

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本公布之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且表明不會就因本公布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。

# KB

## KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS LIMITED 建滔積層板控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1888)

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
業績公佈

### 財務摘要

	二零零九年 財政年度 百萬港元	二零零八年 財政年度 百萬港元	變動
營業額	9,071.0	10,127.8	-10%
除稅前盈利*	1,939.1	1,294.3	+50%
股東應佔純利			
—基本純利*	1,793.2	1,177.0	+52%
—賬面純利	1,648.0	1,203.8	+37%
每股基本盈利			
—以基本純利計算*	59.8港仙	39.2港仙	+52%
—以賬面純利計算	54.9港仙	40.1港仙	+37%
每股全年股息	28.0港仙	22.0港仙	+27%
—每股中期股息	10.0港仙	12.0港仙	-17%
—建議每股末期股息	18.0港仙	10.0港仙	+80%
派息比率	51%	55%	
每股資產淨值	HK\$2.78	HK\$2.42	+15%
淨負債比率	10%	12%	

\* 不包括

二零零九年：收購折讓一千一百二十萬港元及可供出售投資之減值虧損一億五千六百四十萬港元

二零零八年：收購折讓二千六百八十萬港元

建滔積層板控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零九年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績及二零零八年同期之比較數字如下：

## 綜合收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
營業額	2	9,070,983	10,127,764
銷售成本		<u>(6,519,431)</u>	<u>(8,149,908)</u>
毛利		2,551,552	1,977,856
其他收入	4	56,574	48,385
分銷成本		(208,057)	(187,934)
行政成本		(405,474)	(427,918)
收購一間附屬公司額外權益折讓		11,189	26,800
可供出售投資減值虧損	5	(156,367)	—
融資成本	6	<u>(55,477)</u>	<u>(116,053)</u>
除稅前溢利		1,793,940	1,321,136
所得稅開支	8	<u>(128,117)</u>	<u>(70,466)</u>
本年度溢利		<u>1,665,823</u>	<u>1,250,670</u>
本年度溢利應佔份額：			
本公司持有人		1,648,031	1,203,804
少數股東權益		<u>17,792</u>	<u>46,866</u>
		<u>1,665,823</u>	<u>1,250,670</u>
每股盈利	10		
基本		<u>0.549 港元</u>	<u>0.401 港元</u>

## 綜合全面收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
本年度溢利	<u>1,665,823</u>	<u>1,250,670</u>
其他全面收益：		
現金流對沖虧損	(26,407)	(41,411)
就現金流對沖調動而作出之 重新分類調整	28,709	6,138
可供出售投資之公平值虧損	(156,017)	—
可供出售投資減值	156,367	—
因折算至呈報貨幣而產生之匯兌差額	<u>9,136</u>	<u>368,471</u>
本年度其他全面收益	<u>11,788</u>	<u>333,198</u>
本年度全面收益總額	<u>1,677,611</u>	<u>1,583,868</u>
全面收益總額應佔份額：		
本公司持有人	1,658,767	1,489,197
少數股東權益	<u>18,844</u>	<u>94,671</u>
	<u>1,677,611</u>	<u>1,583,868</u>

## 綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>非流動資產</b>			
投資物業		56,873	42,005
物業、廠房及設備		5,348,082	5,907,816
預付租賃款項		296,420	266,993
可供出售投資		403,748	19,800
非流動訂金		51,775	78,249
遞延稅項資產		5,964	4,675
商譽		238	238
		<u>6,163,100</u>	<u>6,319,776</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		1,815,784	1,668,934
貿易及其它應收賬款及預付款項	11	2,619,806	1,941,997
應收票據		725,691	438,944
預付租賃款項		5,542	4,712
應收同系附屬公司款項		323,070	182,406
衍生金融工具		—	3,027
可收回稅項		7,063	7,063
銀行結餘及現金		2,039,662	2,237,499
		<u>7,536,618</u>	<u>6,484,582</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	12	892,435	837,719
應付票據		270,348	319,765
應付同系附屬公司款項		20,040	10,818
衍生金融工具		11,628	255
應繳稅項		264,088	233,673
銀行借貸—一年內到期之款項		1,030,516	1,078,370
		<u>2,489,055</u>	<u>2,480,600</u>
流動資產淨值		<u>5,047,563</u>	<u>4,003,982</u>
資產總值減流動負債		<u>11,210,663</u>	<u>10,323,758</u>

	二 零 零 九 年 千 港 元	二 零 零 八 年 千 港 元
非流動負債		
遞延稅項負債	1,816	316
衍生金融工具	32,971	35,273
銀行借貸—一年後到期之款項	1,963,348	2,130,024
	<u>1,998,135</u>	<u>2,165,613</u>
	<u>9,212,528</u>	<u>8,158,145</u>
股本及儲備		
股本	300,000	300,000
儲備	8,027,709	6,968,942
本公司持有人應佔權益	8,327,709	7,268,942
少數股東權益	884,819	889,203
資本總額	<u>9,212,528</u>	<u>8,158,145</u>

附註：

## 1. 應用新增及經修訂之香港財務申報準則(「香港財務申報準則」)

於本年度，本集團已應用多項由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的新增及經修訂準則、修訂本及詮釋(「新增及經修訂香港財務申報準則」)。

除以下所述外，採納新增及經修訂香港財務申報準則對本集團本期間或過往會計期間之綜合財務報表並無重大影響。

### 僅影響呈列及披露之新增及經修訂香港財務申報準則

#### 香港會計準則第1號(二零零七年經修訂)財務報表的呈列

香港會計準則第1號(二零零七年經修訂)引進術語變動(包括修改財務報表的名目)及財務報表格式與內容變動。

#### 香港財務申報準則第8號經營分部

香港財務申報準則第8號是一項披露準則，並不會導致本集團重新劃定申報分部(見附註3)。

#### 金融工具披露改善(香港財務申報準則第7號金融工具：披露(修訂本))

香港財務申報準則第7號(修訂本)擴大以公平值計量的金融工具公平值計量所需的披露。該等修訂本亦擴大及修訂流動資金風險所需披露。根據該等修訂本所載的過渡條文，本集團並無提供經擴大披露事項的比較資料。

### 影響申報業績及/或財務狀況之新增及經修訂香港財務申報準則

#### 香港會計準則第23號(二零零七年修訂)「借貸成本」

於過往年度，本集團就收購、興建或生產的合資格資產直接應佔的借貸成本於發生時確認為費用列支。香港會計準則第23號(二零零七年修訂)將該等借貸成本於發生時確認為費用列支的選擇刪除。採納香港會計準則第23號(二零零七年修訂)後，本集團修訂了相關會計政策，資本化所有該等借貸成本，作為合資格資產成本的一部份。本集團根據香港會計準則第23號(二零零七年修訂)的過渡條例應用修訂的會計政策，於二零零九年一月一日或之後開始資本化合資格資產的借貸成本。由於經修訂的會計政策的採納追溯自二零零九年一月一日，該會計政策不會引致重列過往年度款項。

於本年度，3,464,000港元借貸成本資本化為生產廠房成本一部分。截至二零零九年十二月三十一日年度溢利因而增加3,464,000港元。

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效之新增或經修訂的準則、修訂本或詮釋。

香港財務申報準則(修訂本)	香港財務申報準則第5號之修訂本為二零零八年頒佈之香港財務申報準則改進之一部份 <sup>1</sup>
香港財務申報準則(修訂本)	二零零九年頒佈之香港財務申報準則之改進 <sup>2</sup>
香港會計準則第24號(經修訂)	有關連人士披露 <sup>6</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>1</sup>
香港會計準則第32號(修訂本)	供股之分類 <sup>4</sup>
香港會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目 <sup>1</sup>
香港財務申報準則第1號(修訂本)	首次採納者之額外豁免 <sup>3</sup>
香港財務申報準則第1號(修訂本)	香港財務申報準則第7號對首次採納者披露比較數字之有限豁免 <sup>5</sup>
香港財務申報準則第2號(修訂本)	集團現金結算股份形式付款交易 <sup>3</sup>
香港財務申報準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>1</sup>
香港財務申報準則第9號	金融工具 <sup>7</sup>
香港(國際財務申報準則詮釋委員會*) — 詮釋第14號(修訂本)	最低資金要求之預付款項 <sup>6</sup>
香港(國際財務申報準則詮釋委員會) — 詮釋第17號	分配給擁有人的非現金資產 <sup>1</sup>
香港(國際財務申報準則詮釋委員會) — 詮釋第19號	以權益工具抵銷金融負債 <sup>5</sup>

1 於二零零九年七月一日或其後開始之年度期間生效。

2 於二零零九年七月一日及二零一零年一月一日(如適用)或其後開始之年度期間生效之修訂本。

3 於二零一零年一月一日或其後開始之年度期間生效。

4 於二零一零年二月一日或其後開始之年度期間生效。

5 於二零一零年七月一日或其後開始之年度期間生效。

6 於二零一一年一月一日或其後開始之年度期間生效。

7 於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效。

\* *IFRIC* 代表國際財務申報準則詮釋委員會

應用香港財務申報準則第3號(經修訂)或會影響收購日期處於二零零九年七月一日或其後開始之首個年度申報期間或以後之業務合併之會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將影響母公司於附屬公司之擁有權權益變動之會計處理。

香港財務申報準則第9號金融工具引進財務資產分類與計量之新規定，於二零一三年一月一日起生效，准予提前應用。該準則規定，屬於香港會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內之所有已確認財務資產須按攤銷成本或公平值計量，尤其是，(i)根據目標為收取合約現金流的業務模式持有之債務投資；及(ii)合約現金流僅為一般按攤銷成本計量的未償還本金及利息之債務投資。所有其他債務投資及權益工具按公平值計量。應用香港財務申報準則第9號可能影響本集團財務資產之分類與計量。

此外，作為二零零九年頒佈之香港財務申報準則之改進之一部份，香港會計準則第17號租約中有關租賃土地之分類經過修訂。該等修訂本將於二零一零年一月一日起生效，准予提前應用。在香港會計準則第17號(修訂本)實施前，承租人須把租賃土地分類為經營租賃，並在綜合財務狀況表中呈列為預付租賃款項。該等修訂本刪除此項規定，取而代之，該等修訂本規定租賃土地根據香港會計準則第17號的一般原則分類，亦即根據租賃資產附帶之風險及回報屬於出租人還是承租人。應用香港會計準則第17號之修訂不影響本集團租賃土地之分類與計量。

本公司董事(「董事」)預期應用其他新增或經修訂的準則、修訂本或詮釋對綜合財務報表並無重大影響。

## 2. 營業額

營業額指本集團來自對外部客戶銷售貨品及提供鑽孔服務所收及應收金額，減折扣、退貨及相關銷售稅項後的淨額。各年的分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
銷售：		
環氧玻璃纖維覆銅面板	4,737,268	5,369,600
紙覆銅面板	2,437,934	2,625,700
上游物料	1,141,535	1,223,700
其他	754,246	908,764
	<u>9,070,983</u>	<u>10,127,764</u>

覆銅面板的銷售包括符合客戶指定要求的環氧玻璃纖維覆銅面板和紙覆銅面板的銷售。上游物料的銷售包括銷售銅箔、環氧樹脂、玻璃纖維布和漂白木漿紙。其他包括根據客戶的需求在覆銅面板鑽孔的鑽孔服務及銷售特種樹脂及其他物料。

## 3. 業務分部

本集團自二零零九年一月一日起已採納香港財務申報準則第8號「經營分部」。香港財務申報準則第8號為一披露準則，規定以主要營運決策者(「主要營運決策者」)就決定分部資源分配及評估其表現而定期審閱有關集團不同部門之內部報告作為劃分經營分部之基準。相反，原有準則香港會計準則第14號則要求實體採用風險與回報方法識別兩組分部(業務及地區)。於過往年度，本集團之主要業務為銷售覆銅面板及相關產品及提供鑽孔服務，為集團之單一業務分部。對比應用香港會計準則第14號，香港財務申報準則第8號對本集團的分部報告並無影響。

此分部報告乃按香港財務申報準則的會計政策來編製及為公司執行董事即集團主要營運決策者定期審閱的內部報告作為基準。

### 分部營業額及業績

執行董事以合計總額為基準定期審閱銷售貨品及提供鑽孔服務的營業額及經營業績并視之為單一經營分部。(參見附註2的主要產品和服務營業額分析)。

分部溢利至綜合收益表的本年度溢利之調節表如下：

	二 零 零 九 年 千 港 元	二 零 零 八 年 千 港 元
分部溢利	1,811,001	1,223,870
收購一間附屬公司額外權益折讓	11,189	26,800
可供出售投資減值虧損	<u>(156,367)</u>	<u>—</u>
本年度溢利	<u>1,665,823</u>	<u>1,250,670</u>

分部溢利指賺取之溢利，並不包括收購一間附屬公司額外權益折讓和可供出售投資減值虧損。此乃呈報予執行董事作為資源分配及業績評估之計量報告。

#### 其他分部資料

本集團主要業務是位於中華人民共和國(不包括香港)(「中國」)(本集團之所在地)，營業額及溢利均主要來自中國業務。

根據外部客戶所在地區來劃分之集團營業額分析如下：

	二 零 零 九 年 千 港 元	二 零 零 八 年 千 港 元
中國(本集團之所在地)	8,356,492	9,555,219
其他國家：		
其他亞洲國家	588,559	423,839
歐洲	70,256	98,562
美洲	<u>55,676</u>	<u>50,144</u>
	<u>9,070,983</u>	<u>10,127,764</u>

來自集團其中一客戶的營業額總值為2,101,289,000港元(二零零八年：2,302,441,000港元)，佔集團的總營業額超過10%。

#### 4. 其他收入

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
其他收入包括：		
租金收入	11,616	12,147
投資物業公平值變動之收益	9,095	1,468
外匯遠期合約公平值變動之收益	—	318
利息收入	18,223	21,871
匯兌收益淨額	11,023	9,157
其他	6,617	3,424
	<u>56,574</u>	<u>48,385</u>

#### 5. 可供出售投資減值虧損

於截至二零零九年十二月三十一日止年度內，由於本集團持有的若干上市股本投資的公平值顯著或長期低於其成本價，因此錄得可供出售投資減值虧損156,367,000港元(二零零八年：沒有)。

#### 6. 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利息	30,232	109,915
對沖儲備之撥回	28,709	6,138
	<u>58,941</u>	<u>116,053</u>
減：資本化為合資格資產成本的借貸利息	(3,464)	—
	<u>55,477</u>	<u>116,053</u>

一般借貸資金的加權平均資本化率為每年0.8%(二零零八年：沒有)。

#### 7. 折舊

於本年度內，本集團的物業、廠房及設備的折舊約為774,900,000港元(二零零八年：719,100,000港元)。

## 8. 所得稅開支

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
稅項包括：		
香港利得稅		
本年度稅項支出	—	8,254
過往年度撥備不足	—	368
	<u>—</u>	<u>8,622</u>
其他司法權區之稅項		
本年度稅項支出	129,959	66,025
過往年度超額撥備	(2,053)	(1,454)
	<u>127,906</u>	<u>64,571</u>
遞延稅項		
本年度支出(撥回)	211	(2,820)
稅率變動之影響	—	93
	<u>211</u>	<u>(2,727)</u>
	<u>128,117</u>	<u>70,466</u>

香港利得稅乃按本年度內估計應課稅溢利之16.5% (二零零八年：16.5%)計算。其他司法權區之稅項乃按相關司法權區之適用稅率計算。

## 9. 股息

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
已派發的股息		
中期股息每股普通股10港仙(二零零八年：12港仙)	300,000	360,000
二零零八年末期股息每股普通股10港仙 (二零零七：20港仙)	<u>300,000</u>	<u>600,000</u>
	<u>600,000</u>	<u>960,000</u>
建議股息		
建議末期股息每股普通股18港仙(2008:10港仙)	<u>540,000</u>	<u>300,000</u>

董事會建議派發二零零九年末期股息每股普通股18港仙(二零零八年末期股息每股普通股10港仙)，惟須待本公司股東於應屆股東週年大會批准，方可作實。

## 10. 每股盈利

本公司持有人應佔每股基本盈利按下列數據計算：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
計算每股基本盈利之盈利	<u>1,648,031</u>	<u>1,203,804</u>
	股份數目	
	二零零九年 千股	二零零八年 千股
計算每股基本盈利之普通股股數	<u>3,000,000</u>	<u>3,000,000</u>

由於本公司並無具潛在攤薄效應之普通股，故此並無呈列攤薄每股盈利。

## 11. 貿易及其它應收賬款及預付款項

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
貿易應收賬款	2,043,899	1,762,339
預付供應商款項	280,903	18,674
其他應收賬款及預付款項	<u>295,004</u>	<u>160,984</u>
	<u>2,619,806</u>	<u>1,941,997</u>

本集團給予貿易客戶之信貸期最長120日，視乎所銷售產品而定。於報告期間結束為止，貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
0至90日	1,548,804	1,016,067
91至180日	462,551	717,130
180日以上	<u>32,544</u>	<u>29,142</u>
	<u>2,043,899</u>	<u>1,762,339</u>

## 12. 貿易及其它應付賬款

貿易及其他應付賬款中包括為數457,068,000港元(二零零八年：389,502,000港元)的貿易應付賬款。於報告期間結束為止，貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
0至90日	369,417	299,958
91至180日	54,919	59,123
180日以上	32,732	30,421
	<u>457,068</u>	<u>389,502</u>

## 業務回顧

本人謹代表董事會，欣然向各位股東匯佈，建滔積層板控股有限公司(「公司」)及其附屬公司(「集團」)於截至二零零九年十二月三十一日止年度內再度錄得卓越的業績。隨著各國政府積極推出經濟刺激方案，覆銅面板市場環境於二零零九年第二季度好轉。全球經濟自第三季度開始轉趨平穩，集團銷售量及利潤均持續錄得顯著改善。受惠於政府拉動政策，中國消費性產品的本土需求於年內錄得可觀的增長，增幅遠超於其他國家。集團一直持續專注發展中國本土市場，並不斷擴大該市場的佔有率。二零零九年中國成為集團最大單一市場，人民幣銷售額佔總銷售額約40%。集團採取嚴謹的營運模式，加上擁有具競爭力的成本架構及多元化的產品組合，令集團成功渡過金融危機，並取得卓越的表現。董事會建議派發末期股息每股十八港仙，以回饋股東，惟派息建議須待股東議決通過。連同於二零零九年九月派發每股十港仙之中期股息，全年派息總額為每股二十八港仙。

## 財務摘要

	二零零九年 財政年度 百萬港元	二零零八年 財政年度 百萬港元	變動
營業額	9,071.0	10,127.8	-10%
除稅前盈利*	1,939.1	1,294.3	+50%
股東應佔純利			
—基本純利*	1,793.2	1,177.0	+52%
—賬面純利	1,648.0	1,203.8	+37%
每股基本盈利			
—以基本純利計算*	59.8港仙	39.2港仙	+52%
—以賬面純利計算	54.9港仙	40.1港仙	+37%
每股全年股息	28.0港仙	22.0港仙	+27%
—每股中期股息	10.0港仙	12.0港仙	-17%
—建議每股末期股息	18.0港仙	10.0港仙	+80%
派息比率	51%	55%	
每股資產淨值	HK\$2.78	HK\$2.42	+15%
淨負債比率	10%	12%	

\* 不包括：

二零零九年：收購折讓一千一百二十萬港元及可供出售投資之減值虧損一億五千六百四十萬港元

二零零八年：收購折讓二千六百八十萬港元

## 業務表現

由於出口需求較預期理想，加上中國本土市場需求蓬勃，集團營業額於二零零九年下半年因而錄得強勁增長。中國政府在二零零九年實施「家電下鄉」補貼政策，有助刺激鄉鎮地區的消費，並帶動以紙覆銅面板為主要的需求。因此，集團的紙覆銅面板產品之盈利貢獻增至超過15%。二零零九年下半年集團整體覆銅面板之每月平均付運量較上半年增長25%。集團覆銅面板廠房的設備使用率自二零零九年第三季度已超過90%。由於二零零九年集團覆銅面板的平均售價較二零零八年低，集團之綜合營業額因此減少10%至九十億七千一百萬港元。未扣除利息及稅項之基本盈利(不包括非經常性項目)大幅增加41%，達十九億九千四百六十萬港元。銷售量較去年增加約5%，每月平均付運量為七百六十萬平方米。

由於集團的付運量增加，導致分銷成本增加11%。行政開支下降5%，主要由於嚴格控制成本之措施奏效。融資成本大幅減少至五千五百五十萬港元，主要由於銀行借貸利率下降。實際稅率為7%，較去年同期輕微上升。

## 流動資金及財務狀況

集團的綜合財務及流動資金狀況繼續保持強健，並錄得強勁的現金流入。於二零零九年十二月三十一日之流動資產淨值約為五十億四千七百六十萬港元(二零零八年十二月三十一日：四十億零四百萬港元)，流動比率則為3.03(二零零八年十二月三十一日：2.61)。

淨營運資金週期由二零零八年十二月三十一日的一百一十三日延長至二零零九年十二月三十一日的一百五十五日，細分如下：

- 由於集團預期商品價格上升，因此策略性地增加主要原材料之庫存，存貨週轉期延長至一百零二日(二零零八年十二月三十一日：七十五日)。
- 由於二零零九年下半年銷售收入增加，貿易應收款項(其中包括來自同系附屬公司之貿易應收款項)週轉期延長至九十五日(二零零八年十二月三十一日：七十日)。
- 貿易應付賬款及應付票據(其中包括來自同系附屬公司之貿易應付賬款)週轉期延長至四十二日(二零零八年十二月三十一日：三十二日)。

集團之淨負債比率(扣除現金及現金等值物後之附息借貸與資本總額比率)降至10%(二零零八年十二月三十一日：12%)。集團於二零零九年投資了三億零三百二十萬港元添置新的生產設施。短期與長期借貸的比例為34%：66%(二零零八年十二月三十一日：34%：66%)。銀行借貸中少於3%為人民幣貸款，其餘的則為港元或美元貸款。

集團繼續採取審慎的財務政策，包括利用利率掉期合約，以減低利率波動所帶來的風險。於二零零九年底，集團與具良好信譽之金融機構簽訂面值為十二億港元之利率掉期合約，有關利率掉期合約之加權平均年期及利率分別為0.9年及2.69%。集團亦訂立商品遠期合約，以減低商品價格波動對集團所帶來的風險，該等合約於二零零九年十二月三十一日之公平值為一千一百六十萬港元。除了與集團日常經營相關之衍生金融工具外，集團於年內，並無訂立任何其他種類的衍生金融工具。集團年內並無面對重大的外匯風險。集團的收入主要以港元、人民幣及美元結算，與營運開支的貨幣要求比例大致相符。

## 人力資源

於二零零九年十二月三十一日，集團合共聘用員工超過8,800人(二零零八年十二月三十一日：8,000人)，員工人數增加主要配合設備使用率較去年度回升。集團除了提供具競爭力的薪酬待遇，亦會根據公司的財政狀況和個別員工的表現，發放特別獎金予合資格員工。

## 前景

環球經濟預期於二零一零年維持平穩，新興市場尤其是中國的經濟增長前景良好。最新的經濟數據顯示全球生產活動均全面反彈，美歐出口需求呈復甦趨勢，以上均清晰反映經濟持續好轉。展望未來，中國政府於二零一零年將繼續實行購買家庭電器及汽車的補貼政策。此等措施定必為中國本土電子產品需求帶來正面作用，同時帶動對覆銅面板的需求。電子產品市場需求在二零一零年首兩個月增長勢頭持續，維持二零零九年第四季度的上升趨勢。在商品價格上漲及強勁的市場需求帶動下，集團覆銅面板產品的平均售價於二零一零年首兩個月較去年第四季度有所上升。最近，上游物料包括玻璃紗及玻璃纖維布供應緊張，集團擁有優越的垂直整合經營模式，能確保原材料供應穩定，正好突顯集團在覆銅面板市場的競爭優勢。

憑藉集團在市場的領導地位及多元化的產品組合，涵蓋生產需求龐大以至高效能的覆銅面板產品，集團必定能透過無可匹敵的市場地位去充份捕捉來自主要市場增長所帶來的商機。為進一步強化集團在全球覆銅面板的市場領導地位，集團將提升位於廣東省佛岡的紙覆銅面板廠房產能，於二零一零年上半年額外增加每月產能四十萬張。此外，為不斷擴大華東地區印刷線路板的客戶基礎，集團計劃於二零一零年下半年增加位於江蘇省江陰廠房的紙覆銅面板及環氧玻璃纖維覆銅面板之每月產能各四十萬張。預計至二零一零年底，集團每月覆銅面板產能預期將達九百二十萬張，較去年增加15%。

集團早著先機，並受惠於發展薄板及高效能覆銅面板產品所帶來的成果，集團來自高密度互連印刷線路板(「HDI」)客戶的覆銅面板銷售持續增加。鑑於市場對擁有網絡功能的電子產品的需求龐大，因此帶動發展輕巧兼使用HDI技術的手提設備，包括智能手機及流動型電腦。集團預期，專門用於生產HDI的覆銅面板產品需求於未來數年將持續增長。集團將繼續投資，提升產品組合以捕捉此新業務領域之增長。此外，中國政府最近提出以廣東省為試點的三「舊」(舊城鎮、舊村莊、舊廠房)改造政策，以達至推動經濟及城市可持續發展的目的。集團現正積極與相關部門探討優先發展深圳龍華廠房的可行性。

## 致謝

本人謹代表董事會藉此機會向各位股東、客戶、銀行、管理人員及員工於過去財政年度對本集團毫無保留的支持致以衷心感謝。

## 末期股息

董事決定建議於二零一零年五月三日前左右派發截至二零零九年十二月三十一日止財政年度之末期股息每股18港仙予二零一零年四月二十六日登記於本公司股東名冊之股東。惟該等末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會批准後始可作實。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一零年四月二十二日(星期四)至二零一零年四月二十六日(星期一)(包括首尾兩天)暫停股東登記，期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合取得末期股息之資格，本公司股東須於二零一零年四月二十一日(星期三)下午四時前將所有過戶文件連同有關股票交回本公司之香港股份過戶登記處香港分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓，方為有效。

## 遵守企業管治常規守則

董事認為，截至二零零九年十二月三十一日止年度內，除非執行董事及獨立非執行董事並非根據守則第A.4.1條按特定任期委任之偏離情況之外，本公司一直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14所載企業管治常規守則(「守則」)之守則條文。儘管有上述偏離情況，所有董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均遵照本公司組織章程細則輪值退任，並可於本公司股東周年大會重選連任。因此，本公司認為已採取足夠措施，以確保本公司的企業管治守則不會寬鬆於上市規則。

本公司已採納條款不寬鬆於上市規則附錄10所載規定標準(「標準守則」)之有關董事進行證券交易之操守守則。經向全體董事作出特定查詢後，各董事確認，彼等於截至二零零九年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則所載規定標準及本公司所採納有關董事進行證券交易之操守守則。

## 買賣或贖回本公司之上市證券

本公司及其任何附屬公司並無於年度內在**香港聯合交易所有限公司**買賣或贖回本公司之上市證券。

## 審核委員會

審核委員會已聯同管理層審閱本集團所採納之會計政策及慣例，並就審核、內部監控及財務報表事宜進行磋商，其中包括審閱集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之經審核之財務報告資料。

## 德勤•關黃陳方會計師行之工作範疇

本公司已與本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行協定同意，本初步公佈截至二零零九年十二月三十一日止年度之集團綜合財務狀況表、綜合收益表、綜合全面收益表及有關附註的數據，等同本年度本集團經審核之綜合財務報表所呈列的金額。德勤•關黃陳方會計師行就此執行的相關工作並不構成按香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港鑒證業務準則而進行的鑒證業務約定，因此德勤•關黃陳方會計師行亦不會就此初步公佈作出具體保證。

承董事會命  
建滔積層板控股有限公司  
主席  
張國華

香港，二零一零年三月一日

於本公佈日期，董事會包括執行董事張國華先生、張國強先生、張國平先生、林家寶先生、張家豪先生、陳秀姿小姐、劉敏先生、周培峰先生、本公司非執行董事羅家亮先生及本公司獨立非執行董事陳智思先生、陳裕光先生、梁體超先生及莫耀強先生。