

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，對其準確性或完備性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會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。



PERFECTECH INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

威發國際集團有限公司*

(「本公司」)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份編號：0765)

**截至二零一零年六月三十日止六個月
未經審核之中期業績公佈**

中期業績

本公司董事(「董事」)謹此宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)於截至二零一零年六月三十日止六個月未經審核綜合業績，以及二零零九年之比較數字如下：

簡明綜合全面收入報表

截至二零一零年六月三十日止六個月

		(未經審核)	
		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零一零年 港幣千元	二零零九年 港幣千元
收益	2及3	138,607	154,210
銷售成本		(118,168)	(130,852)
毛利		20,439	23,358
其他收入淨額	4	454	10,126
分銷成本		(6,302)	(6,450)
行政費用		(12,452)	(21,558)
財務費用		(121)	(315)
除稅前溢利	5	2,018	5,161
所得稅(開支)抵免	6	(42)	81
本期間溢利		1,976	5,242

		(未經審核)	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一零年	二零零九年
		港幣千元	港幣千元
	附註		
其他全面開支			
兌換海外業務之匯兌差額		(24)	(66)
本期間全面收入總額		<u>1,952</u>	<u>5,176</u>
以下人士應佔本期間溢利份額：			
本公司持有人		1,231	5,460
非控股權益		745	(218)
本期間溢利		<u>1,976</u>	<u>5,242</u>
以下人士應佔本期間全面收入總額：			
本公司持有人		1,207	5,394
非控股權益		745	(218)
本期間全面收入總額		<u>1,952</u>	<u>5,176</u>
股息	7	<u>17,938</u>	<u>2,949</u>
每股盈利			
基本	8	<u>0.44仙</u>	<u>1.85仙</u>
攤薄		<u>0.43仙</u>	<u>不適用</u>

簡明綜合財務狀況報表

於二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日

		(未經審核) 二零一零年 六月三十日 港幣千元	(經審核) 二零零九年 十二月三十一日 港幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、機器設備及儀器		41,135	46,109
預付租金		52	59
遞延稅項資產		3,010	2,221
		<u>44,197</u>	<u>48,389</u>
流動資產			
存貨		91,593	50,157
貿易及其他應收賬款	9	65,900	55,134
預付租金		45	75
應收稅款		177	462
持作買賣之投資		84,255	92,996
衍生財務工具		1,124	98
抵押銀行存款		4,132	793
銀行結餘及現金		43,185	77,020
		<u>290,411</u>	<u>276,735</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	10	58,109	47,620
衍生財務工具		262	2,919
稅項負債		7,582	6,834
銀行貸款—一年內償還		29,217	6,865
		<u>95,170</u>	<u>64,238</u>
流動資產淨值		<u>195,241</u>	<u>212,497</u>
總資產減流動負債		<u>239,438</u>	<u>260,886</u>

	(未經審核) 二零一零年 六月三十日 港幣千元	(經審核) 二零零九年 十二月三十一日 港幣千元
	附註	
非流動負債		
遞延稅項負債	797	801
銀行貸款—一年後償還	23,118	16,950
	<u>23,915</u>	<u>17,751</u>
資產淨值	<u>215,523</u>	<u>243,135</u>
股本及儲備		
股本	27,501	28,704
儲備	178,185	204,940
	<u>205,686</u>	<u>233,644</u>
本公司持有人應佔之權益	205,686	233,644
非控股權益	9,837	9,491
	<u>215,523</u>	<u>243,135</u>
總權益	<u>215,523</u>	<u>243,135</u>

簡明綜合財務報表附註

1. 編製基準及主要會計政策概要

未經審核簡明綜合中期財務報表乃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16之適用披露規定及香港會計師公會(「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」而編製。

簡明綜合中期財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干物業及財務工具乃按公平值或重估值(倘適用)計算。

本財務報表所採納之會計政策與本集團編製截至二零零九年十二月三十一日止年度之財務報表所採納者一致，惟下述者除外：

於本期內，本集團首次採納由香港會計師公會頒佈之若干新香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則及詮釋(以下統稱「新香港財務報告準則」)，該等準則於二零一零年一月一日或之後開始之會計期間生效，詳情如下：

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則第5號修訂本為於二零零八年頒佈之香港財務報告準則之改進的一部份
香港財務報告準則(修訂本)	於二零零九年頒佈之香港財務報告準則之改進
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採用人士之額外豁免
香港財務報告準則第2號(修訂本)	集團以現金結算之以股份為基礎付款之交易
香港會計準則第39號(修訂本)	合資格之對沖項目
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號	向擁有者分派非現金資產

採納此等新香港財務報告準則對本集團之本期或上一會計期間業績及財務狀況並未造成重大影響。因此，無須作出上期調整。

本集團並無提前採用以下已公佈但尚未生效之新訂準則、修訂及詮釋。

香港財務報告準則(修訂本)	於二零一零年頒佈之香港財務報告準則之改進 ¹
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採用人士毋須按照香港財務報告準則第7號披露比較資料之有限豁免 ³
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁵
香港會計準則第24號(經修訂)	關連人士之披露 ⁴
香港會計準則第32號(修訂本)	供股之分類 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號(修訂本)	最低資金要求之預付款項 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號	以股本工具抵銷金融負債 ³

¹ 於二零一零年七月一日或之後及二零一一年一月一日或之後(取其適用者)開始之年度生效

² 於二零一零年二月一日或之後開始之年度生效

³ 於二零一零年七月一日或之後開始之年度生效

⁴ 於二零一一年一月一日或之後開始之年度生效

⁵ 於二零一三年一月一日或之後開始之年度生效

香港財務報告準則第9號金融工具引入金融資產分類及計量之新規定，將由二零一三年一月一日起生效，並允許提早應用。準則規定香港會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內之所有已確認金融資產按攤銷成本或公平值計量，尤其是(i)就以收取合約現金流為目的以業務模式持有之債務投資，及(ii)擁有合約現金之債務投資，且有關現金流純粹為支付本金，而未償還本金之利息則一般按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資按公允價值計量。應用香港財務報告準則第9號可能影響本集團金融資產之分類及計量。

本公司董事預期應用該等新訂或經修訂準則、修訂及詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況產生重大影響。

2 業務分類

為管理需要，本集團將現有之業務劃分為四個業務分類，分別為：奇趣精品及裝飾品之製造及銷售、包裝產品之製造及銷售、PVC膠片及塑膠原料貿易，以及玩具產品之製造及銷售。

以下為本集團可報告分類之營業收益及業績之分析：

截至二零一零年六月三十日止六個月(未經審核)

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	PVC膠片及 塑膠原料 港幣千元	玩具產品 港幣千元	消除 港幣千元	綜合 港幣千元
收益						
對外銷售	19,334	28,774	30,885	59,614	-	138,607
分類間銷售	88	8,449	412	-	(8,949)	-
總收益	<u>19,422</u>	<u>37,223</u>	<u>31,297</u>	<u>59,614</u>	<u>(8,949)</u>	<u>138,607</u>
業績						
分類業績	<u>2,067</u>	<u>(4,501)</u>	<u>583</u>	<u>5,594</u>	<u>-</u>	3,743
投資虧損						(1,721)
未分攤企業收入						117
財務費用						(121)
除稅前溢利						2,018
所得稅開支						(42)
本期間溢利						<u>1,976</u>

分類間銷售乃以當前市場價格計算。

於二零一零年六月三十日 (未經審核)

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	PVC膠片 及塑膠原料 港幣千元	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元
資產					
分類資產	89,263	55,930	25,235	62,542	232,970
未分攤企業資產					101,638
綜合總資產					<u>334,608</u>
負債					
分類負債	64,595	10,894	13,125	25,125	113,739
未分攤企業負債					5,346
綜合總負債					<u>119,085</u>

其他資料

截至二零一零年六月三十日止六個月 (未經審核)

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	PVC膠片 及塑膠原料 港幣千元	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元
資本性購置	425	1,006	4	1,745	3,180
折舊及攤銷	1,333	2,510	27	2,313	6,183
預付租金之解除	-	-	-	37	37

截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核)

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	PVC膠片及 塑膠原料 港幣千元	玩具產品 港幣千元	消除 港幣千元	綜合 港幣千元
收益						
對外銷售	17,729	37,316	27,017	72,148	-	154,210
分類間銷售	1	9,581	993	126	(10,701)	-
總收益	<u>17,730</u>	<u>46,897</u>	<u>28,010</u>	<u>72,274</u>	<u>(10,701)</u>	<u>154,210</u>
業績						
分類業績	<u>(2,358)</u>	<u>(5,056)</u>	<u>(385)</u>	<u>5,750</u>	<u>(410)</u>	(2,459)
投資溢利						9,495
未分攤企業開支						(1,560)
財務費用						(315)
除稅前溢利						5,161
所得稅抵免						81
本期間溢利						<u>5,242</u>

分類間銷售乃以當前市場價格計算。

於二零零九年十二月三十一日(經審核)

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	PVC膠片 及塑膠原料 港幣千元	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元
資產					
分類資產	69,944	60,087	15,493	73,710	219,234
未分攤企業資產					105,890
綜合總資產					<u>325,124</u>
負債					
分類負債	41,989	10,514	1,533	19,794	73,830
未分攤企業負債					8,159
綜合總負債					<u>81,989</u>

其他資料

截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核)

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	PVC膠片 及塑膠原料 港幣千元	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元
資本性購置	594	1,760	–	1,665	4,019
折舊及攤銷	1,781	2,824	27	2,469	7,101
預付租金之解除	–	–	–	37	37

主要客戶資料

本集團最大客戶的銷售約港幣46,528,000元(二零零九年：港幣64,097,000元)，乃來自玩具產品銷售的收益約59,614,000元(二零零九年：港幣72,148,000元)。

3. 地區分類

下列為本集團以地區分類之營業額分析：

市場地區劃分之銷售收入：

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 港幣千元	二零零九年 港幣千元
香港	53,691	57,679
歐洲	27,261	25,865
美洲	15,984	33,434
亞洲(除香港外)	37,879	34,989
其他	3,792	2,243
	<u>138,607</u>	<u>154,210</u>

下列為以資產所在地劃分之分類資產之賬面值分析：

	(未經審核)	(經審核)
	二零一零年 六月三十日 港幣千元	二零零九年 十二月三十一日 港幣千元
香港	186,629	209,162
中華人民共和國(「中國」)	147,979	115,962
	<u>334,608</u>	<u>325,124</u>

下列為以資產所在地劃分之購置物業、機器設備及儀器分析：

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 港幣千元	二零零九年 港幣千元
香港	7	-
中國	3,173	4,019
	<u>3,180</u>	<u>4,019</u>

4. 其他收入淨額

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 港幣千元	二零零九年 港幣千元
已收回壞賬	165	-
租金收入	28	44
利息收入	32	34
上市投資之股息收入	788	402
出售持作買賣之投資之已變現(虧損)收益	(856)	3,148
股票掛鈎票據之公平值變動淨額	-	2,845
持作買賣之投資之公平值變動淨額	(5,335)	3,998
衍生財務工具之公平值變動淨額	3,683	(918)
結算衍生財務工具之收益	-	8
其他	1,949	565
	<u>454</u>	<u>10,126</u>

5. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除：

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 港幣千元	二零零九年 港幣千元
物業、機器設備及儀器之折舊	6,183	7,101
預付租金之解除	37	37
出售物業、機器設備及儀器之虧損	1,047	346
	<u>7,267</u>	<u>7,484</u>

6. 所得稅(開支)抵免

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
	港幣千元	港幣千元
稅務費用包括：		
現時稅項：		
香港利得稅	(835)	(736)
中國企業所得稅	—	(637)
	<u>(835)</u>	<u>(1,373)</u>
遞延稅項：		
本年度	793	1,454
	<u>793</u>	<u>1,454</u>
	<u>(42)</u>	<u>81</u>

香港利得稅乃根據本期間估計應課稅溢利按16.5% (二零零九年：16.5%) 之稅率計算。

中國附屬公司須付中國企業所得稅，兩個年度的稅率均按25%計算。其他司法權區所產生之稅率乃按有關司法權現行之稅率計算。

7. 股息

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
	港幣千元	港幣千元
末期，已付：		
二零零九年度每股港幣6.5仙		
(二零零九年：二零零八年度每股港幣1.0仙)	17,938	2,949
	<u>17,938</u>	<u>2,949</u>

董事議決宣派中期股息每股港幣1.0仙(二零零九年：港幣1.0仙)。

8. 每股盈利

基本及攤薄後之每股盈利乃根據本期間溢利淨額約港幣1,231,000元(二零零九年：港幣5,460,000元)及以下數據計算：

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年	二零零九年
計算每股基本盈利之普通股股份加權平均數	279,727,122	295,813,960
普通股股份之潛在攤薄影響：		
購股權	3,915,719	—
計算每股經攤薄後盈利之普通股股份加權平均數	<u>283,642,841</u>	<u>295,813,960</u>

截至二零零九年六月三十日止期間之每股攤薄盈利並無呈列，原因是本公司購股權之行使價高於股份之平均市價。

9. 貿易及其他應收賬款

本集團給予客戶之放賬期平均為60天。

以下為於期末本集團應收貿易賬款之賬齡分析：

	(未經審核)	(經審核)
	二零一零年	二零零九年
	六月三十日	十二月三十一日
	港幣千元	港幣千元
0-60天	44,295	35,134
61-90天	7,818	5,207
91-120天	3,195	3,990
超過120天	2,070	2,404
	<u>57,378</u>	<u>46,735</u>

10. 貿易及其他應付賬款

以下為於期末本集團應付貿易賬款之賬齡分析：

	(未經審核) 二零一零年 六月三十日 港幣千元	(經審核) 二零零九年 十二月三十一日 港幣千元
0-60天	28,071	15,377
61-90天	2,335	2,123
91-120天	844	722
超過120天	410	522
	<u>31,660</u>	<u>18,744</u>

管理層討論及分析

中期股息

董事通過決議就截至二零一零年六月三十日止六個月宣佈派發之中期股息為每股港幣1.0仙(二零零九年：每股港幣1.0仙)，將派發予於二零一零年九月二十二日名列本公司股東名冊(「股東名冊」)之股東，並將於二零一零年十月六日前後派發。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一零年九月二十日至二零一零年九月二十二日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記。為符合獲派建議之中期股息之資格，所有過戶文件連同有關股票必須於二零一零年九月十七日下午四時正前送交本公司在香港之股份過戶登記處卓佳標準有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

業務回顧

於回顧期內，本集團收益總額約為港幣138,607,000元(二零零九年：港幣154,210,000元)，跌幅約為10%，並錄得本公司持有人應佔溢利約港幣1,231,000元(二零零九年：港幣5,460,000元)，即下跌約77%。

於二零一零年上半年，本集團核心業務之貢獻錄得溢利約港幣3,743,000元(二零零九年：虧損港幣2,459,000元)，表示核心業務業績得到改善。下文闡釋核心業務各分類之詳細表現。

期內之溢利包括投資虧損約港幣1,721,000元(二零零九年：溢利約港幣9,495,000)，投資虧損之詳情將進一步於下文分析。此外，行政開支顯著減少約42%至約港幣12,452,000元(二零零九年：港幣21,558,000元)。該等減少主要由於呆賬撥備減少及員工成本包括(除其他事項外)，於過往年度酌情花紅過度撥備之回撥約港幣2,800,000元(二零零九年：無)，以及於回顧年度並無授出認購股權，故沒有以股份為基礎之付款開支(二零零九年：港幣1,494,000元)。

奇趣精品及裝飾品

奇趣精品及裝飾品業務之收益增加約9%至約港幣19,334,000元(二零零九年：港幣17,729,000元)，並錄得溢利約港幣2,067,000元(二零零九年：虧損港幣2,358,000元)。此等收益包括過往年度酌情花紅過度撥備之回撥約港幣1,800,000元(二零零九年：無)。不過，撇除此一項目，今年上半年此一分類仍恢復對業績作出正面貢獻。由於傳統及季節性因素，此分類業績在今年下半年當所有船運付運後將可進一步獲得改善。

包裝產品

包裝產品業務之收益進一步下跌約23%至港幣28,774,000元(二零零九年：港幣37,316,000元)，並錄得虧損約港幣4,501,000元(二零零九年：港幣5,056,000元)。該虧損包括過往年度酌情花紅過度撥備之回撥約港幣1,000,000元(二零零九年：無)。由於此分類若干業務經已終止，收益減少為意料中事。加上把若干生產設施從深圳移往中山之成本，此一分類整體上繼續虧損。不過，重置生產設施已於二零一零年七月完成，再無因重置而引致之重大支出。此分類之規模將變得更加合適，因此可以預期其業績表現可得到改善。

PVC膠片及塑膠原料

此分類之收益增加約14%至約港幣30,885,000元(二零零九年：港幣27,017,000元)及此分類之業績錄得收益約港幣583,000元(二零零九年：虧損港幣385,000元)。此分類業績及收益趨向於穩定，基於策略性目的，本集團之政策維持此一分類。

玩具產品

此分類之收益減少約17%至約港幣59,614,000元(二零零九年：港幣72,148,000元)，並錄得溢利港幣5,594,000元(二零零九年：港幣5,750,000元)，輕微減少約3%。此繼續為本集團表現最佳之分類，雖然若干次分類之若干生產成本自去年開始增加，整體上之成本控制以及該分類之生產效率仍然可達致頗滿意之成績。

投資

為善用手頭上可動用之現金，本集團已投資於香港上市證券及相關衍生工具，包括但不限於權益相連存款。期內，來自上述交易之投資虧損約為港幣1,721,000元(二零零九年：溢利港幣9,495,000元)，乃因預期中的全球經濟增長放緩所致。該虧損包括(其中包括)出售持作買賣之投資之已變現虧損約港幣856,000元(二零零九年：溢利港幣3,148,000元)、持作買賣之投資公平值減少約港幣5,335,000元(二零零九年：增加港幣3,998,000元)及衍生財務工具公平值增加約港幣3,683,000元(二零零九年：減少港幣918,000元)。

持作買賣之投資乃持有作短線用途，以賺取所持資產之資本增值。於報告日期，證券投資之市值約為港幣84,255,000元(二零零九年十二月三十一日：港幣92,996,000元)。

於二零一零年六月三十日，本集團持有尚未到期之遠期合約，有關合約可出售上市證券約港幣88,791,000元(二零零九年十二月三十一日：港幣85,108,000元)。所有將予出售之上市證券現由本集團持作買賣用途，並託管於相關財務機構。

本集團投資交易決策之指引詳情載於本公司網站www.perfectech.com.hk。

未來計劃及前景

展望未來，商業環境、金融市場及經濟氣候將變得更加複雜及不可預測。本集團為繼續求存，必須改變及創新。首先，我們計劃發展自身之品牌和商標，以求在我們的產品得到更高的增值。其次，我們亦計劃把集團產品進軍家用市場以及國內市場。充滿創新意念及技術之產品，已在進行可行性研究中。

與往常一樣，憑籍手頭可動用之現金，本集團將繼續尋找投資機遇，及將之用作於投資香港股票市場，以強化股東之回報。

由於預期今年下半年度核心業務之表現可獲改善，各董事對本公司股東將可享有理想回報充滿信心。

變現能力及財政資源

於二零一零年六月三十日，本集團之長期銀行貸款為港幣23,118,000元（二零零九年十二月三十一日：港幣16,950,000元），而短期銀行貸款則約為港幣29,217,000元（二零零九年十二月三十一日：港幣6,865,000元），本集團概無以融資租約持有之機器設備（二零零九年十二月三十一日：零）。本集團之資產負債比率（按銀行借貸及其他借貸總額除以歸屬於本公司持有人權益計算）則約為25%（二零零九年十二月三十一日：10%）。

財務費用

本集團之財務費用約為港幣121,000元（二零零九年：港幣315,000元）。

抵押資產

於二零一零年六月三十日，以下資產已作為授予本集團孖展貸款額度之抵押：

- (i) 賬面值約港幣84,255,000元（二零零九年十二月三十一日：港幣92,996,000元）之持作買賣投資；及
- (ii) 約港幣4,132,000元（二零零九年十二月三十一日：港幣793,000元）之銀行結餘及現金。

於報告日期，本集團概無動用孖展貸款額度。孖展貸款額度乃按浮動市場利率計息。

資產淨值

以二零一零年六月三十日發行之實際股數275,005,607股計算，本集團每股資產淨值約港幣0.78元（二零零九年十二月三十一日：港幣0.85元）。

僱員及薪酬政策

於二零一零年六月三十日，本集團共僱用約2,600名(二零零九年：3,500名)全職僱員。本集團以現時業內之慣例及員工之個人表現釐定其薪酬。本集團亦為其僱員採納購股權計劃。

外匯風險

本集團之買賣主要以港幣及美元結算。鑑於本集團所有工廠位於中國，所產生之開支以人民幣結算。

由於港幣仍然與美元掛鈎，本集團預期此方面並無重大風險，及將會緊密監察人民幣之趨勢，以決定是否需要有任何行動。

於報告日期，本集團並無訂立任何財務工具以對沖外匯風險。

購買、出售及贖回本公司之上市證券

於回顧期間內，本公司曾在聯交所購回其股份，詳情如下：

	每股面值 港幣0.10元之 股份數目	每股價格		已付 總代價 港幣(元)
		最高 港幣(元)	最低 港幣(元)	
購回股份之月份				
二零一零年一月	3,926,000	0.740	0.680	2,814,364
二零一零年二月	2,280,000	0.730	0.700	1,636,689
二零一零年四月	4,790,000	0.950	0.900	4,467,264
二零一零年五月	2,066,000	0.890	0.840	1,812,629
二零一零年六月	1,770,000	0.860	0.740	1,417,070
	<u>14,832,000</u>			<u>12,148,016</u>

企業管治

遵守企業管治守則

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14「企業管治常規守則」(「守則」)所載之守則條文(「守則條文」)，作為其本身之企業管治守則。

於回顧期間內，本公司已遵守守則條文規定，惟以下之偏差除外。

守則第A.2.1條

守則第A.2.1條規定，主席及行政總裁之角色應予區分，亦不應由一人同時履行。

由於本公司並未設行政總裁一職，該職務之一般責任乃由董事總經理所履行。潘少忠先生為本公司之主席及董事總經理。董事會認為，此安排不會損害董事會與本公司管理層之間的權限與權力之平衡。董事會由資歷豐富及能幹之人士所組成，並定期舉行會議就影響本公司營運之事項進行討論，故董事會之運作可確保權限與權力之平衡。董事會相信，此安排將行之有效，令本集團可迅速及有效地作出及落實決定。董事會對潘先生充滿信心，相信潘先生擔任主席及董事總經理對本公司之業務前景有利。

董事進行證券交易之標準守則

本公司採納有關董事進行證券交易之行為守則，其條款與上市規則附錄10所載之準則(「標準守則」)同樣嚴謹。

經本公司作出特定查詢後，所有董事確認，彼等於截至二零一零年六月三十日止六個月內就董事買賣證券一直遵守標準守則及行為守則所載規定。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，成員包括全部獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）蔡永強先生、葉稚雄先生及林日昌先生組成。林日昌先生亦為審核委員會主席。

審核委員會已與管理層檢討本集團所採用之會計政策及慣例，以及討論審計、內部監控及財務申報事宜（包括本公司現公佈截至二零一零年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表之審閱）。

薪酬委員會

薪酬委員會就本公司對董事及高級管理層之薪酬政策及架構向董事會作出建議。

委員會成員包括蔡永強先生、林日昌先生、葉稚雄先生（委員會主席）、執行董事潘少忠先生及本公司財務總監袁志偉先生。

委員會受其職權範圍監管，職權範圍與上市規則附錄14所載之企業管治守則一致。

本公司董事

於本公佈日期，本公司之執行董事為潘少忠先生、葉少安先生、徐仁利先生及潘偉駿博士，本公司之獨立非執行董事為葉稚雄先生、林日昌先生及蔡永強先生。

代表董事會

潘少忠

主席兼董事總經理

香港，二零一零年八月三十日

* 僅供識別