



Vinda International Holdings Limited

維達國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3331)

網址：<http://www.hkex.com.hk>

<http://www.ifn.com.hk/ir/vinda>

「健康生活從維達開始」

二零零七年六月三十日止六個月之中期業績 財務摘要

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	變幅 %
收益	848,512	622,284	36.4
本公司權益持有人應佔溢利	41,076	42,813	-4.1
毛利率	21.9%	25.2%	
淨利潤率	4.8%	6.9%	
每股盈利	6.4港仙	6.7港仙	
存貨周轉期	91日	94日	
應收賬款周轉期	35日	38日	

中期業績

維達國際控股有限公司（「維達國際」或「本公司」）之董事會（「董事會」）欣然提呈本公司及其附屬公司（「本集團」）於二零零七年六月三十日的未經審核之簡明綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的未經審核之簡明綜合損益表、未經審核之簡明綜合現金流量表及未經審核之簡明綜合權益變動表連同比較數字及經選擇附註解釋。中期財務報表乃未經審核，惟已由本公司審核委員會審閱。

簡明綜合損益表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
收益	4	848,512	622,284
銷售成本		<u>(662,734)</u>	<u>(465,778)</u>
毛利		185,778	156,506
銷售及推廣費用		(88,007)	(65,105)
行政開支		(32,075)	(30,591)
其他收入		<u>6,572</u>	<u>4,310</u>
經營溢利	5	72,268	65,120
財務收入		3,204	329
財務成本		<u>(27,394)</u>	<u>(21,333)</u>
財務成本－淨額		<u>(24,190)</u>	<u>(21,004)</u>
除所得稅前溢利		48,078	44,116
所得稅開支	6	<u>(7,002)</u>	<u>(1,303)</u>
本期及本公司權益持有人應佔溢利		<u>41,076</u>	<u>42,813</u>
本公司權益持有人應佔每股盈利			
－基本	7	<u>6.4港仙</u>	<u>6.7港仙</u>
股息	8	<u>25,000</u>	<u>12,000</u>

簡明綜合資產負債表

		未經審核 二零零七年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零零六年 十二月三十一日 港幣千元
資產			
非流動資產			
有形及無形資產	9	1,247,623	1,072,053
遞延所得稅資產		25,260	23,243
		<u>1,272,883</u>	<u>1,095,296</u>
流動資產			
存貨		337,724	330,181
貿易應收賬款	10	171,535	149,861
其他應收賬款及預付款項		190,477	54,956
其他流動金融資產		56,339	43,454
現金及現金等價物		107,655	61,557
		<u>863,730</u>	<u>640,009</u>
資產總額		<u><u>2,136,613</u></u>	<u><u>1,735,305</u></u>
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	13	4,251	4,251
股份溢價		44,260	69,260
其他儲備		448,526	389,585
		<u>497,037</u>	<u>463,096</u>

		未經審核 二零零七年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零零六年 十二月三十一日 港幣千元
負債			
非流動負債			
借款	11	317,563	192,413
遞延政府撥款		33,868	27,166
遞延所得稅負債		1,116	788
		<u>352,547</u>	<u>220,367</u>
流動負債			
貿易應付賬款、 其他應付賬款及應計費用	12	454,454	282,503
即期所得稅負債		30,647	27,700
借款	11	801,928	735,349
其他流動負債		—	6,290
		<u>1,287,029</u>	<u>1,051,842</u>
負債總額		<u>1,639,576</u>	<u>1,272,209</u>
總權益及負債		<u>2,136,613</u>	<u>1,735,305</u>
流動負債淨額		<u>(423,299)</u>	<u>(411,833)</u>
資產總額減流動負債		<u>849,584</u>	<u>683,463</u>

簡明綜合權益變動表

	未經審核		
	截至六月三十日止六個月		
	本公司權益持有人應佔		
	股本及		
	股份溢價	其他儲備	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
二零零六年一月一日之結餘	73,511	267,503	341,014
直接於權益確認的收入			
— 滙兌差額	—	4,420	4,420
上半年度溢利	—	42,813	42,813
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
二零零六年上半年度確認收入總額	—	47,233	47,233
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
發行普通股	20,000	—	20,000
股息	(12,000)	—	(12,000)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
二零零六年六月三十日之結餘	<u>81,511</u>	<u>314,736</u>	<u>396,247</u>
二零零七年一月一日之結餘	73,511	389,585	463,096
直接於權益確認的收入			
— 滙兌差額	—	17,865	17,865
上半年度溢利	—	41,076	41,076
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
二零零七年上半年度確認收入總額	—	58,941	58,941
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
發行普通股	—	—	—
股息	(25,000)	—	(25,000)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
二零零七年六月三十日之結餘	<u>48,511</u>	<u>448,526</u>	<u>497,037</u>

簡明綜合現金流量表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	港幣千元	港幣千元
經營活動產生現金淨額	<u>63,171</u>	<u>(15,904)</u>
投資活動所用現金淨額	<u>(136,611)</u>	<u>(74,851)</u>
融資活動產生的現金淨額	<u>101,673</u>	<u>135,342</u>
現金及現金等價物淨增加	28,233	44,587
一月一日之現金及現金等價物	61,557	48,579
外幣匯率變動的影響	17,865	4,420
六月三十日現金及現金等價物	<u>107,655</u>	<u>97,586</u>

簡明綜合財務資料附註

1 一般資料

維達國際控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）為中國衛生紙產品的領先製造商。其主要產品包括廁紙、紙巾、面巾紙及餐巾紙。本集團以其知名品牌「維達」以及數個其他品牌以不同客戶層面及地區為目標，並製造、分銷和出售其優質品牌衛生紙產品。本集團的生產廠房遍佈中華人民共和國（「中國」）各地，而主要的銷售地點也是在中國範圍內。

本公司為一家在開曼群島註冊成立之有限公司。註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司的股份主要在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本簡明綜合中期財務資料已經在二零零七年九月二十日批准刊發。

2 編製基準

截至二零零七年六月三十日半年度的簡明綜合中期財務資料已根據《香港會計準則》第34號「中期財務報告」編製。本簡明綜合中期財務資料應與截至二零零六年十二月三十一日的年度財務報表一併閱讀。

3 會計政策

除了採納以下於二零零七年十二月三十一日財政年度生效之新增的準則、準則修訂和詮釋，編製本簡明綜合中期財務資料所採用之會計政策及編製基礎與截至二零零六年十二月三十一日止年度之財務報表所用一致：

香港財務報告準則第7號	財務工具：披露事項
香港會計準則第1號(修訂本)	資本披露的修訂
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號	按香港會計準則第29號「嚴重通脹經濟之財務報告」之重列方法之應用
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號的範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號	附帶衍生工具之重新估值
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號	中期財務報告及減值

以下是二零零七年已頒佈但未生效且並無提前採用的新訂準則、準則修訂及詮釋：

- 香港財務報告準則第8號「營運分部」，自二零零九年一月一日或其後開始之週年期度生效；
- 香港會計準則第23號(修訂本)「借貸成本」，自二零零九年一月一日或其後開始之週年期度生效；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號「香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易」，自二零零七年三月一日或其後開始之週年期度生效；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號「服務經營權安排」，自二零零八年一月一日或其後開始之週年期度生效；及
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號「客戶忠誠計劃」，自二零零八年七月一日以後開始之週年期度生效。管理層並不預期該詮釋與本集團有關。

4 分部資料

本集團主要從事家用紙品的製造及銷售。於有關期間的收入分析如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	港幣千元	港幣千元
貨品銷售	803,154	590,275
半製成品及其他物料銷售	45,358	32,009
收入總計	<u>848,512</u>	<u>622,284</u>

本集團專注經營單一業務分部。本集團超過90%的營業額及經營溢利來自中國，而所有主要營運資產亦位於中國。因此，並無呈列業務分部或地區分部。

5 經營溢利

經營溢利已計入及扣除下列項目：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	港幣千元	港幣千元
計入		
供再投資的政府撥款	(4,987)	—
遞延政府撥款攤銷	(382)	(330)
衍生金融工具的收益	(194)	(81)
滙兌收益	(966)	(1,946)
應收賬款減值(撥回)／撥備	(865)	216
存貨減值(撥回)／撥備	(308)	527
有形及無形資產折舊及攤銷	31,517	25,575
出售物業、廠房及設備的虧損	835	200
	<u>835</u>	<u>200</u>

6 所得稅

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	港幣千元	港幣千元
香港利得稅	4,401	7,174
中國企業所得稅	4,160	1,690
遞延所得稅	(1,559)	(7,561)
	<u>7,002</u>	<u>1,303</u>

- (a) 香港利得稅乃按照本期間估計應課稅盈利依稅率17.5% (二零零六年：17.5%) 提撥準備。
- (b) 中國所得稅乃指本集團於中國之附屬公司之應課稅盈利的稅項支出，按本集團中國附屬公司適用之現行稅率計算。
- (c) 遞延所得稅乃採用負債法就關於短暫性時差，按本集團於中國之附屬公司適用之現行稅率計算。

7 每股盈利

每股基本盈利是根據期內本公司股東應佔盈利港幣41,076,000元(二零零六年同期：港幣42,813,000元)及按附註17假設本集團資本化發行637,621,680股於二零零六年一月一日已經存在。

由於兩個期間均無可攤薄普通股，故不呈列每股攤薄盈利。

8 股息

二零零七年三月二十六日的董事會會議的一項決議案，宣佈派發截至二零零六年十二月三十一日止財政年度的港幣25,000,000元的中期股息，而有關的股息已於二零零七年六月支付。

二零零五年財政年度的中期股息為港幣12,000,000元。

9 有形及無形資產

	未經審核 港幣千元
二零零六年六月三十日止六個月	
於二零零六年一月一日	818,658
添置	64,853
出售	(6,604)
折舊及攤銷	(25,575)
滙兌差額	8,738
	<hr/>
於二零零六年六月三十日	860,070
	<hr/> <hr/>
二零零七年六月三十日止六個月	
於二零零七年一月一日	1,072,053
添置	172,019
出售	(882)
折舊及攤銷	(31,517)
滙兌差額	35,950
	<hr/>
於二零零七年六月三十日	1,247,623
	<hr/> <hr/>

10 應收賬款

本集團大部份銷售以記賬交易形式進行，信貸期為30天至90天。於二零零七年六月三十日及二零零六年十二月三十一日，應收賬款之賬齡分析如下：

	未經審核 二零零七年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零零六年 十二月三十一日 港幣千元
3個月內	165,098	142,674
4個月至6個月	5,605	6,649
7個月至12個月	832	538
	<u>171,535</u>	<u>149,861</u>

本集團有眾多客戶，應收賬款並無集中信貸風險。由於信貸期較短，應收賬款的公平值與賬面值相若。

11 借款

	未經審核 二零零七年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零零六年 十二月三十一日 港幣千元
非流動	317,563	192,413
流動	801,928	735,349
	<u>1,119,491</u>	<u>927,762</u>

銀行貸款之變動分析如下：

	未經審核 港幣千元
截至二零零六年六月三十日止六個月	
於二零零六年一月一日	627,629
新增借款	896,104
償還借款	(741,321)
滙兌差額	6,275
	<hr/>
於二零零六年六月三十日	<u>788,687</u>
截至二零零七年六月三十日止六個月	
於二零零七年一月一日	927,762
新增借款	1,054,368
償還借款	(893,917)
滙兌差額	31,278
	<hr/>
於二零零七年六月三十日	<u>1,119,491</u>

12 貿易應付賬款、其他應付賬款及應計費用

	未經審核 二零零七年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零零六年 十二月三十一日 港幣千元
貿易應付賬款	209,344	141,365
應付票據	—	2,524
其他應付賬款		
— 應付薪金	9,880	9,727
— 應付稅項(不包括所得稅)	12,095	6,305
— 來自客戶貸款	11,344	9,603
— 其他	190,975	93,347
應計費用	20,816	19,632
	<hr/>	<hr/>
	454,454	282,503
	<u><u>454,454</u></u>	<u><u>282,503</u></u>

(a) 貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	未經審核 二零零七年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零零六年 十二月三十一日 港幣千元
3個月內	195,536	137,139
4個月至6個月	9,839	2,145
7個月至12個月	2,048	211
1至2年	251	192
2至3年	6	38
3年以上	1,664	1,640
	<u>209,344</u>	<u>141,365</u>

13 股本

	法定股份數目	已發行及 繳足股份數目	金額 普通股 港幣千元
於二零零六年一月一日之結餘	46,000,000	41,674,620	4,167
發行普通股	—	833,492	84
	<u>46,000,000</u>	<u>42,508,112</u>	<u>4,251</u>
於二零零六年六月三十日之結餘	46,000,000	42,508,112	4,251
於二零零七年一月一日之結餘	46,000,000	42,508,112	4,251
增加法定股份	79,954,000,000	—	—
	<u>80,000,000,000</u>	<u>42,508,112</u>	<u>4,251</u>

於二零零七年六月十九日，本公司之法定股本透過額外增加79,954,000,000股每股面值0.1港元之股份而由4,600,000港元增加至8,000,000,000港元。

14 資本性承擔

	未經審核 二零零七年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零零六年 十二月三十一日 港幣千元
已簽約但未撥備	<u>127,514</u>	<u>161,767</u>

15 或然負債

本集團於二零零七年六月三十日及二零零六年十二月三十一日並沒有重大的或然負債。

16 關連人士交易

(a) 關連人士資料及其與本集團的關係

關連人士名稱	關係
Lee Der Fung Company Limited (「Lee Der Fung」)	本公司投資者
Fu An International Company Limited (「Fu An」)	本公司投資者
Cathay Paper Limited (「Cathay Paper」)	本公司投資者
Vinda Investment Limited (「Vinda Investment」)	本公司原本投資者 (自二零零七年三月三十一日不再為本公司股份持有人)
SCA Hygiene Holding AB (「SCA Hygiene」)	自二零零七年三月二十九日成為本公司股份持有人
ML GCRE IBK LLC (「ML GCRE」)	自二零零七年三月三十日成為本公司股份持有人
Guangdong Vinda Paper Company Limited (「Guangdong Vinda」)	本公司主席李朝旺先生原控制公司
李朝旺先生	本公司主席
蘇洛夫先生	本公司董事 (於二零零七年六月十五日辭任)
謝鉉安先生	本公司董事 (於二零零七年六月十五日辭任)

(b) 重大關連人士交易

本公司董事認為，關連人士交易乃在一段日常業務過程中進行。除綜合財務表披露的關連人士交易外，本公司於有關期間的重大關連人士交易亦包括：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	港幣千元	港幣千元
(1) 向關連人士銷售產品		
— SCA Hygiene (附註(i))	<u>26,819</u>	<u>48,122</u>

附註(i) 於二零零七年三月二十八日，SCA Hygiene成為本公司股份持有人。與SCA Hygiene之有關交易於二零零六年六月三十日止六個月的結餘中披露。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	港幣千元	港幣千元
(2) 關連人士貸款利息開支		
— 蘇洛夫先生 (附註(ii))	<u>—</u>	<u>68</u>

附註(ii) 於二零零五年，根據本公司之附屬公司和達企業有限公司（「和達企業」）與蘇洛夫先生訂立的貸款協議，蘇洛夫先生向和達企業授出貸款，金額為港幣1,000,000元。該貸款由二零零五年一月起生效，須於二零零六年十二月二十九日償還，實際年利率為5%。於二零零六年，根據和達企業與蘇洛夫先生訂立的貸款協議，蘇洛夫先生向和達企業授出貸款，金額為美金130,000元。貸款由二零零六年三月起生效，須於二零零六年十二月二十九日償還，實際年利率為12%。於二零零七年六月三十日，概無應付予蘇洛夫先生的利息（二零零六年十二月三十一日：無）。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	港幣千元	港幣千元
(3) 主要管理層薪酬		
董事		
— 基本薪金、房屋津貼、其他津貼、 實物福利及其他福利	1,278	1,097
高級管理層		
— 基本薪金、房屋津貼、其他津貼、 實物福利及其他福利	572	501
	1,850	1,598
	1,850	1,598
(c) 與關連人士的年終結餘		
	未經審核	經審核
	二零零七年	二零零六年
	六月三十日	十二月三十一日
	港幣千元	港幣千元
(1) 應收關連人士結餘額		
— SCA Hygiene (i)	1,849	18,667
— Fu An	—	72
— Vinda Investment	—	19
	1,849	18,758
	1,849	18,758
(2) 應付關連人士結餘額		
— Guangdong Vinda	—	134
— 蘇洛夫先生	—	53
	—	187
	—	187

附註(i) 於二零零七年三月二十九日，SCA Hygiene 成為本公司其中股份持有人。與 SCA Hygiene 之有關結餘於二零零六年十二月三十一日已披露。

應收及應付關連人士款項主要由於上述交易、股息分派及其他一般業務交易產生。

有關關連人士貸款之結餘，均為無抵押、免息及無固定還款期。

17 結算日後事項

於二零零七年七月十日，本公司因全球發售及其股份開始於聯交所主板上市而按每股3.68港元發行221,135,006股每股面值0.10港元之新普通股，籌得所得款項總額約813,800,000港元。此外，於二零零七年七月十九日，根據超額配股權之行使，已按每股3.68港元額外發行45,085,000股每股面值0.10港元之新普通股，籌得所得款項總額約165,900,000港元。

於二零零七年七月十日，透過資本化及應用股份溢價賬之59,511,356.80港元以繳足每股股份之面值，已向本公司當時的權益股東(Fu An、Lee Der Fung、Cathay Paper、SCA Hygiene及ML GCRE)按彼等之持股量發行及配發合共595,113,568股每股面值0.10港元之普通股。

業務回顧

二零零七年上半年，國內經濟進一步發展，工業增長加快，城鄉居民平均收入增加，消費水平不斷提高，對個人衛生的要求亦相應提高，故集團的銷售在上半年錄得可觀的增長，集團營業額為港幣848,512,000元與2006年上半年同期比較增長36.4%。

由於各城市，無論一線至三線城市，鄉鎮及農村人民生活水平不斷提高，加上教育水平的提升，使用中高檔次的廁紙、紙巾、面巾紙及餐巾紙等的需求不斷增加，因此集團正在新增產能，除應付需求外，亦可提升競爭力，迎接面對中國衛生紙產品市場日益激烈的競爭，特別是在華中地區，上半年集團已經支付較以前為多的促銷費用，目的是為擴大市場佔有率。

為進一步推廣品牌知名度，集團上半年市場推廣費用為港幣805萬元(二零零六年上半年：港幣474萬元)，其中的六百多萬港元(佔2006年同期分銷成本約10%)，是透過指定體育項目行銷及對中國女排國家隊和全國保齡球冠軍賽的贊助安排，及與NBA簽訂的市場行銷安排等，來為品牌樹立一個健康活力的形象，這些體育賽事轉播／直播是覆蓋全國與世界各大城市。

在上半年，全球對全部或部份以紙漿所製造的產品的需求增加，導致紙漿價格持續上升及仍然高企，令生產成本增加。為了保持市場優勢及避免客戶流失，集團全線產品上半年並沒開始提升價格，因而影響本集團的上半年的邊際利潤。

未來展望

本集團的衛生紙產品在中國佔有最高之一的市場佔有率，為確保集團行內的領導地位，集團上半年透過大力宣傳，已大大提高品牌的全國知名度，而本年中成功上市後，無論經銷商或消費者，對集團產品的信心大大提高，銷售亦有明顯增長。

下半年起，集團的產品正開始逐步提高售價，邊際利潤將會逐漸回升。為應付需求，本集團亦致力透過不斷創新產品以擴大產品組合，擴展至互補產品類別，例如廚房紙巾及公共用紙市場的擦手紙等。

集團於二零零七年七月二十四日及二十七日分別與柯爾柏及川之江簽訂設備買賣協議，將再次增加江門和孝感公司的生產能力，由現時24萬噸年產量，增加至未來32萬噸，應付可見的市場需求，站穩華南和華中行內的領導地位。

為深化在北京、湖北、廣東和四川等主要市場的滲透率，與及提高如渤海地區和華東等的市場佔有率，集團摯力不斷建設龐大的分銷網路及具成本效益的物流體制，得以滿足客戶日益增加的需求，並促使加快業務擴展步伐。

繼往開來，集團已增聘人員，全力以赴開拓海外市場的工作，並在生產和企業管理上分別推行持續技術改進及完善管理計劃，務求提高公司成本效益及加強員工培訓，為日後進一步走向國際市場作好準備。

流動資金、財務資源及銀行貸款

集團保持穩健的財政狀況。於二零零七年六月三十日，集團共有銀行及現金結存（包括有抵押銀行存款）約港幣163,414,000元（二零零六年十二月三十一日：港幣104,670,000元），而短期及長期貸款共約為港幣1,119,491,000元（二零零六年十二月三十一日：港幣927,762,000元）。於期內，集團用於購置及建設新的生產設備等資本性開支約港幣143,455,000元。

銀行貸款的年利率約在5.51%至8.25%之間。於二零零七年六月三十日賬面淨值為402,623,000港元的若干物業、廠房及設備乃用作抵押銀行借貸。於二零零七年六月三十日，本集團之負債比率（按總貸款對比總股東權益之百分比作計算基準）約為225.23%（二零零六年十二月三十一日：200.34%）；而淨負債比率（按總貸款減去銀行及現金結存對比股東權益之百分比作計算基準）約為192.4%（二零零六年十二月三十一日：177.7%）。

於二零零七年六月三十日，本集團並沒有重大的或然負債。

外匯風險

本集團主要於中國經營業務，其大部分交易均以人民幣及港元計值及結算。然而，有若干銀行存款及金融資產以其他貨幣（主要為美元（「美元」）、歐元、日圓及澳元（「澳元」））計值，其將承受外幣換算風險。

本集團管理層已制訂政策，要求集團公司管理各自功能貨幣的外匯風險。本集團旗下實體採用遠期合約管理來自未來商業交易及確認資產與負債的外匯風險。外匯風險來自以並非為實體功能貨幣的貨幣計值的未來商業交易、確認資產與負債。

人力資源及管理

於二零零七年六月三十日，本集團共聘用約4,039名全職及臨時員工。本集團員工之待遇及薪酬的制定乃考慮個別員工的經驗及學歷並對比一般市場情況而釐定。年終花紅及獎金取決於集團的業職及個別員工的表現。集團同時提供充足的培訓及發展機會給員工。

中期股息

董事會不建議派付截至二零零七年六月三十日止六個月之中期股息。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司股份於二零零七年七月十日在聯交所上市，故於截至二零零七年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買及出售本公司之上市證券。

企業管治

由於本公司於二零零七年七月十日（「上市日期」）在聯交所上市，故聯交所之證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之《企業管治常規守則》（「企管守則」）的守則條文於回顧期內並不適用於本公司。然而，惟與企管守則條文第A2.1條有所偏離之處除外，本公司任何董事並無知悉任何資料，合理顯示本公司或其董事於上市日期至本報告日期期間內任何時間未曾或並未嚴格遵守企業管治守則。

企管守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁的角色必須分開，且不得由同一人士出任。李朝旺先生目前擔任主席一職，同時被視作為行政總裁。董事會相信，主席及行政總裁由同一人擔任能穩健及一致地領導本集團發展及執行長遠的業務策略及發展計劃。董事會相信已充分確保權力與職權的平衡。

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十所載之《標準守則》，以作為本公司董事進行本公司證券交易的行為守則。本公司已就《標準守則》的合規情況向所有董事作出查詢，全體董事確認其自從上市日期以來已遵守《標準守則》所規定的準則。

審核委員會

本公司審核委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事甘廷仲先生及許展堂先生，及非執行董事麥建光先生。甘廷仲先生為審核委員會主席。

審核委員會為董事會及本公司內外部核數師之間就集團審核範圍內之事宜提供重要連繫。其亦審閱內外部核數和內部控制及風險評估之有效性，包括截至二零零七年六月三十日止六個月之中期報告。

薪酬委員會

本公司薪酬委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事曹振雷博士及徐景輝先生，及一名非執行董事梁秉聰先生。薪酬委員會主席為曹振雷博士。薪酬委員會之主要職責包括定期監察全體董事及高級管理層的薪酬及其他福利，以確保彼等的薪酬及補償水平合理。

提名委員會

本公司提名委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事許展堂先生及徐景輝先生，及一名執行董事李朝旺先生。提名委員會主席為許展堂先生。提名委員會之主要職責包括考慮及向董事會建議委任適當的合資格人士成為董事，並負責定期檢討董事會的架構、規模及組成。

業績公佈及中期報告之刊載

此業績公佈於維達國際控股有限公司網站(<http://www.ifn.com.hk/ir/vinda>)瀏覽及聯交所網站(www.hkex.com.hk)刊載。本公司之二零零七年中期報告將於適當時候寄發予股東，並於該等網站發佈。

致謝

本人代表董事會，就全體員工在期內所付出之努力，盡忠職守，謹此致謝。

承董事會命
維達國際控股有限公司
李朝旺
主席

香港，二零零七年九月二十日

於本公佈日期，執行董事為李朝旺先生、余毅昉女士及董義平先生；非執行董事為李廣生先生、梁秉聰先生、麥建光先生、Rijk Hendrik Jan Schipper先生及趙賓先生；以及獨立非執行董事為曹振雷博士、甘廷仲先生、許展堂先生及徐景輝先生。