

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，概不對因本公佈全部或任何部分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。



WONG'S INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED
王氏國際(集團)有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：99)

二零零八年度全年業績公佈

董事公佈本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之業績如下：

綜合收益表 — 按開支功能分類

| | 附註 | 二零零八年 港幣千元 | 二零零七年 港幣千元 |
|------------------------|----|---------------|---------------|
| 收益 | 2 | 3,276,001 | 3,421,233 |
| 其他收入 | | 2,799 | 3,393 |
| 製成品及在製品存貨之變動 | | 21,163 | 1,906 |
| 所使用之原料及消耗品 | | (2,675,780) | (2,784,526) |
| 僱員福利開支 | | (292,863) | (290,763) |
| 折舊及攤銷支出 | | (79,972) | (78,607) |
| 其他經營支出 | | (215,081) | (213,397) |
| 投資物業公平價值變動 | | (2,020) | 31,500 |
| 其他收益 — 淨額 | 3 | 259,705 | 6,752 |
| 營運利潤 | | 293,952 | 97,491 |
| 融資收入 | | 3,503 | 5,009 |
| 融資成本 | | (10,921) | (22,850) |
| 應佔聯營公司利潤 | | 3,534 | 2,299 |
| 除所得稅前利潤 | | 290,068 | 81,949 |
| 所得稅 | 4 | (421) | (11,081) |
| 本公司股份持有人應佔利潤 | | 289,647 | 70,868 |
| 股息 | 5 | 28,015 | 14,008 |
| 本公司股份持有人應佔年內 每股基本盈利 | 6 | 港幣0.62元 | 港幣0.15元 |
| 每股攤薄盈利 | 6 | 港幣0.62元 | 港幣0.15元 |

* 僅供識別

綜合資產負債表

| | 附註 | 二零零八年 港幣千元 | 二零零七年 港幣千元 |
|-----------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 203,980 | 251,197 |
| 投資物業 | | 34,280 | 58,710 |
| 租賃土地及土地使用權 | | 9,809 | 87,164 |
| 聯營公司投資 | | 17,261 | 11,951 |
| 共同控制實體投資 | | 174,311 | — |
| 可供出售金融資產 | | 43 | 4,815 |
| 無形資產 | | — | 14,566 |
| 遞延所得稅資產 | | 5,692 | 2,642 |
| | | <u>445,376</u> | <u>431,045</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 240,423 | 317,581 |
| 應收貿易賬款 | 7 | 499,680 | 606,036 |
| 預付款項、訂金及其他應收賬款 | | 44,104 | 62,961 |
| 儲稅券 | | — | 5,943 |
| 應收聯營公司款項 | | 25,869 | 63,145 |
| 衍生金融工具 | | 3,508 | — |
| 已抵押銀行存款 | | 38,976 | — |
| 現金及銀行結餘 | | 572,236 | 186,780 |
| | | <u>1,424,796</u> | <u>1,242,446</u> |
| 分類為持作出售組別的資產 | | — | 6,001 |
| | | <u>1,424,796</u> | <u>1,248,447</u> |
| 總資產 | | <u>1,870,172</u> | <u>1,679,492</u> |
| 權益 | | | |
| 公司股份持有人應佔資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 46,692 | 46,692 |
| 其他儲備 | | 458,809 | 433,068 |
| 保留盈利 | | | |
| — 擬派股息 | | 23,346 | 9,339 |
| — 其他 | | 510,809 | 249,177 |
| | | <u>1,039,656</u> | <u>738,276</u> |
| 總權益 | | <u>1,039,656</u> | <u>738,276</u> |

| | 附註 | 二零零八年 港幣千元 | 二零零七年 港幣千元 |
|-----------------|----|------------------|------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 貸款 | | 69,000 | 124,340 |
| 遞延所得稅負債 | | 5,013 | 5,994 |
| | | <u>74,013</u> | <u>130,334</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易賬款 | 8 | 404,984 | 561,937 |
| 應計費用及其他應付款項 | | 116,115 | 138,664 |
| 應付一間聯營公司款項 | | 3,183 | 3,183 |
| 應付共同控制實體款項 | | 10 | — |
| 衍生金融工具 | | 1,526 | — |
| 當期所得稅負債 | | 5,979 | 14,950 |
| 借貸 | | 224,706 | 92,148 |
| | | <u>756,503</u> | <u>810,882</u> |
| 總負債 | | <u>830,516</u> | <u>941,216</u> |
| 總權益及負債 | | <u>1,870,172</u> | <u>1,679,492</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>668,293</u> | <u>437,565</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>1,113,669</u> | <u>868,610</u> |

附註：

1. 編製基準

綜合財務報表已按照香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。該等報表已根據歷史成本慣例（透過重估按公平價值列賬之可供出售金融資產、透過利潤或虧損按公平價值計算之金融負債（包括衍生工具）及投資物業進行修正）編製。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表要求使用若干關鍵會計估計，亦要求管理層於應用本集團會計政策之過程中，行使彼等之判斷。

若干比較數字已重新分類，以符合本年度的呈報方式。

於二零零八年，本集團採納下列對現有準則之修訂及詮釋，該等修訂及詮釋於二零零八年生效及有關本集團營運：

| | |
|-------------------------------------|-----------------------|
| 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則 第7號（修訂本） | 金融工具之重新分類 |
| 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 |

採納該等對現有準則之修訂及詮釋於截至二零零八年十二月三十一日止年度並沒有對本集團產生重大財務影響。

下列準則之修訂及新詮釋必須於二零零八年一月一日或之後開始之會計期間採用，但與本集團之營運並無關連：

| | |
|---------------------------|---------------------------------------|
| 香港（國際財務報告詮釋 委員會）詮釋第12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－界定福利資產限額、最低資金要求 及兩者相互關係 |

本集團並無提早採納下列已頒佈及必須於二零零九年一月一日或之後開始之本集團會計期間採用之新訂或經修訂準則、對準則的修訂及詮釋。採納該等新訂或經修訂準則、對準則的修訂及詮釋不會對綜合財務報表產生重大影響，亦不會對本集團之會計政策產生重大改變。

| | |
|--------------------------------------|-------------------------------|
| 香港會計準則第1號(經修訂) | 財務報表的呈報 |
| 香港會計準則第23號(經修訂) | 借貸成本 |
| 香港會計準則第27號(經修訂) | 綜合及獨立財務報表 |
| 香港會計準則第32號及香港會計準則第1號(修訂本) | 可認沽金融工具及清盤時產生的責任 |
| 香港會計準則第39號(修訂本) | 合資格對沖項目 |
| 香港財務報告準則第1號(經修訂) | 首次採納香港財務報告準則 |
| 香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號(修訂本) | 於附屬公司、共同控制實體或聯營公司的投資成本 |
| 香港財務報告準則第2號(修訂本) | 以股份為基礎付款的歸屬條件和註銷 |
| 香港財務報告準則第3號(經修訂) | 企業合併 |
| 香港財務報告準則第8號 | 營運分部 |
| 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(修訂本) | 嵌入式衍生工具 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第13號 | 客戶忠誠度計劃 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第15號 | 房地產建築協議 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第16號 | 海外業務淨投資的對沖 |
| 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 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第18號 | 自客戶轉讓資產 |
| 年度改進項目 | 香港會計師公會於二零零八年十月發表對香港財務報告準則之改進 |

2. 分類資料

(a) 主要呈報方式－業務分類

就管理分類申報而言，本集團分為兩個經營部門－EMS⁽¹⁾及ODM⁽²⁾。此等部門為本集團申報其基本分類資料之基礎。

主要活動如下：

EMS — 為EMS顧客製造及分銷電子產品。

ODM — 為EMS和ODM顧客提供原設計及製造。

(1) EMS指電子製造服務

(2) ODM指原設計及製造

此等業務之分類資料呈列如下：

| 二零零八年 | EMS部門 港幣千元 | ODM部門 港幣千元 | 其他部門# 港幣千元 | 撇銷 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
|------------|------------------|-----------------|---------------|----------------|------------------|
| 對外收益 | 3,270,584 | 5,417 | - | - | 3,276,001 |
| 分部間收益 | 1,116 | - | - | (1,116) | - |
| 總額 | <u>3,271,700</u> | <u>5,417</u> | <u>-</u> | <u>(1,116)</u> | <u>3,276,001</u> |
| 分部業績 | <u>94,055</u> | <u>(29,200)</u> | <u>(621)</u> | | 64,234 |
| 其他收入 | | | | | 2,799 |
| 投資物業公平價值變動 | | | | | (2,020) |
| 未分配企業開支 | | | | | (30,766) |
| 其他收益 — 淨額 | | | | | 259,705 |
| 融資成本 — 淨額 | | | | | (7,418) |
| 應佔聯營公司利潤 | | | | | 3,534 |
| 除所得稅前利潤 | | | | | 290,068 |
| 所得稅開支 | | | | | (421) |
| 本年度利潤 | | | | | <u>289,647</u> |

資產負債表

| 二零零八年 | EMS部門 港幣千元 | ODM部門 港幣千元 | 其他部門# 港幣千元 | 未分配 港幣千元 | 綜合 港幣千元 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|-------------------------|
| 資產 | | | | | |
| — 分部資產 | 1,402,436 | 5,930 | 474 | 200,368 | 1,609,208 |
| — 其他資產 | | | | | <u>260,964</u> |
| | | | | | <u><u>1,870,172</u></u> |
| 負債 | | | | | |
| — 分部負債 | 506,947 | 2,130 | 14 | 12,008 | 521,099 |
| — 其他負債 | | | | | <u>309,417</u> |
| | | | | | <u><u>830,516</u></u> |
| 資本開支 | 39,050 | 4,521* | — | — | 43,571 |
| 折舊及攤銷支出 | 62,599 | 10,840 | 6 | 6,527 | 79,972 |
| 可供出售金融資產 之減值虧損 | — | — | — | 4,689 | 4,689 |
| 無形資產之減值虧損 | — | 9,373 | — | — | 9,373 |
| 以下之(撥回)／減值 | | | | | |
| — 應收貿易賬款 | (4,676) | — | — | — | (4,676) |
| — 應收聯營公司款項 | — | — | — | 1,341 | 1,341 |
| 出售物業、廠房及設備 之虧損 | 339 | — | — | — | 339 |
| 出售物業之收益 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>264,845</u> | <u>264,845</u> |

* 整筆港幣4,521,000元金額指已撥作為資本的開發成本

| 二零零七年 | EMS部門 港幣千元 | ODM部門 港幣千元 | 其他部門# 港幣千元 | 撇銷 港幣千元 | 綜合 港幣千元 |
|------------|------------------|-----------------|----------------|------------|------------------|
| 對外收益 | 3,416,142 | 5,091 | — | — | 3,421,233 |
| 分部間收益 | — | — | — | — | — |
| 總額 | <u>3,416,142</u> | <u>5,091</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>3,421,233</u> |
| 分部業績 | <u>119,194</u> | <u>(26,069)</u> | <u>(1,056)</u> | | 92,069 |
| 其他收入 | | | | | 3,393 |
| 投資物業公平價值變動 | | | | | 31,500 |
| 未分配企業開支 | | | | | (29,471) |
| 融資成本 — 淨額 | | | | | (17,841) |
| 應佔聯營公司利潤 | | | | | <u>2,299</u> |
| 除所得稅前利潤 | | | | | 81,949 |
| 所得稅開支 | | | | | <u>(11,081)</u> |
| 本年度利潤 | | | | | <u>70,868</u> |

資產負債表

| 二零零七年 | EMS部門 港幣千元 | ODM部門 港幣千元 | 其他部門# 港幣千元 | 未分配 港幣千元 | 綜合 港幣千元 |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------------------|
| 資產 | | | | | |
| — 分部資產 | 1,392,111 | 21,885 | 2,876 | 109,413 | 1,526,285 |
| — 其他資產 | | | | | <u>153,207</u> |
| | | | | | <u><u>1,679,492</u></u> |
| 負債 | | | | | |
| — 分部負債 | 686,349 | 1,039 | 48 | 13,165 | 700,601 |
| — 其他負債 | | | | | <u>240,615</u> |
| | | | | | <u><u>941,216</u></u> |
| 資本開支 | 49,277 | 8,643* | 75 | 44 | 58,039 |
| 折舊及攤銷支出 | 59,152 | 10,469 | 21 | 8,965 | 78,607 |
| 可供出售金融資產之減值 虧損 | — | — | — | 3,104 | 3,104 |
| 無形資產之減值虧損 | — | 1,696 | — | — | 1,696 |
| 一間聯營公司商譽之減值 虧損 | — | — | — | 1,990 | 1,990 |
| 以下之減值 | | | | | |
| — 貿易及其他應收賬款 | 306 | — | 10 | 6 | 322 |
| — 應收聯營公司款項 | — | — | — | 936 | 936 |
| 出售物業、廠房及設備之 (收益)／虧損 | <u>(81)</u> | <u>819</u> | <u>—</u> | <u>(5)</u> | <u>733</u> |

* 整筆港幣8,643,000元金額包括已撥作為資本的開發成本港幣8,528,000元。

其他部門包括從事貨品銷售(並不包括EMS及ODM產品)之實體。

未分配成本指企業開支。

分部資產主要包括物業、廠房及設備、租賃土地及土地使用權、無形資產、存貨、應收貿易賬款、預付款項、訂金及其他應收賬款以及現金。當中並不包括投資物業、於聯營公司之投資、於共同控制實體之投資、可供出售金融資產、應收聯營公司款項、衍生金融工具及遞延所得稅資產等項目。

分部資產包括經營負債，不包括借貸、衍生金融工具、當期所得稅負債及遞延所得稅負債。

資本支出包括新增之物業、廠房及設備以及無形資產，包括透過業務合併收購之新增項目(如有)。

(b) 次要呈報方式 – 地區分類

本集團收益主要源自亞洲(不包括香港)，而本集團之業務活動主要在香港、中華人民共和國(「中國」)進行。下表提供本集團按地區市場劃分之收益分析(按出具發票之地點決定)：

| | 收益 | |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零零八年 港幣千元 | 二零零七年 港幣千元 |
| 北美洲 | 387,765 | 464,396 |
| 亞洲(不包括香港) | 1,929,501 | 1,907,818 |
| 歐洲 | 362,142 | 328,926 |
| 香港 | 596,593 | 720,093 |
| | <u>3,276,001</u> | <u>3,421,233</u> |

以下為按資產所在地區分析之分部資產賬面金額及資本開支：

| | 資產 | | 資本開支 | |
|-----------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零零八年 港幣千元 | 二零零七年 港幣千元 | 二零零八年 港幣千元 | 二零零七年 港幣千元 |
| 北美洲 | 15,424 | 34,297 | 4,700 | 8,536 |
| 亞洲(不包括香港) | 893,390 | 814,159 | 30,227 | 20,021 |
| 歐洲 | 290 | 345 | - | - |
| 香港 | 700,104 | 677,484 | 8,644 | 29,482 |
| | <u>1,609,208</u> | <u>1,526,285</u> | <u>43,571</u> | <u>58,039</u> |

3. 其他收益 — 淨額

| | 二零零八年 港幣千元 | 二零零七年 港幣千元 |
|---------------|----------------|---------------|
| 出售物業之收益 | 264,845 | — |
| 匯兌(虧損)／收益淨額 | (7,122) | 5,330 |
| 金融工具之公平價值收益淨額 | 1,982 | 1,422 |
| | <u>259,705</u> | <u>6,752</u> |

4. 所得稅開支

| | 二零零八年 港幣千元 | 二零零七年 港幣千元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 當期所得稅 | | |
| — 香港利得稅 | 6,379 | 8,704 |
| — 海外稅項 | 4,654 | 372 |
| 遞延所得稅 | (4,031) | 1,958 |
| 過往年度(超額)／不足撥備 | (6,581) | 47 |
| | <u>421</u> | <u>11,081</u> |

香港利得稅已就產生自或源於香港之估計應課稅利潤，按稅率16.5% (二零零七年：17.5%) 計算。

根據中國的新企業所得稅法，外國投資企業的企業所得稅率由二零零八年一月一日起從過往的優惠稅率調高至25%。於二零零七年三月十六日前於中國內地成立，及過往稅率低於25%將於五年內遞增至25%。本公司於中國內地成立的若干附屬公司將由二零零八年至二零一一年期間享有所得稅率優惠，並於二零一二年或優惠待遇屆滿後按稅率25%繳納稅項。

5. 股息

| | 二零零八年 港幣千元 | 二零零七年 港幣千元 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| 已付中期股息每股港幣0.01元 (二零零七年：港幣0.01元) | 4,669 | 4,669 |
| 擬派末期股息每股港幣0.02元 (二零零七年：港幣0.02元) | 9,339 | 9,339 |
| 擬派特別末期股息每股港幣0.03元 (二零零七年：無) | 14,007 | — |
| | <u>28,015</u> | <u>14,008</u> |

董事建議派付末期股息每股普通股港幣0.02元(二零零七年：每股普通股港幣0.02元)及特別末期股息每股普通股港幣0.03元(二零零七年：無)。此等股息須待股東於應屆股東週年大會上批准。此等擬派股息並未列為二零零八年十二月三十一日之應付股息。

6. 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃將公司股份持有人應佔利潤除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

| | 二零零八年 | 二零零七年 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 公司股份持有人應佔利潤 (港幣千元) | <u>289,647</u> | <u>70,868</u> |
| 已發行普通股之加權平均數 (千股) | <u>466,922</u> | <u>466,922</u> |
| 每股基本盈利 (港幣元) | <u>0.62</u> | <u>0.15</u> |

(b) 攤薄

每股攤薄盈利透過調整已發行普通股的加權平均數計算，假設所有可攤薄的潛在普通股均獲兌換。本公司尚未獲行使之購股權具有攤薄潛力。根據尚未行使購股權所附認購權利之貨幣價值，釐定按公平價值(釐定為本公司股份之平均全年市價)可購入的股份數目。按以上方式計算的股份數目，與假設購股權獲行使下原應發行之股份數目作出比較。

| | 二零零八年 | 二零零七年 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 公司股份持有人應佔利潤 (港幣千元) | <u>289,647</u> | <u>70,868</u> |
| 已發行普通股的加權平均數 (千股) | <u>466,922</u> | <u>466,922</u> |
| 就購股權作出調整 (千份) | <u>132</u> | <u>—</u> |
| 計算每股攤薄盈利的普通股加權 平均數 (千股) | <u>467,054</u> | <u>466,922</u> |
| 每股攤薄盈利 (港幣元) | <u>0.62</u> | <u>0.15</u> |

7. 應收貿易賬款

本集團給予其貿易顧客之賒賬期多介乎30日至90日不等，且並無收取任何利息。

本集團應收貿易賬款按發票日期之賬齡分析如下：

| | 二零零八年 港幣千元 | 二零零七年 港幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 0至60日 | 404,466 | 519,381 |
| 61至90日 | 74,910 | 72,948 |
| 超過90日 | 20,304 | 13,707 |
| | <u>499,680</u> | <u>606,036</u> |

8. 應付貿易賬款

於報告日期，本集團應付貿易賬款之賬齡分析如下：

| | 二零零八年 港幣千元 | 二零零七年 港幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 0至60日 | 340,637 | 419,079 |
| 61至90日 | 45,784 | 75,607 |
| 超過90日 | 18,563 | 67,251 |
| | <u>404,984</u> | <u>561,937</u> |

股息

於二零零八年，本公司已支付中期股息每股港幣0.01元(二零零七年：港幣0.01元)。董事現建議於二零零九年六月十八日(星期四)派付末期股息每股港幣0.02元(二零零七年：港幣0.02元)及特別末期股息每股港幣0.03元(二零零七年：無)予二零零九年六月八日(星期一)名列於股東名冊之股東。

本公司將由二零零九年六月二日(星期二)至二零零九年六月八日(星期一)止(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理股份轉讓。如欲獲派上述股息，務須於二零零九年六月一日(星期一)下午四時正前，將所有過戶表格連同有關股票，一併送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，以辦理登記手續。

業務回顧

本集團

本集團之營業額由二零零七年之港幣3,420,000,000元下跌4%至二零零八年之港幣3,280,000,000元。營業額下跌主要由於現有客戶需求減少，以及整合電子製造服務部門(「EMS部門」)若干毛利偏低之客戶所致。

除稅前利潤由二零零七年之港幣81,900,000元增加254%至二零零八年之港幣290,100,000元，主要由於二零零八年底出售位於香港九龍觀塘偉業街180號一幅土地（現時稱為王氏工業中心），因而錄得收益所致。

本集團每年均會檢討其無形資產及其可供出售金融資產。無形資產為其ODM部門之資本化開發成本。可供出售金融資產指本集團於一間電訊基建公司之投資。有關檢討乃根據管理層估計未來從銷售中獲取之經濟利益及收回該等成本之能力。鑒於目前全球經濟回落時期帶來極大不明朗因素，加上有關實體預料未來將會錄得經營虧損及負數現金流量，故本集團決定將無形資產於二零零八年十二月三十一日的賬面值撇減港幣9,400,000元及將可供出售金融資產的賬面值撇減港幣4,700,000元。

EMS部門

EMS部門之營業額由二零零七年之港幣3,420,000,000元下跌4%至二零零八年之港幣3,270,000,000元。深圳沙井及蘇州廠房之銷售收入分別較二零零七年同期下跌3%及5%。銷售收入下跌原因是全球經濟低迷，致使客戶對電子產品需求疲弱所致。

於二零零八年度，EMS部門應佔之營運利潤為港幣94,100,000元，較二零零七年同期之港幣119,200,000元下跌21%。營運利潤下跌主要由於二零零八年的銷售額減少、勞工成本上漲及人民幣升值所致。

ODM部門

原設計及製造部門（「ODM部門」）繼續致力於設計、開發及推廣無線射頻識別器（「RFID」）產品。RFID閱讀器之銷售收入增加6%至二零零八年度之港幣5,400,000元，但經營虧損由二零零七年之港幣26,100,000元增加至二零零八年之港幣29,200,000元，主要由於二零零八年的資本化開發成本少於二零零七年同期所致。

物業發展

於二零零八年底，半山區之發展項目之應收餘款約為港幣12,000,000元（扣除過往年度作出的撥備港幣27,300,000元後）。於二零零八年底，4個住宅單位（包括3個複式單位及1個相連單位）以及11個泊車位尚未售出。按照對市場之評估，董事預期就半山區之發展項目應收之款項餘額港幣12,000,000元將可收回，故此毋須作出更多減值撥備。

誠如本集團日期為二零零八年十月九日之公告及於二零零八年十一月二十七日向股東刊發的通函載述，本集團與新鴻基地產發展有限公司（「新鴻基地產」）已訂立兩項合營協議，內容關於將觀塘兩個地盤發展成為一個商用寫字樓物業，並與其中一間合營公司訂立買賣協議，以代價約港幣535,500,000元出售其於其中一個地盤之實益權益。

已出售物業的賬面淨值為港幣123,600,000元。由於出售所得款項為港幣535,500,000元，故高於賬面淨值的盈餘部分為港幣411,900,000元。在本集團向共同控制實體出售物業之交易中，已就本集團應佔共同控制實體之權益而抵銷未變現收益約港幣147,000,000元，該數額將於共同控制實體未來將新辦公室物業出售予第三方時確認。因此，本集團於本年度在綜合財務報表確認出售收益淨額港幣264,900,000元。

本集團董事相信，合營協議之條款乃公平合理，亦符合本集團及其股東整體的利益。

財務

於二零零八年十二月三十一日，本集團之銀行信貸額達港幣913,000,000元，其中港幣293,700,000元之借貸尚未償還。現金結餘由二零零七年十二月三十一日之港幣186,800,000元增加至二零零八年十二月三十一日之港幣572,200,000元。

於二零零八年十二月三十一日，本集團擁有超逾銀行借貸之現金盈餘淨額港幣278,500,000元，而二零零七年十二月三十一日則為銀行借貸淨額港幣29,700,000元(資產負債比率為4%)。

本集團大部份銷售均以美元進行，成本及開支則主要以美元、港幣、日元及人民幣計算。本集團於有需要或實際可行時以遠期外匯合約對沖外匯風險。

資本結構

自二零零七年十二月三十一日起，本集團之資本結構並無重大變動，乃包括銀行借貸、現金及現金等值項目以及本集團股份持有人應佔之權益，當中包括已發行股本及儲備。

僱員

於二零零八年十二月三十一日，本集團聘用約5,300名僱員，其中約4,420名為生產部工人。除提供年終花紅、醫療及人壽保險外，本集團亦會因應僱員之個人表現發放酌情花紅。本集團之酬金政策及福利計劃會不時檢討。

本集團亦向其員工提供內部及外間培訓計劃。

前景

鑒於近期經濟在全球金融危機的陰霾下表現欠佳及充斥眾多不明朗因素，我們預料客戶對EMS部門之電子產品需求將會受到負面打擊，繼而將對本集團於二零零九年度的表現造成不利影響。為克服這些挑戰，我們將會繼續著重於銷售工作，藉此在擴大客戶基礎之際，同時亦慎重地嚴控工資和工廠間接成本，以及整合生產線以達到提高生產效率的效果。

為降低ODM部門於二零零九年之經營虧損，該部門已實施成本節約措施，以減少其每月開支。展望ODM部門將於二零零九年致力開發應用於電子銀行之無線智能卡，以擴大其產品系列及提升銷售額。

對於與新鴻基地產在觀塘兩個相連地盤之物業發展項目，考慮到目前房地產市場的走勢，擁有第一個地盤實益權益的共同控制實體現正與香港政府磋商地價補償方案。有關磋商可能延長至二零零九年之後。就第二個地盤之發展項目而言，預期將於二零零九年展開與香港政府修改租契之程序。該兩個地盤將於支付地價後，方會展開建築工程。

本人謹此代表各董事衷心感謝客戶、供應商及業務夥伴一直對本集團之信任及支持。本人亦謹此特別感謝員工之忠誠、勤奮及為本集團提供專業服務。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規守則

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載《企業管治常規守則》（「守則」）的守則條文，惟下列差異除外：

1. 守則條文A.2.1

王忠秣先生為本集團主席兼行政總裁，自二零零三年二月起一直兼任這兩個職位。在容許兩個職位由同一人擔任時，本公司已考慮以下事項：

- (a) 兩個職位均須對本集團業務具備透徹了解及豐富經驗。本集團內外均難以遇到同時具備合適知識、經驗及領導才能之人選。倘任何一個職位由不符合資格之人士擔任，可能會拖累本集團之表現。
- (b) 本公司相信，董事會及其獨立非執行董事之監察可提供一個有效之制衡機制，並確保可足夠代表股東利益。

2. 守則條文A.4.1

本公司現有非執行董事概無固定任期。此構成對守則之守則條文A.4.1之偏離。然而，本公司各董事現時須根據本公司細則第112條輪席告退。由此，本公司認為已採取足夠措施，確保本公司之企業管治常規不遜於守則所載者。

審核委員會

由全體獨立非執行董事組成之審核委員會已與管理層檢討本集團所採納之會計原則及慣例，並討論核數、內部控制及財務申報事宜，包括審閱截至二零零八年十二月三十一日止年度之財務報表。

承董事會命
主席兼行政總裁
王忠秣

香港，二零零九年四月十七日

於本公佈日期，本公司之執行董事為王忠秣先生、王忠楹先生、陳子華先生、譚靜安先生、溫民強先生、王賢敏小姐及林錫崇先生；獨立非執行董事為李家祥博士 (G.B.S.，O.B.E.，太平紳士)、楊孫西博士 (G.B.S.，太平紳士) 及葉天養先生 (太平紳士)

網址：<http://www.wongswih.com>