

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

# Welling

## WELLING HOLDING LIMITED 威靈控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：382)

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度之業績公佈

#### 全年業績

威靈控股有限公司(「本公司」或「威靈」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止年度(「本年度」)之經審核綜合業績，並經由本公司之審核委員會(「審核委員會」)審閱，連同二零零七年同期(「上年度」)之比較數字。

#### 綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

截至十二月三十一日止年度  
二零零八年 二零零七年  
港幣千元 港幣千元  
重列  
(附註1)

#### 持續經營業務：

	附註	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
收益	3	5,193,278	4,644,992
銷售貨品成本		<u>(4,655,951)</u>	<u>(4,159,411)</u>
毛利		537,327	485,581
其他(虧損)／收益 — 淨額	4	(80,362)	6,287
銷售及市場推廣成本		(91,383)	(85,938)
行政開支		<u>(144,299)</u>	<u>(179,986)</u>
經營利潤		<u>221,283</u>	<u>225,944</u>
融資收入	6	8,240	35,725
融資成本	6	<u>(37,109)</u>	<u>(29,560)</u>
融資(成本)／收入 — 淨額	6	<u>(28,869)</u>	<u>6,165</u>

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列 (附註1)
扣除所得稅前利潤		192,414	232,109
所得稅開支	7	<u>(28,810)</u>	<u>(24,841)</u>
持續經營業務之年度利潤		163,604	207,268
已終止經營業務：			
已終止經營業務之年度利潤	8	<u>32,575</u>	<u>21,703</u>
年度利潤		<u>196,179</u>	<u>228,971</u>
以下人士應佔：			
本公司股權持有人		196,877	224,385
少數股東權益		<u>(698)</u>	<u>4,586</u>
		<u>196,179</u>	<u>228,971</u>
本公司股權持有人應佔持續經營業務利潤之 每股盈利，以每股港仙列示			
—基本及攤薄	9	<u>1.21</u>	<u>1.54</u>
本公司股權持有人應佔利潤之每股盈利，以 每股港仙列示			
—基本及攤薄	9	<u>1.46</u>	<u>1.66</u>
股息		<u>—</u>	<u>—</u>

## 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列 (附註1)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
租賃土地及土地使用權		127,436	193,012
物業、廠房及設備		571,345	744,105
投資物業		—	106,800
無形資產		22,410	21,080
遞延所得稅資產		7,887	—
預付聯營公司投資款項	10	82,463	—
預付物業、廠房及設備款項	10	22,392	—
		<u>833,933</u>	<u>1,064,997</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		243,888	872,946
貿易及其他應收款	10	929,579	1,820,749
應收關聯公司款項		1,074,328	1,265,430
已抵押銀行存款		61,020	276,019
現金及現金等價物		217,124	497,042
		<u>2,525,939</u>	<u>4,732,186</u>
<b>總資產</b>		<u><u>3,359,872</u></u>	<u><u>5,797,183</u></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司股權持有人應佔股本及儲備</b>			
股本		1,347,931	1,347,931
其他儲備		227,921	(152,003)
累計虧損		(805,210)	(978,602)
		<u>770,642</u>	<u>217,326</u>
<b>少數股東權益</b>		<u>—</u>	<u>55,930</u>
<b>權益總額</b>		<u><u>770,642</u></u>	<u><u>273,256</u></u>

		於十二月三十一日	
		二零零八年	二零零七年
	附註	港幣千元	港幣千元
			重列 (附註1)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款		60,000	—
遞延所得稅負債		<u>6,305</u>	<u>—</u>
		<u>66,305</u>	<u>—</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款	11	1,705,350	3,310,494
應付關聯公司款項		174,032	1,334,057
衍生金融工具		30,635	—
即期所得稅負債		1,300	5,209
借款		611,608	801,164
產品保養撥備		<u>—</u>	<u>73,003</u>
		<u>2,522,925</u>	<u>5,523,927</u>
<b>總負債</b>		<u>2,589,230</u>	<u>5,523,927</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>3,359,872</u>	<u>5,797,183</u>
<b>流動資產／(負債)淨額</b>		<u>3,014</u>	<u>(791,741)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>836,947</u>	<u>273,256</u>

附註：

## 1. 一般資料

威靈控股有限公司為於香港註冊成立之有限責任公司，註冊辦事處地址為香港九龍尖沙咀廣東道9號海港城港威大廈第6座39樓3904室。

本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。

於二零零七年十一月二十三日，本公司與其最終控股公司美的集團有限公司（「美的」）之全資附屬公司威靈電機控股（開曼群島）有限公司（現稱為美的控股（開曼群島）有限公司）（「賣方」）簽訂買賣協議（「該協議」），據此，本公司有條件地同意：(a)向賣方收購威靈控股(BVI)有限公司（「威靈(BVI)」）之全部已發行股本；(b)向賣方出售本公司於中國雪櫃實業有限公司、華凌科技有限公司、華凌（遠東）有限公司及華凌（廣州）電器有限公司（統稱「已出售公司」）之全部權益；(c)向賣方轉讓本公司應收已出售公司及其附屬公司若干應收款淨額之權利；及(d)向賣方發行代價股份（統稱「該項交易」）。

於二零零八年二月二十五日，本公司已寄發一份有關該項交易之通函。根據本公司於二零零八年三月十八日舉行之股東特別大會通過之普通決議案，該項交易已獲獨立股東批准。

該項交易於二零零八年三月三十一日完成（「完成」）後，本公司：(i)出售已出售公司及其各自之附屬公司（統稱「已出售集團」）；(ii)收購威靈(BVI)及其附屬公司（統稱「威靈集團」）；(iii)向賣方配發及發行約8,753,323,000股代價股份；及(iv)向賣方轉讓本公司應收已出售公司及其附屬公司應收款淨額約港幣876,124,000元之權利。此後，本集團轉型為在中華人民共和國（「中國」）及海外從事空調電機、洗滌電機及電子電器產品之製造商及分銷商。

已出售集團之主要業務包括製造、分銷及銷售家電，包括空調、冰箱及小型冰箱。

由於本公司及賣方均為美的之間接附屬公司，於該項交易前後均受美的的共同控制，本公司於編製本集團之財務報表時已應用香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計指引第5號「共同控制合併之合併會計法」（「香港會計指引第5號」）規定之合併會計原則。

根據本公司於二零零八年三月十八日舉行之股東特別大會通過之特別決議案及經香港公司註冊處批准，本公司之英文名稱由「Hualing Holdings Limited」改為「Welling Holding Limited」，而本公司之中文名稱則由「華凌集團有限公司」改為「威靈控股有限公司」，自二零零八年四月十五日起生效。

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表以港幣（「港幣」）呈列，有別於本集團截至二零零八年六月三十日止期間之簡明綜合中期財務報表以人民幣呈列，此乃由於董事認為，以此方式呈列可為其現有投資者及準投資者提供更為實用及相關之財務資料。

## 2. 編製基準

本集團之綜合財務報表按歷史成本慣例根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，並就重估投資物業及衍生金融工具作出修訂。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表需要使用若干關鍵會計估計。管理層在運用本集團會計政策過程中亦須行使其判斷。

經考慮本集團之現有營運及業務計劃及資本／投資承擔(附註12)，以及可供運用之銀行融資後，董事認為本集團將有足夠營運資金使其可持續經營，故綜合財務報表已按持續經營基準編製。

本綜合財務報表亦已採用香港會計指引第5號所規定之合併會計原則編製。本綜合財務報表包括組成本集團之各公司之財務狀況、業績及現金流量，猶如目前集團架構已於年內一直存在或自彼等各自之註冊成立／成立日期起一直存在。年內向第三方收購(或出售)之公司，將由收購(或出售)日期起計入(或剔出)本集團之綜合財務報表。於二零零七年十二月三十一日及截至二零零七年十二月三十一日止年度之比較數字已按相同基準呈列。

該項交易並無產生損益，因為最終差異被視為給予本公司股權持有人之分派，並在本集團權益中扣除。因此，已出售集團截至二零零八年三月三十一日之累計虧損約港幣1,216,807,000元，不受任何出售之損益影響，並已計入於二零零八年十二月三十一日本公司股權持有人應佔累計虧損內。該項交易產生之視作分派約港幣3,219,525,000元於本集團權益中扣除。

本綜合財務報表亦包括該項交易前後受美的共同控制之已出售集團之資產、負債及經營業績。本公司於該項交易完成後出售已出售集團。根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則第5號「持作銷售之非流動資產及已終止經營業務」，已出售集團業務之業績及現金流量已列作已終止經營業務。於綜合收益表及綜合現金流量表之比較數字已據此重列以反映出售已出售集團(附註8)。

以下為共同控制合併及出售已出售集團對於二零零七年十二月三十一日之綜合資產負債表、截至二零零七年十二月三十一日止年度之綜合收益表及綜合現金流量表之影響之對賬。

(a) 於二零零七年十二月三十一日之綜合資產負債表：

	以往報告上 之金額 經審核 港幣千元 (i)	與威靈集團 合併 港幣千元 (ii)	公司間 結餘對銷 港幣千元 (iii)	重列 經審核 港幣千元
總流動資產	1,802,254	2,973,800	(43,868)	4,732,186
總資產	2,370,637	3,470,414	(43,868)	5,797,183
總流動負債	2,718,864	2,848,931	(43,868)	5,523,927
總負債	2,718,864	2,848,931	(43,868)	5,523,927
權益總額	<u>(348,227)</u>	<u>621,483</u>	<u>—</u>	<u>273,256</u>

(b) 截至二零零七年十二月三十一日止年度之綜合收益表：

	以往報告上 之金額 經審核 港幣千元 (i)	與威靈集團 合併 港幣千元 (ii)	出售已出售 集團 港幣千元 (iv)	重列 經審核 港幣千元
<b>持續經營業務：</b>				
收益	<u>3,589,686</u>	<u>4,644,992</u>	<u>(3,589,686)</u>	<u>4,644,992</u>
持續經營業務之年度 (虧損)／利潤	(55,001)	274,125	(11,856)	207,268
<b>已終止經營業務：</b>				
已終止經營業務之利潤 (附註8)	<u>—</u>	<u>9,847</u>	<u>11,856</u>	<u>21,703</u>
年度(虧損)／利潤	<u>(55,001)</u>	<u>283,972</u>	<u>—</u>	<u>228,971</u>

(c) 截至二零零七年十二月三十一日止年度之綜合現金流量表：

	以往報告上 之金額 經審核 港幣千元 (i)	與威靈集團 合併 港幣千元 (ii)	重列 經審核 港幣千元
經營活動產生之現金淨額	167,985	62,604	230,589
投資活動所用之現金淨額	(128,551)	(100,860)	(229,411)
融資活動(所用)／產生之現金淨額	<u>(36,360)</u>	<u>213,953</u>	<u>177,593</u>

(i) 本集團所列之原數額與其於二零零七年十二月三十一日之經審核財務報表(即已出售集團及本公司之資料)所公佈之數額相同。

(ii) 威靈集團於二零零七年十二月三十一日及截至二零零七年十二月三十一日止年度之財務資料，乃採用上述香港會計指引第5號所規定之合併會計原則處理。

於二零零七年四月三十日，威靈集團向美的及美的之直接全資附屬公司美的國際控股有限公司出售其於江蘇清江電機製造有限公司(前稱為淮安威靈清江電機製造有限公司)及其附屬公司(統稱「清江」)之全部股權。清江之主要業務為製造及分銷工業電機。清江截至二零零七年四月三十日止四個月之經營虧損約港幣2,239,000元，出售收益約港幣12,086,000元。總額港幣9,847,000元已計入本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之已終止經營業務之利潤內。

威靈集團原以人民幣(「人民幣」)列值之財務報表，現以下列匯率重新換算為港幣列值：

— 資產與負債按二零零七年十二月三十一日之收市匯率港幣1元兌人民幣0.9360元換算；

- 收入及開支按截至二零零七年十二月三十一日止年度之平均匯率港幣1元兌人民幣0.9710元換算(除非該平均匯率並非合理反映按交易日期之通行匯率計算之累計結果,在此情況下,則按交易日期之匯率換算收入及開支);及
- 權益變動按交易日期之通行匯率換算。

(iii) 已出售集團及威靈集團公司間應收款及應付款之結餘已予抵銷。

(iv) 已出售集團截至二零零七年十二月三十一日止年度與經營業績相關之經審核收益及利潤,已遵照上述香港財務報告準則第5號規定列作「已終止經營業務之利潤」。

**i. 於二零零八年生效之準則、修訂及詮釋**

- 香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」,對金融資產重新分類之修訂容許若干金融資產如符合註明之條件,可從持有作買賣用途及可供出售類別中重新分類。香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」之相關修訂引入了有關從持有作買賣用途及可供出售類別中重新分類金融資產之披露規定。此項修訂自二零零八年七月一日起生效。此項修訂對本集團之財務報表並無任何影響,因為本集團並無重新分類任何金融資產。

**ii. 於二零零八年生效但與本集團無關之準則、修訂及詮釋**

- 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「服務特許權安排」
- 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 — 界定福利資產限額、最低資金要求及兩者相互關係」

### 3. 分部資料

#### (a) 業務分部

截至二零零八年十二月三十一日止年度之分部業績如下：

	空調電機 業務 港幣千元	洗滌電機 業務 港幣千元	電子電器 產品業務 港幣千元	原材料 業務 港幣千元	已出售 集團 港幣千元	未分配 港幣千元	本集團 港幣千元
<b>持續經營業務</b>							
總分部收益	2,745,023	1,643,342	813,638	1,702,021	—	—	6,904,024
分部間收益	<u>(41,874)</u>	<u>(7,939)</u>	<u>(15,436)</u>	<u>(1,645,497)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,710,746)</u>
收益	2,703,149	1,635,403	798,202	56,524	—	—	5,193,278
經營利潤／(虧損)	71,456	116,202	27,633	9,020	—	(3,028)	221,283
融資(成本)／收入 — 淨額	(17,594)	(3,507)	(2,832)	(8,814)	—	3,878	<u>(28,869)</u>
扣除所得稅前利潤							192,414
所得稅開支	(5,560)	(13,790)	(2,943)	(268)	—	(6,249)	<u>(28,810)</u>
持續經營業務之年度利潤							163,604
<b>已終止經營業務</b>							
已終止經營業務之年度利潤	—	—	—	—	32,575	—	<u>32,575</u>
年度利潤							<u>196,179</u>
分部資產	1,645,625	945,979	292,076	266,088	—	119,754	3,269,522
遞延稅項資產							7,887
預付聯營公司投資款項							<u>82,463</u>
總資產							<u>3,359,872</u>
分部負債	1,365,236	710,152	195,199	242,813	—	69,525	2,582,925
遞延稅項負債							<u>6,305</u>
總負債							<u>2,589,230</u>
資本開支	112,514	172,799	11,440	—	57,708	7	354,468
<b>其他非現金開支／(收入)</b>							
折舊	28,782	18,071	8,014	1	15,011	41	69,920
存貨跌價及殘次準備 (撥回)／撥備	(65)	462	(731)	603	151	—	420
貿易及其他應收款呆賬 (撥回)／撥備	(1,674)	(1,148)	(1,058)	—	12,778	—	8,898
物業、廠房及設備減值開支	—	—	—	—	92	—	92
衍生金融工具公平值虧損	18,389	12,246	—	—	—	—	30,635
投資物業公平值收益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(2,198)</u>	<u>—</u>	<u>(2,198)</u>

截至二零零七年十二月三十一日止年度之分部業績如下：

	空調電機 業務 港幣千元	洗滌電機 業務 港幣千元	電子電器 產品業務 港幣千元	原材料 業務 港幣千元	工業電機 業務 港幣千元	已出售集團 港幣千元	未分配 港幣千元	本集團 港幣千元 重列
<b>持續經營業務</b>								
總分部收益	2,732,176	1,307,436	656,478	—	—	—	—	4,696,090
分部間收益	<u>(21,882)</u>	<u>(9,941)</u>	<u>(19,275)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(51,098)</u>
收益	2,710,294	1,297,495	637,203	—	—	—	—	4,644,992
經營利潤／(虧損)	119,736	137,251	36,110	37	—	—	(67,190)	225,944
融資(成本)／ 收入 — 淨額	(9,635)	5,663	2,939	25	—	—	7,173	<u>6,165</u>
扣除所得稅前利潤								232,109
所得稅開支	(12,998)	(7,150)	(4,673)	(20)	—	—	—	<u>(24,841)</u>
持續經營業務之 年度利潤								207,268
<b>已終止經營業務</b>								
已終止經營業務之 年度利潤	—	—	—	—	9,847	11,856	—	<u>21,703</u>
年度利潤								<u>228,971</u>
總資產	2,185,449	802,661	393,177	5,872	—	2,260,340	149,684	5,797,183
總負債	1,886,030	564,329	358,713	21	—	2,616,406	98,428	5,523,927
資本開支	82,104	41,451	2,163	—	16,107	150,846	7	292,678
<b>其他非現金開支／ (收入)</b>								
折舊	27,222	12,122	7,692	4	1,553	64,486	36	113,115
存貨跌價及殘次準備 (撥回)／撥備	(566)	(514)	383	—	—	26,421	—	25,724
貿易及其他應收款 呆賬撥備	131	1,412	50	—	—	33,832	—	35,425
物業、廠房及設備 減值開支	—	—	—	—	—	1,241	—	1,241
投資物業公平值虧損	—	—	—	—	—	1,751	—	<u>1,751</u>

## (b) 地區分部

按地區分部劃分之銷售分析如下：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
<b>持續經營業務</b>		
國內銷售	3,735,581	3,317,367
出口銷售	<u>1,457,697</u>	<u>1,327,625</u>
合計	<u>5,193,278</u>	<u>4,644,992</u>
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
<b>已終止經營業務</b>		
國內銷售	1,146,717	2,271,887
出口銷售	<u>233,338</u>	<u>1,416,569</u>
合計	<u>1,380,055</u>	<u>3,688,456</u>

由於本集團90%以上之總資產及資本開支皆位於中國／在中國產生，故並無編製總資產及資本開支之地區分部分析。

## 4. 其他(虧損)／收益 — 淨額

### (a) 來自持續經營業務

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
政府補貼(i)	1,413	801
衍生金融工具		
— 商品期貨合約公平值虧損	(22,862)	—
— 外匯遠期合約公平值虧損	(7,773)	—
已變現之商品期貨合約虧損(iv)	(35,957)	—
已變現之外匯遠期合約收益(ii)	25,770	—
匯兌虧損	(44,807)	—
出售物業、廠房及設備虧損	(2,907)	(1,093)
罰款收入	2,423	2,149
其他	<u>4,338</u>	<u>4,430</u>
	<u>(80,362)</u>	<u>6,287</u>

(b) 來自已終止經營業務

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
銷售廢料收益	2,768	9,616
租金收入 — 淨額	977	3,625
政府補貼(i)	—	3,434
投資物業公平值收益／(虧損)	2,198	(1,751)
豁免銀行貸款及應付利息(iii)	—	14,764
出售物業、廠房及設備虧損	(184)	(8,206)
其他	4,711	(1,740)
	<u>10,470</u>	<u>19,742</u>

- (i) 有關金額指收到中國當地政府機關為鼓勵出口提供之補貼。
- (ii) 本集團已訂立多項外匯遠期合約，藉以管理外匯波動，但不符合資格作對沖會計處理。已變現之外匯遠期合約收益為港幣25,770,000元。
- (iii) 有關結餘指中國一間金融機構根據一項貸款重組合約向中國雪櫃實業有限公司作出之銀行貸款及應付利息豁免。
- (iv) 本集團已訂立多項銅及鋁期貨合約，藉以管理商品價格波動，但不符合資格作對沖會計處理。已變現之商品期貨合約虧損指與截至二零零八年十二月三十一日止年度結算之銅及鋁期貨合約有關之虧損。

5. 按性質分類之開支

包括在銷售貨品成本、銷售及市場推廣成本、行政開支及其他經營開支內之開支分析如下：

(a) 來自持續經營業務

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
確認為開支之存貨成本	4,451,476	3,919,814
僱員福利開支	347,444	251,314
折舊	54,909	48,629
與該項交易有關之專業服務費用及印刷成本	631	53,983
貿易及其他應收款減值(撥回)／撥備	(3,880)	1,593
存貨跌價及殘次準備撥備／(撥回)	269	(697)
土地及樓宇經營租賃租金	2,362	2,011
核數師酬金	4,687	6,360
研究及開發成本	3,458	2,098

**(b) 來自已終止經營業務**

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
確認為開支之存貨成本	1,205,061	3,184,214
僱員福利開支	27,113	133,978
折舊	15,011	64,486
產品保養撥備	38,129	57,939
貿易及其他應收款減值撥備	12,778	33,832
存貨跌價及殘次準備撥備	151	26,421
土地及樓宇之經營租賃租金	2,788	11,372
核數師酬金	9	430
物業、廠房及設備減值開支撥備	92	1,241
研究及開發成本	334	1,025
無形資產攤銷	—	84

**6. 融資(成本)／收入 — 淨額****(a) 來自持續經營業務**

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
利息開支	(42,461)	(26,028)
匯兌收益／(虧損) — 淨額	5,352	(3,532)
融資成本	(37,109)	(29,560)
融資收入 — 短期銀行存款之利息收入	8,240	15,546
來自關聯方之利息收入	—	20,179
融資收入	8,240	35,725
融資(成本)／收入淨額	(28,869)	6,165

**(b) 來自已終止經營業務**

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
利息開支	(8,420)	(28,260)
向關聯方支付之利息開支	—	(1,314)
匯兌虧損 — 淨額	(5,158)	(19,960)
融資成本	(13,578)	(49,534)
融資收入 — 短期銀行存款之利息收入	2,150	10,263
融資成本淨額	(11,428)	(39,271)

## 7. 所得稅開支

由於本集團於香港並無任何應課稅盈利，故此並無計提香港利得稅撥備。中國企業所得稅乃根據本年度之估計應課稅盈利按各司法權區之現行稅率計算。

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
來自持續經營業務之所得稅：		
即期稅項		
— 中國企業所得稅	<u>30,392</u>	<u>24,841</u>
遞延稅項		
— 已確認遞延稅項資產	(7,887)	—
— 已確認遞延稅項負債	<u>6,305</u>	<u>—</u>
	<u>(1,582)</u>	<u>—</u>
所得稅開支	<u><u>28,810</u></u>	<u><u>24,841</u></u>
來自已終止經營業務之所得稅：		
即期稅項		
— 中國企業所得稅	<u><u>625</u></u>	<u><u>5,516</u></u>

中國企業所得稅乃按中國法定財務呈報利潤之25% (二零零七年十二月三十一日：33%) 計算，並在對不可就中國企業所得稅目的課稅或扣減之該等項目作出調整後予以撥備。

由於本集團於其他地點並無任何應課稅盈利，故此並無計提該等地點之利得稅撥備。

## 8. 已終止經營業務

於二零零八年三月三十一日，本集團向賣方出售其於已出售公司之全部股權 (附註1)。已出售集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之經營收益約港幣11,856,000元已計入本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之已終止經營業務之利潤內。截至二零零八年三月三十一日止三個月之經營收益約港幣32,575,000元已計入本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之已終止經營業務之利潤內。

已終止經營業務之業績及現金流量如下：

	附註	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
<b>已終止經營業務：</b>			
收益	3	1,380,055	3,688,456
代表：			
— 來自己出售集團之收益		1,380,055	3,589,686
— 來自清江之收益		—	98,770
銷售貨品成本		(1,248,750)	(3,392,838)
<b>毛利</b>		<b>131,305</b>	295,618
其他收益 — 淨額	4	10,470	19,742
銷售及市場推廣成本		(57,470)	(183,812)
行政開支		(39,403)	(73,974)
其他經營開支		(274)	(3,170)
<b>經營利潤</b>		<b>44,628</b>	54,404
融資成本	6	(13,578)	(49,534)
融資收入	6	2,150	10,263
融資成本 — 淨額	6	(11,428)	(39,271)
<b>扣除所得稅前利潤</b>		<b>33,200</b>	15,133
所得稅開支	7	(625)	(5,516)
<b>扣除所得稅後利潤</b>		<b>32,575</b>	9,617
代表：			
— 來自己出售集團之扣除所得稅後利潤		32,575	11,856
— 來自清江之扣除所得稅後虧損		—	(2,239)
出售清江收益	(b)	—	12,086
<b>已終止經營業務之年度利潤</b>		<b>32,575</b>	21,703
		二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
<b>已終止經營業務：</b>			
經營活動之現金流入淨額		159,444	128,229
投資活動所用之現金淨額		(57,089)	(125,427)
融資活動(所用)／產生之現金淨額		(9,265)	25,687
<b>現金流入總額</b>		<b>93,090</b>	28,489

- (a) 該項交易產生之視作貢獻已計入合併儲備，而出售已出售集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之現金流出淨額乃按下列項目釐定：

	港幣千元
租賃土地及土地使用權	104,125
物業、廠房及設備	418,503
投資物業	113,893
其他非流動資產	73
現金及現金等價物	245,096
存貨	417,478
應收關聯公司款項	1,172,721
貿易及其他應收款	673,063
已抵押銀行存款	171,441
貿易及其他應付款	(2,116,244)
所得稅負債	(810)
應付關聯方款項	(967,399)
應付本公司款項	(876,124)
產品保養撥備	(109,944)
借款	(401,970)
減：已出售少數股東權益	(55,232)
減：解除法定儲備	(48,137)
<b>已出售負債淨額</b>	<b>(1,259,467)</b>
向賣方轉讓之應收債項淨額 (附註1)	876,124
該項交易產生之視作貢獻已計入合併儲備	404,351
匯兌差異	(21,008)
現金所得款項	—
減：已出售現金及現金等價物	(245,096)
<b>現金流出淨額</b>	<b>(245,096)</b>

- (b) 出售清江及其附屬公司截至二零零七年十二月三十一日止年度之收益及現金流入淨額乃按下列項目釐定：

	港幣千元
租賃土地及土地使用權	40,628
物業、廠房及設備	132,971
無形資產	29
可供出售金融資產	3,237
存貨	75,027
貿易及其他應收款	223,765
已抵押銀行存款	49,141
現金及現金等價物	17,275
借款	(143,614)
貿易及其他應付款	<u>(362,381)</u>
	36,078
減：已出售少數股東權益	<u>(8,266)</u>
已出售資產淨值	27,812
出售收益	<u>12,086</u>
現金代價	39,898
減：已出售現金及現金等價物	<u>(17,275)</u>
<b>出售現金流入淨額</b>	<b><u><u>22,623</u></u></b>

## 9. 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利乃按年度利潤除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

	二零零八年	二零零七年 重列
<b>持續經營業務</b>		
本公司股權持有人應佔持續經營業務之年度利潤 (港幣千元)	<b>163,604</b>	207,268
就計算每股基本盈利之普通股加權平均數 (千股)	<b>13,479,314</b>	13,478,355
每股基本盈利 (港仙)	<u><b>1.21</b></u>	<u>1.54</u>
<b>已終止經營業務</b>		
本公司股權持有人應佔已終止經營業務之年度利潤 (港幣千元)	<b>33,273</b>	17,117
就計算每股基本盈利之普通股加權平均數 (千股)	<b>13,479,314</b>	13,478,355
每股基本盈利 (港仙)	<u><b>0.25</b></u>	<u>0.12</u>
本公司股權持有人應佔年度利潤 (港幣千元)	<b>196,877</b>	224,385
就計算每股基本盈利之普通股加權平均數 (千股)	<b>13,479,314</b>	13,478,355
每股基本盈利 (港仙)	<u><b>1.46</b></u>	<u>1.66</u>

於二零零八年三月三十一日，待該項交易完成後，已向賣方配發及發行8,753,323,092股股份作為代價股份(附註1)。該項交易中發行之普通股在按香港會計指引第5號所載之合併會計原則呈列時視為已經發行。

### (b) 攤薄

截至二零零七年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日止年度，由於潛在攤薄普通股具有反攤薄效應，故在計算每股攤薄盈利時，並無將潛在攤薄普通股計算在內。因此，於二零零八年及二零零七年之每股基本及攤薄盈利均相同。

## 10. 貿易及其他應收款

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
貿易應收款 (附註(a))	407,876	763,303
減：減值撥備	<u>(18,818)</u>	<u>(83,138)</u>
貿易應收款 — 淨額	389,058	680,165
應收票據 (附註(a)及(b))	394,629	969,593
預付款及其他應收款	211,794	161,657
減：其他應收款減值撥備	(89)	(113)
預付增值稅 — 淨額	<u>39,042</u>	<u>9,447</u>
	1,034,434	1,820,749
減：非即期部分		
預付聯營公司投資款項 (附註(c))	(82,463)	—
預付物業、廠房及設備款項	<u>(22,392)</u>	<u>—</u>
	<u>929,579</u>	<u>1,820,749</u>

於二零零七年及二零零八年十二月三十一日，本集團之貿易及其他應收款之公平值與其賬面值相若。

附註：

- (a) 本集團之出口銷售大部分以信用證或付款交單方式進行，或以客戶之備用信用證或銀行擔保作保證。其餘金額之信貸期為30日至90日。於二零零八年十二月三十一日，貿易應收款及應收票據總額之賬齡分析如下：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
一年以內	802,486	1,677,583
第二年內	19	25,198
兩年以上	<u>—</u>	<u>30,115</u>
	<u>802,505</u>	<u>1,732,896</u>

- (b) 有關結餘為六個月內到期之銀行承兌票據。
- (c) 於二零零八年十一月二十六日，本公司兩間全資附屬公司分別於中國訂立合資企業協議（「中國合資企業協議」）及於香港訂立股份認購協議（「認購協議」），據此，本集團建議收購四間中國公司（統稱「目標公司」），而該項交易為「收購事項」之49%少數股東權益。

收購事項進行前，本集團之獨立方（「本地賣方」）擁有目標公司。目標公司從事製造鑄件產品。

於二零零八年十二月三十一日，本集團根據中國合資企業協議支付代價港幣82,463,000元，以為成立於中國山西省註冊成立之合資企業提供資金。於二零零八年十二月三十一日，本集團及本地賣方分別持有該合資企業之49%及51%股權。本集團亦根據認購協議支付代價港幣98元，並於二零零八年十二月三十一日持有香港林柯有限公司之49%權益。

香港林柯有限公司為一間於香港註冊成立之投資控股公司，並為若干目標公司之少數股東。

然而，由於收購事項須待本集團及本地賣方日後達成中國合資企業協議所述之若干條款後，方告完成，故所支付之代價於二零零八年十二月三十一日之綜合資產負債表中列作預付聯營公司投資款項。

待收購事項完成後，港幣202,181,000元之總代價將確認為聯營公司投資成本，而本集團於聯營公司之投資將以權益會計法列賬，並初步按成本值確認。本集團所佔其聯營公司收購後利潤或虧損將於綜合收益表內確認，而其所佔收購後儲備變動則於儲備內確認。累計收購後變動將按投資之賬面值作出調整。當本集團所佔聯營公司虧損相當於或多於其於聯營公司之權益時(包括任何其他無抵押應收款)，本集團不會進一步確認虧損，除非其已代表聯營公司承擔責任或作出付款則作別論。

## 11. 貿易及其他應付款

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
貿易應付款 (附註(a))	1,202,757	1,934,714
應付票據 (附註(a)及(b))	<u>369,342</u>	<u>885,036</u>
	<b>1,572,099</b>	2,819,750
員工福利及花紅撥備	44,824	51,006
預提費用	13,046	148,220
預收客戶賬款	6,136	198,674
其他	<u>69,245</u>	<u>92,844</u>
	<b><u>1,705,350</u></b>	<b><u>3,310,494</u></b>

附註：

(a) 於二零零八年十二月三十一日，本集團之貿易應付款及應付票據之賬齡分析如下：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
一年以內	1,560,449	2,796,707
第二年內	10,851	6,368
兩年以上	<u>799</u>	<u>16,675</u>
	<b><u>1,572,099</u></b>	<b><u>2,819,750</u></b>

(b) 有關結餘為本集團發出不計息銀行承兌票據，到期期限少於九個月。於二零零八年十二月三十一日，若干應付票據以銀行存款約港幣145,698,000元(二零零七年：港幣276,019,000元)作為抵押。

## 12. 承擔

### (a) 資本承擔

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
已訂約但未撥備		
— 購置物業、廠房及設備	87,455	129,092
— 聯營公司投資 (附註10(c))	<u>119,718</u>	<u>—</u>
	<u>207,173</u>	<u>129,092</u>

### (b) 經營租賃承擔 — 本集團作為承租人

根據不可撤銷之經營租賃而於未來應付之最低租賃付款總額如下：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元 重列
不超過一年	1,419	13,926
超過一年但不超過五年	<u>2,101</u>	<u>782</u>
	<u>3,520</u>	<u>14,708</u>

## 13. 資產負債表日後事項

於二零零九年一月九日，根據本公司之購股權計劃，本集團之董事及若干僱員獲授予375,000,000份購股權。

## 股息

董事建議不派發截至二零零八年十二月三十一日止年度之末期股息(二零零七年：無)。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零九年五月十九日至二零零九年五月二十二日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記手續，以釐定有權出席於二零零九年五月二十二日舉行之本公司股東週年大會並於會上投票之股東身份。為辦理任何過戶登記手續，所有過戶文件連同有關股票須於二零零九年五月十八日下午四時三十分前送達本公司之股份過戶登記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18樓1806-07室。

## 股東週年大會

股東週年大會將於二零零九年五月二十二日上午十一時三十分假座香港九龍尖沙咀廣東道23號海港城香港太子酒店3樓北京廳I舉行。股東週年大會通告將於本公司網頁<http://www.welling.com.cn>及聯交所網頁[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)登載，並於二零零九年四月二十二日或前後寄發予本公司股東。

## 管理層討論與分析

### 重組

於二零零八年三月三十一日，本公司在一位主要股東美的之支持下，透過向美的出售本集團當時原有業務(主要包括製造及分銷家電)，並向美的收購美的之間接全資附屬公司威靈(BVI)(主要從事製造及分銷家電之電機及電子電器產品)之全部已發行股本，完成了一項重大業務及資產置換重組方案。此後，本集團之業務轉型為家電行業之上游業務，並集中發展更具潛力之電機及電子電器產品之上游業務。

### 業務回顧

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司的權益擁有人應佔本集團利潤約港幣196,877,000元(二零零七年：約港幣224,385,000元)，及每股盈利為港幣1.46仙(二零零七年：港幣1.66仙)。於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團營業額為約港幣5,193,278,000元(二零零七年：約港幣4,644,992,000元)，同比上升約12%，本集團的毛利率為約10%(二零零七年：約10%)。於二零零八年十二月三十一日，本集團之每股資產淨值為港幣5.7仙。

## 主要業務經營情況分析

2008年，受金融危機影響，全球經濟下滑，國外主要市場受嚴重打擊，國內增長亦放緩，已逐漸影響實體經濟的正常營運。為渡過始於美國金融風暴所觸發的全球性經濟危機，本集團憑藉嚴格控制成本、強化風險控制與管理、改良技術提升效能減少原材料損耗及削減非必要開支等，在嚴峻形勢下保持了營業規模平穩增長。

### (1) 空調電機業務：

受全球經濟危機拖累，家用空調市場整體需求呈下滑態勢。2008年度家用空調行業銷量同比上年下滑超過6%（資料來自產業在線）。而商用空調由於處於市場增長期，部分抵消經濟危機影響，銷售額錄得超過9%的增長（資料來自產業在線）；其中本土商用空調企業憑藉較高的產品性價比（性能價格比率）加上貼近市場的服務的優勢維持了良好的發展勢頭，市場份額逐步擴大。另中國提升家用空調能效標準及加快推廣高能效變頻空調，將帶動企業加大直流電機的研發和投資力度，直流電機作為家用空調電機的細分產品將贏得較快的發展速度。

於二零零八年十二月三十一日，本集團內銷之空調電機數量為約35,524,000台，出口之空調電機數量約為7,859,000台，總銷量較去年同期下降約8%。空調電機於二零零八年之營業額為約港幣2,703,149,000元，比二零零七年同期之營業額為約港幣2,710,294,000元，降幅約0.3%。

本集團家用空調電機業務通過深度開發現有客戶，不斷提高市場佔有率，商用空調電機和空調直流電機加大市場拓展力度並取得較快的銷售增長速度。管理及運營方面通過提升關鍵配件自製比例，推廣精益化生產，優化電機設計，嚴格控制費用等手段，實現了成本降低和運營效率提升，產品競爭力得到提高。

### (2) 洗滌電機業務：

全球洗衣機未來主要增長點在亞洲、拉丁美洲、中東非和東歐。在國內市場，受城鎮電器升級、家電下鄉政策普及等因素帶動，2008年洗衣機本土銷量同比增長超過11%；全球性的金融危機對滾筒洗衣機主銷區域歐洲地區影響較大，2008年12月滾

筒洗衣機出口同比下降將近26%，但受益於全球洗衣機製造資源向中國持續轉移，洗衣機全年出口有近10%的增長(資料來自產業在線)。

二零零八年，本集團內銷之洗滌電機數量約為8,412,000台，出口之洗滌電機數量約為6,177,000台，總銷量較去年同期上升約24%，而洗滌電機整體業務之營業額為約港幣1,635,403,000元，二零零七年同期之營業額為約港幣1,297,495,000元，同比增長約26%。

本集團洗滌電機業務保持強勁增長，繼續鞏固行業領導地位。銷量的提升得益於公司採取深耕大客戶市場策略，大客戶的採購量持續增加。同時，洗滌電機加大技術革新、提升關鍵部件自製比例及嚴控產品品質等措施，產品競爭力得以提升，亦有利於銷量的增長。洗滌電機業務出口比例較高。本集團亦加強了對外匯匯率波動的監控。

本年度內，本集團洗滌電機業務購置了廠房藉以提升洗滌電機關鍵部件的自製能力。

### (3) 電子電器產品業務：

二零零八年，為應對經濟危機，提升行業地位，微波爐企業紛紛加大本土三四級市場的開發力度，微波爐內銷銷量同比增長超過15%(資料來自中怡康)；然而，受全球金融危機影響，微波爐出口數量錄得5.8%的負增長(資料來自產業在線)。

本集團內銷電子電器產品數量約為25,970,000台，出口之電子電器產品數量約為1,776,000台，總銷量較去年同期上升約14%。電子電器產品營業額為約港幣798,202,000元，二零零七年同期之營業額為約港幣637,203,000元，同比增長約25%。

本集團通過深度開發內外銷重點客戶，加大戰略性產品變頻微波爐變壓器、電抗器的支持力度，各項業務保持穩步增長，其中，變壓器、電抗器產品增速超過行業總體水準，單極電機發展勢頭良好，增速理想。電子電器產品業務為應對大宗原材料

價格劇烈波動及人工成本不斷上升的挑戰，積極推進產品結構優化，改進製造工藝，提升成本與品質控制能力；同時，通過精益製造、關鍵部件自製，零部件國產化、轉變出口貿易方式等多方面措施成功抵消部分成本上漲的壓力。

## 財務回顧

### 流動資金

下表載列於所示資產負債表日本集團的流動資金比率：

	二零零八年 十二月三十一日 港幣千元	二零零七年 十二月三十一日 港幣千元 重列
流動資產	2,525,939	4,732,186
流動負債	2,522,925	5,523,927
流動資金比率 <sup>(1)</sup>	<u>1.00</u>	<u>0.86</u>

附註：

- (1) 流動資金比率相等於本集團於所示資產負債表日的總流動資產除以總流動負債。本集團於二零零七年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日的流動資金比率分別為0.86及1.00。流動資金比率改善主要由於本公司出售了截至二零零七年十二月三十一日錄得流動負債淨額的已出售集團所致。

### 資本結構及資產抵押

下表載列於所示資產負債表日本集團的資本負債比率：

	二零零八年 十二月三十一日 港幣千元	二零零七年 十二月三十一日 港幣千元 重列
借款總額	671,608	801,164
減：現金及現金等價物	<u>(217,124)</u>	<u>(497,042)</u>
借款淨額	454,484	304,122
權益總額	770,642	273,256
資本負債比率 <sup>(1)</sup>	<u>0.59</u>	<u>1.11</u>

附註：

- (1) 鑒於本公司於二零零八年三月三十一日完成該項交易，因此本集團於二零零八年十二月三十一日的資本負債比率得以大幅改善。

於二零零八年十二月三十一日，短期借款以本集團賬面淨值港幣133,229,000元(二零零七年：港幣229,990,000元)之物業、廠房及設備以及賬面淨值港幣85,965,000元(二零零七年：港幣87,859,000元)之租賃土地及土地使用權作為抵押。

## 或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無任何重大之或然負債。

## 資本開支

本年度內，本集團投資約港幣354,468,000元(二零零七年：港幣292,678,000元)，作添置物業、廠房及設備以及租賃土地及土地使用權之用，其中包括收購租賃土地及洗滌電機業務製造廠房。

## 衍生金融工具

於二零零八年十二月三十一日，本集團訂立若干銅及鋁期貨合約及外匯遠期合約，未到期之金額約為港幣30,635,000元(二零零七年：無)。

## 人力資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團於香港及國內共聘用約8,439名全職僱員。本集團目前為職工提供具競爭力的薪酬(含崗位工資、獎金及福利)、保險(含養老保險、醫療保險、失業保險和工傷保險)及住房公積金。本公司亦充分重視人力資源開發、管理及發展規劃，以期通過完善的人力資源管理，提高僱員對本集團的貢獻，使本集團具備戰略性的人力資源優勢。

本集團採用購股權計劃，用以鼓勵員工為本集團之未來發展及擴展出力。另外集團為員工提供其他福利，包括膳食補助、住房補貼、員工合作醫療、扶助基金、團隊活動等等。

## 匯率波動風險

本集團營業額中約佔三成為外銷之出口貿易，交易以歐元及美元結算，而同時亦有部分進口原材料以歐元及美元向供應商付款，彼此能作抵銷部分匯兌風險，加上本集團已作適當安排部分出口之交易購買遠期貨幣合約對沖匯兌風險。由於年內貨幣市場波動不定，本集團的匯兌虧損相對增大。本集團已加強了對外匯匯率波動的監控，並不時檢討所使用以對沖重大外幣風險之金融工具是否足夠及適當。

## 業務展望

由於全球經濟波動不定，歐美等主要市場萎縮，產品出口銷售下降，而國內經濟增長放緩導致銷售需求疲弱，整體家電行業的產銷增速可能進一步下降。家電配件行業受供需關係轉變、下游家電廠家品牌整合及業績增長壓力，將面臨更為激烈的市場競爭。未來幾年，本集團將全面提升產品品質、繼續鞏固威靈品牌優勢、加快優化產品結構和擴大業務規模，積極拓展相關新產品領域，持續推進降成本策略，進一步提高經營水準和整體盈利能力。本集團將持續專注於家電電機業務，強化風險管理，鞏固行業市場份額和

標桿地位，堅持成為全球最優秀的家電零部件供應商的宗旨。此外，國家擴大內需政策及家電下鄉的活動，促使加快開發農村市場及三四級市場，本集團會抓住機遇，促進內銷業務增長。

現時家用空調已步入成熟期，商用空調則處於市場增長期，本集團將持續推進空調電機的研發創新和工藝革新，確保主營產品家用空調電機全球市場佔有率第一，同時將加大對新興領域如商用空調電機、直流空調電機、冰箱壓縮機電機等資源投入，改善產品結構，務求將商用空調電機、冰箱壓縮機電機及空調直流電機培育及發展成為未來幾年的支柱產品之一。

洗衣機電機業務須在控制成本基礎上繼續擴大波輪電機業務規模，鞏固規模優勢；同時加大滾筒洗衣機配套之串激電機的投入，加快高端串激電機產品的開發和食品加工小型串激電機的市場推廣。本集團還將推進戰略產品的研發攻關，加快三廂變頻電機、攪拌式電機等新產品推廣，重點拓寬歐洲市場、拓展美洲市場。

電子電器產品業務將在確保微波爐變壓器行業全球領先地位的同時，重點加大單極電機、電抗器和鎮流器的銷售力度，實現本集團規模與盈利的同步持續增長。

未來幾年，本集團將通過產業升級、重組、併購和技術合作，整合、延伸主要家電配件產業，加大相關產品如水泵電機的開發，同時積極培養鑄件及精密加工行業，該業務透過於二零零八年底與山西臨汾華翔實業有限公司訂立合營企業協議而得以展開。在嚴控風險的前提下，不斷進行科技創新與新業務培養，以實現企業持續健康發展。

## **購買、出售或贖回上市證券**

本公司於本年度並無贖回本身之股份。本公司或其任何附屬公司於本年度亦無購買或出售任何本公司之股份。

## 遵守企業管治常規守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)，作為本公司之企業管治常規守則。

本公司已於本年度內一直全面遵守企業管治守則所載之所有守則條文。

## 審閱賬目

審核委員會已審閱本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表，包括本集團採納之會計原則及政策。

本公司之核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之年度業績公佈中所列數字與本集團於本年度之經審核綜合財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行之工作不構成根據香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對此年度業績公佈發出任何核證。

## 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)，作為本公司董事進行證券交易之操守守則。經向董事作出特定查詢後，全體董事確認，彼等已於本年度內一直遵守標準守則所載之規定準則。

## 刊登業績公佈及年報

本業績公佈於本公司網頁<http://www.welling.com.cn>及聯交所網頁[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)登載。二零零八年年報將於二零零九年四月二十二日或前後寄發予本公司股東，並同時於本公司及聯交所網頁登載。

## 董事名單

於本公佈日期，董事會由七名執行董事包括蔡其武先生(主席)、姜德清先生(首席執行官)、瞿飛先生、鄧發忠先生、袁利群女士、栗建偉先生及鄭偉康先生；一名非執行董事譚雪梅女士；以及三名獨立非執行董事包括陳維端先生、林明勇先生及陳春花女士所組成。

承董事會命  
威靈控股有限公司  
主席  
蔡其武

香港，二零零九年四月六日