

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公布之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公布全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



理文造紙有限公司*

Lee & Man Paper Manufacturing Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份編號：2314)

中期業績公布
截至二零一零年九月三十日止六個月

財務摘要

- 收入68.99億港元，比去年同期上升36.3%。
- 純利8.39億港元，比去年同期上升2.8%。
- 每股盈利18.44港仙，比去年同期上升2.7%。
- 宣派中期股息每股6.0港仙。

* 僅供識別

中期業績

理文造紙有限公司(「本公司」)董事會欣然公布，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一零年九月三十日止六個月未經審核簡明綜合業績，連同比較數字如下：

簡明綜合全面收入表

截至二零一零年九月三十日止六個月

	附註	二零一零年 (未經審核) 千港元	二零零九年 (未經審核) 千港元
收入	2	6,898,722	5,059,742
銷售成本		<u>(5,659,228)</u>	<u>(3,812,769)</u>
毛利		1,239,494	1,246,973
其他收入		135,951	92,625
因衍生財務工具公平值變動產生的 淨得益(虧損)		4,162	(24,664)
分銷及銷售費用		(108,558)	(119,965)
行政費用		(245,819)	(204,760)
財務成本	3	<u>(95,013)</u>	<u>(96,238)</u>
除稅前盈利		930,217	893,971
利得稅支出	4	<u>(90,965)</u>	<u>(77,309)</u>
期內盈利	5	<u>839,252</u>	<u>816,662</u>
其他全面收益(開支)			
換算境外經營產生之匯兌差額		64,919	(14,587)
對沖工具中現金流量對沖得益		29,456	44,373
因提早終止而重新分類至損益之 對沖工具累計虧損		—	12,004
期內其他全面收益		<u>94,375</u>	<u>41,790</u>
期內總全面收益		<u>933,627</u>	<u>858,452</u>
股息：	6		
—已付末期股息		<u>364,115</u>	—
—宣派中期股息		<u>273,377</u>	250,224
		港仙	港仙 (重新敘述)
每股盈利	7		
—基本		<u>18.44</u>	<u>17.95</u>
—攤薄		<u>17.89</u>	<u>17.95</u>

簡明綜合財務狀況表
於二零一零年九月三十日

	附註	二零一零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	12,768,309	12,401,446
預付租賃款項		375,368	373,826
購置物業、廠房及設備及土地使用權 所付訂金		252,341	245,869
聯營公司權益	9	-	-
退休福利資產		858	842
		<u>13,396,876</u>	<u>13,021,983</u>
流動資產			
存貨	10	1,980,682	2,203,858
預付租賃款項		7,722	7,670
應收貿易及其他賬款	11	3,895,175	3,317,779
應收聯營公司款項		438,646	437,753
應收有關連公司款項		33,395	58,683
衍生財務工具		1,829	434
可退回稅項		42,429	35,160
有限制銀行存款		1,908	1,908
銀行結餘及現金		714,604	625,244
		<u>7,116,390</u>	<u>6,688,489</u>
流動負債			
衍生財務工具		77,918	120,836
應付貿易及其他賬款	12	1,987,138	1,954,831
應付稅項		56,053	69,811
銀行及其他借貸		3,816,862	2,473,383
		<u>5,937,971</u>	<u>4,618,861</u>
流動資產淨值		<u>1,178,419</u>	<u>2,069,628</u>
資產總值減流動負債		<u>14,575,295</u>	<u>15,091,611</u>

	二零一零年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一零年 三月三十一日 (經審核) 千港元
非流動負債		
衍生財務工具	21,327	21,910
銀行及其他借貸	3,429,224	4,599,316
遞延稅項負債	374,011	319,539
	<u>3,824,562</u>	<u>4,940,765</u>
	<u>10,750,733</u>	<u>10,150,846</u>
股本及儲備		
股本	113,865	113,770
儲備	10,636,868	10,037,076
	<u>10,750,733</u>	<u>10,150,846</u>

附註

附註：

1. 編製基準及主要會計政策

此未經審核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(「上市規則」)附錄16所載之適用披露規定及香港會計師公會(「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」而編製。

本簡明綜合財務報表按歷史成本法編製，惟若干財務工具乃按適用之重估值或公平值計量除外。

編製本簡明綜合中期財務報表所採用的會計政策，與本集團截至二零一零年三月三十一日止全年財務報表所採用者一致。

於期內，本集團已首次採納由香港會計師公會頒布的下列新訂及經修訂準則、修訂及詮釋(「新訂及經修訂香港財務報告準則」)。

香港財務報告準則(修訂本)	對香港財務報告準則第5號的修訂作為二零零八年香港財務報告準則改進的一部份
香港財務報告準則(修訂本)	對二零零九年香港財務報告準則的改進
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第32號(修訂本)	供股的分類
香港會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納者的額外建議
香港財務報告準則第2號(修訂本)	集團以現金結算的以股份為基礎交付的交易
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產

本集團根據未來適用法將香港財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」應用於收購日期為二零一零年四月一日或之後的業務合併。本集團亦根據未來適用法對在二零一零年四月一日或以後日期開始的期間採用香港會計準則第27號(經修訂)「綜合及獨立財務報表」內有關取得控制權後附屬公司擁有人權益的變動以及失去對附屬公司的控制權的會計處理的要求。

由於在本中期期間內並無香港財務報告準則第3號(經修訂)及香港會計準則第27號(經修訂)適用的交易，因此，應用香港財務報告準則第3號(經修訂)及香港會計準則第27號(經修訂)以及因此而對其他香港財務報告準則所作出的修訂對本集團於本期及過往會計期間的簡明綜合財務報表並無影響。

香港財務報告準則第3號(經修訂)及香港會計準則第27號(經修訂)以及因此而對其他香港財務報告準則所作出的修訂適用的未來交易可能影響到本集團於未來期間的業績。

應用其他新的及已修訂的香港財務報告準則對本集團本期及過往會計期間之簡明綜合財務報表並無影響。

本集團並無提早應用已頒布但尚未生效的新訂或經修訂準則、修訂及詮釋。本集團董事預期應用其他新訂及經修訂準則、修訂及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

分類收入及業績

以下為本集團可報告的分類收入及業績分析：

二零一零年九月三十日止六個月

	紙張 千港元	木漿 千港元	綜合 千港元
收入			
對外銷售	<u>6,648,088</u>	<u>250,634</u>	<u>6,898,722</u>
分類業績	<u>993,692</u>	<u>22,630</u>	<u>1,016,322</u>
因衍生財務工具公平值變動產生的淨得益			4,162
未分類之公司收入			7,696
未分類之公司支出			(2,950)
財務成本			<u>(95,013)</u>
除稅前盈利			<u>930,217</u>

二零零九年九月三十日止六個月

	紙張 千港元	木漿 千港元	綜合 千港元
收入			
對外銷售	<u>4,881,743</u>	<u>177,999</u>	<u>5,059,742</u>
分類業績	<u>1,052,895</u>	<u>(45,888)</u>	<u>1,007,007</u>
因衍生財務工具公平值變動產生的淨虧損			(24,664)
未分類之公司收入			10,385
未分類之公司支出			(2,519)
財務成本			<u>(96,238)</u>
除稅前盈利			<u>893,971</u>

3. 財務成本

	截至九月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
	千港元	千港元
於五年內悉數償還之銀行借貸利息	130,463	122,521
應付票據之利息	-	12,042
總借貸成本	130,463	134,563
減去：物業、廠房及設備之資本化金額	(35,450)	(38,325)
	<u>95,013</u>	<u>96,238</u>

4. 利得稅支出

	截至九月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
	千港元	千港元
於損益內確認之利得稅：		
現有稅項		
—中國企業所得稅	36,492	3,906
就以下事項所產生的遞延稅項：		
—遞增稅項折舊	54,473	40,652
—稅項虧損	-	32,751
	<u>90,965</u>	<u>77,309</u>

集團之利潤乃根據其利潤產生的營運地方繳納稅項。其他管轄地區的稅項則按個別管轄地區之課稅率計算。

中國

位於中國的附屬公司於各自首個獲利年度起，免繳中國企業所得稅兩年，其後三年半免（「稅務優惠」）。

截至二零一零年九月三十日止六個月內，本集團的中國附屬公司均全部處於稅務豁免期，因此毋須繳納中國企業所得稅，除下列例外：

附屬公司重慶理文造紙有限公司之稅項豁免期已於二零零九年十二月三十一日屆滿，而其由二零一零年一月一日至二零一二年十二月三十一日期間之適用優惠稅率為12.5%。

附屬公司廣東理文造紙有限公司（「廣東理文」）之稅項豁免期已於二零零八年十二月三十一日屆滿，而其由二零零九年一月一日至二零一一年十二月三十一日期間之適用優惠稅率為12.5%。此外，根據中國稅務機關之批准，廣東理文因購買中國所製造機器及設備獲豁免截至二零一零年九月三十日及二零零九年九月三十日止兩個期內之企業利得稅。稅項豁免以認可廠房及設備成本40%參考計算，並獲有關稅務機關批准。因該等稅項豁免關係，廣東理文於本年度並無任何須繳納之企業利得稅。

附屬公司江蘇理文造紙有限公司(「江蘇理文」)之稅項豁免期已於二零零六年十二月三十一日屆滿，而其於二零零八年、二零零九及二零一零曆年須分別按已減免稅率9%、10%及22%繳稅。

附屬公司東莞理文造紙廠有限公司(「東莞理文」)稅務優惠期已於二零零五年十二月三十一日屆滿，故須就二零零八及二零零九曆年分別按優惠稅率18%及20%繳稅。根據二零零七年十二月二十六號中國國務院所批出國法[2007] 39號，由於東莞理文之投資超過三千萬美元及回報期長，故其有權享有該稅務優惠。於二零零九年十二月十四日，東莞理文獲得2009廣東省高新技術企業稱號。根據二零零七年三月十六日頒布中國法律內之企業利得稅法，東莞理文由二零零九年一月一日起可享有三年優惠利得稅率15%。

根據中華人民共和國法律下之企業利得稅(「企業利得稅」)及企業利得稅執行規例，由二零零八年一月一日起，中國附屬公司的稅率為25%。於稅務優惠期屆滿後開始，企業利得稅法及執行規例將統一本集團之中國附屬公司之稅率為25%，而江蘇理文及東莞理文之稅率將以五年逐漸遞增為基礎。

馬來西亞

馬來西亞的附屬公司與集團內其他非馬來西亞公司進行離岸貿易業務。所以，附屬公司為拉布安合資格的離岸貿易公司，需每年繳納20,000馬幣的定額稅。

澳門

澳門附屬公司根據第58/99/M號法令註冊，均可免繳澳門補充稅(澳門所得稅)，前提是不向澳門本土公司出售產品。

越南

越南附屬公司須按不多於25%繳納越南企業所得稅。由於越南附屬公司於期內產生虧損，故並無計提越南企業所得稅撥備。

香港

於截至二零一零年三月三十一日止年度，香港稅務局(「稅務局」)展開關於本公司若干附屬公司香港稅務事宜的實地審計行動。於二零一零年三月，稅務局就2003/2004課稅年度，即截至二零零四年三月三十一日止財政年度，向本公司若干附屬公司發出保障性利得稅評稅156,975,000港元(包括根據雙重基礎發出的評稅104,650,000港元)。期內，稅務局同意由本集團購買價值17,400,000港元儲稅券，讓本集團全數緩繳有關稅項。

董事相信，毋須就上述保障性評稅為香港利得稅作出撥備。另外，據董事現時所知，稅務局仍在實證搜集階段，因為稅務調查仍未完成，所以稅務局並未就潛在稅務負債(如有)發表任何正式意見。

集團之利潤乃根據其利潤產生的營運地方繳納稅項。其他管轄地區的稅項則按個別管轄地區之課稅率計算。

5. 期內盈利

截至九月三十日止六個月
二零一零年 二零零九年
千港元 千港元

期內盈利經扣除：

董事酬金	19,072	3,926
員工薪金及其他福利，不包括董事	197,110	160,902
退休福利計劃供款，不包括董事	14,222	12,798
	<u>230,404</u>	<u>177,626</u>
員工成本總額		
預付租賃款項攤銷	3,436	2,998
存貨成本確認為支出	5,659,228	3,812,769
物業、廠房及設備折舊	262,393	234,983
出售物業、廠房及設備產生的虧損	482	634
土地及樓宇的經營租賃租金	2,306	1,768

並已計入(其他收入)：

提供蒸氣及電力收入	39,262	35,307
經營碼頭貨物收入	21,913	28,769
銀行利息收入	7,696	10,385
淨滙兌得益	-	16,955
增值稅退款	37,415	-
	<u>37,415</u>	<u>-</u>

6. 股息

期內，派發二零一零年三月三十一日止年度每股8港仙之末期股息(二零零九年：二零零九年三月三十一日止年度並無派發股息)給予股東。

董事決定派發每股6.0港仙之中期股息(二零零九年：5.5港仙)給予在二零一零年十一月二十六日名列於股東名冊內之本公司股東。

7. 每股盈利

公司權益持有人的每股基本及攤薄盈利乃以下列數據為基準計算：

截至九月三十日止六個月
二零一零年 二零零九年
千港元 千港元

用以計算每股基本盈利的盈利	<u>839,252</u>	<u>816,662</u>
---------------	----------------	----------------

	二零一零年 股份數目	二零零九年 股份數目
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數	4,551,564,927	4,549,521,648
普通股潛在攤薄影響：		
購股權	<u>140,150,950</u>	<u>—</u>
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>4,691,715,877</u>	<u>4,549,521,648</u>

計算截至二零零九年九月三十日止六個月每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數已獲調整，以反映股份分拆的影響。

截至二零零九年九月三十日止六個月之每股攤薄盈利的計算並無計入本集團尚未行使的購股權，因為若干購股權的行使價高於市場平均價格及行使若干購股權之條件尚未符合要求。

8. 添置物業、廠房及設備

期內，添置物業、廠房及設備6.07億港元(截至二零零九年九月三十日止六個月：2.15億港元)，以拓展業務。

9. 聯營公司權益

	二零一零年 九月三十日 千港元	二零一零年 三月三十一日 千港元
非上市投資成本	1	1
應佔收購後業績及其他全面收益	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>

於二零一零年九月三十日及二零一零年三月三十一日本集團聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	業務架構 形式	成立及 營運地點	已發行及 繳足股本	間接持有 已發行股本 實際權益	主要活動
Fortune Sight Group Limited (「FSGL」)	成立	英屬維爾京群島	普通股 —1,000美元	19%	中國附屬公司的投資 控股公司，主要從事 林木資源業務

於二零一零年六月七日，本集團與私人木材投資公司Resource Management Service, LLC(「RMS」)簽訂協議，以410,700,000港元為代價出售本公司於聯營公司FSGL之所有投資及轉讓應收FSGL款項予RMS。於二零一零年十月二十九日已完成交易。

10. 存貨

	二零一零年 九月三十日 千港元	二零一零年 三月三十一日 千港元
原料	1,588,592	1,752,994
製成品	<u>392,090</u>	<u>450,864</u>
	<u>1,980,682</u>	<u>2,203,858</u>

11. 應收貿易及其他賬款

	二零一零年 九月三十日 千港元	二零一零年 三月三十一日 千港元
應收貿易賬款	2,045,907	1,812,394
應收票款	<u>962,248</u>	<u>511,465</u>
	3,008,155	2,323,859
購買原料預付款項	280,887	335,517
其他訂金及預付款項	265,137	251,288
代供應商預支的開支	135,700	166,563
應收增值稅款項	46,049	66,208
應收出售附屬公司遞延代價	-	58,139
其他應收款項	<u>159,247</u>	<u>116,205</u>
	<u>3,895,175</u>	<u>3,317,779</u>

本集團一般給予客戶的平均信貸期為60日至90日。下表為根據報告期末發票日期之應收貿易賬款及票款的賬齡分析。

	二零一零年 九月三十日 千港元	二零一零年 三月三十一日 千港元
賬齡：		
少於30日	2,202,492	1,661,081
31日-60日	658,541	379,278
61日-90日	110,619	261,922
91日-120日	11,624	11,192
120日以上	<u>24,879</u>	<u>10,386</u>
	<u>3,008,155</u>	<u>2,323,859</u>

12. 應付貿易及其他賬款

	二零一零年 九月三十日 千港元	二零一零年 三月三十一日 千港元
流動		
應付貿易賬款及票款	1,443,655	1,094,287
應計費用	119,309	224,408
其他應付款項	424,174	636,136
	<u>1,987,138</u>	<u>1,954,831</u>

貿易購貨之平均賒賬期由30至60日不等。下表為於報告期末發票日期之應付賬款及票款之賬齡分析。

	二零一零年 九月三十日 千港元	二零一零年 三月三十一日 千港元
賬齡：		
少於30日	776,003	639,232
31日-60日	390,769	220,105
61日-90日	226,963	158,494
90日以上	49,920	76,456
	<u>1,443,655</u>	<u>1,094,287</u>

13. 審閱中期賬目

簡明中期綜合財務報表均未經審核，惟經審核委員會審閱。

業務回顧及展望

業務回顧

2008年金融海嘯出現後，本集團致力減低負債水平，提升金融風險管理意識。在策略上也作出相應調整，加快流動資產周轉等，令集團能更健康地發展，現在已見成效。

2010/2011財政年度上半年，本集團營業額錄得新高，達到69億港元，較去年同期大幅增長36.3%，股東應佔純利也創新高，達到8.39億港元。由於廢紙價，煤價和輔料價格在過去一年大幅攀升，令到我們營運成本上升。但在全體員工的努力下，我們在採購，生產，市場銷售各方面下苦功，表現出色，為集團創造美好的利潤空間。從每噸紙盈利來說，我們繼續成為行業中的翹楚。期內，集團成功引入日本制紙成為策略性股東。在可見的未來，我們相信日本制紙在產品質量和新產品開發方面，會對集團帶來莫大的幫助。

展望

現時中國內需市場持續增長，市場亦已經復蘇。為了滿足市場需求，在2011年，在重慶及東莞洪梅將有三條新的生產線投產，年設計產能共150萬噸。亦利用日本制紙對塗布白板紙經驗，使其中一台紙機能年產60萬噸高檔塗布白板紙，新產品開發的一個突破。在往後新產品開發策略上，我們會繼續朝著高檔次，高增值，高利潤的方向發展。

另外，為了優化在中國市場的佈局，我們已經在江西省九江市設立新的生產基地。在2012年中，有兩條生產線投產，年設計產能增加90萬噸，屆時，集團總設計產能將接近700萬噸，全球排名可進入三甲。2010—2012設計產能年複合增長率達到20%。同時，我們正在中國北部物色適合的地點，作為集團北方第一個生產基地，為集團在中國長遠持續發展奠定堅固基礎。

未來數年，箱板紙市場前景是令人鼓舞的。在持續發展的同時，我們也會做好風險管理，維持健康合理的負債水平。集團營運現金流穩固，足以應付大部份固定資產開支。我們也感謝各界對我們的鼎力支持。我們定會一如既往，繼續開拓市場，控制成本，優化集團資本結構，為股東帶來更高的回報。

管理層討論及分析

經營業績

截至二零一零年九月三十日止六個月的收入及股東應佔純利分別為68.99億港元及8.39億港元，較去年同期的50.60億港元及8.17億港元，分別上升36.3%及2.8%。期內，每股盈利為18.44港仙，去年同期則為17.95港仙(已調整以反映股份分拆之影響)。

集團箱板原紙之銷售量及每噸利潤與去年同期相若。集團收入增加主要由於集團箱板原紙平均銷售價格上升所致。

分銷及銷售費用及行政費用

本集團的分銷及銷售費用減少約9.5%，由截至二零零九年九月三十日止六個月的120百萬港元下跌至截至二零一零年九月三十日止六個月的108.6百萬港元。

本集團的行政費用由截至二零零九年九月三十日止六個月的204.8百萬港元上升至截至二零一零年九月三十日止六個月的245.8百萬港元，升幅約20.1%，乃由於本集團於期內擴充業務所致。截至二零一零年九月三十日止六個月的分銷及銷售費用及行政費用分別佔收入約1.6%及3.6%，與二零一零年三月三十一日止年度比較有輕微下跌。

財務成本

本集團的總借貸成本(包括資本化金額)由截至二零零九年九月三十日止六個月的134.6百萬港元減少至截至二零一零年九月三十日止六個月的130.5百萬港元，減幅約為3.0%。成本下跌主要由於期內平均未償還銀行及其他貸款減少所致。

存貨、應收賬款及應付賬款周轉期

本集團截至二零一零年九月三十日止六個月的原料及製成品的存貨周轉期分別為60天及13天，相比截至二零一零年三月三十一日止年度則分別為82天及20天。

本集團截至二零一零年九月三十日止六個月的應收賬款周轉期為54天，相比截至二零一零年三月三十一日止年度則為60天。上述應收賬款周轉期與本集團授予客戶介乎45天至60天不等的信貸期相符。

本集團的應付賬款周轉期截至二零一零年九月三十日止六個月為55天，相比截至二零一零年三月三十一日止年度則為51天。上述應付賬款周轉期與供應商給予本集團的信貸期相符。

流動資金、財務資源及資本結構

於二零一零年九月三十日，本集團的股東資金總額為107.51億港元(二零一零年三月三十一日：101.51億港元)。於二零一零年九月三十日，本集團的流動資產達71.16億港元(二零一零年三月三十一日：66.88億港元)，而流動負債則為59.38億港元(二零一零年三月三十一日：46.19億港元)。二零一零年九月三十日的流動比率為1.20，二零一零年三月三十一日則為1.45。

本集團一般以內部產生的現金流量，以及中港澳主要往來銀行提供的信貸備用額作為業務的營運資金。於二零一零年九月三十日，本集團的未償還銀行及其他貸款為72.46億港元(二零一零年三月三十一日：70.73億港元)。該等銀行借貸由本公司若干附屬公司提供的公司擔保作為抵押。本集團的淨資本負債比率(借貸總額減現金及現金等價物除以股東權益)由二零一零年三月三十一日0.64下降至二零一零年九月三十日的0.61。

本集團的流動資金狀況持續改善，且具備充裕的現金及可供動用的銀行備用額以應付集團的承擔及營運資金需要。

本集團的交易及貨幣資產主要以人民幣、港元或美元計值。截至二零一零年九月三十日止六個月，本集團的營運或流動資金未曾因匯率波動而面臨任何重大困難或影響。

截至二零一零年九月三十日止六個月，本集團採用貨幣結構工具，外幣借貸或其他途徑作外幣對沖方法。

僱員

於二零一零年九月三十日，本集團擁有逾7,200名員工。僱員薪酬維持於具競爭力水平，並會每年審閱，且密切留意有關勞工市場及經濟市況趨勢。本集團亦為僱員提供內部培訓，並按員工表現及本公司盈利發放花紅。

本集團並無出現任何重大僱員問題，亦未曾因勞資糾紛令營運中斷，在招聘及挽留經驗豐富的員工時亦不曾出現困難。本集團與僱員的關係良好。

本集團設有購股權計劃，本集團僱員可據此授予購股權，以認購本公司股份。

中期股息

董事會議決宣派截至二零一零年九月三十日止六個月之中期股息每股6.0港仙(二零零九年：5.5港仙，已調整以反映拆股之影響)予二零一零年十一月二十六日名列於股東名冊內之股東。預期中期股息將於二零一零年十二月八日派付予股東。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一零年十一月二十四日至二零一零年十一月二十六日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合獲派中期股息之資格，所有過戶文件連同有關股票最遲須於二零一零年十一月二十三日下午四時三十分前送達本公司之股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，以辦理登記手續。

買賣或贖回本公司上市證券

期內，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

證券交易之標準守則

本公司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(「標準守則」)作為董事進行證券交易之行為準則。本公司經向所有董事作出具體查詢後，全體董事皆確認於截至二零一零年九月三十日止之六個月內均遵守標準守則所載之規定準則。標準守則亦適用於本集團之特定高級管理層。

企業管治常規守則

董事認為，本公司已於截至二零一零年九月三十日止六個月內一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則(「守則」)。

審核委員會

本公司之審核委員會由一位非執行董事芳賀義雄先生及三位獨立非執行董事王啟東先生、Peter A Davies先生及周承炎先生組成。

審核委員會已與管理層檢討本集團所採納的會計原則及慣例，並已討論內部監控程序及財務申報等事宜，其中包括審閱本集團截至二零一零年九月三十日止六個月的未經審核中期財務報表。

薪酬委員會

為符合守則，本公司於二零零五年九月二十八日成立薪酬委員會，清楚說明委員會的權限及職責。現時薪酬委員會成員包括一位執行董事鹿島久仁彥先生及三位獨立非執行董事王啟東先生、Peter A Davies先生及周承炎先生。

代表董事會
李運強
主席

香港，二零一零年十一月八日

於本公布發出當日，本公司董事會成員包括四位執行董事計有李運強先生、李文俊先生、李文斌先生及鹿島久仁彥先生；兩位非執行董事潘宗光教授及芳賀義雄先生；三位獨立非執行董事計有王啟東先生、Peter A Davies先生及周承炎先生。