜誌於二零零五年一月第11期的報導，CinemaNet Europe 將會就硬件、軟件及支援基礎設施提供五年期20,000,000英鎊預算，以及來自歐盟MEDIA 計劃之撥款。本集團於二零零四年已向CinemaNet Europe完成提供70台伺服器，並預期在二零零五年向CinemaNet Europe 提供超過100台伺服器。

於二零零四年第三季度，本集團在荷蘭阿姆斯特丹舉行之國際展覽會 — International Broadcast Convention (「IBC」) 上為其 DSR™ 伺服器系列推出了一項全新技術 — 同步播放。原本僅在影院使用之伺服器系統 — SA1000 DSR™ 數碼電影伺服器及 SZ1000 DSR™ Z 伺服器，如今已憑藉其同步播放技術而成為在紀念館、主題公園等場所播放三維 (3D) 影片及多幕影院放映之最新數碼方案。目前多套 DSR™ 伺服器亦能升級為同步伺服器，可進行各種複雜的影院放映。

本集團之客戶群不斷壯大，而中國鄧小平紀念館則為其中一名新加盟成員。本集團與中國電影科學技術研究所 (CRIFST) 聯手為紀念館成功安裝了一套同步多功能播放伺服器系統。該套系統包括多台單幀精確度的伺服器，並透過伺服器同步放映到多台放映機上，使該紀念館成為中國首家 4k 數碼影院場所，其播放的 4k (3840 X 1024) 圖像是使用 EN1000 - DSR™ 數碼電影編碼系統編碼製作，使用 3 台 Cinema™ 伺服器將訊號同步輸送到 3 台 DLP Cinema™ 放映機 (每台 1.3k) 後，再在超大銀幕上放映。

於二零零四年第一季度，本集團因在香港銷售一套數碼影院伺服器而成功打入香港市場，成為香港首塊且僅有的數碼影院屏幕。本集團繼續成為數碼影院設備的主要製造商。本集團被指定為亞洲著名的娛樂活動 — 香港國際影視展 (「香港國際影視展」) 的內容輸送及顯示贊助商。香港國際影視展作為亞洲首家大型娛樂活動香港影視娛樂博覽的一部分，集合了影視節目、電影融資、電影節、電影頒獎典禮、音樂及數碼娛樂等多項活動。此項大型活動集合了香港娛樂界八套領先裝置，並有超過 1,000 名電影及娛樂行業領袖列席。於二零零五年三月二十二日至二十四日期間，於香港國際影視展上 18 台等離子、9 台液晶顯示器及 5 台放映機乃由本集團之伺服器統一控制，管理將不同解像度及格式的內容傳送至不同的顯示裝置上播放。本集團獲邀於世界著名的數碼影院研討會上 (如 NAB'04 數碼影院高峰會) 發表演講。

本集團將繼續向全球客戶提供其 DSR™ 系列數碼影院設備，以提升其於數碼影院市場之佔有率。本集團同時擁有高端數碼影院及低成本電子影院伺服器技術，相信本集團在二零零五年將繼續鞏固其在數碼及電子影院兩者中的市場領導地位。

電腦圖像培訓

本集團於中國內地之培訓業務亦繼續吸引眾多天才橫溢的藝術家，而本集團電腦動畫製作公司所具備之成本優勢及其製作水準將可與國際策略夥伴一道合作建立一個強大的平台。

本集團於深圳及上海之電腦圖像培訓課程繼續錄得收入，有關電腦圖像培訓課程乃分別與深圳大學及上海科技大學合辦。截至二零零五年三月三十一日止期間，電腦圖像培訓之營業額增長約41%，佔本集團於回顧期間之營業額約27%。營業額增加主要乃由於本集團於回顧期間內在在上海擴充了電腦圖像培訓中心，以滿足學員增多及學習課程所需。

前景

本集團之業績表現預期將可從以下方面提升：1)該影片將於二零零五年下半年上映；2)市場推廣團隊與眾多美國、歐洲、英國及中國之潛在客戶就服務工作所商討訂立之製作合約得以落實而收取電腦圖像費；3)國內培訓業務之進一步發展已引起全國注目，從而已具備條件將市場培訓作為在中國之一項獨立業務發展。

於成功落實首長四方於二零零五年三月作出的自願性有條件股份交換建議後，首長四方成為本集團主要股東。藉著來自財務實力雄厚及良好網絡之主要股東之支援，本集團將竭力追求其業務發展目標，矢志成為亞洲領先的電腦圖像內容創作者，從而開啟本集團發展的嶄新一頁。

其他資料

董事及主要行政人員在股份、相關股份或債券中的權益或淡倉

於二零零五年三月三十一日，董事及彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（第571章）（「證券及期貨條例」）第十五部）之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第十五部第352條存置之登記冊所記錄之權益及淡倉，或根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）證券上市規則（「創業板上市規則」）第5.46條所規定之董事買賣準則而須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

股份好倉

董事姓名	股份數目	身份	概約權益百分比
梁定雄先生	3,318,450	家族權益	0.4%

附註：該等3,318,450股股份乃由梁定雄先生之配偶劉鳳嬋女士持有。

除上文所披露者及「購股權」一節下所持有之購股權外，於二零零五年三月三十一日，本公司董事及主要行政人員概無於本公司及其相聯法團（按證券及期貨條例第十五部之涵義）之股份、相關股份及債券中擁有登記於根據證券及期貨條例第352條之規定須備存之登記冊內之任何權益及淡倉，或根據創業板上市規則第5.46條須另行知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉。

購股權*Sotas*購股權

於二零零三年六月五日，本公司授予Sotas Limited購股權，藉以賦予Sotas Limited權利，即自股份上市日期起36個月內以合共600,000美元的行使價向本公司認購8,331,615股股份。

於二零零五年三月三十一日，所授予Sotas Limited的購股權已被註銷。

購股權計劃

透過二零零三年七月十八日舉行之股東特別大會上通過之股東決議案，本公司採納了購股權計劃（「該計劃」）。該計劃旨在讓本公司向合資格參與者授出購股權，作為其向本集團作出貢獻的獎勵或回報。

下表披露本公司於本期間內購股權之變動：

董事姓名	授出日期	行使價 港元	購股權數目				於
			於 二零零五年 一月一日 結餘	期內授出	期內行使	期內 註銷/失效	二零零五年 三月 三十一日 結餘
鄧偉博士	21.6.2004	0.44	8,000,000	—	—	8,000,000	—
鄭志強先生	21.6.2004	0.44	2,100,000	—	—	2,100,000	—
羅文鈺教授	21.6.2004	0.44	2,100,000	—	—	2,100,000	—
Stephen Scharf先生	21.6.2004	0.44	2,100,000	—	—	2,100,000	—
總計			<u>14,300,000</u>			<u>14,300,000</u>	<u>—</u>

附註：

14,300,000份購股權可於由二零零四年六月二十四日起至二零一三年七月十七日止期間內任何時間行使。於二零零五年三月三十一日，所有該等購股權已被註銷。

董事購入股份或債券之權利

除上文所披露之購股權計劃外，於本期間之任何時間內，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司之董事可藉著以購入本公司或任何其他法團實體之股份或債券方式而獲益。

根據證券及期貨條例須予披露的權益及主要股東

於二零零五年三月三十一日，據董事所知悉，下列人士（非本公司的董事或主要行政人員）擁有根據證券及期貨條例第十五部第2分部及第3分部的條文而須向本公司披露的本公司股份或相關股份的權益或淡倉：

股東名稱	持有股份數目	身份	佔現有股權之 概約百分比
首鋼控股 (香港)有限公司	658,466,023 (附註1)	受控制公司 之權益	82.22%
首長四方 (集團)有限公司	658,466,023 (附註1)	受控制公司 之權益	82.22%
Upper Nice Assets Ltd.	658,466,023 (附註1)	實益擁有人	82.22%
Sotas Limited	55,544,102 (附註2)	實益擁有人	6.94%
Morningside CyberVentures	55,544,102 (附註2)	受控制公司 之權益	6.94%
Verrall Limited	55,544,102 (附註2)	受控制公司 之權益	6.94%
陳譚慶芬女士	55,544,102 (附註2)	信託之創辦人	6.94%

附註：

1. Upper Nice Assets Ltd. 為首長四方(集團)有限公司之間接全資附屬公司，而根據首長四方按證券及期貨條例第336條存置之登記冊所記錄，首鋼控股(香港)有限公司被視為擁有Upper Nice Assets Ltd. 約39%權益。Upper Nice Assets Ltd. 所持有之權益亦被視為首長四方及首鋼控股(香港)有限公司兩者所持有之權益內。
2. 該等55,544,102股股份乃由Sotas Limited(一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司並由Morningside CyberVentures Holdings Limited全資擁有)所持有，而Morningside CyberVentures Holdings Limited則由Verrall Limited 以陳譚慶芬女士(其作為上述信託之創辦人(定義見證券及期貨條例)乃被當作自股份在創業板上市後擁有本文所披露之股份之權益)建立之家族信託受託人身份全資擁有之附屬公司。

除上文所披露者外，於二零零五年三月三十一日，誠如根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊所記錄，董事概無知悉任何其他人士(不包括董事或本公司之主要行政人員)於本公司股份及相關相份中擁有根據證券及期貨條例第十五部第2分部及第3分部而須予披露之任何權益或淡倉。

購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司概無於本期間內購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

競爭權益

Forward Strategic Investments Limited(於本公司股本擁有約5.02%權益之前期股東)擁有DCDC Limited(一間於英屬處女群島註冊成立之公司)約0.22%股權，而DCDC Limited則擁有Digital Content Development Corporation Limited(「DCDC」)100%股權，DCDC乃一間於香港註冊成立之公司，主要在香港從事電腦圖像製作。Forward Strategic Investments Limited 及其股東並無參與DCDC之管理工作。於成功落實首長四方於二零零五年三月作出的自願性有條件股份交換建議後，首長四方成為本公司之主要股東，佔本公司現有已發行股本約82.22%。Forward Strategic Investments Limited 不再為本公司之股東。Forward Strategic Investments Limited 之董事梁定雄先生(彼亦為本公司之董事)已確認，Forward Strategic Investments Limited 仍將為DCDC 之被動投資者。董事確認，本集團與DCDC 間從未有過且將來亦不會有任何交易。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司之董事、主要行政人員、主要股東或上市時管理層股東或彼等各自之任何聯繫人士概無於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之任何業務中擁有任何權益。

保薦人權益

根據本公司與亞洲融資有限公司(現稱「金榜融資(亞洲)有限公司」)於二零零三年七月二十三日訂立的協議，金榜融資(亞洲)有限公司為本公司的保薦人至二零零五年十二月三十一日止。

於二零零五年三月三十一日，金榜融資(亞洲)有限公司、其董事、僱員或聯繫人士(定義見創業板上市規則第6.35條附註3)概無擁有本公司或本集團任何其他成員公司任何類別證券的任何權益，亦無可認購或委派他人認購本集團任何成員公司任何類別證券的任何權利或購股權(無論可合法執行與否)。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，其明文的職權範圍遵照創業板上市規則制定。審核委員會的主要職責包括審閱及監控本集團之財務申報程序及內部控制系統，以及審閱本公司之年報、中期報告及季度報告，並就此向董事會提供建議及意見。審核委員會包括鄭志強先生、羅文鈺教授(獨立非執行董事)及梁定邦先生(非執行董事)。

審核委員會已審閱本集團截至二零零五年三月三十一日止三個月的季度業績，並認為該等報表符合適用的會計準則以及聯交所及法律規定，並已作出充分披露。

代表董事會
執行董事
梁定雄

香港，二零零五年五月十一日

於本報告日期，董事會成員包括梁定邦先生及曹忠先生(聯席主席兼非執行董事)；梁定雄先生(副主席兼執行董事)；鄧偉博士(副主席兼非執行董事)；及陳征先生(總經理兼執行董事)；鄭志強先生、羅文鈺教授及關遠釗先生(獨立非執行董事)。