



**HONBRIDGE HOLDINGS LIMITED**

**洪橋集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8137)

**截至二零零八年十二月三十一日止年度之  
全年業績公告**

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板乃為帶有高投資風險之公司提供一個上市之市場，尤其在創業板上市之公司毋須有過往盈利記錄，亦毋須預測未來盈利。此外，在創業板上市之公司可因其新興性質及該等公司經營業務之行業或國家而帶有風險。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗之投資者。

鑑於創業板上市之公司屬於新興性質，在創業板買賣之證券可能會較在聯交所主板買賣之證券承受較大市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

創業板發佈資料之主要方法為在聯交所為創業板而設之互聯網網頁上刊登。創業板上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資人士應注意彼等須閱覽創業板網頁，方能取得創業板上市發行人之最新資料。

香港交易所及結算所有限公司及聯交所對本公告(「本公告」)之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。

本公告包括之資料乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)之規定而提供有關洪橋集團有限公司(「本公司」)之資料，本公司董事(「董事」)願就本公告共同及個別承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(i)本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(ii)本公告並無遺漏任何事實，致使本公告所載任何內容產生誤導；及(iii)本公告所表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後達致，並建基於公平和合理之基準及假設。

本公告自其刊登日期起計在創業板網頁 [www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)「最新公司公告」一頁內最少保存七天，並將刊載於本公司網站 [www.8137.hk](http://www.8137.hk) 內。

## 集團業績

洪橋集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止年度之綜合業績連同去年財務年度之經審核比較數字如下：

### 綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
收入	4	55,091	67,843
直接經營開支		(39,864)	(43,696)
其他經營收入		480	192
銷售及發行成本		(7,101)	(17,271)
行政開支		(15,095)	(9,998)
其他經營所得		—	5,480
其他經營開支		(10,880)	(852)
其他經營(開支)/所得淨額		(10,880)	4,628
經營(虧損)/所得		(17,369)	1,698
財務成本		(2,575)	(169)
除稅前(虧損)/溢利	5	(19,944)	1,529
稅項開支	7	—	—
本年度(虧損)/溢利		<u>(19,944)</u>	<u>1,529</u>
應佔：			
本公司股東		(15,729)	1,529
少數股東		(4,215)	—
本年度(虧損)/溢利		<u>(19,944)</u>	<u>1,529</u>
本公司股東應佔(虧損)/溢利之每股 (虧損)/盈利	9		
—基本		<u>(0.46)港仙</u>	<u>0.14港仙</u>
—攤薄		<u>不適用</u>	<u>0.11港仙</u>

## 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		27,178	1,293
預付土地租約付款		21,285	—
商譽		35,686	—
按金		3,460	—
		<u>87,609</u>	<u>1,293</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		14,069	—
應收賬款及票據	10	6,152	5,414
預付款及其他應收款		9,100	1,300
現金及現金等值項目		20,776	33,752
		<u>50,097</u>	<u>40,466</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	11	7,510	5,375
其他應付款、預提費用及預收款項		22,349	4,017
貸款		18,112	—
可換股票據		14,001	—
		<u>61,972</u>	<u>9,392</u>
<b>流動(負債)/資產淨額</b>		<u>(11,875)</u>	<u>31,074</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>75,734</u>	<u>32,367</u>
<b>非流動負債</b>			
貸款		937	—
最終控股公司貸款		43,292	—
可換股票據		—	13,169
遞延稅項		693	—
		<u>44,922</u>	<u>13,169</u>
<b>淨資產</b>		<u><u>30,812</u></u>	<u><u>19,198</u></u>
<b>權益</b>			
本公司股東權益			
股本		3,413	3,413
儲備		7,713	15,785
		<u>11,126</u>	<u>19,198</u>
少數股東權益		19,686	—
<b>總權益</b>		<u><u>30,812</u></u>	<u><u>19,198</u></u>

## 附註：

### 1. 一般資料

本集團之主要業務為生產及銷售高純硅和從事雜誌出版。

本集團之綜合財務報表乃按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，該準則包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。財務報表亦包括香港公司條例及聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之適用披露規定。

### 2. 採納新訂或經修訂之香港財務報告準則

於本年度內，本集團首次採用以下由香港會計師公會頒佈之新準則、修訂及詮釋(「新訂香港財務報告準則」)，該等新訂香港財務報告準則均與本集團有關並對本集團於二零零八年一月一日開始之年度期間之財務報表生效：

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  
香港會計準則第39號(修訂) 金融資產之重新分類

採用新香港財務報告準則對編製及呈列本集團本年度及過往年度之業績及財務狀況並無重大影響。因此，沒有需要作過往年度調整。

於批准財務報表當日，本集團並無提早採納下列已頒佈但尚未生效之新增及經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表之呈列 <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)	綜合及單獨財務報表 <sup>2</sup>
香港會計準則第32號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂)	清盤產生之可沽售金融工具及責任 <sup>1</sup>
香港會計準則第39號(修訂)	合資格對沖項目 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號(修訂)	於附屬公司、共同控制實體或聯營公司投資之成本 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第1號(經修訂)	首次採納香港財務報告準則 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂)	以股份支付之款項—歸屬條件和註銷 <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7號(修訂)	改善有關金融工具之披露 <sup>1</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2號(修訂)	股東於合作實體及類似工具之股份 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第9號及香港會計準則第39號(修訂)	重新評估嵌入式衍生工具 <sup>6</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>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第15號	有關興建房地產之協議 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第16號	對境外業務淨投資之套期 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第18號	從客戶轉撥資產 <sup>5</sup>
各項	二零零八年香港財務報告準則之年度改進項目 <sup>7</sup>

#### 附註：

- <sup>1</sup> 適用於二零零九年一月一日或以後開始之年度期間生效
- <sup>2</sup> 適用於二零零九年七月一日或以後開始之年度期間生效
- <sup>3</sup> 適用於二零零八年七月一日或以後開始之年度期間生效
- <sup>4</sup> 適用於二零零八年十月一日或以後開始之年度期間生效
- <sup>5</sup> 適用於二零零九年七月一日或以後收到自客戶轉讓資產時生效
- <sup>6</sup> 適用於二零零九年六月三十日或以後結束之年度期間生效
- <sup>7</sup> 除在指定之香港財務報告準則中另有注明者外，於二零零九年一月一日或以後開始年度期間全面生效

## 2. 採納新訂或經修訂之香港財務報告準則(續)

本公司董事預期所有公告將於公告生效日期起第一個期間開始被採納用於本集團之會計政策。

於此等新增香港財務報告準則及詮釋中，香港會計準則第1號(經修訂)財務報表之呈列預期將對本集團財務報表之呈列構成重大變動。該修訂影響持有人權益變動之呈列，並引入綜合收入報表。本集團可選擇以單一報表並列明小計數額之綜合收入報表，或是兩份獨立報表(一份為獨立收益表，另一份為綜合收入報表)呈列收入及開支項目及其他綜合收入之部分。該修訂並無影響本集團之財務狀況或業績，惟將需作出額外披露。

此外，香港財務報告準則第8號經營分類或會導致新增或經修訂披露事宜。本公司董事正在識別香港財務報告準則第8號所界定之可申報業務分部。

本公司董事現正評估其他新增或經修訂香港財務報告準則於初次應用時之影響，迄今為止，本公司董事得出初步結論，初次應用該等香港財務報告準則不會對本集團之業績及財務狀況構成任何重大財務影響。

## 3. 編製基準

於編製截至二零零八年十二月三十一日止年度的財務報表時，鑒於本集團及本公司於二零零八年十二月三十一日錄得淨流動負債分別約11,875,000港元(二零零七年：淨流動資產：31,074,000港元)及11,948,000港元(二零零七年：淨流動資產：31,075,000港元)，以及本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度錄得本公司權益持有人應佔虧損約15,729,000港元(二零零七年：盈利1,529,000港元)，本公司董事已考慮本集團及本公司未來之財務狀況。董事正積極採取下述措施，以改善本集團及本公司之財務狀況。

財務報表乃假設本集團及本公司將繼續以持續經營基準經營而編製，不論於二零零八年十二月三十一日當時及隨後直至批准此等綜合財務報表當日之情況。為改善本集團及本公司之財務狀況、即時流動資金及現金流量，公司董事已採納多項措施，此等措施連同批准此等綜合財務報表日期仍在進行之其他措施，包括但不限於以下各項：

- (i) 洪橋資本有限公司(「洪橋資本」)正提供持續的財務支持，也表示願意繼續為集團提供足夠的資金，至少能滿足截至二零零九年十二月三十一日為止的負債和義務；
- (ii) 劉湘茂先生作為本集團主要附屬公司Divine Mission Holdings Limited之40%少數股東，正對Divine Mission Holdings Limited及其附屬公司(「Divine Mission集團」)提供持續的財務支持，也表示願意繼續為Divine Mission集團提供足夠的資金，至少能滿足截至二零零九年十二月三十一日為止的負債和義務；
- (iii) 洪橋資本承諾，在14,700,000港元可換股票據到期日二零零九年十月十六日或以前，洪橋資本將行使可換股票據轉換為本公司之普通股股票，或與本公司簽訂不少於一年期之新可換股票據；及

### 3. 編製基準(續)

- (iv) 集團的新的多晶硅生產綫目前在最後測試階段，該新發展的多晶硅產品之價格及市場需求超於現有之產品。

因此，董事相信，本集團及本公司不用大幅精簡業務運作，並於可見將來能夠於財務責任到期應付時悉數償還有關款項。因此，財務報表乃根據持續經營基準編製。

倘上述各項措施失敗或成效不彰，或倘持續經營基準不再適用，則可能須於財務報表內作出調整，以將本集團及本公司之資產值調低至其可收回金額，為可能出現之任何其他負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重列為流動資產及流動負債。該等潛在調整之影響並未於綜合財務報表中反映。

有關的詳細資料亦已於綜合財務報表附註3.1中披露。

### 4. 收入

收入亦是本集團之營業額，指年內提供貨物及提供服務之發票值。本年度確認之收入如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
多晶硅產品銷售	29,626	—
雜誌銷售	3,283	9,575
廣告收入	12,598	43,783
宣傳及市場推廣收入	9,584	14,485
	<u>55,091</u>	<u>67,843</u>

### 5. 除稅前(虧損)/溢利

截至二零零八年十二月三十一日止年度之稅前虧損乃經扣除本集團之確認為費用之存貨成本26,170,000港元(二零零七年：無)，物業、廠房及設備減值5,349,000港元(二零零七年：無)，存貨減值5,139,000港元(二零零七年：無)及折舊1,639,000港元(二零零七年：285,000港元)後呈列。

### 6. 分部呈報

#### 主要呈報形式—業務分部

本集團之經營業務乃根據各項經營業務之性質及所提供之產品及服務獨立組成架構及進行管理。本集團每項業務代表一個提供產品及服務之策略性業務單位，以承擔不同於其他業務分部之風險及回報。業務分部之詳情概要如下：

- (i) 「多晶硅產品」分部業務包括生產及銷售多晶硅產品；及
- (ii) 「出版」分部業務包括出版、廣告、宣傳及市場服務。



## 6. 分部呈報(續)

### 主要呈報形式－業務分部(續)

二零零八年十二月三十一日止年度

	多晶硅產品 千港元	出版 千港元	總計 千港元
分部收入	<u>29,626</u>	<u>25,465</u>	<u>55,091</u>
分部業績	<u>(9,910)</u>	<u>76</u>	<u>(9,834)</u>
未分配收入			172
未分配費用			(7,707)
財務成本			<u>(2,575)</u>
除稅前虧損			(19,944)
稅項開支			<u>—</u>
本年度虧損			<u><u>(19,944)</u></u>
分部資產	<u>109,417</u>	<u>6,545</u>	115,962
未分配資產			<u>21,744</u>
總資產			<u><u>137,706</u></u>
分部負債	<u>22,117</u>	<u>7,725</u>	29,842
未分配負債			<u>77,052</u>
總負債			<u><u>106,894</u></u>
資本開支	53,848	112	53,960
折舊	1,556	83	1,639
攤銷	259	—	259
沖回應收款項減值及沖銷	—	(52)	(52)
物業、廠房及設備減值	5,349	—	5,349
存貨減值	5,139	—	5,139
出售物業、廠房及設備損失	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>1</u>

截至二零零七年十二月三十一日止年度，因雜誌出版為本集團之唯一業務，故無業務分部呈報。

## 6. 分部呈報(續)

### 次要呈報形式—地域分部

本集團之業務主要位於兩個主要地域，本集團以客戶地域分類銷售，而不論貨物及提供服務之地點。

按地域市場劃分之分部收益：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
香港	25,465	61,682
中國境內	<u>29,626</u>	<u>6,161</u>
	<u><b>55,091</b></u>	<u><b>67,843</b></u>

以下是對分部之資產賬面值，以及物業、廠房及設備及預付土地租約付款之添置之分析，乃按該等資產所在地域劃分。

	分部資產		資本支出	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
香港	10,847	41,759	146	1,518
中國境內	<u>126,859</u>	<u>—</u>	<u>53,814</u>	<u>—</u>
	<u><b>137,706</b></u>	<u><b>41,759</b></u>	<u><b>53,960</b></u>	<u><b>1,518</b></u>

## 7. 稅項開支

截至二零零七年十二月三十一日止及二零零八年十二月三十一日年度，由於本集團持有過往年度結轉之累計稅項虧損以抵銷本年度於香港產生之應課稅溢利，因此本集團並無就香港所得稅作出撥備。

其他地區之所得稅乃根據本年度之估計應課稅溢利，以本集團經營的司法權區現行法規、闡釋及慣例之稅率而計算。

香港特別行政區政府頒佈自二零零八至零九年課稅年度起，香港利得稅稅率由17.5%減至16.5%。因此，有關利得稅及遞延稅項負債乃根據新稅率16.5%計算。

按照二零零七年三月十六日第十屆全國人民大會上通過的中國企業所得稅法，新企業所得稅稅率(內資及外資企業)統一為25%，並由二零零八年一月一日起生效。二零零七年三月十六日後，優惠稅率的過渡政策執行細則已宣佈，濟寧凱倫光伏材料有限公司(「凱倫光伏(濟寧)」)享有的稅務優惠期仍適用。稅務優惠期到期時，新的中國企業所得稅稅率25%將適用於凱倫光伏(濟寧)。凱倫光伏(濟寧)為本集團於中華人民共和國(「中國」)設立之外資企業。



## 8. 股息

董事不建議派發截至二零零八年十二月三十一日止年度之末期股息(二零零七年：無)。

## 9. 每股(虧損)/盈利

### (a) 每股基本(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃根據本公司股東應佔虧損15,729,000港元(二零零七年：盈利1,529,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數約3,412,720,000股(二零零七年：1,120,782,000股)計算。

### (b) 每股攤薄(虧損)/盈利

截至二零零八年十二月三十一日止年度，因行使購股權及可換股票據會產生反攤薄影響，故無呈列每股股份攤薄虧損。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利乃根據本公司股東應佔溢利1,698,000港元及普通股之加權平均數1,563,846,000股計算如下：

#### (i) 股東應佔溢利(攤薄)

	二零零七年 千港元
股東應佔溢利	1,529
可換股票據債權部份除稅後利息	169
	<u>1,698</u>

#### (ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	二零零七年 千
於十二月三十一日之普通股加權平均數	1,120,782
假設購股權按無償代價於行使時發行之 普通股加權平均數	50
假設行使可換股票據債券發行之普通股加權平均數	443,014
	<u>1,563,846</u>

## 10. 應收賬款及票據

本集團給予客戶信貸期介乎30天至120天。於結算日，應收賬款淨額之賬齡分析如下：

	二零零八 千港元	二零零七 千港元
0至30天	2,518	2,342
31天至60天	1,455	1,622
61天至90天	469	174
91天至180天	1,495	1,243
超過180天	215	33
	<u>6,152</u>	<u>5,414</u>

## 11. 應付賬款

應付賬款之信貸期根據不同供應商訂立之期限而異。本集團之應付賬款於結算日之賬齡分析如下：

	二零零八 千港元	二零零七 千港元
0天至30天	363	511
31天至60天	694	1,172
61天至90天	2,054	1,394
91天至180天	1,894	1,448
超過180天	2,505	850
	<u>7,510</u>	<u>5,375</u>

## 12. 權益之變動

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於年初	<u>19,198</u>	<u>(7,001)</u>
本年度(虧損)/溢利	<u>(19,944)</u>	<u>1,529</u>
本年度已確認之收入及支出總計	<u>(19,944)</u>	<u>1,529</u>
收購附屬公司產生	23,852	—
最終控股公司貸款產生	4,877	—
出售附屬公司	—	69
發行普通股股份	—	20,300
股份發行費用	—	(1,431)
因行使購股權而發行股份	—	3,283
確認可換股票據權益部份	—	1,700
以股份支付之僱員補償	2,706	749
匯兌轉換	123	—
於年末	<u>30,812</u>	<u>19,198</u>

## 有關均富會計師行，香港執業會計師對本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度綜合財務報表之獨立核數師報告書之審核意見摘要

### 意見

我們認為，已按照香港財務報告準則編製的綜合財務報表真實公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零八年十二月三十一日之財務狀況以及 貴集團截至該日止年度之虧損及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥善編製。

### 強調事項－有關持續經營假設之重大不明朗因素

在不保留意見之情況下，我們謹請 閣下注意綜合財務報表附註3.1有關編製綜合財務報表時採納持續經營基準之披露。於二零零八年十二月三十一日， 貴集團及 貴公司分別有約11,875,000港元及11,948,000港元之流動負債淨額， 貴集團亦於截至該日止年度錄得約15,729,000港元之 貴公司權益持有人應佔虧損。該等情況，以及於 貴集團之綜合財務報表附註3.1所述之情況，顯示 貴集團於是否有能力持續經營方面存在重大不明朗因素。

### 管理層討論及分析

#### 業務回顧

於二零零八年五月二十日，本集團收購了一家位於山東省濟寧市從事高純硅生產和銷售及研發太陽能級硅的企業。該企業在本年度為集團貢獻29,600,000港元的營業額。

本集團的主營業務在本年已從雜誌出版轉型為生產及銷售高純硅。

## 業務回顧(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額55,100,000港元，較二零零七年度減少19%。相對於二零零七年度集團溢利1,500,000港元，本集團本年度錄得虧損為19,900,000港元，主要是由於物業、廠房及設備減值撥備5,300,000港元及存貨減值撥備5,100,000港元所致。撥備原因主要是近期金融動盪影響全球金屬原材料價格，導致本集團現時主要產品初級硅料價格大幅下降，以及本集團4-5N級硅料生產線尚未投產。集團虧損減去已於本年度記賬的發給員工的認股權公允價值2,700,000港元、可換股票據視同利息支出800,000港元及最終控股公司貸款視同利息支出1,200,000港元，本集團實際虧損應為15,200,000港元。

香港業務於二零零八年之營業額為25,500,000港元，較二零零七年按年下跌59%。本年度虧損9,500,000港元，相對二零零七年利潤1,700,000港元，主要是由於出版業務競爭激烈，廣告收益下降所致。

中國境內業務於二零零八年之營業額為29,600,000港元，較二零零七年上升381%，本年虧損增加115%至10,400,000港元，主要是由於物業、廠房及設備及存貨減值所致。

## 前景

自二零零八年六月本集團完成對凱倫光伏(濟寧)的投資後，本公司隨即展開了新工程的建設和新型號生產設備和機器的訂購、安裝和調試等工作。但由於金融危機的爆發，特別是從二零零八年第四季度開始，本公司現有生產的初級硅料價格大幅度下降，而本公司4-5N級硅料的生產線尚未投產，對本集團的整體業務構成負面影響。

儘管如此，董事會認為，二零零八年太陽能級多晶硅及其後續產品的價格的暴跌同時也為二零零九年太陽能市場的復甦創造了條件：各國政府對可再生能源發展的支持力有增無減，特別是美國新政府上台後的新能源政策細則一旦啟動，以太陽能為龍頭的再生能源格局將截然不同。本公司相信，全球對太陽能多晶硅的需求大於供給的情況將會維持相當一段時間，對包括中國太陽能企業在內的全球市場勢必形成巨大拉動。本公司將在技術突破、產品升級及成本控制等方面繼續努力，爭取早日將高附加值產品的生產和銷售規模化，為股東爭取最佳之回報。

本公司亦會繼續在新能源和資源領域尋找投資和合作機會。

## 流動資金及財務資源

於截至二零零八年十二月三十一日止年度內，本集團的營運主要由本集團內部財政資源提供財務融資。

於二零零八年十二月三十一日，本集團的淨流動負債11,900,000港元(二零零七年：淨流動資產31,100,000港元)。流動資產包括現金及現金等價物20,800,000港元、應收款項及票據6,200,000港元、預付款及其他應收款9,100,000港元及存貨14,100,000港元。流動負債則包括應付賬款7,500,000港元、其他應付款、預提費用及預收款項22,300,000港元、借款18,100,000港元及可換股票據14,000,000港元。

於二零零八年十二月三十一日，本集團以總借款佔總權益比例的資本負債比率為2.0(二零零七年：零)。

於二零零八年十二月三十一日，(i)本集團並沒有因兌換率波動及任何相關對沖而承受重大風險；(ii)本集團並無抵押其資產；及(iii)本集團並無持有任何重大投資。

## 重大收購

於二零零八年五月二十日，本公司股東特別大會上一致通過決議，收購Divine Mission Holdings Limited(「Divine Mission」)之60%權益。Divine Mission是一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，持有凱倫光伏(濟寧)100%之權益。凱倫光伏(濟寧)為一家於中國山東省濟寧市成立的外商投資企業，從事高純硅生產和銷售及研發太陽能級多晶硅。該收購之詳細資料已載於本公司二零零八年五月二日刊發的通函中。

截至二零零八年十二月三十一日，就有關的收購，本集團已注資8,000,000美元(相等約62,000,000港元)於凱倫光伏(濟寧)，主要用於擴建廠房及購買新設備。現時新廠房已封頂，設備亦已到位，研發成功之新產品已進入試驗大量投產階段。

## 重大投資計劃

除上述披露以外，於二零零八年十二月三十一日，本集團並無任何重大投資計劃。

## 或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無任何重大的或然負債。

## 僱員

於二零零八年十二月三十一日，本集團僱員總數為177人(二零零七年：48人)。本年度的僱員成本(包括董事酬金)16,600,000港元(二零零七年：18,400,000港元)。

本集團視僱員為最有價值的資產。除薪金以外，還有其他員工福利，例如醫療津貼、人壽保險、公積金及外間培訓課程津貼。僱員的表現通常每年評審一次，而薪金的調整亦與市場看齊。此外，按工作表現，個別僱員更可於年終獲取酌情的花紅。購股權亦曾授予本集團的若干僱員。

## 企業管治常規守則

本公司已於截至二零零八年十二月三十一日止整個年度內遵守創業板上市規則內之企業管治常規守則(「管治守則」)。基於良好企業管治常規之考慮，所有董事已同意遵守創業板上市規則，故彼等之任期亦會受該等規則所限。另外，雖然本公司組織章程細則並無有關規定，但本公司每一位董事(包括獲委以固定任期者)均自願最少每三年輪流退任一次。

## 遵守標準守則

本公司已採納創業板上市規則第5.48至5.67條所載就董事之買賣規定的標準。

本公司向所有董事作出特定查詢後，彼等均確認，於截至二零零八年十二月三十一日止年度內，均有遵守買賣規定標準及本公司之董事進行證券交易守則。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，並已根據創業板上市規則第5.28條以書面釐訂其職權範圍。審核委員會之主要職責為審閱及監察本集團之財務申報及內報監控程序。審核委員會分別為陳振偉先生(委員會主席)、霍漢先生及馬剛先生，三位均為本公司之獨立非執行董事。審核委員會之任期為兩年。



## 審核委員會 (續)

於本年度內，審核委員會曾舉行四次會議藉以省覽及評論本公司之二零零七年年報、二零零八年中期報告和季度報告及本公司的內部監控程序。

審核委員會已審閱本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之全年業績，並認為該等業績乃按適用之會計準則及規定編製，且已作出充分披露。

## 致謝

本人謹代表董事會對股東之不斷支持及全體員工所付出之努力致以衷心謝意。

於本公告刊登日期，董事會包括：

### 執行董事：

賀學初先生(主席)

劉偉先生(行政總裁)

施立新先生

### 獨立非執行董事：

陳振偉先生

霍漢先生

馬剛先生

代表董事會

賀學初

主席

香港，二零零九年三月二十六日