



## EcoGreen Fine Chemicals Group Limited

### 中怡精細化工集團有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2341)

### 二零零七年度中期業績公告

中怡精細化工集團有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零七年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績如下：

#### 簡明綜合中期損益表

	附註	截至六月三十日止六個月 二零零七年 (未經審核) 千元人民幣	截至六月三十日止六個月 二零零六年 (未經審核) 千元人民幣
營業額	3	287,959	253,510
已售貨品成本		(187,799)	(173,460)
毛利		100,160	80,050
其他(虧損)/收益淨額		(1,654)	1,340
銷售及市場推廣成本		(11,499)	(11,771)
行政費用		(17,464)	(15,508)
經營盈利	4	69,543	54,111
融資成本		(3,625)	(3,334)
除所得稅前盈利		65,918	50,777
所得稅開支	5	(4,868)	(4,301)
期內溢利		61,050	46,476
應佔：			
本公司權益持有人		61,080	46,468
少數股東權益		30	8
		61,050	46,476
期內本公司權益持有人應佔溢利之每股盈利 (每股以人民幣列示)			
— 基本	7	人民幣 13.2仙	人民幣 10.1仙
— 攤薄		人民幣 12.6仙	不適用
股息	6	4,537	3,676

\* 僅供識別

## 簡明綜合中期資產負債表

	六月三十日 二零零七年 (未經審核) 千元人民幣	十二月三十一日 二零零六年 (經審核) 千元人民幣
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	258,668	216,012
土地使用權	8,816	8,851
無形資產	38,016	29,261
可供出售金融資產	400	400
	<u>305,900</u>	<u>254,524</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	63,806	38,932
應收交易帳款	133,554	114,904
預付款項及其他應收款項	24,149	25,819
可供出售金融資產	100	100
已抵押銀行存款	41,324	47,626
現金及等同現金項目	300,205	312,990
	<u>563,138</u>	<u>540,371</u>
<b>資產總值</b>	<u>869,038</u>	<u>794,895</u>
<b>權益</b>		
本公司權益持有人應佔股本及儲備		
股本	49,653	48,778
其他儲備	228,512	209,970
保留盈利		
— 擬派股息	4,537	10,493
— 其他	313,942	263,595
	<u>596,644</u>	<u>532,836</u>
少數股東權益	1,694	224
<b>權益總額</b>	<u>598,338</u>	<u>533,060</u>

	六月三十日 二零零七年 (未經審核) 千元人民幣	十二月三十一日 二零零六年 (經審核) 千元人民幣
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
借貸	8,248	11,698
<b>流動負債</b>		
應付交易帳款及應付票據	85,576	91,808
應計費用及其他應付款項	18,941	28,231
即期所得稅負債	1,973	2,920
借貸	152,271	123,138
應付董事款項	177	141
應付關連公司款項	—	3,880
衍生金融工具	3,514	—
政府津貼遞延收入	—	19
	262,452	250,137
<b>負債總額</b>	270,700	261,835
<b>負債及權益總額</b>	869,038	794,895
<b>流動資產淨值</b>	300,686	290,234
<b>總資產減流動負債</b>	606,586	544,758

附註：

## 1. 編製基準

本公司未經審核之簡明綜合中期財務資料乃根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄16之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」編製。該等簡明綜合中期財務報表應與截至二零零六年十二月三十一日止年度財務報表一併閱讀。

該等簡明綜合中期財務資料於二零零七年九月十九日經批准發行。

## 2. 會計政策

未經審核之簡明綜合中期財務資料乃以與二零零六年度賬目所採納的主要會計政策一致之基礎編製，並採納於編製本報告之時已頒佈及生效之香港財務報告準則若干新訂之準則及詮釋。如適用，比較數據已按需要予以修訂。

在二零零七年，集團採納以下新訂或經修訂之香港財務報告準則及詮釋：

香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第七號「根據香港會計準則第二十九號應用重列法」

香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第八號「香港財務報告準則第二號的範疇」

香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第九號「重新評估嵌入式衍生工具」

香港財務報告準則第七號「財務工具：披露」

香港會計準則第一號（修訂）「財務報表的呈列方式：資本披露」

採納該等準則或詮釋不會對集團的會計政策造成重大改變，對所報告的二零零七年上半年業績亦無重大影響。

## 3. 銷售及分部資料

### (a) 銷售

本集團主要從事利用天然資源生產精細化學品，以用於芳香化學品及醫藥產品以及提供天然原料及精細化學品。

### (b) 分部資料

主要呈報方式－業務分部

於二零零七年六月三十日，本集團分為兩大主要業務分部：

- (1) 生產及銷售精細化學品；及
- (2) 買賣天然原料及精細化學品。

截至二零零七年六月三十日止六個月之分部業績如下：

	生產 (未經審核) 千元人民幣	買賣 (未經審核) 千元人民幣	總計 (未經審核) 千元人民幣
銷售	<u>255,714</u>	<u>32,245</u>	<u>287,959</u>
經營盈利	<u>77,666</u>	<u>243</u>	77,909
未分配公司開支 融資成本			(8,366) <u>(3,625)</u>
除所得稅前盈利 所得稅			65,918 <u>(4,868)</u>
期內盈利			<u>61,050</u>

截至二零零六年六月三十日止六個月之分部業績如下：

	生產 (未經審核) 千元人民幣	買賣 (未經審核) 千元人民幣	總計 (未經審核) 千元人民幣
銷售	<u>194,507</u>	<u>59,003</u>	<u>253,510</u>
經營盈利	<u>56,338</u>	<u>1,545</u>	57,883
未分配公司開支 融資成本			(3,772) <u>(3,334)</u>
除所得稅前盈利 所得稅			50,777 <u>(4,301)</u>
期內盈利			<u>46,476</u>

計入損益表之其他分部項目如下：

	生產		買賣	
	截至六月三十日止六個月 二零零七年 (未經審核) 千元人民幣	截至六月三十日止六個月 二零零六年 (未經審核) 千元人民幣	截至六月三十日止六個月 二零零七年 (未經審核) 千元人民幣	截至六月三十日止六個月 二零零六年 (未經審核) 千元人民幣
折舊	5,573	5,040	48	23
攤銷	1,149	1,220	—	—
存貨減值撥備／(撥回)	635	192	3	(8)
應收交易帳款減值撥備／(撥回)	<u>(54)</u>	<u>57</u>	<u>27</u>	<u>27</u>

## 次要呈報方式－地區分部

本集團兩大業務分部於三個主要地區經營。

	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 (未經審核) 千元人民幣	二零零六年 (未經審核) 千元人民幣
銷售額		
－ 中國內地	193,225	164,276
－ 歐洲	42,357	18,571
－ 亞洲(中國內地除外)	38,511	43,070
－ 其他	13,866	27,593
	<u>287,959</u>	<u>253,510</u>
<b>4. 經營盈利</b>		
經營溢利已扣除及計入以下各項：		
	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 (未經審核) 千元人民幣	二零零六年 (未經審核) 千元人民幣
扣除		
折舊	5,792	5,568
減：計入產品開發成本之款項	(171)	(505)
	<u>5,621</u>	<u>5,063</u>
攤銷：		
－ 無形資產	1,114	1,165
－ 預付經營租約租金	35	55
利率掉期之變現及未變現虧損淨額	3,514	—
	<u>4,663</u>	<u>1,225</u>
計入		
銀行存款之利息收入	1,861	1,283
攤銷政府津貼遞延收入	19	57
	<u>1,880</u>	<u>1,340</u>
<b>5. 所得稅開支</b>		
	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 (未經審核) 千元人民幣	二零零六年 (未經審核) 千元人民幣
即期所得稅		
－ 中國內地企業所得稅	4,868	4,301
	<u>4,868</u>	<u>4,301</u>

附註：

由於本集團並無在香港獲得或賺取應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備。

於中國內地福建省廈門成立之附屬公司須按15%（二零零五年：15%）之稅率繳納中國內地企業所得稅。二零零年十一月，廈門中坤化學有限公司由內資企業轉為全外資企業，並且獲得中國內地稅務局豁免自首個獲利年度起繳納企業所得稅兩年，其後三年之企業所得稅則減半。廈門中坤化學有限公司於二零零七年開始啟用該項稅收優惠。

## 6. 股息

截至六月三十日止六個月	
二零零七年	二零零六年
(未經審核)	(未經審核)
千元人民幣	千元人民幣

擬派中期股息

每股普通股1港仙（二零零六年：0.8港仙）

4,537

3,733

截至二零零七年六月三十日止六個月，二零零六年的末期股息每股2.30港仙，列作2.276仙人民幣（二零零五年末期股息：1.20港仙，列作1.241仙人民幣）已於二零零七年六月份內支付，合計為港幣10,603,000，列作10,493,000元人民幣（截至二零零六年六月三十日止六個月：港幣5,532,000，列作5,720,000元人民幣）。

## 7. 每股盈利

### 基本

每股基本盈利乃根據本公司權益持有人應佔溢利除年內已發行普通股加權平均數計算。

截至六月三十日止六個月	
二零零七年	二零零六年
(未經審核)	(未經審核)
千元人民幣	千元人民幣

本公司權益持有人應佔期內溢利

61,080

46,468

已發行普通股加權平均數（千股）

462,905

461,000

每股基本盈利（每股以人民幣列示）

人民幣13.2仙

人民幣10.1仙

### 攤薄

每股攤薄盈利假設所有可攤薄的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。本公司可攤薄的潛在普通股主要包括購股權。根據未行使購股權所附的認購權的貨幣價值，釐定按公平值（釐定為本公司股份的平均月度市價）可購入的股份數目。按以上方式計算的股份數目，與假設購股權行使而應已發行的股份數目作出比較。

## 中期股息

董事議決就截至二零零七年六月三十日止六個月，向於二零零七年十一月十六日名列本公司股東名冊之股東，派付中期股息每股1港仙，約相當於0.97仙人民幣（截至二零零六年六月三十日止六個月：每股0.8港仙，約相當於0.82港仙）。

## 暫停辦理股份過戶手續

本公司將於二零零七年十一月十四日至二零零七年十一月十六日（包括首尾兩日）期間暫停辦理股東登記手續，期內將不會辦理股份過戶登記手續。為符合領取中期股息之資格，所有正式填妥之過戶表格連同有關股票，須於二零零七年十一月十三日下午四時正前送交本公司股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

## 主席報告

### 回顧

進入二零零七年，本集團迎來了一個充滿挑戰和機會的發展時期。回顧截至六月三十日為止的上半年期間，在主營產品銷售增長的強烈帶動下，儘管貿易及資源營運的部分業務有所縮減，本集團的總體銷售和盈利延續了往年的增長勢頭。期內，錄得了288,000,000元人民幣的營業額，和61,100,000元人民幣的利潤，相當於每股0.132元人民幣利潤。

在回顧期內，本集團的營運實際上經歷了較為嚴峻的挑戰。首先是主要原料的價格在零六年暴漲之後，現仍處於高位回穩；其次是人民幣持續升值的壓力增大，最後是出口產品的退稅率大幅降低。在這樣的情形下，本集團在早期佈局的資源管理戰略開始發揮作用，使得本集團在獲得原料穩定供應的同時有效地控制了原料成本。此外，本集團預見到國際市場競爭格局的重大變化，及時調整市場行銷的策略並利用全球行業的增長，加強了同各主要客戶在定價及戰略夥伴關係上的互動，提高了本集團在行業中的影響力。

作為一傢俱影響力的全球香料供應商，本集團在波動的市場環境中，繼續以優質的產品和穩定的供應，贏得全球客戶的信賴和支援。回顧期內，與主要客戶互利共贏的策略積極地發揮了作用，客戶訂單的增加使到本集團以芳香化學品為主的業務增長強勁，較去年同期成長了34%；同時，憑藉品牌和優質可靠的服務，主營產品的平均售價在去年的基礎上進一步提升。

在原料方面，本集團仍以中國本土豐產的植物精油等天然資源為主。為了更好地保障原料的安全和穩定供應。自去年底，本集團開始對上游資源業務進行了積極的拓展。該項業務在回顧期內的第二季度開始產生了效益。



在業務結構上，根據主營業務的增長和市場供求的變化，本集團在回顧期內，對業務組合作了適時的調整。在集中提升主營產品銷售的同時，除維持資源性商品的基本行銷外，相對縮減了較低毛利率的貿易業務額，以減少資金的佔用及提高整體毛利水準。

在業務拓展方面，回顧期內，對集團未來發展意義重大的第3期擴建工程正在按既定的建設進度實施。同時，新產品的開發也取得了進展。兩大類食用香料的開發已進入了市場試銷階段，並已取得較好的客戶回應。

在策略性投資方面，本集團正積極地在新購的145畝（約97,000平方米）土地上進行產業佈局，包括對現有的主流產品產能的調整，產品結構的優化，產品線的延伸、以及新產品組合的規劃、論證。這塊土地也將會作為本集團在未來國際產業合作中的一項重要資源準備，正在積極地規劃之中。除此之外，本集團也一直在積極、審慎地尋找具協同效益的企業或業務收購或投資合作的機會，以加快業務的成長。

## 展望

展望二零零七年下半年，雖則國內和國際的宏觀經濟環境預計將會出現較多的不明朗因素，我們對本集團的業務發展仍充滿信心，並抱有審慎樂觀的期待。

一方面，本集團將會穩步地加快第3期擴建的進度，計劃在本年底完成生產車間的建造和安裝，並進行裝置系統調試，明年初進入試生產，爭取明年下半年對集團業績產生貢獻。另一方面，本集團將進一步加強產品的行銷和服務，擴大主營產品的國際市場份額。通過有效地利用外包產能，進一步優化現有生產裝置的產能配置，以提高滿負荷運作下的產出效率，滿足客戶殷切的訂單需求，保持行銷的增長勢頭。與之相配合，本集團將積極地推進新產品的開發和試銷，爭取在第3期生產裝置投產後，儘快獲得訂單並形成規模性銷售，以成為本集團業績的新增長點。

同時，本集團還將積極地佈局上游資源管理網路，強化已建立的資源戰略夥伴關係。面對日益短缺的天然資源，確保集團原料安全穩定供應。進而，提升集團在整體產業供應鏈的資源分配和價值管理的能力，保障集團長久的競爭力。

本集團也將會繼續採取多種有效的措施，來積極地應對各種市場、政策環境變化所導致的風險和挑戰，包括：出口退稅削減、人民幣升值、原料成本波動等。

此外，著眼於企業長線的發展，本集團將立足於中國的豐產資源、自有的技術優勢、優良的產品成本結構、嚴格的品質管理體系、良好的銷售服務、以及誠信可靠的供應商聲譽，在二零零七年下半年以至未來幾年內，繼續積極、主動地拓展與全球主要客戶的多方面合作，以便更好地抓住國際產業轉移的機會，為未來長遠的持續成長打下堅實的基礎。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至二零零七年六月三十日止的六個月，本集團營業額為288,000,000元人民幣，比去年同期上升14%。在回顧期內，客戶訂單的持續增加，以及產品訂價的有所調高，使到本集團獲得了良好的業績和擴展了邊際收益；另外，本集團亦積極把新產品推出市場，包括數個食用香料的新產品皆獲得良好的反應，在小量生產的情況下已開始為集團帶來貢獻。

在回顧期內，松節油和其他植物精油的價格較去年同期穩定，但仍維持在稍高的水平，為了控制生產成本，本集團繼續在經營策略上積極地採取各種有效之措施，其中包括嚴格的成本管理、靈活性的採購策略、高效的生產規劃、並且將現有廠房之產能利用率提高至逾95%。以上各項措施不但進一步提升了集團的生產能力及營運效率，而且降低了整體營運成本，提昇了集團的競爭力，從而將原材料價上漲及其他各種不利因素所帶來的負面影響進一步降低。

截至二零零七年六月三十日止的六個月，若撇除貿易及資源運營產品的收益部份，本集團的營業額較去年同期錄得31%之快速增長，金額達255,700,000元人民幣。由於貿易及資源運營業務的的毛利較低，這項非核心業務的相對縮減對盈利影響甚為輕微，但却提升了集團的整體毛利率，使之從去年同期的31.6%上升至34.8%。若撇除貿易及資源運營產品的部份，本集團首六個月深加工產品的毛利達38.2%，與去年同期的38.3%相若。

在回顧期間，因為直接銷往海外的貿易及資源運營業務縮減，使到本集團產品的出口比例有所下降，從去年同期的35%下調至33%。但因為全球客戶訂單的增加，本集團深加工產品的出口額也有顯著增長，使到整體出口金額仍錄得6%之輕微增長，金額達94,700,000元人民幣。

由於出口佔總銷售的比例下降，導致運輸、保險等的銷售及推廣成本也相應下降，從去年同期的11,800,000元人民幣減少至11,500,000元人民幣，其佔銷售之百分比由去年同期的4.6%下降至4.0%。

行政費用在上半年的金額為17,500,000元人民幣，較去年同期的金額為15,500,000元人民幣有所增加，佔銷售之百分比為6.1%，與去年同期的6.1%相若。主要原因有人民幣升值所引致的匯兌損益，專業團隊擴充引起的工資成本上升，以及因物業市道的倡盛而導致的營運租賃支出的上漲。

其他虧損淨額之出現為體現利率掉期變現及未變現損益所致。

綜合上述各項因素，期內本集團權益持有人的應佔盈利上升31%至61,100,000元人民幣，純利率為21.2%，而去年同期為18.3%。期內每股盈利上升31%至每股13.2仙人民幣。董事會已議決就截至二零零七年六月三十日止期間宣佈派發中期股息1港仙。

## 產品回顧

### 芳香化學品

在回顧期內，芳香化學品繼續作為本集團的核心業務，為集團提供龐大及穩定之經營收益。截至二零零七年六月三十日止六個月，主要由於現有客戶之訂單增加及價格調升，芳香化學品的銷售大幅增長34%至165,600,000元人民幣，佔集團銷售額的58%，毛利率為32.4%，與去年同期毛利率32.4%相若。其中，二氫月桂烯醇為芳香化學品中的主打品種，為集團提供了49,800,000元人民幣的收益；而一些新推出的食用香料也成為營業額增長的新動力，在小規模生產的基礎上，期內為集團提供了10,900,000元人民幣的收益。

### 天然提取物

於本回顧期間，因下游產品的市場需求持續增加以及集團產品的品質逐漸獲得廣泛的認可，本集團天然提取物的業務錄得平穩的增長，營業額增長29%至55,000,000元人民幣，佔集團銷售額的19%，毛利率為35.3%，較去年毛利率37.1%輕微下跌。天然肉桂醛為天然提取物當中的最大貢獻者，為集團提供16,400,000元人民幣的收益。

### 中間體

於本回顧期間，本集團的中間體業務較去年同期錄得24%增幅至35,200,000元人民幣，佔集團銷售額的12%，而毛利率則從去年同期之65.7%增加至70.3%。本集團主要生產以3-苯丙醛為首之中間體，為集團提供14,600,000元人民幣的收益。

## 貿易與資源運營產品

截至二零零七年六月三十日止六個月內，本集團貿易與資源運營產品之銷售為32,200,000元人民幣，佔本集團營業額11%；毛利約為2,400,000元人民幣。貿易與資源運營業務作為本集團核心業務的必要輔助，在回顧期間，也為集團的銷售及盈利上帶來了貢獻。

## 前景

展望下半年，美國經濟增長可能出現放緩和環球信貸收緊的影響，全球消費信心可能會因此轉弱和企業發展步伐將會較審慎，儘管如此，由於本集團產品主要應用於下游的快速消費品和生活必需品行業，與短期的或週期性經濟波動的關聯性較低，預期仍然處於一個持續增長的產業環境中。故此，憑藉本集團之穩固客源和先進高效的生產經營體系，本集團對現有業務充滿信心，並積極的布局以有利企業的定位迎接未來之長期增長。

本集團將繼續密切關注行業市場和宏觀經濟的變化，積極地應對各種市場及政策風險，包括在現階段中國出口退稅政策的改變、人民幣升值及原料價格的波動等因素而導致的成本上漲壓力。由二零零七年七月一日起，中國政府已實行大幅調低出口退稅的新政策，本集團部份的出口產品會受到該政策的影響。因此，本集團已積極、有效地與客戶協商，在維持市場穩定和合理利潤水準的共識下，通過提價等措施爭取達成因退稅減低而新增成本的合理分擔或轉移。

另外，預計人民幣升值在未來幾年將會持續，本集團將因應國際、國內資金市場的變化，並在海外銀行的支援下，爭取調整現有的借貸結構，相應調高外幣特別是美元的借貸而減少人民幣的借貸，從而靈活、有效地對沖人民幣未來繼續升值的風險。

再者，面對原料市場未來的變化，本集團預計下半年原料價格很大可能會在一定幅度內波動。為此，本集團將會發揮在上游採購網路的優勢，同時，加強原料資訊管理與研究，充分利用各種方式的合作，有效地應對因異常氣候、國際原料市場供求波動，以及國際原油價格的變化對原料供應可能造成的影響。本集團希望通過以上各項措施能夠有效地鞏固現有的成本領先的優勢，進一步提升集團在國際市場的競爭力。

展望下半年，本集團對業務的成長抱有審慎樂觀的期待，從目前的客戶落單情況來看，本集團有信心業務能夠保持或超過上半年的增長。

## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

於回顧期內，本集團一般以內部產生之現金流及主要往來銀行提供之信貸備用額作為業務之營運資金。

期內，本集團之財政狀況穩健。於二零零七年六月三十日，本集團流動資產淨值及流動比率分別約為300,700,000元人民幣（二零零六年十二月三十一日：約290,200,000元人民幣）及2.1（二零零六年十二月三十一日：2.2）。於二零零七年六月三十日，本集團有現金及現金等價物約341,500,000元人民幣（二零零六年十二月三十一日：約360,600,000元人民幣）。

本集團將繼續維持穩健財務狀況。憑藉經營所得之正數現金流入及其可用銀行信貸，本集團具備充裕財務資源以應付其承擔、營運資金需要及日後擴展投資之用。

### 股本架構及負債比率

於二零零七年六月三十日，本公司權益持有人應佔權益為596,700,000元人民幣，即每股1.27元人民幣（於二零零六年十二月三十一日：532,800,000元人民幣，即每股1.16元人民幣）。股東應佔權益增加主要源自期內所產生溢利減於期內派付之股息。

於二零零七年六月三十日，本集團之負債（總負債除總資產）比率由二零零六年十二月三十一日之17%增加至19%，而本集團之淨現金盈餘（即現金及現金等價物加未抵押和已抵押銀行存款減貸款）則為188,000,000元人民幣（二零零六年十二月三十一日：225,800,000元人民幣）。

### 庫務政策及外匯波動風險

本集團之資產、負債、收入及交易主要以人民幣、美元及港元結算，而其主要於中國進行業務。銀行借貸均分別以人民幣、美元及港元結算。

於回顧期內，本集團主要的外匯波動風險乃因重估人民幣所致。儘管如此，本集團於期內並無因匯率波動而於營運或流動資金方面遇上任何重大困難或影響。

### 資產抵押

於二零零七年六月三十日，銀行存款41,300,000元人民幣（二零零六年十二月三十一日：10,300,000元人民幣）以及本集團帳面淨值總額約33,000,000元人民幣（二零零六年十二月三十一日：32,200,000元人民幣）之若干物業、廠房及設備以及2,500,000元人民幣（二零零六年十二月三十一日：4,000,000元人民幣）之土地使用權已抵押，作為本集團銀行借貸之抵押品。

## 資本開支

於回顧期內，本集團就添置物業、廠房及設備與無形資產分別投資約48,600,000元人民幣及9,900,000元人民幣，而去年同期則分別約為3,300,000元人民幣及1,200,000元人民幣。

## 或然負債

於二零零七年六月三十日，本集團並無任何或然負債；惟本公司已簽立公司擔保，以作為授予一間全資附屬公司之一般銀行信貸額之擔保。

## 僱員及酬金政策

於二零零七年六月三十日，本集團有290名全職僱員，其中286名駐中國，其餘4名則駐於香港。

向員工提供之薪酬與現行市場條款一致，並定期檢討。酌情花紅可於評估本集團及個別員工表現後向僱員發放。除薪金及花紅外，員工亦有權獲取其他福利，包括參與退休福利計劃及本公司根據本公司全體股東於二零零四年二月十六日通過之書面決議案採納之購股權計劃。於期間結束時，仍有32,210,000份購股權尚未行使。

## 企業管治

於截至二零零七年六月三十日止六個月，本公司一直遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則（「守則」），惟偏離守則之守則條文A.2.1有關主席與行政總裁（「行政總裁」）職責之區分。根據守則之守則條文A.2.1，應區分主席及行政總裁之角色，不應由同一人擔任，主席與行政總裁間之職責分工應清楚界定及以書面說明。

本公司並無高級職員獲授行政總裁職銜。本公司主席兼總裁楊毅融先生現負責規劃策略、制定整體企業發展政策及本集團業務營運以及主席職責。董事會認為，基於本集團之業務性質及範疇，楊先生不但具備精細化工業務之深入知識及經驗，並有能力確保本集團得以持續發展，故為最合適的行政總裁人選。此外，彼亦為本集團自成立至今之創辦人、主席兼控股股東。儘管上文另有所述，董事會將不時檢討現行架構，並於合適時候倘本集團自內部或外界物色到具備適當領導才能、知識、技能及經驗之人選，本公司或會作出所需修訂。

## 其他資料

### 上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）

本公司已採納標準不寬鬆於上市規則附錄10所載標準守則有關董事進行證券交易規定之操守準則。本公司經作出查詢後，全體董事已確認，彼等於截至二零零七年六月三十日止六個月一直遵守標準守則及本公司有關董事進行證券交易之操守準則所載規定標準。

### 購買、出售或贖回本公司之上市股份

截至二零零七年六月三十日止六個月，本公司並無贖回，而本公司或其任何附屬公司亦無購買或出售本公司任何上市股份。

### 審核委員會

本公司審核委員會已與管理層審閱本集團所採納之會計原則及準則，並討論內部監控及財務申報等事宜，包括審閱截至二零零七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。

### 董事

於本公佈日期，本公司之執行董事為楊毅融先生、龔雄輝先生、盧家華女士、林力克先生及韓歡光先生；非執行董事為馮濤先生；而獨立非執行董事為丘福全先生、黃翼忠先生及鄭蘭蓀博士。

承董事會命  
中怡精細化工集團有限公司  
楊毅融  
主席兼總裁

香港，二零零七年九月十九日