



立信工業有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號: 641)



二零零六年中期報告

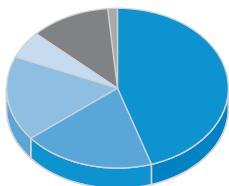
財務概覽

按業務劃分之營業收入 (百萬港元)

製造及銷售染整機械

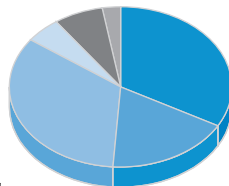
按地域

二零零五年
中期



● 中國	286
● 香港	122
● 亞洲太平洋地區	109
● 歐洲	35
● 北美洲及南美洲	74
● 其他	9

二零零六年
中期

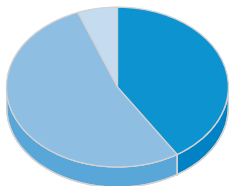


● 中國	198
● 香港	108
● 亞洲太平洋地區	203
● 歐洲	31
● 北美洲及南美洲	43
● 其他	16

不銹鋼材貿易

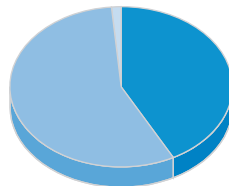
按地域

二零零五年
中期



● 中國	150
● 香港	200
● 亞洲太平洋地區	5

二零零六年
中期

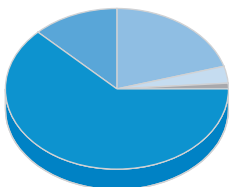


● 中國	134
● 香港	174
● 亞洲太平洋地區	19

製造及銷售不銹鋼鑄造產品

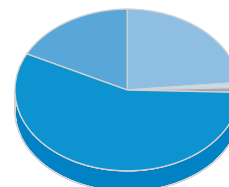
按地域

二零零五年
中期



● 中國	18
● 香港	3
● 亞洲太平洋地區	1
● 歐洲	55
● 北美洲及南美洲	11

二零零六年
中期



● 中國	24
● 香港	1
● 亞洲太平洋地區	1
● 歐洲	58
● 北美洲及南美洲	18

立信工業有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零六年六月三十日止六個月之未經審核中期綜合業績連同比較數字如下：

簡明綜合收益表

截至二零零六年六月三十日止六個月(未經審核)

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
營業額		1,027,991	1,078,239
銷售成本		(724,100)	(756,561)
毛利		303,891	321,678
其他收入		37,275	24,540
銷售及分銷費用		(39,264)	(52,263)
一般及行政費用		(127,922)	(117,745)
其他費用		(26,500)	(22,376)
財務費用	5	(15,691)	(8,799)
利息收入		7,108	604
應佔一間聯營公司業績		153	659
應佔共同控制機構業績		18,888	15,629
稅前溢利		157,938	161,927
所得稅支出	6	(23,132)	(20,968)
期內溢利		134,806	140,959
可歸屬於：			
本公司股權持有人		134,806	141,303
少數股東權益		-	(344)
		134,806	140,959
每股盈利	7	24.06仙	25.22仙
每股股息	8	8仙	8仙
中期		8仙	8仙
特別		3仙	3仙

簡明綜合資產負債表

於二零零六年六月三十日 (未經審核)

	附註	於二零零六年 六月三十日 未經審核 千港元	於二零零五年 十二月三十一日 經審核 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	264,600	255,889
預付租賃費用		11,499	11,665
知識產權		23,380	24,826
於一間聯營公司的權益		33,295	33,142
於共同控制機構的權益	10	65,218	60,751
遞延稅項資產		4,673	4,268
		<u>402,665</u>	<u>390,541</u>
流動資產			
存貨		649,385	367,973
營業及其他應收款項	11	341,481	226,685
一間共同控制機構之欠款		-	8,703
應收一間共同控制機構之股息		-	7,500
預付租賃費用		332	332
可收回稅項		219	7,725
銀行結存、存款及現金		862,873	312,704
		<u>1,854,290</u>	<u>931,622</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	12	300,850	221,164
欠一間共同控制機構款項		5,280	-
保修撥備		13,836	12,299
稅項負債		18,926	6,012
可換股債券之衍生部份		21,601	-
借貸(一年內到期)		61,093	87,016
		<u>421,586</u>	<u>326,491</u>
流動資產淨額		<u>1,432,704</u>	<u>605,131</u>
		<u>1,835,369</u>	<u>995,672</u>
資本及儲備			
股本	13	56,002	56,038
儲備	14	880,068	817,228
本公司股權持有人應佔權益		936,070	873,266
少數股東權益		1,290	1,290
總權益		<u>937,360</u>	<u>874,556</u>
非流動負債			
可換股債券		744,367	-
借貸(一年後到期)		152,500	120,000
遞延稅項負債		1,142	1,116
		<u>898,009</u>	<u>121,116</u>
		<u>1,835,369</u>	<u>995,672</u>

簡明綜合已確認收支表

截至二零零六年六月三十日止六個月(未經審核)

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
折算海外附屬公司產生並直接於權益中 確認之滙兌差異淨額	(3,533)	(910)
應佔一間聯營公司及共同控制機構之 滙兌儲備變動	531	-
期內溢利	134,806	140,959
	<hr/> 131,804 <hr/>	<hr/> 140,959 <hr/>
期內已確認之收支總額	131,804	140,959
可歸屬於：		
本公司股權持有人	131,804	140,393
少數股東權益	-	(344)
	<hr/> 131,804 <hr/>	<hr/> 140,049 <hr/>

簡明綜合現金流量表

截至二零零六年六月三十日止六個月(未經審核)

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
經營業務(所用)產生之現金淨額	(154,566)	4,364
投資活動產生之現金淨額	7,676	26,345
融資活動產生之現金淨額	701,834	46,977
現金及現金等值物淨額增加	554,944	77,686
期初之現金及現金等值物	312,704	254,176
滙率變動之影響	(4,775)	(436)
期終之現金及現金等值物 銀行結存、存款及現金	<u>862,873</u>	<u>331,426</u>

簡明綜合財務報告附註

1. 本公司為一間投資控股公司。本公司之附屬公司主要從事製造及銷售染整機械、不銹鋼材質貿易與製造及銷售不銹鋼鑄造產品等業務。期內本集團之主要業務並無改變。

2. 編製基準及會計政策

此簡明綜合財務報告乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則（「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」）之披露規定而編製。此簡明綜合財務報告應與二零零五年年報一併閱覽。

編製此簡明綜合財務報告時所採用之會計政策與二零零五年年報所採用者貫徹一致。

於回顧期內，本公司曾發行本金總額為800,000,000港元之可換股債券。可換股債券可轉換為本公司股本中每股面值0.10港元之普通股。發行可換股債券之詳情已在本公司日期為二零零六年四月十九日之報章公佈中披露。

就可換股債券之特質，以及香港會計準則第32號及第39號之規定而言，可換股債券乃分拆為負債部份及衍生部份。發行可換股債券時，其衍生部份之公平值按期權定價模式釐定。該金額乃列為負債，直至轉換股份或贖回為止。發行所得款項餘款按攤銷成本基準列為負債部份，直至轉換股份或贖回為止。衍生部份按公平值計算，其收益及虧損於收益表中確認。

於回顧期內，有關可換股債券之名義利息約6,409,000港元及公平值調整約13,981,000港元已分別在簡明綜合收益表內扣除和計入。

3. 業務及地域分類

本集團於回顧期內所經營之業務按業務分類(主要報告形式)及地域分類之分析如下：

業務分類

	製造 及銷售 染整機械 千港元	不銹鋼材 貿易 千港元	製造及銷售 不銹鋼 鑄造產品 千港元	對銷 千港元	綜合後 千港元
	截至二零零六年六月三十日止六個月(未經審核)				
收入					
對外銷售	598,685	326,878	102,428	-	1,027,991
分類間銷售	29,720	184,220	15,196	(229,136)	-
合計	<u>628,405</u>	<u>511,098</u>	<u>117,624</u>	<u>(229,136)</u>	<u>1,027,991</u>
分類間銷售按有關方協定之條款入賬					
業績					
分類業績	<u>75,168</u>	<u>55,882</u>	<u>16,430</u>		147,480
財務費用					(15,691)
利息收入					7,108
應佔一間聯營 公司業績					153
應佔共同控制 機構業績	18,888				<u>18,888</u>
稅前溢利					157,938
所得稅支出					<u>(23,132)</u>
期內溢利					<u>134,806</u>
其他資料					
折舊及攤銷	<u>14,188</u>	<u>435</u>	<u>1,336</u>		<u>15,959</u>

3. 業務及地域分類(續)

業務分類(續)

	製造 及銷售 染整機械 千港元	不銹鋼材 貿易 千港元	製造及銷售 不銹鋼 鑄造產品 千港元	對銷 千港元	綜合後 千港元
	截至二零零五年六月三十日止六個月(未經審核)				
收入					
對外銷售	635,420	354,852	87,967	-	1,078,239
分類間銷售	19,891	171,671	11,938	(203,500)	-
合計	<u>655,311</u>	<u>526,523</u>	<u>99,905</u>	<u>(203,500)</u>	<u>1,078,239</u>
	分類間銷售按有關方協定之條款入賬				
業績					
分類業績	<u>101,920</u>	<u>39,286</u>	<u>12,628</u>		153,834
財務費用					(8,799)
利息收入					604
應佔聯營公司業績					659
應佔一間共同控制 機構業績	15,629				<u>15,629</u>
稅前溢利					161,927
所得稅支出					<u>(20,968)</u>
期內溢利					<u>140,959</u>
其他資料					
折舊及攤銷	<u>13,164</u>	<u>494</u>	<u>1,904</u>		<u>15,562</u>

3. 業務及地域分類 (續)

地域分類

	按地域市場區分之收入	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 未經審核 千港元	二零零五年 未經審核 千港元
香港	283,227	325,088
中華人民共和國(「中國」)	355,514	454,352
亞洲太平洋地區(中國及香港除外)	223,579	115,023
歐洲	88,748	89,911
南美洲及北美洲	60,657	85,157
其他地區	16,266	8,708
	1,027,991	1,078,239

4. 折舊及攤銷

於回顧期內，本集團在物業、廠房及設備方面之折舊約14,513,000港元(二零零五年：14,356,000港元)，而本集團在知識產權方面之攤銷約1,446,000港元(二零零五年：1,206,000港元)。

5. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 未經審核 千港元	二零零五年 未經審核 千港元
	支付利息於：	
須於五年內全數償還之銀行貸款	5,593	6,039
財務租約承擔	-	23
可換股債券	6,409	-
銀行費用	3,198	2,186
貼現費用	491	551
	15,691	8,799

6. 所得稅支出

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 未經審核 千港元	二零零五年 未經審核 千港元
香港利得稅		
本期間	17,063	12,146
海外所得稅		
本期間	6,087	9,926
過往年度撥備不足／(超額撥備)	360	(47)
遞延稅項	(378)	(1,057)
	<u>23,132</u>	<u>20,968</u>

香港利得稅乃按期內估計應課稅溢利以17.5%(二零零五年：17.5%)計算。海外所得稅乃按照有關個別區域現行之稅率計算。

7. 每股盈利

本公司股權持有人應佔每股基本盈利乃按期內本公司股權持有人應佔溢利約134,806,000港元(二零零五年：141,303,000港元)及以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 未經審核	二零零五年 未經審核
	股份數目	
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<u>560,346,285</u>	<u>560,378,285</u>

由於可換股債券對截至二零零六年六月三十日止六個月之每股基本盈利產生反攤薄效應，故此並無呈列該期間之每股經攤薄盈利。

由於截至二零零五年六月三十日止六個月概無已發行具有潛在攤薄效應之普通股，故此並無呈列該期間之每股經攤薄盈利。

8. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 未經審核 千港元	二零零五年 未經審核 千港元
中期股息每股8仙(二零零五年：8仙)	<u>44,688</u>	<u>44,830</u>
中期特別股息每股3仙(二零零五年：3仙)	<u>16,758</u>	<u>16,811</u>

9. 添置物業、廠房及設備

期內，本集團添置物業、廠房及設備之總成本約22,106,000港元(二零零五年：12,262,000港元)。

10. 於共同控制機構的權益

	於二零零六年 六月三十日 未經審核 千港元	於二零零五年 十二月三十一日 經審核 千港元
應佔資產淨額	65,218	60,751
	65,218	60,751

11. 營業及其他應收款項

	於二零零六年 六月三十日 未經審核 千港元	於二零零五年 十二月三十一日 經審核 千港元
營業應收款項(已扣除呆賬撥備)	200,734	140,006
其他應收款項	140,747	86,679
營業及其他應收款項總額	341,481	226,685

本集團提供平均六十天信貸期予其營業客戶。

	於二零零六年 六月三十日 未經審核 千港元	於二零零五年 十二月三十一日 經審核 千港元
營業應收款項之賬齡分析如下：		
0-30天	188,519	131,843
31-60天	3,924	4,975
超過60天	8,291	3,188
	200,734	140,006

12. 貿易及其他應付款項

貿易應付款項之賬齡分析如下：

	於二零零六年 六月三十日 未經審核 千港元	於二零零五年 十二月三十一日 經審核 千港元
0-30天	54,537	53,925
31-60天	3,129	5,107
超過60天	2,726	2,969
	60,392	62,001

13. 股本

	於二零零六年 六月三十日 未經審核 千港元	於二零零五年 十二月三十一日 經審核 千港元
法定：		
每股面值0.10港元普通股1,000,000,000股	100,000	100,000
已發行及繳足：		
年初時，每股面值0.10港元普通股		
560,378,285(二零零五年：560,378,285)股	56,038	56,038
購回股份	(36)	-
期／年終時，每股面值0.10港元普通股		
560,016,285(二零零五年：560,378,285)股	56,002	56,038

14. 儲備變動

本集團

	資本						總額 千港元
	股份溢價 千港元	股息儲備 千港元	贖回儲備 千港元	折算儲備 千港元	保留溢利 千港元	實繳盈餘 千港元	
於二零零六年一月一日	198,725	67,245	1,477	(7,935)	532,134	25,582	817,228
購回股份	(1,719)	-	36	-	(36)	-	(1,719)
因折算海外附屬公司 而產生之滙兌差額	-	-	-	(3,533)	-	-	(3,533)
應佔一間聯營公司及共同 控制機構之滙兌儲備變動	-	-	-	531	-	-	531
期內溢利	-	-	-	-	134,806	-	134,806
已付末期股息	-	(28,019)	-	-	-	-	(28,019)
已付末期特別股息	-	(39,226)	-	-	-	-	(39,226)
中期股息	-	44,688	-	-	(44,688)	-	-
中期特別股息	-	16,758	-	-	(16,758)	-	-
於二零零六年六月三十日	197,006	61,446	1,513	(10,937)	605,458	25,582	880,068

15. 資本承擔

	於二零零六年 六月三十日 未經審核 千港元	於二零零五年 十二月三十一日 經審核 千港元
就購買物業、廠房和設備而未在簡明綜合 財務報告作出撥備之已訂約資本開支	4,362	3,226

16. 關連人仕交易

截至六月三十日止六個月
 二零零六年 二零零五年
 未經審核 未經審核
 千港元 千港元

於回顧期內，本集團與關連人仕進行下列交易：

董事擁有實益權益的關連人仕

貨品銷售	130	96
物料採購	110	49
已付佣金及代理費用	3,046	2,495
已收取管理費用	-	153
已付租金	2,964	2,964
	<u>2,964</u>	<u>2,964</u>

共同控制機構

貨品銷售	5,663	3,348
物料採購	10,139	10,465
已收取佣金及管理費用	12,574	11,376
	<u>12,574</u>	<u>11,376</u>

主要管理人員補償

短期福利	21,776	20,964
退休後福利	1,151	817
	<u>22,927</u>	<u>21,781</u>

股息及暫停辦理股份過戶登記

董事會已議決派發中期股息每股8仙及中期特別股息每股3仙(二零零五年：中期股息每股8仙及中期特別股息每股3仙)予於二零零六年十月二十日名列本公司股東名冊之本公司股東。

預期股息單將約於二零零六年十一月二日寄予股東。

本公司將由二零零六年十月十六日至二零零六年十月二十日(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。如欲獲享中期股息及中期特別股息，所有過戶文件連同有關股票須於二零零六年十月十三日(星期五)下午四時前送交本公司位於香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓之過戶登記處香港分處，秘書商業服務有限公司，辦理過戶登記手續。

管理層論述及分析

業績概要

截至二零零六年六月三十日止六個月，本集團之收入及本公司股權持有人應佔溢利分別約為1,027,991,000港元(二零零五年：1,078,239,000港元)及134,806,000港元(二零零五年：141,303,000港元)，稍低於二零零五年同期之數字，但較二零零五年下半年有顯著改善。期內每股基本盈利為24.06仙(二零零五年：25.22仙)。

染整機械製造

立信染整機械有限公司、立信染整機械(深圳)有限公司、THEN Maschinen GmbH、特恩機械(香港)有限公司、Goller Textilmaschinen GmbH、高樂紡織機械(香港)有限公司、Xorella AG及紗力拉香港有限公司

於回顧期內，此業務分部之總體收入與二零零五年同期之收入水平相若，此乃由於中國市場之銷售額輕微放緩，與海外市場之穩定增長相抵所致。此外，與二零零五年下半年相比，中國市場之銷售額已見改善。收入約為598,685,000港元(二零零五年：635,420,000港元)，較二零零五年同期減少6%，佔本集團綜合收入約58%。分部業績下跌26%至約75,168,000港元(二零零五年：101,920,000港元)。

管理層論述及分析(續)

染整機械製造(續)

此業務分部之盈利能力放緩，主要由於**THEN**、**XORELLA**及最近收購之**GOLLER**等歐洲業務較去年同期錄得更大虧損所致。儘管本集團不斷努力改善此等業務之表現，惟銷售額並未如理想，主要因為土耳其市場最近出現金融動盪，而該市場一向為歐洲紡織機械製造商帶來20%至30%之銷售額。然而，正因土耳其市場之金融動盪類似一九九八年之亞洲金融危機，故本集團預期土耳其市場將可於未來十二個月內獲得逐步改善，而本集團亦會致力專注於提升該市場以外地域之銷售額，尤甚專注於南亞地區。

再者，本集團注意到，近期在中國政府收緊監管污染(尤其是華南地區)之方針所推動下，若干中國內地及香港客戶顯然有點躊躇不定，或押後作出有關紡織設備之投資決定。雖然此舉或會於不久將來產生少許不明朗因素，但本集團相信其對集團業務之整體影響屬中性，原因是本集團預期將有不少客戶會把其機器進一步升級至集團之最新型號，藉以減低廠房之污水排放量。

不銹鋼材貿易

立信鋼材供應有限公司

截至二零零六年六月三十日止六個月，此貿易業務分部之收入約為326,878,000港元(二零零五年：354,852,000港元)，較二零零五年同期減少8%，佔本集團綜合收入之32%。然而，分部業績增長42%至約55,882,000港元(二零零五年：39,286,000港元)。

於回顧期內，此貿易業務分部仍然取得理想表現，主要由於全球不銹鋼材之價格於二零零六年第二季開始急遽飆升導致產品售價上升，並因而令此業務分部之溢利相應增加所致。

管理層論述及分析 (續)

不銹鋼鑄造

泰鋼合金(香港)有限公司及泰鋼合金(深圳)有限公司

此業務分部之收入及分部業績持續錄得增長。截至二零零六年六月三十日止六個月，收入增加至約102,428,000港元(二零零五年：87,967,000港元)，較二零零五年同期上升16%，佔本集團綜合收入之10%。分部業績增長30%至約16,430,000港元(二零零五年：12,628,000港元)。除了接獲更多客戶就機加工之高增值服務發出之訂單外，銷量增加亦致令廠房使用率上升，從而使毛利率有所改善。

隨著產能擴大，外界客戶之訂單數量亦告上升。管理層已成功擴闊其客戶群之層面，並擴大鑄造產品之種類，因此，經擴大後之鑄造產品系列除了更能應付本集團之耗用量及與染整機械之製造工序相輔相成外，且更能迎合及滿足外界客戶之需求。

管理層相信，隨著外界客戶之需求將與日俱增，再加上本集團之內部需求，此業務分部將可持續為本集團帶來正面之貢獻。

共同控制機構

立信門富士紡織機械有限公司(「立信門富士」)

截至二零零六年六月三十日止六個月，立信門富士之收入約為195,000,000港元(二零零五年：196,000,000港元)，而本集團應佔稅後溢利約為18,888,000港元(二零零五年：15,629,000港元)，較去年同期上升21%。擴大產能(包括進行進一步橫向整合)及提升製造效率均使邊際利潤有所增長。

管理層論述及分析(續)

聯營公司

佛山東亞股份有限公司(佔30%股權之聯營公司)

截至二零零六年六月三十日止六個月，該聯營公司從事之色織布匹之銷售收入約為106,000,000港元(二零零五年：89,000,000港元)，而本集團應佔稅後溢利約為153,000港元(二零零五年：648,000港元)。於回顧期內，色織布匹市場之競爭依然激烈，價格亦備受壓力。儘管銷量上升19%，惟熾熱之競爭環境導致溢利減少76%。

展望

在沒有任何不可預見之情況下，本集團預期本年度下半年之銷售額將會相對穩定。展望未來，本集團將繼續實行具有成本效益之措施，並就其歐洲業務進一步實行具有協同效益之政策，務求進一步改善整體之效率，從而提升染整機械製造業務之競爭力。此外，預期因收購**THEN**、**GOLLER**及**XORELLA**之三項業務而產生之協同效益將逐步獲得實現。此等歐洲附屬公司冀望於未來完成業務重整及推出新產品系列後達成轉虧為盈及賺取利潤之目標。

儘管營商環境頗具挑戰性，惟本集團銳意實施其策略以生產既優質又價格相宜之產品，力求爭取最佳表現。此外，本集團將繼續壯大其核心業務、優化現有業務，以及收緊成本監控措施和存貨控制措施。本集團深信，憑藉一直以來之努力，集團必能持續取得及擴大其業務增長。

流動資金及資本來源

一般而言，本集團透過內部資金及主要往來銀行及其他財務機構提供之銀行信貸為其業務撥資。於回顧期內，本集團成功維持強大及穩健之流動資金及財務狀況。

管理層論述及分析 (續)

流動資金及資本來源 (續)

於二零零六年五月十日，本公司發行了800,000,000港元於二零一一年到期之零息可換股債券，而該等可換股債券將附有可按換股價(可予調整)每股8.18港元(經調整)轉換為本公司新股之權利。經扣除相關開支後之所得款項淨額約為773,000,000港元。本集團會將上述該筆所得款項用於在廣東鄰近地區成立新生產設施、用於日後可能收購與本集團核心業務有關之業務或潛在合營公司，以及撥作本集團一般營運資金。於二零零六年六月三十日，該筆所得款項已存放於銀行作為短期存款。董事可按其不時認為最佳之所得款項用途而檢討及更改該筆所得款項之用途。

於二零零六年六月三十日，本集團之負債比率為12%，而流動比率則為4.4倍。

於二零零六年六月三十日，銀行及其他借貸約為214,000,000港元。大部份銀行及其他借貸均在香港籌措，其中85%借貸以港元計值，14%以美元計值，其餘則為歐元。本集團之銀行及其他借貸主要按浮動利率計算利息。

於二零零六年六月三十日，現金及銀行結餘約為863,000,000港元，其中約66%為港元，14%為美元，11%為人民幣、5%為歐元、3%為瑞士法郎及1%為日圓。

本集團若干附屬公司以外幣進行買賣，因而對本集團產生外匯風險。本集團若干營業應收款項及營業應付款項乃以外幣為單位。於回顧期內，本集團之外匯風險並不重大。現時，本集團並無制定外匯對沖政策。然而，董事將監察本集團整體之外匯風險，並將於必要時考慮對沖重大之外匯風險。

人力資源

於二零零六年六月三十日，本集團共僱用約3,800(二零零五年十二月三十一日：3,300)名僱員，遍及中國、香港、德國、瑞士及泰國各地。

僱員薪酬乃根據僱員之表現、經驗及現行業內慣例釐定。本集團之薪酬政策及方案由董事定期審閱。本集團亦可根據表現評估向僱員授予花紅及獎賞，以冀鼓勵及獎勵員工達致更佳表現。提供予合資格僱員之其他僱員福利包括退休福利計劃及購股權計劃。截至本公佈日期，本公司並無根據其所採納之現有購股權計劃而授出任何購股權。

董事於本公司之股份中之權益

於二零零六年六月三十日，各董事及彼等之聯繫人士登記於本公司根據香港證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條而設之登記冊內或須依據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》而知會本公司和香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）有關彼等於本公司及其相關法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份中擁有之權益如下：

於本公司每股面值0.10港元之好倉普通股

董事姓名	身份	持有已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本之百分比
方壽林先生	實益擁有人	<u>22,032,000</u>	<u>3.93%</u>
方國樑先生	實益擁有人	1,550,000	0.28%
	由配偶持有	200,000	0.03%
	由全權信託持有 ⁽¹⁾	<u>304,875,601</u>	<u>54.44%</u>
		<u>306,625,601</u>	<u>54.75%</u>
方國忠先生	實益擁有人	2,998,000	0.54%
	公司權益 ⁽²⁾	4,444,000	0.79%
	由全權信託持有 ⁽¹⁾	<u>304,875,601</u>	<u>54.44%</u>
		<u>312,317,601</u>	<u>55.77%</u>
雲維庸先生	實益擁有人	<u>1,743,500</u>	<u>0.31%</u>
潘杏嬋小姐	實益擁有人	<u>120,000</u>	<u>0.02%</u>

附註：

- (1) 該等304,875,601股股份由兩項全權信託所擁有，信託之受益人均包括方國樑先生、方國忠先生及其他方氏家庭成員。該兩名董事重疊擁有該等股份權益。
- (2) 由於方國忠先生全資擁有Precision Private Capital Co., Ltd.，故此其被視為於Precision Private Capital Co., Ltd.所持有之4,444,000股股份中擁有權益。

董事於本公司之股份中之權益(續)

除上文所披露及由董事代表本公司或其附屬公司持有附屬公司之若干代理人股份外，於二零零六年六月三十日，董事或彼等之聯繫人士，概無於本公司或其任何相關法團之股份，相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。

根據證券及期貨條例股東須披露之權益及淡倉

於二零零六年六月三十日，除上文所披露若干董事之權益外，本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊顯示，下列股東已知會本公司彼等擁有本公司已發行股本中之有關權益如下：

於本公司每股面值0.10港元之好倉普通股

股東姓名	身份	已發行 普通股數目	佔本公司 已發行股本 之百分比
Capital Research and Management Company	實益擁有人	36,590,000	6.53%
Aberdeen Asset Management plc.	實益擁有人	33,626,000	6.00%

附上文所披露者外，根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊之紀錄，本公司並無獲知會任何人士於二零零六年六月三十日擁有本公司股份及相關股份之權益或淡倉。

購回、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零零六年六月三十日止六個月內，本公司透過聯交所購回其本身之股份如下：

購回股份之月份	每股面值0.10港元 之普通股數目	每股價格		已支付之 總代價 港元
		最高價 港元	最低價 港元	
二零零六年六月	362,000	4.85	4.85	1,755,700

上述股份於購回後已被註銷，故本公司之已發行股本所減少之數額相當於該等股份之面值。購回股份之溢價為1,719,500港元，已從股份溢價中扣除。相當於已註銷股份面值之金額為數36,200港元已由保留溢利轉撥至資本贖回儲備。

除上文所披露者外，於截至二零零六年六月三十日止六個月內，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。

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所載之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），作為其本身之證券交易守則。經本公司向全體董事作出查詢後，本公司已確認，所有董事均已於截至二零零六年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則所規定之準則。

企業管治

本公司已採納上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》（「企管守則」）內之守則條文，作為其本身之企業管治守則，而企管守則已於二零零五年一月一日生效。

董事認為，本公司於截至二零零六年六月三十日止六個月內已全面遵守企管守則所載之守則條文。

審核委員會

本公司已設立審核委員會，並根據企管守則之條文列明其職權範圍。審核委員會之主要職責為檢討及監督本集團之財務匯報程序及內部監控制度。審核委員會之成員現時包括張超凡先生(主席)、袁銘輝博士及姜永正博士，而三人均為本公司之獨立非執行董事。

本集團截至二零零六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報告已由審核委員會審閱，而審核委員會認為有關之財務報告已遵守適用之會計準則、聯交所及法律規定，並已作出充份披露。

董事會成員

於本報告日期，本公司之董事會由十名成員組成，包括七名執行董事，即方壽林先生(主席)、雲維庸先生(董事總經理)、方國樑先生、方國忠先生、徐達明博士、潘杏嬋小姐及崔偉強先生，以及三名獨立非執行董事，即張超凡先生、袁銘輝博士及姜永正博士。

代表董事會
主席
方壽林

香港，二零零六年九月十八日