



## WINBOX INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED

### 永保時國際（控股）有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：474)

#### 截至二零零七年三月三十一日止年度的 全年業績公佈

永保時國際（控股）有限公司（「本公司」）董事宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零七年三月三十一日止年度的經審核綜合業績，以及二零零六年同期的比較數字如下：

#### 綜合收益表

截至二零零七年三月三十一日止年度

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
收益	6	156,508	151,055
銷售成本		(98,775)	(93,290)
毛利		57,733	57,765
其他收入	8	7,292	8,974
分銷及銷售成本		(3,675)	(4,290)
行政開支		(26,791)	(30,979)
融資成本	9	(229)	(216)
除稅前溢利		34,330	31,254
稅項	10	(6,279)	(4,450)
年內溢利	11	28,051	26,804
確認為分派的股息	14	10,000	20,000
每股盈利－基本（港仙）	15	7.01	6.70

## 綜合資產負債表

於二零零七年三月三十一日

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		15,956	15,953
預付租賃款項		4,402	4,507
商譽		10,730	9,699
可供出售投資		12,923	11,363
		<u>44,011</u>	<u>41,522</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		32,976	24,417
應收賬款	16	16,239	17,739
應收票據	16	566	183
其他應收款項、訂金及預付款項	16	13,627	11,488
持作買賣投資		45,734	50,068
銀行結餘及現金	16	64,476	54,675
		<u>173,618</u>	<u>158,570</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	17	9,552	10,491
其他應付款項、已收訂金及應計款項	17	16,044	21,962
衍生金融工具		68	297
一年內到期借貸		—	780
應付稅項		2,915	1,112
		<u>28,579</u>	<u>34,642</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>145,039</u>	<u>123,928</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		189,050	165,450
<b>非流動負債</b>			
退休福利責任		1,046	836
<b>資產淨值</b>		<u>188,004</u>	<u>164,614</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		20,000	4
儲備		168,004	164,610
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>		<u>188,004</u>	<u>164,614</u>

附註：

### 1. 法定財務報表

本終期業績公佈所載的財務資料並不構成本集團截至二零零七年三月三十一日止年度的法定財務報表，惟乃摘錄自該等財務報表。

### 2. 一般資料及財務報表編制基準

本公司於二零零五年九月三十日在開曼群島根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例三，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。

根據一項為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市而精簡本集團架構的集團重組(「重組」)，本公司自二零零六年五月十六日起成為本集團的控股公司，有關重組的詳情載於本公司於二零零六年五月二十四日刊發的招股章程。

本公司股份自二零零六年六月六日起於聯交所上市。

因重組而產生的本集團被視為持續經營實體。因此，本集團的綜合財務報表乃按合併會計法原則而編製，當中假設重組下集團架構於截至二零零七年三月三十一日止兩個年度或自彼等各自的註冊成立/成立日期或收購日期(以較短期間為準)起一直存在。

本集團的綜合財務報表以港元呈列，港元亦為本公司的功能貨幣。

### 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

本公司今年已首次應用香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的幾項新訂準則、修訂及詮釋(「新訂香港財務報告準則」)。該等準則於自二零零五年十二月一日、二零零六年一月一日或二零零六年三月一日或其後開始的會計期間生效。採用該等新訂香港財務報告準則不會對本集團當前或過往會計年度業績及財務狀況的編製及呈列構成影響。因此，毋須作出往期調整。

本集團並無提早應用下列已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。本公司董事預期，採用該等準則、修訂或詮釋不會對本集團業績及財務狀況構成重大影響。

香港會計準則第1號(修訂本)	資本披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第8號	營運劃分 <sup>2</sup>
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號的範疇 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號	重估附帶衍生工具 <sup>4</sup>
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 <sup>5</sup>
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 — 集團及庫務股份交易 <sup>6</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第12號	服務經營權安排 <sup>7</sup>

- 1 於二零零七年一月一日或其後開始的會計期間生效。
- 2 於二零零九年一月一日或其後開始的會計期間生效。
- 3 於二零零六年五月一日或其後開始的會計期間生效。
- 4 於二零零六年六月一日或其後開始的會計期間生效。
- 5 於二零零六年十一月一日或其後開始的會計期間生效。
- 6 於二零零七年三月一日或其後開始的會計期間生效。
- 7 於二零零八年一月一日或其後開始的會計期間生效。

#### 4. 主要會計政策

綜合財務報表根據歷史成本基準編製，惟若干按公平值計量的金融工具則除外。

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表亦載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露事項。

#### 5. 主要會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

於應用本集團的會計政策時，管理層作出下列對於合併財務報表中已確認的數額產生重大影響的判斷。涉及日後的主要假設及於結算日估計不明朗因素的其他主要來源(彼等均擁有導致下個財政年度之資產及負債的賬面值出現大幅調整的重大風險)亦討論如下。

## 估計商譽減值

釐定商譽是否減值須要估計獲分配有關商譽的現金產生單位使用值。計算使用值須要本集團對預期可自現金產生單位獲得的未來現金流量以及適合計算所得現值的折現率作出估計。倘實際現金流量較預期為少，則可能產生重大減值虧損。本集團於結算日的商譽賬面值約10,730,000港元(二零零六年：9,699,000港元)，期內並無確認商譽減值虧損。

## 6. 收益

收益指於年內本集團因向外界客戶銷售貨物而已收及應收的款項，減銷售稅及退貨。

## 7. 分類資料

董事以地區分類為本集團的主要分類資料作出報告。

### 地區分類

下表提供本集團按客戶所處地區市場(不論貨物來源地)分類的銷售分析。

### 綜合收益表

	香港		北美洲		歐洲		未分配		綜合	
	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收益	29,273	34,958	17,667	14,996	104,467	95,278	5,101	5,823	156,508	151,055
分類業績	<u>11,760</u>	<u>16,754</u>	<u>5,803</u>	<u>4,050</u>	<u>24,469</u>	<u>20,508</u>	<u>1,591</u>	<u>517</u>	<u>43,623</u>	<u>41,829</u>
其他收入									7,292	8,974
未分配公司開支									(16,356)	(19,333)
融資成本									(229)	(216)
除稅前溢利									34,330	31,254
稅項									(6,279)	(4,450)
年內溢利									<u>28,051</u>	<u>26,804</u>

## 綜合資產負債表

	香港		北美洲		歐洲		未分配		綜合	
	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
資產										
分類資產	7,829	5,685	2,313	3,114	45,815	36,647	954	147	56,911	45,593
未分配公司資產									160,718	154,499
綜合資產總值									<u>217,629</u>	<u>200,092</u>
負債										
分類負債	-	-	-	-	7,185	5,283	-	-	7,185	5,283
未分配公司負債									22,440	30,195
綜合負債總額									<u>29,625</u>	<u>35,478</u>

## 業務分類

本集團主要從事銷售高檔消費品的優質膠盒及紙盒。因此，並無呈報業務分類分析。

## 8. 其他收入

	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
衍生金融工具公平值變動收益	229	—
持作買賣投資公平值變動	2,096	5,113
持作買賣投資股息收入	999	257
出售物業、廠房及設備收益	—	32
銀行存款所獲利息	1,621	1,298
債券所獲利息	1,059	1,593
外幣兌換收益淨額	374	—
租金收入	—	27
雜項收入	914	654
	<u>7,292</u>	<u>8,974</u>

## 9. 融資成本

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
須於五年內悉數清償銀行透支及 其他須於五年內悉數清償借貸的利息	229	216

## 10. 稅項

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
即期稅項：		
— 香港	3,227	2,743
— 其他司法權區	3,052	1,707
	<u>6,279</u>	<u>4,450</u>

年內香港利得稅按應課稅溢利的17.5%計算。

根據中華人民共和國(「中國」)相關的法例和法規，本公司的全資附屬公司金保時塑膠製品(深圳)有限公司(「金保時塑膠製品(深圳)」)可享適用15%稅率，即在深圳經濟特區外資企業的適用稅率。此外，金保時塑膠製品(深圳)自其首個獲利年度起計兩個年度可獲豁免中國所得稅，而隨後三個年度則獲稅項減半優惠。經計及該等稅務優惠後，已為年內稅項開支作出撥備。該公司於截至二零零二年十二月三十一日止財務年度開始首個獲利年度。

年內法國利得稅按本公司全資附屬公司Dardel S.A.S估計應課稅溢利的33.3%計算。

## 11. 年內溢利

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
年內溢利經扣除(計入)下列各項後達致：		
核數師酬金	778	761
呆壞賬撥備撥回(計入行政開支)	(50)	(182)
滯銷存貨撥備(撥回)(計入銷售成本)	31	(758)
確認為開支的存貨成本	98,744	94,048
物業、廠房及設備折舊	1,399	2,280
釋放預付租賃款項	105	105
上市費用	2,589	5,233
滙兌虧損淨額	—	1,763
衍生金融工具公平值變動虧損	—	297
可供出售投資的已確認減值虧損	—	19
租用物業的經營租賃租金	3,999	3,746
員工成本：		
董事酬金	3,576	1,665
其他員工成本		
— 薪金、花紅及其他津貼	32,232	30,034
— 退休福利計劃供款	4,310	3,211
— 以股份形式付款	1,084	—
	<u>41,202</u>	<u>34,910</u>

## 12. 董事酬金

已付或應付予本公司6名(二零零六年：6名)董事各人的酬金如下：

	二零零七年					二零零六年						
	薪金 及其他 費用	薪金 及其他 津貼	退休 福利計劃 花紅	退休 福利計劃 供款	以股份 形式付款	總額	薪金 及其他 費用	薪金 及其他 津貼	退休 福利計劃 花紅	退休 福利計劃 供款	以股份 形式付款	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>執行董事：</b>												
蔡漢卿	—	584	600	12	570	1,766	—	562	500	12	—	1,074
馮穎琪	—	201	200	9	427	837	—	145	120	7	—	272
馮穎怡	—	226	100	10	427	763	—	210	100	9	—	319
<b>非執行董事：</b>												
譚學林	70	—	—	—	—	70	—	—	—	—	—	—
許家驊	70	—	—	—	—	70	—	—	—	—	—	—
梁文俊	70	—	—	—	—	70	—	—	—	—	—	—
	<u>210</u>	<u>1,011</u>	<u>900</u>	<u>31</u>	<u>1,424</u>	<u>3,576</u>	<u>—</u>	<u>917</u>	<u>720</u>	<u>28</u>	<u>—</u>	<u>1,665</u>

本集團年內並無向任何董事支付酬金，作為加入本集團或入職時支付的誘金或離職補償，而年內並無董事放棄任何酬金。

### 13. 僱員酬金

本集團5名酬金最高人士中，3名(二零零六年：1名)為本公司董事，其酬金的詳情已於上文附註12披露。其餘兩名(二零零六年：4名)人士的酬金如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
薪金及其他津貼	1,965	3,721
花紅	336	181
退休福利計劃供款	196	294
以股份形式付款	114	—
	<u>2,611</u>	<u>4,196</u>

酬金介乎下列範圍的人數：

	二零零七年 僱員人數	二零零六年 僱員人數
無至1,000,000港元	無	2
1,000,001港元至1,500,000港元	1	2
1,500,001港元至2,000,000港元	1	無
	<u>1</u>	<u>無</u>

本集團年內並無向上述酬金最高人士支付酬金或酌情花紅，作為加入本集團或入職時支付的誘金或離職補償。

### 14. 股息

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
確認為分派的股息	<u>10,000</u>	<u>20,000</u>
建議派發末期股息	<u>10,141</u>	<u>10,000</u>

於二零零五年七月四日及二零零五年八月三十日，Winbox (BVI) Limited (本集團當時的控股公司) 宣派並獲其當時的股東批准金額各自分別為10,000,000港元的中期股息及特別股息。中期股息及特別股息已於截至二零零六年三月三十一日止年度支付。

於截至二零零七年三月三十一日止年度，董事建議派發的末期股息為每股0.025港元(二零零六年：0.025港元)，合共約10,141,000港元(二零零六年：10,000,000港元)，惟須待股東於即將舉行的股東週年大會上批准。

## 15. 每股盈利

每股盈利是按年內約28,051,000港元(二零零六年：26,804,000港元)的溢利及於年內已發行的400,000,000股(二零零六年：400,000,000股)普通股加權平均數計算。

截至二零零七年三月三十一日及二零零六年三月三十一日止年度的普通股加權平均數是根據重組及股份分拆於二零零五年四月一日已存在的假設計算。

於截至二零零七年三月三十一日止年度，因年內本公司的購股權行使價，在考慮於僱員將予提供服務的剩餘服務年期內確認的以股份形式付款的影響後，乃高於股份平均市場價，故未呈列每股攤薄盈利。於截至二零零六年三月三十一日止年度，因該年內並無具潛在攤薄影響的已發行普通股，故未披露該年度的每股攤薄盈利。

## 16. 其他流動資產

本集團給予貿易客戶的平均賒賬期為30至60天。應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
0至30天	11,900	13,149
31至60天	3,873	2,878
61至90天	382	1,124
91至180天	84	497
超過180天	—	1,394
	<hr/>	<hr/>
	16,239	19,042
減：呆壞賬撥備	—	(1,303)
	<hr/>	<hr/>
	16,239	17,739
應收票據 — 60天內	566	183
	<hr/>	<hr/>
	<u>16,805</u>	<u>17,922</u>

其他應收款項及訂金須應要求償還。

銀行結餘及現金包括本集團持有的現金及原到期日為三個月或以下按實際年利率2.7%(二零零六年：2.2%)計息的短期銀行存款。

董事認為流動金融資產的賬面值與其公平值相若。

## 17. 其他流動負債

應付賬款主要包括未償還的貿易採購款項。貿易採購款項的平均賒賬期為30至60天。應付賬款的賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
0至30天	5,215	5,816
31至60天	1,284	2,743
61至90天	1,615	621
91至180天	1,438	1,311
	<u>9,552</u>	<u>10,491</u>

應付賬款及其他應付款項主要包括貿易用途的未償付款項及持續成本。

董事認為流動金融負債的賬面值與其公平值相若。

## 18. 結算日後事項

以下交易於二零零七年三月三十一日後進行：

- (a) 於二零零七年五月十日，本集團向獨立第三方出售其位於中國的若干租賃土地及樓宇，總代價約為1,500,000港元。被出售的租賃土地及樓宇於出售日期的賬面值約為1,100,000港元，該出售事項的收益約為400,000港元。
- (b) 於二零零七年六月八日，根據於二零零六年五月十六日採納的購股權計劃向本公司若干董事及本集團合資格僱員及一位合資格人士授出以每股0.86港元的行使價認購2,300,000股股份的購股權。於該日授出的購股權的總公平值約為1,000,000港元。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團主要從事設計、製造及銷售包裝產品，其主要客戶為手錶、筆、珠寶首飾、禮品及飾物等國際名牌及高檔消費商品的製造商。本集團的包裝產品主要包括由塑膠、卡紙或木料製成的包裝盒，盒面以人造革、人造絨面革、絲絨、緞、紙或其他物料裱製；包裝袋；及包裝囊。本集團亦從事設計、製造及銷售零售陳列裝置。

本集團的包裝產品主要供外銷。本集團大部分包裝產品均直銷予歐洲及北美洲客戶，其中包括國際著名品牌及高檔品牌。上市後，本集團在業內的知名度有所提升並接到更多來自國際知名客戶的訂單。預計本集團的生產能力較前一財政年度增加大約10%。

本集團亦已採取重要步驟，通過重組職能部門(特別是會計及財務以及物流職能部門)以加強其內部控制系統，及通過提供更佳的信息技術環境改善各部門間(尤其是香港與中國之間)的交流與運作。本集團正在實施一個企業資源規劃系統，以精簡營運流程及在該系統全面落實後以更及時及高效的方式提供信息及數據。

在維持包裝產品製造及銷售業務穩定增長的同時，為了取得更佳回報及使其投資組合多元化，本集團擬於不同行業作出數項私人股權投資，藉此把握本集團在其他領域的增長。此舉亦有助本集團物色潛在業務或合作伙伴，謀求長遠策略性發展。

## **財務回顧**

### **收益**

本集團截至二零零七年三月三十一日止年度的收益增加約3.6%至156,500,000港元(二零零六年：151,100,000港元)。收益增加是由於本集團主要市場的整體經濟環境有所改善，致使本集團獲得更多業務。本集團大部分製品均直銷予歐洲及北美洲客戶。截至二零零七年三月三十一日止年度。歐洲及北美洲的銷售額合共佔本集團收益約78%(二零零六年：73%)。

### **集團溢利**

本集團截至二零零七年三月三十一日止年度的毛利維持為約57,700,000港元(二零零六年：57,800,000港元)。邊際毛利率由截至二零零六年三月三十一日止年度約38.2%，微跌至截至二零零七年三月三十一日止年度約36.9%，主要是由於直接勞工成本增加及人民幣升值導致銷售成本增加所致。

## 其他收入

本集團截至二零零七年三月三十一日止年度的其他收入減少約18.7%至7,300,000港元(二零零六年：9,000,000港元)。收入下跌主要是由於來自投資活動的收入減少所致。

## 分銷及銷售成本

截至二零零七年三月三十一日止年度，本集團的分銷及銷售成本佔營業額的百分比約為2.3%(二零零六年：2.8%)。分銷及銷售成本減少主要是由於以較低價聘用新運輸供應商以更有效控制成本所致。

## 行政開支

本集團截至二零零七年三月三十一日止年度的行政開支減少約13.5%至26,800,000港元(二零零六年：31,000,000港元)。行政開支減少主要是由於二零零六年有關本公司上市的開支下跌以及採取更有效措施控制成本所致。

## 融資成本

本集團截至二零零七年三月三十一日止年度的融資成本達約200,000港元，與上一財政年度維持相同標準。

## 稅項

本集團截至二零零七年三月三十一日止年度的實際稅率由約14.2%升至18.3%。稅率增加主要是由於稅率較高的法團附屬公司的貢獻增加及於中國附屬公司的稅務優惠期由二零零六年十二月三十一日屆滿所致。

## 年內溢利

本集團截至二零零七年三月三十一日止年度的溢利增加約4.7%至28,100,000港元(二零零六年：26,800,000港元)。截至二零零七年三月三十一日止年度的邊際純利率由約17.7%升至約17.9%。

## 流動資金、資本結構及財務資源

本集團的經營及業務增長所需資金主要來自內部資金。本集團於二零零七年三月三十一日的現金及現金等價物約為64,500,000港元(二零零六年：54,700,000港元)。本

集團的營運資金增加至約145,000,000港元(二零零六年：123,900,000港元)。流動比率(流動資產總值對流動負債總額比率)增加約32.7%至6.1倍(二零零六年：4.6倍)。於二零零七年三月三十一日的資產負債比率(借貸總額對商譽以外的資產總值比率)維持在最低標準0%(二零零六年：0.4%)。

截至二零零七年三月三十一日止年度，本集團來自經營活動的現金流入淨額約為18,300,000港元(二零零六年：20,700,000港元)。此外，本集團亦從投資活動獲得現金流入淨額約1,500,000港元(二零零六年：現金流出淨額約2,700,000港元)。現金流入淨額增加主要是由於來自債務證券投資的利息收入及收取上市股份的股息所致。上述現金流入已部分用於融資活動，主要用於支付股息10,000,000港元(二零零六年：20,000,000港元)。

本集團以銀行及投資交易商／經紀為受益人簽立若干抵押契據，以便購入金融工具。該等契據以銀行及投資交易商／經紀持有本集團資產(包括持作買賣投資、衍生金融工具及銀行結餘及現金)的押記作擔保。於二零零七年三月三十一日，本集團已抵押予銀行及投資交易商／經紀的資產總值約為58,100,000港元(二零零六年：32,800,000港元)。本集團已抵押賬面淨值約為3,700,000港元(二零零六年：4,100,000港元)的租賃樓宇，以作為本集團取得一般銀行融資及其他借貸的抵押品。

## **股息**

董事建議派發截至二零零七年三月三十一日止年度每股0.025港元(二零零六年：0.025港元)的末期股息，惟須待股東於即將舉行的股東週年大會上批准。該股息大約於二零零七年八月二十九日(星期三)支付予於二零零七年八月二十三日(星期四)名列本公司股東名冊的股東。

## **暫停辦理股份過戶登記**

本公司將於二零零七年八月二十一日(星期二)至二零零七年八月二十三日(星期四)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為確保收取擬派末期股息，所有正式填妥的過戶文件連同有關股票，必須於二零零七年八月二十日(星期一)下午四時正前，送達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，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-6號舖。

## 購買、出售或贖回證券

於二零零六年八月七日，本公司的間接全資附屬公司輝協投資有限公司(亦為金滙國際(集團)有限公司股東)出售本公司379,400股股份。

除上文披露者外，於截至二零零七年三月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司亦無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治報告

本公司致力建立良好的企業管治慣例及程序。本公司的企業管治原則著重高質素的董事會(「董事會」)、良好內部監控、透明度及向本公司全體股東問責。

截至二零零七年三月三十一日止年度，本公司已應用聯交所證券上市規則附錄十四的企業管治常規守則(「企業管治守則」)所載的原則。本公司股份僅於二零零六年六月六日在聯交所上市，而本公司已遵守企業管治守則，惟偏離企業管治守則第A.2.1條守則條文。

企業管治守則第A.2.1條守則條文規定，主席及行政總裁的角色理應分開，不應由同一人擔任。本公司並無分開主席及行政總裁之間的職責。本公司主席蔡漢卿女士兼負行政總裁職責，負責本公司及本集團的整體監控及管理。本公司認為，主席及行政總裁角色合併可促進有效制訂及落實本公司的策略，讓本集團可有效及迅速地把握商機。本公司認為，透過董事會及獨立非執行董事的監督，已有一套平衡機制足夠代表股東的利益。

## 德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行確認，本集團截至二零零七年三月三十一日止年度業績之初步公佈所載本集團截至二零零七年三月三十一日止年度綜合資產負債表、綜合收益表及其相關附註中之數據，與本集團本年度經審核綜合財務報表所載之數額一致。德勤•關黃陳方會計師行在於上述所進行之工作並不構成任何相關根據香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港委聘審閱準則或香港保證聘約準則對財務資料進行的受委聘核證，因此德勤•關黃陳方會計師行並未對此初步公佈發表保證。

## 審核委員會

本公司於二零零六年五月十六日參考香港會計師公會刊發的「審核委員會成立指引」成立審核委員會。審核委員會的職權範圍與企業管治守則所載的條文一致，並可於本公司的網站查閱。

審核委員會已審閱截至二零零七年三月三十一日止年度的經審核賬目及全年業績公佈以及截至二零零六年九月三十日止六個月的中期報告及中期業績公佈。審核委員會亦已審閱並向董事會建議批准本集團截至二零零七年三月三十一日止年度的審核費用建議。

承董事會命  
蔡漢卿女士  
主席

香港，二零零七年七月十八日

於本公佈日期，董事會包括三位執行董事：蔡漢卿女士、馮穎琪女士及馮穎怡女士；三位獨立非執行董事：譚學林先生太平紳士、許家驊醫生太平紳士及梁文俊先生。