



COSLIGHT TECHNOLOGY INTERNATIONAL GROUP LIMITED

光宇國際集團科技有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1043)

截至二零零七年十二月三十一日止年度 之二零零七年末期業績公佈

光宇國際集團科技有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(以下統稱「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，連同截至二零零六年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

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 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
營業額	2	2,193,632	1,619,747
銷售成本		(1,712,215)	(1,149,617)
毛利		481,417	470,130
其他收入淨額	3	17,622	23,648
分銷及銷售成本		(166,749)	(156,852)
行政費用		(180,065)	(131,201)
出售一間附屬公司之收益		—	5,056
視為出售附屬公司權益之收益		63,847	—
財務費用	4	(54,608)	(44,910)
應佔一間聯營公司之業績		16,616	—
除稅前溢利		178,080	165,871
所得稅開支	5	(12,912)	(14,021)
年度溢利	6	165,168	151,850
下列人士應佔：			
本公司股權持有人		162,293	144,575
少數股東權益		2,875	7,275
		165,168	151,850
年內確認為分派之股息	7	21,757	22,520
每股盈利	8		
— 基本人民幣		人民幣37.47分	人民幣33.38分
— 攤薄		不適用	不適用

* 僅供識別

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 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		699,939	561,210
採礦權		205,171	205,171
其他無形資產		18,813	16,717
商譽		6,495	4,193
預付租賃款項		59,365	33,308
於一間聯營公司之權益		16,616	—
遞延稅項資產		2,181	4,619
		<u>1,008,580</u>	<u>825,218</u>
流動資產			
存貨		384,587	336,334
貿易及其他應收款項	9	1,706,868	1,310,264
預付租賃款項		8,922	917
應收董事款項		701	655
應收關連公司款項		20,556	23,282
應收少數股東款項		1,000	279
應收一間聯營公司款項		—	24,725
已抵押銀行存款		108,257	54,817
銀行結存及現金		362,243	274,555
		<u>2,593,134</u>	<u>2,025,828</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	10	733,728	664,632
應付關連公司款項		14,671	10,031
應付少數股東款項		27,468	4,547
應付一間聯營公司款項		7,157	—
即期稅項負債		9,695	7,347
其他借貸 — 一年內到期		1,120	7,681
銀行借貸 — 一年內到期		1,009,188	743,968
		<u>1,803,027</u>	<u>1,438,206</u>
流動資產淨值		<u>790,107</u>	<u>587,622</u>
		<u>1,798,687</u>	<u>1,412,840</u>

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
股本及儲備			
股本		46,308	46,308
儲備		1,257,586	1,112,990
		<hr/>	<hr/>
本公司股權持有人應佔權益		1,303,894	1,159,298
少數股東權益		153,611	113,374
		<hr/>	<hr/>
權益總額		1,457,505	1,272,672
		<hr/>	<hr/>
非流動負債			
其他借貸 — 一年後到期		—	1,000
銀行借貸 — 一年後到期		302,000	130,000
遞延稅項負債		12,182	9,168
遞延政府補助金		27,000	—
		<hr/>	<hr/>
		341,182	140,168
		<hr/>	<hr/>
		1,798,687	1,412,840
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

綜合財務報表附註

1. 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈多項於本集團目前會計期間首次生效之新及經修訂香港財務報告準則。有關進展並無導致於該等呈列年度之財務報表應用之會計政策出現重大變動。然而，由於採納香港會計準則第1號(修訂本)「財務報表之呈列：資本披露」及香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」，已於財務報表提供若干額外披露。

此外，本集團已提早採納香港會計準則第23號(經修訂)「借貸成本」，並於二零零七年一月一日起生效。經修訂之香港會計準則第23號規定實體將收購、建造或生產合資格資產(即需要一段頗長時間始能達至使用或出售之資產)之直接應佔借貸成本資本化。先前根據舊香港會計準則第23號可選擇將該等借貸成本即時列作開支之規定將被取消。

由於提早採納香港會計準則第23號，本集團之年度溢利及於二零零七年十二月三十一日之權益總額已同時增加人民幣16,782,000元。

2. 業務及地區分類

業務分類

就管理而言，本集團目前組織了三個主要業務部門—密封鉛酸蓄電池及相關配件、鋰離子電池及鎳電池。該等部門乃本集團申報其主要分類資料之基準。

該等業務之分類資料呈列如下。收益表之營業額指來自分類資料所載對外銷售之收益。

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	密封鉛酸蓄 電池及 相關配件 人民幣千元	鋰離子 電池 人民幣千元	鎳電池 人民幣千元	其他 人民幣千元	撇銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收益						
對外銷售	1,609,922	373,960	164,670	45,080	—	2,193,632
分部間銷售	298	12,895	6,946	47,901	(68,040)	—
總計	<u>1,610,220</u>	<u>386,855</u>	<u>171,616</u>	<u>92,981</u>	<u>(68,040)</u>	<u>2,193,632</u>
業績						
分類業績	<u>205,777</u>	<u>(1,250)</u>	<u>(19,195)</u>	<u>(31,344)</u>	<u>—</u>	<u>153,988</u>
未分配收入						8,161
未分配開支						(9,924)
視為出售附屬公司權益 之收益						63,847
財務費用						(54,608)
分佔一間聯營公司之業績						<u>16,616</u>
除稅前溢利						178,080
所得稅開支						<u>(12,912)</u>
年度溢利						<u><u>165,168</u></u>

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	密封鉛酸蓄 電池及 相關配件 人民幣千元	鋰離子 電池 人民幣千元	鎳電池 人民幣千元	其他 人民幣千元	撇銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收益						
對外銷售	1,052,586	319,507	190,100	57,554	—	1,619,747
分部間銷售	2,980	464	3,643	48,330	(55,417)	—
總計	<u>1,055,566</u>	<u>319,971</u>	<u>193,743</u>	<u>105,884</u>	<u>(55,417)</u>	<u>1,619,747</u>
業績						
分類業績	<u>159,114</u>	<u>52,464</u>	<u>3,137</u>	<u>5,046</u>	<u>—</u>	<u>219,761</u>
未分配收入						16,464
未分配開支						(30,500)
出售一間附屬公司之收益						5,056
財務費用						(44,910)
除稅前溢利						165,871
所得稅開支						(14,021)
年度溢利						<u>151,850</u>

地區分類

本集團主要從事銷售密封鉛酸蓄電池及相關配件、鋰離子電池及鎳電池，基本上所有業務均於中華人民共和國（「中國」）內經營，因此無須提供按地區分析之財務資料。

3. 其他收入淨額

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
銀行利息收入	5,282	7,249
收購一間附屬公司額外權益之折讓	2,287	3,140
匯兌收益淨額	—	2,049
政府補助金	4,149	3,933
雜項收入	5,004	2,254
有關增值稅之補貼收入	900	5,023
	<u>17,622</u>	<u>23,648</u>

4. 財務費用

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應付利息項目：		
五年內須全數償還之銀行借貸	71,028	44,661
五年內須全數償還之其他借貸	362	249
借貸成本總額	71,390	44,910
減：按年息率6.97%資本化之借貸成本	(16,782)	—
	<u>54,608</u>	<u>44,910</u>

5. 所得稅開支

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
開支包括：		
中國企業所得稅	13,785	13,876
遞延稅項(抵免)開支	(873)	145
	<u>12,912</u>	<u>14,021</u>

由於本集團並無來自香港或因其產生之收入，故並無於財務報表內就香港利得稅作出撥備。

根據中國有關之法律及法規，本集團若干中國附屬公司可於首個獲利年度起計首兩年獲豁免繳納中國企業所得稅，而該等中國附屬公司可於其後三年獲寬免50%之中國企業所得稅（「減稅期」）。此外，本公司其中一間中國附屬公司可於二零零五年起計三年獲豁免繳納中國企業所得稅。

本公司之主要經營附屬公司於本年度內須繳納中國企業所得稅。該等附屬公司已獲地方稅務機關正式指定為「高新先進技術企業」及從事製造業務之外資企業。因此，該等主要經營附屬公司於本年度之實際稅率為10%（二零零六年：10%）。

6. 年度溢利

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
年度溢利已扣除及(計入)下列各項後達致：		
董事酬金	899	696
退休福利計劃供款(不包括為董事作出之供款)	6,809	6,361
其他員工成本	151,631	129,311
僱員福利開支總額	159,339	136,368
物業、廠房及設備之折舊	59,288	51,097
無形資產攤銷(列入行政開支及銷售成本)	951	2,280
折舊及攤銷總額	60,239	53,377
撥入預付租賃款項	1,213	917
匯兌虧損淨額	377	—
核數師酬金	1,642	1,889
研發成本	2,606	1,018
重估物業、廠房及設備產生之虧絀(盈餘)	414	(147)
出售物業、廠房及設備之虧損	262	128
貿易應收款項之減值虧損	21,584	17,147
其他無形資產之減值虧損	4,807	—
確認為開支之存貨成本	1,712,215	1,149,617
出售持作買賣之投資之收益	—	(120)

7. 年內確認為分派之股息

年內確認為分派之股息指應付本公司股權持有人佔先前財政年度之股息，並已於本年度內批准及支付：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
二零零五年度末期 — 0.05港元 (顯示為人民幣0.05200元)	—	22,520
二零零六年度末期 — 0.05港元 (顯示為人民幣0.05024元)	21,757	—
	21,757	22,520

董事會宣派末期股息每股0.05港元(二零零六年：0.05港元)，合共約人民幣20,300,000元(二零零六年：人民幣21,757,000元)，將支付予於二零零八年五月二十九日名列股東名冊之本公司股東。於結算日後建議派發之末期股息並未於結算日確認為負債。

8. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通股權持有人應佔溢利人民幣162,293,000(二零零六年：人民幣144,575,000元)及已發行普通股加權平均數433,080,000股(二零零六年：433,080,000股)股份計算。

由於在截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度並無已發行潛在普通股，因此並無呈列每股攤薄盈利。

9. 貿易及其他應收款項

本集團一般根據個別客戶之財政實力，向其提供由最後接納起計三至九個月之信貸期。以下為於結算日之貿易及票據應收款項(扣除減值虧損人民幣77,412,000元(二零零六年：人民幣55,828,000元)之賬齡分析：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
90日內	879,930	625,108
超過90日但不超過180日	326,915	300,233
超過180日但不超過270日	152,497	154,748
超過270日但不超過360日	79,930	60,400
超過360日但不超過540日	80,900	54,015
超過540日但不超過720日	5,660	28,102
貿易及票據應收款項	1,525,832	1,222,606
其他應收款項	181,036	87,658
	<u>1,706,868</u>	<u>1,310,264</u>

年內，本集團於日常業務過程中以有追索權方式貼現票據應收款項予銀行以換取現金。本集團繼續確認票據應收款項之全數賬面值，並已確認所收取現金為已抵押銀行借貸。於結算日，應收貼現票據之賬面值為人民幣59,528,000元(二零零六年：人民幣96,049,000元)。

10. 貿易及其他應付款項

以下為於結算日之貿易及票據應付款項賬齡分析：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
30日內	204,526	129,966
超過30日但不超過60日	95,412	38,811
超過60日但不超過90日	37,211	94,530
超過90日但不超過180日	59,738	99,316
超過180日	26,524	32,902
貿易及票據應付款項	423,411	395,525
其他應付款項	310,317	269,107
	<u>733,728</u>	<u>664,632</u>

股息

董事會已決議向於二零零八年五月二十九日名列股東名冊之股東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港幣5仙(二零零六年：港幣5仙)，並將於股東週年大會上提呈決議案，惟須待股東通過。末期股息將於二零零八年六月二十七日或之前派發予各股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零零八年五月二十六日星期一起至二零零八年五月二十九日星期四(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記。所有過戶文件連同有關之股票及過戶表格，必須於二零零八年五月二十三日星期五下午四時前送達本公司之股份過戶登記處香港分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

管理層討論及分析

業績

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團之營業額約為人民幣2,193,632,000元(二零零六年：人民幣1,619,747,000元)，較去年增加35%。本年度之本公司股權持有人應佔溢利約為人民幣162,293,000元(二零零六年：人民幣144,575,000元)，較去年增長12%。由於在年內採用垂直綜合生產方式以及積極地進行生產成本控制，即使原材料價格在年內創歷史新高，但本集團之毛利率維持於22%(而去年則為29%)。截至二零零七年十二月三十一日止年度之折舊及攤銷為人民幣60,239,000元(二零零六年：人民幣53,377,000元)。截至二零零七年十二月三十一日止年度之每股盈利為人民幣0.3747元(二零零六年：人民幣0.3338元)。

業務回顧

密封鉛酸蓄電池(「SLA」)產品

本集團之核心業務SLA電池於二零零七年保持良好的增長，營業額再創新高，達到人民幣1,609,922,000元(二零零六年：人民幣1,052,586,000元)，較去年增長約53%。增長主要來自中國電訊營運商業務的穩定增長；銷售予沃達豐等外國廠家的自營出口業務錄得強勁增長；以及如華為科技有限公司等OEM客戶對SLA電池的強大需求。鉛為生產SLA電池的主要原材料，其市場價格於二零零七年的平均漲幅達到超過80%之多，由於鉛漲價傳導到銷售價格的滯後性，加大了SLA電池的生產成本，毛利率較去年有所下降。

鋰離子電池

鋰離子電池截止至二零零七年十二月三十一日止年度銷售額約為人民幣373,960,000元(二零零六年：人民幣319,507,000元)，比去年增長約17%。由於鋰離子電池面對原材料價格持續上漲的壓力，年內之毛利率與去年同期比較有所下降。

網路遊戲

本集團佔35.9%股份的北京光宇華夏科技有限責任公司(「光宇華夏」)是一家專門進行網路遊戲營運的公司。2006年4月份，光宇華夏開始營運廈門吉比特公司研發的國產網遊“問道”，到2007年4月份已經佔據中國大型網路遊戲在線人數第三名。而且在線人數一直在上升，預計上升勢頭將繼續保持。本年度內，網路遊戲收入約為人民幣166,221,000元，實現利潤約為人民幣86,643,000元。光宇華夏於年度內對本集團的盈利貢獻為人民幣16,616,000元(二零零六年：零元)。

礦產品

本集團擁有在俄羅斯濱海邊疆區法索里若干礦場(「法索里礦」)開採鉛、鋅及其他金屬的許可證，金屬儲量約300,000噸。另外，本集團擁有在俄羅斯西伯利亞地區阿爾泰若干礦場(「阿爾泰礦」)開採鉛、鋅、銅及其他金屬的許可證，金屬儲量約545,000噸。本集團預期每年可開採金屬約50,000至60,000噸，其中從該礦開採之鉛將由內部消耗，並用於本集團之核心業務。該上游整合業務將成為本集團未來年度其中一個主要增長原動力，一方面為本集團提供一個新收入來源並帶來重大盈利貢獻，同時亦為本集團取得穩定之原材料供應。於回顧年度內，法索里礦的各項前期工作已經完成，並獲得俄羅斯政府的相關批准，現正處於前期建設階段。阿爾泰礦的前期設計方案已經完成，正等待俄羅斯政府的相關批准。

財務回顧

資產及負債

於二零零七年十二月三十一日，本集團之資產總值為人民幣3,601,714,000元(二零零六年：人民幣2,851,046,000元)；資金來源為流動負債人民幣1,803,027,000元(二零零六年：人民幣1,438,206,000元)、非流動負債人民幣341,182,000元(二零零六年：人民幣140,168,000元)、股東權益人民幣1,303,894,000元(二零零六年：人民幣1,159,298,000元)及少數股東權益人民幣153,611,000元(二零零六年：人民幣113,374,000元)。

流動資金、財務資源及資本架構

於本年內，本集團採用審慎的庫務政策管理現金資源及銀行借貸。於二零零七年十二月三十一日，本集團之銀行存款及現金結餘為人民幣362,243,000元(二零零六年：人民幣274,555,000元)；本集團於二零零七年十二月三十一日之銀行及其他借貸總額約為人民幣1,312,308,000元(二零零六年：人民幣882,649,000元)，其中人民幣1,010,308,000元為十二個月內到期償還(二零零六年：人民幣751,649,000元)。人民幣302,000,000元為十二個月後到期償還(二零零六年：人民幣131,000,000元)。該等借貸年利率為4%至10%(二零零六年：2.34%至10.00%)。於二零零七年十二月三十一日，本集團約83%的銀行及其他借貸總額以人民幣列賬，約17%以港幣或美元列賬；所有銀行及其他借貸均用於本集團之資本性支出及營運資金需要。

以目前本集團之現金及營運資金水平及可使用之銀行信貸額，董事會深信本集團擁有足夠資金以應付未來業務發展之需要及按到期日償還銀行借貸。

資本負債及流動資金比率

本集團之資本負債比率，即銀行貸款總額與股東權益之比率，為1.01(二零零六年：0.75)。本集團之流動比率，即流動資產與流動負債之比率，為1.44(二零零六年：1.41)，反映財務資源充裕。

集團資產抵押

於二零零七年十二月三十一日，本集團約有人民幣399,495,000元(二零零六年：人民幣731,679,000元)之銀行貸款是以本集團之土地使用權及物業、廠房及設備、以及應收賬款作為抵押，該等土地使用權及物業、廠房及設備之賬面值約為人民幣140,752,000元(二零零六年：人民幣237,608,000元)，應收賬款之價值約為人民幣83,128,000元(二零零六年：人民幣94,966,000元)。

匯率風險

由於本集團之大部份業務交易均在中國進行並以人民幣結算，故並無任何重大匯率風險。

視為出售附屬公司權益之收益

年內，本集團於附屬公司哈爾濱光宇電源股份有限公司(「哈爾濱光宇」)之權益由91.45%攤薄至87.49%，原因為獨立第三方認購哈爾濱光宇之新發行股本所致，及後本集團確認一項被視為出售附屬公司之盈利人民幣1,895,000元。

於二零零七年五月，本集團於一間附屬公司哈爾濱光宇蓄電池有限公司(「光宇蓄電池」)之權益由100%攤薄至89.48%，原因為獨立第三方向光宇蓄電池注資約人民幣155,600,000元所致。因此，於綜合收益表內確認視為出售之收益人民幣61,952,000元。

收購一間附屬公司

年內，本集團收購一間網上遊戲開發業務之附屬公司—瀋陽藍火炬軟件有限公司之80%股本權益，總代價為人民幣4,000,000元。

資本承擔

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
有關收購物業、廠房及設備之已授權 但未訂約之資本開支	<u>205,742</u>	<u>242,900</u>
有關收購物業、廠房及設備之已訂約 但未於財務報表撥備之資本開支	<u>98,661</u>	<u>54,677</u>

前景

SLA電池在二〇〇八年及未來幾年將保持強勁增長。原因之一是中國需求的增長，來自於中國的營運商的重組及3G牌照發放，是SLA電池需求增長的主要動力；原因之二是本集團自營出口業務的增長，二〇〇七年比二〇〇六年增長達到了300%之多，來自於俄羅斯的電訊系統，來自沃達豐、韓國、土耳其、印度等國家的強勁需求，在二〇〇八年和未來幾年還將持續；原因之三是本集團通過華為等公司的間接出口的穩定增長還將持續。二〇〇七年通過華為公司的間接出口比二〇〇六年增長了52%。二〇〇八年華為公司公佈的業務增長預期約為40%，所以對SLA電池的需求還將顯著增長。

本集團在珠海市建新的SLA電池生產基地，有望於二零零八年下半年開始投入生產，本集團年生產能力將會提高120萬千伏安培時，而該新生產基地所製造的SLA電池將主要售予華南地區的OEM客戶，從而減低運輸成本並增強盈利能力。

自二〇〇七年十月份起，本集團已於所有的長期客戶建立了鉛價和銷售價格之間的連動，基本上可以抵消鉛價上漲對成本的影響，本集團預期二〇〇八年SLA電池的毛利率將得到改善。

為了進一步促進本集團的縱向整合並為其業務組合增加一項新業務，本集團於二零零六年分別購入二座俄羅斯鉛鋅礦資源。本集團擁有在俄羅斯濱海邊疆區法索里開採鉛鋅及其它礦物礦床的地下資源利用許可證，該礦床的礦物資源量可觀，金屬儲量約300,000噸。另外，本集團擁有在俄羅斯西伯利亞地區阿爾泰開採鉛鋅銅及其它礦物礦床的地下資源利用許可證，該礦床的礦物資源十分豐富，金屬儲量約545,000噸。該等礦床將於二零零八年底投入生產，而本集團預期每年可開採金屬約50,000至60,000噸，其中從該礦開採之鉛將由內部消耗並用於本集團之核心業務。該上游整合業務將成為本集團未來年度其中一個主要增長原動力，一方面為本集團提供一個新收入來源並帶來重大盈利貢獻，同時亦為本集團取得穩定之鉛供應量。

本集團預期鋰離子電池業務二〇〇八年將有所改善。中國手機廠家之營運將逐步穩定，特別是華為、中興等廠家的手機產量增長很快，預期這兩家公司的產量將達到4000萬部以上，分別占到全球手機企業的第5名及第6名。本集團是這兩家公司的主要供應商之一。鋰離子電池業務將受益其快速發展。本集團在珠海興建的聚合物鋰離子電池在2008年將有較快的發展。本集團將開發自行車用鋰電池，並應用於電動自行車以取代市場廣泛使用的鉛酸電池。預期本集團生產的電動自行車將於二零零八年正式推出，並預計業務表現理想。

光宇華夏營運的國產網遊“問道”已經佔據中國大型網路遊戲在線人數第三名，在線人數持續上升。預計二〇〇八年繼續有大幅增長。二〇〇八年還將有新遊戲投入營運，特別是本集團自行研發的大型網路遊戲“創世”，將於二〇〇八年十月份推出市場，該款遊戲歷時三年，綜合國內外著名精品遊戲內容，精刻細作，有信心取得成功。

未來幾年，網路遊戲的研發和營運，將為本集團經營業績做出較大貢獻，成為本集團的重要產業之一。

其他資料

僱員及薪酬政策

於二零零七年十二月三十一日，本集團於中國僱用約9,210人（二零零六年：8,840人）。本集團採用持續的人力資源發展及培訓計劃，以維持高水平之產品質素及客戶服務。僱員酬金大致根據市場情況及工作表現而釐定。

買賣或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於本年內並無買賣或贖回本公司任何上市證券。

於結算日後，本公司於聯交所購回其普通股，並已於財務報表披露。

企業管治常規守則

董事會認為，本公司於截至二零零七年十二月三十一日止年度內一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治常規守則（「守則」），除與守則第A.4.1條就董事服務任期而言有所偏離外。

守則第A.4.1條規定非執行董事的委任應有指定任期，並須重選。概無本公司現任獨立非執行董事有指定任期，而此構成偏離守則第A.4.1條之規定。然而，根據本公司之細則規定，於每屆股東週年大會上，當時三分之一(或倘數目並非三之倍數，則最接近數目但不少於三分之一)董事須輪值告退，因此每名董事(包括以特定年期獲委任之董事)最少每三年須於股東週年大會上輪值告退。按此，本公司認為已採取足夠措施確保本公司的企業管治常規與守則所述類同。

遵守董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納一套有關董事進行證券交易之行為守則，其條款與上市規則附錄十所載之規定標準(「標準守則」)同等嚴謹。經向所有董事作出特定查詢後，全體董事確認，彼等於截至二零零七年十二月三十一日止年度均已遵守標準守則規定之標準。

審核委員會

本公司之審核委員會由三名獨立非執行董事李增林先生、姜兆華先生及肖建敏先生組成，並由李增林先生擔任主席。審核委員會之主要權責為審閱及監察本集團之財務匯報程序及內部控制制度，並向董事會提供有關的建議及意見。經本公司核實，概無成員為現任核數師之合夥人或前任合夥人。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。

薪酬委員會

本公司已按照上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則的規定於二零零五年六月一日成立薪酬委員會，並書面列明其權責範圍。其主要權責是就本公司董事及高級管理人員的整體薪酬政策及架構，以及就制定該等薪酬政策而設立正規而具透明度的程序，向董事會提出建議。薪酬委員會由兩名獨立非執行董事姜兆華先生及李增林先生以及一名執行董事張立明先生組成，並由姜兆華先生擔任主席。

提名委員會

本公司已按照上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則的規定於二零零五年十一月十八日成立提名委員會，並書面列明其權責範圍。其主要權責包括檢討及監察董事會的架構、人數及組成；物色及提名具備合適資格可擔任董事的人士；以及就關於委任董事及重新委任董事向董事會提出建議。提名委員會由兩名獨立非執行董事肖建敏先生及李增林先生以及一名執行董事宋殿權先生組成，並由肖建敏先生擔任主席。

刊登業績公佈及報告

本公佈刊登於香港交易及結算所有限公司之網站 (<http://www.hkex.com.hk>) 及本公司網站 (<http://www.irasia.com/listco/hk/coslight>)。載有上市規則規定之本公司年報將於適當時間寄發予股東及於上述網站刊登。

致意

最後，承蒙過去各位股東對本集團的信任及支持、各位客戶對本集團產品的依賴與擁戴、以及全體員工的不懈努力和熱誠工作，本人藉此機會，代表董事會向各位股東、客戶及員工致以真誠謝意。

承董事會命
主席
宋殿權

中國哈爾濱，二零零八年四月二十九日

於本公佈發出之日，本公司之董事會由九名董事組成，包括六名執行董事，分別為宋殿權先生、羅明花女士、李克學先生、刑凱先生、劉興權先生及張立明先生；及三名獨立非執行董事，分別為李增林先生、姜兆華先生及肖建敏先生。