

LEE & MAN HOLDING LIMITED 理文集團有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司) 網址:http://www.leeman.com.hk

(股份代號:746)

截至於2007年12月31日止年度全年業績公布

財務摘要

	2007 <i>千港元</i>	2006 千港元
營業額	784,721	689,247
本年度溢利	106,436	101,865
股息		
中期	2.5港仙	2.5港仙
擬派末期	2.5港仙	3.5港仙
每股盈利	12.9港仙	12.3 港仙

業績

理文集團有限公司(「本公司」)董事會欣然公布,本公司及其附屬公司(「本集團」) 截至2007年12月31日止年度之綜合業績,連同截至2006年12月31日止年度之比 較數字如下:

綜合收益表 截至2007年12月31日止年度

		2007	2006
	附註	千港元	千港元
		(附註1)	(附註1)
營業額	3	784,721	689,247
銷售成本	-	(563,467)	(480,813)
毛利		221,254	208,434
其他收入		12,808	10,401
銷售費用		(28,016)	(26,795)
行政費用		(86,750)	(79,666)
須於五年內全數償還之銀行借款利息	-	(897)	(67)
除税前溢利		118,399	112,307
所得税支出	4	(11,963)	(10,442)
年內溢利	5	106,436	101,865
年內已確認為分派之股息	6	49,500	39,600
擬派末期股息每股2.5港仙			
(2006:3.5港仙)	6	20,625	28,875
每股盈利	7	12.9港仙	12.3 港仙

綜合資產負債表 於2007年12月31日

非流動資產 646,308 143,272 預付租賃款項 48,234 27,520 購置物業、廠房及設備之已付訂金 20,900 51,500 界定利益資產 3,455 3,277 花動資產 花貨 106,315 89,611 預付租賃款項 997 490 應收貿易及其他款項 8 136,131 128,975 衍生財務工具 - 163 有限制銀行存款 4,737 29,451 銀行結餘及現金 49,012 176,663 建97,192 425,353 流動負債 297,192 425,353 流動負債 4,104 2,501 銀行結貸 - 一年內到期 67,054 119 銀行透支 2,154 865 280,549 99,609 流動資產淨值 16,643 325,744 資產減流動負債合計 735,540 551,313 非流動負債 85,800 - 慶本及儲備 6,868 1,938 優本及儲備 82,500 82,500 642,872 549,375 資本及儲備 560,372 466,875 642,872 549,375	W. 2007, 1 02,70001.	附註	2007 <i>千港元</i>	2006 千港元
物業、廠房及設備 646,308 143,272 預付租賃款項 48,234 27,520 購置物業、廠房及設備之已付訂金 20,900 51,500 界定利益資產 3,455 3,277 花劃資產 718,897 225,569 流動資產 106,315 89,611 預付租賃款項 997 490 應收貿易及其他款項 8 136,131 128,975 衍生財務工具 - 163 有限制銀行存款 4,737 29,451 銀行結餘及現金 49,012 176,663 297,192 425,353 流動負債 297,192 425,353 流動負債 4,104 2,501 銀行借貸、一年內到期 67,054 119 銀行營支 2,154 865 280,549 99,609 流動資產淨值 16,643 325,744 資產減流動負債合計 735,540 551,313 非流動負債 92,668 1,938 銀行借貸、一年後到期 85,800 - 應延稅項 92,668 1,938 現金 6,868 1,938 資本及儲備 82,500 82,500 6642,872 </th <th>北法科次文</th> <th>114 HT</th> <th>, , , , , ,</th> <th>, ,2,5</th>	北法科次文	114 HT	, , , , , ,	, ,2,5
照付租賃款項 # 48,234 27,520 購置物業、廠房及設備之已付前金 20,900 51,500 界定利益資産 3,455 3,277			646 200	142 272
購置物業、廠房及設備之已付訂金 20,900 51,500 界定利益資産 3,455 3,277 718,897 225,569 流動資産 存貨 預付租賃款項 997 490 應收貿易及其他款項 8 136,131 128,975 衍生財務工具 - 163 47,377 29,451 銀行結餘及現金 49,012 176,663 應付貿易及其他款項 9 205,750 95,101 應付關連公司款項 1,487 1,023 銀行借貸-一年內到期 67,054 119 銀行透支 2,154 865 280,549 99,609 流動資產淨值 16,643 325,744 資產減流動負債合計 735,540 551,313 非流動負債 85,800 - 銀行借貸-一年後到期 85,800 - 處廷稅項 6,868 1,938 優之68 1,938 92,668 1,938 642,872 549,375 資本及儲備 82,500 642,872 資本及儲備 82,500 82,500 儲備 560,372 466,875			ŕ	•
界定利益資産 3,455 3,277 718,897 225,569 流動資産 存貨 預付租賃款項 106,315 89,611 腐岐貿易及其他款項 8 136,131 128,975 衍生財務工具 - 163 16,131 128,975 衍生財務工具 - 163 47,37 29,451 銀行結餘及現金 49,012 176,663 應付貿易及其他款項 9 205,750 95,101 應付稅項 4,104 2,501 銀行借貸 - 一年內到期 67,054 119 銀行透支 280,549 99,609 流動資產淨值 16,643 325,744 資產減流動負債合計 735,540 551,313 非流動負債 85,800 - 變不稅項 6,868 1,938 優全 92,668 1,938 資本及儲備 82,500 82,500 儲備 560,372 466,875			ŕ	· ·
流動資産 存貨 預付租賃款項 997 490 應收貿易及其他款項 8 136,131 128,975 衍生財務工具 - 163 有限制銀行存款 4,737 29,451 銀行結餘及現金 49,012 176,663 297,192 425,353 流動負債			, and the second	· ·
存貨 106,315 89,611 預付租賃款項 997 490 應收貿易及其他款項 8 136,131 128,975 衍生財務工具 - 163 有限制銀行存款 4,737 29,451 銀行結餘及現金 49,012 176,663 應付貿易及其他款項 9 205,750 95,101 應付稅項 4,104 2,501 銀行借貸-一年內到期 67,054 119 銀行透支 280,549 99,609 流動資產淨值 16,643 325,744 資產減流動負債 735,540 551,313 非流動負債 85,800 - 總征稅項 6,868 1,938 極行借貸-一年後到期 85,800 - 變不及儲備 92,668 1,938 資本及儲備 82,500 82,500 儲備 560,372 466,875			718,897	225,569
預付租賃款項 應收貿易及其他款項 衍生財務工具 有限制銀行存款 銀行結餘及現金8 136,131 - 	流動資產			
應收貿易及其他款項 8 136,131 128,975 衍生財務工具 - 163 有限制銀行存款 4,737 29,451 銀行結餘及現金 49,012 176,663 297,192 425,353 流動負債 (基付貿易及其他款項 9 205,750 95,101 應付額連公司款項 1,487 1,023 應付稅項 4,104 2,501 銀行借貸-一年內到期 67,054 119 銀行透支 280,549 99,609 流動資產淨值 16,643 325,744 資產減流動負債合計 735,540 551,313 非流動負債 85,800 - 銀行借貸-一年後到期 85,800 - 遞延税項 6,868 1,938 優本及儲備 92,668 1,938 資本及儲備 82,500 82,500 儲備 560,372 466,875	存貨		106,315	89,611
衍生財務工具 有限制銀行存款 銀行結餘及現金- 4,737 49,012 176,663 297,192163 4,737 49,012 176,663流動負債 應付貿易及其他款項 應付税項 銀行借貸-一年內到期 銀行透支9 205,750 1,487 4,104 2,501 4,104 2,501 4,104 2,501 4,104 2,501 4,154 2,154 280,54999,609 99,609流動資產淨值 銀行借貸-一年後到期 遞延税項85,800 4,868 2,154- 551,313非流動負債 銀行借貸-一年後到期 遞延税項85,800 6,868 1,938 642,872- 549,375資本及儲備 股本 資本及儲備 股本 666,87582,500 560,37282,500 466,875	預付租賃款項		997	490
有限制銀行存款 銀行結餘及現金4,737 49,01229,451 176,663流動負債 應付貿易及其他款項 應付閱連公司款項 應付稅項 銀行借貸 - 一年內到期 銀行透支9 205,750 1,487 2,154<	應收貿易及其他款項	8	136,131	128,975
銀行結餘及現金 49,012 176,663 297,192 425,353 流動負債 應付貿易及其他款項 9 205,750 95,101 應付關連公司款項 1,487 1,023 應付稅項 4,104 2,501 銀行借貸-一年內到期 67,054 119 銀行透支 2,154 865 280,549 99,609 流動資產淨值 16,643 325,744 資產減流動負債合計 735,540 551,313 非流動負債 銀行借貸-一年後到期 85,800 — 遞延稅項 6,868 1,938 92,668 1,938 642,872 549,375 資本及儲備 股本 82,500 82,500 儲備 82,500 82,500	衍生財務工具		_	163
流動負債 應付貿易及其他款項 應付關連公司款項 應付稅項 銀行借貸-一年內到期 銀行營支9 205,750 1,487 4,104 2,501 67,054 2,154 280,54995,101 1,023 4,104 2,501 4,104 2,501 2,154 280,549 99,609流動資產淨值 銀行借貸-一年後到期 遞延稅項16,643 325,744 325,744325,744資產減流動負債 銀行借貸-一年後到期 遞延稅項85,800 6,868 1,93892,668 642,8721,938資本及儲備 股本 儲備82,500 560,37282,500 466,875			,	29,451
流動負債 應付貿易及其他款項 應付關連公司款項9205,750 1,487 4,104 2,501 4,104 2,501 4,104 2,501 4,104 4,104 2,501 4,104 2,501 4,104 4,104 2,501 4,104 2,501 4,104 2,501 4,104 2,501 4,104 2,501 4,104 2,501 4,104 2,501 2,154 2,154 2,154 2,154 325,744 325,744 325,744 325,744 325,800 6,868 325,800 6,868 325,800 92,668 1,938 4642,872 549,375 325,00 642,872 325,00 <td>銀行結餘及現金</td> <td></td> <td>49,012</td> <td>176,663</td>	銀行結餘及現金		49,012	176,663
應付貿易及其他款項 9 205,750 95,101 應付關連公司款項 1,487 1,023 應付稅項 4,104 2,501 銀行借貸-一年內到期 67,054 119 銀行透支 2,154 865 280,549 99,609 流動資產淨值 16,643 325,744 資產減流動負債 551,313 非流動負債 85,800 - 遞延稅項 6,868 1,938 每2,668 1,938 642,872 549,375 資本及儲備 82,500 82,500 儲備 560,372 466,875			297,192	425,353
應付關連公司款項 應付稅項 銀行借貸-一年內到期 銀行透支1,487 	流動負債			
應付税項銀行借貸-一年內到期 67,054 119銀行透支 2,154 865 280,549 99,609 流動資產淨值 16,643 325,744 資產減流動負債合計 735,540 551,313 非流動負債銀行借貸-一年後到期 85,800 - 經延税項 6,868 1,938 92,668 1,938 642,872 549,375 資本及儲備股本 82,500 82,500 储備 82,500 66,875	應付貿易及其他款項	9	205,750	95,101
銀行借貸 - 一年內到期 銀行透支 2,154 865 280,549 99,609 流動資產淨值 16,643 325,744 資產減流動負債合計 735,540 551,313 非流動負債 銀行借貸 - 一年後到期 85,800 - 一 遞延税項 6,868 1,938 642,872 549,375 資本及儲備 股本 82,500 82,500 儲備 82,500 82,500 储備 560,372 466,875	應付關連公司款項		1,487	1,023
銀行透支2,154865280,54999,609流動資產淨值16,643325,744資產減流動負債735,540551,313非流動負債85,800-銀行借貸-一年後到期85,800-遞延税項6,8681,93892,6681,938642,872549,375資本及儲備82,50082,500儲備82,50082,500储備560,372466,875			4,104	2,501
流動資產淨值280,54999,609流動資產淨值16,643325,744資產減流動負債合計735,540551,313非流動負債銀行借貸-一年後到期85,800-遞延税項6,8681,93892,6681,938642,872549,375資本及儲備股本82,50082,500儲備560,372466,875			67,054	119
流動資產淨值16,643325,744資產減流動負債合計735,540551,313非流動負債銀行借貸-一年後到期85,800—遞延税項6,8681,93892,6681,938642,872549,375資本及儲備股本82,50082,500儲備560,372466,875	銀行透支		2,154	865
資產減流動負債合計735,540551,313非流動負債 銀行借貸-一年後到期 遞延税項85,800 6,868—92,6681,93892,6681,938資本及儲備 股本 儲備82,500 560,37282,500 466,875			280,549	99,609
非流動負債 銀行借貸 - 一年後到期 遞延税項85,800 6,868-92,6681,938642,872549,375資本及儲備 股本 儲備82,500 560,37282,500 466,875	流動資產淨值		16,643	325,744
銀行借貸 - 一年後到期 遞延税項85,800 6,8681,93892,6681,938642,872549,375資本及儲備82,500 560,37282,500 466,875	資產減流動負債合計		735,540	551,313
遞延税項6,8681,93892,6681,938642,872549,375資本及儲備82,50082,500儲備560,372466,875	非流動負債			
92,6681,938642,872549,375資本及儲備82,50082,500儲備560,372466,875	銀行借貸-一年後到期		85,800	_
資本及儲備82,50082,500儲備560,372466,875	遞延税項		6,868	1,938
資本及儲備82,50082,500股本80,372466,875			92,668	1,938
股本82,50082,500儲備560,372466,875			642,872	549,375
股本82,50082,500儲備560,372466,875	資本及儲備			
儲備 560,372 466,875			82,500	82,500
642,872 549,375				· ·
			642,872	549,375

編制基準 1.

本綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「會計師公會」)頒布之香港財務報告準則及香港聯合 交易所有限公司證券上市規則([上市規則])及香港公司法之披露規定而編制。

採納新及經修訂之香港財務報告準則 2.

於本年度,本集團首次採納下列由會計師公會頒布之新準則、修訂及詮釋(「新香港財務報告 準則 |),該等準則於2007年1月1日開始之會計期間生效。

香港會計準則第1號(修訂)

香港財務報告準則第7號

香港(國際財務報告詮釋委員會)

詮釋第7號

香港(國際財務報告詮釋委員會)

詮釋第8號

香港(國際財務報告詮釋委員會)

詮釋第9號

香港(國際財務報告詮釋委員會)

詮釋第10號

資本披露

金融工具:披露

根據香港會計準備則第29號惡性通貨膨脹經濟下之

財務報告採用重列法

香港財務報告準則第2號之範圍

重估嵌入式衍生工具

中期財務報告及減值

採用新香港財務報告準則,並無對現行或過往會計期間之業績編製及早報方式產生重大影 響。因此,毋須對過往期間作出任何調整。

本集團已追溯應用《香港會計準則》第1號(修訂)及《香港財務報告準則》第7號之披露規定。過 往年度根據《香港會計準則》第32號所規定呈列之若干資料已被移除,並於本年度首次呈列按 照《香港會計準則》第1號(修訂)及《香港財務報告準則》第7號所規定之有關比較資料。

本集團並無提早採用以下已頒布但尚未生效之新及經修訂準則、修訂或詮釋。本公司董事預 期,採用該等新準則或詮釋將不會對本集團財務報表產生重大影響。

香港會計準則第1號(經修訂)

香港會計準則第23號(經修訂)

香港會計準則第27號(經修訂)

香港財務報告準則第2號(修訂) 香港財務報告準則第3號(經修訂)

香港財務報告準則第8號

香港(國際財務報告詮釋委員會)

詮釋第11號

香港(國際財務報告詮釋委員會)

詮釋第12號

香港國際財務報告詮釋委員會

詮釋第13號

香港國際財務報告詮釋委員會

詮釋第14號

財務報表的早列1

借貸成本1

綜合及獨立財務報表2

股份支付款項 - 歸屬條件及註銷1

業務合併2

營運分類1

香港財務報告準則第2號 - 集團及庫存股份交易3

服務經營權安排4

客戶忠誠計劃5

香港會計準則第19號一 界定利益資產的限制、最少 注資規定及其互相影響4

- 於2009年1月1日或之後開始之年度期間生效
- 於2009年7月1日或之後開始之年度期間生效
- 於2007年3月1日或之後開始之年度期間生效
- 於2008年1月1日或之後開始之年度期間生效
- 於2008年7月1日或之後開始之年度期間生效

採納香港財務報告準則第3號可能影響收購日期為2009年7月1日或以後開始之首個年度報告期開始之日或以後之業務合併之會計方法。香港會計準則(經修訂)將影響不會導致失去控制權之母公司於附屬公司權益變動之會計處理。應用新準則將影響本集團之業績及財務狀況。

除上文所披露者及香港會計準則(經修訂)外,本集團董事預期應用該等準則或詮釋對本集團 之業績及財務狀況並無重大影響。

3. 業務及地區分類

由於本集團所有之營業額及經營溢利貢獻均源自期內手袋之製造及銷售,按業務分類之分析並無提供。

地區分類

下表提供本集團按地區市場(不分貨品原產地)劃分之銷售及溢利貢獻分析:

	按地區市場	之銷售收入	除税前溢	利貢獻
	2007	2006	2007	2006
	千港元	千港元	千港元	千港元
美國	380,611	440,395	56,220	69,173
歐洲	326,192	224,312	61,396	42,266
南美洲	30,985	10,922	4,491	1,723
其他地區	46,933	13,618	6,981	1,509
<u>-</u>	784,721	689,247	129,088	114,671
重估物業、廠房及設備產生之				(5)
盈餘(虧絀)			6	(6)
未分配公司開支			(11,885)	(8,273)
利息收入			2,087	5,982
須於五年內全數償還之銀行借款利息			(897)	(67)
除税前溢利			118,399	112,307
所得税支出			(11,963)	(10,442)
年內溢利			106,436	101,865

4. 所得税支出

	200 7 <i>千港元</i>	2006 千港元
支出包括: 香港利得税 往年度在其他司法權區(多)/少撥備之利得税	11,924	10,459
	11,963	10,442

本集團大部份溢利並非產自或源自香港,故毋須繳納香港利得税。

香港利得税乃按年內估計應課税溢利按17.5%計算。

5. 年內溢利

	2007	2006
	千港元	千港元
年內溢利已扣除:		
職員成本(包括董事酬金)	150,869	129,403
預付租賃款項攤銷	986	490
核數師酬金	984	773
存貨成本確認為支出	563,467	480,813
重估物業、廠房及設備產生之虧絀	_	6
物業、廠房及設備之折舊	12,756	12,361
出售物業、廠房及設備虧損	919	2,532
匯兑淨虧損	_	4,954
衍生財務工具公平值之變動	163	_
並已計入:		
利息收入	2,087	5,982
衍生財務工具公平值之變動	_	163
重估物業、廠房及設備產生之盈餘	6	_
匯兑淨收益	5,601	

6. 股息

	2007 <i>千港元</i>	2006 <i>千港元</i>
年內已確認為分派之股息:		
截至2005年12月31日止9個月末期股息每股2.3港仙截至2006年12月31日止年度中期股息每股2.5港仙截至2006年12月31日止年度末期股息每股3.5港仙截至2007年12月31日止年度中期股息每股2.5港仙	28,875 20,625	18,975 20,625 —
	49,500	39,600

董事會已建議派發末期股息每股2.5港仙(2006:3.5港仙),惟須待股東於週年大會上批准。

7. 每股盈利

每股基本盈利乃按年內溢利106,436,000港元(2006:101,865,000港元)除以年內已發行股份825,000,000股(2006:825,000,000股)而計算。

8. 應收貿易及其他款項

本集團一般給予貿易客戶之賒賬期平均30天至90天。

應收貿易及其他款項包括應收賬款及票據約123,893,000港元(2006:122,272,000港元),應收賬款及票據於結算日之賬齡分析如下:

	2007	2006
	千港元	千港元
少於30天	85,843	59,778
31至60天	22,756	35,663
61至90天	8,530	13,028
90天以上	6,764	13,803
	123,893	122,272
預付款及訂金	6,233	3,338
其他應收款	6,005	3,365
	136,131	128,975

於2007年12月31日,本集團之應收貿易及其他款項之公平值與其賬面值相若。

9. 應付貿易及其他款項

應付貿易及其他款項主要包括貿易購貨及持續開支成本之未付金額。貿易購貨之平均賒賬期為30天至90天。

應付貿易及其他款項包括應付賬款及票據約94,048,000港元(2006:69,942,000港元),應付賬款及票據於結算日之賬齡分析如下:

	2007 <i>千港元</i>	2006 千港元
少於30天	53,621	40,822
31至60天	33,425	25,316
61至90天	5,781	2,549
90天以上	1,221	1,255
	94,048	69,942
其他應付款	111,702	25,159
	205,750	95,101

於2007年12月31日,本集團之應付貿易及其他款項之公平值與其賬面值相若。

末期股息

董事會建議派發截至2007年12月31日止年度之末期股息每股2.5港仙予於2008年5月26日名列股東名冊內之股東,惟須待股東於應屆股東週年大會上批准。預期末期股息將於2008年6月20日派發。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2008年5月21日至2008年5月26日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份 過戶登記手續。為符合獲派末期股息之資格,所有過戶文件連同有關股票最遲須 於2008年5月20日下午4時前送達本公司位於香港皇后大道東28號金鐘匯中心26 樓之股份過戶登記分處卓佳秘書商業服務有限公司,以辦理登記手續。

業務回顧

於截至2007年12月31日止年度,本集團錄得營業額7.85億港元及純利1.06億港元,較去年同期分別增長13.9%及4.5%。營業額上升主要由於歐洲業務與去年同期比較能取得45.4%之突破性增長。手袋產品銷售市場主要分佈在美國及歐洲,歐美仍然為本集團產品之首兩大市場,銷售往美國及歐洲市場分別佔本集團營業額48.5%及41.6%。

由於本集團近年致力於產品設計及市場推廣,大力開拓歐洲市場,年內已成功拉近歐美銷售差距;現與多個國際知名品牌建立客戶關係,加上有效控制成本,儘管面對市場價格的競爭、人民幣升值、國內工資及原料成本上漲之壓力,本年度經營業績仍然保持平穩增長。

展望

本集團於江蘇省常熟市投建之化工廠,第一期基建設施已順利完成,將於2008年5月底正式試產,而第二期基建設施正在進行中,計劃於2009年首季可正式投產,預期化工業務將對2008年集團營業額作出貢獻。

展望來年手袋業務將維持穩健增長,繼續為本集團提供穩定的收入來源;在不影響手袋核心業務前提下,擬定投放更多資源擴展化工業務。本集團對多源化業務前境充滿信心,並將努力為股東提升本集團之價值。

流動資金、財務資源及資本結構

於2007年12月31日,本集團之權益總額為6.43億港元(2006:5.49億港元)。於2007年12月31日,本集團的流動資產為2.97億港元(2006:4.25億港元),而流動負債則為2.81億港元(2006:1.00億港元)。2007年12月31日的流動比率為1.06,2006年12月31日則為4.27。

本集團一般以內部產生的現金流量作為業務的營運資金,而化工業務的部份資本性支出則動用中港兩地主要往來銀行提供的信貸備用額。於2007年12月31日,本集團的未償還銀行貸款為1.55億港元(2006:零億港元)。該銀行借貸由本公司提供公司擔保作為抵押。本集團的淨資本負債比率(借貸總額除以股東權益)由2006年12月31日接近零增加至2007年12月31日的0.24。

本集團的流動資金狀況保持穩健,且具備充裕的現金及可供動用的銀行備用額以應付集團的承擔及營運資金需要。

資本承擔

於2007年12月31日,本集團已訂約但未於綜合財務報表撥備之資本性支出,用作購置物業、廠房及設備,以及購入土地使用權之數額分別為101,595,000港元及26.462,000港元。

資產抵押

於2007年12月31日,除以3,557,000港元應收票據作為票據貼現之抵押外,本集團並無抵押任何資產以作一般信貸。

人力資源

於2007年12月31日,本集團員工超過6,000名。本集團與員工關係一向良好,並 為員工提供足夠培訓、優厚福利及獎勵計劃。員工酬金乃按彼等之工作表現、專 業經驗及當時之市場狀況而釐定,除基本薪金外並按員工表現發放花紅。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至2007年12月31日止年度,本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

遵守企業管治常規守則

董事認為,除下文所述者外,本公司於截至2007年12月31日止年度內一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則(「守則」)。

本集團設有一位執行主席。並無任何人士獲委任為行政總裁。執行主席在本集團高級管理層協助下監督管理本集團之業務。其他一般由行政總裁處理之職務則由本集團高級管理層負責。守則之條文規定主席及行政總裁之職務需要清楚劃分,且不可由同一人擔任,而本集團之管理架構與此有所偏離。董事會已仔細考慮有關事宜,並決定不採納有關條文。董事會相信現行管理架構在過往一直有效地推動本集團及其業務之營運及發展,並已建立符合完善企業管治常規所需之審查及制衡機制。因此,董事會並不認為本集團應改變現有管理架構。然而,董事會將不時檢討管理架構,以確保其持續達致有關目標。

審核委員會

審核委員會已與管理層及本集團之外聘核數師「德勤 ● 關黃陳方會計師行」檢討本集團所採納之會計原則及慣例,並已就內部監控及財務申報等事宜進行討論,其中包括審閱本集團之關連交易及綜合財務報表。

股東週年大會

本公司之股東週年大會擬於 2008 年 5 月 26 日舉行。股東週年大會通告將於稍後在 公司網頁刊登及寄發予股東。

> 代表董事會 *主席* 衛少琦

香港,2008年4月15日

於本公布發出日期,董事會包括有4位執行董事計有衛少琦女士、李文慧女士、潘 麗明女士及李文恩先生,及3位獨立非執行董事計有邢詒春先生、尹志強先生太平 紳士及王啟東先生。