



華廈置業有限公司

WAH HA REALTY COMPANY LIMITED

華廈置業有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股票代號: 278)

截至二零零六年三月三十一日止年度業績公布

華廈置業有限公司(「本公司」)董事會宣布,本公司及其附屬公司(「本集團」)與聯營公司截至二零零六年三月三十一日止年度綜合業績連同上年度之比較數字如下:

綜合損益賬

截至二零零六年三月三十一日止年度

	附註	二零零六年 港元	二零零五年 港元 (經重列)
營業額	二	12,719,895	8,025,886
直接成本		(564,470)	(449,052)
毛利		12,155,425	7,576,834
其他利潤淨額	四	3,220,624	3,705,782
投資物業之公平價值變動		3,350,000	5,000,000
行政費用		(4,639,443)	(4,414,292)
經營溢利	五	14,086,606	11,868,324
應佔聯營公司溢利減虧損		27,325,420	39,546,835
除所得稅前溢利		41,412,026	51,415,159
所得稅費用	六	(1,140,144)	(1,099,980)
本公司權益持有人應佔溢利		40,271,882	50,315,179

股息	七	<u>4,838,400</u>	<u>4,838,400</u>
每股盈利 (基本及攤薄後)	八	<u>33.3仙</u>	<u>41.6仙</u>

綜合資產負債表

於二零零六年三月三十一日

	附註	二零零六年 港元	二零零五年 港元 (經重列)
資產			
非流動資產			
投資物業		29,500,000	26,150,000
於聯營公司之投資		135,311,647	109,236,227
聯營公司欠款		101,130,980	107,130,376
可供出售之金融資產		250,448	-
長期投資		-	250,448
遞延所得稅資產		136,737	171,489
		<u>266,329,812</u>	<u>242,938,540</u>
流動資產			
待出售物業		6,199,548	6,250,498
應收業務賬款及其他應收款項	九	56,931,897	61,162,766
可退回稅項		141,058	9,521
短期投資		140,902,932	130,010,613
現金及現金等價物		110,980,630	97,473,287
		<u>315,156,065</u>	<u>294,906,685</u>
資產總值		<u>581,485,877</u>	<u>537,845,225</u>
權益			
本公司權益持有人應佔股本及儲備			
股本		78,624,000	78,624,000
儲備		474,261,746	438,828,264
權益總值		<u>552,885,746</u>	<u>517,452,264</u>

負債

非流動負債

遞延所得稅負債		4,299,851	3,649,150
---------	--	------------------	-----------

流動負債

應付業務賬款及其他應付款項	十	23,739,901	14,583,274
欠有關連公司款項		200,664	2,135,089
應付稅項		359,715	25,448

		24,300,280	16,743,811
--	--	-------------------	------------

負債總值

		28,600,131	20,392,961
--	--	-------------------	------------

權益及負債總值

		581,485,877	537,845,225
--	--	--------------------	-------------

流動資產淨額

		290,855,785	278,162,874
--	--	--------------------	-------------

資產總值減流動負債

		557,185,597	521,101,414
--	--	--------------------	-------------

附註：—

一、編製基準及會計政策

(a) 編製基準

綜合財務報表是根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「財務準則」）編制。財務報表已按照歷史成本法編制，並就財務資產按公平值重估並透過損益表列賬及投資物業按公平值列賬而作出修訂。

編制符合財務準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算，管理層在應用本公司會計政策過程中須行使其判斷力。

(b) 會計政策之變動

採納新訂／經修訂財務準則

於本年度，本集團採納以下新訂／經修訂財務準則及詮釋，此等準則均與其業務有關。二零零五年之比較數字已按照有關規定作出所需修訂。

香港會計準則第1號	財務報表的呈列
香港會計準則第7號	現金流量表
香港會計準則第8號	會計政策、會計估計的變動及錯誤
香港會計準則第10號	結算日後事項
香港會計準則第17號	租約
香港會計準則第21號	外幣匯率變動的影響
香港會計準則第24號	關連人士的披露
香港會計準則第27號	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第28號	於聯營公司之投資
香港會計準則第32號	金融工具：披露及呈列
香港會計準則第33號	每股溢利
香港會計準則第36號	資產減值
香港會計準則第39號	金融工具：確認及計量
香港會計準則第39號（修訂）	財務資產和財務負債的過渡和初步確認
香港會計準則第40號	投資物業
香港會計準則－詮釋第4號	租賃－決定香港土地租賃年期
香港會計準則－詮釋第15號	經營租約－獎勵
香港會計準則－詮釋第21號	所得稅－收回經重估的不可折舊資產

採納香港會計準則第1、7、8、10、21、24、27、28、33、36號及香港會計準則－詮釋第4及15號並無導致本集團的會計政策出現重大變動，且並無對財務報表造成重大影響，惟須根據香港會計準則第1及24號規定修改若干呈報方式及披露資料。

採納香港會計準則第17、32、39、40號及香港會計準則－詮釋第21號令本集團之會計政策出現重大變動。本集團主要會計政策之變動及採納該等新政策之影響載於下文：

- (i) 採納香港會計準則第17號後，導致會計政策出現變動。租賃土地從待出售物業重新分類為經營租賃。為取得租賃土地之預付款項按直線法於租賃期內攤銷並計入損益表內，倘若發生減值，則減值亦計入損益表內。而在以前年度，租賃土地被分類為待出售物業，並按成本及以變賣可得淨值之較低者入賬。
- (ii) 採納香港會計準則第32及39號導致有關按公允價值計量且其變動計入損益表的金融資產及可供出售金融資產的分類的會計政策出現變動。
- (iii) 採納香港會計準則第40號導致投資物業之會計政策有變，其中公允價值之變動於損益表入賬。在以往，公允價值的增加撥入投資物業重估儲備。而公允價值的減少首先與組合基準早前估值之增加對銷，餘額於損益表支銷。
- (iv) 採納香港會計準則－詮釋第21號導致計算有關投資物業重估所產生遞延稅項負債之會計政策有變，該等遞延稅項負債按透過使用而收回該資產賬面值所產生稅務後果計算。在以往，該資產之賬面值預算可透過銷售而收回。

所有此等會計政策之變動乃根據有關準則之過渡條文而製訂。本集團採納之所有準則均需要或容許追溯應用，惟香港會計準則第32及39號並不允許追溯應用。

會計政策變動之影響

綜合收益表

	採納新財務準則之影響				總額 港元
	香港會計準則 第1號 港元	香港會計準則 第17號 港元	香港會計準則 第40號 港元	香港會計準則－ 詮釋第21號 港元	
截至二零零六年三月三十一日止年度					
增加／(減少)於：					
經營溢利	-	(50,950)	3,350,000	-	3,299,050
應佔聯營公司溢利減虧損	(3,005,861)	(508,431)	16,975,000	(2,970,625)	10,490,083
所得稅前溢利	(3,005,861)	(559,381)	20,325,000	(2,970,625)	13,789,133
所得稅費用	(3,005,861)	(8,914)	-	586,250	(2,428,525)
本公司權益持有人應佔溢利	-	(550,467)	20,325,000	(3,556,875)	16,217,658
每股盈利 (基本及攤薄後, 港仙)	-	(0.5)	16.8	(2.9)	13.4
截至二零零五年三月三十一日止年度					
增加／(減少)於：					
經營溢利	-	(50,950)	5,000,000	-	4,949,050
應佔聯營公司溢利減虧損	(1,975,077)	(508,431)	26,532,380	(4,844,717)	19,204,155
所得稅前溢利	(1,975,077)	(559,381)	31,532,380	(4,844,717)	24,153,205
所得稅費用	(1,975,077)	(8,916)	-	875,000	(1,108,993)
本公司權益持有人應佔溢利	-	(550,465)	31,532,380	(5,719,717)	25,262,198
每股盈利 (基本及攤薄後, 港仙)	-	(0.5)	26.1	(4.7)	20.9

綜合資產負債表

	採納新財務準則之影響			總額 港元
	香港會計準則 第17號 港元	香港會計準則 第40號 港元	香港會計準則－ 詮釋第21號 港元	
於二零零六年三月三十一日				
增加／(減少)於：				
資產				
於聯營公司之投資	(6,347,317)	-	(10,984,301)	(17,331,618)
遞延所得稅資產	136,737	-	-	136,737
待出售物業	(1,030,886)	-	-	(1,030,886)
	<u>(7,241,466)</u>	<u>-</u>	<u>(10,984,301)</u>	<u>(18,225,767)</u>
資產總值				
	<u>(7,241,466)</u>	<u>-</u>	<u>(10,984,301)</u>	<u>(18,225,767)</u>
權益				
保留溢利	(7,197,800)	85,818,002	(15,219,701)	63,400,501
投資物業重估儲備	-	(85,818,002)	-	(85,818,002)
	<u>(7,197,800)</u>	<u>-</u>	<u>(15,219,701)</u>	<u>(22,417,501)</u>
權益總值				
	<u>(7,197,800)</u>	<u>-</u>	<u>(15,219,701)</u>	<u>(22,417,501)</u>
負債				
遞延所得稅負債	(43,666)	-	4,235,400	4,191,734
	<u>(43,666)</u>	<u>-</u>	<u>4,235,400</u>	<u>4,191,734</u>
負債總值				
	<u>(43,666)</u>	<u>-</u>	<u>4,235,400</u>	<u>4,191,734</u>

於二零零五年三月三十一日

增加／(減少)於：

資產				
於聯營公司之投資	(5,838,886)	-	(8,013,676)	(13,852,562)
遞延所得稅資產	171,489	-	-	171,489
待出售物業	(979,936)	-	-	(979,936)
	<u>(6,647,333)</u>	<u>-</u>	<u>(8,013,676)</u>	<u>(14,661,009)</u>
資產總值				
	<u>(6,647,333)</u>	<u>-</u>	<u>(8,013,676)</u>	<u>(14,661,009)</u>

權益				
保留溢利	(6,647,333)	65,493,002	(11,662,826)	47,182,843
投資物業重估儲備	-	(65,493,002)	-	(65,493,002)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
權益總值	<u>(6,647,333)</u>	<u>-</u>	<u>(11,662,826)</u>	<u>(18,310,159)</u>
負債				
遞延所得稅負債	-	-	3,649,150	3,649,150
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
負債總值	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,649,150</u>	<u>3,649,150</u>

(c) **尚未生效的準則、詮釋及現有準則之修訂**

香港會計師公會已公布若干新訂準則、對現有準則的修訂及詮釋，惟其在本年度還未生效、與本集團營運有關的列載如下：

		於下列日期起開始之 會計年度生效
香港會計準則第19號(修訂)	僱員福利：精算盈虧， 集團計劃及其披露	二零零六年一月一日
香港會計準則第39號(修訂)	金融工具：確認及計量 — 公平值選擇權	二零零六年一月一日
財務準則 — 詮釋第4號	釐訂一項安排是否包含租賃	二零零六年一月一日
香港會計準則第1號(修訂)	財務報表的呈報：資本披露	二零零七年一月一日
財務準則第7號	金融工具：披露	二零零七年一月一日

本集團於二零零六年三月三十一日止財政年度並無提早採納上述準則、其有關的詮釋和修訂。本集團已開始就上述準則、詮釋和修訂對本集團財務報表的影響作出評估，惟現時並非適當時機對其影響作出分析及估價。

二、 營業額

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
租金收入	3,540,019	3,730,047
管理費收入	1,287,762	1,585,613
利息收入	6,741,673	1,260,071
股息收入		
上市投資	500,241	231,821
非上市投資	313,363	1,005,984
建築工程監督費收入	336,837	212,350
	<u>12,719,895</u>	<u>8,025,886</u>

三、 分部資料

本集團主要從事一些與投資控股、物業發展及投資、物業管理及建築承辦之業務，此外，並沒有其他重大獨立分部之業務。根據本集團內部財務報告，本集團已決定將業務分部作為主要報告形式，而地區分部則作為次要報告形式呈列。

分部資產主要包括投資物業、聯營公司、短期投資、應收款項及營運資金，而不包括一些項目如可退回稅項及遞延所得稅資產。分部負債包括營運負債，而不包括一些項目如應付稅項及遞延所得稅負債。至於地區分部報告，由於本集團所有經營業務及資產均在香港，故未有呈列地區分部。

	物業投資、 發展及管理 及建築承辦 港元	投資 港元	總額 港元
截至二零零六年三月三十一日止年度			
營業額	<u>5,164,618</u>	<u>7,555,277</u>	<u>12,719,895</u>
分部業績	<u>6,627,847</u>	<u>10,709,554</u>	17,337,401
未分配成本			<u>(3,250,795)</u>
經營溢利			14,086,606
應佔聯營公司溢利減虧損	27,325,420	-	<u>27,325,420</u>

所得稅前溢利			41,412,026
所得稅費用			(1,140,144)
			<u>40,271,882</u>
本公司權益持有人應佔溢利			<u>40,271,882</u>
分部資產	328,746,173	141,481,279	470,227,452
未分配資產			<u>111,258,425</u>
資產總值			<u>581,485,877</u>
分部負債	23,821,860	118,705	23,940,565
未分配負債			<u>4,659,566</u>
負債總值			<u>28,600,131</u>
截至二零零五年三月三十一日止年度			
營業額	<u>5,528,010</u>	<u>2,497,876</u>	<u>8,025,886</u>
分部業績	<u>8,578,804</u>	<u>6,200,253</u>	14,779,057
未分配成本			<u>(2,910,733)</u>
經營溢利			11,868,324
應佔聯營公司溢利減虧損	39,546,835	–	<u>39,546,835</u>
所得稅前溢利			51,415,159
所得稅費用			<u>(1,099,980)</u>
本公司權益持有人應佔溢利			<u>50,315,179</u>
分部資產	309,831,350	130,359,578	440,190,928
未分配資產			<u>97,654,297</u>
資產總值			<u>537,845,225</u>
分部負債	16,569,408	148,955	16,718,363
未分配負債			<u>3,674,598</u>
負債總值			<u>20,392,961</u>

四、 其他利潤淨額

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
按公允價值計入損益表之金融 資產之已變現及未變現利潤淨額	3,735,434	—
於投資之已變現及未變現利潤淨額	—	3,327,341
匯兌(虧損)/利潤淨額	(581,157)	226,704
出售一間聯營公司之利潤	—	43,673
雜項	66,347	108,064
	<u>3,220,624</u>	<u>3,705,782</u>

五、 經營溢利

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
經營溢利已計入：		
租金收入總額		
投資物業	624,961	931,850
其他物業	2,915,058	2,798,197
減：有關支出	<u>(513,520)</u>	<u>(398,102)</u>
並扣除：		
員工成本(包括董事酬金)	3,507,840	3,334,763
核數師酬金	326,000	313,000
租賃土地之攤銷	<u>50,950</u>	<u>50,950</u>

六、 所得稅費用

香港利得稅乃根據本年度估計應課稅溢利按稅率17.5% (2005：17.5%) 提撥準備。

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
本年度所得稅		
香港利得稅	454,691	233,896
遞延所得稅	<u>685,453</u>	<u>866,084</u>
	<u>1,140,144</u>	<u>1,099,980</u>

七、 股息

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
擬派發末期股息每股港幣4仙(2005：港幣4仙)	<u>4,838,400</u>	<u>4,838,400</u>

於二零零六年七月十三日舉行之會議，董事會建議派發末期股息每股港幣4仙。此建議之股息將於截至二零零七年三月三十一日止年度之保留溢利部份列賬。

八、 每股盈利

每股基本盈利乃根據本年度本公司股權持有人應佔溢利及年內已發行普通股股份之加權平均股數計算。

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
本公司股權持有人應佔溢利	<u>40,271,882</u>	<u>50,315,179</u>
已發行普通股股份之加權平均股數	<u>120,960,000</u>	<u>120,960,000</u>
每股基本盈利(港仙)	<u>33.3</u>	<u>41.6</u>

本公司沒有可攤薄的潛在普通股。

九、 應收業務賬款及其他應收款項

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
應收業務賬款		
少於六十日	112,554	341,567
多於六十日	44,469	4,754
	<u>157,023</u>	<u>346,321</u>
其他應收款項	1,931,951	3,000,323
應收聯營公司款項	54,688,814	57,681,368
預付款及水電按金	154,109	134,754
	<u>56,931,897</u>	<u>61,162,766</u>

應收業務賬款乃應收租金，該等租金一般須於每次租期開始發出付款通知時支付（通常為按月支付）。

十、 應付業務賬款及其他應付款項

	二零零六年 港元	二零零五年 港元
應付業務賬款		
少於九十日	141,407	35,533
多於九十日	10	10
	<u>141,417</u>	<u>35,543</u>
其他應付款項	3,257,814	604,063
應付聯營公司款項	18,704,102	12,983,763
已收租金及水電按金	915,718	739,595
應計費用	720,850	220,310
	<u>23,739,901</u>	<u>14,583,274</u>

股息

董事會建議派發截至二零零六年三月三十一日止年度之末期股息每股港幣4仙（2005：港幣4仙）。本年內並沒有宣派任何中期股息（2005：無），故全年共派股息每股港幣4仙（2005：港幣4仙）。若建議之末期股息每股港幣4仙在即將舉行之股東週年大會上獲得批准，該股息將於二零零六年八月三十日星期三派發予二零零六年八月二十五日星期五已登記在股東名冊內之股東。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零零六年八月十八日星期五至二零零六年八月二十五日星期五止，首尾兩天包括在內，暫停辦理股份過戶登記手續。為確保享有上述末期股息，所有股份過戶文件，必須於二零零六年八月十七日星期四下午四時前送達香港銅鑼灣威菲路道十八號萬國寶通中心二十六字樓本公司之股份過戶登記處 — 香港經理秘書有限公司，辦理股份過戶登記手續。

管理層討論及分析

財務業績

本年度，本集團採納了多項新訂或經修訂之財務準則，二零零五年之有關比較數字亦相應地作出重列。所採納之多項新訂或經修訂之會計準則中，單是香港會計準則第40號投資物業已為本集團利潤帶來港幣2,033萬元之增幅（2005年：港幣3,153萬元）。減去有關遞延稅項費用後，純利遞增約港幣1,677萬元（2005年：港幣2,581萬元）。在採納所有有關新訂或經修訂之財務準則後，本集團於本年度之純利錄得港幣1,622萬元（2005年：港幣2,526萬元）之增幅。有關採納新訂或經修訂會計準則詳情及其影響均概述於上述附註一(b)項內。

本集團截至二零零六年三月三十一日止年度之營業額為港幣1,272萬元，較去年上升約百分之五十八點五。此升幅皆因利率趨升而帶來較去年多出港幣548萬元之利息收入，建築監督費收入亦錄得港幣12萬元之輕微增幅。然而，部份之升幅卻受到租金收入、股息收入及管理費收入分別減少港幣19萬元、港幣42萬元及港幣30萬元所抵銷。

於回顧年內，本集團股東應佔溢利為港幣4,027萬元，較去年錄得之港幣5,032萬元（經重列）下降百分之二十。每股盈利為港幣33.3仙，而去年則為港幣41.6仙（經重列）。部份原因為所攤佔之投資物業減值回撥較去年減少港幣442萬元。本年度並沒有銷售投資物業利潤，而去年於此項目卻錄得港幣213萬元之利潤。撇除此等及詳述於附註一(b)項內有關因採納新訂或經修訂會計準則所帶來之上述影響，本集團之利潤淨額均較去年高出港幣554萬元。此顯著之改善主要是由於利率趨升而帶來港幣548萬元之較高利息收入所致。

業務回顧

物業投資、發展、管理及建築承辦

本集團之租賃業務受惠於香港物業市場之穩健表現。正如去年般，位於鴨脷洲樓高二十五層之海怡工貿中心現已全部租出，而大部份之豪華住宅單位亦已租出，並獲得令人滿意之回報。然而，一些物業在爭取較佳之租賃條件而導致空置率有所上升，其租賃收入與去年比較錄得百分之五點一之溫和跌幅。隨著市況持續改善以及預期較佳之租金率，預計此業務之業績於可見之將來將有理想之表現。

除下文結算日後事項所披露外，本集團於回顧年內及截至本報告日止，並沒有購入或出售任何物業。

於回顧年內，本集團物業管理業務之營業額輕微下跌至港幣114萬元（2005年：港幣116萬元），此與接受服務對象之開支水平之步伐一致。利潤亦相對減少港幣3萬元。

於滙報年內，本集團建築承辦業務之經營環境因維修服務需求有上升趨勢而有所改善。此業務之營業額錄得港幣12萬元之改善，而虧損亦相應地有港幣10萬元之下調。

投資

於回顧年內，本集團因處於沒有負債之狀況，再加上利率趨升，利息收入顯著增加了港幣548萬元。然而此可觀之業績卻受到本年度滙兌虧損58萬元（2005年：滙兌利潤23萬元）所拖累。然而，本集團投資業務之表現卻令人滿意，並錄得較去年有百分之七十二點七三的增幅。

雖然本公司投資組合價值於年尾時錄得輕微跌幅，但整個年度內，市場氣氛依然正面，本公司之投資收入因而受惠。本集團持有上市股票之價格增幅及出售該等上市股票所得之利潤淨額，整體而言皆處於與去年相約之水平，而錄得港幣27萬元之輕微萎縮。

結算日後事項

於結算日後，本集團分別與兩名獨立第三者就出售兩項物業簽訂合約，總代價為港幣3,252萬元。本公司應佔金額為港幣1,626萬元。出售上述兩項物業均不構成上市規則第十四及十四A章內所界定之交易，而不需作出有關通知、刊發公告以及經股東批准。

僱傭及薪酬政策

於二零零六年三月三十一日，本集團共有少於二十名僱員，他們的酬金均維持於具競爭性水平。僱員薪酬總額（包括董事酬金）為港幣351萬元（2005年：港幣333萬元）。薪酬政策由本公司董事局定期審議，而有關董事及高級管理層薪酬之政策則由薪酬委員會定期審議。僱員之薪酬乃按其個人表現並參照市場薪金趨勢而釐定。另外，酌情花紅亦按本集團之業績及個人表現而給予合資格之僱員。其他僱員福利包括教育津貼、醫療及退休福利等。

流動資金及財務資源

本集團現時沒有任何負債，其營運開支皆由內部現金支付。於二零零六年三月三十一日，本集團之現金及銀行結存為港幣1億1,098萬元。董事會相信本集團有足夠之財務資源以應付其營運開支。本集團並沒有重大匯率波動風險及重大或然負債。

其他披露

除上文所披露外，各董事概不知悉已刊載於截至二零零五年三月三十一日止年度之年報內有關本集團表現及有關其業績及財政狀況資料有任何其他重大之轉變。

展望

於本年度內，本地經濟一直保持暢旺，而二零零六年之第一季本地生產總值更達致百分之八點二。隨著通縮期結束，失業率亦下調至低於百分之五的水平。更多城市相繼加入本地個人旅遊計劃以進一步刺激本地經濟。而禽流感於區內進一步擴散並未為香港營商環境增添困境。在這蓬勃之經濟基礎下，本集團與物業有關的業務將會受惠於租金及租用率的提升。

市場普遍認為美國之加息空間不大。但是本地物業市場卻因一連串加息行動而受到阻力，並反映於物業銷售成交額及價格上，而租金亦相應地作出了調整。在環球層面上看，持續高企的原油及重金屬價格對全球營商環境已帶來不利影響。環球金融市場漸趨動蕩下，全球整體經濟增長亦因此而加添變數。中央政府已實施某些措施以遏止一些投機活動。物業市場及某些過度生產及投資的行業均為主要關注對象。本地經濟至少於短期內也受到影響。考慮到上述不利因素，我們將會繼續密切留意市場上之不明朗因素以及持著審慎之財務管理態度以維持穩固的業務。我們承諾致力為各股東帶來滿意回報。

企業管治

本公司致力維持高質素之企業管治。於截至二零零六年三月三十一日止年度間，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四載列之企業管治常規守則（「管治常規」）之守則條文。惟披露於本公司截至二零零五年九月三十日止六個月之中期報告內有關偏離管治常規守則條文A.2.1及A.4.1條除外。

本公司已採納上市規則附錄十內所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事進行本公司證券交易之操守守則。經本公司作出特定查詢後，所有董事已確認，彼等於本年度內一直遵守標準守則所規定之準則。

有關本公司採納之主要管治常規以及與管治常規守則條文A.2.1及A.4.1條之偏離詳情，載列於本公司二零零六年年報內之企業管治報告內。

審核委員會

本公司之審核委員會已於一九九八年十二月成立。於本公布日，審核委員會由三名獨立非執行董事，即林漢強先生（主席）、陳煥江先生及蘇洪亮先生以及兩名非執行董事，即何約翰先生及伍國棟先生組成，並已遵照上市規則以書面界定其職權範圍。審核委員會已審閱本公司截至二零零六年三月三十一日止年度之財務報表，他們對本集團所採納之會計準則並無異議。

購買、出售或贖回股份

本公司於年內並無贖回本公司之股份。本公司及其任何附屬公司於年內亦無購回或出售本公司之任何已發行股份。

刊發年報

本公司二零零六年之年報將於七月三十一日或之前刊印及寄發予各股東。

股東週年大會及有關通告

本公司擬於二零零六年八月二十五日星期五舉行二零零六年度股東週年大會，有關此股東週年大會之通告將於二零零六年七月三十一日或之前刊印及寄發予各股東。

董事會

於本公布日，本公司之董事會由鍾棋偉先生、鍾仁偉先生及鍾英偉先生三名執行董事，何約翰先生及伍國棟先生兩名非執行董事及林漢強先生、陳煥江先生及蘇洪亮先生三名獨立非執行董事組成。

承董事會命
公司秘書
朱永民

香港，二零零六年七月十三日

請同時參閱本公佈於香港經濟日報的內容。

