



**KARCE INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LIMITED**

**(泰盛實業集團有限公司\*)**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1159)

**中期業績公佈**  
**截至二零零八年六月三十日止六個月**

**概要**

本集團營業額增加約5.03%至約375,987,000港元。

本期虧損約38,708,000港元。

截至二零零七年六月三十日止期間之除稅後溢利(不包括可供出售投資減值虧損合共約16,000,000港元)為8,696,000港元，減少285.5%至截至二零零八年六月三十日止期間之除稅後虧損(不包括可供出售投資減值虧損合共約22,581,000港元)約16,127,000港元。

銀行結餘及現金約為47,530,000港元。

總資產淨值約385,587,000港元。

本集團債項總額(包括銀行借貸及融資租賃合約責任)約為58,606,000港元，佔股東資金總額約15.2%。

每股基本虧損約為6.14港仙。

泰盛實業集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)之董事會(「董事會」)謹此向本公司股東宣佈本集團截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核綜合中期業績。本公司之審核委員會已審閱中期業績。

## 簡明綜合損益表

截至二零零八年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
		二零零八年	二零零七年
		千港元	千港元
	附註	(未經審核)	(未經審核)
收益	2	375,987	357,996
銷售成本		<u>(339,682)</u>	<u>(297,546)</u>
毛利		36,305	60,450
其他收入	3	1,384	739
分銷費用		(4,637)	(5,409)
行政及其他營運開支		(45,323)	(44,349)
融資成本	4	(2,451)	(1,993)
可供出售投資之減值虧損		<u>(22,581)</u>	<u>(16,000)</u>
除稅前(虧損)	5	(37,303)	(6,562)
稅項	6	<u>(1,405)</u>	<u>(742)</u>
本期(虧損)		<u><u>(38,708)</u></u>	<u><u>(7,304)</u></u>
每股(虧損)	7		
基本(港仙)		<u><u>(6.14)</u></u>	<u><u>(1.34)</u></u>

## 簡明綜合資產負債表

於二零零八年六月三十日

	附註	二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
投資物業		75,556	71,579
物業、廠房及設備	8	254,613	252,095
預付租金		18,545	18,046
會所債券		1,180	1,180
		<u>349,894</u>	<u>342,900</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		101,968	129,030
貿易及其他應收款項	9	155,336	109,277
可供出售投資		946	29,541
衍生金融工具		2,971	5,543
銀行結存及現金		47,530	53,179
		<u>308,751</u>	<u>326,570</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	10	152,510	171,153
衍生金融工具		23,158	22,734
稅項負債		16,999	18,651
融資租賃責任—於一年內到期		3,074	3,714
銀行借貸—於一年內到期		51,275	46,494
		<u>247,016</u>	<u>262,746</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>61,735</u>	<u>63,824</u>
		<u>411,629</u>	<u>406,724</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		65,236	54,436
儲備		320,351	320,595
		<u>385,587</u>	<u>375,031</u>
<b>非流動負債</b>			
融資租賃責任—於一年後到期		1,431	1,887
銀行借貸—於一年後到期		2,826	9,164
遞延稅項負債		21,785	20,642
		<u>26,042</u>	<u>31,693</u>
		<u>411,629</u>	<u>406,724</u>

# 簡明財務報表附註

截至二零零八年六月三十日止六個月

## 1. 編製基準及主要會計政策

未經審核簡明綜合財務報表乃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（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」編製，並與編製截至二零零七年十二月三十一日止年度本集團年度財務報表所採納者貫徹一致。

於本中期期間，本集團首次採納下列香港會計師公會頒佈之新訂詮釋（「新訂詮釋」），該等詮釋於本集團自二零零八年一月一日開始之財政期間生效。

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
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第12號	服務經營權安排
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—界定福利資產之限制、 最低資金要求及兩者之互動關係

採納該等新詮釋對本集團於本期或過往之會計期間之已編製及已呈列業績或財務狀況並無造成重大影響。因此，毋須作出過往期間之調整。

本集團並未提早應用以下已頒佈但尚未生效之新或已修訂之準則、修訂或詮釋。

香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表之呈列 <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）	綜合及個別財務報表 <sup>2</sup>
香港會計準則第32號及第1號（修訂）	可沽售金融工具及清盤時產生之責任 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第2號（修訂）	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（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第13號	客戶忠誠計劃 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零零八年七月一日或之後開始年度期間生效。

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或之後開始首個年報期之開始日期或之後業務合併之會計處理。香港會計準則第27號（經修訂）將會影響有關母公司於附屬公司所擁有權益變動而不會導致失去控制權之會計處理，該變動將列作股權交易。

本公司董事（「董事」）預期採納其他新訂或經修訂準則、修訂或詮釋對本集團之業績及財務狀況將不會造成重大影響。

## 2. 分部資料

### 按業務劃分：

就管理而言，本集團目前由三個主要營運部門組成－電子產品(主要有電子計算機及玩具、智能解讀卡及其他電子產品)、導電硅橡膠按鍵及印製電路板。本集團乃按照上述營運部門報告其主要分部資料。部間銷售乃按成本加漲價計算。

該等業務之分部資料呈列如下：

二零零八年	未經審核				綜合 千港元
	截至六月三十日止六個月				
	電子產品 千港元	導電 硅橡膠 按鍵 千港元	印製 電路板 千港元	撇減 千港元	
<b>收益</b>					
外部銷售	301,467	32,324	42,196	—	375,987
部間銷售	2,052	9,555	14,068	(25,675)	—
總額	<u>303,519</u>	<u>41,879</u>	<u>56,264</u>	<u>(25,675)</u>	<u>375,987</u>
<b>業績</b>					
分部業績	<u>4,485</u>	<u>(4,442)</u>	<u>(8,846)</u>	—	(8,803)
未分配之企業開支					(4,249)
融資成本					(2,451)
衍生金融工具之 公平值變動之收益					781
可供出售投資之減值虧損					(22,581)
除稅前虧損					(37,303)
稅項					(1,405)
本期虧損					<u>(38,708)</u>

二零零七年	未經審核 截至六月三十日止六個月				
	電子產品 千港元	導電 硅橡膠 按鍵 千港元	印製 電路板 千港元	撇減 千港元	綜合 千港元
<b>收益</b>					
外部銷售	265,587	46,583	45,826	—	357,996
部間銷售	4,029	8,849	14,676	(27,554)	—
總額	<u>269,616</u>	<u>55,432</u>	<u>60,502</u>	<u>(27,554)</u>	<u>357,996</u>
<b>業績</b>					
分部業績	<u>15,539</u>	<u>1,043</u>	<u>(4,630)</u>	—	11,952
未分配之企業開支					(521)
融資成本					(1,993)
可供出售投資之減值虧損					<u>(16,000)</u>
除稅前虧損					(6,562)
稅項					<u>(742)</u>
本期虧損					<u>(7,304)</u>

### 按地域劃分：

本集團之客戶主要分佈於香港、中華人民共和國(香港除外) (「中國」)、歐洲、日本及美國。

本集團銷售按市場地域劃分之分析如下：

	營業額	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
香港 (附註a)	152,743	124,305
歐洲	78,352	61,245
中國	38,232	52,801
日本 (附註b)	39,587	46,660
美國	26,055	35,178
其他亞洲國家	33,736	31,489
其他地區	7,282	6,318
	<u>375,987</u>	<u>357,996</u>

附註：

(a) 董事會相信香港市場所佔本集團之銷售額有部分最終轉售往其他市場。

(b) 董事會相信日本市場所佔本集團之大部分銷售額最終轉售往歐美市場。

### 3. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
其他收入主要包括：		
銀行利息收入	324	722
衍生金融工具之公平值變動之收益	<u>781</u>	<u>—</u>

其他收入主要包括：

銀行利息收入	324	722
衍生金融工具之公平值變動之收益	<u>781</u>	<u>—</u>

#### 4. 融資成本

截至六月三十日止六個月  
二零零八年 二零零七年  
千港元 千港元  
(未經審核) (未經審核)

應付利息：

須於五年內悉數償還之銀行借貸	1,752	1,696
融資租賃責任	699	297
	<u>2,451</u>	<u>1,993</u>

#### 5. 除稅前(虧損)

截至六月三十日止六個月  
二零零八年 二零零七年  
千港元 千港元  
(未經審核) (未經審核)

除稅前(虧損)經扣除下列項目後計算：

折舊及攤銷		
— 物業、廠房及設備	19,602	17,313
— 預付租金	246	227
出售物業、廠房及設備之虧損	—	11
呆賬撥備	142	999
陳舊及滯銷存貨撥備	996	75
經營租賃租金	484	916
僱員成本	83,821	78,143
	<u>83,821</u>	<u>78,143</u>

#### 6. 稅項

截至六月三十日止六個月  
二零零八年 二零零七年  
千港元 千港元  
(未經審核) (未經審核)

稅項支出包括：

香港利得稅	338	476
中國企業所得稅	1,067	266
	<u>1,405</u>	<u>742</u>
遞延稅項	—	—
	<u>1,405</u>	<u>742</u>

香港利得稅乃按本期間香港業務之估計應課稅溢利以16.5%之稅率(截至二零零七年六月三十日止六個月：17.5%)計算。

中國企業所得稅乃按現行稅率計算。



## 7. 每股(虧損)

每股基本虧損乃按本集團截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核本公司股東應佔虧損淨額約38,708,000港元(截至二零零七年六月三十日止六個月：虧損淨額約7,304,000港元)及本期間已發行之普通股加權平均數652,356,000股(截至二零零七年六月三十日止六個月：544,356,000股普通股)計算。

由於本公司於兩個回顧期間並無任何尚未行使之購股權，故並無呈列每股全面攤薄盈利。

## 8. 添置物業、廠房及設備

於本期間內，本集團耗用約8,840,000港元(截至二零零七年六月三十日止六個月：約17,418,000港元)購買物業、廠房及設備。

## 9. 貿易及其他應收款項／應收票據

本集團給予其貿易客戶平均60至90日之信貸期。

貿易應收款項及應收票據之賬齡分析如下：

	於	
	二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
未到期	97,545	69,780
過期不超過30日	8,886	13,289
過期31至60日	5,507	5,158
過期61至90日	2,676	7,692
過期超過90日	3,688	2,613
	<hr/>	<hr/>
其他應收款項	118,302	98,532
預付租金	36,542	10,273
	492	472
	<hr/>	<hr/>
	<b>155,336</b>	<b>109,277</b>

## 10. 貿易及其他應付款項／應付票據

貿易應付款項及應付票據之賬齡分析如下：

	於	
	二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
未到期	69,784	107,963
過期不超過30日	16,035	9,783
過期31至60日	7,521	6,166
過期61至90日	7,780	2,385
過期超過90日	14,320	4,713
	<u>115,440</u>	<u>131,010</u>
其他應付款項	37,070	40,143
	<u>152,510</u>	<u>171,153</u>

### 管理層回顧及業績分析

#### 業務及營運回顧

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團錄得收益約375,987,000港元，較二零零七年同期之約357,996,000港元增長約5.03%。

全球經濟依然繁榮，消費電子產品之市場亦穩步擴展。然而，競爭正越趨激烈。另一方面，人民幣（「人民幣」）持續升值對出口企業造成重大打擊。原材料成本持續高企令本集團之業務環境於整體上面對更大的挑戰。

截至二零零七年六月三十日止期間之除稅後溢利（不包括可供出售投資減值虧損合共約16,000,000港元）為8,696,000港元，減少285.5%至截至二零零八年六月三十日止期間之除稅後虧損（不包括可供出售投資減值虧損合共約22,581,000港元）約16,127,000港元。

於回顧期內，董事會認為損益表內就可供出售投資作出減值虧損合共約22,581,000港元（截至二零零七年六月三十日止六個月：可供出售投資之減值虧損約16,000,000港元）屬審慎決定。於二零零八年六月三十日，可供出售投資之賬面值約為945,000港元。

因此，截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團錄得綜合淨虧損約38,708,000港元（截至二零零七年六月三十日止六個月：虧損淨額約7,304,000港元）。

截至二零零八年六月三十日止六個月，每股基本虧損約為6.14港仙（截至二零零七年六月三十日止六個月：每股虧損約為1.34港仙）。

## 電子產品

### (主要為電子計算機及電子記事簿)

於回顧期內，本集團持續專注於電子產品(主要為電子計算機及玩具、智能解讀卡及其他電子產品)之生產及市場推廣。

截至二零零八年六月三十日止六個月，透過原設計製造產品(「ODM產品」)及原設備製造產品(「OEM產品」)業務之擴展，電子產品之營業額仍然強勁，較去年同期約265,587,000港元增長約13.5%至約301,467,000港元，佔本集團期內總營業額約80.2%。

電子產品營業額之大部分增長來自向若干日本客戶銷售之電子學習機及電子教育遊戲產品之貿易量上升。電子價格標籤、智能卡閱讀器及電子保安產品之銷售亦錄得增長。

由於在中國之營運成本(包括工資、電力、運輸及材料成本)上漲，本集團整體毛利率下跌約7.1%至約11.9%(截至二零零七年六月三十日止六個月：約19.0%)。

本集團管理層已實施一系列措施嚴格控制成本及提高營運效率，以維持產品價格於有利可圖及可予接納之水平。

來自電子產品分部之經營溢利下跌約71.1%至約4,485,000港元(截至二零零七年六月三十日止六個月：約15,539,000港元)。

電子產品分部仍為本集團之主要業務，將可能繼續為本集團提供穩定及可觀之收益及收入，直至潛在出售將本分類變現至最佳價值。

## 導電硅橡膠按鍵

於回顧期內，導電硅橡膠按鍵業務之營業額貢獻維持於約32,324,000港元(截至二零零七年六月三十日止六個月：約46,583,000港元)，佔本集團營業額約8.6%。

由於高增值塑膠加橡膠(「P+R」)電話按鍵產品及印色輓市場之競爭較預期變化得更快，二零零八年財政年度上半年之銷售收益較截至二零零七年六月三十日止六個月同期受到不利影響。

於回顧期內，本分部面對不穩定之材料成本，主要為導電硅橡膠及塑膠組件。部份客戶決定不發出訂單及縮短成品交貨期。因此，平均售價受到壓力。

因此，儘管已積極控制成本，而營運效率亦有所改善，期內之毛利率及純利均下跌。此分部錄得經營虧損約4,442,000港元(截至二零零七年六月三十日止六個月：溢利約1,043,000港元)。

董事會對導電硅橡膠按鍵分部之前景充滿信心，並相信該分部可為本集團帶來正面貢獻。

## 印製電路板

截至二零零八年六月三十日止六個月，印製電路板錄得營業額約42,196,000港元，較上年約45,826,000港元下跌，佔本集團營業額約11.2%。由於生產設備及機器報廢，成品損失率上升。成品損失率上升導致印製電路板產品質量不穩定。營業額減少主要由於現有客戶及新客戶之訂單減少。

原材料及組件價格持續上漲亦成為印製電路板經營業績之羈絆。為應付華南電力短缺之問題，本集團已收購兩部發電機，於東莞電力配給情況由現時每週停電一日進一步惡化至每週停電兩日時備用。

於回顧期內，印製電路板業務分部業績於截至二零零八年六月三十日止六個月錄得經營虧損約8,846,000港元(截至二零零七年六月三十日止六個月：約4,630,000港元)。

在於二零零七年竣工之新綜合廠房支援下，本集團顯示其具備取代現有報廢設備及機器及提高印製電路板產品質量之能力，並繼續在日本及歐洲取得新品牌客戶。董事會相信，生產能力提高有助本集團日後取得額外訂單及從規模經濟中得益，為長期增長提供良好平台。然而，鑒於額外資本投資為本集團帶來之壓力及風險，董事可能考慮其他途徑於印製電路板之現有投資獲得最佳回報。

## 可供出售投資

於二零零八年六月三十日，本集團間接持有Ascalade Communications Inc. (「Ascalade」，根據英屬哥倫比亞省法例註冊成立之公司，其證券於多倫多證券交易所上市，股份代號為「ACG」) 約9.8%權益。

於二零零八年三月及四月，本集團就Ascalade根據相關加拿大法律尋求債權人保護作出公佈。進一步詳情見本集團之上述公佈及二零零七年年度報告。

有關Ascalade之額外資料可瀏覽[www.sedar.com](http://www.sedar.com)。

由於上述之下跌，董事會認為，截至二零零八年六月三十日止六個月就可供出售投資作出減值虧損合共約22,581,000港元(截至二零零七年六月三十日止六個月：16,000,000港元)屬審慎之決定，於二零零八年六月三十日之賬面值約為945,000港元。

本集團之可供出售投資按各結算日之公平值計算，使本集團承受股票證券價格風險。因此，董事會定期審閱可供出售投資之價值，並在有需要時考慮作出適當之減值。

## 中期股息

董事會並不建議就截至二零零八年六月三十日止六個月派發任何中期股息(截至二零零七年六月三十日止六個月：零)。

## 資本架構

於二零零八年六月三十日，股東資金增加至約385,587,000港元，於二零零七年十二月三十一日之股東資金約為375,031,000港元。於二零零八年六月三十日，短期及長期付息債項與股東資金比率約15.2% (於二零零七年十二月三十一日：約16.3%)。

## 流動資金及財政資源

本集團一般以內部產生之現金及往來銀行所提供之銀行融資為其業務提供資金。

審慎理財及選擇性之投資，令本集團之財務狀況維持穩健。於二零零八年六月三十日，本集團之定期存款及現金結餘合共約達47,530,000港元(截至二零零七年十二月三十一日：約53,179,000港元)。

於二零零八年六月三十日，本集團有多家銀行提供之融資總額度約為132,763,000港元(截至二零零七年十二月三十一日：約194,708,000港元)。於香港之貿易及透支之銀行融資額度約110,967,000港元(截至二零零七年十二月三十一日：約170,966,000港元)，於二零零八年六月三十日，約19,073,000港元(截至二零零七年十二月三十一日：約10,799,000港元)已被動用。

於二零零八年六月三十日，流動比率約為1.25(於二零零七年十二月三十一日：約1.24)，此乃按流動資產約308,751,000港元及流動負債約247,016,000港元之基準計算，而速動比率則約為0.83(於二零零七年十二月三十一日：約0.75)。

於二零零八年六月三十日，債項總額(包括銀行借貸約54,101,000港元及融資租賃合約責任約4,505,000港元)合共約為58,606,000港元(截至二零零七年十二月三十一日：約61,259,000港元)，約佔股東資金總額約15.2%(截至二零零七年十二月三十一日：約16.3%)。

根據現金結餘及現時可動用之銀行融資，董事會認為，本集團具備充裕財政資源，足以應付其日後拓展計劃及營運資金之需要。

## 外匯風險管理

本集團大部份之資產及負債、收益及開支乃以港元、美元及人民幣結算。作為提供額外保障之措施，本集團使用多項衍生工具管理其應收款項和應付款項之外幣風險。

本集團於二零零八年六月三十日仍未到期之衍生工具之公允值，指本集團倘於二零零八年六月三十日將該等合約平倉之情況下將收取／支付之淨金額。有關收益主要來自期末時港元及人民幣遠期貨幣市場之溢價。該等仍未到期之衍生工具之公允值已作為資產或負債確認。



本集團之外匯風險主要來自其在中國之附屬公司的淨現金流量及淨營運資金折算。本集團之管理層將透過自然對沖、期匯合約及期權積極對沖外匯風險。本集團嚴禁進行投機性貨幣交易。貨幣風險由本集團香港總公司統一管理。

除以上所述者外，本集團大部份之資產及負債、收益及支出乃以港元、美元及人民幣結算。因此，董事會認為本集團所承受之外匯波動風險實屬微不足道。

## **僱員及酬金政策**

於二零零八年六月三十日，本集團僱用約6,070名全職僱員，其中約70名位於香港，而約6,000名位於中國。本集團按行業慣例及個別僱員之表現釐定其員工薪酬。僱員亦可參與本公司之認購股權計劃。

除上述所披露者外，概無任何有關本集團表現之資料與本公司二零零七年年報所披露之資料有重大變動。

## **未來計劃及展望**

儘管市場波動增加，特別是信貸市場，以及能源價格上漲，全球經濟於二零零八年上半年持續增長。香港及亞洲地區繼續因中國經濟持續繁榮而受惠。儘管歐美信貸環境及美國增長可能放緩之憂慮正在浮現，中國及亞洲地區之經濟維持穩健，應會繼續為增長勢頭帶來支持，令本集團之多元化業務得以繼續受惠。

展望未來，本集團之增長前景將持續由內部增長、外判交易及選擇性收購帶動。

為保障及改善股東之利益，董事會將考慮就其短期及長期業務策略作出重組。董事會正物色引進新業務之機會，以改善本集團之整體業績。

憑藉本集團現時之財務狀況，加上本集團之增長平台經優化及加強，董事會有信心於二零零八年下半年進一步提升業績。

## **公司管治**

本公司致力於實現公司管治常規之良好準則，著重於組建高質素之董事會、增加透明度及有效之問責機制，以為股東增值。本公司之公司管治常規披露詳情可於二零零七年年報內查閱。

## 遵守企業管治常規守則

董事會認為，截至二零零八年六月三十日止六個月內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「守則」）之守則條文，惟本文所述者有所偏離除外。根據守則條文第A.2.1條，本公司主席及行政總裁之角色應有區分及不應由同一人兼任。本公司主席及行政總裁之職權分立須明確及以書面界定。本公司主席及行政總裁之角色現時並沒有分開，由唐錫麟先生一人兼任。董事會認為此一架構不會損害董事會與本公司管理層之間之權責平衡，並相信此一架構將使本集團可迅速及有效地作出決策。

有關董事之證券交易，本公司已採納操守準則（其條款不遜於上市規則附錄十訂明之標準守則）。於董事作出專項查詢後，本公司確認，於截至二零零八年六月三十日止六個月期間內，全體董事已遵守董事進行證券交易之操守準則。

## 審核委員會

審核委員會已與管理層審閱本集團所採用之會計原則及慣例，並已討論有關內部控制及財務報告等事宜，包括審閱截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核綜合中期業績。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本期間，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 公佈其他財務資料

載有上市規則附錄十六規定之所有資料之其他財務資料，將於適當時候在聯交所網頁內登載。

承董事會命  
主席兼董事總經理  
唐錫麟

於本公佈日期，董事會由五位執行董事（即唐錫麟先生、高麗瓊女士、鍾惠愉女士、詹劍崙先生及鄭國興先生）、兩位非執行董事（即李國樑先生及楊耀宗先生）及三位獨立非執行董事（即孫耀全先生、葛根祥先生及溫漢強先生）組成。

香港，二零零八年九月十七日

\* 僅供識別