



MINTH GROUP LIMITED

敏實集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：425

截至二零零八年六月三十日止六個月
中期業績公告

財務摘要

營業額增長約48%，達到人民幣約942.0百萬元（二零零七年同期為人民幣約636.9百萬元）。

毛利增長約39%，達到人民幣約355.8百萬元（二零零七年同期為人民幣約255.4百萬元）。本期毛利率為37.8%。

股權持有人應佔溢利增長約18%，從二零零七年同期的人民幣約203.1百萬元增至人民幣約238.9百萬元，未與毛利同步增長的主要原因是二零零七年配售募集資金後，本期人民幣對美元及港元匯率上升導致滙兌損失人民幣約43.5百萬元。

每股基本盈利增至人民幣約0.250元（二零零七年同期為人民幣約0.245元）。

中期業績

敏實集團有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零八年六月三十日止（「回顧期間」）未經審核綜合財務業績連同二零零七年的比較數字。中期業績及簡明財務報告未經審核，惟已經本公司審核委員會（「審核委員會」）審核。

簡明綜合損益表

截至六月三十日止六個月

	附註	二零零八年 (未審計) 人民幣千元	二零零七年 (未審計) 人民幣千元
營業額	3	941,999	636,905
銷售成本		<u>(586,228)</u>	<u>(381,493)</u>
毛利		355,771	255,412
利息收入		16,422	2,163
其他收入		33,611	36,496
其他利得與損失		(32,471)	6,429
分銷及銷售開支		(20,896)	(18,802)
行政開支		(68,679)	(50,765)
其他開支		(31,252)	(18,091)
須於五年內悉數償還的銀行存款利息		(3,025)	(1,800)
分佔共同控制體之損失		(4,089)	(2,016)
分佔聯營公司的溢利		21,029	15,558
稅前溢利		266,421	224,584
所得稅開支	4	<u>(23,135)</u>	<u>(18,498)</u>
期內溢利		<u>243,286</u>	<u>206,086</u>
以下人士應佔			
公司股權持有人		238,912	203,109
少數股東權益		<u>4,374</u>	<u>2,977</u>
		<u>243,286</u>	<u>206,086</u>
每股收益	5		
基本		<u>0.250</u>	<u>0.245</u>
攤薄		<u>0.249</u>	<u>0.243</u>

簡明綜合資產負債表

		於二零零八年 六月三十日 (未審計) 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 (已審計) 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房和設備		847,734	807,590
預付租賃款項		175,428	136,452
商譽		15,276	15,276
其他無形資產		24,376	14,881
於共同控制體之權益		54,764	29,762
於聯營體之權益		111,980	72,889
遞延稅項資產		10,320	8,175
		<u>1,239,878</u>	<u>1,085,025</u>
流動資產			
預付租賃款項		4,393	3,276
存貨		362,407	279,532
於共同控制體之貸款		31,820	65,669
應收貿易賬款及其他應收款項	6	549,235	430,048
其他金融資產		576,452	606,172
已質押銀行存款		251,774	9,924
銀行結餘及現金		900,078	933,082
		<u>2,676,159</u>	<u>2,327,703</u>
流動負債			
應付貿易帳款及其他應付款項	7	337,114	284,666
稅項負債		18,456	12,950
借貸		384,167	117,099
		<u>739,737</u>	<u>414,715</u>
流動資產淨值		<u>1,936,422</u>	<u>1,912,988</u>
總資產減流動負債		<u>3,176,300</u>	<u>2,998,013</u>

	於二零零八年 六月三十日 (未審計) 附註 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 (已審計) 人民幣千元
資本及儲備		
股本	98,414	98,410
儲備	<u>2,977,084</u>	<u>2,859,159</u>
本公司股權持有人應佔權益	3,075,498	2,957,569
少數股東權益	<u>65,128</u>	<u>39,066</u>
總權益	<u>3,140,626</u>	<u>2,996,635</u>
非流動負債		
一年以上借貸	34,296	—
遞延稅項負債	<u>1,378</u>	<u>1,378</u>
	<u>35,674</u>	<u>1,378</u>
	<u>3,176,300</u>	<u>2,998,013</u>

簡明財務報告批註

1. 一般數據公司重組及財務報表編制基礎概要

公司依照公司法於二零零五年六月二十二日在開曼群島作為豁免除公司註冊成立，承擔有限責任。公司股票於二零零五年十二月一日在證券交易所上市，是一家投資控股有限公司，旗下附屬公司從事汽車車身外觀件和模具的設計、開發、製造、加工和銷售業務。

公司的當前和最終控股公司是二零零五年一月七日於英屬處女群島註冊成立的公司Linkfair Investments Limited，承擔有限責任。

財務報表以人民幣(RMB)列報，人民幣亦為本公司之功能貨幣。

2. 編制基礎及會計政策

簡明綜合財務報表乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄16所載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號中期財務業績之申報而編制。

簡明綜合財務報表所採用之會計政策乃根據歷史成本原則編制，惟金融工具則按公平值計量。

簡明綜合財務報表所採用之會計政策與所編制本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零七年十二月三十一日至年度之年度財務報表所遵從者一致。

於本期間，本集團首次採用香港會計師公會所頒佈由二零零八年一月一日開始於本集團財務年度生效之多項新準則、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並未對如何編制及呈報當期或過往會計期間之本集團業績及財務狀況構成重大影響，故毋須作出前期調整。

本集團並無提早採納以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表之呈報 ¹
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本 ¹
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及獨立財務報表 ²
香港會計準則第32號及香港會計準則第1號（修訂）	可沽售金融工具及清盤時產生之責任 ¹
香港財務報告準則第2號（修訂）	歸屬條件及註銷 ¹
香港財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併 ²
香港財務報告準則第8號（經修訂）	營運分類資料 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第13號	客戶長期支持計劃 ³

¹ 於二零零九年一月一日或之後開始之會計期間生效

² 於二零零九年七月一日或之後開始之會計期間生效

³ 於二零零八年七月一日或之後開始之會計期間生效

採納香港財務報告準則第3號（經修訂）或對二零零九年七月一日或之後開始開始之首個年度報告期間開始當日或之後所收購業務之合併造成會計上之影響。香港會計準則第27號（經修訂）則會影響有關母公司於附屬公司所胡權益變動（並無導致失去權）之會計處理方法，而有關變動將列作股權交易。

本公司董事預期應用其他準則、修訂或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

3. 業務及地區分類

營業額指期內就集團向對外客戶銷售貨品的已收及應收扣除折扣和相關銷售稅的款項淨額。

業務分類

本集團的業務被視為單一業務，即從事製造及銷售外部車身零部件。

按照產品類別劃分的營業額分析：

產品類別	截至二零零八年 六月三十日止六個月		截至二零零七年 六月三十日止六個月	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
汽車裝飾條	253,516	26.9	206,297	32.3
汽車裝飾件	249,637	26.5	161,379	25.3
車身結構件	333,448	35.4	229,889	36.0
其他(附註)	105,398	11.2	39,340	6.4
總營業額	<u>941,999</u>	<u>100</u>	<u>636,905</u>	<u>100</u>

附註：其他包括模具、轉向舵、頂蓋內罩、PVC及其他。

按以不同地區為基地的客戶的來源地／總部劃分的收入分析如下：

客戶類別	截至二零零八年 六月三十日止六個月		截至二零零七年 六月三十日止六個月	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
日系汽車製造商	598,814	63.5	441,276	69.2
歐系汽車製造商	126,226	13.4	68,217	10.7
美系汽車製造商	140,802	14.9	79,090	12.4
韓系汽車製造商	35,076	3.7	0	0.0
中系汽車製造商	29,765	3.2	35,213	5.5
其他(附註)	12,618	1.3	13,919	2.2
合計	<u>943,301</u>	<u>100</u>	<u>637,715</u>	<u>100</u>
減：銷售稅	<u>(1,302)</u>		<u>(810)</u>	
總營業額	<u>941,999</u>		<u>636,905</u>	

附註：其他是指採用本集團非直接汽車零部件產品的客戶。

4. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未審計) 人民幣千元	二零零七年 (未審計) 人民幣千元
本期稅項：		
中國企業所得稅	25,455	18,342
以往年度(超額撥備)撥備不足：		
中國企業所得稅	(241)	156
遞延稅項		
期內所得稅支出	(2,079)	—
合計	<u>23,135</u>	<u>18,498</u>

5. 每股盈利

本公司之股權持有人應佔的每股基本盈利及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未審計) 人民幣千元	二零零七年 (未審計) 人民幣千元
盈利		
用以計算每股基本及攤薄盈利之盈利 (本公司股權持有人應佔期內溢利)	<u>238,912</u>	<u>203,109</u>
	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未審計) 千股	二零零七年 (未審計) 千股
股份數目		
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數	954,524	830,000
攤薄潛在普通購股權的影響	<u>3,849</u>	<u>6,377</u>
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>958,373</u>	<u>836,377</u>

附註：用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數已就於二零零八年三月十二日一位僱員行使購股權後的股份作出調整。

6. 應收貿易賬款及其他應收款項

	於二零零八年 六月三十日 (未審計) 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 (已審計) 人民幣千元
應收貿易賬款		
— 聯營公司	24,678	25,094
— 共同控制實體	7,302	5,811
— 第三方	396,487	314,633
減：呆賬準備	(1,120)	(1,120)
	<u>427,347</u>	<u>344,418</u>
應收票據	17,276	21,249
	<u>444,623</u>	<u>365,667</u>
其他應收款項	44,989	21,692
減：呆賬準備	(1,002)	(1,133)
	<u>488,610</u>	<u>386,226</u>
預付款項	60,625	43,822
	<u>549,235</u>	<u>430,048</u>

以下是於結算日應收貿易賬款及應收票據(扣除呆賬準備)的賬齡分析：

	二零零八年 六月三十日 (未審計) 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 (已審計) 人民幣千元
賬齡		
0至90日	418,896	350,505
91至180日	17,336	8,686
181至365日	7,812	6,271
1至2年	579	205
	<u>444,623</u>	<u>365,667</u>

7. 貿易及其他應付款項

	於二零零八年 六月三十日 (未審計) 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 (已審計) 人民幣千元
貿易應付款項		
— 聯營公司	18,485	3,326
— 共同控制實體	2,261	2,462
— 第三方	204,400	148,742
	<u>225,146</u>	<u>154,530</u>
應付票據	15,492	11,035
	<u>240,638</u>	<u>165,565</u>
工資及福利應付款項	20,817	30,670
客戶墊款	27,476	4,836
收購物業、廠房及設備的應付代價	6,969	32,192
應付附屬公司少數權益股東股息	1,372	1,372
應付技術支持服務費	13,745	20,143
其他	26,097	29,888
	<u>337,114</u>	<u>284,666</u>

以下為貿易應付款項及應付票據於結算日之賬齡分析：

	於二零零八年 六月三十日 (未審計) 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 (已審計) 人民幣千元
賬齡		
0至90日	235,245	163,763
91至180日	4,639	554
181至365日	381	267
1至2年	273	907
超過2年	100	74
	<u>240,638</u>	<u>165,565</u>

股息

董事不建議就截至二零零八年六月三十日止六個月派付中期股息(二零零七年:無)。

管理層討論及分析

於回顧期間，中國市場乘用車銷量為約360.9萬台，較去年同期增長達約17.07%。總體而言，雖近期受到自然災害以及油價上漲等不利影響，行業在國內的發展增速減緩，但增長趨勢未變。

本集團主要從事在中國、北美、泰國及日本乘用車零部件市場中汽車裝飾條、汽車裝飾件、車身結構件的設計、製造與銷售。得益於乘用車行業的增長，本集團於回顧期間穩固發展、成績優異。

業績

於回顧期間，本集團之營業額約為人民幣941,999,000元，較二零零七年同期之人民幣約636,905,000元，增長約47.9%，本集團股東應佔溢利約為人民幣238,912,000元，較二零零七年同期之人民幣約203,109,000元，增長約17.6%，如扣除因本期人民幣對美元及港幣匯率上升導致的匯兌損失人民幣約43,543,000元，則增長約39.1%。

市場佈局

國內

於回顧期間，通過精化集團內各公司管理，強化各公司生產、運營效率，維護、開拓新產品與客戶，利用規模效應，本集團的市場領先地位得到進一步鞏固和擴大，取得更多的市場份額和競爭優勢。在經營戰略上，於本回顧期間，本集團取得嘉興思途汽車零部件有限公司、嘉興國威汽車零部件有限公司及湖州敏海汽車零部件有限公司的控制權，實現進一步發展的產能儲備；完成對海門鑫海特種電鍍有限公司的部分權益收購，實現產業鏈的縱向整合；完成與一間全球主要汽車零部件供應商DURA Automotive Handels und Beteiligungs GmbH(「DURA」)的合資，並加深了與其他合資方的磨合。於回顧期間，集團今

年繼續供貨與本田、日產、豐田、通用、福特、克萊斯勒、寶馬、大眾、標緻雪鐵龍及現代等跨國汽車廠商在中國的合資工廠，全新車型在本集團各公司相繼投產。

海外

於回顧期間，本集團之海外市場營業額約為人民幣176,347,000元，較二零零七年同期增加約為人民幣73,708,000元，增幅為71.8%，系本集團妥善利用海外基地，尋求廣泛的海外合作夥伴，利用低成本優勢，以及完善位於北美的Plastic Trim International, Inc.及位於泰國的Minth Aapico (Thailand) Co., Ltd等海外生產據點與分佈於全球的銷售服務網絡所得。於本回顧期間，本集團成功進入北美日產、北美福特、泰國日產、印度福特及德國歐寶的供應商系統，並擴大向原有海外客戶的供應量與供應面。為了共同應對原油、鋼材價格上漲及美元貶值等不利因素造成的全球範圍內的嚴峻形勢，集團與各主機廠及各合作夥伴建立更為緊密的全球市場戰略聯盟，開展更加深入的合作。

研發

本集團於本回顧期間持續高度重視技術研究開發，本集團新承接的核心產品開發項目達約103項；申報而被受理的專利數42宗，回顧期間內獲得有權機構授權的專利數達89宗，均超過去年全年數據。更重要的是，本集團根據自身特點與市場現實，在本回顧期間調整業務策略，更加關注價值較高的項目開發。於本回顧期間，集團繼續與通用、福特、日產等客戶展開全球同步開發設計工作，向產品價值鏈的高端發展。此外，本集團在此期間全面採用科學的生產技術，改善生產工藝，提升生產能力，降低產品開發生產中的人力、物力和設備消耗，保證企業的競爭優勢，既產生了可觀的經濟效益，更具有良好的社會效益。

財務回顧

於回顧期間，本集團取得營業額和股東應佔溢利預期的良好業績。

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團之營業額約為人民幣941,999,000元，較二零零七年同期及二零零七年下半年分別增長約47.9%及22.0%，主要得益於本集團對原有市場的鞏固以及對新市場的開拓。

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團股東應佔溢利約為人民幣238,912,000元，較二零零七年同期及二零零七年下半年分別增長約17.6%及52.4%。主要是在營業額持續增長的同時，注重對成本與費用的控制，從而使本集團保持穩定的盈利能力，以抵消市場、能源及勞動力等因素帶來的各種負面影響。

成本控制

本集團在快速發展的同時，也注重對成本的控制。於回顧期間，本集團整體毛利率約為37.8%，較二零零七年同期之40.1%及二零零七年下半年之38.2%分別下降約2.3%及0.4%。主要系為應對受宏觀經濟形勢影響，原材料價格上漲而產品降價的形勢，集團主動對產品結構調整所致。但本集團亦通過降低材料採購成本、精益生產（即豐田採用的一種先進生產方式）等措施，使集團毛利率維持在較高水準之上。

利息收入

於回顧期間，本集團的利息收入約為人民幣16,422,000元，較二零零七年同期的約人民幣2,163,000元，增加人民幣14,259,000元。主要是集團二零零七年七月增發股份後資金充裕所增加的利息收入。

其他收入

於回顧期間，本集團的其他收入約為人民幣33,611,000元，較二零零七年同期的約人民幣36,496,000元基本持平。

其他利得與損失

於回顧期間，本集團的其他利得與損失約為人民幣虧損32,471,000元，較二零零七年同期約人民幣盈利6,429,000元正負相差約人民幣38,900,000元，主要系二零零七年七月增發股份後，本期人民幣對美元及港幣匯率上升導致匯兌損失約人民幣43,543,000元所致。面對匯率風險，集團已委派人員負責相關籌劃工作，截至二零零八年六月三十日，承受美元匯率波動影響的貨幣資產抵減貨幣負債後的淨額約為美元9,910,000元，折合人民幣約67,446,000元。

分銷及銷售開支

於回顧期間，本集團的整體分銷及銷售開支約為人民幣20,896,000元，較二零零七年同期的人民幣約18,802,000元，增長約11.1%，佔集團營業額比重約2.2%，較二零零七年同期的約3.0%下降約0.8%，主要得益於集團快速發展後的規模效應。

行政開支

於回顧期間，本集團的行政開支約為人民幣68,679,000元，較二零零七年同期的人民幣約50,765,000元，增長約35.3%，佔集團營業額比重約7.3%，較二零零七年同期的約8.0%下降約0.7%，主要得益於集團在快速發展，規模擴大，相應的管理成本增加的同時，嚴密監視對成本費用的控制，不斷提高行政開支的使用效率所致。

其他開支

其他開支系本集團的研發支出。於回顧期間，約為人民幣31,252,000元，較二零零七年同期的人民幣約18,091,000元，增長約72.7%，主要系集團為保持較強競爭力，努力提高技術研發能力，研發費支出相應大幅增加。

稅項

於回顧期間，本集團的稅項約為人民幣23,135,000元，較二零零七年同期人民幣約18,498,000元，增加人民幣約4,637,000元。

於回顧期間，實際稅賦率約為8.7%，較二零零七年同期的約8.2%上升約0.5%。主要系預提二零零八年之溢利紅利所得稅所致。

流動資金及財務資源

截至二零零八年六月三十日，本集團現金總額及銀行結餘為人民幣約1,151,852,000元，較二零零七年十二月三十一日增加約208,846,000元。截至二零零八年六月三十日，集團借入低成本的借貸約美元61,008,000元，折人民幣約418,463,000元，較二零零七年末增加借貸約人民幣301,364,000元，主要用於集團擴大經營規模，用於購置物業、廠房與設備，構建海外營銷網絡，及為鞏固與發展策略聯盟進行的一系列投資活動。

截至二零零八年六月三十日，本集團經營活動現金流量淨額約為人民幣163,109,000元，現金流量狀況健康。

本集團資金需求並無季節性特徵。

本集團認為，於回顧期間在銷售、生產、研發上的良好表現及健康的現金儲備為日後持續性發展提供了堅實的保障。

承擔

截止於二零零八年六月三十日，本集團有以下承擔：

	人民幣千元
經營租賃	3,793
資本承擔	106,673

經營租賃承擔指本集團就租用土地及物業等而支付的未來最低租金，租賃年期可在1至5年內進行協商，並約定相應的租金；而資本承擔則指本集團就購置物業、廠房及設備已訂約但尚未撥付的資本開支，以及已承諾的對聯營公司的投資。

利率及外匯風險

於二零零八年六月三十日，集團銀行借貸餘額約美元61,008,000元，折人民幣約418,463,000元，償還貨幣單位均為美元，均按浮動息率計息；此等借貸無季節性，其中約人民幣384,167,000元為即付或一年內到期之借款，其餘約人民幣34,296,000元為十五個月內到期之借款。

本集團的絕大部分銷售及採購用人民幣（「人民幣」）計價，匯率波動對於集團銷售及採購影響不大。

本集團所有現金及現金等價物以人民幣、港幣、美元、歐元以及日元計值。境內資金在滙出中國境外時，須受中國政府實施的外匯管制法規所監管。

或然負債

截至二零零八年六月三十日止，本集團並沒有任何或然債務（二零零七年：無）。

資產抵押

截至二零零八年六月三十日止，本集團以一年期定期存款人民幣約35,600,000元以及結構性存款人民幣約576,452,000元作出抵押，借入美元約57,952,000元，折人民幣約397,501,000元，此等借貸償還貨幣單位均為美金（二零零七年：無）。

資本開支

資本開支包括購置設備、廠房及物業、在建工程的增加與新增的土地使用權。截至二零零八年六月三十日止，本集團的資本開支約為人民幣143,994,000元，增加的資本開支系由本集團附屬公司提升產能、擴大生產設施以及通過收購附屬公司獲得土地使用權所致。

重大收購與出售

除本公告已披露之相關事項外，本集團於回顧期間，並無重大出售與收購事項。

僱員

截至二零零八年六月三十日，本集團共有僱員4,204名。總僱員人數較二零零七年底增加398名，系加強研發能力和生產規模擴大所致。該等新增僱員中，約9.9%為研發設計人員，約63.1%則直接服務於生產製造設施，另有約27%為行政管理相關人員。

本集團於回顧期間，一方面提高僱員福利，提高僱員收入，並按持續穩定的人事管理政策為僱員提供法定醫療、養老保險以及向部分僱員提供作為補充的商業醫療保險等福利；另一方面集團得益於規模化經營及流程改善，實現了人力資源的有效利用，使得僱員人數較去年同期的增長幅度低於集團營業額較去年同期的增長。而強化培訓等措施保障了集團人力資源的後續發展和未來梯隊建設。

購股權計劃

本公司已採納一項本公司股東於二零零五年十一月十三日通過的購股權計劃（「購股權計劃」）。於二零零八年七月四日，根據購股權計劃，本公司董事會批准向參與者（釋義同該購股權計劃中）授予合計20,800,000股購股權。准許該等參與者自二零一零年二月一日起至二零一三年十一月十二日止行使該等購股權。參與者行使期權時所支付之每股價格係遵照上市規則且依照緊接購股權授予日前五個營業日聯交所發出的日報表所列

本公司股份平均收市價確定。董事認為授予該購股權並未對集團的財務狀況構成重大不利影響。

展望與策略

董事相信，長期而言，中國乘用車市場的前景依然樂觀。就全球市場而言，油價、鋼材價格上漲等因素雖在一定程度上改變乘用車市場的消費習慣，然而本集團主要供貨的客戶群體市場表現依然優異。因此，董事認為，籍與該等優秀客戶群的長期、密切合作關係，本集團應能在未來的市場競爭中有所作為。同時，由於本集團一貫追求對成本的控制，在包括原材料、人工等各類成本上揚的現時，本集團更有信心去獲取高成本、低效益競爭對手難以堅守的市場空間，進一步擴大國內市場的份額。

為應對全球市場的發展態勢，本集團在市場策略方面，將更注重客戶斟酌和客戶互動，及時跟進乘用車市場的任何新動向，立足國內市場，積極開拓海外有潛力的新興市場，不放棄挖掘發達成熟市場。

對本集團而言，憑藉持續的技術革新與工藝改進，高品質的產品製造、供應服務及優秀的管理效率，加之務實、審慎而全球化的策略與視野，有益其繼續保持並強化在國內行業中優勢地位，同時在海外市場競爭中扮演越來越重要角色。

購回、出售或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回、出售或贖回本公司任何股份。

遵守最佳操作守則及標準守則

董事未獲知任何信息合理顯示本公司在回顧期間內任何時候有未遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治常規守則之情形。

本公司已採納上市規則附錄10所載標準守則為董事進行證券交易之行為守則（「守則」）。經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認，全體董事均已遵守守則所載規定標準。

審核委員會

本公司的審核委員會包括三名獨立非執行董事邢詒春先生(審核委員會主席)、王京先生及張立人先生。委員會審閱本集團的內部監控制度及本集團財務報表的完整性及準確性,及代表董事與外聘核數師聯絡。委員會成員將定期與管理層及外聘核數師會面,並審閱本集團的審計報告及中期及年度財務報告。審核委員會已審閱截至二零零八年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表,並建議董事會採納。

承董事會命
敏實集團有限公司
主席
秦榮華

香港,二零零八年九月八日

截至本公告發佈之日,董事會成員包括:執行董事秦榮華先生、石建輝先生、穆偉忠先生及趙鋒先生;非執行董事夏日美喜雄先生、栗田關雄先生及鄭豫女士;獨立非執行董事邢詒春先生、王京先生及張立人先生。