

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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。



ASM PACIFIC TECHNOLOGY LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：0522)

二零零八年度經審核業績公布 截至二零零八年十二月三十一日止年度

ASM 於二零零八年之業績表現

- * 集團營業額達 6.75 億美元，較去年減少 2.5%
- * 盈利為港幣 9.74 億元，每股盈利為港幣 2.49 元，較去年減少 23.3%
- * 設備業務的營業額為 5.27 億美元，較去年減少 4.7%
- * 引線框架業務的營業額創新高達 1.48 億美元，增幅達 6.5%
- * 自二零零二年穩佔全球裝嵌及包裝設備行業第一位
- * 於二零零八年十二月底的負債為零，現金結存為港幣 8.46 億元

ASM Pacific Technology Limited 董事會欣然宣布如下：

業績

謹此欣然報告，ASM Pacific Technology Limited 及其附屬公司（「集團」或「ASM」）於截至二零零八年十二月三十一日止年度錄得營業額達港幣 52.58 億元，較上年度的港幣 53.93 億元減少 2.5%。本年度集團的綜合盈利為港幣 9.74 億元，較上年度綜合盈利的港幣 12.69 億元減少 23.3%。是年度的每股基本盈利為港幣 2.49 元（二零零七年：港幣 3.26 元）。

派息

鑑於集團持續擁有充裕的流動資金及穩固的股本基礎，董事會建議派發末期股息每股港幣0.50元（二零零七年：末期股息每股港幣1.10元及第二次特別股息每股港幣0.40元）。連同已於二零零八年八月派發之中期股息每股港幣0.90元（二零零七年：港幣0.70元）及首次特別股息每股港幣0.50元（二零零七年：港幣0.60元），集團於二零零八年度全年合計每股派息為港幣1.90元（二零零七年：港幣2.80元）。

憑藉多年來在微電子市場所建立的領導地位，ASM未來將不僅致力透過其高性能及多元化的產品擴大市場佔有率，還會致力開發具高利潤增長的新市場，以積極加快本體增長。集團持續從營運產生顯著正現金流量，在短期內亦沒有重大現金開支。

集團將於二零零九年四月十七日至四月二十四日，包括首尾兩天，暫停辦理股份過戶登記手續。為確保獲派是次建議末期股息及認可出席股東週年大會的資格，所有股票過戶文件連同有關股票須於二零零九年四月十六日下午四時前，送達香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓公司股份登記處卓佳秘書商務有限公司。建議末期股息將於二零零九年四月二十九日左右派發。

綜合收益報表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
營業額	1	5,258,413	5,392,661
銷貨成本		(3,163,227)	(3,039,251)
毛利		2,095,186	2,353,410
其他收益		28,374	36,316
銷售費用		(465,509)	(440,043)
一般管理費用		(195,751)	(180,961)
研究及發展支出		(358,734)	(318,525)
財務費用		(2)	(72)
除稅前盈利		1,103,564	1,450,125
所得稅開支	3	(129,891)	(180,628)
本年度盈利		973,673	1,269,497
已派付股息	4	1,132,821	972,098
建議股息	4	196,178	585,942
每股盈利	5		
- 基本		港幣2.49元	港幣3.26元
- 攤薄		港幣2.48元	港幣3.25元

綜合資產負債表

		於十二月三十一日	
		二零零八年	二零零七年
		港幣千元	港幣千元
非流動資產	附註		
物業、廠房及設備		1,004,105	995,963
預付租賃費用		8,321	9,255
購買物業、廠房及設備已付之按金		12,434	31,401
遞延稅項資產		9,993	4,140
		<u>1,034,853</u>	<u>1,040,759</u>
流動資產			
存貨		900,958	912,347
貿易及其他應收賬款	6	1,003,243	1,328,748
預付租賃費用		489	514
銀行結餘及現金		845,521	778,183
		<u>2,750,211</u>	<u>3,019,792</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	7	647,940	921,580
應付稅項		271,112	187,324
		<u>919,052</u>	<u>1,108,904</u>
流動資產淨值		<u>1,831,159</u>	<u>1,910,888</u>
		<u>2,866,012</u>	<u>2,951,647</u>
資本及儲備			
股本		39,236	39,063
股息儲備		196,178	585,942
其他儲備		2,628,686	2,325,114
本公司權益持有人應佔權益		<u>2,864,100</u>	<u>2,950,119</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		1,912	1,528
		<u>2,866,012</u>	<u>2,951,647</u>

附註：

1. 分類資料

分類營業額及業績

業務分類

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
營業額		
設備	4,104,507	4,309,020
引線框架	1,153,906	1,083,641
	<u>5,258,413</u>	<u>5,392,661</u>
業績		
設備	1,037,483	1,329,550
引線框架	54,053	93,908
	<u>1,091,536</u>	<u>1,423,458</u>
利息收入	12,030	26,739
財務費用	(2)	(72)
除稅前盈利	<u>1,103,564</u>	<u>1,450,125</u>
所得稅開支	<u>(129,891)</u>	<u>(180,628)</u>
本年度盈利	<u>973,673</u>	<u>1,269,497</u>

地區分類

	營業額		除稅前盈利	
	截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	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
a. 營運地區				
中華人民共和國(「中國」), 包括香港及中國大陸	3,413,663	3,111,250	852,036	877,145
新加坡及馬來西亞	1,844,750	2,281,411	239,500	546,313
	<u>5,258,413</u>	<u>5,392,661</u>	<u>1,091,536</u>	<u>1,423,458</u>
利息收入			12,030	26,739
財務費用			(2)	(72)
除稅前盈利			<u>1,103,564</u>	<u>1,450,125</u>

b. 市場地區	營業額	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
中國大陸	1,860,038	1,731,626
台灣	888,940	1,207,183
馬來西亞	707,276	703,496
香港	355,402	371,511
韓國	308,033	398,557
泰國	277,771	261,153
菲律賓	239,359	225,957
日本	197,335	95,972
美國及拉丁美洲	158,786	160,297
新加坡	144,990	117,939
歐洲	79,646	86,968
其他	40,837	32,002
	5,258,413	5,392,661

2. 折舊

於本年內，集團的物業、廠房及設備之折舊為港幣 2.19 億元(二零零七年：港幣 1.98 億元)。

3. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
本期稅項		
香港	117,380	169,379
其他司法權區	18,158	15,177
	135,538	184,556
以往年度撥備不足(過多)		
香港	(32)	-
其他司法權區	133	(484)
	101	(484)
遞延稅項抵免		
本年度	(5,748)	(3,444)
	129,891	180,628

香港利得稅是按本年度估計應課稅盈利以稅率 16.5% (二零零七年: 17.5%) 計算。

其他司法權區之稅項乃根據有關司法權區之現行稅率計算。

於二零零八年六月二十六日，香港立法會通過二零零八年財政預算案，其中包括公司利得稅稅率由 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，香港利得稅是按本年度估計應課稅盈利以稅率 16.5% (二零零七年: 17.5%) 計算。

於二零零七年三月十六日，中國根據中華人民共和國主席令第63號頒佈了中華人民共和國企業所得稅法(「新所得稅法」)，而於二零零七年十二月六日，中華人民共和國國務院發佈該新所得稅法的執行規章。自二零零八年一月一日起，根據新所得稅法及執行規章，集團於中國的附屬公司的企業所得稅稅率將由10%及15%逐步調升至25%。集團於中國的附屬公司的有關稅率介於18%至25%之間(二零零七年：10%至15%)

集團新加坡分部獲當地政府頒發「生產總部」榮譽，根據新加坡稅務當局授與之稅務獎勵計劃，本集團在新加坡生產之若干半導體設備及物料新產品所產生之盈利毋須課稅，自二零零一年一月一日起十年內，在新加坡分部履行若干條件下，該等優惠將為有效。

根據中國相關法例及規章，集團於中國經營之部份附屬公司從首個獲利年度二零零三年起豁免兩年中國所得稅，其後三年可減半。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度期間，本公司繼續接獲香港稅務局來函，查詢有關本集團若干附屬公司的利得稅及其他稅項之資料。此查詢可能引致一些海外附屬公司之盈利被額外徵收稅款，而該盈利在以往期間並未被包括在香港利得稅的徵收範圍內。本集團已購買港幣 73,000,000 元 (二零零七年: 港幣 47,000,000 元) 之儲稅券。

基於本公司所取得的法律及其他專業意見，董事會認為該項額外徵收稅款之評估有充足理據進行抗辯。董事會亦認為已在財務報表上作出足夠稅項撥備，而已購買的儲稅券最終是可收回的。

4. 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
已派付股息		
二零零八年中期股息每股港幣0.90元 (二零零七年：港幣0.70元) 派發予390,628,000股 (二零零七年：388,839,000股)	351,565	272,188
二零零八年首次特別股息每股港幣0.50元 (二零零七年：港幣0.60元) 派發予390,628,000股 (二零零七年：388,839,000股)	195,314	233,303
二零零七年末期股息每股港幣1.10元 (二零零七年：二零零六年末期股息每股港幣1.00元) 派發予390,628,000股 (二零零七年：388,839,000股)	429,691	388,839
二零零七年第二次特別股息每股港幣0.40元 (二零零七年：二零零六年第二次特別股息每股港幣0.20元) 派發予390,628,000股 (二零零七年：388,839,000股)	156,251	77,768
	1,132,821	972,098
建議股息		
建議二零零八年末期股息每股港幣0.50元 (二零零七年：港幣1.10元) 派發予392,356,700股 (二零零七年：390,628,000股)	196,178	429,691
建議二零零七年第二次特別股息每股港幣0.40元 派發予390,628,000股 (二零零八年：無)	-	156,251
	196,178	585,942

董事會建議派付末期股息每股港幣 0.50 元 (二零零七年：末期股息每股港幣 1.10 元及第二次特別股息每股港幣 0.40 元)，須待即將舉行之股東週年大會上獲通過後，方可分派。

5. 每股盈利

本公司普通股權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
計算每股基本及攤薄盈利之股東應佔盈利	973,673	1,269,497
	股份之數量(以千位計)	
計算每股基本盈利之加權平均股數	390,708	388,927
來自僱員股份獎勵制度之潛在攤薄影響	1,383	1,384
計算每股攤薄盈利之加權平均股數	392,091	390,311

6. 貿易應收賬款

貿易及其他應收賬款包括貿易應收賬款，其賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
尚未到期	546,857	779,057
逾期30天內	121,404	212,449
逾期31至60天	76,278	90,183
逾期61至90天	57,678	60,976
逾期超過90天	52,836	56,954
	855,053	1,199,619

7. 貿易應付賬款

貿易及其他應付賬款包括貿易應付賬款，其賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
尚未到期	74,635	381,608
逾期30天內	107,776	147,105
逾期31至60天	84,774	32,360
逾期61至90天	36,480	2,667
逾期超過90天	20,966	470
	<u>324,631</u>	<u>564,210</u>

業務回顧

過去的財政年度可分為兩個部份，於二零零八年首六個月，集團業績卓越，設備業務及引線框架業務的營業額均於第二季度創新高。儘管去年經濟衰退警號逐步呈現，ASM 仍能成功把握當時的商機。然而，全球經濟於第三季度開始嚴重惡化，整個半導體行業(包括 ASM)均無一倖地受其他主要實體經濟體系所衍生的問題影響。

過往數年，ASM的業績一直超越同儕。集團去年的營業額及純利分別為 6.75 億美元及港幣 9.74 億元，較上年分別減少 2.5%及 23.3%，但應緊記二零零七年是空前創新高的一年，營業額及盈利均刷新紀錄。即使上半年的強勁業績有助帶動全年表現，惟集團旗下幾乎所有產品均受去年下半年出現的持續經濟衰退影響，以致全年業績出現倒退。本年度的資本回報率及銷售利潤率分別為 38.5%及 20.8%，繼續反映 ASM 於業內的領導地位，以及其產品和服務愈來愈受市場歡迎。

集團察覺到集成裝置製造商及小型分包商的需求仍然強勁，訂單數目遠較來自全球最大型的分包商為多。集團的市場地區及產品多元化繼續擴展良好。以地區而言，中國、台灣及馬來西亞仍然是集團的最大銷售收益來源。中國仍是集團的最大市場，台灣則緊隨其後穩佔第二位。中國與台灣的收益差距已由二零零七年的 43.4%上升至二零零八年的 109.2%。於二零零七年，集團首五大客戶僅佔集團總營業額約 19.4%，而於二零零八年，集團首五大客戶佔集團總營業額的比例更減少至 15.5%，由此證明愈來愈多的客戶採用集團的產品。

去年，集團設備業務的營業額較上年度減少4.7%至5.27億美元，佔集團總營業額的78.1%。

ASM繼續成為業內的龍頭企業，保持自二零零二年以來穩佔的領導地位。集團更再次拉闊與第二位競爭對手的營業額差距，由二零零七年的1.87億美元擴大至二零零八年的3.03億美元，高出逾135.0%。特別是集團取得如此佳績主要有賴於一直保持審慎的本體增長路向，而部份同業則是透過併購而達致增長。集團的引線框架業務繼續增長，於二零零八年的營業額亦創新高達1.48億美元，增長達6.5%，此乃由於市場佔有率大幅增加所致，同時反映集團銳意提高其於引線框架市場地位的努力取得顯著成果。

集團的後工序產品業務發展良好，與二零零七年比較取得雙位數字的增長，再次證明集團於後工序產品業務的投資獲得回報，並成為未來增長的主要原動力。

二零零八年的新增訂單總額為5.78億美元，較去年減少21.7%。訂貨對付運比率（以訂貨淨額除付運額計算）則為0.86。

儘管全年整體業績強勁，集團仍不能倖免地受年底行業加速衰退影響。由美國次按風暴引發的金融海嘯及其後遺症以遠較我們想像為快的速度蔓延全球，多個國家陷入衰退，或面對經濟增長大幅倒退。在此不明朗環境下，各公司出現削減資本性支出甚至裁員的情況並不驚訝，而目前的信貸緊絀更令情況進一步惡化，導致企業在擴充資本投資上更增困難。

一直以來，拓展多元化應用市場的策略乃 ASM 的致勝關鍵，尤其幫助集團渡過多次行業低潮。然而，今次由於所有應用市場同時萎縮，ASM 在二零零八年第四季度的付運額和訂單總額錄得季度最大的跌幅。誠然，第四季度向來是行業淡季，這亦是錄得跌幅的原因之一。

於二零零八年第四季度，設備業務的營業額較去年同期減少 46.8%至 7,900 萬美元，較上一季度減少 48.7%。引線框架業務的營業額較去年同期減少 35.9%至 2,600 萬美元，較上一季度減少 37.0%，佔集團總營業額的 25.3%。

由於市場需求普遍下降，集團訂貨額減少的速度較付運額為快，未完成訂單總額於第四季度明顯減少。二零零八年第四季度的新增訂單總額為 3,500 萬美元，較前三個月及去年同期分別大幅減少 78.4%及 83.4%。集團的未完成訂單總額於年初為 1.50 億美元，於二零零八年十二月三十一日已縮減至 5,300 萬美元。集團前一季度的整體訂貨對付運比率下跌至僅 0.33。

市場狀況每況愈下，儘管集團的毛利率下降，但值得注意的是，有效的控制成本措施使集團能於第四季度保持盈利。與上一季度比較，集團於二零零八年底達到削減成本 10%的目標，二零零九年集團將繼續控制成本。集團會集中於精簡業務和生產流程、採用自動化生產及大幅削減產品成本。這些控制成本措施的效益將會反映在未來數個季度，並會於市場好轉時顯著改善集團的毛利率。

流動資金及財務狀況

面對百年難得一遇的金融危機，我們認為資金的流動性乃存亡的關鍵。集團相信目前集團的財政狀況仍然穩健。透過實行減少存貨和努力追收應收賬款等積極的營運資金管理措施，即使第四季度的銷售明顯減少，集團於年底的現金水平仍維持在一年前相若的水平。集團會繼續將營運資金轉為現金，期望在可見未來保持強勁的現金水平。

於二零零八年十二月三十一日，集團的現金結存達港幣8.46億元（二零零七年：港幣7.78億元）。於回顧的十二個月內，集團派發了港幣11.33億元的股息及投入了港幣2.41億元作為資本性投資。大部份的資本性投資已由是年度港幣2.19億元的折舊所支付。由於集團於年內嚴格監控應收賬款水平及努力追收應收賬款，加上第四季度銷售額下跌，應收賬款週轉率縮減至59.5天（二零零七年：81.2天）。

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無銀行借貸，流動比率為2.99，股本負債比率為32.2%。由於並無長期貸款，如過去九年一樣，集團的負債比率為零。於二零零八年十二月三十一日，集團的股東資金輕微減少至港幣28.64億元（二零零七年：港幣29.50億元）。

集團主要的銷售貨幣單位為美元，開銷則主要以美元、港幣、新加坡幣、馬來西亞令吉及人民幣支付，因此匯率風險有限。有限的日圓應收賬款足夠應付部份應付予日本供應商之賬款。

集團經考慮未來數季的現金流量需求及預期由營運活動持續產生正現金流量，ASM管理層認為現時的現金水平允許集團繼續派發股息以回饋剩餘現金予集團股東。然而，顧及未來可能出現的挑戰，集團決定採取較為保守的派息政策。集團將繼續尋求途徑以回饋股東，同時達致最佳的資源運用。此外，集團亦會密切注視宏觀經濟的進一步發展，並作出相應的調整。

人力資源

ASM 深信人力資源乃集團最重要的資產之一，並致力招攬及保留人才。除了提供具競爭力的薪酬制度外，ASM 亦為員工提供專門並優秀的發展機會及培訓計劃。整體而言，集團每年會進行一次薪金調整。除薪金外，集團亦提供退休供款計劃、醫療及進修津貼等其他福利。視乎集團的業績及個別員工的表現，集團將分發花紅及紅股予應嘉許之員工。

為了有效控制成本，集團已從二零零八年十月開始凍結人手招聘。於二零零八年十二月三十一日，集團於全球共聘用 10,063 名員工，較去年第三季結束時減少了 4.8%，主要透過中國及馬來西亞生產廠房的員工自然流失。然而，集團認為員工人數仍然較一年前高約 1%。如現時的經濟狀況無大改變，集團將繼續透過自然流失，務求達致強化集團的長遠競爭力。

展望

有見經濟不景氣，集團預料半導體行業不會迅速復甦。集團認為，除非全球經濟全面好轉，集團於二零零九年的表現將較二零零八年遜色。目前經濟低迷的情況可能較二零零一年更為嚴峻。當時面對的是供應過剩，而現在則是需求疲弱的問題，所以情況更令人擔憂。面對需求疲弱，市場需要更長時間才可恢復元氣。儘管如此，集團業務所及的全部主要市場，當地政府已紛紛公布刺激經濟方案，有望扭轉市況，改善消費者情緒和需求。

根據季節性需求模式，二零零九年首季度業績可能較去年第四季度進一步下滑。集團不少客戶在聖誕、新年及農曆新年假期停產，因此期間並無擴充生產的需要。雖然部份人士相信市場對目前的經濟狀況反應過大，但亦只有時間可以印證。

根據部份分析員的預測，經歷二零零九年市場不景氣後，投放於半導體行業的資本性支出將於二零一零年及二零一一年才顯著增加，而二零零九年第二季度將可能出現首次復甦。亦有預測指，二零零九年半導體行業收益將減少逾 20%，流動資金及資本緊縮將對整體半導體行業的發展構成最主要的障礙。然而，有分析認為現時市場陷於恐慌，因此沒有足夠理據對未來市場趨勢作出準確預測。

雖然宏觀經濟並非在集團控制範圍之內，但集團可以在內部推行措施以渡過是次經濟難關。集團將透過控制成本及增加流動資金等措施重新改善及調整業務。為迎接環球經濟復甦，集團更特別研究採用創新方式以加強長遠的成本優勢。為了在本年底前達到既定的控制成本目標及降低永久成本結構，集團擬集中精簡業務及生產流程、減省產品成本、縮短產品推出市場的時間及強化自動化生產。

隨著全球經濟放緩，預期消費者的消費模式會出現重大變化。經濟一旦回穩，預計消費者會大幅轉向購買較低價產品，因此可能會有大量半導體產能被安裝或改裝以迎合這趨勢，ASM 的研發策略亦會隨之重新調整。於未來十二個月，集團將投放更多資源及努力於研發新一代產品，以滿足市場對具成本效益產品的需求。

過去兩年來，ASM 一直研發一個名為「NuMotion」的嶄新平台，透過旗下設備內最先進處理器的多元核心計算能力，配合光纖技術，以提升處理速度，取代傳統的多條銅製電線。當這個平台啟動後，單一光纖電線便可用作替換多條銅製電線。這項技術預期可大幅降低設備的電子硬件及系統裝嵌成本，並同時提升其性能表現，成為 ASM 研發新一代具成本效益設備的重要基石之一。

集團認為全球各國的經濟將不會同步復甦，而是由一些新興國家如中國率先帶領。若有關估計成為事實，ASM 將處於非常有利位置。

由於市道疲弱，集團現時無需增加產能，所以二零零九年的資本性支出將可能比二零零八年低，並將由折舊悉數支付。現時集團未有計劃擴充廠房以提高產能。另一方面，集團繼續投資於研發方面，位於中國四川成都的新研發中心發展進度合乎預期。集團今年的資本性支出主要用於研發活動以提高競爭優勢、強化管理信息系統及擴大自動化生產的範疇。面對現今瞬息萬變的市場環境，若只堅守今年既定的業務計劃行事似乎是不切實際，相反地，集團必須靈活變通，因應市場變化而調整業務計劃。

ASM 管理層一向採取長遠的業務策略發展方針，使集團得以在市場興旺時強勁增長，至於在市道疲弱時，亦能保持其競爭力和盈利能力。集團會繼續貫徹堅守長遠業務策略的理念，加強集團的資源投放，其中包括提供多元化產品予多個應用市場；以客為尊，專注為客戶創造高價值方案；垂直綜合策略及低成本生產基地的策略性選址，以及透過應用 ASM 的設備及引線框架為客戶提供創新及全面的包裝解決方案，滿足客戶不斷擴展對新產品的需求。

管理層深信，集團強大的財務狀況、自行研發的先進技術、龐大的市場推廣網絡及專心致力的員工，將有助 ASM 克服目前挑戰及更茁壯成長。半導體技術已成為現代生活中的重要技術，當經濟走出陰霾之後，若新興國家如中國、印度及其他亞洲國家繼續保持蓬勃增長，集團有信心，市場對半導體產品的需求將回復穩健增長。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於本年度，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本年度內亦並無購買或出售本公司之上市證券。

企業管治

截至二零零八年十二月三十一日止年度內，本集團已遵守香港聯合交易所有限公司之證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之「企業管治常規守則」（「守則」）的全部守則條文，惟有以下偏離行為：

本公司未有採納守則條文 A.4.1 規定非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。本公司全體非執行董事的委任均沒有指定任期，惟實際上根據本公司的組織章程細則，彼等均須至少每三年一次於本公司股東週年大會輪換卸任及須再次參選方可連任，故此本公司認為此組織章程細則條文實際上足以達到有關守則條文的根本目的。

本公司定期檢討企業管治方案，以確保遵守守則。

本集團已採納程序規管董事進行證券交易，以符合上市規則附錄十所載的「標準守則」。本公司已獲全體董事確認，彼等於截至二零零八年十二月三十一日止年度內均遵守「標準守則」。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，彼等於審計、法律事宜、商業、會計、企業內部監控及監管事務方面擁有豐富經驗。

賬目審閱

審核委員會聯同本集團的核數師已審閱集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的財務報表。

核數師審閱初步公布

本公司已與本集團核數師德勤·關黃陳方會計師行協定同意，本初步公布所載之截至二零零八年十二月三十一日止年度之集團綜合資產負債表、綜合收益報表及有關附註的數據，等同本年度本集團經審核之綜合財務報表所呈列的金額。德勤·關黃陳方會計師行就此執行的相關工作並不構成按香港會計師公會所頒布的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港鑒證業務準則(Hong Kong Standards on Assurance Engagements)而進行的鑒證業務約定，因此德勤·關黃陳方會計師行亦不會就此初步公布作出具體保證。

董事會

於本公布日期，本公司董事會成員包括執行董事：Arthur H. del Prado 先生（主席）、盧燦然先生(副主席)、李偉光先生、周全先生及鄧冠雄先生；非執行董事：Arnold J.M. van der Ven 先生；獨立非執行董事：Orasa Livasiri 小姐、李兆雄先生及樂錦壯先生。

承董事會命
董事
李偉光

香港，二零零九年二月二十五日