

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)

截至二零一三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」）截至二零一三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

截至二零一三年三月三十一日止年度

	附註	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
營業額	3 及 4	1,344,898	1,399,582
銷售成本		(999,598)	(1,072,058)
毛利		345,300	327,524
其他收入		16,431	19,358
其他虧損淨額		(2,090)	(15,185)
分銷費用		(42,111)	(38,695)
行政費用		(275,116)	(257,325)
投資物業重估收益		780	620
物業、機器及設備減值虧損	5	(950)	(832)
經營溢利		42,244	35,465
融資成本	6(a)	(308)	-
應佔聯營公司溢利減虧損		25	(732)
應佔合營公司溢利減虧損		(526)	(1,837)
除稅前溢利	6	41,435	32,896
所得稅	7	(16,721)	(15,686)
本年度溢利		24,714	17,210
以下各方應佔：			
本公司股東		22,989	21,967
非控股權益		1,725	(4,757)
本年度溢利		24,714	17,210
每股盈利	9		
基本及攤薄		3.82 仙	3.65 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
截至二零一三年三月三十一日止年度

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
本年度溢利	24,714	17,210
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>2,032</u>	<u>5,041</u>
本年度全面收入總額	<u>26,746</u>	<u>22,251</u>
以下各方應佔：		
本公司股東	24,933	26,501
非控股權益	<u>1,813</u>	<u>(4,250)</u>
本年度全面收入總額	<u>26,746</u>	<u>22,251</u>

綜合資產負債表

於二零一三年三月三十一日

	附註	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
非流動資產			
固定資產			
- 物業、機器及設備		255,534	205,896
- 投資物業		6,680	5,900
- 經營租約下自用租賃土地權益		4,399	4,743
		<u>266,613</u>	<u>216,539</u>
無形資產		1,860	1,860
聯營公司權益		1,968	2,048
合營公司權益		225	11,207
其他金融資產		14,820	10,920
購買物業、機器及設備之按金		-	6,291
遞延稅項資產		10,552	10,761
		<u>296,038</u>	<u>259,626</u>
流動資產			
交易證券		208,953	161,883
存貨		209,185	215,928
應收賬款及其他應收款	10	177,212	214,996
本期應退稅項		2,889	3,339
已抵押銀行結餘		12,882	36,343
現金及現金等價物		184,031	242,441
		<u>795,152</u>	<u>874,930</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	11	184,788	214,172
銀行貸款		15,565	-
本期應付稅項		6,564	8,084
		<u>206,917</u>	<u>222,256</u>
流動資產淨額		<u>588,235</u>	<u>652,674</u>
資產總額減流動負債		<u>884,273</u>	<u>912,300</u>

	附註	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債		245	247
長期服務金準備		3,653	3,657
		<u>3,898</u>	<u>3,904</u>
資產淨值		<u>880,375</u>	<u>908,396</u>
股本及儲備			
股本		46,994	46,994
儲備		813,651	843,035
本公司股東應佔權益總值		<u>860,645</u>	<u>890,029</u>
非控股權益		<u>19,730</u>	<u>18,367</u>
權益總值		<u>880,375</u>	<u>908,396</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二零一三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》的披露規定而編製。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。然而，除了本集團於截至二零一一年三月三十一日止年度提前採納《香港會計準則》第12號（修訂）「所得稅」外，並無發展事項與本集團的財務報表有關。

本集團並無採用任何於本會計期間尚未生效的新會計準則或詮釋。

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（二零一二年：兩個）客戶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373,038,000元（二零一二年：港幣443,282,000元）及港幣154,776,000元（二零一二年：港幣174,295,000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及物業升值所得長遠收益。

(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」。

截至二零一三年及二零一二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：

二零一三年

	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	557,472	295,847	132,218	359,361	-	-	1,344,898
分部間的 收入	-	-	-	-	-	-	-
須報告分 部收入	557,472	295,847	132,218	359,361	-	-	1,344,898
須報告分 部溢利/ (虧損)	21,977	43,928	(6,982)	(1,898)	13,797	1,380	72,202
利息收入	484	58	34	33	2,039	-	2,648
本年度折 舊及攤銷	(11,795)	(10,498)	(2,754)	(2,589)	(604)	(2,347)	(30,587)
物業、機器 及設備減 值虧損	-	-	(499)	(451)	-	-	(950)
須報告分 部資產	305,552	204,377	110,423	172,162	221,834	53,905	1,068,253
本年度增 加之非流 動分部資 產	16,035	17,152	3,146	4,666	-	33,953	74,952
須報告分 部負債	93,110	49,017	36,541	30,816	-	15,638	225,122

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

(b) 須報告分部溢利、利息收入、資產及負債的對賬

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
溢利		
須報告分部溢利	72,202	42,021
應佔聯營公司溢利減虧損	25	(732)
應佔合營公司溢利減虧損	(526)	(1,837)
未分配企業收入及費用	<u>(30,266)</u>	<u>(6,556)</u>
除稅前綜合溢利	<u>41,435</u>	<u>32,896</u>
	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
利息收入		
須報告分部利息收入	2,648	4,079
未分配企業利息收入	<u>94</u>	<u>151</u>
綜合利息收入	<u>2,742</u>	<u>4,230</u>
	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
資產		
須報告分部資產	1,068,253	1,089,797
分部間應收款抵銷	<u>(25,869)</u>	<u>(19,071)</u>
	1,042,384	1,070,726
合營公司權益	225	11,207
聯營公司權益	1,968	2,048
遞延稅項資產	10,552	10,761
本期應退稅項	2,889	3,339
未分配企業資產	<u>33,172</u>	<u>36,475</u>
綜合總資產	<u>1,091,190</u>	<u>1,134,556</u>
	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
負債		
須報告分部負債	225,122	232,606
分部間應付款抵銷	<u>(25,869)</u>	<u>(19,071)</u>
	199,253	213,535
本期應付稅項	6,564	8,084
遞延稅項負債	245	247
未分配企業負債	<u>4,753</u>	<u>4,294</u>
綜合總負債	<u>210,815</u>	<u>226,160</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	
	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
香港（藉地）	<u>67,463</u>	94,526	<u>66,529</u>	32,310
北美洲	613,305	670,734	3	5
英國	256,910	290,981	25,907	25,875
歐洲（英國除外）	197,080	180,290	1,968	13,255
亞洲（中國大陸及 香港除外）	127,383	95,167	-	-
中國大陸	7,106	9,472	176,259	166,500
其他	75,651	58,412	-	-
	<u>1,277,435</u>	<u>1,305,056</u>	<u>204,137</u>	<u>205,635</u>
	<u>1,344,898</u>	<u>1,399,582</u>	<u>270,666</u>	<u>237,945</u>

5. 物業、機器及設備減值虧損

截至二零一三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 950,000 元（二零一二年：港幣 832,000 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。

6. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除/（計入）：

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
(a) 融資成本		
於五年內須全部償還銀行貸款利息	308	-
(b) 其他項目		
折舊	30,241	27,747
租賃土地權益之攤銷	346	343
出售投資物業虧損	-	734
出售物業、機器及設備（虧損）/收益	29	(1,322)
交易證券之已變現及未變現（收益）/虧損淨額	(9,078)	12,908
利息收入來自		
- 交易證券	(2,039)	(2,830)
- 銀行存款	(703)	(1,400)
出售合營公司投資收益	-	(1,233)
租金收入	(838)	(3,089)
來自上市證券之股息收入	(2,819)	(2,396)
應收賬款減值虧損	610	1,036
合營公司權益減值虧損	649	-
合營公司應收賬款及借款減值虧損	16,815	-

7. 所得稅

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
香港所得稅項	10,693	16,816
香港以外地區稅項	5,818	(454)
遞延稅項	210	(676)
	16,721	15,686

二零一三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%（二零一二年：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

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
已宣派及支付中期股息 - 每股港幣 3 仙 （二零一二年：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 4 仙（二零一二年：港幣 6 仙）	24,100	36,149
	42,175	54,224

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 22,989,000 元（二零一二年：港幣 21,967,000 元）與年度內已發行股份之加權平均數 602,491,000 股（二零一二年：602,491,000 股）計算。

截至二零一二年及二零一三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），於結算日之賬齡按發票日分析如下：

	二零一三年 三月三十一日 港幣千元	二零一二年 三月三十一日 港幣千元
三個月以內	126,707	163,499
三至六個月	13,643	2,984
六至十二個月	517	617
應收賬款及應收票據	140,867	167,100
按金、預付款及其他應收款	36,345	47,896
	177,212	214,996

應收賬款及應收票據通常由發單日期起計九十天內到期支付。

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：

	二零一三年 三月三十一日 港幣千元	二零一二年 三月三十一日 港幣千元
以發票日期計算		
一個月以內	33,053	49,129
一個月以上但三個月以內	5,305	11,492
三個月以上	947	444
應付賬款及應付票據	39,305	61,065
應計費用及其他應付款	145,483	153,107
	184,788	214,172

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

截至二零一三年三月三十一日止年度本集團之營業額為港幣 1,345,000,000 元，較前年度減少港幣 55,000,000 元或 4%。本公司之股東應佔溢利為港幣 23,000,000 元，而前年度之股東應佔溢利為港幣 22,000,000 元。經營業績之詳細分析詳述如下。

玩具部

玩具部持續面對著艱難之經營環境及美國之呆滯市場。處於玩具生產商之間激烈競爭，以及生產成本不斷上升下，玩具部之營業額及邊際利潤均受重壓。相較去年，本年度之營業額下跌 13% 至港幣 557,000,000 元，而經營溢利則下跌港幣 4,000,000 元或 15% 至港幣 22,000,000 元。

電腦製品部

於本年度電腦製品部錄得理想之業績。營業額為港幣 296,000,000 元，維持與去年相若之水平。然而，由於本部門給予顧客其中一項主要產品價格優惠，經營溢利由前年度之港幣 53,000,000 元減少至本年度之港幣 44,000,000 元。

家庭用品部

與玩具部相若，家庭用品部面對著艱難的經營環境，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 132,000,000 元，較去年之營業額港幣 130,000,000 元輕微增加，經營虧損則由港幣 29,000,000 元縮減至港幣 7,000,000 元，這是由於結束經營位於上海之興利五金製品有限公司所取得之節約效果所致。

時計部

時計部之表現依舊欠理想。雖然本年度之銷售額增加港幣 28,000,000 元或 8% 至港幣 359,000,000 元，然而本部門仍錄得經營虧損港幣 2,000,000 元，而前年度之經營虧損則為港幣 4,000,000 元。

其他投資

本集團於截至二零一三年三月三十一日止年度錄得輕微投資物業重估收益為港幣 800,000 元（二零一二年：港幣 600,000 元）。交易證券之已變現及未變現收益淨額為港幣 9,000,000 元（二零一二年：虧損港幣 13,000,000 元）。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（二零一二年：港幣 5,000,000 元）。於二零一三年三月三十一日，本集團持有之交易證券為港幣 209,000,000 元，較二零一二年三月三十一日增加港幣 47,000,000 元。

除此之外，本集團錄得給予 Ventura Watches AG 之借款虧損為港幣 12,000,000 元，管理層認為鑑於歐洲市場環境惡劣，該項借款於可見的將來將未能收回。

於二零一二年七月，本集團以港幣 36,000,000 元完成購入位於黃竹坑一物業予電腦製品部使用。該項購買之資金部份來自銀行按揭貸款港幣 18,000,000 元（分五年償還）及部份來自內部資源。

變現能力、財務資源及資金

本集團一直維持良好之財務狀況。於二零一三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 1,092,000,000 元（二零一二年：港幣 1,134,000,000 元），資金來源為流動負債港幣 207,000,000 元（二零一二年：港幣 222,000,000 元）包括銀行按揭貸款港幣 16,000,000 元（二零一二年：無）、非流動負債港幣 4,000,000 元（二零一二年：港幣 4,000,000 元）、非控股權益港幣 20,000,000 元（二零一二年：港幣 18,000,000 元）及本公司股東應佔權益港幣 861,000,000 元（二零一二年：港幣 890,000,000 元）。

於二零一三年三月三十一日，本集團持有之現金結存共港幣 197,000,000 元，較前年之現金結存港幣 279,000,000 元減少。於二零一三年三月三十一日本集團之流動資產為港幣 795,000,000 元，而於二零一二年三月三十一日為港幣 875,000,000 元。存貨由港幣 216,000,000 元減至港幣 209,000,000 元，而應收賬款及其他應收款由港幣 215,000,000 元減至港幣 177,000,000 元。本集團於二零一三年三月三十一日之交易金融資產為港幣 209,000,000 元（二零一二年：港幣 162,000,000 元）。

於二零一三年三月三十一日，本集團之流動負債由港幣 222,000,000 元減至港幣 207,000,000 元。若干交易金融資產及銀行存款總值為港幣 191,000,000 元（二零一二年：港幣 179,000,000 元）已抵押給銀行以擔保本集團的銀行備用信貸。

於二零一三年三月三十一日，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 3.84 倍，而前年度則為 3.94 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 1.84 倍減至本年度之 1.57 倍。

或然負債

於二零一三年三月三十一日，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。本集團常以遠期外匯期貨合同對沖匯兌風險。

前景及展望

管理層預期玩具業之經營環境將持續競爭激烈及困難，故玩具部之營業額及邊際利潤會繼續受到影響。然而，我們仍期望本部門之表現將於二零一四年三月三十一日止年度有所改善。另一方面，電腦製品部對於在來年取得理想業績的展望仍甚為樂觀。就營商條件及邊際利潤而言，家庭用品部面對與玩具部相若之困難，故須於本財政年度努力地爭取盈利。同時，管理層相信儘管歐洲市場衰退，但由於受惠於新品牌產品及擴闊顧客層面，時計部將錄得有所改善之業績。

由於環球市場仍在復原中，本財政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善經營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二零一四年三月三十一日止年度獲取盈利。

股息

董事會已決定於二零一三年九月十六日召開之股東週年大會中建議派發末期股息，每股為港幣 4 仙（二零一二年：港幣 6 仙）。連同中期股息港幣 3 仙（二零一二年：港幣 3 仙），全年度合共派發股息為港幣 7 仙（二零一二年：港幣 9 仙），以截至二零一三年三月三十一日止年度之本公司平均股價港幣 0.88 元（二零一二年：港幣 1.03 元）計算，全年度的回報率為 8.0%（二零一二年：8.7%）。

末期股息合共港幣 24,100,000 元乃按二零一三年六月二十六日（公佈業績前之最後可行日期）之已發行股份計算。

股份過戶登記

本公司之股東週年大會將定於二零一三年九月十六日星期一舉行。為確定符合資格出席股東週年大會並於會上投票之人士，本公司將由二零一三年九月十三日星期五至二零一三年九月十六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，最遲請於二零一三年九月十二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灣仔皇后大道東 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人士之記錄日期為二零一三年九月二十五日星期三。為確定符合資格可獲派發建議末期股息之人士，本公司將由二零一三年九月二十四星期二至二零一三年九月二十五日星期三止包括首尾兩天，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，最遲請於二零一三年九月二十三日星期一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，將於二零一三年十月十一日星期五派發。

僱員

於二零一三年三月三十一日，本集團之員工人數大約分別於香港為二百四十八人，中國大陸為五千二百九十四人及歐洲為九十一人。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 418,352,000 元（二零一二年：港幣 416,026,000 元）。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一三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

本公司於截至二零一三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為守則。

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二零一三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，二零一三年六月二十七日

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，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