

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)

截至二零零九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」）截至二零零九年六月三十日止六個月未經審核之中期業績，連同二零零八年之比較數字。

簡明綜合損益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零九年 千港元 (未經審核)	二零零八年 千港元 (未經審核) (重列)
營業額	3	290,790	342,742
銷售成本		<u>(229,325)</u>	<u>(299,545)</u>
毛利		61,465	43,197
其他收入	4	2,578	11,113
銷售及分銷開支		(3,450)	(4,801)
一般及行政開支		<u>(39,439)</u>	<u>(37,960)</u>
經營溢利		21,154	11,549
融資成本	5	(853)	(1,145)
分佔共同控制實體虧損		—	(64)
出售共同控制實體虧損		<u>(298)</u>	<u>—</u>
除稅前溢利		20,003	10,340
所得稅開支	6	<u>(4,501)</u>	<u>(3,219)</u>
本公司權益持有人應佔期內溢利	7	<u>15,502</u>	<u>7,121</u>
每股盈利	9		
— 基本 (港仙)		1.8	0.8
— 攤薄 (港仙)		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

簡明綜合全面收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零零八年 千港元 (未經審核)
期內溢利	15,502	7,121
期內之除稅後其他全面收益： 換算海外業務產生之匯兌差額	<u>(893)</u>	<u>16,500</u>
本公司權益持有人應佔期內全面收益總額	<u><u>14,609</u></u>	<u><u>23,621</u></u>

簡明綜合財務狀況表

		二零零九年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零零八年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
	附註		
非流動資產			
物業、機器及設備	10	339,098	323,326
預付土地租金		34,639	35,625
會所會籍		718	718
對共同控制實體的投資		—	7,470
預付購買物業、機器及設備之按金及預付土地租金		28,994	30,090
		403,449	397,229
流動資產			
存貨		116,240	125,116
貿易應收款項	11	81,172	97,445
按公平值計入損益賬的金融資產		408	—
預付款項、按金及其他應收款項		14,074	10,155
即期稅項資產		1,946	1,118
已抵押銀行存款		4,313	4,282
銀行及現金結餘		68,953	74,940
		287,106	313,056
流動負債			
貿易應付款項	12	51,048	53,306
已收按金		1,673	2,578
其他應付款項及應計費用		26,896	27,134
應付關連公司款項		675	792
按公平值計入損益賬的金融負債		—	3,047
短期借款		1,443	25,439
長期借款的即期部分		11,250	9,263
融資租約承擔的即期部分		11,217	13,207
即期稅項負債		3,531	466
		107,733	135,232
流動資產淨值		179,373	177,824
資產總值減流動負債		582,822	575,053
非流動負債			
長期借款		16,771	15,083
融資租約承擔		13,503	18,722
遞延稅項負債		1,608	1,608
		31,882	35,413
資產淨值		550,940	539,640
資本及儲備			
股本		88,000	88,000
儲備		462,940	451,640
權益總額		550,940	539,640

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。

此簡明綜合財務報表必須與二零零八年財務報表一併閱覽。除以下註明外，簡明綜合財務報表所使用的會計政策，與編撰截至二零零八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二零零九年一月一日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（「香港會計準則」）及詮釋。除下列註明外，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、本集團財務報表的呈報方式及本期間與以往期間呈報的金額出現重大變動。

a. 呈列財務報表

香港會計準則（經修訂）第1號「財務報表呈報」對若干披露事項及財務報表之呈列方式構成影響。資產負債表重新命名為財務狀況報表，而現金流量表(cash flow statement)則重新命名為現金流量表(statement of cash flows)。與非權益持有人進行交易所產生一切收入及開支均呈列於損益表及全面收益表，而總額在權益變動表列賬。權益持有人於權益之變動呈列於權益變動表。此等呈列要求已於此等簡明財務報表中獲追溯應用。

b. 經營分部

香港財務報告準則第8號「經營分部」規定經營分部須根據有關本集團各部分之內部報告予以識別，該等部分乃由主要經營決策人定期審閱，以分配資源至有關分部並評估其表現。香港會計準則第14號「分部呈報」過往規定實體須採用風險及回報法識別兩組分部（業務分部及地區分部），而該實體之「向主要管理人員提交之內部財務呈報系統」作為識別有關分部之起點。香港財務報告準則第8號並無對本集團之呈報業績或財務狀況構成影響。根據香港會計準則第14號呈報之主要分部與根據香港財務報告準則第8號呈報之分部相同。香港財務報告準則第8號已獲追溯應用。

香港財務報告準則第8號項下之分部會計政策列於簡明財務報表附註3。

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。本集團之呈報分部為提供不同產品之的策略業務單位。由於有關業務需要不同技術及有不同成本計量方式，故該等分部乃獨立管理。

分部溢利或虧損不包括利息收入、融資成本、來自投資及衍生工具之損益、所得稅開支、企業收益及企業開支。分部資產不包括現金及銀行結餘、即期稅項資產、企業資產、會所會籍及衍生工具。分部負債不包括衍生工具、借款、融資租約承擔、即期稅項負債、企業負債、應付股息及遞延稅項負債。

本集團計算分部間銷售及轉讓時，猶如有關銷售及轉讓乃向第三者作出，即按現行市價計算。

本集團在期內按業務分部分類的營業額及業績分析如下：

	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)
截至二零零九年六月三十日止六個月				
營業額				
對外銷售	152,525	65,674	72,591	290,790
分部溢利	<u>4,028</u>	<u>17,391</u>	<u>5,938</u>	<u>27,357</u>
於二零零九年六月三十日				
分部資產	<u>198,466</u>	<u>161,756</u>	<u>120,492</u>	<u>480,714</u>

	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) (重列)	鋁合金 壓鑄件 千港元 (未經審核)	綜合 千港元 (未經審核) (重列)
截至二零零八年六月三十日止六個月				
營業額				
對外銷售	200,484	56,387	85,871	342,742
分部溢利	<u>9,858</u>	<u>4,107</u>	<u>90</u>	<u>14,055</u>
	千港元 (經審核)	千港元 (經審核)	千港元 (經審核)	千港元 (經審核)
於二零零八年十二月三十一日				
分部資產	<u>213,629</u>	<u>155,075</u>	<u>120,440</u>	<u>489,144</u>
			截至六月三十日止六個月 二零零九年 二零零八年 千港元 千港元 (未經審核) (未經審核)	
分部溢利或虧損之對賬				
呈報分部總溢利或虧損			27,357	14,055
不分類數目				
利息收入			117	2,245
按公平值計入損益賬的(虧損)/收益			(300)	1,903
融資成本			(853)	(1,145)
所得稅開支			(4,501)	(3,219)
企業收益			1,964	18
企業開支			<u>(8,282)</u>	<u>(6,736)</u>
期內綜合溢利			<u>15,502</u>	<u>7,121</u>

4. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零零八年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
		(重列)
利息收入	117	2,245
匯兌淨收益	—	6,035
租金收入	—	35
按公平值計入損益賬的金融資產收益	—	1,903
廢料銷售	506	828
出售物業、機器及設備及預付土地租金收益	1,715	—
其他	240	67
	<u>2,578</u>	<u>11,113</u>

5. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零零八年
	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	495	725
融資租約支出	358	420
	<u>853</u>	<u>1,145</u>

6. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零零八年
	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	1,716	3,110
即期稅項－中華人民共和國（「中國」）企業所得稅		
本期間撥備	2,785	109
	<u>4,501</u>	<u>3,219</u>

截至二零零九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%（截至二零零八年六月三十日止六個月：16.5%）作出撥備。其他地區的應課稅溢利稅項支出按本集團經營所在地的現行法例、詮釋及慣例以當地現行稅率計算。

7. 本公司權益持有人應佔期內溢利

本公司權益持有人應佔期內溢利已扣除／（計入）下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零零八年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
存貨撥備	1,200	—
物業、機器及設備折舊	17,641	15,104
出售物業、機器及設備收益	(1,362)	(14)
出售預付土地租金收益	(353)	—
出售共同控制實體虧損	298	—
	<u>17,424</u>	<u>15,090</u>

8. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零零八年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
建議中期股息 — 每股普通股2.1港仙（二零零八年：無）	18,480	—
已批准及已付截止二零零八年十二月三十一日止年度末期股息		
— 每股普通股0.6港仙（二零零七年：每股普通股0.9港仙）	<u>5,280</u>	<u>7,920</u>
	<u>23,760</u>	<u>7,920</u>

9. 每股盈利

每股基本盈利

本公司權益持有人應佔的每股基本盈利乃根據截至二零零九年六月三十日止六個月本公司權益持有人應佔的溢利約15,502,000港元（未經審核）（截至二零零八年六月三十日止六個月：7,121,000港元（未經審核））及期內已發行的加權平均普通股880,000,000股（截至二零零八年六月三十日止六個月：880,000,000股）計算。

每股攤薄盈利

由於本公司在截至二零零九及二零零八年六月三十日止六個月內並無潛在攤薄股份，故沒有呈列每股攤薄盈利。

10. 物業、機器及設備

期內，本集團出售賬面值約2,640,000港元（未經審核）（截至二零零八年六月三十日止六個月：71,000港元（未經審核））的若干物業、機器及設備，所得款項4,002,000港元（未經審核）（截至二零零八年六月三十日止六個月：85,000港元（未經審核）），產生出售收益約1,362,000港元（未經審核）（截至二零零八年六月三十日止六個月：14,000港元（未經審核））。

此外，本集團將約12,798,000港元（未經審核）（截至二零零八年六月三十日止六個月：38,236,000港元（未經審核））用作於中國惠州大亞灣建設新廠房及約23,095,000港元（未經審核）（截至二零零八年六月三十日止六個月：10,266,000港元（未經審核））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90日的信貸期。貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於二零零九年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零八年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
零至30日	56,287	52,245
31日至60日	7,102	21,572
61日至90日	11,093	13,983
91日至180日	6,674	9,084
180日以上	16	561
	<u>81,172</u>	<u>97,445</u>

12. 貿易應付款項

貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於二零零九年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零八年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
零至30日	31,877	26,826
31日至60日	8,337	16,343
61日至90日	6,912	7,180
91日至180日	2,106	1,306
180日以上	1,816	1,651
	<u>51,048</u>	<u>53,306</u>

13. 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合本期間之呈列方式。有關變動包括將先前分類為一般及行政開支之匯兌淨收益重新分類為其他收入。會計項目之新分類方法被認為可就本集團業績提供更適合之呈列方式。

管理層討論及分析

(A) 財務回顧

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團營業額較去年同期錄得15.2%跌幅至約290,790,000港元（二零零八年上半年：342,742,000港元），主要是由於金融海嘯引發世界經濟放緩。儘管如此，本集團之毛利得以增加42.3%至約61,465,000港元（二零零八年上半年：43,197,000港元），而毛利率於回顧期內上升8.5%至21.1%（二零零八年上半年：12.6%）。毛利率得到令人鼓舞的改善，主要是由於本集團持續提升其生產效能及推行嚴謹之成本控制措施，以及終止低毛利之貨品生產。此外，本集團對從事表面處理業務之全資附屬公司—永裕（遠東）實業有限公司（「永裕」）不斷進行營運效率改善，並已收到成果。在二零零八年年初，永裕成為本集團全資附屬公司之前已呈現虧損。於二零零八年上半年，永裕仍處於虧損狀態，但在二零零八年下半年已開始達致收支平衡。在回顧期內，永裕已成功為集團帶來盈利貢獻。此項收購反映本集團能善用收購機會，透過生產程序之垂直整合以增加其盈利能力。

於二零零九年五月，本集團出售一間中外合資企業「嘉瑞銀光科技（聞喜）有限公司」（「嘉瑞銀光」）40%權益，作價為人民幣5,500,000。此出售為本集團帶來約298,000港元之損失。

另外，本集團在二零零九年四月出售位於荃灣之寫字樓物業，獲淨利潤約1,715,000港元。與此同時，本集團在九龍灣租用另一寫字樓物業作為其在香港之總辦事處之用。在二零零九年六月，本集團以18,998,000港元購入一個位於九龍灣之寫字樓物業。此新購入之物業尚在建築中，並預期於二零零九年年底前完成。本集團擬將此新購入之物業用作集團的總辦事處或以出租形式作投資用途。

一般及行政開支相比去年同期增加約1,479,000港元或3.9%。主要原因是位於中國惠州大亞灣新建廠房之土地使用稅支付。倘若撇除此因素，一般及行政開支比對去年同期實際上減少1,483,000港元。

由於毛利率得到顯著改善從而導致毛利上升，本公司權益持有人應佔溢利相比去年同期大幅增加117.7%至約15,502,000港元（二零零八年上半年：7,121,000港元）。與此同時，純利率於回顧期內亦由去年同期的2.1%增加至5.3%。

(B) 業務回顧

鋅合金壓鑄業務

雖然來自鋅合金壓鑄業務的銷售較去年同期下跌約23.9%至152,525,000港元（二零零八年上半年：200,484,000港元），此業務分部仍為本集團最大之業務分部，其銷售佔本集團於回顧期內營業額約52.4%（二零零八年上半年：58.4%）。其營業額下跌主要是由於經濟環境欠佳導致市場需求縮減，客戶於下訂單時採取審慎態度，務求把存貨水平減至最低。

鎂合金壓鑄業務

受鎂合金筆記本電腦零件銷售之增長所帶動，鎂合金壓鑄業務之營業額於回顧期內為65,674,000港元（二零零八年上半年：56,387,000港元），上升約16.5%。佔本集團營業額之比例亦由去年的16.5%增加至22.6%。由於本集團為鎂合金筆記本電腦零件之活躍供應商，因而受惠於行業整合，得以從其現有客戶取得更大的市場佔有率。由於以筆記本電腦取代桌上電腦的市場趨勢持續，本集團致力擴大其客戶基礎及專注鎂合金筆記本電腦零件之設計，並研發新生產技術，以爭取更大的市場份額。

鋁合金壓鑄業務

全球經濟受到金融海嘯所影響，導致市場對鋁合金商品之需求放緩。因此，於回顧期內，鋁合金壓鑄業務之營業額下降15.5%至72,591,000港元（二零零八年上半年：85,871,000港元），此業務分部佔本集團營業額之比例約為25.0%（二零零八年上半年：25.1%）。

出售嘉瑞銀光

為了開闢中國中西部地區的鎂合金壓鑄件市場及有助本集團開發新型合金材料，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）有限責任公司（「山西銀光」）於中國山西成立中外合資企業嘉瑞銀光，生產鎂合金壓鑄件及相關產品。本集團於此合資企業持有40%權益。但是，由於此合資企業之營運及業務策略有所變更並偏離集團之原本之計劃，因此本集團最後決定在二零零九年五月把其所持有之40%權益售回予山西銀光，作價為人民幣5,500,000。此出售為本集團帶來約298,000港元之損失。

(C) 展望

管理層相信全球經濟已到低位，然而復甦的步伐會較為緩慢。世界各地政府相繼實施連串刺激經濟計劃，且部份市場已經呈現穩定之勢，若干經濟數據亦有所改善。本集團將持續專注於加強其核心實力及鞏固其市場領導地位。

為了提升本集團之盈利能力，集團將持續改善其生產效能，例如整合生產設施、加強生產自動化及減少原材料損耗。本集團並推行嚴謹之成本控制措施以降低其整體營運成本。此外，為了減低勞動力成本，本集團竭力把生產自動化作為一項長遠策略。於回顧期內，本集團已添置若干自動打磨機並降低前線員工的數目，從而降低相應的勞工成本，並提升生產效率及產品品質。

位於中國廣東省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）於二零零九年四月完成，並已在二零零九年六月正式投產，用作生產鋅合金及鋁合金壓鑄件和塑膠部件。本集團之生產規模因此進一步擴大，以迎合主要客戶之業務需求及鞏固其市場地位。

由於本集團之部份最終製成品乃由金屬與塑膠部件組成，本集團已發展塑膠注塑業務，致力成為垂直整合一站式服務供應商。由於客戶不需要將金屬及塑膠零部件之製造分別外判給不同供應商，此舉可以減低其物流及品質監控成本。有見及此，本集團

的客戶正逐漸將更多的訂單配給能夠覆蓋金屬及塑膠零部件的全面性生產服務供應商。塑膠製品業務不但擴大本集團之產品種類，也能令本集團獲得更多商機及提升其競爭優勢。

儘管環球經濟放緩，受惠於消費者仍不斷以筆記本電腦取代桌上電腦，筆記本電腦的需求相當不俗。另外，多個著名的筆記本電腦品牌相繼推出網本電腦，其流程度在市場形成一股上升新趨勢。預期未來將有更多纖薄輕巧型筆記本電腦及網本電腦型號推出市面。本集團將緊貼此市場趨勢，專注研究和開發鎂合金在筆記本及網本電腦上的應用和開發更多不同的表面處理技術，藉以增加市場份額及擴大客戶基礎。

面對充滿挑戰之營運環境，本集團將繼續採取審慎但積極之業務擴充方針，並尋求收購合併機遇，以增強競爭力及維持業務長期增長。

在回顧期間，由於預期原材料之需求將因為金融海嘯的發生而大幅減少，本集團原本籌劃成立一間合營公司以發展稀土鎂合金之計劃已暫時擱置。然而，本集團從未間斷稀土鎂合金之科研。初步結果顯示其有助於筆記本電腦外殼之流動性，從而提高成品率及降低集團生產成本。

儘管經濟環境欠佳，本集團於二零零九年上半年的業績令人鼓舞，顯示了本集團重新定位於提高盈利能力、卓越的節省成本能耐、改善營運效率及提升垂直整合之努力已達致成效，藉以提供盈利及擴大對股東盈利之回報。隨著環球信貸市場情況已經回穩及市場氣氛普遍逐步有所改善，因此本集團對二零零九年下半年之業績深感樂觀。

憑藉本集團雄厚之財務狀況（淨現金及穩固之資本結構），以及充分考慮（一）本集團在未來營運現金淨流入；（二）於大亞灣新廠房添置新機器設備、表面處理生產線的資本開支；（三）更換現時的舊機器設備；（四）大亞灣第二期廠房之建築工程及；（五）可能作出收購合併機會之資金需求，本集團認為其有充裕之財務資源，是以批准

派發2.1港仙之中期股息，總數為18,480,000港元，以回饋本集團股東持續的支持與及給予股東在市場上再投資的機會。股息分派比率為119.2%，此反映本集團對其業務抱有長遠信心。在審慎的財務管理原則下，本集團於未來將會致力維持高派息比率，與股東一起分享本集團的盈利成果。

(D) 流動資金及財務資源

於二零零九年六月三十日，本集團擁有銀行及現金結餘約68,953,000港元（二零零八年十二月三十一日：79,940,000港元），當中大多數以美元、人民幣或港元計值。

本集團於二零零九年六月三十日的計息借款總額約為54,184,000港元（二零零八年十二月三十一日：81,714,000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1,443,000港元（二零零八年十二月三十一日：25,439,000港元）、到期期限不超過四年的定期貸款28,021,000港元（二零零八年十二月三十一日：24,346,000港元）及融資租約承擔約24,720,000港元（二零零八年十二月三十一日：31,929,000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。

於二零零九年六月三十日，本集團的現金淨額約為19,082,000港元，即已抵押銀行存款、銀行及現金結餘總額扣除計息銀行及其他借款總額計算（二零零八年十二月三十一日：淨資產負債比率：0.5%）。

於二零零九年六月三十日，本集團流動資產淨值約為179,373,000港元（二零零八年十二月三十一日：177,824,000港元），包括流動資產約287,106,000港元（二零零八年十二月三十一日：313,056,000港元）及流動負債107,733,000港元（二零零八年十二月三十一日：135,232,000港元），流動比率約為2.7（二零零八年十二月三十一日：2.3）。

(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。因此，本集團已注意到美元、港元及人民幣匯率的波動可能引起的潛在外匯風險。於回顧期內，美元、港元及人民幣匯率相當穩定。本集團將繼續密切評估本集團之外匯風險，並於有需要時採取進一步措施以減低本集團之風險。

(F) 或然負債

於二零零九年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

(G) 資產抵押

於二零零九年六月三十日，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；及(b)出租人按融資租約出租的資產業權。

(H) 人力資源

於二零零九年六月三十日，本集團約有2,600名全職僱員（二零零八年十二月三十一日：2,200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

董事會議決宣派截至二零零九年六月三十日止六個月之中期股息每股2.1港仙，將於二零零九年十月十四日（星期三）或前後派付予於二零零九年十月八日（星期四）名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零零九年十月五日（星期一）至二零零九年十月八日（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二零零九年十月二日（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

截至二零零九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二零零九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，二零零九年九月十七日

於本公佈日期，董事會成員包括四名執行董事，即李遠發先生、姜永正博士、黃永銓先生及陳達昌先生，及三名獨立非執行董事，即孫啟烈先生BBS，太平紳士、盧偉國博士MH，太平紳士及姚和安先生。