



CHINA STAR FILM GROUP LIMITED

中國星電影集團有限公司

(在開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：8172)

**截至二零一零年三月三十一日止三個月之
第一季度業績公佈**

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)特色

創業板為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富投資者。

由於創業板上市公司之新興性質，在創業板買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所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，概不就因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。

本公佈乃遵照創業板證券上市規則之規定而提供有關中國星電影集團有限公司(「本公司」)之資料，本公司各董事(「董事」)願共同及個別對此負全責。各董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信：(1)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；(2)本公佈並無遺漏其他事實，致使本公佈所載任何聲明產生誤導；及(3)本公佈內表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後方作出，並以公平合理之基準和假設為依據。

財務摘要

截至二零一零年三月三十一日止三個月之收益約為2,900,000港元(二零零九年：6,500,000港元)，較去年同期下跌約55.4%。回顧期內之收益完全產生自藝人管理業務。

截至二零一零年三月三十一日止三個月之本公司擁有人應佔溢利約為1,200,000港元(二零零九年：本公司擁有人應佔虧損11,100,000港元)。

截至二零一零年三月三十一日止三個月之每股盈利約為0.45港仙(二零零九年：每股虧損125.6港仙)。

董事會並不建議派發截至二零一零年三月三十一日止三個月之中期股息(二零零九年：無)。

未經審核季度業績

中國星電影集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一零年三月三十一日止三個月之未經審核綜合業績，連同二零零九年未經審核比較數字如下：

未經審核簡明綜合收益表

| | | 截至三月三十一日止 三個月 | |
|------------------------|----|------------------------|------------------------|
| | 附註 | 二零一零年 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 (未經審核) 千港元 |
| 持續經營業務 | | | |
| 營業額 | | 2,927 | 6,512 |
| 銷售成本 | | (2,131) | (3,799) |
| 毛利 | | 796 | 2,713 |
| 其他收益及收入 | 3 | 354 | 62 |
| 銷售及分銷成本 | | — | (310) |
| 行政開支 | | (4,349) | (10,784) |
| 其他經營開支 | 4 | — | (1,766) |
| 財務成本 | 5 | (3,485) | (1,042) |
| 除稅前虧損 | | (6,684) | (11,127) |
| 稅項 | 6 | — | — |
| 來自持續經營業務之本期間虧損 | | (6,684) | (11,127) |
| 已終止經營業務 | | | |
| 來自己終止經營業務之本期間溢利 | 7 | 7,909 | — |
| 本公司擁有人應佔溢利／(虧損) | | 1,225 | (11,127) |
| 每股盈利／(虧損) | | | |
| 來自持續經營及已終止經營業務 | 8 | | |
| — 基本及攤薄 | | 0.45 港仙 | (125.60) 港仙 |
| 來自持續經營業務 | | (2.49) 港仙 | (125.60) 港仙 |
| — 基本及攤薄 | | (2.49) 港仙 | (125.60) 港仙 |
| 來自己終止經營業務 | | 2.94 港仙 | 不適用 |
| — 基本及攤薄 | | 2.94 港仙 | 不適用 |

未經審核簡明綜合全面虧損表

| | 截至三月三十一日止 | |
|----------------|----------------|-----------------|
| | 三個月 | |
| | 二零一零年 | 二零零九年 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| | 千港元 | 千港元 |
| 本期間溢利／(虧損) | 1,225 | (11,127) |
| 本期間其他全面開支 | | |
| 期內換算海外業務之匯兌差額 | <u>(2,917)</u> | <u>—</u> |
| 本期間全面虧損總額 | <u>(1,692)</u> | <u>(11,127)</u> |
| 本公司擁有人應佔全面虧損總額 | <u>(1,692)</u> | <u>(11,127)</u> |

簡明綜合財務報表附註

1. 一般資料

中國星電影集團有限公司(「本公司」)於二零零一年六月十一日在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司並於二零零九年三月十六日在百慕達存續。本公司股份自二零零二年三月二十六日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。

本公司之註冊辦事處及主要營業地點分別位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda及香港干諾道中168-200號信德中心西座34樓3407室。

本公司之主要業務於期內並無變動並包括投資控股。其附屬公司之主要業務為物業投資、提供藝人管理服务、電影製作及電影發行以及投資於主要從事分銷高檔次成衣及配件之共同控制實體。於二零一零年二月八日，本公司訂立有條件買賣協議，據此，本公司已有條件同意向獨立第三方出售其於Mega Shell Services Limited之全部權益連同Mega Shell Services Limited結欠本公司之債項。Mega Shell Services Limited及其附屬公司之主要業務為物業投資。因此，物業投資於財務報表分類為已終止經營業務。

2. 編製基準及會計政策

未經審核簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括香港會計準則及詮釋)、香港普遍採納之會計原則，以及香港公司條例之披露規定編製。此外，未經審核簡明綜合財務報表符合創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之適用披露條文。財務報表乃按歷史成本慣例編製，惟若干金融工具及投資物業已按公平值計量。

編製未經審核簡明綜合財務報表所採納之會計政策及編製基準與編製截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採納者一致。

於本期間，本集團首次應用香港會計師公會所頒佈並於二零一零年一月一日開始之財政年度生效之數項經修訂香港財務報告準則。採納該等新香港財務報告準則並無對本集團本會計期間或過往會計期間之業績造成重大影響。因此，並無確認前期調整。

本集團並無提前應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

| | |
|----------------------------------|--|
| 香港會計準則第24號(經修訂) | 關連人士披露 ³ |
| 香港會計準則第32號(修訂本) | 供股之分類 ¹ |
| 香港財務報告準則第1號(修訂本) | 首次採納者毋須按照香港財務報告準則第7號披露比較資料之有限豁免 ² |
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 ⁴ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號(修訂本) | 最低資金要求之預付款 ³ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號 | 以股本工具消除金融負債 ² |

¹ 於二零一零年二月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零一零年七月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

本集團內所有重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

未經審核簡明綜合財務報表並未由本公司核數師審核，惟已經本公司審核委員會審閱。

3. 其他收益及收入

| | 截至三月三十一日止 | |
|---------------|------------------------|------------------------|
| | 三個月 | |
| | 二零一零年 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 (未經審核) 千港元 |
| 銀行利息收入 | 11 | — |
| 出售物業、廠房及設備之增益 | 7 | 48 |
| 管理服務收益 | 324 | 10 |
| 雜項收益 | 12 | 4 |
| | <u>354</u> | <u>62</u> |

4. 其他營運開支

| | 截至三月三十一日止 | |
|--------------|------------------------|------------------------|
| | 三個月 | |
| | 二零一零年 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 (未經審核) 千港元 |
| 出售衍生金融工具之虧損 | — | 347 |
| 提早贖回可換股債券之虧損 | — | 1,419 |
| | <u>—</u> | <u>1,766</u> |

5. 財務成本

| | 截至三月三十一日止 | |
|----------------------|------------------------|------------------------|
| | 三個月 | |
| | 二零一零年 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 (未經審核) 千港元 |
| 可換股債券之實際利息開支 | 1,050 | 855 |
| 須於五年內悉數償還之銀行貸款及透支之利息 | 1 | 178 |
| 承付票之實際利息開支 | 2,430 | — |
| 融資租約之利息 | 4 | 9 |
| | <u>3,485</u> | <u>1,042</u> |

6. 稅項

由於回顧期內本集團並無於香港產生任何應課稅溢利或估計應課稅溢利已被承前稅項虧損全數抵銷，故並無就香港利得稅計提撥備(二零零九年：無)。

由於本公司之海外附屬公司於回顧期內並無應課稅收入，故並無就海外所得稅計提撥備(二零零九年：無)。

7. 已終止經營業務

已終止經營業務之業績分析如下：

| | 截至三月三十一日止 三個月 | |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一零年 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 (未經審核) 千港元 |
| 收益 | — | — |
| 其他收入 | 95 | — |
| 投資物業公平值變動所產生之增益 | 11,816 | — |
| 行政開支 | (4,002) | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| 已終止經營業務之除稅前溢利 | 7,909 | — |
| 稅項 | — | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| 來自已終止經營業務之本期間溢利 | 7,909 | — |

8. 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)以截至二零一零年三月三十一日止三個月本公司擁有人應佔溢利約1,200,000港元(二零零九年：本公司擁有人應佔虧損11,100,000港元)及截至二零一零年三月三十一日止三個月已發行股份加權平均數268,599,387股(二零零九年：8,859,090股(經就股份合併作出調整))而計算。截至二零零九年三月三十一日止三個月之每股基本虧損比較數字經已重新計算，以反映分別於二零零九年四月六日及二零一零年一月十八日進行之股份合併。

由於行使購股權及兌換所有尚未行使可換股債券具有反攤薄作用，因此每股攤薄盈利／(虧損)相等於每股基本盈利／(虧損)。

9. 儲備

| | 股份溢價 (未經審核) 千港元 | 實繳盈餘 (未經審核) 千港元 | 可換股 債券儲備 (未經審核) 千港元 | 以股份 支付之 款項儲備 (未經審核) 千港元 | 匯兌儲備 (未經審核) 千港元 | 累計虧損 (未經審核) 千港元 | 總計 (未經審核) 千港元 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| 於二零零九年一月一日， | | | | | | | |
| 先呈列 | 135,062 | — | 12,693 | 98 | — | (206,559) | (58,706) |
| 會計政策變動之影響 | — | — | — | — | — | (2,390) | (2,390) |
| 於二零零九年一月一日(經重列) | 135,062 | — | 12,693 | 98 | — | (208,949) | (61,096) |
| 贖回可換股債券 | — | — | (9,639) | — | — | 1,789 | (7,850) |
| 發行可換股債券 | — | — | 42,711 | — | — | — | 42,711 |
| 本期間虧損 | — | — | — | — | — | (11,127) | (11,127) |
| 於二零零九年三月三十一日 | <u>135,062</u> | <u>—</u> | <u>45,765</u> | <u>98</u> | <u>—</u> | <u>(218,287)</u> | <u>(37,362)</u> |
| 於二零一零年一月一日 | 195,484 | 22,564 | 127,648 | 1,370 | (537) | (177,912) | 168,617 |
| 股本削減 | — | 5,411 | — | — | — | — | 5,411 |
| 發行新股份 | 57,380 | — | — | — | — | — | 57,380 |
| 換算海外業務所產生之匯兌差額 | — | — | — | — | (2,917) | — | (2,917) |
| 本期間溢利 | — | — | — | — | — | 1,225 | 1,225 |
| 於二零一零年三月三十一日 | <u>252,864</u> | <u>27,975</u> | <u>127,648</u> | <u>1,370</u> | <u>(3,454)</u> | <u>(176,687)</u> | <u>229,716</u> |

中期股息

董事會不建議派付截至二零一零年三月三十一日止三個月之中期股息(二零零九年：無)。

管理層討論及分析

財務回顧

本集團截至二零一零年三月三十一日止三個月之收益為2,900,000港元(二零零九年：6,500,000港元)，較截至二零零九年三月三十一日止期間減少約55.4%。回顧期內之收益完全產生自藝人管理業務。

其他收益及收入約為400,000港元，較去年同期增加471%。有關增加乃主要由於一間與藝人管理分部有關之附屬公司所收取約300,000港元之管理服務收益所致。

行政開支由去年之10,800,000港元減少59.7%至約4,400,000港元。有關減少乃主要由於縮減分銷高檔次成衣及配件分部之營運規模，以及管理層採取嚴格之成本控制政策所致。

財務成本由去年之1,000,000港元增加234.5%至約3,500,000港元。有關增加乃主要由於承付票及可換股債券之實際利息開支增加所致。

本公司擁有人應佔溢利為1,200,000港元(二零零九年：本公司擁有人應佔虧損11,100,000港元)。轉虧為盈乃主要由於位於中國北京之投資物業公平值增加約11,800,000港元所致。有關增加於服務式公寓業務之經營業績記賬，有關服務式公寓業務於二零一零年二月八日訂立出售Mega Shell Services Limited(「Mega Shell」)之全部已發行股本(「Mega Shell待售股份」)及Mega Shell向本公司結欠或產生之一切債項、負債及義務(「Mega Shell待售貸款」)(「出售」)之出售協議(「出售協議」)後分類為已終止經營業務。出售之詳情於「業務回顧」一節披露。

業務回顧

於二零零九年十二月七日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，本公司已有條件同意透過配售代理按全數包銷基準按每股配售股份0.30港元之價格向不少於六名承配人分批配售200,000,000股配售股份，惟每批配售股份數目須為50,000,000股之完整倍數。載有配售詳情之通函已於二零零九年十二月二十三日寄發予股東。配售已於二零一零年一月十五日舉行之股東特別大會上獲股東批准。第一及第二批各100,000,000股配售股份之配售分別於二零一零年一月二十五日及二零一零年二月五日完成。

於二零一零年二月八日，本公司與Keen Modern Limited（「Keen Modern」）訂立出售協議，據此，本公司已有條件同意出售而Keen Modern已有條件同意購買Mega Shell待售股份及Mega Shell待售貸款，出售價約為人民幣119,570,000元（或約136,070,000港元）。Mega Shell之主要資產為位於中國北京之投資物業。根據創業板上市規則第19章，出售構成本公司之非常重大出售，故須遵守於股東特別大會上取得股東批准之規定。載有出售詳情之通函已於二零一零年五月五日寄發予股東，而股東特別大會將於二零一零年五月二十四日就批准出售召開。誠如該通函所披露，董事會建議於出售完成前償還其大部份可贖回借款約260,000,000港元，並於出售完成時償還155,540,000港元。董事會認為於出售完成時或之前償還可贖回借款乃屬公平合理，乃由於(i)還款可改善本公司之財務狀況，並降低資本負債比率，有利日後業務發展；(ii)本集團於變現位於中國北京之投資物業後向於二零零九年四月為收購該投資物業提供資金之貸款人償還可贖回借款實屬明智及合理；(iii)透過償還未償還可贖回借款可消除對本公司股權造成之潛在重大攤薄影響；及(iv)還款讓本公司可遵守創業板上市規則第19.82條。

未來計劃

最近全球整體經濟環境已見改善，惟管理層對其現有業務發展仍保持謹慎，不時留意其表現。管理層亦將採取多項措施，以控制整體成本，提高本集團之營運效率。另一方面，本集團將繼續物色其他範疇之新投資機會，以保證本集團將有穩定收益來源及多元化其盈利基礎。

股份合併及股本重組

根據於二零一零年一月十五日通過之決議案，股本重組（「第一次股本重組」）已按以下方式進行，(i) 股份合併，方式為將每五股本公司已發行股本中每股面值0.01 港元之股份合併為一股每股面值0.05 港元之合併股份（「合併股份」）；(ii) 股本削減，方式為透過將每股已發行合併股份之繳足股本註銷0.04 港元，將所有已發行合併股份之票面值由每股0.05 港元削減至每股0.01 港元；及(iii) 將削減所有已發行合併股份之股本所產生之進賬金額5,410,642.16 港元轉撥至本公司之實繳盈餘賬，以在百慕達法例及公司細則之准許下抵銷累計虧損。第一次股本重組已於二零一零年一月十八日完成。

於二零一零年四月十九日，有關股本重組（「第二次股本重組」）之通函已寄發予本公司股東，當中(i) 建議削減本公司股份溢價賬之全部進賬金額；(ii) 建議將本公司股份溢價賬之全部進賬金額轉撥至本公司之實繳盈餘賬；(iii) 建議將本公司實繳盈餘賬中為數212,283,009.22 港元用作抵銷本公司之累計虧損。第二次股本重組須待股東批准及遵守創業板上市規則及百慕達法律之相關手續及規定後，方可作實。第二次股本重組之完成將促進於董事會認為適當時派發股息。股東特別大會將於二零一零年五月十九日就批准第二次股本重組召開。

特別股息

誠如本公司於二零一零年五月五日刊發之通函所披露，董事會建議按比例向本公司股東分派40,231,926 港元之特別股息（「建議特別股息」）。根據於該通函之最後實際可行日期已發行之335,266,054 股股份計算，每股0.12 港元將分派予本公司股東。分派建議特別股息須待股東於本公司將於二零一零年五月二十四日召開之股東特別大會上批准分派建議特別股息、出售及其項下擬進行之交易以及第二次股本重組完成後，方可作實。董事會認為此乃本公司向股東派發本公司回報之良機。

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

於二零一零年三月三十一日，本公司董事及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(定義見香港證券及期貨條例(「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XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有之權益或淡倉)；或須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊之權益及淡倉；或根據創業板上市規則第5.46條之規定須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

本公司每股面值0.01港元之普通股之好倉

| 董事姓名 | 身份 | 於股份 之權益 | 於相關股份 之權益 | 於股份之 總權益 | 佔本公司 已發行股本 之百分比 |
|-------|-------|------------|--------------|-------------|-----------------------|
| 黎學廉先生 | 實益擁有人 | 1,248,000 | — | 1,248,000 | 0.37% |

購股權計劃

本公司於二零零二年三月六日採納購股權計劃(「計劃」)。計劃之主要條款已載於本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度之年報內財務報表附註38。

本公司根據計劃授出之購股權詳情如下：

| 授出日期 | 合資格人士 類別 | 行使價 (附註1) | 行使期 | 於二零一零年 | 期內授出 | 期內行使 | 期內失效 | 期內註銷 | 於二零一零年 |
|-----------------|-------------|--------------|-------------------------------------|-----------------------|----------|----------|----------|----------|------------------|
| | | | | 一月一日 尚未行使 (附註1) | | | | | 三月三十一日 尚未行使 |
| 二零零九年 九月三日 | 僱員 | 0.455港元 | 二零零九年九月三日 至二零一零年 九月二日 | 1,248,000 | — | — | — | — | 1,248,000 |
| | 顧問 | 0.455港元 | 二零零九年九月三日 至二零一零年 九月二日 | 3,344,000 | — | — | — | — | 3,344,000 |
| 二零零九年 十一月十三日 | 僱員 | 0.500港元 | 二零零九年 十一月十三日至 二零一零年 十一月十二日 | 1,248,000 | — | — | — | — | 1,248,000 |
| | | | | <u>5,840,000</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>5,840,000</u> |

附註：

(1) 購股權之行使價及數目已因股份合併於二零一零年一月十八日完成而予以調整。

董事及主要行政人員購買股份或債券之權利

除上文所披露者外，於二零一零年三月三十一日，本公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，致使本公司各董事及主要行政人員可藉著購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而得益，本公司各董事及主要行政人員或彼等之配偶或年齡在18歲以下之子女亦無擁有認購本公司證券之任何權利或已行使任何該等權利。

主要股東

於二零一零年三月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條存置之主要股東名冊顯示，除上文所披露有關若干董事之權益外，以下股東於本公司已發行股本中擁有5%或以上之權益：

本公司每股面值0.01港元之普通股之好倉

| 股東名稱 | 身份 | 於股份之 權益 | 於相關股份 之權益 | 於股份 之總權益 | 佔本公司 已發行股本 之百分比 |
|------------------------|------------------|------------|--------------|-------------|-----------------------|
| 中國星投資 有限公司 | 受控法團之權益 (附註1) | 21,184,549 | 301,338,391 | 322,522,940 | 96.20% |
| Riche (BVI) Limited | 實益擁有人 (附註1) | 21,184,549 | 301,338,391 | 322,522,940 | 96.20% |
| 中國星集團 有限公司 | 實益擁有人 (附註2) | — | 70,754,716 | 70,754,716 | 21.10% |
| 阮元 | 實益擁有人 | 23,000,000 | — | 23,000,000 | 6.86% |

附註：

(1) Riche (BVI) Limited (「Riche」) 透過其於本公司所發行及將發行總金額為255,534,956港元之可換股債券中之權益，被視為於301,338,391股股份中擁有權益。連同Riche以其本身身分擁有權益之21,184,549股股份，Riche被視為於322,522,940股股份中擁有權益。由於Riche乃由中國星投資有限公司(「中國星」，一間於聯交所主板上市之公司)全資擁有，故中國星被視為於該322,522,940股股份中擁有權益。

- (2) 中國星集團有限公司(「CSE」)為一家於聯交所主板上市之公司，透過其於本公司所發行本金額為60,000,000港元之可換股債券中之權益，被視為於70,754,716股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一零年三月三十一日，本公司並無獲悉任何人士(本公司之董事及主要行政人員除外)於本公司股份及相關股份中，擁有須登記於根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊之權益或淡倉，及／或直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下於本集團任何其他成員公司股東大會上投票之已發行股本5%或以上之權益。

競爭權益

於二零一零年三月三十一日，各董事、管理層股東、主要股東或彼等各自之聯繫人士並無根據創業板上市規則第11.04條於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之任何業務中擁有權益。

買賣或贖回本公司之上市證券

於截至二零一零年三月三十一日止三個月，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司之任何上市證券。

企業管治

除下文所披露者外，截至二零一零年三月三十一日止三個月，本公司遵守創業板上市規則附錄十五企業管治常規守則所載之規定。

a. 主席及行政總裁

根據守則條文A.2.1，主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司之主席與行政總裁職務由執行董事黎學廉先生兼任。董事會認為，未有區分兩個職位不會導致權力嚴重集中於一人身上，且能作出有力及貫徹一致之領導，有利迅速及一致地作出及執行決策。董事會將不時檢討此安排之成效，並將於認為適當時委任另一人為本公司之行政總裁。

b. 非執行董事任期

根據守則條文 A.4.1，所有非執行董事之委任應有指定任期，並須接受重新選舉。非執行董事之任期須根據本公司之公司細則條文輪值告退及合資格膺選連任。於各股東週年大會上，當時董事之三分之一(或倘其人數並非三之倍數，則最接近但不少於三分之一之人數)須輪值告退。因此，本公司認為該等條文足以達到此守則條文之相關目標。

有關董事進行證券交易之行為守則

於截至二零一零年三月三十一日止三個月，本公司已就董事進行證券交易採納一套行為守則，其條款不比創業板上市規則第 5.48 至 5.67 條所載之交易必守標準寬鬆。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事已確認彼等已遵守交易必守標準及本公司所採納有關董事進行證券交易之行為準則。

審核委員會

審核委員會由三名成員組成，包括三名獨立非執行董事，即葉棣謙先生(審核委員會主席)、羅耀生先生及趙仲明女士。

審核委員會之主要職責為審閱本公司之年報及財務報表、季度報告及中期報告，並就該等報告向董事會提供意見及評價。審核委員會亦將負責檢討及監察本集團之財務申報程序及內部監控程序。

審核委員會已審閱本公佈之初稿及本公司截至二零一零年三月三十一日止三個月之簡明綜合財務報表，並就此提供意見及評語。

承董事會命
主席
黎學廉

香港，二零一零年五月十三日

於本公佈日期，董事會成員包括兩名執行董事黎學廉先生及王志超先生；以及三名獨立非執行董事葉棣謙先生、羅耀生先生及趙仲明女士。

本公佈將於刊登日期起計最少一連七日刊載於創業板網站 www.hkgem.com 之「最新公司公告」網頁及本公司網站 www.golife.com.hk。