



# SOLARTECH INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

## 榮盛科技國際控股有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1166)

### 二零零七／零八年全年業績公佈

榮盛科技國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年六月三十日止年度之經審核綜合業績，連同去年之比較數字如下：

#### 綜合收益表

截至二零零八年六月三十日止年度

	附註	持續經營業務		已終止經營業務		總計	
		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
營業額	3	3,406,813	3,778,692	86,713	81,136	3,493,526	3,859,828
銷售成本		(3,190,065)	(3,540,442)	(72,463)	(67,383)	(3,262,528)	(3,607,825)
毛利		216,748	238,250	14,250	13,753	230,998	252,003
利息收入		16,551	24,158	308	705	16,859	24,863
其他收入		31,944	29,555	951	1,264	32,895	30,819
一般及行政開支		(192,593)	(168,368)	(8,248)	(10,180)	(200,841)	(178,548)
銷售及分銷開支		(39,697)	(32,669)	(2,112)	(2,871)	(41,809)	(35,540)
衍生金融工具公平值變動		47,830	(269)	—	—	47,830	(269)
可兌換票據兌換權之公平值變動		7,167	5,325	—	—	7,167	5,325
呆賬撥備撥回/(撥備)		598	(5,884)	—	(181)	598	(6,065)
調整公平值減出售成本所產生 減值虧損		—	—	—	(28,000)	—	(28,000)
融資成本	5	(55,616)	(64,132)	(448)	(2,742)	(56,064)	(66,874)
分佔聯營公司業績		284	148	—	—	284	148
分佔共同控制實體業績		(625)	(369)	—	—	(625)	(369)
收購附屬公司額外權益之折讓		—	4,581	—	—	—	4,581
視作出售一家上市附屬公司之 收益/(虧損)		11,351	(1,067)	—	—	11,351	(1,067)
稅前溢利/(虧損)	4	43,942	29,259	4,701	(28,252)	48,643	1,007
稅項	6	(24,095)	(5,796)	(95)	(127)	(24,190)	(5,923)
年內溢利/(虧損)		19,847	23,463	4,606	(28,379)	24,453	(4,916)

\* 僅供識別

附註	持續經營業務		已終止經營業務		總計	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元

以下人士應佔年內溢利／(虧損)：

本公司權益持有人	<b>15,241</b>	29,161	<b>4,606</b>	(28,379)	<b>19,847</b>	782	
少數股東權益	<b>4,606</b>	(5,698)	—	—	<b>4,606</b>	(5,698)	
	<b>19,847</b>	23,463	<b>4,606</b>	(28,379)	<b>24,453</b>	(4,916)	
股息 已派	7	—	29,249	—	—	—	29,249
每股盈利	8						
持續及已終止經營業務							
—基本					<b>3.50港仙</b>	<b>0.16港仙</b>	
—攤薄					<b>3.42港仙</b>	<b>0.15港仙</b> (經重列)	
持續經營業務							
—基本					<b>2.68港仙</b>	<b>5.99港仙</b>	
—攤薄					<b>2.63港仙</b>	<b>5.05港仙</b>	

# 綜合資產負債表

二零零八年六月三十日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		565,207	611,996
收購物業、廠房及設備之預付款項		17,443	22,648
預付土地租金—非即期部分		46,455	80,220
於聯營公司之權益		322,417	11,196
於共同控制實體之權益		—	18,023
遞延稅項資產		6,316	6,275
商譽		23,389	23,389
應收貸款		—	46,898
		<b>981,227</b>	<b>820,645</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		266,765	512,092
應收賬項、其他貸款及應收款項、按金及預付款項	9	311,844	516,946
應收票據		24,484	62,733
預付土地租金—即期部分		1,189	1,801
衍生金融資產		1,702	2,034
應收票據		—	55,000
應收回稅項		1,396	454
已抵押存款及銀行結餘		36,619	96,650
銀行結餘及現金		85,817	286,070
		<b>729,816</b>	<b>1,533,780</b>
分類為持作出售資產		—	79,744
		<b>729,816</b>	<b>1,613,524</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬項、其他墊款及應計費用	10	198,563	232,468
應付票據		12,613	161,019
應付聯營公司款項		202,054	—
稅項		7,333	11,289
融資租約債務		3,707	3,185
借貸		155,450	717,719
衍生金融負債		9,171	9,967
可兌換票據—債務部分		—	72,128
可兌換票據—兌換選擇權部分		—	7,167
		<b>588,891</b>	<b>1,214,942</b>
與分類為持作出售資產有關之負債		—	20,332
		<b>588,891</b>	<b>1,235,274</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>140,925</b>	<b>378,250</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,122,152</b>	<b>1,198,895</b>

	二 零 零 八 年 千 港 元	二 零 零 七 年 千 港 元
<b>非流動負債</b>		
借貸	17,065	20,408
融資租約債務	3,469	4,821
遞延應付代價	10,342	16,297
遞延稅項負債	5,171	20,743
	<u>36,047</u>	<u>62,269</u>
資產淨值	<u>1,086,105</u>	<u>1,136,626</u>
<b>權益</b>		
資本及儲備		
股本	6,037	4,892
儲備	1,072,570	933,534
	<u>1,078,607</u>	938,426
本公司權益持有人應佔權益	1,078,607	938,426
一家上市聯營公司／附屬公司之購股權儲備	4,795	4,128
少數股東權益	2,703	194,072
	<u>1,086,105</u>	<u>1,136,626</u>

## 綜合權益變動表

截至二零零八年六月三十日止年度

	股本 千港元	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	外匯儲備 千港元	法定儲備 千港元	購股權 儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元	上市附屬 公司/ 聯營公司 購股權 儲備 千港元	少數 股東權益 千港元	總權益 千港元
於二零零六年七月一日	4,851	160,200	587,012	(4,281)	4,474	1,783	187,052	941,091	3,565	208,950	1,153,606
換算海外業務所產生 匯兌差額及應佔 共同控制實體儲備 以及直接於權益確認 之年內收入總額	—	—	—	23,337	—	—	—	23,337	—	7,597	30,934
年內溢利	—	—	—	—	—	—	782	782	—	(5,698)	(4,916)
年內已確認收入總額	—	—	—	23,337	—	—	782	24,119	—	1,899	26,018
購回股份	(9)	(912)	—	—	—	—	—	(921)	—	—	(921)
購股權獲行使時 發行股份	50	1,150	—	—	—	—	—	1,200	—	—	1,200
購股權獲行使時轉撥 沒收購股權	—	362	—	—	—	(362)	—	—	(438)	438	—
收購附屬公司之 額外權益	—	—	—	—	—	(646)	1,847	1,201	(1,201)	—	—
確認股本結算之 股份付款	—	—	—	—	—	985	—	985	2,202	—	3,187
視作出售一家上市 附屬公司導致少數 股東權益增加	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,716	2,716
已派股息	—	—	—	—	—	—	(29,249)	(29,249)	—	—	(29,249)
向少數股東派付股息 撥款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(9,392)	(9,392)
	—	—	—	—	616	—	(616)	—	—	—	—
於二零零七年 六月三十日	4,892	160,800	587,012	19,056	5,090	1,760	159,816	938,426	4,128	194,072	1,136,626

	股本 千港元	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	外匯儲備 千港元	法定儲備 千港元	購股權 儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元	上市附屬 公司/ 聯營公司 購股權 儲備 千港元	少數 股東權益 千港元	總權益 千港元
換算海外業務所產生匯兌 差額、對沖海外業務之 投資淨額以及應佔 聯營公司及共同 控制實體儲備以及 直接於權益確認之年內 收入總額	—	—	—	52,351	—	—	—	52,351	—	19,051	71,402
年內溢利	—	—	—	—	—	—	19,847	19,847	—	4,606	24,453
年內已確認收入總額	—	—	—	52,351	—	—	19,847	72,198	—	23,657	95,855
配售新股份	970	62,996	—	—	—	—	—	63,966	—	—	63,966
購股權獲行使時 發行股份	175	4,951	—	—	—	—	—	5,126	—	—	5,126
購股權獲行使時轉撥 沒收購股權	—	496	—	—	—	(496)	—	—	—	—	—
撥款	—	—	—	—	13,356	(1,034)	1,152	118	(118)	—	—
重新分類為聯營公司前 視作出售一家上市 附屬公司導致少數 股東權益增加	—	—	—	—	—	—	—	—	—	90,249	90,249
於附屬公司權益重新 分類為於聯營公司 權益	—	—	—	(9,235)	(6,897)	—	10,091	(6,041)	(3,194)	(305,275)	(314,510)
確認股本結算之 股份付款	—	—	—	—	—	4,814	—	4,814	3,979	—	8,793
於二零零八年 六月三十日	6,037	229,243	587,012	62,172	11,549	5,044	177,550	1,078,607	4,795	2,703	1,086,105

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年六月三十日止年度

### 1. 組織及經營

本公司在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址於年報的公司資料披露。

本公司為投資控股公司，其附屬公司主要從事電纜及電線以及接插件之製造及買賣業務。其聯營公司主要從事銅桿及光纖電纜製造及買賣、鐵精礦粉和仿真植物製造及銷售，以及電視節目製作、發行及特許權批授業務，而其主要共同控制實體則從事銅線製造及銷售業務。

綜合財務報表以本公司之功能貨幣港元呈列。

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已應用香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈與其營運有關且於現行會計期間生效之所有新準則、修訂及詮釋（「新香港財務報告準則」）。採納新香港財務報告準則對編製及呈列現行或過往會計期間之業績及財務狀況並無重大影響。因此，毋須就去年作出調整。

採納香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」及香港會計準則第1號（修訂本）「資本披露」之影響為於本財務報表擴大有關本集團金融工具及資本管理之披露。

本集團並無提早應用以下已頒佈惟尚未生效之新準則、修訂及詮釋。本集團現正評估該等新訂或經修訂準則或詮釋預期於首次應用期間之影響。

於下列日期或之  
後開始之年度期間生效

香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表呈報	二零零九年一月一日
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本	二零零九年一月一日
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及獨立財務報表	二零零九年七月一日
香港會計準則第32及1號（修訂本）	可沽售金融工具及清盤所產生責任	二零零九年一月一日
香港財務報告準則第2號（修訂本）	股份付款—歸屬條件及註銷	二零零九年一月一日
香港財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併	二零零九年七月一日
香港財務報告準則第8號	經營分類	二零零九年一月一日

於下列日期或之  
後開始之年度期間生效

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	二零零八年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第13號	客戶忠誠計劃	二零零八年七月一日
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、最低資金需求及兩者之 互動關係	二零零八年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第15號	房地產建築協議	二零零九年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第16號	海外業務投資淨額對沖	二零零八年十月一日

### 3. 分類資料

#### 業務分類

為配合管理，本集團現時分為五大營運部門—(i)電纜及電線；(ii)銅桿；(iii)接插件製造及買賣；(iv)仿真植物製造及買賣以及(v)電視節目製作、發行及特許權批授。

該等業務之主要分類資料呈列如下。

本公司於二零零七年五月二十一日宣佈計劃出售由本公司當時之上市附屬公司華藝礦業控股有限公司(「華藝礦業」)進行之仿真植物製造及買賣業務。華藝礦業及其附屬公司統稱華藝礦業集團。因此，仿真植物製造及買賣業務於去年分類為已終止經營業務。根據華藝礦業集團、買方與其控股公司江山控股有限公司訂立之補充協議，最後期限及出售仿真植物製造及買賣業務於年內延期。於二零零八年四月二十二日，華藝礦業因視作出售而成為本公司之上市聯營公司。

於去年，本集團已終止所有與電視節目製作、發行及特許權批授有關之業務。相關存貨(電視節目母帶)已全數出售或撇銷，此項業務分類將不再產生銷售交易。因此，電視節目製作、發行及特許權批授業務於去年分類為已終止經營業務。



截至二零零八年六月三十日止年度

	持續經營業務					已終止經營業務				
	電纜及 電線 千港元	銅桿 千港元	接插件 千港元	其他 千港元	總計 千港元	仿真植物 千港元	電視節目 製作、發行 及特許權 批授 千港元	總計 千港元	撇銷 千港元	綜合 千港元
<b>營業額</b>										
對外銷售	752,644	1,904,403	711,919	37,847	3,406,813	86,713	—	86,713	—	3,493,526
類別間銷售	19,185	254,601	428	—	274,214	—	—	—	(274,214)	—
<b>銷售總額</b>	<b>771,829</b>	<b>2,159,004</b>	<b>712,347</b>	<b>37,847</b>	<b>3,681,027</b>	<b>86,713</b>	<b>—</b>	<b>86,713</b>	<b>(274,214)</b>	<b>3,493,526</b>
類別間銷售乃按成本支銷。										
<b>業績</b>										
分類業績	21,930	37,351	66,419	(4,659)	121,041	5,736	—	5,736		126,777
未分配之公司收入					9,403			—		9,403
未分配之公司開支					(49,063)			(587)		(49,650)
調整公平值減出售成本 所產生減值虧損					—			—		—
可兌換票據兌換權 公平值變動					7,167			—		7,167
融資成本					(55,616)			(448)		(56,064)
分佔聯營公司業績	284				284			—		284
分佔共同控制實體業績		(625)			(625)			—		(625)
收購附屬公司之折讓					—			—		—
視作出售一家上市 附屬公司之收益					11,351			—		11,351
稅前溢利					43,942			4,701		48,643
稅項					(24,095)			(95)		(24,190)
<b>年內溢利</b>					<b>19,847</b>			<b>4,606</b>		<b>24,453</b>

截至二零零七年六月三十日止年度

	持續經營業務					已終止經營業務				
	電纜及 電線 千港元	銅桿 千港元	接插件 千港元	其他 千港元	總計 千港元	仿真植物 千港元	電視節目 製作、發行 及特許權 批授 千港元	總計 千港元	撇銷 千港元	綜合 千港元
<b>營業額</b>										
對外銷售	739,232	2,363,605	641,032	34,823	3,778,692	81,013	123	81,136	—	3,859,828
類別間銷售	130,429	303,298	394	—	434,121	—	—	—	(434,121)	—
銷售總額	<u>869,661</u>	<u>2,666,903</u>	<u>641,426</u>	<u>34,823</u>	<u>4,212,813</u>	<u>81,013</u>	<u>123</u>	<u>81,136</u>	<u>(434,121)</u>	<u>3,859,828</u>
類別間銷售乃按成本支銷。										
<b>業績</b>										
分類業績	<u>1,663</u>	<u>62,423</u>	<u>30,861</u>	<u>2,165</u>	<u>97,112</u>	<u>2,336</u>	<u>(551)</u>	<u>1,785</u>		98,897
未分配之公司收入					13,215			705		13,920
未分配之公司開支					(25,554)			—		(25,554)
調整公平值減出售成本 所產生減值虧損					—			(28,000)		(28,000)
融資成本					(64,132)			(2,742)		(66,874)
可兌換票據兌換權 公平值變動					5,325			—		5,325
分佔聯營公司業績	148				148			—		148
分佔共同控制實體業績		(369)			(369)			—		(369)
收購附屬公司之折讓					4,581			—		4,581
視作出售一家上市 附屬公司之虧損					(1,067)			—		(1,067)
稅前溢利/(虧損)					29,259			(28,252)		1,007
稅項					(5,796)			(127)		(5,923)
年內溢利/(虧損)					<u>23,463</u>			<u>(28,379)</u>		<u>(4,916)</u>

## 地區分類

本集團之經營業務所在地包括香港、中國內地、美洲、歐洲及其他亞洲地區。

下表載列本集團按地區市場劃分(不論貨品之原產地)之銷售額分析：

	持續經營業務		已終止經營業務		地區市場總營業額	
	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
中國內地	2,433,396	2,824,541	—	—	2,433,396	2,824,541
美洲	670,266	617,576	84,554	72,703	754,820	690,279
歐洲	53,040	42,779	1,201	6,134	54,241	48,913
香港	71,012	97,444	903	2,255	71,915	99,699
其他亞洲地區	179,099	196,352	55	44	179,154	196,396
	<u>3,406,813</u>	<u>3,778,692</u>	<u>86,713</u>	<u>81,136</u>	<u>3,493,526</u>	<u>3,859,828</u>

#### 4. 稅前溢利／(虧損)

	持續經營業務		已終止經營業務		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
稅前溢利／(虧損)已扣除下列各項：						
核數師酬金						
本年度	2,782	2,281	—	340	2,782	2,621
過往年度撥備不足	—	166	—	—	—	166
	<u>2,782</u>	<u>2,447</u>	<u>—</u>	<u>340</u>	<u>2,782</u>	<u>2,787</u>
物業、廠房及設備折舊						
自置資產	61,011	52,979	—	2,257	61,011	55,236
根據融資租約持有之資產	2,413	939	—	—	2,413	939
	<u>63,424</u>	<u>53,918</u>	<u>—</u>	<u>2,257</u>	<u>63,424</u>	<u>56,175</u>
存貨成本	3,190,065	3,540,442	72,463	67,383	3,262,528	3,607,825
存貨撇減	2,150	3,375	—	423	2,150	3,798
預付土地租金開支	2,273	1,720	348	463	2,621	2,183
出租樓宇之經營租約租金	4,945	4,971	—	481	4,945	5,452
研究及開發開支	190	208	—	—	190	208
出售物業、廠房及設備之虧損	1,770	3,242	4	—	1,774	3,242
員工賠償撥備	—	4,737	—	—	—	4,737
工資、薪酬及退休金供款，包括董事酬金	187,833	174,938	2,881	9,821	190,714	184,759
向員工及董事支付之股份付款開支	5,752	—	—	—	5,752	—
向顧問支付之股份付款開支	3,041	3,187	—	—	3,041	3,187
	<u>196,626</u>	<u>178,125</u>	<u>2,881</u>	<u>9,821</u>	<u>199,507</u>	<u>187,946</u>
及已計入：						
匯兌收益淨額	284	2,726	287	144	571	2,870
銀行存款利息收入	10,090	19,336	308	705	10,398	20,041
應收票據利息收入	—	4,822	—	—	—	4,822
租金收入	385	—	—	—	385	—
分包收入	5,814	785	—	—	5,814	785
其他應收貸款之利息收入	6,461	—	—	—	6,461	—
	<u>6,461</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,461</u>	<u>—</u>

## 5. 融資成本

	持續經營業務		已終止經營業務		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
須於五年內悉數償還之銀行及 其他借款之利息	49,499	57,037	448	2,742	49,947	59,779
融資租約利息	645	1,035	—	—	645	1,035
可兌換票據之推算利息	5,472	6,060	—	—	5,472	6,060
	<b>55,616</b>	<b>64,132</b>	<b>448</b>	<b>2,742</b>	<b>56,064</b>	<b>66,874</b>

## 6. 稅項

	持續經營業務		已終止經營業務		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
香港利得稅						
本年度	2,240	1,273	95	127	2,335	1,400
過往年度撥備不足	(212)	976	—	—	(212)	976
其他司法權區稅項						
本年度	20,549	8,420	—	—	20,549	8,420
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(585)	(3,242)	—	—	(585)	(3,242)
	<b>21,992</b>	<b>7,427</b>	<b>95</b>	<b>127</b>	<b>22,087</b>	<b>7,554</b>
遞延稅項	1,501	(1,631)	—	—	1,501	(1,631)
(計入)/扣除年內稅率之變動影響	602	—	—	—	602	—
	<b>24,095</b>	<b>5,796</b>	<b>95</b>	<b>127</b>	<b>24,190</b>	<b>5,923</b>

香港利得稅乃就年內於香港產生之估計應課稅溢利按16.5% (二零零七年：17.5%) 稅率計算。其他國家及司法權區稅項乃根據本集團業務所在司法權區之現行法例、詮釋及常規按相關適用稅率計算。

由於本集團大部分業務均位於中國內地，故中國主要附屬公司採用內地稅率。於截至二零零七年十二月三十一日止六個月，根據自中國有關稅務機關取得之批文，位於中國東莞之主要附屬公司可享有稅務優惠，分別按24%及3%之稅率繳納中國企業所得稅及地方所得稅，因此，總企業所得稅率為27%。

於二零零七年三月十六日，第十屆全國人民代表大會第五次會議頒佈中國企業所得稅法(「新稅法」)，自二零零八年一月一日起生效。此外，於二零零七年十二月六日，國務院頒佈新稅法實施細則。根據新稅法，自二零零八年一月一日起，中國內地企業之標準企業所得稅率已由33%下調至25%。因此，於截至二零零八年六月三十日止六個月之適用企業所得稅率為25%。

## 7. 股息

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已派二零零六年／二零零七年末期股息每股零港元 (二零零五年／二零零六年：0.04港元)	—	19,466
已派二零零七年／二零零八年中中期股息每股零港元 (二零零六年／二零零七年：0.02港元)	—	9,783
	<u>—</u>	<u>29,249</u>
擬派二零零七年／二零零八年末期股息每股零港元 (二零零六年／二零零七年：每股零港元)	—	—

董事不建議派付截至二零零八年六月三十日止年度之末期股息。

## 8. 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司權益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股加權平均數計算。

每股攤薄盈利乃按本公司權益持有人應佔年內溢利計算，並經調整以反映可兌換票據之利息(如適用)(見下文)。計算所用之普通股加權平均數為用以計算每股基本盈利之年內已發行普通股數目，以及假設於所有潛在攤薄普通股被視作獲行使或兌換成普通股時以無償方式發行之普通股加權平均數。

### 持續及已終止經營業務

每股基本及攤薄盈利乃按下列數據計算：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
用作計算每股基本盈利之本公司權益持有人應佔年內溢利	19,847	782
可兌換票據之推算利息	—*	—*
可兌換票據兌換權之公平值變動	—*	—*
	<u>19,847</u>	<u>782</u>
用作計算持續及已終止經營業務每股攤薄盈利之盈利	19,847	782
	<u>19,847</u>	<u>782</u>
	股份數目	
	二零零八年	二零零七年
用作計算每股基本盈利之普通股加權平均數	567,737,695	486,852,609
潛在攤薄普通股之影響：		
購股權	12,770,805	34,965,647
可兌換票據	—*	70,545,455*
	<u>12,770,805</u>	<u>105,511,102</u>
用作計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	580,508,500	592,363,711
	<u>580,508,500</u>	<u>592,363,711</u>

## 持續經營業務

持續經營業務之每股基本及攤薄盈利乃按下列數據計算：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
用作計算來自持續經營業務之每股基本盈利之 本公司權益持有人應佔年內溢利	15,241	29,161
可兌換票據之推算利息	-*	6,060*
可兌換票據兌換權之公平值變動	-*	(5,325)*
	<u>15,241</u>	<u>29,896</u>
用作計算來自持續經營業務之每股攤薄盈利之盈利	<u>15,241</u>	<u>29,896</u>

\* 可兌換票據對本集團截至二零零七年及二零零八年六月三十日止年度之持續經營業務及已終止經營業務之每股基本盈利構成反攤薄影響。因此，於計算截至二零零七年及二零零八年六月三十日止年度之持續經營業務及已終止經營業務之每股攤薄盈利時，並無計入可兌換票據之影響。

## 來自己終止經營業務

已終止經營業務之每股基本盈利／(虧損)為0.82港仙(二零零七年：每股(5.83港仙))及每股攤薄盈利／(虧損)為0.79港仙(二零零七年：不適用(重列))，乃根據已終止經營業務之年內溢利／(虧損)4,606,000港元(二零零七年：(28,379,000港元))計算。所用分母與上述每股基本及攤薄虧損所用者相同。由於購股權具有反攤薄作用，故截至二零零七年六月三十日止年度之已終止經營業務並無每股攤薄虧損。

## 9. 應收賬項、其他貸款及應收款項、按金及預付款項

計入本集團應收賬項、其他貸款及應收款項、按金及預付款項之貿易應收賬項為280,880,000港元(二零零七年：399,130,000港元)。本集團平均給予其貿易客戶90日信貸期。

已扣除呆賬撥備之貿易應收賬項按發票日期之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
30日內	200,159	273,812
31-60日	27,242	69,964
61-90日	29,810	33,081
90日以上	23,669	22,273
	<u>280,880</u>	<u>399,130</u>

## 10. 應付賬項、其他墊款及應計費用

計入本集團應付賬項、其他墊款及應計費用之貿易應付賬項為108,527,000港元(二零零七年：110,881,000港元)。

貿易應付賬項之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
30日內	73,224	62,466
31-60日	24,428	30,461
61-90日	8,152	15,127
90日以上	2,723	2,827
	<u>108,527</u>	<u>110,881</u>

## 管理層討論及分析

### 財務業績

此乃本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年六月三十日止年度(「回顧年內」)的業績，由於本公司之附屬公司華藝礦業控股有限公司(「華藝礦業」)在回顧年完成配售事項及收購事項後，榮盛科技於華藝礦業之權益已由59.74%下降至45.42%，因此，本集團之綜合收益表只反映華藝礦業截至二零零八年三月三十一日止之業績，本集團在回顧年內的業績未能與去年的業績直接比較。

董事會欣然宣佈，本集團於回顧年內的營業額約為3,493,526,000港元，股東應佔溢利為19,847,000港元，較去年同期之782,000港元上升約25.4倍，回顧期內之每股盈利約為3.50港仙(二零零七年度：0.16港仙)。

鑑於現時環球經濟較不明朗，董事會議決不就截至二零零八年六月三十日止年度派發末期股息，(二零零七年度：無)以留作日後營運及擴展之用。

### 業務回顧

回顧年內，雖然受到環球經濟放緩影響，製造業的經營環境較為困難，惟本集團繼續積極擴大客戶網絡及進行業務整合，把資源更有效地分配，令業務平穩發展。以業務劃分而言，電線電纜營業額約為752,644,000港元，佔本集團總營業額21.6%；由於本集團的全資附屬公司Brascabos Componentes Elétricos e Eletrônicos Ltda. (「Brascabos」)的業務擴展計劃進展理想，帶動接插件／聯接線業務迅速增長，於回顧年內營業額合共約為711,919,000港元，佔總營業額20.4%；銅桿產品營業額則約為1,904,403,000港元，佔總營業額54.5%。



按市場劃分而言，由於Brascabos的業務表現突出，加上回顧年內成立的國際銷售及市場推廣部門的推動，使本集團美洲業務的營業額上升9.4%至約754,820,000港元，佔總營業額21.6%；歐洲業務方面，亦在國際銷售及市場推廣部門的努力下，獲得了新的大客戶，擴大了市場佔有率，其營業額較去年同期上升10.9%至約為54,241,000港元，佔總營業額1.6%；至於中國大陸及香港的營業額則較去年同期下降14.3%至約為2,505,311,000港元，佔本集團總營業額71.7%；亞洲其他市場較去年同期減少8.8%至約為179,154,000港元，佔總營業額5.1%。

此外，本集團於去年八月透過配股籌集約63,800,000港元之款項淨額，大大強化了股東基礎及財務狀況，為本集團日後進一步擴展業務打下了穩固的根基。所得款項部份已用於擴充本集團巴西業務，餘款已用作本集團一般營運資金。

### 電線及電纜

消費市場氣氛疲弱，影響了家電廠商客戶對電線電纜的訂單，使回顧年內電線電纜業務的營業額只輕微上升1.8%至752,644,000港元；塑料及金屬價格持續高企及勞工成本上漲，亦為該業務的生產成本帶來壓力，使其盈利有所下降。由於近年不少家電廠商為了節省成本，逐步轉向長江三角洲一帶發展，本集團已策略性地在江蘇省昆山和福建省上杭縣增加了生產基地，此舉不但可向鄰近長江三角洲的客戶提供產品，更可擴充生產規模及提高成本效益。

回顧年內，本集團於昆山廠房的訂單增長理想，於福建省上杭縣的新生產基地亦已差不多完成申領所有國際安全認證，並已按照計劃於回顧年內正式投產，由於該廠房仍屬起步階段，本集團正積極為其擴展客戶群，故該廠房未能在回顧期內帶來顯著貢獻；預期憑藉本集團穩固的業務基礎，該些新廠房的客戶數目將會平穩發展，為本集團帶來更理想的收益。

### 接插件／聯接線

回顧年內，本集團位於巴西的全資附屬公司Brascabos業務發展迅速，並成功取得ISO TS16949:2002汽車品質管制體系認證。此外，其更連續四年獲巴西著名商業雜誌《Exame》選為巴西一百五十間最佳企業之一。在Brascabos理想表現帶動下，本集團之接插件及聯接線業務表現良好，營業額較去年同期上升13.5%至約為547,259,000港元。在回顧年內，Brascabos除繼續為固有客戶惠而浦提供電線產品外，本集團已成功利用本身的龐大網絡，為Brascabos引入新客戶，擴大其客戶群。此外，Brascabos憑藉其生產聯接線之豐富經驗及優良的產品質素，於回顧期內推出電單車專用之聯接線，擴大了產品領域。本集團將繼續拓展拉丁美洲以至其他地區的汽車聯接線市場，發掘潛在商機。

在回顧年內，本集團位於泰國武春里廠房業務發展亦非常理想，營業額較去年同期大幅上升70.7%。

### 銅桿及採礦業務

本集團的銅桿及採礦業務乃透過旗下之上市附屬公司—華藝礦業控股有限公司(「華藝礦業」)經營。

華藝礦業製造及買賣的銅桿及銅線等相關產品，主要用於生產家庭電器及電子產品之供電電線及電纜。回顧年內，各國經濟增長放緩，影響了市場對家庭電器及電子產品之需求，然而憑藉多年來鞏固的客戶網絡和市場地位，華藝礦業在國內的銅桿產品訂單大致保持平穩，銅桿及相關產品之營業額約為2,159,004,000港元(2007年度：2,666,903,000港元)；自產自銷銅桿的處理量保持穩定增長，每月達到約3,600噸。華藝礦業亦繼續致力發展高增值下游產品的業務，包括單支軟銅線、鍍錫銅線、鉸合線及漆包線等。

回顧年內，國際銅價持續於高位徘徊，由2007年7月至2008年6月的倫敦金屬交易所(「LME」)現貨結算平均銅價達到每噸7,785美元，較對上十二個月的每噸7,078美元高出約10%。由於銅價較上年度為高，加上自產自銷銅桿業務比例上升，導致訂購銅板的相關融資成本依然高企，影響了邊際利潤。

### 昆山華藝

華藝礦業的昆山華藝廠房主要生產高增值下游產品，包括單支軟銅線、鍍錫銅線、鉸合線及不同規格之銅線等，年產量最高可達10,000噸。於回顧年內，昆山華藝的年度營業額達到310,567,000港元。隨著更多企業從華南北移到長三角地區設立生產基地，將有助華藝礦業向當地電器、電子及電線生產商爭取訂單。華藝礦業將會積極尋找新的客戶，以提高其高增值下游產品的銷售。

### 福建金藝

福建金藝的廠房已在2008年初投產，該廠年產能達10,000噸用於製造冰箱、空調及建築用之銅管。

## 採礦業務

華藝礦業於二零零七年十月簽訂協議，收購兩個位於中國河北省承德市隆化縣內之鐵礦和鐵精礦粉加工廠，該交易已於今年四月尾完成。而隨著華藝礦業為支付是項交易之代價發行了新股份，集團於華藝礦業之權益已攤薄至50%以下，華藝礦業已由集團之附屬公司變為聯營公司。

## 仿真植物

此外，華藝礦業已於去年中簽訂協議，出售並非其核心業務的仿真植物業務，總代價60,000,000港元。交易完成後，將有助華藝礦業專注發展核心業務，並集中資源加強核心業務之管理。

## 展望

電線電纜業務方面，本集團將繼續加強成本控制和營運效益，平穩發展該業務。一方面本集團將積極為位於昆山及上杭之廠房爭取更多客戶及訂單，提升其營業額，加強該廠房之使用率，使該兩間廠房的業務更趨成熟，達致規模經濟效益；另一方面，在地方政府提供各項優惠及較珠三角地區低廉的生產成本下，本集團會逐漸將上海及東莞現有的生產線遷移至昆山及上杭廠房，加強資源整合。

由於接插件及聯接線業務的邊際利潤較高，並且增長空間龐大，本集團將集中資源大力發展該業務。本集團除了將繼續為Brascabos爭取更多新客戶外，其位於巴西北部瑪瑙斯的子公司已於去年中開始興建新廠房，用作集中生產電單車聯接線，計劃於本年底投產，以應付持續增長的業務及需求，其中一個現在租用的廠房亦會搬至該新廠房，以增加營運效益。巴西是全球主要汽車製造國家之一，其汽車聯接線市場有很大發展空間，加上本集團在泰國曼谷擁有專門生產接插件及聯接線的廠房，而泰國亦有東方底特律之稱，汽車業發展蓬勃，故此本集團將繼續尋找拓展南美洲及東南亞汽車聯接線業務的商機，預期此業務將成為集團的主要增長動力之一。

此外，本集團將於本年底前為泰國廠房增添了生產設備，使其年產能由原本的45,600,000套接插件及聯接線增加至約88,400,000套接插件及聯接線，此將能有助本集團滿足當地不斷增加的訂單。

華藝礦業方面，憑藉公司於銅行業的豐富經驗、優質的產品及穩固的客戶關係，配合已擴充的生產規模，華藝礦業會繼續鞏固核心的銅桿業務，並繼續致力發展高增值下游產品的業務。受美國信貸危機拖累，全球經濟發展有急速放緩之勢，預期下年度市

場對天然資源的需求會略為下降，銅的供需關係會得到紓緩，銅價有望從高位回落，這將減輕華藝礦業的經營成本壓力，該公司將繼續致力發展高增值下游產品，並在長江三角洲一帶尋找更多新的客戶，以配合國內廠商北移的大趨勢，開拓更多商機，以減低經濟發展放緩對華藝礦業銅桿業務可能帶來的影響。

隨著中國河北省的兩個鐵礦區的收購完成，鐵礦採礦及鐵精粉加工業務於北京奧運後重新運作，下年度華藝礦業將會從礦區直接獲取銷售礦物資源的收入，為其帶來額外的現金流及收益，鑒於金融市況逆轉，預期全球經濟將會放後而導至金屬資源需求的減少，華藝礦業對將來的礦業投資將採取更審慎的態度。

展望未來，本集團將繼續進行資源整合，加強成本控制，使現有業務更鞏固，同時積極拓展新客戶群，集中發展接插件及聯接線等產品，特別是開拓邊際利潤較高的汽車聯接線市場，銳意發展全球性業務，增加市場佔有率，為股東爭取更佳回報。

## 末期股息

董事會議決不就截至二零零八年六月三十日止年度派發任何末期股息。

## 股東週年大會

本公司之二零零八年股東週年大會(「二零零八年股東週年大會」)將於二零零八年十一月二十四日星期一舉行。

## 暫停股份過戶登記手續

為確定有權出席二零零八年股東週年大會並於會上表決之股東身分，本公司將由二零零八年十一月二十日星期四至二零零八年十一月二十一日星期五(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行本公司之股份過戶登記。所有股份過戶登記文件連同有關股票，必須於二零零八年十一月十九日星期三下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

## 僱員及薪酬政策

於二零零八年六月三十日，本集團在香港、中華人民共和國(「中國」)及海外共聘用約5,700名僱員。本集團之薪酬政策乃參考市場薪酬水平、公司業績及個別員工之資歷和表現定期檢討及釐定。員工福利包括醫療計劃、香港僱員適用之強制性公積金計劃及中國僱員適用之國家資助退休計劃。

## 流動資金及財務資源

截至二零零八年六月三十日止年度，本集團已採取審慎財務管理政策。於二零零八年六月三十日，本集團之現金及銀行結存(包括已抵押銀行存款)約為122,000,000港元(二零零七年六月三十日：383,000,000港元)，而流動資產淨值則超過約141,000,000港元(二零零七年六月三十日：378,000,000港元)。於二零零八年六月三十日，本集團之資產負債比率為0.17(二零零七年六月三十日：0.80)，即銀行借貸總額約180,000,000港元(二零零七年六月三十日：746,000,000港元)相對股東資金約1,079,000,000港元(二零零七年六月三十日：938,000,000港元)之比率。

於二零零六年四月二十四日，本公司與若干投資者(獨立於本公司之第三方)訂立可兌換票據認購協議，以發行本金總額為10,000,000美元(相當於約77,600,000港元)之零息可兌換票據，於二零零八年五月九日(即可兌換票據發行日期二零零六年五月九日起計第二年)到期。投資者有權自可兌換票據發行日期後14日(不包括該日)起至到期日前14日(包括該日)止之兌換期內轉換可兌換票據。初步兌換價為每股本公司普通股(「股份」)1.10港元(可予調整)。倘任何連續30個交易日股份之平均收市價相當於兌換價150%或以上，則可兌換票據之未兌換本金額將強制性按每股兌換價1.10港元兌換為股份。本公司須於到期日按於到期日尚未兌換之可兌換票據本金額之面值贖回可兌換票據。可兌換票據認購協議之重大條款詳情載於本公司日期為二零零六年四月二十五日之公佈。於二零零八年五月九日，概無投資者已兌換任何可兌換票據。於二零零八年五月九日，本公司已贖回所有可兌換票據並向投資者付還本金總額10,000,000美元。

於二零零八年六月三十日，本集團抵押若干賬面淨值合共約260,000,000港元(二零零七年六月三十日：265,000,000港元)之物業、廠房及機器、土地使用權、定期銀行存款及貿易應收賬款，以作為本集團所獲一般銀行信貸之抵押品。

於二零零八年六月三十日，本公司已就其附屬公司及聯營公司所獲一般銀行信貸而向銀行提供約226,000,000港元(二零零七年六月三十日：223,000,000港元)之擔保，當中約171,000,000港元(二零零七年六月三十日：738,000,000港元)已動用。此外，本公司已就其附屬公司之銅商品買賣向一家財務機構作出約16,000,000港元(二零零七年六月三十日：39,000,000港元)之擔保。

於截至二零零八年六月三十日止年度，本集團訂立遠期銅合約、遠期外匯合約及利率掉期合約(以下統稱「衍生金融工具」)，以管理銅價風險、外匯風險及利率風險。該等衍生金融工具乃根據本集團對沖政策訂立，惟未能符合自二零零六年一月一日起生效之新香港財務報告準則項下對沖會計處理規定。因此，該等未平倉衍生金融工具已重估及按於結算日之公平值列賬，公平值變動則計入本年度收益表。

本集團之整體財務風險管理專注於金融市場之不可預知性質、將財務風險控制於本集團可承受之最合適水平及減低對本集團財務表現之潛在不利影響。財務風險管理旨在確保交易乃根據本集團政策進行，而非就投機目的進行。於截至二零零八年六月三十日止年度，衍生金融工具的收益淨值約為47,830,000港元(二零零七年六月三十日：虧損淨額269,000港元)。

## 建議合資公司

於二零零七年二月十六日，本公司與北京福斯汽車電線有限公司訂立諒解備忘錄，據此，訂約各方有條件同意於中國成立合資公司，從事汽車聯接線及電線製造及銷售業務。由於諒解備忘錄項下條件未能達成，訂約各方同意不繼續進行建議交易。詳情請參閱本公司所刊發日期為二零零七年九月二十八日之公佈。

## 建議收購

於二零零七年四月十日，華藝礦業控股有限公司(「**華藝礦業**」，於百慕達註冊成立之公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市，當時為本公司之間接附屬公司)與江西華贛磊鑫銅業有限公司訂立一份意向書，據此，華藝礦業有條件同意收購江西鴻陽銅業有限公司51%股本權益。該公司從事銅材料及硫酸生產業務，並計劃從事銅礦開採業務。由於意向書項下條件未能達成，訂約各方同意不繼續進行建議交易。詳情請參閱本公司與華藝礦業所刊發日期為二零零七年四月十一日及二零零七年九月二十八日之聯合公佈。

## 須予披露交易－根據有條件買賣協議出售華藝礦業若干附屬公司

於二零零七年五月二十一日，華藝礦業與本公司聯合宣佈，Brightpower Assets Management Limited(「**Brightpower**」，於英屬處女群島註冊成立之公司，並為華藝礦業之間接全資附屬公司)於二零零七年五月十九日與Eternal Gain Investments Limited(「**Eternal Gain**」，於英屬處女群島註冊成立之公司)及江山控股有限公司(「**江山**」，於香港註冊成立之公司，其股份於聯交所上市，並持有Eternal Gain全部股權)訂立一份有條件買賣協議(「**買賣協議**」)。根據買賣協議，Brightpower同意出售而Eternal Gain則同意購買精藝遠東有限公司(「**精藝遠東**」)及精藝中國有限公司(「**精藝中國**」)(為出售公司及Brightpower直接全資附屬公司)各自之全部已發行股本，而精藝遠東結欠Brightpower之80,786,000港元債務將由Brightpower轉讓予Eternal Gain，總代價為60,000,000港元。總代價將部分透過江山於完成日期向Brightpower簽立為數20,000,000港元之承兌票據方式及部分透過江山於完成日期向Brightpower或其代名人(按Brightpower指示)發行本金總額40,000,000港元之可換股債券(「**可換股債券**」)方式支付。根據買賣協議，其須待若干先決條件於最後期限(即二零零七年九月三十日)或之前(或訂約方可能以其他方式協定之其他日期)獲達成後方告完成。

精藝遠東主要從事仿真裝飾植物之買賣業務，而精藝中國則主要透過其於中國之附屬公司從事仿真裝飾植物之製造業務。出售公司從事之仿真裝飾植物及相關業務為華藝礦業集團(「**華藝集團**」)之非核心業務，以完全有別於華藝集團核心銅業務之業務模式運作。有關業務所佔用華藝集團財務及管理資源比重高於應有水平。與此同時，此項業務未能為華藝集團產生充足現金流量。因此，華藝集團決定出售此項非核心業務運作，並將其資源及管理投放於其核心銅業務。華藝集團認為出售於未來三至四年為華藝集團帶來之現金流量將較保留出售公司為高。總括而言，華藝礦業董事相信，華藝集團不僅可受惠於變現出售所得款項後帶來之更佳營運資金狀況，更可調撥全部先前由出售公司佔用之公司資源發展核心銅業務。此舉有助提高華藝集團為其核心銅業務進行橫向擴展及縱向整合之能力。買賣協議之重大條款詳情載於本公司與華藝礦業聯合刊發日期為二零零七年六月八日之通函。

於二零零七年九月二十日，華藝礦業與本公司聯合宣佈，買賣協議各訂約方已於二零零七年九月十九日訂立一份補充協議(「**第一份補充協議**」)，以(i)將最後期限延長至二零零七年十二月三十一日或訂約方可能協訂之其他日期；(ii)修訂江山將以平邊契據形式就可換股債券簽立之債券文據之若干條款；及(iii)將Brightpower於買賣協議作出之溢利保證及資產淨值保證之參考期修改為自二零零七年七月一日起至二零零八年六月三十日止期間。第一份補充協議其他重大條款詳情載於華藝礦業與本公司日期為二零零七年九月二十日之聯合公佈。

於二零零七年十二月十七日，華藝礦業與本公司聯合宣佈，買賣協議之訂約方訂立一項函件協議，以將最後期限進一步延長至二零零八年二月二十九日(或訂約方可能協定之其他日期)。

於二零零八年二月二十八日，華藝礦業與本公司聯合宣佈，買賣協議之訂約方訂立一項補充協議，以將最後期限進一步延長至二零零八年五月三十一日(或訂約方可能協定之其他日期)。

於二零零八年五月二十日，華藝礦業與本公司聯合宣佈，買賣協議之訂約方訂立一項補充協議，以將最後期限進一步延長至二零零八年九月三十日(或訂約方可能協定之其他日期)。

於二零零八年十月二日，華藝礦業與本公司聯合宣佈，買賣協議之訂約方訂立一項補充協議，以將最後期限進一步延長至二零零八年十二月三十一日(或訂約方可能協定之其他日期)。

買賣協議須待若干先決條件達成後，方告完成，而有關先決條件現時尚待達成。

## 配售本公司現有股份及認購新股份

於二零零七年八月十三日，周禮謙先生、Chau's Family 1996 Limited (「賣方」，由Chau's Family 1996 Trust全資擁有)、金利豐證券有限公司(「金利豐」)及本公司訂立一項先舊後新配售協議，據此，賣方同意透過金利豐以全數包銷基準，按每股配售股份0.68港元之價格向獨立投資者合共配售97,000,000股股份，及按每股0.68港元之價格認購合共97,000,000股新股份(「先舊後新配售」)。先舊後新配售所得款項淨額約63,800,000港元，其中約25,000,000港元擬撥作本集團一般營運資金，餘款約38,800,000港元擬用於擴充本集團巴西業務之計劃。先舊後新配售已於二零零七年八月二十二日完成，詳情載於本公司日期為二零零七年八月十三日之公佈。

## 配售華藝礦業新股份

於二零零七年六月二十五日，華藝礦業與建銀國際金融有限公司(「建銀」)訂立配售協議，據此，建銀同意以盡最大努力基準按每股華藝礦業股份1.20港元之價格配售30,000,000股華藝礦業股本中每股面值0.20港元之普通股(「華藝礦業股份」)(「配售」)。配售已於二零零七年七月十日完成，並已配售合共30,000,000股華藝礦業股份，詳情載於本公司日期為二零零七年七月十九日之通函。

## 配售現有股份及以先舊後新方式認購華藝礦業新股份

於二零零七年八月二十九日，Skywalk Assets Management Limited (「Skywalk」，本公司之全資附屬公司及華藝礦業之控股股東)與華藝礦業及金利豐訂立配售及認購協議，據此，Skywalk同意透過金利豐，以每股0.96港元之價格向獨立投資者配售80,000,000股現有華藝礦業股份，及於其後以認購價每股華藝礦業新股份0.96港元認購80,000,000股華藝礦業新股份(「配售及先舊後新認購」)。配售及先舊後新認購已於二零零七年九月七日完成，詳情載於華藝礦業與本公司日期為二零零七年八月三十一日之聯合公佈。

## 主要交易及非常重大出售

於二零零七年十月七日，華藝礦業與Bellevue Global Limited (「Bellevue」)訂立股份購買協議(「股份購買協議」)，據此，華藝礦業同意收購Yeading Enterprises Limited (「Yeading」)之全部已發行股本(「收購」)，代價包括(i)華藝礦業於完成時應付之人民幣55,000,000元(可予調整(如適用))之港元等值現金61,118,000港元；(ii)以於完成時向Bellevue發行100,000,000股華藝礦業股份(「代價股份」)之方式應付之110,000,000港元；及(iii)華藝礦業於完成時向Bellevue授予一項期權，以根據華藝礦業與Bellevue於完成時訂立之認購期權協議(「認購期權協議」)於緊隨期權協議日期後之營業日起計五年期間內按每股華藝礦業股份1.10港元之行使價認購最多達50,000,000股華藝礦業股份(「期權股份」)。



於二零零七年十月七日，華藝礦業之全資附屬公司HYC Finance Company Limited(「HYC」)、Yeading之全資附屬公司名峰投資有限公司(「名峰」)與Yeading訂立一份貸款協議(「貸款協議」)，據此，HYC同意向名峰借出30,000,000港元，名峰僅會將有關貸款用作向青島華鑫礦業有限公司註冊資本出資。收購及貸款協議詳情載於本公司與華藝礦業日期為二零零七年十月十五日、十一月十四日、十一月二十七日、十二月二十四日及二零零八年三月三十一日之聯合公佈以及本公司日期為二零零七年十二月三十一日之通函(「該通函」)。名峰已於二零零七年十月十一日根據貸款協議之條款提取貸款30,000,000港元。

於二零零八年一月十七日舉行之本公司股東特別大會上，建議批准股份購買協議及該通函所述擬進行之交易之普通決議案已獲本公司股東以按股數投票表決方式正式通過。

於二零零八年四月二十二日，華藝礦業與本公司聯合宣佈，於收購事項所有先決條件達成或獲豁免後，收購事項於二零零八年四月二十二日完成。根據股份購買協議，本公司已向Bellevue配發及發行代價股份。

作為華藝礦業同意豁免隆化華匯鑫福礦業有限公司根據股份購買協議就興建擬建年產量達500,000噸之鐵精礦粉廠取得所有工程批准文件，並就鐵精礦粉廠之年產量500,000噸之生產能力取得立項及存檔文件之先決條件的代價，華藝礦業與Bellevue於二零零八年四月十九日簽訂一份補充協議，據此，華藝礦業與Bellevue已協定華藝礦業於完成時將毋須簽訂認購期權協議。因此，華藝礦業於完成時之持股架構載列如下：

	於完成時 並於發行代價股份後 且無發行期權股份
Skywalk Assets Management Limited (附註)	402,131,875 (45.42%)
周禮謙先生	2,894,000 (0.33%)
Bellevue	100,000,000 (11.30%)
公眾人士	380,280,625 (42.95%)
總計	<u>885,306,500</u>

附註： Skywalk為榮盛科技之全資附屬公司，根據證券及期貨條例，榮盛科技被視為全資實益擁有Skywalk持有之華藝礦業股份。

由於認購期權協議已取消，除於二零零八年四月二十二日發行予Bellevue之代價股份外，不會就收購事項發行其他華藝礦業股份。因此，華藝礦業於完成後不再為本公司之附屬公司。

## 建議收購

於二零零八年一月十六日，本公司宣佈，本公司與多間實體(彼等涉及於歐洲自動化生產電源線，並於中國設有分部) (「建議賣方」)就本公司建議收購建議賣方之若干業務及資產(其中包括製造、銷售、市場推廣及分銷電源線；有形資產(包括製造兩極橡膠及PVC線之設備)以及製造、銷售、推廣或分銷插頭所需之批准、授權及證明) (「該業務」)訂立諒解備忘錄(「諒解備忘錄」)。建議收購受多項條件所限，並須待訂立具實質法律約束力之文件後方告作實。然而，諒解備忘錄構成(其中包括)下列各項具法律約束力之責任：(i)建議賣方不可就出售任何該業務與其他第三方進行討論或磋商；及(ii)各方須於諒解備忘錄終止後最多保密三年。建議收購之詳情載於本公司日期為二零零八年一月十六日之公佈。倘本公司進行建議收購，本公司將根據上市規則之規定另行刊發一份載有建議收購詳情之公佈。

## 框架協議及期權股份

於二零零八年二月二十一日，華藝礦業與中聚國際控股集團有限公司及首鋼控股有限責任公司(「交易對方」)訂立框架協議(「框架協議」)；據此，華藝礦業與交易對方同意合作在中國及其他司法權區勘探及開採金屬及礦產(尤其是鐵礦)，而華藝礦業則同意在(a)合作及投資於華藝礦業所選開採項目及(b)按相宜市價購買有關開採項目所生產之鐵礦及鐵精礦粉上向交易對方授予優先權。此外，在框架協議所載若干條件獲達成之情況下，華藝礦業同意向交易對方合共授予一份期權，以於期權授出日期起計5年內隨時局部或全面按行使價每股華藝礦業股份0.614港元認購105,000,000股華藝礦業股份。框架協議及期權之詳情載於華藝礦業與本公司日期為二零零八年二月二十六日之聯合公佈。由於訂約各方尚未同意合作模式及條款，故訂約各方已於二零零八年五月十六日訂立終止契據，據此，所有訂約方共同協定終止框架協議。詳情請參閱本公司與華藝礦業聯合刊發日期為二零零八年五月十六日之公佈。

## 更換核數師

於二零零八年九月二日，本公司宣佈，由於本公司與本集團當時之核數師德勤•關黃陳方會計師行(「德勤」)未能就委聘條款達成協議，特別是就本公司截至二零零八年六月三十日止財政年度之審核工作之核數費用金額，德勤已辭任本集團之核數師，自二零零八年八月二十一日起生效。本公司已接獲德勤所發出日期為二零零八年八月二十一日之辭職函件，德勤於該函件中指出，在決定是否繼續為其審核客戶工作時，已考慮

到多種因素，包括涉及核數工作之專業風險、核數費用金額及基於現有工作流量彼等可動用之內部資源。就本公司方面，德勤亦已考慮到於近期審閱本集團截至二零零七年十二月三十一日止六個月（「有關期間」）之中期業績時所發現，就本公司延遲提供有關本公司訂立若干訂金交易之相關文件資料在內部監控上存在若干不足。本集團於有關期間之中期業績於刊發前已經本公司審核委員會審閱，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）就此所訂之適用規定。

除上文所述者外，德勤已確認，並無其他有關其辭任須知會本公司股東之情況。董事會（「董事會」）及本公司審核委員會亦確認，並無其他有關更換核數師而彼等認為須知會本公司股東之情況。董事會已決議，委任香港立信浩華會計師事務所有限公司為本集團之新核數師，以填補因德勤辭任所產生之臨時空缺，任期至本公司下屆股東週年大會結束為止。

### **購買、出售或贖回本公司上市證券**

於截至二零零八年六月三十日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### **遵守企業管治常規守則**

於截至二零零八年六月三十日止年度，除並無按上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「企業管治守則」）守則條文第A.2.1條的要求區分主席與行政總裁間角色外，本公司已遵守企業管治守則所載守則條文。

周禮謙先生出任本公司主席兼董事總經理。周先生乃本集團創辦人，擁有豐富業界經驗。周先生負責有效統籌董事會及制定業務策略。董事會相信，周先生繼續出任執行主席實符合本集團最佳利益，而現行管理層架構於周先生領導下一直有效發展本集團業務及推行業務策略。

董事會將不斷檢討本集團企業管治架構之效益，以評核是否需要於日後作出變動，包括區分主席與行政總裁角色。

### **審核委員會**

審核委員會由本公司全體獨立非執行董事鍾錦光先生、羅偉明先生及駱朝明先生組成。審核委員會已採納與企業管治守則之守則條文貫徹一致之職權範圍。審核委員會及外聘核數師已審閱截至二零零八年六月三十日止年度之經審核業績，且同意所採納之會計處理方法。審核委員會信納本集團之內部監控程序及財務報告披露事宜。

## 薪酬委員會

薪酬委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，且已採納與企業管治守則之守則條文貫徹一致之職權範圍。薪酬委員會之職責包括檢討及評估執行董事及高級管理人員之薪酬組合，並不時向董事會提出推薦意見。

## 遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行證券交易之操守守則。經向本公司全體董事作出特定查詢後，全體董事確認於截至二零零八年六月三十日止年度一直遵守標準守則所載規定準則。

## 致意

本人謹代表董事會，對業務夥伴、股東、員工及管理層過去一年之貢獻、竭誠及支持致以衷心謝意。

代表董事會  
主席兼董事總經理  
周禮謙

香港特別行政區，二零零八年十月十五日

於本公佈日期，執行董事為周禮謙先生、周錦華先生、劉錦容先生及陳均鴻先生，而獨立非執行董事為羅偉明先生、鍾錦光先生及駱朝明先生。