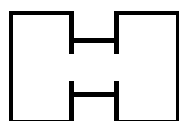


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## HERALD HOLDINGS LIMITED

### 興利集團有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00114)

### 截至二零零九年三月三十一日止年度之全年業績公告

興利集團有限公司(「本公司」)董事會謹提呈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，連同去年之比較數字如下：

#### 綜合損益表

#### 截至二零零九年三月三十一日止年度

	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
營業額	3	1,640,914	1,554,006
銷售成本		(1,227,104)	(1,181,352)
毛利		413,810	372,654
其他收入		21,905	26,494
其他虧損淨額		(66,076)	(395)
分銷費用		(45,738)	(50,826)
行政費用		(232,666)	(217,500)
投資物業重估(虧損)/收益		(4,240)	13,040
物業、機器及設備減值虧損	4	(5,624)	-
會所會籍(減值虧損)/減值虧損回撥		(130)	170
經營溢利	3	81,241	143,637
融資成本		(61)	(123)
應佔合營公司溢利		323	425
除稅前溢利	5	81,503	143,939
所得稅	6	(33,706)	(25,811)
本年度溢利		47,797	118,128

以下各方應佔:			
本公司股東		<b>51,736</b>	117,946
少數股東權益		<b>(3,939)</b>	182
<b>本年度溢利</b>		<b>47,797</b>	118,128
<b>本年度應付本公司股東的股息</b>	7	<b>48,277</b>	48,564
<b>每股盈利</b>	8		
- 基本及攤薄		<b>8.54 仙</b>	19.41 仙

**綜合資產負債表**  
於二零零九年三月三十一日

	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
固定資產			
- 物業、機器及設備		194,837	187,984
- 投資物業		30,700	34,940
- 經營租約下自用租賃土地權益		5,702	6,007
		<u>231,239</u>	<u>228,931</u>
會所會籍		1,860	1,990
合營公司權益		2,398	2,345
其他金融資產		4,680	4,680
遞延稅項資產		6,895	4,879
		<u>247,072</u>	<u>242,825</u>
<b>流動資產</b>			
交易證券		61,703	68,929
存貨		187,119	173,443
應收賬款及其他應收款	9	150,328	204,247
本期應退稅項		1,564	1,444
已抵押銀行結餘		81,394	107,220
現金及現金等價物		244,271	191,774
		<u>726,379</u>	<u>747,057</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	10	179,094	183,787
本期應付稅項		19,025	10,331
		<u>198,119</u>	<u>194,118</u>
<b>流動資產淨額</b>			
		<u>528,260</u>	<u>552,939</u>
<b>資產總額減流動負債</b>			
		<u>775,332</u>	<u>795,764</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		515	386
長期服務金準備		4,035	2,528
		<u>4,550</u>	<u>2,914</u>
<b>資產淨值</b>			
		<u>770,782</u>	<u>792,850</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		46,994	47,349
儲備		702,068	716,391
本公司股東應佔權益總值		<u>749,062</u>	<u>763,740</u>
少數股東權益		21,720	29,110
<b>權益總值</b>			
		<u>770,782</u>	<u>792,850</u>

附註:

### 1. 編製基準

於本公佈載列之綜合業績不構成本集團截至二零零九年三月三十一日止年度之年度財務報表，但卻摘錄自此等財務報表。

年度財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的所有適用的《香港財務報告準則》，該統稱包括所有適用的個別的《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及其詮釋、香港公認會計原則及香港《公司條例》的披露規定而編製。此外，財務報表同時符合適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）的披露規定。

編製財務報表所採用的計算基準為歷史成本法，惟投資物業，列為交易證券之金融工具及衍生金融工具則以公平價值列賬。

### 2. 會計政策變更

香港會計師公會已頒佈若干經修訂的《香港財務報告準則》及全新詮釋，並於本集團及本公司本期會計期間首次生效。然而，該等發展對本集團及本公司之運作並無影響。

本集團並無採納任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

### 3. 分部報告

分部資料是按本集團的業務和地區分部作出呈述。由於業務分部資料對本集團的內部財務匯報工作意義較大，故已選為報告分部信息的主要形式。

#### **業務分部**

本集團主要業務分部如下：

玩具及禮品	:	玩具及禮品製造、銷售及分銷。
電腦磁頭	:	電腦磁頭製造及銷售。
家庭用品	:	家庭用品製造、銷售及分銷。
時計	:	鐘錶及電子產品製造、銷售及分銷。
投資	:	投資於股本證券、結構性產品及管理基金。
其他	:	出租物業以產生租金收入及其他分銷活動。

二零零九年

	玩具及 禮品 港幣千元	電腦磁頭 港幣千元	家庭用品 港幣千元	時計 港幣千元	投資 港幣千元	其他 港幣千元	分部間抵 銷數額 港幣千元	綜合數額 港幣千元
來自外界客戶 的收入	1,044,795	181,552	146,621	256,410	-	11,536	-	1,640,914
來自外界客戶 的其他收入	4,592	126	5,232	2,236	5,492	2,250	-	19,928
分部間的收入	-	-	-	-	-	2,979	(2,979)	-
總額	<u>1,049,387</u>	<u>181,678</u>	<u>151,853</u>	<u>258,646</u>	<u>5,492</u>	<u>16,765</u>	<u>(2,979)</u>	<u>1,660,842</u>
分部業績 未分配經營 收益及費用	124,878	10,606	(24,526)	22,444	(34,829)	1,259		99,832
經營溢利								81,241
融資成本								(61)
應佔合營公司 溢利	-	-	323	-	-	-		323
所得稅								(33,706)
本年度溢利								<u>47,797</u>
本年度折舊及 攤銷	<u>17,783</u>	<u>5,636</u>	<u>2,781</u>	<u>1,777</u>	<u>-</u>	<u>1,634</u>		<u>29,611</u>
物業、機器及設 備減值虧損	<u>1,872</u>	<u>-</u>	<u>2,952</u>	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>5,624</u>
分部資產	426,994	127,303	108,872	84,582	141,737	50,603	(19,446)	920,645
合營公司權益	-	-	2,398	-	-	-		2,398
未分配資產								50,408
資產總值								<u>973,451</u>
分部負債	119,685	18,559	36,854	22,921	-	1,506	(19,446)	180,079
未分配負債								22,590
負債總額								<u>202,669</u>
本年度內產生 的資本開支	<u>25,259</u>	<u>13,229</u>	<u>2,129</u>	<u>1,721</u>	<u>-</u>	<u>1,952</u>		<u>44,290</u>

二零零八年

	玩具及 禮品 港幣千元	電腦磁頭 港幣千元	家庭用品 港幣千元	時計 港幣千元	投資 港幣千元	其他 港幣千元	分部間抵 銷數額 港幣千元	綜合數額 港幣千元
來自外界客戶 的收入	861,543	166,126	189,340	319,083	-	17,914	-	1,554,006
來自外界客戶 的其他收入	2,675	139	6,270	1,018	10,105	1,910	-	22,117
分部間的收入	-	-	-	-	-	2,979	(2,979)	-
總額	864,218	166,265	195,610	320,101	10,105	22,803	(2,979)	1,576,123
分部業績 未分配經營 收益及費用	53,351	18,665	2,478	42,885	7,759	18,911		144,049
經營溢利								143,637
融資成本								(123)
應佔合營公司 溢利	-	-	425	-	-	-		425
所得稅								(25,811)
本年度溢利								118,128
本年度折舊及 攤銷	16,410	3,293	2,510	2,892	-	1,854		26,959
物業、機器及設 備減值虧損	-	-	-	-	-	-		-
分部資產	378,299	126,525	132,571	89,673	174,218	57,773	(20,367)	938,692
合營公司權益	-	-	2,345	-	-	-		2,345
未分配資產								48,845
資產總值								989,882
分部負債	116,353	25,489	38,129	20,279	-	1,550	(20,367)	181,433
未分配負債								15,599
負債總額								197,032
本年度內產生 的資本開支	9,299	40,513	2,921	1,895	-	117		54,745

## 地區分部

本集團的業務遍及世界各地，但在三個主要的經濟環境中經營。北美洲是玩具及禮品部，電腦磁頭部及家庭用品部的主要市場。歐洲是時計部及家庭用品部的主要市場，亦是玩具及禮品部及電腦磁頭部的市場。於亞洲，本集團之生產活動位於中國。

在呈述地區分部信息時，分部收入是以客戶的所在地為計算基準。分部資產及資本開支則以資產的所在地為計算基準。

	二零零九年						
	亞洲			歐洲		北美洲	其他
	香港 港幣千元	中國大陸 港幣千元	其他 港幣千元	英國 港幣千元	其他 港幣千元	港幣千元	港幣千元
來自外界客戶 的收入	111,272	8,104	46,943	432,273	162,778	818,718	60,826
分部資產	506,803	320,886	8,567	88,542	8,960	1,630	4,703
本年度內產生 的資本開支	5,605	37,670	-	1,013	-	2	-

	二零零八年						
	亞洲			歐洲		北美洲	其他
	香港 港幣千元	中國大陸 港幣千元	其他 港幣千元	英國 港幣千元	其他 港幣千元	港幣千元	港幣千元
來自外界客戶 的收入	104,816	9,999	20,587	533,381	133,248	707,688	44,287
分部資產	504,115	291,465	228	143,587	17,240	2,424	-
本年度內產生 的資本開支	1,486	50,564	-	2,695	-	-	-

#### 4. 物業、機器及設備減值虧損

截至二零零九年三月三十一日止期間，董事已評估本集團若干物業、機器及設備的可收回數額。根據此項評估，物業、機器及設備之賬面值已撇減港幣5,624,000元。可收回數額是根據該等物業、機器及設備的使用價值作估計，董事評估該等資產未能為本集團帶來正面的現金流。

## 5. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除/(計入)：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
須於五年內償還的銀行貸款利息	61	123
折舊		
- 用於經營租賃的資產	213	313
- 其他資產	29,070	26,334
租賃土地權益之攤銷	328	312
出售物業、機器及設備虧損	206	100
交易證券的已變現及未變現虧損淨額	40,320	1,496
利息收入		
- 交易證券	(2,389)	(6,056)
- 銀行存款	(2,062)	(6,872)
- 全資附屬公司董事貸款	(81)	(225)
租金收入	(4,411)	(3,802)
股息收入		
- 上市證券	(2,201)	(1,269)
- 非上市證券	(594)	-
應收賬款減值虧損確認/(回撥)	7,323	(914)
應佔合營公司稅項	142	170

## 6. 所得稅

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
香港所得稅項	30,885	18,661
香港以外地區稅項	4,952	6,364
遞延稅項	(2,131)	786
	<u>33,706</u>	<u>25,811</u>

於二零零八年二月，香港政府公佈將所得稅由 17.5%減至 16.5%，而此變動適用於本集團由截至二零零九年三月三十一日止年度起之香港營運。於編製本集團及本公司二零零九年之財務報表時，已考慮到有關稅率下調。因此，二零零九年之香港所得稅準備亦是按本年度之估計應評稅溢利以 16.5%(二零零八年: 17.5%)的稅率計算。

香港以外地區的附屬公司的稅項則以有關稅項司法管轄區適用的現行稅率計算。

## 7. 本年度應付本公司股東的股息

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
已宣派及支付中期股息 - 每股港幣 3 仙 (二零零八年：每股港幣 3 仙)	18,152	18,228
於結算日後建議派發的末期股息 - 每股港幣 5 仙 (二零零八年：每股港幣 5 仙)	30,125	30,336
	<u>48,277</u>	<u>48,564</u>



## 8. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司股東應佔溢利港幣 51,736,000 元 (二零零八年：港幣 117,946,000 元) 與年度內已發行股份之加權平均數 605,866,000 股 (二零零八年：607,520,000 股) 計算。

截至二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度內並未有具備潛在攤薄影響的股份。因此本年度及去年度之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 9. 應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款包括應收賬款及應收票據(已扣除呆壞賬準備)，有關於結算日之賬齡分析如下：

	二零零九年 三月三十一日 港幣千元	二零零八年 三月三十一日 港幣千元
即期	82,747	98,193
已過期少於一個月	28,351	40,809
已過期一至三個月	5,879	17,502
已過期三個月以上但少於十二個月	707	412
應收賬款及應收票據	117,684	156,916
按金，預付款及其他應收款	30,935	41,686
衍生金融工具	1,709	5,645
	<b>150,328</b>	<b>204,247</b>

給予顧客之信貸條款各異，一般按個別顧客之財政狀況衡量。為有效管理應收賬款相關之信貸風險，本集團均定期進行顧客信用評估。

## 10. 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款包括應付賬款及應付票據，有關於結算日之賬齡分析如下：

	二零零九年 三月三十一日 港幣千元	二零零八年 三月三十一日 港幣千元
以發票日期計算		
一個月以內	44,606	46,349
一個月以上但三個月以內	13,447	13,583
三個月以上	1,728	1,193
應付賬款及應付票據	59,781	61,125
應計費用及其他應付款	118,027	120,082
衍生金融工具	1,286	2,580
	<b>179,094</b>	<b>183,787</b>

所有應付賬款及其他應付款(包括客戶預付款)均預期於一年內結算或確認為收入。

## 業務回顧

截至二零零九年三月三十一日止年度之營業額為港幣 1,641,000,000 元，較前年度之營業額港幣 1,554,000,000 元，增加港幣 87,000,000 元或 6%。本集團之營業額增加主要來自玩具及禮品部。本公司之股東應佔溢利為港幣 51,700,000 元，較前年度之股東應佔溢利港幣 117,900,000 元，減少 56.1%。

本年度之股東應佔溢利包括投資物業重估虧損港幣 4,200,000 元（二零零八年：收益為港幣 13,000,000 元）。撇除上述項目後，於本回顧年度，本集團之經調整股東應佔溢利為港幣 55,900,000 元，而前年度之經調整股東應佔溢利為港幣 104,900,000 元，下跌 46.7%。

### 玩具及禮品部

於本財政年度，玩具及禮品部之業績非常理想。因受惠於一套受歡迎電影有關之玩具及其他玩具銷售強勁，於截至二零零九年三月三十一日止年度，本部門之營業額由前年度之港幣 862,000,000 元，增加 21%或港幣 183,000,000 元，至港幣 1,045,000,000 元。本部門長期受原料和勞工成本上升壓力之影響，但於本財政年度下半年，此等壓力開始緩和，毛利率亦因此得以改善。再者，由於銷售量大增，本部門於本財政年度之經營溢利由港幣 53,400,000 元，增至港幣 124,900,000 元，增加港幣 71,500,000 元或 133.9%。於二零零八年十月，本部門以港幣 6,800,000 元建造位於東莞之廠房及宿舍工程。新廠房之總面積約為 4,000 平方米，本部門之生產力因此得以提升。

### 時計部

於本財政年度下半年，全球經濟下滑，時計部之業務亦受到嚴重打擊。本部門於英國之銷售額較去年度下跌 21%，而英國乃本部門之主要市場。然而，因本部門跟一美國客戶之業務大幅增長，致使其於美國之業務表現理想。於截至二零零九年三月三十一日止年度，本部之營業額由前年度之港幣 319,000,000 元，下跌 20%至港幣 256,000,000 元。由於營業額下降及英鎊疲弱，本部門之經營溢利由前年度之港幣 42,900,000 元，下跌 47.8%至港幣 22,400,000 元。

### 電腦磁頭部

於回顧年度，薄膜電腦磁頭之銷售額由前年度之港幣 125,000,000 元，增加 7%至港幣 134,000,000 元。然而，因市場環境不明朗，本部門一主要客戶於本財政年度最後季度，大幅取消薄膜電腦磁頭之訂單。另一方面，馬達驅動組合之銷售額較去年度激增 178%，至港幣 29,000,000 元。相較去年，本部門之營業額由港幣 166,000,000 元增加 10%至港幣 182,000,000 元，但經營溢利則由港幣 18,700,000 元，減至港幣 10,600,000 元，減少 43%。經營溢利減少主要由於其主要產品價格下降所致。本部門已完成遷入珠海市南屏新廠房之第一階段，並計劃於二零零九年將更多生產設施移至新廠房。

### 家庭用品部

於本財政年度，家庭用品部之營業額較去年下跌 22%，由港幣 189,000,000 元減至港幣 147,000,000 元。於二零零八年十一月，英國一主要客戶申請破產保護令，而該客戶所帶來之壞賬及存貨註銷合共約為港幣 8,900,000 元。除了損失該客戶之業務外，因若干零售商直接從海外購入廚具產品，也使本部門位於英國之業務受到影響。此外，因英鎊貶值，本部門錄得外匯虧損為港幣 7,700,000 元。截至二零零九年三月三

十一日止年度，本部門之經營虧損為港幣 24,500,000 元，而前年度之經營溢利為港幣 2,500,000 元。

### **投資收益**

於回顧年度，由於全球投資市場轉壞，本集團之交易證券已變現及未變現虧損淨額為港幣 40,300,000 元（二零零八年：港幣 1,500,000 元）。而交易證券所得之股息收入和利息收入為港幣 4,600,000 元（二零零八年：港幣 7,300,000 元）。於二零零九年三月三十一日，本集團之交易證券由去年之港幣 68,900,000 元減至港幣 61,700,000 元，減少港幣 7,200,000 元。

### **財務狀況**

本集團一直維持良好之財務狀況。於二零零九年三月三十一日本集團之資產負債表及流動資金狀況均非常穩健。於當日本集團擁有總資產港幣 973,000,000 元（二零零八年：港幣 990,000,000 元），資金來源為流動負債港幣 198,000,000 元（二零零八年：港幣 194,000,000 元），非流動負債港幣 4,000,000 元（二零零八年：港幣 3,000,000 元），少數股東權益為港幣 22,000,000 元（二零零八年：港幣 29,000,000 元）及本公司股東應佔權益港幣 749,000,000 元（二零零八年：港幣 764,000,000 元）。

於二零零九年三月三十一日本集團持有之現金結存共港幣 326,000,000 元，較前年之現金結存港幣 299,000,000 元增加。於二零零九年三月三十一日本集團之流動資產為港幣 726,000,000 元，而於二零零八年三月三十一日為港幣 747,000,000 元。存貨由港幣 173,000,000 元增至港幣 187,000,000 元，而應收賬款及其他應收款由港幣 204,000,000 元減至港幣 150,000,000 元。本集團於本年度購入若干持作交易用途之上市股本證券，管理基金及債券，非上市證券/貨幣掛鈎票據及紙黃金。本集團於二零零九年三月三十一日之交易金融資產為港幣 62,000,000 元（二零零八年：港幣 69,000,000 元）。

本集團之流動負債由港幣 194,000,000 元，增至港幣 198,000,000 元。與去年相同，於二零零九年三月三十一日，本集團無銀行貸款。再者，本集團並無長期貸款。總值為港幣 138,000,000 元（二零零八年：港幣 176,000,000 元）的交易金融資產及銀行存款已抵押給銀行以擔保一附屬公司的銀行備用信貸。於二零零九年三月三十一日，代表公司變現能力之營運資金比率（即流動資產與流動負債比率）為 3.67 倍，而前年度則為 3.85 倍。另代表公司短期變現能力之速動比率（即應收賬款，現金及現金等價物與流動負債比率）由前年度之 1.80 倍增至本年度之 1.83 倍。

### **或然負債**

於二零零九年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

### **匯兌風險**

於回顧年度，約 17% 之集團營業額是以英鎊入賬。集團常以遠期外匯期貨合同對沖匯兌風險。

## 前景及展望

全球各國增加政府開支及削減利率為世界經濟帶來正面影響。而若干鼓舞性數據顯示，經濟已接近谷底。儘管處於不明朗之經濟環境，管理層具有信心本集團能克服二零零九年之市場困境。

從強勁之訂單水平顯示，玩具及禮品部之業務於新財政年度上半年維持穩健。然而，價格壓力及玩具業間之激烈競爭，很可能會蠶食本部門之邊際利潤。電腦磁頭部之業務前景樂觀。從二零零九年七月起，薄膜電腦磁頭之訂單開始增加，因此，有助提升該部門於新財政年度之銷售。另一方面，時計部及家庭用品部之市場環境仍十分困難。該兩部門不斷探求機會以增加收入，及採取若干措施削減成本。

## 股息

董事會已決定於二零零九年九月十八日召開之股東週年大會中建議派發末期股息，每股為港幣 5 仙(二零零八年: 港幣 5 仙)。連同中期股息港幣 3 仙(二零零八年: 港幣 3 仙)，全年度合共派發股息為港幣 8 仙(二零零八年: 港幣 8 仙)，以截至二零零九年三月三十一日止年度之本公司平均股價港幣 74 仙(二零零八年: 港幣 99 仙)計算，全年度的回報率為 10.8% (二零零八年: 港幣 8.1%)。

末期股息合共港幣 30,125,000 元乃按二零零九年七月九日（公佈業績前之最後可行日期）之已發行股份計算。末期股息將於二零零九年九月三十日派發予二零零九年九月十八日登記在股東名冊之股東。

## 股東名冊

本公司將由二零零九年九月十六日至二零零九年九月十八日止包括首尾兩天，暫停辦理股份過戶登記手續。股東如欲獲派發末期股息，最遲請於二零零九年九月十五日下午四時前將所有過戶文件連同有關股票送交香港皇后大道東 28 號金鐘匯中心 26 樓本公司之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，以便領取應得之股息。

## 僱員

於二零零九年三月三十一日，本集團之員工人數大約分別於香港為二百四十人，中國大陸一萬零一人及歐洲一百一十一人。本集團確保其員工之薪酬福利具有市場競爭力，並按員工之表現，經驗及同業之現行慣例釐定員工薪酬。本年度總員工成本為港幣 372,849,000 元(二零零八年: 港幣 323,307,000 元)。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本年度，本公司在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）購回 4,545,000 股本公司之股份，未計入費用之回購股價合共港幣 2,759,950 元。所有購回之股份已隨即註銷。根據百慕達一九八一年公司法，於購回股份產生之溢價及有關費用已於股本溢價中減除。以下為回購股份之摘要：

進行回購之月份	回購股份之數目	已付之每股最高股價 港幣	已付之每股最低股價 港幣	已付之總額 港幣
二零零八年六月	315,000	0.93	0.90	287,250
二零零八年九月	670,000	0.80	0.73	507,000
二零零八年十月	960,000	0.66	0.62	609,200
二零零九年二月	450,000	0.53	0.53	238,500
二零零九年三月	<u>2,150,000</u>	0.52	0.52	<u>1,118,000</u>
	<u>4,545,000</u>			<u>2,759,950</u>

## 審核委員會

審核委員會向董事會匯報，現時由三名獨立非執行董事 – 委員會主席鄧敬雄先生，李大壯先生及葉文俊先生組成，審核委員會與本集團的高級管理人員及外聘核數師定期會面，以討論審計事項及檢討本集團內部監控系統的成效。本公司審核委員會已審閱本集團之本年度業績。

## 薪酬委員會

本公司於二零零五年三月十六日成立薪酬委員會。薪酬委員會由兩名獨立非執行董事 – 委員會主席鄧敬雄先生、葉文俊先生及一名執行董事 – 唐楊森先生組成。薪酬委員會之職權範圍已載於本公司之網頁內。

## 企業管治

本公司於截至二零零九年三月三十一日止年度內，已遵照上市規則附錄 14 所載列之《企業管治常規守則》（「企業管治守則」）之規定，惟獨立非執行董事並無按特定任期委任，這與守則條文第 A.4.1 條有所偏離。然而，獨立非執行董事須根據本公司細則輪值告退。於此，本公司認為有充足的措施確保本公司之企業管治常規不遜於企業管治守則之標準規定。

本公司已採納一套董事進行證券交易之行為守則，其條款不遜於上市規則附錄 10 所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）。經向本公司董事作出特定查詢後，所有董事確認他們已遵守標準守則及本公司自訂有關董事進行證券交易之行為守則。

## 公佈全年度業績及年報

本公告登載於聯交所網站 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)) 及本公司網站 ([www.heraldgroup.com.hk](http://www.heraldgroup.com.hk))。載列上市規則規定之所有資料之二零零九年年報將於適當時侯發送給股東及登載於聯交所及本公司網站。

承董事會命  
張曾基  
主席

香港、二零零九年七月十日

於本公佈日期，本公司董事會包括執行董事張曾基博士, Robert Dorfman 先生，唐楊森先生及張桐森先生及獨立非執行董事鄧敬雄先生，李大壯先生及葉文俊先生。

\*僅供識別