



## VARITRONIX INTERNATIONAL LIMITED

精電國際有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：710)

### 二零零七年年度全年業績公告

#### 財務重點

- 集團於 2007 年錄得理想業績，營業額錄得 26.18 億港元，較 2006 年上升 40% (2006：18.67 億港元)
- 股東應佔溢利錄得 2.6 億港元，較 2006 年上升 50% (2006：1.73 億港元)
- 基本每股盈利為 80.5 港仙 (2006：53.6 港仙)
- 末期股息每股 26 港仙 (2006：24 港仙)，全年股息每股 38 港仙 (2006：33 港仙)
- 預期 2008 年之經營環境充滿挑戰，集團會謹慎行事冀抵禦外圍因素所帶來的影響：
  - 集團將維持多元化的產品組合及市場範疇，以分散風險。
  - 集團會進一步發展高增值之產品範疇，以期維持合理的盈利水平。
  - 集團準備投資於生產設備以提升生產技術，鞏固其於高檔次產品的市場地位。

#### 主席報告

本人謹代表精電國際有限公司及其附屬公司(「精電」或「集團」)欣然宣佈截至 2007 年 12 月 31 日止的全年業績。

回顧年度內，集團錄得營業額二十六億一千八百萬港元，對比前一年之十八億六千七百萬港元，躍升 40%。集團之經營溢利為二億八千五百萬港元，股東應佔溢利則錄得二億六千萬港元，與 2006 年之數據比較，分別有 43% 及 50% 之增長。

董事會建議派發末期息每股 26 港仙 (2006：每股 24 港仙)，連同中期股息每股 12 港仙(2006：每股 9 港仙)，全年股息達每股 38 港仙 (2006：每股 33 港仙)。

## 業務概述

### 汽車市場

期內車用顯示屏的銷售額增長令人滿意，主要是由於數年來集團積極調動人才及技術等資源於汽車業務之範疇上，現時之成績乃專注發展而換來之成果。

歐洲一向是車用顯示屏業務的中流砥柱，歐洲轎車牌子中大部份都有採用精電產品，精電品牌亦於歐洲車壇享有一定的知名度。隨著客戶本身的業務網絡向全球化擴展，集團的車用顯示屏業務也同時漸次向全球擴張，現時除歐洲以外，汽車範疇的業務已達至美國、南韓及中國內地，期內更積極部署進軍印度市場，不斷擴大汽車業務之版圖。

### 工業及其他產品市場

2007 年來自歐洲工業及家電客戶之銷售額比 2006 年有所增升，其中之原因包括工業及家電客戶對液晶體顯示屏（LCD）之需求不斷增長，而此等客戶亦對精電之產品抱有信心。期內，集團積極擴大家電市場的客戶網絡，並成功爭取一些家電品牌客戶，我們期望家電市場能繼汽車市場以外，成為集團另一佔有優勢之範疇。

事實上，家電客戶對 LCD 產品之要求比汽車客戶更嚴格，其對部件之性能及安全品質等表現有極高之要求，因此，集團之高檔次產品非常符合家電客戶的特性。市場上之高檔次 LCD 產品之供應不多，在競爭上集團佔有一定優勢，期內亦已成為數個家電及大型工業客戶之合資格供應商。

### 中國內地之流動電話市場

中國內地之流動電話市場龐大，各種手機不斷滲透城鎮百姓以至農村用戶，可謂百花齊放，而除卻本地內銷之大市場外，中國製造之手機亦有出口至發展中國家如印度、東歐及南美等地。在內銷及出口的強勢下，集團 2007 年來自中國手機客戶的銷售額保持上升。

## 2008 展望

### 車用顯示屏業務

預期車用顯示屏業務於 2008 年的主要增長動力會來自歐洲各國、美國、南韓，以及一些新興市場如上海及印度等。

歐洲方面，集團已擁有相當數目的汽車客戶，但市場發展並未達致飽和，尚有擴展的空間，市務人員會積極與未有接觸的客戶聯繫，以發展更多生意機會。2008 年年初，集團剛在德國慕尼黑為汽車客戶舉辦工作坊，席間接觸到一些新客戶，他們對集團的 LCD 產品興趣濃厚。

集團已逐漸於上海之汽車市場建立客戶網絡，此等客戶多為國際大型汽車製造商於上海建立的分公司或聯營公司。踏入 2008 年，來自上海的項目多會進入量產期，因此預期此地區的銷售將有所提升。

2007 年，集團已為進軍印度之汽車市場做好準備。2007 年年底，集團與 Toyota Tsusho（新加坡）及 Toyota Tsusho（印度）達成策略性分銷協議，進軍發展蓬勃的印度汽車市場。如 IBM Global Services 調查所得，在印度生產的汽車數目，於 2015 年會銳增至四百二十萬部，令印度成為世界上十大汽車生產國之一。Toyota Tsusho 是享負盛名的環球汽車部件供應商，憑藉其於印度市場之豐富經驗，精電將可及時在此市場建立穩固地位。現時，已有印度之項目進行量產，預料 2008 年印度之業務發展會達至另一新階段。

### 家電顯示屏業務

期內，為拓展歐洲之家電顯示屏業務，曾於意大利舉辦家電工作坊，向潛質及現有之客戶介紹適用於家電的 LCD 產品，亦藉此展示集團科技上之實力，該次工作坊之反應良好，為集團之家電顯示屏業務佈下發展的伏線。

除單色顯示屏外，已有家電客戶採用 TFT 產品，可見此市場範疇的快速發展，需求之 LCD 產品漸趨多樣化，集團將致力培育此市場，於當中建立優勢與地位。

## 中國之電子消費產品顯示屏業務

於中國內地，集團 2008 年仍會以手機市場為重點。由於手機客戶多採用薄膜電晶體液晶（TFT）及彩色超扭轉向列型液晶（CSTN）面板為主，集團積極落實訂單之餘，亦要顧及 TFT 與 CSTN 面板此等關鍵部件之穩定供應。

針對中國內地市場，集團的策略是以手機製造客戶為依歸，在穩定的生意基礎上再擴展其他電子消費甚至工業產品之應用，令此市場朝多元化應用發展。

## 收購 BOE Hydis

手機及消費性電子產品訂單之特色為產量大，交貨期快，對物料的需求亦同樣是量大且急。以 TFT 面板為例，2007 年 TFT 面板供應緊張，對採用 TFT 面板的顯示屏訂單造成一定壓力。集團於期內與台灣頂尖中小尺寸 TFT 生產商之一元太科技及香港著名電子製造服務（EMS）供應商愛高集團組成財團，收購南韓 TFT 生產商 BOE Hydis (Hydis)，精電將為此項收購投入約二億四千萬港元。

Hydis 目前擁有 2.5 代、3 代、及 3.5 代等共三座面板廠，玻璃基板月產能分別為 16K、14K、67K，憑藉其卓越的 AFFS (Advanced Fringe Field Switching) 廣視角技術，現為全球多家頂尖一線顯示器大廠的供應商。

此項交易現時已接近完成，精電將佔有 Hydis 11% 股權。此項收購計劃對集團具有策略性的意義，能使集團在 TFT 面板供應緊張時獲得穩定的供應，銷售人員可以在無後顧之憂的情況下，積極爭取應用 TFT 的訂單，拓展市場範疇。

隨著集團於 TFT 製造商 Hydis 之投資落實，預期 2008 年中國內地之銷售會因應關鍵部件之供應充足而受惠。再者，有穩定之 TFT 面板供應為基礎，預期集團可與現時既有的汽車客戶拓展更多高增值之生意機會。集團會向此鞏固的客戶群提議使用更多彩色顯示產品，令此範疇的產品線及收入來源循多元化發展，進一步拓闊汽車業務之覆蓋面，其前景將更為秀麗。

## 投資購置生產設備

2007 年下半年，中國內地一些新政策出台，如對若干物料徵收 100% 台賬保證金、增加出口稅、新勞動合同法，甚至人民幣升值等，對於中國內地經營廠房的香港商家造成一定的成本壓力。

對於集團而言，我們一方面會尋求方法，以減少此等措施對營運的影響，例如集團會與實力雄厚之物料供應商建立長遠之合作關係，改變出口政策，研究內購內銷的可行性，以及加強人力資源制度，嚴控人手之增升等；另一方面，集團會以積極的策略抵禦成本上漲的形勢，其一方法是提高產品的技術含量，實行向高技術、高難度及高檔次方向發展，在經營成本上升的壓力下提升產品的競爭力，確保產品之利潤在一定水平以上，以維持集團整體的利潤空間。

過去數年，集團一直利用科研以提高產品的技術水平，包括改進現有產品之性能，及在現有產品技術上發展合乎市場需要之高增值產品，並確保所有產品之設計及生產環節達至客戶各樣嚴格的產品性能以至品質要求。為顯著提高競爭力以應付市場需要，集團決定投資約二億港元，添置高技術之 LCD 生產線及強化組裝設備，預計新增之設備於 2009 年年初將可投入運作。

新增之生產設備帶來之效益有三：

- 一、可進一步改善及優化現行產品，提高良品率，加強生產效能，使集團更有彈性運用資源。
- 二、將可加強高難度及高增值產品的生產能力，使之更能迎合客戶不斷提升之要求，藉此維持產品的邊際利潤。
- 三、配合市場趨勢發展新項目，有利集團開拓新收入來源。

集團的 LCD 面板客戶計有汽車、工業、家電甚至是航天科技客戶，而這些產品之品質要求均十分嚴格，因此優化生產設備是集團矢志鞏固高檔次市場地位的必然之舉，亦可視為集團在競爭激烈的形勢下維持經營優勢的重要部署。

## 總結及致意

2007 年第四季，美國次按之影響逐漸浮現，美國經濟情況亦有倒退之跡象，令人擔心世界經濟會因而受到影響。精電在此陰霾密佈之情況下，將致力維持多元化市場之發展步伐，盡量分散風險。預料未來增長主要來自歐洲、亞洲及中國內地，此等地區受美國經濟之牽連應相對較少，但集團仍會採取觀望態度，步步為營，一方面為產品增值以加強產品之競爭力，並積極拓展業務，同時，亦加強成本控制，令集團能以穩守突擊之策略迎接挑戰。

過去一年，集團面對重要的物料短缺、訂單增長、人力資源等經營上的壓力，董事會感謝管理層及同事時刻緊守崗位，克盡己職，同心協力解決難題，令集團跨過一個又一個的山峰。

經過連串的安排部署，集團之管理團隊現已成形。此管理團隊成員皆年青實幹，他們幹勁充沛，擁有一定之營運管理經驗，肯嘗試實施新概念，這年輕管理層可有助維持企業之可持續性。期望新的一年，集團更全面發揮團隊精神、上下一心，令精電準備充足，迎接挑戰。

精電已踏進 30 週年，由成立至今，精電可謂隨香港一同成長。今天，精電是一家以中國內地為製造基地，業務達至歐、美、亞的企業，未來，精電將把眼光放在更遠又遼闊的市場，令香港的 LCD 品牌，名聲無遠弗屆。

**高振順**

主席

香港，二零零八年四月九日

綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

|               | 附註 | 二零零七年            | 二零零六年            |
|---------------|----|------------------|------------------|
|               |    | 千港元              | 千港元              |
| 營業額           | 2  | 2,618,199        | 1,867,075        |
| 其他收入          | 3  | 39,174           | 48,968           |
| 其他收益淨額        | 4  | 31,741           | 29,320           |
| 製成品及半製成品存貨之變動 |    | 54,614           | 55,394           |
| 原材料及耗用品       |    | (1,847,899)      | (1,284,973)      |
| 員工成本          |    | (294,434)        | (228,405)        |
| 折舊            |    | (83,511)         | (80,815)         |
| 其他營運費用        |    | <u>(232,631)</u> | <u>(206,565)</u> |
| 經營溢利          |    | 285,253          | 199,999          |
| 融資成本          | 5  | (3,422)          | (3,297)          |
| 佔聯營公司虧損       |    | <u>(40)</u>      | <u>-</u>         |
| 除稅前溢利         | 6  | 281,791          | 196,702          |
| 所得稅           | 7  | <u>(27,312)</u>  | <u>(33,358)</u>  |
| 本年溢利          |    | 254,479          | 163,344          |
|               |    | =====            | =====            |
| 應佔溢利:         |    |                  |                  |
| 本公司股東         |    | 260,367          | 173,228          |
| 少數股東權益        |    | <u>(5,888)</u>   | <u>(9,884)</u>   |
| 本年溢利          |    | 254,479          | 163,344          |
|               |    | =====            | =====            |
| 股息            | 8  | 122,901          | 106,729          |
| 每股盈利          |    |                  |                  |
| 基本            | 9  | 80.5 仙           | 53.6 仙           |
| 攤薄            | 9  | 80.5 仙           | 53.6 仙           |

綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

|                    | 附註 | 二零零七年            | 二零零六年            |
|--------------------|----|------------------|------------------|
|                    |    | 千港元              | 千港元              |
| <b>非流動資產</b>       |    |                  |                  |
| 固定資產               |    |                  |                  |
| -投資物業              |    | 7,777            | 10,166           |
| -其他物業，廠房及設備        |    | 385,781          | 305,984          |
| -持有土地租賃作自用權益       |    | <u>19,516</u>    | <u>19,469</u>    |
|                    |    | 413,074          | 335,619          |
| 聯營公司權益             |    | 2,306            | -                |
| 應收貸款               |    | 52,048           | -                |
| 其他財務資產             |    | 105,077          | 73,534           |
| 遞延稅項資產             |    | <u>3,983</u>     | <u>4,957</u>     |
|                    |    | 576,488          | 414,110          |
| <b>流動資產</b>        |    |                  |                  |
| 交易證券               |    | 127,269          | 164,184          |
| 存貨                 |    | 545,323          | 337,137          |
| 客戶及其他應收款項          | 10 | 541,126          | 464,697          |
| 可收回稅項              |    | 1,794            | 888              |
| 現金及現金等價物           |    | <u>544,987</u>   | <u>498,688</u>   |
|                    |    | 1,760,499        | 1,465,594        |
| <b>流動負債</b>        |    |                  |                  |
| 銀行貸款及透支            |    | 149,160          | 45,144           |
| 應付賬款及其他應付款項        | 11 | 660,151          | 478,036          |
| 應付稅項               |    | <u>4,308</u>     | <u>14,214</u>    |
|                    |    | 813,619          | 537,394          |
| <b>流動資產淨額</b>      |    |                  |                  |
|                    |    | <u>946,880</u>   | <u>928,200</u>   |
| <b>資產總額減流動負債</b>   |    |                  |                  |
|                    |    | 1,523,368        | 1,342,310        |
| <b>非流動負債</b>       |    |                  |                  |
| 遞延稅項負債             |    | <u>195</u>       | <u>240</u>       |
|                    |    | 195              | 240              |
| <b>資產淨值</b>        |    |                  |                  |
|                    |    | <u>1,523,173</u> | <u>1,342,070</u> |
| <b>股本及儲備</b>       |    |                  |                  |
| 股本                 |    | 80,856           | 80,856           |
| 儲備                 |    | <u>1,428,622</u> | <u>1,241,598</u> |
| <b>本公司股東應佔權益總額</b> |    |                  |                  |
|                    |    | 1,509,478        | 1,322,454        |
| 少數股東權益             |    | <u>13,695</u>    | <u>19,616</u>    |
| <b>權益總額</b>        |    |                  |                  |
|                    |    | <u>1,523,173</u> | <u>1,342,070</u> |



## 附註-

### 1. 編製基準

綜合損益表及綜合資產負債表是按照香港會計師公會頒佈的所有適用的香港財務報告準則（包括所有個別適用的香港財務報告準則、香港會計準則及註釋）、香港公認會計原則及香港公司條例的規定編製，亦同時符合適用的香港聯合交易所有限公司證券上市規則披露規定。

除了因採用於本會計期間首次生效或可供提早採納的新訂及修訂的香港財務報告準則而更改若干會計政策，本集團編製綜合損益表及綜合資產負債表所使用的會計政策與二零零六年一致。採納該等新訂及修訂香港財務報告準則對本集團於年內的營業業績及於二零零七年十二月三十一日的財務狀況並無重大影響。

### 2. 分類資料

本集團於本財政年度按地區劃分之顧客分析如下：

#### 營業額

|        | 二零零七年<br>千港元     | 二零零六年<br>千港元     |
|--------|------------------|------------------|
| 法國     | 195,647          | 176,939          |
| 英國     | 93,578           | 118,023          |
| 德國     | 174,032          | 156,069          |
| 其他歐洲國家 | 307,767          | 252,272          |
| 北美洲    | 127,755          | 109,667          |
| 香港及中國  | 1,368,112        | 743,609          |
| 亞洲其他地方 | 317,226          | 260,653          |
| 其他     | <u>34,082</u>    | <u>49,843</u>    |
|        | <b>2,618,199</b> | <b>1,867,075</b> |
|        | =====            | =====            |

營業額及溢利之地區分類比例並無重大分歧，故上述地區分類對溢利貢獻之分析不予提供。

由於本集團之營業額及溢利均來自設計，製造及銷售液晶顯示器及有關產品，故個別業務分類之分析不予提供。

### 3. 其他收入

|             | 二零零七年<br>千港元  | 二零零六年<br>千港元 |
|-------------|---------------|--------------|
| 上市證券的股息收入   | 258           | 7,526        |
| 上市債券利息收入    | 963           | 1,648        |
| 非上市債券利息收入   | 1,325         | 287          |
| 非上市投資基金利息收入 | 429           | 852          |
| 其他利息收入      | 16,439        | 9,362        |
| 租賃收入        | 7,098         | 429          |
| 佣金收入        | -             | 5,667        |
| 顧問費收入       | -             | 17,246       |
| 其他收入        | <u>12,662</u> | <u>5,951</u> |
|             | 39,174        | 48,968       |
|             | =====         | =====        |

### 4. 其他收益淨額

|                      | 二零零七年<br>千港元 | 二零零六年<br>千港元   |
|----------------------|--------------|----------------|
| 出售固定資產收益             | 4,342        | 2,276          |
| 因出售可供出售證券由權益轉入損益表之金額 | (7,676)      | 28,909         |
| 交易證券之已確認及未確認收益/(虧損)  | 26,797       | (14,508)       |
| 衍生財務工具之未確認虧損         | (2,366)      | -              |
| 匯兌收益                 | 10,644       | 17,113         |
| 贖回可換股票據之折扣           | -            | 3,740          |
| 可供出售證券之資產減值          | <u>-</u>     | <u>(8,210)</u> |
|                      | 31,741       | 29,320         |
|                      | =====        | =====          |

## 5. 融資成本

|                          | 二零零七年<br>千港元 | 二零零六年<br>千港元 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 五年以內應償還的銀行墊資及<br>其他借款之利息 | 3,422        | 3,146        |
| 可換股票據利息                  | <u>-</u>     | <u>151</u>   |
|                          | 3,422        | 3,297        |
|                          | =====        | =====        |

## 6. 除稅前溢利已扣除

|      | 二零零七年<br>千港元 | 二零零六年<br>千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 存貨成本 | 1,983,387    | 1,394,137    |
|      | =====        | =====        |

## 7. 所得稅

|                         | 二零零七年<br>千港元 | 二零零六年<br>千港元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| <b>本期稅項 - 年內香港所得稅準備</b> |              |              |
| 年內香港所得稅準備               | 12,927       | 14,998       |
| 上年度撥備過少                 | <u>4,108</u> | <u>3,967</u> |
|                         | 17,035       | 18,965       |
|                         | -----        | -----        |
| <b>本期稅項 - 海外</b>        |              |              |
| 年內稅項                    | 9,381        | 12,039       |
| 上年度撥備過多                 | (33)         | (281)        |
|                         | -----        | -----        |
|                         | 9,348        | 11,758       |
|                         | -----        | -----        |
| <b>遞延稅項</b>             |              |              |
| 暫時差異之回撥                 | 929          | 2,635        |
|                         | <u>-----</u> | <u>-----</u> |
|                         | 27,312       | 33,358       |
|                         | =====        | =====        |

香港利得稅是按應評稅溢利以 17.5% 的稅率（二零零六年：17.5%）計算。海外附屬公司的稅項則同樣以相關國家適用的現行稅率計算。

## 8. 股息

|   | 二零零七年<br>千港元  | 二零零六年<br>千港元  |
|---|---------------|---------------|
| 中期股息宣派及派發每股 12.0仙<br>(二零零六年：9.0仙)       | 38,811        | 29,108        |
| 於結算日後建議派發末期股息每股 26.0 仙<br>(二零零六年：24.0仙) | <u>84,090</u> | <u>77,621</u> |
|   | 122,901       | 106,729       |
|   | =====         | =====         |

## 9. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按照年內 260,367,000 港元(二零零六年：173,228,000 港元)的股東應佔盈利及本年度內已發行股份之加權平均數 323,422,204 股(二零零六年：322,928,481 股)計算。

### (b) 每股攤薄盈利

截至二零零七年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利是按照年內 260,367,000 港元的股東應佔溢利及本年度就所有潛在攤薄盈利的普通股的影響調整後的普通股的加權平均數 323,608,859 股計算。

### (c) 加權平均股數(攤薄)

|                          | 二零零七年<br>股票數目  |
|--------------------------|----------------|
| 計算每股基本盈利所用之加權平均股數        | 323,422,204    |
| 假設因購股權以不收取代價方式而<br>發行之股份 | <u>186,655</u> |
| 計算每股攤薄盈利所用之加權平均股數        | 323,608,859    |
|                          | =====          |

## 10. 客戶及其他應收款項

包含貿易應收款項及應收票據之客戶及其他應收款項（已扣除呆壞賬之資產減值）之數期分析如下：

|                      | 二零零七年<br>千港元   | 二零零六年<br>千港元   |
|----------------------|----------------|----------------|
| 發票日起計 60 日內          | 304,848        | 278,040        |
| 發票日後 61 至 90 日       | 19,445         | 47,915         |
| 發票日後 91 至 120 日      | 8,459          | 9,114          |
| 發票日後 120 日以上、12 個月以內 | 3,856          | 12,049         |
| 發票日後 12 個月以上         | -              | 1              |
|                      | <u>336,608</u> | <u>347,119</u> |

應收款項在發票日後 90 天到期。

## 11. 應付賬款及其他應付款項

包含貿易賬款及應付票據之應付賬款及其他應付款項之數期分析如下：

|                          | 二零零七年<br>千港元   | 二零零六年<br>千港元   |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 供應商之發票日起計 60 日內          | 311,477        | 275,516        |
| 供應商之發票日後 61 至 120 日內     | 153,094        | 36,040         |
| 供應商之發票日後 120 日以上、12 個月以內 | 6,495          | 5,626          |
| 供應商之發票日後 12 個月以上         | 1,652          | -              |
|                          | <u>472,718</u> | <u>317,182</u> |

## 12. 資本承擔

資本承擔包括購入廠房、機器及設備，並未包括在財務業績內如下：

|     | 二零零七年<br>千港元 | 二零零六年<br>千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 已訂約 | <u>125</u>   | <u>9,663</u> |

### 13. 或然負債

於結算日，本公司為某些附屬公司的銀行備用信貸向銀行作出擔保。

於結算日，董事會認為本公司向銀行作出的所有擔保均不會導致索償。本公司於結算日向銀行作出擔保的最高負債額及附屬公司已動用信貸額達 154,954,000 港元（二零零六年：50,692,000 港元）。

### 股息

董事會現建議採取以現金方式派發截至二零零七年十二月三十一日止年度之末期股息每股 26.0 仙（二零零六年：每股 24.0 仙）予於二零零八年六月二日名列本公司股東名冊內之股東。預期末期股息之支票將於二零零八年七月九日左右派發。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零零八年六月二日星期一至二零零八年六月六日星期五，包括首尾兩天在內，暫停股份過戶登記手續。為確保收取末期股息之權利，所有填妥之過戶文件連同有關股票必須於二零零八年五月三十日星期五下午4時正前送交本公司之股份過戶登記處香港分處，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1712-16舖。

### 其他

#### 僱員

於二零零七年十二月三十一日，本集團於全球共僱用 5,664 名員工，其中約 205 名，5,405 名及 54 名分別駐於香港，中國及海外。本集團僱員之薪酬乃根據彼等之表現、資歷及市場現行薪酬水平而釐定。本集團制定有僱員購股權計劃，並為其在中國之僱員提供免費宿舍。

#### 流動資金及財政資源

本集團之財政狀況維持穩健。於二零零七年十二月三十一日，本集團之股東資金總額約為 1,500,000,000 港元（二零零六年：1,300,000,000 港元），本集團之流動比率（流動資產總額對流動負債總額之比例）於二零零七年十二月三十一日為 2.16（二零零六年：2.73）。

於年底時，本集團持有價值達 777,000,000 港元（二零零六年：737,000,000 港元）之流動投資組合，當中 545,000,000 港元（二零零六年：499,000,000 港元）為現金及現金等價物，而 232,000,000 港元（二零零六年：238,000,000 港元）則為證券。未抵押付息銀行貸款及透支及應付票據為 149,000,000 港元（二零零六年：45,000,000 港元）。

## 外匯風險

本集團之外匯風險主要源自並非以相關業務之功能貨幣為單位的銷售及採購。導致此項風險出現之貨幣主要是歐羅、美元、日圓及人民幣。

## 買賣或贖回本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零零七年十二月三十一日止年度內，概無買賣或贖回本公司之上市證券。

## 企業管治

董事認為，截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司已遵守載於香港聯合交易所證券上市規則附錄14所載的企業管治常規守則內之守則條文。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經本公司特別查詢後，全體董事確認彼等在回顧期內已遵守標準守則所載的規定。

## 委任合資格會計師

董事會謹此宣佈，賀德懷先生已獲委任為本集團之合資格會計師，並自二零零八年四月九日起生效。

## 審核委員會

審核委員會已聯同管理人員檢討本集團所採納之會計政策及慣例，並曾商討內部監控及財務申報等事宜，包括審閱現時呈報之本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度內之業績。

## 薪酬委員會

薪酬委員會負責設定及監察全體董事及高級管理人員之薪酬政策，並由獨立非執行董事盧永仁博士領導。薪酬委員會其他成員為獨立非執行董事侯自強先生及執行董事高振順先生。

## 承董事會命

高振順  
主席

香港，二零零八年四月九日

於本公告日期，本公司董事會由六名董事組成，其中高振順先生、蔡東豪先生及賀德懷先生為執行董事，而盧永仁博士太平紳士、袁健先生及侯自強先生為獨立非執行董事。