

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。

KaShui¹⁹⁸⁰

KA SHUI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

嘉瑞國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：822)

截至二零一四年六月三十日止六個月之
 未經審核中期業績公佈

財務摘要

	截至六月三十日止六個月		+ / (-)
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	
業績			
營業額	755,798	891,376	(15.2)%
毛利	138,220	211,327	(34.6)%
本公司權益持有人應佔 (虧損) / 溢利	(11,894)	70,503	(116.9)%
每股資料			
本公司權益持有人應佔(虧損) / 溢利之 每股(虧損) / 盈利			
— 基本 (港仙)	(1.3)	7.9	(116.5)%
— 攤薄 (港仙)	(1.3)	7.9	(116.5)%

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」)截至二零一四年六月三十日止六個月未經審核之中期業績，連同二零一三年之比較數字。

簡明綜合損益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
營業額	3	755,798	891,376
銷售成本		(617,578)	(680,049)
毛利		138,220	211,327
其他收入	4	7,645	10,050
銷售及分銷開支		(16,303)	(12,414)
一般及行政開支		(135,923)	(116,434)
其他營運收入		623	—
經營(虧損)/溢利		(5,738)	92,529
融資成本	5	(6,222)	(4,786)
除稅前(虧損)/溢利		(11,960)	87,743
所得稅開支	6	(7,827)	(17,304)
期內(虧損)/溢利	7	<u>(19,787)</u>	<u>70,439</u>
應佔			
本公司權益持有人		(11,894)	70,503
非控股權益		(7,893)	(64)
		<u>(19,787)</u>	<u>70,439</u>
每股(虧損)/盈利	9		
—基本(港仙)		(1.3)	7.9
—攤薄(港仙)		(1.3)	7.9

簡明綜合損益表及其他全面收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
期內(虧損)/溢利	(19,787)	70,439
期內之除稅後其他全面收益：		
將會重新分類至損益之項目：		
換算海外業務產生之匯兌差額	(14,732)	12,957
期內全面收益總額	<u>(34,519)</u>	<u>83,396</u>
應佔		
本公司權益持有人	(26,130)	83,460
非控股權益	(8,389)	(64)
	<u>(34,519)</u>	<u>83,396</u>

簡明綜合財務狀況表

		二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 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	742,197	732,377
商譽		1,630	1,630
無形資產		15,528	16,728
可供出售金融資產		—	—
預付購買物業、機器及設備之按金		38,241	10,516
		<u>797,596</u>	<u>761,251</u>
流動資產			
存貨		150,697	142,546
貿易應收款項	11	387,411	397,703
預付款項、按金及其他應收款項		68,127	70,902
按公平值計入損益賬的金融資產		—	48,000
已抵押銀行存款		194	194
有限制銀行存款		609	4,779
銀行及現金結餘		213,211	275,233
		<u>820,249</u>	<u>939,357</u>
流動負債			
貿易應付款項	12	202,686	219,140
已收按金		2,756	2,243
其他應付款項及應計費用		69,055	77,473
應付關連公司款項		879	1,776
按公平值計入損益賬的金融負債		3,386	—
銀行借款及透支		488,351	496,176
融資租約承擔的即期部分		188	1,330
即期稅項負債		22,346	24,608
		<u>789,647</u>	<u>822,746</u>
流動資產淨值		<u>30,602</u>	<u>116,611</u>
資產總值減流動負債		<u>828,198</u>	<u>877,862</u>
非流動負債			
長期銀行借款		50,000	—
遞延稅項負債		23,961	24,299
		<u>73,961</u>	<u>24,299</u>
資產淨值		<u>754,237</u>	<u>853,563</u>
資本及儲備			
股本		89,372	89,345
儲備		623,891	714,903
本公司權益持有人應佔權益		713,263	804,248
非控股權益		40,974	49,315
權益總額		<u>754,237</u>	<u>853,563</u>

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、塑膠注塑產品及零部件以及照明產品為主，主要售予從事家居用品、3C(通訊、電腦及消費者電子)產品、汽車零部件及照明產品業務的客戶。

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

簡明財務報表乃按照香港會計師公會(「會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定編撰。

此簡明綜合財務報表必須與二零一三年財務報表一併閱覽。簡明綜合財務報表所使用的會計政策及計算方法，與編撰截至二零一三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二零一四年一月一日開始的會計年度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、本集團財務報表的呈報方式及本期間與以往年度呈報的金額出現重大變動。

本集團並未應用已頒佈但尚未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，但尚未確定該等新訂香港財務報告準則是否對本集團的營運業績及財務狀況有重大影響。

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五個(二零一三年：五個(重列))營運部門—鋅、鎂及鋁合金壓鑄及塑膠注塑產品及零部件及照明產品。該等部門是本集團呈報五個分部資料的基準。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、來自衍生工具之損益、所得稅開支、企業收益及企業開支。

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 千港元 (未經審核)	鎂合金壓鑄 千港元 (未經審核)	鋁合金壓鑄 千港元 (未經審核)	塑膠注塑 千港元 (未經審核)	照明產品 千港元 (未經審核)	總數 千港元 (未經審核)
截至二零一四年六月三十日 止六個月						
來自外來客戶的收益	122,574	341,716	97,480	193,369	659	755,798
分部(虧損)/溢利	<u>(2,484)</u>	<u>23,465</u>	<u>(397)</u>	<u>12,784</u>	<u>(19,770)</u>	<u>13,598</u>
	鋅合金壓鑄 千港元 (未經審核)	鎂合金壓鑄 千港元 (未經審核)	鋁合金壓鑄 千港元 (未經審核)	塑膠注塑 千港元 (未經審核)	照明產品 千港元 (未經審核)	總數 千港元 (未經審核)
截至二零一三年六月三十日 止六個月						
來自外來客戶的收益	148,512	388,882	104,065	248,923	994	891,376
分部溢利/(虧損)	<u>7,602</u>	<u>48,972</u>	<u>8,994</u>	<u>45,485</u>	<u>(4,186)</u>	<u>106,867</u>

截至六月三十日止六個月	
二零一四年	二零一三年
千港元	千港元
(未經審核)	(未經審核)

呈報分部溢利或虧損之對賬

呈報分部總溢利或虧損	13,598	106,867
不分類數目：		
利息收入	1,185	1,052
按公平值計入損益賬的金融負債／資產(虧損)/收益	(7,744)	5,379
融資成本	(6,222)	(4,786)
企業收益	38	733
企業開支	(12,815)	(21,502)
所得稅開支	(7,827)	(17,304)
	<hr/>	<hr/>
期內綜合(虧損)／溢利	(19,787)	70,439
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

4. 其他收入

截至六月三十日止六個月	
二零一四年	二零一三年
千港元	千港元
(未經審核)	(未經審核)

利息收入	1,185	1,052
按公平值計入損益賬的金融資產收益	-	5,379
其他	6,460	3,619
	<hr/>	<hr/>
	7,645	10,050
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

5. 融資成本

截至六月三十日止六個月	
二零一四年	二零一三年
千港元	千港元
(未經審核)	(未經審核)

銀行借款利息開支	6,205	4,733
融資租約支出	17	53
	<hr/>	<hr/>
	6,222	4,786
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

6. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
即期稅項－香港利得稅		
本期間撥備	5,772	4,248
即期稅項－中國企業所得稅		
本期間撥備	2,055	13,056
	<u>7,827</u>	<u>17,304</u>

截至二零一四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% (截至二零一三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. 期內(虧損)/溢利

本集團期內(虧損)/溢利已扣除/(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
無形資產攤銷	1,200	—
物業、機器及設備折舊	36,759	36,741
出售物業、機器及設備虧損	43	48
利息收入	(1,185)	(1,052)
按公平值計入損益賬的金融負債/資產虧損/(收益)	7,744	(5,379)
存貨撥備回撥	(623)	—
	<u>42,838</u>	<u>36,358</u>

8. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
建議中期股息		
—無(二零一三年：每股普通股2.6港仙)	—	23,230
於期間內已付股息		
已批准及已付截止二零一三年十二月三十一日 止年度末期股息		
—每股普通股7.3港仙 (二零一二年：每股普通股8.3港仙)	65,226	73,922
期內額外已付末期股息	15	231
	65,241	97,383

9. 每股(虧損)/盈利

每股基本及攤薄(虧損)/盈利按下列計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
(虧損)/盈利		
用於計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利之本公司權益 持有人應佔(虧損)/溢利	(11,894)	70,503
股份數目		
用於計算每股基本(虧損)/盈利之加權平均普通股股數	893,560,980	891,754,792
購股權導致潛在攤薄普通股之影響	—	1,485,990
用於計算每股攤薄(虧損)/盈利之加權平均普通股股數	893,560,980	893,240,782

由於本公司的購股權具有反攤薄效應，本公司於截至二零一四年六月三十日止六個月概無任何潛在攤薄普通股。

10. 物業、機器及設備

於截至二零一四年六月三十日六個月止期間，本集團出售賬面值約54,000港元(未經審核)(截至二零一三年十二月三十一日止年度：1,200,000港元(經審核))的若干物業、機器及設備，所得款項約11,000港元(未經審核)(截至二零一三年十二月三十一日止年度：1,172,000港元(經審核))，產生出售損失約43,000港元(未經審核)(截至二零一三年十二月三十一日止年度：28,000港元(經審核))。

此外，本集團購入物業、機器及設備約60,723,000港元(未經審核)(截至二零一三年十二月三十一日止年度：135,045,000港元(經審核))。

11. 貿易應收款項

本集團一般給予客戶發出發票該月完結後30日至90日(二零一三年十二月三十一日：30日至90日)的信貸期。貿易應收款項於二零一四年六月三十日(按發票日期及扣除折扣後)的賬齡分析如下：

	於二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
零至30日	192,362	136,932
31日至60日	88,805	113,214
61日至90日	66,078	68,274
91日至180日	37,213	76,187
180日以上	2,953	3,096
	<u>387,411</u>	<u>397,703</u>

12. 貿易應付款項

本集團一般從供應商取得30日至90日(二零一三年十二月三十一日：30日至90日)之信貸期。貿易應付款項於二零一四年六月三十日(按收貨日期計算)的賬齡分析如下：

	於二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
零至30日	134,750	75,197
31日至60日	43,803	74,091
61日至90日	15,164	56,587
91日至180日	4,343	10,295
180日以上	4,626	2,970
	<u>202,686</u>	<u>219,140</u>

管理層討論及分析

(A) 概覽

於二零一四年上半年，全球市況仍然充滿挑戰，消費者信心持續疲弱。於回顧期內，少量熱門智能手機型號推出市場使需求更加疲弱。此導致本集團塑膠智能電話保護外殼銷售下跌。此外，由於本集團一個位於中國深圳市之生產廠房在二零一三年十一月二十七日發生火災令部份生產設施損毀，引致本集團鎂合金壓鑄業務之項目出現延誤。因此，本集團之營業額較上年同期下跌15.2%至755,798,000港元(二零一三年上半年：891,376,000港元)。

由於本集團之整體營業額下跌及火災引致外發加工及勞工加班費用短暫性上升，集團之整體毛利率由去年同期之23.7%下降至18.3%。額外外發加工及勞工加班費用導致本集團整體毛利率下跌約2.2%。由於部份生產設施於二零一三年十一月發生之火災中損毀，本集團需要把部份受影響之生產工序外判給供應鏈上的夥伴及用更多勞動時間，以便趕及應付客戶對產品付運之需求。

此外，本集團仍正商討保險賠償金額，因此有關之賠償金額並未能於本集團截至二零一四年六月三十日止六個月之中期業績內確認。有鑑於此，與本集團截至二零一三年六月三十日止六個月錄得70,503,000港元之溢利相比，本集團截至二零一四年六月三十日止六個月錄得11,894,000港元之虧損。

儘管業務受到短暫之干擾，本集團之強項仍為新材料和技術之開發及持續創新。本集團認為其可維持成為世界級品牌之首選業務伙伴及於未來達致持續增長。

(B) 財務回顧

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團營業額較去年同期下降15.2%至755,798,000港元(二零一三年上半年：891,376,000港元)。此下跌主要是由於鎂合金壓鑄及塑膠注塑業務增長放緩以及對鋅合金壓鑄產品之需求減少。

由於集團整體營業額下降及火災導致外發加工及勞工加班費用短暫性增加，本集團於二零一四年上半年之毛利下跌34.6%至138,220,000港元(二零一三年上半年：211,327,000港元)，整體毛利率也由二零一三年上半年之23.7%減少

至18.3%。因此，與本集團截至二零一三年六月三十日止六個月錄得70,503,000港元之溢利相比，本集團截至二零一四年六月三十日止六個月錄得11,894,000港元之虧損。

(C) 業務回顧

鎂合金壓鑄業務

於回顧期內，鎂合金壓鑄業務之營業額下跌12.1%至341,716,000港元（二零一三年上半年：388,882,000港元），佔本集團營業額45.2%（二零一三年上半年：43.6%）。此下降主要是由於在二零一三年十一月發生火災後導致新客戶之項目出現延誤。鑑於本集團之生產產能水平已經回復正常，本集團有能力適時及有效地處理新訂單。本集團將利用其於鎂合金壓鑄之競爭優勢，致力在二零一四年下半年於筆記本電腦外殼行業爭取更大的市場份額。

塑膠注塑業務

於二零一四年上半年，大部份新推出市場之智能電話型號之市場反應較預期差，導致塑膠注塑業務營業額下跌。有鑑於此，此業務分部較上年同期相比錄得22.3%之跌幅至193,369,000港元（二零一三年上半年：248,923,000港元）。此業務分部對集團整體營業額之貢獻為25.6%（二零一三年上半年：27.9%）。預期本年度下半年推出之多個智能電話新型號將很有可能刺激消費者之購買意欲，因此，本集團有信心其塑膠注塑業務於二零一四年餘下時間將會有所改善。

鋅合金壓鑄業務

由於家居產品需求疲弱，截至二零一四年六月三十日止六個月，鋅合金壓鑄業務之營業額錄得17.5%之下跌至122,574,000港元（二零一三年上半年：148,512,000港元），佔集團整體營業額約16.2%（二零一三年上半年：16.7%）。

鋁合金壓鑄業務

於二零一四年上半年，鋁合金壓鑄業務之營業額較去年同期輕微下跌6.3%至97,480,000港元（二零一三年上半年：104,065,000港元），佔集團整體營業額12.9%（二零一三年上半年：11.7%）。

照明產品

於回顧期內，照明產品業務之營業額為659,000港元（二零一三年上半年：994,000港元）。在二零一四年上半年，由於專注在供應鏈過渡期的整合，以便加強系統化生產和優化採購成本，所以營業額主要來自改良版本之樣板銷售。

(D) 展望

展望將來，美國及歐洲之經濟增長步伐大致穩定，惟嚴重債務及赤字問題仍然有待解決。為了能更佳應付未來的挑戰，本集團將繼續加強其研發及創新、提昇客戶服務及擴闊其產品系列，藉以優化其營運效率。由於本集團已建立長期及廣闊客戶之基礎、其於行業之競爭優勢及擁有滿足客戶不時轉變之要求的能力，管理層對於本集團達致長遠及持續增長抱有信心。

雖然全球筆記本電腦市場之付運量持續下跌，管理層相信，由於Windows 8系統之推出及上一代作業系統Windows XP之停止支援所帶動，商務用換機週期將會減慢此下降趨勢。預期筆記本電腦市場需求於二零一四年餘下時間將會保持穩定。另外，由於其重量輕巧及優秀之功能表現，超級本筆記本電腦之增長仍然亮麗。作為服務多個頂尖筆記本電腦領品牌之領先鎂合金壓鑄生產商，本集團將會受惠並把握超級本筆記本電腦之增長優勢。鑑於此趨勢，本集團將會致力於新材料及表面處理技術之研發，目標為擴大其於筆記本電腦外殼行業之市場份額。

根據Allied Business Intelligence Research，於二零一四年，全球智能電話之付運量預期會達到十二億五千萬個，佔整體流動電話付運量之66%。發展中國家如中國及印度具有長遠發展前景及持續增長潛力。再者，於二零一四年下半年，全新頂尖型號智能電話之推出將會成為市場需求之推動力。因此，預期本集團之塑膠注塑業務將於本年度下半年重拾升軌。本集團相信憑藉其於塑膠注塑業務之專業，有助本集團捕捉此市場趨勢及爭取更多塑膠保護外殼之訂單。

為應對在二零一三年十一月發生之火災，本集團已迅速採取緊急應變措施，把部份生產設備轉移到其位於中國惠州大亞灣工業園之第二期廠房及把一些受影響之生產工序作外判給供應鏈上的夥伴。由於本集團已經回復正常生產產能水平，於二零一四年下半年對外判商之依賴將會顯著減少。此外，此工業園之第三期廠房之建築工程已經展開，預期於二零一四年第四季度完成建築工程。

於二零一三年八月收購勁亮嘉之先進等離子照明（「APL™」）及有關科技後，本集團繼續發展及推廣其等離子照明業務。勁亮嘉之APL™擁有多項重要優勢，令其成為高效能及節能應用之領導者，尤其於工業及商業範疇包括種植照明。鑑於全球暖化及極端天氣情況，預期溫室及蔬菜農場於未來數年將會有強勁增長。APL™光源引擎提供高亮度之照明解決方案，遠較傳統之金鹵燈優勝。尤其是其非電極燈泡適合長時間應用。此外，其定向點光源之強光照明亦能夠提高照明設計及應用之靈活性。勁亮嘉之APL™科技已經在美國及其他國家獲得多項專利，並透過參與世界不同國家之貿易展覽於北美洲、歐洲、中國及香港獲得廣泛的認知。

本集團掌握勁亮嘉之核心優勢及利用其現時之分銷渠道。本集團給予現有及潛在客戶安排區域性之工作坊及市場支援，藉以推廣等離子照明科技及應用之優勢。本集團於亞洲第一所等離子照明研發中心在香港科學園第三期之設立正在進行中，此亞洲中心將協助提高於不同應用範疇之有關科技及業務發展。配合業務計劃之附加測試及生產線已處於最後準備階段，以支援新系列等離子照明產品之推出，藉以開拓本集團收入之新來源。

本集團位於中國安徽省蕪湖市之合資公司 - 蕪湖聯嘉工業科技有限公司已在二零一四年第一季度開始營運，初步提供鎂合金筆記本電腦零部件表面處理及裝配服務。此合資公司將利用其戰略性位置以便發展其新產品及擴大本集團之業務範疇。此外，此公司能夠加強本集團現時之筆記本電腦業務及建立一個新平台去開拓其他相關業務。

(E) 流動資金及財務資源

於二零一四年六月三十日，本集團擁有銀行及現金結餘約214,014,000港元(二零一三年：280,206,000港元)，當中大多數以美元、人民幣或港元計值。

本集團於二零一四年六月三十日的計息借款總額約為538,539,000港元(二零一三年：497,506,000港元)，包括銀行貸款及透支約538,351,000港元(二零一三年：496,176,000港元)及融資租約承擔約188,000港元(二零一三年：1,330,000港元)。該等借款全部以港元或美元計值，所採用的利率主要為浮動利率。

於二零一四年六月三十日，本集團的淨借貸比率(以計息借款及融資租約承擔的總和減銀行及現金結餘除以權益總額)約為43.0%(二零一三年：26.0%)。

於二零一四年六月三十日，本集團流動資產淨值約為30,602,000港元(二零一三年：116,611,000港元)，包括流動資產約820,249,000港元(二零一三年：939,357,000港元)及流動負債約789,647,000港元(二零一三年：822,746,000港元)，流動比率約為1.0(二零一三年：1.1)。

(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。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。為了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。

(G) 或然負債

於二零一四年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

(H) 資產抵押

於二零一四年六月三十日，本集團抵押下列資產作為銀行借貸及信貸融資的擔保：(a)出租人按融資租約出租的資產業權；及(b)本集團擁有的香港物業。

(I) 人力資源

於二零一四年六月三十日，本集團約有5,500名全職僱員（二零一三年十二月三十一日：4,800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及股份獎勵計劃，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二零一四年六月三十日止六個月之中期股息。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一四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，本公司一直遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四「企業管治守則」（「企業管治守則」）內所有守則條文，惟企業管治守則之守則條文第A.2.1條除外，詳情於下文闡述。

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。於本公司副主席兼行政總裁姜永正博士辭職後，本公司主席李遠發先生由二零一四年七月一日起兼任本公司行政總裁之職務，直至能夠委任適合人選為止。本集團的日常業務管理及執行董事會之指示與指令均由本集團之管理團隊（包括本公司執行董事及本集團高級管理人員）負責。董事會相信，將本

集團不同範疇的日常管理工作交由擁有不同經驗及資歷的高級管理人員處理，將有效及有效率地規劃本集團之整體策略。

董事會將繼續監察及檢討本集團的管理架構，並於有需要時作出適當之改變。

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。審核委員會由四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、盧偉國博士BBS，MH，太平紳士及陸東先生，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四名獨立非執行董事孫啟烈先生BBS，太平紳士、盧偉國博士BBS，MH，太平紳士、姚和安先生及陸東先生，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。薪酬委員會由四名獨立非執行董事組成，分別為孫啟烈先生BBS，太平紳士、盧偉國博士BBS，MH，太平紳士、姚和安先生及陸東先生。薪酬委員會之主席為孫啟烈先生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二零一四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
嘉瑞國際控股有限公司
主席
李遠發

香港，二零一四年八月二十六日

於本公佈日期，董事會成員包括三名執行董事，即李遠發先生、黃永銓先生及陳達昌先生，及四名獨立非執行董事，即孫啟烈先生BBS，太平紳士、盧偉國博士BBS，MH，太平紳士、姚和安先生及陸東先生。