



K.P.I. COMPANY LIMITED

港佳控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：605)

截至二零零六年十二月三十一日止年度全年業績公佈

港佳控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零六年十二月三十一日止年度之綜合業績，連同去年同期之比較數字如下：

綜合收益表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
營業額	3	431,037	403,815
銷售成本		(388,730)	(369,525)
毛利		42,307	34,290
其他收入	3	74,046	45,188
確認收購產生之負商譽		10,121	—
銷售及分銷開支		(26,253)	(19,553)
行政開支		(82,802)	(74,584)
其他經營開支		(1,916)	(2,017)
投資物業之公平價值變動		700	1,000
出售共同控制機構虧損		(10,121)	(1,776)
經營溢利／(虧損)	5	6,082	(17,452)
財務費用	6	(5,457)	(1,829)
非經營收入		2,013	1,864
非經營開支		(2,714)	(5,983)
除稅前虧損		(76)	(23,400)
所得稅開支	7	2,391	149
年內溢利／(虧損)		2,315	(23,251)
應佔：			
本公司股權持有人		2,316	(23,251)
少數股東權益		(1)	—
		2,315	(23,251)
股息	8	—	—
每股盈利／(虧損)	9		
— 基本		0.0023港元	(0.0229港元)
— 攤薄		0.0022港元	(0.0228港元)

綜合資產負債表

於二零零六年十二月三十一日

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
非流動資產			
物業、機器及設備		38,314	25,790
租賃土地款		2,071	2,115
投資物業		13,200	12,500
無形資產		58,016	—
在建工程		—	41
於聯營公司之權益		2,112	1,077
商譽		13,493	—
應收合營夥伴款項		2,928	2,389
可供出售投資		3,534	3,534
		133,668	47,446
流動資產			
按公平價值以損益列賬之財務資產		13,907	16,445
存貨		57,992	27,505
其他應收賬項、訂金及預付款項		130,082	72,089
應收貸款及利息		61,659	—
已抵押定期存款		23,400	37,900
現金及現金等值項目		134,477	111,792
		421,517	265,731
流動負債			
應付稅項		85	2,369
應付貿易賬項	10	142,136	83,556
其他應付賬項及應計費用		55,061	29,056
短期銀行貸款—無抵押		76,000	24,519
		273,282	139,500
流動資產淨值		148,235	126,231
總資產減流動負債		281,903	173,677
非流動負債			
可換股票據		(91,521)	—
資產淨值		190,382	173,677
資本及儲備			
股本		101,588	101,588
儲備		79,071	72,089
本公司股權持有人應佔權益總額		180,659	173,677
少數股東權益		9,723	—
權益總額		190,382	173,677

綜合財務報表附註

1. 編製基準

本財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之一切適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有適用之個別香港財務報告準則）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋及香港公認會計原則而編製。本財務報表同時遵守證券上市規則之適用披露條文及香港公司條例之規定。本集團所採納主要會計政策概述如下。

本公司之綜合財務報表乃根據香港財務報告準則按照歷史成本法編製，惟投資物業及可供銷售財務資產乃按公平價值計算。

香港會計準則第31號－於合營企業之權益

於過往年度，本集團於共同控制機構之權益以權益法列賬。於採納准許就於共同控制機構之投資使用比例綜合法之香港會計準則第31號後，本集團更改其於共同控制機構之投資之會計政策，由權益法改為比例綜合法。該會計政策之變動已追溯入賬，並於綜合財務報表內類似項目逐項按比例確認計入各共同控制機構的資產、負債、收入及開支。

會計政策之變動對本集團之綜合收益表及資產淨值並無任何淨影響。於二零零五年十二月三十一日之綜合資產負債表及截至二零零五年十二月三十一日止年度之綜合收益表內比較數字亦已重列，以按逐項基準反映分佔共同控制機構資產及負債。

香港會計準則第31號更改對本年度及上個年度之影響如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
對綜合收益表之影響		
營業額	392,413	316,246
銷售成本	(353,743)	(285,879)
其他收入	53,042	39,712
銷售及分銷開支	(26,253)	(19,553)
行政開支	(64,416)	(53,988)
其他經營開支	—	(2,463)
財務費用	(2,270)	(1,737)
非經營收入	2,013	1,864
非經營開支	(2,714)	(5,983)
應佔共同控制機構業績	—	11,632
所得稅開支	2,391	149
	463	—

對綜合資產負債表之影響

物業、機器及設備	36,796	23,837
在建工程	—	41
於聯營公司之權益	—	1,077
於共同控制機構之權益	(6,640)	(34,508)
存貨	57,992	27,505
其他應收賬項、訂金及預付款項	77,539	46,439
應收合營夥伴款項	(17,408)	3,593
現金及現金等值項目	118,289	59,728
應付稅項	(85)	(2,369)
應付貿易賬項	(142,136)	(83,556)
其他應付賬項及應計費用	(47,884)	(17,268)
短期銀行借貸—無抵押	(76,000)	(24,519)
	<u>463</u>	<u>—</u>

2. 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

本集團已採納已頒佈而於二零零六年一月一日或之後開始之期間生效之以下準則。採納該等準則對此等財務報表並無造成重大影響。

香港會計準則第19號(修訂)	精算損益、集團計劃及披露
香港會計準則第21號(修訂)	於海外業務之投資淨額
香港會計準則第39號(修訂)	公平價值購股權
香港財務報告準則詮釋第4號	釐定一項安排是否包含租賃

截至刊發此等財務報表日期，香港會計師公會已頒佈多項截至二零零六年十二月三十一日止年度尚未生效，而在編製此等財務報表時亦尚未採納的修訂、新訂準則及詮釋。

本集團現正評估有關修訂、新訂準則及新詮釋於首次應用期間所產生的影響。暫時總括而言，採納該等修訂、新訂準則及新詮釋將不會對本公司的營運業績及財務狀況造成重大影響。

此外，以下發展或會導致在財務報表中作出新披露或修訂披露：

		於下列日期或之後 開始的會計期間生效
香港財務報告準則 第7號	金融工具：披露	二零零七年一月一日
香港會計準則第1號(修訂)	財務報表的呈報：資金披露	二零零七年一月一日
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	二零零六年五月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第9號	重估嵌入衍生工具	二零零六年六月一日
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	二零零六年十一月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第11號	香港財務報告準則第2號－ 集團及庫存股份交易	二零零七年三月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第12號	服務優惠安排	二零零八年一月一日

3. 營業額及其他收入

營業額指年內已扣除退貨及貿易折扣後之銷售貨品發票淨值、連鎖超級市場業務、買賣證券以及已收及應收租金收入之總額。

本集團年內之營業額及其他收入來自下列業務：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
營業額		
銷售貨品	—	61,531
連鎖超級市場業務	392,413	316,246
銷售買賣證券	38,448	25,833
投資物業租金收入總額	176	205
	431,037	403,815

其他收入

非上市投資股息收入	847	334
銀行利息收入	4,237	3,902
貸款利息收入	6,265	100
已收回壞賬	—	41
出售附屬公司之溢利	7	—
出售購股權之收益	476	968
撥回減值撥備	2,519	—
撥回其他應付款項	6,897	—
匯兌收益淨額	—	62
出售物業、機器及設備之溢利	37	—
出租商舖之租金收入總額	11,393	7,889
來自供應商之宣傳及上架收入	39,949	28,670
其他	1,419	3,222
	74,046	45,188

4. 分類資料

(a) 業務分類

本集團按「買賣化肥」、「買賣證券及物業投資」及「連鎖超級市場業務」業務劃分之表現分析如下：

	買賣化肥		買賣證券及物業投資		連鎖超級市場業務		綜合	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
分類收入：								
營業額	-	61,488	38,624	26,081	392,413	316,246	431,037	403,815
其他收入	-	350	11,522	4,357	53,042	39,700	64,564	44,407
總額	-	61,838	50,146	30,438	445,455	355,946	495,601	448,222
分類業績	(126)	574	(3,100)	(10,077)	341	(10,056)	(2,885)	(19,559)
出售以下公司之 收益／(虧損)：								
－共同控制機構							(10,121)	(1,776)
－附屬公司							7	-
投資物業公平值增加							700	1,000
確認收購之負商譽							10,121	-
未分配收益							9,475	781
未分配開支							(1,916)	(2,017)
經營溢利／(虧損)							5,381	(21,571)
財務費用							(5,457)	(1,829)
除稅前虧損							(76)	(23,400)
稅項							2,391	149
年內溢利／(虧損)							2,315	(23,251)
分類資產	17	2,109	262,441	150,052	290,615	159,939	553,073	312,100
聯營公司權益	-	-	2,112	1,077	-	-	2,112	1,077
資產總值	17	2,109	264,553	151,129	290,615	159,939	555,185	313,177
分類負債	-	2,634	98,698	13,649	266,105	123,217	364,803	139,500
其他分類資料：								
物業、機器及設備 之折舊	9	24	426	358	10,106	9,880	10,541	10,262
以下項目之攤銷								
－土地租賃款	-	-	44	43	-	-	44	43
－無形資產	-	-	784	-	-	-	784	-
於收益表確認之 減值虧損	243	-	1,571	-	-	-	1,814	-
其他非現金開支								
－商譽減值	-	-	-	1,846	-	-	-	1,846
資本開支								
－透過收購 附屬公司	-	-	31	-	64,273	-	64,304	-
－其他	-	-	9	572	4,866	10,489	4,875	11,061
公平值增加	-	-	700	1,000	-	-	700	1,000

(b) 地區分類

計算本集團地區分類時，收入按客戶所在地區劃分，而資產則按資產所在地區劃分。

	香港		中國		綜合	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
分類收入：						
營業額	<u>38,624</u>	<u>26,038</u>	<u>392,413</u>	<u>377,777</u>	<u>431,037</u>	<u>403,815</u>
其他分類資料：						
分類資產	<u>234,110</u>	<u>146,356</u>	<u>321,075</u>	<u>166,821</u>	<u>555,185</u>	<u>313,177</u>
資本開支						
— 透過收購 附屬公司	31	—	64,273	—	64,304	—
— 其他	<u>—</u>	<u>572</u>	<u>4,875</u>	<u>10,489</u>	<u>4,875</u>	<u>11,061</u>

5. 經營溢利／(虧損)

本集團之經營溢利／(虧損)已扣除／(計入)下列各項：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
折舊	10,541	10,262
租賃土地款攤銷	44	43
無形資產攤銷	784	—
土地及樓宇之經營租約租金	21,894	15,128
核數師酬金	918	571
撇銷壞賬	1,815	—
商譽減值	—	1,846
僱員成本(包括董事酬金)：		
薪金、津貼及其他福利	25,909	23,018
退休金供款	666	468
遣散費付款	1,739	—
股本報酬支出	—	4,459
	<u>28,314</u>	<u>27,945</u>
投資物業公平值增加	(700)	(1,000)
投資物業之租金收入減直接支出1,000港元 (二零零五年：4,000港元)	(22)	(21)
有價證券公平價值改變之未變現虧損	93	539
撇銷物業、機器及設備	1,711	6,123
出售物業、機器及設備之溢利／(虧損)	<u>(37)</u>	<u>18</u>

6. 財務費用

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
須於五年內償還之銀行貸款、銀行透支及 其他貸款之利息開支	2,961	1,829
可換股票據之利息	2,496	—
	<u>5,457</u>	<u>1,829</u>

7. 所得稅開支

於綜合收益表之稅項指：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
香港利得稅撥備 年內稅項	—	—
中國企業所得稅撥備 過往年度超額撥備	(2,391)	(149)
年內稅項抵免	<u>(2,391)</u>	<u>(149)</u>

8. 股息

董事並不建議派付截至二零零六年十二月三十一日止年度之年終股息（二零零五年：無）。

9. 每股盈利／（虧損）

- (i) 本年度之本公司股權持有人應佔每股基本盈利／（虧損）乃按本年度本公司股權持有人應佔溢利淨額2,316,000港元（二零零五年：虧損淨額23,251,000港元）及年內已發行股份加權平均數1,015,877,336股（二零零五年：1,015,877,336股）計算。
- (ii) 本年度每股攤薄盈利／（虧損），以本公司股權持有人所佔本年度溢利淨額2,316,000港元，除以本年度已發行普通股的加權平均數，加上假設按無償代價視作行使或兌換所有購股權為普通股時的已發行普通股加權平均數計算。

可換股票據具有反攤薄影響，故於計算截至二零零六年十二月三十一日止年度的每股盈利／（虧損）時並無計入在內。

每股基本及攤薄盈利／（虧損）乃按下列數據計算：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
盈利		
本公司股權持有人應佔溢利／（虧損）	<u>2,316</u>	<u>(23,251)</u>
	股份數目	
	二零零六年	二零零五年
股份		
用作計算每股基本盈利／（虧損）的 已發行普通股加權平均數	1,015,877,336	1,015,877,336
攤薄影響－普通股加權平均數 購股權	<u>22,228,296</u>	<u>4,247,675</u>
	<u>1,038,105,632</u>	<u>1,020,125,011</u>

10. 應付貿易賬項

本集團之應付貿易賬項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重列)
未償還之賬項之賬齡		
1年內到期或按要求	62,138	52,020
1個月後但3個月內到期	79,998	31,536
3個月後但6個月內到期	—	—
	<u>142,136</u>	<u>83,556</u>

管理層討論及分析

業務回顧

本集團主要於中國從事超級市場及連鎖店等零售業務，以及金融證券及房地產投資。

於回顧年度內，本集團錄得營業額約431,037,000港元及毛利約42,307,000港元。本公司股權持有人應佔溢利為2,316,000港元。每股盈利為0.23港仙（二零零五年：每股虧損2.29港仙）。年內銷售及分銷開支與一般及行政開支分別佔營業額之6.1%及19.2%，上年度則分別為4.8%及18.5%。

零售業務

於二零零六年七月四日，本公司之全資附屬公司 K.P.B. Marketing Limited 訂立買賣協議，以代價 93,000,000 港元收購 K.P.I. (BVI) Retail Management Company Limited (「KPI Retail Management」) 之餘下 49% 股本權益。代價乃以本公司發行可換股票據之方式支付。KPI Retail Management 為海口港佳貿易有限公司全部註冊資本之登記擁有人。海口港佳貿易有限公司乃一間於中國成立之公司，為華聯吉買盛購物中心有限公司 (「華聯吉買盛」) 40% 註冊資本之登記擁有人。華聯吉買盛主要於上海及中國東北部從事大型連鎖超級市場業務。自其於一九九八年十二月成立以來，華聯吉買盛一直發展迅速及獲得上海人民認同為優秀品牌。

收購 KPI Retail Management 可助本集團進一步擴充於中國之零售業務。為把握中國經濟持續增長所帶來之商機，本集團有意在中國零售業務投放更多資金及資源。本集團已委任四名董事加入華聯吉買盛之董事會，其董事會主席則為本集團之副主席。

透過本集團代表於華聯吉買盛董事會之重大影響力，華聯吉買盛之營運效率及盈利能力將獲進一步提升。

於回顧年度內，擴充華聯吉買盛連鎖店之進度理想，截至二零零六年十二月三十一日止，華聯吉買盛擁約有 19 家門店，舖面佔地合共逾 200,000 平方米。華聯吉買盛以上海作為基地，並將業務擴充至江蘇、浙江及安徽，銷量於二零零六年高達人民幣 1,457,000,000 元，僱員人數增加至逾 5,000 名。本集團相信於二零零五年結束經營華聯吉買盛幾家表現欠佳而主要位於中國東北部之店鋪為正確之決定。華聯吉買盛之溢利其後已逐漸走上軌道，並持續有上升趨勢。本集團已顯示其有能力將大型連鎖零售營運企業之業績轉虧為盈。年內華聯吉買盛之營業額約為人民幣 1,456,980,000 元，較去年之相對數目減少約 9.6%。營業額減少乃主要因店鋪數目減少。年內，本公司佔華聯吉買盛營業額及溢利淨額分別約 392,413,000 港元及 463,000 港元。年內，本公司已改善若干門市之陳列方式並為客戶提供類別更廣之商品，以完全符合客戶需要。為改善存貨周轉率，本公司會定期檢查存貨水平及推出不同市場推廣活動。

縱然本集團相信中國零售業競爭激烈，但一般客戶之整體購買力仍迅速增長。目前，連鎖零售商在客戶分類、減低營運成本、品牌忠誠度、優化產品混合、提升管理及供應鏈系統各方面相互競爭。長期來說，華聯吉買盛之整體營運效率將大大提升，並成為本集團營業額及溢利淨額之主要增長動力。

北京方面，本公司之便利店項目已保持穩定增長。本集團採取審慎擴充之策略，所選擇之門市地點均集中於人流高之地方。本公司已結束經營表現欠佳之店鋪，並致力調整產品組合，以配合客戶喜好。年內，毛利有所改善，而門市數目已達 115 家。展望未來，本集團相信北京之零售業務仍有龐大增長潛力，以及店鋪之毛利可獲得強勁增長。二零零八年舉行的奧林匹克運動會將進一步刺激北京市之經濟發展，及為零售業務增添優勢。

投資業務

鑑於全球股票市場造好，本集團在回顧年度之投資業務表現良好。公平價值變動、股息收入及出售金融資產之溢利合共約為3,461,000港元（二零零五年：2,436,000港元）。投資組合包括上市股份、高回報股票掛鈎債券票據、債券及金融衍生工具。

於二零零六年三月三十一日，本公司之全資附屬公司K.P.B Marketing Limited與獨立第三者訂立貸款協議，貸款通融最高為人民幣60,000,000元，年息為15%。此為本集團利用充裕資金製造較高回報之罕有商機。貸款所得之利息收入合共約為5,703,000港元。除此項交易外，本集團概無意於未來發展任何貸款業務。貸款預期將於二零零七年第二季償還。

未來展望及前景

中國經濟發展蓬勃，商機無限，零售業務增長強勁。憑藉多年來參與中國業務所累積之經驗及智慧，本集團已建立穩固根基，以發展成為中國領先零售營運商之一。

資本架構、流動資金及財政資源

於二零零六年十二月三十一日，本集團之非流動資產約為133,668,000港元。非流動資產主要包括機器及設備約為38,314,000港元；商譽約為13,493,000港元；無形資產約為58,016,000港元。流動比率（流動資產除以流動負債）為1.5。於二零零六年十二月三十一日，本集團擁有流動資產約為421,517,000港元。流動資產主要包括現金及銀行結餘合共約134,477,000港元；存貨約為57,992,000港元；其他應收賬項、訂金及預付款項合共約為130,082,000港元；及應收貸款約共55,956,000港元。於二零零六年十二月三十一日，本集團擁有流動負債約為273,282,000港元。流動負債主要包括應付貿易賬項、其他應付賬項及應計費用約為197,197,000港元；及銀行借貸約為76,000,000港元。已發行可換股票據於初次確認時分類為負債部份及股本部份。負債部份隨後按攤銷價列賬。股本部份會在其他儲備確認，直至票據轉換或贖回為止。非流動負債主要包括可轉換票據之負債部份，其攤銷值約為91,521,000港元。資本負債比率（總計貸款除以權益總額）為88.0%。於二零零六年十二月三十一日，本集團之所有銀行借貸均以人民幣按固定利率計息。董事會認為本集團並無面對任何重大之利率風險。本集團之絕大部份買賣均以港元或人民幣列值。縱然人民幣於二零零六年升值，其對於本集團營運之影響只屬輕微。因此，本集團概無進行任何對沖。本集團將持續緊密監察其外匯風險及需求，如有需要，將安排對沖。

資產抵押

約23,400,000港元之銀行存款及公平值為13,200,000港元之物業用作本集團所獲一般銀行信貸之抵押。

人力資源管理

於二零零六年十二月三十一日，本集團（聯營公司及共同控制機構除外）共有16名僱員（二零零五年：19名）。華聯吉買盛之僱員數目約有5,000名。年內的員工總成本（包括董事薪酬）約為26,575,000港元。本集團按個別僱員之職責、工作範圍、經驗及表現訂立具競爭力之薪酬方案，並定期由管理層檢討。本集團也提供其他福利如津貼、酌情花紅、公積金、醫療保險及購股權。

重大收購及出售

年內，本公司之全資附屬公司K.P.B. Marketing Limited訂立買賣協議，以代價93,000,000港元收購KPI Retail Management之餘下49%股本權益。KPI Retail Management間接擁有華聯吉買盛之40%股本權益。華聯吉買盛為一間於中國成立，主要從事零售業務之公司。收購事項之詳盡資料載於本公司於二零零六年八月十一日向股東刊發有關收購事項之通函內。

或然負債

於二零零六年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

買賣或贖回本公司之上市證券

本公司於截至二零零六年十二月三十一日止年度並無贖回其任何上市證券。本公司及其任何附屬公司於截至二零零六年十二月三十一日止年度亦無買賣本公司之任何上市證券。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零七年五月二十二日星期二至二零零七年五月二十八日星期一（首尾兩日包括在內）止暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記任何股份之過戶。為確定合資格出席大會，股東最遲須於二零零七年五月二十一日星期一下午四時前，將所有過戶文件連同有關股票送抵本公司之股份過戶登記處登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

企業管治

本公司於截至二零零六年十二月三十一日止整個年度內已採納並遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治常規守則（「企業管治常規守則」）之守則規定，惟守則規定第A.2.1、B.1.1及E.1.2條除外：

偏離守則規定第A.2.1條（及理由）：

守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁之職務應加以區分及不應由同一人兼任。

張小林先生為本公司之主席及行政總裁。董事會相信，賦予同一人擔任主席及行政總裁之職責，可為本公司帶來穩健而貫徹之領導，並可有效及迅速規劃及實行業務決策及策略。

偏離守則條文第B.1.1條（及有關理由）：

守則條文第B.1.1條訂明本公司須成立設有特定書面職權範圍的薪酬委員會。

本公司尚未成立薪酬委員會，因本公司相信董事會在行內有豐富經驗，並有資格釐訂本公司員工（包括董事及高級管理人員）之薪酬待遇。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，董事會整體負責建議及審批董事及高級管理人員的薪酬政策及架構和薪酬待遇。董事會亦負責制訂具透明及高度的程序，以發展該等薪酬政策及架構，確保概無董事或其任何聯繫人可參與決定自身的薪酬。彼等之薪酬將參考個別人士及本公司表現以及市場慣例與情況而定。

董事會一般會舉行會議以檢討薪酬政策及架構，並決定董事與高級管理人員的全年薪酬待遇及其他有關事宜。人力資源部負責收集及管理人力資源數據，並向董事會作出建議以供考慮。董事會將就該等薪酬政策及架構與薪酬待遇的建議諮詢本公司主席。

偏離守則條文第E.1.2條（及理由）：

守則條文第E.1.2條規定主席須出席股東週年大會及安排審核、薪酬及提名委員會（如適用）主席（如未能出席，則為該委員會其他成員或其委派代表），於股東週年大會上回答提問。獨立董事委員會之主席亦須於任何股東大會上回答詢問，以批准關連交易或任何其他須由獨立股東批准之交易。

張小林先生因個人原因未能出席二零零六年股東週年大會，惟一名執行董事已獲委任代彼出席股東週年大會及回答提問。彼將盡力出席本公司日後舉行之所有股東大會。

遵守董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納其本身之操守準則，其條款不遜於上市規則附錄十所載有關董事買賣公司證券之交易之標準。截至二零零六年十二月三十一日止整個年度，本公司全體董事已確認彼等一直遵守上市公司董事進行證券交易的標準守則所規定之準則。

審閱財務報表

本公司審核委員會由全部獨立非執行董事組成，並已審閱本集團本年度之綜合財務報表，包括本公司採納之會計原則及準則，並已討論有關審計、內部監控及財務報告之事宜。

陳葉馮會計師事務所有限公司之工作範圍

初步公佈所載有關本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之綜合資產負債表、綜合收益表及相關附註之數據，已經本集團之核數師陳葉馮會計師事務所有限公司同意本集團本年度綜合財務報表初稿所載之數額。陳葉馮會計師事務所有限公司在此方面履行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港審核準則、香港審閱業務準則或香港保證業務準則項下之保證工作，因此陳葉馮會計師事務所有限公司並無就初步公佈作出保證。

於聯交所網站刊載資料

本公佈將於聯交所網站及本公司網站(www.kpi.com.hk)刊載。二零零六年度年報亦將於聯交所網站刊載，同時將會寄發予本公司股東。

致謝

董事會謹藉此機會向全體股東年內給予大力支持致以衷心謝意。

代表董事會
港佳控股有限公司
主席兼行政總裁
張小林

香港，二零零七年四月二十三日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事張小林先生(主席)、陳旭明先生(副主席)及盧雲女士，以及獨立非執行董事余銘維先生、陳進強先生及王健生先生。

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」