

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，概不對因本公佈全部或任何部分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。



先施有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：0244)

截至二零零九年二月二十八日止年度業績公佈

先施有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零九年二月二十八日止年度之綜合業績，連同上年度同期之比較數字如下：

綜合損益表

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
收益	2	289,494	420,082
銷售成本		(156,139)	(167,052)
其他收入及收益淨額		6,187	30,953
證券及期貨合約買賣之未變現虧損淨額	9	(94,941)	(9,665)
銷售及分銷成本		(147,415)	(143,059)
一般及行政支出		(127,026)	(128,112)
其他經營支出淨額		(5,370)	783
財務成本	3	(5,173)	(7,961)
應佔聯營公司溢利減虧損		(38,560)	(19,892)
除稅前虧損	4	(278,943)	(23,923)
稅項	5	(29)	1,956
本年度虧損		(278,972)	(21,967)
以下應佔：			
本公司股權持有人		(276,186)	(21,809)
少數股東權益		(2,786)	(158)
		(278,972)	(21,967)
本公司普通股股權持有人應佔每股虧損	6		
基本		(0.57)港元	(0.04)港元
攤薄		不適用	不適用

綜合資產負債表

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		54,346	58,828
投資物業		2,138	3,921
於聯營公司權益		64,779	119,166
金融工具		43,896	9,170
租務按金		6,054	5,704
退休金計劃資產		5,055	4,981
非流動資產總值		<u>176,268</u>	<u>201,770</u>
流動資產			
待銷物業		–	3,777
存貨		48,227	54,827
應收賬款	7	1,372	1,996
預付款項、按金及其他應收賬款		23,854	27,012
按盈虧釐定公平值之金融資產		198,263	462,549
衍生金融工具		11,619	14,523
已抵押銀行結存		7,683	6,523
已抵押銀行定期存款		19,684	76,634
現金及銀行結存		65,196	53,536
歸類為待銷之出售組別資產		<u>375,898</u>	<u>701,377</u>
		<u>232,717</u>	<u>230,904</u>
流動資產總值		<u>608,615</u>	<u>932,281</u>
流動負債			
應付賬款	8	80,467	99,995
按金、應付費用及其他應付費用		40,408	52,143
衍生金融工具		8,464	24,278
付息銀行貸款及透支		40,120	62,887
應付稅項		16	–
歸類為待銷之出售組別資產		<u>169,475</u>	<u>239,303</u>
直接相關之負債		<u>5,977</u>	<u>10,392</u>
流動負債總值		<u>175,452</u>	<u>249,695</u>
流動資產淨值		<u>433,163</u>	<u>682,586</u>
資產總值減流動負債		<u>609,431</u>	<u>884,356</u>

二零零九年
千港元

二零零八年
千港元

權益

本公司股權持有人應佔權益

已發行股本	287,154	287,154
股份溢價	26	26
儲備	337,238	613,358
	<hr/>	<hr/>
少數股東權益	624,418 (14,987)	900,538 (16,182)
	<hr/>	<hr/>
權益總額	<u>609,431</u>	<u>884,356</u>

附註：

1. 編製基準

此等財務報表乃根據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）、香港公認會計原則及香港公司條例之規定而編製。財務報表按歷史成本常規編製，惟投資物業、衍生金融工具及按盈虧釐定公平值之金融資產按公平值計量。出售組別及待售非流動資產以賬面值及公平值減銷售成本兩者中較低者列賬。此等財務報表乃以港元呈報，除另有指明外，所有價值均調整至最接近之千港元。

新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

本集團已就本年度財務報表首次採納下列新訂詮釋及香港財務報告準則之修訂本：

香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號 (修訂本)	香港會計準則第39號金融工具：確認及計量及香港財務報告準則第7號金融工具：披露－金融資產重新歸類之修訂
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－一定額福利資產之限制、最低撥款規定及其相互關係

採納該等新訂詮釋及修訂對此等財務報表並無重大影響，此等財務報表中採用之會計政策亦無重大變動。

已頒佈但未生效之香港財務報告準則之影響

本集團尚未於財務報表內採用以下已頒佈但未生效之新訂及經修訂之香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號(修訂本)	香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 及香港會計準則第27號綜合及獨立財報表－於一 間附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本 之修訂 ¹
香港財務報告準則第1號(經修訂) 香港財務報告準則第2號(修訂本)	首次採納香港財務報告準則 ³ 香港財務報告準則第2號以股份為基礎付款－歸屬條 件及註銷之修訂 ¹
香港財務報告準則第3號(經修訂) 香港財務報告準則第7號(修訂本)	業務合併 ³ 香港財務報告準則第7號金融工具：披露－金融工具 之披露改進之修訂 ¹
香港財務報告準則第8號 香港會計準則第1號(經修訂) 香港會計準則第23號(經修訂) 香港會計準則第27號(經修訂) 香港會計準則第32號及 香港會計準則第1號(修訂本)	經營分類 ¹ 財務報表列報 ¹ 借貸成本 ¹ 綜合及分開列報財務報表 ³ 香港會計準則第32號金融工具：呈列及香港會計準則 第1號財務報表之呈列－可沽售金融工具及清盤產 生之責任之修訂 ¹
香港會計準則第39號(修訂本)	香港會計準則第39號金融工具：確認及計量－合資 格對沖項目之修訂 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第9號及香港會計準則 第39號(修訂本)	香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號嵌入 式衍生工具之重新評估及香港會計準則第39號金融工 具：確認及計量－嵌入式衍生工具之修訂 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第13號	客戶忠誠計劃 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第15號	房地產建築協議 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第16號	外國業務投資淨額對沖 ⁵
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第17號	分派非現金資產予擁有人 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第18號	獲客戶轉讓資產 ³

除上述者外，香港會計師公會已頒佈香港財務報告準則之改進事項*，當中載列若干香港財務報告準則之修訂，主要目的為剔除異處及澄清文句。除香港財務報告準則第5號之修訂於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效外，其他修訂均於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效，惟各項準則均備有個別過渡性條文。

¹ 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零零九年六月三十日或之後結束之年度期間生效

³ 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效

⁵ 於二零零八年十月一日或之後開始之年度期間生效

* 香港財務報告準則之改進事項包括香港財務報告準則第5號、香港財務報告準則第7號、香港會計準則第1號、香港會計準則第8號、香港會計準則第10號、香港會計準則第16號、香港會計準則第18號、香港會計準則第19號、香港會計準則第20號、香港會計準則第23號、香港會計準則第27號、香港會計準則第28號、香港會計準則第29號、香港會計準則第31號、香港會計準則第34號、香港會計準則第36號、香港會計準則第38號、香港會計準則第39號、香港會計準則第40號及香港會計準則第41號之修訂

本集團正在評估初次應用此等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響。迄今為止，本集團認為採納香港會計準則第27號（經修訂）及香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第13號可能導致會計政策變動以及香港財務報告準則第8號及香港會計準則第1號（經修訂）可能導致新訂或經修訂披露，該等新訂或經修訂香港財務報告準則不大可能對本集團之經營業績及財務狀況產生重大影響。

2. 分類資料

(a) 業務分類

下表為截至二零零九年二月二十八日及二零零八年二月二十九日止年度本集團業務分類之收益、虧損及若干資產、負債及開支之資料。

	百貨業務		物業租賃		物業發展		證券買賣		公司及其他		撤銷		綜合	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
分類收益：														
銷售予外界客戶	372,894	389,902	9,098	8,915	-	-	(100,845)	18,548	8,347	2,717	-	-	289,494	420,082
內部分類銷售	-	-	24,899	18,698	-	-	-	-	12,770	10,173	(37,669)	(28,871)	-	-
其他收益	118	740	5,123	1,784	786	767	-	-	64	85	-	-	6,091	3,376
總收益	<u>373,012</u>	<u>390,642</u>	<u>39,120</u>	<u>29,397</u>	<u>786</u>	<u>767</u>	<u>(100,845)</u>	<u>18,548</u>	<u>21,181</u>	<u>12,975</u>	<u>(37,669)</u>	<u>(28,871)</u>	<u>295,585</u>	<u>423,458</u>
分類業績	<u>(12,358)</u>	<u>(8,583)</u>	<u>1,551</u>	<u>9,295</u>	<u>(10,819)</u>	<u>(18,132)</u>	<u>(203,741)</u>	<u>394</u>	<u>(8,971)</u>	<u>(5,468)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(234,338)</u>	<u>(22,494)</u>
利息、股息收入及未分配之收益													96	27,577
未分配之費用													(968)	(1,153)
財務成本													(5,173)	(7,961)
應佔聯營公司溢利減虧損													(38,560)	(19,892)
除稅前虧損													(278,943)	(23,923)
稅項													(29)	1,956
本年度虧損													<u>(278,972)</u>	<u>(21,967)</u>
分類資產	112,880	156,019	297,381	295,485	8,548	12,647	224,899	513,237	52,984	18,835	(38,085)	(31,327)	658,607	964,896
未分配之資產													45,994	34,215
聯營公司權益	-	-	-	-	36,336	25,201	-	-	28,443	93,965	-	-	64,779	119,166
計於分類資產內之銀行透支	13,423	-	-	-	-	-	2,080	15,774	-	-	-	-	15,503	15,774
總資產													<u>784,883</u>	<u>1,134,051</u>
分類負債	131,738	149,513	16,648	22,110	9,028	12,458	33,899	25,545	6,562	5,427	(38,085)	(31,327)	159,790	183,726
未分配之負債													159	50,195
計於分類資產內之銀行透支	13,423	-	-	-	-	-	2,080	15,774	-	-	-	-	15,503	15,774
總負債													<u>175,452</u>	<u>249,695</u>
其他分類資料：														
折舊	4,979	8,125	1,104	3,205	-	-	190	84	451	355	-	-	6,724	11,769
預付土地租金攤銷	-	-	-	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27
資本開支	1,060	18,022	746	192	-	-	428	-	192	432	-	-	2,426	18,646
出售／撤銷物業、廠房及 設備項目之虧損／(收益)	52	1,901	133	(786)	-	-	-	-	15	-	-	-	200	1,115
出售投資物業之收益	-	-	(2,851)	(929)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,851)	(929)
出售待銷物業之收益	-	-	(1,551)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,551)	-
存貨減值／(減值回撥)	463	(312)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	463	(312)
聯營公司權益減值	-	-	-	-	1,300	6,838	-	-	-	-	-	-	1,300	6,838
中國大陸投資物業公平值 虧損／(收益)	-	-	3,873	(9,525)	-	-	-	-	-	-	-	-	3,873	(9,525)
可供銷售投資減值	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1

(b) 地區分類

下表為本集團地區分類收益及若干資產和開支之資料。

	香港		中國大陸		英國		其他		撤銷		綜合	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
分類收益：												
銷售予外界客戶	<u>297,388</u>	<u>411,861</u>	<u>8,951</u>	<u>6,957</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(16,845)</u>	<u>1,264</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>289,494</u>	<u>420,082</u>
分類資產	<u>289,724</u>	<u>524,152</u>	<u>238,016</u>	<u>242,690</u>	<u>44,884</u>	<u>37,848</u>	<u>212,259</u>	<u>329,361</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>784,883</u>	<u>1,134,051</u>
資本開支	<u>2,349</u>	<u>18,227</u>	<u>77</u>	<u>419</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,426</u>	<u>18,646</u>

3. 財務成本

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
須於五年內悉數償還之銀行貸款及透支利息	4,832	5,416
其他	341	2,545
	<u>5,173</u>	<u>7,961</u>

4. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損，經扣除／(計入) 以下項目：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
折舊	6,724	11,769
預付土地租金攤銷	—	27
僱員福利支出 (不包括董事酬金)		
工資及薪金	66,371	65,385
退休金供款，包括定額福利計劃之退休金費用 2,925,000港元 (二零零八年：2,617,000港元)	3,612	2,893
	<u>69,983</u>	<u>68,278</u>
中國大陸投資物業公平值虧損／(收益) *	3,873	(9,525)
存貨減值／(減值回撥) **	463	(312)
可供銷售投資減值*	—	1
聯營公司權益減值*	1,300	6,838
證券及期貨合約交易之已變現虧損／(收益) 淨額	100,845	(18,548)
房地產經營租約之租金：		
最低租金付款	113,229	93,581
或然租金	675	1,663
出售投資物業之收益***	(2,851)	(929)
出售待銷物業之收益***	(1,551)	—
出售／撤銷物業、廠房及 設備項目之虧損*	200	1,115
外匯虧損淨額***	6,384	6,320
總及淨租金收入	(9,098)	(8,915)
來自上市投資項目之股息***	(7,522)	(13,499)
利息收入***	(10,339)	(14,838)
附屬公司撤銷註冊／解散之虧損／(收益) 淨額*	<u>11,655</u>	<u>(4,028)</u>

於本年度，來自一間非上市聯營公司之股息收入2,367,000港元 (二零零八年：無) 於綜合時撇銷。

* 該等金額已計入綜合損益表之「其他經營支出淨額」內。

** 該金額已計入綜合損益表之「銷售成本」內。

*** 該等金額已計入綜合損益表之「其他收入及收益淨額」內。

5. 稅項

由於本集團並無於香港產生任何應課稅溢利，因此本年度並無就香港利得稅作出撥備（二零零八年：無）。其他地區之應課稅溢利稅項則根據本集團業務所在地區之現行法例、有關詮釋及慣例，按當地現行稅率計算。

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
本集團：		
即期－香港	－	－
即期－其他地區		
本年度開支	29	27
過往年度超額撥備	－	(1,983)
	<hr/>	<hr/>
本年度稅項總開支／(抵免)	29	(1,956)

6. 本公司普通股股權持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據年內本公司普通股股權持有人應佔虧損淨額276,186,000港元（二零零八年：21,809,000港元）及本年度已發行486,233,000股普通股（二零零八年：486,233,000股）計算（經調整以反映聯營公司以交叉持股方式持有之股數）。

由於本公司在本年度及上年度內均沒有出現可能有攤薄影響之普通股，故此該等年度均無呈列每股攤薄虧損。

7. 應收賬款

除百貨業務之支付方式通常為現金外，本集團與客戶之交易條款主要為信貸方式。信貸期一般為一個月。本集團務求對銷售部門尚未收回之應收賬款維持嚴格監控以減低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期未收回之餘額。鑑於上文所述及本集團應收貿易賬款涉及大量分散之客戶，故並無重大之信貸集中風險。應收貿易賬款不計利息。

於結算日，應收賬款按付款到期日劃分之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
未逾期三個月內	1,110	202
逾期三個月內	-	1,552
逾期超過三個月	262	242
應收賬款總額	1,372	1,996
減值	-	-
合共	1,372	1,996

未逾期且未減值之應收賬款與多個客戶有關，該等客戶並無近期拖欠記錄。已逾期但未減值之應收賬款與眾多獨立客戶有關，該等客戶在本集團之信貸記錄良好。根據過往經驗，本公司董事認為，對該等餘額毋須作出減值撥備，原因為信貸質量並無重大變動，且有關結餘仍被認為可全數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押或其他信貸加強措施。

8. 應付賬款

於結算日，應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
三個月內	57,313	94,714
四至六個月	21,700	2,014
七至十二個月	478	2,491
超過一年	976	776
	80,467	99,995

9. 比較數字

於過往年度，本集團之證券及期貨合約買賣之未變現之虧損淨額已計入「收益」內。於本年度，依照董事之意見，本集團之呈列方式有所變動，因董事認為於綜合損益表（而非計入「收益」內）披露證券及期貨合約買賣之未變現虧損更為適合。為符合本年度之呈列方式，於本年度及過往年度收益之金額分別增加94,900,000港元及9,700,000港元。

股息

董事會不建議派發截至二零零九年二月二十八日止年度之股息（二零零八年：無）。

業績

於二零零八報告年度，美國物業市場動蕩導致股市急跌，繼而觸發一場全球金融大海嘯，並重創香港整體經濟。應對此情況，各金融機構紛紛收緊信貸供應，使本地各行各業均受到打擊。面對上述經濟下滑，消費意慾疲弱，加上全球股市急挫，本集團錄得279,000,000港元之重大虧損。此虧損主要由於證券買賣錄得虧損及應佔聯營公司虧損所致。

購買、出售或贖回本公司上市股份

於本財政年度內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之上市股份。

企業管治常規

本公司於截至二零零九年二月二十八日止整個年度已全面遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四中所載之企業管治常規守則，惟非執行董事並無特定任期，但須根據本公司組織章程細則之規定於本公司股東週年大會上輪席退任和重選。

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十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）作為規管董事進行證券交易之守則。經對全體董事作出特定查詢後，本公司確認本公司董事一直遵守標準守則所載之相關準則。

審核委員會

本公司之審核委員會包括三位成員，彼等均為獨立非執行董事，即羅啟堅先生、陳文衛先生及馬景榮先生。審核委員會自其成立後定期舉行會議，並於回顧年內召開兩次會議。審核委員會之主要職責為審閱本集團之內部監控及財務報告程序（包括中期及年度財務報表）並向董事會推薦批准。本集團截至二零零九年二月二十八日止年度之業績已由審核委員會審閱。

流動資金及財政資源

於二零零九年二月二十八日，本集團之現金及銀行結存為65,000,000港元，較去年增加22%，借貸總額減少36%至40,000,000港元，主要得益於本集團削減證券投資及動用所得款項結算銀行借貸之策略。因此，本集團本年度之負債比率進一步降至6%（二零零八年：7%）。利息開支淨額減少35%至5,000,000港元（二零零八年：8,000,000港元）。銀行借貸主要為港元及美元，利率介乎1%至7%不等。流動比率較去年輕微下跌0.2至3.5。

目前本集團就購買存貨而設有一項針對歐元之外匯對沖政策，以對沖從歐洲購買用於百貨店轉售之存貨預計總值之一半。除內部產生之現金流量外，本集團亦利用短期借貸為其於期內之業務融資。部份借貸以若干物業、銀行存款及證券作抵押。

或然負債

於結算日，若干聯營公司就其聯營公司所得銀行信貸提供擔保，本集團分佔所提供擔保約51,081,000港元（二零零八年：103,194,000港元）。

僱員及酬金政策

於二零零九年二月二十八日，本集團共有532名（二零零八年：548名）員工（包括兼職員工）。本集團為營業部及非營業部之員工提供不同之酬金組合，以鼓勵前線及後勤員工爭取更高之銷售業績及經營效率。除基本薪金及按個人表現發放之酌情年終花紅外，銷售人員另享有與銷售業績掛鈎之酬金，包括若干銷售佣金組合。本集團提供之員工福利包括員工購物折扣、醫療及培訓補貼等。

業務回顧

由於經濟下滑、消費意慾受壓及租金須按租約調升，零售業務經歷非常艱難之一年。自二零零八年第四季開始，消費者購物需求急轉直下。為應付此嚴峻形勢，百貨店管理層實施不同策略以維持業務，包括提供更高折扣率、於農曆新年加推大減價促銷活動及引入更多寄售專櫃以擴大貨品組合。由於實施該等策略，百貨店業務之直接經營溢利雖見倒退，但營業額跌幅輕微。

廣告業務錄得理想增長，此乃歸功於成功擴大中國內地之業務。「先施雅舍」傢俬業務亦取得令人滿意之業績，良好口碑為其帶來一些零售及住宅行業之客戶。寰宇通仍將旅遊特許經營業務之發展重心放在中國內地，並招聘一名新區域總裁及在北京開設辦事處以推動業務發展。近期投資之TR-BIZ L.L.C.（一間從事博彩及酒店軟件諮詢及開發業務之公司）發展前景保持良好。

本集團之證券投資錄得重大虧損，主要由於全球金融市場持續動蕩及金融機構引發無力償債之風險日益令人關注。可能出現之銀行倒閉、無力償債及政府拯救行動失敗等消息如潮湧至，全球股市應聲下跌。因此，本集團已縮減證券投資組合規模，將投資組合之已變現虧損迅速撇減。

物業投資方面，在澳洲布里斯本開發物業之聯營公司之業績顯著放緩，本集團已審慎就未售單位之減值作出撥備。

前景

展望未來，由於宏觀經濟環境仍存在不明朗因素及全球股市持續不穩定，本集團預期營商環境於二零零九年仍將面臨重重困難。百貨店管理層將竭盡所能維持店舖業務，提高毛利率，提升貨品組合及改善客戶服務。管理層亦將精簡營運及削減經營管理成本以保障盈虧底線。自二零零九年四月起，本公司採取了三個月減薪10%（執行董事減薪15%）及放三天假期作為補償等措施。

在廣告及旅遊特許經營業務方面，由於中國可能是經濟最先復甦之地區，故本集團仍將側重拓展中國業務。在傢俬業務方面，本集團將透過在中國建立廠房擴大業務。建立此生產線後，管理層有信心於未來年度取得更佳業務增長。在證券投資方面，管理層仍將審慎管理其投資組合及儲存流動資金，直至市況出現明顯好轉跡象為止。總括而言，管理團隊已為未來挑戰作好準備，並會優先維持核心百貨店業務及為本集團保留充足現金。

董事

於本公佈日期，本公司執行董事為馬景華先生及馬景煊先生，以及獨立非執行董事為馬景榮先生、羅啟堅先生及陳文衛先生。

承董事會命
主席
馬景華

香港，二零零九年六月十八日