



HERALD HOLDINGS LIMITED

興利集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00114)

截至二零零八年三月三十一日止年度之全年業績公告

興利集團有限公司(「本公司」)董事會謹提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零八年三月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同去年之比較數字如下：

綜合損益表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	附註	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
營業額	3	1,554,006	1,550,091
銷售成本		(1,181,352)	(1,204,819)
毛利		372,654	345,272
其他收入		26,494	22,363
其他(虧損)/收益淨額		(395)	16,313
分銷費用		(50,826)	(59,301)
行政費用		(217,500)	(209,003)
投資物業重估收益		13,040	5,150
物業、機器及設備減值虧損回撥	4	-	1,630
會所會籍減值虧損回撥		170	160
經營溢利	3	143,637	122,584
融資成本		(123)	(342)
應佔合營公司溢利		425	201
除稅前溢利	5	143,939	122,443
所得稅	6	(25,811)	(13,775)
本年度溢利		118,128	108,668
以下各方應佔：			
本公司股東		117,946	111,120
少數股東權益		182	(2,452)
本年度溢利		118,128	108,668
本年度應付本公司股東的股息	7	48,564	45,744
每股盈利	8		
- 基本及攤薄		19.41 仙	18.14 仙

綜合資產負債表
於二零零八年三月三十一日

	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			
固定資產			
- 物業、機器及設備		187,984	153,418
- 投資物業		34,940	21,900
- 經營租約下自用租賃土地權益		6,007	6,204
		<u>228,931</u>	<u>181,522</u>
會所會籍		1,990	1,820
合營公司權益		2,345	1,998
其他金融資產		4,680	-
遞延稅項資產		4,879	6,128
		<u>242,825</u>	<u>191,468</u>
流動資產			
其他金融資產		-	2,000
交易證券		68,929	95,774
存貨		173,443	180,629
應收賬款及其他應收款	9	204,247	179,958
本期應退稅項		1,444	1,566
已抵押銀行結餘		107,220	37,122
現金及現金等價物		191,774	203,163
		<u>747,057</u>	<u>700,212</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	10	183,787	171,959
本期應付稅項		10,331	7,637
		<u>194,118</u>	<u>179,596</u>
流動資產淨額		<u>552,939</u>	<u>520,616</u>
資產總額減流動負債		<u>795,764</u>	<u>712,084</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		386	826
長期服務金準備		2,528	2,600
		<u>2,914</u>	<u>3,426</u>
資產淨值		<u>792,850</u>	<u>708,658</u>
資本及儲備			
股本		47,349	47,392
儲備		716,391	631,169
本公司股東應佔權益總值		<u>763,740</u>	<u>678,561</u>
少數股東權益		29,110	30,097
權益總值		<u>792,850</u>	<u>708,658</u>

附註:

1. 編製基準

於本公佈載列之綜合業績不構成本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之年度財務報表，但卻摘錄自此等財務報表。

年度財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的所有適用的《香港財務報告準則》，該統稱包括所有適用的個別的《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及其詮釋、香港公認會計原則及香港《公司條例》的披露規定而編製。此外，財務報表同時符合適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）的披露規定。

編製財務報表所採用的計算基準為歷史成本法，惟投資物業，列為交易證券之金融工具及衍生金融工具則以公平價值列賬。

2. 會計政策變更

香港會計師公會已頒佈若干全新及經修訂的《香港財務報告準則》和詮釋，並於本集團的本期會計期間首次生效或可供提早採納。

在呈示的財務報表中採用的會計政策並無因這些準則變化而出現任何重大的修訂。由於採納了《香港財務報告準則》第7號－「金融工具：披露」和《香港會計準則》第1號修訂－「財務報表的列報：資本披露」，財務報表附註已披露了若干額外的內容。

《香港財務報告準則》第7號和《香港會計準則》第1號修訂均沒有對在財務報表中所確認的數額的分類，確認和計量構成任何重大的影響。

本集團並無採納任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

3. 分部報告

分部資料是按本集團的業務和地區分部作出呈述。由於業務分部資料對本集團的內部財務匯報工作意義較大，故已選為報告分部信息的主要形式。

業務分部

本集團主要業務分部如下：

玩具及禮品	:	玩具及禮品製造、銷售及分銷。
電腦磁頭	:	電腦磁頭製造及銷售。
家庭用品	:	家庭用品製造、銷售及分銷。
時計	:	鐘錶及電子產品製造、銷售及分銷。
投資	:	投資於股本證券、結構性產品及管理基金。
其他	:	出租物業以產生租金收入及其他分銷活動。

二零零八年

	玩具及 禮品 港幣千元	電腦磁頭 港幣千元	家庭用品 港幣千元	時計 港幣千元	投資 港幣千元	其他 港幣千元	分部間抵 銷數額 港幣千元	綜合數額 港幣千元
來自外界客戶 的收入	861,543	166,126	189,340	319,083	-	17,914	-	1,554,006
來自外界客戶 的其他收入	2,675	139	6,270	1,018	10,105	1,910	-	22,117
分部間的收入	-	-	-	-	-	2,979	(2,979)	-
總額	<u>864,218</u>	<u>166,265</u>	<u>195,610</u>	<u>320,101</u>	<u>10,105</u>	<u>22,803</u>	<u>(2,979)</u>	<u>1,576,123</u>
分部業績 未分配經營 收益及費用	53,351	18,665	2,478	42,885	7,759	18,911		144,049
經營溢利								143,637
融資成本								(123)
應佔合營公司 溢利	-	-	425	-	-	-		425
所得稅								(25,811)
本年度溢利								<u>118,128</u>
本年度折舊及 攤銷	<u>16,410</u>	<u>3,293</u>	<u>2,510</u>	<u>2,892</u>	<u>-</u>	<u>1,854</u>		<u>26,959</u>
分部資產	378,299	126,525	132,571	89,673	174,218	57,773	(20,367)	938,692
合營公司權益	-	-	2,345	-	-	-		2,345
未分配資產								48,845
資產總值								<u>989,882</u>
分部負債 未分配負債	116,353	25,489	38,129	20,279	-	1,550	(20,367)	181,433
負債總額								<u>15,599</u>
負債總額								<u>197,032</u>
本年度內產生 的資本開支	<u>9,299</u>	<u>40,513</u>	<u>2,921</u>	<u>1,895</u>	<u>-</u>	<u>117</u>		<u>54,745</u>

二零零七年

	玩具及 禮品 港幣千元	電腦磁頭 港幣千元	家庭用品 港幣千元	時計 港幣千元	投資 港幣千元	其他 港幣千元	分部間抵 銷數額 港幣千元	綜合數額 港幣千元
來自外界客戶 的收入	829,212	156,112	210,460	333,033	-	21,274	-	1,550,091
來自外界客戶 的其他收入	2,800	46	5,192	1,099	4,750	1,867	-	15,754
分部間的收入	-	-	-	-	-	2,979	(2,979)	-
總額	<u>832,012</u>	<u>156,158</u>	<u>215,652</u>	<u>334,132</u>	<u>4,750</u>	<u>26,120</u>	<u>(2,979)</u>	<u>1,565,845</u>
分部業績 未分配經營 收益及費用	35,711	14,377	(4,725)	41,239	13,389	10,331		110,322
經營溢利								122,584
融資成本								(342)
應佔合營公司 溢利	-	-	201	-	-	-		201
所得稅								(13,775)
本年度溢利								<u>108,668</u>
本年度折舊及 攤銷	19,308	2,830	2,450	1,646	-	1,814		28,048
物業、機品及 設備減值虧 損回撥	-	-	836	-	-	794		1,630
分部資產	340,309	92,410	127,197	104,566	132,896	46,226	(19,028)	824,576
合營公司權益	-	-	1,998	-	-	-		1,998
未分配資產								65,106
資產總值								<u>891,680</u>
分部負債 未分配負債	96,324	26,413	40,995	24,042	-	1,827	(19,028)	170,573
								12,449
負債總額								<u>183,022</u>
本年度內產生 的資本開支	<u>17,702</u>	<u>4,825</u>	<u>1,167</u>	<u>712</u>	<u>-</u>	<u>102</u>		<u>24,508</u>

地區分部

本集團的業務遍及世界各地，但在三個主要的經濟環境中經營。北美洲是玩具及禮品部，電腦磁頭部及家庭用品部的主要市場。歐洲是時計部及家庭用品部的主要市場，亦是玩具及禮品部及電腦磁頭部的市場。於亞洲，本集團之生產活動位於中國。

在呈述地區分部信息時，分部收入是以客戶的所在地為計算基準。分部資產及資本開支則以資產的所在地為計算基準。

	二零零八年						
	亞洲			歐洲		北美洲	其他
	香港 港幣千元	中國大陸 港幣千元	其他 港幣千元	英國 港幣千元	其他 港幣千元	港幣千元	港幣千元
來自外界客戶 的收入	104,816	9,999	20,587	533,381	133,248	707,688	44,287
分部資產	504,115	291,465	228	143,587	17,240	2,424	-
本年度內產生 的資本開支	1,486	50,564	-	2,695	-	-	-

	二零零七年						
	亞洲			歐洲		北美洲	其他
	香港 港幣千元	中國大陸 港幣千元	其他 港幣千元	英國 港幣千元	其他 港幣千元	港幣千元	港幣千元
來自外界客戶 的收入	68,454	7,066	47,391	590,684	122,948	667,196	46,352
分部資產	378,120	243,192	1,960	166,642	39,574	14,116	-
本年度內產生 的資本開支	2,516	20,240	-	1,750	-	2	-

4. 物業、機器及設備減值虧損回撥

截至二零零七年三月三十一日止期間，董事評估持作自用的土地及建築物的可收回數額，並認為於以往年度確認之減值虧損已減少。根據此項評估，減值虧損準備已回撥港幣 1,630,000 元。估計可收回數額是根據該等土地及建築物的公允價值（參照專業測量師的估值）扣除出售成本而決定。

5. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除/(計入)：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
借貸利息	123	342
折舊		
- 用於經營租賃的資產	313	297
- 其他資產	26,334	27,448
租賃土地權益之攤銷	312	303
出售物業、機器及設備虧損	100	856
交易證券的已變現及未變現虧損/(收益)淨額	1,496	(8,639)
利息收入		
- 交易證券	(6,056)	(2,353)
- 銀行存款	(6,872)	(7,237)
- 全資附屬公司董事貸款	(225)	-
租金收入	(3,802)	(3,536)
上市證券之股息收入	(1,269)	(1,768)
應佔合營公司稅項	170	113

6. 所得稅

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
香港所得稅項	18,661	12,317
香港以外地區稅項	6,364	3,242
遞延稅項	786	(1,784)

香港所得稅準備是按本年度之估計應評稅溢利以 17.5% (二零零七年: 17.5%)的稅率計算，香港以外地區的附屬公司的稅項則以有關稅項司法管轄區適用的現行稅率計算。

7. 本年度應付本公司股東的股息

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
已宣派及支付中期股息 - 每股港幣 3 仙 (二零零七年：每股港幣 3 仙)	18,228	18,402
於結算日後建議派發的末期股息 - 每股港幣 5 仙 (二零零七年：每股港幣 4.5 仙)	30,336	27,342

8. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司股東應佔溢利港幣 117,946,000 元 (二零零七年：港幣 111,120,000 元) 與年度內已發行股份之加權平均數 607,520,000 股 (二零零七年：612,672,000 股) 計算。

截至二零零七年及二零零八年三月三十一日止年度內並未有具備潛在攤薄影響的股份。因此本年度及去年度之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

9. 應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款包括應收賬款及應收票據(已扣除呆壞賬準備)，有關於結算日之賬齡分析如下：

	二零零八年 三月三十一日 港幣千元	二零零七年 三月三十一日 港幣千元
即期	98,193	80,991
已過期少於一個月	40,809	50,244
已過期一至三個月	17,502	7,595
已過期三個月以上但少於十二個月	412	7,537
應收賬款及應收票據	156,916	146,367
按金，預付款及其他應收款	41,686	33,591
衍生金融工具	5,645	-
	204,247	179,958

給予顧客之信貸條款各異，一般按個別顧客之財政狀況衡量。為有效管理應收賬款相關之信貸風險，本集團均定期進行顧客信用評估。

10. 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款包括應付賬款及應付票據，有關於結算日之賬齡分析如下：

	二零零八年 三月三十一日 港幣千元	二零零七年 三月三十一日 港幣千元
以發票日期計算		
一個月以內	46,349	41,922
一個月以上但三個月以內	13,583	22,443
三個月以上	1,193	2,194
應付賬款及應付票據	61,125	66,559
應計費用及其他應付款	120,082	101,821
衍生金融工具	2,580	3,579
	183,787	171,959

所有應付賬款及其他應付款均預期於一年內支付。

業務回顧

於回顧財政年度，本集團取得理想業績。截至二零零八年三月三十一日止年度之營業額為港幣 1,554,000,000 元，與前年度之水平相若。本公司之股東應佔溢利為港幣 117,900,000 元，較前年度之股東應佔溢利港幣 111,100,000 元，增加 6.1%。

本年度之股東應佔溢利包括投資物業重估收益港幣 13,000,000 元（二零零七年：港幣 5,200,000 元）。撇除上述項目後，於本回顧年度，本集團之經調整股東應佔溢利為港幣 104,900,000 元，而前年度之經調整股東應佔溢利為港幣 105,900,000 元。

玩具及禮品部

於二零零七年玩具行業面對著極具挑戰的經營環境。人民幣持續上升、勞工短缺及工資上調等問題，均令位於中國的生產商不斷承受生產成本增加的壓力。此外，美國一些主要玩具公司作出大量產品回收，導致整個行業對產品安全十分關注。為處理此等問題，玩具及禮品部強化其測試及品質監控程序，以確保其產品能符合嚴格的安全規定。儘管處於該等極具困難的經營環境，本部門之營業額及淨經營溢利均成功地錄得增長。於回顧年度，本部門之營業額，由前年度之港幣 829,000,000 元，增長 4%或港幣 33,000,000 元至港幣 862,000,000 元，而經營溢利由港幣 35,700,000 元，增至港幣 53,400,000 元，增加港幣 17,700,000 元。

時計部

截至二零零八年三月三十日止年度，時計部之營業額下跌 4.2%或港幣 14,000,000 元至港幣 319,000,000 元。這主要因為售予英國一主要客戶之珠寶手錶之銷售下跌所致。儘管銷售數量減少，本部門於本年度之經營溢利由前年度之港幣 41,200,000 元增至港幣 42,900,000 元，增加 4.1%。這增長主要來自產品組合，一般而言，於本年度表現良好之品牌取得較理想之邊際利潤。於回顧年度，本部門之手錶分銷業務表現卓越。現時本部門於英國市場分銷的手錶品牌包括「Skagen」、「Gant」及「Porsche Design」。

電腦磁頭部

於二零零八年財政年度，電腦磁頭部之業務維持平穩。相較去年，本部門之營業額輕微上升 6.4%，由港幣 156,000,000 元升至港幣 166,000,000 元。於回顧年度，薄膜電腦磁頭之業務增加 11.6%，至港幣 125,000,000。然而，磁料電腦磁頭之銷售則減少。全年而言，本部門之經營溢利為港幣 18,700,000 元，較前年度之經營溢利增加港幣 4,300,000 元。為配合未來發展計劃，於二零零七年十二月，本部門以港幣 36,400,000 元購入珠海南屏一物業。該物業包括一幅 33,000 平方米土地及 11,858 平方米樓房。本部門計劃於本年年底前將現時位於珠海南山之工廠搬往新購入之廠房內。

家庭用品部

家庭用品部於前年度處於市場逆境，而於回顧年度，市場環境仍持續困難。截至二零零八年三月三十一日止年度，本部門之銷售由前年度之港幣 210,000,000 元減至港幣 189,000,000 元，下跌 10%或港幣 21,000,000 元。由於不銹鋼價格上升，使不銹鋼廚具業務無利可圖，並導致不銹鋼廚具之銷售額下跌，這是本部門銷售減少之主要原因。另一方面，於二零零八年財政年度，鋁價格已穩定，鋁廚具之業務也得以改善。本部門之顧客包括英國及美國之主要零售商。於二零零八年二月，本部門獲英國最大之客戶 Sainsbury's 頒發「二零零七年度家品供應商」獎項。於回顧年度，本部門之經營溢利為港幣 2,500,000 元，而前年度之經營虧損為港幣 4,700,000 元。

投資收益

於回顧年度，本集團之交易證券之已變現及未變現虧損淨額為港幣 1,500,000 元(二零零七年：收益為港幣 8,600,000 元)及交易證券所得之股息收入和利息收入為港幣 7,300,000 元(二零零七年：港幣 4,100,000 元)。於二零零八年三月三十一日，本集團之交易證券由去年之港幣 95,800,000 元減至港幣 68,900,000 元，減少港幣 26,900,000 元。

財務狀況

本集團一直維持良好之財務狀況。於二零零八年三月三十一日本集團之資產負債表及流動資金狀況均非常穩健。於當日本集團擁有總資產港幣 990,000,000 元(二零零七年：港幣 892,000,000 元)，資金來源為流動負債港幣 194,000,000 元(二零零七年：港幣 180,000,000 元)，非流動負債港幣 3,000,000 元(二零零七年：港幣 3,000,000 元)，少數股東權益為港幣 29,000,000 元(二零零七年：港幣 30,000,000 元)及本公司股東應佔權益港幣 764,000,000 元(二零零七年：港幣 679,000,000 元)。

於二零零八年三月三十一日本集團持有之現金結存共港幣 299,000,000 元，較前年之現金結存港幣 240,000,000 元增加。於二零零八年三月三十一日本集團之流動資產為港幣 747,000,000 元，而於二零零七年三月三十一日為港幣 700,000,000 元。存貨由港幣 181,000,000 元減至港幣 173,000,000 元，而應收賬款及其他應收款由港幣 180,000,000 元增至港幣 204,000,000 元。本集團於本年度購入若干持作交易用途之上市股本證券，非上市證券/貨幣掛鈎票據及管理基金及其他證券合約。本集團於二零零八年三月三十一日之交易金融資產為港幣 69,000,000 元(二零零七年：港幣 96,000,000 元)。

本集團之流動負債由港幣 180,000,000 元，增至港幣 194,000,000 元，主要因為應付賬款及其他應付款增加所致。

與去年相同，於二零零八年三月三十一日，本集團無銀行貸款。再者，本集團並無長期貸款。總值為港幣 176,000,000 元(二零零七年：港幣 116,000,000 元)的交易金融資產及銀行存款已抵押給銀行以擔保一附屬公司的銀行備用信貸。於二零零八年三月三十一日，代表公司變現能力之營運資金比率(即流動資產與流動負債比率)為 3.85 倍，而前年度則為 3.90 倍。另代表公司短期變現能力之速動比率(即應收賬款，現金及現金等價物與流動負債比率)由前年度之 1.95 倍減至本年度之 1.80 倍。

或然負債

於二零零八年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

匯兌風險

於回顧年度，約 25% 之集團營業額是以英鎊入賬。集團常以遠期外匯期貨合同對沖匯兌風險。

前景及展望

管理層預期於新財政年度玩具及禮品部之業務持續穩健。從顧客預測，新財政年度上半年之業務可能會超逾前年度上半年。然而，管理層甚關注勞工短缺及中國新勞動合同法所帶來之負面影響，此法例或會觸發勞工糾紛。

於新財政年度，薄膜電腦磁帶磁頭將繼續成爲電腦磁頭部之主要產品。管理層相信該業務可持續增長。此外，本部門現時爲一重要客戶生產半高磁頭馬達驅動器組合。同時，本部門正爲該客戶生產之全高磁頭馬達驅動器組合進行可靠性測試。我們預期後者可爲本部門下半年之營業額帶來增長。

由於北美洲及歐洲之零售市場疲弱，故於新財政年度廚具業務及時計部之經營環境仍甚具挑戰。於新財政年度始，其訂單水平較前年度疲弱。儘管處於市場逆境，管理層有信心該兩部門於新財政年度仍可維持盈利。

股息

董事會已決定於二零零八年九月十九日召開之股東週年大會中建議派發末期股息，每股爲港幣 5 仙(二零零七年: 港幣 4.5 仙)。連同中期股息港幣 3 仙(二零零七年: 港幣 3 仙)，全年度合共派發股息爲港幣 8 仙(二零零七年: 港幣 7.5 仙)，以截至二零零八年三月三十一日止年度之本公司平均股價港幣 99 仙(二零零七年: 港幣 74 仙)計算，全年度的回報率爲 8.1% (二零零七年: 港幣 10.1%)。

末期股息合共港幣 30,336,000 元乃按二零零八年七月十日（公佈業績前之最後可行日期）之已發行股份計算。末期股息將於二零零八年九月三十日派發予二零零八年九月十九日登記在股東名冊之股東。

股東名冊

本公司將由二零零八年九月十七日至二零零八年九月十九日止包括首尾兩天，暫停辦理股份過戶登記手續。股東如欲獲派發末期股息，最遲請於二零零八年九月十六日下午四時前將所有過戶文件連同有關股票送交香港皇后大道東 28 號金鐘匯中心 26 樓本公司之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，以便領取應得之股息。

僱員

於二零零八年三月三十一日，本集團之員工人數大約分別於香港爲二百二十四人，中國大陸九千零八十五人及歐洲一百零九人。本集團確保其員工之薪酬福利具有市場競爭力，並按員工之表現，經驗及同業之現行慣例釐定員工薪酬。本年度總員工成本爲港幣 323,307,000 元(二零零七年: 港幣 280,821,000 元)。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本年度，本公司在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）購回 555,000 股本公司之股份，未計入費用之回購股價合共港幣 509,000 元。所有購回之股份已隨即註銷。根據百慕達一九八一年公司法，於購回股份產生之溢價及有關費用已於股本溢價中減除。以下爲回購股份之摘要：

進行回購之月份	回購股份之數目	已付之每股最高股價 港幣	已付之每股最低股價 港幣	已付之總額 港幣
二零零八年一月	355,000	0.93	0.90	329,000
二零零八年三月	200,000	0.90	0.90	180,000
	<u>555,000</u>			<u>509,000</u>

審核委員會

審核委員會向董事會匯報，現時由三名獨立非執行董事 – 委員會主席鄧敬雄先生，李大壯先生及葉文俊先生組成，審核委員會與本集團的高級管理人員及外聘核數師定期會面，以討論審計事項及檢討本集團內部監控系統的成效。本公司審核委員會已審閱本集團之本年度業績。

薪酬委員會

本公司於二零零五年三月十六日成立薪酬委員會。薪酬委員會由兩名獨立非執行董事 – 委員會主席鄧敬雄先生、葉文俊先生及一名執行董事 – 唐楊森先生組成。薪酬委員會之職權範圍已載於本公司之網頁內。

企業管治

本公司於截至二零零八年三月三十一日止年度內，已遵照上市規則附錄 14 所載列之《企業管治常規守則》（「企業管治守則」）之規定，惟獨立非執行董事並無按特定任期委任，這與守則條文第 A.4.1 條有所偏離。然而，獨立非執行董事須根據本公司細則輪值告退。於此，本公司認為有充足的措施確保本公司之企業管治常規不遜於企業管治守則之標準規定。

本公司已採納一套董事進行證券交易之行為守則，其條款不遜於上市規則附錄 10 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」）。經向本公司董事作出特定查詢後，所有董事確認他們已遵守標準守則及本公司自訂有關董事進行證券交易之行為守則。

公佈全年度業績及年報

本公告登載於聯交所網站 (www.hkex.com.hk) 及本公司網站 (www.heraldgroup.com.hk)。載列上市規則規定之所有資料之二零零八年年報及股東週年大會通告將於適當時候發送給股東及登載於聯交所及本公司網站。

承董事會命
張曾基
主席

香港、二零零八年七月十一日

於本公佈日期，本公司董事會包括執行董事張曾基博士，Robert Dorfman 先生，唐楊森先生，George Bloch 先生及張桐森先生及獨立非執行董事鄧敬雄先生，李大壯先生及葉文俊先生。

*僅供識別