

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，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分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。



LERADO GROUP (HOLDING) COMPANY LIMITED

(隆成集團(控股)有限公司)*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1225)

截至二零一一年十二月三十一日止年度之 全年業績公佈

隆成集團(控股)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)呈列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連同比較數字，載列如下：

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	2	1,672,096	1,677,598
銷售成本		<u>(1,339,743)</u>	<u>(1,241,958)</u>
毛利		332,353	435,640
其他收益		28,258	12,968
其他溢利及虧損		(4,792)	(4,809)
推廣及分銷費用		(123,870)	(131,676)
研究及開發支出		(59,379)	(54,374)
行政支出		(132,281)	(131,095)
其他支出		(1,200)	(2,768)
應佔聯營公司業績		1,248	119
財務費用		<u>(3,285)</u>	<u>(278)</u>
除稅前溢利		37,052	123,727
所得稅支出	3	<u>(9,626)</u>	<u>(18,750)</u>
本年度溢利	4	<u><u>27,426</u></u>	<u><u>104,977</u></u>

* 僅供識別

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
其他全面收益(支出)			
換算產生之匯兌差額		29,828	29,441
應佔聯營公司匯兌差額		(39)	(181)
土地及樓宇重估增值		34,881	37,835
土地及樓宇重估產生之遞延稅項負債		(7,755)	(9,824)
		<u>56,915</u>	<u>57,271</u>
本年度其他全面收益		<u>56,915</u>	<u>57,271</u>
本年度全面收益總額		<u>84,341</u>	<u>162,248</u>
以下項目應佔本年度溢利：			
本公司擁有人		27,426	104,922
非控股權益		—	55
		<u>27,426</u>	<u>104,977</u>
以下項目應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		84,341	162,193
非控股權益		—	55
		<u>84,341</u>	<u>162,248</u>
每股盈利	6		
基本		<u>3.65 港仙</u>	<u>13.99 港仙</u>
攤薄		<u>3.65 港仙</u>	<u>13.97 港仙</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			
物業、廠房及設備		478,283	416,432
預付租金		102,505	100,690
知識產權		1,820	3,107
於聯營公司之投資		7,322	6,113
待售投資		5,130	4,879
遞延稅項資產		639	473
已付土地租賃出讓金按金		4,394	4,208
		<u>600,093</u>	<u>535,902</u>
流動資產			
存貨	7	259,044	244,965
貿易及其他應收款項以及預付款項	8	359,187	348,306
預付租金		2,101	2,095
衍生金融工具		—	6,435
可收回稅項		926	887
已抵押銀行存款		128,777	—
銀行結餘及現金		371,993	396,693
		<u>1,122,028</u>	<u>999,381</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項以及應計費用	9	291,522	342,969
應付稅項		14,125	21,138
銀行借貸		286,133	85,800
衍生金融工具		1,495	2,857
		<u>593,275</u>	<u>452,764</u>
流動資產淨值		<u>528,753</u>	<u>546,617</u>
		<u><u>1,128,846</u></u>	<u><u>1,082,519</u></u>
資本及儲備			
股本		75,057	75,057
儲備		1,006,171	970,617
總權益		1,081,228	1,045,674
非流動負債			
遞延稅項負債		47,618	36,845
		<u>47,618</u>	<u>36,845</u>
		<u><u>1,128,846</u></u>	<u><u>1,082,519</u></u>

1. 應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，本集團已應用以下由香港會計師公會(「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)	關聯人士披露
香港會計準則第32號(修訂本)	供股分類
香港(IFRIC) — 詮釋第14號(修訂本)	最低資本要求之預付款項
香港(IFRIC) — 詮釋第19號	以權益工具清償金融負債

於本年度應用新訂及經修訂準則及詮釋對此等綜合財務報表所呈報之金額或此等綜合財務報表所載之披露事項並無重大影響。

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則及詮釋：

香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露事項 — 轉讓金融資產 ¹
	披露事項 — 抵銷金融資產及金融負債 ²
香港財務報告準則第7號及第9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	披露於其他實體之權益 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)	其他全面收益項目之呈列 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(二零一一年經修訂)	僱員福利 ²
香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)	獨立財務報表 ²
香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)	於聯營公司及合營公司之投資 ²
香港會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產及金融負債 ⁶
香港(IFRIC) — 詮釋第20號	露天礦場生產階段之剝採成本 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」(於二零零九年十一月頒佈)引入金融資產分類及計量之新規定。香港財務報告準則第9號「金融工具」(於二零一零年十一月經修訂)增設金融負債分類及計量以及取消確認之規定。

- 根據香港財務報告準則第9號，屬香港會計準則第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均須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，目的是收取合約現金流量之業務模式內持有之債務投資，及合約現金流量僅為償還本金及尚未償還本金利息之債務投資，一般於其後會計期間結算日按攤銷成本計量。所有其他債務投資及權益投資均於其後報告期末按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回之選擇，以於其他全面收益呈列權益投資(並非持作買賣者)公平值之其後變動，只有股息收入全面於損益賬確認。

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重大影響，乃涉及金融負債(指定為透過損益賬按公平值處理)信貸風險變動以致該負債公平值變動之呈列方式。具體而言，根據香港財務報告準則第9號，就指定為透過損益賬按公平值處理之金融負債而言，該金融負債之信貸風險變動以致該負債公平值變動之金額於其他全面收益內呈列，除非於其他全面收益中呈列該負債信貸風險變動影響會導致或擴大損益上之會計錯配。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至損益賬。以往，根據香港會計準則第39號，指定為透過損益賬按公平值處理之金融負債之整筆公平值變動金額於損益賬呈列。

香港財務報告準則第9號將於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效，並允許提早應用。

董事預期，香港財務報告準則第9號將於本集團截至二零一五年十二月三十一日止財政年度之綜合財務報表中採納。預計採納香港財務報告準則第9號未必會對其他金融資產及負債構成重大影響，惟對本集團待售投資及衍生金融工具之已呈報金額除外。就本集團之待售投資及衍生金融工具而言，在詳細檢討完成前對該影響作出合理估計並不可行。

本公司董事預期應用其他新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

2. 分類資料

為方便管理，本集團現時分為三個營運分類 — 製造及分銷幼童及嬰兒產品、零售幼童及嬰兒產品及所有其他。該等分部乃編製(本集團執行董事)主要營運決策人定期審閱以分配資源至各分類及評估其表現有關本集團各部分之內部報告之基準。

具體而言，本集團根據香港財務報告準則第8號之可報告及營運分類如下：

- 製造及分銷幼童及嬰兒產品 — 製造及分銷嬰兒車、嬰幼兒汽車座椅、嬰兒床及圍欄等；
- 零售幼童及嬰兒產品 — 零售奶粉、尿布、育兒產品、食物、衣飾及嬰兒車等；
- 所有其他 — 製造及分銷育兒及醫療輔助產品等。

本集團執行董事根據各分類之營運業績及存貨和貿易應收款項之賬齡分析報告作出決策。並無可供評估不同業務活動表現之分類資產及負債資料。因此，僅呈報分類業績。

有關上述分類之資料報告如下。

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	製造及 分銷幼童及 嬰兒產品 千港元	零售幼童及 嬰兒產品 千港元	所有其他 千港元	綜合 千港元
收入				
對外銷售	<u>1,397,422</u>	<u>83,338</u>	<u>191,336</u>	<u>1,672,096</u>
分類溢利(虧損)	<u>72,507</u>	<u>(21,811)</u>	<u>(16,668)</u>	<u>34,028</u>
利息收入				7,818
衍生金融工具之公平值變動之虧損				(136)
中央行政支出				(2,621)
財務費用				(3,285)
應佔聯營公司業績				<u>1,248</u>
除稅前溢利				<u>37,052</u>

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	製造及 分銷幼童及 嬰兒產品 千港元	零售幼童及 嬰兒產品 千港元	所有其他 千港元	綜合 千港元
收入				
對外銷售	<u>1,431,008</u>	<u>69,453</u>	<u>177,137</u>	<u>1,677,598</u>
分類溢利(虧損)	<u>159,662</u>	<u>(26,323)</u>	<u>(3,169)</u>	130,170
利息收入				4,374
衍生金融工具之公平值變動之收益				5,398
中央行政支出				(16,056)
財務費用				(278)
應佔聯營公司業績				<u>119</u>
除稅前溢利				<u>123,727</u>

3. 所得稅支出

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
本期稅項：		
香港利得稅	1,489	1,202
中國企業所得稅	8,209	15,141
其他司法權區	<u>1,008</u>	<u>1,401</u>
	<u>10,706</u>	<u>17,744</u>
過往年度超額撥備：		
香港利得稅	(53)	(64)
中國企業所得稅	(2,350)	(422)
其他司法權區	<u>(1,089)</u>	<u>—</u>
	<u>(3,492)</u>	<u>(486)</u>
遞延稅項：		
本年度	<u>2,412</u>	<u>1,492</u>
	<u>9,626</u>	<u>18,750</u>

香港利得稅乃根據兩個年度之估計應課稅溢利 16.5% 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條例，由二零零八年一月一日起，中國附屬公司之稅率為 25%。

根據中國有關法例及規例，本公司一間中國附屬公司獲准由其首個獲利年度起計兩年豁免中國企業所得稅，及其後三年享有中國企業所得稅減半。二零零七年為該附屬公司獲免稅之首個年度。根據企業所得稅法，有關寬免將繼續有效，並按中國企業所得稅稅率25%入賬。此外，另一間中國附屬公司自二零零九年起獲認定為「高新技術企業」。因此，於截至二零一一年十二月三十一日止年度，該中國附屬公司可按15%之中國企業所得稅減免稅率繳稅。

根據日期為一九九九年十月十八日之第58/99/M號法令第二章第12條，本集團之澳門附屬公司獲豁免繳納澳門所得補充稅。

其他司法權區產生之稅項乃按有關司法權區之適用稅率計算。

4. 本年度溢利

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
本年度溢利已扣除下列各項：		
薪金、津貼及花紅，包括董事	302,565	278,685
退休福利計劃供款，包括董事	9,929	7,721
僱員福利開支總額，包括董事	<u>312,494</u>	<u>286,406</u>
預付租金攤銷	2,676	2,095
知識產權攤銷(已計入其他支出)	1,200	2,768
核數師酬金	1,852	2,212
確認為支出之存貨成本	1,332,288	1,238,247
物業、廠房及設備折舊	45,304	39,114
貿易應收款項減值虧損	147	7,625
撇減存貨至可變現淨值	7,455	3,711
並已計入：		
銀行利息收入	7,818	4,374
物業租金收入(已扣除細額支出)	1,145	453
呆賬收回	<u>10,051</u>	<u>2,430</u>

5. 股息

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
年內確認為分派之股息：		
二零一零年末期股息每股6.5港仙 (二零一零年：二零零九年末期股息每股4.5港仙)	48,787	33,781
二零一零年中期股息每股2.5港仙	—	18,752
	<u>48,787</u>	<u>52,533</u>

董事會建議派發截至二零一一年十二月三十一日止年度末期股息每股2.0港仙(二零一零年：截至二零一零年十二月三十一日止年度末期股息每股6.5港仙)達15,011,000港元，惟有關建議須待股東於應屆股東週年大會上批准。

6. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
就計算每股基本及攤薄盈利使用之本公司擁有人應佔本年度溢利	<u>27,426</u>	<u>104,922</u>
	股份數目	股份數目
就計算每股基本盈利使用之普通股加權平均數	750,570,724	750,240,483
購股權潛在攤薄普通股之影響	<u>427,006</u>	<u>1,038,873</u>
就計算每股攤薄盈利使用之普通股加權平均數	<u>750,997,730</u>	<u>751,279,356</u>

7. 存貨

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
原材料	79,262	75,209
在製品	47,994	37,224
製成品	131,788	132,532
	<u>259,044</u>	<u>244,965</u>

8. 貿易及其他應收款項以及預付款項

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
貿易應收款項	259,898	263,266
減：呆賬撥備	(5,718)	(22,338)
	<u>254,180</u>	<u>240,928</u>
採購按金、其他應收款項及按金	80,547	59,500
墊付供應商款項	3,422	26,884
預付款項	21,038	20,994
	<u>359,187</u>	<u>348,306</u>

其他應收款項為無抵押、免息，並須應要求償還。

本集團給予其客戶平均 60 日之信貸期。於報告期末按發票日期扣除呆賬撥備呈列之貿易應收款項賬齡分析如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
30 日內	147,913	136,135
31 日至 90 日	93,980	95,179
90 日以上	12,287	9,614
	<u>254,180</u>	<u>240,928</u>

9. 貿易及其他應付款項及應計費用

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
貿易應付款項	204,979	212,257
應計開支	46,410	66,554
其他應付款項	40,133	64,158
	<u>291,522</u>	<u>342,969</u>

其他應付款項為無抵押、免息，並須應要求償還。

於報告期末按發票日期呈列之貿易應付款項賬齡分析如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
30日內	89,390	86,310
31日至90日	100,006	90,939
90日以上	15,583	35,008
	<u>204,979</u>	<u>212,257</u>

購買貨品之平均信貸期為60日。本集團設有財務風險管理政策，以確保所有應付款項於信貸期範圍之內支付。

股息

董事會建議派發末期股息每股2.0港仙。末期股息將派發予於二零一二年六月一日名列本公司股東名冊之股東。股息單預期將於二零一二年六月十一日或之前寄出。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於以下期間暫停辦理股份過戶登記手續：

- (a) 為確定股東出席將於二零一二年五月二十八日舉行之應屆股東週年大會（「股東週年大會」）並於會上投票之權利，本公司將於二零一二年五月二十四日至五月二十八日（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會登記股份過戶。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票必須於二零一二年五月二十三日（星期三）下午四時三十分前送達本公司之股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

- (b) 為確定股東獲派建議末期股息之權利，本公司將於二零一二年六月一日至二零一二年六月四日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會登記股份過戶。為符合資格獲派本年度之建議末期股息，所有過戶文件連同有關股票必須於二零一二年五月三十一日(星期四)下午四時三十分前送達本公司之股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

管理層討論與分析

財務回顧

本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度錄得綜合收入1,672,100,000港元(二零一零年：1,677,600,000港元)，較去年輕微下跌0.3%。毛利由二零一零年之435,600,000港元下跌23.7%至332,400,000港元。與去年相比，本集團之整體毛利率由26.0%降至19.9%。毛利重大下跌之原因，主要歸因於塑膠及金屬管等主要材料的成本上漲、國內勞工短缺以及人民幣持續升值所致。

年內，塑膠及金屬管價格持續上升，雖然在第四季稍為回軟，但相比於二零一零年，個別主要材料仍有約10% – 20%的漲幅。雖然本集團在年內致力控制成本，如引入豐田生產方式(Toyota Production System)及改良注塑技術等，但仍無法抵銷材料價格對毛利的影響。人力資源方面，中國的最低工資上調對本集團的勞動成本及勞動力供應均構成壓力。本年度之僱員薪資及福利總開支約為312,500,000港元，佔本集團綜合收入之比重從二零一零年之17.1%增加至18.7%。集團業績的另一壓力來源是人民幣對港元及主要外幣的持續升值，導致本集團去年的各項成本較二零一零年合共上升約47,900,000港元。

股權持有人於本年內之應佔溢利為27,400,000港元(二零一零年：104,900,000港元)，較去年減少73.9%，而每股盈利為3.65港仙。

業務回顧

本集團之主要業務為嬰幼兒產品之製造和嬰幼兒產品之零售。

製造及分銷嬰幼兒產品

本集團於回顧期內之嬰幼兒產品製造業務之銷售收入為1,397,400,000港元，較去年同期下跌2.3%。在歐美經濟及歐洲主權債務危機的陰霾下，來自美國及歐洲客戶之銷售收入仍能保持

與去年相若，分別錄得728,900,000港元及521,200,000港元之銷售收入。就產品而言，嬰兒車之銷售收入較去年輕微下跌0.7%至720,500,000港元，而汽車安全座椅之銷售收入則進一步升至202,600,000港元，升幅達10.6%。分類溢利為72,500,000港元。

零售嬰幼兒產品

零售業務於今年進行架構重組及將總部遷往上海，其增強中央管理及精簡員工之策略有效控制經營成本，加上對商品組合的調整，提升了零售業務之毛利。二零一一年零售業務之收入較去年增長20.0%，約達83,300,000港元，而分類虧損亦進一步收窄至21,800,000港元。年內，本集團再將一間業績不如理想的零售店關閉。截至二零一一年十二月三十一日，本集團於華南地區共有37間母嬰用品零售店。

前景

在歐洲主權債務危機及中東地緣政治兩大不明朗因素之下，對本集團之歐美訂單和材料成本皆構成一定之壓力。本集團一如以往地與客戶共同制訂產品開發及推廣計劃，並針對歐美市場上之消費模式改變而調整產品設計。展望未來，本集團以二零一二年營業收入持平為目標，並繼續嚴格控制成本，為環球政經局勢穩定時，集團業務成長而做好準備。

雖然中國調低對2012年國民生產總值的增長目標，本集團對國內嬰幼兒用品市場之未來發展仍然審慎樂觀，尤其是國內積極推動城鎮化的政策將有利於零售業務的發展。為豐富本集團內銷商品的多元性，本集團已於去年底取得Snoopy及Bunnies by the Bay等國外知名品牌之商標使用權／代理權，貫徹我們全品類發展之既定規劃。

資本投資

因配合零售業務之架構重組，故本集團於本年度在上海成立了一家全資附屬公司，股本金額約為77,900,000港元。

現金流量及財務資源

於本年度，本集團經營業務之所得現金為20,400,000港元(二零一零年：128,300,000港元)。此數字代表除稅前溢利37,100,000港元，再加上就折舊及攤銷等非現金項目作出45,100,000港元調整，並加上營運資金之減少淨額61,800,000港元。

於二零一一年十二月三十一日，本集團之已抵押銀行存款與銀行結餘及現金500,800,000港元，主要為美元及人民幣結存。扣除286,100,000港元之借貸後，本集團於二零一一年十二月三十一日錄得已抵押銀行存款與銀行結餘及現金淨額214,700,000港元，而於二零一零年十二月三十一日則為310,900,000港元。該等借貸按現行市場利率付息，屬於一年內到期之銀行貸款。於二零一一年十二月三十一日，本集團之資產負債比率(總銀行借貸對本公司擁有人應佔權益)為0.26(二零一零年：0.08)。

於二零一一年十二月三十一日，本集團之流動資產淨值約為528,800,000港元(二零一零年：546,600,000港元)，而流動比率則為1.9(二零一零年：2.2)。貿易應收款項週轉日數及存貨週轉日數分別為54日(二零一零年：48日)及69日(二零一零年：62日)。

資產抵押

於二零一一年十二月三十一日，本集團向銀行抵押存款，作為銀行借貸之擔保。存款按年利率介乎3.5%至3.65%之固定利率計息。

外匯風險及或然負債

本集團之貨幣資產、負債及交易主要以港元、人民幣、美元、歐羅及新台幣為結算單位。倘人民幣進一步升值，將對本集團造成直接影響。儘管本集團目前並無設有任何對沖政策以對沖上述交易可能產生之外匯風險，惟管理層團隊將會持續評估外匯風險，旨在將外匯波動對本集團業務營運之影響減至最低。

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

僱員及酬金政策

於二零一一年十二月三十一日，本集團合共僱用約5,500名員工，當中約5,400名於中國辦事處及廠房工作，另有約130名員工在台灣負責推廣、銷售支援及研究與開發，11名員工在美國辦事處負責市場推廣、銷售支援及研究與開發之工作，而8名員工則在香港處理財務及行政事宜。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本年度內，本公司及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。

企業管治常規守則

董事認為，本公司於截至二零一一年十二月三十一日止整個年度一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則（「該守則」），惟下文所述之偏離情況除外：

根據該守則之守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁（「行政總裁」）之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司主席與行政總裁之間職責之分工應清楚界定並以書面列載。於整個二零一一年，本公司之主席與行政總裁之角色並無區分，乃由黃英源先生一人兼任。

董事定期會面以考慮影響本集團營運之重大事項。因此，董事認為此組織結構將不會損害董事與本集團管理層之間的權力及職權平衡，並相信此組織結構將可令本集團迅速及有效率地作出和落實決定。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經本公司作出特定查詢後，全體董事確認，彼等於本年度內一直全面遵守標準守則所載規定標準。

審核委員會

由三名獨立非執行董事組成之本公司審核委員會已審閱本公司採納之會計原則及常規，並討論有關審核、內部監控及財務申報事宜。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財務報表。

股東週年大會

本公司股東週年大會謹訂於二零一二年五月二十八日（星期一）下午二時三十分在香港舉行。股東週年大會通告將予刊發並於適當時候寄發予股東。

刊登年報

載有上市規則規定全部相關資料之本公司年報，將悉時刊登於香港交易及結算所有限公司網站 www.hkexnews.hk 及本網站 www.irasia.com/listco/hk/lerado/index.htm。

承董事會命
主席
黃英源

二零一二年三月二十九日

於本公佈日期，本公司董事會成員包括執行董事黃英源先生、黃陳麗琚女士、陳俊傑先生及陳釗仁先生，以及獨立非執行董事林伯華先生、黃志煒先生及陳世鋒先生。