

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



HUTCHISON HARBOUR RING LIMITED

和記港陸有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：715)

截至二〇〇八年十二月三十一日止年度之經審核年終業績

| 財務摘要 | 二〇〇八年 港幣百萬元 | 二〇〇七年 港幣百萬元 | 變動 |
|--------------|----------------|----------------|-------|
| 收入－持續經營業務 | 767.0 | 1,199.5 | -36% |
| 持續經營業務之年內溢利 | 2,214.5 | 375.2 | +490% |
| 已終止經營業務之年內虧損 | (179.4) | (53.0) | -238% |
| 年內溢利 | 2,035.1 | 322.2 | +532% |
| 公司股東應佔溢利 | 2,009.4 | 311.7 | +545% |
| 每股盈利 | | | |
| －基本 | 港幣 22.46 仙 | 港幣 4.37 仙 | +414% |
| －攤薄 | 港幣 22.46 仙 | 港幣 3.60 仙 | +524% |

主席報告

財務業績

本集團年內之股東應佔綜合溢利增長 545% 至港幣二十億零九百四十萬元，而二〇〇七年股東應佔綜合溢利則為港幣三億一千一百七十萬元。每股基本盈利為港幣二十二點四六仙（二〇〇七年：港幣四點三七仙），較去年增加 414%。

持續經營業務之年內收入為港幣七億六千七百萬元，較二〇〇七年港幣十一億九千九百五十萬元減少 36%。本集團持續經營業務之未扣除利息支出及稅項前之盈利（「利息及稅前盈利」）上升 488% 至港幣二十二億八千八百五十萬元，而二〇〇七年則為港幣三億八千九百四十萬元。該等業績包括上半年出售擁有一項投資物業所有權益之若干附屬公司（「該等附屬公司」）之溢利港幣二十一億四千一百三十萬元（二〇〇七年：出售投資及其他溢利港幣一千一百七十萬元）及重估投資物業溢利港幣九千八百三十萬元（二〇〇七年：港幣一億六千八百五十萬元），惟部份被港幣九千四百六十萬元（二〇〇七年：無）之減值撥備所抵銷。撇除該等項目，持續經營業務之利息及稅前盈利減少 31% 至港幣一億四千三百六十萬元，二〇〇七年則為港幣二億零九百二十萬元。利息及稅前盈利減少之原因為科技部藍芽®產品之市場需求偏軟，以及於出售該等附屬公司後地產部之租金收入減少，惟部份被特許經營及採購部之業績改善所抵銷。

於二〇〇八年，本集團之融資成本減少 92% 至港幣三百萬元（二〇〇七年：港幣三千九百三十萬元），融資成本下降主要由於去年十月將計息可換股票據轉換為本公司普通股而節省利息支出所致。本集團持續經營業務於本年度之稅項支出為港幣七千一百萬元，而二〇〇七年則為稅項抵免淨額港幣二千五百一十萬元，其中包括於去年中華人民共和國公佈調低企業所得稅稅率後而減少遞延稅項負債港幣一億七千二百六十萬元。因此，持續經營業務之年內溢利由二〇〇七年港幣三億七千五百二十萬元增加 490% 至港幣二十二億一千四百五十萬元。

財務業績（續）

本集團於二〇〇八年十月出售餘下之玩具製造業務。於二〇〇八年終止經營之玩具部應佔之虧損為港幣一億七千九百四十萬元，而二〇〇七年則為港幣五千三百萬元。

股息

董事會（「董事會」）欣然建議向於二〇〇九年五月十五日登記在公司股東名冊內之股東，派發二〇〇八年末期股息每股港幣二點二仙（二〇〇七年：每股港幣二點二仙）。建議派發之末期股息在股東週年大會上獲批准後，將於二〇〇九年五月十八日派付。

業務概覽

科技部之銷售訂單數量減少，對二〇〇八年下半年該部之盈利能力構成不利影響。美國爆發次級按揭危機加上全球信貸緊縮，令全球陷入經濟衰退，需求亦隨之大幅偏軟，本集團客戶於下達訂單時亦較為審慎。歐元兌美元之匯率轉弱亦影響歐洲市場之需求。為應對當前之不利經濟狀況，該部現正增加產品種類、提升銷售團隊實力及加強成本控制措施。

隨着出售該等附屬公司後，地產部餘下之兩幢辦公室及商業大樓於年內繼續提供穩定之租金收入及溢利。

隨着二〇〇七年精簡零售業務之成本架構，特許經營及採購部於本年度之固定成本有所減少，業績亦見改善。

玩具部之營商環境持續困難，而考慮到當前之營商狀況，本集團於二〇〇八年十月出售餘下之玩具製造業務。

展望

本集團之資產負債狀況仍然穩健，且具備充裕營運資金。於二〇〇八年十二月三十一日，現金及現金等值加上其他流動上市投資總值為港幣五十九億六千九百七十萬元（二〇〇七年：港幣十億零七千九百四十萬元）。充裕之營運資金使本集團有能力面對現時主要市場經濟衰退所帶來之種種挑戰，亦可為符合本集團投資條件之項目提供資金。

科技部將透過減低固定經營成本，以及運用其研發方面之實力，提供更具創意及更多元化之產品，持續提高其競爭力。地產部預期將繼續提供穩定之租金收入及溢利。特許經營及採購部將繼續致力發展華納兄弟之代理業務，並將審慎物色與其他品牌及產品合作之機會。

本人謹代表董事會，向董事同寅及本集團全體員工對本集團之勤奮工作及忠誠服務表示衷心感謝，同時亦藉此機會感謝全體股東、業務夥伴及客戶對本集團一直之鼎力支持。

主席
霍建寧

香港，二〇〇九年三月十六日

業務回顧

財務概覽

持續經營業務之年內收入為港幣七億六千七百萬元，較二〇〇七年港幣十一億九千九百五十萬元減少 36%。本集團持續經營業務未扣除利息支出及稅項前之盈利（「利息及稅前盈利」）上升 488% 至港幣二十二億八千八百五十萬元，而二〇〇七年則為港幣三億八千九百四十萬元。該等業績包括上半年出售擁有一項投資物業所有權益之若干附屬公司（「該等附屬公司」）之溢利港幣二十一億四千一百三十萬元（二〇〇七年：出售投資及其他溢利港幣一千一百七十萬元）及重估投資物業溢利港幣九千八百三十萬元（二〇〇七年：港幣一億六千八百五十萬元），惟部份被港幣九千四百六十萬元（二〇〇七年：無）之減值撥備所抵銷。撇除該等項目，持續經營業務之利息及稅前盈利減少 31% 至港幣一億四千三百六十萬元，二〇〇七年則為港幣二億零九百二十萬元。

利息及稅前盈利減少之主要原因為科技部之溢利減少，反映全球經濟疲弱令市場增長放緩，以及於二〇〇八年五月出售該等附屬公司後地產部之租金收入減少，惟部份被特許經營及採購部改善之業績所抵銷。

科技部

全球經濟增長放緩導致藍芽®產品及其他手機配件之市場需求減少，銷售訂單數目亦隨之下降，科技部之業績因而受到不利影響。於二〇〇八年，該部之收入由二〇〇七年港幣八億一千零五十萬元下跌 39% 至港幣四億九千三百二十萬元，而未扣除利息支出及稅項前之虧損（「利息及稅前虧損」）為港幣四千四百三十萬元，二〇〇七年則為利息及稅前盈利港幣五千四百一十萬元。本年度之利息及稅前虧損包括固定資產減值撥備港幣三千九百五十萬元（二〇〇七年：無）。撇除此項撥備，該部之利息及稅前虧損為港幣四百九十萬元，較二〇〇七年之利息及稅前盈利港幣五千四百一十萬元減少 109%。

美國次級按揭危機及隨後出現之經濟衰退大大打擊消費者信心，令消費者更換手機及配件之比率下跌，從而導致本集團之策略性環球客戶及其他客戶於下達訂單時更為審慎。歐元兌美元之匯率於二〇〇八年下半年轉弱亦影響歐洲市場之消費力及消費需求。

鑑於全球市場增長放緩，該部已致力加強杜拜及印度等新開發市場之分銷網絡及銷售團隊，務求提高收入。該部亦實施多項措施嚴格節省成本，並進行工序重整，以提升營運效率及減少固定經營成本。

地產部

地產部之收入由二〇〇七年港幣三億二千六百八十萬元大幅下跌 38% 至二〇〇八年港幣二億零二百二十萬元，主要是由於出售該等附屬公司後減少了七個半月之租金收入所致。

該部之利息及稅前盈利由二〇〇七年港幣四億二千三百六十萬元上升 469% 至二〇〇八年港幣二十四億一千二百六十萬元。利息及稅前盈利包括出售該等附屬公司之一次性收益港幣二十一億四千一百三十萬元（二〇〇七年：無）及重估投資物業溢利港幣九千八百三十萬元（二〇〇七年：港幣一億六千八百五十萬元）。撇除該等收益，利息及稅前盈利為港幣一億七千三百萬元，較二〇〇七年港幣二億五千五百一十萬元減少 32%。利息及稅前盈利減少是由於出售該等附屬公司後導致租金收入減少，惟部份被餘下兩幢位於上海之辦公室及商用物業之平均租金及收入增加所抵銷。

特許經營及採購部

特許經營及採購部之收入由二〇〇七年港幣六千二百三十萬元增加 **15%** 至二〇〇八年港幣七千一百五十萬元。收入增加乃因年內貿易業務之業績有所改善及來自北京奧運吉祥物之銷售額所致。

該部之利息及稅前虧損由二〇〇七年港幣二千六百八十萬元上升 **136%** 至港幣六千三百二十萬元。該等業績包括特許經營權減值撥備港幣五千五百一十萬元（二〇〇七年：無）。撇除該一次性項目，該部之利息及稅前虧損於本年度減少 **70%** 至港幣八百一十萬元，二〇〇七年則為港幣二千六百八十萬元。業績改善主要是由於二〇〇七年精簡零售業務之成本架構後得以減省成本所致。

玩具部（已終止經營業務）

玩具部之營商環境於過去數年十分困難，預期此情況將會持續。本集團於二〇〇八年十月出售餘下之製造業務。

展望

科技部將繼續發揮其於研發方面之實力，集中研發功能更完善之創意產品以及擴展產品種類。為提升本集團品牌於已發展及新開發市場中之地位，本集團將會擴展銷售渠道及分銷網絡，以期擴闊客戶基礎。此外，該部將繼續縮減其固定營運成本基礎及提升競爭力。

地產部於餘下兩幢辦公室及商用物業之投資預期可獲得理想租值，從而為本集團提供穩定之經常性收入及溢利。

特許經營及採購部將繼續致力發展華納兄弟之代理業務，並將審慎發掘與具潛力之新品牌及產品有關之特許經營商機。

二〇〇八年度之業績乃於困難的環境下達到，尤以下半年為甚。本人謹衷心感謝本集團全體員工於年內一直為本集團竭誠工作及作出卓越貢獻。

綜合損益表
截至二〇〇八年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二〇〇八年 港幣千元 | 二〇〇七年 港幣千元 |
|-----------------|----|---------------|---------------|
| 持續經營業務 | | | |
| 收入 | 二 | 766,953 | 1,199,512 |
| 銷售成本 | | (560,707) | (836,496) |
| 毛利 | | 206,246 | 363,016 |
| 利息收益 | | 95,169 | 21,574 |
| 其他淨收益 | | 2,144,999 | 180,173 |
| 行政費用 | | (132,419) | (133,798) |
| 銷售及分銷成本 | | (25,446) | (41,569) |
| 未扣除利息支出及稅項前盈利 | 三 | 2,288,549 | 389,396 |
| 融資成本 | 四 | (3,028) | (39,320) |
| 除稅前溢利 | | 2,285,521 | 350,076 |
| 稅項（支出）／抵免 | 五 | (70,987) | 25,097 |
| 持續經營業務之年內溢利 | | 2,214,534 | 375,173 |
| 已終止經營業務 | | | |
| 已終止經營業務之年內虧損 | | (179,424) | (52,958) |
| 年內溢利 | | 2,035,110 | 322,215 |
| 以下應佔： 公司股東 | | 2,009,418 | 311,705 |
| 少數股東權益 | | 25,692 | 10,510 |
| | | 2,035,110 | 322,215 |
| 公司股東應佔每股盈利／（虧損） | 六 | | |
| 每股基本盈利／（虧損） | | | |
| — 來自持續經營業務 | | 港幣 24.46 仙 | 港幣 5.11 仙 |
| — 來自已終止經營業務 | | 港幣(2.00)仙 | 港幣(0.74)仙 |
| | | 港幣 22.46 仙 | 港幣 4.37 仙 |
| 每股攤薄盈利／（虧損） | | | |
| — 來自持續經營業務 | | 港幣 24.46 仙 | 港幣 4.26 仙 |
| — 來自已終止經營業務 | | 港幣(2.00)仙 | 港幣(0.66)仙 |
| | | 港幣 22.46 仙 | 港幣 3.60 仙 |
| 股息 | 七 | 196,914 | 196,888 |

綜合資產負債表
於二〇〇八年十二月三十一日

| | 附註 | 二〇〇八年 港幣千元 | 二〇〇七年 港幣千元 |
|------------------|----|------------------|------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 商譽 | | - | 362,563 |
| 特許經營權 | | - | 55,114 |
| 物業、機器及設備 | | 54,823 | 137,603 |
| 投資物業 | | 892,079 | 3,785,324 |
| 租賃土地及土地使用權 | | 14,247 | 16,237 |
| 於聯營公司之投資 | | 3,281 | 3,153 |
| 遞延稅項資產 | | 2,211 | 17,935 |
| | | 966,641 | 4,377,929 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 78,351 | 258,101 |
| 應收貨款 | 八 | 82,741 | 372,395 |
| 按金、預付款項及其他應收款項 | | 153,989 | 126,220 |
| 一年內到期之應收貸款 | | - | 3,879 |
| 可收回稅項 | | 887 | 4,338 |
| 可供出售之財務資產 | | 7,606 | 11,288 |
| 現金及銀行存款 | | 5,962,122 | 1,068,118 |
| | | 6,285,696 | 1,844,339 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貨款 | 九 | 81,074 | 234,922 |
| 已收按金、其他應付款項及應計項目 | | 605,700 | 506,907 |
| 應付稅項 | | 43,983 | 91,425 |
| | | 730,757 | 833,254 |
| 流動資產淨值 | | 5,554,939 | 1,011,085 |
| 資產總額減流動負債 | | 6,521,580 | 5,389,014 |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 125,176 | 660,469 |
| 其他非流動財務負債 | | 59,901 | 69,281 |
| | | 185,077 | 729,750 |
| 資產淨值 | | 6,336,503 | 4,659,264 |
| 權益 | | | |
| 股本 | | 895,065 | 894,944 |
| 儲備 | | 5,288,346 | 3,640,464 |
| 公司股東應佔股本及儲備 | | 6,183,411 | 4,535,408 |
| 少數股東權益 | | 153,092 | 123,856 |
| 權益總額 | | 6,336,503 | 4,659,264 |

附註：

一 編製基準及會計政策

本公司之綜合賬目乃根據香港財務報告準則編製。此等賬目乃根據原值成本法編製，惟投資物業及若干財務工具經重估後，乃以公平價值列賬。

本集團已採納從二〇〇八年一月一日或之後開始年度期間生效的所有新訂及經修訂香港財務報告準則。截至二〇〇八年十二月三十一日止年度之賬目內所用會計政策並無重大變動。

於批核賬目當日，以下準則、修訂及詮釋已頒佈但尚未生效，亦並無被本集團提前採納：

| | |
|-----------------------------|------------------------------------|
| 香港財務報告準則（修訂） | 香港財務報告準則的改進 ¹ |
| 香港會計準則第一號（經修訂） | 財務報表的列報 ² |
| 香港會計準則第二十三號（經修訂） | 借款費用 ² |
| 香港會計準則第二十七號（經修訂） | 合併財務報表和單獨財務報表 ³ |
| 香港會計準則第三十二號及第一號（修訂） | 可贖回金融工具及清算產生的義務 ² |
| 香港會計準則第三十九號（修訂） | 合資格的套期項目 ³ |
| 香港財務報告準則第一號及香港會計準則第二十七號（修訂） | 在子公司、共同控制主體或聯營企業的投資成本 ² |
| 香港財務報告準則第二號（修訂） | 以股份為基礎的支付可行權條件和取消 ² |
| 香港財務報告準則第三號（經修訂） | 企業合併 ³ |
| 香港財務報告準則第八號 | 經營分部 ² |
| 香港（國際財務報告解釋委員會）解釋公告第十三號 | 客戶忠誠度計劃 ² |
| 香港（國際財務報告解釋委員會）解釋公告第十五號 | 房地產建造協議 ² |
| 香港（國際財務報告解釋委員會）解釋公告第十六號 | 境外經營淨投資的套期 ² |
| 香港（國際財務報告解釋委員會）解釋公告第十七號 | 分配給所有者的非現金資產 ³ |
| 香港（國際財務報告解釋委員會）解釋公告第十八號 | 客戶轉讓的資產 ³ |

¹ 由二〇〇九年一月一日開始對本集團年度期間生效，惟香港財務報告準則第五號之修訂由二〇一〇年一月一日開始對本集團年度期間生效

² 由二〇〇九年一月一日開始對本集團年度期間生效

³ 由二〇一〇年一月一日開始對本集團年度期間生效

除香港財務報告準則第三號（經修訂）、香港會計準則第二十七號（經修訂）及香港（國際財務報告解釋委員會）解釋公告第十七號外，預期採納上列準則、修訂及詮釋不會對本集團之會計政策產生重大改變。

採納香港財務報告準則第三號（經修訂）、香港會計準則第二十七號（經修訂）及香港（國際財務報告解釋委員會）解釋公告第十七號對本集團業績及財務狀況之影響，將視乎於二〇一〇年一月一日或之後進行該等準則及論釋範圍內之交易次數及時間而定。

附註：(續)

二 收入及分部資料

收入包括銷售電子消費產品及配件之收益、租金和服務收益，以及特許經營佣金和其他收益。持續經營業務於年內已確認之各項收入金額如下：

| | 二〇〇八年 港幣千元 | 二〇〇七年 港幣千元 |
|--------------|----------------|------------------|
| 貨品銷售 | 557,329 | 864,200 |
| 投資物業之租金及服務收益 | 202,236 | 326,761 |
| 特許經營佣金及其他收益 | 7,388 | 8,551 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 766,953 | 1,199,512 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

分部資料乃按本集團之業務及地區分部呈列。各項業務或地區分部所涉及之風險及回報均有別於其他業務或地區分部。本集團之核心業務分部包括科技部、地產部以及特許經營及採購部。本集團於出售玩具製造業務後，已終止經營玩具部。其他企業收益及費用、證券投資及持作非營業用途之現金均未分配至上述分部。

本集團之業務及地區分部業績按未扣除利息支出及稅項前盈利／（虧損）呈列，董事認為此做法更能反映各部門之表現。

附註：(續)

二 收入及分部資料 (續)

按業務劃分之主要分部資料：

| | 截至二〇〇八年十二月三十一日止年度 | | | | | | | |
|--|-------------------|------------------|----------------------|-----------------|----------------------|------------------------------|--------------|------------------|
| | 科技部 港幣千元 | 地產部 港幣千元 | 特許經營及 採購部 港幣千元 | 未分配 港幣千元 | 持續經營 業務合計 港幣千元 | 已終止 經營業務 (玩具部) 港幣千元 | 抵銷 港幣千元 | 集團 港幣千元 |
| 收入 | | | | | | | | |
| 公司及附屬公司 | | | | | | | | |
| —對外銷售 | 493,242 | 202,236 | 71,475 | - | 766,953 | 947,480 | - | 1,714,433 |
| —各分部間之銷售 | 2 | 523 | 251 | - | 776 | - | (776) | - |
| | <u>493,244</u> | <u>202,759</u> | <u>71,726</u> | <u>-</u> | <u>767,729</u> | <u>947,480</u> | <u>(776)</u> | <u>1,714,433</u> |
| 未計入投資物業公平 價值變動及出售投資 及其他項目之溢利前 的分部業績 | | | | | | | | |
| 公司及附屬公司 | (4,870) | 173,017 | (8,087) | (16,510) | 143,550 | (26,551) | | 116,999 |
| 應佔聯營公司業績 | - | - | - | - | - | (283) | | (283) |
| | <u>(4,870)</u> | <u>173,017</u> | <u>(8,087)</u> | <u>(16,510)</u> | <u>143,550</u> | <u>(26,834)</u> | | <u>116,716</u> |
| 投資物業公平價值變動 出售投資及其他項目之 溢利／(虧損) | - | 98,268 | - | - | 98,268 | - | | 98,268 |
| | <u>(39,462)</u> | <u>2,141,307</u> | <u>(55,114)</u> | <u>-</u> | <u>2,046,731</u> | <u>(141,109)</u> | | <u>1,905,622</u> |
| 未扣除利息支出及稅項前 溢利／(虧損) | (44,332) | 2,412,592 | (63,201) | (16,510) | 2,288,549 | (167,943) | | 2,120,606 |
| 融資成本 | | | | | (3,028) | - | | (3,028) |
| 稅項支出 | | | | | (70,987) | (11,481) | | (82,468) |
| 年內溢利／(虧損) | | | | | <u>2,214,534</u> | <u>(179,424)</u> | | <u>2,035,110</u> |
| 分部資產 | 207,262 | 1,410,104 | 114,160 | - | 1,731,526 | - | | 1,731,526 |
| 於聯營公司之投資 | - | - | - | 3,281 | 3,281 | - | | 3,281 |
| 可收回稅項 | 40 | - | - | 847 | 887 | - | | 887 |
| 遞延稅項資產 | - | - | - | 2,211 | 2,211 | - | | 2,211 |
| 未分配資產 | - | - | - | 5,514,432 | 5,514,432 | - | | 5,514,432 |
| 總資產 | | | | | <u>7,252,337</u> | <u>-</u> | | <u>7,252,337</u> |
| 分部負債 | 45,368 | 294,595 | 38,437 | - | 378,400 | - | | 378,400 |
| 少數股東之貸款 | - | 48,453 | - | - | 48,453 | - | | 48,453 |
| 應付稅項 | 2 | 42,389 | 184 | 1,408 | 43,983 | - | | 43,983 |
| 遞延稅項負債 | 3,886 | 117,218 | - | 4,072 | 125,176 | - | | 125,176 |
| 未分配負債 | - | - | - | 319,822 | 319,822 | - | | 319,822 |
| 總負債 | | | | | <u>915,834</u> | <u>-</u> | | <u>915,834</u> |
| 資本開支 | (11,315) | (192) | (65) | - | (11,572) | (4,570) | | (16,142) |
| 物業、機器及設備之折舊 | (12,446) | (1,052) | (196) | - | (13,694) | (14,742) | | (28,436) |
| 租賃土地及土地使用權之 攤銷 | - | (118) | - | - | (118) | (1,176) | | (1,294) |
| 減值撥備 | (39,462) | - | (55,114) | - | (94,576) | (38,328) | | (132,904) |

附註：(續)

二 收入及分部資料 (續)

按業務劃分之主要分部資料：(續)

| | 截至二〇〇七年十二月三十一日止年度 | | | | | | | |
|--|-------------------|----------------|----------------------|-----------------|----------------------|------------------------------|----------------|------------------|
| | 科技部 港幣千元 | 地產部 港幣千元 | 特許經營及 採購部 港幣千元 | 未分配 港幣千元 | 持續經營 業務合計 港幣千元 | 已終止 經營業務 (玩具部) 港幣千元 | 抵銷 港幣千元 | 集團 港幣千元 |
| 收入 | | | | | | | | |
| 公司及附屬公司 | | | | | | | | |
| —對外銷售 | 810,477 | 326,761 | 62,274 | - | 1,199,512 | 1,510,227 | - | 2,709,739 |
| —各分部間之銷售 | 1,299 | 513 | 217 | - | 2,029 | 3,217 | (5,246) | - |
| | <u>811,776</u> | <u>327,274</u> | <u>62,491</u> | <u>-</u> | <u>1,201,541</u> | <u>1,513,444</u> | <u>(5,246)</u> | <u>2,709,739</u> |
| 未計入投資物業公平 價值變動及出售投資 及其他項目之溢利前 的分部業績 | | | | | | | | |
| 公司及附屬公司 | 54,057 | 255,132 | (26,787) | (73,179) | 209,223 | (59,652) | | 149,571 |
| 應佔聯營公司業績 | - | - | - | - | - | 1,286 | | 1,286 |
| | <u>54,057</u> | <u>255,132</u> | <u>(26,787)</u> | <u>(73,179)</u> | <u>209,223</u> | <u>(58,366)</u> | | <u>150,857</u> |
| 投資物業公平價值變動 出售投資及其他項目之 溢利／(虧損) | - | 168,507 | - | - | 168,507 | - | | 168,507 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>11,666</u> | <u>11,666</u> | <u>(1,908)</u> | | <u>9,758</u> |
| 未扣除利息支出及稅項前 溢利／(虧損) | 54,057 | 423,639 | (26,787) | (61,513) | 389,396 | (60,274) | | 329,122 |
| 融資成本 | | | | | (39,320) | - | | (39,320) |
| 稅項抵免 | | | | | 25,097 | 7,316 | | 32,413 |
| 年內溢利 | | | | | <u>375,173</u> | <u>(52,958)</u> | | <u>322,215</u> |
| 分部資產 | 340,355 | 4,829,541 | 123,159 | - | 5,293,055 | 846,982 | | 6,140,037 |
| 於聯營公司之投資 | - | - | - | - | - | 3,153 | | 3,153 |
| 可收回稅項 | 18 | - | 115 | - | 133 | 4,205 | | 4,338 |
| 遞延稅項資產 | 4,262 | - | - | - | 4,262 | 13,673 | | 17,935 |
| 未分配資產 | - | - | - | 56,805 | 56,805 | - | | 56,805 |
| 總資產 | | | | | <u>5,354,255</u> | <u>868,013</u> | | <u>6,222,268</u> |
| 分部負債 | 110,206 | 244,657 | 39,349 | - | 394,212 | 281,441 | | 675,653 |
| 少數股東之貸款 | - | 39,785 | - | - | 39,785 | 7,934 | | 47,719 |
| 應付稅項 | 2 | 89,857 | 119 | - | 89,978 | 1,447 | | 91,425 |
| 遞延稅項負債 | 270 | 638,378 | 3 | - | 638,651 | 21,818 | | 660,469 |
| 未分配負債 | - | - | - | 87,738 | 87,738 | - | | 87,738 |
| 總負債 | | | | | <u>1,250,364</u> | <u>312,640</u> | | <u>1,563,004</u> |
| 資本開支 | (10,736) | (718) | (491) | - | (11,945) | (15,893) | | (27,838) |
| 物業、機器及設備之折舊 | (12,564) | (929) | (1,987) | - | (15,480) | (29,801) | | (45,281) |
| 租賃土地及土地使用權之 攤銷 | - | (125) | - | - | (125) | (1,236) | | (1,361) |
| 減值撥備 | - | - | - | - | - | (15,000) | | (15,000) |

附註：(續)

二 收入及分部資料 (續)

按地區劃分之次要分部資料：

呈報地區分部資料時，分部收入乃基於運送貨物之目的地計算。分部資產及資本開支乃按照資產所在地計算。

持續經營業務：

| | 截至二〇〇八年十二月三十一日止年度 | | | | | | | 總額 港幣千元 |
|----------------------------------|-------------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|-------------|------------|
| | 美國 港幣千元 | 歐洲 港幣千元 | 中國內地 港幣千元 | 香港 港幣千元 | 韓國 港幣千元 | 其他地區 港幣千元 | 未分配 港幣千元 | |
| 收入 | 181,419 | 61,681 | 258,945 | 59,157 | 36,393 | 169,358 | - | 766,953 |
| 未計入投資物業公平價值變動及出售投資及其他項目之溢利前的分部業績 | 9,449 | 3,158 | 136,437 | (12,687) | 1,635 | 22,068 | (16,510) | 143,550 |
| 投資物業公平價值變動 | - | - | 98,268 | - | - | - | - | 98,268 |
| 出售投資及其他項目之溢利／(虧損) | - | - | 2,112,631 | (65,900) | - | - | - | 2,046,731 |
| 未扣除利息支出及稅項前盈利／(虧損) | 9,449 | 3,158 | 2,347,336 | (78,587) | 1,635 | 22,068 | (16,510) | 2,288,549 |
| 分部資產 | 146,409 | 7,924 | 1,500,723 | 63,341 | 1,687 | 11,442 | - | 1,731,526 |
| 於聯營公司之投資 | - | - | - | - | - | - | 3,281 | 3,281 |
| 可收回稅項 | - | - | - | 40 | - | - | 847 | 887 |
| 遞延稅項資產 | - | - | - | - | - | - | 2,211 | 2,211 |
| 未分配資產 | - | - | - | - | - | - | 5,514,432 | 5,514,432 |
| 總資產 | 146,409 | 7,924 | 1,500,723 | 63,381 | 1,687 | 11,442 | 5,520,771 | 7,252,337 |
| 資本開支 | - | - | 2,103 | 9,469 | - | - | - | 11,572 |

已終止經營業務：

| | 截至二〇〇八年十二月三十一日止年度 | | | | | | 總額 港幣千元 |
|----------------------------------|-------------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|------------|
| | 美國 港幣千元 | 歐洲 港幣千元 | 中國內地 港幣千元 | 香港 港幣千元 | 日本 港幣千元 | 其他地區 港幣千元 | |
| 收入 | 456,091 | 183,984 | 11,202 | 48,016 | 70,317 | 177,870 | 947,480 |
| 未計入投資物業公平價值變動及出售投資及其他項目之溢利前的分部業績 | (34,839) | (21,098) | 101,747 | (24,792) | 6,493 | (54,062) | (26,551) |
| 公司及附屬公司 | - | - | (283) | - | - | - | (283) |
| 應佔聯營公司業績 | (34,839) | (21,098) | 101,464 | (24,792) | 6,493 | (54,062) | (26,834) |
| 出售投資及其他項目之虧損 | - | - | (127,039) | (6,397) | - | (7,673) | (141,109) |
| 未扣除利息支出及稅項前盈利／(虧損) | (34,839) | (21,098) | (25,575) | (31,189) | 6,493 | (61,735) | (167,943) |
| 分部資產 | - | - | - | - | - | - | - |
| 資本開支 | - | - | 2,678 | 1,892 | - | - | 4,570 |

附註：(續)

二 收入及分部資料 (續)

按地區劃分之次要分部資料：(續)

持續經營業務：

| | 截至二〇〇七年十二月三十一日止年度 | | | | | | | 總額 港幣千元 |
|--------------------------------------|-------------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|-------------|------------|
| | 美國 港幣千元 | 歐洲 港幣千元 | 中國內地 港幣千元 | 香港 港幣千元 | 韓國 港幣千元 | 其他地區 港幣千元 | 未分配 港幣千元 | |
| 收入 | 337,131 | 129,398 | 409,381 | 65,987 | 134,463 | 123,152 | - | 1,199,512 |
| 未計入投資物業公平價值變動及出售投資 及其他項目之溢利前的分部業績 | 2,208 | 7,684 | 245,276 | (18,082) | 6,158 | 39,158 | (73,179) | 209,223 |
| 投資物業公平價值變動 | - | - | 168,487 | 20 | - | - | - | 168,507 |
| 出售投資及其他項目之溢利 | - | - | - | - | - | - | 11,666 | 11,666 |
| 未扣除利息支出及稅項前盈利／(虧損) | 2,208 | 7,684 | 413,763 | (18,062) | 6,158 | 39,158 | (61,513) | 389,396 |
| 分部資產 | 183,298 | 18,615 | 4,787,390 | 268,619 | 9,172 | 25,961 | - | 5,293,055 |
| 可收回稅項 | - | 18 | 16 | 99 | - | - | - | 133 |
| 遞延稅項資產 | - | 81 | 4,181 | - | - | - | - | 4,262 |
| 未分配資產 | - | - | - | - | - | - | 56,805 | 56,805 |
| 總資產 | 183,298 | 18,714 | 4,791,587 | 268,718 | 9,172 | 25,961 | 56,805 | 5,354,255 |
| 資本開支 | - | - | 11,447 | 498 | - | - | - | 11,945 |

已終止經營業務：

| | 截至二〇〇七年十二月三十一日止年度 | | | | | | | 總額 港幣千元 |
|--------------------------------------|-------------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
| | 美國 港幣千元 | 歐洲 港幣千元 | 中國內地 港幣千元 | 香港 港幣千元 | 日本 港幣千元 | 其他地區 港幣千元 | 總額 港幣千元 | |
| 收入 | 878,721 | 248,181 | 5,269 | 64,504 | 108,316 | 205,236 | 1,510,227 | |
| 未計入投資物業公平價值變動及出售投資 及其他項目之溢利前的分部業績 | 1,496 | (27,361) | 34,124 | 2,370 | (6,614) | (63,667) | (59,652) | |
| 公司及附屬公司 應佔聯營公司業績 | - | - | 1,286 | - | - | - | 1,286 | |
| | 1,496 | (27,361) | 35,410 | 2,370 | (6,614) | (63,667) | (58,366) | |
| 出售投資及其他項目之(虧損)／溢利 | - | - | (25,947) | 24,039 | - | - | (1,908) | |
| 未扣除利息支出及稅項前盈利／(虧損) | 1,496 | (27,361) | 9,463 | 26,409 | (6,614) | (63,667) | (60,274) | |
| 分部資產 | 203,380 | 394 | 508,742 | 118,627 | 8,043 | 7,796 | 846,982 | |
| 於聯營公司之投資 | - | - | 3,153 | - | - | - | 3,153 | |
| 可收回稅項 | - | - | 170 | 4,035 | - | - | 4,205 | |
| 遞延稅項資產 | - | - | 232 | 13,441 | - | - | 13,673 | |
| 總資產 | 203,380 | 394 | 512,297 | 136,103 | 8,043 | 7,796 | 868,013 | |
| 資本開支 | - | - | 14,179 | 1,714 | - | - | 15,893 | |

附註：(續)

三 未扣除利息支出及稅項前盈利

| | 二〇〇八年 港幣千元 | 二〇〇七年 港幣千元 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| 未扣除利息支出及稅項前盈利已計入及扣除下列項目： | | |
| 計入 | | |
| 投資物業之公平價值增加 | 98,268 | 168,507 |
| 贖回可換股票據之收益 | - | 57,620 |
| 出售附屬公司之收益 (附註乙) | 2,141,307 | - |
| 扣除 | | |
| 存貨成本 | 450,406 | 679,487 |
| 特許經營權之減值撥備 | 55,114 | - |
| 物業、機器及設備之減值撥備 | 39,462 | - |
| 物業、機器及設備之折舊 | 13,694 | 15,480 |
| 租賃土地及土地使用權之攤銷 | 118 | 125 |
| 出售物業、機器及設備之虧損 | 188 | 5,968 |
| 可供出售之財務資產之到期時之虧損 | - | 4,992 |

附註：

(甲) 截至二〇〇八年十二月三十一日止年度之其他淨收益包括投資物業之公平價值收益及出售附屬公司之收益，並已扣除特許經營權以及物業、機器及設備之減值撥備。

(乙) 本集團出售若干附屬公司，該等附屬公司擁有一幢投資物業之全部業權，並於截至二〇〇八年十二月三十一日止年度確認收益港幣2,141,307,000元。

四 融資成本

| | 二〇〇八年 港幣千元 | 二〇〇七年 港幣千元 |
|------------------------|---------------|---------------|
| 少數股東貸款之利息 (毋須於五年內全部償還) | 1,204 | 1,197 |
| 可換股票據之利息 | | |
| — 現金部分 | - | 16,273 |
| — 名義非現金利息 | - | 19,327 |
| 應付特許經營費用利息 | 1,824 | 2,523 |
| | 3,028 | 39,320 |

五 稅項支出 / (抵免)

| | 二〇〇八年 港幣千元 | 二〇〇七年 港幣千元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 本期稅項 | | |
| — 香港 | 353 | 403 |
| — 香港以外地區 | 27,996 | 50,238 |
| 遞延稅項支出 / (抵免) | 42,638 | (75,738) |
| | 70,987 | (25,097) |

中國企業所得稅：

於二〇〇八年，本集團於中國內地的附屬公司須按介乎 12.5%至 25% (二〇〇七年：15%至 33%) 的稅率繳納中國內地企業所得稅。

附註：(續)

五 稅項支出／(抵免) (續)

香港利得稅：

香港利得稅已根據本年度估計應課稅之溢利按稅率 16.5% (二〇〇七年：17.5%) 計算。

於本年度內，香港稅務局已完成對本集團業務之稅務審核。稅務審核之結果對本集團並無重大財務影響。

六 每股盈利

(甲) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據公司股東應佔溢利除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

| | 二〇〇八年 | 二〇〇七年 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| 已發行普通股之加權平均數 | 8,950,071,483 | 7,129,292,500 |
| 公司權益持有人應佔持續經營業務之溢利 (港幣千元) | 2,188,842 | 364,663 |
| 公司權益持有人應佔持續經營業務之每股基本盈利 (每股港幣仙) | 24.46 | 5.11 |
| 公司權益持有人應佔已終止經營業務之虧損 (港幣千元) | (179,424) | (52,958) |
| 公司權益持有人應佔已終止經營業務之每股基本虧損 (每股港幣仙) | (2.00) | (0.74) |

(乙) 每股攤薄盈利

於二〇〇八年十二月三十一日尚未行使之僱員認股權對每股基本盈利並無產生攤薄影響。

於二〇〇七年，本公司有兩類可產生攤薄影響之潛在普通股：可換股票據及認股權。截至二〇〇七年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利乃透過調整普通股之加權平均數至假設轉換所有具攤薄影響之潛在普通股數目計算。可換股票據假設已轉換為普通股，而淨溢利已調整以對銷贖回可換股票據之收益及利息開支減稅務影響。由於根據認股權計劃可發行之普通股於呈列期內具有反攤薄作用，因此並無計入。

| | 二〇〇七年 |
|--------------------------------|---------------|
| 已發行普通股之加權平均數 | 7,129,292,500 |
| 就下列各項調整： | |
| — 假設轉換可換股票據 | 911,153,332 |
| 計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數 | 8,040,445,832 |
| 盈利： | |
| 公司權益持有人應佔持續經營業務之溢利 (港幣千元) | 364,663 |
| — 可換股票據之利息開支 (已扣除稅項) (港幣千元) | 35,600 |
| — 贖回可換股票據之收益 (港幣千元) | (57,620) |
| 釐定每股攤薄盈利時採用之持續經營業務溢利 (港幣千元) | 342,643 |
| 公司權益持有人應佔持續經營業務之每股攤薄盈利 (每股港幣仙) | 4.26 |

附註：(續)

六 每股盈利(續)

| | 二〇〇七年 |
|--------------------------------|----------|
| 公司權益持有人應佔已終止經營業務之虧損(港幣千元) | (52,958) |
| 公司權益持有人應佔已終止經營業務之每股攤薄虧損(每股港幣仙) | (0.66) |

附註：

轉換本公司授出之認股權產生之所有潛在普通股對截至二〇〇八年及二〇〇七年十二月三十一日止年度之持續經營業務及已終止經營業務均具有反攤薄影響。因此，股份之加權平均數並無作出調整以計算每股攤薄盈利。

七 股息

| | 二〇〇八年 港幣千元 | 二〇〇七年 港幣千元 |
|--|----------------|----------------|
| 擬派末期股息—每股普通股港幣 2.2 仙 (二〇〇七年：港幣 2.2 仙) | 196,914 | 196,888 |

於二〇〇九年三月十六日舉行之會議上，董事宣佈派發末期股息每股普通股港幣 2.2 仙。二〇〇八年擬派之末期股息乃根據於二〇〇八年十二月三十一日之 8,950,652,707 股已發行股份計算。此項擬派股息並無以應付股息反映在此等賬目內，而將列作截至二〇〇九年十二月三十一日止年度之保留溢利分配。

二〇〇七年擬派之末期股息乃根據於二〇〇七年十二月三十一日之 8,949,444,707 股已發行股份計算，而已付之港幣 196,888,000 元乃根據公司股東名冊於二〇〇八年五月十六日記錄之 8,949,444,707 股已發行股份計算。

八 應收貨款

本集團應收貨款之平均信貸期主要介乎 30 日至 60 日之間。於十二月三十一日，以發票日期為準並於扣除撥備後之應收貨款賬齡分析如下：

| | 二〇〇八年 港幣千元 | 二〇〇七年 港幣千元 |
|---------|---------------|----------------|
| 0-30 日 | 17,637 | 172,329 |
| 31-60 日 | 25,763 | 140,122 |
| 61-90 日 | 10,855 | 30,348 |
| 90 日以上 | 28,486 | 29,596 |
| | 82,741 | 372,395 |

九 應付貨款

於十二月三十一日，應付貨款賬齡分析如下：

| | 二〇〇八年 港幣千元 | 二〇〇七年 港幣千元 |
|---------|---------------|----------------|
| 0-30 日 | 42,662 | 185,740 |
| 31-60 日 | 28,646 | 29,463 |
| 61-90 日 | 1,893 | 8,190 |
| 90 日以上 | 7,873 | 11,529 |
| | 81,074 | 234,922 |

資本及流動資金

於二〇〇八年十二月三十一日，本集團之現金及現金等值加上其他上市投資共值港幣五十九億六千九百七十萬元（二〇〇七年：港幣十億七千九百四十萬元）。

於二〇〇八年十二月三十一日，本集團之借貸總額為港幣四千八百五十萬元（二〇〇七年：港幣四千七百七十萬元），此乃本集團附屬公司少數股東之貸款。

庫務政策

於二〇〇八年十二月三十一日，本集團並無承受外匯合約、利率或外幣掉期或其他財務衍生工具之重大風險。

抵押及或有負債

於二〇〇八年十二月三十一日及二〇〇七年十二月三十一日，本集團並無抵押任何資產。

於二〇〇八年十二月三十一日，本集團並無提供任何擔保。於二〇〇七年十二月三十一日，本集團為中國內地物業之若干買家提供按揭貸款擔保額為港幣二百九十萬元。

人力資源

於二〇〇八年十二月三十一日，本集團僱員總數為二千一百二十五人（二〇〇七年：一萬八千七百零八人），其中並不包括聯營公司之僱員。於截至二〇〇八年十二月三十一日止年度內，僱員薪酬成本總額（包括董事酬金）共計港幣二億五千二百九十萬元（二〇〇七年：港幣五億三千七百二十萬元）。

本集團確保僱員之薪酬及福利具有競爭力，並會根據內部之薪酬及花紅制度，獎勵僱員之個別表現。僱員之薪酬及福利每年進行評估。

審閱賬目

本公司及其附屬公司截至二〇〇八年十二月三十一日止年度之綜合賬目已經由本公司審核委員會審閱，並由本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所審核。無保留意見之核數師報告將刊載於致股東之年報內。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二〇〇八年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買或出售本公司任何上市證券。此外，本公司於年內亦無贖回其任何上市證券。

企業管治常規

本公司致力達致最高的企業管治水平。本公司採納的審核委員會及薪酬委員會的職權範圍登載於本公司網站，該等職權範圍根據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之規定制訂。除守則條文第 E.1.2 條外，本公司於年度內一直全面遵守上市規則內企業管治常規守則之所有守則條文。由於董事會主席必須參與若干海外商業活動，故未能出席本公司於二〇〇八年五月十六日舉行之股東週年大會。

企業管治常規（續）

此外，本公司董事會已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），而所有董事已確認彼等於二〇〇八年年度內均有遵守該標準守則。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司定於二〇〇九年五月八日（星期五）至二〇〇九年五月十五日（星期五）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續。為確保可享有建議派發之末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於二〇〇九年五月七日（星期四）下午四時三十分前一併送達本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712 至 1716 室，以辦理股份過戶登記手續。

股東週年大會

本公司之股東週年大會擬於二〇〇九年五月十五日舉行。股東週年大會通告將於稍後刊登並寄發予股東。

於本公告日期，本公司之董事為：

執行董事：

霍建寧先生（主席）

黎啟明先生（副主席）

（兼周胡慕芳女士之替任董事）

陳雲美女士

（董事總經理）

周胡慕芳女士

周偉淦先生

施熙德女士

（兼霍建寧先生之替任董事）

遠藤滋先生

非執行董事：

夏佳理先生

獨立非執行董事：

關啟昌先生

（兼夏佳理先生之替任董事）

林家禮博士

（兼藍鴻震先生之替任董事）

藍鴻震先生

香港，二〇〇九年三月十六日

* 僅作識別之用



和記黃埔集團成員