



# 首長國際企業有限公司

## SHOUGANG CONCORD INTERNATIONAL ENTERPRISES COMPANY LIMITED

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：697)

### 截至二零零六年六月三十日止六個月之中期業績

#### 中期業績

首長國際企業有限公司(「本公司」)之董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零六年六月三十日止六個月之未經審核綜合中期業績。該等中期業績已經本公司審核委員會及核數師審閱。

#### 簡明綜合損益表

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 港幣千元 (未經審核)	二零零五年 港幣千元 (未經審核)
營業額	3	<b>2,192,096</b>	2,539,598
銷售成本		<b>(1,868,918)</b>	(2,195,260)
盈利總額		<b>323,178</b>	344,338
其他收入		<b>43,132</b>	15,120
分銷費用		<b>(20,611)</b>	(10,242)
行政支出		<b>(126,996)</b>	(77,485)
其他經營支出		<b>(15,504)</b>	(1,578)
利息支出		<b>(105,171)</b>	(7,900)
佔聯營公司業績		<b>12,491</b>	98,669
出售一間聯營公司之收益		<b>—</b>	4,355
除稅前溢利	4	<b>110,519</b>	365,277
所得稅支出	5	<b>(11,315)</b>	(16,777)
期間溢利		<b>99,204</b>	348,500
應佔：			
母公司之股份持有人		<b>84,246</b>	334,385
少數股東權益		<b>14,958</b>	14,115
		<b>99,204</b>	348,500
每股盈利	6		
— 基本		<b>港幣 1.52仙</b>	港幣 7.2仙
— 攤薄		<b>港幣 1.46仙</b>	港幣 6.9仙

# 簡明綜合資產負債表

二零零六年六月三十日

	附註	二零零六年 六月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零零五年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
投資物業		22,665	22,605
物業、廠房及設備		6,019,226	4,761,720
預付租賃款項		275,063	278,086
無形資產		737	1,003
商譽		292,170	292,170
佔聯營公司之權益		208,183	193,835
收購物業、廠房及設備之按金		15,313	40,189
		<u>6,833,357</u>	<u>5,589,608</u>
<b>流動資產</b>			
客戶之合約工程欠款		—	312
存貨		789,402	541,778
應收賬款及票據	7	351,971	324,621
預付款項、按金及其他應收款項		84,640	33,102
預付租賃款項		8,821	8,706
可退回之稅款		3,470	9,535
借予關連公司之款項		249,939	162,016
借予一間附屬公司一位少數股東之款項		2,884	2,884
借予控股股東之最終控股公司之款項		491,072	12,596
受限制存款		130,588	204,526
銀行結餘及現金		2,535,849	558,317
		<u>4,648,636</u>	<u>1,858,393</u>
<b>流動負債</b>			
應付客戶之合約工程款項		544	866
應付賬款及票據	8	639,091	521,010
其他應付款項及應付債項		1,073,317	290,464
應付稅項		1,926	2,230
欠關連公司之款項		618,342	234,105
欠控股股東之最終控股公司之款項		252,100	410,873
融資租約承擔—一年內到期		534	534
銀行借款—一年內到期		3,070,061	1,994,372
衍生金融工具		—	2,103
來自一間關連公司之貸款		—	242,189
來自控股股東之最終控股公司之貸款		765,757	—
		<u>6,421,672</u>	<u>3,698,746</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(1,773,036)</u>	<u>(1,840,353)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>5,060,321</u>	<u>3,749,255</u>
<b>非流動負債</b>			
融資租約承擔—一年後到期		—	267
銀行借款—一年後到期		1,551,197	429,642
遞延稅項負債		37,950	38,777
其他應付款項		49,864	—
來自控股股東之最終控股公司之貸款		330,193	796,328
		<u>1,969,204</u>	<u>1,265,014</u>
		<u>3,091,117</u>	<u>2,484,241</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本		1,172,811	986,811
儲備		1,613,904	1,239,523
母公司股份持有人應佔權益		2,786,715	2,226,334
少數股東權益		304,402	257,907
		<u>3,091,117</u>	<u>2,484,241</u>

附註：

## 1. 編製基準

本簡明綜合財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六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第34號「中期財務報告」而編製。

本集團於二零零六年六月三十日錄得流動負債淨額約港幣1,773,036,000元。雖然如此，董事認為在下列考慮因素後，本財務報告以持續經營基準編製乃屬合宜：

- (1) 本公司一間附屬公司正與一財務機構商討一筆約港幣1,460百萬元之長期貸款融資以改善流動資金狀況；
- (2) 本公司一間附屬公司已與一財務機構敲定一筆約港幣377百萬元，為期18個月並將於二零零八年到期之新貸款融資；及
- (3) 本集團大部份銀行融資均為中國之短期銀行貸款。因此，本集團於二零零六年六月三十日之流動負債淨額約為港幣1,773,036,000元。董事相信本集團可於到期後重續其短期銀行貸款融資或物色到新融資途徑取代現有貸款。

## 2. 主要會計政策

本簡明綜合財務報告乃根據歷史成本慣例法編製，惟若干物業於適當情況按公平值計算。

編製本簡明財務報告所採納之會計政策與本集團編製截至二零零五年十二月三十一日止年度之全年財務報告所採用者相同。

於本中期期間，本集團首次採納由香港會計師公會頒佈之多項新增準則、修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)。該等新香港財務報告準則於二零零五年十二月一日或二零零六年一月一日或以後開始之會計期間生效。採納新香港財務報告準則對本會計期間或過往會計期間之業績的編製及呈列方式並無重大影響，因此毋須作出前期調整。

本集團並未提前採納下列已頒佈但尚未生效之新準則、修訂或詮釋。本公司董事預計，應用該等新準則、修訂或詮釋不會對本集團之經營業績及財務狀況構成重大影響：

香港會計準則第1號(修訂)	資本披露 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 <sup>1</sup>
香港財務報告準則—詮釋7	根據香港會計準則第29號「嚴重通脹經濟之財務報告」採用重列法 <sup>2</sup>
香港財務報告準則—詮釋8	香港財務報告準則第2號之範圍 <sup>3</sup>
香港財務報告準則—詮釋9	重新評估嵌入式衍生工具 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零零七年一月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零零六年三月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零零六年五月一日或其後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零零六年六月一日或其後開始之年度期間生效。

## 3. 分部資料

就管理而言，本集團之業務目前由下列業務分部組成。此等業務分部為本集團呈報主要分部資料之基準。

截至二零零六年六月三十日止六個月(未經審核)

	鋼材製造 港幣千元	航運 港幣千元	發電 港幣千元	鋼材貿易 港幣千元	廚房及 洗衣房設備 港幣千元	其他 港幣千元	對銷 港幣千元	綜合 港幣千元
營業額								
來自外界客戶	1,378,738	118,582	202,262	449,499	41,959	1,056	—	2,192,096
分部間銷售	292,918	—	—	—	—	—	(292,918)	—
合計	<u>1,671,656</u>	<u>118,582</u>	<u>202,262</u>	<u>449,499</u>	<u>41,959</u>	<u>1,056</u>	<u>(292,918)</u>	<u>2,192,096</u>
分部間銷售乃按雙方同意之條款釐定。								
業績								
分部業績	<u>125,826</u>	<u>37,343</u>	<u>36,035</u>	<u>2,059</u>	<u>2,366</u>	<u>6,443</u>	—	210,072
未分配之其他經營收入								16,849
未分配之企業支出								(23,722)
利息支出								(105,171)
佔聯營公司業績	12,491	—	—	—	—	—	—	12,491
除稅前溢利								110,519
所得稅支出								(11,315)
期間溢利								<u>99,204</u>

截至二零零五年六月三十日止六個月(未經審核)

	鋼材製造 港幣千元	航運 港幣千元	發電 港幣千元	鋼材貿易 港幣千元	廚房及 洗衣房設備 港幣千元	其他 港幣千元	對銷 港幣千元	綜合 港幣千元
營業額								
來自外界客戶	1,439,952	121,340	200,614	749,062	27,942	688	—	2,539,598
分部間銷售	<u>200,625</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(200,625)</u>	<u>—</u>
合計	<u>1,640,577</u>	<u>121,340</u>	<u>200,614</u>	<u>749,062</u>	<u>27,942</u>	<u>688</u>	<u>(200,625)</u>	<u>2,539,598</u>

分部間銷售乃按雙方同意之條款釐定。

業績								
分部業績	<u>189,219</u>	<u>48,077</u>	<u>32,281</u>	<u>16</u>	<u>7,461</u>	<u>688</u>	<u>—</u>	<u>277,742</u>
未分配之其他經營收入								3,055
未分配之企業支出								(10,644)
利息支出								(7,900)
佔聯營公司業績	98,669	—	—	—	—	—	—	98,669
出售一間聯營公司之收益								<u>4,355</u>
除稅前溢利								365,277
所得稅支出								<u>(16,777)</u>
期間溢利								<u>348,500</u>

#### 4. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元 (未經審核)	二零零五年 港幣千元 (未經審核)
無形資產攤銷	275	390
預付租賃款項攤銷	4,778	2,111
物業、廠房及設備之折舊	<u>95,632</u>	<u>26,349</u>
總折舊及攤銷	100,685	28,850
呆壞賬準備(撥回)淨額	81	(9,930)
籌措銀行借款之費用(列入利息支出)	2,111	—
存貨(撥回)準備	(11,226)	1,883
利息收入	(16,849)	(3,055)
出售土地使用權之虧損(列入預付租賃款項)	—	1,004
出售物業、廠房及設備之虧損	1,286	5,527
佔聯營公司之稅項(列入佔聯營公司業績)	<u>1,363</u>	<u>931</u>

期內，由於若干製成品之市場價格上升，故製成品之可變現淨值大幅上升。因此，本期間之銷售成本已確認存貨準備之撥回港幣11,226,000元(二零零五年六月三十日：無)。

#### 5. 所得稅支出

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 港幣千元 (未經審核)	二零零五年 港幣千元 (未經審核)
本期稅項：		
中國	11,487	16,401
香港—前年度之撥備不足	<u>946</u>	<u>—</u>
	12,433	16,401
遞延稅項	<u>(1,118)</u>	<u>376</u>
	<u>11,315</u>	<u>16,777</u>

由於須繳付香港利得稅之集團公司於截至二零零六年及二零零五年六月三十日止六個月均錄得稅務虧損或仍有可抵銷期內應課稅溢利之承前稅務虧損，故並無就期內之香港利得稅作出準備。

本公司於中國經營之若干附屬公司就中國所得稅享有若干免稅期及稅務寬減。

在中國及其他司法權區產生之稅項乃根據有關規則及規例計算。



## 中期股息

董事會不宣派截至二零零六年六月三十日止六個月之中期股息(二零零五年：無)。

## 管理層論述與分析

### 縱覽

截至二零零六年六月三十日止六個月，本集團錄得營業額港幣2,192.1百萬元。未計利息、稅項、折舊及攤銷前核心利潤(「EBITDA」)為港幣316.4百萬元，對比去年同期的港幣402.0百萬元，下降了21.3%，股東應佔溢利淨額為港幣84.2百萬元。每股基本及攤薄盈利分別為港幣1.52仙及港幣1.46仙。

### 1. 鋼材製造業務規模擴大

自去年年末完成收購秦皇島首秦金屬材料有限公司(「首秦」)之權益後，本集團大幅擴展了業務規模，並在本期生產了401,800噸鋼板及656,000噸鋼坯，比對上年同期只有367,100噸鋼板有長足增長。此鋼材製造之綜合業務分部並錄得375,700噸鋼板及590,000噸鋼坯(對沖前)的銷售，比對去年同期只有348,000噸鋼板的銷售，錄得滿意的升幅。

### 2. 完成配售929百萬新股

Carlo Tassara International S.A.透過認購以每股港幣0.53元作價的929百萬股新股，在本期成為本集團之主要股東之一，於完成日擁有經擴大股本約15.8%。所籌集之股份發行所得款項約為港幣492.0百萬元，並作為本集團一般營運資金之用。新加入的股東預期將為本集團帶來寶貴的知識及強大的聯系。

### 3. 獲批授1億5,000萬美元的銀團貸款

於二零零六年二月，本公司已獲批授一筆總數達1億5,000萬美元的銀團貸款。本貸款對本公司將來的發展向前邁進一大步，並可使用該筆資金用於為本集團之業務與策略符合一致的投資機會。其中部份資金已於本年三月份撥付予子公司首秦作為其增加註冊資本之用，以履行其業務擴充計劃。

## 財務回顧

### 截至二零零六年六月三十日止與截至二零零五年六月三十日止六個月之比較

#### 營業額及銷售成本

本集團於本回顧期間錄得綜合營業額為港幣2,192.1百萬元，對比去年同期港幣2,539.6百萬元，下降了港幣347.5百萬元，或13.7%。此下降主要因素為鋼材製造業務分部受鋼材產品的一般性價格下挫影響之故。

本期的銷售成本為港幣1,868.9百萬元，對比去年同期之港幣2,195.3百萬元，下降港幣326.4百萬元，或14.9%。本期毛利率為14.7%，對比去年為13.6%，主要是由於收入構成有別，縱使鋼材製造分部毛利下跌，但毛利率約2%的鋼材貿易分部佔整體營業額下降。下面將有詳述。

#### 其他經營收入

其他經營收入由二零零五年中期的港幣15.1百萬元，增長至本年同期港幣43.1百萬元，或185.4%。收入增長主要是由於國內再投資退稅及利息收入增加所致。

#### 利息支出

利息支出由二零零五年期間的港幣7.9百萬元，增加至二零零六年同期之港幣105.2百萬元，或12.3倍。此增長之主因除了利率上升以外，亦因為合併了首秦所發生的借貸及本公司新增銀團貸款的港幣25.4百萬元利息的引致。

## 業務回顧

### 鋼材產品製造及銷售

本集團在鋼材產品製造及銷售的業務，由全資附屬公司秦皇島首鋼板材有限公司(「秦皇島板材」)及控股96%的首秦經營。

#### 秦皇島板材

秦皇島板材於截至二零零六年六月三十日之六個月錄得營業額港幣1,332.2百萬元，較去年同期下降了港幣308.4百萬元，或18.8%。縱然於期內的鋼材產品銷量由348,000噸升至375,700噸，每噸平均售價隨市場變化從港幣4,187元跌至港幣3,226元，跌幅為23%。在售價下跌之際，主要原材料鋼坯價格只是下降約20%，而電力價格及其他製造成本上漲之際，導致毛利率由去年同期之14.4%削減至7.2%。期內，毛利總額則由港幣235.9百萬元下降至港幣95.3百萬元。

#### 首秦

在本回顧期內，本集團已實質持有首秦96%的權益(其中，72%由本集團直接持有，24%由秦皇島板材持有)。去年同期，本集團實質持有首秦51%權益，而其業績只包括在應佔聯營公司業績一欄。

首秦作為一個較新的企業，利潤潛力優良但仍在初步投資期。首秦二期已在二零零六年六月正式投入生產，初步產品暫為鋼坯。在本回顧期內，首秦在內部銷售對沖前錄得港幣1,473.8百萬元營業額及港幣121.0百萬元毛利，並以平均價格每噸港幣2,500元出售於約590,000噸(對沖前)鋼坯。毛利率因售價之增幅不及入口礦粉價格在2005年中期大幅上升而受壓。

本分部在本回顧期間實現淨利潤為港幣48.7百萬元，上年同期則為港幣174.7百萬元(不包括首秦)。此下滑可循上述毛利率下降解釋，及首秦按其商業計劃推展的融資帶來額外的利息支出。本集團已致力控制包括銷售費用及行政費用的支出，減低毛利下降的負面影響。

#### 航運業務

Shougang Concord Shipping Holdings Limited及其附屬公司(「首長航運集團」)於本回顧期間錄得業務溢利港幣38.1百萬元，比去年同期減利港幣8.6百萬元。在航運市場的運力供大於求的壓力下，市場運費價格下降，及合約租金支出的增加，致令毛利減少。期租船及浮吊業務在本期溢利分別為港幣38.9百萬元及港幣1.2百萬元，對比上年同期為港幣45.0百萬元及港幣1.0百萬元。首長航運集團已將支出減至最低水平，務求將市場運費下降的影響減至最低。

#### 發電業務

北京首鋼超群電力有限公司(「北京電力廠」)於本回顧期內錄得港幣202.3百萬元營業額，對比去年同期的營業額港幣200.6百萬元，輕微上升了港幣1.7百萬元。計入少數股東權益後，本集團在本期應佔北京電力廠的溢利為港幣14.3百萬元，較上年同期的港幣12.5百萬元，有港幣1.8百萬元增長。

北京電力廠於截至二零零六年六月三十日之六個月，其銷電量約為545百萬度，銷售收入為港幣169.4百萬元，去年同期則分別為577百萬度及港幣170.5百萬元。毛利總額的提升有賴市場價格調升及良好的成本控制，令毛利率由38.5%上升至39.3%，成績令人滿意。

## 製造子午線輪胎之鋼簾線、銅與黃銅材料加工及貿易

首長寶佳集團有限公司及其附屬公司(「首長寶佳集團」)表現優異，於截至二零零六年六月三十日之中期營業額為港幣322.6百萬元，比去年同期增長了港幣53.1百萬元。而期內淨利潤則從去年同期的港幣36.1百萬元升至本期的港幣44.7百萬元，因此本集團應佔其溢利於期內相應從港幣9.9百萬元上升至港幣12.5百萬元，升幅達26%。

在本回顧期內，首長寶佳集團的銅及黃銅材加工及貿易業務取得強勁的銷售及利潤增長。該分部的營業額較上年同期標升66%至港幣123.6百萬元，而毛利總額亦錄得394%的增幅至港幣28.6百萬元。此增長乃受惠於銅價的急速上升。而倫敦交易所三個月期銅價在2006年首半年遽升了69%，加上市場求過於供，因此銅業務於本年上半年訂購的存貨均能以較高價格賣出，使毛利率由去年的7.8%大幅上升至本期的23%。

此外，本期鋼簾線分部的營業額與去年相若，為港幣198.4百萬元，對比去年微升2%，而毛利率則因為市場競爭加劇及原材料價格上升的原因，從去年同期的24%下降至現時之20.3%。

## 鋼材產品貿易、廚房及洗衣房設備製造與安裝

Shougang Concord Steel Holdings Limited及其附屬公司(「首長鋼鐵集團」)於截至二零零六年六月三十日之六個月營業額為港幣491.5百萬元，而淨利潤為港幣5.4百萬元，對比去年同期營業額為港幣777.0百萬元，及淨利潤為港幣11.6百萬元。

鋼材產品貿易量比去年同期有所下降，然而廚房及洗衣房設備的營業額由去年同期的港幣27.9百萬元上升至本期的港幣42.0百萬元。上述的改變令整體毛利總額由港幣14.9百萬元下降至港幣12.0百萬元，管理層將致力控制成本及尋求增利的空間。

## 流動資金及財政資源

本集團致力透過銀行及資本市場分散其集資途徑。融資安排將盡可能配合業務特點及現金流量情況。

### 1. 財務負債

本集團於二零零六年六月三十日，對比二零零五年十二月三十一日的財務負債比率臚列如下：

港幣百萬元	於二零零六年 六月三十日 (未經審核)	於二零零五年 十二月三十一日 (經審核)
總債項		
— 來自銀行	4,621	2,424
— 來自母公司	1,096	796
— 來自同系附屬公司	—	242
小計	5,717	3,462
銀行結餘及現金	2,666	763
淨債項	3,051	2,699
總資本 (股東權益及總債項)	8,504	5,688
財務負債比率		
— 淨債項相對總資本	35.9%	47.5%
— 淨債項相對總資產	26.6%	36.2%

從上表可見，縱然總債項是提高了，財務負債比率於二零零六年六月三十日對比二零零五年十二月三十一日已有所下降，這亦表明本集團是有節制地採用債務融資。

### 2. 匯兌及利率風險

本集團業務主要集中在中港兩地。因此，我們需承擔美元、港元及人民幣匯率波動的风险。為了減低匯兌風險，非港元資產通常是以其資產或現金流的外幣作為借貸的基礎。截至二零零六年六月三十日止六個月期間，集團約72%的營業額是以人民幣進行。我們並會使用固定及浮動息率借貸組合，使在利率變更下仍可穩定利息支出。

## 資本結構

於本年上半年，本公司的發行股本因下列事項而增加：(i)配售新股予第三方投資者Carlo Tassara International S.A.(「認購人」)；(ii)董事行使購股權購股。

於二零零六年三月，本公司配售了929百萬新股(佔本公司於完成認購後的經擴大股本約15.8%)予認購人，每股作價港幣0.53元，集資淨額約港幣492.0百萬元，因此成為本公司第二大股東。

於二零零六年五月，本集團一董事行使購股權，本公司按每股港幣0.295元行使價發行了1百萬新股，淨所得約為港幣0.3百萬元。

於上述事項完成後，本公司的發行股本增加了港幣186百萬元(新發行930百萬股)至港幣1,172.8百萬元(已發行5,864.1百萬股普通股)。

## 僱員及酬金政策

本集團於二零零六年六月三十日合共有僱員約3,300名。

本集團的酬金政策是要確保僱員的整體酬金公平及具競爭力，從而推動及挽留現有僱員，同時亦吸引人才加入。酬金組合是根據本集團各自業務所在地的慣例設計。

香港僱員之酬金組合包括薪金、按業績表現計算之酌情花紅、醫療津貼及住院計劃。本集團在香港之所有附屬公司均為香港僱員提供退休金計劃，作為員工福利之部份。若干在中國僱員之酬金組合包括薪金、按業績表現計算之酌情花紅、醫療津貼及福利基金，作為員工福利之部份。

## 展望

中國的現行鋼鐵產業發展政策要求加快結構調整，堅決淘汰落後產能，並導向大型及高效的企業。此舉將有利於像我司享有經濟規模，技術及更新產品質量的大型優質企業。

以此觀之，於旗下兩所大型鋼材製造廠的企業，本集團的主要任務是專注管理核心業務，繼續業務整合以增進效益及產品質量。當首秦二期預計在本年年末逐步投入全面生產，其生產超過4米寬的中厚板將帶領集團跨進另一技術門檻。此類高附加值鋼種價格優勢明顯，亦使本集團產品面對更殷切需求，利錢較厚的利基市場，從而提高盈利水平，及集團總體盈利。

縱然因市場價格下滑及財務費用上升影響了集團的短期盈利表現，我們對現有業務的中長線發展抱樂觀態度。鋼鐵製造業務是集團未來的發展龍頭，並無可置疑的將為股東帶來更豐厚的回報。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧期內，本公司或其任何附屬公司概無在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）或任何其他證券交易所購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 遵守企業管治常規守則

本公司於截至二零零六年六月三十日止六個月內已遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治常規守則（「守則」），惟有以下偏離：

- 一 根據守則第A.4.1條的守則條文，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。

本公司的現任非執行董事並非按指定任期委任；然而，根據本公司的章程細則，本公司的非執行董事須依章至少每三年一次於股東週年大會上輪值退任及膺選連任。因此，本公司認為已採取足夠措施確保本公司的企業管治常規不遜於守則所載的規定。

- 一 根據守則第E.1.2條的第一部份守則條文，董事會主席應出席股東週年大會，並安排審核委員會、薪酬委員會及提名委員會（視何者適用而定）的主席，或在該等委員會的主席缺席時由另一名委員（或如該名委員未能出席，則其適當委任的代表）在股東週年大會上回答提問。

由於董事會主席另有要務在身，未能出席本公司於二零零六年五月二十六日舉行的股東週年大會（「大會」），本公司董事總經理以大會主席身份，連同其他董事會成員及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的委員一併出席大會。本公司認為出席大會的董事會成員及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的委員，已有足夠能力及人數回答大會上的提問。

## 委任董事

張文輝先生（「張先生」）已獲委任為本公司副董事總經理，以及執行委員會之成員，由二零零六年九月二十二日起生效。

張先生，51歲，畢業於北京科技大學，於管理及公司營運方面具有豐富經驗。張先生於一九八二年加入首鋼總公司。首鋼總公司為本公司之控股股東首鋼控股（香港）有限公司（「首鋼控股」）之控股公司。於一九九零年至二零零一年期間，張先生任職於首鋼總公司旗下多間公司。張先生於二零零一年七月獲委任為本公司航運部總經理及於二零零四年六月獲委任為首鋼控股之副董事總經理。張先生曾於二零零二年七月至二零零五年一月期間出任本公司之副董事總經理。彼於二零零四年七月至二零零六年七月期間出任首長科技集團有限公司（「首長科技」）之董事及行政總裁，並於二零零六年七月至二零零六年九月出任首長科技副主席。張先生亦出任首鋼總公司、首鋼控股及本公司旗下若干附屬公司之董事。

張先生與本公司訂有為期三年之服務合約，由二零零六年九月二十二日起生效；有關合約可由合約任何一方於給予另一方不少於三個月書面通知後終止，而毋須支付任何賠償（法定賠償除外）。根據該服務合約，張先生每月可獲取港幣150,000元薪金，有關薪金乃經參考張先生之經驗及職責，以及當時市況後釐定。張先生另可收取不時由董事會經參考本公司的表現及張先生之個人表現而決定的酌情花紅。根據本公司之章程細則，張先生之任期將於本公司下一屆股東週年大會上屆滿，屆時彼可再選連任。此後，張先生須按本公司之章程細則輪值告退及至少每三年輪值退任一次。於本公告日期，就證券及期貨條例第XV部而言，張先生持有首長國際所授出購股權附帶之相關股份75,746,000股之實益權益。

除上文所披露者外，張先生在過去三年並無在其他上市公眾公司擔任任何董事職務，且獨立於並與本公司或其任何附屬公司之董事、高級管理人員、主要股東或控股股東無任何關係。就委任張先生為本公司之董事而言，並無須根據上市規則第13.51(2)(h)至(v)條的條文予以披露的資料，且並無任何其他本公司股東需要知悉的事項。

## 致謝

本人謹代表董事會藉此機會歡迎張先生加入董事會。本人亦謹對各客戶、供應商及股東一向以來給予本集團支持致以衷心謝意；同時，本人對集團之管理層及員工在期內之努力不懈及齊心協力深表感謝及讚賞。

承董事會命  
董事總經理  
曹忠

香港，二零零六年九月二十一日

於本公佈日期，董事會由王青海先生（主席）、曹忠先生（董事總經理）、陳舟平先生（副董事總經理）、羅振宇先生（副董事總經理）、葉德銓先生（非執行董事）、梁順生先生（非執行董事）、簡麗娟女士（獨立非執行董事）、黃鈞鈞先生（獨立非執行董事）及梁繼昌先生（獨立非執行董事）組成。

請同時參閱本公佈於香港經濟日報刊登的內容。