

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，並明確表明概不會就本公佈全部或任何  
 部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## WING LEE HOLDINGS LIMITED

### 永利控股有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：876)

#### 全年業績

#### 截至二零一一年十二月三十一日止年度

永利控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統  
 稱為「本集團」)截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截  
 至二零一零年十二月三十一日止年度之比較數字。

#### 綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
營業額	2	<b>379,886</b>	424,657
已售貨品成本		<b>(253,084)</b>	(289,276)
毛利		<b>126,802</b>	135,381
其他收入	3	<b>1,830</b>	903
銷售及分銷成本		<b>(5,529)</b>	(6,665)
行政支出		<b>(76,850)</b>	(74,262)
其他支出		<b>(6,267)</b>	(4,062)
持作買賣投資公平值變動產生 之虧損		-	(896)
出售可供銷售投資之收益		-	88
投資物業公平值變動產生之收益		<b>137,607</b>	35,860
融資成本	4	<b>(1,638)</b>	(892)
除稅前溢利		<b>175,955</b>	85,455
稅項支出	5	<b>(8,777)</b>	(6,994)
年度溢利		<b>167,178</b>	78,461

\* 僅供識別

綜合全面收益表(續)  
截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
其他全面收益		<u>16,925</u>	<u>13,090</u>
年內全面收益總額		<u><b>184,103</b></u>	<u><b>91,551</b></u>
由下列應佔年內溢利：			
本公司股權持有人		<u>167,916</u>	<u>79,502</u>
非控股權益		<u>(738)</u>	<u>(1,041)</u>
		<u><b>167,178</b></u>	<u><b>78,461</b></u>
由下列應佔全面收益總額：			
本公司股權持有人		<u>184,628</u>	<u>92,420</u>
非控股權益		<u>(525)</u>	<u>(869)</u>
		<u><b>184,103</b></u>	<u><b>91,551</b></u>
每股盈利	7		
— 基本		<u><b>49.09港仙</b></u>	<u><b>22.41港仙</b></u>

## 綜合財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
非流動資產			
投資物業		609,679	490,524
物業、廠房及設備		212,236	209,570
預付租賃款項		14,037	13,710
就收購物業、廠房及設備之已付按金		3,201	–
就收購投資物業之已付按金		2,562	500
		<u>841,715</u>	<u>714,304</u>
流動資產			
存貨		49,476	47,866
貿易及其他應收賬項	8	79,091	84,112
定期存款		62,022	4,716
銀行結存及現金		56,063	72,291
		<u>246,652</u>	<u>208,985</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬項	9	63,554	61,348
已收租金按金		5,371	4,512
應付稅項		10,463	12,066
銀行貸款 – 一年內到期	10	124,573	142,481
		<u>203,961</u>	<u>220,407</u>
流動資產(負債)淨值		<u>42,691</u>	<u>(11,422)</u>
總資產減流動負債		<u>884,406</u>	<u>702,882</u>
非流動負債			
銀行貸款 – 一年後到期	10	37,837	–
遞延稅項負債		18,022	16,010
		<u>55,859</u>	<u>16,010</u>
		<u>828,547</u>	<u>686,872</u>
資本及儲備			
股本	11	160,263	176,692
儲備		668,850	510,221
本公司股權持有人應佔權益		<u>829,113</u>	<u>686,913</u>
非控股權益		(566)	(41)
		<u>828,547</u>	<u>686,872</u>

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

### 1. 應用新增及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度內，本集團已應用由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之下列新訂及經修訂香港會計準則、香港財務報告準則、修訂本及詮釋(下文統稱「新訂及經修訂香港財務報告準則」)。

香港財務報告準則(修訂本) 香港會計準則第24號 (於二零零九年經修訂)	二零一零年頒佈之香港財務報告準則之改進 關連人士披露
香港會計準則第32號(修訂本)	供股分類
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋 第14號(修訂本)	最低資金要求之預付款項
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋 第19號	以股本工具抵銷金融負債

於本年度應用以上新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本集團本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載披露事項產生重大影響。

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露－轉移金融資產 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露－抵銷金融資產及金融負債 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第9號及香港財務 報告準則第7號(修訂本)	香港財務報告準則第9號之強制生效 日期及過渡性披露 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第11號	合營安排 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第12號	於其他實體之權益披露 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第13號	公平值計量 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	其他全面收入項目之列報 <sup>4</sup>
香港會計準則第19號 (於二零一一年經修訂)	僱員福利 <sup>2</sup>
香港會計準則第27號 (於二零一一年經修訂)	獨立財務報表 <sup>2</sup>
香港會計準則第28號 (於二零一一年經修訂)	投資聯營公司及合營企業 <sup>2</sup>
香港會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產及金融負債 <sup>5</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋 第20號	露天礦場生產階段之剝採成本 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 自二零一一年七月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 自二零一三年一月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 自二零一五年一月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 自二零一二年七月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>5</sup> 自二零一四年一月一日或以後開始的年度期間生效。

香港會計準則第1號(修訂本)財務報表之呈列  
(乃於二零一零年頒佈之香港財務報告準則之改進之一部分)

香港會計準則第1號(修訂本)釐清，實體可選擇於權益變動表或財務報表附註內披露按項目分析其他全面收益。在本年度，本集團就權益各部份而言選擇於權益變動表內呈列。有關修訂已予追溯運用，因此綜合財務報表內之披露資料已予修改以反映此更改。

#### 香港財務報告準則第13號公平值計量

香港財務報告準則第13號確立有關公平值計量及披露公平值計量資料之單一指引。該準則界定公平值，確立計量公平值之框架及有關公平值計量之披露規定。香港財務報告準則第13號之範圍寬廣；適用於其他香港財務報告準則規定或允許公平值計量及披露公平值計量資料之金融工具項目及非金融工具項目，惟特定情況除外。整體而言，香港財務報告準則第13號所載之披露規定較現行準則之規定更為全面。例如，現時僅規限財務報告準則第7號「金融工具：披露」所述金融工具之三個公平值等級之量化及定性披露資料將藉香港財務報告準則第13號加以擴展，以涵蓋其範圍內之所有資產及負債。

香港財務報告準則第13號於自二零一三年一月一日或以後開始的年度期間生效，並可予提前應用。

董事預期，本集團之綜合財務報表將自二零一三年一月一日開始之年度期間採納香港財務報告準則第13號，而應用該新訂準則可能會影響綜合財務報表呈列之數額，且令其須披露更為全面之資料。

## 2. 分部資料

本集團業務現分為兩個經營部門，分別為電子零部件製造及買賣及物業投資。該等部門乃基於向主要經營決策者呈報之資料。

本公司之執行董事(「執行董事」)已被定為主要經營決策者。執行董事檢閱本集團之內部呈報以評估表現及分配資源。

電子零部件製造及買賣	-	在中國內地(「中國」)及香港製造及買賣電子插座及連接器
物業投資	-	在中國及香港進行物業投資

以下為以經營分類劃分之本集團收入及業績分析：

分部收入及業績

	電子零部件 製造及買賣 千港元	物業投資 千港元	綜合 千港元
<i>截至二零一一年十二月三十一日止年度</i>			
<b>營業額</b>			
對外銷售	<u>359,526</u>	<u>20,360</u>	<u>379,886</u>
<b>業績</b>			
分部業績	29,294	150,114	179,408
融資成本			(1,638)
銀行利息收入			284
未分配開支			<u>(2,099)</u>
除稅前溢利			<u><u>175,955</u></u>
<i>截至二零一零年十二月三十一日止年度</i>			
<b>營業額</b>			
對外銷售	<u>409,466</u>	<u>15,191</u>	<u>424,657</u>
<b>業績</b>			
分部業績	42,643	45,687	88,330
融資成本			(892)
銀行利息收入			134
未分配開支			<u>(2,117)</u>
除稅前盈利			<u><u>85,455</u></u>

分部溢利指各分部所賺取之溢利，當中並未分配中央行政成本、銀行存款之利息收入及融資成本。此乃為分配資源及評估表現而向主要營運決策者匯報之基準。

## 地域資料

本集團主要在兩個地區經營—香港及中國。本集團由外界客戶所產生的營業額及有關其按地域劃分的非流動資產資料詳列如下：

	由外界客戶產生的營業額		非流動資產	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
香港	132,244	153,306	589,897	471,687
中國	68,451	104,732	251,818	242,617
馬來西亞	62,509	58,891	不適用	不適用
歐洲	35,134	48,446	不適用	不適用
美國	5,050	7,419	不適用	不適用
其他	76,498	51,863	不適用	不適用
	<u>379,886</u>	<u>424,657</u>	<u>841,715</u>	<u>714,304</u>

### 3. 其他收入

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
銀行存款利息	284	134
債務證券利息	—	164
利息收入總額	<u>284</u>	<u>298</u>
權益證券之股息	—	236
出售物業、廠房及設備之收益	1,056	—
其他	490	369
	<u>1,830</u>	<u>903</u>

### 4. 融資成本

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
銀行借貸之利息：		
— 須於五年內償還	1,183	892
— 須於五年後償還	455	—
	<u>1,638</u>	<u>892</u>

## 5. 稅項

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
本期稅項：		
香港	5,428	5,991
中國企業所得稅	1,701	—
	<u>7,129</u>	<u>5,991</u>
過往年度不足撥備：		
香港	63	299
中國企業所得稅	340	—
	<u>403</u>	<u>299</u>
遞延稅項：		
本年度	1,245	704
	<u>8,777</u>	<u>6,994</u>

香港利得稅按兩年估計應課稅溢利的16.5%的稅率計算。

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施規定，中國附屬公司的稅率由二零零八年一月一日起為25%。

## 6. 股息

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
本年度內已確認為分派之股息		
二零一一年中期股息每股2.0港仙（二零一零年：1.0港仙）	6,908	3,534
二零一零年末期股息每股2.0港仙（二零零九年：無）	7,027	—
	<u>13,935</u>	<u>3,534</u>

報告期末後，董事建議派付截至二零一一年十二月三十一日止年度之末期股息每股4.0港仙，惟有待股東於應屆股東週年大會上批准。

## 7. 每股盈利

截至二零一一年十二月三十一日止年度之每股基本盈利乃根據本公司股權持有人應佔年度溢利167,916,000港元（二零一零年：79,502,000港元）及年內已發行之普通股加權平均數342,056,751股（二零一零年：354,793,589股）計算。

由於年內並無潛在攤薄股份，因此，並無呈列每股攤薄盈利。

## 8. 貿易及其他應收賬款

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
貿易應收賬款	66,198	75,165
其他應收款項	12,893	8,947
	<u>79,091</u>	<u>84,112</u>

本集團與客戶主要以信貸方式進行付款。發票一般須在到期後30日至90日內支付，惟若干關係良好之客戶，其付款期限可延至120日。於報告期末，本集團以發票日期為基準之應收貿易賬項之賬齡分析如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
賬齡		
0至3個月	61,261	71,184
4至6個月	4,067	3,981
6個月至1年	870	—
	<u>66,198</u>	<u>75,165</u>

## 9. 貿易及其他應付賬款

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
貿易應付賬款	13,559	17,757
應計費用	19,343	20,911
其他應付款項	30,652	22,680
	<u>63,554</u>	<u>61,348</u>

於報告期末，本集團以發票日期為基準之貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
賬齡		
0至3個月	12,447	17,751
4至6個月	1,112	6
	<u>13,559</u>	<u>17,757</u>

購買貨品之平均信貸期為90日。

## 10. 銀行貸款

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
應償還款項賬面值*：		
一年內	45,370	41,657
超過一年但不超過兩年	4,491	—
超過兩年但不超過五年	12,648	—
超過五年	20,698	—
	<u>83,207</u>	<u>41,657</u>
無須於報告期末起計一年內償還，惟具有 可隨時要求償還條款之銀行貸款賬面值 (列為流動負債)	79,203	100,824
	<u>162,410</u>	<u>142,481</u>
減：須於一年內償還之金額(列為流動負債)	(124,573)	(142,481)
	<u>37,837</u>	<u>—</u>

\* 到期款項乃按貸款協議所載還款日時程為基準。

## 11. 股本

	股份數目	金額 千港元
每股面值0.50港元之普通股		
法定股本：		
於二零一零年一月一日、二零一零年十二月 三十一日及二零一一年十二月三十一日	400,000,000	200,000
已發行及繳足股本：		
於二零一零年一月一日	356,823,879	178,412
購回及註銷股份	(3,440,000)	(1,720)
於二零一零年十二月三十一日	353,383,879	176,692
購回及註銷股份	(32,858,000)	(16,429)
於二零一一年十二月三十一日	<u>320,525,879</u>	<u>160,263</u>

## 主席報告

本人謹代表永利控股有限公司（「本公司」）之董事會（「董事會」），欣然提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績。

於本年度，本集團錄得營業額為380,000,000港元（二零一零年：425,000,000港元），較二零一零年同期減少11%。本公司股權持有人應佔年度溢利約為168,000,000港元（二零一零年：80,000,000港元），較二零一零年同期上升110%。每股盈利為49.09港仙（二零一零年：22.41港仙）。

## 業務回顧

二零一零年，全球經濟漸趨穩定及恢復，客戶陸續擴大生產量，以致本集團電子零件之銷售亦得以維持高水平。惟於二零一一年，三月份日本發生的地震與海嘯，及十月份泰國發生之嚴重水災，都一度令全球電子消費品供應鏈經歷大幅度停頓，因而影響本集團第四季度的訂單接收情況，導致日本與歐洲客戶訂單數目與二零一零年同期相比下跌接近百分之三十，拖累電子零件製造業務的總銷售額。幸而本集團加大力度發展韓國市場，當中第一線客戶對產品付運反應良好，其訂單於二零一一年第四季度佔該季度訂單百分之二十，減輕其他客戶群減少訂單之影響。

縱觀二零一一年，管理層對環球市況持觀望態度，受到美國經濟拖累、歐債危機未明朗，而日本客戶亦因為電子消費產品售價下降、日元升值等因素影響，已經改變以往商業運作模式，將產品生產程序以OEM及ODM形式外判。此等均同時引致本集團損失訂單，使該分部之營業額有所下降。

惟本集團對前景仍充滿信心，將於二零一二年繼續擴大韓國市場，管理層預見在二零一二年第四季度將取得另一韓國知名客戶，成為本集團新的收入來源。另外，本集團亦正致力開發數碼化產品，並將加大投資增設有關之機器與設備，新產品預期於二零一二年推出，有助填補以上提及之訂單損失及維持集團之競爭力。

物業投資業務方面，本集團於二零一一年共購入五項位於香港之物業，其中包括三個住宅單位、一個位於灣仔之商用單位及一個位於旺角之單棟樓宇，作長線持有與出租，其中一項收購預期將於二零一二年完成。另外，本集團於二零一一年共出售兩項位於灣仔之商舖，並獲得出售利潤44,500,000港元(二零一零年：無)，反映於投資物業公平價值變動所產生之收益。

於截數日，由於本港商用物業市道暢旺，本集團物業投資組合經獨立估值師評估之總市值為610,000,000港元(二零一零年十二月三十一日：491,000,000港元)，並為本集團大幅錄得投資物業公平值收益約93,100,000港元(二零一零年：35,900,000港元)與全年租金收入約20,300,000港元(二零一零年：15,400,000港元)。管理層認為，相比其他投資工具，集團主要投資於香港之商舖物業已屬於較低風險，預期地產市況將繼續向好，租金收入於約滿及重續後均會獲得滿意升幅，繼續帶動投資物業價值及租金回報率上升。

### 未來展望

本集團二零一一年之整體表現比二零一零年同期獲得明顯改善，管理層對經營狀況表示樂觀。本集團現金儲備充裕，借貸比率偏低，物業投資以長線收租為主，而電子零件製造業務的客戶群亦網羅了大部分國際知名電子消費產品品牌，我們將務求透過增加客戶及產品覆蓋率為未來打好基礎，同時亦貫切穩健的投資策略，尋找低風險之資產作投資，以獲取合理回報，並會審慎考慮新的投資項目。

鑑於物業投資分部之財務業績及表現，本集團正考慮進一步發展此業務之計劃。

長遠而言，鑑於對全球經濟環境前景更為樂觀，我們對前景充滿信心，各項業務及投資可帶來更可觀與穩定的收入。

## 管理層討論及分析

### 電子零部件製造

本集團之第一項核心業務包括設計、製造及銷售電子插座及連接器配件，所有該等產品均為電子、通訊及電腦周邊器材所使用之基本零件。佔本集團產品銷售額較大部份之主要客戶群為日本、韓國、歐洲及美國之知名品牌擁有人。

### 物業投資

本集團之第二項核心業務為於香港及中國投資物業作長期持有及租賃用途，以產生穩定之收入來源。

本集團於二零一一年已完成收購四項投資物業，總代價約為81,000,000港元(二零一零年：145,000,000港元)。上述物業為三個位於香港與九龍之住宅單位及一個位於旺角之單棟樓宇，而將於二零一二年完成收購之投資物業為一項位於灣仔之商用單位，代價為25,600,000港元，並已付按金2,600,000港元。不包括未完成之收購，本集團之物業組合內形成合共十七項物業，當中十四項位於香港，其餘三項位於中國。本集團於二零一一年共出售兩項位於灣仔之商舖，並獲得出售利潤44,500,000港元(二零一零年：無)，反映於投資物業公平價值變動所產生之收益。

於二零一一年十二月三十一日，經獨立物業估值師評估，投資物業之總市值達610,000,000港元(二零一零年十二月三十一日：491,000,000港元)。因市場持續上揚，故於年內錄得升值93,100,000港元(二零一零年：35,900,000港元)，並以投資物業公平價值變動所產生之收益反映。

本集團所持有投資物業共產生租金收入總額20,300,000港元(二零一零年：15,400,000港元)，租用率接近100%，投資回報率為每年3.7%(二零一零年：3.8%)。

## 財務回顧

### 流動資金及資本資源

於二零一一年十二月三十一日，本集團之流動資產淨值為43,000,000港元(二零一零年十二月三十一日：流動負債淨額11,000,000港元)，流動及速動比率分別為1.2及1.0(二零一零年十二月三十一日：0.9及0.7)。股東資金上升至829,000,000港元(二零一零年十二月三十一日：687,000,000港元)。

此外，於二零一一年十二月三十一日，本集團共持有118,000,000港元之銀行存款及現金(二零一零年十二月三十一日：77,000,000港元)，其中包括定期存款62,000,000港元(二零一零年十二月三十一日：4,700,000港元)。

本集團繼續採取審慎財務管理政策，以內部資金營運為主，銀行借貸比率為19.6% (二零一零年十二月三十一日：20.7%)，借貸風險較其他同類型行業公司為低。於二零一一年十二月三十一日，本集團之銀行借貸總額為162,000,000港元 (二零一零年十二月三十一日：142,000,000港元)，其中125,000,000港元 (二零一零年十二月三十一日：142,000,000港元) 須於一年內償還。貸款主要為收購投資物業提供資金。

另外，於二零一一年，本公司透過香港聯合交易所有限公司購買其本身每股面值0.5港元之普通股股份。就購買32,858,000股 (二零一零年：3,440,000股) 而支付之總代價為28,500,000港元 (二零一零年：2,100,000港元)。

### 資本支出

二零一一年，資本支出總額為101,000,000港元 (二零一零年：160,000,000港元)，其中約20,000,000港元投入於河源市廠房 (二零一零年：15,000,000港元) 及支付約81,000,000港元以收購投資物業 (二零一零年：145,000,000港元)。

### 庫務政策

本集團之銷售額主要以美元及港元定值，而採購額主要以美元、人民幣及港元進行交易。人民幣於二零一一年之波動並無對本集團於本年度之成本及營運造成重大影響，董事預計不會有重大匯率波動風險。現時本集團並無訂立任何金融工具以作對沖用途。然而，本集團將密切監察整體外匯風險及利率風險，並考慮於必要時對沖該等風險。

### 人力資源

於二零一一年十二月三十一日，本集團在香港及中國合共約有1,900名 (二零一零年十二月三十一日：2,400名) 僱員。截至二零一一年十二月三十一日止年度之薪金及工資總額為84,000,000港元 (二零一零年：96,000,000港元)。

僱員之薪酬乃根據彼等之表現、經驗及現行行業慣例釐定。本集團管理層定期檢討本集團之薪酬政策及組合。除提供具競爭力之薪酬組合外，本集團亦根據營運狀況及個人表現向合資格僱員授出酌情花紅及購股權，以認購本公司之股份。

## 末期股息

董事會議決建議派付截至二零一一年十二月三十一日止財政年度之末期股息每股4.0港仙，待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後，將於二零一二年六月二十九日(星期五)或相近日子派付予於二零一二年六月二十二日(星期五)名列本公司股東名冊之本公司股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一二年六月二十一日(星期四)至二零一二年六月二十二日(星期五)(首尾兩日包括在內)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取末期股息，所有股份過戶連同相關證券及過戶表格須不遲於二零一二年六月二十日(星期三)下午四時三十分送交本公司股份過戶登記香港分處卓佳登捷時有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)辦理登記手續。

## 購回、贖回或銷售本公司上市證券

本年度內，本公司通過香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)購回其股份如下：

購回月份	每股面值0.5港元 之普通股數目	每股價格		已付總代價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
四月	2,402,000	0.89	0.89	2,138
五月	1,560,000	0.86	0.81	1,312
六月	918,000	0.81	0.77	721
八月	1,248,000	0.83	0.78	1,013
九月	19,068,000	0.89	0.83	16,583
十月	7,662,000	0.90	0.87	6,727

上述股份已於購回時註銷。

本公司之附屬公司於年內概無購回、銷售或贖回本公司任何上市證券。

## 遵守企業管治常規守則

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司已遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治常規守則（「企業管治守則」）所列之守則條文，惟以下偏離事項除外：

### 守則條文第A.2.1條

企業管治守則之守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁必須區分，不應由同一人擔任，以致權力過於集中於一個人。

周德雄先生現時為本公司之主席兼行政總裁。周先生為本集團之創辦人及於電子行業擁有豐富經驗。彼擁有擔任兩項職務所不可缺之適當名望、管理技能及商業銳敏。董事會相信，周先生同時擔任兩項職務為本集團提供強大兼一致的領導，同時使業務得以持續有效營運及發展。因此，該架構符合本集團及股東之整體利益。

由於其他董事會成員與本集團之管理、業務活動及發展俱進，及由於本集團之日常業務營運被委派予管理層，董事會認為由同一人擔任主席兼行政總裁之現有架構將不會損害權力及授權之平衡。

### 守則條文第A.4.2條

企業管治守則之守則條文第A.4.2條規定，所有獲委任以填補臨時空缺之董事應於彼等獲委任後之第一次股東大會上接受股東選舉，及每名董事（包括獲委任指定期限者）須至少每三年輪值退任一次。

公司細則訂明，董事會委任之任何新董事須於本公司下屆股東週年大會上接受本公司股東之選舉，而非於委任後之第一次股東大會上。保留有關公司細則條文之原因為確保本公司遵守上市規則附錄三第4(2)段，亦促進本公司重選董事之程序，原因為這能夠令本公司及股東於相同股東大會上考慮重選董事會於本年度委任之該等新董事及輪值退任之董事。

公司細則並無列明，董事應至少每三年輪值退任一次，此外，其訂明董事會主席及／或董事總經理將無須輪值退任。儘管前述公司細則之條文，實際上，本公司董

事總經理周彩花女士過往曾自願呈請股東重選，並將繼續如此行事；而董事會主席周德雄先生亦自願呈請股東於本公司股東週年大會上重選，以致本公司所有董事均至少每三年輪值退任一次。

董事會將於適當時候考慮是否有必要修訂本公司之公司細則。

### 審核委員會

本公司之審核委員會已審閱本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表(包括所採納之會計原則及會計準則)及討論與審核、內部監控及財務申報有關之事項。

### 德勤•關黃陳方會計師行之工作範疇

本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行已就此份公佈所載本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合全面收益表及相關附註所列數字，與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。德勤•關黃陳方會計師行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，因此德勤•關黃陳方會計師行並無對初步業績公佈發出任何核證。

### 致謝

在此，本人謹代表董事會向親愛的股東、尊貴的客戶、忠誠的供應商、專業的銀行界在過去一年給予全力支持致以萬二分感謝，祈望來年得到更進一步合作。

各管理層及各員工的辛勞工作及全力付出，本人在此再次衷心感謝，並望繼續攜手奮進，面對未來的挑戰。

代表董事會  
永利控股有限公司  
主席  
周德雄

香港，二零一二年三月九日

於本公佈刊登日期，董事會包括四名執行董事周德雄先生、周煥燕女士、黃少華女士及周彩花女士，以及三名獨立非執行董事劉宇新博士、葉棣謙先生及林國昌先生。