



# ALLAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

## (亞倫國際集團有限公司)\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：684)

### 截至二零零八年三月三十一日止年度末期業績公布

#### 業績

亞倫國際集團有限公司董事會宣佈，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經審核之綜合業績及二零零七年三月三十一日止之比較數字詳列如下：

#### 綜合收益表

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	2	1,547,825	1,072,144
銷售成本		<u>(1,344,202)</u>	<u>(887,004)</u>
毛利		203,623	185,140
其他收益		1,007	5,273
投資收入淨額	3	11,276	6,012
銷售及分銷成本		(33,445)	(27,056)
行政成本		(111,612)	(88,742)
投資物業之公允價值增加－ 須於五年內悉數償還銀行貸款之利息		4,960	—
		<u>(1,052)</u>	<u>(916)</u>
除稅前溢利		74,757	79,711
所得稅開支	4	<u>(9,885)</u>	<u>(10,616)</u>
本年度溢利	5	<u>64,872</u>	<u>69,095</u>
已付股息	6		
二零零八年已付中期股息每股4港仙 (二零零七年：3港仙)		13,417	10,063
二零零七年已付末期股息每股7港仙 (二零零六年：6港仙)		23,480	20,126
		<u>36,897</u>	<u>30,189</u>
每股盈利	7		
基本		<u>19.3港仙</u>	<u>20.6港仙</u>

\* 僅供識別

## 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
<b>非流動資產</b>			
投資物業		9,500	4,540
物業、廠房及設備		179,702	126,180
預付租賃款項		42,392	40,395
可供出售投資		55,731	46,446
其他財務資產		5,463	—
預付購買物業、廠房及設備		435	182
		<u>293,223</u>	<u>217,743</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		132,902	104,010
可供出售投資		3,898	4,807
應收貿易賬款及應收票據	8	290,023	188,242
其他應收賬款	8	20,910	8,294
已付模具訂金		6,496	8,585
預付租賃款項		746	549
應退稅項		4,479	251
其他財務資產		562	654
定期存款及於金融機構存款		91,791	92,148
銀行結存及現金		71,430	83,199
		<u>623,237</u>	<u>490,739</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及應付票據	9	162,110	102,928
其他應付賬款及應付未付		148,245	65,665
已收模具訂金		14,375	12,950
應付稅項		3,687	4,973
其他財務負債		963	1,053
抵押銀行貸款 — 一年內到期		13,439	6,771
		<u>342,819</u>	<u>194,340</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>280,418</u>	<u>296,399</u>
		<u>573,641</u>	<u>514,142</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		33,543	33,543
儲備		507,284	460,189
		<u>540,827</u>	<u>493,732</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項		13,059	13,593
抵押銀行貸款 — 一年後到期		19,755	6,817
		<u>32,814</u>	<u>20,410</u>
		<u>573,641</u>	<u>514,142</u>

附註：

## 1. 採用新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團首次採用以下由香港會計師公會所頒布之新準則、修訂及詮釋(下文統稱「新香港財務報告準則」)。該等準則適用於本集團二零零七年四月一日開始之財政年度。

香港會計準則第1號(修訂)	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港(國際財務報告準則詮釋委員會)詮釋第8號	根據香港財務報告準則第2號之範圍
香港(國際財務報告準則詮釋委員會)詮釋第9號	重新評估內含衍生工具
香港(國際財務報告準則詮釋委員會)詮釋第10號	中期財務報告及減值
香港(國際財務報告準則詮釋委員會)詮釋第11號	香港財務報告準則第2號：集團及庫存股份交易

採納新香港財務報告準則對目前或過往會計期間業績及財務狀況之編製及呈報方式並無構成重大影響。故此，毋須進行前期調整。

本集團已追溯應用香港會計準則第1號(修訂本)及香港財務準則第7號之披露規定。根據香港會計準則第32號之規定過往年度已呈列之若干資料已被移除，而根據香港會計準則第1號(修訂本)及香港財務報告第7號規定之相關比較資料已於本年度首次呈列。

本集團尚未採納以下已頒布但尚未生效之新準則、修訂或詮釋。

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表呈報 <sup>1</sup>
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>2</sup>
香港會計準則第32及1號(修訂本)	可贖回財務工具及清盤產生之責任 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂本)	歸屬條件及取消 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分部 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋第12號	服務經營權安排 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋第13號	顧客忠誠計劃 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋第14號	香港會計準則第19號 — 界定福利資產限額、最低資金規定及其相互關係 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效。

採納香港財務報告準則第3號(經修訂)可能會影響其收購日期為二零零九年七月一日當日或之後開始之首個年報期開始當日或之後之業務合併之會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將會影響有關不會導致失去控制權之母公司於附屬公司之擁有權變動之會計處理，該變動將入賬列作股權交易。

本公司董事預期，採用該等新準則、修訂或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

## 2. 業務及地區分部

### 地區分部

本集團業務按地區劃分成3個主要地區分部，以產品之船運目的地為基準釐定。有關分部乃按本集團報告的主要分部資料。

以下乃本集團按地區市場之營業額及業績資料，產品來源不考慮：

### 綜合收益表

截至二零零八年三月三十一日

	歐洲 千港元	美洲 千港元	亞洲 千港元	其他地區 千港元	綜合 千港元
營業額	<u>897,473</u>	<u>266,145</u>	<u>342,372</u>	<u>41,835</u>	<u>1,547,825</u>
分部業績	<u>58,564</u>	<u>17,962</u>	<u>22,855</u>	<u>2,912</u>	102,293
投資收入淨額					11,276
投資物業公平值增加					4,960
財務費用					(1,052)
未分配公司開支					(42,720)
除稅前溢利					74,757
所得稅開支					(9,885)
本年度溢利					<u>64,872</u>

### 綜合資產負債表

於二零零八年三月三十一日

	歐洲 千港元	美洲 千港元	亞洲 千港元	其他地區 千港元	綜合 千港元
<b>資產</b>					
分部資產	<u>279,810</u>	<u>82,956</u>	<u>74,279</u>	<u>14,305</u>	451,350
未分配公司資產					465,110
綜合總資產					<u>916,460</u>
<b>負債</b>					
分部負債	<u>108,655</u>	<u>36,598</u>	<u>25,648</u>	<u>5,584</u>	176,485
未分配公司負債					199,148
綜合總負債					<u>375,633</u>

**其他資料**

截至二零零八年三月三十一日

	歐洲 千港元	美洲 千港元	亞洲 千港元	其他地區 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
資本增加	7,393	1,373	1,785	317	83,344	94,212
折舊	10,469	2,379	2,759	437	24,221	40,265
物業、廠房及設 備撇除	<u>1,254</u>	<u>157</u>	<u>243</u>	<u>60</u>	<u>29</u>	<u>1,743</u>

**綜合收益表**

截至二零零七年三月三十一日

	歐洲 千港元	美洲 千港元	亞洲 千港元	其他地區 千港元	綜合 千港元
營業額	<u>619,662</u>	<u>194,882</u>	<u>221,961</u>	<u>35,639</u>	<u>1,072,144</u>
分部業績	<u>65,665</u>	<u>18,606</u>	<u>23,979</u>	<u>3,611</u>	111,861
投資收入淨額					6,012
財務費用					(916)
未分配公司開支					<u>(37,246)</u>
除稅前溢利					79,711
所得稅開支					<u>(10,616)</u>
本年度溢利					<u>69,095</u>

**綜合資產負債表**

於二零零七年三月三十一日

	歐洲 千港元	美洲 千港元	亞洲 千港元	其他地區 千港元	綜合 千港元
<b>資產</b>					
分部資產	<u>203,180</u>	<u>49,726</u>	<u>65,663</u>	<u>13,159</u>	331,728
未分配公司資產					<u>376,754</u>
綜合總資產					<u>708,482</u>
<b>負債</b>					
分部負債	<u>68,448</u>	<u>21,724</u>	<u>19,686</u>	<u>4,737</u>	114,595
未分配公司負債					<u>100,155</u>
綜合總負債					<u>214,750</u>

### 其他資料

截至二零零七年三月三十一日

	歐洲 千港元	美洲 千港元	亞洲 千港元	其他地區 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
資本增加	11,520	2,041	2,051	839	20,684	37,135
折舊	8,024	3,248	2,432	414	20,548	34,666
物業、廠房及設備 撇除	<u>1,650</u>	<u>3,071</u>	<u>423</u>	<u>149</u>	<u>—</u>	<u>5,293</u>

於截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止年度，絕大部份分部資產賬面值及物業、廠房及設備之添置均位於及用於中國(包括香港在內)。

### 業務分部

財務資料並沒有就業務分部進行分析，由於本集團之營業額及經銷業績均由製造及經銷家庭電器產品所得，此為本集團唯一業務分部。

### 3. 投資收入淨額

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行存款利息	4,693	5,146
債務證券利息	1,347	1,235
滙兌合約之盈利淨額	5,142	130
贖回可供出售投資的盈利(虧損)淨額	78	(499)
透過損益按公平值計算之財務資產於初期確認盈利淨額	<u>16</u>	<u>—</u>
	<u>11,276</u>	<u>6,012</u>

#### 4. 所得稅開支

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
稅項支出包括：		
香港利得稅乃根據估計應課稅溢利按稅率17.5%計算		
本年度	6,222	9,186
過往年度不足撥備	143	21
	<u>6,365</u>	<u>9,207</u>
中國企業所得稅乃根據有關司法權區之現有稅率計算		
本年度	4,054	2,273
過往年度不足撥備	—	23
	<u>4,054</u>	<u>2,296</u>
遞延稅項	(534)	(887)
	<u>9,885</u>	<u>10,616</u>

香港利得稅乃按本年度之應課稅溢利按稅率17.5%計算。於二零零八年六月二十五日，立法會已通過減低香港利得稅由17.5%至16.5%。董事預期對財務業績及狀況沒有重大影響。

二零零六 / 二零零七及二零零七 / 二零零八這兩年度，部份附屬公司之盈利乃根據香港利得稅按50 : 50比例支付。

本集團於中國的附屬公司在中國營運外貿企業可享有一些稅務優惠及特權。根據有關的法規於獲利後首兩年免稅，並於其後之三年享有減半稅收安排。由二零零八年一月一日起，根據新企業所得稅，給予外貿企業的半稅優惠已被移除。由二零零八年開始，該等附屬公司之法定企業所得稅為25%。

本年度之稅項扣減可對應綜合收益表內之除稅前溢利如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
除稅前溢利	<u>74,757</u>	<u>79,711</u>
香港利得稅按稅率17.5%	13,082	13,949
無須繳稅之收入對應繳稅溢利影響	(839)	(1,303)
不可扣減之開支對應繳稅溢利影響	833	646
未確認之稅項虧損對稅項影響	—	852
離岸製造貨品之利潤按50：50比例支付對稅項影響	(2,190)	(2,994)
因經營於中國不同稅率之影響	(346)	(654)
過往年度不足撥備	143	44
使用之前未確認之稅項虧損	(643)	—
其他	<u>(155)</u>	<u>76</u>
本年度稅項支出	<u>9,885</u>	<u>10,616</u>

## 5. 本年度溢利

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
本年度溢利已扣除(計入)下列各項：		
員工薪酬及津貼	208,015	140,499
退休福利計劃貢獻，扣除已沒收之供款38,000港元 (二零零七年：69,000港元)	<u>18,382</u>	<u>7,741</u>
總員工成本(包括董事酬金)	226,397	148,240
解除預付租賃款項	716	549
核數師酬金	2,080	1,757
物業、廠房及設備折舊	40,265	34,666
出售物業、廠房及設備之虧損(盈利)	2,203	(91)
物業、廠房及設備撇除	1,743	5,293
匯兌淨額虧損(盈利)	<u>4,092</u>	<u>(3,909)</u>

## 6. 股息

董事建議派發末期股息每股6港仙(二零零七年：7港仙)。此項末期股息須於應屆股東大會上獲股東批准，方可作實。

末期股息將於二零零八年九月十日派發予二零零八年八月二十五日名列於本公司股東名冊之股東。



## 7. 每股盈利

下列概述下列事項對每股基本盈利之影響：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
就每股基本盈利而言之盈利	<u>64,872</u>	<u>69,095</u>
	股份數量	
	二零零八年 千	二零零七年 千
就每股基本盈利而言之普通股股份數目	<u>335,433</u>	<u>335,433</u>

兩年度因尚未有普通股之潛在攤薄，故此並沒有列出每股攤薄盈利。

## 8. 應收貿易賬款及應收票據 / 其他應收款項

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應收貿易賬款	215,692	134,864
應收票據	74,736	53,560
減：呆賬撥備	(405)	(182)
	<u>290,023</u>	<u>188,242</u>
其他應收款項	<u>20,910</u>	<u>8,294</u>
	<u>310,933</u>	<u>196,536</u>

本集團設立明確信貸政策(一般直至90天)。以下為應收貿易賬款及應收票據(扣減呆賬撥備)於報告日之賬齡分析：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0 – 90日	287,700	188,242
91 – 120日	<u>2,323</u>	—
	<u>290,023</u>	<u>188,242</u>

於接納任何新客戶前，本集團已評估潛在客戶之信貸質素及按客戶界定信貸限額。此外，本集團參考合約所述之付款條款檢討各客戶償還應收款項之紀錄，以釐定應收貿易賬款之可收回性。於資產負債表當日，董事認為，未到期及並無減值之應收貿易賬款及票據之信貸質素良好。

本集團應收貿易賬款包括賬面值合共31,800,000港元(二零零七年：20,788,000港元)之應收賬款，該賬款於報告日期已到期但並無作出減值虧損撥備，因信貸質素並沒重大改變，同時，考慮該款項是可收回。本集團並無就該等款項持有任何抵押品。

已到期但並無減值之應收貿易款項賬齡如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0 – 90日	29,477	20,788
91 – 120日	2,323	—
	<u>31,800</u>	<u>20,788</u>

據過往經驗，逾期超過180天之應收款項通常不可收回，本公司因而對逾期之全部應收款項作出全數撥備。

呆賬撥備之變動

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
年初結餘	182	411
撥回已確認應收款項減值虧損	—	(229)
已確認應收款項減值虧損	223	—
	<u>405</u>	<u>182</u>

計入呆賬撥備為個別已減值應收賬款結餘合共224,000港元已拖欠債務。本公司並無就該等結餘持有任何抵押品。

本集團並無就其他應收款項持有任何抵押品。董事基於收款記錄評估該等款項可收回，故本集團並無就該等款項作出減值虧損撥備。

## 9. 應付貿易賬款及應付票據

於此兩年結算日，所有應付貿易賬款及應付票據賬齡均為90天內。

### 暫停辦理過戶登記手續

本公司將由二零零八年八月十九日至二零零八年八月二十五日(首尾兩天包括在內)止期間暫停辦理股份過戶登記手續。

所有過戶文件連同有關股票最遲須於二零零八年八月十八日下午四時送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)，方符合資格享有上述末期股息。

## 管理層討論及分析

截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團之銷售營業額上升44%至1,547,825,000港元(二零零七年：1,072,144,000港元)，綜合純利下跌6%至64,872,000港元(二零零七年：69,095,000港元)。本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之每股基本盈利為19.3港仙(二零零七年：20.6港仙)。董事會已議決於應屆股東週年大會上派發截至二零零八年三月三十一日止年度之末期股息每股6港仙(二零零七年：7港仙)。連同已於本年一月派發之中期股息每股4港仙，截至二零零八年三月三十一日止年度之股息總額將為每股10港仙(二零零七年：10港仙)。截至二零零八年三月三十一日止年度之派息比率為52%(二零零七年：49%)，與本集團為股東提供穩定股息回報之股息政策一致。

## 業務回顧

本集團生產多款家用電器產品。於回顧年度，營業額較上一報告期間上升44%至1,547,825,000港元，主要來自其現有客戶之營業額增加所致。就地區劃分而言，歐洲之營業額上升45%至897,473,000港元，佔本集團營業額58%。美洲之營業額上升37%至266,145,000港元，佔本集團營業額17%。亞洲之營業額上升54%至342,372,000港元，佔本集團營業額22%。其他市場之營業額上升17%至41,835,000港元，佔本集團營業額3%。

於回顧年度，本集團在經營上面對日益嚴重的困難。人民幣升值、美元轉弱、能源及材料價格上漲、中國勞工成本及經營成本攀升、中國電力供應不穩定等不利因素，均迅速惡化。新勞動合同法於二零零八年一月一日在中國生效，進一步加重了本集團對中國僱員工資及福利供款之負擔。此外，中國增值稅出口退稅減少及加工貿易限制類商品範圍擴大，對本集團經營成本構成額外壓力。上述各項不利因素均令本集團邊際利潤大幅減少。

截至二零零八年三月三十一日止年度之毛利增加至203,623,000港元(二零零七年：185,140,000港元)。毛利率由17%下跌4個百分點至13%。毛利率下跌乃主要由於上述不利營商因素所致。

本集團繼續對各營運範疇應用嚴格成本監控。分銷成本上升24%至33,445,000港元(二零零七年：27,056,000港元)。分銷成本佔營業額之百分比由去年2.5%減少至2.2%。行政開支上升26%至111,612,000港元(二零零七年：88,742,000港元)。行政開支佔營業額之百分比由去年8.3%減少至7.2%。

其他收入因去年錄得匯兌收益3,909,000港元而由去年5,273,000港元減少至1,007,000港元。利息支出因機器銀行貸款增加而由去年916,000港元增加至1,052,000港元。

截至二零零八年三月三十一日止年度之投資收入淨額為11,276,000港元，乃由於外匯遠期合約收益淨額增加所致。

本年度純利減少6%至64,872,000港元(二零零七年：69,095,000港元)。純利率由6%減少2個百分點至4%。然而，倘不計投資收入淨額及投資物業之重估增長16,236,000港元(二零零七年：6,012,000港元)，則純利率將由6%下降至3%。

本集團積極提倡企業社會責任，並於二零零八年二月獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷」標誌。

## 展望

展望將來，預期營商環境會更加困難，挑戰重重。能源及材料價格高企、中國生產成本攀升、中國勞工成本上漲、熟手技工短缺及人民幣升值等經營困難將繼續存在。

油價於二零零八年四月初為每桶100美元左右，現已升至每桶145美元。於二零零八年四月，惠州最低工資由每月人民幣600元上升超過10%至每月人民幣670元。中國不幸發生雪災及地震後，電力供應緊張。二零零八年一月開始，本集團各廠房每週停電一日。由二零零八年七月一日起，中國電價及柴油價格均上調。自二零零八年一月以來，人民幣已升值7%。於二零零八年上半年，中國消費物價指數通脹處於高水平。自二零零八年初以來，鋁及銅價格已上升超過30%。影響全球經濟及客戶情緒之美國次按危機近月轉差，其全面影響幅度仍然未能確定。鑒於上述所有不利狀況，本集團將致力及繼續集中於成本及品質監控、生產效益、半自動化、新產品設計及開發以及向客戶提供優質增值服務和產品。本集團相信，上述各項為令本集團與其他生產商有所區別之主要因素。

廣東省惠州市之新廠房已於二零零八年二月開始施工。施工進度因本年六月及七月天氣不穩定及出現暴雨而延遲。本集團預期兩座新廠房將於二零零九年年初落成。

於二零零八年初，本集團著手設立六西格瑪團隊，以提高營運效率、精簡營運流程、改善產品質素及達成減省成本。儘管該團隊仍處於初期階段，惟本集團相信該團隊將有利本集團並為各方面帶來創新思維。本集團充滿信心，並將全力支持此項目。

亞倫工業科技(惠州)有限公司為本集團附屬公司，於二零零八年四月得到「中國合格評定國家認可委員會」(CNAS)給予之國家認可實驗室地位。CNAS是根據《中華人民共和國認證認可條例》之規定，由國家認證認可監督管理委員會(CNCA)批准設立並授權之國家認可機構，統一負責對認證機構、實驗室和檢查機構等相關機構之認可工作。這認證顯示本集團對業務之全面承諾及對未來科技發展之積極性。

總括而言，本集團將繼續致力於產品開發及產品質素。本集團深明本集團可能須面對前所未有之挑戰及困難。營商環境及全球經濟充滿變數，瞬息萬變。然而，憑藉本身之經驗、知識、財政實力及承擔，本集團將審慎向前，繼續集中致力發展核心業務。

## 流動資金及財務資源

於二零零八年三月三十一日，本集團之總資產為916,460,000港元(二零零七年：708,482,000港元)，資金來源包括流動負債342,819,000港元(二零零七年：194,340,000港元)、長期負債及遞延稅項32,814,000港元(二零零七年：20,410,000港元)及股東權益540,827,000港元(二零零七年：493,732,000港元)。

本集團持續保持雄厚資產，流動資金狀況亦相當穩健。於二零零八年三月三十一日，本集團持有163,221,000港元(二零零七年：175,347,000港元)現金及銀行存款。除持有臨時非美元資金以備支付所需特定付款外，其中大部份現金及銀行存款已存入短期美元存款戶口。截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團來自經營業務之現金流入淨額為90,398,000港元(二零零七年：78,279,000港元)。同日，借貸總額為33,194,000港元(二零零七年：13,588,000港元)而資產負債比率(即借貸總額除以股東權益)為6%(二零零七年：3%)，仍保持在低水平。

本集團繼續對營運資金周期實施嚴格監控。於二零零八年三月三十一日，存貨結餘由104,010,000港元上升28%至132,902,000港元。存貨周轉日由35日改善至31日。於二零零八年三月三十一日，應收貿易賬款結餘由188,242,000港元上升54%至290,023,000港元。應收貿易賬款周轉日由64日增加至68日。於二零零八年三月三十一日，應付貿易賬款結餘由102,928,000港元上升57%至162,110,000港元。

就日常營運所需之營運資金及資本開支而言，資金來源為內部流動現金。由於未來將會有擴張計劃及生產轉趨半自動化，本集團正邁向一個重大全新投資周期。截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團投資約94,212,000港元(二零零七年：37,135,000港元)於廠房及機器、模具及工具、設備、電腦系統及其他有形資產，包括20,756,000港元以興建新廠房。除部份機器之資金來源為銀行貸款外，本集團大部份資本開支之資金來源為內部資源。二零零八/零九年之資本開支預算約為一億港元。於新廠房落成後，將須為新廠房之機器及設備作

出進一步資本開支。因此，本年度及未來數年之資本開支需求將會增加。然而，本集團之財政狀況穩健，連同備用銀行信貸，定能提供充裕財務資源，應付現有承擔、營運資金需要，並於有需要時，供本集團進一步擴展業務及掌握未來投資商機。

本集團之大部分資產及負債以及業務交易均以港元、美元、人民幣、歐羅及英磅計價。為減少外幣匯率波動產生之風險，本集團於年內已使用結構性外匯遠期合約對沖主要貨幣風險。於二零零八年三月三十一日，三份結構性外匯遠期合約尚未平倉。然而，由於其後市況波動，該三份合約於二零零八年七月屆滿時導致變現虧損淨值9,390,000港元。現時，本集團並無任何尚未行使之結構性外匯遠期合約。

## **僱員及薪酬政策**

本集團現時聘用約5,000名僱員。大部分僱員於國內工作。本集團按照僱員之表現、經驗及當前市場水平釐定僱員薪酬，績效花紅則由本集團酌情授出。本集團亦會於達致若干指定目標而視乎個人表現向僱員授予購股權。

## **企業管治**

於截至二零零八年三月三十一日止年度本公司已遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則(「守則」)內之守則條文，惟下列偏離除外：

### **守則條文第A.4.1條**

根據本條守則條文，非執行董事應有指定任期(須予重選)。

現時，三名獨立非執行董事均無指定任期。然而，根據本公司之公司細則之條文，所有獨立非執行董事均須於本公司之股東週年大會上輪值告退及接受重新選舉，而彼等之任期將於彼等到期重選時予以審議。據此，董事會認為其已採取充分措施，以確保本公司之企業管治常規不遜於守則內所載者。

### **守則條文第A.4.2條**

根據本條守則條文，每名董事(包括獲指定任期者)均應至少每三年輪值告退一次。

根據本公司之公司細則，三分之一董事須於每年之股東週年大會上輪值告退，以及本公司之主席及／或董事總經理毋須輪值告退，因此偏離守則條文第A.4.2條之規定。偏離之原因為本公司董事不認為有關董事服務之條款限制屬合適，而輪值告退已授予本公司股東批准董事連任之權利。

### **守則條文第B.1.1**

根據本條守則條文，本公司應成立薪酬委員會，並清晰訂明其職權範圍。

經仔細考慮本集團之規模及所牽涉之成本後，董事局認為根據第B.1.1.條守則條文之規定成立薪酬委員會並無足夠理據支持。

### **守則條文第E.1.2條**

根據本條守則條文，董事會主席應出席股東週年大會。

董事會主席並無出席本公司於二零零七年八月二十二日舉行之股東週年大會。除非有未能預料或特殊情況阻止主席出席本公司日後之股東週年大會，否則主席將盡力出席該等大會。

### **遵守上市發行人董事進行證券交易之標準守則**

本公司已採納載於上市規則附錄十有關「上市發行人董事進行證券交易之標準守則」作為其董事買賣本公司證券之守則（「標準守則」）。經向所有董事作出特定查詢後，本公司確認所有董事於截至二零零八年三月三十一日止年度內，一直遵守標準守則之規定。

### **買賣或贖回股份**

截至二零零八年三月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回股份。

### **審核委員會**

本公司之審核委員會（「審核委員會」）已與管理層及本公司核數師審閱本集團採納之會計原則及慣例，並已就核數、內部監控及財務申報事宜（包括截至二零零八年三月三十一日止年度之經審核財務報表）進行討論。審核委員會現由三名獨立非執行董事陳孝春博士、黎雅明先生及盧寵茂教授組成。

## 刊載全年業績

所有根據上市規則附錄十六第45(1)段至45(8)段要求之本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之全年業績資料將於適當時候在聯交所網頁 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 及本公司網頁 [www.allan.com.hk](http://www.allan.com.hk) 刊登。

## 致謝

本人謹藉此機會代表董事會衷心感謝各員工、股東及業務夥伴年內之貢獻及支持。

承董事會命  
董事總經理  
張樹穩

香港，二零零八年七月十八日

於本公告日期，本公司之執行董事為張倫先生(主席)、張樹穩先生(董事總經理)、張麗珍女士、張麗斯女士及張培先生；獨立非執行董事為陳孝春博士、黎雅明先生及盧寵茂教授。