



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)

截至二零零七年十二月三十一日止年度之全年業績公佈

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(統稱「本集團」)截至二零零七年十二月三十一日止之全年業績，連同二零零六年之比較數字。

綜合損益表

		截至十二月三十一日止年度	
	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
營業額	4	752,749	645,588
銷售成本		(612,517)	(464,676)
毛利		140,232	180,912
其他收入	5	11,205	4,607
銷售及分銷開支		(7,440)	(7,769)
一般及行政開支		(66,596)	(47,352)
經營溢利		77,401	130,398
融資成本	6	(5,995)	(7,950)
分佔聯營公司(虧損)/溢利		(1,401)	311
分佔共同控制實體虧損		(281)	—
可供出售金融資產之減值虧損		(2,000)	—
除稅前溢利		67,724	122,759
所得稅開支	7	(10,179)	(11,339)
年內溢利		<u>57,545</u>	<u>111,420</u>
以下人士應佔權益：			
本公司權益持有人		57,492	109,562
少數權益持有人		53	1,858
		<u>57,545</u>	<u>111,420</u>
股息	8		
— 中期		10,560	—
— 建議末期		7,920	—
		<u>18,480</u>	<u>—</u>
每股盈利	9		
— 基本(港仙)		7.42	16.60
— 攤薄(港仙)		不適用	不適用

綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零零七年 千港元	二零零六年 千港元 (重列)
非流動資產			
物業、機器及設備		224,580	143,347
預付土地租金		33,893	10,544
會所會籍		718	718
對聯營公司的投資		1,115	2,516
對共同控制實體的投資		8,259	—
可供出售金融資產		6,303	8,303
預付購買物業、機器及設備之按金及 預付土地租金		8,096	24,844
		282,964	190,272
流動資產			
存貨		118,344	88,204
貿易應收款項	10	115,491	112,461
按公平值計入損益賬的金融資產		3,277	1,150
預付款項、按金及其他應收款項		11,613	4,084
應收聯營公司款項		14,335	7,490
已抵押銀行存款		6,333	6,148
銀行及現金結餘		166,039	12,300
		435,432	231,837
流動負債			
貿易應付款項	11	61,381	54,838
已收按金		3,054	3,769
其他應付款項及應計費用		27,555	26,026
應付關連公司款項		806	269
應付董事款項		—	837
應付聯營公司款項		4,246	4,058
短期借款		68,555	73,701
長期借款的即期部分		5,511	5,482
融資租約承擔的即期部分		6,641	6,793
即期稅項負債		6,456	7,789
		184,205	183,562
流動資產淨值		251,227	48,275
資產總值減流動負債		534,191	238,547
非流動負債			
長期借款		9,015	14,524
融資租約承擔		4,485	4,525
遞延稅項負債		1,128	1,128
		14,628	20,177
資產淨值		519,563	218,370
資本及儲備			
股本		88,000	30
儲備		431,563	213,441
本公司權益持有人應佔權益		519,563	213,471
少數權益持有人權益		—	4,899
權益總額		519,563	218,370

綜合財務報表附註

1. 公司資料及集團重組

本公司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。其註冊辦事處地點為P.O. Box 1350 GT Clifton House, 75 Fort Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。其主要營業地點為香港新界荃灣德士古道120號安泰國際中心3樓。

本集團主要從事生產及銷售鋅、鎂及鋁合金壓鑄產品及零部件業務。

本公司董事認為，於二零零七年十二月三十一日，Precisefull Limited (一間於英屬處女群島註冊成立之公司) 為最終母公司，李遠發先生 (「李先生」) 為本公司之最終控股方。

根據重組計劃 (「集團重組」) 以優化本集團架構從而為本公司股份於香港聯合交易所有限公司 (「聯交所」) 上市作出準備，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. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納適用於本身營運，由香港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 (「香港財務報告準則」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。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年度與以往年度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。本集團已開始評估該等新訂香港財務報告準則之影響，但未能對該等新訂香港財務報告準則是否對本集團之業績及財務狀況產生重大影響作出結論。

3. 主要會計政策

財務報表乃根據香港財務報告準則、香港普遍採納之會計原則及聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定之適用披露事項編製。

除以公平值入賬之若干投資及衍生工具須作調整外，財務報表乃按歷史成本作為編製基準。

4. 營業額及分部資料

營業額指於年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)。

分部資料

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。本集團在年內按業務分部分類的營業額及業績分析如下：

	截至二零零七年十二月三十一日止年度			
	鋅合金 壓鑄件 千港元	鎂合金 壓鑄件 千港元	鋁合金 壓鑄件 千港元	綜合 千港元
營業額	<u>551,812</u>	<u>112,184</u>	<u>88,753</u>	<u>752,749</u>
分部業績	<u>64,298</u>	<u>19,395</u>	<u>1,335</u>	<u>85,028</u>
不分類其他收入				8,769
不分類開支				<u>(16,396)</u>
經營溢利				77,401
融資成本				(5,995)
分佔聯營公司虧損	(1,401)	—	—	(1,401)
分佔共同控制實體虧損	—	(281)	—	(281)
可供出售金融資產之減值虧損				<u>(2,000)</u>
除稅前溢利				<u>67,724</u>
	截至二零零六年十二月三十一日止年度			
	鋅合金 壓鑄件 千港元	鎂合金 壓鑄件 千港元	鋁合金 壓鑄件 千港元	綜合 千港元
營業額	<u>541,213</u>	<u>67,249</u>	<u>37,126</u>	<u>645,588</u>
分部業績	<u>106,138</u>	<u>21,747</u>	<u>8,218</u>	136,103
不分類其他收入				2,403
不分類開支				<u>(8,108)</u>
經營溢利				130,398
融資成本				(7,950)
分佔聯營公司溢利	311	—	—	<u>311</u>
除稅前溢利				<u>122,759</u>

地區分部

本集團之主要市場位於香港、中華人民共和國（「中國」）及日本三個主要地區。地區分部之收益、總資產及資本開支之分析載列如下：

	收益		總資產		資本開支	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
香港	467,357	431,958	289,897	130,007	2,759	250
中國	76,123	72,084	428,499	292,102	92,207	30,263
日本	93,394	44,016	—	—	—	—
其他	115,875	97,530	—	—	—	—
	752,749	645,588	718,396	422,109	94,966	30,513

5. 其他收入

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
利息收入	4,219	403
來自公開發售認購款項的利息收入	383	—
租金收入	116	212
廢料銷售	1,970	793
產品開發費用收入	102	812
按公平值計入損益賬的金融資產收益	3,862	1,578
出售上市證券收益	188	322
來自一家聯營公司的管理費	156	156
其他	209	331
	11,205	4,607

6. 融資成本

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
銀行透支及貸款利息開支	4,875	6,859
融資租約支出	1,120	1,091
	5,995	7,950

7. 所得稅開支

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
即期稅項－香港利得稅		
本年度撥備	8,808	7,896
往年度撥備不足	267	242
即期稅項－中國企業所得稅		
本年度撥備	1,098	3,198
往年度撥備不足	6	3
所得稅開支	<u>10,179</u>	<u>11,339</u>

截至二零零七年十二月三十一日止年度之香港利得稅根據香港註冊附屬公司之估計應課稅溢利以稅率17.5% (二零零六年：17.5%) 作出撥備。香港註冊附屬公司嘉豐金屬製品廠有限公司 (「嘉豐金屬」) 乃藉與中國的加工廠訂立加工安排進行生產業務，生產模式屬香港稅務局頒佈的稅務局釋義及執行指引第21號界定的範圍，故其經調整溢利50%視為離岸溢利，毋須在香港納稅。

根據相關中國法律及法規，本集團附屬公司之一創金美科技(深圳)有限公司 (「創金美科技」) 可自其首個盈利年度起兩年獲豁免中國企業所得稅 (「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年度為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。

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定為「高新技術企業」，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。因此，其截至二零零七年十二月三十一日止年度的中國企業所得稅獲減半 (惟不得少於10%)。適用於該中國的附屬公司之稅率經減半後為10%。由二零零八年起，上述之稅項減半將視乎於二零零八年一月生效之新企業所得稅法之過渡性安排。

於二零零七年三月十六日第十屆全國人民代表大會上通過之新中國企業所得稅法引進多項變動包括統一內外資企業之企業所得稅率為25%。新稅法於二零零八年一月一日生效。企業所得稅法實施細則亦於二零零七年十二月由國務院頒佈。

新中國企業所得稅法第28條及企業所得稅法實施細則第93條規定合資格高新技術企業有權享有15%之企業所得稅率寬減。然而，中國當局並無頒佈有關該企業所得稅優惠政策之詳細資格規定。另一方面，根據國務院於二零零七年十二月二十六日就於深圳經濟特區成立及經營之企業頒佈之國法[2007]第39號，適用之企業所得稅率如下：

年份	企業所得稅率
二零零八年	18%
二零零九年	20%
二零一零年	22%
二零一一年	24%
二零一二年	25%

由於創金美科技並未取得高新技術企業資格，因此它於二零零八年須按18%企業所得稅率申報其季度企業所得稅回報。

嘉瑞科技(惠州)有限公司自成立以來並無應課稅溢利，故於本年度並無相關稅務撥備。

由於本集團於截至二零零七年十二月三十一日止年度並無海外所得稅規限之應課稅溢利（二零零六年：無），故毋須於香港及中國以外地區之司法管轄區就所得稅作出撥備。

8. 股息

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
已付每股普通股0.012港元（二零零六年：零）之中期股息	10,560	—
每股普通股0.009港元（二零零六年：零）之建議末期股息	7,920	—
	<u>18,480</u>	<u>—</u>

9. 每股盈利

每股基本盈利

截至二零零七年十二月三十一日止年度之每股基本盈利乃根據年內本公司股權持有人應佔溢利約57,492,000港元及年內已發行普通股加權平均數774,520,548股及其計算如下：

普通股加權平均數

	二零零七年
於一月一日發行普通股	1
就集團重組發行股份之影響	99,999,999
上市時資本化發行之影響	560,000,000
根據配售及公開發售發行股份之影響	114,520,548
	<u>774,520,548</u>
於十二月三十一日之普通股加權平均數	<u>774,520,548</u>

根據集團重組所發行普通股加權平均數乃按假設股份於整個年度為已發行計算。

假設股份於整個年度為已發行，截至二零零六年十二月三十一日止年度每股基本盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利約109,562,000港元及660,000,000股股份（於售股章程日期已發行之100,000,000股股份及根據上市時資本化發行而發行之560,000,000股股份）計算。

每股攤薄盈利

截至二零零七年十二月三十一日止年度所有潛在普通股均具有反攤薄影響。由於在二零零六年十二月三十一日並無潛在攤薄股份，故截至二零零六年十二月三十一日止年度並無每股攤薄盈利。

10. 貿易應收款項

本集團與客戶之交易條款大部分以信貸方式進行。信貸期通常為30日至75日不等(二零零六年：15日至75日)。各客戶均有最高信貸限額。本集團致力嚴格控制其未收取之應收款項。董事對逾期欠款進行定期檢查。基於發票日期之貿易應收款項(扣除折扣)之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
零至30日	71,339	58,531
31日至60日	24,150	36,103
61日至90日	8,910	12,096
91日至180日	9,286	4,611
180日以上	1,806	1,120
	<u>115,491</u>	<u>112,461</u>

11. 貿易應付款項

基於貨品收據日期之貿易應付款項之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
零至30日	29,807	25,486
31日至60日	26,299	20,104
61日至90日	2,597	7,043
91日至180日	1,249	1,454
180日以上	1,429	751
	<u>61,381</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持續上升及本集團不斷提高之產能，本集團截至二零零七年十二月三十一日止全年之營業額約為752,749,000港元(二零零六年：645,588,000港元)，較去年增加約16.6%；其中，鎂合金壓鑄件及鋁合金壓鑄件的營業額於回顧年內錄得顯著增長，兩者合計對營業額之貢獻由二零零六年的16.2%增加至二零零七年的26.7%。

雖然集團營業額有所增長，二零零七年的毛利則比去年同期減少22.5%至約140,232,000港元(二零零六年：180,912,000港元)，毛利率為18.6%(二零零六年：28.0%)。毛利及毛利率下跌主要受到多項不利因素影響，其中包括人民幣兌美元匯率上升、原材料(尤其是合金)及勞工成本上漲、能源成本上升以及出口退稅減少。

同時，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在回顧年內亦有所增加，加上上市費用支出及授予員工首次公開發售前購股權費用在回顧年內入賬，以致一般及行政費用較去年大幅上升。

主要是由於毛利下跌以及一般及行政費用大幅增加，最終令本公司權益持有人應佔溢利相比去年同期減少47.5%至約57,492,000港元(二零零六年：109,562,000港元)，二零零七年之純利率為7.6%(二零零六年：17.3%)。

(B) 業務回顧

鋅合金壓鑄業務

於二零零七年，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73.3%。由於年內鋅合金價格持續高企，令客戶在下訂單時趨於審慎，因此鋅合金壓鑄件的營業額較去年只錄得約2.0%之輕微增長。有鑑於此，本集團同時把握製造鋅、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，於二零零七年內逐步被鎂或鋁合金取替，藉以減低集團之生產成本，從而令客戶之採購成本也因應降低。

鎂合金壓鑄業務

於回顧年內，鎂合金壓鑄件的營業額比去年大幅增加66.8%，佔本集團營業額之比例亦由去年約10.4%上升至14.9%。由於3C(通訊、電腦及消費者電子)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，本集團於二零零七年增添了3台鎂合金壓鑄機。

鋁合金壓鑄業務

鋁合金壓鑄件的全球產量(以噸為單位)一直佔有色金屬壓鑄件總產量之較大份額。本集團在二零零四年開始經營鋁合金壓鑄業務，並積極爭取較大之市場份額。在回顧年內，鋁合金壓鑄業務方面不只取得滿意之成績，並成為本集團增長最快之部份，營業額相比去年錄得139.1%之強勁升幅；其所佔本集團營業額之比例亦由去年約5.8%增加至11.8%。本集團於年內添置了15台鋁合金壓鑄機，藉以配合此業務之快速增長。

(C) 展望

為持續提升集團的市場競爭力，本集團將透過實行嚴緊的成本控制措施、提高生產力、改善營運效率、不斷物色及把握策略性收購及合作機遇。此外，為了達致產品多元化及開拓新市場，本集團將繼續專注研究及開發，其中包括新產品設計及開發、新合金應用之研發、成型工藝與表面處理技術及生產優化及自動化等。

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，但因受二零零八年初之惡劣天氣影響令工程進度有所延誤，預期可於二零零八年七月逐步正式投產。

有色金屬價格近年表現大幅度波動，鋅合金價格於二零零五年開始大幅度上升，雖然於二零零七年末稍有回落，但仍持續高企。鎂合金價格則於二零零七年第四季度開始急速上升，而目前鎂合金之價格與二零零七年九月相比已上升了53%。由於合金材料價格將直接影響壓鑄件之最終價格，因而對客戶在下訂單及產品的材料選擇上造成一定的影響。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。另外，由於鎂合金及鋁合金壓鑄件的毛利率一般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之份額為方向，中期目標為鋅合金與鎂、鋁合金業務總和分別各佔集團營業額之50%。

本集團亦加強鎂合金在汽車及軌道車輛應用上之開發。由於鎂合金之重量較低，故此自然地成為汽車及軌道車輛輕量化之首選材料。但基於目前已開發之鎂合金類別仍未能滿足汽車關鍵零部件之特殊性能要求，因此鎂合金在某部分汽車零部件之應用上仍有所局限。集團現正與一所國內重點科研單位深入洽談有關鎂合金新材料開發及其在汽車與軌道車輛製造領域的應用合作，為集團在輕量化及節能汽車零部件生產上成為領導者之目標作出步署。

為了向客戶提供更全面之一站式服務，本集團決定將業務擴充至塑膠業務，此乃因為本集團之最終製成品除了包含金屬部件外，部份產品是以塑膠部件所組成。因此，本集團相信發展塑膠業務除了能為其提供新的增長動力外，同時客戶也可以降低因外判其金屬及塑膠部件予不同供應商所產生之物流及品質管理成本。基於本集團於金屬壓鑄行業累積了多年豐富經驗，並且擁有卓越之技術水平及研發能力，因此管理層相信本集團擁有有利條件成為處理金屬及塑膠部件的綜合生產及服務供應商。

本集團預期美國次級按揭相關的不明朗情況將會持續，導致全球經濟放緩，二零零八年度的商品需求量亦可能下降，從而直接降低客戶對零部件的需求量；加上人民幣幣值上漲、能源短缺、高通脹率及勞工成本增加之情況將於短期內持續，將對本集團之銷售及毛利構成一定壓力。預期二零零八年製造行業的經營環境將持續艱辛及波動，並將引發業內合併浪潮及出現汰弱留強的局面。儘管如此，憑藉多年來所建立之堅實業務基礎、業內良好聲譽及遠大審慎的未來計劃，本集團必定可以克服將來的種種挑戰和困難，於未來創造更佳之成績。

(D) 流動資金及財務資源

於二零零七年十二月三十一日，本集團擁有銀行及現金結餘約166,039,000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。銀行及現金結餘大幅增加，是由於本集團在二零零七年六月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十二月三十一日的計息借款總額約為94,207,000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約68,555,000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14,526,000港元（二零零六年十二月三十一日：20,006,000港元）及融資租約承擔約11,126,000港元（二零零六年十二月三十一日：11,318,000港元）。該等借款全部以港元計值，所採用的利率主要為浮動利率。

於二零零七年十二月三十一日，本集團的現金淨額約為78,165,000港元，即現金及現金等值項目總額扣除計息銀行及其他借款總額。本集團的淨現金狀況主要是由於本公司於二零零七年六月在聯交所上市而按每股1.35港元發行220,000,000股新股份而獲得之款項淨額約為274,400,000港元所致。

於二零零七年十二月三十一日，本集團流動資產淨值約為251,227,000港元（二零零六年十二月三十一日：48,275,000港元），包括流動資產約435,432,000港元（二零零六年十二月三十一日：231,837,000港元）及流動負債184,205,000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2.4（二零零六年十二月三十一日：1.3）。

(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年內的外匯風險。

(F) 或然負債

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

(G) 資產抵押

於二零零七年十二月三十一日，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；及(c)本集團擁有的香港物業。

(H) 人力資源

於二零零七年十二月三十一日，本集團約有2,300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，包括退休金計劃、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

本集團於二零零七年六月二十七日在聯交所主板上市，共籌集淨資金約274,400,000港元，將撥作本公司於二零零七年六月十二日刊發的招股章程所述之用途。於二零零七年十二月三十一日，約56,163,000港元用作擴充產能，約25,499,000港元用作在中國惠州大亞灣興建新生產廠房第一期，約4,354,000港元用作研發生產技術，約18,380,000港元用作償還銀行借款，及集資所得款項淨額的剩餘部份以短期存款形式存放於若干香港之持牌銀行。

末期股息

董事會建議向於二零零八年六月五日(星期四)名列本公司股東名冊之股東派付截至二零零七年十二月三十一日止年度之末期股息每股0.9港仙。待本公司股東在二零零八年六月五日(星期四)舉行之應屆股東週年大會批准後，末期股息將於二零零八年六月十六日(星期一)或前後派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零八年五月三十一日(星期六)至二零零八年六月五日(星期四)(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。為符合資格獲派末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格須於二零零八年五月三十日(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十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

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。本人另對年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，二零零八年四月十八日

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。