



FIRST NATURAL FOODS HOLDINGS LIMITED
第一天然食品有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：01076)

二零一三年中期報告

* 僅供識別

目錄

	頁次
公司資料.....	2-3
業務回顧.....	4-6
簡明綜合損益及其他全面收益表.....	7
簡明綜合財務狀況表.....	8
簡明綜合權益變動表.....	9
簡明綜合現金流量表.....	10
簡明綜合中期財務報表附註.....	11-18
其他資料.....	19-22

董事會

執行董事

黃坤炎先生(主席)
岑展堂先生
邱為德先生

非執行董事

李華倫先生

獨立非執行董事

黃之強先生
梁景裕先生
鄧志忠先生

執行委員會

黃坤炎先生(主席)
岑展堂先生
邱為德先生

審核委員會

黃之強先生(主席)
梁景裕先生
鄧志忠先生

提名委員會

黃坤炎先生(主席)
黃之強先生
梁景裕先生
鄧志忠先生

薪酬委員會

黃之強先生(主席)
梁景裕先生
鄧志忠先生

公司秘書

李澤雄先生

主要過戶登記處

Butterfield Corporate Services Limited
Rosebank Centre
11 Bermudiana Road
Pembroke
Bermuda

法律顧問

香港
胡百全律師事務所

百慕達
Conyers Dill & Pearman

獨立核數師

安達會計師事務所有限公司

公司資料

香港股份過戶登記處

香港證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東 183 號

合和中心 17M 樓

註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM11

Bermuda

主要營業地點

香港

九龍

油麻地彌敦道 490-492 號

盤谷銀行大廈 14 樓

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

恒生銀行有限公司

網站

<http://www.equitynet.com.hk/1076>

股份代號

01076

業務回顧

於回顧期內，本集團主要從事主要銷售往加拿大、中華人民共和國（「中國」）、香港及其他東南亞地區的冷凍食品產品加工及貿易。儘管基本的全球冷凍食品產品需求於截止二零一三年六月三十日止六個月依然強勁，但部份主要冷凍食品產品市場國家繼續受經濟困局及對全球食品貿易壓力的影響，並影響本集團期內的表現。特別是，售價波動及持續跌勢對本集團的業務量及毛利造成壓力。因此，本集團於截至二零一三年六月三十日止期間錄得營業額下跌約港幣93,452,000元至約港幣254,171,000元，本期間毛利減少至約港幣6,634,000元，去年同期的毛利則約港幣8,777,000元。然而，令人鼓舞的就是本集團期內首次為香港領先超市企業之一百佳供應冷凍食品產品。我們相信，與百佳的銷售業務交易將提升產品的形象及知名度，為本集團的冷凍食品業務帶來長遠利益。

去年同期，食品加工收入錄得約港幣5,819,000元（包括在其他收入），乃來自向客戶提供的食品加工服務。然而，截至二零一三年六月三十日止期間並無有關收入，主要由於與其他食品加工廠房競爭激烈所致。有見及此，本集團定期檢討其經營租賃協議（「管理協議」）項下租用位於中國江門的加工廠房之營運安排，務求維持本集團在食品加工業務的競爭力，而本集團將繼續開拓更多需要有關食品加工服務的客源。

期內，透過食品分銷商拓展銷售渠道繼續為主要焦點。因此，本集團於中國食品分銷市場的市場發展及推廣方面投放更多資源，希望透過擴大客戶基礎及供應商網絡，增加本集團的覆蓋。此外，挽留優秀員工是企業成功的重要元素之一。因此，本集團於截至二零一三年六月三十日止期間較去年同期投放更多員工成本。因此銷售及分銷開支以及行政開支亦較去年同期相應增加。

業務回顧

財務回顧

財務業績

截止二零一三年六月三十日止六個月，本集團錄得營業額約港幣254,171,000元，減少約港幣93,452,000元或26.9%，而毛利減少約港幣2,143,000元或24.4%。營業額下降主要因為往中國的銷售額下降，以及持續縮減低利潤貿易，從而將該等低利潤貿易的風險及所需營運資金減至最低。再者，截至二零一三年六月三十日止期間並無食品加工收入，去年同期則約港幣5,819,000元(包括在其他收入)，主要歸因於與其他食品加工廠房的激烈競爭。此外，本集團於期內的市場發展開支增加，而本集團的行政開支亦有所增加。因此，本集團本期錄得經營虧損約港幣1,895,000元，而去年同期之經營溢利約港幣7,947,000元。

截止二零一三年六月三十日為止六個月，本集團的公司擁有人應佔期內虧損約為港幣1,895,000元，與去年同期比較，虧損增加約港幣943,000元(已計及去年同期約港幣2,763,000元的重組成本及約港幣4,799,000的融資成本)。

重大收購及出售事項

期內並無重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

財務資源、流動資金及資本架構

本公司於期內沒有發行本公司新股份或購回股份。於二零一三年六月三十日，本集團有總資產約港幣180,674,000元(二零一二年十二月三十一日：約港幣184,486,000元)，包括非流動資產約港幣31,170,000元(二零一二年十二月三十一日：約港幣32,710,000元)及流動資產約港幣149,504,000元(二零一二年十二月三十一日：約港幣151,776,000元)。此外，於二零一三年六月三十日，本集團維持雄厚銀行及現金結餘約港幣79,118,000元(二零一二年十二月三十一日：約港幣66,952,000元)。於二零一三年六月三十日，本集團流動資金之流動比率(流動資產/流動負債)為6.77倍(二零一二年十二月三十一日：6.33倍)。於二零一三年六月三十日及於二零一二年十二月三十一日，本集團之資產負債比率(本集團計息負債除以總權益)為零，因為本集團並無任何需計息之銀行及其他借款。

外匯波動風險

本集團之業務交易主要以港幣及美元進行。因此，本集團須面對合理匯兌風險。然而，本集團將密切監視該風險，並採取審慎措施(如適用)。

僱員及薪酬政策

於二零一三年六月三十日包括本公司董事(「董事」)在內，本集團僱員總數為23名(二零一二年十二月三十一日：24名)員工。

薪酬福利乃按年審閱並參照市場標準及個人表現以釐定。除支付薪俸外，本集團亦提供其他僱員福利，如公積金。

業務展望

世界經濟仍然陰晴不定，預期未來風險挑戰重重，尤其是來自其他食品貿易商的激烈競爭，以及愈趨嚴謹的食物安全標準將為本集團貿易量及毛利率的表現帶來壓力。展望未來，本集團將繼續謹慎經營冷凍食品貿易業務。另一方面，本集團將集中發展食品分銷平台，以建立其銷售網絡。此外，本集團一直定期審視其位於中國江門的食品加工廠於管理協議項下的營運安排，以維持本集團食品加工業務的營運效率。本集團將繼續為集團自身及本公司股東的利益，穩健地實踐以上策略。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一三年 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 港幣千元 (未經審核)
營業額	3 & 5	254,171	347,623
銷售成本		(247,537)	(338,846)
毛利		6,634	8,777
其他收入	4	1,831	7,177
銷售及分銷開支		(1,721)	(1,218)
行政開支		(8,639)	(6,789)
經營(虧損)/溢利		(1,895)	7,947
重組成本	6	-	(2,763)
融資成本	7	-	(4,799)
除稅前(虧損)/溢利	8	(1,895)	385
所得稅開支	9	-	(1,337)
本公司擁有人應佔期內虧損及全面開支總額		(1,895)	(952)
		港仙	港仙
本公司擁有人應佔每股虧損			
基本及攤薄	11	(0.47)	(6.42)

簡明綜合財務狀況表

於二零一三年六月三十日

	附註	二零一三年 六月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		197	237
預付款項、按金及其他應收款項	12	24,875	26,375
商譽		6,098	6,098
		31,170	32,710
流動資產			
存貨	13	3,895	3,444
應收貿易賬款	14	57,306	72,318
預付款項、按金及其他應收款項	12	8,257	8,134
銀行及現金結餘		79,118	66,952
本期稅項資產		928	928
		149,504	151,776
流動負債			
應付貿易及票據賬款	15	14,135	15,867
應計款項、其他應付款項及已收按金		7,830	8,015
本期稅項負債		106	106
		22,071	23,988
流動資產淨值		127,433	127,788
資產總值減流動負債		158,603	160,498
非流動負債			
遞延稅項負債		10	10
資產淨值		158,593	160,488
資本及儲備			
股本	16	4,002	4,002
儲備		154,591	156,486
總權益		158,593	160,488

簡明綜合權益變動表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	股本 港幣千元	股份溢價 港幣千元	合併儲備 港幣千元	累計虧損 港幣千元	總計 港幣千元
於二零一二年一月一日 (經審核)	59,296	299,181	38,900	(834,606)	(437,229)
期內全面開支總額 (未經審核)	-	-	-	(952)	(952)
於二零一二年六月三十日 (未經審核)	59,296	299,181	38,900	(835,558)	(438,181)
於二零一三年一月一日 (經審核)	4,002	211,005	-	(54,519)	160,488
期內全面開支總額 (未經審核)	-	-	-	(1,895)	(1,895)
於二零一三年六月三十日 (未經審核)	4,002	211,005	-	(56,414)	158,593

簡明綜合現金流量表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 港幣千元 (未經審核)
營運業務產生之現金淨額	12,167	1,505
投資業務所用之現金淨額	(1)	(5,024)
融資業務所用之現金淨額	-	(423)
現金及現金等值物增加／(減少)淨額	12,166	(3,942)
期初之現金及現金等值物	66,952	36,186
期末之現金及現金等值物	79,118	32,244
現金及現金等值物分析		
銀行及現金結餘	79,118	32,244

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

1. 編制基準及會計政策

截至二零一三年六月三十日止六個月未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布之香港會計準則(「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(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定編製。

未經審核簡明綜合中期財務報表應與截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。編製該等未經審核簡明綜合中期財務報表與截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度財務報表所使用的會計政策及計算方法一致。

本公司為投資控股公司。本公司透過其主要附屬公司主要從事加工及食品產品貿易，主要包括冷凍食品產品及功能性食品產品。

未經審核簡明綜合中期財務報表乃按歷史成本基準編製。

更改呈列貨幣

於編製本公司截至二零一二年十二月三十一日止年報時，本公司及本集團更改其編製報表的呈列貨幣，由人民幣改為港幣。董事會認為選擇港幣為編製報表的呈列貨幣會最適合股東和投資者的需要。因此，該等未經審核簡明綜合中期財務報表之比較數字已作更改並以港幣呈列。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(香港財務報告準則)

於本期內，本集團已應用由香港會計師公會頒布並於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效及適用於本集團業務的新訂及經修訂香港財務報告準則。香港財務報告準則包括香港會計師公會頒布的香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納這些新訂及經修訂香港財務報告準則並未導致本集團的會計政策、本期間及過往年度本集團的財務報表之呈列及金額之呈報發生重大變化。

本集團並未應用已頒布但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響，惟未能說明該等新訂及經修訂香港財務報告準則是否對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

3. 營業額

營業額指期內已出售貨品之發票價值，扣減增值稅、退貨及交易折扣。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 港幣千元 (未經審核)
貨品出售	254,171	347,623

4. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 港幣千元 (未經審核)
食品加工收入	-	5,819
佣金收入	689	326
儲存費收入	965	455
利息收入	72	46
匯兌收益淨額	41	523
雜項收入	64	8
	1,831	7,177

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

5. 分部資料

本集團擁有一項可報告營運分部，即「冷凍及功能性食品產品」，涉及加工及食品產品貿易，主要包括冷凍及功能性食品產品。

可報告分部溢利或虧損及資產資料如下：

	冷凍食品及功能性食品產品 截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 港幣千元 (未經審核)
來自外部客戶收入	254,171	347,623
分部(虧損)/溢利	(1,255)	8,178
	於 二零一三年 六月三十日 港幣千元 (未經審核)	於 二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核)
分部資產	173,417	178,388

可報告分部溢利或虧損對賬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 港幣千元 (未經審核)
分部(虧損)/溢利	(1,255)	8,178
未分配金額：		
未分配企業收入及開支	(640)	(439)
重組成本	-	(2,763)
銀行借款產生之融資成本	-	(4,591)
除稅前綜合(虧損)/溢利	(1,895)	385

6. 重組成本

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團並無任何重組成本。截至二零一二年六月三十日止六個月，重組成本主要包括本集團為實施建議重組所產生之律師費、財務顧問及當時之臨時清盤人費用及其他專業費用。該等開支由毅群控股有限公司(「投資者」)，且現為「控股股東」撥付資金以及屬於非經常開支。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

7. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 港幣千元 (未經審核)
有關下列各項之利息開支：		
須於一年內或按要求悉數償還之銀行借款	-	4,591
須於一年內悉數償還之其他借款	-	208
	-	4,799

8. 除稅前(虧損)/溢利

本集團除稅前(虧損)/溢利已扣除/(計入)以下各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 港幣千元 (未經審核)
已出售存貨成本	247,537	338,846
折舊	41	39
匯兌收益淨額	(41)	(523)
有關管理協議的其他經營租賃開支(附註12)	1,500	1,500
土地及樓宇經營租賃開支	430	441

9. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 港幣千元 (未經審核)
即期稅項－期內撥備之香港利得稅	-	1,337

截至二零一三年六月三十日止期間，本集團毋須為香港利得稅作撥備，原因為本集團於本期間錄得虧損。截至二零一二年六月三十日止六個月，香港利得稅是按期內的應課稅溢利以16.5%計算。

其他國家之應課稅溢利之稅項支出已按本集團業務所在國家之現行適用稅率及依據有關現行之法律、註釋及慣例計算。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

10. 中期股息

董事會並不建議派付截至二零一三年六月三十日止六個月之中期股息(二零一二年：無)。

11. 本公司擁有人應佔每股虧損

每股基本虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔期內虧損約港幣1,895,000元(二零一二年：約港幣952,000元)及期內已發行加權平均普通股數約400,246,000股普通股(二零一二年：約14,824,000股普通股)計算。

每股攤薄虧損

由於兩個期間本公司並無任何具潛在攤薄效應之普通股股份，故兩個期間之本公司擁有人應佔每股攤薄虧損分別與每股基本虧損相同。

12. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一三年 六月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核)
非流動資產		
管理協議之預付款項及按金(附註)	24,875	26,375
流動資產		
管理協議之預付款項及按金(附註)	3,000	3,000
付予供應商之墊款	4,998	4,327
租金及其他按金	259	807
	8,257	8,134

附註：於二零一零年十月五日，本公司之間接全資附屬公司智港有限公司(「智港」)與一名獨立第三方簽訂一項經營租賃協議(「管理協議」)，根據管理協議的條款，獨立第三方於中國江門的食品加工廠將為本集團提供食品加工服務，五年期間之租金總額及保證金分別為港幣15,000,000元及港幣20,000,000元。港幣3,500,000元已於二零一零年十一月支付，餘額港幣31,500,000元已於二零一一年二月支付。

經營租賃已於二零一一年二月中旬開始，且港幣1,500,000元(港幣1,500,000元於截至二零一二年六月三十日止六個月在本集團損益內扣除)於截至二零一三年六月三十日止六個月在本集團損益內扣除。於二零一三年六月三十日，本集團分別有租金預付款餘額及保證金港幣7,875,000元(二零一二年十二月三十一日：港幣9,375,000元)及港幣20,000,000元(二零一二年十二月三十一日：港幣20,000,000元)，其中於本報告期末，港幣3,000,000元(二零一二年十二月三十一日：港幣3,000,000元)之租金預付款分類為流動資產及其餘租賃預付款港幣4,875,000元(二零一二年十二月三十一日：港幣6,375,000元)及保證金港幣20,000,000元(二零一二年十二月三十一日：港幣20,000,000元)分類為非流動資產。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

13. 存貨

	二零一三年 六月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核)
商品	3,895	3,444

14. 應收貿易賬款

本集團與客戶之交易條款主要包括信貸及貨到付款方式，信貸期通常介乎30至90日不等。每名客戶均設有最高信貸限額。新客戶一般須預先付款。本集團致力嚴格控制未收回之應收款項，管理層定期審閱逾期餘款。

於報告期末，應收貿易賬款按發票日期並已扣除撥備之賬齡分析如下：

	二零一三年 六月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核)
一個月內	6,301	19,216
多於一個月但三個月內	10,043	23,619
多於三個月但六個月內	19,284	12,522
多於六個月但一年內	13,530	8,594
逾期一年	8,148	8,367
	57,306	72,318

15. 應付貿易及票據賬款

於報告期末，應付貿易及票據賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一三年 六月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核)
一個月內	3,474	4,694
多於一個月但三個月內	5,981	8,702
多於三個月但六個月內	1,493	2,129
多於六個月但一年內	2,846	-
逾期一年	341	342
	14,135	15,867

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

16. 股本

	二零一三年 六月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核)
法定：		
800,000,000股每股面值港幣0.01元之普通股	8,000	8,000
已發行及繳足：		
400,246,274股每股面值港幣0.01元之普通股	4,002	4,002

17. 承擔

經營租約承擔

於報告期末，本集團根據土地及樓宇之不可撤銷經營租約的未來最低租約租金總額如下：

	二零一三年 六月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核)
一年內	674	824
一年後但五年內	252	543
	926	1,367

該等租賃之初步租期為一至二年年期不等，其中並無任何租賃包括或然租金。

18. 或然負債

於二零一三年六月三十日，董事概不知悉本集團有任何重大或然負債(二零一二年十二月三十一日：無)。

19. 資產抵押

於二零一三年六月三十日，本集團並無任何資產抵押(二零一二年十二月三十一日：無)。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

20. 關連人士交易

本集團主要管理人員的酬金如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 港幣千元 (未經審核)	二零一二年 港幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	2,361	754
離職後福利	28	25
	2,389	779

21. 批准簡明綜合中期財務報表

本未經審核簡明綜合中期財務報表已於二零一三年八月二十九日獲董事會批准及授權刊發。

其他資料

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

於二零一三年六月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊之權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部及標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司普通股／相關股份之好倉：

董事姓名	權益類別	持有 普通股數目	佔已發行股本 概約百分比
黃坤炎先生	受控制法團	300,182,154 (附註)	74.99%

附註：該等股份由毅群控股有限公司(「毅群」)持有，其為一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之公司。黃坤炎先生擁有毅群全部已發行股本之100%實益權益。

除上文所披露者外，概無其他董事、主要行政人員及彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部及標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

購股權計劃

根據於二零一三年六月二十七日舉行之股東特別大會所通過的普通決議案，一項新的購股權計劃已獲採納，而於二零零四年六月採納之購股權計劃已被終止。新購股權計劃之詳情已載列於本公司日期為二零一三年六月十一日之通函內。

於回顧期內，概無購股權獲授出、註銷或失效。於二零一三年六月三十日，購股權計劃下概無購股權仍未行使。

董事收購股份或債券的權利

除以上「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中之權益及淡倉」及「購股權計劃」所披露者外，就董事會所知，任何董事或彼等各自之配偶或未成年子女於期內之任何時間並無獲授予權利認購本公司之股份或債券，或彼等曾行使任何該等權利而獲利，或本公司或其任何附屬公司曾參與任何安排，使董事獲得任何其他法團之該等權利。

主要股東

於二零一三年六月三十日，根據本公司遵照證券及期貨條例第336條須存置之主要股東權益登記冊內，或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部及上市規則規定須予披露之權益或淡倉，以下股東擁有本公司已發行股本或相關股份之權益（包括淡倉）：

於本公司普通股／相關股份之好倉：

股東姓名	權益類別	持有普通股數目	佔已發行股本概約	
				百分比
毅群(附註)	實益擁有人	300,182,154		74.99%

附註：毅群為一間於英屬處女群島註冊成立之投資控股公司。本公司執行董事黃坤炎先生實益擁有毅群全部已發行股本。

除上文所披露者外，於二零一三年六月三十日，除權益載列於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節之本公司董事以外，概無其他人士於本公司之證券或相關股份中登記有根據證券及期貨條例第336條須予備存之權益或淡倉。

其他資料

購買、贖回或出售本公司上市證券

於本期內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

公眾持股量

根據公開予本公司之資料及就本公司董事所知，於本中期報告日期，本公司已按上市規則規定維持足夠之公眾持股量。

報告期後事項

報告期後並無任何重大事項。

企業管治

本公司致力為了股東利益而確保高標準的企業管治。

本公司已採納及一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)之適用守則條文，惟下文所概述的若干偏離除外：

— 守則條文A.4.1條

企業管治守則的守則條文A.4.1條列明，非執行董事應獲委任指定任期，並須接受重新選舉。本公司擁有一位非執行董事及三位獨立非執行董事，所有董事的委任並無特定任期，但須根據本公司的公司細則重新選舉。

— 守則條文A.6.7條

企業管治守則的守則條文A.6.7條列明，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會。由於有其他重要事務在身，一位非執行董事及一位獨立非執行董事未能出席本公司於二零一三年六月二十七日舉行之股東週年大會及股東特別大會。

— 守則條文E.1.2條

由於有其他重要事務在身，董事會主席未能出席本公司於二零一三年六月二十七日舉行之股東週年大會。

審核委員會之審閱

本公司設有審核委員會，審核委員會乃根據企業管治守則要求而成立，其主要責任包括審閱及監察本集團之財務申報程序及內部監控。審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成。本集團截至二零一三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由本公司審核委員會審閱及通過。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十內所載之標準守則。經所有董事作出特定查詢後，彼等已確認於截至二零一三年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則內所規定之準則。

代表董事會

主席

黃坤炎

香港，二零一三年八月二十九日