

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之內容概不負責，對其準確性或完備性亦無發表聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

Perfectech

PERFECTECH INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

(威發國際集團有限公司)*

(「本公司」)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份編號：00765)

**截至二零零八年十二月三十一日止年度之
全年業績公佈**

業績

威發國際集團有限公司(「本公司」)董事會謹此宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)於截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，以及二零零七年之比較數字如下：

綜合收益表

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 (重列)
收益	3	514,771	524,950
銷售成本		(437,342)	(434,142)
毛利		77,429	90,808
其他(虧損)收入淨額	4	(78,956)	15,442
分銷成本		(19,085)	(21,443)
行政費用		(47,847)	(45,682)
商譽之減值虧損		(3,561)	(175)
財務費用	5	(1,785)	(624)
除稅前(虧損)溢利	6	(73,805)	38,326
所得稅開支	7	(61)	(4,229)
本年度(虧損)溢利		(73,866)	34,097
以下人士應佔份額：			
本公司股權持有人		(75,855)	32,207
少數股東權益		1,989	1,890
本年度(虧損)溢利		(73,866)	34,097
股息	8	12,094	24,194
每股(虧損)盈利	9		
基本		(25.04)仙	10.65仙
攤薄		不適用	10.42仙

綜合資產負債表

於十二月三十一日

	附註	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
非流動資產			
物業、機器設備及儀器		54,605	63,008
預付租金		134	209
商譽		–	3,561
遞延稅項資產		1,836	1,103
		<u>56,575</u>	<u>67,881</u>
流動資產			
存貨		72,874	70,778
貿易及其他應收賬款	10	76,468	98,566
預付租金		75	75
應收稅款		1,214	1,672
持作買賣之投資		52,709	19,392
股票掛鈎票據		4,955	–
衍生財務工具		–	3,296
抵押銀行存款		121	74,209
銀行結餘及現金		47,117	53,400
		<u>255,533</u>	<u>321,388</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	11	53,654	51,810
衍生財務工具		511	32,484
稅項負債		897	3,123
一年內到期之銀行借款		12,841	–
有抵押銀行透支		4,852	–
		<u>72,755</u>	<u>87,417</u>
流動資產淨值		<u>182,778</u>	<u>233,971</u>
總資產減流動負債		<u>239,353</u>	<u>301,852</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		1,359	2,262
一年後到期之銀行借款		23,814	–
		<u>25,173</u>	<u>2,262</u>
資產淨值		<u>214,180</u>	<u>299,590</u>
股本及儲備			
股本		29,870	29,975
儲備		175,019	261,250
本公司股權持有人應佔之權益		<u>204,889</u>	<u>291,225</u>
少數股東權益		9,291	8,365
總權益		<u>214,180</u>	<u>299,590</u>

財務報表附註

1. 編製基準

經審核綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之披露規定而編製。

2. 採用香港財務報告準則

年內，本集團採納由香港會計師公會頒佈之新訂準則、修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)，該等準則現正或已經生效。

香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂)	重新分類財務資產
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：集團及財務股份交易
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第12號	服務專營權安排
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 – 對界定利益資產之限制、最低資金規定及其相互作用

採納新香港財務報告準則不會對本會計期間或前會計期間之業績及財務狀況編製及呈列產生重大影響。因此，無須作出前期調整。

本集團並無提前採用以下已公佈但尚未生效之新訂準則、修訂或詮釋。

香港財務報告準則(修訂) 香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號(修訂)	香港財務報告準則之改善 ⁵ 香港財務報告準則第1號之修訂首次採用香港財務報告準則及香港會計準則第27號合併財務報表和單獨財務報表 – 投資於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之成本 ¹
香港財務報告準則第2號(修訂)	歸屬條件及註銷 ¹
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ²
香港財務報告準則第8號	經營分部 ¹
香港會計準則第1號(經修訂)	呈列財務報表 ¹
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 ¹
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 ²
香港會計準則第32及第1號(修訂)	可沽出之財務工具和清盤產生的責任 ¹
香港會計準則第39號(修訂)	合資格之對沖項目 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第13號	客戶忠誠計劃 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第15號	房地產建造協議 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第16號	對沖境外經營淨投資 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第17號	分派非現金資產予擁有人 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第18號	從客戶轉移資產 ²

除上文所述外，香港會計師公會亦已發出香港財務報告準則之改善*，當中載列若干香港財務報告準則之修訂。除了香港財務報告準則第5號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號之修訂乃於二零零九年七月一日之後開始之年度期間生效外，其他修訂均於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效，儘管各準則有其個別之過渡期。

- 1 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效
- 2 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效
- 3 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效
- 4 於二零零八年十月一日或之後開始之年度期間生效
- 5 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效，除了香港財務報告準則第5號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號之修訂乃於二零零九年七月一日之後開始之年度期間生效

* 香港財務報告準則之改善包括香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第4號、香港財務報告準則第5號、香港財務報告準則第6號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第8號、香港會計準則第2號、香港會計準則第7號、香港會計準則第8號、香港會計準則第10號、香港會計準則第12號、香港會計準則第14號、香港會計準則第16號、香港會計準則第18號、香港會計準則第19號、香港會計準則第20號、香港會計準則第21號、香港會計準則第27號、香港會計準則第28號、香港會計準則第29號、香港會計準則第31號、香港會計準則第33號、香港會計準則第34號、香港會計準則第36號、香港會計準則第37號、香港會計準則第38號、香港會計準則第39號、香港會計準則第40號、香港會計準則第41號、香港(國際財務報告準則詮釋委員會)－詮釋第2號之修訂。

本公司董事預期應用該等新訂或經修訂準則、修訂或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況產生重大影響。

3. 收益與業務及地區分類

(a) 業務分類

為管理需要，本集團將現有之業務劃分為四個業務分類，分別為：奇趣精品及裝飾品之製造及銷售、包裝產品之製造及銷售，PVC膠片及塑膠原料貿易，以及玩具產品之製造及銷售。本集團所報告之主要分類資料乃以此等業務分類作為基礎。

二零零八年

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	PVC膠片 及塑膠原料 港幣千元	玩具產品 港幣千元	消除 港幣千元	綜合 港幣千元
收益						
對外銷售	125,184	138,352	72,730	178,505	-	514,771
分類間銷售	2,007	25,394	2,798	1,277	(31,476)	-
總收益	<u>127,191</u>	<u>163,746</u>	<u>75,528</u>	<u>179,782</u>	<u>(31,476)</u>	<u>514,771</u>
業績						
分類業績	<u>1,992</u>	<u>3,765</u>	<u>461</u>	<u>4,939</u>	<u>(1,269)</u>	9,888
投資虧損						(83,860)
未分攤企業收入						1,952
財務費用						<u>(1,785)</u>
除稅前虧損						(73,805)
所得稅開支						<u>(61)</u>
本年度虧損						<u>(73,866)</u>

分類間銷售乃以當前市場價格計算。

資產負債表

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	PVC膠片 及塑膠原料 港幣千元	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元
資產					
分類資產	61,253	78,446	23,174	91,769	254,642
未分攤企業資產					57,466
綜合總資產					<u>312,108</u>
負債					
分類負債	44,403	17,291	5,197	25,295	92,186
未分攤企業負債					5,742
綜合總負債					<u>97,928</u>
	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	PVC膠片 及塑膠原料 港幣千元	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元
資本性購買	1,904	3,789	–	2,677	8,370
折舊及攤銷	3,935	5,837	54	5,432	15,258
預付租金轉撥	–	–	–	75	75
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>75</u>	<u>75</u>

二零零七年

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	PVC膠片 及塑膠原料 港幣千元	玩具產品 港幣千元	消除 港幣千元	綜合 港幣千元
收益						
對外銷售	130,498	124,985	102,479	166,988	–	524,950
分類間銷售	3,018	27,968	4,276	1,056	(36,318)	–
	<u>133,516</u>	<u>152,953</u>	<u>106,755</u>	<u>168,044</u>	<u>(36,318)</u>	<u>524,950</u>
業績						
分類業績	<u>13,304</u>	<u>(1,676)</u>	<u>(91)</u>	<u>17,594</u>	<u>(1,269)</u>	27,862
投資收入						10,566
未分攤企業收入						522
財務費用						<u>(624)</u>
除稅前溢利						38,326
所得稅開支						<u>(4,229)</u>
本年度溢利						<u>34,097</u>

分類間銷售乃以當前市場價格計算。

資產負債表

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	PVC膠片 及塑膠原料 港幣千元	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元
資產					
分類資產	74,885	82,207	39,773	93,191	290,056
未分攤企業資產					99,213
					<u>389,269</u>
負債					
分類負債	27,944	17,777	1,738	25,369	72,828
未分攤企業負債					16,851
					<u>89,679</u>
	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	PVC膠片 及塑膠原料 港幣千元	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元
資本性購買	1,754	1,705	5	6,496	9,960
折舊及攤銷	4,268	6,549	61	6,085	16,963
預付租金轉撥	—	—	—	75	75
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>75</u>	<u>75</u>

(b) 地區分類

下列為本集團以地區分類之銷售分析：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
市場地區劃分之銷售收入：		
香港	217,574	254,430
歐洲	122,237	97,873
美洲	89,690	66,330
亞洲(除香港外)	74,086	100,015
其他	11,184	6,302
	<u>514,771</u>	<u>524,950</u>

下列為以資產所在地劃分之分類資產及物業、機器設備及儀器之購置之賬面值分析：

	分類資產 之賬面值		物業、機器設備 及儀器之購置	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
香港	161,784	241,550	1,036	286
中華人民共和國 (「中國」)	150,324	147,719	7,334	9,674
	<u>312,108</u>	<u>389,269</u>	<u>8,370</u>	<u>9,960</u>

4. 其他(虧損)收入淨額

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
股票掛鈎票據之公平值變動淨額	(2,845)	-
持作買賣投資之公平值變動淨額	(43,932)	(1,738)
出售持作買賣投資之已變現(虧損)收益	(28,240)	28,267
衍生財務工具之公平值變動淨額	28,677	(26,082)
上市投資之股息收入	994	269
租金收入	242	133
利息收入	979	4,773
結算衍生財務工具之(虧損)收益	(39,691)	5,180
樣本銷售	1,240	1,974
廢料銷售	536	213
其他	2,993	2,453
匯兌收益	91	-
	<u>(78,956)</u>	<u>15,442</u>

5. 財務費用

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
利息費用：		
銀行貸款於五年內悉數償還	<u>1,785</u>	<u>624</u>

6. 除稅前(虧損)溢利

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
除稅前(虧損)溢利已扣除：		
核數師酬金	750	750
已確認為費用之存貨成本	262,728	278,855
物業、機器設備及儀器之折舊	15,258	16,963
外幣兌換淨虧損	1,981	1,625
呆賬撥備	4,330	925
出售物業、機器設備及儀器之虧損	1,071	2,172
預付租金轉撥	75	75
股份為基礎之付款的開支	720	2,143
員工成本(包括董事酬金)	115,800	115,427
存貨之撇減	1,040	-
應收貿易賬款之減值虧損	79	-
	<u>79</u>	<u>-</u>

7. 所得稅開支

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
費用包括：		
現時稅項：		
香港利得稅	1,771	4,519
中國企業所得稅	2	—
	<u>1,773</u>	<u>4,519</u>
以往年度(過度撥備)/不足撥備：		
香港利得稅	(76)	89
中國企業所得稅	—	—
	<u>(76)</u>	<u>89</u>
	1,697	4,608
遞延稅項		
本年度	(1,636)	(379)
	<u>61</u>	<u>4,229</u>

二零零八年六月二十六日，香港立法會通過《二零零八年收入條例草案》，將企業利得稅由17.5%下調至16.5%，由二零零八/二零零九評稅年度起生效。因此，香港利得稅乃就年內之估計應評稅溢利按16.5%(二零零七年：17.5%)計算。

於其他司法管轄區產生之稅項乃根據有關司法管轄區之普遍利率計算。

於二零零七年三月十六日，中國根據中國國家主席令63號頒佈中國企業所得稅法(「新稅法」)。於二零零七年十二月六日，中國國務院發佈新稅法之實施規定。根據新稅法及實施規定，由二零零八年一月一日起，本集團中國附屬公司之企業所得稅稅率為25%。本集團中國附屬公司之有關稅率為25%。

8. 股息

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
中期，已派每股港幣0.5仙(二零零七年：港幣2.5仙)	1,521	7,586
末期，已派二零零七年，每股港幣3.5仙 (二零零七年：二零零六年每股港幣5.5仙)	10,573	16,608
	<u>12,094</u>	<u>24,194</u>

董事會已建議派發末期股息每股港幣1.0仙(二零零七年：港幣3.5仙)，需待股東於股東大會批准。

9. 每股(虧損)盈利

基本及攤薄後之每股(虧損)盈利乃根據年內虧損淨額約港幣75,855,000元(二零零七年：溢利港幣32,207,000元)及以下數據計算：

	二零零八年	二零零七年
股份數目		
計算基本每股盈利之普通股股份加權平均數	302,942,624	302,481,091
就購股權普通股股份之潛在攤薄影響	1,161,256	6,748,527
計算攤薄後每股盈利之普通股股份加權平均數	<u>304,103,880</u>	<u>309,229,618</u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損並無呈列，原因是尚未行使購股權之潛在攤薄普通股股份有反攤薄影響。

10. 貿易及其他應收賬款

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
應收貿易賬款	91,182	107,932
減：呆賬撥備	(16,736)	(12,406)
	<u>74,446</u>	<u>95,526</u>
預付款項及其他應收賬款	2,022	3,040
	<u>76,468</u>	<u>98,566</u>

本集團給予客戶之放賬期平均為60天。

以下為於結算日本集團應收貿易賬款之賬齡分析：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
0 – 60天	48,218	59,457
61 – 90天	11,851	12,894
91 – 120天	7,612	7,604
超過120天	6,765	15,571
	<u>74,446</u>	<u>95,526</u>

以下為呆賬撥備之變動：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
年初結餘	12,406	11,481
年內就呆賬撥備	4,330	925
	<u>16,736</u>	<u>12,406</u>

本集團貿易及其他應收賬款於二零零八年十二月三十一日之公平值大概相當於其賬面值。

11. 貿易及其他應付賬款

以下為於結算日本集團應付貿易賬款之賬齡分析：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
0 – 60天	24,565	27,679
61 – 90天	3,776	3,175
91 – 120天	1,572	582
超過120天	1,362	2,193
	<u>31,275</u>	<u>33,629</u>

本集團之貿易及其他應付賬款於二零零八年十二月三十一日之公平值大約相當於其賬面值。

主席報告

業績

董事會議決宣佈截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績。本年度之總營業額約為港幣514,771,000元(二零零七年：港幣524,950,000元)。本年度虧損淨額約為港幣75,855,000元(二零零七年：溢利港幣32,207,000元)。每股虧損為港幣25.04仙(二零零七年：每股盈利港幣10.42仙)。

末期股息

董事會建議就截至二零零八年十二月三十一日止年度派發之末期股息為每股港幣1.0仙(二零零七年：每股港幣3.5仙)，將派予於二零零九年六月三日名列於本公司股東名冊(「股東名冊」)之股東。此項股息連同每股港幣0.5仙之中期股息(二零零七年：每股港幣2.5仙)計算令本年度之股息總額達每股港幣1.5仙(二零零七年：每股港幣6.0仙)。待股東於即將舉行之股東週年大會上批准後，上述末期股息將於二零零九年六月十一日或該日前後派發。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零九年六月一日至二零零九年六月三日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記。為符合獲派建議之末期股息之資格，所有過戶文件連同有關股票必須於二零零九年五月二十九日下午四時三十分前送交本公司在香港之過戶登記處卓佳標準有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

業務回顧

於二零零八年，全球經濟逐漸衰退下來，並受次按危機對美國造成經濟衰退之影響而變得波動。這方面再加上中國進行生產之成本日益增加，例如內地推行新勞動合同法，人民幣升值，以及各項分類經營面對激烈競爭，本集團渡過了艱困之一年。

年內，本集團之營業額下降約2%至約港幣514,771,000元(二零零七年：港幣524,950,000元)，並錄得股權持有人應佔虧損淨額約港幣75,855,000元(二零零七年：溢利港幣32,207,000元)。業績逆轉，主要歸因於本集團之投資蒙受虧損，加上核心業務因全球金融海嘯以致溢利減少。

二零零八年對本集團而言為強差人意之一年，亦為本集團自一九九二年上市以來就年度業績首次錄得虧損淨額之一年，金額約為港幣75,855,000元(二零零七年：溢利港幣32,207,000元)。虧損主要歸因於投資於例如上市證券及外匯之投資產生之重大虧損約港幣83,860,000元(二零零七年：溢利港幣10,566,000元)產生。四項分類經營之貢獻約為港幣9,888,000元(二零零七年：港幣27,862,000元)，跌幅約65%。下文闡釋該等分類經營之詳細表現。

二零零八年度，本集團之虧損包含出售持作買賣之投資之虧損約港幣28,240,000元、持作買賣之投資公平值之減少約港幣43,932,000元及結算衍生財務工具虧損約港幣39,691,000元，以及商譽減值虧損約港幣3,561,000元，並計入衍生財務工具公平值增加約港幣28,677,000元。

財務費用增加約186%至約港幣1,785,000元(二零零七年：港幣624,000元)。此增幅主要歸因於年內動用兩筆美元有期貸款。

未來計劃及前景

展望未來，二零零九年對全世界整體，包括本集團無疑將會是充滿挑戰及艱辛的一年，而本集團將繼續提高其核心業務之盈利能力。由於人民幣匯價自二零零八年下半年以來似乎已穩定下來，生產成本進一步上升之要脅得以解除，而本集團相信其核心業務穩定及健全，財政狀況牢固及具變現能力，能應付其償還債項及正常和日常業務需要。

董事充滿信心，本集團將通過這次艱難之試煉，並展望於未來幾年取得更佳表現。

管理層討論及分析

分類經營成果

奇趣精品及裝飾品

年內本部份之營業額輕微下跌約4%，企穩在約港幣125,184,000元(二零零七年：港幣130,498,000元)之水平，而此分類之經營成果則大幅減少約85%至約港幣1,992,000元(二零零七年：港幣13,304,000元)。此分類之經營成果大幅減少的主要因為生產成本上升，再加上因其若干海外客戶財政狀況惡化造成呆賬撥備增加所致。

包裝產品

包裝產品的對外營業額上升約11%至約港幣138,352,000元(二零零七年：124,985,000元)，而此分類之經營成果亦錄得約港幣3,765,000元之貢獻(二零零七年：虧損港幣1,676,000元)。繼採取一連串行動改變此分類之產品組合，以及此分類若干範疇之表現有所改善，此分類再次對本集團作出貢獻。然而，此分類仍面對激烈競爭及生產成本上漲，惟當中仍有改善空間。

貿易業務

由於本集團採取審慎之信貸政策，PVC膠片及塑膠原料貿易之營業額大幅減少約29%至約港幣72,730,000元(二零零七年：港幣102,479,000元)。此分類之市場競爭激烈，而本集團於此分類之主要客戶面對之主要問題為信貸風險。言雖如此，此分類於本年度錄得約港幣461,000元之貢獻(二零零七年：虧損港幣91,000元)。此分類之存在在戰略上對本集團整體有利。

玩具產品

此分類之營業額輕微增長約7%至約港幣178,505,000元(二零零七年：港幣166,988,000元)，而此分類之經營成果則大幅下跌至約港幣4,939,000元(二零零七年：港幣17,594,000元)，跌幅約72%。如本集團截至二零零八年六月三十日止六個月之中期報告所示，此分類作出之貢獻減少，是由於中國內地之生產成本因工資增加和人民幣升值上漲，而售價於二零零八年上半年保持不變，再加上撇銷商譽約港幣3,561,000元。

投資

為善用手頭上可動用之現金，本集團已投資於多家上市公司之證券，乃持作買賣賺取證券價值之資本收益。於結算日，持作買賣之投資之市值約為港幣52,709,000元(二零零七年：港幣19,392,000元)。

此外，本集團可能動用其手頭現金於其他種類之投資，旨在為股東提高價值。然而，此舉必須嚴格按照投資交易之指引進行，其詳情已刊載於本公司之網站，網址為www.perfectech.com.hk。

外匯風險

本集團之買賣主要以港幣及美元結算，而其所有工廠位於中國，所產生之開支以人民幣結算。於結算日，本集團與其主要銀行訂立一項財務工具以對沖美元風險。

變現能力及財政資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團之長期融資租賃承擔及銀行貸款約為港幣23,814,000元(二零零七年：零)，而短期銀行貸款則約為港幣17,693,000元(二零零七年：零)，而本集團概無以融資租約持有之機器設備及儀器(二零零七年：零)。本集團之資產負債比率(按銀行借貸及其他借貸總額除以股東權益計算)約為20%(二零零七年：零)。

於結算日，本集團之銀行結餘及現金合共約港幣47,117,000元(二零零七年：港幣53,400,000元)。

以本集團於二零零八年十二月三十一日持有合共約港幣255,533,000元(二零零七年：港幣321,388,000元)之現金及其他流動資產，以及可動用之銀行融資，本集團認為其具有充足之財務資源以應付其承擔及營運資金所需。

資產淨值

於二零零八年十二月三十一日，本集團之資產淨值為每股港幣0.69元(二零零七年：港幣0.96元)，此乃根據當日實際已發行股數298,695,607股計算。

僱員及薪酬政策

於二零零八年十二月三十一日，本集團共僱用約2,800名全職員工，本集團基本上以業內之慣例及員工之個人表現釐定其薪酬。本集團亦為其全職僱員設立購股權計劃。

遵守企業管治常規守則

於截至二零零八年十二月三十一日止整個年度，本公司已採納香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)頒佈之「企業管治常規守則」(「守則」)內的守則條文(「守則條文」)為其企業管治守則，並遵守守則條文，惟以下偏離情況除外：

守則條文A.2.1

守則條文A.2.1訂明主席與行政總裁的角色應該分開而不應由一人兼任。

雖然本公司並未設有行政總裁一職，有關職責由董事總經理肩負。潘少忠先生為本公司主席兼董事總經理。董事會認為此架構不會損害董事會與本公司管理層之間的權力與職權平衡。董事會由具備豐富經驗及極具才幹人士組成，彼等定期舉行會議以討論影響本公司運作之議題，故董事會之運作可確保權力與職權之平衡。董事會相信，該架構乃有利於實現穩固及貫徹之領導，令本集團可迅速及有效地作出及執行決策。董事會對潘先生極具信心，相信由潘先生同時擔任主席及董事總經理對本公司之業務前景有利。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，成員包括全部獨立非執行董事蔡永強先生、葉稚雄先生及林日昌先生組成。林日昌先生亦為審核委員會主席。

審核委員會已與管理層檢討本集團所採用之會計政策及慣例，以及討論內部監控及財務申報事宜(包括本公司現公佈截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核財務報表之審閱)。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本年度內，本公司透過聯交所購回其本身股份如下：

購回股份之月份	每股面值港幣0.10元 之股份數目	每股價格		已付總代價 港幣
		最高 港幣	最低 港幣	
二零零八年三月	300,000	0.680	–	205,486
二零零八年四月	360,000	0.610	–	221,293
二零零八年十月	1,960,000	0.385	0.335	701,040
二零零八年十一月	2,146,000	0.340	0.315	714,186
二零零八年十二月	2,792,000	0.355	0.325	972,564
	<u>7,558,000</u>			<u>2,814,569</u>

致謝

最後，本人藉此機會向董事會全寅及員工在年內之貢獻及熱心支持，深表謝意。

代表董事會
潘少忠
主席兼董事總經理

香港，二零零九年四月二十一日

於本公佈日期，董事會包括執行董事潘少忠先生、梁英偉先生、葉少安先生及徐仁利先生，以及獨立非執行董事林日昌先生、葉稚雄先生及蔡永強先生。

* 僅供識別