

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依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



ROYALE FURNITURE HOLDINGS LIMITED

皇朝傢俬控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1198)

中期業績

截至二零一三年六月三十日止六個月

業績

皇朝傢俬控股有限公司（「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」）截至二零一三年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績連同二零一二年同期之比較數字。中期業績已經由本公司審核委員會審閱，並獲董事會批准。

* 僅供識別

簡明綜合收益表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	附註	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
收入	4	372,448	498,290
銷售成本		<u>(307,190)</u>	<u>(347,520)</u>
毛利		65,258	150,770
其他收入及收益	4	1,329	571
銷售及分銷成本		<u>(105,268)</u>	<u>(92,537)</u>
行政開支		<u>(33,769)</u>	<u>(34,779)</u>
融資成本	6	<u>(10,705)</u>	<u>(9,640)</u>
應佔聯營公司(虧損)／溢利		<u>(2,933)</u>	<u>1,156</u>
除稅前(虧損)／溢利	5	<u>(86,088)</u>	<u>15,541</u>
稅項	7	<u>—</u>	<u>(2,398)</u>
期內(虧損)／溢利		<u><u>(86,088)</u></u>	<u><u>13,143</u></u>
以下人士應佔：			
本公司擁有人		<u>(90,344)</u>	<u>9,907</u>
非控股權益		<u>4,256</u>	<u>3,236</u>
		<u><u>(86,088)</u></u>	<u><u>13,143</u></u>
本公司普通股本持有人應佔期內每股(虧損)／盈利			
基本		<u><u>(7.78)港仙</u></u>	<u><u>1.15港仙</u></u> (重列)
攤薄		<u><u>(7.78)港仙</u></u>	<u><u>1.13港仙</u></u> (重列)

期內應付及擬付股息的詳情於簡明綜合中期財務報表附註8披露。

簡明綜合全面收益表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
期內(虧損)／溢利	(86,088)	13,143
期內其他全面收益		
換算境外業務產生之匯兌差額	8,903	(5,706)
可供出售資產：		
公允價值變動	(11)	731
期內全面(虧損)／收益總額	<u>(77,196)</u>	<u>8,168</u>
以下人士應佔：		
本公司擁有人	(82,141)	4,932
非控股權益	<u>4,945</u>	<u>3,236</u>
	<u>(77,196)</u>	<u>8,168</u>

簡明綜合財務狀況報表

二零一三年六月三十日

	附註	二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,273,964	1,285,522
預付土地租賃款項		209,364	211,862
商譽		190,868	190,868
無形資產		911	1,397
於聯營公司之權益		50,699	53,370
可供出售投資		2,337	8,137
非流動總資產		<u>1,728,143</u>	<u>1,751,156</u>
流動資產			
存貨		360,908	322,407
貿易應收款項	10	73,749	91,683
預付款項、訂金及其他應收款項		160,579	184,658
已抵押存款		-	20,000
現金及現金等價物		249,011	408,471
流動總資產		<u>844,247</u>	<u>1,027,219</u>
流動負債			
貿易應付款項	11	76,541	76,791
其他應付款項及應計費用		191,223	196,027
計息銀行貸款		437,555	338,445
應付稅項		105,190	105,190
流動總負債		<u>810,509</u>	<u>716,453</u>
流動資產淨值		<u>33,738</u>	<u>310,766</u>
總資產減流動負債		<u>1,761,881</u>	<u>2,061,922</u>
非流動負債			
計息銀行貸款		18,611	244,457
遞延稅項負債		41,385	41,385
非流動總負債		<u>59,996</u>	<u>285,842</u>
資產淨值		<u><u>1,701,885</u></u>	<u><u>1,776,080</u></u>
股本			
本公司擁有人應佔股本			
已發行股本		116,138	116,138
儲備		1,459,518	1,538,658
擬派股息		6,388	6,388
		<u>1,582,044</u>	<u>1,661,184</u>
非控股權益		119,841	114,896
總權益		<u><u>1,701,885</u></u>	<u><u>1,776,080</u></u>

簡明綜合權益變動表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔											非控股 權益	總權益 千港元
	已發行 股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	購股權 儲備 千港元	資產 估值儲備 千港元	可供出售 投資重估 儲備 千港元	法定儲備 千港元	匯兌波動 儲備 千港元	保留溢利 千港元	擬派股息 千港元	總值 千港元	總權益 千港元		
於二零一二年一月一日	68,232	614,940	21,543	100,637	(2,410)	4,291	155,180	434,299	54,610	1,451,322	87,080	1,538,402	
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	9,907	-	9,907	3,236	13,143	
期內其他全面收益：													
可供出售投資之公允價值變動：													
扣除稅項	-	-	-	-	731	-	-	-	-	731	-	731	
換算境外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(5,706)	-	-	(5,706)	-	(5,706)	
期內全面收益總額	-	-	-	-	731	-	(5,706)	9,907	-	4,932	3,236	8,168	
已宣派二零一一年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(79)	(54,610)	(54,689)	-	(54,689)	
紅股發行	8,545	-	-	-	-	-	-	(8,545)	-	-	-	-	
收購一間附屬公司(附註12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,996	6,996	
以股本結算之購股權開支	-	-	5,503	-	-	-	-	-	-	5,503	-	5,503	
已行使之購股權	130	780	(234)	-	-	-	-	-	-	676	-	676	
於二零一二年六月三十日	<u>76,907</u>	<u>615,720</u>	<u>26,812</u>	<u>100,637</u>	<u>(1,679)</u>	<u>4,291</u>	<u>149,474</u>	<u>435,582</u>	<u>-</u>	<u>1,407,744</u>	<u>97,312</u>	<u>1,505,056</u>	

簡明綜合權益變動表 (續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔										非控股 權益	總權益 千港元
	已發行 股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	購股權 儲備 千港元	資產 估值儲備 千港元	可供出售 投資重估 儲備 千港元	法定儲備 千港元	匯兌波動 儲備 千港元	保留溢利 千港元	擬派股息 千港元	總值 千港元		
於二零一三年一月一日	116,138	761,230*	1,312*	138,062*	(295)*	6,310*	164,361*	467,678*	6,388	1,661,184	114,896	1,776,080
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(90,344)	-	(90,344)	4,256	(86,088)
期內其他全面收益：												
可供出售投資之公允價值變動：												
扣除稅項	-	-	-	-	(10)	-	-	-	-	(10)	-	(10)
換算境外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	8,214	-	-	8,214	689	8,903
期內全面收益總額	-	-	-	-	(10)	-	8,214	(90,344)	-	(82,140)	4,945	(77,195)
已宣派二零一三年中期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以股本結算之購股權開支	-	-	3,000	-	-	-	-	-	-	3,000	-	3,000
於二零一三年六月三十日	<u>116,138</u>	<u>761,230*</u>	<u>4,312*</u>	<u>138,062*</u>	<u>(305)*</u>	<u>6,310*</u>	<u>172,575*</u>	<u>377,334*</u>	<u>6,388</u>	<u>1,582,044</u>	<u>119,841</u>	<u>1,701,885</u>

* 該等儲備賬包括簡明綜合財務狀況報表內之綜合儲備1,459,518,000港元(二零一二年十二月三十一日：1,538,658,000港元)。

簡明綜合現金流量表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
經營業務使用之現金流淨額	(41,793)	(131,990)
投資活動產生／(使用)之現金流淨額	6,577	(110,160)
融資活動(使用)／產生之現金流淨額	<u>(126,736)</u>	<u>195,970</u>
現金及現金等價物減少淨額	(161,952)	(46,180)
期初現金及現金等價物	408,471	304,135
匯率變動之影響，淨額	<u>2,492</u>	<u>3,426</u>
期末現金及現金等價物	<u>249,011</u>	<u>261,381</u>
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	<u>249,011</u>	<u>261,381</u>

財務報表附註

二零一三年六月三十日

1. 編製基準

截至二零一三年六月三十日止六個月期間之中期簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告編製而成。

中期簡明綜合財務報表並不包括所有年度財務報表所需要之資料及披露，應與本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

本公司於融資協議項下的兩份契約遭遇技術上的違規。有關詳情請參閱「報告期後事項」附註13(ii)。本集團已告知貸款方有關違規契約之事項並正向貸款方尋求短期豁免有關契約方面的技術違規事項，以待獲得再融資，預期再融資將於二零一三年九月底完成。

經考慮當前的現金狀況、本集團的營運狀況、正在進行的再融資及可融資的替代資源，本公司董事會認為，倘貸款方要求立即償還融資協議項下的未償還金額連同其所產生利息，不會對本集團的財務狀況產生任何重大不利影響。

因此，董事認為，按持續經營基準編製本綜合財務報表乃屬恰當。

2. 會計政策

編製簡明綜合中期財務報表時所採納之會計政策，與編製本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度財務報表所用者一致，惟於二零一三年一月一日採納以下新訂準則及詮釋除外：

香港財務報告準則第1號(修訂)	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
香港財務報告準則第7號(修訂)	修訂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
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第11號	共同安排
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號(修訂)	香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號－過渡指引之修訂
香港財務報告準則第13號	公允價值計量

香港會計準則第1號(修訂)	修訂香港會計準則第1號財務報表之呈列—呈列其他全面收益項目
香港會計準則第19號(二零一一年)	僱員福利
香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報表
香港會計準則第28號(二零一一年)	於聯營公司及合營公司之投資
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號	露天礦場生產階段之剝採成本
二零零九年至二零一一年 週期之年度改進	於二零一二年六月頒佈的若干香港財務報告準則的 修訂本

採納上述新訂準則及詮釋對本集團之會計政策及簡明綜合中期財務報表的計算方法並無重大影響。

本集團並未提早採納任何已頒佈但未生效之其他準則、詮釋或修訂。

3. 經營分類資料

本集團主要從事製造及銷售傢俱。本集團所有產品的性質大致相似，因此面臨同等風險及回報。因此，本集團的營運活動來自單一經營分部。

主要客戶資料

期內，本集團向單一客戶作出的銷售額均未達到本集團收入的10%或以上(截至二零一二年六月三十日止六個月：無)。

4. 收入、其他收入及收益

收入亦即本集團營業額，指出售貨品之發票淨值，經扣除退貨及貿易折扣。

本集團之收入、其他收入及收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
收入		
出售貨物	<u>372,448</u>	<u>498,290</u>
其他收入及收益		
銀行利息收入	95	251
其他	<u>1,234</u>	<u>320</u>
	<u>1,329</u>	<u>571</u>
	<u><u>373,777</u></u>	<u><u>498,861</u></u>

5. 除稅前虧損／溢利

本集團之除稅前虧損／溢利乃經扣除／(計入) 下列各項得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
已售貨品成本	307,190	347,520
物業、廠房及設備項目之折舊	30,781	31,767
無形資產攤銷	487	485
有關土地及樓宇之經營租約最低租賃款項	<u>43,235</u>	<u>35,920</u>

6. 融資成本

	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
銀行貸款利息	<u>10,705</u>	<u>9,640</u>

7. 稅項

由於本集團於期內並無於香港產生任何應課稅溢利，故此並無為香港利得稅作出撥備。於其他地方之應課稅溢利稅項已按本集團經營所在司法權區之現行法例、詮釋及慣例根據當時適用稅率計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
即期－中國企業所得稅	—	2,398
期內稅項支出總額	<u>—</u>	<u>2,398</u>

根據第58/99/M號法令，凡根據該法令註冊成立的澳門公司(稱為「58/99/M公司」)均可免繳澳門補充稅(澳門所得稅)，前提是58/99/M公司不得向澳門本土公司銷售產品。本集團附屬公司Sinofull Macau Commercial Offshore Limited(「Sino Full」)符合58/99/M公司的資格。

8. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
擬派每股普通股中期股息－零 (二零一二年：零)	<u>—</u>	<u>—</u>

本公司董事決議不就截至二零一三年六月三十日止六個月宣派中期股息。

9. 每股虧損／盈利

每股基本虧損／盈利乃根據母公司普通股本持有人應佔之期內溢利及截至二零一二年十二月三十一日止年度經調整之已發行普通股加權平均數1,161,377,017截至二零一二年六月三十日止六個月：862,932,955股計算，以反映紅股發行及公開發售股份的紅利部份。

每股攤薄虧損／盈利乃根據母公司普通股本持有人應佔來自日常業務之虧損／溢利計算。用作此項計算之普通股加權平均數為期內已發行普通股之數目，與計算每股基本虧損／盈利所用者相同，乃假設視作行使或轉換所有具攤薄影響之潛在普通股為普通股而按零代價發行之普通股之加權平均數。

每股基本及攤薄虧損／盈利之計算乃基於：

截至六月三十日止六個月	
二零一三年	二零一二年
千港元	千港元
(未經審核)	(未經審核)

虧損／盈利

計算每股基本及攤薄盈利所使用之

本公司普通股持有人應佔(虧損)／溢利

<u>(90,344)</u>	<u>9,907</u>
-----------------	--------------

股份數目

截至六月三十日止六個月	
二零一三年	二零一二年
(未經審核)	(未經審核)
	(重列)

股份

計算每股基本虧損／盈利所使用之期內

已發行普通股加權平均數

1,161,377,017	862,932,955
----------------------	-------------

攤薄影響－普通股之加權平均數：

購股權

<u>—</u>	<u>12,853,819</u>
----------	-------------------

<u>1,161,377,017</u>	<u>875,786,774</u>
-----------------------------	---------------------------

10. 貿易應收款項

本集團與客戶之貿易條款以信貸為主，惟新客戶除外，新客戶一般需預先付款。信貸期一般為期30至90日。每名客戶均設有信貸上限。本集團嚴格控制未結清之應收款項，高級管理層定期對過期欠款之結餘進行評估。鑑於以上所述及本集團貿易應收款項與為數眾多之客戶有關，因此並無重大集中之信貸風險。貿易應收款項不計利息。

於報告期末，根據發票日期計算之減除撥備後貿易應收款項之賬齡分析如下：

	二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
30日內	27,977	77,454
31日至90日	30,021	11,240
91日至180日	15,751	2,989
	<u>73,749</u>	<u>91,683</u>

11. 貿易應付款項

於報告期末，根據發票日期計算之貿易應付款項之賬齡分析如下：

	二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
30日內	36,051	40,490
31日至90日	35,486	33,596
91日至180日	3,131	596
181日至360日	1,308	1,483
360日以上	565	626
	<u>76,541</u>	<u>76,791</u>

12. 承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

	二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
已授權但未簽約：		
建造土地及樓宇	128,573	128,573
購買物業、廠房及機器	85,793	98,712
	<u>214,366</u>	<u>227,285</u>

於報告期末，本集團及本公司並無任何重大或然負債。

13. 報告期後事項

- (i) 於二零一三年八月二日，本集團已按每股0.339港元的價格配售231.86百萬股股份，籌集78,600,000港元。
- (ii) 皇朝傢俬控股有限公司（「本公司」）作為借款方就208,000,000港元及24,700,000美元的雙重貨幣定期貸款融資（「貸款融資」）與幾家融資機構集團（「貸款方」）訂立一份融資協議（「融資協議」）。茲提述本公司日期為二零一一年十月二十日的公佈。

根據還款安排，在二零一三年七月底本公司的貸款融資已下降至148,571,000港元及17,643,000美元。本公司更選擇於二零一三年八月二十九日償還貸款融資的72,800,000港元及8,645,000美元。

本公司原本計劃在二零一三年八月二十九日透過向一間在中國的銀行以再融資方式償還餘下結餘。然而，由於該中國的銀行內部審批程序較慢，再融資遭到意料之外的延遲。截至二零一三年八月三十日，貸款融資項下的未償還貸款分別為75,771,000港元及8,998,000美元（「未償還貸款融資」）。

根據本公司於截至二零一三年六月三十日止六個月的綜合中期業績以及未償還貸款融資未按原計劃償還，本公司於融資協議項下的兩份契約遭遇技術上的違規。本集團已告知貸款方有關違規契約之事項並正向貸款方尋求短期豁免有關契約方面的技術違規事項，以待獲得再融資，預期再融資將於二零一三年九月底完成。

比較金額

若干比較金額已於本期間內重新分類，以符合本期間之呈列方式。

管理層討論及分析

業務回顧

二零一三年上半年，中國經濟增速放緩，幾乎創下自二零零九年初以來的最低增速。由於經濟增長緩慢，中國整體消費水平仍相對疲弱，因此，於二零一三年上半年，本集團產品的需求量受到進一步限制。

截至二零一三年六月三十日止六個月期間，本集團的營業額下降25.3%至372,400,000港元(二零一二年：498,300,000港元)，乃由於本集團繼續受到零售行業整體經濟蕭條及中央政府出台購房限制政策所致。由於受到銷售環境持續不景氣的影響，本集團的銷售額大幅下降，毛利潤率下降17.5%(二零一二年：30.3%)，導致毛利下降56.7%至65,300,000港元(二零一二年：150,800,000港元)。

於回顧期內，總銷售及分銷以及行政開支佔收益的比例大幅增至37.3%(二零一二年：25.5%)，而該等營運開支總額僅略增至139,000,000港元(二零一二年：127,300,000港元)。期內融資成本輕微增至10,700,000港元(二零一二年：9,600,000港元)。銷售額下降及毛利潤率大幅減少，而經營開支相對固定，導致本集團權益股東應佔虧損淨額達90,300,000港元，而二零一二年錄得純利9,900,000港元。

營運回顧

於回顧期間，由於同店銷售下降及數間表現不佳門店結業，本集團的特許經營店及自營店的銷售均錄得下跌。數間自營店的結業產生多筆一次性開支，如：撤銷店面裝修投資。

為提升本集團的品牌形象，本集團於二零一三年初委聘林志玲小姐為新的代言人。在新代言人的代言下，本集團在二零一三年上半年推出一系列主要重塑品牌形象及推廣宣傳的活動，包括向經銷商提供廣告支持及促銷活動。儘管有關活動在短期內並未增加銷售額及利潤，但管理層認為在目前的環境下乃屬必須且從長遠而言將會獲得收益。

本集團繼續實施一系列節約成本措施以減少其日常及行政開支。另外，本集團的所有執行董事亦繼續自願將月薪減半，直至本集團經營業務轉好為止。

存貨

於本期末，本集團的存貨為360,900,000港元(二零一二年十二月三十一日：322,400,000港元)，維持在相對較高水平，較二零一二年底增長11.9%。存貨水平高企乃主要由於以下三大因素導致：(i)本集團的一個主要出口項目一直等到八月最終付運後方完成，導致本集團的在製品大幅增加；(ii)由於本集團批量採購，因此獲得的具吸引力價格的實木原材料增加；及(iii)由於推出新產品服務及銷售遜於預期令製成品存貨增加。

進口業務

由於中央政府當前提倡節儉，令中國市場對奢侈物品的需求疲軟，從而導致本集團的進口業務發展速度遜於預期。本集團計劃在二零一三年下半年開展若干推廣活動加強其進口品牌形象及相關分銷渠道，惟須視市場環境而定。

拓展

天津廠房已進入相對小規模的試產階段，暫計劃在第三季度末或第四季度初開始商業化生產。

展望

本集團預期，二零一三年下半年面臨的經營環境將仍然困難重重，但本集團將繼續精簡營運，以提高效率及競爭力。儘管本期間相對疲弱，但從長遠而言，本集團仍持樂觀態度。中國政府將城鎮化作為其五年規劃的一項首要任務。預期將有數以百萬計的人口將從農村轉往城鎮或三、四線城市。不斷發展的城鎮化進程將帶來低線城市對住宅單位及傢俱的需求。本集團將與潛在特許加盟商共同努力為這一高增長市場分部提供服務。

流動資金及財務資源

於二零一三年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘維持為249,000,000港元(二零一二年十二月三十一日：408,500,000港元)。

於二零一三年六月三十日，本集團擁有計息銀行貸款合共456,200,000港元(二零一二年十二月三十一日：582,900,000港元)，並無任何或然負債。於同日，本集團之債項淨額除以股本加債項淨額之比率為23%(二零一二年十二月三十一日：21.2%)。

於二零一三年六月三十日，本集團約有62%之現金以人民幣計值，外匯波動風險甚微。

於二零一三年六月三十日，流動比率(流動資產／流動負債)為1.04倍(二零一二年十二月三十一日：1.43倍)，而流動資產淨值為33,700,000港元(二零一二年十二月三十一日：310,800,000港元)。

於二零一一年十月二十日，本集團與若干金融機構訂立三年期融資協議(「融資協議」)，總金額為400,000,000港元。

根據融資協議，本公司的控股股東謝錦鵬先生須履行一項特別責任，須合共至少直接或間接持有本公司30%投票權的實益權益，無需任何擔保。

根據融資協議，謝錦鵬先生亦保持對本集團管理層及業務的控制。於簡明綜合中期財務報表通過日期，謝先生已履行有關義務。

僱員及薪酬政策

本集團於二零一三年六月三十日共僱用約3,836人(二零一二年：3,408人)。本集團之薪酬政策與其經營所在地之市場慣例一致，一般每年評估一次。除薪金外，僱員還享有其他福利，包括公積金、醫療保險及與表現掛鉤之花紅。本集團合資格之僱員及人士亦可獲得購股權。

企業管治常規守則

除上述披露者外，於本期間內，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治常規守則(「企業管治守則」)之一切適用守則條文。

為遵守企業管治守則之守則條文A.2.1條的規定，主席及首席執行官之職務應分離及不應由同一人擔任。主席與首席執行官之責任劃分應明確制定並以書面列明。儘管如此，前任行政總裁於二零一二年離任後，本公司已委任謝錦鵬先生兼任主席及首席執行官職務。董事會認為，主席及首席執行官職務歸屬於同一人將令本公司能夠更有效及高效地發展長期業務策略及執行業務計劃。董事會亦委任曾樂進先生擔任首席運營官且鄭鑄輝先生擔任副主席，並認為權力及權利之平衡由董事會之運營充分保證。董事會包括經驗豐富人士及技術人士，且已有充足人數為獨立非執行董事。

審核委員會審閱

本中期報告之會計資料未經審核，惟已由本公司之審核委員會審閱。審核委員會並無進行獨立核數檢查。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已根據附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)採納董事進行本公司證券交易須遵守之行為守則。

經本公司向所有董事作出具體查詢後，董事確認彼等於截至二零一三年六月三十日止期間已遵守標準守則。

購買、贖回或出售本公司上市證券

截至二零一三年六月三十日止期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司證券。

公佈中期報告

本公司二零一三年的中期報告(當中載有截至二零一三年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表)及所有其他上市規則附錄十六規定之所有其他資料將寄發予本公司股東，並將於適當時候於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<http://hk.todayir.com/en/showcases.php?code=1198>)公佈。

承董事會命
主席
謝錦鵬

香港，二零一三年八月三十日

於本公佈日期，董事會包括五名執行董事，分別為謝錦鵬先生，鄭鑄輝先生，曾樂進先生，林岱先生及謝煥章先生；以及三名獨立非執行董事，分別為Donald H. Straszheim博士，劉智傑先生及余文耀先生。