

# REF Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8177)

## 截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度業績公告

### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板市場(「創業板」)的特色

創業板為較其他在聯交所上市的公司承受更高投資風險的公司提供上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色，表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司的新興性質使然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告的內容概不負責，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告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告的資料乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)的規定而刊載，旨在提供有關REF Holdings Limited(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)之資料；本公司董事(「董事」)願共同及個別對本公告承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信，本公告所載資料在各重大方面均屬真確及完整，並無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事項，致使當中所載任何陳述或本公告有所誤導。

## 年度業績

董事會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務業績連同截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審核比較數字。財務資料經由董事會批准。

### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
收益	5	142,355	134,132
服務成本		<u>(67,777)</u>	<u>(65,247)</u>
毛利		74,578	68,885
其他收入		287	29
銷售及分銷開支		(11,560)	(11,163)
行政開支		(27,633)	(26,113)
財務成本		<u>(24)</u>	<u>(11)</u>
除稅前溢利		35,648	31,627
稅項	7	<u>(6,976)</u>	<u>(6,064)</u>
年度溢利	8	<u>28,672</u>	<u>25,563</u>
其他全面收益			
其後可能重新分類至損益的項目：			
年度其他全面收益，扣除稅項		<u>-</u>	<u>-</u>
年度全面收益總額		<u>28,672</u>	<u>25,563</u>
本公司擁有人應佔年度溢利及 全面收益總額		<u>28,672</u>	<u>25,563</u>
每股盈利			
— 基本及攤薄(港仙)	10	<u>13.71</u>	<u>13.31</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
機器及設備		290	1,151
遞延稅項資產		288	178
		<u>578</u>	<u>1,329</u>
<b>流動資產</b>			
未完成項目		1,331	1,167
貿易應收款項	11	23,419	13,649
預付款項、按金及其他應收款項		4,672	4,592
銀行結餘及現金		69,183	18,303
		<u>98,605</u>	<u>37,711</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	12	8,749	6,033
應計費用及其他應付款項		14,174	11,583
已收按金		15,190	7,188
應繳稅項		782	3,413
		<u>38,895</u>	<u>28,217</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>59,710</u>	<u>9,494</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>60,288</u>	<u>10,823</u>
<b>資產淨值</b>		<u>60,288</u>	<u>10,823</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		2,560	–
儲備		57,728	10,823
<b>本公司擁有人應佔權益總額</b>		<u>60,288</u>	<u>10,823</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

本公司於二零一四年二月五日根據公司法(二零一一年修訂版)(經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其母公司及最終母公司為於英屬處女群島註冊成立的 Jumbo Ace Enterprises Limited (「Jumbo Ace」)。其最終控制方為本公司主席兼非執行董事劉文德先生(「劉先生」)。本公司於二零一四年三月十二日根據香港法例第622章公司條例第16部註冊為非香港公司。其股份於二零一五年九月二十五日在聯交所創業板上市。

本公司註冊辦事處的地址為 Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands, 其總部、總辦事處及香港主要營業地點的地址則為香港德輔道中77號盈置大廈3樓。

本公司為投資控股公司, 而其附屬公司主要提供財經印刷服務。綜合財務報表以本公司的功能貨幣港元(「港元」)呈列。

### 2. 重組

根據本公司日期二零一五年九月十七日的招股章程(「招股章程」)「歷史、重組及企業架構」一節「重組」一段所詳述重組(「重組」), 本公司於二零一五年八月十七日成為現時組成本集團各公司的控股公司。於重組前後, 現時組成本集團的各公司均共同由劉先生控制。因此, 綜合財務報表已透過應用合併會計法原則編製, 猶如重組已於報告期內開始時完成。

載有現時組成本集團各公司業績及現金流量的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表, 按重組完成後的現行集團架構於報告期內或自有關公司各自註冊成立日期起(倘期間較短)已存在編製。本集團於二零一四年十二月三十一日的綜合財務狀況表就呈列現時組成本集團各公司的資產及負債編製, 猶如重組完成後的現行集團架構於該等日期(計及各自註冊成立日期)已存在。

已撤銷所有集團內公司間交易及結餘。

### 3. 合規聲明

綜合財務報表已根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此乃香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋以及香港公認會計原則之統稱)編製。此外, 綜合財務報表亦遵守創業板上市規則及香港公司條例的適用披露規定。

#### 4. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團已於本年度首次應用香港會計師公會頒佈的以下香港財務報告準則的修訂本。

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期的年度改進
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期的年度改進
香港會計準則第19號(修訂本)	界定福利計劃：僱員供款

於本年度應用香港財務報告準則的修訂本並未對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或綜合財務報表所披露事項構成重大影響。

此外，本公司已採納聯交所於報告期內因應香港法例第622章香港公司條例所頒佈就披露財務資料而對聯交所證券上市規則(「上市規則」)作出的修訂。對財務報表構成的影響主要在於財務報表中若干資料的呈列及披露方式。

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號、 香港財務報告準則第7號及 香港會計準則第39號(修訂本)	對沖會計法及香港財務報告準則第9號、 香港財務報告準則第7號及 香港會計準則第39號的修訂 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司間資產出售或注資 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資實體：應用綜合例外情況 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購聯合經營權益的會計處理 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	披露計劃 <sup>1</sup>
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂本)	澄清折舊及攤銷的可接納方法 <sup>1</sup>
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修訂本)	農業：產花果植物 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表的權益法 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始的首份年度香港財務報告準則財務報表生效，允許提早應用。

<sup>2</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的首份年度香港財務報告準則財務報表生效，允許提早應用。

<sup>3</sup> 適用於首次就其於二零一六年一月一日或之後開始的年度財務報表採納香港財務報告準則的實體，故不適用於本集團。

<sup>4</sup> 並無定出強制生效日期，但可提早採納。

本集團正評估首次應用上述新訂及經修訂香港財務報告準則的潛在影響，惟尚未能就上述新訂及經修訂香港財務報告準則會否對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響發表意見。

## 5. 收益

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
財經印刷服務：		
印刷	92,347	91,087
翻譯	36,324	28,850
媒體發布	13,684	14,195
	<u>142,355</u>	<u>134,132</u>

## 6. 分部資料

於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團經營一個經營分部，即提供財經印刷服務。單一管理隊伍向全面管理整體業務的本集團董事(即主要營運決策者)匯報。因此，本集團並無獨立呈列分部資料。此外，本集團所有收益均源自香港，且本集團所有資產及負債均位於香港。因此，並無呈列業務或地區分部資料。

### 有關主要客戶的資料

於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，概無個別客戶貢獻佔本集團總收益超過10%。

## 7. 稅項

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
即期稅項		
— 香港	7,106	6,326
上年度超額撥備		
— 香港	(20)	(10)
遞延稅項：		
本年度	<u>(110)</u>	<u>(252)</u>
	<u>6,976</u>	<u>6,064</u>

香港利得稅就截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的估計應課稅溢利按16.5%計算。

於二零一五年十二月三十一日，本集團有未動用稅項虧損約60,000港元(二零一四年：11,000港元)可供抵銷各特定年度的應課稅溢利。

## 8. 年度溢利

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
年度溢利已扣除下列各項：		
董事薪酬	4,387	3,625
其他員工成本：		
— 薪金及其他福利	21,869	20,496
— 酌情花紅	8,643	7,588
— 退休計劃供款	926	848
僱員福利開支總額	<u>31,438</u>	<u>28,932</u>
核數師酬金		
— 核數服務：		
年度核數服務	500	48
上市服務(已計入上市開支)	1,260	700
— 非核數服務	115	52
機器及設備折舊	942	981
撇銷機器及設備	—	2
租賃物業的經營租金開支	8,946	8,946
上市開支	<u>6,399</u>	<u>6,041</u>

## 9. 股息

董事不建議派付截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的任何末期股息。

根據重組，本公司附屬公司(i)已於截至二零一四年十二月三十一日止年度向其股東宣派及派付特別股息25,000,000港元；及(ii)已於截至二零一五年十二月三十一日止年度向其股東宣派及派付特別股息23,000,000港元。

## 10. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃按如下數據計算：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
盈利：		
就計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔溢利	<u>28,672</u>	<u>25,563</u>
	千股	千股
股份數目：		
就計算每股基本盈利的已發行普通股加權平均數(附註)	<u>209,184</u>	<u>192,000</u>
每股基本盈利(港仙)	<u>13.71</u>	<u>13.31</u>

附註：

截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的每股基本盈利乃按有關年度的本公司擁有人應佔溢利及有關期間的加權平均股份數目計算。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，就計算每股基本盈利的普通股加權平均數已就於二零一五年九月二十五日完成的配售所產生影響作出調整。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，就計算每股基本盈利的普通股加權平均數的計算方法，為假設已發行192,000,000股普通股，其中包括100股已發行普通股及根據招股章程所載「股本」分節詳述的資本化發行而將發行的191,999,900股普通股，猶如該等股份於整段期間均已發行在外。

由於概無任何已發行潛在攤薄普通股，故截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 11. 貿易應收款項

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
貿易應收款項	<u>23,419</u>	<u>13,649</u>

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應收款項賬齡分析：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
即期—未逾期亦無減值	16,053	5,061
逾期少於30日	3,732	2,957
逾期30至59日	2,725	2,271
逾期60至119日	608	1,467
逾期120至149日	58	365
逾期150日以上	243	1,528
	<u>23,419</u>	<u>13,649</u>

本集團一般給予其客戶30日信貸期。未逾期亦無減值的應收款項與近期並無拖欠記錄的客戶有關。已逾期但無減值的應收款項涉及信譽良好的客戶。根據過往經驗，管理層認為毋須計提減值撥備，原因為該等結餘的信貸質素並無重大變動而仍被視為可全數收回。

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

## 12. 貿易應付款項

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
貿易應付款項	<u>8,749</u>	<u>6,033</u>

供應商給予最多60日的信貸期。以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
即期 — 最多60日	<u>8,749</u>	<u>6,033</u>

## 13. 報告日期後事件

本公司或本集團於二零一五年十二月三十一日後及直至本公告日期並無進行任何重大其後事件。

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

誠如招股章程「行業概覽」一節所述，除市場競爭持續激烈外，香港財經印刷業務一直面對重重挑戰。

於二零一五年，我們的業務難免因經濟環境難以預測及動盪不穩、全球經濟增長減緩及金融市場波動而受到影響。

儘管上述因素，本公司管理層認為本集團於二零一五年的財務表現大致令人滿意。

作為服務香港金融業的財經印刷公司之一，我們憑藉董事及管理層豐富的行內經驗及專業知識，在二零一五年純熟而有效地管理本集團營運。

截至二零一五年十二月三十一日止年度（「本年度」），本集團的營業額較二零一四年十二月三十一日（「二零一四年度」）增加約6.1%。於本年度，本公司擁有人應佔溢利約為28,700,000港元（二零一四年：約25,600,000港元），較去年增加約12.2%。於本年度的每股基本盈利約為13.71港仙（二零一四年：約13.31港仙）。

### 財務回顧

#### 收益

本集團的收益於本年度增加約8,200,000港元或約6.1%。有關增加主要由於印刷活動及翻譯活動的收益均有所增加，而由於本集團客戶要求於報章刊登的媒體發布服務較少，故部分增幅為媒體發布活動收益減少所抵銷。

#### 毛利及毛利率

本集團毛利於本年度增加約5,700,000港元或約8.3%，乃由於收益增加所致。我們的毛利率於本年度及二零一四年度分別穩定維持於約52.4%及51.4%水平。

#### 銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支於本年度增加約400,000港元或約3.6%。有關增加與收益增幅一致，乃主要由於佣金付款及銷售激勵獎金增加。

## 行政開支

本集團的行政開支於本年度微增約1,500,000港元或約5.8%。有關增加主要由於(i)員工成本增加；及(ii)與本公司股份於二零一五年九月二十五日在聯交所創業板上市(「上市」)有關的一次性開支付款增加。

## 稅項

利得稅開支於本年度增加約800,000港元或約12.2%。有關增加主要由於扣除不可扣減開支(如上市開支)的影響後，除稅前溢利有所增加。

遞延稅項收入於本年度減少約100,000港元或約56.2%。有關減少主要由於加速折舊撥備減少所致。

## 本年度溢利及純利率

本年度溢利增加約3,100,000港元或約12.2%，當中已就有關上市的開支扣除上市開支約6,400,000港元。我們的純利率於本年度及二零一四年度分別穩定維持於約20.1%及19.1%水平。

## 財務資源、流動資金及資產負債

於二零一五年十二月三十一日，

- (a) 本集團的資產總值增至約99,200,000港元(二零一四年：約39,000,000港元)，而權益總額則增至約60,300,000港元(二零一四年：約10,800,000港元)；
- (b) 本集團的流動資產總值增至約98,600,000港元(二零一四年：約37,700,000港元)，而流動負債總額則增至約38,900,000港元(二零一四年：約28,200,000港元)；
- (c) 本集團有可用銀行結餘及現金約69,200,000港元，而本集團的流動比率約為2.5(二零一四年：約1.3)；
- (d) 本集團並無任何銀行借款、銀行透支、稅務貸款及融資租賃負債(二零一四年：無)；及
- (e) 資產負債比率(即融資租賃、稅務貸款及計息借款總和除本公司擁有人應佔權益總額)並不適用於本集團(二零一四年：不適用)。

## 展望

我們認為二零一六年對全球經濟及各行各業將會是艱辛的一年，如商品及油價持續大幅下跌、市場對中國經濟增長放緩及信貸緊縮日益關注、企業業績因而欠佳等。由於多個行業的收益增長持續薄弱，財金政策繼續以控制開支為重點，私人公司紛紛效法。因此，本集團認為其可能會嚴重影響投資者在金融市場持續投資的意欲。

現時經濟環境不明朗，鑑於經濟狀況低迷，本集團決定暫緩招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所載有關自設翻譯隊伍及增聘人手的計劃。

然而，誠如上文招股章程之章節所載，為進一步提升競爭力，我們將繼續投放資源為現時工作環境改善及購置辦公室設施、設備及軟件，並加強我們的設計能力。

同時，我們將繼續提供全方位財經印刷服務，滿足客戶需求。此外，我們將在製作過程多個環節進一步提升品質監控及查驗工序，確保財經印刷服務質素。我們相信一站式服務模式可為客戶提供周全而質優的全方位服務，招攬新客戶及令我們得以迅速而有效地回應客戶不斷轉變的需要。

儘管財經印刷業於本財政年度將繼續充滿挑戰，本集團對香港業內前景仍然抱持審慎樂觀態度。另外，我們注意到愈來愈多中國內地企業正在計劃將其證券於聯交所上市，造就更多上市活動，加上本集團預期上市公司將進行更多集資活動，以配合業務發展所需及／或進行集團重組。基於該等活動的需要，本集團認為我們的客戶或潛在客戶對財經印刷服務的需求將增加。

最後，為於適當時滿足本集團未來業務發展的財務需要及迎合往後可能湧現的任何商機，董事會不建議派付本年度末期股息，從而為本集團保留充裕資金應付日後有關情況。

## 資本開支

於本年度，資本開支主要涉及添置辦公室設備以及傢具及裝置的開支分別約66,000港元及約15,000港元(二零一四年：約144,000港元)，以配合營運所需。於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何未償還資本承擔。

## 重大投資

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團並無持有任何重大投資。

## 或然負債

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 僱員及薪酬政策

於二零一五年十二月三十一日，本集團有79名(二零一四年：76名)香港僱員。我們相信，聘請、鼓勵及留聘合資格僱員對我們成功作為可靠財經印刷公司攸關重要。員工成本總額(包括董事酬金)約為35,800,000港元(二零一四年：32,600,000港元)。本集團僱員的薪酬組合包括基本薪金、津貼、保險、醫療計劃、強制性公積金計劃、佣金及花紅。本集團的薪酬政策(包括晉升、花紅、加薪及其他福利)乃根據本集團的營運業績、僱員個人表現、工作經驗、相關職責、績效、資歷及能力，以及可資比較的現行市場慣例、標準及數據制定。本集團的薪酬政策由本集團管理層定期檢討。

此外，本集團已採納購股權計劃(「計劃」)。自採納以來，概無根據計劃已授出或同意授出的購股權，因此，於二零一五年十二月三十一日概無任何未行使購股權。

## 債務及本集團資產抵押

截至二零一五年十二月三十一日，本集團並無就其資產作出抵押(二零一四年：無)。

## 重大收購或出售附屬公司

為理順本集團目前架構以進行上市，本公司重組本集團旗下業務，據此，本公司成為現時組成本集團的本公司附屬公司的控股公司。有關重組詳情已載於招股章程「歷史、重組及企業架構」一節。

除重組外，於本年度內並無其他重大收購或出售附屬公司或本公司的聯營公司。

## 外匯風險

本集團業務完全在香港經營及主要以港元計值，而僅在絕少情況下，客戶可能會要求以美元(「美元」)等其他外幣結算賬單。

本集團的資產、負債及交易主要以港元計值，本集團僅小部分銀行存款以美元計值，可自由換算為港元。董事認為，本集團的經營現金流量及流動資金毋須承受重大外匯風險，因此，於本年度並無作出對沖安排。然而，本集團將按業務發展需要不時審閱及監察有關外匯風險，並於適當時候可能會訂立外匯對沖安排。

## 企業管治常規

鑑於每股面值0.01港元的本公司普通股(「股份」)於二零一五年九月二十五日(「上市日期」)在聯交所創業板首次上市，創業板上市規則附錄十五所載企業管治守則(「企管守則」)於二零一五年一月一日至二零一五年九月二十四日(即緊接上市日期前當日)期間不適用於本公司。本公司於上市日期至二零一五年十二月三十一日期間(「本期間」)一直遵守企管守則所載所有適用守則條文。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

於本期間，本公司概無贖回其上市證券，且本公司或其任何附屬公司亦無購買或出售任何有關上市證券。

## 董事進行證券交易

本公司已採納創業板上市規則第5.46至5.67條所載買賣證券的規定標準(「買賣規定標準」)，作為其董事進行證券交易的行為守則。經本公司向董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於本期間已遵守買賣規定標準。

## 本公司配售新股所得款項用途

本公司自於上市日期按每股0.75港元的價格配售64,000,000股股份所收訖的所得款項淨額扣除上市相關開支後約為31,400,000港元。於本期間，小部分上市所得款項淨額已按招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所載擬定用途使用。除本集團鑑於現時經濟環境不明朗及經濟狀況低迷而決定暫緩自設翻譯隊伍及增聘人手的計劃外，資金餘額將根據招股章程所披露用途使用。

誠如招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載，為進一步提升競爭力，本集團將繼續投放資源為現時工作環境改善及購置辦公室設施、設備及軟件，並加強設計能力。於二零一五年十二月三十一日，所有未動用所得款項已存入香港持牌銀行。

## 結算日後事件

自二零一五年十二月三十一日起至本公告日期止，概無發生任何重大事件。

## 股息

董事不建議派付本年度的末期股息(二零一四年：無)。

## 股東週年大會

本公司於本年度的股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零一六年五月二十四日(星期二)舉行。召開股東週年大會的通告將於適當時候刊發。

## 暫停辦理股東登記手續

本公司將於二零一六年五月二十三日(星期一)至二零一六年五月二十四日(星期二)(包括首尾兩日)暫停股東名冊登記，在此期間將不會辦理股份過戶登記手續。為釐定有權出席本公司股東週年大會並於會上投票的股東身分，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零一六年五月二十日(星期五)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司辦理登記，地址為香港灣仔駱克道33號中央廣場滙漢大廈A18樓(自二零一六年四月五日起：香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室)。

## 審核委員會

本公司已於二零一五年八月十二日設立審核委員會，具備書面職權範圍並符合創業板上市規則。審核委員會的主要職責為審閱及監督本公司的財務申報程序及內部監控制度，就委任、續聘及罷免獨立核數師向董事會提供推薦意見以及審閱本公司的財務資料。

審核委員會由三名獨立非執行董事梁志雄先生(審核委員會主席)、黃灌球先生及林楚華先生組成。其已與管理層審閱本集團採納的會計原則及慣例，並討論審核、內部監控及財務申報事宜，包括審閱本集團於本年度的經審核綜合財務報表。

承董事會命  
**REF Holdings Limited**  
主席  
劉文德

香港，二零一六年三月十六日

於本公告日期，執行董事為趙鶴茹女士及郭琴麗女士；非執行董事為劉文德先生；及獨立非執行董事為梁志雄先生、黃灌球先生及林楚華先生。

本公告將由其刊發日期起計最少一連七日於創業板網站[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)之「最新公司公告」網頁刊載。本公告亦將刊載於本公司網站[www.ref.com.hk](http://www.ref.com.hk)。