

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



ASIA CASSAVA RESOURCES HOLDINGS LIMITED

亞洲木薯資源控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：841)

截至二零一二年九月三十日止六個月
中期業績公佈

亞洲木薯資源控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一二年九月三十日止六個月的未經審核綜合業績連同二零一一年之比較數字。

簡明綜合全面收益表

		截至九月三十日止六個月	
	附註	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
收入	4	1,100,509	749,248
銷售成本		<u>(970,845)</u>	<u>(661,727)</u>
毛利		129,664	87,521
其他收入	4	2,231	2,711
銷售及分銷成本		(98,042)	(65,407)
行政開支		(20,244)	(15,330)
融資成本		<u>(5,612)</u>	<u>(3,494)</u>
除稅前溢利	5	7,997	6,001
所得稅開支	6	<u>(919)</u>	<u>(381)</u>
本公司擁有人應占期間溢利		7,078	5,620
其他全面收益			
換算國外業務營運之匯兌差價		<u>384</u>	<u>695</u>
期間全面收益總額		<u><u>7,462</u></u>	<u><u>6,315</u></u>

本公司普通權益持有人應占每股盈利 基本及攤薄（港仙）	7	<u>1.8</u>	<u>1.4</u>
-------------------------------	---	------------	------------

簡明綜合財務狀況報表

	附註	二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 三月三十一日 千港元 (重列)
非流動資產			
物業、廠房及設備		83,330	81,609
投資物業		51,310	51,310
預付款		<u>1,992</u>	<u>1,992</u>
非流動資產總額		<u>136,632</u>	<u>134,911</u>
流動資產			
存貨		350,278	382,566
應收賬款及應收票據	8	126,526	212,953
預付款項、按金及其他應收款項		73,058	38,589
現金及現金等值物		<u>141,085</u>	<u>142,810</u>
流動資產總額		<u>690,947</u>	<u>776,918</u>
流動負債			
應付賬款、其他應付款項及應計費用	9	16,889	61,306
計息銀行貸款		244,139	287,361
應繳稅項		<u>33,122</u>	<u>32,195</u>
流動負債總額		<u>294,150</u>	<u>380,862</u>
流動資產淨值		<u>396,797</u>	<u>396,056</u>
資產總值減流動負債		<u>533,429</u>	<u>530,967</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		<u>624</u>	<u>624</u>
資產淨值		<u>532,805</u>	<u>530,343</u>
權益			
本公司權益持有人應占權益			
已發行股本		40,000	40,000
儲備		492,805	485,343
擬派股息		<u>-</u>	<u>5,000</u>
權益總額		<u>532,805</u>	<u>530,343</u>

簡明綜合權益變動表（未經審核）

	本公司擁有人應占									
	已發行 股本 千港元	股份溢價* 千港元	繳入盈餘* 千港元	合併儲備* 千港元 (附註 (i))	法定儲備* 千港元 (附註 (ii))	資產 重估儲備* 千港元	外匯 波動儲備* 千港元	保留溢利* 千港元	擬派股息 千港元	權益總額 千港元
於二零一一年四月一日（以前呈報）	40,000	223,709	8,229	(9,773)	46	9,204	2,471	224,338	16,000	514,224
調整（附註 2.2）	-	-	-	-	-	-	-	5,319	-	5,319
於二零一一年四月一日（重列）	40,000	223,709	8,229	(9,773)	46	9,204	2,471	229,657	16,000	519,543
期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	5,620	-	5,620
期間其他全面收益：										
換算國外業務營運只匯兌差額	-	-	-	-	-	-	695	-	-	695
期間全面收益	-	-	-	-	-	-	695	5,620	-	6,315
已宣派二零一一年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,000)	(16,000)
於二零一一年九月三十日	<u>40,000</u>	<u>223,709</u>	<u>8,229</u>	<u>(9,773)</u>	<u>46</u>	<u>9,204</u>	<u>3,166</u>	<u>235,277</u>	<u>-</u>	<u>509,858</u>

	本公司擁有人應占									
	已發行 股本 千港元	股份溢價* 千港元	繳入盈餘* 千港元	合併儲備* 千港元 (附註 (i))	法定儲備* 千港元 (附註 (ii))	資產 重估儲備* 千港元	外匯 波動儲備* 千港元	保留溢利* 千港元	擬派股息 千港元	權益總額 千港元
於二零一二年四月一日(以前呈報)	40,000	223,709	8,229	(9,773)	46	9,322	3,061	245,305	5,000	524,899
調整(附註 2.2)	-	-	-	-	-	-	-	5,444	-	5,444
於二零一二年四月一日重列	40,000	223,709	8,229	(9,773)	46	9,322	3,061	250,749	5,000	530,343
期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	7,078	-	7,078
期間其他全面收益:										
換算國外業務營運只匯兌差額	-	-	-	-	-	-	384	-	-	384
期間全面收益	-	-	-	-	-	-	384	7,078	-	7,462
已宣派二零一二年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,000)	(5,000)
於二零一二年九月三十日	<u>40,000</u>	<u>223,709</u>	<u>8,229</u>	<u>(9,773)</u>	<u>46</u>	<u>9,322</u>	<u>3,445</u>	<u>257,827</u>	<u>-</u>	<u>532,805</u>

附註：

(i) 合併儲備指去年根據集團重組所收購附屬公司已付代價減資產淨值後超出此等附屬公司投資成本之差額。

(ii) 根據澳門商業法(Macau Commercial Code)條文，以溢利分派股息前，本集團於澳門註冊成立之附屬公司須將年度純利之25%轉撥至法定儲備，直至該儲備相等於一半股本為止。有關儲備不得向相關股東分派。

* 此等儲備賬目組成綜合財務狀況報表內綜合儲備 492,805,000 港元(二零一一年：469,858,000 港元)。

簡明綜合現金流量表

	截至九月三十日止	
	六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
經營業務之現金流入淨額	43,233	79,288
投資活動之現金流入淨額	(4,120)	(4,563)
融資活動之現金流入淨額	<u>(41,222)</u>	<u>(84,406)</u>
現金及現金等值物減少淨額	(2,109)	(9,681)
期初現金及現金等值物	142,810	116,890
匯率變動影響淨額	<u>384</u>	<u>261</u>
期終現金及現金等值物	<u><u>141,085</u></u>	<u><u>107,470</u></u>

1. 公司資料

本公司於二零零八年五月八日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本集團主要業務為於東南亞國家採購乾木薯片及於中國大陸銷售乾木薯片。

董事認為，本公司之最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立之富藝管理有限公司。

2.1 會計政策及呈列基準

此中期簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六所列之披露規定編製。除以下附注2.2披露本期首次採納之新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（亦包括香港會計準則及詮釋）外，編製此中期簡明綜合財務報表採用與截至二零一二年三月三十一日之週年財務報表相同之會計政策及編製基準。

2.2 新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團已於本期間未經審計之簡明綜合財務報表首次採納以下由香港會計師公會頒布的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第 12 號（修訂）
財務準則第 7 號（修訂）

遞延稅項：收回相關資產
披露 — 金融資產之轉移

採納香港會計準則第 12 號（修訂）對當期和比較期間造成重大影響的修訂。由於政策改變，本集團現參照假使其在香港的投資物業於結算日按賬面金額出售所可能導致的稅項負債，以計算這些投資物業的任何遞延稅項負債。以往，當該等投資物業是按租賃權益方式持有，本集團通常按照有關資產通過使用而收回其價值後所適用的稅率計算遞延稅項。

本集團已追溯應用上述政策修訂，即重列於二零一二年三月三十一日及於二零一一年四月一日的期初結餘：

簡明綜合財務狀況報表

	二零一二年 三月三十一日 港幣千元	二零一一年 四月一日 港幣千元
<u>負債</u>		
遞延稅項負債減少	(5,444)	(5,319)
<u>權益</u>		
保留溢利增加	5,444	5,319

採納其他新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團之財務報表並無重大影響。

3. 分部資料

本集團就管理目的按產品及服務劃分業務單位，兩個可報告經營分部如下：

- (a) 乾木薯片銷售分部從事乾木薯片之採購及銷售；及
- (b) 物業投資分部投資於辦公室單位及工業物業以賺取潛在租金收入。

管理層會就資源分配決策及表現評估，分開監控其經營分部之業績。分部表現乃按可報告分部溢利評估，即計量經調整除稅前溢利。除不計及利息收入、融資成本、總辦事處及公司開支外，經調整除稅前溢利與本集團除稅前溢利相符。

分部資產不包括遞延稅項資產、可收回稅項、現金及現金等值物、其他未分配總辦事處及公司資產，原因為該等資產按集團基準管理。

分部負債不包括計息銀行及其他借貸、應繳稅項、遞延稅項負債及其他未分配總辦事處及公司負債，原因為該等負債按集團基準管理。

3. 分部資料 (續)

截至二零一二年九月三十日止六個月	乾木薯片 採購及銷售 千港元	物業投資 千港元	總計 千港元
分部收入:			
向外界客戶銷售	1,100,509	-	1,100,509
租金收入總額	-	727	727
總計	<u>1,100,509</u>	<u>727</u>	<u>1,101,236</u>
分部業績	<u>12,218</u>	<u>675</u>	<u>12,893</u>
利息及未分配收益			1,504
公司及其他分配開支			(788)
融資成本			(5,612)
除稅前溢利			<u>7,997</u>
其他分部資料:			
折舊	2,399	-	2,399
資本開支	4,120	-	4,120
截至二零一一年九月三十日止六個月	乾木薯片 採購及銷售 千港元	物業投資 千港元	總計 千港元
分部收入:			
向外界客戶銷售	749,248	-	749,248
租金收入總額	-	623	623
總計	<u>749,248</u>	<u>623</u>	<u>749,871</u>
分部業績	<u>7,237</u>	<u>603</u>	<u>7,840</u>
利息及未分配收益			2,088
公司及其他分配開支			(433)
融資成本			(3,494)
除稅前溢利			<u>6,001</u>
其他分部資料:			
折舊	2,153	-	2,153
資本開支	4,563	-	4,563

3. 分部資料 (續)

二零一二年九月三十日	乾木薯片 採購及銷售 千港元	物業投資 千港元	總計 千港元
分部資產	601,106	73,376	674,482
公司及其他未分配資產			<u>153,097</u>
資產總值			<u>827,579</u>
分部負債	292,573	2,107	295,680
公司及其他未分配負債			<u>94</u>
負債總額			<u>294,774</u>
二零一二年三月三十一日	乾木薯片 採購及銷售 千港元	物業投資 千港元	總計 千港元
分部資產	690,316	73,186	763,502
公司及其他未分配資產			<u>148,327</u>
資產總值			<u>911,829</u>
分部負債	379,784	1,213	380,997
公司及其他未分配負債			<u>489</u>
負債總額			<u>381,486</u>
<u>地域資料</u>			

(a) 來自外界客戶收入

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
香港	727	623
中國大陸	<u>1,100,509</u>	<u>749,248</u>
	<u>1,101,236</u>	<u>749,871</u>

以上收入資料以客戶所在地為準。

(b) 非流動資產

	二零一二年 九月三十日 千港元	二零一二年 三月三十一日 千港元
香港	61,765	61,364
中國大陸	14,063	13,976
泰國	4,336	1,357
未分配	<u>56,468</u>	<u>58,214</u>
	<u>136,632</u>	<u>134,911</u>

船隻（包括物業、廠房及設備）主要用作在多個國家運送乾木薯片。因此，呈列按地域劃分之船隻所在地屬不切實際，因此，船隻乃呈列為未分配非流動資產。

以上餘下非流動資產資料以資產所在地為準，不計及遞延稅項資產。

4. 收入及其他收入

收入亦即本集團營業額，指扣除退貨撥備及商業折扣後售出貨品之發票淨值。

銷售分析如下：

	截至九月三十日止六個月 二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<u>收入</u>		
乾木薯片銷售	<u>1,100,509</u>	<u>749,248</u>

其他收入之分析如下：

	截至九月三十日止六個月 二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<u>其他收入</u>		
銀行利息收入	798	204
租金收入總額	727	623
其他	<u>706</u>	<u>1,884</u>
	<u>2,231</u>	<u>2,711</u>

5. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／（計入）下列各項：

	截至九月三十日止六個月 二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
售出存貨成本	970,845	661,727
折舊	2,399	2,153
僱員福利開支（包括董事酬金）		
工資及薪金	7,046	6,866
退休金計劃供款	268	110
	<u>7,314</u>	<u>6,976</u>
投資物業租金收入減直接經營開支 20,000 港元 （二零一一年：20,000 港元）	(707)	(623)
有關貯存設施及辦公室物業之經營租賃項下 最低租賃款項	1,908	1,205
有關貯存設施之經營租賃項下或然租金	<u>830</u>	<u>80</u>

6. 所得稅

香港利得稅乃就年內於香港產生之估計應課稅溢利，按稅率 16.5%（二零一一年：16.5%）作出撥備。其他地區應課稅溢利之稅項乃按本集團業務所在國家／司法權區當時之稅率計算。

	截至九月三十日止六個月 二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
即期－香港	<u>919</u>	<u>381</u>
期間稅項支出總額	<u>919</u>	<u>381</u>

7. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按照期內本公司普通權益持有人應佔截至二零一二年九月三十日止六個月溢利及已發行普通股加權平均數400,000,000股（二零一一年：400,000,000股）計算。

由於截至二零一二年及二零一一年九月三十日止六個月並無發生攤薄事宜，故並無披露該等期間之每股攤薄盈利數額。

8. 應收賬款及應收票據

本集團之政策為所有有意與本集團進行買賣之客戶，均須向本集團提供信譽良好銀行所發出限期為90日至180日之不可撤銷即期信用狀或以現金貨到交收。本集團就客戶個別設定信貸限額。本集團致力嚴格監控其未償還應收款項，以盡量減低信貸風險。鑑於上述各項，且本集團之應收票據與大量不同客戶有關，故並無重大集中信貸風險。

於報告期間結算日，本集團應收賬款及應收票據按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一二年 九月三十日 千港元	二零一二年 三月三十一日 千港元
30日內	108,314	145,164
30至60日	-	8,791
60至90日	15,714	31,133
超過90日	<u>2,498</u>	<u>27,865</u>
	<u>126,526</u>	<u>212,953</u>

上述應收賬款及應收票據並無逾期或減值。應收賬款及應收票據與近期並無欠款記錄之客戶有關。

9. 應付賬款、其他應付款項及應計費用

	二零一二年 九月三十日 千港元	二零一二年 三月三十一日 千港元
應付賬款及其他應付款項	9,784	43,075
應計負債	6,670	17,796
已收租賃按金	<u>435</u>	<u>435</u>
	<u>16,889</u>	<u>61,306</u>

於報告期間結算日，本集團應付賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一二年 九月三十日 千港元	二零一二年 三月三十一日 千港元
30 日內	<u>9,784</u>	<u>43,075</u>

應付賬款及其他應付款項並不計息，平均為期三個月。

管理層討論及分析

期間，本集團主要在泰國等東南亞國家採購乾木薯片及在中華人民共和國（「中國」）銷售乾木薯片給客戶。本集團為泰國最大乾木薯片採購商及出口商以及中國最大進口乾木薯片供應商，提供包括乾木薯片採購、加工、倉儲、物流及銷售的全方位綜合商業模式。

截至二零一二年九月三十日止，本集團之採購及銷售乾木薯片收入約為1,100,500,000港元，較去年同期約749,200,000港元增加約47%。本集團於本期在中國保持著龍頭地位，為中國最大進口乾木薯片供應商，維持市場佔有率。

本集團於本期的溢利約為7,100,000港元，較去年同期約5,600,000港元上升26%。

收入

本期，本集團之收入約為1,100,500,000港元，與去年同期的749,200,000港元比較，約有351,300,000港元或約47%的增幅，主要原因是由於客戶需求的增加。本集團於本期在中國保持著龍頭地位，為中國最大進口乾木薯片供應商，維持市場佔有率。

毛利及毛利率

本期，本集團的總銷售成本約為970,800,000港元，較去年約661,700,000港元增加約309,100,000港元，增幅為47%。

本集團毛利由去年同期約87,500,000港元上升約42,200,000港元至本期約129,700,000港元，增幅約48%，主要原因是因為收入的增加。

本期，本集團的毛利率由去年約11.7%增加約0.1個百分點至約11.8%。

銷售及分銷成本

本集團於本期的銷售及分銷成本約為98,000,000港元（二零一一年：約65,400,000港元），主要包括遠洋運輸費用約74,800,000港元（二零一一年：約50,900,000港元），及倉庫、處理及境內運輸開支約23,200,000港元（二零一一年：約14,500,000港元）。

本集團的銷售及分銷開支佔本期總銷售收入的8.9%，去年則為8.7%，主要原因是運輸成本增加。

行政開支

本集團的行政開支由去年同期約15,300,000港元上升約4,900,000港元至本期約20,200,000港元，主要由於主要由於推廣及營銷費用的增加和員工成本的增加。

融資成本

本集團的融資開支由去年約3,500,000港元增加至本期約5,600,000港元，原因為主要由於市場利率的上升，以及平均銀行借貸款項的增加。

稅務

截至二零一二年及二零一一年九月三十日止六個月，本集團分別繳納約400,000港元及900,000港元的稅項開支。本集團於本期間的實際稅率約為11.5%（二零一一年：6.3%）。

期間溢利

於本期，本集團的溢利倍增至約7,100,000港元（二零一一年：約5,600,000港元）。

財務資源及流動資金

於二零一二年九月三十日，資產淨值由二零一二年三月三十一日約530,300,000港元增加約2,500,000港元至約532,800,000港元，原因為本期間溢利扣除股息付款所致。

本集團於二零一二年九月三十日的流動資產約為690,900,000港元（二零一二年三月三十一日：776,900,000港元），包括現金及現金等值物約141,100,000港元（二零一二年三月三十一日：142,800,000港元）、應收賬款及應收票據約126,500,000港元（二零一二年三月三十一日：213,000,000港元）以及存貨約350,300,000港元（二零一二年三月三十一日：382,600,000港元）。本集團的非流動資產為136,600,000港元（二零一二年三月三十一日：134,900,000港元），主要為本集團所購入以運送貨品的船隻以及位於香港作辦公室及物業投資用途的物業。

本集團於二零一二年九月三十日的流動負債約為294,200,000港元（二零一二年三月三十一日：380,900,000港元），主要包括應付賬款、其他應付款項及應計費用約16,900,000港元（二零一二年三月三十一日：61,300,000港元），以及銀行貸款約244,100,000港元（二零一二年三月三十一日：287,400,000港元）。本集團的非流動負債包括遞延稅項負債約600,000港元（二零一二年三月三十一日：600,000港元）。

本集團以借貸佔資產總值的百分比計算其資本借貸比率。本集團於二零一二年九月三十日的資本借貸比率為29.5%（二零一二年三月三十一日：31.5%），下降主要由於本期間本集團溢利上升及期末銀行借貸減少所致。

本集團於二零一二年九月三十日的應收款項周轉日數為28.1日，比較於二零一二年三月三十一日的46.2日，減少了18.1日，這種下降主要是由於本集團於本期間有效的應收款管理。

本集團於二零一二年九月三十日的存貨周轉日數為68.9日，比較於二零一二年三月三十一日的75.6日，下降了6.7日。於二零一二年九月三十日的存貨是由於本集團持貨以滿足未來數月（收穫季節前）客戶訂單。

僱傭及酬勞政策

於二零一二年九月三十日，本集團的總員工人數約為70人。本期間總員工成本（包括董事報酬）約為7,300,000港元。本集團根據僱員的表現、經驗及行業普遍慣例給予僱員報酬。本集團在香港透過強積金為其僱員提供退休福利，在中國、澳門及泰國亦為僱員提供類似計劃。

集團資產抵押

本集團於二零一二年九月三十日將位於香港的總賬面價值分別為10,670,000港元（二零一二年三月三十一日：10,670,000港元）及29,210,000港元（二零一二年三月三十一日29,210,000港元）的土地樓宇及投資物業抵押予銀行，以保障集團取得銀行信貸。

外幣風險

本集團以人民幣（「人民幣」）、美元（「美元」）及泰銖經營業務，因此當該等貨幣的國際市場價值波動時，本集團面臨外幣風險。本集團現時並無針對外幣風險的外匯對沖政策。然而，董事監控有關外幣風險，並在有需要時考慮對沖重大外幣風險。

或然負債及資本承擔

於二零一二年九月三十日，本集團概沒有任何重大的或然負債及資本承擔。

前景

本集團涵蓋木薯片採購、加工、儲存、物流及銷售的獨特綜合業務模式。現時，本集團已於泰國及柬埔寨策略性位置經營六個採購倉庫，總容量達230,000噸，並有意在泰國的主要木薯種植地增設倉庫，擴大收購網絡以增闢更多木薯供應來源，同時借鑒泰國的成功業務模式，在柬埔寨及老撾等其他東南亞國家拓建收購網絡及物流運輸設施，充分利用當地木薯收購的巨大發展潛力。

在發展中國銷售網絡方面，本集團會將銷售網絡延伸覆蓋至華南及西南的廣大地區，並深入推廣集團在華東及華中市場的品牌影響，從而強化本集團在中國木薯行業的龍頭地位。

本集團憑藉集團全面的採購管道及收購網絡，加上完善的倉庫設施，以及在中國龐大的銷售網絡，集團將致力提升集團的市場覆蓋率及維持長期業務增長，為股東締造最佳回報。

本公司首次公開招股所得款項用途

本公司於二零零九年三月二十三日在聯交所上市時發行新股份所得款項在扣除有關發行開支後約為59,234,000港元。該等所得款項的擬定及實際用途分析如下：

首次公開招股所得款項的擬定用途	所得款項根據招股章程擬定的用途 千港元	所得款項直至二零一二年九月三十日為止的實際用途 千港元
1. 於泰國設立倉貯設施及購置或租賃曬場	39,217	22,342
2. 於泰國以外東南亞地區（包括但不限於柬埔寨及老撾）開發本集團收購網絡及物流系統	4,073	4,073
3. 擴大本集團之銷售網絡，包括在華南、華中及中國大陸西南地區設置貯存設施以及在當地推廣宣傳本集團產品	7,000	3,204
4. 開發及增強銷售網絡以及進行市場推廣工作，包括於本集團在中國大陸東北地區之現有網絡推廣宣傳雅禾品牌乾木薯片	3,100	1,500
5. 撥作本集團額外一般營運資金	5,844	5,844
	59,234	36,963

未動用所得款項餘額以本集團銀行存款的方式存放於信譽良好的銀行。

股息及暫停辦理股份過戶手續

董事會宣佈不派發截至二零一二年九月三十日止六個月中期股息，因此毋須暫停辦理股份轉讓。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

本期本公司或其附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

有關董事買賣證券之操守守則

截至二零一二年九月三十日止六個月，本公司已採納一套有關董事買賣證券的操守守則，其條款不較於聯交所的《證券上市規則》（「上市規則」）附錄十所載交易規定標準寬鬆。本公司亦已向全體董事作出特定查詢，據本公司所知悉，董事並無違反交易規定標準及有關董事買賣證券的操守守則。

企業管治

就董事會所知，本公司於截至二零一二年九月三十日止六個月內，一直遵守上市規則附錄十四所載《企業管治常規守則》的全部守則條文。

審計委員會

本公司已成立一個負責檢討及監察本集團財務申報程式及內部控制的審計委員會（「審計委員會」）。審計委員會由本公司三名獨立非執行董事組成。審計委員會於二零一二年十一月二十八日舉行一次會議，以考慮及審閱本集團的中報及財務報表，並向董事會發表意見及推薦建議。審計委員會認為，本公司中報及財務報表符合適用會計準則，而本公司已就此作出適當披露。

承董事會命
主席
朱銘泉

香港，二零一二年十一月二十九日

於本公佈日期，本公司執行董事為朱銘泉先生、廖玉明女士、及林靜芬女士；本公司獨立非執行董事為李均雄先生、馮國培教授及余文耀先生。