



# 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)

### 截至二零零八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」)截至二零零八年六月三十日止六個月未經審核之中期業績，連同二零零七年之比較數字。

#### 簡明綜合損益表

		截至六月三十日止六個月	
		二零零八年	二零零七年
		千港元	千港元
	附註	(未經審核)	(未經審核)
營業額	3	342,742	352,672
銷售成本		(299,545)	(268,937)
毛利		43,197	83,735
其他收入	4	5,078	3,797
銷售及分銷開支		(4,801)	(4,170)
一般及行政開支		(31,925)	(30,300)
經營溢利	5	11,549	53,062
融資成本	6	(1,145)	(4,153)
分佔聯營公司虧損		—	(512)
分佔共同控制實體虧損		(64)	—
除稅前溢利		10,340	48,397
所得稅開支	7	(3,219)	(5,059)
期內溢利		7,121	43,338
以下人士應佔權益：			
本公司權益持有人		7,121	43,285
少數權益持有人		—	53
		7,121	43,338
股息			
— 建議中期	8	—	10,560
每股盈利	9		
— 基本 (港仙)		0.8	6.5
— 攤薄 (港仙)		不適用	6.5

## 簡明綜合資產負債表

		二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	10	280,638	224,580
預付土地租金		36,151	33,893
會所會籍		718	718
對聯營公司的投資		—	1,115
對共同控制實體的投資		9,400	8,259
可供出售金融資產		6,303	6,303
預付購買物業、機器及設備及 預付土地租金之按金		8,848	8,096
		<b>342,058</b>	<b>282,964</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		132,254	118,344
貿易應收款項	11	110,866	115,491
按公平值計入損益賬的金融資產		2,879	3,277
預付款項、按金及其他應收款項		13,018	11,613
應收聯營公司款項		—	14,335
已抵押銀行存款		4,250	6,333
銀行及現金結餘		121,133	166,039
		<b>384,400</b>	<b>435,432</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	12	57,322	61,381
已收按金		2,801	3,054
其他應付款項及應計費用		29,237	27,555
應付關連公司款項		—	806
應付聯營公司款項		—	4,246
短期借款		54,953	68,555
長期借款的即期部分		5,522	5,511
融資租約承擔的即期部分		9,514	6,641
即期稅項負債		2,629	6,456
銀行透支		2,507	—
		<b>164,485</b>	<b>184,205</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>219,915</b>	<b>251,227</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>561,973</b>	<b>534,191</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款		6,250	9,015
融資租約承擔		15,579	4,485
遞延稅項負債		1,128	1,128
		<b>22,957</b>	<b>14,628</b>
<b>資產淨值</b>		<b>539,016</b>	<b>519,563</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本		88,000	88,000
儲備		451,016	431,563
<b>權益總額</b>		<b>539,016</b>	<b>519,563</b>

## 簡明綜合財務報表附註：

### 1. 公司資料

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。

### 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聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16的適用披露規定及香港會計師公會(「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，與編撰截至二零零七年十二月三十一日止年度財務報表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二零零八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。本集團已開始評估該等新訂香港財務報告準則的影響，但未能對該等新訂香港財務報告準則是否對本集團的業績及財務狀況產生重大影響作出結論。

### 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：

	截至二零零八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>200,484</u>	<u>56,387</u>	<u>85,871</u>	<u>342,742</u>
分部業績	<u>9,858</u>	<u>4,171</u>	<u>90</u>	<u>14,119</u>
不分類其他收入				4,164
不分類開支				<u>(6,734)</u>
經營溢利				11,549
融資成本				(1,145)
分佔共同控制實體虧損		(64)		<u>(64)</u>
除稅前溢利				10,340
所得稅開支				<u>(3,219)</u>
期內溢利				<u>7,121</u>

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	272,695	50,813	29,164	352,672
分部業績	38,549	15,575	4,643	58,767
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				43,338

4. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 千港元 (未經審核)	二零零七年 千港元 (未經審核)
利息收入	2,245	620
租金收入	35	128
按公平值計入損益賬的金融資產收益	1,903	1,456
廢料銷售	828	1,257
產品開發費用收入	—	105
來自一家聯營公司的管理費	—	78
其他	67	153
	5,078	3,797

## 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	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
物業、機器及設備折舊	15,104	10,247
出售物業、機器及設備收益	(14)	(56)
物業、機器及設備撇銷	—	4
	<u>15,104</u>	<u>10,247</u>

## 6. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	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	725	3,543
融資租約支出	420	610
	<u>1,145</u>	<u>4,153</u>

## 7. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	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	3,110	3,994
即期稅項－中華人民共和國(「中國」)企業所得稅		
本期間撥備	109	1,065
	<u>3,219</u>	<u>5,059</u>

截至二零零八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16.5%(截至二零零七年六月三十日止六個月：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。

根據二零零八年之前生效的相關中國法律及法規，外商投資企業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%。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」)於截至二零零六年十二月三十一日止為第五個盈利年度。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%)。於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會通過《中華人民共和國企業所得稅法》(「新中國企業所得稅法」)，新中國企業所得稅法已於二零零八年一月一日生效。由二零零八年起，上述之稅率減半將視乎新中國企業所得稅法之過渡性安排。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，國務院於二零零七年十二月頒佈之《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》及國發【2007】第39號，具體說明新稅法若干實施詳情及不追溯安排。實施國發【2007】第39號後，創金美科技於二零零八年須按18%企業所得稅率申報其季度企業所得稅回報。

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，故於截至二零零八年六月三十日止六個月並無相關稅務撥備。

## 8. 股息

於截至二零零八年六月三十日止六個月，本公司派付了截至二零零七年十二月三十一日止年度每股0.9港仙(截至二零零七年六月三十日止六個月：無)之末期股息。

董事會不建議派付有關截至二零零八年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零零七年六月三十日止六個月：每股1.2港仙)。

於二零零七年二月一日，附屬公司之一嘉瑞製品有限公司(「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末期股息。末期股息於二零零七年五月全數付清並已作為一項變動載入簡明綜合權益變動表。

## 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二零零八年六月三十日止六個月本公司股權持有人應佔的溢利約7,121,000港元(未經審核)(截至二零零七年六月三十日止六個月：43,285,000港元(未經審核))及期內已發行的加權平均普通股880,000,000股(截至二零零七年六月三十日止六個月：667,292,818股，假設股份溢價的資本化及集團重組的影響(詳情載於本公司在二零零七年六月十二日刊發的售股章程附錄五「全體股東於二零零七年六月二日通過的書面決議案」一節)於整個年度為已發行)計算。

### 每股攤薄盈利

截至二零零八年六月三十日止六個月所有潛在普通股均具有反攤薄影響。

本公司截至二零零七年六月三十日止六個月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，外加於期內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。

## 10. 物業、機器及設備

期內，本集團出售賬面值約71,000港元(截至二零零七年六月三十日止六個月：47,000港元)的若干物業、機器及設備，所得款項85,000港元(截至二零零七年六月三十日止六個月：103,000港元)，產生出售收益約14,000港元(截至二零零七年六月三十日止六個月：56,000港元)及沒有物業、機器及設備撇銷(截至二零零七年六月三十日止六個月：4,000港元)。

此外，本集團將約38,236,000港元(截至二零零七年六月三十日止六個月：2,273,000港元)用作於中國惠州大亞灣建設新廠房及約10,266,000港元(截至二零零七年六月三十日止六個月：33,928,000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30日至75日的信貸期。貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
零至30日	55,033	71,339
31日至60日	31,654	24,150
61日至90日	14,364	8,910
91日至180日	8,267	9,286
180日以上	1,548	1,806
	<u>110,866</u>	<u>115,491</u>

## 12. 貿易應付款項

貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於二零零八年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零七年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
零至30日	22,711	29,807
31日至60日	22,515	26,299
61日至90日	7,821	2,597
91日至180日	1,892	1,249
180日以上	2,383	1,429
	<u>57,322</u>	<u>61,381</u>



## 管理層討論及分析

### (A) 財務回顧

在過去半年，由於受到多項對製造業不利因素影響，其中包括人民幣兌美元匯率持續上升、原材料及能源成本上漲、國內新實施之勞動合同法導致勞動成本急劇增加、出口退稅減少及美國次級按揭危機引發全球經濟放緩，本集團截至二零零八年六月三十日止六個月錄得之營業額約為342,742,000港元，較去年同期下跌約2.8%。毛利約為43,197,000港元，比對去年同期減少約48.4%，毛利率約為12.6%。

另外，基於本集團於年初收購永裕(遠東)實業有限公司(「永裕」)60%股權致使永裕成為本集團之全資附屬公司及通漲加劇引致工資需向上調整，故此本集團一般及行政費用較去年同期上升約5.4%。

由於毛利下跌以及一般及行政費用增加，最終令本公司權益持有人應佔溢利相比去年同期減少約83.5%至約7,121,000港元，純利率則為2.1%。

### (B) 業務回顧

#### 鋅合金壓鑄業務

於二零零八年上半年，鋅合金壓鑄業務佔本集團營業額58.5%，較去年同期減少26.5%。其主要原因是由於在過去兩年，鋅合金價格持續高企，本集團把握擁有製造鋅、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做部件之用，藉以減低客戶之採購成本。於回顧期內，部份過往以鋅合金來製造的壓鑄產品，已改用鋁合金來進行生產，目的是以減少對鋅合金壓鑄業務之過份依賴。

#### 鎂合金壓鑄業務

受惠於3C產品(通訊產品、電腦產品、消費者電子產品)業的急速發展，鎂合金壓鑄件的營業額於回顧期內比去年同期錄得約11.0%之升幅，佔本集團營業額之比例亦由去年的14.4%增加至16.5%。期內，鎂合金筆記本電腦零件之營業額增長最為突出。本集團把握市場對鎂合金壓鑄件不斷上升的需求，積極開拓新客戶及擴大產能，以配合鎂合金壓鑄業務之發展。

#### 鋁合金壓鑄業務

由於客戶轉用鋁合金來取代鋅合金做部件，鋁合金壓鑄業務之營業額相比去年同期躍升194.4%，其所佔本集團營業額之比例亦由去年的8.3%顯著增加至25.0%。本集團將繼續利用本身擁有鋅、鎂及鋁合金壓鑄零部件之優勢，可以靈活地面對合金價格之波動，協助客戶節省採購成本。

## 收購永裕

為了加強表面處理服務之能力，本集團於二零零八年一月收購了從事表面處理業務之永裕60%股權。在收購事項完成後，永裕已成為本集團全資附屬公司。表面處理乃本集團生產壓鑄件之重要生產程序之一，表面處理應用於壓鑄件之表面上，可增強壓鑄件之外觀質感、耐蝕及耐磨性。透過收購事項，本集團可從生產程序之垂直整合而加強競爭力。由於永裕將於收購事項完成後由本集團全資擁有及控制，永裕之生產能力及本集團於表面處理之能力將得以擴大以配合本集團之業務發展策略。

## 所獲殊榮

二零零八年一月，本集團入選財經權威雜誌《福布斯》中文版舉辦之「2008中國潛力企業榜」，充份肯定本集團在市場上的獨特地位及具有持續增長之潛力。

## (C) 展望

本年度將會是集團充滿挑戰性的一年。美國次級按揭危機導致全球經濟放緩，加上人民幣值持續上漲、能源價格高企、高通脹率、勞工及生產成本增加，對本集團之銷售及毛利構成一定壓力。本集團將採取多項措施，包括提升產品價格、加強成本控制、提高生產力、改善營運效率及減少原材料損耗等去維持競爭力。

為了應付上述之環境，本集團將繼續專注新產品及生產技術之研究及開發，藉以開拓新市場及降低生產成本。集團首項ODM產品－發光電水壺於二零零八年上半年正式投產，並已推出市場，客戶的初步反應理想，預期可於下半年批量生產。另外，本集團研發之鎂合金綠色再生回收重熔技術已在回顧期內完成，此乃貫徹本集團注重環保製造之宗旨並預期對生產成本達到可觀的節省。本集團同時亦進行新合金應用、成型工藝與表面處理技術及生產技術自動化之研發，藉以提升競爭優勢。

此外，本集團持續物色及把握策略性收購及合作機遇，透過與上下游企業合作從而加強競爭力。本集團最近已與國內一科研機構簽訂意向書，成立一間由集團佔控制權益之合營公司，共同發展稀土鎂合金。稀土鎂合金是指在鎂合金中添加稀土元素，藉以加強鎂合金原有之物理性能，令鎂合金在強度、可塑性、堅韌性、流動性、耐腐蝕性及高溫抗蠕變性等各方面均有顯著提升，有助開發新產品市場及減低廢品率，從而增加集團之未來銷售營業額及提高生產效率，從而節省生產成本。基於其上述特性，稀土鎂合金之用途較現有鎂合金更為廣泛，如應用於大部分耐溫及高強度要求之汽車零部件上。此合營公司之短期目標為以稀土鎂合金中間合金鑄錠銷售為主，中期計劃為擴展業務至稀土鎂合金擠壓型材，藉以取代現時部份鋁合金型材之市場份額，特別是於軌道車輛上的應用。管理層預期此稀土鎂合金項目將為集團帶來新的業務範疇。

儘管環球經濟放緩，全球之電腦付運量於二零零八年上半年仍錄得可觀之增長。原因是消費者以筆記本電腦取代桌上電腦的速度正在加快，加上消費型電腦需求的增長較企業型電腦迅速，令市場對筆記本電腦的需求甚為殷切。為了把握此市場之新趨勢，本集團將繼續研究和開發鎂合金在筆記本電腦上的應用，投入更多資源改善材料應用和提供多樣化的表面處理技術方案，並積極開發新客戶，藉以進一步提高集團的銷售及盈利能力。

為了向客戶提供更全面之一站式服務，本集團已將業務擴充至塑膠注塑，此乃因為本集團之最終製成品除了包含金屬部件外，部份產品是與塑膠部件共同組成。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或塑膠部件予不同供應商所產生之物流及品質管理成本。期內，本集團已同時為客戶生產塑膠和金屬部件，並提供裝配服務。此有助本集團成為處理金屬及塑膠部件的一站式服務供應商，進一步鞏固其市場地位。

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，以興建生產廠房之用。現時本集團正在積極籌建此工業園，並定位為以新材料應用為核心，產品主要以汽車關鍵零部件、3C產品、精密模具和模具標準件為主。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，進行整合式生產，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，但因受惡劣天氣影響致令工程進度有所延誤，預期於今年第四季度才可逐步正式投產。

儘管面對不明朗之經濟環境，管理層對業務前景表示審慎樂觀。本集團會繼續善用基礎穩固之客戶組合和專注增值產品及服務之獨特市場定位，進一步擴展業務，開發新產品市場以及抓緊市場對3C產品需求持續增長之巨大商機。透過全盤的審慎進取策略，本集團有信心業務能達到長遠增長，為股東帶來豐厚回報。

#### (D) 流動資金及財務資源

於二零零八年六月三十日，本集團擁有銀行及現金結餘約121,133,000港元（二零零七年十二月三十一日：166,039,000港元），當中大多數以美元或港元計值。

本集團於二零零八年六月三十日的計息借款總額約為94,325,000港元（二零零七年十二月三十一日：94,207,000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57,460,000港元（二零零七年十二月三十一日：68,555,000港元）、到期期限不超過四年的定期貸款11,772,000港元（二零零七年十二月三十一日：14,526,000港元）及融資租約承擔約25,093,000港元（二零零七年十二月三十一日：11,126,000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。

於二零零八年六月三十日，本集團之負債比率為17.5%（二零零七年十二月三十一日：18.1%），此乃按計息借款總額除以股東權益計算。

於二零零八年六月三十日，本集團流動資產淨值約為219,915,000港元(二零零七年十二月三十一日：251,227,000港元)，包括流動資產約384,400,000港元(二零零七年十二月三十一日：435,432,000港元)及流動負債164,485,000港元(二零零七年十二月三十一日：184,205,000港元)，流動比率約為2.3(二零零七年十二月三十一日：2.4)。

#### (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

於二零零八年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

#### (G) 資產抵押

於二零零八年六月三十日，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；及(c)本集團擁有的香港物業。

#### (H) 人力資源

於二零零八年六月三十日，本集團約有2,900名全職僱員(二零零七年十二月三十一日：2,300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。

### 中期股息

董事會不建議派付截至二零零八年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零零七年六月三十日止六個月：每股1.2港仙)。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零零八年六月三十日止六個月，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

於回顧期內，本公司一直遵守上市規則附錄十四「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，彼等於回顧期內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二零零八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，二零零八年九月十二日

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。