

綜合損益表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
營業額	2	47,393,271	37,771,538
銷售成本		(42,106,599)	(33,858,537)
毛利		5,286,672	3,913,001
其他收益		165,435	169,461
總毛利		5,452,107	4,082,462
銷售開支		(942,538)	(683,244)
採購開支		(2,636,235)	(1,923,473)
行政開支		(341,123)	(296,618)
核心經營溢利		1,532,211	1,179,127
其他非核心經營收入/(開支)		5,777	(4,007)
經營溢利	2 及 3	1,537,988	1,175,120
利息收入		42,026	130,265
利息支出		(236,577)	(175,980)
應佔聯營公司溢利減虧損		10,608	8,355
除稅前溢利		1,354,045	1,137,760
稅項	4	(116,008)	(85,765)
除稅後溢利		1,238,037	1,051,995
應佔溢利：			
公司股東		1,237,951	1,051,447
少數股東權益		86	548
		1,238,037	1,051,995
中期股息		831,664	719,520
公司股東應佔每股盈利	5		
— 基本		36.0 港仙	30.8 港仙
— 攤薄		35.6 港仙	30.4 港仙

綜合資產負債表

	附註	未經審核 二零零八年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零零七年 十二月三十一日 港幣千元
非流動資產			
無形資產		11,642,741	11,374,637
物業、廠房及設備		1,268,630	1,130,002
土地租金		2,613	2,554
聯營公司		25,183	14,575
持作出售之財務資產		41,646	85,465
遞延稅項資產		111,809	115,604
		13,092,622	12,722,837
流動資產			
存貨		2,629,060	2,059,618
有關連公司欠款		87,473	71,689
應收貿易賬款及票據	6	13,101,750	13,716,146
其他應收賬款、預付款項及按金		2,211,972	1,746,722
現金及銀行結存		1,468,612	1,472,365
		19,498,867	19,066,540
流動負債			
衍生金融工具		21,589	21,809
應付貿易賬款及票據	7	11,516,950	11,231,148
應付費用及雜項應付賬款		2,026,873	2,394,858
收購公司之代價應付結餘		947,955	1,257,254
稅項		506,360	465,765
銀行貼現票據墊款	6	231,086	328,175
短期銀行貸款		1,340,758	441,796
銀行透支		107,426	205,261
		16,698,997	16,346,066
流動資產淨值		2,799,870	2,720,474
總資產減流動負債		15,892,492	15,443,311

綜合資產負債表 (續)

	未經審核 二零零八年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零零七年 十二月三十一日 港幣千元
<i>附註</i>		
資本來源：		
股本	86,550	86,268
儲備	8,729,700	8,082,371
擬派股息	831,664	1,726,678
	9,561,364	9,809,049
股東資金	9,647,914	9,895,317
少數股東權益	(30,814)	(31,053)
權益總額	9,617,100	9,864,264
非流動負債		
長期負債	5,759,728	5,063,586
將已發行並記存於託管代理之股份支付 的收購代價應付結餘	464,050	464,050
退休後僱員福利責任	31,335	30,335
遞延稅項負債	20,279	21,076
	15,892,492	15,443,311

綜合權益變動表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
權益總額於一月一日	9,864,264	8,266,845
匯兌調整	59,348	58,911
出售持作出售之財務資產	(32,077)	-
持作出售之財務資產價值淨（虧損）／收益	(1,163)	24,698
現金流動對沖之淨收益	2,119	2,657
直接反映於權益之淨收入	28,227	86,266
期內溢利	1,238,037	1,051,995
期內收入總額	1,266,264	1,138,261
末期股息派發	(1,727,959)	(1,331,338)
僱員認股權計劃：		
－僱員服務價值	75,923	51,060
－發行股份	282	206
－發行股份溢價	138,326	85,180
權益總額於六月三十日	9,617,100	8,210,214

部份扼要中期財務報告附註

1. 編製基準及會計政策

本中期財務報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港會計準則（「會計準則」）第34號「中期財務報告」而編製。本中期財務報告應與二零零七年年度賬目一併閱讀。

編製此中期財務報告所採納之會計政策與編製二零零七年年度賬目所採用者相符。該等會計政策已詳載於二零零七年年度賬目內。

下列為本集團暫不適用之新詮釋。此等新詮釋必須應用在二零零八年一月一日或以後開始的財務年度：

香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第11號 香港財務準則2-集團及庫存股份交易
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第12號 服務特許權的安排
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第14號 香港會計準則19-界定福利資產限額、最低資金要求及兩者相互關係

下列為已發行但仍未於二零零八年一月一日開始財務年度生效之新準則、修定及詮釋，此等新準則、修定及詮釋並未被本集團提早採納：

香港財務準則8「營運分部」，由二零零九年一月一日起生效。香港財務準則8 取代會計準則14，此項新準則要求採用「管理方法」，即分部資料須按照與集團內部報告所採用的相同基準呈報。管理層現正評估有關之預期影響，可報告分部的數目有可能增加。

會計準則23(修訂)「借貸成本」，由二零零九年一月一日起生效。由於本集團目前應用的政策是將借貸成本資本化，故這項修正案不適用於本集團。

香港財務準則2(修訂)「以股份支付的支出」，由二零零九年一月一日起生效。由於本集團並無即賺即儲或有關的計劃，故目前不適用於本集團。

香港財務準則3(修訂)「業務合併」及相應修訂會計準則27「綜合及獨立財務報表」、會計準則28「於聯營公司之投資」及會計準則31「合資企業的利益」，該準則只採納在發生於二零零九年七月一日以後開始的財務年度內之收購。管理層正評估新要求就收購會計、綜合及聯營各方面對本集團之影響。本集團並未有任何合資企業。

會計準則1(修訂)「財務報表之呈列」(由二零零九年一月一日起生效)。管理層正根據修訂後的披露要求開發備考賬目。

會計準則32(修訂)「財務工具: 披露及呈列」，及相應修訂的會計準則1「財務報表之呈列」(由二零零九年一月一日起生效)。由於本集團並無可認沽之金融工具，故目前不適用於本集團。

香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋13「客戶忠誠度方案」，由二零零八年七月一日開始之財務年度起生效，管理層正評估此詮釋對其收入確認的影響。

部份扼要中期財務報告附註 (續)

2. 分部資料

本集團之主要業務為消費產品之出口貿易業務。

(a) 地區分部資料

本集團於期內之營業額及經營溢利按地區分部之分析如下：

	營業額		經營溢利	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
主要市場：				
美國	28,554,456	25,609,215	1,031,583	805,619
歐洲	14,438,657	8,582,674	349,954	242,137
加拿大	1,540,704	1,326,351	56,625	50,091
澳大利西亞	1,218,292	954,867	42,697	38,761
中美洲及拉丁美洲	670,334	565,430	23,609	20,654
其他國家	970,828	733,001	27,743	21,865
	<u>47,393,271</u>	<u>37,771,538</u>	<u>1,532,211</u>	<u>1,179,127</u>
其他非核心經營收入/(開支)			5,777	(4,007)
			<u>1,537,988</u>	<u>1,175,120</u>

(b) 產品分部資料

本集團於期內之營業額及經營溢利按產品分部之分析如下：

	營業額		經營溢利	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
成衣品	32,983,015	26,630,824	1,279,372	1,002,402
非成衣品	14,410,256	11,140,714	252,839	176,725
	<u>47,393,271</u>	<u>37,771,538</u>	<u>1,532,211</u>	<u>1,179,127</u>
其他非核心經營收入/(開支)			5,777	(4,007)
			<u>1,537,988</u>	<u>1,175,120</u>

部份扼要中期財務報告附註 (續)

3. 經營溢利

經營溢利已扣除／(進註)下列項目：

	未經審核截至六月三十日止	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
出售持作出售之財務資產淨收益	(31,022)	-
系統開發成本攤銷	6,094	4,837
業務合併產生之無形資產攤銷	25,245	4,007
物業、廠房及設備折舊	111,082	90,582
出售物業、廠房及設備之虧損／(收益)	2,133	(231)
僱員認股權費用	75,923	51,060

4. 稅項

香港利得稅乃以本期內估計的應課稅溢利按16.5%（二零零七年：17.5%）之稅率作出撥備。海外溢利之稅項乃以本期內估計應課稅溢利，按本集團營運之國家所採用之現行稅率計算。

在綜合損益表扣除／(進註)之稅項如下：

	未經審核截至六月三十日止	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
當期稅項		
— 香港利得稅	55,487	80,227
— 海外稅項	57,656	31,441
遞延稅項	2,865	(25,903)
	<u>116,008</u>	<u>85,765</u>

5. 每股盈利

基本每股盈利乃按本集團股東應佔溢利1,237,951,000港元（二零零七年：1,051,447,000港元）與期內已發行股份之加權平均數3,436,596,000（二零零七年：3,412,440,000）股計算。

每股攤薄盈利乃假設本公司所授出之認股權的潛在攤薄股份，為數42,121,000（二零零七年：43,612,000）股全部被兌換後，再根據已發行普通股之加權平均數3,436,596,000（二零零七年：3,412,440,000）股計算。根據未行使認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年度市價）可購入的股份數目。按以上方式計算的股份數目，與假設認股權行使而應已發行的股份數目作出比較。

部份扼要中期財務報告附註 (續)

6. 應收貿易賬款及票據

應收貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	即日至九十日 港幣千元	九十一日至 一百八十日 港幣千元	一百八十一日 至三百六十日 港幣千元	超過 三百六十日 港幣千元	總數 港幣千元
於二零零八年 六月三十日之結餘	<u>12,342,534</u>	<u>585,001</u>	<u>133,644</u>	<u>40,571</u>	<u>13,101,750</u>
於二零零七年十二月 三十一日之結餘	<u>12,509,235</u>	<u>980,865</u>	<u>192,938</u>	<u>33,108</u>	<u>13,716,146</u>

所有應收貿易賬款及票據均須於一年內或應要求償還。本集團的應收貿易賬款及票據之賬面價值與公平價值相約。

本集團之貨運交易其相當部份均以即期信用狀，不超過一百二十天期限之有期信用狀，付款交單或客戶直接向供應商發出信用狀之方式進行，其餘以掛賬方式於付運貨品時支付，但其中多數均附有客戶發出之備用信用狀、銀行擔保或信用保險。

應收貿易賬款及票據並無集中的信貸風險，因為本集團有眾多客戶，遍佈世界各地。

截至二零零八年六月三十日，本集團若干之附屬公司將應收款結餘港幣231,086,000元(二零零七年十二月三十一日：港幣328,175,000元)轉讓至銀行以換取現金。該等交易已列賬為抵押化銀行墊款。

於二零零八年六月三十日，本集團以價值港幣67,678,000元(二零零七年：港幣372,280,000元)的貿易應收款作為貸款抵押。

7. 應付貿易賬款及票據

應付貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	即日至 九十日 港幣千元	九十一日至 一百八十日 港幣千元	一百八十一日 至三百六十日 港幣千元	超過 三百六十日 港幣千元	總數 港幣千元
於二零零八年 六月三十日之結餘	<u>10,732,260</u>	<u>659,745</u>	<u>89,823</u>	<u>35,122</u>	<u>11,516,950</u>
於二零零七年十二月 三十一日之結餘	<u>10,685,357</u>	<u>430,439</u>	<u>66,046</u>	<u>49,306</u>	<u>11,231,148</u>

本集團的應付貿易賬款及票據之賬面價值與公平價值相約。

8. 結算日後事項

於二零零八年八月十三日，集團簽訂協議收購以紐約為基地的著名的中檔及百貨公司手袋品牌入口商 Van Zeeland, Inc. 的所有資產。收購作價約為港幣 2,574,000,000 元與及按公司表現發放的額外獎勵金。

此外，集團於結算日後亦完成了另外兩項較小的收購，分別為以香港為基地的偉信行貿易有限公司（「偉信行」）及 RT Sourcing。偉信行專營女裝成衣設計及產品開發，而 RT Sourcing 則是一家主要為美容品牌提供包裝原材料及配件，以及為零售客戶提供全線美容產品的採購及產品開發的公司。

本集團將開始計算此等收購業務於各自收購完成日之資產、負債及或然負債之公平價值。而有關價值及因而產生之商譽價值則未能於此報告呈列。

管理層討論及分析

業績回顧

本年度為集團二零零八至二零一零年三年業務發展計劃的首年。全新的三年業務發展計劃分別以於二零一零年年底前營業額達致二百億美元及核心經營溢利達到十億美元作為兩大目標。集團欣然宣佈在實踐計劃目標上取得良好進展。二零零八年上半年的營業額躍升 25% 至六十億七千六百萬美元，反映利豐穩健的固有業務增長以及上年度進行收購所帶來的貢獻。集團亦欣然宣佈，於本年度上半年期間，集團已簽訂多項主要外判採購協議及進行多宗收購項目。

在集團進一步深化市場滲透率，以及較早前收購之項目所帶來的貢獻下，核心經營溢利上升 30%。核心經營溢利率微升至 3.23%，主要源自去年所收購 Regatta 及 American Marketing Enterprises 等邊際利潤較高的美國業務。

二零零八年上半年的股東應佔溢利達港幣十二億三千八百萬元，較二零零七年上升 18%。

儘管消費意欲於二零零八年上半年持續疲弱，集團依舊取得良好表現。集團憑藉本身的業務規模及靈活的業務模式，在其經營業務的市場中拓展市場佔有率。

於二零零八年上半年，集團成功落實多項主要外判採購協議，反映客戶專注發展核心所長，而將採購工序外判予利豐等專責從事採購業務的企業，仍為市場趨勢。集團於二零零八年上半年分別與玩具「反」斗城、Sanrio、Timberland、Kellwood 及其他公司簽訂外判採購協議。

集團於二零零八年上半年的總毛利率上升 34%，而佔營業額的百分比則由 10.81% 上升至 11.50%，反映邊際利潤較高的美國本土業務帶來正面的影響。

業務範圍及區域分析

二零零八年上半年，成衣品及非成衣消費品業務分別佔營業額 70% 及 30%。成衣品業務的營業額及經營溢利分別增加 24% 及 28%，反映二零零七年的收購項目及外判採購協議帶來正面貢獻，使集團擴大目標市場。

非成衣消費品業務的營業額及經營溢利分別增加 29% 及 43%。

美國仍為集團主要出口市場，佔集團於回顧期間總營業額之60%，較二零零七年上半年的68%下跌，反映集團在多元化拓展市場至歐洲上續見佳績。透過積極投入專賣品牌業務以及核心私人品牌業務，集團成功擴大市場，營業額及經營溢利因此分別增長12%及28%。

集團於歐洲的業務錄得顯著的躍進，由去年上半年度的23%升至今年上半年度的30%，較去年同期增長68%，經營溢利亦增長45%。此等強勁升幅，主要由於集團與Arcandor Group的業務往來，以及與Tommy Hilfiger的歐洲業務均錄得顯著增長所帶動。

加拿大、中美洲與拉丁美洲及澳大拉西亞等其他市場分別佔總營業額3%、1%及3%。上述各地的營業額分別增長16%、19%及28%，而經營溢利則分別增長13%、14%及10%。雖然該等市場的規模較小，集團仍將繼續拓展在當地已佔有主導地位的業務。日本及世界其他地區佔營業額2%，而營業額及經營溢利則分別增長32%及27%。

外判採購協議

儘管經濟環境一如預期般疲弱，集團至今年目前為止陸續落實多宗新外判採購協議，當中包括玩具"反"斗城、Sanrio、Timberland、Kellwood及其他公司。

於二零零八年四月，集團與Toys "R" Us – Delaware, Inc落實外判採購交易，成為其私人品牌業務的主要供應商。與此同時，於二零零八年四月，集團與Sanrio Co., Ltd.(Hello Kitty品牌擁有者)簽訂外判採購協議，預料此舉可令集團發揮整體採購優勢，為日本市場帶來協同效益，以及有利開發Sanrio產品。

於二零零八年六月，集團與Timberland訂立外判採購協議。此項協議，加上集團遍布全球的業務架構及供應商基礎，為集團提供發展成衣業務的理想平台。同月，集團亦與Kellwood Holding Corp.簽訂外判採購協議。

收購事項

集團貫徹實行雙線收購策略，務求進一步多元化發展產品種類及業務地區。集團今年至目前為止已進行五項小型收購及一項於今天宣布的大型收購。

集團於二零零八年二月收購Silverreed Group，並在同年七月收購偉信行貿易有限公司，以提升集團在高級時裝品牌領域的市場地位。兩家公司均以香港為基地，是專營女裝成衣設計及產品開發的「虛擬生產商」。兩項交易將為集團增添新的時裝客戶群。

集團分別於二零零八年一月及七月，收購Imagine及RT Sourcing，以加強集團在健康、美容及化妝品方面的業務。Imagine是一家為全球零售商及製造商提供陳列設計和開發的亞洲領先公司之一。RT Sourcing則為一家主要為美容品牌提供包裝原材料及配件，以及為零售客戶提供全線美容產品的採購及產品開發的公司。這兩項收購大幅加強集團在健康、美容及化妝品業務方面為品牌及零售商提供產品的能力。

於二零零八年四月，集團收購Giant Merchandising特許T恤業務的商標及相關資產，進一步發展集團的美國本土業務。這項收購將有助擴展集團特許產品業務的產品類別及品牌。

今天，利豐宣布簽訂協議，收購以紐約為基地的著名中檔及百貨公司手袋品牌入口商Van Zeeland, Inc.的所有資產，包括其旗艦品牌Kathy Van Zeeland Handbags、B. Makowsky 和 Tignanello。這些品牌於逾1,300個零售點發售，包括Macy's及JC Penney。收購作價約為三億三千萬美元(港幣二十五億七千四百萬元)與及按公司表現發放的額外獎勵金。這項收購將大大加強集團在時裝飾物市場方面的業務，並將令利豐成為美國各零售分銷渠道的主要手袋供應商。Kathy Van Zeeland與Bruce Makowsky將繼續擔任Van Zeeland業務的聯席總裁。

集團正整合這些已收購公司的後勤基礎設施，以融入集團完善的內部控制與管理系統的設施中。

二零零八至二零一零年三年業務發展計劃的進展

於二零零八年三月，集團公佈新的三年業務發展計劃。目標定為於2010年年底達成：

- i) 營業額達致二百億美元；
- ii) 核心經營溢利達十億美元；及
- iii) 致力提升營運效率以達到核心經營溢利增長百分比為營業額增長百分比的兩倍。

儘管新三年業務發展計劃在消費市道轉弱以及中美兩國就產品質素問題爭議時展開，本集團仍欣然呈報，至今訂單數量依然維持強勁，使集團穩守計劃進度。

CGroup、PB Beauty及Regatta等新收購業務已全面整合。集團在建立健康、美容與化妝品業務平台及與現有客戶發展協同效益上已取得實質進展。專賣品牌業務及鞋履業務同樣進展理想。此外，集團正依計劃將本土業務經營模式引進歐洲，令該市場成為另一股增長動力。

此外，根據三年業務發展計劃，集團繼續奉行雙線收購策略，積極物色機會進行大型和小型收購，以擴充及配合集團的固有業務增長。

財政狀況和現金流量

集團於回顧上半年度的財政狀況維持穩健，於二零零八年六月底的現金及現金等值達港幣十三億六千一百萬元。

集團的正常貿易業務運作有逾港幣一百九十六億四千萬元的銀行貿易信貸提供充裕支援。此外，集團並有備用銀行貸款及透支備用信貸港幣三十三億五千二百萬元，已動用了其中港幣二十二億一千六百萬元。

於結算日，集團的資產負債比率約為32%，計算方法為將負債淨額除以資本總額。負債淨額為港幣四十六億一千五百萬元，當中計入短期銀行貸款港幣十三億四千一百萬元、長期銀行貸款港幣七億六千八百萬元及長期票據港幣三十八億六千七百萬元，並扣除現金及現金等值共港幣十三億六千一百萬元。資本總額以權益總額港幣九十六億一千七百萬元加上負債淨額計算。按照流動資產港幣一百九十四億九千九百萬元及流動負債港幣一百六十六億九千九百萬元計算，集團的流動比率為1.2。

改變會計準則的影響

若干會計準則的新詮釋於二零零八年一月一日開始的財政年度首次強制生效。然而，此等新詮釋暫時不適用於本集團，亦不會構成任何影響。

匯率風險管理

集團在本港主要銀行的大部份現金結存均以港元或美元為貨幣單位，而集團的大部份資產、負債，以及收支項目，均以港元或美元為計算單位，故集團認為所承受的匯率波動風險微不足道。

以不同貨幣進行買賣交易所產生的外匯風險由集團司庫利用遠期外匯合約加以調控。

資本承擔及或然負債

於本公佈日期，集團與香港稅務局就合共約港幣十二億八千八百萬元的稅務存有爭議，有關稅項涉及一九九二／一九九三年至二零零六／二零零七年課稅年度內若干非來自香港的收入及市場推廣開支。上述爭議始於一九九九年，自始一直於集團的年報中披露。集團一直就與香港稅務局的爭議與其會計及法律顧問跟進有關事宜。有關爭議已於二零零六年一月由稅務上訴委員會進行聆訊，但截至本公佈日期止仍未獲悉聆訊結果。

集團海外業務的採購及行銷活動架構始建於一九九二年集團重新在香港聯交所上市之時，當時集團已諮詢外聘專業顧問的意見。董事認為已就此於賬目中作出充足的稅項撥備，且預期最終不會出現重大的額外稅項負擔。

除上述者外，集團並無重大或然負債或資產負債表外的債務。

人力資源

於二零零八年六月底，集團僱用員工共**14,164**名，其中**3,703**名於香港工作，其餘**10,461**名於海外工作。集團為員工提供具競爭力的薪酬待遇，並會根據個別員工的表現及集團整體業績，向合資格僱員發放花紅及授出認股權。

集團致力培養一套不斷學習的公司文化；集團的成功，有賴一眾高技能及自發性強的員工，故在員工培訓及發展方面不遺餘力。集團因應員工的工作崗位及職能設計不同的培訓課程，包括專為管理層及前線員工提供管理技能培訓的管理發展系列、專業發展系列及監督技能系列課程，著重培訓採購及品質保證工作所需技術的實用技能培訓系列，及為全體員工提供的語文訓練。通用入職培訓課程適用於整個集團，課程內容將於二零零八年進一步加強，增設電子學習模式，提供更有效和實際的學習渠道，讓新入職員工盡快融入集團，一展所長。

此外，集團另設有兩項主要人才培訓計劃：見習管理人員培訓計劃及採購訓練發展計劃。早於二零零三年推行的見習管理人員培訓計劃是一個全球性的企業管理人員培訓計劃，目標是透過提供晉升機會吸納及栽培潛質優厚的大學畢業生日後成為集團的主管人員。該計劃推出至今歷時五年，共有 85 名來自世界各地的見習管理人員接受培訓。於二零零六年二月推出的採購訓練發展計劃專為前線採購人員而設，以透過精心策劃的訓練課程培訓採購人力資源。集團與香港理工大學合作為見習人員提供切合實際需要的文憑課程，爭取業界認同及確立採購準則。該課程將於二零零八年下旬推展至海外辦事處。於二零零七年，採購訓練發展計劃在香港管理專業協會主辦的「二零零七年度最佳管理培訓獎」中榮膺「最具創意獎」及「卓越證書」兩個獎項。於二零零八年七月，25 名香港見習人員修畢課程，並獲香港理工大學頒授文憑。

回顧期內，集團斥資添置精密的人力資源軟件。於二零零八年，集團的總員工開支為港幣二十一億五千萬元，而二零零七年同期則為港幣十六億九千萬元。

公司管治

董事會及管理層堅守良好的公司管治原則，以求達致穩健管理及增加股東價值。該等原則重視透明度、問責性及獨立性。

為提高獨立性、問責性及負責制，集團主席與集團董事總經理分別由不同人士擔任。彼等的職責已由董事會制定及明文載列。

董事會成立下列委員會（全部均由獨立非執行董事或非執行董事擔任主席），並具備界定的職權範圍（股東可要求索閱），其內容不比《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）之《企業管治常規守則》的規定寬鬆：提名委員會、審核委員會、風險管理委員會及酬金委員會。

本公司所實施之公司管治原則在截至二零零八年六月三十日止六個月內與截列於本公司二零零七年年報之相關原則保持一致。

審核委員會

審核委員會在二零零八年至今開會三次（出席率為 100%），按照該委員會的書面職權範圍，與高級管理層及本公司內部及獨立核數師一起檢討本集團的重要內部監控及財務事宜。該委員會之檢討範圍包括內部及獨立核數師的審核計劃及結果、獨立核數師的獨立性、本集團的會計準則及實務、上市規則及法則規定之遵守、內部監控、風險管理，以及財政匯報事宜（包括建議董事會批准截至二零零八年六月三十日止六個月之中期財務報告）。

內部監控及風險管理

董事會負責確保本公司維繫一套穩健及有效的內部監控系統，以透過審核委員會檢討其效用。

根據高級管理層及本集團的內部審核組截至二零零八年六月三十日止六個月內之評估，審核委員會確信，本集團所訂立的內部監控系統及會計制度，已確立並有效地運作，其目的為確保重大資產獲保障、本集團營商的風險得到確認及受到監控、重大交易均在管理層授權下執行及財務報表能可靠地對外發表，並已確立監控系統持續運作，以確認、評估及管理本集團所面對之重大風險。

符合上市規則之《標準守則》

本集團採納嚴格程序規管董事進行本公司所發行的證券交易，以符合上市規則附錄十所載之《標準守則》之規定。本公司已取得每位董事發出的書面確認，以確認在二零零八年六月三十日止六個月內符合《標準守則》之規定。有關僱員若可能擁有關於本集團的尚未公開股價敏感資料，亦須符合一套公司書面指引，其內容不比《標準守則》寬鬆。本公司於二零零八年六月三十日止六個月內並無發現任何董事及有關僱員之違規事件。

符合上市規則之《企業管治常規守則》

董事會已檢討本公司之公司管治常規，並確信本公司在截至二零零八年六月三十日止六個月內已符合上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》之適用的守則條文。

購入、出售或贖回本公司之上市證券

期內，本公司並無贖回任何其上市證券。本公司及其任何附屬公司於期內概無購買或出售本公司之上市證券。

中期股息

董事會議決宣派截至二零零八年六月三十日止六個月之中期股息每股港幣二十四仙（二零零七年：港幣二十一仙）；派息總額為港幣八億三千二百萬元（二零零七年：港幣七億二千萬元）。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零零八年九月八日至二零零八年九月十二日（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。股東如欲獲派中期股息，請於二零零八年九月五日下午四時正前將一切過戶文件連同有關之股票送交本公司在香港之股份過戶登記處，香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓卓佳雅柏勤有限公司，辦理過戶登記手續。股息單將於二零零八年九月十七日寄發。

中期業績報告之刊載

二零零八年中期業績報告將於本公司網站 (www.lifung.com) 及「披露易」網站 www.hkexnews.hk 上登載，並將約於二零零八年九月八日寄發予股東。

董事會

於本公佈日期，本公司董事會成員包括以下董事：—

非執行董事：—

馮國經（主席）

Paul Edward Selway-Swift*

黃子欣*

Franklin Warren McFarlan*

安田信*

執行董事：—

馮國綸（董事總經理）

Bruce Philip Rockowitz

陳浚霖

劉世榮

梁慧萍

馮裕鈞

* 獨立非執行董事

承董事會命
馮國經
主席

利豐



利豐集團成員

香港，二零零八年八月十三日

網址：
www.lifung.com
www.irasia.com/listco/hk/lifung