



# 國浩集團有限公司 Guoco Group Limited

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00053)

## 二 零 零 四 / 二 零 零 五 年 中 期 業 績 公 佈

### 業績

國浩集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零四年十二月三十一日止六個月之未經審核綜合業績，連同上年度同期之比較數字如下：

### 綜合收益表

		截至 二零零四年 十二月三十一日 止六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零零三年 十二月三十一日 止六個月 (未經審核) 千港元	變動 %
營業額	附註 2及3	5,001,474	4,061,951	23.1%
銷售成本		(4,181,702)	(3,425,674)	
其他應佔成本		(73,390)	(66,494)	
		<u>746,382</u>	<u>569,783</u>	
其他收益		21,457	14,695	
其他收入淨額	4	933,876	744,014	
行政及其他經營支出		(87,680)	(113,093)	
		<u>1,614,035</u>	<u>1,215,399</u>	
除融資成本前之經營溢利	2	1,614,035	1,215,399	
融資成本		(31,704)	(15,502)	
		<u>1,582,331</u>	<u>1,199,897</u>	31.9%
物業減值虧損撥回		5,745	22,061	
投資證券減值虧損		—	(166,275)	
投資物業重估虧絀		—	(68,109)	
出售投資物業之淨溢利		<u>8,567</u>	<u>2,406</u>	

一般業務經營溢利		<b>1,596,643</b>	989,980	
所佔聯營公司溢利減虧損		<b>197,065</b>	190,735	
除稅前一般業務溢利	5	<b>1,793,708</b>	1,180,715	
稅項	6	<b>(133,595)</b>	12,575	
除稅後溢利		<b>1,660,113</b>	1,193,290	
少數股東權益		<b>(97,149)</b>	37,905	
股東應佔溢利		<b>1,562,964</b>	1,231,195	26.9%
分配：				
已付末期股息	7	<b>(853,908)</b>	(230,386)	
期間保留溢利		<b>709,056</b>	1,000,809	
		港元	港元	
每股盈利				
基本	8	<b>4.75</b>	3.76	26.3%
攤薄	8	<b>4.75</b>	3.75	26.7%
		千港元	千港元	
擬派中期股息	7	<b>263,241</b>	131,621	

## 綜合資產負債表

	於二零零四年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零零四年 六月三十日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>		
固定資產	1,953,007	1,920,165
聯營公司權益	2,227,793	2,101,671
共同控制實體權益	(19,770)	(250)
其他非流動金融資產	886,103	596,731
遞延稅項資產	8,746	8,775
商譽	(99,170)	(114,715)
	<u>4,956,709</u>	<u>4,512,377</u>
<b>流動資產</b>		
發展中物業	2,019,113	3,456,172
持作銷售用途之物業	1,314,037	463,055
其他資產	836,300	1,852,336
其他證券投資	7,045,915	5,018,122
現金及短期資金	22,124,660	22,593,901
	<u>33,340,025</u>	<u>33,383,586</u>
<b>流動負債</b>		
其他應付賬款及準備	1,057,629	649,740
銀行貸款及其他借貸之流動部份	1,613,903	2,223,023
保險基金	24,093	29,180
稅項	197,913	133,489
	<u>2,893,538</u>	<u>3,035,432</u>
<b>淨流動資產</b>	<u>30,446,487</u>	<u>30,348,154</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>35,403,196</u>	<u>34,860,531</u>

## 非流動負債

銀行貸款及其他借貸之非流動部份	<b>2,099,352</b>	2,222,516
遞延稅項負債	<b>50,518</b>	53,001
	<b>2,149,870</b>	2,275,517
少數股東權益	<b>1,900,570</b>	1,902,895
資產淨值	<b>31,352,756</b>	30,682,119
股本及儲備		
股本	<b>1,279,091</b>	1,283,303
儲備	<b>30,073,665</b>	29,398,816
	<b>31,352,756</b>	30,682,119

## 1. 會計政策

本財務報表乃按歷史成本法作為編製基準，而投資物業、土地及樓宇則按重估值入賬及若干投資項目則按市值而作調整。

當中所採納之會計政策與編製本集團截至二零零四年六月三十日止年度之財務報表所採納者一致。

## 2. 分類資料

### 業務分類

	財資、基金 及投資管理 (未經審核) 千港元	物業發展 (未經審核) 千港元	物業投資 (未經審核) 千港元	證券、期貨 及經紀 (未經審核) 千港元	保險 (未經審核) 千港元	分類間抵銷 (未經審核) 千港元	總計 (未經審核) 千港元
截至二零零四年 十二月三十一日止六個月							
營業額	3,946,947	957,005	29,395	21,652	46,475	—	5,001,474
分類間營業額	52,547	—	1,905	816	—	(55,268)	—
	<u>3,999,494</u>	<u>957,005</u>	<u>31,300</u>	<u>22,468</u>	<u>46,475</u>	<u>(55,268)</u>	<u>5,001,474</u>
業務貢獻	1,424,791	173,190	20,462	3,281	1,687		1,623,411
不可分配之收入							42,650
不可分配之開支							(52,026)
除融資成本前之經營溢利							<u>1,614,035</u>
截至二零零三年 十二月三十一日止六個月							
營業額	3,265,811	669,229	46,273	32,968	47,670	—	4,061,951
分類間營業額	43,098	—	2,499	396	—	(45,993)	—
	<u>3,308,909</u>	<u>669,229</u>	<u>48,772</u>	<u>33,364</u>	<u>47,670</u>	<u>(45,993)</u>	<u>4,061,951</u>
業務貢獻	1,175,522	34,039	32,440	5,465	3,121		1,250,587
不可分配之收入							21,231
不可分配之開支							(56,419)
除融資成本前之經營溢利							<u>1,215,399</u>

## 地域分類

	營業額		經營溢利	
	截至十二月三十一日止六個月		截至十二月三十一日止六個月	
	二零零四年 (未經審核)	二零零三年 (未經審核)	二零零四年 (未經審核)	二零零三年 (未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元
香港	4,000,745	3,353,560	1,305,936	1,005,801
新加坡	449,827	693,324	97,561	152,240
中華人民共和國	549,394	4,324	170,508	2,515
其他	1,508	10,743	8,326	39,341
	<u>5,001,474</u>	<u>4,061,951</u>	<u>1,582,331</u>	<u>1,199,897</u>

### 3. 營業額

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零零四年 (未經審核)	二零零三年 (未經審核)
	千港元	千港元
出售證券投資之收入	3,641,296	3,062,733
出售物業之收入	957,005	669,230
利息收入	233,978	149,539
上市證券之股息收入	75,101	48,182
保險金總額	45,799	47,468
物業之租金收入	28,221	45,349
證券佣金及經紀費	18,931	27,278
其他收入	1,143	12,172
	<u>5,001,474</u>	<u>4,061,951</u>

### 4. 其他收入淨額

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零零四年 (未經審核)	二零零三年 (未經審核)
	千港元	千港元
其他投資之未變現淨收益	553,786	386,476
淨外匯收益	295,473	343,254
其他投資之已變現淨收益	9,314	18,879
出售固定資產之溢利	8	101
其他	75,295	(4,696)
	<u>933,876</u>	<u>744,014</u>

## 5. 除稅前一般業務溢利

除稅前一般業務溢利

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零零四年	二零零三年
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
已扣除下列各項：		
員工成本(包括退休計劃供款3,934,000港元 (二零零三年：4,790,000港元))	63,455	73,589
折舊	7,487	9,470
營業租賃支出		
— 物業	3,141	6,544
— 其他	23	39
已計入於所佔聯營公司溢利減虧損之正商譽攤銷	—	5,558
核數師酬金	1,197	1,040
投資證券減值虧損	—	166,275
捐款	140	16
	<u>63,455</u>	<u>73,589</u>
及計入下列各項：		
負商譽攤銷	34,386	18,102
已計入於所佔聯營公司溢利減虧損之負商譽攤銷	44,773	—
物業減值虧損撥回	5,745	22,061
	<u>34,386</u>	<u>18,102</u>
投資物業之總租金收入	28,221	45,349
減：直接開支	(8,723)	(4,176)
	<u>28,221</u>	<u>45,349</u>
租金收入淨額	19,498	41,173
	<u>19,498</u>	<u>41,173</u>
所佔聯營公司溢利減虧損：		
— 上市	173,174	188,662
— 非上市	23,891	2,073
	<u>173,174</u>	<u>188,662</u>
	<u>23,891</u>	<u>2,073</u>
	<u>197,065</u>	<u>190,735</u>

## 6. 稅項

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零零四年	二零零三年
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
香港利得稅	28,983	(22,605)
海外稅項	68,391	(12,187)
遞延稅項	(3,102)	3,509
	<u>94,272</u>	<u>(31,283)</u>
所佔聯營公司之稅項	39,323	18,708
	<u>133,595</u>	<u>(12,575)</u>

香港利得稅準備乃根據截至二零零四年十二月三十一日止六個月之溢利按估計年度實際稅率17.5% (二零零三年：17.5%) 計算提撥準備。海外附屬公司稅項之計算方法乃同樣根據有關國家適用之估計年度實際稅率計算。

## 7. 股息

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零零四年	二零零三年
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
二零零四年：已付末期股息每股2.60港元 (二零零三年：每股0.70港元)	<u>853,908</u>	<u>230,386</u>
二零零五年：擬派中期股息每股0.80港元 (二零零四年：每股0.40港元)	<u>263,241</u>	<u>131,621</u>

截至二零零五年六月三十日止年度擬派中期股息263,241,000港元乃按於二零零四年十二月三十一日已發行之329,051,373股普通股計算。

## 8. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據股東應佔溢利1,562,964,000港元 (二零零三年：1,231,195,000港元) 及期內已發行之普通股之加權平均數329,051,373股 (二零零三年：327,686,481股普通股) 計算。

### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃根據股東應佔溢利1,562,945,000港元 (二零零三年：1,230,745,000港元) 及期內已發行之普通股之加權平均數329,051,373股 (二零零三年：328,533,778股普通股) 計算，並就所有具潛在攤薄作用之普通股予以調整。

(c) 對賬

	二零零四年 股份數目	二零零三年 股份數目
用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數	329,051,373	327,686,481
被視作根據股份認購權計劃發行之普通股	—	847,297
	<hr/>	<hr/>
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>329,051,373</u>	<u>328,533,778</u>

9. 港元金額

本公司之財務報表乃以美元結算。上述會計數字已按有關財政期末之適用匯率，由美元折算為等值港元，並僅供呈列（二零零四年：1美元兌7.7744港元；二零零三年：1美元兌7.7626港元）。

10. 比較數字

營業額內之出售證券投資之收入之比較數字已作出調整，以符合本期間之呈列方式，從而更能反映本集團之主要業務。

財務業績

截至二零零四年十二月三十一日止六個月，本集團之未經審核綜合股東應佔溢利為1,563,000,000港元，較去年同期增長約26.9%。每股基本盈利亦增加約26.3%，達至4.75港元。綜合股東資金增加至約31,400,000,000港元。

中期股息

董事已就截至二零零五年六月三十日止財政年度宣派中期股息每股0.80港元，合共約263,200,000港元（二零零三年／二零零四年度中期股息：每股0.40港元，合共約131,600,000港元）。中期股息將於二零零五年三月十八日派付予於二零零五年三月十七日名列股東名冊之股東。

業務回顧

公司事件

a. 出售道亨保險有限公司予Hong Leong Assurance Berhad

於二零零五年一月十一日，本集團與Hong Leong Assurance Berhad（「HLAB」）就出售本集團於道亨保險有限公司（「道亨保險」）之全部權益而訂立有條件買賣協議，現金代價約為152,600,000港元，相當於道亨保險於二零零四年六月三十日經調整有形資產淨值（扣除已經或應向本集團支付之股息40,000,000港元後）之1.2倍。HLAB為Hong Leong Credit Berhad（「HLCB」）之全資附屬公司。

此項交易之目的為將HLCB集團內有關保險業務之資源及專業知識集中起來，從而為道亨保險及HLAB日後的業務發展利益創造協同效益。道亨保險將可以HLAB一系列廣泛產品及長期業務之專業知識，作為多元化策略，從而受惠。本集團可透過持有HLCB（其全資擁有HLAB）25.66%之權益而繼續於道亨保險擁有間接權益。於此項交易完成後，本集團將變現約12,300,000港元之純利。

b. 收購Camerlin Group Berhad之40.03%權益及有關公眾人士持有之餘下權益之強制性全面收購

於二零零五年一月十二日，本集團與國浩房地產有限公司、Hong Leong Computer Services Sdn Bhd以及Hong Leong Industries Berhad及其附屬公司就建議收購Camerlin Group Berhad（「CGB」）已發行股本總額約40.03%之權益及未換股CGB不可贖回可換股無抵押債券之面值約72.25%而訂立證券出售協議，總代價約為236,600,000馬來西亞元（485,500,000港元）。代價乃按每股CGB股份1.20馬來西亞元及每股CGB不可贖回可換股無抵押債券1.04馬來西亞元計算。

CGB乃一間於Bursa Malaysia Securities Berhad上市之投資控股公司。CGB之主要資產為其於聯營公司BIL International Limited（「BIL」）之22.3%投資。BIL乃一間投資控股公司，在新加坡交易所作第一上市，而在倫敦及紐西蘭證券交易所作第二上市。BIL之核心營運資產包括Thistle Hotels Group及其他投資項目。

建議收購使本集團購入CGB之重大權益，並成為CGB單一最大股東。根據馬來西亞收購及合併守則，於建議收購完成後，本集團有責任進行強制性全面收購，收購並非由本集團持有之CGB餘下股份、未換股之不可贖回可換股無抵押債券及認股權證，作價分別為每股CGB股份1.20馬來西亞元、每股不可贖回可換股無抵押債券1.04馬來西亞元及每份認股權證0.01馬來西亞元。

### 財資、基金及投資管理

本集團旨在憑藉管理層之知識及能力，透過投資於環球資本市場，及以亞洲為中心之核心業務及行業，發揮重要價值，從而為股東帶來優越之價值及維持長遠之回報。於實施此策略時，本集團以保本為投資目標，為核心投資提供所需之充裕流動資金，並取得投資回報以提高本公司之長遠利益。

為支持管理層創建一個有效率之投資組織之使命，以及應付本集團財資及投資活動之預計增長，本集團將不斷投入額外資源，以加強投資基礎設施，這包括風險管理及招聘勝任之人才。

本集團已按地區設立投資管理隊伍，利用位於香港、新加坡及馬來西亞之投資辦事處之集團資源，令本集團得以選擇並落實進行符合本集團目標估值標準及其潛力符合本集團所要求投資標準之合適投資。

於二零零四年結束時，美元於近幾年在低位徘徊。市場注意力再次放在美國每況愈下之外貿逆差及財政赤字，及為應付該等逆差及赤字之日趨增加之資金成本。面對低息環境，本集團已採取措施，不時分散存款於不同貨幣。本集團之財資部於年內第四季把握匯率波動衝破二零零四年首九個月之窄幅上落而表現出色。

本集團亦繼續積極管理本集團於日本、澳洲、英國及新加坡股票投資之貨幣風險。本集團以外匯遠期合約及貨幣借款對沖各項股票投資組合之貨幣風險。此外，本集團亦透過運用適合之金融工具管理其利率及外幣風險，包括標準利率及貨幣掉期。

本集團亦開始積極於歐洲及美國市場物色機會。由於美國／歐洲市場價位水平偏高，因此，投資隊伍將審慎地運用資金。

於回顧期間，本集團之財資、基金及投資管理部錄得未計融資成本前經營溢利約1,424,800,000港元。主要項目包括：

- 利息收入總額約234,000,000港元；
- 滙兌收益總額(主要來自外幣存款)約295,500,000港元；
- 已變現及未變現投資收益約805,200,000港元；及
- 股息收入約75,100,000港元。

**國浩房地產有限公司(「國浩房地產」) – 本集團擁有62.4%**

截至二零零四年十二月三十一日止半年，國浩房地產集團錄得純利41,000,000新加坡元，而去年同期為29,800,000新加坡元。

國浩房地產集團之收益及銷售成本分別增加36%及23%至213,800,000新加坡元及173,700,000新加坡元。此增長主要是由於國浩房地產集團位於上海之淮海晶華發展項目所致。於去年同期，本集團並無就淮海晶華確認收益或銷售成本。於本六個月期間，國浩房地產集團之毛利大幅增加151%至40,100,000新加坡元。

國浩房地產集團之其他經營收入由6,200,000新加坡元增加至23,700,000新加坡元，主要是由於國浩房地產集團之金融資產按市價計值錄得較高之收益所致。

國浩房地產集團之融資成本增加98%至6,800,000新加坡元，原因是以往若干物業發展項目之融資成本已被資本化而成為發展成本一部分，而該等項目已取得臨時入伙紙，現已於損益賬中扣除。

國浩房地產集團之聯營公司帶來之除稅前溢利貢獻為6,000,000新加坡元，較去年同期下降48%。由於Benchmark Group Plc.之權益已於二零零三年出售，故此於截至二零零四年十二月三十一日止半年並無帶來更多溢利貢獻，致令國浩房地產集團聯營公司於上半年帶來之

溢利貢獻有所減少，而所減少之部分則從Razgrad Pte Ltd帶來較高之溢利貢獻所抵銷。Razgrad Pte Ltd為國浩房地產集團擁有40%之聯營公司，經營The Ladyhill (淑女山) 項目。

國浩房地產集團之所得稅開支較適用於溢利之標準稅率20%為高，原因是中國所得稅稅率較高為33%。

國浩房地產集團之每股普通股資產淨值由二零零四年六月三十日之1.44新加坡元，增加至二零零四年十二月三十一日之1.54新加坡元。

國浩房地產集團現時已於新加坡推出八項住宅發展項目：Sanctuary Green (怡景苑)、The Gardens at Bishan (碧山怡馨苑)、Bishan Point、Le Crescendo (樂馨苑)、Leonie Studio、Nathan Place、The Ladyhill (淑女山，國浩房地產集團擁有40%權益)及The Boulevard Residence (百樂軒，國浩房地產集團擁有40%權益)。

於二零零四年六月，國浩房地產集團訂立有條件集體買賣協議收購Greenacres多層大廈，旨在重建該地盤。國浩房地產集團最近成功投得一項位於Sengkang Central之住宅地盤。Greenacres多層大廈及Sengkang Central地盤之收購分別計劃於二零零五年二月及四月完成。該兩項收購將為國浩房地產集團之現有土地儲備增加建築樓宇面積約910,000平方尺。

於上海，國浩房地產集團於淮海晶華之262個住宅單位受到熱烈歡迎，而於二零零五年一月三十日，總銷售已達99%。預期此項目將對國浩房地產集團截至二零零五年六月三十日止財政年度之業績帶來重大貢獻。於北京，國浩房地產集團就最近收購位於西城區豐盛二環路之土地正進行拆卸搬遷工作。北京國際企業大廈已售出70%，而餘下單位大部分已出租。

於馬來西亞，國浩房地產集團已增持其於聯營公司GuocoLand (Malaysia) Berhad (前稱Hong Leong Properties Berhad) 之權益至43.56%。

#### ***Hong Leong Credit Berhad (「HLCB」) – 本集團擁有25.7%權益***

截至二零零四年十二月三十一日止財政期間，HLCB集團錄得除稅前溢利383,700,000馬來西亞元，而去年同期為383,200,000馬來西亞元，主要皆因銀行部錄得較高溢利及節省融資成本6,200,000馬來西亞元。然而，除稅及少數股東權益後溢利為164,500,000馬來西亞元，較去年同期下跌3,200,000馬來西亞元，皆因銀行部業績較佳令少數股東權益有所增加。

截至二零零四年十二月三十一日止財政期間，銀行部錄得除稅前溢利376,800,000馬來西亞元，去年同期為359,100,000馬來西亞元，增加17,600,000馬來西亞元。盈利能力有所改善，主要是由於非利息收入增加79,300,000馬來西亞元及貸款虧損撥備減少22,000,000馬來西亞元所致。從財資交易活動所得之收益及個人財務服務賺取之佣金較高，所以非利息收入穩健增長。貸款虧損並無像去年同期作出大量特殊撥備，所以撥備較低。然而，在流動資金過剩及價格競爭之環境下，銀行部之淨利息收入(不包括伊斯蘭銀行業務)減少52,000,000馬來西亞元。

截至二零零四年十二月三十一日止財政期間，保險部錄得除稅前溢利10,900,000馬來西亞元，而去年同期之除稅前溢利為37,900,000馬來西亞元。除稅前溢利下跌，皆因本財政期間之投資收入及包銷溢利較低。去年同期趁馬來西亞股市暢旺時出售大部分股票投資，所以錄得較高投資收入。

截至二零零四年十二月三十一日止財政期間，股票經紀部錄得除稅前溢利9,500,000馬來西亞元，而去年同期之除稅前溢利為18,300,000馬來西亞元。由於股票市場環境較去年同期遜色，本財政期間之除稅前溢利因而有所減少。

## 財務狀況論述

### 借貸

於二零零四年十二月三十一日，本集團已減低其總借貸，由二零零四年六月三十日之4,445,500,000港元減少16.5%至3,713,300,000港元。無抵押借貸佔總借貸之36.7%。

本集團之銀行貸款及其他借貸償還期如下：

	銀行貸款 (未經審核) 千港元	其他借貸 (未經審核) 千港元	總額 (未經審核) 千港元
即時或一年內	1,233,160	380,743	1,613,903
一至兩年內	1,276,618	322,661	1,599,279
兩至五年內	—	500,073	500,073
	<u>1,276,618</u>	<u>822,734</u>	<u>2,099,352</u>
	<u>2,509,778</u>	<u>1,203,477</u>	<u>3,713,255</u>

銀行貸款抵押如下：

- 投資物業作出之法定按揭賬面值為585,800,000港元；
- 發展中物業作出之法定按揭賬面值為1,785,800,000港元；
- 持作銷售用途之物業作出之法定按揭賬面值為767,700,000港元；及
- 若干股票投資總市值為1,009,500,000港元。

於二零零四年十二月三十一日，本集團於扣除總借貸3,713,300,000港元後之淨現金結餘達18,411,400,000港元。

## 或有負債

於二零零四年十二月三十一日，本公司並無因向銀行擔保集團公司及本集團若干投資公司之銀行貸款產生或有負債(二零零四年六月三十日：161,000,000港元)。

## 資金及融資

本集團於二零零四年十二月三十一日之綜合股東資金為31,352,800,000港元。

## 人力資源及培訓

本集團持續採取謹慎政策，以達致最佳及有效率之員工規模，並致力為員工提供持續培訓計劃。

本集團之僱員酬金政策由管理層定期審閱。本集團會考慮其經營業務所在國家及有關業務之薪酬水平及組合及普遍市況後，訂定酬金福利。花紅及其他獎金會與本集團之財務表現及個別僱員表現掛鉤，以鼓勵員工達致理想表現。本集團亦會根據本公司及其附屬公司採納之股份認購權計劃或方案，授予合資格僱員股份認購權，以獎勵其貢獻，並加強對本集團之歸屬感。

## 展望

儘管美國利率逐步攀升、油價創新高及中國經濟持續放緩，惟幾乎所有全球市場及地區市場均於回顧期內錄得收益，這是由於大部分市場之盈利增長普遍較預期為佳及流動資金充裕所致。大部分市場於二零零四年底前止跌回升後，均處於高位，隨時會出現沽貨套現之情況。經濟及盈利增長放緩，加上利率進一步攀升，預期將會對全球市場帶來更多挑戰。考慮過這些因素及前景後，本集團將繼續審慎行事。

## 購買、出售或贖回本公司之上市股份

於期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

## 企業管治

董事會審核委員會現時之成員包括韋健生先生(主席)、卡達先生及司徒復可先生，彼等均為本公司之獨立非執行董事。董事會審核委員會與管理層已審閱本公司所採納之會計原則及慣例，並就審核、內部監控及財務申報事宜進行討論，包括本公司截至二零零四年十二月三十一日止六個月之未經審核中期業績。

本公司董事概無知悉任何資料足以合理地指出本公司於截至二零零四年十二月三十一日止六個月期間之任何時間違反本公司所採用之最佳應用守則(「該守則」)。於二零零五年一月一日前適用之香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14之條文，原則上已收納於該守則，惟獨立非執行董事並無指定任期，須按照本公司之公司細則在股東週年大會上輪值告退及膺選連任。

於二零零五年二月二十五日，董事會按上市規則新附錄14之原則，採納企業管治常規守則（「企業管治守則」）。該企業管治守則將於二零零五年七月一日或以後開始之會計年度生效。董事會亦成立薪酬委員會，由郭令燦先生擔任主席，獨立非執行董事韋健生先生及司徒復可先生為成員，並已制訂其書面職權範圍，於二零零五年七月一日生效。審核委員會之職權範圍已獲修訂，以與企業管治守則條文一致，修訂亦將由二零零五年七月一日生效。

#### **法定賬目**

載於本中期業績之資料乃未經審核，故並不構成法定賬目。

#### **暫停辦理股份過戶登記手續**

本公司將於二零零五年三月十四日至二零零五年三月十七日（首尾兩天包括在內）期間暫停辦理股份過戶登記手續。

如欲獲分派中期股息，所有股票過戶文件連同有關之股票必須於二零零五年三月十一日下午四時正前送交本公司於香港之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東一八三號合和中心十七樓一七一二至六室）辦理登記手續。

#### **於聯交所及本公司網站刊載中期業績**

本公佈將登載於香港聯合交易所有限公司網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://www.guoco.com>)。中期報告亦將於適當時候登載於該等網站。

於本公佈刊發日期，董事會成員包括執行主席郭令燦先生、總裁兼行政總裁郭令海先生、執行董事陳林興先生及英正生先生、非執行董事郭令山先生，以及獨立非執行董事卡達先生、韋健生先生及司徒復可先生。

承董事會命  
公司秘書  
盧詩曼

香港，二零零五年二月二十五日

請同時參閱本公布於信報刊登的內容。