

NORTH ASIA STRATEGIC HOLDINGS LIMITED

北亞策略控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8080)

截至二零零八年三月三十一日止年度 業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上市的公司毋須有過往溢利紀錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方可作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板所發佈的資料的主要方法為在聯交所為創業板所設的互聯網網頁刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公告披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等能閱覽創業板網頁 www.hkgem.com，以便取得創業板上市公司的最新資料。

聯交所對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告(北亞策略控股有限公司各董事(「董事」或「董事會」)願共同及個別對此負全責)乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)的規定而提供有關北亞策略控股有限公司的資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(1)本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2)並無遺漏任何事實致使本公告所載任何內容產生誤導；及(3)本公告內表達的一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

* 僅供識別

財務摘要

以下為北亞策略控股有限公司(「本公司」或「北亞策略」)及其附屬公司(合稱「本集團」或「北亞策略集團」)於下列各年度之經審核綜合賬目概要。

簡明綜合收益表

	截至三月三十一日止年度				
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
收入	<u>1,269,676</u>	<u>559,327</u>	<u>359,948</u>	<u>859,685</u>	<u>1,429,443</u>
除所得稅前					
(虧損)/溢利	<u>(87,636)</u>	69,736	(16,995)	(4,497)	(25,042)
所得稅撥回/(支出)	<u>15,036</u>	<u>(2,989)</u>	<u>5,007</u>	<u>(5,946)</u>	<u>(889)</u>
除所得稅後但未計					
少數股東權益前					
(虧損)/溢利	<u>(72,600)</u>	66,747	(11,988)	(10,443)	(25,931)
少數股東權益	<u>10</u>	—	—	—	220
本公司權益持有人					
應佔(虧損)/溢利	<u>(72,590)</u>	<u>66,747</u>	<u>(11,988)</u>	<u>(10,443)</u>	<u>(25,711)</u>

附註：

本公司自註冊成立以來，並無派發或宣派任何股息。

簡明綜合資產負債表

	於三月三十一日				
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
物業、廠房及設備	64,606	36,014	478	1,411	2,922
投資物業	2,288	2,206	—	—	—
租賃土地及土地 使用權	19,235	11,869	—	—	—
無形資產	419,647	432,279	6	21	43
認購應收款項	—	282,211	494,135	—	—
長期投資	—	—	—	780	2,136
可供發售之金融資產	3,481	—	—	—	—
非流動按金	3,307	—	—	—	—
遞延稅項資產	12,444	—	—	—	4,483
流動資產	2,125,647	929,641	610,571	163,536	377,603
流動負債	(490,462)	(440,297)	(40,953)	(163,611)	(374,542)
非流動負債	(27,861)	(22,583)	(14,642)	—	—
資產淨值	<u>2,132,332</u>	<u>1,231,340</u>	<u>1,049,595</u>	<u>2,137</u>	<u>12,645</u>
資本及儲備					
股本	134,691	82,718	74,790	159,659	159,638
其他儲備	2,023,492	1,103,559	996,489	13,818	13,904
(累計虧損) / 保留 溢利	(27,527)	45,063	(21,684)	(171,340)	(160,897)
股東權益	2,130,656	1,231,340	1,049,595	2,137	12,645
少數股東權益	1,676	—	—	—	—
	<u>2,132,332</u>	<u>1,231,340</u>	<u>1,049,595</u>	<u>2,137</u>	<u>12,645</u>

主席報告書

本人謹代表董事會提呈本集團截至二零零八年三月三十一日止年度(「本年度」)之經審核綜合業績。本年度，本集團自收入約1,300,000,000港元錄得虧損約72,600,000港元，而去年則自收入約559,300,000港元錄得溢利約66,700,000港元。此乃主要由於本集團之魚粉及魚油貿易及加工分部所帶來之溢利並不足以抵銷來自其已終止鋼材貿易業務分部、表面焊接技術(「SMT」)組裝設備貿易分部、快餐分部及總辦事處之間接成本之虧損總額。鑒於本年度四個業務分部之不同表現，董事會已極度密切監察該等業務分部各自於年內之業務風險及成功因素。董事會亦已要求本公司管理層採取適當行動及措施，以改善及管理本集團之盈利能力。以下為本年度各業務分部之財務表現概要。

本年度，本集團已終止於艱困環境下經營之鋼材貿易分部，錄得虧損約2,200,000港元，去年則錄得虧損約600,000港元。本集團自二零零七年八月後終止其業務，將更多資源分配至其他業務分部。

年內，本集團透過美亞電子科技有限公司(「美亞電子」)及American Tec Electronic India Private Limited(合稱「美亞集團」)經營之SMT貿易分部自收入約841,600,000港元錄得虧損約37,500,000港元，而去年收購後約5個月期間則自收入約359,400,000港元錄得溢利約21,100,000港元。虧損主要由於年內客戶組合變動，導致毛利率降低，抵銷貿易應收款項約1,300,000港元及若干重大非經常性調整合計約45,800,000港元，包括因其於本年度首9個月未能就其銷售款項配對其以日元(「日元」)為單位之購貨款項所產生之匯兌虧損淨額約20,900,000港元、撇減舊存貨約22,400,000港元及出售舊陳列機器之虧損共計約2,500,000港元。鑑於本年度匯兌虧損巨大，美亞電子已自二零零八年初開始採取改善措施，將更大部份之銷售款項與以日元支付之購貨款項相配，以減低匯率風險。本公司亦已要求管理層加速舊存貨的銷售，就此已進行上述重大撇減。

就本集團透過高龍集團有限公司(「高龍」)經營並共同控制40%之魚粉及魚油貿易及加工分部而言，北亞策略於本年度應佔之收入及溢利分別約為418,500,000港元及4,200,000港元，而於去年收購後約4個月期間之收入及溢利分別約為101,500,000港元及4,400,000港元。本年度，核心魚粉貿易業務受中國氣候反常及豬隻爆發疫症等不利因素影響。因此，過度存貨導致本年度魚粉之市場價格及高龍之毛利率較去年大幅下降。

就本集團於二零零七年三月中成立之快餐業務分部而言，本集團於二零零七年十二月二十日於香港著名旅遊景點尖沙嘴開設其首間漢堡王(Burger King)餐廳。年內，該分部自收入約5,000,000港元錄得虧損約8,100,000港元，而去年則自收入錄得虧損約100,000港元。首間餐廳於本年度營業約3個月，其毛利並不足以抵銷該分部之營運開支，導致年內產生虧損。

於二零零七年十二月三十一日，北亞策略成功完成向17名機構及專業投資者進行第二輪配售不可贖回可換股優先股(「第二輪配售」)，籌得合共約992,700,000港元(未扣除開支)。第二輪配售為本集團籌集額外財務資源，鞏固其財務實力以發掘新投資機會及北亞策略資金基礎。

展望

本集團預期原油價格急劇上升、通漲率高企、於二零零七年底次按危機後美國(「美國」)經濟放緩，以及中國自二零零七年十二月起收緊信貸以控制過熱經濟，將導致本集團之SMT客戶對其下個財政年度之資本投資計劃更為謹慎，彼等亦將對SMT設備及服務之效能及質素有更高的要求。本集團有信心，倘美亞集團能持續於中國及印度SMT市場維持其整體解決方案服務供應商之領先地位，其將繼續受惠於中國及印度之強勁經濟增長及資本籌集。本集團已開始強化銷售及服務隊伍、拓展多元化客戶組合，並積極尋求多元化產品組合，以令下一個財政年度能轉虧為盈。本集團亦將繼續緊密監控美亞集團的匯兌風險，並將於需要時作出必要的對沖安排，以減低未來外幣匯兌波動產生之風險。

就本集團透過高龍經營並共同控制之魚粉及魚油貿易及加工分部而言，本集團預期將繼續受惠於中國對水產養殖業之強勁需求。誠如上文所披露，高龍決定擴展至其他下游業務。高龍與日本農產工業株式會社(於東京及大阪證券交易所上市之公司)於二零零七年六月成立以生產及出售優質飼料之合資企業已於二零零七年八月開始營運。高龍於中國武漢之水產食品加工及飼料工廠之建設工程已於二零零七年十二月底動工，本集團預期該工廠於二零零八年底投入運作。此等業務生產線將有助鞏固高龍之收入來源並提升其未來盈利能力。

就本集團之快餐分部而言，本集團擬於短期內最少增設五間餐廳，主要位於香港之商業區、購物區及旅遊點。本集團將繼續密切監察該分部，以令餐廳於下一個財政年度能達致盈利水平。

誠如本集團於二零零八年六月十三日刊發之通函所披露，本集團已與TK Chemical Holdings Co., Ltd. 及SMT Chemical Co., Ltd. (均為於韓國成立之股份公司)於二零零八年四月三十日訂立協議，以總現金代價50,000,000,000韓圓(約390,000,000港元)收購TK Chemical Co., Ltd. (「TKC」)已發行股本中33.74%股權，惟須根據上述協議項下擬訂之若干條件獲達成後，方告完成。TKC主要從事製造聚脂纖維、PET樹脂及彈性纖維，此等材料廣泛使用於紡織及塑膠瓶製造業。該投資須待本集團股東於二零零八年六月三十日批准。憑藉TKC之深厚市場根基、強大國際客戶網絡及現有專業知識，董事會有信心該投資將進一步令本集團業務多元化，並擴大其盈利基礎。本集團將繼續發掘具規模之新投資機會，以在北亞洲收購於消費、工業、科技、媒體及電訊業務等增長行業內具充裕現金流量及盈利之公司之策略性(可能屬控股)權益，藉此為股東帶來更大回報。

致謝

本人謹代表董事會衷心感謝全球供應商及客戶年內對本集團產品及服務之信心及支持。本人亦藉此機會感謝各股東對北亞策略之信心，以及員工在過去一年所作之努力及貢獻。有賴彼等之支持，吾等將繼續為北亞策略之長遠發展而努力。

主席

Göran Sture Malm

香港，二零零八年六月十九日

管理層討論及分析

財務及業務表現

截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團錄得綜合收入約1,269,676,000港元，較去年增加127.0%。收入取得顯著增長主要由於本年度綜合美亞集團與高龍之經營業績之全年效應。下文披露之各業務分部之淨溢利／虧損數字並不包括任何集團內費用，該等費用已於綜合時對銷。

北亞策略於二零零六年底投資美亞集團及高龍，於上年度，本集團之財務報表分別綜合其約5個月及4個月之收購後經營業績。年內，本集團錄得來自美亞集團之全年收入約841,626,000港元，較去年來自美亞集團(約359,390,000港元)及北亞策略之全資附屬公司顯名有限公司(34,634,000港元)，該公司於本公司收購美亞集團前以舊換新若干SMT組裝設備)之394,024,000港元之總收入增加約113.6%。於本年度，美亞集團錄得虧損約37,483,000港元，而去年則錄得溢利約21,127,000港元。此虧損主要由於(i)匯兌虧損淨額約20,854,000港元，包括已實現虧損約16,035,000港元及因本年度首9個月之銷售款項未能與以日元支付之購貨款項相配而導致以日元及美元作單位之貨幣資產及負債按二零零八年三月三十一日之匯率換算出現未實現虧損約4,819,000港元；(ii)撇減舊存貨約22,449,000港元；(iii)本年度客戶組合變動導致毛利率較去年下跌約9.5%；(iv)撇銷貿易應收款項約1,262,000港元；及(v)出售舊陳列機器之虧損約2,518,000港元。本集團亦已分析倘不計及本年度經審核財務報表所載以下重大非經常調整之影響後美亞集團之財務表現：

- (i) 倘不計及匯兌虧損、存貨減值虧損及出售舊陳列機器虧損合共約45,821,000港元後，透過美亞集團經營之SMT貿易分部於本年度之溢利約為8,338,000港元，毛利率較去年下跌約6.8%，主要是本年度客戶組合變動所致。
- (ii) 倘不計及本年度第四季銷售成本中所包含之舊存貨撇減22,449,000港元，美亞集團之毛利率呈逐季上升趨勢，第四季毛利率較第一季升約4.6%，其主要原因是北亞策略管理層自二零零七年九月以來嚴格控制毛利率。

為管理下一個財政年度之外匯風險，自本年度第四季起，美亞電子已開始將更高比例之銷售款項與以日元支付之購貨款項相配，以減低匯兌風險。

就本集團透過高龍40%共同控制之魚粉及魚油貿易及加工業務而言，北亞策略自本年度收入約418,499,000港元錄得應佔全年溢利約4,239,000港元，而去年約4個月期間自收入約101,503,000港元錄得收購後溢利約4,404,000港元。由於(i)中國氣候反常，致令客戶延遲購買魚粉；及(ii)中國豬隻爆發疫症，故本年度之魚粉供應超出市場需求。因此，過度存貨令魚粉之市場價格大幅下跌，導致高龍於本年度之毛利率顯著下降。

本集團之快餐分部於二零零七年三月中旬設立並於二零零七年十二月二十日在尖沙咀開設首間漢堡王(Burger King)餐廳，該快餐分部自收入約5,038,000港元錄得虧損約8,061,000港元，而去年則自零港元收入錄得約91,000港元虧損。首間餐廳於本年度已經營約3個月，而其毛利不足以抵銷該分部之全年營運開支，導致本年度出現虧損。

年內，本集團之鋼材貿易業務自收入約4,514,000港元錄得虧損約2,232,000港元，而去年則錄得虧損及收入分別約553,000港元及63,801,000港元。由於該分部持續錄得虧損，本集團已於二零零七年八月後終止經營該業務。

此外，本集團於本年度錄得綜合虧損約72,590,000港元，而去年則錄得溢利約66,747,000港元。倘不計及北亞策略於本年及去年分別確認之本公司優先股東之認購應收款項之相關利息收入約22,168,000港元及73,693,000港元，本集團於本年及去年錄得之虧損分別約為94,758,000港元及6,946,000港元。本年度之綜合虧損大幅上升87,812,000港元，主要由於：

- (i) 美亞集團於本年度之虧損增加58,610,000港元至37,483,000港元，而去年之收購後溢利為21,127,000港元；
- (ii) 相對去年約4至5個月收購後期間之攤銷費用約5,861,000港元，由於攤銷費用之全年影響合共達14,580,000港元，令收購美亞集團及高龍產生之無形資產攤銷費用於本年度增加8,719,000港元；
- (iii) 由於本年度綜合本集團快餐分部之全年業績，故該分部之虧損由去年約91,000港元增加約7,970,000港元至8,061,000港元；

- (iv) 北亞策略根據雙方於二零零五年九月二十六日訂立之服務協議(於二零零五年十二月三十日經修訂及重訂)向North Asia Strategic Advisors(「NASA」)支付服務費用由去年20,896,000港元增加4,426,000港元至25,322,000港元，原因為本集團於二零零七年十二月三十一日完成第二輪配售合共約992,700,000港元(未扣除開支)所致；
- (v) 由於增加4名員工及專業費用，北亞策略總部之其他營運開支增加4,717,000港元至22,239,000港元，而去年則為17,522,000港元；及
- (vi) 已終止經營之鋼材貿易分部之虧損於本年度增加約1,679,000港元。

流動資金及財務資源

於二零零八年三月三十一日，北亞策略集團之現金及銀行結餘約為674,493,000港元(二零零七年：491,452,000港元)，其中約48,390,000港元(二零零七年：49,899,000港元)乃抵押作為銀行就信託收據貸款、按揭貸款及銀行借貸向本集團公司提供約593,024,000港元(二零零七年：588,795,000港元)之貿易融資信貸之擔保。該等銀行信貸亦以(a)北亞策略提供之公司擔保、(b)本集團根據信託收據銀行貸款安排持有之存貨、(c)樓宇、(d)投資物業及(e)預繳租金作為擔保。於二零零八年三月三十一日，本集團之現金及銀行結餘約為674,493,000港元，其中約62,586,000港元以人民幣(「人民幣」)為單位，並存放於中國多間銀行。

於二零零八年三月三十一日，北亞策略集團約有賬面公平值為16,990,000港元(二零零七年：15,712,000港元)之可換股債券及借貸約193,174,000港元(二零零七年：163,999,000港元)。於二零零八年三月三十一日，本集團之負債比率(借貸與可換股債券總和除以股東權益)為0.10，而於二零零七年三月三十一日則為0.15。

所持重大投資以及投資及附屬公司之重大收購及出售

於二零零八年三月三十一日，本集團並無重大投資。年內亦無其他投資及附屬公司之重大收購或出售。

外幣匯兌風險

北亞策略集團之業務主要以港元、美元、日元及人民幣進行交易。本集團之現金及銀行存款(包括已抵押銀行存款)主要以港元為單位。本集團之外幣匯兌風險主要來自業務經營。銷售收款主要以美元結賬。另一方面，SMT組裝設備、魚粉及魚油購入產品主要以美元、日元及人民幣為單位。由於美元與人民幣及日元之間之匯率波動，北亞策略集團自二零零八年一月

起將更大部份之銷售款項配對其購貨款項。北亞策略集團將繼續密切監察美元與人民幣及日元之匯率，並於需要時作出對沖安排，以減低未來外幣匯兌波動產生之風險。

或然負債

於二零零八年三月三十一日，本公司已就銀行向各附屬公司提供之銀行信貸提供擔保約265,363,000港元(二零零七年：295,712,000港元)。

僱員數目及酬金政策

於二零零八年三月三十一日，北亞策略集團僱用528名(二零零七年：437名)員工。薪金及年終花紅按僱員之職位及表現釐定。管理層會每年檢討酬金政策，而酬金組合將參考市場之可比較水平訂立。本集團向屬下僱員提供在職培訓及訓練資助，另加退休金計劃及醫療保險。於本年度產生之總員工成本(包括退休福利計劃供款)約為60,161,000港元(二零零七年：23,559,000港元)。

綜合收益表

	附註	截至三月三十一日止年度	
		二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
持續經營業務			
收入	3	1,265,162	495,526
銷售成本		<u>(1,176,622)</u>	<u>(418,442)</u>
毛利		88,540	77,084
其他收益 — 淨額	9	2,529	5,512
銷售及分銷費用		(41,722)	(20,245)
一般及行政費用		<u>(144,528)</u>	<u>(74,639)</u>
經營虧損		<u>(95,181)</u>	<u>(12,288)</u>
財務收入	10	37,526	89,861
財務費用	10	<u>(27,047)</u>	<u>(7,163)</u>
除所得稅前(虧損)/溢利		<u>(84,702)</u>	<u>70,410</u>
所得稅撥回/(支出)	11	<u>14,334</u>	<u>(3,109)</u>
年內持續經營業務之(虧損)/溢利		<u>(70,368)</u>	<u>67,301</u>
終止經營業務			
年內終止經營業務之虧損		<u>(2,232)</u>	<u>(554)</u>
年內(虧損)/溢利		<u><u>(72,600)</u></u>	<u><u>66,747</u></u>
應佔年內(虧損)/溢利：			
本公司權益持有人		(72,590)	66,747
少數股東權益		<u>(10)</u>	<u>—</u>
		<u><u>(72,600)</u></u>	<u><u>66,747</u></u>
本公司權益持有人應佔持續經營業務之每股(虧損)/溢利	12		
— 基本(港仙)		(73.45)	70.26
— 攤薄(港仙)		<u>(73.45)</u>	<u>0.85</u>
本公司權益持有人應佔終止經營業務之每股虧損	12		
— 基本(港仙)		(2.33)	(0.58)
— 攤薄(港仙)		<u>(2.33)</u>	<u>(0.58)</u>

資產負債表

	附註	於三月三十一日			
		本集團		本公司	
		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
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備		64,606	36,014	—	—
投資物業		2,288	2,206	—	—
租賃土地及土地使用權		19,235	11,869	—	—
無形資產		419,647	432,279	—	—
於附屬公司之投資及應收					
附屬公司款項		—	—	681,874	589,435
可供出售之金融資產		3,481	—	—	—
應收認購款項		—	282,211	—	282,211
非流動按金		3,307	—	—	—
遞延稅項資產		12,444	—	—	—
		<u>525,008</u>	<u>764,579</u>	<u>681,874</u>	<u>871,646</u>
流動資產					
存貨		314,345	270,430	—	—
貿易應收款項及其他					
應收款項	4	196,038	167,759	97	658
應收認購款項		940,429	—	940,429	—
應收附屬公司款項		—	—	6,318	—
可收回流動所得稅		342	—	—	—
已抵押銀行存款		48,390	49,899	—	—
現金及現金等值項目		626,103	441,553	580,966	365,955
		<u>2,125,647</u>	<u>929,641</u>	<u>1,527,810</u>	<u>366,613</u>
資產總額		<u>2,650,655</u>	<u>1,694,220</u>	<u>2,209,684</u>	<u>1,238,259</u>
權益					
本公司權益持有人應佔					
股本及儲備					
股本	7	134,691	82,718	134,691	82,718
儲備	8	1,995,965	1,148,622	2,052,411	1,134,063
		<u>2,130,656</u>	<u>1,231,340</u>	<u>2,187,102</u>	<u>1,216,781</u>
少數股東權益		1,676	—	—	—
權益合計		<u>2,132,332</u>	<u>1,231,340</u>	<u>2,187,102</u>	<u>1,216,781</u>

		於三月三十一日			
		本集團		本公司	
		二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
附註		千港元	千港元	千港元	千港元
負債					
流動負債					
	借貸	182,836	159,461	—	—
	貿易應付款項及其他				
	應付款項	5 300,776	230,872	1,155	1,325
	應付附屬公司款項	—	—	4,437	4,441
	衍生金融工具	310	—	—	—
	流動所得稅負債	6,540	17,288	—	—
	遞延應付認購款項	—	32,676	—	—
		<u>490,462</u>	<u>440,297</u>	<u>5,592</u>	<u>5,766</u>
非流動負債					
	借貸	10,338	4,538	—	—
	可換股債券	6 16,990	15,712	16,990	15,712
	遞延稅項負債	11	2,333	—	—
	其他非流動負債	522	—	—	—
		<u>27,861</u>	<u>22,583</u>	<u>16,990</u>	<u>15,712</u>
	負債總額	<u>518,323</u>	<u>462,880</u>	<u>22,582</u>	<u>21,478</u>
	權益及負債總額	<u>2,650,655</u>	<u>1,694,220</u>	<u>2,209,684</u>	<u>1,238,259</u>
	流動資產淨額	<u>1,635,185</u>	<u>489,344</u>	<u>1,522,218</u>	<u>360,847</u>
	資產總額減流動負債	<u>2,160,193</u>	<u>1,253,923</u>	<u>2,204,092</u>	<u>1,232,493</u>

綜合股東權益變動表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	附註	本公司權益持有人應佔			少數股東 權益	總額 千港元
		股本 千港元	儲備 千港元	小計 千港元	千港元	
於二零零六年 四月一日之結餘		74,790	974,805	1,049,595	—	1,049,595
匯兌調整						
— 於權益直接確認 之收入淨額		—	1,540	1,540	—	1,540
年內溢利		—	66,747	66,747	—	66,747
年內已確認收入總額		—	68,287	68,287	—	68,287
發行優先股	7, 8	7,928	106,271	114,199	—	114,199
股份發行費用 — 優先股	8	—	(741)	(741)	—	(741)
於二零零七年 三月三十一日及 二零零七年 四月一日之結餘		82,718	1,148,622	1,231,340	—	1,231,340
匯兌調整						
— 於權益直接確認 之收入淨額		—	11,128	11,128	—	11,128
可供發售之金融資產 公平值減少	8	—	(193)	(193)	—	(193)
年內虧損		—	(72,590)	(72,590)	(10)	(72,600)
年內已確認虧損總額		—	(61,655)	(61,655)	(10)	(61,665)
發行優先股	7, 8	51,973	914,968	966,941	—	966,941
股份發行費用 — 優先股	8	—	(5,970)	(5,970)	—	(5,970)
少數股東股本投入		—	—	—	1,686	1,686
於二零零八年三月 三十一日之結餘		134,691	1,995,965	2,130,656	1,676	2,132,332

財務報表附註

1 一般資料

北亞策略控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)及其共同控制實體主要從事以下業務：

- 表面焊接技術(「SMT」)組裝設備、機器及零部件貿易以及提供SMT組裝設備之相關安裝、培訓、維修及保養服務；
- 魚粉加工及銷售、魚油精煉及銷售、水產飼料產品製造及銷售以及其他與水產飼料相關之原材料貿易；
- 於香港及澳門發展及經營漢堡王(Burger King)餐廳；及
- 投資控股。

年內，本集團已終止鋼材貿易及提供鋼材產品之採購服務(包括經營電子商貿縱向入門網站以提供網上鋼材貿易服務及輔助服務)。

本公司為根據百慕達一九八一年公司法於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司。其註冊辦事處之地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，而其主要營業地址為香港皇后大道中99號中環中心78樓。

本公司之普通股於香港聯合交易所有限公司創業板上市。

除另有說明外，此等財務報表以千港元列值。

此等財務報表已於二零零八年六月十九日經本公司董事會批准刊發。

2 編製基準

財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。本財務報表乃根據歷史成本慣例編製，並透過重估可供出售金融資產及衍生金融工具修訂。

(a) 於截至二零零八年三月三十一日止年度生效之已頒佈且與本集團業務有關之準則、修訂及詮釋

下列準則及詮釋為與本集團業務有關，且必須於二零零七年四月一日或之後開始之會計期間強制執行：

- 香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」及香港會計準則第1號之補充修訂「財務報表之呈列—資本披露」推出有關金融工具之新披露規定，惟並無對本集團金融工具之分類及估值產生任何影響。惟已有財政報表所載之若干額外披露。
- 香港(國際財務報告準則詮釋委員會)—詮釋第8號「香港財務報告準則第2號之範圍」已規定涉及發行權益工具交易之代價(倘收取之可識別代價低於已發行權益工具之公平值)，以確定其是否屬於香港財務報告準則第2號之範圍內。此準則對本集團之財務報表並無任何影響。
- 香港(國際財務報告準則詮釋委員會)—詮釋第10號「中期財務報告及減值」禁止在中期期間確認按成本值列賬之商譽、股權工具之投資及財務資產投資之減值虧損在其後結算日撥回。此準則對本集團之財務報表並無任何影響。
- 香港(國際財務報告準則詮釋委員會)—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」提供涉及庫存股份或涉及集團內實體以股份為基礎之交易(如控股公司股份之購股權)應否於控股公司及本集團其他實體之獨立財務報表入賬列為以股份為基礎並以權益支付或以現金支付之交易之指引。此詮釋對本集團之財務報表並無影響。

(b) 於截至二零零八年三月三十一日止年度生效但與本集團之營運無關之準則、修訂及詮釋

以下準則及已頒佈準則之詮釋須於二零零七年四月一日或之後開始之會計期強制執行但與本集團之營運無關：

- 香港(國際財務報告準則詮釋委員會)—詮釋第7號「應用香港會計準則第29號「嚴重通脹經濟中之財務報告」之重列法」
- 香港(國際財務報告準則詮釋委員會)—詮釋第9號「重估內置式衍生工具」

3 營業額、收入及分類資料

3.1 營業額及收入

營業額代表出售貨品、佣金及其他收入，以及自漢堡王(Burger King)餐廳業務產生之收入。各收入類別於年內確認之金額如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
持續經營業務		
出售貨品	1,241,429	490,845
佣金及其他收入	18,695	4,681
自漢堡王(Burger King)餐廳業務產生之收入	5,038	—
	<u>1,265,162</u>	<u>495,526</u>
終止經營業務		
出售貨品	4,514	63,801
	<u>4,514</u>	<u>63,801</u>
	<u><u>1,269,676</u></u>	<u><u>559,327</u></u>

3.2 分類資料

分類資產主要包括物業、廠房及設備、投資物業、租賃土地及土地使用權、無形資產、應收認購款項、非流動按金、存貨、貿易應收款項及其他應收款項。未分配資產包括遞延稅項資產、流動可收回所得稅、已抵押存款、可供出售金融資產、現金及現金等值項目。

分類負債主要包括貿易及其他應付款項以及其他非流動負債。未分配負債包括流動所得稅負債、借貸及可換股債券。

資本開支包括物業、廠房及設備以及無形資產添置，包括因透過業務合併收購而產生之添置。

主要申報格式 — 業務分類

本集團及其共同控制實體分四個主要業務分類 — SMT貿易、魚粉及魚油、漢堡王(Burger King)餐廳業務、鋼材貿易及鋼材產品之採購服務(包括經營電子商貿縱向入門網站以提供網上鋼材貿易服務及輔助服務)。SMT貿易、魚粉及魚油、鋼材貿易業務分類由商品銷售而產生收入。鋼材產品之採購服務業務分類由採購與網上鋼材貿易服務賺取佣金收入。漢堡王(Burger King)餐廳業務分類由透過於香港以漢堡王(Burger King)品牌經營快餐漢堡包餐廳提供餐飲服務而產生收入。

截至二零零八年三月三十一日止年度之業務分類業績分析如下：

	截至二零零八年三月三十一日止年度						
	持續經營業務					終止 經營業務	
	漢堡王 (Burger King)					鋼材貿易及 採購服務	
SMT貿易 千港元	魚粉及魚油 千港元	餐廳業務 千港元	投資控股 千港元	小計 千港元	採購服務 千港元	總額 千港元	
收入 – 對外客戶銷售	<u>841,625</u>	<u>418,499</u>	<u>5,038</u>	<u>—</u>	<u>1,265,162</u>	<u>4,514</u>	<u>1,269,676</u>
攤銷無形資產前之 分類業績	(31,060)	8,276	(10,058)	(47,557)	(80,399)	(3,054)	(83,453)
攤銷無形資產	<u>(11,931)</u>	<u>(2,650)</u>	<u>(201)</u>	<u>—</u>	<u>(14,782)</u>	<u>—</u>	<u>(14,782)</u>
分類業績	<u>(42,991)</u>	<u>5,626</u>	<u>(10,259)</u>	<u>(47,557)</u>	<u>(95,181)</u>	<u>(3,054)</u>	<u>(98,235)</u>
財務收入					37,526	120	37,646
財務費用					<u>(27,047)</u>	<u>—</u>	<u>(27,047)</u>
除所得稅前虧損					(84,702)	(2,934)	(87,636)
所得稅撥回					<u>14,334</u>	<u>702</u>	<u>15,036</u>
年內虧損					<u>(70,368)</u>	<u>(2,232)</u>	<u>(72,600)</u>
資本開支	2,002	10,990	9,912	71	22,975	—	22,975
折舊	3,775	2,202	695	44	6,716	—	6,716
攤銷	11,931	3,024	201	—	15,156	—	15,156
存貨撥備	<u>22,449</u>	<u>6,327</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>28,776</u>	<u>—</u>	<u>28,776</u>

截至二零零七年三月三十一日止年度之業務分類業績分析如下：

	截至二零零七年三月三十一日止年度				終止	總額
	持續經營業務				經營業務	
	SMT貿易	魚粉及魚油	投資控股	小計	鋼材貿易及 採購服務	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收入 — 對外客戶銷售	<u>394,023</u>	<u>101,503</u>	<u>—</u>	<u>495,526</u>	<u>63,801</u>	<u>559,327</u>
攤銷無形資產前之						
分類業績	24,799	5,130	(36,363)	(6,434)	(828)	(7,262)
攤銷無形資產	<u>(4,971)</u>	<u>(883)</u>	<u>—</u>	<u>(5,854)</u>	<u>(6)</u>	<u>(5,860)</u>
分類業績	<u>19,828</u>	<u>4,247</u>	<u>(36,363)</u>	<u>(12,288)</u>	<u>(834)</u>	<u>(13,122)</u>
財務收入				89,861	160	90,021
財務費用				<u>(7,163)</u>	<u>—</u>	<u>(7,163)</u>
除所得稅前溢利 / (虧損)				70,410	(674)	69,736
所得稅(開支) / 撥回				<u>(3,109)</u>	<u>120</u>	<u>(2,989)</u>
年內溢利 / (虧損)				<u>67,301</u>	<u>(554)</u>	<u>66,747</u>
資本開支	427,758	63,925	47	491,730	—	491,730
折舊	1,328	602	24	1,954	81	2,035
攤銷	4,972	943	—	5,915	6	5,921
存貨撥備撥回	<u>—</u>	<u>(188)</u>	<u>—</u>	<u>(188)</u>	<u>—</u>	<u>(188)</u>

於結算日之分類資產及負債如下：

	SMT貿易 千港元	魚粉及魚油 千港元	漢堡王 (Burger King) 餐廳業務 千港元	投資控股 千港元	總額 千港元
於二零零八年三月三十一日					
資產					
分類資產	676,697	333,839	11,919	940,917	1,963,372
未分配資產					687,283
					<u>2,650,655</u>
負債					
分類負債	176,414	120,310	3,459	1,344	301,527
未分配負債					216,796
					<u>518,323</u>
於二零零七年三月三十一日					
資產					
分類資產	652,897	286,418	—	286,983	1,226,298
未分配資產					467,922
					<u>1,694,220</u>
負債					
分類負債	154,286	74,674	—	56,489	285,449
未分配負債					177,431
					<u>462,880</u>

年內此等業務分類並無重大銷售(二零零七年：零)。

次要申報格式 — 地區分類

本集團業務集中於香港及中國內地。按地區分類劃分之收入乃根據SMT貿易、魚粉及魚油以及鋼材貿易貨品付運之目的地、採購服務所進行之服務所屬地區、網上佣金收入之賣方所屬地區及提供股息收入之投資之所屬地區而釐定。

本年度之地區分類業績及資本開支分析如下：

	截至二零零八年三月三十一日止年度					
	持續經營業務				終止 經營業務	總額
	香港 千港元	中國內地 千港元	其他 千港元	小計 千港元	中國內地 千港元	
收入 — 對外客戶銷售	<u>5,038</u>	<u>1,240,596</u>	<u>19,528</u>	<u>1,265,162</u>	<u>4,514</u>	<u>1,269,676</u>
分類業績	<u>(57,816)</u>	<u>(45,618)</u>	<u>8,253</u>	<u>(95,181)</u>	<u>(3,054)</u>	<u>(98,235)</u>
財務收入				37,526	120	37,646
財務費用				<u>(27,047)</u>	<u>—</u>	<u>(27,047)</u>
除所得稅前虧損				<u>(84,702)</u>	<u>(2,934)</u>	<u>(87,636)</u>
資本開支	<u>7,968</u>	<u>15,007</u>	<u>—</u>	<u>22,975</u>	<u>—</u>	<u>22,975</u>
	截至二零零七年三月三十一日年度					
	持續經營業務				終止 經營業務	總額
	香港 千港元	中國內地 千港元	其他 千港元	小計 千港元	中國內地 千港元	
收入 — 對外客戶銷售	<u>—</u>	<u>495,526</u>	<u>—</u>	<u>495,526</u>	<u>63,801</u>	<u>559,327</u>
分類業績	<u>(36,363)</u>	<u>24,075</u>	<u>—</u>	<u>(12,288)</u>	<u>(834)</u>	<u>(13,122)</u>
財務收入				89,861	160	90,021
財務費用				<u>(7,163)</u>	<u>—</u>	<u>(7,163)</u>
除所得稅前溢利 / (虧損)				<u>70,410</u>	<u>(674)</u>	<u>69,736</u>
資本開支	<u>427,805</u>	<u>63,925</u>	<u>—</u>	<u>491,730</u>	<u>—</u>	<u>491,730</u>

此等地區分類間並無重大銷售(二零零七年：無)。

根據資產於結算日之所在地區劃分之分類資產如下：

	香港 千港元	中國內地 千港元	總額 千港元
於二零零八年三月三十一日			
資產			
分類資產	952,836	1,010,536	1,963,372
未分配資產			687,283
			<u>2,650,655</u>
於二零零七年三月三十一日			
資產			
分類資產	286,983	939,315	1,226,298
未分配資產			467,922
			<u>1,694,220</u>

4 貿易應收款項及其他應收款項

	本集團		本公司	
	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
貿易應收款項及應收票據	174,888	136,158	—	—
減：貿易應收款項撥備	(8,285)	(6,867)	—	—
	<u>166,603</u>	<u>129,291</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
預付款項	10,259	7,227	—	458
向供應商支付按金	7,464	24,006	—	—
租金按金	840	1,539	—	—
應收利息	97	200	97	200
融資租約應收款項	4,676	4,539	—	—
其他應收款項	6,099	957	—	—
	<u>196,038</u>	<u>167,759</u>	<u>97</u>	<u>658</u>

本集團一般要求信用證或付款交單，除了個別客戶獲授介乎30日至90日不等信貸期。於二零零八年三月三十一日，貿易應收款項之賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
90日或以下	118,083	90,174
91日至180日	21,434	19,862
181日至270日	15,652	13,661
271日至365日	4,946	2,096
超過365日	6,488	3,498
	<u>166,603</u>	<u>129,291</u>

5 貿易及其他應付款項

	本集團		本公司	
	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
貿易應付款項	239,078	188,664	—	—
應計經營開支	6,348	16,666	1,155	1,325
預收款項	36,516	22,118	—	—
其他應付款項	18,834	3,424	—	—
	<u>300,776</u>	<u>230,872</u>	<u>1,155</u>	<u>1,325</u>

貿易應付款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
90日或以下	198,723	151,640
91日至180日	30,823	18,210
181日至270日	3,587	15,271
271日至365日	1,640	3,086
超過365日	4,305	457
	<u>239,078</u>	<u>188,664</u>

6 可換股債券 — 本集團及本公司

於二零零五年八月，本公司發行面值約為20,000,000港元之可換股債券，該等可換股債券以港元為單位。

債券將於二零一零年八月到期或持有人可選擇按每股0.1566港元將債券兌換為合共約127,713,920股每股面值為0.01港元之本公司股份。此外，持有人有權要求本公司於二零零七年十二月七日贖回全部或部分尚未換股之債券。

負債部分及權益兌換部分之公平值乃於發行債券時釐定。負債部分其後以攤銷成本入賬。負債部分之公平值乃按本集團所獲提供之定期貸款市場年利率8.0%計算。餘額(即權益兌換部分之價值)乃計入股東權益作為其他儲備。

於資產負債表確認之可換股債券乃按下列方式計算：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於二零零五年八月八日所發行之可換股債券之面值 權益部分	20,000 (6,388)	20,000 (6,388)
於二零零五年八月八日初步確認之負債部分 應計利息支出	13,612 3,378	13,612 2,100
於三月三十一日之負債部分	<u>16,990</u>	<u>15,712</u>

債券之利息支出乃按實際利率法就負債部分以實際年利率8.0%計算。

確認為支出並計入財務費用之應計利息支出約為1,278,000港元(二零零七年：1,070,000港元)(附註10)。

可換股債券之負債部分之賬面值與其公平值相若。

7 股本

	普通股		優先股		總額 千港元
	股份數目 千股	普通股股本 千港元	股份數目 千股	優先股股本 千港元	
法定					
於二零零七年及二零零八年 三月三十一日	40,000,000	400,000	30,000,000	300,000	700,000
按下列分析 —					
每股面值0.01港元之普通股	40,000,000	400,000	—	—	400,000
每股面值0.01港元之優先股	—	—	30,000,000	300,000	300,000
	<u>40,000,000</u>	<u>400,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>300,000</u>	<u>700,000</u>
已發行					
於二零零六年四月一日	95,795	958	7,383,167	73,832	74,790
發行優先股	—	—	792,847	7,928	7,928
於二零零七年三月三十一日及 二零零七年四月一日	95,795	958	8,176,014	81,760	82,718
發行優先股	—	—	5,197,240	51,973	51,973
於二零零八年三月三十一日	<u>95,795</u>	<u>958</u>	<u>13,373,254</u>	<u>133,733</u>	<u>134,691</u>

年內，本公司與若干獨立或關連方訂立認購協議，以按每股0.191港元發行5,197,240,038股優先股，所得款項總額約為992,673,000港元。

優先股為不可贖回，並按一股優先股兌一股普通股之兌換比例兌換為本公司普通股。就股息方面而言，優先股將與本公司普通股享有同等地位。

優先股將於已轉換普通股於香港聯合交易所有限公司主板上市或於第四週年(二零一零年二月二十八日)(以較早者為準)自動兌換為普通股。

8 儲備

	本集團							
	股份溢價 千港元	實繳盈餘 千港元	可換股 債券之權益 部份 千港元	資本儲備 千港元	投資重估 儲備 千港元	累計匯兌 調整 千港元	(累計 虧損)/ 保留溢利 千港元	總額 千港元
於二零零六年四月一日之結餘	978,107	8,984	6,388	2,700	—	310	(21,684)	974,805
本公司權益持有人應佔溢利	—	—	—	—	—	—	66,747	66,747
發行優先股	106,271	—	—	—	—	—	—	106,271
股份發行費用								
— 優先股	(741)	—	—	—	—	—	—	(741)
匯兌調整 — 淨額	—	—	—	—	—	1,540	—	1,540
於二零零七年三月三十一日及 二零零七年四月一日之結餘	1,083,637	8,984	6,388	2,700	—	1,850	45,063	1,148,622
本公司權益持有人應佔虧損	—	—	—	—	—	—	(72,590)	(72,590)
發行優先股	914,968	—	—	—	—	—	—	914,968
股份發行費用 — 優先股	(5,970)	—	—	—	—	—	—	(5,970)
可供出售之金融資產公平值 減少	—	—	—	—	(193)	—	—	(193)
匯兌調整 — 淨額	—	—	—	—	—	11,128	—	11,128
於二零零八年三月三十一日之 結餘	<u>1,992,635</u>	<u>8,984</u>	<u>6,388</u>	<u>2,700</u>	<u>(193)</u>	<u>12,978</u>	<u>(27,527)</u>	<u>1,995,965</u>

	股份溢價 千港元	實繳盈餘 千港元	本公司 可換股 債券之權益 部份 千港元	(累計 虧損)/ 保留溢利 千港元	總額 千港元
於二零零六年四月一日之結餘	978,107	8,984	6,388	(25,638)	967,841
本公司權益持有人應佔溢利	—	—	—	60,692	60,692
發行優先股	106,271	—	—	—	106,271
股份發行費用					
— 優先股	(741)	—	—	—	(741)
於二零零七年三月三十一日及 二零零七年四月一日之結餘	1,083,637	8,984	6,388	35,054	1,134,063
本公司權益持有人應佔溢利	—	—	—	9,350	9,350
發行優先股	914,968	—	—	—	914,968
股份發行費用					
— 優先股	(5,970)	—	—	—	(5,970)
於二零零八年三月三十一日之 結餘	1,992,635	8,984	6,388	44,404	2,052,411

9 其他收益 — 淨額

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
持續經營業務		
匯兌收益淨額	1,149	4,597
出售物業、廠房及設備之虧損	(613)	—
其他	1,993	915
	2,529	5,512
終止經營業務		
其他	32	164
	2,561	5,676

10 財務收入及費用

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
持續經營業務：		
財務收入：		
銀行存款之利息收入	15,358	13,757
一項逾期貿易應收款項之利息收入	—	2,411
認購應收款項之攤銷利息收入	22,168	73,693
	<u>37,526</u>	<u>89,861</u>
終止經營業務：		
銀行存款之利息收入	120	160
	<u>37,646</u>	<u>90,021</u>
持續經營業務		
財務費用：		
利息支出		
須於五年內全數償還之銀行貸款利息	16,717	4,772
外匯虧損淨額	7,015	—
於五年後可予贖回之可換股債券	1,278	1,070
名義上利息支出 — 遞延代價之公平估值	1,324	1,111
融資租約承擔之利息	713	210
	<u>27,047</u>	<u>7,163</u>

11 所得稅撥回 / (支出)

本公司獲豁免繳納百慕達稅項直至二零一六年。香港利得稅就年內估計應課稅溢利按稅率17.5% (二零零七年：17.5%)計算。

直至二零零七年十二月三十一日，於中國內地成立之附屬公司須按介乎15%至33%之稅率(二零零七年：15%至33%)繳納中國內地企業所得稅。於二零零七年三月十六日，第十屆全國人民代表大會第五次全體會議通過中華人民共和國企業所得稅法(「新稅法」)，新稅法於二零零八年一月一日生效。由二零零八年一月一日起，於中國內地成立之附屬公司所繳納之所得稅稅率將逐步於五年之過渡期更改為標準稅率25%。根據國務院於二零零七年十二月二十六日通過之通知第39號，稅項豁免及寬減將最遲於二零一二年前結束。本集團已評估該轉變之影響，並認為稅率變動之財務影響對財務報表並無重大影響。

海外(香港及中國內地除外)溢利之稅項乃就年內之估計應課稅溢利按本集團經營所在國家之現行適用稅率計算。

記錄於綜合收益表中之所得稅撥回 / (支出) 指：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
持續經營業務：		
當期稅項		
香港利得稅		
— 本年度	(1,184)	(3,237)
— 過往數年度之低估撥備	(385)	—
中國內地企業所得稅		
— 本年度	(1,080)	—
— 過往數年度之高估撥備	2,319	198
海外附屬公司之利得稅	(102)	(67)
遞延稅項	14,766	(3)
	<u>14,334</u>	<u>(3,109)</u>
終止經營業務：		
當期稅項 — 過往數年度之高估撥備	702	120
	<u>15,036</u>	<u>(2,989)</u>

12 每股盈利

每股基本(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃將本公司權益持有人應佔本集團之(虧損)/溢利除以該財政年度內已發行普通股之加權平均數計算。

	二零零八年		二零零七年	
	持續經營業務	終止經營業務	持續經營業務	終止經營業務
年內(虧損)/溢利(千港元)	(70,368)	(2,232)	67,301	(554)
少數股東權益應佔年內虧損 (千港元)	<u>10</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
本公司權益持有人應佔(虧損)/ 溢利(千港元)	(70,358)	(2,232)	67,301	(554)
已發行普通股之加權平均數	<u>95,794,716</u>	<u>95,794,716</u>	<u>95,794,716</u>	<u>95,794,716</u>
每股基本(虧損)/溢利(港仙)	<u>(73.45)</u>	<u>(2.33)</u>	<u>70.26</u>	<u>(0.58)</u>

每股攤薄(虧損)/溢利

由於潛在普通股股份並無攤薄作用，故並無呈列截至二零零八年三月三十一日止年度持續經營業務及終止經營業務之每股攤薄虧損，亦並無呈列截至二零零七年三月三十一日止年度終止經營業務之每股攤薄虧損。

持續經營業務於截至二零零七年三月三十一日止年度之每股攤薄溢利計算乃根據兌換所有已發行潛在可攤薄之普通股股份加權平均數作出調整。本公司有兩種潛在可攤薄普通股股份：可換股債券及不可贖回優先股股份，此可換股債券及不可贖回優先股股份假設已兌換為普通股股份，及年內溢利已就撇除利息支出作出調整。

千港元

本公司權益持有人應佔溢利	67,301
就可換股債券之應計利息支出作出之調整	<u>1,070</u>

調整後之本公司權益持有人應佔溢利	<u><u>68,371</u></u>
------------------	----------------------

股份數目

已發行普通股之加權平均數	95,794,716
就可換股債券作出之調整	127,713,920
就不可贖回優先股作出之調整	<u>7,819,776,251</u>

每股攤薄溢利之普通股之加權平均數	<u><u>8,043,284,887</u></u>
------------------	-----------------------------

每股攤薄溢利(港仙)	<u><u>0.85</u></u>
------------	--------------------

股息

董事並不建議派發任何截至二零零八年三月三十一日止年度(二零零七年：無)之股息。

購入、售出或贖回本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於截至二零零八年三月三十一日止年度內購入、售出或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規守則

本公司致力確保高水平之企業管治，以符合股東之利益，並恪守創業板證券上市規則附錄 15 所載企業管治常規守則（「守則」）所載原則。

本公司於截至二零零八年三月三十一日止年度內一直遵守守則所載之守則條文，惟獨立董事委員會主席基於其他事宜未能出席本公司在二零零七年十二月十四日舉行之股東大會，而財務顧問及獨立財務顧問均有出席會議以回答提問。

審核委員會

本公司經已成立審核委員會，並已書面訂明職權範圍，載有董事會採納之委員會權力及職責。委員會由四位獨立非執行董事組成，主席為譚競正先生，彼具備適當之專業資格及財務經驗。

根據與創業板上市規則附錄 15 所載守則條文相符之職權範圍，委員會之主要職責為確保本集團之會計及財務監控是否足夠及有效、監察內部監控制度及財務申報程序之表現、監控財務報表是否完整及符合法定及上市規定以及監察外聘核數師之獨立性及資格。

審核委員會每年至少與外聘核數師會面四次，以討論審核或審閱時任何須予注意之範圍。審核委員會於提交季度、中期及年度報告予董事會前，均會對該等報告進行審閱。外聘核數師之高級代表、執行董事及高級管理人員均獲邀出席大會（如需要）。

年內，審核委員會已批准法定審核之性質及範圍，並審閱本集團之季度、中期及年度賬目，且信納本集團之會計政策及準則乃符合香港現時之最佳常規。

本集團現正提呈之截至二零零八年三月三十一日止年度之年度業績已經由審核委員會審閱。

重新任命董事

董事會宣佈本公司執行董事姚祖輝先生獲重新任命為非執行董事，於二零零八年六月十九日生效。

姚祖輝先生，42歲，自本公司貿易業務於一九九七年四月正式成立起即加盟本公司。姚先生畢業於加州大學柏克萊分校及哈佛商學研究院。姚先生於鋼鐵貿易業務累積豐富經驗，為萬順昌集團有限公司之主席兼行政總裁。姚先生亦為聯交所主板上市公司大唐投資國際有限公司及Kader Holdings Company Limited之獨立非執行董事。姚先生之公職服務包括中國人民政治協商會議上海市常委、中華全國青年聯合會常委、中央企業青聯副主席、香港中央政策組顧問、香港青年聯會主席、上海市青聯聯合會副主席、上海復旦大學校董、香港大學校董、哈佛商學院全球校友會董事、國際青年總裁協會(YPO)上海分會創辦人及香港大律師紀律審裁團委員。彼亦於二零零四年獲得香港青年工業家獎。

於本公告日期，姚先生及其聯繫人士被視為於4,255,789股普通股(即本公司已發行普通股股本約4.4%)擁有權益(定義見證券及期貨條例第XV部)。姚先生與本公司其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。根據姚先生及本公司訂立之委任函件，姚先生之任期自二零零五年十一月起為期三年，並須根據本公司之公司細則於股東週年大會輪席告退及應選連任。姚先生目前每年收取董事袍金192,000港元，該數額經董事會按彼所履行的職責及參考市場基準釐定。

除上文所披露者外，並無有關重新任命姚先生之其他事宜須本公司之股東垂注，亦無任何資料須根據創業板上市規則第17.50(2)條規定予以披露。

代表董事會
北亞策略控股有限公司
執行董事兼行政總裁
周勝南

香港，二零零八年六月十九日

於本公告日期，董事會成員包括三名執行董事Göran Sture Malm先生(主席)、Henry Kim Cho先生(副主席)及周勝南先生(行政總裁)、兩名非執行董事姚祖輝先生及Takeshi Kadota先生，以及四名獨立非執行董事馬景煊先生、譚競正先生、關治平先生及余宏德先生。

本公告將於其登載日起計最少一連七天於創業板網站 www.hkgem.com「最新公司公告」一頁及本公司之網站 www.nasholdings.com 登載。