

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，並明確表示概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



DAWNRAYS PHARMACEUTICAL (HOLDINGS) LIMITED

東瑞製藥（控股）有限公司

（在開曼群島註冊成立的有限公司）

（股份代號：2348）

截至二零零九年六月三十日止六個月之中期業績公佈

財務摘要

未經審核	截至六月三十日止六個月		變動 %
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	
收入	495,550	456,118	8.6
毛利	142,541	121,985	16.9
除稅前溢利	66,195	53,257	24.3
母公司權益持有人應佔本期間溢利	51,117	48,863	4.6
每股盈利－基本（人民幣）	0.0656	0.0616	6.5
每股中期股息（港幣）	0.018	0.018	0

截至二零零九年六月三十日止六個月之中期業績

東瑞製藥（控股）有限公司（「本公司」）之董事會（「董事會」）謹此提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零九年六月三十日止六個月（「本期間」）之未經審核合併業績。此等業績已經由本公司的審核委員會審閱。

中期股息

董事會決議宣派截至二零零九年十二月三十一日止年度中期股息每股港幣0.018元，合共約港幣14,119,000元（約相當於人民幣12,447,000元）。

簡明綜合收益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零九年 (未經審核) 人民幣千元	二零零八年 (未經審核) 人民幣千元
收入	3	495,550	456,118
銷售成本		<u>(353,009)</u>	<u>(334,133)</u>
毛利		142,541	121,985
其他收入及收益	3	1,034	2,759
銷售及分銷費用		(44,666)	(39,683)
行政費用		(23,023)	(21,777)
其他費用		(9,399)	(10,027)
財務費用	4	<u>(292)</u>	<u>-</u>
除稅前溢利	5	66,195	53,257
稅項	6	<u>(15,118)</u>	<u>(4,324)</u>
本期間溢利		<u>51,077</u>	<u>48,933</u>
以下各項應佔：			
母公司權益持有人		51,117	48,863
少數股東權益		<u>(40)</u>	<u>70</u>
		<u>51,077</u>	<u>48,933</u>
母公司普通股權益持有人	8		
應佔每股盈利			
— 基本，以本期間溢利計算		人民幣0.0656元	人民幣0.0616元
— 攤薄，以本期間溢利計算		<u>人民幣0.0654元</u>	<u>人民幣0.0612元</u>

簡明綜合全面收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審核) 人民幣千元	二零零八年 (未經審核) 人民幣千元
本期間溢利	<u>51,077</u>	<u>48,933</u>
匯兌調整	<u>(55)</u>	<u>(2,726)</u>
本期間除稅後其他全面虧損總額	<u>(55)</u>	<u>(2,726)</u>
本期間除稅後全面收益總額	<u>51,022</u>	<u>46,207</u>
以下各項應佔：		
母公司權益持有人	51,062	46,137
少數股東權益	<u>(40)</u>	<u>70</u>
	<u>51,022</u>	<u>46,207</u>

簡明綜合財務狀況表

		二零零九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		247,466	248,935
土地使用權		47,983	23,078
在建工程		75,241	53,033
預付款		-	26,072
無形資產		14,558	14,631
遞延稅項資產		713	892
非流動資產總額		<u>385,961</u>	<u>366,641</u>
流動資產			
存貨	9	176,022	159,536
應收貿易及票據款項	10	419,396	391,041
預付款、按金及其他應收款項		16,034	15,657
按公允值記入損益表之 財務資產		4,927	3,404
現金及現金等價物		57,639	38,936
流動資產總額		<u>674,018</u>	<u>608,574</u>
流動負債			
應付貿易及票據款項	11	337,684	281,428
其他應付款及應計負債		28,438	36,348
銀行貼現票據墊款		28,109	24,907
應付所得稅		10,697	3,319
流動負債總額		<u>404,928</u>	<u>346,002</u>
流動資產淨額		<u>269,090</u>	<u>262,572</u>
資產總額減流動負債		<u>655,051</u>	<u>629,213</u>
淨資產		<u>655,051</u>	<u>629,213</u>
權益			
母公司權益持有人			
已發行股本		83,336	82,964
儲備		571,156	518,100
擬派末期股息		-	27,477
		<u>654,492</u>	<u>628,541</u>
少數股東權益		559	672
權益總額		<u>655,051</u>	<u>629,213</u>

附註：

1. 編製基準及新訂及經修訂的國際財務報告準則的影響

編製基準

截至二零零九年六月三十日止六個月期間的未經審核簡明綜合中期財務報表（統稱「中期財務資料」）乃根據國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」及所有適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄16披露規定編製。除按公允值計算並記入損益表之財務資產外，中期財務資料乃按歷史成本原則編製。

管理層需在編製符合國際會計準則第34號的中期財務資料時作出對會計政策應用，以及資產、負債、收入和支出以截至結算日的方法的報告數額構成影響的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於估計數額。

中期財務資料未包括年度會計報表所要求披露的所有資訊，因此閱讀時應結合本集團截至二零零八年十二月三十一日止的經審核會計報表。

新訂及經修訂國際財務報告準則的影響

除採納下列與本集團財務報表有關的新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）外，編製中期財務資料採納的會計政策與編製本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的財務報表採納的會計政策一致：

國際財務報告準則（修訂本）	— 對國際財務報告準則的改善
國際會計準則第1號（經修訂）	— 財務報表的呈列
國際財務報告準則第1號及國際會計準則第27號（修訂本）	— 於附屬公司、共同控制實體或聯營公司的投資成本
國際財務報告準則第2號（經修訂）	— 以股份支付 – 歸屬條件及註銷
國際財務報告準則第7號（經修訂）	— 財務工具的披露
國際財務報告準則第8號	— 營運分部

對國際財務報告準則的改善包括用以消除分歧及澄清措辭的修訂。採納修訂導致會計政策變動，惟並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。

國際會計準則第1號（經修訂）引入財務報表呈列及披露的變動。經修訂準則將權益變動分為擁有人及非擁有人部分。權益變動報表僅包括與擁有人進行交易的細節詳情，非擁有人的權益變動則以單項呈列。此外，該準則引入綜合收益報表，不論於單份報表或兩份有聯繫報表內呈列所有於損益內確認的收入及開支項目，連同所有其他已直接於權益確認的收入及開支。本集團選擇呈列兩份報表。

國際財務報告準則第2號（經修訂）已被修訂以闡明歸屬條款的準則及釐定因未能達致歸屬條款而被有效註銷的獎償的會計處理方法。採納此項修訂並未對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。

採納其他重訂、修訂及詮釋對本集團的中期財務資料並無影響。

2. 分類資料

本集團主要經營一類業務，即開發、生產及銷售藥物業務，而其大部分經營業務及資產均位於中國大陸。因此，並無呈列業務分類或地區分類。

3. 收入，其他收入及收益

收入(本集團營業額) 指銷售貨品扣除退貨、貿易折扣的發票淨額。

本集團收入、其他收入及收益分析如下:

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審核) 人民幣千元	二零零八年 (未經審核) 人民幣千元
收入		
銷售貨品	<u>495,550</u>	<u>456,118</u>
其他收入		
銀行利息收入	170	641
按公允值記入損益表之		
財務資產股息收入	39	81
政府撥款	341	350
再投資退稅款	-	1,265
其他	<u>384</u>	<u>322</u>
	<u>934</u>	<u>2,659</u>
收益		
出售按公允值記入損益表之		
財務資產收益	<u>100</u>	<u>100</u>
	<u>1,034</u>	<u>2,759</u>

4. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審核) 人民幣千元	二零零八年 (未經審核) 人民幣千元
銀行貼現票據墊款利息	<u>292</u>	<u>-</u>

5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／（計入）下列各項後釐定：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 （未經審核） 人民幣千元	二零零八年 （未經審核） 人民幣千元
已售存貨成本	353,009	334,133
折舊	12,478	11,436
土地使用權確認*	1,173	182
研究及開發成本：		
無形資產攤銷**	429	428
本期間支出	8,048	7,896
	<u>8,477</u>	<u>8,324</u>
按經營租約之最低租金：		
樓宇	868	1,014
僱員福利開支 （包括董事酬金）：		
工資及薪金	35,860	34,990
退休成本	3,171	2,696
住房福利	1,254	1,060
以股權支付的購股權開支	241	340
	<u>40,526</u>	<u>39,086</u>
匯兌淨額***	17	(1,908)
應收貿易款項減值	-	400
存貨撇減至可變現淨值	1,027	1,795
公允值(收益)/虧損淨額：		
按公允值記入損益表之財務資產	(1,263)	704
出售物業、廠房及設備等項目的虧損	371	60

* 本期間的土地使用權確認計入簡明綜合收益表的「行政費用」。

** 本期間的無形資產攤銷計入簡明綜合收益表的「其他費用」。

*** 本期間的匯兌淨額計入簡明綜合收益表的「其他費用」。

6. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審核) 人民幣千元	二零零八年 (未經審核) 人民幣千元
當期所得稅		
當期所得稅支出	14,708	4,297
有關過往年度當期所得稅調整	231	(44)
遞延稅項支出	179	71
	<u>15,118</u>	<u>4,324</u>
本期間稅項支出總額	<u>15,118</u>	<u>4,324</u>

由於本集團於本期間在香港並無產生應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。於中國大陸之附屬公司的稅項乃根據本期間估計應課稅溢利，按本集團附屬公司經營業務所在地之現行法律、釋義及慣例，以當地之適用稅率而計算。

7. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審核) 人民幣千元	二零零八年 (未經審核) 人民幣千元
截至六月三十日止六個月宣派的去年度股息	27,494	28,246
中期：每股普通股港幣0.018元（二零零八年：港幣0.018元）	<u>12,447</u>	<u>12,571</u>

本公司於二零零九年八月二十一日宣派截至二零零九年十二月三十一日止年度的中期股息每股港幣0.018元，合共約港幣14,119,000元（約相當於人民幣12,447,000元）。

8. 每股盈利

截至二零零九年六月三十日止六個月的基本每股盈利乃按母公司普通股權益持有人應佔本期間溢利人民幣51,117,000元（二零零八年：人民幣48,863,000元）以及於本期間已發行普通股之加權平均股數779,503,713股（二零零八年：793,670,154股）而計算。

本期間每股攤薄盈利乃按母公司普通股權益持有人應佔本期間溢利人民幣51,117,000元（二零零八年：人民幣48,863,000元）以及本期間已發行普通股之加權平均股數781,838,235股（二零零八年：798,351,527股）計算，並就具攤薄作用之購股權予以調整。

9. 存貨

	二零零九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
原材料	27,101	21,237
在製品	83,653	90,527
製成品	65,268	47,772
	<u>176,022</u>	<u>159,536</u>

10. 應收貿易及票據款項

按發票日期計，於二零零九年六月三十日的應收貿易及票據款項賬齡分析如下：

	二零零九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
應收貿易款項		
按賬齡劃分的尙欠餘額:		
90日內	177,318	159,722
91至180日	10,010	2,853
181至270日	264	1,217
271至360日	374	120
一年以上	815	251
	<u>188,781</u>	<u>164,163</u>
應收票據款項		
按賬齡劃分的尙欠餘額:		
90日內	77,363	87,359
91至180日	153,252	139,519
	<u>230,615</u>	<u>226,878</u>
	<u>419,396</u>	<u>391,041</u>

本集團主要按信貸方式與客戶交易。信貸期一般為期一個月，而主要客戶則可延長至三個月。

11. 應付貿易及票據款項

按發票日期計，於二零零九年六月三十日的應付貿易及票據款項賬齡分析如下：

	二零零九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
應付貿易款項		
按賬齡劃分的尚欠餘額:		
90日內	87,862	66,503
91至180日	1,065	784
181至270日	1,333	640
271至360日	49	97
一年以上	752	195
	<u>91,061</u>	<u>68,219</u>
應付票據款項		
按賬齡劃分的尚欠餘額:		
90日內	135,781	85,667
91至180日	110,842	127,542
	<u>246,623</u>	<u>213,209</u>
	<u>337,684</u>	<u>281,428</u>

應付款項乃不計利息及一般按九十日賒賬期繳付。應付貿易及票據款項之賬面值與其公平價值相若。

主席報告

本集團業務的可持續性發展，基於對業務所在地區的長遠承諾。無論各地區商業環境順逆，都將為社會帶來經濟及環保效益。

上市六年以來，本集團不但日益關注傳統上用來衡量公司業績及管理層表現的財務報表，並且同樣重視對於社會和環境的貢獻。在國內外宏觀經濟面對不穩定因素和製藥行業面對挑戰的情況下，除了專注管理和平穩運作企業以外，我們堅持穩健審慎的發展策略，積極面對醫藥市場的變化，努力為投資者爭取理想的回報。

隨著國家對於基本藥物制度的實施和新醫療改革配套政策的出台，今後基層醫療單位（縣及縣以下）都將會採用統一招標的形式來採購藥品。醫療單位採購模式的改變，必將引發企業銷售模式的調整。本集團作為一個重要的上游製藥企業（具有垂直整合中間體、原料藥、粉針劑的生產能力），正面對一個新的基層市場變局。所以，我們在2009年上半年調整營銷思路，緊貼國家政策調整和市場變動，加強市場滲透力度，先行一步，發掘新終端的潛力。

目前國家藥典委員會正在修訂2010年版《中國藥典》。據市場信息，該新版藥典將於2010年實施，為建國以來第9版藥典。董事會認為，新版藥典在品種質量和製造工藝上均會有更嚴格的標準，也會廣泛吸收國內外先進技術和化驗方法，增加質量可控性和產品安全性。因此，本集團在2008年全年和2009年上半年，均把藥品生產質量管理規範（「GMP」）技術工藝和生產標準列為戰略工作並在有效開展。

展望未來

董事會認為，中國的醫藥產業，既是一個朝陽產業，又是一個國家進入‘和諧’社會的支柱產業。在中國綜合國力不斷加強的今天，特別是已經啟動覆蓋13億人口的基本醫療衛生體系，將促使祖國民族醫藥產業的發展和升級。因此，中國醫藥產業的高速發展驅使我們要進一步培育企業的核心競爭力。

事實上，2000年以來，中國的醫藥產業銷售收入每年增長20%，遠高於同期中國國內生產總值的增長。2008年，醫藥產業實現工業總產值人民幣8,667億元，同比增長25.7%。根據IMS預測，中國將於2011年成為世界第3大醫藥市場。

從發展階段來看，中國醫藥市場經歷了技術競爭和價格（促銷）競爭兩個時代。隨著醫藥市場發展逐步走向成熟，國家監管進一步加強，產品招標使得‘價格戰’受到了嚴格的控制。面對現存大量仿製藥的醫藥市場，本集團不但需要提高生產技術及質量水平以維持競爭力，而且董事會認為，以下三點至關重要：

1· 產品結構優化

企業的生命力來自於不斷推出適應市場需要的新產品。面對未來的市場增長點作出決策和合理的資源投放的能力，就決定了企業是否可以持續保持產品的盈利能力和調節產品生命週期的上升階段。

2· 新型渠道的資源配置

新醫改的國家政策將從宏觀上調整現行醫藥銷售和配送的模式。新型的渠道必將在新形勢下湧現。本集團必須要抓住機遇，適應市場轉變。

3· 建設知識密集型的企業

企業的競爭，很快在中國會成為全方位的競爭。可以預計醫藥行業的整合強度，在未來的幾年內會不斷加大。這要求我們要快速建設外向型的多種、多角度、高層次學術聯合。在新產品開發方面，引入專業研究機構和院校的專家成果，提高產品的科技含量；同時引進切合公司資源配置的創新管理模式，增強企業在全方位競爭的適應能力，按照本集團的計劃持續發展業務。

作為一個深刻理解中國市場的企業，2009年下半年，本集團將按照以上認識，努力工作，繼續為股東創造財富，為社會創造價值。

業務回顧

1) 生產銷售概況

本集團截至二零零九年六月三十日止六個月期間，原料藥的銷量較去年同期增加13.7%；粉針劑生產及銷售量較去年同期減少12.1%及8.7%；固型劑的生產量及銷售量較去年同期增長10.7%及13.6%。出口銷售額約佔總營業額的6.0%，較去年同期減少25%。

2) 新產品情況

二零零九年上半年向省和國家食品藥品監督管理局註冊申報品種共17個，申報註冊事項15項；分別獲生產補充批件6個；獲臨床批件1個；共有4個品種進行臨床研究。

3) 二零零九年上半年獲得之榮譽

- i) 本集團一項生產技術獲得中國專利；本集團目前已擁有三個產品的專利技術。
- ii) 本集團產品替米沙坦原料及片劑被江蘇省科技廳認定為江蘇省高新技術產品。

4) 擴充生產設施專案建設

為擴大生產能力，同時順應中國GMP標準的提高，本集團自2008年開始，分階段有步驟地進行廠房改造和新建符合歐洲COS標準以及CGMP標準的生產廠房。

i) 醫藥化工中間體

東瑞（南通）醫藥科技有限公司一期工程於二零零九年一月正式步入生產，目前運行正常。其二期工程項目已進入設計審批程序。

ii) 醫藥原料

蘇州東瑞製藥有限公司為原有的兩個原料藥車間進行的適應性改造工程，於二零零九年初全部結束，並於二零零九年五月全部通過了中國GMP的再認證。

蘇州東瑞製藥有限公司的原料藥新車間已完成設備安裝調試工作，並進入驗證階段，其配套的質量檢驗設施亦已完成土建工程、設備安裝工作。

iii) 醫藥製劑

除原料藥車間外，蘇州東瑞製藥有限公司亦同時完成為一個製劑生產車間進行中國GMP適應性改造工程，並於二零零九年五月通過了中國GMP的再認證。

此外，本集團已就蘇州東瑞製藥有限公司於蘇州當地新購的土地進行了整體項目設計規劃，完成了土建招標工作。

財務回顧

銷售及毛利

截至二零零九年六月三十日止六個月期間，本集團營業額約人民幣495,550,000元，比去年同期增長8.6%，主要是原料藥的銷售數量較去年同期增長13.7%和固型劑（主要是系統專科用藥）的銷售數量較去年同期增長13.6%所致。

毛利額約人民幣142,541,000元，比去年同期增長16.9%。毛利率為28.8%，較去年同期的26.7%上升了7.9%。毛利率上升的主要原因是固型劑（主要是系統專科用藥）的銷售額比重由去年同期的13.1%上升至今年同期的15.47%以及原料藥的毛利率較去年同期有提升。

營業額分析—按產品劃分

產品	營業額 (人民幣千元)			銷售比例(%)		
	二零零九年	二零零八年	變動	二零零九年	二零零八年	變動
原料藥	284,913	257,470	27,443	57.49	56.45	1.04
粉針劑	133,973	138,906	-4,933	27.04	30.45	-3.41
固型劑	76,664	59,742	16,922	15.47	13.10	2.37
總體	495,550	456,118	39,432	100.00	100.00	0.00

費用

本期間，費用支出約共人民幣77,380,000元，較去年同期增加8.2%。佔營業額的比例為15.6%(二零零八年: 15.7%)。

母公司權益持有人應佔溢利

截至二零零九年六月三十日止期間，母公司權益持有人應佔溢利約人民幣51,117,000元，比去年同期增加4.6%。利潤增加主要是受益於毛利率的增長。

資產盈利能力分析

於二零零九年六月三十日，母公司權益持有人應佔淨資產約人民幣654,492,000元，淨資產收益率（界定為母公司權益持有人應佔溢利除以母公司權益持有人應佔淨資產）為7.8%（二零零八年：8.2%）。流動比率和速動比率分別為1.66和1.23，應收帳款（含應收票據）周轉期約147日，存貨周轉期約86日。

流動資金及財政資源

於二零零九年六月三十日，本集團持有現金及現金等價物約人民幣57,639,000元（於二零零八年十二月三十一日：人民幣38,936,000元）。本期間，經營活動的現金流入淨額約人民幣64,780,000元（二零零八年：人民幣36,068,000元）；投資活動的現金流出淨額約人民幣20,273,000元（二零零八年：人民幣20,164,000元）；融資活動的現金流出淨額約人民幣25,751,000元（二零零八年：人民幣28,034,000元）。

於二零零九年六月三十日，本集團之負債比率（界定為銀行貼現票據除以資產總額）為2.7%（於二零零八年十二月三十一日：2.6%）。

於二零零九年六月三十日，本集團可動用的銀行信貸總額約人民幣 535,546,000元（於二零零八年十二月三十一日：人民幣595,000,000元）。

於二零零九年六月三十日，本集團的資本開支承擔約人民幣148,691,000元（於二零零八年十二月三十一日：人民幣113,370,000元），主要涉及蘇州東瑞製藥有限公司的頭孢原料藥車間的改造工程和非頭孢原料藥車間的建設項目；東瑞（南通）醫藥科技有限公司的建設；蘇州東瑞化工有限公司環境保護專案等方面。本集團有充足的財政資源，內部資源足以支付其資本開支。

本期間，除上述披露及投資附屬公司以外，本集團並無對外作出重大投資、購入或出售附屬公司及聯營公司。

外幣及庫務政策

由於本集團大部份業務交易、資產、負債均主要以人民幣結算，故本集團所承受的外匯風險不大。本集團的庫務政策為只會在外匯風險（如有）對本集團有潛在重大影響時進行管理。本集團將繼續監察其外匯狀況，並於有需要時以外匯遠期合約對沖外匯風險。

僱員及薪酬政策

於二零零九年六月三十日，本集團約有1,756名僱員，本期間員工費用總額約為人民幣40,526,000元（二零零八年：人民幣39,086,000元）。本集團視人力資源為最寶貴的財富，深明吸納及挽留表現稱職的員工的重要性。薪酬政策一般參考市場水平及個別員工的資歷而定。本集團為員工提供的其他福利包括定額供款退休計劃、購股權計劃及醫療福利。本集團並在中國為其若干中國的僱員提供宿舍。

資產抵押

於二零零九年六月三十日，本集團無任何資產抵押予銀行，以取得信貸額度（於二零零八年十二月三十一日：無）。

或有負債

於二零零九年六月三十日，本集團並無重大或有負債（於二零零八年十二月三十一日：無）。

未來作重大投資及預期融資來源

除於上述「流動資金及財政資源」一節所載有關資本開支承擔所披露者外，本集團目前並無任何未來重大投資計劃或購入資本資產計劃。

購買、贖回或出售本公司上市證券

截至二零零九年六月三十日止六個月期間，本公司在聯交所購回184,000股本公司股份，未計其他費用之總代價為港幣127,960元，每月購回股份之詳情載列如下：

贖回月份 (月/年)	購回股份數目	每股最高價 (港幣)	每股最低價 (港幣)	代價總額 (港幣)
1/2009	100,000	0.70	0.69	69,600
2/2009	84,000	0.70	0.69	58,360
總數	<u>184,000</u>			<u>127,960</u>

購回的股份隨即註銷。與註銷股份面值相等之數額已撥往資本贖回儲備，而股份購回所付之溢價已記入股份溢價賬。股份回購是董事為提高股東長遠利益而作出。

除上文披露者外，截至二零零九年六月三十日止之六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

證券交易的標準守則

本公司已採納載於聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事買賣本公司證券的行為守則。根據對本公司董事作出的特定查詢後，董事於本報告覆蓋的會計期內一直遵守標準守則所規定的準則。

審核委員會

本公司根據上市規則第3.21條，就審閱及監管本集團財務申報過程及內部監控成立審核委員會。審核委員會包括三名本公司獨立非執行董事。

本公司截至二零零九年六月三十日止的未經審核簡明綜合中期財務報表於提呈董事會批准前由審核委員會審閱。

企業管治常規守則

董事認為，於截至二零零九年六月三十日止六個月期間內，本公司一直遵守上市規則附錄十四的企業管治常規守則所載之守則規定。

暫停辦理股份過戶登記

本公司於二零零九年九月九日星期三至二零零九年九月十日星期四(首尾兩天包括在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。

股息單約將於二零零九年九月十六日星期三寄發予股東。為確保獲派中期股息，凡未過戶之股票必須連同填妥的股票轉讓書，於二零零九年九月八日星期二下午四時正前，送達本公司股份過戶登記處，香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓卓佳雅柏勤有限公司，辦理過戶登記手續。

最後，董事會藉此機會感謝股東的支持，並向為本集團作出貢獻的員工致以衷心謝意。

代表董事會

李其玲

主席

香港，二零零九年八月二十一日

於本公佈刊發日期，董事會由八名董事組成，其中四名為執行董事，包括李其玲女士、熊融禮先生、李東明先生及高毅先生；一名非執行董事梁康民先生；三名獨立非執行董事包括潘學田先生，蔡達英先生及薛兆坤先生。