



# 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)

### 截至二零零九年三月三十一日止年度 全年業績公佈

#### 財務摘要

- 收入：下跌 21.7% 至 1,265,000,000 港元 (2008: 1,616,500,000 港元)
- 淨經營之現金流量：下跌 48.0% 至 143,900,000 港元 (2008: 276,900,000 港元)
- 毛利率：下跌 2.4% 點 至 20.2% (2008: 22.6%)
- 本公司股權持有人應佔溢利：下跌 34.0% 至 91,300,000 港元 (2008: 138,200,000 港元)
- 總股息(每股)：維持不變 15 港仙 (2008: 15 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 ]) 截至二零零九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。

\* 僅供識別

## 綜合損益表

截至二零零九年三月三十一日止年度

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
收入	2	1,264,996	1,616,485
銷售成本		<u>(1,009,398)</u>	<u>(1,250,782)</u>
毛利		255,598	365,703
其他收益/(虧損) – 淨額		10,664	(21,346)
分銷及銷售支出		(19,205)	(26,096)
一般及行政支出		<u>(137,413)</u>	<u>(148,018)</u>
經營溢利	3	109,644	170,243
融資收入		7,710	8,693
融資成本		<u>(3,440)</u>	<u>(3,050)</u>
除所得稅前溢利		113,914	175,886
所得稅開支	4	<u>(15,773)</u>	<u>(24,593)</u>
本年度溢利		<u><b>98,141</b></u>	<u><b>151,293</b></u>
歸屬:			
– 本公司股權持有人		91,296	138,226
– 少數股東權益		<u>6,845</u>	<u>13,067</u>
		<u><b>98,141</b></u>	<u><b>151,293</b></u>
股息	5	<u><b>59,879</b></u>	<u><b>58,977</b></u>
年內歸屬本公司股權持有人之溢利的每股盈利			
– 基本	6	<u><b>22.9 港仙</b></u>	<u><b>36.3 港仙</b></u>
– 攤薄	6	<u><b>22.9 港仙</b></u>	<u><b>34.3 港仙</b></u>

# 綜合資產負債表

於二零零九年三月三十一日

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		201,817	214,607
投資物業		4,440	5,220
租賃土地及土地使用權		35,638	21,527
非流動按金		-	14,627
可供出售財務資產		2,480	-
遞延稅項資產		-	17
<b>非流動資產總值</b>		<b>244,375</b>	<b>255,998</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		104,376	163,838
應收貨款	7	165,666	196,512
其他應收款項		17,070	29,447
衍生金融工具		880	-
按公平值計入損益的其他財務資產		8,667	45,369
現金及銀行存款		415,846	325,593
<b>流動資產總值</b>		<b>712,505</b>	<b>760,759</b>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付貨款	8	(60,103)	(139,936)
應計費用及其他應付款項		(98,098)	(106,406)
當期所得稅負債		(16,646)	(22,979)
衍生金融工具		-	(4,041)
銀行借款		(16,988)	(30,416)
<b>流動負債總值</b>		<b>(191,835)</b>	<b>(303,778)</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>520,670</b>	<b>456,981</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>765,045</b>	<b>712,979</b>
<b>非流動負債</b>			
銀行借款		-	(3,185)
遞延稅項負債		(1,892)	(1,135)
<b>非流動負債總值</b>		<b>(1,892)</b>	<b>(4,320)</b>
<b>資產淨值</b>		<b>763,153</b>	<b>708,659</b>
<b>權益</b>			
<b>歸屬本公司股權持有人的股本及儲備</b>			
股本		39,919	38,119
其他儲備		177,376	128,334
保留溢利			
– 建議股息		35,927	39,918
– 其他		465,477	462,131
		718,699	668,502
<b>少數股東權益</b>		<b>44,454</b>	<b>40,157</b>
<b>權益合計</b>		<b>763,153</b>	<b>708,659</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，可供出售財務資產，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。

香港會計準則第 39 號及香港財務報告準則第 7 號 (修訂本)	重新分類財務資產
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
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 - 界定福利資產限制、最低融資規定及相互之間的關係

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。

香港財務報告準則 (修訂本)	香港財務報告準則之改進 <sup>1</sup>
香港財務報告準則 (修訂本)	香港財務報告準則之改進二零零九 <sup>2</sup>
香港會計準則第 1 號 (經修訂)	財務報表的呈報 <sup>3</sup>
香港會計準則第 23 號 (經修訂)	借貸成本 <sup>3</sup>
香港會計準則第 27 號 (經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>4</sup>
香港會計準則第 32 號及香港會計準則第 1 號 (修訂本)	可沽售金融工具及清盤時產生的責任 <sup>3</sup>
香港會計準則第 39 號 (修訂本)	合資格對沖項目 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第 1 號及香港會計準則第 27 號 (修訂本)	附屬公司、共同控制實體或聯營公司的投資成本 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第 2 號 (修訂本)	以股份為基礎付款之歸屬條件和註銷 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第 3 號 (經修訂)	業務合併 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第 7 號 (修訂本)	改進金融工具之披露 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第 8 號	經營分部 <sup>3</sup>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第 9 號及香港會計準則第 39 號 (修訂本)	嵌入式衍生工具 <sup>5</sup>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第 13 號	客戶忠誠度計劃 <sup>6</sup>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第 15 號	房地產建築協議 <sup>3</sup>
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 <sup>7</sup>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第 17 號	向擁有人分派非現金資產 <sup>4</sup>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第 18 號	自客戶轉讓資產 <sup>8</sup>

1 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效，除香港財務報告準則第5號之修訂本於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效外。

2 於二零零九年一月一日，二零零九年七月一日及二零一零年一月一日(倘適用)或之後開始之年度期間生效。

3 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

4 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效。

5 於二零零九年六月三十日或之後開始之年度期間生效。

6 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效。

7 於二零零八年十月一日或之後開始之年度期間生效。

8 於二零零九年七月一日或之後進行之轉讓生效。

## 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	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
分部收入總額	<b>389,670</b>	454,184	<b>271,754</b>	507,505	<b>194,682</b>	148,448	<b>15,075</b>	39,507	<b>393,815</b>	466,841	-	-	<b>1,264,996</b>	1,616,485
分部間收入	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>175,643</b>	273,800	<b>(175,643)</b>	(273,800)	-	-
收入	<b>389,670</b>	454,184	<b>271,754</b>	507,505	<b>194,682</b>	148,448	<b>15,075</b>	39,507	<b>569,458</b>	740,641	<b>(175,643)</b>	(273,800)	<b>1,264,996</b>	1,616,485
分部業績	<b>46,438</b>	91,412	<b>17,848</b>	46,771	<b>12,099</b>	14,072	<b>2,242</b>	6,978	<b>23,300</b>	36,216	-	-	<b>101,927</b>	195,449
未分配企業開支													<b>(2,947)</b>	(3,860)
其他收益/(虧損)—淨額													<b>10,664</b>	(21,346)
融資收入													<b>7,710</b>	8,693
融資成本													<b>(3,440)</b>	(3,050)
所得稅開支													<b>(15,773)</b>	(24,593)
本年度溢利													<b>98,141</b>	151,293
其他資料														
資產:														
分部資產	<b>285,827</b>	276,614	<b>199,335</b>	309,089	<b>142,801</b>	90,410	<b>11,058</b>	24,061	<b>288,868</b>	284,323			<b>927,889</b>	984,497
未分配資產													<b>28,991</b>	32,260
													<b>956,880</b>	1,016,757
負債:														
分部負債	<b>48,486</b>	68,727	<b>33,814</b>	76,795	<b>24,224</b>	22,463	<b>1,876</b>	5,978	<b>49,003</b>	70,642			<b>157,403</b>	244,605
未分配負債													<b>36,324</b>	63,493
													<b>193,727</b>	308,098
資本開支	<b>6,499</b>	10,832	<b>4,532</b>	12,104	<b>3,247</b>	3,540	<b>251</b>	942	<b>14,839</b>	6,741			<b>29,368</b>	34,159
折舊	<b>13,448</b>	12,140	<b>9,378</b>	13,565	<b>6,718</b>	3,968	<b>520</b>	1,056	<b>15,967</b>	14,840			<b>46,031</b>	45,569
租賃土地及土地使用權攤銷	<b>197</b>	180	<b>138</b>	201	<b>99</b>	59	<b>8</b>	16	<b>636</b>	106			<b>1,078</b>	562

## 2. 收入及分部報告

### 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			
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
收入	<b>311,234</b>	422,256	<b>2,945</b>	4,851	<b>203,857</b>	290,456	<b>283,004</b>	322,430	<b>437,148</b>	533,610	<b>26,808</b>	42,882	<b>1,264,996</b>	1,616,485
分部業績	<b>25,078</b>	51,055	<b>237</b>	587	<b>16,426</b>	35,119	<b>22,803</b>	38,985	<b>35,223</b>	64,519	<b>2,160</b>	5,184	<b>101,927</b>	195,449

### 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	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
資產	<b>471,797</b>	649,996	<b>485,083</b>	366,761	<b>956,880</b>	1,016,757
資本開支	<b>28,388</b>	34,033	<b>980</b>	126	<b>29,368</b>	34,159

### 3. 經營溢利

經營溢利乃扣除下列各項後得出：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
租賃土地及土地使用權攤銷	1,078	562
物業、廠房及設備折舊	46,031	45,569
員工費用 (包括董事酬金)	263,534	267,705

### 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 16.5% ( 二零零八年：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。

計入綜合損益表之稅項指：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
當期稅項		
– 香港利得稅	10,252	19,668
– 中國國內企業所得稅	6,562	7,496
– 往年度撥備過剩	(1,815)	(2,854)
	<u>14,999</u>	<u>24,310</u>
遞延稅項		
– 香港利得稅	774	283
	<u>15,773</u>	<u>24,593</u>

### 5. 股息

董事會議決宣派截至二零零九年三月三十一日止年度末期股息每股 5.0 港仙 ( 二零零八年：5.0 港仙 ) 及特別股息每股 4.0 港仙 ( 二零零八年：5.0 港仙 )。末期股息將於二零零九年八月二十四日向於二零零九年八月七日名列本公司股東名冊之股東派付。

## 6. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利按下列計算：

	二零零九年	二零零八年
本公司股權持有人應佔溢利 (千港元)	<u>91,296</u>	<u>138,226</u>
計算每股基本盈利之普通股股份之加權平均數 (千股)	<u>397,812</u>	380,594
就尚未行使的購股權之潛在攤薄影響而作出調整 (千股)	<u>1,192</u>	<u>21,898</u>
計算每股攤薄盈利之普通股股份之加權平均數 (千股)	<u>399,004</u>	<u>402,492</u>

## 7. 應收貨款

本集團給予客戶 7 至 120 天之信貸期。於二零零九年三月三十一日，按到期日子列出之應收貨款之賬齡分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
當期	131,357	149,332
1 至 30 日	21,736	26,977
31 至 60 日	10,848	11,383
61 至 90 日	4,156	6,724
90 日以上	<u>3,964</u>	<u>7,368</u>
	172,061	201,784
減：應收貨款之減值撥備	<u>(6,395)</u>	<u>(5,272)</u>
應收貨款，淨額	<u>165,666</u>	<u>196,512</u>

## 8. 應付貨款

於二零零九年三月三十一日，按到期日子列出之應付貨款之賬齡分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
當期	49,291	107,976
1 至 30 日	7,112	16,790
31 至 60 日	967	5,110
61 至 90 日	1,318	3,518
90 日以上	<u>1,415</u>	<u>6,542</u>
應付貨款	<u>60,103</u>	<u>139,936</u>

## 暫停辦理股東登記

本公司將於二零零九年八月五日星期三至二零零九年八月七日星期五（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，股東須於二零零九年八月四日星期二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

於二零零九年三月三十一日止年度，環球金融危機持續蔓延，對消費者的信心及營商環境造成打擊，本集團的財務表現亦難免受到影響。回顧年內，本集團收入下降 21.7% 至 1,265,000,000 港元（二零零七 / 零八年財政年度：1,616,500,000 港元），毛利由 365,700,000 港元按年下跌 30.1% 至 255,600,000 港元，主要由於收入下降、勞工及原材料成本上升，以及產品組合輕微變動所致。儘管如此，透過嚴格的成本控制，本集團仍能維持毛利率在超過 20% 的水平。由於消費者需求下降，而行政開支及間接人力開支等固定成本卻沒有下調，導致股權持有人應佔溢利減少 34.0% 至 91,300,000 港元（二零零七 / 零八年財政年度：138,200,000 港元）。純利率則由 8.6% 略為下降至 7.2%。

## 產品組合分析

回顧期內，音響產品業務為本集團最大的收入來源，銷售額達 389,700,000 港元，佔總收入 30.8%。通訊產品及多媒體產品分別佔總收入 21.5% 及 15.4%。在非核心業務方面，電子產品、配件及其他業務佔總收入 31.1%，而電聲零件則佔總收入 1.2%。

## 核心業務

### 音響產品

此業務的銷售額由 454,200,000 港元按年下降 14.2% 至 389,700,000 港元。儘管整體經濟環境欠佳，然而有見「隨身聽」的熱潮仍然盛行，本集團致力把握商機，除了加強與美國優質音響品牌合作外，也同時與兩個著名歐洲電聲產品品牌客戶緊密聯繫。此外，本集團繼續致力與一家時尚美國品牌建立關係，以及擴大在日本市場的據點。

### 通訊產品

全球經濟衰退令流動電話市場的競爭更趨激烈，促使流動電話製造商重新評估產品組合。由於本集團的客戶，一家歐洲頂尖流動電話製造商亦開始重新評估其生產線，因此延遲了與本集團共同開發新產品的計劃，延長了此業務的過渡期。此外，本集團亦繼續於年內淘汰舊款產品。手機市場競爭激烈，而經濟環境未如理想，加上業務過渡期延長及持續淘汰舊款產品等種種因素，導致通訊產品的收入下降 46.5% 至 271,800,000 港元（二零零七 / 零八年財政年度：507,500,000 港元）。

### 多媒體產品

此業務的銷售額顯著增長，按年攀升 31.1% 至 194,700,000 港元（二零零七 / 零八年財政年度：148,400,000 港元），這主要是受惠於微軟預期市場在聖誕期間對 Xbox 360™ 遊戲機的需求上升，因而大幅增加了耳機的訂單。此外，來自一家全球多媒體產品製造商的訂單持續增加，亦帶動了此業務的增長。

## 非核心業務

### 電子產品、配件及其他

儘管電子產品及配件的銷售額下降 15.6% 至 393,800,000 港元 ( 二零零七 / 零八年財政年度 : 466,800,000 港元 ), 此業務仍是本集團垂直整合業務的重要一環。市道欠佳影響了本集團核心業務的銷售, 對電子零件的需求亦隨之而下降, 最終減少了此業務的收入。

### 電聲零件

年內, 本集團繼續逐漸淡出生產 FM 傳送器這項電聲零件業務中的主要產品。由於新一代的汽車普遍已內置了 FM 傳送設備, 因此預計該產品的需求將進一步下降。隨着需求減少, 此業務年內的收入下跌 61.8% 至 15,100,000 港元 ( 二零零七 / 零八年財政年度 : 39,500,000 港元 )。本集團將會更加專注於其核心業務, 並同時將帶領現有的 FM 傳送器客戶至本集團其核心業務範疇。

### 市場分析

本集團不斷努力與擁有環球銷售點的知名客戶建立夥伴關係, 因此市場波動對本集團的影響相對較小。中國國內、北美洲、亞洲其他國家、歐洲及其餘國家分別佔本集團總收入的 34.6%、24.8%、22.4%、16.1% 及 2.1%。

### 展望

管理層深明全球經濟放緩為本集團帶來重重挑戰, 不過仍然保持審慎樂觀, 相信本集團能克服眼前的困境。憑藉多項競爭優勢, 本集團將與頂尖客戶維持緊密合作, 確保能坐享穩定的收入來源。本集團亦將繼續推出多元化產品, 力求把握在不同市場層面湧現的商機。

至於音響產品方面, 本集團會另闢擴闊客戶基礎的途徑, 避免倚重現有的世界級客戶。本集團亦將靠內部的研發隊伍及透過與客戶合作開發新產品, 積極豐富產品組合。另外, 此業務主的其中一個重點是要在高端耳機市場, 特別是不斷增長的無線耳機市場中爭取更大佔有率, 因此本集團將相應推出更多配備如紅外線、藍牙及 2.4GHz 數碼音響等熱門功能的耳機產品。為同時照顧獨特市場, 本集團計劃開發(電樞式)耳機, 務求迎合特定客戶與眾不同的需要。而「隨身聽」的潮流亦繼續在不同的消費層面之中大行其道, 本集團將把握機會, 開拓充滿潛力的大眾市場。

儘管全球經濟表現疲弱, 但流動電話的銷量於二零零八年仍衝破了 12.2 億部, 按年增長 6%。有見及此, 本集團將積極發展流動通訊業務, 繼續與一家歐洲頂尖流動電話製造商合作, 開發新款通訊耳機。此外, 本集團亦將致力開拓與更多主要流動電話製造商合作的機會, 藉此鞏固客戶基礎及分散收入來源。

而本集團的三大業務之一多媒體業務亦將邁進另一個發展階段。經過管理層全面分析本集團與微軟 Xbox 業務部門的合作情況後, 發現相關業務的利潤率及盈利能力持續下降。為保障股東的利益, 管理層已決定逐漸停產 Xbox360™ 遊戲機的配套耳機。不過, 這並不代表本集團與電腦科技巨擘微軟的關係就此告終, 相反, 本集團正積極尋求與微軟其他業務部門合作。換言之, 本集團將一方面專注開展新的業務, 此外也會加緊與一家全球多媒體產品製造商合作; 事實上, 來自這位客戶的訂單在過往已錄得不俗的增長。

除了檢討本集團的核心業務, 並採取適當措施確保它們在現時的市況下保持穩步發展外, 管理層也將制定策略以降低成本、提高效率, 鞏固富士高作為實力雄厚、信譽昭著, 並能達到長遠增長的電聲產品的領導地位。

## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

本集團繼續保持強健的財務狀況，因於二零零九年三月三十一日流動資產淨值上升 13.9% 至約為 520,700,000 港元（二零零八年財政年度：457,000,000 港元）。本集團之流動及速動比率分別約為 3.7 倍（二零零八年財政年度：2.5 倍）及 3.2 倍（二零零八年財政年度：2.0 倍）。

本集團於二零零九年三月三十一日之現金及銀行存款約為 415,800,000 港元，較去年約 325,600,000 港元大幅上升約 27.7%。約 24.6%、4.8% 及 70.2% 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。於二零零九年三月三十一日，本集團之銀行融資合共約為 270,900,000 港元（二零零八年財政年度：388,500,000 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 253,900,000 港元（二零零八年財政年度：354,900,000 港元）。

### 資本架構

於二零零九年三月三十一日，本集團之銀行借貸總額約為 17,000,000 港元（二零零八年財政年度：33,600,000 港元），全於一年內到期。

本集團之銀行借貸是一項有抵押短期銀行貸款 17,000,000 港元（二零零八年財政年度：27,700,000 港元），全以人民幣計值。本年度本集團並無任何租購貸款（二零零八年財政年度：5,900,000 港元）。

若干約 43,500,000 港元之物業及土地使用權已作為一項有抵押短期銀行貸款之抵押品而予以質押（二零零八年財政年度：多項有抵押短期銀行貸款及租購貸款：55,100,000 港元）。本集團之借貸按年利率約 5.3 厘計息（二零零八年財政年度：約 2.8 厘至 7.5 厘）。

本集團於二零零九年三月三十一日之資本負債比率約為 2.4%（二零零八年財政年度：5.0%），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。倘包括於二零零九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

於二零零九年三月三十一日，本集團共聘用約 6,000 名（二零零八年財政年度：逾 10,000 名）僱員。僱員成本（包括董事酬金）約為 263,500,000 港元（二零零八年財政年度：267,700,000 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**

於二零零九年三月三十一日，本公司已向多間銀行提供約198,000,000港元（二零零八年財政年度：435,200,000港元）之公司擔保，以作為其附屬公司之銀行信貸之擔保。附屬公司於二零零九年三月三十一日所用之信貸額約為17,000,000港元（二零零八年財政年度：33,600,000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，二零零九年六月十八日