



RAYMOND Industrial Ltd

利 民 實 業 有 限 公 司

(在香港註冊成立之有限公司)

(股票代號：0229)

業 績 報 告

截 至 二 零 零 六 年 十 二 月 三 十 一 日 止 之 賬 目

董事會謹此呈上本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之經審核之賬目：

綜合損益表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二 零 零 六 年 港 幣	二 零 零 五 年 港 幣
持 續 經 營 業 務：			
收入	2	954,572,347	1,008,711,725
銷售成本	3	(837,255,886)	(881,100,909)
毛利		117,316,461	127,610,816
其他收入	2	23,859,127	2,409,002
銷售費用	3	(19,826,332)	(23,543,527)
行政費用	3	(69,797,521)	(66,886,431)
經營盈利		51,551,735	39,589,860
財務成本		—	(17,435,889)
出售附屬公司權益利潤		—	1,211,598
估虧損			
— 聯營公司		(1,136,798)	(12,644,546)
— 共同控制實體		—	(3,299,107)
除稅前盈利		50,414,937	7,421,916
所得稅	4	(5,566,777)	(2,055,795)
持 續 經 營 業 務 之 盈 利		44,848,160	5,366,121
即 將 終 止 經 營 業 務：			
即將終止經營業務之盈利	9	3,385,906	157,648,349
本年盈利		48,234,066	163,014,470
可 歸 屬 於：			
本公司股東		48,234,066	161,017,775
少數股東權益		—	1,996,695
		48,234,066	163,014,470
從持 續 經 營 業 務 可 歸 屬 於 本 公 司 股 東			
之每股盈利			
基本，港仙	6	11.53	0.90
攤薄，港仙	6	11.53	0.90
從 即 將 終 止 經 營 業 務 可 歸 屬 於 本 公 司 股 東			
之每股盈利			
基本，港仙	6	0.87	42.09
攤薄，港仙	6	0.87	41.96
股息	5	102,404,869	253,523,393

綜合資產負債表

二零零六年十二月三十一日結算

	附註	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		188,888,094	195,109,712
租用土地及土地使用權		14,018,513	14,133,062
聯營公司權益		52,868,402	53,222,461
遞延稅項資產		42,913	152,740
		<u>255,817,922</u>	<u>262,617,975</u>
流動資產			
存貨		102,320,197	98,425,549
應收賬項	10	130,446,857	148,021,066
訂金、預付款項及其他應收賬項		13,574,455	9,196,095
應收稅項		—	3,762,665
應收聯營公司		9,033,210	8,500,000
銀行結餘及現金		383,106,968	50,646,011
		<u>638,481,687</u>	<u>318,551,386</u>
直接與即將終止經營業務有關之資產	9	—	485,979,681
		<u>638,481,687</u>	<u>804,531,067</u>
總資產		<u>894,299,609</u>	<u>1,067,149,042</u>
權益			
本公司股東應佔股本及儲備			
股本		196,932,442	189,040,442
儲備		525,187,798	692,718,892
總權益		<u>722,120,240</u>	<u>881,759,334</u>
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		8,753,403	8,864,904
		<u>8,753,403</u>	<u>8,864,904</u>
流動負債			
應付賬項及應計項目	11	153,348,887	169,860,835
應付稅項		8,974,421	422,506
應付股息		1,102,658	535,300
		<u>163,425,966</u>	<u>170,818,641</u>
直接與即將終止經營業務有關之負債	9	—	5,706,163
		<u>163,425,966</u>	<u>176,524,804</u>
總負債		<u>172,179,369</u>	<u>185,389,708</u>
總權益及負債		<u>894,299,609</u>	<u>1,067,149,042</u>
流動資產淨值		<u>475,055,721</u>	<u>628,006,263</u>
總資產減流動負債		<u>730,873,643</u>	<u>890,624,238</u>

1. 編製基準及會計政策

編製本綜合財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

此財務報表按香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港會計準則（「會計準則」）及詮釋（統稱香港財務報告準則）之修訂編製。賬目並依據歷史成本常規法編製。

本年度本集團採納香港會計師公會頒佈之新香港財務報告準則，該等準則於二零零五年十二月三十一日或二零零六年一月一日起會計年度生效。新準則如下：

香港會計準則第19號（修訂）	員工福利－精算損益、集團計劃及披露
香港會計準則第21號（修訂）	匯率變更之影響－海外投資
香港會計準則第39號（修訂）	預測集團內交易之現金流量對沖會計法
香港會計準則第39號（修訂）	公平值選擇權
香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號（修訂）	金融工具：確認及計量及財務擔保合約
香港財務報告準則第6號	勘探及評估礦物資源
香港財務報告準則－詮釋第4號	釐訂安排是否包含租賃
香港財務報告準則－詮釋第5號	解除運作、恢復運作及環境修復基金所產生權益之權利
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第6號	參與特定市場－廢棄電力及電子設備所產生之負債

採納新香港財務報告準則並無導致本集團的會計政策及計算財務報表時出現重大變動。對本年及往年之業績沒有實質影響並不需要作出調整。

於此報告當日，以下之準則及詮釋發出但仍未生效：

香港會計準則第1號（修訂）	附註 a	資本披露
香港財務報告準則第7號	附註 a	金融工具：披露
香港財務報告準則第8號	附註 b	營運分部
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第7號	附註 c	按過度通貨膨脹的經濟情況財務報告之香港會計準則第29號實施重列處理
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第8號	附註 d	香港財務報告準則第2號之範圍
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第9號	附註 e	重新評估勘入式衍生工具
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第10號	附註 f	中期財務報告及減值
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第11號	附註 g	香港財務報告準則第2號－集團及庫存股本
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第12號	附註 h	服務經營權安排

附註 a：自二零零七年一月一日或以後之會計期間起生效
 附註 b：自二零零九年一月一日或以後之會計期間起生效
 附註 c：自二零零六年三月一日或以後之會計期間起生效
 附註 d：自二零零六年五月一日或以後之會計期間起生效
 附註 e：自二零零六年六月一日或以後之會計期間起生效
 附註 f：自二零零六年十一月一日或以後之會計期間起生效
 附註 g：自二零零七年三月一日或以後之會計期間起生效
 附註 h：自二零零八年一月一日或以後之會計期間起生效

本集團已著手考慮上述新香港財務報告準則之潛在影響，惟尚未能確定該等香港財務報告準則會否對本集團之經營業績及財務狀況之編製及呈報方式構成重大影響。該等香港財務報告準則或會導致日後編製及呈報業績及財務狀況之方式有變。

2. 營業額及收入

	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
營業額		
銷售家用電器	954,572,347	910,063,998
銷售煙紙	—	98,647,727
	<u>954,572,347</u>	<u>1,008,711,725</u>
其他收入		
利息收入	18,088,475	2,409,002
匯兌收益淨值	754,430	—
其他收入	5,016,222	—
	<u>23,859,127</u>	<u>2,409,002</u>
總收入	<u><u>978,431,474</u></u>	<u><u>1,011,120,727</u></u>

3. 費用性質

費用包括銷售成本、銷售費用及行政費用分析如下：

	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
存貨銷售成本	705,720,401	727,710,060
物業、廠房及設備之折舊	22,317,720	31,821,034
出售物業、廠房及設備虧損	2,120,026	225,459
租用土地及土地使用權攤銷	439,468	440,588
過時存貨準備	1,899,228	—
存貨報廢	3,498,504	—
壞賬	2,527,268	—
員工成本(不包括董事)	102,534,948	104,638,512
經營租賃		
— 辦公室	—	162,379
— 廠房及機器	—	64,340
核數師酬金	1,057,780	991,920
匯兌損失淨額(包括在行政費用)	—	1,733,535
產品發展成本	952,210	330,080

4. 稅項

香港利得稅乃按照本年度估計應課稅盈利依稅率17.5%(二零零五年：17.5%)提撥準備。海外及中國盈利之稅項則按照本年度估計應課稅盈利依本集團經營業務地區之現行稅率計算。

在綜合損益表支銷之稅項如下：

	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
當期稅項：		
— 香港利得稅	4,050,409	56,186
— 海外及中國稅項	2,216,580	2,707,352
— 往年度準備剩餘	(568,938)	(3,232,586)
遞延稅項暫時差異的產生及轉回	(131,274)	2,524,843
稅項支出	<u><u>5,566,777</u></u>	<u><u>2,055,795</u></u>

5. 股息

	二 零 零 六 年 港 幣	二 零 零 五 年 港 幣
已派發之中期股息每股普通股港幣5仙 (二零零五年：港幣5仙)	19,693,244	18,904,044
建議派發末期股息每股普通股港幣11仙 (二零零五年：港幣11仙)	43,325,137	42,308,407
建議派發特別股息每股普通股港幣10仙 (二零零五年：港幣50仙)	39,386,488	192,310,942
	102,404,869	253,523,393

在二零零七年四月十九日舉行之會議上，董事建議派發末期股息每股普通股港幣11仙及建議派發特別股息每股普通股港幣10仙。此項擬派股息並無於本賬目中列作應付股息，惟將於截至二零零七年十二月三十一日止年度列作滾存盈利分派。建議派發末期股息按二零零七年四月十九日已發行之393,864,884股普通股計算。

6. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利之計算是以本集團股東應佔持續經營業務盈利港幣44,848,160元(二零零五年：港幣3,369,426元)及即將終止業務盈利港幣3,385,906元(二零零五年：港幣157,648,349元)計算。

每股基本盈利乃根據年內之已發行加權平均股數389,067,043股(二零零五年：374,526,265股)普通股計算。截止二零零六年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利乃根據年內之已發行加權平均股數，加上假設所有未行使之購股權皆已行使而被視作無價發行之加權平均股數零股(二零零五年：1,151,409股)普通股計算後之389,067,043股(二零零五年：375,677,674股)普通股計算。

7. 分部資料

(a) 主要分部報告－地區分部資料

本集團的銷售主要在北美、日本、澳洲、歐洲及中國。所有採購、生產及貨物出口主要在中國。而總部則設於香港(包括在以下的「其他」內)。地區分部分析如下：

二 零 零 六 年 十 二 月 三 十 一 日 年 度 止

二 零 零 六 年	持 續 經 營 業 務									即 將 終 止 業 務
	美 國 港 幣 千 元	加 拿 大 港 幣 千 元	中 國 港 幣 千 元	日 本 港 幣 千 元	歐 洲 港 幣 千 元	澳 洲 港 幣 千 元	其 他 港 幣 千 元	抵 銷 港 幣 千 元	合 計 港 幣 千 元	香 港 港 幣 千 元
收入										
對外銷售	353,981	14,907	13,507	327,301	177,100	28,173	39,603	-	954,572	1,651
內部銷售	-	-	535,972	-	-	-	771,678	(1,307,650)	-	-
	353,981	14,907	549,479	327,301	177,100	28,173	811,281	(1,307,650)	954,572	1,651
分部業績	11,856	462	573	8,490	13,253	1,633	1,612	174	38,053	1,547
出售投資物業收益									-	2,113
利息收入									18,088	-
未分配成本									(4,589)	-
經營盈利									51,552	3,660
估聯營公司之虧損	-	-	(1,137)	-	-	-	-	-	(1,137)	-
除稅前盈利									50,415	3,660
所得稅									(5,567)	(274)
除稅後盈利									44,848	3,386

二零零五年十二月三十一日年度止

二零零五年	持續經營業務									即將 終止業務
	美國 港幣千元	加拿大 港幣千元	中國 港幣千元	日本 港幣千元	歐洲 港幣千元	澳洲 港幣千元	其他 港幣千元	抵銷 港幣千元	合計 港幣千元	香港 港幣千元
收入	381,978	10,226	112,970	272,943	159,007	25,683	45,905	—	1,008,712	14,974
對外部銷售	—	—	745,411	—	—	—	507,481	(1,252,892)	—	—
內部銷售	381,978	10,226	858,381	272,943	159,007	25,683	553,386	(1,252,892)	1,008,712	14,974
分部業績	4,020	171	21,344	1,894	3,172	2,098	2,508	3,481	38,688	122,610
利息收入									2,409	—
未分配成本									(1,507)	—
經營盈利									35,590	122,610
財務成本			(3,299)						(17,436)	(565)
共同控制實體之虧損			(12,645)						(3,299)	—
出售附屬公司權益			1,212						(12,645)	—
除稅前盈利									7,422	122,045
所得稅									(2,056)	35,604
除稅後盈利									5,366	157,649

(b) 從屬分部報告 — 業務分部資料

本集團之三種業務分部包括 (i) 製造及銷售家用電器；(ii) 製造及銷售煙紙；(iii) 物業租賃。業務分部分析如下：

二零零六年	營業額 港幣千元	分部業績 港幣千元	總資產 港幣千元	資本性開支 港幣千元
持續經營業務				
家用電器	954,572	38,053	841,389	12,459
即將終止業務				
物業租賃	1,651	1,547	—	—
	<u>956,223</u>	<u>39,600</u>	<u>841,389</u>	<u>12,459</u>
出售投資物業收益		2,113		
利息收入		18,088		
未分配成本		(4,589)		
經營盈利		<u>55,212</u>		
二零零五年	營業額 港幣千元	分部業績 港幣千元	總資產 港幣千元	資本性開支 港幣千元
持續經營業務				
家用電器	910,064	17,485	524,031	35,909
煙紙	98,648	21,203	—	71
即將終止業務				
物業租賃	14,974	122,610	485,980	—
	<u>1,023,686</u>	<u>161,298</u>	<u>1,010,011</u>	<u>35,980</u>
利息收入		2,409		
未分配成本		(1,507)		
經營盈利		<u>162,200</u>		

業務分部之間並沒有銷售。

8. 股東應佔盈利

計入本公司財務報表可歸屬於本公司股東之盈利為港幣55,295,612元（二零零五年：港幣200,671,024元）。

9. 即將終止業務

本集團業務分部呈列之物業租賃的資產及負債因公司於在二零零五年十月二十一日在香港簽署買賣協議出售投資物業而成為有關即將終止業務之資產及負債。此項交易於二零零六年一月二十六日完成。

即將終止業務之業績及現金流量分析如下：

	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
租金收入	1,071,273	14,279,609
淨管理費用	579,441	694,886
經營成本	(103,338)	(364,395)
毛利	1,547,376	14,610,100
出售投資物業收益	2,112,584	—
投資物業公平變值變更	—	108,000,000
經營盈利	3,659,960	122,610,100
財務成本	—	(565,366)
除稅前盈利	3,659,960	12,044,734
當期稅項	(4,260,000)	(1,559,610)
遞延稅項撥備	3,985,946	(997,157)
撥回投資物業於往年重估盈餘之遞延稅項負債	—	38,160,382
即將終止業務之盈利	3,385,906	157,648,349
	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
直接與即將終止經營業務有關之資產		
投資物業公平變值	—	485,000,000
支付預付及訂金	—	979,681
	—	485,979,681
直接與即將終止經營業務有關之負債：		
租戶按金	—	1,720,217
遞延稅項	—	3,985,946
	—	5,706,163

10. 應收賬項

於二零零六年十二月三十一日，應收賬項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
三個月內	118,834,712	132,187,608
超過三個月但少於六個月	11,372,017	14,191,495
超過六個月但少於一年	225,872	451,296
超過一年	14,256	1,190,67
	<u>130,446,857</u>	<u>148,021,066</u>

11. 應付賬項及應計項目

於二零零六年十二月三十一日，應付賬項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
三個月內	89,169,442	113,046,285
超過三個月但少於六個月	1,055,742	5,927,913
超過六個月但少於一年	219,447	961,823
超過一年	310,546	180,641
	<u>90,755,177</u>	<u>120,116,662</u>
應計項目	<u>62,593,710</u>	<u>49,744,173</u>
	<u>153,348,887</u>	<u>169,860,835</u>

業績概要

於二零零六年，集團的小家庭電器產品品種發生了重大轉變，與二零零五年相比雖然物價和油價稍有上漲，但傳統的小家庭電器產品的毛利仍然持續下降，美國和歐洲的小家庭電器零售業仍然疲弱。為保持合理的利潤，公司於二零零六年成功地推出了一系列新的空氣過濾產品以及一家大飲品公司的系列產品，但同時一些小家庭電器產品的銷量也下降了。集團在通過了一系列國際標準認證之後，成功地將產品品種轉型為休閒生活品牌產品。這些國際認證包括「ISO9001」，「ISO14001」，「適用於醫療器械產品的ISO13485」和適用於空氣過濾產品、醫療產品、以及飲品和監控系統的HACCP國際標準。預計於二零零七年和二零零八年將進一步向休閒生活品牌產品和利潤較高的產品轉型。公司期望這些休閒生活品牌產品能提高來年的營業額和利潤。

於二零零五年底，針對一些舊產品的利潤不斷下降的趨勢，集團在產品研發方面開始重大投資。我們的投資已經得到回報，幾個較高利潤的新技術產品已經投產。我們的革新、創造、以及知識產權管理的成果得到了香港生產力促進局和廣東省知識產權局的認可，獲得二零零六年技術革新企業獎，因為我們的幾個專利產品已投放在市場。

我們的成績還得到了《經濟一週》(Economic Digest)雜誌的進一步認可，集團被列入二零零六年香港傑出企業名單，這是繼二零零五年集團名列《福布斯亞洲》(Forbes Asia)十億以下小企業二百強之後的又一次殊榮。

由於取消與Trierenberg Holding AG(「TBG」)的合作，祥豐科技(集團)有限公司(「祥豐」)／四川錦豐紙業有限公司(「錦豐」)仍繼續努力在中國市場銷售特種紙／煙紙業務，但銷售比預期為低。因此，集團承受祥豐造成的虧損港幣一百一十四萬元。於二零零六年八月十六日，T1 Paper Group AG(從前稱為Trierenberg Holding AG)發出認股權通知通知內容依據二零零五年八月十日之《主要及關連交易－出售一間附屬公司5%權益予一名獨立第三方連同可出售該5%權益予本公司董事之認股權》為準並於二零零六年九月二日由黃英豪先生和黃文顯先生執行回購股份協議，涉及TBG透過其全資附屬企業Papierfabrik Wattens GmbH&Co. KG.持有的一千萬股祥豐B股，每股面值港幣零點五元。成交總金額港幣八佰九十二萬零八百元由兩位黃先生的律師於二零零六年九月十五日付給T1Paper GroupAG的律師，並完成交易。本集團的財政狀況不受此交易的影響，交易完成之後祥豐仍屬本集團的聯營公司。

於二零零六年，集團現金餘額為港幣三億八仟三百萬元(不包括二零零六年已經派發的特別股息港幣一億九仟七百萬)，集團概無負債和未能找到合適的投資項目。特別股息事宜將於即將到來的股東週年大會上討論。集團管理層將繼續極積尋求合適的投資機會以提高股東的回報。

截至二零零六年十二月三十一日財政年度，本集團的綜合營業額為港幣九億五仟五百萬元，與上年度的港幣十億零九百萬元相比，下降了百分之五點三，主要原因是煙紙業務的不再作綜合財務計算。

本集團欣然宣布二零零六年純利為港幣四仟八百二十萬元，每股溢利港幣港幣十二點四仙(二零零五年純利為港幣一億六仟一百零二萬元，每股溢利港幣四十三仙)。集團的純利同比下降了百分之七十點四，主要因為二零零六年一月出售官塘道410號投資物業之後，不再有資產物業重估的收益。

股息

董事會建議派發末期股息為每股港幣十一仙，二零零六年度總股息為每股港幣十六仙及特別股息為每股港幣十仙(二零零五年總股息為每股港幣十六仙及特別股息每股港幣五仙)。根據發行的股票數量，本年度股息總額為港幣一億零二百四十萬元(二零零五年股息總額為港幣二億五仟三百五十萬元)。

本公司將於二零零七年五月二十八日至二零零七年六月一日(包括首尾兩天)暫停辦理登記過戶手續。如欲收取末期股息及特別股息，所有過戶文件連同有關股票須於二零零七年五月二十五日下午四時正前送抵過戶處，香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心46樓。股息及特別股息將於二零零七年六月十四日派發予於二零零七年六月一日登記在名冊上之股東。

財政狀況

本集團的資金流動保持強勁。於二零零六年十二月三十一日，本集團之資金流動率為三點九一，二零零五年十二月三十一日為四點五七。

於二零零六年度，本集團的應收帳項周轉期為53天，上年度為63天。庫存周轉期從二零零五年的56天下降至二零零六年的44天。

於二零零六年十二月三十一日，銀行結餘及現金額為港幣三億八仟三百一十萬元，比去年同期增加了港幣三億三仟二百五十萬元。

於二零零六年十二月三十一日，本集團概無銀行貸款。

於二零零六年十二月三十一日，本集團無或然負債。

於二零零六年十二月三十一日，注資予附屬公司之資本承擔(已批准但未簽約)為港幣一億三仟萬元及建築成本之資本承擔(已簽約但未撥備)為港幣九十萬元。

資產抵押

於二零零六年十二月三十一日，本集團概無資產抵押。

前景

集團的核心業務已從製造小家庭電器轉型為休閒生活品牌產品。由於原材料價格的不斷上漲、勞動力和水電等費用的增加、人民幣升值、以及疲弱的傳統小家庭電器市場，集團選擇優質可靠的供應商，加強供應鏈，導入自動化程度更高的生產工藝，提高生產效率，簡化生產工序和物料控制。我們的策略仍然是集中精力開發休閒生活品牌產品。另外，我們還開始了發展兩個醫療器械產品。但進入醫療器械產品市場並不是一件容易的事，因為此類產品的質量和穩定性要求非常嚴格。此類產品創造收益可能需要一段較長的時間。

由於祥豐的財政狀況每況愈下，管理層預料特種紙／煙紙業務短期將不會為本集團的營業額和純利帶來直接回報，所以集團一直在尋求策略性的投資商以改善其資本結構。另外，我們也會考慮出售此項投資，集中精力於集團的核心業務。根據核數師在二零零六年十二月三十一日已審核的財政報告，本集團在祥豐的投資價值為港幣五仟二百八十六萬八仟四百零二元。

職員

本集團現僱用香港職員約六十人，並為其提供界定供款退休計劃。我們在國內開設的廠房於年內僱用職員約四百人，季節性僱用的工人約四千人至五千人。薪酬乃根據職員之學歷、經驗及工作表現釐訂。

本人謹代表董事會對所有職員在過去一年內的勤奮及所作出之貢獻深表謝意。

購買、出售或贖回股份

本公司於期內並無贖回其股份。本公司及其任何附屬公司於期內亦無購買、出售或贖回本公司之股份。

企業管治

於期內，除關於獨立非執行董事之服務任期偏離了常規守則A.4.1項條款外，本公司一直遵守《上市規則》附錄14所載之企業管治常規守則（「常規守則」）之規定。

根據常規守則A.4.1項條款規定，非執行董事（包括獨立非執行董事）應設有特定委任年期並須輪值告休。

本公司之現任獨立非執行董事均不設特定委任年期，此點偏離了常規守則A.4.1項條款之規定。然而，根據本公司之公司組織章程，獨立非執行董事均須在應屆股東週年大會輪值告休。本公司已收到各獨立非執行董事之年度獨立確認，深信各獨立非執行董事將繼續保持獨立，只要他們為董事會服務。因此，本公司認為已採取充份措施以確保本公司之企業管治水平並不較常規守則之要求寬鬆。

薪酬委員會

按照常規守則規定，本公司已成立薪酬委員會，成員包括兩位執行董事：黃英敏先生及黃文顯先生、一位非執行董事：黃宙昌先生及三位獨立非執行董事：梁啟雄先生（主席）、范仁達先生及伍耀明先生。

標準守則

本公司已採用上市規則附錄10所載董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）以規範本公司董事進行證券交易時之操守。經向本公司董事作出特定查詢後，全體董事已確認，彼等均符合標準守則之規定。

審核委員會

審核委員會之職權和責任條文之預備及採用乃以香港會計師公會所發出之「成立審核委員會指引」作為藍本。

審核委員會擔任董事會和本公司核數師之間有關審計工作的重要橋樑。委員會審閱對外及內部審計及內部控制之效能及風險評估。委員會包括所有獨立非執行董事。委員會於本財政年度內共召開了兩次會議。

審核委員會已審閱本集團於二零零六年十二月三十一日之會計守則及政策。

股東週年大會

本公司之股東週年大會謹定於二零零七年六月一日（星期五）下午三時假座香港九龍尖沙咀麼地道70號海景嘉福酒店地庫一樓荷花廳舉行。股東週年大會之詳情，請參閱預期於二零零七年四月三十日或前後刊登之股東週年大會通告。

於本公佈日期，本公司之董事如下：

執行董事：

黃乾利先生、黃英敏先生及黃文顯先生

非執行董事：

黃乾亨博士，*GBS*，*太平紳士*，*LLD*，*DH*、黃宙昌先生、強文郁先生及熊正峰先生（黃宙昌先生之代董事）

獨立非執行董事：

梁啟雄先生、范仁達先生及伍耀明先生

承董事會命
主席
黃乾利

香港，二零零七年四月十九日

「請同時參閱本公布於信報刊登的內容。」