

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份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。



## 南順(香港)有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：411)

### 截至二零二零年十二月三十一日止六個月 中期業績公佈

財務摘要	截至十二月三十一日止六個月		增加
	二零二零年 港幣百萬元	二零一九年 港幣百萬元	
收入	<b>3,051</b>	2,861	7%
毛利	<b>732</b>	658	11%
本期溢利	<b>238</b>	187	27%
	<b>港幣元</b>	<b>港幣元</b>	
每股基本盈利	<b>1.01</b>	0.79	28%
每股中期股息	<b>0.15</b>	0.14	7%
	<b>於二零二零年 十二月三十一日 港幣百萬元</b>	<b>於二零二零年 六月三十日 港幣百萬元</b>	
股東應佔權益	<b>2,779</b>	2,477	12%

南順(香港)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零二零年十二月三十一日止六個月之未經審核綜合中期業績。

#### 概要

截至二零二零年十二月三十一日止六個月期間，儘管 2019 冠狀病毒病(「COVID-19」)持續的疫情帶來了嚴峻的挑戰以及緊張的地緣政治局勢令宏觀經濟的動盪加劇，但本集團仍成功達到 7% 的收入增長，純利較去年同期增長了 27%。

由於本集團繼續專注於執行其主要策略，即增強產品及渠道組合、開發新產品及增加分銷，同時審慎地優化廣告及宣傳支出以及經營成本，因而憑藉其靈活性得以有效地適應新常態，並重拾銷售增長勢頭。有利的麥麩及小麥價格緩解了由於食用油價格大幅上漲以及家居護理產品的材料成本增加所導致的材料成本上漲，從而使本集團的整體利潤率提高了 1 個百分點。

本集團仍致力於加強其增長基礎。我們在中國金壇的特種油脂廠於二零二零年九月開始建造工程。然而，該項目因 COVID-19 疫情及惡劣天氣而略為延誤，目前預計將於二零二零／二一財政年度結束前投入運作。

## 財務業績概要

本集團的收入增長 7%，此乃受到人民幣升值加上麥麩售價上漲的影響所支持。儘管食用油成本大幅上升，但利好的麥麩價格以及致力提高淨銷售價格、減少折扣並改善產品組合，以致毛利率仍提高 1 個百分點至 24%。由於收入增長、利潤率提高，加上經營成本收緊及政府補貼幫助下，期內股東應佔純利穩健地增加 27% 至港幣 238,000,000 元。

於二零二零年十二月三十一日，本集團的現金結餘增加 7% 至港幣 1,631,000,000 元。為使其持有現金分散至其他優質流動資產，本集團在中國大陸投資港幣 29,000,000 元的定息政府債券，該等債券帶來了更高的回報。憑藉強健的現金狀況，本集團有能力適時進行資本投資、收購及/或成立合營企業，以加強其供應鏈並支持地區及業務擴張。

## 股息

董事會宣派截至二零二零年十二月三十一日止六個月之中期股息每股港幣 0.15 元，合共約港幣 37,000,000 元（截至二零一九年十二月三十一日止六個月：每股港幣 0.14 元，合共約港幣 34,000,000 元）。中期股息將於二零二一年三月二十三日星期二支付予於二零二一年三月十日星期三名列本公司股東名冊之股東。

## 業務回顧

### 食品分部

食品分部收入增加 6% 至港幣 2,626,000,000 元，及其經營溢利增加 27% 至港幣 274,000,000 元。增長的動力來自於本集團專注於特選的增長分部銷售以及改善產品組合，利好的麥麩價格及人民幣升值所帶動。

我們的麵粉業務繼續實施其長期策略計劃，在 COVID-19 疫情產生的「新常態」導致消費者行為及渠道動態不斷變化的背景下，從原料供應商轉型為解決方案之供應商。由於嚴格的保持社交距離措施以及家庭收入下降導致餐飲業務放緩，國內市場環境仍然充滿挑戰。於二零二零年下半年烘焙市場逐步改善，但距離完全復甦尚言之過早。於本期間，我們推出頂級「金像牌」日本及「金像牌」法國麵粉，並繼續推動我們招牌「櫻皇」麵粉的銷售。我們因應當局執行流動管控及出行限制措施而增加透過直播及微信與客戶進行在線互動交流，這使我們能夠繼續履行支持客戶需求的承諾，並促進忠誠度及夥伴關係。

## 業務回顧 (續)

### 食品分部 (續)

我們的食用油業務面臨材料成本不斷上漲及價格壓力的巨大挑戰。為減輕成本增加的影響，「刀嘜」提升新高端系列，並進行了重大品牌升級。我們於二零二零年十二月起進行「刀嘜」電視廣告配以全方位宣傳活動，通過突出「要香不要膩」的賣點，並利用電視名人宣傳使我們的產品更為突出。我們藉此抓住春節的主要季節性勢頭，成為我們下一階段增長的跳板。

本集團亦開始在中國分銷麥盧卡健康蜂蜜產品。在此初始階段，我們專注於建立分銷網絡（尤其是電子商務平台）以及發展優質品牌定位。

### 家居護理分部

家居護理分部收入增加 14% 至港幣 425,000,000 元，而經營溢利增加 25% 至港幣 51,000,000 元。

我們的家居護理業務取得穩健的增長，有賴於為遏制COVID-19擴散，人們的衛生意識有所提升以及中國經濟復甦。憑藉對清潔用品的需求增長，我們推動了洗衣珠的銷售增長，並為碗碟洗潔精產品推出新香味，同時加強了我們的分銷渠道以專注於電子商務及現代貿易。同時，通過與B.Duck的跨界合作，我們著手進行了「斧頭牌」品牌形象的現代化。

## 展望

展望未來，全球及國內的經濟前景仍然充滿不確定性及動盪。COVID-19疫情持續對整個經濟的壓力仍然存在，並繼續改變消費者行為、業務分部及渠道的動態發展。然而，於本中期報告之時，這隧道盡頭似乎出現了曙光，例如令人鼓舞的疫苗新聞，並且許多國家已開始分階段接種疫苗。儘管如此，食用油價格持續高漲繼續帶來不確定性，我們將密切留意有關情況發展。本集團將繼續時刻保持警惕及靈活性，並嚴守紀律，堅持不懈挺過這前所未有的動盪。我們已適應並繼續鞏固我們的基礎。因此，我們保持審慎態度的同時，亦採取樂觀的態度，以及我們有能力迅速而果斷地把握任何復甦勢頭。

## 財務回顧

### 流動資金及財政資源

於二零二零年十二月三十一日，本集團現金結餘為港幣 1,631,000,000 元（二零二零年六月三十日：港幣 1,530,000,000 元）。這主要是受惠於經營活動所得現金淨額。當中約 72%的資金是人民幣，23%是港幣以及 5%是美元。此外，於二零二零年十二月三十一日，本集團在中國大陸投資的定息政府債券為港幣 29,000,000 元（二零二零年六月三十日：無）。

可供本集團使用之未提取之銀行融資於二零二零年十二月三十一日為港幣 607,000,000 元（二零二零年六月三十日：港幣 611,000,000 元）。

本集團於總部集中處理所有融資及財金活動。金融及對沖工具的應用受到內部規管，僅可用於處理及減輕與貿易相關的商品價格風險和貨幣風險。

於二零二零年十二月三十一日，存貨周轉期為 60 日（二零二零年六月三十日：62 日）。貿易應收款項周轉期改善至 19 日（二零二零年六月三十日：21 日）。

鑒於本集團強健的流動比率及財務狀況，管理層相信本集團有充足資源應付日常營運及資本開支承擔項目。

### 外匯風險

本集團在中國大陸、香港及澳門均有業務。當地成本及收入主要以人民幣、港幣及澳門幣定價。

本集團面對的貨幣風險，主要來自因買賣而產生之應收款項、應付款項及現金結餘，該等項目乃按外幣，即交易所涉及業務之功能貨幣以外之貨幣計值。本集團考慮的因素包括（但不限於）有關外幣匯率的走勢及本集團的現金流量的需要去監察其狀況，以確保其面對的外匯風險保持在可接受的水平。

### 資本開支

截至二零二零年十二月三十一日止六個月，本集團在中國建設新廠房及新生產線，以及購買其他廠房設備共投入港幣 54,000,000 元（二零一九年：港幣 47,000,000 元）。

## 綜合損益表

截至二零二零年十二月三十一日止六個月（未經審核）

	附註	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
收入	3	<b>3,051,295</b>	2,860,591
銷售成本		<b>(2,319,618)</b>	(2,203,016)
毛利		<b>731,677</b>	657,575
其他收入		<b>28,203</b>	23,662
銷售及分銷費用		<b>(352,872)</b>	(347,120)
行政費用		<b>(112,784)</b>	(104,966)
經營溢利		<b>294,224</b>	229,151
融資成本	4	<b>(127)</b>	(118)
除稅前溢利	4	<b>294,097</b>	229,033
稅項	5	<b>(55,864)</b>	(41,708)
本期溢利		<b>238,233</b>	187,325
每股盈利			
基本	7(a)	<b>港幣 1.01 元</b>	港幣 0.79 元
攤薄	7(b)	<b>港幣 1.01 元</b>	港幣 0.79 元

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止六個月（未經審核）

	<u>二零二零年</u> 港幣千元	<u>二零一九年</u> 港幣千元
本期溢利	<u>238,233</u>	<u>187,325</u>
本期其他全面收益（扣除零稅項及重新分類調整後）		
其後可重新分類至損益賬之項目：		
換算香港以外附屬公司財務報表所產生之匯兌差額	<u>146,952</u>	<u>(27,256)</u>
本期其他全面收益	<u>146,952</u>	<u>(27,256)</u>
本期全面收益總額	<u>385,185</u>	<u>160,069</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	於二零二零年 十二月三十一日 (未經審核) 港幣千元	於二零二零年 六月三十日 (經審核) 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
租賃土地及物業、廠房及設備		746,836	668,030
無形資產及商譽		4,263	6,862
遞延稅項資產		-	26
其他非流動資產		37,300	17,284
		<u>788,399</u>	<u>692,202</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		760,870	646,073
貿易及其他應收賬款	8	401,246	347,216
現金及短期資金		1,631,197	1,529,608
		<u>2,793,313</u>	<u>2,522,897</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	9	686,788	639,793
合同負債		43,260	39,369
應付稅款		39,878	35,146
租賃負債		4,012	2,767
		<u>773,938</u>	<u>717,075</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>2,019,375</u>	<u>1,805,822</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>2,807,774</u>	<u>2,498,024</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		25,726	19,543
租賃負債		2,957	1,584
		<u>28,683</u>	<u>21,127</u>
<b>淨資產</b>		<u>2,779,091</u>	<u>2,476,897</u>
<b>資金及儲備</b>			
股本		672,777	672,777
儲備		2,106,314	1,804,120
<b>總權益</b>		<u>2,779,091</u>	<u>2,476,897</u>

## 附註:

### 1. 編製基準

本公司中期業績初步公佈乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒布之香港會計準則（「香港會計準則」）第三十四號「中期財務報告」之規定而編製。

除預期於二零二零／二一年度財務報表反映的會計政策變動外，中期財務報告乃根據二零一九／二零年之全年財務報表所採納之相同會計政策而編製。任何會計政策之變動詳情載於附註 2。

本公佈載有簡明綜合財務報表及經選定之闡述附註。附註載有有助於了解本集團自二零一九／二零年度財務報表以來之財務狀況及業績變動的相關重要事件及交易之闡釋。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）所編製完整財務報表所需的全部資料。

本公佈當中的財務資料乃未經審核。本中期業績初步公佈中載有有關截至二零二零年六月三十日止財政年度的財務資料（即比較資料）並不構成本公司於該財政年度的法定年度綜合財務報表，惟乃摘錄自該等財務報表。有關此等法定財務報表之進一步資料須按照香港公司條例（第 622 章）第 436 條披露如下：

本公司已按公司條例第 662(3)條及第 3 部附表 6 之規定，向香港公司註冊處遞交截至二零二零年六月三十日止年度之財務報表。

本公司之核數師已就該等財務報表發表報告。該報告並無保留意見；並無載有核數師於出具無保留意見的情況下，提請注意任何引述之強調事項；亦不載有根據公司條例第 406(2)或第 407(2)或(3)條作出的陳述。

### 2. 會計政策的變動

香港會計師公會頒佈了多項於本集團當前會計期間初始生效的香港財務報告準則修訂本，該等發展概無對本集團本期間或過往期間之業績及財務狀況編製或呈列方式造成重大影響。

本集團並未於本會計期間應用尚未生效之任何新訂準則或詮釋。



附註:

3. 收入及分部報告

本集團已呈報兩個可呈報分部，方式與向本集團最高層行政管理人員內部呈報資料的方式一致。每個營運分部的業務有相類似的經營及貨幣風險、產品顧客類別、分銷渠道和安全規則。下文概述各分部之營運：

食品： 製造及分銷一系列食品產品，包括麵粉，食用油及特種油脂，以及貿易及分銷健康產品。

家居護理： 製造及分銷家用及工業用途之清潔用品。

(a) 收入劃分

按主要產品或服務及客戶所在地區之源自客戶合同的收入劃分如下：

	截至十二月三十一日止六個月 二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
香港財務報告準則第十五號範圍內之 源自客戶合同的收入		
按主要產品或服務劃分		
- 出售商品	3,051,295	2,860,318
其他收入來源		
租金收入	-	273
	<u>3,051,295</u>	<u>2,860,591</u>
按客戶所在地區劃分		
- 香港及澳門	375,192	391,864
- 中國大陸	2,676,103	2,468,454
	<u>3,051,295</u>	<u>2,860,318</u>

按收入確認時間劃分之源自客戶合同的收入劃分於附註 3(b)中披露。

附註:

### 3. 收入及分部報告 (續)

#### (b) 損益賬、資產及負債的資料

按收入確認時間劃分之源自客戶合同的收入，以及有關提供予本集團最高層行政管理人員之本集團可呈報分部資料載列如下：

	截至十二月三十一日止六個月					
	二零二零年(未經審核)			二零一九年(未經審核)		
	食品 港幣千元	家居護理 港幣千元	分部總計 港幣千元	食品 港幣千元	家居護理 港幣千元	分部總計 港幣千元
按某個時點作為 收入確認時間 劃分						
對外客戶之收入	<u>2,626,427</u>	<u>424,868</u>	<u>3,051,295</u>	<u>2,488,409</u>	<u>371,909</u>	<u>2,860,318</u>
可呈報分部之 經營溢利	<u>274,105</u>	<u>50,720</u>	<u>324,825</u>	<u>215,295</u>	<u>40,699</u>	<u>255,994</u>
	於二零二零年十二月三十一日 (未經審核)			於二零二零年六月三十日 (經審核)		
	食品 港幣千元	家居護理 港幣千元	分部總計 港幣千元	食品 港幣千元	家居護理 港幣千元	分部總計 港幣千元
可呈報分部之 資產	<u>2,740,064</u>	<u>315,865</u>	<u>3,055,929</u>	<u>2,496,136</u>	<u>289,548</u>	<u>2,785,684</u>
可呈報分部之 負債	<u>576,301</u>	<u>181,787</u>	<u>758,088</u>	<u>543,637</u>	<u>155,776</u>	<u>699,413</u>

用於報告分部溢利之表示方法為「經營溢利」。為了得出「經營溢利」，本集團之盈利就並無明確歸於個別分部之項目（如總公司或企業行政成本）作出進一步調整。

附註:

3. 收入及分部報告 (續)

(c) 可呈報分部之損益賬的對賬

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
可呈報分部之經營溢利	324,825	255,994
未分配之匯兌收益／(虧損)	6,678	(405)
未分配之總公司及企業費用	(37,279)	(26,438)
融資成本	(127)	(118)
	<u>294,097</u>	<u>229,033</u>
綜合除稅前溢利	<u>294,097</u>	<u>229,033</u>

4. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
<b>融資成本</b>		
租賃負債之利息	<u>127</u>	<u>118</u>
<b>職工成本</b>		
工資、薪金及其他福利	215,395	197,036
股權支付費用	-	78
定額供款退休計劃之供款 (附註(i))	<u>1,847</u>	<u>14,404</u>
	<u>217,242</u>	<u>211,518</u>
<b>折舊及攤銷</b>		
租賃土地及物業、廠房及設備	30,190	31,480
無形資產	<u>2,599</u>	<u>2,317</u>
	<u>32,789</u>	<u>33,797</u>

附註:

#### 4. 除稅前溢利 (續)

除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：(續)

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
<b>其他項目</b>		
按攤銷成本計量金融資產之利息收入	(14,947)	(16,983)
匯兌淨收益	(2,299)	(284)
出售物業、廠房及設備之淨虧損 (附註(iii))	1,909	8,086
存貨減值	435	988
會籍之未變現淨虧損	150	163
衍生金融工具之已變現及未變現淨虧損／ (收益) (附註(iv))	5,566	(82)
政府補貼 (附註(ii) 及 (iii))	(10,484)	(10,260)

附註：

- (i) 截至二零二零年十二月三十一日止六個月，中國政府對社會保險費用之繳費提供暫時免征，此等費用港幣 13,873,000 元已獲得豁免。
- (ii) 截至二零二零年十二月三十一日止六個月，政府補貼主要是指由於 2019 冠狀病毒病（「COVID-19」）疫情而獲授的一次性政府資助，其中包括港幣 9,029,000 元來自香港「保就業」計劃。
- (iii) 截至二零一九年十二月三十日止六個月，因廠房搬遷項目而產生的費用為港幣 10,260,000 元，主要包括舊廠房固定資產之注銷為港幣 8,325,000 元。相關金額之政府補貼已計入綜合損益表。
- (iv) 本集團於期內訂立了若干外幣遠期合同，以管理所面對的外匯風險。

附註:

## 5. 稅項

於綜合損益表之稅項為：

	截至十二月三十一日止六個月 二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
本期稅項 - 香港利得稅	3,183	3,698
本期稅項 - 香港以外	46,472	30,219
遞延稅項	6,209	7,791
	<u>55,864</u>	<u>41,708</u>

截至二零二零年十二月三十一日止六個月在香港營運的集團公司之香港利得稅撥備，乃根據期內估計之應課稅溢利按估計全年實際稅率 16.5%（二零一九年：16.5%）計算。

於中國大陸和澳門經營之附屬公司之稅項乃按適用於其所在的相關地區之估計全年實際稅率計算。

所有在中國大陸經營農產品初加工之企業均獲豁免中國企業所得稅（「企業所得稅」）。因此，於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止六個月期間經營麵粉廠所賺取之溢利可獲豁免中國大陸之企業所得稅。

於中國大陸經營之其他附屬公司，期內企業所得稅稅率為 25%（二零一九年：25%）。

此外，本集團須就在中國大陸設立的外資企業於二零零七年十二月三十一日後所產生的溢利作出之分派，按適用稅率 5% 繳納預扣稅。就此方面，已根據在中國大陸設立的外資企業於二零零七年十二月三十一日後產生之溢利可分派之股息計提遞延稅項負債。

附註:

## 6. 股息

- (a) 期內應付本公司股東股息（扣除已付予本集團於行政人員股份認購權方案儲備下持有之股份的金額）

	截至十二月三十一日止六個月 二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
中期股息宣派及於期後已付每股普通股港幣 0.15 元（二零一九年：港幣 0.14 元）	<b>35,510</b>	33,227

中期股息於報告期終日尚未在賬上確認為一項負債。

- (b) 期內獲批及已付的前一個財政年度應付本公司股東股息（扣除已付予本集團於行政人員股份認購權方案儲備下持有之股份的金額）

	截至十二月三十一日止六個月 二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
期內獲批及已付的有關前一個財政年度末期股息，每股普通股港幣 0.31 元（二零一九年：港幣 0.30 元）	<b>73,461</b>	71,077

附註:

## 7. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本期溢利港幣 238,233,000 元（二零一九年：港幣 187,325,000 元）及於本期內已發行普通股之加權平均數 236,734,000（二零一九年：237,073,000）股普通股計算。

	截至十二月三十一日止六個月 二零二零年 (未經審核) 千	二零一九年 (未經審核) 千
期初已發行普通股	243,354	243,354
往年度回購之普通股的影響	(11,039)	(10,337)
期內回購之普通股的影響	(756)	(128)
	(11,795)	(10,465)
往年度行使之股份認購權的影響	5,175	4,140
期內行使之股份認購權的影響	-	44
	5,175	4,184
期末普通股加權平均數	236,734	237,073

附註:

## 7. 每股盈利 (續)

### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃根據本期溢利港幣 238,233,000 元 (二零一九年: 港幣 187,325,000 元) 及普通股的加權平均股數 236,734,000 (二零一九年: 237,411,000) 股已就假設因根據本公司之股份認購權計劃發行普通股股份的影響作出調整計算:

	截至十二月三十一日止六個月 二零二零年 (未經審核) 千	二零一九年 (未經審核) 千
期末普通股加權平均數	236,734	237,073
假設因根據本公司之股份認購權計劃發行 普通股股份的影響	-	338
期末普通股 (攤薄) 加權平均數	<u>236,734</u>	<u>237,411</u>

期內並無尚未發行之潛在攤薄普通股，因此截至二零二零年十二月三十一日止六個月之每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。



附註:

## 8. 貿易及其他應收賬款

於報告期終日，根據發票日期及扣除虧損撥備之貿易應收款項之賬齡分析（已計入貿易及其他應收賬款）如下：

	於二零二零年 十二月三十一日 (未經審核) 港幣千元	於二零二零年 六月三十日 (經審核) 港幣千元
三個月內	331,993	307,465
三至六個月	5,970	2,398
六個月以上	2,571	296
扣除虧損撥備之貿易應收賬款	340,534	310,159
衍生金融工具： - 外幣遠期合同	16	584
其他應收款、按金及預付款項	60,696	36,473
	<u>401,246</u>	<u>347,216</u>

## 9. 貿易及其他應付賬款

於報告期終日，根據發票日期之貿易應付款項之賬齡分析（已計入貿易及其他應付賬款）如下：

	於二零二零年 十二月三十一日 (未經審核) 港幣千元	於二零二零年 六月三十日 (經審核) 港幣千元
三個月內	378,433	306,865
三個月以上	6,129	6,529
貿易應付款項	384,562	313,394
已收按金	9,590	10,259
其他應付款及應計費用	287,677	311,554
遞延收入	4,912	4,472
衍生金融工具： - 外幣遠期合同	47	114
	<u>686,788</u>	<u>639,793</u>

## 董事會審核及風險管理委員會之審閱

截至二零二零年十二月三十一日止六個月之未經審核中期業績，經已由本公司之董事會審核及風險管理委員會作出審閱。該等中期業績之資料並不構成法定賬目。

## 企業管治

### 企業管治常規守則

董事會已採納一套以香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄 14（「港交所守則」）之原則為本之企業管治常規守則（「企業管治守則」）。

於期內，本公司一直符合港交所守則，惟非執行董事並無特定任期，但彼等須根據本公司之組織章程細則及企業管治守則規定於本公司股東週年常會上輪值告退及膺選連任。因此，本公司認為該等條文足以符合港交所守則有關係文之精神。

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於期內，本公司之全資附屬公司（作為一項信託之受託人，該信託乃為收購本公司之股份而設立，籍以履行根據本公司於二零一三年四月二十三日採納之行政人員股份認購權計劃可能授出之股份認購權之行使）在香港聯合交易所有限公司購買 756,000 股本公司股份，總代價為港幣 9,530,000 元。

除上文所披露外，本公司於期內概無贖回其任何上市證券，而本公司或其他任何附屬公司均無購買或出售任何本公司之上市證券。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二一年三月十日星期三暫停辦理股份過戶登記手續。如欲合符資格獲派中期股息，所有股份過戶文件連同有關之股票必須於二零二一年三月九日星期二下午四時三十分前送達本公司之股份過戶登記處 — 香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室。

承董事會命  
公司秘書  
鄭文英

香港，二零二一年二月十九日

於本公佈日期，本公司董事會包括下列成員：

*主席：*

郭令海先生

*集團董事總經理：*

黃祖暉先生

*非執行董事：*

周祥安先生

黃上哲博士

*獨立非執行董事：*

羅啟耀先生

黃嘉純先生，銀紫荊星章，太平紳士

何玉慧女士