



HKR INTERNATIONAL LIMITED
香港興業國際集團有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：00480)

截至二零零八年九月三十日止六個月
中期業績公告
以及董事調職及附帶事項

HKR International Limited (香港興業國際集團有限公司*) (「本公司」) 董事會 (「董事會」或「董事」) 欣然宣佈本公司及其附屬公司 (「本集團」) 截至二零零八年九月三十日止六個月 (「本期間」) 之業績。

中期業績

本集團於本期間之本公司股東應佔未經審核綜合溢利為277.9百萬港元，去年同期則為524.3百萬港元。每股盈利為20.58港仙，去年同期則為38.83港仙。

中期股息

董事不建議就本期間向股東派發中期股息。本公司已就去年同期向股東派發每股6港仙之中期股息。

業務回顧

物業發展

香港愉景灣

於二零零七年年底及二零零八年年初再度推售之尚堤取得驕人成績，已售出逾98%單位。尚堤更於二零零八年十一月在香港測量師學會舉辦的「二零零八年香港測量師學會十大樓盤頒獎典禮」上連奪十大市場推廣大獎、十大樓則大獎及最佳環境規劃大獎。本期間，尚堤一個複式特色單位及數個海澄湖畔單位分別以每平方呎樓面面積9,364港元及每平方呎樓面面積逾7,000港元之平均售價售出。尚堤尚有十個豪華特色單位待售，將於本財政年度下半年推售。

下一期愉景灣發展項目，即第十四期包括三幢中座樓宇，其地基工程已告完成，而鑑於目前物業市場下滑，相關建築合約已被重新審閱。

本集團擁有愉景灣50%的權益。

香港東涌

「水藍·天岸」是東涌唯一一個海濱低密度中座住宅發展項目，其公開發售獲得市場熱烈回響，於本期間已售出472個單位，佔全部524個單位的90%，每平方呎樓面面積之平均售價為5,874港元。

該優質中座住宅發展項目的兩個示範單位亦囊括了二零零八年亞太室內設計雙年大獎賽「Champion」及二零零八年中國室內設計大獎賽「Homer Award」兩項獎項。

本集團擁有東涌項目31%的權益。

新加坡Beaufort on Nassim

該項目於二零零八年九月完成，全數30個單位中有27個單位已完成銷售，於本期間帶來溢利55.0百萬新加坡元（約297.0百萬港元）。

泰國Sukhothai Residences

於曼谷，The Sukhothai Residences的196個單位中的141個以6,457.0百萬泰銖（約1,485.0百萬港元）售出。The Sukhothai Residences的建築工程正按計劃進行，並將於二零一一年初竣工。

物業投資

上海靜安區大中里

上海大中里之重新開發項目（「大中里項目」）的動遷工程繼續進行。於二零零八年九月三十日，第一期中97%單位及第二期18%單位已簽訂動遷協議及／或已遷出。大中里項目的總圖則已於二零零八年十月獲批，而方案設計正在進行中。預期第一期動遷工程將於本年年底前完成，而第二期動遷工程可望於二零零九年第三季完成。

本集團擁有大中里項目50%的權益。

上海長寧區嘉里華庭二座

本集團於上海全資擁有的豪華服務式住宅嘉里華庭二座將計劃進行裝修工程，以提高其於市場的競爭力。預計裝修後，嘉里華庭二座將能夠維持其上海高級服務式住宅市場的領導地位。

天津津匯廣場

天津津匯廣場第一期包括購物中心及北座辦公室大樓，而第二期則由南座辦公室大樓及豪華酒店組成。於二零零八年九月三十日，購物中心、兩座辦公室大樓及豪華酒店的出租率分別為99%、77%及72%。

本集團擁有津匯廣場15%的權益。

香港的工業及／或商業物業

本集團全資擁有的長沙灣西港都會中心、荃灣中國染廠大廈、黃竹坑載思中心，以及持有一半權益的荃灣愉景新城購物商場於本期間分別錄得92%、98%、100%及98%的高出租率。該等投資物業為本集團帶來持續穩定的收益。

本集團持有一半權益的愉景灣愉景廣場經重新裝修，憑著名餐飲熱點「D Deck」取得94%的平均出租率。憑藉不斷的市場推廣，位於「D Deck」內逾20間主題餐廳的顧客量錄得穩定增長，其顧客不僅來自愉景灣的居民，更有來自區外的訪客。

香港及日本的住宅物業

於二零零八年九月三十日，本集團於愉景灣、東涌及香港其他地區均擁有住宅單位及於日本札幌市擁有一座有39個單位的獨立住宅樓宇作為投資物業。該等投資物業於本期間獲得可觀的市場租金。

在本期間，本集團以228.0百萬港元的代價出售位於尖沙咀東部半島中心二樓的商業單位予一名獨立第三方，以及以49.4百萬港元的代價出售數個先前持作投資物業的愉景灣及香港島住宅單位，合共帶來34.1百萬港元的溢利。

提供服務

愉景灣各會所業務之營運於本期間之營業額錄得輕微增長。各會所將繼續提供以客為尊的優質服務。

巴士及渡輪的乘客量以及隧道流量維持穩定。然而，於本期間燃油價格急速上揚，運輸部門面對嚴重經營赤字，期盼透過重組渡輪服務可以得以舒緩。一份內容包括溫和的船費調整、渡輪時間表變動及引入晚間巴士服務的建議書已呈交運輸署審批。期望可推出一個結合海陸運輸的嶄新模式，並同時達致向乘客提供優質服務，且在財政上對乘客及營運商均為可行的方案。

於本期間，本集團於愉景灣及香港其他地區之物業管理服務公司繼續表現理想。

本集團擁有愉景灣之所有服務供應商的50%權益。

酒店業務

儘管全球經濟疲弱，The Sentosa Resort & Spa於本期間錄得68.3%的入住率，平均房價為331.0新加坡元。在曼谷，由於政局不穩，The Sukhothai酒店及Siri Sathorn服務式公寓的表現受到輕微影響。

愉景灣的會議及渡假式酒店的興建工程進展順利，惟香港及澳門的酒店市場氣氛整體轉淡，本公司將重新評估該項目的可行性。

證券投資

本集團之證券投資已分散並由多名外聘專業基金經理及內部人員以審慎保守之政策管理。截至剛過去之六個月，投資組合之表現受全球金融市場崩潰所影響，錄得市價變動虧損淨額 91.1百萬港元。鑑於二零零八年十月及十一月之市場表現，倘證券市場持續低迷，本集團於財政年度下半年須為證券投資減值作出準備。

作為基礎投資者，本集團持有遠洋地產控股有限公司（在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市之公司）共20,245,500股股份。是項投資被分類為可供出售金融資產。本公司認為由於相關項目之市價大幅下降，於二零零八年九月三十日，110.2百萬港元之減值虧損於儲備中轉出並於綜合收益表中確認。

醫療保健

本集團之醫療保健營運業務持續於東南亞地區擴張，其營業額於本期間增加 18%。本集團之全資附屬公司健力控股有限公司（「健力」）透過其於香港、澳門、北京、上海、深圳及菲律賓之五十五家醫療及牙科設施，包括由癌科中心、牙科診所、糖尿／心血管疾病中心、綜合日間診療中心附屬之多項專科門診中心組成之綜合醫療設施網絡，為超過一百萬名病人提供服務。

安美癌科治療中心於香港經營之兩家診所憑藉其醫療腫瘤會診、PET/CT 診斷、化療及放射性療法等優質服務，表現依然卓越。上海瑞安腫瘤診所自其於二零零七年十一月正式開業至今平穩發展。

健維醫療為健力之多項專科醫生門診網絡，於香港、上海及馬尼拉合共開設十七家診所。此多項專科診所之業務持續增長並擴展至中國其他城市如廣州等。

於中國的瑞爾齒科以及於香港及澳門的恒健牙科所組成的牙醫網絡繼續以其先進之設施提供優質專業之牙科服務。

除瑞安腫瘤診所、瑞爾齒科、恒健牙科及糖尿／心血管疾病中心外，其他醫療保健營運均由本集團全資擁有。

製造業

本集團之潔具分部英陶潔具因燃料價格高企以及勞工成本及材料成本上漲而受到嚴重影響。儘管澳洲及英國市場競爭激烈，本集團仍能夠維持及增加營業額。為改善及扭轉營運赤字，管理層將透過再界定市場分部以替Imperial之品牌重新定位，以及開拓新設計及釐定高檔產品之價格，以提高本集團之收入及邊際利潤。

建築

本集團擁有49%權益之聯營公司興勝創建控股有限公司（「興勝」），主要從事建築業務，於本期間錄得淨虧損，主要受毛利減少及投資物業公平值變動之虧損所影響。於本期間興勝之淨虧損為24.7百萬港元，其中本集團佔49%，即12.1百萬港元。

展望

鑑於全球金融海嘯帶來之巨大影響，預計與香港、中華人民共和國（「中國」）及亞太區（為本集團物業及資產所在地）之零售、物業及金融市場相關之業務將出現衰退。近日中國政府所公佈之一系列刺激房地產之政策，包括稅項豁免、放寬貸款限制、調低利率及按揭保證金規定，以及動用人民幣4萬億元以支持中國市場，預期房地產市場及國內經濟將受惠於該等政策。該等新政策不一定對本集團業務有直接及即時影響，惟該等政策有助建立中國房地產市場及維持房地產市場之增長。倘中國的房地產市場及經濟回穩及較早恢復，香港將會受惠。一如以往，本集團將繼續整理其資產改善項目、持續以審慎態度經營現有業務及提供優質服務，務求於全球經濟前景不明朗下增強其競爭力。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於二零零八年四月二十六日，本公司根據於二零一零年到期之零息可換股債券（「債券」）條款及條件贖回部份本金為434.0百萬港元的債券。

於本期間後，本公司購回及註銷部份本金為184.0百萬港元之債券。於本公告日期，本金額為792.0百萬港元之未贖回債券將於二零一零年四月二十六日屆滿，惟本公司可根據債券條款及條件提早贖回債券。

債券於聯交所上市。

除上文所述者外，本公司或其任何附屬公司於本期間概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治

董事認為，本公司於本期間貫徹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所載企業管治常規守則之守則條文，惟守則條文第A.2.1條（清晰區分主席與行政總裁之職責並以書面訂明）、第A.4.1條（非執行董事具特定委任任期）、第D.1.1條（清晰指引賦予管理層之權力）、第D.1.2條（董事會保留之職能及賦予管理層之職能）、第E.1.1條（在股東大會上，會議主席應就每項實際獨立的事宜個別提出決議案）及第E.1.2條（主席出席股東週年大會）之若干偏離者則除外。有關守則條文第A.2.1條、第A.4.1條、第D.1.1條及第D.1.2條之偏離者及考慮因素之詳請已載於二零零八年六月刊發之二零零七至二零零八年全年報告之企業管治報告內。

守則條文第E.1.1條規定在股東大會上，會議主席應個別提出決議案之事宜，包括董事提名。在本公司於二零零八年八月五日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）上，主席已提呈決議案，以單一決議案表決重選四名退任董事，並獲股東一致投票批准。因此，全部四名退任董事膺選連任乃按股東週年大會主席所提呈之單一決議案批准及確認。

守則條文第E.1.2條訂明董事會主席應出席股東週年大會，並安排審核委員會及薪酬委員會主席或成員於股東週年大會上回應提問。本公司董事會主席查懋聲先生及審核委員會兼薪酬委員會主席鄭家純博士未能出席股東週年大會。然而，本公司董事會副主席兼董事總經理查懋成先生擔任該股東大會之主席，而審核委員會及薪酬委員會均有兩名成員出席股東週年大會，以回應任何提問。

簡明綜合收益表

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零零八年 百萬港元 (未經審核)	二零零七年 百萬港元 (未經審核)
營業額	3	1,862.2	2,061.5
銷售成本		<u>(1,186.7)</u>	<u>(1,068.4)</u>
毛利		675.5	993.1
其他經營收入		33.6	30.5
出售投資物業之收益		34.1	—
行政開支		(207.4)	(216.5)
可供出售金融資產之減值虧損		(110.2)	—
投資物業公平值變動		(86.7)	89.5
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動		<u>(91.1)</u>	<u>73.3</u>
營運溢利		247.8	969.9
財務費用	4	(91.6)	(87.1)
分佔聯營公司業績		207.1	48.1
分佔共同控制實體業績		<u>(18.4)</u>	<u>29.3</u>
除稅前溢利	5	344.9	960.2
稅項	6	<u>(41.5)</u>	<u>(148.2)</u>
期內溢利		<u>303.4</u>	<u>812.0</u>
下列應佔：			
本公司股權持有人		277.9	524.3
少數股東權益		<u>25.5</u>	<u>287.7</u>
		<u>303.4</u>	<u>812.0</u>
已派股息	7	<u>121.5</u>	<u>270.0</u>
擬派股息	7	<u>—</u>	<u>81.0</u>
每股盈利	8		
— 基本 (港仙)		<u>20.58</u>	<u>38.83</u>
— 攤薄 (港仙)		<u>不適用</u>	<u>36.50</u>

簡明綜合資產負債表

	於二零零八年 九月三十日 百萬港元 (未經審核)	於二零零八年 三月三十一日 百萬港元 (經審核)
非流動資產		
投資物業	5,549.7	5,873.7
物業、廠房及設備	2,528.5	2,413.2
預付租賃付款	194.4	197.1
商譽	11.8	9.2
聯營公司之權益	329.8	347.2
共同控制實體之權益	4,076.4	2,349.5
持至到期投資	45.0	23.3
可供出售金融資產	64.7	174.0
其他資產	112.2	127.4
遞延稅項資產	3.6	3.2
	12,916.1	11,517.8
流動資產		
存貨	154.5	152.2
持作出售物業	110.9	79.8
應收貿易賬款	996.4	674.0
保管人所持銷售所得款項	—	1.7
按金、預付款項及其他應收款項	278.7	201.4
待發展／發展中物業	1,066.6	1,496.9
應收聯營公司款項	919.0	949.9
應收共同控制實體款項	10.6	13.6
可退回稅款	—	4.3
持至到期投資	12.7	—
按公平值計入損益之金融資產	1,295.6	1,759.7
已抵押銀行存款	81.3	79.6
銀行結餘及現金	1,832.2	1,481.2
	6,758.5	6,894.3
流動負債		
應付貿易賬款、撥備及應計費用	885.8	890.6
已收按金及其他應付款項	523.5	694.7
應付聯營公司款項	0.3	14.5
應付稅項	146.8	101.3
衍生金融工具	1.4	7.4
一年內到期之銀行貸款	487.7	596.3
可換股債券－負債部分	—	488.0
一年內到期之其他負債	18.8	23.7
	2,064.3	2,816.5
流動資產淨值	4,694.2	4,077.8
總資產減流動負債	17,610.3	15,595.6

	於二零零八年 九月三十日 百萬元 (未經審核)	於二零零八年 三月三十一日 百萬元 (經審核)
非流動負債		
一年後到期之銀行貸款	3,626.3	1,761.3
可換股債券－負債部分	1,134.4	1,097.4
一年後到期之其他負債	942.3	937.0
遞延稅項負債	531.2	574.3
	<u>6,234.2</u>	<u>4,370.0</u>
	<u>11,376.1</u>	<u>11,225.6</u>
資本及儲備		
股本	337.5	337.5
儲備	<u>9,943.0</u>	<u>9,817.4</u>
本公司股權持有人應佔股權	10,280.5	10,154.9
少數股東權益	<u>1,095.6</u>	<u>1,070.7</u>
	<u>11,376.1</u>	<u>11,225.6</u>

簡明綜合財務報表附註

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16之適用披露規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」所編製。

2. 主要會計政策

除若干物業及金融工具乃按公平值計算外，本簡明綜合財務報表乃根據歷史成本編製。

除以下所述者外，簡明綜合財務報表所採納之會計政策與編製本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之年度財務報表所依循者一致。

於本中期期間，本集團已採納下列由香港會計師公會頒佈之新修訂本及詮釋。

香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號（修訂本）	金融資產之重新分類
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第12號	服務經營權安排
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第14號	香港會計準則第19號— 界定利益資產之限制、最低資金需要及其相互關係

採納此等新修訂本及詮釋並沒有對本集團於本會計期間或過往會計期間之業績或財務狀況有重大影響。因此，無需就過往期間作出調整。

3. 分部資料

就管理而言，本集團目前之架構分為物業發展、物業投資、提供服務、酒店、證券投資、醫療保健及製造分部。該等分部乃本集團呈報其主要分部資料之基準。

有關該等業務分部之分部資料呈列如下：

業務分部

	物業發展 百萬港元	物業投資 百萬港元	提供服務 百萬港元	酒店 百萬港元	證券投資 百萬港元	醫療保健 百萬港元	製造 百萬港元	對銷 百萬港元	綜合 百萬港元
截至二零零八年 九月三十日止六個月									
營業額									
對外銷售	996.8	191.4	199.6	178.3	—	181.4	114.7	—	1,862.2
分部間銷售*	—	7.0	23.6	0.7	—	—	—	(31.3)	—
總計	<u>996.8</u>	<u>198.4</u>	<u>223.2</u>	<u>179.0</u>	<u>—</u>	<u>181.4</u>	<u>114.7</u>	<u>(31.3)</u>	<u>1,862.2</u>
業績									
分部業績	<u>400.4</u>	<u>76.1</u>	<u>7.6</u>	<u>26.9</u>	<u>(216.3)</u>	<u>(8.4)</u>	<u>(22.6)</u>		263.7
利息收入									12.2
未分配之公司費用									(28.1)
營運溢利									247.8
財務費用									(91.6)
分佔聯營公司業績	207.1	—	—	—	—	—	—	—	207.1
分佔共同控制 實體業績	(18.4)	—	—	—	—	—	—	—	(18.4)
除稅前溢利									344.9
稅項									(41.5)
期內溢利									<u>303.4</u>

* 分部間之銷售乃根據規管該等交易之有關協議（如有）進行，交易之價格乃參照通行之市價或實際支銷之成本（如適用）而釐定。

	物業發展 百萬港元	物業投資 百萬港元	提供服務 百萬港元	酒店 百萬港元	證券投資 百萬港元	醫療保健 百萬港元	製造 百萬港元	對銷 百萬港元	綜合 百萬港元
截至二零零七年 九月三十日止六個月									
營業額									
對外銷售	1,266.5	179.7	182.2	167.7	7.8	153.2	104.4	—	2,061.5
分部間銷售*	—	6.4	4.9	0.7	—	—	—	(12.0)	—
總計	<u>1,266.5</u>	<u>186.1</u>	<u>187.1</u>	<u>168.4</u>	<u>7.8</u>	<u>153.2</u>	<u>104.4</u>	<u>(12.0)</u>	<u>2,061.5</u>
業績									
分部業績	<u>669.9</u>	<u>206.6</u>	<u>18.4</u>	<u>14.8</u>	<u>69.4</u>	<u>4.5</u>	<u>(5.7)</u>		977.9
利息收入									15.7
未分配之公司費用									(23.7)
營運溢利									969.9
財務費用									(87.1)
分佔聯營公司業績	48.1	—	—	—	—	—	—	—	48.1
分佔共同控制 實體業績	29.3	—	—	—	—	—	—	—	29.3
除稅前溢利									960.2
稅項									(148.2)
期內溢利									<u>812.0</u>

* 分部間之銷售乃根據規管該等交易之有關協議（如有）進行，交易之價格乃參照通行之市價或實際支銷之成本（如適用）而釐定。

4. 財務費用

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年 百萬港元	二零零七年 百萬港元
下列項目之利息		
須於五年內悉數償還之銀行貸款	47.7	31.8
須於五年內悉數償還之其他借貸	3.3	10.0
可換股債券－須於五年內悉數償還之負債部分	39.3	50.0
總借貸成本	90.3	91.8
減：資本化及計入合資格資產成本之金額	(3.3)	(10.0)
	87.0	81.8
銀行貸款之安排費用	4.6	5.3
	91.6	87.1

5. 除稅前溢利

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年 百萬港元	二零零七年 百萬港元
除稅前溢利已扣除（計入）下列各項：		
預付租賃付款轉出	2.6	2.5
減：資本化及計入發展中物業之金額	(1.5)	(1.5)
	1.1	1.0
折舊		
自置資產	74.8	68.6
融資租約之資產	0.6	3.3
銀行及其他利息收入	(12.2)	(15.7)
衍生金融工具公平值變動	(5.1)	1.8
出售物業、廠房及設備之收益	(0.2)	(0.3)
提供財務服務之利息收入	(1.5)	(4.2)
匯兌虧損淨額	10.3	6.6

6. 稅項

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年 百萬港元	二零零七年 百萬港元
支出包括：		
香港利得稅	21.9	124.0
海外稅項	67.7	5.4
	<u>89.6</u>	<u>129.4</u>
遞延稅項		
本年度	(30.8)	18.8
稅率轉變之應佔部分	(17.3)	-
	<u>(48.1)</u>	<u>18.8</u>
	<u>41.5</u>	<u>148.2</u>

香港利得稅乃按期內估計應課稅溢利之16.5%計算（二零零七年：17.5%）。根據於二零零八年六月二十六日頒佈之二零零八年收入條例草案之條文，由二零零八年至二零零九年課稅年度開始，公司利得稅稅率減少1%至16.5%。該調減之影響已於計算截至二零零八年九月三十日止六個月之即期及遞延稅項支出時反映。

其他司法權區之稅項乃按有關司法權區之適用稅率計算。

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起稅率由33%調整為25%。因此，遞延稅項結餘乃按適用稅率25%計算以反映稅率轉變。

7. 股息

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年 百萬港元	二零零七年 百萬港元
二零零八年已派末期股息－每股9港仙 （二零零七年已派末期股息－每股10港仙）	121.5	135.0
二零零八年無特別股息派發 （二零零七年已派特別股息－每股10港仙）	-	135.0
	<u>121.5</u>	<u>270.0</u>
本期間並無宣派中期股息 （截至二零零七年九月三十日止六個月－每股6港仙）	-	81.0

8. 每股盈利

本公司普通股股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年 百萬港元	二零零七年 百萬港元
盈利		
計算每股基本盈利之盈利	<u>277.9</u>	524.3
具潛在攤薄影響之普通股：		
可換股債券之利息		<u>50.0</u>
計算每股攤薄盈利之盈利		<u>574.3</u>

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
股數		
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<u>1,350,274,367</u>	1,350,274,367
可換股債券有關具潛在攤薄影響之普通股		<u>223,192,120</u>
計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數		<u>1,573,466,487</u>

由於轉換可換股債券將導致每股盈利增加，故並無呈列二零零八年可換股債券之每股攤薄盈利。

9. 結算日後事項

- 於結算日後，本公司根據債券之條款及條件以 190.4 百萬港元之代價回購及註銷本金為 184.0 百萬港元之債券，並帶來約 27.7 百萬港元之收益。
- 處於全球金融市場崩潰之際，本集團預期於截至二零零八年九月三十日止中期後，其證券投資將錄得進一步虧損。

單以二零零八年十月份而言，由專業基金經理作出之估計指出，本集團之按公平值計入損益之金融資產之市值將進一步下跌約10%。

審閱中期業績

本集團於本期間之中期業績未經審核，但已由本公司之審核委員會及本集團之核數師德勤•關黃陳方會計師行審閱。

董事調職

本公司董事會進一步宣佈自二零零八年十二月四日起張永霖先生（「張先生」）已調任為本公司非執行董事。

緊隨張先生由本公司獨立非執行董事調任為非執行董事後，本公司只有兩名獨立非執行董事，即鄭家純博士及張建東博士。審核委員會及薪酬委員會之成員均出現變動，未能符合上市規則第3.12條附錄14所載各委員會大部分成員須為獨立非執行董事以及該兩個委員會各自之職權範圍文件之規定。

為遵守上市規則第3.10條之規定（訂明上市公司必須最少有三名獨立非執行董事），而獨立非執行董事於審核委員會及薪酬委員會不足以佔多數，本公司將在可行情況下盡快尋找合適人選填補張先生先調任後產生之空缺。

根據上市規則第13.51(2)條之規定，調任董事張先生之簡歷詳情載列如下。

張先生，60歲，於二零零六年一月獲委任為本公司之獨立非執行董事，並於二零零八年十二月四日起調任為非執行董事。

張先生剛於二零零八年十二月三日起獲委任為亞洲電視有限公司（「亞視」）董事會之執行主席。彼為中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司（「中國聯合網絡」）及泰康人壽保險股份有限公司之獨立非執行董事。中國聯合網絡為聯交所上市之公司。亞視由本公司若干董事控制。於一九九四年至二零零零年期間，張先生為香港電訊有限公司（「香港電訊」）的行政總裁。於香港電訊與電訊盈科有限公司於二零零零年八月合併後，彼續出任為副主席並服務至二零零四年二月方離任。

除上文所披露外，張先生於過去三年並沒有擔任其他公眾上市公司董事職務。

除上文所披露外，張先生與本公司之任何董事、高級管理人員、主要或控股股東概無關係。於本公告日期，按證券及期貨條例第XV部之涵義，張先生於本公司股份或股權中並無任何權益。

張先生現為香港大學（「香港大學」）校董會成員及香港大學專業進修學院校董會主席。

張先生持有香港大學頒授之社會科學榮譽學士學位及優等管理學文憑。彼獲頒授香港大學名譽大學院士及英國特許市務學會榮譽資深會員。彼亦為香港中文大學兼任教授及英國特許市務學會（香港分會）之主席。

張先生與本公司概無訂立服務合約。張先生之董事袍金將由董事會根據本公司股東不時於股東大會上授出之權力，並會參考彼於本公司之職務及責任以及現行市況後釐定。經參照於二零零八年

股東週年大會上已獲批准之董事會非執行董事之基本袍金及為本公司任何一個審核委員會及薪酬委員會服務而應付之額外袍金，於二零零九年三月三十一日止來年度，張先生將因出任非執行董事、審核委員會及薪酬委員會之成員而收取總額為300,000港元之董事袍金。

張先生無特定委任年期或任何建議服務年期，但須按本公司章程細則於本公司股東週年大會上最少每三年輪值退任及膺選連任一次。

除上文所披露外，並無其他與張先生有關之事項及任何資料須根據上市規則第13.51(2)條而需請本公司股東注意或須予披露。

承董事會命
副主席兼董事總經理
查懋成

香港，二零零八年十二月四日

於本公告日期，董事會由以下成員組成：

主席

查懋聲先生

副主席兼董事總經理

查懋成先生

執行董事

張昌明先生

鍾心田先生

鄧滿華先生

非執行董事

夏佳理議員

查懋德先生

張永霖先生

何柏貞女士

王查美龍女士

獨立非執行董事

鄭家純博士

張建東博士

* 根據香港法例第32章公司條例第XI部註冊