

截至二零零八年十二月三十一日止年度之全年業績

明輝國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止年度之綜合業績如下：

綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日 止年度	
		二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
收入	2	876,044	846,017
銷售成本	3	(643,528)	(587,589)
毛利		232,516	258,428
分銷成本	3	(67,855)	(58,965)
行政開支	3	(51,447)	(47,827)
其他收入	4	13,130	6,092
經營溢利		126,344	157,728
財務成本		(4,950)	(1,721)
應佔聯營公司溢利		123	35
未計所得稅前溢利		121,517	156,042
所得稅開支	5	(20,673)	(30,110)
除所得稅後溢利		100,844	125,932
應佔：			
本公司權益持有人		100,870	125,932
少數股東權益		(26)	—
		100,844	125,932
本公司權益持有人應佔每股盈利 (按已發行普通股加權平均數600,000,000股 (二零零七年：474,658,000股)計算) (以港元列示)			
— 基本	11	0.17	0.27
— 攤薄	11	0.17	0.27
股息	12	50,400	50,400

* 僅供識別

綜合資產負債表

		於十二月三十一日	
	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產			
非流動資產			
租賃土地及土地使用權		15,245	13,568
物業、廠房及設備		134,850	126,798
無形資產		523	627
於聯營公司的投資		278	155
遞延所得稅資產		6,214	5,276
非流動資產總額		157,110	146,424
流動資產			
存貨		84,795	54,379
應收貿易賬款及票據	6	181,602	162,059
應收聯營公司款項		1,037	346
預繳稅項		6,666	–
按金、預付款項及其他應收款項		31,360	18,553
受限制現金	7	65,888	32,526
現金及現金等值項目	8	482,704	535,024
流動資產總額		854,052	802,887
資產總額		1,011,162	949,311
權益			
本公司權益持有人應佔股本及儲備			
股本		6,000	6,000
股份溢價		408,242	408,242
儲備		296,292	241,524
建議末期股息	12	50,400	50,400
		760,934	706,166
少數股東權益		–	–
總權益		760,934	706,166
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		343	322
非流動負債總額		343	322
流動負債			
應付貿易賬款	9	82,968	93,772
來自一名少數股東貸款		495	–
應計費用及其他應付款項		95,667	74,802
當期所得稅負債		7,022	22,057
借貸	10	63,460	52,192
衍生金融工具		273	–
流動負債總額		249,885	242,823
負債總額		250,228	243,145
總權益及負債		1,011,162	949,311
流動資產淨值		604,167	560,064
資產總額減流動負債		761,277	706,488

附註：

1 編製基準

本集團的綜合財務報表乃按香港財務報告準則(「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，並於評估若干在損益賬以公平值列賬的金融負債(包括衍生工具)前作出修改。

根據香港財務報告準則編製的財務報表須採用若干關鍵會計估算。在應用本集團的會計政策時，管理層需自行作出判斷。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則，有關準則為首次生效或可供本集團就當前會計期間提早採納。

本集團所採納由二零零八年一月一日起生效並對本集團財務報表概無構成重大影響的準則、修訂及詮釋

香港財務報告準則第7號 及香港會計準則第1號(修訂本)	金融工具：財務報表的披露及呈列－資本披露
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
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第12號	服務特許使用權安排
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－一定額福利資產的 限制、最低資金要求及兩者的相互關係
香港會計準則第39號之修訂本	金融工具：確認及計量

下列新準則、修訂及詮釋已頒佈，但於截至二零零八年十二月三十一日止年度尚未生效，而本集團亦無提早予以採納：

適用於本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報表

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表的呈列
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本
香港會計準則第32號(修訂本)	金融工具：呈列及香港會計準則第1號(修訂本) 財務報表的呈列－可沽售金融工具及清盤 產生的責任
香港財務報告準則第1號之修訂本	首次採納香港財務報告準則及香港會計準則第 27號－綜合及獨立財務報表－於附屬公司、 共同控制實體及聯營公司的投資成本
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份支付的款項
香港財務報告準則第8號	業務分部
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	建設房地產協議
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

適用於本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的財務報表

香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號	向擁有人分配非現金資產

香港財務報告準則的改進—修訂：

適用於本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報表

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表的呈列
香港會計準則第2號	存貨
香港會計準則第7號	現金流量表
香港會計準則第16號	物業、廠房及設備
香港會計準則第19號	僱員福利
香港會計準則第20號	政府補貼及政府資助的披露
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本
香港會計準則第27號	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第28號	於聯營公司的投資
香港會計準則第29號	高通漲經濟下的財務報告
香港會計準則第31號	於合營企業的權益
香港會計準則第36號	資產減值
香港會計準則第38號	無形資產
香港會計準則第39號	金融工具：確認及計量
香港會計準則第40號	投資物業
香港會計準則第41號	農業

適用於本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的財務報表

香港財務報告準則第5號	持作銷售的非流動資產及已終止經營業務
-------------	--------------------

其他細微修訂

適用於本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報表

香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港會計準則第8號	會計政策、會計估算變動及誤差
香港會計準則第10號	結算日後的事件
香港會計準則第18號	收入
香港會計準則第34號	中期財務報告

本集團已開始評估該等新香港財務報告準則的影響，但仍未可釐定該等新香港財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

2 分類資料

(a) 主要報告形式－業務分類

由於本集團的收入、開支、資產及負債以及資本開支主要來自製造及銷售賓客用品，因此並無呈列本集團的業務分類資料。

(b) 次級報告形式－地區分類

本集團主要於香港及中華人民共和國(「中國」)經營業務。本集團按地理位置劃分的收入由客戶所在地釐定。

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
收入：		
北美洲	342,964	347,231
歐洲	159,360	189,005
中國	151,584	113,714
香港	87,142	98,172
澳洲	45,266	18,640
其他亞太區國家 ¹ (澳洲除外)	81,671	77,325
其他地區 ²	8,057	1,930
	<u>876,044</u>	<u>846,017</u>

附註：

1. 其他亞太區國家(澳洲除外)主要包括日本、阿拉伯聯合酋長國、泰國、菲律賓、馬來西亞、新加坡、斐濟及新西蘭。
2. 其他地區主要包括南非、埃及、摩洛哥及尼日利亞。

資產總額按資產所在地分配。

分類資產主要包括物業、廠房及設備、租賃土地及土地使用權、無形資產、存貨、應收款項、經營現金及受限制現金。

	於十二月三十一日	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產總額：		
香港	565,758	587,255
中國	426,024	347,802
澳洲	1,677	—
其他亞太區國家	11,489	8,978
	<u>1,004,948</u>	<u>944,035</u>
未分配資產	<u>6,214</u>	<u>5,276</u>
	<u><u>1,011,162</u></u>	<u><u>949,311</u></u>

未分配資產主要由遞延所得稅資產組成。

資本開支按資產所在地分配。

資本開支主要由物業、廠房及設備、租賃土地及土地使用權以及無形資產的添置所組成。

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資本開支：		
香港	2,684	9,355
中國	21,219	24,516
澳洲	376	—
其他亞太區國家	619	11
	<u>24,898</u>	<u>33,882</u>
	<u><u>24,898</u></u>	<u><u>33,882</u></u>

3 按性質呈列之開支

包括在銷售成本、分銷成本及行政開支內之開支列述如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
存貨變動	487,187	434,041
核數師酬金	2,060	1,483
租賃土地及土地使用權的攤銷	340	267
物業、廠房及設備的折舊	21,504	17,739
無形資產的攤銷	104	104
樓宇的經營租賃租金	2,139	2,137
陳舊存貨的撥備／(撥回)	1,350	(1,169)
應收貿易賬款及票據的減值撥備	2,009	1,186
僱員福利開支	127,380	119,860
交通費用	31,243	27,677
匯兌(收益)／虧損	(1,042)	5,664
廣告成本	3,100	1,746
出售物業、廠房及設備的虧損	—	59
公用開支	14,619	13,189

4 其他收入

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
利息收入	12,062	4,985
出售物業、廠房及設備的收益	472	—
銷售廢料收入	869	1,107
金融工具公平值變動	(273)	—

5 所得稅開支

於綜合收益表扣除的所得稅開支反映：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
即期所得稅：		
— 香港利得稅	12,986	31,407
— 中國企業所得稅	8,293	91
— 新加坡所得稅	—	810
	<u>21,279</u>	<u>32,308</u>
遞延所得稅	(606)	(2,198)
	<u>20,673</u>	<u>30,110</u>

稅項乃按本集團經營所在國家之適用稅率計提撥備。香港利得稅乃按照截至二零零八年十二月三十一日止年度估計應課稅溢利以16.5%（二零零七年：17.5%）計算。於二零零八年六月，香港政府頒佈自二零零八年／二零零九年財政年度起利得稅稅率由17.5%調低至16.5%。

中國新企業所得稅法自二零零八年一月一日起生效，標準所得稅稅率為25%。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司一間於二零零七年三月十六日前成立的深圳附屬公司適用的稅率為18%，有關稅率將於為期五年的過渡期內逐步增加至二零一二年的25%。

羅定市品質旅遊用品有限公司之適用企業所得稅稅率為25%。羅定市品質旅遊用品有限公司可於二零零八年及二零零九年兩個年度獲豁免繳納企業所得稅，並於二零一零年至二零一二年三年內獲減免50%企業所得稅稅率。羅定市品質旅遊用品有限公司於截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度錄得虧損淨額。

新加坡的企業稅項乃根據截至二零零八年十二月三十一日止年度估計應課稅溢利按稅率18%（二零零七年：18%）計提撥備。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團於新加坡並無任何應課稅溢利。

6 應收貿易賬款及票據

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應收貿易賬款	180,778	154,275
應收票據	6,508	11,808
來自一名少數股東的應收款項	521	172
	<u>187,807</u>	<u>166,255</u>
減：應收款項減值撥備	(6,205)	(4,196)
應收貿易賬款及票據淨額	<u>181,602</u>	<u>162,059</u>

應收貿易賬款及票據於二零零八年十二月三十一日的賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
即期	99,379	93,296
1 – 30日	43,570	40,681
31 – 60日	18,745	17,927
61 – 90日	9,305	6,538
91 – 180日	9,699	3,983
180日以上	7,109	3,830
	<u>187,807</u>	<u>166,255</u>

本集團所授予的信貸期介乎15日至120日。

7 受限制現金

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
受限制現金	<u>65,888</u>	<u>32,526</u>

於二零零八年十二月三十一日以人民幣(「人民幣」)計值的結餘指由本集團一間附屬公司存於中國一間商業銀行的定期存款，作為從該銀行取得以美元(「美元」)計值的貸款的抵押。有關安排的進一步詳情，請參閱附註10「借貸」。於二零零八年十二月三十一日，受限制現金的加權平均實際年利率為4.14厘(二零零七年：3.04厘)。

8 現金及現金等值項目

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行現金及手頭現金	99,361	122,888
銀行存款	<u>383,343</u>	<u>412,136</u>
	<u>482,704</u>	<u>535,024</u>

本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘存於中國的銀行。此等以人民幣計值的結餘換算為外幣須符合中國政府所頒佈外匯管制之規則及規定。

9 應付貿易賬款

應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
即期	51,372	69,644
1 – 30日	25,035	20,568
31 – 60日	2,828	579
61 – 90日	379	464
90日以上	3,354	2,517
	<u>82,968</u>	<u>93,772</u>

10 借貸

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
短期銀行貸款	<u>63,460</u>	<u>52,192</u>
其中：		
有抵押	<u>63,460</u>	<u>52,192</u>

本集團的借貸均以人民幣及美元計值並應償還如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
一年內		
– 人民幣(附註a)	–	20,373
– 美元(附註b)	<u>63,460</u>	<u>31,819</u>
	<u>63,460</u>	<u>52,192</u>

附註a

於二零零七年十二月三十一日，於中國已動用的借貸以本集團賬面淨值約2,126,000港元的租賃土地及土地使用權以及賬面淨值約28,463,000港元之物業、廠房及設備作為抵押。有關借貸已於截至二零零八年十二月三十一日止年度償還，概無租賃土地及土地使用權以及物業、廠房及設備於二零零八年十二月三十一日仍被用作抵押。

附註b

本集團一間附屬公司與中國一間銀行訂立安排。根據該等安排，從銀行提取以美元計值之借貸，到期日為12個月。同時，以定期存款形式將等值人民幣存入該銀行，該等存款的到期日與美元貸款的到期日相同。該等人民幣存款用作貸款之抵押。於到期時，此等人民幣存款將按該等安排中訂明的遠期匯率兌換為美元，以償還該等美元貸款。約273,000港元的遠期合約確認為衍生金融工具，初步以公平值確認，隨後按其公平值重新計算。遠期合約公平值的變動已於綜合收益表內確認。

11 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利之計算方法是將本公司權益持有人應佔溢利除以本年度內已發行普通股加權平均數。

	二零零八年	二零零七年
本公司權益持有人應佔溢利(千港元)	100,870	125,932
已發行普通股加權平均數(千股)	600,000	474,658
每股基本盈利(每股港元)	<u>0.17</u>	<u>0.27</u>

於釐定已發行普通股加權平均數時，合共450,000,000股普通股被視為自二零零七年一月一日起已發行。

(b) 攤薄

由於截至二零零八年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日止年度內並無發行潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

12 股息

於二零零九年三月十二日建議派發截至二零零八年十二月三十一日止年度的股息為每股0.084港元(二零零七年：每股0.084港元)，股息總額為50,400,000港元(二零零七年：50,400,000港元)，惟須待股東於二零零九年五月五日舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)上批准後，方可作實。此建議股息尚未於該等財務報表反映為應付股息，但將反映為截至二零零九年十二月三十一日止年度之保留盈利分派。

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團錄得綜合收入876.0百萬港元(二零零七年：846.0百萬港元)，較去年增長約3.5%。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司權益持有人應佔溢利為100.9百萬港元，與截至二零零七年十二月三十一日止年度的125.9百萬港元相比減少19.9%。

每股基本盈利為17港仙(二零零七年：27港仙)。

綜合資產淨值由二零零七年十二月三十一日之706.2百萬港元增加至二零零八年十二月三十一日之760.9百萬港元。

董事會議決建議就截至二零零八年十二月三十一日止年度派發末期股息每股0.084港元(二零零七年：每股0.084港元)。

下列為本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的綜合財務摘要：

	二零零八年 百萬港元	二零零七年 百萬港元
收入	876.0	846.0
毛利	232.5	258.4
本公司權益持有人應佔溢利	100.9	125.9
資產淨值	760.9	706.2
每股基本盈利(按已發行普通股加權平均數 600百萬股(二零零七年：475百萬股) 計算)(港元)	0.17	0.27

業務回顧

早於二零零七年全年業績公佈中，主席已指出二零零八年將會挑戰重重。目下全球金融市場出現前所未見的動盪，經濟疲弱令全球各地營商環境惡化，持續為本集團帶來不少挑戰。

在如此嚴峻的外圍環境下，本集團的核心業務在二零零八年仍持續錄得增長。與二零零七年相比，本集團的收入錄得3.5%增長。來自亞洲(尤其是中國及亞太地區)的收入大幅增長，惟部分增幅因歐洲地區的銷售量減少而被抵銷。

本公司權益持有人應佔溢利由二零零七年的125.9百萬港元減少至100.9百萬港元。二零零八年首九個月期間原材料價格飆升，加上勞工成本及其他行政成本溫和上漲，遂令成本壓力增加，以致毛利減少。為紓緩毛利的壓力，本集團已採取更嚴格的成本控制措施，集中管理存貨，因應最新市況維持適量存貨水平，並仔細檢討其業務營運的每個環節以進一步提升效率。

按業績報告基準計算，二零零八年度之每股盈利為0.17港元。董事會已建議派付末期股息每股0.084港元。派息率為50.0%，較二零零七年增加10%。建議股息反映本集團對其業務的長遠前景充滿信心。

對於營商環境出現劇變，本集團必須審慎考慮如何調配其資產負債及資金，以應付越趨不明朗的經濟環境。於二零零八年十二月三十一日，本集團有現金結餘及總權益分別達482.7百萬港元及760.9百萬港元，足證其財政狀況穩健、資金充裕。

儘管挑戰重重，本集團深信此刻正是其為未來發展提升裝備及進一步完善業務的大好時機。匯報期內，本集團一直採取審慎務實的策略，在持續拓展其產品系列及提升產品質素的同時，繼續致力發展核心業務。本集團已因應市場的動向重新安排及靈活調配產能，以繼續發揮經濟規模的效益。與此同時，本集團亦與一名顧問簽訂協議，透過應用SAP All-in-One軟件以提升其資訊管理系統。

於二零零八年，本集團繼續專注於拓展中國及海外市場的客源。這些客戶對本集團的長遠增長而言至關重要。本集團客戶名單中的多個新增客戶及酒店集團，包括(但不限於) Super 8 Hotels (China) Company Limited、雅詩閣國際管理、千禧酒店集團及國敦酒店集團，以及其他兩家享負盛名的國際酒店集團。這些新客戶於中國、歐洲、北美、美洲中部、非洲、中東及亞太地區均已建立強大業務根基。此外，本集團除了延長其與多家主要航空公司客戶的現有合約外，亦透過其於歐美及亞太地區的分銷商客戶成功簽訂多份新航空公司合約。招攬這些客戶將有助本集團進一步鞏固其市場領導地位及拓展市場覆蓋範圍。

本集團在發展其核心業務上不斷進步，並已增設新的市場推廣部以發展其自家品牌、新產品配方及設計，並致力擴闊客源。為拓展中國市場的銷售網絡，本集團以總代價人民幣5.4百萬元(約6.1百萬港元)先後於重慶、武漢及大連收購不同物業。此外，本集團亦於悉尼開設全新的附屬公司，令其澳洲業務發展工作再邁進一步。

儘管增長前景陰霾密佈，但市場仍然商機處處。本集團認為在現行市況下，實力較弱的競爭對手會被淘汰，而潛在競爭對手亦會因資金不足及信貸緊縮而卻步，因而令本集團有機會乘勢爭取更高市場佔有率及擴大其業務種類。於二零零九年二月，本集團與兩名獨立第三方訂立了一項合資經營協議，據此成立一家合營企業，主力向本集團客戶供應毛巾及其他床上用品。在當前的環境下，本集團首要關注的是透過與現有客戶建立更深厚的合作關係及分薄競爭對手的市場佔有率，逐步鞏固及拓展其核心業務。

前景

全球金融市場的形勢空前嚴峻，主要經濟體系均嚴重低迷，這次經濟衰退可說是一九三零年代大蕭條以來最嚴峻的危機之一。市場普遍認為衰退可能持續至二零零九年底，甚至會延至二零一零年。眼見全球經濟活動急速放緩，全球主要經濟大國的政府紛紛推出振興方案，應當有助市場恢復信心。本集團深信這次危機連同其對市場帶來的負面影響最終也會平息。

展望未來，本集團當務之急是依據集團核心價值擬定策略方案、充分發揮協同效益及競爭優勢，以及建立增長平台以進一步鞏固其市場領導地位。本集團之持續目標是達致持續增長及爭取穩健的長期回報。憑藉其雄厚的財政實力，本集團將藉著吸引之估值，通過收購目標項目，把握眼前的增長良機。

本集團依然深信，其於酒店及旅遊賓客用品業務分部佔有優勢，而其財政實力亦為集團帶來不少商機。本集團的資產負債比率偏低加上資金充裕，必能抵禦經濟環境不明朗所帶來的影響，最終順利渡過這次危機，並在經濟復甦時早著先機。

流動資金及財務資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值項目合共482.7百萬港元(二零零七年：535.0百萬港元)。於二零零七年十二月三十一日，本集團以人民幣提取的尚未償還借貸賬面值為20.4百萬港元，已由本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度悉數償還。以美元計值的貸款淨額於年內增加約31.6百萬港元至63.5百萬港元。該等貸款按固定利率計息並以受限制現金作抵押，須於一年內償還。借貸詳情載於本公佈附註10。

於二零零八年十二月三十一日的資產負債比率為8.3%，計算基準為借貸除總權益，而於二零零七年十二月三十一日則為7.4%。

本集團承受以人民幣為主的各種外匯風險，本集團目前並無外匯對沖政策。

按照現有手頭現金及現金等值項目的水平計，本集團的流動資金狀況仍然保持強勁，並具備充足財務資源，足以應付當前營運資金需求及未來擴充所需。

集團資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，本集團所持受限制現金已用作其向一間中國商業銀行提取以美元計值的貸款的抵押。

資本承擔及或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團的資本承擔為4.1百萬港元(二零零七年：1.8百萬港元)。於二零零八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

僱員

於二零零八年十二月三十一日，本集團的僱員總數約為4,100名。本集團提供完善的薪酬福利，並由管理層定期作出檢討。本集團亦投資於為其管理層人員及其他僱員提供的持續教育和培訓課程，旨在不斷提升彼等的技能和知識。

本集團視僱員為最寶貴的資產，並深信提升僱員的歸屬感是成功經營之道的核心。為此我們十分重視與各級員工保持有效溝通，務求最終能更有效地向客戶提供優質服務。本集團亦籌辦了一項「年度嘉勉狀計劃」，目的是激勵員工士氣及表彰僱員突出的工作表現。二零零八年，共有十名服務表現出色的僱員獲主席頒授嘉許狀，以表彰其模範工作表現。頒獎儀式已於二零零九年一月舉行。

企業社會責任

本集團秉承可持續發展的原則。本集團擬定了多項環保政策並實施國際認可的環境管理系統，如ISO 14001:2004。四川大地震後不久，本集團即與僱員一同為香港紅十字會籌募800,000港元。企業社會責任不僅是慈善事業，也是本集團對社區負有的責任，可為本集團提供平台，以一種有意義、可行及可持續的方式回饋社會。本集團將繼續把企業社會責任載入工作議程中作為重要項目，並將環境管理納入為本集團業務規劃及日常營運中不可或缺的部分。

購買、出售或贖回股份

截至二零零八年十二月三十一日止年度，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股份。

企業管治常規守則

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則(「企業管治守則」)所有守則條文，惟下述偏離情況除外：

- 企業管治守則的守則條文第A.2.1.條規定主席及行政總裁的職位應分離，不應由同一人士擔任。截至本公佈刊發日期，董事會尚未單獨委任一名人士擔任行政總裁的職務，行政總裁的職責由全體執行董事(包括本公司主席)共同履行。董事會認為此安排有利於全體執行董事利用不同專長為公司作出貢獻，並有利於保持本公司政策及策略的連續性。

審核委員會

於提交董事會批准前，審核委員會成員已審閱本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的全年業績。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其董事進行證券交易的操守準則。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認彼等已於截至二零零八年十二月三十一日止年度遵守標準守則所載的規定。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零九年四月二十八日(星期二)至二零零九年五月四日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行股份過戶。為符合獲派建議末期股息以及獲得在二零零九年五月五日(星期二)出席股東週年大會並於會上投票的資格，所有股份過戶表格連同有關股票須於二零零九年四月二十七日(星期一)下午四時三十分前送達本公司的股份過戶登記處香港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)登記。

承董事會命
明輝國際控股有限公司
主席
程志輝

香港，二零零九年三月十二日

於本公佈日期，執行董事為程志輝先生、程秋松先生、程志強先生、劉子剛先生、李景熙先生及陳艷清女士；非執行董事為吳保光先生；及獨立非執行董事為孫啟烈先生，BBS，太平紳士、孔錦洪先生及馬振峰先生。