



# KA SHUI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

## 嘉瑞國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：822)

### 截至二零零七年六月三十日止六個月之未經審核中期業績公佈

嘉瑞國際控股有限公司(「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」)截至二零零七年六月三十日止六個月未經審核之中期業績，連同二零零六年之比較數字。此乃本集團於二零零七年六月二十七日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市以來公佈的首份中期業績。

#### 簡明綜合損益表

		截至六月三十日止六個月	
		二零零七年	二零零六年
		千港元	千港元
	附註	(未經審核)	(未經審核)
營業額	3	352,672	286,388
銷售成本		(268,937)	(206,458)
毛利		83,735	79,930
其他收入	4	3,797	1,123
銷售及分銷開支		(4,170)	(4,134)
一般及行政開支		(30,300)	(22,112)
經營溢利	5	53,062	54,807
融資成本	6	(4,153)	(4,111)
分佔聯營公司虧損		(512)	(600)
除稅前溢利		48,397	50,096
所得稅開支	7	(5,059)	(4,528)
期內溢利		<u>43,338</u>	<u>45,568</u>
以下人士應佔權益：			
本公司權益持有人		43,285	44,545
少數權益持有人		53	1,023
		<u>43,338</u>	<u>45,568</u>
股息			
— 建議中期	8	<u>10,560</u>	—
每股盈利	9		
— 基本 (港仙)		6.5	6.7
— 攤薄 (港仙)		<u>6.5</u>	<u>不適用</u>

## 簡明綜合資產負債表

		二零零七年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零六年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	10	172,062	143,347
預付土地租金		31,920	10,544
會所會籍		718	718
對聯營公司的投資		2,004	2,516
對共同控制實體的投資		8,120	—
可供出售金融資產		8,303	8,303
		<b>223,127</b>	<b>165,428</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		99,136	88,204
貿易應收款項	11	109,877	112,461
按公平值計入損益賬的金融資產		1,779	1,150
預付款項、按金及其他應收款項		25,766	28,928
應收聯營公司款項		7,612	7,490
已抵押銀行存款		6,224	6,148
銀行及現金結餘		255,031	12,300
		<b>505,425</b>	<b>256,681</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	12	57,542	54,838
已收按金		1,501	3,769
其他應付款項及應計費用		26,686	26,026
應付關連公司款項		4	269
應付董事款項		—	837
應付聯營公司款項		3,157	4,058
短期借款		86,935	73,701
長期借款的即期部分		5,495	5,482
融資租約承擔的即期部分		8,484	6,793
即期稅項負債		10,841	7,789
		<b>200,645</b>	<b>183,562</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>304,780</b>	<b>73,119</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>527,907</b>	<b>238,547</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款		11,775	14,524
融資租約承擔		6,956	4,525
遞延稅項負債		1,128	1,128
		<b>19,859</b>	<b>20,177</b>
<b>資產淨值</b>		<b>508,048</b>	<b>218,370</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本		88,000	30
儲備		420,048	213,441
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>		<b>508,048</b>	<b>213,471</b>
少數權益持有人權益		—	4,899
<b>權益總額</b>		<b>508,048</b>	<b>218,370</b>

## 簡明綜合財務報表附註：

### 1. 公司資料及集團重組

本集團以生產鋅、鎂及鋁合金壓鑄件為主，主要售予從事家居用品、3C(通訊、電腦及消費者電子)產品及汽車零部件業的客戶。

本公司於二零零五年一月七日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為受豁免有限公司。

根據集團重組(「集團重組」)，本公司於二零零七年五月三十一日成為現時組成本集團各成員公司的控股公司。有關集團重組的進一步詳情，載於二零零七年六月十二日刊發的售股章程(「售股章程」)附錄五「企業重組」一段。本公司的股份於二零零七年六月二十七日在聯交所主板上市。

### 2. 編製基準及主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「會計師公會」)頒佈的會計指引第5號「受共同控制業務合併的合併會計法」所載的合併會計準則編撰。

在編撰簡明綜合財務報表時，乃假設本集團緊隨集團重組後的架構於截至二零零七年六月三十日止六個月或自各自註冊或成立日期起(以較短者為準)一直存在。比較數字亦以相同基準編撰。

簡明綜合財務報表乃按照聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄16的適用披露規定及會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」編撰。

簡明綜合財務報表所使用的會計政策，與編撰售股章程附錄一「會計師報告」內所載的財務資料時所使用的會計政策相同。

於本期間，本集團已採納適用於本身營運，由會計師公會所頒佈並自二零零七年一月一日或其後開始的會計期間生效的所有新訂及經修訂香港財務報告準則。採納該等新訂及經修訂的香港財務報告準則並未使本集團的會計政策及本期間與以往期間呈報的金額出現重大變動。

本集團並未採納已頒佈但未開始生效的新訂香港財務報告準則。採納該等新訂香港財務報告準則將不會對本集團的簡明綜合財務報表造成重大影響。

### 3. 營業額及分部資料

營業額指於期內銷售貨品的已收及應收款項淨額(已扣除退貨及給予客戶的折扣)。

為方便管理，本集團現時業務分為三個營運部門—鋅、鎂及鋁合金壓鑄件。該等部門是本集團呈報主要分部資料的基準。本集團在期內按業務分部分類的營業額及業績分析如下：

	截至二零零七年六月三十日止六個月			
	鋅合金 壓鑄件 千港元 (未經審核)	鎂合金 壓鑄件 千港元 (未經審核)	鋁合金 壓鑄件 千港元 (未經審核)	綜合 千港元 (未經審核)
營業額				
對外銷售	<u>272,695</u>	<u>50,813</u>	<u>29,164</u>	<u>352,672</u>
分部業績	<u>38,549</u>	<u>15,575</u>	<u>4,643</u>	<u>58,767</u>
不分類其他收入				2,075
不分類開支				(7,780)
經營溢利				53,062
融資成本				(4,153)
分佔聯營公司虧損	(512)			(512)
除稅前溢利				48,397
所得稅開支				(5,059)
期內溢利				<u>43,338</u>

	截至二零零六年六月三十日止六個月			
	鋅合金 壓鑄件 千港元 (未經審核)	鎂合金 壓鑄件 千港元 (未經審核)	鋁合金 壓鑄件 千港元 (未經審核)	綜合 千港元 (未經審核)
營業額				
對外銷售	<u>243,819</u>	<u>29,455</u>	<u>13,114</u>	<u>286,388</u>
分部業績	<u>47,422</u>	<u>7,670</u>	<u>3,085</u>	<u>58,177</u>
不分類其他收入				449
不分類開支				(3,819)
經營溢利				54,807
融資成本				(4,111)
分佔聯營公司虧損	(600)			(600)
除稅前溢利				50,096
所得稅開支				(4,528)
期內溢利				<u>45,568</u>

#### 4. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
利息收入	620	192
租金收入	128	112
按公平值計入損益賬的金融資產收益	1,342	124
廢料銷售	1,257	146
產品開發費用收入	105	302
出售上市證券收益	114	35
來自一家聯營公司的管理費	78	78
其他	153	134
	<u>3,797</u>	<u>1,123</u>

#### 5. 經營溢利

經營溢利已扣除／(計入)下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
物業、機器及設備折舊	10,247	8,626
出售物業、機器及設備收益	(56)	—
物業、機器及設備撇銷	4	—
	<u>4</u>	<u>—</u>

#### 6. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
銀行透支及貸款利息開支	3,543	3,494
融資租約支出	610	617
	<u>4,153</u>	<u>4,111</u>

## 7. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
即期稅項－香港利得稅		
本期間撥備	3,994	3,678
即期稅項－中華人民共和國(「中國」)企業所得稅		
本期間撥備	1,065	850
	<u>5,059</u>	<u>4,528</u>

截至二零零七年六月三十日止六個月的香港利得稅根據有關期間的估計應課稅溢利以稅率17.5%作出撥備。海外溢利的稅項根據期間估計應課稅溢利按本集團經營所在地的現行稅率計算。

根據相關中國法律及法規，中國附屬公司可自其首個盈利年度起兩年獲豁免中國企業所得稅，並於其後三年獲減免中國企業所得稅50%。截至二零零六年十二月三十一日止財政年度為集團在中國之其中一間附屬公司創金美科技(深圳)有限公司(「創金美科技」)的第五個盈利年度，故截至二零零六年十二月三十一日止財政年度的中國企業所得稅均獲減半。稅項減半後，該中國附屬公司的適用稅率為7.5%。於二零零六年十二月，創金美科技獲深圳市科技和信息局確認為「高新科技企業」，其稅項減半優惠獲進一步延長三年，由二零零七年一月開始(惟延長稅務寬減的稅率不得少於10%)。另一間集團在中國之附屬公司嘉瑞科技(惠州)有限公司自成立以來並無應課稅溢利，故於截至二零零七年六月三十日止六個月並無相關撥備。

## 8. 股息

董事會議決宣派截至二零零七年六月三十日止六個月之中期股息每股1.2港仙(截至二零零六年六月三十日止六個月：無)，派付予於二零零七年十月五日名列本公司股東名冊之股東。此建議之股息並無於本簡明綜合財務報表中反映為應付股息，惟會於截至二零零七年十二月三十一日止年度列為保留盈利之分配。

於二零零七年二月一日，附屬公司嘉瑞製品有限公司(「嘉瑞香港」)的董事建議向當時股東派發截至二零零六年十二月三十一日止年度每股普通股30,000港元的末期股息，合共3,000,000港元。於二零零七年二月一日，另一附屬公司嘉豐金屬製品廠有限公司(「嘉豐金屬」)建議向當時股東派發截至二零零六年十二月三十一日止年度每股普通股3,000港元的末期股息，總值30,000,000港元。於二零零七年二月二日，嘉瑞香港及嘉豐金屬當時的股東分別批准上述建議之末期股息。建議之末期股息於二零零七年五月全數付清。由於股息率及可獲派股息的股份數目對本報告並無意義，故並無呈列有關資料。

## 9. 每股盈利

### 每股基本盈利

本公司股權持有人應佔的每股基本盈利乃根據截至二零零七年六月三十日止六個月本公司股權持有人應佔的溢利約43,285,000港元(未經審核)(截至二零零六年六月三十日止六個月：44,545,000港元(未經審核))及期內已發行的加權平均普通股667,292,818股(截至二零零六年六月三十日止六個月：660,000,000股，經調整以反映股份溢價的資本化及集團重組的影響，詳情載於售股章程附錄五「全體股東於二零零七年六月二日通過的書面決議案」一節)計算。

### 每股攤薄盈利

本公司股權持有人應佔的每股攤薄盈利乃根據截至二零零七年六月三十日止六個月本公司股權持有人應佔的溢利約43,285,000港元(未經審核)及期內已發行的加權平均普通股668,544,423股(即用於計算每股基本盈利的期內已發行加權平均普通股667,292,818股，外加結算日尚未行使的購股權視作行使時假設已以零代價發行的加權平均普通股1,251,605股)計算。由於本公司期內並無任何潛在攤薄普通股，故並無呈列截至二零零六年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利。

## 10. 物業、機器及設備

期內，本集團出售賬面值為47,000港元(截至二零零六年六月三十日止六個月：無)的若干物業、機器及設備，所得款項103,000港元(截至二零零六年六月三十日止六個月：無)，產生出售收益約56,000港元(截至二零零六年六月三十日止六個月：無)及物業、機器及設備撇銷約4,000港元(截至二零零六年六月三十日止六個月：無)。

此外，本集團將約2,273,000港元(截至二零零六年六月三十日止六個月：無)用作於中國惠州大亞灣建設新廠房，約33,928,000港元(截至二零零六年六月三十日止六個月：11,096,000港元)用作添置新機器及設備，以提升生產能力。

## 11. 貿易應收款項

本集團給予客戶15天至75天的信貸期。貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於二零零七年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零六年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
即時至30天	75,404	58,531
31天至60天	13,214	36,103
61天至90天	12,803	12,096
91天至180天	6,039	4,611
181天以上	2,417	1,120
	<u>109,877</u>	<u>112,461</u>

## 12. 貿易應付款項

貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於二零零七年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零六年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
即時至30天	30,467	25,486
31天至60天	18,936	20,104
61天至90天	6,190	7,043
91天至180天	535	1,454
181天以上	1,414	751
	<u>57,542</u>	<u>54,838</u>

## 管理層討論及分析

### (a) 財務回顧

受惠於全球對金屬壓鑄產品需求之上升，本集團截至二零零七年六月三十日止六個月之營業額為352,672,000港元，較去年同期增加23.1%；毛利亦比去年同期增長約4.8%至83,735,000港元。在回顧期內，鋅合金價格持續上漲，令集團之鋅合金壓鑄業務放緩。此外，雖然集團已將鋅合金價格上升之成本轉嫁至客戶，但最終集團之生產成本也因高企的鋅合金價格而有所增加。儘管如此，集團在期內仍錄得23.7%之整體毛利率。

因應集團未來業務之擴充而為大亞灣新廠房建築規劃及投產作前期佈置，管理及支援員工數目及相關薪金有所增加，加上上市費用支出及授予員工購股權費用在回顧期內入賬，以致一般及行政費用較去年同期上升，最終令本公司權益持有人應佔溢利相比去年同期輕微減少2.8%至43,285,000港元，純利率則為12.3%。若撇除合共2,768,000港元之一次性上市費用支出及首次公開發售前購股權費用攤銷，本公司權益持有人應佔溢利將為46,053,000港元，較去年同期增加1,508,000港元或3.4%。

### (b) 業務回顧

#### 鋅合金壓鑄業務

鋅合金壓鑄業務繼續成為本集團核心利潤之貢獻來源，佔本集團營業額77%。於回顧期內，鋅合金壓鑄件的營業額較去年同期錄得輕微增長11.8%，主要是由於二零零七年上半年鋅合金價格持續高企，令客戶在下訂單時趨於審慎所致。有鑑於此，本集團把握製造鋅、鎂及鋁合金三種主要有色金屬的壓鑄零部件之優勢，積極向客戶推介選用鎂合金或鋁合金以取代鋅合金來作部件之用，部份過往以鋅合金來製造的壓鑄產品，已通過客戶要求之測試，將會在下半年改用鎂或鋁合金來進行生產。

## 鎂合金壓鑄業務

於回顧期內，鎂合金壓鑄件的營業額比去年同期錄得72.5%之強勁升幅，佔本集團營業額之比例亦由去年約10%增加至15%。由於3C(通訊、電腦、消費者電子)產品業的蓬勃發展，客戶不斷增加對鎂合金壓鑄件的需求。為了擴大鎂合金壓鑄之產能，本集團已在回顧期內訂購4台鎂合金壓鑄機。

## 鋁合金壓鑄業務

受客戶對鋁合金壓鑄產品不斷增加的需求所帶動，本集團鋁合金壓鑄業務為本集團期內增長最快之部份，營業額相比去年同期大幅攀升122.4%。其所佔本集團營業額之比例亦由去年約5%增加至8%。於二零零七年上半年，本集團已訂購8台鋁合金壓鑄機，藉以配合鋁合金壓鑄業務之高速發展。

## (c) 展望

### 行業前景

隨著全球家居用品業、3C產品業及汽車業的急速發展，壓鑄業近年亦加快增長步伐。再者，這些產品的全球製造基地紛紛遷移到中國，在這個大趨勢下，預期中國壓鑄業每年可望有可觀之增長。

本集團預期市場對壓鑄產品之需求將持續增加，尤其對鎂合金壓鑄產品的需求甚為殷切。基於鎂合金之機械性能、外觀及金屬質感，鎂合金壓鑄件不斷擴大其在3C產品的應用。近年歐洲亦率先將鎂合金大幅度應用於汽車部件上。為滿足客戶急劇上升之需求，本集團未來會著重發展鎂合金壓鑄業務，加大鎂合金之產能及研發鎂合金壓鑄技術。而鎂合金亦為國家科技部「第十個五年計劃」及「第十一個五年計劃」之主要研究及應用開發項目之一，故此本集團對鎂合金壓鑄業務的前景感到非常樂觀。

為了達致產品多元化及開拓新市場，本集團已於二零零四年開始生產鋁合金壓鑄產品。根據其業務發展趨勢，鋁合金壓鑄業務亦會是本集團未來另一發展重點。以產量噸重計算，現時全球的有色金屬壓鑄件生產仍以鋁合金壓鑄為主導，而於汽車生產中使用鋁合金壓鑄件亦佔相當大的份額。隨著中國經濟持續強勁增長和汽車業迅速發展，本集團預期鋁合金壓鑄業務有龐大之發展潛力。

### 大亞灣新廠房

為了進一步擴充產能以應付客戶需求，本集團於二零零六年底收購位於中國惠州大亞灣兩幅土地，以興建新生產廠房之用。現時本集團正在積極籌建此工業園之第一期，並定位為以新合金材料應用為核心，產品主要以汽車關鍵零部件、3C產品和精密模具為主。透過採取戰略聯盟和產業集群的模式，實行區內供應鏈的全面整合；並集合本集團的多項技術，提供專業工程服務，藉以支援汽車關鍵零部件及3C產品的發展。工業園區之第一期生產廠房工程(總建築面積約43,000平方米)已於二零零七年四月展開，將於二零零七年年末前竣工，並預計於二零零八年三月可以逐步正式投產。

## 收購或成立合資企業

本集團將不斷物色新合作夥伴，考慮透過收購或與上下游企業成立合營公司，藉此提升競爭力。本集團於二零零七年二月與國內鎂及鎂合金冶煉生產商—山西聞喜銀光鎂業(集團)有限公司成立中外合資企業「嘉瑞銀光科技(聞喜)有限公司」，專注生產鎂合金壓鑄件及相關產品。在是項合資企業中，集團佔有40%之股份，其廠房已於二零零七年八月開始投產。

## 研究及開發

本集團認為不斷改良技術及專注研發為業務成功之關鍵，而本集團現時的研發項目有下列四大範疇：

1. 新產品設計及開發：本集團在二零零七年上半年度已展開多項原創設計製造 (ODM) 產品的設計及開發，致力推動本集團由傳統的按零部件訂單製造 (OEM) 邁向提供一站式產品設計及開發服務的ODM產品製造企業；
2. 合金應用之研發：本集團將把重點放在鎂合金特種新型材料的研究與應用上，例如汽車功能件；
3. 成型工藝與表面處理技術：本集團因應新產品之要求而不斷開發相關之成型工藝，以促使集團發展從原材料、壓鑄工藝到表面處理一體化的先進生產技術。本集團在原有之基礎上擴大與香港及中國的大學、非政府機構及科研學院的合作，共同開發先進科技；及
4. 生產優化及自動化：本集團著重推動整個生產供應鍊內的全面自動化，從而提高本集團的生產效率及品質監控的一致性和降低生產成本。

## 集團策略

在劇烈的全球競爭下，本集團預期下半年之營商環境將具挑戰性，透過實行嚴緊的成本控制措施、提高生產力及改善營運效率，本集團對維持其競爭力充滿信心。預期下半年鎂合金及鋁合金的價格將會保持穩定，此兩類產品業務可望持續高增長，同時鋅合金業務亦維持穩定發展。基於本集團同時擁有鋅合金、鎂合金及鋁合金壓鑄三項業務，客戶可因應其產品特點而選用具價格優勢之合金原材料，從而增加客戶之競爭力。此外，由於鎂合金及鋁合金壓鑄件的毛利率較鋅合金壓鑄件相對為高，本集團在未來業務策略上以逐步增加此兩類產品的份額為方向，此舉有利於提高本集團之整體毛利率。集團之中期目標為鋅合金與鎂、鋁合金業務總和分別佔集團營業額之50%。

### (d) 流動資金及財務資源

於二零零七年六月三十日，本集團擁有銀行及現金結餘255,031,000港元(二零零六年十二月三十一日：12,300,000港元)，當中大多數以美元或港元計值。於二零零七年六月，本集團從首次公開招股中籌集淨資金約274,400,000港元。

本集團於二零零七年六月三十日的計息借款總額為119,645,000港元(二零零六年十二月三十一日：105,025,000港元)，包括須於一年內或於要求時償還的銀行貸款及透支86,935,000港元(二零零六年十二月三十一日：73,701,000港元)、到期期限不超過四年的定期貸款17,270,000港元(二零零六年十二月三十一日：20,006,000港元)及融資租約承擔15,440,000港元(二零零六年十二月三十一日：11,318,000港元)。該等借款大部份以港元計值，所採用的利率主要為浮動利率。

於二零零七年六月三十日，本集團之負債比率為23.5%(二零零六年十二月三十一日：48.1%)，此乃按計息借款總額除以股東權益計算。負債比率改善之主要原因是由於在回顧期內首次公開招股中籌集資金所致。

於二零零七年六月三十日，本集團流動資產淨值為304,780,000港元(二零零六年十二月三十一日：73,119,000港元)，包括流動資產505,425,000港元(二零零六年十二月三十一日：256,681,000港元)及流動負債200,645,000港元(二零零六年十二月三十一日：183,562,000港元)，流動比率約為2.5(二零零六年十二月三十一日：1.4)。

#### (e) 外匯風險承擔

本集團的大部分交易均以美元、港元或人民幣進行。為減低匯率波動引起的風險，本集團已利用遠期外匯合約，以管理本集團於回顧期內的外匯風險。

#### (f) 或然負債

於二零零七年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

#### (g) 資產抵押

於二零零七年六月三十日，本集團抵押下列資產作為銀行借貸及信貸融資的擔保：(a)本集團之銀行存款；(b)出租人按融資租約出租的資產業權；(c)本集團擁有的香港物業；及(d)本集團擁有的中國物業。

#### (h) 人力資源

於二零零七年六月三十日，本集團約有2,450名全職僱員(二零零六年十二月三十一日：2,133名)。本集團之成功有賴全體僱員的表現和責任承擔，故此本集團把僱員視作為我們的核心資產。為了吸引及保留優秀員工，本集團提供具競爭力的薪酬，包括醫療福利和花紅獎賞。本集團之薪酬政策及結構乃根據市場趨勢、個人工作表現以及本集團的財務表現而釐定。本集團亦已採納認購股權計劃，旨在向合資格僱員提供作為彼等對本集團所作出貢獻之鼓勵及獎賞。

本集團定期舉辦多項針對不同階層員工的培訓課程，並與多間國內專上學院及外間培訓機構合辦各種培訓計劃。除學術和技術培訓外，本集團舉辦了不同種類的文娛康樂活動，其中包括新春聯誼活動、各種體育比賽和興趣班等，目的為促進各部門員工之間的關係，建立和諧團隊精神及提倡健康生活。

## (i) 所得款項用途

本集團在本年六月二十七日於聯交所主板上市，共籌集淨資金約274,400,000港元，將撥作招股章程所述之用途。

## 中期股息

董事會議決宣派截至二零零七年六月三十日止六個月之中期股息每股1.2港仙，將於二零零七年十月十五日(星期一)或前後派付予於二零零七年十月五日(星期五)名列本公司股東名冊之股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零七年十月二日(星期二)至二零零七年十月五日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間將不會辦理股份過戶登記。為符合資格獲派中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格須於二零零七年九月二十八日(星期五)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司股份於二零零七年六月二十七日(「上市日期」)在聯交所上市。自上市日期以來，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治

自上市日期起至本公佈日期的期間內，本公司一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四「企業管治常規守則」內所有守則條文。

## 審核委員會

本公司於二零零七年六月成立審核委員會。審核委員會之主要職責為審閱及批准本集團之財務申報程序及內部監控制度，並向董事會提供建議及意見。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為姚和安先生、孫啟烈先生BBS，太平紳士及盧偉國博士MH，太平紳士，而姚和安先生為審核委員會之主席，彼為合資格會計師，於財務申報及控制擁有豐富經驗。

## 提名委員會

提名委員會於二零零七年六月成立，其目的為就委任董事及管理董事會之繼任事項向董事會提供意見。提名委員會之成員包括孫啟烈先生BBS，太平紳士、盧偉國博士MH，太平紳士、姚和安先生及姜永正博士，而孫啟烈先生BBS，太平紳士為提名委員會之主席。

## 薪酬委員會

本公司於二零零七年六月成立薪酬委員會。薪酬委員會之主要職責包括審閱及釐定董事及高級管理人員之薪酬待遇、花紅獎賞及其他報酬。薪酬委員會由三位獨立非執行董事孫啟烈先生BBS，太平紳士、盧偉國博士MH，太平紳士、姚和安先生及本公司副主席姜永正博士組成。薪酬委員會之主席為獨立非執行董事孫啟烈先生BBS，太平紳士。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」（「標準守則」）所載之標準守則。經向全體董事作出具體查詢後確認，彼等自上市日期以來一直全面遵守標準守則所載之規定準則。

## 審閱財務資料

審核委員會已審閱本集團截至二零零七年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表。

## 鳴謝

本人謹此代表董事會，對客戶、供應商及股東一直以來鼎力支持致以衷心謝意。本人另對期內管理層所付出之寶貴貢獻及本集團員工之盡職服務表示感謝。

承董事會命  
主席  
李遠發

香港，二零零七年九月十二日

於本公佈日期，執行董事為李遠發先生、姜永正博士、黃永銓先生、陳達昌先生及趙健先生，而獨立非執行董事則為孫啟烈先生BBS, 太平紳士、盧偉國博士MH, 太平紳士及姚和安先生。