



## VEEKO INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

### 威高國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1173)

截至二零零八年三月三十一日止年度

經審核業績公佈

#### 經審核業績

威高國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年三月三十一日止年度經審核綜合業績，連同上年同期之比較數字如下：

#### 綜合收入報表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	3	754,224	642,287
銷售成本		(262,835)	(237,219)
毛利		491,389	405,068
銷售及分銷成本		(297,531)	(278,779)
行政費用		(124,405)	(98,135)
其他收入		12,232	7,649
投資物業公平價值上升		7,740	5,710
融資成本		(3,280)	(651)
除稅前溢利		86,145	40,862
稅項	4	(8,219)	(3,901)
本年度溢利	5	77,926	36,961
已付股息	6	33,627	29,929
每股盈利	7		
基本		4.586港仙	2.223港仙
攤薄		4.567港仙	2.218港仙

## 綜合資產負債表

二零零八年三月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非流動資產			
投資物業		60,000	52,260
產業、廠房及設備		92,164	69,785
購置產業、廠房及設備之已付按金		486	—
預付租賃款項		9,393	9,154
租金按金		25,186	25,100
遞延稅項資產		7,580	5,046
		<u>194,809</u>	<u>161,345</u>
流動資產			
存貨		194,566	132,636
應收貿易款項及其他應收款項	8	49,249	30,295
預付租賃款項		254	242
租金及水電按金		23,726	17,815
可收回之稅項		1,433	1,573
作抵押銀行存款		1,000	1,000
銀行結存及現金		25,855	25,429
		<u>296,083</u>	<u>208,990</u>
流動負債			
應付貿易款項及其他應付款項	9	43,113	39,567
有抵押銀行借貸			
— 一年內到期		44,900	20,693
有抵押銀行透支		1,033	406
應付稅項		8,355	5,700
		<u>97,401</u>	<u>66,366</u>
流動資產淨值		<u>198,682</u>	<u>142,624</u>
		<u><u>393,491</u></u>	<u><u>303,969</u></u>

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資本及儲備			
股本		17,677	16,627
儲備		<u>354,728</u>	<u>282,149</u>
		<u>372,405</u>	<u>298,776</u>
非流動負債			
有抵押銀行借貸			
— 一年後到期		13,515	—
遞延稅項負債		<u>7,571</u>	<u>5,193</u>
		<u>21,086</u>	<u>5,193</u>
		<u><b>393,491</b></u>	<u><b>303,969</b></u>

附註：

## 1. 編製基準

經審核綜合財務報表乃根據由香港會計師公會（「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」）而編製。此外，綜合財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例適用之披露規定。

## 2. 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團首次應用由香港會計師公會新頒佈之多項新準則、修訂及詮釋（「新香港財務報告準則」），該等準則於二零零七年四月一日開始之本集團財政年度生效。

香港會計準則第1號（修訂本）	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第8號	香港財務報告準則第2號之範圍
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第9號	重估附帶之衍生工具
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第10號	中期財務報告及減值
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

採納新香港財務報告準則對本會計期間或以前會計期間之業績及財務狀況之編制及呈列方式並無重大影響。因此，毋須進行過往期間調整。

本集團已追溯採納香港會計準則第1號（修訂本）及香港財務報告準則第7號之披露規定。過往年度根據香港會計準則第32號規定呈列之若干資料已被移除，而基於香港會計準則第1號（修訂本）及香港財務報告準則第7號之相關可比較資料已首次於本年度呈列。

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂之準則、修訂及詮釋。

香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表呈列 <sup>1</sup>
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及個別財務報表 <sup>2</sup>
香港會計準則第32號及第1號（修訂本）	可沽售金融工具及清盤產生之責任 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第2號（修訂本）	歸屬條件及註銷 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分類 <sup>1</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第12號	服務特許權安排 <sup>3</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第13號	客戶忠誠度計劃 <sup>4</sup>
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—界定福利資產之限制、 最低資金要求及兩者之互動關係 <sup>3</sup>

- <sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。
- <sup>2</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效。
- <sup>3</sup> 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效。
- <sup>4</sup> 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效。

若收購日期為二零零九年七月一日或之後開始之首個年度報告期間開始之時或其後，則採納香港財務報告準則第3號(經修訂)可能影響有關業務合併之會計處理。若母公司於附屬公司之擁有權變動並無導致失去控制權，則香港會計準則第27號(經修訂)將影響有關擁有權變動之會計處理並將之以股權交易入賬。

本公司董事預期應用其他新訂及經修訂之準則、修訂或詮釋不會對本集團之業績及財務狀況造成重大影響。

### 3. 營業額及分類資料

#### 營業額

營業額指本集團於年內銷售貨品予外界客戶已收及應收款額之公平值，減退貨及折扣。

#### 業務分類

就內部財務報告而言，本集團以策略組織部門形式經營及管理業務分類，並決定以按產品劃分之業務分類作為主要報告分類。因此，本集團之業務分為兩大報告分類，包括製造及銷售女士時裝以及銷售化妝品。該等業務之分類資料呈列如下：

#### 二零零八年

#### 收入報表

	時裝 千港元	化妝品 千港元	抵銷 千港元	綜合 千港元
營業額				
貨品銷售	601,516	152,708	-	754,224
分類間之銷售	13	4	(17)	-
	<u>601,529</u>	<u>152,712</u>	<u>(17)</u>	<u>754,224</u>

分類間之銷售乃按現行市場價格計算。

<b>分類業績</b>	<b>79,352</b>	<b>3,441</b>		<b>82,793</b>
	<u>79,352</u>	<u>3,441</u>		
投資物業公平價值上升				7,740
未分配公司收入				4,010
未分配公司費用				(5,118)
融資成本				(3,280)
				<u>86,145</u>
除稅前溢利				86,145
稅項				(8,219)
				<u>77,926</u>
				<u>77,926</u>
二零零七年 收入報表				

	時裝 千港元	化妝品 千港元	抵銷 千港元	綜合 千港元
<b>營業額</b>				
貨品銷售	514,513	127,774	—	642,287
分類間之銷售	92	132	(224)	—
	<u>514,605</u>	<u>127,906</u>	<u>(224)</u>	<u>642,287</u>

分類間之銷售乃按現行市場價格計算。

<b>分類業績</b>	<b>44,071</b>	<b>(8,647)</b>		<b>35,424</b>
	<u>44,071</u>	<u>(8,647)</u>		
投資物業公平價值上升				5,710
未分配公司收入				5,380
未分配公司費用				(5,001)
融資成本				(651)
				<u>40,862</u>
除稅前溢利				40,862
稅項				(3,901)
				<u>36,961</u>
本年度溢利				<u>36,961</u>

#### 地區分類

本集團之業務主要位於香港、澳門、台灣、新加坡及中華人民共和國（「中國」）之其他地區。本集團按地區市場位置之銷售分析呈列如下：

	營業額	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
香港及澳門	516,072	457,929
台灣	112,113	119,582
新加坡	46,267	36,664
中國之其他地區	79,772	28,112
	<u>754,224</u>	<u>642,287</u>

#### 4. 稅項

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
稅項開支包括：		
香港利得稅		
本年度	4,660	3,549
過往年度超額撥備	(462)	(548)
	<u>4,198</u>	<u>3,001</u>
海外稅項	4,960	3,668
	<u>9,158</u>	<u>6,669</u>
遞延稅項：		
本年度	(939)	(2,768)
	<u>8,219</u>	<u>3,901</u>

香港利得稅乃按本年度估計應課稅溢利按稅率17.5%（二零零七年：17.5%）計算。

於二零零八年六月二十六日，通過香港利得稅稅率由17.5%減至16.5%，自二零零八／二零零九課稅年度起生效。截至二零零八年三月三十一日止，由於減低利得稅稅率之建議尚未通過，故此於本年度並無任何財務影響。

於其他司法權區產生之稅項乃按於有關司法權區之適用稅率計算。

## 5. 本年度溢利

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
本年度溢利已扣除下列各項：		
員工福利開支(包括董事酬金)：		
薪酬及其他福利	187,095	149,086
退休福利計劃供款	6,775	5,005
	<u>193,870</u>	<u>154,091</u>
預付租賃款項攤銷	246	89
核數師酬金	1,882	1,483
確認為開支之存貨成本	262,835	237,219
廠房、產業及設備之折舊	24,688	17,392
出售廠房、產業及設備之損失	1,200	950
並已計入：		
租金收入(包括可省略的支出)	3,392	3,244
淨匯兌收益	6,297	3,242
利息收入	174	348
	<u>174</u>	<u>348</u>

## 6. 已付股息

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於本年度內確認為分派之股息：		
二零零八年度中期股息每股0.8港仙 (二零零七年：每股0.7港仙)	15,882	11,639
二零零七年度末期股息每股1.0港仙 (二零零七年：二零零六年度 末期股息每股1.1港仙)	17,745	18,290
	<u>17,745</u>	<u>18,290</u>
	<u>33,627</u>	<u>29,929</u>



於本年度內，已就二零零七年末期股息及二零零八年中期股息建議以股代息。該等以股代息已獲大多數股東接納，如下：

	二零零八年 中期 千港元	二零零七年 末期 千港元	二零零七年 中期 千港元	二零零六年 末期 千港元
股息：				
現金	4,314	4,970	11,639	18,290
以股代息選擇	<u>11,568</u>	<u>12,775</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u><b>15,882</b></u>	<u><b>17,745</b></u>	<u><b>11,639</b></u>	<u><b>18,290</b></u>

董事建議以現金派發二零零八年末期股息每股0.9港仙，而股東亦可選擇收取代息股份，惟須待股東在應屆股東週年大會上批准，方可作實。

## 7. 每股盈利

	二零零八年	二零零七年
盈利：		
本年度溢利及就計算每股基本及攤薄盈利之盈利	<u><b>77,926,000</b></u> 港元	<u><b>36,961,000</b></u> 港元
股份數目：		
就計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<u><b>1,699,123,467</b></u>	1,662,435,616
購股權之攤薄潛在普通股之影響	<u><b>7,289,320</b></u>	3,636,453
就計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u><b>1,706,412,787</b></u>	<u><b>1,666,072,069</b></u>

## 8. 應收貿易款項及其他應收款項

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應收貿易款項	40,149	25,196
其他應收款項	<u>9,100</u>	<u>5,099</u>
應收貿易款項及其他應收款項總額	<u><b>49,249</b></u>	<u><b>30,295</b></u>

本集團就其銷售櫃位應收款項而給予30日至60之信貸期；而給予批發客戶之平均信貸期介乎60至120日。應收貿易款項之賬齡分析詳情如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
30日內	27,308	17,521
31－60日	9,845	4,207
61－90日	1,287	571
逾90日	1,709	2,897
	<u>40,149</u>	<u>25,196</u>

本集團於接納任何新批發客戶前，會先調查客戶之過往信貸記錄，以評估未來客戶之信貸狀況，並訂定客戶之信貸額度。本集團會為信貸記錄良好且可信之客戶提供信貸銷售，並定期審核授予客戶之信貸額度。於結算日，92%（二零零七年：86%）之應收貿易賬款並無未能付款記錄，且並非逾期或並無出現減值。

#### 9. 應付貿易款項及其他應付款項

於二零零八年三月三十一日，本集團之應付貿易款項及其他應付款項包括應付貿易款項為9,006,000港元（二零零七年：7,814,000港元）。應付貿易款項之賬齡分析詳情如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
30日內	7,322	7,466
31－60日	572	271
61－90日	1,034	64
逾90日	78	13
	<u>9,006</u>	<u>7,814</u>

## 股息

董事議決建議向二零零八年九月五日名列本公司股東名冊上之股東派發截至二零零八年三月三十一日止年度之末期股息每股本公司股份0.9港仙，股份面值為每股0.01港元(每股稱為「股份」)，以及建議賦予股東選擇透過配發入賬列作繳足股款之新股份代替現金，收取全部或部份該等末期股息之權利(「以股代息計劃」)，惟須待股東於本公司股東週年大會上批准支付末期股息，及香港聯合交易所有限公司批准據此將予發行之股份上市及買賣後方可落實。

根據以股代息計劃將予發行之股份除不獲派發截至二零零八年三月三十一日止年度之末期股息外，在各方面將與於配發及發行該等股份日期之已發行股份享有同等權益。

倘上述末期股息之支付於本公司股東週年大會上獲股東批准，一份載有以股代息計劃詳情之通函將於本公司之股東週年大會後盡快寄發予本公司股東。

## 業務回顧及展望

### 業務回顧

截至二零零八年三月三十一日止，集團錄得營業額達754,224,000港元(二零零七年：642,287,000港元)，較去年同期上升17.4%。營業額中有152,708,000港元(二零零七年：127,774,000港元)是來自化妝品業務，較去年同期上升19.5%，時裝業務之營業額較去年同期上升16.9%。集團整體之毛利率由去年63.1%增加至本年度之65.2%，而本年度溢利則為77,926,000港元(二零零七年：36,961,000港元)，較去年同期大幅上升110.8%，主要是由於集團於回顧期內積極發展國內時裝零售業務，中國區之店舖數目由二零零七年三月三十一日之75間增加至二零零八年三月三十一日之124間，業績反應理想，於本年度為集團帶來不俗之盈利貢獻。此外，本集團之化妝品零售業務，經過數年之經營，於回顧期內轉虧為盈，首次錄得有3,441,000港元之盈利，相比於去年同期之8,647,000港元之虧損，化妝品業務明顯有著很大的改善，亦是致使本年度溢利有大幅增長的原因之一。

## 時裝業務

截至二零零八年三月三十一日止，時裝業務之營業額達601,516,000港元（二零零七年：514,513,000港元），較去年上升16.9%，佔集團總營業額79.7%，仍然是本集團之營業額及盈利貢獻之主要來源。至於分類業績方面，時裝業務之分類業績達79,352,000港元，較去年44,071,000港元大幅上升80.1%，除了是因為香港及澳門市場、新加坡市場之業務持續有穩定之增長外，主要是由於新發展之中國市場的業績反應理想，帶來盈利之貢獻。

### 時裝業務 – 香港及澳門市場

截至二零零八年三月三十一日止，集團在香港及澳門共設有63間店舖（二零零七年：59間）。於回顧期內，香港及澳門市場之營業額達364,220,000港元（二零零七年：330,785,000港元），比去年同期有10.1%之增長。而同店銷售亦較去年同期上升了約15.3%。集團將旗下兩個品牌以嶄新的設計概念融入店舖的裝潢內，提升店舖形象，再配合多元化之貨品組合，引入高檔次之進口配飾產品，此等革新深受顧客歡迎，故營業額較去年同期有不俗之增長。

### 時裝業務 – 台灣市場

本年度台灣零售錄得營業額111,257,000港元（二零零七年：118,952,000港元），較去年同期下跌6.5%，主要是因為回顧期內集團在台灣店舖數目較去年減少，截至二零零八年三月三十一日止，集團在台灣店舖數目有51間店舖（二零零七年：60間），佔集團時裝總營業額的18.5%。由於去年台灣經濟疲弱，打擊消費能力及信心，導致市場環境困難，為了減低此等因素對業務之影響，本集團除了控制成本費用、加強貨品質素外，亦結束了一些成本效益低且涉及固定租金費用之門市店舖，集團於回顧期內亦就一些租約期尚未屆滿但要繳付固定租金之店舖，根據租賃合約條款補償給業主後提前結束，雖然此措施無可避免地對本期之業績構成影響，但長遠對台灣之業務仍是健康的，而此成效已令下半年之業績改善，逐漸向好。於回顧期內，雖然台灣店舖數目較去年同期減少，但可比較店舖營業額較去年同期錄得約11.9%之增長，集團對未來台灣之業務仍是充滿信心。

## 時裝業務 – 新加坡市場

本年度新加坡零售錄得營業額46,267,000港元(二零零七年：36,664,000港元)，營業額持續上升，較去年同期錄得26.2%之升幅。截至二零零八年三月三十一日止，集團在新加坡共設有11間店舖(二零零七年：12間)。

## 時裝業務 – 中國市場

本集團自二零零六年底開始直接經營國內之時裝零售業務。本年度中國零售錄得營業額79,772,000港元(二零零七年：28,112,000港元)，較去年同期大幅上升183.8%，雖然只發展了一年多之時間，已佔集團時裝總營業額的13.3%。至二零零八年三月三十一日止，*Veeko*及*Wanko*品牌在中國之店舖數目已開設至124間(二零零七年：75間)，主要集中於一線城市，如北京、上海、廣州、成都、重慶、天津、深圳、武漢、珠海、大連、蘇州等，此外亦覆蓋至其他地區如廈門、泉州、江門、中山、宜賓、順德、貴陽、唐山、沈陽、蘭州、長春、長沙、無錫、福州、淮南、湛江、海口、包頭、柳州、郴州、臨汾等城市。本集團之時裝品牌在中國市場不論在設計、款式或是定位上均深受顧客歡迎，故業績反應理想，截至此年度止已經為集團帶來不俗之盈利貢獻，業績令人鼓舞。

## 化妝品業務

截至二零零八年三月三十一日止，共設立有19間分店(二零零七年：18間)，主要位於香港及澳門。本年度集團之化妝品零售業務錄得營業額152,708,000港元(二零零七年：127,774,000)，較去年上升了19.5%，而同店銷售亦較去年同期上升了約7.9%，截至二零零八年三月三十一日止化妝品業務經過數年之經營，首年度錄得有約3,441,000港元之盈利，相比於去年同期之8,647,000港元之虧損，化妝品業務明顯有著很大的改善。

## 展望

### 時裝業務

在時裝業務發展方面，本集團計劃香港及澳門區未來一年會集中於現有店舖之增長，至於店舖數目方面，則會在現時之基礎上穩步地逐漸增加店舖，亦會繼續直接從海外採購優質之布料，進一步提升貨品之質素以及豐富貨品之組合，有助提高集團之營業額及盈利效益。台灣市場方面，去年由於經濟疲弱，打擊消費能力及信心，導致市場環境困難，對業績有所影響，故集團策略性地關閉一些租金高而效益不大之店舖，截至二零零八年三月三十一日止，集團在台灣之店舖數目有51間，與去年同期之60間減少了9間店舖，但可比較店舖之營業額較去年同期卻錄

得11.9%之增長，未來集團計劃在百貨公司內開設不需負擔固定租金之專櫃，以減少固定租金帶來之壓力。截至二零零八年六月三十日止，集團在台灣之店舖數目已增至54間，並會繼續以審慎之態度發展當地市場。新加坡市場方面之業務近年一直保持有穩定之增長，未來如果物色有合適之位置，亦會增加店舖數目作穩步之發展，繼續強化當地業務。

中國時裝零售業務會是集團未來數年重點發展之方向，自首間自營分店於二零零六年十二月開業至今發展約一年多之時間，店舖數目已增加至二零零八年三月三十一日之124間。由於內地經濟發展迅速，消費力強勁，再加上本集團之時裝品牌在中國市場不論在設計、款式或是定位上均深受顧客歡迎，故業績反應理想，只是發展一年多之時間已佔集團時裝總營業額的13.3%，截至本年度止已經為集團帶來不俗之盈利貢獻，業績令人鼓舞。而總計二零零八年四月至六月，中國時裝零售可比較店舖之營業額較去年同期錄得約23.1%之增長，本集團看好其增長勢頭，未來數年會進一步加快步伐發展中國市場，集中在一線城市如北京、上海、廣州、成都等地區開設更多新店。集團有信心未來中國時裝零售業務會成為除香港零售業務以外，另一個營業額及盈利貢獻之主要來源。為配合集團未來發展對貨量之需求，集團於二零零七年初在中國內地購買一幢面積約31,355平方米之工業大廈。廠房已於二零零七年十月份開始陸續投產，雖然此舉令集團之負債比率有暫時性之影響，不過本集團看好內地零售業務之發展，對此市場充滿信心，未來將會為集團帶來可觀之回報。

### 化妝品業務

本集團於二零零四年十月份正式開展以連鎖店式經營的化妝品零售業務，成立化妝品專門店*Colourmix*。截至二零零八年三月三十一日止，共設立有19間分店，17間設立於香港，2間位於澳門。而回顧期內集團之化妝品零售業務錄得營業額152,708,000港元，較去年上升了19.5%，佔本集團總營業額20.3%，截至二零零八年三月三十一日止化妝品業務經過數年之經營，首年度錄得有約3,441,000港元之盈利，相比於去年同期之8,647,000港元之虧損，化妝品業務明顯有著很大的改善。化妝品業務之轉虧為盈主要原因是本集團不斷豐富產品系列，引入直接從外國進

口獨家代理之優質品牌，深受顧客歡迎，反應不俗。而化妝品之零售網絡發展至今已達20間店舖，此網絡規模比之前年度更具成本效益。再者，集團於本年度結束了兩間效益不大之店舖，而去年新增之店舖反應相當理想，有助提高營業額及盈利，亦是令本年度轉虧為盈的主要因素。未來集團會繼續致力豐富產品系列、增加獨家經銷之美容產品、培訓員工提供優質專業之服務等，亦會繼續擴展有潛力之店舖，預算到二零零九年三月三十一日，會增加店舖數目至25間左右。按目前之走勢，集團有信心化妝品業務於二零零八／二零零九財政年度會為集團帶來進一步之盈利貢獻。而未來一年，除中國時裝零售業務以外，化妝品零售業務會是集團另一發展的重點。

### 流動資金及財務資源

本年度，集團之營運資金由截至二零零七年三月三十一日止142,624,000港元上升至198,682,000港元，而其流動比率及速動比率則維持於穩健水平，分別為3.04倍及1.04倍。

於年結日，本集團之現金及銀行結存為26,855,000港元（二零零七年：26,429,000港元），及未償還銀行借貸及透支為59,448,000港元（二零零七年：21,099,000），而借款總額為59,448,000港元（二零零七年：21,099,000港元）。借款總額之增加主要是由於中國之零售業務快速增長及於年度內投資於中國生產廠房之資本開支。於中國之店舖數目由二零零七年三月三十一日之75間增加至於二零零八年三月三十一日之124間，致使年度內之資本開支及所需存貨增加。為應付擴充計劃，本集團於去年在中國內地購買一幢工業大廈。此工業大廈於年度內所產生之裝修成本為10,600,000港元。此外，為加強生產效率、減輕勞工成本及提升產品質素，本集團以先進機器取代現有之機器，再加上為新生產廠房所購入之機器，於年度內，購置新機器產生的資本開支為8,872,000港元。

於年結日，本集團之負債比率為0.16（二零零七年：0.07）乃以本集團總借款額59,448,000港元（二零零七年：21,099,000港元）以及總權益372,405,000港元（二零零七年：298,776,000港元）計算。

於二零零八年三月三十一日，本集團之銀行融資設施為108,427,000港元（二零零七年：82,627,000港元），當中本集團已動用之融資金額為65,968,000港元（二零零七年：24,021,000港元）。管理層相信現有之財務資源足以應付日後之擴展計劃。如有需要時，本集團亦可以優惠條款取得額外融資。

### **資產抵押**

於年結日，就本集團獲授一般銀行融資而向若干銀行作抵押之資產75,142,000港元（二零零七年：67,098,000港元）。

### **外匯風險**

本集團多家附屬公司均有外幣採購及有抵押銀行借貸，導致本集團須承受外幣風險。約72%（二零零七年：76%）之採購成本以集團實體之功能貨幣計值。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層一直密切監察外匯風險，並會於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

### **結算日後事項**

於二零零八年三月三十一日後，本集團收購一項位於中國之物業，代價為人民幣22,000,000元。

### **員工及薪酬政策**

於年結日，本集團僱有4,534名員工（二零零七年：3,567名），本集團主要根據業內慣例釐定員工薪酬，包括保險及醫療福利。本集團亦已根據個人業績表現採取一套獎勵計劃予員工。除基本薪酬福利外，部份主要員工更獲分配認股權，以作為獎勵及鞏固員工對集團的歸屬感。

### **暫停辦理股份過戶登記手續**

為確定獲派截至二零零八年三月三十一日止年度末期股息之資格，本公司將於二零零八年九月二日至二零零八年九月五日（包括首尾兩日）期間暫停辦理股份過戶登記手續。買賣附帶截至二零零八年三月三十一日止年度建議末期股息權利之股份之最後日期將為二零零八年八月二十八日。為符合資格獲派截至二零零八年三月三十一日止年度之建議末期股息，股東須於二零零八年九月一日下午四時三十分前將股份過戶文件，連同所有相關股票及過戶表格送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。



## **購入、出售或贖回本公司的上市證券**

年內，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回任何本公司的上市證券。

## **公司管治**

於截至二零零八年三月三十一日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄十四企業管治常規守則（「企業管治守則」）所載之大部份守則條文（「守則條文」），惟以下守則條文仍有偏離。

於回顧年度內共舉行了八次董事會會議，其中兩次會議為例會，以批准截至二零零七年三月三十一日止年度之末期業績及截至二零零七年九月三十日止六個月之中期業績。其他會議則因業務或營運之需要而舉行。

由於財務報表之最後定案曾出現延誤，董事會文件在批准中期業績及全年業績之會議前少於三天寄發予審核委員會成員。

儘管會議紀錄初稿並不供全體董事傳閱以提出意見，惟最終定稿則公開供董事查閱。

本公司企業管治常規之詳細資料載於本公司二零零八年年報之企業管治報告中。

## **進行證券交易之標準守則**

本公司已就明確性而言，按不遜於上市規則附錄十「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」（「標準守則」）所載之所需準則之條款，採納有關董事進行證券交易之行為守則。在向所有董事作出特定查詢後，彼等確認其於二零零八年三月三十一日止年度內，均已遵守標準守則及其有關董事進行證券交易之行為守則之要求。

## **審核委員會**

審核委員會已審閱截至二零零八年三月三十一日止年度之財務業績。

## 在聯交所網頁刊登業績公佈

本公司截至二零零八年三月三十一日止年度之初步業績公佈載有上市規則附錄十六所要求之一切資料，現登載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)「最新上市公司公告」一欄及本公司網址(<http://www.irasia.com/listco/hk/veeko.htm>)內。本公司截至二零零八年三月三十一日止年度之年報將於適當時候寄發予股東及在上述網頁內登載。

## 致謝

本人謹代表董事會同仁，衷心感謝全體員工之忠誠服務、貢獻及努力，對一直支持本集團之各位股東、客戶、供應商及業務夥伴亦深表感謝，並希望各位繼續為本集團的成功作出貢獻。

承董事會命  
主席  
鄭鐘文

香港，二零零八年七月二十三日

於本公告日，董事會成員包括執行董事鄭鐘文先生及林玉森女士，獨立非執行董事鄭宗豪先生、楊威德先生及楊永基先生。