

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，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部分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。



Karrie International Holdings Limited 嘉利國際控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1050)

截至二零一三年三月三十一日止年度業績公佈

重點	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (已重列)	百份比變動
收入	2,291,404	2,290,165	–%
年度溢利	41,937	25,347	+65%
每股基本溢利	2.1港仙	1.3港仙	+62%
每股末期股息	1.2港仙	1港仙	+20%
股東權益回報率	5%	3%	+67%

嘉利國際控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）宣佈本公司及其附屬公司（以下合稱「我們」或「本集團」）截至二零一三年三月三十一日止年度之綜合財務業績及二零一二年之比較數字如下：

綜合資產負債表

於二零一三年三月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (已重列) (附註1)
資產			
非流動資產			
土地使用權	3	24,418	45,277
物業、廠房及設備	3	345,999	356,016
投資物業	3	218,875	208,608
無形資產		24,491	—
於聯營公司之投資		16,131	23,408
其他非流動資產	4	66,115	13,086
遞延稅項資產		984	976
可供出售金融資產		10,185	—
		<u>707,198</u>	<u>647,371</u>
流動資產			
存貨		223,371	338,797
貿易及票據應收帳款	4	326,887	452,513
應收聯營公司帳款		3,643	2,132
預付款、按金及其他應收帳款	4	69,743	66,134
衍生金融工具		496	—
定期存款		62,500	49,200
現金及銀行結存		243,894	410,669
		<u>930,534</u>	<u>1,319,445</u>
出售集團之資產分類為持作出售	5	<u>60,609</u>	<u>—</u>
		<u>991,143</u>	<u>1,319,445</u>
資產總值		<u><u>1,698,341</u></u>	<u><u>1,966,816</u></u>

綜合資產負債表（續）
於二零一三年三月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (已重列) (附註1)
權益			
本公司權益持有人應佔股本及儲備			
股本		199,620	99,810
其他儲備		256,781	353,979
保留溢利			
— 擬派末期股息		23,954	8,681
— 其他		443,798	423,882
		<u>924,153</u>	<u>886,352</u>
非控股權益		1,358	424
權益總值		<u>925,511</u>	<u>886,776</u>
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		12,527	7,434
長期服務金準備		11,026	13,279
		<u>23,553</u>	<u>20,713</u>
流動負債			
貿易應付帳款	6	226,657	369,393
應計費用及其他應付帳款		199,794	217,902
預收帳款		5,516	6,408
應付聯營公司帳款		467	544
應付稅項		43,314	41,997
短期銀行借貸		271,146	423,083
		<u>746,894</u>	<u>1,059,327</u>
出售集團之負債分類為持作出售	5	2,383	—
		<u>749,277</u>	<u>1,059,327</u>
負債總值		<u>772,830</u>	<u>1,080,040</u>
權益及負債總值		<u>1,698,341</u>	<u>1,966,816</u>
流動資產淨值		<u>241,866</u>	<u>260,118</u>
總資產減流動負債		<u>949,064</u>	<u>907,489</u>

綜合損益表

截至二零一三年三月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (已重列) (附註1)
收入	7	2,291,404	2,290,165
銷售成本	8	(2,049,399)	(2,101,468)
毛利		242,005	188,697
分銷及銷售費用	8	(41,196)	(36,716)
一般及行政費用	8	(148,441)	(140,488)
其他收入及收益	7	16,572	44,323
投資物業公平值之增加		804	6,152
經營溢利		69,744	61,968
財務收入		4,237	3,825
財務成本		(7,536)	(7,664)
財務成本，淨額	9	(3,299)	(3,839)
應佔聯營公司之虧損		(3,031)	(4,081)
投資聯營公司之減值虧損		(4,864)	—
除稅前溢利		58,550	54,048
所得稅支出	10	(16,613)	(28,701)
年度溢利		41,937	25,347
應佔：			
本公司權益持有人		41,967	25,058
非控股權益		(30)	289
		41,937	25,347
本公司權益持有人應佔每股溢利			
— 基本及攤薄	11	2.1港仙	1.3港仙
股息	12	23,954	8,681

綜合全面收益表

截至二零一三年三月三十一日止年度

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (已重列) (附註1)
年度溢利	41,937	25,347
其他全面收入：		
貨幣換算差異	5,627	7,289
可供出售金融資產公平值之虧損，扣除稅項	(3)	—
年度其他全面收入	5,624	7,289
年度全面收入總額	<u>47,561</u>	<u>32,636</u>
應佔：		
本公司權益持有人	47,591	32,357
非控股權益	(30)	279
年度全面收入總額	<u>47,561</u>	<u>32,636</u>

簡明綜合現金流量表

截至二零一三年三月三十一日止年度

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (已重列) (附註1)
除稅前溢利	58,550	54,048
調整非現金項目／利息／稅項	40,654	2,455
營運資金之變動	28,205	(14,460)
經營活動產生之現金淨額	127,409	42,043
投資活動(所用)／產生之現金淨額	(133,960)	119,620
融資活動(所用)／產生之現金淨額	(161,918)	48,650
現金及現金等值物之淨(減少)／增加	(168,469)	210,313
年初之現金及現金等值物	410,669	197,567
外幣匯率變動之影響	1,694	2,789
年底之現金及現金等值物	<u>243,894</u>	<u>410,669</u>

綜合財務報表附註

1 編製基準

本集團綜合財務報表是根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（香港財務報告準則），按照歷史成本法編製，惟投資物業、可供出售金融資產及衍生金融工具以公平值計量。

編製符合香港財務報告準則之財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團之會計政策過程中行使其判斷。

(a) 共同控制下業務合併之合併會計處理法

於二零一二年三月十六日，本公司全資擁有間接附屬公司嘉億發展有限公司（「嘉億」）與本公司有控制權之股東何焯輝先生所持有90%權益之婚紗城有限公司「婚紗城」訂立股份買賣協議，收購婚紗城持有之一元旅遊有限公司及囍悅策劃控股有限公司（前稱為天使之戀攝影（香港）有限公司）（統稱為「被收購實體」）之全部已發行權益及囍悅策劃控股有限公司所欠賣方之股東貸款，總代價約為45,000,000港元，以每股0.10港元發行130,000,000股普通股以股代價方式支付。於二零一二年六月二十二日收購完成日每股普通股之公平值為0.375港元及總代價約為48,750,000港元。

於二零一二年六月二十二日收購完成後，該被收購實體成為本集團之全資附屬公司，收購被收購實體一事，乃被視為嘉億共同控制下之業務合併，被收購實體在完成收購之前及之後，最終由何焯輝先生控制。據此，本集團截至二零一三年三月三十一日止年度之綜合財務報表已按香港會計師公會頒佈會計指引第5號「共同控制下業務合併之合併會計處理法」之合併會計處理法原則編製，其基準為猶如嘉億持有被收購實體於呈報期間或自各自之註冊成立日期以來，以較短時間者為準。於二零一二年三月三十一日之綜合資產負債表，截至二零一二年三月三十一日止年度之綜合損益表、綜合全面收益表及簡明綜合現金流量表及其附註已據此重列。

(b) 修正前期錯誤之重列

本集團於二零一二年三月三十一日年內記錄與出售若干海外土地及樓宇有關之海外稅項準備約為6,208,000港元。因若干與該出售物業成本有關之不可扣稅之支出包括在計算截至二零一二年三月三十一日之稅項準備，截至二零一二年三月三十一日及於二零一二年三月三十一日之海外稅項支出及稅項準備少列約12,206,000港元。對綜合財務報表之影響摘要如下：

- (i) 增加截至二零一二年三月三十一日之所得稅支出12,206,000港元及減少截至二零一二年三月三十一日之保留溢利12,206,000港元
- (ii) 增加於二零一二年三月三十一日之應付稅項12,206,000港元
- (iii) 減少截至二零一二年三月三十一日之本公司權益持有人應佔每股溢利（基本及攤薄）0.6港仙

資產負債表之期初結餘沒有呈報是由於以上之重列並沒有任何影響。

(c) 準則修訂於二零一二年四月一日或之後開始之首次財政年度

於二零一零年十二月，香港會計師公會經修訂香港會計準則12「所得稅」加入按公平值計量之投資物業產生遞延稅項資產或負債之計量原則之例外情況。香港會計準則12規定實體應視乎實體是否預期透過使用或出售收回資產之帳面值，來計量資產之遞延稅項。此修訂引入一項可推翻之假設，即按公平值計量之投資物業可透過出售全數收回。允許提早採納此修訂適用於二零一二年一月一日或之後開始之年度期間追溯應用。董事會認為本集團之業務模式是將投資物業差不多全部經濟利益隨時間過去而非通過出售而消耗。因此，該假設已推翻及於採納此修訂時不會為相關遞延稅項重新計量。

於二零一二年四月一日開始之會計期間沒有其他經修訂準則或詮釋首次生效，將預期會對本集團有重大影響。

(d) 以下已公佈之新或經修定之準則、修訂及詮釋，但仍未於二零一二年四月一日開始之財政年度首次生效亦無提早採納：

- 香港會計準則1 (修訂)，‘其他全面收入項目之呈報’ (由二零一二年七月一日或之後生效)
- 香港會計準則19 (經修訂2011)，‘顧員福利’ (由二零一三年一月一日或之後生效)
- 香港會計準則27 (經修訂2011)，‘獨立財務報告’ (由二零一三年一月一日或之後生效)
- 香港會計準則28 (經修訂2011)，‘聯營和合營’ (由二零一三年一月一日或之後生效)
- 香港會計準則36，‘資產減值’ (由二零一四年一月一日或之後生效)
- 香港財務報告準則1 (修訂)，‘政府借款’ (由二零一四年一月一日或之後生效)
- 香港財務報告準則7 (修訂)，‘披露－抵銷金融資產及金融負債’ (由二零一三年一月一日或之後生效)
- 香港財務報告準則9，‘金融工具’ (由二零一五年一月一日或之後生效)
- 香港財務報告準則10，‘綜合財務報表’ (由二零一三年一月一日或之後生效)

- 香港財務報告準則11，‘合營安排’（由二零一三年一月一日或之後生效）
- 香港財務報告準則12，‘在其他實體權益之披露’（由二零一三年一月一日或之後生效）
- 香港財務報告準則13，‘公平值計量’（由二零一三年一月一日或之後生效）
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋20，‘露天礦生產階段的剝離成本’（由二零一三年一月一日或之後生效）
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋21，‘徵收’（由二零一四年一月一日或之後生效）
- 香港財務報告準則1之修訂，‘首次採納’有關政府借款（由二零一三年一月一日或之後生效）
- 香港財務報告準則7及香港財務報告準則9之修訂，香港財務報告準則9之‘強制性生效日期及過渡性披露’（由二零一五年一月一日或之後生效）
- 香港財務報告準則10、香港財務報告準則11及香港財務報告準則12之修訂，‘綜合財務報表、合營安排及在其他實體權益之披露：有關過渡指引’（由二零一三年一月一日或之後生效）
- 香港會計準則32之修訂，‘金融工具：呈報’有關對銷金融資產及金融負債（由二零一四年一月一日或之後生效）
- 香港財務報告準則10、香港財務報告準則12及香港會計準則27（2011）之修訂，‘投資實體’（由二零一四年一月一日或之後生效）
- 香港財務報告準則（修訂），年度改進2009-2011週期（由二零一三年一月一日或之後生效）

本集團現正評估該等新準則、現有準則之修訂及詮釋而董事預期採用香港財務報告準則10對本集團之業績及財務狀況不會有重大影響。本集團將於生效之相關年度期間應用該等新準則、現有準則之修訂及詮釋。

(e) 比較數字

比較數字已依照附註1(a)及1(b)之共同控制下業務合併之合併會計處理法及修正前期錯誤而已重列。

2 分部資料

本集團之最高營運決策者定期審閱本集團之內部報告，以評估業績及分配資源。管理層以該些報告為基礎決定營運分部。

本集團遍及世界各地之業務分為三大主要營運分部，分別是(i)五金塑膠業務、(ii)電子專業代工業務及(iii)消費者及服務業務。其他業務主要包括租金和管理費收入。

管理層從地區、產品及服務之角度考慮其業務。管理層從產品及服務之角度評估五金塑膠業務、電子專業代工業務及消費者及服務業務之表現。並會進一步以地區為基礎（日本、香港、中國大陸、亞洲（不包括日本、香港及中國大陸）、北美洲及西歐）來評估。管理層根據經營溢利評估營運分部之表現。提供予管理層決策用之分部資料之計量方式與財務報表一致。

截至二零一三年三月三十一日止年度之分部業績如下：

	二零一三年				
	五金塑膠 業務 千港元	電子專業 代工業務 千港元	消費者及 服務業務 千港元	其他 千港元	合共 千港元
分部收入					
分部收入總額	1,090,702	1,287,365	7,343	—	2,385,410
分部間收入	(94,006)	—	—	—	(94,006)
來自外部客戶之收入	<u>996,696</u>	<u>1,287,365</u>	<u>7,343</u>	<u>—</u>	<u>2,291,404</u>
毛利	160,196	78,072	3,737	—	242,005
分銷及銷售費用及一般及 行政費用	(104,191)	(41,510)	(43,936)	—	(189,637)
其他收入及收益	—	—	296	16,276	16,572
投資物業公平值之增加	—	—	804	—	804
經營溢利	<u>56,005</u>	<u>36,562</u>	<u>(39,099)</u>	<u>16,276</u>	<u>69,744</u>
經營溢利包括：					
折舊	34,977	13,686	6,041	—	54,704
土地使用權之攤銷	280	467	—	—	747
經營權之攤銷	—	—	600	—	600
陳舊及滯銷存貨準備之回撥	369	2,171	—	—	2,540
貿易及其他應收帳款減值 準備之回撥	1,980	47	—	—	2,027

截至二零一二年三月三十一日止年度之分部業績如下：

	二零一二年 (已重列)				合共 千港元
	五金塑膠 業務 千港元	電子專業 代工業務 千港元	消費者及 服務業務 千港元	其他 千港元	
分部收入					
分部收入總額	1,108,802	1,296,871	4,775	–	2,410,448
分部間收入	(120,283)	–	–	–	(120,283)
來自外部客戶之收入	<u>988,519</u>	<u>1,296,871</u>	<u>4,775</u>	<u>–</u>	<u>2,290,165</u>
毛利	122,422	64,027	2,248	–	188,697
分銷及銷售費用及一般及行政費用	(111,678)	(58,408)	(7,118)	–	(177,204)
其他收入及收益	–	–	–	44,323	44,323
投資物業之公平值之增加	–	–	6,152	–	6,152
經營溢利	<u>10,744</u>	<u>5,619</u>	<u>1,282</u>	<u>44,323</u>	<u>61,968</u>
經營溢利包括：					
折舊	23,061	22,161	248	–	45,470
土地使用權之攤銷	378	377	–	–	755
陳舊及滯銷存貨準備之 回撥／(準備)	2,282	(632)	–	–	1,650
貿易及其他應收帳款減值 準備之回撥	186	98	–	–	284

經營溢利調節至除稅前溢利如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (已重列)
經營溢利	69,744	61,968
財務收入	4,237	3,825
財務成本	(7,536)	(7,664)
應佔聯營公司之虧損	(3,031)	(4,081)
投資聯營公司之減值虧損	(4,864)	–
除稅前溢利	<u>58,550</u>	<u>54,048</u>

根據地區資料分部收入分析如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (已重列)
日本	276,060	269,260
香港	294,221	331,311
中國大陸	697,921	638,199
亞洲（不包括日本、香港及中國大陸）	304,210	203,023
北美洲	275,059	221,268
西歐	443,933	627,104
收入總額	2,291,404	2,290,165

收入根據最終付運目的地或提供服務所在國家分配。

本集團之銷售主要是由幾個關鍵客戶組成。截至二零一三年三月三十一日止，收入來自五大客戶約佔本集團總收入81%（二零一二年：82%）。

3 投資物業、物業、廠房及設備及土地使用權

	投資物業 千港元	物業、 廠房及設備 千港元	土地使用權 千港元
截至二零一二年三月三十一日			
期初帳面淨值，已重列	108,932	487,579	62,697
添置	88,436	23,863	—
出售	—	(109,955)	(16,665)
折舊	—	(45,470)	—
攤銷計入銷售成本	—	—	(755)
貨幣換算差額	5,088	(1)	—
投資物業公平值之增加	6,152	—	—
期末帳面淨值，已重列	208,608	356,016	45,277
截至二零一三年三月三十一日			
期初帳面淨值	208,608	356,016	45,277
收購附屬公司	—	1,974	—
添置	6,071	101,007	—
出售	—	(3,853)	(14,666)
折舊	—	(54,704)	—
攤銷計入銷售成本	—	—	(747)
貨幣換算差額	3,392	662	—
持作出售資產	—	(55,103)	(5,446)
投資物業公平值之增加	804	—	—
期末帳面淨值	218,875	345,999	24,418

4 貿易及票據應收帳款、預付款、按金及其他應收帳款

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (已重列)
貿易及票據應收帳款	329,250	456,903
其他應收帳款	68,509	66,772
	<u>397,759</u>	<u>523,675</u>
減：貿易、票據及其他應收帳款減值準備	(2,363)	(4,790)
	<u>395,396</u>	<u>518,885</u>
預付款	21,332	6,618
按金	46,017	6,230
	<u>462,745</u>	<u>531,733</u>
減：其他非流動資產 (附註)	(66,115)	(13,086)
	<u>396,630</u>	<u>518,647</u>
代表：		
貿易及票據應收帳款，扣除準備	326,887	452,513
預付款、按金及其他應收帳款，扣除準備	69,743	66,134
	<u>396,630</u>	<u>518,647</u>

附註：其他非流動資產代表購買物業、廠房及設備之已付按金約為38,315,000港元；有關於二零一零年於中國江蘇宜興收購土地之應收江蘇宜興經濟開發區投資發展有限公司之政府資助金額之非流動部份約為10,875,000港元及有關於中國東莞鳳崗之工廠大廈之更改用途，由工業用途改變為商業用途之預付款約為16,925,000港元。

本集團一般給予客戶之數期由30日至90日。貿易、票據及其他應收帳款之帳齡分析如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (已重列)
0至90日	394,653	512,696
91至180日	695	7,787
181至360日	1,390	2,631
360日以上	<u>1,021</u>	<u>561</u>
	<u>397,759</u>	<u>523,675</u>

5 出售集團

本集團與第三者訂立股份買賣協議出售嘉惠投資(集團)有限公司(「嘉惠」)及其附屬公司(統稱為「出售集團」)全部權益及股東貸款以總現金代價約為83,936,000港元。嘉惠從事投資控股，而其附屬公司則從事開發及生產電子零件。交易完成日預期將於二零一三年十二月內。

有關出售集團之資產及負債主要分類如下：

	二零一三年 千港元
資產分類為持作出售：	
土地使用權	5,446
物業、廠房及設備	55,103
貿易應收帳款	<u>60</u>
出售集團之資產總值	----- 60,609
負債直接有關資產分類為持作出售：	
應計費用及其他應付帳款	<u>2,383</u>
出售集團之負債總值	----- 2,383
出售集團之資產淨值	<u>58,226</u>

6 貿易應付帳款

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
貿易應付帳款：		
0至90日	221,328	352,113
91至180日	818	9,829
181至360日	2,116	2,541
360日以上	2,395	4,910
	<u>226,657</u>	<u>369,393</u>

7 收入、其他收入及收益

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (已重列)
收入		
商品銷售及提供服務		
－五金塑膠業務	996,696	988,519
－電子專業代工業務	1,287,365	1,296,871
－消費者及服務業務	7,343	4,775
	<u>2,291,404</u>	<u>2,290,165</u>
其他收入及收益		
租金收入	6,774	5,806
管理費收入	2,643	2,988
出售物業、廠房及設備及土地使用權之收益	2,982	35,529
衍生金融工具公平值之收益	496	–
其他	3,677	–
	<u>16,572</u>	<u>44,323</u>
	<u>2,307,976</u>	<u>2,334,488</u>

8 按性質分類之費用

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (已重列)
使用之原材料及消耗品	1,604,173	1,619,941
製成品及半製成品之存貨變動	113,868	146,431
物業、廠房及設備之折舊 (附註3)	54,704	45,470
土地使用權之攤銷 (附註3)	747	755
經營權之攤銷	600	–
僱員福利開支 (包括董事酬金)	346,291	351,548
物業之經營租賃租金	20,950	16,577
匯兌 (收益) / 虧損淨額	(4,108)	4,030
核數師酬金	2,680	2,076
可供出售金融資產之減值虧損	6,025	–
貿易及其他應收帳款減值準備之回撥	(2,027)	(284)
貿易、票據及其他應收帳款之撇銷	–	755
陳舊及滯銷存貨準備之回撥	(2,540)	(1,650)
其他支出	97,673	93,023
	2,239,036	2,278,672
代表：		
銷售成本	2,049,399	2,101,468
分銷及銷售費用	41,196	36,716
一般及行政費用	148,441	140,488
	2,239,036	2,278,672

9 財務成本，淨額

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
財務成本		
– 於五年內全數償還之銀行借貸利息開支	7,536	7,664
財務收入		
– 銀行利息收入	(4,237)	(3,825)
財務成本，淨額	3,299	3,839

10 所得稅支出

本公司乃於百慕達成立之公司，獲豁免繳交百慕達稅項至二零一六年。所有於香港成立之本集團公司乃根據本年之估計應課稅溢利按16.5% (二零一二年：16.5%)之稅率計提香港利得稅準備。

海外溢利之稅款則按照本年度估計應課稅溢利依本集團經營業務所在國家之現行稅率計算。

在綜合損益表支銷之稅項如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (已重列)
現行稅項：		
香港利得稅		
— 本年度	8,620	6,673
— 往年之超額準備	(4,524)	(278)
海外所得稅		
— 本年度	12,838	20,828
— 往年之超額準備	(1,568)	(578)
遞延稅項	1,247	2,056
所得稅支出	<u>16,613</u>	<u>28,701</u>

11 每股溢利

每股基本溢利乃根據本公司權益持有人應佔溢利除以年內已發行之普通股加權平均數計算。

	二零一三年	二零一二年 (已重列)
本公司權益持有人應佔溢利 (千港元計)	<u>41,967</u>	<u>25,058</u>
已發行普通股之加權平均數 (千股計)	<u>1,996,196</u>	<u>1,996,196</u>
每股基本溢利 (每股以港仙計)	<u>2.1</u>	<u>1.3</u>

以普通股之加權平均計算於二零一二年九月二十日發行普通股之紅股之影響追溯調整截至二零一二年三月三十一日止年度之每股基本溢利。

由於所有未行使之購股權皆有反攤薄性，故對截至二零一二年及二零一三年三月三十一日止兩個年度之每股溢利沒有攤薄之影響。

12 股息

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
已付中期股息－每普通股無（二零一二年：無）	—	—
擬派末期股息－每普通股1.2港仙（二零一二年：1港仙）	<u>23,954</u>	<u>8,681</u>
	<u>23,954</u>	<u>8,681</u>

於二零一三年九月六日週年股東大會上建議派發截至二零一三年三月三十一日止之股息每普通股1.2港仙，合共總股息23,954,000港元。就此財務報表並沒有反映為應付股息。

主要業務及業績

集團主要從事

- 五金塑膠業務（「五金塑膠」）－ 製造及銷售五金及塑膠產品，包括電腦外殼、辦公室文儀產品、錄影帶外殼、影視組件、汽車產品、模具、塑膠及金屬部件等；
- 電子專業代工業務（「電子代工」）－ 製造及銷售磁帶解碼器、鐳射打印機、多功能傳真機、「收銀機系統」、醫療產品及其他電腦週邊產品；及
- 消費者及服務業務－ 提供婚慶相關服務，其中包括婚慶服飾、拍攝、婚慶策劃、旅遊、酒店及餐飲服務。

（一）業務回顧

I. 業績方面

截至二零一三年三月三十一日止營業額輕微上升了1,239,000港元至2,291,404,000港元（截至二零一二年三月三十一日止：2,290,165,000港元）。稅後溢利約41,937,000港元（截至二零一二年三月三十一日止為25,347,000港元），其中製造業務錄得溢利約83,573,000港元，而非製造業務則錄得虧損約41,636,000港元。

II. 工業方面

1. 過去一年，歐債危機仍是主要問題，而美國經濟數據飄忽不定，經濟仍須要面對「強制性削支」的挑戰，但曙光初露。中國經濟雖然未如去年高速增長，但自二零一二年第四季起，重拾升軌。

2. 解釋工業業務稅後溢利增長的主因：
- (a) 五金塑膠：五金塑膠業務於截至二零一三年三月三十一日止之營業額較去年同期上升了1%至996,696,000港元（截至二零一二年三月三十一日止：988,519,000港元），主要是伺服器，塑膠及金屬部件和模具銷售，錄得增幅。
 - (b) 電子代工：雖然「收銀機」及「多功能數碼複印機配件」營業額有所增長，但未能抵銷受歐洲債務危機影響及打印機行業競爭激烈，成品輸往歐洲大幅減少的影響，所以電子專業代工業務於截至二零一三年三月三十一日止之營業額較去年同期下跌了1%至1,287,365,000港元（截至二零一二年三月三十一日止：1,296,871,000港元）。
 - (c) 自動化帶來的裨益：直至二零一三年三月三十一日，集團投資約54,000,000港元於176台六軸機械手用於沖壓生產，3台用於焊接生產及2台用於數控機之搬運生產。因此，減少了人手比例由1.4人至0.38人及於本財政年度共節省約6,000,000港元支出。由於有些機械手運作未及一年，倘若機械手全年運作，相信能節省不少於12,000,000港元。
 - (d) 本年度本集團大量減少內部發電，多用市電，同時使用替代能源取代部份柴油發電，因此節省成本約9百萬港元。
3. 由於嘉友科技（香港）有限公司（本集團佔49%之合營公司）仍未能轉虧為盈，本集團已與東友科技股份有限公司（「TIS」）達成共識如下：於二零一三年五月起終止生產運作，並開始進行清算程序，結算淨資產價值，集團與TIS將按各自股權比例進行分配。此舉希望能使本集團的資源更能集中在其他有潛質的項目上。
4. 有關出售嘉惠投資（集團）有限公司之買賣協議，由於買方未能於最後限期（即二零一二年十一月三十日）完成買賣協議，本集團已向買方發出終止通知，並採取相應行動以保護相關利益。
5. 固守本業，已預留足夠土地予將來工業發展，本年度的工業固定資產投資額約為67,076,000港元。雖然本年度工業方面仍面對不同挑戰，但本集團對工業的表現，感到滿意，未來道路仍是艱難的，但長遠仍有發展空間。

III. 消費者及服務業

宜興商務酒店

6. 宜興商務酒店「主體土建」已驗收完成，於財政年度2013/14主要進行內部裝修設計及設備安裝，宜興酒店之重估升值了約804,000港元為本集團帶來特殊非現金收益。

婚慶服務

7. 荃灣及尖沙咀門市，店舖總面積合共約30,000平方呎，已投資約2,000萬港元，經營一站式婚慶服務，並輔以一元旅遊有限公司（「一元旅遊」），發展海外及國內婚慶拍攝。本集團於年內收到客人訂金約4,185,000港元，其中約1,375,000港元已呈報為銷售，主要是以婚紗攝影為主，約佔總銷售額的69%。憑藉戰略夥伴「滿屋世界（嘉輝會）主題渡假村」（「主題渡假村」）取得國家4A級景區。囍悅策劃有限公司（「囍悅」）藉着主題渡假村的優勢，推出一系列嶄新的特色創意景點攝影套餐，頗受歡迎。

此外，位於荃灣旗艦店擁有愈萬平方呎的室內影樓，影樓獨特攝影擺設，有懷舊復古的、有燦爛繽紛的、有輕鬆漫妙的、也有平實別緻的，可用作婚紗攝影，家庭合家歡及宣傳推廣，乃香港罕有的拍攝場所，深受喜愛特色的品味客戶歡迎。

囍悅也參加不同的婚禮博覽會，推廣囍悅由婚禮統籌、花車、證婚、大妗至利是封等小禮品的一條龍服務，並為客戶提供超逾2,000套婚紗、禮服及晚裝的選擇。囍悅取得「2012年零售中小企優質服務金獎」，終於得客戶及市場人仕的認同，囍悅全人感到鼓舞，冀望明年更創佳績。由於婚慶業仍處於建立品牌的階段，整體營運還在磨合階段，以致銷售未如理想，未能取得盈利，未來囍悅將以加盟形式為平台吸納更多市場上的專業人仕，提供更優質服務，達致轉虧為盈的雙贏局面。

股票投資

8. 本公司投資一間上市公司的股票，由於須五供二進行集資；加上，該公司第四季的總銷售下跌36%，因此，該股票價格下調。截至二零一三年三月三十一日止本公司出現帳面虧損約600萬港元及在綜合損益表中反映。

滿屋世界

9. 於二零一二年十二月三十一日，本集團完成收購七家公司（即Full House Lifestyle Concept Sdn. Bhd.之70%權益、Full House Management Sdn. Bhd.之70%權益、Trendtastik Sdn. Bhd.之70%權益、Fullhouse Pastry Sdn. Bhd.之35%權益、Layar Sinarmas Sdn. Bhd.之42%權益、Peak Century Sdn. Bhd.之17.5%權益及Barley House Singapore Pte Ltd.之14%權益，統稱「目標的公司」）的股權，總代價為24,000,000港元，並取得馬來西亞、新加坡、印尼、中國、香港、澳門及日本十年獨家特許經營權。除馬來西亞及新加坡的市場外，本公司將以滿屋世界的品牌發展大中華市場（「滿屋世界」），香港有特色的餐飲旗艦店，總面積約為8,700平方呎，以直營模式，直接管理及推廣，現已投資約1千萬港元。於二零一三年六月二十一日已試業開幕。而集團在中國的經營策略為暫把「滿屋世界」餐廳外判給第三者，收取經營費，以穩定收益。

因應不同地域，滿屋世界的目標顧客群也有所不同。於東莞將以合家歡顧客為先；而香港、廣州及深圳的目標顧客則以年青人為主。

升級轉型

10. 除了預留足夠土地作為工業用途外，本集團亦會規劃剩餘工業用地，其中包括響應中央的「騰籠換鳥、轉型升級、三舊改造」政策，本集團將原塑膠廠房改建成多功能會展中心及綜合體育／演藝館，並成功與鳳崗市政協辦「客僑文化暨首屆婚博會」及舉辦了不同名牌童裝及內衣服裝的展銷會，並於二零一三年五、六月期間，配合滿屋世界潛在加盟商互動推廣市場活動，成功舉辦多場滿屋世界工廠式音樂嘉年華演唱會，致使工業廠房得以活化，此乃本集團長遠發展方針。

總結

11. 本年度工業的經營表現非常理想，為本集團的「現金牛」，故能提供不可或缺的現金流予消費者及服務業等「業務新星」（包括婚慶產業、主題餐廳及酒店發展），然董事會冀望消費者及服務業在工業的扶助下，逐漸收支平衡，並茁壯成長。由於「業務新星」毛利率較高，可改善本集團的盈利質素，最終能使工業及消費者及服務業雙雙盈利的局面，為本集團開拓收入來源，減少過份依賴工業收益的財務風險，致使股東利益取得最大回報。

	營業額 港元	固定資產投資 港元	淨銀行借貸／ <結存>比率 [^] 截至三月 三十一日
2007/08	2,799,967,000	199,000,000	8%
2008/09	2,460,578,000	115,000,000	-5%
2009/10	2,240,764,000	82,893,000	-4%
2010/11	2,591,101,000	173,850,000 [@]	8%
2011/12	2,290,165,000	112,299,000 [#]	-4%
2012/13	2,291,404,000	107,078,000 [*]	-4%
2013/14	不適用	211,000,000 ^{**}	25%

[@] 其中，工業類佔64,918,000港元，非工業類佔108,932,000港元

[#] 其中，工業類佔23,751,000港元，非工業類佔88,548,000港元

^{*} 其中，工業類佔67,076,000港元，非工業類佔40,002,000港元

^{**} 初步估計－其中工業類佔97,000,000港元，非工業類佔114,000,000港元

[^] 銀行借貸減現金及銀行結存及定期存款除以權益總值

(二) 股息政策

董事會於二零零六／零七年度第一季度業績公佈採納「新股息政策」。新股息政策列出決定股息的派發金額時所須考慮的因素，如本集團股權持有人應佔溢利、現金流量及投資預算。董事會經審慎考慮上述各項因素後，亦希望維持連續十六年每年皆能派發股息的記錄，建議派發末期股息每股1.2港仙予所有於二零一三年九月十三日當日名列於本公司股東名冊內的股東。

(三) 地域分佈

集團一向採取多元化模式付運產品，不會依賴單一市場。詳情列於業績公佈附註2之分部資料。

(四) 展望

I. 工業方面

1. 美國經濟仍然陷入去槓桿化的情況，經濟表現陰晴不定，是否提前「退市」仍待觀察。日本政府的超寬鬆貨幣政策，已取得初步成效，出口改善，企業盈利前景改善，支持日本經濟持續復蘇的動力。反觀，歐洲經濟仍會進一步收縮，歐洲債務危機之陰霾仍然揮之不去，成為目前全球金融危機與經濟不穩定的來源。而南亞海域爭端及北韓危機為亞洲的增長添上隱憂，人民幣亦見開始上升。可見本集團所面對的道路，並不是坦途。
2. 預期今年本集團工業如舊仍面對困難及挑戰，其中包括工資不斷上升、「用工荒」、鐵料價格上升、人民幣加速上升的壓力及宏觀經濟不穩定等問題，本集團不得不採取下列相應措施加強節省成本的效益，以作應對：
 - a. 加強設備自動化改造，提高生產自動化程度，減少勞動強度，改善作業環境，以至提高品質，減少報廢，已經成為製造業的普遍共識。根據相關之市場數據，2011年中國市場安裝台數增長為51%，而未來數年仍會以雙位數字增長，而估算到了2015年每年之新安裝機械手台數會貼近35,000台，與日本並列為世界第一。現時可應用範圍已由五金沖壓線之工件搬運，擴展至數控加工、鐳射燒焊等等。未來更可將自動化及機器人應用範圍覆蓋至打磨、噴塗、碼垛以至組裝等工序。本集團積極參與自動化改革，並研究直接參與自動化業務的商機。
 - b. 改善模具效率，使平均生產周期在去年生產周期基礎上降低。
 - c. 調整公司微觀組織結構，理順內部運行流程，強化崗位責任管理，進一步精簡人手。
 - d. 理順內部物流控制體系，降低綜合廢品率。
 - e. 組裝部分工序使用輔助工裝或局部混合自動化，在去年的基礎上提升生產效率。
 - f. 本集團將會逐步剔除經營虧損的產品，集中資源發展邊際利潤較高的項目。

以上措施希望能進一步改善本集團之邊際利潤。

3. 本年度工業方面的主要策略如下述：
 - a. 培訓及吸引人材，提高工程開發設計能力(ODM/JDM)以便能在客戶早期研發階段便為客戶提供專業支持，縮短客戶開發周期，從而與客戶形成戰略合作的利益共同體，共同面對市場競爭。
 - b. 強化培養或引進新人提高工模設計製造水平，向高加工精度及快速製造方向發展，引進當前先進模具製造理念及技術，縮短與世界先進模具技術的差距，以適應純出售模具之業務需要。
 - c. 積極探索六軸機械人應用於非專用產品組裝線的人機混合自動化組裝線的開發，一方面提升公司組裝自動化水平，另一方面為六軸機械人代理業務開拓業務領域。
 - d. 積極為現有客戶提供優質服務（其中包括：快速，柔性及具有競爭力的價格），爭取更多能帶動工模及五金塑膠部品業務發展的新組裝項目或純部品項目。
 - e. 強化數控加工手板領域服務，必要時增加投資以提升數控加工製造速度及質量。
 - f. 積極拓展新業務，向高增值高技術及產品生命周期長的業務方向探索。
4. 希望通過未來3年的發展，將本集團過去多年來累積的機械工程設計及模具製造技術專業水平（五金沖壓及精密注塑模具）再提升，繼續站在行業的最前列，並延續在工模，五金沖壓，精密注塑，部件組裝為主的業務方面獲得行業廣泛認可；能持續為現有EMS客戶提供專業的電子代工服務；能在新業務行業站穩足跟；同時建立起簡潔順暢且執行力強的本集團內部組織架構及圍繞以績效考核為中心的高效運行的現代化製造企業。

II. 消費者及服務業

宜興商務酒店

1. 宜興商務酒店大廈將構建為擁有320房間的宜興嘉輝會酒店，參考鳳崗成功的模式，打造宜興平台，其中包括滿屋世界、囍悅婚慶一條龍服務、婚紗攝影基地及多功能會議廳。各項功能湊合融和，互惠互助，加強營運效率，開拓宜興新市場。宜興嘉輝會酒店現已進行內部裝修，冀望能於二零一四年試業，並於二零一五年正式營業。

婚慶業務

2. 香港的婚慶行業競爭非常激烈，每年皆有大小不同的婚展，參展商可多達七百個，要在眾多商戶脫穎而出，便需拓大市場佔有率及提升服務質素，因此，囍悅的首個目標是收支平衡。囍悅將採取下列措施：
 - (i) 構建平台，囍悅將以加盟月費形式吸納市場上的獨立攝影師及化妝師，並提供禮服用優惠、以及婚禮上用到的其他禮品等舒適和開心的一站式一條龍服務。達致互助互惠的雙贏局面。預計加盟計劃推出可吸引到數十個單位長期使用囍悅這個平台，務求讓加盟者放心將客人交給囍悅接待，囍悅因此能拓闊客戶基礎及來源。
 - (ii) 加強禮服設計師團隊的創新獨特意念，打造成為囍悅的婚紗禮服是每對新人都必須親臨囍悅，挑選合適個人風格的服飾。
 - (iii) 與各大戰略夥伴、合作商戶及加盟商發揮互動，提供不同範疇之高水平專業服務及產品，使客人毋須在坊間四出搜尋高質素的商戶，省卻客戶舟車勞動之苦。
 - (iv) 設計及製造出一系列達到國際標準的婚慶旅遊主題禮品，並推出市場作批發銷售，以拓闊囍悅的收入來源。

- (v) 與商場合作，以推廣囍悅攝影套餐，於二零一三年六月九日至二零一三年六月十三日，囍悅與大型商場「愉景新城」合作，推出「囍悅爸B大派對」的推廣展覽，期間展示了家庭照、畢業照、小孩照及寵物照等之油畫、相簿成品。並透過小遊戲、即影即有照及兒童天地等活動，推廣囍悅的攝影服務。此外，同時也宣傳滿屋世界產品，並且滿屋世界的四位主角人偶也到現場表演，與參觀蒞臨人仕互動。囍悅及滿屋世界的品牌也得以互惠互動，相輔相成。展覽深受歡迎，並為此項目帶來不俗的營業收益。將來囍悅也會與各大商場聯合舉行此類推廣展覽。

旅遊業務

3. 此外，一元旅遊更致力於：

- (i) 專注發展為海外婚禮及旅遊式婚紗拍攝的業務。憑藉囍悅於婚慶項目的專業地位及市場接納程度日益增加，一元旅遊將配對更多旅遊產品組合令客人得到完善的服務。
- (ii) 結合囍悅及滿屋世界的力量，於中國、香港、新加坡及馬來西亞發展包含海外婚慶元素的套票，組成蜜月旅遊及婚紗攝影的一體化產品。
- (iii) 與海外的旅行社合作，以婚慶旅遊為主題，吸引海外客人到香港及國內消費。
- (iv) 開拓以蜜月旅遊的熱門為主，而其他婚紗攝影國家路線為輔，以配合市場萬變的要求。

三舊改造

- 4. 明年財政年度，為配合國內鳳崗鎮未來三舊改造的政策，集團需搬遷、改造或新建廠房，所以固定資產投資額將不跌反升，預計下財政年度三舊改造的資本性開支約為25,000,000港元，而成功改建的多功能會展中心，會舉辦多種不同活動，其中包括展覽會及演唱會等；同時在活動中，推廣囍悅及滿屋世界的品牌，提升它們在國內的知名度，以便拓展中國市場。

滿屋世界

5. 除了提供飲食服務外，更於餐廳內加入有關婚慶的零售元素，以強化品牌效應。屆時，餐廳三分之一地區將開拓成婚宴攝影及銷售婚慶產品，以增添盈利效益，開創雙贏的局面。

已開幕的滿屋世界香港店內設置了囍悅的婚慶一條龍服務和一元旅遊的元素，將會以「Fullhouse Travel」推出各種有滿屋世界感覺的旅遊產品，這將會為滿屋世界未來帶來餐飲以外的新的結合。本集團除了利用滿屋世界本來餐飲元素外，本集團有於內地發展以滿屋世界為主題的主題酒店及公園的概念，陸續地將這個馬來西亞品牌以主題園區形式拓展內地業務，並為囍悅產品加入新動力。滿屋世界現時於新加坡及馬來西亞其中的六間分店，將陸續注入囍悅的元素，為囍悅海外攝影作有力的後盾。

綜合展望

6. 整體而言，本集團致力維持穩健的財務狀況，堅守工業以支援消費者及服務業務，為多元化業務奠下基礎。冀望三年內，工業及消費者及服務業務雙向盈利，拓闊本集團的盈利來源，股東可享受豐碩的成果，在面對「兩岸猿聲啼不絕」的情況下，本集團也可以「輕舟已過萬重山」了。

集團截至二零一三年五月三十一日止兩個月未經審核之營業額為278,020,000港元（二零一二／一三年度：362,795,000港元），因這兩個月之未經審核營業額未必能反映截至二零一四年三月三十一日止年度之最後業績，懇請各投資者及股東在買賣本公司股份時務須審慎行事。

財務資源

現金變現能力

隨着工業營運改善，財務狀況仍然健康，於二零一三年三月三十一日的淨銀行結存約為35,248,000港元及淨銀行結存比率為4%。（二零一二年三月三十一日：淨銀行結存約為36,786,000港元及淨銀行結存比率為4%。）

非流動資產與股東資金比率維持於1以下

非流動資產與權益總額比率繼續維持於76%之健康水平（二零一一／一二年度：73%），代表集團之「非流動資產」如廠房及機器，皆以穩定之股東權益總額所支持，目前銀行借貸唯一作用為流動資金週轉用途。

為增長提供資金週轉

於二零一三年三月三十一日，經審核的淨銀行結存約35,248,000港元。隨着預計本年度宜興商務酒店項目工程之開展投放之資金會增加，我們預計二零一三／一四財政年度之淨銀行借貸比率將維持低於25%之水平，同時亦堅持既有之原則，以除稅後溢利及出售資產所得的資金作為支持資本性開支及新業務資金的需要：

百萬港元	以溢利作為固定資產投資之資金來源					
	07/08	08/09	09/10	10/11	11/12	12/13
年度溢利	13	20	9	22	3 [#]	42
折舊	60	57	48	50	46	55
供股集資	122	-	-	-	-	-
以股代價之總收購價	-	-	-	124 ^{*@}	-	-
出售資產之所得款	-	-	7	-	176	22
	<u>195</u>	<u>77</u>	<u>64</u>	<u>196</u>	<u>225</u>	<u>119</u>
減去：						
固定資產投資	199	115	83	174	112	107
股息／將派發股息	4	9	6	10	10	24
	<u>4</u>	<u>9</u>	<u>6</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>24</u>
(虧欠)／盈餘	(8)	(47)	(25)	12	103	(12)
淨銀行借貸／						
(淨銀行結存)	52	(36)	(31)	72	(37)	(35)
淨銀行借貸比率／						
(淨銀行結存比率) [^]	<u>8%</u>	<u>(5%)</u>	<u>(4%)</u>	<u>8%</u>	<u>(4%)</u>	<u>(4%)</u>

* 以發行291,000,000股按作價每股0.425港元計算

@ 股份發行用作支付收購宜興嘉利商務大廈開發有限公司之收購價

不包括出售物業之收益及投資物業公平值之增加

^ 銀行借貸減現金及銀行結存及定期存款除以權益總值

可動用資源

現時銀行借貸約為271,146,000港元，而手持現金及銀行結存約為306,394,000港元與及銀行未動用借貸額1,161,874,000港元，集團有信心足夠應付現時營運與及資本性開支及如機遇出現時的策略性投資的需要。

匯兌風險

本集團所有資產、負債及交易主要均以港元、美元或人民幣計算，由於在有關期間內人民幣兌換港元和美元之匯率持續上升，故此對本集團的營運成本產生一定的匯兌壓力和風險。本集團將努力與客戶爭取在貨價上作出調整，以減低人民幣匯價上升對業務的衝擊。

或然負債

於二零一三年三月三十一日，集團並無重大或然負債。

僱員及薪酬政策

於二零一三年三月底，集團於期內平均聘有僱員4,910人（去年同期平均6,145人）。由於集團在當地建立了良好的信譽，故此於招聘人員上並未遇到重大困難。

僱員薪酬乃根據一般市場標準及僱員之表現及經驗釐定，集團並會根據公司已審核的業績透過獎賞評核政策，對有良好表現的員工發放花紅。其他員工福利包括醫療保險及強制性公積金。

表現為先

本集團採納表現掛勾的獎金制及較客觀的表現評估，有超卓表現的員工則會獲發比以往更為可觀的獎金。

股息

董事會已建議派發末期股息每股1.2港仙（二零一一年／一二年：1港仙）予所有於二零一三年九月十三日當日名列於本公司股東名冊內的股東。連同中期股息，全年股息共達每股1.2港仙（二零一一年／一二年度：1港仙）。末期股息須待本公司股東於二零一三年九月六日舉行之應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後方可作實。

暫停辦理股份過戶登記

為確定享有出席將於二零一三年九月六日舉行之股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將由二零一三年九月三日（星期二）至二零一三年九月六日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。如欲享有出席股東週年大會並於會上投票之資格，所有填妥之股份轉讓文件連同有關之股票，須於二零一三年九月二日（星期一）下午四時三十分前送達本公司於香港之股份過戶登記分處：香港中央證券登記有限公司；地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至6室。

假設末期股息於股東週年大會上獲本公司股東批准，為確定享有末期股息之權利，本公司將由二零一三年九月十二日（星期四）至二零一三年九月十三日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合獲派末期股息之資格，所有填妥之股份轉讓文件連同有關之股票，須於二零一三年九月十一日（星期三）下午四時三十分前送達本公司於香港之股份過戶登記分處：香港中央證券登記有限公司；地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至6室。末期股息預計將於或約於二零一三年十月三日（星期四）派發及發行予本公司合資格股東。

購買、出售或贖回股份

本年度，本公司概無贖回任何股份。

本公司及其附屬公司在本年度內概無購買或出售本公司任何股份。

遵守企業管治常規守則

本集團一向承諾恪守最嚴謹的企業管治，於截至二零一三年三月三十一日止年度，本公司一直依循及遵守，香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「企業管治守則」），所有原則及規定。除以下所述：

企業管治守則條文第A.2.1條規定應區分主席與行政總裁的角色，並不應由一人同時兼任。本公司並無區分主席與行政總裁的角色，何焯輝先生（「何先生」）目前兼任該兩個職位。

何先生為本集團的創辦人，於製造業、房地產與文化相關產業具備豐富經驗。同時，何先生具備擔當行政總裁所需之合適管理技巧及商業觸覺之先決條件。董事會相信，由一人同時擔任主席與行政總裁的角色為本集團提供強大兼一致的領導，並可讓本集團更有效及有效率地發展長遠業務策略及執行業務計劃。因此董事會認為無須區分主席及行政總裁之角色，並由何先生繼續擔任這兩個角色。

按照企業管治守則條文A.4.1，非執行董事的委任應有指定任期，亦須接受重新選舉。何卓明先生於二零零七年六月一日獲再委任為非執行董事及彼於二零一一年五月一日調任為非執行董事兼副主席，沒有指定任期。何啓文先生於二零一二年十一月一日調任為非執行董事，沒有指定任期。雖然何卓明先生及何啓文先生的委任沒有指定日期，但仍須根據本公司之細則輪值告退。

企業管治守則條文A.4.2則規定每名董事（包括有指定任期之董事）應至少每三年輪值退任一次。

根據本公司之細則，在本公司每一屆股東週年大會上，三分之一之當時在任之董事（或倘其人數並非三或三之倍數，則最接近但不多於三分之一之數目）須輪值退任，惟本公司董事會主席及／或董事總經理不須按此規定輪值退任或在釐定每年退任董事人數時被計算在內。此外，任何填補空缺而獲委任之董事或為董事會新增之成員僅可任職至下屆股東週年大會為止，屆時彼可膺選連任。然而，由於《企業管治守則》的推出及為遵守《企業管治守則》守則條文A.4.2，本集團主席及／或董事總經理將至少每三年自願退任。因此，本公司認為已採取足夠措施，以確保本公司良好企業管治。

根據企業管治守則條文A.5，本公司應成立由本公司主席或獨立非執行董事為主席之提名委員會，其大部份成員，皆由獨立非執行董事組成。本公司並未有成立提名委員會。由董事會所委派的提名委員會，其整體負責每年檢討董事會的架構、人數及組成，並審議董事委任或重新委任事宜，且評核獨立非執行董事的獨立性。董事會已採取足夠措施在履行該功能時，避免利益衝突。例如：相關董事就有關委任他／她為董事之決議，將會棄權投票。故此，董事會認為董事會成員有足夠經驗及知識來履行提名委員會的職能。董事會不時審閱董事會的組成及運作，並會考慮於須要時，成立提名委員會。

根據企業管治守則條文A.6.7，規定獨立非執行董事及其他非執行董事應列席股東大會，以均衡了解股東意見。

本公司之其中一位獨立非執行董事及一位非執行董事由於另有公務，因此未能出席本公司於二零一二年六月二十二日舉行之股東特別大會（「股東特別大會」）。此外，其中一位獨立非執行董事因相同原因而未能出席本公司於二零一二年八月二十四日所舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）。然而，本公司其他董事（包括獨立非執行董事）皆有出席股東特別大會及股東週年大會，董事會從而得以均衡了解本公司股東意見。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，該委員會現由一位非執行董事及三位獨立非執行董事組成。審核委員會負責處理審核範圍內的事宜，包括審視及監督本公司之財務申報程序及內部監控。審核委員會及管理層已審閱本集團已採納之會計準則及主要政策，並與外部核數師就本年度之審計、內部監控及財務報告進行商討。審核委員會已審閱本集團截至二零一三年三月三十一日止的綜合業績。

審閱全年業績

審核委員會已審閱本集團所採納會計原則及常規，以及截至二零一三年三月三十一日止年度之全年業績。有關本集團截至二零一三年三月三十一日止年度業績公告初稿之數字已獲本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所認可，與本集團於該年度綜合財務報表草擬本之數字相符。羅兵咸永道會計師事務所就公告初稿進行的工作並非根據香港會計師公會所頒布香港審核準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則進行的核證工作，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對公告初稿作出任何保證。

恢復買賣

應本公司要求，本公司股份已由二零一三年六月二十八日上午九時正起於聯交所暫停買賣。本公司已向聯交所申請本公司股份自二零一三年七月二十九日上午九時正起恢復買賣。

感謝

本人謹向一直鼎力支持集團的所有客戶、供應商、銀行家、股東、以及所有給予本公司支持者致以衷心致謝。此外更感謝一直為集團作出寶貴貢獻之董事、經理及員工們。

承董事會命
嘉利國際控股有限公司
主席
何焯輝

香港，二零一三年七月二十六日

於本公佈日期，本公司執行董事為何焯輝先生、李樹琪先生、陳名妹小姐及趙凱先生；非執行董事為何卓明先生及何啓文先生；以及獨立非執行董事為蘇偉俊先生、陳瑞森先生及方海城先生。

* 僅供識別