

Gold Peak Industries (Holdings) Limited

---

金山工業(集團)有限公司



二零零八 / 零九年度  
中期報告

## 公司資料

---

### 董事局

#### 執行董事

羅仲榮，主席兼總裁  
吳崇安，副主席  
羅仲炳  
羅仲煒  
梁伯全  
顧玉興  
莊紹樑  
周國偉

#### 非執行董事

王維勤  
張定球  
呂明華\*  
陳志聰\*  
陳其鏞\*

\* 獨立非執行董事

### 審計委員會

呂明華，主席  
張定球  
陳志聰  
陳其鏞

### 薪酬委員會

陳志聰，主席  
呂明華  
陳其鏞  
羅仲榮  
周國偉

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行

### 秘書及註冊辦事處

黃文傑  
香港新界葵涌葵榮路30號  
金山工業中心8樓  
電話：(852) 2427 1133  
傳真：(852) 2489 1879  
電郵：gp@goldpeak.com  
網址：www.goldpeak.com

### 股票過戶登記處

卓佳雅柏勤有限公司  
香港皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

### 美國預託證券機構

The Bank of New York  
101 Barclay Street, 22nd Floor  
New York, NY10286, USA

### 股票代號

香港聯交所  
美國預託證券  
彭博資訊  
路透社

40  
GPINY US  
40 HK  
0040 HK

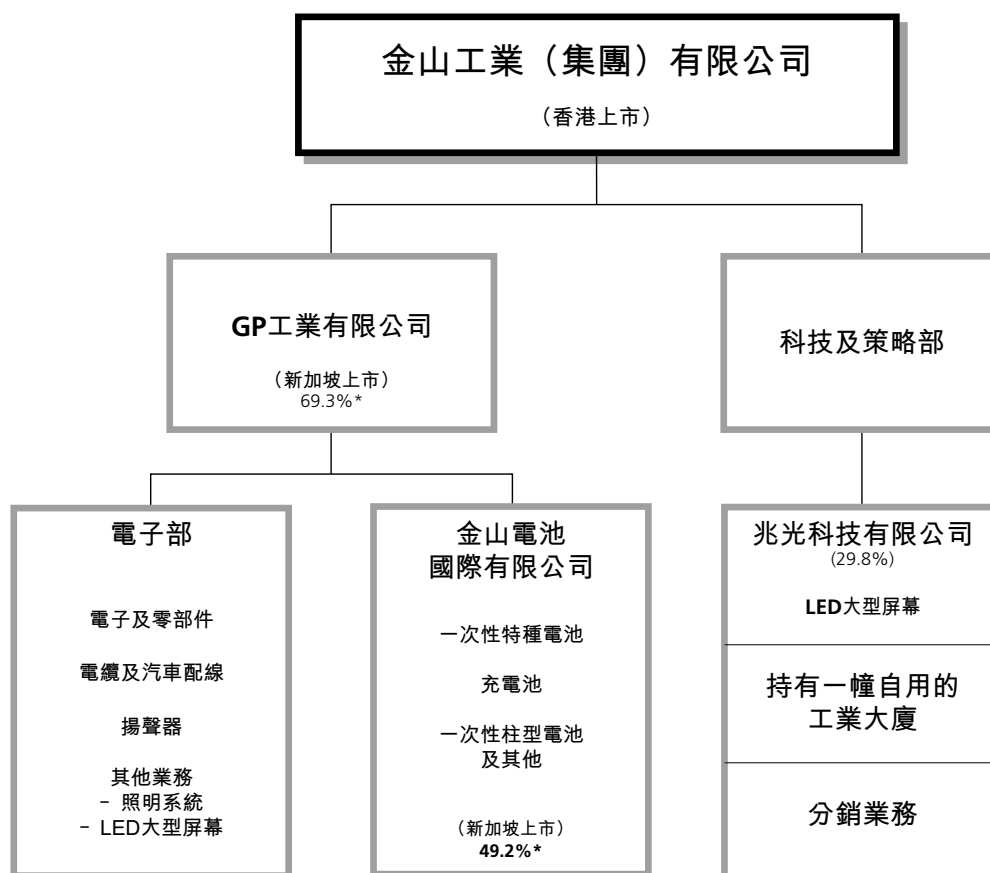
#### 重要日期

截止過戶： 二零零九年一月六日至一月九日

派發中期股息： 二零零九年一月二十二日



## 集團架構



\* 百分率為金山工業或GP工業於  
二零零八年十一月二十六日所持之股權

## 集團簡介

金山工業集團為一家亞洲跨國集團，透過其主要投資工具 — GP工業有限公司擁有多個優質工業投資項目，集團旗下之科技及策略部則從事發展新產品科技及策略性投資。在工業範疇方面，集團之主要產品類別，如「GP超霸」電池、「KEF」揚聲器及「LIGHTHOUSE」LED大型屏幕，已成為業內之著名品牌。

集團母公司金山工業(集團)有限公司於1964年成立，並自1984年在香港上市。金山工業現時擁有GP工業約69.3%\*股權，GP工業則擁有金山電池國際有限公司約49.2%\*股權。GP工業及金山電池均在新加坡上市。

GP工業主要從事發展、產製及經銷電子及零部件、電纜及汽車配線和揚聲器，同時擁有其他業務的投資項目。金山電池則主要從事發展、產製及銷售電池及電池相關產品。

集團旗下之科技及策略部及GP工業分別擁有兆光科技有限公司之29.8%及19.3%股權。兆光科技有限公司採用先進之高亮度LED技術產製大型屏幕，現為全球之主要室內及戶外LED大型屏幕供應商。

金山工業(集團)有限公司(「本公司」)董事局謹公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年九月三十日止六個月之未經審核綜合業績。

## 摘要

- 綜合營業額為677,000,000港元，減少2%。
- 所有業務部門營業額為3,556,000,000港元，減少2%。
- 股東應佔溢利為30,500,000港元，減少39%。
- 每股盈利由9.2港仙減少至5.5港仙。
- 派發中期股息每股1.0港仙(二零零七/零八年：3.0港仙)。

## 業務回顧

---

### GP工業(於二零零八年九月三十日由金山工業持有其69.3%權益)

#### 1. 電子部

- 電子產品及零部件 – 營業額微跌和中國的經營成本增加，削減該業務之盈利能力。不過，零部件聯營公司依然保持其盈利貢獻。整體來說，電子及零部件業務之未計利息、稅項和特殊項目之整體經營溢利減少。
- 揚聲器 – 品牌揚聲器的銷售以新加坡元計算微跌，以美元計算則增加，當中歐洲、美洲和亞洲市場的銷售均有增長，然而，生產成本上升繼續影響其盈利能力。至於GP工業持有20%股權之美隆工業股份有限公司旗下的原設備和原設計生產，也因銷售減少和成本增加而錄得輕微淨虧損。
- 電纜及汽車配線 – GP工業持有47%股權之電纜聯營公司—領先工業有限公司的銷售繼續錄得滿意增長，但盈利貢獻則減少，主要由於原材料和生產成本上升。GP工業之汽車配線業務主要由其持有20%權益之聯營公司組成，其盈利貢獻亦減少。因此，電纜及汽車配線業務之未計利息、稅項和特殊項目之經營溢利下跌。

## 2. 金山電池(於二零零八年九月三十日由GP工業持有其49.2%權益)

- 金山電池轉虧為盈，而營業額則下跌。鎳氫充電電池銷售減少，一次性柱型電池的銷售則保持平穩。亞洲區營業額穩定，出口往其他市場的營業額則輕微下跌。
- 面對全球經濟下滑、外幣和原材料價格波動及在中國的經營成本增加等情況，金山電池的經營環境繼續充滿挑戰。
- 金山電池在中國新組成的合資公司，生產用於混合電動車的鎳氫充電電池，目前發展良好，預期在二零零八／二零零九年財政年度第四季會開始試產。其在台灣生產手提電腦電池的工廠已通過一間主要手提電腦生產商的審核，預期訂單於二零零九年初開始付運。
- 期內，金山電池因簽訂商品合約而錄得已變現虧損14,700,000坡元及未變現虧損1,400,000坡元。所有尚未到期之商品合約將在二零零八／二零零九年財政年度完結前到期。

### 科技及策略部

由金山工業及GP工業分別持有29.8%及19.3%股權的兆光科技有限公司，期內營業額和盈利均有增長。營業額增加主要由於出租屏幕的業務大幅上升，而歐洲和亞洲市場的銷售增長尤其顯著。

### 財務回顧

---

集團於期內之銀行貸款淨額減少288,000,000港元至1,936,000,000港元。於二零零八年九月三十日，集團之股東資金及少數股東權益合共2,039,000,000港元，集團之借貸比率(按綜合銀行貸款淨額除以股東資金及少數股東權益計算)為0.95(二零零八年三月三十一日：1.05)。本公司之借貸比率為0.75(二零零八年三月三十一日：0.73)，GP工業之借貸比率為0.49(二零零八年三月三十一日：0.60)，而金山電池之借貸比率為0.70(二零零八年三月三十一日：0.75)。

於二零零八年九月三十日，集團有57%(二零零八年三月三十一日：52%)之銀行貸款屬循環性或一年內償還借貸，其餘43%(二零零八年三月三十一日：48%)則大部份為一年至五年內償還貸款。集團之銀行貸款大部份為美元、新加坡元及港元貸款。

集團之外幣匯率風險主要來自其淨現金流動及換算其海外附屬公司之淨貨幣資產或負債。集團及其主要聯營公司貫徹其審慎管理外匯風險的策略，透過安排遠期合約、本地貨幣借貸及於當地採購等措施，將匯率波動所帶來的風險減至最低。

## 員工人數及薪酬制度

---

於二零零八年九月三十日，集團之主要業務部門在全球聘用員工超過14,300人(二零零八年三月三十一日：14,600)。集團定期檢討其薪酬及福利制度，以確保於集團經營業務之地區能與當地勞動市場保持一致水平。

## 展望

---

歐美市場衰退及預期亞洲市場增長放緩導致負面市場情緒出現。貨幣匯率不尋常波動和商品價格急跌加劇市場波幅。不過，原材料和能源價格近月已大幅回落，有助減低生產成本。同時，中國政府已開始向出口生產商提供成本紓減措施，預期在中國急升的生產成本將得以緩和。大幅下滑的原材料價格將令金山電池和零部件及電纜業務受惠，尤其領先工業。

金山電池預期來年的業務前景不穩。由於外幣和商品價格波動，毛利率將會不穩定。金山電池會採取必要措施渡過這次金融危機，並致力在主要市場上保持「GP」品牌在消費類電池的市場地位。同時，兆光科技將投入更多資源發展亞洲市場，尤其是中國。

集團已嚴格執行措施減低成本，及增加靈活性以應付市場迅速轉變的需求，並預留財務資源應付波動的營商環境。同時，集團將集中資源管理核心業務，並審慎研究多個方案進一步鞏固財政狀況，包括進一步出售非核心資產。集團正減少銀行借貸，來年亦將維持這個策略。由於多個國家調低息率，預期利息支出可減少。

過去數年，金山工業集團積極投資建立品牌、發展全球分銷網絡和研發產品，這些舉措均有助集團於嚴峻的市場環境中保持優勢。

## 未經審核簡明綜合損益表

|                             | 附註 | 截至九月三十日止六個月            |                        |
|-----------------------------|----|------------------------|------------------------|
|                             |    | 二零零八年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零零七年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 營業額                         | 3  | 676,705                | 692,363                |
| 銷售成本                        |    | <u>(499,390)</u>       | <u>(507,931)</u>       |
| 毛利                          |    | 177,315                | 184,432                |
| 其他收入                        |    | 79,582                 | 90,441                 |
| 銷售及分銷支出                     |    | (93,000)               | (88,842)               |
| 行政支出                        |    | (131,886)              | (131,338)              |
| 其他支出                        | 4  | —                      | (37,137)               |
| 投資淨收益                       | 5  | —                      | 85,512                 |
| 財務成本                        |    | (36,867)               | (66,681)               |
| 所佔聯營公司業績                    |    | 50,681                 | 57,090                 |
| 應當出售一間附屬公司部份權益之虧損           |    | —                      | (130)                  |
| 出售／出售部份／應當出售部份<br>聯營公司權益之收益 |    | <u>3,184</u>           | <u>700</u>             |
| 除稅前溢利                       | 6  | 49,009                 | 94,047                 |
| 稅項                          | 7  | <u>(6,986)</u>         | <u>(13,683)</u>        |
| 除稅後溢利                       |    | <u>42,023</u>          | <u>80,364</u>          |
| 屬於：                         |    |                        |                        |
| 本公司資本股東                     |    | 30,460                 | 50,281                 |
| 少數股東權益                      |    | <u>11,563</u>          | <u>30,083</u>          |
|                             |    | <u>42,023</u>          | <u>80,364</u>          |
| 中期股息                        |    | <u>5,493</u>           | <u>16,479</u>          |
| 每股盈利                        | 8  |                        |                        |
| 基本                          |    | <u>5.5仙</u>            | <u>9.2仙</u>            |
| 攤薄                          |    | <u>5.5仙</u>            | <u>9.1仙</u>            |

## 未經審核簡明綜合資產負債表

|                  |    | 二零零八年<br>九月三十日<br>(未經審核) | 二零零八年<br>三月三十一日<br>(已審核) |
|------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                  | 附註 | 千港元                      | 千港元                      |
| <b>非流動資產</b>     |    |                          |                          |
| 投資物業             |    | 115,030                  | 117,210                  |
| 物業、廠房及設備         | 9  | 262,761                  | 270,196                  |
| 預付租賃款項           |    | 32,702                   | 36,156                   |
| 所佔聯營公司權益         |    | 1,831,046                | 1,882,167                |
| 可供出售投資           |    | 433,205                  | 416,164                  |
| 商標               |    | 37,645                   | 39,736                   |
| 長期應收賬項           |    | 57,507                   | 371,658                  |
| 專業訣竅             |    | 5,755                    | 7,737                    |
| 商譽               |    | 60,161                   | 58,166                   |
|                  |    | <b>2,835,812</b>         | <b>3,199,190</b>         |
| <b>流動資產</b>      |    |                          |                          |
| 存貨               |    | 364,194                  | 382,572                  |
| 應收賬項、應收票據及預付款項   | 10 | 1,238,867                | 1,197,599                |
| 預付租賃款項           |    | 872                      | 951                      |
| 應收股息             |    | 3,362                    | 2,087                    |
| 可收回稅項            |    | 540                      | 213                      |
| 銀行結存、存款及現金       |    | 343,607                  | 312,191                  |
|                  |    | <b>1,951,442</b>         | <b>1,895,613</b>         |
| <b>流動負債</b>      |    |                          |                          |
| 應付賬項及費用          | 11 | 410,359                  | 380,774                  |
| 財務租賃責任           |    | 1,499                    | 11                       |
| 稅項               |    | 41,465                   | 43,405                   |
| 銀行貸款及商業信貸        |    | 1,295,197                | 1,311,109                |
| 銀行透支             |    | 9,360                    | 6,894                    |
|                  |    | <b>1,757,880</b>         | <b>1,742,193</b>         |
| <b>淨流動資產</b>     |    | <b>193,562</b>           | <b>153,420</b>           |
| <b>總資產減去流動負債</b> |    | <b>3,029,374</b>         | <b>3,352,610</b>         |
| <b>非流動負債</b>     |    |                          |                          |
| 借款               |    | 973,525                  | 1,217,954                |
| 遞延稅項負債           |    | 17,266                   | 16,808                   |
|                  |    | <b>990,791</b>           | <b>1,234,762</b>         |
| <b>資產淨值</b>      |    | <b>2,038,583</b>         | <b>2,117,848</b>         |
| <b>資本及儲備</b>     |    |                          |                          |
| 股本               |    | 274,643                  | 274,643                  |
| 儲備               |    | 1,059,713                | 1,108,585                |
| 公司股東應佔權益         |    | 1,334,356                | 1,383,228                |
| 上市附屬公司購股權儲備      |    | 10,137                   | 8,618                    |
| 少數股東權益           |    | 694,090                  | 726,002                  |
| <b>權益總額</b>      |    | <b>2,038,583</b>         | <b>2,117,848</b>         |



## 未經審核簡明綜合現金流量表

|                 | 截至九月三十日止六個月            |                        |
|-----------------|------------------------|------------------------|
|                 | 二零零八年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零零七年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 經營業務產生(使用)之現金淨額 | <b>245,633</b>         | (76,967)               |
| 投資業務產生之現金淨額     | <b>53,582</b>          | 121,123                |
| 融資活動使用之現金淨額     | <b>(268,929)</b>       | (137,558)              |
| 現金及等值現金之增加(減少)  | <b>30,286</b>          | (93,402)               |
| 期初之現金及等值現金      | <b>305,297</b>         | 475,568                |
| 外幣兌換率變動之影響      | <b>(1,336)</b>         | (107)                  |
| 期末之現金及等值現金      | <b>334,247</b>         | 382,059                |

## 未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零零八年九月三十日止六個月

|              | 股本<br>千港元      | 股本溢價<br>千港元    | 法定盈餘<br>千港元   | 物業<br>重估儲備<br>千港元 | 換算儲備<br>千港元      | 股本儲備<br>千港元  | 股本<br>贖回儲備<br>千港元 |
|--------------|----------------|----------------|---------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|
| 於二零零八年四月一日   | 274,643        | 463,935        | 14,830        | 86,947            | (97,168)         | 4,859        | 35,358            |
| 購入一間附屬公司額外權益 | —              | —              | —             | —                 | —                | —            | —                 |
| 所佔聯營公司儲備     | —              | —              | —             | —                 | (4,485)          | 222          | —                 |
| 期內純利         | —              | —              | —             | —                 | —                | —            | —                 |
| 已派發股息        |                |                |               |                   |                  |              |                   |
| —二零零八年末期股息   | —              | —              | —             | —                 | —                | —            | —                 |
| 已宣派股息        |                |                |               |                   |                  |              |                   |
| —二零零九年中期股息   | —              | —              | —             | —                 | —                | —            | —                 |
| 付予少數股東之股息    | —              | —              | —             | —                 | —                | —            | —                 |
| 貨幣調整         | —              | —              | —             | —                 | (63,233)         | —            | —                 |
| 於二零零八年九月三十日  | <u>274,643</u> | <u>463,935</u> | <u>14,830</u> | <u>86,947</u>     | <u>(164,886)</u> | <u>5,081</u> | <u>35,358</u>     |

| 可供出售<br>投資儲備<br>千港元 | 對沖儲備<br>千港元  | 股息儲備<br>千港元  | 保留溢利<br>千港元    | 歸屬<br>於本公司<br>股本股東<br>千港元 | 上市<br>附屬公司<br>購股權儲備<br>千港元 | 少數股東<br>權益<br>千港元 | 合計<br>千港元        |
|---------------------|--------------|--------------|----------------|---------------------------|----------------------------|-------------------|------------------|
| (2,933)             | —            | 10,986       | 591,771        | 1,383,228                 | 8,618                      | 726,002           | 2,117,848        |
| —                   | —            | —            | —              | —                         | —                          | (3,153)           | (3,153)          |
| —                   | (850)        | —            | —              | (5,113)                   | 1,519                      | (1,475)           | (5,069)          |
| —                   | —            | —            | 30,460         | 30,460                    | —                          | 11,563            | 42,023           |
| —                   | —            | (10,986)     | —              | (10,986)                  | —                          | —                 | (10,986)         |
| —                   | —            | 5,493        | (5,493)        | —                         | —                          | —                 | —                |
| —                   | —            | —            | —              | —                         | —                          | (10,437)          | (10,437)         |
| —                   | —            | —            | —              | (63,233)                  | —                          | (28,410)          | (91,643)         |
| <u>(2,933)</u>      | <u>(850)</u> | <u>5,493</u> | <u>616,738</u> | <u>1,334,356</u>          | <u>10,137</u>              | <u>694,090</u>    | <u>2,038,583</u> |

## 未經審核簡明綜合權益變動表 (續)

截至二零零七年九月三十日止六個月

|                             | 股本<br>千港元      | 股本溢價<br>千港元    | 法定盈餘<br>千港元   | 物業重估儲備<br>千港元 | 換算儲備<br>千港元      | 股本儲備<br>千港元  |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|--------------|
| 於二零零七年四月一日                  | 274,643        | 463,935        | 14,865        | 98,189        | (140,491)        | 1,093        |
| 因出售物業轉入保留溢利                 | —              | —              | —             | (11,242)      | —                | —            |
| 應當出售一間附屬公司股份權益              | —              | —              | —             | —             | —                | —            |
| 出售/應當出售/應當出售部份<br>聯營公司權益    | —              | —              | —             | —             | (118)            | (811)        |
| 因可供出售投資轉為所佔<br>聯營公司權益而作出之調整 | —              | —              | —             | —             | (7,431)          | 1,084        |
| 所佔聯營公司儲備                    | —              | —              | —             | —             | 5,858            | 817          |
| 期內純利                        | —              | —              | —             | —             | —                | —            |
| 因出售可供出售投資變現之儲備              | —              | —              | —             | —             | —                | —            |
| 已派發股息                       |                |                |               |               |                  |              |
| —二零零七年末期股息                  | —              | —              | —             | —             | —                | —            |
| 已宣派股息                       |                |                |               |               |                  |              |
| —二零零八年中期股息                  | —              | —              | —             | —             | —                | —            |
| 付予少數股東之股息                   | —              | —              | —             | —             | —                | —            |
| 貨幣調整                        | —              | —              | —             | —             | 28,078           | —            |
| 於二零零七年九月三十日                 | <u>274,643</u> | <u>463,935</u> | <u>14,865</u> | <u>86,947</u> | <u>(114,104)</u> | <u>2,183</u> |

| 股本<br>贖回儲備<br>千港元 | 可供出售<br>投資儲備<br>千港元 | 股息儲備<br>千港元   | 保留溢利<br>千港元    | 歸屬<br>於本公司<br>股本股東<br>千港元 | 上市<br>附屬公司<br>購股權儲備<br>千港元 | 少數股東<br>權益<br>千港元 | 合計<br>千港元        |
|-------------------|---------------------|---------------|----------------|---------------------------|----------------------------|-------------------|------------------|
| 35,358            | 8,590               | 16,479        | 654,199        | 1,426,860                 | 4,654                      | 781,128           | 2,212,642        |
| —                 | —                   | —             | 11,242         | —                         | —                          | —                 | —                |
| —                 | —                   | —             | —              | —                         | —                          | 571               | 571              |
| —                 | —                   | —             | —              | (929)                     | —                          | —                 | (929)            |
| —                 | 80,348              | —             | (113,493)      | (39,492)                  | 1,527                      | (16,791)          | (54,756)         |
| —                 | (38,456)            | —             | —              | (31,781)                  | 2,358                      | (13,424)          | (42,847)         |
| —                 | —                   | —             | 50,281         | 50,281                    | —                          | 30,083            | 80,364           |
| —                 | (80,275)            | —             | —              | (80,275)                  | —                          | (35,501)          | (115,776)        |
| —                 | —                   | (16,479)      | —              | (16,479)                  | —                          | —                 | (16,479)         |
| —                 | —                   | 16,479        | (16,479)       | —                         | —                          | —                 | —                |
| —                 | —                   | —             | —              | —                         | —                          | (18,976)          | (18,976)         |
| —                 | —                   | —             | —              | 28,078                    | —                          | 3,723             | 31,801           |
| <u>35,358</u>     | <u>(29,793)</u>     | <u>16,479</u> | <u>585,750</u> | <u>1,336,263</u>          | <u>8,539</u>               | <u>730,813</u>    | <u>2,075,615</u> |

## 未經審核簡明中期財務報表附註

### 1. 編制基準

此未經審核簡明中期財務報告乃遵照香港會計師公會(「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」,及採用香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16之披露要求而編制。

### 2. 主要會計政策

除若干物業及金融工具以公平價值或重估價值計算外,未經審核簡明財務報告按歷史成本規則編訂。集團於編訂未經審核簡明財務報告採用之會計政策與集團編訂截至二零零八年三月三十一日止年度財務報告採用之會計政策一致。

於本中期期間,本集團首次採用香港會計師公會所頒佈於二零零八年四月一日或之後開始之會計年度期間生效之若干新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則及詮釋。採納此等新準則對集團目前或過往會計期間業績或財務狀況並無構成重大影響,故此毋須進行前期調整。

本集團並無提早應用下列已頒佈但未生效之新準則或詮釋。本公司董事預期,應用此等準則或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況構成任何重大影響。

|                           |                            |
|---------------------------|----------------------------|
| 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) | 可沽財務工具及清盤時之責任 <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               | 經營分部 <sup>1</sup>          |
| 香港(IFRIC)－詮釋第13號          | 忠誠客戶計劃 <sup>3</sup>        |
| 香港(IFRIC)－詮釋第15號          | 房地產建築協議 <sup>1</sup>       |
| 香港(IFRIC)－詮釋第16號          | 海外業務投資淨額對沖 <sup>4</sup>    |

<sup>1</sup> 適用於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間。

<sup>2</sup> 適用於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間。

<sup>3</sup> 適用於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間。

<sup>4</sup> 適用於二零零八年十月一日或之後開始之年度期間。

## 未經審核簡明中期財務報表附註 (續)

### 3. 分類資料

本集團分類資料之分析如下：

#### (a) 以業務分類

以主要活動分析營業額及除稅前溢利如下：

截至二零零八年九月三十日止六個月

|            | 科技及策略<br>千港元 | 電子<br>千港元 | 電池<br>千港元 | 合計<br>千港元 |
|------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| <b>營業額</b> |              |           |           |           |
| 對外銷售       | —            | 676,705   | —         | 676,705   |
| <b>業績</b>  |              |           |           |           |
| 業務業績       | 4,976        | (11,937)  | —         | (6,961)   |
| 利息收入及股息收入  |              |           |           |           |
| 業務         | 3,000        | 33,836    | —         | 36,836    |
| 企業         |              |           |           | 3,117     |
| 不能分類之企業費用  |              |           |           | (19,315)  |
| 其他企業收入     |              |           |           | 18,334    |
| 財務成本       |              |           |           |           |
| 業務         | —            | (20,543)  | —         | (20,543)  |
| 企業         |              |           |           | (16,324)  |
| 所佔聯營公司業績   | 8,574        | 33,729    | 8,378     | 50,681    |
| 出售／應當出售部份  |              |           |           |           |
| 聯營公司權益之收益  |              |           |           | 3,184     |
| 除稅前溢利      |              |           |           | 49,009    |
| 稅項         |              |           |           | (6,986)   |
| 除稅後溢利      |              |           |           | 42,023    |
| 屬於：        |              |           |           |           |
| 本公司資本股東    |              |           |           | 30,460    |
| 少數股東權益     |              |           |           | 11,563    |
|            |              |           |           | 42,023    |

## 未經審核簡明中期財務報表附註 (續)

截至二零零七年九月三十日止六個月

|                | 科技及策略<br>千港元 | 電子<br>千港元 | 電池<br>千港元 | 合計<br>千港元 |
|----------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| <b>營業額</b>     |              |           |           |           |
| 對外銷售           | —            | 692,363   | —         | 692,363   |
| <b>業績</b>      |              |           |           |           |
| 業務業績           | 4,020        | 7,278     | —         | 11,298    |
| 利息收入及股息收入      |              |           |           |           |
| 業務             | 9,000        | 39,533    | —         | 48,533    |
| 企業             |              |           |           | 7,349     |
| 不能分類之企業費用      |              |           |           | (24,741)  |
| 其他企業收入         |              |           |           | 12,254    |
| 其他支出           |              |           |           | (37,137)  |
| 投資淨收益          |              |           |           | 85,512    |
| 財務成本           |              |           |           |           |
| 業務             | (2)          | (34,161)  | —         | (34,163)  |
| 企業             |              |           |           | (32,518)  |
| 所佔聯營公司業績       | 7,397        | 63,880    | (14,187)  | 57,090    |
| 應當出售一間附屬公司部份   |              |           |           |           |
| 權益之虧損          |              |           |           | (130)     |
| 出售／出售部份／應當出售部份 |              |           |           |           |
| 聯營公司權益之收益      |              |           |           | 700       |
| 除稅前溢利          |              |           |           | 94,047    |
| 稅項             |              |           |           | (13,683)  |
| 除稅後溢利          |              |           |           | 80,364    |
| 屬於：            |              |           |           |           |
| 本公司資本股東        |              |           |           | 50,281    |
| 少數股東權益         |              |           |           | 30,083    |
|                |              |           |           | 80,364    |

### (b) 地域分類

集團營業額以地域市場劃分如下：

|         | 截至九月三十日止六個月    |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元   |
| 中華人民共和國 |                |                |
| 香港      | 51,600         | 86,738         |
| 內地      | 85,137         | 63,266         |
| 其它亞洲國家  | 39,762         | 34,862         |
| 歐洲      | 236,403        | 237,452        |
| 美洲      | 216,460        | 223,386        |
| 澳洲及新西蘭  | 33,400         | 38,783         |
| 其他      | 13,943         | 7,876          |
|         | <b>676,705</b> | <b>692,363</b> |



## 未經審核簡明中期財務報表附註 (續)

### 4. 其他支出

|                | 截至九月三十日止六個月  |               |
|----------------|--------------|---------------|
|                | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元  |
| 無形資產之減值        | —            | 27,137        |
| 一間附屬公司的清盤費用之撥備 | —            | 10,000        |
|                | <u>—</u>     | <u>37,137</u> |

### 5. 投資淨收益

|               | 截至九月三十日止六個月  |              |
|---------------|--------------|--------------|
|               | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 出售可供出售投資變現之收益 | —            | 85,512       |

### 6. 除稅前溢利

|               | 截至九月三十日止六個月  |              |
|---------------|--------------|--------------|
|               | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 除稅前溢利已減除以下項目： |              |              |
| 專業訣竅攤銷        | 1,940        | 1,940        |
| 預付租賃款項攤銷      | 443          | 476          |
| 商標攤銷          | 2,091        | 2,091        |
| 物業、廠房及設備折舊    | 22,721       | 23,399       |
| 出售投資物業之虧損     | 677          | 1,421        |

### 7. 稅項

|            | 截至九月三十日止六個月  |               |
|------------|--------------|---------------|
|            | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元  |
| 香港利得稅      | 12           | 82            |
| 香港以外其他地區稅項 | 6,300        | 7,237         |
| 遞延稅項       | 674          | 6,364         |
|            | <u>6,986</u> | <u>13,683</u> |

香港利得稅乃就期內估計應課稅溢利按稅率16.5% (二零零七年：17.5%)計算。

香港以外地區稅項乃按有關司法管轄之現行稅率計算。

## 未經審核簡明中期財務報表附註(續)

### 8. 每股盈利

每股基本盈利及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

|   | 截至九月三十日止六個月    |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元   |
| <i>盈利</i>                               |                |                |
| 全期純利及計算每股基本盈利之溢利                        | 30,460         | 50,281         |
| 就可攤薄潛在股份攤薄主要附屬公司及聯營公司每股盈利之<br>所佔溢利作出之調整 | —              | (14)           |
| 計算每股攤薄盈利之盈利                             | <u>30,460</u>  | <u>50,267</u>  |
|   | '000           | '000           |
| <i>股份數目</i>                             |                |                |
| 計算每股基本盈利之股份加權平均數                        | 549,285        | 549,285        |
| 購股權之可攤薄潛在股份之影響                          | —              | 410            |
| 計算每股攤薄盈利之股份加權平均數                        | <u>549,285</u> | <u>549,695</u> |

### 9. 物業、廠房及設備

於期內，本集團耗資約16,697,000港元(截至二零零七年九月三十日止六個月：15,887,000港元)於物業、廠房及設備，以擴展其業務。

### 10. 應收賬項、應收票據及預付款項

本集團給予其貿易客戶之信貸期一般由三十至一百二十天不等。以下為於申報日期結算之應收賬項及應收票據之賬齡分析：

|                                 | 二零零八年<br>九月三十日<br>千港元 | 二零零八年<br>三月三十一日<br>千港元 |
|---------------------------------|-----------------------|------------------------|
|                                 | 應收貨款及應收票據             |                        |
| 0—60天                           | 180,607               | 151,976                |
| 61—90天                          | 21,022                | 15,568                 |
| 超過90天                           | 49,922                | 61,049                 |
|                                 | <u>251,551</u>        | <u>228,593</u>         |
| 其他應收賬項、按金及預付款項                  | 595,962               | 505,224                |
| 出售集團於澳洲電器業務之應收代價                | 106,989               | 463,782                |
| 出售投資Gerard Corporation部份權益之應收代價 | 284,365               | —                      |
|                                 | <u>1,238,867</u>      | <u>1,197,599</u>       |

## 未經審核簡明中期財務報表附註 (續)

### 11. 應付賬項及費用

以下為於申報日期結算之應付賬項之賬齡分析：

|          | 二零零八年<br>九月三十日<br>千港元 | 二零零八年<br>三月三十一日<br>千港元 |
|----------|-----------------------|------------------------|
| 應付貨款     |                       |                        |
| 0-60天    | 141,966               | 115,445                |
| 61-90天   | 31,807                | 17,384                 |
| 超過90天    | 9,959                 | 20,191                 |
|          | <b>183,732</b>        | 153,020                |
| 其他應付賬及費用 | 226,627               | 227,754                |
|          | <b>410,359</b>        | <b>380,774</b>         |

### 12. 或然負債及資本承擔

#### (a) 或然負債

|                    | 二零零八年<br>九月三十日<br>千港元 | 二零零八年<br>三月三十一日<br>千港元 |
|--------------------|-----------------------|------------------------|
| 就聯營公司已使用信貸而向銀行提供擔保 | 200,220               | 189,085                |

#### (b) 資本承擔

|                             | 二零零八年<br>九月三十日<br>千港元 | 二零零八年<br>三月三十一日<br>千港元 |
|-----------------------------|-----------------------|------------------------|
| 關於物業、廠房及設備已簽約但未在財務報表撥備之資本承擔 | 1,954                 | 1,350                  |

### 13. 關連人仕交易

於期內，本集團與關連人仕進行以下交易：

|             | 截至九月三十日止六個月  |              |
|-------------|--------------|--------------|
|             | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
| 出售予聯營公司     | 6,454        | 12,720       |
| 購買自聯營公司     | 7,320        | 26,522       |
| 自聯營公司之管理費收入 | 5,212        | 5,391        |
| 自聯營公司之租金收入  | 4,611        | 4,507        |

於申報日，本集團與聯營公司有以下往來賬列於應收賬項、應收票據及預付款項及應付賬項及費用內：

|             | 二零零八年<br>九月三十日<br>千港元 | 二零零八年<br>三月三十一日<br>千港元 |
|-------------|-----------------------|------------------------|
| 應收聯營公司貨款    | 2,931                 | 4,285                  |
| 其他應收聯營公司之款項 | 47,636                | 91,479                 |
| 應付聯營公司貨款    | 4,753                 | 3,505                  |
| 其他應付聯營公司之款項 | 6,318                 | 10,852                 |

## 業績概要

---

本集團截至二零零八年九月三十日止六個月之營業額為677,000,000港元，與去年同期之692,000,000港元比較，減少2%。未經審核股東應佔綜合溢利為30,500,000港元，比去年同期減少39%。每股基本盈利為5.5港仙，去年同期則為9.2港仙。

## 中期股息

---

董事局議決派發中期股息每股1.0港仙(二零零七年：3.0港仙)。以二零零八年十一月二十五日(即本中期業績報告前之最後可行日期)已發行股份總數計算，合共派發股息約為5,493,000港元(二零零七年：16,479,000港元)。股息將於二零零九年一月二十二日派發予於二零零九年一月九日之本公司登記股東。

## 暫停辦理股東登記

---

本公司將於二零零九年一月六日至九日(包括首尾兩天)暫停辦理過戶登記，期間不會登記股份之轉讓。

如欲獲派中期股息，所有過戶文件連同有關股票須於二零零九年一月五日下午四時前一併送達本公司股票過戶登記處卓佳雅柏勤有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

## 權益之披露

---

於二零零八年九月三十日，本公司之董事及總裁於本公司及其聯營公司(定義見證券及期貨條例第十五節)之股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第十五節第七及八分部須通知本公司及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)，或根據證券及期貨條例第三五二條須記入該條例所述登記冊，或根據上市規則附錄十「上市公司董事進行證券交易標準守則」之規定須通知本公司及香港聯交所之權益及淡倉(包括根據該等條例任何該等董事及總裁已擁有或被當作擁有之權益或淡倉)如下：

## 權益之披露 (續)

### (1) 董事及總裁於本公司及其聯營公司證券之權益

#### (a) 公司股份之權益(好倉)

於二零零八年九月三十日，各董事及總裁擁有公司普通股份之權益如下：

| 董事  | 持有普通股份數目   |           |             |             | 佔本公司<br>已發行股份<br>之百分比<br>% |
|-----|------------|-----------|-------------|-------------|----------------------------|
|     | 個人權益       | 家族權益      | 公司權益        | 權益總數        |                            |
| 羅仲榮 | 74,951,811 | —         | 88,065,432* | 163,017,243 | 29.68                      |
| 吳崇安 | 69,771,957 | 417,000   | 88,065,432* | 158,254,389 | 28.81                      |
| 羅仲炳 | 625,000    | 3,239,066 | —           | 3,864,066   | 0.70                       |
| 羅仲煒 | 22,611,518 | —         | —           | 22,611,518  | 4.12                       |
| 梁伯全 | 3,202,581  | —         | —           | 3,202,581   | 0.58                       |
| 顧玉興 | 2,231,780  | —         | —           | 2,231,780   | 0.41                       |
| 莊紹樑 | 474,500    | —         | —           | 474,500     | 0.09                       |
| 周國偉 | 275,000    | —         | —           | 275,000     | 0.05                       |
| 王維勤 | 1,790,081  | —         | —           | 1,790,081   | 0.33                       |
| 張定球 | 1,947,549  | —         | —           | 1,947,549   | 0.35                       |
| 呂明華 | —          | —         | —           | —           | —                          |
| 陳志聰 | —          | —         | —           | —           | —                          |
| 陳其鏞 | —          | —         | —           | —           | —                          |

\* 由羅仲榮先生及吳崇安先生實益擁有之Well Glory International Limited實益擁有88,065,432股普通股。

#### (b) 於本公司之聯營公司股份權益(好倉)

於二零零八年九月三十日，各董事及總裁於GP工業有限公司(「GP工業」)佔49.2%權益之聯營公司金山電池國際有限公司(「金山電池」)、金山電池佔79.6%權益之附屬公司金山電能科技股份有限公司(「金山電能」)以及本公司佔69.3%權益之附屬公司GP工業之股本直接或間接擁有之股份權益如下：

| 董事  | 持有普通股份數目及所佔公司已發行股份百份比 |      |         |      |           |      |
|-----|-----------------------|------|---------|------|-----------|------|
|     | 金山電池                  |      | 金山電能    |      | GP工業      |      |
|     | 股份數目                  | 百份比  | 股份數目    | 百份比  | 股份數目      | 百份比  |
| 羅仲榮 | 200,000               | 0.18 | —       | —    | —         | —    |
| 吳崇安 | 833,332               | 0.76 | 500,000 | 0.25 | 378,412   | 0.07 |
| 羅仲炳 | —                     | —    | —       | —    | —         | —    |
| 羅仲煒 | 80,000                | 0.07 | —       | —    | —         | —    |
| 梁伯全 | —                     | —    | —       | —    | 1,608,000 | 0.28 |
| 顧玉興 | 141,000               | 0.13 | 200,000 | 0.10 | 70,000    | 0.01 |
| 莊紹樑 | —                     | —    | —       | —    | 45,000    | 0.01 |
| 周國偉 | —                     | —    | —       | —    | 481,232   | 0.08 |
| 王維勤 | 374,000               | 0.34 | 100,000 | 0.05 | 1,598,827 | 0.28 |
| 張定球 | 20,000                | 0.02 | —       | —    | —         | —    |
| 呂明華 | —                     | —    | —       | —    | —         | —    |
| 陳志聰 | —                     | —    | —       | —    | —         | —    |
| 陳其鏞 | —                     | —    | —       | —    | —         | —    |

## 權益之披露 (續)

### (1) 董事及總裁於本公司及其聯營公司證券之權益 (續)

除以上所披露外，於二零零八年九月三十日，各董事及總裁或其關連人士於本公司或任何根據證券及期貨條例定義之本公司聯營公司之證券沒有任何權益。

### (2) 董事及總裁購買股份或債券之權利

於截至二零零八年九月三十日止六個月期內，授予本公司董事之本公司、GP工業及金山電池購股權之變動表列如下。

#### (a) 本公司購股權計劃：

| 董事  | 授予日期      | 可行使之日期              | 行使價格<br>港元 | 於二零零八年<br>四月一日及<br>九月三十日<br>尚未行使<br>之認股權數目 |
|-----|-----------|---------------------|------------|--|
| 羅仲榮 | 2.10.2003 | 2.10.2003-1.10.2008 | 1.84       | 1,600,000                                  |
| 吳崇安 | 2.10.2003 | 2.10.2003-1.10.2008 | 1.84       | 1,600,000                                  |
| 羅仲炳 | 2.10.2003 | 2.10.2003-1.10.2008 | 1.84       | 1,000,000                                  |
| 羅仲煒 | 2.10.2003 | 2.10.2003-1.10.2008 | 1.84       | 1,000,000                                  |
| 顧玉興 | 2.10.2003 | 2.10.2003-1.10.2008 | 1.84       | 500,000                                    |
| 莊紹樑 | 2.10.2003 | 2.10.2003-1.10.2008 | 1.84       | 500,000                                    |
| 周國偉 | 2.10.2003 | 2.10.2003-1.10.2008 | 1.84       | 600,000                                    |
| 王維勤 | 2.10.2003 | 2.10.2003-1.10.2008 | 1.84       | 1,000,000                                  |
| 張定球 | 2.10.2003 | 2.10.2003-1.10.2008 | 1.84       | 400,000                                    |
| 呂明華 | 2.10.2003 | 2.10.2003-1.10.2008 | 1.84       | 300,000                                    |
|     |           |                     |            | <u>8,500,000</u>                           |
| 僱員  | 2.10.2003 | 2.10.2003-1.10.2008 | 1.84       | <u>2,520,000</u>                           |
|     |           |                     |            | <u>11,020,000</u>                          |

## 權益之披露 (續)

### (2) 董事及總裁購買股份或債券之權利 (續)

#### (b) GP工業購股權計劃：

| 董事  | 授予日期      | 可行使之日期              | 行使價格<br>坡元 | 認股權數目                  |          |                         |
|-----|-----------|---------------------|------------|------------------------|----------|-------------------------|
|     |           |                     |            | 於二零零八年<br>四月一日<br>尚未行使 | 期內註銷     | 於二零零八年<br>九月三十日<br>尚未行使 |
| 羅仲榮 | 14.4.2000 | 14.4.2002-13.4.2010 | 0.456      | 300,000                | —        | 300,000                 |
|     | 4.4.2001  | 4.4.2003-3.4.2011   | 0.620      | 600,000                | —        | 600,000                 |
|     | 14.8.2002 | 14.8.2003-13.8.2012 | 0.550      | 384,000                | —        | 384,000                 |
|     | 15.9.2003 | 15.9.2004-14.9.2013 | 0.880      | 384,000                | —        | 384,000                 |
|     | 5.7.2004  | 5.7.2005-4.7.2014   | 1.030      | 400,000                | —        | 400,000                 |
| 梁伯全 | 15.9.2003 | 15.9.2004-14.9.2013 | 0.880      | 350,000                | —        | 350,000                 |
|     | 5.7.2004  | 5.7.2005-4.7.2014   | 1.030      | 380,000                | —        | 380,000                 |
| 莊紹樑 | 14.4.2000 | 14.4.2002-13.4.2010 | 0.456      | 110,000                | —        | 110,000                 |
|     | 4.4.2001  | 4.4.2003-3.4.2011   | 0.620      | 200,000                | —        | 200,000                 |
|     | 14.8.2002 | 14.8.2003-13.8.2012 | 0.550      | 130,000                | —        | 130,000                 |
|     | 15.9.2003 | 15.9.2004-14.9.2013 | 0.880      | 130,000                | —        | 130,000                 |
|     | 5.7.2004  | 5.7.2005-4.7.2014   | 1.030      | 150,000                | —        | 150,000                 |
| 周國偉 | 5.7.2004  | 5.7.2005-4.7.2014   | 1.030      | 180,000                | —        | 180,000                 |
| 王維勤 | 15.9.2003 | 15.9.2004-14.9.2013 | 0.880      | 140,000                | —        | 140,000                 |
|     | 5.7.2004  | 5.7.2005-4.7.2014   | 1.030      | 180,000                | —        | 180,000                 |
|     |           |                     |            | <u>4,018,000</u>       | <u>—</u> | <u>4,018,000</u>        |

## 權益之披露 (續)

### (2) 董事及總裁購買股份或債券之權利 (續)

#### (b) GP工業購股權計劃：(續)

| 董事             | 授予日期      | 可行使之日期              | 行使價格<br>坡元 | 認股權數目                  |                  |                         |
|----------------|-----------|---------------------|------------|------------------------|------------------|-------------------------|
|                |           |                     |            | 於二零零八年<br>四月一日<br>尚未行使 | 期內註銷             | 於二零零八年<br>九月三十日<br>尚未行使 |
| GP工業之<br>董事    | 4.4.2001  | 4.4.2003-3.4.2011   | 0.620      | 64,000                 | —                | 64,000                  |
|                | 14.8.2002 | 14.8.2003-13.8.2012 | 0.550      | 41,000                 | —                | 41,000                  |
|                | 15.9.2003 | 15.9.2004-14.9.2013 | 0.880      | 335,000                | —                | 335,000                 |
|                | 5.7.2004  | 5.7.2005-4.7.2014   | 1.030      | 385,000                | —                | 385,000                 |
| GP工業之<br>非執行董事 | 15.9.2003 | 15.9.2004-14.9.2008 | 0.880      | 240,000                | (240,000)        | —                       |
|                | 5.7.2004  | 5.7.2005-4.7.2009   | 1.030      | 270,000                | —                | 270,000                 |
| 本集團僱員          | 14.4.2000 | 14.4.2002-13.4.2010 | 0.456      | 307,000                | —                | 307,000                 |
|                | 4.4.2001  | 4.4.2003-3.4.2011   | 0.620      | 988,000                | —                | 988,000                 |
|                | 14.8.2002 | 14.8.2003-13.8.2012 | 0.550      | 473,000                | —                | 473,000                 |
|                | 15.9.2003 | 15.9.2004-14.9.2013 | 0.880      | 2,014,000              | (36,000)         | 1,978,000               |
|                | 5.7.2004  | 5.7.2005-4.7.2014   | 1.030      | 2,408,000              | (36,000)         | 2,372,000               |
|                |           |                     |            | <u>7,525,000</u>       | <u>(312,000)</u> | <u>7,213,000</u>        |
|                |           |                     |            | <u>11,543,000</u>      | <u>(312,000)</u> | <u>11,231,000</u>       |



## 權益之披露 (續)

### (2) 董事及總裁購買股份或債券之權利 (續)

#### (c) 金山電池購股權計劃：

| 董事  | 授予日期       | 可行使之日期                | 行使價格<br>坡元 | 於二零零八年<br>四月一日及<br>九月三十日<br>尚未行使<br>之認股權數目 |
|-----|------------|-----------------------|------------|--|
| 吳崇安 | 17.3.2000  | 17.3.2002-16.3.2010   | 1.410      | 200,000                                    |
|     | 11.10.2000 | 11.10.2002-10.10.2010 | 1.600      | 200,000                                    |
|     | 5.8.2002   | 5.8.2004-4.8.2012     | 1.250      | 190,000                                    |
|     | 25.6.2003  | 25.6.2005-24.6.2013   | 2.500      | 190,000                                    |
| 顧玉興 | 25.6.2003  | 25.6.2005-24.6.2013   | 2.500      | 170,000                                    |

除以上所披露外，於二零零八年九月三十日，本公司之董事及總裁沒有於本公司或其聯營公司(定義見證券及期貨條例第十五節)之股份、相關股份或債券中，擁有根據證券及期貨條例第十五節第七及八分部須通知本公司及香港聯交所，或根據證券及期貨條例第三五二條須記入該條例所述登記冊，或根據上市規則附錄十「上市公司董事進行證券交易標準守則」之規定須通知本公司及香港聯交所之權益或淡倉(包括根據該等條例任何該等董事及總裁，已擁有或被當作擁有之權益或淡倉)。

## 主要股東

於二零零八年九月三十日，下列人士(非本公司之董事或總裁)擁有根據證券及期貨條例第十五節第二及三分部須通知本公司之本公司股份或相關股份之權益或淡倉，或直接或間接地擁有可於本公司股東大會上任何情況下進行投票權利之已發行股本面值5%或以上：

| 股東名稱                                | 身份  | 持有普通股數目    | 股權百分比  |
|-------------------------------------|-----|------------|--------|
| Schneider Electric Industries, S.A. | 受益人 | 34,557,961 | 6.29%  |
| Well Glory International Limited    | 受益人 | 88,065,432 | 16.03% |

除以上所披露者外，於二零零八年九月三十日，本公司董事或總裁沒有察覺任何人士(惟本公司之董事或總裁除外)擁有根據證券及期貨條例第十五節第二及三分部須通知本公司之本公司股份或相關股份之權益或淡倉，或任何人士直接或間接地擁有可於本公司股東大會上任何情況下進行投票權利之已發行股本面值5%或以上。

## 本公司上市證券之買賣及贖回

---

於期內，本公司及其任何附屬公司沒有買賣或贖回本公司之任何上市證券。

## 最佳應用守則

---

除以下所述之偏離行為者，本公司已遵從上市規則附錄14所載之企業管治常規守則之守則條文。

守則條文第A.2.1.條規定主席及行政總裁之職能應分離，而不應同時由一人兼任。羅仲榮先生為本公司主席兼總裁。由於集團之主要業務已分別上市並由不同董事局管理，董事局認為此架構不會影響董事局及管理層兩者之間的權力和職權的平衡。

守則條文第A.4.1.條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並無特定任期，及須根據本公司之組織章程在本公司之股東週年大會輪值告退及須再次參選方可連任。由於非執行董事之委任在到期重選時將被檢討，董事局認為已具備足夠措施以確保本公司之企業管治常規並無較守則之規定寬鬆。

## 審核委員會

---

本公司遵守上市規則第3.21條規定成立審核委員會，以審閱及監察本集團之財務匯報及內部監控等事項。審核委員會包括本公司三位獨立非執行董事及一位非執行董事。審核委員會並已審閱本公司截至二零零八年九月三十日止六個月之未經審核中期財務報表。

## 董事局

---

於本報告刊發日期，本公司董事局成員包括：執行董事羅仲榮先生(主席兼總裁)、吳崇安先生(副主席)、羅仲炳先生、羅仲煒先生、梁伯全先生、顧玉興先生、莊紹樑先生及周國偉先生，非執行董事王維勤先生及張定球先生，以及獨立非執行董事呂明華先生、陳志聰先生及陳其鏞先生。

承董事局命  
公司秘書  
黃文傑

香港，二零零八年十一月二十六日