

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
營業額	2	37,771,538	27,970,274
銷售成本		(33,858,537)	(25,152,988)
毛利		3,913,001	2,817,286
其他收益		169,461	134,927
邊際利潤總額		4,082,462	2,952,213
銷售開支		(683,244)	(447,287)
採購開支		(1,923,473)	(1,417,384)
行政開支		(296,618)	(251,340)
核心經營溢利		1,179,127	836,202
業務合併產生之無形資產攤銷		(4,007)	-
出售房產收益		-	3,268
經營溢利	2 及 3	1,175,120	839,470
利息收入		130,265	23,056
利息支出		(175,980)	(43,050)
應佔聯營公司溢利減虧損		8,355	11,507
除稅前溢利		1,137,760	830,983
稅項	4	(85,765)	(66,702)
除稅後溢利		1,051,995	764,281
應佔溢利：			
公司股東		1,051,447	764,105
少數股東權益		548	176
		1,051,995	764,281
中期股息		719,520	518,742
公司股東應佔每股盈利	5		
— 基本		30.8 港仙	23.6 港仙
— 攤薄		30.4 港仙	23.5 港仙

綜合資產負債表

	附註	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
非流動資產			
無形資產		8,017,641	4,713,163
固定資產		1,164,816	1,114,368
土地租金		672,644	681,179
聯營公司		21,053	13,930
持作出售之財務資產		106,303	81,605
遞延稅項資產		132,299	105,982
		10,114,756	6,710,227
流動資產			
存貨		1,625,812	1,331,258
有關連公司欠款		64,805	61,977
應收貿易賬款及票據	6	9,929,921	9,231,482
其他應收賬款、預付款項及按金		1,523,302	1,316,053
現金及銀行結存		4,295,906	3,394,085
		17,439,746	15,334,855
流動負債			
衍生金融工具		3,049	4,413
應付貿易賬款及票據	7	8,529,525	7,544,176
應付費用及雜項應付賬款		1,465,848	1,315,691
收購公司之代價應付結餘		770,144	760,221
稅項		394,150	320,632
銀行貼現票據墊款	6	107,113	123,282
短期銀行貸款		2,835,178	2,776,968
銀行透支		26,490	91,744
		14,131,497	12,937,127
流動資產淨值		3,308,249	2,397,728
總資產減流動負債		13,423,005	9,107,955

綜合資產負債表 (續)

	附註	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
資本來源：			
股本		85,445	85,239
儲備		7,436,878	6,883,215
擬派股息		719,520	1,330,754
		8,156,398	8,213,969
股東資金		8,241,843	8,299,208
少數股東權益		(31,629)	(32,363)
權益總額		8,210,214	8,266,845
非流動負債			
長期負債		5,167,992	797,487
退休金責任		26,464	25,464
遞延稅項負債		18,335	18,159
		13,423,005	9,107,955

綜合權益變動表

	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
權益總額於一月一日	8,266,845	4,624,801
匯兌調整	58,911	32,376
持作出售之財務資產價值淨收益／（虧損）	24,698	(1,453)
現金流動對沖之淨收益／（虧損）	2,657	(13,031)
直接反映於權益之淨收入	86,266	17,892
期內溢利	1,051,995	764,281
期內收入總額	1,138,261	782,173
末期股息派發	(1,331,338)	(1,044,290)
僱員認股權計劃：		
－僱員服務價值	51,060	29,233
－發行股份	206	233
－發行股份溢價	85,180	81,955
權益總額於六月三十日	8,210,214	4,474,105

部份扼要中期財務報告附註：

1. 編製基準及會計政策

本中期財務報告乃按照香港會計師公會頒佈之香港會計準則（「會計準則」）第34號「中期財務報告」而編製。本中期財務報告應與二零零六年年度財務報表一併閱讀。

編製此中期財務報告所採納之會計政策與編製二零零六年年度賬目所採用者相符。該等會計政策已詳載於二零零六年年度賬目內。

下列為本集團適用之新準則、準則修訂及詮釋。此等新準則、準則修訂及詮釋必須應用於截至二零零七年十二月三十一日止之財務年度中：

會計準則第1號（修訂）	財務報表的呈列：資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
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號的範疇
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第9號	重新評估內在衍生工具
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

採納此等新準則、準則修訂及詮釋對本集團的中期業績及財務狀況並無重大影響。

下列為與本集團相關、已發行但仍未於二零零七年生效之新準則及詮釋，此等新準則及詮釋並未被本集團提早採納：

香港財務報告準則第8號	經營分類
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第11號	財務準則第2號－集團及庫存股份交易

採納此等新準則及詮釋對本集團的賬目將不會有重大影響，亦不會令本集團的會計政策出現重大變動。

部份扼要中期財務報告附註 (續):

2. 分部資料

本集團之主要業務為消費產品之出口貿易業務。

(a) 地區分部資料

本集團於期內之營業額及經營溢利按地區分部之分析如下：

	營業額		經營溢利	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
主要市場：				
美國	25,609,215	19,942,596	805,619	566,476
歐洲	8,582,674	5,027,811	242,137	175,058
加拿大	1,326,351	1,375,392	50,091	41,319
澳大拉西亞	954,867	761,758	38,761	29,329
拉丁美洲	565,430	440,784	20,654	12,762
日本及其他國家	733,001	421,933	21,865	11,258
	<u>37,771,538</u>	<u>27,970,274</u>	<u>1,179,127</u>	836,202
業務合併產生之無形資產攤銷			(4,007)	-
出售房產收益			-	3,268
			<u>1,175,120</u>	<u>839,470</u>

部份扼要中期財務報告附註 (續)：

2. 分部資料 (續)

(b) 產品分部資料

本集團於期內之營業額及經營溢利按產品分部之分析如下：

	營業額		經營溢利	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
成衣品	26,630,824	19,371,138	1,002,402	720,490
非成衣品	11,140,714	8,599,136	176,725	115,712
	<u>37,771,538</u>	<u>27,970,274</u>	<u>1,179,127</u>	<u>836,202</u>
業務合併產生之無形資產攤銷			(4,007)	-
出售房產收益			-	3,268
			<u>1,175,120</u>	<u>839,470</u>

3. 經營溢利

經營溢利已扣除／(進誌)下列項目：

	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
系統開發成本攤銷	4,837	3,901
業務合併產生之無形資產攤銷	4,007	-
固定資產折舊	90,582	84,144
出售房產收益	-	(3,268)
出售其他固定資產之(收益)／虧損	(231)	420
僱員認股權費用	<u>51,060</u>	<u>29,233</u>

部份扼要中期財務報告附註(續):

4. 稅項

香港利得稅乃以本期內估計的應課稅溢利按17.5%（二零零六年：17.5%）之稅率作出撥備。海外溢利之稅項乃以本期內估計應課稅溢利，按本集團營運之國家所採用之現行稅率計算。

在綜合損益表扣除／（進誌）之稅項如下：

	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
當期稅項		
－ 香港利得稅	80,227	59,745
－ 海外稅項	31,441	14,713
遞延稅項	(25,903)	(7,756)
	<u>85,765</u>	<u>66,702</u>

5. 每股盈利

基本每股盈利乃按本集團股東應佔溢利1,051,447,000港元（二零零六年：764,105,000港元）與期內已發行股份之加權平均數3,412,440,000（二零零六年：3,233,557,000）股計算。

每股攤薄盈利乃假設本公司所授出之認股權的潛在攤薄股份，為數43,612,000（二零零六年：21,153,000）股全部被兌換後，再根據已發行普通股之加權平均數3,412,440,000（二零零六年：3,233,557,000）股計算。根據未行使認股權所附的認購權的貨幣價值，釐定按公平值（釐定為本公司股份的平均年度市價）可購入的股份數目。按以上方式計算的股份數目，與假設認股權行使而應已發行的股份數目作出比較。

6. 應收貿易賬款及票據

應收貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	即日至九十日 港幣千元	九十一日至 一百八十日 港幣千元	一百八十一日 至三百六十日 港幣千元	超過 三百六十日 港幣千元	總數 港幣千元
於二零零七年 六月三十日之結餘	<u>9,390,605</u>	<u>329,102</u>	<u>198,834</u>	<u>11,380</u>	<u>9,929,921</u>
於二零零六年十二月 三十一日之結餘	<u>8,541,183</u>	<u>581,852</u>	<u>91,267</u>	<u>17,180</u>	<u>9,231,482</u>

部份扼要中期財務報告附註 (續)：

6. 應收貿易賬款及票據 (續)

所有應收貿易賬款及票據均須於一年內或應要求償還。本集團的應收貿易賬款及票據之賬面價值與公平價值相約。

本集團之貨運交易其相當部份均以即期信用狀，不超過一百二十天期限之有期信用狀，付款交單或客戶直接向供應商發出信用狀之方式進行，其餘以掛賬方式於付運貨品時支付，但其中多數均附有客戶發出之備用信用狀、銀行擔保或信用保險。

應收貿易賬款及票據並無集中的信貸風險，因為本集團有眾多客戶，遍佈世界各地。

於二零零七年六月三十日，本集團將應收賬款結餘共107,113,000港元轉讓至銀行以換取現金。此等交易已列賬為抵押化的銀行墊款。

7. 應付貿易賬款及票據

應付貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	即日至 九十日 港幣千元	九十一日至 一百八十日 港幣千元	一百八十一日 至三百六十日 港幣千元	超過 三百六十日 港幣千元	總數 港幣千元
於二零零七年六月 三十日之結餘	<u>8,377,984</u>	<u>95,744</u>	<u>29,285</u>	<u>26,512</u>	<u>8,529,525</u>
於二零零六年十二月 三十一日之結餘	<u>7,203,198</u>	<u>245,151</u>	<u>52,929</u>	<u>42,898</u>	<u>7,544,176</u>

本集團的應付貿易賬款及票據之賬面價值與公平價值相約。

8. 結算日後事項

於二零零七年八月十五日，本集團分別與Peter Black International Limited (「PB Group」) 及 Regatta USA LLC、PA Group LLC 及 Donnkenny LLC (合稱「Regatta」) 簽訂收購協議，其作價分別約為4,814萬英鎊及1.48億美元。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第十四章，此等收購構成須予披露之交易。

PB Group為一家大規模及歷史悠久的供應商，主要為英國及歐陸著名的零售商提供鞋履、飾品配件、禮品及個人護理用品之採購服務，也是英國的供應鏈服務商。Regatta則為一家著名之美國成衣及品牌管理公司，主要提供專賣品牌及私人品牌產品。本集團將評估於收購當日PB Group及Regatta 所持有之資產、負債、或然負債及可確認無形資產之公平價值，而有關之價值及所產生之商譽金額則未能於現階段呈列。此等交易之細節已詳載於本集團于中期財務報告發佈同日所發表之獨立公告中。

業績回顧

二零零七年是集團二零零五至二零零七年三年業務發展計劃的第三年。集團業務取得極佳進展，並朝著營業額於二零零七年底達到一百億美元的計劃目標進發。

集團業務於二零零七年上半年錄得強勁增長，營業額上升至港幣三百七十七億七千二百萬元，升幅達35%，反映利豐在固有業務增長及進行新收購方面均持續取得佳績。回顧上半年期間的營業額增長幅度更是自二零零零年以來的最高紀錄。

股東應佔溢利達港幣十億五千一百萬元，較二零零六年同期上升38%。

縱使全球貿易經營環境日趨複雜，並預期這情況將會持續，但集團的低資產策略正好讓其在營運上發揮充份的靈活性，使集團繼續取得良好表現。

於二零零七年上半年，外判採購趨勢持續平穩發展。愈多公司重新考慮應否繼續自設採購部門的策略，而開始外判給第三者採購專才。因此，集團得以不斷擴展其現有客戶基礎。自與德國KarstadtQuelle集團及國際知名設計品牌Tommy Hilfiger訂立重要外判採購協議後，集團於年內再進一步完成三項較小型的外判採購協議。

集團的美國本土策略進展順利。集團早著先機，於早前已開始參與零售商專注的專賣品牌業務發展。事實證明集團部署合時，可望繼續為集團旗下美國本土業務的未來發展增添動力。

在溫和的通脹環境下，集團的整體利潤均見持續上升。二零零七年上半年的總體毛利率由佔營業額的10.6%增至10.8%，反映集團在提升價值鍊方面不斷有出色的表現。由於集團從事更多增值採購業務及邊際利潤較高的美國本土業務，足以彌補若干邊際利潤較低的外判採購業務。

由於集團進一步深化與現有客戶的合作關係，並加上早前的收購項目所帶來的貢獻與日俱增，促使核心經營溢利上升41%；而核心經營溢利率則由3%升至3.1%。

集團於二零零七年繼續投資於後勤基礎設施上。

本年五月，集團成功首次發行總值五億美元的債券，深受債券投資者歡迎。票據年孳息率為5.50%，年期為十年，將於二零一七年到期。集團將利用是次發行債券所得款項淨額用於業務發展、收購及為現有債務再融資。

業務範圍及區域分析

二零零七年上半年，成衣品及非成衣消費品業務分別佔營業額的71%及29%。成衣品業務的營業額及經營溢利分別增加37%及39%，反映了現有客戶業務蒸蒸日上，以及Tommy Hilfiger等新客戶為集團帶來的增長。

非成衣消費品業務的營業額及經營溢利分別增長30%及53%，反映非成衣消費品業務續見強勁的固有業務增長，而早前收購的項目如Rosetti Handbags & Accessories等亦帶來進賬。

從地區市場而言，美國市場繼續成為集團的主要出口市場，佔集團於回顧期間的總營業額68%，而營業額及經營溢利則分別增長28%及42%，反映私人品牌的市場深化，以及新近引入的專賣品牌業務表現理想。此外，利豐不斷提升本身在供應鏈中的位置，以提供更多增值服務及改善集團的利潤。

集團的美國本土業務持續取得良好進展。在現有的三年業務發展計劃中，集團為美國本土業務設定的目標是於二零零七年底營業額達到十億美元。盈利貢獻主要來自私人品牌、專賣品牌及特許品牌三大範疇，各項業務均已漸上軌道，且有不俗表現。集團欣喜早於兩年前已參與專賣品牌的業務發展，為旗下的美國本土業務帶來美滿成果。

另一重要市場歐洲佔營業額的23%，較上年度同期增長71%，主要由收購KarstadtQuelle International Services的貢獻帶動。由於該項業務的邊際利潤較低，以致經營溢利僅增長38%。

加拿大、拉丁美洲，以及澳大拉西亞等其他市場分別佔集團營業額的3.5%、1.5%及2.5%。各地的營業額分別增長-4%、28%及25%，而經營溢利則分別增長21%、62%及32%。雖然該等市場的規模較歐美市場為小，集團仍將繼續拓展在當地已佔有主導地位的市場。最後，日本及世界其他地區合共佔營業額的1.9%，而營業額及經營溢利則分別增長74%及94%。

新業務拓展

集團不斷物色機會，務求為爭取長遠增長及邁向產品多元化另闢平台。今年六月收購CGroup標誌著利豐首度進軍健康、美容及化妝品業務。CGroup將為集團提供一個策略性平台，讓集團於日益擴展的健康、美容與化妝品行業中，與現有客戶及新客戶發展一個強大的業務。集團深信，此業務將成為集團下一個三年業務發展計劃(二零零八至二零一零年)的其中一個增長動力。

收購事項

集團在不斷拓展固有業務的同時，亦貫徹執行其雙線收購策略(即一方面持續購入規模較小的公司及業務以增添集團本身的現有實力，同時在有適合機會情況下，亦尋求收購規模較大且可有助利豐變革的公司及業務)，務求進一步分散業務地區及令產品多元化。

集團於上半年收購Tommy Hilfiger的環球採購業務。現金代價約為二億四千八百萬美元，由集團的內部現金儲備撥款支付。是項交易不但使Tommy Hilfiger的採購網絡得以擴闊，而且有助加強利豐在國際設計市場上的營運能力。

本年六月，利豐簽訂協議收購CGroup的股權。CGroup為一家以香港為業務基地的國際健康、美容與化妝品供應鏈服務商。收購代價約為一億二千萬美元，另須在達到若干盈利目標的情況下支付兩筆總額最高達八千萬美元的待定款項。有關代價將以現金及發行公司新股份的形式支付。是次首度進軍健康、美容與化妝品業務將可與集團的現有非成衣消費品業務及成衣業務發揮相輔相成的作用，並為集團帶來大量機會，發揮與現有客戶的潛在協同效應。

集團於二零零七年八月十五日宣布，已簽訂協議收購Peter Black International Limited(「PB Group」)。PB Group為一家大規模及歷史悠久的供應商，主要為英國及歐陸著名的零售商供應鞋履、飾品、禮品及個人護理用品。該項收購將提供一個獨特的平台及基礎設施以發展利豐的歐洲本土業務。除此之外，這項收購將大大加強集團在鞋履和美容產品的設計及開發方面的專才及能力，並將於瞬間擴張集團的健康、美容及化妝品業務達一倍之多。

此外，集團亦於二零零七年八月十五日宣布，已簽訂協議收購Pacific Alliance, LLC，Regatta U.S.A. LLC，以及該兩公司之所有相關公司(合稱「Regatta」)大部份的資產。Regatta為一家著名的美國成衣及品牌管理公司，主要提供專賣品牌及私人品牌產品。這次的收購將有助利豐成為設計及推廣專賣品牌的業界翹楚。Regatta將有助加強利豐內部的品牌管理及市場推廣能力，為現有和未來的專賣品牌及私人品牌，提供更豐富的產品。

前景及二零零五至二零零七年三年業務發展計劃的進展

二零零七年是二零零五至二零零七年三年業務發展計劃的最後一年。集團於二零零五年及二零零六年均錄得可觀增長，並欣然宣布正朝著營業額於二零零七年底達到一百億美元的目標進發。二零零七年上半年集團業務表現出色，依截至目前為止的強勁訂單情況判斷，走勢可望持續。

集團於二零零七年持續投資於資訊科技、人力資源及財務會計系統等基礎設施上去支持將來強勁增長。

集團將繼續透過擴展地區分佈及產品組合以壯大旗下的固有業務。除採購業務外，集團亦成功為客戶提供更多增值服務。集團不但負責採購原料及物色工廠，並加強參與產品規劃、設計及開發等工作。為客戶嚴格及加強監管受僱工廠遵守社會、環境及衛生法例成為集團所提供服務中重要一環。集團兼顧供應鏈的不同環節，同時提供品質控制、產品測試、出口文件及物流支援等服務，以著陸及付稅後的形式運送客戶的貨物亦見增加。

集團於下半年將繼續進行收購，以配合固有業務增長，並為迎接二零零八至二零一零年三年業務發展計劃作好準備，為進一步增長奠定基礎。

財政狀況和現金流量

集團於回顧上半年度的財政狀況維持穩健，於二零零七年六月底的現金及現金等值達港幣四十二億六千九百萬元。

集團的主要貿易業務運作有逾港幣一百七十五億四千三百萬元的銀行貿易信貸提供充裕支援。此外，集團並有備用銀行貸款及透支備用信貸港幣四十六億八千八百萬元，而迄今只動用了其中港幣二十八億六千二百萬元。

於結算日，集團的資產負債比率約為46.9%，計算方法為將集團的長期票據港幣三十八億六千三百萬元除以股東資金港幣八十二億四千二百萬元。按照流動資產港幣一百七十四億四千萬元及流動負債港幣一百四十一億三千一百萬元計算，集團的流動比率為1.2。

改變會計準則的影響

以下新訂準則、準則修訂及詮釋均適用於集團，且須應用於截至二零零七年十二月三十一日止財政年度的賬目。

香港會計準則第1號(修訂)	財務報表的呈列：資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
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號的範疇
香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第9號	重新評估內在衍生工具
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

採納該等新訂準則、準則修訂及詮釋並未對集團的中期財務報告構成任何重大影響。

匯率風險管理

集團在本港主要銀行的大部份現金結存均以港元或美元為貨幣單位，而集團的大部份資產、負債，以及收支項目，均以港元或美元為計算單位，故集團認為所承受的匯率波動風險微不足道。

以不同貨幣進行買賣交易所產生的外匯風險由集團司庫利用遠期外匯合約加以調控。

資本承擔及或然負債

於本公佈日期，集團與香港稅務局就合共約港幣十億一千五百萬元的稅務存有爭議，有關稅項涉及一九九二/一九九三年至二零零五/二零零六年課稅年度內某些非香港來源的收入及市場推廣開支。上述爭議始於一九九九年，自始一直於集團的年報中披露。集團一直與其會計及法律顧問跟進有關事宜。有關爭議已於二零零六年一月由稅務上訴委員會進行聆訊，但截至本公佈日期止仍未獲悉聆訊結果。

集團海外業務的採購及行銷活動架構始建於一九九二年集團重新在香港聯交所上市之時，當時集團已諮詢獨立專業顧問的意見。董事認為已就此於賬目中作出充足的稅項撥備，且預期最終不會出現重大的額外稅項負擔。

除上述者外，集團並無重大的或然負債或資產負債表外的債務。

人力資源

於二零零七年六月底，集團僱用員工共10,825名，其中3,381名於香港工作，其餘7,444名於海外工作。集團擁有一套具競爭力的薪酬制度，並會根據個別員工的表現及集團整體業績，向合資格僱員發放花紅及授出購股權。

集團致力培養一套不斷學習的公司文化；集團的成功，有賴一眾高技能及自發性強的員工，故在員工培訓及發展方面不遺餘力。集團因應員工的工作崗位及職能設計不同的培訓課程，包括專為管理層及前線員工提供管理技能培訓的管理發展系列及專業發展系列課程，著重培訓採購及品質保證工作所需技術的實用技能培訓系列，及為全體員工提供的語文訓練。於二零零七年上半年，集團亦設計了一套嶄新的通用入職培訓課程，讓新入職員工盡快融入本公司，一展所長。

此外，集團另設有兩項主要人才培訓計劃，即見習管理人員培訓計劃及採購訓練發展計劃。早於二零零三年推行的見習管理人員培訓計劃是一個全球性的企業管理人員培訓計劃，目標是透過提供晉升機會吸納及栽培潛質優厚的大學畢業生日後成為集團的主管人員。該計劃推出至今歷時五年。於二零零六年二月推出的採購訓練發展計劃專為前線採購人員而設，以透過精心策劃的訓練課程培訓採購人力資源。集團與香港理工大學合作為見習人員提供切合實際需要的文憑課程，爭取業界認同及確立採購準則。今年採購訓練發展計劃在香港管理專業協會主辦的「二零零七年度最佳管理培訓獎」中榮膺「最具創意獎」及「卓越證書」兩個獎項。

期內集團斥資添置精密的人力資源軟件。於二零零七年上半年，集團的總員工開支為港幣十六億三千九百萬元，而去年同期則為港幣十二億四千六百萬元。

中期股息

董事會議決宣派截至二零零七年六月三十日止六個月之中期股息每股港幣二十一仙（二零零六年：港幣十六仙）；派息總額為港幣七億二千萬元（二零零六年：港幣五億一千九百萬元）。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零零七年九月十一日至二零零七年九月十七日（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。股東如欲獲派中期股息，請於二零零七年九月十日下午四時正前將一切過戶文件連同有關之股票送交本公司在香港之股份過戶登記處，香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓卓佳雅柏勤有限公司，辦理過戶登記手續。股息單將於二零零七年九月十九日寄發。

業績公佈及中期業績報告之刊載

此業績公佈於本公司網站(www.lifung.com)及香港聯合交易所有限公司網站(www.hkex.com.hk)刊載。中期業績佈告將約於二零零七年九月十一日寄發予股東，並於該等網站發佈。

公司管治

董事會及管理層堅守良好的公司管治原則，以求達致穩健管理及增加股東價值。該等原則重視透明度、問責性及獨立性。

為提高獨立性、問責性及負責制，集團主席與集團董事總經理分別由不同人士擔任。彼等的職責已由董事會制定及明文載列。

董事會成立四個委員會（全部均由非執行董事擔任主席），並具備界定的職權範圍（股東可要求索閱），其內容不比《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）之《企業管治常規守則》的規定寬鬆：提名委員會、審核委員會、風險管理委員會及酬金委員會。

本公司所實施之公司管治原則於截至二零零七年六月三十日止六個月內與載列於本公司二零零六年年報之相關原則保持一致。

審核委員會

審核委員會在二零零七年至今開會三次（出席率為100%），按照該委員會的書面職權範圍所要求，與高級管理層及本公司內部及獨立核數師一起檢討本集團的重要內部監控及財務事宜。該委員會之檢討範圍包括內部及獨立核數師的審核計劃及結果、獨立核數師的獨立性、本集團的會計準則及實務，上市規則及法則規定之遵守、內部監控、風險管理，以及財政匯報事宜（包括建議董事會批准截至二零零七年六月三十日止六個月之中期財務報告）。

內部監控及風險管理

根據高級管理層及本集團的內部審核組截至二零零七年六月三十日止六個月內之評估，審核委員會確信，本集團所訂立的內部監控系統及會計制度，已確立並有效地運作，其目的為確保重大資產獲保障、本集團營商的風險得到確認及受到監控、重大交易均在管理層授權下執行及賬目能可靠地對外發表，並已確立監控系統持續運作，以確認、評估及管理本集團所面對之重大風險。

符合上市規則之《標準守則》

本集團遵守上市規則附錄十所載的《標準守則》，採納嚴格程序規管董事進行證券交易。本公司已取得每位董事發出的書面確認，以確認在截至二零零七年六月三十日止六個月內符合《標準守則》之規定。有關僱員若可能擁有關於本集團尚未公開的股價敏感資料，亦須符合一套公司書面指引，其內容不比《標準守則》寬鬆。本公司於二零零七年至今並無發現任何董事及有關僱員之違規事件。

符合上市規則之《企業管治常規守則》

董事會已檢討本公司的公司管治常規，並確信本公司在截至二零零七年六月三十日止六個月內已符合上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》之適用的守則條文。

購入、出售或贖回本公司之上市證券

期內，本公司並無贖回任何其上市證券。本公司及其任何附屬公司於期內概無購買或出售本公司之上市證券。

董事會

於本公佈日期，本公司董事會成員包括以下董事：—

非執行董事：

馮國經（主席）

施偉富*

黃子欣*

Franklin Warren McFarlan*

安田信*

劉不凡

執行董事：

馮國綸（董事總經理）

Bruce Philip Rockowitz

陳浚霖

劉世榮

梁慧萍

* 獨立非執行董事

承董事會命
馮國經
主席



利豐集團成員

香港，二零零七年八月十五日

網址：
www.lifung.com
www.irasia.com/listco/hk/lifung