

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。



泰昇集團控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：687)

截至二零零九年三月三十一日止年度之業績公佈

泰昇集團控股有限公司(「本公司」)董事局(「董事局」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零九年三月三十一日止年度之綜合業績及截至二零零八年三月三十一日止年度之比較數字如下：

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	2,784,090	1,895,049
銷售成本		(1,980,220)	(1,608,529)
毛利		803,870	286,520
其他收入及盈利	3	23,195	21,091
銷售支出		(15,250)	(16,232)
行政支出		(53,191)	(56,009)
投資物業公平值之變動		(28,646)	89
其他支出，淨額		(17,688)	(5,134)
融資成本	4	(25,434)	(19,598)
除稅前溢利	5	686,856	210,727
稅項	6	(266,092)	(60,696)
本年度溢利		420,764	150,031
下列各項應佔：			
本公司股東		346,675	107,411
少數股東權益		74,089	42,620
		420,764	150,031
股息	7		
中期		8,382	8,375
建議末期		12,573	12,562
		20,955	20,937
每股盈利	8		
基本		41.37港仙	12.83港仙
攤薄		不適用	12.80港仙

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、機器及設備		176,339	194,376
投資物業		1,206,160	1,210,660
預付土地租賃款		103,566	106,347
發展中物業		309,862	254,512
收購土地所付之訂金		348,835	177,536
聯營公司權益		—	—
其他資產		1,000	1,020
遞延稅項資產		29,051	—
總非流動資產		<u>2,174,813</u>	<u>1,944,451</u>
流動資產			
發展中物業		270,374	529,966
按公平值計入損益之股份投資		2,501	14,452
存貨		31,283	18,006
持有供銷售之物業		473,876	303,521
客戶有關合約工程之欠款		53,818	78,703
應收貿易賬款	9	300,165	284,000
其他應收款項、預付款項及訂金		33,739	238,677
預繳稅項		7,035	40,157
定期存款		96,477	28,768
受限制現金		56,675	3,537
現金及銀行結存		125,416	214,225
總流動資產		<u>1,451,359</u>	<u>1,754,012</u>
流動負債			
應付貿易賬款及應計款項	10	406,904	221,967
其他應付款項、已收訂金及預收款項		55,304	70,883
欠客戶有關合約工程之款項		132,106	166,399
已收訂金		34,853	927,714
付息銀行借貸		396,851	255,075
應付稅項		144,464	43,566
總流動負債		<u>1,170,482</u>	<u>1,685,604</u>
流動資產淨值		<u>280,877</u>	<u>68,408</u>
總資產減流動負債		<u>2,455,690</u>	<u>2,012,859</u>

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
總資產減流動負債		<u>2,455,690</u>	<u>2,012,859</u>
非流動負債			
附息銀行借貸		242,579	268,399
遞延稅項負債		<u>278,419</u>	<u>251,076</u>
總非流動負債		<u>520,998</u>	<u>519,475</u>
資產淨值		<u>1,934,692</u>	<u>1,493,384</u>
權益			
本公司股東應佔權益			
已發行股本		83,821	83,746
儲備		<u>1,127,257</u>	<u>775,123</u>
		1,211,078	858,869
少數股東權益		<u>723,614</u>	<u>634,515</u>
總權益		<u>1,934,692</u>	<u>1,493,384</u>

附註：

1. 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

- a) 本集團已於本年度之財務報表首次採納以下香港財務報告準則之新訂詮釋及修訂。

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「金融工具：確認與計量」及香港財務報告準則第7號「金融工具：披露－重新分類金融資產」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－集團及庫存股份交易
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：界定福利資產之限額、最低資金要求及兩者相互關係

採納該等新訂詮釋及修訂對該等財務報表並無重大財務影響，亦無對該等財務報表所應用之會計政策造成重大變動。

- b) 本集團尚未於本財務報表採納下列已頒佈但尚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)	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號綜合及獨立財務報表－投資附屬公司、共同控制實體或聯營公司之成本之修訂 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)	首次採納香港財務報告準則 ³ 香港財務報告準則第2號以股份為基礎之付款：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)	業務合併 ³ 香港財務報告準則第7號金融工具：披露－金融工具相關披露之改進之修訂 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)	經營分部 ¹ 財務報表之呈列 ¹ 借貸成本 ¹ 綜合及獨立財務報表 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)	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)	香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號重估嵌入式衍生工具及香港會計準則第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	國外業務投資淨額之對沖 ⁵
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第17號	向所有者分配非現金資產 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第18號	從客戶轉移資產 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*，當中載列多項香港財務報告準則之修訂，主要用以統一及闡明詞彙。除香港財務報告準則第5號(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，儘管各項準則均有個別過渡性條文，但其他修訂已於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

- 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開始之年度期間生效
- 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)可能引致會計政策變動，而採納香港財務報告準則第8號及香港會計準則第1號(經修訂)可能引致新的或經修訂之披露。該等新訂及經修訂之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) 按業務劃分

	地基打樁 千港元	機電及 建築工程 千港元	機器 租賃及買賣 千港元	物業 投資及管理 千港元	物業發展 千港元	無分類 千港元	綜合 千港元
二零零九年							
分類收益	1,346,515	134,505	15,954	104,969	1,182,147	—	2,784,090
分類業績	172,712	9,056	6,292	11,683	570,298	(59,716)	710,325
利息收入							1,631
上市投資之股息收入							334
融資成本							(25,434)
除稅前溢利							686,856
稅項							(266,092)
本年度溢利							420,764
	地基打樁 千港元	機電及 建築工程 千港元	機器 租賃及買賣 千港元	物業 投資及管理 千港元	物業發展 千港元	無分類 千港元	綜合 千港元
二零零八年							
分類收益	1,079,387	190,724	26,081	100,999	497,858	—	1,895,049
分類業績	92,544	9,665	(1,547)	54,703	130,434	(57,845)	227,954
利息收入							2,343
上市投資之股息收入							28
融資成本							(19,598)
除稅前溢利							210,727
稅項							(60,696)
本年度溢利							150,031

(b) 按地區劃分

	香港		澳門		中國其他地區		綜合	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分類收益	1,366,587	859,292	128,698	437,421	1,288,805	598,336	2,784,090	1,895,049

3. 其他收入及盈利

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
利息收入	1,631	2,343
保險索賠	7,306	811
出售物業、機器及設備項目之盈利	1,283	6,088
出售一項投資物業之盈利	897	4,164
被徵用預付土地租賃款之盈利	—	3,183
出售一間附屬公司部分權益之盈利	410	—
補貼收入*	7,681	—
外幣滙兌盈利，淨額	53	1,814
其他	3,934	2,688
	<u>23,195</u>	<u>21,091</u>

* 此收入並無涉及未達成條件或或然事項。

4. 融資成本

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
須於五年內全數償還之銀行借貸及透支之利息	28,294	33,623
減：發展中物業資本化之利息	(2,860)	(14,025)
	<u>25,434</u>	<u>19,598</u>

5. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利經扣除／(計入)下列各項後達致：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
折舊	49,428	40,828
已確認預付土地租賃款	2,780	1,190
應收貿易賬款減值／(減值撥回)	1,220	(88)
撇減存貨至可變現淨值	8,963	67
出售及撤銷若干物業、機器及設備項目之盈利	(1,283)	(6,088)
出售一項投資物業之盈利	(897)	(4,164)
被徵用預付土地租賃款之盈利	—	(3,183)
出售一間附屬公司部分權益之盈利	(410)	—
按公平值計入損益之股份投資之公平值虧損，淨額	4,294	3,380
一間聯營公司之欠款減值撥備	10	15
上市投資之股息收入	(334)	(28)
	<u></u>	<u></u>

6. 稅項

香港利得稅按年內於香港產生之估計應課稅溢利之16.5%(二零零八年：17.5%)作出準備。減低後之香港利得稅率乃於二零零八／二零零九應課稅年度內生效，故此適用於截至二零零九年三月三十一日止整年度內產生之應課稅溢利。中國其他地區應課稅溢利之稅項已按本集團經營地區之現行適用稅率，根據現行法律、其詮釋及慣例計算。

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
本年度溢利之稅項撥備：		
中國：		
香港	6,046	1,879
其他地區	267,522	59,218
	<u>273,568</u>	<u>61,097</u>
上年度撥備不足／(超額撥備)：		
中國：		
香港	(132)	—
其他地區	428	459
	<u>296</u>	<u>459</u>
遞延稅項	<u>(7,772)</u>	<u>(860)</u>
本年度之稅項開支總額	<u>266,092</u>	<u>60,696</u>

7. 股息

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
中期股息—每股普通股1港仙(二零零八年：1港仙)	8,382	8,375
建議派付之末期股息—每股普通股1.5港仙 (二零零八年：1.5港仙)	<u>12,573</u>	<u>12,562</u>
	<u>20,955</u>	<u>20,937</u>

本年度建議派付之末期股息經本公司股東即將召開之股東週年大會上批准。

8 每股盈利

每股基本盈利乃按照本公司普通股股東應佔本年度溢利346,675,000港元(二零零八年：107,411,000港元)及於本年度內已發行普通股加權平均數837,930,287股(二零零八年：837,465,903股)計算。

由於年內本公司尚未行使購股權之行使價高於本公司普通股之平均市價，故並無就截至二零零九年三月三十一日止年度呈列每股普通股之攤薄盈利，因此，對每股普通股之基本盈利並無攤薄影響。

截至二零零八年三月三十一日止年度之每股攤薄盈利乃按照本公司普通股股東應佔溢利107,411,000港元計算。計算時所用之加權平均普通股股數，為年內已發行普通股股數，即計算每股基本盈利時所用之股數，以及假設在該年度內行使所有購股權時無償發行1,951,145股普通股之加權平均數。

9. 應收貿易賬款

於結算日的應收貿易賬款按發票日期及撥備淨值計算之賬齡分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
應收貿易賬款：		
90日內	173,752	187,933
91日至180日	245	411
181日至360日	2,077	690
360日以上	117	419
	<hr/>	<hr/>
	176,191	189,453
應收保固金	123,974	94,547
	<hr/>	<hr/>
	300,165	284,000
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

本集團跟隨本地行業標準制訂信貸政策。給予貿易客戶之平均一般信貸期為90日內(應收保固金除外)，惟須經管理層作出定期檢討。

10. 應付貿易賬款及應計款項

於結算日的應付貿易賬款按發票日期計算之賬齡分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
應付貿易賬款：		
30日內	205,260	82,236
31日至90日	1,398	12,212
91日至180日	8,071	4,609
180日以上	4,550	1,826
	<hr/>	<hr/>
	219,279	100,883
應付保固金	90,728	22,894
應計款項	96,897	98,190
	<hr/>	<hr/>
	406,904	221,967
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

11. 或然負債

於結算日，未於財務報表內作出撥備之或然負債如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
就履約保證書而作出之擔保	154,041	135,760
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

於二零零八年三月三十一日，本集團就若干銀行授出之按揭融資而提供擔保，該等按揭融資涉及為本集團收購若干由本集團一間附屬公司發展之物業而安排之按揭貸款，該等擔保之未償還按揭貸款為281,409,000港元。

股息

董事局決議向於二零零九年八月四日名列本公司股東名冊之股東派付末期股息每股1.5港仙(二零零七／零八年：每股1.5港仙)。截至二零零八年九月三十日止六個月已派付中期股息每股1港仙(二零零七／零八年：每股1港仙)。待股東在應屆股東週年大會上批准後，建議之末期股息將會於二零零九年八月二十日或之前支付。

暫停辦理股東登記

本公司將於二零零九年七月三十一日至二零零九年八月四日(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，於該期間內將不會處理任何本公司股份過戶登記。為符合出席應屆股東週年大會並享有截至二零零九年三月三十一日止年度之建議末期股息之資格，所有本公司股份之過戶文件連同有關股票及適用之過戶表格，最遲須於二零零九年七月三十日下午四時三十分前送交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，辦理過戶登記手續。

業務回顧

香港市場

二零零八年乃迷惘之一年。年初油價創每桶150美元，黃金價格飆升至每盎司1,000美元，當地鋼鐵價格急升至每噸10,000港元。其後全球金融危機隨著雷曼兄弟倒閉而正式爆發，全球信心瞬間崩潰。因此，香港經濟陷入低迷，二零零九年第一季度本地生產總值下降7.8%。

地基打樁

儘管面對此經濟環境，於回顧年度本集團之地基部門仍取得驕人業績，營業額及盈利貢獻淨額分別較去年增加25%及87%至1,347,000,000港元及173,000,000港元。本集團之合約大部分來自私人機構。本集團手頭上之主要合約包括嘉華於惠福道之合資項目、香港房屋委員會於沙田前警察已婚人員宿舍之項目及中文大學之學生宿舍B區。憑藉於業內之穩固領導地位，本集團有信心可於來年取得大量訂單。

其他建築相關業務

於回顧年度，本集團機電工程及樓宇建築部門之營業額及經營溢利分別為135,000,000港元及9,000,000港元。本集團預期樓宇建築部門將繼續為本集團帶來利潤。

機械租賃及貿易部門於回顧年度錄得營業額16,000,000港元及經營溢利6,000,000港元。隨著機械租賃及貿易市場逐漸復甦，本集團預期該部門將保持穩定。

中國市場

本集團物業項目所在之三個城市上海、天津及瀋陽繼續躋身中國增長最高之城市。於二零零八年，中國國內生產總值增長9.0%至超過人民幣300,670億元，而人均國內生產總值為人民幣22,640元。上海錄得國內生產總值增長9.7%至人民幣13,700億元，而人均國內生產總值則為人民幣72,536元。天津錄得國內生產總值增長16.5%至人民幣6,350億元，而人均國內生產總值為人民幣55,473元。瀋陽於二零零八年錄得國內生產總值增長16.3%至人民幣3,860億元，而人均國內生產總值為人民幣54,106元。

物業投資及管理

本集團位於上海及天津之投資物業持續錄得穩定之經常性收入及理想之入住率。於回顧年度，物業投資部門之營業額達105,000,000港元。

由於及時進行改善及翻新工程，天津國際大廈繼續成為天津最高租金之大廈。隨著北京至天津30分鐘高速鐵路自二零零八年八月起投入服務，拉近了兩大中心城市之間的距離，對天津市的總體經濟發展有利。

本集團物業管理部門之作用舉足輕重，原因是其向出租公寓租戶及發展項目之住戶提供優質服務。本集團相信且其經驗證明，優秀之物業管理團隊有利於銷售，並可提升物業項目之價值。

物業發展

本集團繼續自其上海物業發展項目錄得銷售額。憑藉對即將展開項目之日程進行策略性規劃，本集團預期該部門於未來之財政年度會帶來可觀而穩定之溢利。

泰欣嘉園

位於上海蘇州河畔之住宅發展項目泰欣嘉園由擁有993個單位之9幢大廈組成，總樓面面積約147,000平方米。本集團迄今已推出泰欣嘉園之6幢大廈。於回顧年度，已確認合共12億港元為收益，而溢利貢獻達570,000,000港元。按最近期售價每平方米約人民幣30,000元計，發展項目餘下未售面積價值超過20億港元。隨著近期中央政府採取一系列刺激經濟措施，置業人士重拾信心，這從近期銷售量上升可見一斑。餘下3幢低座洋房視乎市況可能於年底開始預售。

泰悅豪庭

位於天津海河河畔之市中心住宅發展項目泰悅豪庭由6幢30層大廈組成，總樓面面積約75,000平方米。地基工程經已完成，其中2幢住宅大廈已封頂，而其餘4幢大廈已建成約20層。根據市況及需求，本集團計劃於下個財政年度進行預售。

瀋陽項目

瀋陽之地盤位於皇姑區，佔地面積約為41,340平方米，樓面面積約為165,000平方米。該項目現時處於規劃階段，擬定為一個優質住宅及商業發展項目。憑藉強大之執行能力及獲取之經驗，本集團相信，其有能力將其成功之業務模式套用至瀋陽市。

前景

於過去數月，全球協力共同抵禦金融危機，但何時克服仍未可預見。然而，本集團相信，香港經濟之前景不應遜於二零零八年。香港復甦之重要因素為其與中國經濟長期密不可分，而中國經濟之復甦勢頭強勁。由於當地政府決定開展大規模基建項目，建築行業之前景樂觀。因此，建築之最早階段地基打樁預計將成為業內最先受惠者。憑藉有目共睹之往績及作為業內翹楚，本集團對其把握即將到來商機之能力充滿信心。

經過三十年改革，中國已積累一定國家儲備，並建立起其本身相對穩定之金融機構規管制度。因此，儘管受全球金融海嘯影響，中國仍可能率先從這場危機中復甦，甚至成為是次危機的贏家。中央政府出台一系列刺激經濟之擴張性貨幣及財政政策，似乎已為物業市場帶來積極影響。迄今為止，中央政府之政策在穩定物業市場表現及提高成交量方面一直卓有成效。然而，本集團保持審慎態度，此乃由於近期出現之反彈實際上是政策推動市場之結果，而倘政策突變，市場很可能出現大幅波動。儘管有上述發現，本集團仍對中國物業市場之長遠前景充滿信心。

展望未來，本集團將繼續側重在中國發展位於主要城市及優越位置之資產。憑藉優越之資產位置及穩健之現金流管理，本集團有信心可經受市場任何突如其來之通脹或衰退，且能處於較有利的位置安然度過危機。此外，本集團將繼續加強其項目管理、人力資源管理及培育企業文化，這些都是本集團長遠發展之關鍵元素。

財務回顧

本集團繼續採取審慎之理財政策及維持穩健之資本結構，現金流量充沛。於二零零九年三月三十一日，本集團持有現金約279,000,000港元(二零零八年三月三十一日：247,000,000港元)，而資產總值及資產淨值(經扣除少數股東權益後)分別約為3,626,000,000港元(二零零八年三月三十一日：3,698,000,000港元)及1,211,000,000港元(二零零八年三月三十一日：859,000,000港元)。於二零零九年三月三十一日，本集團之營運資金約為281,000,000港元。

本集團之借款淨額為361,000,000港元，而去年同期則為277,000,000港元。債務淨額對權益(包括少數股東權益)之資本負債比率為19%，與去年相同。於二零零九年三月三十一日，與履約保證擔保有關之或然負債由136,000,000港元增加至154,000,000港元，而為買家按揭貸款作出之擔保均已解除。本集團賬面值約為696,000,000港元之若干資產已予質押作為本集團取得若干銀行融資之抵押。本集團之銀行借貸大部分以港元為單位，但亦為中國附屬公司安排人民幣作出借貸。人民幣借款之貨幣風險已以本集團之人民幣資產及中國物業所產生之收益對沖。

聘用及薪酬政策

於二零零九年三月三十一日，本集團，包括其位於香港及中國之所有附屬公司及合營企業，合共聘用約1,300名僱員。本集團之薪酬政策主要根據現行市場薪金水平及各公司及有關僱員之表現而釐定。本集團亦提供其他福利，包括公積金、醫療保險及培訓等。此外，僱員並可根據本集團經批准之購股權計劃條款獲授購股權。

購買、贖回或出售公司之上市證券

於本年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

遵守企業管治常規守則

董事認為，本公司於截至二零零九年三月三十一日止年度全年已遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四企業管治常規守則（「守則」）所載之守則條文，惟以下偏離者除外：

守則條文A4.1條訂明非執行董事之委任應有指定任期，並須接受重新選舉

本公司之獨立非執行董事並無按指定任期委任，惟須按本公司之公司細則規定，於股東週年大會上輪值退任及接受重選。因此，董事局認為，本公司之非執行董事毋須按指定任期委任。

守則條文A4.2條訂明每名董事須至少每三年輪值退任一次

根據本公司之公司細則規定，於每屆股東週年大會上，三分之一董事須輪值退任，而不論當中所載任何規定。惟董事局主席及本公司之董事總經理毋須輪值退任或計入釐定須退任之董事人數內。作為成功地延續長期實行業務計劃之主要因素，董事局相信，主席及董事總經理之角色為本集團提供強大一致領導地位，讓本集團能夠更有效規劃及執行長期業務策略。因此，董事局認為，本公司之董事局主席及董事總經理毋須輪值退任。

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公司董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」），以作為本公司董事進行證券交易之行為守則。經作出特別查詢後，全體董事確認於截至二零零九年三月三十一日止年度已遵守本公司採納之董事進行證券交易之行為守則。

審核委員會

本集團之審核委員會已於二零零五年九月二十日採納其職權範圍，以遵守守則之條文所載之規定。本集團之審核委員會有三名成員，分別為範佐浩先生、謝文彬先生及龍子明先生，全部均為本公司獨立非執行董事。本集團之審核委員會已聯同管理層審閱本集團採用之會計準則及慣例，並商討有關審核、內部監控及財務報告事宜，其中包括審閱本集團截至二零零九年三月三十一日止年度之經審核業績。

致謝

本人謹向於二零零九年六月辭任以投入個人事業發展之本集團前任財務總監及公司秘書陳傑恩先生致以衷心感謝。本人謹藉此衷心感謝其於任內對本公司所作之寶貴貢獻。隨著陳先生之退任，本人欣然宣佈並歡迎繆惠玲小姐接任財務總監一職，同時歡迎企業事務部之聯席董事黃淑嫻小姐接任公司秘書職務。

本人謹代表董事局，對全體員工在過去艱難時期之竭誠服務、努力不懈及貢獻良多，致以衷心感謝。吾等亦感謝全體股東對本集團之支持。

承董事局命
主席
張舜堯

香港，二零零九年六月二十六日

於本公佈日期，董事局包括六名執行董事張舜堯先生、馮潮澤先生、錢永勛先生、郭敏慧小姐、趙展鴻先生及黃琦先生，及三名獨立非執行董事范佐浩先生、謝文彬先生及龍子明先生。

公司網站：www.tysan.com