



# 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.hkexnews.hk>

<http://www.vindapaper.com>

「健康生活從維達開始」

### 二零零八年六月三十日止六個月之中期業績 財務摘要

	二零零八年	二零零七年	變幅
	港幣千元	港幣千元	%
收益	<b>1,184,801</b>	848,512	39.6%
本公司權益持有人應佔溢利	<b>61,764</b>	41,076	50.4%
毛利率	<b>18.7%</b>	21.9%	-3.2%
淨利潤率	<b>5.2%</b>	4.8%	0.4%
每股盈利	<b>6.8港仙</b>	6.4港仙	
存貨周轉期	<b>90日</b>	91日	
應收賬款周轉期	<b>32日</b>	35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」）於二零零八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（「本期間」）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，惟已由本公司獨立核數師及審核委員會審閱。

### 簡明綜合中期損益表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
收益	4	<b>1,184,801</b>	848,512
銷售成本		<b>(963,006)</b>	(662,734)
毛利		<b>221,795</b>	185,778
銷售及推廣費用		<b>(81,551)</b>	(88,007)
行政開支		<b>(49,293)</b>	(32,075)
其他收入		<b>2,281</b>	6,572
經營溢利	8	<b>93,232</b>	72,268
財務收入		<b>1,503</b>	3,204
財務成本		<b>(10,948)</b>	(27,394)
財務成本－淨額		<b>(9,445)</b>	(24,190)
除所得稅前溢利		<b>83,787</b>	48,078
所得稅開支	9	<b>(22,023)</b>	(7,002)
本期及本公司權益持有人應佔溢利		<b>61,764</b>	41,076
本公司權益持有人應佔每股盈利	10		
－基本	10(a)	<b>6.8港仙</b>	6.4港仙
－攤薄	10(b)	<b>6.8港仙</b>	6.4港仙
股息	11	<b>19,885</b>	25,000

## 簡明綜合中期資產負債表

		未經審核 二零零八年 六月三十日	經審核 二零零七年 十二月三十一日
	附註	港幣千元	港幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,576,284	1,391,200
租賃土地及土地使用權		119,442	95,396
無形資產		2,914	2,966
遞延所得稅資產		33,662	31,593
<b>非流動資產合計</b>		<b>1,732,302</b>	<b>1,521,155</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		462,386	501,295
貿易應收賬款、其他應收賬款及 預付款項	5	265,654	245,497
應收關聯人士款項		3,821	4,273
已抵押銀行存款		30,757	6,707
衍生金融工具		360	132
現金及現金等價物		202,069	252,081
<b>流動資產合計</b>		<b>965,047</b>	<b>1,009,985</b>
<b>資產總額</b>		<b>2,697,349</b>	<b>2,531,140</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b>			
股本		90,384	90,384
股本溢價		834,835	834,835
其他儲備		682,883	541,373
<b>總權益</b>		<b>1,608,052</b>	<b>1,466,592</b>

簡明綜合中期資產負債表(續)

		未經審核 二零零八年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零零七年 十二月三十一日 港幣千元
	附註		
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	6	280,383	308,639
遞延政府撥款		29,678	28,224
遞延所得稅負債		1,419	870
<b>非流動負債合計</b>		<b>311,480</b>	<b>337,733</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款、其他應付賬款及 應計費用	7	406,610	347,577
即期所得稅負債		38,462	33,703
借款	6	332,745	345,535
<b>流動負債合計</b>		<b>777,817</b>	<b>726,815</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>負債總額</b>		<b>1,089,297</b>	<b>1,064,548</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>總權益及負債</b>		<b>2,697,349</b>	<b>2,531,140</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>流動資產淨額</b>		<b>187,230</b>	<b>283,170</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>1,919,532</b>	<b>1,804,325</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 簡明綜合中期權益變動表

	未經審核			總計 港幣千元
	股本 港幣千元	股份溢價 港幣千元	其他儲備 港幣千元	
二零零七年一月一日之結餘	4,251	69,260	389,585	463,096
直接於權益確認的收入				
— 貨幣換算差異	—	—	17,865	17,865
上半年度溢利	—	—	41,076	41,076
	<hr/>	<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/>	<hr/>
股息	—	(25,000)	—	(25,000)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
二零零七年六月三十日之結餘	4,251	44,260	448,526	497,037
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
二零零八年一月一日之結餘	90,384	834,835	541,373	1,466,592
直接於權益確認的收入				
— 貨幣換算差異	—	—	99,581	99,581
上半年度溢利	—	—	61,764	61,764
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
二零零八年上半年度				
確認收入總額	—	—	161,345	161,345
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
股息	—	—	(19,885)	(19,885)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
二零零八年六月三十日之結餘	90,384	834,835	682,833	1,608,052
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 簡明綜合中期現金流量表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
產生於經營活動的現金流量	<b>145,218</b>	63,171
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>145,218</b>	63,171
<b>投資活動產生的現金流量</b>		
收購物業、廠房及設備	<b>(90,012)</b>	(143,454)
處置物業、廠房及設備所得款項	—	47
其他投資活動產生的現金流量淨額	<b>(18,209)</b>	6,796
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(108,221)</b>	(136,611)
<b>籌資活動產生的現金流量</b>		
股利支付	<b>(19,884)</b>	(31,103)
償還借款	<b>(503,115)</b>	(893,918)
借款	<b>431,049</b>	1,054,368
抵押銀行存款增加	<b>(24,051)</b>	(12,646)
首次公開發行費用	—	(14,828)
其他籌資活動產生的現金流量淨額	—	(200)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(116,001)</b>	101,673
<b>現金及現金等價物淨增加</b>		
現金及現金等價物年初餘額	<b>252,081</b>	61,557
外幣滙率變動影響	<b>28,992</b>	17,865
<b>六月三十日現金及現金等價物</b>	<b>202,069</b>	107,655

## 簡明綜合中期財務資料附注

### 1 一般資料

維達國際控股有限公司(本公司)根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例,經綜合及修訂)於一九九九年八月十七日在開曼群島註冊成立為一家有限責任公司。

本公司作為投資控股公司及為其附屬公司提供管理服務。本公司及其附屬公司統稱為「本集團」。本集團的主要業務為生活用紙的製造和銷售。

本公司的股份已由二零零七年七月十日起在香港聯合交易所有限公司上市。

其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

此等簡明綜合中期財務資料已於二零零八年九月十三日獲准刊發。

### 2 編製基準

截至二零零八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根據《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)編製的截至二零零七年十二月三十一日的年度財務報表一併閱讀。

### 3 會計政策

除以下列示的,編製本期財務報表所採用的會計政策與截至二零零七年十二月三十一日止年度之財務報表所用一致,該年度報告已於二零零八年四月十八日獲董事會通過。

以下是於二零零八年一月一日財政年度生效但目前與本集團不相關的新增之準則詮釋:

- 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;
- 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;
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號香港會計準則第19號－界定福利資產限制、最低資金規定及兩者之互動關係;

### 3 會計政策(續)

以下是已頒發但於二零零八年一月一日財政年度尚未生效的，且本集團尚未提前採納的準則、準則修訂及詮釋：

- 香港財務報告準則第8號「經營分部」，於二零零九年一月一日或之後開始年度期間生效。
- 香港會計準則第23號(修訂)「借貸成本」，於二零零九年一月一日起或之後開始年度期間生效。
- 香港財務報告準則第2號(修訂)「以股份為基礎付款」，於二零零九年一月一日起或之後開始年度期間生效。
- 香港財務報告準則第3號(修訂)「業務合併」及相應的香港會計準則第27號的修訂「綜合及獨立財務報表」，香港會計準則第28號的修訂「於聯營公司的投資」，香港會計準則第31號的修訂「合營企業權益」，這些修訂將於收購日期在二零零九年七月一日或之後開始首個年度報告期間或之後的「業務合併」一併生效。
- 香港會計準則第1號(修訂)「財務報表的呈報」，於二零零九年一月一日起或之後開始年度期間生效。
- 香港會計準則第32號(修訂)「金融工具：呈報」，及相應的香港會計準則第1號的修訂「財務報表的呈報」，於二零零九年一月一日起或之後開始年度期間生效。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號「客戶忠誠計劃」，於二零零八年七月一日起或之後開始年度期間生效。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第15號「房地產建造合同」，於二零零九年一月一日或之後開始年度期間生效。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第16號「境外經營淨投資風險對沖」，於二零零八年十月一日起或之後開始年度期間生效。



#### 4 分部資料

本集團主要從事生活用紙的製造及銷售。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	
	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元
貨品銷售	1,114,914	803,154
半製成品及其他物料銷售	69,887	45,358
收入總計	<u>1,184,801</u>	<u>848,512</u>

本集團專注經營單一業務分部。截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團超過85%的營業額及經營溢利來自中華人民共和國（「中國」），而本集團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 貿易應收賬款、其他應收賬款及預付款項

	未經審計	經審計
	二零零八年 六月三十日	二零零七年 十二月三十一日
	港幣千元	港幣千元
貿易應收賬款	213,536	192,163
其他應收賬款	28,052	40,258
應收票據	1,132	2,889
預付款項	22,934	10,187
	<u>265,654</u>	<u>245,497</u>

## 5 貿易應收賬款、其他應收賬款及預付款項(續)

本集團大部分銷售採用30至90天的信用期。以下列示貿易應收賬款的賬齡分析(包括關聯人士交易產生的應收款項)：

	未經審計 二零零八年 六月三十日 港幣千元	經審計 二零零七年 十二月三十一日 港幣千元
貿易應收賬款		
三個月內	208,549	183,276
四個月至六個月	4,585	8,792
七個月至十二個月	402	95
	<u>213,536</u>	<u>192,163</u>

## 6 借款

	未經審計 二零零八年 六月三十日 港幣千元	經審計 二零零七年 十二月三十一日 港幣千元
非流動	280,383	308,639
流動	332,745	345,535
	<u>613,128</u>	<u>654,174</u>

## 6 借款(續)

以下列示借款變動情況：

	未經審計 港幣千元
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年初餘額	927,762
新增借款	1,054,368
償還借款	(893,917)
匯兌差異	31,278
	<hr/>
於二零零七年六月三十日餘額	1,119,491
	<hr/> <hr/>
截至二零零八年六月三十日止六個月	
於二零零八年一月一日年初餘額	654,174
新增借款	431,049
償還借款	(503,115)
匯兌差異	31,020
	<hr/>
於二零零八年六月三十日餘額	613,128
	<hr/> <hr/>

截至二零零八年六月三十日止六個月的借貸利息支出約為28,119,000港元(截至二零零七年六月三十日止六個月：約31,934,000港元)。

## 7. 貿易應付賬款、其他應付賬款及應計費用

	未經審計 二零零八年 六月三十日 港幣千元	經審計 二零零七年 十二月三十一日 港幣千元
貿易應付賬款	220,726	146,938
其他應付賬款	132,960	148,274
應計費用	52,924	52,365
	<hr/>	<hr/>
	406,610	347,577
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 7. 貿易應付賬款、其他應付賬款及應計費用(續)

於二零零八年六月三十日及二零零七年十二月三十一日應付貿易賬款的帳齡分析如下(包括與關聯人士交易產生的應付賬款)：

	未經審計 二零零八年 六月三十日 港幣千元	經審計 二零零七年 十二月三十一日 港幣千元
貿易應付賬款		
三個月內	179,687	127,862
四個月之六個月	18,869	16,136
七個月至十二個月	13,554	113
一年至二年	5,925	1,193
二年至三年	1,057	63
三年以上	1,634	1,571
	<u>220,726</u>	<u>146,938</u>

## 8. 經營溢利

以下列示項目已在截至二零零七年及二零零八年六月三十日止六個月期間的經營溢利中計入或扣除：

	未經審計 截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
供再投資的政府撥款(a)	—	(4,987)
遞延政府撥款攤銷	(541)	(382)
衍生金融工具的收益	(522)	(194)
匯兌收益淨額	(1,951)	(966)
應收賬款減值撥備／(撥回)	789	(865)
存貨減值撥回	(188)	(308)
物業、廠房及設備折舊	45,739	30,235
無形資產攤銷	150	137
租賃土地及土地使用權攤銷	1,488	1,145
處置物業、廠房及設備的損失	—	835
	<u>          </u>	<u>          </u>

- (a) 於二零零七年，維達紙業(廣東)有限公司(維達紙業(廣東))已撥出股息予和達企業有限公司(和達企業)，總計金額約為人民幣14,956,000元(約等於15,168,000港元)，而和達企業以維達紙業(廣東)撥出的同一筆股息重新投資於維達紙業(廣東)。因此，和達企業於二零零七年七月收到中國當地稅務局的政府撥款約為人民幣4,917,000元(約等於4,987,000港元)。

## 9. 所得稅

香港利得稅乃根據稅率16.5% (截至二零零七年六月三十日止六個月：17.5%) 按年內的估計應課稅溢利計算。海外利得稅乃根據本集團經營業務所在國家或地區的現行稅率按年內的估計應課稅溢利計算。

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元
即期所得稅		
— 香港利得稅	2,553	4,400
— 中國企業所得稅	20,291	4,161
遞延所得稅	(821)	(1,559)
	<u>22,023</u>	<u>7,002</u>

## 10 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利是以本公司權益持有人應佔溢利除以本期已發行普通股的加權平均數目計算。

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元
本公司權益持有人應佔溢利	61,764	41,076
已發行普通股加權平均數	903,841,686	637,621,680
每股基本盈利	6.8港仙	6.4港仙

於二零零七年七月十日，合共595,113,568股新普通股以每股0.10港元發行並按本公司當時的權益持有人 (即Fu An、Lee Der Fung、Cathay Paper Limited、SCA Hygiene and ML GCRE) 各自持股量配發予有關持有人，方法為將股本溢價帳戶中的59,511,357港元化作資本，用以按面值繳足595,113,568股股份的股本 (「資本化發行」)。

在確定截至二零零七年六月三十日止期間的已發行普通股加權平均數目時，乃假設自二零零七年一月一日經資本化發行調整後已發行合共595,113,568股普通股。

## 10 每股盈利(續)

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃於假設所有具攤薄影響之潛在普通股已轉換的情況下，根據調整後的已發行普通股加權平均股數計算。

由於截至二零零八年六月三十日止六個月並無具有潛在攤薄影響的普通股，故截至二零零八年六月三十日止六個月每股基本盈利及每股攤薄盈利相等。

## 11 股息

於二零零七年三月二十六日，董事會建議就截至二零零六年十二月三十一日止年度分派25,000,000港元期末股息，即每股普通股股息0.59港元。有關股息已於二零零七年六月派付。

於二零零八年五月二十七日，董事會建議就截至二零零七年十二月三十一日止年度分派19,884,517港元股息，即每股普通股股息0.022港元。有關股息已於二零零八年六月派付。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

二零零八年上半年充滿了挑戰，中國中西部地區年初發生的50年不遇的特大暴風雪；五月十二日四川汶川大地震；六月中下旬兩廣地區大範圍普降大暴雨造成大面積洪澇，都對整個中國營商環境帶來衝擊。然而，本期間收入不但再創新高，溢利亦取得較大增長，雖然在挑戰重重的環境中，本期間之營運業績卻凸顯了維達的優勢和全體員工的努力。

期內，儘管中國境內發生了一系列人力不可抗拒事件導致本集團地處湖北、四川、廣東生產基地的生產經營活動受到影響，但集團之整體產量仍增長22.93%，在銷量增長價格攀升的推動下，收入上升39.6%至1,185百萬港元。

期內，集團在進一步提升產能和深化市場方面也取得了階段性的進展。3月份，位於浙江省龍遊縣的新生產基地已動工，設於廣東省江門市新增產能建設進展順利，生產員工、相關技術及管理人員已配備齊全，為生產作好最佳準備。預計試生產時間表亦未因不穩定之氣候變化而受到影響。

隨著新的機器設備逐步完成調試及進入生產，下半年的產量將進一步增加，預計到二零零八年十二月底，本集團總年產能將屆30萬噸。集團相信擴大產能是維持我們競爭力的其一重要手段。

回顧期內，本集團對各類產品價格進行了較大幅度的提升，從而有效轉移了部份原材料成本的上漲的壓力；上半年，本集團高毛利產品銷售佔比為33.3%，比二零零七年同期上升0.1%（二零零七年：33.2%）；而集團廁用衛生卷紙銷售佔比60.8%，比二零零七年同期下降0.7%（二零零七年：61.5%）。在本集團銷售規模快速擴大的同時，高毛利產品佔比仍保持着穩中小幅增長。產品結構是影響盈利的一個重要因素，本集團將繼續為改善產品結構而不懈努力。

## 未來展望

儘管二零零八年上半年全球經濟都受油價高企、次按危機和持續通脹等不明朗因素困擾，而這些經濟因素在中國尚未完全表現，但我們預測，中國經濟將可能放緩但絕非停滯不前。人口龐大的中國在城市化、工業化及市場的進一步開放的推動下，經濟仍將維持合理增長，而中國生活用紙消費市場增長空間仍然龐大。

在原材料方面，經過過去幾年的持續上升，漿板價格漲勢在近期已有跡象放緩，甚至出現下跌的情況。從期貨市場的交易顯示，木漿價格將有可能進入調整期。未來，我們將建立均衡的業務規模，合理的生產基地佈局及採購中心，從而把握商機，大力發展。對此，本集團下半年將集中實踐以下策略：

- 堅定不移地加大市場開拓力度。市場是產品存在的土壤。下半年將重點保持提價前的市場發展速度和佔有率，在此基礎上，加強華東及港澳市場的開發，並通過與重點大客戶、商用客戶等跨國公司集中採購的合作，擴大出口市場。
- 堅持技術創新，提高生產效率。技術創新是企業不斷進步的推動力，我們仍將積極通過自有技術創新來提高產品品質、提高設備運行效率，降低物料損耗。
- 堅定不移地發展人才戰略，營造卓越的企業文化環境。為了給員工提供更多的發展空間，鼓勵個人積極進取、努力奮鬥，本集團堅持執行內部培養提拔與從外界吸收不同視野相結合的人才發展戰略。同時為員工營造一個健康和諧的工作環境和自主創新、具有團隊精神的企業文化氛圍。

憑藉優化產品組合、產能增加、優秀的管理團隊及品牌優勢，我們對集團下半年的發展充滿信心，並將一步步落實發展大計，穩固集團在國內生活用紙行業的領導地位。



## 流動資金、財務資源及銀行貸款

集團保持穩健的財政狀況。於二零零八年六月三十日，集團共有銀行及現金結存（包括有抵押銀行存款約30,757,000港元（二零零七年十二月三十一日：約6,707,000港元））約232,826,000港元（二零零七年十二月三十一日：約258,787,000港元）；而短期及長期貸款共約為613,128,000港元（二零零七年十二月三十一日：約654,174,000港元），銀行貸款的年利率在3.96%至8.51%之間。

於二零零八年六月三十日，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38.1%（二零零七年十二月三十一日：44.6%）；而淨負債比率（按總貸款減去銀行及現金結存、限制性存款對比股東權益之百分比作計算基準）約為23.6%（二零零七年十二月三十一日：27%）。

## 外匯風險

本集團主要銷售業務及輔助材料採購都集中於中國境內，均以人民幣計值及結算，大部分的主要原材料從國外進口並以美元支付。進口設備作為本集團一項重大的資本支出項目則以日圓結算。外匯風險主要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。於二零零八年六月三十日，本集團並無定期和既定的對沖政策。

## 人力資源及管理

員工是公司的一項最重要的資本。我們取得的佳績不僅源自於我們的專注，也主要取決於我們成功的企業文化和價值取向以及擁有一支穩定而饒富經驗、勤勉敬業的管理團隊和積極向上的員工隊伍。

於二零零八年六月三十日，本集團共聘用4,413名全職員工。為保持員工的持續學習能力和發展潛力，上半年，公司為員工組織了一系列與崗位相關的職業培訓、舉辦維達運動會、外出進行拓展訓練等活動，以不斷加強團隊的凝聚力，保持組織應有的活力並與時俱進。

## 中期股息

董事會不建議派付截至二零零八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

於截至二零零八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

本公司致力透過高質素的董事會、有效的內部監控、對本公司全體股東之透明度及問責性，以此維持高水平之企業管治常規。

本公司已遵守企業管治常規守則，惟偏離守則第 A.2.1 條。A.2.1 條規定主席與行政總裁角色應當分開，不應由同一人擔任。李朝旺先生現任本公司主席兼行政總裁。董事會相信，主席與行政總裁職位由同一人擔當，能讓本集團擁有強勢和貫徹的領導，以便發展和執行長遠的業務策略和發展計劃。董事會相信權責之間已取得足夠平衡。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納聯交所證券上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「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。於截至二零零八年六月三十日止六個月內，本公司已就標準守則的合規情況向所有董事作出查詢，全體董事均確認彼等已遵守《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。

審核委員會乃向董事會負責，其主要職責包括檢討和監察本集團之財務匯報程序。其亦審閱內部核數、內部控制及風險評估之有效性，包括截至二零零八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.vindapaper.com>)瀏覽及香港聯合交易所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))刊載。本公司之二零零八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辛苦和努力，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，二零零八年九月十三日

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；非執行董事為梁秉聰先生、麥建光先生、Johann Christoph MICHALSKI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。