



中國海景控股有限公司  
Sino Haijing Holdings Limited

(股份代號：1106)



中期業績報告 2012



本報告的中、英文本已登載於本公司網站<http://www.sinohaijing.com>(「本公司網站」)。

已選擇或被視為同意透過本公司網站收取本公司的公司通訊(「公司通訊」)的股東，如因任何理由在收取或下載於本公司網站登載的本報告有任何困難，只要提出要求，均可立刻獲免費發送公司通訊的印刷本。

股東可隨時更改收取公司通訊的方式的選擇(即收取公司通訊的印刷本，或透過本公司網站取得公司通訊)，及／或語言版本的選擇(即英文本或中文本或中、英文本)。

股東可於任何時間以書面通知本公司的香港股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，或以電郵致本公司的香港股份過戶登記分處(電郵地址為is-ecom@hk.tricorglobal.com)提出收取本報告的要求，及／或更改收取公司通訊的方式及／或語言版本的選擇。

## 目錄

	頁碼
公司資料	3
摘要	4
簡明綜合全面收益表	5
簡明綜合財務狀況表	6
簡明綜合權益變動表	7
簡明綜合現金流量表	8
簡明綜合中期財務資料附註	9
管理層討論及分析	13
其他資料	16

## 公司資料

### 執行董事

周鵬飛先生(主席)  
王誼先生  
惠紅燕女士

### 非執行董事

藍裕平先生

### 獨立非執行董事

何家榮先生  
冼家敏先生  
陳鴻芳女士

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 總辦事處兼主要營業地點

香港  
干諾道中111號  
永安中心  
24樓2412室

### 公司秘書

蔡婉華女士(FCCA, CPA, MBA)

### 法定代表

周鵬飛先生  
蔡婉華女士(FCCA, CPA, MBA)

### 審核委員會

何家榮先生(主席)  
冼家敏先生  
陳鴻芳女士

### 薪酬委員會

何家榮先生(主席)  
冼家敏先生  
陳鴻芳女士  
周鵬飛先生  
惠紅燕女士

### 提名委員會

周鵬飛先生(主席)  
惠紅燕女士  
何家榮先生  
冼家敏先生  
陳鴻芳女士

### 法律代表

香港法律  
龍炳坤，楊永安律師行

### 開曼群島法例

Conyers Dill & Pearman, Cayman

### 核數師

瑪澤會計師事務所有限公司  
執業會計師

### 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行  
東亞銀行  
中國銀行－合肥  
交通銀行－合肥  
招商銀行－青島

### 香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道中28號  
金鐘匯中心  
26樓

### 股份代號

1106

### 公司網站

[www.sinohaijing.com](http://www.sinohaijing.com)

## 摘要

- 截至二零一二年六月三十日止六個月(「期內」)之營業額約為227,340,000港元，較上個年度同期的營業額約為259,510,000港元減少約12.40%。
- 期內毛利約為23,990,000港元，較上個年度同期的約為42,680,000港元減少約43.78%。
- 期內本公司股東應佔虧損約為7,440,000港元，而上個年度同期的本公司股東應佔溢利約為11,270,000港元。
- 董事會(「董事會」)不建議就截至二零一二年六月三十日止六個月派付中期股息。

## 中期業績

本公司董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年六月三十日止未經審核綜合業績，連同二零一一年同期未經審核比較數字載列如下：

### 簡明綜合全面收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月—未經審核

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
營業額	2	227,335	259,512
銷售成本		(203,341)	(216,834)
<b>毛利</b>		<b>23,994</b>	42,678
其他收益及其他收入		2,468	4,210
行政及其他經營開支		(28,793)	(25,434)
<b>經營(虧損)溢利</b>		<b>(2,331)</b>	21,454
融資成本		(4,645)	(4,941)
<b>除稅前(虧損)溢利</b>	4	<b>(6,976)</b>	16,513
所得稅開支	5	(850)	(4,195)
<b>期內(虧損)溢利</b>		<b>(7,826)</b>	12,318
<b>其他全面(虧損)收益：</b>			
換算外國業務產生之匯兌差額		(2,976)	6,645
<b>期內全面(虧損)收益總額</b>		<b>(10,802)</b>	18,963
<b>應佔(虧損)溢利：</b>			
本公司股東		(7,435)	11,270
非控股權益		(391)	1,048
		<b>(7,826)</b>	12,318
<b>應佔全面(虧損)收益總額：</b>			
本公司股東		(10,276)	17,533
非控股權益		(526)	1,430
		<b>(10,802)</b>	18,963
<b>每股(虧損)盈利</b>	7		
—基本		<b>(0.61港仙)</b>	0.93港仙
—攤薄		<b>(0.61港仙)</b>	0.91港仙

簡明綜合財務狀況表

於二零一二年六月三十日

	附註	二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	8	132,490	126,039
土地租賃溢價		25,390	25,934
商譽		43,721	44,127
		<b>201,601</b>	<b>196,100</b>
<b>流動資產</b>			
透過損益按公平值列賬之財務資產		4,947	5,576
存貨		24,673	20,624
土地租賃溢價		570	576
應收貿易賬款及其他應收款項	9	245,624	318,958
可收回稅項		702	963
已抵押銀行存款		77,806	76,406
銀行結餘及現金		10,281	34,418
		<b>364,603</b>	<b>457,521</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款項	10	70,194	125,967
銀行及其他借貸		159,939	180,896
		<b>230,133</b>	<b>306,863</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>134,470</b>	<b>150,658</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>336,071</b>	<b>346,758</b>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		2,733	2,776
<b>資產淨值</b>		<b>333,338</b>	<b>343,982</b>
<b>股本及儲備</b>			
股本	11	30,338	30,242
儲備		288,858	298,867
<b>本公司股東應佔權益</b>		<b>319,196</b>	<b>329,109</b>
<b>非控股權益</b>		<b>14,142</b>	<b>14,873</b>
<b>權益總額</b>		<b>333,338</b>	<b>343,982</b>

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一二年六月三十日止六個月


	本公司股東應佔權益								小計 千港元	非控股 權益 千港元	權益總額 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	購股權 儲備 千港元	認股權證 儲備 千港元	法定盈餘 公積金 千港元	匯兌儲備 千港元	保留溢利 千港元			
於二零一一年一月一日	30,242	231,640	117	1,015	-	12,856	22,267	36,148	334,285	16,369	350,654
派付非控股權益之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,985)	(2,985)
非控股權益額外注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	246	246
轉撥	-	-	-	-	-	2,837	-	(2,837)	-	-	-
年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	(19,636)	(19,636)	533	(19,103)
<b>年度其他收益</b>											
換算外國業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	13,575	-	13,575	710	14,285
<b>年度全面虧損</b>	-	-	-	-	-	-	13,575	(19,636)	(6,061)	1,243	(4,818)
<b>直接於權益確認之與 本公司股東之交易</b>											
股本結算股份交易	-	-	-	631	-	-	-	-	631	-	631
配售非上市認股權證 (扣除開支)	-	-	-	-	254	-	-	-	254	-	254
於二零一一年 十二月三十一日 及二零一二年一月一日	<b>30,242</b>	<b>231,640</b>	<b>117</b>	<b>1,646</b>	<b>254</b>	<b>15,693</b>	<b>35,842</b>	<b>13,675</b>	<b>329,109</b>	<b>14,873</b>	<b>343,982</b>
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(7,435)	(7,435)	(391)	(7,826)
期內其他虧損											
換算外國業務產生之 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(2,841)	-	(2,841)	(135)	(2,976)
<b>期內全面虧損</b>	-	-	-	-	-	-	(2,841)	(7,435)	(10,276)	(526)	(10,802)
<b>直接於權益確認之與 本公司股東之交易</b>											
行使購股權	96	448	-	(142)	-	-	-	-	402	-	402
購股權失效	-	-	-	(267)	-	-	-	267	-	-	-
收購附屬公路的 非控股股東權益	-	-	-	-	-	-	-	(39)	(39)	(205)	(244)
於二零一二年六月三十日	<b>30,338</b>	<b>232,088</b>	<b>117</b>	<b>1,237</b>	<b>254</b>	<b>15,693</b>	<b>33,001</b>	<b>6,468</b>	<b>319,196</b>	<b>14,142</b>	<b>333,338</b>



## 簡明綜合現金流量表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
經營業務之現金流入／(流出)淨額	6,935	(29,573)
投資活動之現金流出淨額	(9,951)	(83,890)
融資活動之現金(流出)／流入淨額	(20,957)	58,292
現金及現金等價物減少	(23,973)	(55,171)
期初之現金及現金等價物	34,418	95,923
外匯匯率變動的影響	(164)	614
期末之現金及現金等價物	10,281	41,366
現金及現金等價物結餘 現金及銀行結餘	10,281	41,366



## 簡明綜合中期財務資料附註

### 1. 編製基準

本集團截至二零一二年六月三十日止六個月未經審核綜合中期業績乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則等34號「中期財務報告」及上市規則附錄十六的適用披露規定編撰。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則。有關準則於本集團及本公司的本會計期間首次生效或可供提早採納。此等新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團及本公司的本期及過往會計期間的業績或財務狀況並無任何重大影響。

遵照香港會計準則編製財務報表須作出若干重要會計評估，亦要求管理層應用本集團會計政策時作出判斷。

編製未經審核簡明中期業績採用的會計政策與本集團編製截至二零一一年十二月三十一日止年度財務報表應用的會計政策相符。

本簡明綜合帳目未經本公司核數師審核，惟經過本公司審核委員會審閱。

### 2. 營業額

營業額指銷售包裝物料，已扣除增值稅及其他銷售稅，並於扣除所有退貨和貿易折扣後呈列。

### 3. 分部呈報

#### a) 分類收益、業績、資產及負債

本集團主要在中華人民共和國(「中國」)從事製造及銷售包裝物料。本集團主要經營決策者定期審閱其綜合財務資料，以評估表現及作出資源分配決策。因此，本集團僅有一個經營分類，及並無呈列分類收益、業績、資產及負債。

#### b) 地區資料

客戶地區位置乃按貨品付運地點劃分。事實上，本集團所有來自外部客戶之收益及非流動資產均位於中國，故並無呈列按地區劃分之來自外部客戶之收益及非流動資分析。

4. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列各項：－

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
核數師酬金	280	250
已確認為開支的存貨成本	203,341	216,834
折舊	10,231	9,498
員工成本	33,012	25,624
借貸利息開支	4,645	4,941

5. 所得稅

由於本集團本期間及過往期間並無任何估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。於中國之經營所得稅撥備乃以現行有關法例、詮釋及慣例為基礎根據期內估計應課稅溢利按照適用稅率計算。

6. 股息

董事會不建議就截至二零一二年六月三十日止六個月派付中期股息(二零一一年：無)。

7. 每股(虧損)盈利

本公司股東應佔每股基本及攤薄(虧損)盈利按下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
本公司股東應佔(虧損)溢利	(7,435)	11,270

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 股份數目 千股 (未經審核)	二零一一年 股份數目 千股 (未經審核)
股份數目：		
計算每股基本(虧損)盈利之普通股加權平均數	1,211,825	1,209,681
加上：本公司購股權項下視作發行股份之影響	2,746	18,067
計算每股攤薄(虧損)盈利之普通股加權平均數	1,214,571	1,227,748

## 8. 物業、廠房及設備

截至二零一二年六月三十日止六個月，新增之物業、廠房及設備總值為9,951,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：8,914,000港元)而出售為2,614,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：1,549,000港元)。

## 9. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應收貿易賬款及應收票據	225,805	303,088
減：應收貿易賬款撥備	(87)	(88)
	225,718	303,000
其他應收款	5,305	3,121
預付款項及按金	14,601	12,837
	245,624	318,958

應收貿易賬款及應收票據於報告期末之賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
三個月內	185,682	283,332
三個月以上但於六個月內	38,934	17,353
六個月以上但於一年內	925	2,305
一年以上	264	98
	225,805	303,088
減：應收貿易賬款撥備	(87)	(88)
	225,718	303,000

本集團之客戶獲授之一般信貸期介乎60至90日(二零一一年：60至90日)。應收貿易賬款撥備以備抵賬記錄，除非本集團認為收回有關款項之機會甚微，在此情況下，減值虧損將直接從應收貿易賬款撇銷。

10. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應付貿易賬款	55,215	63,300
應付票據	5,707	51,009
	<b>60,922</b>	114,309
其他應付款項	9,272	11,658
按攤銷成本計量之財務負債	<b>70,194</b>	125,967

應付貿易賬款及應付票據於報告期末之賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
三個月內	51,988	90,056
三個月以上但於六個月內	5,882	22,644
六個月以上但於一年內	2,183	583
一年以上	869	1,026
	<b>60,922</b>	114,309

11. 股本

	千港元
<b>法定：</b>	
於二零一一年十二月三十一日	
– 4,000,000,000股每股面值0.025港元(經審核)	100,000
於二零一二年六月三十日	
– 4,000,000,000股每股面值0.025港元(未經審核)	100,000
<b>已發行及繳足：</b>	
於二零一一年十二月三十一日	
– 1,209,680,620股每股面值0.025港元(經審核)	30,242
於二零一二年六月三十日	
– 1,213,506,620股每股面值0.025港元(未經審核)	30,338



## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 營業額

期內，本集團錄得營業額約為227,340,000港元，較二零一一年同期的營業額約為259,510,000港元減少約12.40%。

#### 毛利

期內毛利約為23,990,000港元，較上個年度同期的約為42,680,000港元減少約43.78%。期內的毛利率由16.45%減少至10.55%。毛利率下降乃由於燃料、電力及勞工成本持續上升所致，但於現況下難以完全轉嫁予客戶。

#### 融資成本

期內，本集團錄得融資成本約為4,650,000港元，較上個年度同期的約為4,940,000港元減少約5.99%。

#### 期內虧損

期內本公司股東應佔虧損約為7,440,000港元，而上個年度同期的本公司股東應佔溢利約為11,270,000港元。

#### 業務回顧

本集團的主要業務是在中國生產及銷售用於家電的泡沫塑料及蜂窩紙包裝產品。在二零一二年上半年，本集團面對中國整體經濟增長放緩及中國房地產市場持續低迷，導致家電的需求大幅減少，帶給本集團前所未有的挑戰；而燃料、電力、員工成本及輔料成本等經營成本持續上漲，擠壓了本集團的盈利空間。

## 業務展望

中國的經濟前景受到美國疲弱經濟和歐洲主權債務危機，以及國內通脹高企影響，預期家電等內需品的需求，短期內不會有強勁反彈。而過去幾年的「家電下鄉」及「節能惠民」等補貼政策也提前透支了部份家電市場的需求。

展望未來，本集團將專注提升生產技術、加強內部管理及開拓新客戶。

### 提升生產技術

本集團將加強的生產技術管理，持續改善生產程序，其中包括改進模具的設計及管理，令生產流程更暢順，減少廢品、提高產品的質量及提升整體生產效益。

本集團在生產過程中需要運用大量蒸汽，改善模具設計能有效減少蒸汽的消耗，本集團將專注改良模具設計，從而提升生產效率及節省成本。

### 業務拓展

本集團除了要鞏固現有客戶的業務外，還會積極拓展新客戶。憑藉本集團的管理團隊有逾十年包裝企業的管理經驗及擁有專業設計團隊，使本集團在拓展新客戶，具競爭優勢。未來本集團會加強市場需求變化的敏感度及產品設計的創意，進一步提升及利用設計優勢，擴大市場滲透率及客戶基礎。

### 加強內部管理

本集團會將持續加強企業內部管理，建立健全的內部監控制度，使企業持續、穩定及健康地發展。

本集團將會持續精簡及改善工作流程，令營運更加流暢及減省成本。本集團透過定期召開內部會議，加強溝通，促進各附屬公司市場訊息及生產技術交流，使各部門互相補足，各取所長，提升企業整體的經營效益。



本集團亦將持續控制庫存量於合理的低水平，以提升企業盈利。

#### 團隊建設

本集團一直堅持「以人為本」的企業信念，深信擁有優秀人力資源，才能提高本集團整體競爭力及凝聚力。本集團透過購股權計劃及通過完善獎勵花紅計劃，並持續為員工進行培訓及提供公平公正的晉升機會，為員工構建事業發展的平台，提升管理人員素質和員工操作技能，為本集團未來發展培育及儲備優秀人才。

本集團於合肥興建的二號宿舍樓已於二零一二年七月竣工，興建宿舍樓能為合肥的員工提供更佳的居住環境，提高員工的歸屬感及穩定性。而一號宿舍樓於二零一二年七月動工興建，並預計將於二零一二年十二月竣工。



## 流動資金及財務資源

於二零一二年六月三十日，本集團股東資金約為319,200,000港元，而本集團流動資產約為364,600,000港元及本集團流動負債約為230,130,000港元，主要包括應付貿易賬款及其他應付款項及銀行借貸。經計及本集團現時之財務資源後，其具備充裕資金應付其持續業務及發展所需。

## 資產抵押

本集團於二零一二年六月三十日，本集團已抵押賬面總值180,160,000港元(於二零一一年十二月三十一日：183,070,000港元)的資產作為本集團銀行借貸的擔保。

## 資本承擔

本集團於截至二零一二年六月三十日止有已訂約但未於財務報表撥備之未償還資本承擔32,200,000。(於二零一一年十二月三十一日：37,800,000港元)。

## 或然負債

於二零一二年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

## 對沖

本集團現時並無外幣對沖政策。然而，管層監察外匯風險並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

## 公眾持股量

根據本公司以公開途徑取得的資料及據董事所知，於本報告日期，公眾持股量維持在上市規則所規定不少於本公司已發行股份25%的足夠水平。

## 僱員

於二零一二年六月三十日，本集團合共約834名(於二零一一年十二月三十一日：1,148名)員工長駐中國及香港。本集團按員工表現、經驗及現行市場慣例釐定員工薪金。

## 購股權計劃

購股權計劃之目的是獎勵對本集團業務有貢獻的合資格人士，包括本公司及／或其任何附屬公司或聯營公司的僱員、董事、主要股東或彼等各自之聯繫人士。

下表披露截至二零一二年六月三十日止六個月本公司購股權之變動：

	授出日期	行使期	每股 行使價 港元	於二零一二年 一月一日結餘	於期內 行使	離職後失效	於二零一二年 六月三十日 結餘
<b>第一類</b>							
<b>董事</b>							
王誼	6/11/2009	6/11/2011-5/11/2013	0.105	8,000,000	-	-	8,000,000
惠紅燕	6/11/2009	6/11/2011-5/11/2013	0.105	4,672,000	-	-	4,672,000
鄧闖平	6/11/2009	6/11/2011-5/11/2013	0.105	5,760,000	-	(5,760,000)	-
				<u>18,432,000</u>	<u>-</u>	<u>(5,760,000)</u>	<u>12,672,000</u>
<b>第二類</b>							
僱員	6/11/2009	6/11/2011-5/11/2013	0.105	25,998,000	(3,826,000)	(1,460,000)	20,712,000
				<u>44,430,000</u>	<u>(3,826,000)</u>	<u>(7,220,000)</u>	<u>33,384,000</u>

## 董事及主要行政人員的權益

於二零一二年六月三十日，本公司各董事及主要行政人員於本公司或其任何相關法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)中擁有根據證券及期貨條例第352條登記於該條規定本公司須予存置的登記冊內，或根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的股份、相關股份及債券的權益及淡倉如下：

於本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	個人權益	公司權益	根據股本 衍生工具 所持有的 相關股份數目	總數	佔已發行 股本的概約 百分比
周鵬飛先生 (「周先生」)	39,670,000	690,396,020 (附註1)	-	<b>730,066,020</b>	60.16
王諳先生	-	-	8,000,000 (附註2)	<b>8,000,000</b>	0.66
惠紅燕女士	-	-	4,672,000 (附註2)	<b>4,672,000</b>	0.39

附註：

- 1 該等股份由海景控股有限公司(「海景控股」)合法擁有，該公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之有限公司，由周先生全資擁有。鑒於周先生擁有海景控股之全部股權，有根據證券及期貨條例第XV部，周先生被視為在海景控股持有之所有本公司股份中擁有權益。
- 2 該等權益指本公司向有關董事(作為實益擁有人)授出購股權所涉及之相關股份權益。

除上文所披露者外，於二零一二年六月三十日，概無本公司董事及主要行政人員及彼等各自的聯繫人於本公司或其任何相關法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券擁有：(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例上述規定被視為或當作擁有的權益或淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。



## 主要股東的權益

於二零一二年六月三十日，就本公司董事所知悉，以下人士（並非本公司董事或主要行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉及根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司存置的登記冊的權益或淡倉：

於股份及相關股份的好倉

股東名稱	權益類別	股份數目	股權 概約百分比
海景控股	實益擁有人	690,396,020	56.89
譚美華女士(附註)	配偶權益	730,066,020	60.16

附註：

譚美華女士為周鵬飛先生之配偶，因此，譚女士根據證券及期貨條例被當作擁有周先生所持有或視作持有之所有股份之權益。

除上文所披露者外，於二零一二年六月三十日，據本公司董事所知悉，概無任何人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會投票的任何類別股本面值10%或以上權益。

## 董事證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經具體查詢後，全體董事已確認彼等於截至二零一二年六月三十日止六個月一直遵守標準守則所載規定標準。

## 購買、出售或贖回證券

截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治

除以下所述與守則條文第A.2.1條有所偏離外，本公司已於截至二零一二年六月三十日止六個月遵守上市規則附錄十四之「企業管治常規守則」（「守則」）；守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁之職位應加以區分，不應由同一人擔任。

周鵬飛先生為本公司主席兼行政總裁。鑒於本公司之業務規模及本集團業務之日常營運乃交由高級行政人員及部門主管負責，董事會認為由同一人擔任主席及行政總裁之角色不會使董事會與公司管理層權力及職權失衡。除上文所披露者外，本公司於截至二零一二年六月三十日止六個月一直遵守公司管治常規守則所載規定。

## 審核委員會

本集團根據上市規則之規定成立由三名獨立非執行董事組成之審核委員會。審核委員會主要職責為審閱及監管本集團財務申報過程及內部監控制度。

審核委員會成員現時包括三名獨立非執行董事何家榮先生、冼家敏先生及陳鴻芳女士。

本集團截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績已經由審核委員會審閱。審核委員會認為，該等業績之編製符合適用之會計準則及規定，並已作出充份披露。

承董事會命  
中國海景控股有限公司  
主席  
周鵬飛

香港，二零一二年八月十三日

於本報告日期，董事會成員包括周鵬飛先生（執行董事），王誼先生（執行董事），惠紅燕女士（執行董事），藍裕平先生（非執行董事），何家榮先生（獨立非執行董事），冼家敏先生（獨立非執行董事）及陳鴻芳女士（獨立非執行董事）。