

C Y FOUNDATION GROUP LIMITED

中青基業集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份編號 #1182)

截至二零零七年三月三十一日止年度 年度業績

綜合收益表

C Y Foundation Group Limited(中青基業集團有限公司)(「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之經審核綜合業績，連同去年同期之比較數字如下：

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (重列)
持續經營業務			
營業額	3	77,634	86,887
銷售成本		(42,962)	(41,814)
毛利		34,672	45,073
其他收益	4	1,658	637
銷售及分銷成本		(33,944)	(38,780)
行政管理開支		(25,668)	(21,358)
其他經營開支	5	—	(84)
應收貸款撥回		—	211
收購附屬公司產生之商譽減值虧損		—	(6,433)
經營虧損	6	(23,282)	(20,734)
財務費用	7	(869)	(1,924)
出售附屬公司之收益		—	2,327
除所得稅前虧損		(24,151)	(20,331)
所得稅	8	—	—
來自持續經營業務之虧損		(24,151)	(20,331)
已終止經營業務			
來自已終止經營業務之虧損	9	(16,324)	(2,456)
本年度虧損		(40,475)	(22,787)
每股虧損	10		
基本			
— 持續經營業務		(4.16) 仙	(48.23) 仙
— 已終止經營業務		(2.81) 仙	(5.83) 仙
		(6.97) 仙	(54.06) 仙
攤薄		不適用	不適用

綜合資產負債表

	於三月三十一日	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
非流動資產		
物業、機器及設備	730	2,534
一間聯營公司權益	—	—
可出售金融資產	—	2,807
	730	5,341
流動資產		
存貨	17,206	38,073
貿易及其他應收款	15,231	13,535
持有作買賣用途投資	—	44
已抵押銀行存款	497	1,736
銀行受託人存款	328,276	—
現金及現金等值項目	460,573	14,621
	821,783	68,009
流動負債		
貿易及其他應付款	745,830	19,029
有抵押短期貸款	25,380	9,443
	771,210	28,472
流動資產淨值	50,573	39,537
總資產減流動負債	51,303	44,878
非流動負債		
可換股票據	3,016	—
長期服務金撥備	959	959
	3,975	959
資產淨值	47,328	43,919
資本及儲備		
股本	3,087	1,748
儲備	44,241	42,171
總權益	47,328	43,919

附註：

1. 編製基準

綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟金融工具乃按公平價值計量。

綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「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」）及香港公司條例之披露規定而編製。此等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之適用披露條文。

於本年度，本集團首次應用香港會計師公會頒佈之若干新香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（下文統稱「新香港財務報告準則」），該等新香港財務報告準則乃於二零零五年十二月一日或二零零六年一月一日或其後開始之會計期間生效。採納新香港財務報告準則對本會計年度及以往會計年度之業績及財務狀況之編製及呈列方式並無構成重大影響。因此，毋須就上年度作出調整。

2. 尚未應用新準則之潛在影響

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效之新準則、修訂或詮釋。本公司預測，應用該等準則、修訂或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況產生任何重大影響。

香港會計準則第1號（經修訂）	資本披露 ¹
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 ¹
香港財務報告準則第8號	經營分類 ²
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號之範圍 ³
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第9號	重新評估嵌入式衍生工具 ⁴
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 ⁵
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 ⁶
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第12號	服務特許權安排 ⁷

¹ 於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間內生效

² 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間內生效

³ 於二零零六年五月一日或之後開始之年度期間內生效

⁴ 於二零零六年六月一日或之後開始之年度期間內生效

⁵ 於二零零六年十一月一日或之後開始之年度期間內生效

⁶ 於二零零七年三月一日或之後開始之年度期間內生效

⁷ 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間內生效

3. 業務及地區分類

業務分類

本集團之主要經營業務為以下業務分部：

- (a) 服裝貿易
- (b) 策略性投資及其他業務
- (c) 證券買賣

證券買賣業務分部下之已終止經營業務之進一步詳情載於附註9。

於本年度及過往年度，並無重大分部間銷售及轉讓。

本集團截至二零零七年及二零零六年三月三十一日止年度之營業額、攤佔經營業務虧損之分析及有關業務分部之若干資產、負債及開支之資料如下：

	持續經營業務			已終止	綜合 千港元
	服裝貿易 千港元	策略性投資 及其他業務 千港元	小計 千港元	證券買賣 千港元	
截至二零零七年三月三十一日止年度					
營業額	<u>77,634</u>	<u>—</u>	<u>77,634</u>	<u>55</u>	<u>77,689</u>
分部業績	<u>(11,628)</u>	<u>—</u>	<u>(11,628)</u>	<u>(3,036)</u>	<u>(14,664)</u>
利息收入			786		786
集團費用			<u>(12,440)</u>		<u>(12,440)</u>
經營虧損			(23,282)		(26,318)
財務費用			(869)		(869)
出售可出售金融資產之虧損	—	—	<u>—</u>	(13,288)	<u>(13,288)</u>
除所得稅前虧損			(24,151)		(40,475)
所得稅			<u>—</u>		<u>—</u>
來自持續經營業務之虧損			<u>(24,151)</u>		
本年度虧損					<u>(40,475)</u>

	持續經營業務		已終止 經營業務	綜合 千港元
	服裝貿易 千港元	策略性投資 及其他業務 千港元	證券買賣 千港元	
於二零零七年三月三十一日				
資產				
分部資產	57,523	321	—	57,844
未分配企業資產				764,669
綜合資產總值				<u>822,513</u>
負債				
分部負債	16,894	—	—	16,894
未分配企業負債				758,291
綜合總負債				<u>775,185</u>
其他資料				
資本開支	780	5	17	802
折舊	1,972	—	35	2,007
	<u>1,972</u>	<u>5</u>	<u>35</u>	<u>2,007</u>

	持續經營業務			已終止 經營業務	綜合 千港元
	服裝貿易 千港元	策略性投資 及其他業務 千港元	小計 千港元	證券買賣 千港元	
截至二零零六年三月三十一日 止年度(重列)					
營業額	<u>86,887</u>	<u>—</u>	<u>86,887</u>	<u>5,004</u>	<u>91,891</u>
分部業績	<u>(11,735)</u>	<u>—</u>	<u>(11,735)</u>	<u>(2,524)</u>	<u>(14,259)</u>
利息收入			38		38
集團費用			(2,815)		(2,815)
應收貸款撥回	—	211	211	—	211
收購附屬公司產生之商譽減值虧損	(6,433)	—	<u>(6,433)</u>	—	<u>(6,433)</u>
經營虧損			(20,734)		(23,258)
財務費用			(1,924)	(5)	(1,929)
出售附屬公司之收益	—	2,327	<u>2,327</u>	73	<u>2,400</u>
除所得稅前虧損			(20,331)		(22,787)
所得稅			<u>—</u>		<u>—</u>
來自持續經營業務虧損			<u>(20,331)</u>		
本年度虧損					<u>(22,787)</u>

	持續經營業務		已終止 經營業務	綜合 千港元
	服裝貿易 千港元	策略性投資 及其他業務 千港元	證券買賣 千港元	
於二零零六年三月三十一日(重列)				
資產				
分部資產	68,820	—	4,401	73,221
一間聯營公司權益	—	—	—	—
未分配企業資產				129
綜合資產總值				<u>73,350</u>
負債				
分部負債	15,596	—	2	15,598
未分配企業負債				13,833
綜合總負債				<u>29,431</u>
其他資料				
資本開支	2,751	—	96	2,847
收購附屬公司產生之商譽減值虧損	6,433	—	—	6,433
折舊	1,679	—	17	1,696
出售附屬公司之收益	—	2,327	73	2,400

地區分類

本集團業務主要位於中國及香港。

本集團按地區市場劃分之營業額及攤佔經營虧損(不論貨品/服務之來源地)之分析載列如下：

按地區市場劃分之營業額

	二零零七年			二零零六年		
	持續 經營業務 千港元	已終止 經營業務 千港元	綜合 千港元	持續 經營業務 千港元 (重列)	已終止 經營業務 千港元 (重列)	綜合 千港元 (重列)
中國	23,574	—	23,574	27,819	—	27,819
香港	54,060	55	54,115	59,068	5,004	64,072
	<u>77,634</u>	<u>55</u>	<u>77,689</u>	<u>86,887</u>	<u>5,004</u>	<u>91,891</u>

攤佔經營虧損

	二零零七年			二零零六年		
	持續 經營業務 千港元	已終止 經營業務 千港元	綜合 千港元	持續 經營業務 千港元 (重列)	已終止 經營業務 千港元 (重列)	綜合 千港元 (重列)
中國	9,477	-	9,477	2,638	-	2,638
香港	(21,105)	(3,036)	(24,141)	(14,373)	(2,524)	(16,897)
	(11,628)	(3,036)	(14,664)	(11,735)	(2,524)	(14,259)
利息收入			786			38
集團費用			(12,440)			(2,815)
應收貸款撥回			-			211
收購附屬公司產生之商譽減值虧損			-			(6,433)
經營虧損			(26,318)			(23,258)

以下為分部資產之賬面值及添置物業、機器與設備按地區劃分之分析：

分部資產之賬面值

	二零零七年			二零零六年		
	持續 經營業務 千港元	已終止 經營業務 千港元	綜合 千港元	持續 經營業務 千港元 (重列)	已終止 經營業務 千港元 (重列)	綜合 千港元 (重列)
中國	24,649	-	24,649	9,932	-	9,932
香港	797,864	-	797,864	59,017	4,401	63,418
	822,513	-	822,513	68,949	4,401	73,350

添置物業、機器及設備

	二零零七年			二零零六年		
	持續 經營業務 千港元	已終止 經營業務 千港元	綜合 千港元	持續 經營業務 千港元 (重列)	已終止 經營業務 千港元 (重列)	綜合 千港元 (重列)
中國	774	-	774	1,180	-	1,180
香港	11	17	28	1,571	96	1,667
	785	17	802	2,751	96	2,847

4. 其他收益

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (重列)
持續經營業務		
利息收入	786	38
專利權收入	—	205
雜項收入	368	394
匯兌收益	242	—
呆壞賬減值虧損撥回淨額	262	—
	1,658	637
已終止經營業務		
持有作買賣用途投資之股息收入	—	16
持有作買賣用途投資之未變現收益	—	13
	—	29
	1,658	666

5. 其他經營開支

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
持續經營業務		
呆壞賬減值虧損淨額	—	84

6. 經營虧損

經營業務之虧損已扣除／(計入)下列各項：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
		(重列)
持續經營業務		
銷售成本		
服裝貿易	39,995	41,814
撇減存貨至可變現淨值	2,967	—
	42,962	41,814
核數師酬金		
核數費用		
本年度	503	450
以往年度(超額撥備)／撥備不足	(5)	6
	498	456
非核數費用	20	—
	518	456
折舊	1,972	1,679
出售物業、機器及設備之虧損	474	47
土地及樓宇之經營租約租金	6,666	6,618
專利權費用	3,272	3,377
員工薪金及其他福利	13,792	17,432
員工退休福利計劃供款，扣除沒收供款零港元 (二零零六年：零港元)	786	1,603
員工成本總額(包括董事酬金)	14,578	19,035
滯銷存貨撥備撥回	—	(5,195)
	—	(5,195)
已終止經營業務		
銷售成本		
證券買賣	59	4,844
折舊	35	17
土地及樓宇之經營租約租金	773	448
員工薪金及其他福利	734	737
	734	737

7. 財務費用

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (重列)
持續經營業務		
須於五年內全數償還之短期貸款之利息	859	1,924
可換股票據之設算利息	8	—
其他融資費用	2	—
	<u>869</u>	<u>1,924</u>
已終止經營業務		
須於五年內全數償還之短期貸款之利息	—	5
	<u>—</u>	<u>5</u>
	<u><u>869</u></u>	<u><u>1,929</u></u>

8. 所得稅

由於本公司及其附屬公司於本年度及過往年度並無應課稅溢利，故並無於財務報表內就香港利得稅提撥準備。

根據上海市地方稅務局徐匯區分局於二零零五年三月七日發出之通告，本集團附屬公司上海歐裝貿易有限公司(「上海歐裝」)獲豁免於二零零四年五月一日起至二零零六年十二月三十一日止期間繳付中國企業所得稅(「企業所得稅」)。由於上海歐裝於截至二零零七年三月三十一日止三個月蒙受稅項虧損，故並無就上海歐裝於該期間之企業所得稅提撥準備。

由於年內在中國經營之其他附屬公司並無賺取任何應課稅溢利，故並無就企業所得稅提撥準備。

本年度所得稅可與綜合收益表內除所得稅前虧損對賬如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
除所得稅前持續經營及已終止經營業務虧損	<u>(40,475)</u>	<u>(22,787)</u>
按本地所得稅稅率17.5%(二零零六年：17.5%)		
計算之稅項減免	(7,083)	(3,988)
未確認估計稅項虧損之稅務影響	2,905	3,308
就稅項而言毋須課稅收入之稅務影響	(28)	(9,640)
就稅項而言不可扣減開支之稅務影響	4,206	10,320
	<u>—</u>	<u>—</u>
所得稅	<u><u>—</u></u>	<u><u>—</u></u>

9. 已終止經營業務

於二零零七年三月二十一日，本集團以總代價約321,000港元出售附屬公司金盈利有限公司(「金盈利」)之全部股本權益及金盈利應付本集團之款項。金盈利主要從事證券買賣業務。

已終止經營業務之虧損分析如下：

	二零零六年 四月一日起至 二零零七年 三月二十一日止 千港元	截至 二零零六年 三月三十一日 止年度 千港元
出售所得收益	—	—
金盈利之經營業務虧損	(16,324)	(2,456)
	<u>(16,324)</u>	<u>(2,456)</u>

金盈利自二零零六年四月一日起至二零零七年三月二十一日止期間之業績如下：

	二零零六年 四月一日起至 二零零七年 三月二十一日止 千港元	截至 二零零六年 三月三十一日 止年度 千港元
營業額	55	5,004
銷售成本	(59)	(4,844)
(毛虧)／毛利	(4)	160
其他收益	—	29
行政管理開支	(3,032)	(2,713)
經營業務之虧損	(3,036)	(2,524)
財務費用	—	(5)
出售一間附屬公司之收益	—	73
出售可出售金融資產之虧損	(13,288)	—
除所得稅前虧損	(16,324)	(2,456)
所得稅	—	—
期間／年度虧損	<u>(16,324)</u>	<u>(2,456)</u>

年內，金盈利向本集團之經營現金流量淨額支付3,443,000港元(二零零六年：貢獻14,961,000港元)及就投資活動貢獻2,348,000港元(二零零六年：支付15,733,000港元)。

並無因出售金盈利而產生稅項支出。

10. 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃按以下數據計算：

普通股加權平均數

	二零零七年 千股	二零零六年 千股 (重列)
於四月一日之已發行普通股	1,748,433	437,108
以公開發售方式發行股份之影響	—	405,972
股份合併之影響	(1,661,011)	(800,926)
發行新股份之影響	493,150	—
	<hr/>	<hr/>
於三月三十一日之普通股加權平均數	<u>580,572</u>	<u>42,154</u>

(i) 來自持續經營及已終止經營業務

每股基本虧損乃根據年內之虧損40,475,000港元(二零零六年：22,787,000港元)及已發行普通股之加權平均數580,572,000股(二零零六年：42,154,000股普通股(重列))計算。

(ii) 來自持續經營業務

每股基本虧損乃根據年內之虧損24,151,000港元(二零零六年：20,331,000港元(重列))及已發行普通股之加權平均數580,572,000股(二零零六年：42,154,000股普通股(重列))計算。

(iii) 來自已終止經營業務

每股基本虧損乃根據年內之虧損16,324,000港元(二零零六年：2,456,000(重列))及已發行普通股之加權平均數580,572,000股(二零零六年：42,154,000股普通股(重列))計算。

(b) 每股攤薄虧損

由於截至二零零七年三月三十一日止年度之潛在普通股有反攤薄影響，故並無呈列該年度之每股攤薄虧損。由於截至二零零六年三月三十一日止年度內並無已發行具潛在攤薄影響之股份，故並無呈列該年度之每股攤薄虧損。

11. 股息

董事會建議不派發本年度末期股息(二零零六年：無)。

12. 或然負債

- (a) 於二零零三年，Total Resources Limited (「Total Resources」) 於高等法院提出訴訟，向本公司追討1,064,000港元，作為賠償拒絕履行有關提供公司秘書之服務協議之損失。

控辯雙方已於二零零六年七月四日達成和解，據此，本公司已支付930,000港元，以完全及最終解決Total Resources之索償。

- (b) 於二零零五年八月，Orient Rise Limited (「Orient Rise」) 展開針對法貿拓展有限公司及歐裝貿易有限公司(均為本集團之全資附屬公司)之法律訴訟，就此兩間公司違反轉授特許權條款而導致Orient Rise 蒙受損失及損害作出索償。

直至本報告日期，董事依據所獲取之法律意見，認為Orient Rise之申索並無理據，故並無於財務報表就此事項提撥準備。

回顧及展望

於回顧財政年度，本集團之控股股東及管理層均改變。新管理層已將本集團之核心業務改為在中國經營網上遊戲及電子比賽。由於此等變動發生於本財政年度末前，新核心業務仍未帶來收入或溢利。

於本財政年度完結後，本公司之名稱已由基業控股有限公司變更為中青基業集團有限公司，以反映與中國共青團(「共青團」)之牢固夥伴關係。

年報所涵蓋之財務資料主要指前核心業務之業務表現，並不反映在新管理層領導下之最新網上遊戲及電子比賽業務表現。

業務回顧－舊業務

持續經營業務包括服裝貿易及零售業務，錄得營業額77,630,000港元及虧損淨額24,150,000港元。財務業績變差乃主要由於競爭激烈及高企營運成本所致。

於財政年度完結前，本集團終止經營證券買賣業務，此項業務錄得營業額55,000港元及虧損淨額16,320,000港元。於結算日前，證券買賣之組合已變賣。

繼終止證券業務後，本集團亦逐漸淘汰服裝業務及將所有資源用於專注發展網上遊戲及電子比賽業務。

新業務－網上遊戲

於控股股東改變後，新管理層籌集超過715,000,000港元款項淨額，以在中國發展網上遊戲空間此項新核心業務。透過其中國附屬公司及其策略夥伴共青團，本集團承諾在中國提供「綠色」網吧及全國性電子比賽擂台，以發展網上比賽遊戲市場。

本集團之核心業務為籌辦及管理全國性點對點(P2P)網上遊戲比賽。全國各地的選手將參與以各種休閒遊戲(例如麻將、鬥地主、德州撲克、拖拉機及卡通娛樂遊戲)為特色的網上比賽。勝出比賽的選手可贏取豐富獎品。本集團將透過一個專用的比賽平台來經營及管理網上比賽，該平台將包括會員制度、領獎及付款制度，並可與第三方軟件品牌作整合。本集團將在全中國網吧及社區中心裝置及經營其網上比賽擂台。

現時，估計全中國有12萬家持牌網吧，每天為2,700萬名瀏覽者提供服務。現時網上遊戲市場已有超過3,600萬名參與者，年複合增長率估計為26%。本集團維持首先在遊戲比賽市場推出產品之優勢，並矢志於二零零八年結束前，為其網上比賽擂台獲得全國性品牌認可。

本集團將利用其擁有／經營旗艦娛樂中心為網上遊戲業務提供進一步支援。娛樂中心將提供揉合多個範疇之娛樂，包括數碼影院及點對點遊戲區。本集團計劃在上海、深圳、成都及北京等城市經營該等娛樂中心。

展望

鑑於中國網上遊戲市場之市場規模及其快速增長率，本集團對該新業務之增長潛力非常樂觀。本集團計劃與共青團密切聯繫，以利用其大量資源(例如其7,500萬名會員基礎及與超過二萬家網吧之關係)，擴大本集團遊戲比賽擂台之市場地位。

最近，本集團宣佈策略收購零度聚陣文化有限公司，以加快其網上比賽擂台之發展速度。零度聚陣於全國擁有超過1,000家特許經營之網吧，並與全中國超過九個省份之網吧夥伴締結聯盟。本集團將於二零零七年八月初開始透過零度聚陣經營網上比賽。零度聚陣乃中國文化部授權之僅有七家活躍牌照持有人之一，以在中國特許經營全國性網吧。零度聚陣集團之網吧將可連繫到本集團之網上比賽擂台以及主持全國性比賽。隨著本集團增長，本集團將尋求適合本集團核心業務繼續擴展之其他策略投資機會。

本集團憑藉來自其策略夥伴之優質軟件產品，以及透過架設橫跨網上及網下世界鴻溝之橋樑，承諾建立最大網上遊戲社區。玩家將能夠參與配備優秀軟件之有趣網上遊戲，並將在網吧遇見新網下朋友。首先，玩家將能報名參加贏取獎賞之刺激比賽，並會為網上／網下社交經驗持續光顧。

本集團將在下個財政報告匯報業務發展的新一頁。

財務回顧

截至二零零七年三月三十一日止年度，本集團錄得營業額77,690,000港元，而上年度錄得營業額91,890,000港元。營業額減少主要由於服裝貿易業務競爭更劇烈以及本集團將新焦點集中在網上遊戲。本集團亦呈報股東應佔虧損淨額40,480,000港元，而上年度虧損為22,790,000港元。營業額轉差主要由於已終止之證券買賣業務錄得虧損所致。服裝業務經營成本增加以及公司最後一個季度因於集資期間產生公司開支亦為虧損增加之原因。

於結算日，本公司之股東權益為47,330,000港元，而上年度末為43,920,000港元。淨額增加主要由於本年度最後一個季度籌集新資金以減少本年度虧損所致。於結算日前，本集團收取按金約715,000,000（「認購款項」），即透過進一步發行600,000,000股新股份將予撥充資本之新資金。於結算日，本集團維持顯著改善之流動資金，現金及現金等值項目加上受託人存款合共為788,850,000港元，而於上年度則為14,620,000港元。

於結算日，付息借貸（扣除零息可換股票據）與總權益之資產負債比率亦維持在53.6%，而上年度則為21.5%。所有借貸按可與市場相比之利率計息。本集團所承擔之匯率風險微乎其微。於年度完結及於發行新股份時將認購款項撥充資本完成後，本集團之資產負債比率得以顯著改善。

短期貸款乃以本集團於一間附屬公司之股權及此附屬公司到期應付之貸款之押記作抵押。銀行結餘總額500,000港元已作為本集團獲授銀行融資之抵押品。

於本年度，本集團持有上市證券作投資用途，於本財政年度該投資為本集團帶來投資虧損13,290,000港元（上年度為盈利160,000港元）。該投資組合於本期間完結前已全部變賣。於本年度，除出售證券買賣業務外，本集團並無作出附屬公司或聯營公司之重大收購或出售。

本集團並無就任何重大投資或資本資產作出或計劃作出承諾。

顧員資料

於本回顧財政期間末，本集團僱用135名全職僱員，其中65名為香港僱員及70名為中國僱員。本集團繼續參考薪酬水平及組合、整體市況及個別員工表現，以檢討僱員之薪酬待遇。員工福利包括強制性公積金計劃供款、酌情花紅、購股權計劃、醫療津貼及住院計劃，以及房屋津貼。

企業管治

於回顧財政年度內，除下列摘要之偏離外，本公司已妥為遵守上市規則所載之企業管治常規守則（「企業管治守則」）：

企業管治守則

偏離事項

- | | |
|-----------------------------------|---|
| A.2.1 主席及首席執行官之各自職責 | <ul style="list-style-type: none">• 於二零零七年五月九日前，本集團並無於董事會設立首席執行官職務，而主席承擔首席執行官之一般職責。• 於二零零七年五月九日，委任一名首席執行官加入董事會。 |
| A.4.1 非執行董事應有指定任期，並須接受重選 | <ul style="list-style-type: none">• 於整個回顧財政年度及截至二零零七年五月九日為止，所有獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）並無獲委任指定任期，惟須根據本公司之公司細則於股東週年大會上輪值退任。• 自二零零七年五月九日起生效，所有獨立非執行董事及非執行董事均於本公司每屆股東週年大會上退任，惟可符合資格膺選連任。 |
| B.1.1 薪酬委員會須予以成立，而大多數成員應為獨立非執行董事。 | <ul style="list-style-type: none">• 自二零零七年五月九日起截至二零零七年五月三十一日為止之期間內，由於所有前任董事辭任董事會及／或薪酬委員會，故薪酬委員會之成員並非大多數為獨立非執行董事。• 於二零零七年六月一日，兩名新獨立非執行董事獲委任為薪酬委員會之新成員，以履行有關規定。 |

業績審閱

上述經審核綜合財務報表已經本公司之之審核委員會審閱。

核數師之工作範圍

就本集團於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數字已經由本集團核數師陳葉馮會計師事務所有限公司同意，與本集團於截至二零零七年三月三十一日止年度經審核綜合財務報表所載數字一致。陳葉馮會計師事務所有限公司於上述所進行之工作並不涉及任何相關根據香港會計師公會所頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則對財務資料進行獨立查核及審閱，因此陳葉馮會計師事務所有限公司並無對初步業績公佈發表任何保證。

購買、贖回或出售上市證券

於本回顧財政年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

代表董事會
主席
成之德

香港，二零零七年七月二十四日

於本公佈發表日，本公司之執行董事為成之德先生(主席)、傅寶聯拿督及WOELM Sam先生(首席執行官)；非執行董事為吳壯先生及曹東新先生；獨立非執行董事為史習平先生、周志文博士及王山川先生。

* 僅供識別