

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈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。



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」）截至二零零八年十二月三十一日止之全年業績，連同二零零七年之比較數字。

綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	4	685,134	752,749
銷售成本		<u>(580,454)</u>	<u>(612,517)</u>
毛利		104,680	140,232
其他收入	5	4,710	11,205
銷售及分銷開支		(9,654)	(7,440)
一般及行政開支		<u>(75,165)</u>	<u>(66,596)</u>
經營溢利		24,571	77,401
融資成本	6	(2,449)	(5,995)
分佔聯營公司虧損		—	(1,401)
分佔共同控制實體虧損		(1,292)	(281)
可供出售金融資產之減值虧損		<u>(6,303)</u>	<u>(2,000)</u>
除稅前溢利		14,527	67,724
所得稅開支	7	<u>(5,892)</u>	<u>(10,179)</u>
年內溢利		<u>8,635</u>	<u>57,545</u>
以下人士應佔權益：			
本公司權益持有人		8,635	57,492
少數權益持有人		—	53
		<u>8,635</u>	<u>57,545</u>
股息	8		
— 中期		—	10,560
— 建議末期		<u>5,280</u>	<u>7,920</u>
		<u>5,280</u>	<u>18,480</u>
每股盈利	9		
— 基本 (港仙)		0.98	7.42
— 攤薄 (港仙)		不適用	不適用

綜合資產負債表

		於十二月三十一日	
	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非流動資產			
物業、機器及設備		323,326	224,580
預付土地租金		35,625	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		7,470	8,259
可供出售金融資產		—	6,303
預付購買物業、機器及設備之按金及預付土地租金		30,090	8,096
		<u>397,229</u>	<u>282,964</u>
流動資產			
存貨		125,116	118,344
貿易應收款項	10	97,445	115,491
按公平值計入損益賬的金融資產		—	3,277
預付款項、按金及其他應收款項		10,155	11,613
應收聯營公司款項		—	14,335
即期稅項資產		1,118	—
已抵押銀行存款		4,282	6,333
銀行及現金結餘		74,940	166,039
		<u>313,056</u>	<u>435,432</u>
流動負債			
貿易應付款項	11	53,306	61,381
已收按金		2,578	3,054
其他應付款項及應計費用		27,134	27,555
應付關連公司款項		792	806
按公平值計入損益賬的金融負債		3,047	—
應付聯營公司款項		—	4,246
短期借款		25,439	68,555
長期借款的即期部分		9,263	5,511
融資租約承擔的即期部分		13,207	6,641
即期稅項負債		466	6,456
		<u>135,232</u>	<u>184,205</u>
流動資產淨值		<u>177,824</u>	<u>251,227</u>
資產總值減流動負債		<u>575,053</u>	<u>534,191</u>
非流動負債			
長期借款		15,083	9,015
融資租約承擔		18,722	4,485
遞延稅項負債		1,608	1,128
		<u>35,413</u>	<u>14,628</u>
資產淨值		<u>539,640</u>	<u>519,563</u>
資本及儲備			
股本		88,000	88,000
儲備		451,640	431,563
權益總額		<u>539,640</u>	<u>519,563</u>

綜合財務報表附註：

1. 公司資料

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九龍九龍灣宏照道33號國際交易中心1210室。

本集團主要以生產及銷售鋅、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。

本公司董事認為，於二零零八年十二月三十一日，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。

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（「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香港聯合交易所有限公司（「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）。

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>382,797</u>	<u>128,489</u>	<u>173,848</u>	<u>685,134</u>
分部業績	<u>22,841</u>	<u>15,343</u>	<u>4,171</u>	42,355
不分類其他收入				2,687
不分類開支				<u>(20,471)</u>
經營溢利				24,571
融資成本				(2,449)
分佔共同控制實體虧損	—	(1,292)	—	(1,292)
可供出售金融資產之減值虧損				<u>(6,303)</u>
除稅前溢利				<u>14,527</u>

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>	85,028
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>
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
香港	413,821	467,357	154,140	289,897	670	2,759
中國	78,943	76,123	556,145	428,499	108,263	92,207
日本	90,934	93,394	—	—	—	—
其他	101,436	115,875	—	—	—	—
	<u>685,134</u>	<u>752,749</u>	<u>710,285</u>	<u>718,396</u>	<u>108,933</u>	<u>94,966</u>

5. 其他收入

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
利息收入	2,661	4,219
來自公開發售認購款項的利息收入	—	383
租金收入	68	116
廢料銷售	1,272	1,970
產品開發費用收入	24	102
按公平值計入損益賬的金融資產收益	—	3,862
出售上市證券收益	2	188
來自一家聯營公司的管理費	—	156
其他	683	209
	<u>4,710</u>	<u>11,205</u>

6. 融資成本

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行透支及貸款利息開支	1,333	4,875
融資租約支出	1,116	1,120
	<u>2,449</u>	<u>5,995</u>

7. 所得稅開支

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
即期稅項－香港利得稅		
本年度撥備	5,290	8,808
往年度（超額撥備）／撥備不足	(69)	267
即期稅項－中國企業所得稅		
本年度撥備	191	1,098
往年度撥備不足	—	6
遞延稅項	480	—
	<u>5,892</u>	<u>10,179</u>

截至二零零八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16.5%（二零零七年：17.5%）作出撥備。兩間香港註冊附屬公司嘉豐金屬製品廠有限公司（「嘉豐金屬」）及永裕（遠東）實業有限公司（「永裕」）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。

於二零零六年十二月，創金美科技（深圳）有限公司（「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（「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%。

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。

由二零零八年起，創金美科技之稅項將視乎於二零零八年一月一日生效之新中國企業所得稅法之過渡性安排。

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發[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%企業所得稅率繳稅。

嘉瑞科技（惠州）有限公司及嘉宜科技（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。

由於本集團於截至二零零八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（二零零七年：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

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已付每股普通股零港元（二零零七年：0.012港元）之中期股息	—	10,560
每股普通股0.006港元（二零零七年：0.009港元）之建議末期股息	<u>5,280</u>	<u>7,920</u>
	<u><u>5,280</u></u>	<u><u>18,480</u></u>

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十二月三十一日止年度本公司股權持有人應佔的溢利約8,635,000港元（二零零七年：57,492,000港元）及年內已發行的加權平均普通股880,000,000股（二零零七年：774,520,548股）計算。

每股攤薄盈利

由於本公司在截至二零零八年十二月三十一日止之兩個年度內並無潛在攤薄股份，故沒有呈列每股攤薄盈利。

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90日不等（二零零七年：30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：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
零至30日	52,245	71,339
31日至60日	21,572	24,150
61日至90日	13,983	8,910
91日至180日	9,084	9,286
180日以上	561	1,806
	<u>97,445</u>	<u>115,491</u>

11. 貿易應付款項

基於收貨日期計算之貿易應付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
零至30日	26,826	29,807
31日至60日	16,343	26,299
61日至90日	7,180	2,597
91日至180日	1,306	1,249
180日以上	1,651	1,429
	<u>53,306</u>	<u>61,381</u>

管理層討論及分析

(A) 財務回顧

在二零零八年，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及金融海嘯之爆發引致消費開支極度疲弱，本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度錄得之營業額約為685,134,000港元，較年下跌約9.0%。毛利約為104,680,000港元，比對去年減少約25.4%，毛利率約為15.3%。

另外，本集團於二零零八年初收購從事表面處理業務之永裕（遠東）實業有限公司（「永裕」）60%股權。鑒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。由於永裕在本集團收購前錄得虧損，本集團於收購後須重組其架構及對其營運作出改革。於二零零八年下半年，永裕之營運業績已得到改善及開始達致收支平衡。由於永裕之所有營運支出在回顧年度內須要全部入賬，本集團之一般及行政費用因此較去年上升約12.9%。

由於毛利下跌以及一般及行政費用增加，加上需要為青島金谷鎂業股份有限公司之投資（本集團持有16.5%股權及此公司已於回顧年內停止生產鎂合金產品）作出一次性減值虧損撥備，最終令本公司權益持有人應佔溢利相比去年減少約85.0%至約8,635,000港元。若撇除合共12,289,000港元之一次性減值虧損撥備及由於收購永裕60%股權而應佔的營運虧損，本公司權益持有人應佔溢利將為20,924,000港元，反映本集團之核心業務維持穩健。

(B) 業務回顧

鋅合金壓鑄業務

於二零零八年，鋅合金壓鑄產品銷售額為382,797,000港元（二零零七年：551,812,000港元），佔本集團營業額55.9%。此業務分部的銷售額較去年減少30.6%。其主要原因是由於鋅合金壓鑄件之需求下降及在二零零八年上半年鋅合金價格持續高企，遂改用鋁合金來取替鋅合金作為製造壓鑄產品予一些客戶。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。

鎂合金壓鑄業務

鎂合金壓鑄件的營業額由去年之112,184,000港元增加至128,489,000港元，比去年錄得約14.5%之溫和升幅，佔本集團營業額之比例亦由去年的14.9%增加至18.8%。營業額之增長主要由鎂合金筆記本電腦零件所帶動。本集團把握市場對鎂合金筆記本電腦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快速發展。

鋁合金壓鑄業務

鋁合金壓鑄業務錄得強勁增長，銷售額較去年同期上升95.9%或88,753,000港元至173,848,000港元，此乃由於鋁合金產品之需求上升及一些客戶轉用鋁合金來取代鋅合金來生產壓鑄零部件，其所佔本集團營業額之比例亦由去年的11.8%顯著增加至25.3%。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。

(C) 所獲殊榮

於二零零八年，本集團被財經權威雜誌《福布斯中國》選為「2008年中國潛力企業」，亦在同年被香港著名財經雜誌《經濟一週》選為「2008年香港傑出企業」。此等殊榮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。

(D) 展望

美國次級按揭危機爆發引致全球金融海嘯及信貸緊縮，導致金融市場動盪及消費開支和市場需求急劇下滑。本集團預期全球經濟環境的改善及市場信心的恢復需要一段相當漫長的時間，香港及中國之製造業因此將會在未來一年面臨多項新挑戰。

為了應付金融海嘯，本集團將採取更嚴格的成本控制措施，特別是在原材料議價及生產設施整合等方面，以提高營運效率及減少整體營運及行政開支。本集團亦將採取保守的現金管理措施，包括密切監控生產物料及產品存貨水平及應收賬款週期，繼續維持穩健的現金狀況。集團之控制成本措施已在二零零八年第四季收到成效。與此同時，一些對集團本年度經營業績的不利因素如原材料價格上漲及人民幣升值等已於近期趨於穩定。基於上述原因，本集團有信心來年之毛利率能得以改善。

因應市場大趨勢，本集團未來將把業務方向專注在筆記本電腦之上，因為筆記本電腦取代桌上電腦的速度正在加快。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。

本集團將繼續專注新產品及生產技術之研究及開發，以開拓新市場及降低生產成本。於年內，國家「第十一個五年計劃」資助項目之一臥式鑄鍛雙控壓鑄機之開發已完成，並已成功投入生產。此機器可生產較薄及表面處理品質較好的鎂合金筆記本電腦外殼，同時可減少原材料損耗及提高成品率，從而節省生產成本。再者，此機器已為集團其中一個主要客戶生產鋁合金壓鑄產品，以改善表面處理之品質。

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，藉以加強競爭力。由於打磨為勞工密集型之生產工序，本集團將會與一機械供應商共同研發自動打磨機，目的為減省集團的勞工成本。

位於中國惠州大亞灣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，並於二零零九年四月完成，此新廠房現時已逐步投產。本集團之產能因而進一步擴大，以迎合主要客戶之需求及支援本集團長遠之業務策略。

發展塑膠製品業務是本集團從金屬部件製造商轉型為垂直整合一站式服務供應商計劃的其中一部份，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。本集團相信繼續發展塑膠業務除了能為本集團提供新的增長動力外，同時也能為客戶提供更全面的服務，使客戶能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。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。

由於金融海嘯之爆發，預期原材料之需求將大幅減少。有鑑於此，本集團成立一間合營公司以發展稀土鎂合金之計劃已暫時擱置，理由為此合營公司之收益率可能受到影響。然而，稀土鎂合金的研究及開發將會繼續。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。加入適量的稀土能提升金屬流動性百分之十至二十，鹽霧測試也證實鎂合金之耐腐蝕性得到顯著改善。把稀土鎂合金應用於筆記本電腦外殼上，將有助提高成品率從而降低集團之生產成本。

儘管全球經濟環境嚴峻，管理層相信危機亦可能為本集團帶來機遇。在行業整合的浪潮下，實力較強的企業可進一步擴大市場份額。憑藉靈活的業務模式、多元化的客戶基礎及審慎的財務管理，本集團對其前景仍充滿信心並有能力克服未來各種挑戰。

(E) 流動資金及財務資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團擁有銀行及現金結餘約74,940,000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、人民幣或港元計值。

本集團於二零零八年十二月三十一日的計息借款總額約為81,714,000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25,439,000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約24,346,000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31,929,000港元（二零零七年十二月三十一日：11,126,000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。

於二零零八年十二月三十一日，本集團的資產負債比率（以計息借款及融資租約承擔的總和除以權益總額）約為15.1%（二零零七年：18.1%）。

於二零零八年十二月三十一日，本集團流動資產淨值約為177,824,000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313,056,000港元（二零零七年十二月三十一日：435,432,000港元）及流動負債約135,232,000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）。

(F) 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。

(G) 或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

(H) 資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，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。

(I) 人力資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團約有2,200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。

(J) 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。於二零零八年十二月三十一日，約103,173,000港元用作擴充產能，約80,921,000港元用作在中國惠州大亞灣興建新生產廠房第一期，約11,071,000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已存入香港及中國之持牌銀行。

末期股息

董事會建議向於二零零九年六月五日（星期五）名列本公司股東名冊之股東派付截至二零零八年十二月三十一日止年度之末期股息每股0.6港仙。待本公司股東在二零零九年六月五日（星期五）舉行之應屆股東週年大會批准後，末期股息將於二零零九年六月十五日（星期一）或前後派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零九年六月二日（星期二）至二零零九年六月五日（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二零零九年六月一日（星期一）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

截至二零零八年十二月三十一日止年度內，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

本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度內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，彼等於截至二零零八年十二月三十一日止年度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，二零零九年四月十七日

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。