



## 信利國際有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：0732)

### 二零零七年度全年業績公佈

財務摘要	截至十二月三十一日止年度		變動 %
	二零零七年 經審核 千港元	二零零六年 經審核 千港元	
營業額	6,493,394	4,523,826	+44
毛利	1,105,781	899,886	+23
本年度純利	702,029	532,046	+32
每股盈利			
—基本	1.49港元	1.15港元	+30
—攤銷	1.46港元	1.13港元	+29
每股股息			
—中期	0.25港元	0.23港元	+9
—末期	0.30港元	0.25港元	+20
總計：	0.55港元	0.48港元	+15

#### 主席報告

本人欣然宣佈，於截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核全年業績中，本集團之營業額及純利均錄得顯著升幅。受惠於本集團成功於今年第三季度安裝第一條TFT-LCD（「薄膜電晶體-液晶顯示器」）板面生產線，以及第四季度該生產線的生產效率及產能快速增長，目前本集團已躋身全球小型顯示器行業之領先製造商行列。

與中期業績相近，本集團銷售額的大幅度增長主要來源於佔本集團綜合營業額約98%之LCD業務。本年度LCD銷售的三個關鍵組成部分為TFT（60%）、彩色超扭曲向列型液晶顯示器（「CSTN」）LCD（15%）以及單色STN及TN LCD顯示器及模塊（25%）。年內，本集團TFT產品繼續獨領風騷，在中國手機顯示屏市場保持主導地位，並取得卓越的營業額增長業績。此外，我們亦在韓國及歐洲等其他地區擁有突出表現。本集團亦發現東歐、北美洲及印度等地存在巨大商機，並計劃在未來幾年逐步加大在上述地區的市場推廣力度。

於二零零八年一月，本集團宣佈分別投資5.8億港元及2億港元用於購買設備，以進一步提高TFT及CSTN板面的產能及效率。年內，於裝備該等生產設備後，本集團的生產成本將進一步下降，從而更可適應設計要求嚴格以及小批量訂單業務的銷售訂單，該等訂單通常可為本集團帶來更高的利潤率及具備長期需求。

儘管我們認為本集團的市場機會不斷增加，預期可向客戶提供更具競爭力的產品，但同時亦未忽視部分負面因素造成的影響，包括由於人民幣（「人民幣」）持續升值、國內一般通貨膨脹導致薪酬水準及生產成本上升，以及本集團加大在研發以及人力資源投資，令本集團於中國的製造基地整體工廠營運成本上升。本集團已於去年開始採取一系列措施，其中包括提高生產自動化程度、削減成本及對沖人民幣及其他財務風險。預期該等措施將繼續維持較長一段時間，以達致最佳效果。

儘管近期全球金融市場出現眾多不利因素，惟我們相信本集團的業務將持續健康發展。憑值本集團在近三十年的發展歷程中建立起來的堅實平臺，我們將盡力促進機構內每項重大業務均繼續保持有機增長，此亦為本集團之長期目標。以人為本及環保理念亦是本集團業務活動過程中的重要考量因素，與其他指標具有同等重要的地位。在持續為股東帶來超過平均水準的回報同時，管理層深信有能力領導本公司走向更加輝煌的未來。

最後，本人謹此感謝我們的股東、業務夥伴、員工及工友對本集團發展的不斷支持。

林偉華  
主席

香港，二零零八年三月二十七日

## 經審核綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
收益		<b>6,493,394</b>	4,523,826
銷售成本		<b><u>(5,387,613)</u></b>	<u>(3,623,940)</u>
毛利		<b>1,105,781</b>	899,886
其他收入	3	<b>85,669</b>	79,125
行政費用		<b>(168,753)</b>	(178,062)
分銷及銷售成本		<b>(139,108)</b>	(113,666)
應佔一間聯營公司虧損		<b>(445)</b>	(334)
財務費用	4	<b><u>(57,821)</u></b>	<u>(35,766)</u>
除稅前溢利		<b>825,323</b>	651,183
所得稅開支	5	<b><u>(123,294)</u></b>	<u>(119,137)</u>
年內溢利	6	<b><u>702,029</u></b>	<u>532,046</u>
股息	7	<b><u>235,343</u></b>	<u>222,266</u>
每股盈利	8		
基本		<b><u>1.49港元</u></b>	<u>1.15港元</u>
攤銷		<b><u>1.46港元</u></b>	<u>1.13港元</u>

## 經審核綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>3,214,313</b>	1,403,720
預付租賃款項		<b>119,908</b>	99,089
無形資產		<b>22,121</b>	13,355
商譽		<b>413</b>	413
於一間聯營公司之權益		<b>391</b>	838
可供出售投資		<b>10,500</b>	10,500
遞延稅項資產		<b>800</b>	836
已付收購物業、廠房及設備按金		<b>39,148</b>	427,238
		<b>3,407,594</b>	1,955,989
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>808,007</b>	519,078
預付租賃款項		<b>3,245</b>	2,598
應收貸款		<b>53,442</b>	—
應收賬項及其他應收款項	9	<b>1,030,674</b>	586,704
應收一間聯營公司款項		<b>—</b>	352
可收回稅項		<b>17,590</b>	11,592
衍生金融工具		<b>27,016</b>	—
銀行結存及現金		<b>554,476</b>	1,018,228
		<b>2,494,450</b>	2,138,552

		於十二月三十一日	
		二零零七年	二零零六年
	附註	千港元	千港元
<b>流動負債</b>			
應付賬項及其他應付款項	10	1,359,790	863,786
稅項負債		76,459	51,308
衍生金融工具		12,074	—
銀行及其他借款，無抵押		698,597	566,696
銀行透支，無抵押		653	—
		<u>2,147,573</u>	<u>1,481,790</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>346,877</u>	<u>656,762</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>3,754,471</u>	<u>2,612,751</u>
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他借款，無抵押		688,059	207,844
遞延稅項負債		34,081	38,905
		<u>722,140</u>	<u>246,749</u>
		<u>3,032,331</u>	<u>2,366,002</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		47,274	46,830
股份溢價及儲備		2,985,057	2,319,172
		<u>3,032,331</u>	<u>2,366,002</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 1. 一般事項

本公司在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為一間受豁免公司。本公司為一間公眾有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址於年報「一般資料」一節披露。

本公司乃投資控股公司，其附屬公司之主要業務為製造及銷售液晶體顯示器（「LCD」）產品及電子消費產品，包括計算機及其他電子零件。

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

本年度內，本集團首次採納下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之新訂準則、修訂及詮釋（「新訂香港財務報告準則」），此等準則均於二零零七年一月一日開始之本集團財政年度生效。

香港會計準則第1號（修訂）	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港（國際財務報告詮釋委員會） 詮釋第7號	根據香港會計準則第29號惡性通脹經濟之財務報告應用重列法
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2號之範圍
香港（國際財務報告詮釋委員會） 詮釋第9號	內在衍生工具之重新評估
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

採納新訂香港財務報告準則對編製及呈報本會計期間或過往會計期間業績和財務狀況之方式並無重大影響。因此，無須就過往期間作出調整。

本集團已經追溯性地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。根據香港會計準則第32號於過往年度呈列之若干資料已刪除，且於本年度首次呈列根據香港會計準則第1號（修訂）及香港財務報告準則第7號要求之相關比較資料。

本集團並沒提早採用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則或詮釋。

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）	合併及獨立財務報表 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號（經修訂）	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	經營分部 <sup>1</sup>
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 <sup>3</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第12號	服務經營權安排 <sup>4</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>5</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－對界定利益資產之限制、最低資金規定及其相互作用 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或其後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零零九年七月一日或其後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零零七年三月一日或其後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零零八年一月一日或其後開始之年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零零八年七月一日或其後開始之年度期間生效

本公司董事預期，應用該等準則或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況造成重大影響。

### 3. 其他收入

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
其他收入包括：		
匯兌收益淨額	—	4,863
衍生金融工具之公平值變動	14,942	—
出售預付租賃款項收益	—	2,191
政府津貼	5,456	629
利息收入	12,644	20,546
租金收入	4,064	2,694
重新投資之稅務退款	42,289	38,849
	<u>77,395</u>	<u>79,172</u>

### 4. 財務費用

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
銀行利息及其他須於五年內全部償還之銀行借款	57,821	35,766
	<u>57,821</u>	<u>35,766</u>

## 5. 所得稅支出

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
本期稅項：		
香港	16,300	35,949
中國企業所得稅	113,055	82,361
其他司法權區	<u>110</u>	<u>360</u>
	129,465	118,670
以往年度（超額撥備）撥備不足：		
香港	(1,383)	133
遞延稅項	<u>(4,788)</u>	<u>334</u>
本年度所得稅支出	<u><u>123,294</u></u>	<u><u>119,137</u></u>

香港利得稅乃根據年內之估計應課稅溢利按17.5%（二零零六年：17.5%）之稅率計算。

於中國及其他司法權區所產生之所得稅乃根據有關司法權區適用之稅率計算。

## 6. 本年度溢利

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
本年度溢利於扣除下列各項後達致：		
呆賬撥備	7,160	3,583
核數師酬金	1,977	1,842
以下各項之折舊及攤銷：		
物業、廠房及設備	263,398	173,135
發展支出（計入銷售成本）	10,625	10,625
商標（計入銷售成本）	210	262
	<u>274,233</u>	<u>184,022</u>
出售／撤銷物業、廠房及設備之虧損	1,563	471
經營租約租金來自：		
租賃物業	4,729	4,122
其他設備	—	484
解除預付租賃款項	3,245	2,598
研究成本（計入銷售成本）	<u>10,624</u>	<u>11,465</u>

## 7. 股息

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
於本年度確認為分派之股息：		
中期股息每股25港仙（二零零六年：23港仙）	117,985	107,640
二零零六年之末期股息每股25港仙 （二零零六年：二零零五年之末期股息25港仙）	<u>117,358</u>	<u>114,626</u>
	<u>235,343</u>	<u>222,266</u>

末期股息每股30港仙（二零零六年：25港仙）已由董事建議，並須經由股東於應屆股東週年大會上批准。

## 8. 每股盈利

每股基本盈利及每股攤薄盈利乃按下列數據計算：

### 盈利

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
用作計算每股基本及攤薄盈利之盈利	<u>702,029</u>	<u>532,046</u>

### 股份數目

	二零零七年	二零零六年
用作計算每股基本盈利之加權平均普通股數目	470,304,880	463,925,689
潛在普通股攤薄影響：本公司所發行之購股權	<u>11,156,785</u>	<u>6,912,977</u>
用作計算每股攤薄盈利之加權平均普通股數目	<u>481,461,665</u>	<u>470,838,666</u>

## 9. 應收賬項及其他應收款項

本集團之政策為給予其貿易客戶平均30至90天的信貸期。於報告日之應收賬項減呆賬撥備之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
60天以內	909,199	442,116
61至90天	14,271	43,761
90天以上	<u>39,652</u>	<u>53,636</u>
	<u>963,122</u>	<u>539,513</u>

## 10. 應付賬項及其他應付款項

於結算日之應付賬項及其他應付款項之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
60天以內	664,287	472,881
61至90天	128,189	93,982
90天以上	<u>181,830</u>	<u>87,854</u>
	<u>974,306</u>	<u>654,717</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

二零零七年下半年銷售額繼續延續上半年的強勁增長勢頭，並刷新全年銷售額的紀錄。有賴於中國及香港兩地辦事處的強大市場推廣力量，結合各工廠辛勤奉獻的研發團隊及生產員工，以及本集團高效率的採購、物流及其他支援服務，本年度我們的業務實現增長近44%的非凡成績。除本集團顯示器產品向汽車、工業及醫藥設備等多元化發展外，本集團按地區分類的銷售額亦涵蓋印度及東歐國家等若干新興市場。

本年度，由於本集團對首個自家TFT-LCD面板生產線及其他外圍設備作出總值逾16億港元的大額投資，令整體生產成本大幅增加，從而導致毛利率大幅下跌約2%。人民幣的持續升值及由於中國一般的通貨膨脹對其他生產成本帶來的不利影響，無疑亦是毛利率下跌的原因。然而，自年初開始，管理層已經成功實行一系列成本削減及系統改進措施，即便在營業額取得大幅增長的條件下，亦須盡量減少經營開支或至少將其維持於最低水平，以保障本集團之盈利。

與去年的情況相近，本集團其中一家中國附屬公司可享有中國稅務機關退稅之優惠，惟需於中國保留其大部分保留溢利作為額外投資，此舉再次導致損益賬內需計提若干外匯開支。由於年內及中期內已經作出對沖安排，該等外匯風險之負面影響已經並將持續大幅降低。

### 業務及地區分類

#### 業務分類

就管理而言，本集團目前經營兩大業務 — 液晶顯示器產品與電子消費產品，本集團以此等分類作為呈報其主要分類資料之基準。

主要業務如下：

- |         |                |
|---------|----------------|
| 液晶顯示器產品 | — 製造及分銷液晶顯示器產品 |
| 電子消費產品  | — 製造及分銷電子消費產品  |

此等業務之分類資料呈列如下：

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	液晶顯示器 產品 千港元	電子消費 產品 千港元	綜合 千港元
收益			
外銷	<u>6,362,402</u>	<u>130,992</u>	<u>6,493,394</u>
業績			
分類業績	<u>814,674</u>	<u>14,444</u>	829,118
未分配之公司收入			73,939
未分配之公司費用			(19,468)
應佔一家聯營公司虧損	—	(445)	(445)
財務費用			<u>(57,821)</u>
除稅前溢利			825,323
所得稅開支			<u>(123,294)</u>
本年度溢利			<u>702,029</u>

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	液晶顯示器 產品 千港元	電子消費 產品 千港元	綜合 千港元
收益			
外銷	<u>4,403,989</u>	<u>119,837</u>	<u>4,523,826</u>
業績			
分類業績	<u>634,489</u>	<u>2,138</u>	636,627
未分配之公司收入			62,089
未分配之公司費用			(11,433)
應佔一家聯營公司虧損	—	(334)	(334)
財務費用			<u>(35,766)</u>
除稅前溢利			651,183
所得稅開支			<u>(119,137)</u>
本年度溢利			<u>532,046</u>

## 地區分類

本集團之製造業務位於中國，銷售及市場推廣業務則位於下文所呈列之所有地區。

本集團按客戶地區分析之收益如下：

	按地區分類劃分之收益	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
中國	5,162,994	3,620,501
南韓	595,018	226,908
日本	115,532	125,054
香港	178,636	212,317
歐洲	282,110	206,404
其他	159,104	132,642
	<u>6,493,394</u>	<u>4,523,826</u>

## 前景

新安裝的TFT-LCD生產線之學習階段異常迅速而短暫，在下半年不足六個月的時間內即將產能擴大了十倍。受惠於本集團對相關技術的長期投資策略，TFT-LCD生產線的開發、安裝及大規模生產均得到強大的技術及工程支援，我們預期二零零八年上半年其良品率將大幅上升90%以上。隨著TFT-LCD於近期實現最大產能，相信具高成本效益的TFT-LCD面板將成為本集團進入特定顯示器市場的增長引擎。

在商業社會，保持高度的成本控制意識及制定決勝的市場推廣策略乃成功之關鍵因素。本集團已於早前宣佈將以更加經濟的規模進行第二期TFT-LCD生產設備的擴產，預期二零零八年第三季度將開始大規模量產，屆時將成為本集團發展的又一重要里程碑。在生產基地裝備該等強大的設備後，本集團的小型顯示器TFT-LCD產品將更具競爭力，而其整體利潤率將大幅提升。

儘管擁有上述優勢，管理層從未忽視與該等大額投資有關的負面影響（包括但不限於機器的高額折舊及維修費用）。我們已經對本集團的存貨水準及整體信貸政策實行更加嚴厲的控制，以

降低生產各自的成本及財務開支。本集團對小型LCD顯示器市場的中期前景非常樂觀，並深信有能力領導本集團走向更加輝煌的未來。

## 財務狀況分析

### 投資、資產及負債

於年度內，集團為擴充其於國內生產基地之產能，添置總值1,636,000,000港元之廠房及設備，以及總值229,000,000港元之發展中物業。

總資產上升約44%至5,902,000,000港元，當中計有2,495,000,000港元流動資產、3,214,000,000港元物業、廠房及設備及193,000,000港元其他長期資產。總負債約為2,870,000,000港元，當中包括2,148,000,000港元流動負債及722,000,000港元長期負債。流動比率維持在1.2之健康水平。

### 流動資金及財政資源

年內，營業額增加44%。本年度純利及每股盈利分別增加32%及30%。

於二零零七年十二月三十一日，未償還銀行借貸（扣除現金及銀行結存）約為833,000,000港元（二零零六年淨現金為：244,000,000港元）。該等貸款之利率乃根據現行市場息率而釐定，其還款期載於財務報表附註。

本集團之財務狀況維持穩健，其同時持有高度充盈之現金及銀行結餘（於二零零七年十二月三十一日為554,000,000港元），及足夠之尚未運用銀行備用額，足以應付未來之資本擴展所需。資本負債比率按計息債務（經扣除現金及銀行結餘）計算約為27%。

未來三年，將有約6億港元之資本支出會用作購置物業、廠房及設備，此事已獲授權但尚未訂約，預期資金來源主要來自內部儲備。

### 一般事項

年內，本公司根據已行使購股權計劃以每股2.196港元（3,423,000股）及以每股11.6港元（1,025,000股）總共發行4,448,000股每股面值0.1港元之普通股，總代價為19,406,908港元。該等新股份與現有股份在各方面均享有同等權利，本公司於二零零七年十二月三十一日之已發行股本因此增加至47,274,453港元。

本集團現時之訂單數量非常理想。

除附屬公司及聯營公司投資，以及對一家日本公司之長期投資外，本集團及本公司均無於年內持有任何其他重大投資。

年內，固定資產添置（以在建物業、廠房及設備為主）約為2,012,000,000港元。年內概無重大出售固定資產。於二零零七年十二月三十一日，本集團並無將其固定資產質押或抵押。

現時超過10,000名工人及僱員受聘於本集團位於國內汕尾之工廠，以及約有90名員工受聘於本集團香港辦事處。

本集團於結算日概無任何重大或然負債，如須承擔匯率波動風險，則於有需要時對沖。

## 其他資料

### 審閱綜合財務報表

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之全年業績。

### 德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

本集團於初步公佈中所載截至二零零七年十二月三十一日止年度之綜合資產負債表、綜合收益表及相關附註之數字，已獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意與本集團本年度之經審核綜合財務報表所載金額相同。根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則而言，德勤•關黃陳方會計師行就此履行之工作並不構成一項保證委聘。因此，德勤•關黃陳方會計師行最終並無就初步公佈作出保證。

## 股息

董事建議就截至二零零七年十二月三十一日止年度派付每股30港仙（二零零六年：25港仙）之末期股息，連同已於二零零七年十月派付之中期股息每股25港仙（二零零六年：23港仙）計算，本年度之股息總額為每股55港仙（二零零六年：48港仙）。

年內之總派息比率約為37%。

## **暫停辦理股份過戶登記手續**

股份過戶登記手續將於二零零八年五月五日至二零零八年五月九日（包括首尾兩日）暫停辦理，期間不會進行任何股份過戶登記。為符合資格收取末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票，須於二零零八年五月二日下午四時正前，送達本公司股份過戶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。

## **股東週年大會**

本公司二零零八年股東週年大會將於二零零八年五月十五日舉行。召開大會之通告將於適當時候發出。

## **購買、出售或贖回證券**

本公司或其附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## **標準守則**

根據本公司董事所知悉，並無資料合理顯示本公司於回顧年度未有遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則。

## **審核委員會**

本公司已遵照企業管治常規守則（「守則」）之守則條文而成立審核委員會，以便審閱及監察本集團財務申報事宜及內部控制。審核委員會由全體三名獨立非執行董事鍾錦光先生（委員會主席）、葉祖亭先生及香啟誠先生（委員會成員），以及執行董事黃邦俊先生（委員會成員）組成。彼等每年最少召開四次會議。

本集團已根據上市規則第3.13條接獲各獨立非執行董事分別發出有關其獨立性之年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

## **薪酬委員會及提名委員會**

本公司已根據守則之相關規定分別成立薪酬委員會及提名委員會。兩個委員會均由獨立非執行董事鍾錦光先生出任主席，並包括三名其他成員葉祖亭先生及香啟誠先生（本公司獨立非執行董事）以及黃邦俊先生（本公司執行董事）。

## 企業管治

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團一直遵守上市規則附錄十四內企業管治常規守則所載之所有適用守則條文，惟以下重大偏差除外：

- 守則條文第A.2.1條— 主席及行政總裁之職位不可分開，且由同一人（林偉華先生）出任。董事會將定期舉行會議，以考慮影響本公司運作之重大事宜。董事會認為此架構將不會使董事會與本公司管理層之間之權力及授權失衡，並相信此架構將使本集團能快速及有效制訂及推行決策。

## 公眾持股量充裕程度

本公司於截至二零零七年十二月三十一日止年度內一直維持足夠之公眾持股量。

## 年報

一份載有根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定之所有資料之二零零七年年報，將於適當時間刊載於聯交所及本公司的網站。

承董事會命  
主席  
林偉華

香港，二零零八年三月二十七日

於本公佈日期，董事會包括執行董事林偉華先生、黃邦俊先生、張達生先生及李建華先生；以及獨立非執行董事鍾錦光先生、葉祖亭先生及香啟誠先生。