



ALCO HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：328)

截至二零零八年三月三十一日止年度 末期業績公布

表現摘要

	二零零八年	二零零七年
— 營業額 (港元)	43 億 6 千 4 百萬	50 億 9 千 6 百萬
— 股東應佔溢利 (港元)	2 億 1 千 3 百萬	3 億 零 6 百萬
— 每股末期股息	14 港仙	24 港仙
— 每股全年股息	23 港仙	33 港仙

Alco Holdings Limited (「本公司」) 董事欣然宣布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如下：

綜合損益表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	3	4,363,889	5,095,894
銷貨成本	5	(3,905,694)	(4,548,098)
毛利		458,195	547,796
其他收入	4	29,851	17,639
銷售開支	5	(153,233)	(136,291)
行政開支	5	(104,554)	(100,061)
其他經營開支	5	(5,723)	(6,240)
經營溢利		224,536	322,843
財務收入		23,082	32,791
財務成本		(8,009)	(19,584)
除所得稅前溢利		239,609	336,050
所得稅支出	6	(26,257)	(30,266)
本公司股東應佔溢利		213,352	305,784
本公司股東應佔每股盈利			
— 基本	7	38.1 港仙	54.5 港仙
— 攤薄	7	38.1 港仙	54.5 港仙
股息	8	128,689	185,115

綜合資產負債表

於二零零八年三月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		345,180	312,799
投資物業		70,492	46,830
租賃土地及土地使用權		58,991	59,189
無形資產		83,863	6,184
持至到期日金融資產		46,800	111,400
投資之按金		23,833	—
		<u>629,159</u>	<u>536,402</u>
流動資產			
存貨		1,333,283	401,844
應收貿易及其他賬款	9	569,970	305,278
現金及現金等值		358,669	892,794
		<u>2,261,922</u>	<u>1,599,916</u>
流動負債			
應付貿易及其他賬款	10	756,952	545,669
信託收據貸款		440,975	—
即期所得稅負債		18,656	3,474
借貸		63,108	648
		<u>1,279,691</u>	<u>549,791</u>
流動資產淨值		<u>982,231</u>	<u>1,050,125</u>
總資產減流動負債		<u><u>1,611,390</u></u>	<u><u>1,586,527</u></u>
本公司股東應佔資本及儲備			
股本		55,867	56,084
儲備		1,521,185	1,499,679
總權益		<u>1,577,052</u>	<u>1,555,763</u>
非流動負債			
借貸		2,483	2,905
遞延所得稅負債		31,855	27,859
		<u>34,338</u>	<u>30,764</u>
總權益及非流動負債		<u><u>1,611,390</u></u>	<u><u>1,586,527</u></u>

綜合財務報表附註

1. 編製基準及會計政策

本集團之綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒布之香港財務報告準則及香港公司條例披露規定編製。綜合財務報表乃根據歷史成本常規法編製，並經按公平值列賬之投資物業之重估予以修訂。

編製符合香港財務報告準則規定之財務報表須採用若干重要會計評估，管理層亦須於應用本集團會計政策時作出判斷。

於編製該等綜合財務報表時採用之主要會計政策載列如下。除另有註明者外，該等政策已於所有呈報年度貫徹採用。

2. 採納新訂／經修訂香港財務報告準則

以下新準則、準則之修訂及詮釋與本集團之業務有關，並就截至二零零八年三月三十一日止年度為強制性會計準則：

香港會計準則第1號(修訂)「財務報表之呈列－資本披露」，該準則引入額外披露規定，提供資本水平以及本集團管理資本之目標、政策及流程之資料。

香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」，該準則規定披露本集團金融工具之重要性，以及此等金融工具之性質及造成風險之幅度。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號「重新評估附帶衍生工具」，該詮釋規定一個實體評估所附帶衍生工具是否需要從主體合約分開，並於該實體首次成為合約之一方時作為衍生工具列賬，及只有於合約條款發生更改，繼而重大改變合約原本規定之現金流量時才予以重新評估。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號「中期財務報告及減值」，該詮釋禁止於中期期間確認商譽之減值虧損，按成本值列賬之於金融資產之投資將於其後之結算日撥回。

採納上述新準則、準則之修訂及詮釋並無對本集團之會計政策造成重大影響，惟香港會計準則第1號(經修訂)及香港財務報告準則第7號將需要作出額外披露。

以下新準則、準則之修訂及詮釋與本集團之業務有關，但並未就截至二零零八年三月三十一日止年度生效，及並未被提前採納：

香港會計準則第1號(修訂)「財務報表之呈列」(於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效)，該準則規定權益內之全部所有人變動將於權益變動報表內呈列。

香港會計準則第23號(修訂)「借貸成本」(於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效)，該準則規定一個實體就其直接應佔收購、建造或生產合資格資產(即需要一段相當長時間才能可供使用或出售之資產)之借貸成本資本化，作為該資產成本之部分。

香港會計準則第27號(經修訂)「綜合及獨立財務報表」(於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效)，該準則規定於權益項下將於綜合財務狀況報表下呈列之非控股權益(即少數股東權益)，乃從母公司所有人之權益獨立出來。

香港財務報告準則第3號(經修訂)「企業合併」(於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效)，該準則將更多交易作為合併個別合約及合併雙方實體納入收購會計處理，據此一個業務之準則及釋義之範圍予以輕微修訂。

香港財務報告準則第8號「經營分部」(於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效)，該準則規定「管理方法」，據此以內部呈報所用之相同基準呈列分類資料。

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－界定實益資產之限定、最低資金規定及相互效應」(於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效)，該準則提供指引，評估香港會計準則第19號對可確認為資產之盈餘金額作出之限定。

本集團相信，採納上述新準則、準則之修訂及詮釋將不會對本集團之會計政策造成重大變動，及並無對綜合財務報表造成重大影響。本集團預期當上述準則、準則之修訂及詮釋生效時將予以採納。

3. 分類資料

本集團主要從事設計、製造及銷售消費電子產品及塑膠產品。

(a) 主要報告形式－業務分類

本集團主要於中華人民共和國(「中國」)及香港從事兩類主要業務：

消費電子產品 — 設計、製造及銷售消費電子產品

塑膠產品 — 製造及銷售塑膠及包裝產品

本集團之內部分部交易主要包括附屬公司之間的塑膠產品。該等交易乃根據可從無關連之第三方獲得之正常商業條款及條件訂立。

分類資產主要包括物業、廠房及設備、租賃土地及土地使用權、無形資產、按金、存貨、應收款項及經營現金，及並不包括投資物業及持至到期日金融資產等項目。

分類負債包括經營負債，及不包括稅項及若干企業借貸等項目。

資本開支包括添置之物業、廠房及設備、投資物業、租賃土地及土地使用權及無形資產。

截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止年度之分類業績及其他分類項目如下：

	二零零八年				二零零七年			
	消費 電子產品 千港元	塑膠產品 千港元	抵銷 千港元	本集團 千港元	消費 電子產品 千港元	塑膠產品 千港元	抵銷 千港元	本集團 千港元
分類營業額								
對外銷售	4,360,637	3,252	—	4,363,889	5,090,793	5,101	—	5,095,894
內部分部銷售	—	157,592	(157,592)	—	—	173,863	(173,863)	—
	4,360,637	160,844	(157,592)	4,363,889	5,090,793	178,964	(173,863)	5,095,894
分類業績	224,633	(97)		224,536	323,085	(242)		322,843
財務收入				23,082				32,791
財務成本				(8,009)				(19,584)
除所得稅前溢利				239,609				336,050
所得稅支出				(26,257)				(30,266)
本公司股東應佔溢利				213,352				305,784
資本開支	181,946	4,840		186,786	66,520	27,943		94,463
物業、廠房及設備折舊	52,342	13,372		65,714	53,651	14,189		67,840
租賃土地及土地使用 權攤銷	436	12		448	368	12		380
無形資產攤銷及撇銷	10,673	—		10,673	10,573	—		10,573
物業、廠房及設備 撇銷	—	—		—	17,907	1,279		19,186

於二零零八年及二零零七年三月三十一日分類資產及負債如下：

	二零零八年				二零零七年			
	消費 電子產品 千港元	塑膠產品 千港元	抵銷 千港元	本集團 千港元	消費 電子產品 千港元	塑膠產品 千港元	抵銷 千港元	本集團 千港元
分類資產	2,692,987	80,802	—	2,773,789	1,884,106	93,982	—	1,978,088
未分配企業資產				117,292				158,230
總資產				<u>2,891,081</u>				<u>2,136,318</u>
分類負債	1,187,700	10,227	—	1,197,927	534,364	11,305	—	545,669
未分配企業負債				116,102				34,886
總負債				<u>1,314,029</u>				<u>580,555</u>

(b) 次要報告形式－地區分類

截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止年度之分類營業額如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
北美洲	3,241,502	3,556,457
歐洲	691,792	1,099,795
亞洲	334,879	268,456
其他	95,716	171,186
	<u>4,363,889</u>	<u>5,095,894</u>

按地區分類作出之營業額分析乃根據付運目的地釐定。由於上述地區之溢利佔營業額比例並無大幅超出本集團整體溢利佔營業額之比例，因此並無編製按地區劃分之溢利貢獻。於截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止年度，絕大部份資產及資本開支均於中國及香港境內動用。

4. 其他收入

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
投資物業之公平值收益	23,662	10,770
投資物業之租金收入	3,881	3,643
銷售模具	454	941
其他	1,854	2,285
	<u>29,851</u>	<u>17,639</u>

5. 按性質分類之開支

銷貨成本、銷售開支、行政開支及其他經營開支中所包括之開支分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
無形資產攤銷	7,981	6,386
租賃土地及土地使用權攤銷	448	380
物業、廠房及設備折舊	65,714	67,840
員工福利開支(包括董事酬金)	337,898	326,557
	<u>337,898</u>	<u>326,557</u>

6. 所得稅支出

香港利得稅乃根據本年度之估計應課稅溢利以17.5%(二零零七年：17.5%)之稅率撥備。海外溢利之稅款，則按照本年度估計應課稅溢利依本集團經營業務地區之現行稅率計算。

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
即期所得稅		
— 香港利得稅	22,331	30,876
— 以往年度撥備超額	(70)	(305)
遞延所得稅	3,996	(305)
	<u>26,257</u>	<u>30,266</u>

7. 每股盈利

基本

每股基本盈利乃按本公司股東應佔溢利除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

	二零零八年	二零零七年
本公司股東應佔溢利(千港元)	<u>213,352</u>	<u>305,784</u>
已發行普通股之加權平均數(千股)	<u>560,403</u>	<u>561,152</u>
每股基本盈利(港仙)	<u>38.1</u>	<u>54.5</u>

攤薄

每股攤薄盈利乃經調整已發行普通股之加權平均數而計算，以假設所有潛在攤薄普通股已獲轉換。

截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止年度並無潛在具攤薄影響之普通股。因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

8. 股息

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已派付中期股息每股普通股9港仙(二零零七年：9港仙)	50,476	50,513
擬派付末期股息每股普通股14港仙(二零零七年：16港仙)	78,213	89,735
不派付末期特別股息(二零零七年：每股普通股8港仙)	—	44,867
	<u>128,689</u>	<u>185,115</u>

9. 應收貿易及其他賬款

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應收貿易賬款	544,180	291,006
預付款項及按金	25,790	14,272
	<u>569,970</u>	<u>305,278</u>

向客戶提供之信貸條款一般視乎個別客戶之財務實力而定。為求有效管理有關應收貿易賬款之信貸風險，本集團定期對客戶進行信貸評估。

應收貿易及其他賬款之公平值與其賬面值相若。

於二零零八年及二零零七年三月三十一日，根據發票日期之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0-30日	337,191	209,323
31-60日	159,990	79,160
61-90日	45,479	48
超過90日	1,520	2,475
	<u>544,180</u>	<u>291,006</u>

10. 應付貿易及其他賬款

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應付貿易賬款	478,998	288,436
其他應付款項及應計費用	277,954	257,233
	<u>756,952</u>	<u>545,669</u>

於二零零八年及二零零七年三月三十一日，根據發票日期之應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0-30日	243,775	214,665
31-60日	124,987	48,979
61-90日	85,870	23,904
超過90日	24,366	888
	<u>478,998</u>	<u>288,436</u>

股息

董事會建議向於二零零八年八月二十一日名列本公司股東名冊之股東派付截至二零零八年三月三十一日止年度之末期股息每股普通股14港仙(二零零七年：16港仙)及不派付末期特別股息(二零零七年：每股普通股8港仙)。

末期股息預計將於二零零八年九月十日派付，惟須經股東於應屆股東週年大會批准作實。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零八年八月十九日(星期二)至二零零八年八月二十一日(星期四)期間(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲發末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零零八年八月十八日(星期一)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記處卓佳雅柏勤證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓。

管理層討論及分析

集團業績及股息

本人謹代表董事會欣然宣布本集團於截至二零零八年三月三十一日止年度的業績。於回顧期內，本集團的營業額達44億港元(二零零七年：51億港元)。股東應佔溢利為2億1千3百萬港元(二零零七年：3億零6百萬港元)。每股盈利為38.1港仙(二零零七年：54.5港仙)。

儘管本集團於最新財政年度面對不利市場環境，董事會仍致力為股東帶來穩定的派息率，因此，董事會建議派付末期股息每股14港仙，包括本財政年度的中期股息每股9港仙，本財政年度派發的股息總額為每股23港仙(二零零七年：33港仙)，派息比率維持60%。

末期股息將於二零零八年九月十日派付予本集團股東，惟須經股東於應屆股東週年大會批准作實。

業務回顧

於回顧年度，本集團及各影音產品生產商仍然面對各種挑戰，而小型液晶體顯示屏持續短缺，對本集團之營業額構成最直接的影響，而短缺問題亦令液晶體顯示屏的價格於年內上調達30%，從而影響手提DVD機及數碼相架的原材料成本，更嚴重影響該等產品的競爭力，令集團於本財政年度上半年的銷售下降30%。故此，儘管需要支付較高價格購買液晶體顯示屏，本集團仍積極接受

客戶訂單以維持與客戶之良好關係。截至年底，本集團成功將全年營業額跌幅收窄至14%，反映此決策之成效。

除液晶體顯示屏短缺對營業額構成影響外，多項其他因素亦影響本集團的利潤。除顯示屏價格上升外，塑膠樹脂及金屬的成本亦大幅攀升，令生產成本上升。而有關最低工資及福利的法例令人力成本之增加同樣對本集團的利潤構成壓力。油價高企令電費增加亦進一步推高生產成本。儘管政府監管令電費相對穩定，惟電力中斷仍經常發生，停電時間每星期長達兩日。雖然柴油價格上升超過35%而造成額外負擔，但為確保如期跟上生產時間表，本集團亦只能依賴自有發電機發電。此外，於回顧期內，人民幣兌港元升值約10%亦令生產成本不斷上升。

本集團致力改善上述問題，並於可能情況下致力控制經常性開支。加強自動化營運讓本集團進一步減少人力達16%，惟不減其對最高品質標準的堅持。除於可行情況下減少人力外，本集團亦會確保於加強自動化營運的投資能帶來可計量的得益。例如本集團新添置的兩條超高速自動貼片機生產線能大幅提升其自動貼片能力。

為配合生產，除減少低檔產品的數量外，本集團亦不斷優化其產品設計，如增強零件及組件之共通性，透過使用共通性組件從而提升組裝效率、達致規模經濟採購效益及大幅降低發生呆料的風險。

本集團進軍液晶體電視市場的策略亦很成功。於回顧期內，其17吋及19吋螢幕尤其受市場歡迎。本集團已繼續推出較大螢幕型號，以帶來更高利潤，並已開始處理製造42吋螢幕型號的訂單。除液晶體電視外，液晶體相關產品如手提DVD機及電子相架亦維持作為本集團一項強大的收益來源。

展望

本集團預期下一個財政期間的營商環境更加艱難，其中國內實施的新勞動法將成為大多數生產商關注的項目，該法例已於二零零八年一月生效。二零零八年四月開始東莞的最低工資將由人民幣690元上升至人民幣770元，再加上不同準備金，導致每人的人力成本進一步上漲約18%。最近人民幣較預期升值快亦加重負擔，更甚者，次級按揭危機及高油價導致美國消費力明顯減弱。

收購韓國液晶體顯示屏生產商的少數權益

在專注加強生產之餘，本集團亦不會忽視維持可靠元件供應商服務的重要性。小型液晶體顯示屏乃本集團所需之主要元件，為確保其供應穩定，本集團收購了一間從事開發及生產液晶體顯示屏的韓國生產商的少數權益。有關投資將保障本集團面對液晶體顯示屏的供應，尤其可解決供應短缺問題。

開發高清播放機產品

本集團預期全球市場對傳統DVD播放機的需求將進一步下降。為彌補這業務收入之減少，我們計劃加強研發高清產品，其中包括藍光碟播放機。隨著全球多個地區將現有類比訊號轉為高清傳輸，本集團預期市場對此等高清產品的需求將持續上升，而本集團於此等市場已建立長久穩固的客戶基礎。

全新音響產品

除高清產品業務外，本集團預期iPod相關產品亦將達致強勁增長勢頭。憑藉本集團多年來於開發及生產音響產品的豐富經驗，加上本集團多款具備配合iPod播放機功能的音響型號帶來強勁銷售額，我們預期此產品組別於來年將持續錄得增長，尤其Apple於數個市場推出3G iPhone更帶來優勢。因此，於二零零八年，本集團將於其產品組合內增添更多iPhone及iPod相關音響型號，以進一步擴大此產品業務的市場份額。

年內，本集團亦致力把握電子製造服務業務的商機，並提升長安工廠生產設施，因此成功吸引數個專門從事商業及工業產品業務的新客戶。本集團相信，此產品業務較能抵禦業務週期的轉變，並可帶來提高收益及擴闊客戶基礎的雙重優勢。

流動資金及財務資源

於二零零八年三月三十一日，股東資金及每股資產淨值分別為15億7千7百萬港元及2.82港元。

本集團之現金狀況維持強勁。於二零零八年三月三十一日，本集團之現金及存款合共為3億5千9百萬港元。總負債(扣除現金後)對股東權益之比率為9%。

為取得由供應商於淡季提供之大量購入折扣及盡量降低原材料短缺之負面影響，於二零零八年三月，本集團為應付即將來臨之季度而制定有關原材料之策略性計劃。因此，本集團於二零零八年三月三十一日之存貨狀況增加至13億3千3百萬港元(二零零七年：4億零2百萬港元)。應付貿易賬款亦據此錄得增長，達到4億7千9百萬港元(二零零七年：2億8千8百萬港元)。

於二零零八年三月三十一日之應收貿易賬款結餘為5億4千4百萬港元。本集團一直採取審慎信貸政策，而授出之信貸條款一般根據個別客戶之財務能力而定。

鑑於期內小型液晶體顯示屏供應短缺，本集團已取得長期穩定的屏幕供應。於二零零七年十一月，本集團與另外兩名獨立人士(精電國際有限公司及元太科技工業股份有限公司)合組財團，並提交正式標書以總代價約20億4千7百萬港元收購BOE Hydys Technology Co. Ltd. (「BOE Hydys」) (一間於韓國註冊成立之公司，主要從事開發、生產及供應液晶體顯示屏產品之業務)約95%股權及若干數量之公司債券。本集團佔總代價11%，約為2億2千5百萬港元。截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團已從內部資源支付約2千4百萬港元，作為收購事項之按金。

本集團動用內部資金及銀行信貸作為業務營運之資金。於二零零八年三月三十一日，本集團已獲授銀行信貸額21億5千2百萬港元，其中已經動用之數額為5億零7百萬港元。於已動用之信貸額中，5億零4百萬港元須於一年內償還，而3百萬港元須於五年內償還。

年內，本集團投資於固定資產開支為9千8百萬港元(二零零七年：8千2百萬港元)，主要用於加強多項先進生產設施。於二零零八年三月三十一日，本集團就模具、廠房及機器之已訂約但未撥備資本承擔達33萬4千港元(二零零七年：85萬9千港元)。

本集團之外匯風險有限，原因為本集團絕大部分銷售、採購及借貸均以美元及港元為貨幣單位。由於港元與美元掛鈎，本集團並無重大貨幣風險，而本集團之政策為不會從事投機活動。

僱員

於二零零八年三月三十一日，本集團於香港及中國聘用約9,600名僱員。薪酬方案一般經參考市場條款及個人資歷後釐定。薪酬及工資通常每年根據表現評價及其他有關因素釐定。本集團亦向所有合資格員工提供包括醫療保險、公積金及教育補貼等其他福利。

購買、出售或贖回股份

於二零零八年一月，本公司以總金額約5,720,000港元於香港聯合交易所有限公司購回每股面值0.10港元之1,920,000股股份，其每股價格介乎2.67港元至3.15港元。該等股份其後被註銷。

於二零零八年二月，本公司以總金額約734,000港元於香港聯合交易所有限公司購回每股面值0.10港元之254,000股股份，其每股價格介乎2.89港元至2.92港元。該等股份其後被註銷。

除上文所披露者外，截至二零零八年三月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買或出售本公司任何股份，於同一財政年度本公司亦無贖回其任何股份。

企業管治

本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治常規守則（「守則」）載列之所有適用之守則條文，惟偏離守則條文第A.4.1條之規定。

根據守則條文第A.4.1條之規定，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。本公司之非執行董事之委任並無指定任期，但根據本公司組織章程細則的規定，本公司獨立非執行董事須每年輪值退任，並於其任滿重選時檢討有關之委任。本公司認為，此項規定與守則之目標一致。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」），作為本公司董事進行證券交易時本身之行為守則。經特別向董事作出查詢後，所有董事確認，彼等於截至二零零八年三月三十一日止十二個月已遵守載列於標準守則之規定標準及其有關董事進行本公司證券交易之行為守則。

審核委員會

審核委員會已與管理層審閱本集團採納之會計原則及慣例，並討論有關內部控制及財務呈報各事項，包括審閱本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之財務報表。

審核委員會目前由本公司三名獨立非執行董事組成，分別為黃保欣先生、大紫荊勳賢、太平紳士、李華明議員、太平紳士及劉宏業先生。

公布末期業績及年報

本末期業績公布已於香港交易及結算所有限公司網站 www.hkexnews.hk 及網站 www.irasia.com/listco/hk/alco/index.htm 供閱覽。載有上市規則規定提供之所有資料之本公司年報，將於適當時候刊登在上述網站。

董事名單

於本公布日期，董事會包括三位執行董事梁劍文先生、梁偉成先生及郭冠文先生及三位獨立非執行董事黃保欣先生、李華明議員及劉宏業先生。

承董事會命
主席
梁劍文

香港，二零零八年七月十日