



HUALING HOLDINGS LIMITED

華凌集團有限公司

(在香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：382)

截至二零零六年六月三十日止六個月之中期業績公佈

業績

華凌集團有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)謹此宣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(「本期間」)之未經審核綜合業績，連同二零零五年之比較數字。

綜合中期收益表

截至二零零六年六月三十日止六個月
(除另有註明外，所有金額以港幣千元列示)

	附註	未經審核	
		截至二零零六年六月三十日止六個月	二零零五年
營業額	4	1,329,472	1,037,572
銷售貨品成本		(1,171,683)	(998,347)
毛利		157,789	39,225
其他收益－淨額		14,945	10,640
銷售及市場推廣成本		(108,873)	(214,360)
行政開支		(73,185)	(47,774)
其他經營開支		(12,552)	(5,567)
經營虧損		(21,876)	(217,836)
融資成本	6	(12,888)	(18,195)
應佔聯營公司虧損		—	(12,067)
扣除所得稅前虧損		(34,764)	(248,098)
所得稅開支	7	(604)	(745)
半年度虧損		(35,368)	(248,843)
以下應佔：			
本公司股權持有人		(28,508)	(248,889)
少數股東權益		(6,860)	46
		(35,368)	(248,843)
本公司股權持有人應佔虧損之每股虧損，			
以每股港仙列示			
—基本	8	(0.72)	(15.7)
—攤薄	8	不適用	不適用
股息		—	—

綜合中期資產負債表

於二零零六年六月三十日
(除另有註明外，所有金額以港幣千元列示)

	附註	二零零六年 六月三十日 未經審核	二零零五年 十二月三十一日 經審核
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		356,177	352,886
投資物業		107,767	103,978
租賃土地及土地使用權		29,157	34,889
其他非流動資產		428	236
非流動資產總值		493,529	491,989
流動資產			
存貨		292,746	364,819
應收關聯公司款項		2,751	5,426
貿易及其他應收款	9	860,590	653,018
預付增值稅		31,533	55,689
現金及現金等價物		301,309	307,454
流動資產總值		1,488,929	1,386,406
總資產		1,982,458	1,878,395
權益			
本公司股權持有人應佔股本及儲備			
股本		397,009	397,009
其他儲備		627,607	629,415
累積虧損		(1,316,548)	(1,288,040)
		(291,932)	(261,616)
少數股東權益		36,476	43,336
權益總額		(255,456)	(218,280)

負債

流動負債

貿易及其他應付款	10	1,621,782	1,469,422
應付關聯公司款項		219,357	143,345
即期所得稅負債		—	2,578
貸款		372,816	450,978
產品保養準備		23,959	30,352
流動負債總值		2,237,914	2,096,675
權益總額及負債		1,982,458	1,878,395
流動負債淨額		(748,985)	(710,269)
總資產減流動負債		(255,456)	(218,280)

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有註明外，所有金額以港幣千元列示)

1. 獨立審閱

本期間之中期業績為未經審核，但已由羅兵咸永道會計師事務所（「核數師」）根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈之核數準則第700號「審閱中期財務報告之委聘」審閱，核數師之獨立審閱已於下文載列。本中期業績亦已由本集團之審核委員會審閱。

2. 編製基準

截至二零零六年六月三十日止六個月，本集團錄得本公司股權持有人應佔虧損港幣28,508,000元。另外，本集團於二零零六年六月三十日之淨流動負債約港幣748,985,000元，淨負債約港幣291,932,000元。然而，本簡明綜合中期財務資料乃董事（「董事」）採納持續經營之基準，並基於下列各項假設後編製而成：

(a) 本集團成功實施終止部分無盈利機型之生產及出售部分非核心策略投資之經營策略，以為本集團產生現金流量。因此，本集團由截至二零零五年六月三十日止六個月錄得毛利港幣39,225,000元，改善至截至二零零六年六月三十日止六個月錄得毛利港幣157,789,000元。

(b) 本集團將與銀行就已到期之銀行貸款續簽及／或延長還款期限問題成功磋商，以滿足本集團未來營運資金及財務需求。主要用以維持本集團日常營運資金之若干銀行貸款將於二零零六年及二零零七年到期償還。於結算日後約港幣67,961,000元之銀行貸款獲續期，並將於二零零六年及二零零七年到期償還，並且無任何銀行撤回已授予本集團之信貸額度。倘若本集團與現有之銀行之磋商不盡成功，本集團將積極拓展其他融資渠道。

(c) 其股東包括主要股東美的集團有限公司（「美的集團」）之持續支援，協助本集團取得足夠之額外銀行信貸額度並延長已有及新簽供應商提供之信貸或向本集團注入資金。

此外，於二零零六年八月，本公司以每股配售股份港幣0.13元的價格發行640,000,000股配售股份，扣除開支後，籌得約港幣81,500,000元，該款項將用於為本集團營運提供營運資金。

董事認為，基於管理層已採取之措施及上述之主要假設，本集團將獲得充足之營運資金支持本集團之經營，並因而可維持其於可見將來之經營需要。因此，董事確認按持續經營之基準編製簡明綜合中期財務資料為恰當。

倘若本集團不能持續經營，則簡明綜合中期財務資料須作出調整，以將資產值減至其可收回價值，就任何可能出現之進一步負債計提準備及將非流動資產重新分類為流動資產。上述潛在調整可能對本集團截至二零零六年六月三十日止六個月之虧損以及本集團於二零零六年六月三十日之淨負債產生重大影響。

此截至二零零六年六月三十日止六個月之簡明綜合中期財務資料乃根據由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。簡明綜合中期財務資料應與截至二零零五年十二月三十一日止年度之二零零五年度財務報表一併閱讀。

3. 會計政策

除以下所述者外，本公司所採納之會計政策與截至二零零五年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採納的會計政策一致，詳見截至二零零五年十二月三十一日止年度之年度財務報表。

於二零零六年一月一日，本集團已採納經修訂之香港會計準則第19號－僱員福利，經修訂之香港會計準則第21號－海外業務之投資淨額，經修訂之香港會計準則第39號－預測集團內公司間交易之現金流量對沖會計法，經修訂之香港會計準則第39號－公平值期權，經修訂之香港會計準則第4號－財務擔保合約及香港財務報告準則第4號－釐定安排是否包含租賃。此等會計政策變化並未對本集團之業績及財務狀況產生重大影響。

4. 分部報告

(a) 業務分部

截至二零零六年六月三十日止六個月之分部業績如下：

	冰箱業務	空調業務	小型冰箱業務	其他業務	本集團
營業額	224,943	746,289	358,240	—	1,329,472
分部業績	15,921	(13,108)	(14,541)	(10,148)	(21,876)
融資成本					(12,888)
稅前虧損					(34,764)
稅項					(604)
本期虧損					(35,368)
資本性支出	9,144	13,462	25,350	—	47,956

截至二零零五年六月三十日止六個月之分部業績如下：

	冰箱業務	空調業務	小型冰箱業務	其他業務	本集團
營業額	178,803	557,079	301,690	—	1,037,572
分部業績	(152,560)	(59,925)	4,815	(10,166)	(217,836)
融資成本					(18,195)
應佔聯營公司虧損					(12,067)
稅前虧損					(248,098)
稅項					(745)
本期虧損					(248,843)
資本性支出	24,272	2,239	18,647	—	45,158

(b) 地區分部

按地區劃分之在中國國內和對國外出口之銷售分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
國內銷售	557,294	619,087
出口銷售		
歐洲	238,399	148,078
亞太	162,907	122,890
美洲	344,781	139,106
非洲	26,091	8,411
出口銷售總額	772,178	418,485
合計	1,329,472	1,037,572

由於本集團90%以上之資產總額及資本性支出皆位於／發生在中國，因此，並無呈列資產總額及資本性支出之地區分部資料分析。

5. 按性質分類之開支

包括在已售貨品成本、銷售及市場推廣及行政開支內之開支分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
折舊及攤銷	34,984	37,819
僱員福利開支	52,618	36,160
土地及樓宇之經營租賃租金	8,817	1,513
	<u>96,419</u>	<u>75,492</u>

6. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
短期銀行貸款利息	10,951	16,310
銀行收費	1,937	1,885
	<u>12,888</u>	<u>18,195</u>

7. 所得稅開支

由於本集團並無賺取任何應課香港利得稅收入，故此並無提取任何香港利得稅準備。中國企業所得稅乃根據本期之估計應課利潤按現行之稅率計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
企業所得稅	604	745
	<u>604</u>	<u>745</u>

8. 每股虧損

基本

每股基本虧損是根據本公司股權持有人應佔本集團虧損約港幣28,508,000元(二零零五年：港幣248,889,000元)計算。

每股基本虧損乃按期內已發行普通股之加權平均數3,970,091,408(二零零五年：1,588,036,408)股計算。

攤薄

每股攤薄虧損乃根據假設本公司授予購股權所產生之潛在攤薄普通股全部進行轉換而對已發行之普通股加權平均數作出調整(合共構成計算每股攤薄虧損時之分母)計算。已根據未行使購股權所附帶之認購權之貨幣價值進行計算，以釐定可能按公平價值(釐定為該等期間本公司股份之平均市場價值)發行之股份數目。以此計算之股份數目乃與假設行使購股權而發行之股份數目作比較，差額作為無償發行普通股加入上述分母。並無對虧損(分子)作出任何調整。截至二零零六年六月三十日及二零零五年六月三十日止六個月期間，由於潛在攤薄普通股具有反攤薄影響，因此在計算每股攤薄虧損時未包括在內。

9. 貿易及其他應收款

	於二零零六年 六月三十日	於二零零五年 十二月三十一日
貿易應收款(附註(a))	340,635	234,416
減：應收款減值撥備	(81,699)	(70,720)
貿易應收款—淨額	258,936	163,696
應收票據(附註(b))	510,131	417,309
預付賬款及其他應收款	91,523	72,013
	<u>860,590</u>	<u>653,018</u>

(a) 不同客戶之信貸期由30日至270日不等。於二零零六年六月三十日，貿易應收款之賬齡分析如下：

	於二零零六年 六月三十日	於二零零五年 十二月三十一日
一年內	261,431	187,367
第二年内	20,812	26,790
兩年以上	58,392	20,259
	<u>340,635</u>	<u>234,416</u>

(b) 應收票據

該餘額為六個月內到期之銀行承兌票據總額。

10. 貿易及其他應付款

	於二零零六年 六月三十日	於二零零五年 十二月三十一日
貿易應付款(附註(a))	1,027,264	907,228
職工福利及獎勵基金	2,149	1,036
預提費用	135,656	122,634
預收客戶賬款	104,922	106,395
應付票據(附註(b))	263,484	277,345
其他	88,307	54,784
	<u>1,621,782</u>	<u>1,469,422</u>

(a) 於二零零六年六月三十日，貿易應付款之賬齡分析如下：

	於二零零六年 六月三十日	於二零零五年 十二月三十一日
一年內	1,007,262	834,373
第二年内	5,709	60,424
兩年以上	14,293	12,431
	<u>1,027,264</u>	<u>907,228</u>

(b) 該餘額為本集團開出之銀行承兌匯票，均在六個月內到期。於二零零六年六月三十日，為應付票據作抵押之銀行存款約為港幣136,451,000元(二零零五年十二月三十一日：港幣177,384,000元)。

11. 承擔

(a) 於結算日購買物業、廠房及設備而尚未產生之資本承擔：

	於二零零六年 六月三十日	於二零零五年 十二月三十一日
已簽約但未撥備	36,856	56,048
	<u>36,856</u>	<u>56,048</u>

(b) 經營租賃承擔

於二零零六年六月三十日，本集團根據不可撤銷之土地及樓宇之經營租賃而於未來支付之最低租賃付款總額如下：

	於二零零六年 六月三十日	於二零零五年 十二月三十一日
第一年內	854	1,127
第一年後至第五年內	930	2,466
	<u>1,784</u>	<u>3,593</u>

12. 結算日後事項

於二零零六年八月，本公司透過按每股配售股份港幣0.13元之價格發行640,000,000股配售股份，扣除成本後，籌集約港幣81,500,000元。

摘錄自核數師報告之獨立審閱報告

「已執行的審閱工作

除下文所述本所審閱範圍所受到之限制除外，本所已根據香港會計師公會所頒佈之核數準則第700號「審閱中期財務報告之委聘」進行審閱工作。

審閱工作主要包括向集團管理層作出查詢，及對中期財務報告進行分析程序，然後根據結果評估 貴公司之會計政策及呈報方式是否貫徹應用(惟已另作披露則除外)。審閱工作並不包括監控測試及核證資產、負債及交易等審計程序。由於審閱之範圍遠較審計為小，故所提供的保證程度較審計為低。因此，本所不會對中期財務報告發表審計意見。

鑑於缺乏足夠之書面證明，可提供予本所之證據受到限制，我們無法確定 貴公司董事採用持續經營基準編製中期財務報告所作之假設(如中期財務報告附註2所述)是否為公允及合理。因此，我們無法確認持續經營基準之恰當性。本所亦未能採取其他滿意的審閱程序以令本所確定持續經營基準的恰當性，此結果可能對 貴集團於截至二零零六年六月三十日止六個月之虧損及 貴集團於二零零六年六月三十日之負債淨額產生重大影響。

未能導致審閱結論

鑑於董事採用持續經營基準編製中期財務報告而可提供予本所之證據受到限制而可能出現的重大影響，我們未能就截至二零零六年六月三十日止六個月之中期財務報告應否需要作出重大修訂致審閱結論。」

中期股息

董事會不建議派發截至二零零六年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零零五年六月三十日止六個月：無)。

管理層討論及分析

總體市場環境

隨著全球產業布局的變化，整個家電產品的貿易流動發生變化，傳統的出口地區比重發生變化，中國家電製造基地地位進一步實現，上游關鍵、核心資源和產業配套趨緊，同時日益受到全球貿易、技術壁壘和爭端的影响，成本趨於上升；產品趨勢方面，進一步走向高端化、便捷化、智能化、精美化；所以，當今家電業的競爭是研發銷售全線的競爭，基於產品、技術和品牌的競爭日益激烈，對本公司的綜合、系統經營能力提出了更高的挑戰和要求。

冰箱行業環境

國內冰箱市場銷量近10多年來維持著約5%的增長，二零零五年增長至約1,200萬台；出口歷年呈高速增長的情況，但今年增幅明顯下滑。未來國內、海外市場將雙雙步入平穩增長期。冰箱市場總體競爭格局穩定，十大品牌依然主導市場，佔據了整體市場約83.1%的零售市場份額。

空調行業環境

二零零六年以來，行業價格略有回升，顯示了原材料、資源價格上漲造成的產品成本增加，促動了產品銷售價格的微幅上漲，但仍不足以消化上游原材料的持續上漲。全球家用空調以中日兩國品牌為主導，主要為規模或技術優勢，世界前四名品牌合計市場佔有率超過50%，行業集中度在二零零六年度進一步提高，同業競爭更趨激烈。內銷方面，城鎮居民保有量率近80%，城鎮市場整體增長趨緩，而農村市場受國內能源緊張、電網改造趨緩及農民可支配收入增長有限影響，未有明顯啟動跡象。出口方面，行業出口增幅大幅回落，同業競爭激烈，行業出口價格無明顯提升，盈利能力進一步壓縮，同時人民幣持續升值和針對中國製造的反傾銷日趨頻繁，都為行業經營帶來一定的風險。

業務表現

冰箱業務分析

本集團冰箱銷售額佔本集團本期間整體營業額約44%。

本集團於二零零六年上半年之冰箱銷售額約為港幣583,183,000元，較去年同期上升約21%；銷售量約達707,000台，較去年同期上升約1%。本集團於二零零六年上半年冰箱出口銷售收入約為港幣324,614,000元，較去年同期上升約13%，佔冰箱總收入約56%。本期間本集團出口銷售量約為498,000台，比去年同期上升約1%。於本期間，國內冰箱銷售收入約為港幣258,569,000元，較去年同期上升約34%；國內銷售量約為209,000台，與去年同期持平，本集團冰箱銷售收入上升主要由於銷售結構調整，主力銷售高檔機型冰箱，以致冰箱銷售收入上升。

冰箱業務進一步完善由經營責任制、年度規劃、月度工作計劃、個人工作計劃等組成全方位的計劃管理體系，並計劃成功在產品數據管理系統(PDM)中實現自我管理和系統監控；深化基礎管理的內涵，將基礎管理工作延伸到各個管理體系，初步建立以技術、品質及生產為導向的基礎管理平臺；以各種專題調研為工作思路，對經營過程中存在的主要問題進行有效監控和分析，對經營決策起有效的支撐作用。

空調業務分析

本集團空調銷售額佔本集團本期間整體營業額約56%。

本集團於二零零六年上半年之空調銷售額約達港幣746,289,000元，較去年同期上升約34%；空調銷售量約達626,000台，較去年同期上升約63%。本集團空調產品於二零零六年上半年出口銷售約為港幣447,564,000元，較去年同期上升約241%，出口銷售佔空調總收入約60%。於本期間，本集團出口銷售量約為434,000台，比去年同期上升約21%。於國內市場方面，本集團國內空調銷售收入約為港幣298,725,000元，比去年同期下降約30%；本期間本集團空調產品國內銷售量約為192,000台，比去年同期下降約23%。本集團於本期間改變銷售結構及專注於出口市場。出口銷售量相比去年同期大幅增加，然而，出口售價低於國內市場，從而導致本期間空調產品銷量增幅大於銷售額之增幅。

二零零六年上半年，本公司的空調工廠壓縮組織架構，內部採用模塊化運作，取消部、科二級架構；精簡人員，提高效率；生產依從計劃，推行剛性計劃管理，建立生產責任追究機制、強調實質質量控制和現場管理，以設計為源頭大力推進降成本等工作開展有效實現工作壓力傳遞；經過內部優化、管理提升，各項工作取得了長足的進步。

整體營運表現

加快實施經營模式調整，取得階段性成果

按照剝離非核心業務和資產的原則，進一步將廣州市華凌實業有限公司對外轉讓，對廣州辦、北京辦、成都華凌家電有限公司、廣州華凌雪櫃有限公司等公司開展清算註銷工作，對部分非核心、非經營性資產根據市場原則進行了拍賣剝離，回收了部分資金，有力的促進了公司主營業務的運作。

推進內部資源整合，提升經營效率

整合合肥華凌股份有限公司內外銷平台，資金運作平台，由集團統一融資平台，組織重組，削減人員。削減內銷產品中心15個，倉庫7個，集中資源強化傳統強勢區域如廣東、江浙、四川的銷售。

完善預算和成本管理體系

通過ERP系統實施，推進車間成本控制體系，二零零六年六月末車間在製品庫存約港幣25,730,000元，較年初下降約27%；重新梳理外購件工藝定額，定價參考美的集團價格，大力開展技術降成本，產品通用化、標準化工作，二零零六年一月至六月份技術降成本立項224個，產生效益約港幣13,620,000元，預計全年產生效益約港幣32,720,000元。嚴格控制銷售價格，對突破銷售底價的業務建立審批、備案制度。

適時調整營銷策略

冰箱堅持「調整產品結構增加邊際利潤」，空調堅持「著重出口市場的份額達到合理利潤」的產品策略。空調退出惡性價格競爭的工程機市場，同時加大了冰箱的資源投入及市場開拓。

強化人力資源建設，支撐公司業務發展

遵循「管理編製緊縮，關鍵崗位補充」的方針，對管理類崗位進行優化、壓縮、精簡，對包括研發、營銷在內的關鍵崗位予以補充。經過調整，於二零零六年六月三十日，確定最終管理編製人員定編為778人，較二零零五年1,244人下降37%。其中2006年管理類人員定編427人，佔全部定編的55%；研發類118人，佔定編的15%；營銷類233人，佔定編的30%。建設專業技術雙軌制發展通道。充分調動技術開發人員的積極性、創造性，促進公司技術隊伍的發展壯大。

推動企業文化建設與提升，加強公司組織與文化氛圍

通過市場體驗、生產競賽、體育活動、演講比賽等多種活動，提升員工凝聚力，培養共同價值觀，促進組織與員工應對經營和管理壓力的挑戰。

財務回顧

流動資金、財政資源及資本結構

於二零零六年上半年，本集團堅持「以盈利為核心，調整經營模式，專營冰箱空調，狠抓成本、速度，實現盈虧平衡」的經營理念，經營成果較於二零零五年同期有較大提升。

於二零零六年六月三十日，本集團之銀行貸款下降至約港幣372,816,000元(二零零五年十二月三十一日：港幣450,978,000元)，全部為短期定息銀行貸款，貸款之下降主要歸因於期內償付淨額約港幣78,162,000元。銀行結餘及現金則為約港幣301,309,000元(二零零五年十二月三十一日：港幣307,454,000元)。於二零零六年六月三十日，本集團概無任何或然負債。

於二零零六年六月三十日，本集團之虧淨額約為港幣291,932,000元。於二零零六年六月三十日，將短期貸款除以股東權益後，借貸比率約為-1.28。於二零零六年六月三十日，短期銀行貸款乃由本集團賬面淨值約港幣94,969,000元（於二零零五年十二月三十一日：港幣98,076,000元）之若干物業、廠房及設備及租賃土地及土地使用權等資產作抵押。於二零零六年六月三十日，本集團約港幣27,184,000元（於二零零五年十二月三十一日：港幣100,903,000元）貸款乃由美的集團作出擔保。

匯率波動風險

由於本集團大部份借貸及交易主要以人民幣、港元及美元為單位，本集團所承受之匯率波動風險相對較低。整體而言，年內本集團主要以所賺得之人民幣收入支付中國業務之資金支出，並無使用任何金融工具對沖人民幣銀行借貸，至於該等借貸主要用於中國業務之人民幣資金需求。

人力資源

通過組織架構調整及人員精簡，有效解決冗員嚴重現象。於二零零六年六月三十日，本集團於香港及國內共聘用約3,984名全職僱員。本集團已考慮中國專業顧問所編製之薪酬研究報告，按僱員各自之表現、經驗及業內慣例釐定僱員薪酬。本公司已採納購股權計劃及為國內若干員工提供免費宿舍。

未來發展

本公司將繼續優化資源配置，提高運作效率，以產品、市場為突破口，積極開展各項工作，持續、有效的推動公司經營能力和經營業績的改善。

購買、出售或贖回上市證券

於本期間，本公司並無贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司於本期間亦概無購買或出售任何本公司之上市證券。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之標準守則，其條款為不遜於香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄10所載之上市公司董事進行證券交易之標準守則。在向所有董事作出特定查詢後，所有董事確認於截至二零零六年六月三十日止六個月均遵守標準守則。

遵守企業管治守則

於截至二零零六年六月三十日止六個月期間，本公司已遵守上市規則附錄14載列之企業管治常規守則（「守則」）之規定，惟根據守則條文第E.1.2條規定，董事會主席須出席股東週年大會。董事會主席因其他業務而未能出席於二零零六年六月九日舉行之股東週年大會，而出現偏差。

根據守則條文第A.4.2條（最後一句）規定，所有董事（包括有特定任期之董事）須至少每三年輪值退任一次。於二零零六年六月九日舉行之股東週年大會上，本公司之組織章程細則根據守則條文經修訂如下(i)每名董事（包括有特定任期之董事）須至少每三年輪值退任一次；及(ii)本公司董事總經理（倘有）在任期間須至少每三年輪值退任一次及須計入釐定每年將予輪值退任之董事人數內。

審核委員會

為保障股東權益，本集團於一九九九年八月五日成立審核委員會（「審核委員會」）。審核委員會由三名獨立非執行董事陳維端先生（主席）、林明勇先生及陳春花女士組成，成立宗旨為改善本集團之內部監控制度。審核委員會已審閱本公司截至二零零六年六月三十日止六個月之未經審核中期業績，並同意本公司所採取之會計處理方法。此外，本公司之核數師已根據香港會計師公會所頒佈之核數準則第700號「審閱中期財務報告之委聘」審閱該等未經審核中期業績。核數師之獨立審閱報告之摘要已於上文載列。

薪酬委員會

本公司已設立薪酬委員會，以考慮本公司董事及高級管理層之薪酬。薪酬委員會現時由兩名執行董事組成，即由方洪波先生及栗建偉先生，以及本公司三名獨立非執行董事陳春花女士（主席）、陳維端先生及林明勇先生組成。

董事名單

於本公佈日期，本公司董事會由四名執行董事方洪波先生、張權先生、栗建偉先生及李東來先生；三名非執行董事袁利群女士、張新華先生及陳宇航先生；及三名獨立非執行董事陳維端先生、林明勇先生及陳春花女士組成。

承董事會命
華凌集團有限公司
主席
方洪波

香港，二零零六年九月二十五日

請同時參閱本公佈於信報刊登的內容。