

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



截至二零零八年十二月三十一日止年度業績公佈

建聯集團有限公司（「本公司」）之董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零八年十二月三十一日止年度之綜合收益表及本集團於二零零八年十二月三十一日之綜合資產負債表，連同二零零七年之比較數字如下：

綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
收入	2	2,547,004	1,546,750
銷售／提供服務成本		<u>(2,270,298)</u>	<u>(1,414,937)</u>
毛利		276,706	131,813
其他收入	3	7,641	10,428
銷售及分銷成本		(12,167)	(14,918)
行政費用		(191,939)	(100,365)
其他經營收入／（開支）淨額		(10,621)	7,117
土地及樓宇之重估盈餘／（虧絀）		(10,592)	1,369
投資物業公平值之變動		(2,065)	5,595
超出業務合併成本之金額		-	39,684
財務支出	4	(14,562)	(13,367)
應佔下列公司虧損：			
一間共同控制實體		(86)	-
一間聯營公司		(580)	(477)
除稅前溢利	5	41,735	66,879
稅項	6	3,036	(2,159)
本年度溢利		44,771	64,720
以下各項應佔：			
本公司權益持有人		45,532	66,452
少數股東權益		(761)	(1,732)
		44,771	64,720
股息 — 擬派末期	7	14,872	5,949
本公司普通股權益持有人應佔每股盈利	8		
基本		10.3 仙	16.8 仙
攤薄		不適用	不適用

綜合資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
	附註	
非流動資產		
物業、廠房及設備	197,017	241,090
投資物業	28,261	25,425
應佔一間聯營公司權益	1,378	1,488
應佔共同控制實體權益	11	-
商譽	6,970	8,018
遞延稅項資產	987	635
其他資產	282	282
超過一年之應收保留金	-	3,654
非流動資產總額	234,906	280,592
流動資產		
存貨	78,863	60,591
應收工程合約客戶總額	125,901	121,714
應收貿易賬款及票據	9 436,695	295,243
應收保留金	100,907	79,289
應收關連公司款項	11,778	15,570
應收共同控制實體款項	119	249
預付款項、按金及其他應收款項	62,870	55,240
按公平值列賬及變動計入損益之股權投資	5,319	16,834
可收回稅項	743	2,609
已抵押定期存款	37,046	26,425
現金及現金等值	135,643	84,315
流動資產總額	995,884	758,079
流動負債		
應付工程合約客戶總額	138,889	105,025
應付貿易賬款及票據	10 303,733	183,930
信託收據貸款	156,111	130,950
應付保留金	61,786	34,766
應付關連公司款項	11,241	11,548
來自一間附屬公司少數股東之貸款	-	5,980
其他應付款項及應付費用	52,245	56,011
應繳稅項	2,033	1,555
融資租賃債務	3,770	6,082
計息銀行借貸	45,364	108,181
流動負債總額	775,172	644,028
流動資產淨值	220,712	114,051
資產總值減流動負債	455,618	394,643

綜合資產負債表 (續)

	於十二月三十一日	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
	附註	
非流動負債		
融資租賃債務	7,263	11,525
計息銀行借貸	-	14,000
承付票據	39,247	38,789
遞延稅項負債	24,917	30,113
非流動負債總額	<u>71,427</u>	<u>94,427</u>
資產淨值	<u>384,191</u>	<u>300,216</u>
權益		
本公司權益持有人應佔權益		
已發行股本	59,490	39,660
儲備	309,801	253,818
擬派末期股息	14,872	5,949
	<u>384,163</u>	<u>299,427</u>
少數股東權益	<u>28</u>	<u>789</u>
權益總額	<u>384,191</u>	<u>300,216</u>

附註：

1. 編製基準及新訂及經修訂之香港財務報告準則之影響

本財務報告乃根據由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港普遍接納之會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。除投資物業、土地及樓宇及股權投資按公平值入賬外，本財務報告乃根據歷史成本慣例編製。除另有所指外，本財務報告以港元呈列，所有數值以四捨五入法計至最接近千位。本集團已就本年度之財務報告首次採納下列香港財務報告準則之新詮釋及修訂。

香港會計準則第 39 號及香港財務報告準則第 7 號修訂	香港會計準則第 39 號 <i>金融工具：確認及計量</i> 及香港財務報告準則第 7 號 <i>金融工具：披露</i> — <i>金融資產的重新分類</i> 之修訂
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 — <i>集團及庫存股份交易</i>
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第 12 號	<i>服務專營權安排</i>
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 — <i>界定退休福利資產的限制、最低資金規定及其相互關係</i>

採納該等新詮釋及修訂對本財務報告並無重大財務影響，亦無導致本財務報告所應用之會計政策出現重大轉變。

2. 分類資料

本集團主要從事塑膠原料及化工原料產品貿易、建材、電機及機電產品分銷及安裝、樓宇相關之承造服務，以及為公營及私營部門提供地基打樁工程及地基建築工程，以及樓宇建築工程。本集團按業務分類之收入及業績及按地區分類之收入分析如下：

(a) 業務分類

	塑膠原料及 化工原料產品		建材、電機及 機電產品		樓宇相關之 承造服務		地基打樁工程		樓宇建築工程		總額	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
分類收入：												
銷售予外界客戶	701,223	735,022	96,391	51,928	558,605	653,105	640,373	81,745	550,412	24,950	2,547,004	1,546,750
其他收入	3,301	2,718	983	869	269	34	179	-	1,082	-	5,814	3,621
總額	<u>704,524</u>	<u>737,740</u>	<u>97,374</u>	<u>52,797</u>	<u>558,874</u>	<u>653,139</u>	<u>640,552</u>	<u>81,745</u>	<u>551,494</u>	<u>24,950</u>	<u>2,552,818</u>	<u>1,550,371</u>
分類業績：												
經營溢利／（虧損）	11,388	20,682	2,853	529	14,262	7,067	28,076	5,144	28,790	(269)	85,369	33,153
土地及樓宇之重估盈餘／（虧蝕）	(2,251)	1,369	-	-	-	-	-	-	(8,341)	-	(10,592)	1,369
投資物業公平值之變動	(1,735)	4,235	(330)	1,360	-	-	-	-	-	-	(2,065)	5,595
	<u>7,402</u>	<u>26,286</u>	<u>2,523</u>	<u>1,889</u>	<u>14,262</u>	<u>7,067</u>	<u>28,076</u>	<u>5,144</u>	<u>20,449</u>	<u>(269)</u>	<u>72,712</u>	<u>40,117</u>
利息收入及未分配收益											1,827	2,944
未分配開支											(8,990)	(8,775)
按公平值列賬及變動計入損益之股權投資之公平值收益／（虧損）淨額											(9,445)	6,038
出售按公平值列賬及變動計入損益之股權投資之收益											859	715
超出業務合併成本之金額											-	39,684
財務支出											(14,562)	(13,367)
應佔一間共同控制實體虧損											(86)	-
應佔一間聯營公司虧損											(580)	(477)
除稅前溢利											41,735	66,879
稅項											3,036	(2,159)
本年度溢利											<u>44,771</u>	<u>64,720</u>
以下各項應佔：												
本公司權益持有人											45,532	66,452
少數股東權益											(761)	(1,732)
											<u>44,771</u>	<u>64,720</u>

2. 分類資料 (續)

(a) 業務分類 (續)

	塑膠原料及 化工原料產品		建材、電機及 機電產品		樓宇相關之 承造服務		地基打樁工程		樓宇建築工程		對銷		總額	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產及負債：														
分類資產	247,903	287,685	55,534	37,553	327,763	230,908	477,009	363,051	192,918	115,493	(105,892)	(74,837)	1,195,235	959,853
應佔共同控制實體 之權益													11	-
應佔聯營公司 之權益													1,378	1,488
集團及其他未 分配資產													29,802	16,149
列入分類資產之 銀行透支	-	-	223	14,497	2,027	15,358	-	13,094	2,114	18,232	-	-	4,364	61,181
資產總額													1,230,790	1,038,671
分類負債	23,447	52,723	116,058	108,734	254,772	178,969	255,536	138,052	172,238	106,787	(105,892)	(74,837)	716,159	510,428
集團及其他未 分配負債													126,076	166,846
列入分類資產 之銀行透支	-	-	223	14,497	2,027	15,358	-	13,094	2,114	18,232	-	-	4,364	61,181
負債總額													846,599	738,455
其他分類資料：														
資本開支	5,432	5,488	11	136	119	2,049	8,678	151,584	789	54,263	-	-	15,029	213,520
折舊	1,232	778	132	205	1,008	1,080	19,657	3,407	1,723	385	-	-	23,752	5,855
其他非現金開支： 土地及樓宇之重估 虧蝕／(盈餘)	2,251	(1,369)	-	-	-	-	-	-	8,341	-	-	-	10,592	(1,369)
投資物業公平價值 之變動	1,735	(4,235)	330	(1,360)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,065	(5,595)

(b) 地區分類

	香港		澳門及中國內地		總額	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
分類收入：						
銷售予外界客戶	2,131,421	1,247,683	415,583	299,067	2,547,004	1,546,750
其他收入	4,062	2,753	1,752	868	5,814	3,621
總額	2,135,483	1,250,436	417,335	299,935	2,552,818	1,550,371
其他分類資料：						
分類資產	1,098,736	858,950	127,690	118,540	1,226,426	977,490
列入分類資產之銀 行透支	4,364	59,963	-	1,218	4,364	61,181
資產總額					1,230,790	1,038,671
資本開支	14,661	212,234	368	1,286	15,029	213,520

3. 其他收入

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行利息收入	1,473	5,436
佣金收入	1,761	2,152
來自一項上市股權投資之股息收入	249	171
租金收入總額	1,303	1,154
其他	2,855	1,515
	7,641	10,428

4. 財務支出

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
須於五年內悉數償還之銀行貸款及透支之利息	11,556	12,765
承付票據之利息	2,395	428
融資租賃債務之利息	611	174
	<u>14,562</u>	<u>13,367</u>

5. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利乃經扣除／（計入）以下各項：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
核數師酬金	3,082	2,390
僱員福利開支（包括董事酬金）	97,150	61,599
折舊	23,752	5,855
已售存貨之成本	689,190	739,982
已提供服務之成本	1,581,108	674,955
土地及樓宇之營運租約最低租金	8,839	5,638
應收貿易賬款減值*	4,458	253
應收貿易賬款減值撥回*	(290)	(542)
已計入已售存貨／已提供服務之成本之存貨撇減／（撥回） 至可變現淨值	5,589	(2,761)
按公平值列賬及變動計入損益之股權投資之公平值 虧損／（收益）淨額*	9,445	(6,038)
出售物業、廠房及設備項目之虧損／（收益）*	(1,926)	177
出售按公平值列賬及變動計入損益之股權投資之收益*	(859)	(715)
商譽撥回*	1,048	904
外幣換算差額淨值*	(1,255)	(1,608)

* 該等開支／（收入）已計入綜合收益表之「其他經營收入／（開支）淨額」項目。

6. 稅項

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
本集團：		
即期 - 香港		
本年度撥備	1,326	761
過往年度撥備不足／（超額撥備）	22	(95)
即期 - 其他地區	840	229
遞延稅項	(5,224)	1,264
	<u>(3,036)</u>	<u>2,159</u>

7. 股息

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
擬派末期股息 - 每股普通股 2.5 港仙（二零零七 年：1.5 港仙）	14,872	5,949

8. 本公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按年內本公司普通股權益持有人應佔溢利 45,532,000 港元（二零零七年：66,452,000 港元）及年內已發行普通股之加權平均數 442,652,717（二零零七年：396,599,497）股計算。

由於截至二零零八年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日止年度未獲行使之本公司購股權行使價均高於本公司普通股之平均市價，對每股基本盈利有反攤薄影響，故並無披露該兩年度之經攤薄每股盈利。

9. 應收貿易賬款及票據

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應收貿易賬款及票據	<u>436,695</u>	<u>295,243</u>

於結算日之應收貿易賬款及票據於扣除撥備後按付款到期日之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
即期至 30 天	355,755	205,155
31 天至 60 天	48,514	43,179
61 天至 90 天	11,891	23,098
90 天以上	20,535	23,811
	<u>436,695</u>	<u>295,243</u>

10. 應付貿易賬款及票據

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應付貿易賬款	289,991	163,563
應付票據	13,742	20,367
	<u>303,733</u>	<u>183,930</u>

以發票日期為基準，於結算日之應付貿易賬款賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
即期至 30 天	255,159	104,764
31 天至 60 天	23,633	33,336
61 天至 90 天	5,302	16,253
90 天以上	5,897	9,210
	<u>289,991</u>	<u>163,563</u>

業績

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度錄得營業額及溢利分別為2,547,000,000港元（二零零七年：1,547,000,000港元）及44,800,000港元（二零零七年：64,700,000港元）。因地產及股票市場下滑，本年度之溢利包括本集團物業估值下調所產生之虧絀12,000,000港元（已扣除遞延稅項）（二零零七年：盈餘4,500,000港元）以及股權投資公平值虧損9,400,000港元（二零零七年：收益6,000,000港元）。二零零七年之業績亦包括因收購建業建設集團有限公司（「建業建設」，前稱凱騰有限公司）而產生之超出業務合併成本之金額39,700,000港元之非經常性項目。倘該兩年度之業績均撇除該等項目，則於回顧年度本集團業務營運所貢獻之溢利應為66,200,000港元，而上年度則為14,500,000港元。營業額及溢利（經撇除非經常項目及物業與股權投資公平值變動後）之增加，主要來自於二零零七年十月收購之建業建設貢獻之營業額及經營溢利分別為1,191,000,000港元（二零零七年：107,000,000港元）及56,900,000港元（二零零七年：4,900,000港元）。

擬派末期股息

董事建議向於二零零九年六月五日名列本公司股東名冊之股東，派發截至二零零八年十二月三十一日止年度之末期股息每股 2.5 港仙（二零零七年：每股 1.5 港仙）。預期將於二零零九年六月二十四日或之前向股東寄發末期股息支票。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零九年六月一日至二零零九年六月五日（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續。股東如欲享有末期股息，務請於二零零九年五月二十九日下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送交卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

業務回顧及展望

塑膠及化工原料產品貿易

雅各臣（香港）有限公司（「雅各臣」）及大馬國際有限公司（「大馬國際」）年內合共錄得營業額701,000,000港元（二零零七年：735,000,000港元）。經營溢利由上年度之20,700,000港元減至11,400,000港元。經營溢利下降，主要是由於石化樹脂價格大幅波動攤薄邊際利潤，以及應收貿易賬款之減值虧損4,000,000港元所致。雅各臣及大馬國際繼續擴大其客戶及供應商之基礎，藉此提升於中國內地之市場佔有率，並繼續嚴謹控制經常開支、存貨及應收貿易賬款，以確保業務之盈利能力及於刻下疲軟市況中保持充足流動資金。

工業產品及設備貿易

建聯工程設備有限公司（「建聯工程」）及其附屬公司錄得營業額96,000,000港元（二零零七年：52,000,000港元），而經營溢利為2,900,000港元（二零零七年：500,000港元）。其盈利因銷售空調產品之營業額上升而得以改善。

樓宇相關承造服務

Shun Cheong Investments Limited（「順昌」）貢獻營業額 559,000,000 港元（二零零七年：653,000,000 港元），而經營溢利為 14,300,000 港元（二零零七年：7,100,000 港元）。儘管營業額下降，該業務之溢利因香港及澳門之工程項目錄得較高邊際利潤而增加。於二零零八年十二月三十一日，該業務部門之手頭未完成合約價值約 314,000,000 港元。

地基打樁及樓宇建築

於二零零八年本集團已計入建業建設之全年業績貢獻，而於二零零七年僅包括自本集團完成收購起計兩個月之業績。建業建設從事地基打樁業務之主要附屬公司建榮工程有限公司（「建榮工程」），於回顧年度下半年達致其生產能力之高峰，分別貢獻創新高之營業額及理想之經營溢利 640,000,000 港元及 28,100,000 港元。而建業建設從事樓宇建築業務之另一主要附屬公司建業建築有限公司（「建業建築」），亦分別貢獻創新高之營業額及創新高之經營溢利 550,000,000 港元及 28,800,000 港元。於二零零八年十二月三十一日，建業建設集團之手頭未完成合約總價值約為 1,100,000,000 港元。

聯營公司及共同控制實體

本集團應佔聯營公司及共同控制實體之虧損，分別為應佔於中國營運之江西省凱通新材料科技有限公司以及於澳門營運之共同控制實體之業績。

財務回顧

流動資金及財務資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團之計息債項總額為252,000,000港元（二零零七年：310,000,000港元），其中156,000,000港元（二零零七年：131,000,000港元）為信託收據貸款之款項。計息債項減少，主要是由於回顧年度內償還銀行貸款及融資租賃款項所致。約82%之債項於一年內到期償還。本集團於二零零八年十二月三十一日之流動比率（以流動資產總額除以流動負債總額計算）為1.28（二零零七年：1.18）。

於二零零八年十二月三十一日之無抵押現金及銀行結餘為136,000,000港元（二零零七年：84,000,000港元）。於二零零八年十月，本公司向股東進行公開發售，並按每股0.25港元向股東發行198,299,748股普通股新股份，籌集所得款項為淨額47,800,000港元，用以加強本公司之營運資金。

本集團於年終時有合共486,000,000港元未支用之銀行信貸可作營運資金用途。於二零零八年十二月三十一日，本集團之負債比率（以計息債項淨額116,000,000港元除以本公司股東應佔權益384,000,000港元計算）為30%（二零零七年：75%）。

融資及財務政策

本集團一直採取審慎之融資及財務政策。盈餘資金以現金存款方式存放於主要銀行。貸款則主要以港元定值，並按浮動息率計息。本集團亦因應業務所需而訂立非投機性質遠期合約用作對沖購貨所需承擔之外匯風險。

資產抵押

本集團於二零零八年十二月三十一日已將賬面總值分別為65,200,000港元及65,600,000港元之若干物業以及機器及設備抵押予銀行，作為本集團獲授若干銀行貸款及一般銀行信貸之抵押品。此外，37,000,000港元之定期存款亦已抵押予銀行，作為向本集團之承造工程客戶發出履約保證之抵押品。

或然負債

本集團就向承造工程客戶發出履約保證而向若干銀行及財務機構提供公司擔保及彌償保證合共129,000,000港元。

除上文所披露者外，本集團於二零零八年十二月三十一日並無重大或然負債。

僱員及酬金政策

於二零零八年十二月三十一日，本集團在香港及中華人民共和國其他地區共聘用約750名僱員。僱員薪酬待遇會每年檢討，並參照市場薪酬及個別員工表現而釐定。除基本薪金及年終酌情花紅外，本集團亦向合資格僱員提供其他僱員福利，包括醫療保險、公積金及教育資助。

前景

金融海嘯為對環球經濟之最嚴峻之挑戰，而該全球性危機需要全球通力合作才可解決。隨著美國及其他歐洲政府採取多項財政措施及20國集團宣佈復甦全球經濟之計劃後，於過去數星期環球股市之震盪經已減少。然而，現時仍未可確定環球經濟何時可復甦。香港作為世界主要金融市場之一亦未能倖免。二零零八年第四季之本地生產總值以實質計算按年下跌2.5%。失業率上升至5%，並可能會於短期內惡化。然而，中國內地經濟持續增長，尤其加上14項挺港措施，可望支持香港經濟。中國龐大之市場潛力應為環球經濟復甦之關鍵。中央政府現正積極振興國內主要行業及刺激消費市場。當全球市場回穩並持續穩定，本集團之塑膠貿易業務可從新湧現之消費需求中受惠。另一方面，香港政府加快推出公營工程，可及時為本地建築業提供支持，故此本集團之地基打樁、樓宇建築及樓宇服務承辦業務將有更多機會獲批新合約。董事會對本集團來年之業務表現審慎樂觀。

鳴謝

本人謹此對董事會成員於過往一年予以之指導及支持，以及全體員工為本集團之成功所作之努力及貢獻致以衷心感謝。

企業管治

董事進行證券交易之標準守則

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」）。經作出具體查詢，本公司全體董事確認彼等於截至二零零八年十二月三十一日止年度已遵守標準守則所載之準則。

遵守企業管治常規守則

董事認為，於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「企業管治守則」）之適用守則條文，惟以下條文除外：

1. 本公司董事會於年內曾舉行兩次常規會議，偏離守則條文 A.1.1 之規定。該條文列明董事會應定期開會，而董事會會議應按季度每年至少舉行四次。鑑於本集團業務較為簡單，於年內並無按季度舉行常規董事會會議。中期及年度業績連同年內進行之所有公司交易，已獲董事在本年度舉行之全體董事會會議審閱及討論。
2. 守則條文 A.2.1 列明主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

本公司並未委任任何行政總裁。本集團每個業務部門，即大馬國際及雅各臣、建榮工程、建業建築、建聯工程及順昌，均由各部門之董事總經理管理。本公司主席王世榮博士則負責管理董事會。考慮到本集團之規模，本公司認為並無需要委任行政總裁。

3. 守則條文 A.4.1 列明非執行董事應有指定任期，並須予重選。守則條文 A.4.2 列明各董事（包括有指定任期之董事）須最少每三年輪席告退一次。

本公司現有非執行董事並無指定委任任期，但須根據本公司之公司細則於本公司股東週年大會上輪值告退及重選。因此，董事會認為已採取足夠措施確保本公司之企業管治之嚴謹程度不會低於企業管治守則所規定者。

根據本公司之公司細則之條文，於每屆股東週年大會上，當時為數三分之一（或如該數目並非三之倍數，則最接近但不多於三分之一之數目）之董事須輪值告退，惟本公司主席及／或董事總經理毋須輪值告退或被計入須於每年告退之董事人數內。

王世榮博士乃建業實業有限公司、Enhancement Investments Limited及建業金融投資有限公司之實益擁有人，該等公司現合共持有本公司約72.85%權益，而彼出任董事會主席是以保障該等公司於本公司之投資。因此，董事會同意董事會主席毋須輪值告退。本公司現時並無董事總經理。

4. 守則條文 B.1.3 列明薪酬委員會之職權範圍應至少包括企業管治守則條文所載之具體職責。本公司於二零零五年九月二十日採納薪酬委員會之職權範圍，該職權範圍隨後經修訂，改為薪酬委員會須對所有執行董事之特定薪酬作出「審核」(而有關企業管治守則條文則闡明為「釐定」)。

董事會主席並無向本集團收取任何薪酬。所有其他執行董事之薪酬自薪酬委員會成立之前已一直由董事會主席經參考市場薪金水平、個別表現及花紅獎勵計劃而釐定。薪酬委員會已於年內舉行一次會議，並已於會上就全體執行董事之年度薪酬個別審閱。

上述偏離守則條文之情況已在本公司二零零八年之年報內企業管治報告中論述。

審核委員會

本公司之審核委員會自成立以來均有定期召開會議，並每年至少舉行兩次會議，以審閱及監督本集團之財務報告程序及內部監控。審核委員會已與管理層及外聘核數師審閱本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之全年業績。

購買、出售或贖回本公司之上市股份

本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、贖回或出售本公司任何上市股份。

承董事會命
王世榮
主席

香港，二零零九年四月十六日

於本公佈日期，董事會由九名董事組成，包括四名執行董事為王世榮博士、余錫祺先生、陳遠強先生及林偉康先生，兩名非執行董事為馮文起先生及朱國傑先生，以及三名獨立非執行董事為吳中炘先生、陳壽炯先生及范仁達先生。

* 僅供識別