



# 建溢集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份編號: 638)

## 截至二零零八年三月三十一日止年度之全年業績公佈

建溢集團有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零八年三月三十一日止年度之綜合業績, 連同去年同期比較數字如下:

### 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
收益	4	1,637,242	920,944
銷售成本		(1,394,370)	(761,918)
毛利		242,872	159,026
其他收入及收益	4	20,970	15,732
銷售及分銷開支		(36,092)	(23,466)
行政開支		(90,060)	(69,404)
財務費用		(876)	(782)
應佔聯營公司溢利及虧損		(956)	(3,505)
除稅前溢利	5	135,858	77,601
稅項	6	(16,882)	(6,908)
年內溢利		118,976	70,693
應佔如下:			
本公司權益持有人		117,268	67,183
少數股東權益		1,708	3,510
		118,976	70,693
股息	7		
中期股息		18,397	8,148
建議末期股息		22,485	20,396
		40,882	28,544
本公司權益持有人應佔每股盈利	8		
基本		28.71港仙	16.57港仙
攤薄		28.66港仙	16.53港仙

## 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>			
物業、廠房及設備		482,164	354,998
投資物業		35,227	27,500
預付土地租金		14,715	13,938
商譽		4,650	4,650
於聯營公司之權益		(9,604)	(13,205)
遞延發展成本		7,730	6,688
非流動資產總值		<u>534,882</u>	<u>394,569</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		266,145	186,304
應收賬款	9	177,280	95,968
預付款項、按金及其他應收款項		21,934	24,983
衍生金融資產		4,784	–
非銀行金融機構存款		8,546	–
定期存款		30,720	101,786
現金及銀行結餘		57,499	48,886
流動資產總值		<u>566,908</u>	<u>457,927</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及票據、應計負債及其他應付款項	10	240,599	155,850
計息銀行借貸		36,533	22,842
應付稅項		16,235	7,908
流動負債總值		<u>293,367</u>	<u>186,600</u>
流動資產淨值		<u>273,541</u>	<u>271,327</u>
資產總值減流動負債		<u>808,423</u>	<u>665,896</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		17,599	15,901
資產淨值		<u>790,824</u>	<u>649,995</u>
<b>權益</b>			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		40,882	40,740
儲備		707,282	570,093
建議末期股息	7	22,485	20,396
		<u>770,649</u>	<u>631,229</u>
少數股東權益		20,175	18,766
權益總額		<u>790,824</u>	<u>649,995</u>

附註：

## 1 編製基準

此等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」）（包括所有的香港財務報告準則，香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計準則及香港公司條例之披露規定編製。除租賃土地、樓宇、投資物業及衍生金融工具以公平值計量外，此等財務報表乃根據歷史成本法編製。除另有指明除外，此等財務報表以港元（「港元」）呈列，而所有價值均四捨五入至最接近之千位。

### 2.1 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

本集團為編製本年度的財務報表首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。除若干情況引致新訂及經修訂會計政策以及作額外披露外，採納該等新訂及經修訂準則及詮釋對本財務報表並無重大影響。

香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港會計準則第1號 修訂本	資本披露
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第8號	香港財務報告準則第2號之範疇
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第9號	重估附帶衍生工具
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
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 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

本集團已追溯採納香港會計準則第1號修訂本及香港財務報告準則第7號之披露規定。基於香港會計準則第1號修訂本及香港財務報告準則第7號之規定之相關可比較資料已首次於本年度呈列。

## 2.2 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則之影響

本集團並無於此等財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第2號 修訂本	香港財務報告準則第2號修訂本以股份付款： 歸屬條件及註銷 <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	經營分類 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號（經修訂）	呈列財務報表 <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號及 香港會計準則第1號修訂本	香港會計準則第32號修訂本－金融工具：呈列及香港會計準則第1號－財務報告呈列－可估售金融工具及清盤產生之責任 <sup>1</sup>
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 <sup>3</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第13號	客戶忠誠計劃 <sup>1</sup>
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－固定福利資產之限額、 最低資金需求及兩者相互關係 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年四月一日開始之會計期間生效

<sup>2</sup> 於二零一零年四月一日開始之會計期間生效

<sup>3</sup> 於二零零八年四月一日開始之會計期間生效

本集團現正評估有關新訂及經修訂香港財務報告準則初步採用後的影響。直至目前，所得結論為儘管採用香港財務報告準則第8號及香港會計準則第1號可能導致須披露新資料或修訂披露資料，有關新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團之經營業務及財務狀況不會構成任何重大影響。

### 3. 分類資料

#### (a) 業務分類

下表呈列本集團於截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止年度，各業務分類之收益、業績及若干資產、負債及開銷資料。

集團	玩具及相關產品		摩打		電器用品		物料開發		對銷		綜合	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
分類收益：												
向外界客戶銷售	739,347	616,809	275,074	226,747	617,505	50,418	5,316	26,970	-	-	1,637,242	920,944
各類別相互銷售	-	-	6,291	4,411	-	-	-	-	(6,291)	(4,411)	-	-
其他收入及收益	9,256	4,482	7,206	5,170	-	-	(1,226)	19	-	-	15,236	9,671
總計	<b>748,603</b>	<b>621,291</b>	<b>288,571</b>	<b>236,328</b>	<b>617,505</b>	<b>50,418</b>	<b>4,090</b>	<b>26,989</b>	<b>(6,291)</b>	<b>(4,411)</b>	<b>1,652,478</b>	<b>930,615</b>
分類業績	<b>53,835</b>	<b>44,055</b>	<b>24,092</b>	<b>44,364</b>	<b>74,816</b>	<b>867</b>	<b>(13,117)</b>	<b>(3,767)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139,626</b>	<b>85,519</b>
利息及未分配收益											5,734	6,061
未分配支出											(7,670)	(9,692)
財務費用											(876)	(782)
應佔聯營公司溢利及虧損											(956)	(3,505)
除稅前溢利											135,858	77,601
稅項											(16,882)	(6,908)
年度溢利											<b>118,976</b>	<b>70,693</b>
分類資產	643,610	462,011	216,527	181,259	187,954	49,838	26,271	30,845	(107,627)	(52,196)	966,735	671,757
未分配資產											135,055	180,739
總資產											<b>1,101,790</b>	<b>852,496</b>
分類負債	205,941	129,248	49,328	33,803	59,345	14,323	31,886	29,410	(107,627)	(52,196)	238,873	154,588
未分配負債											72,093	47,913
總負債											<b>310,966</b>	<b>202,501</b>



#### 4. 收益、其他收入及收益

收益（亦即本集團之營業額）指年內扣除退貨及貿易折扣後之售出貨品發票淨值，惟不包括集團內交易。收益、其他收入及收益之分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>收益</b>		
製造及銷售：		
玩具及相關產品	739,347	616,809
摩打	275,074	226,747
家電	617,505	50,418
物料	5,316	26,970
	<u>1,637,242</u>	<u>920,944</u>
<b>其他收入及收益</b>		
銀行利息收入	2,970	3,456
租金收入總額	6,140	5,255
銷售廢料	7,656	5,929
出售／撤銷物業、廠房及設備項目之收益／（虧損），淨額	(1,285)	130
外匯衍生金融工具之公平值收益，淨額	4,784	–
其他	705	962
	<u>20,970</u>	<u>15,732</u>

## 5. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
核數師酬金	1,480	1,268
折舊	48,838	40,955
預付土地租金攤銷	277	254
遞延發展成本攤銷*	7,193	6,809
土地及樓宇之經營租約之最低租約付款	2,458	2,468
出售／撤銷物業、廠房及設備項目之虧損／(收益)，淨額	1,285	(130)
應收賬款減值	1,279	—
商譽減值**	751	—
僱員福利支出(包括董事酬金)：		
工資及薪酬	206,116	134,200
股本結算購股權支出	1,627	1,596
退休金計劃供款	1,471	1,187
	<u>209,214</u>	<u>136,983</u>
重估租賃土地及樓宇及投資物業之盈餘，淨額**	(4,398)	(2,097)
外匯衍生金融工具之公平值收益，淨額	(4,784)	—
外匯兌換差額，淨額	(294)	(313)
銀行利息收入	(2,970)	(3,456)
租金收入淨額	<u>(6,140)</u>	<u>(4,804)</u>

於結算日，本集團並無任何重大沒收供款，用作減少其退休金計劃未來數年供款。

\* 遞延發展成本攤銷列入綜合收益表中「銷售成本」項目內。

\*\* 商譽減值和重估租賃土地及樓宇及投資物業之盈餘淨額列入綜合收益表中「行政開支」項目內。



## 6. 稅項

香港利得稅乃就年內於香港所賺取之估計應課稅溢利按17.5% (二零零七年: 17.5%) 之稅率撥備。於其他地區之應課稅溢利之稅項則按本集團經營所在國家現行之適用稅率及根據當地現行法例、詮釋及慣例計算。

	集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
本集團:		
本年度－香港		
年內支出	13,672	6,749
過往年度不足／(超額)撥備	3,907	(3,286)
本年度－其他地區	123	576
遞延稅項	(820)	2,869
	<u>16,882</u>	<u>6,908</u>
年內之稅項支出總額		

## 7. 股息

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
中期股息－每股普通股4.5港仙 (二零零七年: 2港仙)	18,397	8,148
建議末期股息－每股普通股5.5港仙 (二零零七年: 5港仙)	22,485	20,396
	<u>40,882</u>	<u>28,544</u>

董事建議就截至二零零八年三月三十一日止年度向二零零八年八月二十二日名列股東名冊之股東派付末期股息每股5.5港仙。本年度建議派付之末期股息乃按本年報日期已發行股份之數目釐定。派付末期股息一事須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。經批准的末期股息將於二零零八年九月九日派發。

## 8. 本公司權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據年內本公司權益持有人應佔溢利117,268,000港元(二零零七年:67,183,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數408,475,115股(二零零七年:405,427,890股)為基準計算。

每股攤薄盈利乃根據年內本公司權益持有人應佔溢利117,268,000港元(二零零七年:67,183,000港元)及年內已發行股份之加權平均數409,202,269股(二零零七年:406,423,827股)普通股計算,並已就年內已發行並可能構成攤薄影響之潛在普通股作出調整。

用以計算每股基本及攤薄盈利之加權平均股份數目之調節表列載如下:

	二零零八年	二零零七年
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<b>408,475,115</b>	405,427,890
假設於年內所有尚未行使之購股權被視為全獲行使 而無償發行之普通股加權平均數	<b>727,154</b>	995,937
用以計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<b><u>409,202,269</u></b>	<b><u>406,423,827</u></b>

## 9. 應收賬款

本集團與客戶之貿易條款大部分以信貸形式進行，惟新客戶一般需以現金或預付形式買賣。信貸期一般為一個月，若干信貸狀況良好之客戶之信貸期則可伸延至兩個月。每名客戶均有信貸上限。本集團對未收回應收款項保持嚴緊管理，設有信貸控制部門將信貸風險降至最低。高級管理人員定期檢討逾期結餘。基於上文所述，加上本集團之貿易應收款項主要涉及經認可且有信譽之客戶群，故並無信貸風險。應收賬款並不計息。

於結算日，應收賬款之賬齡（按發票日）分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0-30日	127,935	64,192
31-60日	18,286	11,331
61-90日	14,741	11,472
90日以上	18,863	10,422
	<u>179,825</u>	<u>97,417</u>
減：減值撥備	(2,545)	(1,449)
	<u>177,280</u>	<u>95,968</u>

應收賬款之賬面值與其公平值相若。

## 10. 應付賬款及票據、應計負債及其他應付款項

於結算日，本集團應付賬款及票據（按發票日）之賬齡分析及應計負債及其他應付款項之結餘如下：

	集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0-30日	85,806	44,145
31-60日	52,446	32,295
61-90日	35,703	32,746
90日以上	9,725	9,951
	<hr/>	<hr/>
應付賬款及票據	183,680	119,137
應計負債	46,400	26,664
其他應付款項	10,519	10,049
	<hr/>	<hr/>
	<b>240,599</b>	<b>155,850</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

應付賬款及票據及其他應付款項均不計息，一般能於兩個月之信貸期內交收，最多伸延至不超過三個月。

## 11. 結算日後事項

結算日後至本報告日期期間，本集團已預付合共約30,000,000港元，作為向獨立第三方集團（「賣方集團」）的貸款。本集團正與賣方集團協商，以向其收購若干機器、設備及其他有形資產，若干條件實現後，上述貸款將成為收購代價的一部分。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零八年八月十八日星期一至二零零八年八月二十二日星期五（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間將不會辦理任何本公司股份過戶登記手續。為符合獲派發截至二零零八年三月三十一日止年度建議末期股息及出席股東週年大會之資格，所有本公司股份過戶文件連同有關股票及適用之過戶表格須於二零零八年八月十五日星期五下午四時前送達本公司於香港之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

## 管理層討論及分析

### 集團業績

本人欣然公佈，集團在二零零七／零八年度再創輝煌，取得自一九九七年於香港聯合交易所主板上市以來最高之全年營業額。集團並成功克服困難的經營環境，將強勁營業額轉化成破紀錄的盈利。

回顧年度內之營業額增加78%至約1,637,242,000港元（二零零七年：920,944,000港元）新高。集團受惠於規模經濟，權益持有人應佔溢利亦上升75%至117,268,000港元（二零零七年：67,183,000港元）紀錄新高。

集團在二零零七／零八年度成績卓越，反映三大支柱業務策略成功，各業務部門在收入能力上具有互補作用。不過，儘管集團具備最佳策略，仍需管理團隊的專注投入，方能成功落實策略取得佳績。建溢團隊發揮一貫的優越能力，助集團再創高峰。

業積創新高，為集團訂下新的經營標準。集團上下明白前景並非一帆風順，中國收緊勞工法例、原材料費用不斷上升、美國經濟疲弱和人民幣升值等，都引來憂慮。管理層已為來年再一次取得增長作出一切準備。集團必須時刻保持警覺，並迅速回應不斷變化的經營環境，以取得持續的營業額和盈利增長。

集團成功之要訣在於其三大支柱業務的策略，穩定收入來源，發展具回報能力的業務，推動業績增長，並發展一系列具前景的項目。

集團透過以研發為基礎的三大業務落實此策略，包括玩具的垂直整合開發、工程及生產，以研發人工智能電器為主導的家電業務，以及摩打生產部門。此外，集團亦投資發展資源開發業務，並積極在上游領域物色業務發展商機，以紓緩原材料之短缺。

回顧年度內集團主要業務，包括玩具、家電及摩打，分別佔營業額45%（二零零七年：67%）、38%（二零零七年：6%）及17%（二零零七年：25%）。其中值得強調的，是集團業務組合趨向更健康均衡發展。

## 業務策略

集團三大支柱業務，穩定了收入來源，並為集團參與盈利潛力更佳的項目，提供了穩固的發展平台。此一業務策略為集團開拓前瞻視野，乃集團未來發展前景之關鍵。管理層持之以恆的目標和工作，乃培育各個業務部門獨立發展，為集團爭取最大的增長潛力和業績貢獻。

各業務分支的互補特性具有多方面的優點。玩具及家電部門主要以訂單帶動，摩打部門則為集團整體銷售起了穩定作用。

## 營運回顧

### 玩具

雖然美國經濟疲弱，並對中國製品的質量普遍產生疑慮，集團仍然錄得顯著的業務增長，部門營業額較去年增加20%，至739,347,000港元（二零零七年：616,809,000港元）。

市場關注玩具產品質量，導致對生產及質量監控程序實施了更嚴格的要求。集團一直堅持最佳的產品質量，配備先端的設備和專才，在質量管理上向來保持優異的記錄，因此有能力在目前市場的整固期中，物色合適的發展商機。

玩具部門的發展主要由電影及娛樂行業帶動，因此動作英雄電影和其他能提供玩具生產機會的影片，均有利部門的業務。於二零零七年公映的一些賣座電影為集團帶來了理想的玩具銷售。此等電影票房強勁，玩具的訂單亦因而超過預期。另外，於二零零八年上映的一些電影，亦已為集團在二零零七／零八財政年度帶來訂單及銷售，預期電影帶動的銷售將可延續，為二零零八／零九財政年度帶來業務貢獻。

事實證明，部門集中發展電影相關玩具業務的策略有效，集團可將由六至九月的感恩節和聖誕傳統旺季，近乎擴展至一年四季，產能因而獲得充分利用，員工的生產力亦有所提升。電影票房報捷，亦為集團在傳統淡季帶來額外的追加訂單。

管理層對玩具部門的前景抱有信心。面對經營上的種種挑戰，管理層會激勵團隊不斷尋找改善空間，捕捉創新靈感。

## 家電

回顧期內，家電產品部門表現顯著，為集團帶來之營業額於年內總計達617,505,000港元（二零零七年：50,418,000港元），上升11倍。集團專注發展人工智能產品，與納斯達克上市公司iRobot Corporation（「iRobot」）共同研發一系列人工智能機械人吸塵機。

由於市場對新推出人工智能機械人吸塵機反應十分正面，集團將與iRobot加強合作，開始生產iRobot Roomba，以及進一步洽談開發及生產其他智能家居電器產品。集團對有關進度深感樂觀。集團預計產品銷售將維持強勁，帶動部門業務進一步增長。集團擁有優異的科技工程能力及生產優勢，可帶來持續的回報。同時，集團與客戶之間的緊密合作關係，亦能為集團創造有利的競爭條件。在強健的基礎上，集團對部門前景維持正面。隨著首輪高速增長，集團預期此後銷售將逐步達至穩健的長線增長。

## 摩打

摩打業務為集團帶來穩定的收入基礎。部門儘管錄得理想的營業額增長，但期間由於面對銅及鋼鐵價格大幅攀升，生產成本因而大增，導致利潤下降。

回顧年度內，部門對外銷售按年增加21%，至275,074,000港元（二零零七年：226,747,000港元）。

管理層預期，憑著集團一直與潛在客戶多年來緊密合作，文儀器材及汽車生產商等新客戶的試單，將繼續逐步成功轉為量產訂單。

集團將加快步伐，部署將業務重心移至邊際利潤較高的產品，以抗衡生產成本高昂的影響。集團將原來集中於玩具業的顧客基礎，擴展至汽車、家居及個人護理產品、辦公室自動化及影音器材，亦符合此一策略。因此，集團亦準備增加機器設備，以配合業務發展及開拓市場之需要。



回顧年度內另一項工作，乃與客戶商討，將部分增加之成本，反映於產品訂價上。此舉有助集團抵銷成本的漲幅，改善部門的盈利能力。

## **資源開發**

集團以資源開發部門作為尋求長線增長及回報的策略平台，並為集團多元化發展下的其中一項投資。此項上游投資，亦可為下游業務紓緩原材料短缺的問題。此部門正處於積極研發的階段。

集團於二零零七年九月成功收購西安金石礦石公司的70%股本權益後，集團成功取得位於陝西省西安市藍田縣一多金屬礦石場的勘探許可證。該礦石場主要蘊含鉛、鋅及金礦床。勘探工程正進行中。集團計劃於二零零八／九年財政年度開始申請開採許可證。

管理層對此新開發上游業務之前景保持正面，並將繼續積極發掘在資源開採業務方面的其他商機。

## **前景**

集團今年成果豐碩，錄得收入和盈利新高，證明持之以恆的經營策略奏效。集團努力得到回報，在慶賀成績斐然的同時，亦不忘迎面的嚴峻挑戰，並會積極部署，確保發展持續。

縱然宏觀經營環境或有跡象進一步轉壞，集團將繼續努力，克服物料價格高企、珠江三角洲最低工資增加、美國經濟疲弱和競爭加劇等對邊際利潤所造成的潛在打擊。集團亦會繼續透過提升生產流程效率、優化設備和加強自動化、深化垂直整合，以降低成本。集團在韶關的第三個生產基地於二零零七年第四季投產，讓集團更有效控制生產成本和擴充產能，並將工業技能升級以支持日後的增長，及時紓解有關的經營困難。

此外，集團將繼續開拓新市場，降低對任何一個區域的依賴；例如發展中國內銷市場，以便日後可因人民幣預期升值而受惠。集團並會繼續開發高增值產品，拓闊產品組合。

核心業務的訂單維持強勁，未來年度業績依然向好。我們會積極拓展各個業務部門的產品和客戶組合，強化集團盈利能力，確保證未來的增長動力得以延續。本報告年度內訂單創新高，集團的銷售目標是維持此驕人的訂單量。

集團一直保持敏銳的市場觸覺，準確捕捉商機。管理層將繼續運用此方面的實力，將商機衍化成實質的增長動力，讓集團在業界傲視同儕，並繼續透過規劃和投資，進一步拓闊收入基礎，實現長遠的增長及盈利目標。集團必須繼續維持強健的財務狀況，以支持各項業務發展計劃。

## 資金流動性及財政狀況

本集團主要以其內部產生現金流量及銀行融資額度應付年內營運及業務發展所需。本集團一向在財務管理方面實行審慎及保守政策。於本財政年度結算日，本集團合共有定期存款、現金及銀行結餘97,000,000港元（二零零七年：151,000,000港元）。此外，本集團現有多家銀行之綜合銀行融資額度共約271,000,000港元（二零零七年：156,000,000港元），於二零零八年三月三十一日已動用當中之37,000,000港元（二零零七年：23,000,000港元）。

本集團之財政狀況保持穩健。於二零零八年三月三十一日，流動比率（流動資產除以流動負債）為1.9倍（二零零七年：2.5倍），而資產負債比率（計息銀行借貸總額除以權益總額）為4.6%（二零零七年：3.5%）。

## 購買、贖回或出售上市證券

本公司及其任何附屬公司於年內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 遵守企業管治常規守則

董事認為，截至二零零八年三月三十一日止年度，本公司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（「企管守則」）之守則條文，惟偏離企管守則之守則條文第A.2.1條。

根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁（「行政總裁」）之職務應有區分，並不應由一人同時兼任。主席及行政總裁之職權範圍應清楚界定，並以書面列載。

本公司之主席及行政總裁職務並無區分，由鄭楚傑一人兼任。董事會由具備豐富經驗及才幹之人士所組成，並定期討論影響本公司經營之事項，董事會運作可確保權力及職權得到平衡。董事會相信，此架構有利於穩健及貫徹之領導，令本公司可迅速及有效地作出及執行決策。

## 證券交易之標準守則

本公司已採納條款之嚴格，不低於上市規則附錄十所訂標準之董事進行證券交易之操守守則（「標準守則」）。於向本公司董事進行個別查詢後，所有董事確認彼等已符合標準守則所載之規定標準，以及本公司於年度報告所涵蓋之會計期間內採納之有關董事進行證券交易之操守守則。

## 審核委員會

本公司審核委員會之職權範圍已因應上市規則附錄十四所載之企管守則條文而作出修訂，以檢討及監督本集團之財務報告程序及內部監控。

於本報告之日期，審核委員會包括三名獨立非執行董事孫季如女士（委員會主席）、鍾志平先生及黃拋維先生，而審核委員會之主席具有定規之適當專業財務資格及經驗。

本年度內，審核委員會與管理人員已審閱本集團採納之會計原則及常規，以及討論核數、內部監控及財務報告事項，包括審閱截至二零零七年三月三十一日止年度經審計賬目及截至二零零七年九月三十日止六個月之中期財務報告。

## 刊登年度業績公佈及年報

本年度業績公佈刊載於聯交所網站[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)及本公司網站[www.kinyat.com](http://www.kinyat.com)，以供閱覽。載有上市規則規定之所有資料之截至二零零八年三月三十一日止年度年報將寄發予本公司股東，並於適當時候刊載於上述網站。

代表董事會  
主席  
鄭楚傑

香港，二零零八年七月十八日

於本公佈發表日期，董事會由四位執行董事（鄭楚傑先生、馮華昌先生、黃偉明先生及黃永龍先生），以及三位獨立非執行董事（鍾志平先生、黃拋維先生及孫季如女士）組成。