



# 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)

### 截至二零零八年九月三十日止六個月 之中期業績公佈

永義國際集團有限公司(「本公司」)董事會宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零八年九月三十日止六個月之未經審核中期業績連同上年度之比較數字。本中期業績已由本公司之審核委員會審閱。

#### 簡明綜合收益表

截至二零零八年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零零八年 千港元 (未經審核)	二零零七年 千港元
營業額	3	216,887	282,563
銷售成本		(174,028)	(230,025)
毛利		42,859	52,538
其他收益		11,797	13,835
經銷成本		(4,868)	(6,363)
行政開支		(24,281)	(21,559)
出售可供出售投資之收益(虧損)		3,803	(6,182)
出售部份聯營公司權益之收益	4	1,021	—
持作買賣投資之公平值變動(虧損)收益		(42,881)	22,365
投資物業之公平值變動(虧損)收益		(16,850)	27,848
結構性存款公平值變動虧損		(461)	—
可供出售投資之減值虧損		(22,699)	(19,450)
分佔聯營公司業績		(4,883)	(4,652)
除稅前(虧損)溢利	5	(57,443)	58,380
稅項收入	6	8,157	2,107
本公司權益持有人應佔本期間(虧損)溢利		(49,286)	60,487
每股基本(虧損)盈利	7	(6.2)港仙	7.6港仙

簡明綜合資產負債表  
於二零零八年九月三十日

	附註	二零零八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零零八年 三月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		16,022	16,428
持作發展物業		33,766	—
投資物業		549,830	566,680
無形資產		921	921
聯營公司權益		91,685	94,438
可供出售投資		43,355	79,812
應收貸款		—	83
購入持作發展物業之已付按金		19,310	—
		<u>754,889</u>	<u>758,362</u>
<b>流動資產</b>			
持作發展物業		179,052	178,587
持有待售物業		—	1,822
持作買賣投資		113,655	139,033
存貨		2,210	2,942
貿易及其他應收款項	9	40,116	32,143
應收貸款		119,980	134,000
應收票據	10	26,717	30,826
可收回稅項		—	368
結構性存款		22,939	—
超過三個月到期之銀行存款		10,867	—
銀行結餘及現金		226,807	281,315
		<u>742,343</u>	<u>801,036</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	11	35,933	40,482
應付票據	10	7,449	3,566
應付稅項		22,871	23,978
		<u>66,253</u>	<u>68,026</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>676,090</u>	<u>733,010</u>
		<u><u>1,430,979</u></u>	<u><u>1,491,372</u></u>

	附註	二零零八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零零八年 三月三十一日 千港元 (經審核)
<b>資本及儲備</b>			
股本		7,942	7,942
儲備		1,409,385	1,461,587
		<u>1,417,327</u>	<u>1,469,529</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項		13,652	21,843
		<u>1,430,979</u>	<u>1,491,372</u>

#### 附註

##### 1. 一般資料及編製基準

本簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則附錄16適用之披露規定及香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。

##### 2. 主要會計政策

本簡明綜合財務報表除投資物業及若干金融工具以公平值計量外(如適用)，乃根據歷史成本法編製。

除以下所列本集團於本財務期間首次應用之會計政策外，本簡明綜合財務報表所採納之會計政策與本集團編製截至二零零八年三月三十一日止年度之全年財務報表所採用者一致。

##### 按公平值計入損益之金融資產

由於結構性存款包含內含衍生工具，本集團於首次確認時把結構性存款列作按公平值計入損益之金融資產，而香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」準許整個合約列作按公平值計入損益之金融資產。

於首次確認後之每個結算日，按公平值計入損益之金融資產之公平值變動於變動發生期間直接計入損益，於損益確認之收益及虧損淨額包括此等資產所賺取之任何利息。

於本中期，本集團首次應用香港會計師公會所頒佈之以下新修訂及詮釋(「新修訂及詮釋」)，該等新修訂及詮釋自本集團二零零八年四月一日開始之財務期間生效。

香港(國際財務報告詮釋委員會)	香港財務報告準則第2號—集團
— 詮釋第11號	及庫存股份交易
香港會計準則第39號及香港	金融資產之重新分類
財務報告準則第7號(修訂本)	

香港(國際財務報告詮釋委員會)

服務經營權安排

— 詮釋第12號

香港(國際財務報告詮釋委員會)

香港會計準則第19號—界定利益

— 詮釋第14號

資產之限制、最少資金規定及其互相影響

採納該等新修訂及詮釋對本集團本會計期間及過往會計期間業績或財務狀況並沒有重大影響，據此，沒有確認前期調整。

本集團並沒有提早應用已頒佈但未生效之新增及經修訂準則、修訂本或詮釋。應用香港財務報告準則第3號(經修訂)可能影響收購日期為二零零九年七月一日或之後開始的第一個年度報告期間期初或之後之業務合併會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將影響母公司於子公司所有權權益變動(不會導致失去控股權)之會計處理，將作為權益交易入賬。本公司董事預期，應用其他新增或經修訂準則、修訂本或詮釋將對本集團業績或財務狀況沒有重大影響。

### 3. 分類資料

#### 業務分類

就管理而言，本集團目前將業務分為五個主要經營分部—採購及出口成衣、物業投資、物業發展、證券投資及貸款融資。本集團乃依據該等分部呈報分類資料。

截至二零零八年九月三十日止六個月

	採購及						
	出口成衣	物業投資	物業發展	證券投資	貸款融資	抵銷	綜合
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額							
外來	200,927	13,772	2,188	—	—	—	216,887
分類業務間	—	1,509	—	—	—	(1,509)	—
	<u>200,927</u>	<u>15,281</u>	<u>2,188</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,509)</u>	<u>216,887</u>
業績							
分類業績	<u>6,576</u>	<u>(3,553)</u>	<u>345</u>	<u>(56,968)</u>	<u>3,288</u>	<u>(1,607)</u>	<u>(51,919)</u>
無分配之公司收入							2,736
無分配之公司開支							(4,398)
出售部份聯營公司權益收益							1,021
分佔聯營公司業績							(4,883)
除稅前溢利							(57,443)
稅項收入							8,157
本期間溢利							<u>(49,286)</u>

附註：分類業務間之銷售乃按市價計算。

截至二零零七年九月三十日止六個月

	採購及						綜合
	出口成衣	物業投資	物業發展	證券投資	貸款融資	抵銷	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額							
外來	264,719	13,964	3,880	—	—	—	282,563
分類業務間	—	1,329	—	—	—	(1,329)	—
	<u>264,719</u>	<u>15,293</u>	<u>3,880</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,329)</u>	<u>282,563</u>
業績							
分類業績	<u>15,283</u>	<u>41,353</u>	<u>46</u>	<u>(1,044)</u>	<u>1,848</u>	<u>(1,516)</u>	<u>55,970</u>
無分配之公司收入							8,315
無分配之公司開支							(1,253)
分佔聯營公司業績							<u>(4,652)</u>
除稅前溢利							58,380
稅項收入							<u>2,107</u>
本期間溢利							<u><u>60,487</u></u>

附註：分類業務間之銷售乃按市價計算。

#### 4. 出售部份聯營公司權益之收益

期內，本集團之一間聯營公司永義實業集團有限公司（「永義實業」）之票據持有人行使其轉換權，以每股轉換股份0.048港元之轉換價，轉換票面值37,650,000港元之可換股票據，轉換為永義實業784,375,000股普通股份。本集團於永義實業之權益由35.93%攤薄至31.70%，出售部份於聯營公司權益之收益1,021,000港元已於截至二零零八年九月三十日止六個月之簡明綜合收益表內確認，永義實業之股份亦於聯交所上市。

## 5. 除稅前(虧損)溢利

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
除稅前(虧損)溢利已扣除下列各項：		
物業、廠房及設備之折舊	547	578
匯兌虧損淨額(包括在行政開支內)	2,749	—
並已計入：		
來自上市投資之股息收入	5,270	2,224
利息收入	6,109	9,282
匯兌收益淨額(包括在其他收入內)	—	1,983
	<u>          </u>	<u>          </u>

## 6. 稅項

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
稅項收入包括：		
香港利得稅		
本期間	34	2,991
過往期間撥備不足	—	16
	<u>          </u>	<u>          </u>
	34	3,007
	<u>          </u>	<u>          </u>
遞延稅項		
本期間收入	(6,943)	(5,114)
稅率變動之影響	(1,248)	—
	<u>          </u>	<u>          </u>
	(8,191)	(5,114)
	<u>          </u>	<u>          </u>
本公司及其附屬公司之稅項收入	<u>(8,157)</u>	<u>(2,107)</u>

於二零零八年六月二十六日，香港立法會通過二零零八年收入條例草案，其中包括從二零零八／零九年課稅年度起降低公司所得稅稅率1%至16.5%，此減少之影響已於計算截至二零零八年九月三十日止六個月之本期及遞延稅項反映。

香港利得稅乃按本期間之估計應課稅溢利以16.5% (截至二零零七年九月三十日止六個月：17.5%) 計算。

## 7. 每股基本(虧損)盈利

每股基本(虧損)盈利乃根據以下數據計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
就計算每股基本(虧損)盈利而言之		
(虧損)盈利	<u>(49,286)</u>	<u>60,487</u>

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
<u>股份數目</u>		

就計算每股基本(虧損)盈利而言之股份數目	<u>794,204,028</u>	<u>794,204,028</u>
----------------------	--------------------	--------------------

由於兩個期間本公司並無尚未行使之潛在普通股權，故不呈列每股攤薄盈利。

## 8. 股息

董事不建議派發兩個期間之中期股息。

## 9. 貿易及其他應收款項

	二零零八年	二零零八年
	九月三十日	三月三十一日
	千港元	千港元
貿易應收款項	17,191	16,480
減：呆壞賬撥備	<u>(790)</u>	<u>(790)</u>
	16,401	15,690
支付供應商按金	19,742	13,034
其他應收款項	<u>3,973</u>	<u>3,419</u>
	<u>40,116</u>	<u>32,143</u>

本集團允許其貿易客戶之平均信貸期達90日。貿易應收款項(扣除呆壞賬撥備)於結算日之賬齡分析如下：

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
0至60日	15,876	15,404
61至90日	153	224
90日以上	372	62
	<u>16,401</u>	<u>15,690</u>

#### 10. 應收票據／應付票據

本集團之應收票據及應付票據於結算日之賬齡為90日內。

#### 11. 貿易及其他應付款項

貿易應付款項於結算日之賬齡分析如下：

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十一日 千港元
0至60日	11,097	23,687
61至90日	—	12
90日以上	4	5
	<u>11,101</u>	<u>23,704</u>

#### 中期股息

董事會決議不宣派截至二零零八年九月三十日止六個月之中期股息(截至二零零七年九月三十日止六個月：無)。

#### 管理層討論及分析

##### 財務業績

截至二零零八年九月三十日止六個月，本集團錄得營業額約216,887,000港元，較去年同期減少約23.2%(截至二零零七年九月三十日止六個月：約282,563,000港元)。毛利較去年同期約52,538,000港元比較下跌約18.4%至約42,859,000港元。毛利率由約18.6%輕微上升至約19.8%。



股東應佔虧損約49,286,000港元，比較去年同期股東應佔溢利約60,487,000港元。錄得虧損之主要原因為：(i)成衣採購及出口業務之銷售額較去年同期下跌約24.1%；(ii)持作買賣投資之公平值變動虧損約42,881,000港元；(iii)投資物業之公平值變動虧損約16,850,000港元；及(iv)可供出售投資之減值虧損約22,699,000港元。每股基本虧損約6.2港仙(截至二零零七年九月三十日止六個月：每股基本盈利約7.6港仙)。

銷售成本由去年同期約230,025,000港元下跌約24.3%至約174,028,000港元。總經營開支上升約4.4%至約29,149,000港元(截至二零零七年九月三十日止六個月：約27,922,000港元)。

截至二零零八年九月三十日止六個月之回顧期內並無融資成本，是因本集團並無銀行貸款所致。

## 業務回顧

截至二零零八年九月三十日止六個月，本集團主要從事採購及出口嬰兒、兒童及女士棉織成衣、物業投資及物業發展。

### 採購及出口成衣

回顧期內，採購及出口成衣仍然是本集團之主要業務，營業額達至約200,927,000港元(截至二零零七年六月三十日止六個月：約264,719,000港元)，較去年同期下跌約24.1%。其貢獻佔本集團總營業額約92.6%(截至二零零七年九月三十日止六個月：約93.7%)。由於作為本集團主要市場美利堅合眾國(「美國」)之經濟放緩，導致此分部之收益減少約57.0%至約6,576,000港元，比較去年同期約15,283,000港元。童裝與女裝產品之組合，由截至二零零七年九月三十日止六個月之35:46，改為本年度同期之42:39。

### 物業投資及發展

回顧期內，物業投資及發展分部為本集團總營業額貢獻約15,960,000港元或7.4%(截至二零零七年九月三十日止六個月：約17,844,000港元或6.3%)。此分部錄得約3,208,000港元之虧損(截至二零零七年九月三十日止六個月：溢利約41,399,000港元)，主要是因為投資物業之公平值變動虧損約16,850,000港元所致。全部位於香港

之物業租金收入減少約1.4%至約13,626,000港元(截至二零零七年九月三十日止六個月：約13,818,000港元)。於二零零八年九月三十日，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約98.0%。樓宇管理費收入約146,000港元(截至二零零七年九月三十日止六個月：約146,000港元)。

本集團於二零零八年六月二十四日與賣方訂立協議，以總代價8,300,000港元收購凱雋投資有限公司(「凱雋」)全數已發行股本。收購凱雋令本集團收購位於九龍內地地段第1685號B段建築物(香港九龍太子道西313號、313A號、313B號及313C號)(「太子道樓宇」)12個單位中之11個單位。本集團擬收購其餘一個建築物單位，以成為整幢建築物之業主，該幢建築物目前預期於董事認為市場情況適合時作重建之用。有關收購令本集團擴充其物業投資範圍，並向本集團提供更多來自物業發展之潛在收入。

### 營業額地區性分析

美國仍然是本集團之主要出口市場，本集團總營業額約84.5%由此產生(截至二零零七年九月三十日止六個月：約86.3%)。除美國外，香港、歐洲、墨西哥及中國市場分別佔本集團總營業額約7.4%、4.5%、3.5%及0.1%。

### 前景

#### 採購及出口成衣

基於由美國引發之金融海嘯導致全球經濟放緩而令出口需求大減且消費者信心疲弱，預期成衣出口將繼續下跌。

金融市場持續動盪將於短期內進一步拖累成衣採購及出口行業。隨著本集團之主要市場美國需求減弱，加上歐洲之訂單數目減少，預料均導致本集團之銷售增長大幅減少。

本公司董事確認前景充滿挑戰，但基於香港在成衣採購方面之競爭力，故對成衣出口業務仍然審慎樂觀。除擴充銷售網絡及加強與現有客戶群之業務關係外，本集團將實行靈活之定價政策，謹慎磋商新合約，並實施更佳之成本控制，以維持邊際利潤。

#### 物業投資及發展

受到本港進入經濟衰退之影響，投資者及企業家多抱持「等待觀望」之態度，加上緊縮之信貸控制導致市場活動非常有限，本地物業市場將仍然處於整合階段。

工商業物業受到固定用戶需求之一定支持，但其資本值在租金及價格下調下亦不免下跌。具有重建潛力之物業將繼續為本集團之主要物業目標。

在缺乏地方供應及作為通向中國門戶之競爭優勢下，本集團對香港之物業市場保持審慎樂觀。黃金地段之平均租金仍然高企。本集團將積極物色具回報之物業投資機會，務求增加股東之回報。

### **流動資金及財務資源**

截至二零零八年九月三十日止六個月期間，本集團主要依靠內部產生資源融資經營。於二零零八年九月三十日，本集團並無銀行借貸（二零零八年三月三十一日：無），故不呈列本集團之資本負債比率。

本集團之流動資金狀況維持良好。於二零零八年九月三十日，本集團之流動資產淨值約676,090,000港元（二零零八年三月三十一日：約733,010,000港元），現金及等同現金約226,807,000港元（二零零八年三月三十一日：約281,315,000港元）。本集團之現金及等同現金以港元及美元為主。於二零零八年九月三十日，本集團之流動比率約為11.2（二零零八年三月三十一日：約11.8），此乃按流動資產約742,343,000港元（二零零八年三月三十一日：約801,036,000港元）對流動負債約66,253,000港元（二零零八年三月三十一日：約68,026,000港元）之基礎計算。回顧期內，本集團主要以內部產生資源償還債務。

董事相信本集團有充足財務資源進行經營。董事將繼續小心管理本集團之流動資金。

### **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，本集團於回顧期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**

於二零零八年九月三十日及截至本公佈日為止，本集團並無債務證券或其他資本工具。

## 重大收購及出售

誠如二零零八年六月二十七日刊發之公佈所述，本公司全資附屬公司Easyknit Properties Holdings Limited (「Easyknit Properties」) 已於二零零八年六月二十四日訂立協議，以收購凱雋全數已發行股本，於完成時以現金形式支付總代價8,300,000港元。根據協議，Easyknit Properties亦同意向凱雋提供合共不超過32,000,000港元貸款。有關貸款由賣方吳桂東先生(獨立於本公司及本公司關連人士之第三方(定義見上市規則)作出個人擔保。於二零零八年九月一日已完成交易。

除於上文及本簡明綜合財務報表附註4所披露者外，截至二零零八年九月三十日止六個月內，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

於二零零八年九月三十日，賬面值約133,000,000港元之若干本集團投資物業(二零零八年三月三十一日：約138,500,000港元)已按押予銀行，作為授予本集團銀行融資之抵押品。

## 資本開支及資本承擔

截至二零零八年九月三十日止六個月，本集團用於購買物業、廠房及設備之款項約為141,000港元(截至二零零七年九月三十日止六個月：約123,000港元)。

於二零零八年九月三十日，本集團就收購太子道樓宇之9個單位作發展用途之已訂約但未於簡明綜合資產負債表內撥備之資本開支為68,890,000港元(二零零八年三月三十一日：無)。

## 或然負債

於二零零八年九月三十日，本集團之尚未償還已被使用銀行融資約7,449,000港元(二零零八年三月三十一日：約3,566,000港元)乃由本公司向銀行作出公司擔保。

除於上文所披露者外，本集團於二零零八年九月三十日並無任何重大或然負債。

## 重大投資

於二零零八年九月三十日，本集團持有香港上市股本證券之重大投資組合，當中包括可供出售投資約43,355,000港元(二零零八年三月三十一日：約79,812,000港元)及持作買賣投資約113,655,000港元(二零零八年三月三十一日：約139,033,000港元)。所有該等投資均按公平值列賬，其公平值乃參考活躍市場所報之出價釐定。

就回顧期內上市證券表現而言，本集團錄得持作買賣投資之公平值變動虧損42,881,000港元(截至二零零七年九月三十日止六個月：收益約22,365,000港元)。由於本集團之若干上市證券投資之市值持續下跌，可供出售投資之減值虧損增加至約22,699,000港元(截至二零零七年九月三十日止六個月：約19,450,000港元)。於期內出售可供出售投資之收益約3,803,000港元(截至二零零七年九月三十日止六個月：虧損約6,182,000港元)。

於二零零八年四月十六日，本集團於聯交所購入12,000,000股中聯石油化工國際有限公司股份，支付之總代價為21,573,600港元(不計交易成本)。

本集團分別於二零零八年六月十一日及二零零八年六月十六日在市場出售1,600,000股及607,000股中信銀行股份有限公司H股，銷售所得款項總額10,892,720港元。本集團於二零零八年六月十八日在市場上出售2,298,000股中國工商銀行股份有限公司H股，銷售所得款項總額12,706,880港元。

除於上文所披露者及收購凱雋載於「重大收購及出售」一節外，於二零零八年九月三十日，本集團並無持有任何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。

#### **結算日後事項**

誠如本公司及本公司之聯繫人永義實業集團有限公司(「永義實業」)於二零零八年十一月十二日宣佈，永義實業建議以供股方式按持有每股股份可獲發十股供股股份之基準按每股供股股份0.15港元之認購價發行667,499,000股供股股份(「供股」)，籌集約100,000,000港元(扣除費用前)。於本公佈刊發日期，本公司透過其全資附屬公司Landmark Profits Limited(「Landmark Profits」)擁有21,162,787股永義實業股份之權益，佔永義實業全部已發行股本約31.70%。Landmark Profits已向永義實業及供股之包銷商不可撤回地承諾(其中包括)將悉數接納將予配發之供股股份(即211,627,870股供股股份)，惟須待本公司股東在將於二零零八年十二月二十四日舉行之股東特別大會上批准後，方可作實。認購成本將約為31,700,000港元。Landmark Profits將不會申請任何額外供股股份。供股詳情載於本公司於二零零八年十一月十二日及二零零八年十二月三日刊發之公佈及於二零零八年十二月八日刊發之通函內。



於二零零八年十二月九日，本集團在市場上出售1,000,000股中國工商銀行股份有限公司之H股，所得款項總額合共為4,310,000港元。由於出售，本公司錄得收益約90,000港元，該數額乃按收購價與出售價之差額計算（不包括交易成本）。

### **僱員及薪酬政策**

於二零零八年九月三十日，本集團於香港及美國分別聘請約60及10名僱員。回顧期內，員工成本（包括董事袍金）約為13,936,000港元（截至二零零七年九月三十日止六個月：約14,465,000港元）。本集團主要根據僱員之表現、經驗及現行業內慣例而釐定其薪酬。本集團已為香港僱員設立強制性公積金計劃，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。

### **購買、出售及贖回本公司之上市證券**

於截至二零零八年九月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回任何本公司之上市證券。

### **審核委員會**

本公司已成立審核委員會，並訂有書面職權範圍。審核委員會現時由三位獨立非執行董事組成，分別為徐震港先生（委員會主席）、莊冠生先生及韓譚春先生。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，並討論財務報告等事項，包括審閱截至二零零八年九月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務報表。

### **薪酬委員會**

本公司已成立薪酬委員會，並訂有書面職權範圍。薪酬委員會現時由三位獨立非執行董事組成，分別為莊冠生先生（委員會主席）、徐震港先生及韓譚春先生。薪酬委員會須審閱及向董事會推薦董事薪酬待遇政策及架構事宜和建立正規而具透明度的程序以發展其薪酬政策。

### **行政委員會**

本公司已成立行政委員會，並訂有書面職權範圍。行政委員會現時由所有執行董事組成，分別為鄭長添先生（委員會主席）及雷玉珠女士。行政委員會於有需要時於本

公司定期董事會會議之間召開會議，並在董事會直接授權下以一般管理委員會模式運作。在董事會授予之權力範圍下，行政委員會推行董事會所制訂之本集團策略、監控本集團之投資及營業表現、評估資金及融資需求，並檢討管理層表現。

## 公司管治

本公司於截至二零零八年九月三十日止六個月內已遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「守則」）所有守則條文，惟下列偏離情況除外：

### 守則條文第A.2.1條

鄭長添先生為本公司之總裁兼首席行政總裁。根據本公司之公司細則及百慕達一九八一年公司法（以經修訂者為準），總裁之職位等同於主席之職位。由於董事會會定期開會以商討影響本集團運作之主要事宜，故董事會認為將總裁與首席行政總裁之職務合而為一不會影響董事會與本公司管理層兩者之間權力與職權之平衡。董事會認為此架構為本集團提供了穩健而一致的領導權，有助其決策之制訂及實施，並使本集團得以抓緊商機及有效回應各種變化，因此有利於本集團之業務前景。

### 守則條文第A.4.1條

本公司所有非執行董事均無指定任期，但根據本公司之公司細則，彼等須在不遲於其上次當選或重選後第三次舉行之股東週年大會上輪值告退。

### 守則條文第B.1.3(a)及(b)條

本公司採納之薪酬委員會職權範圍乃遵守守則條文第B.1.3條，惟薪酬委員會只須就本公司之董事（而非根據守則條文第B.1.3(a)條須就董事及高級管理人員）之全體薪酬政策及架構向董事會提出建議；以及只須就執行董事（而非根據守則條文第B.1.3(b)條須就執行董事及高級管理人員）之薪酬待遇作出檢討（而非根據守則條文第B.1.3(b)條須作出釐定），並向董事會提出建議。

上述偏離之理由已載於本公司截至二零零八年三月三十一日止財政年度年報之「企業管治報告」中之「企業管治常規」一節內。

## 上市公司董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則，作為其本身有關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，彼等於截至二零零八年九月三十日止六個月期間一直遵守標準守則所規定之準則。

承董事會命  
永義國際集團有限公司  
鄭長添  
主席兼首席行政總裁

香港，二零零八年十二月十日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事鄭長添先生及雷玉珠女士，非執行董事謝永超先生，以及獨立非執行董事徐震港先生、莊冠生先生及韓譚春先生。

\* 僅供識別