



# 北青傳媒股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)  
(股份代號：1000)

## 二零零五年度中期業績

北青傳媒股份有限公司(「本公司」, 連同其附屬公司統稱「本集團」)董事會謹此提呈本集團截至二零零五年六月三十日止之六個月(「二零零五年上半年」)的未經審核綜合業績及本集團於二零零四年同期比較資料。

### 簡明綜合收益表(未經審核)

截至二零零五年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月 二零零五年 未經審核 人民幣千元	截至六月三十日止六個月 二零零四年 重列(附註11) 人民幣千元
營業額		368,271	513,746
銷售成本		(336,874)	(345,088)
毛利		31,397	168,658
其他收益		12,737	2,723
銷售及分銷開支		(2,471)	(40,399)
行政開支		(21,566)	(28,788)
經營溢利		20,097	102,194
財務收入／(費用)		1,287	(273)
應佔溢利及虧損 共同控制實體 聯營公司		(11,916)	(19,103)
除稅前溢利	4	9,468	82,837
稅項	5	(4,632)	(9,856)
期內溢利		4,836	72,981
撥歸：			
本公司股本持有人		170	66,309
少數股東		4,666	6,672
期間本公司股本持有人應佔溢利的每股盈利(每股人民幣)		4,836	72,981
－ 持續經營業務每股盈利		0.001	0.47
－ 終止經營業務每股虧損		—	(0.02)
	6	0.001	0.45
股息	7	76,951	46,146

### 簡明綜合資產負債表(未經審核)

於二零零五年六月三十日

	附註	於二零零五年 六月三十日 未經審核 人民幣千元	於二零零四年 十二月三十一日 重列(附註11) 人民幣千元
非流動資產			
固定資產		50,872	52,217
無形資產		5,306	5,306
於共同控制實體的投資		(49,659)	(37,743)
可出售財務資產		2,069	2,069
		8,588	21,849
流動資產			
存貨		58,837	54,623
應收帳款	8	130,395	83,999
其他應收款項、預付款項及按金		17,694	86,242
受限制銀行存款		56,000	56,000
短期銀行存款		1,123,793	43,030
現金及現金等價物		236,909	1,308,107
		1,623,628	1,632,001

<b>流動負債</b>			
應付帳款	9	65,120	54,833
其他應付款項及應計費用		215,142	177,577
應付稅項		10,644	9,929
短期銀行貸款		10,000	10,000
長期負債之流動部分		2,740	2,740
		<b>303,646</b>	<b>255,079</b>
<b>流動資產淨值</b>			
		<b>1,319,982</b>	<b>1,376,922</b>
<b>總資產減流動負債</b>			
		<b>1,328,570</b>	<b>1,398,771</b>
<b>非流動負債</b>			
長期負債		5,280	5,280
<b>資產淨值</b>			
		<b>1,323,290</b>	<b>1,393,491</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司股本持有人應佔股本及儲備</b>			
股本		197,310	197,310
儲備		1,009,353	1,009,546
留存收益			
— 擬派末期股息		—	76,951
— 其他		82,920	82,750
		<b>1,289,583</b>	<b>1,366,557</b>
<b>少數股東權益</b>			
		<b>33,707</b>	<b>26,934</b>
<b>權益總額</b>			
		<b>1,323,290</b>	<b>1,393,491</b>

## 簡明綜合財務報表附註(未經審核)

截至二零零五年六月三十日止六個月

### 1. 編製基準及會計政策

此未經審核簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。

此未經審核簡明綜合財務報表須與二零零四年年度財務報表一併閱讀。

除本集團已採用的於二零零五年一月一日或之後開始的會計期間生效的新訂/經修訂香港財務報告準則及香港會計準則(「新香港財務報告準則」)外,本集團編製此未經審核簡明綜合財務報表所採用的主要會計政策及計算方式與編製截至二零零四年十二月三十一日止年度的財務報表時是一致的。

未經審核簡明綜合財務報表乃根據該等於編製此等資料當時已頒佈及生效之新香港財務報告準則及詮釋編製。將於二零零五年十二月三十一日適用的新香港財務報告準則及詮釋(包括可選擇應用者)於編製簡明綜合財務報表時尚未確定。

本集團會計政策之變動及採納該等新政策的影響載於下文附註2。

### 2. 會計政策變更

#### (1) 採用新香港財務報告準則的影響

本集團於二零零五年採納下列與本集團經營相關的新訂/經修訂之香港財務報告準則,二零零四年的比較數字已按需要根據有關規定進行了重列。

香港會計準則第1號	財務報表的呈列
香港會計準則第2號	存貨
香港會計準則第7號	現金流量表
香港會計準則第8號	會計政策、會計估計的變更及差錯
香港會計準則第10號	資產負債表日後事項
香港會計準則第16號	不動產、廠房及設備
香港會計準則第17號	租賃
香港會計準則第21號	匯率變動的影響
香港會計準則第23號	借貸成本
香港會計準則第24號	關連方披露
香港會計準則第27號	綜合及單獨財務報表
香港會計準則第28號	聯營公司投資
香港會計準則第31號	共同控制實體投資
香港會計準則第32號	金融工具:披露及呈列
香港會計準則第33號	每股盈利
香港會計準則第36號	資產減值
香港會計準則第38號	無形資產
香港會計準則第39號	金融工具:確認及計量
香港財務報告準則第3號	企業併購

採納新訂/經修訂之香港會計準則第1、2、7、8、10、16、17、21、23、24、27、28、31、32、33、38及39號並無導致本集團的會計政策有重大改變。總括而言:

- 香港會計準則第1號影響到少數股東權益、所佔共同控制實體及聯營公司除稅後溢利淨額以及其他披露資料的呈列。
- 香港會計準則第2、7、8、10、16、17、23、27、28、31、32、33、38及39號對本集團政策並無重大影響。
- 香港會計準則第21號對本集團政策並無重大影響。各綜合實體之功能貨幣已根據經修訂準則之指引重新評估。所有本集團實體之財務報表以人民幣作為功能貨幣及呈報貨幣。
- 香港會計準則第24號影響到關連人士之確認及若干其他關連人士披露。

採納香港財務報告準則第3號及香港會計準則第36號導致有關商譽的會計政策有所變更。截至二零零四年十二月三十一日,商譽:

- 按10年以直線法攤銷;及
- 於各結算日評估減值。

根據香港財務報告準則第3號(附註2(2))的規定：

- 本集團自二零零五年一月一日起終止攤銷商譽；
- 截至二零零四年十二月三十一日的累計攤銷已經抵減相應的商譽成本；
- 自截至二零零五年十二月三十一日年度起，商譽須每年及有跡象顯示出現減值時進行減值檢查。

採用香港財務報告準則第3號導致該六個月期間一般及行政開支減少人民幣413,500元。

採用經修訂香港會計準則第17號導致有關將租賃土地及土地使用權從固定資產改列為經營租賃的會計政策更改。倘不能於收購日將買入的土地及樓宇可靠分類，則該等土地及樓宇繼續歸入固定資產以成本入帳。

採用香港會計準則第32及39號導致有關以公允值在損益表入帳的財務資產及可出售財務資產分類的會計政策更改，亦導致以公允值確認衍生財務工具，及更改對沖活動的確認及計算。

所有會計政策變更均符合相關準則的過渡條文。本集團採用的所有準則均規定追溯應用，惟下列準則除外：

- 香港會計準則第16號 — 於交換不動產、廠房及設備時所取得的不動產、廠房及設備項目最初所計算的價值，其後按公允值列帳；及
- 香港財務報告準則第3號 — 於二零零五年一月一日後應用。

## (2) 新會計政策

應用於截至二零零五年六月三十日止六個月未經審核簡明綜合財務報表的會計政策與二零零四年度財務報表附註2所載的會計政策相同，惟以下各項除外：

- 收購附屬公司及聯營公司  
本集團收購附屬公司以收購會計法入帳。收購成本為所交出的資產、發行的股本證券及承擔的負債於交易日期的公允值，加上直接與收購有關的成本。不論少數股東權益所佔比例，因企業併購所獲得的可識別資產及所承擔的負債及或然負債初步均以收購日期公允值入帳。收購成本高於本集團所佔所收購可識別資產淨值的差額作為商譽入帳。倘若收購成本低於所收購附屬公司淨資產的公平值，則差額直接在收益表確認。
- 外幣交易  
功能及呈報貨幣  
本集團實體的財務報表所包括的項目按有關公司主要經營所在地的貨幣(「功能貨幣」)計算。綜合財務報表以人民幣呈報，即本公司的功能貨幣及呈報貨幣。
- 固定資產  
各結算日會檢查資產的剩餘價值及可使用年期，如有需要則作出調整。
- 商譽  
商譽指收購成本超出於收購日本集團應佔被收購之資產淨值的公允值之差額。收購產生的商譽計入無形資產，並每年進行減值檢查，以成本減累計減值虧損入帳。出售實體時的收益及虧損包括所售實體的商譽帳面值。  
商譽分別撥入產生現金單位以供進行減值檢查。
- 資產減值  
可使用年期不確定的資產毋須攤銷，而會最少每年檢查一次以確定有否減值，或於發生若干事件或情況有變而未必可收回帳面值時作出檢查。須予攤銷的資產則於發生若干事件或情況有變而未必可收回帳面值時作出檢查以釐定減值。減值虧損按資產的帳面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允值減出售成本與使用價值所得兩者之較高者。為估計減值，資產按可獨立識別現金流量之最低水平分類(產生現金單位)。

## 3. 分部資料

### (a) 主要申報形式 — 業務分部

截至二零零五年六月三十日止六個月，本集團劃分為以下三個主要業務分部：

- 廣告：銷售北京青年報社(「最終控股公司」)所出版報章之廣告版面。
  - 印刷：提供印刷服務。
  - 印刷相關物料貿易：銷售用於印刷之紙張、油墨、潤滑劑、菲林、預塗感光液版及橡膠板以及其他印刷相關物料。
- 以下業務分部已於二零零四年八月出售：
- 發行：發行主要由最終控股公司出版之報章及雜誌。
  - 其他：提供資訊及網際傳播技術服務。

本集團業務分部間之交易主要為提供印刷服務。該等交易乃按照與第三方交易之相若條款而訂立。

### (b) 分部業績

分部業績如下：

	截至二零零五年六月三十日止六個月			集團 人民幣千元
	廣告 人民幣千元	印刷 人民幣千元	印刷相關 物料貿易 人民幣千元	
營業額(包括業務分部間)	233,277	185,455	92,725	511,457
減：業務分部間銷售	—	(143,186)	—	(143,186)
對外部客戶之營業額	233,277	42,269	92,725	368,271
分部業績	(6,856)	5,425	8,791	7,360
未分配收入				12,737
經營溢利				20,097
財務收入				1,287
應佔共同控制實體之虧損				(11,916)
除稅前溢利				9,468
稅項				(4,632)
期內溢利				4,836

資本開支	416	—	376	792
折舊	1,987	—	357	2,344
其他非現金收入	6,110	—	—	6,110
於二零零五年六月三十日				
分部資產	1,549,739	22,166	107,901	1,679,806
於共同控制實體之權益				(49,659)
可出售財務資產	—	—	2,069	2,069
資產總值				<u>1,632,216</u>
分部負債	<u>206,871</u>	<u>35,319</u>	<u>66,736</u>	<u>308,926</u>

截至二零零四年六月三十日止六個月

	廣告 人民幣千元	印刷 人民幣千元	發行 人民幣千元	印刷相關 物料貿易 人民幣千元	其他 人民幣千元	集團 人民幣千元
營業額(包括業務分部間)	369,690	180,895	62,246	67,300	18,071	698,202
減:業務分部間銷售	—	(173,845)	(10,611)	—	—	(184,456)
對外部客戶之營業額	<u>369,690</u>	<u>7,050</u>	<u>51,635</u>	<u>67,300</u>	<u>18,071</u>	<u>513,746</u>
分部業績	<u>64,200</u>	<u>10,305</u>	<u>17,587</u>	<u>3,550</u>	<u>3,829</u>	99,471
未分配收入						2,723
經營溢利						102,194
財務費用						(273)
應佔共同控制實體之虧損						(19,103)
應佔聯營公司溢利及虧損						19
除稅前溢利						82,837
稅項						(9,856)
期內溢利						<u>72,981</u>
資本開支	162	21	195	7	2,825	3,210
折舊	2,122	265	1,291	82	239	3,999
攤銷費用	413	—	—	—	—	413
其他非現金開支	22	—	—	—	—	22
於二零零四年十二月三十一日						
分部資產	1,595,524	53,251	—	40,749	—	1,689,524
於共同控制實體之權益	—	—	—	—	(37,743)	(37,743)
可出售財務資產	—	—	—	2,069	—	2,069
資產總值						<u>1,653,850</u>
分部負債	<u>184,799</u>	<u>51,940</u>	<u>—</u>	<u>23,620</u>	<u>—</u>	<u>260,359</u>

由於本集團之收益主要產生於中國，其資產亦位於中國，故本集團僅在一個地域分部地區內經營，因此並無呈列地域分部報告。

#### 4. 除稅前溢利

截至二零零五年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合收益表內的除稅前溢利已扣除及計入下列各項：

	截至六月三十日止六個月 二零零五年 人民幣千元	截至六月三十日止六個月 二零零四年 人民幣千元
扣除：		
利息開支	282	273
固定資產折舊	2,344	3,999
無形資產攤銷	—	413
呆帳撥備	5,753	22
僱員福利開支	11,605	36,880
印刷成本	71,018	80,371
存貨成本		
—印刷	104,319	85,503
—貿易	81,350	61,161
計入：		
出售固定資產收益	—	10

#### 5. 稅項

本集團於截至二零零五年六月三十日止期間並無來自或於香港產生之估計應課稅溢利(二零零四年:無)，故毋須繳納香港利得稅。

本集團已就期內在中國之估計應課稅溢利按當時稅率作出中國所得稅撥備。

#### 6. 每股盈利

每股基本盈利的計算方法，是將本公司股本持有人應佔溢利除以期內已發行普通股之加權平均數。

	截至六月三十日止六個月 二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
本公司股本持有人應佔溢利		
— 持續經營業務之溢利	170	69,878
— 終止經營業務之虧損	—	(3,569)
	<b>170</b>	<b>66,309</b>
已發行普通股之加權平均數(千股)	<b>197,310</b>	<b>147,400</b>
每股基本盈利(每股人民幣)		
— 持續經營業務之每股盈利	0.001	0.47
— 終止經營業務之每股虧損	—	(0.02)
	<b>0.001</b>	<b>0.45</b>

截至二零零五年六月三十日止期間，由於並無已發行具潛在攤薄影響之股份，因此每股基本與攤薄盈利並無分別。

#### 7. 股息

於二零零五年六月十五日之股東週年大會上，股東批准就截至二零零四年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.39元，即合共人民幣76,950,900元。該等款項已從截至二零零五年六月三十日止六個月之留存收益撥付。

#### 8. 應收貿易帳款

應收貿易帳款之帳齡分析如下：

	二零零五年 六月三十日 人民幣千元	二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內	72,508	47,292
四個月至六個月	14,816	30,720
七個月至十二個月	47,642	5,757
一年至兩年	962	85
兩年至三年	79	502
超過三年	498	—
	<b>136,505</b>	<b>84,356</b>
減：呆帳撥備	<b>(6,110)</b>	<b>(357)</b>
	<b>130,395</b>	<b>83,999</b>

#### 9. 應付貿易帳款

應付貿易帳款之帳齡分析如下：

	二零零五年 六月三十日 人民幣千元	二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內	60,436	33,584
四個月至六個月	3,838	8,012
七個月至十二個月	—	12,893
一年至兩年	502	—
兩年至三年	—	344
超過三年	344	—
	<b>65,120</b>	<b>54,833</b>

#### 10. 收購附屬公司

於二零零五年五月二十四日，本集團以現金代價人民幣2,550,000元收購北京休閒時尚廣告有限公司之51%股本權益。

上述公司並無英文註冊名稱，其英文名稱乃由管理層根據其中文名稱盡力翻譯而成。

#### 11. 比較數字

此等簡明綜合財務報表之若干比較數字已按附註2所述因受新香港財務報告準則之影響而作出調整。

#### 中期股息

本公司董事會(「董事會」)不建議派發截至二零零五年六月三十日止之六個月之任何中期股息。

#### 上市募集所得款項運用情況

本公司於二零零四年的全球發售共籌得約889,086,000港元所得款項淨額，根據本公司在招股書中披露的所得款項計劃用途及於二零零五年六月三十日的實際使用情況詳列如下：

計劃用途	預算使用金額 港元	實際使用金額 港元
發展周末報章	約1億	未動用
發展集中報導個人理財、生活時尚及文化資訊之若干專題期刊	約8,000萬	約238.3萬
投資於北京的電視行業	約2.5億	未動用
收購其他傳媒業務	約2.75億	未動用
一般營運資金	約7,300萬	未動用

#### 管理層討論及分析

##### 業務回顧

本集團之主要業務有三項：(1)大部份的營業額來自廣告銷售；(2)印刷營業額包括來自北京青年報現代物流有限公司(「北京青年報現代物流」)安排印刷之刊物的印刷收入；(3)印刷相關物料貿易為供應及買賣(其中包括)新聞紙、油墨、潤滑劑、菲林、預塗感光液版及橡膠等物料予第三者，包括商業印刷商等。

二零零五年上半年，本集團之總營業額約為人民幣368,271,000元，較二零零四年同期下降約28.3%。股東應佔溢利約為人民幣170,000元，較二零零四年同期下降約99.7%。

本集團二零零五年度上半年整體業績下降，主要由於中國政府實施的宏觀調控及相關政策和法規，導致本集團的廣告收入，尤其是房地產廣告收入大幅下降。

## 行業回顧

二零零五年上半年，受中國政府實施的宏觀調控政策及相關的不利市場客觀因素影響，中國廣告市場整體情況體現出明顯的放緩趨勢，很多行業特別是報章廣告市場的主體行業如房地產和汽車行業廣告投放比較不景氣。中國幾個經濟發展的熱點區域，如北京、廣東、上海和深圳等地區的大部分平面媒體的廣告投放增長趨勢顯著放緩。報章廣告萎縮的最主要因素是受到房地產和汽車兩大行業廣告投放較大幅度下降的影響，尤其是房地產行業。

房地產和汽車廣告這兩個平面廣告的主體行業在北京地區廣告投放的大幅度萎縮使本集團於二零零五年上半年的廣告經營遇到重大的困難。

二零零五年本集團繼續以銷售報章廣告為核心業務，同時致力發展多媒體業務，包括研究發展周末報刊、專題雜誌、發展戶外廣告業務等。此外本集團將繼續利用於北京已建立的強大媒體網絡，籌辦第二屆中國網球公開賽等大型活動。

## 廣告業務

二零零五年上半年，本集團來自廣告銷售的營業額約為人民幣233,277,000元，約佔總營業額的63.3%，較二零零四年同期下降約36.9%。

本集團之廣告收益主要來自《北京青年報》。二零零五年上半年，受中國宏觀調控及相關政策和法規的影響，北京青年報房地產廣告的收益約為人民幣85,241,000元，比二零零四年同期下降約50.2%。

除《北京青年報》外，本集團現時尚有其他報章及雜誌，包括《今日北京》（「Beijing Today」）、《北京少年報》、《中學生時事報》及《休閒時尚雜誌》。

## 印刷及相關物料貿易業務

本集團透過旗下的北京青年報現代物流從事印刷業務及印刷相關物料貿易。二零零五年上半年，本集團來自印刷業務及印刷相關物料貿易的營業額分別約為人民幣42,269,000元及人民幣92,725,000元，比二零零四年同期上升分別約499.6%及37.8%。

## 籌辦大型活動

北京中國網球公開賽體育推廣有限公司（「COL」）已成功獲得中國政府授予中國網球公開賽的籌辦權及推廣權，並已於二零零四年九月在北京順利舉辦第一屆賽事。本公司特別為這項賽事而成立的控制合資公司COL將在二零零五年九月繼續在北京舉辦第二屆賽事，獲取並積累第一屆賽事舉辦的經驗，COL期望並相信中國網球公開賽第二屆賽事將比第一屆賽事更成功。現時，COL正與有關政府部門及各合作機構和單位就第二屆賽事進行賽事籌備及有關合同的談判和研究工作。

## 前景展望及未來計劃

二零零五年上半年，由於市場的客觀因素及中國政府的宏觀調控政策的影響，本集團經歷經營上最困難的時刻。展望二零零五年下半年及二零零六年，我們仍然預期中國的廣告業將會健康增長。二零零八年奧運會將在北京舉辦，我們相信奧運及其籌辦期對廣告宣傳的需求必會大增，勢將帶來無限商機。本集團將繼續以發展為成功的跨媒體企業為目標，尋求創造更多樣化的收入來源，如新的報章、新的專題雜誌、戶外廣告牌、大型活動及電視業務等。

雖然本集團於二零零五年上半年的業績比去年同期下降，但本集團及各級員工將繼續努力，發展及開發更多的收入來源，打造本集團的跨媒體平台，致力成為中國領先的跨媒體平台的企業，為股東們謀求最大的回報及利益。

## 財務分析

### 1. 營業額及經營業績

二零零五年上半年，本集團之營業額約為人民幣368,271,000元（二零零四年同期：人民幣513,746,000元），較二零零四年同期下降約28.3%，股東應佔溢利約為人民幣170,000元（二零零四年同期：人民幣66,309,000元），較二零零四年同期下降約99.7%。

### 2. 經營開支

二零零五年上半年，本集團之經營開支約為人民幣24,037,000元（二零零四年同期：人民幣69,187,000元），較二零零四年同期下降約65.3%。經營開支約佔二零零五年上半年本集團營業額的6.5%（二零零四年同期：13.5%），主要包括銷售及分銷開支和行政開支。

### 3. 財務收入／（費用）

二零零五年上半年，本集團財務收入約為人民幣1,287,000元（二零零四年同期財務費用約為：人民幣273,000元）。

### 4. 現金流量

於二零零五年六月三十日，本集團保持穩健的現金流量，現金及現金等價物和短期銀行存款約為人民幣1,360,702,000元（二零零四年十二月三十一日：人民幣1,351,137,000元）。

### 5. 稅項

二零零五年上半年，本集團之稅項開支約為人民幣4,632,000元（二零零四年同期：人民幣9,856,000元），較二零零四年同期下降約53.0%。

## 或然負債及資產抵押

共同控制實體銀行貸款之擔保

二零零五年 六月三十日	二零零四年 十二月三十一日
人民幣千元	人民幣千元

56,000	72,553
--------	--------

二零零四年七月二十一日，本公司與中國民生銀行股份有限公司訂立抵押協議，根據協議，本公司以總額為人民幣56,000,000元之定期存款作抵押，以獲取由中國民生銀行股份有限公司給予COL總額為6,000,000美元之貸款融資。管理層預期上述在正常業務過程中發生之擔保不會引致重大負債。

## 外匯風險

本集團絕大部分收益及經營成本以人民幣列值。截至二零零五年六月三十日止之六個月期間，本集團並無遇上任何因匯率波動而產生的重大困難或損失，且本集團的經營業務之現金流量或流動資金不受任何匯率波動影響。截至二零零五年六月三十日止之六個月期間，本集團並無訂立任何外匯對沖安排。

由於二零零四年十二月發行新股所得款項乃以港元收取，本集團因大部分現金及現金等價物以港元為單位而承擔匯兌風險。本公司會密切監察匯率變動所產生的風險。人民幣兌外幣的匯率波動可能影響本集團的經營業績。

## 員工

於二零零五年六月三十日，本集團共145名員工，其薪酬及福利均根據市場水平，國家政策及個人工作表現釐定。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

從二零零四年十二月二十二日上市起至本中期報告刊發日期止，本公司或其任何附屬公司並無贖回、購買或出售任何本公司股份。

## 企業管治常規守則

除下段所披露外，本公司董事會認為在二零零五年上半年本公司已遵守了列載於香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四的企業管治常規守則（「守則」）之規定。

## 薪酬委員會

本公司目前尚未設立薪酬委員會。本公司將根據守則第B.1.1至B.1.5條的規定在二零零五年下半年設立薪酬委員會。

## 遵守「董事進行證券交易的標準守則」

本公司已就董事進行的證券交易，採納一套不低於上市規則附錄十所訂標準的守則。經向本公司董事充分諮詢後，本公司有理由相信董事已遵守上市規則附錄十所列載的董事進行證券交易的標準守則所規定的準則。

## 審核委員會

本公司已根據上市規則的規定成立一個審核委員會，以審核、監督及調整本集團的財務呈報過程及內部監控。審核委員會的成員包括兩名獨立非執行董事及一名非執行董事。

本公司截至二零零五年六月三十日止之六個月的未經審核的綜合業績及中期報告已經審核委員會審閱。

## 於香港聯交所網站披露資料

上市規則附錄第十六第46(1)至46(3)規定的所有資料將於適當時候在香港聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)刊載。

承董事會命  
張延平  
主席

二零零五年八月二十九日

中國·北京

本公司的董事會由以下人士組成：執行董事張延平、張雅賓、孫偉、何平平、杜民，非執行董事劉涵、徐迅、Johannes Louw Malherbe，以及獨立非執行董事曾慶麟、武常歧及廖理。

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」