

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的內容概不負責，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的任何損失承擔任何責任。

SCMP Group Limited

南華早報集團有限公司*

(在百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：583)

截至二零一一年十二月三十一日止年度之全年業績公佈

全年業績

南華早報集團有限公司*（「本公司」）董事會欣然宣佈，本公司及其集團公司（「本集團」）截至二零一一年十二月三十一日止年度之綜合全年業績如下：

綜合資產負債表

於二零一一年十二月三十一日

	附註	二零一一年 十二月三十一日 港幣千元	二零一零年 十二月三十一日 港幣千元
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備	3	544,064	566,324
投資物業		1,462,550	1,224,900
無形資產		19,589	15,690
聯營公司之投資		53,870	57,478
可供出售之金融資產		190,252	267,965
界定利益計劃之資產		62,429	56,400
遞延所得稅資產		429	-
		<u>2,333,183</u>	<u>2,188,757</u>
流動資產			
存貨		26,408	20,813
應收款項	4	244,224	195,618
預付費用、按金及其他應收賬款		11,746	11,226
應收聯營公司款項		39	61
短期銀行存款		76,117	-
現金及現金等值		324,818	432,663
		<u>683,352</u>	<u>660,381</u>
總資產		<u><u>3,016,535</u></u>	<u><u>2,849,138</u></u>

綜合資產負債表（續）
於二零一一年十二月三十一日

	附註	二零一一年 十二月三十一日 港幣千元	二零一零年 十二月三十一日 港幣千元
權益			
資本及儲備			
股本	5	156,095	156,095
儲備		2,368,646	2,218,491
擬派股息		62,438	62,438
		<u>2,431,084</u>	<u>2,280,929</u>
股東資金		2,587,179	2,437,024
非控制性權益		22,785	21,855
		<u>2,609,964</u>	<u>2,458,879</u>
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		214,466	176,128
		<u>214,466</u>	<u>176,128</u>
流動負債			
應付款項及應計負債	6	158,737	163,102
應付聯營公司款項		2,864	3,171
預收訂閱費		24,870	23,041
現期所得稅負債		5,634	24,817
		<u>192,105</u>	<u>214,131</u>
總負債		<u>406,571</u>	<u>390,259</u>
總權益及負債		<u><u>3,016,535</u></u>	<u><u>2,849,138</u></u>
流動資產淨值		<u><u>491,247</u></u>	<u><u>446,250</u></u>
總資產減流動負債		<u><u>2,824,430</u></u>	<u><u>2,635,007</u></u>

綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
收益	2	946,083	881,082
其他收入		11,826	8,431
員工成本		(364,319)	(352,372)
生產原料成本		(134,160)	(136,018)
租金及設施		(19,584)	(20,500)
折舊及攤銷		(52,588)	(56,341)
廣告及宣傳		(29,939)	(26,116)
其他經營開支		(147,927)	(131,885)
投資物業公平值收益		237,650	198,800
經營盈利		447,042	365,081
財務收入		4,471	2,457
應佔聯營公司盈利		1,492	5,763
除所得稅前盈利		453,005	373,301
所得稅開支	7	(69,367)	(67,307)
全年盈利		383,638	305,994
其他全面收入			
將租賃物業重新分類為投資物業所 產生之公平值收益		-	13,178
可供出售金融資產之公平值 (虧損)/收益		(93,750)	66,967
外匯折算差異		(2,329)	4,524
有關其他全面收入之所得稅		-	(2,174)
全年其他全面(虧損)/收入(除稅 後)		(96,079)	82,495
全年全面收入總額		287,559	388,489

綜合全面收益表（續）

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
應佔盈利：			
本公司股東		370,708	294,376
非控制性權益		12,930	11,618
		383,638	305,994
應佔全面收入總額：			
本公司股東		274,629	376,871
非控制性權益		12,930	11,618
		287,559	388,489
每股盈利			
基本及攤薄	9	23.75 港仙	18.86 港仙
股息			
	8	124,876	93,657

財務報表附註

1. 編製基準和採納新增／經修訂之香港財務報告準則

(a) 編製基準

本財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。本財務報表乃根據歷史成本常規法編製，惟投資物業及可供出售之金融資產乃按重估值列賬。

(b) 會計政策之變動及披露

(i) 以下與本集團有關之準則修訂本於二零一一年一月一日開始之財政年度首次強制性採納。

香港財務報告準則第 7 號「金融工具：披露」

香港財務報告準則第 7 號「金融工具：披露」釐清金融工具的七個披露規定，其中以質化披露及信貸風險披露為重點。

香港會計準則第 1 號「呈報財務報表」

香港會計準則第 1 號「呈報財務報表」釐清實體將在權益變動表或財務報表附註內，就權益的各個分部呈列其他全面收入的分析。

以上兩項準則均基於香港會計師公會頒佈的第三次年度改進項目而作修訂。

有關修訂導致本集團財務報表的披露及呈列變動，惟對本集團的損益及淨資產概無影響。

(ii) 與本集團有關並已頒佈惟於二零一一年一月一日開始之財政年度尚未生效，且未提早採納之新準則、修訂及詮釋。

適用於以下日期或以後
開始之會計期間

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 1 號（修訂本）「呈報財務報表」	二零一二年七月一日
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 12 號「其他實體權益披露」	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 28 號（二零一一年修訂）「聯營公 司及合營企業」	二零一三年一月一日

本集團將於上述新訂或經修訂準則、準則修訂及詮釋生效時予以採納。本集團已開始就其對本集團的影響作出評估，惟現階段尚未能斷言其是否對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

2. 收益及分部資料

主要經營決策者已被確定為本集團董事總經理及行政總裁。彼審閱本集團之內部報告以評估表現及分配資源。管理層已根據此等報告釐定營運分部。

本集團之三個可報告分部為：報章、雜誌及物業。報章分部從事出版《南華早報》、《星期日南華早報》及其他相關印刷及電子刊物。其收益主要來自廣告及報章銷售。雜誌分部從事出版多本中文雜誌及其他相關印刷及電子刊物。其收益來自廣告及雜誌銷售。物業分部在香港擁有多項商業及工業物業，其亦擁有戶外廣告牌。物業分部透過出租其物業及廣告牌獲得收益。

主要經營決策者根據多項標準，包括未計利息、稅項、折舊及攤銷之盈利（EBITDA）及除稅後損益，衡量營運分部之表現。本集團認為，除稅後損益之計量原則與計量本集團財務報表內之相應金額最為一致。因此，除稅後損益用作報告分部之損益。

營運分部之會計政策與重大會計政策概要所述者相同，惟於一家聯營公司損益之權益乃根據分部損益已收或應收之股息入賬，而該權益於本集團之綜合財務報表以權益法入賬。

本集團之可報告分部乃提供不同產品及服務之策略性業務單位。由於各業務要求不同之市場推廣策略，各可報告分部乃個別管理。可報告分部之間之交易按與第三者交易之基準列賬。

營業額包括來自本集團所有可報告分部（包括報章、雜誌及物業）之收益以及對本集團之收益及損益之貢獻低於個別披露之門檻金額之所有其他分部收益。截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度之營業額分別為 946,083,000 港元及 881,082,000 港元。

來自報章、雜誌及其他刊物的收益包括與第三方交換貨品或服務所產生之收益 4,261,000 港元（二零一零年：5,286,000 港元）。

2. 收益及分部資料 (續)

本集團大體上所有業務均以香港為基地，而根據可報告分部劃分之分部資料如下：

(a) 可報告分部損益

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	報章 港幣千元	雜誌 港幣千元	物業 港幣千元	所有其他 港幣千元	總計 港幣千元
分部總收益	779,158	142,151	32,318	-	953,627
分部間之收益	(672)	(5,331)	(1,541)	-	(7,544)
外界客戶之收益	<u>778,486</u>	<u>136,820</u>	<u>30,777</u>	<u>-</u>	<u>946,083</u>
財務收入	2,964	12	-	1,495	4,471
折舊及攤銷	(45,882)	(1,216)	(5,490)	-	(52,588)
所得稅	(18,195)	(8,085)	(43,087)	-	(69,367)
可報告分部盈利	<u>120,523</u>	<u>43,236</u>	<u>216,340</u>	<u>4,502</u>	<u>384,601</u>

截至二零一零年十二月三十一日止年度

分部總收益	725,630	134,808	28,982	6	889,426
分部間之收益	(772)	(6,031)	(1,541)	-	(8,344)
外界客戶之收益	<u>724,858</u>	<u>128,777</u>	<u>27,441</u>	<u>6</u>	<u>881,082</u>
財務收入	1,089	16	-	1,352	2,457
折舊及攤銷	(49,850)	(1,085)	(5,406)	-	(56,341)
所得稅	(23,735)	(7,652)	(35,920)	-	(67,307)
可報告分部盈利／(虧損)	<u>118,996</u>	<u>(695)</u>	<u>179,549</u>	<u>3,748</u>	<u>301,598</u>

(b) 可報告分部資料

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	報章 港幣千元	雜誌 港幣千元	物業 港幣千元	所有其他 港幣千元	總計 港幣千元
資本開支	<u>32,290</u>	<u>1,332</u>	<u>630</u>	<u>-</u>	<u>34,252</u>

截至二零一零年十二月三十一日止年度

資本開支	<u>11,742</u>	<u>3,122</u>	<u>917</u>	<u>-</u>	<u>15,781</u>
------	---------------	--------------	------------	----------	---------------

2. 收益及分部資料 (續)

(c) 可報告分部損益與全年盈利對賬表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
可報告分部盈利	380,099	297,850
所有其他分部盈利	4,502	3,748
	384,601	301,598
對賬項目：		
根據權益會計法應佔聯營公司盈利	1,492	5,763
收取聯營公司股息	(2,455)	(1,367)
	(963)	4,396
全年盈利	383,638	305,994

3. 物業、機器及設備

	集團			
	租賃土地 及樓宇 港幣千元	其他 固定資產 港幣千元	在建資產 港幣千元	總計 港幣千元
於二零一一年一月一日	317,679	246,259	2,386	566,324
添置	-	10,441	14,338	24,779
出售	-	(36)	-	(36)
轉撥	-	11,955	(11,955)	-
折舊	(9,752)	(37,262)	-	(47,014)
匯兌差異	-	11	-	11
於二零一一年十二月三十一日之 賬面淨值	307,927	231,368	4,769	544,064
於二零一一年十二月三十一日 成本	420,375	903,609	4,769	1,328,753
累積折舊及減值虧損	(112,448)	(672,241)	-	(784,689)
於二零一一年十二月三十一日之 賬面淨值	307,927	231,368	4,769	544,064

4. 應收款項

本集團給予其貿易客戶之平均信用期限為七日至九十日。應收款項之賬齡分析如下：

	集團			
	二零一一年		二零一零年	
	結餘	百分比	結餘	百分比
	港幣千元	%	港幣千元	%
現期	134,640	54.3	125,289	62.5
逾期少於三十日	21,570	8.7	15,039	7.5
逾期三十一日至六十日	52,352	21.1	38,272	19.1
逾期六十一日至九十日	29,411	11.9	14,850	7.4
逾期多於九十日	9,889	4.0	6,925	3.5
總額	247,862	100.0	200,375	100.0
減：減值撥備	(3,638)		(4,757)	
	244,224		195,618	

5. 股本

	集團及公司	
	二零一一年	二零一零年
	港幣千元	港幣千元
法定股本： 5,000,000,000 股，每股面值 0.10 港元	500,000	500,000
已發行及實收股本： 1,560,945,596 股（二零一零年：1,560,945,596 股）， 每股面值 0.10 港元	156,095	156,095

6. 應付款項及應計負債

應付款項及應計負債包括下列按發票日計之應付款項：

	集團			
	二零一一年		二零一零年	
	結餘	百分比	結餘	百分比
	港幣千元	%	港幣千元	%
零至三十日	26,302	76.2	22,981	85.4
三十一日至六十日	5,489	15.9	2,494	9.3
六十一日至九十日	2,158	6.2	811	3.0
多於九十日	586	1.7	622	2.3
應付款項總額	34,535	100.0	26,908	100.0
應計負債	124,202		136,194	
應付款項及應計負債總額	158,737		163,102	

7. 所得稅開支

香港利得稅乃以年內估計應課稅盈利按 16.5%（二零一零年：16.5%）稅率撥備。海外地區所得盈利之稅項乃根據年內估計應課稅盈利，按本集團經營業務所在國家之適用稅率計算。

	集團	
	二零一一年	二零一零年
	港幣千元	港幣千元
現期所得稅		
— 香港利得稅	34,604	38,375
— 上年度(超額)/不足之撥備	(3,391)	150
— 海外稅項	245	136
遞延所得稅		
— 投資物業公平值收益之遞延稅項	39,213	32,802
— 其他遞延稅項收益	(1,776)	(4,577)
— 上年度不足之撥備	472	421
	69,367	67,307

8. 股息

(a) 年內應佔股息：

	公司	
	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
已付中期股息，每股 4 港仙（二零一零年：2 港仙）	62,438	31,219
擬派末期股息但尚未確認，每股 4 港仙（二零一零年：4 港仙）	62,438	62,438
	124,876	93,657

註：截至二零一一年十二月三十一日止年度之擬派末期股息 62,438,000 港元將會從本公司的保留盈利中支取。

(b) 年內已付股息：

	公司	
	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
二零一一年中期股息，每股 4 港仙	62,438	-
二零一零年末期股息，每股 4 港仙	62,438	-
二零一零年中期股息，每股 2 港仙	-	31,219
	124,876	31,219

9. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據本年度股東應佔盈利 370,708,000 港元（二零一零年：294,376,000 港元）及年內已發行之股份 1,560,945,596 股（二零一零年：1,560,945,596 股）計算。

於二零一一年十二月三十一日，使其持有人可認購本公司股份而尚未行使之購股權共 13,000,000 份（二零一零年：無）。該等購股權日後將有機會攤薄每股基本盈利，惟由於在所呈列的年度具反攤薄作用，故在計算每股攤薄盈利時並無包括在內。

管理層討論及分析

本集團之經營業績

本集團截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度之綜合經營業績如下：

(百萬港元，每股金額除外)	截至十二月三十一日止年度		變動百分比
	二零一一年	二零一零年	
收益	946.1	881.1	7
員工成本	(364.3)	(352.4)	3
生產成本	(134.2)	(136.0)	(1)
租金及設施	(19.6)	(20.5)	(4)
廣告及宣傳	(29.9)	(26.1)	15
其他經營開支	(147.9)	(131.9)	12
未計折舊及攤銷之經營成本	(695.9)	(666.9)	4
折舊及攤銷	(52.6)	(56.3)	(7)
主要業務之經營盈利	197.6	157.9	25
其他收入	11.7	8.4	39
投資物業公平值收益	237.7	198.8	20
經營盈利	447.0	365.1	22
淨利息收入	4.5	2.4	88
應佔聯營公司盈利	1.5	5.8	(74)
投資物業公平值變動之遞延稅項	(39.2)	(32.8)	20
稅項	(30.2)	(34.5)	(12)
全年盈利	383.6	306.0	25
非控制性權益	(12.9)	(11.6)	11
股東應佔盈利	<u>370.7</u>	<u>294.4</u>	<u>26</u>
每股盈利（港仙）	<u>23.7</u>	<u>18.9</u>	<u>26</u>

全年淨盈利為 370.7 百萬港元，二零一零年為 294.4 百萬港元。撇除二零一一年及二零一零年投資物業公平值收益（除稅後）分別 198.5 百萬港元及 166.0 百萬港元，日常經營之淨盈利由 128.4 百萬港元增加 34%至 172.2 百萬港元。

收益為 946.1 百萬港元，較去年上升 7%。所有業務均錄得較高收益帶動增長，部分增長因《風度》及《型時代》雜誌於去年終止經營後，中國雜誌業務再沒有收益貢獻所抵銷。全年主要業務的經營盈利增加 25%至 197.6 百萬港元，乃由於收益增長及終止經營中國雜誌刊物而節省成本所致。

員工成本增加 3%或 11.9 百萬港元，主要由於員工人數增加。

生產成本下降 1%或 1.8 百萬港元。新聞紙成本及其他生產成本的增加被二零一零年終止中國雜誌業務所節省之成本所抵銷。年內每平方米 45 克的新聞紙平均成本增加 22%。

廣告及市場推廣開支增加 15%或 3.8 百萬港元，主要因推出新版面的《南華早報》、《Classified Post》及《招職》而進行一系列的市場推廣活動。其他經營開支增加 12%或 16.0 百萬港元，主要由於在投稿人酬金、新聞服務開支及銷售折扣方面的增加，以推動收益增長。

業務分部之財務回顧

報章出版

報章出版業務之淨盈利較去年增長 1%至 120.5 百萬港元。收益增長 7%或 53.6 百萬港元主要受商業廣告及招聘服務之較高收益所帶動。

廣告及市場推廣服務之收益增長 9%。報章商業廣告業務的增長，主要由於海外物業、時裝及品牌商品、電訊以及鐘錶及珠寶等行業的貢獻。香港及中國政府的房地產緊縮政策導致投資者轉移其投資至海外物業。由於內地旅客的高消費使奢侈品零售市場蓬勃發展，時裝以及鐘錶及珠寶行業仍是首兩位最高收益來源。

本年度客戶自訂出版之收益為去年金額的三倍。本集團已推出新雜誌刊物或增加《Faces》、《Good Eating》、《尚府》、《尚府年鑑》、《Women of our Time》、《XXIV》中文版及《巴黎風尚》等雜誌刊物的出版次數，使時尚／休閒雜誌的收益增長 34%。由於較高之廣告量，來自《Post Magazine》之收益增長 19%。於二零一一年，首次公開招股活動總數下降，令本集團的首次公開招股活動收益下跌 29%。

招聘廣告收益增加 3%，主要受網上招聘廣告強勁增長所帶動。

《南華早報》及《星期日南華早報》於二零一一年下半年未經審核之發行量估計為 103,328 份及 80,357 份，較去年同期分別上升 2%及 1%。

雜誌出版

繼二零一零年終止經營虧損的中國雜誌刊物後，雜誌業務於二零一一年錄得 30.3 百萬港元之淨盈利，而去年則虧損 12.3 百萬港元。香港業務持續表現良好，收益改善 10% 或 12.4 百萬港元，乃受惠於高消費商品行業帶動女性雜誌刊物的廣告收益上升。香港雜誌刊物的淨盈利按年改善 30%或 7.0 百萬港元。

物業

二零一一年的淨盈利為 216.3 百萬港元（二零一零年：179.6 百萬港元），當中包括重估收益（扣除遞延稅項）198.5 百萬港元（二零一零年：166.0 百萬港元）。二零一一年的租金收入增加 11%至 32.3 百萬港元，主要由於出租廣告牌、美國銀行中心及油塘的物業租金較高所致。

管理層擬繼續持有所有物業作長線投資，亦探討不同方案以提升物業價值，並就此與相關人士磋商。

流動資金及資本來源

概覽

本集團持有存款期逾三個月的人民幣短期銀行存款。本集團持有之現金及現金等值主要以港元為主。除人民幣存款外，本集團並無重大外匯折算波動風險。

於二零一一年十二月三十一日，本集團之資產負債比率為零。流動資產與流動負債之比率為 3.6 倍。

本集團致力維持穩健之現金狀況，並預期現金及現金等值、經營產生之現金及外部資源所得之資金，足以應付營運資金需要、計劃之資本開支及派付股息。

經營活動

本集團之經營活動流動資金主要來源繼續為報章出版業務。截至二零一一年十二月三十一日止年度，經營活動產生之現金淨額為 145.9 百萬港元，去年同期則為 227.9 百萬港元。現金淨額減少主要由於年內支付較高的稅項及員工花紅所致。

投資活動

年內投資活動之現金流出淨額為 116.9 百萬港元，包括存放於香港本地銀行的短期存款（原訂到期期限超逾三個月）76.1 百萬港元。年內資本開支為 34.3 百萬港元，去年為 15.8 百萬港元。主要開支包括投資於重新設計 *scmp.com* 網站、電腦硬件及軟件更新及生產設備。

融資活動

融資活動所用現金淨額為 136.9 百萬港元，包括向本公司股東派付股息 124.9 百萬港元及向附屬公司的非控制性權益股東派付 12.0 百萬港元。於二零一零年，本集團向股東派付股息 31.2 百萬港元及向非控制性權益股東派付 10.8 百萬港元。

展望

二零一一年是推行重要變革、釐定未來數年增長策略的一年。

本集團除改善現有產品，亦積極開發具帶動收益增長潛力的新消費產品。本集團實行提高效率之措施，在不耗用不必要資源下，確保達到經營需求。

在良好的廣告市場氛圍下，這些措施已見成效，並帶動二零一一年業績表現理想。然而，本集團仍最關注宏觀經濟因素帶來的影響。歐洲債務危機的問題仍在浮現，美國經濟持續疲弱，及中國內地增長有放緩跡象，使二零一二年的展望更趨不明朗。

儘管如此，本集團將繼續致力實行增長策略，透過加強其印刷及電子產品，加深與讀者的關係，令產品與讀者更息息相關，並為廣告客戶增值。

本集團將持續推行提升效率之措施，在通脹環境下控制成本。此外，本集團亦繼續探求業務多元化發展的機會，並以核心業務之優勢及實力開拓新業務領域，為本集團帶來新的收益和長遠增長前景。

藉著本年度已實行的措施及策略及將於二零一二年實施的計劃，本集團深信已為日後增長奠定穩固基礎。

僱員

本公司訂定薪酬政策，以招攬、激勵及挽留表現出色之人才。僱員之薪酬保持於具競爭力之水平，同時根據僱員個別之工作表現及經營業績授予花紅。其他僱員福利包括公積金、醫療保險及購股權計劃。於二零一一年十二月三十一日，本集團僱用 838 名員工，二零一零年十二月三十一日則僱用 784 名員工。

股息

董事會建議從保留盈利中派發末期股息每股 4 港仙（二零一零年：4 港仙）。該末期股息連同中期股息每股 4 港仙，將使截至二零一一年十二月三十一日止年度所派發之股息總額為每股 8 港仙。擬派末期股息倘獲批准，將於二零一二年六月二十九日（星期五）派發予於二零一二年六月二十二日（星期五）名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司於二零一二年六月十五日（星期五）舉行股東週年大會（「股東週年大會」），為確定股東出席及於會上投票的資格，本公司將由二零一二年六月十一日（星期一）至二零一二年六月十四日（星期四），包括首尾兩天，暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於二零一二年六月八日（星期五）下午四時三十分前送達香港皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 室，本公司香港股份過戶分處香港中央證券登記有限公司，辦理過戶登記手續。

為確定收取擬派末期股息的資格，本公司亦將由二零一二年六月二十一日（星期四）至二零一二年六月二十二日（星期五），包括首尾兩天，暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格收取擬派末期股息（倘股東週年大會上獲批准），所有股份過戶文件連同有關股票，必須於二零一二年六月二十日（星期三）下午四時三十分前送達香港皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 室，本公司香港股份過戶分處香港中央證券登記有限公司，辦理過戶登記手續。

購買、出售或贖回本公司股份

年內，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

董事會及管理層一直致力積極履行本集團對股東之責任。本集團視提升及維護股東權益為首要任務及成功要訣之一。

年內，本集團之企業管治常規已符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》（「聯交所守則」）之所有守則條文，本集團亦在相關及可行之情況下遵守聯交所守則內之建議最佳常規。

本公司之二零一一年年報中將載有詳盡之企業管治報告，當中載述本集團之管治架構，及闡釋如何應用聯交所守則之條文。

審核委員會

本公司於一九九八年成立審核委員會，訂有書面職權範圍。審核委員會現時成員包括三位獨立非執行董事李國寶爵士、夏佳理先生及黃啟民先生。年內，審核委員會曾舉行兩次會議。審核委員會已審閱本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核全年業績。

薪酬委員會

本公司於二零零零年成立薪酬委員會，訂有書面職權範圍。薪酬委員會現時成員包括兩位獨立非執行董事黃啟民先生和夏佳理先生，以及非執行董事郭孔演先生。年內，薪酬委員會曾舉行一次會議。

提名委員會

本公司於二零零五年成立提名委員會，訂有書面職權範圍。提名委員會現時成員包括兩位獨立非執行董事夏佳理先生和黃啟民先生，以及非執行主席彭定中博士。年內，提名委員會曾舉行一次會議。

策略委員會

本公司於二零一零年成立策略委員會，訂有書面職權範圍。策略委員會現時成員包括董事總經理及行政總裁郭惠光女士，非執行主席彭定中博士，以及獨立非執行董事胡祖六博士。年內，策略委員會曾舉行一次會議。

代表董事會
主席
彭定中

香港，二零一二年三月二十七日

於本公佈日期，董事會成員包括：

非執行董事

彭定中博士（主席）、Roberto V. Ongpin 先生（副主席）、邱繼炳博士及郭孔演先生

獨立非執行董事

夏佳理先生、胡祖六博士、李國寶爵士及黃啟民先生

執行董事

郭惠光女士

* 僅供識別