

董事會報告書

董事提呈本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的年報及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為投資控股公司。其附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註33。

業績與分派

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的業績載於年報第43頁的綜合利潤表中。年內並無向股東支付中期股息。

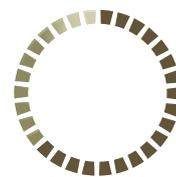
董事建議向於二零零九年五月十五日名列股東名冊的股東派付末期股息每股0.11港元（相當於人民幣0.097元）。

物業、廠房及設備

年內本集團的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註13。

股本

年內本公司股本變動詳情載於綜合財務報表附註24。



本公司的可供分派儲備

於二零零八年十二月三十一日，本公司可供分派予股東的儲備包括合共人民幣239,462,000元的合併儲備及保留盈利(二零零七年：人民幣191,517,000元)。

董事

年內及截止本報告日期期間在任的本公司董事如下：

執行董事：

吉為(主席)
曹朝輝(行政總裁)
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

根據本公司章程(「章程」)第87條，三分之一的現任董事須於本公司的應屆股東週年大會輪流告退，惟各董事須至少每三年告退一次。執行董事王學信先生及廖學東先生以及獨立非執行董事許永權先生須於股東週年大會上退任，並合資格根據本公司章程第87及第88條膺選連任。

董事於股份及相關股份的權益

二零零八年十二月三十一日，董事及其聯繫人擁有須載入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的董事權益登記冊內的本公司及其關聯法團的股份及相關股份，或須根據上市公司董事進行證券交易的標準守則知會本公司及聯交所的權益及相關股份如下：

好倉

(a) 本公司每股面值0.01港元的普通股

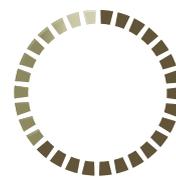
董事姓名	狀況	所持有的已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本的百分比
吉為	受控公司的權益(附註)	467,889,000	57.56

附註：該等股份乃由於英屬處女群島註冊成立的星寶投資控股有限公司持有，而該公司的所有已發行股本由吉為實益擁有。

(b) 購股權

董事姓名	可認購股份的 購股權數目	身份	相關普通股的數目	佔本公司已發行 股本的百分比
王學信	2,600,000	實益擁有人	2,600,000	0.32%
曹朝輝	2,000,000	實益擁有人	2,000,000	0.25%
曾辛	2,000,000	實益擁有人	2,000,000	0.25%
鄭小平	2,000,000	實益擁有人	2,000,000	0.25%
廖學東	1,600,000	實益擁有人	1,600,000	0.20%
許永權	300,000	實益擁有人	300,000	0.04%
潘垣	200,000	實益擁有人	200,000	0.02%
吳金明	200,000	實益擁有人	200,000	0.02%

除上文所披露者外，於二零零八年十二月三十一日，董事、主要行政人員或其聯繫人概無擁有根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊的本公司或其任何關聯法團的股份或相關股份的權益或淡倉，或須根據上市公司董事進行證券交易的標準守則知會本公司的權益或淡倉。



董事的服務合約

各獨立非執行董事均與本公司訂立為期一年的服務合約，而本公司或獨立非執行董事可在合約屆滿前向另一方發出事先通知以終止有關委任。

除上文所披露者外，擬予應屆股東週年大會重選的董事概無與本公司訂立本集團不作出賠償(法定補償除外)則不可於一年內終止的服務合約。

主要股東

於二零零八年十二月三十一日，本公司根據證券及期貨條例第336條存置的主要股東登記冊顯示，除了上文「董事於股份及相關股份的權益」一節所披露的權益外，下列股東曾知會本公司有關本公司已發行股本的權益。

好倉 — 本公司每股面值0.01港元的普通股

股東名稱	身份	持有的已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本的百分比
星寶投資控股有限公司	實益擁有人	467,889,000	57.56%
吉為	受控公司的權益	467,889,000	57.56%
Wasatch Advisors, Inc.	投資經理人	43,672,703	5.37%
Temasek Holdings (Private) Limited	實益擁有人	42,256,000	5.20%
Templeton Asset Management Ltd.	投資經理人	40,792,000	5.02%
Montpelier Investment Management LLP	投資經理人	40,980,000	5.04%

除上文所披露者外，本公司不曾獲悉於二零零八年十二月三十一日任何其他本公司已發行股本的有關權益或淡倉。

購買股份及債券的安排

除「購股權」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司於年內並無訂立任何安排，致使本公司董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益。

董事於重大合約的權益

本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無訂立任何本公司董事直接或間接擁有重大權益而年終時或年內任何時間有效的重大合約。

董事會報告書(續)

購股權

本公司的購股權詳情載於綜合財務報表附註26。

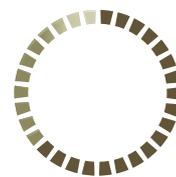
以下的圖表披露本公司年內的購股權變動：

姓名及 參選類別	購股權數目				於二零零八年 十二月 三十一日	購股權的 授出日期	購股權的歸屬期	購股權的行使期	購股權的 行使價*	於購股權 授出日期 公司的 股價**
	於二零零八年 一月一日	年內授出	年內行使	年內註銷 /失效						
董事										
王學信	3,000,000	—	(400,000)	—	2,600,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
曹朝輝	2,000,000	—	—	—	2,000,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
曾辛	2,000,000	—	—	—	2,000,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
鄭小平	2,000,000	—	—	—	2,000,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
廖學東	1,600,000	—	—	—	1,600,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
許永權	600,000	—	(300,000)	—	300,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
潘垣	200,000	—	—	—	200,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
吳金明	200,000	—	—	—	200,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
小計	11,600,000	—	(700,000)	—	10,900,000					
其他僱員	25,200,000	—	(1,080,000)	(1,140,000)	22,980,000	二零零六年 二月二十三日	二零零六年二月二十三日至 二零零八年二月二十二日	二零零八年二月二十三日至 二零一六年二月二十二日	2.225	2.225
其他僱員	7,000,000	—	—	—	7,000,000	二零零七年 二月七日	二零零七年二月七日至 二零零九年二月六日	二零零九年二月七日至 二零一七年二月六日	3.200	3.200
其他僱員	7,000,000	—	—	—	7,000,000	二零零七年 二月七日	二零零七年二月七日至 二零一零年二月六日	二零一零年二月七日至 二零一七年二月六日	3.200	3.200
小計	39,200,000	—	(1,080,000)	(1,140,000)	36,980,000					
總計	50,800,000	—	(1,780,000)	(1,140,000)	47,880,000					

* 購股權的行使價可就本公司的股本架構變動而予以調整。

** 於購股權授出日期本公司的股價，為於購股權授出日期的交易日聯交所所報的收市價。

除上文所披露外，本公司或其任何附屬公司於年內並無訂立任何安排，致使本公司董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益。



股份獎勵

董事會於二零零八年十月十日採納股份獎勵計劃(「該計劃」)。該計劃由二零零八年十月十日起生效，而除另行終止或修訂，否則該計劃將為期十年。合資格的僱員(但非董事)有權參與該計劃。

該計劃的目的是藉股份獎勵表揚及回報僱員對本集團增長及發展作出的貢獻。根據該計劃，董事會可不時以絕對酌情權並在其認為合適的條款及條件下選取僱員參與該計劃，並釐定將予獎勵的股份數目。董事會授出的任何股份獎勵不得導致董事會根據該計劃授出的獎勵所涉及的股份數總(但不計及任何已失效或已沒收的部分)超過於該財政年度開始時已發行股份總數的2%。

年內及截至結算日，13,461,000股本公司普通股以總成本19,010,000港元(相當於約人民幣16,902,000元)被購入。該等股份並無獎勵予該計劃下的任何參與者。

獨立非執行董事的委任

本公司已經根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.13條取得各獨立非執行董事有關獨立性的年度確認。本公司認為所有獨立非執行董事身份獨立。

企業管治

本公司致力維持高水準的企業管治實務。有關本公司採納的企業管治實務的資料，載於年報第32至第39頁。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

年內，本公司在聯交所購入5,828,000股本公司普通股，代價為8,709,000港元(相當於約人民幣8,016,000元)。購回是由董事進行，以提升股東價值。

該等股份已於購回後註銷。

優先權

本公司的公司章程細則或開曼群島法例概無規定本公司須向其現有股東按比例發售新股份的優先權規定。

董事會報告書(續)

主要客戶及供應商

年內，本集團五大客戶所佔的銷售總額及五大供應商所佔的採購總額分別少於本集團銷售總額及採購總額的30%。

於年內，董事、其聯繫人及據董事所知擁有本公司已發行股本超過5%的任何本公司股東均無於任何五大客戶及供應商中擁有任何權益。

慈善捐款

年內，本集團作出慈善捐款為數人民幣1,531,000元。

足夠公眾持股量

根據本公司所得公開資料，並據本公司董事所知，截至二零零八年十二月三十一日止年度整年，本公司已發行股本均維持上市規則規定的公眾持股量。

五年財務摘要

本集團於過去五個財政年度的業績及資產及負債的概要載於年報第100頁。

審核委員會

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綜合財務報表。

核數師

年內，畢馬威會計師事務所辭任本公司核數師，而畢馬威會計師事務所在過去三年曾擔任本公司核數師。德勤•關黃陳方會計師行已獲委任為本公司核數師。應屆股東週年大會上將會提呈一項決議案，以重新委任德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師。

代表董事會

吉為
主席

香港
二零零九年四月六日