

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分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。



SINO HAIJING HOLDINGS LIMITED

中國海景控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1106)

截至二零一一年六月三十日止六個月

中期業績公佈

摘要

- 本公司已於二零一一年五月十二日成功轉至香港聯合交易所主板上市。
- 截至二零一一年六月三十日止六個月（「期內」）之營業額約為259,510,000港元，較上個年度同期的營業額約為263,870,000港元減少約1.65%。
- 期內毛利約為42,680,000港元，較上個年度同期的約為47,540,000港元減少約10.22%。
- 期內本公司股東應佔溢利約為11,270,000港元，較上個年度同期的本公司股東應佔溢利約為13,160,000港元減少約14.36%。
- 董事會（「董事會」）不建議就截至二零一一年六月三十日止六個月派付中期股息。

中期業績

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」）截至二零一一年六月三十日止未經審核綜合業績，連同二零一零年同期未經審核比較數字載列如下：

簡明綜合全面收益表

截至二零一一年六月三十日止六個月—未經審核

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
營業額	2	259,512	263,867
銷售成本		<u>(216,834)</u>	<u>(216,330)</u>
毛利		42,678	47,537
其他收益及其他收入		4,210	1,514
行政及其他經營開支		<u>(25,434)</u>	<u>(25,234)</u>
經營溢利		21,454	23,817
融資成本		<u>(4,941)</u>	<u>(3,189)</u>
除稅前溢利	4	16,513	20,628
所得稅開支	5	<u>(4,195)</u>	<u>(6,532)</u>
期內溢利		<u>12,318</u>	<u>14,096</u>
其他全面收益：			
換算外國業務產生之匯兌差額		<u>6,645</u>	<u>2,791</u>
期內全面收益總額		<u>18,963</u>	<u>16,887</u>
應佔溢利：			
本公司股東		11,270	13,159
非控股權益		<u>1,048</u>	<u>937</u>
		<u>12,318</u>	<u>14,096</u>
應佔全面收益總額：			
本公司股東		17,533	15,795
非控股權益		<u>1,430</u>	<u>1,092</u>
		<u>18,963</u>	<u>16,887</u>
每股盈利	7		
- 基本		<u>0.93港仙</u>	<u>1.36港仙</u>
- 攤薄		<u>0.91港仙</u>	<u>1.35港仙</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零一一年六月三十日

		二零一一年 六月三十日	二零一零年 十二月三十一日
	附註	千港元 (未經審核)	千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	122,522	118,832
土地租賃溢價		25,505	25,374
商譽		71,783	70,186
		<u>219,810</u>	<u>214,392</u>
流動資產			
透過損益按公平值列賬之財務資產		33	38
存貨		29,334	16,788
土地租賃溢價		563	551
應收貿易賬款及其他應收款項	9	254,567	230,193
已抵押銀行存款	10	74,676	-
銀行結餘及現金		41,366	95,923
		<u>400,539</u>	<u>343,493</u>
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款項	11	97,362	114,855
銀行及其他借貸		146,133	87,527
應付即期稅項		4,281	2,131
		<u>247,776</u>	<u>204,513</u>
流動資產淨值		<u>152,763</u>	<u>138,980</u>
總資產減流動負債		<u>372,573</u>	<u>353,372</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		2,780	2,718
資產淨值		<u>369,793</u>	<u>350,654</u>
股本及儲備			
股本	12	30,242	30,242
儲備		321,511	304,043
本公司股東應佔權益		<u>351,753</u>	<u>334,285</u>
非控股權益		<u>18,040</u>	<u>16,369</u>
權益總額		<u>369,793</u>	<u>350,654</u>

簡明綜合權益變動表

截至二零一一年六月三十日止六個月

本公司股東應佔權益

	本公司股東應佔權益							非控股		
	股本	股份溢價	資本儲備	購股權儲備	法定盈餘公積金	匯兌儲備	保留溢利	小計	權益	權益總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一零年一月一日	24,219	153,923	117	1,596	10,104	12,938	23,390	226,287	15,493	241,780
非控股權益之中期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,801)	(1,801)
年度溢利	-	-	-	-	-	-	30,828	30,828	2,062	32,890
轉撥	-	-	-	-	2,752	-	(2,752)	-	-	-
年度全面收益										
換算外國業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	9,329	-	9,329	615	9,944
直接於權益確認之與本公司股東之交易										
股本結算股份交易	-	-	-	898	-	-	-	898	-	898
行使購股權	1,180	5,198	-	(1,424)	-	-	-	4,954	-	4,954
派付中期股息予股東	-	(5,000)	-	-	-	-	(15,318)	(20,318)	-	(20,318)
購股權失效	-	-	-	(55)	-	-	-	(55)	-	(55)
認購新股份(扣除開支)	4,843	77,519	-	-	-	-	-	82,362	-	82,362
於二零一零年十二月三十一日 及二零一一年一月一日	30,242	231,640	117	1,015	12,856	22,267	36,148	334,285	16,369	350,654
非控股股東額外注資	-	-	-	-	-	-	-	-	241	241
期內溢利	-	-	-	-	-	-	11,270	11,270	1,048	12,318
期內全面收益										
換算外國業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	6,263	-	6,263	382	6,645
直接於權益確認之與本公司股東之交易										
購股權失效	-	-	-	(65)	-	-	-	(65)	-	(65)
於二零一一年六月三十日	30,242	231,640	117	950	12,856	28,530	47,418	351,753	18,040	369,793

簡明綜合現金流量表

截至二零一一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)
經營業務之現金(流出)／流入淨額	(29,573)	12,486
投資活動之現金流出淨額	(83,890)	(10,600)
融資活動之現金流入淨額	58,292	380
現金及現金等價物(減少)／增加	(55,171)	2,266
期初之現金及現金等價物	95,923	15,365
外匯匯率變動的影響	614	-
期末之現金及現金等價物	<u>41,366</u>	<u>17,631</u>
現金及現金等價物結餘		
現金及銀行結餘	<u>41,366</u>	<u>17,631</u>

簡明綜合中期財務資料附註

1 編製基準

本集團截至二零一一年六月三十日止六個月未經審核綜合中期業績乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則等34號「中期財務報告」及上市規則附錄十六的適用披露規定編撰。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則。有關準則於本集團及本公司的本會計期間首次生效或可供提早採納。此等新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團及本公司的本期及過往會計期間的業績或財務狀況並無任何重大影響。

遵照香港會計準則編製財務報表須作出若干重要會計評估，亦要求管理層應用本集團會計政策時作出判斷。

編製未經審核簡明中期業績採用的會計政策與本集團編製截至二零一零年十二月三十一日止年度財務報表應用的會計政策相符。

本簡明綜合帳目未經本公司核數師審核，惟經過本公司審核委員會審閱。

2 營業額

營業額指銷售包裝物料，已扣除增值稅及其他銷售稅，並於扣除所有退貨和貿易折扣後呈列。

3 分部呈報

a) 分類收益、業績、資產及負債

本集團主要在中華人民共和國（「中國」）從事製造及銷售包裝物料。本集團主要經營決策者定期審閱其綜合財務資料，以評估表現及作出資源分配決策。因此，本集團僅有一個經營分類，及並無呈列分類收益、業績、資產及負債。

b) 地區資料

客戶地區位置乃按貨品付運地點劃分。事實上，本集團所有來自外部客戶之收益及非流動資產均位於中國，故並無呈列按地區劃分之來自外部客戶之收益及非流動資產分析。

4 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列各項：-

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
核數師酬金	250	400
已確認為開支的存貨成本	216,834	216,330
折舊	9,498	9,184
員工成本	25,624	21,683
借貸利息開支	4,941	3,189

5 所得稅

由於本集團本期間及過往期間並無任何估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。於中國之經營所得稅撥備乃以現行有關法例、詮釋及慣例為基礎根據期內估計應課稅溢利按照適用稅率計算。

6 股息

董事會不建議就截至二零一一年六月三十日止六個月派付中期股息(二零一零年：無)。

7 每股盈利

本公司股東應佔每股基本及攤薄盈利按下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
本公司股東應佔溢利	11,270	13,159
	<hr/>	<hr/>
	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	股份數目	股份數目
	千股	千股
	(未經審核)	(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	1,209,681	970,866
加上：本公司購股權項下視作發行股份之影響	18,067	5,838
	<hr/>	<hr/>
計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	1,227,748	976,704
	<hr/>	<hr/>

8 物業、廠房及設備

截至二零一一年六月三十日止六個月，新增之物業、廠房及設備總值為8,914,000港元(截至二零一零年六月三十日止六個月: 10,600,000港元) 而出售為1,549,000港元 (截至二零一零年六月三十日止六個月: 1,414,000港元)。

9 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零一一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一零年 十二月三十一 千港元 (經審核)
應收貿易賬款及應收票據	239,065	212,077
減：應收貿易賬款撥備	(86)	(167)
	<u>238,979</u>	<u>211,910</u>
其他應收款	3,796	2,227
預付款項及按金	<u>11,792</u>	<u>16,056</u>
	<u>254,567</u>	<u>230,193</u>

應收貿易賬款及應收票據於報告期末之賬齡分析如下：

	二零一一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一零年 十二月三十一 千港元 (經審核)
三個月內	223,265	201,340
三個月以上但於六個月內	14,679	10,028
六個月以上但於一年內	641	202
一年以上	<u>480</u>	<u>507</u>
	<u>239,065</u>	<u>212,077</u>
減：應收貿易賬款撥備	(86)	(167)
	<u>238,979</u>	<u>211,910</u>

本集團之客戶獲授之一般信貸期介乎60至90日（二零一零年：60至90日）。應收貿易賬款撥備以備抵賬記錄，除非本集團認為收回有關款項之機會甚微，在此情況下，減值虧損將直接從應收貿易賬款撇銷。

10 已抵押銀行存款

本公司已質押銀行存款約人民幣62,000,000元以擔保本公司獲授予的67,000,000港元循環貸款額度。

11 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零一一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一零年 十二月三十一 千港元 (經審核)
應付貿易賬款	63,566	53,043
應付票據	25,817	51,801
	89,383	104,844
應付關連公司款項	-	85
其他應付款項	7,979	9,926
按攤銷成本計量之財務負債	97,362	114,855

應付貿易賬款及應付票據於報告期末之賬齡分析如下：

	二零一一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一零年 十二月三十一 千港元 (經審核)
三個月內	78,298	73,351
三個月以上但於六個月內	7,918	29,131
六個月以上但於一年內	1,392	1,282
一年以上	1,775	1,080
	89,383	104,844

12 股本

千港元

法定：

於二零一零年十二月三十一日

- 2,000,000,000 股每股面值 0.05 港元(經審核) 100,000

於二零一一年六月三十日

- 4,000,000,000 股每股面值 0.025 港元(未經審核) 100,000

已發行及繳足：

於二零一零年十二月三十一日

- 604,840,310 股每股面值 0.05 港元(經審核) 30,242

於二零一一年六月三十日

- 1,209,680,620 股每股面值 0.025 港元(未經審核) 30,242

根據在本公司於二零一一年六月二十七日舉行之股東特別大會上通過之普通決議案，本公司股本中每股面價0.05港元之已發行及未發行普通股分拆為2股每股面價0.025港元之股份。股份分拆於二零一一年六月二十八日生效後，本公司之法定股本為 100,000,000港元，分為 4,000,000,000股拆細股份，其中 1,209,680,620股拆細股份為已發行及全數繳足。

13 報告期後事項

於二零一一年七月八日，本公司與配售代理訂立配售協議配售192,000,000份認股權證，每份認股權證之配售價為0.002港元及每股認股權證股份認購價為0.35港元。於二零一一年七月二十一日，本公司完成配售認股權證予不於六名獨立承配人。

管理層討論及分析

財務回顧

營業額

期內，本集團錄得營業額約為259,510,000港元，較二零一零年同期的營業額約為263,870,000港元減少約1.65%。

毛利

期內毛利約為42,680,000港元，較上個年度同期的約為47,540,000港元減少約10.22%。期內的毛利率由18.02%減少至16.45%。毛利率下降乃由於燃料、電力及勞工成本持續上升所致，但於現況下難以完全轉嫁予客戶。

其他收益及其他收入

期內其他經營收入約為4,210,000港元，較上個年度同期的約1,510,000港元增加約178.10%。其他經營收入增加的主要原因是本公司已把於2010年12月份配股集資的大部份港元金額兌換成約人民幣62,000,000元的存款，並已抵押相關人民幣62,000,000元存款予香港的銀行及獲授予67,000,000港元循環貸款額度。期內，源自該約人民幣62,000,000元存款的匯兌收益及定期存款利息約為2,070,000港元。

融資成本

期內，本集團錄得融資成本約為4,940,000港元，較二零一零年同期的營業額約為3,190,000港元增加約54.94%。融資成本增加是由於借貸金額增加及利率上升。

本集團預期二零一一年下半年的融資成本將較二零一一年上半年顯著減少，主要由於本公司之一間香港附屬公司已於二零一一年六月份完成增資人民幣40,000,000元予本集團之一間中國附屬公司。預期本集團於中國的附屬公司可在二零一一年下半年有效地減低融資成本，其中包括減低利率很高的承兌匯票貼現利息開支。

期內溢利

期內本公司股東應佔溢利約為11,270,000港元，較上個年度同期的本公司股東應佔溢利約為13,160,000港元減少約14.36%。

業務回顧

本集團的主要業務是生產及銷售泡沫塑料及蜂窩紙包裝產品，在中國家電緩衝包裝行業中具市場領導地位。本集團為客戶提供優質的整體包裝解決方案，包括為客戶設計、開發、測試及生產緩衝包裝產品。本集團建立的客戶網絡包括多間國內知名家電製造商。本集團在青島、合肥及大連等地區均設有生產基地。

二零一一年是本集團發展歷程的一個重要里程碑。隨著本集團於二零零八年一月收購了兩項優質泡沫塑料包裝業務，在管理層及員工於過去幾年的努力及客戶與供應商的持續支持下，本集團已達到由創業板轉往主板上市的盈利要求。本公司已於二零一一年五月十二日成功轉至香港聯合交易所主板上市。

於回顧期內，本集團致力開源節流。本集團除了鞏固現有客戶的業務外，還積極拓展新客戶及新市場。期內，燃料、電力、勞工成本及輔料成本持續上升，為本集團營運成本帶來壓力，促使本集團竭力實施有效的成本控制措施包括透過生產技術的改進、持續加強內部管理、精簡及改善工作流程，以提高整體生產效益及經營水準。

業務展望

本集團二零一一年的核心策略是「擴充產能、優化產品結構、加強內部管理、拓展新業務及團隊建設」：

擴充產能

為配合業務的持續發展，本集團正積極考慮在青島興建新廠房及擴充產能，本集團相信在青島興建新廠房，可為位於青島市的客戶提供更佳的服務及提升本集團未來的利潤。

優化產品結構

本集團除了要鞏固現有家電包裝的業務外，還會持續優化產品結構，提升銷售價值及盈利水平。

加強內部管理

本集團會將持續加強企業內部管理，建立健全的內部監控制度，使企業持續、穩定及健康地發展。

本集團將會持續精簡及改善工作流程，令營運更加流暢。本集團透過定期召開內部會議，加強溝通，促進各附屬公司市場訊息及生產技術交流，使各部門互相補足，各取所長，提升企業整體的經營效益。

本集團將加大企業生產技術管理、設備管理以及模具管理，提升企業生產效率以及產品質量，以達到提升整體生產效益和增加企業盈利。

拓展新業務

本集團除了鞏固現有家電包裝業務外，現拓展中的汽車包裝業務已初見成效，本集團在二零一一年一月於中國山東省濟南市成立合資公司—濟南海景包裝有限公司「濟南海景」已正式投產，其客戶包括一間中國著名的重型卡車製造商。濟南海景為客戶提供整體汽車零部件出口包裝的解決方案，包括為客戶設計、開發、測試及生產為汽車零部件出口的緩衝包裝物料。

本集團的一間附屬公司已於二零一零年成功的獲國際安全運輸協會（「ISTA」）的認證，代表該附屬公司的實驗室所做出的檢測結果符合 ISTA 的試驗標準，可以贏得全球認同的信譽度，為本集團的汽車包裝業務奠定良好基礎。

由於目前中國汽車包裝企業尚處起步階段，中國缺乏具規模的汽車包裝企業，而中國汽車零部件出口在「十二·五」期間預期將有明顯增長，所以本集團認為中國汽車零部件出口包裝業務有巨大的發展潛力。

展望未來，本集團除了積極擴充濟南海景的汽車包裝業務，不斷改進和提升汽車零部件包裝技術和效率，還積極考慮籌建第二間汽車包裝公司。憑藉本集團的管理團隊有逾十年包裝企業的管理經驗，擁有一間專業設計公司與設計團隊及擁有 ISTA 認可的實驗室，本集團在中國汽車零部件出口包裝業務的發展極具競爭優勢。

團隊建設

本集團一直堅持「以人為本」的企業信念，深信擁有優秀人力資源，才能提高本集團整體競爭力及凝聚力。本集團透過購股權計劃及通過完善獎勵花紅計劃，並持續為員工進行培訓及提供公平公正的晉升機會，為員工構建事業發展的平台，提升管理人員素質和員工操作技能，為本集團未來發展培育及儲備優秀人才。

流動資金及財務資源

於二零一一年六月三十日，本集團股東資金約為351,750,000港元，而本集團流動資產約為400,540,000港元及本集團流動負債約為247,780,000港元，主要包括應付貿易賬款及其他應付款項及銀行借貸。經計及本集團現時之財務資源後，其具備充裕資金應付其持續業務及發展所需。

資產抵押

於二零一一年六月三十日，本集團已抵押賬面總值141,980,000港元（於二零一零年十二月三十一日：78,060,000港元）的資產作為本集團銀行借貸的擔保。

資本承擔

於二零一一年六月三十日，本集團並無任何重大資本承擔。

或然負債

於二零一一年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

對沖

本集團現時並無外幣對沖政策。然而，管層監察外匯風險並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

僱員

於二零一一年六月三十日，本集團合共約1,258名（於二零一零年十二月三十一日：1,412名）員工長駐中國及香港。本集團按員工表現、經驗及現行市場慣例釐定員工薪金。

購股權計劃

購股權計劃之目的是獎勵對本集團業務有貢獻的合資格人士，包括本公司及／或其任何附屬公司或聯營公司的僱員、董事、主要股東或彼等各自之聯繫人士。

下表披露截至二零一一年六月三十日止六個月本公司購股權之變動：

		購股權數目							
				每股	於二零一一年	股份分拆	於期內	於二零一一年	
授出日期	行使期	行使價	一月一日結餘	行使價	之影響	行使	離職後失效	六月三十日	結餘
				港元					
第一類									
董事									
王誼	6/11/2009	6/11/2011-5/11/2013	0.105	4,000,000	4,000,000	-	-	8,000,000	
惠紅燕	6/11/2009	6/11/2011-5/11/2013	0.105	2,336,000	2,336,000	-	-	4,672,000	
鄧闖平	6/11/2009	6/11/2011-5/11/2013	0.105	2,880,000	2,880,000	-	-	5,760,000	
				9,216,000	9,216,000	-	-	18,432,000	
第二類									
僱員	6/11/2009	6/11/2009-5/11/2013	0.105	74,000	-	-	(74,000)	-	
僱員	6/11/2009	6/11/2011-5/11/2013	0.105	14,449,000	13,861,000	-	(588,000)	27,722,000	
				14,523,000	13,861,000	-	(662,000)	27,722,000	
				23,739,000	23,077,000	-	(662,000)	46,154,000	

董事及主要行政人員的權益

於二零一一年六月三十日，本公司各董事及主要行政人員於本公司或其任何相關法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)中擁有根據證券及期貨條例第352條登記於該條規定本公司須予存置的登記冊內，或根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的股份、相關股份及債券的權益及淡倉如下：

於本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	個人權益	公司權益	根據股本 衍生工具 所持有的 相關股份數目	總數	佔已發行 股本的概約 百分比
周鵬飛先生 (「周先生」)	36,120,000	690,396,020 (附註 1)	-	726,516,020	60.06
王誼先生	-	-	8,000,000 (附註 2)	8,000,000	0.66
惠紅燕女士	-	-	4,672,000 (附註 2)	4,672,000	0.39
鄧闖平先生	840,000	-	5,760,000 (附註 2)	6,600,000	0.55

附註：

- 1 該等股份由海景控股有限公司(「海景控股」)合法擁有，該公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之有限公司，由周先生全資擁有。鑒於周先生擁有海景控股之全部股權，有根據證券及期貨條例第XV部，周先生被視為在海景控股持有之所有本公司股份中擁有權益。
- 2 該等權益指本公司向有關董事(作為實益擁有人)授出購股權所涉及的相關股份權益。

除上文所披露者外，於二零一一年六月三十日，概無本公司董事及主要行政人員及彼等各自的聯繫人於本公司或其任何相關法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券擁有：(a) 根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例上述規定被視為或當作擁有的權益或淡倉)；或(b) 根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東的權益

於二零一一年六月三十日，就本公司董事所知悉，以下人士(並非本公司董事或主要行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉及根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司存置的登記冊的權益或淡倉：

於股份及相關股份的好倉

股東名稱	權益類別	股份數目	股權 概約百分比
海景控股	實益擁有人	690,396,020	57.07
譚美華女士(附註)	配偶權益	726,516,020	60.06

附註:

譚美華女士為周鵬飛先生之配偶，因此，譚女士根據證券及期貨條例被當作擁有周先生所持有或視作持有之所有股份之權益。

除上文所披露者外，於二零一一年六月三十日，據本公司董事所知悉，概無任何人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會投票的任何類別股本面值10%或以上權益。

董事證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。經具體查詢後，全體董事已確認彼等於截至二零一一年六月三十日止六個月一直遵守標準守則所載規定標準。

購買、出售或贖回證券

截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治

除以下所述與守則條文第A.2.1條有所偏離外，本公司已於截至二零一一年六月三十日止六個月遵守上市規則附錄十四之「企業管治常規守則」（「守則」）；守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁之職位應加以區分，不應由同一人擔任。

周鵬飛先生為本公司主席兼行政總裁。鑒於本公司之業務規模及本集團業務之日常營運乃交由高級行政人員及部門主管負責，董事會認為由同一人擔任主席及行政總裁之角色不會使董事會與公司管理層權力及職權失衡。除上文所披露者外，本公司於截至二零一一年六月三十日止六個月一直遵守公司管治常規守則所載規定。

審核委員會

本集團根據上市規則之規定成立由三名獨立非執行董事組成之審核委員會。審核委員會主要職責為審閱及監管本集團財務申報過程及內部監控制度。

審核委員會成員現時包括三名獨立非執行董事何家榮先生、冼家敏先生及陳鴻芳女士。

本集團截至二零一一年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績已經由審核委員會審閱。審核委員會認為，該等業績之編製符合適用之會計準則及規定，並已作出充份披露。

承董事會命
中國海景控股有限公司
主席
周鵬飛

香港，二零一一年八月二十六日

於本公告日期，董事會成員包括周鵬飛先生(執行董事)，王誼先生(執行董事)，惠紅燕女士(執行董事)，鄧闞平先生(執行董事)，藍裕平先生(非執行董事)，何家榮先生(獨立非執行董事)，冼家敏先生(獨立非執行董事)及陳鴻芳女士(獨立非執行董事)。

本公告登載在「披露易」網站 <http://www.hkexnews.hk> 及本公司網站 <http://www.sinohaijing.com>。