



PARADISE ENTERTAINMENT LIMITED

滙彩控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1180)

截至二零零七年十二月三十一日止年度之末期業績

滙彩控股有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績如下：

經審核綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
營業額		130,519	94,669
銷售及服務成本		<u>(110,871)</u>	<u>(79,619)</u>
毛利		19,648	15,050
其他經營收入		4,159	5,879
市場推廣、銷售及分銷費用		(17,732)	(16,426)
行政費用		(67,602)	(31,701)
以股份支付之款項		(63,674)	(19,582)
研究及開發支出		(2,526)	(2,690)
呆壞賬減值虧損		<u>(3,689)</u>	<u>(2,867)</u>
經營虧損		(131,416)	(52,337)
財務費用	5	(3,844)	(229)
衍生金融工具公平值(虧損)/收益		(36,817)	724
出售附屬公司之收益		<u>-</u>	<u>4,097</u>
除稅前虧損		(172,077)	(47,745)
所得稅(開支)/抵免	6	<u>(374)</u>	<u>73</u>
本年度虧損	7	<u><u>(172,451)</u></u>	<u><u>(47,672)</u></u>
分佔以下：			
本公司股本持有人		(172,451)	(47,704)
少數股東權益		<u>-</u>	<u>32</u>
		<u><u>(172,451)</u></u>	<u><u>(47,672)</u></u>
每股虧損(港仙)	9		
— 基本		<u><u>(5.07)</u></u>	<u><u>(1.65)</u></u>
— 攤薄		<u><u>不適用</u></u>	<u><u>不適用</u></u>

經審核綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
非流動資產			
物業、機器及設備		122,577	57,412
投資物業		4,850	3,630
無形資產		90,520	90,471
於聯營公司之權益		—	—
就購買非流動資產支付之訂金		15,292	—
投資預付款		61,002	56,994
就收購一間附屬公司支付之訂金		7,800	—
		<u>302,041</u>	<u>208,507</u>
流動資產			
存貨		25	1,526
應收賬項及預繳款項	10	46,944	31,357
墊款予顧問公司		52,083	48,287
銀行及現金結存		69,402	12,039
		<u>168,454</u>	<u>93,209</u>
減：流動負債			
應付賬項及應計費用	11	78,531	53,003
應付董事款項		1,411	1,383
應付關聯人士款項		60	663
銀行借貸		—	36
融資租賃承擔		242	227
衍生金融工具		7,577	2,947
可贖回具投票權優先股		13,978	—
即期稅項負債		3,332	3,209
		<u>105,131</u>	<u>61,468</u>
流動資產淨值		<u>63,323</u>	<u>31,741</u>
資產總值減流動負債		<u>365,364</u>	<u>240,248</u>

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
非流動負債		
融資租賃承擔	506	748
可贖回具投票權優先股	—	12,075
可換股貸款	72,174	—
遞延稅項負債	13,407	13,407
	<u>86,087</u>	<u>26,230</u>
資產淨值	<u>279,277</u>	<u>214,018</u>
股本及儲備		
股本	38,659	30,383
儲備	240,618	183,635
	<u>279,277</u>	<u>214,018</u>
本公司權益持有人應佔權益及總權益	<u>279,277</u>	<u>214,018</u>

附註：

1. 核數師報告中之保留意見

就生化業務而言，本公司核數師未能取得足夠核數憑證，以評估分別為數90,520,000港元及61,002,000港元之無形資產及投資付款和列入物業、廠房及設備內為數28,030,000港元之租賃物業裝修及機器與設備是否已於二零零七年十二月三十一日之綜合資產負債表內之平地呈列，以及分別為數90,471,000港元、56,994,000港元及32,206,000港元之相應期初結餘是否已於二零零六年十二月三十一日之綜合資產負債表內公平地呈列。因此，本公司核數師已就該等方面於其報告中作出保留意見。具保留意見之核數師報告已載入本公司之二零零七年年報。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告

於本年度，本集團採納由香港會計師公會頒佈的所有於二零零七年一月一日或之後開始的會計期間生效且與其營運有關的新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本集團的會計政策以及本年度或以往年度的呈列金額造成重大影響。

本集團並無採用已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂香港財務報告準則，但尚未能確定該等新訂香港財務報告準則是否會對其經營及財務狀況造成重大影響。

3. 編製基準

此等財務報表已按香港會計師公會發出之香港財務報告準則、香港公認會計原則、香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例之適用披露規定編製。

財務報表乃以歷史成本法編製，並就重估列其公平值列賬之投資物業及衍生金融工具作出修訂。

4. 分類資料

(a) 主要呈報方式－業務分類

本集團按兩大業務分類進行組織：

- 生科藥物 — 研究、開發及銷售生化藥物產品
- 博彩 — 開發及經營電子博彩系統

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	生科藥物 千港元	博彩 千港元	其他 千港元	總計 千港元
收入	<u>113,892</u>	<u>16,627</u>	<u>1,924</u>	<u>132,443</u>
分類業績	<u>(14,268)</u>	<u>(24,008)</u>	<u>1,585</u>	(36,691)
未分配經營收入				2,235
未分配企業開支				<u>(96,960)</u>
經營虧損				(131,416)
財務費用				(3,844)
衍生金融工具公平值虧損				<u>(36,817)</u>
除稅前虧損				<u>(172,077)</u>

於二零零七年十二月三十一日

	生科藥物 千港元	博彩 千港元	其他 千港元	總計 千港元
資產				
分類資產	<u>266,556</u>	<u>125,794</u>	<u>5,994</u>	<u>398,344</u>
未分配企業資產				<u>72,151</u>
綜合資產總值				<u><u>470,495</u></u>
負債				
分類負債	<u>53,700</u>	<u>44,422</u>	<u>40</u>	<u>98,162</u>
未分配企業負債				<u>93,056</u>
綜合負債總額				<u><u>191,218</u></u>

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	生科藥物 千港元	博彩 千港元	其他 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
資本開支	14	75,984	–	258	76,256
物業、機器及設備折舊	6,463	6,136	118	440	13,157
呆壞賬減值虧損	3,300	–	–	389	3,689
以股份支付之款項	–	–	–	63,674	63,674

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	生科藥物 千港元	博彩 千港元	其他 千港元	總計 千港元
收益	<u>91,716</u>	<u>2,019</u>	<u>1,621</u>	<u>95,356</u>
分類業績	<u>(12,860)</u>	<u>(5,565)</u>	<u>222</u>	<u>(18,203)</u>
未分配經營收入				5,192
未分配企業開支				<u>(39,326)</u>
經營虧損				(52,337)
財務費用				(229)
衍生金融工具公平值收益				724
出售附屬公司之收益				<u>4,097</u>
除稅前虧損				<u><u>(47,745)</u></u>

於二零零六年十二月三十一日

	生科藥物 千港元	博彩 千港元	其他 千港元	總計 千港元
資產				
分類資產	<u>261,543</u>	<u>29,581</u>	<u>4,893</u>	296,017
未分配企業資產				<u>5,699</u>
綜合資產總值				<u>301,716</u>
負債				
分類負債	<u>37,709</u>	<u>26,567</u>	<u>32</u>	64,308
未分配企業負債				<u>23,390</u>
綜合負債總額				<u>87,698</u>

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	生科藥物 千港元	博彩 千港元	其他 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
資本開支	57,965	21,164	1,324	535	80,988
物業、機器及設備折舊	1,355	1,226	548	16	3,145
呆壞賬減值虧損	2,000	–	–	867	2,867
以股份支付之款項	–	–	–	19,582	19,582

(b) 次要呈報方式－地區分類

	收益		總資產		資本開支	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
中華人民共和國(「中國」) 及香港	<u>115,811</u>	93,334	<u>354,966</u>	269,717	<u>272</u>	59,289
澳門	<u>16,632</u>	2,022	<u>115,529</u>	31,999	<u>75,984</u>	21,699
	<u>132,443</u>	<u>95,356</u>	<u>470,495</u>	<u>301,716</u>	<u>76,256</u>	<u>80,988</u>

5. 財務費用

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
銀行借貸之利息	—	9
融資租賃之費用	52	74
可換股貸款負債部分之利息	1,889	—
可贖回具投票權優先股負債部分之利息	1,903	146
	<u>3,844</u>	<u>229</u>

6. 稅項開支／(抵免)

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
香港以外即期稅項		
— 上年度撥備不足／(超額撥備)	374	(73)
	<u>374</u>	<u>(73)</u>

由於本集團於本年度並無應課稅溢利，故財務報告內並無就香港利得稅提撥準備。

有關其他地區應課稅溢利之稅項支出乃按本集團經營業務所在國家之現行稅率，根據現行法例、詮釋及慣例而計算。

中國企業所得稅按33%之中國現行稅率連同若干稅務優惠計算。

7. 本年度虧損

本年度虧損已扣除以下各項：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
核數師酬金		
— 即期	1,044	942
— 以往年度撥備不足	77	—
存貨成本	100,008	77,725
折舊	13,157	3,145
並無產生租金收入之投資物業之		
直接經營開支	6	4
股權結算顧問服務費用	50,398	18,909
出售物業、機器及設備虧損	3	136
租賃房屋之經營租賃租金(附註)	4,839	3,353
員工成本		
— 董事薪酬		
— 董事袍金	360	360
— 管理層薪金		
— 薪金及津貼	7,359	5,657
— 股權結算支付款項	6,363	73
— 退休福利計劃供款	12	12
	14,094	6,102
— 其他員工		
— 薪金及津貼	14,775	8,108
— 股權結算以股份支付之款項	6,913	600
— 退休福利計劃供款	459	487
	36,241	15,297

附註：該項金額包括提供予一位董事為數1,164,000港元(二零零六年：921,000港元)之住房福利。

8. 股息

年內，本公司並無派付或宣派股息(二零零六年：無)。董事不建議就本年度派付末期股息(二零零六：無)。

9. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃按下列數據計算：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
虧損		
計算每股基本虧損之虧損	<u>(172,451)</u>	<u>(47,704)</u>
	二零零七年	二零零六年
股份數目		
於一月一日已發行普通股	3,038,297,919	2,763,297,919
發行配售股份之影響	11,506,849	—
轉換可換股貸款之影響	143,013,698	—
行使購股權之影響	95,435,890	131,441,096
行使認股權證之影響	112,328,767	—
就計算每股基本虧損之普通股加權平均數	<u>3,400,583,123</u>	<u>2,894,739,015</u>

由於截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止年度內之所有潛在普通股之影響有反攤薄作用，故並無呈列兩個年度之每股攤薄虧損。

10. 應收賬項及預繳款項

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
應收貿易賬項	47,752	35,249
減：呆壞賬減值虧損	(10,301)	(7,001)
	<u>37,451</u>	<u>28,248</u>
其他應收賬項及預繳款項	9,493	3,109
	<u>46,944</u>	<u>31,357</u>

本集團一般給予貿易客戶90日至180日的信貸期。信貸政策與中國醫藥行業的慣例一致。

應收貿易賬項之賬齡按發票日期及扣除準備後之分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
30日內	20,162	14,337
31日至60日	10,591	4,308
61日至90日	3,711	2,060
91日至180日	1,612	3,295
181日至365日	1,163	2,883
365日以上	212	1,365
	<u>37,451</u>	<u>28,248</u>

截至二零零七年十二月三十一日，已逾期惟並未減值之應收貿易賬項為1,375,000港元(二零零六年：4,248,000港元)。該等賬項與多名近期並無拖欠記錄之獨立客戶有關。該等應收貿易賬項之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
181至365日	1,163	2,883
365日以上	212	1,365
	<u>1,375</u>	<u>4,248</u>

11. 應付賬項及應計費用

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
應付貿易賬項	32,877	19,392
其他應付賬項及應計費用	37,402	26,327
應付增值稅	8,252	7,284
	<u>78,531</u>	<u>53,003</u>

應付貿易款項之賬齡分析(按收取貨物日期)如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
30日內	16,059	13,718
31日至60日	10,493	4,810
61日至90日	1,542	330
91日至180日	3,928	132
365日以上	855	402
	<u>32,877</u>	<u>19,392</u>

業務回顧

本集團於澳門博彩相關業務於年內重大發展。直播百家樂博彩系統之安裝量大幅增長，已於澳門多個娛樂場安裝。於二零零七年，直播百家樂博彩系統廣受玩家歡迎。博彩分部之營業額由二零零六年約2,019,000港元增長七倍至約16,627,000港元。本集團預測此勢頭未來將持續。至於本集團其他分部，於中國之生科醫藥業務銷售於二零零七年繼續錄得按年計24%之增幅，由二零零六年約91,716,000港元增至二零零七年約113,892,000港元之新高。本集團於中國之生科醫藥業務錄得經營虧損約14,268,000港元(二零零六年：12,860,000港元)，較上一年度上升11%。

營業額及溢利

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團之營業額約為130,519,000港元，與去年約94,669,000港元比較增加約38%。截至二零零七年十二月三十一日止年度，整體毛利率由16%微降至15%，而經營虧損由二零零六年約52,337,000港元增加至截至二零零七年十二月三十一日止年度約131,416,000港元。與去年虧損淨額約47,704,000港元或每股虧損1.65港仙比較，本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度錄得虧損約172,451,000港元或每股虧損5.07港仙。

該虧損主要是由於年內確認所授予購股權之公平值以及認股權證和可贖回優先股公平值變動所致。由於中國醫藥市場競爭加劇，截至二零零七年十二月三十一日止年度之毛利率具無可避免地出現下跌。然而，在此競爭激烈之背景下，本集團於二零零八年仍能擴大其生科醫藥銷售。

博彩業務

滙彩控股有限公司之博彩業務乃透過本公司之附屬公司LT Game Limited(「LT Game」)及樂透(澳門)有限公司(「樂透(澳門)」)進行，此兩家附屬公司已與澳門數家娛樂場營運商簽訂收益分成合作協議。

二零零七年對本集團而言是非凡成果的一年，年內本公司較去年大幅增加安裝收益分成直播百家樂電子桌終端機。

直播百家樂是透過本公司之專有電子博彩系統操作，結合由娛樂場荷官發牌的傳統百家樂與輕觸式屏幕博彩終端機數碼網絡。發牌之即時畫面播送到博彩機終端機之屏幕上。直播百家樂系統之一大特有優勢是能夠大幅提高賭桌的生產力，因為與傳統賭桌之荷官相比，荷官能夠透過我們之系統為更多參與者提供服務。

此外，我們推出了滙彩機電子博彩終端機，此為世界首個取得巨大成功的多功能綜合式電子賭桌及伺服器角子終端機。滙彩機是我們的新一代電子博彩機，結合了所有電子賭桌遊戲的長處，加上伺服器博彩功能，融滙成為一個終端機。滙彩機是為配合對我們傳統電子賭桌終端機提供更多博彩遊戲種類日益增長的需求而設，是率先推出市場之首個混合型多功能電子賭桌/ 伺服器博彩機。透過結合此兩個嶄新的平台，滙彩機可為玩家提供最刺激和獨一無二的博彩內容。將推出之電子賭桌博彩遊戲包括「直播賭桌博彩遊戲」百家樂、骰寶、輪盤及「魚蝦蟹」。此外，我們將提供最受歡迎的伺服器內容博彩遊戲，包括視頻角子機遊戲、體育博彩及其他形式之亞洲概念賭桌及角子機博彩遊戲。

於二零零七年十二月，我們新開設的澳門娛樂場旗艦滙彩娛樂坊，成為最大的電子賭桌娛樂場。此面積達35,000平方呎的電子娛樂場位於澳門新建業商業中心之金碧娛樂場三樓，鄰近葡京酒店及娛樂場，對面為永利渡假村，為大眾博彩市場提供一系列新一代電子博彩設施及服務。在一個輕鬆舒適的環境提供直播百家樂和滙彩機遊戲，我們的電子娛樂場為顧客提供全新和獨一無二的博彩體驗。

於二零零八年初，我們推出滙彩大獎，一個全新的專業百家樂賭桌博彩遊戲，融合了澳門的百家樂博彩遊戲邊注及累積彩池特點。我們計劃推出可互聯的累積彩池系統。

於二零零七年年末在澳門之收期分成終端機數目增至逾500台。管理層對在蓬勃發展的澳門博彩市場開發其他創新博彩遊戲的能力充滿信心。

生科醫藥業務

本集團生科醫藥業務乃透過 LifeTec Pharmaceutical Limited (「LifeTec Pharmaceutical」) 經營。截至二零零七年十二月三十一日止年度，LifeTec Pharmaceutical 錄得營業額由約91,716,000港元增加至約113,892,000港元，與上一年度相比上升24%。截至二零零七年十二月三十一日止年度，毛利較去年下降約6%。截至二零零七年十二月三十一日止年度，毛利因市場競爭激烈而有所減少。成本控制措施有效地令市場推廣、銷售及分銷費用由去年約15,640,000港元減少至截至二零零七年十二月三十一日止年度約11,747,000港元。

市場推廣、銷售及分銷

LifeTec Pharmaceutical 已採取新措施，透過與數間知名藥品分銷商合作，整合本公司之直銷團隊。更換數個城市之銷售代理令銷售表現出現大幅增長。為擴大銷售基礎，該部門引入更廣泛系列之非專利藥物物作分銷，並將本集團的藥物分銷業務擴展至其他地區。

研究及開發

於二零零七年，研究及開發項目取得滿意進展，為下列項目帶來令人振奮之前景。維可靈已在美國的專利申請。其他非專利藥物已準備就緒待國家食品藥品監督局批准註冊登記，預期可於不久將來進行商業生產、銷售及分銷。

維可靈 (*Fibrocorin*)

Fibrocorin 為重組融合蛋白及抗癌及抗纖維化潛在新藥。Fibrocorin 為 LifeTec Pharmaceutical 與香港城市大學之研究隊伍共同研發。Fibrocorin 為透過基因工程技術創造蛋白，包含活化成分，以減輕纖維化及擴大衰變率之人類免疫球蛋白 Fc 段。此一新重組蛋白具有更加持久及更深入療效。已就此在美國提交專利申請。

重組全長人肝再生增強因子 (*rhALR*)

rhALR 乃革命性複合藥物，用於各種肝病之基因治療。rhALR 項目已取得理想及按計劃進行之進展。重組人肝再生增強因子 (rhALR) 之特性及功能研究已於二零零七年完成。生產收益率及貯存條件亦於二零零七年進行優化。我們已選擇一個更好基質，以便 rhALR 可在攝氏 4 度空間穩定貯存。數個樣品批號已準備就緒用作日後臨床研究。

非專利藥品

本集團正向藥監局申請一系列非專利藥品之由國家食品藥品監督局發出生產許可。該等非專利藥物可有助善用本集團於過往數年銷售威佳而開發之現有銷售渠道。預期該等藥物的商業化生產批准程序將於二零零九年展開。

本集團將推出更多非專非藥物以優化藥品組合，同時專注於增強於中國的分銷網絡。

前景

本集團已制定策略性「三點」措施引領集團之業務發展，令集團之業務模式能夠從我們的電子賭桌和專業賭桌博桌彩遊戲類帶來穩健之長遠可持續收益增長。首先，集團加大力度，透過加入新元素（例如為集團之滙彩機終端機增添新一代伺服器博彩遊戲內容及以累計獎金增加對玩家的吸引力），提高已投入服務之現有電子賭桌終端機所產生之博彩收入總額。第二，集團透過我們擁有商標和已註冊專利之直播百家樂、滙彩機和滙彩累計獎金彩池系統遊戲，不斷向我們的合作夥伴展示最佳的價值創造，使我們能夠以更為吸引之利潤分成條款與我們的持牌娛樂場夥伴合作。最

後，集團透過對我們擁有商標之彩博產品日益增長之玩家需求，我們提高我們與我們的持牌夥伴在不斷增加收益分成電子賭桌經端機和專業賭桌遊戲的數目方面的承諾。

在二零零七年十一月在拉斯維加斯G2E展以及二零零八年一月的倫敦ICE展上，本集團的直播百家樂系統及滙彩大獎系統受到全世界娛樂場擁有者及經營者的歡迎，使本集團有機會將業務擴展至全球博彩市場。

除博彩分部外，製藥分部亦為本集團主要營業額來源。預期國家食品藥品監督局將於未來授出非專利藥物生產之批准，本集團之營業額及產品系列將取得大幅增長。

流動資金及財政資源

於結算日，本集團融資租賃合共為約 748,000 港元，其中約 242,000 港元須於十二個月內支付，而約 506,000 港元須於第二至第五年支付。本集團流動負債由約 61,468,000 港元增至約 105,131,000 港元，增幅為約 71%。於結算日，本集團流動資產淨額由約 31,741,000 港元增至約 63,323,000 港元。本集團於結算日之負債總額為約 191,218,000 港元(二零零六年：87,698,000 港元)。本集團於結算日之資產總額約為 470,495,000 港元(二零零六年：301,716,000 港元)。因此，於二零零七年十二月三十一日之負債總額相當於資產總額之百分比約 41%，較二零零六年十二月三十一日之相應數字 29% 為高。

於二零零七年十二月三十一日，手頭現金及可動用財務資源足以應付本集團持續經營之資金所需。

本集團主要以中國為營業基地，收支項目均以人民幣計算。年內並無出口銷售。另一方面，總辦事處開支以港元計算，並以港元資金支付。由於香港及中國內地之情況相對吻合，加上人民幣兌港幣之匯率穩定，故董事並不認為需要特別針對貨幣波動進行對沖。

本集團資產抵押

於二零零七年十二月三十一日，本集團就融資租約之承擔予以質押之資產包括賬面淨值約 869,000 港元(二零零六年：1,113,000 港元)之汽車。

組織及員工

於結算日，本集團共有員工約273名。大部分員工為本集團澳門博彩相關業務之服務員，以及位於中國生科藥物業務之銷售及市場推擴行政人員。為配合博彩業務之迅速增長，本集團正在積極物色人才加入澳門之銷售及市場推廣隊伍以及研發隊伍。

員工、行政人員及董事聘用條款符合一般商業慣例。購股權福利乃授予本公司經挑選高級行政人員，並已納入彼等之服務合約之聘用條款內。

遵守企業管治常規守則

董事會認為，截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治常規守則（「守則」）所列之守則條文，惟本公佈披露之偏離事項除外：

守則條文第A.2.1條

根據本守則條文，主席及行政總裁之角色應予以區分，不應由同一人擔任。

陳捷先生為本公司董事會主席兼董事總經理。董事會認為，董事總經理與行政總裁之角色相同。董事會認為，現行架構為本集團提供強大而貫徹的領導，並使業務得以有效率及具效益地策劃及執行。因此，董事會相信，陳捷先生繼續擔任本公司之董事會主席兼董事總經理符合本公司股東之最佳利益。然而，本公司將於日後適當時候檢討現有架構。

守則條文第A.4.1條

根據本守則條文，非執行董事應按特定任期委任，惟須膺選連任。

現時，三名獨立非執行董事中只有一名以特定任期委任。然而，所有執行董事及獨立非執行董事均須按照本公司之細則條文規定於本公司之股東週年大會上輪席告退及膺選連任，而彼等之委任將於屆滿重選時作出檢討。

守則條文第E.1.2條

根據本守則條文，董事會主席須出席和主持本公司之股東週年大會。

主席並無出席及主持二零零七年度股東週年大會，乃由於當時其正在處理本公司其他事務。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，包括胡以達先生（審核委員會主席）、馬式薇女士及李宗揚先生。

審核委員會已與本公司管理層審閱本集團採納之會計原則及慣例及截止二零零七年十二月三十一日止年度之財務報表。

遵守上市發行人董事進行證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易標準守則（「標準守則」），作為其董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認，彼等已於本年度內遵守標準守則所載之規定。

購買、出售或贖回本公司證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

致謝

隨著推出澳門博彩相關業務，本集團於二零零七年取得多項突出成果。本人謹代表本公司董事會（「董事會」）感謝各股東、往來銀行、專業人員及客戶之不斷支持。對於各行政人員及員工之忠心及專業工作精神，本人衷心致以謝意。

於本公佈日期，本公司執行董事為陳捷先生（主席兼董事總經理）、單世勇先生、馬賢明博士、羅永傑先生及Park Aaron Changmin先生，本公司獨立非執行董事為胡以達先生、馬式薇女士及李宗揚先生。

承董事會命
滙彩控股有限公司
陳捷
主席

香港，二零零八年四月二十五日

* 僅供識別