

香港交易及結算所有限公司與香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告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。



China Golden Development Holdings Limited 中國金展控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：162)

截至二零零八年十二月三十一日止之 全年業績公佈

中國金展控股有限公司(「本公司」)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之經審核綜合業績，連同上一個財政期間之比較數字如下：

綜合收益賬

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(以港幣計算)

	附註	二零零八年 千港幣	二零零七年 千港幣 (重列)
營業額	3	301,052	115,656
銷售成本		(96,483)	(33,602)
毛利		204,569	82,054
其它收益	3	118,100	11,969
銷售及分銷開支		(27,596)	(19,274)
一般及行政管理費用		(175,232)	(61,704)
商譽減值準備	9	(604,653)	—
經營(虧損)/溢利		(484,812)	13,045
財務費用	4	(44,524)	(2,289)
除所得稅前(虧損)/溢利	5	(529,336)	10,756
所得稅支出	6	(10,495)	(5,426)
本年度內(虧損)/溢利		(539,831)	5,330

* 僅供識別

綜合收益賬(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度
(以港幣計算)

	附註	二零零八年 千港幣	二零零七年 千港幣 (重列)
應佔：			
— 本公司股東		(545,172)	5,330
— 少數股東權益		<u>5,341</u>	<u>—</u>
		<u>(539,831)</u>	<u>5,330</u>
每股攤薄(虧損)/溢利(港仙)	8		
— 基本		<u>(53.62)</u>	<u>0.94</u>
— 攤薄		<u>N/A</u>	<u>0.89</u>

綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日
(以港幣計算)

	附註	二零零八年 千港幣	二零零七年 千港幣
非流動資產			
物業、廠房及設備		158,534	63,836
無形資產		–	15,578
商譽	9	226,579	–
應收貸款		1,343,644	10,000
收購附屬公司已付按金		–	17,160
遞延稅項		3,655	–
		<u>1,732,412</u>	<u>106,574</u>
流動資產			
存貨		32,372	7,606
預付款及其它應收款項		60,216	22,858
應收貸款		20,979	26,153
應收關聯公司款項		–	60,006
應收董事款項		78	–
定期存款		5,685	100,000
現金及銀行結餘		84,686	138,363
		<u>204,016</u>	<u>354,986</u>
流動負債			
貿易及其它應付款項		853,555	96,335
應付關聯公司款項		2,502	–
有抵押之銀行貸款		358,575	1,059
融資租賃之債務		154	–
承兌票據		–	2,480
應付稅項		26,030	3,845
		<u>1,240,816</u>	<u>103,719</u>

綜合資產負債表(續)

於二零零八年十二月三十一日

(以港幣計算)

	附註	二零零八年 千港幣	二零零七年 千港幣
流動(負債)／資產淨額		<u>1,036,800</u>	<u>251,267</u>
總資產減流動負債		695,612	357,841
非流動負債			
可換股債券	10	<u>706,913</u>	<u>—</u>
(負債)／資產淨額		<u>(11,301)</u>	<u>357,841</u>
股本及儲備	11		
股本		115,824	94,842
(虧絀)／儲備		<u>(198,133)</u>	<u>262,999</u>
(虧絀)／權益總額—本公司股東		(82,309)	357,841
少數股東權益		<u>71,008</u>	<u>—</u>
總(虧絀)／權益		<u>(11,301)</u>	<u>357,841</u>

財務報表附註

1. 一般資料

中國金展控股有限公司(「本公司」)於二零零零年八月八日根據百慕達一九八一年公司法於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。本公司乃一家投資控股公司，本集團之主要經營百貨業務。

2. 主要會計政策

此財務報表乃根據香港普遍採納之會計原則編製，並符合香港會計師公會頒佈之香港財務申報準則(「香港財務申報準則」)，其亦包括經香港會計師公會批准之香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)之規定。

3. 營業額及其它收入

本公司之主要業務為於中國經營一所購物中心。

營業額代表本公司本年度就向外界客戶售出商品之已收及應收款項減折扣及銷售相關稅項、特許專櫃銷售佣金及租金收入，茲分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
商品銷售—直接銷售	117,695	40,544
特許專櫃銷售佣金(附註)	171,743	67,717
租金收入	11,614	7,395
	<u>301,052</u>	<u>115,656</u>

附註：特許專櫃銷售佣金列示如下：

特許專櫃銷售總所得款	<u>959,446</u>	<u>379,711</u>
特許專櫃銷售佣金	<u>171,743</u>	<u>67,717</u>

3. 營業額及其它收入(續)

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
其它收入		
餐飲收入	5,554	2,307
可換股債券權益部份公平價值之變動	73,108	-
保證溢利	-	4,327
利息收入－銀行存款	1,994	698
利息收入－應收貸款	20,092	367
行政費用補償	4,098	-
保薦人及服務費用收入	1,151	305
其他收入	6,868	3,899
可換股債券利息之豁免	-	66
承兌票據利息之豁免	299	-
應付帳款回撥	4,936	-
	<u>118,100</u>	<u>11,969</u>

4. 財務費用

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行費用	142	98
信用卡費用	6,819	2,067
	<u>6,961</u>	<u>2,165</u>
融資租賃債務之財務費用	13	-
於五年內償還的銀行借款之利息	8,994	24
可換股債券之利息(附註10)	28,556	-
承兌票據之利息	-	100
	<u>37,563</u>	<u>124</u>
	<u>44,524</u>	<u>2,289</u>

5. 除稅前(虧損)/溢利

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
(a) 員工成本(已包含董事酬金)		
薪酬、工資及其他福利	50,990	22,788
公積金供款	3,215	1,209
以股份支付之支出	1,294	-
	<u>55,499</u>	<u>23,997</u>
(b) 其他項目		
核數師酬金	1,140	612
無形資產攤銷	1,497	2,055
存貨銷售成本	96,483	33,602
折舊	9,459	3,788
匯兌虧損	1,121	260
可換股債券權益部份之公平值變動盈利	(73,108)	-
出售固定資產之虧損	583	669
經營租賃費用最低租賃付款		
— 租用物業	55,360	14,166
— 租用運輸工具	1,839	-
商譽減值虧損	604,653	-
其它應收款項之減值虧損	17	32
	<u>17</u>	<u>32</u>

6. 綜合收入報表之所得稅

綜合收入報表內之所得稅代表：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
本期稅項－香港利得稅	—	—
本期稅項－中國企業所得稅		
年內撥備	10,231	4,939
以往年度之撥備不足	—	487
	<u>10,231</u>	<u>5,426</u>
遞延稅項		
源自暫時差異	264	—
	<u>10,495</u>	<u>5,426</u>

本公司及其附屬公司須就其經營業務之稅務司法權區所產生或源自該等司法權區之收入按實體基準繳納所得稅。

本公司獲豁免繳納百慕達稅項，直至二零一六年三月為止。

中國的法定企業所得稅率為25%。本集團於中國經營及須繳納中國企業所得稅之附屬公司如下：

- 中國世紀金花置業有限公司(「西安世紀金花」)可憑其位於中國西部的外商投資企業身份享有稅務優惠，包括中國企業所得稅率減至15%，並適用至二零一零年。
- 世紀金花烏魯木齊購物中心有限公司(「世紀金花烏魯木齊」)可憑其位於中國西部的外商投資企業身份享有稅務優惠，包括中國企業所得稅率減至25%。

於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會批准中國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈新稅法實施細則，由二零零八年一月一日起，適用於國內公司的企業所得稅率將由30%減至25%。

7. 股息

董事並不建議派付截至二零零八年十二月三十一日止年度之股息（二零零七年：無）。

8. 每股（虧損）／盈利

(a) 每股基本（虧損）／盈利

每股基本（虧損）／盈利是依據本公司權益股東應佔（虧損）／盈利\$545,172,000港元計算（二零零七年：\$5,330,000港元），而年內已發行1,016,735,000普通股加權平均數（二零零七年：565,140,000）計算如下：

普通股加權平均數：

	股數	
	二零零八年 千	二零零七年 千
一月一日發行之普通股	948,419	491,067
行使購股權之影響	16,677	4,175
行使認股權之影響	1,120	2,958
兌換可換股債券之影響	50,519	4,936
配售新股之影響	—	62,004
	<u>1,016,735</u>	<u>565,140</u>

(b) 每股攤薄（虧損）／盈利

每股攤薄（虧損）／盈利是依據以下資料計算：

(i) 本公司普通股股東應佔（虧損）／溢利（攤薄）

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
普通股股東應佔（虧損）／溢利	(545,172)	5,330
除稅後可換股票據負債部份利息之影響	23,844	—
除稅後不換股票據權益部份確認虧損之影響	(73,108)	—
	<u>(594,436)</u>	<u>5,330</u>

8. 每股(虧損)/盈利(續)

(b) 每股攤薄(虧損)/盈利(續)

(ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
一月一日普通股加權平均數	1,016,735	565,140
兌換可換股票據之影響(附註10)	-	11,593
按本公司購股權無代價發行股份之影響	-	6,144
認股權之影響	-	18,010
	<hr/>	<hr/>
十二月三十一日普通股加權平均數(攤薄)	1,016,735	600,887

由於期內本公司購股權行使價高於股份平均市價，故行使尚未行使之購股權對截至二零零八年十二月三十一日止期間並無構成攤薄影響。

可換股債券對截至二零零八年十二月三十一日止期間並無構成攤薄影響。

9. 商譽

	千港元
成本值：	
於二零零七年一月一日及於二零零七年十二月三十一日	<hr/> 4,513
於二零零八年一月一日	4,513
添置	831,232
出售	<hr/> (2,802)
於二零零八年十二月三十一日	<hr/> 832,943
累計減值：	
於二零零七年一月一日及於二零零七年十二月三十一日	<hr/> 4,513
於二零零八年一月一日	4,513
減值虧損撥備	604,653
出售時撥回	<hr/> (2,802)
於二零零八年十二月三十一日	<hr/> 606,364
賬面淨值：	
於二零零八年十二月三十一日	<hr/> <hr/> 226,579
於二零零七年十二月三十一日	<hr/> <hr/> -

9 商譽(續)

包含商譽現金產生單位的減值測試

商譽分配至本集團之現金產生單位(「CGU」)，並根據以下業務分部來分類：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於中國經營百貨商店	<u>226,579</u>	<u>-</u>

現金產生單位之可收回金額乃以使用價值計算。預計商譽能在不受限的期間產生現金流。這計算是使用管理層批核的約為五年期財政預算所估計現金流。超過五年期的現金流使用以下列出的估計比率來推斷。而增長率不會高於現金產生單位經營之業務的長期平均增長率。

使用價值計算之主要假設：

	%
— 毛利率	79
— 增長率	2
— 折扣率	14.8

管理層根據過往表現及對市場發展預期決定預算總利潤及增長率。而折扣率是除稅後的及反映與這分部有關的特定風險。

10. 可換股債券

於二零零八年十二月三十一日可換股債券之負債及權益部份之賬面淨值為：

	負債部份 千港元	權益部份 千港元	合計 千港元
於二零零八年一月一日	-	-	-
發行可換股債券	688,534	149,736	838,270
可換股債券權益部份公允值之變動	-	(73,108)	(73,108)
利息支出(附註4)	28,556	-	28,556
年內轉換	<u>(71,317)</u>	<u>(15,488)</u>	<u>(86,805)</u>
於二零零八年十二月三十一日	<u>645,773</u>	<u>61,140</u>	<u>706,913</u>

於二零零八年九月二十二日，本金額\$127,396,100港元之可換股債券被轉換為184,900,000股普通股股份。

可換股債券獲轉換後，可換股債券於二零零八年十二月三十一日的本金結餘額為\$1,104,216,100港元。

11. 資本及儲備

(a) 股本

已授權及發行之股本

	二零零八年		二零零七年	
	股票數量 千	千港元	股票數量 千	千港元
已授權：				
每股0.1港元之普通股				
於一月一日	20,000,000	2,000,000	2,000,000	200,000
增加已授權股本	—	—	18,000,000	1,800,000
於十二月三十一日	<u>20,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	<u>20,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
普通股、已發行及全數付清：				
於一月一日	948,419	94,842	491,067	49,106
發行股票以轉換可換股債券 (附註(i))	184,900	18,490	16,529	1,653
配售新股份	—	—	412,273	41,228
根據購股權計劃發行股票 (附註(ii))	22,922	2,292	16,000	1,600
發行股票以行使股票認股權證 (附註(iii))	<u>2,000</u>	<u>200</u>	<u>12,550</u>	<u>1,255</u>
於十二月三十一日	<u>1,158,241</u>	<u>115,824</u>	<u>948,419</u>	<u>94,842</u>

普通股持有人有權獲取不時公佈的紅利，於本公司大會每股享有表決權。所有普通股與本公司的剩餘資產等級相同。

- (i) 於二零零八年九月二十二日，本金額\$127,396,100港元之可換股債券以轉換價0.689港元被轉換為184,900,000股每股0.1港元的普通股股份。換股價格超出新股份面值之金額約68,313,000港元，已入賬本公司之股份溢價賬。
- (ii) 於二零零八年十二月三十一止年度，按財務報表附註32所述之購股權計劃，以每股溢價0.35港元行使了22,922,250購股權，發行了22,922,250股每股0.1港元之新股。發行價格超出新股份面值之金額約8,023,000港元，已入賬本公司之股份溢價賬。

11. 資本及儲備（續）

- (iii) 於二零零七年六月二十八日，一項董事決議正式通過，以每認股權證0.025港元發行價，發行98,200,000本公司認股權證，總現金代價為2,455,000港元。每認股權證持有人有權於二零零七年六月二十九日（即認股權證發行日期）至二零零九年六月二十八日期間內任何時間，按每股0.49港元初步認購價認購本公司每股面值0.1港元的普通股份。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，根據以約922,000港元總現金代價行使2,000,000認股權證，而發行之每股面值0.1港元的新股份總數為2,000,000股，以換取現金代價。認購價格超出股份面值之金額約722,000港元，已入賬本公司之股份溢價賬。

於結算日，本公司尚未行使之認股權證為89,398,156。若該等認股權證按現時本公司股本結構獲行使，將要額外發行89,398,156股本公司普通股份，包括約8,940,000港元之額外股本及32,273,000港元（除支出前）之額外股份溢價。

(b) 資本管理

本集團在管理資本時之首目標為保障本集團能持續經營的能力，藉以不斷為股東提供回報。方法包括依照風險水平釐定產品及服務價格，及以合理的成本提供融資渠道。

本集團積極定期檢討及管理資本架構，以期在爭取更高股東回報與維持良好資本的好處和安全之間取得平衡，並且因應經濟情況的轉變調整資本架構。

12. 分部報告

分部資料乃透過兩個分類方式呈列：(i)按業務分類劃分之主要分類呈報基準；及(ii)按地區分類劃分之次要分類呈報基準。

本集團之經營業務乃根據其運作及所提供之產品及服務以獨立方式組成及管理。本集團每項業務分部代表一項策略性業務，其所提供之產品及服務所面對之風險及回報與其他業務分部不同。業務分部資料概述如下：

在釐定本集團地區分部資料時，收入按各客戶所在地分析；而資產則按資產所在地分析。

12. 分部報告(續)

(a) 業務分部

下表載列本集團業務分部之收入、虧損及若干資產、負債及開支資料：—

	經營百貨商店		其他		綜合	
	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
收入						
來自外界客戶收入	<u>301,052</u>	<u>115,656</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>301,052</u>	<u>115,656</u>
收入總額	<u>301,052</u>	<u>115,656</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>301,052</u>	<u>115,656</u>
分部業績	27,504	7,888	(630,416)	(6,812)	(602,912)	1,076
其他收入					118,100	11,969
經營(虧損)/溢利					(484,812)	13,045
財務費用					(44,524)	(2,289)
除所得稅前(虧損)/溢利					(529,336)	10,756
溢利					(10,495)	(5,426)
所得稅支出						
年內(虧損)/溢利					<u>(539,831)</u>	<u>5,330</u>
應佔：						
—本公司股東					(545,172)	5,300
—少數股東權益					5,341	-
					<u>(539,831)</u>	<u>5,300</u>
折舊	<u>9,437</u>	<u>3,741</u>	<u>22</u>	<u>47</u>	<u>9,459</u>	<u>3,788</u>
攤銷	<u>1,497</u>	<u>2,055</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,497</u>	<u>2,055</u>
分部資產	<u>1,687,811</u>	<u>299,792</u>	<u>248,617</u>	<u>161,768</u>	<u>1,936,428</u>	<u>461,560</u>
資產總額	<u>1,687,811</u>	<u>299,792</u>	<u>248,617</u>	<u>161,768</u>	<u>1,936,428</u>	<u>461,560</u>
分部負債	<u>1,247,063</u>	<u>96,735</u>	<u>700,666</u>	<u>6,984</u>	<u>1,947,729</u>	<u>103,719</u>
負債總額	<u>1,247,063</u>	<u>96,735</u>	<u>700,666</u>	<u>6,984</u>	<u>1,947,729</u>	<u>103,719</u>
資本開支	<u>17,169</u>	<u>14,073</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>17,169</u>	<u>14,085</u>

12. 分部報告(續)

(b) 地區分部

	中國		香港		綜合	
	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
來自外界客戶收入	301,052	115,656	-	-	301,052	115,656
其他收入	43,494	6,693	74,606	5,276	118,100	11,969
收入總額	<u>344,546</u>	<u>122,349</u>	<u>74,606</u>	<u>5,276</u>	<u>419,152</u>	<u>127,625</u>
分部資產	<u>1,687,811</u>	<u>299,792</u>	<u>248,617</u>	<u>161,768</u>	<u>1,936,428</u>	<u>461,560</u>
資本開支	<u>17,169</u>	<u>14,073</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>17,169</u>	<u>14,085</u>

13. 結算日後事項

於二零零八年十二月三十一日後，除了在本財務報表的其他地方所披露，沒有其他重大結算日後事項發生。

14. 比較數字

於過往年度，特許專櫃銷售總所得款及扣除佣金後支付專櫃之銷售淨所得款分別計入本公司之營業額及銷售成本內。在本年度，本公司只將特許專櫃銷售之佣金收入確認為收入。本公司之董事認為該重列更適當地反映該收入之性質。

財務業績

於本年度，本集團自二零零八年九月起在西安經營多一間百貨商店，因此：

- i) 本集團截至二零零八年十二月三十一日止十二個月之營業額增加至約301,052,000港元，而去年同期約為115,656,000港元，增加約160.3%。
- ii) 本集團之毛利增加至約204,569,000港元，去年同期約為82,054,000港元。本集團截至二零零八年十二月三十一日止十二個月之毛利率由約70.9%輕微減少至67.9%，乃貨品成本增加所致。

iii) 經營、一般及行政管理費用增加約至202,828,000港元，去年同期約為80,978,000港元。

財務費用由去年同期約2,300,000港元增至約44,524,000港元，增加約1,845%。財務費用增加主要由於期內之借貸活動增加。

儘管本集團於二零零八年之持續經營業務創出較高的營業額，年度整體虧損為約540,000,000港元（二零零七年：盈利約5,330,000港元），主要原因為收購世紀金花股份有限公司引致之商譽減值共604,653,000港元。該附屬公司的業務價值公平值之計算，乃根據獨立專業評值機構永利行評值顧問有限公司（「永利行」）所發表之估值報告而作出。董事會參考永利行之評值報告，加上考慮環球金融及經濟危機之嚴峻情況，遂決定為商譽作出減值。

流動資金及財政資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團之流動負債淨值及資產總額減流動負債分別約為1,037,000,000港元（二零零七年十二月三十一日：流動資產淨額約為251,300,000港元）及約695,612,000港元（二零零七年十二月三十一日：357,800,000港元）。於二零零八年十二月三十一日，本集團之現金及現金等值物約為90,371,000港元（二零零七年十二月三十一日：238,400,000港元）。於二零零八年十二月三十一日，本集團之流動比率為0.16（二零零七年十二月三十一日：3.42）。於二零零八年十二月三十一日之資本負債比率（即銀行貸款除以股東權益）為零（二零零七年十二月三十一日：零）。

業務回顧

業務策略變改

誠如二零零六年度及二零零七年度年報所述，本集團將繼續物色其他商機，以使業務更多元化。中國人口龐大，為消費品分銷提供廣闊客源基礎及無限商機。鑑於中國人民整體消費力迅速增長，本集團遂決定拓展多元化業務，經營百貨商店，並率先於二零零六年五月向金花集團收購位於烏魯木齊的「世紀金花」品牌百貨商店。

併購行動

收購世紀金花76.43%之股權

誠如二零零七年度年報所述，於二零零七年九月二十五日，裕華國際管理有限公司（「裕華」，本公司全資附屬公司）與金花投資有限公司（「金花」）簽定一份收購協議。依據協議內容，裕華同意收購金花出售其持有的世紀金花股份有限公司（「世紀金花」）的76.4%股本權益，代價為180,000,000元人民幣（約等值185,400,000港元）金花由吳先生實益持有60%。根據上市規則定義，吳先生為本公司關連人士。

同日，本公司亦與Best Mineral Resources Limited（「Best Mineral」）及吳先生簽定一份BM協議（以一份於二零零七年十二月二十八日簽定的補充協議作增補）。根據協議，Best Mineral同意的事項中包括給予盈利保證及償還款項保證；而本公司則同意於收購完成後向Best Mineral發行一份1,231,612,200港元的代價可換股債券。當代價可換股債券轉換後，將向聯交所申請把新股上市及交易。

所有協議交易及關連交易均根據上市規則之規定。而必須召開的股東特別大會亦於二零零八年一月十七日舉行，所有協議及交易已於會上獲獨立股東批准。而上述收購亦獲政府當局批准。有關註冊登記手續及資產轉讓事宜亦於二零零八年八月完成。這百貨商店已開始對本集團業務有所貢獻。

在未來幾年，本集團的政策是鞏固及強化西安業務的基石，並透過增設更多店鋪及深化在市場的優良形象，於中國西北部發掘更多商機。

銀行融資

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無尚未償還之銀行融資（二零零七年：無）。

匯兌風險

於年度內，本集團經營的百貨商店業務，其所賺取之收入及產生之費用均以人民幣計算。儘管人民幣於期內有升值壓力，惟其仍屬相對穩定 董事認為本集團面對之匯率波動風險甚微，故無採用任何金融工具作對沖。

季節性或週期因素

於年度內，本集團之業務運作並不受任何重大季節性或週期因素之影響。

或有負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團及本公司並無任何重大或有負債（二零零七年十二月三十一日：無）。

人力資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團僱用了1,196名（二零零七年：656名）全職僱員，其中包括管理及行政人員。大部份僱員均受僱於中國內地。由於本集團成功收購中國百貨商店業務，故僱員人數顯著上升。僱員之薪酬、晉升及加薪幅度乃根據個人及本公司的表現、僱員的專業及工作經驗、並參考當時市場慣例及標準來評估釐定。除了一般薪酬福利外，本集團亦據合資格僱員之表現及其對本集團之貢獻，向他們授出購股權及酌情花紅。本集團認為優秀僱員是企業能成功發展之關鍵因素。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

優先購買權

本公司之公司細則及百慕達法例均無關於優先購買權之條文。

分部資料

本集團按主要業務及地區市場劃分之本年度營業額及業績分析載於財務報表附註12。

管理合約

本集團於本年度並無訂立或訂有任何關於本集團全部業務或其中任何重大部份之管理及行政合約。

重大訴訟

本公司或其任何附屬公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁。而就董事所知，本公司或其任何附屬公司亦無任何尚未了結的重大訴訟或索償或面臨重大訴訟或索償之威脅。

足夠公眾持股量

按本公司取得之公開資料及據董事所知，於本年報日期，本公司股份在市場上具有高於上市規則所規定25%之足夠公眾持股量。

董事進行證券交易之標準守則

本公司採納了上市規則附錄10所載上市發行人的董事進行證券交易的標準守則。經向所有董事作出特定查詢，全部董事確實彼等於截至二零零八年十二月三十一日止年度內，一直遵守標準守則所載之規定準則。

董事就財務報表所承擔之責任

董事須負責監督每個財政年度會計賬目之編製，以確保該等賬目能夠真實與公平地反映本集團於該年度之財政狀況、業績與現金流量。本公司會計賬目之編製均符合全部有關法規適用之會計準則。董事有責任確保選用合適會計政策並能貫徹應用，同時作出審慎及合理的判斷及估量。

提名委員會

董事會並無設立提名委員會。執行董事會就提名人士加入董事會事宜諮詢獨立非執行董事的意見。董事會亦會定期檢討是否有需要增加委任具備相關專業知識及業內經驗的董事。

薪酬委員會

薪酬委員會負責制定本集團之薪酬架構及政策，審核執行董事及高級管理層之薪酬待遇，包括花紅及根據購股權計劃授出之購股權，確保彼等之薪酬屬合理並不致過多。一般而言，彼等之薪酬乃根據彼等之經驗及資歷、本集團之表現及市場情況釐定。

薪酬委員會由最少2名成員組成。薪酬委員會現行成員包括三名獨立非執行董事：陳為光先生、傅榮國先生及曾國偉先生，以及一名執行董事－胡養雄先生。

審核委員會

審核委員會之主要目標是檢討本集團之財務申報程序及內部監控系統，監督審核過程及履行董事會指派之其他職務，以及向本公司提供建議，以改善將予披露財務資料之質素。此外，審核委員會亦會在董事會作出批准前，預先審閱年度及中期報告。審核委員會由最少3名成員組成，其現行成員包括三名獨立非執行董事：陳為光先生、傅榮國先生及曾國偉先生，以及兩名執行董事：沙英傑先生及魯曉玲女士。

審核委員會已與管理層及執業會計師香港天華會計師事務所審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並討論審核、內部監控及財務申報事宜，包括在董事會作出批准前，審閱截至二零零八年十二月三十一日十二個月之經審核業績、及由大信梁學濂（香港）會計師事務所審閱的截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核中期業績。

代表董事會
中國金展控股有限公司
副主席兼行政總裁
胡養雄

香港，二零零九年四月二十四日

於本公佈日期，董事會由五名執行董事胡養雄先生、曲家琪先生、李郝港先生、沙英杰先生及魯曉玲女士以及三名獨立非執行董事陳為光先生、傅榮國先生及曾國偉先生組成。