



Dynasty Fine Wines Group Limited

王朝酒業集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：828)

截至二零零七年六月三十日止六個月業績公佈

王朝酒業集團有限公司（「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」）於二零零七年上半年的未經審核業績。本公司審核委員會及本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所已審閱中期業績。所有審核委員會的成員，包括審核委員會主席均為獨立非執行董事。

綜合損益表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
營業額	6	662,324	575,527
銷售成本		(324,898)	(283,699)
毛利		337,426	291,828
其他收益	6	19,802	28,586
分銷成本		(168,274)	(186,110)
一般及行政費用		(48,884)	(26,767)
經營溢利	7	140,070	107,537
分佔一家聯營公司溢利		3	—
除稅前溢利		140,073	107,537
所得稅開支	8	(39,740)	(25,613)
期內溢利		100,333	81,924
應佔：			
本公司股權持有人		100,048	82,302
少數股東權益		285	(378)
		100,333	81,924
股息	9	44,820	37,350
每股盈利		港仙	港仙
— 每股基本及攤薄盈利	10	8.0	6.6

綜合資產負債表

		二零零七年 六月三十日 未經審核 千港元	二零零六年 十二月三十一日 經審核 千港元
	附註		
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備		332,566	313,034
土地使用權		59,065	59,186
於聯營公司的權益		12,277	—
商譽		9,421	9,421
遞延所得稅資產		1,320	1,279
		<u>414,649</u>	<u>382,920</u>
流動資產			
應收賬款	11	105,690	97,521
其他應收款項、按金及預付款項		27,137	42,584
存貨		358,922	386,035
現金及銀行結餘			
— 受限制		2,220	—
— 無限制		893,224	764,394
		<u>1,387,193</u>	<u>1,290,534</u>
資產總值		<u><u>1,801,842</u></u>	<u><u>1,673,454</u></u>

	二 零 零 七 年 六 月 三 十 日 未 經 審 核 千 港 元	二 零 零 六 年 十 二 月 三 十 一 日 經 審 核 千 港 元
--	--	--

附註

權益		
本公司股權持有人應佔資本及儲備：		
股本		124,500
其他儲備		1,005,481
保留溢利		
— 建議股息		14,940
— 其他		254,879
		<u>1,526,774</u>
少數股東權益		31,345
		<u>1,399,800</u>
權益總額		<u>1,558,119</u>
負債		
流動負債		
應付賬款	12	44,000
其他應付及應計款項		195,324
當期所得稅負債		4,232
應付一家聯營公司款項		—
		<u>6,723</u>
負債總額		<u>243,723</u>
權益及負債總額		<u>1,673,454</u>
流動資產淨值		<u>1,046,978</u>
資產總值減流動負債		<u>1,558,119</u>

附註：

1. 一般資料

本公司於二零零四年七月二十九日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司連同其附屬公司以下統稱為本集團。

本集團透過分銷商網絡產銷葡萄酒產品。本集團主要在中國及香港經營，註冊辦事處地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司主要地址為香港金鐘金鐘道88號太古廣場二座1408室。

簡明財務報表已於二零零七年九月二十日獲准刊發。

2. 編製基準及會計政策

未經審核簡明財務報表乃根據香港會計師公會頒布的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的證券上市規則（「上市規則」）附錄16編製。

簡明財務報表應連同本公司二零零六年度財務報表一併閱覽。

編製簡明財務報表所採用的會計政策及計算方法，與截至二零零六年十二月三十一日止年度之財務報表所採用者相符，惟本集團於二零零七年一月一日或其後開始的會計期間採用的以下新訂準則、修訂及詮釋除外：

香港會計準則第1號	資本披露修訂
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
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
	嚴重通脹經濟中財務報告之重列方法
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號以股份形式
	付款之範圍
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第9號	重估嵌入式衍生工具
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

採納此等新訂準則、修訂及詮釋對本集團業績及財政狀況並無重大影響。香港會計準則第1號及香港財務報告準則第7號所規定的全面披露將載於年終的財務報表。

本集團並無採納下列已頒佈但於二零零七年尚未生效的新訂／經修訂準則及詮釋。本集團現正評估該等轉變的影響，惟預期該等轉變不會對本集團業績及財政狀況有重大影響。

香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本
香港財務報告準則第8號	營運分類
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
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第12號	服務特許權安排

3. 財務風險管理

本集團財務風險管理的目標及政策在各方面均與截至二零零六年十二月三十一日止年度財務報表所披露者一致。

4. 重大會計估計及假設

本公司根據過往經驗及其他因素（包括相信預期在相關情況下合理發生的未來事項）持續評估所作估計及判斷。所得的會計估計基於其性質很少會與有關實際結果相同。

編製中期財務報表所採納的估計及假設與截至二零零六年十二月三十一日止年度的財務報表所採用者一致。

5. 分部資料

本集團於截至二零零七年及二零零六年六月三十日止期間所從事的唯一業務是產銷葡萄酒產品。由於本集團中國以外的市場應佔的綜合營業額、綜合業績及經營資產少於10%，因此並無提供地區分析。

6. 營業額及其他收益

本集團主要從事葡萄酒產品產銷業務。期內，所確認的收入及其他收益如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
營業額		
葡萄酒產品產銷	<u>662,324</u>	<u>575,527</u>
其他收益		
利息收入	14,751	14,093
政府補助	<u>5,051</u>	<u>14,493</u>
	<u>19,802</u>	<u>28,586</u>
總收入及收益	<u><u>682,126</u></u>	<u><u>604,113</u></u>

7. 經營溢利

經營溢利於呈列時已扣除：

	未經審核	
	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
包括董事酬金的僱員成本	31,220	12,590
折舊	17,935	15,766
攤銷	1,974	519
下列各項的營運租賃租金：		
－ 變電站	1,091	1,043
－ 辦公室物業	713	713
	<u>31,220</u>	<u>12,590</u>

8. 所得稅開支

	未經審核	
	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
即期稅項：		
－ 中國所得稅	37,815	25,613
－ 過往年度撥備不足	1,925	—
	<u>39,740</u>	<u>25,613</u>

本集團在香港並無任何估計應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

本集團已就期內本集團各附屬公司的估計應課稅溢利，按適用稅率計提中國所得稅撥備。適用稅率主要為24%，即為在沿海經濟開發區成立的外資生產企業可獲享的優惠稅率（二零零六年：24%）。

9. 股息

	未經審核	
	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
二零零六年末期派付每股普通股1.2港仙 (二零零五年末期派付2.0港仙)	14,940	24,900
二零零七年中期宣派每股普通股3.6港仙 (二零零六年：3.0港仙)	44,820	37,350
	<u>59,760</u>	<u>62,250</u>

於二零零七年九月二十日舉行的股東大會，董事宣派中期股息每股普通股3.6港仙。宣派股息並無於財務報表列作應付股息，惟將列作截至二零零七年十二月三十一日止年度保留溢利分派。

10. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利100,048,000港元（二零零六年：82,302,000港元）及於期內已發行股份加權平均數1,245,000,000股（二零零六年：1,245,000,000股）計算。

行使購股權不會對截至二零零七年及二零零六年六月三十日止期間的每股盈利造成重大攤薄影響。

11. 應收賬款

本集團一般向客戶授出30日至90日的信用期。應收賬款的賬齡分析如下：

	未經審核 二零零七年 六月三十日 千港元	經審核 二零零六年 十二月三十一日 千港元
少於30日	72,362	78,504
30日至90日	16,330	10,141
91日至180日	13,454	3,793
超過180日	4,394	5,907
	<u>106,540</u>	<u>98,345</u>
減：呆賬撥備	(850)	(824)
	<u><u>105,690</u></u>	<u><u>97,521</u></u>

12. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	未經審核 二零零七年 六月三十日 千港元	經審核 二零零六年 十二月三十一日 千港元
少於30日	63,672	41,821
91日至180日	—	1,890
超過180日	2,248	289
	<u>65,920</u>	<u>44,000</u>

管理層討論及分析

概覽

截至二零零七年六月三十日止六個月，營業額為662,300,000港元（二零零六年－575,500,000港元），較二零零六年同期增加15.1%，而本公司股權持有人應佔溢利則為100,000,000港元（二零零六年－82,300,000港元），增加21.6%。

於二零零七年上半年，根據期內已發行股份加權平均數1,245,000,000股（二零零六年－1,245,000,000股）計算，本公司股份（「股份」）的每股盈利為8.0港仙（二零零六年－6.6港仙）。由於二零零七年六月三十日並無重大潛在攤薄已發行普通股，因此並無呈列每股攤薄盈利。

二零零七年上半年的盈利增長主要來自銷量的持續增長及分銷成本的下降。鑒於本公司財務狀況穩健，整體前景樂觀，董事決議派付中期股息每股3.6港仙（二零零六年－3.0港仙）。

財務回顧

營業額

於二零零七年首六個月，由於本集團於期內積極進行市場推廣及宣傳，及中國整體葡萄酒市場增長所帶動，故此銷量節節上升，使本集團的營業額錄得理想增長。本集團的營業額由二零零六年上半年的575,500,000港元增加15.1%至662,300,000港元。回顧期內，本集團的紅葡萄酒及白葡萄酒產品平均出廠售價與二零零六年的水平相若，平均每瓶（750毫升）為22.5港元。由於國內客戶偏好紅葡萄酒，故此本集團能為紅葡萄酒產品釐定較高價格。因此，本集團的紅葡萄酒產品平均出廠售價一般較白葡萄酒產品為高。

銷售成本

下表列出回顧期間本集團銷售成本的主要部分：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	%	%
原料成本		
— 葡萄及葡萄汁	38	39
— 酵母及添加劑	2	2
— 包裝材料	26	26
— 其他	2	2
	<hr/>	<hr/>
總原料成本	68	69
製造間接開支	12	11
消費稅	20	20
	<hr/>	<hr/>
總銷售成本	100	100
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

本集團生產葡萄酒產品的主要原料為葡萄、葡萄汁、酵母、添加劑及包裝材料（包括酒瓶、瓶蓋、標籤、木塞及包裝箱）。由於葡萄及葡萄汁的平均成本下降，故此葡萄及葡萄汁成本佔本集團總銷售成本約38%，較二零零六年同期約39%下跌1%。於回顧期間，本集團包裝材料總成本佔營業額的百分比與二零零六年同期大致相若。

製造間接開支主要包括固定資產折舊或租金、物料、水電費、維修及保養開支、薪金及生產與相關部門的有關員工開支，以及生產業務的相關開支。回顧期內，製造間接開支佔營業額的百分比與二零零六年同期相比並無大幅波動。

毛利率

毛利率乃根據包括消費稅在內的銷售成本及發票總額計算。本集團整體毛利率由二零零六年同期的50.7%微升至二零零七年上半年的50.9%，主要是由於葡萄汁的採購成本較二零零六年上半年為低所致。二零零七年上半年，紅葡萄酒產品和白葡萄酒產品的毛利率分別為51.6%及42.4%（二零零六年一分別為51.0%及44.2%）。紅葡萄酒產品售價較高，因此毛利率亦相對較高。

其他收益

截至二零零七年六月三十日止六個月的其他收益下跌30.7%至19,800,000港元（二零零六年－28,600,000港元），主要是由於：

- (1) 一間附屬公司獲政府資助5,100,000港元（二零零六年－14,500,000港元）以鼓勵於國內發展釀酒技術改良；及
- (2) 由於銀行存款利率上調使利息收入增加所抵銷。

分銷成本

分銷成本主要包括廣告及市場推廣開支、有關葡萄酒產品銷售的運輸及送貨費用、銷售及市場推廣部門的薪金及相關員工開支，以及其他相關開支。截至二零零七年六月三十日止六個月，本公司採取嚴格措施控制廣告及市場推廣開支，因此，分銷成本減少，佔本集團營業額約25.4%（二零零六年－32.3%）。其中，廣告及市場推廣開支佔本集團營業額約16.4%（二零零六年－20.5%）。

一般及行政費用

一般及行政費用主要包括行政部、財務部和人力資源部的薪金及相關員工開支及陳舊存貨撇銷、折舊、攤銷開支以及其他相關行政開支。

回顧期內，一般及行政費用佔本集團營業額的百分比由去年同期的4.7%增至7.4%，主要是由於人民幣升值使本集團的美元銀行存款出現較大額的功能貨幣匯兌虧損11,000,000港元（二零零六年－4,000,000港元）。

稅項開支

根據開曼群島及英屬處女群島（「處女群島」）的現行法例，本公司及其於處女群島註冊成立的附屬公司均毋須就其收入或資本增值繳稅。此外，任何派付股息亦毋須向該等司法權區繳付預扣稅。

根據中國相關所得稅規則及法規，本集團的主要營運附屬公司中法合營王朝葡萄釀酒有限公司，以及本集團另外一間附屬公司天津天陽葡萄榨汁有限公司的適用稅率均為24%，此乃沿海地區外資生產企業所享有的優惠所得稅率。本集團另一附屬公司山東玉

皇葡萄釀酒有限公司的適用所得稅率則為30%。回顧期內，本集團的實際所得稅率增至約28.4%（二零零六年－23.8%），主要是由於過往年度所得稅撥備不足及不可扣稅開支增加。

現金流量

於二零零七年上半年，本集團的現金流量主要來自經營活動。本集團的現金主要用作支付收購物業、機器及設備的代價及向股東派付二零零六年度末期股息。經營活動所得現金由二零零六年上半年的59,700,000港元增至二零零七年上半年的148,700,000港元，主要是由於營業額增加、分銷成本減少及營運資金變動影響（主要為存貨減少）所致。

投資活動所耗現金淨額約為13,400,000港元（二零零六年－12,100,000港元），主要用於根據擴充計劃收購物業、機器及設備及扣減利息收入。

融資活動所耗現金流量淨額主要用於向股東派付股息約14,900,000港元（二零零六年－24,900,000港元）。

財務管理與資本運作政策

於二零零七年六月三十日，除配售及公開發售所得款項淨額外，本集團的收支、資產及負債主要以人民幣計值。尚未撥作擬定用途的二零零五年配售及公開發售所得款項淨額，已存放在香港的認可財務機構作為短期存款（以美元或港元計值）。本公司亦以港元派付股息。由於本公司一向並無進行任何衍生產品投機活動，故並無進行任何對沖或其他行動。本集團一直保持充裕的現金流量，備有現金淨額，因此有關利率波動的財務風險微不足道。

本集團已制定一套投資政策，目的在於監察本集團無指定用途資金的投資，在保持充足的資本和流動資金的前提下，確保在切實可行的情況下，令投資得到最大的回報。

業務回顧

銷售分析

於回顧期間，本集團的銷量與二零零六年同期比較，增長令人滿意。售出葡萄酒瓶數由二零零六年上半年約26,200,000瓶，增加至二零零七年上半年約29,500,000瓶。本集團收入主要來源仍是紅葡萄酒產品的銷售，佔本集團期內總營業額約93.2%（二零零六年－94.1%）。本集團最暢銷的葡萄酒產品仍是較為大眾化的主要產品王朝乾紅葡萄酒，佔本集團營業額約40.2%（二零零六年－45.9%）。

本集團繼續鞏固及拓展全國分銷網絡，在全國各省、自治區及中央政府轄下四個直轄市銷售產品，而華東地區（即中國東部地區）包括上海、浙江及江蘇各省仍是本集團主要市場。除主要市場外，本集團於其他市場（如中國廣東、江西、湖南及湖北等省份）的產品銷售額不斷增長。期內，本集團繼續專注於國內市場，本集團產品出口海外市場的銷售比重仍然較低，佔營業額0.2%（二零零六年－0.2%）。

本公司以「王朝」品牌產銷的葡萄酒產品眾多，種類超過50種，其中以中高檔產品為主，迎合國內葡萄酒市場不同消費者的需求。本集團將推出更多優質高檔的產品，吸引高檔次消費者。於回顧期內，優質高檔葡萄酒產品（如王朝乾紅葡萄酒釀品、王朝二零零四年珍藏赤霞珠及王朝二零零四年珍藏霞多麗）均錄得令人鼓舞的銷售額增長。雖然這類產品銷售額佔二零零七年上半年營業額的比重不大，但本公司相信，優質高檔產品今後將會成為本集團日益重要的收入來源和增長動力。

葡萄或葡萄汁的供應

釀製優質葡萄酒有賴優質葡萄或葡萄汁的充分供應。目前我們共有十多個關係穩定的長期主要葡萄汁供應商，主要位於天津、山東、河北及寧夏等地區。為應付業務增長的生產所需及擴充產能，本集團與種植葡萄的業務夥伴合作，以擴大現有葡萄園規模經濟效益，確保獲得可靠、穩定優質葡萄及葡萄汁供應。本集團亦已物色符合本身質量標準的新供應商。本集團向新供應商因訂購前，將對其產品進行全面的品質檢驗。這些措施將保證我們的葡萄供應，減少天氣轉變影響葡萄或葡萄汁供應而導致生產中斷的風險。

產能

於二零零六年六月，本集團年產能已提升至50,000噸（約等於66,700,000瓶）。本集團已選定毗鄰天津現有酒廠的一處合適地點作進一步擴大產能之用。設計發展及規劃已於期內分階段進行了一段時間，預期新生產設施將於二零零八年底建成，屆時本集團的年產能將進一步增至70,000噸（約等於93,300,000瓶）。本集團擴大產能後，將對市場需求的飆升應付裕餘，並進一步鞏固本集團之市場地位及佔有率。

展望

展望未來，本集團預期中國葡萄酒市場仍然競爭劇烈。本集團將繼續採取各種不同措施，以提高利潤、監控銷售及市場推廣開支，並改良員工激勵及表現衡量制度。此外，本集團將開展第二期之品牌策略檢討，為將來市場策劃打造更有效率之品牌策略。本集團極有信心能把握因中國經濟急速發展而令葡萄酒產品需求不斷增加的機遇。憑藉多方面優勢，包括家傳戶曉的品牌、中高檔的產品組合與市場知識和龐大的分銷網絡，並擴充及改良產品組合，將能鞏固本集團在葡萄酒市場的重要地位。

於促進日後內部增長的同時，本集團亦會繼續發掘及把握合適的收購機遇，冀望可對業務策略產生協同效益，為股東爭取更可觀的回報。

僱員

本集團在香港和中國內地共聘用418名員工（包括董事）。截至二零零七年六月三十日止六個月，薪金及有關成本總額約為31,200,000港元。本集團為香港及中國的所有員工制定具競爭力、符合行業水平的薪酬方案，並提供進修、醫療、保險及退休等多種福利。此外，本集團制定與員工花紅及本集團銷售額及業績掛鈎的獎勵政策，有效激勵員工積極工作。本集團根據當地法規、市況、行規及本集團與個人表現定期檢討人力資源及薪酬政策。

本公司已於二零零四年十二月六日採納購股權計劃，為對本公司業務成功作出貢獻的合資格參與者提供鼓勵與獎賞。於二零零七年六月三十日，本公司已根據該計劃授出而尚未行使的購股權為19,900,000份。

流動資金及財務資源

於二零零七年六月三十日，本集團的無限制現金及銀行結餘為893,200,000港元。經營活動所得現金淨額足以應付業務經營及資本開支的營運資金需求。新投資所需的資金將由本集團內部資源撥付。

資本結構

於二零零七年六月三十日，本集團並無任何借貸，且擁有現金淨額，顯示本集團的資本

結構良好。二零零五年配售及公開發售所得款項淨額鞏固本集團的資本結構，本集團的現金將足以應付可見未來的營運及資本開支需求。

於二零零七年六月三十日，本公司的市值約為3,972,000,000港元。

資產負債比率

於二零零七年六月三十日，本集團並無長期債務，而本集團股東資金約為1,527,000,000港元。本集團資產負債比率指長期債務總額與股東資金的比率，於二零零七年六月三十日為零（二零零六年－零）。

資本承擔、或然負債及資產抵押

於二零零七年六月三十日，本集團已批准但未訂約的資本承擔約178,800,000港元，而已訂約但未於財務報表撥備的資本承擔約10,400,000港元，主要用作擬購置固定資產及生產設施。該等承擔主要與擴充本集團產能及採購酒桶有關。本集團將以二零零五年一月十七日刊發的售股章程所述上市所得款項支付上述資本承擔。

於二零零七年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債，亦無抵押任何資產。

附屬及聯營公司的重大收購及出售

本集團於二零零七年一月十八日完成收購王朝御馬酒莊（寧夏）有限公司的25%股權，代價為11,500,000港元。收購確保本集團可獲得高質量葡萄汁的穩定供應。除上文所述者外，截至二零零七年六月三十日止六個月並無其他附屬公司及聯營公司的重大收購或出售。

中期股息

董事會欣然宣佈派付中期股息每股3.6港仙。中期股息將派付予二零零七年十月十八日（星期四）名列股東名冊的股東。中期股息將於二零零七年十一月一日（星期四）派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零七年十月十六日（星期二）至二零零七年十月十八日（星期四）（包括首尾兩天）暫停股份過戶登記手續，期間不會辦理任何股份轉讓。為符合資格收取中期股息，所有過戶登記文件連同有關股票須於二零零七年十月十五日（星期一）下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，以辦理登記手續。

購買、出售或贖回本公司股份

本公司或其附屬公司於回顧財務期間概無購買、出售或贖回任何本公司股份。

企業管治

本公司致力履行對股東的責任，冀能透過扎實的企業管治基礎來保障並提升股東的回報。本集團致力發掘最佳業務經營方式，並將之制訂為明文規定，確保不斷提高披露事項的透明度及質素。董事會始終緊持在集團內部實行恰當的企業管治標準，今後也將繼續貫徹執行，確保以誠信、符合道德及負責任的方式經營所有業務，同時制訂並實行及定期檢討有關監督業務的適當程序。

於回顧財務期間，與之前在二零零六年年報所述者大致相同，就董事所知，並無任何資料合理顯示本公司未有遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載的企業管治常規守則。

遵守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的守則。經本公司查詢後，全體董事已確認於截至二零零七年六月三十日止六個月整個期間一直遵守標準守則的規定。

於本公司及聯交所網頁公佈中期業績及中期報告

本中期業績公佈登載於本公司網站(www.dynasty-wines.com)及聯交所網站。中期報告（包

括上市規則所需提供的資料) 將於二零零七年九月下旬寄予股東, 並在上述網站以供閱覽。

承董事會命
主席
白智生

香港, 二零零七年九月二十日

於本公佈日期, 董事會共有三名執行董事, 分別為白智生先生、聶建生先生及陳乃明先生; 六名非執行董事, 分別為 *Heriard-Dubreuil Francois* 先生、王廣浩先生、蔣維英先生、張文林先生、王正中先生及 *Robert Luc* 先生; 以及三名獨立非執行董事, 分別為黎明先生、許浩明博士及周家驊先生。