

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，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



PLAYMATES HOLDINGS LIMITED

彩星集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：635)

截至二零一一年六月三十日止六個月
之中期業績公佈

管理層討論及分析

概覽

截至六月三十日止六個月	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元 (重列)
集團收入	75,552	130,879
— 物業投資及相關業務	55,109	53,552
— 投資業務	2,725	3,863
— 玩具業務	17,718	73,464
毛利	53,502	77,619
投資物業重估盈餘	363,208	115,589
營運溢利	349,438	81,960
除所得稅前溢利	342,353	74,792
本公司股權持有人應佔溢利	365,053	90,353
	港幣	港幣 (重列)
每股盈利		
- 基本	1.43	0.38
- 攤薄	1.43	0.36
每股中期股息	0.05	0.05

物業投資及相關業務

二零一一年之物業投資及相關業務較去年同期略為增長。物業投資及物業管理業務之營業額下降2.8%至約港幣三千九百八十萬元（二零一零年：港幣四千一百萬元），而餐飲業務之收入則上升21.5%至約港幣一千五百三十萬元（二零一零年：港幣一千二百六十萬元）。總營業額增加2.9%至約港幣五千五百一十萬元（二零一零年：港幣五千三百六十萬元）。經獨立專業測量師重估，本集團投資物業之公平價值約為港幣二十五億元（於二零一零年十二月三十一日之公平價值：約港幣二十一億元）。重估盈餘港幣三億六千三百二十萬元已計入本集團之綜合收益表內。分部營運溢利為港幣三億九千五百二十萬元，當中包括重估盈餘，而去年同期為港幣一億四千三百一十萬元（包括重估盈餘港幣一億一千五百六十萬元）。

(a) 物業投資

本集團之主要投資物業包括(i) 一幢商業大廈，即位於廣東道100號之彩星集團大廈；(ii) 位於麥當勞道21-23A號半山樓之多個住宅單位；及(iii)位於屯門天后路1號之彩星工業大廈。於二零一一年六月三十日，位於香港之投資物業出租率約為94%（二零一零年十二月三十一日：94%）。本集團之物業組合亦包括兩個位於英國之投資物業。

(i) 彩星集團大廈

彩星集團大廈帶來之租金收入維持平穩，約為港幣二千一百一十萬元。隨著西九海濱地區之長遠發展計劃落實，廣東道已成為一個高級購物、娛樂及餐飲地標。越來越多國際高級品牌在該區開設旗艦店，將繼續吸引更多本地顧客及遊客慕名而來。本集團已與一個全球頂尖品牌訂立長期租賃協議，將於二零一三年在該大廈開設一間旗艦零售店。本集團有信心彩星集團大廈之價值及經常性租金收入將受惠於該區其後數年的發展。

(ii) 半山樓

半山樓住宅物業帶來之租金收入增加至約港幣七百六十萬元，而去年同期港幣六百九十萬元。半山豪宅之需求持續上升，基於需求持續增加及供應數量有限，本集團預期豪宅市場之前景仍然向好。

(iii) 彩星工業大廈

彩星工業大廈帶來的租金收入維持平穩，約為港幣四百八十萬元。工業物業需求維持平穩，預期經常性租金收入將維持穩定。

(b) 物業管理

本集團已委聘香港知名物業管理公司第一太平戴維斯物業管理有限公司，負責管理彩星集團大廈及彩星工業大廈。第一太平戴維斯提供完善之物業管理服務，包括處理維修及保養、大廈保安、公共地方之一般清潔、物業交收以及監察復修及翻新工程。

物業管理業務分部期內帶來之收入維持平穩，港幣六百三十萬元。

(c) 餐飲業務

餐飲業務於二零一一年上半年帶來之收入增加21.5%至約港幣一千五百三十萬元（二零一零年同期：約港幣一千二百六十萬元）。此升幅乃受惠於期內本地消費者消費開支增加以及西班牙餐廳業務穩步增長。

鑑於區內消費者情緒持續樂觀，管理層預期物業投資及相關業務將繼續增長。本公司貫徹其策略目標，尋求資本增值及經常性收入增長以提高投資回報。

彩星玩具

彩星玩具於二零一一年上半年之全球營業額為港幣一千七百七十萬元（二零一零年同期：港幣七千三百五十萬元）。美國營業額較去年同期減少74.7%，而國際（指美國以外地區）營業額則減少77.3%。營業額與去年相比，反映出持續品牌表現欠佳以及計劃於本年內稍後時間推出新品牌的雙重影響。

玩具銷售毛利率為26.9%（二零一零年同期：38.8%）。毛利率下降主要反映於本期間內支出的二零一二年新「**忍者龜**」產品開發費用。

貫徹彩星玩具努力控制及減低成本的營運方針，營運開支比去年同期減少25.4%。受到營業額下降、毛利率下降之影響，縱使營運開支減少，分部營運虧損為港幣四千三百七十萬元（二零一零年同期：港幣三千六百四十萬元）。

二零一一年上半年，宏觀經濟及營運環境遭受自然及核幅射災害、主要產油區政局動盪、歐元區金融持續不穩及中國製造成本上漲所拖累，美國就業市場前景繼續影響消費者購買意欲，消費者信心仍然疲弱。市場報告顯示，與去年同期相比，美國整體玩具行業零售量以單位計算於二零一一年上半年下跌。彩星玩具預計二零一一年下半年之環境仍充滿挑戰。美國債務評級下調對脆弱的經濟復甦造成威脅，導致全球經濟更加不明朗。

彩星玩具預計二零一一年下半年的業務將受惠於新推出的品牌，包括「**Hearts for Hearts Girls**」。然而，目前並不預期在現時的市況下，全年銷售水平能夠與去年相比。彩星玩具會繼續審慎投資及管理新品牌與現有品牌組合。

組合投資

本集團從事之組合投資範圍包括上市股份及管理基金。本集團之投資策略已設定審慎指引及監控範圍，從而管理高流通度之投資組合，並透過資本增值與股息收入提供合理風險回報。

於二零一一年六月三十日，本集團投資組合之公平市值為港幣二億二千六百三十萬元（於二零一零年十二月三十一日為港幣一億九千八百五十萬元）。本集團錄得投資淨虧損約港幣八百三十萬元（二零一零年同期淨虧損：港幣二千四百七十萬元）。二零一一年上半年組合投資帶來之股息及利息收入為港幣二百七十萬元（二零一零年上半年為港幣三百九十萬元），已計入本集團之營業額內。

近期美國債務評級遭降級導致全球資本市場之情況越趨不明朗，因此，本集團預期來自投資之貢獻將持續波動。本集團將繼續密切監察及調整投資組合。

簡明綜合財務資料

簡明綜合收益表

截至二零一一年六月三十日止六個月

	附註	未經審核 截至六月三十日止六個月		
		二零一一年 美金千元 (附註九)	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元 (重列)
收入	二	9,748	75,552	130,879
銷售成本		(2,845)	(22,050)	(53,260)
毛利		6,903	53,502	77,619
市場推廣費用		(1,272)	(9,858)	(18,090)
銷售及分銷費用		(90)	(697)	(3,369)
行政費用		(6,250)	(48,441)	(65,093)
按公平價值計入損益賬之 金融資產之虧損淨額		(1,068)	(8,276)	(24,696)
投資物業重估盈餘		46,866	363,208	115,589
營運溢利		45,089	349,438	81,960
其他收入		45	348	89
融資成本		(523)	(4,051)	(3,410)
佔一間聯營公司虧損		(436)	(3,382)	(3,847)
除所得稅前溢利	三	44,175	342,353	74,792
所得稅支出	四	(460)	(3,562)	(4,886)
期間溢利		43,715	338,791	69,906
以下各方應佔期間溢利：				
本公司股權持有人		47,104	365,053	90,353
非控股權益		(3,389)	(26,262)	(20,447)
		43,715	338,791	69,906
		美元	港幣	港幣 (重列)
每股盈利	六			
基本		0.18	1.43	0.38
攤薄		0.18	1.43	0.36

簡明綜合全面收益表

截至二零一一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		
	二零一一年 美金千元 (附註九)	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元 (重列)
期間溢利	43,715	338,791	69,906
其他全面收益：			
換算海外附屬公司 財務報表所產生 之匯兌差額	(124)	(961)	-
期間總全面收益	43,591	337,830	69,906
以下各方應佔總全面收益：			
本公司股權持有人	46,980	364,092	90,353
非控股權益	(3,389)	(26,262)	(20,447)
	43,591	337,830	69,906

簡明綜合資產負債表
於二零一一年六月三十日

	附註	未經審核 二零一一年 六月三十日 美金千元 (附註九)	未經審核 二零一一年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零一零年 十二月三十一日 港幣千元 (重列)
非流動資產				
固定資產				
— 投資物業		322,862	2,502,184	2,117,856
— 其他物業、機器及設備		18,816	145,823	150,749
		341,678	2,648,007	2,268,605
商譽		771	5,976	5,976
於一間聯營公司之權益		2,200	17,047	20,429
遞延稅項資產		55	428	428
		344,704	2,671,458	2,295,438
流動資產				
存貨		684	5,301	6,046
應收貿易賬項	七	389	3,017	11,846
其他應收賬項、按金 及預付賬項		912	7,066	12,133
可退回稅項		12	97	1,213
按公平價值計入損益賬之 金融資產		29,203	226,320	198,459
現金及銀行結餘		54,957	425,918	430,878
		86,157	667,719	660,575
流動負債				
銀行貸款		30,396	235,571	355,000
應付貿易賬項	八	752	5,829	9,741
其他應付賬項及應計費用 撥備		8,483	65,743	53,567
應繳稅項		917	7,105	9,403
		344	2,669	818
		40,892	316,917	428,529
流動資產淨值		45,265	350,802	232,046
資產總值減流動負債		389,969	3,022,260	2,527,484

	未經審核 二零一一年 六月三十日 美金千元 (附註九)	未經審核 二零一一年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零一零年 十二月三十一日 港幣千元 (重列)
非流動負債			
銀行貸款	31,844	246,786	45,000
遞延稅項負債	3,364	26,074	25,922
	35,208	272,860	70,922
資產淨值	354,761	2,749,400	2,456,562
權益			
股本	3,208	24,860	25,800
儲備	341,567	2,647,140	2,319,549
宣派股息	1,595	12,365	20,640
本公司股權持有人應佔權益	346,370	2,684,365	2,365,989
非控股權益	8,391	65,035	90,573
權益總額	354,761	2,749,400	2,456,562

簡明綜合財務資料附註

一 編製基準及會計政策

本簡明綜合財務資料乃根據香港會計師公會（「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」及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則之適用披露條款而編製。

本簡明綜合財務資料應與二零一零年年度財務報表一併閱讀。

編製本簡明綜合財務資料所採用之會計政策與截至二零一零年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用者相符；惟採納新訂或經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）除外，該等準則與本集團之財務報表有關，並自二零一一年一月一日開始之年度期間生效。

採納新訂或經修訂香港財務報告準則對本期間及過往期間之業績及財務狀況之編製及呈列並無影響。

提早採納香港會計準則第12號修訂本「利得稅－遞延稅項：相關資產之收回」

香港會計師公會頒佈之香港會計準則第12號「利得稅－遞延稅項：相關資產之收回」於二零一二年一月一日或以後開始的年度期間有效，惟准許提早採納。此等修訂規定根據香港會計準則第40號「投資物業」以公平價值模式入賬的投資物業，其遞延稅項的計量須假設該投資物業乃透過出售收回。

本集團已提早追溯採納此等修訂。本集團假設投資物業可透過出售而悉數收回（或於適當情況下推翻該假設），重新計量該等投資物業之遞延稅項，其影響摘要如下：

對截至六月三十日止六個月之綜合收益表的影響

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
所得稅支出減少	(61,496)	(19,441)
期間溢利增加	61,496	19,441
每股基本盈利增加	港幣 0.24 元	港幣 0.08 元
每股攤薄盈利增加	港幣 0.24 元	港幣 0.08 元

對綜合資產負債表的影響

	於二零一一年 六月三十日 港幣千元	於二零一零年 十二月三十一日 港幣千元	於二零一零年 一月一日 港幣千元
遞延稅項負債減少	(258,173)	(196,677)	(142,364)
滾存溢利增加	258,173	196,677	142,364

二 分部資料

二·一 分部業績、資產及負債

本集團根據向高級行政管理層呈報以供彼等就分配資源至本集團業務分部及檢討該等分部表現之定期內部財務資料識別營運分部及編製分部資料。根據經本集團高級行政管理人員審閱，用以制定戰略決策之內部報告，本集團呈列以下三個可呈報分部。

物業投資及相關業務：此分部從事商業、工業及住宅物業之投資及租賃業務，以賺取租金收入，藉物業長遠升值而獲益，及提供物業管理服務以收取物業管理費；同時經營餐廳。

投資業務：此分部投資於金融工具（包括上市股份及管理基金）以賺取利息收入及股息收入，以及藉金融工具升值而獲益。

玩具業務：此分部從事玩具及家庭娛樂活動產品之設計、研發、市場推廣及分銷。

本集團高級行政管理人員監督各可呈報分部應佔業績、資產及負債，以評估分部表現及於分部間分配資源。

分部間收入指本集團就其自置物業向集團內公司收取之租金及物業管理費。分部間交易均按公平原則進行。

截至二零一一年六月三十日止六個月之分部業績如下：

	物業投資 及相關業務 港幣千元	投資業務 港幣千元	玩具業務 港幣千元	總額 港幣千元
分部收入總額	58,766	2,725	17,718	79,209
分部間收入	(3,657)	-	-	(3,657)
來自外來客戶之收入	55,109	2,725	17,718	75,552
未計折舊前分部 溢利／（虧損）	399,123	(1,649)	(42,766)	354,708
折舊	(3,927)	-	(932)	(4,859)
分部營運溢利／（虧損）	395,196	(1,649)	(43,698)	349,849
其他收入	-	-	348	348
融資成本	(3,006)	(108)	(807)	(3,921)
佔一間聯營公司虧損	-	-	(3,382)	(3,382)
	(3,006)	(108)	(3,841)	(6,955)
除所得稅前分部 溢利／（虧損）	392,190	(1,757)	(47,539)	342,894
不能分部之企業開支				(541)
除所得稅前溢利				342,353

截至二零一零年六月三十日止六個月之分部業績如下：

	物業投資 及相關業務 港幣千元	投資業務 港幣千元	玩具業務 港幣千元	總額 港幣千元
分部收入總額	57,757	3,863	73,464	135,084
分部間收入	(4,205)	-	-	(4,205)
來自外來客戶之收入	53,552	3,863	73,464	130,879
未計折舊前分部 溢利／（虧損）	146,391	(20,833)	(35,368)	90,190
折舊	(3,321)	-	(1,070)	(4,391)
分部營運溢利／（虧損）	143,070	(20,833)	(36,438)	85,799
其他收入	-	-	89	89
融資成本	(2,525)	(117)	(751)	(3,393)
佔一間聯營公司虧損	-	-	(3,847)	(3,847)
	(2,525)	(117)	(4,509)	(7,151)
除所得稅前分部 溢利／（虧損）	140,545	(20,950)	(40,947)	78,648
不能分部之企業開支				(3,856)
除所得稅前溢利				74,792

於二零一一年六月三十日之分部資產及負債如下：

	物業投資 及相關業務 港幣千元	投資業務 港幣千元	玩具業務 港幣千元	總額 港幣千元
可呈報分部資產	2,666,857	405,869	242,317	3,315,043
於一間聯營公司之權益	-	-	17,047	17,047
可呈報分部資產總額	2,666,857	405,869	259,364	3,332,090
分部間對銷	(20)	-	(489)	(509)
遞延稅項資產				428
可退回稅項				97
不能分部之資產				<u>7,071</u>
資產總值				<u>3,339,177</u>
可呈報分部負債	511,963	-	47,715	559,678
分部間對銷	(489)	-	(20)	(509)
遞延稅項負債				26,074
應繳稅項				2,669
不能分部之負債				<u>1,865</u>
負債總值				<u>589,777</u>

於二零一零年十二月三十一日之分部資產及負債如下：

	物業投資 及相關業務 港幣千元	投資業務 港幣千元	玩具業務 港幣千元	總額 港幣千元
可呈報分部資產	2,281,239	448,707	200,753	2,930,699
於一間聯營公司之權益	-	-	20,429	20,429
<u>可呈報分部資產總額</u>	<u>2,281,239</u>	<u>448,707</u>	<u>221,182</u>	<u>2,951,128</u>
分部間對銷	(285)	-	(489)	(774)
遞延稅項資產				428
可退回稅項				1,213
不能分部之資產				<u>4,018</u>
資產總值				<u>2,956,013</u>
<u>可呈報分部負債</u>	<u>428,784</u>	<u>-</u>	<u>42,286</u>	<u>471,070</u>
分部間對銷	(489)	-	(285)	(774)
遞延稅項負債				25,922
應繳稅項				818
不能分部之負債				<u>2,415</u>
負債總值				<u>499,451</u>

二·二 地區分部資料

下表載列有關(i)本集團來自外來客戶之收入及(ii)本集團之固定資產、商譽、及於一間聯營公司之權益（「指定非流動資產」）所在地區之資料。收入所在地區按客戶所在國家劃分。指定非流動資產所在地區按資產實際所在地點（就固定資產而言），涉及之業務所在地點（就商譽而言），以及營運所在地點（就於聯營公司之權益而言）劃分。

	來自外來客戶之收入		指定非流動資產	
	截至六月三十日止六個月 二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元	二零一一年 六月三十日 港幣千元	二零一零年 十二月三十一日 港幣千元
香港 (註冊營業地點)	57,109	55,747	2,460,559	2,095,959
美洲				
- 美國	10,618	41,301	1,148	1,595
- 其他地區	56	6,433	-	-
歐洲	6,114	24,776	209,323	197,456
香港以外				
其他亞太地區	752	1,862	-	-
其他	903	760	-	-
	18,443	75,132	210,471	199,051
	75,552	130,879	2,671,030	2,295,010

二·三 主要客戶

本集團之客戶基礎分散，截至二零一一年六月三十日止期間，概無客戶之交易額佔本集團總收入之 10% 以上。截至二零一零年六月三十日止期間，一名玩具業務客戶之交易額佔本集團總收入之 10% 以上。向該客戶進行銷售所得收入約為港幣 13,000,000 元。

三 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利已扣除下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
已售存貨成本	12,495	40,215
產品研發費用	4,179	881
已付特許權使用費	5,647	8,940
客戶折扣撥備	-	1,808
僱員福利支出	32,333	43,050
其他物業、機器及設備折舊	5,222	4,758
出售其他物業、機器及設備之虧損	50	54

四 所得稅支出

香港利得稅乃根據期內之估計應課稅溢利按稅率 16.5%（二零一零年：16.5%）計算。海外稅項乃根據海外附屬公司之估計應課稅溢利按照其經營所在國家之稅務法例計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元 (重列)
本期間稅項		
香港利得稅	3,400	4,092
以往年度不足／(超額)撥備－香港	10	(122)
	3,410	3,970
遞延稅項		
暫時差異之產生及撥回	152	916
所得稅支出	3,562	4,886

五 股息

於二零一一年三月二十五日舉行的會議上，董事宣派每股港幣 0.08 元的第二期中期股息。該股息已於二零一一年四月二十七日派付。

於二零一一年八月三十一日舉行的會議上，董事宣派每股港幣 0.05 元（二零一零年：港幣 0.05 元）的中期股息，將於二零一一年十月三日派付予於二零一一年九月二十二日名列本公司股東名冊之股東。該於結算日後宣派之股息並未在本簡明綜合財務資料內確認為負債，惟會自截至二零一一年六月三十日止六個月之滾存溢利中撥出。

六 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利港幣 365,053,000 元（二零一零年：港幣 90,353,000 元）及期內已發行普通股加權平均數 255,792,000（二零一零年：235,592,000）計算。

每股攤薄盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利港幣 365,053,000 元（二零一零年：港幣 90,353,000 元）及期內已發行普通股加權平均數 255,808,000（二零一零年：251,516,000）計算。該股數經調整以反映 16,000 股（二零一零年：15,924,000 股）就購股特權（二零一零年：購股特權及認股權證）行使具潛在攤薄作用股份之影響。

七 應收貿易賬項

	二零一一年 六月三十日 港幣千元	二零一零年 十二月三十一日 港幣千元
應收貿易賬項	3,294	12,948
減：客戶折扣撥備	(277)	(1,102)
	3,017	11,846

本集團向玩具業務之零售客戶給予折扣以便該等客戶銷售其滯銷貨品。客戶折扣撥備按當時及歷史資料評估有關風險後得出。

本集團通常以即期或遠期信用狀，或按平均六十天信貸期之賒賬方式與玩具業務之客戶進行交易。至於物業投資及管理業務及餐廳營運，則不會向租客及客戶給予信貸期。應收貿易賬項於結算日之賬齡分析如下：

	二零一一年 六月三十日 港幣千元	二零一零年 十二月三十一日 港幣千元
零至三十天	2,365	10,979
三十一天至六十天	236	427
六十天以上	416	440
	3,017	11,846

八 應付貿易賬項

應付貿易賬項於結算日之賬齡分析如下：

	二零一一年 六月三十日 港幣千元	二零一零年 十二月三十一日 港幣千元
零至三十天	4,820	8,002
三十一天至六十天	94	1,304
六十天以上	915	435
	5,829	9,741

九 美元等值

有關數字祇作參考用途，並以二零一一年六月三十日港幣 7.75 元兌美金 1 元之匯率為根據。

財務分析

物業投資及相關業務為本期間帶來相對穩定之收入來源。本集團位於香港之投資物業之總樓面面積約 94% 於二零一一年六月三十日已租出。於期末時之應收賬項不多。

投資組合包括上市股份及管理基金。於二零一一年六月三十日，本集團之投資組合總值港幣 226,320,000 元（二零一零年十二月三十一日：港幣 198,459,000 元），當中約 95%（二零一零年十二月三十一日：94%）屬上市股份。

玩具業務基本上受行業季節性影響。一般而言，下半年之營業額會顯著高於上半年。因此，在每年下半年之銷售旺季中，應收貿易賬項之比例會大幅上升。按照業內慣例，大部分應收貿易賬項會在第四季後期至下年度第一季內收取，以致在銷售旺季中會對營運資金有額外需求。於二零一一年六月三十日，與玩具業務有關的應收貿易賬項為港幣 1,783,000 元（二零一零年十二月三十一日：港幣 10,642,000 元）及存貨為港幣 4,803,000 元（二零一零年十二月三十一日：港幣 5,404,000 元）。

於二零一一年六月三十日，本集團之資產負債比率（即銀行借貸總額與有形資產總值之百分比）為 14.5%，而於二零一零年十二月三十一日則為 13.6%。流動資金比率（即流動資產與流動負債之比率）於二零一一年六月三十日為 2.1，而於二零一零年十二月三十一日則為 1.5。

本集團維持經常性業務及未來增長及發展所需之現金於充裕水平。於二零一一年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘為港幣 425,918,000 元（二零一零年十二月三十一日：港幣 430,878,000 元）。

購買、出售或贖回股份

本期間內，本公司以介乎每股港幣 2.75 元至港幣 2.85 元不等之價格於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）購回 9,400,000 股每股面值港幣 0.10 元之股份。

遵守企業管治常規守則

於截至二零一一年六月三十日止六個月期間內，本公司已採納聯交所證券上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則之原則，及已遵從所有適用守則條文，惟其中一項涉及規定主席與行政總裁的角色須由不同人士擔任者除外。

按照管理層架構，主席專責於本集團策略及負責確保董事會之有效運作；而執行董事於高級行政人員協助下負責本集團之業務運作。董事會認為該架構能有效促進本公司營運及業務發展，並維持本集團內董事會及業務管理之間的制衡。上文所述架構將定期檢討以確保企業管治維持穩健。

審核委員會已與管理層檢討本集團所採用之會計原則及慣例，並討論有關內部監控及財務申報等事宜，包括審閱截至二零一一年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務資料。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零一一年九月二十一日至二零一一年九月二十二日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，期間將不會辦理本公司之股份過戶登記手續。為確保各股東具有獲派已宣派股息之資格，請將過戶文件連同有關股票，於二零一一年九月二十日下午四時三十分前送交本公司之股份過戶登記分處卓佳雅柏勤有限公司，地址為香港皇后大道東 28 號金鐘匯中心 26 樓。

董事會代表

陳俊豪

主席

香港，二零一一年八月三十一日

截至本公佈日期，本公司董事會包括以下董事：

陳俊豪先生（主席）、鄭炳堅先生（執行董事）、葉樹榮先生（獨立非執行董事）、李鵬飛先生（獨立非執行董事）、羅啓耀先生（獨立非執行董事）、杜樹聲先生（執行董事）、詹德隆先生（副主席兼非執行董事）及俞漢度先生（獨立非執行董事）

* 僅供識別