

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「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份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。

REF Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1631)

截至二零二一年十二月三十一日止年度的 年度業績公告

年度業績

REF Holdings Limited(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣布本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度(「本年度」)的綜合財務業績草擬本連同截至二零二零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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	4	135,082	147,495
服務成本		(62,878)	(78,037)
毛利		72,204	69,458
其他收益及虧損淨額		(5,107)	4,460
貿易應收款項預期信貸虧損撥備撥回/(撥備)淨額		593	(1,728)
銷售及分銷開支		(13,854)	(12,827)
行政開支		(41,868)	(37,210)
財務成本		(853)	(964)
除稅前溢利	7	11,115	21,189
稅項	6	(2,487)	(2,923)
本公司擁有人應佔年度溢利及全面收益總額		8,628	18,266
每股盈利			
— 基本及攤薄(港仙)	9	3.37	7.14

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
資產			
非流動資產			
機器及設備		12,087	5,282
使用權資產		39,924	9,567
商譽		1,982	1,982
按金		6,616	–
遞延稅項資產		–	939
		<u>60,609</u>	<u>17,770</u>
流動資產			
貿易應收款項	10	14,440	20,940
預付款項、按金及其他應收款項		2,677	8,499
其他流動資產		1,597	965
可收回稅項		2,059	3,137
按公平值計入損益的金融資產		1,426	22,733
銀行結餘及現金		127,565	186,487
		<u>149,764</u>	<u>242,761</u>
流動負債			
貿易應付款項	11	2,602	3,837
應計費用及其他應付款項		8,344	11,450
租賃負債		18,513	9,301
合約負債		16,421	27,137
		<u>45,880</u>	<u>51,725</u>
流動資產淨值		<u>103,884</u>	<u>191,036</u>
資產總值減流動負債		<u>164,493</u>	<u>208,806</u>
非流動負債			
租賃負債		23,131	1,173
應計費用及其他應付款項		1,858	–
遞延稅項負債		43	–
		<u>25,032</u>	<u>1,173</u>
資產淨值		<u>139,461</u>	<u>207,633</u>
資本及儲備			
股本		2,560	2,560
儲備		136,901	205,073
本公司擁有人應佔權益總額		<u>139,461</u>	<u>207,633</u>

綜合財務報表附註

截至二零二一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開曼群島公司法(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。其直接控股公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的Jumbo Ace Enterprises Limited，而其最終控股公司則為於英屬處女群島註冊成立的福陞管理有限公司。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」)。本公司自二零一四年三月十二日起根據香港公司條例(第622章)第16部註冊為非香港公司。本公司已發行股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司註冊辦事處的地址為Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands，其於香港的總部、總辦事處及主要營業地點的地址則已自二零二一年五月十七日起更改為香港中環皇后大道中99號中環中心59樓5906-5912室。

本公司為投資控股公司，而其附屬公司主要從事提供財經印刷服務及投資控股業務。綜合財務報表以本公司的功能貨幣港元(「港元」)呈列。除另有指明者外，所有數值均湊整至最接近千位數(「千港元」)。

2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(修訂本)

於本年度強制生效的香港財務報告準則(修訂本)

於本年度，本集團已首次應用由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈並於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間強制生效的以下香港財務報告準則(修訂本)以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金寬減
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第二階段

此外，本集團提早應用香港財務報告準則第16號(修訂本)二零二一年六月三十日後Covid-19相關租金寬減。

除下文所述者外，於本年度應用香港財務報告準則(修訂本)並無對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載披露事項構成重大影響。

應用香港財務準則第16號(修訂本) Covid-19相關租金寬減及提早應用香港財務準則第16號(修訂本)二零二一年六月三十日後Covid-19相關租金寬減的影響

本集團於本年度首次應用香港財務準則第16號(修訂本) Covid-19相關租金寬減及提早應用香港財務準則第16號(修訂本)二零二一年六月三十日後Covid-19相關租金寬減。該等修訂本提供新可行權宜方法，讓承租人選擇不評估Covid-19相關租金寬減是否屬租賃修訂。本集團僅在符合下列所有條件時就Covid-19疫情直接產生的租金寬減應用可行權宜方法：

- 租賃付款變動導致的租賃的經修訂代價與緊接變動之前的租賃代價基本相同或低於該代價；
- 租賃付款的任何減少僅影響原於二零二二年六月三十日或之前到期的付款；及
- 租賃的其他條款及條件並無實質性變動。

承租人應用可行權宜方法將租金寬減導致的租賃付款變動入賬的方式與應用香港財務報告準則第16號租賃將變動(倘變動並非租賃修訂)入賬的方式一致。租賃付款的寬減或豁免被入賬列作可變租賃付款。相關租賃負債獲調整以反映寬減或豁免的金額，並於該事件發生的期間內在損益中確認相應調整。

應用該等修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現並無重大影響。

已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂本 ²
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架參考 ¹
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企業之間的資產 出售或注資 ³
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號的 相關修訂本(二零二零年) ²
香港會計準則第1號及香港財務 報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策的披露 ²
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ²
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的 遞延稅項 ²
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、機器及設備：擬定用途前所得款項 ¹
香港會計準則第37號(修訂本)	繁重合約—履行合約的成本 ¹
香港財務報告準則(修訂本)	二零一八年至二零二零年香港財務報告 準則年度改進 ¹

¹ 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

董事預期，於可見未來應用新訂香港財務報告準則及其修訂本不會對綜合財務報表造成重大影響。

3. 主要會計政策概要

合規聲明

綜合財務報表已根據香港財務報告準則(此乃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」)及詮釋的統稱)以及香港公認會計原則編製。就編製綜合財務報表而言，倘合理預期有關資料將影響主要使用者的決策，即被視為重要資料。此外，綜合財務報表亦遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例的適用披露規定。

4. 收益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於指定時間點確認的財經印刷服務：		
印刷	89,033	95,972
翻譯	35,794	39,293
媒體發布	10,255	12,230
	<u>135,082</u>	<u>147,495</u>

5. 分部資料

截至二零二一年及二零二零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

截至二零二一年及二零二零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%。

6. 稅項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期稅項：		
— 香港	1,630	3,754
過往年度超額撥備		
— 香港	(125)	(20)
遞延稅項：		
本年度	982	(811)
	<u>2,487</u>	<u>2,923</u>

於香港利得稅的兩級制下，符合條件的集團實體的首2,000,000港元的溢利將按8.25%的稅率繳稅，而超過2,000,000港元的溢利將按16.5%的稅率繳稅。不合資格參與利得稅兩級制集團實體的溢利將繼續按統一稅率16.5%繳稅。因此，符合條件的集團實體的香港利得稅以首2,000,000港元的估計應課稅溢利按8.25%計算，超過2,000,000港元的估計應課稅溢利按16.5%計算。

7. 除稅前溢利

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除稅前溢利已扣除下列各項：		
董事薪酬	2,185	2,505
其他員工成本：		
— 薪金、花紅及其他福利	49,617	50,468
— 退休計劃供款	1,806	1,685
	<u>51,423</u>	<u>52,153</u>
僱員福利開支總額		
核數師酬金		
— 核數服務	688	780
— 非核數服務	37	37
機器及設備折舊	3,606	3,635
使用權資產折舊	18,552	17,992
短期租賃開支	1,635	—
就商譽確認的減值虧損	—	426
撇銷壞賬	711	98
	<u>711</u>	<u>98</u>

8. 股息

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年內確認為分派的本公司普通股股東股息：		
二零二一年中期一零港元(二零二零年：		
二零二零年中期股息每股20港仙)	—	51,200
二零二零年末期一30港仙(二零二零年：		
二零一九年末期股息每股零港元)	76,800	—
	<u>76,800</u>	<u>—</u>
	<u>76,800</u>	<u>51,200</u>

於二零二二年三月四日，董事會建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付末期股息每股20港仙(二零二零年：截至二零二零年十二月三十一日止年度末期股息每股30港仙)，總計51,200,000港元(二零二零年：76,800,000港元)。建議末期股息將於二零二二年四月二十七日舉行的股東週年大會上提呈審議。

9. 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：

	二零二一年 千港元	二零二零年 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>8,628</u>	<u>18,266</u>
	千股	千股
股份數目：		
就計算每股基本盈利的普通股加權平均數(附註)	<u>256,000</u>	<u>256,000</u>
每股基本盈利(港仙)	<u>3.37</u>	<u>7.14</u>

附註：

截至二零二一年及二零二零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股份加權平均數計算。

由於概無任何已發行潛在攤薄普通股，故截至二零二一年及二零二零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。

10. 貿易應收款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應收款項	15,856	22,949
減：預期信貸虧損撥備	<u>(1,416)</u>	<u>(2,009)</u>
	<u>14,440</u>	<u>20,940</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：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
30日內	6,811	12,085
31至60日	5,259	2,740
61至90日	536	990
91至150日	2,038	3,160
150日以上	1,212	3,974
	<u>15,856</u>	<u>22,949</u>

本集團一般向客戶授出30日的信貸期。

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

11. 貿易應付款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應付款項	<u>2,602</u>	<u>3,837</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：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
60日內	2,524	3,601
61至90日	70	-
91至120日	8	-
120日以上	-	236
	<u>2,602</u>	<u>3,837</u>

管理層討論及分析

回顧

本年度Covid-19疫情持續，各地推出非常規貨幣及財政政策，以致全球經濟顯著復甦。然而，香港股市仍然受壓，而香港首次公開發售（「首次公開發售」）活動於二零二一年下半年變得沉靜。然而，本集團的員工克盡己任，辛勤工作以確保優質一站式財經印刷服務不致中斷，以及在疫情下保障客戶及業務夥伴安全。

於本年度，本集團的收益較截至二零二零年十二月三十一日止年度（「先前年度」）減少約8.4%。於本年度，本公司擁有人應佔溢利約為8,600,000港元（二零二零年：約18,300,000港元），較先前年度減少約53.0%。本年度的每股盈利約為3.37港仙（二零二零年：約7.14港仙）。

財務回顧

收益

本集團的收益由先前年度約147,500,000港元減少約12,400,000港元或8.4%至本年度約135,100,000港元。收益減少乃主要由於(i)手頭上現有首次公開發售項目延期或取消；及(ii)在Covid-19疫情下市場競爭加劇。

毛利及毛利率

本集團的毛利由先前年度約69,500,000港元增加約2,700,000港元或約3.9%至本年度約72,200,000港元，主要由於服務成本減少。我們於本年度及先前年度的毛利率維持於相對較高水平，分別約為53.4%及47.1%。

其他收益及虧損淨額

本集團本年度的其他虧損淨額約為5,100,000港元，而先前年度則錄得其他收益淨額約4,500,000港元。有關變動乃主要由於並無收取香港政府設立的防疫抗疫基金及保就業計劃的政府補助約6,900,000港元，而先前年度則已收取有關補助。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由先前年度約12,800,000港元增加約1,000,000港元或7.8%至本年度約13,800,000港元。銷售及分銷開支增加乃主要由於本年度Covid-19疫苗接種普及後恢復銷售活動以留住現有客戶及提升客戶基礎。

行政開支

本集團的行政開支由先前年度約37,200,000港元增加約4,700,000港元或12.6%至本年度約41,900,000港元。行政開支增加乃由於(i)在本年度搬遷辦事處而產生的一次性開支；及(ii)向員工及客戶提供個人防護裝備以應付Covid-19。

財務成本

財務成本由先前年度約1,000,000港元減少約100,000港元或10.0%至本年度約900,000港元。財務成本減少主要由於本年度的租賃物業及租賃設備財務開支減少。

稅項

稅項由先前年度約2,900,000港元減少約400,000港元或13.8%至本年度約2,500,000港元。稅項減少主要由於本年度的除稅前溢利減少。

本年度溢利及純利率

於本年度的溢利約為8,600,000港元，較先前年度約18,300,000港元減少約9,700,000港元或53.0%。年度溢利減少乃主要由於(i)政府補助減少；(ii)在本年度搬遷辦事處而產生的一次性開支及棄置固定資產虧損；(iii)手頭上現有首次公開發售項目延期或取消；及(iv)在Covid-19疫情下市場競爭加劇。本年度及先前年度的純利率分別約為6.4%及12.4%。

財務資源、流動資金及資產負債比率

於二零二一年十二月三十一日，

- (a) 本集團的資產總值減至約210,400,000港元(二零二零年：約260,500,000港元)，而權益總額則減至約139,500,000港元(二零二零年：約207,600,000港元)；
- (b) 本集團的流動資產減至約149,800,000港元(二零二零年：約242,800,000港元)，而流動負債則減至約45,900,000港元(二零二零年：約51,700,000港元)；
- (c) 本集團有可用銀行結餘及現金約127,600,000港元(二零二零年：約186,500,000港元)，而本集團的流動比率約為3.3(二零二零年：約4.7)；
- (d) 本集團並無任何銀行借款、銀行透支及稅務貸款(二零二零年：無)；及
- (e) 由於租賃負債增加，本集團的資產負債比率約為0.3(二零二零年：約0.05)。

資本開支

於本年度，資本開支主要為應付營運需求及於二零二一年五月優化辦公室物業而增添機器及設備的相應開支約13,500,000港元(二零二零年：約32,000港元)。

資本承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團就收購已訂約但尚未於綜合財務報表中撥備的機器及設備的資本承擔約為391,000港元(二零二零年：無)。

重大投資

於二零二一年十二月三十一日，本集團持有賬面總值約為1,400,000港元(二零二零年：約22,700,000港元)的股本投資組合。於二零二一年十二月三十一日的股本投資組合載列如下：

	於二零二一年 十二月三十一日 於上市 證券投資的 公平值/本集團資 產總值百分比	於本年度 出售上市 證券投資的銷售 所得款項淨額 千港元	按公平值計入損益的金融資產 公平值的未變現虧損		按公平值計入損益的金融資產 公平值的累計未變現收益/(虧損)		於二零二一年 十二月三十一日 上市證券投資的 公平值 千港元	
			就於本年度 出售前 確認的金額 千港元	本年度 確認的金額 千港元	就於本年度 出售而確認 截至二零二零年 十二月三十一日 的金額 千港元	確認 截至二零二零年 十二月三十一日 的金額 千港元		
按公平值計入損益的 金融資產	30,459	0.7%	(19,074)	(2,738)	(321)	1,910	(8,810)	1,426

本集團於上述股本投資組合的各上市證券中持有少於0.1%股權。

於本年度，香港股市仍然波動，本集團出售股本投資組合中大部分股份以降低風險。

除上文所披露者外，本集團於二零二一年十二月三十一日並無持有任何重大投資。

或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債或擔保(二零二零年：無)。

僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團在香港聘用122名(二零二零年：129名)全職僱員。董事會相信，聘請、激勵及留聘合資格僱員對我們成功建立領先財經印刷公司地位攸關重要。員工成本總額(包括董事酬金)約為53,600,000港元(二零二零年：約54,700,000港元)。本集團僱員的薪酬組合包括基本薪金、津貼、醫療計劃、退休計劃供款、佣金及酌情花紅。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，以及可與現行市場慣例、標準及數據比較的福利制定。本集團的薪酬政策由本集團管理層定期檢討。本集團亦為僱員提供及安排在職培訓。於本年度，本集團員工的忠誠及勤奮表現得到廣泛嘉許及肯定。

此外，本公司已採納購股權計劃(「該計劃」)。自採納以來，概無根據該計劃已經或同意授出購股權，故於二零二一年十二月三十一日並無尚未行使的購股權(二零二零年：無)。

債務及本集團資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無借貸或資產抵押(二零二零年：無)。

重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於本年度，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

外匯風險

本集團業務完全在香港經營，而買賣交易主要以港元(「港元」)計值，只有極少數客戶要求以其他外幣結賬。

本集團的資產、負債及交易主要以港元計值。本集團存於香港持牌銀行的銀行結餘僅小部分以可自由兌換為港元的美元計值。董事會認為，本集團的經營現金流量及流動資金毋須承受重大匯率風險，因此，於本年度並無作出對沖安排。然而，董事會將按業務發展需要不時審視及監察相關外匯風險，並可能適時訂立外匯對沖安排。

前景

展望未來，Covid-19新變種病毒爆發為疫情完結的主要障礙。預期全球加息及貨幣政策收緊可能使金融市場動盪。我們將繼續靈活應對市況變動，並將繼續利用現時在品牌及網絡方面的競爭優勢，進一步擴大客戶基礎。

企業管治常規

董事認為，在本集團的管理架構及內部監控程序引進良好企業管治元素可平衡本公司股東、客戶、供應商及僱員利益。本公司已採納聯交所上市規則附錄十四所載企業管治守則(截至二零二一年十二月三十一日的版本) (「企管守則」)的原則及守則條文，確保本集團業務活動及決策過程妥善及以審慎方式規管。董事會信納本公司於本年度已遵守企管守則所載適用守則條文。

此外，董事會將採納新企管守則(自二零二二年一月一日起生效的版本)，其項下規定適用於本公司截至二零二二年十二月三十一日止財政年度的企業管治報告。

根據上市規則規定，本公司已成立審核委員會(「審核委員會」)、薪酬委員會(「薪酬委員會」)及提名委員會(「提名委員會」)，並已書面制訂其職權範圍。

遵守法例及法規

於本年度，本集團已遵守適用於本集團業務經營的所有法例及法規。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於本年度，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。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其規管董事證券交易的行為守則。經本公司向每位董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於本年度一直遵守標準守則及其有關董事進行證券交易的行為守則。

報告期後事項

截至二零二一年十二月三十一日止年度後及截至本公告日期，並無發生任何重大事項。

股息

於二零二二年三月四日，董事會建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付末期股息每股20港仙(二零二零年：截至二零二零年十二月三十一日止年度末期股息每股30港仙)，總計51,200,000港元(二零二零年：76,800,000港元)。建議末期股息將於二零二二年四月二十七日(星期三)舉行的股東週年大會上提呈審議。

股東週年大會(「股東週年大會」)

應屆股東週年大會將於二零二二年四月二十七日(星期三)舉行。召開股東週年大會的通告將於適當時候按上市規則所規定方式刊發。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二二年四月二十二日(星期五)至二零二二年四月二十七日(星期三)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記股份過戶。為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，非登記股東最遲須於二零二二年四月二十一日(星期四)下午四時正將所有股份過戶文件連同有關股票送達本公司的香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司(地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室)辦理登記。

建議末期股息的記錄日期

為確定股東收取建議末期股息的權利，本公司將於二零二二年五月五日(星期四)至二零二二年五月十一日(星期三)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。建議末期股息將派付予於二零二二年五月十一日(星期三)名列本公司股東名冊的本公司股東。為符合資格收取於二零二二年五月十三日(星期五)或之前派付的建議末期股息，所有過戶文件連同有關股票最遲須於二零二二年五月四日(星期三)下午四時正送達本公司的香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司(地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室)辦理登記。

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。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、風險管理及內部監控制度，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)、黃灌球先生及李翰文先生組成。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、風險管理、內部監控及財務申報事宜，包括審閱本年度的綜合財務報表。

國衛會計師事務所有限公司的工作範圍

經本集團核數師國衛會計師事務所有限公司(「國衛」)同意，本公告所載有關本集團本年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註之數據，等同本集團該年度綜合財務報表草擬本所載之金額。國衛就此進行之工作並不構成按照香港會計師公會頒佈之《香港核數準則》、《香港審閱工作準則》或《香港核證工作準則》之核證工作約定，因此國衛概不就本初步公告作出保證。

承董事會命
REF Holdings Limited
主席
劉文德

香港，二零二二年三月四日

於本公告日期，執行董事為郭琴麗女士；非執行董事為劉文德先生(主席)；及獨立非執行董事為梁志雄先生、黃灌球先生及李翰文先生。