

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分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

Welling

WELLING HOLDING LIMITED

威靈控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：382)

截至二零一零年十二月三十一日止年度之業績公佈

全年業績

威靈控股有限公司(「本公司」或「威靈」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一零年十二月三十一日止年度(「本年度」)之經審核綜合業績，並經由本公司之審核委員會(「審核委員會」)審閱，連同二零零九年同期(「上年度」)之比較數字。

綜合收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

		截至十二月三十一日止年度	
	附註	二零一零年 港幣千元	二零零九年 港幣千元
收益	3	7,798,886	4,824,116
銷售貨品成本		<u>(6,816,402)</u>	<u>(4,124,667)</u>
毛利		982,484	699,449
其他收益 — 淨額	4	29,023	39,717
銷售及市場推廣成本		(106,418)	(101,739)
行政開支		<u>(227,698)</u>	<u>(200,507)</u>
經營利潤		677,391	436,920
融資成本	6	(30,546)	(23,035)
融資收入	6	4,307	4,341
融資成本 — 淨額	6	<u>(26,239)</u>	<u>(18,694)</u>
佔聯營公司利潤		9,269	4,808
扣除所得稅前利潤		660,421	423,034
所得稅開支	7	<u>(128,191)</u>	<u>(69,259)</u>
本公司擁有人應佔年度利潤		<u>532,230</u>	<u>353,775</u>
本公司擁有人應佔利潤之每股盈利，以每股港仙列示			
— 基本	8	<u>3.82</u>	<u>2.62</u>
— 攤薄	8	<u>3.78</u>	<u>2.61</u>

應付本公司擁有人建議末期股息之詳情載於附註9。

綜合全面收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一零年	二零零九年
	港幣千元	港幣千元
年度利潤	532,230	353,775
其他全面收益：		
貨幣匯兌差異	58,218	30
年度其他全面收益	58,218	30
本公司擁有人應佔年度全面收益總額	590,448	353,805

綜合財務狀況表

於二零一零年十二月三十一日

	附註	於 二零一零年 十二月三十一日 港幣千元	於 二零零九年 十二月三十一日 (重列) 港幣千元	於 二零零九年 一月一日 (重列) 港幣千元
資產				
非流動資產				
租賃土地及土地使用權		125,509	124,496	127,436
物業、廠房及設備		875,804	699,543	571,345
商譽		23,188	22,408	22,410
聯營公司投資		223,651	206,966	—
遞延所得稅資產		30,736	21,856	7,887
可供出售金融資產		29,381	28,393	—
預付聯營公司投資款項		—	—	82,463
預付物業、廠房及設備款項		18,335	3,816	22,392
		1,326,604	1,107,478	833,933
流動資產				
存貨		1,938,905	669,192	243,888
貿易及其他應收款	10	1,720,175	958,041	648,385
應收關聯公司款項		368,590	617,880	574,456
衍生金融工具		25,922	25,708	—
已抵押銀行存款		118,000	49,081	61,020
現金及現金等價物		757,449	257,478	217,124
		4,929,041	2,577,380	1,744,873
總資產		6,255,645	3,684,858	2,578,806
權益				
本公司擁有人應佔股本及儲備				
股本		1,409,056	1,347,931	1,347,931
其他儲備		570,471	272,043	227,921
累計虧損		—	—	—
— 建議末期股息	9	112,725	67,397	—
— 其他		(184,486)	(552,655)	(805,210)
權益總額		1,907,766	1,134,716	770,642

		於 二零一零年 十二月三十一日	於 二零零九年 十二月三十一日 (重列)	於 二零零九年 一月一日 (重列)
	附註	港幣千元	港幣千元	港幣千元
負債				
非流動負債				
借款		104,364	100,000	—
遞延所得稅負債		50,773	25,235	6,305
		<u>155,137</u>	<u>125,235</u>	<u>6,305</u>
流動負債				
貿易及其他應付款	11	3,409,937	2,212,592	1,322,309
應付關聯公司款項		485,020	68,048	82,069
衍生金融工具		—	902	30,635
即期所得稅負債		56,339	30,845	1,300
借款		241,446	112,520	365,546
		<u>4,192,742</u>	<u>2,424,907</u>	<u>1,801,859</u>
總負債		<u>4,347,879</u>	<u>2,550,142</u>	<u>1,808,164</u>
權益及負債總額		<u>6,255,645</u>	<u>3,684,858</u>	<u>2,578,806</u>
流動資產／(負債)淨額		<u>736,299</u>	<u>152,473</u>	<u>(56,986)</u>
總資產減流動負債		<u>2,062,903</u>	<u>1,259,951</u>	<u>776,947</u>

附註：

1. 一般資料

威靈控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）在中華人民共和國（「中國」）及海外製造、分銷及出售家用電器之電機及電子電器產品，以及買賣原材料。

本公司為於香港註冊成立之有限責任公司，註冊辦事處地址為香港九龍尖沙咀廣東道9號海港城港威大廈第6座39樓3904室。

本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有指明外，該等綜合財務報表以港幣呈列。該等綜合財務報表已於二零一一年三月二十一日獲董事會批准刊發。

2. 編製基準

本集團之綜合財務報表根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。綜合財務報表乃按歷史成本法編製，並就重估可供出售金融資產及衍生金融工具作出修訂。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表需要使用若干關鍵會計估計。管理層在運用本集團會計政策過程中亦須行使判斷。

會計政策及披露之變動

(a) 業務合併及非控股權益的交易

香港財務報告準則第3號（經修訂）「業務合併」，以及對香港會計準則（「香港會計準則」）第27號「綜合及單獨財務報表」、香港會計準則第28號「聯營投資」及香港會計準則第31號「合營中之權益」之相應修訂，以未來適用法應用於收購日期為二零零九年七月一日或之後開始的首個年度報告期間或之後的業務合併。

此項修訂準則繼續對業務合併應用購買法，但與香港財務報告準則第3號比較，有若干重大更改。例如，收購業務的所有付款必須按收購日期的公平值記錄，而分類為債務的或有付款其後須在全面收益表重新計量。個別收購基準有不同選擇方案，可按公平值或按非控制性權益應佔被收購方淨資產的比例，計量被收購方的非控制性權益。所有收購相關成本必須支銷。

香港會計準則第27號（經修訂）規定，如控制權沒有改變，則與非控股權益進行的所有交易的影響必須在權益中列報，而此等交易將不再導致商譽或盈虧。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法。在實體內的任何剩餘權益按公平值重新計量，並在利潤表中確認盈虧。

由於本集團於二零一零年並無非控股權益及業務合併，上述會計政策的變動對本集團概無影響。

(b) 土地租賃

香港會計準則第17號（經修訂）「租賃」刪除有關土地租賃分類之特定指引，從而消除與租賃分類之一般指引的不一致性。因此，土地租賃應根據香港會計準則第17號之一般原則分類為融資或經營租賃，即視乎租賃是否將資產擁有權附帶之絕大部分風險及回報轉移至承租人。於

修訂前，土地權益(其所有權預期不會於租賃期完結時轉移至本集團)分類為經營租賃，呈列為「租賃土地及土地使用權」，並於租賃期內攤銷。

香港會計準則第17號(經修訂)已根據該項修訂之生效日期及過渡性條文而對二零一零年一月一日開始之年度期間追溯應用。本集團已根據租賃開始時之現有資料，重新評估在二零一零年一月一日未屆滿租賃土地及土地使用權之分類。經重新評估後，本集團並無對任何租賃土地及土地使用權重新分類。本集團持有的所有租賃土地及土地使用權均在中國，歸類為經營租賃，與採納香港會計準則第17號(經修訂)前本集團的會計政策一致。

(c) 有期貸款分類

香港會計師公會(「香港會計師公會」)已於二零一零年十一月公佈香港詮釋第5號「財務報表之列報-借款人對有償還要求條款之有期貸款之歸類」並即時生效。此詮釋澄清已存在之準則香港會計準則第1號「財務報表的呈列」。此詮釋說明香港會計師公會之結論：根據香港會計準則第1號，不管貸款人無原因執行條款的可能性之高低，有期貸款協議如包含凌駕一切的按要還款條款，給予貸款人清晰明確之無條件權利可隨時全權酌情要求還款，則借款人應將有期貸款分類為流動負債。

為遵守香港註釋第5號所載之規定，本公司已更改包含按要還款條文之有期貸款分類之會計政策。根據新政策，包含給予貸款人清晰明確之無條件權利可隨時全權酌情要求還款之有期貸款均於財務狀況表分類為流動負債。過往，該等有期貸款乃按貸款協議所載經協定之編定還款日期予以分類，除非本公司於報告日有違反任何載於協議上之貸款條款或有其他原因相信貸款人會於可預見將來執行其按要還款條文之權利。

此新會計政策已被追溯應用並已重列於二零零九年一月一日之期初結餘，及相應於截至二零零九年十二月三十一日止年度之比較數字重列調整。該重新分類對任何呈報期間之報告損益、全面收益總額或權益均無影響。

(d) 終止確認銀行承兌匯票

本集團在最終控股公司美的集團有限公司(「美的」)收購前，採納香港會計準則第39號「金融工具：確認及計算」下的現金流量變化模式以分析本集團是否充分轉移或保留轉移金融工具的所有風險及回報。根據現金流量變化模式，銀行承兌票據包括已貼現予商業銀行的票據，或背書予本集團供應商以結算貿易應付款項的票據，該等票據於到期時終止確認。

經全面檢討於家電行業其他企業的政策，以及美的之附屬公司(特別於中國經營)，本集團管理層決定更改會計政策，採納香港會計準則第39號下另一認受的方法公平值變化模式。本集團相信該變動將令該政策與市場內其他主要家電公司於類似經營環境下的政策趨於一致，方便管理層參考公開可參閱的財務資料。

因此，截至二零一零年十二月三十一日止年度內的會計政策改為採納香港會計準則第39號下的公平值變化模式來分析銀行已承兌票據的終止確認，以反映管理層對銀行已承兌票據拖欠風險的看法，從而向綜合財務報表的使用者提供更相關的資料。

變更會計政策(採納公平值變化模式分析本集團是否充分轉移或保留轉移金融工具的所有風險及回報)後，銀行已承兌票據將於貼現予商業銀行或背書予本集團供應商以結算貿易應付款項時終止確認。就公平值變化模式的評估，管理層認為此時主要的風險及回報已經轉移。

該等會計政策的變動已被追溯應用。比較資料已作出若干調整以反映該等會計政策的變動。該等變動影響財務報表的每一項概述於下文附註2(e)。

(e) 基於上述附註2(c)及(d)的會計政策變動，比較資料已作出若干調整。該等變動影響財務報表的每一項概述如下：

i) 對二零零九年一月一日綜合財務狀況表的影響

	會計政策的變動			重列 港幣千元
	之前報告 港幣千元	有期貸款 分類 (附註2(c)) 港幣千元	終止確認銀 行承兌票據 (附註2(d)) 港幣千元	
貿易及其他應收款	929,579	—	(281,194)	648,385
應收關聯公司款項	1,074,328	—	(499,872)	574,456
流動資產	2,525,939	—	(781,066)	1,744,873
總資產	3,359,872	—	(781,066)	2,578,806
貿易及其他應付款	1,705,350	—	(383,041)	1,322,309
應付關聯公司款項	174,032	—	(91,963)	82,069
借款 — 流動	611,608	60,000	(306,062)	365,546
流動負債	2,522,925	60,000	(781,066)	1,801,859
借款 — 非流動	60,000	(60,000)	—	—
非流動負債	66,305	(60,000)	—	6,305
總負債	2,589,230	—	(781,066)	1,808,164
權益及負債總額	3,359,872	—	(781,066)	2,578,806
流動資產／(負債)淨額	3,014	(60,000)	—	(56,986)
總資產減流動負債	836,947	(60,000)	—	776,947

ii) 對二零零九年十二月三十一日綜合財務狀況表的影響

	會計政策的變動			重列 港幣千元
	之前報告 港幣千元	有期貸款 分類 (附註2(c)) 港幣千元	終止確認銀 行承兌票據 (附註2(d)) 港幣千元	
貿易及其他應收款	1,241,138	—	(283,097)	958,041
應收關聯公司款項	1,248,138	—	(630,258)	617,880
流動資產	3,490,735	—	(913,355)	2,577,380
總資產	4,598,213	—	(913,355)	3,684,858
貿易及其他應付款	2,598,798	—	(386,206)	2,212,592
應付關聯公司款項	178,615	—	(110,567)	68,048
借款 — 流動	469,102	60,000	(416,582)	112,520
流動負債	3,278,262	60,000	(913,355)	2,424,907
借款 — 非流動	160,000	(60,000)	—	100,000
非流動負債	185,235	(60,000)	—	125,235
總負債	3,463,497	—	(913,355)	2,550,142
權益及負債總額	4,598,213	—	(913,355)	3,684,858
流動資產淨額	212,473	(60,000)	—	152,473
總資產減流動負債	1,319,951	(60,000)	—	1,259,951

iii) 對二零一零年十二月三十一日綜合財務狀況表的影響

	會計政策的變動	
	有期貸款分類 (附註2(c)) 港幣千元	終止確認銀行 承兌票據 (附註2(d)) 港幣千元
貿易及其他應收款減少	—	(239,936)
應收關聯公司款項減少	—	(1,356,794)
貿易及其他應付款減少	—	(949,595)
應付關聯公司款項減少	—	(97,208)
借款 — 流動減少	—	(549,927)

iv) 該等變動對有關呈列期間及之前的綜合收益表、綜合全面收益表或每股盈利資料並無影響。

3. 分部資料

本集團之主要業務為在中國及海外製造、分銷及出售家用電器之電機及電子電器產品，以及從事買賣原材料。

根據本集團提交予負責分配資源、評估營運分部表現及作出策略性決定之主要經營決策的董事會之內部財務報告，管理層認為可從業務及地域兩方面考慮業務狀況。

主要報告形式 — 業務分部

截至二零一零年十二月三十一日止年度之分部資料如下：

	微電機 業務 港幣千元	洗滌電機 業務 港幣千元	原材料 業務 港幣千元	其他 港幣千元	分部 總額 港幣千元	總部 職能 港幣千元	本集團 合計 港幣千元
總分部收益	4,399,496	2,584,810	3,835,557	817,099	11,636,962	—	11,636,962
分部間收益	(4,457)	(2,378)	(3,829,569)	(1,672)	(3,838,076)	—	(3,838,076)
收益(來自外來客戶)	4,395,039	2,582,432	5,988	815,427	7,798,886	—	7,798,886
經營利潤／(虧損)	389,518	216,432	42,443	37,138	685,531	(8,140)	677,391
利息開支(附註(a))	(20,095)	(2,837)	(34,397)	—	(57,329)	(4,202)	(61,531)
利息收入(附註(a))	34,151	556	140	13	34,860	83	34,943
兌匯(虧損)／收益 — 淨額	(2,100)	7,729	—	(128)	5,501	(5,152)	349
融資收入／(成本) — 淨額	11,956	5,448	(34,257)	(115)	(16,968)	(9,271)	(26,239)
佔聯營公司利潤	—	—	—	—	—	9,269	9,269
扣除所得稅前利潤／(虧損)	401,474	221,880	8,186	37,023	668,563	(8,142)	660,421
所得稅開支	(58,919)	(35,186)	(2,493)	(7,777)	(104,375)	(23,816)	(128,191)
年度利潤／(虧損)	342,555	186,694	5,693	29,246	564,188	(31,958)	532,230
分部資產	3,455,536	1,733,099	461,129	348,483	5,998,247	3,011	6,001,258
遞延所得稅資產							30,736
聯營公司投資							223,651
總資產							6,255,645
分部負債	2,588,400	1,090,675	430,099	185,747	4,294,921	2,185	4,297,106
遞延所得稅負債							50,773
總負債							4,347,879
添置物業、廠房及設備	127,514	127,837	—	15,499	270,850	26	270,876
重大非現金開支／(收入)							
租賃土地及土地使用權攤銷	1,689	1,328	—	225	3,242	—	3,242
物業、廠房及設備折舊	51,601	32,460	—	7,052	91,113	47	91,160
存貨跌價及殘次準備撥備	3,467	2,397	—	676	6,540	—	6,540
貿易及其他應收款減值撥回	(1,268)	(4,434)	—	(994)	(6,696)	—	(6,696)
衍生金融工具公平值收益							
— 未結算	(6,164)	(19,758)	—	—	(25,922)	—	(25,922)

附註：

(a) 分部間利息收入及分部間利息開支為港幣30,636,000元已包括在呈列金額內。

截至二零零九年十二月三十一日止年度之分部資料如下：

	微電機 業務 港幣千元	洗滌電機 業務 港幣千元	原材料 業務 港幣千元	其他 港幣千元	分部 總額 港幣千元	總部 職能 港幣千元	本集團 合計 港幣千元
總分部收益	2,445,370	1,695,186	1,943,627	681,706	6,765,889	—	6,765,889
分部間收益	(1,098)	(846)	(1,937,598)	(2,231)	(1,941,773)	—	(1,941,773)
收益(來自外來客戶)	2,444,272	1,694,340	6,029	679,475	4,824,116	—	4,824,116
經營利潤/(虧損)	199,492	192,748	17,058	44,730	454,028	(17,108)	436,920
利息開支	(6,489)	(1,809)	(12,950)	—	(21,248)	(1,621)	(22,869)
利息收入	2,784	1,537	1	16	4,338	3	4,341
兌匯虧損 — 淨額	—	(41)	—	—	(41)	(125)	(166)
融資(成本)/收入 — 淨額	(3,705)	(313)	(12,949)	16	(16,951)	(1,743)	(18,694)
佔聯營公司利潤	—	—	—	—	—	4,808	4,808
扣除所得稅前利潤/(虧損)	195,787	192,435	4,109	44,746	437,077	(14,043)	423,034
所得稅開支	(28,266)	(20,260)	(1,532)	(3,635)	(53,693)	(15,566)	(69,259)
年度利潤/(虧損)	<u>167,521</u>	<u>172,175</u>	<u>2,577</u>	<u>41,111</u>	<u>383,384</u>	<u>(29,609)</u>	<u>353,775</u>
分部資產(重列)	1,655,816	1,154,552	369,461	274,352	3,454,181	1,855	3,456,036
遞延所得稅資產							21,856
聯營公司投資							206,966
總資產(重列)							<u>3,684,858</u>
分部負債(重列)	1,225,350	789,242	357,185	151,097	2,522,874	2,033	2,524,907
遞延所得稅負債							25,235
總負債(重列)							<u>2,550,142</u>
添置物業、廠房及設備	139,205	78,127	—	7,786	225,118	6	225,124
重大非現金開支/(收入)							
租賃土地及土地使用權攤銷	1,389	1,313	—	221	2,923	—	2,923
物業、廠房及設備折舊	38,623	27,881	—	9,010	75,514	54	75,568
存貨跌價及殘次準備 (撥回)/撥備	(902)	274	(609)	(105)	(1,342)	—	(1,342)
貿易及其他應收款減值 撥備/(撥回)	1,496	1,751	—	(685)	2,562	—	2,562
衍生金融工具公平值收益 — 未結算	(4,661)	(20,126)	—	—	(24,787)	—	(24,787)

從屬報告形式 — 地區分部

本集團駐於中國。本集團來自中國境內及境外之外來客戶之收益，呈列如下：

	微電機 業務	洗滌電機 業務	原材料 業務	其他	本集團 合計
截至二零零九年十二月三十一日止年度	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
來自中國境內外來客戶之收益	2,027,556	912,658	6,029	637,703	3,583,946
來自中國境外外來客戶之收益	416,716	781,682	—	41,772	1,240,170
	<u>2,444,272</u>	<u>1,694,340</u>	<u>6,029</u>	<u>679,475</u>	<u>4,824,116</u>
截至二零一零年十二月三十一日止年度	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
來自中國境內外來客戶之收益	3,745,254	1,498,884	5,988	758,900	6,009,026
來自中國境外外來客戶之收益	649,785	1,083,548	—	56,527	1,789,860
	<u>4,395,039</u>	<u>2,582,432</u>	<u>5,988</u>	<u>815,427</u>	<u>7,798,886</u>

由於惟金融工具及遞延所得稅資產除外，本集團絕大部份資產皆位於中國，故並無編製非流動資產之地區分部分析。

營業額指來自外來客戶的收益，與綜合收益表的「收益」相同。

有關一名主要客戶之資料

收益中約港幣816,323,000元(二零零九年：港幣534,374,000元)來自一名客戶，列入微電機業務及其他業務的營運分部的收益。

4. 其他收益 — 淨額

	二零一零年 港幣千元	二零零九年 港幣千元
政府補貼(i)	7,768	5,272
衍生金融工具：		
— 不符合資格作對沖會計處理之商品期貨合約公平值收益：未結算	9,808	21,253
— 不符合資格作對沖會計處理之商品期貨合約公平值(虧損)／收益： 已結算	(3,171)	25,267
— 不符合資格作對沖會計處理之遠期外匯合約公平值收益：未結算	16,114	3,534
— 不符合資格作對沖會計處理之遠期外匯合約公平值收益：已結算	19,751	370
匯兌虧損	(14,361)	(5,498)
出售物業、廠房及設備虧損	(12,169)	(12,760)
罰款收入	4,920	1,408
其他	363	871
	29,023	39,717

(i) 有關金額指收到中國當地政府機關為鼓勵出口提供之補貼。

5. 按性質分類之開支

包括在銷售貨品成本、銷售及市場推廣成本及行政開支的開支分析如下：

	二零一零年 港幣千元	二零零九年 港幣千元
確認為開支之存貨成本	5,828,303	3,607,671
僱員福利開支	665,078	414,145
折舊	91,160	75,568
租賃土地及土地使用權攤銷	3,242	2,923
貿易及其他應收款減值(撥回)／撥備 — 淨額	(6,696)	2,562
存貨跌價及殘次準備撥備／(撥回)	6,540	(1,342)
土地及樓宇經營租賃租金	5,015	2,765
核數師酬金	2,945	3,171
研究及開發成本	16,640	4,171

6. 融資成本 — 淨額

	二零一零年 港幣千元	二零零九年 港幣千元
利息開支	(30,895)	(22,869)
匯兌收益／(虧損) — 淨額	349	(166)
融資成本	(30,546)	(23,035)
融資收入 — 銀行存款之利息收入	4,307	4,341
融資成本淨額	(26,239)	(18,694)

7. 所得稅開支

由於本集團於香港並無任何應課稅利潤，故此並無計提香港利得稅撥備。

本集團於中國註冊的公司須繳納中國企業所得稅(「企業所得稅」)。根據二零零八年一月一日起生效的新企業所得稅，除受惠於特殊優惠政策或規定的企業，所有中國公司須繳納25%標準企業所得稅率。

	二零一零年 港幣千元	二零零九年 港幣千元
即期稅項		
— 中國企業所得稅	<u>111,908</u>	<u>64,303</u>
遞延稅項		
— 已確認遞延所得稅資產	(7,935)	(13,959)
— 已確認遞延所得稅負債	<u>24,218</u>	<u>18,915</u>
	<u>16,283</u>	<u>4,956</u>
所得稅開支	<u><u>128,191</u></u>	<u><u>69,259</u></u>

8. 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃按年度利潤除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

	二零一零年	二零零九年
本公司擁有人應佔年度利潤(港幣千元)	532,230	353,775
就計算每股基本盈利之普通股加權平均數(千股)	13,922,606	13,479,314
每股基本盈利(港仙)	<u>3.82</u>	<u>2.62</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃透過對已發行普通股之加權平均數作出調整而計算，並假設轉換所有潛在攤薄普通股。本公司之潛在攤薄普通股為以表現掛鉤之購股權。就購股權而言，已作出按照年終達到表現目標以釐定應可發行之股份數目之計算。上文計算之股份數目與假設購股權獲行使而已發行之股份數目已作出比較。

	二零一零年	二零零九年
本公司擁有人應佔年度利潤(港幣千元)	532,230	353,775
就計算每股基本盈利之普通股加權平均數(千股)	13,922,606	13,479,314
對購股權作出之調整(千股)	152,500	85,343
	<u>14,075,106</u>	<u>13,564,657</u>
每股攤薄盈利(港仙)	<u>3.78</u>	<u>2.61</u>

9. 股息

二零一零年 二零零九年
港幣千元 港幣千元

建議末期股息每股普通股0.8港仙(二零零九年：0.5港仙) 112,725 67,397

於二零一一年三月二十一日舉行之會議上，董事建議宣派末期股息每股普通股0.8港仙(二零零九年：0.5港仙)。此項建議股息並未在該等綜合財務報表內反映為應付股息。

10. 貿易及其他應收款

	於 二零一零年 十二月三十一日 港幣千元	於 二零零九年 十二月三十一日 港幣千元 (重列)	於 二零零九年 一月一日 港幣千元 (重列)
貿易應收款(附註(a))	885,933	471,640	407,876
減：減值撥備	(16,835)	(23,353)	(18,818)
貿易應收款 — 淨額	869,098	448,287	389,058
應收票據(附註(a))	385,131	121,252	113,435
預付款	173,166	259,937	119,047
其他應收款	195,221	97,640	92,747
減：其他應收款減值撥備	(461)	(445)	(89)
預付增值稅 — 淨額	116,355	35,186	39,042
	1,738,510	961,857	753,240
減：非即期部分			
— 預付聯營公司投資款項	—	—	(82,463)
— 預付物業、廠房及設備款項	(18,335)	(3,816)	(22,392)
	1,720,175	958,041	648,385

於二零一零年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零零九年一月一日，本集團及本公司之貿易及其他應收款之公平值與其賬面值相若。

附註：

- (a) 本集團之出口銷售大部分以信用證或付款交單方式進行，或以客戶之備用信用證或銀行擔保作保證。其餘金額之信貸期為90日。於二零一零年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零零九年一月一日，貿易應收款及應收票據總額之賬齡分析如下：

貿易應收款總額：

	於 二零一零年 十二月三十一日 港幣千元	於 二零零九年 十二月三十一日 港幣千元	於 二零零九年 一月一日 港幣千元
三個月以內	790,596	437,480	355,331
三至六個月	88,974	25,672	51,713
六個月以上	6,363	8,488	832
	885,933	471,640	407,876

應收票據：

	於 二零一零年 十二月三十一日 港幣千元	於 二零零九年 十二月三十一日 港幣千元 (重列)	於 二零零九年 一月一日 港幣千元 (重列)
三個月以內	230,007	88,345	95,617
三至六個月	155,124	32,907	17,818
	385,131	121,252	113,435

11. 貿易及其他應付款

	於 二零一零年 十二月三十一日 港幣千元	於 二零零九年 十二月三十一日 港幣千元 (重列)	於 二零零九年 一月一日 港幣千元 (重列)
貿易應付款(附註(a))	1,713,642	1,546,511	819,716
應付票據(附註(a)、(b))	1,356,659	399,994	369,342
	3,070,301	1,946,505	1,189,058
員工福利及花紅撥備	136,571	79,884	44,824
預提費用	26,002	32,875	13,046
預收客戶賬款	10,342	12,882	6,136
其他	166,721	140,446	69,245
	3,409,937	2,212,592	1,322,309

附註：

(a) 本集團之貿易應付款及應付票據之賬齡分析如下：

	於 二零一零年 十二月三十一日 港幣千元	於 二零零九年 十二月三十一日 港幣千元 (重列)	於 二零零九年 一月一日 港幣千元 (重列)
三個月以內	2,303,927	1,435,133	777,250
三至六個月	756,607	506,069	398,774
六個月以上	9,767	5,303	13,034
	3,070,301	1,946,505	1,189,058

(b) 有關結餘為本集團發出不計息銀行承兌票據，到期期限少於九個月。於二零一零年十二月三十一日，若干應付票據以銀行存款約港幣232,555,000元(二零零九年：港幣141,127,000元)作為抵押。

12. 承擔

(a) 資本承擔

	二零一零年 港幣千元	二零零九年 港幣千元
已訂約但未撥備		
— 購置物業、廠房及設備	116,102	35,396
— 購置租賃土地及土地使用權	23,655	—
	<u>139,757</u>	<u>35,396</u>

(b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷之經營租賃而於未來應付之最低租賃款項總額如下：

	二零一零年 港幣千元	二零零九年 港幣千元
不超過一年	1,974	1,580
超過一年但不超過五年	403	1,120
	<u>2,377</u>	<u>2,700</u>

13. 結算日後事項

於二零一零年十二月十五日，本公司全資擁有的附屬公司佛山市威靈洗滌電機製造有限公司與關連公司無錫小天鵝股份有限公司訂立股權轉讓協議，以現金代價人民幣75,000,000元(相當於港幣88,900,000元)收購無錫小天鵝華印電器有限公司100%股權。該項收購已於二零一一年一月十七日完成。

於通過該等綜合財務報表日期，本公司董事仍在評核交易對綜合財務報表的會計影響。

股息

董事建議派發本年度末期股息每股股份0.8港仙(二零零九年：0.5港仙)予於二零一一年五月二十六日在本公司股東名冊上已登記之本公司股東。經本公司股東於二零一一年五月二十六日舉行之股東週年大會上批准後，建議末期股息將於二零一一年六月十七日派發。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一一年五月二十三日至二零一一年五月二十六日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲派建議末期股息及出席於二零一一年五月二十六日舉行的股東週年大會並於會上投票之權利，尚未登記股份過戶的所有股東必須於二零一一年五月二十日下午四時三十分前，將過戶文件連同有關股票一併交回本公司股份過戶登記處中央證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)辦理過戶登記手續。

股東週年大會

股東週年大會將於二零一一年五月二十六日上午十一時三十分假座香港九龍尖沙咀海港城馬哥孛羅香港酒店六樓蓮花廳舉行。股東週年大會通告將於本公司網站<http://www.welling.com.cn>及香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk登載，並於適當時間寄發予本公司股東。

管理層討論與分析

業務回顧

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔本集團利潤為約港幣532,230,000元(二零零九年：約港幣353,775,000元)，及每股盈利為3.82港仙(二零零九年：2.62港仙)，利潤同比增長約50.4%。利潤大幅增長因行業繼續受惠於國內一系列利好政策的釋放，受惠政策覆蓋面及力度進一步加大，本集團於年內產品銷量及銷售金額同比均錄得大幅增長。

於截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團營業額為約港幣7,798,886,000元(二零零九年：約港幣4,824,116,000元)，同比上升約61.7%，本集團的毛利率為約12.6%(二零零九年：約14.5%)，毛利率下降主要受原材料價格上漲影響。於二零一零年十二月三十一日，本集團之每股資產淨值為13.5港仙(二零零九年：8.4港仙)。

主要業務經營情況分析

二零一零年，全球經濟開始回暖，主要新興經濟體國家經濟增長強勁，部分發達國家經濟增長出現好轉，行業外部市場需求開始步入良性發展軌道。國內銷售則繼續受惠於「家電下鄉」、「家電以舊換新」及「節能補貼」等利好政策刺激，家電行業整體保持了穩定的增長態勢；此外，隨著該等政策覆蓋面的進一步推廣，農村家電需求量大快速增長，加上城市家電持續推行更新、換代、升級，及房地產市場銷售持續增長等多重利好因素影響下，行業展現持續增長的動力。

二零一零年，本集團在戰略規劃的牽引下，積極推動下屬電機產業轉變發展模式，優化產品結構，進一步深挖主導產品製造潛能，其中包括整合優勢資源，深入推行標準化，強化精益生產、精益管理能力，企業製造能力水準、運營效率等得到明顯改善；通過加強研發投入，伺機開發節能、環保、低碳等高附加值戰略產品，產品結構調整不斷優化。積極推進各事業部完善區域佈局，促進行銷模式變革，繼續推行產品公司化運作；勇抓市場機遇，快速回應市場需求，擴大銷售規模。全年本集團之營業收入與盈利結構水平與去年同期相比大幅提升，經營業績良好。

二零一零年，在傳統產品開發方面，本集團產品之家用空調電機、串激電機、波輪電機、洗碗機電泵等主導產品產銷同比繼續保持快速增長，市場地位得到進一步鞏固，其中家用空調電機市場佔有率牢固保持全球第一的行業地位，洗衣機電機市場佔有率已躍居全球第一。戰略產品拓展方面，冰壓機電機、直流電機、商用電機、小串激電機、高轉速串激電機拓展效果明顯，已獲得市場認可，逐步成為業務主要增長點；嘗試在家電領域之外開發的高端產品、汽車電機、伺服電機已實現批量生產的突破，為改善集團產品結構，提升產品盈利水準，為集團可持續發展創造條件。

(1) 微電機業務

二零一零年，受全球經濟回暖、中國政府在二零零九年下半年推出的一系列刺激消費政策、中國大部分地區出現持續高溫天氣、房地產行業持續火爆等綜合因素作用下，空調市場開始全面復甦。全年，中國家用空調銷量同比上升44.4%，商用空調

銷量基本恢復到金融危機前水準。冰箱受益於國家推出的利好政策，全年銷量同比增長22.7% (資料來源自產業在綫)。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，微電機業務內銷之電機銷量為約67,666,000台，出口之電機銷量為約10,238,000台，總銷量較去年同期上升49.3%。微電機業務於二零一零之營業額為約港幣4,395,039,000元，比二零零九年同期之營業額為約港幣2,444,272,000元，增幅約79.8%。微電機業務於二零一零年利潤為約港幣342,555,000元，比二零零九年同期約港幣167,521,000元，增幅約104.5%。增長主要因為行業繼續受惠於國內一系列刺激消費政策，以及期內加大產品結構調整，推行降成本工作，提高核心部件自製比例。

二零一零年，微電機業務繼續保持快速發展，傳統產品家用空調電機銷量增長繼續領先於行業增長水準，市場佔有率得到繼續提升。戰略產品拓展方面，通過深入推行精益生產、標準化與資源整合、優化計劃管理體系、持續引進及培養關鍵技術人才建設軟實力等，使壓縮機類電機、直流電機、商用電機的銷量增長迅速，而該等戰略產品的製造能力、運營效率等均得到穩定提升。ECM電機系統(電子換向電機系統)、大功率風機直流電機、伺服電機專項等重點高端產品已取得階段性突破，部分已進入量產。

二零一零年，壓縮機電機的領域拓展方面，通過深化與三大主力客戶合作，從多種途徑建立長期戰略供貨協議，全年銷量相比二零零九年翻番，進入國內同行業前列。同時，為繼續擴大市場範圍，積極向行業其他有實力企業拓展業務，亦向水泵電機、空壓機電機等其他壓縮機電機品種延伸，主力打造專業品牌，持續成為集團增長動力。商用空調電機領域，美洲市場拓展已取得一定突破，依託美洲辦事處正進一步開拓其他主流空調廠商；現已初步打入美洲銷售市場；其後會著手開展行業企業收購兼併，冀快速擴大銷售市場份額。直流電機的領域拓展方面，在現有空調DC電機拓展基礎上，大力拓展大功率直流電機市場，進一步推進冰箱風扇DC電機、熱水器DC電機、空氣清新機DC電機、乾衣機DC電機及其他家用電器用DC電機專案，形成多產品領域覆蓋的格局，推動銷量的持續攀升。

(2) 洗滌電機業務

二零一零年，受外部市場逐步回暖影響，歐美經濟發展漸漸恢復，全年中國洗衣機出口銷量同比增長30.2%。國內市場因中國政府推出的一系列刺激消費政策效應逐步顯現，同時國內二三級市場的成熟及國內洗衣機更新換代等因素帶動，洗衣機內銷同比增長28.1%。二零一零年洗衣機整體銷量同比上升約28.8%，行業總體表現相對穩定(資料來源自產業在綫)。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團之內銷洗滌類電機數量為約19,423,000台，出口洗滌類電機數量為約9,950,000台，總銷量較去年同期上升約40.9%。洗滌電機業務於二零一零之營業額為約港幣2,582,432,000元，二零零九年同期之營業額為約港幣1,694,340,000元，同比上升約52.4%。洗滌電機業務於二零一零年之利潤為約港幣186,694,000元，二零零九年同期之利潤為約港幣172,175,000元。利潤增幅低主要歸因於洗滌電機業務的銷售策略，一方面為配合市場的實際需求而作出了產品銷售結構調整，另一方面亦為加快實現提升波輪電機的市場份額躍升至全球第一位的戰略部署，因而令本年的整體毛利下降。

二零一零年，洗滌電機業務繼續以新型洗滌類電機產品的深度拓展為戰略發展思路，全年本集團之洗滌類電機銷量持續大幅增長，行業優勢地位繼續鞏固，洗衣機電機市場佔有率躍居全球第一。洗衣機用串激電機受終端產品換代升級驅動影響增長迅速；洗衣機用波輪電機市場佔有率上升全球第一，新開發供應美洲市場的VMW電機(頂開門全自動洗衣機電機)已大批量生產。

依託歐洲及美洲辦事處，本集團大力開拓當地市場，取得明顯效果：大客戶如惠而浦、伊萊克斯供貨比例持續提升，戰略合作關係更加穩固。

通過進一步強化戰略產品管理，推進專案責任制管理模式，小串激電機、高轉速串激電機拓展取得良好效果，汽車電機已實現批量生產，直流化產品(包括直流洗衣機電機及直流洗碗機電機)實現技術突破，進入小批或中批量生產。同時，為推進小串激電機發展，推進實施產品公司化運作，促進規模快速發展。

另外，集團啟動新建的合肥工廠專案正式投產，戰略性區域佈局更趨合理，對於及時開發新產品、調整優化產品結構，快速提升產能，強化規模優勢，提升盈利能力起著助推劑作用。

(3) 聯營公司投資

二零一零年，山西華翔投資有限公司（「華翔」），本集團應佔49%股權的聯營公司）通過深入推進組織結構創新，細分管理職能，探索性推進管理重心下移，營運管理效率得到穩步提升，管理體制更趨完善。全年大力開展降成本工作，單位產品製造成本明顯下降。華翔全年營業收入增長快速，盈利能力顯著提升，業務運作步入良性發展軌道。此外，華翔於山西省興建新工業園，擴充鑄件廠房及生產設施，提高產能及生產效率，亦加強開發高端精密鑄件產品，如汽車鑄件及高鐵鑄件產品等。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，應佔華翔利潤為約港幣9,269,000元。

財務回顧

流動資金及財務資源

本集團之財政及流動資金狀況穩健，於二零一零年十二月三十一日之流動比率為118%（二零零九年：106%）。

於二零一零年十二月三十一日，集團處於淨現金狀態，淨現金盈餘達港幣529,639,000元（二零零九年：約港幣94,039,000元），由現金及現金等價物及已抵押銀行存款約港幣875,449,000元減去總借款約港幣345,810,000元（包括約港幣241,446,000元於一年內到期及約港幣104,364,000元於超過一年後到期）組成。為此，淨資本負債比率（總借款減現金及現金等價物及已抵押銀行存款除以總權益）並不適用。

財務比率

下表載列於所示綜合財務狀況表日本集團的若干財務比率：

	二零一零年	二零零九年 (重列)
貿易應收賬周轉期 (附註1)	31日	32日
貿易應付賬周轉期 (附註2)	87日	105日
流動比率 (附註3)	1.18倍	1.06倍

附註：

1. 貿易應收賬周轉期是根據年初應收賬與年終應收賬平均數除以當年收益，再乘以該年的總日數計算。

2. 貿易應付賬周轉期是根據年初應付賬與年終應付賬平均數除以當年銷售貨品成本，再乘以該年的總日數計算。
3. 流動比率是根據年終的流動資產除以年終流動負債。

資產抵押

於二零一零年十二月三十一日，本集團的短期借款以本集團帳面淨值約港幣97,891,000元(二零零九年：約港幣125,081,000元)之若干物業以及帳面淨值約港幣60,429,000元(二零零九年：約港幣84,026,000元)之若干租賃土地及土地使用權作為抵押。

或然負債

除下述的融資擔保外，本集團及本公司於二零一零年及二零零九年十二月三十一日並無任何重大或然負債。

融資擔保

於二零一零年十二月三十一日，本集團為銀行向聯營公司提供銀行融資作出約港幣532,965,000元擔保(二零零九年：約港幣27,825,000元)。於二零一零年十二月三十一日，本集團所擔保的聯營公司銀行貸款約港幣304,971,000元(二零零九年：約港幣27,825,000元)已被提取。

資本開支

於截至二零一零年十二月三十一日止年內，本集團投資約港幣270,876,000元(二零零九年：約港幣225,124,000元)，作添置物業、廠房及設備之用。

衍生金融工具

於二零一零年十二月三十一日，本集團訂立若干銅及鋁期貨合約及外匯遠期合約，未到期衍生金融工具資產約港幣25,922,000元(二零零九年：衍生金融工具資產約港幣25,708,000元及衍生金融工具負債約港幣902,000元)。

匯率波動風險

於本年內，本集團營業額中約佔兩成來自外銷之出口貿易，交易以歐元及美元結算，與此同時，本集團亦有進口原材料是以歐元及美元向供應商付款，因此，由該等外幣引起的匯兌風險彼此能作部分抵銷。另一方面，本集團已安排為部分出口貿易購買遠期外匯合約，以對沖所產生的匯兌風險。歐元匯率於年內出現大幅波動。由於本集團來自歐洲國家並以歐元作為結算貨幣的銷售額僅佔本年內本集團總銷售額6%，且與歐元匯率波動有關之金融風險因本公司進行合適外匯對沖安排已有所減低，因此，本年內並無歐元匯率波動之重大風險。本集團已加強了對外匯匯率波動的監控，並不時檢討現時所使用以對沖重大外幣風險之金融工具是否足夠及適當。

資本承諾

於二零一零年十二月三十一日，本集團就購買物業、廠房及設備以及租賃土地及土地使用權已訂約但未撥備的資本承擔約港幣139,757,000元(二零零九年：約港幣35,396,000元)。

配售及認購本公司股份

於二零一零年三月二十九日，本公司之控股股東美的控股(開曼群島)有限公司(「美的(開曼群島)」)與本公司及配售代理訂立配售協定，據此，美的(開曼群島)同意通過配售代理按配售價每股股份港幣0.42元，向不少於六名獨立承配人配售美的(開曼群島)所擁有的1,200,000,000股本公司現有股份(「配售」)。

於二零一零年三月二十九日，美的(開曼群島)與本公司訂立認購協議，據此，美的(開曼群島)同意按認購價每股股份港幣0.42元認購600,000,000股本公司的新股份(「認購」)。

配售及認購已分別於二零一零年四月一日及二零一零年四月九日完成。本公司收到所得款項淨額約港幣245,000,000元。

人力資源

於二零一零年十二月三十一日，本集團於香港及國內共聘用約17,123名全職僱員。公司在擁有一支年輕、優秀的員工隊伍同時，亦充分重視人力資源開發、管理及發展規劃，通過公開招聘、崗位輪換、內部升遷、專業培訓等用人、育人機制，以其通過公開、公平、公正的選才、用才機制，為公司員工提供了一個晉升、發展的平台，通過完善的人力資源管理，提高僱員對本集團的貢獻，使本集團具備戰略性的人力資源優勢。

本集團採用購股權計劃，用以鼓勵員工為本集團之未來發展及擴展出力。本集團目前為員工提供具競爭力的薪酬(含崗位工資、獎金及福利)、保險(含養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險)及住房公積金。另外集團為員工提供其他福利，包括在職學歷教育、膳食補助、住房補貼、員工合作醫療、扶助基金、團隊活動等。

業務展望

面對複雜多變的國際國內環境，主要發展國家實體經濟的恢復仍很薄弱，外需持續穩定增長依舊存在不確定性；隨著全球不可再生資源的逐步耗盡、全球氣候變暖，節能、環保成為行業主題；原材料價格上漲、低勞工成本優勢逐步消失，因此，加強技術創新、調整產品結構成為行業發展的必然趨勢。有見及此，本集團將加快推進產業發展從規

模擴張為主轉向素質提升為主，加快突破制約產業轉型升級的研發、設計、標準、行銷、供應鏈、品牌培育等生產型服務環節，加快培育戰略性新興產業，加快推進產品結構調整。

本集團將抓住中國政府全面擴大內需、積極推進環保節能、低碳及產品升級換代重大歷史機遇，持續專注於電機領域，繼續深化經營好現有優勢產品，不斷挖掘現有規模、製造潛力及優勢，同時，重視科技創新，持續技術投入，加快全新產品的研究與開發，重點關注製造能力轉型以及新增長點的挖掘與創新，提升投資效率；強化關鍵技術人才引進力度及加快核心人才梯隊建設，積極培育關鍵技術；深入推行精益生產，優化成本管理，提升企業核心競爭力，進一步強化市場地位，確保長期穩健發展。力爭成為全球卓越的電機製造專家，為客戶提供系統的電機解決方案，為股東提供可持續的增長性回報，為員工提供良好的職業發展機遇，為社會創造更大的價值。

微電機業務將進一步做深、做專空調電機，確保其全球第一的市場地位，重點拓展商用電機、直流電機、伺服電機等戰略產品，不斷延伸技術及產品應用領域，持續加大資源投入，提高產品競爭力。

洗滌電機業務將深入挖掘以串激電機、波輪電機、洗碗機電泵為代表的核心產品市場，發展以整體生產運作能力、品質控制水準、市場服務水準為核心的競爭力，持續提高細分市場佔有率，鞏固並提升市場地位與規模。洗滌電機業務正步入高速成長期，本集團現已成為國內最大的洗滌電機製造商。基於國內主要家電製造商的產業鏈逐步向華東及華中地區拓展的趨勢，除現有廣東佛山順德、江蘇淮安兩個生產基地，本集團於二零一零年在合肥建設洗滌電機第三個生產基地。

本集團亦大力發展以小家電電機、汽車電機、直流電機為代表的戰略產品市場，持續加大資源投入，逐步實現技術領先和規模發展的競爭優勢，提高市場份額，為本集團提供持續增長的動力。

為實現整合本集團現有的技術資源，進一步提升整體研發能力及水準，不斷提高產品科技力，加強培育產品的競爭力，本集團選址上海國家級高新技術開發區張江高科技園核心區域，將於二零一一年三月底正式設立上海研發中心。研發中心的主要職責是負責企業關鍵技術開發及技術人才梯隊建設，以完善自主研發體系，其工作主要集中

在三高(高效能、高技術及高附加值)產品的研發，從技術層面提升產品的競爭力以有效銜接市場需求，為實現本集團長期可持續發展奠定堅實基礎。

鑄件業務將立足高端鑄件行業，持續加大高素質人才的建設，大力發展高端裝備、新興技術裝備，在不斷深化現有規模的基礎上，加快大型化、輕量化、精密化、數位化及清潔化的鑄造水準，發展優質、精密、高效、清潔鑄造技術，提升企業的核心競爭力，強化市場地位。

購買、出售或贖回上市證券

本公司於本年度並無贖回本身之股份。本公司或其任何附屬公司於本年度亦無購買或出售任何本公司之股份。

遵守企業管治常規守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)，作為本公司之企業管治常規守則。

於截至二零一零年十二月三十一日止年度內，本公司一直遵守企業管治守則之守則條文。

審閱賬目

審核委員會已審閱本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表，包括本集團採納之會計原則及政策。

本集團之核數師羅兵咸永道已就本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的初步業績公告中所列數字與本集團該年度的草擬綜合財務報表所載數位核對一致。羅兵咸永道就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道並無對初步業績公告發出任何核證。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)，作為本公司董事進行證券交易之操守守則。經向董事作出特定查詢後，全體董事確認，彼等已於本年度內一直遵守標準守則所載之規定準則。

董事履歷詳情的澄清

茲提述本公司日期為二零一一年三月十五日之公告有關委任陳建紅先生為本公司執行董事、首席財務官及行政委員會委員，於二零一一年三月十五日正式生效。在此澄清陳建紅先生加盟美的集團有限公司的年份應為一九九三年而非一九九一年。

刊登業績公佈及年報

本業績公佈於本公司網站<http://www.welling.com.cn>及香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk登載。二零一零年年報將寄發予本公司股東，並在適當時間於本公司及香港交易及結算所有限公司網站登載。

董事名單

於本公佈日期，董事會由七名執行董事包括蔡其武先生(主席)、姜德清先生(首席執行官)、瞿飛先生、陳建紅先生、袁利群女士、栗建偉先生及鄭偉康先生，以及三名獨立非執行董事包括譚勁松先生、林明勇先生及陳春花女士所組成。

代表董事會
威靈控股有限公司
主席
蔡其武

香港，二零一一年三月二十一日