

ThinSoft

THINSOFT (HOLDINGS) INC
博軟(控股)有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8096)

截至二零零七年十二月三十一日止年度
全年業績公佈

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的公司提供一個上市的市場。特別是在創業板上市的公司毋須有過往盈利記錄，亦毋須預測未來盈利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及其經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後，方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

由於創業板上市公司新興的性質使然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板發佈資料的主要途徑是在聯交所為創業板而設的互聯網網站刊登。上市公司一般毋須在憲報指定的報章刊登付款公佈以披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等需要接達創業板網站，方可取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分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。

本公佈乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)的規定而提供有關博軟(控股)有限公司的資料，博軟(控股)有限公司董事願共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，據彼等所深知及確信：(1)本公佈所載資料於各重大方面均為準確及完整，且無誤導成分；(2)本公佈並無遺漏任何其他事項致使本公佈所載任何陳述有所誤導；及(3)本公佈內表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

本公佈將由其刊登日期起，最少一連七日刊登於創業板網站之「最新公司公告」網頁及博軟(控股)有限公司之網站 www.thinsoftinc.com 內。

摘要：

- 截至二零零七年十二月三十一日止年度，收益約為17,200,000港元(二零零六年：20,600,000港元)。
- 截至二零零七年十二月三十一日止年度，溢利約為400,000港元(二零零六年：4,800,000港元)。
- 截至二零零七年十二月三十一日止年度，每股基本及攤薄盈利分別約為0.07港仙及0.07港仙。截至二零零六年十二月三十一日止年度，每股基本及攤薄盈利分別約為0.95港仙及0.92港仙。

博軟(控股)有限公司(「本公司」)董事會公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的綜合業績連同比較數字如下：

綜合損益帳

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 港元	二零零六年 港元
收益	7	17,194,119	20,580,131
銷售成本		(2,481,538)	(3,891,040)
毛利		14,712,581	16,689,091
其他收入	7	1,404,505	1,256,948
銷售及分銷開支		(1,236,076)	(650,603)
行政開支		(11,759,141)	(11,018,061)
可供出售金融資產減值虧損撥備		(591,966)	—
除所得稅前溢利		2,529,903	6,277,375
所得稅開支	9	(2,159,279)	(1,500,810)
年度溢利及本公司股本持有人應佔溢利		370,624	4,776,565
年內本公司股本持有人應佔溢利的每股盈利 (以每股港仙呈列)			
基本	10	0.07	0.95
攤薄	10	0.07	0.92

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 港元	二零零六年 港元
非流動資產			
遞延開發支出		-	-
物業、廠房及設備		-	-
可供出售金融資產		9,056,816	817,521
遞延所得稅資產	6	628,490	2,649,270
		9,685,306	3,466,791
流動資產			
存貨		315,970	332,291
貿易應收帳款	3	398,076	416,084
預付款項、按金及其他應收款項		321,144	1,012,109
現金及現金等值		30,830,192	36,058,765
		31,865,382	37,819,249
資產總值		41,550,688	41,286,040
權益			
本公司股本持有人應佔資本及儲備			
股本	4	25,062,750	25,062,750
股份溢價		11,347,425	8,634,598
其他儲備		10,930,469	9,329,559
累積虧損		(8,584,607)	(8,955,231)
權益總額		38,756,037	34,071,676
流動負債			
貿易應付帳款	5	357,084	392,915
應計法律及專業服務費		1,171,935	3,831,927
其他應計負債及其他應付款項		1,151,411	1,485,331
應付最終控股公司款項		-	703,174
應繳稅項		114,221	801,017
流動負債總額		2,794,651	7,214,364
權益及負債總額		41,550,688	41,286,040
流動資產淨值		29,070,731	30,604,885
資產總值減流動負債		38,756,037	34,071,676

綜合權益變動表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	本公司股本持有人應佔						總計 港元
	股本 港元	股份溢價 港元	資本儲備 港元	匯兌儲備 港元	可供出售 金融資產 港元	累積虧損 港元	
於二零零六年一月一日的結餘	25,062,750	8,634,598	6,840,000	1,225,684	-	(13,731,796)	28,031,236
匯兌差額	-	-	-	1,263,875	-	-	1,263,875
年度溢利	-	-	-	-	-	4,776,565	4,776,565
於二零零六年十二月三十一日的結餘	25,062,750	8,634,598	6,840,000	2,489,559	-	(8,955,231)	34,071,676
於二零零七年一月一日的結餘	25,062,750	8,634,598	6,840,000	2,489,559	-	(8,955,231)	34,071,676
重估	-	-	-	-	438,569	-	438,569
匯兌差額	-	-	-	1,162,341	-	-	1,162,341
撥回股份發行成本的超額撥備(附註)	-	2,712,827	-	-	-	-	2,712,827
年度溢利	-	-	-	-	-	370,624	370,624
於二零零七年十二月三十一日的結餘	25,062,750	11,347,425	6,840,000	3,651,900	438,569	(8,584,607)	38,756,037

附註：本集團於二零零二年在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板上市時產生股份發行成本約16,900,000港元，已於上市時在股份溢價帳扣除。於截至二零零七年十二月三十一日止年度內，董事撥回股份發行成本的超額撥備2,712,827港元。有關撥回金額已計入股份溢價帳。

附註：

1 編製基準

編製此等綜合財務報表所應用主要會計政策載於下文。除另有說明者外，此等政策在所有呈報年度內貫徹應用。

博軟(控股)有限公司的綜合財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，且已就可供出售金融資產的重估作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須使用若干關鍵會計估計。管理層於應用本集團的會計政策時亦須行使其判斷。涉及較高判斷或較為複雜的範疇，或涉及對綜合財務報表而言屬重大的假設及估計的範疇，已在財務報表的附註披露。

於截至二零零七年十二月三十一日止年度生效與本集團業務有關的新訂／經修訂準則、修訂及詮釋

香港會計準則第1號的修訂本，財務報表呈報－資本披露(於二零零七年一月一日或之後開始的年度期間生效)。有關修訂引入管理資本的新披露資料。是項修訂不會對本集團綜合財務報表的分類方式構成任何重大影響。

香港財務報告準則第7號，金融工具：披露(於二零零七年一月一日或之後開始的年度期間生效)。香港財務報告準則第7號引入有關金融工具的新披露資料。此項準則不會對本集團金融工具的分類方式及估值構成任何重大影響。

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號的範圍(於二零零六年五月一日或之後開始的年度期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號規定，倘交易代價涉及發行股本工具，而所收取可識別代價少於已發行股本工具的公平值，則須確定有關交易是否屬於香港財務報告準則第2號的範圍。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號不會對本集團綜合財務報表構成任何影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號，重新評估內含衍生工具(於二零零六年六月一日或之後開始的年度期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號規定，於實體首次訂立合約時，實體須評估內含衍生工具是否需要與主合約分開，並列作衍生工具。其後不得重新評估，除非合約的條款有變，大幅修改合約原本所需現金流量，在此情況下方可重新評估。由於本集團旗下實體並無修訂合約條款，香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號對本集團綜合財務報表並無構成任何重大影響。

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(於二零零六年十一月一日或之後開始的年度期間生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號禁止在結算日後期間，撥回於中期期間就商譽確認之減值虧損、於股本工具的投資及按成本列帳的於金融資產投資。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號對本集團綜合財務報表並無構成任何重大影響。

此外，若干已頒佈新訂準則、準則修訂及詮釋於截至二零零七年十二月三十一日止財務年度尚未生效。本集團已初步評估該等準則、修訂及詮釋，並認為香港會計準則第23號(經修訂)、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號或不會對本集團之經營業績及財政狀況構成任何重大影響，但本集團正在進行詳細評估。本集團亦正在評估香港財務報告準則第8號之影響。

2 分類資料

(a) 主要呈報方式－業務分類

於二零零七年十二月三十一日，本集團經營業務乃按業務以及所提供產品及服務的性質分開組織及管理。本集團各項分類業務指所提供產品及服務承受的風險及回報有別於其他分類業務的策略業務單位。業務分類詳情概述如下：

- (i) 軟件業務為本集團軟件解決方案的供應商；
- (ii) 工程業務提供工程服務；
- (iii) 升級組合業務包括銷售本集團瘦客戶機解決方案有關的硬件、周邊設備及配件；及
- (iv) 縱向市場解決方案業務乃為電話中心、電子廣告牌、銷售點及工業應用等數個縱向市場應用層面，提供本集團的瘦客戶機解決方案。

截至二零零七年十二月三十一日止年度的分類業績如下：

	軟件 港元	工程 港元	升級組合 港元	縱向市場 解決方案 港元	未分配 港元	本集團 港元
分類收益總額	14,055,469	975,319	3,320,261	85,699	-	18,436,748
分類業務間的收益	-	(975,319)	(267,310)	-	-	(1,242,629)
收益	14,055,469	-	3,052,951	85,699	-	17,194,119
經營溢利/(虧損)	5,814,781	-	1,219,112	(12,198)	(5,304,331)	1,717,364
其他收入						1,404,505
可供出售金融資產減值虧損撥備						(591,966)
除所得稅前溢利						2,529,903
所得稅開支						(2,159,279)
年度溢利						370,624

截至二零零六年十二月三十一日止年度的分類業績如下：

	軟件 港元	工程 港元	升級組合 港元	縱向市場 解決方案 港元	未分配 港元	本集團 港元
分類收益總額	13,140,585	1,989,000	6,416,326	1,545,018	-	23,090,929
分類業務間的收益	-	(1,989,000)	(521,798)	-	-	(2,510,798)
收益	13,140,585	-	5,894,528	1,545,018	-	20,580,131
經營溢利/(虧損)	7,383,745	-	2,632,847	(162,753)	(4,833,412)	5,020,427
其他收入						1,256,948
除所得稅前溢利						6,277,375
所得稅開支						(1,500,810)
年度溢利						4,776,565

分類業務間的收益乃按有關各方協定的價格計算。

分類資產包括存貨、貿易應收帳款、預付款項、按金及其他應收款項。未分配資產主要包括遞延所得稅、可供出售金融資產以及現金及現金等值。

分類負債包括貿易應付帳款。未分配負債包括應繳稅項以及應計負債及其他應付款項等項目。

於二零零七年十二月三十一日的分類資產及負債如下：

	業務分類					本集團 港元
	軟件 港元	工程 港元	升級組合 港元	縱向市場 解決方案 港元	未分配 港元	本集團 港元
資產	406,271	-	315,970	-	40,828,447	41,550,688
負債	-	-	519,869	13,553	2,261,229	2,794,651

分類資產及負債與綜合資產及負債的對帳如下：

	資產 港元	負債 港元
分類資產/負債	722,241	533,422
未分配：		
遞延稅項	628,490	-
即期稅項	-	114,221
可供出售金融資產	9,056,816	-
現金及現金等值	30,830,192	-
其他	312,949	2,147,008
合計	41,550,688	2,794,651

於二零零六年十二月三十一日的分類資產及負債如下：

	業務分類					本集團 港元
	軟件 港元	工程 費用 港元	升級組合 港元	縱向市場 解決方案 港元	未分配 港元	本集團 港元
資產	1,119,258	-	332,291	-	39,834,491	41,286,040
負債	-	-	967,514	15,227	6,231,623	7,214,364

分類資產及負債與綜合資產及負債的對帳如下：

	資產 港元	負債 港元
分類資產／負債	1,451,549	982,741
未分配：		
遞延稅項	2,649,270	—
即期稅項	—	801,017
可供出售金融資產	817,521	—
現金及現金等值	36,058,765	—
其他	308,935	5,430,606
合計	<u>41,286,040</u>	<u>7,214,364</u>

(b) 次要呈報方式－地區分類

於釐定本集團地區分類時，收益乃根據客戶所在地區分類，而資產則根據資產／客戶所在地區分類。

本集團的收益主要源自歐洲及美國（「美國」）。

收益	二零零七年 港元	二零零六年 港元
歐洲	8,121,793	7,237,206
美國	6,232,865	9,729,104
亞太區（香港、中國及新加坡除外）	1,890,286	1,316,281
香港及中國	133,312	55,022
新加坡	31,139	31,247
其他國家	784,724	2,211,271
	<u>17,194,119</u>	<u>20,580,131</u>

收益乃根據客戶所在國家分配。

資產總值	二零零七年 港元	二零零六年 港元
新加坡	16,687,592	24,857,605
越南	8,803,077	—
美國	8,035,132	12,094,858
香港及中國	8,024,887	4,333,577
	<u>41,550,688</u>	<u>41,286,040</u>

資產總值乃按資產所在地區分配。

3 貿易應收帳款

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
貿易應收帳款	398,076	416,084
減：應收款項減值撥備	<u>—</u>	<u>—</u>
貿易應收帳款－淨額	<u>398,076</u>	<u>416,084</u>

本集團的銷售主要為透過互聯網以信用卡付款的網上銷售，餘額的信貸期為60天。

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
0天至30天	380,352	403,566
31天至60天	3,930	8,817
61天至90天	13,794	3,701
	398,076	416,084

逾期少於三個月的貿易應收帳款並不視為出現減值。該等帳款屬上述帳齡分析中61天至90天之帳齡組別。

本集團貿易應收帳款的帳面值以下列貨幣計值：

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
美元	377,291	401,011
其他貨幣	20,785	15,073
	398,076	416,084

本集團於報告日期承受的最大信貸風險為上述貿易應收帳款的公平值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。

4 股本

	每股面值0.05港元 的普通股數目	面值 港元
法定：		
於二零零六年一月一日、二零零六年十二月三十一日 及二零零七年十二月三十一日	<u>2,000,000,000</u>	100,000,000
已發行及繳足：		
於二零零六年一月一日、二零零六年十二月三十一日 及二零零七年十二月三十一日	<u>501,255,000</u>	25,062,750

5 貿易應付帳款

於二零零七年及二零零六年十二月三十一日，根據發單日期計算的貿易應付帳款帳齡分析如下：

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
0天至30天	18,256	17,808
31天至60天	-	1,658
61天至90天	-	1,612
91天至180天	338,828	371,837
	357,084	392,915

6 遞延所得稅

當有合法可強制執行的權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且該等遞延所得稅與同一財政機關有關，即以遞延所得稅資產抵銷遞延所得稅負債。詳情如下：

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
將於超過12個月後收回的遞延稅項資產	628,490	2,649,270

遞延所得稅帳目的總變動如下：

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
年初	2,649,270	3,377,400
匯兌差額	1,056	-
於損益帳扣除	(2,021,836)	(728,130)
年終	628,490	2,649,270

遞延稅項資產：

	加速稅項折舊 港元	稅項虧損 港元	總計 港元
於二零零六年一月一日	122,126	3,255,274	3,377,400
於損益帳扣除	(63,821)	(664,309)	(728,130)
於二零零六年十二月三十一日	58,305	2,590,965	2,649,270
匯兌差額	19	1,037	1,056
於損益帳扣除	(58,324)	(1,963,512)	(2,021,836)
於二零零七年十二月三十一日	-	628,490	628,490

倘有可能透過日後應課稅溢利變現有關稅項優惠，則就結轉稅項虧損確認遞延所得稅資產。本集團並無就可結轉以抵銷日後應課稅收入的10,173,032港元虧損(二零零六年：7,202,347港元)確認1,780,281港元(二零零六年：1,260,411港元)的遞延所得稅資產。稅項虧損並無屆滿日期。

7 收益及其他收入

本集團收益及其他收入的分析如下：

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
收益：		
銷售貨品	17,194,119	20,580,131
銀行利息收入	1,352,692	1,256,948
雜項收入	51,813	-
	1,404,505	1,256,948
總計	18,598,624	21,837,079

8 按性質分類的開支

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
銷售原材料成本	527,826	2,022,086
核數師酬金	976,261	667,329
折舊	-	1,414
員工福利開支(包括董事酬金)	6,293,429	5,800,420
經營租賃付款	401,144	379,796
可供出售金融資產減值虧損撥備	591,966	-
匯兌虧損淨額	928,512	1,400,958
其他	6,349,583	5,287,701
銷售、出售及分銷成本總額、行政開支 以及可供出售金融資產減值虧損撥備	16,068,721	15,559,704

9 所得稅開支

由於本集團於年內並無在香港產生任何估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備(二零零六年：無)。

ThinSoft Pte Ltd為於新加坡註冊成立的全資附屬公司，須繳納新加坡所得稅。本集團已就年內在新加坡產生的估計應課稅溢利按18%(二零零六年：20%)的稅率為新加坡所得稅作出撥備。

ThinSoft (USA) Inc為於美國特拉華州註冊成立的全資附屬公司。於截至二零零七年十二月三十一日止年度，ThinSoft (USA) Inc於美國紐約州及加利福尼亞州經營業務，須就其源自世界各地的估計應課稅溢利按介乎15%至39%的累進稅率繳納美國聯邦所得稅、按7.5%稅率繳納紐約州企業稅及按8.84%稅率繳納加利福尼亞州企業稅。

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
即期所得稅		
— 香港	—	—
— 海外稅項	137,443	772,680
遞延所得稅	2,021,836	728,130
	2,159,279	1,500,810

10 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃根據本公司股本持有人應佔溢利除以年內已發行普通股的加權平均股數計算。

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
本公司股本持有人應佔溢利	370,624	4,776,565
已發行普通股的加權平均股數(千股)	501,255	501,255
每股基本盈利(每股港仙)	0.07	0.95

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃根據假設所有潛在攤薄普通股已獲轉換而調整的已發行普通股加權平均股數計算。本公司擁有一類潛在攤薄普通股：購股權。就購股權而言，根據尚未行使購股權所附認購權的貨幣價值計算可按公平值(按本公司股份的平均年度市場股價釐定)購入之股份數目。按上述方法計算所得的股份數目乃與假設該等購股權獲行使將會發行的股份數目比較。

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
本公司股本持有人應佔溢利	370,624	4,776,565
已發行普通股的加權平均股數(千股)	501,255	501,255
就以下項目作出調整：		
— 購股權(千份)	1,732	20,225
計算每股攤薄盈利所用普通股加權平均股數(千股)	502,987	521,480
每股攤薄盈利(每股港仙)	0.07	0.92

11 股息

董事不建議就截至二零零七年十二月三十一日止年度派付任何股息。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團管理層深明，於二零零七年要在競爭激烈的環球資訊科技市場繼續經營及擴充業務，必須不斷努力增加客戶數目。

管理層亦明白，強大的售前及售後技術支援極為重要。

本集團的首要任務仍為加強內部營運效率、成本控制及策略市場投資。

於二零零七年，本集團管理層致力改善其網頁，令網頁可以接觸全球更多客戶。本集團亦支持及鼓勵員工在整個營運過程中於現場與潛在客戶及最終用戶作直接售前接觸。

本集團管理層相信，透過制定及實踐上述內部基本及經營理念定能為本集團帶來長遠利益。

於二零零七年，本集團曾參與多個重要展覽會，例如於德國漢諾威舉行的Cebit，該展覽會是全球最大消費產品展之一。本集團亦曾參與在澳洲悉尼及中國上海舉行的貿易展銷會。本集團管理層認為，參與此等活動是對未來的投資，為推廣本集團以Vista為基礎的新產品，向全球客戶介紹產品，這種市場推廣方法別無他選。

儘管參與此等主要活動令本集團整體成本上升，但日後銷售帶來的利益定必遠遠超過付出的成本，本集團亦可藉此大力支持亦有參與該等及其他貿易展銷會及展覽會的地區主要分銷商。

財務回顧

截至二零零七年十二月三十一日止年度，銷售軟件的營業額較去年約13,100,000港元增加約7%至約14,100,000港元。

於回顧年度的整體營業額由約20,600,000港元減至約17,200,000港元，此乃由於本集團繼續投放更多資源於淨軟件銷售所致。總營業額減少完全由於升級組合及包括軟硬件的縱向市場解決方案銷售減少及邊際利潤較低所致。

於回顧年度，歐洲成為本集團最大單一地區市場，其營業額約為8,100,000港元，佔總營業額約47.2%，而美國的销售額則約為6,200,000港元，佔本集團總營業額約36.2%。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，毛利率由去年約81.1%升至約85.6%。毛利率上升歸功於回顧年度的軟件銷售增加。

回顧年度的銷售及分銷開支升至約1,200,000港元，而去年則約為700,000港元。開支增加乃由於市場推廣開支上升，包括參與德國漢諾威的Cebit 2007、澳洲悉尼的Cebit 2007及中國上海的Cebit 2007展覽會產生的開支。本集團視出席此等活動為對未來的投資。

於回顧年度，行政開支較去年約11,000,000港元增加約6.7%至約11,800,000港元。本集團於二零零七年錄得匯兌虧損約900,000港元。

此外，由於本集團調整其中一項可供出售金融資產的公平值，故產生減值撥備淨額約600,000港元。

因此，本集團於回顧年度錄得股東應佔溢利約400,000港元，而去年的溢利則約為4,800,000港元。

本集團的財政狀況保持穩健。於二零零七年十二月三十一日，現金及銀行結餘合共約為30,800,000港元(二零零六年：約36,100,000港元)。於二零零七年十二月三十一日概無銀行借貸(二零零六年：無)。

前景

博軟於二零零八年及未來日子將繼續開發旗下工程業務。憑藉其保持產品領導地位的優勢，將可加強本集團的市場推廣力度及未來期間的實際銷售業績。本集團管理層認為，儘管初期安裝及使用微軟Vista系統的步伐無疑緩慢，然而，銷售力度將加快，而本集團以Vista為基礎產品的發展勢將躍升。

無人可準確預計美國總統大選過程及結果，而其影響對二零零八年消費者及企業信心水平帶來的沖擊可能非常深遠。再者，二零零八年過後美國及全球其他主要經濟體系的通脹情況預期將會持續，亦可能進一步下挫消費者及企業的購買能力。

儘管如此，本集團相信，本集團在工程、產品、財政及基建方面均處於最有利位置，定能持續進軍全球市場。

購買、出售或贖回證券

於回顧年度，本公司並無贖回其任何股份，本公司或其任何附屬公司於回顧年度亦無購買或出售本公司任何股份。

審核委員會

本公司已遵照創業板上市規則第5.28及5.33條的規定成立審核委員會，並制定其書面職權範圍。審核委員會主要負責檢討及監督本集團的財務申報程序及內部監控制度。本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度的全年業績已由審核委員會審閱。審核委員會由陳自創先生、李春茂先生及楊志雄先生三名成員組成。彼等均為本公司獨立非執行董事。審核委員會主席為陳自創先生。

企業管治常規守則

本公司於回顧期間一直遵守創業板上市規則所載企業管治常規守則所有守則條文，已設立正式且具透明度的程序，以保障及提高股東利益。有關本公司所採納企業管治常規原則的報告將載於本公司在適當時候刊發的年報。

代表董事會
主席
嚴名海

香港
二零零八年二月十三日

本公司董事

於本公佈日期，本公司執行董事為嚴名海先生及嚴名峰先生。於本公佈日期，本公司獨立非執行董事為陳自創先生、李春茂先生及楊志雄先生。

本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所同意本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度初步業績公佈之數字與本集團於本年度綜合財務報表初稿所載金額一致。由於羅兵咸永道會計師事務所就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則進行之核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無就初步業績公佈作出任何保證。