



福田實業(集團)有限公司

Fountain Set (Holdings) Limited

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：420)

截至二零零八年二月二十九日止六個月 中期業績通告

董事會宣佈截至二零零八年二月二十九日止六個月本公司及其附屬公司(「本集團」)之未經審核簡明綜合財務報表如下：

簡明綜合收益賬

	附註	截至 二零零八年 二月二十九日止 六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零零七年 二月二十八日止 六個月 千港元 (未經審核)
營業額	3	3,074,168	2,976,417
銷售成本		(2,618,154)	(2,411,646)
毛利		456,014	564,771
其他收入		29,544	61,853
分銷及銷售費用		(154,719)	(158,026)
行政費用		(353,519)	(330,471)
其他費用		(27,928)	(3,947)
融資成本	4	(52,623)	(47,777)
物業、機器及設備之減值損失	9,13	(238,209)	—
終止僱員之福利撥備	12,13	(44,135)	—
機器及設備之遷移成本	12,13	(2,130)	—
除稅前(虧損)盈利		(387,705)	86,403
所得稅計入(支出)	5	5,216	(7,783)
是期間(虧損)盈利	6,13	(382,489)	78,620
應佔：			
本公司股東		(398,998)	60,244
少數股東		16,509	18,376
		(382,489)	78,620
已付股息	7	31,760	51,611
每股基本(虧損)盈利	8	(50.3港仙)	7.6港仙

簡明綜合資產負債表

	附註	二零零八年 二月二十九日 千港元 (未經審核)	二零零七年 八月三十一日 千港元 (已經審核)
非流動資產			
投資物業		11,427	11,634
物業、機器及設備	9	1,975,934	2,247,306
預付租賃款項			
— 非流動部份	9	76,766	72,606
遞延稅項資產		18,572	15,889
		<u>2,082,699</u>	<u>2,347,435</u>
流動資產			
存貨		1,691,045	1,822,633
預付租賃款項			
— 流動部份	9	1,894	1,905
營業及其他應收款項	10	1,325,773	1,654,461
共同控制機構所欠款項		12,607	12,429
衍生金融工具		15,676	12,272
可收回稅項		31,445	8,219
有限制用途之銀行存款		2,109	2,485
短期銀行存款		445,003	443,735
銀行結存及現金		305,025	345,065
		<u>3,830,577</u>	<u>4,303,204</u>
分類為持作出售之資產	9	155,017	—
		<u>3,985,594</u>	<u>4,303,204</u>
流動負債			
營業及其他應付款項	11	664,792	781,097
應付票據	11	215,087	499,530
欠少數股東款項		53,400	40,050
衍生金融工具		9,052	496
應付稅項		138	50,981
重組撥備	12	46,265	—
銀行借貸			
— 一年內到期		586,755	406,318
銀行透支		12,901	2,561
財務租賃應付賬款			
— 一年內到期		—	439
		<u>1,588,390</u>	<u>1,781,472</u>
流動資產淨值		<u>2,397,204</u>	<u>2,521,732</u>
資產總值減流動負債		<u>4,479,903</u>	<u>4,869,167</u>

	二零零八年 二月二十九日 千港元 (未經審核)	二零零七年 八月三十一日 千港元 (已經審核)
非流動負債		
銀行借貸		
— 一年後到期	1,802,209	1,776,823
遞延稅項負債	7,094	7,888
	<u>1,809,303</u>	<u>1,784,711</u>
資產淨值	<u>2,670,600</u>	<u>3,084,456</u>
資本及儲備		
股本	158,802	158,802
儲備	2,282,471	2,706,858
本公司股東應佔權益	2,441,273	2,865,660
少數股東權益	229,327	218,796
權益總值	<u>2,670,600</u>	<u>3,084,456</u>

附註

1. 編製基準

本簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露規定及按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34條「中期財務申報」而編製。

2. 主要會計政策

除若干金融工具以公平價值釐定外，本簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

本簡明綜合財務報表所採用之會計政策與編製本集團截至二零零七年八月三十一日止年度之全年財務報表所遵循者一致。此外，本集團已採納以下會計政策。

撥備

當本集團因一項過往事件而產生現有責任，且本集團將可能需要償付此項責任時，會確認撥備。撥備乃按董事於結算日就需償付責任之支出作最佳估計計算，並當此項影響重大時，折算回現值。

倘本集團持有一個正式詳細計劃，並在開始實施該項計劃或公佈受影響之主要情況下進行此項計劃時對受影響之情況作出有效預測，則會在資產負債表內確認一項重組撥備。

就有關終止僱員之福利撥備，本集團有一個正式詳細計劃，並且沒有實際撤消之可能性，負債及費用會在本集團承諾一位僱員或群組僱員在其正常退休日前終止僱用或在鼓勵自願性離職而終止福利時，予以確認。

本中期期間本集團已首次應用香港會計師公會頒佈之多項新準則、修正及詮釋（「新香港財務申報準則」），並於二零零七年九月一日本集團之財政年度開始時生效。

應用此等新香港財務申報準則對本會計期間及過往會計期間本集團之業績及財務狀況沒有重大之影響。據此，並沒有需要對過往期間作出調整。

3. 分類資料

本集團呈報分類資料之主要格式為地域分類（按客戶所在地區為基準）。其他主要指台灣、新加坡及澳門。

截至二零零八年二月二十九日止六個月

	中華人民共和國							對銷	綜合
	香港	(「中國」)	韓國	斯里蘭卡	美洲	歐洲	其他		
	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
營業額									
對外銷售	1,061,395	227,645	398,102	401,936	208,717	26,668	749,705	—	3,074,168
分類間銷售 (附註)	2,516,324	1,405,527	—	281,693	14,299	—	30,868	(4,248,711)	—
營業額總值	<u>3,577,719</u>	<u>1,633,172</u>	<u>398,102</u>	<u>683,629</u>	<u>223,016</u>	<u>26,668</u>	<u>780,573</u>	<u>(4,248,711)</u>	<u>3,074,168</u>
業績									
分類業績	<u>102,267</u>	<u>20,020</u>	<u>38,749</u>	<u>74,498</u>	<u>13,059</u>	<u>1,870</u>	<u>69,448</u>		319,911
利息收入									7,266
不可分拆之支出									(662,259)
融資成本									(52,623)
除稅前虧損									(387,705)
所得稅計入									5,216
是期間虧損									<u>(382,489)</u>

附註： 分類間銷售之價格乃參照銷售時之市場價格而釐定。

截至二零零七年二月二十八日止六個月

	香港 千港元	中國 千港元	韓國 千港元	斯里蘭卡 千港元	美洲 千港元	歐洲 千港元	其他 千港元	對銷 千港元	綜合 千港元
營業額									
對外銷售	1,193,349	119,801	413,054	310,936	281,497	14,981	642,799	—	2,976,417
分類間銷售 (附註)	2,481,975	1,533,150	—	192,854	26,066	—	34,375	(4,268,420)	—
營業額總值	<u>3,675,324</u>	<u>1,652,951</u>	<u>413,054</u>	<u>503,790</u>	<u>307,563</u>	<u>14,981</u>	<u>677,174</u>	<u>(4,268,420)</u>	<u>2,976,417</u>
業績									
分類業績	<u>164,148</u>	<u>15,417</u>	<u>56,436</u>	<u>70,400</u>	<u>40,733</u>	<u>1,858</u>	<u>88,346</u>		437,338
利息收入									11,569
不可分拆之收入									19,691
不可分拆之支出									(334,418)
融資成本									(47,777)
除稅前盈利									86,403
所得稅支出									(7,783)
是期間盈利									<u>78,620</u>

附註： 分類間銷售之價格乃參照銷售時之市場價格而釐定。

4. 融資成本

	截至 二零零八年 二月二十九日止 六個月 千港元	截至 二零零七年 二月二十八日止 六個月 千港元
融資成本：		
於五年內全部償還之銀行借貸	52,780	39,951
於五年內無需全部償還之銀行借貸	801	10,376
於五年內全部償還之財務租賃	4	108
融資成本總值	<u>53,585</u>	<u>50,435</u>
減：化作資產金額	<u>(962)</u>	<u>(2,658)</u>
	<u>52,623</u>	<u>47,777</u>

本期間化作資產之融資成本乃由一般借貸項目產生，並經以年息率4.61%(截至二零零七年二月二十八日止六個月：4.73%)計算，轉至合資格資產內。

5. 所得稅(計入)支出

	截至 二零零八年 二月二十九日止 六個月 千港元	截至 二零零七年 二月二十八日止 六個月 千港元
是期間稅項：		
香港	1,649	3,520
其他司法地區	(3,388)	2,426
	<u>(1,739)</u>	<u>5,946</u>
遞延稅項：		
是期間	(3,477)	1,837
本集團應佔稅項	<u>(5,216)</u>	<u>7,783</u>

兩段期間之香港盈利稅是以估計應評估盈利之17.5%計算。

根據中國有關之法律及法規，本公司若干中國附屬公司可於首個業務獲利年度起，獲豁免兩個曆年之中國企業所得稅，及於其後三個曆年可獲中國企業所得稅稅項減免50%。於稅務優惠期間之減免稅率為12%，及此項稅務減免將於二零零八年十二月三十一日屆滿。此外，本公司若干中國附屬公司因外銷營業額超逾其營業額70%時，該曆年可獲50%稅率寬減。此項減免稅率為12%，而寬減期已於二零零七年十二月三十一日屆滿。

於二零零七年三月十六日，中國頒佈了中國主席令第六十三號《中國企業所得稅法》(「稅法」)。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈了稅法之實施條例。在稅法及實施條例下，本公司若干中國附屬公司由二零零八年一月一日起之稅率制定為25%，同時本公司有若干中國附屬公司將可繼續享有12%之優惠稅率至二零零八年十二月三十一日為止。

根據斯里蘭卡有關之法律及法規，由本公司一間附屬公司所產生之盈利可獲豁免斯里蘭卡所得稅，直至二零一五年八月三十一日為止。據此，本期間並沒有就盈利作出所得稅撥備。

其他司法地區之稅項是以有關各自司法地區當時之稅率計算。

於二零零八年二月，香港稅務局(「稅務局」)就本公司及其附屬公司由二零零一／零二及其後之課稅年度進行一項稅務審查。於二零零八年三月，並就二零零一／零二課稅年度發出合共14,352,000港元金額之估計補加評稅通知(「評稅」)予本公司及本公司之若干附屬公司。就此項評稅已提出反對及全數金額已獲緩繳。稅務局已就此項稅務審查開始向本集團搜集資料及文件。此項稅務審查之範圍及結果於現階段還未能確定。本公司董事相信本集團就本公司及有關附屬公司需償付之盈利稅金額並不重大及無需就此項保障性評稅作香港盈利稅之撥備。

6. 是期間(虧損)盈利

	截至 二零零八年 二月二十九日止 六個月 千港元	截至 二零零七年 二月二十八日止 六個月 千港元
是期間(虧損)盈利已扣減(計入)下列項目：		
預付租賃款項之攤銷	987	865
投資物業之折舊	207	185
物業、機器及設備之折舊	134,098	122,110
攤銷及折舊總值	135,292	123,160
出售物業、機器及設備之虧損	2,027	2,300
匯兌虧損淨值	20,749	1,647
衍生金融工具之公平價值 變動所產生之虧損(盈利)	5,152	(2,564)
利息收入	(7,266)	(11,569)
投資物業之租金收入淨值	(2,036)	(1,576)

7. 已付股息

	截至 二零零八年 二月二十九日止 六個月 千港元	截至 二零零七年 二月二十八日止 六個月 千港元
已付末期：二零零七年度 每股4.0港仙(二零零六年度：6.5港仙)	31,760	51,611

董事已決定派發中期股息每股1.0港仙(二零零七年度：4.0港仙)予二零零八年六月二十日名列股東名冊內之本公司股東。

8. 每股基本(虧損)盈利

本公司股東應佔每股基本(虧損)盈利乃根據本公司股東應佔本期間虧損約398,998,000港元(截至二零零七年二月二十八日止六個月：60,244,000港元之盈利)及按是期間發行之普通股份794,010,960股(截至二零零七年二月二十八日止六個月：794,010,960股)計算。

9. 物業、機器及設備和預付租賃款項之變動

截至二零零八年二月二十九日止期間，本集團為擴大及增強本集團之生產設施而用於物業、機器及設備和預付租賃款項的開支約為219,878,000港元(截至二零零七年二月二十八日止六個月：188,307,000港元)。

由於本公司之一間中國附屬公司，東莞福安紡織印染有限公司(「東莞福安」)之現有設備及基礎設施包括發電及污水處理設備均已過時及老化，而涉及更換及持續性維修之成本龐大，故集團管理層決定將東莞福安若干製造特定產品之部門關閉，因此本期間東莞福安之生產能力大幅縮減。關閉此等部門之詳細計劃經由董事會同意，並於本期間內向大量僱員發出終止僱用信函。本期間本集團已開始實施此項關閉計劃。於二零零八年二月二十九日，此項關閉計劃仍在進行中及管理層已確定有關現金產生單位(「現金產生單位」)所包括東莞福安之物業、機器及設備之可收回金額乃低於其賬面金額。據此，本集團已確認約238,209,000港元之減值損失。

現金產生單位之可收回金額乃參考由獨立第三者為準買家之出售計劃的代價，並依據公平價值減去出售成本之計算作為基準。據此，於二零零八年二月二十九日，已將約155,017,000港元總金額之物業、機器及設備重新分類為以持作出售之資產。

10. 營業及其他應收款項

本集團提供平均45天數期予營業客戶。

於結算日，營業應收款項之賬齡分析如下：

	二零零八年 二月二十九日 千港元	二零零七年 八月三十一日 千港元
未到期	559,872	799,187
過期1-30天	301,278	312,492
過期31-60天	128,247	205,387
過期超過60天	110,679	128,380
	<u>1,100,076</u>	<u>1,445,446</u>

11. 營業及其他應付款項和應付票據

於結算日，營業應付款項之賬齡分析如下：

	二零零八年 二月二十九日 千港元	二零零七年 八月三十一日 千港元
未到期	312,511	415,778
過期1-30天	38,970	39,463
過期31-60天	22,459	17,609
過期超過60天	29,120	11,060
	<u>403,060</u>	<u>483,910</u>

於結算日，所有本集團之應付票據乃未到期。

12. 重組撥備

本期間由於東莞福安之若干部門的關閉計劃所致，本集團管理層決定終止僱用大量僱員。據此，本期間本集團確認約44,135,000港元之終止僱員之福利撥備。終止僱員之福利撥備已於結算日後全部償付。

此外，在現時之關閉計劃下，遷移東莞福安之若干機器及設備至本集團其他廠房已作確定。據此，本期間本集團已就有關遷移東莞福安之機器及設備確認約2,130,000港元之重組成本。此項撥備預期在結算日起一年內運用。

關閉計劃之詳情乃在附註9內披露。

13. 是期間(虧損)盈利之分析

由於東莞福安之現有設備及基礎設施涉及龐大之更換及持續性維修成本，本集團管理層決定將東莞福安之若干部門關閉及據此，本期間本集團已就東莞福安之有關部門的關閉計劃確認約310,867,000港元之關閉成本。

	截至 二零零八年 二月二十九日止 六個月 千港元	截至 二零零七年 二月二十八日止 六個月 千港元
東莞福安之部門關閉成本前之是期間(虧損)盈利	(71,622)	78,620
東莞福安之部門關閉成本(除稅後)，包括物業、 機器及設備之減值損失、終止僱員之福利撥備、 機器及設備之遷移成本及存貨之撇值	<u>(310,867)</u>	<u>—</u>
	<u>(382,489)</u>	<u>78,620</u>

業務回顧

本集團向各股東匯報本集團截至二零零八年二月二十九日止六個月之業績。集團營業額約為3,074,168,000港元，與去年同期相比上升3.3%。倘若撇除東莞福安紡織印染有限公司（「福安」）縮減生產規模造成的總成本（除稅後）310,867,000港元後，股東應佔未經審核虧損約為88,131,000港元；否則，股東應佔未經審核虧損約為398,998,000港元。回顧期內扣除上述總成本的淨虧損率為2.9%，與去年同期相比下跌4.9個百分點。每股基本虧損為50.3港仙，相對二零零七年上半財政年度為每股基本盈利7.6港仙。董事會議決通過派發中期股息每股1.0港仙（二零零七年度：4.0港仙）。

於二零零七年上半財政年度期間，集團大幅縮減福安之生產能力，並將部份生產設施逐步轉移到集團其他廠房，這項是因應集團整體策略的最新安排以確保業務營運具長遠競爭力及持續性。福安位於中國廣東省東莞市，專門經營布及紗漂染、織布及後整理。福安自1988年成立以來已營運近20年，其基礎設施包括發電、污水處理設備、員工生活及休憩區均需要持續性的維修及改良，故此較其他較新廠房營運成本較高。此外，因廠房及設備持續老化亦將需要投放大量投資。因此，為確保持續不斷的營運以及具更理想的資源運用和投資，集團決定逐步縮減福安廠房，並轉移福安生產能力及訂單到集團其他較新及高效益的布料廠房，當中包括江陰廠房及位於江蘇省鹽城市興建中的新廠房。鹽城廠房預期將於下半年上半財政年度開始第一期生產，於最終完成發展後可容納相等於福安的最高生產能力。通過新廠房更優化的生產系統和當地政府更完善的基礎建設配套，新布料廠房可有效地提高集團平均生產力及效率，並更有效地維持環保標準。

這次福安生產能力縮減導致約4,000個職位的裁減。本集團事前已就受影響工人的補償方案向政府進行諮詢，並已獲確認有關補償方案完全符合中國勞動法之規定。集團更已與政府及其他廠商合作，幫助受影響員工找尋工作。總補償支出約為44,135,000港元。加上資產減值損失約238,209,000港元、遷移成本約2,130,000港元及其他有關成本約26,393,000港元，因福安大幅縮減生產能力導致的總成本，導致上半財政年度虧損（除稅後）約310,867,000港元。

本集團已較去年同期提高布類及成衣類產品的平均售價，以彌補成本增加如人民幣升值、油價飆升、國內最低工資的提升及削減出口退稅補貼的影響。唯僅提升售價並不能完全抵銷增加的生產成本。上年福安的生產能力從二零零六年九月起因全新污水處理設施進行測試而未能全面運作，所以上年度同期生產數量較少，而由於美國經濟放緩，零售客戶需求疲弱，造成回顧期內訂單數量疲弱，限制了集團銷售額的復甦。因此，雖然福安的全新污水處理設施已獲得批文並能全面運作，但上半財政年度的銷售額只錄得3.3%的輕微上升，而毛利率則降至14.8%，相比去年同期為19.0%。

製造及銷售色布、縫紉線及紗

在回顧期內，製造及銷售色布、縫紉線及紗的營業額約為2,747,057,000港元，比去年同期增加3.3%，佔集團營業額總值的89.4%。

製造及銷售成衣

在二零零八年上半財政年度期間，製造及銷售成衣的營業額達到約327,111,000港元，較去年同期增加3.0%，佔集團營業額總值的10.6%。

客戶所屬地域分析

在回顧期內，集團之主要客戶位於亞洲，佔集團營業額總值約92.3%。而餘下的7.7%則來自銷售予位於歐洲及美洲的客戶。

展望

展望集團2008年財政年度，預期美國次級按揭危機及全球化通脹將持續危及零售顧客的消費能力。因此，紡織及成衣產品的零售市場預期變得吊滯。集團國外顧客已持續反映對近期零售業務前景展望的憂慮，因此於布料及成衣落訂單時顯得非常審慎。此外，全球經濟增長放緩及美國聯邦儲備局為防止由次級按揭問題引發的負面影響而多次減低借貸利率，加上中國經濟較快速的發展，市場預期人民幣對美元將會持續升值。有見及此，集團相信2008年會是另一個於具市場危機並發展機會受阻情況下，富有挑戰性的一年。

有關布料業務，由於福安廠房於2008年3月大幅縮減生產能力，因此集團每月總染布產能已由約每月3千萬磅減至每月2千3百萬磅。鹽城布料廠房將於落成後貢獻額外產能，集團將於2009上半財政年度逐步回復染布產能至每月約2千6百萬磅。集團位於中國江陰的廠房仍然是集團內最大的布料生產廠房，並預期達到約集團總產能的一半。這由中國珠江三角洲轉移產能至長江三角洲的廠房遷移計劃將有助於集團策略性地分散集團的地域風險及舒緩中國南方地區生產成本上漲的衝擊。

本集團將繼續拓展未來成衣生產的能力，務求集合更高度垂直之綜合服務優勢。於江蘇省宿遷市興建新的成衣廠房；而另一所新興建之成衣廠房則位處中國東莞，於集團麗海布料廠房彼鄰。

我們在布料生產機械業務之全資擁有附屬公司，江陰金田機械有限公司（「金田」），已於2007年曆年第二季開始運作。金田生產不同類型的紡織機械，其中包括鹽城新廠房使用的布料後整理及檢查機器。儘管現階段金田對集團的盈利貢獻仍少，但預期金田能夠於不久將來降低機械之資本開支及分散營業額收入來源。

隨著產能減少及提高產品銷售價格，集團預期於本下半財政年度可望輕微提升營運效率。唯基於評估現在市場環境，集團維持對集團於整個財政年度的整體表現保持極審慎的態度。

財務回顧

流動資金及財務資料

於二零零八年二月二十九日，集團之銀行存款、銀行結存及現金總值約為752,137,000港元，比二零零七年八月三十一日減少約39,148,000港元。

於二零零八年二月二十九日，集團之財務比率（包括已宣派之中期股息在內）如下：

	二零零八年 二月二十九日	二零零七年 八月三十一日
資本負債比率	1.49	1.35
銀行借貸比率	0.99	0.77
銀行借貸淨值比率	0.68	0.49

本集團之銷售以港元及美元為主，原料採購則以港元、美元及人民幣為主。銀行借貸亦以港元及人民幣為單位，利息主要以浮動利率計算。此外，本集團主要於中國經營業務，故涉及人民幣所產生之外匯風險。本集團一直關注美元及人民幣匯率之波動。為降低外匯及利率風險，本集團會依據風險管理政策作出合適的對沖安排。

資本開支

於回顧期內，本集團已投資約219,878,000港元以用於物業、機器及設備和預付租賃款項。如去年年報所提及，集團估計本財政年度的資本開支由約為五億五千萬港元下調至四億五千萬港元。

僱員及酬金政策

集團於二零零八年二月二十九日之全職僱員人數約為21,500人，而集團之酬金政策並無重大改變。

股息

董事會議決通過派發截至二零零八年八月三十一日止年度中期股息每股1.0港仙(二零零七年度：4.0港仙)予二零零八年六月二十日(星期五)名列股東名冊內之本公司股東。股息將約於二零零八年七月四日(星期五)派發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零八年六月十六日(星期一)至二零零八年六月二十日(星期五)止，首尾兩天包括在內，暫停辦理股份過戶登記手續。為確保收取中期股息之權利，過戶登記者須於二零零八年六月十三日(星期五)下午四時前，將所有過戶文件及有關股票送交香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓卓佳秘書商務有限公司本公司股份登記處。

購買、出售及贖回本公司之上市證券

於回顧期內本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

企業管治常規守則

本公司董事概不知悉任何資料，足以合理地顯示本公司於截至二零零八年二月二十九日止六個月期間未有或未曾遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則(「守則」)，惟下文所載之守則條文之偏離行為除外。

按守則條文A.2.1規定，主席與行政總裁(「行政總裁」)的角色應有區分，不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間之職責分工應清楚界定並以書面列載。夏松芳先生(「夏先生」)現為本公司之主席兼董事總經理。經考慮本公司之現有業務運作及特性，董事會認為夏先生同時擔任主席及行政總裁之角色乃最符合本公司利益。董事會將定期檢討此情況。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則內上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)為其有關董事進行證券交易之守則。經向本公司所有董事作出查詢後，本公司認為本公司所有董事於回顧期內均已遵守標準守則所要求的標準。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，藉以檢討及監察本公司之財務申報程序及內部監控制度。審核委員會現由三位本公司獨立非執行董事組成。審核委員會已審閱未經審核之中期業績。再者，本集團之外聘核數師已依照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「獨立核數師對中期財務資訊的審閱」對未經審核之中期業績進行審閱。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，藉以向董事會就董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，以及就設立正規而具透明度的程序制訂此等薪酬政策提供建議。薪酬委員會現由五位本公司董事組成，包括三位本公司獨立非執行董事、馮葉儀皓女士(本公司非執行董事)及衛億民先生(本公司執行董事)組成。

於本公佈日期，以下為本公司的董事：

執行董事	非執行董事	獨立非執行董事
夏松芳先生	夏漢權先生	伍國棟先生
柳康遠先生	馮葉儀皓女士	王幹芝先生
夏錦安先生		周永健先生，銀紫荊星章，太平紳士
嚴震銘博士		
衛億民先生		

代董事會
主席
夏松芳

香港，二零零八年五月十六日