



TONGDA GROUP HOLDINGS LIMITED

通達集團控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：698)

截至二零零七年六月三十日止六個月中期業績公佈

通達集團控股有限公司(「本公司」)董事會欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零七年六月三十日止六個月(「期內」)之未經審核簡明綜合財務報表，連同前期之比較數字如下：

簡明綜合收益表

		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
	附註	千港元	千港元
收入	3	472,796	551,111
銷售成本		<u>(344,314)</u>	<u>(429,262)</u>
毛利		128,482	121,849
其他收入及收益		16,565	7,886
銷售及分銷成本		(14,275)	(18,262)
行政開支		(31,175)	(24,450)
其他開支		(79)	(97)
財務費用		(5,733)	(7,552)
分佔之溢利及虧損：			
聯營公司		2,426	2,529
一間共同控制實體公司		<u>6,381</u>	<u>2,602</u>
除稅前溢利	4	102,592	84,505
稅項	5	<u>(16,409)</u>	<u>(11,170)</u>
期內溢利		<u><u>86,183</u></u>	<u><u>73,335</u></u>

		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
	附註		
以下人士應佔：			
本公司普通股股權持有人		86,948	73,345
少數股東權益		(765)	(10)
		<u>86,183</u>	<u>73,335</u>
股息			
中期股息	6	<u>32,132</u>	<u>26,796</u>
		<u>32,132</u>	<u>26,796</u>
本公司普通股股權持有人應佔每股盈利			
— 基本	7	<u>2.26港仙</u>	<u>2.22港仙</u>
— 攤薄		<u>2.26港仙</u>	<u>2.21港仙</u>

簡明綜合資產負債表

	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
非流動資產		
物業、廠房及設備	446,470	355,447
投資物業	3,300	3,300
租賃土地之預付款項	26,232	18,774
於聯營公司之權益	17,714	15,302
於一間共同控制實體公司之權益	25,435	19,789
預付款項	41,142	40,357
長期按金	—	1,360
遞延稅項資產	130	130
	<hr/>	<hr/>
非流動資產總額	560,423	454,459
流動資產		
存貨	151,985	121,134
應收貿易賬款及票據	494,307	446,772
預付款項、按金及其他應收賬款	37,940	36,531
已抵押按金	507	5,199
衍生金融工具	2,658	—
現金及現金等值	270,405	113,211
	<hr/>	<hr/>
流動資產總額	957,802	722,847
流動負債		
應付貿易賬款及票據	157,230	154,050
應計負債及其他應付賬款	59,658	60,693
信託收據貸款	—	1,362
付息銀行借款	83,689	67,571
應付一間附屬公司一位少數股東款項	691	748
應付稅項	101,930	94,972
應付股息	32,132	—
	<hr/>	<hr/>
流動負債總額	435,330	379,396
流動資產淨值	<hr/> 522,472 <hr/>	<hr/> 343,451 <hr/>

	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
總資產減流動負債	1,082,895	797,910
非流動負債		
付息銀行借款	40,857	169,429
遞延稅項負債	1,850	1,850
非流動負債總額	42,707	171,279
資產淨值	1,040,188	626,631
股權		
本公司普通股股權持有人應佔權益		
已發行股本	40,165	33,715
儲備	990,549	550,545
建議派發末期股息	—	32,132
少數股東權益	1,030,714 9,474	616,392 10,239
股權總數	1,040,188	626,631

簡明綜合財務報表附註

1. 編製基準

未經審核簡明綜合中期財務報表已按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六的適用披露規定，以及香港會計師公會(「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」編製。

2. 會計政策

未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，其中亦包括香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定編製。該等財務報表乃按歷史成本基礎編製，惟投資物業及若干樓宇按公平價計量除外。除另有指明者外，未經審核簡明綜合中期財務報表以港幣(港元)呈列，而所有數值已捨入至最近的千位數。

編製簡明綜合中期財務報表時所採用之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之財務報表時所採用之會計政策一致，惟下文附註2.1所披露採納新訂香港財務報告準則及香港會計準則則例外。

2.1 新訂香港財務報告準則及香港會計準則之影響

香港會計師公會已頒佈多項全新的香港財務報告準則以及香港會計準則及詮釋，按照一般情況於二零零七年一月一日或其後開始之會計期間生效。本集團已採納以下於二零零七年六月三十日前刊發並與業務及本中期財務報表相關之香港財務報告準則及香港會計準則。

香港會計準則第1號經修訂	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港財務報告準則第8號	經營分類
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第7號	根據香港會計準則第29號「惡性通貨膨脹經濟中之財務報告」採用重列法
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號的範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第9號	重估內嵌式衍生工具
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第10號	中期財務報告與減值
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	特許服務權安排

採納該等全新及經修訂準則及詮釋並無對本集團之會計政策及本集團未經審核簡明綜合財務報表之計算方法造成重大影響。

3. 分類資料

下表呈列本集團截至二零零七年及二零零六年六月三十日止期間按業務分類之收入及業績。

(a) 業務分類

	截至二零零七年六月三十日止六個月未經審核					綜合 千港元
	電器配件 千港元	五金部件 千港元	通訊設備 千港元	公司 及其他 千港元	撇銷 千港元	
分類收入：						
銷售予外間客戶	223,559	170,759	41,054	37,424	—	472,796
部門間銷售	2,106	183	1,268	—	(3,557)	—
總收入	<u>225,665</u>	<u>170,942</u>	<u>42,322</u>	<u>37,424</u>	<u>(3,557)</u>	<u>472,796</u>
分類業績	<u>69,888</u>	<u>26,737</u>	<u>871</u>	<u>(14,543)</u>	<u>—</u>	<u>82,953</u>
未分配收入						16,565
財務費用						(5,733)
分佔溢利及虧損：						
聯營公司						2,426
一間共同控制 實體公司						<u>6,381</u>
除稅前溢利						102,592
稅項						<u>(16,409)</u>
期內溢利						<u><u>86,183</u></u>

截至二零零六年六月三十日止六個月未經審核

	公司					
	電器配件 千港元	五金部件 千港元	通訊設備 千港元	及其他 千港元	撇銷 千港元	綜合 千港元
分類收入：						
銷售予外間客戶	228,466	187,204	101,780	33,661	—	551,111
部門間銷售	159	4,165	—	—	(4,324)	—
總收入	<u>228,625</u>	<u>191,369</u>	<u>101,780</u>	<u>33,661</u>	<u>(4,324)</u>	<u>551,111</u>
分類業績	<u>65,489</u>	<u>14,423</u>	<u>5,736</u>	<u>(2,652)</u>	<u>(3,956)</u>	79,040
未分配收入						7,886
財務費用						(7,552)
分佔溢利及虧損：						
聯營公司						2,529
一間共同控制 實體公司						<u>2,602</u>
除稅前溢利						84,505
稅項						<u>(11,170)</u>
期內溢利						<u>73,335</u>

(b) 地區分類

下表呈列本集團截至二零零七年及二零零六年六月三十日止期間按地區分類之未經審核收入。

	香港		中國大陸		東南亞		澳洲		其他地區		綜合	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
分類收入：												
銷售予外間客戶	<u>61,466</u>	<u>23,074</u>	<u>333,994</u>	<u>403,609</u>	<u>4,191</u>	<u>39,143</u>	<u>29,166</u>	<u>26,059</u>	<u>43,979</u>	<u>59,226</u>	<u>472,796</u>	<u>551,111</u>
	<u>61,466</u>	<u>23,074</u>	<u>333,994</u>	<u>403,609</u>	<u>4,191</u>	<u>39,143</u>	<u>29,166</u>	<u>26,059</u>	<u>43,979</u>	<u>59,226</u>	<u>472,796</u>	<u>551,111</u>

4. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	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
預付土地租賃款項攤銷	226	226
預付款項攤銷	463	437
物業、廠房及設備折舊	16,247	12,812
回撥滯銷存貨撥備	—	(171)
出售物業、廠房及設備項目之虧損	49	—
	<u>16,985</u>	<u>13,304</u>

5. 稅項

香港利得稅乃根據期內於香港產生之估計應課稅溢利按17.5% (二零零六年：17.5%) 計算。本集團在其他國家經營所產生之應課稅溢利所須繳納之稅項，乃按各有關國家之現行法律、詮釋及慣例，根據當地之適用稅率計算。

	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
本集團：		
現時－香港		
期內稅項支出	1,987	3,125
現時－其他地區		
期內稅項支出	16,829	12,264
過往年度超額撥備	(2,407)	(4,219)
	<u>16,409</u>	<u>11,170</u>

分佔聯營公司達3,900港元(二零零六年：508,000港元)之稅項已包括在綜合收益表內「分佔聯營公司之溢利及虧損」一節。分佔共同控制實體公司達512,000港元(二零零六年：無)之稅項已包括在綜合收益表內「分佔共同控制實體公司之溢利及虧損」一節。根據所得稅法，在中國大陸經營之共同控制實體公司自首個獲利年度起獲豁免繳付企業所得稅兩年，且於隨後三年可獲寬減一半所得稅。由於共同控制實體公司於二零零六年屬第二個獲利年度，故此共同控制實體公司並無作出企業所得稅撥備。

6. 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
中期股息		
— 每股普通股0.80港仙(二零零六年：0.80港仙)	<u>32,132</u>	<u>26,796</u>

7. 本公司普通股股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通股股權持有人應佔未經審核之溢利86,948,000港元(二零零六年：73,345,000港元)及於期內之已發行普通股加權平均數3,841,886,740股(二零零六年：3,302,787,293股)計算。截至二零零七年六月三十日止期間，每股攤薄盈利乃根據期內本公司普通股股權持有人應佔未經審核之溢利86,948,000港元計算。用於計算普通股的加權平均數乃指期內已發行之3,841,886,740股普通股；以及假設期內購股權被視為已獲悉數行使之情況下按零代價發行之普通股之加權平均數949,200股。

管理層討論及分析

業務回顧

1. 財務狀況

截至二零零七年六月三十日止六個月(「期內」)，本集團之營業額約為472,796,000港元，比二零零六年同期之551,111,000港元下跌14.2%。此跌幅主要是由於集團策略性縮減低毛利的通訊設備部門業務。該部門期內的營業額相比去年同期下跌約58%。

於期內，集團之股東應佔溢利為86,948,000港元，相比去年同期之73,345,000港元，錄得18.5%之穩定增長。期內毛利為128,482,000港元，相等於27.2%之毛利率；對比去年同期，錄得5.4%的增長。在毛利率方面的增長得益於集團於期內增加國際客戶所佔之比率，及進一步優化其產品組合之兩大策略。集團策略性逐步淘汰傳統及邊際溢利較低之通訊設備部門，將資源集中於高毛利及附加值較高的電器配件和五金部件部門。而毛利率之改進標誌著集團策略性改革的成功，預示了光明的前景。

2. 營運

分類資料

a. 電器配件部門

於截止二零零七年六月三十日止之六個月，電器配件部門的營業額由去年同期之228,625,000港元下跌1.3%至225,665,000港元。由於產品之超卓質素和豐富種類得到極佳之市場認同，加上集團極具競爭力之「適時付貨」服務，本集團於期內獲得了首批國際知名客戶的大批量訂單。

此部門之主要盈利動力仍為模內鑲件注塑產品（「IMD」），其需求在上半年一直維持穩定，而很多訂單將會延後至2007年下半年。期內手機配件之IMD總生產量超過3.5千萬件。得益於多年之研發努力和豐富生產經驗，本集團之IMD技術愈趨尖端及全面。而且集團已將IMD廣泛運用於手機和各種家用電子與電器等產品。

IMD技術在手機市場的應用是本集團的業務核心和發展原動力。隨著中國經濟持續增長，國民消費水準提高，產品週期愈來愈短，手機已逐漸從耐用消費品向快速消費品轉化。消費者不僅滿足於其功能之實用性，進而追求外觀之時尚精美。而IMD技術正好符合消費者的要求。為把握這一潮流趨勢，集團綜合彩色鍍膜、等離子表面處理、皮革鑲嵌、多彩色自動印刷、各種紋理的拉絲等各種IMD工藝，創造出獨特的表面裝飾效果，廣泛受到手機廠商和最終用戶的歡迎。考慮到其旺盛的市場需求和較高的盈利能力，集團日後將加大力度突出發展此部分業務。

(i) 在手機市場應用方面，此部分業務為集團本年度業務之核心增長點。憑藉優質的產品和高效的付貨，本集團已成為國內領先手機生產商如聯想、華為、中興通訊、波導、夏新等之主要供應商。同時，除了集團的現有客戶基礎外，集團於期內還取得了第一批來自世界級國際客戶的大批量訂單，代表了集團邁向國際市場的第一步。

為貫徹集團達致產品多元化的發展策略，集團將會繼續延伸產品鏈，發展手機機殼，藍芽，按鍵和真空蒸鍍配件等豐富多樣的手機配件產品，為眾多手機製造商提供便捷有效的一站式解決方案。手機零件的訂單並沒有明顯上升，然而，集團已經掌握了生產技術和市場動向，而且一直藉著推出新產品以積極爭取增長。

- (ii) 在期內，IMD家電產品約佔部門營業額之26%。隨著人們生活品質的提高，客戶更趨追求家用電器外觀的吸引力，故此集團相信家電產品市場將會持續增長，而且會繼續在部門內佔有明顯部份。所以，集團將進一步將產品組合多樣化，將成熟的IMD技術由傳統的冰箱、空調、洗衣機等推廣應用於微波爐、電磁爐、MP3、MP4和手提電腦上，為電器產品營造美觀的外部裝飾效果。展望將來，集團有信心將IMD大批量應用在手提電腦和汽車裝飾面板等產品，以期憑藉IMD技術創造更多價值。

b. 五金部件部門

期內，本集團五金部件部門營業額為191,369,000港元，比二零零六年同期之170,942,000港元下跌10.7%。鋁拉絲電視機外殼訂單的下跌和集團對於低毛利五金部件的淘汰共同引致營業額的下滑。

現時部門的兩種主要產品：家用電器及鋁拉絲製品，皆主要面向國際市場。憑藉技術先進和品質卓越之產品，集團成功鞏固了與國際知名品牌如思科系統、PACE、三星和索尼等的合作。集團推出了數種新產品，包括手機外殼和揚聲器底座。部門的趨勢是由生產如電腦伺服器等較大型金屬外殼，轉向生產精美而毛利較高的產品如精密五金和MP3、MP4、手機外殼及數碼相機外殼。

c. 通訊設備部門

期內本集團通訊設備部門營業額為42,322,000港元，比去年同期之101,780,000港元減少58%。

此部門業務主要分為數碼衛星接收機和光纖電纜兩大部分。

鑒於其長收款期及較低利潤率，光纖電纜業務的營業額發展正策略性逐步放緩。自2002年開始投資起，過去數年，此部門的業務一直未如理想。考慮到光纖電纜的市場正持續降溫，集團已經決定將資源集中在高毛利的IMD和五金部件產品上，並縮減此在期內下跌84%及錄得僅僅5.4百萬營業額之傳統業務的運營。

與此同時，數碼衛星電視業務的銷售額亦下跌49%，此跌幅源於集團鑒於其低毛利率，對此投入了較少的市場營銷工作。集團決定停止對以上業務的進一步投資，且於未來，集團將逐步策略性縮減此部門的運營。

d. 二零零六／二零零七年度截至六月三十日之六個月各類產品對集團銷售額貢獻百分比之變化

	二零零七年	二零零六年
電器配件部門	47%	41%
五金部件部門	36%	34%
通訊設備部門	9%	18%
其他(電器貿易)	8%	7%

本集團於期內策略性地對產品結構作出調整，力圖對現有資源實現最合理有效之配置。上表體現了集團各類產品對總銷售額貢獻百分比在過去兩年間之變化：盈利能力最高的電器配件部門佔銷售額百分比由二零零六年的41%增長到47%，成為集團最主要之收入來源；五金部件部門則由二零零六年的34%稍微增加至36%，而邊際溢利較低且持續不景氣的通訊設備部門則由二零零六年的18%縮減至9%。今後本集團將延續市場導向的策略，將最優之資源集中於最具盈利能力之產品單元上，以期創造最大價值。

3. 未來前景

鑒於消費電子產品市場的持續興盛及企業自身作為垂直整合生產商的逐漸成熟，管理層對業務前景感到非常樂觀。

為了進一步加強在中國消費電子產品零配件行業，尤其是手機製造業的領先地位，集團未來將形成以電器配件為主導的產品格局。作為致力與國際知名手機生產商找尋合作機會的回報，集團取得了來自國際手機製造商客戶的首批大批量訂單，而且客戶已經對營業額作出貢獻。而且，雖然認證期長而且標準極高，但集團依然能夠通過另一國際知名手機製造商的認證，成為其合資格供應廠商。集團對於旗下產品的質素有絕對信心，而且在踏出第一步後，會繼續滲透國際手機製造市場。本集團依然矢志成為全球主導手機品牌之主要供應商。集團已將產品多元化，以期達到目標。除了鏡片、滑蓋和轉軸等配件，集團已將IMD的用途擴大至手機按鍵和外殼，而且會進一步提高其銷量。再者，除傳統業務外，集團亦將擴大業

務範疇至其他消費電子產品，例如手提電腦和汽車裝飾面板。集團相信藉著產品種類多樣化及向盈利能力較高之產品投放更多資源，能令集團之產品序列更為齊全，令集團成為手機製造商的一站式解決方案供應商。實際上，集團在期內已經開始了相關策略：

- (i) 集團於期內取得了世界級國際客戶的首批大批量訂單，並正積極在其同行中找尋更多的合作機會，以求提高集團進入國際知名手機製造商服務供應鏈之機會
- (ii) 在手機配件方面，集團利用其雄厚客戶基礎以擴大服務範圍，開始供應新的手機配件產品如手機外殼、藍芽及按鍵。
- (iii) 在家電產品方面，集團將成熟的IMD技術由傳統的冰箱、空調、洗衣機等推廣應用於微波爐、電磁爐、MP3、MP4和手提電腦上，為電器產品營造美觀的外部裝飾效果

五金部件方面，集團將逐漸著重於擁有高附加值、高利潤率及需求迅速上升的精密五金。它可以被廣泛應用於手機的多個位置，如照相機組件、通用串行總線(USB)連接器等等。同時，鋁拉絲製品亦將有平穩及持續的增長，其用途已被擴大至MP3、伺服器外殼、揚聲器底座及手機外殼上。展望將來，集團有意將與國際客戶在五金部件的合作，擴大至電器配件部門；以期製造部門之間的協同效應，為集團成為更全面的一站式服務供應商鋪路。

通訊設備方面，預期市場將會繼續萎縮，加上考慮到光纖電纜部門相對較低的盈利能力，集團已決定將此業務逐步減少，並最終完全終止此部門的生產。

2007上半年相對平穩的營業額主要源於集團從其傳統營運轉至毛利較高之業務。由於很多大額訂單延至下半年生產，集團相信在下半年，其生產設施將會錄得較高使用率。加上其不斷將產品組合優化的努力，集團相信下半年將取得較佳表現。

為應付持續增長之訂單，本集團將提升總體生產規模。在期內，一棟位於石獅市廠房的新翼正在興建當中，預期將於2008上半年落成。在落成並啟用後，集團的總體產能將進一步擴大20%，令其產量、成本效益及營運效率皆隨之上升。為了把握對於五金部件產品的持續上升的需求，集團在期內於其深圳廠房附近租用了一新廠房，並已經開始投產。位於天津的新IMD廠房則暫時擱置，慎重起見，本集團將等到接獲有完全保證之大宗來自海外客戶的手機訂單後，再正式啟動此項目。

透過不斷拓展國際市場、產品多元化、完善產業結構、擴大生產規模，本集團將不斷強化自身競爭優勢，為客戶提供更為上乘的產品與服務，為股東創造更大回報。

4. 流動資金及財務資源

於二零零七年六月三十日，本集團之資產總值為1,518百萬港元(二零零六年十二月三十一日：1,177百萬港元)；流動資產淨值為522百萬港元(二零零六年十二月三十一日：343百萬港元)以及資本及儲備為1,040百萬港元(二零零六年十二月三十一日：627百萬港元)。

於二零零七年六月三十日，本集團之現金及銀行結存維持約270.4百萬港元(二零零六年十二月三十一日：113.2百萬港元)，當中約50萬港元(二零零六年十二月三十一日：5.2百萬港元)已抵押予銀行作為獲授銀行融資之擔保。

資產負債比率(本集團之總負債／總資產)為0.31(二零零六年十二月三十一日：0.47)。

本集團長期銀行貸款之有效利率為香港銀行同業拆息加1.1厘，並以港元結算。除長期銀行貸款外，本集團餘下之銀行貸款以人民幣定值，有效利率介乎5.103%至6.124%。

其他資料

股息

本公司董事會（「董事會」）宣派截至二零零七年六月三十日止期間之中期股息每股0.008港元（二零零六年：0.008港元）。有關股息將於二零零七年十月十一日或相關時期派付予二零零七年十月五日名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零七年十月五日至二零零七年十月九日（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記手續，期間將不會辦理股份過戶。如欲享有獲派股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零零七年十月四日下午四時正前送交本公司之香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司（地址為香港灣仔駱克道33號中央廣場福利中心1901-1902室）辦理過戶登記手續。

購買、贖回或出售上市證券

本公司、其控股公司及其任何附屬公司概無於期內購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

審核委員會

審核委員會已與本公司之管理層檢討本公司所採納之會計原則及業務準則，並商討審核、內部監控及財務報告事宜，其中包括審閱未經審核中期財務報表。

企業管治

除下文所述之偏離外，本公司於截至二零零七年六月三十日止期間一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則中之守則規定。

獨立非執行董事並無特定委任年期，惟須根據本公司之公司細則輪值告退。

主席及行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司並無區分主席與行政總裁，現時由王亞南先生同時兼任兩個職務。董事會認為，由同一人擔任主席及行政總裁之職位能為本集團提供強勢及貫徹一致之領導，及更有效策劃及推行長遠商業策略。在具體情況下，現有架構被認為最恰當。

薪酬委員會

本公司之薪酬委員會由兩名獨立非執行董事及集團主席組成，負責審閱及批核董事及高級管理層之薪酬。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。經向全體董事進行特定查詢後，彼等已確認，於回顧期間一直遵守標準守則之規定。

代表董事會
主席
王亞南

香港，二零零七年九月二十日

於本公佈發表日期，本公司董事會包括以下成員：(a)執行董事王亞南先生、王亞華先生、王亞榆先生、王亞揚先生及蔡慧生先生；及(b)獨立非執行董事丁良輝先生及張華峰，太平紳士。