



粵海制革有限公司

GUANGDONG TANNERY LIMITED

Stock Code 股份代號 : 1058



# 目錄

公司資料	2
業務及財務回顧	3
中期財務資料審閱報告	7
未經審核中期財務資料	
簡明綜合收益表	8
簡明綜合全面收益表	9
簡明綜合資產負債表	10
簡明綜合權益變動表	11
簡明綜合現金流量表	12
中期簡明綜合財務資料附註	13
董事的證券權益及淡倉	26
主要股東權益	31
本公司之購股權	32
企業管治及其他資料	33



# 公司資料

## 董事會

陳洪(董事長)  
孫軍(董事總經理)  
熊光陽#  
何林麗屏#  
喬健康#  
馮力\*  
蔡錦輝\*  
陳昌達\*

# 非執行董事  
\* 獨立非執行董事

## 審核委員會

馮力(主席)  
蔡錦輝  
陳昌達

## 薪酬委員會

蔡錦輝(主席)  
馮力  
陳昌達

## 提名委員會

陳洪(主席)  
馮力  
蔡錦輝  
陳昌達

## 公司秘書

勞思思

## 核數師

安永會計師事務所

## 註冊辦事處

香港干諾道中148號  
粵海投資大廈29樓

電話 : (852) 2308 1013  
傳真 : (852) 2789 0451  
網址 : <http://www.gdtann.com.hk>

## 股份過戶登記處

卓佳登捷時有限公司  
香港皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

## 股份資料

上市地點 : 香港聯合交易所有限公司主板  
股份代號 : 1058  
每手 : 2,000股  
財政年度結算日 : 12月31日

# 業務及財務回顧

## 業績

截至2012年6月30日止六個月，粵海制革有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)的未經審核股東應佔綜合虧損為3,636,000港元，較去年同期的未經審核股東應佔綜合溢利702,000港元，減少4,338,000港元。

本集團於2012年6月30日的未經審核資產淨值為322,707,000港元，較2011年6月30日及2011年12月31日的資產淨值分別增加7,542,000港元和減少5,703,000港元。

本公司董事會(「董事會」)決議不派發截至2012年6月30日止六個月的中期股息(截至2011年6月30日止六個月：無)。

## 業務回顧

自2011年下半年以來，鞋面革市場先後經歷了外銷萎縮，內銷不振，同時人工成本、動力成本上升以及原材料皮價高企，致鞋面革生產企業出現了嚴重的成品價格倒掛的情況，行業內企業同步低谷，嚴重影響本集團的經營業績。期內，本集團充份估計行業困難，積極準備應對措施，堅持穩健經營，在行業不盡完善的情況下以規範化運作打造集團行銷的新賣點，進一步推動與各知名品牌鞋廠的全方位合作，確保公司平穩過渡淡季。此外，本集團積極推動公司品牌建設，於2012年4月成為江蘇省皮革行業第一家獲得國家「真皮標誌生態皮革」稱號的企業，取得本集團發展歷史上的一座里程碑。

期內牛面革總產量為11,677,000平方呎，較去年同期的13,263,000平方呎減少1,586,000平方呎，下降12.0%；灰皮產量為6,818噸，較去年同期的6,855噸減少37噸，下降0.5%。



## 業務及財務回顧(續)

### 業務回顧(續)

期內本集團的綜合營業額為262,188,000港元，較去年同期的285,420,000港元減少23,232,000港元，下降8.1%。其中：牛面革的銷售額為222,661,000港元(截至2011年6月30日止六個月：248,721,000港元)，下降10.5%；灰皮及其他產品則為39,527,000港元(截至2011年6月30日止六個月：36,699,000港元)，上升7.7%。期內鞋面革市場因外部經濟局勢惡化而萎縮，加上庫存週期的變換使訂單持續不穩定，生產計劃亦受到國外屠宰量的變化和國內實際銷售需求變動的雙向影響而難以預測及安排，加上產品競爭激烈，客戶對產品的品質、利用率要求也越來越高，使產品生產週期延長，生產成本、人工成本亦同時急劇上升。面對市場的種種不確定性，本集團積極核算最佳經濟生產規模，以產定購，穩健經營，把控風險，基本保證了生產的穩定。銷售方面，本集團嚴格按照信用額度管理辦法的規定，對於無信用等級評定的客戶嚴格執行現款現貨的原則，確保資產安全。此外，在市場洗牌的情況下，加強與有資金實力的戰略客戶緊密配合，積極推動客戶備貨，同時本集團期內加大力度開發弱勢市場，充分利用市場寬度，尋找產品適合路線開發銷售網路中的弱勢市場，以增加銷售份額。

採購方面，本集團在確保正常生產的情況下積極做好毛皮的採購工作，同時盤活庫存化料、推進滯存化料、加大皮胚的消化力度，嚴控新產生的臨界存貨、並堅持深耕預算管理，動態分析各預算管理指標的實現情況，通過量化資料的指引來實現更為科學的生產安排，確保生產資源合理使用。期內採購總額為269,879,000港元，較去年同期減少0.3%。

於2012年6月30日，本集團的綜合庫存為206,554,000港元(2011年12月31日：185,092,000港元)，較2011年12月31日增加21,462,000港元，上升11.6%，主要是存量增加所致。期內，本集團結合皮源消化情況，採取以穩定生產需求為主要目的的補貨採購，形成穩健的進口原皮採購格局，避免原皮價格大幅波動的風險。

### 財務回顧

於2012年6月30日，本集團的現金及等同現金餘額為46,550,000港元(2011年12月31日：81,672,000港元)，較2011年12月31日減少35,122,000港元，減幅為43.0%，其中：港元存款佔13.7%、人民幣佔85.5%及美元佔0.8%。期內來自經營業務的現金流出淨額為52,727,000港元，主要是償還信託提貨貸款增加現金流出；投資活動的現金流入淨額為17,920,000港元，主要是已抵押銀行存款減少。

## 業務及財務回顧(續)

### 財務回顧(續)

於2012年6月30日，本集團的計息貸款合共172,121,000港元(2011年12月31日：232,736,000港元)，其中：港元計息貸款為65,000,000港元、美元計息貸款為107,121,000港元。本集團的貸款主要來自：(1)銀行提供的短期貸款結餘29,742,000港元，以人民幣10,538,000元的銀行存款作抵押及(2)本集團內部短期無抵押貸款結餘142,379,000港元。上述計息貸款以浮動利率計息。

於2012年6月30日，本集團的計息貸款負債對股東權益加計息貸款負債之比率為34.8%(2011年12月31日之比率：41.5%)。期內貸款之年息率約為1.5%至6.0%。本集團的所有貸款均為於1年內償還之款項。期內本集團利息支出為3,039,000港元，較去年同期上升26.4%。

於2012年6月30日，本集團的銀行信貸總額為339,833,000港元(2011年12月31日：251,160,000港元)，其中已使用的銀行信貸額為29,742,000港元(2011年12月31日：90,357,000港元)，尚未動用的銀行信貸額為310,091,000港元(2011年12月31日：160,803,000港元)。考慮現有之現金資源及可動用的信貸額，本集團有足夠財務資源以應付日常經營所需。

### 資本性開支

於2012年6月30日，預付土地租金、物業、廠房及設備等非流動資產淨值為122,903,000港元，較2011年12月31日之淨值123,533,000港元減少630,000港元，期內資本開支合共為2,548,000港元(截至2011年6月30日止六個月：6,825,000港元)，主要為支付項目工程費用及購置機器和設備，以配合本集團的生產需要。

### 資產抵押

於2012年6月30日，本集團之銀行存款共12,927,000港元(2011年12月31日：33,490,000港元)已抵押予銀行，以取得一般銀行授信額度。

### 匯率風險

本集團之資產、負債及交易基本以港幣、美元或人民幣計算，期內港幣及美元的匯率相對穩定，並未對本集團構成重大的外匯風險；至於人民幣匯率變化的影響，由於本集團之銷售均以人民幣結算，而採購主要以人民幣及美元結算，因此本集團並未面對重大的外匯風險。

## 業務及財務回顧(續)

### 僱員薪酬政策

於2012年6月30日，本集團有772名員工(2011年12月31日：759名)。本集團之薪酬政策乃按本集團之經營業績及僱員之表現而定。本集團實施員工績效量化考核，建立以「權責結合、績效掛鉤」為核心內容的經營考核機制，獎勵方案以本集團經營性淨現金流及稅後利潤為依據，按不同利潤檔次計提獎金，並根據個人業績獎勵給管理層、業務骨幹及優秀員工，有效地調動了員工的工作積極性。此外，本集團不同地區之僱員均參與社會及醫療保險以及退休金計劃。本公司於2008年11月通過新購股權計劃，旨在激勵高級管理人員對本集團作出貢獻及讓本集團可招聘及挽留優秀人員為本集團長年服務。

### 展望

2012年下半年，在中國宏觀經濟下行和行業需求萎縮的不利局面下，本集團的經營將仍存在不確定性。儘管如此，本集團將以鞋面革規模發展為基礎，以提升基礎管理為依託，積極探索後續發展之路。本集團將堅持貫徹「務實基礎、穩中求進、謀機發展」的工作思路，加大產品研發，同時採取穩健銷售戰略，控制風險，堅持以產定需，穩步採購，嚴格控制成本，繼續加強終端隊伍建設和強化安全生產工作，努力實現各項預定經營目標。

# 中期財務資料審閱報告



致：粵海制革有限公司  
(於香港註冊成立的有限公司)  
董事會

## 引言

吾等已審閱列載於第8至25頁之 貴集團中期財務資料。此中期財務資料包括於2012年6月30日之簡明綜合資產負債表與截至該日止六個月期間之相關簡明綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表及說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料報告必須符合以上規則之有關條文以及香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

根據香港會計準則第34號編製及呈列中期財務資料由董事負責。吾等之責任是根據審閱之結果，對此中期財務資料作出結論，並按照聘任之協定條款僅向 閣下(作為法人)報告，除此以外概無其他目的。吾等概不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

吾等是根據香港會計師公會頒佈之香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務及會計事務之人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱之範圍遠較根據香港審計準則進行審核之範圍小，故不能令吾等保證吾等知悉在審核中可能被發現之所有重要事項。因此，吾等不會發表審計意見。

## 結論

按照吾等之審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信中期財務資料在各重要方面未有根據香港會計準則第34號編製。

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港中環添美道1號  
中信大廈22樓

2012年8月27日



# 未經審核中期財務資料

## 簡明綜合收益表

截至2012年6月30日止六個月

	附註	2012年 千港元 (未經審核)	2011年 千港元 (未經審核)
收入	3	<b>262,188</b>	285,420
銷售成本		<b>(255,342)</b>	(271,569)
毛利		<b>6,846</b>	13,851
其他收入及收益淨額	3	<b>7,906</b>	4,319
銷售及分銷成本		<b>(1,023)</b>	(994)
行政開支		<b>(13,358)</b>	(11,113)
財務費用	4	<b>(3,039)</b>	(2,405)
除稅前溢利／(虧損)	4	<b>(2,668)</b>	3,658
所得稅開支	5	<b>(968)</b>	(2,956)
本期溢利／(虧損)		<b>(3,636)</b>	702
每股盈利／(虧損)	6		
— 基本		<b>(0.68 港仙)</b>	0.13 港仙
— 攤薄後		不適用	0.13 港仙

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合全面收益表

截至2012年6月30日止六個月

	2012年 千港元 (未經審核)	2011年 千港元 (未經審核)
本期溢利/(虧損)	<b>(3,636)</b>	702
其他全面收益/(虧損)		
換算境外業務產生之匯兌差額	<b>(2,624)</b>	10,423
樓宇重估盈餘/(虧絀)	<b>(27)</b>	47
所得稅影響	<b>7</b>	(12)
	<b>(20)</b>	35
經扣除稅項後之本期其他全面收益/(虧損)	<b>(2,644)</b>	10,458
本期全面收益/(虧損)總額	<b>(6,280)</b>	11,160

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合資產負債表

2012年6月30日

	附註	2012年 6月30日 千港元 (未經審核)	2011年 12月31日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		108,572	108,967
預付土地租金		14,331	14,566
非流動資產總值		122,903	123,533
<b>流動資產</b>			
存貨		206,554	185,092
應收款項、預付款項及按金	8	186,963	220,874
可收回稅項		257	—
已抵押存款		12,927	33,490
受限制銀行結存		1,840	1,850
現金及等同現金		46,550	81,672
流動資產總值		455,091	522,978
<b>流動負債</b>			
應付貨款	9	52,637	48,722
其他應付款項及應計費用		24,442	30,149
計息銀行貸款	10	29,742	90,357
應付一間中國合營夥伴款項	15(c)(ii)	1,131	1,131
直接控股公司提供之貸款準備	10 · 11	142,379	142,379
應付稅項		3,912	3,934
		—	796
流動負債總值		254,243	317,468
流動資產淨值		200,848	205,510
<b>總資產減流動負債</b>			
總資產減流動負債		323,751	329,043
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		1,044	633
非流動負債總值		1,044	633
淨資產		322,707	328,410
<b>權益</b>			
已發行股本	12	53,802	53,802
儲備	13	268,905	274,608
總權益		322,707	328,410

# 未經審核中期財務資料(續)

## 簡明綜合權益變動表

截至2012年6月30日止六個月

	已發行 股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	可換股 票據 權益部份 千港元	一般 儲備基金 千港元	儲備基金 千港元	購股權 儲備 千港元	股本贖回 儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	物業重估 儲備 千港元	特別資本 儲備 千港元	累計虧損 千港元	總額 千港元
於2011年1月1日(經審核)	53,762	413,995	5,545	167,746	14,144	905	445	73,036	1,694	—	(428,151)	303,121
本期溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	702	702
本期其他全面收益：												
經扣除稅項後之樓宇重估 盈餘	—	—	—	—	—	—	—	—	35	—	—	35
換算境外業務產生之匯兌 差額	—	—	—	—	—	—	—	10,423	—	—	—	10,423
本期全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	10,423	35	—	702	11,160
發行股份	40	136	—	—	—	(65)	—	—	—	—	—	111
以股權結算購股權安排	—	—	—	—	—	773	—	—	—	—	—	773
削減股份溢價(附註13(b))	—	(393,346)	—	—	—	—	—	—	—	—	393,346	—
根據承諾轉撥自累計虧損 (附註13(b))	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,559	(1,559)	—
於發行新普通股後轉入 累計虧損(附註13(b))	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(71)	71	—
於2011年6月30日 (未經審核)	53,802	20,785*	5,545*	167,746*	14,144*	1,613*	445*	83,459*	1,729*	1,488*	(35,591)*	315,165
於2012年1月1日(經審核)	<b>53,802</b>	<b>20,785</b>	<b>5,545</b>	<b>167,746</b>	<b>15,987</b>	<b>2,287</b>	<b>445</b>	<b>95,440</b>	<b>1,832</b>	<b>2,344</b>	<b>(37,803)</b>	<b>328,410</b>
本期虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,636)	(3,636)
本期其他全面虧損：												
經扣除稅項後之樓宇重估 虧絀	—	—	—	—	—	—	—	—	(20)	—	—	(20)
換算境外業務產生之匯兌 差額	—	—	—	—	—	—	—	(2,624)	—	—	—	(2,624)
本期全面虧損總額	—	—	—	—	—	—	—	(2,624)	(20)	—	(3,636)	(6,280)
以股權結算購股權安排	—	—	—	—	—	577	—	—	—	—	—	577
根據承諾轉撥入累計虧損 (附註13(b))	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(190)	190	—
於2012年6月30日 (未經審核)	<b>53,802</b>	<b>20,785*</b>	<b>5,545*</b>	<b>167,746*</b>	<b>15,987*</b>	<b>2,864*</b>	<b>445*</b>	<b>92,816*</b>	<b>1,812*</b>	<b>2,154*</b>	<b>(41,249)*</b>	<b>322,707</b>

\* 此等儲備賬目包括於2012年6月30日的簡明綜合資產負債表內的綜合儲備268,905,000港元(2011年6月30日：261,363,000港元)。

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合現金流量表

截至2012年6月30日止六個月

	2012年 千港元 (未經審核)	2011年 千港元 (未經審核)
經營活動所用之現金流量淨額	(52,727)	(55,706)
投資活動產生之現金流量淨額	17,920	9,910
融資活動產生之現金流量淨額	—	111
現金及等同現金減少淨額	(34,807)	(45,685)
期初之現金及等同現金	81,672	107,718
匯率變動影響淨額	(315)	1,886
期末之現金及等同現金	46,550	63,919
現金及等同現金結餘之分析		
現金及等同現金	46,550	63,919



# 未經審核中期財務資料(續)

## 中期簡明綜合財務資料附註

2012年6月30日

### 1. 會計政策

未經審核中期簡明綜合財務資料乃根據香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」而編製。

於編製此未經審核中期簡明綜合財務資料時所採納之會計政策及編製基準與編製截至2011年12月31日止年度之財務報表所採用者相同。

#### 1.1 會計政策和披露之變動

本集團在編製本期未經審核中期簡明綜合財務資料已首次採納以下全新及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。

香港財務報告準則第1號(經修訂)

經修訂之香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 – 嚴重高通脹及剔除首次採納者之固定日期

香港財務報告準則第7號(經修訂)

經修訂之香港財務報告準則第7號金融工具：披露 – 轉讓金融資產

香港會計準則第12號(經修訂)

經修訂之香港會計準則第12號所得稅 – 遞延稅項：收回相關資產

採納該等全新及經修訂之香港財務報告準則對該未經審核中期簡明綜合財務資料並無財務影響。

# 未經審核中期財務資料(續)

## 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2012年6月30日

### 1. 會計政策(續)

#### 1.2 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團並未於未經審核中期簡明綜合財務資料中採納下列已頒佈但尚未生效之全新及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號(經修訂)	經修訂之香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 – 政府貸款 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第7號(經修訂)	經修訂之香港財務報告準則第7號金融工具：披露 – 抵銷金融資產及金融負債 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第10號	合併財務報表 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第11號	共同安排 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第12號	於其他實體之權益披露 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第13號	公允值計量 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號(經修訂)	經修訂之香港會計準則第1號呈列財務報表 – 呈列其他全面收入項目 <sup>1</sup>
香港會計準則第19號(2011)	僱員福利 <sup>2</sup>
香港會計準則第27號(2011)	獨立財務報表 <sup>2</sup>
香港會計準則第28號(2011)	於聯營公司及合營企業之投資 <sup>2</sup>
香港會計準則第32號(經修訂)	經修訂之香港會計準則第32號金融工具：金融工具：呈列 – 抵銷金融資產及金融負債 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第20號	地表礦藏生產階段之剝離成本 <sup>2</sup>
年度改進項目	香港財務報告準則2009年至2011年週期之年度改進 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2012年7月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於2013年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於2014年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於2015年1月1日或之後開始之年度期間生效

本集團現正就該等全新及經修訂之香港財務報告準則初步實施的影響作出評估。目前，本集團認為該等全新及經修訂之香港財務報告準則不會對本集團的經營業績及財政狀況構成重大影響。

## 未經審核中期財務資料(續)

### 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2012年6月30日

#### 2. 經營分類資料

鑒於本集團超過90%之收入、業績及資產均與中華人民共和國(「中國」或「中國內地」)皮革半製成品及製成品加工及銷售業務有關，故本集團並無呈列獨立之分類資料分析。

##### 有關一名主要客戶的資料

期內，來自一名單一客戶的銷售收入約69,192,000港元(截至2011年6月30日止六個月：47,924,000港元)，其對總收入作出約26%(截至2011年6月30日止六個月：17%)的貢獻。

#### 3. 收入、其他收入及收益淨額

收入(亦即本集團之營業額)代表銷售貨品之發票淨值(扣除退貨、貿易折扣及增值稅)。

收入、其他收入及收益淨額分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2012年 千港元 (未經審核)	2011年 千港元 (未經審核)
收入		
皮革加工及銷售	262,188	285,420
其他收入及收益淨額		
租金收入總額	—	81
利息收入	286	726
匯兌收益淨額	129	1,019
銷售廢料	623	1,250
政府補貼	4,311	30
樓宇重估盈餘	1,670	—
出售物業、廠房及設備之收益	8	—
其他	879	1,213
	7,906	4,319

## 未經審核中期財務資料(續)

### 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2012年6月30日

#### 4. 除稅前溢利／(虧損)

本集團的除稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2012年 千港元 (未經審核)	2011年 千港元 (未經審核)
出售存貨成本	256,196	275,314
折舊	3,981	3,871
下列各項利息支出：		
銀行貸款	1,369	882
直接控股公司提供之貸款	1,670	891
一間同系附屬公司提供之貸款	—	632
	3,039	2,405
存貨準備撥回	(854)	(3,745)
應收貨款之減值撥回	(892)	(573)

#### 5. 所得稅

本集團在本期並無任何源自香港之應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出準備(截至2011年6月30日止六個月：無)。本集團於中國內地經營產生的應課稅溢利已按中國內地的現行稅率計算。

	截至6月30日止六個月	
	2012年 千港元 (未經審核)	2011年 千港元 (未經審核)
本集團：		
本期 — 中國內地	550	3,035
遞延稅項	418	(79)
本期稅項支出總額	968	2,956

## 未經審核中期財務資料(續)

### 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2012年6月30日

#### 6. 每股盈利/(虧損)

每股基本盈利/(虧損)乃按本期溢利/(虧損)以及期內已發行普通股之加權平均數計算。

每股攤薄後盈利/(虧損)乃按本期溢利/(虧損)計算。普通股的加權平均數按照用作計算每股基本盈利/(虧損)的期內已發行普通股數目和假設具有潛在攤薄影響的普通股全數以零代價行使或兌換為普通股的普通股加權平均數計算。

由於期內尚未行使之購股權對每股基本虧損造成反攤薄影響，故並無披露截至2012年6月30日止期間之每股攤薄後虧損。

每股基本及攤薄後盈利/(虧損)乃按以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2012年 千港元 (未經審核)	2011年 千港元 (未經審核)
盈利/(虧損)		
用以計算每股基本盈利/(虧損)之本期溢利/(虧損)	<b>(3,636)</b>	702

	股份數目	
	2012年 6月30日 (未經審核)	2011年 6月30日 (未經審核)
股數		
用以計算每股基本盈利/(虧損)之期內已發行普通股之加權平均數	<b>538,019,000</b>	537,637,000
攤薄影響 — 普通股之加權平均數：購股權	不適用	1,461,000
	不適用	539,098,000

#### 7. 股息

董事會決議不宣派截至2012年6月30日止六個月的中期股息(截至2011年6月30日止六個月：無)。



## 未經審核中期財務資料(續)

### 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2012年6月30日

#### 8. 應收款項、預付款項及按金

於2012年6月30日，本集團的應收款項、預付款項及按金包括應收本集團客戶之應收貨款及票據結餘淨額182,884,000港元(2011年12月31日：216,780,000港元)。

除新客戶一般須預先繳付貨款外，本集團與客戶之交易付款期通常以記賬形式進行。發票一般須於發出日期30日內支付，惟若干具規模之客戶之付款期延長至2至3個月不等。每位客戶有其最高信貸額。本集團嚴格控制其未償還應收款項以盡量減低信貸風險。逾期未付之結欠由高級管理人員定期檢討。鑒於上述情況以及事實上本集團之應收貨款與一大群分散的客戶有關，因此不存在信貸風險過份集中的情況。應收貨款為不計息。

於2012年6月30日，本集團的應收款項及票據按付款期限之賬齡分析如下：

	2012年 6月30日 千港元 (未經審核)	2011年 12月31日 千港元 (經審核)
即期	182,132	216,042
少於3個月	491	1,096
3至6個月	234	409
超過6個月	467	695
	183,324	218,242
減值	(440)	(1,462)
	182,884	216,780

## 未經審核中期財務資料(續)

### 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2012年6月30日

#### 9. 應付貨款

於2012年6月30日，本集團的應付貨款按付款期限之賬齡分析如下：

	2012年 6月30日 千港元 (未經審核)	2011年 12月31日 千港元 (經審核)
3個月內	31,522	24,486
3至6個月	15,248	20,234
超過6個月	5,867	4,002
	<b>52,637</b>	48,722

本集團的應付貨款均為免息及一般須在60至90天內付款。

#### 10. 計息銀行及其他貸款

	2012年6月30日 (未經審核)			2011年12月31日 (經審核)		
	實際息率 (%)	到期日	金額 千港元	實際息率 (%)	到期日	金額 千港元
<b>短期</b>						
信託提貨貸款，有抵押	3.35-3.90	2012	29,742	3.10-5.24	2012	90,357
直接控股公司提供之貸款 (附註11)	1.47-2.58	2012	142,379	1.30-2.58	2012	142,379
			<b>172,121</b>			232,736

附註：

- (a) 本集團之信託提貨貸款額度為339,833,000港元(2011年12月31日：251,160,000港元)，其中於2012年6月30日，29,742,000港元(2011年12月31日：90,357,000港元)已獲使用，該等貸款乃由本集團若干銀行存款作抵押，並由本公司簽立之公司擔保作抵押(2011年12月31日：由本集團若干銀行存款作抵押，並由本公司簽立之公司擔保作抵押)。

資產抵押詳情載於財務報表附註16。

- (b) 信託提貨貸款以美元列值。

## 未經審核中期財務資料(續)

### 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2012年6月30日

#### 11. 直接控股公司提供之貸款

本公司之直接控股公司粵海控股集團有限公司提供之貸款載列如下：

附註	2012年 6月30日 千港元 (未經審核)	2011年 12月31日 千港元 (經審核)
(a)	22,779	22,779
(b)	65,000	65,000
(c)	54,600	54,600
	<b>142,379</b>	142,379

附註：

- (a) 該結餘為2,920,000美元(2011年12月31日：2,920,000美元)的無抵押貸款，按3個月倫敦銀行同業拆放利率加1%(2011年12月31日：3個月倫敦銀行同業拆放利率加1%)的年利率計息，及須於2012年6月30日起計1年內償還(2011年12月31日：須於2011年12月31日起計1年內償還)。
- (b) 該結餘為65,000,000港元(2011年12月31日：65,000,000港元)的無抵押貸款，按3個月香港銀行同業拆放利率加2%(2011年12月31日：3個月香港銀行同業拆放利率加2%)的年利率計息，及須於2012年6月30日起計1年內償還(2011年12月31日：須於2011年12月31日起計1年內償還)。
- (c) 該結餘為7,000,000美元(2011年12月31日：7,000,000美元)的無抵押貸款，按3個月倫敦銀行同業拆放利率加2%(2011年12月31日：3個月倫敦銀行同業拆放利率加2%)的年利率計息，及須於2012年6月30日起計1年內償還(2011年12月31日：須於2011年12月31日起計1年內償還)。

#### 12. 股本

	2012年 6月30日 千港元 (未經審核)	2011年 12月31日 千港元 (經審核)
法定：		
700,000,000股每股面值0.10港元之普通股	<b>70,000</b>	70,000
已發行及繳足：		
538,019,000股(2011年12月31日：538,019,000股) 每股面值0.10港元之普通股	<b>53,802</b>	53,802

## 未經審核中期財務資料(續)

### 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2012年6月30日

#### 12. 股本(續)

##### 股票期權計劃

於2008年11月24日，本公司採納新股票期權計劃(「2008期權計劃」)。

2008期權計劃旨在激勵經選定的僱員、行政人員及董事為本集團作出貢獻，並為本公司提供靈活途徑，以挽留、激勵、獎勵、酬賞、補償該等僱員、行政人員及董事及／或向該等僱員、行政人員及董事提供福利，或作董事會可能不時批准之其他用途。2008期權計劃之合資格人士包括本集團成員公司之僱員、行政人員或董事。除非以其他方式終止或修訂，2008期權計劃將由2008年11月24日起計10年內生效。

於2012年6月30日，根據2008期權計劃有18,660,000份購股權尚未行使。根據本公司現行資本架構，悉數行使尚未行使之購股權將導致發行18,660,000股本公司額外普通股及1,866,000港元額外股本及6,157,000港元股份溢價(未扣除發行開支)。

#### 13. 儲備

本集團於本期和過往期間之儲備金額及變動均呈列在中期簡明綜合權益變動表內。

(a) 本集團之一般儲備基金乃不可分派儲備，不應視作變現溢利。

於1996年11月25日，確認削減股份溢價賬133,349,000港元之法令已於香港公司註冊處註冊，於截至2002年12月31日止年度，就附屬公司投資減值而轉出之商譽133,349,000港元乃關於1996年收購該附屬公司而產生之商譽。而有關進賬已轉撥至一般儲備基金內，而收購附屬公司所產生之商譽已於綜合財務報表中抵銷。

根據於1998年1月23日舉行之本集團股東特別大會上通過之一項特別決議案及經中國香港特別行政區高等法院(「法院」)於1998年3月2日之法令所確定，股份溢價賬減少34,397,000港元，而本集團承諾於本集團賬目內撥入相同數額之一般儲備基金以作沖銷於1997年因綜合本集團及其附屬公司綜合賬目而產生之綜合商譽。於2000年及2001年就附屬公司投資減值而分別轉出之商譽12,478,000港元及21,919,000港元乃關於1997年收購該等附屬公司而產生之商譽。

## 未經審核中期財務資料(續)

### 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2012年6月30日

#### 13. 儲備(續)

- (b) 根據本公司股東於2011年2月1日通過的一項特別決議案及法院於2011年3月29日(「生效日期」)確認已向公司註冊處處長登記，削減本公司股份溢價(「削減股份溢價」)為數393,345,845港元，該削減的數額用於抵銷等同數值的本公司累計虧損。

就該削減股份溢價的申請(「該申請」)，本公司承諾，倘本公司於該申請中就已識別並於2000年12月31日至2010年6月30日期間本公司賬目中作出減值準備或攤銷的資產(「資產」)於日後作出任何收回，而有關收回超出於2010年6月30日本公司賬目中所作出的減值，則超出減值部份(最高達150,345,170港元(「限額」))的所有該等收回將計入本公司會計記錄的特別資本儲備(「特別資本儲備」)，並且倘在生效日期為本公司清盤程序的開始日期，本公司仍有任何尚未償還的債項或任何針對本公司而尚未解決的索償，而有關債項及索償的憑證在該清盤中被接納，以及該等債項或索償的受益人並無其它協定，則有關儲備將不被視作根據香港公司條例第79B條而言的變現溢利，並將(只要本公司仍維持為上市公司)被視為根據香港公司條例第79C條(或其任何法定重新制定或修訂本)而言的不可分派儲備，惟：

- (1) 本公司可將特別資本儲備自由用作與股份溢價賬相同之用途；
- (2) 倘於生效日期後，本公司收到繳足股份的新代價或可分派利潤資本化而增加本公司股份溢價賬的貸項所記金額，則有關增長數額可在特別資本儲備的限額內予以削減；
- (3) 倘生效日期後進行資產出售或其他變賣，特別資本儲備的限額可予以削減，削減金額為於2010年6月30日就該等資產作出的減值或攤銷金額，減去因是項出售或變賣而計入特別資本儲備的金額(如有)；及
- (4) 倘限額根據上文第(2)及/或(3)條進行任何削減後，於特別資本儲備的貸項所記金額超出該儲備的限額，則本公司可自由將任何超出的數額轉撥至本公司的一般儲備，而此數額即將成為可供分派。



## 未經審核中期財務資料(續)

### 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2012年6月30日

#### 13. 儲備(續)

##### (b) (續)

截至2012年6月30日止六個月，資產的減值準備為190,000港元，因此190,000港元由特別資本儲備轉撥至本集團的累計虧損。

截至2011年6月30日止六個月，以撥出準備的方式收回的資產為1,559,000港元，因此1,559,000港元由累計虧損轉撥至本集團的特別資本儲備。於生效日期至2011年6月30日期間，因本公司發行普通股，股份溢價賬增加71,000港元(未扣除發行開支)。因此，特別資本儲備減少71,000港元，而相同數額已相應資本化至累計虧損。進行削減及資本化時，轉撥自特別資本儲備的數額維持在不超過特別資本儲備在轉撥前的結餘。

因上文所述，於2012年6月30日，調整後限額為150,273,970港元(2011年12月31日：150,273,970港元)，而本集團的特別資本儲備的貸項所記金額為2,154,000港元(2011年12月31日：2,344,000港元)。

#### 14. 承諾

	2012年 6月30日 千港元 (未經審核)	2011年 12月31日 千港元 (經審核)
已簽訂，但未計入賬目：		
土地及樓宇	1,504	2,357
租賃物業裝修	62	62
廠房及機器	893	1,956
	<b>2,459</b>	4,375

# 未經審核中期財務資料(續)

## 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2012年6月30日

### 15. 關連人士交易

#### (a) 與關連人士交易

期內，除未經審核中期簡明綜合財務資料其他部分所詳述之交易及結餘外，本集團與關連人士之重大交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2012年 千港元 (未經審核)	2011年 千港元 (未經審核)
支付予同系附屬公司之辦公室租金	173	172
支付予直接控股公司之利息開支	1,670	891
支付予同系附屬公司之利息開支	—	632

#### (b) 與關連人士之承諾

於2011年4月1日，本公司與本公司同系附屬公司Global Head Developments Limited簽訂年期為3年之辦公室租賃協議，於2014年2月5日到期。於2012年6月30日，於1年內及第2年至第5年內到期之經營租賃承諾總額分別約為346,000港元及207,000港元。

#### (c) 與關連人士之結餘

(i) 於結算日，直接控股公司提供之貸款之詳情載於未經審核中期簡明綜合財務資料附註11。

(ii) 應付一間中國合營夥伴款項為無抵押、免息及無固定還款期。

#### (d) 對本集團主要管理人員之報酬

	截至6月30日止六個月	
	2012年 千港元 (未經審核)	2011年 千港元 (未經審核)
短期僱員福利	606	463
僱員結束服務後之福利	113	127
以股權結算購股權開支	203	267
對主要管理人員支付之總報酬	922	857

## 未經審核中期財務資料(續)

### 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2012年6月30日

#### 16. 資產抵押

於2012年6月30日，本集團下列資產已作抵押，以換取本集團獲批之一般銀行授信額度：

	2012年 6月30日 千港元 (未經審核)	2011年 12月31日 千港元 (經審核)
銀行結餘及存款	12,927	33,490

#### 17. 批准中期財務資料

本未經審核中期簡明綜合財務資料已於2012年8月27日獲董事會批准及授權刊發。

# 董事的證券權益及淡倉

於2012年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券的權益及淡倉而須(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)(包括根據證券及期貨條例董事及最高行政人員被當作或視為擁有的權益及淡倉)；(ii)根據證券及期貨條例第352條載入本公司存置的登記冊；或(iii)根據香港聯交所證券上市規則(「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」)知會本公司及香港聯交所如下：

## (I) 於本公司之權益及淡倉

### (1) 於普通股的權益

董事姓名	權益類別/ 權益性質	持有普通股數目	好倉/淡倉	權益之 概約百分比 (附註)
孫軍	個人	40,000	好倉	0.01%
熊光阳	個人	230,000	好倉	0.04%
何林麗屏	個人	200,000	好倉	0.04%
馮力	個人	1,380,000	好倉	0.26%
蔡錦輝	個人	60,000	好倉	0.01%

附註：權益之概約百分比乃按於2012年6月30日本公司之已發行股份538,019,000股之普通股為計算基準。

## 董事的證券權益及淡倉 (續)

### (I) 於本公司之權益及淡倉 (續)

#### (2) 於普通股購股權的權益 (好倉)

董事姓名	購股權 授出日期 (日.月.年)	購股權數目					於2012年 6月30日	授出購股權 之總代價 港元	購股權 行使價* 港元 (每股)	緊接授出 日前一日 之普通股 價格** 港元 (每股)	緊接行使 日前一日 之普通股 價格** 港元 (每股)
		於授出 日期	於2012年 1月1日	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷/ 失效					
陳洪	14.07.2010	5,110,000	5,110,000	—	—	—	5,110,000	—	0.435	0.435	—
孫軍	24.11.2008	200,000	60,000	—	—	—	60,000	—	0.278	0.27	—
	14.07.2010	1,260,000	1,260,000	—	—	—	1,260,000	—	0.435	0.435	—
熊光陽	24.11.2008	1,150,000	345,000	—	—	—	345,000	—	0.278	0.27	—
	14.07.2010	4,320,000	4,320,000	—	—	—	4,320,000	—	0.435	0.435	—
喬健康	14.07.2010	1,780,000	1,780,000	—	—	—	1,780,000	—	0.435	0.435	—

有關上述根據2008期權計劃授出的購股權之附註：

- (a) 所有購股權之購股權期限為自授出日期起計5.5年。
- (b) 任何購股權只於已歸屬後方可在購股權期限內行使。
- (c) 以下為購股權之一般歸屬比例：

日期	歸屬比例
授出購股權日期後兩年當日	40%
授出購股權日期後三年當日	30%
授出購股權日期後四年當日	10%
授出購股權日期後五年當日	20%

- (d) 購股權的歸屬亦取決於能否達成董事會在授出購股權時所決定的及於授出要約內列明的有關表現目標。

## 董事的證券權益及淡倉 (續)

### (I) 於本公司之權益及淡倉 (續)

#### (2) 於普通股購股權的權益 (好倉) (續)

有關上述根據2008期權計劃授出的購股權之附註(續)：

- (e) 以下為購股權之離職者的歸屬比例，此歸屬比例適用於承授人於某些特殊情況下不再為合資格人士(減去根據一般歸屬比例已行權或已失效之百分比)：

事件發生日期	歸屬比例
授出購股權日期後四個月當日或之前	0%
授出購股權日期後四個月後當日但於一年當日之前	10%
授出購股權日期後一年當日或之後但於兩年當日之前	25%
授出購股權日期後兩年當日或之後但於三年當日之前	40%
授出購股權日期後三年當日或之後但於四年當日之前	70%
授出購股權日期後四年當日或之後	80%
	餘下的20%的歸屬亦取決於該四年在整體績效考核中取得合格成績

\* 如進行供股或派發紅股或本公司股本有其他類似變動，購股權之行使價須予調整。

\*\* 本公司之普通股於「緊接授出日前一日」所披露之價格指購股權授出日期前一個營業日股份在香港聯交所之收市價。

本公司之普通股於「緊接行使日前一日」所披露之價格指每一名董事或所有其他參與者匯總作為整體在所有購股權行使期間(於緊接行使前一天)股份在香港聯交所之加權平均收市價。

### (II) 於粵海投資有限公司(「粵海投資」)的權益及淡倉

#### (1) 於普通股的權益

董事姓名	權益類別/ 權益性質	持有普通股數目	好倉/淡倉	權益之 概約百分比 (附註)
何林麗屏	個人	1,760,000	好倉	0.03%

附註：權益之概約百分比乃按於2012年6月30日粵海投資之已發行股份6,233,205,071股之普通股為計算基準。

## 董事的證券權益及淡倉 (續)

### (II) 於粵海投資有限公司(「粵海投資」)的權益及淡倉 (續)

#### (2) 於普通股購股權的權益(好倉)

董事姓名	購股權 授出日期 (日.月.年)	購股權數目					於2012年 6月30日	授出購股權 之總代價 港元	購股權 行使價* 港元 (每股)	緊接授出 日前一日 之普通股 價格** 港元 (每股)	緊接行使 日前一日 之普通股 價格** 港元 (每股)
		於授出 日期	於2012年 1月1日	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷/ 失效					
何林麗屏	24.10.2008	2,400,000	1,440,000	-	-	-	1,440,000	-	1.88	1.73	-

有關上述根據粵海投資採納之股票期權計劃授出的購股權之附註：

- (a) 所有購股權之購股權期限為自授出日期起計5.5年。
- (b) 任何購股權只於已歸屬後方可在購股權期限內行使。
- (c) 以下為購股權之一般歸屬比例：

日期	歸屬比例
授出購股權日期後兩年當日	40%
授出購股權日期後三年當日	30%
授出購股權日期後四年當日	10%
授出購股權日期後五年當日	20%

- (d) 購股權的歸屬亦取決於能否達成粵海投資董事會在授出購股權時所決定的及於授出要約內列明的有關表現目標。
- (e) 以下為購股權之離職者的歸屬比例，此歸屬比例適用於承授人於某些特殊情況下不再為合資格人士(減去根據一般歸屬比例已行權或已失效之百分比)：

事件發生日期	歸屬比例
授出購股權日期後四個月當日或之前	0%
授出購股權日期後四個月後當日但於一年當日之前	10%
授出購股權日期後一年當日或之後但於兩年當日之前	25%
授出購股權日期後兩年當日或之後但於三年當日之前	40%
授出購股權日期後三年當日或之後但於四年當日之前	70%
授出購股權日期後四年當日或之後	80%
	餘下的20%的歸屬亦取決於該四年在整體績效考核中取得合格成績



## 董事的證券權益及淡倉 (續)

### (II) 於粵海投資有限公司(「粵海投資」)的權益及淡倉 (續)

#### (2) 於普通股購股權的權益(好倉)(續)

有關上述根據粵海投資採納之股票期權計劃授出的購股權之附註(續)：

- \* 如進行供股或派發紅股或粵海投資股本有其他類似變動，購股權之行使價須予調整。
- \*\* 粵海投資之普通股於「緊接授出日前一日」所披露之價格指購股權授出日期前一個營業日股份在香港聯交所之收市價。

粵海投資之普通股於「緊接行使日前一日」所披露之價格指每一名粵海投資董事或所有其他參與者匯總作為整體在所有購股權行使期間(於緊接行使前一天)股份在香港聯交所之加權平均收市價。

### (III) 於Kingway Brewery Holdings Limited(金威啤酒集團有限公司)(「金威啤酒」)的權益及淡倉

#### 於普通股的權益

董事姓名	權益類別/ 權益性質	持有普通股數目	好倉/淡倉	權益之 概約百分比 (附註)
何林麗屏	個人	98,000	好倉	0.01%

附註：權益之概約百分比乃按於2012年6月30日金威啤酒之已發行股份1,711,536,850股之普通股為計算基準。

除上述所披露者外，於2012年6月30日，據本公司所知，本公司董事或最高行政人員概無於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券的權益或淡倉權益而須(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及香港聯交所(包括根據證券及期貨條例董事或最高行政人員被當作或視為擁有的權益及淡倉)；(ii)根據證券及期貨條例第352條載入本公司存置的登記冊；或(iii)根據標準守則知會本公司及香港聯交所。

除上述所披露者外，本公司或其控股公司、或其任何附屬公司或其同系附屬公司於期內之任何時間概無作為任何安排的一方，致使本公司董事或彼等之配偶或18歲以下子女，藉著透過收購本公司或任何其他法團股份或債券而取得利益。

# 主要股東權益

於2012年6月30日，就本公司各董事或最高行政人員所知，下列人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或視為或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條載入本公司存置的登記冊的權益或淡倉：

股東名稱	權益類別/ 權益性質	持有普通股數目	好倉/淡倉	權益之 概約百分比 (附註1)
廣東粵海控股有限公司(附註2)	受控制公司之權益	383,820,000	好倉	71.34%
粵海控股集團有限公司	實益持有人	383,820,000	好倉	71.34%

附註：

1. 權益之概約百分比乃按2012年6月30日本公司之已發行股份538,019,000股之普通股為計算基準。
2. 廣東粵海控股有限公司所持本公司的實際權益乃通過其100%直接控股的粵海控股集團有限公司而持有。

除上述所披露者外，於2012年6月30日，據本公司各董事或最高行政人員所知，概無其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或視為或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條載入本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

# 本公司之購股權

於2012年6月30日，除本報告於「董事的證券權益及淡倉」一節所披露者外，本公司若干合資格人士(除本公司的董事外)擁有根據2008期權計劃授出之以下權益可有權認購本公司股份。各份購股權均賦予持有人權利可認購1股本公司每股面值0.10港元之股份。有關進一步詳情載於未經審核中期簡明綜合財務資料附註12，而有關2008期權計劃的詳細條款已於本公司2011年年報內披露。

參與者類別	購股權 授出日期 (日.月.年)	購股權數目					於2012年 6月30日	授出購股權 之總代價 港元	購股權 行使價* 港元 (每股)	緊接授出 日前一日 之普通股 價格** 港元 (每股)	緊接行使 日前一日 之普通股 價格** 港元 (每股)
		於授出 日期	於2012年 1月1日	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷/ 失效					
高層管理人員	24.11.2008	650,000	195,000	—	—	—	195,000	—	0.278	0.27	—
	14.07.2010	2,980,000	2,980,000	—	—	—	2,980,000	—	0.435	0.435	—
僱員	14.07.2010	570,000	570,000	—	—	—	570,000	—	0.435	0.435	—
其他參與者	14.07.2010	2,040,000	2,040,000	—	—	—	2,040,000	—	0.435	0.435	—

附註：有關上述根據2008期權計劃授出之購股權的進一步資料載於本報告第27至28頁「於本公司之權益及淡倉」一節中「於普通股購股權的權益(好倉)」的附註內。

# 企業管治及其他資料

## 企業管治守則

本公司於截至2012年6月30日止六個月內，一直採納及遵守上市規則附錄14《企業管治常規守則》（有效至2012年3月31日止）及《企業管治守則》（自2012年4月1日起生效）（統稱「企業管治守則」）所載的原則及守則條文，惟企業管治守則新守則條文第A.6.7條除外，因兩名非執行董事不在香港或有其他事務在身而未能出席本公司於2012年5月30日舉行之股東周年大會。

## 董事進行之證券交易的標準守則

本公司已採納於上市規則附錄10所載的標準守則作為董事進行證券交易的操守守則。經本公司向所有董事進行具體徵詢後，所有董事確認彼等於截至2012年6月30日止六個月內均遵守標準守則所載的規定標準。

## 董事會

現時董事會由兩位執行董事（陳洪先生及孫軍先生）、三位非執行董事（熊光阳先生、何林麗屏女士及喬健康先生）及三位獨立非執行董事（馮力先生、蔡錦輝先生及陳昌達先生）組成。

董事會負責領導及控制本公司，並監察本公司之業務、戰略性決策及表現。董事會授予管理層權力及責任以管理本集團之日常事務。董事會具體授權管理層處理重大企業事宜，包括編製中期報告、年報和公告予董事會於刊發前批准、執行董事會採納之業務策略及措施、推行妥善內部監控制度及風險管理程序，以及遵守有關法定及監管規定、規則與規例。

## 董事資料的變動

根據上市規則第13.51B(1)條，於2012年1月1日至本報告日期間，本公司董事資料變動如下：

自2012年1月1日開始，陳洪先生及孫軍先生的各自全年薪金、津貼及非現金福利分別合共約為654,000港元和人民幣323,000元。

熊光阳先生於2012年4月起不再擔任粵海控股集團有限公司戰略發展部總經理。

## 審核委員會

本公司於1998年9月成立審核委員會（「審核委員會」），其職權範圍符合企業管治守則。審核委員會由三名獨立非執行董事（馮力先生、蔡錦輝先生及陳昌達先生）組成。馮力先生為審核委員會主席。審核委員會的主要職責其中包括審閱本公司的財務報告是否完整、準確及公正，並檢討本集團的內部監控及風險管理制度。

## 企業管治及其他資料(續)

### 薪酬委員會

本公司於2005年6月成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，其職權範圍符合企業管治守則。薪酬委員會由三名獨立非執行董事(蔡錦輝先生、馮力先生及陳昌達先生)組成。蔡錦輝先生為薪酬委員會主席。薪酬委員會的主要職責其中包括就本公司董事及高級管理人員的薪酬政策向董事會提出建議；釐定執行董事及高級管理人員的薪酬待遇、檢討及批准彼等按表現而釐定的薪酬及就喪失職務應付的賠償。

### 提名委員會

本公司於2005年6月成立提名委員會(「提名委員會」)，其職權範圍符合企業管治守則。提名委員會由一名執行董事(陳洪先生)及三位獨立非執行董事(馮力先生、蔡錦輝先生及陳昌達先生)組成。陳洪先生為提名委員會主席。提名委員會的主要職責其中包括物色具備合適資格可擔任本公司董事的人士，並就董事委任及重新委任向董事會作出推薦建議。

### 審閱中期業績

審核委員會已審閱本集團截至2012年6月30日止六個月的未經審核中期財務資料及本公司中期報告。此外，本公司的核數師安永會計師事務所亦已審閱上述未經審核中期財務資料。

### 購買、出售及贖回本公司上市證券

截至2012年6月30日止六個月內，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上市證券。

承董事會命  
董事長  
陳洪

香港，2012年8月27日



粤海制革有限公司

GUANGDONG TANNERY LIMITED