

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分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。



華潤啤酒(控股)有限公司

China Resources Beer (Holdings) Company Limited

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號: 291)

截至二零一七年六月三十日止六個月之中期業績

- 本集團未經審核綜合營業額為人民幣 15,774,000,000 元，較去年同期增長 3.7%
- 本集團啤酒銷量較去年同期上升 2.9%至 6,306,000 千升，表現優於行業平均水平
- 本公司於二零一六年十月十一日完成收購華潤雪花啤酒有限公司 49%股權，有關裨益於二零一七年上半年開始全面反映。完成收購後，本公司應佔華潤雪花啤酒有限公司的利潤由二零一六年上半年的 51%增加至二零一七年上半年的 100%。因而本集團未經審核之本公司股東應佔綜合溢利較去年同期上升 93.4%至約人民幣 1,170,000,000 元
- 董事會建議派發中期股息每股人民幣 0.07 元

財務概要

截至六月三十日止六個月	二零一七年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零一六年 (未經審核) 人民幣百萬元
營業額	15,774	15,213
本公司股東應佔溢利	1,170	605
每股基本及攤薄盈利 ¹	人民幣 0.36	人民幣 0.23
每股中期股息	人民幣 0.07	無
	於二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	於二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣百萬元
本公司股東應佔權益	18,572	17,601
非控制股東權益	61	66
總權益	18,633	17,667
綜合現金／（借款）淨額	476	(3,677)
負債比率 ²	淨現金	20.8%
流動比率	0.58	0.53
每股資產淨值-賬面值	人民幣 5.72	人民幣 5.43

附註:

1. 二零一七年之每股基本及攤薄盈利已反映二零一六年十月十一日收購華潤雪花啤酒有限公司 49%股權所帶來的裨益及二零一六年供股的影響。
2. 負債比率指綜合借款淨額與總權益的比例。

營業額及未計利息及稅項前盈利分析表

	營業額		未計利息及稅項前盈利	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
東區	8,324	8,077	738	762
中區	3,902	3,685	236	227
南區	3,956	3,861	750	700
	16,182	15,623	1,724	1,689
對銷分部間之交易	(408)	(410)	-	-
公司總部費用	-	-	(37)	(32)
總額	15,774	15,213	1,687	1,657

主席報告

半年業績

二零一七年上半年，華潤啤酒（控股）有限公司（「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」）繼續穩步向前，做大做強啤酒業務，以及持續提升產品結構，迎合中國啤酒行業的轉變。

本公司去年十月成功完成收購華潤雪花啤酒有限公司（「華潤雪花啤酒」）49%股權，有關裨益於二零一七年上半年開始全面反映。完成收購後，本公司應佔華潤雪花啤酒的利潤由二零一六年上半年的 51%增加至二零一七年上半年的 100%。截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團未經審核綜合營業額及本公司股東應佔綜合溢利分別為約人民幣 15,774,000,000 元及人民幣 1,170,000,000 元，較去年同期上升 3.7%及 93.4%。

中期股息

董事會建議於二零一七年十月十六日，向二零一七年九月二十九日名列本公司股東名冊的股東派發截至二零一七年六月三十日止六個月之中期股息，每股人民幣 0.07 元（二零一六年：無），以答謝股東對本集團的支持。

策略執行

本集團一直致力於提升市場份額和優化產品組合，並對中長期達到持續盈利增長抱有信心。二零一七年上半年，中國整體經濟發展向好，居民消費能力上升，整體啤酒市場亦受惠於較熱天氣，銷量同比稍高於去年。本集團的啤酒銷量和銷售單價分別較去年同期上升 2.9%和 0.8%，市場份額亦有所增長。

作為中國領先的啤酒商，除追求高質量的營業額增長外，如何提升效益亦是本集團管理團隊一直重視的議題。於回顧期內，本集團通過推進生產效率提升，深化節能降耗，以消化部分成本，如包裝物價格上漲所帶來的影響，使毛利率得以維持相若水平。銷售費用方面，本集團進行精益銷售，集中資源適度投入在具針對性的宣傳及推廣產品。此外，本集團亦持續推動優化產能佈局，包括整合區域內產能和資產，制定合適的中長期產能優化計劃，以穩健步伐提升效益。

本集團在財務管理上持續保持穩健儲備，確保充足資源以應對未來運營需求和把握潛在機遇。二零一七年六月三十日，本集團淨現金為人民幣 476,000,000 元。

前景

二零一七年，面對可能出現較多異常天氣情況下，而導致中國啤酒市場容量或會有所波動，以及原材料成本和費用可能上漲而帶來的壓力，本集團將繼續通過優化產品結構，精心實施產銷計劃管理，做大中高檔及罐裝啤酒以迎合消費者對高品質啤酒的需求。此外，本集團透過推進品牌重塑，提升品牌組合和高檔品牌競爭力。成本費用方面，本集團會審時度勢，通過創新營銷及精益銷售，深化集中採購、優化物流管理和制定合適的中長期產

能優化計劃，提升整體效益。本集團亦將通過自然增長和把握合適的併購機會整合市場，鞏固全國領先的市場地位，以提升核心競爭力。

回首過往二十多年，本集團一直默默耕耘，使旗下「雪花 Snow」啤酒從二零零八年開始成為全球最高銷量啤酒品牌，我們深知這個成就得來不易。二零一七年是本公司完成收購49%股權後全資擁有華潤雪花啤酒的第一年，縱然面對成本上漲所帶來的短期挑戰，憑藉本集團既定的全面策略，管理團隊過往的經驗和強大的執行力，以及穩健的財務管理，本集團有信心能夠繼續穩步向前，成為大眾信賴和喜愛的啤酒企業。

致謝

本人謹代表董事會，衷心感謝全體股東的支持、管理層和員工的付出以及客戶和合作夥伴長期的信任。未來，我們將會繼續為客戶提供更優質的產品和服務，為股東締造更高回報。

主席
陳朗

香港，二零一七年八月二十一日

二零一七年中中期業績

華潤啤酒（控股）有限公司（「本公司」）董事欣然公佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一七年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績如下：

簡明綜合損益表

		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零一六年 (未經審核) 人民幣百萬元
營業額		15,774	15,213
銷售成本		(10,492)	(10,093)
毛利		5,282	5,120
其他收入	5	399	296
銷售及分銷費用		(2,541)	(2,432)
一般及行政費用		(1,420)	(1,301)
財務成本	6	(101)	(80)
除稅前溢利		1,619	1,603
稅項	7	(441)	(383)
本期溢利	8	1,178	1,220
分配於：			
本公司股東		1,170	605
非控制股東權益		8	615
		1,178	1,220
每股盈利			
基本	10	人民幣 0.36	人民幣 0.23
攤薄		人民幣 0.36	人民幣 0.23

簡明綜合全面收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零一六年 (未經審核) 人民幣百萬元
本期溢利	1,178	1,220
其他全面收益／（費用）：		
隨後可重分類至損益之項目：		
海外業務之滙率差異	58	(13)
可售投資公允價值調整	-	(1)
重分類調整：		
- 因出售可售投資而轉出之估值儲備	-	1
本期其他全面收益／（費用）（除稅後）	58	(13)
本期全面收益總額	1,236	1,207
分配於：		
本公司股東	1,228	604
非控制股東權益	8	603
	1,236	1,207

簡明綜合資產負債表

		於二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	於二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣百萬元
非流動資產			
固定資產			
- 持作自用的營業租約土地權益		3,282	3,324
- 其他物業、機器及設備		17,422	17,576
商譽		8,375	8,422
其他無形資產		159	171
可售投資		9	9
預付款項		171	89
遞延稅項資產		2,046	2,011
		<u>31,464</u>	<u>31,602</u>
流動資產			
存貨		5,860	6,110
貿易及其他應收款項	11	1,343	1,253
可退回稅項		41	75
已抵押銀行結存		90	103
現金及現金等價物		3,934	3,487
		<u>11,268</u>	<u>11,028</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	12	(18,753)	(16,411)
自一間控股公司貸款		-	(2,722)
短期貸款		(509)	(1,592)
應付稅項		(169)	(80)
		<u>(19,431)</u>	<u>(20,805)</u>
流動負債淨值		<u>(8,163)</u>	<u>(9,777)</u>
總資產減流動負債		<u>23,301</u>	<u>21,825</u>
非流動負債			
長期貸款		(3,039)	(2,953)
遞延稅項負債		(245)	(271)
其他非流動負債		(1,384)	(934)
		<u>(4,668)</u>	<u>(4,158)</u>
		<u>18,633</u>	<u>17,667</u>
股本及儲備			
股本		14,090	14,090
儲備		4,482	3,511
本公司股東應佔權益		<u>18,572</u>	<u>17,601</u>
非控制股東權益		61	66
總權益		<u>18,633</u>	<u>17,667</u>

附註：

一、 獨立審閱

截至二零一七年六月三十日止六個月之中期業績並未經審核及已經由本公司之審核委員會審閱。

二、 編製基準

中期業績公佈乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄 16 所載之適用披露規定呈列。

整套截至二零一七年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務信息（「中期財務信息」）乃根據香港會計準則第 34 號「中期財務申報」編製，將在切實可行情況下盡早刊發。

作為比較信息載列於截至二零一七年六月三十日止六個月之簡明綜合中期財務報告之截至二零一六年十二月三十一日止年度有關的財務資料雖然來源於本公司的法定年度綜合財務報表，但不構成本公司的法定年度綜合財務報表。《公司條例》（香港法例第 622 章）（「《公司條例》」）第 436 條要求披露的與這些法定財務報表有關的更多信息如下：

按照《公司條例》第 662(3)條及附表 6 第 3 部的要求，本公司已向香港公司註冊處遞交截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務報表。

本公司的核數師已就這些財務報表出具核數師報告。該核數師報告為無保留意見的核數師報告；其中不包含核數師在不出具保留意見的情況下以強調的方式提請使用者注意的任何事項；亦不包含根據《公司條例》第 406(2)條及第 407(2)或(3)條作出的聲明。

三、 主要會計政策

除採納香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈由二零一七年一月一日會計年度開始適用於本集團的修訂外，編製中期財務報表所採用的會計政策與編製截至二零一六年十二月三十一日止年度全年財務報告所採用者一致。

採納該等修訂對本集團於回顧會計期間及以往會計期間業績及財務狀況並未構成重大影響，故毋須作出任何前期調整。

本集團並未提前採用已頒佈但尚未生效的新準則及修訂。本集團已展開評估上述新準則及修訂於首次應用期間之影響。迄今本集團已識別新訂準則的若干方面可能對集團造成重大影響。有關預期影響的進一步詳情於下文論述。

這些可能對本集團會計政策及綜合財務報表之呈列產生影響的新準則和修訂之主要發展情況如下：

《香港財務報告準則》第 9 號「金融工具」（於 2018 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效）

本集團不預期新指引會對其金融資產的分類和計量有重大影響，因為目前分類為可售投資的股權工具，集團可選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

由於新規定僅影響被指定為按公允價值透過損益入賬的金融負債的會計法，而本集團並無任何該等負債，這將不會對本集團的金融負債有任何影響。

該新減值模式可能導致提早確認本集團貿易應收款項及其他金融資產的信用虧損。然而，釐定其影響程度須進行更詳盡的分析。

新套期會計規則將套期會計更緊密配合本集團的風險管理實務。然而在現階段，本集團預期不會於近期內採用套期會計，因此，不可能於採用香港財務報告準則第 9 號後對本集團造成任何影響。

新準則亦增加了披露規定和列報的改變。預期將改變本集團有關其金融工具的披露性質和範圍，尤其是在新準則採納的年度內。

《香港財務報告準則》第 15 號「來自客戶合約的收益」（於 2018 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效）

香港財務報告準則第 15 號乃基於當貨品控制權或服務轉移至客戶時確認收入的原則。採用香港財務報告準則第 15 號或會導致確認獨立履約責任，其可能影響確認收入的時間。本集團正進行評估香港財務報告準則第 15 號對本集團綜合財務報表的影響。

《香港財務報告準則》第 16 號「租賃」（於 2019 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效）

香港財務報告準則第 16 號將主要影響本集團經營租賃的會計處理。根據該項新準則，資產（租賃項目的使用權）與支付租金的金融負債於綜合資產負債表確認。本集團正進行評估經營租賃承擔將導致資產和負債就未來付款確認的程度，以及其將對本集團溢利及現金流量分類有何影響。

由於本集團尚未完成其評估，故本集團可於適當時候識別進一步影響，並將於決定於該等新規定生效日期前是否採納任何該等新規定及根據新訂準則有替代方法可用時採用何種過渡方法時考慮該等影響。

四、 分部資料

	東區 人民幣百萬元	中區 人民幣百萬元	南區 人民幣百萬元	公司總部/對銷 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
截至二零一七年六月三十日					
止六個月					
營業額					
對外銷售	8,065	3,883	3,826	-	15,774
分部間銷售 ¹	259	19	130	(408)	-
合計	8,324	3,902	3,956	(408)	15,774
分部業績²	738	236	750		1,724
未經分攤的公司總部支出					(37)
利息收入					33
財務成本					(101)
除稅前溢利					1,619
稅項					(441)
本期溢利					1,178
其他資料					
添置非流動資產 ³	189	204	292	-	685
折舊及攤銷	453	196	196	1	846
所確認減值虧損	14	13	(5)	-	22
截至二零一六年六月三十日					
止六個月					
營業額					
對外銷售	7,840	3,662	3,711	-	15,213
分部間銷售 ¹	237	23	150	(410)	-
合計	8,077	3,685	3,861	(410)	15,213
分部業績²	762	227	700		1,689
未經分攤的公司總部支出					(32)
利息收入					26
財務成本					(80)
除稅前溢利					1,603
稅項					(383)
本期溢利					1,220
其他資料					
添置非流動資產 ³	259	132	260	-	651
折舊及攤銷	456	199	194	1	850
已確認減值虧損	2	6	-	-	8

1. 分部間銷售乃按當時的市場價格收費。
2. 分部業績為未計利息收入、財務成本及稅項前盈利。
3. 添置非流動資產包括固定資產、商譽及其他無形資產。

五、其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣百萬元	二零一六年 人民幣百萬元
其他收入包括下列各項:		
利息收入	33	26

六、財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣百萬元	二零一六年 人民幣百萬元
銀行貸款及其他貸款利息	69	57
融資支出	7	7
滙兌虧損	26	16
	<u>102</u>	<u>80</u>
減：資本化利息	(1)	-
	<u>101</u>	<u>80</u>

七、稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣百萬元	二零一六年 人民幣百萬元
中國內地所得稅		
本期間稅項	499	374
遞延稅項	(58)	9
	<u>441</u>	<u>383</u>

香港利得稅乃根據本期間之估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零一六年：16.5%)計算。

中國內地所得稅乃根據本期間之估計應課稅溢利按稅率25%(二零一六年：25%)計算。

八、本期溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣百萬元	二零一六年 人民幣百萬元
本期溢利已扣除／(計入)下列各項:		
折舊		
- 自置資產	834	838
其他無形資產攤銷	12	12
已確認減值虧損		
- 固定資產	15	3
- 存貨	7	5
已售貨品成本	10,492	10,093
出售固定資產收益	(17)	(12)

九、股息

於二零一七年三月二十一日舉行的董事會會議上，董事建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度派發末期股息每股普通股人民幣0.08元。股東隨後在二零一七年五月二十五日批准該建議。此股息兌換為每股普通股港幣0.09元並以港幣支付。二零一六年度的已派末期股息約為人民幣2.55億元（二零一六年：二零一五年不派發末期股息）。

於二零一七年八月二十一日舉行的董事會會議上，董事會宣派中期股息每股普通股人民幣0.07元。根據截至本公告日之最新已發行股份數目計算，股息總額估計約人民幣2.27億元（二零一六年：不派發中期股息）。

十、 每股盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣百萬元	二零一六年 人民幣百萬元
每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：		
盈利		
用以計算每股基本及攤薄盈利的本公司股東應佔溢利	1,170	605
	二零一七年	二零一六年
股份數目		
用以計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	3,244,176,905	2,654,463,670
	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
基本及攤薄之每股盈利	0.36	0.23

用以計算截至二零一六年六月三十日每股盈利的普通股加權平均數已就二零一六年八月十八日分配及發行的供股中的送股因素作調整。

每股基本盈利及每股攤薄盈利基數計算與上文所述的一致。

十一、 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項包括貿易應收款項，其賬齡分析如下：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣百萬元	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣百萬元
0 - 30 天	305	96
31 - 60 天	124	58
61 - 90 天	64	57
> 90 天	395	478
	888	689

本集團一般給予客戶以下之信貸期：

(甲) 貨到付款；或

(乙) 三十至九十天賒帳

十二、 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項包括貿易應付款項，其賬齡分析如下：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣百萬元	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣百萬元
0 - 30 天	2,450	1,461
31 - 60 天	73	22
61 - 90 天	12	12
> 90 天	66	88
	2,601	1,583

管理層討論與分析

業務回顧

本集團於二零一七年上半年的未經審核之綜合營業額為人民幣 15,774,000,000 元，較去年同期增長 3.7%。本公司於二零一六年十月十一日完成收購華潤雪花啤酒有限公司（「華潤雪花啤酒」）49% 股權，其所帶來的裨益在二零一七年上半年開始全面反映。完成收購後，本公司應佔華潤雪花啤酒的利潤由二零一六年上半年的 51% 增加至二零一七年上半年的 100%。因而二零一七年上半年未經審核之本公司股東應佔綜合溢利較去年同期上升 93.4% 至約人民幣 1,170,000,000 元。本集團於二零一七年上半年的未計利息及稅項前盈利較去年同期上升 1.8% 至人民幣 1,687,000,000 元。

於回顧期內，中國整體經濟發展向好，居民消費能力上升，加上較熱的天氣，整體啤酒市場容量輕微上升。消費者持續需求較高品質產品，使啤酒市場產品結構亦有所提升。

本集團於二零一七年上半年的啤酒銷量較去年同期上升 2.9% 至約 6,306,000 千升，表現較行業平均水平為好，市場佔有率進一步提高，主要通過華潤雪花啤酒因地制宜的銷售策略，提升與分銷商的長期緊密合作關係和通過加強品牌推廣以擴大市場覆蓋率。其中行銷全國的「雪花 Snow」啤酒銷量佔本集團啤酒總銷量約 90%。本集團持續深化品牌推廣和市場拓展，整體中高檔啤酒銷量保持增長，使二零一七年上半年的整體平均銷售價格較去年同期上升約 0.8%。此外，本集團通過推進生產效率提升，深化節能降耗，以消化部分成本，如包裝物價格上漲所帶來的影響，使毛利率得以維持相若水平。另外，部分營運成本如運輸費用上漲，使整體營運費用較去年同期上升 6.1%。

於回顧期內，華潤雪花啤酒集中資源適度投入在具針對性的宣傳及推廣產品，以提升品牌的知名度。其中透過具標誌性的「雪花大學生勇闖天涯挑戰未登峰」活動，持續加強對中檔產品「勇闖天涯」系列的推廣，使其銷量增幅繼續保持理想。同時，為配合行業長遠發展趨勢，本集團亦於回顧期內持續與國內部分大型電子商貿平台供應商合作，拓展線上銷售渠道。

本集團於回顧期內持續推動優化產能佈局，包括整合區域內產能和資產，以提升中長期盈利能力。於二零一七年六月底，華潤雪花啤酒在中國內地 25 個省、市、區經營 98 間啤酒廠，年產能約 22,000,000 千升。

展望未來，出現異常天氣情況可能有所增加，因而啤酒市場整體容量或會有所波動。本集團將繼續優化產品結構，精心實施產銷計劃管理，做大中高檔及罐裝啤酒以迎合消費者對高品質啤酒的需求。預計行業競爭持續激烈，本集團透過推進品牌重塑，提升品牌組合和高檔品牌競爭力。本集團將持續審視競爭環境和市場情況，通過創新營銷及精益銷售，提升銷售費用的效益；深化集中採購、優化物流管理和制定合適的中長期產能優化計劃，以舒緩預期部分成本可能會上漲的壓力。此外，本集團將繼續透過內涵增長及關注合適潛在收購機會以拓展業務，發掘更多併購所帶來的協同效益，進一步確保市場領先地位。

財務回顧

資金及融資

於二零一七年六月三十日，本集團的綜合現金及銀行存款達人民幣 4,024,000,000 元。本集團於二零一七年六月三十日的借貸為人民幣 3,548,000,000 元，其中人民幣 509,000,000 元須於一年內償還，人民幣 3,038,000,000 元須於一年後但五年內償還，另人民幣 1,000,000 元則須於五年後償還。

本集團於二零一七年六月三十日出現淨現金狀況。於二零一六年十二月三十一日，按借貸淨額比對股東資金及少數股東權益計算，本集團的負債比率約為 20.8%。

本集團的主要資產、負債、收益及付款均以港幣、人民幣及美元結算。於二零一七年六月三十日，本集團現金及銀行存款結餘分別有 3.1%以港幣、91.5%以人民幣及 5.4%以美元持有。本集團借貸中 99.9%以港幣結算。本集團借款主要以浮息為基礎。

憑藉健康的經營現金流、可用的銀行融資額度及待用股東貸款，本集團有能力應付其流動資金需求。

資產抵押

於二零一七年六月三十日，本集團已抵押賬面淨值為人民幣 90,000,000 元（二零一六年十二月三十一日：人民幣 103,000,000 元）的資產，以獲取銀行借貸及應付票據。

或然負債

於二零一七年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

僱員

於二零一七年六月三十日，本集團聘用約 54,600 人，其中超過 99%在中國內地僱用，其餘的主要駐守香港。本集團僱員的薪酬按其工作性質、個別表現及市場趨勢釐定，並輔以各種以現金支付之獎勵。

中期股息

董事會宣佈於二零一七年十月十六日（星期一），向於二零一七年九月二十九日（星期五）名列本公司股東名冊內的股東派發截至二零一七年六月三十日止六個月之中期股息，每股人民幣0.07元（金額按照本公告日期前（包括本公告日在內）五個工作天中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣的中間價的平均價人民幣1元兌換港幣1.17231元計算，相當於每股港幣0.08元）（二零一六年：無），中期股息將以港幣現金支付。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一七年九月二十九日（星期五）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合享有中期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於二零一七年九月二十八日（星期四）下午四時三十分前送達本公司之股份登記過戶處卓佳標準有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 22 樓，辦理登記手續。

企業管治

本公司明白，公司方面必須長期付出努力，經常保持警覺，才能發展與維繫一個良好而穩固、符合本集團需要的企業管治結構。董事堅信，合理的企業管治常規，對本集團健康而穩定的成長，是非常重要的。

本公司自二零零三年十一月起已實行本身的企業管治規範及目標。於二零零五年四月八日，董事會通過本公司的「企業管治常規手冊」（以下簡稱「企業管治手冊」），於二零零九年三月三十一日、二零一零年十一月十八日、二零一二年三月二十一日、二零一五年十二月七日及二零一六年三月十八日作出修訂的企業管治手冊，當中包含差不多所有上市規則附錄十四「企業管治守則」（以下簡稱「企業管治守則」）所載的守則條文，包括守則條文的實施細則以及若干適用的建議最佳常規。企業管治手冊在本集團的網站可供下載，亦可向公司秘書索取。

除以下所述情形外，本公司於期內已遵守企業管治守則所載的守則條文：

就企業管治守則第 A.4.1 項守則條文而言，本公司所有非執行董事均無固定任期。董事會認為，指定任期意義不大。現行制度已提供充分的靈活性予本公司組織一個能夠配合本集團需求的董事會班子。此外，本公司組織章程細則規定，三分之一的董事（包括執行董事及非執行董事）須每年退任，而每名董事須最少三年輪值退任一次。每年退任的董事須為董事會於年內委任的董事及自獲選或重選以來在任最長的董事。退任董事可重選連任。

就企業管治守則第 A.5.6 項守則條文而言，董事會並無訂立涉及董事會成員多元化的政策，但董事會正積極考慮採納有關的政策。

就企業管治守則第 C.1.2 項守則條文而言，本公司並無每月向董事會成員提供更新資料，內容足以讓全體董事會及董事履行職責。但本公司亦按公司業務情況，不定時向各董事會成員提供更新資料，讓全體董事會及董事履行職責。

就企業管治守則第 D.1.4 項守則條文而言，本公司並無向董事發出正式的董事委任書，惟彼等須根據本公司組織章程細則的規定，至少每三年輪值退任一次。此外，董事須參考由公司註冊處出版之《董事責任指引》及由香港董事學會出版之《董事指引》及(如適用)《獨立非執行董事指南》中列明之指引履行彼等作為本公司董事之職責及責任。而且，董事亦須遵守上市規則、法律及其他法規之要求。

就企業管治守則第 E.1.2 項守則條文而言，陳朗先生由於公務在身未能出席本公司於二零一七年五月二十五日舉行的股東週年大會。

於二零零五年四月八日，本公司採納本身的道德與證券交易守則（「道德守則」），適用於董事及包括本集團高級管理人員及可接觸本集團內幕消息的個別指定人士。本公司於二零零六年四月六日、二零零七年四月四日、二零零八年三月三十一日、二零零九年三月三十一日、二零一零年十一月十八日及二零一五年十二月七日因應改善實際操作的效率，對道德守則的內容作出了一些輕微的修改（「新道德守則」）。道德守則與新道德守則的條款均不低於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）所要求標準。經向全體董事特定查詢後，本公司並無發現董事於中期報告期間曾作出任何不符合道德守則、新道德守則及標準守則的事宜。

購買、出售或贖回上市證券

本公司或其附屬公司於截至二零一七年六月三十日止六個月，概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

承董事會命
主席
陳朗

香港，二零一七年八月二十一日

於本公告日期，本公司執行董事為陳朗先生（主席）、侯孝海先生（首席執行官）及黎寶聲先生（首席財務官）。本公司的非執行董事為陳榮先生及黎汝雄先生。本公司的獨立非執行董事則為黃大寧先生、李家祥博士、鄭慕智博士、陳智思先生及蕭炯柱先生。