



大同機械企業有限公司
COSMOS MACHINERY ENTERPRISES LIMITED

(於香港註冊成立之有限公司)
(股份代號：118)

中期業績公告
截至二零零六年六月三十日止六個月

中期業績

大同機械企業有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零六年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績連同二零零五年同期之比較數字如下：

簡明綜合收入報表

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零五年 (未經審核) 千港元
營業額		919,205	778,744
銷售成本	3	(751,485)	(616,174)
毛利		167,720	162,570
其他收入及收益淨額		8,018	9,086
分銷成本		(47,539)	(46,368)
行政費用		(93,143)	(89,558)
呆壞帳之減值虧損		(325)	(280)
經營溢利	4	34,731	35,450
財務費用		(13,590)	(11,212)
投資收入		3,269	377
出售聯營公司虧損		—	(163)
應佔聯營公司業績		16,178	10,960
除稅前溢利		40,588	35,412
稅項	5	5,374	5,432
本期溢利		35,214	29,980
應佔溢利：			
本公司股權持有人		22,332	18,630
少數股東權益		12,882	11,350
		35,214	29,980
期內本公司股東應佔每股基本盈利	6	3.16仙	2.64仙
擬派中期股息(每股0.5港仙)		3,538	—

簡明綜合資產負債表

	附註	二零零六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	7	340,410	352,186
投資物業		29,030	29,030
租賃土地及土地使用權		36,492	37,233
聯營公司之權益		189,821	176,614
可供出售財務資產		7,623	7,649
遞延稅項資產		16,545	16,483
		619,921	619,195
流動資產			
存貨		576,720	515,080
租賃土地及土地使用權		1,062	1,062
貿易及其他應收款項	8	693,504	587,082
應收票據		19,914	22,320
應退回稅項		280	23
抵押存款		20,800	15,208
銀行結餘及現金		106,763	116,815
		1,419,043	1,257,590
流動負債			
貿易及其他應付款項	9	658,454	498,408
應付票據		103,200	95,802
結欠聯營公司款項		14,540	9,428
應付稅項		6,629	11,194
須於一年內償還之銀行及 其他借款		330,036	351,254
須於一年內償還之融資租賃借款		4,278	4,896

簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審核) 千港元	二零零五年 (未經審核) 千港元
經營業務所得之現金流入(流出)淨額	59,254	(37,062)
投資活動現金流出淨額	(12,769)	(16,698)
融資現金(流出)流入淨額	(68,486)	29,697
現金及現金等值減少	(22,001)	(24,063)
現金及現金等值期初款項	79,810	89,004
外幣匯率變更調整	859	78
現金及現金等值期末款項	58,668	65,019
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及現金	106,763	98,268
銀行透支	(48,095)	(33,249)
	58,668	65,019

附註：

1. 主要會計政策

本集團之未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司之證券上市規則附錄16所適用之披露規定及香港會計師公會所頒佈的《會計實務準則》第34條「中期財務報告」而編製。本中期報告所採用的會計政策及編製基準與編製本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度的年報一致，惟在本集團採納對二零零六年一月一日或以後開始之會計期間生效之新訂及經修訂之香港財務報告準則、會計準則及詮釋(合稱香港財務報告準則)後而令若干會計政策改變除外。本集團會計政策的轉變，以及採納此等新會計政策之影響，詳見下文附註2。

2. 會計政策之改變

香港會計師公會已頒佈以下經修訂及新訂會計準則及詮釋。該等會計準則及詮釋於二零零六年一月一日或以後之會計期間生效。

香港會計準則第19號(經修訂)	財務報告的列報
香港會計準則第19號(經修訂)	精算損益、集體界定福利計劃及披露
香港會計準則第21號(經修訂)	海外業務投資淨額
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報告
香港會計準則第39號(經修訂)	財務工具：確認及計量－公平值選擇權
香港會計準則第39號(經修訂)及	財務工具：確認及計量－財務擔保合約

香港財務報告準則第4號
香港財務報告準則第3號(經修訂)
香港財務報告準則－詮釋4號
採納香港會計準則並無對本集團之會計政策構成重大影響。

下列於二零零六年已頒佈但未生效的香港財務報告準則的修訂並無提早採納：
香港財務報告準則第7號 財務工具：披露
香港會計準則第1號(經修訂) 財務報告的列報：資本披露
本集團已開始評估該等香港財務報告準則的修訂之影響，惟仍無法確定該等香港財務報告準則的修訂會否對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

3. 業務及地區市場分類

於二零零六年六月三十日，本集團由五項主要經營業務所組成。

- (1) 工業消耗品貿易
- (2) 注塑制品及加工生產
- (3) 機械生產
- (4) 音響及電子產品生產
- (5) 線路板生產

截至二零零六年六月三十日止六個月之分類業績如下：

	工業 消耗品 千港元	注塑製品 及加工 千港元	機械 千港元	音響及 電子產品 千港元	線路板 千港元	其他營運 千港元	撇銷 千港元	綜合 千港元
營業額	167,488	203,978	304,106	35,202	208,431	—	—	919,205
對外銷售	3,996	5,515	6,701	—	—	—	(16,212)	—
內部分類銷售	171,484	209,493	310,807	35,202	208,431	—	(16,212)	919,205
總收入	171,484	209,493	310,807	35,202	208,431	—	(16,212)	919,205
內部分類銷售按市場優惠價格計算								
業績								
分類業績	12,169	11,299	9,788	(3,703)	15,814	1,507	(2,797)	44,077
未分配公司費用								(9,346)
經營溢利								34,731
財務費用								(13,590)
投資收入								3,269
應佔聯營公司業績								16,178

9. 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項已包括貿易應付款項約428,128,000港元(二零零五年十二月三十一日：約322,829,000港元)，其帳齡分析如下：

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
零至三個月	326,709	254,577
四至六個月	60,031	38,127
七至九個月	14,385	11,700
超過九個月	27,003	18,425
	428,128	322,829

10. 股本

	普通股股份數目	價值 千港元
普通股股份每股面值0.40港元		
法定股本：		
於二零零六年一月一日及 於二零零六年六月三十日	1,000,000,000	400,000
已發行及已繳足股本：		
於二零零五年七月一日 發行股份	706,228,857	282,491
	1,293,835	518
於二零零六年一月一日及 於二零零六年六月三十日	707,522,692	283,009

11. 其他儲備

	物業重估 千港元	滙兌 千港元	其他 千港元	總額 千港元
於二零零五年一月一日	22,995	(822)	—	22,173
出售聯營公司權益之變現	—	(7)	—	(7)
應佔聯營公司權益變動	—	55	—	55
貨幣滙兌差額	—	251	—	251
於二零零五年六月三十日及 於二零零五年七月一日	22,995	(523)	—	22,472
公平價值收益	—	—	59	59
可供出售財務資產	—	—	—	—
重估盈餘	4,947	—	—	4,947
出售物業之變現	(10,717)	—	—	(10,717)
應佔聯營公司權益變動	—	1,683	—	1,683
貨幣滙兌差額	—	6,833	—	6,833
於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日	17,225	7,993	59	25,277
應佔聯營公司權益變動	—	712	—	712
貨幣滙兌差額	—	3,487	—	3,487
	—	4,199	—	4,199
於二零零六年六月三十日	17,225	12,192	59	29,476

12. 經營租賃承擔

本集團為承租人

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 六月三十日 千港元
本期內之最低經營租賃支出：		
土地及樓宇	6,773	6,127
廠房及機械	91	530
	6,864	6,657

於結算日，本集團尚有不可撤銷之經營租賃中未來最少應付租金如下：

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
一年內	12,335	12,212
第二年至第五年(包括首尾兩年)	42,095	39,497
超過五年	67,669	65,751
	122,099	117,460

經營租賃之付款指本集團若干寫字樓物業、廠房及機械之應付租金。租約以平均2-10年期進行商討，而租金以平均2-10年期釐訂。

本集團為出租人

本期內之經營租賃收入扣除支出約為154,000港元(二零零五年：約為121,000港

貿易及其他應付款項		9	
應付票據	658,454		498,408
結欠聯營公司款項	103,200		95,802
應付稅項	14,540		9,428
須於一年內償還之銀行及其他借款	6,629		11,194
須於一年內償還之融資租賃借款	330,036		351,254
	4,278		4,896
	1,117,137		970,982
淨流動資產	301,906		286,608
總資產減流動負債	921,827		905,803

非流動負債			
須於一年後償還之銀行及其他借款	10,709		21,265
須於一年後償還之融資租賃借款	7,670		9,790
遞延稅項負債	10,009		9,536
	28,388		40,591
淨資產	893,439		865,212
權益			
本公司股東應佔股本及儲備			
股本	10	283,009	283,009
股份溢價		241,479	241,479
其他儲備	11	29,476	25,277
保留溢利			
— 擬派股息		3,538	10,613
— 其他		183,711	164,917
		741,213	725,295
少數股東權益		152,226	139,917
權益總值		893,439	865,212

簡明綜合權益變動表

	本公司股東應佔				少數股東權益	總額
	股本 千港元	股本溢價 千港元	其他儲備 千港元	保留溢利 千港元		
於二零零五年一月一日	282,491	241,479	22,173	117,654	157,559	821,356
出售聯營公司權益之變現	—	—	(7)	—	—	(7)
應佔聯營公司權益變動	—	—	55	—	23	78
貨幣滙兌差額	—	—	251	—	70	321
直接確認為權益之收益淨額	—	—	299	—	93	392
期內溢利	—	—	—	18,630	11,350	29,980
期內已確認溢利淨額	—	—	299	18,630	11,443	30,372
於二零零五年六月三十日及二零零五年七月一日	282,491	241,479	22,472	136,284	169,002	851,728
公平價值收益						
— 可供出售財務資產	—	—	59	—	—	59
— 樓宇	—	—	4,947	—	(1)	4,946
出售物業之變現	—	—	(10,717)	10,717	—	—
應佔聯營公司權益變動	—	—	1,683	—	1,044	2,727
貨幣滙兌差額	—	—	6,833	—	1,592	8,425
直接確認為權益之收益淨額	—	—	2,805	10,717	2,635	16,157
期內溢利	—	—	—	35,591	7,531	43,122
期內已確認溢利淨額	—	—	2,805	46,308	10,166	59,279
發行股份	518	—	—	—	—	518
收購額外附屬公司權益	—	—	—	—	(22,310)	(22,310)
已派發少數股東之股息	—	—	—	—	(16,941)	(16,941)
二零零四年股息	—	—	—	(7,062)	—	(7,062)
於二零零五年十二月三十一日及二零零六年一月一日	283,009	241,479	25,277	175,530	139,917	865,212
應佔聯營公司權益變動	—	—	712	—	388	1,100
貨幣滙兌差額	—	—	3,487	—	626	4,113
直接確認為權益之收益淨額	—	—	4,199	—	1,014	5,213
期內溢利	—	—	—	22,332	12,882	35,214
期內已確認溢利淨額	—	—	4,199	22,332	13,896	40,427
收購額外附屬公司權益	—	—	—	—	(95)	(95)
少數股東注資	—	—	—	—	636	636
已派發少數股東之股息	—	—	—	—	(2,128)	(2,128)
二零零五年股息	—	—	—	(10,613)	—	(10,613)
於二零零六年六月三十日	283,009	241,479	29,476	187,249	152,226	893,439

分類業績	12,169	11,299	9,788	(3,703)	15,814	1,507	(2,797)	44,077
未分配公司費用								(9,346)
經營溢利								34,731
財務費用								(13,590)
投資收入								3,269
應佔聯營公司業績								16,178
除稅前溢利								40,588
截至二零零五年六月三十日止六個月之分類業績如下：								
	工業 消耗品 千港元	注塑製品 及加工 千港元	機械	音響及 電子產品 千港元	線路板	其他營運	撇銷	綜合 千港元
營業額								
對外銷售	119,947	165,468	277,550	45,084	170,695	—	—	778,744
內部分類銷售	3,939	8,790	5,989	—	—	—	(18,718)	—
總收入	123,886	174,258	283,539	45,084	170,695	—	(18,718)	778,744
內部分類銷售按市場優惠價格計算								
業績								
分類業績	6,872	14,381	16,193	(5,840)	9,573	2,437	714	44,330
未分配公司費用								(8,880)
經營溢利								35,450
財務費用								(11,212)
投資收入								377
出售聯營公司虧損								(163)
應佔聯營公司業績								10,960
除稅前溢利								35,412
					按地區市場劃分之銷售收入			
								324,223
								482,618
								50,363
								47,751
								14,250
								919,205
								778,744
4. 經營溢利								
						27,785		27,370
						911		2,167
						691		531
						80		882
						95		—
5. 稅項								
						1,693		709
						3,300		4,723
						381		—
						5,374		5,432
6. 每股盈利								
7. 物業、廠房及設備								
8. 貿易及其他應收款項								
								二零零五年
								十二月三十一日
								千港元
						381,619		313,131
						57,579		53,588
						26,801		26,877
						70,187		64,633
						536,186		458,229

超過五年		67,669	65,751
		122,099	117,460
經營租賃之付款指本集團若干寫字樓物業、廠房及機械之應付租金。租約以平均2-10年期進行商討，而租金以平均2-10年期釐訂。			
本集團為出租人			
本期內之物業租金收入扣除支出約為154,000港元（二零零五年：約為121,000港元）後約為1,164,000港元（二零零五年：約為1,033,000港元）。餘下之物業若持續出租，預期會產生百分之八（二零零五年：百分之八）的租金收益。所持之物業尚有與承租人簽訂合同租期皆為1-3年。			
於結算日，本集團已與承租人簽約之未來最少應收租金如下：			
	二零零六年 六月三十日		二零零五年 十二月三十一日
	千港元		千港元
一年內	1,653		2,513
第二年至第五年（包括首尾兩年）	58		2,202
超過五年	—		38
	1,711		4,753

13. 其他承擔

	二零零六年 六月三十日		二零零五年 十二月三十一日
	千港元		千港元
已簽約但未列入財務報告之資本支出			
購買租賃土地及樓宇	2,528		2,792
投資項目	5,000		6,256
	7,528		9,048
已授權但未簽約購買物業、廠房及設備之資本支出	—		—
14. 或然負債			
	二零零六年 六月三十日		二零零五年 十二月三十一日
	千港元		千港元
給予財務機構之已使用信貸額作出的擔保：非集團公司	—		—

15. 資產抵押

於結算日，本集團已將下列資產作抵押，以取得一般銀行貸款：			
			帳面淨值
	二零零六年 六月三十日		二零零五年 十二月三十一日
	千港元		千港元
投資物業	13,500		13,500
樓宇	31,834		42,036
租賃土地及土地使用權	15,928		12,266
廠房及機械	65,610		66,373
銀行存款（附註）	20,800		15,208
	147,672		149,383

附註：銀行存款已作抵押以取得短期銀行借貸，因而列作流動資產。

16. 與關連及／或有關人士進行之交易及結餘

本期內，本集團與下列關連及／或有關人士進行之重大交易：			
	二零零六年 六月三十日		二零零五年 六月三十日
	千港元		千港元
主要股東及其附屬公司：			
電腦系統維護費用收入（附註i）	92		92
管理費支出（附註i）	1,410		1,563
由若干董事控制之公司：			
管理費支出（附註i）	498		498
電腦系統維護費用收入（附註i）	26		26
少數股東：			
租金支出（附註i）	1,028		1,147
利息支出（附註ii）	—		1,053
本集團與下列關連及／或有關連人士於結算日之結餘：			
	二零零六年 六月三十日		二零零五年 十二月三十一日
	千港元		千港元
主要股東及其附屬公司：			
於結算日本集團結欠之結餘（附註iii）	5,131		5,217
於結算日結欠本集團之結餘（附註iii）	62		260
少數股東：			
於結算日本集團結欠之結餘（附註iii）	6,868		6,857
於結算日結欠本集團之結餘（附註iii）	1,338		695
聯營公司：			
於結算日本集團結欠之結餘（附註iii）	14,540		9,428
於結算日結欠本集團之結餘（附註iii）	9,246		10,233

附註：

(i) 該等交易的價格經董事參考與無關連第三者進行類似交易的價格後釐定。

(ii) 本期並無收取利息（二零零五年：利息以未償還的結餘按年息率百分之十收取）。

(iii) 該等結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

業務回顧與展望

業務回顧

集團本年度上半年的綜合營業額約為919,205,000港元，較去年同期上升約18%。期內股東應佔的經營溢利及溢利淨額分別約為34,731,000港元及22,332,000港元。

在回顧的半年度內，儘管集團仍備受國內持續實施宏觀調控經濟政策、原材料價格高企及人力資源成本增加等不利因素所影響，然而通過員工們不懈的努力、適時調整經營策略及推行相應的應變措施，大部份的業務均錄得較理想的成績。期內以工業材料及消耗品的貿易業務最為理想，營業額上升逾40%，注塑製品及加工業務和線路板業務的營業額亦錄得超過20%的增幅，盈利亦較預期為佳。此外，聯營公司的電能錶業務仍具較高的盈利能力，機械製造業務則稍遜於預期，營業額僅有10%的升幅。回顧期內股東應佔溢利淨額較去年同期上升約20%。

製造業務

工業機械

國內市場對設備需求氣氛較去年同期有所好轉，但仍受國內宏觀調控經濟政策及塑膠原材料價格高企的負面影響，總體銷售額較同期略為微升約10%。通用型注塑機在國內市場供多於求的持續情況下，無序競爭進一步加劇售價壓力，而人力資源成本上升亦影響盈利。在公司產品戰略上對高配置及適用於海外市場注冊長城一機的資源分配有所傾斜，國內通用型注塑機銷售略為下跌；然而海外業務及高性能注塑機系列之銷售增長地可彌補部份損失。期內，將不同地域生產基地及行銷平臺之各項資源進一步整合，繼續優化多產品及多地經營模式，加快了市場拓展及深化工作，縮短了新產品（如：薄壁製品專用型高速注塑機及數控轉塔沖床）導板入市場所需時間。再者，為加強對海外市場售後服務回應速度以提升相對競爭能力，在海外三個不同時區板塊內分別建立服務中心；望可於年內第四季度可正式投入運作。按在手訂單及潛在訂單量來看，展望機械製造業務在下半年可以保持平穩增長。

注塑製品及加工

石油價格的高企，對以塑料為主要原材料的注塑製品及加工業務，帶來較大的成本壓力，加上能源價格及工人的基本工資不斷上升，更進一步縮窄該業務的利潤空間，然而通過採用得宜的措施及員工們的努力，銷售額比去年同期增長23%，盈利仍能維持與去年同期相若。

塑料加工的業務在回顧的半年度內，由於新客戶的訂單有所增加及原有客戶的訂單仍保持穩定，因此雖然材料成本有所上升，經濟規模效應及相應節流措施使利潤得以維持。塑料製品方面，衛生餐具及食品容器業務，由於海外業務錄得較理想的升幅，業績得以改善。

電子音響

面對電子音響業務的持續虧損，年初除已進行了廠房搬遷以減少生產規模外，同時繼續實行多項緊縮調整措施，進一步縮窄了虧損，集團擬採取更積極的措施以儘快解決是項業務對集團的影響。

印刷線路板

於回顧的半年度內，由於訂單的增加，印刷線路板業務方面錄得不俗的成績，營業額逾港幣2億元，與去年同期相比，增幅達22%。儘管部份原材料價格不斷上升，然而由於得到客戶的理解，部份上升的成本能通過調整售價而得以彌補。同時，通過調整生產組合，集中生產設計較為複雜、加工環節較多、技術要求較高而利潤較佳的多層線路板，令印刷線路板的業務利潤，錄得理想的升幅。考慮到人工成本會因工資上調而有所增加，企業除加強管理外，還計劃增添先進的加工設備，將原外發的工序轉由企業自行加工，以節省外發加工費用，總體效益得以維持。

貿易業務

工業材料及消耗品

於本年度的首六個月，集團的貿易業務錄得比預期較佳的成績，營業額增幅達40%。上半年理想的表現，緣於客戶的採購量比預期為高。集團服務的行業（如汽車零部件、電子產品、電纜等）於去年杪，因原材料價格持續上升，各客戶均維持較保守的存量的以降低存貨風險，由於本年首兩季市場暢旺，客戶不得不提升採購量以補充材料存量的不足。此外，專業的業務隊伍，適時地為客戶提供高效而優質的服務，亦是贏得佳績的主要因素之一。下半年的市場將稍有放緩，然而隨著設於珠江三角洲、長江三角洲及渤海灣等經濟區的銷售辦事處漸趨成熟，於上海的儲運及集散中心的投入運作，這覆蓋全中國的銷售及支援網絡，必能更進一步地為客戶提供更佳服務。

其他業務

電子電能錶及相關業務

是項業務於回顧之半年度內，仍能維持理想的增長幅度，業績亦較理想。新產品如遠程自動抄錶及基於2.5G~3G的GPRS信道的電力負荷管理系統等高技術含量產品亦將相繼投入市場，預計該業務於下半年仍將有不俗的表現。

展望

展望下半年的業務，總的來說，本集團仍抱審慎樂觀的態度，新一輪的宏觀調控措施將在國內實施，人民幣的強勢及利息的攀升料將持續，企業新的投資將有所抑制，因此中國機械市場的競爭仍將激烈，其中以通用型的機械設備為甚。海外市場業務的開展，從目前的訂單數量來看，體現了成效，新產品如多層物料高產能塑膠中空成型機的詢問及訂單亦有明顯的增加。預計機械製造業務在下半年的業績將較為理想。與日本宇部興產機械株式會社進一步的合作，仍積極進行中，料年內將有結果。

集團同時亦致力於培育人材，加強對中、高層的培訓工作，本集團深信通過員工們的努力，業務將穩步發展。

中期股息及暫停辦理股東登記

董事會議決派發截至二零零六年六月三十日止六個月之中期股息每股0.5港仙（二零零五年：無），該股息將於二零零六年十一月十三日前後派發予於二零零六年十月三十一日名列股東名冊之本公司股東。

本公司將於二零零六年十月二十五日至二零零六年十月三十一日（包括首尾兩天）暫停辦理股東登記手續，期間本公司將不會辦理股份過戶登記。為享有中期股息之分派，所有過戶文件及有關股票最遲須於二零零六年十月二十四日下午四時正前送交本公司之股份過戶登記處秘書商業服務有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘滙中心26樓，方為有效。

財務回顧

流動資金及財政資源

於二零零六年六月三十日，本集團之股東資本約為741,213,000港元，而於二零零五年十二月三十一日則約為725,295,000港元。

本集團是以內部產生的現金流量，加上香港及中國往來銀行備用額作為營運資金。本集團於二零零六年六月三十日的資產負債比率約為3.8%（二零零五年十二月三十一日：5.6%），而流動資金比率約為1.27（二零零五年十二月三十一日：1.30），該等比率保持良好水平。於二零零六年六月三十日之現金、銀行結餘及定期存款約為106,763,000港元，財務狀況保持穩健。

或然負債

二零零六年	二零零五年
六月三十日	十二月三十一日
千港元	千港元

年十二月三十一日：1.30)，該等比率保持良好水平。於二零零六年六月三十日之現金、銀行結餘及定期存款約為106,763,000港元，財務狀況保持穩健。

或然負債

	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
給予財務機構之已使用信貸額 作出的擔保： 非集團公司	—	—

抵押資產

於結算日，本集團已將下列資產作抵押，以取得一般銀行貸款：

	帳面淨值	
	二零零六年 六月三十日 千港元	二零零五年 十二月三十一日 千港元
投資物業	13,500	13,500
樓宇	31,834	42,036
租賃土地及土地使用權	15,928	12,266
廠房及機械	65,610	66,373
銀行存款（附註）	20,800	15,208
	<u>147,672</u>	<u>149,383</u>

附註：銀行存款已作抵押以取得短期銀行借貸，因此列作流動資產。

外幣及財務政策

本集團大部分業務交易、資產及負債均以港元、人民幣或美元為單位。本集團之財務政策為在對本集團之財務影響重大時管理外匯風險。於期內，本集團維持若干定息借貸，概無因從事對沖或投機活動而持有任何的金融票據。

董事及主要行政人員認購股份或債務證券之權利

除上文披露者外，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司在期內概無作出任何安排，致使各董事及主要行政人員可藉收購本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、任何相關股份或債權證而獲益。各董事、彼等之配偶或18歲以下子女概無擁有任何認購本公司股份之權利或曾經行使任何該等權利。

購股權計劃

為透過靈活彈性方法向參與者提供鼓勵、獎勵、酬金、補償及／或提供利益，作為彼等對本集團作出及／或將會作出貢獻之回報，及就董事會可能不時批准之其他目的，本公司已於二零零五年五月三十日舉行之本公司股東週年大會採納購股權計劃。截至二零零六年六月三十日止六個月，概無任何購股權已授出、行使、註銷或失效。

審核委員會

本公司之審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會已採納與上市規則附錄14企業管治常規守則之守則條文一致之書面職權範圍。審核委員會已審閱本公司截至二零零六年六月三十日止六個月之未經審核財務報表，並認為該等報表符合適用會計準則、法例規定及上市規則，且已作出充分披露。

薪酬委員會

薪酬委員會由三名獨立非執行董事及本公司董事會主席組成。薪酬委員會已採納與上市規則附錄14企業管治常規守則之守則條文一致之書面職權範圍。薪酬委員會之職責包括檢討及評估執行董事與高級管理人員之薪酬方案，並不時就薪酬方案向董事會作出建議。

執行董事委員會

本公司已成立由全部五名執行董事組成之執行董事委員會，該委員會負責本集團管理及日常運作，於有需要時經常會面。

僱員及薪酬政策

截至二零零六年六月三十日，本集團之僱員約共6,000名（二零零五年：約共6,000名），薪酬按市場趨勢及僱員表現而釐定；福利包括保險、退休及優先認股權等計劃。

董事之酬金乃由薪酬委員會經考慮本公司之經營業績、個別表現及可資比較市場統計資料後釐定。

本公司有關非執行董事的酬金政策為確保彼等為本公司付出的精神及時間可獲得充分補償，而僱員（包括執行董事及高級管理人員）之薪酬政策則旨在確保所提供薪酬與職責相符並符合市場慣例。訂立薪酬政策旨在確保薪金水平具競爭力並能有效地吸引、留聘及激勵僱員。董事或其任何聯繫人士以及行政人員均不得參與釐定本身的薪酬。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零零六年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司上市股份。

遵守企業管治常規守則所載守則條文

董事認為，於截至二零零六年六月三十日止六個月，本公司一直遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則（「守則」）。

為了與上市規則附錄14守則條文第A.4.2條及E.2.1條一致，本公司的組織章程細則第74(v)條，細則第94條及細則第103(A)條已經於本公司在二零零六年五月二十九日舉行的股東週年大會上作出修訂。

遵守標準守則

截至二零零六年六月三十日止六個月，本公司一直採納上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則，根據本公司向全體董事作出之查詢，全體董事確認，彼等完全遵守標準守則所載規定標準。

刊登中期業績公布及中期報告

本中期業績公布刊登於本公司網站(www.cosmel.com)及香港聯合交易所有限公司網站(www.hkex.com.hk)。中期報告將載於本公司網站及香港聯合交易所有限公司網站，並於二零零六年九月底寄交本公司股東。

代表董事會
主席
鄧熹

香港，二零零六年九月二十五日

於本公告發表日期，本公司董事會由十二名董事組成；其中鄧熹先生、趙卓英先生、黃耀明先生、甄榮輝先生及李天來先生五位為執行董事；鄧焜先生、何志奇先生、簡衛華先生及翟金平先生四位為非執行董事；而梁尚立先生、葉慶輝先生及楊淑芬小姐三位則為獨立非執行董事。