

 香港經濟日報集團有限公司

股份代號：00423

# 中期報告

2008/2009



## 中期業績二零零八／二零零九年

香港經濟日報集團有限公司(「本公司」)董事欣然公布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零八年九月三十日止六個月之未經審核中期業績如下：

### 綜合損益表摘要

	附註	未經審核	
		截至九月三十日止六個月 二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	2	<b>478,796</b>	455,422
銷售成本		<b>(276,782)</b>	(254,605)
毛利		<b>202,014</b>	200,817
其他收益	3	<b>2,526</b>	4,729
銷售及分銷開支		<b>(74,367)</b>	(59,559)
一般及行政開支		<b>(70,250)</b>	(61,943)
除所得稅前溢利	4	<b>59,923</b>	84,044
所得稅開支	5	<b>(8,112)</b>	(14,618)
期內溢利		<b>51,811</b>	69,426
應佔部分：			
本公司股東		<b>51,081</b>	69,019
少數股東權益		<b>730</b>	407
		<b>51,811</b>	69,426
按本公司股東應佔溢利計算 之每股盈利(港仙)			
基本及攤薄	6	<b>11.84</b>	15.99
股息	7	<b>13,380</b>	13,380

## 綜合資產負債表摘要

	附註	未經審核 於二零零八年 九月三十日 千港元	經審核 於二零零八年 三月三十一日 千港元
<b>非流動資產</b>			
無形資產		<b>29,282</b>	29,781
物業、廠房及設備	8	<b>203,188</b>	207,914
土地租金		<b>74,084</b>	74,168
持至到期投資		<b>3,983</b>	—
遞延所得稅資產		<b>9</b>	12
		<b>310,546</b>	311,875
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>47,577</b>	34,007
貿易應收款項	9	<b>163,541</b>	177,316
按金、預付款項及其他應收款項		<b>21,791</b>	17,624
可收回稅項		—	2,598
已抵押定期存款		<b>5,449</b>	5,393
現金及等同現金項目		<b>288,155</b>	302,270
		<b>526,513</b>	539,208
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	10	<b>38,397</b>	39,903
預收費用		<b>59,373</b>	62,915
應計費用及其他應付款項		<b>75,542</b>	98,246
即期所得稅負債		<b>8,660</b>	3,053
		<b>181,972</b>	204,117
<b>流動資產淨值</b>		<b>344,541</b>	335,091
<b>總資產減流動負債</b>		<b>655,087</b>	646,966


	附註	未經審核 於二零零八年 九月三十日 千港元	經審核 於二零零八年 三月三十一日 千港元
資金來自：			
股本	11	<b>43,160</b>	43,160
儲備			
擬派末期股息		—	43,592
擬派中期股息		<b>13,380</b>	—
其他		<b>569,958</b>	532,257
<b>股東資金</b>		<b>626,498</b>	619,009
少數股東權益		<b>2,653</b>	1,923
<b>權益總額</b>		<b>629,151</b>	620,932
非流動負債			
遞延所得稅負債		<b>25,936</b>	26,034
<b>權益總額及非流動負債</b>		<b>655,087</b>	646,966

## 綜合現金流量表摘要

	未經審核	
	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
經營業務現金流入淨額	<b>41,395</b>	77,352
投資活動現金流出淨額	<b>(11,918)</b>	(34,905)
融資活動現金流出淨額	<b>(43,592)</b>	(34,097)
現金及等同現金項目(減少)/增加淨額	<b>(14,115)</b>	8,350
於四月一日之現金及等同現金項目	<b>302,270</b>	229,966
於九月三十日之現金及等同現金項目	<b>288,155</b>	238,316

## 綜合權益變動表摘要－未經審核

	本公司股東應佔						少數股東	
	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	資本儲備 千港元	保留盈利 千港元	總額 千港元	權益 千港元	權益總額 千港元
於二零零七年四月一日之結餘	43,160	122,381	69,944	6,120	292,354	533,959	881	534,840
期內溢利	—	—	—	—	69,019	69,019	407	69,426
已付本公司股東之末期股息	—	—	—	—	(34,096)	(34,096)	—	(34,096)
於二零零七年九月三十日之結餘	43,160	122,381	69,944	6,120	327,277	568,882	1,288	570,170
於二零零八年四月一日之結餘	43,160	122,381	69,944	6,120	377,404	619,009	1,923	620,932
期內溢利	—	—	—	—	51,081	51,081	730	51,811
已付本公司股東之末期股息 (附註7)	—	—	—	—	(43,592)	(43,592)	—	(43,592)
於二零零八年九月三十日之結餘	43,160	122,381	69,944	6,120	384,893	626,498	2,653	629,151



## 中期財務資料摘要附註

截至二零零八年九月三十日止六個月

### 1. 編製基準及會計政策

未經審核中期財務資料摘要已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布之香港會計準則(「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證券上市規則(「上市規則」)附錄16之規定而編製。

此未經審核中期財務資料摘要應與本集團根據香港會計師公會頒布之香港財務報告準則編製之經審核二零零八年度財務報表一併閱讀。

編製此中期財務資料摘要所使用之會計政策及計算方法與編製截至二零零八年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者貫徹一致。

香港會計師公會已頒布多項新訂準則、準則修訂及詮釋，於二零零八年一月一日或以後開始之會計期間生效。本集團已著手評估該等準則、修訂及詮釋，並認為該等準則、修訂及詮釋對此未經審核中期財務資料摘要並無造成重大影響。

## 2. 分類資料

本集團各項經營業務乃按業務性質及提供之產品獨立組成及管理。本集團各業務分類均為一個提供產品之策略性業務單位，承受之風險及回報有別於其他業務分類。截至二零零八年九月三十日止六個月期間之分類業績載列如下：

	未經審核											
	截至九月三十日止六個月											
	印刷媒體		財經通訊社、 資訊及軟件		招聘廣告及培訓		互聯網 及電子商貿		公司		總計	
二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	
總營業額	338,342	338,092	98,127	78,151	46,266	44,302	863	—	—	—	483,598	460,545
分類間交易	(4,192)	(4,606)	(559)	(501)	(51)	(16)	—	—	—	—	(4,802)	(5,123)
淨營業額	334,150	333,486	97,568	77,650	46,215	44,286	863	—	—	—	478,796	455,422
分類業績及 除所得稅前 溢利	26,823	51,190	24,534	14,775	11,220	14,976	(4,361)	—	1,707	3,103	59,923	84,044
所得稅開支											(8,112)	(14,618)
期內溢利											51,811	69,426
應佔部分：												
本公司股東											51,081	69,019
少數股東權益											730	407
											51,811	69,426

## 3. 其他收益

	未經審核	
	截至九月三十日止六個月 二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行利息收入	2,329	4,711
投資利息收入	126	—
機器及物業租金收入	71	18
	2,526	4,729



## 中期財務資料摘要附註

截至二零零八年九月三十日止六個月

### 4. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利已扣除下列各項：

	未經審核	
	截至九月三十日止六個月 二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
客戶關係攤銷	499	—
土地租金攤銷	84	69
物業、廠房及設備折舊	15,092	13,880

### 5. 所得稅開支

香港利得稅乃就期內估計應課稅溢利按16.5%稅率(二零零七年：17.5%)作出撥備。海外稅項乃按本集團應課稅國家之適用稅率計算。

	未經審核	
	截至九月三十日止六個月 二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
香港利得稅	8,207	11,968
有關暫時差額產生及逆轉之遞延稅項	(95)	2,650
	8,112	14,618

### 6. 每股盈利

本期間每股基本盈利乃按本公司股東應佔溢利51,081,000港元(二零零七年：69,019,000港元)及期內已發行股份數目431,600,000股(二零零七年：431,600,000股)計算。

由於在截至二零零八年九月三十日止期間並無具潛在攤薄影響之普通股，故並無呈列每股攤薄盈利(二零零七年：相同)。

## 7. 股息

截至二零零八年三月三十一日止年度之末期股息為每股10.1港仙，股息總額為43,592,000港元，並已於二零零八年七月派付。

董事就期內宣派中期股息每股3.1港仙(二零零七年：3.1港仙)，合共13,380,000港元(二零零七年：13,380,000港元)。

## 8. 物業、廠房及設備

	租賃樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	廠房及機器 千港元	未經審核 傢俬、固定 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	網絡及 電腦設備 千港元	總計 千港元
於二零零八年四月一日							
成本值	74,221	24,663	165,852	86,211	1,379	70,825	423,151
累計折舊	(13,637)	(16,316)	(58,720)	(60,364)	(660)	(65,540)	(215,237)
於二零零八年四月一日 之賬面淨值	60,584	8,347	107,132	25,847	719	5,285	207,914
添置	—	721	1,130	5,711	535	2,458	10,555
折舊	(742)	(1,897)	(5,441)	(5,568)	(110)	(1,334)	(15,092)
出售	—	—	—	(24)	(161)	(4)	(189)
於二零零八年九月三十日 之賬面淨值	<b>59,842</b>	<b>7,171</b>	<b>102,821</b>	<b>25,966</b>	<b>983</b>	<b>6,405</b>	<b>203,188</b>
於二零零八年九月三十日							
成本值	74,221	25,384	166,982	91,791	1,494	72,702	432,574
累計折舊	(14,379)	(18,213)	(64,161)	(65,825)	(511)	(66,297)	(229,386)
於二零零八年九月三十日 之賬面淨值	<b>59,842</b>	<b>7,171</b>	<b>102,821</b>	<b>25,966</b>	<b>983</b>	<b>6,405</b>	<b>203,188</b>

## 中期財務資料摘要附註

截至二零零八年九月三十日止六個月

### 9. 貿易應收款項

本集團給予其貿易客戶平均30至90日之信貸期。按到期日計算，貿易應收款項之賬齡分析如下：

	未經審核 於二零零八年 九月三十日 千港元	經審核 於二零零八年 三月三十一日 千港元
零至30日	94,621	109,439
31至60日	32,102	32,868
61至90日	21,294	14,199
90日以上	19,859	23,574
貿易應收款項總額	167,876	180,080
減：應收款項減值撥備	(4,335)	(2,764)
	163,541	177,316

### 10. 貿易應付款項

貿易應付款項之賬齡分析如下：

	未經審核 於二零零八年 九月三十日 千港元	經審核 於二零零八年 三月三十一日 千港元
零至30日	31,341	34,896
31至60日	5,995	4,169
61至90日	775	156
90日以上	286	682
	38,397	39,903

## 11. 股本

	未經審核 於二零零八年 九月三十日 千港元	經審核 於二零零八年 三月三十一日 千港元
法定：		
2,000,000,000股每股面值0.10港元之股份	<b>200,000</b>	200,000
已發行及繳足：		
431,600,000股每股面值0.10港元之股份	<b>43,160</b>	43,160

## 12. 關聯方交易

與關聯方訂立之重大交易如下：

	未經審核 截至九月三十日止六個月 二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已付關聯方之租金開支	<b>4,580</b>	3,222
主要管理人員報酬		
薪金及其他短期僱員福利	<b>7,987</b>	8,113
離職後福利	<b>362</b>	341
	<b>8,349</b>	8,454

## 13. 資本承擔

於結算日未產生之資本承擔如下：

	未經審核 於二零零八年 九月三十日 千港元	經審核 於二零零八年 三月三十一日 千港元
物業、廠房及設備—已訂約但未撥備	<b>1,528</b>	3,077

## 14. 中期財務資料摘要之批准

董事會已於二零零八年十一月十七日批准本中期財務資料摘要。

## 管理層討論及分析

### 損益表概要

(千港元)	截至九月三十日止六個月		變動%
	二零零八年	二零零七年	
營業額	<b>478,796</b>	455,422	5%
銷售成本	<b>(276,782)</b>	(254,605)	9%
毛利	<b>202,014</b>	200,817	1%
其他收益	<b>2,526</b>	4,729	-47%
銷售及分銷開支	<b>(74,367)</b>	(59,559)	25%
一般及行政開支	<b>(70,250)</b>	(61,943)	13%
除所得稅前溢利	<b>59,923</b>	84,044	-29%
所得稅開支	<b>(8,112)</b>	(14,618)	-45%
期內溢利	<b>51,811</b>	69,426	-25%
少數股東權益	<b>(730)</b>	(407)	79%
股東應佔溢利	<b>51,081</b>	69,019	-26%

#### 一般資料

儘管香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)於二零零七年六月廢除於報章刊發公告的強制規定之負面影響在期內全面反映，以致公告收入有所下跌，本集團於二零零八／零九財政年度上半年仍然錄得收益增長。於回顧期間，財經通訊社、資訊及軟件分部錄得理想業績，為本集團半年度業績帶來豐盛貢獻。本集團分別於二零零七年十月及二零零五年十二月推出之嶄新財富周刊*Money*智富雜誌及休閒生活雜誌*U Magazine*已漸見回報，進一步彰顯本集團業務多元化策略之成功，同時突顯本集團不斷致力為讀者及客戶提供優質產品作出之努力。

#### 營業額

本集團於二零零八／零九財政年度上半年錄得營業額479,000,000港元，較去年同期增加23,000,000港元或5%。

廣告收入為292,000,000港元，較去年同期下跌2%。儘管公告收入於報章刊登公告之強制規定在二零零七年六月廢除後，以及本年度上半年之首次公開招股活動有所減少而顯著下降，報章公告收入減少的大部分影響已由雜誌所得廣告收入增長所抵銷。

發行收入較去年同期增加8%至76,000,000港元，主要歸功於二零零七年十月推出*iMoney*智富雜誌，亦有賴*U Magazine*受歡迎程度日增及於二零零八年三月調高售價。

服務收入較去年同期躍升30%至98,000,000港元。財經通訊社、資訊及軟件分部均受惠於金融市場活躍，以及市場對實時財經金融信息之殷切需求。

### 經營成本

本集團嚴格控制經營成本。二零零八／零九財政年度上半年之毛利率為42.2%，二零零七年同期則為44.1%。

僱員成本較去年同期上升7%，佔本集團經營成本總額約45%，而二零零七年上半年則為48%。僱員成本增加主要由於整體薪酬上調，加上本集團增聘人手以支援互聯網及電子商貿業務的發展及整體業務的擴展，另出版全新*iMoney*智富雜誌亦增加僱員成本。

白報紙成本較去年同期減少10%，佔本集團經營成本總額12%，而截至二零零七年九月三十日止六個月則為15%。白報紙成本減少，主要由於白報紙用量及原料採購之成本方面均控制得宜。

外判印刷成本較二零零七年同期增加18%，主要由於在二零零七年十月推出*iMoney*智富雜誌所致。


### 股東應佔溢利

期內純利達51,000,000港元，較去年同期69,000,000港元減少18,000,000港元或26%。

截至二零零八年九月三十日止六個月之純利率為10.7%，少於二零零七年同期之15.2%。純利率下降是由於投資於新刊物以及發展互聯網及電子商貿業務，致使如上文「經營成本」項下各段所述生產、銷售、分銷及薪酬開支以及外判印刷成本均有所增加。

### 流動現金及資本資源

(百萬港元)	於二零零八年 九月三十日	於二零零八年 三月三十一日
流動資產淨值	<b>344.5</b>	335.1
現金及等同現金項目	<b>288.2</b>	302.3
股東資金	<b>626.5</b>	619.0
流動比率	<b>2.89倍</b>	2.64倍



於二零零八年九月三十日，本集團之流動資產淨值為344,500,000港元，較二零零八年三月三十一日增加9,400,000港元。流動資產淨值增加主要由於應計費用及其他應付款項減少22,700,000港元。

於二零零八年九月三十日，現金及等同現金項目由二零零八年三月三十一日之302,300,000港元減少至288,200,000港元。現金及等同現金項目減少乃由於本集團在二零零八年七月派付二零零七／零八財政年度之末期股息43,600,000港元所致。

於二零零八年九月三十日，本集團並無任何借貸。任何盈餘現金均按短期存款形式存放於香港銀行。

## 展望

營業額及純利繼於過去五年一直錄得雙位數字增長後，本集團現正受到經濟放緩及隨聯交所廢除強制規定後公告收入減少之影響。金融海嘯波及全球，為本集團的經營環境增添不明朗因素及難題。金融及地產市場疲弱亦對本集團構成挑戰。

本集團將繼續檢討及改善其成本結構，並實施有效之成本控制措施。憑著其雄厚現金流量，本集團穩健的財務狀況已為本集團作好準備，以應付未來的挑戰。

本集團將繼續投資於現有業務，鞏固其於相關市場之領導地位，相信長遠而言必定為本集團帶來裨益。

## 僱員

於二零零八年九月三十日，本集團共有1,423名僱員（二零零七年九月三十日：1,330名僱員）。董事相信，僱員乃本集團最寶貴之資產，因此提供具競爭力之薪酬福利組合以留聘優秀人才。僱員福利包括醫療保險、酌情花紅、公積金計劃及其他員工福利。

## 中期股息

董事宣布派發中期股息每股3.1港仙（二零零七年：3.1港仙），合共13,380,000港元（二零零七年：13,380,000港元），給予於二零零八年十二月二日名列本公司股東名冊之股東。有關股息將於二零零八年十二月十日派發。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零八年十二月三日至二零零八年十二月五日（首尾兩日包括在內）暫停辦理股東登記手續，於此期間不會辦理股份過戶手續。為符合資格獲發中期股息，股東必須於二零零八年十二月二日下午四時三十分前，將所有股份過戶文件連同相關股票送達本公司之香港股份過戶及登記分處卓佳證券登記有限公司辦理登記，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

## 董事

截至本報告刊發日期，本公司董事如下：

### 執行董事

馮紹波先生(主席)

麥炳良先生(又名：麥華章先生)

陳早標先生

石鏡泉先生

史秀美女士

陳華邦先生

### 非執行董事

朱裕倫先生

### 獨立非執行董事

陳茂波先生

周安橋先生

羅富昌先生

## 董事於股份之權益

於二零零八年九月三十日，各董事及主要行政人員在本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」))之股份、相關股份及債券中，擁有已記錄於本公司根據證券及期貨條例第XV部第352條須予存置之登記冊內之權益及淡倉，或已根據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

董事姓名	身分／ 權益性質	本公司普通股 所持股份 數目	佔本公司已 發行股本百分比
馮紹波先生(附註1)	公司	44,275,000	10.258%
麥炳良先生	實益擁有人	810,000	0.188%
陳早標先生	實益擁有人	520,000	0.120%
石鏡泉先生	實益擁有人	1,000,000	0.232%
史秀美女士	實益擁有人	370,000	0.086%
陳華邦先生	實益擁有人	1,000,000	0.232%
朱裕倫先生(附註2)	公司	87,435,000	20.258%
周安橋先生	實益擁有人	150,000	0.035%
羅富昌先生	實益擁有人	490,000	0.114%



附註1：該44,275,000股股份權益乃馮紹波先生透過Golden Rooster Limited持有之被視作公司權益。馮紹波先生及其妻子李淑慧女士全資擁有Golden Rooster Limited。因此，根據證券及期貨條例第XV部，馮紹波先生被視為擁有Golden Rooster Limited所持股份權益。

附註2：該87,435,000股股份權益乃朱裕倫先生透過Sky Vision Investments Limited持有之被視作公司權益。朱裕倫先生及其妻子周肖馨女士全資擁有Sky Vision Investments Limited。因此，根據證券及期貨條例第XV部，朱裕倫先生被視為擁有Sky Vision Investments Limited所持股份權益。

上文所述所有權益均為本公司股份之好倉。


本公司或其任何附屬公司於截至二零零八年九月三十日止六個月內任何時間概無訂立任何安排，致使董事及本公司主要行政人員（包括彼等之配偶或18歲以下之子女）可透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

除上文披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零零八年九月三十日止六個月內任何時間概無訂立任何安排，致使董事及本公司主要行政人員（包括彼等之配偶或18歲以下之子女）可於本公司或其相聯法團之股份、相關股份或債券中，擁有須根據證券及期貨條例作出披露或根據標準守則知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 於股本之主要權益

根據證券及期貨條例第XV部第336條須予存置之登記冊所記錄，於二零零八年九月三十日，本公司獲知會下列主要股東之權益及淡倉（即本公司已發行股本5%或以上）。該等權益有別於上文所披露有關董事及主要行政人員之權益：

主要股東名稱	所持普通股數目 (好倉)	佔本公司已發行 股本百分比
Sky Vision Investments Limited(附註1)	87,435,000	20.258%
Putt Putt Company Limited(附註2)	71,130,000	16.481%
H Partners Management, LLC(附註3)	60,714,000	14.067%
Golden Rooster Limited(附註4)	44,275,000	10.258%
香港大學	43,160,000	10.000%
The Goldman Sachs Group, Inc.	36,776,000	8.521%
Hayman Investments LLC(附註5)	26,128,000	6.054%



附註1：朱裕倫先生及其妻子周肖馨女士全資擁有Sky Vision Investments Limited。因此，根據證券及期貨條例第XV部，朱裕倫先生及周肖馨女士被視為擁有Sky Vision Investments Limited所持股份權益。

附註2：Koala Association S.A.全資擁有Putt Putt Company Limited，而HSBC Trust Company (BVI) Limited全資擁有Koala Association S.A.，HSBC Trust Company (BVI) Limited則由兩名信託人單浩然及蔡克剛全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，Koala Association S.A.、HSBC Trust Company (BVI) Limited、單浩然及蔡克剛被視為擁有Putt Putt Company Limited所持股份權益。

附註3：Jaffer Rehan先生全資擁有H Partners Management, LLC。因此，根據證券及期貨條例第XV部，Jaffer Rehan先生被視為擁有H Partners Management, LLC所持股份權益。

附註4：馮紹波先生及其妻子李淑慧女士全資擁有Golden Rooster Limited。因此，根據證券及期貨條例第XV部，馮紹波先生及李淑慧女士被視為擁有Golden Rooster Limited所持股份權益。

附註5：Bass J Kyle先生全資擁有Hayman Investments LLC。因此，根據證券及期貨條例第XV部，Bass J Kyle先生被視為擁有Hayman Investments LLC所持股份權益。


## 購買、出售或贖回本公司股份

於截至二零零八年九月三十日止六個月期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

## 企業管治

除下文所述提者外，本公司一直遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則之所有守則條文（「守則條文」）。

根據守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁（「行政總裁」）之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責之分工應清楚界定並以書面列載。然而，本公司委任馮紹波先生同時兼任主席與行政總裁。董事會相信，委任同一人士兼任主席與行政總裁之角色，使本公司得以更有效益及更有效率地發展長遠業務策略及執行業務計劃。鑑於董事會乃由經驗豐富及具有卓越才幹之人士組成，且董事會頗多成員均為非執行董事，故董事會相信，透過董事會之運作，足以確保權力及授權分布均衡。



## 董事進行證券交易之守則

本公司確認已採納上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則。本公司全體董事均已確認，彼等於截至二零零八年九月三十日止六個月期間一直遵守標準守則所載有關董事進行證券交易之規定準則。

## 審核委員會

本公司已於二零零五年四月二十九日成立審核委員會，並已制定其成文權責範圍。審核委員會成員包括三名獨立非執行董事陳茂波先生(委員會主席)、周安橋先生及羅富昌先生。審核委員會擬每年舉行兩次會議。審核委員會已審閱本集團截至二零零八年九月三十日止六個月之未經審核中期業績。

## 薪酬委員會

本公司已於二零零五年四月二十九日成立薪酬委員會，並已制定其成文權責範圍。薪酬委員會成員包括非執行董事朱裕倫先生及兩名獨立非執行董事羅富昌先生(委員會主席)及周安橋先生。薪酬委員會擬每年舉行兩次會議。

## 提名委員會

本公司已於二零零五年四月二十九日成立提名委員會，並已制定其成文權責範圍。提名委員會成員包括非執行董事朱裕倫先生及兩名獨立非執行董事周安橋先生(委員會主席)及陳茂波先生。提名委員會擬每年舉行兩次會議。

承董事會命  
執行董事  
陳華邦

香港，二零零八年十一月十七日