



鴻興印刷集團有限公司
(於香港註冊成立之有限公司)
(股份代號：0450)

截至二零一二年三月三十一日止年度業績

財務報告要點

- 營業額為港幣二十八億五千四百萬元，較去年增加百分之三
- 集團股東應佔溢利下跌百分之八十四至港幣二千六百萬元
- 每股基本盈利為港幣二點八仙，而上一年度則為港幣十七點三仙
- 集團資產實力強健，持有現金淨額港幣二億五千一百萬元
- 董事會建議派發末期股息每股港幣二仙，全年股息共計港幣四仙

鴻興印刷集團有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一二年三月三十一日止年度之綜合業績如下：

綜合收益表

	附註	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
營業額	2	2,854,459	2,764,789
銷售成本		(2,469,582)	(2,286,491)
毛利		384,877	478,298
其他收入及收益		38,217	41,140
被視為出售聯營公司收益	3	-	52,178
分銷成本		(70,037)	(73,933)
行政及銷售支出		(272,084)	(265,449)
其他支出		(8,082)	(9,168)
經營溢利		72,891	223,066
融資成本	4	(10,973)	(10,341)
佔聯營公司虧損		(16,423)	(15,616)
除稅前溢利		45,495	197,109
所得稅支出	6	(16,383)	(37,053)
本年度溢利		29,112	160,056
應佔溢利：			
本公司擁有人		25,539	156,493
非控制性權益		3,573	3,563
		29,112	160,056
本公司擁有人應佔每股盈利	7		
基本		港幣2.8仙	港幣17.3仙
攤薄		港幣2.8仙	港幣17.2仙
股息	8	港幣千元 36,314	港幣千元 245,123

綜合全面收益表

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
本年度溢利	29,112	160,056
其他全面收益：		
現金流量對沖，除稅後	285	(293)
貨幣換算差異	34,458	44,038
無形資產公平值變更	2,000	-
可供出售金融資產公平值變更	(619)	17
本年度其他全面收益，除稅後	36,124	43,762
本年度全面收益總額	65,236	203,818
應佔本年度全面收益總額：		
本公司擁有人	56,349	193,769
非控制性權益	8,887	10,049
本年度全面收益總額	65,236	203,818

綜合財務狀況表

	附註	於 二零一二年 三月三十一日 港幣千元	於 二零一一年 三月三十一日 港幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,366,117	1,330,903
土地使用權		109,215	110,951
無形資產		11,140	9,405
可供出售金融資產		8,034	8,653
在建中物業		19,391	35,255
佔聯營公司權益		41,080	54,018
遞延所得稅資產		14,103	10,926
購買物業、廠房及設備已付按金		3,064	8,492
總非流動資產		1,572,144	1,568,603
流動資產			
存貨		711,398	682,574
應收貿易賬項及票據	9	647,950	558,893
預付款項、按金及其他應收款項		62,467	34,869
衍生金融工具		253	1,844
應收聯營公司款項		5,024	4,524
可收回稅項		6,384	6,099
有抵押定期存款		17,321	94,573
現金及現金等價物		763,625	692,940
總流動資產		2,214,422	2,076,316
總資產		3,786,566	3,644,919

權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		90,787	90,787
儲備		2,552,939	2,537,564
擬派發股息		18,157	45,393
		2,661,883	2,673,744
非控制性權益		142,064	138,427
總權益		2,803,947	2,812,171
非流動負債			
借款		313,614	10,714
遞延所得稅負債		44,568	46,117
總非流動負債		358,182	56,831
流動負債			
應付貿易賬項及票據	10	223,909	204,467
即期所得稅負債		22,156	23,986
其他應付款項及應計負債		157,235	142,154
衍生金融工具		-	823
應付聯營公司款項		4,540	4,489
借款		216,597	399,998
總流動負債		624,437	775,917
總負債		982,619	832,748
總權益及負債		3,786,566	3,644,919
流動資產淨值		1,589,985	1,300,399
總資產減流動負債		3,162,129	2,869,002

財務報表附註

1. 編製基準及會計準則

本財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十六條之適用披露要求及香港公司法例所編製。

下列為本集團財政年度以二零一一年四月一日開始而要強制遵守的修訂準則。採納該等修訂準則對本集團之業績及財務狀況並沒有重大影響：

香港會計準則第1號(修訂本)
香港會計準則第24號(經修訂)
香港會計準則第27號(修訂本)

財務報表的呈列
關連人士披露
綜合及獨立財務報表

香港會計準則第34號(修訂本)	中期財務報告
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務合併
香港財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具：披露
香港會計準則第32號(修訂本)	供股分類
香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第13號(修訂本)	客戶忠誠計劃
香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第14號(修訂本)	預付最低資金規定
香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第19號(修訂本)	以股本權益工具抵銷金融負債

下列為財政年度以二零一一年四月一日開始而要強制遵守的修訂準則及詮釋但與本集團之營運無關：

香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納香港財務報告準則
香港財務報告準則第1號(修訂本)	香港財務報告準則第7號披露比較 數字對首次採納者之有限度豁免
香港財務報告準則第1號(修訂本)	嚴重惡性通貨膨脹和就首次採納 者刪除固定日期

2. 分類資料

管理委員會（即主要營運決策人）已根據管理委員會審閱之報表釐定業務分類，管理委員會（包括執行主席、行政總裁及其他高級管理人員）作策略決定及評估表現。

管理層已根據該等報告釐定業務分類，本集團排列出四種業務分類：

- (a) 書籍及包裝印刷業務；
- (b) 消費產品包裝業務；
- (c) 瓦通紙箱業務；及
- (d) 紙張貿易業務

呈列經營業務分類與提供予營運決策人之內部報告貫徹一致。

管理層根據毛利減分銷成本、行政及銷售支出，以及分配至各業務之其他支出評估經營業務表現。提供其他資料之計量與財務報表一致。

業務間之銷售乃按公平基準進行。

	二零一二年			分類業績 港幣千元
	對外部客戶 之營業額 港幣千元	分類營業額 各業務間 之營業額 港幣千元	總計 港幣千元	
書籍及包裝印刷	1,512,791	2,009	1,514,800	13,489
消費產品包裝	767,793	8,701	776,494	18,076
瓦通紙箱	263,564	90,569	354,133	30,201
紙張貿易	310,311	468,464	778,775	21,306
抵銷	-	(569,743)	(569,743)	983
	<u>2,854,459</u>	<u>-</u>	<u>2,854,459</u>	<u>84,055</u>
利息、股息收入及其他收益				15,460
企業及不可分攤之支出				(26,624)
經營溢利				<u>72,891</u>
融資成本				(10,973)
佔聯營公司虧損				<u>(16,423)</u>
除稅前溢利				45,495
所得稅支出				<u>(16,383)</u>
本年度溢利				<u>29,112</u>

	二零一一年			分類業績 港幣千元
	對外部客戶 之營業額 港幣千元	分類營業額 各業務間 之營業額 港幣千元	總計 港幣千元	
書籍及包裝印刷	1,452,115	4,102	1,456,217	90,839
消費產品包裝	706,408	7,033	713,441	(1,481)
瓦通紙箱	290,300	102,039	392,339	46,048
紙張貿易	315,966	391,318	707,284	55,533
抵銷	-	(504,492)	(504,492)	(1,299)
	<u>2,764,789</u>	<u>-</u>	<u>2,764,789</u>	<u>189,640</u>
利息、股息收入及其他收益				14,195
企業及不可分攤之支出				(32,947)
				<u>170,888</u>
被視為出售聯營公司收益				52,178
經營溢利				<u>223,066</u>
融資成本				(10,341)
佔聯營公司虧損				<u>(15,616)</u>
除稅前溢利				197,109
所得稅支出				<u>(37,053)</u>
本年度溢利				<u>160,056</u>

3. 被視為出售聯營公司收益

本年度截至二零一二年三月三十一日止期間並無被視為出售聯營公司之收益。

於二零一零年十二月，中山聯興造紙有限公司及中山聯合鴻興有限公司(統稱為「造紙實體」)之董事會同意現有股東，除本集團外，以現金注資合共37,500,000美元(約港幣291,000,000元)，作為額外資金(「注資」)予造紙實體。

因此，本集團於造紙實體所持有之實際權益由30.94%減少至16.62%。本集團於造紙實體之權益由於其他股東之額外注入資金而被攤薄，故此交易被視為出售事項。

截至二零一一年三月三十一日止年度之綜合收益表內確認港幣52,178,000元被視為出售收益。

	二零一一年 港幣千元
本集團投資於造紙實體之賬面值	
注資後	56,354
注資前	<u>(14,906)</u>
	41,448
被視為出售聯營公司部份權益之外匯波動儲備變現	<u>10,730</u>
被視為出售收益	<u><u>52,178</u></u>

4. 融資成本

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
須於五年內悉數償還銀行借款之利息	<u>10,973</u>	<u>10,341</u>

5. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利經扣除或計入以下項目：

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
經扣除-		
折舊	111,981	107,618
土地使用權攤銷	3,173	3,183
無形資產攤銷	849	827
應收貿易賬項減值撥備	1,344	3,979
有關土地及樓宇之營業租約租賃費用	7,840	8,010
存貨減值撥備淨值	16,427	72
僱員福利支出(包括董事酬金)	<u>673,774</u>	<u>587,311</u>

經計入-		
可供出售金融資產之股息收入	347	347
銀行利息收入	11,306	7,502
不合對沖資格之衍生金融工具公平值收益淨值	1,275	5,347
外匯收益淨額	15,132	20,963

6. 所得稅支出

香港利得稅乃根據年內之估計應課稅溢利按稅率16.5% (二零一一年：16.5%) 撥備。海外溢利之稅項乃根據年內之估計應課稅溢利按本集團經營所在國家之適用稅率計算。

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
本期所得稅		
- 香港利得稅		
- 本年度撥備	5,771	19,866
- 中國企業所得稅		
- 本年度撥備	14,251	12,691
- 過往年度撥備不足	1,053	-
	15,304	12,691
本期稅項總額	21,075	32,557
遞延所得稅	(4,692)	4,496
所得稅支出	16,383	37,053

7. 本公司擁有人應佔每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據年內之本公司擁有人應佔溢利除以年內已發行普通股(不包括本公司購買之普通股)之加權平均股數計算。

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
本公司擁有人應佔溢利	25,539	156,493
已發行普通股(不包括本身持有之股份)之加權平均股數(千位)	902,527	905,395
每股基本盈利(每股港仙)	2.8	17.3

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是假設所有可攤薄普通股全部被行使加以調整加權平均股數計算。本公司唯一擁有之可攤薄普通股為根據股份獎勵計劃購回之股份，計算已包括根據將要授出之股份價值以公平值(以本公司股份平均市價決定)決定可購買之股份數目。

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
本公司擁有人應佔溢利	25,539	156,493
已發行普通股(不包括本身持有之股份)之加權平均股數(千位)	904,054	909,521
每股攤薄盈利(每股港仙)	2.8	17.2

8. 股息

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
中期股息每股普通股港幣2仙(二零一一年：港幣5仙)	18,157	45,393
中期特別股息每股普通股港幣零仙(二零一一年：港幣17仙)	-	154,337
	<u>18,157</u>	<u>199,730</u>
擬派發末期股息每股普通股港幣2仙(二零一一年：港幣5仙)	18,157	45,393
	<u>36,314</u>	<u>245,123</u>

董事會擬派發末期股息每股普通股港幣2仙，該股息須經本公司股東於即將舉行之本公司股東週年大會上批准。本財務報表並未將此反映為應付股息，但記錄於儲備之擬派發股息。

9. 應收貿易賬項及票據

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
應收貿易賬項	662,734	579,720
減：應收貿易賬項減值撥備	(23,025)	(24,591)
應收貿易賬項淨值	<u>639,709</u>	<u>555,129</u>
應收票據	8,241	3,764
	<u>647,950</u>	<u>558,893</u>

本集團與客戶之交易條款大部分以信貸方式進行。有關賬項一般須於發出發票後三十至九十日內繳付。本集團致力嚴格控制其未收取之應收款項，並有一套信貸控制政策以減低信貸風險。

高級管理層已對逾期欠款進行定期審閱。基於上文所述者及事實上本集團之應收貿易賬項及票據乃與多名分散之客戶有關，故並無重大集中信貸風險。應收貿易賬項及票據為免息。

於報告期末應收貿易賬項之賬齡分析(根據發票日期計算並扣除撥備)如下：

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
一至三十日	242,701	248,782
三十一至六十日	185,672	107,027
六十一至九十日	67,440	97,105
超過九十日	143,896	102,215
	639,709	555,129

應收貿易賬項減值撥備之變動如下：

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
於四月一日	24,591	30,463
應收貿易賬項減值撥備	1,344	3,979
不可收回金額撇銷	(3,195)	(10,465)
匯兌差異	285	614
於三月三十一日	23,025	24,591

10. 應付貿易賬項及票據

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
應付貿易賬項	196,506	204,331
應付票據	27,403	136
	223,909	204,467

於報告期末應付貿易賬項及票據之賬齡分析(根據發票日期計算)如下：

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
一至三十日	131,770	162,963
三十一至六十日	50,781	28,579
六十一至九十日	5,713	9,886
超過九十日	8,242	2,903
	196,506	204,331

管理層討論及分析

概覽

截至二零一二年三月三十一日止十二個月，集團的營業額增長百分之三至港幣二十八億五千四百萬元，反映集團的主要市場增長放緩。

集團除稅前溢利下跌百分之七十七至港幣四千五百萬元，主要有三個原因。第一，集團在去年下半年錄得港幣五千二百萬元的一次性「被視為出售聯營公司之收益」，而回顧年度內並無此類收益。

第二，集團為紙張存貨提撥一般性的存貨過期撥備，使經營溢利進一步受影響。集團的全年存貨撥備共為港幣一千六百萬元。

第三，中國內地的生產成本持續上漲。商品價格（主要是紙張成本）於二零一一年高企不下。珠江三角洲的工人工資於二零一一年上漲百分之二十，與二零一零年的升幅相若。人民幣的升值，更進一步加劇工資上漲的影響，並削弱集團出口業務的盈利能力。在全球大部份主要市場受到經濟放緩的影響，加上中國市場的價格競爭十分激烈，集團難以將上漲的成本全部轉嫁給客戶。

雖然經濟仍然波動，但最近數月卻出現多項利好因素。在中國，生產成本及通脹率的升勢似乎正在放緩，加上人民幣匯價趨於穩定，均在一定程度上紓緩了集團面對的成本壓力。與此同時，出口訂單正在增加，反映管理層成功的營銷努力，以及集團在國際出版商及製造商心目中的超卓聲譽。

集團的策略是不斷投資先進的印刷機及設備，以提升品質和效率。因此，集團推行一系列措施，透過不斷改善生產編排和流程，提高生產力。這些努力正發揮成效，使員工數目較去年減少逾百分之十。此外，我們正努力改進採購程序，讓不同業部部門從龐大的採購量中取得協同效應，並為集團降低成本。

出口市場

鑑於歐洲等市場的失業率高企、消費信心疲弱，國際出版商及製造商普遍削減新書目和項目，並以生產期較短、金額較低的訂單，取代大額訂單。集團的書籍及包裝印刷業務和瓦通紙箱業務亦因而受到影響。其中瓦通紙箱業務，更有百分之六十營業額來自珠江三角洲的出口製造商。

此外，隨著電子書日益普及，加上先進經濟體的零售書架空間逐漸縮減，國際書刊市場亦受到影響。雖然集團專注發展兒童新穎圖書，令集團在中期內所受的影響較少，但預期圖書印刷的流行程度將趨緩慢而逐漸地減弱，連兒童圖書也不例外。然而，這個趨勢卻為集團帶來了進軍這個專門細分市場的良機，為幼兒及兒童提供網上互動閱讀體驗。

集團夥拍出版商客戶推出了一間名為BelugaBloo的專利電子書店，透過平板電腦和智能電話上的應用軟件操作，用戶可選購及下載一系列互動電子書、遊戲和教育應用程式。

BelugaBloo引起了廣泛注意，集團已與多家著名出版商簽訂合作協議。我們還與CIDE-Interactive（以法國為基地的環球玩具業翹楚，致力將科技融入學習及兒童發展活動中）達成協議，在該公司全新的Kurio兒童平板電腦中預載BelugaBloo應用程式。所有Kurio用戶將能即時登入應用程式，因而大大提升BelugaBloo的使用率。

去年，集團擴展高檔包裝業務，特別是在化妝品市場。這個市場需要大量手工工藝的包裝產品，而集團一向能達到化妝品公司嚴格的質素要求。因此，集團在未來數年將繼續投資這項業務，最近更為「HH Luxury」商標辦理註冊，並委任一家法國代理商負責歐洲大陸的業務。

業務部門回顧

集團的四個業務部門中，兩個錄得營業額增長，另兩個則錄得跌幅。

集團最大業務部門**書籍及包裝印刷**在疲弱的市場上錄得營業額增長，但由於成本上漲及競爭激烈，邊際溢利卻見下跌。業務部門錄得營業額港幣十五億一千三百萬元，較去年的港幣十四億五千二百萬元上升百分之四。溢利貢獻為港幣一千三百萬元，較去年的港幣九千一百萬元下跌百分之八十五。管理層採取多項策略來提升溢利，包括擴展部門的高檔包裝業務，尤其在化妝品市場方面。我們在推行節流措施之餘，亦提升生產力及檢討價格，尤其針對勞工密集的兒童新穎圖書。

消費產品包裝業務的營業額由去年的港幣七億零六百萬元上升百分之九至港幣七億六千八百萬元，令業務部門錄得港幣一千八百萬元的溢利貢獻，扭轉去年虧損港幣一百萬元的情況。業務部門在實現策略目標方面取得穩定進展，希望成為中國內銷包裝食品及個人護理市場上佔領導地位的包裝方案供應商。

瓦通紙箱業務專注服務以香港為基地的出口商，他們佔瓦通紙箱銷售額百分之六十，而餘下百分之四十則供應中國內地客戶。營業額由去年的港幣二億九千萬元下跌百分之九至港幣二億六千四百萬元。經濟放緩及成本上漲，令溢利貢獻由去年的港幣四千六百萬元下跌百分之三十四至港幣三千萬元。

作為集團供應鏈的一環，**紙張貿易**部門亦發揮重要的策略作用，並且是亞洲區除日本以外的最大紙張貿易商之一。儘管如此，業務部門亦受華南出口活動放緩的影響。因此，其營業額由去年的港幣三億一千六百萬元下跌百分之二至港幣三億一千萬元。價格競爭十分激烈，使溢利貢獻跌至港幣二千一百萬元，較去年的港幣五千六百萬元下跌百分之六十二。

流動資金及資金來源

集團的財政狀況保持穩健。於二零一二年三月三十一日，集團持有淨現金（現金總額扣除銀行貸款總額）為港幣二億五千一百萬元。

於二零一二年三月三十一日，集團持有銀行存款和現金總額港幣七億八千一百萬元，其中百分之六十七為人民幣、百分之二十四為美元及百分之八為港幣。大部份存款均為介乎三至十二個月的定期存款，全年賺得利息收入港幣一千一百萬元。在銀行存款及現金總額中，人民幣佔高比重，亦有助紓緩年內人民幣升值對營運開支的影響。

於二零一二年三月三十一日，集團的銀行貸款總額為港幣五億三千萬元。按總銀行貸款除以總權益，集團的資本負債比率為百分之十九，而去年則為百分之十五。根據集團的銀行貸款協議所訂的還款期，港幣二億一千七百萬元須於一年內償還、港幣一億零七百萬元須於一至兩年內償還，而港幣二億零六百萬元須於二至五年內償還。

在集團貸款總額中，百分之八十六為港幣，百分之六為美元及百分之八為人民幣。在集團的貸款之中，百分之八十七是向本港銀行借入，利率參考本港銀行同業拆息，或按有關銀行的資金成本加一個百分率計算，餘下百分之十三是向中國內地的銀行借入，利率參考中國人民銀行的基本利率，或按有關銀行的資金成本加一個百分率計算。

此外，於二零一二年三月三十一日，集團尚有未動用的銀行貸款和貿易信貸額度達港幣五億八千萬餘元。

於回顧年度內，集團投入的資本開支為港幣一億四千一百萬元（去年為港幣一億五千七百萬元），主要用以更換和提升生產設備，包括增購四台印刷機。

或然負債及資產抵押

於二零一二年三月三十一日，本公司就給予附屬公司及聯營公司之銀行及貿易融資向多間銀行作出之擔保為港幣二十億二千三百萬元。

本集團持有之若干樓宇、租約土地及有抵押定期存款，於二零一二年三月三十一日其賬面總淨值為港幣一億一千四百萬元，已抵押予銀行以獲取銀行融資。

僱員

為應對中國工資持續上升的問題，集團審慎處理人手編制，確保因應業務需求維持適當的員工數目及使用率。於二零一二年三月三十一日，集團共聘用一萬一千三百八十一名員工，當中三百五十五名受僱於香港，其餘一萬一千零二十六名在中國內地工作。員工總數較去年減少百分之十。

我們根據員工的經驗及表現，提供具競爭力的薪酬及平等的發展機會。

鴻興的成功，端賴一群員工的支持。因此，我們高度重視員工的健康和安全，並為他們提供各類培訓。

我們提供的各類培訓，均力求符合員工和公司的利益。所有員工必須參加迎新培訓，使他們了解在生產過程中，操作機械和處理化學品時可能遇到的風險問題。我們還提供在職培訓，讓員工熟悉工作環境和加強健康及安全意識。生產的督導和管理人員更參加溝通及管理技巧培訓。在二零一一至二零一二年度，我們提供逾二十八萬小時的培訓，涵蓋超過四十三個基本培訓項目。

業務展望

展望未來，我們對集團的業務前景感到審慎樂觀。英美兩地的訂單持續增加，帶動集團在深圳和鶴山的廠房使用率。中國生產成本及通脹率的升勢似乎正在放緩，加上人民幣匯價趨於穩定，均在一定程度上紓緩了集團面對的成本壓力。

面對競爭壓力及成本上漲，以往分散的出口印刷業將於未來數年出現更明顯的整固。由於客戶傾向選擇表現穩定、成本效益較高，以品質及交貨期準著稱的供應商，集團憑著在品質及服務方面的聲譽和往績，已具備優越條件從中受惠。

我們預期數碼印刷和電子出版的進化將會改變印刷業的面貌。我們正密切留意這個趨勢的發展，並將努力維持競爭力及尋求科技進步所帶來的新商機。

雖然集團仍維持市場佔有率和領導地位，但經營溢利卻顯著下降，尤其是出口業務。為求改善，我們正專注擴展有助提升邊際溢利的業務，包括高檔包裝業務及傳統書籍，同時在新的勞動密集工序方面加強成本控制，並繼續致力提高生產力。

雖然市況仍然起伏不定，但我們相信上述種種措施將會提高集團的競爭力，讓我們可把握日後的增長機會。

末期股息

董事會建議派發末期股息每股港幣2仙(二零一一年：港幣5仙)。建議之末期股息須待即將舉行之本公司股東週年大會通過後方為有效。該股息連同於二零一二年一月已派發之中期股息每股港幣2仙(二零一一年：中期股息港幣5仙及中期特別股息每股港幣17仙)合計，整個財政年度共派息每股港幣4仙(二零一一年：港幣27仙)。

建議之末期股息將於二零一二年九月十九日以現金派發予二零一二年九月七日名列本公司股東名冊上之股東。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一二年八月二十三日星期四至二零一二年八月二十七日星期一(首尾兩天包括在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。為確保有資格出席本公司即將舉行之本公司股東週年大會及於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須於二零一二年八月二十二日星期三下午四時三十分前送達本公司股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

本公司將於二零一二年九月五日星期三至二零一二年九月七日星期五(首尾兩天包括在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。為確保收取該建議之末期股息之資格，所有過戶文件連同有關股票須於二零一二年九月四日星期二下午四時三十分前送達本公司股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於二零零九年十二月二十一日，本公司採納限制性股份獎勵計劃。於截至二零一二年三月三十一日止年度內，限制性股份獎勵計劃之信託人根據計劃規則及信託契據於聯交所購買3,874,754股股份，總代價約為港幣9,737,000元。

除上文披露者外，截至二零一二年三月三十一日止年度內本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回及出售本公司之任何上市證券。

企業管治常規守則

董事會認為本集團於全年業績所述之整段會計期間內均遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則(「企業管治常規守則」); 除以下外：

1. 守則條文A.2.1條規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。隨著行政總裁 David R. Eitemiller先生於二零一一年十二月一日起辭任行政總裁，行政總裁之職務由本公司執行主席任澤明先生擔任。董事會認為適宜由任先生同時擔任該兩個職位及符合本公司之最佳利益。董事會相信其可有效監察及評估管理層以保障股東利益。
2. 守則條文A.4.1條規定非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉，惟本公司之非執行董事之委任並無指定任期，但須按本公司之組織章程細則輪值退任及膺選連任。

證券交易標準守則

本公司已就董事進行本公司之證券交易，採納一套上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經向本公司之董事特別查詢後，各董事於全年業績所述之整段會計期間內均遵守證券交易標準守則。

審核委員會

本公司之審核委員會已與管理層審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並就審核、內部監控及財務報告事宜進行討論，包括審閱本公司截至二零一二年三月三十一日止綜合財務報表。該審核委員會由本公司三位獨立非執行董事及一位非執行董事組成。

審閱初步業績

本集團之核數師羅兵咸永道已就本集團截至二零一二年三月三十一日止年度的初步業績公佈中所列數字與本集團該年度的綜合財務報表初稿所載數字核對一致。羅兵咸永道就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道並無對初步業績公佈發出任何核證。

承董事會命
鴻興印刷集團有限公司
執行主席
任澤明

香港，二零一二年六月二十六日

於本公佈日期，本公司之董事會由執行董事任澤明先生及宋志強先生；非執行董事Hiroyuki Kimura先生、Yoshitaka Ozawa先生、Katsuaki Tanaka先生及任漢明先生；獨立非執行董事葉天養先生、陸觀豪先生及羅志雄先生組成。