

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。



CHINA AGROTECH HOLDINGS LIMITED

浩倫農業科技集團有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：01073)

截至二零零九年六月三十日止年度之 末期業績公佈

末期業績

浩倫農業科技集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零九年六月三十日止財政年度的經審核綜合末期業績，連同上個財政年度之比較數字如下：

綜合損益表

	附註	截至六月三十日止年度	
		二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
營業額	2	3,178,420	2,894,984
銷售成本		(2,966,047)	(2,608,179)
毛利		212,373	286,805
投資物業估值收益／(虧損)		595	(9,594)
其他收入		44,767	41,999
分銷開支		(76,757)	(98,335)
行政開支		(57,650)	(73,792)
其他開支		(9,790)	(1,222)
存貨撇減		(24,510)	—
出售附屬公司虧損		(12,226)	—
經營溢利		76,802	145,861
融資成本		(51,069)	(43,803)
除稅前溢利	3	25,733	102,058
所得稅	4	(13,816)	(15,788)
本年度溢利		11,917	86,270
應佔：			
—本公司權益股東		11,067	82,423
—少數股東權益		850	3,847
本年度溢利		11,917	86,270
每股盈利	6		
—基本		2.26港仙	16.83港仙
—攤薄		2.26港仙	16.51港仙

* 僅供識別

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		82,676	53,439
投資物業		20,557	25,726
土地租賃溢價		8,538	10,263
無形資產		118,798	146,301
		<u>230,569</u>	<u>235,729</u>
流 動 資 產			
土地租賃溢價		240	317
存貨		147,882	321,869
應收貿易款項及其他應收款項	7	1,732,201	1,388,413
貿易證券		2,989	1,165
受限制銀行存款		305,706	211,416
現金及銀行結餘		112,621	192,433
		<u>2,301,639</u>	<u>2,115,613</u>
流 動 負 債			
應付貿易款項及其他應付款項	8	(1,482,729)	(1,235,700)
銀行貸款		(304,433)	(388,091)
應付稅項		(37,603)	(30,954)
		<u>(1,824,765)</u>	<u>(1,654,745)</u>
流動資產淨值		<u>476,874</u>	<u>460,868</u>
資產淨值		<u>707,443</u>	<u>696,597</u>
資 本 及 儲 備			
股本		48,977	48,977
儲備		638,207	629,973
本公司權益股東應佔權益總額		687,184	678,950
少數股東權益		20,259	17,647
權益總額		<u>707,443</u>	<u>696,597</u>

附註：

1. 守章聲明及財務報表編製基準

此等財務報表已按照所有適用香港財務申報準則（「香港財務申報準則」，包括香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有適用個別香港財務申報準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定編製。此等財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文。本集團所採納主要會計政策之概要載於將寄交本公司股東之年報內。

香港會計師公會已頒佈多項生效或已經生效之修訂及詮釋，亦已頒佈多項於本集團會計期間首次生效或可供提早採納之新訂及經修訂香港財務申報準則。應用本集團於二零零八年七月一日起財政年度生效之新修訂及詮釋，並無對本集團所編製及呈列當前及過往會計期間之業績及財務狀況造成重大影響。因此，毋須作出前期調整。本集團並無提早應用任何於當前會計年度已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

除會計政策所闡釋若干資產及負債按公平值列賬外，編製財務報表所採用計量基準為歷史成本基準。

2. 營業額及分部資料

本集團主要在中國大陸從事以下業務：(i)買賣肥料、農藥及其他農產品（「貿易業務」）；(ii)製造及銷售植物生長劑、農藥及肥料（「製造業務」）；(iii)提供植保技術服務（「顧問業務」）；及(iv)買賣非農資產品（「非農資產品貿易業務」）。

營業額指向客戶供應貨品的銷售價值及提供服務的收益。

按本集團業務劃分的營業額及分部業績分析如下：

(i) 截至二零零九年六月三十日止年度

	貿易業務 千港元	製造業務 千港元	顧問業務 千港元	非農資 貿易業務 千港元	撇銷 千港元	本集團 千港元
營業額						
來自外界客戶的收益	2,280,175	236,586	18,900	642,759		3,178,420
分部間收益	26,030	20,721	335	90,813	(137,899)	—
	<u>2,306,205</u>	<u>257,307</u>	<u>19,235</u>	<u>733,572</u>	(137,899)	<u>3,178,420</u>
分部業績	<u>25,031</u>	<u>21,674</u>	<u>9,790</u>	<u>11,045</u>		67,540
投資物業估值收益						595
利息收入						16,466
未分配公司經營收入						—
未分配公司經營開支						<u>(7,799)</u>
經營溢利						76,802
融資成本						<u>(51,069)</u>
除稅前溢利						25,733
所得稅						<u>(13,816)</u>
本年度溢利						<u>11,917</u>

(ii) 截至二零零八年六月三十日止年度

	貿易業務 千港元	製造業務 千港元	顧問業務 千港元	非農資 貿易業務 千港元	撇銷 千港元	本集團 千港元
營業額						
來自外界客戶的收益	1,769,988	267,639	30,069	827,288		2,894,984
分部間收益	<u>13,551</u>	<u>35,437</u>	<u>3,152</u>	<u>30,066</u>	(82,206)	<u>—</u>
	<u>1,783,539</u>	<u>303,076</u>	<u>33,221</u>	<u>857,354</u>	(82,206)	<u>2,894,984</u>
分部業績	<u>58,657</u>	<u>39,208</u>	<u>23,505</u>	<u>20,188</u>		141,558
投資物業估值虧損						(9,594)
利息收入						22,330
未分配公司經營收入						—
未分配公司經營開支						<u>(8,433)</u>
經營溢利						145,861
融資成本						<u>(43,803)</u>
除稅前溢利						102,058
所得稅						<u>(15,788)</u>
本年度溢利						<u>86,270</u>

由於本集團絕大部份之業務於中國大陸進行，故並無呈列地區分部分析。

3. 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除／(計入)以下各項後入賬：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
須於五年內(並無分期)悉數償還的銀行貸款及其他借貸利息	51,069	43,803
員工成本(包括董事酬金)#	29,465	28,054
折舊#	5,478	9,017
投資物業估值(收益)／虧損	(595)	9,594
攤銷#		
— 土地租賃溢價	306	221
— 無形資產	12,414	22,240
存貨成本#	2,966,047	2,608,179
存貨撇減	24,510	—
以下減值虧損		
— 物業、廠房及設備*	137	—
— 無形資產*	798	—
— 應收貿易款項*	8,855	1,222
出售共同控制實體虧損	—	165
核數師酬金	1,350	1,500
出售附屬公司虧損	12,226	—
出售無形資產虧損	—	130
出售物業、廠房及設備虧損	2,363	433
匯兌虧損淨額	—	3,219
經營租約開支：土地及樓宇最低租金付款#	4,312	3,113
撇銷供應商之墊款	—	5,045
利息收入	(16,466)	(22,330)

存貨成本包括與員工成本、折舊、攤銷支出及經營租約開支相關之約11,125,000港元(二零零八年：13,327,000港元)，該款額亦計入上文獨立披露的總金額各類開支中。

* 減值虧損已計入綜合損益表之其他開支中。

4. 所得稅

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
即期稅項		
— 香港利得稅	—	—
— 本年度中國企業所得稅	13,816	15,788
	<u>13,816</u>	<u>15,788</u>

本公司獲豁免繳納開曼群島稅項，直至二零一九年為止。

於二零零八年六月二十六日，香港立法會通過二零零八年收入條例草案，將公司利得稅稅率由17.5%調低至16.5%，自二零零八／二零零九課稅年度起生效。由於本集團於截至二零零九年及二零零八年六月三十日止年度並無在香港產生任何估計應課稅溢利，故並無在財務報表中就香港利得稅作出撥備。

於二零零七年三月十六日，中華人民共和國(「中國」)根據中國主席令第63號頒佈中華人民共和國企業所得稅法(「新稅法」)。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。根據新稅法及實施細則，由二零零八年一月一日起，中國企業所得稅稅率已調整至25%。

根據於二零零八年一月一日生效之新中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，須就向外資企業投資者宣派來自中國之股息徵收10%預扣稅。倘中國與外資企業投資者所屬司法權區之間定有稅務協約安排，則可按較低預扣稅率繳稅。

於二零零八年二月二十二日，中國稅務機關頒佈財稅(2008)第1號，規定於二零零七年十二月三十一日自保留盈利宣派並匯出中國境外之股息，根據有關中國稅法及法規釐定可獲豁免預扣稅。

由於本公司控制其附屬公司之股息政策，且已決定自二零零八年一月一日至二零零九年六月三十日止年度本公司中國附屬公司所賺取之若干溢利將不會在可預見未來作出分派，故並無確認任何遞延稅項負債。

5. 股息

董事會議決不建議就截至二零零九年六月三十日止年度派付任何末期股息(二零零八年：無)。

6. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

(a) 本公司普通權益股東應佔溢利

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
計算每股基本及攤薄盈利所用盈利 (本公司權益股東應佔溢利)	<u>11,067</u>	<u>82,423</u>

(b) 普通股加權平均數

	股份數目	
	二零零九年 千股	二零零八年 千股
計算每股基本盈利所用普通股加權平均數	489,767	489,767
潛在攤薄股份的影響		
— 購股權	194	419
— 認股權證	—	9,159
計算每股攤薄盈利所用普通股加權平均數	<u>489,961</u>	<u>499,345</u>

7. 應收貿易款項及其他應收款項

應收貿易款項及其他應收款項包括應收貿易款項及應收票據，於結算日的賬齡分析如下：

	本集團	
	於六月三十日	
	二零零九年	二零零八年
	千港元	千港元
信貸期內	613,963	352,159
已逾期之款額		
– 3個月內	34,048	20,060
– 超過3個月	34,584	40,970
	<u>682,595</u>	<u>413,189</u>
減：呆賬撥備	(8,855)	(7,449)
	<u>673,740</u>	<u>405,740</u>

債務一般於發單日期起計三至六個月內到期支付。本集團可按個別情況及於評估客戶業務關係及信譽後應客戶要求延長信貸期。

8. 應付貿易款項及其他應付款項

應付貿易款項及其他應付款項包括應付貿易款項及應付票據，於結算日的賬齡分析如下：

	本集團	
	於六月三十日	
	二零零九年	二零零八年
	千港元	千港元
一個月內到期或應要求	550,445	289,640
一個月後但兩個月內到期	482,832	187,464
兩個月後但三個月內到期	37,134	169,344
三個月後但六個月內到期	218,374	349,786
六個月後到期	23,576	28,508
	<u>1,312,361</u>	<u>1,024,742</u>

9. 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合本年度的呈列方式。

主席報告

本人欣然提呈浩倫農業科技集團有限公司(「浩倫農科」或「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零九年六月三十日止年度業績，以供股東省覽。

營業額及溢利

截至二零零九年六月三十日止年度，本集團的綜合營業額約為3,178,420,000港元(二零零八年：2,894,984,000港元)，增長約10%；本公司權益持有人應佔溢利約為11,067,000港元(二零零八年：82,423,000港元)，下降約87%。若剔除投資物業估值收益／(虧損)及存貨撇減之影響，淨利潤約為34,982,000港元(二零零八年：92,017,000港元)，下降約62%。

業務回顧

於回顧年度，受到環球金融風暴和商品價格大跌的影響，經營環境十分惡劣。浩倫農科憑藉豐富的管理和營銷經驗，在上半年度及時掌握當前市場機遇及下半年審慎經營，令全年營業額保持適度增長，達31.8億港元，較上年度增長約10%，惟各類產品的經營在市場因素影響下，毛利率顯著下降，平均毛利率約為6.7%(二零零八年：約9.9%)。經過市場環境大變後，浩倫農科可算是站穩了腳。

二零零八年第三季度開始爆發的金融危機令國外及國內農資行業深受影響，並在二零零九年上半年在化肥產能嚴重過剩和市場需求疲弱等因素影響下進一步萎縮，產品價格持續下降。在如此惡劣的市場環境下經營，一些庫存過高或資金不足的同業已遭淘汰。

然而，浩倫農科以保住企業生命為大前提，果斷地調整策略，包括儘量減低庫存，薄利多銷，增加流動資金，令浩倫農科得以安全度過嚴峻的一年。於回顧財政年度，本集團之分銷網絡在統購分銷策略成功運作下為集團在困難的經營環境中發揮了鞏固的作用，並令集團的營業額穩步上揚。於本年度，由於整體農資產品價格大幅下降，集團以薄利多銷為主要目標，在市場價格波動的同時，掌握價格走勢並縮短存貨週期，儘快套利，令肥料總銷售量增加約20%至106萬噸(二零零八年：88萬噸)。由於利潤空間有限，因此，在營業額提升的同時，各類產品的毛利也無可避免地下降。於回顧財政年度，本集團實現毛利約2.12億港元(二零零八年：約2.87億港元)，較去年度下降約26%。整體毛利率亦

從去年度約9.9%下跌至本年度約6.7%，其中農資產品(佔總營業額80%)的平均毛利率從去年度約10.7%下降至本年度約7.3%。整體實現毛利的減少也成為本年度股東應佔淨利潤大幅下降的主因。

個別產品方面，本集團從二零零八年開始因應中國政府的宏觀調控政策，作出相應的銷售策略調整。其中氮肥由於價格波動和邊際利潤微薄，集團遂減少氮肥的買賣以規避風險。而在磷肥、鉀肥和複合肥方面，由於集團近年積極拓展供應及銷售管道，加上集團的分銷網絡進一步體現其經濟效益，這幾類產品的銷售持續上升，佔整體營業額的比重也大幅提升。

企業策略及未來展望

雖然各類肥料價格現已處於較低水準，明年價格走勢將取決於全球經濟復蘇速度及對糧食需求等因素。然而，中國政府一直致力深化農業改革，增加農民收入，不斷加大對「三農」(即農村、農民及農業)投入。具體而言，為使化肥價格止跌回穩，中央一度採取調高出口退稅等政策進行宏觀調控。更重要一點，國務院已提出建立國家化肥儲備，及支援化肥骨幹生產企業儲備磷鉍和尿素等長遠政策，這對農資企業有莫大裨益。

儘管環球經濟和農資市場狀況近月有明顯改善，集團於來年將繼續加強風險管理，審慎行事，採取穩中求勝的經營方針，以規避風險。此外，由於國內化肥產能過剩，行業逐步進行結構性調整，本集團也藉此機遇重整架構，在鞏固現有業務的同時拓展新的業務發展方向，以加強集團的核心競爭力。

展望將來，除了繼續集團統購分銷及優化產品組合的策略，我們將積極強化與上游品牌供應商的戰略性合作，進一步開發優質資源，以增加集團經營的穩定性和持續發展性。我們對集團的長遠未來抱著樂觀的態度，而且將致力為來年的挑戰與機遇做好準備。

致謝

本人謹藉此機會，向本公司股東、董事會成員、高級管理層及全體員工多年來所付出之熱誠和努力致謝。此外，本人亦代表董事會向我們所有客戶、供應商、科研單位及各商業夥伴不斷之支持深表謝意。

管理層討論及分析

全年業績

截至二零零九年六月三十日止年度，本集團的綜合營業額約為3,178,420,000港元(二零零八年：2,894,984,000港元)，本公司權益持有人應佔純利約為11,067,000港元(二零零八年：82,423,000港元)，分別較上一財政年度增長約10%和下跌約87%。若剔除投資物業估值收益／(虧損)及存貨撇減之影響，淨利潤約為34,982,000港元(二零零八年：92,017,000港元)，減少62%。

本集團業務可分為農資經營和非農資產品貿易兩類。農資經營業務包括製造及銷售，採購及分銷農資產品，並提供相關產品的植保和顧問服務。

以產品分類，農資經營業務及非農資產品貿易的營業額分析如下：

	二零零九年		二零零八年	
	營業額 千港元	佔總營業額 百分比	營業額 千港元	佔總營業額 百分比
農資經營業務				
氮肥	416,646	13%	677,032	23%
磷肥	422,243	13%	299,614	10%
鉀肥	466,553	15%	202,186	7%
複合肥	827,317	26%	519,988	18%
農藥	402,902	13%	368,876	13%
農資產品(小計)	2,535,661	80%	2,067,696	71%
非農資產品貿易	642,759	20%	827,288	29%
合計	<u>3,178,420</u>	<u>100%</u>	<u>2,894,984</u>	<u>100%</u>

肥料(包括氮肥、磷肥、鉀肥和複合肥)總體銷量從去年度約88萬噸增加約20%至本年度約106萬噸。肥料總營業額則從去年度約16.99億港元增加至本年度約21.33億港元，增長約26%。

農藥方面，營業額從去年度約3.69億港元增加約9%至本年度約4.03億港元。

非農資產品貿易營業額從去年度約8.27億港元減少至本年度約6.43億港元。

本年度毛利約212,373,000港元，淨利潤(剔除投資物業估值收益／(虧損)及存貨撇減之影響)約為34,982,000港元，分別較上年度減少約26%及62%。整體毛利率從去年度約9.9%減少至本年度約6.7%。整體毛利率下跌主要歸因於二零零八年第三季爆發全球金融危機令農資產品市價於年內急跌。

農資經營

(一) 氮肥

氮肥是最常用的肥料，市場供大於求，因此邊際利潤微薄，主要靠量取勝。於回顧年度，氮肥的邊際利潤愈趨微薄，而集團錄得毛利率約為2.8%(二零零八年：3.7%)。為更有效分配本集團的營運資金及降低營運風險，本集團遂減少氮肥的買賣，因此，銷售量下降至約23萬噸(二零零八年：36萬噸)，而營業額則下降38%，至4.17億港元(二零零八年：6.77億港元)。

(二) 磷肥

由於國內磷肥產能逐步增加，已基本滿足市場需求，但磷肥供應日趨不足。本集團利用自有磷肥廠房的優勢，調整磷肥產品組合，以滿足市場需求。因此，本集團能夠使磷肥之銷量增加至約33萬噸(二零零八年：22萬噸)，營業額大幅增加41%至4.22億港元(二零零八年：3.00億港元)，然而，由於農資產品市價於年內下跌，毛利率從上年度約12.7%減少至本年度約7.5%。

(三) 鉀肥

鉀肥作為緊缺資源，國內超過70%以上鉀肥依靠進口。本年度，集團繼續利用集中採購和本身網絡優勢，繼續加大鉀肥(尤其是來自俄羅斯鉀肥)的經營。由於年內市場價格逐步下跌，集團以盡量減少存貨為主要策略，避免經營風險。因此，本年度鉀肥銷量達約13萬噸，較上年度增加約90%，而

營業額則大幅上升131%至約4.67億港元(二零零八年：2.02億港元)。然而，毛利率則從上年度約7.6%下跌至本年度約5.1%。

(四) 複合肥

集團通過自有廠房生產和採購提供適合不同農作物的專用複合肥。本年度，集團增加複合肥產品的生產和分銷，以應付市場的需求，銷售量從上年度約23萬噸增加至本年度約37萬噸，營業額上升約59%至約8.27億港元(二零零八年：5.20億港元)，而基於市場因素，毛利率由上年度約12.6%下跌至本年度約8.2%。

(五) 農藥

農藥方面，集團擁有多種與不同研究機構研發的高增值農藥產品，由自有廠房生產及通過採購與分銷提供給市場。本年度，由於本集團較低利潤產品的銷量有所增加，故營業額上升約9%至約4.03億港元(二零零八年：3.69億港元)，加上市價下跌之影響，毛利率從上年度平均約21.1%下跌至本年度約12.4%。

非農資產品貿易

非農資產品貿易方面，全球經濟衰退令訂單數量減少，以致營業額及毛利分別下跌22%至約6.43億港元(二零零八年：8.27億港元)及58%至2,720萬港元(二零零八年：6,530萬港元)。年內商品及資源產品市場價格急跌，亦導致毛利率由上年度約7.9%減至本年度約4.2%。

流動資金及財務資源

財務資源

本集團一般以內部產生現金流量及銀行信貸撥付經營所需，以應付其資本開支及其他資金需要。

於二零零九年六月三十日，現金及銀行結餘和有限制銀行存款約為418,327,000港元，包括以港元計算約3,475,000港元、以人民幣計算約412,187,000港元以及以美元計算約2,665,000港元。

就外匯風險而言，由於本集團的盈利及借貸主要以人民幣計算，而人民幣兌港元／美元的匯率於回顧年內屬穩定，故此並無承受重大匯率波動風險。於回顧年內，本集團並無採用任何金融工具作對沖用途。

借貸及銀行信貸

於二零零九年六月三十日，本集團有銀行借貸約304,433,000港元(其中以人民幣計算約300,488,000港元及以美元計算約3,945,000港元)，按年利率約3.1厘至8.96厘計息，其中約53,880,000港元以本集團若干應收貿易款項、存貨及投資物業作抵押，而約250,553,000港元以本公司一名董事及第三方以及若干少數股東之物業作擔保。

於二零零九年六月三十日，本集團有應付票據約1,019,000,000港元。該等票據以人民幣計算，全數以約306,000,000港元的已抵押銀行存款(亦以人民幣計算)作抵押。

於二零零九年六月三十日，本集團資產負債比率維持於約44%水平，該比率乃按於二零零九年六月三十日銀行借貸除本公司權益持有人應佔權益總額計算。董事認為，經計及本集團之營運性質及規模後，於二零零九年六月三十日之資產負債比率屬穩健。

承擔

於二零零九年六月三十日，本集團並無未償還已訂約資本承擔。於二零零九年六月三十日，本集團有經營租約承擔約15,424,000港元。

或然負債

於二零零九年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

薪酬政策及購股權計劃

於截至二零零九年六月三十日止年度，本集團產生薪金及其他薪酬合共約29,000,000港元，平均員工人數約1,000人。

薪酬組合包括薪金、強制性公積金及與個人表現掛鈎的年終花紅。本公司已根據本公司於二零零一年十二月三十一日舉行之特別股東大會上通過之決議案採納購股權計劃(「該計劃」)。該計劃之上限已根據於二零零九年二月十一日舉行之本公司特別股東大會上通過之決議案獲更新。於截至二零零九年六月三十日止年度，並無授出購股權(二零零八年：無)。於二零零九年七月二十七日，按該計劃向相關參與者授出的購股權涉及48,970,000股本公司股份。

結算日後事項

- (i) 於二零零九年六月四日，本公司與駿溢証券有限公司(「配售代理」)訂立股份配售協議，據此，本公司將透過配售代理向獨立承配人配售最多42,900,000股本公司新股份，每股本公司配售股份作價0.70港元。配售本金額合共30,030,000港元的新股份於二零零九年八月十日完成。配售所得款項淨額約29,500,000港元將撥作本集團的一般營運資金。

於二零零九年六月四日，本公司與配售代理訂立一項可換股債券配售協議，據此，本公司將配售而配售代理將促使獨立認購人認購息率3%的本公司可換股債券(「可換股債券」)，本金額合共最高為29,970,000港元。可換股債券持有人有權由可換股債券發行日期起計兩年內隨時行使可換股債券附帶的全部或部份兌換權，以按兌換價每股0.90港元將可換股債券兌換為本公司普通股。配售本金額合共29,970,000港元的可換股債券於二零零九年七月二十四日完成。配售所得款項淨額約29,800,000港元將撥作本集團的一般營運資金。可換股債券並無在聯交所或任何其他證券交易所上市。

有關配售新股份及可換股債券的詳情載於本公司日期為二零零九年六月五日的公佈。

- (ii) 就58,900,000份非上市認股權證行使附帶之認購權，按初步認購價每股1.0港元認購本公司新股份58,900,000股，於二零零九年八月及九月已發行本公司新股份。餘下25,100,000份未行使認股權證於二零零九年九月七日期及失效。

其他結算日後事項詳情載於將寄發與本公司股東的年報內「財務報表附註」部份。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零零九年六月三十日止年度，本公司並無贖回其任何上市證券。年內，本公司或其任何附屬公司概無購買或出售本公司任何上市證券。

企業管治常規守則

董事認為，本公司於截至二零零九年六月三十日止年度一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載企業管治常規守則（「企業管治守則」）適用守則條文，惟以下主要偏離情況除外：

1. 根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁職務應有所區分，不應由同一人兼任。然而，本公司主席及行政總裁職務同時由吳少寧先生出任，此情況偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條。由於持續性為成功推行業務計劃之關鍵，董事會相信，由吳少寧先生出任主席兼行政總裁，能為本集團提供穩健一致之領導，尤其有利於本集團規劃及執行業務策略。董事會亦相信，現行安排對本公司及股東整體有利。
2. 根據企業管治守則守則條文第A.4.1條，非執行董事應按指定任期獲委任，並須重選連任。本公司全體獨立非執行董事乃按指定任期獲委任，惟林明勇先生並無按任何指定任期獲委任，而須根據本公司之組織章程細則每三年輪值退任一次。

審核委員會

審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成。審核委員會已與本公司管理層檢討本集團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項，包括於年內審閱本公司未經審核中期賬目及經審核全年賬目。本公司截至二零零九年六月三十日止年度之經審核全年財務報表已由審核委員會審閱。

薪酬委員會

本公司董事會已成立薪酬委員會，目前由獨立非執行董事黃志威先生及張紹升先生以及執行董事吳少寧先生組成。委員會負責就本公司董事及高級管理人員之薪酬政策及結構向董事會提供建議；並不時參考本公司目標檢討及釐定董事及高級管理人員之薪酬待遇。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載標準守則。本公司亦已向全體董事作出特定查詢，本公司並不知悉於截至二零零九年六月三十日止年度有任何未有遵守董事進行證券交易的標準守則所規定標準的事宜。

一般事項

於本公佈日期，董事會成員包括本公司執行董事吳少寧先生及楊卓亞先生以及本公司獨立非執行董事林明勇先生、張紹升先生及黃志威先生。

代表董事會
主席
吳少寧

香港，二零零九年十月二十三日