



Spread Prospects Holdings Limited

展鴻控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：572)

截至二零零六年六月三十日止六個月的中期業績公佈

展鴻控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」或「董事」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零六年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期業績，連同二零零五年同期的比較數字載列如下。中期業績已經審核委員會及本公司之核數師審閱。

簡明綜合收益表

截至二零零六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零六年 人民幣千元 (未經審核)	二零零五年 人民幣千元 (未經審核)
營業額	3	254,498	223,710
銷售成本		(176,588)	(153,580)
毛利		77,910	70,130
其他收入		1,498	911
衍生金融工具公平值變動的虧損		(10,800)	—
銷售費用		(7,614)	(6,448)
行政費用		(6,482)	(5,398)
融資成本		(3,129)	(2,440)
除稅前溢利	4	51,383	56,755
稅項	5	(8,655)	(7,363)
期間溢利		42,728	49,392
擬派股息	6	—	—
每股盈利	7		
— 基本		人民幣0.101元	人民幣0.117元
— 攤薄		人民幣0.101元	人民幣0.107元

簡明綜合資產負債表

於二零零六年六月三十日

	附註	二零零六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	160,274	128,458
收購物業、廠房及設備已付按金		12,872	9,089
預付租賃付款		2,040	2,064
		175,186	139,611
流動資產			
存貨		15,223	15,207
應收貿易賬款	9	104,069	103,224
其他應收賬款、按金及預付款項		3,257	3,572
預付租賃付款		48	48
作抵押銀行存款		15,506	12,962
銀行結存及現金		364,132	336,841
		502,235	471,854
流動負債			
應付貿易賬款	10	24,625	20,976
應付票據		36,115	33,666
預收款項、其他應付賬款及應計費用		15,900	14,010
欠最終控股公司款項		7,591	3,120
欠董事款項		219	381
應付稅項		5,146	4,339
銀行貸款 — 一年內到期金額		65,508	53,150
可換股票據		30,695	30,727
衍生金融工具	11	13,143	627
		198,942	160,996
流動資產淨值			
		303,293	310,858
		478,479	450,469

	附註	二零零六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資本及儲備			
股本		44,817	44,817
儲備		423,104	389,662
		<u>467,921</u>	<u>434,479</u>
非流動負債			
銀行貸款 — 一年後到期金額		10,558	15,990
		<u>478,479</u>	<u>450,469</u>

附註

1. 編製基準

本公司於二零零二年十月二十一日根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司的最終控股公司為一間於英屬處女群島註冊成立的公司富騰環球有限公司（「富騰」）。

簡明綜合財務報表乃根據聯交所證券上市規則附錄十六的適用披露規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。

2. 主要會計政策

除若干金融工具以公平值列賬（如適用）外，簡明綜合財務報表乃根據歷史成本法編製。

除下述者外，簡明綜合財務報表所用的會計政策與編製本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零五年十二月三十一日止年度的全年財務報表所依循者一致。

於本期間，本集團首次採用香港會計師公會頒佈的多項全新香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮譯（以下合稱為「新香港財務報告準則」），由二零零五年十二月一日或二零零六年一月一日或之後開始的會計期間起生效。採納新香港財務報告準則對本會計期間或過往會計期間的業績編製及呈列方式並無重大影響，故無須作出前期調整。

本集團並無提早採用下列已頒佈但未生效的新準則、修訂及詮釋。本公司董事預期採用此等準則、修訂或詮釋將不會對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

香港會計準則第1號(經修訂)	資本披露 ¹
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號	根據香港會計準則第29號「於惡性通脹經濟的財務報告」 採用重列法 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號	香港財務報告準則第2號範圍 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號	再評估嵌入式衍生工具 ⁴

1 自二零零七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

2 自二零零六年三月一日或之後開始的年度期間生效。

3 自二零零六年五月一日或之後開始的年度期間生效。

4 自二零零六年六月一日或之後開始的年度期間生效。

3. 分類資料

業務分類

就管理申報方式而言，本集團現由兩個分部組成－於中國(a)製造及銷售馬口鐵罐；及(b)提供馬口鐵塗黃及印刷服務。該等分部為本集團申報其主要分部資料的基準。

本集團的營運按業務分類如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
營業額－外來		
製造及銷售馬口鐵罐	227,230	198,072
馬口鐵塗黃及印刷服務	27,268	25,638
	<u>254,498</u>	<u>223,710</u>
分類業績		
製造及銷售馬口鐵罐	57,656	50,424
馬口鐵塗黃及印刷服務	12,795	12,587
	<u>70,451</u>	<u>63,011</u>
未分配公司支出	(5,139)	(3,816)
衍生金融工具公平值變動的虧損	(10,800)	—
融資成本	(3,129)	(2,440)
	<u>51,383</u>	<u>56,755</u>
除稅前溢利	51,383	56,755
稅項	(8,655)	(7,363)
	<u>42,728</u>	<u>49,392</u>
期間溢利	42,728	49,392

4. 除稅前溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利乃經扣除下列各項後達致：		
物業、廠房及設備折舊	7,149	6,785
以下項目的最低租賃付款：		
— 土地及樓宇	794	525
— 機器及設備	750	750
撥回預付租賃付款	24	24
並經計入：		
利息收入	<u>1,406</u>	<u>888</u>

5. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
	人民幣千元	人民幣千元
稅項支出包括：		
按中國現行稅率計算的所得稅		
— 本期	<u>8,655</u>	<u>7,363</u>

由於本集團的收入並非產生或源自香港，故此並無為香港利得稅作出撥備。

中國附屬公司於中國福建省營運，位處沿海城市及經濟發展區。沿海城市生產企業適用的所得稅稅率為24%，而源自有關經濟發展區的經營溢利可按經削減稅率15%徵稅，另加地方附加稅3%。根據福清市國家稅務局於二零零三年三月二十八日發出的函件，豁免徵收該3%地方附加稅。自二零零五年起，另一間於山西省營運的中國附屬公司獲豁免中國外資企業所得稅三年，並在隨後兩年獲寬免所得稅的50%。根據地方稅務優惠政策，該附屬公司獲豁免3%地方附加稅。

6. 股息

在本公司於二零零六年六月六日舉行的股東週年大會上，已批准派付截至二零零五年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.024港元（相等於約人民幣0.025元），合共人民幣10,553,000元。

在本公司於二零零五年六月三日舉行的股東週年大會上，已批准派付截至二零零四年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.028港元（相等於約人民幣0.030元），合共人民幣12,549,000元。

董事並不建議派付截至二零零六年六月三十日止六個月的中期股息。董事並無宣派截至二零零五年六月三十日止六個月的中期股息。

7. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據下列資料計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
	人民幣千元	人民幣千元
盈利：		
計算每股基本盈利所用的期內溢利	42,728	49,392
潛在攤薄普通股的影响：		
可換股票據的利息	—	892
計算每股攤薄盈利所用的期內溢利	<u>42,728</u>	<u>50,284</u>
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
股份數目：		
計算每股基本盈利所用的普通股加權平均數	422,800,000	422,800,000
潛在攤薄普通股的影响：		
購股權	28,088	—
可換股票據	—	45,777,427
計算每股攤薄盈利所用的普通股加權平均數	<u>422,828,088</u>	<u>468,577,427</u>

截至二零零六年六月三十日止六個月，由於行使可換股票據及認股權證將導致於截至二零零六年六月三十日止六個月的每股盈利增加，故計算每股攤薄盈利時並無假設本公司尚未行使的可換股票據及認股權證獲行使。

截至二零零五年六月三十日止六個月，由於購股權的行使價高於本公司股份於截至二零零五年六月三十日止六個月的平均市價，故計算每股攤薄盈利時並無假設本公司尚未行使的購股權獲行使。

8. 添置物業、廠房及設備

於期內，本集團購置人民幣38,965,000元(截至二零零五年六月三十日止六個月：人民幣3,421,000元)的物業、廠房及設備。

9. 應收貿易賬款

本集團現要求若干客戶以貨銀兩訖方式進行交易，並給予其他貿易客戶平均兩至三個月的信貸期。應收貿易賬款的賬齡由結算日起計三個月內到期。

10. 應付貿易賬款

於申報日期的應付貿易賬款賬齡分析如下：

	二零零六年 六月三十日 人民幣千元	二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內	24,571	20,966
三個月以上但不超過六個月	51	—
六個月以上但不超過一年	3	10
	<u>24,625</u>	<u>20,976</u>

11. 衍生金融工具

	二零零六年 六月三十日 人民幣千元	二零零五年 十二月三十一日 人民幣千元
兌換權衍生工具	8,614	627
認股權證	4,529	—
	<u>13,143</u>	<u>627</u>

兌換權衍生工具

兌換權衍生工具指包含於可換股票據內可將負債兌換為本公司股本的兌換權的公平值。誠如本公司於二零零六年六月六日所公佈，本金總額為30,000,000港元（相等於人民幣31,800,000元）的可換股票據的換股價，已因股東批准以現金派付截至二零零五年十二月三十一日止年度的末期股息，而根據認購協議調整至每股0.61港元（相等於約人民幣0.628元）。可換股票據的所有其他條款一律維持不變。對換股價的調整由二零零六年六月七日起生效。

自發行日期至二零零六年六月三十日止，並無兌換權獲行使。於二零零六年六月三十日，於該等票據獲全數兌換後，可發行最多49,180,327股（於二零零五年十二月三十一日：47,619,047股）本公司每股面值0.10港元的普通股。截至二零零六年六月三十日止六個月，其公平值變動產生的虧損人民幣7,993,000元（截至二零零五年六月三十日止六個月：無）已於收益表中確認。

認股權證

誠如本公司於二零零六年五月九日公佈，本公司於二零零六年五月四日與一名獨立認購人（「認購人」）訂立認股權證契約（「契約」）。根據契約，本公司同意發行及認購人同意認購附有權利的認股權證（「認股權證」），可於二零零六年五月二十一日起至二零零九年五月十八日止（首尾兩日包括在內）任何時間按初步認購價每股0.88港元（可予調整）認購最多38,000,000股本公司每股面值0.10港元的新普通股（可予調整）。

於認股權證發行日期至二零零七年五月十八日，每股股份的初步認購價為0.88港元（相等於約人民幣0.906元），而其後將為0.88港元，惟可由本公司於認股權證發行日期第一週年向下調整。經調整認購價將為相等於認股權證發行日期第一週年所釐定股份市價的港元價格，惟無論如何將不會低於0.71港元（相等於約人民幣0.731元）。

初步認購價每股0.88港元較聯交所於二零零六年五月三日（緊接契約日期前之日）呈報的收市價每股0.87港元（相等於約人民幣0.896元）溢價約1.15%。所得款項1,672,000港元（相等於約人民幣1,722,000元）已用作一般營運資金用途。根據本公司於二零零五年六月三日舉行的股東週年大會授出的一般授權，本公司董事獲授權發行上述新股。

於二零零六年六月三十日，認股權證為不可行使並按公平值列賬。於該等認股權證獲全數行使後，將導致額外發行38,000,000股本公司每股面值0.10港元的普通股。期內，公平值變動產生的虧損人民幣2,807,000元已於收益表中確認。

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零零六年六月三十日止六個月，本集團未經審核營業額約人民幣254,500,000元，較去年同期增長13.8%。

本集團截至二零零六年六月三十日止六個月的經營溢利，較去年同期增加約10.3%至約人民幣65,300,000元。截至二零零六年六月三十日止六個月的純利及純利率分別較去年同期減少約13.5%及約5.3%至約人民幣42,700,000元及約16.8%。

倘不計及衍生金融工具公平值變動虧損人民幣10,800,000元的影響，本集團截至二零零六年六月三十日止六個月的純利將較去年同期增加約8.4%至約人民幣53,500,000元。

業務回顧

二零零六年上半年，集團得益於國內金屬包裝行業保持較好的運行態勢，有序地推進了各項主營業務快速發展，使主要生產經營指標完成情況符合預期發展目標。同時，集團不斷擴充製造能力，提高生產技術，增產高附加值產品，從而，使集團的淨利潤同比保持高位增長。現詳細分析如下：

一、中國飲料食品工業的迅速發展為包裝行業帶來了利好的前景

據統計，二零零五年我國的飲料產量突破3,380萬噸，同比增長24%，其中各種桶裝和瓶裝飲用水產量達到1,386萬噸，比重超過40%，果蔬汁、蛋白和茶飲料產量達到1,047萬噸，較上年增長20.7%，碳酸飲料產量達到676萬噸，與上年基本持平，產量比重為20%左右。

中國罐頭生產總產量二零零五年已達到360萬噸，罐頭產量每年以20%的幅度逐年遞增，其中，新型包裝兩片罐的產量約佔25%左右，且每年的需求增長速度超過30%。目前中國罐頭，仍以出口為主，主要出口市場是日本、美國、歐盟成員國。近年來，俄羅斯、中東地區、東盟國家每年從中國進口的罐頭量也在增加，一再彰顯我國罐頭業迅猛的出口勢頭。據統計，二零零六年一月至六月份，我國罐頭生產總量約達210.63萬噸，其中出口量達119.94萬噸。

中國作為「世界工廠」的角色以及下游相關行業的發展，都帶給金屬包裝行業新的發展機遇。

二、提升集團綜合能力

集團透過對生產設備的改造將生產效率提至最高，並積極創新生產加工技術，嚴格生產作業及品質管制，一系列的戰略舉措是集團贏得輝煌成績的另一重要因素。主要措施包括：

(1) 新廠房投入使用，將是集團全面快速發展的新起點

集團位於國家級福清市融僑經濟技術開發區的新廠房已完成內部裝修和安裝生產設施工程，並於二零零六年初正式投入使用，集團總部也順利遷到新廠區，完成了戰略性遷徙。新廠區集辦公、員工宿舍、食堂、娛樂為一體，並設有獨立的行政、生產、研發、技術、物流管理部門。管理層希望借此能使集團的綜合能力得到一個跨躍式的提升，同時也進一步提高了年生產能力。

(2) 易開罐生產線的節能技術改造及整改

為提升生產設備利用率及技術水準，集團對位於福清兩條三片易開罐生產線進行了節能技術改造及更新了部分設備的零配件，整改後使其利用率增加了15%左右，能源消耗也得到了進一步降低，亦使產品生產的技術能力得到保障，增加成品的優良率。

(3) 輔助設施的建設

隨著新廠區擴建工程的竣工並投入運營，集團對輔助設施的建設也進行了同步統籌建設，如新建了空壓機房、泵房、消防水池，從而使新廠區功能配套完善，提高了其現代化生產水準。

另外，購買了先進的全自動洗板機，其採用進口優質膜片泵等元器件，通過全自動化電腦軟體系統控制工作，品質精良創新的設計，業內領先人性化操作，可支援超過100種不同規格微板的清洗，具有能使洗板用水迴圈利用的獨特性，大量節約用水，實現了高效率、高品質、低成本。

三、進一步為客戶提供高附加值服務

為不斷提升盈利能力，集團上半年持續改善商業競爭模式，積極為客戶提供更多便利、有效、順暢、安全的高附加值服務。主要包括集團的技術人員利用自身的技術優勢對客戶的新產品設計給予支援、協助，產品安全性、實用性進行測試，協同解決設計過程中產生的各種技術問題，使客戶可以專注於產品的銷售而不用過多去考慮產品的安全可靠，從而大大提高了客戶設計的效率和成功率，縮短了客戶新產品的研發週期，使客戶在市場競爭中佔有優勢。

由於集團進一步優化了競爭模式，主導產品競爭力得到有效提高，技術指標保持國內領先水準，從而使集團的各項主營業務呈現了良好的整體上升趨勢。三片飲料罐、三片食品罐及兩片食品罐，主要客戶的訂購數量與去年同期相比出現了不同幅度的上升，達到20%-30%左右；兩片食品罐新增了三個國內知名的大型客戶，訂購數量超過總訂購量的10%以上；三片飲料罐增了五個大型客戶，訂購數量約佔總訂購量的5%以上。

四、依託技術人才提升整體競爭實力

充分的人才儲備是企業發展必不可少的戰略目標，集團進一步致力於擴充具有豐富專業知識、精於策劃的技術人才和經營管理人才，以擴大自身的技術創新、支援及服務能力。集團於年內招聘了多名富有經驗的工程師充實到技術、管理部門，大大提高了集團為客戶提供各項支援、服務的能力。

同時，技術人才的擴充為集團技術的持續創新提供了前進的巨大動力。集團兩片食品罐新客戶的番茄汁產品對罐內塗層、密封要求十分苛刻，且需達到出口檢驗標準。為滿足新客戶高酸性產品的特別要求，集團技術人員將不同的耐酸性塗料巧妙地加以結合，對其比重、噴塗時間、溫度等各項技術指標嚴格控制，並通過一些特殊技術處理方法，增強了塗料各自的功效，使兩片食品罐產品不僅達到客戶滿意要求，且該產品的技術水準甚至超過了國外同類產品的標準。所以，集團爭取了更多市場。

另外，集團在重視生產技術創新的同時，亦針對原有的管理系統進行了全面升級，令集團的運作效率大幅提高。

展望

上半年的業績表明集團的戰略獲得成功，在國內諸多地區，市場份額穩步上升。為了保證贏利水準和未來的可持續發展，集團將付出更多的努力。

一、投入新設施打造業務增長新通途

下半年集團對輔助設施進一步增加，主要包括：

(1) 環保設施投入

為適應彩印加工及新業務的開展，山西展鵬於六月聘請專業技術公司在新建廠房內新建了環保處理系統，其吸取了傳統設備的優點，並採用了HT型高效脫硫創新技術，結合螺旋形旋流裝置，脫硫效率98%以上，高於國內有關部門規定要求。與傳統技術相比，該系統既簡化了工藝，優化了性能，降低了運行費用，並營造了整潔的工作生活環境。

(2) 新生產線、洗板機、整改

為配合山西展鵬三片飲料罐不斷擴展的業務空間和客戶群體多樣化的需求，集團下半年將擴建一條新的生產線提升產能，以保持在西部的技術創新及產能領先優勢。同時，集團也計劃加強對山西展鵬舊的三片飲料罐生產線進行改造維修，以保證設備的精度、性能，產品品質的穩定可靠，提高設備利用率。

另外，山西展鵬也計劃購買先進的全自動洗板機，以減少人力操作，最大限度地提高運營效率。

(3) 兩片罐產品依靠巨大產能獲得的成本優勢

兩片罐產品因技術含量高而顯示出了良好的市場前景，需求逐年高速遞增，並有可能發展成為罐頭包裝的主導產品。集團於二零零六年上半年訂購了兩片食品罐新罐型換型設備及模具，以擴大產能及產品種類，並憑藉在規模、技術、成本、產品等方面的優勢，使盈利水準依然保持高速上漲。

二、構建科研平台，拓展合作領域

集團與福建一間大學在科研培訓、技術合作等事宜上達成共識，以有力地促進集團科技實力的提升和產品科技含量的提高，和進一步配合具有創新性的兩片罐新產品的推出，同時也為其提供科研教學實踐基地，便於雙方技術人員的交流合作，也為畢業班學生提供實踐、畢業設計等方面的機會和幫助。

三、混合行銷模式提高業務上升空間

上半年，集團的增值服務策略得到客戶充分認可和良好的收益，並逐步成為了國內一些知名食品製造企業的重要合作夥伴，雙方建立了密切、穩定的業務合作關係，集團也積累了豐富的合作經驗。為進一步拓展集團業務發展空間，下半年，集團將為客戶提供更加貼近其需求的產品和服務，以不同的行銷模式與客戶相匹配，對客戶的需求進行清晰的調查、瞭解，對服務進行有效的跟蹤，通過混合行銷模式全方位提高服務的能力，為客戶提供快速的、準確的、主動的服務，進一步增強雙方在各自領域的競爭優勢，進而提升業務增長空間。

上半年，集團在中國經濟持續快速增長的帶動下，整體營業收入保持了強勁的增長勢頭，下半年將通過積極的技術創新路線為客戶產品帶來增值，並在核心和重點發展業務上進行集中投入，以保持整體業績的健康穩定增長。

流動資金及財務資源

於回顧期內，本集團的業務以內部產生的現金流量及由其往來銀行提供的銀行信貸應付。

於二零零六年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣364,100,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣336,800,000元)，而借款總額則約為人民幣106,800,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣99,900,000元)，包括銀行貸款約人民幣76,100,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣69,200,000元)及可換股票據約人民幣30,700,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣30,700,000元)。於二零零六年六月三十日仍未償還的約人民幣76,100,000元銀行貸款總額中，人民幣39,500,000元為按年利率5.85厘計息的定息債項。餘下人民幣36,600,000元銀行貸款須按高於香港銀行同業拆息利率2厘至2.75厘的浮動利率計息。本集團的借款總額到期情況為約86.1%於一年內到期，約13.9%於一年後但三年內到期。所有上述銀行貸款均由本公司的公司擔保、已抵押銀行存款或本公司一名董事提供的抵押銀行存款作擔保。

本集團的流動比率(流動資產對流動負債的比率)約為2.5(二零零五年十二月三十一日：2.9)，而本集團的資本負債比率(計息借款總額對資產總值的比率)則約為15.8%(二零零五年十二月三十一日：16.3%)。

由於本集團大部份交易均以港元及為人民幣交收，故本集團就外匯波動承擔的風險甚低，因此認為毋須利用金融工具作對沖用途。

資產抵押

於二零零六年六月三十日，本集團向其往來銀行抵押銀行存款約人民幣15,500,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣13,000,000元)，以取得銀行融資。

重大投資

截至二零零六年六月三十日止六個月，本集團並無任何重大投資。

或然負債

於二零零六年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

資本承擔

於二零零六年六月三十日，本集團有關已訂約但未於財務報表撥備的購置物業、廠房及設備的資本開支約為人民幣4,100,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣10,100,000元)。

分類資料

本集團的分類資料載於簡明財務報表附註3。

重大收購／出售

截至二零零六年六月三十日止六個月，本集團並無重大收購及出售任何附屬公司及聯營公司。

僱員及薪酬政策

於二零零六年六月三十日，本集團聘有442名(二零零五年十二月三十一日：427名)僱員，主要位於中國及香港。本集團按行業慣例及個別僱員表現制訂其酬金政策。於截至二零零六年六月三十日止六個月，員工成本總額(包括董事酬金)約為人民幣4,700,000元(截至二零零五年六月三十日止六個月：人民幣4,600,000元)。

本集團設立購股權計劃，藉以鼓勵及獎勵合資格參與者對本集團作出的貢獻。於二零零六年六月三十日，共有38,280,000份購股權尚未行使，佔本公司已發行股份總數約9.1%。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於截至二零零六年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的標準守則作為其本身有關董事進行證券交易的操守準則(「標準守則」)。經向全體董事作出特別查詢後，本公司確認全體董事於截至二零零六年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則所載的所需標準。

企業管治

董事會認為本公司於截至二零零六年六月三十日止六個月一直遵守上市規則附錄14內企業管治守則所載的守則條文，惟：(i)主席及行政總裁的角色並無劃分，此兩職位均由楊宗旺先生擔任；及(ii)獨立非執行董事非按指定任期委任。偏離有關守則條文的理由已於本公司二零零五年年報內載述。

薪酬委員會

本公司已於二零零五年九月二十一日成立薪酬委員會，並列明職權範圍。薪酬委員會由三名獨立非執行董事湯慶華先生、庄海峰先生及吳偉文先生組成，負責定期審閱及評估董事及高級管理層的薪酬政策，並不時向董事會提供推薦意見。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事湯慶華先生、庄海峰先生及吳偉文先生組成。審核委員會已與管理層審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已討論審核、內部監控及財務申報等事宜，包括審閱截至二零零六年六月三十日止六個月的未經審核中期業績。

審核委員會的書面權責範圍已於二零零五年九月二十一日修訂，確保符合企管守則。

於本公佈日期，董事會包括：

執行董事	獨立非執行董事
楊宗旺 (主席兼行政總裁)	湯慶華
謝希	庄海峰
薛德發	吳偉文
吳建新	
劉志強	

承董事會命
主席
楊宗旺

香港，二零零六年九月二十一日

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。