



**金威啤酒集團有限公司**  
**KINGWAY BREWERY HOLDINGS LIMITED**

(於百慕達註冊成立之有限公司)  
(Incorporated in Bermuda with limited liability)

股份代號 Stock Code : 0124

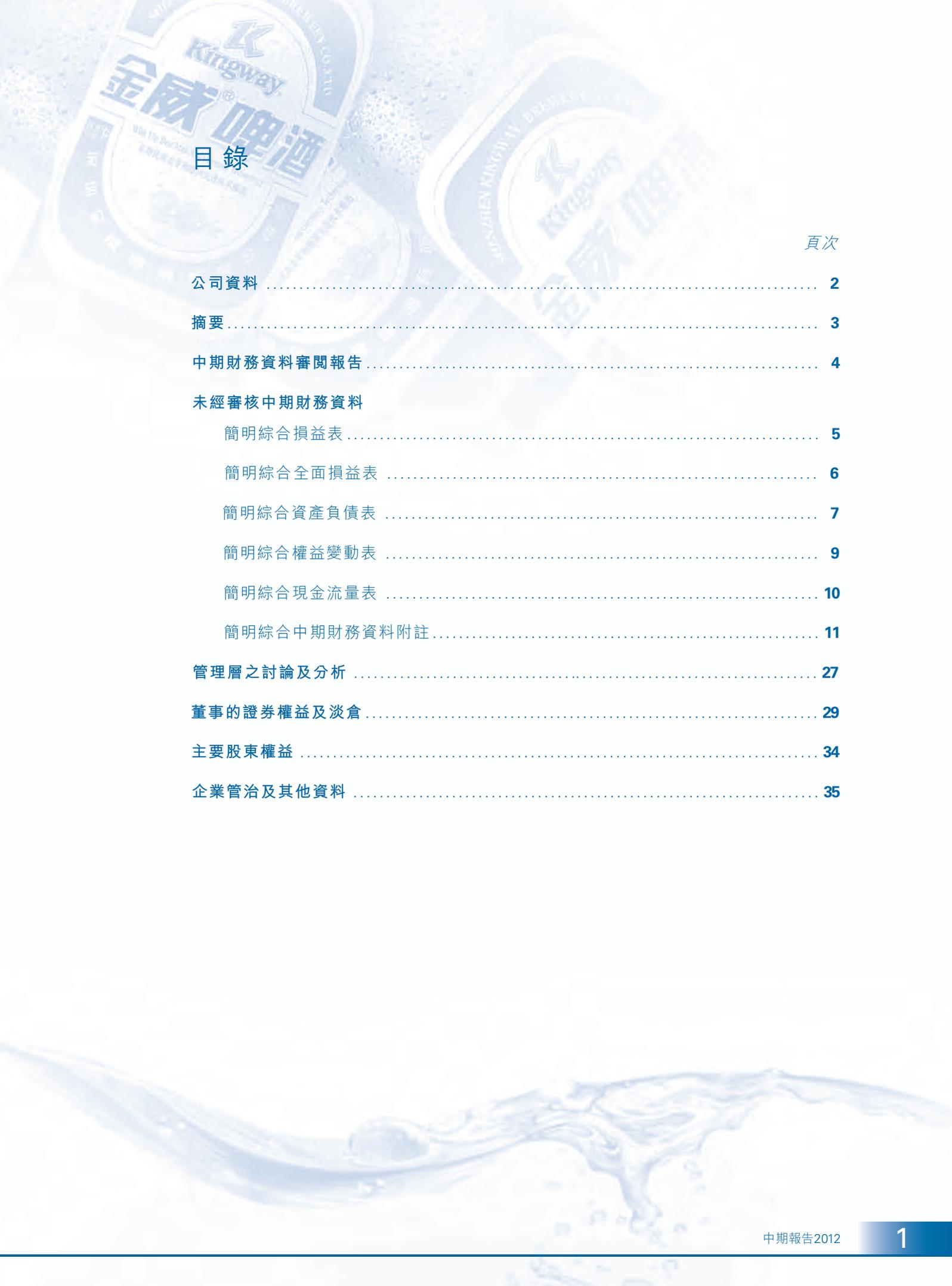
**2012**

**Interim Report 中期報告**



**中国驰名商标**





# 目錄

頁次

公司資料 .....	2
摘要 .....	3
中期財務資料審閱報告 .....	4
未經審核中期財務資料	
簡明綜合損益表 .....	5
簡明綜合全面損益表 .....	6
簡明綜合資產負債表 .....	7
簡明綜合權益變動表 .....	9
簡明綜合現金流量表 .....	10
簡明綜合中期財務資料附註 .....	11
管理層之討論及分析 .....	27
董事的證券權益及淡倉 .....	29
主要股東權益 .....	34
企業管治及其他資料 .....	35

## 公司資料

(於二零一二年八月二十七日)

### 董事會

#### 非執行董事

黃小峰(主席)

黃鎮海

徐文訪

羅蕃郁

梁劍琴

#### 執行董事

叶旭全(行政總裁)

梁江

李偉強

#### 獨立非執行董事

Alan Howard SMITH

方和

李君豪

### 審核委員會

李君豪(委員會主席)

Alan Howard SMITH

方和

### 薪酬委員會

方和(委員會主席)

Alan Howard SMITH

李君豪

### 提名委員會

黃小峰(委員會主席)

Alan Howard SMITH

方和

李君豪

### 公司秘書

黃建昕

### 核數師

安永會計師事務所

### 網址

<http://www.kingwaybeer.hk>

### 主要往來銀行

荷蘭合作銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

渣打銀行(香港)有限公司

中國建設銀行

中國農業銀行

### 註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM11

Bermuda

### 香港總辦事處及主要營業地點

香港

干諾道中148號

粵海投資大廈19樓A1室

電話：(852) 2165 6262

傳真：(852) 2815 2020

### 股份過戶登記總處

Butterfield Fulcrum Group (Bermuda) Limited

Rosebank Centre

11 Bermudiana Road

Pembroke HM 08

Bermuda

### 香港股份過戶登記分處

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：0124

每手買賣單位：2,000股

財務年度年結日：12月31日

## 摘要

	截至六月三十日止六個月		變化
	二零一二年 (未經審核)	二零一一年 (未經審核)	
啤酒銷售量，噸	<b>398,000</b>	475,000	-16.2%
本期溢利／(虧損)，千港元	<b>(101,589)</b>	1,456	不適用
每股基本盈利／(虧損)，港仙	<b>(5.9)</b>	0.1	不適用
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利 ／(虧損)，千港元	<b>(13,842)</b>	89,646	不適用
	二零一二年 六月三十日 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 (經審核)	變化
流動比率	<b>1.02倍</b>	1.14倍	-10.5%
負債比率 <sup>1</sup>	淨現金	淨現金	—
總資產值，百萬港元	<b>4,283</b>	3,709	+15.5%
每股資產淨值，港元	<b>1.75</b>	1.83	-4.4%
期末僱員人數	<b>2,922</b>	2,864	+2.0%

註：

1 負債比率=(帶息負債 - 現金及現金等值項目)/資產淨值

# 中期財務資料審閱報告



致金威啤酒集團有限公司董事會  
(於百慕達註冊成立的有限公司)

## 引言

我們已審閱載於第5頁至第26頁金威啤酒集團有限公司之中期財務資料，包括於二零一二年六月三十日之簡明綜合資產負債表及截至二零一二年六月三十日止六個月之簡明綜合損益表、全面損益表、權益變動表和現金流量表以及附註解釋。上市公司須按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則內相關條例之規定及由香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)編製其中期財務資料報告。

董事須根據香港會計準則第34號負責編製及呈報本中期財務資料。我們的責任是根據審閱結果對本中期財務資料作出結論。我們之報告按照我們雙方所協定之業務約定書條款，僅向作為法人團體的董事會作出報告，而並不可作其他目的。我們概不就本報告之內容對任何其他人士負責或承擔責任。

## 審閱範圍

我們按照香港會計師公會頒佈之香港審閱工作準則第2410號「獨立核數師對中期財務資料的審閱」之規定進行審閱工作。審閱中期財務資料包括對負責財務會計事項的主要人員進行查詢，及採用分析性及其他審閱程序。該審閱工作遠較根據香港審計準則為發表審計意見而進行的審計工作範圍為小，因此我們未能如在審計工作中對財務資料所有方面作出同等程度的保證。據此，我們不發表審核意見。

## 結論

根據我們的審閱，無發現任何事項導致我們認為本中期財務資料在所有重大方面不按照香港會計準則第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

二零一二年八月二十七日

## 未經審核中期財務資料

### 簡明綜合損益表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	附註	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
收入	4	<b>768,673</b>	892,254
銷售成本		<b>(704,155)</b>	(729,559)
毛利		<b>64,518</b>	162,695
其他收入及收益	4	<b>31,290</b>	33,477
銷售及分銷費用		<b>(103,098)</b>	(123,957)
管理費用		<b>(93,331)</b>	(68,456)
融資成本	5	<b>(260)</b>	(357)
除稅前溢利／(虧損)	6	<b>(100,881)</b>	3,402
所得稅支出	7	<b>(708)</b>	(1,946)
本期溢利／(虧損)		<b>(101,589)</b>	1,456
每股盈利／(虧損)	8		
基本		<b>(5.9) 港仙</b>	0.1 港仙
攤薄		不適用	不適用

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合全面損益表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
本期溢利／(虧損)	<b>(101,589)</b>	1,456
其他全面收入／(虧損)		
物業重估收益	<b>3,913</b>	—
所得稅效應	<b>(978)</b>	—
	<b>2,935</b>	—
境外業務貨幣換算產生之匯兌差異	<b>(19,175)</b>	65,893
本期其他全面收入／(虧損)	<b>(16,240)</b>	65,893
本期全面收入／(虧損)合計	<b>(117,829)</b>	67,349

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合資產負債表

二零一二年六月三十日

	附註	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>2,668,301</b>	2,751,334
投資物業		<b>47,841</b>	39,965
預付土地租賃款		<b>249,884</b>	254,899
商譽		<b>9,384</b>	9,384
可再用包裝物		<b>8,497</b>	7,630
遞延稅項資產		<b>5,116</b>	5,209
非流動資產合計		<b>2,989,023</b>	3,068,421
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>282,925</b>	297,282
應收賬項	9	<b>26,459</b>	16,279
預付款、按金及其他應收款項		<b>24,221</b>	28,143
已抵押銀行存款		<b>491</b>	7,401
受限制銀行存款		<b>6,869</b>	—
現金及現金等值項目		<b>952,951</b>	291,889
流動資產合計		<b>1,293,916</b>	640,994
<b>流動負債</b>			
應付賬項	10	<b>(196,395)</b>	(117,725)
遞延收入		<b>(72,854)</b>	(75,930)
應付稅項		<b>(1,799)</b>	(2,653)
其他應付款項及應計負債		<b>(908,706)</b>	(329,076)
應付增值稅		<b>(12,172)</b>	(4,766)
應付股息		<b>(17,115)</b>	—
欠直接控股公司款項	17(b)	<b>(70)</b>	(239)
欠同系附屬公司款項	17(b)	<b>(37,223)</b>	(32,851)
帶息銀行貸款	11	<b>(24,534)</b>	—
流動負債合計		<b>(1,270,868)</b>	(563,240)
流動資產淨值		<b>23,048</b>	77,754
總資產減流動負債		<b>3,012,071</b>	3,146,175

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合資產負債表(續)

二零一二年六月三十日

	附註	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
總資產減流動負債		<b>3,012,071</b>	3,146,175
非流動負債			
遞延稅項負債		<b>(8,565)</b>	(7,725)
資產淨值		<b>3,003,506</b>	3,138,450
權益			
已發行股本	12	<b>171,154</b>	171,154
儲備	14	<b>2,832,352</b>	2,950,181
建議末期股息		-	17,115
權益合計		<b>3,003,506</b>	3,138,450

## 未經審核中期財務資料(續)

### 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

	附註	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
於一月一日權益合計		<b>3,138,450</b>	3,003,738
本期溢利/(虧損)		<b>(101,589)</b>	1,456
本期其他全面收入/(虧損)	14	<b>(16,240)</b>	65,893
全面收入/(虧損)合計		<b>(117,829)</b>	67,349
宣派末期股息		<b>(17,115)</b>	(17,115)
於六月三十日權益合計		<b>3,003,506</b>	3,053,972

## 未經審核中期財務資料(續)

### 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

	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
經營業務所得現金流入淨額	<b>44,873</b>	147,927
投資業務現金流入／(流出)淨額	<b>595,116</b>	(31,965)
融資活動現金流入淨額	<b>24,534</b>	100,000
現金及現金等值項目之增加淨額	<b>664,523</b>	215,962
期初之現金及現金等值項目	<b>291,889</b>	190,784
外幣匯率變動之影響淨額	<b>(3,461)</b>	6,358
期末之現金及現金等值項目	<b>952,951</b>	413,104
現金及現金等值項目分析		
現金及銀行存款	<b>927,944</b>	295,043
3個月內到期之無抵押定期存款	<b>25,007</b>	118,061
列於簡明綜合資產負債表及簡明綜合現金流量表 之現金及現金等值項目	<b>952,951</b>	413,104

# 未經審核中期財務資料(續)

## 簡明綜合中期財務資料附註

二零一二年六月三十日

### 1. 會計政策

金威啤酒集團有限公司(「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六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料乃按照香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。除於簡明綜合中期財務資料附註2.1披露之新增及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」, 同時包括香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)外, 編製本中期財務資料所採納之會計政策及編製基準與截至二零一一年十二月三十一日止年度之全年財務報表所用者相同。

### 2.1 會計政策及披露之變更

本集團於編製本期之未經審核中期財務資料時首次採納下列新增及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號(修訂本)

修訂香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則一對首次採納者的嚴重高通貨膨脹及刪除固定日期

香港財務報告準則第7號(修訂本)

修訂香港財務報告準則第7號金融工具: 披露一轉移金融資產

香港會計準則第12號(修訂本)

修訂香港會計準則第12號所得稅一遞延稅項: 隱含資產之恢復

採納此等新增及經修訂香港財務報告準則對本未經審核中期財務資料並無重大財務影響。

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合中期財務資料附註(續)

二零一二年六月三十日

#### 2.2 已頒佈但未生效之香港財務報告準則

本集團於本簡明綜合中期財務資料並無採納下列已頒佈但未生效之新增及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號 (修訂本)	修訂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 (修訂本)	修訂香港財務報告準則第7號金融工具：披露—抵消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	綜合財務報表 <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	其他實體權益披露 <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(修訂本)	修訂香港會計準則第1號財務報表之呈報—其他全面損益表項目之呈報 <sup>1</sup>
香港會計準則第19號(二零一一年)	僱員福利 <sup>2</sup>
香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報表 <sup>2</sup>
香港會計準則第28號(二零一一年)	投資於聯營公司及共同控制企業 <sup>2</sup>
香港會計準則第32號(修訂本)	修訂香港會計準則第32號金融工具：呈報—抵消金融資產及金融負債 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告準則詮釋委員會) —詮釋第20號	露天礦生產期之剝離成本 <sup>2</sup>
年度改善項目	對二零零九年至二零一一年循環香港財務報告準則作出年度改善 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一二年七月一日或往後起始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一三年一月一日或往後起始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一四年一月一日或往後起始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零一五年一月一日或往後起始之年度期間生效

本集團現正評估該等新增及經修訂香港財務報告準則在首次採用後之影響。直至目前為止，本集團認為該等新增及經修訂香港財務報告準則應不會對本集團之經營業績和財務狀況構成重大影響。

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合中期財務資料附註(續)

二零一二年六月三十日

#### 3. 經營分部資料

從管理角度考慮，本集團按其產品及服務規劃各經營單位，並劃分為下列三個經營分部：

- (a) 中國大陸分部在中國大陸從事生產、分銷及銷售啤酒；
- (b) 海外及香港分部在香港及海外從事分銷及銷售啤酒；及
- (c) 企業分部提供企業服務予中國大陸分部和海外及香港分部。

管理層獨立監控各經營分部之業績，作為資源分配及評核表現之決策基礎，分部表現評估基於分部溢利／(虧損)，即經調整除稅前溢利／(虧損)之計量。除利息收入及融資成本於計量中剔除外，該經調整除稅前溢利／(虧損)與本集團除稅前溢利／(虧損)計量一致。

分部間之交易主要為於中國大陸分部銷售啤酒予海外及香港分部，其交易條款由本集團釐訂。

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合中期財務資料附註(續)

二零一二年六月三十日

### 3. 經營分部資料(續)

下表呈報本集團截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月按經營分部列出之收入及業績。

	中國大陸		海外及香港		企業		抵銷		綜合	
	截至年六月三十日		截至年六月三十日		截至年六月三十日		截至年六月三十日		截至年六月三十日	
	止六個月		止六個月		止六個月		止六個月		止六個月	
	二零一二年 (未經審核)	二零一一年 (未經審核)								
	千港元									
分部收入:										
銷售予外界客戶	731,016	854,269	37,657	37,985	-	-	-	-	768,673	892,254
分部間銷售	22,753	23,217	-	-	-	-	(22,753)	(23,217)	-	-
其他收入及收益	23,360	28,472	178	336	2,783	3,234	-	-	26,321	32,042
合計	777,129	905,958	37,835	38,321	2,783	3,234	(22,753)	(23,217)	794,994	924,296
分部業績	(101,870)	(3,369)	7,881	8,520	(11,601)	(2,827)	-	-	(105,590)	2,324
利息收入									4,969	1,435
融資成本									(260)	(357)
除稅前溢利/(虧損)									(100,881)	3,402
所得稅支出									(708)	(1,946)
本期溢利/(虧損)									(101,589)	1,456

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合中期財務資料附註(續)

二零一二年六月三十日

#### 4. 收入、其他收入及收益

收入(即本集團之營業額)指銷售貨品在扣除交易折扣、退貨補助、增值稅及消費稅後之發票價值淨額及集團公司之間所有重大交易均已抵銷。

收入、其他收入及收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
<b>收入</b>		
銷售貨物之發票價值 (已扣除交易折扣、退貨補助及增值稅)	<b>890,311</b>	1,030,682
啤酒消費稅及其他稅項	<b>(121,638)</b>	(138,428)
<b>貨品銷售</b>	<b>768,673</b>	892,254
<b>其他收入</b>		
銷售廢品收入	<b>18,964</b>	22,075
政府補貼	<b>83</b>	2,378
銀行利息收入	<b>4,969</b>	1,435
租金毛收入	<b>3,215</b>	2,530
其他	<b>495</b>	1,170
	<b>27,726</b>	29,588
<b>收益</b>		
投資物業公允值收益	<b>781</b>	655
匯兌收益淨額	<b>2,783</b>	3,234
	<b>3,564</b>	3,889
	<b>31,290</b>	33,477

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合中期財務資料附註(續)

二零一二年六月三十日

#### 5. 融資成本

融資成本為於五年內全數償還之銀行貸款利息。

#### 6. 除稅前溢利／(虧損)

此已扣除下列項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
已出售存貨之成本	<b>699,183</b>	729,559
存貨撥備*	<b>5,809</b>	-
折舊	<b>80,840</b>	79,276
預付土地租賃款列支	<b>3,254</b>	3,149
可再用包裝物攤銷	<b>2,685</b>	3,462

\* 存貨撥備包含在簡明綜合損益表內之「銷售成本」及「銷售及分銷費用」中。

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合中期財務資料附註(續)

二零一二年六月三十日

#### 7. 所得稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
本集團：		
本期-香港	494	720
本期-中國大陸：		
本期支出	198	1,203
以前期間少提撥備	68	48
遞延	(52)	(25)
本期稅項支出合計	708	1,946

本期於香港產生之估計應課稅溢利按稅率16.5%(截至二零一一年六月三十日止六個月：16.5%)作出香港利得稅撥備。於中國大陸應課稅溢利所產生之所得稅已按照本集團業務所在地適用之稅率計算。

金威啤酒(佛山)有限公司於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月，享有50%企業所得稅減免。

金威啤酒(汕頭)有限公司(「汕頭金威」)及金威啤酒集團(成都)有限公司(「成都金威」)於截至二零一二年六月三十日止六個月無產生應課稅溢利，故無須計提中國企業所得稅(「企業所得稅」)。於截至二零一一年六月三十日止六個月，汕頭金威及成都金威享有50%企業所得稅減免。

金威啤酒(天津)有限公司及金威啤酒(西安)有限公司自成立以來尚未錄得累計應課稅溢利。按二零零七年三月十六日全國人民代表大會通過經修訂之中國企業所得稅法的規定，此等公司自二零零八年一月一日起計兩年內可獲豁免繳納企業所得稅，其後三年享有50%企業所得稅減免。

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合中期財務資料附註(續)

二零一二年六月三十日

#### 8. 每股盈利／(虧損)

截至二零一二年和二零一一年六月三十日止六個月之每股基本盈利／(虧損)之計算方法乃基於：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
本期溢利／(虧損)	<b>(101,589)</b>	1,456

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核)	二零一一年 (未經審核)

股份數目：

於本期已發行普通股之加權平均股數：

用於計算每股基本盈利／(虧損) **1,711,536,850** 1,711,536,850

本集團截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月並沒有潛在攤薄效應之普通股。

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合中期財務資料附註(續)

二零一二年六月三十日

#### 9. 應收賬項

本集團與客戶之交易條款乃以現金或信貸形式進行。對以信貸形式進行交易之客戶，發票通常須於發出日後三十至一百二十天內支付。本集團已為客戶訂下信貸上限。本集團維持嚴格控制尚未收回之應收款項，以盡量減低信貸風險。高層管理人員會定期審閱逾期餘額。鑒於上述情況及本集團之應收賬項與大量分散之客戶有關，信貸風險不會過份集中。本集團並無就其應收賬項餘額持有任何抵押品或其他提升信貸質素之物品。應收賬項為免息項目。

本集團以付款到期日為基準之應收賬項賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
三個月內	26,071	15,901
三個月至六個月	373	366
六個月至一年	12	8
超過一年	589	592
	<b>27,045</b>	16,867
減：減值	<b>(586)</b>	(588)
	<b>26,459</b>	16,279

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合中期財務資料附註(續)

二零一二年六月三十日

#### 10. 應付賬項

以發票日期為基準之應付賬項及票據賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
三個月內	<b>170,866</b>	114,960
三個月至六個月	<b>18,125</b>	2,265
六個月至一年	<b>6,439</b>	244
超過一年	<b>965</b>	256
	<b>196,395</b>	117,725

應付賬項為免息及一般按三十天賒銷期結算。

#### 11. 帶息銀行貸款

	有效利率	到期日	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
銀行貸款—無抵押	每年 5.85%	二零一二年	<b>24,534</b>	—

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合中期財務資料附註(續)

二零一二年六月三十日

#### 12. 股本

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
法定：		
2,000,000,000 (二零一一年十二月三十一日： 2,000,000,000)股普通股每股面值0.10 港元	200,000	200,000
已發行及繳足：		
1,711,536,850 (二零一一年十二月三十一日： 1,711,536,850)股普通股每股面值0.10 港元	171,154	171,154

#### 13. 購股權計劃

本公司推行一項購股權計劃(「購股權計劃」)，目的為鼓勵參與者向本集團作出貢獻，以便本集團聘請及挽留優秀僱員長期為本集團服務，與諮詢人、專業顧問、貨品及服務之供應商及客戶維繫良好關係，以及吸納本集團重視之人材。購股權計劃之合資格參與者包括本集團之董事(包括非執行及獨立非執行董事)、本集團之僱員或行政人員、本集團之諮詢人或顧問、本集團之貨品或服務供應商、本集團之客戶及本集團之主要股東。購股權計劃於二零零二年五月三十一日採納，除非另行終止或修訂，有效期自二零零三年一月十日起計為期十年。

因行使購股權計劃及本公司任何其他計劃項下所有已授出之未行使購股權而可能發行之股份總數，於任何時間皆不得超過已發行股份之30%。因行使購股權計劃及本公司任何其他計劃項下所有將授出購股權而可能發行之股份總數，合共不得超過本公司於購股權計劃採納當日已發行股份之10%，但本公司可於股東大會上徵求股東批准更新購股權計劃之10%限額。於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日，該購股權計劃內並無任何未行使購股權。於截至二零一二年六月三十日止六個月，該購股權計劃內並無發行、行使、取消及註銷任何購股權。

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合中期財務資料附註(續)

二零一二年六月三十日

#### 14. 儲備

	股份 溢價賬 千港元	資本 儲備 千港元	物業重估 儲備 千港元	企業發展 基金 <sup>#</sup> 千港元	儲備 基金 <sup>#</sup> 千港元	外匯波動 儲備 千港元	保留 溢利 千港元	合計 千港元
於二零一一年一月一日	1,688,606	13,824	10,377	216	78,866	532,702	490,878	2,815,469
本期溢利	-	-	-	-	-	-	1,456	1,456
其他全面收入	-	-	-	-	-	65,893	-	65,893
全面收入合計	-	-	-	-	-	65,893	1,456	67,349
於二零一一年六月三十日(未經審核)	1,688,606	13,824	10,377	216	78,866	598,595	492,334	2,882,818
於二零一二年一月一日	1,688,606	13,824	10,377	216	78,866	649,764	508,528	2,950,181
本期虧損	-	-	-	-	-	-	(101,589)	(101,589)
其他全面收入/(虧損)	-	-	2,935	-	-	(19,175)	-	(16,240)
全面收入/(虧損)合計	-	-	2,935	-	-	(19,175)	(101,589)	(117,829)
於二零一二年六月三十日(未經審核)	1,688,606	13,824	13,312	216	78,866	630,589	406,939	2,832,352

# 根據合營企業之相關法規，本集團在中華人民共和國註冊之附屬公司已將其部份利潤轉撥至有使用限制之企業發展基金及儲備基金內，而該等儲備基金不可作分派用途。當該等儲備基金達個別公司股本之50%後，額外之轉撥為選擇性。自保留溢利轉撥之金額由該等附屬公司之董事會釐訂。

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合中期財務資料附註(續)

二零一二年六月三十日

#### 15. 經營租賃協議

(a) 作為出租人

本集團通過經營租賃協議出租其投資物業，商談之租賃期為期一至五年(二零一一年十二月三十一日：三至五年)。租賃條款一般要求租戶支付保證按金及根據當時市場狀況定期作出租金調整。

於二零一二年六月三十日，本集團根據其與租戶訂立之不可撤銷經營租賃應收之未來最低租金總額按年期分析如下：

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
一年內	<b>4,190</b>	3,506
第二年至第五年(包括首尾兩年)	<b>7,252</b>	5,770
	<b>11,442</b>	9,276

(b) 作為承租人

本集團通過經營租賃協議租用其若干辦公室物業，商談之物業租賃期為期一至三年(二零一一年十二月三十一日：一至三年)。

於二零一二年六月三十日，本集團按有關土地及樓宇之不可撤銷經營租賃應付之未來最低租金總額按年期分析如下：

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
一年內	<b>1,104</b>	699
第二年至第五年(包括首尾兩年)	<b>122</b>	487
	<b>1,226</b>	1,186

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合中期財務資料附註(續)

二零一二年六月三十日

#### 16. 承擔

除於附註15中詳列之經營租賃承擔外，本集團於報告期完結日有以下承擔：

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
本集團對其物業、廠房及設備之資本性承擔：		
已訂約但未列賬	14,340	27,804
已審批但未訂約	8,754	11,028
	<b>23,094</b>	<b>38,832</b>

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合中期財務資料附註(續)

二零一二年六月三十日

#### 17. 重大相關人士交易

##### (a) 與相關人士之交易

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
同系附屬公司：			
自廣州麥芽有限公司採購麥芽	(i)	<b>38,574</b>	38,405
自寧波麥芽有限公司採購麥芽	(i)	<b>10,548</b>	10,104
自永順泰(秦皇島)麥芽有限公司採購 麥芽	(i)	<b>4,834</b>	—
自永順泰(寶應)麥芽有限公司採購麥 芽	(i)	<b>2,438</b>	6,608
自永順泰(奇台)麥芽有限公司採購麥 芽	(i)	<b>4,209</b>	—
自Global Head Developments Limited 租賃辦公物業	(iii)	<b>350</b>	350

註：

- (i) 董事相信採購麥芽之交易條款跟其他與該等同系附屬公司無關連人士之交易條款相約。
- (ii) 本集團於二零零八年九月二十五日與Global Head Developments Limited(「GHD」，一間由香港粵海持有60.45%(二零一一年：60.45%)之附屬公司，並為本公司的同系附屬公司簽訂一份租賃協議，本集團同意租賃GHD擁有的物業，租賃期由二零零八年九月一日起計算，為期兩年。於二零一零年十一月二十五日，該份租賃協議已獲續約，租賃期由二零一零年九月一日起計，為期三年。該租賃協議由按一般商業條款經雙方商談及同意。

## 未經審核中期財務資料(續)

### 簡明綜合中期財務資料附註(續)

二零一二年六月三十日

#### 17. 重大相關人士交易(續)

(b) 與相關人士未結算款項餘額：

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
結欠餘額：		
直接控股公司	70	239
同系附屬公司	37,223	32,851

欠直接控股公司款項餘額為無抵押、免息及無固定還款期。欠同系附屬公司之款項餘額為無抵押、免息及於發票日期起三十天內償還。

(c) 本集團之關鍵管理人員報酬

	截至六月三十日止六個月 二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
短期僱傭福利	3,465	3,128
僱傭後福利	310	299
關鍵管理人員報酬合計	3,775	3,427

#### 18. 簡明綜合中期財務資料之審批

本簡明綜合中期財務資料已於二零一二年八月二十七日獲董事會審批及授權刊發。

## 管理層之討論及分析

### 業績及主要經營指標

本集團二零一二年上半年總銷量398,000噸(二零一一年：475,000噸)，較上年同期減少16.2%。綜合收入7.69億港元(二零一一年：8.92億港元)，較上年同期減少13.8%。本集團於國內的營業額佔綜合收入的95.1%，海外及香港銷售則佔綜合收入的4.9%。於回顧期內，本集團未經審核之綜合虧損1.016億港元(二零一一年：綜合溢利146萬港元)，利潤下降主要受期內總銷量下降及物料價格上升分別導致收入減少及生產成本上漲所影響。

本公司董事會決議不宣派截至二零一二年六月三十日止六個月之中期股息(二零一一年：無)。

### 業務及財務回顧

本集團上半年平均每噸啤酒的銷售成本較上年同期增加15.2%，主要是由於物料價格及平均固定成本上升所致。上半年銷售及分銷費用1.03億港元(二零一一年：1.24億港元)，較上年同期減少16.9%。平均噸酒銷售及分銷費用為259港元(二零一一年：261港元)，較上年同期下降0.8%，於回顧期內銷售及分銷費用的運用效率獲得提昇。本集團上半年管理費用為9,333萬港元(二零一一年：6,846萬港元)，較上年同期增加36.3%，主要是人工成本、策略檢討產生的專業費用及其他一般行政費用上升所致。本集團上半年融資成本26萬港元(二零一一年：36萬港元)，減幅27.8%。

### 資本性開支

本回顧期內，本集團以現金支出為基準的資本性支出約2,039萬港元(二零一一年：2,549萬港元)，主要是改善各啤酒廠生產設備及興建員工宿舍的開支。

## 管理層之討論及分析(續)

### 財務資源、資金流動性及負債情況

本集團於二零一二年六月三十日的現金及銀行結餘為9.60億港元(其中包括受限制及已抵押銀行存款合共736萬港元)，資金分佈為人民幣佔90.9%、美元佔8.0%及港元佔1.1%。

本回顧期內經營業務所得現金流入淨額為4,487萬港元。於二零一二年六月三十日，本集團未償還的帶息銀行貸款餘額2,453萬港元(二零一一年十二月三十一日：無)，主要作為營運資金用途。本集團擁有良好的財務狀況及充裕的流動資金應付日常業務。於二零一二年六月三十日，本集團並無錄得任何重大的或然負債。

### 人力資源

於二零一二年六月三十日，本集團共僱用2,922名僱員(二零一一年十二月三十一日：2,864名)。本集團因應業務表現、市場慣例及市況向僱員提供合理之薪酬組合，同時亦會根據集團本身及個別僱員之表現而酌情發放花紅。

### 展望

今年下半年，本集團的主要工作為鞏固現有的啤酒銷售渠道，努力爭取扭轉啤酒銷量下滑的情況，並繼續採取各項措施提高生產效率及嚴格控制成本。

於二零一二年一月二十日，本公司刊發關於本集團策略檢討的公告。本公司亦分別透過於二零一二年二月十四日、二零一二年四月二十七日及二零一二年六月十四日的自願性公告以及二零一一年年報內的主席報告，向公眾提供策略檢討的最新信息。

於本報告日期，策略檢討仍在進行中，及並未就上述公告中提及的任何行動或交易採取任何決定。只有於下列條件獲得滿足的前提下，本公司方會採取任何行動或進行上述公告提述的交易：(1)本公司接獲的要約與本集團的相關業務和資產的價值相稱；(2)策略檢討的結果使本公司餘下本集團資產和業務運作與發展出現具吸引力的前景和機遇；及(3)符合本公司及其股東整體之利益。

策略檢討的進一步公告將在必要時及適當時發出。

## 董事的證券權益及淡倉

於二零一二年六月三十日，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)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「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. 股份

#### (i) 本公司

董事姓名	權益類別／ 權益性質	持有股份 數目	好倉／ 淡倉	權益概約 百分比
羅蕃郁	個人	86,444	好倉	0.0051%
梁劍琴	個人	56,222	好倉	0.0033%
Alan Howard SMITH	個人	317,273	好倉	0.0185%

附註：權益概約百分比乃按於二零一二年六月三十日本公司之已發行股份1,711,536,850股為計算基準。

#### (ii) 粵海投資有限公司

董事姓名	權益類別／ 權益性質	持有股份 數目	好倉／ 淡倉	權益概約 百分比
徐文訪	個人	1,320,000	好倉	0.0212%
李偉強	個人	1,340,000	好倉	0.0215%
梁劍琴	個人	100,000	好倉	0.0016%

附註：權益概約百分比乃按於二零一二年六月三十日粵海投資有限公司之已發行股份6,233,205,071股普通股為計算基準。

## 董事的證券權益及淡倉(續)

### I. 股份(續)

#### (iii) 粵海制革有限公司

董事姓名	權益類別／ 權益性質	持有股份 數目	好倉／ 淡倉	權益概約 百分比
羅蕃郁	個人	70,000	好倉	0.0130%

附註：權益概約百分比乃按於二零一二年六月三十日粵海制革有限公司之已發行股份538,019,000股普通股為計算基準。

#### (iv) 廣南(集團)有限公司

董事姓名	權益類別／ 權益性質	持有股份 數目	好倉／ 淡倉	權益概約 百分比
梁江	個人	1,210,000	好倉	0.1334%

附註：權益概約百分比乃按於二零一二年六月三十日廣南(集團)有限公司之已發行股份907,293,285股普通股為計算基準。

## 董事的證券權益及淡倉 (續)

### II. 購股權

#### (i) 粵海投資有限公司

董事姓名	購股權 授出日期 (日.月.年)	於授出日期	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 日期前之 普通股 價格** 港元 (每股)	好倉/ 淡倉
			於2012年 1月1日	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷/ 失效					
黃小峰	24.10.2008	5,700,000	5,700,000	—	—	—	5,700,000	—	1.88	1.73	好倉
徐文訪	24.10.2008	3,300,000	1,980,000	—	—	—	1,980,000	—	1.88	1.73	好倉
李偉強	24.10.2008	3,350,000	2,010,000	—	—	—	2,010,000	—	1.88	1.73	好倉

有關上述根據粵海投資有限公司於二零零八年十月二十四日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有限公司董事會在授出購股權時所決定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歸屬或已失效之百分比)：

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粵海投資有限公司之股本有其他類似變動，購股權之行使價須予調整。
- \*\* 粵海投資有限公司普通股於「緊接授出日期前」所披露之價格指購股權授出日期前一營業日股份在香港聯交所之收市價。

## 董事的證券權益及淡倉(續)

### II. 購股權(續)

#### (ii) 廣南(集團)有限公司

於二零零八年十二月二十九日採納之股票期權計劃

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 日期前之 普通股 價格** 港元 (每股)	好倉/ 淡倉
		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					
梁江 <sup>△</sup>	30.12.2008	2,150,000	645,000	—	—	—	645,000	—	0.75	0.74	好倉
	05.07.2010	3,100,000	3,100,000	—	—	—	3,100,000	—	1.45	1.44	好倉

<sup>△</sup> 梁江先生於二零一二年三月八日獲委任為本公司執行董事。

有關上述根據廣南(集團)有限公司於二零零八年十二月二十九日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廣南(集團)有限公司董事會在授出購股權時所決定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歸屬或已失效之百分比)：

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廣南(集團)有限公司之股本有其他類似變動，購股權之行使價須予調整。

\*\* 廣南(集團)有限公司普通股於「緊接授出日期前」所披露之價格指購股權授出日期前一營業日股份在香港聯交所之收市價。

## 董事的證券權益及淡倉(續)

### II. 購股權(續)

#### (ii) 廣南(集團)有限公司(續)

於二零零四年六月十一日採納之股票期權計劃

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 行使期 (首尾兩天 包括在內)** (日.月.年)	購股權 行使價* 港元 (每股)	緊接授出 日期前之 普通股 價格** 港元 (每股)	好倉/ 淡倉
		於2012年 1月1日	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷/ 失效							
梁江 <sup>△</sup>	09.03.2006	2,000,000	—	—	—	2,000,000	1	09.06.2006 至 08.03.2016	1.66	1.61	好倉	
羅蕃郁	09.03.2006	200,000	—	—	—	200,000	1	09.06.2006 至 08.03.2016	1.66	1.61	好倉	

<sup>△</sup> 梁江先生於二零一二年三月八日獲委任為本公司執行董事。

有關上述根據廣南(集團)有限公司於二零零四年六月十一日採納之股票期權計劃授出的購股權之附註：

- # 購股權之歸屬期由授出購股權之日起直至行使期開始為止或承授人於廣南(集團)有限公司或其附屬公司擔任全職僱員滿半年之日為止(以較後者為準)。
- ## 倘購股權行使期的最後一日並非香港營業日，購股權行使期將於該日之前之營業日的營業時間結束時終止。
- \* 如進行供股或派發紅股或廣南(集團)有限公司之股本有其他類似變動，購股權之行使價須予調整。
- \*\* 廣南(集團)有限公司普通股於「緊接授出日期前」所披露之價格指購股權授出日期前一營業日股份在香港聯交所之收市價。

除上文所披露外，於二零一二年六月三十日，據本公司所知，本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券擁有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)根據標準守則知會本公司及香港聯交所。

除上文所披露者外，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概無參與任何安排，致使本公司之董事或彼等之配偶或十八歲以下子女，透過收購本公司或其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

## 主要股東權益

於二零一二年六月三十日，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及第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之權益或淡倉：

股東名稱	所持股份數目	證券類別	好倉／淡倉	佔本公司已發行股本百分比約數
廣東粵海控股有限公司 <sup>(附註1)</sup>	1,263,494,221	股份	好倉	73.82%
粵海控股集團有限公司 (「香港粵海」) <sup>(附註1)</sup>	1,263,494,221	股份	好倉	73.82%
Genesis Asset Managers, LLP <sup>(附註2)</sup>	136,640,219	股份	好倉	7.98%
Genesis Fund Managers, LLP <sup>(附註3)</sup>	133,640,219	股份	好倉	7.81%

附註：(1) 廣東粵海控股有限公司於本公司之應佔權益乃透過其全資附屬公司香港粵海持有。

(2) Genesis Asset Managers, LLP持有的股份乃以投資經理身份持有。

(3) Genesis Fund Managers, LLP持有的股份乃以投資經理身份持有。

除上述所披露者外，於二零一二年六月三十日，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及第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之權益或淡倉。

## 企業管治及其他資料

### 企業管治守則

本公司於截至二零一二年六月三十日止六個月內，一直遵守上市規則附錄14所載之《企業管治常規守則》(有效至二零一二年三月三十一日止)及《企業管治守則》(自二零一二年四月一日起生效)(統稱「企業管治守則」)所載之守則條文及(如適用)建議最佳常規，惟企業管治守則新守則條文第A.6.7條除外，因一位獨立非執行董事及一位非執行董事有其他事務在身而未能出席本公司於二零一二年五月十五日舉行之股東週年大會。

### 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納於上市規則附錄10所載之標準守則作為董事進行證券交易之操守守則。經本公司進行具體查詢後，所有董事確認彼等於截至二零一二年六月三十日止六個月內均一直遵守標準守則所載之規定標準。

### 董事會

於本報告日期，本公司董事會(「董事會」)由三名執行董事(叶旭全先生、梁江先生及李偉強先生)、五名非執行董事(黃小峰先生、黃鎮海先生、徐文訪女士、羅蕃郁先生及梁劍琴女士)及三名獨立非執行董事(Alan Howard SMITH先生、方和先生及李君豪先生)組成。

董事會負責領導及控制本公司，並監察本集團之業務、戰略性決策及表現。董事會授權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、推行妥善內部監控系統及風險管理程序，以及遵守有關法定及監管規定、規則與規例。

董事會主席為黃小峰先生，而行政總裁為叶旭全先生。兩人之工作清晰界定，互相分開，以確保其獨立性及能互相制衡。作為本公司的董事會主席，黃先生以其在策略方面的遠見及從非行政的角度領導董事會及指引本公司前進，並有利完善企業的監督機制。行政總裁叶先生則專注於本集團業務的日常管理，並領導本集團的管理層。

## 企業管治及其他資料(續)

### 董事資料的變動

根據上市規則第13.51B(1)條，於最新近刊發的二零一一年年報至本報告日期期間，按上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)段及第(g)段規定須予披露之董事資料變動如下：

#### 非執行董事

黃小峰先生自二零一二年七月二十四日起辭任廣南(集團)有限公司(「廣南」)(於香港聯交所上市之公司)非執行董事。黃先生為廣東粵海控股有限公司(「粵海控股」)及香港粵海的董事長，彼於二零一二年五月起不再兼任粵海控股及香港粵海的總經理。粵海控股及香港粵海分別為本公司的最終控股股東及直接控股股東。

黃鎮海先生自二零一二年七月二十日起獲委任為粵海投資有限公司(「粵海投資」)(於香港聯交所上市之公司)非執行董事。黃先生於二零一二年五月獲委任為粵海控股的董事及總經理，及香港粵海的總經理。

徐文訪女士分別自二零一二年六月十三日起及二零一二年八月三日起不再擔任廣東粵港供水有限公司(「廣東粵港供水」)及GH Water Supply (Holdings) Limited(粵港供水(控股)有限公司)(「粵港供水」)董事長。但是，她仍保留該兩間公司的董事職務。廣東粵港供水及粵港供水均為粵海投資(此乃本公司同系附屬公司)的附屬公司。

#### 執行董事

梁江先生自二零一二年七月二十四日起不再擔任廣南(於香港聯交所上市之公司)主席及調任為非執行董事。

江國強先生分別於二零一二年五月及二零一二年七月退任本公司董事及常務副總裁。江國強先生於二零一二年一月一日至二零一二年七月三十一日期間擔任本公司董事及常務副總裁之袍金、薪金、津貼及非現金福利及退休金計劃供款(不包括與表現相關花紅)總額約為873,000港元。

## 企業管治及其他資料(續)

### 獨立非執行董事

Alan Howard SMITH先生自二零一二年七月一日起獲委任為會德豐有限公司(於香港聯交所上市之公司)之獨立非執行董事。

方和先生自二零一二年六月二十二日起獲委任為順泰控股集團有限公司(於香港聯交所上市之公司)之獨立非執行董事。

李君豪先生自二零一二年三月三十一日起不再擔任蒲魯賢慈善信託基金委員會委員。

自二零一二年五月一日開始，本公司獨立非執行董事Alan Howard SMITH先生、方和先生及李君豪先生各自之全年薪酬將分別為每年470,000港元、每年510,000港元及每年510,000港元。

### 薪酬委員會

本公司薪酬委員會於二零零五年六月成立，其職權範圍符合企業管治守則。薪酬委員會之成員包括方和先生(薪酬委員會主席)、Alan Howard SMITH先生及李君豪先生。薪酬委員會之主要職責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、釐訂執行董事及高級管理人員的薪酬待遇、檢討及批准按表現而釐定的薪酬及就其喪失或終止職務應付的賠償。

### 提名委員會

本公司提名委員會於二零一二年三月成立，其職權範圍符合企業管治守則。提名委員會之成員包括黃小峰先生(提名委員會主席)、Alan Howard SMITH先生、方和先生及李君豪先生。提名委員會之主要職責包括物色具備合適資格可擔任本公司董事的人士，研究董事重新委任及董事繼任計劃，並就上述事宜向董事會作出建議。

### 審核委員會

本公司審核委員會於一九九八年九月成立，其職權範圍符合企業管治守則。審核委員會之成員包括三名獨立非執行董事李君豪先生(審核委員會主席)、Alan Howard SMITH先生及方和先生。審核委員會之主要職責包括審閱本公司之財務報告是否完整、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)

### 審閱中期業績

審核委員會已審閱本集團截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核中期財務資料及本公司截至該日之中期報告。此外，本公司之外聘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、出售及贖回本公司之上市證券

於截至二零一二年六月三十日止六個月內，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。

### 按上市規則第13.21條作出的披露

本公司與一間銀行就一項最高100,000,000港元非承諾性銀行貸款(「貸款額度」)已訂立一份授信函件(「授信函件」)。該貸款額度無固定期限，每次提取之貸款本金及利息須於利息期完結日償還，利息期可以是一個月、兩個月、三個月或六個月。

該授信函件對香港粵海施加一項強制履行義務，香港粵海須於任何時間直接或間接持有本公司已發行股本不少於51%權益及香港粵海擁有本公司的整體控制及管理權。雖然該貸款額度並無註明任何違約事項條款，惟該貸款額度受制於該銀行凌駕性之權利，其中包括，於事前無須預先通知的情況下可要求即時償還於該貸款額度內所有欠款。倘有任何違反上述承諾的情況出現，可能導致該銀行行使前述之權利而要求即時還款。

於二零一二年六月三十日，香港粵海持有本公司已發行股本73.82%權益及本公司於該銀行並無未償還貸款。

承董事會命  
主席  
黃小峰

香港，二零一二年八月二十七日

