

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佈之內容概不負責，對其準確性及完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈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。



VEDAN INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED

味丹國際（控股）有限公司

(根據開曼群島法例註冊成立之有限公司)

(股份代號：2317)

截至二零一一年十二月三十一日止年度業績公佈 宣派股息及暫停辦理股份過戶登記手續

業績

味丹國際（控股）有限公司（「本公司」）董事會欣然公佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一一年十二月三十一日止年度之綜合業績，連同去年度之比較數字如下：

綜合收益表

		截至十二月三十一日止年度	
	附註	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
收益	2	382,900	336,107
銷售成本	3	<u>(326,676)</u>	<u>(278,251)</u>
毛利		56,224	57,856
其他虧損－淨額	4	(311)	(2,076)
出售持作出售非流動資產之收益		8,464	—
銷售及分銷開支	3	(22,407)	(16,393)
行政開支	3	(29,648)	(24,897)
農民賠償	5	<u>—</u>	<u>(11,807)</u>
經營溢利		12,322	2,683
財政收入		741	968
財政支出		<u>(1,820)</u>	<u>(1,696)</u>
財政支出－淨值	6	<u>(1,079)</u>	<u>(728)</u>

		截至十二月三十一日止年度	
		二零一一年	二零一零年
		千美元	千美元
	附註		
應佔聯營公司除稅後虧損		<u>(222)</u>	<u>—</u>
除所得稅前溢利		11,021	1,955
所得稅開支	7	<u>(5,084)</u>	<u>(4,582)</u>
本年度溢利／(虧損)		<u>5,937</u>	<u>(2,627)</u>
以下各方應佔溢利／(虧損)：			
本公司擁有人		7,902	(1,480)
非控股權益		<u>(1,965)</u>	<u>(1,147)</u>
		<u>5,937</u>	<u>(2,627)</u>
本公司擁有人應佔年內溢利／(虧損)之 每股盈利／(虧損) (以每股美仙列示)			
每股基本盈利／(虧損)	8	<u>0.52</u>	<u>(0.10)</u>
每股攤薄盈利／(虧損)	8	<u>0.52</u>	<u>(0.10)</u>
股息	9	<u>4,740</u>	<u>3,670</u>

綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
本年度溢利／（虧損）	5,937	(2,627)
其他全面收入		
匯兌差額	<u>3,178</u>	<u>1,992</u>
本年度全面收入／（虧損）總額	<u>9,115</u>	<u>(635)</u>
以下各方應佔本年度全面收入／（虧損）總額：		
— 本公司擁有人	10,963	419
— 非控股權益	<u>(1,848)</u>	<u>(1,054)</u>
本年度全面收入／（虧損）總額	<u>9,115</u>	<u>(635)</u>

綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
資產			
非流動資產			
土地使用權		2,200	654
物業、廠房及設備		157,547	174,013
無形資產		13,953	15,049
物業、廠房及設備之預付款項		27	200
長期貸款及應收款項		329	–
於聯營公司之投資		1,008	1,230
遞延所得稅資產		42	–
非流動資產總值		175,106	191,146
流動資產			
存貨		95,338	83,193
應收貿易賬款	10	32,714	40,328
應收附屬公司非控股權益之款項		1,431	1,308
預付款項及其他應收款項		11,219	7,950
即期可收回所得稅		41	–
現金及現金等價物		45,518	34,536
		186,261	167,315
持作出售非流動資產		–	12,415
流動資產總值		186,261	179,730
資產總值		361,367	370,876
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		15,228	15,228
儲備			
– 建議末期股息		4,740	3,670
– 其他		251,870	245,647
		271,838	264,545
非控股權益		(217)	1,631
權益總額		271,621	266,176

		於十二月三十一日	
		二零一一年	二零一零年
	附註	千美元	千美元
負債			
非流動負債			
銀行借貸		9,946	15,259
遞延所得稅負債		6,538	7,513
應付有關連人士之長期款項		–	2,074
長期服務金撥備		1,277	1,179
		<u>17,761</u>	<u>26,025</u>
非流動負債總額		17,761	26,025
流動負債			
應付貿易賬款	11	23,817	26,030
應計費用及其他應付款項		12,846	19,847
應付有關連人士款項		2,399	2,280
銀行借貸		22,813	23,596
非流動銀行借貸之即期部份		5,314	4,279
即期所得稅負債		4,796	2,643
		<u>71,985</u>	<u>78,675</u>
流動負債總額		71,985	78,675
負債總額		89,746	104,700
權益及負債總額		361,367	370,876
流動資產淨值		114,276	101,055
資產總值減流動負債		289,382	292,201

綜合財務報表附註

1. 編製基準

本集團的綜合財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）而編製。綜合財務報表乃根據歷史成本慣例而編製。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要運用若干重要的會計估計，而管理層在採用本集團之會計政策過程中亦需要作出判斷。

編製本綜合財務報表採用之主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報之所有年度內貫徹應用。

(a) 本集團所採納的經修訂準則

以下經修訂準則強制於二零一一年一月一日開始之財政年度首次採納。

香港會計準則第24號（經修訂） 關連人士披露

本集團採納以上經修訂準則對綜合財務報表之披露構成影響。

(b) 以下準則、詮釋及準則之修訂本／修訂強制於二零一一年一月一日開始之財政年度首次採納，但其對本集團並無任何重大財務影響。

香港會計準則第1號	呈列財務報表
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）	供股之分類
香港會計準則第34號	中期財務報告
香港財務報告準則第1號	首次採納國際財務報告準則
香港財務報告準則第3號	業務合併
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第13號	客戶忠誠計劃
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第19號	以股本工具抵銷金融負債
香港財務報告準則第1號之修訂	首次採納者就香港財務報告準則第7號之披露比較資料之有限豁免
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第14號之修訂	最低資金要求之預付款項

- (c) 以下為已頒佈但並非強制於二零一一年一月一日開始之財政年度採納，且亦無提前採納之新準則及準則之修訂本／修訂。

		於下列日期或之後 開始之會計期間生效
香港會計準則第1號(修訂本)	呈列財務報表	二零一二年七月一日
香港會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：收回相關資產	二零一二年一月一日
香港會計準則第19號(修訂本)	僱員福利	二零一三年一月一日
香港會計準則第27號(經修訂)	獨立財務報表	二零一三年一月一日
香港會計準則第28號(經修訂)	聯營公司及合營公司	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第1號(修訂本)	嚴重惡性通脹及剔除首次 採用者之固定日期	二零一一年七月一日
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露－轉移金融資產	二零一一年七月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一五年一月一日
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第11號	共同安排	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第13號	公平值計量	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第32號 (修訂本)	金融工具：披露－抵銷金融 資產及金融負債	二零一四年一月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第20號	露天礦場生產階段之剝採 成本	二零一三年一月一日

本集團已開始評估採納上述新準則、準則之修訂本／修訂及詮釋之影響。本集團尚未能釐定其會否令本集團之會計政策及財務報表之呈列方式出現重大變動。

並無其他尚未生效之香港財務報告準則或香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋預期將對本集團產生重大影響。

2. 收益

本集團製造及銷售發酵食品添加劑、生化產品及木薯澱粉工業產品，包括化工澱粉、葡萄糖漿、味精、梳打、鹽酸及飲料。截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度之已確認收益分別為382,900,000美元及336,107,000美元。

3. 按性質分類之開支

銷售成本、銷售及分銷開支及行政開支所包括之開支分析如下：

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
製成品和在製品存貨變動	(12,732)	(8,548)
已用原料和消耗品	302,489	250,095
無形資產攤銷	1,487	1,490
土地使用權攤銷	64	86
核數師酬金	350	329
物業、廠房及設備折舊	23,596	25,616
物業、廠房及設備減值開支	4,255	2,055
有關租賃土地經營租約之開支	163	159
僱員福利開支	24,654	20,759
應收貿易賬款減值撥回	(139)	(1,255)
其他開支	34,544	28,755
	<u>378,731</u>	<u>319,541</u>
銷售成本、銷售及分銷開支及行政開支總額	<u><u>378,731</u></u>	<u><u>319,541</u></u>

4. 其他虧損－淨額

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
淨匯兌虧損	(964)	(1,740)
出售電力淨虧損	(10)	(28)
出售物業、廠房及設備虧損	(146)	(502)
廢料銷售	412	318
持有至到期之財務資產利息收入	-	61
其他	397	(185)
	<u>(311)</u>	<u>(2,076)</u>

5. 農民賠償

於二零零八年十月八日，本集團獲悉越南相關政府當局有關本集團違反當地若干環境法例之決定。本集團須分別支付約16,000美元及7,713,000美元作為罰款及環境費用。全部該等罰款及環境費用已於二零零八年之綜合收益表中記錄。由於此環境事項，越南胡志明市、巴地頭頓省及同奈省之農民協會準備入稟法院向本集團索取賠償。於二零一零年八月十三日，本集團同意向越南胡志明市、巴地頭頓省及同奈省之農民協會賠償約11,807,000美元（相等於218,949,000,000越南盾）。全部該等賠償已於截至二零一零年十二月三十一日止年度之綜合收益表中記錄。本集團分兩期於二零一零年八月及二零一一年一月支付賠償，每次支付50%。董事獲得法律意見並認為並無就此環境事項對任何人士負有其他重大負債。

6. 財政支出－淨值

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
財政收入－短期銀行存款利息收入	(741)	(968)
銀行借貸利息開支	1,632	1,420
應付有關連人士之長期款項折讓攤銷	188	276
財政支出	<u>1,820</u>	<u>1,696</u>
財政支出－淨值	<u><u>1,079</u></u>	<u><u>728</u></u>

概無銀行借貸之利息開支於本年度被撥充為物業、廠房及設備之資本（二零一零年：無）。

7. 所得稅開支

溢利的稅項就年內估計應課稅溢按本集團營運所在國家的適用稅率計算。

於綜合收益表內扣除之所得稅開支包括：

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
企業所得稅	6,101	5,119
遞延所得稅	<u>(1,017)</u>	<u>(537)</u>
	<u><u>5,084</u></u>	<u><u>4,582</u></u>

8. 每股盈利／（虧損）

(a) 基本

每股基本盈利／（虧損）按本公司擁有人應佔溢利／（虧損）除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
本公司擁有人應佔溢利／（虧損）	7,902	(1,480)
已發行普通股加權平均數（以千計）	<u>1,522,742</u>	<u>1,522,742</u>
每股基本盈利／（虧損）（每股美仙）	<u>0.52</u>	<u>(0.10)</u>

(b) 攤薄

截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度，由於並無攤薄工具，每股攤薄盈利／（虧損）與每股基本盈利／（虧損）相同。

9. 股息

二零一一年及二零一零年之已付股息分別為3,670,000美元（每股普通股0.240美仙）及4,840,000美元（每股普通股0.317美仙）。就截至二零一一年十二月三十一日止年度，擬派的末期股息為每股普通股0.311美仙，股息總額為4,740,000美元。有關股息將於應屆股東週年大會上建議以供股東批准。本財務報表並未反映此應付股息。

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
擬派二零一一年末期股息每股普通股0.311美仙 （二零一零年：0.240美仙）	<u>4,740</u>	<u>3,670</u>

10. 應收貿易賬款

應收貿易賬款之公平值如下：

	本集團	
	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
應收第三方貿易賬款	33,987	41,600
應收有關連人士貿易賬款	110	250
減：應收貿易賬款減值撥備	(1,383)	(1,522)
	<u>32,714</u>	<u>40,328</u>

應收貿易賬款之信貸期由貨到付現至120天，而應收貿易賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
即期	21,400	27,666
31至90天	7,395	8,906
91至180天	2,444	2,959
181至365天	1,224	809
365天以上	1,634	1,510
	<u>34,097</u>	<u>41,850</u>

11. 應付貿易賬款

於二零一一年十二月三十一日，應付貿易賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
即期	21,504	22,754
31至90天	2,259	3,224
91至180天	33	35
181至365天	5	17
365天以上	16	-
	<u>23,817</u>	<u>26,030</u>

12. 分部資料

主要營運決策者已確定為全體董事會成員。董事審閱本集團之內部報告，以評核表現及分配資源。管理層根據此等報告釐定營運分部。

本集團根據主要營運決策者所審閱並用於制定策略決定之報告釐定其營運分部。此等報告包括分部收益、分部資產及資本支出。

主要營運決策者從地理層面分析其業務。以營運分部呈報資料時，分部收益以客戶所在地區劃分。分部資產及資本支出則以資產所在地劃分。

主要營運決策者主要根據各地理分部所產生之收益評估業績。因此，分部業績僅限於收益資料。

於二零一一年及二零一零年，來自本集團最大客戶之收益佔本集團收益總額少於10%。

(i) 分部收益

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
越南	180,624	170,003
中國	46,779	51,790
日本	86,039	66,429
台灣	6,909	5,781
東盟成員國（不包括越南）	36,310	25,975
其他地區	26,239	16,129
	<u>382,900</u>	<u>336,107</u>

(ii) 資本支出

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
越南	8,961	16,794
中國	1,758	1,641
	<u>10,719</u>	<u>18,435</u>

資本支出乃根據資產所在地而分配。

資本支出包括添置物業、廠房及設備、無形資產及土地使用權。

(iii) 總資產

	二零一一年 千美元	二零一零年 千美元
越南	287,765	300,089
中國	69,548	67,905
香港	3,133	2,032
台灣	859	785
新加坡	62	65
	<u>361,367</u>	<u>370,876</u>

總資產乃根據資產所在地而分配。

物業、廠房及設備由管理層於營運分部層面監察。以下為分配於各營運分部的非流動資產攤銷、折舊及減值概要。

	攤銷及折舊 千美元	減值 千美元
二零一一年		
越南	22,171	250
中國	2,976	4,005
	<u>25,147</u>	<u>4,255</u>
	攤銷及折舊 千美元	減值 千美元
二零一零年		
越南	24,106	—
中國	3,086	2,055
	<u>27,192</u>	<u>2,055</u>

一，業務總覽

全球景氣經過二零一零年復甦後，於二零一一年進入修正階段。二零一一年年初中東與北非爆發政治動亂導致油價上漲，先進國家消費者的非能源支出受到擠壓，接著3月份日本發生的地震及海嘯引發核電站事件震動全球，使該國經濟遭受重創，第三季美國國債遭國際評級機構調降評等、失業率偏高拖累其他經濟數據，第四季歐洲債務問題不僅無法有效解決，甚至引發歐盟內部對於整體歐元區存續問題的爭議。

二零一一年全球經濟成長動力，特別是美國和歐元區顯著減緩。集團主要生產地及銷售市場越南今年受全球景氣亦尚未完全復甦，經濟成長率為5.89%，低於二零一零年6.78%；中國經濟成長率為9.2%也低於去年10.4%。經濟景氣不佳、銷售需求下降，但在集團經營團隊之努力下，除了中國地區外，其他地區均有不錯成果，主要產品銷售額均有雙位數字增長。總體來說，集團今年總營收達382,900,000美元，比去年336,107,000美元成長46,793,000美元即13.9%。

期內集團越南廠使用的天然氣大幅漲價，越南國家兩次調升電力價格，主要生產使用原料如糖蜜、木薯、液氨平均價均來到歷年新高。集團各類產品銷售價格有提升但仍然無法充分反映成本，故毛利由去年57,856,000美元降至56,224,000美元，減少2.8%金額1,632,000美元，淨利為5,937,000美元。

在市場銷售方面，越南因受到高通膨、高利率及越盾貶值影響，經濟成長減緩，股市、不動產市場低迷，消費者心態趨保守，越南地區營收僅成長6.2%，而集團第二大市場日本地區雖然去年初因嚴重災情引致經濟緊縮，但因當地客戶與集團已有長期友好合作，日本經濟天災後慢慢恢復、重建與消費需求增加，故日本地區期內營收成長29.5%，高於集團整體營收成長。二零一一年中國經濟成長增長速度逐季放緩，中國勞動力成本迅速提昇，工業生產及出口量均下滑，因經營策略考量，今年第三季集團中國山東味丹雪花聯營公司暫時停產，全中國地區營收減少9.7%至46,779,000美元。東盟地區今年經濟成長也表現不俗，在集團積極拓展通路下，該地區營收成長39.8%。在產品方面，除了谷氨酸產品，期內因產品售價增加、銷售量增加，其餘產品營收都錄得雙位數字成長。

在中國經營策略方面，近年來位於山東的味丹雪花聯營公司因遭遇到能源成本和原料價格的上漲受響，在二零一一年第三季起暫時停止生產，同時經營層已規劃擴展相關產品業務如澱粉及肥料，並計劃配合越南味丹發展海外市場，期望能借此提升山東味丹雪花的效益。

隨著上海市的經濟快速成長，位於松江區的上海味丹廠已成為新興的發展區域，由於法令和城市發展的規劃已較不適合生產事業，同時依公司的規劃上海味丹公司將強化於市場的拓展，銷售網路的建立，深耕大上海地區及蘇浙兩省的市場，因此計劃將現有包裝生產線與廈門廠整合，以期降低生產成本，期內公司已將上海資產出售，同時在附近另尋找較小廠房，使資產更有效利用。

總觀二零一一年是集團面對營運上嚴峻挑戰的一年，不僅從主要使用於生產的農產品原料如木薯、糖蜜上漲外，其他主要原料液氨、工業鹽平均漲幅超過30%，再加上能源成本的大漲，人工成本上升均造成生產成本增加，因而獲利下跌。有見及此，集團靈活生產，提高能源及生產效率，並適度反映成本於售價，因而能克服困難、艱鉅的一年，展望未來一年雖然能源價格上漲陰影依然存在，但部分原料物料價格將有望停止上漲，甚至有下跌空間，對未來的一年的發展將有所裨益。

二，財務回顧

(一) 流動資金和財政資源

截至二零一一年十二月三十一日集團現金和銀行存款為45,518,000美元比二零一零年底增加10,982,000美元，約31.8%。短期借款為28,127,000美元，增加252,000美元；中長期借款為9,946,000美元，減少5,313,000美元，借款以美元為主；短期和中長期借款比率為73.9%比26.1%。

應收帳款為32,714,000美元，減少7,614,000美元，約18.9%，應收帳款主要是在30天期內；存貨總額為95,338,000美元，增加12,145,000美元（約14.6%）。存貨增加，除了原料價格大幅上漲原因外，另外因考量採用彈性靈活的生產方式，以因應季節變動的原料供應的考量下，增加部分成品存貨。

資本負債比（總借款比總資本）為12.3%，低於二零一零年的13.9%，淨資本負債比（總借款扣除現金和存款比總資本）則為-2.4%，較優於去年的2.8%。期內淨借款為負數主要是期末收到出售上海資產的款項。另外，因為流動資產增加、流動負債減少，流動比率由去年底2.3增加為2.6。

(二) 資本支出

期內資本支出共約10,719,000美元，比二零一零年資本支出的18,435,000美元減少7,716,000美元。

三， 匯率

為控制貿易赤字、使越南盾官方匯率水平降至接近市場水平，二零一一年二月十一日越南央行宣佈將越盾官方匯率貶值9.3%，銀行間每日匯率波動區縮小至1%。越南政府同時也採取一系列措施以管制貨幣。例如嚴格限制國內商業活動中使用外幣，提升越幣借存款利率，限制美元借存款利率，國營企業外匯存款及收入須出售給銀行，禁止金飾店買賣外匯等。在緊縮貨幣政策導向下，年中越盾兌美元匯率逐漸穩定。二零一零年底，官價匯率1美元兌18,932越幣，而二零一一年年底則為1美元兌20,828越幣，越幣貶值10.01%，貶值主要發生在上半年，下半年只貶值約1%。雖然越盾營收佔集團營收高達五成左右，但由於集團在年初已預測將有大幅貶值，且已有做好因應措施

四， 股息

本期每股基本股利為0.52美仙，董事會決定派發股息每股0.31美仙，派息率為60%。

五，展望

越南二零一二年通貨膨脹將會有所改善，利率可望降低，越盾/美元匯率將較穩定，雖然天然氣及電價依然有上漲的壓力，但醱源的價格和去年比將會持平或是有所下降，將有利於集團成本的控制。集團未來的工作重點是在強化基礎，踏實經營，發揮優勢，去除劣勢，整合資源，聚焦深耕，主要的工作重點如下：

- 除核心產品味精持續加強通路、品牌外，將對風味調味料，高鮮味精再增加推廣力度，同時今年內預計於越南市場推出飲料產品，配合味精現有通路，創造效益。
- 為發揮澱粉行業的綜效，越南廠將新增進行澱粉糖生產專案，供應給食品、飲料等相關行業。
- 肥飼料事業在近幾年有顯著的成長，未來不僅要求銷售數量的成長外，更要朝開發更具有附加價值的產品方向努力。
- 集團將加強整合越南、中國區澱粉業務，並檢討從掌握原料，生產有競爭力產品，到消費者服務的經營模式，以增長在中國區澱粉市場佔有率。
- 中國區將持續進行資源整合，集中生產基地，降低成本，加大市場精耕力度，引進新產品項目，加強銷售通路的建立，以期發揮品牌效益。
- 成立組織力改造專案，進行組織能力改造工作，建立具備有員工思維，員工能力及員工治理的組織團隊。

- 持續節能省電專案，能源成本不斷的上漲是集團面臨最大的挑戰，自去年開始已和外部顧問配合，也陸續進行些改善工作，並獲得些成果，今年將再加緊進行。
- ERP已於二零一二年初正式在越南廠上線，此將有助於預算的執行，經營資料分析，能更快速、正確、使公司各單位能在同一平台取得資訊，及時回應，提昇經營效益。

展望二零一二年雖然仍然是不確定的一年，經營環境變化快速，集團仍將以穩健經營的策略，紮根經營管理，開發新產品，加強市場精耕與掌握銷售通路為主軸，全力以赴相信二零一二年仍將會取得審慎樂觀的成果。

僱員薪酬及培訓資料

截至二零一一年十二月三十一日，本集團僱有員工合共3,967名，包括受僱於味丹越南廠子公司的3,438名僱員，味丹中國各子公司的512名僱員及台灣分公司的17名僱員。

本集團根據一般行業慣例，以本集團財務表現及個別員工表現釐定僱員薪酬。僱員獲提供其他員工福利，包括住宿、膳食、保險、醫療及退休金等，以確保員工之忠誠度及本集團的競爭力。為增進員工專業素質、強化專業技能及管理能力的，落實本地化政策，本集團亦為員工提供職務輪調，並積極規劃及舉行有關專業技能及語言等內外部培訓課程及研討會。

購買、出售或贖回股份

本公司或其任何附屬公司在本年度並無購買、出售或贖回本公司的上市股份。

企業管治政策陳述

董事致力提升企業管治質素。董事旨在持續檢討及提高本集團的企業管治常規水平。

本公司於本年度一直遵從香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治常規守則的適用守則條文。

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為有關本公司董事進行證券交易的操守準則。董事會認為，本公司已遵從標準守則，而經向全體董事作出特別諮詢後，彼等並不知悉於截至二零一一年十二月三十一日止整個財政年度有任何未有遵從標準守則的情況。

本公司已收到每名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性而發出的確認函。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

依據上市規則第3.21條，本公司已成立審核委員會以審閱財務申報程序及內部監控，並為此提供指引。本公司的審核委員會包括三名獨立非執行董事。審核委員會已審閱年度業績。

審閱全年業績

審核委員會已審閱全年業績。

羅兵咸永道會計師事務所之工作範圍

本集團的核數師，羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的初步業績公佈中所列數字與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則而進行的核證委聘，因此羅兵咸永道會計師事務所並未對初步業績公佈作出任何保證。

末期股息及暫停辦理股東登記

董事會建議派付末期股息0.311美仙（二零一零年：0.240美仙），惟有待股東於二零一二年五月二十二日舉行的股東週年大會上批准二零一一年末期股息後，方可作實。預期該等股息將於二零一二年六月十五日支付予於記錄日期（即二零一二年六月一日）已登記的股東。

本公司將於二零一二年五月二十九日至二零一二年六月一日（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不會辦理股份過戶。如擬領取末期股息，務請於二零一二年五月二十八日下午四時三十分前，將所有過戶表格連同相關股票送達本公司股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司（地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓）辦理登記手續。

刊登全年業績及年報

本全年業績公佈分別在聯交所網站「www.hkexnews.hk」及本公司網站「www.vedaninternational.com」刊登。本公司將於適當時候向股東寄發載有上市規則規定的所有資料的二零一一年年報，並在聯交所及本公司網站刊載。

致謝

最後，董事謹藉此機會對股東、業務夥伴及客戶的堅定支持表示謝意。董事亦感謝員工努力不懈，為本集團的成功作出貢獻。

承董事會命
味丹國際(控股)有限公司
執行董事兼行政總裁
楊坤祥

香港，二零一二年三月二十日

於本公佈日期，本公司董事會由下列董事組成：

執行董事：

楊頭雄
楊正
楊坤祥
楊辰文
楊坤洲

非執行董事：

黃景榮
周賜程

獨立非執行董事：

趙培宏
柯俊禎
陳忠瑞