



CATIC INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

中國航空技術國際控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份編號：232)

截至二零零七年十二月三十一日止年度之業績公告

中國航空技術國際控股有限公司(「本公司」)董事會宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同二零零六年比較數字如下：

綜合利潤表

	附註	二零零七年 港元	二零零六年 港元
持續經營業務			
收益	3	195,087,660	172,045,118
銷售成本		<u>(163,678,387)</u>	<u>(146,358,446)</u>
毛利		31,409,273	25,686,672
其他收入及利潤	4	19,046,666	11,791,976
行政管理費用		(26,393,313)	(23,556,775)
其他經營利潤／(開支)淨額		(1,813,124)	1,956,949
財務開支	5	(6,384,095)	(5,114,777)
投資物業重估盈餘		9,300,000	—
物業、廠房和設備項目重估盈餘／(虧損)		2,972,406	(8,444,086)
被視為出售聯營公司之利潤		32,919,641	22,030,133
出售聯營公司之利潤		4,395,983	—
分佔聯營公司之損益		13,149,401	(22,170,693)
EC120項目之財務資產減值		(14,000,000)	(4,800,000)
出售可供出售的投資之利潤		26,597,032	—
透過損益按公平值列值的股本投資 及衍生金融工具之公平值利潤／(虧損)		<u>(33,445,660)</u>	<u>37,796,956</u>
除稅前溢利	6	57,754,210	35,176,355
稅項	7	<u>(4,594,170)</u>	<u>(2,452,654)</u>

	附註	二零零七年 港元	二零零六年 港元
持續經營業務之本年溢利		53,160,040	32,723,701
已終止經營業務			
已終止經營業務之本年溢利		30,342,199	18,379,414
本年溢利		<u>83,502,239</u>	<u>51,103,115</u>
應佔溢利：			
公司權益持有人		77,996,196	47,949,807
少數股東		5,506,043	3,153,308
		<u>83,502,239</u>	<u>51,103,115</u>
公司普通權益持有人應佔每股溢利	8		
基本			
— 本年溢利		<u>1.73港仙</u>	<u>1.22港仙</u>
— 持續經營業務之溢利		<u>1.05港仙</u>	<u>0.75港仙</u>
攤薄			
— 本年溢利		<u>1.72港仙</u>	<u>不適用</u>
— 持續經營業務之溢利		<u>1.04港仙</u>	<u>不適用</u>

綜合資產負債表

	二零零七年 十二月三十一日	二零零六年 十二月三十一日
	附註 港元	港元
非流動資產		
投資物業	24,200,000	14,900,000
物業、廠房和設備	202,735,517	194,482,989
預付土地租賃款	28,215,916	28,578,881
商譽	38,116,502	38,116,502
聯營公司權益	21,205,240	48,135,686
EC120項目之財務資產	11,959,462	25,959,462
可供出售的投資	115,720,980	91,102,100
遞延稅項資產	—	3,700,000
收購投資的按金	20,029,325	—
租務及公用事業按金	92,536	2,255,113
已抵押定期存款	—	9,360,000
	<hr/>	<hr/>
非流動資產總值	462,275,478	456,590,733
流動資產		
存貨	17,399,830	15,623,659
合約客戶欠款	—	70,550,508
應收貿易賬款及保固金	9 22,837,580	251,727,962
預付款項、按金及其他應收賬款	62,461,447	58,253,066
透過損益按公平值列值的股本投資	54,189,450	79,887,500
衍生金融工具	638,365	—
已抵押定期存款	36,327,623	64,045,974
現金及現金等值	508,074,602	112,092,141
	<hr/>	<hr/>
流動資產總值	701,928,897	652,180,810

		二零零七年 十二月三十一日 港元	二零零六年 十二月三十一日 港元
流動負債			
應付少數股東賬款		5,740,106	—
欠合約客戶款項		—	113,568,100
應付貿易賬款及票據	10	80,758,195	109,568,693
應付稅項		2,312,557	2,552,579
保證撥備		—	10,301,487
其他應付款項及應計費用		17,424,539	75,577,926
衍生金融工具		2,209,425	—
計息銀行貸款		96,017,131	167,613,883
融資租賃應付款項		57,841	222,456
		<u>204,519,794</u>	<u>479,405,124</u>
流動資產淨值		<u>497,409,103</u>	<u>172,775,686</u>
資產總值減流動負債		<u>959,684,581</u>	<u>629,366,419</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		3,721,118	4,511,909
融資租賃應付款項		—	57,841
		<u>3,721,118</u>	<u>4,569,750</u>
非流動負債總值		<u>3,721,118</u>	<u>4,569,750</u>
資產淨值		<u>955,963,463</u>	<u>624,796,669</u>
權益			
公司權益持有人應佔權益			
已發行股本	11	478,530,300	398,530,300
儲備		444,387,297	193,193,771
		<u>922,917,597</u>	<u>591,724,071</u>
少數股東權益		<u>33,045,866</u>	<u>33,072,598</u>
權益總值		<u>955,963,463</u>	<u>624,796,669</u>

附註：

1. 編製基準

此等財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「HKFRS」）（其中包括全部香港財務報告準則、香港會計準則（「HKAS」）和詮釋）、香港普遍採用之會計原則及香港公司條例之披露要求，並按歷史成本法編製，惟投資物業、若干廠房和設備、股本投資及衍生金融工具除外（以公平值計量）。此等財務報表以港元呈列（除非另有說明）。

2. 新訂及經修訂之香港財務報告準則之影響

本集團於本年度財務報表中首次採用以下新訂及經修訂HKFRS。除若干情況下會引起會計政策新增及變更以及附加披露外，採用該等新訂及經修訂的準則和詮釋並未對財務報表產生重大影響。

HKFRS 7

HKAS 1修訂本

HK(IFRIC)-Int 8

HK(IFRIC)-Int 9

HK(IFRIC)-Int 10

金融工具：披露事項

資本披露事項

HKFRS 2的範圍

重估嵌入式衍生工具

中期財務申報及減值

3. 分類資料

業務分類

下表呈列本集團截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度之分類業務之收益及溢利／（虧損）。

	持續經營業務						已終止經營業務			
	電力及蒸汽供應		航空技術相關業務		合計		大廈外牆工程		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
分類收益：										
外部客戶銷售	192,663	170,786	2,425	1,259	195,088	172,045	658,641	885,109	853,729	1,057,154
其他收入	9,015	7,894	—	1,560	9,015	9,454	10	32	9,025	9,486
合計	<u>201,678</u>	<u>178,680</u>	<u>2,425</u>	<u>2,819</u>	<u>204,103</u>	<u>181,499</u>	<u>658,651</u>	<u>885,141</u>	<u>862,754</u>	<u>1,066,640</u>
分類業績	<u>27,713</u>	<u>15,674</u>	<u>(12,388)</u>	<u>(3,422)</u>	<u>15,325</u>	<u>12,252</u>	<u>23,710</u>	<u>17,751</u>	<u>39,035</u>	<u>30,003</u>
利息收入、租金收入										
及未分攤利潤					19,332	2,338	2,512	2,978	21,844	5,316
未分攤開支					(14,135)	(11,955)	—	—	(14,135)	(11,955)
出售可供出售的投資之利潤					26,597	—	—	—	26,597	—
透過損益按公平值列值的										
股本投資及衍生金融工具										
之公平值利潤／（虧損）					(33,446)	37,797	—	—	(33,446)	37,797
財務開支					(6,384)	(5,115)	(6)	(251)	(6,390)	(5,366)
被視為出售聯營公司之利潤					32,920	22,030	—	—	32,920	22,030
出售聯營公司之利潤					4,396	—	—	—	4,396	—
分佔聯營公司之損益					13,149	(22,171)	—	—	13,149	(22,171)
出售被出售集團之利潤					—	—	5,580	—	5,580	—
除稅前溢利					<u>57,754</u>	<u>35,176</u>	<u>31,796</u>	<u>20,478</u>	<u>89,550</u>	<u>55,654</u>
稅項					(4,594)	(2,452)	(1,454)	(2,099)	(6,048)	(4,551)
本年溢利					<u>53,160</u>	<u>32,724</u>	<u>30,342</u>	<u>18,379</u>	<u>83,502</u>	<u>51,103</u>

地區分類

下表呈列本集團截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度之不同地區之收益。

	持續經營業務		已終止經營業務		綜合	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
香港	—	—	122,058	348,379	122,058	348,379
中國內地	195,088	172,045	64,433	56,621	259,521	228,666
澳門	—	—	150,370	281,967	150,370	281,967
美國	—	—	146,686	155,178	146,686	155,178
其他	—	—	175,094	42,964	175,094	42,964
	195,088	172,045	658,641	885,109	853,729	1,057,154

4. 其他收入及利潤

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
其他收入		
若干直升機引擎獨家分銷權之收入	—	1,560,005
銀行利息收入	11,709,055	4,698,622
可換股債券之利息收入	244,899	—
安裝供汽結構之收入	5,177,136	818,583
政府補助金	701,754	1,203,384
出售煤渣之收入	3,011,930	5,812,097
租金收入總額	587,760	587,760
其他	134,335	91,624
	21,566,869	14,772,075
利潤	2,000	30,000
	21,568,869	14,802,075
分佔在已終止經營業務	2,522,203	3,010,099
分佔在綜合利潤表所呈報之持續經營業務	19,046,666	11,791,976
	21,568,869	14,802,075

5. 財務開支

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
須於五年內全部償還之銀行透支及銀行貸款之利息 減：撥作長期建築合約資本之款項	8,043,200 (1,663,970)	9,117,505 (3,776,367)
融資租賃之利息	6,379,230 11,352	5,341,138 24,951
	6,390,582	5,366,089
分佔在已終止經營業務	6,487	251,312
分佔在綜合利潤表所呈報之持續經營業務	6,384,095	5,114,777
	6,390,582	5,366,089

6. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／(計入)以下項目：#

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
折舊 減：撥作長期建築合約資本之款項	19,454,624 (3,714,342)	17,260,191 (3,646,879)
	15,740,282	13,613,312
確認預付土地租賃款	959,990	957,163
應收貿易賬款及保固金之減值撥備回撥淨額	(426,965)	(1,015,791)
撇銷／(收回)其他應收賬款	327,000	(1,956,949)

本附註所呈列包括有關已終止經營業務之此等已扣除／計入之賬目。

7. 稅項

本集團已就年內源於香港之估計應課稅溢利以17.5% (二零零六年：17.5%) 之稅率作出香港利得稅撥備。其他地區應課稅溢利之稅項開支按本集團經營所在國家／管轄區域當時之稅率，根據有關之現行法例、詮釋及慣例計算。

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
即期		
— 香港	3,015,856	(12,934)
— 其他地區	6,284,961	5,230,092
遞延	(3,252,791)	(665,767)
本年稅項開支總額	<u>6,048,026</u>	<u>4,551,391</u>
以下列各項代表：		
分佔在已終止經營業務之稅項開支	1,453,856	2,098,737
分佔在綜合利潤表所呈報之 持續經營業務之稅項開支	<u>4,594,170</u>	<u>2,452,654</u>
	<u>6,048,026</u>	<u>4,551,391</u>

8. 公司普通權益持有人應佔每股溢利

每股基本溢利乃根據公司普通權益持有人應佔本年溢利及年內已發行普通股之加權平均數計算。

截至二零零七年十二月三十一日止年度每股攤薄溢利乃按公司普通權益持有人應佔年內溢利計算。用作計算之普通股加權平均數乃計算每股基本溢利所用之年內已發行普通股數目，以及假設將按零代價發行，並視作已行使或轉換所有攤薄潛在普通股為普通股之普通股加權平均數。

由於截至二零零六年十二月三十一日止年度內未行使之認購權對該等年間之每股基本溢利並無攤薄影響，故此並無披露每股攤薄溢利金額。

每股基本及攤薄溢利的計算乃根據：

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
溢利		
公司普通權益持有人應佔溢利：		
來自持續經營業務	47,373,617	29,570,393
來自已終止經營業務	30,622,579	18,379,414
	<u>77,996,196</u>	<u>47,949,807</u>
	二零零七年	二零零六年
股份數目		
用於計算每股基本溢利之年內已發行普通股 之加權平均數	4,512,755,055	3,937,995,160
攤薄效應－普通股加權平均數：		
購股權	30,779,285	—
	<u>4,543,534,340</u>	<u>3,937,995,160</u>
9. 應收貿易賬款及保固金		
	二零零七年 港元	二零零六年 港元
應收貿易賬款	22,857,957	172,269,214
應收保固金	—	96,403,859
	<u>22,857,957</u>	<u>268,673,073</u>
減值	(20,377)	(16,945,111)
	<u>22,837,580</u>	<u>251,727,962</u>

於結算日，應收貿易賬款按發票日期及扣除撥備之賬齡分析如下：

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
即期	20,085,923	130,271,356
31-60日	2,259,450	35,819,695
61-90日	464,476	2,082,328
90日以上	27,731	1,730,313
	<u>22,837,580</u>	<u>169,903,692</u>

於二零零六年十二月三十一日，應收保固金指由客戶保留已確認之完成合約工程價值，並會根據有關合約之規定於有關之項目完成後發放予本集團。由於保固金乃根據每次支付工程款計算，累積最多至合約金額之指定百分比，故此並無呈列應收保固金之賬齡分析。

10. 應付貿易賬款及票據

於結算日，應付貿易賬款及票據按發票日期之賬齡分析如下：

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
即期	78,753,628	99,604,768
31-60日	608,672	5,600,765
61-90日	—	434,094
90日以上	1,395,895	3,929,066
	<u>80,758,195</u>	<u>109,568,693</u>

該些應付貿易賬款乃不計息，並一般按90日期限清還。

11. 已發行股本

	已發行 股份數目 千股	面值 港元
每股面值0.10港元之普通股，已發行及繳足：		
於二零零七年一月一日	3,985,303	398,530,300
發行股份	720,000	72,000,000
按行使購股權發行股份	80,000	8,000,000
	<u>4,785,303</u>	<u>478,530,300</u>
於二零零七年十二月三十一日		

12. 比較數字

作比較之利潤表已重列，猶如於本年度已終止經營業務於比較期間初期已終止。

股息

董事會並不建議派付截至二零零七年十二月三十一日止年度之任何股息。

業務回顧

整體回顧

本集團於二零零七年之綜合業績與去年比較大幅增長，主要是由於從聯營公司所得的收益大幅增加，以及出售大廈外牆工程業務獲得收益所致。二零零七年之營業額為853,729,000港元(二零零六年：1,057,154,000港元)，不計大廈外牆工程業務則為195,088,000港元(二零零六年：172,045,000港元)。權益持有人應佔溢利為77,996,000港元(二零零六年：47,950,000港元)，較去年上升63%。每股基本溢利為1.73港仙(二零零六年：1.22港仙)。

大廈外牆工程

考慮到大廈外牆工程之市場環境競爭日趨激烈，原材料成本持續高漲，再加上期望把資源集中於航空技術相關之業務，因此本集團於二零零七年十二月二十八日把持有之FEA Holdings Limited(「FEA」)全部已發行股本以205,000,000港元之代價出售。FEA原為本集團之全資附屬公司，其透過其附屬公司主要從事設計、製造及安裝用於樓宇之玻璃幕牆、鋁窗及其他相關產品。因此，出售FEA之股本相當於出售本集團的大廈外牆工程業務。有關此項出售之詳情已載於二零零七年十一月十六日之通函內。

連同出售之利潤，大廈外牆工程業務於截至二零零七年十二月三十一日止年度為本集團帶來溢利30,342,000港元，較去年增加了11,963,000港元。

電力及蒸汽供應

與去年比較，本集團的附屬公司杭州海聯熱電有限公司(「杭州海聯」)的營業額由170,786,000港元增加13%至192,663,000港元，其中蒸汽銷售收入較去年增加13%，佔營業額80%，電力銷售收入則減少12%。毛利率從上年的14%輕微增加至15%。本年錄得安裝供氣結構之收入5,177,000港元(二零零六年：819,000港元)，以及發電廠房及有關設備之重估盈餘2,972,000港元(二零零六年：虧損8,444,000港元)。截至二零零七年十二月三十一日止年度，電力及蒸汽供應業務為本集團提供27,713,000港元(二零零六年：15,674,000港元)之溢利貢獻。

年內，杭州海聯對現有鍋爐進行節能專案，降耗增效顯著，使每噸煤產氣量平均提高了0.72噸，該專案獲得杭州市政府部門的高度讚揚。此外，杭州海聯重整組織架構，透過減少中間環節來提高工作效率；並且對生產部門制定多樣性考核辦法、進行不定期抽查及對成績優秀的員工給予獎勵。

航空技術相關業務

EC120 直升機於二零零七年實現合共56架份銷售，營業額由去年的1,259,000港元上升93%至2,425,000港元。二零零七年末，EC120項目在國內建立總裝生產線進行國內生產和銷售的計劃出現了很大的不確定性，本集團從謹慎角度出發，重新評估EC120項目的價值，經考慮EC120項目的未來利潤及現金流入預測，本集團就該項目財務資產作出虧損撥備14,000,000港元（二零零六年：4,800,000港元）。因此，截至二零零七年十二月三十一日止年度，航空技術相關業務錄得虧損12,388,000港元（二零零六年：3,422,000港元）。

其他

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團從聯營公司錄得投資溢利合共50,465,000港元（二零零六年：虧損141,000港元），包括分佔聯營公司之收益13,149,000港元（二零零六年：虧損22,171,000港元）、因北京四維圖新導航信息技術有限公司（「北京圖新」）多次股本交易而導致本集團在北京圖新的權益被攤薄而錄得之被視為出售聯營公司之利潤32,920,000港元（二零零六年：22,030,000港元）及出售聯營公司之利潤4,396,000港元（二零零六年：無）。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，基於獨立專業合資格估值師進行之估值，本集團錄得投資物業重估盈餘9,300,000港元（二零零六年：無）。此外，亦錄得其他投資的虧損6,849,000港元（二零零六年：利潤37,797,000港元）。

前景

未來20年，中國經濟仍將保持較高增長速度，為本集團帶來很多發展機會，為此本集團將會密切關注中國航空工業、航空相關業務領域和其他有發展前景的項目。

此外，杭州海聯將繼續透過適當改造設備提高生產效能，並做好安全生產及加強環保管理，以求爭取更佳業績。

財務回顧

資金流動性、資本架構及財務資源

本集團一貫保持充足營運資金。於二零零七年十二月三十一日，本集團有流動資產701,929,000港元(二零零六年：652,181,000港元)，其中包括現金及銀行結存及定期存款合共544,402,000港元(二零零六年：176,138,000港元)。本集團於二零零七年十二月三十一日之流動負債為204,520,000港元(二零零六年：479,405,000港元)。

於二零零七年五月一日，根據先舊後新之股份配售安排，本公司一名現存股東Tacko International Limited按每股0.34港元將本公司之720,000,000股普通股股份售予若干獨立第三者，並以相同價格認購本公司發行之720,000,000股新普通股股份。此外，本公司亦授予此等獨立第三者80,000,000份行使價為每股0.34港元之購股權。已收總現金代價(未計發股費用)約為244,800,000港元。年內，該80,000,000份購股權經已全部獲行使，總現金代價為27,200,000港元。

於二零零七年十二月三十一日，本集團之公司權益持有人應佔權益為922,917,000港元(二零零六年：591,724,000港元)，由478,530,000港元(二零零六年：398,530,000港元)之已發行股本及444,387,000港元(二零零六年：193,194,000港元)之儲備所組成。本集團於二零零七年十二月三十一日之未償還銀行貸款為96,017,000港元(二零零六年：167,614,000港元)。本集團之資本負債率按總銀行借貸佔公司權益持有人應佔權益之百份比計算為10%(二零零六年：28%)。

本集團之銀行信貸主要用於應付資本支出及一般營運資金的需要。

集團資產抵押

於二零零七年十二月三十一日，本集團以下資產已抵押作為銀行信貸之擔保：

- (i) 本集團及本公司賬面值為24,200,000港元(二零零六年：14,900,000港元)之投資物業；
- (ii) 本集團賬面淨值總額約為30,817,000港元(二零零六年：38,631,000港元)之若干土地及樓宇；

- (iii) 本集團賬面淨值總額約為4,852,000港元(二零零六年：3,307,000港元)之租賃土地；及
- (iv) 本集團為數36,328,000港元(二零零六年：64,046,000港元)之若干短期定期存款。

於二零零六年十二月三十一日，本集團為數9,360,000港元之長期定期存款及10,835,000港元之若干可供出售的投資已抵押作為銀行信貸之擔保。

匯率波動風險

本集團的外匯風險主要產生自營運單位的若干以該單位功能貨幣以外的其他貨幣進行的銷售及採購，主要以美元結算。鑒於港元與美元掛鈎的事實以及本集團致力把相同貨幣的資產及負債配合，因此本集團所承受的外匯風險很低。

重大收購及出售

於二零零六年一月四日，本公司之全資附屬公司Sino-Aviation Investments Limited(「Sino-Aviation Investments」)與本公司之最終控股公司中國航空技術進出口總公司(「中航技總公司」)及成都飛機工業(集團)有限責任公司(「成都飛機」)訂立合營協議(「合營協議」)，以成立一家合營公司，從事商用飛機零部件之研發、設計及製造及提供技術服務。根據合營協議，合營公司之總註冊資本將為100,000,000元人民幣(相等於約107,000,000港元)，其中Sino-Aviation Investments、中航技總公司及成都飛機將分別注資40%、15%及45%。合營協議須待以下條件達成後方告生效，包括(i)三方各自獲得內部批准；及(ii)獲得有關中國機構之有關批准。截至二零零七年十二月三十一日，由於上述條件尚未達成，因此該合營協議尚未生效。

於二零零七年一月二十五日，本公司之全資附屬公司Billirich Investment Limited(「Billirich」)與中油潔能集團有限公司(「中油潔能」)訂立協議，據此，中油潔能發行本金額為15,600,000港元之可換股債券予Billirich。可換股債券以年利率2%計息，Billirich有權以每股0.65港元(將因應中油潔能股本架構的轉變而予以調整)把可換股債券轉換為中油潔能之普通股股份。可換股債券於發行後兩年到期。此外，倘發生強制性轉換事項，中油潔能有權要求按轉換價轉換當時可換股債券之尚未行使本金額及據此之全部應計利息為中油潔能之普通股股份。假設全面轉換可換股債券，可換股債券可轉換為24,000,000股中油潔能之普通股股份。於二零零七年五月二十五日，由於中油潔能的股本架構出現轉變，因此0.65港元之轉換價被調整至0.633港元。

於二零零七年三月十五日，Billirich按每股0.4港元出售30,000,000股中油潔能之普通股股份(於過往年度已被指定為透過損益按公平值列值的股本投資)予中油潔能之一名董事實益擁有之公司，總代價合共12,000,000港元，及發出認購期權予該公司，使之可於二零零九年三月十四日或之前以每股0.5港元的行使價向Billirich認購最多45,000,000股中油潔能之普通股股份。

於二零零七年八月二十九日，本公司與一名獨立第三者訂立協議，出售本公司之直接全資附屬公司FEA Holdings Limited(「FEA」)全部已發行股本，代價為205,000,000港元。完成後，FEA將不再為本公司之附屬公司。有關此項出售之詳情已載於二零零七年十一月十六日之通函內。此項出售已於二零零七年十二月二十八日完成。

除上文所披露外，本集團於年內並無任何其他重大收購或出售。

或然負債

於二零零七年十二月三十一日，本集團的或然負債為就銀行給予主要供應商之銀行信貸作出之擔保169,165,000港元(二零零六年：97,580,000港元)，已動用之金額約為140,499,000港元(二零零六年：96,222,000港元)。

結算日後事項

- (a) 結算日後，眾多主要國際證券市場跌幅巨大，買賣本集團上市投資之聯交所亦不例外。結算日後直至該等財務報表通過之日的投資賬面值下降並未該等財務報表中反映。
- (b) 正如上文「重大收購及出售」所詳述，年內，本集團出售30,000,000股中油潔能普通股予中油潔能之一名董事實益擁有之公司，及發出認購期權予該公司以認購45,000,000股中油潔能普通股。結算日後，於二零零八年三月二十日，本集團與該公司訂立補充協議，據此，雙方同意把15,000,000股中油潔能股份退回本集團，並取消授予該公司之認購期權。

僱員及薪酬政策

於二零零七年十二月三十一日，本集團共有員工281名(二零零六年：1,409名)。本集團乃參考市場情況及根據個別員工表現而制定僱員薪酬，並不時作出檢討。本集團並為僱員提供其他福利包括醫療及人壽保險，以及按個別僱員之表現及其對本集團作出之貢獻，向合資格僱員授予酌情性獎勵花紅及購股權。

購入、贖回或出售本公司上市證券

本公司及其附屬公司於年內概無購入、贖回或出售本公司任何上市證券。

企業管治常規

本公司致力於透過對全體股東的透明度、問責性及責任性，從而保持良好的企業管治規範。

除年報內企業管治報告中陳述所有非執行董事並無指定任期外，本公司於二零零七年度全年均實施並遵守載於香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14《企業管治常規守則》的所有守則條文及（如適用）建議最佳常規。本公司將參考企業管治的最新發展，定期檢討及改善其企業管治實務。

經由審核委員會審閱

審核委員會已審閱本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之全年業績。

致謝

本人謹此向各董事及全體職員所作出之重大貢獻、努力不懈及盡忠職守表示深切謝意。

承董事會命
主席
付舒拉

香港，二零零八年四月二十三日

於本公佈日期，本公司董事會包括執行董事付舒拉先生、王心闊先生、季貴榮先生、馬志平先生、潘林武先生、刁偉程先生、劉榮春先生及張傳軍先生；非執行董事葉德銓先生；獨立非執行董事朱幼麟先生、李家暉先生及李兆熙先生。

* 僅供識別