

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



華潤啤酒(控股)有限公司

China Resources Beer (Holdings) Company Limited

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號: 291)

截至二零二零年六月三十日止六個月之中期業績

- 本集團於二零二零年上半年的綜合營業額為人民幣 17,408,000,000 元，較去年同期下降 7.5%，主要受到疫情影響
- 本集團於二零二零年上半年的未計利息及稅項前盈利及本公司股東應佔溢利為人民幣 2,790,000,000 元及人民幣 2,079,000,000 元，分別較去年同期增長 6.0% 及 11.1%
- 本集團二零二零年上半年整體啤酒銷量較去年同期下降 5.3% 至約 6,039,000 千升，表現較行業水平為好，其中，第二季度整體啤酒銷量較去年同期有較好增長
- 本集團二零二零年上半年中高檔啤酒銷量較去年同期下降 6.2%，但受益於去年引入喜力® 國際品牌及各檔次啤酒的銷量於二零二零年第二季度恢復增長，二零二零年上半年次高檔及以上啤酒銷量較去年同期增長 2.9%，產品結構進一步提升。本集團持續豐富產品組合，於二零二零年第二季度推出高端產品「喜力® 星銀™」啤酒
- 董事會宣佈派發中期股息每股人民幣 0.128 元

財務概要

截至六月三十日止六個月	二零二零年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零一九年 (未經審核) 人民幣百萬元
營業額	17,408	18,825
本公司股東應佔溢利 ¹	2,079	1,871
每股基本盈利	人民幣 0.64	人民幣 0.58
每股中期股息	人民幣 0.128	人民幣 0.12
	於二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	於二零一九年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣百萬元
本公司股東應佔權益	21,612	19,670
非控制股東權益	61	57
總權益	21,673	19,727
綜合現金淨額 ²	8,663	1,897
負債比率 ³	淨現金	淨現金
流動比率	0.70	0.49
每股資產淨值-賬面值 ⁴	人民幣 6.66	人民幣 6.06

附註:

1. 包含產能優化和組織再造相關的員工補償及安置費用人民幣 26 百萬元 (2019: 人民幣 348 百萬元) 及固定資產減值人民幣 263 百萬元 (2019: 人民幣 88 百萬元)。
2. 綜合現金/(借款)淨額指綜合現金及現金等價物及已抵押銀行結存減以綜合總貸款。
3. 負債比率指綜合借款淨額與總權益的比例。
4. 每股資產淨值-賬面值乃以本公司股東應佔權益除以年末時的已發行股份數目計算。

營業額及未計利息及稅項前盈利分析表

	營業額		未計利息及稅項前盈利	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
東區	8,980	9,732	1,149	1,377
中區	4,679	5,020	810	751
南區	4,435	4,552	894	572
	18,094	19,304	2,853	2,700
對銷分部間之交易	(686)	(479)	-	-
公司總部費用淨額	-	-	(63)	(68)
總額	17,408	18,825	2,790	2,632

二零二零年中期業績

華潤啤酒（控股）有限公司（「本公司」）董事欣然公佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零二零年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績如下：

簡明綜合損益表

		截至六月三十日止六個月	
		二零二零年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零一九年 (未經審核) 人民幣百萬元
營業額		17,408	18,825
銷售成本		(10,378)	(11,700)
毛利		7,030	7,125
其他收入	7	554	396
銷售及分銷費用		(2,927)	(2,906)
行政及其他費用		(1,823)	(1,944)
財務成本	8	(3)	(22)
除稅前溢利		2,831	2,649
稅項	9	(747)	(777)
本期溢利	10	2,084	1,872
分配於：			
本公司股東		2,079	1,871
非控制股東權益		5	1
		2,084	1,872
每股盈利	12		
基本		人民幣 0.64	人民幣 0.58

簡明綜合全面收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零一九年 (未經審核) 人民幣百萬元
本期溢利	<u>2,084</u>	<u>1,872</u>
其他全面收益/(費用)：		
隨後可重分類至損益之項目：		
海外業務之匯率差異	9	-
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 之公允價值調整	<u>(1)</u>	<u>-</u>
本期其他全面收益(除稅後)	<u>8</u>	<u>-</u>
本期全面收益總額	<u>2,092</u>	<u>1,872</u>
分配於：		
本公司股東	2,088	1,871
非控制股東權益	<u>4</u>	<u>1</u>
	<u>2,092</u>	<u>1,872</u>

簡明綜合資產負債表

		於二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	於二零一九年 十二月三十一日 (經重列) 人民幣百萬元
非流動資產			
固定資產		15,076	15,818
使用權資產		3,533	3,595
商譽		9,454	9,422
其他無形資產		353	384
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		8	9
預付款項		151	113
遞延稅項資產		2,794	2,532
		<u>31,369</u>	<u>31,873</u>
流動資產			
存貨		5,927	6,018
貿易及其他應收款項	13	926	943
可退回稅項		125	349
已抵押銀行結存		66	68
現金及現金等價物		8,597	2,340
		<u>15,641</u>	<u>9,718</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	14	(22,005)	(19,061)
短期貸款		-	(511)
租賃負債		(84)	(90)
應付稅項		(392)	(194)
		<u>(22,481)</u>	<u>(19,856)</u>
流動負債淨值		<u>(6,840)</u>	<u>(10,138)</u>
總資產減流動負債		<u>24,529</u>	<u>21,735</u>
非流動負債			
租賃負債		(140)	(124)
遞延稅項負債		(786)	(678)
其他非流動負債		(1,930)	(1,206)
		<u>(2,856)</u>	<u>(2,008)</u>
		<u>21,673</u>	<u>19,727</u>
股本及儲備			
股本		14,090	14,090
儲備		7,522	5,580
本公司股東應佔權益		<u>21,612</u>	<u>19,670</u>
非控制股東權益		61	57
總權益		<u>21,673</u>	<u>19,727</u>

附註：

一、 獨立審閱

截至二零二零年六月三十日止六個月之中期業績並未經審核及已經由本公司之審核委員會審閱。

二、 編製基準

中期業績公佈乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄 16 所載之適用披露規定呈列。

整套截至二零二零年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料（「中期財務資料」）乃根據香港會計準則（「香港會計準則」）第 34 號「中期財務申報」編製，將在切實可行情況下盡早刊發。

作為比較信息載列於截至二零二零年六月三十日止六個月之簡明綜合中期財務資料之截至二零一九年十二月三十一日止年度有關的財務資料雖然來源於本公司的法定年度綜合財務報表，但不構成本公司的法定年度綜合財務報表。《公司條例》（香港法例第 622 章）（「《公司條例》」）第 436 條要求披露的與這些法定財務報表有關的更多信息如下：

按照《公司條例》第 662(3)條及附表 6 第 3 部的要求，本公司已向香港公司註冊處遞交截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表。

本公司的核數師已就這些財務報表出具核數師報告。該核數師報告為無保留意見的核數師報告；其中不包含核數師在不出具保留意見的情況下以強調的方式提請使用者注意的任何事項；亦不包含根據《公司條例》第 406(2)條及第 407(2)或(3)條作出的聲明。

考慮到本集團的負債比率、歷史和預期未來的經營現金流，以及本集團未使用的銀行融資額度，管理層預計本集團有足夠的資源履行到期的負債和承諾，並在可預見的未來繼續運營存在。

三、 主要會計政策

除採納香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈由二零二零年一月一日會計年度開始適用於本集團的財務報告概念框架參考修訂及新修訂外，編製中期財務資料所採用的會計政策與編製截至二零一九年十二月三十一日止年度全年財務報表所採用者一致。

引用該等新修訂香港財務報告準則及財務報告概念框架參考修訂對本集團於回顧會計期間及以往會計期間業績及財務狀況並未構成重大影響，故毋須作出任何前期調整。

本集團並未提前採用香港會計師公會已頒佈但尚未生效的新準則及修訂。本公司董事預期，採納該等準則和修訂將不會對本集團業務及財務狀況造成重大影響。

四、 重要事項

自新型冠状病毒疫情於二零二零年年初在國內爆發，各地政府實施封鎖部分城市政策及多項緊急防控措施，以減少疫情於國內傳播的風險，疫情期間啤酒市場受到極大的衝擊。自三月末起國內大部分地區疫情初步緩解，並且開始逐步下調響應級別，東北和北京等地出現疫情反覆，均得到快速有效控制，啤酒市場亦逐漸恢復正常。受疫情影響，整體啤酒市場容量較去年同期顯著下降。

疫情期間，本集團克服了疫情防控困難，採取遠程辦公或在得到各地政府的批准後，並在保證員工生命健康的前題下，統籌安排復工復產。同時，本集團在逆境中求發展，在疫情期間展開多項銷售措施，以提升市場競爭力，使疫情緩和後可以快速恢復，本集團第二季度整體啤酒銷量已恢復，並較去年同期有較好增長。

五、收購喜力中國而產生的商譽的調整

於二零一九年四月二十九日，本集團向 Heineken N.V.（「Heineken 集團」）收購了喜力中國（「喜力（中國）企業管理有限公司、喜力貿易（上海）有限公司、喜力啤酒（上海）有限公司、喜力釀酒（廣州）有限公司、喜力釀酒（浙江）有限公司、喜力釀酒（海南）有限公司，和喜力香港有限公司」）的全部股權，但價格調整項目及最終對價截至二零一九年十二月三十一日尚未達成共識，臨時對價人民幣 2,333 百萬元計算臨時商譽。

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團與 Heineken 集團就對價達成共識。最終對價為人民幣 2,390 百萬元及商譽為人民幣 997 百萬元。

截至二零一九年十二月三十一日對綜合資產負債表的調整概述如下：

綜合資產負債表（節錄）	二零一九年 十二月三十一日 原先列示 及經審核 人民幣百萬元	調整 人民幣百萬元	二零一九年 十二月三十一日 經重列 人民幣百萬元
	非流動資產		
商譽	9,365	57	9,422
流動資產			
貿易及其他應收款項	1,000	(57)	943

六、 分部資料

	東區 (未經審核) 人民幣百萬元	中區 (未經審核) 人民幣百萬元	南區 (未經審核) 人民幣百萬元	公司總部/對銷 (未經審核) 人民幣百萬元	合計 (未經審核) 人民幣百萬元
截至二零二零年六月三十日					
止六個月					
營業額¹					
對外銷售	8,621	4,453	4,334	-	17,408
分部間銷售	359	226	101	(686)	-
合計	8,980	4,679	4,435	(686)	17,408
分部業績²	1,149	810	894		2,853
未經分攤的公司總部支出					(63)
利息收入					44
財務成本					(3)
除稅前溢利					2,831
稅項					(747)
本期溢利					2,084
其他資料					
添置非流動資產 ³	207	162	35	23	427
折舊及攤銷	476	220	197	4	897
所確認減值虧損	164	213	67	-	444
截至二零一九年六月三十日					
止六個月					
營業額¹					
對外銷售	9,575	4,836	4,414	-	18,825
分部間銷售	157	184	138	(479)	-
合計	9,732	5,020	4,552	(479)	18,825
分部業績²	1,377	751	572		2,700
未經分攤的公司總部支出					(68)
利息收入					39
財務成本					(22)
除稅前溢利					2,649
稅項					(777)
本期溢利					1,872
其他資料					
添置非流動資產 ³	3,292	210	134	-	3,636
折舊及攤銷	459	209	184	3	855
已確認減值虧損	102	10	114	-	226

附註：

- 營業額代表已扣除銷售回扣的啤酒產品銷售並在某一時點確認。
- 分部業績為未計利息及稅項前盈利。
- 添置非流動資產包括固定資產、商譽、其他無形資產及使用權資產。

七、 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零一九年 (未經審核) 人民幣百萬元
其他收入包括:		
利息收入	44	39

八、 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零一九年 (未經審核) 人民幣百萬元
銀行貸款及其他貸款利息	12	12
租賃負債利息	4	6
融資支出	3	4
淨匯兌收益	(16)	-
	<u>3</u>	<u>22</u>

九、 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零一九年 (未經審核) 人民幣百萬元
中國內地所得稅		
本期間稅項	908	651
遞延稅項	(161)	126
	<u>747</u>	<u>777</u>

香港利得稅乃根據本期間之估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零一九年:16.5%)計算。

中國內地附屬公司之所得稅乃根據其有關稅務法例按估計應課稅溢利撥備。截至二零二零年六月三十日止六個月的適用所得稅率為25%(二零一九年:25%)。

根據中華人民共和國法規,預提所得稅是對中國附屬公司自二零零八年一月一日起賺取的利潤所宣佈的股息而徵收。遞延稅項以未分配利潤預計在可預見的將來宣佈的股息為上限作預備。

十、 本期溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零一九年 (未經審核) 人民幣百萬元
本期溢利已扣除/(計入)下列各項:		
員工成本(包括董事酬金)	2,514	2,861
折舊		
- 自置固定資產	736	818
- 使用權資產	129	18
其他無形資產攤銷	32	19
已確認減值虧損		
- 自置固定資產	263	88
- 存貨	181	138
已售貨品成本	10,378	11,700
出售固定資產收益	(57)	(71)

十一、股息

於二零二零年三月二十日舉行的董事會會議上，董事建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派發末期股息每股人民幣0.045元。股東隨後在二零二零年五月二十二日批准該建議。此股息兌換為每股港幣0.049元並以港幣支付。二零一九年度的已派末期股息約為人民幣146百萬元（二零一九年：二零一八年度已派的末期股息約為人民幣97百萬元）。

於二零二零年八月十九日舉行的董事會會議上，董事會宣派中期股息每股人民幣0.128元（二零一九年：人民幣0.12元）。根據截至本公告日之最新已發行股份數目計算，股息總額估計約人民幣415百萬元（二零一九年：人民幣389百萬元）。

十二、每股盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零一九年 (未經審核) 人民幣百萬元
每股基本盈利乃根據下列數據計算：		
盈利		
用以計算每股基本盈利的本公司股東應佔溢利	2,079	1,871
股份數目		
用以計算每股基本盈利的普通股	3,244,176,905	3,244,176,905
基本之每股盈利	0.64	0.58

由於兩個年度均並無發行在外之潛在普通股，故並無獨立呈列每股攤薄盈利之資料。

十三、貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項包括貿易應收款項，其賬齡分析如下：

	於二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	於二零一九年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣百萬元
0 - 30 天	171	34
31 - 60 天	42	40
61 - 90 天	48	25
> 90 天	155	230
	<u>416</u>	<u>329</u>

本集團一般給予客戶以下之信貸期：

- (甲) 貨到付款；或
- (乙) 三十至九十天賒帳

十四、貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項包括貿易應付款項，其賬齡分析如下：

	於二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	於二零一九年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣百萬元
0 - 30 天	4,541	2,452
31 - 60 天	1	110
61 - 90 天	1	13
> 90 天	33	138
	<u>4,576</u>	<u>2,713</u>

管理層討論與分析

業務回顧

本集團於二零二零年上半年的未經審計之綜合營業額為人民幣 17,408,000,000 元，較去年同期下降 7.5%。本集團於二零二零年上半年的未計利息及稅項前盈利及股東應佔溢利為人民幣 2,790,000,000 元及人民幣 2,079,000,000 元，分別較去年同期增長 6.0%及 11.1%。

自新型冠狀病毒疫情於二零二零年年初在國內爆發，各地政府實施封鎖部分城市政策及多項緊急防控措施，以減少疫情於國內傳播的風險，疫情期間啤酒市場受到極大的衝擊。自三月末起國內大部分地區疫情初步緩解，並且開始逐步下調響應級別，東北和北京等地出現疫情反覆，均得到快速有效控制，啤酒市場亦逐漸恢復正常。受疫情影響，整體啤酒市場容量較去年同期顯著下降。

疫情期間，本集團克服了疫情防控困難，採取遠程辦公或在得到各地政府的批准後，並在保證員工生命健康的前題下，統籌安排復工復產。同時，本集團在逆境中求發展，在疫情期間展開多項銷售措施，如組織推進大客戶渠道模式建設，拓展餐飲、夜場及非現飲高端渠道，及提升高端銷售隊伍能力等，以提升市場競爭力，使疫情緩和後可以快速恢復，本集團第二季度整體啤酒銷量已恢復，並較去年同期有較好增長。二零二零年上半年本集團整體啤酒銷量較去年同期下降 5.3%至約 6,039,000 千升，表現較行業水平為好。

於回顧期內，中高檔啤酒銷量較去年同期下降 6.2%，但受益於去年引入喜力國際品牌及各檔次啤酒的銷量於第二季度恢復增長，二零二零年上半年次高檔及以上啤酒銷量較去年同期增長 2.9%，產品結構進一步提升。此外，本集團亦於回顧期內在更多區域推行不含瓶銷售。綜合以上因素，整體平均銷售價格較去年同期下降 2.4%。同時，因推行不含瓶銷售及銷量下降，抵消產品結構提升而帶來銷售成本上升的影響，以致整體銷售成本較去年同期下降 11.3%。綜合以上各種原因，二零二零年上半年整體的毛利較去年同期下降 1.3%至人民幣 7,030,000,000 元。

二零二零年上半年行政及其他費用較去年同期下跌 6.2%。本集團於回顧期內持續推行產能優化，二零二零年上半年相關的資產減值較去年同期有所增加。此外，產能優化和組織再造相關的員工補償及安置費用較去年同期下降人民幣 322,000,000 元。

本集團持續豐富產品組合，於二零二零年第二季度推出高端產品「喜力®星銀™」啤酒，配合去年推出的「雪花馬爾斯綠啤酒」和「黑獅白啤」兩款高端新產品，進一步支持高端化發展及提升品牌形象。

二零二零年上半年已確認的固定資產減值為人民幣 263,000,000 元，其中，本集團持續推動優化產能佈局，於回顧期內已停止營運 2 間啤酒廠。於二零二零年六月底，本集團在中國內地 25 個省、市、區營運 72 間啤酒廠，年產能約 19,600,000 千升。

展望未來，面對境外疫情的防控與境內疫情反覆的風險，本集團將為疫情可能帶來的挑戰做好準備。此外，本集團將持續以「決戰高端，質量發展」戰略管理主題，落實一系列的高質量增長舉措，並積極踐行決戰高端舉措。本集團將繼續借助與 Heineken 集團的長期戰略合作，推進國際品牌上市工作，增強本集團在高端市場的品牌競爭力，並持續探索高檔

啤酒營銷方式，以建立高端專業人才隊伍、中國品牌和國際品牌組合群、拓展制高點、渠道營銷、大客戶經營模式等舉措，提升本集團在一線城市的競爭地位。

財務回顧

資金及融資

於二零二零年六月三十日，本集團的綜合現金及銀行存款達人民幣 8,663,000,000 元。

本集團於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日出現淨現金狀況。

本集團的主要資產、負債、收益及付款均以港幣、人民幣及美元結算。於二零二零年六月三十日，本集團現金及銀行存款結餘分別有 0.3%以港幣、97.0%以人民幣及 2.7%以美元持有。

於二零二零年六月三十日，本集團的流動負債及流動比率分別為人民幣 22,481,000,000 元及 0.70。流動負債中包含預收啤酒銷售款項和預提促銷及推廣費用，此金額大部分將被應收貿易賬款抵消或在未來通過銷售折扣實現，因此預期沒有重大的淨現金流出。考慮到本集團的負債比率、歷史和預期未來的經營現金流，以及本集團未使用的銀行融資額度，管理層預計本集團有足夠的資源履行到期的負債和承諾，並在可預見的未來繼續運營存在。

資產抵押

於二零二零年六月三十日，本集團已抵押賬面淨值為人民幣 66,000,000 元（二零一九年十二月三十一日：人民幣 68,000,000 元）的銀行存款，以獲取應付票據。

或然負債

於二零二零年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

僱員

於二零二零年六月三十日，本集團聘用約 28,000 人，其中超過 99%在中國內地僱用，其餘的主要駐守香港。本集團僱員的薪酬按其工作性質、個別表現及市場趨勢釐定，並輔以各種以現金支付之獎勵。

中期股息

董事會宣佈於二零二零年十月十二日（星期一），向於二零二零年九月二十五日（星期五）名列本公司股東名冊內的股東派發截至二零二零年六月三十日止六個月之中期股息，每股人民幣0.128元（金額按照本公告日期前（包括本公告日在內）五個工作天中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣的中間價的平均價人民幣1元兌換港幣1.1178元計算，相當於每股港幣0.143元）（二零一九年：中期股息每股人民幣0.12元，相當於每股港幣0.134元），中期股息將以港幣現金支付。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二零年九月二十五日（星期五）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合享有中期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於二零二零年九月二十四日（星期四）下午四時三十分前送達本公司之股份登記過戶處卓佳標準有限公司，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 54 樓，辦理登記手續。

企業管治

本公司明白，公司方面必須長期付出努力，經常保持警覺，才能發展與維繫一個良好而穩固、符合本集團需要的企業管治結構。本公司董事（「董事」）堅信，合理的企業管治常規，對本集團健康而穩定的成長，是非常重要的。

本公司自二零零三年十一月起已實行本身的企業管治規範及目標。於二零零五年四月八日，董事會通過本公司的「企業管治常規手冊」（以下簡稱「企業管治手冊」），於二零零九年三月三十一日、二零一零年十一月十八日、二零一二年三月二十一日、二零一五年十二月七日、二零一六年三月十八日及二零一八年十一月二十一日作出修訂的企業管治手冊，當中包含差不多所有香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四「企業管治守則」（以下簡稱「企業管治守則」）所載的守則條文，包括守則條文的實施細則以及若干適用的建議最佳常規。企業管治手冊在本集團的網站可供下載，亦可向公司秘書索取。

除以下所述情形外，本公司於期內已遵守企業管治守則所載的守則條文：

就企業管治守則第 A.2.1 項至 A.2.6 項、第 A.2.8 項至 A.2.9 項以及第 E.1.2 項而言，自陳朗先生於二零一九年七月十一日辭任董事會主席後，董事會主席職位一直懸空及至本公告發表當日仍未填補。本公司董事會及其成員已根據上述企業管治守則條文酌情履行職責。本公司董事會及提名委員會將不斷審議及討論有關董事會組成的調整。

就企業管治守則第 A.4.1 項守則條文而言，本公司所有非執行董事均無固定任期。董事會認為，指定任期意義不大。現行制度已提供充分的靈活性予本公司組織一個能夠配合本集團需求的董事會班子。此外，本公司組織章程細則規定，三分之一的董事（包括執行董事及非執行董事）須每年退任，而每名董事須最少三年輪值退任一次。每年退任的董事須為董事會於年內委任的董事及自獲選或重選以來在任最長的董事。退任董事可重選連任。

就企業管治守則第 C.1.2 項守則條文而言，本公司並無每月向董事會成員提供更新資料，內容足以讓全體董事會及董事履行職責。但本公司亦按公司業務情況，不定時向各董事會成員提供更新資料，讓全體董事會及董事履行職責。

就企業管治守則第 D.1.4 項守則條文而言，本公司並無向董事發出正式的董事委任書，惟彼等須根據本公司組織章程細則的規定，至少每三年輪值退任一次。此外，董事須參考由公司註冊處出版之《董事責任指引》及由香港董事學會出版之《董事指引》及(如適用)《獨立非執行董事指南》中列明之指引履行彼等作為董事之職責及責任。而且，董事亦須遵守上市規則、法律及其他法規之要求。

於二零零五年四月八日，本公司採納了「道德與證券交易守則」(以下簡稱「道德守則」)，將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」(以下簡稱「標準守則」)包含其內。於二零零六年四月六日、二零零七年四月四日及二零零八年三月三十一日，本公司董事會修改、批准及再次確認道德守則所訂的標準，其後於二零零九年三月三十一日、二零一零年十一月十八日及二零一五年十二月七日再次修訂。道德守則內的證券交易禁止及披露規定也適用於個別指定人士，包括本集團高級管理人員及可接觸本集團內幕消息的人士。道德守則條款的嚴格性，不限於標準守則所要求的標準。經本公司查詢後，全體董事已確認截至二零二零年六月三十日止的六個月內一直遵守標準守則中所列載的指定準則。

購買、出售或贖回上市證券

本公司或其附屬公司於截至二零二零年六月三十日止六個月，概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

承董事會命
執行董事
簡易

香港，二零二零年八月十九日

於本公告日期，本公司的執行董事為簡易先生、侯孝海先生（首席執行官）及黎寶聲先生（首席財務官）。本公司的非執行董事為黎汝雄先生、端木禮書先生及 Richard Raymond Weissend 先生。本公司的獨立非執行董事則為黃大寧先生、李家祥博士、鄭慕智博士、陳智思先生及蕭炯柱先生。