



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)

**截至二零零八年三月三十一日止年度
年度業績**

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」) 截至二零零八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：

綜合收益表

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
持續經營業務			
營業額	3	34,544	77,634
銷售成本		(20,221)	(42,962)
毛利		14,323	34,672
其他營運收益	4	40,736	1,658
銷售及分銷成本		(17,154)	(33,944)
行政管理開支		(83,012)	(25,668)
經營虧損	5	(45,107)	(23,282)
財務費用	6	(2,429)	(869)
出售附屬公司之收益		3,440	-
投資物業公平值之變動		2,432	-
收購折讓		1,389	-
除所得稅前虧損		(40,275)	(24,151)
所得稅	7	(608)	-
來自持續經營業務之虧損		(40,883)	(24,151)
已終止經營業務			
來自已終止經營業務之虧損		-	(16,324)
本年度虧損		(40,883)	(40,475)
歸屬於：			
本公司股權持有人		(41,363)	(40,475)
少數股東權益		480	-
		(40,883)	(40,475)

綜合收益表（續）

每股虧損	8		
基本			
- 持續經營業務		(1.12) 港仙	(4.16) 港仙
- 已終止經營業務		<u>-</u>	<u>(2.81) 港仙</u>
		<u>(1.12) 港仙</u>	<u>(6.97) 港仙</u>
攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

綜合資產負債表

		於三月三十一日	
		二零零八年	二零零七年
		千港元	千港元
	附註		
非流動資產			
投資物業		35,601	-
物業、機器及設備		53,225	730
預付租賃費用		69,527	-
無形資產		29,321	-
商譽		8,370	-
聯營公司權益		-	-
		196,044	730
流動資產			
存貨		469	17,206
貿易及其他應收款	9	70,469	15,231
預付租賃費用		1,081	-
應收附屬公司少數股東款項		5,779	-
已抵押銀行存款		-	497
持有至到期日投資		213,444	-
銀行受託人存款		169,976	328,276
現金及現金等值項目		216,026	460,573
		677,244	821,783
流動負債			
貿易及其他應付款	10	47,634	26,087
應付最終控股公司款項		-	719,743
應付董事款項		1,290	-
應付關連公司款項		186	-
融資租賃承擔－一年內到期		356	-
銀行及其他貸款－一年內到期		9,929	25,380
		59,395	771,210
流動資產淨值		617,849	50,573
總資產減流動負債		813,893	51,303
非流動負債			
融資租賃承擔－一年後到期		770	-
銀行及其他貸款－一年後到期		29,484	-
可換股票據		18,138	3,016
長期服務金撥備		-	959
遞延稅項負債		755	-
		49,147	3,975
資產淨值		764,746	47,328

綜合資產負債表（續）

資本及儲備

股本	3,893	3,087
儲備	<u>754,852</u>	<u>44,241</u>
本公司股權持有人應佔權益	758,745	47,328
少數股東權益	<u>6,001</u>	<u>-</u>
總權益	<u>764,746</u>	<u>47,328</u>

1. 編製基準

綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟多項金融工具及投資物業乃按公平價值計量。

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」）而編製。此外，財務報表亦已包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例所要求之披露條文。

2. 香港財務報告準則之應用

於本年度，本集團首次應用香港會計師公會頒佈之多項新準則、修訂及詮釋（「新香港財務報告準則」），該等新香港財務報告準則乃於二零零七年四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。

本集團並無提前應用下列已頒佈，但於二零零七年四月一日開始之會計期間內尚未生效之全新及修訂香港會計準則（「香港會計準則」），香港財務報告準則及詮釋（「香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋」）。本公司董事預測，應用該等香港會計準則、香港財務報告準則及香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋將不會對本集團已編製及呈列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）	財務報表之呈報 ¹
香港會計準則第 23 號（經修訂）	借貸成本 ¹
香港會計準則第 27 號（經修訂）	綜合及獨立財務報表 ²
香港財務報告準則第 2 號（修訂本）	以股份形式支付報酬之歸屬條件及註銷 ¹
香港財務報告準則第 3 號（經修訂）	業務合併 ²
香港財務報告準則第 8 號	經營分類 ¹
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 ³
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第 13 號	客戶忠誠計劃 ⁴
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第 14 號	香港會計準則第 19 號－界定利益資產之限制、最低資金要求及其他相互關係 ³

¹ 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間內生效。

² 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間內生效。

³ 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間內生效。

⁴ 於二零零八年七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) 網上遊戲競技服務
- (b) 服裝貿易
- (c) 策略性投資及其他業務

於過往年度，本集團亦從事證券買賣。該業務於二零零七年三月二十一日終止經營。

於本年度及過往年度，並無重大分部間銷售及轉讓。

本集團截至二零零八年及二零零七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			小計 千港元	已終止 經營業務	綜合 千港元
	網上遊戲 競技服務 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	
截至二零零八年 三月三十一日止年度						
營業額	664	33,880	-	34,544	-	34,544
分部業績	(22,313)	(15,012)	-	(37,325)	-	(37,325)
利息收入				32,875		32,875
未分配之收入				7,744		7,744
集團費用				(48,401)		(48,401)
經營虧損				(45,107)		(45,107)
財務費用				(2,429)		(2,429)
投資物業公平值之變動				2,432		2,432
出售附屬公司之收益				3,440		3,440
收購折讓				1,389		1,389
除所得稅前虧損				(40,275)		(40,275)
所得稅				(608)		(608)
持續經營業務之虧損				(40,883)		
本年度虧損						(40,883)

	持續經營業務			小計 千港元	已終止 經營業務	綜合 千港元
	網上遊戲 競技服務 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	
於二零零八年 三月三十一日						
資產						
分部資產	225,258	32,825	-	258,083	-	258,083
未分配企業資產						615,205
綜合資產總值						<u>873,288</u>
負債						
分部負債	14,693	31,808	-	46,501	-	46,501
未分配企業負債						62,041
綜合總負債						<u>108,542</u>
其他資料						
資本開支	24,656	275	-	24,931	-	24,931
未分配之資本開支						6,484
						<u>31,415</u>
折舊及攤銷	2,466	611	-	3,077	-	3,077
未分配之折舊及攤銷						1,082
						<u>4,159</u>
呆壞賬減值淨虧損	-	124	-	124	-	124
出售物業、機器及設備 之虧損	2	147	-	149	-	149

	持續經營業務			已終止 經營業務		
	網上遊戲 競技服務 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	綜合 千港元
截至二零零七年 三月三十一日止年度						
營業額	-	77,634	-	77,634	55	77,689
分部業績	-	(11,628)	-	(11,628)	(3,036)	(14,664)
利息收入				786		786
未分配之收入				-		-
集團費用				(12,440)		(12,440)
經營虧損				(23,282)	(3,036)	(26,318)
財務費用				(869)		(869)
出售可出售金融資產 之虧損				-	(13,288)	(13,288)
除所得稅前虧損				(24,151)		(40,475)
所得稅				-		-
持續經營業務之虧損				(24,151)		
本年度虧損						(40,475)

	持續經營業務				已終止 經營業務	
	網上遊戲 競技服務 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	綜合 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	-	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	-	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	785	17	802
未分配之資本開支						-
						<u>802</u>
折舊及攤銷	-	1,972	-	1,972	35	2,007
未分配之折舊及攤銷						-
						<u>2,007</u>
撇減存貨至可變現淨值	-	2,967	-	2,967	-	2,967
呆壞賬減值虧損撥回 淨額	-	(262)	-	(262)	-	(262)
出售物業、機器及設備 之虧損	-	474	-	474	-	474

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

	二零零八年			二零零七年		
	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	已終止 經營業務 千港元	綜合 千港元
中國	8,769	-	8,769	23,574	-	23,574
香港	25,775	-	25,775	54,060	55	54,115
	34,544	-	34,544	77,634	55	77,689

攤佔經營虧損

	二零零八年			二零零七年		
	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	已終止 經營業務 千港元	綜合 千港元
中國	(25,179)	-	(25,179)	9,477	-	9,477
香港	(12,146)	-	(12,146)	(21,105)	(3,036)	(24,141)
	(37,325)	-	(37,325)	(11,628)	(3,036)	(14,664)
利息收入			32,875			786
未分配之收入			7,744			-
集團費用			(48,401)			(12,440)
經營虧損			(45,107)			(26,318)

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

	二零零八年			二零零七年		
	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	已終止 經營業務 千港元	綜合 千港元
中國	314,801	-	314,801	24,649	-	24,649
香港	558,487	-	558,487	797,864	-	797,864
	873,288	-	873,288	822,513	-	822,513

添置物業、機器及與設備

	二零零八年			二零零七年		
	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	已終止 經營業務 千港元	綜合 千港元
中國	24,694	-	24,694	774	-	774
香港	6,721	-	6,721	11	17	28
	31,415	-	31,415	785	17	802

4. 其他經營收益

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
持續經營業務		
持有至到期日投資之利息收入	29,168	-
其他利息收入	3,707	786
雜項收入	143	368
匯兌收益	7,718	242
應收貿易賬項之呆壞賬減值虧損撥回淨額	-	262
	40,736	1,658

5. 經營業務虧損

持續經營業務之虧損已扣除／（計入）下列各項：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
持續經營業務		
銷售成本		
網上遊戲競技服務	217	-
服裝貿易	20,004	39,995
撇減存貨至可變現淨值	-	2,967
	20,221	42,962
核數師酬金		
核數費用		
本年度	909	503
以往年度超額撥備	-	(5)
	909	498
員工成本總額（包括董事酬金）		
員工薪金及其他福利	31,065	13,792
遣散費	1,145	-
員工退休福利計劃供款	548	786
	32,758	14,578
其他應收款項之呆壞賬減值淨虧損	124	-
折舊及攤銷	4,159	1,972
出售物業、機器及設備之虧損	149	474
土地及樓宇之經營租約租金	11,799	6,666
專利權費	3,272	3,272
	20,505	20,362
已終止經營業務		
銷售成本		
證券買賣	-	59
折舊及攤銷	-	35
土地及樓宇之經營租約租金	-	773
員工薪金及其他福利	-	734
	-	1,599

6. 財務費用

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
持續經營業務		
須於五年內全數償還之銀行及其他貸款之利息	650	859
可換股票據之設算利息	1,692	8
融資租賃	42	-
其他融資費用	45	2
	2,429	869

7. 所得稅

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
稅項包括：		
本年	-	-
遞延稅項	608	-
	608	-

由於本公司及其附屬公司於本年度及往年度並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅提撥準備。

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，故並無就中國企業所得稅提撥準備。

中華人民共和國企業所得稅法（「新企業所得稅法」）已於二零零七年三月十六日結束之第十屆全國人民代表大會之第五次會議中通過，並已於二零零八年一月一日起生效。新企業所得稅法提出多項更改，當中包括（但不限於）內資及外資企業之所得稅率統一為 25%。惟本公司及有關附屬公司將繼續享有現時享有之免稅期，直至期滿為止。上述披露之優惠稅率將於新企業所得稅法實施後繼續。

8. 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

	二零零八年 千股	二零零七年 千股
於四月一日之已發行普通股	3,087,422	1,748,433
股份合併之影響	-	(1,661,011)
兌換可換股票據之影響	80,874	-
發行新股份之影響	513,059	493,150
於三月三十一日之普通股加權平均數	<u>3,681,355</u>	<u>580,572</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 41,363,000 港元（二零零七年：40,475,000 港元）及已發行普通股之加權平均數 3,681,355,000 股（二零零七年：580,572,000 股普通股）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 41,363,000 港元（二零零七年：24,151,000 港元）及已發行普通股之加權平均數 3,681,355,000 股（二零零七年：580,572,000 股普通股）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零港元（二零零七年：16,324,000 港元）及已發行普通股之加權平均數 3,681,355,000 股（二零零七年：580,572,000 股普通股）計算。

(b) 每股攤薄虧損

由於截至二零零八年及二零零七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，故並無呈列過去兩年度之每股攤薄虧損。

9. 貿易及其他應收款

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應收貿易賬項	14,032	18,249
減：減值虧損撥備	(11,427)	(11,427)
	2,605	6,822
其他應收款項	40,304	7,421
減：減值虧損撥備	(4,375)	(4,300)
	35,929	3,121
按金及預付款項	31,935	5,288
	70,469	15,231

本集團給予貿易客戶之信貸期一般介乎貨到付款至 60 日（二零零七年：貨到付款至 60 日）。

應收貿易賬項（扣除呆壞賬減值虧損）之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
即期至 60 日	2,605	6,822

10. 貿易及其他應付款

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應付賬款及票據		
即期至 60 日	-	519
61 至 90 日	-	-
91 至 180 日	-	-
181 至 365 日	-	-
一年以上	-	1,244
	-	1,763
應付增值稅	9,178	8,671
其他應付款	38,456	15,653
	47,634	26,087

11. 股息

董事會建議不派發本年度末期股息（二零零七年：無）。

業務回顧及展望

財務回顧

於本回顧財政年度，本集團錄得營業額 34,544,000 港元，而上年度錄得營業額 77,634,000 港元。營業額減少乃由於本集團逐步淡出服裝貿易業務，以及將新焦點放於仍在發展階段的網上遊戲競技業務。本集團亦呈報股東應佔虧損淨額 41,363,000 港元，而上年度為 40,475,000 港元。虧損主要由於網上遊戲競技業務之發展成本，以及服裝貿易業之營運成本高企和競爭激烈所致。

於結算日，本集團之股東權益為 758,745,000 港元，而上年度末為 47,328,000 港元。淨增長之主要原因是由於本公司於本回顧財政年度發行 600,000,000 股股份，籌集現金約 767,000,000 港元。

本期間之財務數字主要反映正在淡出之服裝貿易業務，而新的網上遊戲競技業務仍然處於初期發展階段，並需要時間建立，網上遊戲競技業務之預計高增長收益，預期將由下一個財政年度開始出現。

服裝貿易業務

於本回顧財政年度之期初，董事會已決定專注發展新的網上遊戲競技業務，並已逐步減少資源投放於服裝貿易業務。於本回顧財政年度，此項業務分別錄得營業額 33,880,000 港元，（二零零七年：77,634,000 港元）及虧損淨額 11,731,000 港元（二零零七年：24,151,000 港元）。服裝貿易業務預期於未來一個財政年度內持續縮減。

網上遊戲競技業務

於本回顧財政年度，此項業務分別錄得營業額 664,000 港元，及虧損淨額 29,152,000 港元。由於網上遊戲競技業務仍然處於初期發展階段，所以於本回顧財政年度對本集團的營業額並無重大幫助。本集團的核心業務為籌辦及管理全國性網上遊戲比賽。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、拖拉機及動漫娛樂遊戲）為特色的網上比賽。

於本回顧財政年度，本集團收購了零度聚陣文化有限公司（「零度聚陣」），以加快本集團網上競技平台之發展。零度聚陣於全國十二個省份擁有超過 1,000 家特許經營網吧及聯盟網吧伙伴。零度聚陣之網吧將成為本集團之主要網上競技平台，並主持全國性競技賽。本集團於二零零七年八月開始透過零度聚陣經營網上競技，是項收購加快本集團建立完整網上遊戲競技業務。

本集團在遊戲軟件開發、建立遊戲平台、業務推廣和市場建立上，與多間國際著名遊戲業技術伙伴緊密合作。我們的技術伙伴來自世界各地，包括北美、東南亞以及中國。

於二零零七年九月，本集團在上海開設其首家旗艦娛樂中心 Enternet，這獨特的娛樂中心總樓面面積約 1,700 平方米，為玩家提供多項非凡之娛樂體驗，包括 P2P 大廳、貴賓廳、數碼電影中心讓客戶欣賞現場直播的體育賽事和國際電影，以及網吧和小賣部。本集團將於中國其他主要城市開設旗艦娛樂中心，藉以吸引更多網上和網下玩家。

於二零零七年十月，本集團為建基香港和中國發展網上遊戲競技業務，因而購入位於香港 7,388 平方呎的物業作主要辦事處用途，以及購入位於北京 3,764 平方米的物業作中國主要辦事處用途。鑑於香港和北京的營運業務繁重，以及兩地物業價格上升，董事會相信自置辦事處比租賃辦事處更合乎成本效益。

於二零零七年末，本集團在中國無錫舉辦首個試玩網上競技大賽，吸引近 29,000 名玩家報名參加。此證明中國網上競技遊戲市場潛力龐大。在不久將來，本集團將在中國更多城市籌辦更多網上競技大賽。

娛樂中心和競技大賽令本集團向建立龐大網上遊戲社區之目標邁進一大步。本集團期望透過其獨有之平台，將競技比賽帶到更多中國城市，藉以增加玩家人數以及地域接觸面。

資本資源及外匯風險

於結算日，本集團之現金及現金等值總額加銀行受托人存款合計為 386,002,000 港元，於二零零七年三月三十一日為 788,849,000 港元。減少的主要原因是資金用作收購及發展網上遊戲競技業務，以及用作投資香港和北京物業。上述收購的資金，部份來自內部資金，部份來自銀行抵押貸款。

由於本集團大部份的持有至到期日投資，銀行受托人存款以及現金之貨幣為美元、澳元、人民幣和港元，本集團的外匯風險會基於上述貨幣之匯價而變動。於本回顧財政年度，本集團將部份美元兌換為澳元和人民幣，以減低潛在下跌的外匯風險。本集團並無任何金融工具作對沖用途。

於結算日，有息借貸之負債比率（減除零息率之可換股票據）與總權益之比例為 5.2%，相對上年度為 53.6%。本集團之銀行及其他貸款以港元進行，並主要以浮動利率計算。

資產抵押

於結算日，本集團之樓宇及預付租賃費用分別約為 8,046,000 港元及 45,969,000 港元，並已作銀行貸款之抵押。

於結算日，本集團之全資擁有附屬公司 Reward Well Limited, 高禧國際有限公司和高溢服務有限公司之已發行股本及股權持有人借貸已作貸款抵押。總資產（負債）淨值為 8,883,000 港元（2007：（241,969,000）港元）。

資本承擔

於結算日，本集團未有承諾或計劃承諾任何重大投資或資本資產。

結算日後事項

於二零零八年四月二十五日，本集團之全資擁有附屬公司蘇州中青基業娛樂投資管理有限公司與一名第三者蘇州彩德寶投資管理有限公司簽定意向書，購買一位於中國蘇州之物業，並支付人民幣 18,000,000 元可退回之誠意金。

可換股票據持有人分別於二零零八年五月五日及二零零八年五月十六日以每股 0.01 港元之換股價，轉換發行本金總額達 2,000,000 港元及 5,000,000 港元之可換股票據為每股面值 0.001 港元之普通股，分別為 200,000,000 股及 500,000,000 股。

於二零零八年五月份，本集團認購 Lucky Belt Holdings Limited 之發行本金總額達 1,000,000 美元，而年利率為 8% 之三年期可換股票據。

或然負債

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 Prime Axis Limited (前稱歐裝貿易有限公司) (均為本集團之全資擁有公司) 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，董事會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。

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。本集團承接成功舉辦之多項競技比賽，現正計劃將競技比賽活動帶到更多城市。此外，本集團計劃與策略伙伴密切聯繫，利用其大量資源 (例如其 7,800 萬名會員基礎)，擴大本集團遊戲比賽擂台之市場地位。本集團將尋找及收購表現優秀的網上遊戲公司及業務，藉以獲得即時利益，帶出協同效應，達至縮短本集團的開發時間。

顧員資料

於本回顧財政年度末，本集團僱有 188 名全職僱員，其中 36 名為香港僱員及 152 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、住院計劃以及房屋津貼。

企業管治

於審核年度內，除以下所摘要之偏離外，上市規則所載之企業管治常規守則（「企業管治守則」）經已符合：

企業管治守則

偏離事項

- | | |
|-----------------------------------|---|
| A.1.1 每年於季度期舉行不少於四個全體董事會會議 | <ul style="list-style-type: none">◦ 由於在回顧財政年度初時董事會作出更換，於第一季度的全體董事會會議並無安排。◦ 全體董事會會議於其後已按照企業管治守則於季度舉行。 |
| 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，本集團委任一名人士（非主席）為首席執行官。 |
| 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">◦ 於二零零七年五月九日前，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，由於所有前任獨立非執行董事辭任董事會及／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

以上之綜合財務報告已經本公司之審核委員會審閱。

核數師之工作範圍

本集團之核數師信永中和（香港）會計師事務所有限公司認為，本集團於初步業績公佈所載截至二零零八年三月三十一日止年度之數字與本集團本年度截至二零零八年三月三十一日經核綜合財務報告所載之數字相符。由於信永中和（香港）會計師事務所有限公司就此所進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，因此信永中和（香港）會計師事務所有限公司並不對初步業績公佈作出任何保證。

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，二零零八年七月三日

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 Samuel 先生；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