

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。



HERALD HOLDINGS LIMITED

興利集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00114)

截至二零一二年三月三十一日止年度之全年業績公告

興利集團有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一二年三月三十一日止年度之綜合業績，連同去年之比較數字及部份相關的附註解釋如下：

綜合損益表

截至二零一二年三月三十一日止年度

	附註	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
營業額	3 及 4	1,399,582	1,623,525
銷售成本		<u>(1,072,058)</u>	<u>(1,233,584)</u>
毛利		327,524	389,941
其他收入		19,358	19,407
其他（虧損）/收益淨額		(15,185)	9,317
分銷費用		(38,695)	(38,545)
行政費用		(257,325)	(264,424)
投資物業重估收益		620	21,884
物業、機器及設備減值虧損	5(a)	(832)	(1,237)
無形資產減值虧損	5(b)	-	(1,697)
經營溢利		35,465	134,646
應佔聯營公司溢利減虧損		(732)	617
應佔合營公司溢利減虧損		(1,837)	95
除稅前溢利	6	32,896	135,358
所得稅	7	(15,686)	(22,258)
本年度溢利		17,210	113,100
以下各方應佔：			
本公司股東		21,967	111,215
非控股權益		(4,757)	1,885
本年度溢利		17,210	113,100
每股盈利	9		
基本及攤薄		3.65 仙	18.46 仙

有關應付本公司股東的股息詳情載於附註 8。

綜合全面損益表
截至二零一二年三月三十一日止年度

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
本年度溢利	17,210	113,100
本年度其他全面收入		
換算香港以外地區附屬公司財務報表的 匯兌差額（無稅項影響）	<u>5,041</u>	<u>7,362</u>
本年度全面收入總額	<u>22,251</u>	<u>120,462</u>
以下各方應佔：		
本公司股東	26,501	118,101
非控股權益	<u>(4,250)</u>	<u>2,361</u>
本年度全面收入總額	<u>22,251</u>	<u>120,462</u>

綜合資產負債表

於二零一二年三月三十一日

	附註	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
非流動資產			
固定資產			
- 物業、機器及設備		205,896	194,887
- 投資物業		5,900	54,000
- 經營租約下自用租賃土地權益		4,743	5,069
		<u>216,539</u>	<u>253,956</u>
無形資產		1,860	1,860
聯營公司權益		2,048	3,082
合營公司權益		11,207	10,935
其他金融資產		10,920	4,680
購買物業、機器及設備之按金		6,291	-
遞延稅項資產		10,761	10,086
		<u>259,626</u>	<u>284,599</u>
流動資產			
交易證券		161,883	156,242
存貨		215,928	188,656
應收賬款及其他應收款	10	214,996	183,708
本期應退稅項		3,339	5,457
已抵押銀行結餘		36,343	49,593
現金及現金等價物		242,441	299,641
		<u>874,930</u>	<u>883,297</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	11	214,172	206,746
本期應付稅項		8,084	16,063
		<u>222,256</u>	<u>222,809</u>
流動資產淨額		<u>652,674</u>	<u>660,488</u>
資產總額減流動負債		<u>912,300</u>	<u>945,087</u>

	附註	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債		247	248
長期服務金準備		3,657	3,007
		<u>3,904</u>	<u>3,255</u>
資產淨值		<u>908,396</u>	<u>941,832</u>
股本及儲備			
股本		46,994	46,994
儲備		843,035	870,758
本公司股東應佔權益總值		890,029	917,752
非控股權益		<u>18,367</u>	<u>24,080</u>
權益總值		<u>908,396</u>	<u>941,832</u>

附註:

1. 編製基準

於本公佈載列之綜合業績不構成本集團截至二零一二年三月三十一日止年度之年度財務報表，但卻摘錄自該等財務報表。

年度財務報表乃按照香港會計師公會頒佈所有適用的《香港財務報告準則》，該統稱包括所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及詮釋、香港公認會計原則及香港《公司條例》的規定而編製。此外，財務報表同時遵守《香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則》（「上市規則」）的適用披露規定。

財務報表乃以歷史成本為編製基準，惟投資物業、列為交易證券之金融工具及衍生金融工具則以公允價值列賬。

2. 會計政策變更

香港會計師公會已頒佈多項《香港財務報告準則》的修訂和一項新詮釋，並於本集團及本公司的當前會計期間首次生效。其中以下發展事項與本集團的財務報表有關：

- 《香港會計準則》第24號（二零零九年經修訂）「*關連人士披露*」
- 《香港財務報告準則》之改進（二零一零年）

此等發展之影響討論如下：

- 《香港會計準則》第24號（二零零九年經修訂）修訂了關連人士之定義。因此，本集團已重新評估關連人士之判定，並認為經修訂之定義對本集團於本期間及過往期間之關連人士披露並無任何重大影響。《香港會計準則》第24號（二零零九年經修訂）亦提出有關政府關連實體之經修訂披露規定。由於本集團並非政府關連實體，此項修訂對本集團並無構成影響。
- 《香港財務報告準則》之改進（二零一零年）多項準則引入對《香港財務報告準則》第7號「金融工具：披露」之披露規定作出多項修訂。有關本集團金融工具於財務報表的披露乃符合經修訂之披露規定。該等修訂對本期間及過往期間之財務報表內確認金額之分類、確認及計量並無任何重大影響。

除了提前採納《香港會計準則》第12號（修訂）「所得稅」以處理根據《香港會計準則》第40號「投資物業」使用公允值入賬的投資物業確認遞延稅項外，本集團於本會計期間並無採用任何尚未生效的新會計準則或詮釋。該項修訂於二零一二年一月一日或其後開始的會計期間生效，但因該修訂容許，本集團決定於截至二零一一年三月三十一日止年度提前採用。

3. 營業額

本公司之主要業務乃投資控股，而本集團之主要業務包括製造、銷售及分銷玩具、電腦製品、家庭用品、鐘錶、電子產品及禮品。

營業額代表供應給客戶貨品的銷售價值減除增值稅、貿易折扣及退貨。

本集團之客戶是十分多元化，只有兩個客戶（二零一一年：兩個）之交易額是超過本集團總收入之10%。於本年度，售予該等客戶之玩具及電腦製品之銷售總值分別約為港幣443,282,000元（二零一一年：港幣568,886,000元）及港幣174,295,000元（二零一一年：港幣196,946,000元），而該等銷售主要於北美地區發生，此乃玩具部及電腦製品部之銷售據點。

4. 分部報告

本集團以分部管理業務，而分部則以業務範圍劃分。為內部報告資料提供予本集團最高層管理人員作資源分配和績效評估用途一致的方式列報分部資料而言，本集團列報以下六個須報告分部。概無經營分部已經匯總，形成以下須報告分部。

玩具	:	玩具製造、銷售及分銷。
電腦製品	:	電腦製品製造及銷售。
家庭用品	:	家庭用品製造、銷售及分銷。
時計	:	鐘錶、電子產品及禮品製造、銷售及分銷。
投資	:	投資於債券及股本證券、結構性產品及管理基金。
其他	:	出租物業以產生租金收入。

(a) 分部業績、資產及負債

為評估分部表現及分部之間分配資源，本集團的高層管理人員是在以下的基礎上監測其每個須報告分部業績、資產和負債：

分部資產包括所有有形資產、無形資產和流動資產，惟聯營公司權益、合營公司權益、遞延稅項資產、本期應退稅項和其他企業資產除外。分部負債包括除本期應付稅項、遞延稅項負債及其他企業負債外的所有負債。

收入及支出乃參考該等分部所產生的銷售額及支出，或因該等分部應佔資產的折舊或攤銷而分配至須報告分部。分部收入及支出不包括本集團應佔聯營公司及合營公司因經營活動所產生之收入及支出。

用於呈報分部溢利的基準是「經營溢利」。

截至二零一二年及二零一一年三月三十一日止年度，有關提供予本集團最高層管理人員作資源分配和分部績效評估的本集團須報告分部之資料載列如下：

二零一二年

	玩具 港幣千元	電腦製品 港幣千元	家庭用品 港幣千元	時計 港幣千元	投資 港幣千元	其他 港幣千元	綜合總額 港幣千元
來自外界 客戶收入	640,455	297,276	130,496	331,355	-	-	1,399,582
分部間的 收入	-	-	-	-	-	-	-
須報告分 部收入	640,455	297,276	130,496	331,355	-	-	1,399,582
須報告分 部溢利/ (虧損)	25,952	53,154	(28,514)	(3,768)	(7,640)	2,837	42,021
利息收入	655	33	94	467	2,830	-	4,079
本年度折 舊及攤銷	(12,120)	(9,932)	(2,443)	(1,863)	(300)	(1,432)	(28,090)
物業、機器 及設備減 值虧損	-	-	(497)	(335)	-	-	(832)
須報告分 部資產	374,652	219,861	119,127	157,510	198,226	20,421	1,089,797
本年度增 加之非流 動分部資 產	19,395	3,547	16,543	2,200	-	3,570	45,255
須報告分 部負債	123,582	39,819	40,560	28,567	-	78	232,606

二零一一年

	玩具 港幣千元	電腦製品 港幣千元	家庭用品 港幣千元	時計 港幣千元	投資 港幣千元	其他 港幣千元	綜合總額 港幣千元
來自外界 客戶收入	766,612	327,256	155,803	373,854	-	-	1,623,525
分部間的 收入	-	-	-	-	-	-	-
須報告分 部收入	766,612	327,256	155,803	373,854	-	-	1,623,525
須報告分 部溢利/ (虧損)	71,885	49,402	(11,003)	(10,817)	10,699	23,771	133,937
利息收入	387	18	108	198	2,816	-	3,527
本年度折 舊及攤銷	(14,035)	(10,067)	(2,224)	(3,897)	(283)	(1,495)	(32,001)
物業、機器 及設備減 值虧損	-	-	(246)	(991)	-	-	(1,237)
無形資產 減值虧損	-	-	-	(1,697)	-	-	(1,697)
須報告分 部資產	335,266	193,313	117,131	197,479	205,833	67,719	1,116,741
本年度增 加之非流 動分部資 產	8,913	6,187	1,833	3,446	-	1,670	22,049
須報告分 部負債	117,053	35,178	40,502	31,037	-	394	224,164

(b) 須報告分部溢利、資產及負債的對賬

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
溢利		
須報告分部溢利	42,021	133,937
應佔聯營公司溢利減虧損	(732)	617
應佔合營公司溢利減虧損	(1,837)	95
未分配企業收入及費用	(6,556)	709
除稅前綜合溢利	<u>32,896</u>	<u>135,358</u>
	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
利息收入		
須報告分部利息收入	4,079	3,527
未分配企業利息收入	151	238
綜合利息收入	<u>4,230</u>	<u>3,765</u>
	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
資產		
須報告分部資產	1,089,797	1,116,741
分部間應收款抵銷	(19,071)	(19,127)
	<u>1,070,726</u>	<u>1,097,614</u>
合營公司權益	11,207	10,935
聯營公司權益	2,048	3,082
遞延稅項資產	10,761	10,086
本期應退稅項	3,339	5,457
未分配企業資產	36,475	40,722
綜合總資產	<u>1,134,556</u>	<u>1,167,896</u>
	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
負債		
須報告分部負債	232,606	224,164
分部間應付款抵銷	(19,071)	(19,127)
	<u>213,535</u>	<u>205,037</u>
本期應付稅項	8,084	16,063
遞延稅項負債	247	248
未分配企業負債	4,294	4,716
綜合總負債	<u>226,160</u>	<u>226,064</u>

(c) 地區分部資料

下表載列以下地區分佈的資料：(i)本集團來自外界客戶之收入及(ii)本集團之固定資產、無形資產、於聯營公司和合營公司之權益及購買物業、機器及設備之按金（指定非流動資產）。客戶之地區分佈是基於貨品送運地；而指定非流動資產的地區分佈則依照以下基準：固定資產是基於其資產所在地；無形資產是基於其被分配運作地；於聯營公司和合營公司的權益是基於其運作地；而購買物業、機器及設備之按金是基於其計劃資產所在地。

	來自外界 客戶收入		指定 非流動資產	
	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
香港（藉地）	<u>94,526</u>	100,793	<u>32,310</u>	79,523
北美洲	670,734	817,822	5	7
英國	290,981	393,764	25,875	15,370
歐洲（英國除外）	180,290	178,730	13,255	8,722
亞洲（中國大陸及 香港除外）	95,167	76,359	-	-
中國大陸	9,472	8,834	166,500	166,211
其他	58,412	47,223	-	-
	<u>1,305,056</u>	<u>1,522,732</u>	<u>205,635</u>	<u>190,310</u>
	<u>1,399,582</u>	<u>1,623,525</u>	<u>237,945</u>	<u>269,833</u>

5. 減值虧損

(a) 物業、機器及設備減值虧損

截至二零一二年三月三十一日止年度，董事已評估本集團若干物業、機器及設備的可收回數額。根據此項評估，物業、機器及設備之賬面值已撇減港幣 832,000 元（二零一一年：港幣 1,237,000 元）。可收回數額是根據該等物業、機器及設備的使用價值作估計，董事評估該等資產未能為本集團帶來正面的現金流。

(b) 無形資產減值虧損

截至二零一二年三月三十一日止年度，董事已評估會所會籍及經銷合同的可收回數額。根據此項評估，本年度確認會所會籍並無減值虧損（二零一一年：無）及並無轉回經銷合同的減值數額（二零一一年：減值港幣 1,697,000 元）。會所會籍的可收回數額是根據近期觀察的市場價值作估計，而經銷合同的可收回數額是根據其使用價值作估計，董事評估該等經銷合同未能為本集團帶來正面的現金流。

6. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除/（計入）：

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
折舊	27,747	29,513
租賃土地權益之攤銷	343	333
無形資產之攤銷	-	3,436
出售投資物業虧損	734	-
出售物業、機器及設備（收益）/虧損	(1,322)	1,022
交易證券之已變現及未變現虧損/（收益）淨額	12,908	(6,055)
利息收入來自		
- 交易證券	(2,830)	(2,816)
- 銀行存款	(1,400)	(949)
出售合營公司投資收益	(1,233)	-
租金收入	(3,089)	(3,751)
來自上市證券之股息收入	(2,396)	(1,733)
應收賬款減值虧損確認	1,036	87
應佔合營公司稅項	-	127

7. 所得稅

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
香港所得稅項	16,816	22,723
香港以外地區稅項	(454)	893
遞延稅項	(676)	(1,358)

二零一二年之香港所得稅準備是按本年度之估計應評稅溢利以 16.5%（二零一一年：16.5%）的稅率計算。香港以外地區的附屬公司的稅項則以有關稅項司法管轄區適用的現行稅率計算。

8. 本年度應付本公司股東的股息

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
已宣派及支付中期股息 - 每股港幣 3 仙 （二零一一年：港幣 3 仙）	18,075	18,075
於結算日後建議派發的末期股息 - 每股港幣 6 仙（二零一一年：港幣 6 仙）	36,149	36,149

9. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司股東應佔溢利港幣 21,967,000 元（二零一一年：港幣 111,215,000 元）與年度內已發行股份之加權平均數 602,491,000 股（二零一一年：602,491,000 股）計算。

截至二零一一年及二零一二年三月三十一日止年度內並未有具備潛在攤薄影響的股份。因此，本年度及去年度之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

10. 應收賬款及其他應收款

包括於應收賬款及其他應收款的應收賬款及應收票據（已扣除呆壞賬準備），於結算日之賬齡分析如下：

	二零一二年 三月三十一日 港幣千元	二零一一年 三月三十一日 港幣千元
即期	126,299	115,361
已過期少於一個月	26,951	17,821
已過期一至三個月	12,401	11,813
已過期三個月以上但少於十二個月	1,449	2,804
應收賬款及應收票據	167,100	147,799
按金、預付款及其他應收款	47,896	35,752
衍生金融工具	-	157
	214,996	183,708

給予顧客之信貸條款各異，一般按個別顧客之財政狀況衡量。為有效管理應收賬款相關之信貸風險，本集團均定期進行顧客信用評估。

11. 應付賬款及其他應付款

包括於應付賬款及其他應付款的應付賬款及應付票據於結算日之賬齡分析如下：

	二零一二年 三月三十一日 港幣千元	二零一一年 三月三十一日 港幣千元
以發票日期計算		
一個月以內	49,129	46,375
一個月以上但三個月以內	11,492	4,828
三個月以上	444	1,517
應付賬款及應付票據	61,065	52,720
應計費用及其他應付款	153,107	154,026
	214,172	206,746

包括客戶預付款在內的所有應付賬款及其他應付款均預期於一年內結算或確認為收入。

業務回顧

截至二零一二年三月三十一日止年度本集團之營業額為港幣 1,400,000,000 元，較前年度減少港幣 224,000,000 元或 14%，主要乃環球經濟不穩令市場環境疲弱所致。本公司之股東應佔溢利為港幣 22,000,000 元，較前年度之股東應佔溢利港幣 111,000,000 元減少 80%。經營業績之詳細分析詳述如下。

玩具部

玩具業之經營環境持續困難，而市場亦表現低迷。由於玩具生產商之間競爭激烈，以及生產成本不斷上升，玩具部之營業額及邊際利潤均顯著下降。本部門於本年度之營業額下跌 16%至港幣 640,000,000 元，經營溢利則較前年度下跌港幣 46,000,000 元或 64%至港幣 26,000,000 元。

電腦製品部

電腦製品部持續錄得令人鼓舞之業績。雖然營業額減少港幣 30,000,000 元或 9%至港幣 297,000,000 元，然而經營溢利由前年度之港幣 49,000,000 元增加至本年度之港幣 53,000,000 元。利潤增加主要是生產效率提升所致。

家庭用品部

與玩具部相若，家庭用品部面對著艱難的市場環境，其中包括激烈的競爭及持續上升之生產成本。本部門之營業額為港幣 130,000,000 元，較去年下跌港幣 25,000,000 元或 16%。相對前年度之經營虧損港幣 11,000,000 元，本部門於本年度錄得經營虧損港幣 29,000,000 元。

曾於中期報告闡述，本部門持有56.67%權益之附屬公司－興利五金製品有限公司（「上海興利五金」）已進行清盤，由於上海之營運成本不斷增加，令上海興利五金難以繼續經營。而本部門錄得有關該清盤事項之虧損為港幣5,500,000元。本部門現將所有之生產轉移到其現時位於珠海之廠房。

再者、因架構重組，本部門於二零一一年十二月將持有 40%權益之寧波興利五金製品有限公司出售，並獲得收益港幣 1,200,000 元。

時計部

時計部之表現較前年度有所改善。雖然本年度之銷售額下跌港幣 42,000,000 元或 11%至港幣 331,000,000 元，然而經營虧損則由前年度之港幣 11,000,000 元縮減至本年度之港幣 4,000,000 元。業績改善乃本部門努力拓展新市場及擴闊顧客層面所致。

其他投資

本集團於截至二零一二年三月三十一日止年度錄得少許投資物業重估收益為港幣 600,000 元（二零一一年：港幣 22,000,000 元）。然而，交易證券之已變現及未變現虧損淨額為港幣 13,000,000 元（二零一一年：收益港幣 6,000,000 元）。而於本年度

交易證券所得之股息收入和利息收入合計為港幣 5,000,000 元（二零一一年：港幣 5,000,000 元）。於二零一二年三月三十一日，本集團持有之交易證券為港幣 162,000,000 元，較二零一一年三月三十一日增加港幣 6,000,000 元。

於二零一二年四月，本集團以港幣 36,000,000 元購入位於黃竹坑一物業予電腦製品部使用。該項購買之資金將來自內部資源及銀行貸款，並將於二零一二年七月完成交易。

財務狀況

本集團一直維持良好之財務狀況。於二零一二年三月三十一日本集團之資產負債表及流動資金狀況均非常穩健。於當日本集團擁有總資產港幣 1,134,000,000 元（二零一一年：港幣 1,168,000,000 元），資金來源為流動負債港幣 222,000,000 元（二零一一年：港幣 223,000,000 元）、非流動負債港幣 4,000,000 元（二零一一年：港幣 3,000,000 元）、非控股權益港幣 18,000,000 元（二零一一年：港幣 24,000,000 元）及本公司股東應佔權益港幣 890,000,000 元（二零一一年：港幣 918,000,000 元）。

於二零一二年三月三十一日，本集團持有之現金結存共港幣 279,000,000 元，較前年之現金結存港幣 349,000,000 元減少。於二零一二年三月三十一日本集團之流動資產為港幣 875,000,000 元，而於二零一一年三月三十一日為港幣 883,000,000 元。存貨由港幣 189,000,000 元增至港幣 216,000,000 元，而應收賬款及其他應收款由港幣 184,000,000 元增至港幣 215,000,000 元。本集團於二零一二年三月三十一日之交易證券為港幣 162,000,000 元（二零一一年：港幣 156,000,000 元）。

於二零一二年三月三十一日，本集團之流動負債由港幣 223,000,000 元減至港幣 222,000,000 元。與去年相同，於二零一二年三月三十一日，本集團並無銀行貸款或任何長期貸款。若干交易證券及銀行存款總值為港幣 179,000,000 元（二零一一年：港幣 187,000,000 元）已抵押給銀行以擔保本集團的銀行備用信貸。於二零一二年三月三十一日，代表公司變現能力之營運資金比率（即流動資產與流動負債比率）為 3.94 倍，而前年度則為 3.96 倍。另代表公司短期變現能力之速動比率（即應收賬款，現金及現金等價物與流動負債比率）由前年度之 2.01 倍減至本年度之 1.84 倍。

或然負債

於二零一二年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

匯兌風險

本集團面對之外幣風險主要來自以外幣為單位之買賣交易，如人民幣、美元及英鎊。本集團會以遠期外匯期貨合同對沖匯兌風險。

前景及展望

玩具部將繼續面對競爭激烈的市場環境及緊縮邊際利潤之壓力。然而、我們仍期望本部門截至二零一三年三月三十一日止年度之表現能夠持續。另一方面，電腦製品部對薄膜電腦磁頭之前景仍甚為樂觀，但由於截至二零一三年三月三十一日止年度之市場或未能復原，故「智能溫度控制器」之業務可能比較困難。就市場環境和邊際利潤而言，家庭用品部將面對與玩具部相若之困難。然而、我們預期隨著架構重組後，該部門於本財政年度之虧損將會減少。同時，時計部已成功地將新品牌引進市場，以及擴闊其顧客層面，儘管主要市場－英國已開始踏入衰退，該部門仍具備良好條件以爭取更佳業績。

由於環球市場仍未全面復原，截至二零一三年三月三十一日止年度對本集團而言仍甚具挑戰。然而，本集團仍會繼續採取措施以改進生產效率及適應市場之改變以維持競爭力。管理層甚具信心本集團之核心業務將於截至二零一三年三月三十一日止年度獲取盈利。

股息

董事會已決定於二零一二年九月三日召開之股東週年大會中建議派發末期股息，每股為港幣 6 仙（二零一一年：港幣 6 仙）。連同中期股息港幣 3 仙（二零一一年：港幣 3 仙），全年度合共派發股息為港幣 9 仙（二零一一年：港幣 9 仙），以截至二零一二年三月三十一日止年度之本公司平均股價港幣 1.03 元（二零一一年：港幣 1.17 元）計算，全年度的回報率為 8.7%（二零一一年：7.7%）。

末期股息合共港幣 36,149,000 元乃按二零一二年六月二十八日（公佈業績前之最後可行日期）之已發行股份計算。

暫停辦理股份過戶登記

本公司之股東週年大會將定於二零一二年九月三日星期一舉行。為確定符合資格出席股東週年大會並於會上投票之人士，本公司將由二零一二年八月三十一日星期五至二零一二年九月三日星期一止包括首尾兩天，暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格出席股東週年大會並於會上投票，最遲請於二零一二年八月三十日星期四下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送交香港皇后大道東 28 號金鐘匯中心 26 樓本公司之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，以辦理登記手續。

建議派發末期股息之有關普通決議案需於股東週年大會上獲股東通過，而符合資格可獲派發建議末期股息之人士之記錄日期為二零一二年九月十日星期一。為確定符合資格可獲派發建議末期股息之人士，本公司將由二零一二年九月七日星期五至二零一二年九月十日星期一止包括首尾兩天，暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格可獲派發建議末期股息，最遲請於二零一二年九月六日星期四下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送交卓佳登捷時有限公司，以辦理登記手續。末期股息如於股東週年大會獲通過後，將於二零一二年九月二十八日星期五派發。

僱員

於二零一二年三月三十一日，本集團之員工人數大約分別於香港為二百五十二人，中國大陸為七千四百零四人及歐洲為一百零八人。本集團確保其員工之薪酬福利具有市場競爭力，並按員工之表現、經驗及同業之現行慣例釐定員工薪酬。本年度總員工成本為港幣 416,026,000 元（二零一一年：港幣 429,720,000 元）。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一二年三月三十一日止年度內，本公司及任何其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

審核委員會

審核委員會向董事會匯報，現時由三名獨立非執行董事 – 委員會主席吳梓堅先生，李大壯先生及葉文俊先生組成。審核委員會與本集團的高級管理人員及外聘核數師定期會面以討論審計事項。審核委員會同時對本集團內部監控系統的成效作出檢討。本公司審核委員會已審閱本集團之本年度業績。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，該委員會現由兩名獨立非執行董事 – 委員會主席吳梓堅先生、葉文俊先生及一名執行董事 – 唐楊森先生組成。薪酬委員會之職權範圍已載於本公司之網頁內。

提名委員會

本公司於二零一二年三月二十六日成立提名委員會。提名委員會由兩名執行董事 – 委員會主席張曾基博士和 Robert Dorfman 先生，以及三名獨立非執行董事 – 李大壯先生、葉文俊先生及吳梓堅先生組成。提名委員會的主要角色為制定政策以提名董事；檢討董事會的架構、人數及組成；以及就委任或重新委任董事向董事會提出建議。

企業管治

本公司於截至二零一二年三月三十一日止年度內，已遵照上市規則附錄 14 所載列之《企業管治常規守則》（「企業管治守則」）之規定，惟非執行董事及獨立非執行董事並無按特定任期委任，這與守則條文第 A.4.1 條有所偏離。然而，非執行董事及獨立非執行董事須根據本公司細則輪值告退。於此，本公司認為有充足的措施確保本公司之企業管治常規不遜於企業管治守則之標準規定。

本公司已採納一套董事進行證券交易之行為守則，其條款不遜於上市規則附錄 10 所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）。經向本公司

董事作出特定查詢後，所有董事確認他們已遵守標準守則及本公司自訂有關董事進行證券交易之行爲守則。

公佈全年度業績及年報

本公告登載於聯交所網站（www.hkex.com.hk）及本公司網站（www.heraldgroup.com.hk）。載列上市規則規定之所有資料之二零一二年年報將於適當時候發送給股東及登載於聯交所及本公司網站。

承董事會命
張曾基
主席

香港，二零一二年六月二十九日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事張曾基博士、Robert Dorfman 先生、唐楊森先生及鄧敬雄先生，非執行董事張桐森先生，及獨立非執行董事李大壯先生、葉文俊先生及吳梓堅先生。

*僅供識別