



# WAI YUEN TONG MEDICINE HOLDINGS LIMITED

## (位元堂藥業控股有限公司\*)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：897)

### 截至二零零八年三月三十一日止年度之 全年業績公佈

位元堂藥業控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年三月三十一日止年度之經審核綜合業績連同上年度之比較數字如下：

#### 綜合損益表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
收益	2	477,021	381,266
銷售成本		(255,612)	(205,952)
毛利		221,409	175,314
其他收入	4	26,938	17,649
銷售及分銷成本		(151,679)	(118,004)
行政開支		(87,332)	(64,922)
融資成本	5	(13,056)	(6,085)
衍生財務工具之公平值變動		(832)	—
收購一間附屬公司之收益		264,807	—
收購一間附屬公司之虧損		12,324	—
商譽之減值		8,360	—
分佔一間附屬公司之溢利		(180,859)	(49,558)
分佔一間附屬公司之虧損		(14,294)	(705)
出售一間附屬公司之溢利		—	100,618
出售一間附屬公司之虧損		—	(36,863)
應收出售投資之虧損		—	(6,389)
應收出售投資之虧損		—	(150)
除稅前溢利	6	85,786	10,905
所得稅開支	7	(2,404)	(982)
本年度溢利		83,382	9,923
以下人士應佔：			
本公司權益持有人		83,767	9,895
少數股東權益		(385)	28
		83,382	9,923
每股盈利	9		
—基本		5.21 仙	0.71 仙

\* 僅供識別

## 綜合資產負債表

於二零零八年三月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>非流動資產</b>			
投資物業		—	—
物業、廠房及設備		56,314	37,229
預付租金		96,277	97,503
商譽		25,271	206,064
於聯營公司之投資		209,043	4,872
應收聯營公司款項		—	20,000
衍生財務工具		333,270	207
其他無形資產		4,604	1,100
長期銀行存款		—	7,813
非上市票據投資		168,363	6,749
收購一間聯營公司權益之預付款項		1,200	—
收購物業、廠房及設備之訂金		910	—
遞延稅項資產		378	57
		<u>895,630</u>	<u>381,594</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		97,277	67,059
貿易及其他應收款項	10	80,333	69,346
預付租金		2,762	2,500
應收聯營公司款項		5,280	9,525
一項投資之預付款		—	9,378
可收回稅項		309	435
非上市票據投資		3,889	1,974
持作買賣投資		16,644	14,475
已抵押存款		1,599	—
銀行結餘及現金		100,019	236,625
		<u>308,112</u>	<u>411,317</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	11	69,916	73,228
應付稅項		2,289	426
財務租賃承擔		13	29
銀行借貸		12,948	15,368
衍生財務工具		832	—
遞延特許權收入		113	223
可轉換貸款股份		8	8
來自一間附屬公司少數股東之墊款		3,030	—
		<u>89,149</u>	<u>89,282</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>218,963</u>	<u>322,035</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,114,593</u>	<u>703,629</u>

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>非流動負債</b>		
財務租賃承擔	9	22
衍生財務工具	44,795	—
可轉換貸款票據	138,022	—
銀行借貸	35,385	43,855
遞延稅項負債	1,115	2,054
	<u>219,326</u>	<u>45,931</u>
<b>資產淨值</b>	<u>895,267</u>	<u>657,698</u>
<b>股本及儲備</b>		
股本	16,754	13,964
儲備	872,247	643,627
	<u>889,001</u>	<u>657,591</u>
本公司權益持有人應佔權益	889,001	657,591
少數股東權益	6,266	107
	<u>895,267</u>	<u>657,698</u>
<b>總權益</b>	<u>895,267</u>	<u>657,698</u>

附註

## 綜合財務報表附註

### 1. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

本年度，本集團首次應用以下由香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈，且於本集團在二零零七年四月一日開始之財政年度生效之新準則、修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)。

香港會計準則第1號(修訂)	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下之財務報告應用重列法
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號之範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號	重新評估內含衍生工具
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

採納新香港財務報告準則對目前或過往會計期間業績及財務狀況之編製及呈列方式並無重大影響。因此，毋須作出前期調整。

本集團已追溯應用香港會計準則第1號(修訂)及香港財務報告準則第7號之披露規定。若干往年度根據香港會計準則第32號規定呈列之資料已刪除，並已根據香港會計準則第1號(修訂)及香港財務報告準則第7號之規定於本年度首次呈列相關比較資料。

本集團並無提早應用以下已頒佈惟未生效之新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表呈列 <sup>1</sup>
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 <sup>1</sup>
香港會計準則第32號及第1號(修訂)	可沽售財務工具及清盤產生之責任 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂)	股份付款：歸屬條件及註銷 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分部 <sup>1</sup>
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 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號	客戶長期支持計劃 <sup>4</sup>
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—界定福利資產之限制、最低資金規定及其相互關係 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效

除採用香港財務報告準則第3號可能對收購日期為二零零九年七月一日或之後開始之首個年度報告期間期初或以後之業務合併有關會計處理構成影響外，本公司董事預期，應用此等準則、修訂或詮釋對本集團業績及財務狀況並無重大影響。香港會計準則第27號(經修訂)將對不致喪失控制權之母公司於附屬公司權益變動之會計處理構成影響，有關權益變動將列賬為權益交易。

### 2. 收益

收益指日常業務中銷售貨品及提供服務之應收款項減折扣及銷售相關稅項，載列如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銷售貨物	472,564	374,990
管理、廣告及宣傳費	4,457	4,457
投資物業產生之租金收入	—	1,819
	<u>477,021</u>	<u>381,266</u>

### 3. 業務及地區分類

#### (a) 業務分類

本集團按業務分類劃分之收益、經營業績貢獻及分類資產與負債分析呈列如下：

	生產及銷售 中藥及保健食品產品		生產及銷售 西藥及保健食品產品		生產及銷售樽裝蒸餾 飲品及草本精華產品		物業投資 及物業持有		對銷		總計	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>收益</b>												
銷售予外界客戶	335,532	271,236	96,701	75,158	44,788	33,053	-	1,819	-	-	477,021	381,266
分類間銷售*	2,884	3,577	76	31	24,752	21,938	-	4,096	(27,712)	(29,642)	-	-
	<u>338,416</u>	<u>274,813</u>	<u>96,777</u>	<u>75,189</u>	<u>69,540</u>	<u>54,991</u>	<u>-</u>	<u>5,915</u>	<u>(27,712)</u>	<u>(29,642)</u>	<u>477,021</u>	<u>381,266</u>
<b>業績</b>												
分類業績，不計及商譽之已 確認減值虧損	272	7,771	2,666	9,410	5,539	(1,004)	-	97,190			8,477	113,367
商譽之已確認減值虧損	(80,707)	(37,843)	(95,802)	(11,715)	(4,350)	-	-	-			(180,859)	(49,558)
分類業績	<u>(80,435)</u>	<u>(30,072)</u>	<u>(93,136)</u>	<u>(2,305)</u>	<u>1,189</u>	<u>(1,004)</u>	<u>-</u>	<u>97,190</u>			<u>(172,382)</u>	<u>63,809</u>
其他收入											26,938	17,649
未分配公司開支											(26,079)	(20,511)
融資成本											(13,056)	(6,085)
應收一間聯營公司款項撥備											-	(6,389)
收購一間附屬公司之折讓											12,324	-
視作出售一間聯營公司部分權益之收益											8,360	-
衍生財務工具之公平值變動											(832)	-
一張非上市票據內含購股權之公平值變動											264,807	-
分佔聯營公司業績											(14,294)	(705)
一間聯營公司之已確認減值虧損											-	(36,863)
除稅前溢利											85,786	10,905
所得稅開支											(2,404)	(982)
本年度溢利											<u>83,382</u>	<u>9,923</u>

\* 分類間銷售按集團公司之間釐定及協定之條款計算。

	生產及銷售 中藥及保健食品產品		生產及銷售 西藥及保健食品產品		生產及銷售樽裝燕窩 飲品及草本精華產品		物業投資 及物業持有		總計	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元

#### 資產及負債

##### 資產

扣除商譽前分類資產	250,414	231,587	60,397	26,733	22,330	13,757	-	-	333,141	272,077
商譽	11,971	92,612	13,300	109,102	-	4,350	-	-	25,271	206,064

分類資產	262,385	324,199	73,697	135,835	22,330	18,107	-	-	358,412	478,141
------	---------	---------	--------	---------	--------	--------	---	---	---------	---------

於聯營公司之權益									209,043	4,872
未分配公司資產									636,287	309,898

綜合總資產									1,203,742	792,911
-------	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------	---------

##### 負債

分類負債	41,365	53,100	18,024	8,564	7,764	5,641	-	-	67,153	67,305
未分配公司負債									241,322	67,908

綜合總負債									308,475	135,213
-------	--	--	--	--	--	--	--	--	---------	---------

	生產及銷售 中藥及保健食品產品		生產及銷售 西藥及保健食品產品		生產及銷售樽裝燕窩 飲品及草本精華產品		物業投資 及物業持有		總計	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元

##### 其他資料

資本開支	9,551	7,176	874	-	501	13	-	839	10,926	8,028
收購附屬公司產生之資本開支	174	618	25,782	-	-	-	-	-	25,956	618
物業、廠房及設備之折舊	12,734	13,531	1,559	363	673	726	-	1,307	14,966	15,927
其他無形資產攤銷	159	154	250	-	-	-	-	-	409	154
確認(撥回)貿易及其他 應收款項之撥備	2,763	(2,474)	3,522	(4)	548	15	-	-	6,833	(2,463)
存貨撥備(撥回)	1,865	479	421	(283)	-	1,178	-	-	2,286	1,374

(b) 地區分類

本集團於香港、中華人民共和國(「中國」)其他地區及新加坡營運業務。

本集團按客戶所在地之地區市場劃分(不論貨物及服務原產地)之收益如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
香港	344,557	284,270
中國	75,316	53,567
新加坡	31,744	21,995
其他	25,404	21,434
	<u>477,021</u>	<u>381,266</u>

按資產所在地區劃分之分類資產賬面值及資本開支分析如下：

	分類資產賬面值		資本開支	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
香港	278,072	447,810	9,726	8,633
中國	59,484	12,274	26,641	—
新加坡	14,482	12,980	501	13
其他	6,374	5,077	14	—
	<u>358,412</u>	<u>478,141</u>	<u>36,882</u>	<u>8,646</u>

4. 其他收入

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
匯兌收益淨額	407	684
持作買賣投資之公平值收益淨額	1,460	6,291
特許權收入	212	418
出售非上市票據投資之收益	1,945	—
向聯營公司貸款之利息收入	778	68
銀行存款利息收入	10,810	5,640
於財務機構非上市票據投資之利息收入	239	250
非上市票據之實際利息收入	4,872	44
加工費收入	1,071	2,183
租賃收入	1,981	90
雜項收入	3,163	1,981
	<u>26,938</u>	<u>17,649</u>

## 5. 融資成本

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
以下項目之利息：		
須於五年內悉數償還之銀行借貸	744	3,361
毋須於五年內悉數償還之銀行借貸	2,201	2,689
可轉換貸款票據之實際利息支出	10,041	—
可轉換貸款股份	1	1
財務租賃	4	34
其他	65	—
	<u>13,056</u>	<u>6,085</u>

## 6. 除稅前溢利

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
除稅前溢利於扣除(計入)下列各項後入賬：		
員工成本		
—董事酬金	3,778	1,790
—其他員工成本	82,742	69,194
—退休福利計劃供款(董事除外)	4,731	3,508
員工成本總額	<u>91,251</u>	<u>74,492</u>
確認(撥回)貿易及其他應收款項之撥備	6,833	(2,463)
陳舊存貨撥備	2,286	1,374
其他無形資產攤銷，計入行政開支	409	154
核數師酬金	2,374	2,300
物業、廠房及設備之折舊	14,966	15,927
出售物業、廠房及設備之虧損	63	—
預付租金攤銷	2,612	3,512
向一名股東支付管理費	996	996
研究及開發開支	1,353	1,009
總租金收入	—	(1,819)
減：直接開支	—	540
分租收入	(1,981)	(90)
確認為開支之存貨成本	<u>253,326</u>	<u>204,578</u>



## 7. 所得稅開支

	二 零 零 八 年 千 港 元	二 零 零 七 年 千 港 元
支出包括：		
本期稅項		
香港利得稅	2,580	404
其他司法權區	1,038	201
	<u>3,618</u>	<u>605</u>
過往年度(超額撥備)撥備不足		
香港利得稅	(3)	76
遞延稅項		
本年度	(1,211)	301
	<u>(1,211)</u>	<u>301</u>
	<u>2,404</u>	<u>982</u>

兩個年度之香港利得稅均就估計應課稅溢利按17.5%計算。

兩個年度之新加坡所得稅均就估計應課稅溢利按18%計算。

其他司法權區產生之稅項按有關司法權區之稅率計算。

## 8. 股息

董事不建議就截至二零零八年三月三十一日止年度派發任何股息(二零零七年：無)。

## 9. 每股盈利

截至二零零八年三月三十一日止年度，每股基本及攤薄盈利按下列數據計算：

	二 零 零 八 年 千 港 元	二 零 零 七 年 千 港 元
計算每股基本盈利所用母公司 權益持有人應佔年內溢利	<u>83,767</u>	<u>9,895</u>
	股份數目	股份數目
計算每股基本盈利所用 普通股加權平均數	<u>1,607,503,426</u>	<u>1,396,347,688</u>

由於本公司尚未行使購股權之行使價高於本公司股份在香港聯交所之平均市價，且兌換本公司之尚未行使可轉換貸款股份及可轉換貸款票據於行使時會增加每股基本盈利，故計算截至二零零八年三月三十一日止年度之每股攤薄盈利乃假設該等購股權並無獲行使。

## 10. 貿易及其他應收款項

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
貿易應收款項	55,638	50,478
減：累計減值	(9,471)	(902)
	<u>46,167</u>	<u>49,576</u>
按金、預付款項及其他應收款項	34,166	19,770
	<u>80,333</u>	<u>69,346</u>

本集團向貿易客戶提供平均60日至120日之賒賬期。以下為貿易應收款項(已扣除減值虧損)於結算日之賬齡分析：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
零至30日	17,787	18,360
31至60日	5,232	18,718
61至120日	17,187	9,418
超過120日	5,961	3,080
	<u>46,167</u>	<u>49,576</u>

## 11. 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項包括貿易應付款項約26,684,000港元(二零零七年：40,724,000港元)，其賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
零至30日	11,512	18,816
31至60日	12,134	13,709
61至120日	1,126	5,576
超過120日	1,912	2,623
	<u>26,684</u>	<u>40,724</u>
其他應付款項	43,232	32,504
	<u>69,916</u>	<u>73,228</u>

## 管理層討論及分析

### 業績

截至二零零八年三月三十一日止財政年度，本集團的營業額達477,000,000港元(二零零七年：381,300,000港元)，按年增長25.1%。於本年度，本公司錄得權益持有人應佔溢利83,800,000港元(二零零七年：9,900,000港元)，飆升746.5%。每股基本盈利為5.21港仙(二零零七年：0.71港仙)。

### 股息

年內並無派發任何中期股息(二零零七年：無)。董事會不建議派付截至二零零八年三月三十一日止財政年度之末期股息。

### 業務回顧

回顧財政年度內，香港本地市場的中藥及保健產品零售及分銷業務持續面對激烈市場競爭。本集團繼續依循二零零六年底所實行策略擴展計劃訂立的方針，著重提升營運效率。因此，本集團中藥產品、西藥及保健產品以及中式保健食品業務各主要營運部門的營業額均錄得雙位數字增長，上升25.1%至477,000,000港元。

#### 中藥產品

回顧年度的營業額較去年增加23.7%至335,500,000港元(二零零七年：271,200,000港元)，創下歷來最高記錄。本集團「位元堂」品牌重整計劃踏入第二年，更多零售店換上全新形象、產品以新品牌標誌設計重新包裝，重新粉飾零售店，展示帶有全新品牌形象的廣告宣傳牌，為商品陳列注入活力。所有此等互動式市場推廣及加強品牌的活動繼續行之有效，大大提高品牌的公眾知名度。本集團在中藥零售連鎖商、中醫師網絡及最優質傳統中藥產品供應商的領導地位得到鞏固。

#### 西藥產品

於二零零七年十一月九日，本集團收購其聯營公司中富企業有限公司(「中富」)額外32%權益，代價為4,000,000港元。中富因而成為本公司附屬公司。中富為投資控股公司，緊隨出售非全資附屬公司湖南湘雅製藥有限公司(「湖南湘雅」)15.8%權益後，持有湖南湘雅64.2%股本權益。上述收購及出售完成後，本集團於湖南湘雅之實際權益由39%增加至52%。湖南湘雅主要從事西藥產品生產業務。

西藥及保健產品營業額由75,200,000港元增加28.6%至96,700,000港元。17.2%增長來自透過遍佈香港及中華人民共和國(「中國」)18個省份的銷售渠道及網絡銷售本集團核心產品止咳露。額外營業額8,600,000港元來自湖南湘雅，佔營業額增長11.4%，該公司於二零零七年十一月九日由先前的聯營公司成為附屬公司，其中本集團於湖南湘雅之實際持股量由39%增至52%。本集團推出廣告宣傳活動，於「佩夫人」老字號品牌注

入活力，加上於二零零七年十月在香港及澳門的醫院及診所成功推出佩夫人化痰產品，此舉不單將其經典品牌形象提升至專業形象，更鞏固佩夫人的「呼吸道專家」品牌地位，為管理層對增闢渠道以持續發展更多專業產品注入強心針。

## 中式保健食品業務

本集團的中式保健食品生產業務乃透過其新加坡生產公司永健補品私人有限公司（「永健」）經營。回顧年內的收益為44,800,000港元（二零零七年：33,000,000港元），上升35.8%。永健加強監控採購職能及致力實施減費計劃，使毛利率得以提高。

## 投資於利來控股有限公司

於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市之利來控股有限公司（「利來」）主要於香港及中國從事銷售新鮮豬肉及相關產品、物業持有以及物業發展業務。

於二零零七年七月，本集團額外認購利來發行的7,000,000港元可換股票據，並於年內售出本集團所持有利來先前發行之金額合共10,000,000港元的可換股票據。

於二零零七年八月六日，本集團與利來訂立認購協議，以(i)每股0.10港元之認購價認購利來2,100,000,000股新股份；及(ii)認購本金額為190,000,000港元之可換股債券，可按每股0.12港元之初步換股價（可予調整）兌換為1,583,333,333股利來股份。認購協議於二零零七年十月五日完成。於本公佈日期，本公司持有利來29.97%股本權益。

利來所發行可換股債券內含購股權受利來股價波動之影響。利來股份收市價由結算日之0.34港元下跌至緊接本公佈日期前交易日之0.26港元，導致利來所發行可換股債券內含購股權之公平值於結算日後大幅減少。

## 財務回顧

### 流動資金、資本架構及負債比率

為具備更高靈活彈性以抓緊隨時出現且須本集團即時作出投資決定之投資機會，本集團已透過債務及股本融資籌集額外資金，以維持充足營運資金。於二零零八年三月三十一日，本集團之借貸總額為48,300,000港元（二零零七年：59,200,000港元），包括銀行借貸及透支。現金結餘淨額達100,000,000港元（二零零七年：236,600,000港元）。

負債比率（即借貸總額相對權益持有人應佔權益之比率）約為5.4%（二零零七年：9.0%）。

## 集資活動

為擴大本公司股東基礎及鞏固其財務狀況，以擴充本集團於中國及香港之零售網絡、為其他潛在收購機會撥資及用作一般營運資金，本公司於二零零七年六月十一日訂立配售協議，透過以先舊後新方式按每股0.46港元之價格向獨立投資者配售279,000,000股股份，以及配售本金總額為250,000,000港元之可換股票據（「票據」），籌集所得款項淨額約370,000,000港元，有關詳情載於本公司日期為二零零七年六月十一日之公佈，兩項配售已於二零零七年八月十四日全部完成。

於二零零八年三月十一日及二零零八年六月十三日，本公司按較票面值折讓2.5%之價格贖回若干本金總額為202,000,000港元之票據。該等贖回乃以本公司內部資源撥付。於本公佈日期，尚未贖回票據為48,000,000港元。

於結算日後，本集團在二零零八年五月七日與配售代理訂立另一項先舊後新配售及認購安排，按每股0.165港元之價格向獨立投資者配售約335,000,000股本公司股份，有關安排已於二零零八年五月十九日全部完成。所得款項淨額約為53,300,000港元，擬用作償還計息貸款、擴充中國及香港零售網絡及作為本集團一般營運資金。

## 外匯

董事會認為本集團並無任何重大外匯風險。所有銀行借貸均以港元及新加坡元列值。本集團之收益（大部分以港元、新加坡元及人民幣列值）與本集團經營開支的貨幣需求相稱。因此，本集團並無訂立任何對沖合約。

## 僱員

於結算日，本集團僱用638名僱員，其中約71%於香港工作。年內相關僱員成本（不包括董事酬金）約為87,500,000港元。本集團確保其僱員的薪酬水平具競爭力，而僱員乃根據本集團的一般薪酬及花紅制度按表現相關基準獲取報酬。本集團亦向僱員提供購股權計劃。

## 前景

本集團認為，香港中藥產品市場穩定發展，且中國內地市場將繼續發展。本集團將建基於過去兩年所設立業務平台，加快擴充零售店舖。

就西藥產品方面，本集團將繼續加強珮夫人「呼吸道專家」的品牌地位，並物色新商機，以充分發揮香港及中國之強大分銷網絡。

中式保健食品業務方面，本集團繼續享有領導地位，多年來一直為新加坡樽裝燕窩飲品的最大單一合約生產商。本集團正積極尋找策略夥伴，協助開拓中國內地及海外華人社群市場。

本集團認為，繼續致力加強品牌地位、持續進行產品開發、擴充分銷網絡及維持品質管理，可令本集團業務及盈利能力持續發展。此外，本集團繼續積極物色對現有業務具協同效益之收購目標。

### **購買、出售或贖回本公司上市證券**

年內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

### **遵守企業管治常規守則**

董事會認為，於回顧財政年度內，本公司已應用聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14內企業管治常規守則所載原則，並遵守有關守則條文。本公司企業管治常規之詳細資料於將載入本公司二零零八年年報之企業管治報告內詳列。

### **董事進行證券交易之標準守則**

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本身有關董事進行證券交易之操守守則。本公司經向全體董事作出特定查詢後確認，全體董事於整個回顧財政年度一直遵守標準守則所載規定標準。

### **審核委員會**

本公司審核委員會(「審核委員會」)已與管理層及核數師審閱本集團採納之會計原則及慣例，並討論審核、內部監控及財務申報事宜，包括審閱截至二零零八年三月三十一日止年度之財務報表及報告。審核委員會由全為本公司獨立非執行董事之袁致才先生、梁偉浩先生、蕭文豪先生及曹永牟先生組成，而袁致才先生獲選為審核委員會主席。

### **股東週年大會**

本公司二零零八年股東週年大會將於二零零八年八月二十七日星期三上午十時四十五分假座香港九龍尖沙咀麼地道72號香港日航酒店2樓宴會廳東廳舉行，大會通告將於適當時候按上市規則所規定方式刊發並寄發予本公司股東。

## 發佈全年業績及寄發年報

本業績公佈刊登於聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站([www.wyth.net](http://www.wyth.net))。載有上市規則所規定全部資料之二零零八年年報將於適當時候寄發予本公司股東並刊登於上述網站。

承董事會命  
**Wai Yuen Tong Medicine Holdings Limited**  
(位元堂藥業控股有限公司\*)  
主席  
鄧清河

香港，二零零八年七月十五日

於本公佈日期，董事會成員包括三名本公司執行董事鄧清河先生、陳振康先生及鄧梅芬女士，以及四名本公司獨立非執行董事梁偉浩先生、蕭文豪先生、袁致才先生及曹永牟先生。

\* 僅供識別