

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的有限公司)

(股份代號：822)

**截至二零一一年十二月三十一日止年度
之全年業績公佈**

摘要

- 營業額上升30.5%至1,191,698,000港元(二零一零年：913,344,000港元)
- 毛利增長28.5%至230,808,000港元(二零一零年：179,622,000港元)
- 本公司權益持有人應佔溢利增加11.9%至62,820,000港元(二零一零年：56,133,000港元)
- 每股基本盈利上升11.3%至7.09港仙(二零一零年：6.37港仙)
- 建議派發末期股息每股4.3港仙(二零一零年：每股3.2港仙)

財務業績

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」)截至二零一一年十二月三十一日止之全年業績，連同二零一零年之比較數字。

綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日 止年度	
		二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
營業額	4	1,191,698	913,344
銷售成本		(960,890)	(733,722)
毛利		230,808	179,622
其他收入	5	2,463	12,332
銷售及分銷開支		(17,996)	(13,831)
一般及行政開支		(125,114)	(102,212)
其他營運開支		(3,217)	—
經營溢利		86,944	75,911
融資成本	6	(4,644)	(2,139)
除稅前溢利		82,300	73,772
所得稅開支	7	(19,480)	(17,639)
本公司權益持有人應佔年內溢利		62,820	56,133
每股盈利	9		
—基本(港仙)		7.09	6.37
—攤薄(港仙)		7.05	6.30

綜合全面收益表

	截至十二月三十一日	
	止年度	
	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元
年內溢利	62,820	56,133
其他全面收益：		
換算海外業務產生之匯兌差額	21,407	10,809
租賃土地價值重估之盈餘	85,623	—
有關其他全面收益組成部份之所得稅	(16,878)	—
	<u>90,152</u>	<u>10,809</u>
年內除稅後其他全面收益		
	<u>90,152</u>	<u>10,809</u>
本公司權益持有人應佔年內全面收益總額	<u><u>152,972</u></u>	<u><u>66,942</u></u>

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
非流動資產			
物業、機器及設備		547,081	436,939
會所會籍		718	718
預付購買物業、機器及設備之按金		5,800	7,097
		<u>553,599</u>	<u>444,754</u>
流動資產			
存貨		197,282	182,757
貿易應收款項	10	272,152	154,333
預付款項、按金及其他應收款項		27,204	17,148
按公平值計入損益賬的金融資產		–	8,292
已抵押銀行存款		12,285	2,232
有限制銀行存款		2,457	–
銀行及現金結餘		164,691	122,532
		<u>676,071</u>	<u>487,294</u>
流動負債			
貿易應付款項	11	153,635	126,229
已收按金		3,540	3,702
其他應付款項及應計費用		50,170	48,416
應付關連公司款項		723	1,456
按公平值計入損益賬的金融負債		605	–
銀行借款		256,796	124,851
融資租約承擔的即期部分		7,089	11,953
即期稅項負債		8,085	9,615
		<u>480,643</u>	<u>326,222</u>
流動資產淨值		<u>195,428</u>	<u>161,072</u>
資產總值減流動負債		<u>749,027</u>	<u>605,826</u>
非流動負債			
融資租約承擔		5,305	–
遞延稅項負債		19,266	2,388
		<u>24,571</u>	<u>2,388</u>
資產淨值		<u>724,456</u>	<u>603,438</u>
資本及儲備			
股本		88,811	88,263
儲備		635,645	515,175
權益總額		<u>724,456</u>	<u>603,438</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、鋁合金壓鑄及塑膠注塑產品及部件為主，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，於二零一一年十二月三十一日，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(「香港會計師公會」)所頒佈並自二零一一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(「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年度與以往年度呈報的金額出現重大變動。

以往本集團分類為融資租賃之租賃土地根據香港會計準則第16號「物業、機器及設備」內所述之成本模式，將資產以歷史成本減折舊總額及累計減值虧損列賬。

自二零一一年十二月三十一日起，本集團修訂其就按公平值分類為租賃土地之會計政策，根據定期由外聘獨立估值師進行之估值減其後折舊作出。在重估日的任何累計折舊與資產的賬面值總額對銷，而淨額則重列至資產的重估金額。重估租賃土地產生的賬面值增加撥入權益的重估儲備內。賬面值減少的數額與同一資產以往的增加額在重估儲備對銷，所有其他減少的數額在綜合損益表支銷。考慮到本集團資產之公平值，此改變能為財務報表使用者提供更為適切之財務數據。

此會計政策已被追溯應用，而並無比較數字已予重列。

對綜合財務狀況表的影響

	於二零一一年 十二月三十一日 千港元
物業、機器及設備增加	85,623
遞延稅項增加	16,878
重估儲備增加	<u>68,745</u>

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。

除以公平值入賬之租賃土地、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

營業額指於年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四個營運部門—鋅、鎂及鋁合金壓鑄及塑膠注塑產品及部件。該等部門是本集團呈報四個分部資料的基準。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、企業收益、來自衍生工具之損益、企業開支、融資成本及所得稅開支。

呈報分部溢利或虧損之資料如下：

	鋅合金 壓鑄 千港元	鎂合金 壓鑄 千港元	鋁合金 壓鑄 千港元	塑膠注塑 千港元	總數 千港元
截至二零一一年十二月三十一日止年度					
來自外來客戶的收益	349,859	286,873	253,035	301,931	1,191,698
分部溢利	16,699	32,232	37,601	32,953	119,485
折舊	<u>12,834</u>	<u>16,811</u>	<u>10,486</u>	<u>11,368</u>	<u>51,499</u>
	鋅合金 壓鑄 千港元	鎂合金 壓鑄 千港元	鋁合金 壓鑄 千港元	塑膠注塑 千港元	總數 千港元
截至二零一零年十二月三十一日止年度					
來自外來客戶的收益	356,098	165,752	196,453	195,041	913,344
分部溢利	46,803	9,417	30,378	9,564	96,162
折舊	<u>11,987</u>	<u>13,004</u>	<u>13,087</u>	<u>9,671</u>	<u>47,749</u>

呈報分部收益、溢利或虧損之對賬：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
收益		
呈報分部總收益	1,191,698	913,344
不分類數目	-	-
綜合收益	1,191,698	913,344
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
溢利或虧損		
呈報分部總溢利或虧損	119,485	96,162
不分類數目：		
利息收入	1,120	569
按公平值計入損益賬的金融資產／負債(虧損)／溢利	(6,375)	9,612
融資成本	(4,644)	(2,139)
所得稅開支	(19,480)	(17,639)
企業收益	122	488
企業開支	(27,408)	(30,920)
年內綜合溢利	62,820	56,133
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
其他重大項目－折舊		
呈報分部總折舊	51,499	47,749
不分類數目：		
企業用物業、機器及設備折舊	6,300	7,555
綜合折舊	57,799	55,304
地區資料：		
收益		
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
香港	768,368	597,362
中華人民共和國(「中國」)(香港除外)	118,851	90,517
日本	9,872	42,143
美國	224,879	121,964
其他	69,728	61,358
綜合總數	1,191,698	913,344

呈列地區資料時，收益是以客戶的地區為基準。

因為除中國外之地區分部金額佔所有分部之總額少於10%，所以本集團按地區之非流動資產沒有呈列。

來自主要客戶之收益：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
鋅合金壓鑄分部		
客戶a	154,507	132,268
客戶b	91,296	123,292
鎂合金壓鑄分部		
客戶a	-	5,403
客戶c	197,561	41,269
鋁合金壓鑄分部		
客戶a	107,745	101,634
塑膠注塑分部		
客戶b	107,882	101,519
客戶d	187,707	-
	<u>1,047,702</u>	<u>747,785</u>

5. 其他收入

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
利息收入	1,120	569
租金收入	-	26
廢料銷售	97	1,369
政府資助	367	-
按公平值計入損益賬的金融資產未變現收益	-	8,292
按公平值計入損益賬的金融資產變現收益	-	1,320
出售物業、機器及設備之收益	105	214
其他	774	542
	<u>2,463</u>	<u>12,332</u>

6. 融資成本

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
銀行借款利息開支	4,384	1,722
融資租約支出	260	417
	<u>4,644</u>	<u>2,139</u>

7. 所得稅開支

	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
即期稅項—香港利得稅		
本年度撥備	8,737	8,703
往年度超額撥備	(602)	(515)
即期稅項—中國企業所得稅		
本年度撥備	11,526	8,480
往年度(超額撥備)/撥備不足	(181)	191
遞延稅項	—	780
	<u>19,480</u>	<u>17,639</u>

截至二零一一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%(二零一零年:16.5%)作出撥備(須視乎香港稅務局頒佈的稅務局釋義及執行指引第21號(「釋義及執行指引第21號」)指定於香港註冊之某些附屬公司藉著與中國的加工廠訂立加工安排進行生產業務是否適用)。根據釋義及執行指引第21號,此等附屬公司之經調整溢利50%視為離岸溢利,毋須在香港納稅。

海外溢利之所得稅根據年內估計應課稅溢利以集團有營運之海外國家之現行稅率計算。

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。

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%

由於本集團於截至二零一一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(二零一零年: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

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
已付每股普通股0.66港仙(二零一零年：1.3港仙) 之中期股息	5,861	11,457
每股普通股4.3港仙(二零一零年：已付3.2港仙之 末期股息)之建議末期股息	38,191	28,248
年內額外末期股息	—	145
	<u>44,052</u>	<u>39,850</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二零一一年十二月三十一日止年度本公司權益持有人應佔的溢利約62,820,000港元(二零一零年：56,133,000港元)及年內已發行的加權平均普通股886,548,271股(二零一零年：881,077,936股)計算。

每股攤薄盈利

本公司權益持有人應佔的每股攤薄盈利乃根據截至二零一一年十二月三十一日止年度本公司權益持有人應佔的溢利約62,820,000港元(二零一零年：56,133,000港元)及加權平均普通股891,277,015(二零一零年：891,312,929)股(用於計算每股基本盈利之年內已發行的加權平均普通股886,548,271(二零一零年：881,077,936)股加上於報告期末未獲行使之購股權視作已行使而假設以沒有代價發行的加權平均普通股4,728,744(二零一零年：10,234,993)股)計算。

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。信貸期通常為發出發票該月完結後30日至90日不等(二零一零年：7日至90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：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
零至30日	133,472	96,799
31日至60日	66,535	25,334
61日至90日	42,282	16,830
91日至180日	29,209	14,756
180日以上	654	614
	<u>272,152</u>	<u>154,333</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：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
零至30日	60,348	85,929
31日至60日	78,525	33,769
61日至90日	10,484	5,682
91日至180日	3,636	169
180日以上	642	680
	<u>153,635</u>	<u>126,229</u>

管理層討論及分析

(A) 財務回顧

於二零一一年，儘管環球經濟向下，本集團之表現出色，營業額取得30.5%之增長至1,191,698,000港元(二零一零年：913,344,000港元)，主要是由於鎂合金筆記本電腦外殼及塑膠注塑產品銷售之強勁增長所致。此外，毛利較去年增長28.5%至230,808,000港元(二零一零年：179,622,000港元)，本公司權益持有人應佔溢利也增加11.9%至62,820,000港元(二零一零年：56,133,000港元)。儘管原材料價格及勞工成本上升，以及人民幣升值，本集團透過把部份上升之成本轉嫁客戶、提升生產效率及生產經濟效益，本集團年內之毛利率只錄得輕微下降至19.4%(二零一零年：19.7%)。

銷售及分銷費用與去年相比上升30.1%至17,996,000港元(二零一零年：13,831,000港元)。主要是由於新產品及新業務之市場推廣活動支出增加及營業額增加導致分銷費用相應上升。

一般及行政費用於年內為125,114,000港元(二零一零年：102,212,000港元)，較去年上升22.4%。為了發展新業務及降低其長遠生產成本，本集團於回顧年內增加新產品及新生產技術之研發費用。另外，管理人員數目上升及相關員工開支有所增加，以支援本集團之新業務急速發展。

(B) 業務回顧

鋅合金壓鑄業務

年內，鋅合金壓鑄業務之營業額錄得1.8%之輕微下跌至349,859,000港元(二零一零年：356,098,000港元)。此輕微下跌主要是由於日本在二零一一年三月發生地震後，一主要客戶減少訂單所致。儘管如此，此業務分部仍然成為本集團營業額之主要貢獻者，佔總營業額29.4%(二零一零年：39.0%)。

鎂合金壓鑄業務

受惠於鎂合金筆記本電腦部件之強勁需求所帶動，本集團鎂合金壓鑄業務之銷售於二零一一年取得強勁增長，營業額增長至286,873,000港元(二零一零年：165,752,000港元)，較去年增加了73.1%。此部份業務對本集團營業額之貢獻由去年之18.1%上升至24.1%。除筆記本電腦部件外，鎂合金的應用也擴展至通訊及消費者電子產品上。鑑於3C(通訊、電腦及消費者電子)產品之市場需求持續增加而為本集團創造大量增長機會，預期此業務對本集團營業額的貢獻於未來將會繼續顯著上升。

鋁合金壓鑄業務

此部分業務於回顧年內取得令人滿意的增長，營業額上升28.8%至253,035,000港元(二零一零年：196,453,000港元)，佔集團營業額21.2%(二零一零年：21.5%)。由於鋁合金壓鑄件的產量佔總壓鑄件產量極大的份額，本集團預期此業務將會有很大的增長空間。

塑膠注塑業務

隨著智能手機的廣泛使用成為全球市場主流，本集團塑膠注塑業務繼續有良好的表現，於二零一一年保持快速增長。此部分業務之營業額較去年大幅上升54.8%至301,931,000港元(二零一零年：195,041,000港元)，佔本集團營業額約25.3%(二零一零年：21.4%)。鑑於智能手機市場急速增長，保護外殼之需求因而上升，預期此部分業務將於未來仍然成為本集團之主要增長動力之一。

(C) 所獲殊榮

鑑於其強大之研發能力及努力，本集團一間位於廣東省之全資附屬公司創金美科技(深圳)有限公司在二零一一年二月榮獲中國政府嘉許為「國家高新技術企業」。此殊榮不僅確認本集團在新產品及新生產技術研發上的貢獻，也令本集團此附屬公司自二零一一年一月起連續三年享有15%之優惠稅率。

本集團從事表面處理業務之全資附屬公司—永裕(遠東)實業有限公司於二零一一年六月榮獲香港工商業獎之生產力及品質獎。此獎項標誌著本集團卓越之品質標準及在技術上持續改善之努力獲得客戶及廣大群眾的認同。

於二零一二年一月，本集團榮獲香港《鏡報》(一本以時事評論及經濟為主題的月刊)舉辦首屆之傑出企業社會責任獎。此獎項認同本集團在推動企業社會責任方面之努力。

(D) 展望

於二零一二年，預期全球經濟復甦之路既緩慢且荊棘滿途。美國經濟持續疲弱，歐洲債權危機也日益加深。持續人民幣升值，以及勞工成本上升也會為製造業之盈利帶來壓力。本集團將會繼續推行嚴緊之成本控制措施，藉以保持盈利及持續銷售增長。

塑膠注塑業務於本集團之整體業務發展持續上升。預期智能手機及平板電腦之全球付運量急速增長，它們不單只是日常生活的必需品，也成為潮流產品。因此消費者越來越注重此等產品之保護外殼設計，市場對時款及色彩繽紛之個人化外殼之需求將會不斷上升。本集團將會在產品設計創新、新材料及生產技術之研發上投放更多資源，藉以裝備自己以迎接市場巨大之需求。

由於使用者願意投資在擁有強大功能之筆記本電腦上，預期由新電腦執行系統推出所帶動之商用筆記本電腦換機需求將會持續上升，商用筆記本電腦之銷售增長超越傳統筆記本電腦。由於新一代筆記本電腦的發展趨勢為超薄及輕型，故此鎂合金壓鑄外殼的需求將會劇增。但是，由於此業務之競爭激烈，導致生產商必需具備迅速的市場反應及不斷引進高科技之能力以迎合市場新需求。因此，一些生產商開始退出筆記本電腦外

殼業務。本集團憑藉其高效率之生產管理、高新科技研發能力、優越產品品質及客戶對其之信心，本集團將會把握其現在擁有之競爭優勢，藉此擴大其市場份額及盈利。

消費者日益重視品牌。一個受歡迎的品牌不僅人所共知，而且會成為一個身份。憑藉超過三十年於原設備生產(「OEM」)業務之經驗，本集團向前邁進一步，發展原創設計生產(「ODM」)及品牌生產(「OBM」)業務，目標為增加其營業額及盈利能力。建立自家品牌已經成為本集團之長遠業務策略，藉以發展一個新的盈利貢獻者以及把股東的利益擴展至最大。

本集團於二零一一年三月在美國成立一市場推廣辦公室，專注北美洲之節能照明產品(包括light emitting plasma(「LEP」)照明產品)之市場推廣及擴大其銷售網絡。由於節約能源及環境保護之要求越來越高，各國日益注重節省能源之產品。節約能源及減低碳排放也是國家第十二個五年計劃之核心課題，因此節能產品具備龐大之商業發展機會。基於集團本身的鎂合金壓鑄優勢，本集團將會以鎂合金應用於LEP照明產品生產上之研發，藉以更加達到環保節能之效益。

本集團並積極地尋求潛在的策略性合夥及收購合併機會，藉著協同效益之影響下為其現有業務創造價值。

本集團在產品設計上持續創新、增加市場份額、地區多元化及維持卓越營運已漸見成果。本集團之未來業務策略在於利用高新科技及創新設計，把OEM產品業務提升至ODM產品業務，以增加集團之附加值，並同時作為OBM業務發展之主要支撐，藉以鞏固本集團作為創新及高科技企業之形象和地位，達至長遠業務增長之目標。

(E) 流動資金及財務資源

於二零一一年十二月三十一日，本集團擁有已抵押銀行存款、有限制銀行存款和銀行及現金結餘約179,433,000港元(二零一零年：124,764,000港元)，當中大多數以美元、人民幣或港元計值。

本集團於二零一一年十二月三十一日的計息借款總額約為269,190,000港元(二零一零年：136,804,000港元)，包括銀行貸款及透支約256,796,000港元(二零一零年：124,851,000港元)及融資租約承擔約12,394,000港元(二零一零年：11,953,000港元)。該等借款全部以人民幣或港元計值，所採用的利率主要為浮動利率。

於二零一一年十二月三十一日，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已抵押銀行存款、有限制銀行存款和銀行及現金結餘除以權益總額)約為12.4%(二零一零年：2.0%)。

於二零一一年十二月三十一日，本集團流動資產淨值約為195,428,000港元(二零一零年：161,072,000港元)，包括流動資產約676,071,000港元(二零一零年：487,294,000港元)及流動負債約480,643,000港元(二零一零年：326,222,000港元)，流動比率約為1.4(二零一零年：1.5)。

(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年內的外匯風險。

(G) 或然負債

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

(H) 資產抵押

於二零一一年十二月三十一日，本集團抵押下列資產作為銀行借貸及信貸融資的擔保：(a)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

於二零一一年十二月三十一日，本集團約有4,800名全職僱員(二零一零年：4,700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。

末期股息

董事會建議向於二零一二年五月二十二日(星期二)名列本公司股東名冊之股東派付截至二零一一年十二月三十一日止年度之末期股息每股4.3港仙。待本公司股東在二零一二年五月十一日(星期五)舉行之應屆股東週年大會批准後，末期股息將於二零一二年五月三十一日(星期四)或前後派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一二年五月九日(星期三)至二零一二年五月十一日(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。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格須於二零一二年五月八日(星期二)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。

本公司將於二零一二年五月十八日(星期五)至二零一二年五月二十二日(星期二)(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二零一二年五月十七日(星期四)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

截至二零一一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

本公司於截至二零一一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、陸東先生及姜永正博士，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。薪酬委員會由四位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、陸東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，彼等於截至二零一一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二零一一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，二零一二年三月二十七日

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。