

中期報告 2006




大中華實業控股有限公司
GREATER CHINA HOLDINGS LIMITED
(於百慕達註冊成立之有限公司)

目錄

	頁次
公司資料	2
簡明綜合收益表	3
簡明綜合資產負債表	4
簡明綜合權益變動表	5
簡明綜合現金流量表	6
簡明綜合財務報表附註	7
獨立中期審閱報告	12
中期股息	13
管理層討論及分析	13
展望	14
董事於股份之權益	14
購股權	15
主要股東之權益	15
購買、出售及贖回本公司之上市證券	16
公司管治	16
董事進行證券交易之標準守則	17
審核委員會	17
薪酬委員會	17
致謝	18

公司資料

執行董事

馬曉玲小姐 (主席)
陳思翰先生

獨立非執行董事及審核委員會

程萬琦先生
林瑞民先生
舒華東先生

公司秘書兼合資格會計師

陳思翰先生

核數師

德勤 • 關黃陳方會計師行
執業會計師

主要往來銀行

中國銀行
大新銀行
中國工商銀行
香港上海匯豐銀行有限公司

法律顧問

薛馮鄭岑律師行
卓黃紀律師事務所

總辦事處及主要營業地點

香港
中環
擺花街1號
一號廣場
1301室

註冊辦事處

Canon's Court
22 Victoria Street
Hamilton HM12
Bermuda

股份過戶及登記總處

Butterfield Corporate Services Limited
Rosebank Centre
11 Bermudiana Road
Pembroke
Bermuda

股份過戶及登記香港分處

登捷時有限公司
香港
灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

股份代號

431

網址

<http://www.irasia.com/listco/hk/greaterchina/index.htm>

簡明綜合收益表

截至二零零六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零五年 千港元 (未經審核)
收益	3	6,224	31,134
銷售成本		(1,983)	(22,348)
毛利		4,241	8,786
其他收入		137	53
投資物業之公平值轉變	9	5,070	37,380
銷售及分銷開支		(385)	—
行政費用		(5,272)	(5,300)
財務成本	4	(4,344)	(2,226)
除稅前經營(虧損)溢利		(553)	38,693
所得稅開支	5	(819)	—
期內(虧損)溢利	6	(1,372)	38,693
攤佔：			
母公司之股本持有人		(1,372)	38,877
少數股東權益		—	(184)
		(1,372)	38,693
		港仙	港仙
每股(虧損)盈利—基本	8	(0.48)	16.31

簡明綜合資產負債表

於二零零六年六月三十日

	附註	二零零六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	6,664	5,447
預付土地租賃款項		3,196	3,232
投資物業	9	323,670	318,600
可供出售投資		3,000	3,000
收購附屬公司已付按金	10	40,645	11,590
		377,175	341,869
流動資產			
存貨		549	533
持作買賣投資		—	48
應收賬款	11	611	953
預付土地租賃款項		72	72
預付款項及按金		1,694	1,142
銀行結餘及現金		24,987	24,192
		27,913	26,940
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	12	7,680	8,012
應付附屬公司一名少數股東之款項		6,709	6,258
租賃按金		3,467	3,107
稅項		14,687	14,687
銀行貸款	13	9,435	6,362
		41,978	38,426
流動負債淨值		(14,065)	(11,486)
總資產減流動負債		363,110	330,383
非流動負債			
銀行貸款	13	156,630	123,350
遞延稅項	14	7,528	6,709
		164,158	130,059
		198,952	200,324
資本及儲備			
股本	15	1,430	1,430
儲備		197,522	198,894
本公司股本持有人應佔股本		198,952	200,324

簡明綜合權益變動表

截至二零零六年六月三十日止六個月

本公司股本持有人應佔

	本公司股本持有人應佔					少數股東權益	
	股本 千港元	股份溢價 千港元	匯兌儲備 千港元	虧損 千港元	總計 千港元	股東權益 千港元	總計 千港元
於二零零五年一月一日	1,192	348,091	-	(215,774)	133,509	184	133,693
期內溢利(虧損)	-	-	-	38,877	38,877	(184)	38,693
於二零零五年六月三十日及 二零零五年七月一日	1,192	348,091	-	(176,897)	172,386	-	172,386
因換算香港以外地區之業務 而產生之匯兌差異， 於權益直接確認	-	-	153	-	153	-	153
期內溢利	-	-	-	4,464	4,464	-	4,464
期內已確認之收支總額	-	-	153	4,464	4,617	-	4,617
發行普通股	238	23,083	-	-	23,321	-	23,321
於二零零五年十二月三十一日及 二零零六年一月一日	1,430	371,174	153	(172,433)	200,324	-	200,324
期內虧損及已確認之開支總額	-	-	-	(1,372)	(1,372)	-	(1,372)
於二零零六年六月三十日	1,430	371,174	153	(173,805)	198,952	-	198,952

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

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零五年 千港元 (未經審核)
經營業務(所用)所得現金淨額	(5,536)	13,361
投資活動所用現金淨額		
收購附屬公司之已付按金	(29,055)	—
其他投資現金流量	(1,418)	(4,185)
	(30,473)	(4,185)
融資活動所得(所用)現金淨額		
新增銀行貸款	56,000	—
償還銀行貸款	(19,647)	(5,000)
其他融資現金流量	451	2,965
	36,804	(2,035)
現金及現金等值物增加淨額	795	7,141
於一月一日現金及現金等值物	24,192	4,080
於六月三十日現金及現金等值物， 即銀行結餘及現金	24,987	11,221

簡明綜合財務報表附註

截至二零零六年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16之適用披露規定及香港會計師公會（「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」而編製。

編製簡明綜合財務報表時，鑑於本公司及其附屬公司（「本集團」）於二零零六年六月三十日之流動負債淨額達14,065,000港元，董事已審慎考慮本集團未來之資金流動性。董事認為，經考慮現存之銀行融資，本集團將可悉數償還可見將來之到期財務承擔。因此，簡明綜合財務報表乃以持續經營基準編製。

簡明綜合財務報表以港元呈列，與本公司之功能貨幣相同。

2. 主要會計政策

除投資物業及若干財務工具以公平值計算之外，簡明綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製。

在簡明綜合財務報表所採用之會計政策與本集團編製截至二零零五年十二月三十一日止之全年財務報表時所用者一致。

於本期間，本集團已首次應用香港會計師公會所頒佈並適用於二零零五年十二月一日或二零零六年一月一日或之後開始之會計期間的多項新訂準則、修訂及詮釋（「新香港財務報告準則」）。採納新香港財務報告準則對本會計期間或過往會計期間之業績編製及呈報方式並無重大影響。因此，毋須作出前期調整。

本集團並無提早應用已頒佈但尚未生效之所有新訂準則、修訂或詮釋。本公司董事預計，應用該等準則、修訂或詮釋對本集團之業績及財政狀況並無重大影響。

香港會計準則第1號（修訂本）	資本披露 ¹
香港財務報告準則第7號	財務工具：披露 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會）－ 詮釋第7號	應用香港會計準則第29號惡性通貨膨脹經濟之財務報告下之重列方法 ²
香港（國際財務報告詮釋委員會）－ 詮釋第8號	香港財務報告準則第2號之範圍 ³
香港（國際財務報告詮釋委員會）－ 詮釋第9號	重估隱含之衍生工具 ⁴

¹ 對二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效。

² 對二零零六年三月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 對二零零六年五月一日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 對二零零六年六月一日或之後開始之年度期間生效。

3. 收入及分類資料

本集團按業務分部之收入及除稅前(虧損)溢利貢獻分析如下：

業務分部

截至二零零六年六月三十日止六個月

	肥料生產 及銷售 千港元	物業投資 千港元	投資控股 千港元	綜合總額 千港元
收入	<u>1,287</u>	<u>4,937</u>	<u>-</u>	<u>6,224</u>
分類業績	(526)	9,035	(24)	8,485
未分配其他收入				82
未分配企業間接成本				(4,776)
財務成本				<u>(4,344)</u>
除稅前虧損				<u>(553)</u>

截至二零零五年六月三十日止六個月

	肥料生產 及銷售 千港元	物業投資 千港元	投資控股 千港元	綜合總額 千港元
收入	<u>2,851</u>	<u>4,958</u>	<u>23,325</u>	<u>31,134</u>
分類業績	(645)	42,038	3,165	44,558
未分配其他收入				13
未分配企業間接成本				(3,652)
財務成本				<u>(2,226)</u>
除稅前溢利				<u>38,693</u>

4. 財務成本

截至六月三十日止六個月

	二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零五年 千港元 (未經審核)
利息：		
銀行借貸	4,217	2,147
須於五年內全數償還之其他貸款	-	5
其他	127	74
	<u>4,344</u>	<u>2,226</u>

5. 所得稅開支

本年度之所得稅支出指遞延稅項之確認(附註十四)。

由於本集團旗下各公司於兩個期間內並無應課稅溢利或彼等之應課稅溢利已全數由承前稅務虧損所抵銷，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據中國有關法規，中國一家附屬公司可由首個經營獲利年度起計兩年獲豁免繳付中國企業所得稅，而其後三年則獲寬減50%中國企業所得稅。由於該附屬公司於兩個期間內並無任何應課稅溢利，故並無就中國所得稅進行撥備。

6. 期內(虧損)溢利

本期間業績已扣除物業、廠房及設備以及預付土地租賃款項之折舊及攤銷**290,000**港元(二零零五年六月三十日止六個月：**286,000**港元)。

7. 股息

期內概無派付股息。董事不建議派付中期股息。

8. 每股(虧損)盈利－基本

母公司普通股股本持有人應佔每股基本(虧損)盈利乃按下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 千港元 (未經審核)	二零零五年 千港元 (未經審核)
盈利		
計算每股基本(虧損)盈利所用之(虧損)盈利	(1,372)	38,877
	千股	千股
股份數目		
股份數目	285,989	238,389

本公司於兩個期間均無潛在普通股。

9. 物業、廠房及設備和投資物業之變動

期內本集團動用約**1,471,000**港元購買物業、廠房及設備。

於二零零六年六月三十日，本集團的投資物業乃由獨立專業估值師利駿行測量師有限公司以公平值評估。該估值產生的投資物業公平值增加數額**5,070,000**港元已直接於簡明綜合收益表中確認。

10. 收購附屬公司已付按金

該按金乃為收購Keycharm Investments Limited(基創投資有限公司)之51%權益所支付之款項(附註十八)。於簽訂日期為二零零六年二月二十七日之收購協議後，期內已支付額外人民幣**30,000,000**元(約**29,055,000**港元)之款項。

11. 應收賬款

應收租戶之租金須於發出發票後由租戶支付。本集團給予其他貿易客戶之除賬期平均為30天。

以下乃於結算日應收賬款之賬齡分析：

	二零零六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0-60 天	611	298
61-90 天	-	647
90 天以上	-	8
	<u>611</u>	<u>953</u>

12. 應付賬款及其他應付款項

以下乃於結算日應付賬款及其他應付款項之賬齡分析：

	二零零六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
賬齡不多於60日之應付賬款	59	59
其他應付款項	7,621	7,953
	<u>7,680</u>	<u>8,012</u>

13. 銀行貸款

期內本集團取得達56,000,000港元之新銀行貸款，並已償還約19,647,000港元之銀行借款。貸款之年利率為香港銀行同業拆息加1.05厘，並按一至十年分期攤還。該款項乃撥作日常營運及收購附屬公司(附註十八)。

14. 遞延稅項

	物業、廠房 及設備 千港元	投資物業 千港元	稅項虧損 千港元	總額 千港元
於二零零六年一月一日	685	6,132	(108)	6,709
期內於收益表(記入)扣除	(4)	1,175	(352)	819
	<u>681</u>	<u>7,307</u>	<u>(460)</u>	<u>7,528</u>

15. 股本

	股份數目 千股	面額 千港元
每股面值0.005港元之普通股		
已發行及繳足股本：		
於二零零六年六月三十日及		
二零零五年十二月三十一日	<u>285,989</u>	<u>1,430</u>

16. 資產抵押

- (a) 本集團就本集團所獲得之銀行貸款將旗下全部投資物業及本公司某附屬公司之已發行股份抵押以及將投資物業在經營租約項下之租金收入轉讓予銀行。
- (b) 於二零零五年十二月三十一日，價值**7,063,000**港元(二零零六年六月三十日：無)物業、廠房及設備及土地租賃預付款項已就本集團獲授之銀行貸款而抵押。

17. 有關連人士披露

- (a) 應付附屬公司一名少數股東之款項乃為無抵押，年利率為**6%**並於要求時償還。期內已付利息金額約為**127,000**港元(截至二零零五年六月三十日止六個月：24,000港元)。
- (b) 於二零零五年十二月三十一日，一名少數股東就一附屬公司所獲銀行借貸**962,000**港元(二零零六年六月三十日：無)向銀行提供擔保，並無向本集團收取款項。
- (c) 董事及其他主要管理層成員期內之酬金為**1,822,000**港元(二零零五年六月三十日止六個月：2,011,000港元)。

18. 結算日後事項

於結算日以後，本集團已於二零零六年九月二十日完成收購於英屬處女群島註冊成立之**Keycharm Investments Limited**(基創投資有限公司)(「基創」)**51%**權益(「收購事項」)。本集團正評估被收購公司之可辨別資產及負債，故於中期財務報表中呈列收購事項之財政影響乃屬不切實際。

Deloitte.

德勤

獨立中期審閱報告

致大中華實業控股有限公司董事會

(於百慕達註冊成立之有限公司)

引言

本核數師行(「本行」)受大中華實業控股有限公司委托審閱載於第三至十一頁之中期財務報告。

董事及核數師各自之職責

香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定中期財務報告須根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)「中期財務報告」及相關規定編撰。中期財務報告由董事承擔全部責任，並已獲董事批准通過。

本行之責任是根據本行之審閱工作，對中期財務報告作出獨立結論，並按照雙方所協定之應聘書條款僅向整體董事會報告，除此以外別無其他用途。本行不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

已進行之審閱工作

本行已根據香港會計師公會頒佈之核數準則第700號「審閱中期財務報告」進行審閱工作。審閱工作主要包括諮詢管理層及分析中期財務報告，從而評估會計政策與呈報方式有否貫徹採用(另有披露者除外)。審閱工作並不包括監控測試、核證資產、負債及交易等審核程序。由於審閱範圍遠較審核範圍為小，故此其保證程度亦較審核為低。因此，本行並無就中期財務報告發表審核意見。

審閱結論

根據此項不構成審核之審閱工作，本行並沒有察覺截至二零零六年六月三十日止六個月之中期財務報告需要作出任何重大修訂。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零零六年九月二十二日

中期股息

董事不建議派發截至二零零六年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零零五年六月三十日止六個月：無)。

管理層討論及分析

業務回顧

截至二零零六年六月三十日止六個月，集團營業額為**6,224,000**港元(二零零五年六月三十日：31,134,000港元)。期內虧損淨額為**1,372,000**港元(二零零五年六月三十日：溢利淨額**38,877,000**港元)；而每股虧損為**0.48**港仙(二零零五年六月三十日：每股盈利**16.3**港仙)。

一號廣場物業之租金收入為**4,937,000**港元，佔本集團總收益約**79.3%**。緊隨令人振奮之二零零五年，物業市道於二零零六年上半年持續暢旺，而租金收入亦大致上顯示此穩步上揚之勢頭。本集團之投資物業一號廣場物業亦受惠於租金增長，而其估值亦帶來溢利**5,070,000**港元，其總估值增長接近**1.6%**，逾**80%**建築樓面面積已經出租。與此同時，本集團投資物業之若干租賃協議已獲續期，相關租賃收入達致雙位數增長。儘管利率持續高企，集團相信此利好環境將持續至二零零六年下半年。

另一方面，於報告期內，生產及銷售肥料為本集團帶來之收益為**1,287,000**港元，佔本集團總收益約**20.7%**。由於競爭激烈，經營業績並未如預期理想，管理層正於中華人民共和國(「中國」)積極開發其他新市場，以擴闊其客戶層面。

財務回顧

流動資金及財務資源

截至二零零六年六月三十日止，本集團之流動比率約為**0.66**，而二零零五年十二月三十一日則為**0.70**。資本負債比率為**0.87**，二零零五年十二月三十一日為**0.68**。資本負債比率乃以應付借貸總額**172,774,000**港元(二零零五年十二月三十一日：**135,970,000**港元)及截至二零零六年六月三十日之淨資產**198,952,000**港元(二零零五年十二月三十一日：**200,324,000**港元)計算。期內已獲批一筆**40,000,000**港元之銀行貸款，已撥作收購於英屬處女群島註冊成立之一間公司(「英屬處女群島公司」)之已發行股本之資金(「該投資」)，該公司之唯一資產為一間於中國註冊成立之中外合資公司。

除該投資外，於二零零六年六月三十日概無任何其他重大資本承擔須動用本集團大量現有現金資源或外來資金。

本集團預期並不會面對重大匯兌風險，蓋因手持現金、借貸、收益及開支均以港元及人民幣計價。

抵押資產

於二零零六年六月三十日，本集團之所有投資物業及本公司一全資附屬公司之已發行股份已全數予以抵押，而投資物業在經營租約項下之租金收入亦已轉讓予銀行以獲銀行貸款。

或然負債

本集團於二零零六年六月三十日並無任何重大或然負債。

僱員及薪酬政策

於二零零六年六月三十日，本集團僱用約46名員工，並根據員工之資歷、經驗及現時行業情況釐定薪酬。除薪酬外，其他員工福利包括強積金供款、酌定花紅計劃及購股權計劃。

展望

於二零零六年二月二十七日，本集團與獨立第三方訂立買賣協議（「正式協議」），據此，本集團同意向賣方收購英屬處女群島公司之51%之已發行股本以及其中一名獨立第三方（「賣方」）應收英屬處女群島公司之貸款人民幣61,200,000元，所涉及之現金總代價為人民幣61,200,001元。集團認為，該投資讓本集團可藉此擴大其業務範圍，並擴展至以港口基礎設施為重點之工業物業發展。正式協議之所有條款均已於期末後達成，並於二零零六年九月二十日成交。

董事會將繼續通過投資於中港兩地之優質物業項目，尋求具合理回報之投資，亦將繼續努力實現目標，並樂觀其成。

董事於股份之權益

於二零零六年六月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）之股本或債務證券及相關股份中擁有(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香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被計作或視為擁有之權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指之登記冊之權益；或(c)根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司與聯交所之權益如下：

於本公司之權益

姓名	權益性質	所持股份數目	佔已發行股本百分比
馬曉玲小姐	公司權益 (附註)	120,212,256	42.03%

附註：馬曉玲小姐為Keenlead Holdings Limited（建領控股有限公司）全部已發行股本之實益擁有人，其於二零零六年六月三十日擁有120,212,256股股份。

除上文披露者外，於二零零六年六月三十日，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）任何股本或債務證券及相關股份中擁有權益或淡倉而(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例有關條文董事被當作或視作擁有之權益及淡倉）；或(b)須根據證券及期貨條例第352條記入該條所指之登記冊；或(c)須根據上市公司董事進行證券交易的標準守則知會本公司及聯交所。

購股權

根據本公司採納之購股權計劃之條款，董事會可酌情向本集團之僱員（包括本公司之執行董事）授出購股權以認購本公司之股份。

期內，概無未行使購股權，於期內亦無授出或行使購股權。

主要股東之權益

於二零零六年六月三十日，據董事所知，以下股東持有本公司股份及相關股份之權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文向本公司披露，或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊；而該股東乃直接或間接持有附帶投票權可在一切情況於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5%或以上或擁有該股本所涉及之任何購股權：

姓名	附註	所持 股份數目	股本百分比
Keenlead Holdings Limited (建領控股有限公司)	1	120,212,256	42.03%
馬曉玲小姐	1	120,212,256	42.03%
中國未名投資(香港)有限公司	2,3	32,000,000	11.19%
中心發展有限公司	2,3	32,000,000	11.19%
中立國際有限公司	2,3	32,000,000	11.19%
中國未名集團有限公司	2,3	32,000,000	11.19%
陳達成先生	2,3	32,000,000	11.19%
Shenzhen Venture Capital (BVI) Company Limited	2,3	32,000,000	11.19%
梅健先生	2,3	32,000,000	11.19%
張閩龍先生	2,3	32,000,000	11.19%

附註：

1. Keenlead Holdings Limited (建領控股有限公司)之全部已發行股本乃由馬曉玲小姐全資實益擁有。

2. 中國未名投資(香港)有限公司(「中國未名」)由中心發展有限公司擁有60%及由中立國際有限公司擁有40%。中心發展有限公司由陳達成先生擁有99.99%及由中國未名集團有限公司擁有0.01%。中立國際有限公司由中國未名集團有限公司擁有99.99%及由白金明先生擁有0.01%。中國未名集團有限公司由陳達成先生擁有99%及由白金明先生擁有1%。
3. 於二零零三年四月十四日，Shenzhen Venture Capital (BVI) Company Limited(「Shenzhen Venture Capital」)告知其擁有32,000,000股證券權益。Shenzhen Venture Capital分別由梅健先生及張閩龍先生各佔50%權益。

除上文披露者外，於二零零六年六月三十日，本公司並無獲知會任何其他股東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分部須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有股本中附帶可在所有情況下於本公司股東大會上投票之權利之任何類別股本面值5%或以上權益。

購買、出售及贖回本公司之上市證券

於回顧期間內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及贖回任何本公司上市證券。

公司管治

本集團一直致力維持高水平企業管治，以開明和開放的理念維護本集團的發展及保障股東們的權益。

於回顧期間內，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載之公司管治常規守則，惟以下偏差除外：

- 一 守則第A.2.1條訂明，主席及行政總裁之角色應該分開及不應由同一人兼任。

馬曉玲小姐為本公司主席兼行政總裁。董事會認為此架構將不損董事會與本公司管理層間之權力及權責平衡。權利及權責平衡乃通過董事會運作得到保證，蓋董事會由富經驗及能幹之人士組成，並會定期開會討論影響本公司營運之問題。董事會相信，此架構有利於強勢及貫注之領導，讓本集團可適時有效作出及落實決定。董事會對馬小姐完全信任，並相信由其身兼主席及行政總裁之職對本公司業務前景大有裨益。

- 守則第A.4.1條訂明，非執行董事應有特定任期及須膺選連任。

本公司之獨立非執行董事並無特定任期，而是根據本公司之公司細則於本公司股東週年大會上輪流告退。

- 守則第A.4.2條訂明，每名董事(包括有特定任期者)應至少每三年輪值告退一次。

為完全符合守則第A.4.2條之規定，本公司已於二零零六年六月二日舉行之本公司股東大會上通過修訂公司細則相關條文之特別決議案，致使每名董事至少須每三年輪值告退一次。

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10所載之標準守則為本公司董事進行證券交易之操守守則。本公司曾就其是否遵守標準守則所載有關董事進行證券交易之規定標準向全體董事作出具體查詢，而全體董事已確認彼等均有遵守標準守則。

審核委員會

本公司已遵照上市規則規定成立審核委員會以履行審閱及監察本公司財務報告及內部控制之職能。核數師德勤•關黃陳方會計師行及審核委員會已審閱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財務報表。本公司審核委員會現由三名獨立非執行董事組成，包括程萬琦先生、林瑞民先生及舒華東先生。

薪酬委員會

董事會已設立薪酬委員會。薪酬委員會現由執行董事馬曉玲小姐及陳思翰先生；以及獨立非執行董事程萬琦先生、林瑞民先生及舒華東先生組成。薪酬委員會負責就本公司董事及高級管理層成員之薪酬政策及綱領提供意見，以及負責不時參考本公司之目標檢討及釐定全體執行董事及高級管理層成員之薪酬。

致謝

本人謹代表董事會，藉此機會感謝本集團全體員工在期內一直努力不懈及竭誠奉獻。本人亦對各股東、客戶、銀行及其他業務夥伴之信任及支持表示謝意。

承董事會命
大中華實業控股有限公司
主席
馬曉玲

香港，二零零六年九月二十二日