



SYMPHONY HOLDINGS LIMITED

(新灃集團有限公司)*

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：01223)

宣布截至2007年12月31日止全年業績 宣派股息及暫停辦理股份登記手續

集團財務摘要

- 2007年集團營業額為 1,849,207,000港元。
- 2007年本公司權益持有人應佔溢利為94,929,000港元。
- 擬派期末股息每股0.022港元，約於2008年7月4日星期五或以前派付；連同已派付中期股息，2007年全年總股息為每股0.0548港元。

主席報告

2007年及2008年為新灃的過渡年，南中國的營運及經濟環境變更對合約製造商構成壓力。新灃集團已於2002年開始為我們的主營業務重新訂位，減輕我們在合約製造的比重，以使我們晉身服裝及鞋履品牌零售業，包括環球與中國的快速增長的消費者市場。

收購Converse成為我們首項參與中國品牌零售市場的投資，當時Converse面臨破產困境，我們很快便將其業績扭轉，並以可觀利潤售予Nike。直到今天，Converse仍為我們合約製造業務的重要客戶。於2004年末，我們投資於一間公司，其成為Reebok位於中國的商標使用商。此項投資亦錄得可觀利潤，並於2006年出售予Adidas/Reebok。

我們現持有的零售業務品牌包括AEE意大利、Pony國際、Haggar及Speedo中國。新灃預期短期內仍需為我們的品牌投資注入資金，但長遠來說，該等品牌業務將會成為我的主營業務組合的一部份，因品牌業務的環球市場、收入相對較合約製造業穩定，我們旨在成為少數持有可增長的環球品牌的香港公司。

AEE意大利為中國的高級女裝時尚鞋履品牌，並已於2007年達至收支平衡。AEE意大利蓄勢待發以可負擔的價格為有時裝觸覺的女性消費者提供最時尚的鞋履及配件。

於2006年，新灃帶領收購一美國運動鞋履及休閒鞋品牌Pony。Pony為有建基於美國的品牌，有40年歷史，以往的宣傳名人包括千古不朽體育巨星穆罕默德·阿里及比利。於2007年，Pony任命新管理層。隨後，Pony發行全新產品，集中其功能上優勢，為此老品牌展開新一頁。近月，Pony更廣泛亮相於美國各大貿易及時裝雜誌，及其他媒體，此實為Pony於過往數十年從未出現過的現象。同時，新灃亦經營Pony亞洲業務，於中國開立銷售點，並授出分銷權及商標使用權予台灣、菲律賓及其他亞洲國家。雖然我們預期2008年將為最後一年需要為Pony進一步注資，惟最近市場顯示對新Pony的認受程度著實令人鼓舞。我們預期2008年將會是新灃最後一年要為Pony投入資金。至2009年，我們預期隨Pony品牌進入歐亞，加強其品牌效影，將可大體上擴闊其顧客基礎。Pony中國現正與一銷售伙伴進行磋商，於2008/2009在中國主要城市推出一系列商鋪拓展計劃。

於2005年12月，新豐連同兩名國際投資者參與投資Haggar，Haggar為一於美國享負盛名的男裝品牌。透過此項收購，我們期望可滲透美國中價男士服裝市場。由於2007年美國經濟處於衰退邊緣，男士服裝成為最受影響的服裝行業。於2007年，Haggar的銷售額下跌3.0%約至428,800,000美元，新豐所佔虧損為6,000,000美元，約為45,000,000港元。Haggar於2007年10月委任新行政總裁，以扭轉Haggar的業績。Haggar的新任行政總裁於美國服飾及時裝業擁有強大背景，其自1971年至2005年一直於首屈一指的環球品牌組合公司VF Corporation工作，其主要負責牛仔褲的銷售業務，當中包括Lee品牌。公司股東均為Haggar注入資金40,000,000美元，當中，新豐所佔比例為3,600,000美元。Haggar已實施若干新政策，包括加入新產品及淘汰無利可圖的部分。Haggar的新管理層預期2008年將可錄得息稅折舊攤銷前利潤的收支平衡。

Speedo為世界著名游泳品牌，提供尖端技術及時尚款式。宣傳名人包括若干世界頂級游泳選手。Speedo中國乃由新豐成為Speedo的長期商標許可使用商及分銷商而成立，我們對中國游泳服裝市場期望甚高。游泳乃中國的強項，此可見於其在國際比賽項目奪標。隨著經濟增長，將會建設更多的游泳池，而消費者日趨富裕，其等將期望有更好的游泳服裝。中國政府亦鼓勵發展運動項目。

新豐最近亦在中國兩個主要城市商談收購兩幅土地，建設大型購物商場及娛樂設施，以輔助其品牌零售業務。

同時，一如預期，我們的合約製造業務於2007年受壓。由於美國經濟步入衰退而影響工廠訂單，令製造業面對強大逆境。廣東的政府於勞動法改革、稅務、退休金規定及環境保護開支等政策，再加上勞工工資上揚，油價及原材料價格高企、人民幣匯率的急速上升，均使工廠經營困難。於2007年，中國廣東省有逾1,000家鞋廠倒閉。於此艱難時期，雖然我們的製造業務營業額僅下調3.3%，惟由於銷售成本擡升，及匯率上升影響我們的毛利率，由2006年的21.4%下降至2007年的17.1%。我們預期2008年將會為另一艱鉅的一年。為抗行此挑戰，新豐已於越南成立4條生產線，故我們仍然能夠享有相對較低的成本及較易控制的投資環境。

業務表現

截至2007年12月31日止年度，本公司營業額為1,849,207,000港元（2006年：1,861,604,000港元），2007年本公司權益持有人應佔溢利為94,929,000港元，比較2006年207,287,000港元。

於2007年，本公司及其附屬公司（「本集團」）最大市場為北美及歐洲，營業額分別佔總營業額的55.9%（2006年：63.3%）及23.6%（2006年：18.9%），其餘20.5%（2006年：17.8%）由亞洲、非洲、澳洲、拉丁美洲及中東攤分。

生產設施

本集團共設有34條生產線，其中8條位於番禺、10條位於中山、8條位於東莞、4條位於福州及4條位於越南。

維護顧客關係及研究與開發

本集團對生產過程、製造原料及採購的廣泛經驗與工作知識，讓我們與客戶緊密合作，以提供高質素，高效率及有生產成本效益產品。我們與客戶的緊密關係能有助深入了解客戶所需，故能有效預料客戶所面對的問題，並能迅速及有效地協助他們尋找解決方案。本集團的研究及開發隊伍能幫助客戶改良其等的產品設計，藉以大大提升產品的舒適度、耐用性及功能性，更於有需要時引進新技術以提升產品的市場吸引力。能為客戶提供增值效益，使本集團成為客戶的長期伙伴。

流動資金及資本來源

於2007年12月31日，本集團的銀行結餘及現金為519,494,000港元（2006年：627,706,000港元）；而銀行為本集團提供的融資額達155,600,000港元（2006年：116,700,000港元），概無任何融資額已被動用，顯示按借貸總額對股東資金比例計算的資產負債比率為零。銀行融資乃以本公司及其若干附屬公司作企業擔保，目前，概無任何本集團資產已被押記。

人力資源

於2007年12月31日，本集團的僱員總數約為20,000人。僱員成本（不包括董事袍金）約為387,568,000港元（2006年：353,196,000港元）。除享有具競爭力的薪酬外，合資格員工亦可依據本集團業績及其等的個人表現獲發酌情花紅。

購股權

於2006年8月2日，本公司授出166,050,000股購股權予本公司董事（「董事」）及其他合資格參予者，行使價為1.0320港元。於截至2007年12月31日止期間，79,340,000股購股權已被行使，而1,500,000股購股權已失效。於2007年12月31日，已授出而尚未行使的購股權總數為85,210,000股。

全年業績

新豐集團有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣布本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2007年12月31日止年度的經審核綜合業績。下列連同去年度的數據以作比較：

綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	2007 千港元	2006 千港元
營業額	3	1,849,207	1,861,604
銷售成本		(1,531,487)	(1,462,333)
毛利		317,720	399,271
其他收入		79,942	45,928
分銷及銷售成本		(76,852)	(91,928)
行政開支		(184,707)	(166,618)
其他開支		(3,387)	(48,643)
投資物業公平價值增加		38,255	5,000
出售物業、廠房及設備的虧損		(5)	(2,412)
持作交易的投資的公平價值轉變收益		7,177	–
出售可供銷售的投資收益		368	–
佔共同控制實體業績		(62,259)	111,690
股份為本的付款開支		–	(29,900)
重估樓宇價值所產生的虧損		–	(190)
佔一聯營公司虧損		–	(26)
除稅前溢利		116,252	222,172
所得稅	4	(18,216)	(7,444)
年度溢利	5	98,036	214,728
應佔：			
母公司權益持有人		94,929	207,287
少數股東權益		3,107	7,441
		98,036	214,728
年內被認可分派的股息	6	164,072	171,464
每股盈利	7		
基本		5.58港仙	12.5 港仙
攤薄		5.57港仙	不適用

綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	2007 千港元	2006 千港元
非流動資產		
物業、廠房及設備	260,660	256,231
投資物業	144,500	80,000
預付租賃款項	48,155	58,504
購置物業的訂金	9,200	489
商譽	57,477	57,477
共同控制實體權益	249,195	299,800
可供出售的投資	23,085	11,218
結構性存款	62,240	62,160
遞延稅務資產	11,326	14,106
會所債券	2,003	—
	<u>867,841</u>	<u>839,985</u>
流動資產		
存貨	277,719	246,560
應收共同控制實體款項	32,710	2,079
貿易及其他應收賬款	358,317	305,948
預付租賃款項	1,206	1,472
持作交易的投資	428	—
銀行結餘及現金	519,494	627,706
	<u>1,189,874</u>	<u>1,183,765</u>
流動負債		
貿易及其他應付賬款	421,041	445,767
應付共同控制實體款項	8,792	501
應付稅款	53,419	50,179
	<u>483,252</u>	<u>496,447</u>
流動資產淨值	<u>706,622</u>	<u>687,318</u>
資產總值減流動負債	<u>1,574,463</u>	<u>1,527,303</u>
非流動負債		
遞延稅務負債	18,425	8,724
	<u>1,556,038</u>	<u>1,518,579</u>
股本及儲備		
股本	436,011	416,176
儲備	1,084,657	1,064,692
母公司股本持有人應佔權益	<u>1,520,668</u>	<u>1,480,868</u>
少數股東權益	35,370	37,711
	<u>1,556,038</u>	<u>1,518,579</u>

附註：

1. 採納新及經修訂的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）／會計政策的變更

本年度，本集團已首次採納下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的新香港財務報告準則、修訂及詮釋（「新香港財務報告準則」），此等準則已自2007年1月1日起本集團的財務年度生效。

香港會計準則第1號（修訂本）	資本披露
香港財務報告準則第7號	財務工具：披露
香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋第7號	根據香港會計準則第29號惡性通貨膨脹經濟中的財務報告採用重述法
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號的範圍
香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋第9號	嵌入衍生工具的重新評估
香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋第10號	中期財務報告和減值

採納新香港財務報告準則概無對本集團現行及過往會計期間的業績及財務狀況造成重大影響，因此，並無以往期間需要進行調整。

本集團已分別採納香港會計準則第1號（修訂本）及香港財務報告準則第7號。若干於過往根據香港會計準則第32號要求而呈列的資料已被刪除，而基於香港會計準則第1號（修訂本）及香港財務報告準則第7號的相關比對資料已於本年度首次呈列。

本集團並無提早採納下列已頒佈但尚未生效的新準則、修訂及詮釋。

香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表的呈列 ¹
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本 ¹
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及個別財務報表 ²
香港財務報告準則第2號（修訂本）	歸屬條件及註銷 ¹
香港財務報告準則第3號（經修訂）	聯合業務 ²
香港財務報告準則第8號	營運分部 ¹
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 ³
香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋第12號	服務經營權安排 ⁴
香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋第13號	顧客忠誠計劃 ⁵
香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋第14號	香港會計準則第19號 - 界定利益資產的限制、最低融資要求及其等的相互影響 ⁴

¹ 於2009年1月1日或以後開始的年度期間生效。

² 於2009年7月1日或以後開始的年度期間生效。

³ 於2007年3月1日或以後開始的年度期間生效。

⁴ 於2008年1月1日或以後開始的年度期間生效。

⁵ 於2008年7月1日或以後開始的年度期間生效。

採納香港財務報告準則第3號（經修訂）有可能影響收購日自2009年7月1日或以後開始的首個年度報告期間的綜合業績會計呈列；而香港會計準則第27號（經修訂）將會影響母公司於一附屬公司持有權的變更但並未因此而喪失控制權的會計處理方法，將會被列作股本交易。本公司董事預期，此等準則及詮釋的採納將不會對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

2. 主要會計政策

本綜合財務報表乃根據歷史成本而編制，惟若干物業及財務工具則以其等的重估價值或公平價值（倘合適）而計量。

本綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則而編制；此外，本綜合財務報表並依據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）與香港《公司法》所適用的披露要求。

3. 業務及地區分部

業務分部

由於鞋類產品製造及營銷以外的業務對本集團營業額及業績貢獻均不足10%，故並無業務分部分析呈列。

地區分部

根據顧客所在地，本集團營業額及對分部業績、資產及負債按市場地區（不論貨品的來源地）的貢獻分析呈列如下：

2007年

	美國 千港元	加拿大 千港元	歐洲 千港元	亞洲 千港元	澳洲 千港元	其他 千港元	綜合 千港元
營業額							
對外銷售	<u>939,056</u>	<u>95,357</u>	<u>436,629</u>	<u>225,894</u>	<u>27,216</u>	<u>125,055</u>	<u>1,849,207</u>
業績							
分部業績	<u>123,101</u>	<u>12,500</u>	<u>57,238</u>	<u>31,060</u>	<u>3,568</u>	<u>16,392</u>	243,859
未分配收入							87,249
未分配開支							(152,597)
佔共同控制實體 業績							<u>(62,259)</u>
除稅前溢利							116,252
所得稅							<u>(18,216)</u>
年度溢利							<u>98,036</u>
資產							
分部資產	322,988	32,798	150,179	77,696	9,361	43,014	636,036
於共同控制實體 權益							249,195
遞延稅務資產							11,326
未分配企業資產							<u>1,161,158</u>
綜合資產總值							<u>2,057,715</u>
負債							
分部負債	213,811	21,712	99,415	51,433	6,197	28,473	421,041
應付稅項							53,419
遞延稅務負債							18,425
未分配企業負債							<u>8,792</u>
綜合負債總值							<u>501,677</u>
其他資料							
存貨備抵	2,394	243	1,113	576	70	318	4,714
回撥呆壞賬備抵	(8,089)	(821)	(3,761)	(1,946)	(234)	(1,079)	(15,930)
撤銷無人申索的 應付賬款	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(14,237)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(14,237)</u>

分部資產包括存貨、貿易應收賬款及其他營運資產。分部負債包含若干貿易應付賬款。物業、廠房及設備與預付租賃款項並不是由每一名客戶直接分佔，故不能合理地分配予各分部。

2006年

	美國 千港元	加拿大 千港元	歐洲 千港元	亞洲 千港元	澳洲 千港元	其他 千港元	綜合 千港元
營業額							
對外銷售	<u>1,065,789</u>	<u>112,268</u>	<u>351,258</u>	<u>201,764</u>	<u>33,343</u>	<u>97,182</u>	<u>1,861,604</u>
業績							
分部業績	<u>130,178</u>	<u>15,184</u>	<u>44,295</u>	<u>29,365</u>	<u>4,282</u>	<u>11,369</u>	234,673
未分配收入							41,262
未分配開支							(165,427)
佔一聯營公司虧損							(26)
佔共同控制實體業績							111,690
除稅前溢利							222,172
所得稅							(7,444)
年度溢利							<u>214,728</u>
資產							
分部資產	316,316	33,320	104,250	59,882	9,896	28,844	552,508
於共同控制實體權益							299,800
遞延稅務資產							14,106
未分配企業資產							<u>1,157,336</u>
綜合資產總值							<u>2,023,750</u>
負債							
分部負債	252,822	26,632	83,324	47,861	7,910	23,053	441,602
應付稅項							50,179
遞延稅務負債							8,724
未分配企業負債							<u>4,666</u>
綜合負債總值							<u>505,171</u>
其他資料							
應收承兌票據撇銷	13,909	1,465	4,584	2,633	435	1,269	24,295
呆壞賬備抵 / 撇銷	12,298	1,295	4,053	2,328	385	1,121	21,480
存貨備抵	<u>1,692</u>	<u>178</u>	<u>558</u>	<u>53</u>	<u>320</u>	<u>155</u>	<u>2,956</u>

由於相關金額不能按顧客所在地分類，故概無本集團相關物業、廠房及設備與預付租賃款項按市場地區依據顧客所在地的其他資料的分析被呈列。

下表為資產的賬面值及資本添置，按資產所在地區的分析：

	資產賬面值		資本添置	
	2007 千港元	2006 千港元	2007 千港元	2006 千港元
香港	1,181,929	1,101,906	15,989	5,645
中華人民共和國 (「中國」)	537,670	522,192	15,910	31,898
其他	77,595	85,746	5,272	12,767
	<u>1,797,194</u>	<u>1,709,844</u>	<u>37,171</u>	<u>50,310</u>

4. 所得稅

	2007 千港元	2006 千港元
本年稅項：		
香港		
本年度	911	2,938
以往年度超額撥備	(2)	(95)
其他司法區域		
本年度	6,655	11,295
以往年度不足撥備	28	274
	<u>7,592</u>	<u>14,412</u>
遞延稅項		
本年度	10,624	(6,968)
本公司及其附屬公司應佔稅項	<u>18,216</u>	<u>7,444</u>

香港利得稅乃按年內估計應課稅溢利依稅率17.5%（2006年：17.5%）計算。

其他司法區域乃按照相關司法區域的現行稅率計算。

按中國相關法律及規則，本集團若干附屬公司，包括中山精美鞋業有限公司（「中山精美」）、福清宏太鞋業有限公司（「福清宏太」）、廣州番禺興泰鞋業有限公司（「番禺興泰」）及中山華利企業有限公司（「中山華利」）均合乎資格於其等首個錄得營運營利年度以後兩年獲豁免繳納中國企業所得稅，而其後三年則獲減免50.0%所適用稅率（「稅務優惠」）。

上述各公司的稅務狀況概述如下：

- 於2007年，中山精美及中山華利享有第二年免稅優惠，並獲額免年度中國所得稅；
- 福清宏太的稅項減免優惠期已於2006年屆滿，本年度的優惠稅率為7.5%；
- 番禺興泰的稅項減免優惠期已於2005年屆滿，本年度的優惠稅率為12.0%，成為一產品出口型企業（「產品出口型企業」）。

於2007年3月16日，中國頒佈中國企業所得稅法(主席令第六十三号)（「新稅法」）。於2007年12月6日，中國國務院發表新稅法實施條例（「實施條例」）。根據新稅法及實施條例，上述各公司的稅務狀況概述如下：

- 中山精美及中山華利將於2008至2010年度繼續享有稅務優惠待遇（稅率為12.5%，即適用稅率25.0%的50.0%）；
- 福清宏太將繼續享有稅務優惠待遇，2008年的稅率為9%（即適用稅率18.0%的50.0%），2009年稅率為10.0%（即適用稅率20.0%的50.0%），其後稅率將會自2009年至2011年逐年遞增，分別為22.0%、24.0%及25.0%；
- 產品出口型企業的稅務優惠已由2008年開始廢除。自2008年起，番禺興泰的稅率為25.0%。

本年度稅項支銷與損益表除稅前溢利的對賬如下：

	2007 千港元	2006 千港元
除稅前溢利	116,252	222,172
按香港利得稅稅率17.5%計算稅項 (2006年: 17.5%)	20,344	38,880
不獲扣減稅項的開支的稅務影響	5,588	7,806
無須課稅的收入的稅務影響	(9,547)	(8,715)
佔一聯營公司虧損的稅務影響	-	5
佔共同控制實體業績的稅務影響	10,895	(19,546)
以往年度的不足撥備	26	179
未確認遞延稅項資產的稅務影響	2,145	899
授予若干附屬公司的稅務豁免影響	(11,605)	(14,728)
於其他司法區域營運的附屬公司不同稅率的影響	370	3,841
使用以往未確認的遞延稅項 / 稅務虧損	-	(1,239)
其他	-	62
本年度稅務開支	18,216	7,444

除已計入綜合損益表的金額之外，本集團物業重估值的相關遞延稅項已被直接計入股本。

於2008年3月，稅務局（「稅務局」）發出一份保障性所得稅評稅，有關本公司若干全資擁有附屬公司於2001/2002年度，截至2001年12月31日財政年度止的稅務評核，額外評稅總額約15,400,000港元。

本公司董事認為，本集團相關附屬公司並無應付利得稅，亦無須按相關保障性所得稅評估而考慮作出香港利得稅撥備。本集團傾向向稅務局正式提出反對該保障性所得稅評估。

5. 年度溢利

	2007 千港元	2006 千港元
年度溢利已扣除下列各項：		
董事袍金	7,361	24,283
其他僱員成本	387,568	353,196
退休福利計劃供款，不包括董事	775	707
	395,704	378,186
核數師酬金	2,399	1,798
呆壞賬備抵	-	3,300
存貨備抵	4,714	2,956
預付租賃款項攤銷	1,206	1,345
壞賬撇銷	-	18,180
獲確認為開支的存貨成本	1,531,487	1,462,333
折舊	39,305	37,067
匯兌虧損	6,479	8,055
應收承兌票據撇銷	-	24,295

及已計入為其他收入：

呆壞賬撥備回撥	15,930	—
股本投資的股息	1,189	34
匯兌收益	4,210	6,348
投資物業的租金收入總額	2,206	1,833
減：於本年度產生租金收入的投資物業直接營運開支	(591)	(386)
	<u>1,615</u>	<u>1,447</u>
利息收入：		
銀行存款	26,143	26,897
結構性存款	345	654
可供出售投資	168	255
貿易債務人 (附註)	150	25
貸款予一共同控制實體	538	2,409
撇銷無人申索的應付賬項	14,237	-
	<u>14,237</u>	<u>-</u>

附註：貿易債務人的利息收費附有可申延賬條款。

6. 股息

	2007 千港元	2006 千港元
2006年期末股息每股0.0613港元 (2006年：2005年期末股息每股0.0730港元)	106,867	121,523
2007年中期股息每股0.0328港元 (2006年：中期股息每股0.0300港元)	57,205	49,941
	<u>164,072</u>	<u>171,464</u>

董事擬派付2007年期末股息每股0.022港元(2006年：每股0.0613港元)，惟須待本公司股東於股東周年大會批准。

7. 每股盈利

本公司普通股權益持有人應佔基本及經攤薄的每股盈利乃依下列數據計算：

	2007	2006
<u>盈利</u>		
藉以計算每股基本及經攤薄盈利的本公司權益 持有人應佔年度溢利	<u>94,929,000港元</u>	<u>207,287,000港元</u>
<u>股份數量</u>		
藉以計算每股盈利的普通股數量的加權平均數 按本公司購股權計劃所發行的普通股的潛在攤 薄影響	<u>1,700,558,971</u>	<u>1,664,704,773</u>
藉以計算已攤薄每股盈利的普通股數量的加權 平均數	<u>3,874,676</u>	<u>-</u>
	<u>1,704,433,647</u>	<u>1,664,704,773</u>

於2006年12月31日止年度，由於本公司購股權的行使價高於平均市價，故並無經攤薄每股盈利呈列。

擬派期末股息

董事會建議約於2008年7月4日星期五向於2008年6月4日星期三辦公時間結束時名列本公司股東名冊（「股東名冊」）的股東（「股東」）派發期末股息每股0.022港元（2006年：每股0.0613港元）。股息的派付須在本公司於2008年6月12日星期四舉行的股東周年大會（「2008年股東周年大會」）上經股東批准。

暫停辦理股份過戶登記

股東名冊將於2008年6月5日星期四至2008年6月6日星期五關閉，期間不會登記任何股份轉讓。股東如欲獲派付上述期末股息，最遲須於2008年6月4日星期三下午4時30分以前，將所有過戶文件及相關股票一併交回本公司的香港股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

企業管治

除上市規則附錄14所載的企業管治常規守則（「企業管治常規守則」）第A.4.1條以外，本公司已於截至2007年12月31日止財政年度一直遵守企業管治常規守則。

根據守則第A.4.1條規定，委任非執行董事須列明指定任期。董事並無指定任期，惟本公司組織章程細則第87條訂明，董事（包括非執行董事）需須於股東周年大會上輪值告退及重選。

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）由本公司非執行董事（「非執行董事」）組成，其中三人為獨立非執行董事。審核委員會已連同本公司的管理層及外聘核數師德勤·關黃陳方會計師行審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已討論核數、內部監控及財務報告事宜，包括審閱本集團截至2007年12月31日止財政年度的經審核綜合財務報表。

薪酬福利委員會

本公司薪酬福利委員會（「薪酬福利委員會」）由三名獨立非執行董事組成，其職責乃向董事會建議董事及高級管理層的薪酬政策。

審核委員會及薪酬福利委員會的職權範圍，解釋其等角色及董事會轉授予其等的權力的相關資料，可於有人要求時獲提供，並已登載於本公司網站。

董事會

於2007年6月25日星期一舉行的本公司周年股東大會，李國麟先生、施新新先生、張聰淵先生及何承澤先生已於會上退任並獲重選連任。

另，於2007年9月1日，陳庭川先生已獲調任為本公司執行董事。

自2007年9月1日起至本公告日，董事會成員包括：

執行董事

李國麟先生（主席）
施新新先生（副主席及董事總經理）
張聰淵先生（副主席）
顧渝生先生
詹陸銘先生
何挺博士
陳庭川先生

非執行董事

李義男先生

獨立非執行董事

鄭家成先生
馮雷明先生
何承澤先生

一般資料

本集團截至2007年12月31日止年度的綜合資產負債表、綜合收益表及相關附註，乃經本集團的核數師德勤·關黃陳方會計師行同意，等同本集團的年度經審核綜合財務報表所載。根據香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》、《香港審閱應聘服務準則》或《香港保證應聘服務準則》，德勤·關黃陳方會計師行就此執行的工作並不構成保證應聘服務，因此，德勤·關黃陳方會計師行並不會就業績公佈發表任何保證。

股東周年大會

本公司謹訂於2008年6月12日星期四上午9時30分假座香港北角英皇道510號港運大廈十樓舉行2008年股東周年大會，而股東周年大會通告將按照上市規則規定的方式刊登並寄發予股東。

購買、出售及贖回本公司已上市股份

於截至2007年12月31日止年度內，概無本公司或其任何附屬公司已購買、贖回或出售任何本公司的上市股份。

刊載詳盡業績

載有截至2007年12月31日止年度的本公司財務報表及財務報表附註的年報（「2007年年報」）將於本公司網頁(www.symphonyholdings.com)及聯交所網頁(www.hkex.com.hk)刊載。股東將於2008年4月30日星期三或以前收到2007年年報。

致謝

董事會衷心感謝所有客戶、供應商及股東對本集團持續不斷的支持，亦對集團努力不懈的員工於年內作出的貢獻表達謝意。

代表董事會

主席

李國麟

香港·2008年4月8日

* 僅供識別