

**FONG'S**<sup>®</sup>

**立信工業有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

二零零四年中期報告

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(「本集團」)截至二零零四年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績如下：

## 簡明綜合收益表

截至二零零四年六月三十日止六個月－未經審核

	附註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
營業額		763,736	666,780
銷售成本		(513,705)	(405,797)
<b>毛利</b>		<b>250,031</b>	<b>260,983</b>
其他收入		12,449	7,511
分銷費用		(30,564)	(24,814)
行政費用		(83,968)	(77,988)
其他經營費用		(18,399)	(25,107)
<b>經營溢利</b>		<b>129,549</b>	<b>140,585</b>
財務費用	5	(4,334)	(3,416)
利息收入		646	708
應佔聯營公司業績		694	1,032
應佔一間共同控制機構業績		13,142	27,128
<b>稅前溢利</b>		<b>139,697</b>	<b>166,037</b>
所得稅支出	6	(20,961)	(26,280)
<b>未計少數股東權益前溢利</b>		<b>118,736</b>	<b>139,757</b>
少數股東權益		(148)	772
<b>期內溢利</b>		<b>118,588</b>	<b>140,529</b>
每股盈利	7		
基本		21.10仙	24.96仙
經攤薄		21.10仙	24.96仙
每股股息	8		
中期		7.0仙	9.0仙
特別		3.0仙	3.0仙

## 簡明綜合資產負債表

於二零零四年六月三十日－未經審核

	附註	於二零零四年 六月三十日 未經審核 千港元	於二零零三年 十二月三十一日 經審核 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		260,364	257,222
商譽		1,487	2,974
於聯營公司的權益		31,842	31,342
於一間共同控制機構的權益	10	52,677	56,200
遞延稅項資產		2,429	2,945
		<b>348,799</b>	<b>350,683</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		446,925	265,384
營業及其他應收款項	11	187,110	124,488
一間共同控制機構之欠款		—	980
可收回稅項		4,589	4,589
銀行結存、存款及現金		202,435	217,209
		<b>841,059</b>	<b>612,650</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	12	159,700	162,905
欠一間共同控制機構款項		6,406	—
應付票據		9,878	24,237
保修撥備		6,604	6,300
應付稅項		21,471	6,227
財務租約承擔(一年內到期)		2,112	2,232
銀行貸款(一年內到期)		251,416	38,257
		<b>457,587</b>	<b>240,158</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>383,472</b>	<b>372,492</b>
		<b>732,271</b>	<b>723,175</b>

### 簡明綜合資產負債表

於二零零四年六月三十日－未經審核(續)

	附註	於二零零四年 六月三十日 未經審核 千港元	於二零零三年 十二月三十一日 經審核 千港元
<b>資本及儲備</b>			
股本	13	56,038	56,300
儲備	14	672,954	661,644
		<b>728,992</b>	<b>717,944</b>
少數股東權益		1,759	1,611
非流動負債			
財務租約承擔(一年後到期)		525	1,518
遞延稅項負債		995	2,102
		<b>1,520</b>	<b>3,620</b>
		<b>732,271</b>	<b>723,175</b>

**簡明綜合權益變動表**

截至二零零四年六月三十日止六個月－未經審核

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
於一月一日之結餘	717,944	580,227
未於簡明綜合收益表內確認 因折算海外附屬公司時產生之 滙兌差額	(237)	1,515
期內溢利	118,588	140,529
購回股份	(17,624)	—
已付股息	(89,679)	(73,190)
於六月三十日之結餘	728,992	649,081

## 簡明綜合現金流量表

截至二零零四年六月三十日止六個月－未經審核

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
經營業務(所用)產生之現金淨額	(115,921)	118,023
投資活動產生(所用)之現金淨額	916	(9,593)
融資活動產生(所用)之現金淨額	100,407	(74,148)
現金及現金等值物(減少)增加淨額	(14,598)	34,282
期初之現金及現金等值物	217,209	216,051
滙率變動之影響	(176)	1,391
期終之現金及現金等值物 銀行結存、存款及現金	202,435	251,724

## 簡明財務報告附註

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、不銹鋼材貿易、製造及銷售不銹鋼鑄造產品及物業持有等業務。期內本集團之主要業務並無改變。

### 2. 會計政策

本簡明財務報告乃根據香港會計師公會頒佈之會計實務準則第25號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市規則附錄十六之披露規定而編製。

編製本簡明財務報告時所採納之會計政策與編製二零零三年年報所採用者一致。

若干比較數字已重新分類，以符合本期間之呈報方式。

### 3. 業務及地域分類

本集團於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	製造及銷售 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
截至二零零四年六月三十日止六個月(未經審核)					

#### 收入

對外銷售	396,446	316,273	51,017	—	763,736
分類間銷售	6,945	107,951	7,525	(122,421)	—
總收入	403,391	424,224	58,542	(122,421)	763,736

分類間銷售按有關方協定之條款入賬

#### 業績

分類業績	80,388	42,855	6,306		129,549
財務費用					(4,334)
利息收入					646
應佔聯營公司業績					694
應佔一間共同控制 機構業績	13,142				13,142
稅前溢利					139,697
所得稅支出					(20,961)
少數股東權益					(148)
期內溢利					118,588
其他資料					
折舊及攤銷	12,375	413	2,078		14,866



## 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	製造及銷售 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
	截至二零零三年六月三十日止六個月 (未經審核)				
收入					
對外銷售	477,778	158,676	30,326	—	666,780
分類間銷售	5,883	75,509	11,966	(93,358)	—
總收入	483,661	234,185	42,292	(93,358)	666,780

分類間銷售按有關方協定之條款入賬

## 業績

分類業績	118,253	9,581	12,751		140,585
財務費用					(3,416)
利息收入					708
應佔聯營公司業績					1,032
應佔一間共同控制 機構業績	27,128				27,128
稅前溢利					166,037
所得稅支出					(26,280)
少數股東權益					772
期內溢利					140,529

## 其他資料

折舊及攤銷	10,628	352	2,030		13,010
-------	--------	-----	-------	--	--------

### 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	
	二零零四年 未經審核 千港元	二零零三年 未經審核 千港元
香港	292,550	237,455
中華人民共和國	254,140	317,519
亞洲太平洋地區	130,658	62,384
歐洲	54,210	35,986
南美洲及北美洲	25,329	11,538
其他地區	6,849	1,898
	<b>763,736</b>	<b>666,780</b>

### 4. 折舊及攤銷

期內，本集團在物業、廠房及設備方面之折舊約13,379,000港元(二零零三年：11,348,000港元)而本集團之無形資產及商譽攤銷約為1,487,000港元(二零零三年：1,662,000港元)。

### 5. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 未經審核 千港元	二零零三年 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	2,003	1,308
財務租約承擔	63	141
銀行費用	2,083	1,878
貼現費用	185	89
	<b>4,334</b>	<b>3,416</b>

## 6. 所得稅支出

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 未經審核 千港元	二零零三年 未經審核 千港元
支出包括：		
香港利得稅		
本期間	16,793	14,670
過往年度撥備不足	—	147
海外稅項		
本期間	2,909	8,148
過往年度超額撥備	(8)	(136)
遞延稅項撥回	(591)	(946)
應佔聯營公司所得稅	194	254
應佔一間共同控制機構所得稅	1,664	4,143
	<b>20,961</b>	<b>26,280</b>

香港利得稅乃按期內估計應課稅溢利以17.5%(二零零三年：17.5%)計算。海外稅項乃按照有關個別區域現行之稅率計算。

## 7. 每股盈利

基本及經攤薄之每股盈利乃按期內溢利約 118,588,000 港元 (二零零三年 : 140,529,000 港元) 及以下數據計算 :

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 未經審核 股份數目	二零零三年 未經審核 股份數目
計算每股基本盈利之普通股股份 加權平均數	562,086,384	562,996,285
計算經攤薄之每股盈利之普通股股份 加權平均數	562,086,384	562,996,285

截至二零零四年及二零零三年六月三十日止六個月兩個期間並無已發行可能具有潛在攤薄效應的普通股。

## 8. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 未經審核 千港元	二零零三年 未經審核 千港元
中期股息每股 7.0 仙 (二零零三年 : 9.0 仙)	39,227	50,670
特別股息每股 3.0 仙 (二零零三年 : 3 仙)	16,811	16,890

## 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 15,299,000 港元 (二零零三年 : 10,378,000 港元)。

## 10. 於一間共同控制機構的權益

	於二零零四年 六月三十日 未經審核 千港元	於二零零三年 十二月三十一日 經審核 千港元
應佔資產淨額	52,677	56,200

## 11. 營業及其他應收款項

除銷售染整機械時客戶之餘款外，本集團提供平均六十天信貸期予其營業客戶。

營業應收款項之賬齡分析如下：

	於二零零四年 六月三十日 未經審核 千港元	於二零零三年 十二月三十一日 經審核 千港元
0 – 30天	113,638	62,937
31 – 60天	696	3,652
超過60天	2,336	1,011
	116,670	67,600

## 12. 貿易及其他應付款項

貿易應付款項之賬齡分析如下：

	於二零零四年 六月三十日 未經審核 千港元	於二零零三年 十二月三十一日 經審核 千港元
0-30天	49,070	53,248
31-60天	2,864	9,289
超過60天	2,866	1,981
	<b>54,800</b>	<b>64,518</b>

## 13. 股本

	於二零零四年 六月三十日 未經審核 千港元	於二零零三年 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	<b>100,000</b>	100,000
已發行及繳足：		
年初時，每股面值0.10港元普通股 562,996,285(二零零三年： 562,996,285)股	<b>56,300</b>	56,300
購回股份	<b>(262)</b>	—
期／年終時，每股面值0.10港元 普通股560,378,285(二零零三年： 562,996,285)股	<b>56,038</b>	56,300

## 14. 儲備變動

## 本集團

	股份 溢價 千港元	股息 儲備 千港元	資本贖回 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	總額 千港元
於二零零四年一月一日	216,088	90,079	1,215	(12,928)	341,608	25,582	661,644
購回股份溢價	(17,362)						(17,362)
購回股份轉賬			262		(262)		—
因折算海外附屬公司 而產生之滙兌差額				(237)			(237)
期內溢利					118,588		118,588
已付股息		(50,669)			225		(50,444)
已付特別股息		(39,410)			175		(39,235)
中期股息		39,227			(39,227)		—
特別股息		16,811			(16,811)		—
於二零零四年六月三十日	198,726	56,038	1,477	(13,165)	404,296	25,582	672,954

## 15. 或然負債

	於二零零四年 六月三十日 未經審核 千港元	於二零零三年 十二月三十一日 經審核 千港元
附追索權之出口貼現票據	10,833	7,874

## 16. 資本承擔

	於二零零四年 六月三十日 未經審核 千港元	於二零零三年 十二月三十一日 經審核 千港元
就購買物業、廠房和設備 而未在財務報告作出 撥備之已訂約資本承擔	4,511	11,160

## 17. 關連人士交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 未經審核 千港元	二零零三年 未經審核 千港元
已收取管理費 (附註)	160	164
已付租金 (附註)	2,762	2,512
與共同控制機構之交易		
商品銷售	704	1,563
已收佣金及管理費	8,102	8,882
購買物料	3,540	10,154

上述交易按市場價格或成本(如無市場價格)進行

附註：由於該關連人士為一間由方國樑先生及方國忠先生實益擁有之公司，故此被視作與本集團有關連。該等租金乃按公平原則商議，並按獨立租金估值而作出。



## 18. 結算日後事項

於結算日後，本集團於二零零四年七月三十一日與一名獨立第三者簽訂協議，以現金代價約54,840,000港元收購一家德國集團公司之生產設備及知識產權。有關該項收購之詳情已刊載於本公司二零零四年八月二十四日刊發之通函內。

## 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7.0仙及特別股息每股3.0仙(二零零三年：中期股息每股9.0仙及特別股息每股3.0仙)。中期及特別股息將約於二零零四年十一月三日派付予於二零零四年十月二十一日名列股東名冊之股東。本公司將由二零零四年十月十八日至二零零四年十月二十一日(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。

如欲獲享中期及特別股息，所有過戶文件連同有關股票須於二零零四年十月十五日(星期五)下午四時前送交本公司位於香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下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

截至二零零四年六月三十日止六個月，本集團之綜合營業額約為763,736,000港元(二零零三年：666,780,000港元)，較去年同期增長15%。回顧期間之溢利約為118,588,000港元，減少16%(二零零三年：140,529,000港元)。每股基本盈利為21.10仙(二零零三年：24.96仙)。

## 管理層論述及分析 (續)

### 染整機械製造

#### 立信染整機械有限公司及立信染整機械(深圳)有限公司

於回顧期間，染整機械銷售額受中國近期推行防止經濟過熱之宏觀調控措施直接影響。尤其本集團國內客戶之銀行信貸被抽緊，使其擴充能力受到重大限制。然而，同期海外市場之銷售額則繼續錄得滿意增長，惟未能抵消中國市場倒退之影響。因此，截至二零零四年六月三十日止六個月，本集團此項核心業務之營業額約為396,446,000港元(二零零三年：477,778,000港元)，較上年同期減少17%。

誠如本公司二零零四年八月二十四日刊發之通函所披露，本集團已以現金代價約54,840,000港元成功收購從事染色機製造業務之德國知名公司集團**SCHOLL-THEN**之生產設備及知識產權。透過該項收購，本集團將能進一步推動其策略，向客戶提供最廣泛產品系列及在全球範圍提升其在本行業之領導地位。

## 管理層論述及分析 (續)

### 不銹鋼材貿易

#### 立信鋼材供應有限公司

於回顧期間，此業務分部之營業額及經營溢利分別約為316,273,000港元(二零零三年：158,676,000港元)及42,855,000港元(二零零三年：9,581,000港元)，較上年同期分別增加99%及347%。

由於美元轉弱、全球經濟增長使不銹鋼材需求強勁以及生產不銹鋼材之主要材料鎳供求失衡，不銹鋼材價格由二零零三年第四季起大幅攀升。本集團產品售價隨不銹鋼材價格及需求壯旺而上升，儘管有此優勢，管理層在經營本貿易業務時仍採取慎重做法。管理層審慎選擇客戶及嚴格控制信貸，務求使應收賬款風險降至最低。此外，管理層將維持此業務分部之銷售額於現水平以及透過更準確預測銷售訂單維持最適存貨量。此外，預料不銹鋼材價格在本年度餘下時間會較為平穩。

### 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

於回顧期間，此業務分部錄得營業額約51,017,000港元(二零零三年：30,326,000港元)，較上年同期增加68%，但溢利則下跌51%，降至約6,306,000港元(二零零三年：12,751,000港元)。

## 管理層論述及分析 (續)

### 不銹鋼鑄造 (續)

由於本業務訂貨至交貨期長及不銹鋼原料價格漲升快，因此，本業務之邊際利潤已受到不利影響。然而，新訂單將會再磋商條件，故管理層預期邊際利潤會逐步改善。此外，為保持競爭力，管理層已採取適當成本控制措施，亦會集中力量於提高生產效率，繼續將產品多元化和開發新市場。

### 共同控制機構

#### 立信門富士紡織機械有限公司 (「立信門富士」)

於回顧期間，立信門富士之營業額約為121,159,000港元，較上年同期減少22%。銷售額減少主要受中國進行宏觀經濟調控使紡織行業資本開支短期下降所影響。然而，管理層相信，隨著二零零五年一月美國撤銷紡織品配額後，中國預期可在全球成衣市場取得決定性份額。為未來發展及競爭鋪路，預料客戶會購置新紡織設備以提升生產力。

除旗艦產品「拉幅定形機」外，立信門富士近期亦推出新產品「**Thermefix**」(供維量穩定之機織織物進行熱溶、烘焙及染色處理)，使客戶有更多選擇。該等產品均備受市場歡迎。

誠如二零零三年年報所述，本集團在中國深圳市布吉鎮現有廠址新廠房內之生產設施將於二零零四年九月底竣工。管理層相信，擴建後之綜合廠房將可進一步增加產能並因而提升盈利能力。

## 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)

佛山東亞股份有限公司從事之色織布匹銷售業務錄得輕微倒退。於回顧期間，本集團之應佔溢利由1,095,000港元減少至726,000港元。管理層已努力減低成本及提高競爭力。然而，董事會相信，此項業務將會繼續為本集團之溢利提供正面貢獻。

### 展望

儘管中國推行宏觀經濟調控措施直接導致本集團核心業務倒退，董事會對本集團業務前景仍然樂觀。尤其目前距按照世貿協議撤銷配額之期僅約四個月，在收購SCHOLL-THEN及立信門富士合營公司產能提升之後，本集團正處於可利用中國及亞洲紡織業行將加速發展之有利位置。因此，董事會認為目前銷售額及溢利之倒退僅屬多年極強勁增長後之暫時現象。

### 流動資金及資本來源

董事會認為本集團之財務狀況處於穩健水平，並相信本集團具充裕財務資源，足以應付所需之現金流量。

於二零零四年六月三十日，本集團之銀行借貸(扣除現金及銀行結餘)約為51,617,000港元。負債比率為7%，流動比率為1.84倍，反映流動資金處於穩健水平。

## 管理層論述及分析 (續)

### 流動資金及資本來源 (續)

於二零零四年六月三十日，銀行借貸約為251,416,000港元，其中約35%以本集團名下若干資產作抵押。全部銀行借貸須於一年內償還。大部份銀行借貸均在香港籌措，其中約32%為港元，其餘則為美元。本集團之銀行借貸主要按浮動利率計算利息。

於二零零四年六月三十日，現金及銀行結餘約為202,435,000港元，其中約31%為人民幣，28%為港元，22%為歐元，14%為美元，4%為日圓，其餘1%則為各種外幣。

### 人力資源

於二零零四年六月三十日，本集團共僱用約3,000名僱員。本集團乃根據僱員之表現、經驗及現行行業慣例釐定薪酬。合資格僱員可享受之其他僱員福利包括退休福利計劃、購股權計劃、表現獎金及銷售佣金。

## 董事權益

於二零零四年六月三十日，董事及彼等各自之聯繫人士於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第xv部須予披露之權益如下：

### 於本公司股份之好倉

董事姓名	權益性質	所持股份數目	所佔本公司 股權百分比
方壽林先生	實益擁有人	14,666,000	2.61%
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（附註）	304,875,601	54.40%
		306,625,601	54.71%
方國忠先生	實益擁有人	2,998,000	0.54%
	公司權益	1,292,000	0.23%
	由全權信託持有（附註）	304,875,601	54.40%
		309,165,601	55.17%
卓漢堅先生	實益擁有人	100,000	0.02%
潘杏嬋小姐	實益擁有人	150,000	0.03%

附註：該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族成員。該兩名董事重疊擁有該等股份權益。

## 董事權益(續)

除上文所披露者外，於二零零四年六月三十日，根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部，概無本公司董事及行政總裁以及彼等各自之聯繫人士被視為或視作於本公司及其相聯法團之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須列入其所指登記冊內之任何權益或淡倉，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

## 董事購買股份之權益

於截至二零零四年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，以使本公司任何董事或彼等各自之配偶或十八歲以下之子女藉購買本公司或任何其他法團之股份或債務證券(包括債券)而獲得利益。

## 主要股東及其他人士之權益

於二零零四年六月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊之記錄，以下人士於股份及相關股份之好倉中擁有權益：

### 於本公司股份之好倉

股東姓名	附註	權益性質	所持股份數目	所佔本公司 股權百分比
GBOGH Assets Limited	(1)及(2)	實益擁有人	287,397,360	51.28%
The Capital Group Companies Inc.		實益擁有人	49,831,300	8.89%



## 主要股東及其他人士之權益 (續)

附註：

- (1) GBOGH Assets Limited由一項全權信託所擁有，信託之受益人包括方國樑先生、方國忠先生及其他方氏家族成員。
- (2) 下列公司由GBOGH Assets Limited全資擁有，其於本公司股份中之權益包括列於GBOGH Assets Limited之287,397,360股股份，現載列如下：

董事名稱	權益性質	所持股份數目	所佔本公司 股權百分比
Sheffield Holdings Company Limited	實益擁有人	58,197,360	10.39%
Reeds Limited	實益擁有人	57,600,000	10.28%
Runaway Holdings Limited	實益擁有人	57,600,000	10.28%
Derby Holdings Company Limited	實益擁有人	48,000,000	8.56%
Polar Bear Holdings Limited	實益擁有人	48,000,000	8.56%
Bristol Investments Limited	實益擁有人	18,000,000	3.21%

除上文所披露外，於二零零四年六月三十日，概無其他人士(不包括本公司董事或行政總裁)於本公司登記冊內顯示彼於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉，或直接或間接持有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值之10%或以上或與該股本有關之任何購股權之權益或淡倉。

## 購回、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零零四年六月三十日止六個月內，本公司在聯交所購回其股份之詳情如下：

購回月份	每股面值0.10港元 股份之數目	每股股價		總代價 港元
		最高 港元	最低 港元	
四月	2,502,000	6.85	6.60	16,853,300
五月	116,000	6.85	6.75	789,700
	<u>2,618,000</u>			<u>17,643,000</u>

上述股份已於購回時註銷，本公司之已發行股本因而按該等註銷股份之面值予以削減。購回溢價17,362,640港元(經扣除股息權益18,560港元)已從股份溢價中扣除。一筆與註銷股份面值等值之賬款261,800港元已從保留溢利轉至資本贖回儲備。

除上文披露者外，本公司及其任何附屬公司於截至二零零四年六月三十日止六個月期間並無購回、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## 審核委員會

審核委員會已與管理層審閱並商討本集團所採納之會計原則及守則、內部監控及包括截至二零零四年六月三十日止六個月之未經審核簡明財務報告等財務申報事宜。審核委員會成員包括三名獨立非執行董事張超凡先生、雷子龍先生及袁銘輝博士。

## 遵守最佳應用守則

本公司董事概無知悉任何資料可合理顯示本公司在截至二零零四年六月三十日止六個月期間內，未有遵守上市規則附錄十四所載之《最佳應用守則》。

## 遵守標準守則

本公司就董事的證券交易已採納上市規則附錄十所列之標準守則為本公司所規定的標準行為守則。本公司向所有董事作出特定查詢後，本公司概無董事在本中期報告所包括之會計期間之任何時間，未有遵守標準守則及其行為守則所規定有關董事的證券交易的標準。

代表董事會  
方壽林  
主席

於本中期報告之日期，董事會由以下人士組成：

### 執行董事：

方壽林先生 (主席)  
李志超先生 (董事總經理)  
方國樑先生  
方國忠先生  
毛耀樑先生  
卓漢堅先生  
徐達明博士  
崔偉強先生  
潘杏嬋小姐

### 獨立非執行董事：

張超凡先生  
雷子龍先生  
袁銘輝博士

香港，二零零四年九月九日