

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文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部分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。



SHINHINT ACOUSTIC LINK HOLDINGS LIMITED

成謙聲匯控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 2728)

二零零九年度全年業績

成謙聲匯控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2009年12月31日止年度之經審核綜合業績如下：

綜合損益表

截至2009年12月31日止年度

	附註	2009年 千港元	2008年 千港元
收益	3	1,031,122	1,359,491
銷售成本		(893,555)	(1,207,822)
毛利		137,567	151,669
其他收入	4	908	2,296
銷售及分銷成本		(17,661)	(23,038)
行政開支		(85,462)	(87,589)
其他開支及虧損		(8,492)	(9,765)
融資成本	5	(29)	(271)
除稅前溢利	6	26,831	33,302
稅項	7	(2,723)	(4,951)
年內溢利		24,108	28,351
應佔年內溢利：			
— 本公司股東		26,314	31,391
— 少數股東權益		(2,206)	(3,040)
		24,108	28,351
每股盈利	9		
基本（港元）		0.08	0.10

綜合全面收益表

截至 2009 年 12 月 31 日止年度

	2009 年 千港元	2008 年 千港元
年內溢利	<u>24,108</u>	<u>28,351</u>
其他全面收益		
因換算海外業務產生之匯兌差額	<u>34</u>	<u>655</u>
年內其他全面收益	<u>34</u>	<u>655</u>
年內全面收益總額	<u>24,142</u>	<u>29,006</u>
應佔全面收益總額：		
— 本公司股東	26,348	32,046
— 少數股東權益	(2,206)	(3,040)
	<u>24,142</u>	<u>29,006</u>

綜合財務狀況表

於 2009 年 12 月 31 日

	附註	2009 年 千港元	2008 年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		66,644	81,605
無形資產		978	6,371
租金按金		589	-
收購物業、廠房及設備之按金		401	-
		<u>68,612</u>	<u>87,976</u>
流動資產			
存貨		77,856	139,834
貿易應收款項、按金及預付款項	10	297,965	354,335
可收回稅項		-	946
銀行結餘及現金		143,835	110,436
		<u>519,656</u>	<u>605,551</u>
流動負債			
貿易應付款項及應計費用	11	222,327	315,393
應付票據	12	-	7,077
稅項負債		183	-
融資租賃承擔			
— 一年內到期		44	523
銀行借貸 — 一年內到期		20,000	30,167
		<u>242,554</u>	<u>353,160</u>
流動資產淨值		<u>277,102</u>	<u>252,391</u>
總資產減流動負債		<u>345,714</u>	<u>340,367</u>
資本及儲備			
股本	13	3,215	3,222
儲備		339,125	331,048
本公司股東應佔權益		342,340	334,270
少數股東權益		-	2,206
總權益		<u>342,340</u>	<u>336,476</u>
非流動負債			
融資租賃承擔			
— 一年後到期		-	44
遞延稅項		3,374	3,847
		<u>3,374</u>	<u>3,891</u>
		<u>345,714</u>	<u>340,367</u>

附註

1. 一般事項

本公司在開曼群島根據開曼群島公司法第 22 章（1961 年第 3 號法例，綜合及經修訂）註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司之母公司及最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立之 Pro Partner Developments Limited。本公司註冊辦事處及主要營業地址於年報內公司資料中披露。

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」），並以本公司之功能貨幣港元呈列。

2. 新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）之應用

於本年度，本集團應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈之新訂及經修訂準則、修訂及經修訂詮釋（統稱「新訂及經修訂香港財務報告準則」）。

香港會計準則第 1 號（2007 年經修訂）	財務報表之呈列
香港會計準則第 23 號（2007 年經修訂）	借貸成本
香港會計準則第 32 號及 1 號（修訂）	可認沽金融工具及清盤時所產生之責任
香港財務報告準則第 1 號及香港會計準則第 27 號（修訂）	附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本
香港財務報告準則第 2 號（修訂）	歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第 7 號（修訂）	改進金融工具之披露
香港財務報告準則第 8 號	經營分類
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）	嵌入式衍生工具
香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋第 13 號	客戶忠誠計劃
香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋第 15 號	房地產建造協議
香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋第 16 號	海外業務投資淨額對沖
香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋第 18 號	客戶資產轉移
香港財務報告準則（修訂）	於 2008 年頒佈之香港財務報告準則之改進，惟於 2009 年 7 月 1 日或之後開始之年度期間生效之香港財務報告準則第 5 號之修訂除外
香港財務報告準則（修訂）	於 2009 年頒佈之香港財務報告準則之改進，涉及香港會計準則第 39 號第 80 段之修訂

香港會計準則第 1 號（2007 年經修訂）財務報表之呈列

香港會計準則第 1 號（2007 年經修訂）引入多項術語變動（包括綜合財務報表標題之修訂），並導致多項財務報表之格式及內容變更。

香港財務報告準則第 8 號經營分類

香港財務報告準則第 8 號為一項披露準則，而此準則並無導致本集團之可呈報分類需重新釐定（見附註 3）。

採納其他新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團本期或過往會計期間之已呈報業績及財務狀況並無重大影響。故此，毋須作前期調整。

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂準則、修訂或詮釋。

香港財務報告準則（修訂）	香港財務報告準則第 5 號之修訂，為 2008 年頒佈之香港財務報告準則之改進之一部分 ¹
香港財務報告準則（修訂）	2009 年香港財務報告準則之改進 ²
香港會計準則第 24 號（經修訂）	關連人士披露 ⁶
香港會計準則第 27 號（經修訂）	綜合及個別財務報表 ¹
香港會計準則第 32 號（修訂）	供股之分類 ⁴
香港會計準則第 39 號（修訂）	合資格對沖項目 ¹
香港財務報告準則第 1 號（修訂）	首次採納者之額外豁免 ³
香港財務報告準則第 1 號（修訂）	香港財務報告準則第 7 號對首次採納者披露比較數字之有限豁免 ⁵
香港財務報告準則第 2 號（修訂）	集團現金結算以股份形式付款之交易 ³
香港財務報告準則第 3 號（經修訂）	業務合併 ¹
香港財務報告準則第 9 號	金融工具 ⁷
香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋第 14 號（修訂）	最低資金要求之預付款項 ⁶
香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋第 17 號	向擁有人分派非現金資產 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋第 19 號	以權益工具抵銷金融負債 ⁵

¹ 於 2009 年 7 月 1 日或之後開始之年度期間生效

² 於 2009 年 7 月 1 日及 2010 年 1 月 1 日（倘適用）或之後開始之年度期間生效之修訂

³ 於 2010 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於 2010 年 2 月 1 日或之後開始之年度期間生效

⁵ 於 2010 年 7 月 1 日或之後開始之年度期間生效

⁶ 於 2011 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效

⁷ 於 2013 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效

應用香港財務報告準則第 3 號（經修訂）可能會影響收購日期在 2010 年 1 月 1 日或之後業務合併之會計處理。香港會計準則第 27 號（經修訂）將會影響有關本集團於一間附屬公司內所擁有權益變動之會計處理。

本公司董事現正評估其他新訂或經修訂準則、修訂或詮釋之潛在影響，目前預期應用此等新訂或經修訂準則、修訂或詮釋不會對本集團之財務表現及財務狀況造成任何重大影響。

3. 收益及分類資料

收益

收益指年內本集團向外界客戶出售貨品之已收及應收款項淨額減退貨及折讓。

本集團已於 2009 年 1 月 1 日採納香港財務報告準則第 8 號經營分類。香港財務報告準則第 8 號要求按主要營運決策者定期審閱用作資源分配及評核分類表現的內部報告區分經營分類。相反，原有準則香港會計準則第 14 號分類報告則要求實體以風險及回報方法區分兩組分類（業務及地區），而實體「向主要管理人員作內部財務報告之制度」僅作為區分該等分類之起點。過往，本集團之主要報告形式為按業務分類。相較根據香港會計準則第 14 號釐定之主要報告分類，應用香港財務報告準則第 8 號並無導致本集團之可呈報分類需重新釐定。截至 2009 年 12 月 31 日止年度，由於「揚聲器」分類之已呈報收益為合併收益之百分之十以上，因此本集團增設該可呈報分類。該分類以往計入「其他」分類。此外，以往歸類為「其他」分類之若干產品已重新分配至香港財務報告準則第 8 號項下之各可呈報分類，概因該等產品計入主要營運決策者定期審閱之內部報告之各可呈報分類。過往期間呈報之款項已重列。

本集團主要營運決策者（即執行董事）就資源分配及評估表現呈報之資料集中於產品類型。因此，本集團現時之業務以四項可呈報分類組成，即銷售通訊周邊產品、便攜式音響、桌面音響及揚聲器。各可呈報分類之資料如下：

- 通訊周邊產品主要包括流動通訊用無線及有線音響配件。
- 便攜式音響主要包括便攜式揚聲器系統。
- 桌面音響主要包括固定揚聲器系統。
- 揚聲器主要包括用於汽車、平面電視機及音響用途之揚聲器。

此外，其他包括雜件及配件。

本集團按可呈報分類之收益及業績分類資料呈列如下：

2009年

	通訊周邊 產品 千港元	便攜式 音響 千港元	桌面音響 千港元	揚聲器 千港元	其他 千港元	總計 千港元
收益						
對外銷售	<u>146,624</u>	<u>521,473</u>	<u>168,173</u>	<u>162,226</u>	<u>32,626</u>	<u>1,031,122</u>
業績						
分類業績	<u>18,649</u>	<u>1,730</u>	<u>206</u>	<u>7,205</u>	<u>1,608</u>	29,398
未分配其他收入						908
未分配開支						(3,446)
融資成本						<u>(29)</u>
除稅前溢利						26,831
稅項						<u>(2,723)</u>
年內溢利						<u>24,108</u>

其他資料

	通訊周邊 產品 千港元	便攜式 音響 千港元	桌面音響 千港元	揚聲器 千港元	其他 千港元	總計 千港元
計入計量分類溢利之款項：						
折舊及攤銷	2,854	11,359	3,718	1,408	631	19,970
於損益表確認之無形資產減值 虧損	-	4,944	-	-	-	4,944
出售物業、廠房及設備虧損	63	195	57	126	11	452
撇減存貨	533	2,865	544	852	106	4,900
於損益表確認之貿易應收賬款 減值虧損	-	95	-	-	-	95

2008 年

	通訊周邊 產品 千港元	便攜式 音響 千港元	桌面音響 千港元	揚聲器 千港元	其他 千港元	總計 千港元
收益						
對外銷售	<u>162,218</u>	<u>694,815</u>	<u>355,263</u>	<u>102,168</u>	<u>45,027</u>	<u>1,359,491</u>
業績						
分類業績	<u>14,297</u>	<u>10,674</u>	<u>4,483</u>	<u>3,557</u>	<u>299</u>	33,310
未分配其他收入						2,296
未分配開支						(2,033)
融資成本						<u>(271)</u>
除稅前溢利						33,302
稅項						<u>(4,951)</u>
年內溢利						<u>28,351</u>

其他資料

	通訊周邊 產品 千港元	便攜式 音響 千港元	桌面音響 千港元	揚聲器 千港元	其他 千港元	總計 千港元
--	-------------------	------------------	-------------	------------	-----------	-----------

計入計量分類溢利之款項：

折舊	2,209	9,921	5,276	726	318	18,450
出售物業、廠房及設備虧損	25	116	64	-	6	211
撇減存貨	364	1,721	949	-	101	3,135

分類業績指各分類賺取之溢利，不包括融資成本、未分配開支、其他收入及稅項之分配。此乃為資源分配及表現評估而向本集團主要營運決策者呈報之計量方法。

由於分類資產及負債總額並未經主要營運決策者定期審閱，故並無作出披露。

地區資料

下表載列(i)本集團來自外界客戶之收益及(ii)本集團之非流動資產之地區資料。

	來自外界客戶之收益		非流動資產	
	截至下列年度			
	2009 年 千港元	2008 年 千港元	2009 年 千港元	2008 年 千港元
荷蘭	337,648	485,884	-	-
美國	286,087	407,140	-	-
中華人民共和國（「中國」）	126,589	50,731	68,612	82,583
其他國家	280,798	415,736	-	5,393
	<u>1,031,122</u>	<u>1,359,491</u>	<u>68,612</u>	<u>87,976</u>

主要客戶之資料

來自銷售通訊周邊產品、便攜式音響及桌面音響之收益分別約為 556,000,000 港元 (2008 年：915,000,000 港元) 及 158,000,000 港元 (2008 年：158,000,000 港元)，收益分別來自銷售予本集團之兩大客戶，彼等分別佔本集團年內收益逾 10%。向另一主要客戶銷售便攜式音響及揚聲器之收益約為 174,000,000 港元 (2008 年：168,000,000 港元)，亦佔本集團年內收益逾 10%。

4. 其他收入

	2009 年 千港元	2008 年 千港元
銀行利息收入	170	1,628
雜項收入	738	668
	<u>908</u>	<u>2,296</u>

5. 融資成本

	2009 年 千港元	2008 年 千港元
融資租賃承擔之融資費用	8	34
須於五年內悉數償還之銀行借貸利息	21	237
	<u>29</u>	<u>271</u>

6. 除稅前溢利

	2009 年 千港元	2008 年 千港元
除稅前溢利已扣除下列各項：		
核數師酬金	1,172	1,300
存貨成本確認為開支 (包括 4,900,000 港元撇減存貨 (2008 年：3,135,000 港元))	893,555	1,207,822
折舊		
自置資產	19,357	18,286
根據融資租賃持有之資產	164	164
	<u>19,521</u>	<u>18,450</u>
攤銷無形資產 (計入銷售成本)	449	-
就無形資產確認之減值虧損 (計入其他開支及虧損)	4,944	-
匯兌虧損淨額 (計入其他開支及虧損)	238	4,175
員工成本		
董事酬金	4,870	4,275
退休福利計劃供款	2,490	2,421
其他員工成本	124,708	143,598
員工成本總額	<u>132,068</u>	<u>150,294</u>
出租物業經營租賃租金	4,906	5,298
其他租金開支	9,527	9,121
研究及開發成本 (計入其他開支及虧損)	3,310	5,590
已確認之貿易應收款項減值虧損	95	-
出售物業、廠房及設備虧損	452	211

7. 稅項

	2009年 千港元	2008年 千港元
稅項支出包括：		
香港利得稅		
即期稅項	4,032	5,525
過往年度超額撥備	(836)	(724)
	<u>3,196</u>	<u>4,801</u>
遞延稅項		
本年度	(473)	361
稅率變動之影響	-	(211)
	<u>(473)</u>	<u>150</u>
	<u>2,723</u>	<u>4,951</u>

於 2008 年 6 月 26 日，香港立法會通過 2008 年收入條例草案，自 2008/2009 課稅年度起將公司利得稅稅率由 17.5% 減低至 16.5%。因此，兩個年度之香港利得稅均以估計應課稅溢利按稅率 16.5% 計算。

8. 股息

	2009年 千港元	2008年 千港元
已確認年內分派股息：		
已派發 2009 年度之中期股息每股 1.2 港仙 （2008 年：2008 年度 1.2 港仙）	3,867	3,966
已派發 2008 年度末期股息每股 4.3 港仙 （2008 年：2007 年度 3.9 港仙）	13,859	12,890
	<u>17,726</u>	<u>16,856</u>

董事建議派發末期股息每股 4.3 港仙（2008 年：4.3 港仙）及特別股息每股 1.8 港仙（2008 年：無），有關股息須待股東於即將舉行之股東週年大會批准。

9. 每股盈利

本公司股東應佔每股基本盈利乃按以下數據計算：

	2009年 千港元	2008年 千港元
盈利		
用以計算每股基本盈利之盈利 （本公司股東應佔年內溢利）	<u>26,314</u>	<u>31,391</u>
	千股	千股
股份數目		
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<u>322,113</u>	<u>329,053</u>

由於兩個年度內並無發行潛在普通股，因此並無呈列該兩個年度之每股攤薄盈利。

10. 貿易應收款項、按金及預付款項

	2009年 千港元	2008年 千港元
貿易應收款項	290,817	344,644
減：貿易應收款項減值虧損	(95)	(287)
	<u>290,722</u>	<u>344,357</u>
其他應收款項、按金及預付款項	7,243	9,978
	<u>297,965</u>	<u>354,335</u>

本集團一般給予其貿易客戶 30 日至 105 日（2008 年：30 日至 105 日）之平均信貸期，並可根據客戶與本集團之交易額及結算方式，進一步延長指定客戶之信貸期。

按發票日期呈列，貿易應收款項（扣除減值虧損）於各報告期末之賬齡分析如下：

	2009年 千港元	2008年 千港元
0 至 30 日	78,926	116,441
31 至 60 日	104,758	169,126
61 至 90 日	79,394	55,217
91 至 120 日	27,549	3,441
超過 120 日	95	132
	<u>290,722</u>	<u>344,357</u>

11. 貿易應付款項及應計費用

按照發票日期，貿易應付款項於各報告期末之賬齡分析如下：

	2009年 千港元	2008年 千港元
0 至 30 日	59,339	98,838
31 至 60 日	55,147	108,614
61 至 90 日	43,187	59,580
91 至 120 日	13,472	9,404
超過 120 日	4,425	2,209
	<u>175,570</u>	<u>278,645</u>
應計費用	46,757	36,748
	<u>222,327</u>	<u>315,393</u>

購買貨品之平均信貸期為 90 日。

12. 應付票據

於 2008 年 12 月 31 日，本集團應付票據之到期日為 360 日及賬齡為 90 日以上。應付票據已於年內償還。

13. 股本

	股份數目	金額 千港元
每股面值 0.01 港元之普通股：		
法定股本：		
於 2008 年 1 月 1 日、2008 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日	<u>500,000,000</u>	<u>5,000</u>
已發行及繳足：		
於 2008 年 1 月 1 日	330,517,564	3,305
購回股份	<u>(8,224,000)</u>	<u>(83)</u>
於 2008 年 12 月 31 日	322,293,564	3,222
購回股份	<u>(748,000)</u>	<u>(7)</u>
於 2009 年 12 月 31 日	<u>321,545,564</u>	<u>3,215</u>

年內，本公司於聯交所以 550,000 港元（2008 年：3,841,000 港元）之總購入價購回本公司合共 748,000 股（2008 年：8,224,000 股）每股面值 0.01 港元之股份。購回之所有股份已於年內註銷。購回之股份詳情載列如下：

2009 年

購回月份	購回股份數目	每股購入價		總購入價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
9 月	196,000	0.74	0.72	142
10 月	<u>552,000</u>	0.74	0.74	408
	<u>748,000</u>			<u>550</u>

2008 年

購回月份	購回股份數目	每股購入價		總購入價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
10 月	6,264,000	0.48	0.43	2,848
11 月	1,096,000	0.48	0.47	519
12 月	<u>864,000</u>	0.56	0.48	474
	<u>8,224,000</u>			<u>3,841</u>

管理層討論及分析

市場回顧

全球經濟低迷，為消費電子產品市場帶來沉重打擊。多種產品之需求大幅下滑，本集團的銷售額亦無可避免地受到影響。可想而知，傳統產品如桌面電腦所受之影響尤為嚴重，而本集團之相關周邊產品亦然。雖然便攜式音響設備的需求下跌，但一些創新便攜式設備如 3G 智能手機、手提電腦及微型筆記本電腦（網絡筆記本電腦）之需求卻有上升趨勢，本集團於該等業務之表現所受的影響亦較輕。儘管大部份的業務缺乏刺激，本集團仍能把握平面電視機需求激增之商機，從而帶動電視揚聲器之銷售額大幅增長。

業務回顧

儘管市道不景氣，在扣除應用於單車上音響設備產品之知識產權減值虧損 4,944,000 港元後，本公司股東應佔溢利實際上維持與去年相若之水平。此外，毛利率提高至 13.3%，升幅達 2.1 個百分點。

此乃由於本公司實施審慎的管理策略，以控制生產開支及物料成本等營運成本。本公司繼續加強研發並投放資源開發利潤較高之產品，希望能夠從競爭對手中率先復甦。此舉令本公司之原始設計製造商業務獲得顯著改善，並有利於整體利潤率。此外，本公司致力擴闊客戶基礎之努力亦見成果，與跨國客戶的聯繫更為穩固。最後，受惠於近期平面電視機之需求急增，揚聲器業務於回顧年內錄得出色表現。

荷蘭作為歐洲之主要物流集散地，佔本集團回顧期內銷售額 33%，美國則佔 28%。由於本集團主要客戶的業務遍及全球，因此其眾多產品亦成功打入其他策略性市場如中國大陸。

報告期內，揚聲器業務之分類營業額為 162,226,000 港元（2008 年：102,168,000 港元），按年上升 59%。業務表現理想乃由於來自多家著名平面電視機品牌及汽車市場之訂單大增所致。

便攜式音響業務之營業額下降 25% 至 521,473,000 港元（2008 年：694,815,000 港元）。此業務之表現欠佳，反映市場對本集團便攜式音響產品所配套之流動電話、MP3 播放器及便攜式電腦之需求放緩。由於市場對流動電話及互聯網電話的需求普遍下跌，使通訊周邊產品之業務表現倒退。該分類業務之營業額微跌 10% 至 146,624,000 港元（2008 年：162,218,000 港元）。

桌面音響業務之分類營業額下降 53% 至 168,173,000 港元，反映消費者從桌面電腦轉向便攜式電腦之整體行業趨勢。

財務回顧

業績表現

截至 2009 年 12 月 31 日止年度，本集團營業額較去年下降 24% 至 1,031,122,000 港元（2008 年：1,359,491,000 港元）。儘管全球經濟充滿挑戰，毛利僅下調 9%，而毛利率提高至 13.3%，升幅達 2.1 個百分點。由於經濟不景，影響市場對應用於單車上創新音響設備產品之接受程度，本集團已於 2009 年全數確認 4,944,000 港元之相關知識產權減值虧損。扣除有關減值虧損後，本公司股東應佔溢利維持與去年相若之水平。

回顧年度內，每股基本盈利約 8.2 港仙。董事會建議就截至 2009 年 12 月 31 日止年度派發末期股息每股 4.3 港仙。基於本集團良好的財務狀況，董事會建議派發特別股息每股 1.8 港仙。連同已派發之中期股息每股 1.2 港仙，年內股息總額為每股 7.3 港仙。

流動資金及財務資源

於 2009 年 12 月 31 日，本集團維持穩健的現金水平，淨現金及現金等值項目合計 123,835,000 港元（2008 年：80,269,000 港元），未動用銀行融資 35,000,000 港元（2008 年：81,923,000 港元）。本集團之流動比率（即流動資產總值與流動負債總額之比例）為 2.1，而 2008 年則為 1.7。

本集團之資本負債比率由 9.0% 下降至於 2009 年 12 月 31 日之 5.8%。該比率乃按貸款總額 20,000,000 港元（2008 年：30,167,000 港元）除股東權益 342,340,000 港元（2008 年：334,270,000 港元）計算。

股本

年內，本公司於聯交所以合共 550,400 港元之總購入價購回本公司股本中合共 748,000 股股份，購回之所有股份已於年內註銷。購回股份乃經董事根據股東所授出之授權進行，讓本公司及股東能整體得益，以提升每股資產淨值及每股盈利。

財務政策

本集團不會買賣任何具槓杆效應或衍生產品。為貫徹此審慎之財務風險管理，本集團致力維持其合適之負債水平。由於本集團銷售及原材料採購均以美元及港元列值，本集團將具備充裕的外匯儲備以應付不時之需。部分生產開支乃以人民幣列值，為紓解匯率波動之影響，本集團將密切評估及監控人民幣匯率之變動。如有需要，本集團會考慮對沖重大外幣風險。

或然負債

於 2009 年 12 月 31 日，本集團並無重大或然負債。

本集團資產之抵押

於 2009 年 12 月 31 日，本集團並無任何資產作為本集團銀行融資之抵押品。

前景

目前市況對消費電子行業而言仍然充滿挑戰，惟隨著全球經濟走出低谷，預計市場環境將逐步改善。本集團對市場全面復甦仍保持審慎樂觀，並將專注於便攜式音響、通訊周邊產品及揚聲器業務，以把握 3G 智能電話、平面電視機及其他可播放音樂的便攜式設備日漸普及所湧現之商機，並從中受惠。為更有效地分配資源，本集團擬縮減桌面音響業務之生產。

展望未來，本集團將專注於五大範疇，並將繼續實施行之有效的成本控制措施，進一步提高營運效率。同時，本集團將加強供應基礎，提升主要業務分類之生產力，務求達到最高的效益。為迎合時尚消費者日新月異之需求，本集團亦將推出大量創新及高利潤的產品以豐富產品組合，並大力增加研發的投資，以促進業務長期發展，並透過本集團準確預測未來潮流走勢的能力，把握不斷湧現之商機。此外，本集團將擴充產能，以滿足揚聲器日益殷切的需求。鑒於財務業績最終有賴於客戶支持，本集團亦將透過提供從研發至製造之全面服務，及加強原始設計製造商業務，致力擴大客戶基礎。此項積極的雙軌策略將有助本集團與現有客戶及潛在新客戶維持緊密關係。

本集團將密切注視市場動態及科技趨勢，管理團隊矢志增強集團之實力，以把握新機遇，為長遠發展奠下基礎。

僱員

於 2009 年 12 月 31 日，本集團於香港及中國聘用合共約 4,000 名僱員(2008 年：約 5,800 名)。僱員成本(不包括董事酬金)約為 127,198,000 港元(2008 年：146,019,000 港元)。本集團確保其僱員薪酬符合市場競爭水平，而本集團根據其薪金與花紅制度之一般架構，按僱員表現發放獎勵。

股息

董事會建議派發截至 2009 年 12 月 31 日止年度末期股息每股 4.3 港仙及特別股息每股 1.8 港仙，倘該等股息經股東於即將舉行的股東週年大會通過，則預期將於 2010 年 5 月 25 日或前後向於 2010 年 5 月 18 日名列本公司股東名冊之股東派付。

暫停辦理過戶手續

本公司將於 2010 年 5 月 14 日（星期五）至 2010 年 5 月 18 日（星期二）（首尾兩日包括在內）暫停辦理過戶手續，期間不會辦理本公司股份轉讓事宜。為確保獲得擬派末期股息及特別股息以及出席股東週年大會資格，所有過戶文件須連同有關股票須於 2010 年 5 月 13 日下午 4 時 30 分前送達本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 號舖。

企業管治常規守則

本公司矢志維繫高水平企業管治，已設定自行監管企業常規，以保障股東利益，並提升股東價值。我們對於企業管治之使命在於提供優質產品及服務，以滿足顧客需要；維持高度商業道德，並於達致此等目標的同時，為股東提供理想穩定回報。

此外，本集團透過各種措施履行社會責任，並視之為對良好企業管治之整體承諾其中一環。

本公司設有業務操守守則，載列本集團管理層以至上下員工理應恪守的原則、價值觀及操守準則，而此守則對我們的運作程序及政策影響尤深。

本公司於截至 2009 年 12 月 31 日止年度，一直應用及遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄 14 所載《企業管治常規守則》（「企業管治守則」）之守則條文，惟對企業管治守則之守則條文第 A.2.1 條有所偏離。

企業管治守則第 A.2.1 條訂明董事會主席（「主席」）與行政總裁（「行政總裁」）之角色應有區分，不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面載列。

年內及截至 2009 年 7 月 31 日止，張華強先生為本公司主席、行政總裁兼執行董事。張先生自 2009 年 8 月 1 日起辭任本公司行政總裁一職，而董事會於 2009 年 8 月 1 日起委任執行董事王秀力先生為本公司行政總裁。董事會認為，王秀力先生為擔任該職務之適當人選，有助執行本集團之業務策略及進一步達致最高營運效益，而該委任乃符合本公司之利益。在其辭任行政總裁一職後，張華強先生繼續出任本公司之主席及執行董事。在該變動之後，主席及行政總裁之職務由不同人士擔任，並完全遵守企業管治守則第 A.2.1 條。

董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄 10 所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），作為本公司董事進行證券交易之操守準則。經本公司作出特定查詢後，全體董事確認，於截至 2009 年 12 月 31 日止年度，彼等完全遵守標準守則所載列之規定標準。

購買、出售或贖回本公司證券

年內，本公司於聯交所以合共550,400港元之總購入價購回本公司合共748,000股每股面值0.01港元之股份。購回之所有股份已於年內註銷。購回之股份詳情如下：

購回月份	購回股份數目	每股購入價		總購入價 港元
		最高 港元	最低 港元	
9月	196,000	0.74	0.72	141,920
10月	552,000	0.74	0.74	408,480

購回股份乃經董事根據股東授出之授權進行，讓本公司及股東能整體得益，以提升每股資產淨值及每股盈利。

除上文所披露者外，於截至2009年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會審閱

審核委員會已審閱本集團截至2009年12月31日止年度之經審核綜合財務報表。

德勤·關黃陳方會計師行之工作範圍

有關業績公告初稿所載截至2009年12月31日止年度之本集團綜合資產負債表、綜合損益表、綜合全面收益表及相關附註之數字已經本集團核數師德勤·關黃陳方會計師行同意，與本集團本年度經審核綜合財務報表所載金額相符。德勤·關黃陳方會計師行就此進行之工作，並不構成香港會計師公會所頒佈香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則項下之保證委聘，因此，德勤·關黃陳方會計師行並無就公告初稿作出保證。

致謝

本人謹代表董事會感謝我們之業務夥伴及股東一直以來之支持，亦同時讚揚管理團隊及全體員工努力不懈、盡忠職守。

承董事會命
成謙聲匯控股有限公司
主席
張華強

香港，2010年4月1日

於本公告日期，本公司包括兩名執行董事張華強先生（主席）及王秀力先生，以及三名獨立非執行董事黎明先生、林敬新博士及葛根祥先生。