

**截至二零零八年七月三十一日止年度
 末期業績公佈**

業績

鱷魚恤有限公司（「本公司」）之董事會謹公佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零八年七月三十一日止財政年度之經審核綜合業績，連同去年比較數字載列如下：

綜合收益表

截至二零零八年七月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
收入	3	450,007	441,155
銷售成本		<u>(175,515)</u>	<u>(170,441)</u>
毛利		274,492	270,714
投資物業公平值收益		10,000	7,000
出售投資物業收益		30,000	—
其他收入及收益	4	49,612	42,415
銷售及分銷成本		<u>(284,095)</u>	<u>(243,048)</u>
行政費用		<u>(57,389)</u>	<u>(50,640)</u>
其他經營費用淨額	5	<u>(10,194)</u>	<u>(1,568)</u>
融資成本	6	<u>(1,656)</u>	<u>(1,734)</u>
除稅前溢利	5	10,770	23,139
稅項	7	<u>10,446</u>	<u>(1,580)</u>
本年度溢利		<u>21,216</u>	<u>21,559</u>
股息			
擬派末期股息	8	<u>18,514</u>	<u>6,171</u>
每股盈利			
- 基本（港仙）	9	<u>3.44</u>	<u>3.49</u>

綜合資產負債表

於二零零八年七月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產及負債			
非流動資產			
物業、機器及設備		31,489	27,944
投資物業		349,628	439,628
在建工程		3,326	—
預付地租		15,524	14,443
租務及公用設施按金		20,271	19,231
預付地租按金		32,539	29,685
		<u>452,777</u>	<u>530,931</u>
流動資產			
存貨		81,344	82,546
貿易應收賬款、按金及預付款項	10	71,917	52,648
應收有關連公司欠款		845	710
現金及等同現金項目		149,371	58,676
		<u>303,477</u>	<u>194,580</u>
分類為持有作出售之資產		4,857	—
		<u>308,334</u>	<u>194,580</u>
流動負債			
短期貸款		44,664	30,197
貿易及其他應付賬款	11	70,339	61,367
應付有關連公司欠款		200	76
應付稅項		3,285	9,498
		<u>118,488</u>	<u>101,138</u>
流動資產淨值		<u>189,846</u>	<u>93,442</u>
總資產減流動負債		<u>642,623</u>	<u>624,373</u>
非流動負債			
長期服務金撥備		1,192	1,989
遞延稅項負債		35,016	50,046
		<u>36,208</u>	<u>52,035</u>
資產淨值		<u>606,415</u>	<u>572,338</u>
權益			
已發行股本		154,282	154,282
儲備		292,486	331,369
保留溢利		159,647	86,687
權益總額		<u>606,415</u>	<u>572,338</u>

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）及香港公認會計原則編製。財務報表亦符合香港公司條例及香港聯合交易所有限公司證券上市規則披露條文。

財務報表乃按歷史成本慣例編製，惟若干投資物業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。

(2) 採納新增及經修訂之香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納所有與其經營有關並於本集團現行會計期間生效之新增及經修訂之香港財務報告準則。採納這些新增及經修訂之香港財務報告準則，對本集團的會計政策並無造成重大變動。

採納香港財務報告準則第 7 號《財務工具：披露》及香港會計準則第 1 號（修訂本）《資本披露》之影響，乃擴大於此等財務報表內有關本集團財務工具及資本管理的披露範圍。

於此等財務報表獲授權刊發日期，已頒佈但尚未生效之準則及詮釋如下：

		於下列日期或之後開始之 年度期間生效
·香港會計準則第 1 號（經修訂）	財務報表的呈報	二零零九年一月一日
·香港會計準則第 23 號（經修訂）	借款成本	二零零九年一月一日
·香港會計準則第 27 號（經修訂）	綜合及獨立財務報表	二零零九年七月一日
·香港會計準則第 32 號及第 1 號 （修訂本）	可認沽財務工具及清盤責任	二零零九年一月一日
·香港會計準則第 39 號及 香港財務報告準則第 7 號 （修訂本）	重新分類財務資產	二零零八年七月一日
·香港財務報告準則第 2 號 （修訂本）	以股份為基礎付款－歸屬 條件及註銷	二零零九年一月一日
·香港財務報告準則第 3 號 （經修訂）	企業合併	二零零九年七月一日
·香港財務報告準則第 8 號	營運分類	二零零九年一月一日
·香港（國際財務報告準則詮釋 委員會）－詮釋第 12 號	服務特許權安排	二零零八年一月一日
·香港（國際財務報告準則詮釋 委員會）－詮釋第 13 號	客戶忠誠計劃	二零零八年七月一日
·香港（國際財務報告準則詮釋 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	二零零八年一月一日
·香港（國際財務報告準則詮釋 委員會）－詮釋第 15 號	建設房地產合約	二零零九年一月一日
·香港（國際財務報告準則詮釋 委員會）－詮釋第 16 號	海外業務投資淨額對沖	二零零八年十月一日

本公司董事已考慮此等準則或詮釋，並預計此等準則或詮釋於首次應用期間不會對本集團之經營業績及財務狀況產生任何影響。

(3) 分類資料

分類資料按兩種分類方式呈報：(i)主要分類呈報基準－業務分類；及(ii)次要分類呈報基準－地區分類。

業務分類

	成衣及相關配飾		物業投資		綜合	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
分類收入：						
向外界客戶銷售／ 來自外界客戶之收入	447,416	437,649	2,591	3,506	450,007	441,155
其他收入	40,571	33,269	8,520	8,524	49,091	41,793
總計	<u>487,987</u>	<u>470,918</u>	<u>11,111</u>	<u>12,030</u>	<u>499,098</u>	<u>482,948</u>
分類業績	<u>(35,432)</u>	<u>6,846</u>	<u>47,354</u>	<u>17,423</u>	<u>11,922</u>	<u>24,269</u>
無分類之企業收入 及支出					(17)	(18)
					<u>11,905</u>	<u>24,251</u>
利息收入					521	622
融資成本					<u>(1,656)</u>	<u>(1,734)</u>
除稅前溢利					10,770	23,139
稅項					<u>10,446</u>	<u>(1,580)</u>
本年度溢利					<u>21,216</u>	<u>21,559</u>
資產及負債：						
分類資產	260,852	225,132	350,888	441,703	611,740	666,835
無分類資產					<u>149,371</u>	<u>58,676</u>
總資產					<u>761,111</u>	<u>725,511</u>
分類負債	70,957	62,419	774	1,011	71,731	63,430
無分類負債					<u>82,965</u>	<u>89,743</u>
總負債					<u>154,696</u>	<u>153,173</u>
其他分類資料：						
物業、機器及設備折舊	13,982	14,413	178	179	14,160	14,592
預付地租攤銷	290	82	-	-	290	82
呆壞賬撥備淨額	171	301	-	-	171	301
滯銷存貨撥備／(撥備撥回)淨額	4,450	(2,316)	-	-	4,450	(2,316)
資本開支	29,513	25,459	-	7	29,513	25,466
出售／撤銷物業、機器及 設備虧損淨額	4,136	66	397	16	4,533	82
應收專利權費撥備	3,743	-	-	-	3,743	-
撥回長期欠付貿易應付賬款	(1,788)	(843)	-	-	(1,788)	(843)
撤銷壞賬	267	21	-	-	267	21
出售投資物業收益	-	-	(30,000)	-	(30,000)	-
投資物業公平值收益	-	-	(10,000)	(7,000)	(10,000)	(7,000)

地區分類

	香港		中國內地		綜合	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
分類收入：						
向外界客戶銷售／來自外界客戶之收入	286,164	283,036	163,843	158,119	450,007	441,155
其他收入	9,914	8,743	39,177	33,050	49,091	41,793
總計	<u>296,078</u>	<u>291,779</u>	<u>203,020</u>	<u>191,169</u>	<u>499,098</u>	<u>482,948</u>
其他分類資料：						
分類資產	472,269	532,542	139,471	134,293	611,740	666,835
無分類資產					<u>149,371</u>	<u>58,676</u>
總資產					<u>761,111</u>	<u>725,511</u>
資本開支	<u>22,097</u>	<u>3,898</u>	<u>7,416</u>	<u>21,568</u>	<u>29,513</u>	<u>25,466</u>

(4) 其他收入及收益

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
其他收入		
專利權費收入	35,018	28,329
利息收入	521	622
雜項物料銷售	780	544
向一家有關連公司提供 一項投資物業作抵押之收入	8,520	8,520
其他	<u>4,603</u>	<u>4,400</u>
	<u>49,442</u>	<u>42,415</u>
收益		
外匯差額淨值	170	—
	<u>49,612</u>	<u>42,415</u>

(5) 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除／（計入）：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
物業、機器及設備折舊	14,160	14,592
滯銷存貨撥備／（撥備撥回）淨額 （包括於銷售成本內）	4,450	(2,316)
其他經營費用淨額：		
遣散費	3,268	1,936
呆壞賬撥備淨額	171	301
撇銷壞賬	267	21
出售／撇銷物業、機器及設備虧損淨額	4,533	82
應收專利權費撥備	3,743	—
撥回長期欠付貿易應付賬款	(1,788)	(843)
匯兌虧損淨額	—	71
	<u>10,194</u>	<u>1,568</u>

(6) 融資成本

融資成本指所有須於一年內償還之銀行貸款及銀行透支利息。

(7) 稅項

由於本集團本年內在香港錄得稅務虧損，故並無就香港利得稅作出撥備（二零零七年：無）。香港以外其他地區之應課稅溢利已按本集團經營業務所在國家當時稅率及根據現行法例、詮釋及慣例計算稅項。

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
即期－香港以外其他地區	6,283	1,038
往年度超額撥備（附註）	(9,499)	—
稅率變動之影響	(2,122)	—
遞延	(5,108)	542
	<u>(10,446)</u>	<u>1,580</u>

附註：年內，本公司之附屬公司鱷魚恤（中山）有限公司終止其製造業務，並與地方稅務機關結清其應付稅項。往年度之所得稅超額撥備因此已撥回。

(8) 股息

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於結算日後建議分派末期股息普通股 每股 3 港仙（二零零七年：1 港仙）	<u>18,514</u>	<u>6,171</u>

於結算日後建議分派之末期股息並無在結算日確認為負債，並須於即將舉行之股東週年大會上經本公司股東批准方可作實。

(9) 每股盈利

每股基本盈利乃根據本集團本年度溢利 21,216,000 港元（二零零七年：21,559,000 港元）及兩個年度已發行普通股數目 617,127,130 股計算。

由於截至二零零八年及二零零七年七月三十一日止年度未行使的購股權對該兩個年度的每股基本盈利有反攤薄影響，故於該等年度並無呈列每股攤薄盈利。

(10) 貿易應收賬款、按金及預付款項

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
貿易應收賬款	34,710	31,457
減：呆壞賬撥備	<u>(15,353)</u>	<u>(15,083)</u>
	19,357	16,374
按金及預付款項	<u>52,560</u>	<u>36,274</u>
	<u><u>71,917</u></u>	<u><u>52,648</u></u>

- (i) 除於本集團零售店之現金銷售外，與批發客戶的貿易條款大多以賒賬形式進行，惟新客戶一般而言則需要預付款項。發票一般須於發出後 30 天內付款，惟若干長期客戶的信貸期可延長至 90 天。每名客戶均有最高信貸限額。

本集團對其尚未收取之應收款項致力維持嚴謹之控制，以減低信貸風險。逾期結餘會由高層管理人員定期審閱。

- (ii) 所有貿易應收賬款（扣除呆壞賬撥備後）預計可於一年內收回。

- (iii) 於結算日，按逾期天數作出之貿易應收賬款（扣除撥備後）之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
貿易應收賬款：		
即時至 90 天	14,534	12,138
91 至 180 天	3,132	3,363
181 至 365 天	1,418	873
超過 365 天	<u>273</u>	<u>—</u>
	<u><u>19,357</u></u>	<u><u>16,374</u></u>

(iv) 於本年度內，呆壞賬撥備之變動（包括特別及綜合虧損部份）如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
年初	15,083	14,704
確認減值虧損	171	301
匯兌調整	99	78
	<u>15,353</u>	<u>15,083</u>
年終	<u>15,353</u>	<u>15,083</u>

於二零零八年七月三十一日，本集團的貿易應收賬款 15,353,000 港元（二零零七年：15,083,000 港元）按個別基準確定減值。按個別基準減值之應收賬款與遭遇財政困難之客戶有關，且按管理層之評估，預期僅可收回部份應收款項。因此，為呆賬作出的特別撥備獲全數確認。本集團並無就此等款額持有任何抵押品。

(v) 非按個別或綜合基準考慮減值之貿易應收賬款（扣除呆壞賬撥備後）之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非過期或減值	<u>5,521</u>	<u>235</u>
過期		
90 天內	9,013	11,903
91 天至 180 天	3,132	3,363
181 天至 365 天	1,418	873
超過 365 天	273	—
	<u>13,836</u>	<u>16,139</u>
	<u>19,357</u>	<u>16,374</u>

已過期但未減值之貿易應收賬款乃來自若干於本集團具有良好往績紀錄之獨立客戶。根據過往經驗，管理層相信無需為此等款額作出減值準備，因為信貸質素並無重大變動，而該等款額仍被認為可全數收回。本集團並無就此等款額持有任何抵押品。

(11) 貿易及其他應付賬款

於結算日，根據收到所購買貨品及服務之日計算之貿易應付賬款賬齡、已收按金和應計費用及其他應付賬款之結餘分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
貿易應付賬款：		
即時至 90 天	17,492	20,199
91 至 180 天	972	1,643
181 至 365 天	1,382	1,141
超過 365 天	1,141	2,869
	<hr/>	<hr/>
	20,987	25,852
已收按金	23,648	14,085
應計費用及其他應付賬款	25,704	21,430
	<hr/>	<hr/>
	70,339	61,367
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

貿易應付賬款為免息及一般須於 30 至 60 天內清償。

末期股息及截止過戶日期

董事欣然報告，於回顧年度，自出售位於尖沙咀之一項投資物業錄得收益 30,000,000 港元。此項收益將為非經常性。因此，董事建議就截至二零零八年七月三十一日止年度向於二零零八年十二月十一日辦公時間完結時登記於本公司股東名冊之股東派發末期股息每股普通股 3 港仙（二零零七年：末期股息 1 港仙）。倘於本公司即將舉行之股東週年大會上批准該建議，則股息將於二零零八年十二月十八日派發。

本公司將於二零零八年十二月八日至二零零八年十二月十一日（包括首尾兩天）暫停辦理過戶登記手續，期間將不會登記股份過戶。為符合資格獲派末期股息，所有填妥之過戶表格連同有關股票必須於二零零八年十二月五日下午四時正前送達本公司之股份過戶登記處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，以辦理登記手續。

管理層討論及分析

財務業績

於回顧年度，營業額上升 2.0% 至 450,007,000 港元（二零零七年：441,155,000 港元）。本集團之毛利增加 1.4% 至 274,492,000 港元（二零零七年：270,714,000 港元）。

儘管營業額及毛利增加，但零售租金開支上升對本集團「成衣及相關配飾」分類部分之表現造成負面影響。於回顧年度，本集團為不斷提升旗下品牌「鱷魚恤」的品牌認受性，已大量投資於一系列推廣活動，而本集團亦深明優質僱員對持續改善客戶服務水平具有關鍵作用，故亦於人力資源方面加大力度。

來自「物業投資」分類部分的收益，成為回顧年度整體業績表現的主要來源。於本年度重估投資物業（出售前）錄得盈餘 10,000,000 港元（二零零七年：7,000,000 港元），而此項投資物業於其後出售錄得收益 30,000,000 港元。

由於上述因素，於截至二零零八年七月三十一日止年度，本集團錄得股東應佔溢利 21,216,000 港元（二零零七年：21,559,000 港元）。

經營回顧

香港及澳門

於二零零八年七月三十一日，本集團在香港及澳門經營 26 間鱷魚恤店舖及 5 間 Lacoste 店舖。該等店舖之業績穩定，營業額較去年上升 1.4%。

鱷魚恤品牌透過革新以及新旗艦店隆重開幕加強品牌形象及定位，令目標客戶對其作為一個廣受讚揚品牌之品牌特色加深認知。

Lacoste 品牌推出輕便時尚之高檔產品，於回顧年度錄得雙位數字銷售增長。

然而，過去一年為現有店舖續租及開設若干新店，令租金開支上升，成為本集團主要關注事項。鑒於環球經濟環境持續惡化，本集團於來年將不會開設新店，直至租金壓力獲得舒緩為止。

中國內地（「內地」）

於回顧年度，為配合其全國特許專營權策略，本集團在內地多個大城市重整其零售網絡。總銷售較去年上升 3.6%。

本集團經營之零售店舖數目相對穩定，於二零零八年七月三十一日設有 82 間（二零零七年：93 間）。內地目前之高通脹率反映於經營該等店舖之成本有所增加，大幅抵銷銷售增長產生之額外貢獻。

其他收入主要來自特許持有人之專利權費收入，該收入錄得雙位數字增長，並持續為本集團提供穩定收入來源。

現時，本集團在內地合共有 419 個銷售點，當中包括本身經營之零售店舖及由特許加盟商戶經營之零售店舖。

前景

鑒於金融市場現時的動盪情況，於未來短期內，整體消費市場將呈困難境況。昂貴的租金承諾，加上不明朗的消費市場，對本集團來年的業績表現可能有負面影響。香港和澳門的零售業前景，將遇上歷來最嚴峻的考驗。本集團已採取多項改善措施，以應付上述的業務情況，包括完善產品、重整銷售網絡及嚴格控制成本。

由於本集團在內地透過本身及由特許加盟商戶經營之店舖建立了穩固的銷售渠道，故可受惠於內地蓬勃發展之時裝業。

本集團位於香港觀塘之主要投資物業重建項目預期於二零零九年年底完成。於完成後，該幢全新商業綜合大樓預期可在未來為本集團帶來穩定的租金收入。

或然負債

於二零零七年七月三十一日，本公司須就授予一間附屬公司之銀行信貸而向銀行提供擔保，而於當日有關銀行信貸尚未動用。於回顧年度，本集團與上述銀行重新安排其銀行信貸，而本公司自此毋須提供任何擔保。

於二零零六年二月二十八日，本公司、麗新製衣國際有限公司（「麗新製衣」）及裕迅投資有限公司（「裕迅」）（麗新製衣之全資附屬公司）就重新發展位於九龍觀塘開源道79號之投資物業（「觀塘物業」）而訂立一項有條件發展協議（「發展協議」）。有關重新發展之詳情載於本公司日期為二零零六年四月二十九日之通函內。根據發展協議，倘裕迅須為觀塘物業之發展及建設成本取得建設融資，則本集團同意在有關借貸機構合理要求下自行或安排他人提供以觀塘物業作抵押，而預期麗新製衣將為該項融資提供企業擔保作為抵押。

於二零零七年二月八日，本公司之全資附屬公司Crocodile KT Investment Limited（「Crocodile KT」）與一間銀行訂立協議，以取得定期貸款信貸361,000,000港元，作為觀塘物業之發展及建設成本之融資。該已提取之定期貸款將由觀塘物業之第一法律押記及Crocodile KT所有業務、物業及資產之第一浮動押記作抵押。

根據本公司、Crocodile KT、裕迅及麗新製衣於二零零六年七月十日訂立之承諾、擔保及賠償保證契約，Crocodile KT僅須作為定期貸款安排的其中一方，而裕迅及麗新製衣則須為有關之融資責任負責。因此，實質上裕迅及麗新製衣方為定期貸款之借款人，而定期貸款將不會於本集團之財務報表中確認。

於二零零八年七月三十一日，有關上述信貸之銀行定期貸款提取總額為82,000,000港元（二零零七年：28,000,000港元）。

除上文所述者外，於結算日，本集團亦與承建商及顧問就重建觀塘物業訂立多項建築及顧問合約，本金總額約為326,760,000港元（二零零七年：53,502,000港元）。本集團同時亦與裕迅及該等承建商各自訂立承諾契約，據此，裕迅／麗新製衣以首要義務人／擔保人之身份無條件及不可撤回地對該等承建商承諾，按照及根據該等建築及顧問合約之條款履行本集團之一切責任及向承建商支付不時應收本集團之一切款項。因此，該等合約之責任將不會於本集團之財務報表內反映。

流動資金、財政資源、外匯風險、資本負債比率、資產抵押及資本承擔

本集團之融資及庫務活動在企業層面乃由中央管理及控制。主要目的為有效地動用資金，並妥善管理財務風險。

本集團在庫務管理方面採取保守策略，定期監控其利率及外匯風險。除一般貿易之金融工具外，如信用狀、信託收據貸款等，本集團於截至二零零八年七月三十一日止年度並無採用其他金融工具。

本集團所賺取收入及所產生成本主要為港元及人民幣。本集團認為外匯風險影響並不重大，因為本集團將考慮涉及與外地企業交易的買賣合約條款的外匯影響，而不會承擔不可預見的外幣匯兌風險。

本集團於二零零八年七月三十一日持有之現金及等同現金項目為149,371,000港元，主要以港元及人民幣為單位。

於二零零八年七月三十一日，本集團之銀行借貸總額為44,664,000港元，須於一年內續期。銀行貸款總額其中17,000,000港元屬於無抵押短期銀行貸款，26,977,000港元屬於無抵押信託收據貸款及687,000港元屬於有抵押信託收據貸款。銀行借貸之利息以浮動息率計算。本集團所有銀行貸款均以港元為單位。本集團於截至二零零八年七月三十一日止年度，並無使用任何金融工具作對沖。

本集團之資本負債比率保持於合理水平，於二零零八年七月三十一日之債務權益比率為7.4%，該比率為銀行借貸總額佔總資產淨值之百分比。

除本集團就重建觀塘物業提供之抵押外，於二零零八年七月三十一日，本集團已付予其往來銀行2,536,000港元之存款，作為本集團所獲銀行信貸額之抵押。

於二零零八年七月三十一日，本集團之已訂約資本承擔為4,755,000港元。

主要投資、收購及出售項目

除出售位於香港尖沙咀的投資物業（其詳情載於日期為二零零八年五月十三日之本公司通函內）外，本集團於截至二零零八年七月三十一日止年度內，並無主要投資、重大收購或出售項目。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零零八年七月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

企業管治

本公司已於年報所涵蓋之整個會計期間一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄 14 所載之企業管治常規守則所載之所有守則條文，惟下文概述守則條文 A.2.1 及 A.4.1 之偏離則除外：

守則條文 A.2.1

根據守則條文 A.2.1，主席與行政總裁之角色應有區分，不應由一人同時兼任。

鑑於目前之董事會組成、主席兼行政總裁對本公司業務及對整體成衣及時裝業認識深入、其業務網絡及連繫廣泛，以及本公司之業務範圍，董事會相信林建名先生出任為主席兼行政總裁乃符合本公司之最佳利益。

守則條文 A.4.1

根據守則條文 A.4.1，非執行董事之委任應有指定任期，並須接受重新選舉。

本公司各現任非執行董事並無指定任期。然而，本公司所有董事均須遵守本公司組織章程細則之退任條文，規定在任董事須自其上次重選起計，每三年於本公司各股東週年大會上輪值告退一次，而退任董事將符合資格應選連任。

全年業績之審閱

本公司審核委員會已審閱本公司截至二零零八年七月三十一日止年度之全年業績。審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，包括溫宜華先生、楊瑞生先生及周炳朝先生。

股東週年大會

本公司謹訂於二零零八年十二月十一日（星期四）召開股東週年大會。股東週年大會通告連同本公司二零零七年至二零零八年年度之年報將於稍後寄發予各股東。

承董事會命
主席兼行政總裁
林建名

香港，二零零八年十一月六日

於本公佈日期，本公司之執行董事為林建名先生（主席兼行政總裁）、林煒珊女士（副行政總裁）、林建岳先生、林建康先生及鄭雪飛女士；非執行董事為林淑瑩女士及唐家榮先生；而獨立非執行董事為溫宜華先生、楊瑞生先生及周炳朝先生。