

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。



**ALLTRONICS HOLDINGS LIMITED**

**華訊股份有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：833)

**截至二零零八年十二月三十一日止年度之  
末期業績公佈**

華訊股份有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零八年十二月三十一日止年度按照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」）編製之末期業績，連同二零零七年同期之比較數字如下：

## 綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|   | 附註 | 二零零八年<br>千港元           | 二零零七年<br>千港元         |
|---|----|------------------------|----------------------|
| 收益                                      | 3  | 497,364                | 575,080              |
| 銷售成本                                    | 4  | <u>(439,594)</u>       | <u>(441,582)</u>     |
| 毛利                                      |    | 57,770                 | 133,498              |
| 分銷成本                                    | 4  | (4,783)                | (5,456)              |
| 行政開支                                    | 4  | (55,919)               | (61,052)             |
| 其他虧損－淨額                                 | 5  | <u>(2,458)</u>         | <u>(1,533)</u>       |
| 營運（虧損）／溢利                               |    | (5,390)                | 65,457               |
| 融資成本－淨額                                 | 6  | <u>(4,071)</u>         | <u>(3,565)</u>       |
| 除所得稅前（虧損）／溢利                            |    | (9,461)                | 61,892               |
| 所得稅開支                                   | 7  | <u>(1,096)</u>         | <u>(11,163)</u>      |
| 本年度（虧損）／溢利                              |    | <u><u>(10,557)</u></u> | <u><u>50,729</u></u> |
| 應佔：                                     |    |                        |                      |
| 本公司權益持有人                                |    | (9,602)                | 48,917               |
| 少數股東權益                                  |    | <u>(955)</u>           | <u>1,812</u>         |
|   |    | <u><u>(10,557)</u></u> | <u><u>50,729</u></u> |
| 年內本公司權益持有人應佔（虧損）／溢利<br>之每股（虧損）／盈利（每股港仙） |    |                        |                      |
| － 基本                                    | 8  | <u><u>(3.08)</u></u>   | <u><u>15.97</u></u>  |
| － 攤薄                                    | 8  | <u><u>(3.08)</u></u>   | <u><u>15.92</u></u>  |
| 股息                                      | 9  | <u><u>–</u></u>        | <u><u>28,154</u></u> |

## 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<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元   |
|------------------------|----|----------------|----------------|
| <b>資產</b>              |    |                |                |
| <b>非流動資產</b>           |    |                |                |
| 物業、機器及設備               |    | 64,942         | 57,528         |
| 租賃土地及土地使用權             |    | 2,072          | 2,122          |
| 無形資產                   |    | 20,508         | 11,672         |
| 可供出售金融資產               |    | 3,613          | 3,482          |
| 非流動資產預付款項              |    | 2,894          | 1,683          |
| 遞延所得稅資產                |    | 2,660          | 54             |
| <b>非流動資產總值</b>         |    | <b>96,689</b>  | <b>76,541</b>  |
| <b>流動資產</b>            |    |                |                |
| 存貨                     |    | 80,430         | 83,447         |
| 應收貿易賬款                 | 10 | 89,495         | 64,516         |
| 預付款項、按金及其他應收款項         |    | 6,586          | 3,774          |
| 應收一家關連公司款項             |    | 8,218          | 509            |
| 應收最終控股公司款項             |    | 29             | 29             |
| 應收一家附屬公司少數股東款項         |    | 557            | 1,522          |
| 已抵押銀行存款                |    | 2,410          | 2,376          |
| 現金及現金等值項目              |    | 64,796         | 104,634        |
| <b>流動資產總值</b>          |    | <b>252,521</b> | <b>260,807</b> |
| <b>資產總值</b>            |    | <b>349,210</b> | <b>337,348</b> |
| <b>權益</b>              |    |                |                |
| <b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b> |    |                |                |
| 股本                     |    | 3,143          | 3,130          |
| 儲備                     |    |                |                |
| 擬派末期股息                 |    | —              | 12,520         |
| 其他                     |    | 171,221        | 187,668        |
| <b>少數股東權益</b>          |    | <b>174,364</b> | <b>203,318</b> |
|                        |    | <b>(885)</b>   | <b>6,956</b>   |
| <b>權益總值</b>            |    | <b>173,479</b> | <b>210,274</b> |

|                  | 附註 | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元   |
|------------------|----|----------------|----------------|
| <b>負債</b>        |    |                |                |
| <b>非流動負債</b>     |    |                |                |
| 借款               |    | 33,324         | 7,205          |
| 遞延所得稅負債          |    | <u>1,444</u>   | <u>1,568</u>   |
| <b>非流動負債總值</b>   |    | <u>34,768</u>  | <u>8,773</u>   |
| <b>流動負債</b>      |    |                |                |
| 應付貿易賬款           | 11 | 55,912         | 51,253         |
| 應計項目及其他應付款項      |    | 26,363         | 24,261         |
| 當期所得稅負債          |    | 2,136          | 1,983          |
| 借款               |    | 55,202         | 40,804         |
| 衍生金融工具           |    | <u>1,350</u>   | <u>—</u>       |
| <b>流動負債總值</b>    |    | <u>140,963</u> | <u>118,301</u> |
| <b>負債總值</b>      |    | <u>175,731</u> | <u>127,074</u> |
| <b>權益及負債總值</b>   |    | <u>349,210</u> | <u>337,348</u> |
| <b>流動資產淨值</b>    |    | <u>111,558</u> | <u>142,506</u> |
| <b>資產總值減流動負債</b> |    | <u>208,247</u> | <u>219,047</u> |

# 財務報表附註

## 1 一般資料

本公司於二零零三年七月二十四日於開曼群島根據開曼群島公司法第22章（一九六一年法例三，經合併及修訂）註冊成立為獲豁免有限責任公司。

本公司為一家投資控股公司，本集團之主要業務為製造及買賣電子產品以及電子產品之塑膠模具與塑膠及其他元件。年內，本集團收購泰榮環保科技國際有限公司（「泰榮」）51%股本權益。泰榮為一家於香港註冊成立之私人有限公司，在香港從事生物柴油的生產業務。

本公司於二零零五年七月十五日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）作為第一上市地上市，其註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

除另有說明者外，綜合財務報表乃以千港元為單位（千港元）呈報。綜合財務報表已於二零零九年四月二十四日獲董事會批准刊發。

## 2 編製基準

本集團之綜合財務報表已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則及聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄16之披露規定編製。該等綜合財務報表按歷史成本法編製，惟可供出售金融資產及透過損益按公平值計算之金融資產及負債（包括衍生工具）以公平值列賬除外。

香港財務報告準則要求在編製財務報表的過程中運用若干關鍵會計估計，該準則也要求管理層在運用本集團的會計政策過程中運用其判斷。

編製該等綜合財務報表時採用之會計政策與以往年度所採用者貫徹一致，惟若干呈報變動除外。

於本年度，本集團採用由香港會計師公會頒佈與本集團有關之新修訂及詮釋如下：

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| 香港會計準則第39號及<br>香港財務報告準則第7號（修訂） | 對香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」及<br>香港財務報告準則第7號「金融工具：披露<br>— 金融資產之重新分類」之修訂 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）<br>— 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）<br>— 詮釋第14號    | 香港會計準則第19號 — 界定福利資產的限額、<br>最低資金要求及兩者相互關係                           |

採用上述詮釋並無對本集團之財務報表造成影響。

### 3 收益及分類資料

本集團主要從事製造及買賣電子產品以及電子產品之塑膠模具與塑膠及其他元件。年內，本集團透過收購擁有51%權益之附屬公司展開生物柴油生產業務。該項附屬公司收購已於二零零八年十一月二十七日完成，惟本年度來自生物柴油業務之營業額及貢獻不大。

|             | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元   |
|-------------|----------------|----------------|
| 營業額         |                |                |
| 銷售貨品        | 497,364        | 575,080        |
| 其他收入        |                |                |
| 可供出售金融資產之股息 | 21             | 22             |
|             | <u>497,385</u> | <u>575,102</u> |

分類資料乃按本集團之業務及地區分類呈列。由於業務分類資料與本集團之營運及財政決策更有關連，因此綜合財務報表內以業務分類資料為主要呈報形式。

#### (a) 主要呈報形式 – 業務分類

年內，本集團主要於單一分類業務營運，即製造及買賣電子產品及電子產品之塑膠模具與塑膠及其他元件。於本年度內，生物柴油之營運業務並不重大，故並無視為一個獨立之呈報分類。

#### (b) 次要呈報形式 – 地區分類

本集團於五個主要地區經營業務，儘管其乃按全球基準進行管理。

本集團之收益地點／國家主要為香港、美國、歐洲及中華人民共和國（「中國」）。收益按客戶所在地點／國家進行分配。

## 收益

|      | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元   |
|------|----------------|----------------|
| 美國   | 229,987        | 361,781        |
| 香港   | 141,618        | 125,159        |
| 歐洲   | 60,788         | 50,695         |
| 中國   | 21,079         | 16,163         |
| 其他國家 | 43,892         | 21,282         |
|      | <u>497,364</u> | <u>575,080</u> |

資本開支按資產所在地進行分配。

## 資本開支

|    | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元  |
|----|---------------|---------------|
| 中國 | 12,960        | 13,403        |
| 香港 | 5,429         | 2,618         |
|    | <u>18,389</u> | <u>16,021</u> |

資產總額按資產所在地進行分配。

## 資產總值

|    | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元   |
|----|----------------|----------------|
| 中國 | 155,106        | 148,029        |
| 香港 | 194,104        | 189,319        |
|    | <u>349,210</u> | <u>337,348</u> |

#### 4 開支性質

|                  | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元   |
|------------------|----------------|----------------|
| 銷售存貨成本           | 286,599        | 307,285        |
| 存貨減值撥備           | 2,967          | 2,639          |
| 員工福利開支 – 不包括董事酬金 | 107,528        | 89,723         |
| 員工福利開支 – 董事酬金    | 7,057          | 6,094          |
| 折舊               |                |                |
| – 自置固定資產         | 14,994         | 13,319         |
| – 租賃固定資產         | 1,312          | 1,626          |
| 應收款項減值撥備         | 2,370          | 469            |
| 不良應收款項撇銷         | –              | 113            |
| 預付經營租賃付款攤銷       | 50             | 50             |
| 經營租賃付款           | 11,592         | 10,530         |
| 核數師酬金            | 1,496          | 1,537          |
| 其他開支             | 64,331         | 74,705         |
|                  | <u>500,296</u> | <u>508,090</u> |

#### 5 其他虧損 – 淨額

|                                | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元   |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| 可供出售金融資產之股息                    | 21             | 22             |
| 出售金融資產（透過損益按公平值計算）之<br>（虧損）／收益 | (98)           | 2,522          |
| 衍生金融工具之公平值虧損                   | (1,350)        | –              |
| 匯兌虧損淨額                         | (1,542)        | (3,136)        |
| 出售物業、機器及設備之收益／（虧損）             | 52             | (1,187)        |
| 其他                             | 459            | 246            |
|                                | <u>(2,458)</u> | <u>(1,533)</u> |



## 6 融資成本－淨額

|             | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 銀行貸款及銀行透支利息 | 5,289        | 7,242        |
| 融資租賃利息部分    | 216          | 360          |
| 融資成本總額      | 5,505        | 7,602        |
| 減：銀行存款利息收入  | (1,434)      | (4,037)      |
| 融資成本－淨額     | <u>4,071</u> | <u>3,565</u> |

## 7 所得稅開支

香港利得稅乃就本年度之估計應課稅溢利按稅率16.5%（二零零七年：17.5%）提取撥備。海外利得稅則按照年內估計應課稅溢利依本集團經營業務國家之現行稅率計算。

|                | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元  |
|----------------|--------------|---------------|
| 當期所得稅          |              |               |
| － 香港利得稅        | 630          | 7,911         |
| － 中國企業所得稅（附註a） | 3,033        | 3,172         |
| 以往年度撥備不足       | 163          | 35            |
| 遞延所得稅          | (2,730)      | 45            |
|                | <u>1,096</u> | <u>11,163</u> |

附註：

- (a) 中國企業所得稅乃按估計應課稅溢利及中國現行稅率計算。於二零零八年十二月三十一日，本集團於中國營運五間附屬公司，包括德訊電子（深圳）有限公司（「深圳德訊」）、華訊電子有限公司（「華訊」）、南華工程實業有限公司（「南華」）、陽江市華訊電子制品有限公司（「陽江華訊」）及南盈科技發展（深圳）有限公司（「南盈」）。年內，根據有關之稅務法例，深圳德訊、華訊、南華及南盈須按標準所得稅稅率18%計算稅項，而陽江華訊則須按標準所得稅稅率25%計算稅項。南盈有權於截至二零零五年十二月三十一日止兩年獲完全豁免中國所得稅，並於截至二零零八年十二月三十一日止三年獲寬免中國所得稅50%。

## 8 每股（虧損）／盈利

### (a) 基本

每股基本（虧損）／盈利之計算方法，乃將本公司權益持有人應佔（虧損）／溢利除以年內已發行普通股之加權平均股數。

|                        | 二零零八年                | 二零零七年               |
|------------------------|----------------------|---------------------|
| 本公司權益持有人應佔（虧損）／溢利（千港元） | <u>(9,602)</u>       | <u>48,917</u>       |
| 已發行普通股之加權平均股數（千股）      | <u>312,020</u>       | <u>306,388</u>      |
| 每股基本（虧損）／盈利（每股港仙）      | <u><u>(3.08)</u></u> | <u><u>15.97</u></u> |

### (b) 已攤薄

每股攤薄（虧損）／盈利假設所有可攤薄的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股之經調整加權平均股數計算。本公司有一類可攤薄的潛在普通股：購股權。其計算乃根據未行使購股權所附的認購權的貨幣價值，按公平值（釐定為本公司股份的平均年度市價）釐定可購入的股份數目。按上述方式計算的股份數目，與假設購股權行使而應已發行的股份數目相比較。

|                             | 二零零八年                 | 二零零七年                 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 本公司權益持有人應佔（虧損）／溢利（千港元）      | <u>(9,602)</u>        | <u>48,917</u>         |
| 已發行普通股之加權平均股數（千股）           | <u>312,020</u>        | <u>306,388</u>        |
| 就購股權所作之調整（千股）               | <u>-</u>              | <u>825</u>            |
| 計算每股攤薄（虧損）／盈利普通股之加權平均股數（千股） | <u><u>312,020</u></u> | <u><u>307,213</u></u> |
| 每股已攤薄（虧損）／盈利（每股港仙）          | <u><u>(3.08)</u></u>  | <u><u>15.92</u></u>   |

由於假設悉數轉換年內可發行之潛在攤薄普通股具反攤薄影響，故每股攤薄虧損與截至二零零八年十二月三十一日止年度呈報之每股基本虧損相同。

## 9 股息

|                                     | 二零零八年<br>千港元 | 二零零七年<br>千港元  |
|-------------------------------------|--------------|---------------|
| 中期股息：無（二零零七年：每股普通股5.0港仙）            | -            | 15,634        |
| 擬派末期股息：無（二零零七年：每股普通股4.0港仙）<br>（附註a） | -            | 12,520        |
|                                     | <u>-</u>     | <u>12,520</u> |
|                                     | <u>-</u>     | <u>28,154</u> |

附註：

(a) 並無就截至二零零八年十二月三十一日止年度宣派任何股息。

## 10 應收貿易賬款

|            | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元  |
|------------|---------------|---------------|
| 應收貿易賬款     | 92,877        | 65,528        |
| 減：應收款項減值撥備 | (3,382)       | (1,012)       |
|            | <u>89,495</u> | <u>64,516</u> |

於二零零七年及二零零八年十二月三十一日，應收貿易賬款之公平值與其賬面值相若。

本集團向公司客戶的銷售信貸期限最長達90天，對於若干信用狀況良好的客戶，可允許較長的信貸期限。於結算日，應收貿易賬款的賬齡分析如下：

|            | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元  |
|------------|---------------|---------------|
| 0至30天      | 47,506        | 36,203        |
| 31至60天     | 22,563        | 16,787        |
| 61至90天     | 10,854        | 5,657         |
| 91至120天    | 8,181         | 4,310         |
| 121至365天   | 2,308         | 1,116         |
| 365天以上     | 1,465         | 1,455         |
|            | <u>92,877</u> | <u>65,528</u> |
| 減：應收款項減值撥備 | (3,382)       | (1,012)       |
|            | <u>89,495</u> | <u>64,516</u> |

## 11 應付貿易賬款

應付貿易賬款的賬齡分析如下：

|          | 二零零八年<br>千港元  | 二零零七年<br>千港元  |
|----------|---------------|---------------|
| 0至30天    | 25,999        | 24,154        |
| 31至60天   | 24,036        | 19,777        |
| 61至90天   | 3,816         | 5,649         |
| 91至120天  | 509           | 941           |
| 121至365天 | 1,260         | 587           |
| 365天以上   | 292           | 145           |
|          | <u>55,912</u> | <u>51,253</u> |

應付貿易賬款之賬面值與其公平值相若。債權人授予的信貸期限通常為30天至60天。

## 12 最終控股公司

本集團由Profit International Holdings Limited (於英屬處女群島註冊成立之公司) 控制，該公司於二零零八年十二月三十一日擁有本公司66.8%之股份。董事認為Profit International Holdings Limited為本公司之最終控股公司。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 營業額

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的營業額較二零零七年的575,000,000港元減少13.5%至497,000,000港元。下表列示截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止兩個年度按產品類別劃分的營業額分析：

|             | 二零零八年<br>千港元   | 二零零七年<br>千港元   |
|-------------|----------------|----------------|
| 銷售電子產品      | 369,403        | 464,359        |
| 銷售電子產品元件    | 93,970         | 71,607         |
| 銷售塑膠模具及塑膠元件 | 33,784         | 39,114         |
| 銷售生物柴油      | 207            | —              |
|             | <u>497,364</u> | <u>575,080</u> |

年內，本集團收購了泰榮51%股本權益。泰榮主要在香港從事生物柴油的生產業務。由於收購泰榮只於二零零八年十一月二十七日完成，泰榮於二零零八年十一月二十七日至二零零八年十二月三十一日止期間對本集團的營業額及業績貢獻不大。

本年度，電子產品銷售額由464,000,000港元減少20.4%至369,000,000港元，而電子產品元件銷售額則由72,000,000港元增加31.2%至94,000,000港元。本年度，塑膠模具及塑膠元件銷售額由39,000,000港元減少13.6%至34,000,000港元。

電子產品銷售額下降主要是由於在全球經濟及信貸危機，特別在對美國物業市場不利影響下，引致美國市場銷售額減少。本年度，本集團的主要產品灑水控制器的銷售額較去年262,000,000港元減少119,000,000港元，僅錄得143,000,000港元。出售到美國市場的一氧化碳探測器等其他電子產品的銷售額也有所下降。因此，電子產品銷售額減少了95,000,000港元，而美國市場總銷售額減少了132,000,000港元。

儘管本年度市場狀況欠佳，但是對本集團電子產品元件的需求依然旺盛，並較去年增加了22,000,000港元或31.2%。為應對客戶對元件產品的需求增長，本年度，本集團在中國陽西開設新廠房，生產變壓器及充電器。與本集團在中國深圳的其他廠房相比，陽西新廠的勞工成本及管理費用相對較低。這使到本集團能夠在市場上保持競爭優勢。

塑膠模具及塑膠元件銷售額減少的主要原因是本集團計劃縮減塑膠及模具業務的規模，從而將更多的資源集中於其他利潤較高的產品。

## 毛利

本年度毛利率從二零零七年的23.2%顯著下降至11.6%。毛利率下降主要是由多項因素造成，包括從二零零八年一月一日起生效的新《中國勞動合同法》造成的勞工成本增加；中國深圳工人最低工資水平提高；人民幣持續升值；以及石油及商品價格上升導致原材料價格上升。本年度元件產品銷售額所佔百分比擴大也降低了總體毛利率，因為這些產品的利潤率低於電子產品。本年度下半年，本集團調整了產品價格以彌補材料及勞工成本以及管理費用的上升。

## 經營開支

截至二零零八年十二月三十一日止年度，分銷成本佔營業額約1.0%，與上一年度相若。年內，行政開支總額下跌5,000,000港元至56,000,000港元。該減少主要是由於本集團持續努力加緊其對成本及管理費用的控制。另一方面，年內淨融資成本由於借貸增加及利息收入下降而微升500,000港元。

## 淨虧損

由於銷售及毛利率相繼下跌，本集團於本年度錄得虧損11,000,000港元，相比二零零七年純利51,000,000港元。

## 生產設施

本集團目前於中國深圳市擁有四個生產廠房，生產電子產品及元件、塑膠模具及塑膠元件，當中三個廠房位於深圳，另一個位於陽西。於二零零八年，本集團動用約4,000,000港元購置新機械及設備，並動用約9,000,000港元進行租賃物業裝修，務求擴大生產能力。這些添置主要用於陽西新廠房的建設。本集團相信，目前的生產設施可滿足其可見將來的生產需求。

年內，本集團亦收購了泰榮51%股本權益，泰榮於香港屯門設有生產設施，從事生產生物柴油業務。屯門廠目前的日生產能力約為55,000公升生物柴油。

## 流動資金及財政資源及資本架構

於二零零八年十二月三十一日，現金及現金等值總額（扣除流動銀行透支後）為48,000,000港元。該等資金淨額可用作為本集團的營運資金及為資本開支計劃提供充足資金。

於二零零八年十二月三十一日，本集團借貸總額為88,000,000港元，包括銀行透支17,000,000港元、銀行貸款52,000,000港元、應付票據及信託票據貸款17,000,000港元及融資租約承擔2,000,000港元，所有款項均以港元列值，惟為數2,600,000美元的有期貸款除外。該等借貸於二零零八年十二月三十一日的平均實際利率為3.9%至5.7%。

於二零零八年，本集團應收貿易賬款周轉天數、存貨周轉天數、應付貿易賬款周轉天數分別約為66天、67天及71天。周轉天數與本集團就授予客戶及自供應商取得的信貸期的政策一致。

年內，本集團按總代價8,000,000港元在聯交所購回4,170,000股股份。這些股份已予註銷，本公司已發行股本因而減少了相關股份面值。於二零零八年十一月二十七日，合共發行了5,500,000股股份，作為收購泰榮51%股本權益的部分代價。於二零零八年十二月三十一日，本公司已發行合共314,320,000股每股面值0.01港元的普通股。



## 現金流量

於二零零八年十二月三十一日，現金、現金等值項目及銀行透支結餘淨額為48,000,000港元，較二零零七年十二月三十一日的結餘減少47,000,000港元。

年內經營業務的現金流出淨額為19,000,000港元。此外，投資業務的現金流出淨額為38,000,000港元，主要由於收購附屬公司之現金流出淨額18,000,000港元及添置物業、廠房及設備18,000,000港元。

另外，於二零零八年，融資業務的現金流入淨額為9,000,000港元。年內，新增銀行借貸為46,000,000港元，當中16,000,000港元用以償還銀行借貸及融資租賃、13,000,000港元用作向股東的派息及8,000,000港元用作購回4,170,000股本公司股份。

## 資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，本集團銀行借貸總額為86,000,000港元，其中24,000,000港元由銀行存款2,400,000港元、可供出售金融資產3,600,000港元及應收貿易賬款2,000,000港元作抵押。

## 資本負債比率

於二零零八年十二月三十一日，本集團之淨負債結餘為6,000,000港元，即總借款88,000,000港元減貿易相關債項17,000,000港元及現金及現金等值65,000,000港元。於二零零八年十二月三十一日處於淨負債狀況主要由於年內獲取新增銀行貸款46,000,000港元所致。因此，於二零零八年十二月三十一日，本集團之資本負債比率（按淨負債結餘除以股東資金173,000,000港元計算）為3.8%。於二零零七年十二月三十一日，本集團處於淨現金狀況，資本負債比率為零。

## 或然負債

於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，本集團並無任何重大或然負債。

## 僱員

於二零零八年十二月三十一日，本集團聘有3,329名僱員，其中84名在香港聘用，3,245名在中國聘用。僱員薪金維持於具競爭力水平，本集團為所有香港僱員設有界定供款的強制性公積金退休福利計劃，並按中國適用法律法規為中國僱員提供福利計劃。本集團亦參考僱員個人表現及本集團的整體表現，向僱員發放酌情花紅。本集團於二零零八年的僱員成本總額（不包括董事酬金）為108,000,000港元。

本公司亦於二零零五年六月二十二日採納購股權計劃。年內，並無購股權獲授出或行使。合共510,000份購股權於年內失效。

本集團並無發生任何重大員工糾紛或其僱員數目有任何重大變更，以致其正常業務運作發生任何中斷。董事會認為，本集團的管理層及僱員乃最寶貴的資產並對本集團的成功作出了貢獻。

## 外匯風險

本集團大部分銷售均以美元及港元列值，而大部分原材料採購以美元、港元及人民幣列值。此外，本集團大部分貨幣資產均以港元、美元及人民幣列值。

本集團的主要生產設施位於中國境內，但其銷售收入主要以美元或港元結算。因此，管理層知悉美元、港元及人民幣之間匯率的波動可能致使外匯風險產生。雖然外匯風險被視為不屬重大，但管理層已採取行動盡可能地降低風險。特別是，本集團大部分借款以港元列值。管理層將繼續評估本集團的外匯風險，並在有必要時採取進一步適當措施將本集團之外匯風險減至最低。

## 前景

本集團預計二零零八年的種種挑戰及不利的全球經濟環境將持續到二零零九年。為保持其在行業內的競爭地位，本集團將繼續尋求採用更具成本效益的運營架構，並繼續加緊對生產成本及管理費用的控制，從而儘量提高毛利率。本集團將集中更多資源發掘新產品、新客戶及新市場。

在目前的經濟環境下，仍未能確定二零零九年美國經濟能否復甦，抑或比二零零八年更嚴峻。但是，本集團深信中國將是最先走出金融風暴影響的國家之一。於二零零九年，本集團將致力投入大量資源發掘中國市場。

二零零八年對泰榮的收購也令本集團業務多元化，能夠擴大至具有高增長潛力的新業務。泰榮是香港首家也是目前唯一一家獲得許可的生物柴油生產商。生物柴油是一種綠色替代能源，可以替代以石油為主的柴油。本集團有信心，未來香港對生物柴油的需求將迅速增加。

儘管面臨競爭及產品成本上漲的挑戰，管理層相信其將能克服該等挑戰，因為其擁有均衡的全球客戶基礎；連同優質的產品；及對其客戶及時投遞、強大的技術及發展支持，並配備一隊經驗豐富及專用的管理團隊及其技術純熟及有效益的勞動力。



## 股息

為保留更多現金以應付本集團業務及留作日後發展，董事會不建議就截至二零零八年十二月三十一日止年度派發任何股息。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司在聯交所購回4,170,000股股份。該等股份已於購回時予以註銷，因而將本公司已發行股本減少該等股份之面值。截至二零零八年十二月三十一日止年度之購回詳情概述如下：

| 月份／年份   | 購回<br>股份數目       | 已付<br>每股最高價<br>港元 | 已付<br>每股最低價<br>港元 | 已付<br>總代價<br>千港元 |
|---------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 二零零八年八月 | <u>4,170,000</u> | 2.45              | 1.70              | <u>8,329</u>     |

董事相信，購回乃符合本公司股東之整體利益。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度內概無購買或出售本公司任何股份，且本公司亦無於本年度贖回其任何股份。

## 企業管治

本公司及其董事確認，就彼等所深知，本公司已遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則（「企業管治守則」）之適用守則條文，以下所述之偏差除外。

守則條文第A.2.1條規定主席與行政總裁之角色應分開，不應由同一人擔任。本公司並無獨立擔任主席及行政總裁之人士，該兩個職位目前由林賢奇先生兼任。董事會相信，將主席及行政總裁之職能交由同一人負責，可讓本集團受惠於有力及一貫之領導，並在長遠業務策略之規劃及執行方面更有效率。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市公司董事進行證券交易之標準守則（「守則」），作為其本身有關董事進行本公司證券交易之守則。本公司在向所有董事作出特定查詢後，確認本公司所有董事於截至二零零八年十二月三十一日止年度均一直遵守守則所載之規定準則。

## 審核委員會

本公司已根據董事會於二零零五年六月二十二日通過之決議案成立審核委員會（「審核委員會」），其書面職權範圍符合上市規則附錄14所載之企業管治守則。審核委員會之主要職責為審閱本集團之財務報告程序。審核委員會由本公司三名獨立非執行董事畢滌凡先生、梁錦華先生及楊芷櫻女士組成。畢滌凡先生為審核委員會主席。

## 審閱賬目

本公司之審核委員會已審核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。本集團之核數師羅兵咸永道已就本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的初步業績公告中所列數字與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道並無對初步業績公告發出任何核證。

## 薪酬委員會

本公司已根據董事會於二零零五年六月二十二日通過之決議案成立薪酬委員會（「薪酬委員會」），其書面職權範圍符合上市規則附錄14所載之企業管治守則。薪酬委員會之主要職責為就本集團董事及高級管理人員薪酬政策及結構向本公司董事會提出推薦建議。此外，委員會亦負責檢討就與執行董事及高級行政人員喪失或終止職務，或因董事行為失當而被解僱或罷免所涉及之賠償，並就此向董事會提出合適推薦建議。

薪酬委員會由本公司三名獨立非執行董事及兩名執行董事組成，即林賢奇先生、楊寶華女士、畢滌凡先生、梁錦華先生及楊芷櫻女士。林賢奇先生為薪酬委員會主席。

## 股東周年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零九年六月二日下午三時正假座香港金鐘皇后大道88號太古廣場一座5樓太古廣場會議中心Mont Blanc Room舉行二零零九年股東周年大會（「股東周年大會」）。股東周年大會通告將刊登於聯交所網頁（<http://www.hkexnews.hk>）及本公司網頁（<http://www.irasia.com/listco/hk/alltronics/index.htm>），並將於二零零九年四月二十九日或前後寄發予各股東。

本公司將於二零零九年五月二十六日（星期二）至二零零九年六月二日（星期二）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東周年大會，所有過戶文件連同有關股票，必須最遲於二零零九年五月二十五日（星期一）下午四時三十分前交回本公司之香港股份過戶登記分處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。

## 於聯交所網頁披露資料

本公佈之電子版本將在聯交所網頁（<http://www.hkexnews.hk>）及本公司網頁（<http://www.irasia.com/listco/hk/alltronics/index.htm>）上刊登。載有上市規則附錄16所規定之資料之截至二零零八年十二月三十一日止年度年報，將於適當時候寄予股東及在聯交所及本公司網頁上刊登。

承董事會命  
主席  
林賢奇

香港，二零零九年四月二十四日

於本公佈日期，本公司董事會成員包括：

### 執行董事

林賢奇先生、楊寶華女士及蘇健鴻先生

### 非執行董事

范仲瑜先生

### 獨立非執行董事

畢滌凡先生、梁錦華先生及楊芷櫻女士