

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份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。



Wasion Group Holdings Limited
威勝集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3393)

截至二零零八年十二月三十一日止年度
全年業績公佈

財務摘要

- 營業額約人民幣1,059.39百萬元(二零零七年:人民幣804.03百萬元), 升幅約為32%。
- 三相電子電度表的銷售收入增至約人民幣460.65百萬元, 較二零零七年上升約1%。
- 單相電子電度表的銷售收入增至約人民幣265.39百萬元, 較二零零七年上升約86%。
- 數據採集終端及電能量管理系統產品的收入增至人民幣275.05百萬元, 較二零零七年上升約34%。
- 水、氣及熱能表於二零零八年的銷售收入為人民幣58.30百萬元。
- 年內純利約人民幣261.53百萬元(二零零七年:人民幣212.90百萬元), 升幅約為23%。
- 每股基本盈利為人民幣0.32元(二零零七年:人民幣0.29元)。
- 截至二零零八年十二月三十一日止年度, 董事會建議派發末期股息每股**0.11**港元(相等於人民幣**0.097**元)。

威勝集團控股有限公司（「本公司」）之董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（往後統稱「本集團」）截至二零零八年十二月三十一日止年度的綜合全年業績，連同截至二零零七年十二月三十一日止年度的比較數字如下：

綜合利潤表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營業額	3	1,059,390	804,030
銷售成本		(561,773)	(425,144)
毛利		497,617	378,886
其他收入		23,097	28,570
行政費用		(93,547)	(70,531)
銷售費用		(91,970)	(68,516)
研究及開發費用		(29,655)	(17,827)
出售可供出售投資的虧損		(3,070)	—
融資成本		(19,614)	(17,186)
除稅前溢利	4	282,858	233,396
所得稅開支	5	(21,328)	(20,500)
年內溢利		261,530	212,896
年內確認為分派的股息	6	66,867	49,297
資產負債表日後建議分派的股息	6	81,940	66,867
		人民幣	人民幣
每股盈利	7		
基本		0.32	0.29
攤薄		0.31	0.28

綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		437,275	185,446
預付租賃款項		95,608	45,837
無形資產		247,948	202,177
可供出售投資		4,961	—
商譽		110,326	56,831
		<u>896,118</u>	<u>490,291</u>
流動資產			
存貨		255,578	149,906
應收賬款及其他應收款	8	766,573	604,041
應收關連方金額		110,690	80,214
預付租賃款項		2,078	975
已抵押銀行存款		73,645	81,385
銀行結餘及現金		439,160	508,743
		<u>1,647,724</u>	<u>1,425,264</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	9	472,085	277,206
應付關連方金額		179,831	129,624
稅務負債		21,451	12,761
借款 — 一年內到期		234,137	208,790
		<u>907,504</u>	<u>628,381</u>
流動資產淨值		<u>740,220</u>	<u>796,883</u>
		<u>1,636,338</u>	<u>1,287,174</u>
資本及儲備			
股本		8,384	8,422
儲備		1,376,719	1,214,856
		<u>1,385,103</u>	<u>1,223,278</u>
非流動負債			
借款 — 一年後到期		220,000	42,000
遞延稅務負債		31,235	21,896
		<u>251,235</u>	<u>63,896</u>
		<u>1,636,338</u>	<u>1,287,174</u>

綜合財務報表附註

1. 編製基準

除若干金融工具按公平值計量外，綜合財務報表乃以歷史成本為編製基礎。

綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定的適用披露。

2. 主要會計政策

於本年度，本集團已首次應用下列由香港會計師公會所頒佈且現正或已經生效的修訂及詮釋（「新香港財務報告準則」）。

香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號 （修訂本）	重新分類金融資產
香港（國際財務報告詮釋委員會）香港財務報告 準則－詮釋第11號	第2號－集團及庫藏股份交易
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第12號	服務經營權安排
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第14號	香港會計準則第19號－一定額利益資產的限額、 最低資本規定及其相互配合關係

採用新香港財務報告準則對編製及呈列本會計期間或過往會計期間本集團的業績及財政狀況並無重大影響。故此，概無需要作出前期的調整。

3. 營業額

業務分部

本集團的經營業務乃根據經營性質及提供的產品而個別地組構管理。就管理而言，本集團的經營現分為兩個經營分部，即電子式儀表及數據採集終端。這兩個分部各自代表一個策略業務單位，提供的產品有不同的風險及回報。這兩個業務分部的概況如下：

- (a) 電子式儀表分部，從事電子式電、水及燃氣計量儀表的開發、製造及銷售；及
- (b) 數據採集終端分部，從事數據採集終端的開發、製造及銷售。

該等分部乃本集團的主要分部資料的基礎。

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	電子式儀表 人民幣千元	數據 採集終端 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
綜合利潤表				
收入				
外銷予客戶	784,341	275,049	—	1,059,390
分部銷售*	824	30,697	(31,521)	—
	<u>785,165</u>	<u>305,746</u>	<u>(31,521)</u>	<u>1,059,390</u>
業績				
分部業績	<u>224,059</u>	<u>100,490</u>	<u>—</u>	324,549
未分配收入				5,633
未分配企業開支				(24,640)
出售可供出售投資的虧損				(3,070)
融資成本				<u>(19,614)</u>
除稅前溢利				282,858
所得稅開支				<u>(21,328)</u>
年內溢利				<u>261,530</u>

* 分部銷售乃以當時市價計算。

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	電子式儀表 人民幣千元	數據 採集終端 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
綜合利潤表				
收入				
外銷予客戶	598,517	205,513	—	804,030
分部銷售*	4,177	15,145	(19,322)	—
	<u>602,694</u>	<u>220,658</u>	<u>(19,322)</u>	<u>804,030</u>
業績				
分部業績	<u>185,218</u>	<u>73,001</u>	<u>—</u>	258,219
未分配收入				7,829
未分配企業開支				(15,466)
融資成本				<u>(17,186)</u>
除稅前溢利				233,396
所得稅開支				<u>(20,500)</u>
年內溢利				<u>212,896</u>

* 分部銷售乃以當時市價計算。

地區分部

本集團約90%的營業額及業績乃來自中華人民共和國（「中國」），因此並無於年內呈列地區分部分析。

4. 除稅前溢利

二零零八年
人民幣千元

二零零七年
人民幣千元

除稅前溢利已扣除下列各項：

包括董事酬金的員工成本：

薪酬及福利	72,868	53,748
退休福利計劃供款	5,621	3,824
股份為本付款開支	6,945	17,240
	<u>85,434</u>	<u>74,812</u>
核數師酬金	2,210	1,850
出售物業、廠房及設備的虧損	338	—
物業、廠房及設備折舊	17,450	13,200
解除預付租賃款項	1,813	1,026
無形資產攤銷	52,684	22,699
呆賬撥備	672	1,223
確認為開支的存貨成本	561,773	424,117
存貨減值	—	1,027

5. 所得稅開支

二零零八年
人民幣千元

二零零七年
人民幣千元

開支包括：

中國企業所得稅（「企業所得稅」）：

本年度	25,694	15,248
過往年度超額撥備	(2,285)	(359)
	<u>23,409</u>	<u>14,889</u>
遞延稅項：		
本年度	(2,081)	237
歸因於稅率的變動	—	5,374
	<u>(2,081)</u>	<u>5,611</u>
總計	<u>21,328</u>	<u>20,500</u>

由於本集團於該等年度並無於香港產生任何應課稅溢利，因而未有於綜合財務報表中作出香港利得稅撥備。

中國企業所得稅是按中國有關法規計算的估計應評稅收入作出撥備。

直至二零零七年十二月三十一日，中國企業所得稅是根據該等於中國成立的附屬公司的應評稅溢利的33%法定比率計算，此乃根據中國的有關所得稅法規則及法規釐定，惟下文除外：

- (i) 根據中國的有關法律及法規及根據有關實體取得的高新科技企業證書，本集團的若干中國附屬公司獲批高科技企業的資格，因而享有15%的優惠稅率。
- (ii) 根據中國的有關法律及法規，上文(i)所述的其中三家本集團的中國附屬公司由首個獲利年度起計兩年進一步獲得中國企業所得稅豁免，之後三年則按適用稅率的50%課稅。因為，由二零零七年至二零一零年該三家附屬公司的適用稅率為7.5%。稅務優惠及寬減將於二零零九年至二零一零年之間屆滿。

於二零零七年三月十六日，中國政府根據中華人民共和國國家主席令63號頒佈中國企業所得稅法（「新稅法」）。於二零零七年十二月六日，中國國務院發佈新稅法的實施規定（「實施規定」）。新稅法及實施規定，由二零零八年一月一日起，本集團中國附屬公司的稅率更改為25%。

根據國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知（國發[2007]第39號），上文(ii)所載本集團於中國的附屬公司享有的中國企業所得稅豁免及寬減仍然適用，直至新稅法的五年過度期結束為止。上文(i)所載的優惠待遇將於新稅法中繼續執行。

於其他司法管轄區產生的稅項乃根據個別司法管轄區的稅率計算。根據一九九九年十月十八日的判令法第58/99/M號第2章第12條，一家根據該法律註冊成立的澳門公司（「58/99/M Company」）只要該公司不向澳門居民公司出售其產品，即可獲豁免澳門補充稅。

6. 股息

二零零八年	二零零七年
人民幣千元	人民幣千元

年內確認為分派的股息：

二零零七年末期股息 — 每股0.09港元，相當於人民幣0.08元
(二零零七年：二零零六年末期股息每股0.07港元，
相當於人民幣0.07元)

<u>66,867</u>	<u>49,297</u>
---------------	---------------

資產負債表日後建議分派的股息：

二零零八年末期股息 — 每股0.11港元，相當於人民幣0.097元
(二零零七年：二零零七年末期股息每股0.09港元，
相當於人民幣0.08元)

<u>81,940</u>	<u>66,867</u>
---------------	---------------

建議股息須待股東於應屆股東大會上批准後始可作實。

7. 每股盈利

本公司普通股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下資料計算：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的盈利	<u>261,530</u>	<u>212,896</u>
	二零零八年	二零零七年
股份數目		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	816,589,803	734,810,308
有關下列各項的潛在普通股攤薄影響：		
購股權	8,451,704	17,305,869
就收購附屬公司發行或然可發行股份	<u>19,511,188</u>	<u>—</u>
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>844,552,695</u>	<u>752,116,177</u>

上文的普通股加權平均數乃於扣減本公司股份獎勵受託人持有的股份後計算得出。

8. 應收賬款及其他應收款

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應收賬款及應收票據	625,163	493,710
減：呆賬撥備	<u>(16,623)</u>	<u>(15,951)</u>
	608,540	477,759
貿易客戶持有的保留款項	53,247	66,122
按金、預付款及其他應收款	<u>104,786</u>	<u>60,160</u>
	<u>766,573</u>	<u>604,041</u>

本集團給予貿易客戶為期90日至365日的平均信貸期。以下為本集團的應收賬款(扣除呆賬撥備)於報告日期的賬齡分析:

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應收賬款		
0至90日	395,045	341,806
91至180日	103,277	67,467
181至365日	110,218	68,486
	<u>608,540</u>	<u>477,759</u>

在接納任何新客戶前,本集團會評估潛在客戶的信貸質素並定下客戶的信貸額。本集團定期檢討客戶的信貸額。未有逾期或減值的應收賬款中有98%有良好的信貸評級。

包括入本集團的應收賬款結餘的為賬面值達人民幣1,330,000元(二零零七年:零)的應收賬款,於報告日期已經逾期且本集團仍未作出減值撥備。本集團於該等結餘中並無持有任何抵押品。該等應收款的平均賬齡介乎181日至365日(二零零七年:無)。

呆賬撥備的所有結餘乃個別出現減值的應收賬款,總結餘為人民幣16,623,000元(二零零七年:人民幣15,951,000元),乃陷入重大的財政困難。本集團於該等結餘中並無持有任何抵押品。

呆賬撥備的變動如下:

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初結餘	15,951	14,728
就應收款確認的減值虧損	672	1,223
年終結餘	<u>16,623</u>	<u>15,951</u>

本集團會為超過一年的所有應收款作出悉數撥備,原因是過往的經驗顯示逾期超過一年的應收款一般乃無法收回。然而,在作出個別的減值虧損撥備後,無需再作出進一步的集體減值虧損。

於二零零八年十二月三十一日,本集團為數人民幣37,342,000元(二零零七年:人民幣39,809,000元)的應收賬款乃以外幣美元為單位。

9. 應付賬款及其他應付款

以下為本集團應付賬款於結算日的賬齡分析：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
0至90日	327,798	120,418
91至180日	64,418	89,343
181至365日	11,659	10,853
應付賬款	403,875	220,614
其他應付款	68,210	56,592
	472,085	277,206

購買貨物的平均信貸期為90日至180日。

管理層討論及分析

市場回顧

面對當前的資源環境形勢，中國政府勢必進一步加強全民節能環保的意識，堅持節約優先的方針，並以節能為重點，全面推進節能減排工作，加快建設資源節約型、環境友好型社會。隨著修訂後的《節約能源法》正式實施，中國政府加大了對節能減排的要求和監督力度，電力公司對加強電力需求側管理節能、減少電力線損等方面的需求尤為旺盛，這將對本集團的多功能電錶及用電管理終端等產品造成強大需求，從而推動本集團業務保持高速穩定增長及利潤淨額的進一步提升。

用電自動化管理系統可以實時收集電力終端用戶的用電信息，掌握計量設備的工作狀態，實現有序用電、自動抄表及用電監控，同時為電網客戶的線損率管理、用電分析、負荷預測、電價評估及營銷決策提供有力的技術支持。從二零零五年開始，各省電力局已逐步開始啟動用電管理系統，直至二零零八年年底，各省電力公司均已啟動用電管理終端的採購，令數據採集終端及電能量管理系統產品出現大量需求。

隨著中國政府持續實施多項工程來改進國家配電網絡，並推出社會主義新農村、一戶一錶、節約用電等政策，國內電子電度表市場在未來的五年內將持續增長，而在城市裡新住宅區的誕生也會增加電子電度表市的需求。

今年年初中國南方地區遭受低溫雨雪冰凍極端天氣襲擊，給電力及交通運輸設施帶來極大破壞，冰雪災害嚴重時，對本集團交貨有一定程度的影響，例如部分地區貨物無法按時送達，但由於冰雪災害造成的交通受阻為不可抗力，客戶對此影響表示理解，而且受影響的時間很短，因此對本集團的生產運營並未造成實質性的影響。此外，為提高電力系統的抗災能力，電網公司於災後大力加強對電網建設的投入。電網災後重建及升級，將對本集團的電力計量及用電管理產品產生強大需求，並利好本集團之業務增長。

本集團於國內市場通過實施全面覆蓋的產品和市場策略，銷售規模進入國內行業前兩位，其中三相電子電度表及數據採集終端繼續處於行業領先地位。山東已成為本集團繼廣東及湖南之後的第三個年銷售額過人民幣億元的省份；同時，本集團已圓滿完成國家電網AMR專案第一階段市場工作目標，成為中國電力科學研究院電子式電能表聯合開發項目的中標人；另外，本集團在二零零八年參與了湖南、黑龍江、吉林等重點試點省份的低壓集抄項目的標準制定，並且成為該項目的主要供應商，同時亦完成了山西、甘肅、西藏等省級電能量信息採集系統等項目，為本集團在國家電網AMR項目上打下良好的基礎。

業務回顧

電子電度表

於回顧年內，電子電度表的銷售仍為本集團的主要收入來源。三相電子電度表及單相電子電度表於二零零八年之銷售收入分別為人民幣460.65百萬元及人民幣265.39百萬元，較去年同期分別增長1%及86%，並分別佔集團總營業額的43%及25%（二零零七年：分別為56%及18%）。

數據採集終端及電能量管理系統

於二零零八年，來自數據採集終端及電能量管理系統之銷售收入比去年增長34%至人民幣275.05百萬元，佔本集團總營業額的26%（二零零七年：26%）。

成功收購湖南威銘科技有限公司（「湖南威銘」）

為實現威勝集團在能源計量與管理領域的進一步發展，本集團在二零零八年五月成功收購致力於發展及銷售智能水表及燃氣表業務的湖南威銘，這標誌著威勝集團現在已完全具備了水、電、燃氣、熱能等能源計量與管理業務的能力，為客戶提供能源計量與管理整體解決方案的能力進一步加強，而本集團的產業鏈亦得到了完善和拓展，此舉更為威勝集團進一步發展民用能源業務奠定了基礎。

收購完成後並合併入本集團二零零八年度營業額之水、氣及熱能表收入為人民幣58.30百萬元，佔本集團總營業額的6%（二零零七年：無）。

威勝科技園投產

為滿足市場的強大需求，本集團積極擴充產能、實現生產規模和生產技術的全面升級。本集團位於湖南長沙麓谷國家級高新技術產業開發區的威勝科技園於二零零七年八月一日正式動工，經過近一年緊鑼密鼓的建設施工，威勝科技園第一條SMT生產線已於二零零八年八月八日正式投產運行，標誌著本集團現代化的能源計量與管理生產基地已初步落成，隨著二零零八年底開始的生產搬遷逐步完成，威勝科技園已建設成一個管理現代、設備先進、環境優美的現代化能源計量與管理產品生產研發基地，為本集團的未來發展提供了強大的硬件支援。威勝科技園第一期完全投產後的年產值將達人民幣30億元，形成年生產三相電子電度表200萬台、多功能民用單相電子電度表500萬台及數據採集終端和電能量管理系統50萬台、智能水、氣、熱能表60萬台的規模。

節能減排服務

為積極履行節能減排的社會責任與企業使命，本集團成立長沙威勝能源產業技術有限公司（「威勝能源」），其定位是向客戶提供整體節能降耗解決方案及發展創新節能產品。威勝能源創新地提出了「節能120」的服務模式，並與多個省、市政府聯合成立了「節能120」服務中心，協助各級政府開展對節能工作的宣傳、推廣與技術支援等服務；同時，

本集團亦針對性地研發了管理降耗、技術節能的整體解決方案，幫助工商業用能單位實現節能高效、綠色減排的目標，具體包括建築節能解決方案、電機系統節能解決方案和節能諮詢與中介服務，這不僅帶動了本集團產品的銷售，在新領域也贏得了口碑，成為本集團發展新的增長點，同時亦為本集團拓展非電網客戶群奠定了基礎。

出口市場

威勝集團繼續開拓國際市場，本集團具有國際先進水準的能源計量與管理技術已廣泛服務於世界各國，並在東南亞、中北亞、南美、北非等十餘個國家和地區建立了合作關係。

二零零八年是國際營銷取得較大進展的一年，年度出口額達人民幣115百萬元，佔本集團總營業額的11%（二零零七年：5%），其中與埃及客戶的合作取得了突破性的進展。

本集團第一個國際的AMR/AMI專案取得階段性進展，而在新加坡合作開展的EVS (Electricity Vending System) 專案得到了當地政府的初步驗收；此外，本集團亦新開發了具有國際獨特特色的ANSI系列產品以及keypad產品，從而使集團出口產品的品種和能力得到了進一步的加強。

研究與開發

於二零零八年十二月三十一日，本集團的研發人員共537名（二零零七年：485名）。二零零八年度的研發開支（包括資本化部份）約人民幣57.27百萬元，佔本集團總營業額的5.4%（二零零七年：4.3%）。

本集團之研發部門致力於技術創新，提高現有產品質量和開發新產品。於二零零八年，面向數字化變電站的高端數字化三相多功能電表獲得批量使用，佔據國內首批試點項目工程80%的市場份額，終端產品首次完成了核心硬件電路的模塊化，並大量使用於大用戶終端、配變終端和網絡表模塊等系列產品上，降低了採購成本和管理成本，提高了

生產效率；單相表產品亦通過了外觀、電路等11項產品專利申請和認證，發明專利申請的數量亦由二零零七年的1項增至二零零八年的6項，這些是集團技術實力的體現，對提升集團形象，保護集團知識產權具有重大意義；另外，本集團還參與了兩個國際標準中國工作組的工作，標誌著威勝集團在技術和標準方面已經擁有走出中國、面向世界的 ability。

財務回顧

營業額

本集團各種產品之銷售於二零零八年均有不同程度的增長。於回顧年內，營業額較二零零七年上升32%至人民幣1,059.39百萬元（二零零七年：人民幣804.03百萬元）。

毛利

二零零八年之銷售增長，帶動毛利增加。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團之毛利比去年增加31%至人民幣497.62百萬元（二零零七年：人民幣378.89百萬元）。整體毛利率為47%，與去年相若。

其他收入

本集團於二零零八年的其他收入為人民幣23.10百萬元（二零零七年：人民幣28.57百萬元），主要由匯兌收益淨額、退還增值稅及銀行利息收入組成。

經營費用

於二零零八年，本集團之經營費用為人民幣215.17百萬元（二零零七年：人民幣156.87百萬元）。上升的主要原因是由於集團規模不斷擴大及包括了攤銷無形資產人民幣52.68百萬元（二零零七年：人民幣22.70百萬元）所致。經營費用佔二零零八年度之營業額的20%，與去年相同。

融資成本

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團之融資成本為人民幣19.61百萬元（二零零七年：人民幣17.19百萬元），增加是由於銀行貸款增加所致。

經營業務利潤

二零零八年的息稅前利潤為人民幣302.47百萬元（二零零七年：人民幣250.58百萬元），較二零零七年上升21%，與本集團營業額及純利之升幅一致。

本公司股權持有人應佔溢利

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司股權持有人應佔溢利為人民幣261.53百萬元，較去年增加23%。

資本架構

截至二零零八年十二月三十一日止年度，若干員工按行使價2.225港元行使了1,780,000份購股權，據此，本公司的已發行及繳足股本增加17,800港元。此外，本公司亦於期間內在公開市場購回上市股份5,828,000股，而購回之股份已被註銷，因此本公司之已發行股本已減去該等股份之面值。

流動資金及財務資源

本集團之主要營運資金來源及長期資金需求為經營及融資活動所得的現金流量。

於二零零八年十二月三十一日，本集團之流動資產約人民幣1,647.72百萬元（二零零七年：人民幣1,425.26百萬元），而現金及現金等價物則合共約人民幣439.16百萬元（二零零七年：人民幣508.74百萬元）。

於二零零八年十二月三十一日，本集團之銀行貸款總額約人民幣454.14百萬元（二零零七年：人民幣250.79百萬元），其中約人民幣234.14百萬元（二零零七年：人民幣208.79百萬元）為一年內償還，而餘額約人民幣220百萬元（二零零七年：人民幣42百萬元）為一年後到期的貸款。就該等銀行貸款而已抵押資產的賬面淨值約人民幣323.97百萬元（二零零七年：人民幣128.37百萬元）。於二零零八年，本集團之銀行借貸年利率為4.86%至9.53%（二零零七年：5.67%至7.74%）。

負債比率（總借貸除以總資產）由二零零七年的13%上升至二零零八年的18%，是由於銀行貸款增加所致。

匯率風險

本集團大部份業務均以人民幣進行交易，而目前人民幣尚不能自由兌換成外幣。本集團以外幣購買原材料之金額比從出口賺取的外幣金額大，故年內人民幣升值並無對本集團之業績造成任何負面影響。於年內，本集團並無簽訂任何遠期外匯買賣合同或其他對沖工具進行對沖以規避匯率波動風險。

重大投資、收購及出售

本公司於二零零八年五月二十一日舉行之股東特別大會通過一項普通決議案，據此，本公司一家全資附屬公司收購新瑞投資有限公司（「新瑞」）之全部已發行股本，唯總代價在任何情況下均不得多於人民幣150,000,000元。新瑞之唯一資產為湖南威銘的全部股本權益，湖南威銘的主要業務為從事電子水表及燃氣表之生產及銷售。

除上文所披露者外，於回顧年內並無重大投資。

資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，本集團抵押存款是以人民幣及港元為單位，抵押予銀行作為本集團所獲授若干貸款及票據信貸的質押。此外，本集團的部份土地及樓宇已抵押予銀行，作為本集團所獲授銀行貸款的抵押品。

資本承擔

於二零零八年十二月三十一日，本集團已授權但未訂約及已訂約但未於財務報表撥備的資本承擔分別為無（二零零七年：人民幣215.78百萬元）及人民幣7.64百萬元（二零零七年：人民幣100.20百萬元），主要用於購置物業、廠房及設備以及建設新生產基地成本的承擔。

或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

未來展望

在這個全球化的時代，人類必須共同面對氣候變暖、能源與水資源短缺的嚴峻而長期的挑戰。

二零零六年由IBM公司首先系統地提出智能電網的解決方案後，短短2至3年時間內，智能電網得到了包括美國、中國等眾多國家的重視和認同，越來越多的政府和電力公司認識到智能電網將是實現節能減排和提高能源利用效率的重要且有效的解決方案之一。

智能計量是智能電網的基礎架構和重要組成部分，它主要包括：智能表計、本地數據集中器及通信網絡、企業數據中心及表計數據管理系統，這些產品均是集團核心業務所在，並具有領先的技術和市場優勢。

當前，智能計量在OECD國家和地區已成方興未艾之勢，歐盟、北美等地區的智能計量解決方案已經從試驗階段走向大規模推廣應用，中國也已經正式著手研究並計劃分步實施，這將對集團未來的發展帶來巨大的機會。

國家電網公司已決定在未來的三至五年投資近人民幣700億元大規模實施電力用戶用電信息採集系統建設，近期國網公司更擬將本項目提升至智能電網建設的範疇，高標準、大規模、系統化地實施該項目。根據測算，該項目投資的90%是採購集團提供的三相、單相電表及終端系統產品。

中國電力科學研究院（「中國電科院」）是國家電網公司的一級直屬單位，在本項目中負責牽頭技術標準制定及產品入網檢測工作，同時中國電科院也決定聯合國內最優秀的電能計量產品研發生產單位，共同參與該項目的建設，爭取30%以上的市場份額。作為第一步，自二零零八年底至二零零九年二月，中國電科院通過廣泛的現場考察和公開招標流程，在國內24家優秀供應商中，最終選擇威勝集團作為其電子式電能表聯合開發項目的第一合作夥伴。威勝集團成功中標中國電科院電子式電能表聯合開發項目，充分體現了威勝集團卓越的品牌、強大的研發及綜合實力，特別是在先進計量與管理領域的領導地位。透過本項目的合作，威勝集團將進一步密切與中國電科院及國家電網公司的關係，能更加及時和準確地把握未來技術與市場發展的方向，深入參與技術標準制定，快速研發出市場所需的產品，優先參與中國電科院後續市場及生產合作，從而在未來的市場競爭中佔得先機。

二零零九年，為貫徹中央政府加大基礎設施建設，拉動內需的決策部署，國家電網公司及南方電網公司規劃加大投資力度，加快電網建設步伐，其中包括加快城市電網改造和完善農村電網，這些政策均能帶動本集團的多功能電表及用電管理終端等產品的需求，令業績保持持續增長。

今天，國內電能、水資源、燃氣資源等與人民生活息息相關的能源已經進入營銷現代化、資源節約化的時代。公用事業領域的計量現代化需求已迫在眉睫，眾多大中型企業已啟

動了水、電、燃氣三表改造項目，這對擁有水、電、氣三種儀表的研究開發能力，同時具有豐富的智能表計解決方案與工程經驗的威勝集團帶來更為廣闊的市場，本集團將不僅是能源計量及管理產品的優質供貨商，也將成為能源管理服務的提供者。

本集團正面對市場整合和產品升級換代的行業轉型期，在鞏固和發展電能計量核心業務的基礎上，逐步向能源計量與管理領域拓展。

展望未來，本集團將以威勝科技園為基地，通過對業務流程及資源的有效整合，依託先進的信息化系統工具，提升生產及運營能力，減低綜合成本，同時繼續保持集團在研發、市場及質量的領先優勢，不斷創新產品和市場，抓住國內國際難得的市場機遇，實現持續快速的增長，不斷提高本集團之盈利。

本集團將努力成為全球能源計量與管理領域的領先供應商，以領先一步的技術和產品全面支持能源計量與管理現代化，促進能源高效使用，共建資源節約型、環境友好型社會，同時為廣大股東創造豐厚的回報。

其他資料

僱員及薪酬政策

於二零零八年十二月三十一日，本集團共有2,452名僱員（二零零七年：1,886名）。於二零零八年，員工成本（包括其他福利及界定計劃供款）合共人民幣85.43百萬元（二零零七年：人民幣74.81百萬元）。僱員酬金按照僱員的工作表現、經驗及現行市場情況釐定，而酬金政策會定期進行檢討。本公司亦設有購股權計劃及股份獎勵計劃，以嘉許及表揚合資格參與者曾經或將會對本集團作出的貢獻。

股息

董事會已決議向於二零零九年五月十五日名列股東名冊之本公司股東派發末期股息每股0.11港元（二零零七年：0.09港元），唯須待股東於應屆股東週年大會上通過。末期股息將於二零零九年五月三十一日或之前派發予各股東。

暫停辦理股東登記

本公司將於二零零九年五月十一日至二零零九年五月十五日(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記,期間將不會辦理任何股份過戶手續。為釐定股東獲派截至二零零八年十二月三十一日止年度擬派發每股0.11港元之末期現金股息,以及出席本公司將於二零零九年五月十五日舉行之股東週年大會之權利,所有過戶文件連同有關股票須於二零零九年五月八日下午四時三十分前送達本公司的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1712-1716室。

買賣及贖回上市證券

於年內,本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)購回其上市股份,詳情如下:

購回月份	購回 股份數目	每股 最高價 港元	每股 最低價 港元	支付 總代價 港元
二零零八年六月	258,000	3.00	2.88	760,200
二零零八年七月	428,000	3.01	2.79	1,257,220
二零零八年八月	560,000	2.88	2.39	1,445,060
二零零八年九月	270,000	2.00	1.90	523,140
二零零八年十月	2,400,000	1.00	0.73	2,196,280
二零零八年十一月	476,000	1.38	1.12	595,080
二零零八年十二月	1,436,000	1.48	1.20	1,932,140
	<u>5,828,000</u>			<u>8,709,120</u>

購回之股份已被註銷,因此本公司之已發行股本已減去該等股份之面值。

除上文所披露者外,本公司或其任何附屬公司概無於年內購買、出售或贖回本公司之上市證券。

遵守上市規則之企業管治常規守則

董事會認為,本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度內一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則。董事會確認其對本集團內部監控制度的責任,並透過本集團既定的財務及法律程序而承擔有關責任。

董事證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事證券交易的標準守則（「標準守則」），作為規管董事買賣本公司證券的書面指引。本公司經與所有董事作出特定諮詢，所有董事均確認已於截至二零零八年十二月三十一日止期間內一直遵守標準守則。

審核委員會

本公司的審核委員會（「審核委員會」）負責透過提供獨立評估本集團財務申報程序、內部監控及風險管理制度的成效，協助董事會保障本集團的資產。審核委員會亦監察董事會委派的其他職責。

審核委員會全體成員均為獨立非執行董事。

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的全年業績。

在聯交所及本公司網站披露資料

本公佈的電子版本將刊登於聯交所網站 (<http://www.hkex.com.hk>) 及本公司網站 (www.irasia.com/listco/hk/wasion/index.htm)。截至二零零八年十二月三十一日止年度之本公司年報載有上市規則附錄十六規定的所有資料，稍後將寄發予本公司各股東及刊登於聯交所及本公司網站。

於本公告刊發日期，董事為：

執行董事

吉為
曹朝輝
曾辛
鄭小平
王學信
廖學東

獨立非執行董事

吳金明
潘垣
許永權

承董事會命
威勝集團控股有限公司
主席
吉為

香港，二零零九年四月六日