

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分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。



ESSEX BIO-TECHNOLOGY LIMITED

億勝生物科技有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1061)

截至二零一二年六月三十日止六個月 中期業績

摘要

- 截至二零一二年六月三十日止六個月之收益約達127,400,000港元，較截至二零一一年六月三十日止六個月增長約35.5%。
- 截至二零一二年六月三十日止六個月之本公司擁有人應佔溢利約達19,700,000港元，較截至二零一一年六月三十日止六個月增長約30.5%。
- 截至二零一二年六月三十日止六個月之每股基本盈利為3.53港仙。
- 董事會並不建議派付截至二零一二年六月三十日止六個月之中期股息。

億勝生物科技有限公司（「本公司」）董事會呈列本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表，連同二零一一年同期之比較數字及相關解釋附註如下。

簡明綜合全面收益表

		截至 六月三十日 止六個月 二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
	附註		
營業額	2	127,439	94,084
銷售成本		<u>(11,169)</u>	<u>(9,376)</u>
毛利		116,270	84,708
其他收入	2	135	412
分銷及銷售開支		(81,588)	(59,114)
行政開支		(10,132)	(7,936)
融資成本		<u>(1,014)</u>	<u>(20)</u>
除所得稅開支前溢利	4	23,671	18,050
所得稅開支	5	<u>(3,990)</u>	<u>(2,968)</u>
期內溢利		19,681	15,082
其他全面收益			
換算海外業務產生之匯兌差額		<u>642</u>	<u>1,775</u>
期內全面收益總額		<u><u>20,323</u></u>	<u><u>16,857</u></u>
應佔溢利：			
本公司擁有人		<u><u>19,681</u></u>	<u><u>15,082</u></u>
應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		<u><u>20,323</u></u>	<u><u>16,857</u></u>
每股盈利－基本及攤薄	7	<u><u>3.53港仙</u></u>	<u><u>2.71港仙</u></u>

簡明綜合財務狀況報表

	附註	於二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	68,438	35,602
土地使用權		7,441	7,482
商譽		2,505	2,489
其他無形資產		10,270	9,533
按金及預付款項		32,646	21,118
遞延稅項資產		3,514	2,206
非流動資產總值		124,814	78,430
流動資產			
存貨		3,215	4,263
應收貨款及其他應收款項	9	93,933	74,587
按金及預付款項		1,750	2,186
應收可換股票據		2,700	2,700
已抵押銀行存款		–	18,921
現金及現金等值物		52,282	36,812
		153,880	139,469
總資產		278,694	217,899
流動負債			
銀行借貸	10	36,887	–
應付貨款及其他應付款項	11	59,558	50,369
稅項		3,588	3,189
		100,033	53,558
流動資產淨值		53,847	85,911
總資產減流動負債		178,661	164,341
非流動負債			
遞延稅項負債		1,759	1,080
總負債		101,792	54,638
資產淨值		176,902	163,261
本公司擁有人應佔股本及儲備			
股本		55,675	55,675
儲備		121,227	107,586
本公司擁有人應佔權益		176,902	163,261
權益總額		176,902	163,261

簡明綜合股本變動表

	本公司擁有人應佔						總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	法定盈餘 儲備 千港元	外幣匯兌 儲備 千港元	保留溢利 千港元	
於二零一一年一月一日	55,675	970	362	12,894	11,271	51,146	132,318
本期間溢利	-	-	-	-	-	15,082	15,082
其他全面收益	-	-	-	-	1,775	-	1,775
本期間全面收益總額	-	-	-	-	1,775	15,082	16,857
已付股息	-	-	-	-	-	(5,568)	(5,568)
溢利撥款	-	-	-	1,931	-	(1,931)	-
於二零一一年六月三十日 (未經審核)	<u>55,675</u>	<u>970</u>	<u>362</u>	<u>14,825</u>	<u>13,046</u>	<u>58,729</u>	<u>143,607</u>
於二零一二年一月一日	55,675	970	362	17,148	14,579	74,526	163,260
本期間溢利	-	-	-	-	-	19,681	19,681
其他全面收益	-	-	-	-	642	-	642
本期間全面收益總額	-	-	-	-	642	19,681	20,323
已付股息	-	-	-	-	-	(6,681)	(6,681)
溢利撥款	-	-	-	2,338	-	(2,338)	-
於二零一二年六月三十日 (未經審核)	<u>55,675</u>	<u>970</u>	<u>362</u>	<u>19,486</u>	<u>15,221</u>	<u>85,188</u>	<u>176,902</u>

簡明綜合現金流量表

	二零一二年 (未經審核) 千港元	截至 六月三十日 止六個月 二零一一年 (未經審核) 千港元
經營活動產生的現金淨額	15,652	9,092
投資活動所用的現金淨額	(30,540)	(20,264)
融資活動產生／(所用)的現金淨額	<u>30,206</u>	<u>(5,567)</u>
現金及現金等值物增加／(減少)淨額	15,318	(16,739)
期初的現金及現金等值物	36,812	78,906
匯率變動對現金及現金等值物的影響	<u>152</u>	<u>1,258</u>
期終的現金及現金等值物	<u><u>52,282</u></u>	<u><u>63,425</u></u>

簡明綜合中期財務報表附註

1. 主要會計政策及編製基準

截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表已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第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露規定編製。

簡明綜合中期財務報表已按歷史成本基準而編製。

除由香港會計師公會頒佈、並於本會計期間生效之香港財務報告準則的多項修訂及詮釋（「新準則」）外，編製本中期財務報表所採用之會計政策乃與截至二零一一年十二月三十一日止年度之全年財務報表（「二零一一年財務報表」）所採納者均屬一致。該等新準則已詳列於二零一一年財務報表附註二。採納該等新準則對本集團於本期間之中期財務報告的會計政策並無重大影響。

2. 營業額及其他收益

營業額亦即收益，指提供予客戶的生物藥品銷售價值，已扣除折扣、退貨、增值稅及其他適用本地稅項。

本集團之營業額及其他收益之分析如下：

	二零一二年 (未經審核) 千港元	截至 六月三十日 止六個月 二零一一年 (未經審核) 千港元
營業額：		
銷售生物藥品	<u>127,439</u>	<u>94,084</u>
其他收益：		
應收可換股票據之利息收入	—	225
其他	<u>135</u>	<u>187</u>
	<u>135</u>	<u>412</u>
	<u>127,574</u>	<u>94,496</u>

3. 分部報告

本集團按主要經營決策者所審閱並賴以作出決策的報告釐定其經營分部。

(a) 可報告分部

由於本集團僅有製造及銷售生物藥品的業務分部，因此並無獨立呈列業務分部資料。

(b) 地區資料

本集團來自外部客戶的收入均來自於中華人民共和國（「中國」）的業務，本集團所有非流動資產均位於中國。截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月，本集團來自外界客戶的收益僅產生自其於中國的業務，而其所有非流動資產亦位於中國。

4. 除所得稅開支前溢利

除所得稅開支前溢利已扣除下列各項：

	二零一二年 (未經審核) 千港元	截至 六月三十日 止六個月 二零一一年 (未經審核) 千港元
確認為開支之存貨成本	11,169	9,376
其他無形資產攤銷	62	59
土地使用權攤銷	82	78
物業、廠房及設備折舊	489	480
員工費用（不包括董事酬金）：		
薪金及津貼	10,572	8,432
退休計劃供款	86	68
核數師酬金	235	200
研發開支	3,941	2,609

5. 所得稅開支

本集團已就香港利得稅產生虧損，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據於二零零八年三月十六日批准的中國企業所得稅新法例，內資企業及外資企業按劃一稅率25%繳納企業所得稅。根據現行稅法及行政規例合資格享有優惠稅率之企業須根據國務院規例於五年過渡期間（直至於二零一二年全面生效）逐漸按新稅率繳稅。

本集團於中國珠海的主要營運附屬公司為中國經濟特區的高新技術企業及經營業務。該附屬公司已取得高新技術企業證書，可按15%的優惠稅率繳納企業所得稅直至二零一三年十二月三十一日。

6. 股息

董事會不建議派付截至二零一二年六月三十日止六個月之中期股息（二零一一年：無）。

7. 每股盈利

截至二零一二年六月三十日止六個月之每股基本盈利，乃根據期內本公司擁有人應佔溢利19,681,000港元（二零一一年同期：15,082,000港元）及期內已發行之普通股加權平均數目556,750,000股（二零一一年同期：556,750,000股）計算。

由於本公司截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月並無任何已發行潛在普通股份，因此該兩個期間之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

8. 物業、廠房及設備

	樓宇及 租賃物業裝修 千港元	在建工程 千港元	廠房及機器 千港元	傢俬、 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本值						
於二零一一年一月一日	4,229	6,418	10,202	2,904	1,759	25,512
添置	–	24,055	121	175	–	24,351
撤銷	–	–	–	(41)	–	(41)
匯兌調整	152	569	368	88	63	1,240
於二零一一年十二月三十一日	4,381	31,042	10,691	3,126	1,822	51,062
添置	–	31,805	40	67	1,211	33,123
匯兌調整	23	113	56	14	7	213
於二零一二年六月三十日	<u>4,404</u>	<u>62,960</u>	<u>10,787</u>	<u>3,207</u>	<u>3,040</u>	<u>84,398</u>
累計折舊						
於二零一一年一月一日	4,229	–	6,377	2,310	1,160	14,076
年內費用	–	–	593	144	183	920
撤銷	–	–	–	(37)	–	(37)
匯兌調整	152	–	237	68	44	501
於二零一一年十二月三十一日	4,381	–	7,207	2,485	1,387	15,460
期內費用	–	–	253	68	168	489
出售撥回	–	–	–	–	(67)	(67)
匯兌調整	23	–	38	10	7	78
於二零一二年六月三十日	<u>4,404</u>	<u>–</u>	<u>7,498</u>	<u>2,563</u>	<u>1,495</u>	<u>15,960</u>
賬面值						
於二零一二年六月三十日 (未經審核)	<u>–</u>	<u>62,960</u>	<u>3,289</u>	<u>644</u>	<u>1,545</u>	<u>68,438</u>
於二零一一年十二月三十一日 (經審核)	<u>–</u>	<u>31,042</u>	<u>3,484</u>	<u>641</u>	<u>435</u>	<u>35,602</u>

截至二零一二年六月三十日，本集團之在建工程已予質押，作為中國一間銀行授出之銀行融資的擔保，詳情載於附註10。

9. 應收貨款及其他應收款項

	於二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應收貨款	93,602	74,172
減：減值撥備	-	-
應收貨款—淨額	93,602	74,172
其他應收款項	331	415
總計	93,933	74,587

本集團的政策為給予其貿易客戶平均90日信貸期。

於報告期末，扣除應收貨款減值撥備後的應收貨款賬齡分析如下：

	於二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至60日	56,074	44,100
61至90日	20,231	14,337
90日以上	17,297	15,735
	93,602	74,172

10. 銀行借貸

有抵押銀行借貸以一間附屬公司之資產作為抵押。

11. 應付貨款及其他應付款項

	於二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應付貨款	356	350
其他應付款項	11,588	12,075
應計款項	40,584	32,388
應付增值稅	7,030	5,556
	<u>59,558</u>	<u>50,369</u>

於報告期末，應付貨款的賬齡分析如下：

	於二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至60日	356	350
61至90日	-	-
90日以上	-	-
	<u>356</u>	<u>350</u>

管理層討論及分析

業務回顧及前景

於回顧期間，本集團的主要業務為製造及銷售治療體表創傷及眼部損傷的生物藥品。本集團亦從事研發針對新適應症的bFGF藥品以及其他眼部藥物項目。

本集團的生物藥品核心業務於截至二零一二年六月三十日止六個月錄得營業額增長約127,400,000港元，較二零一一年同期約94,100,000港元增加35.5%。相對地，本公司擁有人應佔溢利增至約19,700,000港元，較二零一一年同期約15,100,000港元增加30.5%。營業額及溢利的增長，全賴本集團核心產品的市場覆蓋率擴大，加上持續獲得醫療界接納採用。

本集團歷年來努力不懈，對旗下產品的市場開拓及臨床應用作出投資，已打下穩固基礎，支持着可持續增長的前景。

市場開發

本集團在中國各主要省份營運27個區域銷售辦事處（「區域銷售辦事處」）。於回顧期內，中國各主要省份有逾1,400所醫院採用本集團旗艦藥品。

為進一步拓展本集團基因工程產品的市場覆蓋範圍，向潛在病患者引介產品，本集團於回顧期間在中國主要省市舉辦及／或參與逾70場講座及360項市場推廣活動，指導及簡介超過16,000名醫生及醫療人員臨床使用本集團產品的方法。

研究及開發（「研發」）

本集團繼續重點強化對基因重組(rDNA)核心技術的研發，尤其是基因重組鹼性成纖維細胞生長因數(bFGF)的研發。本集團藉著推出更多採用bFGF作為主材料的新產品，拓展新的臨床應用，提高品質標準等務實的投資，保持本集團在bFGF的各種臨床應用領域的領先地位。

此外，本集團將集中擴大研發工作，開創豐富的眼部護理及治療產品組合，令本集團在日後成為中國眼部護理及治療範圍的主要企業。

本集團亦努力不懈及務實地研究增強本身的知識產權組合。本集團向中國之專利局共申請了九項專利，截至本公司佈日期其中四項專利已獲得授權，其他申請有待審批。

財務回顧

截至二零一二年六月三十日止期間，本集團維持其持續的增長。截至二零一二年六月三十日止期間所錄得的營業額達致約127,400,000港元，較去年同期的營業額約94,100,000港元，大幅上升35.5%。

於截至二零一二年六月三十日止期間，整體毛利由二零一一年同期所錄得之數字約84,700,000港元，增至約116,300,000港元。

截至二零一二年六月三十日止期間，本公司擁有人應佔溢利由二零一一年同期約15,100,000港元，增加30.5%至約19,700,000港元。

分銷及銷售開支於截至二零一二年六月三十日止期間上升至81,600,000港元，而二零一一年同期則錄得約59,100,000港元。分銷及銷售開支上升，主要是由於在二零一一年下半年成立更多新區域銷售辦事處產生的成立費用所致。銷售、市場推廣及宣傳活動產生之開支增加，與本集團於回顧期間拓展醫藥業務的計劃相符。

截至二零一二年六月三十日止期間，行政開支增加27.7%至約10,100,000港元，而二零一一年同期的行政開支約為7,900,000港元。行政開支增加乃由於繼續擴充業務所致。開發更多新產品也導致研發開支增加至約3,900,000港元，而於二零一一年同期則約為2,600,000港元。

於二零一二年六月三十日，本集團之現金及現金等值物約達52,300,000港元（二零一一年十二月三十一日：36,800,000港元）。相關增幅主要源於二零一一年十二月三十一日解除已抵押銀行存款人民幣15,500,000元（相當於18,900,000港元）。於二零一一年十二月三十一日，已抵押銀行存款18,900,000港元已質押予銀行，作為珠海市廠房建造工程的建造協議及向海外供應商收購廠房及機器的擔保。

截至二零一二年六月三十日止期間，本集團取得銀行貸款人民幣30,000,000元，按現行利率計息，以土地使用權及在建工程為抵押，並須於一年內償還。此貸款目的為就購買原材料作出融資及作為本集團營運資金。

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無銀行及其他借貸。

重大投資或資本資產之未來計劃

於中國珠海興建新廠房的建築工程已於二零一一年底竣工，目前正安裝設施、機器及設備，也在根據中國國家食品藥品監督管理局（「食品藥品監督管理局」）的監管規定準備辦理其GMP認證的申請手續，目標在二零一四年初完成。新廠房將擁有樓面面積約20,000平方米，較現有廠房空間多約15,000平方米。新廠房提供的額外樓面及設施將促進本集團日後擴充營運，推動研發能力及產能，令本集團達到更高的競爭力及規模經濟效益。

興建新廠房及收購新設施、廠房及設備之預期資金來源將來自本集團內部資源及短期銀行借貸。

流動資金及財務資源

於二零一二年六月三十日，本集團的現金及現金等值物約有52,300,000港元，而於二零一一年十二月三十一日則約為36,800,000港元。

於二零一二年六月三十日，本集團並無已抵押銀行存款。於二零一一年十二月三十一日，已抵押銀行存款人民幣15,500,000元（相當於18,900,000港元）已質押予銀行，作為珠海廠房建造工程的建造協議及向海外供應商收購廠房及機器的擔保。

本集團按債務淨額對經調整資本比率監察其資本架構。就此而言，本集團將債務淨額界定為總負債（包括計息貸款及借款以及應付貨款及其他應付款項）減現金及現金等值物。經調整資本包括所有權益項目。於二零一二年六月三十日之債務淨額對經調整資本比率為25.0%（二零一一年十二月三十一日：8.3%）。

外匯風險

本集團的政策是以本地貨幣借入及存放現金，以減低貨幣風險。

集團資產抵押

於二零一二年六月三十日，本集團賬面總值約人民幣42,200,000元的土地使用權及若干在建工程已予質押，作為其銀行融資的擔保。

或然負債

本集團於二零一二年六月三十日並無任何重大或然負債（二零一一年十二月三十一日：無）。

庫務政策

本集團一般以內部產生的現金流量、短期銀行及其他借款撥付其營運所需。本集團將該等資源存於在中國及香港銀行開立的計息銀行賬戶，並根據中國及香港銀行利率賺取利息。銀行存款主要以人民幣及港元計值。

僱員

於二零一二年六月三十日，本集團共有357名全職僱員。回顧期間及上年度同期的本集團僱員酬金總額（包括本公司董事（「董事」）酬金）分別約為11,800,000港元及約9,600,000港元。本集團依據僱員的表現、經驗及現時的行內慣例向彼等發放酬金。本集團僱員亦可按董事酌情決定，及視乎本集團財務表現，獲發購股權及花紅。

三名執行董事各自與本公司訂有服務協議。根據服務協議，彼等各自獲委任為執行董事，任期由二零一零年六月二十七日起至二零一三年六月二十六日止，為期三年，除非本公司向相關董事發出不少於六個月事先書面通知終止（毋須提供原因）。除非獲得董事會代表本公司書面同意批准，否則執行董事無權於任期內任何時間終止彼等各自的委任。執行董事的年度酬金於彼等各自的服務協議內訂定。每名執行董事亦有權享有按本集團於相關財政年度的經營業績及董事表現而釐定的酌情管理花紅，惟於任何財政年度應付所有執行董事的管理花紅總額，不得超過本公司有關財政年度的除稅及非控股權益後但未計非經常項目前綜合純利的6%，且上述於該年度的綜合純利須超過5,000,000港元。有關管理花紅將於本集團在有關財政年度的經審核綜合賬目發出後三個月內派付。

其他酬金及福利（包括退休福利計劃）維持於適當水平。

其他資料

董事及行政總裁於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零一二年六月三十日，本公司董事及行政總裁於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊予以記錄，或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益及淡倉如下：

本公司普通股之好倉：

董事姓名	身份	本公司普通股數目	於二零一二年 六月三十日 佔本公司已發行 股本權益之 概約百分比
嚴名熾先生	實益擁有人及受控制 法團之權益	297,374,667 (附註1、2及3)	53.41%
方海洲先生	實益擁有人	4,738,300	0.85%
鐘聲先生	實益擁有人	2,869,150	0.52%

附註：

1. 2,250,000股股份以嚴名熾先生的名義登記。
2. 288,458,000股股份由億勝控股有限公司（「億勝控股」）持有，億勝控股由嚴名熾先生及嚴名傑先生各自擁有50%權益。由於嚴名熾先生有權在億勝控股的股東大會上行使或控制行使三分之一以上的投票權，故彼被視作擁有該等股份的權益。
3. 6,666,667股股份由Dynatech Ventures Pte Ltd（「Dynatech」）持有，而Dynatech則由新加坡億勝投資集團（「新加坡億勝」）全資擁有。新加坡億勝由嚴名熾先生與嚴名傑先生各佔一半權益。由於嚴名熾先生有權在Dynatech的股東大會上行使或控制行使三分之一以上的投票權，故彼被視作擁有該等股份的權益。

於本公司相聯法團普通股中的好倉：

董事姓名	身分	相聯法團	相聯法團 普通股數目	佔相聯法團 已發行股本 概約百分比
嚴名熾先生	實益擁有人	億勝控股有限公司	5,000	50.00%

除上文所披露者外，於二零一二年六月三十日，董事及本公司行政總裁或彼等各自之聯繫人士概無於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條須予記錄，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

根據證券及期貨條例第XV部須披露彼等之權益之主要股東及其他人士

於二零一二年六月三十日，下列人士或實體（本公司董事或行政總裁除外）於本公司之股份及相關股份中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條而存置之登記冊內之權益或淡倉：

於本公司普通股中的好倉：

姓名／名稱	身份	本公司普通股數目	於二零一二年 六月三十日 佔本公司已發行 股本權益之 概約百分比
億勝控股有限公司	實益擁有人	288,458,000	51.81%
嚴名傑先生	實益擁有人及受控制法團之權益 (附註1)	295,449,667	53.07%
劉慧娟女士	家族權益 (附註2)	297,374,667	53.41%

附註：

- 325,000股股份以嚴名傑先生的名義直接登記。
 - 288,458,000股股份由億勝控股持有，億勝控股由嚴名熾先生及嚴名傑先生各自擁有50%權益。由於嚴名傑先生有權在億勝控股的股東大會上行使或控制行使三分之一以上的投票權，故彼被視作擁有該等股份的權益。
 - 6,666,667股股份由Dynatech持有，而Dynatech則由新加坡億勝全資擁有。新加坡億勝由嚴名熾先生與嚴名傑先生各佔一半權益。由於嚴名傑先生有權在Dynatech的股東大會上行使或控制行使三分之一以上的投票權，故彼被視作擁有該等股份的權益。
- 劉慧娟女士為執行董事嚴名熾先生的配偶。劉慧娟女士被視為於嚴名熾先生擁有權益的股份中擁有權益。嚴名熾先生於本公司297,374,667股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一二年六月三十日，概無任何其他人士或實體（本公司董事及行政總裁除外，其權益載於上文「董事及行政總裁於股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一段）在本公司股份及相關股份中擁有任何權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第336條予以記錄。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於回顧期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

企業管治

於回顧期內，本公司已遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則之所有守則條文。

審核委員會

本公司審核委員會已與管理層檢討本集團採納之會計原則及慣例，並討論內部監控及財務申報事宜，包括審閱本集團截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表。

證券交易之標準守則

本公司根據上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則採用管理董事進行證券交易之程序。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於回顧期間已遵守標準守則所載之標準及規定。

代表董事會
主席
嚴名熾

香港

二零一二年八月七日

於本公佈日期，本公司執行董事為嚴名熾先生、方海洲先生及鐘聲先生。於本公佈日期，本公司獨立非執行董事則為馮志英先生、*Mauffrey Benoit Jean Marie*先生及邱梅美女士。