



美亞控股有限公司*

MAYER HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1116)

中期業績公佈

截至二零零八年六月三十日止六個月

美亞控股有限公司(「本公司」)之董事會謹此欣然宣佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零零八年六月三十日止六個月(「本期間」)之未經審核簡明綜合業績。

簡明綜合收益表

截至二零零八年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月					
		持續經營業務		終止經營業務		總計	
		二零零八年 (未經審核) 千元人民幣	二零零七年 (未經審核) 千元人民幣 (經重列)	二零零八年 (未經審核) 千元人民幣	二零零七年 (未經審核) 千元人民幣 (經重列)	二零零八年 (未經審核) 千元人民幣	二零零七年 (未經審核) 千元人民幣 (經重列)
營業額	3	405,152	610,752	-	61,478	405,152	672,230
銷售成本		(346,571)	(569,278)	-	(44,420)	(346,571)	(613,698)
毛利		58,581	41,474	-	17,058	58,581	58,532
其他收益	4	5,666	3,722	-	69	5,666	3,791
其他收入	5	12,600	3,988	-	1,967	12,600	5,955
分銷成本		(5,308)	(17,075)	-	(3,344)	(5,308)	(20,419)
行政開支		(17,618)	(14,271)	-	(9,810)	(17,618)	(24,081)
其他經營開支		(4,024)	(1,735)	-	(1,282)	(4,024)	(3,017)
經營溢利	6	49,897	16,103	-	4,658	49,897	20,761
投資物業之估值收益	12	88,377	-	-	-	88,377	-
融資成本	7	(11,797)	(9,541)	-	(2,591)	(11,797)	(12,132)
除稅前溢利		126,477	6,562	-	2,067	126,477	8,629
稅項	8	(20,617)	(1,220)	-	-	(20,617)	(1,220)
期內溢利		105,860	5,342	-	2,067	105,860	7,409

* 僅供識別

	附註	持續經營業務		截至六月三十日止六個月 終止經營業務		總計	
		二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)
		千元人民幣	千元人民幣 (經重列)	千元人民幣	千元人民幣 (經重列)	千元人民幣	千元人民幣 (經重列)
應佔：							
本公司權益持有人		97,721	4,130	-	606	97,721	4,736
少數股東權益		8,139	1,212	-	1,461	8,139	2,673
		<u>105,860</u>	<u>5,342</u>	<u>-</u>	<u>2,067</u>	<u>105,860</u>	<u>7,409</u>
中期股息	9					-	-
期內本公司權益持有人 應佔溢利之每股盈利							
來自持續經營業務							
— 基本	10					17分	0.86分
— 攤薄						不適用	不適用
來自終止經營業務							
— 基本	10					-	0.13分
— 攤薄						不適用	不適用

簡明綜合資產負債表
於二零零八年六月三十日

	附註	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 千元人民幣	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 千元人民幣
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備	11	112,929	117,110
投資物業	12	283,534	—
根據經營租賃持有作自用之 租賃土地及土地使用權		10,460	8,416
收購物業之按金		—	192,142
可供出售投資		14,685	—
		421,608	317,668
流動資產			
存貨		120,546	169,214
貿易應收賬款	13	220,716	373,538
預付款項、按金及其他應收款項		31,870	16,683
透過損益按公平值列賬之金融資產		—	15,633
應收一間關聯公司款項		11,056	6,473
已抵押銀行存款		58,978	46,537
現金及銀行結存		103,713	67,461
		546,879	695,539
負債			
流動負債			
貿易應付賬款	14	9,335	144,626
其他應付款項及應計費用		26,576	181,852
應付稅項		3,258	2,368
借貸		320,657	311,402
		359,826	640,248
流動資產淨值		187,053	55,291
總資產減流動負債		608,661	372,959
非流動負債			
遞延稅項負債		12,922	—
借貸		121,409	—
		134,331	—
資產淨值		474,330	372,959
股本及儲備			
已發行股本		59,460	59,460
儲備		337,578	245,143
擬派末期股息		11,520	11,520
本公司權益持有人應佔		408,558	316,123
少數股東權益		65,772	56,836
總權益		474,330	372,959

簡明綜合財務報表附註

二零零八年六月三十日

1. 編製基準

截至二零零八年六月三十日止六個月未經審核簡明財務報表已根據聯交所上市規則附錄16之適用披露規定及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

簡明綜合財務報表所用之會計政策與編製本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之全年財務報表所採用者一致。

2. 會計政策之變動

香港會計師公會已頒布多項新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」一詞統指個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)，該等準則適用於二零零八年一月一日或之後開始之會計期間。採納該等新香港財務報告準則對本集團於本會計期間或過往會計期間之業績或財政狀況並無重大影響，因此並無確認前期調整。

本集團並無提早應用下列已頒布但尚未生效之新訂／經修訂準則或詮釋。

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表之呈列 ¹
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 ¹
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 ²
香港會計準則第32號及香港會計準則第1號(修訂本)	可沽售金融工具及清盤時之責任 ¹
香港財務報告準則第2號(修訂本)	歸屬條件及註銷 ¹
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ²
香港財務報告準則第8號	營運分類 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號	客戶忠誠計劃 ³

¹ 適用於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間

² 適用於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間

³ 適用於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間

本集團現正對此等新訂／經修訂準則及詮釋於初始應用期間對本集團經營業績及財政狀況之影響進行評估。

3. 營業額及分部資料

營業額指本集團向外界客戶銷售貨品而已收及應收之款項淨額。

根據本集團之內部財務報告，本集團決定以業務分部為主要報告形式，及以地區分部為次要報告形式。分部資料乃按兩種分部形式呈列：(a)以業務劃分之主要分部呈報基準；及(b)以地區市場劃分之次要分部呈報基準。

(a) 業務分部

本集團有以下主要業務分部：

- | | | |
|------|---|--|
| 鋼 | — | 製造及買賣鋼管、鋼片及其他鋼材產品。 |
| 鋁 | — | 設計、開發、製造及買賣汽車用鍛造鋁合金車輪及鍛造車輪。
(已於二零零七年七月一日終止經營) |
| 物業投資 | — | 投資及持有物業以賺取租金或取得資本增值。 |
| 其他 | — | 金屬及金屬產品之一般貿易以及租用飛機作出租用途。 |

未分配成本指公司開支。

	截至六月三十日止六個月					
	持續經營業務			終止經營業務		
	鋼 二零零八年 (未經審核) 千元人民幣	物業投資 二零零八年 (未經審核) 千元人民幣	其他 二零零八年 (未經審核) 千元人民幣	小計 二零零八年 (未經審核) 千元人民幣	鋁 二零零八年 (未經審核) 千元人民幣	總計 二零零八年 (未經審核) 千元人民幣
收入						
— 對外銷售	402,666	828	1,658	405,152	—	405,152
— 分部間銷售	—	—	—	—	—	—
	<u>402,666</u>	<u>828</u>	<u>1,658</u>	<u>405,152</u>	<u>—</u>	<u>405,152</u>
分部溢利	49,189	88,027	3,280	140,496	—	140,496
未分配經營收入及開支				(2,222)	—	(2,222)
經營溢利				138,274	—	138,274
融資成本	(9,888)	(1,885)	(24)	(11,797)	—	(11,797)
稅項	(7,533)	(12,922)	(162)	(20,617)	—	(20,617)
期內溢利				<u>105,860</u>	<u>—</u>	<u>105,860</u>

	截至六月三十日止六個月					
	持續經營業務			終止經營業務		
	鋼 二零零七年 (未經審核) 千元人民幣	物業投資 二零零七年 (未經審核) 千元人民幣	其他 二零零七年 (未經審核) 千元人民幣	小計 二零零七年 (未經審核) 千元人民幣	鋁 二零零七年 (未經審核) 千元人民幣	總計 二零零七年 (未經審核) 千元人民幣
收入						
—對外銷售	584,891	—	25,861	610,752	61,478	672,230
—分部間銷售	—	—	—	—	—	—
	<u>584,891</u>	<u>—</u>	<u>25,861</u>	<u>610,752</u>	<u>61,478</u>	<u>672,230</u>
分部溢利／(虧損)	12,356	(7)	2,831	15,180	4,658	19,838
未分配經營收入及開支				923	—	923
經營溢利				16,103	4,658	20,761
融資成本	(9,446)	—	(95)	(9,541)	(2,591)	(12,132)
稅項	(1,115)	—	(105)	(1,220)	—	(1,220)
期內溢利				<u>5,342</u>	<u>2,067</u>	<u>7,409</u>

(b) 地區分部

按地區市場劃分之本集團收入及分部業績之分析如下。

	截至六月三十日止六個月					
	持續經營業務	終止經營業務	持續經營業務		終止經營業務	總計
	收入	收入	總計	分部業績	分部業績	
	二零零八年 (未經審核)	二零零八年 (未經審核)	二零零八年 (未經審核)	二零零八年 (未經審核)	二零零八年 (未經審核)	
千元人民幣	千元人民幣	千元人民幣	千元人民幣	千元人民幣		
中國大陸	385,419	-	385,419	50,805	-	50,805
台灣	828	-	828	91,383	-	91,383
越南	17,451	-	17,451	3,359	-	3,359
美國	1,454	-	1,454	(286)	-	(286)
其他	-	-	-	(4,765)	-	(4,765)
	<u>405,152</u>	<u>-</u>	<u>405,152</u>	<u>140,496</u>	<u>-</u>	<u>140,496</u>
截至六月三十日止六個月						
	持續經營業務	終止經營業務	持續經營業務		終止經營業務	總計
	收入	收入	總計	分部業績	分部業績	
	二零零七年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)	
	千元人民幣	千元人民幣	千元人民幣	千元人民幣	千元人民幣	
澳洲	-	4,918	4,918	-	346	346
日本	3,271	3,035	6,306	93	248	341
中國大陸	596,466	-	596,466	16,857	-	16,857
新加坡	-	26,436	26,436	-	1,863	1,863
越南	4,490	-	4,490	127	-	127
美國	6,525	26,056	32,581	184	2,128	2,312
其他	-	1,033	1,033	(2,081)	73	(2,008)
	<u>610,752</u>	<u>61,478</u>	<u>672,230</u>	<u>15,180</u>	<u>4,658</u>	<u>19,838</u>

4. 其他收益

本集團之其他收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 千元人民幣	二零零七年 (未經審核) 千元人民幣
其他收益		
利息收入	1,356	983
租金收入	4,149	2,760
顧問費用	161	48
	<u>5,666</u>	<u>3,791</u>

5. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 千元人民幣	二零零七年 (未經審核) 千元人民幣
廢料銷售	4,490	4,232
匯兌收益淨額	6,433	551
透過損益按公平值列賬之金融資產之公平值增加	–	825
出售物業、機器及設備之收益	–	315
政府補助	1,000	–
雜項收入	677	32
	<u>12,600</u>	<u>5,955</u>

6. 經營溢利

經營溢利已扣除下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 千元人民幣	二零零七年 (未經審核) 千元人民幣
確認為開支之存貨成本	332,309	544,452
折舊	6,315	13,414
經營租約預付款項之攤銷	165	364
出售物業、機器及設備之虧損淨額	400	47
經營租約：		
– 租賃物業	717	489
– 汽車	–	695
金融衍生工具之公平值虧損	796	–
貿易應收賬款減值虧損	–	3,317
定額供款退休計劃之供款	831	1,193
僱員成本(包括董事酬金)	9,240	16,752
	<u>9,240</u>	<u>16,752</u>

7. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 千元人民幣	二零零七年 (未經審核) 千元人民幣
須於以下期間全數償還之銀行及其他借貸之利息		
— 五年內	9,912	12,132
— 五年後	1,885	—
	<u>11,797</u>	<u>12,132</u>

8. 稅項

稅項支出包括：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 千元人民幣	二零零七年 (未經審核) 千元人民幣
所得稅		
本期間	7,695	1,220
遞延稅項	12,922	—
	<u>20,617</u>	<u>1,220</u>

於二零零七年三月十六日，中國按中國國家主席令第63號頒佈中國企業所得稅法（「新稅法」）。於二零零七年十二月六日，中國國務院發出新稅法實施條例（「實施條例」）。由二零零八年一月一日起，新稅法及實施條例將稅率更改為25%。根據國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知（國發[2007]39號），若干稅項減免優惠仍然適用，至新稅法五年過渡期結束為止。

廣州美亞股份有限公司（「廣州美亞」）於新稅法及實施條例的稅務狀況為於截至二零零八年六月三十日止六個月之中國企業所得稅率為18%（截至二零零七年六月三十日止六個月：優惠稅率10%）。

本集團屬下其他公司之所得稅乃按其註冊成立／註冊所在司法權區之有關稅率計算。

9. 中期股息

本公司於截至二零零八年及二零零七年六月三十日止六個月並無支付或宣派中期股息。

10. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃將本公司股權持有人應佔溢利除以本期間已發行普通股之加權平均數計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 千元人民幣	二零零七年 (未經審核) 千元人民幣
已發行普通股之加權平均數	576,000,000	480,000,000
本公司股本持有人應佔溢利：		
— 持續經營業務	97,721	4,130
— 終止經營業務	—	606
來自經營之溢利總額	97,721	4,736
每股基本盈利(人民幣)：		
— 持續經營業務	17分	0.86分
— 終止經營業務	—	0.13分
每股基本盈利總額(人民幣)	17分	0.99分

由於截至二零零八年及二零零七年六月三十日止期間並無潛在攤薄股份，故無呈列每股攤薄盈利。

11. 物業、機器及設備

期內，本集團購入約值4,965,000元人民幣之物業、機器及設備。

12. 投資物業

本集團之投資物業於二零零八年六月三十日之估值由獨立測量師Cushman & Wakefield(特許估值測量師)以公開市場基準進行評估。重估收益88,377,000元人民幣已於收益表確認。

13. 貿易應收賬款

本集團給予貿易客戶之信貸期平均介乎30至180日，另會就特定客戶之交易量及向本集團還款之紀錄而延長信貸期。

貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 千元人民幣	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 千元人民幣
1至30日	52,083	105,406
31至60日	57,800	94,652
61至90日	49,732	58,525
91至180日	55,471	113,758
180日以上	5,630	2,117
	<u>220,716</u>	<u>374,458</u>
應收賬款減值撥備	-	(920)
	<u>220,716</u>	<u>373,538</u>

貿易應收賬款之賬面值與其公平值相若。

14. 貿易應付賬款

貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 千元人民幣	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 千元人民幣
1至30日	3,980	61,771
31至60日	988	19,444
61至90日	52	18,145
91至180日	3,065	45,106
180日以上	1,250	160
	<u>9,335</u>	<u>144,626</u>

貿易應付賬款之賬面值與其公平值相若。

管理層討論與分析

業績回顧

本集團於截至二零零八年六月三十日止六個月之綜合營業額達405,152,000元人民幣，較去年同期之672,230,000元人民幣減少33.7%。毛利率為14.5%，而去年同期則為8.7%。股東應佔純利為97,721,000元人民幣，而去年同期則錄得股東應佔純利4,736,000元人民幣。本期間之持續經營業務及終止經營業務每股盈利分別為17分人民幣及零分人民幣，去年同期則為每股盈利0.86分人民幣及0.13分人民幣。

業務回顧

隨著中國政府實施宏調措施，中國國家經濟已基本上踏上均衡發展的勢頭。鋼材產品之市場需求與整體價格在二零零八年上半年上升。本集團隨即把握市場增長之機會並適時地調節鋼材業務分部之市場政策及生產管理，以盡量提高回報與利潤。

本集團之鋼材業務分部於本期間錄得分部溢利53,954,000元人民幣。於本期間，本集團之鋼材產品銷量達約55,560噸，較去年同期約78,000噸減少29%。於本期間，本集團鋼材產品之平均售價與去年相比上升約11%。

本集團於台灣之物業投資業務分部於本期間錄得分部溢利88,027,000元人民幣。本集團之投資物業於二零零八年六月三十日之估值由獨立測量師Cushman & Wakefield (特許估值測量師) 以公開市場基準進行評估。重估收益88,377,000元人民幣已於收益表確認。

於二零零八年六月三十日，該物業之出租率約為40%。考慮到台灣目前之市況，本集團欣然表示，本集團於一段較短時間內便能夠就此項物業投資確認估值收益。

生產及銷售

本期間中國及越南間接出口銷售鋼材產品之收入約為318,726,000元人民幣，比去年同期約469,972,000元人民幣減少約32.18%。國內及越南之間接出口銷售市場仍然是本集團鋼材分部之核心市場。

本期間國內鋼材產品之內銷收入約為83,940,000元人民幣，比去年同期約102,735,000元人民幣減少約18.29%。

本期間飛機租賃之租金收入及諮詢費約為4,310,000元人民幣，並已成為本集團一項穩定收入來源。

毛利

本集團於本期間錄得毛利約為58,581,000元人民幣，毛利率約14.5%，去年同期毛利則約為58,532,000元人民幣，毛利率約8.7%。

當中的主要原因是產品售價的漲幅高於原材料採購成本的升幅，以及本集團以不同的市場策略並通過調整產品組合來積極發展業務。

營業費用

本集團本期間之營業費用總額約為26,950,000元人民幣，其中銷售及分銷成本約5,308,000元人民幣，行政開支為17,618,000元人民幣，其他經營開支為4,024,000元人民幣，佔營業額之比重分別約為：1.3%、4.3%及1.0%。去年同期金額分別約為20,419,000元人民幣、24,081,000元人民幣及3,017,000元人民幣，比重分別約為：3.0%、3.6%及0.5%。

融資成本

本集團於本期間錄得之融資成本為11,797,000元人民幣，去年同期則為12,132,000元人民幣。本集團利用銀行借貸撥資經營貿易活動。

財務資源及理財政策

本集團一直秉承審慎之理財政策。

於二零零八年六月三十日，本集團之銀行存款及現金結餘(包括已抵押銀行存款)約為162,691,000元人民幣，其中約58,978,000元人民幣之存款已用作本集團獲授融資信貸的抵押品。

本集團於二零零八年六月三十日之流動資產淨值約為187,053,000元人民幣，而二零零七年十二月三十一日為55,291,000元人民幣。於二零零八年六月三十日之流動比率(流動資產除以流動負債)約為1.52，較二零零七年十二月三十一日之1.09有所改善。本集團繼續對應收賬款進行投保，以降低賒銷之風險，也確保資金之及時回收，從而保證對償還負債及承擔營運資金之需要。

本集團獲銀行提供之可用融資信貸共約929,222,000元人民幣，當中已提取約442,066,000元人民幣以撥付本集團之營運資金、資本開支及其他收購用途。有關款項主要以人民幣、美元、港元及新台幣為單位並按浮動利率計息。

資本負債比率為淨債務除以總資本。淨債務是總銀行借貸減去現金及銀行存款之數。總資本是股東資金(即本公司權益持有人應佔權益總額)加上淨債務之數。

於二零零八年六月三十日之資本負債率約為41%，而於二零零七年十二月三十一日之資本負債率則為38%。

流動現金

於本期間，本集團經營業務帶來現金流入淨額92,222,000元人民幣，而去年同期則錄得淨現金流出約19,122,000元人民幣。經營業務流入之淨現金增加主要是因為本集團於期內之溢利增加所致。

於本期間，投資活動之淨現金流出約為7,831,000元人民幣，主要是由本集團之資本開支所產生。融資活動之淨現金流出約為43,650,000元人民幣。

於二零零八年六月三十日之銀行存款及現金結存約為103,713,000元人民幣，主要以人民幣、美元、港元及新台幣為單位。

匯率波動風險

本集團大部份貨幣資產及負債均以美元、港元、人民幣及新台幣計算，而該等貨幣於本期間相對穩定，故本集團並無重大匯兌風險。同時，本集團正在為人民幣兌美元之升值，研究落實各項措施(包括銀行推出之新興財務產品)以減少任何匯兌影響。

資產抵押

於二零零八年六月三十日，本集團之物業、機器及設備、持有租賃土地作自用之經營租賃權益及投資物業分別約有賬面淨值或公平值61,991,000元人民幣、8,305,000元人民幣及283,534,000元人民幣作為本集團銀行借款及其他融資信貸之抵押。

或然負債

本集團於二零零八年六月三十日並無任何重大或然負債。於二零零八年六月三十日，本公司就附屬公司獲授融資信貸而向若干銀行提供公司擔保75,405,000元人民幣。於二零零八年六月三十日，該等融資信貸已動用約48,014,000元人民幣。

僱用、培訓及發展

於二零零八年六月三十日，本集團共有350名僱員。於本期間之總員工成本約為9,240,000元人民幣，包括退休福利成本約831,000元人民幣。本集團之薪酬待遇維持在有競爭力之水平以吸引、挽留及激勵僱員，並會定期作出檢討。

展望

展望二零零八年下半年，鋼材界別之供需失衡情況將會持續，而鋼材產品之價格仍會繼續保持在平穩較快的水平。本集團之鋼材業務分部將繼續拓展國際市場，當中尤以越南等新興國家為重點市場。

全球經濟難免受到美國的次按問題與美元兌其他貨幣疲弱所拖累，集團預期經營成本與油價上漲及利率下調的情況仍會持續，市場競爭日趨激烈亦會對本集團之營運帶來更多挑戰。

一如普遍預期，隨著台灣的政治與經濟變革，當地的經濟增長將於未來數年上揚，並帶來豐盛商機。本集團致力把握台灣增長以及中國及其他國家的增長所衍生的商機。本集團將繼續發掘新的物業投資機會，把握潛在增長及均衡回報。

本集團之管理層相信本集團將善用其於成本管理之豐富經驗，達致更高之成本效益、增加高增值產品之產量以及把握有利本集團發展之投資機遇，力求取得最理想之投資回報，為投資者帶來最佳回報。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於本期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市股份。

股息

於截至二零零八年六月三十日止六個月內並無派付任何股息。董事並不建議派付本期間之中期股息。

審核委員會

審核委員會於二零零四年三月二十四日成立，由三名獨立非執行董事組成。黃瑞祥先生為審核委員會主席。

審核委員會主要負責審閱及監督執行管理層在申報、會計、財務及監控等各方面之活動。審核委員會已採納符合上市規則規定之書面職權範圍。

審核委員會已審閱本公司截至二零零八年六月三十日止六個月之中期財務報告。應董事要求，中期財務報表亦已由本公司核數師陳葉馮會計師事務所有限公司按照香港會計師公會頒佈之香港審閱項目準則第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。

薪酬委員會

薪酬委員會於二零零五年八月二十二日成立，由三位獨立非執行董事、一位非執行董事及一位執行董事（為委員會主席）組成。

委員會負責釐定行政總裁及其他執行董事之薪酬結構及獎勵計劃，並監控適用於本集團其他高級行政人員之薪酬政策。此外，委員會亦負責檢討管理層發展及執行董事與高級管理人員之接任規劃，並就此向董事會提出合適建議。

本公司薪酬及獎勵計劃之基本政策乃全面獎勵高級管理人員在達到年度及長期表現目標所作出之努力。透過向表現達致目標之僱員提供於業內具競爭力之獎勵，本公司致力招攬、激勵及留聘主要行政人員以達到公司之長遠成就。高級管理人員獎勵計劃包括任何股本組成部分，務求令管理層與股東之長遠利益一致。

提名委員會

提名委員會於二零零五年八月二十二日成立，由三位獨立非執行董事、一位非執行董事及一位執行董事（為委員會主席）組成。

委員會負責物色及評估合適人選，以委任或續聘為董事，並負責發展及維持本集團整體企業管治政策與慣例。

董事進行證券交易的標準守則

本公司採納上市規則內的標準守則所載有關董事買賣證券的行為守則。經本公司特別查詢後，全體董事確認彼等於中期報告所涵蓋之會計期間內已遵守標準守則所載的規定標準。

企業管治常規守則

本公司在截至二零零八年六月三十日止六個月一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則（「守則」）內所載之守則條文，惟以下除外：(i)守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁之角色並無分開，賴粵興先生現時擔任主席及行政總裁兩個角色；及(ii)守則條文第A.4.1條，本公司所有非執行董事之委任未有特定限期，而彼等須按本公司之章程細則退任及輪值。

刊登中期業績公佈及中期報告

本業績公佈於聯交所網站及本公司網站刊登。本公司之二零零八年中期報告將於適當時候寄發予本公司股東以及於聯交所網站及本公司網站刊登。

董事會組成

於本公佈日期，賴粵興先生、羅漢先生、鄭達騰先生、蔣仁欽先生、林孟璋博士及呂文義先生為本公司執行董事，蕭敏志先生及黃春發先生為本公司非執行董事，而林聖斌先生、黃瑞祥先生及趙熾佳先生為本公司獨立非執行董事。

承董事會命
主席
賴粵興

香港，二零零八年九月二十九日