

KB

KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS LIMITED

建滔化工集團#

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：148)

中期業績公佈

財務摘要

- 營業額錄得37%的強勁增長至一百二十四億港元
 - 稅前利潤增加28%至二十三億港元*
 - 公司權益持有人應佔溢利增長35%至十七億六千萬港元*
 - 每股中期股息增加33%至四十港仙
- * 不包括於截至二零零八年六月三十日止期間出售可換股債券(「可換股債券」)所錄得之虧損一億八千四百萬港元(該可換股債券於截至二零零七年十二月三十一日止年度內因公平值變動而錄得一億八千二百萬港元的收益)及出售一間聯營公司權益所錄得之虧損五百萬港元

建滔化工集團(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績及二零零七年同期之比較數字如下：

簡明綜合收益表

	附註	二零零八年 一月一日至 二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 一月一日至 二零零七年 六月三十日 千港元 (未經審核)
營業額	2	12,377,787	9,021,859
銷售成本		<u>(9,365,633)</u>	<u>(6,812,893)</u>
毛利		3,012,154	2,208,966
其他收入		71,148	33,740
投資收入	4	32,152	178,917
分銷成本		(350,050)	(261,480)
行政成本		(608,602)	(446,635)
出售可換股債券及一間聯營公司 權益之虧損	5	(188,537)	—
融資成本		(156,016)	(121,881)
應佔聯營公司業績		265,673	172,018
應佔共同控制實體業績		<u>(672)</u>	<u>1,407</u>
除稅前溢利		2,077,250	1,765,052
所得稅開支	6	<u>(172,929)</u>	<u>(135,555)</u>
本期間溢利		<u>1,904,321</u>	<u>1,629,497</u>
應佔份額：			
本公司權益持有人		1,569,778	1,301,818
少數股東權益		<u>334,543</u>	<u>327,679</u>
		<u>1,904,321</u>	<u>1,629,497</u>
中期股息	7	<u>337,247</u>	<u>251,430</u>
每股盈利	8		
基本		<u>1.863 港元</u>	<u>1.562 港元</u>
攤薄		<u>1.822 港元</u>	<u>1.513 港元</u>

簡明綜合資產負債表

		二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
投資物業		1,280,213	1,197,952
物業、廠房及設備	9	16,032,579	13,752,739
預付租賃款項		1,571,674	1,265,127
商譽		2,006,436	2,005,658
於聯營公司之投資		784,733	741,128
可供出售投資		488,661	564,657
可換股債券—借貸部份		—	86,188
於共同控制實體之權益		13,613	14,284
非流動訂金		1,431,953	993,168
無形資產		772,850	725,884
遞延稅項資產		13,589	21,994
		<u>24,396,301</u>	<u>21,368,779</u>
流動資產			
存貨		3,468,142	2,648,216
貿易及其它應收賬款及預付款項	10	8,136,547	7,182,019
預付租賃款項		33,928	28,029
可換股及贖回選擇權衍生工具		—	205,461
衍生金融工具		68,756	2,812
可收回稅項		—	12,074
銀行結餘及現金		5,406,706	3,494,596
		<u>17,114,079</u>	<u>13,573,207</u>

	附註	二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
流動負債			
貿易及其它應付賬款	11	4,438,313	4,191,715
應付票據	11	928,779	880,992
衍生金融工具		1,171	1,184
應繳稅項		425,331	362,422
銀行借貸—一年內到期之款項		2,945,567	1,759,340
		<u>8,739,161</u>	<u>7,195,653</u>
流動資產淨值		<u>8,374,918</u>	<u>6,377,554</u>
資產總值減流動負債		<u>32,771,219</u>	<u>27,746,333</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		31,825	29,165
銀行借貸—一年後到期之款項		8,312,168	5,490,372
		<u>8,343,993</u>	<u>5,519,537</u>
		<u>24,427,226</u>	<u>22,226,796</u>
股本及儲備			
股本		84,312	83,810
股份溢價及儲備		19,946,474	18,193,893
本公司權益持有人應佔權益		20,030,786	18,277,703
一間附屬公司優先購股權儲備之權益		12,542	12,862
少數股東權益		4,383,898	3,936,231
資本總額		<u>24,427,226</u>	<u>22,226,796</u>

附註：

1. 編製基準及主要會計政策

本集團之未經審核簡明綜合財務報表乃遵照香港會計師公會(「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」之規定編製，其基準與截至二零零七年十二月三十一日止年度報告及賬目採納之主要會計政策貫徹一致。

於本中期報告期間，本集團首次應用以下多項由香港會計師公會頒佈並於二零零八年一月一日開始之會計期間生效的新詮釋(「新詮釋」)。

香港(國際財務申報準則詮釋委員會) — 詮釋第11號	香港財務申報準則第2號—集團及庫存股票交易
香港(國際財務申報準則詮釋委員會) — 詮釋第12號	服務經營權安排
香港(國際財務申報準則詮釋委員會) — 詮釋第14號	香港會計準則第19號—設定受益資產的上限， 最低資金要求規定及其相互關係

採納該等新詮釋對如何編製及呈列本期間或過往會計期間業績及財務狀況之方法並無重大影響。因此，本集團無須對過往期間進行調整。

本集團並無提前應用下列已頒佈但未生效之新或經修訂的準則、修訂本或詮釋。

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表的呈列 ¹
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 ¹
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 ²
香港會計準則第32號及 香港會計準則第1號(修訂本)	可沽售金融工具及 清盤產生之責任 ¹
香港財務申報準則第2號(修訂本)	歸屬條件及取消 ¹
香港財務申報準則第3號(經修訂)	業務合併 ²
香港財務申報準則第8號	經營分部 ¹
香港(國際財務申報準則詮釋委員會) — 詮釋第13號	客戶忠誠度計劃 ³

¹ 於二零零九年一月一日或其後開始之年度期間生效。

² 於二零零九年七月一日或其後開始之年度期間生效。

³ 於二零零八年七月一日或其後開始之年度期間生效。

採納香港財務申報準則第3號(經修訂)或會影響收購日期為二零零九年七月一日或之後開始之首個年度報告期間開始當日或之後業務合併之會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將影響對母公司於附屬公司之擁有權出現不致消失控制權之變動之會計處理方法，有關變動將入賬列作股權交易。

本公司董事(「董事」)預期應用其他新或經修訂的準則、修訂本或詮釋對本集團之業績及財務狀況並無重大影響。

2. 分部資料

在管理方面，本集團目前分成四大營運部門－覆銅面板、印刷線路板、化工產品及其它。此等部門為本集團申報其主要分部資料之基準。

	覆銅面板 千港元	印刷線路板 千港元	化工產品 千港元	其他 千港元	對銷 千港元	綜合 千港元
截至二零零八年 六月三十日止六個月						
分部收益						
對外銷售額	3,951,571	4,092,983	3,743,904	589,329	—	12,377,787
分部間之銷售額	1,325,203	—	1,099,880	211,058	(2,636,141)	—
合計	<u>5,276,774</u>	<u>4,092,983</u>	<u>4,843,784</u>	<u>800,387</u>	<u>(2,636,141)</u>	<u>12,377,787</u>
業績						
分部業績	1,060,014	332,370	721,787	47,710	—	2,161,881
出售可換股債券及一間 聯營公司權益之虧損						(188,537)
未分配之公司收入						34,641
未分配之公司支出						(39,720)
融資成本						(156,016)
應佔聯營公司業績	—	—	265,673	—	—	265,673
應佔共同控制實體業績	—	—	—	(672)	—	(672)
除稅前溢利						2,077,250
所得稅開支						(172,929)
本期間溢利						<u>1,904,321</u>

分部間銷售乃參考市價計算。

	覆銅面板 千港元	印刷線路板 千港元	化工產品 千港元	其他 千港元	對銷 千港元	綜合 千港元
截至二零零七年 六月三十日止六個月						
分部收益						
對外銷售額	3,518,675	3,449,592	1,574,865	478,727	—	9,021,859
分部間之銷售額	1,153,518	—	744,175	40,582	(1,938,275)	—
合計	<u>4,672,193</u>	<u>3,449,592</u>	<u>2,319,040</u>	<u>519,309</u>	<u>(1,938,275)</u>	<u>9,021,859</u>
業績						
分部業績	1,044,222	244,798	264,258	38,969	—	1,592,247
未分配之公司收入						133,043
未分配之公司支出						(11,782)
融資成本						(121,881)
應佔聯營公司業績	—	1,997	170,021	—	—	172,018
應佔共同控制實體業績	—	—	—	1,407	—	1,407
除稅前溢利						1,765,052
所得稅開支						(135,555)
本期間溢利						<u>1,629,497</u>

分部間銷售乃參考市價計算。

於各期間內，本集團根據客戶所在地區劃分之營業額分析如下：

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 一月一日至 二零零七年 六月三十日 千港元 (未經審核)
中華人民共和國	9,755,229	6,828,644
其他亞洲國家	1,696,091	1,337,887
歐洲	702,694	631,518
美洲	223,773	223,810
	<u>12,377,787</u>	<u>9,021,859</u>

3. 折舊

於本期間內，集團的物業、廠房及設備的折舊約為764,000,000港元(二零零七年一月一日至二零零七年六月三十日：599,800,000港元)。

4. 投資收入

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 一月一日至 二零零七年 六月三十日 千港元 (未經審核)
投資收入包括：		
可供出售投資之股息	7,421	10,488
利息收入	24,731	80,949
出售可供出售投資之收益	—	85,960
投資物業公平值變動之收益	—	1,520
	<u>32,152</u>	<u>178,917</u>

5. 出售可換股債券及一間聯營公司權益之虧損

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 一月一日至 二零零七年 六月三十日 千港元 (未經審核)
出售可換股債券之虧損	183,649	—
出售一間聯營公司權益之虧損	4,888	—
	<u>188,537</u>	<u>—</u>

於截至二零零七年十二月三十一日止年度內，本集團認購其聯營公司金匡企業有限公司(「金匡」)之三年零息可換股債券(「可換股債券」)，本金金額為108,000,000港元。可換股債券可自發行日期(即二零零七年十月二十五日)起至到期日(即二零一零年十月二十四日)，按轉換價每股0.162港元全部或部分轉換為金匡之新普通股。於截至二零零七年十二月三十一日止年度，可換股債券之公平值變動收益約為182,367,000港元。

根據集團於二零零八年二月一日與一間獨立第三方公司—巨昇有限公司(華人置業集團的間接全資附屬公司)所簽訂的買賣合同，集團以總代價約121,445,000港元將集團所持有的740,518,325股金匡的股份全數賣給巨昇有限公司。

同時，集團以總代價約109,333,000港元，(即每股認購價0.164港元)出售可換股債券予一間獨立第三方公司—結好證券有限公司。

基於上述原因，集團因此而錄得之虧損總額約188,537,000港元，其中包括出售一間聯營公司權益之虧損約4,888,000港元及出售可換股債券之虧損約183,649,000港元。

6. 所得稅開支

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 一月一日至 二零零七年 六月三十日 千港元 (未經審核)
稅項包括：		
香港利得稅		
本期間之稅項支出	2,530	5,226
過往期間超額撥備	—	(3,032)
	<hr/>	<hr/>
其他司法權區之稅項	2,530	2,194
	173,337	138,091
	<hr/>	<hr/>
	175,867	140,285
遞延稅項		
本期間撥回	(2,938)	(4,730)
	<hr/>	<hr/>
	172,929	135,555
	<hr/>	<hr/>

香港利得稅乃按本期間內之估計應課稅溢利並按16.5%之稅率計算(二零零七年：17.5%)。其他司法權區之稅項乃按有關司法權區之適用稅率計算。

7. 中期股息

董事決議宣派截至二零零八年六月三十日止六個月之中期股息每股40港仙(二零零七年：30港仙)予於二零零八年九月十一日(星期四)名列本公司股東名冊之股東。股息單將於二零零八年九月二十二日(星期一)左右寄發。

8. 每股盈利

本公司權益持有人應佔基本及攤薄每股盈利按下列數據計算：

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 一月一日至 二零零七年 六月三十日 千港元 (未經審核)
計算基本及攤薄每股盈利之盈利	<u>1,569,778</u>	<u>1,301,818</u>
	股份數目	
	二零零八年 六月三十日	二零零七年 六月三十日
計算基本每股盈利之普通股加權平均數	842,729,266	833,287,204
具潛在攤薄效應之普通股： —未行使之優先購股權	<u>19,006,477</u>	<u>27,349,146</u>
計算攤薄每股盈利之普通股加權平均數	<u>861,735,743</u>	<u>860,636,350</u>
	二零零八年 一月一日至 二零零八年 六月三十日 (未經審核)	二零零七年 一月一日至 二零零七年 六月三十日 (未經審核)
經調整每股盈利之附加資料：		
基本	2.086 港元	1.562 港元
攤薄	<u>2.040 港元</u>	<u>1.513 港元</u>

經調整基本及攤薄每股盈利之附加資料乃由本公司權益持有人應佔本期間溢利扣除任何非經常性項目而作額外呈列，詳細計算如下：

	二零零八年 一月一日至 二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 一月一日至 二零零七年 六月三十日 千港元 (未經審核)
本公司權益持有人應佔溢利	1,569,778	1,301,818
非經常性項目：		
加上：出售可換股債券及一間聯營公司權益之虧損	<u>188,537</u>	<u>—</u>
計算經調整基本及攤薄每股盈利之盈利	<u>1,758,315</u>	<u>1,301,818</u>

上述計算所用之分母和計算基本及攤薄每股盈利之分母相同。

9. 物業、廠房及設備之添置

於本期間內，集團的物業、廠房及設備的添置約為2,123,000,000港元(二零零七年一月一日至二零零七年六月三十日：1,657,000,000港元)。

10. 貿易及其它應收賬款及預付款項

	二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
貿易應收賬款	5,240,586	4,925,821
應收票據	1,023,681	857,508
其他應收賬款及預付款項	1,872,280	1,398,690
	<u>8,136,547</u>	<u>7,182,019</u>

本集團給予貿易客戶之信貸賬期最長為120日，視乎所售產品而定。於結算日，貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0-90日	4,300,010	3,935,709
91-180日	875,757	939,195
180日以上	64,819	50,917
	<u>5,240,586</u>	<u>4,925,821</u>

集團所有應收票據賬齡均為結算日起的90日之內。

11. 貿易及其它應付賬款及應付票據

貿易應付賬款於結算日之賬齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0-90日	1,565,217	1,657,401
91-180日	424,960	289,407
180日以上	115,416	102,222
	<u>2,105,593</u>	<u>2,049,030</u>

集團所有應付票據賬齡均為結算日起的90日之內。

業務回顧

憑藉對業務發展的專注投入，及管理層之遠見，建滔化工集團(「集團」)於截至二零零八年六月三十日止六個月內(「回顧期」)再次取得驕人成績，營業額與純利均錄得強勁的增長。集團之營業額上升37%至一百二十三億七千七百八十萬港元，純利(不包括一次性特殊項目*)則增長35%至十七億五千八百三十萬港元。同時，集團於二零零八年四月獲福布斯雜誌評選為全球「2000大企業」之一。以上種種佳績正好印證集團核心業務根基穩固，垂直整合的經營模式持續有效地提升生產效益之卓越成果。

集團在全球共聘用超過五萬二千七百名員工，旗下廠房超過六十家，在捕捉增長機遇及拓展多元化收入來源上極具優勢。集團之覆銅面板部門乃全球最大覆銅面板生產商，於二零零七年之市場佔有率達11.8%。集團之印刷線路板部門仍然為中國最大的印刷線路板生產商。除此之外，集團之化工部門已在中國這高速增長的市場中奠下穩固基礎，並成為集團盈利增長的強勁動力。

財務摘要

- 營業額錄得37%的強勁增長至一百二十四億港元
- 稅前利潤增加28%至二十三億港元*
- 公司權益持有人應佔溢利增長35%至十七億六千萬港元*
- 每股中期股息增加33%至四十港仙

* 不包括於截至二零零八年六月三十日止期間出售可換股債券(「可換股債券」)所錄得之虧損一億八千四百萬港元(該可換股債券於截至二零零七年十二月三十一日止年度因公平值變動而錄得一億八千二百萬港元的收益)及出售一間聯營公司之權益所錄得之虧損五百萬港元。

業務表現

二零零八年上半年覆銅面板業務保持平穩，憑藉集團在二零零七年的內部產能擴展，覆銅面板部門的營業額(包括分部間之銷售)錄得13%的增長至五十二億七千六百八十萬港元，銷售量增加9%，每月平均出貨量達八百五十萬平方米。為了強化集團垂直整合的生產模式，集團進一步提升上游物料的產能，其中包括位於廣東省清遠之玻璃絲廠及連州之玻璃纖維布廠，兩間新廠房分別在二零零八年一月及六月開始試產。儘管回顧期內物料成本上漲及營運開支包括燃料及工資均錄得不同程度的增幅，加上上述兩間新廠房相關的前期費用亦在回顧期內入帳，部門之未扣除利息及稅項之溢利仍較去年同期增長2%至十億六千萬港元。

受惠於廣闊的用家市場及多元化的客戶基礎，印刷線路板部門旗下各廠於回顧期內均獲得理想的訂單。集團於二零零八年二月份成功收購了一間位於江蘇省蘇州的台資印刷線路板廠—揚宣電子(蘇州)有限公司的八成權益，憑著管理層豐富的營運經驗，該公司於收購後迅速扭虧為盈。再加上依利安達於二零零八年上半年的生產效益持續改善，印刷線路板部門的營業額增長19%至四十億九千三百萬港元，未扣除利息及稅項之溢利則上升36%至三億三千二百四十萬港元。

集團的化工部門受惠於過去數年的投資，取得令人欣喜的回報。於回顧期內，營業額錄得109%強勁增長至四十八億四千三百八十萬港元，未扣除利息及稅項之溢利亦大幅上升173%至七億二千一百八十萬港元，未扣除利息及稅項之邊際溢利率，則由去年同期的11.4%增加至14.9%。位於重慶之甲醇廠及廣東省惠州之苯酚及丙酮廠於二零零七年下半年相繼投產，並於回顧期內獲得豐碩的成果。受惠於河北焦炭／甲醇廠二期的焦炭項目於上半年順利擴產，及國內焦炭和甲醇理想的市場狀況，因此該廠未扣除利息及稅項之溢利貢獻較去年同期倍升。另外，集團應佔聯營公司—中海石油建滔化工有限公司之盈利亦增加54%至二億六千二百三十萬港元。

流動資金及財務狀況

集團之財務及流動資金狀況繼續保持強健。於二零零八年六月三十日之流動資產淨值約為八十三億七千四百九十萬港元(二零零七年十二月三十一日：六十三億七千七百六十萬港元)，流動比率則為1.96(二零零七年十二月三十一日：1.89)。

淨營運資金週期由二零零七年十二月三十一日的八十四日略為增加至二零零八年六月三十日的八十六日，細分如下：

- 存貨週轉期增加至六十八日(二零零七年十二月三十一日：六十四日)
- 貿易應收款項平均週轉期改善至七十七日(二零零七年十二月三十一日：九十日)
- 貿易應付帳款及應付票據平均週轉期縮短至五十九日(二零零七年十二月三十一日：七十日)

於二零零八年上半年，集團投資了二十三億港元添置新的生產設施及為購買物業、廠房及設備支付訂金。因此，集團之淨負債比率(扣除現金及現金等值項目後之附息借貸與資本總額比率)略為上升至24%(二零零七年十二月三十一日：17%)。短期與長期銀行借貸的比例為26%：74%(二零零七年十二月三十一日：24%：76%)。銀行借貸中約只有2%為人民幣貸款，其餘為港元或美元貸款。

集團繼續採取審慎的財務政策。集團與信譽良好之金融機構簽訂面值為五十五億港元之利率掉期合約，藉以保證部分銀行貸款享有較低息率。有關利率掉期合約於二零零八年六月底之加權平均年期及利率分別為3.3年及3.02%。集團在回顧期間並無重大外匯風險。集團的收入主要以港元、人民幣及美元結算，與營運開支的貨幣要求比例大致相符。

前景

二零零八年下半年，宏觀經濟雖然持續受信貸危機及通脹壓力所影響，然而新興市場尤其是中國依然擁有龐大的增長潛力。憑著集團穩健的財政狀況，卓越的營運模式及在中國強大的業務基礎，我們對集團的前景充滿信心。

現時覆銅面板的訂單狀況保持平穩。最近商品價格之調整將有助控制成本。由於集團擁有優於同儕的規模經濟效益及具競爭力的成本架構，我們堅信在環球覆銅面板市場仍然充滿商機。集團計劃在二零零八年下半年在廣東省連州的銅箔廠興建新的生產設施。而集團位於江蘇省江陰的環氧玻璃纖維覆銅面板廠，於二零零八年第三季的每月產能將增加四十萬張，有助加強集團在華東地區的市場定位。

第三季度為傳統的聖誕節購買旺季，集團的印刷線路板部門訂單錄得增加，旗下大部份的印刷線路板廠的產能已達到滿負荷。集團正積極建立高密度互連印刷線路板的產能，有助把握市場對精密手提電子產品需求所帶來的業務增長機遇。位於廣東省開平及江蘇省昆山之高密度互連印刷線路板生產設施正在籌建中，並預計於二零零八年第四季試產。此外，集團將繼續專注於加強印刷線路板部門旗下各個印刷線路板廠之間的合作，以創造更佳的協同效果。

化工部門持續發展，多個主要化工項目正在全速進行中。河北焦炭二期已於上半年順利投產，與其毗鄰的甲醇廠計劃於二零零八年下半年投產，預計將可額外增加甲醇產能每月八千七百噸。位於山西省呂梁的煤礦及焦炭／甲醇綜合項目預計於二零零九年投產。毗連現時河北省焦炭／甲醇廠之新醋酸廠之興建工程現正施工中，此廠利用焦炭粒和甲醇作為原料，目標於二零零九年年底投產，屆時集團將進一步提升對下游化工產品的生產能力，並預期可帶來可觀的回報。

根據集團於二零零八年七月二十五日與金匡企業有限公司(「金匡」)(一家於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市的公司)所簽訂的買賣協議，集團已完成向金匡收購一個位於內蒙古年產能達二百萬噸的煤化工甲醇項目的全部權益，該交易總代價為一億八千三百六十萬港元。集團預計將用三至五年的時間去發展該項目。

人力資源

至二零零八年六月三十日，集團在全球聘用員工超過52,700人(二零零七年十二月三十一日：47,200人)，員工人數增加乃配合集團業務規模持續發展所需。此外集團除了提供具競爭力的薪酬待遇之外，亦會根據集團的財務狀況和個別員工的表現，發放優先購股權及特別獎金予合資格員工。

致謝

本人謹藉此機會代表董事會向各位股東、客戶、銀行、管理人員以及全體員工在過去六個月對集團毫無保留的支持致以衷心感謝。

暫停辦理股份過戶登記

為了釐定合資格收取中期股息的人士，本公司將於二零零八年九月九日(星期二)至二零零八年九月十一日(星期四)(包括首尾兩天)暫停股東登記，期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合取得中期股息之資格，公司股東須於二零零八年九月八日(星期一)下午四時前將所有過戶文件連同有關股票交回本公司之香港股份過戶登記處香港分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓，方為有效。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零零八年六月三十日止六個月內，本公司以總代價8,559,737港元於聯交所購回281,000股股份。所有被購回之股份已被註銷，購回詳情如下：

購回日期	購回股份數目	每股價格		合共支付 代價 港元
		最高 港元	最低 港元	
二零零八年一月二十二日	281,000	30.50	30.35	8,559,737

除本公佈所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零零八年六月三十日期間，概無購買、出售或贖回本公司任何於聯交所上市之證券。

審核委員會

審核委員會已聯同管理層審閱本集團所採納之會計政策及慣例，並就審核、內部監控及財務報表事宜進行磋商，其中包括審閱本集團截至二零零八年六月三十日止之未經審核中期財務資料。

遵守企業管治常規守則

董事認為，截至二零零八年六月三十日止六個月內，除獨立非執行董事並非根據守則第A.4.1條按特定任期委任之偏離情況之外，本公司一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治常規守則(「守則」)之守則條文。儘管有上述偏離情況，所有董事(包括獨立非執行董事)均遵照本公司組織章程細則輪值告退，並於本公司股東週年大會重選連任。

本公司已採納條款不寬鬆於上市規則附錄10所載規定標準(「標準守則」)之有關董事進行證券交易之操守守則。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認，彼等一直遵守標準守則所載規定標準及本公司所採納有關董事進行證券交易之操守守則。

承董事會命
建滔化工集團
主席
張國榮

香港，二零零八年八月二十五日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事張國榮先生、陳永錕先生、張廣軍先生、鄭永耀先生、何燕生先生、張偉連女士、莫湛雄先生及獨立非執行董事鄭明訓先生、鄭維志先生、陳亨利先生及謝錦洪先生。