



麗新製衣

麗新製衣國際有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：191)

截至二零零七年七月三十一日止年度 末期業績公佈

業績

麗新製衣國際有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零七年七月三十一日止財政年度之綜合業績如下：

綜合收益表

截至二零零七年七月三十一日止年度

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
營業額	2		
持續經營		11,414	25,278
非持續經營		—	321,880
		<hr/>	<hr/>
		11,414	347,158
銷售成本		(1,961)	(137,012)
		<hr/>	<hr/>
毛利		9,453	210,146
其他收入及收益	3	21,146	43,779
銷售及分銷成本		—	(164,872)
行政開支		(30,477)	(96,013)
其他經營收入／(開支)淨額		4,059	(7,700)
投資物業公平值增值		36,394	175,899
出售鱷魚恤有限公司(「鱷魚恤」)之虧損		—	(179,284)
出售其他附屬公司之收益淨額		—	95,668
		<hr/>	<hr/>

綜合收益表(續)

截至二零零七年七月三十一日止年度

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
經營活動溢利	4	40,575	77,623
融資成本	5	(17,915)	(23,888)
視作出售一間聯營公司權益之虧損		—	(254,369)
超出收購一間聯營公司額外權益 成本之差額		—	147,013
應佔聯營公司溢利及虧損		259,013	11,723
		<hr/>	<hr/>
除稅前溢利／(虧損)			
持續經營		281,673	134,209
非持續經營(包括出售鱷魚恤之虧損)		—	(176,107)
		<hr/>	<hr/>
		281,673	(41,898)
稅項	6		
持續經營		(6,369)	(36,912)
非持續經營		—	16,900
		<hr/>	<hr/>
		(6,369)	(20,012)
年度溢利／(虧損)			
持續經營		275,304	97,297
非持續經營(包括出售鱷魚恤之虧損)		—	(159,207)
		<hr/>	<hr/>
		275,304	(61,910)
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

綜合收益表(續)

截至二零零七年七月三十一日止年度

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
歸屬：			
本公司股權持有人			
持續經營		275,304	47,480
非持續經營(包括出售鱷魚恤之虧損)		—	(168,256)
		<u>275,304</u>	<u>(120,776)</u>
少數股東權益		—	58,866
		<u>275,304</u>	<u>(61,910)</u>
本公司普通股股權持有人			
應佔每股盈利／(虧損)	7		
基本			
一 年度溢利／(虧損)		<u>17.02港仙</u>	<u>(7.47)港仙</u>
一 持續經營溢利		<u>17.02港仙</u>	<u>2.94港仙</u>
攤薄			
一 年度溢利／(虧損)		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
一 持續經營溢利		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

綜合資產負債表

於二零零七年七月三十一日

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,974	4,276
投資物業		156,100	119,100
發展中物業		183,529	138,494
聯營公司之權益		2,656,103	2,268,218
可供出售之股本投資		474,860	466,946
應收貸款及利息		—	40,730
應收承兌票據		167,000	167,000
非流動資產總值		<u>3,640,566</u>	<u>3,204,764</u>
流動資產			
應收賬款、按金及其他應收賬款	8	7,047	6,159
應收貸款及利息		54,052	—
現金及現金等值項目		18,401	34,692
流動資產總值		<u>79,500</u>	<u>40,851</u>
流動負債			
應付賬款、已收按金及應計費用	9	22,831	15,648
應付稅項		231	231
流動負債總額		<u>23,062</u>	<u>15,879</u>
流動資產淨值		<u>56,438</u>	<u>24,972</u>
資產總值減流動負債		<u>3,697,004</u>	<u>3,229,736</u>
非流動負債			
付息銀行貸款及其他借款		(59,745)	(31,745)
應付票據		(195,000)	(195,000)
應付利息		(41,037)	(23,313)
遞延稅項負債		(26,534)	(20,165)
非流動負債總值		<u>(322,316)</u>	<u>(270,223)</u>
		<u><u>3,374,688</u></u>	<u><u>2,959,513</u></u>

綜合資產負債表(續)

於二零零七年七月三十一日

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
權益			
本公司股權持有人應佔權益			
已發行股本		16,174	16,174
股份溢價賬		1,908,840	1,908,840
資產重估儲備		55,494	55,494
購股權儲備		747	—
對沖儲備		(16,954)	—
投資重估儲備		273,836	265,331
資本儲備		148,694	148,694
滙兌波動儲備		206,084	58,511
保留盈利		781,773	506,469
		<u>3,374,688</u>	<u>2,959,513</u>

綜合財務報表附註

1. 編製基準

此等財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則，亦包括香港會計準則及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例而編製。此等財務報表乃根據歷史成本慣例而編製，惟投資物業、可供出售之股本投資已按公平值計量則除外。除另有指明者外，此等財務報表以港元呈列，而所有價值均調整至最接近千元。

於二零零六年五月出售本集團前附屬公司鱷魚恤有限公司(主要從事成衣製造及貿易以及物業投資)之全部股份後，本集團停止成衣製造及貿易業務。

綜合財務報表附註(續)

2. 分類資料

(a) 業務分類

下表呈列本集團截至二零零七年及二零零六年七月三十一日止年度之持續經營及非持續經營業務分類之收益、溢利／(虧損)及若干資產、負債與開支資料：

	持續經營						非持續經營					
	物業發展		物業投資		其他		小計		成衣經營		綜合	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
分類收益：												
銷售予外界客戶	-	-	11,414	15,464	-	9,814	11,414	25,278	-	321,880	11,414	347,158
其他收入及收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,457	-	20,457
總計	-	-	11,414	15,464	-	9,814	11,414	25,278	-	342,337	11,414	367,615
分類業績	(8)	92,846	45,847	189,312	-	617	45,839	282,775	-	(180,041)*	45,839	102,734
利息收入及未分配												
其他收入及收益							21,146	16,683	-	6,639	21,146	23,322
未分配開支							(26,410)	(48,433)	-	-	(26,410)	(48,433)
經營活動溢利／(虧損)							40,575	251,025	-	(173,402)	40,575	77,623
融資成本							(17,915)	(21,183)	-	(2,705)	(17,915)	(23,888)
視作出售一間聯營公司												
權益之虧損							-	(254,369)	-	-	-	(254,369)
超出收購一間聯營公司												
額外權益成本之差額							-	147,013	-	-	-	147,013
應佔聯營公司溢利及虧損							259,013	11,723	-	-	259,013	11,723
除稅前溢利／(虧損)							281,673	134,209	-	(176,107)	281,673	(41,898)
稅項							(6,369)	(36,912)	-	16,900	(6,369)	(20,012)
年度溢利／(虧損)							275,304	97,297	-	(159,207)	275,304	(61,910)

綜合財務報表附註(續)

2. 分類資料(續)

(a) 業務分類(續)

	持續經營						非持續經營				綜合	
	物業發展		物業投資		其他		小計		成衣經營			
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
資產及負債：												
分類資產	184,308	138,494	156,492	119,562	-	-	340,800	258,056	-	-	340,800	258,056
聯營公司之權益											2,656,103	2,268,218
未分配資產											723,163	719,341
資產總值											3,720,066	3,245,615
分類負債	6,787	710	3,778	3,272	-	-	10,565	3,982	-	-	10,565	3,982
未分配負債											334,813	282,120
負債總值											345,378	286,102
其他分類資料：												
折舊	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,255	-	10,255
未分配數額											1,812	1,709
											1,812	11,964
資本開支	44,570	156,588	606	274,264	-	1,435	45,176	432,287	-	10,210	45,176	442,497
未分配數額											510	-
											45,686	442,497
投資物業公平值增值	-	-	(36,394)	(175,899)	-	-	(36,394)	(175,899)	-	-	(36,394)	(175,899)
滯銷存貨撥備撥回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,695)	-	(3,695)
出售鱸魚恤之虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	179,284	-	179,284
出售其他附屬公司												
收益淨額	-	(91,997)	-	-	-	(3,671)	-	(95,668)	-	-	-	(95,668)

* 成衣經營截至二零零六年七月三十一日止年度之分類業績包括出售鱸魚恤虧損179,284,000港元。

綜合財務報表附註(續)

2. 分類資料(續)

(b) 地區分類

下表呈列本集團截至二零零七年及二零零六年七月三十一日止年度地區分類之收益及若干資產與開支資料：

	香港		中國內地		綜合	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
分類收益：						
銷售予外界客戶	11,414	212,608	—	134,550	11,414	347,158
非持續經營應佔	—	(197,144)	—	(124,736)	—	(321,880)
持續經營收益	<u>11,414</u>	<u>15,464</u>	<u>—</u>	<u>9,814</u>	<u>11,414</u>	<u>25,278</u>
其他分類資料：						
分類資產	340,800	258,056	—	—	340,800	258,056
資本開支	<u>45,686</u>	<u>420,909</u>	<u>—</u>	<u>21,588</u>	<u>45,686</u>	<u>442,497</u>

3. 其他收入及收益

	持續經營		非持續經營		總計	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
銀行存款之利息收入	1,686	1,682	—	3,873	1,686	5,555
其他利息收入	19,456	13,011	—	—	19,456	13,011
專利權收入	—	—	—	20,457	—	20,457
出售按公平值入賬而 其變動將計入收益表 之股本投資之收益	—	1,018	—	—	—	1,018
按公平值入賬而其變動 將計入收益表之 股本投資之股息收入	—	965	—	—	—	965
其他	4	7	—	2,766	4	2,773
	<u>21,146</u>	<u>16,683</u>	<u>—</u>	<u>27,096</u>	<u>21,146</u>	<u>43,779</u>

綜合財務報表附註(續)

4. 經營活動溢利

本集團經營活動溢利已扣除／(計入)：

	持續經營		非持續經營		總計	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
折舊	1,812	1,709	—	10,255	1,812	11,964
出售物業、廠房及 設備項目 虧損／(收益)						
(計入行政開支)	(220)	—	—	14	(220)	14
貸款及應收利息 減值／(減值撥回)						
(計入其他經營 收入／(開支)淨額)	(4,059)	7,700	—	—	(4,059)	7,700
滯銷存貨撥備撥回 (計入銷售成本)	—	—	—	(3,695)	—	(3,695)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

綜合財務報表附註(續)

5. 融資成本

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
以下項目之利息：		
須於五年內全數償還之銀行貸款及透支	176	2,996
須於五年內全數償還之其他借貸及應付票據	17,724	20,892
	<hr/>	<hr/>
利息開支總額	17,900	23,888
銀行融資費用	480	—
	<hr/>	<hr/>
	18,380	23,888
減：發展中物業資本化數額	(465)	—
	<hr/>	<hr/>
	17,915	23,888
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
持續經營應佔	17,915	21,183
非持續經營應佔	—	2,705
	<hr/>	<hr/>
	17,915	23,888
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

6. 稅項

本年度，由於本集團於年內並無在香港賺取任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備(二零零六年：無)。

其他地區之應課稅溢利之稅項乃按本集團經營業務所在地地方之當時稅率，根據當時法例、詮釋及慣例計算。

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
本年度撥備：		
遞延稅項	6,369	30,060
往年度撥備不足／(超額撥備)：		
香港	—	600
中國內地	—	(10,648)
	<hr/>	<hr/>
本年度稅項	6,369	20,012
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
持續經營應佔	6,369	36,912
非持續經營應佔	—	(16,900)
	<hr/>	<hr/>
	6,369	20,012
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

綜合財務報表附註(續)

7. 本公司普通股股權持有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃根據本年度本公司普通股股權持有人應佔溢利／(虧損)及於年內已發行普通股加權平均數計算。

由於在截至二零零七年及二零零六年七月三十一日止年度並無出現可攤薄事件，故並無披露該兩個等年度之每股攤薄盈利。

每股基本盈利／(虧損)乃根據下列項目計算：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
盈利／(虧損)		
用作計算每股基本盈利／(虧損)時， 本公司普通股股權持有人 應佔下列項目之溢利／(虧損)：		
持續經營	275,304	47,480
非持續經營(包括出售鱷魚恤之虧損)	—	(168,256)
	<u>275,304</u>	<u>(120,776)</u>

股份

用作計算每股基本盈利／(虧損)時，

於年內已發行普通股

加權平均數

<u>1,617,423,423</u>	<u>1,617,423,423</u>
----------------------	----------------------

綜合財務報表附註(續)

8. 應收賬款、按金及其他應收賬款

本集團之主要業務為物業發展及物業投資。主要收入產生自租金收入。租賃物業之應收租戶租金及相關收費，一般須預先繳付並須根據租約條款預付租務按金。鑑於上述及事實上本集團之應收賬款涉及眾多不同客戶，故信貸風險並無重大集中。應收貿易賬款為不計利息。

根據發票日期，於結算日之應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
應收賬款：		
即期至90日	378	394
91日至180日	14	41
181日至365日	—	27
	<u>392</u>	<u>462</u>
按金及其他應收賬款	6,655	5,697
	<u>7,047</u>	<u>6,159</u>

9. 應付賬款、已收按金及應計費用

根據發票日期，於結算日之應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
應付賬款之賬齡在90日內	3,803	258
已收按金及應計費用	19,028	15,390
	<u>22,831</u>	<u>15,648</u>

末期股息

本公司董事會不建議派發截至二零零七年七月三十一日止年度之股息(二零零六年：無)。

管理層討論及分析

末期業績概覽

由於本集團在二零零六年五月出售於鱷魚恤之股權，且停止從事現為非持續經營之成衣業務後，故本集團截至二零零七年七月三十一日止年度錄得營業額11,414,000港元，而上年度之營業額則為347,158,000港元（其中25,278,000港元乃源自持續經營業務，而321,880,000港元則源自非持續經營業務）。

截至二零零七年七月三十一日止年度，本集團錄得股權持有人應佔綜合溢利275,304,000港元，而上年度之綜合虧損淨額則為120,776,000港元（其中純利47,480,000港元來自持續經營業務，而虧損淨額168,256,000港元則來自非持續經營業務）。

股東權益由二零零六年七月三十一日之2,959,513,000港元增加至二零零七年七月三十一日之3,374,688,000港元。於二零零七年七月三十一日之每股資產淨值為2.09港元，而於二零零六年七月三十一日則為1.83港元。

麗豐控股有限公司（「麗豐」）

於二零零七年七月三十一日，本集團持有麗豐40.58%實際權益。

截至二零零七年七月三十一日止年度，麗豐錄得營業額792,420,000港元及股權持有人應佔綜合溢利470,351,000港元，較上年度分別增加約12.7%及增加約254.3%。

年內，麗豐自上海香港廣場及廣州五月花商業廣場之總租金收入產生營業額221,073,000港元，較上年度增加約11.9%。麗豐亦自發展物業銷售產生營業額571,347,000港元，較上年度增加約13.0%。年內，發展物業銷售之營業額絕大部分來自銷售廣州東風廣場第四期之住宅單位、銷售廣州東風廣場現有期數之停車位及上海凱欣豪園一期剩餘住宅單位。

管理層討論及分析(續)

末期業績概覽(續)

麗新發展有限公司(「麗新發展」)

於二零零七年七月三十一日，本集團持有麗新發展11.18%實際權益。

截至二零零七年七月三十一日止年度，麗新發展錄得總營業額908,906,000港元及股權持有人應佔綜合溢利1,495,091,000港元，較上年度分別增加約14.5%及191.5%。

年內，麗新發展自其投資物業組合之總租金收入產生營業額299,886,000港元及自其酒店業務產生營業額576,796,000港元，較上年度分別增加約13.0%及16.0%。

與上年度相比，麗新發展之酒店業務於年內達致以下平均入住率及平均每日房價：

	實際擁有權	截至七月三十一日止年度			
		二零零七年		二零零六年	
		平均入住率 (%)	平均每日房價	平均入住率 (%)	平均每日房價
香港麗嘉酒店 (二零零六年：65%)	75%	83	2,743港元	85	2,411港元
香港九龍大華酒店 (二零零六年八月一日至 二零零七年七月十七日， 完成出售麗新發展權益之日期)	50%	91	674港元	93	592港元
越南胡志明市Caravelle Hotel	26%	64	163美元	64	120美元

年內，麗新發展應佔聯營公司之溢利為1,041,340,000港元，較上年度增加約866.4%。應佔聯營公司之溢利大幅增加是由於豐德麗控股有限公司(「豐德麗」)(於二零零七年七月三十一日，麗新發展擁有豐德麗34.75%權益)完成出售澳門星麗門項目60%實際權益，以及出售香港九龍大華酒店及大華中心50%實際權益之收益所致。

管理層討論及分析(續)

前景

麗豐

麗豐將繼續專注位於中國核心城市優質地段之物業發展項目。現時，麗豐在上海、廣州及中山擁有規模龐大之租賃物業組合(麗豐集團應佔建築面積(「建築面積」)合共約200,000平方米)，及發展中物業及土地儲備(麗豐集團應佔建築面積合共約1,000,000平方米)。

就麗豐之投資物業而言，鑑於消費者開支及辦公樓需求強勁，未來數年上海及廣州租金有上升之潛力，麗豐將透過改善租戶組合，並進行大規模翻新工程，致力改善來自其投資物業之租金收入。

就麗豐之發展物業而言，麗豐已加快其物業發展之時間表，並預期將於未來數年大幅增加落成物業數量。

麗新發展及豐德麗

麗新發展將繼續改善其投資物業之租戶組合，從而鞏固其租金收入基礎。

由於麗新發展已投資於兩個新發展項目(灣仔活道項目及大埔道項目)，故麗新發展將繼續建設其發展物業組合。麗新發展亦將積極尋求可帶來豐厚投資回報之發展項目。

管理層討論及分析(續)

前景(續)

麗新發展及豐德麗(續)

根據二零零七年十一月七日訂立之買賣協議，本集團連同華力達有限公司(「華力達」)另外三名現有少數股東同意向中國建設銀行股份有限公司(「建設銀行」)之全資附屬公司建行國際集團控股有限公司(「建行國際」)出售華力達40%權益，總代價約1,369,000,000港元，金額可予調整。於上述40%權益當中，麗新發展將出售華力達16.57%權益，並獲得銷售代價約567,000,000元，金額可予調整。交易價格乃根據地盤可建築之總建築面積(「總建築面積」)每平方呎15,800港元釐定。預期交易將於二零零七年十二月完成。

於完成時，本集團及建行國際將分別持有華力達60%及40%權益。本集團及建行國際透過華力達將會投資重建香港麗嘉酒店為甲級辦公物業之計劃。重建計劃之可建築總建築面積約225,000平方呎。初步估計發展成本連利息約為800,000,000港元。香港麗嘉酒店將於二零零八年一月底終止營運。重建預期於二零一一年完成。

重建後之辦公大樓將成為香港中環之地標物業。於完成時，部份重建物業將由建設銀行用作其香港經營辦公室。本集團非常期待與建設銀行合作重建香港麗嘉酒店。與建行合作標誌麗新發展於未來發展的一個重要里程碑。

豐德麗之澳門星麗門項目將令其業務大幅轉型。鑑於其超大規模及在澳門之獨特定位為亞洲全新之綜合休閒、娛樂、會議及零售中心，故本集團預期澳門星麗門將脫穎而出，成為大中華地區及世界各地旅客之首要娛樂地點。該項目將成為豐德麗集團擴闊其娛樂及媒體專業知識並用以取得盈利之重要平台。於澳門星麗門項目完成後，豐德麗集團將成為綜合休閒及娛樂場地之營辦商，並身兼媒體及娛樂內容及服務供應商。在媒體及娛樂業務方面，豐德麗集團將繼續鞏固其於媒體及娛樂業之地位。

澳門星麗門之地基工程將於二零零七年四月展開，並預期於二零零七年十二月前落成。豐德麗集團預期上蓋建築將於二零零七年底或二零零八年初開始興建。該項目首期計劃將於二零零九年開幕。

管理層討論及分析(續)

前景(續)

香港觀塘開源道79號

與鱷魚恤完成該合作重建項目後，本集團將保留該重建物業之零售部份(總建築面積約100,000平方呎)。本集團預期該項重建將於二零零九年底完成，屆時將可增大本集團經常性租金收入基礎。

流動資金及財務資源

本集團有多個資金來源，包括源自本集團業務營運所得之內部資金、應收承兌票據所得之利息收入、投資於一間上市聯營公司所得之股息收入及銀行和其他借貸。

於二零零七年七月三十一日，借貸總額(包括有抵押銀行貸款28,000,000港元和應付已故林百欣先生之票據195,000,000港元及貸款32,000,000港元)為255,000,000港元。本集團於當日之綜合資產淨值為3,375,000,000港元。於當日之負債對權益比率(即借貸總額與綜合資產淨值之百分比)約為7.6%。本集團之借貸均為浮息債項。

應付已故林百欣先生之票據195,000,000港元及貸款32,000,000港元之到期日分別為二零零六年四月三十日及二零零五年十一月三十日。本集團已接獲已故林百欣先生之遺產執行人之確認，表示上述應付票據及應償還貸款毋須於結算日後一年內償還。

於二零零七年七月三十一日，賬面值約152,000,000港元之若干投資物業已抵押予銀行，作為本集團取得銀行信貸之抵押。此外，賬面值為184,000,000港元之本集團發展中物業及本集團持有之一間附屬公司之若干股份已抵押予銀行，作為該物業重建之建築貸款融資之擔保。

於二零零七年七月三十一日，本集團持有現金及銀行結餘約18,000,000港元及未動用銀行融資393,000,000港元(包括為支付物業建築成本之未動用銀行融資333,000,000港元)，足以應付本集團之營運資金需要。

管理層討論及分析(續)

前景(續)

流動資金及財務資源(續)

本集團之貨幣資產及負債與交易主要以港元為單位。本集團並無面對任何重大匯率風險。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零零七年七月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

企業管治

本公司於年報所涵蓋之整個會計期間一直遵守載於香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14之企業管治常規守則所載之所有守則條文，惟守則條文A.4.1之偏離則除外。

根據守則條文A.4.1，非執行董事應以指定任期委任，並須接受重選。本公司各現有非執行董事並無指定任期。然而，本公司全體董事須遵守本公司組織章程細則之退任條文，規定在任之董事須於各股東週年大會上自其上次獲選起計每三年輪流告退一次，而退任董事可重選連任。

全年業績之審閱

本公司截至二零零七年七月三十一日止年度之全年業績已由本公司之審核委員會審閱。審核委員會由三名獨立非執行董事溫宜華先生、梁樹賢先生及周炳朝先生所組成。

由核數師審閱初步業績公告

本集團截至二零零七年七月三十一日止年度之初步業績公告所包含的數字已經由本集團核數師安永會計師事務所與本集團本年度的綜合財務報表核對。安永會計師事務所就此執行的相關工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱應聘準則或香港審驗應聘服務準則而進行的審驗應聘工作，因此，安永會計師事務所不對初步公告發出任何核證。

股東週年大會

本公司將於二零零七年十二月二十一日(星期五)召開股東週年大會。股東週年大會通告及本公司二零零六年至二零零七年年度的年報將於稍後寄發予各股東。

承董事會命
主席
林建名

香港，二零零七年十一月九日

於本公佈日期，本公司之執行董事為林建名先生、林建岳先生、蕭繼華先生、林建康先生、譚建文先生、林孝賢先生(亦為余寶珠女士之替代董事)及梁綽然女士；非執行董事為余寶珠女士、趙維先生、賴元芳女士與林煒琦小姐(賴元芳女士之替代董事)；而獨立非執行董事為溫宜華先生、梁樹賢先生與周炳朝先生。