

流動資金及財政資源

在二零零五年十二月三十一日，本集團之現金及銀行結存(包括作抵押之銀行存款)約為22億港元(二零零五年六月三十日：17億港元)，而股東資金約為967,000,000港元(二零零五年六月三十日：861,000,000港元)。

存貨減少至約21億港元(二零零五年六月三十日：24億港元)，存貨週轉期減少至53日(二零零五年六月三十日：81日)。週轉期與本集團努力降低存貨風險一致。本集團將繼續尋求方法，透過投資新存貨控制系統及就剛好及時生產安排與其供應商合作優化其存貨水平。

應收賬項及票據與營銷額增長同步，增至23億港元(二零零五年六月三十日：20億港元)。應收賬項及票據週轉期減少至46日(二零零五年六月三十日：52日)，於本集團整體目標內。

於報告期間，我們的供應商給予本集團非常有力之支援。應付賬項及票據大幅增加至41億港元(二零零五年六月三十日：30億港元)，而應付賬項及票據之週轉期為82日(二零零五年六月三十日：85日)。我們與供應商的關係為長期存在及互惠之關係，償還期與過往年度一致。

資本承擔及資本架構

於報告期間，本集團投資46,000,000港元於維修及改進生產設施，以及發展新產品樣式。

本集團於二零零五年十二月三十一日來自銀行及財務機構之借貸總額為24億元(二零零五年六月三十日：31億元)。大多數借貸為美元，而其他以港元、新台幣及人民幣計價。大多數借貸被發放作貿易用途及作用營運資金。利息主要根據倫敦銀行同業拆息、人民幣最優惠利率或港元最優惠利率，再附以一個極具競爭力的息差計算。

本集團之資產負債比率，即銀行及財務機構借貸總額(扣除銀行結餘及現金)佔本公司股東應佔權益之比率，為19%(二零零五年六月三十日：166%)。

本集團相信營運所產生之資金、銀行及財務機構提供之信貸，以及來自其投資者之有力支援能夠滿足其日後的現金流量需求。

外匯風險

本集團買賣主要以美元計價，若干交易則以人民幣、英鎊、巴西雷阿爾、港元、歐羅及新台幣計價。由於港元與美元掛鉤及港元與人民幣間之匯率波動很小，故本集團之美元及人民幣匯兌風險很低。

回顧期內，本集團沒有簽訂任何財務工具或衍生工具，以進行對沖。