



CHINA-HONGKONG PHOTO PRODUCTS HOLDINGS LIMITED
中港照相器材集團有限公司
 (於百慕達註冊成立之有限公司)
 (股份代號：1123)

截至2008年3月31日止年度經審核業績公布

摘要

- 即影即有產品錄得63%之強勁增長
- FotoPress沖印服務表現強勁
- 董事會建議派發末期股息每股港幣0.9仙及末期特別股息每股港幣4.3仙

綜合損益表

截至2008年3月31日止年度

	附註	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元
收益	2	322,618	827,204
銷售成本		(209,228)	(616,354)
溢利總額		113,390	210,850
其他收入及收益	2	61,173	44,720
協議收入	3	-	140,400
銷售及分銷費用		(57,217)	(59,941)
廣告及市場推廣開支		(9,229)	(17,155)
行政開支		(59,974)	(84,919)
其他經營收入／(開支)，淨額		4,122	(241)
除稅前溢利	4	52,265	233,714
稅項	5	(6,047)	(14,979)
本年度溢利		46,218	218,735
歸屬於：			
本公司股權持有人		46,383	218,824
少數股東權益		(165)	(89)
		46,218	218,735
股息	6		
中期		11,638	44,225
中期特別		32,587	-
擬派末期		10,474	60,519
擬派末期特別		50,045	-
		104,744	104,744
本公司普通股股權持有人應佔每股盈利	7		
基本		港幣3.99仙	港幣18.80仙
攤薄		不適用	不適用

綜合資產負債表

於2008年3月31日

	附註	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		41,907	50,434
投資物業		124,194	103,248
預付土地租賃開支		3,062	3,271
商譽		35,878	35,878
租賃按金		6,110	6,045
遞延稅項資產		6,392	5,597
非流動資產總額		217,543	204,473
流動資產			
存貨		27,339	22,789
應收賬項及票據	8	13,005	18,601
預付款項、訂金及其他應收賬項		16,936	24,370
透過損益按公平值計算之金融資產		236,792	—
可收回稅項		2,355	2,687
現金及現金等值項目		680,619	965,257
流動資產總額		977,046	1,033,704
流動負債			
應付賬項及票據	9	21,334	16,609
應計負債及其他應付賬項		64,319	88,320
流動負債總額		85,653	104,929
流動資產淨值		891,393	928,775
總資產減流動負債		1,108,936	1,133,248
非流動負債			
應計負債		23,994	2,739
遞延稅項負債		11,054	5,624
非流動負債總額		35,048	8,363
資產淨值		1,073,888	1,124,885
權益			
本公司股權持有人應佔權益			
已發行股本		116,383	116,383
儲備		881,064	931,896
擬派末期股息		10,474	60,519
擬派末期特別股息		50,045	—
少數股東權益		1,057,966	1,108,798
		15,922	16,087
總權益		1,073,888	1,124,885

附註：

1. 新訂及經修訂之香港財務報告準則之影響

中國照相器材集團有限公司及其附屬公司(「本集團」)已於本年度之財務報表首次採納下列新訂及經修訂之香港財務報告準則。除某些特定情形需要採用新訂及經修訂的會計政策及額外披露外，採納此等新訂及經修訂準則及詮釋對本財務報表並無重大影響。

香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港會計準則第1號修訂	資本披露
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號	香港財務報告準則第2號之範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號	內置衍生工具之重新評估
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號	中期財務報告及減值
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號	香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易

採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則之主要影響如下：

(a) 香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」

該準則規定之披露可使財務報表之使用者對本集團之金融工具之重要性及該等金融工具產生之風險之性質及程度作出評估。新披露應用於整個財務報表。儘管該披露對本集團之財務狀況或營運業績並無影響，在適當處比較資料均已提供／修改列示。

(b) 香港會計準則第1號修訂「財務報表之呈列－資本披露」

該修訂規定本集團作出披露，可使財務報表之使用者對本集團資本管理的目標、政策及程序作出評估。該等新增披露於財務報表列示。

(c) 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號「香港財務報告準則第2號之範圍」

該詮釋規定香港財務報告準則第2號應用於任何本集團不能具體識別若干或所有已收之貨物或服務之安排，而本集團將因該等安排授予權益工具或產生負債(以本集團權益工具之價值為基準)作為代價，且該等安排所收之貨物或服務所示價中少於所授出權益工具或所產生負債之公允值。由於本公司根據本公司之購股權計劃僅就所提供之已識別服務向本集團僱員發行權益工具，故此該詮釋對本財務報表並無影響。

(d) 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號「內置衍生工具之重新評估」

該詮釋要求當集團初次成為合同一方時就評估一個內置的衍生工具是否要從主合同中分開並作為衍生工具列賬的日期，且僅在合同出現大幅修改現金流量的變動時進行重新評估。鑒於本集團沒有從主合同中分離的內置衍生工具，故此詮釋對本財務報表並無影響。

(e) 香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第10號「中期財務報告及減值」

本集團於2007年4月1日採用該詮釋，其規定於過往中期就有關商譽或於歸類為可供出售之權益工具或以成本入賬之財務資產內之投資確認之減值虧損不得於其後撥回。由於本集團過往並無就該等資產撥回減值虧損，該詮釋不會對本集團之財務狀況及營運業績產生影響。

(f) 香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第11號「香港財務報告準則第2號 – 集團及庫存股份交易」

該詮釋規定僱員獲授本集團權益工具之權利安排應如以權益結算之計劃作會計處理，即使本集團是向另一方獲得工具或股東提供所需之權益工具。該詮釋亦註明涉及本集團內兩個或以上實體之以股份支付交易。由於目前本集團根據該等購股權計劃任何一個均並無未行使之購股權，故該詮釋對此等財務報表並無影響。

2. 收益、其他收入及收益

收益亦即本集團之營業額，指(i)銷售貨品之發票淨值(已扣除折扣及退貨)及(ii)提供菲林沖曬、照相沖印及攝影及沖印產品之技術服務之收入。

收益、其他收入及收益之分析如下：

	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元 (重列)
收益		
產品銷售	193,358	692,954
菲林沖曬、照相沖印及技術服務收入	129,260	134,250
	322,618	827,204
其他收入及收益		
利息收入	31,283	31,508
租金收入總值	5,274	2,367
供應商之津貼	156	458
出售聯營公司收益	–	6,774
透過損益按公平值計算之金融資產公平值收益	5,132	–
投資物業公平值變動	19,076	–
其他	252	3,613
	61,173	44,720

3. 協議收入

於2006年6月30日，本集團與一位主要供應商訂立一項協議，以由2006年10月20日起終止與本集團若干附屬公司訂立的若干分銷協議（「終止協議」）。根據終止協議，本集團不再為該主要供應商的若干產品之分銷商，並於截至2007年3月31日止年度內從該主要供應商收取協議收入。

4. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除／（計入）：

	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元
銷售存貨成本**	147,656	591,067
提供服務成本**	61,839	53,979
核數師酬金	1,100	1,100
折舊	16,839	18,852
物業、廠房及設備減值回撥*	—	(3,102)
確認預付土地租金	209	690
土地及樓宇之最低經營租約租金	32,131	31,782
出售物業、廠房及設備項目（收益）／虧損*	294	(354)
存貨撥備回撥**	(267)	(28,692)
應收賬項及票據減值／（減值回撥），淨額*	(1,807)	1,293
其他應收款項減值*	—	1,000
收回壞賬*	—	(1,568)
應收賬項及票據撇銷*	1,148	—
預付款項、訂金及其他應收賬項撇銷*	1,889	—
應付賬項及票據回撥*	(2,501)	—
應計負債及其他應付賬項回撥*	(2,595)	—
投資物業公平值變動	(19,076)	2,972
僱員福利開支（包括董事酬金）		
工資及薪金	53,178	60,449
退休金計劃供款	2,352	2,553
長期服務金撥備	52	162
減：被沒收之供款***	—	—
退休金計劃供款淨額	2,404	2,715
	55,582	63,164
租金收入總值	(5,274)	(2,367)
賺取租金之投資物業產生之 直接開支（包括維修及保養）	361	1,123
租金收入淨值	(4,913)	(1,244)
匯兌差額，淨額	(1,249)	(1,443)

* 該等項目已於綜合損益表「其他經營收入／(開支)，淨額」一欄內列賬。

** 該等項目已於綜合損益表「銷售成本」一欄內列賬。

*** 於2008年3月31日本集團並無減低未來退休金計劃供款之已沒收退休計劃供款(2007年：無)。

5. 稅項

香港利得稅根據年內在香港賺取之估計應課稅溢利，按稅率17.5% (2007年：17.5%) 作提撥準備。中華人民共和國(「中國」)應課稅溢利的利得稅按本集團經營業務之地區現行稅率並根據現行法例、闡釋及運作計算。

	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元
集團：		
本年－香港	1,117	4,933
年內計提	(24)	(374)
往年超額撥備	319	3,818
本年－中國內地	<u>1,412</u>	<u>8,377</u>
遞延稅項	4,635	6,602
年內稅項支出	<u><u>6,047</u></u>	<u><u>14,979</u></u>

使用本公司及其附屬公司經營所在地區之法定稅率計算之除稅前溢利之適用稅項開支，與按實際稅率計算之稅項開支之對賬，以及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率之對賬如下：

	香港 港幣千元	中國內地 港幣千元	總計 港幣千元
集團－ 2008年			
除稅前溢利	<u>47,363</u>	<u>4,902</u>	<u>52,265</u>
法定稅率	17.5%	33%	
按法定稅率計算之稅項	8,288	1,618	9,906
就過往期間當期稅項之調整	(24)	-	(24)
就過往期間遞延稅項之調整	(1,316)	1,767	451
免繳稅收入	(5,353)	(1,306)	(6,659)
不可扣稅支出	760	3,695	4,455
取消確認遞延稅項資產	17	-	17
抵銷過往期間產生之稅務虧損	<u>(2,099)</u>	<u>-</u>	<u>(2,099)</u>
按本集團實際稅率計算之稅項支出	<u><u>273</u></u>	<u><u>5,774</u></u>	<u><u>6,047</u></u>

	香港 港幣千元	中國內地 港幣千元	總計 港幣千元
集團 — 2007年			
除稅前溢利	<u>228,545</u>	<u>5,169</u>	<u>233,714</u>
法定稅率	17.5%	33%	
按法定稅率計算之稅項	39,995	1,706	41,701
就過往期間當期稅項之調整	(374)	—	(374)
就過往期間遞延稅項之調整	503	(35)	468
免繳稅收入	(33,354)	(1)	(33,355)
不可扣稅支出	1,190	1,832	3,022
取消確認遞延稅項資產	6,824	—	6,824
抵銷過往期間產生之稅務虧損	<u>(3,307)</u>	<u>—</u>	<u>(3,307)</u>
按本集團實際稅率計算之稅項支出	<u>11,477</u>	<u>3,502</u>	<u>14,979</u>

6. 股息

	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元
中期 — 每股普通股港幣1仙(2007年：港幣3.8仙)	11,638	44,225
中期特別 — 每股普通股港幣2.8仙(2007年：無)	32,587	—
擬派末期 — 每股普通股港幣0.9仙(2007年：港幣5.2仙)	10,474	60,519
擬派末期特別 — 每股普通股港幣4.3仙(2007年：無)	50,045	—
	<u>104,744</u>	<u>104,744</u>

派發本年度末期股息及末期特別股息之提議須待本公司股東於下一次召開之股東週年大會上批准後，方可作實。

7. 本公司普通股股權持有人應佔每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是根據以下項目計算：

	集團	
	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元
盈利		
用於計算每股基本盈利之本公司 普通股股權持有人應佔溢利	<u>46,383,000</u>	<u>218,824,000</u>
股份		
用於計算每股基本盈利之年內 已發行普通股加權平均數	<u>1,163,828,377</u>	<u>1,163,828,377</u>

(b) 每股攤薄盈利

由於截至2008年及2007年3月31日止年度內概無存在具攤薄影響之事件，故本公司並無披露截至2008年及2007年3月31日止年度之每股攤薄盈利賬目。

8. 應收賬項及票據

	集團	
	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元
應收賬項及票據	140,883	160,005
減值	<u>(127,878)</u>	<u>(141,404)</u>
	<u>13,005</u>	<u>18,601</u>

本集團與顧客之交易主要以賒賬方式進行，惟新客戶一般需要預先付款。顧客通常須於發票發出後30日內結賬，但部份長期顧客的賬期可延長至120日。每位客戶均有最高信貸限額，並由高級管理層批准。本集團致力嚴格控制未償還之應收賬款，並設有信貸控制部門以盡量減低信貸風險。高層管理人員定期檢視逾期賬款。鑑於本集團之應收賬項與多位不同客戶有關，並無重大集中信貸風險。

按逾期日計算，以下為扣除減值後應收賬項及票據於結算日之賬齡分析：

	集團	
	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元
即期至3個月	12,721	16,686
4至6個月	52	808
7至9個月	66	43
9個月以上	166	1,064
	<u>13,005</u>	<u>18,601</u>

應收賬項及票據減值撥備之變動如下：

	集團	
	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元
於4月1日	141,404	140,111
已確認減值虧損	30	1,293
列作無法收回之撇銷款項	(11,719)	-
減值虧損回撥	(1,837)	-
	<u>127,878</u>	<u>141,404</u>
於3月31日	<u>127,878</u>	<u>141,404</u>

以上應收賬項及票據減值撥備包括就賬面值港幣127,878,000元(2007年：港幣141,404,000元)之個別應收賬項及票據作出減值撥備港幣127,878,000元(2007年：港幣141,404,000元)之撥備。該等個別出現減值之應收賬項及票據涉及陷入財政困境或違約或拖欠還款之客戶，並預計只能追回一部分有關應收賬項。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸提升。

被視為未減值之應收賬項及票據之賬齡分析如下：

	集團	
	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元
並非逾期或減值	7,605	9,632
逾期少於1個月	2,669	5,200
逾期1個月或以上	2,731	3,769
	<u>13,005</u>	<u>18,601</u>

並非逾期或減值之應收賬項及票據與大量不同背景之客戶有關，而彼等近期並無欠款紀錄。

已逾期但未減值之應收賬項及票據與多名與本集團有良好還款記錄之獨立客戶有關。根據過往經驗，本公司董事認為毋須就該等結餘作出減值撥備，因為信貸質素並無重大變動，而該等結餘仍被視為可全數收回。本公司並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸提升。

9. 應付賬項及票據

根據購買貨品及獲得服務之日期計算，應付賬項及票據於結算日之賬齡分析如下：

	集團	
	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元
即期至3個月	18,697	11,498
3個月以上	2,637	5,111
	<u>21,334</u>	<u>16,609</u>

本集團之應付賬項及票據為免息，且通常須於30日期限內繳訖，其賬面值與公平值相若。

分類資料

(a) 分類業務

下表詳列本集團截至2008年及2007年3月31日止年度分類業務之現有收益、溢利／(虧損)及若干資產、負債及開支之資料。

	產品銷售		服務		企業及其他		註銷		綜合	
	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元 (重列)	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元 (重列)	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元
分類收益：										
外界客戶之銷售	193,358	692,954	129,260	134,250	-	-	-	-	322,618	827,204
部門間之銷售額	26,771	31,912	3,396	3,810	-	-	(30,167)	(35,722)	-	-
其他收入及收益	156	1,591	-	2,470	29,734	2,377	-	-	29,890	6,438
總計	<u>220,285</u>	<u>726,457</u>	<u>132,656</u>	<u>140,530</u>	<u>29,734</u>	<u>2,377</u>	<u>(30,167)</u>	<u>(35,722)</u>	<u>352,508</u>	<u>833,642</u>
分類業績	<u>(3,864)</u>	<u>52,086</u>	<u>7,764</u>	<u>5,930</u>	<u>17,082</u>	<u>(2,984)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,982</u>	<u>55,032</u>
利息收入及未分配收益									31,283	38,282
協議收入	-	140,400	-	-	-	-	-	-	-	140,400
除稅前溢利									52,265	233,714
稅項									(6,047)	(14,979)
本年度溢利									<u>46,218</u>	<u>218,735</u>

	產品銷售		服務		企業及其他		綜合	
	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元 (重列)	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元 (重列)	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元
資產及負債								
分類資產	49,844	143,902	59,165	70,412	396,214	50,322	505,223	264,636
未分配資產							689,366	973,541
總資產							<u>1,194,589</u>	<u>1,238,177</u>
分類負債	84,495	88,921	11,165	9,928	13,987	8,819	109,647	107,668
未分配負債							11,054	5,624
總負債							<u>120,701</u>	<u>113,292</u>
其他分類資料：								
折舊及確認								
預付土地租金	3,917	5,821	9,730	11,879	3,401	1,842	17,048	19,542
物業、廠房及								
設備減值回撥	-	(3,102)	-	-	-	-	-	(3,102)
資本開支	1,809	2,666	5,371	5,622	147	565	7,327	8,853
投資物業								
公平值變動	-	-	-	-	(19,076)	2,972	(19,076)	2,972
應收賬項及								
票據減值／								
(減值回撥)，								
淨額	(1,807)	1,293	-	-	-	-	(1,807)	1,293
其他應收款項減值	-	1,000	-	-	-	-	-	1,000
存貨撥備回撥	(267)	(28,600)	-	(92)	-	-	(267)	(28,692)

(b) 地區分類

下表詳列本集團截至2008年及2007年3月31日止年度地區業務之現有收益、若干資產及開支之資料。

	香港		中國內地		綜合	
	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元	2008年 港幣千元	2007年 港幣千元
分類收益：						
外界客戶之銷售	<u>322,618</u>	<u>650,636</u>	<u>-</u>	<u>176,568</u>	<u>322,618</u>	<u>827,204</u>
其他分類資料：						
分類資產	1,078,903	1,110,504	115,686	127,673	1,194,589	1,238,177
資本開支	<u>7,327</u>	<u>8,826</u>	<u>-</u>	<u>27</u>	<u>7,327</u>	<u>8,853</u>

管理層討論及分析

收益及溢利

集團截至2008年3月31日止年度的收益總額為港幣3.23億元，較2007年下跌61%。本公司股權持有人應佔純利為港幣4,600萬元，較去年下跌78.8%。每股盈利為港幣3.99仙。

產品銷售

基於數碼相機的精密設計、電子功能及優質影像，令數碼相機繼續成為本集團的最強業務產品。本集團亦與多家香港零售市場主要連鎖店進行有效的聯合推廣活動(如於電視廣告內令產品曝光)，另與信用卡進行聯合銷售推廣。

本集團欣然報告，於回顧年度內，數碼相機的銷售額上升17.4%。

對傳統產品的需求日益下降乃全球趨勢，致使菲林的總銷售額繼續下滑，較上一個財政年度下跌34.5%。儘管如此，本集團的即影即有產品仍錄得63.3%的強勁增長。

就經營層面而言，本集團將致力開拓創新和輕易使用的產品及服務。集團將把影像軟件、推廣層面及富士數碼激光沖印服務(FDI)網絡升級，另會向前線員工提供專業培訓及工作坊，務求提升他們於科技及相片沖印方面的專業知識。

沖印及技術服務

全年總收益達港幣1.29億元，較去年同期減少3.7%。然而，本集團欣然呈報，來自FotoPress沖印服務之總銷售額較去年同期上升75%。此外，「快趣印」相紙沖印產品的銷售亦較去年同期增加47%。

「數碼站」簡單易用，深受消費者歡迎，透過「數碼站」購買沖印服務已成為顧客心目中首選的沖印相片方式。從數碼檔案輸出的相片總數量為6,290萬張，較去年同期增加2.2%。

於回顧年內，網上沖印總數量為207萬張，較去年同期上升35%。由於更多顧客採用網上平台，本集團有信心此一趨勢於未來數年將持續。

展望2009年度，本集團將目標定於進一步加強快圖美的業務，使它成為全港最受歡迎的全方位影像解決方案服務店，並且在方便、質素、客戶服務及服務全面性各方面均達致最卓越出色。

品牌管理

為提升客戶對富士菲林品牌的認知，及強化快圖美顧客的忠誠度，本集團的品牌管理專責隊伍進行了多項綜合化策略。

於2007年秋季，集團為推廣FinePix Z10fd舉辦一項大型活動，另外與《AMY》雜誌攜手主辦一項攝影比賽。於回顧年內，富士菲林在《東Touch》雜誌主辦的2007年「Touch Brands」選舉中獲該雜誌讀者選為受歡迎品牌，反映集團建立品牌形象的努力得到認同。

為了在虛擬世界建設品牌形象，集團於2007年11月推出中文網站介面，並舉辦一次幸運抽獎推廣活動，以引起網絡用戶的注意。

影像業務相當倚賴吸引而鮮明奪目的影像。有見及此，本集團努力確保品牌名稱繼續在城中多個優越位置讓人清晰可見，令集團的數碼影像產品獲得公眾注視。集團亦以不同形式擺放多種奪目吸引的廣告，包括印刷廣告、戶外廣告板及港鐵燈箱廣告等。

於回顧年內，快圖美開業達25週年，為慶祝此里程碑，集團乘時舉辦了連串推廣活動，包括推出電視廣告、禮品相集及換領贈券，並於《東周刊》香港特別行政區十周年紀念特刊內刊登付費文稿，該特刊印刷量達336,000份。

財務資源

於回顧期內，本集團之財務狀況保持穩健。本集團於2008年3月31日之現金及銀行結餘約為港幣6.81億元，資產負債比率為零。年內錄得之貿易應收賬項為港幣1,300萬元，存貨則為港幣2,700萬元。

展望

集團觀察到中國大陸於整個年度的正面發展及增長，認為香港的經濟前景於回顧年度維持正面。香港錄得來自中國大陸的旅客數目不斷上升，對照相影像業務而言為令人鼓舞的現象。

於下個財政年度，全球將會聚焦在北京舉行的2008年奧運會，令世界各地對中國大陸經濟的成功故事興趣漸濃。來年，本集團預期旅遊業會大幅增長，並對持續業務前景抱持樂觀態度。本集團將繼續充分掌握體育熱潮及國際旅遊業於來年帶來的獨特機遇。

本集團亦極為注視愛好新式媒體及數碼產品的年輕顧客的行為模式。本集團將密切留意科技發展，並繼續致力緊貼嶄新媒體產品對流行的生活模式的影響。

長遠而言，本集團正物色不同業務範疇的理想投資機會，而集團亦將繼續開發新影像產品及服務，以拓展集團業務。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2007年8月12日(星期二)至2008年8月15日(星期五)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶。為確保享有擬派發之末期股息及擬派發之末期特別股息，以及出席本公司將於2008年8月15日(星期五)舉行之股東週年大會的資格，所有股份過戶文件連同有關股票須於2008年8月11日(星期一)下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司進行登記，地址為香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓。

購買、出售或贖回上市證券

年內本公司及其任何附屬公司並無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

審核委員會

依據上市規則第3.21條，本公司已正式成立審核委員會(「審核委員會」)，以審閱及監督本集團之財務申報程序及內部監控。審核委員會包括四名本公司獨立非執行董事。本集團截至2008年3月31日止年度之財務報表已由審核委員會審核，並認為上述財務報表乃遵照適用之會計準則編製及上市規則作出妥善披露。

企業管治常規守則

董事認為，本公司於2008年3月31日整個年度內，已遵照主板上市規則附錄十四所載之守則條文(「企業管治守則」)，惟：

- (1) 主席與行政總裁之角色並無區分。孫大倫博士為本公司主席／行政總裁。董事會相信讓同一人士擔任主席及行政總裁可為本公司帶來強而貫徹的領導及更有效及有效率地策劃及執行商業決定及策略。
- (2) 非執行董事並無與本公司訂立任何服務協議且無特定任期，惟須於本公司股東週年大會上輪值告退；及
- (3) 並無就員工買賣本公司證券成立書面指引，原因為僅董事有可能持有本公司未刊發之股價敏感資料。

有關企業管治之全面詳情載於本公司2008年之年報。

為遵守於2005年1月1日生效之企業管治守則的守則條文，本公司已成立薪酬委員會，其職權範圍符合企業管治守則。薪酬委員會包括一名執行董事孫大倫博士及兩名獨立非執行董事區文中先生及黃子欣博士。區文中先生為薪酬委員會主席。

董事會成員

於本公告日期，孫大倫博士為董事會主席，鄧國棠先生、吳玉華女士及孫道弘先生為執行董事；區文中先生、李家暉先生、劉暉先生及黃子欣博士則為獨立非執行董事。

代表董事會
孫大倫
主席

香港特別行政區，2008年6月26日

<http://www.chinahkphoto.com.hk>