



Mitsumaru East Kit (Holdings) Limited 三丸東傑(控股)有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2358)

三丸東傑(控股)有限公司(「本公司」)的董事(「董事」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零五年十二月三十一日止年度(「本年度」)的經審核業績，連同二零零四年的比較數字。

綜合收益表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	附註	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (已重述)
收入	3	1,066,240	618,413
銷售成本		<u>(970,626)</u>	<u>(556,484)</u>
毛利		95,614	61,929
其他收入	3	2,983	1,498
銷售及分銷費用		(12,918)	(7,836)
管理費用		(49,473)	(32,275)
其他業務費用		(8,812)	(12,765)
財務費用	4	<u>(7,990)</u>	<u>(4,506)</u>
稅前利潤	5	19,404	6,045
稅項	6	<u>(4,475)</u>	<u>2,411</u>
當期利潤		<u>14,929</u>	<u>8,456</u>
歸屬於：			
母公司權益所有者		15,216	8,552
少數股東權益		<u>(287)</u>	<u>(96)</u>
		<u>14,929</u>	<u>8,456</u>

	附註	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (已重述)
股息	7		
特別		—	65,000
擬派末期		4,500	3,000
		<u>4,500</u>	<u>68,000</u>
母公司普通股權益所有者應佔每股盈利	8		
基本		3.80港仙	2.47港仙
攤薄		不適用	2.46港仙

綜合資產負債表

二零零五年十二月三十一日

	附註	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		92,012	69,228
預付土地租賃金		10,897	10,955
其他資產		4,437	—
購入股權投資所付定金		15,361	—
購買物業、廠房及設備所付定金		17,551	—
遞延稅項資產		20,820	22,101
有限定期存款		11,650	11,064
		<u>172,728</u>	<u>113,348</u>
流動資產			
存貨		124,810	81,821
應收賬款	9	412,760	214,760
應收票據		9,215	22,345
預付款項、定金及其他應收賬款		64,725	43,817
透過損益賬按公允價值處理的			
股權投資／短期投資		441	355
可收回稅項		934	7,377
已抵押存款		11,415	39,654
現金及現金等價物		136,355	53,343
		<u>760,655</u>	<u>463,472</u>
流動資產總值			

	附註	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
流動負債			
應付賬款及票據	10	559,155	294,717
其他應付賬款、應計開支及已收取定金		54,279	30,515
銀行計息貸款		116,899	64,951
應付稅項		1,154	1,463
應付融資租約		—	96
		<u>731,487</u>	<u>391,742</u>
流動負債總額			
流動資產淨值		<u>29,168</u>	<u>71,730</u>
總資產減流動負債		201,896	185,078
非流動負債			
遞延稅項負債		<u>(562)</u>	<u>(1,226)</u>
資產淨額		<u>201,334</u>	<u>183,852</u>
權益			
母公司權益所有者應佔的權益			
已發行股本		40,000	40,000
儲備		156,834	140,582
擬派末期股息	7	<u>4,500</u>	<u>3,000</u>
		201,334	183,582
少數股東權益		<u>—</u>	<u>270</u>
權益總額		<u>201,334</u>	<u>183,852</u>

附註

1. 新頒佈及經修訂香港財務報告準則的影響

下列為本集團首次於本年度的財務報表採納並對本集團造成影響的新頒佈及經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第1號	財務報表的列報
香港會計準則第2號	存貨
香港會計準則第7號	現金流量表
香港會計準則第8號	會計政策、會計估計的變更及差錯
香港會計準則第10號	資產負債表日後事項
香港會計準則第12號	所得稅
香港會計準則第14號	分類報告
香港會計準則第16號	物業、廠房及設備
香港會計準則第17號	租賃
香港會計準則第18號	收入
香港會計準則第19號	僱員福利
香港會計準則第21號	外幣匯率變動影響
香港會計準則第23號	借貸成本
香港會計準則第24號	關聯方披露
香港會計準則第27號	合併及獨立財務報表
香港會計準則第32號	金融工具：披露及列報
香港會計準則第33號	每股盈利
香港會計準則第36號	資產減值
香港會計準則第37號	準備、或有負債和或有資產
香港會計準則第38號	無形資產
香港會計準則第39號	金融工具：確認及計量
香港會計準則第39號(修訂本)	金融資產和金融負債的過渡及初始確認
香港財務報告準則第2號	基於股權的支付

採納香港會計準則第2、7、8、10、12、14、16、18、19、21、23、27、33、36、37、38、39號及39號(修訂本)對本集團及本公司的會計政策以及本集團及本公司的財務報表的計算方法並無構成任何重大影響。

香港會計準則第1號對少數股東權益在綜合資產負債表、綜合收益表、綜合股本變動報表及其他披露的列報方式構成影響。

香港會計準則第24號擴大關聯方的定義，並影響本集團的關聯方披露。

採納其他香港財務報告準則的影響概述如下：

(a) 香港會計準則第17號 – 租賃

於過往年度，持作自用的租賃土地及房屋乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。

採納香港會計準則第17號後，本集團於土地及房屋的租賃權益獨立列入租賃土地及房屋。由於預期於租期結束前土地業權不會轉移予本集團，故本集團的租賃土地分類為經營租賃，並由物業、廠房及設備重新分類至預付土地租賃金，而房屋則繼續分類為物業、廠房及設備的部分。經營租賃項下土地租賃付款的預付土地租賃金，初步按成本列賬，其後則以直線法於租期內攤銷。當不能可靠地分配土地及房屋價值的租賃付款時，全部租賃付款計入土地及房屋的成本，列為物業、廠房及設備的融資租賃。

此項會計政策變更對綜合收益表及保留利潤並無造成任何影響。綜合資產負債表內的於二零零四年十二月三十一日比較數額已重述，反映租賃土地經重新分類。

作出有關採納對於二零零四年及二零零五年十二月三十一日的此等財務報表造成的影響概述如下：

- 於二零零四年及二零零五年十二月三十一日的物業、廠房及設備已分別減少11,387,000港元及11,203,000港元；於二零零四年及二零零五年十二月三十一日的預付土地租賃金已增加相應金額。

(b) 香港財務報告準則第2號 – 基於股權的支付

於過往年度，毋須確認及計量有關僱員(包括董事)獲授本公司股份購股權的基於股權的支付的交易，直至僱員行使該等購股權時，方會將已收取的所得款項計入股本及股份溢價賬。

採納香港財務報告準則第2號後，當僱員(包括董事)提供服務作為權益工具的代價(「以權益支付的交易」)時，與僱員進行以權益支付的交易的成本，乃參照工具授出日期的公允價值計量。

香港財務報告準則第2號對本集團的主要影響，是對此等交易的成本確認，並就僱員購股權於權益作出相應入賬。基於股權的支付的交易的經修訂會計政策詳述於年報「主要會計政策概要」附註5。

本集團已根據過渡性條文，對於二零零二年十一月七日後授出但於二零零五年一月一日尚未歸屬的首次公開招股前購股權追溯應用香港財務報告準則第2號，並已重述二零零四年的比較數額。

採納香港財務報告準則第2號已導致基於股權的支付的交易的會計政策變更，而作出有關採納對於截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止年度的此等財務報表所造成的影響概述如下：

- 截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止年度的管理費用分別增加1,455,000港元及2,796,000港元；上述兩個年度的母公司權益所有者應佔利潤減少相應金額；
- 於二零零四年及二零零五年十二月三十一日的保留利潤分別減少1,455,000港元及4,251,000港元，而於二零零四年及二零零五年十二月三十一日的首次公開招股前購股權儲備增加相應金額；及
- 截至二零零四年十二月三十一日止年度的母公司普通股權益所有者應佔每股基本及攤薄盈利的金額分別減少0.42港仙，而截至二零零五年十二月三十一日止年度的母公司普通股權益所有者應佔每股基本盈利的金額則減少0.70港仙。

2. 分類資料

分類資料按兩種分類形式列報：(i)根據主要分類申報基準按業務分類；及(ii)根據次要分類申報基準按地區分類。

(i) 業務分類

本集團的業務分為兩類，即設計彩電機芯及買賣相關零件分類，以及組裝彩電分類。設計彩電機芯及買賣相關零件分類佔本集團收入90%以上。此外，組裝彩電分類的分類業績及分類資產分別佔本集團所有分類的業績及總資產不足10%，因此並無列報業務分類分析。

(ii) 地區分類

於釐定本集團的地區分類時，收入乃按客戶所在地區列入分類，而資產則根據資產所在地列入分類。

分類業務間的銷售及轉撥乃參考向第三方銷售時按當時市價採用的售價進行交易。

下表列報截至二零零五年及二零零四年十二月三十一日止年度本集團地區分類的收入及若干資產及資本開支資料。

本集團

	分類收入	
	銷售予集團以外客戶	
	二零零五年	二零零四年
	千港元	千港元
中國大陸	523,333	380,991
亞洲(不包括中國大陸)	201,245	113,656
歐洲	198,218	107,790
南美	136,793	—
澳洲	4,330	3,650
其他	2,321	12,326
	<u>1,066,240</u>	<u>618,413</u>

本集團

	分類資產	
	二零零五年	二零零四年
	千港元	千港元
香港	330,344	170,891
中國大陸	583,768	400,018
歐洲	19,271	5,911
	<u>933,383</u>	<u>576,820</u>

	分類資本開支	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
香港	24,397	1,210
中國大陸	27,820	39,350
歐洲	5	—
	<u>52,222</u>	<u>40,560</u>

3. 收入及其他收入

收入(亦即本集團的營業額)乃指於寄發貨物時已售出貨物的發票淨值減去退貨、商業折扣及營業/銷售稅(倘適用)。

本集團的收入及其他收入分析如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
收入		
銷售貨品	<u>1,066,240</u>	<u>618,413</u>
其他收入		
銀行利息收入	1,322	948
租金收入	—	81
出售物業、廠房及設備項目的收益	547	—
補助收入	566	167
其他收入	548	302
	<u>2,983</u>	<u>1,498</u>

4. 財務費用

	本集團	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
須於五年內悉數償還的銀行及其他貸款利息	7,886	4,502
應付融資租約利息	104	4
	<u>7,990</u>	<u>4,506</u>

5. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已扣除下列項目後釐定：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (已重述)
已出售存貨的成本	947,362	530,417
折舊	6,547	3,386
攤銷預付土地租賃金	248	248
僱員福利開支		
工資及薪金	30,436	24,703
以權益支付的購股權開支	2,796	1,455
退休金計劃供款	4,017	2,951
	<u>37,249</u>	<u>29,109</u>
滙兌差額(淨額)	2,387	390
呆壞賬準備	<u>2,152</u>	<u>3,968</u>

6. 稅項

香港利得稅已按年內在香港產生的估計應課稅利潤按稅率17.5% (二零零四年：17.5%) 計提準備。其他地區的應課稅利潤稅項(倘適用) 乃根據本集團經營所在地區的現行法規、詮釋及慣例，按當地適用稅率計算。

在中國大陸經營的附屬公司獲授稅率減免，據此，彼等於彼等錄得應課稅利潤的首年起計(經扣除承前稅項虧損後) 兩年獲豁免企業所得稅(「企業所得稅」)，及於其後三年獲減免50%企業所得稅。

授予東傑電氣(中國)有限公司(「東傑(中國)」)的稅率減免於二零零一年一月一日前已到期。自二零零二年一月一日起，由於東傑(中國)根據中國大陸稅規為合資格「高科技公司」，故獲批額外減免，據此，東傑(中國)於三年內就其國家稅項獲減免50%企業所得稅，而就其地方稅項則獲全數豁免企業所得稅。本年度，東傑(中國)的適用企業所得稅率為12% (二零零四年：12%)。

東傑電氣(上海)有限公司(「東傑(上海)」)獲豁免繳付截至二零零一年十二月三十一日止年度的企業所得稅，及於二零零二年一月一日至二零零四年十二月三十一日獲減免50%企業所得稅。稅率減免期結束後，東傑(上海)本年度的適用企業所得稅率為27% (二零零四年：13.5%)。

截至二零零四年十二月三十一日止年度，三丸電氣(蕪湖)有限公司(「三丸(蕪湖)」)自成立以來錄得首年利潤。三丸(蕪湖)獲准的稅率減免因而由二零零四年一月一日開始，而二零零五年為三丸(蕪湖)第二個獲豁免企業所得稅年度。

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
本集團：		
本年度準備：		
香港	1,181	—
中國大陸	2,727	4,674
	<u>3,908</u>	<u>4,674</u>
過往年度超額準備	(408)	—
已退稅	—	(7,395)
遞延	975	310
	<u>4,475</u>	<u>(2,411)</u>
本年度稅項開支／(收入)總額		

去年內，本集團決定藉將各間公司的保留利潤及法定公積金撥充至繳足股本的資本而增加東傑(中國)及東傑(上海)的注資。根據中國大陸稅規，先前就已撥充作資本的保留利潤及法定公積金繳納的企業所得稅可予退還。退稅7,395,000港元指去年撥充資本的保留利潤及法定公積金所產生的退稅。

7. 股息

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
特別股息	—	65,000
擬派末期股息—每股普通股1.125港仙(二零零四年：0.75港仙)	4,500	3,000
	<u>4,500</u>	<u>68,000</u>

本年度的擬派末期股息須獲本公司股東於應屆股東週年大會上批准，方可作實。

8. 母公司普通股權益所有者應佔每股盈利

本年度每股基本盈利乃根據母公司普通股權益所有者應佔當期利潤15,216,000港元(二零零四年：8,552,000港元(已重述))及年內已發行普通股400,000,000股(二零零四年：加權平均數346,448,087股)計算。

並無披露截至二零零五年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利，原因是年內尚未行使購股權對本年度的每股基本盈利有反攤薄作用。

去年度每股攤薄盈利乃根據母公司普通股權益所有者應佔當期利潤8,552,000港元(已重述)計算。於計算時採用的加權平均數為去年已發行普通股(即於計算每股基本盈利所採用的346,448,087股)，以及年內視為無償行使購股權而假設已發行普通股的加權平均數(即721,834股)。

9. 應收賬款

於結算日的應收賬款按發票日計算的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
90天內	330,986	171,090
91天至180天	24,057	33,681
181天至一年	40,425	5,083
超過一年	17,292	4,906
	<u>412,760</u>	<u>214,760</u>

10. 應付賬款及票據

於結算日的應付賬款及票據按發票日計算的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
180天內	519,854	277,183
181天至一年	24,424	7,314
一年至兩年	5,455	4,336
超過兩年	9,422	5,884
	<u>559,155</u>	<u>294,717</u>

11. 比較金額

按本公佈附註1進一步闡釋，由於本年度內採納新頒佈及經修訂香港財務報告準則，故本公佈內若干項目及結餘的會計處理方法及列報方式已作修訂，以符合新規定。相應地，已對去年作出調整，而若干比較金額亦已重新分類及重述，以符合本年度的列報方式及會計處理方法。

管理層討論及分析

財務回顧

整體財務業績

截至二零零五年十二月三十一日止年度（「本年度」），本集團錄得營業額顯著增長約72%，並創下歷年新高，金額為1,066,200,000港元；二零零四年則為618,400,000港元。毛利由二零零四年的61,900,000港元大幅增加至二零零五年的95,600,000港元，而整體毛利率則由10.0%下降至9.0%。母公司權益所有者應佔純利由二零零四年的8,600,000港元增加至二零零五年的15,200,000港元，增幅為78%。每股盈利由二零零四年報2.47港仙增加至3.80港仙。

營業額

營業額於本年度內顯著增長，主要由於本集團的傳統顯像管（「CRT」）機芯成功全新打入南美市場，而於中國大陸、亞洲（中國大陸除外）及歐洲等既有市場亦成績斐然所致。加上，於二零零五年，本集團的LCD技術發展至成熟階段，展開銷售LCD機芯的業務，並奠定本集團業務史上的里程碑。本集團的LCD產品已率先打入意大利及德國等歐洲市場，並廣受市場歡迎。銷售LCD機芯為本集團帶來1,106,200,000港元的貢獻，佔銷售總額約5%。鑑於本集團的LCD產品成功進軍歐洲市場，故未來一年將會向全部現有市場推出LCD產品。

毛利率

毛利率由二零零四年的10.0%下降至二零零五年的9.0%。於本年度內，鑑於家庭電器市場的售價全面受壓，故CRT機芯的平均單位售價下跌約6%。然而，本集團透過擴大銷售規模爭取更理想的採購成本，並憑藉全球供應商的鼎力支持，得以成功緩解上述大部分影響。因此，整體毛利率僅下跌1%。

來年，本集團預期CRT業務將繼續增長，毛利率亦保持穩定，並於成功打進歐洲市場拓展LCD業務。憑藉本集團CRT業務的全球性規模，本集團具備雄厚的商議實力，全球採購電子零件表現卓越，能與賣家洽談有利的購買條款。本集團穩佔競爭優勢，讓本集團既能以具競爭力的價格銷售LCD產品，又能取得遠高於傳統CRT產品的毛利率。本集團現正改變其銷售策略，更專注投放於LCD電視此等高利率產品上，藉以提高來年的整體毛利率。

開支

本集團的銷售及分銷費用由二零零四年的7,800,000港元增加至二零零五年的12,900,000港元，增幅與營業額增長相符。管理費用由二零零四年的32,300,000港元增加至二零零五年的49,500,000港元，主要由於職員成本及物業、廠房及設備的折舊支出增加所致。

於二零零五年，本集團招攬更多具專業資格而經驗豐富的職員及行政人員，以提升本集團的管理質素，促進本集團的業務發展。本集團的管理層相信，投資人力資源將為本集團帶來長遠裨益。同時，本集團透過轄下各業務部門每月進行成本審查，盡力加強成本控制。由於本集團的管理費用多屬固定性質，故本集團的銷售量上升可提升成本效益。

此外，本集團為迎接LCD業務的發展已作好準備，除購置更多廠房及機器外，更於二零零五年下半年度落成上海的新物流中心。增購資產令本集團於二零零五年的整體折舊，較二零零四年者增加約3,200,000港元。

於二零零五年，本集團的其他業務費用由二零零四年產生12,800,000港元減少至8,800,000港元，主要由於針對東傑實業有限公司及東傑電子製造有限公司的訴訟所涉及的法律費用減少。

於二零零五年，財務費用的增加幅度大致上與銀行借貸一致。

財務狀況及流動資金

於二零零五年十二月三十一日，股東權益為201,300,000港元（二零零四年：183,900,000港元）。本集團的流動資產為760,700,000港元（二零零四年：463,500,000港元），當中有136,300,000港元（二零零四年：53,300,000港元）為現金及現金等價物。流動比率為1.04（二零零四年：1.18）。

於二零零五年十二月三十一日，本集團的銀行借貸為116,900,000港元（二零零四年：65,000,000港元），而資產負債比率為12.5%；二零零四年為11.3%。

應收賬款由二零零四年十二月三十一日的214,800,000港元增加至二零零五年十二月三十一日的412,800,000港元。於本年度內，本集團就呆壞賬計提2,200,000港元的準備。

本集團的核心業務乃以人民幣及美元進行交易，本集團所持有的現金及銀行結餘大部分為上述兩種貨幣。於二零零五年十二月三十一日，由於本集團認為其所承受的外匯風險並不重大，故本集團並無使用任何衍生工具，以對沖其外匯風險。

資本開支

於本年度內，本集團就物業、廠房及設備斥資52,200,000港元（二零零四年：40,600,000港元）的資本開支。此外，本集團就購買中國大陸的股權投資支付定金15,400,000港元。

業務回顧

行業概覽

全球彩電市場持續增長，世界各地對彩電的需求呈上升趨勢，主要是對LCD電視需求的增長。而CRT電視方面，由於CRT產品受到LCD產品的衝擊，發達國家及地區對CRT彩電的需求日益下降，但CRT電視本身擁有成本優勢，加之CRT產品的價格逐步向下調，因此於中美洲、南美洲和中東等地市場，其需求依然旺盛。

近年，電視款式趨向高清晰度、大螢幕、平面化、超薄型方向發展，高端彩電市場發展迅速，液晶電視及等離子電視越來越受消費者青睞。海外市場的需求主要來自於歐美、日本等發達國家及發展中國家的富裕消費群。而高端彩電價格戰競爭激烈，液晶顯示器價格下降速度快，從而帶動對液晶電視的需求。與此同時，液晶電視製造商亦速增產量以配合市場需求。根據著名諮詢機構DisplayBank的統計資料顯示，二零零五年平板電視的全球出貨量為3,170萬台，其中LCD電視為2,070萬台；到二零零八年平板電視的全球出貨量將達到9,730萬台，其中LCD電視將佔7,280萬台。LCD電視將以35%的平均年增長率發展，預期到二零一零年LCD TV的出貨量將達到9,280萬台。全球知名彩電生產商看好液晶電視的發展前景，大力投資於此領域上的研發及生產，進一步刺激電視微電子產業及各類電視產品迅速發展，為本公司帶來龐大的發展空間。

過去一年，由於銅、鋁、塑膠等原材料成本的大幅上揚，人民幣升值，顯示屏的價格下調，終端市場價格呈下降趨勢等因素，彩電行業面臨極大的困境。同時，歐、美不斷對中國彩電產品設置標準壁壘，中國彩電企業出口難度增大。幸而，集團充分發揮「無品牌」優勢，憑著集團對行業具銳利的市場觸覺，緊隨各項政策資訊，積極應對未來的挑戰。

此外，根據歐盟的RoHS指令，從二零零六年七月一日起，在歐盟成員國上市的電子電氣產品，限制使用六種有害化學物質。為此，本集團於二零零五年六月成立了環保部件工作小組，完成了實施環保部件工作的流程、合格環保供應商的確立條件、各部品六項有害物質限量的確定、要求供應商簽署的環保部件承諾書的文件等。目前，本集團已具備接受客戶的CRT和LCD環保產品訂單的能力，走在同行企業的前列。該工作小組將緊貼及收集世界各地區和國家關於環保要求的新動態，開發和培育新的環保供應商，不斷提高對相關法規的理解，對各部門工作提出建設性的改善建議，為集團作好準備，令集團的產品能突破重重壁壘，成功推出市場。

CRT產品

本集團可提供的CRT彩電產品，從大類上劃分，可分為普通模擬彩電和逐行掃描高清彩電。普通模擬彩電的螢幕尺寸有14”、15”、21”、25”、28”(16:9)、29”、32”(16:9)和34”，高清彩電的螢幕尺寸都在28”以上。產品的制式和功能覆蓋全球各國家和地區的要求。

LCD產品

為配合市場需求，於年內，本集團已成功開發及生產多元化之LCD電視產品。目前，本集團可提供的LCD電視產品有：15”和17”小屏幕，8種款式，3種制式和3種附加功能；20”小屏幕，9種款式，5種制式和附加2種DVD功能；26”以上大屏幕，12種款式，4種制式，3種機芯方案和4種附加功能，可銷往歐洲、北美、南美、澳洲及中國等地區。本集團將不斷努力開發LCD TV新品種，積極拓展在LCD TV市場的份額。

前景展望

根據現時世界市場視頻類產品的發展趨勢，平板產品數量迅速增長，在若干年後有可能超越CRT產品數量。儘管如此，中美洲、南美洲和中東等地市場對CRT產品的需求仍然殷切，集團將鞏固並擴大CRT產品的銷售，通過銷售量的擴大來提高銷售額及保持CRT產品的利潤。而LCD產品主要市場在歐美、日本等發達國家和地區，集團將迅速擴大銷售份額，帶動銷售額的增長，並成為利潤新的增長點。集團在未來將投入更多資源於數字、平板類產品，並將平板類產品的設計標準化、模組化，以適應不同顯示屏和機殼的資源。今後，CRT產品的銷售將繼續維持CKD為主，SKD/CBU為輔的形式；而LCD產品，供應將以SKD形式為主，CBU形式為輔。

與此同時，本集團將加強市場銷售營銷策略。於二零零五年年底新建的市場部，定位為新客戶、新市場、新產品。市場部主要致力拓展新客戶，成為海內外主要品牌製造商的合作夥伴；開拓國內和海外新的市場，嘗試新的合作模式；瞭解市場的需要，發掘客戶對產品、設計、價格的要求，及時反饋給研發部門，在研發中心配合下推出緊貼客戶需求的新產品。同時，市場部亦營銷電視機以外的產品，例如汽車電子等。而為了提高本集團的知名度，增強競爭力，以開拓潛在的客戶，集團將繼續策劃、組織參加世界著名的國際電子展覽會。

集團對未來一年的市場及業務前景審慎樂觀，同時也為可能面對的挑戰作好準備，把握集團本身的優勢，堅守「無品牌」解決方案，繼續致力拓展業務，提高盈利，銳意進取、力爭卓越。

股息

董事議決建議派付截至二零零五年十二月三十一日止年度的末期股息每股1.125港仙（二零零四年：0.75港仙），惟須待本公司股東於二零零六年六月十二日舉行的應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後，方可作實。末期股息將於二零零六年七月三日或之前派付予在二零零六年六月十二日名列本公司股東名冊的股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司的股份過戶登記處將於二零零六年六月八日起至二零零六年六月十二日(包括首尾兩天)止暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格獲發擬派末期股息，務請將所有股份過戶文件連同有關股票最遲於二零零六年六月七日下午四時正前交回本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖)，以辦理登記手續。

購回、贖回或出售本公司上市證券

於年內，本公司及其任何附屬公司概無購回、贖回或出售本公司任何上市證券。

企業管治常規守則

董事認為，本公司一直遵守上市規則附錄十四企業管治常規守則所載的守則條文，惟以下偏離者除外：

守則條文A.2.1訂明主席及行政總裁的角色須分開，不得由同一人擔任。張曙陽先生為董事會主席，主要負責領導董事會及為本集團制定長遠計劃及策略。本公司並無正式設立行政總裁一職。然而，張曙陽先生亦負責本集團的日常管理。本公司認為合併兩個角色令策劃及執行本集團的長遠策略及政策時取得最佳效率及效力。此安排不會削弱董事會與管理層之間的權力及權限平衡，因為董事會半數成員由獨立非執行董事組成。本公司亦認為，在董事會及其獨立非執行董事的監督下，股東整體利益將獲得充份而公平的保障及體現。

審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21條的規定，於二零零四年六月二十二日成立審核委員會，以審查及監督本集團的財務申報程序及內部監控體制，並向董事會提供意見及建議。審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成。

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度之全年業績。

於聯交所網站披露資料

根據上市規則須予披露的財務資料將於適當時候在聯交所網站www.hkex.com.hk登載。

董事會

於本公佈刊發日期，執行董事為張曙陽先生、童志偉先生及渡邊和則先生，而獨立非執行董事為Ede Hao Xi, Ronald先生、曹信先生及李岳貞先生。

代表董事會
三丸東傑(控股)有限公司
主席
張曙陽

香港，二零零六年四月二十五日

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。