



KARCE INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LIMITED

(泰盛實業集團有限公司*)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1159)

中期業績公佈
截至二零零七年六月三十日止六個月

概要

本集團營業額增加約3.0%至約357,996,000港元。

本期虧損約7,304,000港元。

本期除稅後溢利(不包括可供出售投資減值虧損合共約16,000,000港元)較二零零六年同期之約12,419,000港元下跌約30.0%至約8,696,000港元。

銀行結餘及現金約為41,660,000港元。

總資產淨值約411,399,000港元。

本集團債項總額(包括銀行借貸及融資租賃合約責任)約為71,167,000港元，佔股東資金總額約17.3%。

每股基本虧損約為1.34港仙。

泰盛實業集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)之董事會(「董事會」)謹此向本公司股東宣佈本集團截至二零零七年六月三十日止六個月之未經審核綜合中期業績。本公司之審核委員會已審閱中期業績。

簡明綜合損益表

截至二零零七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零七年 千港元 (未經審核)	二零零六年 千港元 (未經審核)
收益	2	357,996	347,687
銷售成本		<u>(297,546)</u>	<u>(283,409)</u>
毛利		60,450	64,278
其他收入	3	739	1,492
分銷費用		(5,409)	(5,944)
行政及其他營運開支		(44,349)	(44,490)
融資成本	4	(1,993)	(1,604)
可供出售投資之減值虧損		<u>(16,000)</u>	<u>—</u>
除稅前(虧損)／溢利	5	(6,562)	13,732
稅項	6	<u>(742)</u>	<u>(1,313)</u>
本期(虧損)／溢利		<u><u>(7,304)</u></u>	<u><u>12,419</u></u>
每股(虧損)／盈利	7		
基本(港仙)		<u><u>(1.34)</u></u>	<u><u>2.26</u></u>

簡明綜合資產負債表

於二零零七年六月三十日

	附註	二零零七年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零六年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
投資物業		64,813	63,542
物業、廠房及設備	8	241,841	237,195
預付租金		17,603	17,573
可供出售投資		41,549	54,079
會所債券		1,180	1,180
		<u>366,986</u>	<u>373,569</u>
流動資產			
存貨		112,257	107,315
貿易及其他應收款項	9	154,463	116,206
應收票據	9	9,316	4,199
衍生金融工具		2,315	279
銀行結存及現金		41,660	65,890
		<u>320,011</u>	<u>293,889</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	10	159,354	160,848
應付票據	10	3,311	3,112
衍生金融工具		1,610	2,311
稅項負債		20,100	20,715
融資租賃責任－於一年內到期		4,637	5,875
銀行借貸－於一年內到期		39,348	12,833
		<u>228,360</u>	<u>205,694</u>
流動資產淨值		<u>91,651</u>	<u>88,195</u>
		<u>458,637</u>	<u>461,764</u>
資本及儲備			
股本		54,436	54,436
儲備		356,963	362,051
		<u>411,399</u>	<u>416,487</u>
非流動負債			
融資租賃責任－於一年後到期		3,369	5,528
銀行借貸－於一年後到期		23,813	20,084
遞延稅項負債		20,056	19,665
		<u>47,238</u>	<u>45,277</u>
		<u>458,637</u>	<u>461,764</u>

簡明財務報表附註

截至二零零七年六月三十日止六個月

1. 編製基準及主要會計政策

未經審核簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之披露要求編製。編製該等簡明財務報表所採納之編製基準及主要會計政策乃與編製截至二零零六年十二月三十一日止年度本集團年度財務報表所採納者貫徹一致，惟本集團首次應用由香港會計師公會頒佈，於本集團自二零零七年一月一日開始之財政期間生效之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港會計準則（統稱「新香港財務報告準則」）之若干新訂準則、修訂及詮釋除外。

香港會計準則第1號（修訂本）	資本披露 ¹
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第7號	應用香港會計準則第29號「嚴重通脹經濟中之財務報告」之重列方法 ²
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第8號	香港財務報告準則第2號範圍 ³
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第9號	內置衍生工具之重新評估 ⁴
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第10號	中期財務報告及減值 ⁵

¹ 於二零零七年一月一日或之後開始年度期間生效。

² 於二零零六年三月一日或之後開始年度期間生效。

³ 於二零零六年五月一日或之後開始年度期間生效。

⁴ 於二零零六年六月一日或之後開始年度期間生效。

⁵ 於二零零六年十一月一日或之後開始年度期間生效。

採納該等新香港財務報告準則對本集團於本期或過往之會計期之業績或財務狀況並無造成重大影響。因此，毋須作出過往期間之調整。

本集團並無提早應用下列已頒佈但未生效之新香港財務報告準則。

香港會計準則第23號（修訂本）	借貸成本 ¹
香港財務報告準則第8號	經營分部 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號 — 集團及庫存股份交易 ²
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第12號	服務經營權安排 ³

¹ 於二零零九年一月一日或之後開始年度期間生效。

² 於二零零七年三月一日或之後開始年度期間生效。

³ 於二零零八年一月一日或之後開始年度期間生效。

董事會預期採納該等新香港財務報告準則對本集團之業績及財務狀況將不會造成重大影響。

2. 分部資料

按業務劃分：

就管理而言，本集團目前由三個主要營運部門組成－電子產品（主要有電子計算機及電子記事簿）、導電硅橡膠按鍵及印製電路板。本集團乃按照上述營運部門報告其主要分部資料。部間銷售乃按成本加漲價計算。

該等業務之分部資料呈列如下：

二零零七年	未經審核					綜合 千港元
	截至六月三十日止六個月					
	電子產品 千港元	導電 硅橡膠 按鍵 千港元	印製 電路板 千港元	其他業務 千港元	撇減 千港元	
收益						
外部銷售	265,587	46,583	45,826	—	—	357,996
部間銷售	4,029	8,849	14,676	—	(27,554)	—
總額	<u>269,616</u>	<u>55,432</u>	<u>60,502</u>	<u>—</u>	<u>(27,554)</u>	<u>357,996</u>
業績						
分部業績	<u>15,539</u>	<u>1,043</u>	<u>(4,630)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	11,952
未分配之企業開支						(521)
融資成本						(1,993)
可供出售投資之減值虧損						<u>(16,000)</u>
除稅前虧損						(6,562)
稅項						<u>(742)</u>
本期虧損						<u>(7,304)</u>

未經審核
截至六月三十日止六個月

二零零六年

	電子產品 千港元	導電 硅橡膠 按鍵 千港元	印製 電路板 千港元	其他業務 千港元	撇減 千港元	綜合 千港元
收益						
外部銷售	237,309	46,344	64,034	—	—	347,687
部間銷售	238	8,810	13,254	—	(22,302)	—
總額	<u>237,547</u>	<u>55,154</u>	<u>77,288</u>	<u>—</u>	<u>(22,302)</u>	<u>347,687</u>
業績						
分部業績	<u>16,509</u>	<u>2,249</u>	<u>(2,612)</u>	<u>(270)</u>		15,876
未分配之其他收入						831
未分配之企業開支						(1,371)
融資成本						<u>(1,604)</u>
除稅前溢利						13,732
稅項						<u>(1,313)</u>
本期溢利						<u>12,419</u>

按地域劃分：

本集團之客戶主要分佈於香港、中華人民共和國(香港除外) (「中國」)、歐洲、日本及美國。

本集團銷售按市場地域劃分之分析如下：

	營業額	
	截至六月三十日止六個月 二零零七年 千港元 (未經審核)	截至六月三十日止六個月 二零零六年 千港元 (未經審核)
香港 (附註a)	124,305	145,326
歐洲	61,245	50,756
中國	52,801	40,147
日本 (附註b)	46,660	36,589
美國	35,178	18,973
其他亞洲國家	31,489	53,495
其他地區	6,318	2,401
	<u>357,996</u>	<u>347,687</u>

附註：

(a) 董事會相信香港市場所佔本集團之銷售額有部分最終轉售往其他市場。

(b) 董事會相信日本市場所佔本集團之大部分銷售額最終轉售往歐美市場。

3. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元 (未經審核)	二零零六年 千港元 (未經審核)

其他收入主要包括：

銀行利息收入	<u>722</u>	<u>639</u>
--------	------------	------------

4. 融資成本

截至六月三十日止六個月
二零零七年 二零零六年
千港元 千港元
(未經審核) (未經審核)

應付利息：

須於五年內悉數償還之銀行借貸	1,696	1,302
融資租賃責任	297	302
	<u>1,993</u>	<u>1,604</u>

5. 除稅前(虧損)／溢利

截至六月三十日止六個月
二零零七年 二零零六年
千港元 千港元
(未經審核) (未經審核)

除稅前(虧損)／溢利經扣除下列項目後計算：

折舊及攤銷		
— 物業、廠房及設備	17,313	18,375
— 預付租金	227	221
出售物業、廠房及設備之虧損	11	176
呆賬撥備	999	40
陳舊及滯銷存貨撥備	75	261
經營租賃租金	916	1,003
僱員成本	78,143	70,259
	<u>78,143</u>	<u>70,259</u>

6. 稅項

截至六月三十日止六個月
二零零七年 二零零六年
千港元 千港元
(未經審核) (未經審核)

稅項支出包括：

香港利得稅	476	620
中國企業所得稅	266	693
	<u>742</u>	<u>1,313</u>

遞延稅項

	—	—
	<u>742</u>	<u>1,313</u>

香港利得稅乃按本期間香港業務之估計應課稅溢利以17.5%之稅率(截至二零零六年六月三十日止六個月：17.5%)計算。

中國企業所得稅乃按現行稅率計算。

7. 每股(虧損)／盈利

每股基本虧損／盈利乃按本集團截至二零零七年六月三十日止六個月之未經審核本公司股東應佔虧損淨額約7,304,000港元(截至二零零六年六月三十日止六個月：純利約12,419,000港元)及本期間已發行之普通股加權平均數544,356,000股(截至二零零六年六月三十日止六個月：548,736,556股普通股)計算。

由於本公司於兩個回顧期間並無任何尚未行使之購股權，故並無呈列每股全面攤薄盈利。

8. 添置物業、廠房及設備

於本期間內，本集團耗用約17,418,000港元(截至二零零六年六月三十日止六個月：約24,343,000港元)購買物業、廠房及設備。

9. 貿易及其他應收款項／應收票據

本集團給予其貿易客戶平均60至90日之信貸期。

貿易應收款項及應收票據之賬齡分析如下：

	於	
	六月三十日 二零零七年 千港元 (未經審核)	十二月三十一日 二零零六年 千港元 (經審核)
未到期或過期不超過30日	135,782	90,059
過期31至60日	11,513	9,453
過期61至90日	550	4,793
過期超過90日	4,214	8,292
	<hr/>	<hr/>
	152,059	112,597
其他應收款項	11,265	7,360
預付租金	455	448
	<hr/>	<hr/>
	163,779	120,405

10. 貿易及其他應付款項／應付票據

貿易應付款項及應付票據之賬齡分析如下：

	於	
	六月三十日 二零零七年 千港元 (未經審核)	十二月三十一日 二零零六年 千港元 (經審核)
未到期或過期不超過30日	111,709	72,414
過期31至60日	4,535	15,476
過期61至90日	2,959	8,889
過期超過90日	2,617	7,960
	121,820	104,739
其他應付款項	40,845	59,221
	162,665	163,960

管理層回顧及業績分析

業務及營運回顧

截至二零零七年六月三十日止六個月，本集團錄得收益約357,996,000港元，較二零零六年同期之約347,687,000港元增長約3.0%。

全球經濟依然繁榮，消費電子產品之市場亦穩步擴展。然而，競爭正越趨激烈。另一方面，人民幣（「人民幣」）持續升值對出口企業造成重大打擊。原材料成本持續高企令本集團之業務環境於整體上面對更大的挑戰。

截至二零零七年六月三十日止六個月之除稅後溢利（不包括可供出售投資減值虧損合共約16,000,000港元）較二零零六年同期之約12,419,000港元下跌約30.0%至約8,696,000港元。

於回顧期內，董事會認為損益表內就可供出售投資作出減值虧損合共約16,000,000港元（包括可供出售投資公平值下跌約12,530,000港元及負投資重估儲備由二零零六年十二月三十一日約為3,470,000港元撇銷至二零零七年六月三十日之零港元）乃一項審慎決定。

因此，截至二零零七年六月三十日止六個月，本集團錄得綜合淨虧損約7,304,000港元（截至二零零六年六月三十日止六個月：純利約12,419,000港元）。

截至二零零七年六月三十日止六個月，每股基本虧損約為1.34港仙（截至二零零六年六月三十日止六個月：每股盈利約為2.26港仙）。

電子產品

(主要為電子計算機及電子記事簿)

於回顧期內，本集團持續專注於電子產品(主要為電子計算機及電子記事簿)之生產及市場推廣。

截至二零零七年六月三十日止六個月，透過原設計製造產品(「ODM產品」)及原設備製造產品(「OEM產品」)業務之擴展，電子產品之營業額仍然強勁，較去年同期約237,309,000港元增長約11.9%至約265,587,000港元，佔本集團期內總營業額約74.2%。

電子產品營業額之大部分增長來自向若干日本客戶銷售之電子學習機及電子教育遊戲產品之貿易量上升。電子價格標籤、智能卡閱讀器及電子保安產品之銷售亦錄得增長。

由於在中國之營運成本(包括工資、電力、運輸及材料成本)上漲，本集團整體毛利率下跌約1.0%至約19.0%(截至二零零六年六月三十日止六個月：約20.0%)。

本集團管理層已實施一系列措施嚴格控制成本及提高營運效率，以維持產品價格於有利可圖及可予接納之水平。

來自電子產品分部之經營溢利下跌約5.9%至約15,539,000港元(截至二零零六年六月三十日止六個月：約16,509,000港元)。

電子產品分部仍為本集團之主要核心業務，將繼續為本集團之未來發展提供穩定及可觀之收益及收入。

展望未來，董事會深信，營業額將於下半年持續增長，盈利能力將有改善。

導電硅橡膠按鍵

於回顧期內，導電硅橡膠按鍵業務之營業額貢獻維持於約46,583,000港元(截至二零零六年六月三十日止六個月：約46,344,000港元)，佔本集團營業額約13.0%。

由於高增值塑膠加橡膠(「P+R」)電話按鍵產品及印色輓市場之競爭較預期變化得更快，二零零七年財政年度上半年之銷售收益較截至二零零六年六月三十日止六個月同期受到不利影響。

於回顧期內，本分部面對不穩定之材料成本，主要為導電硅橡膠及塑膠組件。部份客戶決定不發出訂單及縮短成品交貨期。因此，平均售價受到壓力。

因此，儘管已積極控制成本，而營運效率亦有所改善，期內之毛利率及純利均下跌。此分部錄得經營溢利約1,043,000港元(截至二零零六年六月三十日止六個月：約2,249,000港元)。

董事會對導電硅橡膠按鍵分部之前景充滿信心，並相信該分部可為本集團帶來正面貢獻。

印製電路板

截至二零零七年六月三十日止六個月，印製電路板錄得營業額約45,826,000港元，較上年約64,034,000港元下跌，佔本集團營業額約12.8%。由於生產設備及機器報廢，成品損失率上升。成品損失率上升導致印製電路板產品質量不穩定。營業額減少主要由於現有客戶及新客戶之訂單減少。

原材料及組件價格持續上漲亦成為印製電路板經營業績之羈絆。為應付華南電力短缺之問題，本集團已收購兩部發電機，於東莞電力配給情況由現時每週停電一日進一步惡化至每週停電兩日時備用。

於回顧期內，印製電路板業務分部業績於截至二零零七年六月三十日止六個月錄得經營虧損約4,630,000港元(截至二零零六年六月三十日止六個月：約2,612,000港元)。

新綜合廠房已於二零零七年上半年落成。

在新綜合廠房支援下，本集團顯示其具備取代現有報廢設備及機器及提高印製電路板產品質量之能力，並繼續在日本及歐洲取得新品牌客戶。董事會相信，生產能力提高有助本集團日後取得額外訂單及從規模經濟中得益，為長期增長提供良好平台。

可供出售投資

於二零零七年六月三十日，本集團間接持有Ascalade Communications Inc. (「Ascalade」)，根據英屬哥倫比亞省法例註冊成立之公司，其證券於多倫多證券交易所上市，股份代號為「ACG」約14.7%權益。

根據Ascalade於二零零七年八月十日宣佈之第二季財務業績，截至二零零七年六月三十日止六個月內，Ascalade產生收益41,100,000美元，較去年同期之51,100,000美元下跌19%。收益下跌主要與無線電話業市場競爭激烈，令Ascalade銷售量縮減及售價下跌有關。毛利率亦由二零零六年上半年內之14.1%下跌至本年之8.2%。第二季毛利率下跌主要由於存貨撇減800,000美元及利潤較低之無線電話銷售貢獻比例提高。期內之虧損淨額合共為4,400,000美元(每股基本及攤薄0.22美元)，並包括撇減若干遞延開發成本有關之非現金費用635,000美元。於二零零六年上半年內，Ascalade錄得虧損淨額147,000美元(每股基本及攤薄0.01美元)。

有關Ascalade之額外資料可瀏覽www.sedar.com。

本集團之可供出售投資按各結算日之公平值計算，使本集團承受股票證券價格風險。因此，董事會定期審閱可供出售投資之價值，並在有需要時考慮作出適當之減值。

如本公司於二零零七年八月所宣佈，董事會注意到Ascalade之股價由二零零七年六月二十九日(截至二零零七年六月三十日止六個月之最後交易日)之2.5加元下跌約25.6%至二零零七年八月十四日之1.86加元。董事會亦注意到，Ascalade之股價進一步下跌至二零零七年九月十四日之1.50加元。

由於上述之下跌，董事會認為，截至二零零七年六月三十日止六個月就可供出售投資作出減值虧損合共約16,000,000港元(包括可供出售投資公平值下跌約12,530,000港元及負投資重估儲備由二零零六年十二月三十一日約為3,470,000港元撇銷至二零零七年六月三十日之零港元)(截至二零零六年六月三十日止六個月：零)屬審慎之決定。

中期股息

董事會並不建議就截至二零零七年六月三十日止六個月派發任何中期股息(截至二零零六年六月三十日止六個月：零)。

資本架構

於二零零七年六月三十日，股東資金減低至約411,399,000港元，於二零零六年十二月三十一日之股東資金約為416,487,000港元。於二零零七年六月三十日，短期及長期付息債項與股東資金比率約17.3%(於二零零六年十二月三十一日：約10.6%)。

流動資金及財政資源

本集團一般以內部產生之現金及往來銀行所提供之銀行融資為其業務提供資金。

審慎理財及選擇性之投資，令本集團之財務狀況維持穩健。於二零零七年六月三十日，本集團之定期存款及現金結餘合共約達41,660,000港元(截至二零零六年十二月三十一日：約65,890,000港元)。

於二零零七年六月三十日，本集團有多家銀行提供之融資總額度約為248,839,000港元(截至二零零六年十二月三十一日：約249,123,000港元)。於香港之貿易及透支之銀行融資額度約185,678,000港元(截至二零零六年十二月三十一日：約216,206,000港元)，於二零零七年六月三十日，約3,311,000港元(截至二零零六年十二月三十一日：約3,112,000港元)已被動用。

於二零零七年六月三十日，流動比率約為1.4(於二零零六年十二月三十一日：約1.4)，此乃按流動資產約320,011,000港元及流動負債約228,360,000港元之基準計算，而速動比率則約為0.9(於二零零六年十二月三十一日：約0.9)。

於二零零七年六月三十日，債項總額(包括銀行借貸約63,161,000港元及融資租賃合約責任約8,006,000港元)合共約為71,167,000港元(截至二零零六年十二月三十一日：約44,320,000港元)，約佔股東資金總額約17.3%(截至二零零六年十二月三十一日：約10.6%)。

根據現金結餘及現時可動用之銀行融資，董事會認為，本集團具備充裕財政資源，足以應付其日後拓展計劃及營運資金之需要。

外匯風險管理

本集團大部份之資產及負債、收益及開支乃以港元、美元及人民幣結算。作為提供額外保障之措施，本集團使用多項衍生工具管理其應收款項和應付款項之外幣風險。

本集團於二零零七年六月三十日仍未到期之衍生工具之公允值，指本集團倘於二零零七年六月三十日將該等合約平倉之情況下將收取／支付之淨金額。有關收益主要來自期末時港元及人民幣遠期貨幣市場之溢價。該等仍未到期之衍生工具之公允值已作為資產或負債確認。

本集團之外匯風險主要來自其在中國之附屬公司的淨現金流量及淨營運資金折算。本集團之管理層將透過自然對沖、期匯合約及期權積極對沖外匯風險。本集團嚴禁進行投機性貨幣交易。貨幣風險由本集團香港總公司統一管理。

除以上所述者外，本集團大部份之資產及負債、收益及支出乃以港元、美元及人民幣結算。因此，董事會認為本集團所承受之外匯波動風險實屬微不足道。

僱員及酬金政策

於二零零七年六月三十日，本集團僱用約7,478名全職僱員，其中約80名位於香港，而約7,398名位於中國。本集團按行業慣例及個別僱員之表現釐定其員工薪酬。僱員亦可參與本公司之認購股權計劃。

除上述所披露者外，概無任何有關本集團表現之資料與本公司二零零六年年報所披露之資料有重大變動。

未來計劃及展望

儘管市場波動增加，特別是信貸市場，以及能源價格上漲，全球經濟於二零零七年上半年持續增長。香港及亞洲地區繼續因中國經濟持續繁榮而受惠。儘管歐美信貸環境及美國增長可能放緩之憂慮正在浮現，中國及亞洲地區之經濟維持穩健，應會繼續為增長勢頭帶來支持，令本集團之多元化業務得以繼續受惠。

市場對本集團核心電子產品之需求於本年度上半年持續殷切，本集團二零零七年下半年餘下時間之訂單已滿。儘管本集團低檔次產品之價格正受到若干壓力，售價繼續堅挺。自二零零七年下半年起，中國政府推行削減出口退稅。因此，鑑於經濟現況所呈現之挑戰，本集團務須小心謹慎。

展望未來，本集團之增長前景將持續由內部增長、外判交易及選擇性收購帶動。

除與現有客戶保持良好業務關係外，董事會將緊密監察印製電路板及導電硅橡膠按鍵產品之市場趨勢。董事會相信，印製電路板及導電硅橡膠按鍵於來年將繼續面對嚴峻挑戰。為保障及改善股東之利益，董事會將考慮就其短期及長期業務策略作出重組。董事會正物色引進新業務之機會，以改善本集團之整體業績。

憑藉本集團穩健之財務狀況，加上本集團之增長平台經優化及加強，董事會有信心於二零零七年下半年進一步提升業績。

公司管治

本公司致力於實現公司管治常規之良好準則，著重於組建高質素之董事會、增加透明度及有效之問責機制，以為股東增值。本公司之公司管治常規披露詳情可於二零零六年年報內查閱。

遵守企業管治常規守則

董事會認為，截至二零零七年六月三十日止六個月內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「守則」）之守則條文，惟本文所述者有所偏離除外。根據守則條文第A.2.1條，本公司主席及行政總裁之角色應有區分及不應由同一人兼任。本公司主席及行政總裁之職權分立須明確及以書面界定。本公司主席及行政總裁之角色現時並沒有分開，由唐錫麟先生一人兼任。董事會認為此一架構不會損害董事會與本公司管理層之間之權責平衡，並相信此一架構將使本集團可迅速及有效地作出決策。

有關董事之證券交易，本公司已採納操守準則（其條款不遜於上市規則附錄十訂明之標準守則）。於董事作出專項查詢後，本公司確認，於截至二零零七年六月三十日止六個月期間內，全體董事已遵守董事進行證券交易之操守準則。

審核委員會

審核委員會已與管理層審閱本集團所採用之會計原則及慣例，並已討論有關內部控制及財務報告等事宜，包括審閱截至二零零七年六月三十日止六個月之未經審核綜合中期業績。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本期間，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

公佈其他財務資料

載有上市規則附錄十六規定之所有資料之其他財務資料，將於適當時候在聯交所網頁內登載。

承董事會命
主席兼董事總經理
唐錫麟

於本公佈日期，董事會由五位執行董事(即唐錫麟先生、高麗瓊女士、鍾惠愉女士、詹劍崙先生及鄭國興先生)、兩位非執行董事(即李國樑先生及楊耀宗先生)及三位獨立非執行董事(即孫耀全先生、葛根祥先生及陳浩文先生)組成。

香港，二零零七年九月十七日

* 僅供識別