



WING ON COMPANY INTERNATIONAL LIMITED

永安國際有限公司
(在百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：289)

截至 2007 年 6 月 30 日止中期業績通告

永安國際有限公司(「本公司」)董事會宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至 2007 年 6 月 30 日止 6 個月未經審核之綜合業績(「中期財務報告」)。

獨立審閱

本中期財務報告乃未經審核，但已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會所發佈的《香港審閱工作準則》第 2410 號「個體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。此外，本中期財務報告已由本公司之審核委員會審閱。

綜合損益表

	附註	截至 6 月 30 日止 6 個月	
		2007 年 千港元計	2006 年 (重報) 千港元計
營業額	2	614,862	569,571
其他收入	3	40,650	32,598
其他淨收益	3	53,375	11,517
百貨業務銷售成本		(253,860)	(234,075)
物業租賃成本		(34,861)	(28,832)
其他營業費用		(166,863)	(167,242)
經營溢利		253,303	183,537
財務費用	4(a)	(29,807)	(25,302)
投資物業估值淨收益		223,496	158,235
		457,646	166,450
應佔聯營公司之業績		681,142	324,685
		16,849	25,107
除稅前溢利	4	697,991	349,792
所得稅	5	(102,552)	(50,101)
本期溢利		595,439	299,691
應撥歸於：			
本公司股東		595,104	299,488
少數股東權益		335	203
本期溢利		595,439	299,691
中期股息：			
中期結算日後宣佈派發及應付之中期股息 及特別股息	6(a)	366,204	53,159
每股基本盈利	7	201.5 仙	101.4 仙

綜合資產負債表

	附註	於 2007年 6月30日 千港元計	於 2006年 12月31日 千港元計
非流動資產			
固定資產			
- 投資物業		5,537,490	4,971,903
- 其他物業、機器及設備		707,247	728,969
		<u>6,244,737</u>	<u>5,700,872</u>
商譽		1,178	1,178
聯營公司權益		713,098	683,222
可供出售證券		29,881	30,793
遞延稅項資產		34,990	35,201
		<u>7,023,884</u>	<u>6,451,266</u>
流動資產			
持作出售資產		55,357	-
持作買賣用途證券		249,196	208,325
存貨		66,210	71,877
應收賬項、定金及預付賬款	8	58,623	58,377
可收回本期稅項		1,036	2,142
應收同母系附屬公司賬款		8,100	4,788
應收聯營公司賬款		809	-
現金及現金等同物		1,434,280	1,350,169
		<u>1,873,611</u>	<u>1,695,678</u>
流動負債			
應付賬項及應計費用	9	318,771	301,708
應付本期稅項		19,454	9,745
應付同母系附屬公司賬款		1,196	1,217
應付聯營公司賬款		59	14,370
		<u>339,480</u>	<u>327,040</u>
淨流動資產		<u>1,534,131</u>	<u>1,368,638</u>
總資產減流動負債		<u>8,558,015</u>	<u>7,819,904</u>
非流動負債			
有抵押銀行借款		851,878	783,206
遞延稅項負債		788,416	689,891
		<u>1,640,294</u>	<u>1,473,097</u>
淨資產		<u>6,917,721</u>	<u>6,346,807</u>
資本及儲備			
股本		29,533	29,533
儲備		6,873,444	6,302,937
應撥歸本公司股東合計權益		<u>6,902,977</u>	<u>6,332,470</u>
少數股東權益		<u>14,744</u>	<u>14,337</u>
合計權益		<u>6,917,721</u>	<u>6,346,807</u>

截至2007年6月30日止6個月綜合權益變動結算表

		應撥歸本公司股東							少數	合計
		股本	土地及樓宇重估儲備	投資重估儲備	匯兌儲備	對沖儲備	繳納盈餘	保留溢利(附註)	股東權益	合計權益
附註	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計
於2007年1月1日	29,533	174,939	2,742	217,759	(8,220)	754,347	5,161,370	6,332,470	14,337	6,346,807
可供出售證券之公平價值變動	-	-	(912)	-	-	-	-	(912)	-	(912)
應佔一聯營公司之現金流對沖：有效部分之公平價值變動扣除遞延稅項	-	-	-	-	9,544	-	-	9,544	-	9,544
海外附屬公司財務報表換算所產生的匯兌差異	-	-	-	112,704	-	-	-	112,704	72	112,776
應佔海外聯營公司財務報表換算所產生的匯兌差異	-	-	-	3,483	-	-	-	3,483	-	3,483
收回海外附屬公司投資而釋出的匯兌儲備	-	-	-	(16,519)	-	-	-	(16,519)	-	(16,519)
本期直接確認於權益內之淨收入	-	-	(912)	99,668	9,544	-	-	108,300	72	108,372
本期溢利	-	-	-	-	-	-	595,104	595,104	335	595,439
本期確認之收入及支出合計	-	-	(912)	99,668	9,544	-	595,104	703,404	407	703,811
有關前年度已獲通過之股息	6(b)	-	-	-	-	-	(132,897)	(132,897)	-	(132,897)
	-	-	(912)	99,668	9,544	-	462,207	570,507	407	570,914
於2007年6月30日	29,533	174,939	1,830	317,427	1,324	754,347	5,623,577	6,902,977	14,744	6,917,721

附註：

於2007年6月30日應撥歸本公司股東之保留溢利包括扣除遞延稅項後的投資物業估值淨收益2,646,857,000港元(於2006年12月31日：2,271,500,000港元)。

簡明綜合現金流量表

	截至 6 月 30 日止 6 個月	
	2007 年 千港元計	2006 年 千港元計
來自經營之現金	193,440	144,343
已付稅項	(6,952)	(20,828)
來自營業活動之現金淨額	186,488	123,515
來自投資活動之現金淨額	5,108	31,595
使用於融資活動之現金淨額	(162,891)	(176,250)
現金及現金等同物之淨增加/ (減少)	28,705	(21,140)
於 1 月 1 日之現金及現金等同物	1,350,169	1,160,715
匯率變動之影響	55,406	6,785
於 6 月 30 日之現金及現金等同物	1,434,280	1,146,360
	於 2007 年 6 月 30 日 千港元計	於 2006 年 6 月 30 日 千港元計
現金及現金等同物結餘分析		
銀行存款及現金	123,968	63,188
銀行存款	1,310,312	1,083,172
現金及現金等同物	1,434,280	1,146,360

未經審核中期財務報告附註

1. 編製基準

本中期財務報告乃按照香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)適用之披露規定編製，並符合香港會計師公會發佈之香港會計準則(「HKAS」)第34號「中期財務報告」之規定。本中期財務報告已於2007年9月14日獲授權發佈。

本中期財務報告所採用之會計政策與2006年全年財務報表所採納的相同。於本中期報告內，集團已首次應用由香港會計師公會所發佈於2007年1月1日或之後開始的會計期間所生效的若干新準則及修訂。採納這些新準則及修訂對本期及/或前期已編製及呈報之業績並無重大影響。

按照HKAS 34，管理層在編製中期財務報告時須作出判斷、估算及假設，因而影響政策之應用及按年累計基準呈報的資產、負債、收入及費用等數額。實際結果可能與這些估算有所差異。

本中期財務報告包括簡明綜合財務報表及若干解釋附註。該等附註包括解釋各項事件及交易對了解自2006年度財務報表發表後集團之財務狀況及表現之變動尤為重要。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括按所有香港財務報告準則(「HKFRSs」，統一包括 HKAS 及詮釋)的要求而編製的完整財務報表的所有資料。

本中期財務報告內所載有關截至2006年12月31日止財政年度之財務資料乃於早前報告之資料，並不構成本公司於該財政年度之法定財務報表，但該等資料乃摘錄自該財務報表。截至2006年12月31日止年度之法定財務報表可在聯交所網頁內查閱。核數師於2007年4月12日所發表之報告對該財務報表作出無保留意見。

2. 營業額及分部報告

集團本期之主要業務為經營百貨業及物業投資。

本期集團營業額乃減除退貨之銷貨發票額、專櫃銷售之淨收入及物業投資收入並以主要業務分析如下：

	截至6月30日止6個月	
	2007年 千港元計	2006年 (重報) 千港元計
貨品銷售	383,216	356,501
專櫃銷售淨收入	<u>90,544</u>	<u>86,667</u>
百貨業	473,760	443,168
物業投資	<u>141,102</u>	<u>126,403</u>
	<u>614,862</u>	<u>569,571</u>

於往期，專櫃銷售收入及有關銷貨成本分別在營業額及銷貨成本以總額基準列報。於截至2006年12月31日止年內，集團為跟隨目前行業最佳做法，已更改列報基準，專櫃銷售收入由總額基準改為淨額基準列報。因此，集團營業額包括集團專櫃銷售之淨收入而非專櫃銷售之總收入。由於此項列報形式之更改，截至2007年6月30日止6個月，集團營業額及銷貨成本均減少243,672,000港元(截至2006年6月30日止6個月: 236,356,000港元)。為符合新列報形式，比對數字已作出重報。採用新列報形式並未對集團呈列期之溢利及資產淨值產生影響。

2. 營業額及分部報告 (續)

集團以業務分部為主要分部資料呈報形式如下：

百貨業： 百貨業務提供多元化消費品。

物業投資： 商業物業租賃提供租金收入。

	百貨業		物業投資		分部相互對銷		未能分部		合計	
	截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月	
	2007年	2006年 (重報)	2007年	2006年	2007年	2006年	2007年	2006年	2007年	2006年 (重報)
	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計
對外客戶收入 (營業額)	473,760	443,168	141,102	126,403	-	-	-	-	614,862	569,571
分部業務間收入	-	-	37,514	40,475	(37,514)	(40,475)	-	-	-	-
對外客戶其他收入	-	-	-	-	-	-	891	898	891	898
合計	473,760	443,168	178,616	166,878	(37,514)	(40,475)	891	898	615,753	570,469
分部業績	52,152	37,406	123,815	111,430	-	-	-	-	175,967	148,836
銀行存款利息收入									36,883	28,659
未能分部之收入減支出淨額									40,453	6,042
經營溢利									253,303	183,537
財務費用									(29,807)	(25,302)
									223,496	158,235
投資物業估值淨收益	-	-	457,646	166,450	-	-	-	-	457,646	166,450
									681,142	324,685
應佔聯營公司之業績	-	-	-	-	-	-	16,849	25,107	16,849	25,107
除稅前溢利									697,991	349,792
所得稅									(102,552)	(50,101)
本期溢利									595,439	299,691

3. 其他收入及其他淨收益

	截至6月30日止6個月	
	2007年 千港元計	2006年 千港元計
其他收入		
銀行存款利息收入	36,883	28,659
上市證券之利息收入	252	216
上市證券之股息收入	2,054	2,225
非上市證券之股息收入	570	600
其他	891	898
	<u>40,650</u>	<u>32,598</u>
其他淨收益		
持作買賣用途證券重算至公平價值之淨收益	22,925	2,198
出售持作買賣用途證券之淨收益	4,577	8,541
外幣匯兌淨收益	9,595	768
收回海外附屬公司投資而釋出的匯兌儲備	16,519	-
結束附屬公司淨損失	(241)	-
出售固定資產淨收益	-	10
	<u>53,375</u>	<u>11,517</u>

4. 除稅前溢利

除稅前溢利已減除/(計入)：

	截至6月30日止6個月	
	2007年 千港元計	2006年 (重報) 千港元計
(a) 財務費用：		
須於5年內償還之銀行借款利息	<u>29,807</u>	<u>25,302</u>
(b) 員工成本(董事酬金除外)：		
界定供款退休計劃供款	4,751	4,641
薪金、工資及其他福利	<u>80,731</u>	<u>78,460</u>
	<u>85,482</u>	<u>83,101</u>
(c) 投資物業已收及應收租金：		
租金總額	(141,102)	(126,403)
減：直接費用	<u>34,861</u>	<u>28,832</u>
	<u>(106,241)</u>	<u>(97,571)</u>
(d) 其他項目：		
折舊及攤銷		
- 自有資產	22,958	27,184
- 租賃獎勵	4,294	3,283
營業租賃費用		
- 租賃土地及樓宇的最低租項支出	14,954	14,911
- 租賃土地及樓宇的或有租金	498	879
銷貨成本	<u>253,860</u>	<u>234,075</u>

5. 綜合損益表內之所得稅

	2007年 千港元計	截至6月30日止6個月 2006年 千港元計
本期稅項 – 香港利得稅		
本期準備	13,677	11,745
本年稅項 – 海外		
本期準備	3,804	4,628
往期不足/(逾提)準備	404	(26)
	<u>4,208</u>	<u>4,602</u>
遞延稅項		
源自及轉回暫時性差異		
- 投資物業之公平價值變動	82,289	30,903
- 其他暫時性差異	2,378	2,851
	<u>84,667</u>	<u>33,754</u>
所得稅項總額	<u>102,552</u>	<u>50,101</u>

香港利得稅準備是依截至2007年6月30日止6個月估計應課稅溢利按17.5%（2006年：17.5%）計算。海外附屬公司之稅項同樣地按該等國家當時適用之稅率計算。

6. 股息

(a) 中期應付本公司股東股息：

	2007年 千港元計	截至6月30日止6個月 2006年 千港元計
中期結算日後宣佈派發及應付之中期股息 每股24港仙（2006年：每股18港仙）	70,878	53,159
中期結算日後宣佈派發及應付之特別股息 每股100港仙（2006年：無）	295,326	-
	<u>366,204</u>	<u>53,159</u>

於中期結算日後宣佈派發之中期股息及特別股息於資產負債表結算日並不確認為負債。

(b) 屬前財政年度及於期內通過及支付之應付予本公司股東之股息：

	2007年 千港元計	截至6月30日止6個月 2006年 千港元計
屬截至2006年12月31日止財政年度及於本期內 通過及支付之末期股息每股45港仙 （2005年12月31日：每股51港仙）	132,897	150,616

7. 每股基本盈利

- (a) 每股基本盈利乃根據截至2007年6月30日止6個月應撥歸於本公司股東之綜合溢利595,104,000港元(截至2006年6月30日止6個月：299,488,000港元)除以本期已發行股數295,326,000股(2006年：295,326,000股)計算。

列報期內並無已發行而具攤薄潛力的股份。

(b) 扣除投資物業估值淨收益及因此產生的遞延稅項之經調整每股基本盈利

爲了能評估集團基本業務表現，管理層認爲本期溢利必須對投資物業估值淨收益及因此產生的遞延稅項予以調整至「應撥歸於本公司股東基本溢利」。

應撥歸於本公司股東基本溢利及呈列於綜合損益表內的應撥歸於本公司股東溢利的差異之對數如下：

	截至 6 月 30 日止 6 個月			
	2007 年		2006 年	
	千港元計	每股計 港仙	千港元計	每股計 港仙
於綜合損益表內				
應撥歸於本公司股東溢利	595,104	201.5	299,488	101.4
投資物業估值淨收益	(457,646)	(155.0)	(166,450)	(56.4)
有關投資物業估值淨收益 的遞延稅項負債之增加	82,289	27.9	30,903	10.5
應撥歸於本公司股東基本溢利	219,747	74.4	163,941	55.5

8. 應收賬項、定金及預付賬款

	於 2007年 6月30日 千港元計	於 2006年 12月31日 千港元計
貿易及其他應收賬項，已扣除壞賬和 呆賬之減值虧損	19,053	19,618
定金及預付賬款	39,570	38,759
	<u>58,623</u>	<u>58,377</u>

貿易及其他應收賬項（已扣除壞賬和呆賬減值虧損）之齡期分析如下：

	於 2007年 6月30日 千港元計	於 2006年 12月31日 千港元計
即期或逾期少於1個月	17,765	18,098
逾期1至3個月	603	1,110
逾期超過3個月	685	410
	<u>19,053</u>	<u>19,618</u>

賬款通常在發單日期起計30日內到期。

9. 應付賬項及應計費用

	於 2007年 6月30日 千港元計	於 2006年 12月31日 千港元計
貿易及其他應付賬項	285,217	274,074
應計費用	33,554	27,634
	<u>318,771</u>	<u>301,708</u>

貿易及其他應付賬項之齡期分析如下：

	於 2007年 6月30日 千港元計	於 2006年 12月31日 千港元計
尚未到期	198,330	191,840
即期或逾期少於1個月	80,141	75,890
逾期1至3個月	1,929	1,716
逾期3至12個月	4,817	4,628
	<u>285,217</u>	<u>274,074</u>

中期業績及股息

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 個月，集團營業額增加 8% 至 614.9 百萬港元（2006 年重報：569.6 百萬港元），主要由於集團百貨業營業額增加及集團投資物業租金收入有所改善。

於 2007 年上半年，應撥歸股東溢利為 595.1 百萬港元（2006 年：299.5 百萬港元）。如不計算投資物業估值淨收益及有關遞延稅項，應撥歸股東基本溢利增加 34.0% 至 219.7 百萬港元（2006 年：163.9 百萬港元）。錄得此增加由於集團的投資物業、百貨業、證券投資的溢利貢獻增加及利息收入和匯兌收益增加，而部分因集團於美國經營汽車經銷業務的聯營公司之溢利貢獻減少而抵銷。

每股盈利由去年同期之每股 101.4 港仙增至 201.5 港仙。如不計算投資物業估值淨收益及有關遞延稅項，每股基本盈利增加 34.0% 至每股 74.4 港仙（2006 年：每股 55.5 港仙）。

鑑於有滿意的業績，董事會決定派發中期股息每股 24 港仙（2006 年：每股 18 港仙），總額為 70,878,000 港元（2006 年：53,159,000 港元）。除了中期股息，為慶祝本集團於 1907 年創立之百貨業務 100 週年，董事會欣然宣佈派發一次性的特別股息每股 100 港仙。中期股息及特別股息將於 2007 年 10 月 25 日（香港時間）派發予 2007 年 10 月 18 日（香港時間）已登記在本公司股東名冊之股東。而股東名冊將在 2007 年 10 月 11 日至 2007 年 10 月 18 日（香港時間），包括首尾兩天在內，將暫停辦理股票過戶登記。

凡欲收取中期股息及特別股息，股票過戶文件須於 2007 年 10 月 10 日星期三下午四時（香港時間）前送達本公司股票登記及過戶處，香港灣仔皇后大道東 28 號金鐘匯中心 26 樓卓佳廣進有限公司辦理。

流動現金及財務資源

整體財務狀況

於 2007 年 6 月 30 日，股東權益為 69 億港元，較於 2006 年 12 月 31 日之股東權益，增加 9.0%。於 2007 年 6 月 30 日，本集團之現金及上市證券約為 16 億港元，加上可動用的銀行通融額，本集團擁有充足流動資金應付現在之資本承擔及營運資金需要。

借款及集團資產抵押

於 2007 年 6 月 30 日，本集團總借款為 851.9 百萬港元，較於 2006 年 12 月 31 日之總借款，增加 68.7 百萬港元，主要為匯兌差異。集團總借款 851.9 百萬港元，為以澳洲投資物業作抵押之借款並將於兩年後但五年內償還。鑑於此借款到期情況，還款壓力低。若干資產已按予銀行作為附隨抵押，以取得銀行通融額達 10 億港元。該等資產之賬面值為 49 億港元，而其中主要為物業權益。以現時之雄厚現金狀況，本集團預期並無任何流動現金方面之困難。

資本負債率

於 2007 年 6 月 30 日，以集團總借款除以集團股東權益之資本負債率為 12.3%，於 2006 年 12 月 31 日，則為 12.4%。

融資及財務政策

本集團採取審慎之融資及財務政策。為了使外匯波動所帶來的風險可減至最低，本集團於澳洲為其墨爾本物業投資的借款是以澳元為本位幣。因此，匯兌風險乃在海外附屬公司之淨投資，於 2007 年 6 月 30 日之淨投資約為 16 億港元（於 2006 年 12 月 31 日：15 億港元）。

集團借款是浮息借款。當有需要及利率呈現不穩或波動時，集團或會採用對沖工具包括掉期及遠期合約等，以協助本集團處理海外借款利率變動之風險。本集團之現金及銀行結存主要以港元、美元及澳元為本位幣。集團嚴格控制財務工具的運用，來對沖利率及匯率波動對本集團的風險。

資本承擔及或有負債

於 2007 年 6 月 30 日，集團之資本承擔為 1,558,000 港元（於 2006 年 12 月 31 日：1,372,000 港元）及或有負債總額不大。

半年業績回顧

百貨業務

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 個月，集團百貨業營業額增加 6.9% 至 473.8 百萬港元（2006 年重報：443.2 百萬港元）。回顧本期內，本地經濟維持強勁。除了百貨業務的定期銷售推廣活動，集團於本期內舉行了額外的銷售活動去慶祝百貨業成立 100 週年。集團百貨業務獲得營業溢利 52.2 百萬港元（2006 年：37.4 百萬港元），較去年同期增加 39.6%。

物業投資

於本期內，集團物業投資收入為 123.8 百萬港元（2006 年：111.4 百萬港元），增加 11.1%。於上半年，集團受惠於香港寫字樓需求強勁，把租金及出租率推高，集團香港投資物業租金收入增加 17.2% 至 69.5 百萬港元（2006 年：59.3 百萬港元），整體出租率維持 95% 以上。集團於澳洲之商業物業收入減少 7.3% 至 51.0 百萬港元（2006 年：55.0 百萬港元），主要由於本期內續租戶及新租戶租金下跌。回顧本期內，墨爾本寫字樓市場維持強勁而空置率持續下降。但是，墨爾本寫字樓租賃市場仍然競爭劇烈。集團須對其墨爾本商業物業新租戶及續租戶給予租賃優惠，於是引致租金收入下跌。澳洲商業投資物業整體出租率約 90%。

汽車經銷業務

由於在 2006 年度後期收購數個大型經銷商，集團於美國經營汽車經銷業務之聯營公司獲得營業額較去年同期增長 14.5%。雖然營業額增加，該聯營公司因美國汽車銷售市場持續下跌、經營費用及與收購經銷商有關的利息成本增加，及出售經銷商收益減少，所以聯營公司錄得除稅後溢利較去年同期減少 34%。

其他

回顧本期內，集團主要從澳元存款錄得淨匯兌收益 9.6 百萬港元（2006 年：0.8 百萬港元）及收回澳洲附屬公司投資而確認的匯兌收益 16.5 百萬港元。集團證券投資於 2007 年上半年獲溢利 29.9 百萬港元，去年同期則為 13.4 百萬港元。

職員

於 2007 年 6 月 30 日，本集團共有員工 959 名（於 2006 年 6 月 30 日：964 名）。本集團之薪酬政策、花紅制度、強制性公積金計劃等與 2006 年年報披露之資料，並無重大改變。

2007 年餘下展望

雖然近期股票市場波動，集團預期香港目前良好經濟狀況將於本年餘下時間成為零售銷售增長的推動力。集團預期百貨業務的表現，跟隨零售市場的上升趨勢。香港投資物業寫字樓租金收入將繼續受惠於寫字樓之強勁需求，而澳洲投資物業溢利貢獻將維持穩定。集團預期在美國經營汽車經銷業務之聯營公司對集團持續有溢利貢獻。

企業管治

除下文所述，於截至 2007 年 6 月 30 日止 6 個月內，本公司已遵守上市規則附錄 14 所載之企業管治常規守則（「守則」）。本公司已採取以下行動去遵守該守則。

本公司非執行董事的任期並未訂明，但根據本公司之公司細則須於股東週年大會輪值告退及重選連任。董事會自 2006 年 4 月已同意將來獲委任或獲選之全部董事（包括非執行董事）之固定任期不超過三年。本公司自 2006 年 6 月 14 日舉行之股東週年大會起已遵從此常規，因此當一位董事現時任期屆滿時，他或她只可被重選之固定任期不超過三年。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄 10 所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為規管董事證券交易的行為準則。本公司已向所有董事作出特定查詢，所有董事已確認於截至 2007 年 6 月 30 日止 6 個月內均已遵守標準守則所訂之標準。

購買、出售或贖回本公司股份

本公司或任何本公司的附屬公司於本期間內均無購買、出售或贖回本公司之上市股份。

承董事會命
主席
郭志樑
謹啓

香港，2007 年 9 月 14 日

於本公佈日期，本公司董事會成員為郭志樑先生（主席）、郭志桁先生（副主席及行政總裁）、郭志樑博士、郭志一先生、郭文藻博士、郭志權博士、譚惠珠小姐（獨立非執行董事）、黃允炤先生（獨立非執行董事）、Iain F. Bruce 先生（獨立非執行董事）及 Anthony Francis Martin Conway 先生（獨立非執行董事）。