



Golden Harvest

# 嘉禾娛樂事業（集團）有限公司

（於百慕達註冊成立之有限公司）

（股份代號：1132）

## 截至二零零六年六月三十日止年度全年業績公佈

### 業績

嘉禾娛樂事業（集團）有限公司（「本公司」）之董事會（「董事會」）謹此公佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零六年六月三十日止年度之經審核綜合業績，連同過往年度之比較數字如下：

### 綜合收益表

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (經重列)
收益	4	512,285	276,586
銷售成本		<u>(232,033)</u>	<u>(138,349)</u>
毛利		280,252	138,237
利息收入		785	217
其他收入及收益		41,051	17,221
銷售及發行費用		(267,740)	(155,074)
一般及行政費用		(52,490)	(56,781)
其他營運費用淨額		(10,599)	(14,503)
確認負商譽		—	43,032
財務費用	6	(7,450)	(3,101)
所佔聯營公司損益		<u>24,143</u>	<u>20,221</u>
除稅前溢利／（虧損）	5	7,952	(10,531)
稅項	7	<u>(2,737)</u>	<u>(2,399)</u>
本年度溢利／（虧損）		<u>5,215</u>	<u>(12,930)</u>
本公司股權持有人應佔部分		<u>5,215</u>	<u>(12,930)</u>
本公司普通股權持有人應佔每股盈利／（虧損） 基本	8	<u>0.4 港仙</u>	<u>(1.1 港仙)</u>
攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

## 綜合資產負債表

	附註	於二零零六年 六月三十日 千港元	於二零零五年 六月三十日 千港元 (經重列)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		246,799	236,236
於聯營公司之權益		195,902	159,374
應收共同控制公司款項		42,775	61,344
預付土地租賃款項		741	759
預付租金		11,502	5,190
會籍		3,590	4,380
租務及其他按金		53,130	54,706
商標		79,421	79,421
已抵押銀行存款		1,870	1,139
非流動資產總值		<u>635,730</u>	<u>602,549</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		726	571
電影版權		16,279	18,384
應收賬款	9	12,005	18,304
預付款項、按金及其他應收款項		35,441	46,508
應收一間共同控制公司款項		14,400	18,000
已抵押銀行結存		1,972	486
現金及銀行結存		54,369	65,632
流動資產總值		<u>135,192</u>	<u>167,885</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	10	62,028	75,583
應計負債及其他應付款項		83,368	84,638
應付聯營公司款項		1,113	—
客戶按金		3,492	3,380
計息銀行貸款		37,201	24,697
本期融資租賃應付賬款		328	413
合營夥伴提供之貸款		14,400	18,000
僱員福利撥備		1,943	1,680
應付稅項		9,924	12,295
流動負債總值		<u>213,797</u>	<u>220,686</u>
流動負債淨值		<u>(78,605)</u>	<u>(52,801)</u>
總資產減流動負債		<u>557,125</u>	<u>549,748</u>
<b>非流動負債</b>			
可換股票據		19,618	—
計息銀行貸款		57,087	65,325
非本期融資租賃應付賬款		1,152	298
合營夥伴提供之貸款		42,742	62,051
已收按金		4,284	3,686
長期服務金撥備		4,102	3,670
遞延稅項		7,274	5,585
非流動負債總值		<u>136,259</u>	<u>140,615</u>
資產淨值		<u>420,866</u>	<u>409,133</u>
<b>權益</b>			
本公司股權持有人應佔權益			
已發行股本		133,031	133,031
可換股票據之股本部分		95	—
儲備		287,740	276,102
權益總值		<u>420,866</u>	<u>409,133</u>

### 財務報表附註

#### 1. 編製基準

本財務報表已根據香港會計師公會(「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」,亦包括香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定編製。除若干樓宇採用香港會計準則第16號第80A段之過渡條文,按一九九五年度之公平值計算外,本財務報表乃按歷史成本常規編製。除另有指明者外,本財務報表以港元呈報,所有金額均約整至最接近千位數(千港元)。

2. 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響  
 採納香港會計準則第1、2、7、8、10、12、14、16、17、18、19、21、23、24、27、28、31、32、33、37、39、40號、香港財務報告準則第2號及香港一  
 詮釋第4號對本集團與本公司會計政策及本集團與本公司財務報表使用之計算方法並無重大影響，惟以下各項除外：

- (a) 香港會計準則第1號－財務報表的呈報
- (b) 香港會計準則第17號－租賃
- (c) 香港會計準則第31號－於合營公司之權益
- (d) 香港財務報告準則第2號－以股份為基礎的付款

本集團於去年提前採納香港財務報告準則第3、36及38號，採納有關準則之影響已於截至二零零五年六月三十日止年度之財務報表披露。

上述變動之影響概述如下：

(a) 對綜合收益表之影響

	二零零六年					二零零五年				
	截至六月三十日止年度					截至六月三十日止年度				
	香港會計準則第1號	香港會計準則第17號	香港會計準則第31號	香港財務報告準則第2號	溢利增加/(減少)	香港會計準則第1號	香港會計準則第17號	香港會計準則第31號	香港財務報告準則第2號	溢利增加/(減少)
	所佔聯營公司	預付土地租賃款項	比例綜合	購股權費用	總計	所佔聯營公司	預付土地租賃款項	比例綜合	購股權費用	總計
	除稅後損益	千港元	千港元	千港元	千港元	除稅後損益	千港元	千港元	千港元	千港元
收益	-	-	286,236	-	286,236	-	-	73,347	-	73,347
銷售成本	-	-	(128,957)	-	(128,957)	-	-	(35,142)	-	(35,142)
利息收入	-	-	662	-	662	-	-	161	-	161
其他收入及收益	-	-	20,686	-	20,686	-	-	10,072	-	10,072
銷售及發行費用	-	158	(149,264)	-	(149,106)	-	158	(45,698)	-	(45,540)
一般及行政費用	-	-	(1,439)	(394)	(1,833)	-	-	(522)	(150)	(672)
其他營運費用淨額	-	-	(867)	-	(867)	-	-	(427)	-	(427)
財務費用	-	-	(345)	-	(345)	-	-	(28)	-	(28)
所佔共同控制公司損益	-	-	(22,768)	-	(22,768)	-	-	433	-	433
所佔聯營公司損益	(10,067)	-	-	-	(10,067)	(9,852)	-	-	-	(9,852)
稅項	10,067	-	(3,944)	-	6,123	9,852	-	(2,196)	-	7,656
本年度之影響總額	-	158	-	(394)	(236)	-	158	-	(150)	8
每股基本盈利/(虧損) (港仙)	-	0.01	-	(0.03)	(0.02)	-	0.01	-	(0.01)	-

(b) 對綜合資產負債表之影響

	增加/(減少)					
	於二零零六年六月三十日			於二零零五年六月三十日		
	香港會計準則第17號	香港會計準則第31號	總計	香港會計準則第17號	香港會計準則第31號	總計
	預付土地租賃款項	比例綜合	總計	預付土地租賃款項	比例綜合	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
物業、廠房及設備	(2,811)	168,473	165,662	(2,987)	152,633	149,646
於共同控制公司之權益	-	(171,700)	(171,700)	-	(178,619)	(178,619)
應收共同控制公司款項(非即期部分)	-	42,775	42,775	-	61,344	61,344
預付土地租賃款項	741	-	741	759	-	759
預付租金	-	11,502	11,502	-	5,190	5,190
租務及其他按金	-	41,765	41,765	-	43,293	43,293
已抵押銀行存款	-	1,870	1,870	-	1,139	1,139
應收賬款	-	1,157	1,157	-	1,200	1,200
預付款項、按金及其他應收款項	-	15,277	15,277	-	16,610	16,610
應收一間共同控制公司款項(即期部分)	-	(9,600)	(9,600)	-	(12,000)	(12,000)
現金及銀行結存	-	29,500	29,500	-	49,433	49,433
	(2,070)	131,019	128,949	(2,228)	140,223	137,995
應付賬款	-	16,381	16,381	-	20,567	20,567
應計負債及其他應付款項	-	30,227	30,227	-	29,513	29,513
計息銀行貸款之即期部分	-	2,328	2,328	-	-	-
合營夥伴提供之貸款之即期部分	-	14,400	14,400	-	18,000	18,000
應付稅項	-	526	526	-	1,244	1,244
計息銀行貸款之非即期部分	-	13,259	13,259	-	-	-
合營夥伴提供之貸款之非即期部分	-	42,742	42,742	-	62,051	62,051
已收按金	-	4,284	4,284	-	3,686	3,686
長期服務金撥備	-	-	-	-	9	9
遞延稅項	(370)	6,872	6,502	(393)	5,153	4,760
	(370)	131,019	130,649	(393)	140,223	139,830

## (c) 對權益結餘之影響

	於二零零六年六月三十日			於二零零五年六月三十日		
	香港會計準則第17號	香港財務報告準則第2號	總計	香港會計準則第17號	香港財務報告準則第2號	總計
	預付土地租賃款項	購股權費用	千港元	預付土地租賃款項	購股權費用	千港元
增加／(減少)						
購股權儲備	—	544	544	—	150	150
重估儲備	(3,149)	—	(3,149)	(3,126)	—	(3,126)
減少／(增加)						
累計虧損	1,449	(544)	905	1,291	(150)	1,141
	(1,700)	—	(1,700)	(1,835)	—	(1,835)

## 3. 公司最新資料

截至二零零六年六月三十日止年度，本集團錄得綜合溢利5,215,000港元及藉經營業務所得現金流入淨額17,118,000港元（二零零五年：流出22,407,000港元）。於二零零六年六月三十日，本集團之綜合流動負債淨值為78,605,000港元，而綜合資產淨值為420,866,000港元。

結算日後，本集團藉發行可換股票據，成功籌集合共約99,000,000港元（已扣除開支）。憑藉該等額外現金資源，本集團將可提供資金於投資新業務、擴充現有業務及償還其流動負債。

鑑於上述原因，董事認為，即使本集團於二零零六年六月三十日之財政狀況及流動資金較弱，按持續經營基準編製財務報表乃恰當做法。

## 4. 收益及分部資料

## (a) 業務分部

下表呈列本集團按業務分部劃分之收益、溢利／(虧損)以及若干資產、負債及支出資料。

	電影及影碟發行		戲院經營		其他		抵銷		綜合	
	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(經重列)		(經重列)				(經重列)
分部收益：										
銷售予外部客戶	46,039	52,508	451,374	211,198	14,872	12,880	—	—	512,285	276,586
分部間之收益	1,634	3,427	—	—	278	294	(1,912)	(3,721)	—	—
其他收益	2,324	1,583	31,249	13,924	998	910	(678)	(884)	33,893	15,533
總計	49,997	57,518	482,623	225,122	16,148	14,084	(2,590)	(4,605)	546,178	292,119
分部業績	(5,221)	(13,657)	(10,468)	(51,679)	(995)	(7,252)	—	—	(16,684)	(72,588)
利息收入及未分配收益									7,943	1,905
確認負商譽	—	—	—	43,032	—	—	—	—	—	43,032
財務費用									(7,450)	(3,101)
所佔聯營公司損益	2,554	999	21,589	19,222	—	—	—	—	24,143	20,221
除稅前溢利／(虧損)									7,952	(10,531)
稅項									(2,737)	(2,399)
本年度溢利／(虧損)									5,215	(12,930)

## (b) 地區分部

下表呈列本集團按地區分部劃分之收益。

## 本集團

	香港		中國內地		台灣		馬來西亞		亞洲其他地區		其他		抵銷		綜合	
	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
						(經重列)		(經重列)		(經重列)						(經重列)
分部收益：																
銷售予外部客戶	177,589	184,783	43,538	14,810	215,795	51,331	74,831	24,842	1,355	3,825	1,089	716	(1,912)	(3,721)	512,285	276,586

## 5. 除稅前溢利／(虧損)

本集團之除稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)下列項目：

	二零零六年	二零零五年
	千港元	千港元
		(經重列)
存貨銷售成本	6,631	5,733
服務提供成本	216,825	119,118
電影版權攤銷	8,577	13,498
預付土地租賃款項攤銷	18	18
折舊	40,884	25,293
出售物業、廠房及設備項目之虧損	346	3,577

## 6. 財務費用

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (經重列)
須於五年內全數償還之銀行貸款利息	6,848	2,446
銀行貸款安排費用	47	399
應付賬款利息	319	178
可換股票據利息	143	—
融資租賃利息	93	78
	<u>7,450</u>	<u>3,101</u>

## 7. 稅項

香港利得稅乃根據年度內於香港賺取之估計應課稅溢利按稅率17.5% (二零零五年: 17.5%) 撥備。香港境外應課稅溢利稅項則按本集團業務所在國家之適用稅率, 根據當地現行法例、有關之詮釋及慣例計算。

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (經重列)
本集團:		
香港	(62)	182
其他地區	(1,145)	21
	<u>(1,207)</u>	<u>203</u>
共同控制公司:		
本年度稅項支出—其他地區	2,545	2,281
遞延稅項—其他地區	1,399	(85)
	<u>3,944</u>	<u>2,196</u>
本年度稅項支出總額	<u>2,737</u>	<u>2,399</u>

## 8. 本公司普通股權持有人應佔每股盈利/(虧損)

每股基本盈利/(虧損)乃按本公司普通股權持有人應佔本年度純利5,215,000港元(二零零五年: 虧損淨額12,930,000港元(經重列))及本年度內已發行股份1,330,309,375股(二零零五年: 加權平均數1,140,535,574股)計算。

由於本公司已授出尚未行使購股權之行使價較本公司普通股於年度內平均市價為高, 故購股權並無攤薄影響, 加上於本年度年結時尚未行使之可換股票據亦無攤薄效應, 因此並無披露本年度及上年度之每股攤薄盈利/(虧損)。

## 9. 應收賬款

本集團一般給予介乎一至三個月之信貸期, 於六月三十日之應收賬款(已扣除撥備)之賬齡分析如下:

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (經重列)
即期至三個月	10,188	15,380
四至六個月	1,752	2,254
七至十二個月	65	31
超過一年	—	639
	<u>12,005</u>	<u>18,304</u>

## 10. 應付賬款

於六月三十日之應付賬款之賬齡分析如下:

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元 (經重列)
即期至三個月	42,027	57,128
四至六個月	6,163	4,539
七至十二個月	1,226	896
超過一年	12,612	13,020
	<u>62,028</u>	<u>75,583</u>

## 股息

董事不建議派付截至二零零六年六月三十日止年度之任何末期股息(二零零五年: 無)。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

過去數年, 亞洲區經濟復甦, 有利於電影及娛樂業整體發展, 此情況自區內電影票房收入持續攀升可見一斑。

於回顧年內, 本集團業績顯著改善, 錄得除稅後溢利5,200,000元。業績轉虧為盈, 主要由於本集團於香港及海外地區之戲院及發行業務帶來貢獻, 其中包括本集團於深圳及台灣之新投資, 其全年業績於年內開始首次入賬。此外, 為提高香港之經營業績, 本集團已透過終止租約結束一間錄得虧損之戲院。

本集團現為亞洲區具領導地位之戲院營辦商, 經營47家影城, 共335個影廳, 遍佈新加坡、馬來西亞、台灣、深圳及香港各地。

## 財務

本集團年內錄得溢利5,200,000港元, 而去年則錄得虧損12,900,000港元, 主要原因為香港業績改善, 加上於台灣與深圳之新投資帶來貢獻。

如不計及下文所闡釋比例綜合法之影響, 本集團之收益及毛利均上升23,000,000港元, 主要源自位於深圳之新影城及發行非華語電影之業績改善。

根據新訂會計準則之規定，本集團已按比例綜合法計算位於台灣及馬來西亞之共同控制公司華納威秀電影公司（「華納威秀」）及TGV Cinemas Sdn. Bhd.（「TGV」）之財務報表。儘管本集團之資產淨值及業績淨額未受影響，然而，收益、銷售成本、物業、廠房與設備、應付賬款及應計負債等個別項目之金額均由於按比例綜合法計算而於本年度受到重大影響。

由於按比例綜合法計算於台灣及馬來西亞之共同控制公司，本集團之收益及毛利分別倍增至512,000,000港元及280,000,000港元。

於二零零六年六月三十日，本集團之流動負債淨額為79,000,000港元，另有手頭現金56,000,000港元。於結算日後，本集團透過發行可換股票據集資約99,000,000港元。本集團擬將所得款項撥付於投資新業務、擴充現有業務及清償其現有負債。

## 電影發行

香港電影票房總收入增加7%至966,000,000港元，其中非華語電影之電影票房總收入為659,000,000港元，較去年上升18%。華語電影之電影票房收入仍然疲弱，減少11%至307,000,000港元。作為華語及非華語電影之發行商，按電影票房收入計，本集團之市場佔有率為27%。

### 華語電影

年內，本集團共發行13齣華語電影，錄得電影票房收入78,000,000港元。由於欠缺賣座電影，本集團市場佔有率由去年之28%降至本年度之25%。

### 非華語電影

受多齣電影巨製如《荒失失奇兵》、《King Kong》及《職業特攻隊III》所推動，本集團非華語電影於年內表現卓越。經本集團發行之電影數目由去年36齣增至本年度39齣，而電影票房收入亦躍升64%至179,000,000港元。本集團與United International Pictures訂立之發行合約屆滿後，將繼續專注發展本身之電影版權購入業務。藉泛亞購入版權之電影《電車男》及最近放映之《死亡筆記I》同為日語電影，均廣受市場歡迎，且成績理想。

## 戲院經營

於二零零四／二零零五年度，本集團作出策略措施，透過與多名台灣夥伴，共同收購台灣最大規模連鎖影城，推動戲院經營業務之發展。與此同時，本集團增持其中一間馬來西亞影城之股份至50%，更於中國大陸深圳推出旗艦影城。目前，本集團於亞洲各地經營47家影城，共335個影廳，為亞洲具領導地位之戲院營辦商。

香港方面，透過結束一間表現未如理想之戲院及推行更奏效之成本控制措施，本集團於香港戲院之虧損已顯著減少。

於中國大陸，本集團位於深圳華潤中心萬象城設有7家影廳之影城，佔據深圳市場佔有率44%，於二零零六年七月及八月，按電影票房收入計算，穩居全國首位。該影城首個全年電影票房收入達人民幣36,000,000元。憑藉靈活之多層票價政策及以顧客為主導之市場推廣手法，本集團已成功培養觀眾於戲院欣賞電影之習慣。

於新加坡，電影票房收入增加2%至121,000,000新加坡元。本集團聯營公司Golden Village Multiplex Pte Ltd（「GVM」）之票房收入微升4%至54,000,000新加坡元。GVM之市場佔有率現為44%，隨著設有15個影廳之全新影城於二零零六年十月開幕，有機會攀升至創新高水平。GVM為本集團帶來純利貢獻18,000,000港元，較去年增加4,000,000港元。

去年，本集團於香港就與Village Roadshow成立之新加坡合營公司之控股公司嘉年華影業有限公司展開清盤程序。有關呈請乃本集團與其澳洲夥伴Village Roadshow就GVM營運管理之表現出現糾紛所引致。有關法律程序現時仍在進行中。

馬來西亞方面，多家新戲院於過去兩年相繼開幕，推動年內票房收入創新高，達195,000,000馬幣，較去年飆升24%。Golden Screen Cinemas Sdn. Bhd.（「GSC」）於過去兩年開設34個影廳，另TGV於本年內增設15個影廳。鑑於市場競爭劇烈，GSC及TGV之市場佔有率由去年81%減至本年度77%。憑藉新影廳帶來之額外溢利，此兩家合營公司為本集團帶來純利貢獻合共14,000,000港元，較去年增加2,000,000港元。

台灣方面，本集團之共同控制投資華納威秀，為本集團帶來純利貢獻16,000,000港元。本年度之市場票房收入增長3%至5,492,000,000新台幣（1,318,000,000港元）。華納威秀本年度之戲院入座人數攀升9%，其總收益亦上升15%至2,204,000,000新台幣（529,000,000港元）。除經營戲院外，華納威秀亦管理位於台北信義之零售商場，該商場之商舖全數租出，且錄得理想租金收入回報。於年結日後，華納威秀更改其名稱為威秀影城股份有限公司。

## 前景

憑藉廣泛地區網絡作後盾，香港將繼續為本集團業務基地。本集團將繼續於大中華市場發展戲院經營及電影發行之業務，同時加強推廣其泛亞市場之非華語電影。管理層相信，大中華市場具有更具吸引力之潛在投資機會，本集團將考慮重新調配其區內投資，以盡量提高日後回報。

於二零零六年十月十六日，本集團訂立有條件協議，按代價約22,600,000港元收購三間關連公司。該等公司持有39齣華語電影之電影資料庫。是項收購將擴大本集團現有之電影資料庫，並增強其電影發行業務。此項投資將以內部資源撥付。

## 財務資源及流動資金

於二零零六年六月三十日，本集團有現金結餘56,000,000港元，而流動負債淨額則維持於79,000,000港元水平。年內，本集團向一名獨立第三方發行4厘可換股票據，所得款項淨額約20,000,000港元。一間附屬公司亦取得循環融資約2,000,000港元，以撥作營運資金用途。此外，本集團其中一間位於馬來西亞之共同控制公司取得銀行貸款31,000,000港元（本集團分佔50%即16,000,000港元），以撥付開發新影院所需。本集團按對外借貸對比資產總值計算之資本負債比率為15%。於年結日，本集團就一間聯營公司所獲授銀行融資之擔保而產生之或然負債為18,000,000港元（二零零五年：17,000,000港元）。於二零零六年六月三十日，本集團借貸總額為115,000,000港元。

本集團之資產及負債主要以港元列值，惟與位於新加坡、馬來西亞、台灣及中國大陸之投資項目相關之若干資產及負債除外，管理層不時評估該等地區之外匯風險。由於過去兩年該等地區之貨幣匯率相對穩定或有利於本集團，故年內並無採取任何外匯對沖措施。董事將繼續評估外匯風險，並會考慮所有可行之對沖措施，以合理成本盡量降低風險。

本集團之流動資金於年結日後顯著改善。本集團於二零零六年八月以發行100,000,000港元4厘可換股票據籌集新資金，同時取得短期銀行融資15,000,000港元。本集團擬將所得款項撥付於投資新業務、擴充現有業務及償還其現有流動負債。

## 僱員及薪酬政策

於二零零六年六月三十日，本集團僱有226名（二零零五年：228名）全職僱員。本集團主要根據行業慣例釐定僱員薪酬。除薪金、佣金及酌情發放之花紅外，若干僱員更可就個人表現獲發購股權。本集團亦根據強制性公積金計劃條例設立定額供款退休福利計劃。於結算日，並無任何因僱員脫離退休福利計劃而產生之沒收供款。

## 購買、出售或贖回上市證券

本公司及其任何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。

## 審閱全年業績

審核委員會已審閱本集團截至二零零六年六月三十日止年度之經審核綜合財務報表。

## 企業管治常規守則

截至二零零六年六月三十日止年度，本公司已採取措施，不僅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14所載企業管治常規守則（「企業管治守則」），亦銳意提高本集團整體企業管治慣例。

董事認為，本公司於截至二零零六年六月三十日止年度內已遵守企業管治守則，惟本公司所有非執行董事並未按企業管治守則第A.4.1條守則條文所規定按指定任期獲委任，此乃由於彼等須按本公司公司細則之相關條文最少每三年於本公司股東週年大會上輪值退任一次，並膺選連任。有關本公司企業管治常規之詳細資料將載於本公司之年報所載之企業管治報告內。

## 於聯交所網頁披露資料

按上市規則附錄16規定之一切資料將於適當時間刊登於聯交所網頁(www.hkex.com.hk)內。

## 致謝

本人謹藉此機會就董事同寅、管理層及僱員過往一年對本集團作出之努力及貢獻持致以衷心謝意。

本公司於本公佈日期之全體董事：

### 執行董事：

鄒文懷先生  
潘從傑先生  
陳錫康先生  
陳鄒重珩女士  
劉柏強先生（潘從傑先生之替任董事）

### 非執行董事：

Eric Norman Kronfeld 先生

### 獨立非執行董事：

馬家和先生  
林輝波先生  
Prince Chatrichalerm Yukol

代表董事會  
主席  
鄒文懷

香港，二零零六年十月十九日