

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」或「港交所」)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)

### 截至二零一七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」)欣然宣布本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一七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二零一六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

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
收益	4	236,284	178,095
服務成本		(103,921)	(82,564)
毛利		132,363	95,531
其他收入		1,147	103
銷售及分銷開支		(19,345)	(14,233)
行政開支		(36,194)	(26,403)
財務成本		(14)	(10)
除稅前溢利		77,957	54,988
稅項	6	(13,574)	(9,369)
年度溢利	7	64,383	45,619
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		-	-
年度全面收益總額		64,383	45,619
本公司擁有人應佔年度溢利及全面收益總額		64,383	45,619
每股盈利			
—基本及攤薄(港仙)	9	25.15	17.82

## 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
機器及設備		2,363	468
遞延稅項資產		429	237
		<u>2,792</u>	<u>705</u>
<b>流動資產</b>			
未完成項目		1,500	2,397
貿易應收款項	10	35,875	30,992
預付款項、按金及其他應收款項		7,867	6,663
定期存款		130,000	—
銀行結餘及現金		57,039	111,311
		<u>232,281</u>	<u>151,363</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	11	10,890	7,560
應計費用及其他應付款項		24,726	13,173
已收按金		24,719	23,197
應繳稅項		4,448	2,231
		<u>64,783</u>	<u>46,161</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>167,498</u>	<u>105,202</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>170,290</u>	<u>105,907</u>
<b>資產淨值</b>		<u>170,290</u>	<u>105,907</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		2,560	2,560
儲備		167,730	103,347
<b>本公司擁有人應佔權益總額</b>		<u>170,290</u>	<u>105,907</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零一七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。其中介控股公司為於英屬處女群島註冊成立的Jumbo Ace Enterprises Limited(「Jumbo Ace」)，而其最終控股公司則為於英屬處女群島成立的Rising Luck Management Limited。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。於二零一七年六月二十日，本公司已發行股份自聯交所GEM轉往聯交所主板上市。

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，其於香港的總部、總辦事處及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。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. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團首次應用以下由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布並於二零一七年一月一日或之後開始的本集團財政年度生效的修訂(「香港財務報告準則修訂」)。

香港會計準則第7號(修訂本)	披露計劃
香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港財務報告準則第12號(修訂本)	作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進一部分

除下文所述者外，於本年度應用香港財務報告準則修訂並無對本集團於本年度及／或過往年度的財務表現及狀況及／或綜合財務報表所載披露事項構成重大影響。

#### 香港會計準則第7號「披露計劃」的修訂本

本集團已於本年度首次應用此等修訂。有關修訂規定實體須披露所需資料令財務報表使用者得以衡量融資活動所產生負債變動(包括現金及非現金變動)。此外，有關修訂亦規定，倘來自金融資產的現金流或未來現金流列作融資活動的現金流，則須披露有關金融資產的變動。

具體而言，有關修訂規定須披露以下事項：(i)融資現金流的變動；(ii)因取得或喪失附屬公司控制權或其他業務而出現的變動；(iii)匯率變動的影響；(iv)公平值的變動；及(v)其他變動。

應用該等修訂並無對本集團的綜合財務報表構成任何影響。

## 已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒布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)	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂本)	股份支付交易的分類及計量 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第4號(修訂本)	與香港財務報告準則第4號「保險合約」一併應用香港財務報告準則第9號「金融工具」 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前付款特性 <sup>2</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企業間資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號(修訂本)	澄清香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>4</sup>
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益 <sup>2</sup>
香港會計準則第28號(修訂本)	作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進一部分 <sup>1</sup>
香港會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋22號	外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋23號	所得稅處理的不確定性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用。

<sup>2</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用。

<sup>3</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效，允許提早應用。

<sup>4</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

### 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布的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋以及香港公認會計原則的統稱)編製。此外，綜合財務報表亦遵守聯交所證券上市規則及香港公司條例的適用披露規定。

### 4. 收益

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
財經印刷服務：		
印刷	172,538	120,192
翻譯	48,641	44,626
媒體發布	15,105	13,277
	<u>236,284</u>	<u>178,095</u>

## 5. 分部資料

截至二零一七年及二零一六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公司董事(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

截至二零一七年及二零一六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

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
即期稅項		
— 香港	13,786	9,337
過往年度超額撥備		
— 香港	(20)	(19)
遞延稅項：		
— 本年度	(192)	51
	<u>13,574</u>	<u>9,369</u>

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，香港利得稅就估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

於二零一七年十二月三十一日，本集團有未使用稅務虧損約6,076,000港元(二零一六年：1,881,000港元)，可供抵銷每個特定年度的應課稅溢利。

## 7. 年度溢利

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
年度溢利已扣除下列各項：		
董事薪酬	9,193	6,709
其他員工成本：		
— 薪金及其他福利	33,589	26,511
— 酌情花紅	15,623	11,360
— 退休計劃供款	1,284	1,100
僱員福利開支總額	<u>50,496</u>	<u>38,971</u>
核數師酬金		
— 核數服務	840	600
— 非核數服務	118	—
機器及設備折舊	544	149
租賃物業的經營租金開支	<u>10,486</u>	<u>9,118</u>

## 8. 股息

本公司董事不建議派付截至二零一七年十二月三十一日止年度的任何末期股息(二零一六年：無)。

## 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：

	二零一七年 千港元	二零一六年 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>64,383</u>	<u>45,619</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>25.15</u>	<u>17.82</u>

附註：

截至二零一七年及二零一六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。

由於概無任何已發行潛在攤薄普通股，故截至二零一七年及二零一六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

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
貿易應收款項	<u>35,875</u>	<u>30,992</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：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
即期—未逾期亦無減值	20,518	15,554
逾期少於31日	10,551	8,662
逾期31至60日	1,533	1,805
逾期61至120日	2,285	4,879
逾期121至150日	152	90
逾期150日以上	836	2
	<u>35,875</u>	<u>30,992</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，管理層認為毋須減值，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。

## 11. 貿易應付款項

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
貿易應付款項	<u>10,890</u>	<u>7,560</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：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
即期 — 最多60日	10,890	7,136
逾期少於31日	<u>-</u>	<u>424</u>
	<u>10,890</u>	<u>7,560</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

於二零一七年，我們的業務穩步發展，有賴上市公司數目持續上升及香港股市整體增長，帶動(其中包括)招股章程、公司公告、股東通函、業績公告及財務報告等需求與日俱增。

作為服務香港財經界的優質財經印刷公司之一，我們憑藉董事及管理層豐富的行內經驗及專業知識，在二零一七年純熟而有效地管理本集團營運。

截至二零一七年十二月三十一日止年度(「本年度」)，本集團的營業額較截至二零一六年十二月三十一日止年度(「二零一六年度」)增加約32.7%。於本年度，本公司擁有人應佔溢利約為64,400,000港元(二零一六年：約45,600,000港元)，較二零一六年度增加約41.2%。本年度的每股基本盈利約為25.15港仙(二零一六年：約17.82港仙)。

### 財務回顧

#### 收益

本集團的收益由二零一六年度約178,100,000港元增加約58,200,000港元或32.7%至本年度約236,300,000港元，主要由於(i)印刷服務、(ii)翻譯服務及(iii)媒體發布服務的收益分別增加約52,400,000港元、約4,000,000港元及約1,800,000港元。

#### 毛利及毛利率

隨著收益增加，本集團毛利由二零一六年度約95,500,000港元增加約36,900,000港元或38.6%至本年度約132,400,000港元。我們的毛利率於本年度及二零一六年度分別穩定維持於約56.0%及53.6%水平。

#### 銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由二零一六年度約14,200,000港元增加約5,100,000港元或35.9%至本年度約19,300,000港元，主要由於(i)員工成本合共增加約4,300,000港元(原因為(a)員工人數增加；(b)按年/定期調整員工薪金；及(c)花紅撥備及佣金付款隨本年度溢利增加而增加)；及(ii)銷售工作涉及的酬酢隨著收益增加而增加約700,000港元。



## 行政開支

本集團的行政開支由二零一六年度約26,400,000港元增加約9,800,000港元或37.1%至本年度約36,200,000港元，主要由於(i)本年度就本公司已發行股份於二零一七年六月二十日由聯交所GEM轉往主板上市支付一次性重大開支；(ii)翻譯隊伍租用新辦公室物業令租金開支增加以及本公司總辦事處及香港主要營業地點的月租由二零一六年十一月起調升；及(iii)本年度員工成本因為翻譯隊伍招聘額外人手而上升及董事酬金有所增加。

## 稅項

利得稅開支由二零一六年度約9,300,000港元增加約4,500,000港元或48.4%至本年度約13,800,000港元，主要由於除稅前溢利增加。

遞延稅項由二零一六年度錄得遞延稅項資產約200,000港元增加約200,000港元或一倍至本年度錄得之約400,000港元，主要由於加速折舊撥備增加。

## 本年度溢利及純利率

本年度溢利由二零一六年度約45,600,000港元增加約18,800,000港元或41.2%至本年度約64,400,000港元，主要由於收益增加。本年度及二零一六年度の純利率分別約為27.2%及25.6%。

## 財務資源、流動資金及資產負債

於二零一七年十二月三十一日，

- (a) 本集團的資產總值增至約235,100,000港元(二零一六年：約152,100,000港元)，而權益總額則增至約170,300,000港元(二零一六年：約105,900,000港元)；
- (b) 本集團的流動資產增至約232,300,000港元(二零一六年：約151,400,000港元)，而流動負債則增至約64,800,000港元(二零一六年：約46,200,000港元)；
- (c) 本集團有定期存款、可用銀行結餘及現金約187,000,000港元(二零一六年：約111,300,000港元)，而本集團的流動比率約為3.6(二零一六年：約3.3)；

- (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(二零一六年：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(二零一六年：不適用)。

## 前景

展望二零一八年，本集團對業務前景繼續抱持審慎樂觀態度。根據港交所發表的數據，以集資額計算，港交所於二零一六年度為全球之冠，而由二零一三年至二零一七年，香港新上市公司的數目每年超過100間。因此，我們預料將為香港的財經印刷服務帶來更多收益／商機，例如令印製招股章程、財務報告、合規文件及製作公告／合規披露資料的需求上升。然而，環球金融市場動盪及行業競爭激烈等不利因素可能對本集團旗下業務造成壓力。此外，聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)及聯交所證券上市規則(「上市規則」)近期有關上市資格的變動(自二零一八年二月十五日起生效)或會影響(i)首次公開招股審批程序所需時間；(ii)在聯交所新上市的申請宗數；及(iii)由聯交所GEM轉往主板上市的申請宗數，繼而影響本集團未來數年的業務。於本年度，本集團完成裝修工程，增設會議室以滿足數目與日俱增的客戶的需要。

然而，我們繼續提供全方位財經印刷服務，滿足客戶需求。此外，我們將進一步提升製作過程多個環節的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質優的全方位服務，既能招攬新客戶，亦能迅速回應客戶不斷轉變的需要。

為進一步提升競爭優勢，我們定期投放額外資源提升現時工作環境與購置辦公室設施、設備及軟件，並加強我們的設計能力。本集團已於本年度成立翻譯隊伍以加強服務。透過上述措施，我們得以迅速而有效地回應客戶不斷轉變的需要。

我們對核心業務的形勢感到樂觀，並將繼續把握市場機會，達致可持續增長及維護股東的長遠利益。

## 資本開支

於本年度，資本開支主要涉及配合營運所需及於二零一七年四月成立翻譯隊伍而增添的租賃物業裝修、辦公室設備以及傢具及裝置的開支分別約1,100,000港元、600,000港元及800,000港元(二零一六年：合共約300,000港元)。於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔(二零一六年：約1,200,000港元)。

## 重大投資

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無持有任何重大投資(二零一六年：無)。

## 或然負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一六年：無)。

## 僱員及薪酬政策

於二零一七年十二月三十一日，本集團在香港聘用110名(二零一六年：90名)全職僱員。我們相信，聘請、激勵及留聘合資格僱員對我們成功建立可靠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59,700,000港元(二零一六年：約45,700,000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。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，本集團已採納購股權計劃(「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，故於二零一七年十二月三十一日並無尚未行使的購股權(二零一六年：無)。本集團亦會為其僱員提供及安排在職培訓。

## 債務及本集團資產抵押

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無借貸或資產抵押(二零一六年：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，本集團並無任何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計值，只有極少數客戶要求以美元(「美元」)等其他外幣結賬。

本集團的資產、負債及交易主要以港元計值。本集團僅小部分銀行存款以可自由換算為港元的美元計值。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匯率風險，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視及監察有關外匯風險，並可能適時訂立外匯對沖安排。

## 企業管治常規

本公司已發行股份(「股份」)最初於二零一五年九月二十五日在聯交所GEM上市，其後於二零一七年六月二十日由聯交所GEM轉往主板上市(「轉板上市」)。於轉板上市之前，本公司已採納聯交所GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則(「GEM企管守則」)守則條文，作為其本身企業管治守則。本公司於轉板上市後隨即採納上市規則附錄十四所載企業管治守則(「主板企管守則」)守則條文的所有規定，作為本身的守則條文。

董事會信納本公司；

- (i) 由二零一七年一月一日至二零一七年六月十九日(即緊接轉板上市前的日期)止期間(「二零一七年一月至六月期間」)遵守適用於本公司的GEM企管守則的守則條文；及
- (ii) 由二零一七年六月二十日(即轉板上市當日)至二零一七年十二月三十一日止期間(「二零一七年六月至十二月期間」)遵守適用於本公司的主板企管守則的守則條文。

## **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**

於轉板上市之前，本公司已採納GEM上市規則第5.46至5.67條所載買賣證券的規定標準，作為其董事進行證券交易的行為守則。緊隨轉板上市後，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二零一七年一月至六月期間遵守GEM上市規則第5章所載規定標準及於二零一七年六月至十二月期間遵守標準守則。

## 所得款項用途

於二零一五年九月二十五日完成配售(「配售」)新股份的所得款項淨額扣除與股份在聯交所GEM上市有關的開支後約為31,400,000港元。於二零一七年十二月三十一日，所有未動用所得款項均存入香港持牌銀行。於本年度，已動用部分配售所得款項淨額，相關說明載於下表：

所得款項擬定用途	擬定動用金額及時間	於二零一七年十二月三十一日的已動用金額	劃撥／估計將於未來六至十二個月動用的金額	變動及說明
透過增聘人手、提升以及購置辦公室設施及設備及軟件提升競爭力	9,100,000港元 (由二零一七年六月三十日之前順延至二零一八年六月三十日)	2,800,000港元已用於購置辦公室設施、設備及軟件；另5,700,000港元已用於增聘人手	600,000港元將用於增聘人手	將於二零一八年六月三十日或之前按擬定用途悉數動用
加強設計能力	2,100,000港元 (由二零一七年六月三十日之前順延至二零一八年六月三十日)	1,000,000港元已用於增聘設計人員；另600,000港元已用於購置多項設備及軟件以提升設計效率	300,000港元將用於增聘設計人員；另200,000港元將用於購置多項設備及軟件以提升設計效率	將於二零一八年六月三十日或之前按擬定用途悉數動用
自設翻譯隊伍	18,500,000港元 (由二零一七年六月三十日之前順延至二零一九年三月三十一日)	1,800,000港元已用於為翻譯隊伍設立新辦公室；另2,400,000港元已用於新辦公室及新聘翻譯人員的營運開支	12,100,000港元將用作新辦公室及新聘翻譯人員的營運開支	將於二零一九年三月三十一日或之前按擬定用途悉數動用

## 結算日後事件

於二零一八年一月八日，本公司的全資附屬公司緯豐財經印刷有限公司與業主盈本有限公司訂立租賃協議，以租用香港德輔道中77號盈置大廈5樓502室，由二零一八年二月二十一日至二零一八年四月二十日止為期兩個月。除所披露者外，於結算日後及直至本公告日期止，概無發生其他重大事件。

## 股息

董事會不建議派付本年度的末期股息(二零一六年：無)。

## 股東週年大會(「股東週年大會」)

應屆股東週年大會將於二零一八年五月十五日(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

本公司將於二零一八年五月十日(星期四)至二零一八年五月十五日(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。為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票的本公司股東身分，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零一八年五月九日(星期三)下午四時正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。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、風險管理、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，二零一八年三月七日

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(主席)；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。