

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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 STRATEGIC HOLDINGS LIMITED

中策集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：235)

截至二零一一年十二月三十一日止年度 業績公告

中策集團有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)公告，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一一年十二月三十一日止年度之業績如下：

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 |
|---------------------|----|--------------|--------------|
| 收入 | 3 | 9,319 | 12,279 |
| 銷售成本 | | (5,283) | (9,850) |
| 毛利 | | 4,036 | 2,429 |
| 其他收入 | 4 | 11,037 | 13,783 |
| 銷售及分銷成本 | | (236) | (636) |
| 行政支出 | | (54,872) | (127,636) |
| 其他收益或虧損 | 5 | 6 | (2,529) |
| 融資成本 | 6 | (5,222) | (4,988) |
| 按公平值計入損益之金融資產(虧損)收益 | | (25,216) | 60,900 |
| 稅前虧損 | | (70,467) | (58,677) |
| 稅項 | 7 | — | — |
| 年度虧損 | 8 | (70,467) | (58,677) |

| | 二零一一年 | 二零一零年 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 附註 | 千港元 | 千港元 |
| 其他全面收益(開支) | | |
| 轉換境外業務時產生之匯兌差額 | 402 | 219 |
| 可供出售投資公平值變動 | (2,215) | 1,970 |
| 年度其他全面(開支)收益 | <u>(1,813)</u> | <u>2,189</u> |
| 年度全面開支總額 | <u>(72,280)</u> | <u>(56,488)</u> |
| 應佔年度虧損： | | |
| 本公司擁有人 | (70,131) | (58,641) |
| 非控股權益 | <u>(336)</u> | <u>(36)</u> |
| | <u>(70,467)</u> | <u>(58,677)</u> |
| 應佔全面開支總額： | | |
| 本公司擁有人 | (71,944) | (56,452) |
| 非控股權益 | <u>(336)</u> | <u>(36)</u> |
| | <u>(72,280)</u> | <u>(56,488)</u> |
| 每股虧損 | | |
| — 基本及攤薄 | 9 (1.90)港仙 | (1.59)港仙 |

綜合財務狀況報表

於二零一一年十二月三十一日

| | 二零一一年 | 二零一零年 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 附註 | 千港元 | 千港元 |
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 15,063 | 16,906 |
| 預支租賃付款 | 12,600 | 12,542 |
| 會所債券 | 825 | 825 |
| 可供出售投資 | 1,609 | 3,824 |
| | <u>30,097</u> | <u>34,097</u> |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 1,954 | 2,452 |
| 應收貿易賬款及其他應收款項 | 11 9,435 | 37,782 |
| 預支租賃付款 | 334 | 327 |
| 按公平值計入損益之金融資產 | 166,997 | 242,408 |
| 銀行結餘及現金 | 630,609 | 583,123 |
| | <u>809,329</u> | <u>866,092</u> |
| 流動負債 | | |
| 應付貿易賬款、其他應付款項及應計費用 | 12 19,390 | 13,608 |
| 應付貸款 | 96,960 | 67,551 |
| 應付所得稅 | 6,964 | 6,964 |
| 銀行借款 | — | 23,669 |
| 融資租賃債項 | — | 5 |
| | <u>123,314</u> | <u>111,797</u> |
| 流動資產淨值 | <u>686,015</u> | <u>754,295</u> |
| 總資產減流動負債 | <u>716,112</u> | <u>788,392</u> |
| 資本及儲備 | | |
| 股本 | 369,918 | 369,918 |
| 儲備 | 346,312 | 418,256 |
| 本公司擁有人應佔權益 | <u>716,230</u> | <u>788,174</u> |
| 非控股權益 | (118) | 218 |
| 總權益 | <u>716,112</u> | <u>788,392</u> |

附註

1. 編製基準

綜合財務報表乃根據歷史成本慣例法編製，惟若干金融工具乃按公平值計量。歷史成本一般根據貨品交易代價之公平價值計算。

綜合財務報表已遵照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括香港聯交所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例所規定之適用披露。

2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團已採納以下由香港會計師公會頒佈之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 | 二零一零年頒佈之香港財務報告準則之改進 |
| 香港會計準則第24號（二零零九年經修訂） | 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 | 以股本工具撇減金融負債 |

於年內應用新訂及經修訂香港財務報告準則對當前及以往年度本集團之財務業績及狀況及／或本綜合財務報表所披露者並無重大影響。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則及詮釋

本集團並無提早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－ 轉讓金融資產 ¹ |
| | 披露－ 抵銷金融資產與金融負債 ² |
| 香港財務報告準則第7號及 香港財務報告準則第9號修訂本 | 香港財務報告準則第9號之強制性生效日期 及過渡性披露 ³ |
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 ³ |
| 香港財務報告準則第10號 | 綜合財務報表 ² |
| 香港財務報告準則第11號 | 合營安排 ² |
| 香港財務報告準則第12號 | 於其他實體權益之披露 ² |
| 香港財務報告準則第13號 | 公平值計量 ² |
| 香港會計準則第1號修訂本 | 呈列其他全面收益項目 ⁵ |
| 香港會計準則第12號修訂本 | 遞延稅項－ 收回相關資產 ⁴ |
| 香港會計準則第19號 (於二零一一年經修訂) | 僱員福利 ² |

| | |
|--|---|
| 香港會計準則第27號 (於二零一一年經修訂) | 獨立財務報表 ² |
| 香港會計準則第28號 (於二零一一年經修訂) | 於聯營公司及合資公司之投資 ² |
| 香港會計準則第32號修訂本 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號 | 抵銷金融資產與金融負債 ⁶ 地表採礦生產階段剝採成本 ² |

¹ 於二零一一年七月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零一二年一月一日或之後開始之年度期間生效。

⁵ 於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效。

⁶ 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效。

香港財務報告準則第9號金融工具

於二零零九年頒佈之香港財務報告準則第9號引入金融資產之分類及計量新規定。於二零一零年修訂之香港財務報告準則第9號載入金融負債之分類及計量及終止確認之規定。

香港財務報告準則第9號之主要規定詳述如下：

- 香港財務報告準則第9號規定於香港會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內所有已確認金融資產其後須按攤銷成本或公平值計量，特別是就以業務模式持有以收取合約現金流量為目的之債務投資，及純粹為支付本金及未償還本金之利息而擁有合約現金流量之債務投資，則一般於後續會計期間末按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資均於後續會計期間末按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體須作出不可撤回之選擇，以於其他全面收益呈報股本投資(並非持作買賣者)公平值之其後變動，只有股息收入一般於損益確認。
- 香港財務報告準則第9號與金融負債之分類及計量相關之最大影響，乃涉及金融負債(指定為按公平值計入損益者)信貸風險變動以致該負債公平值變動之呈報方式。特別根據香港財務報告準則第9號，就按公平值計入損益之金融負債而言，除非於其他全面收益中呈報該負債之信貸風險改變之影響會於損益中產生或擴大會計錯配，否則，因負債之信貸風險改變而引致金融負債公平值金額的變動乃於其它全面收益中呈列。金融負債之信貸風險引致之公平值變動其後不會重新分類為損益內。以往，根據香港會計準則第39號，分類為按公平值計入損益之金融負債的公平值變動，乃全數於損益中呈列。

根據本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況報表，董事預期，採納香港財務報告準則第9號預計不會就本集團之金融資產及金融負債所報告之金額造成重大影響，惟可供出售投資除外。

3. 分部資料

就資源分配及表現評估向本公司之執行董事(為主要營運決策人員)報告之資料以業務營運為主。本集團亦根據此基準作出安排及組成。本集團根據香港財務報告準則第8號之經營及可呈報分部如下：

1. 證券投資及買賣
2. 電池產品－製造及銷售電池產品及相關配件

有關上述分部之資料報告如下。

分部收入及業績

以下為本集團按經營及可呈報分部劃分之收入及業績分析。

| | 證券投資 千港元 | 電池產品 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> | | | |
| 款項總額 | <u>60,778</u> | <u>9,319</u> | <u>70,097</u> |
| 分部收入 | | | |
| 對外銷售 | <u>—</u> | <u>9,319</u> | <u>9,319</u> |
| 業績 | | | |
| 分部業績 | <u>(21,222)</u> | <u>(8,303)</u> | <u>(29,525)</u> |
| 其他收入 | | | 1,047 |
| 中央行政開支 | | | (36,767) |
| 融資成本 | | | <u>(5,222)</u> |
| 稅前虧損 | | | <u>(70,467)</u> |
| | 證券投資 千港元 | 電池產品 千港元 | 綜合 千港元 |
| <i>截至二零一零年十二月三十一日止年度</i> | | | |
| 款項總額 | <u>225,965</u> | <u>12,279</u> | <u>238,244</u> |
| 分部收入 | | | |
| 對外銷售 | <u>—</u> | <u>12,279</u> | <u>12,279</u> |
| 業績 | | | |
| 分部業績 | <u>71,218</u> | <u>(7,907)</u> | <u>63,311</u> |
| 其他收入 | | | 437 |
| 中央行政開支 | | | (117,437) |
| 融資成本 | | | <u>(4,988)</u> |
| 稅前虧損 | | | <u>(58,677)</u> |

其他分部資料

| | 證券投資 千港元 | 電池產品 千港元 | 綜合 千港元 |
|-------------------|-------------|-------------|------------|
| 截至二零一一年十二月三十一日止年度 | | | |
| 計入分部損益計量之款項： | | | |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 1,164 | 1,193 | 2,357 |
| 按公平值計入損益之金融資產虧損 | 25,216 | — | 25,216 |
| 預支租賃付款撥回 | 117 | 217 | 334 |
| | <u>117</u> | <u>217</u> | <u>334</u> |
| | 證券投資 千港元 | 電池產品 千港元 | 綜合 千港元 |

截至二零一零年十二月三十一日止年度

計入分部損益計量之款項：

| | | | |
|-----------------|------------|--------------|--------------|
| 物業、廠房及設備之折舊 | 573 | 312 | 885 |
| 按公平值計入損益之金融資產收益 | (60,900) | — | (60,900) |
| 預支租賃付款撥回 | 118 | 209 | 327 |
| 呆賬撥備撥回 | — | (740) | (740) |
| | <u>118</u> | <u>(740)</u> | <u>(740)</u> |

分部資產及負債

由於本集團之分部資產及負債並無定期向本公司執行董事匯報，故並無呈列每項經營及可呈報分部總資產及負債之計量。

來自主要產品之收入

本集團之收入來自製造及銷售可攜式電池產品。

地區資料

本集團之營運業務位於中華人民共和國(「中國」)及香港。

有關本集團來自按客戶所在地區劃分之外界客戶之收入之資料根據營運地區呈列。有關本集團的非流動資產之資料根據資產之地區劃分呈列。

| | 來自外界客戶之收入 | | 非流動資產(附註) | |
|----|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | 截至十二月三十一日止年度 | | 於十二月三十一日 | |
| | 二零一一年 | 二零一零年 | 二零一一年 | 二零一零年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 中國 | 8,607 | 9,944 | 21,290 | 25,475 |
| 香港 | 712 | 2,335 | 7,198 | 4,798 |
| | <u>9,319</u> | <u>12,279</u> | <u>28,488</u> | <u>30,273</u> |

附註：非流動資產不包括可供出售投資。

有關主要客戶之資料

於有關年度佔本集團總銷售額10%以上之客戶收入如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-----|--------------|--------------|
| | 二零一一年 | 二零一零年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 客戶A | 1,600 | — |
| 客戶B | 1,017 | — |
| 客戶C | — | 1,858 |
| 客戶D | — | 1,595 |
| | <u>—</u> | <u>1,595</u> |

所有收入均產生自製造及銷售電池產品及相關配件。

4. 其他收入

| | 二零一一年 | 二零一零年 |
|---------------|---------------|---------------|
| | 千港元 | 千港元 |
| 利息收入 | 5,198 | 9,364 |
| 持作買賣上市證券之股息收入 | 3,840 | 4,409 |
| 其他 | 1,999 | 10 |
| | <u>11,037</u> | <u>13,783</u> |

5. 其他收益或虧損

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-------------------|--------------|----------------|
| 匯兌收益(虧損)，淨額 | 1 | (488) |
| 非上市可供出售投資之減值虧損 | — | (2,035) |
| 出售物業、廠房及設備之收益(虧損) | 5 | (6) |
| | <u>6</u> | <u>(2,529)</u> |

6. 融資成本

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 須於五年內悉數償還之借貸利息： | | |
| 應付貸款 | 4,730 | 3,500 |
| 銀行借貸 | 490 | 1,481 |
| 融資租賃債項 | 2 | 7 |
| | <u>5,222</u> | <u>4,988</u> |

7. 稅項

截至二零一零及二零一一年十二月三十一日止年度概無作出香港利得稅及中國企業所得稅撥備。由於應課稅溢利全數抵扣以往年度稅項虧損。

兩個年度之香港利得稅按估計應課稅溢利以稅率16.5%計算。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，本集團位於中國的附屬公司由二零零八年一月一日起按稅率25%繳納企業所得稅。

根據有關中國法律及法規，本集團兩間中國附屬公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度起計兩個年度內獲豁免繳企業所得稅，其後三年則獲寬免一半。

本年度稅項可與綜合全面收益表內所列之稅前虧損對賬如下：

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 稅前虧損 | <u>(70,467)</u> | <u>(58,677)</u> |
| 按本地利得稅率16.5%計算之稅款 | (11,627) | (9,682) |
| 計稅用不可扣減開支之稅務影響 | 13,480 | 27,813 |
| 計稅用不用課稅之收入之稅務影響 | (1,491) | (1,545) |
| 動用之前未確認之稅項虧損 | (18) | (16,175) |
| 在其他司法權區經營之附屬公司稅率各異之影響 | <u>(344)</u> | <u>(411)</u> |
| 本年度稅項 | <u>—</u> | <u>—</u> |

於二零一一年十二月三十一日，本集團及本公司擁有可用以抵銷未來溢利之未動用稅項虧損分別約3,860,000港元及3,612,000港元(二零一零年：分別為3,969,000港元及3,642,000港元)。由於未能預測未來溢利來源，故並未就未動用稅項虧損確認任何遞延稅項資產。稅項虧損可無限期結轉。

8. 年度虧損

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 年度虧損已扣除： | | |
| 員工成本 | | |
| — 董事酬金 | 24,230 | 24,518 |
| — 其他員工薪金、薪酬及其他福利 | 5,137 | 6,268 |
| — 退休福利計劃供款(不包括董事) | 200 | 410 |
| 總員工成本 | <u>29,567</u> | <u>31,196</u> |
| 核數師酬金 | 898 | 928 |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 2,357 | 885 |
| 預支租賃付款撥回 | 334 | 327 |
| 確認為開支之存貨成本 | 5,283 | 9,850 |
| 法律及專業費用(包括於行政開支)(附註) | 1,149 | 75,502 |
| 並已計入： | | |
| 呆賬撥備撥回 | <u>—</u> | <u>(740)</u> |

附註：

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團產生法律及專業費用約75,502,000港元，主要由於本集團建議收購台灣歷史悠久的保險公司—南山人壽保險股份有限公司。收購事項於二零一零年九月二十日終止，詳情載於本公司於同日刊發之公佈。

9. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損之計算乃基於本年度本公司擁有人應佔虧損約70,131,000港元(二零一零年：58,641,000港元)及於本年度已發行3,699,183,927股(二零一零年：3,699,183,927股)普通股之加權平均數。

由於本公司之未行使購股權具有反攤薄效應，故於截至二零一零及二零一一年十二月三十一日止年度每股攤薄虧損之計算並未計入對本公司行使購股權之調整。

10. 末期股息

本公司董事會不建議派發截至二零一一年十二月三十一日止年度之任何末期股息(二零一零年：無)。

11. 應收貿易賬款及其他應收款項

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 應收貿易賬款 | 1,333 | 1,627 |
| 減：呆賬撥備 | — | — |
| | <u>1,333</u> | <u>1,627</u> |

本集團一般給予貿易客戶為期90日至180日之賒賬期。下列為應收貿易賬款(扣除呆賬撥備)於報告期末按發票日期之賬齡分析：

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-------|--------------|--------------|
| 0至90日 | 921 | 1,597 |
| 90日以上 | 412 | 30 |
| | <u>1,333</u> | <u>1,627</u> |

12. 應付貿易賬款、其他應付款項及應計費用

於報告期末，應付貿易賬款、其他應付款項及應計費用包括應付貿易賬款約1,711,000港元(二零一零年：1,555,000港元)，其根據發票日期之賬齡分析如下：

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 0至90日 | 1,558 | 476 |
| 91至180日 | 66 | 251 |
| 180日以上 | 87 | 828 |
| | <u>1,711</u> | <u>1,555</u> |

平均信貸期為90日。

13. 資產抵押

- (a) 於二零一一年十二月三十一日，已分別將賬面值為956,000港元(二零一零年：2,353,000港元)及2,532,000港元(二零一零年：4,451,000港元)之可供出售投資及按公平值計入損益之金融資產抵押，作為本集團所獲之備用信貸額及銀行信貸額之擔保。於二零一一年十二月三十一日，本集團已動用保證金備用貸款1,053,000港元(二零一零年：971,000港元)。買賣該等可供出售投資及按公平值計入損益之金融資產並無限制。
- (b) 於二零一零年十二月三十一日，已將賬面值約9,476,000港元之土地使用權(計入預支租賃款項)及賬面值約11,513,000港元之樓宇(計入物業、廠房及設備)作抵押，作為一間附屬公司所獲之短期銀行借貸之擔保。該抵押已於截至二零一一年十二月三十一日止年度償還銀行貸款後解除。

管理層之討論及分析

於回顧年度內，本集團之收入主要來自電池產品的製造及買賣。受勞工成本上升、人民幣升值及海外安全要求更加嚴格影響，收入有所減少。與二零一零年財政年度相比，電池業務的收入減少約2.96百萬港元，而毛利在收入減少情況下卻增加1.61百萬港元，主要由於一些之前減值之存貨已於本年度內售出，存貨減值虧損撥回約3.73百萬港元並包括在銷售成本內。另一方面，截至二零一一年十二月三十一日止年度本集團的利息收入約為5.20百萬港元，較二零一零年減少44%。本集團錄得按公平值計入損益的金融資產虧損約25.22百萬港元，而二零一零年財政年度按公平值計入損益的金融資產的收益約為60.90百萬港元。由於有關建議收購南山的法律及專業費用約75.50百萬港元已於二零一零年產生及入賬，二零一一年的行政開支減少約72.76百萬港元至約54.87百萬港元。整體而言，截至二零一一年十二月三十一日止年度的虧損淨額由二零一零年的虧損淨額約為58.68百萬港元增加約20%至70.47百萬港元。

於二零一一年財政年度，本集團主要以業務活動所得現金、主要往來銀行提供之銀行信貸及外來借貸撥付營運資金。於二零一一年十二月三十一日，本集團按流動資產減流動負債計算之營運資金約為686.02百萬港元，流動比率減少至6.56，而於二零一零年十二月三十一日之營運資金則約為754.30百萬港元及流動比率為7.75。

於回顧年度內，經營業務所得現金淨額約為41.69百萬港元，而於二零一零年財政年度則約為99.71百萬港元。投資業務及融資活動所得現金淨額分別約為5.19百萬港元及0.59百萬港元，而二零一零年投資業務所得現金淨額約為5.42百萬港元及融資活動所用現金淨額約為4.79百萬港元。

本集團之銀行及其他借貸較二零一零年十二月三十一日約91.22百萬港元輕微增加至二零一一年十二月三十一日約96.96百萬港元，增加6.29%。於二零一一年十二月三十一日，銀行及其他借貸以港元計值的為浮息貸款，而以人民幣計值的為定息貸款，本集團並無可換股票據及未償還長期借貸。按總負債123.31百萬港元(二零一零年十二月三十一日：111.80百萬港元)除以股東權益總額716.23百萬港元(二零一零年十二月三十一日：788.17百萬港元)計算之資本負債比率約為0.17(二零一零年十二月三十一日：0.14)。

於二零一一年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘約為630.61百萬港元，主要以港元計值，按公平值計入損益之金融資產約為167.00百萬港元及並無已抵押銀行存款。截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團概無面臨重大匯率及利率波動風險。因此，本集團並無訂立任何重大外匯合約、貨幣掉期或其他金融衍生工具。

於二零一一年十二月三十一日，本集團聘用56名員工，於回顧年度之員工成本(不包括董事酬金)約為5.34百萬港元。員工薪酬組合一般按年檢討。本集團已根據香港強制性公積金計劃條例參與強制性公積金計劃，在中國附屬公司之僱員均參加中國政府營運的國營退休金計劃。此外，本集團亦提供其他員工福利，包括雙糧、購股權計劃、保險及醫療福利。根據於二零一一年六月十日舉行之本公司股東週年大會上通過的一項普通決議案，本公司採納一項新購股權計劃(「新購股權計劃」)，於二零零二年六月四日採納的購股權計劃(「舊購股權計劃」)被終止。自採納新購股權計劃起，不得再根據舊購股權計劃授出購股權。截至二零一一年十二月三十一日止年度，並無根據舊購股權計劃及新購股權計劃授出購股權。年內，概無已授出的購股權獲行使或失效。於二零一一年十二月三十一日，本集團仍有24,800,000份購股權未獲行使。

展望未來，全球經濟復蘇之路仍然充滿不確定性，金融市場可能繼續動蕩不定，本集團管理層將審慎物色新投資機遇。我們將繼續物色投資機遇以改善現時之製造電池業務組合及擴展本公司的業務範圍，為股東創造價值。

購買、出售或贖回上市證券

年內，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。

企業管治

本公司致力維持高水平之企業管治，以提高透明度及更有效地保障股東權益，本公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「守則」）之守則條文，惟以下各項除外：

守則條文第A.2.1條文規定主席及行政總裁之職責必須區分，亦不可由同一人士擔任。本公司自二零一二年三月二日起因主席辭任而偏離此規定。董事會相信保留由同一人兼任主席及行政總裁會為本公司之發展及長遠業務策略之執行帶來強健而持續的領導力。

守則條文第A.4.1條規定非執行董事應獲委任固定年期並須予重選。本公司之獨立非執行董事並無固定任期，彼等須根據本公司之章程細則於股東週年大會上輪席退任及膺選連任已屬公平合理。

薪酬政策

薪酬委員會成立並經考慮本集團之經營業績、個人表現及可比較市場統計資料後，就本集團董事及高級管理層之所有酬金檢討本集團之薪酬政策架構。

本公司已採納一項購股權計劃以鼓勵董事及合資格人士。

董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)，作為本公司本身有關董事進行證券交易之行為守則。根據向本公司全體董事(「董事」)所作之明確查詢，於整年內，董事一直遵守標準守則所載之規定準則。

審核委員會之審閱

審核委員會已審閱二零一一年全年業績。

承董事會命
中策集團有限公司
主席
柯清輝

香港，二零一二年三月二十六日

於本公告刊發日期，董事會包括柯清輝先生、趙晶晶女士、邱永耀先生、許銳暉先生、陳玲女士及周錦華先生為本公司執行董事，以及馬燕芬女士、周宇俊先生及梁凱鷹先生為本公司獨立非執行董事。