

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，並明確表示不會就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。



KECK SENG INVESTMENTS (HONG KONG) LIMITED

激成投資（香港）有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

網址: www.keckseng.com.hk

(股份代號: 00184)

二零一二年中期業績公佈(未經審核)

激成投資(香港)有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然公佈本公司與其附屬公司(「本集團」)及聯營公司截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核綜合中期業績。此等未經審核綜合中期業績已經由本公司核數師畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審閱項目準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」及審核委員會進行審閱。

截至二零一二年六月三十日止六個月之本公司權益股東應佔綜合溢利為200,106,000港元(每股0.588港元)，而二零一一年首六個月則為99,871,000港元(每股0.294港元)。

董事會已宣派二零一二年之中期股息每股0.03港元(二零一一年：每股0.025港元)，並將於二零一二年十月十八日(星期四)派付予二零一二年十月十日(星期三)名列本公司股東名冊之權益股東。

綜合收益表(未經審核)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
營業額	3	733,296	558,669
銷售成本		<u>(99,670)</u>	<u>(83,189)</u>
		633,626	475,480
其他收益	4(a)	16,848	13,380
其他收入淨額	4(b)	8,534	15,056
直接成本及營運支出		(211,631)	(164,176)
推銷及銷售支出		(28,286)	(30,725)
固定資產之折舊		(48,524)	(41,574)
行政管理及其他營運支出		<u>(101,699)</u>	<u>(111,632)</u>
經營溢利		268,868	155,809
投資物業之公允價值增加		<u>40,358</u>	<u>21,890</u>
		309,226	177,699
融資成本	5(a)	(6,643)	(4,840)
應佔聯營公司溢利減虧損		<u>10,817</u>	<u>10,773</u>
除稅前溢利	5	313,400	183,632
所得稅	6	<u>(47,856)</u>	<u>(58,690)</u>
期間溢利		<u>265,544</u>	<u>124,942</u>
應佔：			
本公司權益股東		200,106	99,871
非控股權益		<u>65,438</u>	<u>25,071</u>
期間溢利		<u>265,544</u>	<u>124,942</u>
每股盈利，基本及攤薄(仙)	8	<u>58.8</u>	<u>29.4</u>

應派予本公司權益股東之股息詳情載於附註7。

綜合全面收益表(未經審核)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
期間溢利	<u>265,544</u>	<u>124,942</u>
期內之其他全面收益		
因換算而產生之匯兌差額:		
- 海外附屬公司及聯營公司之財務報表	(14,179)	6,520
非控股股東之免息貸款:		
- 其他儲備之變動淨額	-	(2,078)
可供出售證券:		
- 期內已確認之公允價值變動	47	98
	<u>(14,132)</u>	<u>4,540</u>
期內全面收益總額	<u>251,412</u>	<u>129,482</u>
應佔:		
本公司權益股東	186,557	102,917
非控股權益	<u>64,855</u>	<u>26,565</u>
期內全面收益總額	<u>251,412</u>	<u>129,482</u>

有關上述全面收益之組成部份並無稅務影響。

綜合財務狀況表

		(未經審核) 二零一二年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一一年 十二月三十一日 千港元
	附註		
非流動資產			
固定資產			
- 投資物業		849,736	823,240
- 其他物業及固定資產		1,228,843	1,247,346
- 根據經營租約自用租賃土地之權益		244,896	248,950
		<u>2,323,475</u>	<u>2,319,536</u>
聯營公司權益		201,121	189,231
可供出售證券		5,052	5,005
		<u>2,529,648</u>	<u>2,513,772</u>
流動資產			
交易證券		1,894	2,132
待售物業		283,741	303,384
存貨		4,482	4,833
應收貨款及其他應收賬款	9	104,506	55,081
衍生財務資產		-	1,408
已抵押存款	10	501,045	542,416
存款及現金		1,204,626	1,122,512
可收回稅項		6,092	6,092
		<u>2,106,386</u>	<u>2,037,858</u>
流動負債			
銀行貸款	10	309,465	331,024
應付貨款及其他應付賬款	11	232,060	230,381
聯營公司貸款		464	464
非控股股東貸款		34,222	34,617
欠一關聯公司款項		17,953	19,499
應付稅項		44,454	102,585
		<u>638,618</u>	<u>718,570</u>
流動資產淨值		<u>1,467,768</u>	<u>1,319,288</u>
資產總值減流動負債		<u>3,997,416</u>	<u>3,833,060</u>
非流動負債			
銀行貸款	10	569,222	593,332
非控股股東貸款		43,834	42,713
一關聯公司貸款		46,155	44,958
遞延稅項負債		77,088	69,792
		<u>736,299</u>	<u>750,795</u>
資產淨值		<u>3,261,117</u>	<u>3,082,265</u>

綜合財務狀況表(續)

	(未經審核) 二零一二年 六月三十日 千港元	(經審核) 二零一一年 十二月三十一日 千港元
	<i>附註</i>	
資本及儲備		
股本	340,200	340,200
儲備	2,417,627	2,267,667
本公司權益股東應佔權益總值	2,757,827	2,607,867
非控股權益	503,290	474,398
權益總值	3,261,117	3,082,265

附註：

1. 財務報表之編製基準

此中期財務報表乃依據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之適用披露規定，包括遵守由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」規定而編製。

此中期財務報表乃根據與二零一一年度全年財務報表所採納之會計政策相同之會計政策編製，惟預期將於二零一二年度全年財務報表中反映之會計政策變動除外。

2. 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈若干經修訂之香港財務報告準則於本集團之現行會計期間首次生效，其中包括本集團已於以往期間採納之香港會計準則第12號之修訂「所得稅 - 遞延稅項：相關資產之收回」。除此以外，並無其他發展與本集團之財務報表有關，而本集團亦無於本會計期間採用任何未生效之新準則或詮釋。

3. 分部報告

本集團按綜合業務(產品及服務)及地區組成之分部管理其業務。本集團已確定以下四個可報告分部，確定方式與向本集團最高層行政管理人員進行內部資料報告，以作出資源調配及表現評估所使用的方式一致。

- (i) 酒店業務分部主要從事酒店房間住宿、在酒店內之餐飲食及在本集團旗下一間酒店經營角子機之業務。
- (ii) 物業投資分部主要從事本集團投資物業之物業租賃業務，主要包括澳門之零售及辦公室物業以及日本之住宅物業。
- (iii) 物業發展分部主要從事本集團於澳門發展、興建、銷售及市場推廣買賣物業之業務。
- (iv) 投資及公司分部主要從事本集團之公司資產及負債、可供出售及交易證券、財務工具及其他庫存營運之管理業務。

分部業績及資產

有關本集團可報告分部之資料乃提供予本集團最高層行政管理人員以作資源調配及分部表現評估用途。

收益及支出乃經參考該等分部所得之銷售額及所產生之支出分配至可報告分部。

分部資產主要包括各分部直接應佔之所有有形資產、其他非流動資產及流動資產，惟聯營公司權益除外。

本集團分部業績之分析

	外間 營業額	分部間 營業額	總營 業額	固定資產 之折舊	融資成本	應佔聯營 公司業績	所得稅	溢利貢獻
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零一二年六月三十日止六個月								
酒店業務	555,484	-	555,484	(43,724)	(3,670)	10,817	(24,040)	103,929
-越南	315,087	-	315,087	(18,205)	-	5,891	(14,841)	86,143
-美國	191,781	-	191,781	(14,610)	(3,670)	-	(8,870)	13,264
-中華人民共和國	31,611	-	31,611	(6,520)	-	-	-	(1,704)
-加拿大	-	-	-	-	-	4,926	-	4,926
-日本	17,005	-	17,005	(4,389)	-	-	(329)	1,300
物業發展	127,397	-	127,397	-	-	-	(12,604)	95,150
-澳門	127,397	-	127,397	-	-	-	(12,604)	95,150
物業投資	48,967	739	49,706	(4,754)	(2,300)	-	(11,101)	50,586
-澳門(附註(i))	33,131	739	33,870	(4,754)	(5)	-	(7,591)	45,513
-日本	15,836	-	15,836	-	(2,295)	-	(3,510)	5,073
投資及公司	1,448	-	1,448	(46)	(673)	-	(111)	15,879
-澳門	-	-	-	-	-	-	-	(217)
-其他(附註(ii))	1,448	-	1,448	(46)	(673)	-	(111)	16,096
分部間對銷	-	(739)	(739)	-	-	-	-	-
總計	733,296	-	733,296	(48,524)	(6,643)	10,817	(47,856)	265,544

截至二零一一年六月三十日止六個月

酒店業務	521,340	-	521,340	(36,824)	(3,925)	10,781	(54,295)	81,921
-越南	304,382	-	304,382	(17,427)	-	7,633	(45,463)	52,285
-美國	183,079	-	183,079	(12,614)	(3,925)	-	(7,560)	18,406
-中華人民共和國	33,879	-	33,879	(6,783)	-	-	(1,272)	8,057
-加拿大	-	-	-	-	-	3,148	-	3,173
物業投資	35,980	681	36,661	(4,708)	(13)	-	(4,309)	31,955
-澳門(附註(i))	20,873	681	21,554	(4,708)	(13)	-	(2,463)	24,573
-日本	15,107	-	15,107	-	-	-	(1,846)	7,382
投資及公司	1,349	-	1,349	(42)	(902)	(8)	(86)	11,066
-澳門	-	-	-	-	-	(8)	-	(290)
-其他(附註(ii))	1,349	-	1,349	(42)	(902)	-	(86)	11,356
分部間對銷	-	(681)	(681)	-	-	-	-	-
總計	558,669	-	558,669	(41,574)	(4,840)	10,773	(58,690)	124,942

附註:

(i) 溢利貢獻包括投資物業之公允價值增加40,358,000港元(二零一一年: 21,890,000港元)。

(ii) 溢利貢獻包括匯兌淨收益9,397,000港元(二零一一年: 10,700,000港元)。

本集團總資產之分析

	分部資產 千港元	聯營公 司權益 千港元	總資產 千港元
於二零一二年六月三十日			
酒店業務			
-越南	458,687	102,854	561,541
-美國	741,955	-	741,955
-中華人民共和國	234,460	-	234,460
-加拿大	-	94,126	94,126
-日本	176,318	-	176,318
物業發展	336,145	-	336,145
物業投資			
-澳門	814,861	-	814,861
-日本	485,946	-	485,946
投資及公司	1,186,541	4,141	1,190,682
總計	4,434,913	201,121	4,636,034

於二零一一年十二月三十一日

酒店業務			
-越南	517,245	96,963	614,208
-美國	732,532	-	732,532
-中華人民共和國	233,417	-	233,417
-加拿大	-	88,124	88,124
-日本	179,753	-	179,753
物業發展	304,157	-	304,157
物業投資			
-澳門	701,535	-	701,535
-日本	500,731	-	500,731
投資及公司	1,193,029	4,144	1,197,173
總計	4,362,399	189,231	4,551,630

4. 其他收益及收入淨額

(a) 其他收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
來自銀行存款之利息收入	14,750	10,544
來自上市可供出售及交易證券之股息收入	158	130
來自酒店及會所業務之其他收益及其他收入	1,940	2,706
	16,848	13,380

(b) 其他收入淨額

匯兌收益淨額	8,702	14,667
交易證券產生之已變現及未變現(虧損)/收益淨額	(238)	366
其他	70	23
	8,534	15,056

5. 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除/(計入):

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
(a) 融資成本:		
須於五年內全數償還之銀行貸款及其他借款利息	6,638	4,833
支付欠一間關聯公司款項之利息	5	7
	6,643	4,840
(b) 員工成本:		
薪酬、工資及其他福利	129,096	110,857
界定供款退休計劃之供款	1,254	2,975
	130,350	113,832
(c) 其他項目:		
出售物業成本	19,644	-
存貨成本	40,969	36,533
投資物業應收租金減直接開支 5,733,000 港元(二零一一年: 7,381,000 港元)	(37,455)	(23,224)
其他租金收入減直接開支	(1,381)	(1,344)

6. 所得稅

綜合收益表之稅項為:

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
本期稅項 - 海外		
期間撥備	40,722	20,853
過往年度不足撥備(附註(iv))	-	34,832
	40,722	55,685
遞延稅項		
投資物業之公允價值變動	5,033	2,222
可分配溢利預扣稅(附註(iii))	1,260	1,846
其他臨時差額之來源及撥回	841	(1,063)
	7,134	3,005
	47,856	58,690

附註:

- (i) 由於本公司及本集團旗下所有其他於香港註冊成立之實體於截至二零一二年六月三十日及二零一一年六月三十日止六個月持續在課稅方面錄得虧損，故並無就香港利得稅計提撥備。
- (ii) 海外附屬公司稅項按相關國家適用之現行稅率計提。
- (iii) 根據日本國內法，以Tokumei-Kumiai方式在日本成立之附屬公司須就其分配之所有總溢利按20%之稅率繳納日本預扣稅。
- (iv) 本集團一附屬公司正就經營角子機業務及管理費用而應付之稅務撥備查詢與越南當地稅務機關進行磋商。僅就能可靠計量的稅務風險作出撥備。在截至二零一一年六月三十日止六個月，已額外計提34,832,000港元以彌補部分所得稅不足撥備金額。最終結果仍有不確定因素，其所產生之負債可能超過或未超過該撥備。
- (v) 截至二零一二年六月三十日止六個月之應佔聯營公司稅項為4,430,000港元(二零一一年：4,706,000港元)，已列入應佔聯營公司溢利減虧損。

7. 股息

(a) 本中期期間應派付予本公司權益股東之股息:

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
中期期後已宣派之中期股息每股普通股 0.03 港元(二零一一年: 0.025 港元)	10,206	8,505

報告期終日後宣派之中期股息於報告期終日尚未被確認為一項負債。

(b) 本中期期間批准於上一個財政年度應派之股息:

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
於本中期期間批准於上一個財政年度之末期股息每股普通股 0.10 港元(二零一一年: 0.175 港元)	34,020	59,535

8. 每股盈利

每股基本盈利是按本公司權益股東應佔本集團溢利200,106,000港元(二零一一年: 99,871,000港元)及截至二零一二年六月三十日及二零一一年六月三十日止各六個月期內已發行普通股340,200,000股計算。

於截至二零一二年六月三十日及二零一一年六月三十日止各六個月期間內並無具有潛在攤薄影響之普通股。

9. 應收貨款及其他應收賬款

應收貨款及其他應收賬款包括應收貨款(扣除呆賬撥備)。於報告期終日，應收貨款賬齡(按交易日期)分析如下:

	二零一二年	二零一一年
	六月三十日	十二月三十一日
	千港元	千港元
即期或少於一個月	61,703	18,252
一至三個月	20,697	10,573
超過三個月但少於十二個月	103	5
	82,503	28,830

應收貨款主要包括出售及出租物業之應收賬款及酒店營運所得款項。本集團之信貸風險主要來自應收貨款及其他應收賬款。本集團設有特定之信貸政策，一般信貸期介乎0至30日。如應收貨款結餘逾期超過三個月，則客戶須先清還所有尚餘欠款，方會獲給予任何進一步信貸。

10. 銀行貸款

	二零一二年 六月三十日 千港元	二零一一年 十二月三十一日 千港元
一年內或按要求還款	309,465	331,024
一年後但兩年內還款	308,381	325,075
兩年後但五年內還款	260,841	268,257
	569,222	593,332
	878,687	924,356
無抵押	28,850	40,756
有抵押	849,837	883,600
	878,687	924,356

於二零一二年六月三十日，用作本公司及本集團若干附屬公司所得銀行信貸之抵押為：

- (i) 位於氹仔並分類為待售物業而賬面值為66,918,000港元(二零一一年十二月三十一日：85,424,000港元)之土地及樓宇，
- (ii) 本集團之賬面總值為1,138,400,000港元(二零一一年十二月三十一日：1,156,961,000港元)之酒店物業及投資物業，
- (iii) 銀行存款501,045,000港元(二零一一年十二月三十一日：542,416,000港元)，及
- (iv) 公允價值為1,894,000港元(二零一一年十二月三十一日：2,132,000港元)之股本證券。

該等銀行信貸總數為1,625,292,000港元(二零一一年十二月三十一日：1,573,586,000港元)，其中849,837,000港元(二零一一年十二月三十一日：883,600,000港元)已被動用。

11. 應付貨款及其他應付賬款

應付貨款及其他應付賬款包括應付貨款，其賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 千港元	二零一一年 十二月三十一日 千港元
一個月內到期或按要求還款	19,216	17,578
一個月後至三個月內到期	7,499	7,750
三個月後到期	58,574	56,337
	85,289	81,665

12. 承擔

於二零一二年六月三十日，本集團未為以下尚未履行之資本承擔作出撥備：

	二零一二年 六月三十日 千港元	二零一一年 十二月三十一日 千港元
已訂立合約	36,544	52,862
已批准但未訂立合約	25,833	20,972
	62,377	73,834

業務回顧

本集團業務以地區劃分，而有關地區主要分為澳門、越南、美利堅合眾國（「美國」）、中華人民共和國（「中國」）、日本、加拿大及其他按資產所在地劃分之市場。

澳門

於二零一二年上半年，本集團來自澳門物業發展之營業額為 127,300,000 港元，而二零一一年同期並無來自物業發展之營業額。來自澳門投資物業之營業額上升至 33,100,000 港元，增加約 58.7%。路氹地段之持續發展繼續為澳門經濟（包括房地產行業）帶來強勁刺激。

越南

於二零一二年上半年，越南之營業額增加至 315,000,000 港元，較二零一一年同期增加約 3.5%。在當地通脹高企及海外出口市場疲弱之背景下，越南經濟表現良好。

西貢喜來登酒店 於本年度上半年，該酒店之入住率約為 68.8%，而去年則為 65.4%。二零一二年首六個月之平均房租約為 168 美元，而去年則為 174 美元。

帆船酒店 於本年度上半年，該酒店之入住率約為 65.0%，而去年則為 69.8%。二零一二年首六個月之平均房租約為 143 美元，而去年則為 142 美元。

美國

W San Francisco 於二零一二年，美國經濟繼續復甦，儘管步伐緩慢，而失業率亦維持於高水平。於本年度上半年，該酒店之入住率約為 82.3%，而去年則為 81.8%。二零一二年首六個月之平均房租約為 272 美元，而去年則為 259 美元。

中國

武漢晴川假日酒店 於二零一二年，中國經濟正處於整固期。酒店本身方面，大堂及客房在整個期間內一直進行翻新。於本年度上半年，該酒店之入住率約為 64.1%，而去年則為 70.6%。二零一二年首六個月之平均房租約為人民幣 422 元，而去年則為人民幣 416 元。

日本

大阪心齋橋西佳酒店 於本年度上半年，該酒店之入住率約為 76.7%，而去年則為 74.4%。二零一二年首六個月之平均房租約為 4,894 日圓，而去年則為 4,545 日圓。

Iris Ginza East Tokyo 於本年度上半年，該物業之入住率約為 92.8%，而去年則為 94.6%。二零一二年首六個月之平均月租約為 155,098 日圓，而去年則為 153,776 日圓。

Iris Nihonbashi Suitengu Tokyo 於本年度上半年，該物業之入住率約為 92.2%，而去年則為 84.8%。二零一二年首六個月之平均月租約為 194,668 日圓，而去年則為 198,074 日圓。

加拿大

渥太華喜來登酒店 於本年度上半年，該酒店之入住率約為 71.5%，而去年則為 71.1%。二零一二年首六個月之平均房租約為 169 加元，而去年則為 147 加元。

DoubleTree International Plaza Hotel 於本年度上半年，該酒店之入住率約為 71.2%，而去年則為 72.3%。二零一二年首六個月之平均房租約為 111 加元，而去年則為 109 加元。

財務回顧

本集團二零一二年首六個月之營業額為 733,200,000 港元，較二零一一年同期上升 31.2%，主要因為來自銷售澳門之待售物業之收入增加及本期加入於二零一一年九月收購在日本之大阪心齋橋西佳酒店半年經營業績。

來自酒店業務之收益為 555,400,000 港元，較二零一一年同期之 521,300,000 港元增加 6.5%。此增加主要來自酒店之平均房租以及入住率之整體改善，加上本期計入在日本之大阪心齋橋西佳酒店之半年經營業績。

截至二零一二年六月三十日止期間，本集團經營溢利為 268,800,000 港元，而二零一一年則為 155,800,000 港元。權益股東應佔溢利為 200,100,000 港元，而二零一一年則 99,800,000 港元。

於二零一二年六月三十日，本集團之銀行貸款及其他借款總額為 1,021,300,000 港元（二零一一年十二月三十一日：1,066,600,000 港元），銀行存款及現金則為 1,705,600,000 港元（二零一一年十二月三十一日：1,664,900,000 港元）。銀行貸款總額為 878,600,000 港元（二零一一年十二月三十一日：924,300,000 港元），其中 309,400,000 港元（二零一一年十二月三十一日：331,000,000 港元）須於一年內償還，308,400,000 港元（二零一一年十二月三十一日：325,100,000 港元）須於一年後但兩年內償還，餘下之 260,800,000 港元（二零一一年十二月三十一日：268,200,000 港元）須於兩年後但五年內償還。

本集團之銀行借款主要為港元、美元及日圓。銀行存款及現金大部份為港元、澳元、加元、美元及人民幣。本集團之銀行借款乃按浮動及定息利率計息。經計及銀行及手頭現金與可動用信貸融資，本集團具備充裕營運資金應付目前所需。

資產抵押

於二零一二年六月三十日，本集團將總賬面值約 1,205,300,000 港元（二零一一年十二月三十一日：1,242,300,000 港元）之一項酒店物業、若干投資物業及待售物業、銀行存款 501,000,000 港元（二零一一年十二月三十一日：542,400,000 港元）及公允價值 1,800,000 港元（二零一一年十二月三十一日：2,100,000 港元）之股本證券按予銀行，作為銀行給予本集團銀行貸款及銀行信貸之抵押。

或然負債

於二零一二年六月三十日，一附屬公司之往來銀行就待售物業向澳門特別行政區政府作出仍然有效之擔保反賠償保證共 8,200,000 港元（二零一一年十二月三十一日：8,200,000 港元）。

於二零一二年六月三十日，一附屬公司及本公司就一聯營公司取得之銀行信貸向銀行作出擔保，金額為 38,100,000 港元（二零一一年十二月三十一日：37,900,000 港元）。

本集團一附屬公司涉及其酒店及會所業務之訴訟。經審閱該等尚未了結申索並考慮到已得之法律意見，董事認為評估該等申索結果言之尚早，現時亦未能對所涉金額準確地估算。因此，中期財務報表內並無就該等申索作出撥備。

前景

於二零一二年上半年，全球經濟及營商環境均受到歐洲主權債務危機所帶來之重大不明朗因素所拖累。美國之復甦極其量只可說是在美國經濟之個別行業有緩慢、窄幅及不平均之復甦。即使是仍然以出口帶動及非常依賴境外直接投資之中國經濟亦顯現疲弱跡象。本集團本年度上半年業績理想，主要由於澳門市場相對未受環球事件影響，集團在該地區之物業銷售強勁。預期於二零一二年下半年，世界經濟及環球金融市場依然會有重大不明朗因素存在。

然而，在這情況下，本集團仍有意持續其政策以尋求可提供長期價值之投資。

僱員

於二零一二年六月三十日，本集團約有 1,799 名僱員。本集團採取本地化政策，盡可能聘請擁有相關資歷及經驗合適之當地行政人員及員工。薪金及酬金具有競爭力並按本公司及其附屬公司營運所在不同國家之不同人力資源狀況訂定。

企業管治

本公司將繼續貫徹奉行其保持穩健、平衡及明智之企業管治架構。

本公司於期內已進行及將繼續檢討其企業管治體制及架構，藉以確保有關常規符合不斷演變之規管進展及市場期望。

香港聯合交易所有限公司於二零一一年十月發出之《企業管治守則》（「新守則」）為《企業管治常規守則》（「前守則」）之新版本，適用於結算日期為二零一二年四月一日後之會計期間之財務報告。

並無董事知悉有任何資料將可合理地顯示本公司於本中期財務報表所涵蓋之任何會計期間內並無或曾經沒有遵照新守則及前守則，惟本公司並無委任行政總裁，此乃由於本集團之日常業務已由各地區管理團隊在執行董事之監督下處理。在管理本公司董事會方面，本公司之執行主席何建源先生已擔當此角色。董事會認為，此架構於以往年度一直令本公司運作暢順，亦無損董事會與管理層之間在業務上之權責平衡。此外，本公司之非執行董事並無指定任期。惟在實際情況下，彼等須每三年輪流告退至少一次。為符合上市規則，提名委員會經已成立。

董事之證券交易

本公司董事會已採納上市規則附錄10所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）。本公司已向全體董事作出特定查詢，而彼等均已確認於回顧期內一直遵守標準守則所規定之準則。

審核委員會

審核委員會現由三名獨立非執行董事組成。審核委員會與本集團之管理高層、內部及外聘核數師定期會面，以檢討內部監控制度之有效性，並審閱中期報告及年報，包括本集團截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核綜合財務報表。

薪酬委員會

薪酬委員會包括五名成員，其中三名為獨立非執行董事。該委員會檢討與本公司管理高層及董事酬金之有關事宜。為符合上市規則，薪酬委員會現已由一獨立非執行董事擔任主席。

提名委員會

於本期間內，提名委員會經已成立。委員會包括五名成員，其中三名為獨立非執行董事，並由一名獨立非執行董事擔任主席，並包括五名成員，其中三名為獨立非執行董事。委員會將會就聘用董事向董事提交建議，其職權範圍已經上載於本公司網站內。

暫停辦理股東登記

本公司將由二零一二年十月五日(星期五)至二零一二年十月十日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合獲取中期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一二年十月四日(星期四)下午四時三十分前送交本公司股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司辦妥過戶登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

買賣或贖回上市證券

截至二零一二年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司並無買賣或贖回本公司之上市證券。

承董事會命
激成投資(香港)有限公司
執行主席
何建源

香港，二零一二年八月二十四日

於本公佈日期，本公司董事會包括執行董事何建源先生、何建福先生、謝思訓先生、陳磊明先生、余月珠女士、何崇濤先生及何崇暉先生(其替任董事為何崇敬先生);非執行董事何建昌先生;以及獨立非執行董事陳有慶博士、郭志舜先生及王培芬女士。