



EASYKNIT INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

永義國際集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：1218

截至二零零五年三月三十一日止年度之業績公布

永義國際集團有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零五年三月三十一日止年度之經審核業績連同上個財政年度之比較數字。

	附註	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
營業額		590,001	706,044
銷售成本		(461,181)	(567,958)
毛利		128,820	138,086
其他經營收入		5,127	4,392
經銷成本		(25,088)	(33,330)
行政開支		(55,345)	(74,151)
重估投資物業時產生之虧損對銷		140,690	42,500
其他投資之未變現收益		158,579	—
有關物業、廠房及設備之已確認減值虧損		—	(9,911)
收購附屬公司額外權益之商譽之減值虧損		—	(3,270)
出售投資物業之虧損		—	(1,644)
收購一間附屬公司之商譽之減值虧損		—	(104)
經營溢利	3	352,783	62,568
出售附屬公司／一間附屬公司之收益	4	14,149	63,950
被視作出售已終止經營業務之收益	5	—	19,317
出售一間附屬公司部份權益之收益	6	—	886
融資成本	7	(3,566)	(7,855)
分佔聯營公司業績		2,876	(3,919)
分佔一間共同控制實體業績		—	(72)

	附註	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
除稅前溢利		366,242	134,875
稅項	8	(9,889)	(2,459)
未計少數股東權益前溢利		356,353	132,416
少數股東權益		—	8,414
本年度淨溢利		356,353	140,830
建議股息		6,618	6,618
每股盈利	9		
基本		0.293港元	0.166港元
攤薄		0.291港元	不適用

附註：

1. 因採納已發行會計準則產生之潛在影響

香港會計師公會於二零零四年頒布了多項新編製或經修訂之香港會計準則及香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（以下統稱為「新香港財務報告準則」），對於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間有效，惟香港財務報告準則第三號「業務合併」除外。本集團並無於截至二零零五年三月三十一日止年度編製之財務報表提早採納該等新香港財務報告準則。

香港財務報告準則第三號適用於協議日期為二零零五年一月一日或之後之業務合併。本集團並沒有進行任何協議日期為二零零五年一月一日或之後之業務合併，因此，香港財務報告準則第三號對本集團截至二零零五年三月三十一日止之年度並沒有任何影響。

本集團已開始研究該等新香港財務報告準則之潛在影響，惟未能釐定該等新香港財務報告準則對本集團之經營業績及財務狀況之編製及呈報方式是否會造成重大影響。該等新香港財務報告準則日後對於業績及財務狀況之編製及呈報方式或會有所更改。

2. 業務及地區分類資料

業務分類資料

就管理而言，本集團目前將業務分為四個主要營運分部—採購及出口成衣、物業投資、證券投資，以及貸款融資。本集團乃依據該等分部呈報主要分類資料。電訊服務及相關投資，以及漂染分部已分別於二零零三年十一月及二零零四年五月終止經營。

此等業務之分類資料呈列如下：

二零零五年

(i) 收益表

	持續經營業務				已終止 經營業務		綜合 千港元
	採購及 出口成衣 千港元	物業投資 千港元	證券投資 千港元	貸款融資 千港元	漂染 千港元	撇銷 千港元	
營業額							
外來	519,490	63,535	—	—	6,976	—	590,001
分類業務間	—	3,000	—	—	7	(3,007)	—
總額	<u>519,490</u>	<u>66,535</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,983</u>	<u>(3,007)</u>	<u>590,001</u>
業績							
分類業績及經營溢利	<u>23,667</u>	<u>169,889</u>	<u>159,498</u>	<u>1,926</u>	<u>(258)</u>	<u>(1,939)</u>	<u>352,783</u>
出售附屬公司之收益					14,149		14,149
融資成本							(3,566)
分佔聯營公司業績							<u>2,876</u>
除稅前溢利							366,242
稅項							<u>(9,889)</u>
本年度淨溢利							<u><u>356,353</u></u>

附註：

(a) 分類業務間之交易乃按現行之市價列賬。

(b) 採購及出口成衣之營業額包括暫時轉讓永久紡織品配額權之收入19,812,000港元。

二零零四年

(i) 收益表

	持續經營業務				已終止經營業務			
	採購及 出口成衣 千港元	物業投資 千港元	證券投資 千港元	貸款融資 千港元	電訊 服務及 相關投資 千港元	漂染 千港元	撇銷 千港元	綜合 千港元
營業額								
外來	590,885	57,498	—	—	1,982	55,679	—	706,044
分類業務間	—	3,000	—	—	—	68	(3,068)	—
總額	<u>590,885</u>	<u>60,498</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,982</u>	<u>55,747</u>	<u>(3,068)</u>	<u>706,044</u>
業績								
分類業績及 經營溢利	<u>36,169</u>	<u>59,130</u>	<u>(2,333)</u>	<u>4,701</u>	<u>(26,274)</u>	<u>(363)</u>	<u>(8,462)</u>	<u>62,568</u>
出售一間附屬公司 之收益			63,950					63,950
被視作出售已終止 經營業務之收益					19,317			19,317
出售一間附屬公司 部分權益之收益					886			886
融資成本								(7,855)
分佔聯營公司業績					(3,919)			(3,919)
分佔一間共同控制 實體業績					(72)			(72)
除稅前溢利								134,875
稅項								(2,459)
未計少數股東權益前 溢利								132,416
少數股東權益								8,414
本年度淨溢利								<u>140,830</u>

附註：

(a) 分類業務間之交易乃按現行之市價列賬。

(b) 採購及出口成衣之營業額包括暫時轉讓永久紡織品配額權之收入34,421,000港元。

地區分類資料

本集團營業額按地區市場劃分之分析如下：

	營業額	
	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
香港	63,535	59,480
中華人民共和國，不包括香港	6,976	55,679
美利堅合眾國	468,968	525,916
加拿大	1,214	14,907
墨西哥	12,309	13,575
歐洲	36,999	36,487
	<u>590,001</u>	<u>706,044</u>

3. 經營溢利

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
經營溢利已扣除下列各項：		
董事酬金	7,383	7,208
其他職工成本，包括退休福利成本	20,415	32,094
職工成本總額	<u>27,798</u>	<u>39,302</u>
呆賬準備	4,215	1,094
存貨撥備	3,571	—
核數師酬金：		
— 本年度	647	876
— 過往年度不足撥備	78	56
已耗用存貨成本	420,760	523,254
已出售物業成本	35,062	32,814
以下項目之折舊及攤銷：		
— 自置資產	1,599	7,662
— 根據融資租約持有之資產	20	20
— 永久紡織品配額權 (附註)	884	1,305
出售其他投資之虧損	—	2,328
出售物業、廠房及設備之虧損	—	149
放棄收回一間附屬公司之少數股權股東欠款之虧損	—	117
放棄收回借予一間共同控制實體貸款之虧損	—	7

已使用之購入暫時紡織品配額權	516	7,679
並已計入：		
出售物業、廠房及設備之收益	143	—
出售其他投資之收益	919	—
出售永久紡織品配額權之收益	2	1
利息收入	2,118	3,172
	<u>2,118</u>	<u>3,172</u>

附註：該款項包括在經銷成本內。

4. 出售附屬公司／一間附屬公司之收益

截至二零零五年三月三十一日止年度內，該金額指出售保昌國際企業有限公司（「保昌」）全部已發行股份予亞洲聯盟集團有限公司（「亞洲聯盟」）一間全資附屬公司之收益。

截至二零零四年三月三十一日止年度內，該金額指出售Touch Profits Limited之全部已發行股本予第三者之收益。Touch Profits Limited於出售當日之主要資產為中信21世紀有限公司（前稱「21世紀通有限公司」）（「中信21世紀」）之股份，此乃為一間於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

5. 被視作出售已終止經營業務之收益

亞洲聯盟為於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市，並曾為本公司之附屬公司。於二零零三年十一月及二零零三年十二月，亞洲聯盟進行兩項配售新股事項，而本公司並非認購人。本集團於亞洲聯盟之股權由緊接亞洲聯盟第一次配售股份前之約51.73%攤薄至緊接該次配售股份後之約43.11%，而緊接亞洲聯盟第二次配售股份後則進一步攤薄至約35.93%。亞洲聯盟不再為本公司之附屬公司，而成為一間聯營公司。本集團之電訊服務及相關投資業務自當時起終止。

被視作出售之收益為19,317,000港元計入截至二零零四年三月三十一日止年度之綜合收益表內。

6. 出售一間附屬公司部份權益之收益

於二零零三年六月至七月期間，當時亞洲聯盟為本公司之附屬公司，本集團出售合共39,328,000股亞洲聯盟每股0.01港元之股份，相當於亞洲聯盟當時已發行股本約3.57%。出售部份權益之收益為886,000港元，已計入截至二零零四年三月三十一日止年度之綜合收益表。

出售部份權益後，本集團於亞洲聯盟之股權由約55.30%減少至約51.73%。

7. 融資成本

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
下列各項之利息：		
— 須於五年內悉數償還之銀行貸款	3,559	7,496
— 須於五年內悉數償還之其他借貸	—	353
— 融資租約承擔	7	6
	<u>3,566</u>	<u>7,855</u>

8. 稅項

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
稅項開支包括：		
即期稅項－香港利得稅：		
本年度	8,677	2,339
過往年度撥備不足(超額撥備)	5	(165)
	<u>8,682</u>	<u>2,174</u>
遞延稅項：		
本年度	1,207	264
分佔稅率轉變之影響	—	21
	<u>1,207</u>	<u>285</u>
分佔本公司及其附屬公司之稅項	<u>9,889</u>	<u>2,459</u>

9. 每股盈利

每股基本盈利乃按下列數據計算：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
就計算每股基本及攤薄盈利而言之盈利	356,353	140,830
股份數目		
就計算每股基本盈利而言之加權平均股份數目	1,218,081,240	847,856,926
因尚未行使之購股權可能產生之攤薄影響	5,256,920	
就計算每股攤薄盈利而言之加權平均股份數目	1,223,338,160	

就計算截至二零零四年度之每股基本盈利而言，分母已被調整，以反映於二零零四年六月之供股。

由於本公司尚未行使之購股權之行使價較本年度之平均市價為高，而亞洲聯盟尚未行使之購股權之行使價亦較其平均市價為高，故並無呈列二零零四年之每股攤薄盈利。

末期股息

截至二零零五年三月三十一日止年度並無派發中期股息。董事現建議向於二零零五年八月二十三日名列本公司股東名冊之股東，派發截至二零零五年三月三十一日止年度之末期股息每股0.5港仙（二零零四年：0.5港仙），合共約為6,618,000港元（二零零四年：約6,618,000港元）。

待股東於即將舉行之股東週年大會批准後，股息單將於二零零五年九月三十日或之前寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

由二零零五年八月十八日（星期四）起至二零零五年八月二十三日（星期二）止（包括首尾兩天），本公司將暫停辦理股份過戶登記手續。凡欲享有擬派末期股息資格者，須將所有股份過戶文件連同有關股票，於二零零五年八月十七日（星期三）下午四時正前，交回本公司之香港股份過戶登記分處秘書商業服務有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下，辦理過戶登記手續。

管理層討論及分析

財務業績

於回顧年內，本集團錄得營業額約590,001,000港元，較去年減少約16.4%（二零零四年：約706,044,000港元）。營業額減少主要是由於本集團改變產品組合，銷售更多嬰兒成衣（其售價較女士成衣低約57.1%），以及本集團紡織品價格因配額成本於二零零五年一月撤銷而下調。於二零零四年五月出售漂染業務亦導致營業額下降。

毛利下跌約6.7%至約128,820,000港元（二零零四年：約138,086,000港元），然而，邊際利潤卻改善約11.2%至約21.8%（二零零四年：約19.6%），這主要是因為銷售較多嬰兒成衣（其邊際利潤較銷售女士成衣為高）。本集團之嬰兒產品主要銷往美國之連鎖店及百貨公司。

經營溢利躍升逾4.6倍至約352,783,000港元（二零零四年：約62,568,000港元），而股東應佔淨溢利亦急升約1.5倍至約356,353,000港元（二零零四年：約140,830,000港元），主要是因為重估投資物業時產生之虧損對銷約140,690,000港元、其他投資錄得未變現溢利約158,579,000港元、出售本公司當時一間全資附屬公司保昌獲得收益約14,149,000港元、分佔聯營公司之業績約2,876,000港元及融資成本減少。每股基本盈利顯著上升約76.5%至約0.293港元（二零零四年：約0.166港元）。

產品組合改變及出售漂染業務，令銷售成本減少約18.8%至約461,181,000港元（二零零四年：約567,958,000港元）。加上嚴謹之成本控制措施，總經營開支削減約25.2%至約80,433,000港元（二零零四年：約107,481,000港元）。

融資成本下跌約54.6%至約3,566,000港元（二零零四年：約7,855,000港元），主要是於回顧年內償還部分銀行貸款合共約128,081,000港元，以及利息維持低水平所致。

業務回顧

於二零零四年五月出售漂染業務後，於截至二零零五年三月三十一日止年內，本集團主要從事採購及出口嬰兒、兒童及女士綿織成衣及物業投資。

採購及出口成衣

回顧年內，採購及出口成衣仍然是本集團之主要業務，其貢獻佔本集團總營業額約88.1%，較去年增加約4.4%（二零零四年：約83.7%）。因應客戶需求轉變，本集團改變其產品組合，生產更多嬰兒成衣。於回顧年內，童裝與女裝之產品組合為35:56，而去年則為24:67。此分部之營業額縮減約12.1%至約519,490,000港元（二零零四年：約590,885,000港元），主要是因為童裝之售價較低，以及回顧年內位於美利堅合眾國（「美國」）之地區辦事處管理層變動令「Mary Mac」品牌產品銷售額減少所致。此分部產生溢利約23,667,000港元（二零零四年：約36,169,000港元）。

按地區而言，美國仍然是本集團之主要出口市場，佔本集團總營業額約79.5%（二零零四年：約74.5%）。此分部之其餘貢獻則來自位於歐洲、墨西哥及加拿大之客戶之銷售額。

物業投資

物業投資分部為本集團總營業額貢獻約10.8%，約達63,535,000港元（二零零四年：約8.1%或57,498,000港元）。受惠於回顧年內香港地產市場增長，此分部溢利躍升近1.9倍至約169,889,000港元（二零零四年：約59,130,000港元）。全部位於香港之投資物業為本集團提供穩定收入，營業額約為24,345,000港元（二零零四年：約23,074,000港元）。平均租金收入增加約6%。於二零零五年三月三十一日，本集團之商業租賃物業已全數租出。工業租賃物業亦能維持高出租率逾八成。年內樓宇管理費收入約173,000港元（二零零四年：無）。

旺角花園廣場之住宅單位銷售反應理想，回顧年內為本集團帶來現金進賬約39,017,000港元（二零零四年：約34,424,000港元）。於二零零五年三月三十一日，售出約81%之單位，每平方呎平均樓面面積售價由去年約3,300港元，增加至回顧年內約3,500港元。

於二零零五年三月三十一日，本集團整體物業組合超逾約641,594,000港元（二零零四年三月三十一日：約535,966,000港元）。

前景

採購及出口成衣

為抑制中國紡織品入口在全球紡織品貿易配額於二零零五年一月一日撤銷後不斷增長，美國按中國加入世界貿易組織（「世貿」）之條款，於二零零五年五月施加防禦配額，限制七類中國紡織品今年入口增加不超過7.5%。中國於二零零五年六月撤銷對八十一類紡織品之自設出口關稅，導致中國與美國之貿易緊張關係升級。於二零零五年六月，歐洲聯盟（「歐盟」）與中國亦達成協議，限制十類出口至歐盟之中國紡織品每年增長不超過8%至12.5%之間，直至二零零七年年尾為止。該等防禦措施令紡織業產生不明朗因素，從而可能影響本集團之業務。我們將不斷密切監察市況，並因應需要作出調整。

本集團將繼續鞏固其發展良好之銷售網絡及與客戶之業務關係，並透過紐約之地區辦事處推廣以發展迅速之中國市場為目標之品牌「Mary Mac」。本集團將增加邊際利潤較高之童裝之銷售比例，藉以提升其盈利能力。

物業投資

雖然利率上升，但賣地成績令人鼓舞、更緊密經貿關係安排實施，以及內地旅客之「個人遊」計劃進一步擴展，大大促使消費及投資氣氛改善，因此本集團對本地地產市場展望持樂觀態度。

本公司於二零零五年二月二十二日發表公布，本公司兩間附屬公司(作為賣方)與黃靜敏或其代名人(作為買方)，訂立兩份臨時協議，有關出售香港銅鑼灣怡東廣場The Annex Land Building地下19號舖(「第一項物業」)及地下20號舖及1樓20號舖(「第二項物業」)統稱「該等物業」，代價合共為220,000,000港元。由於香港物業市場好轉，董事認為出售該等物業為本集團賺取收益約86,000,000港元(未計稅項及相關開支前)之良機。出售該等物業(預期於二零零五年八月三日或之前完成)，已於二零零五年四月二十二日舉行之股東特別大會上獲本公司之股東批准。有關詳情載列於本公司於二零零五年四月六日發出之通函。

除該等物業外，本集團現時持有其他物業作租賃用途。本集團預期來自物業之租金收入將會上升，尤其是位於銅鑼灣、尖沙咀及旺角等黃金地段之零售店舖。此外，由於第二項物業之按揭將於出售後償還，本集團將可節省按揭之利息開支，因此改善整體資產負債比率。董事相信出售花園廣場剩餘之住宅單位將繼續為本集團帶來收入。本集團將審慎尋找物業投資或發展之機會，藉以受惠於經濟增長，並提高股東之回報。

流動資金及財務資源

截至二零零五年三月三十一日止年內，本集團主要依靠來自於二零零四年出售附屬公司及發行供股股份之所得款項淨額、內部產生資源及銀行借貸融資經營。於二零零五年三月三十一日，本集團之總銀行借貸(但不包括融資租約承擔)，減少約37.9%至約187,349,000港元(二零零四年三月三十一日：約301,545,000港元)，其中約64.6%為短期借貸，約35.4%為長期借貸。所有貸款均有抵押，並以港元為單位，利息以現行市場利率計算。本集團之借貸多為項目計劃所需，少有季節性借貸模式。於二零零五年三月三十一日，本集團之股東資金約為1,065,484,000港元(二零零四年三月三十一日：約667,215,000港元)。本集團之資本負債比率(按借貸總額對股東資金之基礎計算)，由二零零四年三月三十一日約0.45大幅減少至二零零五年三月三十一日約0.18。

本集團之流動資金狀況維持良好。於二零零五年三月三十一日，本集團之流動資產淨值約472,509,000港元(二零零四年三月三十一日：約277,992,000港元)，現金及等同現金約83,901,000港元(二零零四年三月三十一日：約67,357,000港元)。本集團之現金及等同現金以港元及美元為主。於二零零五年三月三十一日，本集團之流動比率約3.43(二零零四年三月三十一日：約2.25)，此乃按流動資產約667,042,000港元(二零零四年三月三十一日：約500,256,000港元)對流動負債約194,533,000港元(二零零四年三月三十一日：約222,264,000港元)之基礎計算。流動比率改善，主要是於回顧年內收取出售附屬公司及發行供股股份之

所得款項所致，這不單令本集團之負債減少，更提升其流動資產水平。於回顧年內，本集團主要以二零零四年進行之供股所得款項償還債務。

董事相信本集團有充足財務資源進行經營。

承受兌換率波動及相關對沖之風險

本集團之收入及支出以港元及美元為主。由於港元與美元掛鈎，故此本集團於回顧年內並無因兌換率波動而承受重大風險。因此，本集團並無運用任何金融工具作對沖用途。

股本結構

本公司於二零零四年五月十一日公布，本公司建議以供股方式，按每股供股股份0.11港元之認購價發行441,224,462股每股面值0.10港元之供股股份，基準為每持有兩股股份可獲發一股供股股份。供股後，本公司之已發行股本由二零零四年六月二十四日起，由88,244,892.4港元增加至132,367,338.6港元，由1,323,673,386股每股0.10港元之股份組成。本公司共籌集到約47,500,000港元(已扣除開支)，其中約40,000,000港元已用作償還本集團之銀行借貸，餘額將用作一般營運資金。供股之詳情載列於本公司於二零零四年六月七日發出之章程內。

本公司於二零零四年五月二十日公布，本公司建議透過削減20,000,000,000股每股面值0.10港元之法定但未發行股份，將法定股本由3,000,000,000港元削減至1,000,000,000港元。有關該項削減建議之特別決議案已於二零零四年七月二十八日本公司所舉行之股東特別大會上通過。削減建議之詳情載列於本公司於二零零四年六月二十九日發出之通函內。

本公司於二零零四年七月二十六日公布，本公司建議削減本公司股份溢價賬及資本儲備賬中進賬之全部金額，及將由此所產生之部份進賬款項1,785,508,000港元用作悉數抵銷本公司於二零零四年三月三十一日之累計虧損，並將餘額227,555,000港元轉撥往本公司之繳入盈餘賬。批准上述建議之特別決議案已於二零零四年八月二十三日本公司所舉行之股東特別大會上通過。有關該項建議之詳情載列於本公司於二零零四年七月三十日發出之通函內。

於二零零五年三月三十一日及截至本公布日為止，本集團並無債務證券或其他資本工具。

重大收購及出售

於二零零四年三月五日，本公司與亞洲聯盟聯合公布，本公司一間全資附屬公司有條件同意出售保昌全部已發行股份予亞洲聯盟之全資附屬公司，代價為65,000,000港元(「出售事項」)。出售事項之代價隨後被調低至38,879,778港元，有關詳情載列於本公司與亞洲聯盟於二零零五年六月十六日發出之聯合公布。出售事項於二零零四年五月十七日完成。由於本集團之漂染業務僅透過保昌及其附屬公司進行，在出售事項完成後，本集團不再從事該項業務(透過其於亞洲聯盟之權益除外)。

除於上文所披露者外，於截至二零零五年三月三十一日止年度內，本集團並無附屬或聯營公司之重大收購或出售。

本集團之資產抵押

於二零零五年三月三十一日，賬面值分別約9,337,000港元(二零零四年三月三十一日：約9,558,000港元)及約619,010,000港元(二零零四年三月三十一日：約478,400,000港元)之租賃土地及樓宇，以及投資物業，已按押予銀行，作為銀行授予本集團借貸之抵押品。

資本開支及資本承擔

截至二零零五年三月三十一日止年度內，本集團用於購買物業、廠房及設備之款項約為1,589,000港元(二零零四年：約17,465,000港元)。

於二零零五年及二零零四年三月三十一日，本集團並無重大資本承擔。

或然負債

於二零零五年三月三十一日，本集團之尚未償還已被使用銀行融資約188,913,000港元(二零零四年三月三十一日：約301,545,000港元)乃由本公司向銀行作出公司擔保，而附追溯權貼現票據約3,441,000港元(二零零四年三月三十一日：約5,719,000港元)。

除於上文所披露者外，本集團於二零零五年三月三十一日並無任何重大或然負債。

重大投資

於二零零五年三月三十一日，本集團持有香港上市股本證券之重大投資組合，總市值約達244,030,000港元(二零零四年三月三十一日：無)。該等證券乃於回顧年內購買，總成本約85,451,000港元。由於該等證券市值上升，回顧年度錄得未變現收益約158,579,000港元。

除於上文所披露者外，於二零零五年三月三十一日，本集團並無重大投資或重大投資計劃。

未來重大投資計劃

雖然董事目前正物色投資機會，惟現階段尚未落實任何具體新投資項目。

僱員及酬金政策

於二零零五年三月三十一日，本集團於香港及美國分別聘請約60及16名僱員。於回顧年內，僱員之成本(包括董事酬金)約為27,798,000港元(二零零四年：約39,302,000港元)。本集團主要根據僱員之表現、經驗及現時業內慣例而訂定其薪酬。本集團已為香港僱員設立強制性公積金，並為美國員工向退休金計劃作出供款。本集團亦實行購股權計劃，以鼓勵上進之員工。

審核委員會

審核委員會現由三位成員組成，包括本公司之獨立非執行董事黃瑞華先生、徐震港先生及莊冠生先生。審核委員會已與管理層及本公司之核數師審閱本集團採納之會計實務與準則，並討論內部管理及財務報告等事項，包括審閱本集團截至二零零五年三月三十一日止年度之年度業績。

購買、出售及贖回股份

本公司或其任何附屬公司於截至二零零五年三月三十一日止年度內概無購買、出售或贖回本公司之任何股份。

建議修訂公司細則

於二零零五年一月一日，上市規則(當中包括其他修改)被修訂，以新的企業管治常規守則(「企業管治守則」)取代載於附錄14之最佳應用守則。企業管治守則訂明良好企業管治之原則及分兩層次之建議，即守則條文及建議最佳常規。發行人(例如本公司)應遵守守則條文，但亦可選擇偏離守則條文行事，而建議最佳常規只屬指引。本公司將於合理可行及對本公司有利之情況下實行企業管治守則之守則條文。因此，董事會建議對本公司現行之公司細則之若干條文作出下列修訂：

- (a) 所有董事必須輪值告退，惟不得遲於其上次當選或重選後第三次舉行之股東週年大會；
及
- (b) 所有為填補臨時空缺而獲委任之董事(不論是由董事會或股東於股東大會上委任)，必須在其委任後之首次股東大會上接受股東選舉。

此外，公司細則必須修訂以反映上市規則之條文，規定股東遞交提名董事之通知書之最短七日期限，首日不得早於就該選舉舉行會議而發行通告之翌日，而該期限亦不得遲於該會議舉行日期之前七天結束。

最後，公司細則必須修訂以滿意地反映(如適用)本公司總裁一職之提述。

修訂本公司細則之建議必須於二零零五年八月二十三日舉行之股東週年大會上獲本公司之股東批准通過，方可生效。

公司管治

董事認為，本公司於截至二零零五年三月三十一日止整年內，一直遵守緊接二零零五年一月一日前生效之上市規則附錄14所載之最佳應用守則（「該守則」），惟本公司之獨立非執行董事並非按該守則第七段所規定之指定任期委任，惟根據本公司公司細則之條文，彼等須在本公司股東週年大會上輪值告退，並可重選連任。

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事進行證券交易之行為守則。經本公司作出特定查詢後，本公司所有董事確認，彼等於截至二零零五年三月三十一日止年度一直遵守標準守則所規定之準則。

於聯交所網站刊登年報

本公司截至二零零五年三月三十一日之年報，當中載有緊接二零零四年三月三十一日前有效之上市規則附錄16第45(1)段至45(3)段所規定之全部資料，將於適當時候在聯交所網站刊登。

承董事會命
永義國際集團有限公司
官永義
主席兼首席行政總裁

香港，二零零五年七月二十五日

於本公布日期，董事會成員包括執行董事官永義先生、曾耀佳先生及雷玉珠女士，以及獨立非執行董事黃瑞華先生、徐震港先生及莊冠生先生。

* 僅供識別