



VEEKO INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

威高國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：1173)

截至二零零六年三月三十一日止年度經審核業績公佈

經審核業績

威高國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零六年三月三十一日止年度經審核綜合業績，連同上年同期之比較數字如下：

綜合收入報表

截至二零零六年三月三十一日止年度

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重新呈列)
營業額	4	581,315	509,208
銷售成本		(211,581)	(153,763)
毛利		369,734	355,445
銷售及分銷成本		(261,008)	(213,279)
行政費用		(86,476)	(74,478)
其他收入		12,438	12,566
投資物業公平價值上升		23,350	3,770
租賃樓宇重估價值上升		—	456
融資成本		(111)	(36)
除稅前溢利	5	57,927	84,444
稅項	6	(8,437)	(10,772)
本年度溢利		49,490	73,672
已付股息	7	34,822	26,496
每股盈利	8		
基本		2.99港仙	4.44港仙
攤薄		2.96港仙	4.40港仙

綜合資產負債表

二零零六年三月三十一日

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重新呈列)
非流動資產			
投資物業		46,550	29,900
產業、廠房及設備		41,577	40,021
預付租賃款項		3,596	3,685
租金按金		25,921	22,420
遞延稅項資產		1,411	2,141
		<u>119,055</u>	<u>98,167</u>
流動資產			
存貨		121,521	84,385
應收貿易款項及其他應收款項	9	59,424	28,521
預付租賃款項		89	89
租金及水電按金		12,586	15,084
可收回之稅項		2,639	505
作抵押銀行存款		1,000	1,389
銀行結存及現金		52,065	94,186
		<u>249,324</u>	<u>224,159</u>
流動負債			
應付貿易款項及其他應付款項	10	69,339	39,895
融資租賃承擔－一年內到期		80	198
應付稅項		1,865	2,016
		<u>71,284</u>	<u>42,109</u>
流動資產淨值		<u>178,040</u>	<u>182,050</u>
		<u>297,095</u>	<u>280,217</u>
資本及儲備			
股本		16,617	16,560
儲備		276,532	262,443
		<u>293,149</u>	<u>279,003</u>
非流動負債			
融資租賃承擔－一年後到期		—	80
遞延稅項負債		3,946	1,134
		<u>3,946</u>	<u>1,214</u>
		<u>297,095</u>	<u>280,217</u>

附註：

1. 編製基準

經審核綜合財務報表乃根據由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（以下統稱「新香港財務報告準則」），以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄16之披露規定而編製。

2. 應用香港財務報告準則／會計政策變動

於本年度，本集團首次應用多項由香港會計師公會頒佈之新香港財務報告準則，該等準則於二零零五年一月一日或之後開始之會計年度生效，惟香港會計準則第40號「投資物業」除外（本集團已於截至二零零五年三月三十一日止年度之財務報表提早採納）。應用新香港財務報告準則致使綜合收入報表及綜合資產負債表之呈列出現變動。呈列之變動已追溯應用。

採納新香港財務報告準則致使本集團於下列範疇之會計政策出現變動，因而影響現時及／或過往會計年度業績之編製及呈列方式。

以股份為基礎之償付

於本年度，本集團已應用香港財務報告準則第2號「以股份為基礎之償付」，「以股份為基礎之償付」規定當本集團購買貨物或獲取服務以交換股份或股份權利（「股本結算交易」）或交換價值相等於特定數目股份或股份權利之其他資產（「現金結算交易」）時均應確認為費用。香港財務報告準則第2號對本集團之主要影響為關於將授予本集團董事及員工之購股權之公平價值（於購股權授出日期釐定）在歸屬期間列作費用。在應用香港財務報告準則第2號以前，本集團在購股權獲行使前概無確認此等購股權之財務影響。本集團已就於二零零五年四月一日或以後授出之購股權應用香港財務報告準則第2號。就於二零零五年四月一日前授出之購股權，本集團已就於二零零二年十一月七日後授出且於二零零五年四月一日尚未歸屬之購股權追溯應用香港財務報告準則第2號（財務影響見附註3）。

業主自用之土地租賃權益

於過往年度，業主自用之租賃土地及樓宇均計入產業、廠房及設備，並以重估模式計算。於本年度，本集團已應用香港會計準則第17號「租賃」。根據香港會計準則第17號，土地及樓宇租賃之土地及樓宇部份應視乎租賃分類而獨立入賬，惟租賃款項若未能可靠地分配為土地及樓宇部份，則於此情況下之全部租賃一概視為融資租賃。若租賃款項能可靠地分配為土地及樓宇部份，則於土地之租賃權益應重新分類為經營租賃下之預付租賃款項，並按成本列賬及於租賃期以直線法攤銷。此會計政策之變動已追溯應用（財務影響見附註3）。

有關投資物業之遞延稅項

於過往年度，有關經重估之投資物業之遞延稅項影響，乃根據過往詮釋按透過出售收回有關物業之賬面值而產生之稅項影響之基準作出評估。於本年度，本集團已應用香港（詮釋常務委員會）詮釋第21號「所得稅－收回經重估之不可折舊資產」，並已取消透過出售收回投資物業之賬面值之假設。因此，投資物業之遞延稅項影響現按本集團預期於各結算日收回物業之方式所產生之稅項影響之基準作出評估。在香港（詮釋常務委員會）詮釋第21號未有任何特定過渡條文規定之情況下，此會計政策之變動已追溯應用。比較數字已經重列（財務影響見附註3）。

3. 會計政策變動之影響概要

附註2所述之會計政策變動對本年度及過往年度業績之影響如下：

	以下各項之影響	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
產業、廠房及設備折舊（減少）增加	香港會計準則第17號	(122)	64
租賃樓宇重估增加	香港會計準則第17號	-	(456)
有關產業、廠房及設備之遞延稅項增加	香港會計準則第17號	-	53
預付租賃款項攤銷增加	香港會計準則第17號	89	89
確認以股份為基礎之償付為開支	香港財務報告準則第2號	1,070	1,081
有關投資物業之遞延稅項增加	香港（詮釋常務委員會）－詮釋第21號	3,631	583
本年度溢利減少		<u>4,668</u>	<u>1,414</u>

應用新香港財務報告準則於二零零五年三月三十一日及二零零五年四月一日之累計影響概述如下：

	於二零零五年 三月三十一日 (原先呈列) 千港元	香港會計 準則第17號 調整之影響 千港元	香港財務報告 準則第2號 調整之影響 千港元	香港(詮釋 常務委員會)- 詮釋第21號 調整之影響 千港元	於二零零五年 三月三十一日 及二零零五年 四月一日 (重新呈列) 千港元
資產負債表項目：					
產業、廠房及設備	47,898	(7,877)	-	-	40,021
預付租賃款項					
- 非流動	-	3,685	-	-	3,685
- 流動	-	89	-	-	89
遞延稅項資產	2,127	14	-	-	2,141
遞延稅項負債	(1,775)	704	-	(63)	(1,134)
其他資產及負債	234,201	-	-	-	234,201
對資產及負債之總影響	282,451	(3,385)	-	(63)	279,003
股本	16,560	-	-	-	16,560
物業重估儲備	2,101	(2,101)	-	-	-
購股權儲備	-	-	1,461	-	1,461
滾存溢利	254,759	(1,284)	(1,461)	(63)	251,951
其他儲備	9,031	-	-	-	9,031
對權益之總影響	282,451	(3,385)	-	(63)	279,003

4. 營業額及分類資料

營業額

營業額指本集團於年內銷售貨品予外界客戶已收及應收款額之公平值，減退貨及折扣。

業務分類

就內部財務報告而言，本集團以策略組織部門形式經營及管理業務分類，並決定以按產品劃分之業務分類作為主要報告分類。因此，本集團之業務分為兩大報告分類，包括製造及銷售女士時裝以及銷售化妝品。該等業務之分類資料呈列如下：

二零零六年

收入報表

	時裝 千港元	化妝品 千港元	抵銷 千港元	綜合 千港元
營業額				
貨品銷售	497,665	83,650	-	581,315
分類間之銷售	138	2,152	(2,290)	-
	497,803	85,802	(2,290)	581,315
分類間之銷售乃按現行市場價格計算。				
分類業績	52,798	(17,529)		35,269
未分配公司收入				27,436
未分配公司費用				(4,667)
融資成本				(111)
除稅前溢利				57,927
稅項				(8,437)
本年度溢利				49,490

二零零五年
收入報表

	時裝 千港元	化妝品 千港元	抵銷 千港元	綜合 千港元 (重新呈列)
營業額				
貨品銷售	498,190	11,018	—	509,208
分類間之銷售	36	63	(99)	—
	<u>498,226</u>	<u>11,081</u>	<u>(99)</u>	<u>509,208</u>
分類間之銷售乃按現行市場價格計算。				
分類業績	<u>87,756</u>	<u>(6,073)</u>		81,683
未分配公司收入				7,385
未分配公司費用				(4,588)
融資成本				(36)
除稅前溢利				84,444
稅項				(10,772)
本年度溢利				<u>73,672</u>

地區分類

本集團之業務主要位於香港、澳門、台灣及新加坡。本集團按地區市場位置之銷售分析呈列如下：

	營業額	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
香港及澳門	373,418	305,423
台灣	146,252	149,642
新加坡	31,531	30,412
中華人民共和國(「中國」)之其他地區	30,114	23,731
	<u>581,315</u>	<u>509,208</u>

5. 除稅前溢利

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重新呈列)
除稅前溢利已扣除下列各項：		
員工福利開支(包括董事酬金)：		
薪酬及其他福利	137,789	119,480
退休福利計劃供款	4,396	2,648
	<u>142,185</u>	<u>122,128</u>
存貨準備	—	1,360
預付租賃款項攤銷	89	89
核數師酬金：		
本年度	1,253	1,135
上年度撥備不足(超額撥備)	3	(1)
確認為開支之存貨成本	163,004	110,709
折舊：		
自置資產	15,987	15,220
根據融資租賃持有資產	266	280
出售產業、廠房及設備的損失	135	296
並已計入：		
租金收入(包括可省略的支出)	2,951	2,472
淨匯兌收益	2,452	2,100
利息收入	505	332
存貨準備回撥	1,800	—

6. 稅項

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (重新呈列)
稅項開支包括：		
香港利得稅		
本年度	2,403	5,267
過往年度(超額撥備)撥備不足	(201)	124
	<u>2,202</u>	<u>5,391</u>
海外稅項	2,887	4,066
	<u>5,089</u>	<u>9,457</u>
遞延稅項：		
本年度	3,348	1,315
	<u>8,437</u>	<u>10,772</u>

香港利得稅乃按本年度估計應課稅溢利按稅率17.5%(二零零五年：17.5%)計算。

於其他司法權區產生之稅項乃按於有關司法權區之適用稅率計算。

根據中國之有關法例及規定，汕頭華南迪高時裝有限公司(「華南迪高」)及汕頭盈高時裝有限公司(「汕頭盈高」)可自首個獲利經營年度起計後兩年獲豁免中國企業所得稅，而此後三年則可獲減免一半中國企業所得稅。

於本年度內，華南迪高可獲豁免全部中國企業所得稅，而汕頭盈高則可於二零零六年至二零零八年期間獲減免一半中國企業所得稅。中國企業所得稅支出乃於計及該等稅務優惠後而釐定。

7. 已付股息

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
二零零六年度中期股息每股0.9港仙 (二零零五年：每股0.8港仙)	14,950	13,248
二零零五年度末期股息每股1.2港仙 (二零零五年：二零零四年度末期股息每股0.8港仙)	19,872	13,248
	<u>34,822</u>	<u>26,496</u>

董事建議派發二零零六年末期股息每股1.1港仙，惟須待股東在應屆股東週年大會上批准，方可作實。

8. 每股盈利

	二零零六年	二零零五年 (重新呈列)
盈利：		
本年度溢利及就計算每股基本及攤薄盈利之盈利	<u>49,490,000港元</u>	<u>73,672,000港元</u>
股份數目：		
就計算每股基本盈利之普通股加權平均數	1,657,219,178	1,656,000,000
購股權之攤薄潛在普通股之影響	<u>14,282,917</u>	<u>17,365,251</u>
就計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>1,671,502,095</u>	<u>1,673,365,251</u>

9. 應收貿易款項及其他應收款項

於二零零六年三月三十一日，本集團之應收貿易款項及其他應收款項包括應收貿易款項為55,332,000港元(二零零五年：25,360,000港元)。本集團就其銷售櫃位應收款項而給予30日至60天之信貸期；而給予批發客戶之平均信貸期介乎60至120日。應收貿易款項之賬齡分析詳情如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
30日內	15,872	8,630
31－60日	6,898	5,007
61－90日	8,285	4,107
逾90日	24,277	7,616
	<u>55,332</u>	<u>25,360</u>

於二零零六年三月三十一日，本集團之應收貿易款項及其他應收款項之公平價值與相應賬面值相若。

10. 應付貿易款項及其他應付款項

於二零零六年三月三十一日，本集團之應付貿易款項及其他應付款項包括應付貿易款項為42,905,000港元(二零零五年：15,903,000港元)。應付貿易款項之賬齡分析詳情如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
30日內	9,355	5,841
31－60日	3,573	1,960
61－90日	8,793	3,601
逾90日	21,184	4,501
	<u>42,905</u>	<u>15,903</u>

於二零零六年三月三十一日，本集團之應付貿易款項及其他應付款項之公平價值與相應賬面值相若。

股息

董事會欣然議決於應屆股東週年大會上建議派發末期股息每股1.1港仙(二零零五年：1.2港仙)，此等股息將支付予二零零六年八月二十一日名列本公司股東名冊上之股東。連同已支付之中期股息每股0.9港仙計算(二零零五年：0.8港仙)，全年股息將為每股2.0港仙(二零零五年：2.0港仙)。

業務回顧及展望

業務回顧

截至二零零六年三月三十一日止，集團錄得營業額達581,315,000港元(二零零五年：509,208,000港元)，較去年同期上升14.2%。而是年度之毛利率較去年下跌了6.2%，主要是受到化妝品業務之毛利率攤薄所致。該期間之股東應佔溢利則為49,490,000港元(二零零五年(重新呈列)：73,672,000港元)，較去年同期下跌32.8%。是年度業績之下跌主要由於租金及工資成本上升之故。

時裝業務

截至二零零六年三月三十一日止，時裝業務之營業額達497,665,000港元，與去年相若，佔集團總營業額85.6%，仍然是本集團之營業額及盈利貢獻之主要來源。至於分類業績方面，時裝業務之分類業績達52,798,000港元，較去年87,756,000港元下跌39.8%。

時裝業務－香港及澳門市場

截至二零零六年三月三十一日止，集團在香港及澳門共設有63間店舖(二零零五年：61間)。於回顧期內，本地經濟持續改善，失業率下降，然而此暢旺之市場氣氛卻令競爭更形激烈，加上當初市場對香港迪士尼樂園開幕所帶來的經濟效益抱有過份樂觀的期望，令租金作不合理地飆升，因此令到利潤水平無可避免地下降，營商環境變得困難，本財政年度香港及澳門之時裝業務錄得營業額289,900,000港元，較去年294,405,000港元下跌1.5%。

時裝業務－台灣市場

本年度台灣零售錄得營業額146,120,000港元，較去年下跌2.4%。於二零零六年三月三十一日，集團在台灣店舖數目為60間(二零零五年：61間)。於回顧期內，受著台灣銀行收緊信用卡貸款額，影響當地之消費意欲，再加上年內發生多次颱風吹襲，致使營業額較去年有輕微之下調。台灣於本年度佔集團時裝業務總營業額約29%(二零零五年：30%)。

時裝業務－新加坡市場

本年度新加坡零售錄得營業額31,531,000港元，較去年同期上升了3.7%。於二零零六年三月三十一日，集團在新加坡店舖數目由去年同期的8間增加至11間。由於加強了當地之管理隊伍，令業績有明顯之改善，持續錄得有盈利。

時裝業務－其他市場

除了香港及澳門、台灣、新加坡市場外，截至二零零六年三月三十一日止本集團旗下之**Veeko**及**Wanko**品牌在中國有56間店舖(二零零五年：52間)，主要以特許經營方式經營，現時除了一線城市如北京、上海、成都、廣州、深圳、珠海等有**Veeko**及**Wanko**品牌之店舖外，亦覆蓋至其他地區如重慶、武漢、南京、昆明、南昌、南寧、東營、廈門、泉州、江門、煙台以至青島等城市。

化妝品業務

本集團自二零零四年十月份正式開展以連鎖店式經營的化妝品零售業務，成立化妝品專門店**Colourmix**。截至二零零六年三月三十一日止，店舖數目已有11間(二零零五年：7間)，8間設立於香港，3間位於澳門。本年度之化妝品零售業務錄得營業額83,650,000港元(二零零五年：11,018,000港元)，佔本集團總營業額14.4%，而化妝品業務之分類業績一如預期仍然錄得虧損，虧損約17,529,000港元，主要是由於去年化妝品零售網絡之發展正值租金大幅飆升之時，回顧年內新增之店舖大部份位於租金高企之遊客區，如旺角、尖沙咀等，租金成本相當高，再加上發展初期獨家代理之品牌比例尚少，以致毛利率與去年相若，未有顯著提升，直至二零零五年底開始引入直接從外國進口之獨家代理貨品，才令毛利有所改善。未來集團會致力於增強貨品組合，引進更多獨家經銷的貨品以提升毛利率。集團自二零零六年三月中開始，陸續於台灣**Veeko**及**Wanko**服裝專門店內設立**Colourmix**化妝品專櫃，主要銷售獨家代理之化妝及護膚品牌，初步測試台灣市場，至今已開設了14個**Colourmix**專櫃。雖然現階段化妝品業務仍然處於虧損，但本集團仍會審慎繼續擴展化妝品業務。

展望

在時裝業務發展方面，本集團計劃香港及澳門區未來一年會集中於現有店舖之增長，至於店舖數目則會維持現時之基數，加強控制成本及人力資源管理，有助提高集團之營業額及盈利效益，致使可以抵銷部份因租金上升帶來之壓力。此等措施之成效可反映於二零零六年四月至六月之表現，總計二零零六年四月至六月香港及澳門區之營業額較去年同期錄得約16%之增長，而可比較店舖之營業額亦錄得約13%不俗之增長。台灣方面之店舖數目也會維持現有之基數，但會關閉一些租金高而效益不大之店舖，致力提升內部營運管理。至於新加坡，經過對該區之業務檢討以及採取適當之策略調整，新加坡持續兩年為集團帶來盈利貢獻，未來集團會以審慎之步伐發展新加坡市場，計劃至來年年結時店舖數目會有所增加。至於中國區方面，集團亦會隨著中國市場經濟持續增長，將會加強 **Veeko** 及 **Wanko** 兩個品牌在中國之推廣，計劃來年除了發展特許經營業務外，亦會探討由集團直接投資經營零售之可行性，逐漸將中國零售網絡擴大，本集團看好中國市場及對此市場充滿信心。

至於化妝品業務方面，自二零零五年底開始陸續引入了直接從外國進口之獨家代理貨品，這些主要為護膚系列之品牌反應不俗，令毛利有顯著之提升，按整體毛利率而言，二零零五／二零零六年度約為36%，及至二零零六年四月至六月份已增加至約43%，再者，獨家代理之貨品銷售額佔整體銷售額之比例亦由二零零五／二零零六年度之27%增加至二零零六年四月至六月份之35%。本集團獨家經銷之美容品牌包括有：*Coréana*、*Entia*、*Gatineau*、*Geo*、*Heleneré*，而最近新增加之品牌有 *Amadoris*、*Esterel*、*Frais Monde*、*Inseta*、*Swissological* 等，主要為法國、瑞士、意大利、韓國等國家之品牌，除了以上之護膚系列品牌外，香水以致其他個人護理用品亦有從外國直接進口之獨家代理貨品，不斷提升毛利率。此外在店舖發展方面，去年新增之數間遊客區店舖正值租金高企之時，租金負擔沉重，故自去年八月份開始已暫停開設新店舖，但自二零零六年四月份又恢復擴展零售網絡，及至二零零六年六月底共新增了3間店舖，整體店舖數目已達14間，而此3間新開店舖表現理想，統計二零零六年四月至六月，可比較店舖之營業額較去年同期錄得約31%之可觀增長。本集團對於化妝品業務有相當之信心，未來仍會繼續發展，短期內會於屯門吉之島百貨、佐敦恒豐中心、將軍澳東港城等商場開設 **Colourmix** 專門店。未來集團會致力豐富產品系列，增加獨家經銷之美容產品，培訓員工以提供優質專業之服務。

於二零零五年五月六日，本集團旗下之三大品牌：**Veeko**、**Wanko** 及 **Colourmix** 喜獲香港品牌協會頒贈『超級品牌』之榮譽，這個獎項顯示了本集團之品牌無論在顧客之忠誠度、產品質素、市場優勢及接受程度均被一致肯定。此外，本公司於二零零五年十一月更榮獲香港著名財經雜誌「經濟一週」評選為「2005年香港傑出企業」之一，能夠獲取此項殊榮，足以證明公司在過去一年的傑出營商表現備受認同。未來，本集團仍會繼續致力提供物超所值的貨品，提升產品的質素，亦會繼續致力於員工之培訓以提升員工整體的服務質素，為顧客提供優質的服務，為品牌提供有力的支持。集團對於未來的發展表示審慎樂觀及充滿信心。

流動資金及財務資源

本年度，集團之營運資金由截至二零零五年三月三十一日止182,050,000港元(重新呈列)下降至178,040,000港元，而其流動比率及速動比率則維持於穩健水平，分別為3.5倍及1.79倍。

於年結日，本集團之現金及銀行結存為53,065,000港元(二零零五年：95,575,000港元)，並無任何未償還銀行借貸及透支(二零零五年：無)，而借款總額為80,000港元(二零零五年：278,000港元)。

於年結日，本集團之負債比率為0.0003(二零零五年：0.001)乃以本集團總借款額80,000港元(二零零五年：278,000港元)以及股東資金293,149,000港元(二零零五年(重新呈列)：279,003,000港元)計算。

於二零零六年三月三十一日，本集團之銀行融資設施為108,200,000港元(二零零五年：80,572,000港元)，當中本集團已動用之融資金額為8,732,000港元(二零零五年：3,230,000港元(即銀行擔保))。管理層相信現有之財務資源足以應付日後之擴展計劃。如有需要時，本集團亦可以優惠條款取得額外融資。

資產抵押

於年結日，本集團就本集團獲授一般銀行融資而向若干銀行作抵押之資產60,253,000港元(二零零五年(重新呈列)：43,919,000港元)。

或然負債

於二零零六年三月三十一日，本公司就本公司若干附屬公司獲授銀行提供擔保121,200,000港元(二零零五年：106,390,000港元)。於二零零六年三月三十一日，該等銀行擔保之已動用款額為8,732,000港元(二零零五年：2,885,000港元)。

外匯風險

本集團若干應付貿易款項及採購以外幣計值及結算。管理層將繼續監察其外匯狀況，並在有需要時透過遠期外匯合約對外匯風險進行對沖。

員工及薪酬政策

於年結日，本集團僱有3,567名員工(二零零五年：3,500名)，本集團主要根據業內慣例釐定員工薪酬，包括保險及醫療福利。本集團亦已根據個人業績表現採取一套獎勵計劃予員工。除基本薪酬福利外，部份主要員工更獲分配認股權，以作為獎勵及鞏固員工對集團的歸屬感。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零零六年八月十五日(星期二)至二零零六年八月二十一日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。

如欲獲派末期股息，所有股份轉讓表格連同有關股票必須於二零零六年八月十四日(星期一)下午四時前送交本公司之香港股份過戶登記分處秘書商業服務有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)，辦理過戶登記手續。

購入、出售或贖回本公司的上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回任何本公司的上市證券。

公司管治

本集團於截至二零零六年三月三十一日止整個年度一直遵守上市規則附錄14企業管治常規守則(「企業管治守則」)所載守則條文(「守則條文」)，惟偏離守則條文第A.4.2條(詳情於下段說明)及已在本公司截至二零零五年九月三十日止六個月之中期報告內所披露。

企業管治守則守則條文第A.4.2條規定，所有為填補臨時空缺而被委任之董事應在接受委任後首次股東大會上接受股東選舉，而每名董事(包括有指定任期之董事)應輪值退任，至少每三年一次。

根據本公司章程細則，任何被董事會委任以填補臨時空缺或出任新增董事之董事，僅可任職至獲委任後之下屆股東週年大會為止，屆時將符合資格重選連任。三分之一之董事(不包括主席及董事總經理)，或若董事數目並非三或三之倍數，則以最接近但不超過三分之一為準，須於股東週年大會上退任，但符合資格重選連任。

董事會建議在二零零六年股東週年大會上修訂章程細則以符合企業管治守則。

審核委員會

審核委員會已審閱截至二零零六年三月三十一日止年度之財務業績。

在聯交所網頁刊登詳盡業務公佈

本公司將遵照上市規則附錄16第45(1)至45(3)條之規定，於適當時在香港聯合交易所有限公司網頁刊載本公司之財務及其他有關資料。

致謝

本人謹代表董事會同仁，衷心感謝全體員工之忠誠服務、貢獻及努力，對一直支持本集團之各位股東、客戶、供應商及業務夥伴亦深表感謝，並希望各位繼續為本集團的成功作出貢獻。

承董事會命
主席
鄭鐘文

香港，二零零六年七月十九日

於本公告日，董事會成員包括執行董事鄭鐘文先生及林玉森女士，獨立非執行董事鄭宗豪先生、楊威德先生及楊永基先生。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。