



GUANGNAN (HOLDINGS) LIMITED

廣南(集團)有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號:1203)

公告

**截至二零零七年六月三十日止六個月之
中期業績
及二零零七年中期股息**

- 截至二零零七年六月三十日止六個月，本集團的營業額為688,733,000港元，與去年同期比較上升了65,952,000港元或10.6%。
- 本公司股權持有人應佔溢利為118,207,000港元，與去年同期比較上升了59,583,000港元或101.6%。但撇除投資物業估值收益淨額及非經營收入等因素，經營溢利為59,106,000港元，比去年同期增長7.0%。
- 每股基本溢利為13.09港仙（二零零六年六月三十日止六個月：6.50港仙）
- 董事會宣佈派發中期股息每股2.0港仙（二零零六年六月三十日止六個月：1.5港仙）

廣南（集團）有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然公佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）於截至二零零七年六月三十日止六個月連同比較數字的未經審核綜合中期業績。本公司業績已經由本公司核數師畢馬威會計師事務所及本公司的審核委員會審閱。

中期業績

綜合損益表

截至二零零七年六月三十日止六個月 - 未經審核

(以港幣列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零七年 千元	二零零六年 千元
營業額	2	688,733	622,781
銷售成本		<u>(600,350)</u>	<u>(541,695)</u>
毛利		88,383	81,086
其他收益	3	9,605	6,532
其他收入淨額	4	3,366	8,585
分銷成本		(12,260)	(10,913)
行政費用		(24,418)	(23,538)
其他經營費用		<u>(5,570)</u>	<u>(6,500)</u>
經營溢利		59,106	55,252
非經營收入	5	40,021	-
投資物業估值收益淨額		12,791	5,867
融資成本	6(a)	(4,097)	(1,436)
應佔聯營公司溢利減虧損		<u>13,463</u>	<u>11,762</u>
除稅前溢利	6	121,284	71,445
所得稅	7	<u>(3,400)</u>	<u>(10,409)</u>
本期溢利		117,884	61,036
		=====	=====
歸屬予：			
本公司股權持有人		118,207	58,624
少數股東權益		<u>(323)</u>	<u>2,412</u>
本期溢利		117,884	61,036
		=====	=====
每股盈利			
- 基本	8(a)	13.09 仙	6.50 仙
		=====	=====
- 攤薄	8(b)	13.06 仙	6.50 仙
		=====	=====
每股中期股息	9	2.0 仙	1.5 仙
		=====	=====

綜合資產負債表於二零零七年六月三十日- 未經審核

(以港幣列示)

	附註	於二零零七年 六月三十日 千元	於二零零六年 十二月三十一日 千元
非流動資產			
固定資產			
— 投資物業		253,052	235,651
— 其他物業、廠房及設備		689,300	512,275
— 以經營租賃持作自用的租賃土地權益		<u>104,035</u>	<u>57,855</u>
	10	1,046,387	805,781
佔聯營公司權益		<u>184,521</u>	<u>182,434</u>
		1,230,908	988,215
流動資產			
交易證券		4,894	3,153
存貨	11	195,898	115,478
業務及其他應收款項	12	346,760	274,706
現金及現金等價物	13	<u>166,895</u>	<u>157,737</u>
		714,447	551,074
流動負債			
以應收票據作抵押的銀行借款		227,209	81,557
業務及其他應付款項	14	392,392	306,377
本期稅項		<u>18,996</u>	<u>18,757</u>
		638,597	406,691
流動資產淨值			
		<u>75,850</u>	144,383
總資產減流動負債			
		<u>1,306,758</u>	1,132,598
非流動負債			
遞延稅項負債		19,637	21,687
資產淨值			
		<u>1,287,121</u>	1,110,911
資本及儲備			
股本		451,952	450,792
儲備		<u>754,893</u>	<u>622,477</u>
本公司股權持有人應佔權益總額		1,206,845	1,073,269
少數股東權益		<u>80,276</u>	<u>37,642</u>
權益總額		<u>1,287,121</u>	1,110,911

未經審核中期財務報告附註

(以港幣列示)

1. 編制基準

此中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司上市規則適用的披露條文，包括遵守香港會計師公會頒佈的《香港會計準則》第34號 — 「中期財務報告」的規定編製而成。

中期財務報告的編製採用了與二零零六年年度財務報表相同的會計政策。

根據《香港會計準則》第34號編製的中期財務報告，管理層需要對會計政策的應用及按目前情況為基準計算的經呈報資產及負債、收入及支出的金額作出判斷、估計及假設。而實際的結果可能與這些估計金額有差異。

本中期財務報告乃未經審核，惟已由本公司審核委員會及核數師畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號—「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。

2. 分類資料

本集團的主要呈報方式為業務分類。來自外部客戶的收益(營業額)為供應客戶貨品的銷售價值及租賃收入。期內，本集團按主要業務的分析如下：

按業務分類

	截至二零零七年六月三十日止期間					
	馬口鐵 千元	食品代理 及貿易 千元	物業租賃 千元	分類間 對銷 千元	未分配 千元	綜合 千元
來自外部客戶的收益	619,034	56,390	13,309	-	-	688,733
分類間收益	-	-	119	(119)	-	-
其他外部客戶收益	<u>7,439</u>	<u>625</u>	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>4,869</u>	<u>12,971</u>
合計	<u>626,473</u>	<u>57,015</u>	<u>13,466</u>	<u>(119)</u>	<u>4,869</u>	<u>701,704</u>
分類業績	44,865	11,491	9,060	-	-	65,416
未分配經營收入及費用						<u>(6,310)</u>
經營溢利						<u>59,106</u>

截至二零零六年六月三十日止期間

	馬口鐵 千元	食品代理 及貿易 千元	物業租賃 千元	分類間 對銷 千元	未分配 千元	綜合 千元
來自外部客戶的收益	569,047	42,149	11,585	-	-	622,781
分類間收益	1,038	115	71	(1,224)	-	-
其他外部客戶收益	-	-	-	-	13,460	13,460
合計	570,085	42,264	11,656	(1,224)	13,460	636,241
分類業績	35,661	8,381	8,159	-	-	52,201
未分配經營收入及費用						3,051
經營溢利						55,252

附註： 董事認為投資物業公允價值的變更並不構成本集團經營表現的一部份。據此，投資物業估值收益或虧損淨額並不包括在經營溢利。

3. 其他收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千元	二零零六年 千元
出售廢料	6,467	1,378
利息收入	1,485	1,657
管理收入	199	207
上市證券的股息收入	118	118
已收補貼	354	966
其他	982	2,206
	9,605	6,532

4. 其他收入淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千元	二零零六年 千元
交易證券的已變現及未變現收益淨額	1,741	-
多年未償還應付款回撥	-	3,444
追回壞帳	-	1,034
匯兌收益淨額	1,625	4,109
其他	-	(2)
	3,366	8,585

5. 非經營收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千元	千元
收購附屬公司的少數股東權益及 有關此少數股東的應付股息的收益	40,021	-
	=====	=====

期內，本集團向少數股東分別收購其於中山中粵馬口鐵工業有限公司（「中粵馬口鐵」）及中山市山海實業有限公司（「山海」）的5%股權及應付股息，總代價為499,000美元（相等於3,890,000元）。收購隨後，中粵馬口鐵及山海成為本集團全資附屬公司。收益為支付代價與收購少數股東權益及應付股息的差異。本集團及少數股東均為國有企業。

6. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除 /（計入）下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千元	千元
(a) 融資成本		
銀行借貸利息(貼現票據)	4,097	1,436
	=====	=====
(b) 員工成本：		
定額供款計劃之供款淨額	2,174	1,123
薪金、工資及其他福利	20,214	12,874
股權結算以股份為基礎的開支	-	4,866
	22,388	18,863
	=====	=====

	附註	截至六月三十日止六個月 二零零七年 千元	二零零六年 千元
(c) 其他項目：			
土地租賃費攤銷		895	888
折舊	(i)	16,126	5,450
交易證券的股息收入		(118)	(118)
關於物業的經營租賃費用		448	473
應佔聯營公司稅項	(ii)	1,857	3,414
投資物業應收租金減直接費用			
1,071,000元(二零零六年六月三十日： 748,000元)		(12,238)	(10,837)
		=====	=====

附註：

- (i) 與以往期間折舊比較，增加數主要是由於基板廠開始運作。
- (ii) 在中國成立及經營的聯營公司的所得稅，是以該等公司所在的中國相關省份或經濟特區的適用所得稅計算。

7. 綜合損益表內的所得稅

綜合損益表所列的稅項為：

	附註	截至六月三十日止六個月 二零零七年 千元	二零零六年 千元
本期稅項 — 香港利得稅準備			
本期按稅率 17.5% 估計應評稅溢利的香港利得稅準備		131	1,038
		-----	-----
本期稅項 — 中國			
本期稅項		6,042	6,827
		-----	-----
遞延稅項			
暫時性差異產生及轉回		2,584	2,544
中國變更稅率的影響	(ii)	(5,357)	-
		(2,773)	2,544
		-----	-----
	(i)	3,400	10,409
		=====	=====

附註：

- (i) 在中國成立及經營的附屬公司的所得稅，是以該等公司所在的中國相關省份或經濟特區的適用所得稅率計算。
- (ii) 此數額為因二零零七年三月十六日通過的中國企業所得稅法而令稅率改變對本集團遞延稅項負債的財務影響。

8. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按照本公司普通股股權持有人應佔溢利118,207,000元（二零零六年六月三十日：58,624,000元）及於本期間已發行普通股加權平均數903,335,329股（二零零六年六月三十日：901,583,285股）計算。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是按照本公司普通股股權持有人應佔溢利118,207,000元（二零零六年六月三十日：58,624,000元）及根據本公司購股權計劃下所有具備潛在攤薄影響的普通股作調整得出的普通股加權平均數905,280,749股（二零零六年六月三十日：901,725,417股）計算。

9. 股息

(a) 歸屬於期間的股息

	截至六月三十日止六個月 二零零七年 千元	二零零六年 千元
於期間後宣派及派付之中期股息每股普通股2.0仙（二零零六年六月三十日： 每股普通股1.5仙）	18,078 =====	13,524 =====

中期股息於結算日尚未確認為負債。

(b) 於期間批准及派付歸屬於前一財政年度的股息

	截至六月三十日止六個月 二零零七年 千元	二零零六年 千元
於期間批准及派付歸屬於前一財政年度之 末期股息每股普通股2.0仙 （二零零六年六月三十日： 每股普通股1.5仙）	18,072 =====	13,524 =====

10. 固定資產

(a) 購置

於二零零七年六月三十日止期間，本集團購買物業、廠房及設備的總成本為236,314,000元（二零零六年六月三十日：155,672,000元），其中224,315,000元為一間附屬公司中粵浦項（秦皇島）馬口鐵工業有限公司（「中粵浦項」）所購入的。中粵浦項為一間中外合資有限公司，於二零零七年二月十六日根據中國法律成立；本集團佔66%，其餘34%為株式會社POSCO及浦項（中國）投資有限公司擁有。其總註冊資本為30,000,000美元（相等於234,000,000元），其生產設備仍在建設中，此附屬公司主要從事製造及銷售馬口鐵產品。

(b) 投資物業的估值

於二零零七年六月三十日，位於香港的投資物業是以公允價值列賬，其價值是由一所獨立測量師行：永利行評值顧問有限公司（其部份員工為香港測量師學會會員）按公開市值基準重估。位於中國的投資物業是以公允價值列賬，其價值是由一所中國獨立估值師行：廣東財興資產評估土地房地產估價有限公司按公開市值基準重估。根據重估，淨收入12,791,000元（二零零六年六月三十日：5,867,000元）及有關遞延稅項2,640,000（二零零六年六月三十日：1,738,000元）已包括在綜合損益表中。

(c) 租賃

本集團根據經營租賃租出投資物業。該等租賃並無包括或然租金。

本集團持作經營租賃用途的投資物業的賬面值總額為253,052,000元（二零零六年十二月三十一日：235,651,000元）。

11. 存貨

於綜合資產負債表內的存貨包括：

	於二零零七年 六月三十日 千元	於二零零六年 十二月三十一日 千元
原材料、零備件及消耗品	96,224	65,948
在產品	23,904	-
製成品	75,770	49,530
	<u>195,898</u>	<u>115,478</u>
	=====	=====

12. 業務及其他應收款項

包括在業務及其他應收款項中的業務應收賬款及應收票據（減呆壞賬準備），以發票日期分類的賬齡分析如下：

	於二零零七年 六月三十日 千元	於二零零六年 十二月三十一日 千元
一個月內	108,985	149,105
一至三個月	145,690	92,386
超過三個月，但少於一年	48,741	6,779
超過一年，但少於兩年	<u>129</u>	<u>-</u>
	303,545	248,270
	=====	=====

本集團授出信貸期，由需預付至不超過 180日（二零零六年十二月三十一日：180日）。

13. 現金及現金等價物

現金及現金等價物的結餘分析如下：

	於二零零七年 六月三十日 千元	於二零零六年 十二月三十一日 千元
銀行定期存款	97,149	37,477
銀行存款及現金	<u>69,746</u>	<u>120,260</u>
	166,895	157,737
	=====	=====

包括在現金及現金等價物內有人民幣102,368,000元（二零零六年十二月三十一日：人民幣44,410,000元）結餘。

14. 業務及其他應付款項

包括在業務及其他應付款項中的業務應付賬款的賬齡分析如下：

	於二零零七年 六月三十日 千元	於二零零六年 十二月三十一日 千元
一個月內或接獲通知時到期	148,587	103,837
	=====	=====

15. 承擔

(a) 於二零零七年六月三十日，未償付而又未在中期財務報告內提撥準備的資本承擔如下：

	於二零零七年 六月三十日 千元	於二零零六年 十二月三十一日 千元
已訂約	94,721	3,463
已授權但未訂約	<u>71,610</u>	<u>9,748</u>
	<u>166,331</u>	<u>13,211</u>
	=====	=====

(b) 於二零零七年六月三十日，根據不可解除的物業經營租賃在日後應付的最低租賃款項總數如下：

	於二零零七年 六月三十日 千元	於二零零六年 十二月三十一日 千元
一年內	332	637
一年後但五年內	<u>125</u>	<u>145</u>
	<u>457</u>	<u>782</u>
	=====	=====

(c) 於二零零七年六月三十日，本公司已承諾提供6,489,000元（二零零六年十二月三十一日：6,489,000元）資金予本集團一間聯營公司。

業績

二零零七年上半年，本集團未經審核之綜合本公司股東應佔溢利為118,207,000港元，比去年同期的58,624,000港元上升101.6%。每股基本盈利13.09港仙，比去年同期的6.50港仙上升101.4%。

中期股息

董事會宣佈派發截至二零零七年六月三十日止六個月之中期股息每股2.0港仙(二零零六年六月三十日止六個月:每股1.5港仙)。

回顧

於回顧期內，綜合營業額688,733,000港元，比去年同期的622,781,000港元增長65,952,000港元，即10.6%，此增長主要源自馬口鐵業務的增長。今年上半年除了積極挖掘馬口鐵現有的生產潛能，以滿足市場需要外，工作重心向基板廠項目及秦皇島馬口鐵廠項目傾斜：爭取基板廠項目在確保產品質量穩步提升的前提下，年內達到設計產能；爭取秦皇島馬口鐵廠項目實現“當年立項，當年設計，當年施工，當年安裝，當年投產”；兩個項目均要求在明年取得預期的收成。

馬口鐵業務

二零零七年上半年，本集團附屬公司中山中粵馬口鐵工業有限公司（「中粵馬口鐵」）生產馬口鐵87,485噸，銷售88,774噸，分別比去年同期增長4.8%和0.1%；營業額619,034,000港元，比去年同期增加8.8%；經營溢利44,865,000港元，較去年同期增長9,204,000港元，增加25.8%。馬口鐵業務對本集團盈利貢獻最大，其營業額佔集團營業額的89.9%；經營溢利佔集團經營溢利的75.9%。

集團於年初已完成向中方少數股東收購其持有的5%權益，現在中粵馬口鐵是本集團的全資附屬公司，中粵馬口鐵的未來發展及經營的空間將得到進一步的拓展。

集團與全球粗鋼產量第五大的鋼鐵企業株式會社POSCO（「POSCO」）合資的中粵浦項（秦皇島）馬口鐵工業有限公司（「中粵浦項」）於本年二月十六日成立，新公司的股權比例為我方66%，POSCO34%，設計能力為年產馬口鐵250,000噸，項目工程進展順利，預計本年年底投產。

位於中山的馬口鐵基板廠於本年三月底正式投產，通過全體工程技術人員和生產工人的不斷努力，產品質與量已逐步提升，為降低產品成本及全面進入多樣化的馬口鐵市場創造了條件。

物業租賃業務

本集團之租賃物業包括中山市山海實業有限公司（「山海公司」）的工業廠房、員工宿舍及香港的寫字樓物業。二零零七年上半年，本集團之物業租賃業務錄得總收入為13,309,000港元，收入較去年同期增14.9%，物業租賃業務實現經營溢利9,060,000港元，較去年同期增加11.0%。

集團於年初已完成向中方少數股東收購其持有的5%權益，現在山海公司是本集團的全資附屬公司。

食品代理及貿易業務

二零零七年上半年，食品代理及貿易業務取得營業額56,390,000港元，因今年沒有禽流感的影響及增加了活畜代理的臨時配額，與去年同期比較增加14,241,000港元，增加33.8%。今年上半年，食品代理及貿易業務實現經營溢利11,491,000港元，比去年同期增加3,110,000港元，增加37.1%。

於二零零七年七月二十日，香港政府宣佈與中國商務部達成共識，同意加入廣南行有限公司成為香港第二家代理商由內地輸入活豬。目前本集團正與中港兩地政府部門及有關方面進行磋商，爭取儘早順利展開相關新業務。

聯營公司

本集團的主要聯營公司黃龍食品工業有限公司（「黃龍」）於二零零七年上半年的主要產品玉米澱粉銷量188,987噸，比去年同期減少6.5%；營業額604,077,000港元，比去年同期增加12.6%；股東應佔溢利34,040,000港元，比去年同期增加4,092,000港元或13.7%。

本集團佔黃龍40%的權益，二零零七年上半年共收到二零零六年年度股息16,793,000人民幣（約17,054,000港元）。

財務狀況

於二零零七年六月三十日，本集團總資產為1,945,355,000港元，而總負債為658,234,000港元，分別較去年底增加406,066,000港元及229,856,000港元。流動資產淨值由去年底的144,383,000港元減至75,850,000港元，而流動比率（流動資產除以流動負債）較去年年底的1.36下降至1.12，仍屬健康。

流動資金及財務資源

於二零零七年六月三十日，集團現金及現金等價物結餘為166,895,000港元，較去年年底現金結餘增加5.8%，其中相等於105,061,000港元的貨幣為人民幣，其餘為港元及美元。

於二零零七年六月三十日，本集團的計息借款總金額為227,209,000港元。相應地，本集團的負債比率（即按本集團總計息借款除以股東資金計算）為18.8%。本集團的計息借款到期時，均以銀行持有承兌匯票的所得款償還，其年利率（或貼現率）介乎2.97%至4.5%。

於二零零七年六月三十日，本集團的銀行信貸總額為257,400,000港元，其中已開出信用證金額182,491,000港元，尚未動用的銀行信貸額為74,909,000港元，上述提及的承兌匯票貼現並不佔用銀行信貸額度。以手持的現金及現金等價物、營運產生的現金流及信貸額度，本集團相信有足夠資金滿足現時業務及於可預見將來進一步發展業務的需要。

訴訟

於二零零四年，本集團一附屬公司收到一申索，指稱該附屬公司未償還被告一筆應付款項，此法律糾紛先後經由湖南省岳陽市中級人民法院、湖南省高級人民法院審理，並於二零零五年一月法院二審判決為我方勝訴。於二零零六年十二月二十九日，被告又於中山市中級人民法院向該附屬公司提出新的申索，申索金額連同違約賠償金為人民幣5,788,000元（約5,940,000港元）。根據目前資料，本集團認為無需為此法律訴訟提取準備。

匯率風險

本集團之資產、負債及交易基本以港幣、美元或人民幣計算，由於港幣、美元或人民幣的匯率於期內相對穩定，本集團並未面對重大的外匯風險。期內匯兌收益為1,625,000港元。

員工及薪酬政策

截至二零零七年六月三十日止，本集團全職僱員人數共804名，比二零零六年年底增加81名。其中21名在香港及783名在中國內地。員工薪酬依據崗位責任大小、工作負荷輕重、勞動技能高低、勞動強度強弱、勞動環境優劣及個人業績表現，按行業的一般市場慣例厘定。二零零七年，本集團對附屬各公司繼續實行定員、定編和工資總額控制管理，對管理層繼續實行效益工資激勵機制，通過對各附屬公司經營業績的考核，以經營淨現金流入及稅後利潤為依據，按不同檔次的比例計提效益工資。根據個人業績表現的考核結果，分配給管理層、業務骨幹和業績優秀員工，有效地調動了廣大員工的工作積極性。本公司亦採納了購股權計劃，藉此獎勵、吸引、挽留及推動優秀和有才華的參與者繼續為本集團作出貢獻。

前景展望

國際產業的調整和國內需求的增長給中國馬口鐵業務的發展帶來了新的機遇。集團將緊緊抓住這一難得的機遇，充分利用基板廠項目逐步完成磨合以及秦皇島馬口鐵廠項目投產的有利條件，盡快完成南北兩大馬口鐵生產基地的戰略佈局，盡快形成50萬噸的馬口鐵年生產能力，盡快實現馬口鐵產品結構的優化調整和產品質量的新提升，滿足馬口鐵產品細分市場日益增長的需求，迎接二零零八年北京奧運會的召開。

企業管治及其他資料

企業管治常規守則

本公司於截至二零零七年六月三十日止六個月內，一直採納《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「香港聯交所」及「上市規則」）附錄14所載之《企業管治常規守則》（「管治常規守則」）之原則，並遵守管治常規守則之守則條文，惟若干非執行董事之任期並無具體規定，根據本公司組織章程細則，彼等須於股東週年大會上輪值退任，惟可膺選連任。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）作為董事進行證券交易之操守守則。經本公司向所有董事作出具體查詢後，所有董事確認彼等於截至二零零七年六月三十日止六個月內均已遵守標準守則所載之規定標準。

審核委員會

本公司於一九九九年成立審核委員會（「審核委員會」），其職權範圍符合管治常規守則。審核委員會成員由三名獨立非執行董事Gerard Joseph McMahon 先生（審核委員會主席）、譚惠珠小姐及李嘉強先生組成。審核委員會之主要職責包括審閱本公司之財務報告是否完整、準確及公平，並檢討本集團的內部監控及風險管理制度。

審核委員會定期舉行會議，於截至二零零七年六月三十日止六個月內共舉行過三次會議。

薪酬委員會

本公司於一九九九年成立薪酬委員會（「薪酬委員會」），其職權範圍符合管治常規守則。薪酬委員會成員由董事會主席梁江先生、執行董事兼總經理譚云標先生及三位獨立非執行董事 Gerard Joseph McMahon 先生、譚惠珠小姐及李嘉強先生（薪酬委員會主席）組成。薪酬委員會之主要職責包括就本公司董事及高級管理人員的薪酬政策向董事會提出建議、釐定執行董事及高級管理人員的薪酬待遇、檢討及批准按表現而釐定的薪酬及就喪失或終止職務有關的賠償。

於截至二零零七年六月三十日止六個月內，薪酬委員會舉行過一次會議研究有關事宜。

提名委員會

本公司於二零零五年六月成立提名委員會（「提名委員會」），其職權範圍符合管治常規守則。提名委員會成員由董事會主席梁江先生（提名委員會主席）及三位獨立非執行董事 Gerard Joseph McMahon 先生、譚惠珠小姐及李嘉強先生組成。提名委員會之主要職責包括負責物色合資格人選成為董事會成員，並就董事委任及重新委任向董事會提出推薦建議。

於截至二零零七年六月三十日止六個月內，提名委員會舉行過一次會議研究有關事宜。

審閱中期業績

審核委員會已審閱本集團截至二零零七年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報告及中期報告。此外，本公司之核數師畢馬威會計師事務所已審閱上述中期財務報告。

購買、出售及贖回上市證券

於截至二零零七年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何於香港聯交所上市的證券。

中期股息

董事會宣佈就截至二零零七年六月三十日止六個月派發中期股息每股2.0港仙（二零零六年六月三十日止六個月：每股1.5港仙）。中期股息將於二零零七年十月三十一日派發予二零零七年十月十七日名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零七年十月十六日及二零零七年十月十七日暫停辦理股份過戶登記手續。欲獲派發中期股息之股東，必須於二零零七年十月十五日下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送交本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

刊發中期業績公告及中期業績報告

此中期業績公告登載於本公司網站(www.gdguangnan.com)及香港交易及結算所有限公司網站(www.hkex.com.hk)。本公司的二零零七年中期業績報告(包括根據上市規則所需提供的資料)將於適當時候寄發予股東，並登載於上述網站以供閱覽。

承董事會命
主席
梁江

香港，二零零七年九月十八日

於本公告日期，本公司之董事會成員包括：三位執行董事（梁江先生、譚雲標先生及曾翰南先生）、四位非執行董事（趙雷力先生、羅蕃郁先生、董德才先生及侯卓冰小姐）及三位獨立非執行董事（Gerard Joseph McMahon先生、譚惠珠小姐及李嘉強先生）。