

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之任何損失承擔任何責任。



福 邦 控 股

Fulbond Holdings Limited

福 邦 控 股 有 限 公 司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1041)

全年業績公佈

截至二零零八年十二月三十一日止年度

福邦控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務業績，連同比較數字如下：

綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零八年 千美元 | 二零零七年 千美元 |
|--------------------------|----|--------------|--------------|
| 營業額 | 3 | 36,308 | 24,016 |
| 銷售成本 | | (29,232) | (19,299) |
| 毛利 | | 7,076 | 4,717 |
| 其他收入 | 4 | 4,025 | 1,694 |
| 銷售及分銷成本 | | (2,230) | (3,952) |
| 行政費用 | | (5,566) | (4,776) |
| 其他營運費用 | | (524) | (5,016) |
| 就物業、廠房及設備以及預付租約款項確認之減值虧損 | | (10,619) | (172) |
| 就商譽確認之減值虧損 | | (21,340) | – |
| 融資成本 | 5 | (3,425) | (915) |
| 出售一間附屬公司之收益 | | 1,051 | – |
| 出售聯營公司之收益 | | – | 559 |
| 攤佔聯營公司業績 | | – | (319) |
| 除稅前虧損 | | (31,552) | (8,180) |
| 稅項 | 6 | (702) | (586) |
| 本年度虧損 | 7 | (32,254) | (8,766) |
| 應佔部分： | | | |
| 本公司股東 | | (29,174) | (7,455) |
| 少數股東權益 | | (3,080) | (1,311) |
| | | (32,254) | (8,766) |
| 本公司股東應佔每股虧損 | | | |
| — 基本 | 8 | (0.29) 美仙 | (0.08) 美仙 |
| — 攤薄 | | (0.29) 美仙 | 不適用 |

綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

| | 附註 | 二零零八年 千美元 | 二零零七年 千美元 |
|-----------------|----|-----------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 11,133 | 12,967 |
| 無形資產 | | 2,539 | — |
| 預付租約款項 | | 3,046 | 810 |
| 其他墊款 | | 439 | — |
| 商譽 | | — | — |
| 於聯營公司之權益 | | — | — |
| 其他投資 | | — | — |
| 會籍債券 | | — | — |
| 遞延稅項資產 | | 350 | — |
| | | <u>17,507</u> | <u>13,777</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 16,685 | 6,653 |
| 應收貨款及其他應收款項 | 9 | 18,263 | 2,370 |
| 按金及預付款項 | | 3,705 | 1,585 |
| 預付租約款項 | | 70 | 63 |
| 應收一間附屬公司董事款項 | | 951 | — |
| 銀行結餘及現金 | | 8,882 | 6,888 |
| | | <u>48,556</u> | <u>17,559</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付貨款及其他應付款項 | 10 | 14,170 | 8,907 |
| 應付聯營公司款項 | | 76 | 98 |
| 應付一位股東款項 | | 162 | 702 |
| 應付前最終控股公司款項 | | — | 560 |
| 應付附屬公司董事款項 | | 189 | — |
| 應付稅項 | | 775 | 242 |
| 認股權證 | | 15 | — |
| 可換股票據 | | 39,054 | — |
| 銀行及其他借貸—一年內到期金額 | | 22,043 | 9,769 |
| | | <u>76,484</u> | <u>20,278</u> |
| 流動負債淨值 | | <u>(27,928)</u> | <u>(2,719)</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>(10,421)</u> | <u>11,058</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 銀行及其他借貸—一年後到期金額 | | 455 | 1,075 |
| 遞延稅項負債 | | 803 | — |
| | | <u>1,258</u> | <u>1,075</u> |
| | | <u>(11,679)</u> | <u>9,983</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 12,954 | 9,197 |
| 儲備 | | (25,831) | (2,689) |
| 本公司股東應佔權益 | | <u>(12,877)</u> | <u>6,508</u> |
| 少數股東權益 | | 1,198 | 3,475 |
| | | <u>(11,679)</u> | <u>9,983</u> |

附註：

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，本集團已應用下列由香港會計師公會頒佈，現時或已經生效之修訂及詮釋（「新香港財務報告準則」）。

| | |
|---|---|
| 香港會計準則第39號 及香港財務報告準則第7號（修訂） 香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第11號 | 金融資產重新分類 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第12號 | 香港財務報告準則第2號：集團及庫存股份交易 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第14號 | 服務特許權安排 |
| 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— 界定利益資產之限制、 最低撥款規定以及其相互關係 |

應用新香港財務報告準則並無對當前或過往會計期間之業績及財務狀況之編製及呈列方式造成重大影響。因此，毋須對過往期間進行調整。

本集團並無提前採納下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

| | |
|---|-------------------------------------|
| 香港財務報告準則（修訂） | 對香港財務報告準則之改進 ¹ |
| 香港會計準則第1號（經修訂） | 財務報表之呈列 ² |
| 香港會計準則第23號（經修訂） | 借貸成本 ² |
| 香港會計準則第27號（經修訂） | 綜合及獨立財務報表 ³ |
| 香港會計準則第32及1號（修訂） | 可沽售金融工具及清盤時產生之責任 ² |
| 香港會計準則第39號（修訂） | 符合資格對沖之項目 ³ |
| 香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號（修訂） | 於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本 ² |
| 香港財務報告準則第2號（修訂） | 歸屬條件和註銷 ² |
| 香港財務報告準則第3號（經修訂） | 企業合併 ³ |
| 香港財務報告準則第7號（修訂） | 改善有關金融工具的披露 ² |
| 香港財務報告準則第8號 | 經營分部 ² |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第9號 及香港會計準則第39號（修訂） | 嵌入衍生工具 ⁴ |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第13號 | 客戶忠誠計劃 ⁵ |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第15號 | 有關興建房地產的協議 ² |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第16號 | 對境外業務淨投資的對沖 ⁶ |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第17號 | 向擁有人分派非現金資產 ³ |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第18號 | 從客戶轉移資產 ⁷ |

¹ 適用於二零零九年一月一日或以後開始的年度期間，惟對香港財務報告準則第5號的修訂除外，其適用於二零零九年七月一日或以後開始的年度期間。

² 於二零零九年一月一日或以後開始之年度期間生效。

³ 於二零零九年七月一日或以後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零零九年六月三十日或以後結束之年度期間生效。

⁵ 於二零零八年七月一日或以後開始之年度期間生效。

⁶ 適用於二零零八年十月一日或以後開始的年度期間。

⁷ 適用於二零零九年七月一日或以後作出的轉移。

應用香港財務報告準則第3號(經修訂)可能影響本集團有關收購日期為二零一零年一月一日或以後開始的首個年度報告期間之企業合併的會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將會影響本集團於一家附屬公司的擁有權權益變動(但不會導致失去控制權)的會計處理,並將會作為權益交易入賬。香港會計準則第23號(經修訂)規定按前瞻基準對符合條件的資產的收購、建設或生產直接應佔的借款費用資本化。

本公司董事預期,應用其餘新增及經修訂的準則、修訂或詮釋將不會對本集團業績及財務狀況產生重大影響。

2. 編製財務報表之基準

在編製綜合財務報表時,本公司董事考慮到本集團之未來流動資金。雖然本集團確認本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度出現虧損32,254,000美元,及本集團於當日錄得流動負債淨額27,928,000美元及負債淨額11,679,000美元,本集團已從本公司最大股東Wise Virtue Holdings Limited(「Wise Virtue」)取得財務支持,以協助本集團於財務責任在可見未來到期時履行該等財務責任。

鑒於上述狀況及只要本集團能繼續成功為其銀行借款再融資,本公司董事相信本集團將完全能夠在財務責任於可預見未來到期時履行有關責任。因此,綜合財務報表已按持續基準編製。

3. 營業額及分類資料

營業額指售出貨品之已收及應收款項淨額。

(a) 按業務劃分

為方便管理,本集團現分為四個(二零零七年:四個)主要營運部門,各部門之主要業務在下文披露。此等部門為本集團呈報主要分類資料之基準。

主要業務:

| | |
|---------|-------------------------------|
| 木芯板及刨花板 | — 製造及買賣木芯板及刨花板產品 |
| 門皮 | — 製造及買賣門皮 |
| 其他木材產品 | — 製造及買賣木材產品(上述者除外) |
| 食品加工及分銷 | — 加工及分銷冷藏海鮮產品 |
| 其他 | — 透過聯營公司投資之高科技相關業務(已於二零零七年出售) |

截至二零零八年十二月三十一日止年度

| | 木芯板 及刨花板 千美元 | 門皮 千美元 | 其他 木材產品 千美元 | 食品加工 及分銷 千美元 | 綜合 千美元 |
|------------------|--------------------|----------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| 營業額 | | | | | |
| 外部銷售 | <u>7,337</u> | <u>13,117</u> | <u>1,429</u> | <u>14,425</u> | <u>36,308</u> |
| 業績 | | | | | |
| 分類業績 | <u>(2,703)</u> | <u>(4,833)</u> | <u>(526)</u> | <u>1,904</u> | <u>(6,158)</u> |
| 未予分配公司收入 | | | | | 145 |
| 未予分配公司開支 | | | | | (4,090) |
| 就商譽確認之減值虧損 | - | - | - | (21,340) | (21,340) |
| 衍生金融工具及認股權證公平值變動 | | | | | 2,265 |
| 融資成本 | | | | | (3,425) |
| 出售一間附屬公司之收益 | 1,051 | - | - | - | 1,051 |
| 除稅前虧損 | | | | | (31,552) |
| 稅項 | | | | | (702) |
| 本年度虧損 | | | | | <u>(32,254)</u> |

截至二零零七年十二月三十一日止年度

| | 木芯板 及刨花板 千美元 | 門皮 千美元 | 其他 木材產品 千美元 | 其他 千美元 | 綜合 千美元 |
|------------|--------------------|---------------|-------------------|-----------|----------------|
| 營業額 | | | | | |
| 外部銷售 | <u>8,737</u> | <u>14,061</u> | <u>1,218</u> | - | <u>24,016</u> |
| 業績 | | | | | |
| 分類業績 | <u>(3,046)</u> | <u>1,265</u> | <u>110</u> | - | <u>(1,671)</u> |
| 未予分配公司收入 | | | | | 79 |
| 未予分配公司開支 | | | | | (5,913) |
| 融資成本 | | | | | (915) |
| 出售聯營公司之收益 | - | - | - | 559 | 559 |
| 攤佔聯營公司業績 | - | - | - | (319) | (319) |
| 除稅前虧損 | | | | | (8,180) |
| 稅項 | | | | | (586) |
| 本年度虧損 | | | | | <u>(8,766)</u> |

(b) 按地區劃分

本集團在中華人民共和國(「中國」)經營所有業務。

下表列載本集團按地區市場劃分之銷售額(根據客戶所在地區及不論產品原產地)分析：

| | 按地區市場劃分之銷售收入 | |
|----------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 截至 二零零八年 十二月三十一日 止年度 千美元 | 截至 二零零七年 十二月三十一日 止年度 千美元 |
| 中國 | 12,315 | 14,599 |
| 美洲 | 12,045 | — |
| 中東 | 7,875 | 4,166 |
| 亞洲，不包括中國 | 2,221 | 1,758 |
| 歐洲 | 807 | 2,663 |
| 其他 | 1,045 | 830 |
| | <u>36,308</u> | <u>24,016</u> |

4. 其他收入

其他收入包括：

| | 二零零八年 千美元 | 二零零七年 千美元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 增值稅退還款項(附註a) | 875 | 1,202 |
| 出售物業、廠房及設備收益 | — | 43 |
| 利息收入 | 102 | 46 |
| 出租廠房及機器之租金收入 | — | 258 |
| 出售廢舊材料 | 313 | — |
| 分包收入 | 114 | — |
| 出售其他投資之收益 | 3 | — |
| 衍生金融工具及認股權證(附註b) | 2,265 | — |
| 其他 | 353 | 145 |
| | <u>4,025</u> | <u>1,694</u> |

附註：

- (a) 本公司若干於中國成立之附屬公司在生產木材製品時需使用環保原材料。根據監管處理該等附屬公司增值稅(「增值稅」)之有關中國規定及規例，截至二零零八年十二月三十一日止年度，該等附屬公司獲得共875,000美元(二零零七年：1,202,000美元)之增值稅退稅。
- (b) 衍生金融工具及認股權證之公平值變動之分析包括可換股票據負債部份初始確認之收益182,000美元、可換股票據內置可換股期權及提早贖回期權之公平值變動1,906,000美元及認股權證公平值變動177,000美元。

5. 融資成本

| | 二零零八年 千美元 | 二零零七年 千美元 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| 下列各項之利息： | | |
| — 須於五年內悉數償還之銀行 及其他財務機構借貸 | 868 | 830 |
| — 三年期貸款票據 | 73 | 80 |
| — 其他借貸 | — | 5 |
| 須於五年內悉數償還之 可換股票據之實際利息支出 | 2,484 | — |
| | <u>3,425</u> | <u>915</u> |

6. 稅項

稅項開支包括：

| | 二零零八年 千美元 | 二零零七年 千美元 |
|---------|--------------|--------------|
| 中國企業所得稅 | (727) | (586) |
| 遞延稅項開支 | 25 | — |
| | <u>(702)</u> | <u>(586)</u> |

由於本公司及於香港註冊成立之附屬公司於兩個年度均無應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

中國企業所得稅乃參照該等附屬公司之估計應課稅溢利按中國有關地區之適用稅率提撥準備。

於二零零七年三月十六日，中華人民共和國根據中華人民共和國國家主席令第63號頒佈《中華人民共和國企業所得稅法》（「新稅法」）。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈新稅法之實施細則。根據新稅法及實施細則，由二零零八年一月一日起，若干附屬公司的稅率已逐步由15%改為25%，而若干附屬公司的稅率則由24%改為25%。

7. 本年度虧損

本年度虧損已扣除(計入)下列各項：

| | 二零零八年 千美元 | 二零零七年 千美元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 董事酬金 | | |
| — 袍金 | 567 | 407 |
| — 董事之以股份支付之款項(列入其他營運費用) | 388 | 1,216 |
| — 其他薪酬 | 7 | 8 |
| | <u>962</u> | <u>1,631</u> |
| 僱員薪金及福利開支 | 2,772 | 1,472 |
| 僱員之以股份支付之款項(列入其他營運費用) | 136 | 2,787 |
| 裁撤中國員工之補償(列入其他營運費用) | — | 1,013 |
| 除董事外僱員之退休福利計劃供款 | 271 | 328 |
| | <u>4,141</u> | <u>7,231</u> |
| 呆壞賬撥備 | — | 1,021 |
| 預付租約款項攤銷 | 106 | 118 |
| 無形資產之攤銷 | 110 | — |
| 核數師酬金 | 279 | 204 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 2,070 | 3,100 |
| 滙兌虧損淨額 | 227 | 30 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損/(收益) | 212 | (43) |
| 出售其他投資之收益 | (3) | — |
| 有關租賃物業之經營租約最低租金付款 | 240 | 169 |
| 撇減存貨至可變現淨值 | — | 424 |
| 已確認為開支之存貨成本 | 29,232 | 18,875 |

8. 每股虧損

本公司股東應佔每股基本及攤薄虧損乃基於以下資料計算：

| | 二零零八年 千美元 | 二零零七年 千美元 |
|------------------------|-----------------------|----------------------|
| 虧損： | | |
| 藉以計算每股基本虧損之虧損額 | (29,174) | <u>(7,455)</u> |
| 普通股潛在攤薄影響： | | |
| — 可換股票據利息 | 984 | |
| — 內置可換股期權及提早贖回期權之公平值變動 | (3,565) | |
| — 可換股票據匯兌重列 | <u>102</u> | |
| 藉以計算每股攤薄後虧損之虧損額 | <u>(31,653)</u> | |
| 股份數目： | 二零零八年 | 二零零七年 |
| 藉以計算每股基本虧損之普通股加權平均數 | 9,977,888,607 | <u>9,197,779,755</u> |
| 就可換股票據普通股潛在攤薄影響 | <u>826,502,732</u> | |
| 藉以計算每股攤薄虧損之普通股加權平均數 | <u>10,804,391,339</u> | |

由於本年度內該等購股權的行使價高於股份平均市價，故計算截至二零零八年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損並不假設本公司尚未行使之購股權獲得行使。此外，由於行使本公司尚未行使認股權證及轉換若干可換股票據會導致每股虧損減少，故並無假設本公司未行使認股權證獲得行使及轉換若干可換股票據。

由於行使尚未行使之購股權將導致每股虧損減少，故並無呈列截至二零零七年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損。

9. 應收貨款及其他應收款項

| | 二零零八年 千美元 | 二零零七年 千美元 |
|-----------|---------------|--------------|
| 應收貨款，扣除撥備 | 13,621 | 1,243 |
| 其他應收款項 | 4,642 | 1,127 |
| | <u>18,263</u> | <u>2,370</u> |

本集團大部分客戶以賒賬方式付款。發票一般須在發出後30至90日內支付。

於結算日，應收貨款之賬齡分析如下：

| | 二零零八年 千美元 | 二零零七年 千美元 |
|---------|---------------|--------------|
| 0-90日 | 11,480 | 904 |
| 91-180日 | 2,141 | 260 |
| 超過180日 | - | 79 |
| | <u>13,621</u> | <u>1,243</u> |

10. 應付貨款及其他應付款項

| | 二零零八年 千美元 | 二零零七年 千美元 |
|--------------|---------------|--------------|
| 應付貨款 | 5,000 | 2,694 |
| 應付附屬公司少數股東款項 | 1,415 | 827 |
| 其他應付款項 | 7,755 | 4,373 |
| 應付裁撤員工之補償 | - | 1,013 |
| | <u>14,170</u> | <u>8,907</u> |

應付附屬公司少數股東款項為無抵押、免息及須應要求償還。

於結算日，應付貨款之賬齡分析如下：

| | 二零零八年 千美元 | 二零零七年 千美元 |
|---------|--------------|--------------|
| 0-90日 | 3,559 | 53 |
| 91-180日 | 19 | 794 |
| 超過180日 | 1,422 | 1,847 |
| | <u>5,000</u> | <u>2,694</u> |

獨立核數師報告摘錄

本公司之核數師已於其獨立核數師報告中列載「強調事宜」一節，有關詳情如下：

儘管本核數師並無發表保留意見，惟謹請垂注綜合財務報表附註2，當中顯示 貴集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度出現虧損32,254,000美元，及 貴集團於當日錄得流動負債淨額27,928,000美元及負債淨額11,679,000美元。上述狀況連同綜合財務報表附註2所載列其他事項，顯示存在可能對 貴集團持續經營能力構成重大疑問的重大不明朗因素。

股息

董事會不建議就截至二零零八年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零零七年：無)。

管理層討論及分析

財務業績

本集團本年度收入約36,300,000美元，較二零零七年增加約51.1%，有關升幅主要由於自二零零八年十月收購Prowealth Holdings Group Limited(「Prowealth」)後食品加工及分銷業務貢獻所致，而該經營業務已成為本集團之主要收入來源。

本年度本公司股東應佔虧損為29,200,000美元，比較二零零七年虧損為7,500,000美元，而本年度每股虧損為0.29美仙(二零零七年：每股虧損0.08美仙)。本年度虧損主要由於就物業、廠房及設備以及預付租約款項確認的減值虧損約10,600,000美元，以及有關收購Prowealth就商譽確認之減值虧損約21,300,000美元所致。減值虧損載述如下：

- a) 年內，本董事對本集團之物業、廠房及設備以及預付租約款項作出審閱，並已釐定若干該等資產已減值。根據物業、廠房及設備以及預付租約款項之可收回金額(按其使用價值釐定)已確認減值虧損分別為9,765,000美元及854,000美元。物業、廠房及設備以及預付租約款項之賬面值已降低至其各自之可收回金額。
- b) 本董事已以無確定使用年期審閱收購Prowealth之商譽減值虧損。21,340,000美元之商譽已撥配食品加工及分銷分部之現金產生單位(「現金產生單位」)。現金產生單位之可收回金額乃根據計算使用價值而釐定，利用管理層所批准之五年財政預算預測現金流量，並以貼現率20%計算。超出五年期間之單位現金流則以3%之穩定增長率作出推斷。該增長率以行業增長預測為基礎，及不會超過有關行業之長期增長率。此外，於計算使用價值中以充份考慮其他假設。當任何單位之

賬面值超過該單位之可收回金額，減值虧損先被分配，以減低撥配該單位之商譽賬面值，及其後以單位各資產之賬面值為基準按比例分配到該單位之其他資產之任何商譽之賬面值。於二零零八年十二月三十一日，本集團已就收購 Prowealth 產生之商譽確認 21,340,000 美元減值虧損。

業務回顧

木材業務

年內，木材業務仍然是本集團的核心業務，為整體改善本集團之表現及以分配資源，董事會決定以代價人民幣 1,000,000 元(相當於 145,000 美元)向中方少數股東出售其於吉林省福春木業有限公司(「吉林福春」，本集團擁有 55% 權益之附屬公司)之全部權益，產生出售收益 1,051,000 美元。就此而言，木材相關業務佔本集團二零零八年收入約 60%。木材業務之營業額由上個財政年度約 24,016,000 美元下跌至本年度 21,883,000 美元，跌幅約為 8.9%。木材業務之分部業績蒙受之虧損由 1,671,000 美元增至 8,062,000 美元，表示木材業務進入市場下滑期，管理層將繼續為本集團審閱及評估潛在商機。

食品加工及分銷業務

於二零零八年五月三十日，本公司為收購 Prowealth 之 20% 股權向 Sun Boom Limited(「Sun Boom」)發行 6% 可換股票據(「五月 SPA 可換股票據」)，本金額為 121,000,000 港元(相當於 15,513,000 美元)，每半年派付票息。五月 SPA 可換股票據以港元計值，以每股 0.086 港元轉換成本公司普通股，換股期由發行日期起計為期 24 個月。五月 SPA 可換股票據於二零一零年五月二十九日到期，持有人可於到期日前隨時按面值贖回。可換股期權衍生工具按公平值計量，公平值變動確認入損益賬。於二零零八年五月三十日，五月可換股票據之總公平值約為 118,553,000 港元(相當於 15,197,000 美元)，相當於已確認入 Prowealth 部份投資成本之折讓 316,000 美元。本集團已收購 Prowealth 已發行股本之 20%。

根據本公司、Sun Boom 與 Wise Virtue Holdings Limited(「Wise Virtue」)訂立買賣協議(「該協議」)，以購買 Prowealth 剩餘 80% 之已發行股本，代價為 484,000,000 港元(相當於 62,347,000 美元)，以按每股 0.086 港元向 Sun Boom 發行 3,756,840,000 股本公司普通股(「代價股份」)及 80,646,500 港元(相當於 10,389,000 美元)可換股票據(「Sun Boom 可換股票據」)以及向 Wise Virtue 發行 80,265,260 港元(相當於 10,339,000 美元)可換股票據(「Wise Virtue 可換股票據」)支付。代價股份隨後於二零零八年十月十七日按市價每股 0.019 港元發行，代價股份公平值為 71,380,000 港元或 9,195,000 美元。於二零零八

年十月十七日，Sun Boom可換股票據之總公平值約為80,111,000港元(相當於10,319,000美元)，相當於已確認入Prowealth部分投資成本之折讓70,000美元。於二零零八年十月十七日，Wise Virtue可換股票據之總公平值約為79,732,000港元(相當於10,271,000美元)，相當於已確認入Prowealth部分投資成本之折讓68,000美元。因此，本集團已收購Prowealth全部已發行股本，且Prowealth已成為本公司附屬公司。

董事相信收購Prowealth可讓本集團持續經營其現有業務之同時，發展新的食品加工業務。Prowealth為專門加工及出口冷凍海產之批發商，其主要客戶包括澳洲、韓國及美國海產食品分銷商及其他國家之進口商。食品加工及分銷業務佔本集團二零零八年收入約40%。Prowealth推廣其高質素及高安全標準之產品形象，提高顧客信心。憑著Prowealth於業界之豐富經驗及專業知識，長遠而言，並能開拓海產市場之增長機遇。

展望

在去年金融危機仍在擴散的環境下，全球經濟尚未見底，且無回升跡象。在有待復甦的嚴冬下，木材產品及冷凍海產市場之價格及貿易量均在下滑。管理層預計短期內將進一步向下，但長遠而言，冷凍海產之強勁基本需求將在市場出現曙光後快速復甦之主要推動力。在對前景保持樂觀的同時，本集團對其發展計劃維持謹慎，其將密切監察管理及業務運營重組的實施情況，從而於充滿挑戰及變化的環境下保持前進步伐。

財務回顧

流動資金及財務資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團之現金及現金等值項目為8,882,000美元(於二零零七年十二月三十一日：6,888,000美元)，較二零零七年同期增加1,994,000美元或29%。年內，經營業務產生之現金流出淨額為460,000美元。融資活動產生之現金流入淨額為924,000美元，主要由於年內發行可換股票據及認股權證所得款項所致。

於二零零八年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款為22,498,000美元(於二零零七年十二月三十一日：10,844,000美元)。本集團銀行及其他財務機構提供之借款以固定年利率6.66%至7.47%(二零零七年：年利率5.58%至7.29%)計息。根據本公司及其附屬公司之公司重組，本集團之債權人已從本公司收取總面值為4,400,000美元之三年期貸款票據。該三年期貸款票據按年利率7%計息及每半年一次以等額分期形式分六期償還。貸款票據餘下兩期分期還款455,000美元已獲延展至二零一零年三月。其他借貸指於二零零七年之免息借貸305,000美元。本集團旗下之獨立營運實體須自行負責現金管理工作，包括籌措貸款以應付預期現金需求，惟如借貸超出若干預定授權水平，則須獲董事

會之批准方可作實。本集團之政策是定期監察即期及預期流動資金所需，確保集團維持充裕的現金儲備，以及從主要財務機構取得足夠的承諾信貸融資，以應付其短期及長期流動資金需求。本集團於二零零八年十二月三十一日錄得流動負債淨額27,928,000美元及負債淨額11,679,000美元。本董事已從本公司最大股東取得財務支持，以協助本集團於其財務責任在可見未來到期時履行該等財務責任。此外，只要本集團能繼續成功為其銀行借款再融資本董事因此認為本集團之流動資金風險已大幅降低。

融資成本

二零零八年融資成本由二零零七年之900,000港元增加約2,500,000港元至3,400,000港元，年內發行之可換股票據之實際利息支出所致。

資本結構

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司向Wise Virtue發行3,756,840,000股股份，以收購Prowealth之代價股份償付。於二零零八年十二月三十一日，本公司已發行股份之數目已擴大至12,954,619,755股。

匯率波動風險及任何相關對沖

由於本集團之現金、借貸、收入及開支均以港元、人民幣或美元結算，故預期不會有重大匯兌風險。本集團之主要投資及融資策略為以港元及人民幣借貸投資中國本土項目。預期人民幣增值將於可見未來持續，而本集團之大部分營運收入均以人民幣計值，故本集團並無於年內進行任何外幣對沖活動。然而，本集團將不時檢討及調整本集團利用人民幣、美元及港元匯率波動之投資及融資策略。

董事變動

於二零零八年八月五日，蔡端宏先生辭任本公司執行董事。

於二零零八年九月二十七日，趙瑞強先生獲委任為本公司非執行董事。

於二零零八年十二月二十三日，陳威文先生獲委任為本公司執行董事。

於二零零八年十二月三十一日，張華芳女士辭任本公司執行董事。

僱員及薪酬政策

於二零零八年十二月三十一日，本集團於中國及香港共聘用2,100名全職管理、行政及生產員工。本集團根據員工於所擔任職位上之表現及發展潛力而聘用員工及提供晉升機會。薪酬組合乃參照員工之表現及市場現行薪金水平而釐定。此外，本集團為合資格僱員（包括董事）提供一項購股權計劃，以獎勵各參與僱員作出之貢獻，報答他們努力不懈地促進本集團利益。

內部監控

董事會確認其對本集團內部監控制度負有責任，以保障股東的投資，並根據守則條文C.2.1每年檢討其有效性。

企業管治

本公司於年內一直遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則（「守則」）下所有守則條文之規定。

審核委員會

本公司於一九九八年成立審核委員會，並根據聯交所之規定制訂其書面職權範圍。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，負責與管理層審閱財務資料及其他資料之呈報、本公司所採納之會計政策及內部控制系統、風險管理、審核程序之有效性及客觀性，以及討論審核及財務申報事宜。

審核委員會已與管理層審閱本集團所採納之會計原則及實務，並討論有關審核、內部監控及財務申報等事宜，包括審閱截至二零零八年十二月三十一日止年度經審核年度財務報表。

薪酬委員會

本公司已根據守則所載規定成立薪酬委員會，並訂定書面職權範圍。委員會由三名獨立非執行董事以及一名執行董事組成。薪酬委員會主要負責制訂本集團全體董事與高級管理人員之薪酬政策及架構，並向董事會提出建議。

本公司董事進行證券交易之標準守則

年內，本公司就董事進行證券交易採納操守準則，有關條款並不比上市規則附錄十載列之標準守則所載規定標準寬鬆。經向本公司全體董事作出詳盡查詢後得知，確定董事已遵守標準守則及本公司有關董事進行證券交易之操守準則載列之規定標準。

購買、出售或贖回上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

足夠公眾持股量

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司一直維持足夠公眾持股量。

年度業績公佈及年報之刊發

本業績公佈將刊登於聯交所網站 (www.hkex.com.hk) 及本公司之網站 (www.fulbond.com)。二零零八年年報將於二零零八年四月三十日 (星期四) 或之前寄發予股東，並將於聯交所及本公司網站刊登。

致謝

本人謹此代表董事會向全體股東、董事及客戶致以深切謝意，感謝他們一直以來之鼎力支持。雖然二零零八年可謂挑戰重重，本集團感謝各位員工為本集團來年回復增長所付出之努力及貢獻。

承董事會命
福邦控股有限公司
主席
張曦

香港，二零零九年四月二十一日

於本公布日期，董事會包括三名執行董事張曦先生、陳威文先生及陳碧芬女士，一名非執行董事趙瑞強先生，及三名獨立非執行董事康寶駒先生、任德輝先生及黃文顯先生。