



# Fujikon Industrial Holdings Limited

## 富士高實業控股有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：927)

### 截至二零零八年三月三十一日止年度 全年業績公佈

#### 財務摘要

- 收入：下跌 3.7% 至 1,616,500,000 港元 (2007: 1,678,400,000 港元)
- 淨經營之現金流量：上升 48.9% 至 276,900,000 港元 (2007: 186,000,000 港元)
- 毛利率：下跌 0.1% 點至 22.6 % (2007: 22.7%)
- 本公司股權持有人應佔溢利：下跌 13.3% 至 138,200,000 港元 (2007: 159,500,000 港元)
- 總股息(每股)：上升 25.0% 至 15 港仙 (2007: 12 港仙)

富士高實業控股有限公司 ([ 本公司 ]) 董事會 ([ 董事會 ]) 欣然公佈本公司及其附屬公司 ([ 富士高 ] 或 [ 本集團 ]) 截至二零零八年三月三十一日止年度之經審核綜合業績。

本年度業績已經本公司審核委員會審閱。

## 綜合損益表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
收入	2	1,616,485	1,678,402
銷售成本		<u>(1,250,782)</u>	<u>(1,297,880)</u>
毛利		365,703	380,522
其他(虧損)/收益 – 淨額		(21,346)	1,962
分銷及銷售支出		(26,096)	(27,418)
一般及行政支出		<u>(148,018)</u>	<u>(143,252)</u>
經營溢利	3	170,243	211,814
融資收入		8,693	3,133
融資成本		<u>(3,050)</u>	<u>(5,975)</u>
除所得稅前溢利		175,886	208,972
所得稅開支	4	<u>(24,593)</u>	<u>(33,620)</u>
本年度溢利		<u>151,293</u>	<u>175,352</u>
歸屬:			
本公司股權持有人		138,226	159,487
少數股東權益		<u>13,067</u>	<u>15,865</u>
		<u>151,293</u>	<u>175,352</u>
年內歸屬本公司股權持有人之溢利 的每股盈利			
- 基本	5	<u>36.3 港仙</u>	<u>42.4 港仙</u>
- 攤薄		<u>34.3 港仙</u>	<u>41.0 港仙</u>
股息	6	<u>58,977</u>	<u>45,413</u>

## 綜合資產負債表

於二零零八年三月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		214,607	224,665
投資物業		5,220	4,360
租賃土地及土地使用權		21,527	21,198
非流動按金		14,627	—
可供出售財務資產		—	3,963
遞延稅項資產		17	186
<b>非流動資產總值</b>		<b>255,998</b>	<b>254,372</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		163,838	221,205
應收貨款	7	196,512	258,868
其他應收款項		29,447	34,461
按公平值計入			
損益的其他財務資產		45,369	7,238
已抵押銀行存款		—	2,132
現金及銀行存款		325,593	158,310
<b>流動資產總值</b>		<b>760,759</b>	<b>682,214</b>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付貨款	8	(139,936)	(185,280)
應計費用及其他應付款項		(106,406)	(99,803)
當期所得稅負債		(22,979)	(30,776)
衍生金融工具		(4,041)	(1,055)
銀行借款		(30,416)	(43,279)
<b>流動負債總值</b>		<b>(303,778)</b>	<b>(360,193)</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>456,981</b>	<b>322,021</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>712,979</b>	<b>576,393</b>
<b>非流動負債</b>			
銀行借款		(3,185)	(5,915)
遞延稅項負債		(1,135)	(1,021)
<b>非流動負債總值</b>		<b>(4,320)</b>	<b>(6,936)</b>
<b>資產淨值</b>		<b>708,659</b>	<b>569,457</b>
<b>權益</b>			
<b>歸屬本公司股權持有人之股本及儲備</b>			
股本		38,119	37,732
其他儲備		128,334	74,209
保留溢利			
—建議股息		39,918	34,121
—其他		462,131	390,068
		668,502	536,130
<b>少數股東權益</b>		<b>40,157</b>	<b>33,327</b>
<b>權益合計</b>		<b>708,659</b>	<b>569,457</b>

附註：

## 1. 編製基準及會計政策

本綜合財務報表乃按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)以歷史成本法編製，並就投資物業，財務資產及財務負債(包括衍生工具)之重估而作出修訂。

本集團於本年度財務報表已採納下述已頒佈及生效之香港財務報告準則之新準則、修訂及詮釋。採用此等財務報告準則、修訂和詮釋並沒有對本集團之財務報表呈列重大影響。

香港財務報告準則第 7 號	金融工具：披露
香港會計準則第 1 號 (修訂本)	財務報表之呈列：資本披露
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 8 號	香港財務報告準則第二號之範圍
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 9 號	重估嵌入式衍生工具
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 10 號	中期財務報告及減值
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 11 號	香港財務報告準則第2號 – 集團及庫存股份交易

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

香港會計準則第 1 號 (經修訂)	財務報表之呈列 <sup>1</sup>
香港會計準則第 23 號 (經修訂)	借貸成本 <sup>1</sup>
香港會計準則第 27 號 (經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>2</sup>
香港會計準則第 32 號及香港會計準則第 1 號 (修訂本)	清盤產生之可沽售金融工具及責任 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 2 號 (修訂本)	以股份為基礎之補償計劃之歸屬 條件及取消 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 3 號 (經修訂)	業務合併 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第 8 號	經營分類 <sup>1</sup>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 12 號	服務特許權安排 <sup>3</sup>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 13 號	客戶忠誠計劃 <sup>4</sup>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 14 號	香港會計準則第19號 – 界定福利資產限 額、最低融資規定及相互之間的關係 <sup>3</sup>

1 於二零零九年一月一日起或以後年度期間生效。

2 於二零零九年七月一日起或以後年度期間生效。

3 於二零零八年一月一日起或以後年度期間生效。

4 於二零零八年七月一日起或以後年度期間生效。

## 2. 收入及分部報告

### a. 主要報告形式 – 業務分部

	音響產品		通訊產品		多媒體產品		電聲零件		電子產品、配件、及其他		撇銷		總額	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分部收入總額	454,184	421,256	507,505	604,708	148,448	144,740	39,507	93,953	466,841	413,745	-	-	1,616,485	1,678,402
分部間收入	-	-	-	-	-	-	-	-	273,800	375,864	(273,800)	(375,864)	-	-
收入/營業額	454,184	421,256	507,505	604,708	148,448	144,740	39,507	93,953	740,641	789,609	(273,800)	(375,864)	1,616,485	1,678,402
分部業績	91,412	93,430	46,771	56,058	14,072	19,734	6,978	16,202	36,216	42,453	-	-	195,449	227,877
未分配企業 開支													(3,860)	(18,025)
其他(虧損)/收 益—淨額													(21,346)	1,962
融資收入													8,693	3,133
融資成本													(3,050)	(5,975)
所得稅開支													(24,593)	(33,620)
本年度溢利													151,293	175,352
其他資料														
資產:														
分部資產	276,614	231,688	309,089	332,585	90,410	79,606	24,061	51,673	284,323	227,557	-	-	984,497	923,109
未分配資產													32,260	13,477
													1,016,757	936,586
負債:														
分部負債	68,727	68,963	76,795	98,995	22,463	23,695	5,978	15,381	70,642	67,733	-	-	244,605	274,767
未分配負債													63,493	92,362
													308,098	367,129
資本開支	10,832	10,921	12,104	15,675	3,540	3,752	942	2,435	6,741	20,263	-	-	34,159	53,046
折舊	12,140	9,203	13,565	13,209	3,968	3,161	1,056	2,053	14,840	12,355	-	-	45,569	39,981
租賃土地及土 地使用權攤銷	180	208	201	299	59	72	16	46	106	100	-	-	562	725

### b. 次要報告形式 – 地區分部

	北美洲						亞太區						總額	
	美國		加拿大		歐洲		中國國內以外之 亞洲國家		中國國內		其他			
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收入/營業額	422,256	404,662	4,851	4,299	290,456	420,965	322,430	316,371	533,610	487,448	42,882	44,657	1,616,485	1,678,402
分部業績	51,055	54,941	587	583	35,119	57,155	38,985	42,954	64,519	66,181	5,184	6,063	195,449	227,877

c. 本集團於中國國內及香港均有業務運作。按地區劃分之分析如下：

	中國國內		香港		總額	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產	<b>649,996</b>	602,401	<b>366,761</b>	334,185	<b>1,016,757</b>	936,586
資本開支	<b>34,033</b>	52,073	<b>126</b>	973	<b>34,159</b>	53,046

### 3. 經營溢利

經營溢利乃扣除及計入下列各項後得出：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>扣除</b>		
租賃土地及土地使用權攤銷	562	725
物業、廠房及設備折舊	45,569	39,981
衍生金融工具公平值虧損 按公平值計入損益的	3,416	1,550
其他財務資產之虧損/(收益)	1,482	(394)
匯兌虧損/(盈利)淨額	17,571	(2,660)
出售可供出售財務資產之虧損淨額	149	3
員工費用(包括董事酬金)	<b>267,705</b>	<b>250,302</b>
<b>計入</b>		
投資物業之公平值收益	860	180
出售物業、廠房及設備之收益淨額	206	233
出售按公平值計入損益的 其他財務資產之收益淨額	<b>206</b>	<b>48</b>

### 4. 所得稅開支

本公司獲豁免繳付百慕達稅項，直至二零一六年三月為止。

香港利得稅乃以該年度於香港產生或源自香港之估計應課稅盈利作出撥備，稅率為 17.5%（二零零七年：17.5%）。海外所得稅乃以該年度之估計應課稅溢利按本集團經營所在國家之現行稅率計算。

#### 4. 所得稅開支(續)

計入綜合損益表之稅項指：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
當期稅項		
-香港利得稅	19,668	24,109
-中國國內企業所得稅	7,496	9,959
-往年度撥備過剩	(2,854)	(30)
	<u>24,310</u>	<u>34,038</u>
遞延稅項		
-香港利得稅	283	(326)
-往年度撥備過剩	-	(92)
	<u>24,593</u>	<u>33,620</u>

#### 5. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利按下列計算：

	二零零八年	二零零七年
本公司股權持有人應佔溢利	<u>138,226,000 港元</u>	<u>159,487,00 港元</u>
計算每股基本盈利之普通股股份之加權平均數	380,594,000	376,234,000
就尚未行使的購股權之潛在攤薄影響而作出調整	<u>21,898,000</u>	<u>12,466,000</u>
計算每股攤薄盈利之普通股股份之加權平均數	<u>402,492,000</u>	<u>388,700,000</u>

#### 6. 股息

董事會議決宣派截至二零零八年三月三十一日止年度末期股息每股 5.0 港仙（二零零七年：5.0 港仙）及特別股息每股 5.0 港仙（二零零七年：4.0 港仙）。末期股息將於二零零八年八月十四日向於二零零八年八月四日名列本公司股東名冊之股東派付。

## 7. 應收貨款

本集團給予客戶 7 至 120 天之信貸期。於二零零八年三月三十一日，按到期日子列出之應收貨款之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
當期	149,332	216,053
1 至 30 日	26,977	23,970
31 至 60 日	11,383	11,824
61 至 90 日	6,724	5,979
91 至 180 日	7,368	5,661
	<hr/>	<hr/>
	201,784	263,487
減：應收貨款之減值撥備	(5,272)	(4,619)
	<hr/>	<hr/>
應收貨款淨額，淨額	<b>196,512</b>	<b>258,868</b>

## 8. 應付貨款

於二零零八年三月三十一日，按到期日子列出之應付貨款之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
當期	107,976	114,009
1 至 30 日	16,790	42,466
31 至 60 日	5,110	13,262
61 至 90 日	3,518	6,668
91 至 180 日	6,542	8,875
	<hr/>	<hr/>
應付貨款	<b>139,936</b>	<b>185,280</b>

## 暫停辦理股東登記

本公司將於二零零八年七月三十一日星期四至二零零八年八月四日星期一（包括首尾兩天）暫停辦理股東登記，期間亦不會辦理轉讓股份。為符合資格收取建議派付之末期股息和特別股息，股東須於二零零八年七月三十日星期三下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送交本公司之香港股份過戶登記分處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖。

## 業務回顧

受到通訊產品業務處於過渡時期的影響，集團的收入輕微下跌3.7%至1,616,500,000港元。然而，有賴集團持續推行有效的成本控制措施，全年毛利率能維持於22%以上，與上一個財政年度相若。盈利方面，股東應佔溢利減少至138,200,000港元（二零零七年財政年度：159,500,000港元），部分由於通訊產品業務的收入下降所致。儘管如此，集團其他核心業務的銷售額增長令人滿意，其中音響產品的表現尤其突出。雖然外圍因素對富士高的業績表現造成負面影響，但集團仍能透過審慎的成本管理及提高生產力，有效應付原材料及勞工成本高企帶來的壓力。

## 產品組合分析

截至二零零八年三月三十一日止年度，通訊產品業務仍是集團最大收入來源，佔總收入31.4%。此外，音響產品、多媒體產品、電子產品及配件，以及電聲零件分別佔總收入28.1%、9.2%、28.9%及2.4%。

## 核心業務

### 通訊產品

年內，集團與一家主要歐洲流動電話製造商共同開發新產品，從而加強彼此合作關係，並鞏固集團作為原設計製造商的地位。由於通訊產品業務處於開發新產品的過渡期，導致銷售額由二零零七年財政年度的604,700,000港元下降至507,500,000港元。然而，富士高與上述客戶正合作推出多款新型號產品，預期在未來數年，集團將可受惠於該等產品面世後所帶來的貢獻。

### 音響產品

音響產品是年內表現最為突出的其中一項業務，銷售額持續錄得穩健增長。由二零零四年財政年度至回顧年度，音響產品業務的複合年增長率達12.9%。於二零零八年財政年度，此業務的銷售額上升7.8%至454,200,000港元（二零零七年財政年度：421,300,000港元）。此業務的表現日益理想，全賴富士高致力加強與一家美國優質音響品牌的合作關係，並預期將進一步帶動集團的業務增長。

### 多媒體產品

多媒體產品業務仍是集團的穩定收入來源，在包括二零零八年財政年度的五個財政年度期間，此業務的複合年增長率達29.0%。年內，此業務的銷售額由二零零七年財政年度的144,700,000港元上升至148,400,000港元。集團為微軟生產的Xbox 360™遊戲機配套耳機繼續成為多媒體產品業務的主要收入。由於網上即時訊息、網上遊戲及其他網上應用系統的需求日增，集團與一家全球多媒體產品製造商緊密合作，並為此業務帶來顯著的銷售額。

## 非核心業務

### 電子產品、配件及其他

作為集團垂直整合業務的重要一環，加上對外銷售增長的帶動下，此業務的銷售額較二零零七年財政年度顯著上升 12.8%，於回顧期內錄得總收入達 466,800,000 港元(二零零七年財政年度：413,700,000 港元)，主要由於供電子產品使用的電線銷售額增加所致。鑒於電聲產品的市場需求強勁，預期此業務於未來數年將維持穩健的增長。

### 電聲零件

由於集團刻意撤出 FM 傳送器的業務，導致此業務的收入下跌 58.0%至 40,000,000 港元(二零零七年財政年度：94,000,000 港元)，為集團收入帶來的貢獻亦因而減少。雖然 FM 傳送器業務的收入貢獻將繼續遞減，富士高將把握機會將此業務的現有客戶轉介至集團的其他業務範疇。

### 市場分析

跟擁有國際銷售據點的世界級客戶建立緊密合作關係對集團的發展十分重要，因此富士高一直致力與這些客戶維持密切關係，將產品附運至客戶選定的地點或市場，再由客戶運往世界各地銷售。這能有效避免集團業務受個別市場情況影響。回顧年內，以地域市場而言，集團的收入來自中國內地、北美洲、其他亞洲國家及歐洲，分別佔總收入 33.0%、26.4%、19.9% 及 18.0%，其他國家則佔餘下 2.7%。

### 展望

儘管年內業績稍微倒退，但基於富士高在原設備製造方面佔有優勢，加上積極參與原設計製造，管理層對集團核心業務的未來發展仍然樂觀。集團的業務策略已由主力擴展客戶基礎轉移至投放更多資源於研發方面，藉此豐富及提升產品系列。

集團自與主要歐洲流動電話製造商建立策略性關係以來，彼此一直合作無間。由於在經歷開發產品的過渡期後，新產品將相繼面世，所以通訊產品業務的收入在未來數年會重拾升軌。富士高預期，隨著多款替代產品、高增值產品及藍芽裝置產品在全球陸續推出，將有助提高集團的邊際利潤。

音響產品業務方面，「隨身聽」潮流加上消費者追求卓越的音質，將令優質耳機及中型耳機的需求持續強勁。憑藉與國際優質品牌合作的經驗及作為該等公司首選的合作夥伴，集團已準備就緒，把握未來龐大的商機。除了與一家美國優質音響品牌合作之外，集團最近更成功取得兩個歐洲頂尖電聲產品品牌成為客戶，共同開發多款高端耳機，推動業務進一步增長。

在新一個財政年度，多媒體產品業務將繼續為集團帶來穩定的貢獻。由於預期市場對微軟 Xbox 360™遊戲機配套耳機仍然需求殷切，以及一家全球多媒體產品製造商對可應用於即時訊息、網上遊戲卡及其他網上應用系統的耳機需求持續增長，集團預期此業務範疇將可獲進一步擴展。

管理層對富士高的業務前景表示樂觀，這亦繫於集團需與主要客戶進一步加強合作關係。一直以來，集團與主要客戶所建立的緊密關係為集團締造機遇，提升其原設計製造商的地位、提升競爭能力及增強客戶對富士高的信心和信任。有見及此，集團將會持續參與客戶的研發工作以鞏固與客戶關係。此外，除了加強前線人員的能力外，提升後勤實力以應付原材料及勞工成本上漲亦同樣重要。因此集團將定期監察及加強供應鏈管理及生產能力。透過採用全面的策略，富士高有信心業務能達到長遠增長。

## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

於二零零八年三月三十一日，流動資產淨值約為 457,000,000 港元（二零零七年財政年度：322,000,000 港元）。本集團之流動及速動比率分別約為 2.5 倍（二零零七年財政年度：1.9 倍）及 2.0 倍（二零零七年財政年度：1.3 倍）。

本集團於二零零八年三月三十一日之現金及銀行存款及已抵押銀行存款約為 325,600,000 港元，較去年約 160,400,000 港元大幅上升約 2.0 倍。約 41.9%、9.5% 及 48.1% 之現金及銀行存款總額分別以人民幣、港元及美元計值，餘款則以多種其他貨幣計值。於二零零八年三月三十一日，本集團之銀行融資合共約為 388,500,000 港元（二零零七年財政年度：333,300,000 港元），為來自多家銀行之貸款及貿易信貸，而未動用之餘額約為 354,900,000 港元（二零零七年財政年度：277,000,000 港元）。

### 資本架構

於二零零八年三月三十一日，本集團之借貸總額約為 33,600,000 港元（二零零七年財政年度：49,200,000 港元），其中約 90.5% 及 9.5% 分別於一年內及二年至五年內到期。

本集團之該等借貸包括多項有抵押短期銀行貸款約 27,700,000 港元（二零零七年財政年度：36,600,000 港元）及租購貸款約 5,900,000 港元（二零零七年財政年度：8,600,000 港元），其中約 82.4% 以人民幣計值，其餘以港元計值。本年度本集團並無任何已抵押之短期銀行貸款（二零零七年財政年度：4,000,000 港元）。

若干約 55,100,000 港元之物業及機器及土地使用權已作為多項有抵押短期銀行貸款及租購貸款之抵押品而予以質押（二零零七年財政年度：53,600,000 港元）。本集團之借貸按年利率約 2.8 厘至 7.5 厘計息（二零零七年財政年度：約 3.8 厘至 6.4 厘）。

本集團於二零零八年三月三十一日之資本負債比率約為 5.0%（二零零七年財政年度：9.2%），乃根據借貸總額及歸屬本公司股權持有人之權益總額之百分比計算。倘包括於二零零八年三月三十一日之現金及銀行存款結餘計算，則本集團處於淨現金狀況。

### 外匯風險

本集團主要於香港及中國國內經營業務，而大部分交易乃以港元、人民幣及美元計值。本集團主要承受來自集團實體以集團實體功能貨幣以外貨幣計值之未來商業交易及已確認資產與負債之外匯風險。本集團已訂立外幣遠期合約管理有關風險。

### 僱員資料

於二零零八年三月三十一日，本集團共聘用約逾 10,000 名（二零零七年財政年度：逾 12,000 名）僱員，人數大致與去年相約。僱員成本（包括董事酬金）約為 267,700,000 港元（二零零七年財政年度：250,300,000 港元）。

本集團亦根據工作表現及成績制訂人力資源政策及程序。僱員會根據慣常之薪酬及花紅制度按員工表現給予員工報酬。酌情花紅視乎本集團之溢利表現及個別員工之表現而定，而僱員福利包括宿舍、醫療計劃、購股權計劃、香港僱員之強制性公積金計劃及中國國內僱員之國家退休金計劃。本集團亦已為其管理層及僱員提供培訓計劃，以確保彼等獲得適當培訓。

## 財務擔保

於二零零八年三月三十一日，本公司已向多間銀行提供約435,200,000港元（二零零七年財政年度：260,700,000港元）之公司擔保，以作為其附屬公司之銀行信貸之擔保。附屬公司於二零零八年三月三十一日所用之信貸額約為33,600,000港元（二零零七年財政年度：56,300,000港元）。

## 買賣本公司上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 企業管治

董事會致力維持高水平之企業管治及遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四「企業管治常規守則」（「守則」）之守則條文（「守則條文」）。除偏離守則第 A.2.1 條守則條件文規定外，本公司於整個年度均有遵守守則條文。

根據守則條文第 A.2.1 條，主席及行政總裁之職能應區分，不應由一人同時兼任。直至本公佈日期，董事會尚未委任任何人士擔任行政總裁一職。行政總裁之職責乃由本公司所有執行董事（包括主席）共同承擔。董事會認為，該安排可維持本公司業務之穩定性及效率，以及使本公司之政策及策略得以繼續實行及保存，故實屬恰當及符合本集團利益。展望未來，董事會將定期檢討該安排之成效，及考慮於適當時委任人士擔任行政總裁。

## 董事會

於本公司佈發表日期，本公司董事會包括執行董事楊志雄先生、源而細先生、周文仁先生、源子敬先生、楊少聰先生及周麗鳳小姐，以及獨立非執行董事張樹成博士、車偉恆先生及李耀斌先生。

代表董事會  
主席  
楊志雄

香港，二零零八年七月三日

\* 僅供識別