

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份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。



C.P. Lotus Corporation

卜蜂蓮花有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：00121)

截至二零一二年六月三十日止六個月之中期業績

未審核之綜合業績

卜蜂蓮花有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年六月三十日止六個月(「期間」)之未審核簡明綜合業績及二零一一年同期之比較數字如下：

簡明綜合全面收入報表

	附註	未審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一二年	二零一一年
		人民幣千元	人民幣千元
營業額	2	5,346,145	4,974,720
銷售成本		(4,460,838)	(4,101,778)
毛利		885,307	872,942
其他收益	3	234,267	186,020
其他(虧損)/收入淨額	4	(1,718)	12,682
商店配送及營運成本		(952,795)	(800,095)
行政費用		(191,550)	(178,792)
經營(虧損)/溢利		(26,489)	92,757
融資成本	5	(50,588)	(73,740)
除稅前(虧損)/溢利	6	(77,077)	19,017
所得稅	7	(1,703)	(432)
期間內(虧損)/溢利		(78,780)	18,585

簡明綜合全面收入報表(續)

	附註	未審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
其他全面 (虧損) /收入			
換算中華人民共和國 (「中國」) 以外公司 財務報告之匯兌差額		(6,867)	21,351
現金流量對沖：公允值變動之有效部份		-	518
		<u>(6,867)</u>	<u>21,869</u>
期間內全面 (虧損) /收入總額		<u>(85,647)</u>	<u>40,454</u>
以下人士應佔期間內 (虧損) /溢利：			
本公司股東		(78,698)	18,585
非控股權益		(82)	-
		<u>(78,780)</u>	<u>18,585</u>
以下人士應佔期間內全面 (虧損) /收入總額：			
本公司股東		(85,565)	40,454
非控股權益		(82)	-
		<u>(85,647)</u>	<u>40,454</u>
每股 (虧損) /溢利	9		
- 基本		<u>(0.38)人民幣分</u>	<u>0.12 人民幣分</u>
- 攤薄		<u>(0.38)人民幣分</u>	<u>0.11 人民幣分</u>

簡明綜合財務狀況報表

	附註	未審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
固定資產			
- 物業、廠房及設備		1,626,524	1,530,810
- 營運租賃之自用土地租賃權益		157,387	160,533
		<u>1,783,911</u>	<u>1,691,343</u>
無形資產			
商譽		225,756	201,082
預付物業租賃費		3,154,280	2,719,785
其他長期預付費用		3,000	6,000
遞延稅項資產		5,131	7,342
		<u>119,612</u>	<u>113,717</u>
		<u>5,291,690</u>	<u>4,739,269</u>
流動資產			
預付物業租賃費		5,763	11,145
存貨		789,291	1,177,056
營運及其他應收款項	10	716,269	580,257
已抵押銀行存款		137,590	143,179
現金及現金等額		<u>366,818</u>	<u>242,380</u>
		<u>2,015,731</u>	<u>2,154,017</u>
分類為待出售資產	11	-	15,927
		<u>2,015,731</u>	<u>2,169,944</u>
流動負債			
營運及其他應付款項	12	3,292,401	3,775,680
銀行貸款		26,014	74,953
其他貸款		132,327	117,093
融資租賃責任		6,052	6,052
即期稅項		850	18,899
撥備		-	267
		<u>3,457,644</u>	<u>3,992,944</u>
流動負債淨額		<u>(1,441,913)</u>	<u>(1,823,000)</u>
總資產減流動負債		<u>3,849,777</u>	<u>2,916,269</u>
非流動負債			
銀行貸款		1,239,907	687,441
融資租賃責任		184,155	187,107
遞延稅項負債		45,761	39,236
		<u>1,469,823</u>	<u>913,784</u>
資產淨額		<u>2,379,954</u>	<u>2,002,485</u>
資本及儲備			
股本		386,424	340,614
儲備		<u>1,991,665</u>	<u>1,659,924</u>
本公司股東應佔總權益		<u>2,378,089</u>	<u>2,000,538</u>
非控股權益		<u>1,865</u>	<u>1,947</u>
權益總額		<u>2,379,954</u>	<u>2,002,485</u>

簡明綜合財務報告附註

1. 主要會計政策

本簡明綜合中期財務報告乃未審核及根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）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證券上市規則（「上市規則」）附錄十六編製。

此中期財務報告概無包括年度財務報告所須之所有資料及披露，並須與二零一一年之年度財務報告同時閱讀。

編製此簡明財務報告所採納之會計政策與編製本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之年度財務報告所採納者一致。

香港會計師公會已頒佈多項香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）的修訂，於本集團及本公司即期會計期間首次生效。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。當中，以下變動與本集團之財務報告相關：

香港財務報告準則第 7 號（修訂本）	披露 — 轉讓金融資產
香港會計準則第 12 號（修訂本）	遞延稅項：撥回相關資產

於即期會計期間應用香港財務報告準則第 7 號（修訂本）及香港會計準則第 12 號（修訂本）不會對本集團於即期及以往期間的財務表現及狀況及/或對簡明綜合財務報告所載的披露資料產生重大影響。

本集團於即期會計期間並未採納任何尚未生效之香港財務報告準則之新準則、詮釋及修訂本。

2. 營業額及分部資料

本集團之主要業務乃於中國經營大型超市。營業額乃本集團向外來顧客銷售貨品收取或應收之淨額扣除退貨、折扣及增值稅。

本集團之顧客基礎多樣化，概無顧客之交易佔本集團收益超過 10%。

所有外來顧客之收益來自於中國及本集團所有重大營運資產位於中國。因此，本集團僅有一個業務及報告分部 – 於中國經營大型超市。

3. 其他收益

	未審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
商舖物業租賃收入	180,646	136,339
其他推廣及服務收入	33,970	35,450
利息收入	4,206	3,223
政府補助	15,445	11,008
	<u>234,267</u>	<u>186,020</u>

4. 其他 (虧損) / 收入淨額

	未審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
匯兌溢利	2,573	7,877
取消店舖租賃之 (虧損) / 收入淨額	(2,557)	5,978
出售固定資產之虧損淨額	(1,734)	(1,173)
	<u>(1,718)</u>	<u>12,682</u>

5. 融資成本

	未審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
融資成本：		
於五年內悉數償還之貸款利息：		
- 銀行貸款	4,247	44,554
- 其他貸款	5,322	6,260
於五年後償還之銀行貸款利息	18,726	-
融資租賃責任之融資費用	9,477	9,743
非按公允值計入損益之金融負債之總利息	37,772	60,557
貸款安排、擔保及其他費用	12,816	13,183
	<u>50,588</u>	<u>73,740</u>

6. 除稅前 (虧損) /溢利

本集團除稅前 (虧損) /溢利自列支後產生：

	未審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備之折舊 攤銷	93,001	89,216
- 土地租賃溢價	3,147	3,147
- 無形資產	6,576	5,355
售出存貨之成本	4,460,838	4,101,778
出售物業、廠房及設備之虧損淨額	<u>1,734</u>	<u>1,173</u>
及計入：		
利息收入	<u>(4,206)</u>	<u>(3,223)</u>

7. 所得稅

	未審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項 - 中國		
期間內撥備	4,341	309
遞延稅項		
回撥及產生暫時差額	<u>(2,638)</u>	<u>123</u>
稅項費用	<u>1,703</u>	<u>432</u>

於期間內，由於本集團概無於香港賺取或產生任何應課稅溢利，故未就香港利得稅作出撥備。

其他地區之應課稅溢利已按本集團業務所在地區之現行法律、詮釋及慣例以普遍適用稅率計算。

8. 股息

董事並不建議就期間內派發股息 (二零一一年：無)。

9. 每股 (虧損) /溢利

每股基本及攤薄 (虧損) /溢利按下列資料計算：

	未審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
(虧損) /溢利		
用於計算每股基本及攤薄 (虧損) /溢利之 本公司股東應佔期間內 (虧損) /溢利	<u>(78,698)</u>	<u>18,585</u>

股份

加權平均股份數目以下列資料計算：

	未審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
已發行之普通股股數	9,296,003,607	9,184,414,410
已發行之 A 系列可換股優先股股數	1,518,807,075	1,518,807,075
已發行之 B 系列可換股優先股股數	3,897,110,334	3,897,110,334
已發行之 C 系列可換股優先股股數	3,672,926,137	-
於二零一一年十二月二十三日發行 C 系列 可換股優先股之影響 (附註(i))	-	465,982,038
二零一二年一月一日發行之 D 系列可換股優先股股數	<u>2,211,382,609</u>	<u>-</u>
計算每股基本 (虧損) /溢利之加權平均普通股及 可換股優先股股份數目	20,596,229,762	15,066,313,857
購股權之影響	-	1,101,583,065
計算每股攤薄 (虧損) /溢利之加權平均普通股及 可換股優先股股份數目	<u>20,596,229,762</u>	<u>16,167,896,922</u>

附註：

- (i) 由於C系列可換股優先股以折讓本公司股價發行，二零一一年已發行之股數因公開發售而衍生之紅利部份已作追溯性調整。
- (ii) 可換股優先股持有人可享有與普通股持有人收取相同股息之權利。
- (iii) 即期會計期間之每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，因所有潛在普通股均屬反攤薄性。

10. 營運及其他應收款項

	未審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
營運應收款項、其他應收款項及訂金	244,852	221,331
應收相關企業款項	471,417	358,926
	716,269	580,257

零售顧客之銷售主要以現金或經由主要信用咭交易。

營運及其他應收款項包括營運應收款項（扣除呆壞賬之撥備）約人民幣46,251,000元（二零一一年：約人民幣28,271,000元），其賬齡分析如下：

	未審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
未到期	36,737	24,235
逾期一至三十日	1,565	2,031
逾期三十一日至六十日	2,885	1,261
逾期六十一日至九十日	1,075	101
逾期超過九十日	3,989	643
	46,251	28,271

11. 分類為待出售資產

	未審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
物業、廠房及設備	-	11,830
存貨	-	2,248
營運及其他應收款項	-	1,849
	-	15,927

於二零一一年九月二日，本公司與Whole Sino Limited（「Whole Sino」）（本集團最終控股公司之一家全資附屬公司）訂立協議，出售上海易初蓮花連鎖超市有限公司（「上海蓮花」）於馬當路店之超市業務（「馬當路店業務」），代價按由上海蓮花擁有或持有有關馬當路店業務之固定資產帳面值、存貨及其他資產之成本總額，減負債（如有）而釐定，及於任何情況下不超過人民幣22,000,000元。據此，本集團出售予Whole Sino之資產於綜合財務狀況報表上獨立列示。該出售已於二零一二年三月一日完成。此次交易並無產生重大溢利或虧損。

12. 營運及其他應付款項

	未審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
應付票據	176,278	205,909
應付款項及應付未付費用	2,706,710	3,216,285
應付相關企業款項	409,413	350,211
衍生現金流量對沖工具	-	3,275
	3,292,401	3,775,680

營運及其他應付款項包括營運應付款項及應付票據約人民幣2,130,370,000元（二零一一年：約人民幣2,597,204,000元），其賬齡分析如下：

	未審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
未開具發票之採購	785,028	1,009,128
發票日三十日內	1,248,546	1,537,426
發票日後三十一至六十日	66,709	32,784
發票日後六十一至九十日	5,692	762
發票日後超過九十日	24,395	17,104
	2,130,370	2,597,204

13. 收購附屬公司

於二零一二年一月一日，本公司向 Whole Sino 收購 Excel Worth Limited (「Excel Worth」) 之 100% 權益。Excel Worth 透過其於中國之附屬公司經營四家大型超市。收購之代價總額由本公司以配發及發行 2,211,382,609 股 D 系列可換股優先股之方式支付給 Whole Sino。

與收購相關之費用人民幣 790,000 元已從收購成本中剔除，並已計入即期會計期間之費用中。

於收購日計入資產及負債之公允值如下：

	(未審核) 人民幣千元
物業、廠房及設備	85,710
無形資產	31,250
存貨	62,365
營運及其他應收款項	89,762
現金及現金等額	21,163
營運及其他應付款項	(292,558)
遞延稅項負債	<u>(3,267)</u>
收購之資產淨額	(5,575)
收購之商譽	<u>434,495</u>
收購成本	<u><u>428,920</u></u>
總代價以發行 D 系列可換股優先股之方式支付	<u><u>428,920</u></u>
有關收購附屬公司之現金流入淨額	
- 收購之現金及現金等額	<u><u>21,163</u></u>

於即期會計期間內，營業額及本公司股東應佔虧損已包含 Excel Worth 及其附屬公司之營業額及溢利分別為人民幣 357,969,000 元及人民幣 16,456,000 元。

已發行可換股優先股之公允值按一獨立第三方估值師之估值報告而釐定。

14. 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合即期間帳目之呈列方式。

管理層討論及分析

財務回顧

本集團於期間內錄得股東應佔虧損淨額人民幣78,700,000元（二零一一年：溢利人民幣18,600,000元）。

營業額增加人民幣371,400,000元或7.5%至人民幣5,346,100,000元。營業額增加主要包括於二零一二年一月一日收購Whole Sino於無錫、徐州、合肥及長沙之四家大型超市（「收購事項」）及於期間內開設了兩家新店產生之收益。因農曆新年提早、非季節性天氣、更激烈之競爭環境及整體經濟轉弱之影響致使首六個月經營困難，同比店舖之銷售額下降2.9%。單價之提升未能補償顧客人數下降。

毛利率乃銷售額之16.6%（二零一一年：17.5%）。毛利率由前台利潤與後台利潤所組成。前台利潤乃銷售額減去直接銷售成本；而後台利潤乃來自供應商之收入，如折扣及津貼。前台利潤由9.4%下降至8.4%，主要由於為減少農曆新年期間囤積之存貨而推出大量減價促銷活動；及生鮮食品銷售佔比上升，但為免進一步影響銷售，我們未能將增加了之成本全數轉嫁給消費者，以致生鮮食品之利潤率下跌。因中國政府就零售商向供應商收取暫時的費用有更嚴格之準則，以致我們與供應商之合同談判有所延誤，毛利率亦因此受到影響；但我們並不認為新的準則會就合同條款帶來任何顯著之負面影響。

其他收益主要包括租賃店舖位置之租賃收入。因收購事項、兩家新店及由於持續翻新店舖，我們能吸引知名品牌之租戶並於續租時收取較高之租金，收益增加人民幣44,300,000元至人民幣180,600,000元或銷售額之3.4%（二零一一年：2.7%）。

商店配送及營運成本為人民幣952,800,000元，約為銷售額之17.8%（二零一一年：16.1%）。其主要包括店舖租金、人事費用、公用事業費、折舊及攤銷合共人民幣796,400,000元及分別約為銷售額之5.2%、6.1%、1.8%及1.8%。人事費用增加約人民幣70,600,000元至人民幣326,700,000元，主要由於中國之法定最低工資增加、收購事項及兩家新店。

行政費用為人民幣191,600,000元，或銷售額之3.6%（二零一一年：人民幣178,800,000元，或銷售額之3.6%）。其主要包括人事費用人民幣133,400,000元、折舊及攤銷人民幣8,900,000元、租金人民幣10,600,000元及專業費用人民幣6,100,000元。

財務支出為人民幣50,600,000元，或銷售額之0.9%，相對二零一一年同期減少人民幣23,100,000元。減少主要由於使用公開發售之款項償還銀行及其他貸款。

資本開支於回顧期間內為人民幣104,900,000元，主要為兩家新店及店舖翻新之開支。

資本架構

本集團以營運、銀行及其他貸款產生之資金作為其營運資本。

流動資金及財務資源

於回顧期間內，本集團之資金來源主要產生自營運業務及銀行貸款融資。於二零一二年六月三十日，本集團之流動負債淨額約為人民幣1,441,900,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣1,823,000,000元），包括現金及現金等額約人民幣366,800,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣242,400,000元）及銀行與其他貸款約人民幣1,398,200,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣879,500,000元）。銀行與其他貸款主要為美元及人民幣，利息按浮動利率及固定利率之組合方式計算。於二零一二年六月三十日，流動比率（流動資產與流動負債之比率）約為0.58（二零一一年十二月三十一日：0.54）。本集團預期將繼續有足夠現金應付業務所需。

資本與負債比率

於二零一二年六月三十日，本集團之資本與負債比率為0.59（資本與負債比率之計算以附息銀行貸款及其他借貸除以股東應佔權益）（二零一一年十二月三十一日：0.44）。

外匯風險

董事認為本集團之所有零售業務均於中國，本集團於其零售業務概無重大之外匯風險。

本集團面對之外匯風險源自若干中國附屬公司以美元結算之銀行貸款。對於在香港所借之美元銀行貸款，由於港元與美元掛鈎，本集團並不預期美元兌港元之匯率有任何顯著波動；就對於由中國附屬公司所借之美元銀行貸款，儘管匯率近期出現波動，人民幣預期於未來年度繼續升值，本集團亦未預期任何對中國附屬公司外匯風險之負面影響。因此，本集團並未安排任何外匯對沖活動。然而，本集團將密切留意美元兌人民幣之匯率變動，並將於有需要時考慮對沖此外匯風險。

或然負債

於二零一二年六月三十日，本公司向獨立第三方發出兩項於二零二五年到期之擔保並且向一家銀行發出兩項分別於二零一三年四月及二零一三年七月到期之擔保，為其附屬公司訂立之融資租賃安排作擔保。董事並不認為以上任何擔保將可能向本公司索償。本公司於發出之擔保下於二零一二年六月三十日之最大負債乃附屬公司訂立租賃協議之未來最少租賃付款之100%為人民幣100,000,000元。

資產抵押

於二零一二年六月三十日，本公司已於二零一一年十二月十六日設定一份以盤谷銀行香港分行(「盤谷銀行」)為受益者之股份押記，當中本公司同意以其附屬公司栢力環球零售管理及諮詢有限公司之全部股份抵押予盤谷銀行。本公司已於二零一一年十二月十六日設定一份以盤谷銀行為受益者之股份權益押記，當中本公司同意以其附屬公司Chia Tai Trading (Beijing) Company Limited、Chia Tai Trading (Qingdao) Company Limited、Chia Tai Trading (Xian) Company Limited、Chia Tai Trading (Zhengzhou) Company Limited、Chia Tai Distribution Investment Company Limited、Yangtze Supermarket Investment Co. Limited 與 Union Growth Investments Limited (「Union Growth」) 之全部股份抵押予盤谷銀行。

於二零一二年六月三十日，Union Growth已於二零一一年十二月十六日設定一份以盤谷銀行為受益者之股份權益押記，當中Union Growth同意以其附屬公司Lotus-CPF (PRC) Investment Company Limited (「Lotus-CPF」) 之全部股份及 Chia Tai-Lotus (Guangdong) Investment Co. Ltd. (「CT-Lotus」) 之10,821,033 股股份抵押予盤谷銀行。Lotus-CPF已於二零一一年十二月十六日設定一份以盤谷銀行為受益者之股份權益押記，當中Lotus-CPF同意以其附屬公司CT-Lotus之97,389,312 股股份抵押予盤谷銀行。

以上以盤谷銀行為受益者設定之股份押記及股份權益押記，乃為本公司28,000,000美元定期貸款融資之抵押，此貸款將於二零一八年十二月三十一日到期，並於期內定期分期償還。

員工、培訓及酬金政策

於二零一二年六月三十日，本集團共聘用約14,900名員工，當中約1,600名為總部之員工及約13,300名為店舖之員工。本集團根據員工之表現、經驗及當時之市場薪酬，釐訂其薪津。其他員工福利包括保險及醫療、資助培訓與高級管理層之購股權計劃。

業務回顧

店舖網絡

於回顧期間內，本集團分別於廣州及上海開設一家大型超市及一家超市。

本集團現擁有55家店舖，包括51家大型超市、2家超市及2家卜蜂蓮花生活站。

優化商品

本集團繼續進行種類檢討以定期檢討商品組合，及時調整商品及市場策略以迎合顧客之需求及市場轉變。為以可負擔之價格引入更多優質產品及建立較佳之市場價格形象，本集團繼續開拓直接採購基地及將採購更多農產品，如向山東省之農場採購洋蔥、蒜頭及薑。

產品之質素與安全性對卜蜂蓮花極為重要。本集團繼續檢討及加強品質監控措施，並透過供應鏈網絡及與供應商合作以確保產品之安全性。本集團旨在透過實行食品安全管理系統進一步改善食品安全，本集團預期於上海之其中一家店舖將於本年度第三季獲食品安全管理系統認可。

本集團繼續與供應商緊密合作，通過產品革新、聯合品牌營銷活動及顧客服務，提升顧客之購物體驗。本集團與全國 30 家供應商建立戰略伙伴關係以發展聯合商業計劃。本集團將繼續透過資源分享及人員合作加強彼此關係。

提升營運效率

本集團知悉管理層能夠利用準確與最新數據及資料監控及管理不同業務部門之表現並作出更佳之商業決定之重要性。本集團已開始發展商業智能項目及現正進行完成系統架構設計與其他功能需求，本集團計劃於第三季進行系統測試及於年底推行該項目。

本集團繼續透過按照不同類型店舖之銷售額、銷售面積及人事費用與銷售額比率，採用不同員工架構進一步提升店舖效率。本集團亦調整了收銀台規劃以改善收銀台效率。

本集團繼續為所有店舖及配送中心尋求ISO9001認證，以表示本集團致力追求達致卓越營運。現時，本集團之30家店舖與上海之生鮮及乾貨配送中心均已取得ISO9001認證。

持續店舖創新

本集團繼續致力轉化店舖為生活館概念，為顧客提供一站式便利購物體驗及更多產品類別。於回顧期間內，本集團已進一步完成4家店舖招商區之翻新。

發展員工

培訓與發展乃吸引、培養及保留本集團內知識技能型員工之首要戰略之一。於期間內，本集團已提供超過500,000小時之培訓予新入職及新晉升之員工，並繼續致力改善員工之質素，在6,155名新聘員工當中，約1,380名為大學畢業生。在領導才能發展方面，卜蜂蓮花之「領導者培養領導者培訓項目」最終項目匯報已於二零一二年五月舉行。

未來展望

首六個月是困難的，本集團相信於二零一二年下半年之營運環境會是競爭激烈及充滿挑戰的。中國消費者物價指數於近月出現緩和應可減輕消費者之負擔。本集團將集中於透過調整商品組合及改善店舖生產力更佳控制成本以增加銷售額及改善毛利率。

企業管治常規守則

於期間內，本公司已遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則的所有守則條文，惟(i)於二零一二年四月一日至二零一二年七月三十一日，主席與首席執行長由一人同時兼任，因而偏離守則條文A.2.1條，然而董事會認為此結構並無削弱董事會與本集團管理層權責間之平衡；及(ii)主席因其他重要業務約會而未能出席於二零一二年六月二十二日舉行之股東週年大會，因而偏離守則條文E.1.2條。

審核委員會

審核委員會之成員包括本公司之三位獨立非執行董事。審核委員會與管理層已檢討本集團採納之會計準則及規例，並討論內部監控及財務報告事項，包括審閱未審核之中期財務報告。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於期間內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

承董事會命

董事

Umroong Sanphasitvong

香港，二零一二年八月十日

於本公告日，董事會包括十一位執行董事：謝吉人先生、謝銘鑫先生、陳耀昌先生、羅家順先生、楊小平先生、李聞海先生、謝克俊先生、Umroong Sanphasitvong先生、謝鎔仁先生、Piyawat Titasattavorakul先生及施宏謀先生，與三位獨立非執行董事：Viroj Sangsnit先生、Songkitti Jaggabatara先生及鄭毓和先生。