

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文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



寶業集團股份有限公司

BAOYE GROUP COMPANY LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股票代碼：2355)

截至二零零九年十二月三十一日止年度 業績公告

- 營業額比去年增長16%，達約人民幣110億元；
- 經營盈利比去年錄得強勁增長131%，達約人民幣9.10億元；
- 本公司股東應佔盈利比去年飛升235%，達人民幣5.02億元；
- 每股盈利比去年大幅增長235%，達每股人民幣0.758元；
- 截至二零零九年十二月三十一日止共預售樓盤面積約28萬平方米，合同金額超過人民幣24.5億元。

寶業集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣布本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零零九年十二月三十一日止年度之按照香港財務報告準則編制的經審核綜合業績，並呈列二零零八年同期的比較數字。以下財務資料是節錄自本集團二零零九年年報所載列的經審核之合併財務報表。

* 僅供識別

合併利潤表

		截至十二月三十一日止年度	
	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元 (經重列)
營業額	2	10,973,575	9,451,498
銷售成本		<u>(9,834,357)</u>	<u>(8,834,696)</u>
毛利		1,139,218	616,802
其他收入		42,763	45,343
其他利得—淨額	3	55,336	26,044
分銷成本		(43,205)	(25,275)
行政開支		<u>(284,316)</u>	<u>(268,516)</u>
經營盈利		909,796	394,398
融資成本		(43,706)	(97,227)
應佔共同控制實體虧損		(5,639)	(2,592)
應佔聯營公司虧損		<u>(50)</u>	<u>(2,347)</u>
除所得稅前盈利		860,401	292,232
所得稅項	4	<u>(274,169)</u>	<u>(136,610)</u>
當年盈利		<u>586,232</u>	<u>155,622</u>
應佔：			
本公司權益持有人		502,239	150,044
少數股東權益		<u>83,993</u>	<u>5,578</u>
		<u>586,232</u>	<u>155,622</u>
年內本公司權益持有人之每股盈利			
—基本及攤薄(以每股人民幣元計)	5	<u>人民幣0.758</u>	<u>人民幣0.226</u>
股息	8	<u>86,185</u>	<u>53,037</u>

合併綜合收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
		(經重列)
當年盈利	<u>586,232</u>	<u>155,622</u>
其他綜合收益：		
銷售重估物業將儲備轉入利潤表，扣除稅項	<u>(21,734)</u>	<u>(15,095)</u>
年內總綜合收益	<u>564,498</u>	<u>140,527</u>
應佔：		
—本公司權益持有人	480,505	134,949
—少數股東權益	<u>83,993</u>	<u>5,578</u>
	<u>564,498</u>	<u>140,527</u>

合併資產負債表

	於十二月三十一日		於一月一日
	二零零九年	二零零八年	二零零八年
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(經重列)	(經重列)
資產			
非流動資產			
土地使用權	529,264	446,220	465,996
物業、廠房及設備	902,696	856,243	760,593
投資物業	—	45,235	43,533
商譽	16,534	16,534	16,534
開發中物業	—	356,508	1,141,184
於共同控制實體之投資	305,556	533,958	536,550
於聯營公司之投資	29,378	28,828	31,175
可供出售金融資產	5,340	5,340	—
遞延所得稅資產	31,445	27,434	16,314
	<u>1,820,213</u>	<u>2,316,300</u>	<u>3,011,879</u>
流動資產			
存貨	108,690	117,558	116,291
開發中物業	2,552,347	1,443,183	853,519
已完工之待售物業	369,217	800,377	189,898
應收客戶之建築合約款	1,581,402	1,317,626	866,751
貿易應收款	6	617,593	656,635
其他應收款	1,011,054	974,822	931,352
受限制銀行存款	239,756	462,631	248,067
現金及現金等價物	1,677,452	1,361,170	817,658
	<u>8,157,511</u>	<u>7,123,712</u>	<u>4,680,171</u>
總資產	<u>9,977,724</u>	<u>9,440,012</u>	<u>7,692,050</u>

		於十二月三十一日 二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元 (經重列)	於一月一日 二零零八年 人民幣千元 (經重列)
權益				
本公司權益持有人權益				
股本		662,964	662,964	662,964
股本溢價		847,295	847,295	847,295
儲備		122,527	132,846	146,746
保留盈餘				
— 擬派期末股息	8	86,185	53,037	46,407
— 其他		1,655,676	1,251,037	1,155,225
		<u>3,374,647</u>	<u>2,947,179</u>	<u>2,858,637</u>
少數股東權益		104,542	43,349	37,771
		<u>3,479,189</u>	<u>2,990,528</u>	<u>2,896,408</u>
負債				
非流動負債				
借款		310,000	187,000	120,000
遞延所得稅負債		64,072	77,904	88,775
		<u>374,072</u>	<u>264,904</u>	<u>208,775</u>
流動負債				
貿易應付款	7	964,012	738,371	706,462
其他應付款		859,264	766,176	622,556
預收賬款		1,376,476	1,244,750	689,268
應付所得稅項		379,267	250,051	175,790
應付客戶之建築合約款		1,209,734	850,011	541,640
借款		1,335,710	2,335,221	1,851,151
		<u>6,124,463</u>	<u>6,184,580</u>	<u>4,586,867</u>
負債合計		<u>6,498,535</u>	<u>6,449,484</u>	<u>4,795,642</u>
權益及負債總計		<u>9,977,724</u>	<u>9,440,012</u>	<u>7,692,050</u>
流動資產淨值		<u>2,033,048</u>	<u>939,132</u>	<u>93,304</u>
總資產減流動負債		<u>3,853,261</u>	<u>3,255,432</u>	<u>3,105,183</u>

附註：

1. 編制基準

本集團的合併財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務準則」）編制。合併財務報表已按照歷史成本慣例編制，並就投資物業和可供出售金融資產的重估按公平值列賬而作出修訂。

編制符合香港財務準則的財務報表需要使用若干重要會計估計。這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中行使其判斷。

截至二零零九年十二月三十一日止年度會計政策變更

- 開發出售目的之土地使用權的會計政策

本年度，本集團改變了對用於開發出售目的之土地使用權的會計政策。用於開發出售目的之土地使用權，同時符合香港會計準則2「存貨」中存貨和香港會計準則17「租賃」中租賃土地的定義。此前，根據香港會計準則17，用於開發出售目的之土地使用權歸類為預付經營租賃款，並採用直線法在租賃期內攤銷。開發階段的攤銷額資本化計入物業建築成本。開發前和開發完成後的攤銷額計入損益表。與預付租賃款攤銷有關的借款成本於開發階段予以資本化。會計政策變更後，根據香港會計準則2，用於開發出售目的之土地使用權作為存貨，並按成本值與可變現淨值兩者的較低者列賬。與預付租賃款總額有關的借款成本於開發階段予以資本化。

管理層認為對用於開發出售目的之土地使用權的重新歸類，能夠更好的反映本集團的財務狀和經營成果。變更後的處理辦法體現了管理層使用土地使用權的意圖，使新會計政策與行業慣例的列報相一致，並抵銷根據香港財務準則編制的合併財務報表和中國企業會計準則編制的法定財務報表的會計政策之間差異。

對此項會計政策變更的影響應按照香港會計準則8「會計政策，會計估計變更及差錯」進行了追溯調整。由於土地的開發通常於獲得土地使用權不久後開始，同時大部分物業於竣工同期即已銷售，實質上以前年度已資本化之攤銷額和增加需資本化的借款成本並不重大。因此，與上述會計政策變更相關的攤銷費用和借款成本的資本化金額對二零零八年一月一日和二零零八年十二月三十一日的保留盈餘，以及二零零八年度的淨利潤和每股盈利並無重大影響。

該項變更對合併財務報表的影響如下：

	於十二月三十一日		於一月一日
	二零零九年	二零零八年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已完工之待售物業的增加	85,149	200,248	59,141
開發中物業的增加—流動資產部分	1,703,555	941,959	233,095
土地使用權的減少—流動資產部分	(1,757,704)	(1,142,207)	(292,236)
開發中物業的增加—非流動資產部分	—	302,012	1,005,643
土地使用權的減少—非流動資產部分	—	(302,012)	(1,005,643)
遞延所得稅負債的增加	(7,750)	—	—
保留盈餘的增加	(23,250)	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零零八年	
	人民幣千元	人民幣千元	
利息費用的減少	31,000	—	—
所得稅項的增加	(7,750)	—	—
本公司權益持有人的應佔淨利潤的增加	23,150	—	—
每股盈利的增加(基本及攤薄)	人民幣0.03	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

• 於共同控制實體投資之會計政策

此前，本集團根據香港會計準則第31之規定，對共同控制實體之權益採用比例合併法核算。本年度，本集團變更了於共同控制實體投資的會計政策，改用權益法核算。這是因為權益法將提供同樣可靠，更加相關以及更具可比性的信息以反映本集團對共同控制實體的權益。此外，還消除了根據香港財務準則編制的合併財務報表和中國企業會計準則編制法定財務報表的會計政策之差異。

此變更不會對本年度及比較期間本集團的淨利潤和每股收益產生影響，亦不會對二零零八年一月一日的期初保留盈餘產生影響。

此變更導致資產負債表及利潤表科目的重分類，即原資產負債表中按比例合併的資產和負債迭加為一行—於共同控制實體之投資，原利潤表中按比例合併的收入和費用迭加為一行—應佔共同控制實體盈利／虧損，如下所示：

	於十二月三十一日		於一月一日
	二零零九年	二零零八年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於共同控制實體的權益增加	305,556	533,958	536,550
遞延所得稅資產的減少	(2,743)	(864)	—
物業、廠房及設備的減少	(3,777)	(3,105)	—
開發中物業的減少	(164,897)	(82,388)	—
土地使用權的減少—流動資產部分	(552,647)	(552,647)	—
土地使用權的減少—非流動資產部分	—	—	(536,550)
應收款項的減少	(10,882)	(3,501)	—
現金及現金等價物的減少	(41,109)	(1,765)	(816)
應付款項的減少	347,509	110,312	816
長期借款的減少	122,990	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應佔共同控制實體虧損的增加	5,639	2,592
費用的減少	(7,518)	(3,456)
所得稅項的增加	1,879	864

由於在本公司的財務報表中對共同控制實體的投資以成本列示，以上會計政策變更不會對本公司財務報表產生影響。

採納新／經修訂準則

以下為本集團必須在截止於二零零九年十二月三十一日的年度報表期間採納的新／經修訂準則。該等準則與本集團相關，但對本集團的每股盈利無影響。

- *香港會計準則1(修訂)「財務報表的呈報」(自二零零九年一月一日起生效)*

此項經修訂準則禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目(「非擁有人的權益變動」)，並規定「非擁有人的權益變動」必須與擁有人的權益變動分開呈列。

本集團已選擇呈列兩份報表(合併利潤表及合併綜合收益表)。並且本集團在合併權益變動表中列報權益持有者的全部權益變動，而非權益持有者的權益變動則在合併綜合收益表中列報。比較數字已重新列報，以符合修訂準則的要求。此項會計政策的改變只影響列報方面。

- *香港會計準則23(修訂)「借貸成本」(自二零零九年一月一日起生效)*

此項修訂要求實體將有關收購、興建或生產一項合資格資產直接應佔的借款費用資本化，作為該資產的部分成本。將該等借款費用即時作費用支銷的選擇已被取消。本集團現時所採用的借款費用之會計政策與香港會計準則23(修訂)的要求一致。

- *香港財務準則7(修訂)「金融工具：披露」(修改)(自二零零九年一月一日起生效)*

此項修訂要求加有關公允價值計量與流動資金風險的披露。此修訂特別要求按公允價值的計量架構披露公允價值。此項會計政策的變更僅增加了新的披露。

- *香港財務準則8「營運分部」(自二零零九年一月一日起生效)*

香港財務準則8「營運分部」取代了香港會計準則14「分部報告」。此項新準則要求採用「管理層基準」，即分部數據須按照與內部報告所採用的相同基準呈報。由於本集團根據國際會計準則14(不包括分部資產和負債)呈報的業務分部與向營運決策者提供的營運分部相同，故採納香港財務準則8不會對營運分部及其業績產生影響。此外，本集團亦提早採用二零零九年五月公布的年度改進項目中對香港財務報告準則8之修訂，該修訂允許只有在總分部資產定期提交予主要營運決策者時才披露該些信息，與現行的香港財務準則8中對分部負債的要求一致。由於本集團的分部資產和負債信息並未定期提交主要營運決策者，該等信息亦未在本合併財務報表中披露。

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－解釋公告15「房地產建築協議」(自二零零九年一月一日起生效)

香港(國際財務報告詮釋委員會)－解釋公告15澄清了香港會計準則18「收入」或香港會計準則11「建築合約」是否必須應用於特定交易。本集團現時採用的會計政策與該解釋公告相符。

2. 分部資料

主要經營決策者包括執行董事。執行董事審視本集團的內部報告以評估表現和分配資源。管理層已決定根據此等報告厘定營運分部。

執行董事從業務類型角度考慮營運，主要通過評估以下三個主要業務分部的表現：

- 建築施工－提供建築工程服務
- 建築材料－生產及分銷建築材料
- 房產開發－開發及銷售物業

本集團其他營運主要為提供建築、裝修設計服務、建築設備租賃服務。

執行董事會根據經營盈利的計量評估營運分部的表現。此計量基準不包括來自營運分部的融資成本和應佔聯營公司和共同控制實體的業績。除以下列明外，向執行董事提供的其他資料，按財務報告貫徹一致的方式計量。

分部間銷售按照與各方達成的交易條款來進行。向執行董事報告來自外界人士的收益，其計量方法與合併利潤表及合併綜合收益表方法一致。

截至二零零九年十二月三十一日止年度的向執行董事報告的營運分部業績如下：

	截至二零零九年十二月三十一日止年度				集團 人民幣千元
	建築施工 人民幣千元	建築材料 人民幣千元	房產開發 人民幣千元	其他 人民幣千元	
營業總額	8,739,757	1,313,022	1,439,847	82,324	11,574,950
分部間營業額	(437,352)	(160,699)	—	(3,324)	(601,375)
對外營業額	<u>8,302,405</u>	<u>1,152,323</u>	<u>1,439,847</u>	<u>79,000</u>	<u>10,973,575</u>
經營盈利／(虧損)	250,163	52,538	614,587	(7,492)	909,796
折舊	33,866	46,143	3,254	11,637	94,900
攤銷	7,233	3,560	—	841	11,634
沖回應收資產之值	(35)	(1,592)	(1,004)	195	(2,436)
應佔共同控制實體虧損	—	—	5,639	—	5,639
應佔聯營公司虧損	—	—	50	—	50
所得稅項	<u>56,199</u>	<u>11,267</u>	<u>206,567</u>	<u>136</u>	<u>274,169</u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

	截至二零零八年十二月三十一日止年度				集團 人民幣千元
	建築施工 人民幣千元	建築材料 人民幣千元	房產開發 人民幣千元	其他 人民幣千元	
營業總額	7,901,315	1,430,934	491,092	86,430	9,909,771
分部間營業額	(247,101)	(205,727)	—	(5,445)	(458,273)
對外營業額	<u>7,654,214</u>	<u>1,225,207</u>	<u>491,092</u>	<u>80,985</u>	<u>9,451,498</u>
經營盈利／(虧損)	230,229	73,999	101,680	(11,510)	394,398
折舊	43,882	41,160	1,162	7,562	93,766
攤銷	6,854	3,808	298	596	11,556
應收資產之減值	1,388	506	330	192	2,416
應佔共同控制實體虧損	—	—	2,592	—	2,592
應佔聯營公司虧損	—	—	2,347	—	2,347
所得稅項	<u>56,611</u>	<u>14,859</u>	<u>65,072</u>	<u>68</u>	<u>136,610</u>

3. 其他收益—淨額

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
土地使用權之處置收益	2,589	8,778
物業、廠房及設備之處置收益	6,272	690
政府補貼	18,312	6,314
其他應付款項之沖銷	—	3,746
債務重組收益	8,679	2,570
投資物業公允價值利得	—	1,702
投資物業之處置收益	15,655	—
其他	3,829	2,244
	<u>55,336</u>	<u>26,044</u>

4. 所得稅項

(i) 香港利得稅

本集團本年度無香港課稅之收入，因而並無計提香港利得稅(二零零八年：零)。

(ii) 中國企業所得稅

中國企業所得稅乃根據本集團於中國註冊的公司的應課稅收入，按照中國的相關規定計算。

本公司及其附屬公司均按稅率25%(二零零八年：25%)繳納中國企業所得稅。

(iii) 中國土地增值稅

中國土地增值稅率為累進稅率，從30%至60%。計算基數為土地增值，即開發物業銷售收入扣減土地成本和開發成本等可抵扣項。

合併利潤表中的稅項金額如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
當期所得稅		
—中國企業所得稅	196,634	111,370
—中國土地增值稅	95,378	47,231
遞延稅項	(17,843)	(21,991)
	<u>274,169</u>	<u>136,610</u>

5. 每股盈利

每股基本盈利是根據本公司之權益持有人應佔盈利及年內已發行之普通股計算。

	二零零九年	二零零八年
本公司權益持有人應佔盈利(人民幣千元)	<u>502,239</u>	<u>150,044</u>
年內已發行的股份(千股)	<u>662,964</u>	<u>662,964</u>
每股基本盈利(人民幣)	<u>0.758</u>	<u>0.226</u>

本公司沒有潛在構成攤薄的股份，故每股攤薄盈利與每股基本盈利一致。

6. 貿易應收款

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
貿易應收款	641,123	672,311
減：呆帳撥備	(23,530)	(25,966)
	<u>617,593</u>	<u>646,345</u>

給予建築業務客戶之信用期一般為1至3個月，建材業務客戶一般為1至12個月，而物業開發業務客戶通常不會給予信用期。

貿易應收款之帳面淨值近約等於其公允值。貿易應收款的賬齡列示如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
3個月以內	238,342	283,477
3個月至1年	192,043	227,898
1至2年	126,983	84,789
2至3年	43,443	25,682
3年以上	40,312	50,465
	<u>641,123</u>	<u>672,311</u>

呆賬撥備的計提和沖回已包括在利潤表中的行政開支。

由於本集團的客戶數量眾多，因而貿易應收款並不存在集中之信用風險。

7. 貿易應付款

貿易應付款的賬齡列示如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
3個月以內	365,088	196,964
3個月至1年	332,263	264,120
1至2年	131,065	163,068
2至3年	67,388	52,776
3年以上	68,208	61,443
	<u>964,012</u>	<u>738,371</u>

8. 股息

期末股息為每股普通股人民幣0.13元
(二零零八年：人民幣0.08元)

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
	<u>86,185</u>	<u>53,037</u>

本公司董事提議期末股息為每普通股人民幣0.13元，合計股息人民幣86,185,000元。該等股息將於二零一零年六月十七日召開之股東周年大會批准後發放。此份財務報表不反映此項應付股息。二零零八年度的期末股息每股普通股人民幣0.08元，合計股息人民幣53,037,000元，已於二零零九年派發。

根據二零零八年一月一日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》以及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定，本公司向名列本公司H股股東名冊之非居民企業(包括企業代理人或受託人)代扣代繳10%的企業所得稅。相應地，於二零一零年六月十七日名列本公司股東名冊H股之非個人股東(包括香港中央結算(代理人)有限公司、企業代理人或受託人，或其他組織及團體皆被視為非居民企業股東)，本公司派發末期股息前將代扣代繳10%的企業所得稅。於二零一零年六月十七日名列本公司股東名冊H股之自然人股東，對其派發股息，本公司無需代扣代繳所得稅。

股東周年大會

本公司的股東周年大會將於二零一零年六月十七日舉行，股東周年大會通告將按香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)規定的方式於適當時間刊登和寄發。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將自二零一零年五月十七日起至二零一零年六月十七日止(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，於該段期間內概不辦理任何本公司股份過戶登記。為了符合資格獲派上述的建議末期股息及出席股東周年大會並於會上投票，本公司H股持有人務須於二零一零年五月十六日下午四時前，將股份過戶文件連同有關股票交回本公司H股的股份過戶登記處香港卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

管理層討論與分析

業績回顧

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團實現營業額人民幣10,973,575,000元(二零零八年：人民幣9,451,498,000元)，較去年增長約16%；經營盈利為人民幣909,796,000元(二零零八年：人民幣394,398,000元)，較去年錄得強勁增長約131%。本公司權益持有人應佔盈利為人民幣502,239,000元(二零零八年：人民幣150,044,000元)，較去年飛升約235%；每股盈利為人民幣0.758元(二零零八年：人民幣0.226元)，較去年大幅增長約235%。

營業額

	二零零九年		二零零八年		變動
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重	
建築施工	8,302,405	76%	7,654,214	81%	+8%
房產開發	1,439,847	13%	491,092	5%	+193%
建築材料	1,152,323	10%	1,225,207	13%	-6%
其他	79,000	1%	80,985	1%	-2%
總額	<u>10,973,575</u>	<u>100%</u>	<u>9,451,498</u>	<u>100%</u>	+16%

經營盈利

	二零零九年		二零零八年		變動
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重	
建築施工	250,163	27%	230,229	58%	+9%
房產開發	614,587	68%	101,680	26%	+504%
建築材料	52,538	6%	73,999	19%	-29%
其他	(7,492)	-1%	(11,510)	-3%	-35%
總額	<u>909,796</u>	<u>100%</u>	<u>394,398</u>	<u>100%</u>	+131%

建築施工業務

截至二零零九年十二月三十一日止，本集團建築施工業務實現營業額人民幣8,302,405,000元，較去年增長約8%；經營盈利為人民幣250,163,000元，較去年增長約9%。

截至二零零九年十二月三十一日止，本集團建築施工業務在建工程的合同金額達人民幣29,452,114,000元，比去年增長約14%，其中未完工合同金額達約人民幣210億元，另外有約人民幣20億元已簽訂合同的新接業務但尚未動工，所以於二零零九年十二月三十一日本集團建築施工業務手頭未完工和新接合同金額合共約人民幣230億元(於二零零八年十二月三十一日：約人民幣217億元)。本集團建築施工業務在建工程的合同金額分析如下：

按項目性質分類：

	二零零九年		二零零八年		變動
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重	
政府及公共物業建築	11,486,324	39%	9,835,174	38%	+17%
市政工程	8,835,634	30%	7,505,791	29%	+18%
住宅項目	5,301,381	18%	4,917,587	19%	+8%
工業項目	3,828,775	13%	3,623,485	14%	+6%
合計	<u>29,452,114</u>	<u>100%</u>	<u>25,882,037</u>	<u>100%</u>	+14%

按地區分類：

	二零零九年		二零零八年		變動
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重	
浙江省	10,897,282	37%	8,876,354	34%	+23%
上海市	8,541,113	29%	8,435,228	33%	+1%
華中地區	7,363,029	25%	6,970,509	26%	+6%
華北地區	2,356,169	8%	1,441,126	6%	+63%
海外	294,521	1%	158,820	1%	+85%
合計	<u>29,452,114</u>	<u>100%</u>	<u>25,882,037</u>	<u>100%</u>	+14%

海外業務主要是指在非洲的吉布提、博茨瓦納和塞舌爾這三個國家開展的建築施工業務。

二零零九年，面對國際金融危機對中國實體經濟帶來的強大衝擊，中國政府實施了積極的財政政策和適當寬鬆的貨幣政策，出台了四萬億投資刺激方案和十大產業振興計劃，在一系列政策的刺激下，中國經濟快速復蘇。年內，本集團建築施工業務全年新接業務約人民幣124億元，在市場競爭更加激烈的格局中，浙江省外市場新接業務的比重已經達到了77%，成功承接了山東東營機場航站樓及高架橋、中國人民銀行武漢分行、北京軍區總醫院醫療綜合樓、上海政法學院新校區二期、蕪湖三山區疏港大道、安徽福樂門國際廣場、國家核電三門現場綜合樓等一大批高端的形象工程。同時，順利完成了甬台溫高鐵車站工程的施工任務，不僅為今後拓寬鐵路工程業務奠定了良好基礎，而且為提升寶業品牌和展示集團實力提供了難得的平台。

二零零九年度本集團建築施工業務在工程質量管理上不斷獲得業界的嘉獎，創優奪杯形勢喜人，主要獲獎工程如下：

獲獎工程

獎項

杭州市第二人民醫院	錢江杯
杭州濱江移動通信樓	錢江杯
浙江省疾病預控中心	錢江杯
望湖時代廣場室內精裝修工程	錢江杯、國優銀獎
鄞州商會大廈裝飾工程	錢江杯、國優銀獎
上海靜安紫苑	白玉蘭
上海萬里居住小區	白玉蘭
華東醫院市民門急診部病房大樓	白玉蘭
溫州市第二人民醫院綜合住院樓	浙江省優秀裝飾獎
杭州太虛湖假日酒店	浙江省優秀裝飾獎
金昌·昆侖國際商務中心	浙江省優秀裝飾獎
金都漢宮一期地下室工程	楚天杯
南京國際金融中心幕牆工程	國優裝飾獎

房產開發業務

物業銷售成績

二零零九年度本集團房產開發業務實現營業額為人民幣1,439,847,000元(扣除營業稅及附加稅費前為人民幣1,522,033,000元)，較去年增長約193%；經營盈利為人民幣614,587,000元，較去年大幅增長約504%。

年內，本集團房產開發業務營業額和經營盈利的大幅增加，主要得益於位於合肥的城市綠苑二期和位於上海的靜安紫苑的銷售。

位於合肥的城市綠苑二期共銷售樓盤面積約81,430平方米，實現營業額約人民幣378,229,000元，平均銷售價格約為每平方米人民幣4,645元；位於上海的靜安紫苑項目共銷售樓盤面積約29,685平方米，實現營業額約人民幣1,085,000,000元，其中住宅部分銷售均價約每平方米人民幣39,096元，辦公樓部分銷售均價約每平方米人民幣29,026元，商鋪部分銷售均價約每平方米人民幣57,295元；另外，以往開發的項目剩餘商鋪之銷售實現營業額約人民幣58,804,000元。

開發中的物業

截至二零零九年十二月三十一日止，本集團開發中的物業歸納如下：

項目名稱	地點	預算建築面積 (平方米)	本集團 所佔權益
寶業四季園一期	紹興	100,000	100%
大坂風情一期	紹興	130,000	100%
玉園	紹興	89,000	49%
城市綠苑二期	合肥	27,000	100%
城市綠苑三期	合肥	100,000	100%
寶業桐城綠苑一期	合肥	100,000	100%
寶業月亮湖花園	湖北荊門	82,000	100%
徐東雅苑	武漢	30,600	100%

寶業四季園位於浙江省省級旅遊度假區會稽山旅遊度假區內，歷史文化與山水風光薈萃，是古越文明的發祥之地。這裏不僅積澱了深厚的文化底蘊，流傳著諸多神化傳說，更留存著諸多的歷史人文遺迹，離市中心僅5公里，地理位置屬「離塵不離城」，被譽為「都市珍藏的自然」。寶業四季園佔地面積約1,050,000平方米，規劃建築面積約525,000平方米，容積率僅為0.5，主要開發豪華別墅、

雙聯、小院別墅及排屋。寶業四季園有高爾夫球場、五星級度假酒店、郊野公園及中央水景公園等配套項目。目前寶業四季園一期項目約100,000平方米已經動工建設，預計於二零一零年開始預售。

大坂風情位於紹興縣柯橋，該項目總所佔地面積約100,000平方米，容積率為2.5，規劃建築面積約為250,000平方米。該項目位於紹興縣柯橋重點開發的「兩湖」區域，大坂湖東面，臨湖而居，與未來CBD區域連成一片，周邊配套齊全，獨具優勢。本項目為紹興高端精品樓盤，分兩期開發。大坂風情一期為130,000平方米，截至二零零九年十二月三十一日共預售約90,000平方米。

玉園位於紹興市陽明路一號，該項目總所佔地面積約為180,000平方米，容積率為0.5，規劃建築面積約為89,000平方米。該項目是本集團與另一家於香港聯交所上市公司—綠城中國控股有限公司(股票代碼：3900)強強聯合，雙方共同投資開發的高檔住宅項目，本集團所佔49%的權益。該項目位於紹興市會稽山旅遊度假區，屬紹興高檔住宅區域，毗鄰本集團的高爾夫球場及寶業四季園，主要開發低密度豪華獨棟別墅。該項目第一期合共有27棟獨棟別墅，截至二零零九年十二月三十一日共預售了其中的26幢。

城市綠苑位於安徽省合肥市瑤海區，該地段屬合肥市重點開發區域，交通十分便利，主要發展為高尚住宅，包括一些商鋪及商業辦公樓。城市綠苑二期總建築面積約為170,000平方米，其中143,000平方米已於二零零八年度及二零零九年度確認銷售收入，剩餘約27,000平方米已經全部預售。而城市綠苑三期總建築面積約為100,000平方米，截至二零零九年十二月三十一日其中約70,000平方米已經預售。

寶業桐城綠苑位於安徽省合肥市包河區，該項目總佔地面積約為58,570平方米，容積率為2.8，規劃建築面積約為164,000平方米。該項目由9幢高層組成，集住宅、單身公寓、商業廣場等多種物業形態於一體。該項目緊鄰中國科技大學，週邊配套齊全，旨在打造城市居住新模式，倡導新「城市園林」的美好生活。該項目一期約為100,000平方米，截至二零零九年十二月三十一日，已經預售約75,000平方米。

寶業月亮湖花園位於湖北省荊門市東城區，該項目所在區域經濟活躍，交通便利，週邊教育等配套設施齊全。寶業月亮湖花園項目總建築面積約為82,000平方米，容積率為1.8，由22棟樓組成，其中13棟多層，9棟小高層住宅，沿月亮湖路的住宅設商業用房。該項目於二零零九年十一月開始銷售，截至二零零九年十二月三十一日已經預售約30,000平方米。

徐東雅苑項目位於武漢市武昌區，週圍休閒、生活、醫療、教育等配套設施一應俱全，並且交通十分便利，具有良好的開發環境。該項目總佔地面積約11,000平方米，容積率約2.8，規劃建築面積約30,600平方米，主要開發小戶型住宅。目前該項目主體建築已基本完成，預計於二零二零年開始預售。

新增土地儲備

年內，本集團共新增兩塊土地。其中，本集團以總代價人民幣470,000,000元投得位於合肥市長江東路與東二環交叉口地塊，佔地面積約66,700平方米，總建築面積約228,500平方米。該地塊地理位置優越，交通便利，配套齊全，屬合肥市東門絕版地塊，建成後將集住宅、商業、辦公於一體的城市綜合小區。

另外，本集團以總代價人民幣82,100,000元投得位於杭州市蕭山區一地塊。該地塊佔地面積約50,000平方米，總建築面積約75,000平方米，地理位置旺中帶靜，前臨中國輕紡城，配套齊全，計劃開發為綠色環保的低碳住宅小區。

建築材料業務

二零零九年度，本集團建築材料業務實現營業額人民幣1,152,323,000元，較去年下降約6%；經營盈利為人民幣52,538,000元，較去年下降約29%。

二零零九年度本集團建築材料業務各類產品之營業額如下：

	二零零九年 (人民幣千元)	二零零八年 (人民幣千元)	變動
預拌混凝土	277,558	319,324	-13%
幕牆	345,697	383,568	-10%
木製品及室內裝飾	255,890	237,560	+8%
鋼結構	184,372	179,260	+3%
混凝土管樁	46,093	55,812	-17%
大型房屋面板	11,172	10,757	+4%
防火材料	16,201	22,279	-27%
其他	15,340	16,647	-8%
	<hr/>	<hr/>	
合計	<u>1,152,323</u>	<u>1,225,207</u>	-6%

本集團的建材產品受本地相關產品製造商增多，競爭激烈的因素影響而導致銷售下降。本集團的建築材料業務之經營利潤率於年內有所下降，主要是鋼結構及木製品的虧損於年內有所擴大，攤薄了整體板塊的經營利潤率。

在科研領域上，二零零九年四月在寶業集團建設產業研究院挂牌設立的國家建築工程技術研究中心建築工程與住宅產業化研究院，是國內唯一一家於建築施工企業和民營企業設立的國家級建築研究院，擁有對住宅進行全方位質量和環保節能指標檢測的實驗室，包括對建築物進行全天候實尺寸檢測在內九大實驗內容。另外，由寶業集團建設產業研究院聯合浙江大學、浙江工業大學共同參與完成的浙江省重大科技攻關項目「納米光催化混凝土開發與應用」成功通過驗收。納米光催化混凝土是一種環境友好型新型建築材料，在當前國家大力推進節能、環保政策背景下，此成果將能有效推進傳統混凝土建材行業的轉型升級，具有良好的市場推廣前景。

展望

建築施工業務是本集團業務發展的平台，為本集團帶來持續而穩定的現金流

- 在國際金融震蕩的陰影逐漸消散後，中國經濟復蘇的趨勢日益明顯，本集團將緊緊抓住政府一系列刺激經濟方案和十大產業振興計劃等政策的機遇，憑藉以往承建機場航站樓、火車站及奧運場館等高端建築以及其他城市基礎建設而積累的豐富經驗和技術，進一步提高本集團於高端建築市場的份額和地位，跳出低價競爭的框框。
- 目前，本集團手頭未完工和新接合同的金額合共約人民幣230億元，隨著國家人民幣四萬億刺激經濟方案逐漸落實到實體經濟和具體基建項目，我們的業務發展空間將十分巨大，本集團充滿信心繼續在這一大蛋糕中分得一杯羹。
- 本集團在初步實現了「走出浙江、走出長三角、輻射全國」的戰略目標後，將繼續堅持這一策略，在不斷穩固浙江、上海、安徽、湖北等較成熟市場外，亦不斷開拓尋求新的市場商機，加快屬地化管理下的區域公司發展。

房產開發業務為本集團的利潤帶來可觀的增長

- 近來，中國政府就房地產行業出台了新一輪的調控措施，我們相信這將促使國內房地產行業朝更健康、更公平和更透明的方向發展。另外，我們亦欣然看到政府從以往單一地注重採取抑制房價措施，到現在意識到增加土地供應、完善供應方式的重要性，並且從增加保障性住房，例如經濟適用房、廉租房等措施來解決老百姓的住房問題。
- 在中國經濟仍將保持穩健持續增長的宏觀環境下，城市化進程進一步推進，加上人們對通貨膨脹的預期升溫，但利率仍將維持在較低水平，導致實質負利率情況明顯，另一方面，中國利用銀行按揭貸款購房的比例仍然偏低。因此，我們有充足的理由相信中國房地產行業仍是朝陽行業，前景秀麗。
- 二零零九年，本集團的房產項目預售成績十分理想，包括大坂風情、玉園、靜安紫苑、城市綠苑、寶業桐城綠苑和寶業月亮湖花園等項目。截至二零零九年十二月三十一日止合共預售樓盤面積約為28萬平方米，合同總金額超過人民幣24.5億元。另外，本集團的典藏之作，寶業四季園也將於二零一零年推出預售。由於國內高端客戶越來越講究生活品位，我們也相應地調整項目規劃，提高項目品質和配套設施來迎合我們未來尊貴的業主，當然，目前當地豪華住宅的售價也錄得可觀的升幅。

發展建築材料業務是本集團未來持續發展的重要策略

- 在大眾媒體尚未廣泛使用「低碳經濟」這個專有名詞之時，我們就已埋頭苦幹發展綠色環保的工業化建築材料產業。目前，國家通過立法鼓勵和支持能夠促進循環經濟和低碳經濟的產業發展，本集團建築材料業務的發展方向(包括綠色環保建材、節能住宅)與國家的產業政策是完全一致的，為本集團的工業化建築材料提供了無限的發展空間。本集團已經形成了生產製造與學術研究相結合的機制，建成了具有國際水平的住宅綜合性能檢測評估實驗中心，在住宅產業化方面走在了全國前列。
- 目前國內城市原有建築和住宅很多已無法滿足現代人追求節能舒適環保住宅的要求，需要更新換代，這對於工業化建築而言是極大的市場空間。

- 長江三角洲地區的農村經濟始終走在全國的前列，廣大農民對村鎮住宅建設的要求也從重視數量的擴張發展到對住宅質量和環境的提高，村鎮住宅產業化以科學規劃為前提，能有效利用資源，減少浪費，保護環境，促進村鎮住宅建設的可持續發展。未來中國農村住宅的升級換代將為節能環保的建築材料提供廣闊的市場，憑藉在住宅產業化方面的領先技術，本集團正積極與政府相關部門磋商合作建設「新農村」項目。

隨著中國經濟持續繁榮，本集團將在既有優勢之上，進一步加強品牌建設，優化建築施工管理；審時度勢，在適當的時機以合理的價格，利用多方面的渠道增購土地儲備；研發更商業化的預製建材；並同時引進專才提高管理營運能力。我們不但對未來盈利增長充滿信心，更重要的是我們已為寶業的持續發展作出最好的準備。

財務分析

財務政策

本集團實行審慎的財務政策，對投資、融資及現金運用採取嚴格的風險管理模式，並一貫保持穩健的資本結構。根據未來持續發展的需要和現有內部資源能力，本集團亦不斷調整投資、融資和資本結構，以優化本集團的資本結構。

本集團設置財務結算中心，將所有附屬公司的資金集中由集團分配。董事會相信此政策能更有效地控制財政，規避融資風險，降低財務成本。

財政資源及負債情況

本集團憑藉穩定增長的現金流量、良好的信貸記錄和行業聲譽，在二零零九年繼續獲取了中國人民銀行認可機構評定的AAA的信貸評級。良好的信貸評級有利於公司的融資，以及持續享受中國人民銀行利率政策之最優惠利率。本集團年內之大部分貸款為無抵押貸款，抵押貸款只佔貸款總額的26%（二零零八年：9%）。另外有佔貸款總額約19%（二零零八年：約35%）的貸款是由本公司董事會主席龐寶根先生以個人名義及本集團附屬公司共同擔保的。本集團將積極利用自身的良好信譽，繼續以無抵押方式獲取融資，並在有需要時以有抵押項目貸款作為補充。

本集團的資金管理政策，是以保障集團能繼續營運，以為股東提供回報和為其他利益相關者提供利益，同時維持最佳的資本結構以降低資金成本為目標。

年內，由於房產項目預售理想，現金流入豐富，本集團的財務狀況已由二零零八年的淨負債比率24%變為二零零九年淨現金比率8%，詳細分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
現金及現金等價物	1,677,452	1,361,170
受限制銀行存款	239,756	462,631
減：借款總額	<u>(1,645,710)</u>	<u>(2,522,221)</u>
現金／(借款)淨額	<u>271,498</u>	<u>(698,420)</u>
本公司權益持有人權益合計	<u>3,374,647</u>	<u>2,947,179</u>
淨現金／負債比率	8%	24%

另外，於二零零九年十二月三十一日，本集團尚有未動用約人民幣40億元的銀行授信額度(於二零零八年十二月三十一日：約人民幣30億元)。本集團目前的財政狀況十分理想，擁有充足的財務實力去擴張和發展。

主要財務比率

	於十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年
股本回報率	14.9%	5.1%
每股淨資產(人民幣元)	5.09	4.45
淨現金比率	8%	—
淨負債比率	—	24%
流動比率	1.33	1.15

股本回報率 = 本公司權益持有人應佔盈利／本公司權益持有人權益總額

每股淨資產 = 淨資產／年末已發行股份數目

淨現金比率 = 現金淨額／本公司權益持有人權益總額

淨負債比率 = 借款淨額／本公司權益持有人權益總額

流動比率 = 流動資產／流動負債

本年度本集團權益持有人應佔盈利達人民幣502,239,000元，因此本年度的股本回報率較上年同期相應增長192%。因本年度盈利豐厚，所以每股淨資產也較上年有較大增長。二零零九年十二月三十一日，本集團是處於淨現金狀態，淨現金比率為8%，相比二零零八年同期的淨負債比率24%，財政實力大大增強，這有賴於我們房產開發業務加速銷售樓盤並取得理想的預售成績。本集團實際流動比率要比呈報的1.33還好，因為我們房產項目的預售房款是被記錄在流動負債的「預收賬款」上，此等款項不存在還款問題，只是等待房產項目交付給買家，有關銷售一旦被確認，此等記錄在流動負債的款項即被確認為銷售收入。

現金流量分析

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元 (經重列)
經營活動之現金流入淨額	(i)	1,157,203	168,208
投資活動之現金流入／(流出)淨額	(ii)	101,427	(129,359)
融資活動之現金(流出)／流入淨額	(iii)	<u>(942,348)</u>	<u>504,663</u>
現金及現金等價物之增加		<u>316,282</u>	<u>543,512</u>

附註：

- (i) 本年度經營活動之現金流入淨額為人民幣1,157,203,000元，比上年的淨流入人民幣168,208,000元增加現金流入人民幣988,995,000元，主要原因是本集團的房產開發項目，例如大坂風情、城市綠苑、寶業桐城綠苑、寶業月亮湖花園預售情況良好。
- (ii) 本年度投資活動之現金流入淨額為人民幣101,427,000元，比上年的現金流出人民幣129,359,000元增加了淨流入人民幣230,786,000元，主要源於本期本集團銷售了原用作投資物業的紹興寶業材料市場(記錄在利潤表的「其他利得—淨額」)，現金流入約60,890,000元；本期的利息收入現金流入約42,763,000元。
- (iii) 本年度融資活動之現金流出淨額為人民幣942,348,000元，比上年的淨流入人民幣504,663,000元增加流出人民幣1,447,011,000元。主要原因是本年度本集團現金流入強勁，增加了銀行借款的還款。

土地增值稅

二零零六年十二月二十八日，國家稅務總局發出「關於房地產開發企業土地增值稅清算管理有關問題的通知」，通知主要針對土地增值稅的清算。土地增值稅自一九九三年就生效，本集團一直按照國家相關稅法政策及香港財務準則要求已作足夠的預提。此外，本集團是以建築施工、房產開發及建築材料三大業務組成的綜合企業，因此，土地增值稅的清算對本集團整體業績不會構成十分重大的影響。

對外擔保及履行

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
就授予第三方的按揭融資給予銀行的擔保	<u>146,091</u>	<u>50,830</u>

本集團就若干銀行授予本集團房產開發項目的個別買家安排按揭貸款而發出上述履約保證。當該等房產項目開發之房屋所有權證交付銀行作抵押時，銀行將解除有關擔保。

本集團資產抵押詳情

於二零零九年十二月三十一日，本集團以土地使用權，樓宇及開發中物業共約人民幣1,016,859,000元(二零零八年十二月三十一日：人民幣約428,029,000元)作為銀行貸款之抵押。

資本開支計劃

考慮到金融危機給未來帶來的不確定性，本集團對資金運用採取十分謹慎的態度，以確保資金鏈的安全性，因此目前沒有任何重大的資本開支計劃。但我們將密切關注市場的變化和企業發展的需要，在適當的時間以適當的價格進行增購土地和收購兼並和本集團業務相關的企業。

人民幣匯率調整及匯兌風險

本集團的絕大部分業務及銀行貸款均以人民幣交易及入帳，故無須直接承受外匯波動風險。董事會並不預期人民幣匯率調整及其他外幣匯兌波動會對本集團的業務或業績帶來任何重大影響。

關連交易

年內，本集團並沒有達成任何按照上市規則需要披露的關連交易。

購買、出售或贖回公司股份

年內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司上市證券。

人力資源

於二零零九年十二月三十一日，本集團聘用的員工約3,725名(二零零八年：約3,710名)；間接僱用的工程施工人員約63,050名(二零零八年：62,700名)，此等員工不是由本集團直接聘用。截至二零零九年十二月三十一日止之年度內，總員工成本達人民幣1,486,682,000元(二零零八年：人民幣1,394,403,000元)。僱員薪酬乃參照市場條款及按個別僱員表現、資歷及經驗厘定。本集團所提供僱員福利主要包括養老保險及醫療保險。本集團高度重視人力資源管理，致力於建設高素質的團隊，以配合業務的長遠發展，董事會正在積極研究推行更有效的僱員激勵計劃。

重大訴訟仲裁事項

截至本公告日期，本集團並無重大訴訟及仲裁事項。

委託存款及逾期定期存款

截至本公告日期，本集團並無任何委託存款存放於中國金融機構，本集團所有銀行存款均存放於註冊的商業銀行，並符合有關的法例及法規。本集團並未遇到銀行存款到期而未能取回的情況。

企業管治常規守則

董事認為，截至二零零九年十二月三十一日止之十二個月，除了下述本集團的行政總裁由董事會主席龐寶根先生兼任外，本年度本集團一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則之規定。

由於本集團主要由建築施工、房產開發及建築材料三大主營業務組成，而三大主營業務均分別委聘了各自的總經理負責，在很大程度上分擔了行政總裁的職責，董事會認為目前的安排已經有足的職權分工，而且較為精簡的管理架構可以更有效地與各級員工溝通和落實集團政策，所以同意公司由董事會主席

兼任行政總裁一職。然而，董事會將不時檢討管理架構，以符合本集團的業務發展目標。

董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司之董事會及監事會均已採納載列於上市規則附錄十之上市發行人董事進行證券交易的標準守則，作為本公司董事及監事進行證券交易的守則。經本公司作出特定查詢後，所有董事及監事均已確認二零零九年度均遵守了上市規則規定之標準守則。

審核委員會

本公司審核委員會由三名獨立非執行董事王有為先生(主席)、益德清先生及陳賢明先生組成。年內，審核委員會共召開兩次會議，三位委員均出席該等會議，並與管理層討論本集團所採用的會計政策和主要的會計估計及判斷，亦討論了本集團內部審核部門的工作目標及範圍，以及和核數師討論審計計劃和重點審計事宜。本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之合併財務報表及年度業績公告在提呈董事會採用及批准前已由審核委員會審閱。

年度業績的初步公布

本集團截至二零零九年十二月三十一日止的初步業績公告所載列的數字已經由本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所與本集團該年度已審核的合併財務報表核對一致。羅兵咸永道會計師事務所所做的工作並不構成根據香港會計師公會頒布的香港審計準則，香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而所作的核證聘用，因此，羅兵咸永道會計師事務所對初步業績公告不會發表任何核證聲明。

年報的發布

本公司截至二零零九年十二月三十一日止之年度報告全文將於稍後時間送予股東並在香港聯合交易所有限公司的網頁(www.hkexnews.hk)和本公司的網頁(www.baoyegroup.com)上登載。

致謝

藉此機會，董事會向各位股東、客戶、供應商、往來銀行、中介機構及全體員工致以衷心謝意，感謝各位對本集團一如既往的關心和支持。

承董事會命
寶業集團股份有限公司
主席
龐寶根

二零一零年三月二十九日
中國浙江

於本公告刊發日期，董事會包括五名執行董事龐寶根先生、高林先生、高紀明先生、周漢萬先生及王榮富先生；以及五名獨立非執行董事王有為先生、益德清先生、胡紹曾先生、陳賢明先生及孫傳林先生。