



# K. WAH INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED 嘉華國際集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)  
(股份代號：173)

## 截至二零零七年十二月三十一日止年度 之全年業績公佈

### 全年業績摘要

K. Wah International Holdings Limited 嘉華國際集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零七年十二月三十一日止年度之綜合業績如下：

- 營業額為港幣 4,800,000,000 元 (二零零六年：港幣 276,000,000 元)
- 經營溢利為港幣 2,806,000,000 元 (二零零六年：港幣 1,071,000,000 元)
- 本年溢利為港幣 2,630,000,000 元 (二零零六年：港幣 702,000,000 元)
- 股東應佔溢利為港幣 2,451,000,000 元 (二零零六年：港幣 230,000,000 元)
- 每股盈利為港幣 100.27 仙 (二零零六年：港幣 9.54 仙)

### 末期股息

董事會議決於二零零八年五月廿七日即將召開之股東週年大會(「二零零八年年會」)上，建議於二零零八年七月四日向名列於二零零八年五月廿七日本公司股東名冊內之股東派發截至二零零七年十二月三十一日止年度之末期現金股息，每股港幣 3 仙，合共港幣 73,771,000 元。(二零零六年：以股代息之末期股息每股港幣 2.5 仙，合共港幣 60,868,000 元)。在計入中期現金股息每股港幣 2.5 仙及特別中期現金股息每股港幣 25 仙後(二零零六年：以股代息之中期股息，每股港幣 1 仙)，本年度派發之股息總額為每股港幣 30.5 仙(二零零六年總額：港幣 3.5 仙)。

## 綜合損益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
營業額	4	4,799,504	275,956
銷售成本		(3,622,726)	(159,761)
毛利		<u>1,176,778</u>	<u>116,195</u>
其他營運收入		190,115	134,721
行政費用		(148,411)	(126,605)
其他營運費用	5	(138,155)	(10,890)
出售非流動投資之收益		1,373,782	-
投資物業之公平值變動		351,871	957,958
經營溢利	6	<u>2,805,980</u>	<u>1,071,379</u>
財務費用	7	(110,751)	(71,891)
共同控制實體之應佔溢利		155,478	9,275
聯營公司之應佔虧損		(6)	-
除稅前溢利		<u>2,850,701</u>	<u>1,008,763</u>
稅項支出	8	(220,621)	(307,019)
本年度溢利		<u><b>2,630,080</b></u>	<u><b>701,744</b></u>
應佔：			
股東		2,451,142	229,703
少數股東權益		<u>178,938</u>	<u>472,041</u>
		<u><b>2,630,080</b></u>	<u><b>701,744</b></u>
股息			
中期		61,368	24,187
特別中期		614,673	-
建議末期		73,771	60,868
	9	<u>749,812</u>	<u>85,055</u>
每股盈利	10	港仙	港仙
基本		100.27	9.54
攤薄		<u>99.12</u>	<u>9.47</u>
每股股息		港仙	港仙
中期		2.5	1.0
特別中期		25.0	-
建議末期		<u>3.0</u>	<u>2.5</u>

綜合資產負債表  
二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		52,732	54,297
投資物業		3,679,112	3,367,669
租賃土地及土地使用權		67,390	69,780
共同控制實體		700,920	575,502
聯營公司		(4)	-
非流動投資		1,191,008	4,477,084
其他非流動資產		7,099	9,592
		<u>5,698,257</u>	<u>8,553,924</u>
<b>流動資產</b>			
發展物業		4,800,680	5,309,940
應收共同控制實體		2,454,691	-
應收聯營公司		652,790	-
應收賬款及預付款	11	328,228	283,504
可收回稅項		2,762	46,590
現金及銀行結餘		2,444,742	741,060
		<u>10,683,893</u>	<u>6,381,094</u>
<b>總資產</b>		<u>16,382,150</u>	<u>14,935,018</u>
<b>權益</b>			
股本		245,869	242,995
儲備		8,256,702	7,221,368
股東權益		8,502,571	7,464,363
少數股東權益		1,056,774	856,817
<b>總權益</b>		<u>9,559,345</u>	<u>8,321,180</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借貸		3,297,252	1,914,731
遞延稅項負債		527,379	524,085
		<u>3,824,631</u>	<u>2,438,816</u>
<b>流動負債</b>			
應付共同控制實體		56,286	76,507
應付賬款及應計費用	12	883,928	2,890,998
借貸之現期部份		1,282,246	1,196,256
應付稅項		161,041	11,261
應付股息		614,673	-
		<u>2,998,174</u>	<u>4,175,022</u>
<b>負債總額</b>		<u>6,822,805</u>	<u>6,613,838</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>16,382,150</u>	<u>14,935,018</u>

## 附註

### 1. 編製基準

此財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則而編製，採用歷史成本會計法，並就投資物業、非流動投資之重估，按公平值列賬作出修訂。

編製此財務報表所應用之會計政策及計算方法，與截至二零零六年十二月三十一日止年度之財務報表所用者貫徹一致。

### 2. 採用香港財務報告準則

於二零零七年，本集團採用由香港會計師公會頒佈，於二零零七年一月一日或之後開始的會計期間生效之新訂香港財務報告準則、修訂及詮釋。採納此新訂香港財務報告準則，除香港會計準則一(修訂)及香港財務報告準則七對本集團在財務報表上對財務工具及資本管理有更進一步之披露外，其他均對本集團之會計政策及財務狀況無重大影響。

### 3. 分部資料

本集團主要在香港、中國內地及新加坡從事物業發展及投資。在日本，本集團從事機器貿易。此外並沒有其他重大獨立分部業務。根據本集團內部財務報告及經營業務，主要分部報告以業務分部呈列，而地區分部為次要分部。分部資產主要包括物業、機器及設備、其他非流動資產、物業、共同控制實體及聯營公司之應收款、應收賬款及預付款，但不包括非流動投資、現金及銀行結餘及可收回稅項。分部負債主要包括應付賬款及應計費用及對共同控制實體之應付款。而分部之間沒有任何銷售或貿易交易。

### 3. 分部資料 (續)

#### (甲) 業務分部

	地產 港幣千元	貿易 港幣千元	未經分類 港幣千元	總額 港幣千元
截至二零零七年十二月三十一日止年度 營業額	4,595,884	203,620	-	4,799,504
經營溢利	1,287,336	4,054	1,514,590	2,805,980
財務費用				(110,751)
共同控制實體之應佔溢利	155,478	-	-	155,478
聯營公司之應佔虧損	(6)	-	-	(6)
除稅前溢利				2,850,701
稅項支出				(220,621)
本年度溢利				2,630,080
資本支出	(3,956)	(570)	-	(4,526)
折舊	(3,169)	(233)	-	(3,402)
攤銷	(9,989)	-	-	(9,989)
出售非流動投資之收益	-	-	1,373,782	1,373,782
投資物業之公平值變動	351,871	-	-	351,871
截至二零零六年十二月三十一日止年度 營業額	203,075	72,881	-	275,956
經營溢利	998,981	893	71,505	1,071,379
財務費用				(71,891)
共同控制實體之應佔溢利	9,275	-	-	9,275
除稅前溢利				1,008,763
稅項支出				(307,019)
本年度溢利				701,744
資本支出	(4,269)	(67)	-	(4,336)
折舊	(3,061)	(104)	-	(3,165)
攤銷	(5,877)	-	-	(5,877)
投資物業之公平值變動	957,958	-	-	957,958
出售其他投資之收益	-	-	4,879	4,879

### 3. 分部資料 (續)

#### (乙) 按地區分佈

	營業額 港幣千元	經營溢利/ (虧損) 港幣千元
截至二零零七年十二月三十一日止年度		
香港	2,712,077	2,119,588
中國內地	1,869,707	622,541
新加坡	14,100	59,717
日本	203,620	4,134
	<u>4,799,504</u>	<u>2,805,980</u>
截至二零零六年十二月三十一日止年度		
香港	10,780	(34,097)
中國內地	177,785	1,091,324
新加坡	14,510	13,234
日本	72,881	918
	<u>275,956</u>	<u>1,071,379</u>

#### 4. 營業額

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
物業銷售	4,383,262	6,263
租金收入	212,622	196,812
貨品銷售	203,620	72,881
	<u>4,799,504</u>	<u>275,956</u>

#### 5. 其他營運費用

其他營運費用包括慈善機構捐獻港幣 113,713,000 元 (二零零六年：港幣 4,442,000 元)。

## 6. 經營溢利

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
<b>經營溢利已計入：</b>		
銀行利息	24,913	13,547
按揭貸款利息	863	1,166
其他貸款利息	20,323	-
增購一附屬公司權益所產生高於資產淨額之公平值	41,208	-
匯兌溢利淨額	94,552	56,788
上市證券投資之股息	-	716
出售其他投資之收益	-	4,879
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>及已扣除：</b>		
銷售存貨成本	189,869	64,345
折舊(資本化後)	3,402	3,165
租賃土地及土地使用權之攤銷(資本化後)	9,989	5,877
	<u>          </u>	<u>          </u>

## 7. 財務費用

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
<b>利息支出</b>		
銀行貸款、透支及其他	230,365	181,485
可換股債券之財務費用	1,863	2,414
資本化作為興建中物業成本	(121,477)	(112,008)
	<u>          </u>	<u>          </u>
	110,751	71,891
	<u>          </u>	<u>          </u>

## 8. 稅項支出

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
<b>本年度</b>		
香港利得稅	53,034	2,933
海外	197,407	1,473
遞延	(29,820)	302,613
	<u>          </u>	<u>          </u>
	220,621	307,019
	<u>          </u>	<u>          </u>

## 8. 稅項支出 (續)

香港利得稅乃按照本年度估計應課稅溢利減承前可用之稅項虧損後依 17.5% (二零零六年：17.5%)稅率提撥。海外稅項乃按有關國家之現行稅率就海外經營業務所產生之應課稅溢利作出撥備。

於二零零八年一月一日起，根據中華人民共和國企業所得稅法 (新企業所得稅法)，企業所得稅適用稅率由 33% 降至 25%。本集團之中國內地附屬公司亦因而受惠。本賬目內羅列之止二零零七年十二月三十一日之遞延稅項之賬面值，亦因此相應調整。

中國土地增值稅乃就土地價值的增值金額(即出售物業所得款項扣除包括土地使用權及所有房地產開發開支等可於損益表扣減的開支)按介乎 30% 至 60% 不等的適用遞進稅率徵收。

## 9. 股息

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
中期現金股息，每股港幣 2.5 仙 (二零零六年：以股代息 (附現金選擇)，每股港幣 1 仙)	61,368	24,187
特別中期現金股息，每股港幣 25 仙 (二零零六年：無)	614,673	-
建議末期現金股息，每股港幣 3 仙 (二零零六年：以股代息 (附現金選擇) 每股港幣 2.5 仙)	73,771	60,868
	<b>749,812</b>	<b>85,055</b>
部份股息以現金支付，詳細資料如下：		
中期	61,368	8,074
末期	-	12,072
	<b>61,368</b>	<b>20,146</b>

董事會建議派發二零零七年之末期現金股息，每股港幣 3 仙 (二零零六年：每股港幣 2.5 仙)。該股息將於截至二零零八年十二月三十一日止年度列作盈餘儲備分派。



## 10. 每股盈利

本年度之每股基本及攤薄盈利之計算如下：

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
股東應佔溢利	2,451,142	229,703
具攤薄作用之潛在普通股之影響 可換股債券之利息，除稅	<u>1,536</u>	<u>1,992</u>
用以計算每股攤薄盈利之溢利	<u><u>2,452,678</u></u>	<u><u>231,695</u></u>
	股份數目	
	二零零七年	二零零六年
用以計算每股基本盈利之股份加權平均數	2,444,603,000	2,407,931,000
具攤薄作用之潛在普通股之影響 可換股債券	21,277,000	30,629,000
認股權	<u>8,628,000</u>	<u>7,613,000</u>
用以計算每股攤薄盈利之股份加權平均數	<u><u>2,474,508,000</u></u>	<u><u>2,446,173,000</u></u>

## 11. 應收賬款及預付款

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
應收貿易賬款，扣除撥備	125,175	12,713
其他應收賬款，扣除撥備	31,291	70,447
預付款及按金	<u>171,762</u>	<u>200,344</u>
	<u><u>328,228</u></u>	<u><u>283,504</u></u>

本集團之應收貿易賬款主要來自貨品銷售及租金。租金在每個租賃期開始或之前支付。貨品銷售條款因應當時市場情況，因此條款各有不同。

本集團之應收貿易賬款扣除呆壞賬撥備後依發票日期之賬齡分析如下：

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
一個月內	123,689	5,923
二至三個月	1,179	2,492
四至六個月	249	2
六個月以上	<u>58</u>	<u>4,296</u>
	<u><u>125,175</u></u>	<u><u>12,713</u></u>

## 12. 應付賬款及應計費用

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
應付貿易賬款	559,432	160,331
其他應付賬款	38,670	18,993
應付少數股東	83,988	107,026
應計營運費用	63,718	17,586
物業銷售之預售款項	66,988	2,521,869
已收按金	71,132	65,193
	<u>883,928</u>	<u>2,890,998</u>

本集團之應付貿易賬款依發票日期之賬齡分析如下：

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
一個月內	506,973	157,736
二至三個月	2,474	2,376
四至六個月	174	77
六個月以上	49,811	142
	<u>559,432</u>	<u>160,331</u>

## 管理層之討論及分析

### 業務回顧

截至二零零七年十二月三十一日止年度之營業額及股東應佔溢利分別為港幣 4,800,000,000 元及港幣 2,451,000,000 元，而去年則為港幣 276,000,000 元及港幣 230,000,000 元。營業額大幅增加的主要原因為上海慧芝湖第一期、香港之嘉御山及嘉薈軒等銷售確認列賬。另一方面，以下兩個因素亦造就了溢利大幅增加：年內確認入賬的物業發展項目所貢獻的溢利增加，以及因出售所持有的大部分銀河娛樂集團有限公司（「銀河娛樂」）股權而獲得港幣 1,374,000,000 元的溢利。

### 中國內地

本集團在上海及廣州的大部分物業發展項目均如期發展，進度理想。投資業務方面，上海對甲級寫字樓的需求依然殷切，故此本集團之上海嘉華中心獲得理想回報，繼續錄得近百分之百的出租率。

（甲） 目前主要發展物業（總建築樓面面積（「總樓面面積」）約 2,000,000 平方米）

(i) 上海慧芝湖，大寧國際社區廣中路 701 號地塊 (佔 100%權益)

此豪華住宅項目分三期發展，總樓面面積約為 380,000 平方米。第一期已竣工，全部住宅單位已售罄；第二期目前正在興建發展中，預期將於二零零九年落成，並將於二零零八年開始預售；第三期的發展藍圖目前正在規劃中。

(ii) 上海徐滙區建國西路 68 號 A 及 B 地塊 (佔 100%權益)

此項目位於上海傳統高尚住宅區地段，總樓面面積約 140,000 平方米。本集團計劃發展為綜合發展項目，蒼萃豪華住宅、高級商業設施及套房酒店式服務公寓，建築工程正如期進行。

(iii) 上海靜安區嚴家宅三期地塊 (佔 99%權益)

此豪華住宅項目總樓面面積約 100,000 平方米，位於靜安區烏魯木齊路，鄰近南京西路的繁盛中央商業區。建築工程已展開，並預計於二零一零年前完成發展。

(iv) 廣州 - 花都區迎賓大道 (佔 100%權益)

該地盤鄰近新白雲國際機場，總樓面面積約 323,000 平方米。該項目計劃綜合發展為酒店、寫字樓及優質住宅大廈。酒店及寫字樓預期於二零零九年落成。

(v) 廣州 - 花都區新華鎮 (佔 99.99%權益)

該項目之總可建樓面面積約為 1,147,000 平方米，將分段發展，其中一幅地塊(涉及總樓面面積約 200,000 平方米)目前已處於初步規劃階段，計劃發展為住宅及酒店物業。餘下之土地儲備主要計劃作住宅項目發展。

(vi) 廣州 - 花都區建設北路 (佔 100%權益)

該幅新收購地塊位於花都區的商業地段，總樓面面積約 46,000 平方米，距離新白雲國際機場約 20 分鐘車程。該地塊目前亦處於初步規劃階段，計劃作住宅項目發展。

於二零零七年十二月三十一日，本集團一間全資附屬公司成功投得一幅位於上海閔行區吳涇鎮 185 地塊，作價為人民幣 711,500,000 元，本集團已支付為數人民幣 40,000,000 元之地價按金。現時估計該地塊之可建樓面面積(包括住宅及商業用途)約為 171,290 平方米。

## (乙) 投資物業

### *上海淮海中路上海嘉華中心 (佔 39.6% 實際權益)*

此項旗艦投資物業由一幢甲級寫字樓及兩幢副樓組成，合計約為72,000平方米，位於上海市內環線、淮海路繁華商業中心區內。寫字樓已悉數租出，為本集團帶來強健穩定的收入。

## 香港

嘉御山及嘉薈軒已於二零零七年第四季竣工，銷售利益於本年度確認入賬。寫字樓方面，租賃市場依然蓬勃發展。年內，本集團之投資物業在佔用率及租金方面均取得理想成績。

為促進未來業務發展，本集團投資逾港幣30億元，與聲譽昭著的物業發展商在香港發展聯營住宅項目，該等項目預計將於未來三、四年內相繼落成。

## (甲) 目前發展物業

### *(i) 沙田銅鑼灣山路嘉御山 (佔100%權益)*

該物業已於二零零七年十一月落成，供應市場114個單位及8個獨立屋，超過55%的住宅單位已售出。

### *(ii) 灣仔莊士敦道嘉薈軒 (市建局合作發展項目)*

此項目由市區重建局與本集團聯手發展，於二零零七年十一月發展完成，住宅單位已幾近全部售出。該項目中的三層高商場J Senses (總樓面面積約3,400平方米) 備受市場歡迎，自預租賃開始，超過90%的面積已租出。

### *(iii) 司徒拔道肇輝臺6號 (佔100%權益)*

本集團已集合該物業的業權，並已展開重新發展規劃，預期將發展為樓高12層的豪華住宅大樓，擬定於二零一零年前落成。

### *(iv) 大埔市地段188號 (佔25%權益)*

於二零零七年三月，本集團與其他發展商透過公開土地拍賣共同購入該地塊，供住宅發展用途，總樓面面積約69,700平方米，地基工程快將展開，項目預期將於二零一零年前落成。

(v) 西九龍內地段11073號 (佔15%權益)

於二零零七年五月，本集團與其他發展商透過公開土地拍賣共同購入該地塊，供住宅發展用途，總樓面面積約60,500平方米，地基工程經已展開，預期於二零一一年前完成發展。

(vi) 大埔市地段186號 (佔15%權益)

於二零零七年九月，本集團與其他發展商透過公開土地拍賣共同購入該地塊，供住宅發展用途，總樓面面積約66,500平方米，地基工程快將展開。

(vii) 香港仔惠福道內地段第451號 (佔35%權益)

本集團於二零零七年十月與其他發展商透過公開土地拍賣共同購入該地盤。該項目將發展為六幢住宅大樓，總樓面面積按目前估計約60,000平方米，已展開規劃及設計工作。

## (乙) 香港之其他物業

(i) 上環永樂街嘉匯商業中心 (佔100%權益)

此商業大廈位於中區地段，樓高24層，包括寫字樓及地舖，面積約3,900平方米。目前單位幾近全部租出，為本集團帶來穩定之租金收入。

(ii) 北角蜆殼街嘉昌商業中心 (佔100%權益)

此商業大廈樓高26層，辦公室面積約1,900平方米，出租率甚高，為本集團帶來穩定的租金收入。

## 在新加坡之主要物業

振瑞路新生商業中心 (佔100%權益)

此商業大廈樓高12層，面積約5,800平方米，附設停車場，出租情況理想，為本集團帶來穩定的租金收益。

## 於銀河娛樂集團有限公司的投資

年內，本集團以每股作價港幣8.42元，合計約港幣38億元向Permira Fund出售452,500,000股銀河娛樂股份。出售銀河娛樂股份後，本集團持有的銀河娛樂股權由18.7%減至4.1%，並因出售而錄得港幣13.7億元的溢利。餘下之銀河娛樂股份於二零零七年十二月三十一日之價值約為港幣11.91億元（每股港幣7.33元）。

## 展望

雖然面對貨幣政策收緊及對外商投資政策上的限制，中國內地的房地產市場中期及長期的發展前景依然向好。本集團對其於中國內地的業務前景保持審慎樂觀態度，因旗下之物業及發展項目均位於優越的地理位置，加上本集團十多年來成功在內地打造卓著的品牌，深受社會大眾認同。

香港方面，二零零八年住宅物業市場的交投量及售價應持續蓬勃。寫字樓的價值亦穩定上升。於二零零七年，本集團與聲譽昭著的地產發展商多次聯手於香港購入土地，總樓面面積達257,000平方米。新購入的土地將確保本集團的持續盈利前景得以延續。鑑於香港的經濟活動及物業市場不斷改善，加上本地利率短期內可能繼續維持在較低水平，另國內城市人均收入富裕，本集團對香港及中國內地物業市場的未來保持審慎樂觀，並將繼續在兩地物色優質物業以擴大投資。

## 財務檢討

### (1) 財務狀況

本集團之財務狀況持續強健。於二零零七年十二月三十一日，動用的資金總額為港幣140億元，較於二零零六年十二月三十一日的港幣110億元，增加23%。

年內，認股權之行使令本公司之已發行股份數目增加。然而，所產生之攤薄效應已為年內所賺取之溢利抵銷。

### (2) 本集團流動資金、財務資源及負債比率

本集團之流動資金水平強健。於二零零七年十二月三十一日，銀行貸款總額為港幣4,545,000,000元，現金及銀行結餘為港幣2,445,000,000元，借貸淨額因此為港幣2,100,000,000元。主要歸因於年內收取的銷售所得款項所致。

超過80%之長期銀行借款之還款期逾一年或以上。

本集團於二零零七年九月成功簽訂一項為期五年並金額為港幣18億元之銀團貸款。加上本集團於二零零七年十二月三十一日持有之現金及尚未動用之銀行融資額，可運用於業務擴充及日常運作上的資金總額約港幣60億元。

負債比率方面(比率計算為未償還之總借款額減除現金與總資產額相比)，在二零零七年十二月三十一日，負債比率下降至15%之滿意水平，而去年則為17%。

本集團之流動資金及負債比率穩健，足夠應付承約及營運資金之需求。

### (3) 庫務政策

本集團管理外匯繼續以保守政策及控制風險為主，本集團借貸以港幣為基礎，並在認為適當及可行的時候，利用外幣掉期合約與外幣之組合作風險對沖。本集團亦在適當的情況下，利用利率掉期合約以避免因利率大幅波動時而影響本集團之營運。本集團並無投資於與本集團財務無關之衍生工具。

### (4) 本集團資產之抵押

於二零零七年十二月三十一日，本集團賬面值為港幣 3,164,000,000 元 (二零零六年：港幣 3,230,000,000 元) 的投資物業及賬面值港幣 110,000,000 元 (二零零六年：港幣 110,000,000 元) 的土地和建築物已分別抵押予銀行作為本集團信貸的擔保。

### (5) 或然負債

於二零零七年十二月三十一日，本公司已就若干附屬公司，共同控制實體及聯營公司分別取得港幣 6,045,000,000 元 (二零零六年：港幣 4,557,000,000 元)，港幣 775,000,000 元 (二零零六年：無) 及港幣 1,009,000,000 元 (二零零六年：無) 信貸額向銀行及財務機構出具擔保。其中已動用之信貸額分別為港幣 3,232,000,000 元 (二零零六年：港幣 2,030,000,000 元)，港幣 438,000,000 元 (二零零六年：無) 及港幣 642,000,000 元 (二零零六年：無)。

本公司就一附屬公司發行之可換股債券，向債券持有人出具擔保。至二零零七年底止，可換股債券之餘額為港幣 40,000,000 元 (二零零六年：港幣 40,000,000 元)。

本公司就一本集團佔有權益之公司與香港特別行政區政府之履行合約承擔，向香港特別行政區政府出具擔保。

### 退任董事

根據公司細則及企業管治的規定，黃乾亨博士(為非執行董事)須於二零零八年年會上輪席告退。為能更專注其私人事務，黃博士選擇不在二零零八年年會上膺選連任，因此彼於二零零八年年會結束時退任。黃博士確認與董事會並無意見不合，亦無任何有關其退任非執行董事之事宜需要本公司股東注意。董事會謹此就黃博士任職為董事期間對本公司所作的寶貴貢獻深表謝意。

## 企業管治

本公司於二零零七年內一直遵守載於聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四的企業管治常規守則之條文（「守則條文」），守則條文第 A.4.2 條除外。有關偏離守則條文第 A.4.2 條文一事，董事會認為分別載於本公司二零零六年年報之企業管治報告書內「遵守附錄十四」一節中及於二零零七年中期報告內「企業管治」一欄之理據依然成立。董事會將繼續檢討有關事項，於適當時候作出相應措施。

## 董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納載於上市規則附錄十作為本公司之董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經詳細查詢全體董事，本公司確認於本年度內，所有董事均已遵守標準守則所規定之標準。

## 薪酬委員會

薪酬委員會由一名執行董事擔任主席及兩名獨立非執行董事組成，委員會於二零零八年三月三十一日召開會議，檢討相關薪酬數據、市場環境、以及執行董事於任期內及對本集團的盈利能力之個人表現。

## 審核委員會

本公司之審核委員會於二零零八年三月三十一日召開會議，審閱有關本公司二零零七年年度之全年業績。

## 購入、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其附屬公司於截至二零零七年十二月三十一日止年度內並無購入、出售或贖回任何本公司之股份及可換股債券。

## 暫停辦理登記手續

本公司將於二零零八年五月二十一日至二零零八年五月二十七日，包括首尾兩天，暫停辦理股票過戶登記手續。如欲確保收取擬派末期股息，股東須將一切過戶文件及有關之股票於二零零八年五月二十日下午四時三十分前送達香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712—1716 室，本公司於香港之股票過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理過戶登記手續。



## 刊載進一步資料

本公佈將分別登載於本公司及聯交所之網頁。本集團之年度財務報表已經由羅兵咸永道會計師事務所審核，該報告書將附錄於送呈股東之本公司二零零七年年報內。該年報亦將於稍後分別登載於本公司及聯交所之網頁。

## 董事

截止本公佈日，執行董事為呂志和博士(主席)、呂耀東先生、許淇安先生、倫贊球先生及鄧呂慧瑜女士；非執行董事為梁文建先生及黃乾亨博士；而獨立非執行董事為鍾逸傑爵士、李東海博士、陳有慶博士、張惠彬博士及廖樂柏先生。

承董事會命  
公司秘書  
陳明德

香港，二零零八年四月二日

香港主要辦事處：  
香港  
北角  
渣華道191號  
嘉華國際中心29樓  
網址：[www.kwih.com](http://www.kwih.com)