

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，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部分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。



## Karrie International Holdings Limited

### 嘉利國際控股有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1050)

#### 截至二零二六年三月三十一日止年度業績公佈

財務摘要	二零二六年	二零二五年	百分比變動
收入(千港元)	3,469,567	3,231,329	7%
年度溢利(千港元)	270,883	204,481	32%
每股基本溢利(港仙)	13.3	10.1	32%
攤薄後每股溢利(港仙)	12.5	10.1	24%
每股中期股息(港仙)	1.5	2.5	-40%
每股末期股息(港仙)	4.5	3.0	50%
全年每股股息合計(港仙)	<u>6.0</u>	<u>5.5</u>	9%

嘉利國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司連同其附屬公司(以下統稱「我們」或「本集團」)截至二零二六年三月三十一日止年度之綜合財務業績及二零二五年之比較數字如下：

## 綜合財務狀況表

(以港元列示)

		二零二六年 三月三十一日	二零二五年 三月三十一日
	附註	千元	千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		907,901	756,108
投資物業		135,850	185,544
無形資產		24	942
於聯營公司之投資		96,434	89,447
其他金融資產		20,480	19,980
其他非流動資產	4	84,372	87,403
遞延稅項資產		4,207	2,343
		<u>1,249,268</u>	<u>1,141,767</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		678,531	501,196
貿易及票據應收賬款	4	855,744	621,016
預付款、按金及其他應收賬款	4	97,648	62,003
應收關連公司賬款		5,978	10,908
本期可收回稅項		2,017	4,639
現金及銀行存款	5	338,130	191,177
		<u>1,978,048</u>	<u>1,390,939</u>
<b>資產總值</b>		<u><u>3,227,316</u></u>	<u><u>2,532,706</u></u>

	二零二六年 三月三十一日	二零二五年 三月三十一日
附註	千元	千元

## 權益

### 本公司權益持有人應佔股本及儲備

股本	208,730	202,146
其他儲備	396,823	201,198
保留溢利	856,328	675,440
<b>權益總值</b>	<b>1,461,881</b>	<b>1,078,784</b>

## 負債

### 流動負債

貿易應付賬款	6	590,927	432,389
應計費用及其他應付賬款		194,719	225,603
銀行借貸		533,005	381,659
租賃負債		13,125	4,496
應付聯營公司賬款		933	11,770
應付關連公司賬款		3,981	3,919
本期應付稅項		131,983	121,898
		<b>1,468,673</b>	<b>1,181,734</b>

	二零二六年 三月三十一日	二零二五年 三月三十一日
附註	千元	千元

### 非流動負債

銀行借貸		125,000	154,500
可換股債券	7	108,939	—
衍生負債	7	35,983	—
控股股東貸款	8	—	100,000
租賃負債		22,932	16,871
長期服務金撥備		674	609
遞延稅項負債		3,234	208
		<u>296,762</u>	<u>272,188</u>
<b>負債總值</b>		<u><b>1,765,435</b></u>	<u>1,453,922</u>
<b>權益及負債總值</b>		<u><b>3,227,316</b></u>	<u>2,532,706</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u><b>509,375</b></u>	<u>209,205</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u><b>1,758,643</b></u>	<u>1,350,972</u>

## 綜合損益表

截至二零二六年三月三十一日止年度

(以港元列示)

	附註	二零二六年 千元	二零二五年 千元
收入	9	3,469,567	3,231,329
收入成本	10	<u>(2,899,908)</u>	<u>(2,759,253)</u>
毛利		569,659	472,076
分銷及銷售費用	10	(30,741)	(27,436)
一般及行政費用	10	(162,045)	(121,262)
其他收入淨額	9	5,155	5,301
可換股債券衍生工具部分之公允值收益	7	6,903	—
投資物業估值虧損淨額		<u>(6,446)</u>	<u>(43,653)</u>
經營溢利		<u>382,485</u>	<u>285,026</u>
財務收入		2,148	2,629
財務成本		<u>(33,489)</u>	<u>(41,086)</u>
財務成本，淨額	11	<u>(31,341)</u>	<u>(38,457)</u>
出售附屬公司虧損	12	(39,352)	—
應佔聯營公司溢利		<u>3,617</u>	<u>1,007</u>
除稅前溢利		315,409	247,576
所得稅	13	<u>(44,526)</u>	<u>(43,095)</u>
年度溢利		<u>270,883</u>	<u>204,481</u>
本公司權益持有人應佔溢利		<u>270,883</u>	<u>204,481</u>
本公司權益持有人應佔每股溢利			
每股基本溢利(港仙)	14	<u>13.3</u>	<u>10.1</u>
攤薄後每股溢利(港仙)	14	<u>12.5</u>	<u>10.1</u>

**綜合損益及其他全面收入表**  
 截至二零二六年三月三十一日止年度  
 (以港元列示)

	二零二六年 千元	二零二五年 千元
年度溢利	270,883	204,481
年度其他全面收入：		
不會重新分類至損益之項目：		
長期服務金撥備之重新計量	(153)	129
其後可能重新分類至損益之項目：		
換算香港以外業務財務報表所產生之兌換差異	43,157	12,658
其他金融資產公平值之變動	128	127
年度其他全面收入	43,132	12,914
年度全面收入總額	314,015	217,395
本公司權益持有人應佔之全面收入總額	314,015	217,395

**附註：**  
(以港元列示)

**1. 編製基準**

本公佈所載之截至二零二六年三月三十一日止年度綜合業績並不構成本集團之綜合財務報表，惟乃摘錄自該等財務報表。

本集團之綜合財務報表是按照所有適用之(「香港財務報告會計準則」)及(「香港公司條例」)之規定而編製。(「香港財務報告準則」)一詞包括香港會計師公會頒佈之所有適用之個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及詮釋。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定。

截至二零二六年三月三十一日止年度綜合財務報表包括本集團及其聯營公司權益。本財務報表採用歷史成本法為計量基準編製，惟投資物業，其他金融資產及員工福利負債皆以賬面值及公平值減出售成本兩者之較低者列賬。

**2. 會計政策之變動**

本集團已於本會計期間之財務報表採用以下由香港會計師公會頒佈經修訂之「香港財務報告會計準則」：

《香港會計準則》第21號(修訂本)                      *缺乏可兌換性*

以上發展對本集團之業績及財務狀況並無重大影響，對本集團之會計政策亦無重大更改。此外，本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效之新訂準則及詮釋。

### 3. 分部報告

本集團首席營運決策者(「**管理層**」)定期審閱本集團之內部報告，以評估業績及分配資源。管理層以該些報告為基礎決定營運分部。

於截至二零二六年三月三十一日止年度，管理層重新檢視了可報告分部及本集團之內部報告。經考慮未來之策略計劃，為更能反映本集團從產品與服務角度及市場佈局來看待業務之方式，決定將主要經營分部由原來之兩個分部變更為三個主要經營分部。主要經營分部已由五金塑膠業務及電子專業代工業務，變更為伺服器機殼(通用及人工智能)、電動車充電樁機殼及其他產品及存儲產品。本集團截至二零二五年三月三十一日止年度之相應分部資料已予以重列。

管理層從地區、產品及服務之角度考慮其業務。從產品和服務之角度來看，管理層評估伺服器機殼(通用及人工智能)、電動車充電樁機殼及其他產品及存儲產品之表現。此外，也進一步以地區為基礎(日本、香港、中國大陸、亞洲(不包括日本、香港及中國大陸)、北美洲及西歐)來評估。管理層根據經營溢利評估營運分部之表現。提供予管理層決策用之分部資料之計量方式與綜合財務報表一致。分部之間沒有銷售。

分部資產及負債之計量並無定期提供予本集團之最高級執行管理層，因此，並無呈列分部資產或負債資料。

收入及開支乃參考該等分部所產生之銷售額及該等分部所產生之開支或因該等分部之資產折舊或攤銷而產生之其他開支分配予各可呈報分部。分部溢利之定義為財務收入、財務成本、應佔聯營公司溢利、出售附屬公司虧損及所得稅費用前之報告分部產生之經營溢利，但不包括分部間溢利。

### 3. 分部報告(續)

截至二零二六年三月三十一日止年度之分部業績如下：

	二零二六年				合共 千元
	伺服器機殼 (通用及 人工智能) 千元	電動車 充電樁 機殼及 其他產品 千元	存儲產品 千元	其他 千元	
<b>報告分部收入</b>					
外部客戶之收入	<u>1,967,203</u>	<u>234,134</u>	<u>1,268,230</u>	<u>—</u>	<u>3,469,567</u>
毛利	479,656	47,612	42,391	—	569,659
分銷及銷售費用及一般及行政費用	(172,231)	(17,096)	(15,221)	11,762	(192,786)
其他收入淨額	3,819	379	337	620	5,155
可換股債券衍生工具部分之公允值收益	5,812	577	514	—	6,903
投資物業估值虧損淨額	—	—	—	(6,446)	(6,446)
經營溢利	<u>317,056</u>	<u>31,472</u>	<u>28,021</u>	<u>5,936</u>	<u>382,485</u>
<b>經營溢利包括：</b>					
物業、廠房及設備之折舊及攤銷	92,943	9,226	8,214	—	110,383
無形資產之攤銷	837	83	—	—	920
陳舊及滯銷存貨之(回撥撇減)/撇減	(4,816)	(478)	7	—	(5,287)
貿易及票據應收賬款虧損撥備之確認	<u>1,399</u>	<u>139</u>	<u>124</u>	<u>—</u>	<u>1,662</u>

### 3. 分部報告(續)

截至二零二五年三月三十一日止年度之分部業績如下：

	二零二五年				
	伺服器機殼 (通用及 人工智能) 千元 (已重列)	電動車 充電樁 機殼及 其他產品 千元 (已重列)	存儲產品 千元 (已重列)	其他 千元 (已重列)	合共 千元 (已重列)
<b>報告分部收入</b>					
外部客戶之收入	<u>1,837,353</u>	<u>189,675</u>	<u>1,204,282</u>	<u>19</u>	<u>3,231,329</u>
毛利	385,058	44,405	42,612	1	472,076
分銷及銷售費用及一般及行政費用	(122,384)	(14,113)	(11,686)	(515)	(148,698)
其他收入淨額	4,123	475	63	640	5,301
投資物業估值虧損淨額	—	—	—	(43,653)	(43,653)
經營溢利／(虧損)	<u>266,797</u>	<u>30,767</u>	<u>30,989</u>	<u>(43,527)</u>	<u>285,026</u>
<b>經營溢利包括：</b>					
物業、廠房及設備之折舊及攤銷	93,157	10,743	2,944	—	106,844
無形資產之攤銷	2,623	303	—	—	2,926
陳舊及滯銷存貨之撇減	9,066	1,045	303	—	10,414
貿易及票據應收賬款虧損撥備之確認	<u>9,853</u>	<u>1,136</u>	<u>1,881</u>	<u>—</u>	<u>12,870</u>

### 3. 分部報告(續)

經營溢利調節至除稅前溢利如下：

	二零二六年 千元	二零二五年 千元
經營溢利	382,485	285,026
財務收入	2,148	2,629
財務成本	(33,489)	(41,086)
出售附屬公司虧損(附註12)	(39,352)	—
應佔聯營公司溢利	3,617	1,007
除稅前溢利	<u>315,409</u>	<u>247,576</u>

下表列載(i)本集團之收入及(ii)本集團之物業、廠房及設備、投資物業、無形資產及於聯營公司之投資(「指定非流動資產」)所在地區之資料。收入所在地區根據最終付運目的地或服務提供及物業所在國家分配。指定非流動資產所在地區之區分，如為物業、廠房及設備及投資物業乃根據該資產本身之存放地點，如為無形資產及於聯營公司之投資乃根據其所分配經營之所在地點。

	本集團之收入		指定非流動資產	
	二零二六年 千元	二零二五年 千元	二零二六年 千元	二零二五年 千元
香港(所在地)	<u>1,213,231</u>	<u>1,123,733</u>	<u>13,308</u>	<u>16,108</u>
日本	33,356	17,267	—	—
中國內地	612,110	655,549	794,683	839,004
亞洲(不包括日本、香港及中國內地)	328,901	264,931	331,265	176,929
北美洲	824,265	734,168	953	—
西歐	<u>457,704</u>	<u>435,681</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
小計	<u>2,256,336</u>	<u>2,107,596</u>	<u>1,126,901</u>	<u>1,015,933</u>
	<u>3,469,567</u>	<u>3,231,329</u>	<u>1,140,209</u>	<u>1,032,041</u>

本集團有四名(二零二五年：四名)客戶之交易量超過本集團收入之10%。截至二零二六年三月三十一日止年度，來自銷售伺服器機殼(通用及人工智能)，電動車充電樁機殼及其他產品及存儲產品之商品收入(包括向就本集團所知受到該等客戶共同控制之實體之銷售額)約為2,794,576,000元(二零二五年：2,814,531,000元)，並於有關業務活躍之所有地理區域產生。

本集團之銷售主要是由幾名關鍵客戶組成。截至二零二六年三月三十一日止年度，收入來自五大客戶佔本集團總收入約87%(二零二五年：90%)。

#### 4. 貿易及票據應收賬款、預付款、按金及其他應收賬款

	二零二六年 千元	二零二五年 千元
貿易及票據應收賬款	877,474	641,070
減：貿易及票據應收賬款虧損撥備	<u>(21,730)</u>	<u>(20,054)</u>
	855,744	621,016
預付款、按金及其他應收賬款(附註1)	<u>182,020</u>	<u>149,406</u>
	1,037,764	770,422
減：其他非流動資產(附註2)	<u>(84,372)</u>	<u>(87,403)</u>
	<u><u>953,392</u></u>	<u><u>683,019</u></u>
<b>代表：</b>		
貿易及票據應收賬款，扣除撥備	855,744	621,016
預付款、按金及其他應收賬款	<u>97,648</u>	<u>62,003</u>
	<u><u>953,392</u></u>	<u><u>683,019</u></u>
其他非流動資產	<u><u>84,372</u></u>	<u><u>87,403</u></u>

附註1：於二零二六年三月三十一日預付款、按金及其他應收帳款包括購入香港利得稅儲稅券所支付之14,005,000元(二零二五年：5,386,000元)。

附註2：其他非流動資產代表購買物業、廠房及設備及無形資產之已付按金金額約為84,372,000元(二零二五年：87,403,000元)。

除其中六位(二零二五年：六位)客戶之數期超過90日外，本集團一般給予客戶之數期由30日至90日。貿易及票據應收賬款按發票日期計算之賬齡分析如下：

	二零二六年 千元	二零二五年 千元
0至90日	736,803	584,882
91至180日	113,267	36,846
181至360日	27,208	18,849
360日以上	<u>196</u>	<u>493</u>
	<u><u>877,474</u></u>	<u><u>641,070</u></u>

## 5. 現金及銀行存款

	二零二六年 千元	二零二五年 千元
銀行存款及現金	289,558	118,515
三個月或更短到期之銀行存款	48,572	72,662
於綜合現金流量表中之現金及現金等價物	<u>338,130</u>	<u>191,177</u>

附註：

於二零二六年三月三十一日及二零二五年三月三十一日存入中國內地銀行之銀行結餘分別為人民幣49,503,000元(相當於54,454,000元)及人民幣20,997,000元(相當於22,677,000元)，須遵守於中華人民共和國(「中國」)政府所頒佈之外匯管制條例及規則。

## 6. 貿易應付賬款

貿易應付賬款按發票日期計算之賬齡分析如下：

	二零二六年 千元	二零二五年 千元
0至90日	532,247	387,796
91至180日	54,745	42,132
181至360日	2,910	1,839
360日以上	1,025	622
	<u>590,927</u>	<u>432,389</u>

## 7. 可換股債券及衍生負債

於二零二五年十月十三日，本公司發行本金總額為150,000,000元之可換股債券，期限為3年，年利率為2.00%，利息自發行日起計並於每六個曆月期末後支付。該可換股債券賦予債券持有人自發行日起至二零二八年十月十二日(「到期日」)前三個營業日內之任何時間，按每股2.3元之換股價，將債券轉換為本公司普通股，惟須受換股價調整條款規限(「換股權」)。何焯輝先生為本公司執行董事、主席兼行政總裁及控股股東。因此，該可換股債券之認購構成上市規則第14A章項下之關連交易。有關該可換股債券之進一步詳情載於本公司於二零二五年十月十三日及二零二五年十一月十四日之相關公告。

在以下情況下，換股價將作出調整，包括股份分拆或合併、利潤或儲備資本化、資本分派、以低於本公司股份市價或相關股份市價95%發行股份或可換股證券等。

## 7. 可換股債券及衍生負債(續)

若因換股價調整導致債券持有人行使換股權時本公司需發行額外普通股，而可換股股份總數超過認購協議訂明之65,217,391股普通股上限，超出部分之本金將由本公司結算。

該可換股債券被視為複合金融工具，由負債部分及衍生負債部分組成。於發行日，衍生工具部分之公允價值採用期權定價模型釐定；該金額列作衍生負債，其後按公允價值計入損益，直至於轉換時終止。餘下之所得款項分配至負債部分，並按攤銷成本以實際利率法計量，直至於轉換時終止。

交易成本為266,000元因金額不重大，已於截至二零二六年三月三十一日止年度全數於損益中支銷。

發行可換股債券所收取之所得款項已於負債部分及衍生工具部分之間作出分配，列示如下：

	二零二六年 千元
已發行可換股債券之面值	150,000
減：衍生工具部分	<u>42,886</u>
發行日之負債部分	107,114
加：利息支出	<u>1,825</u>
於二零二六年三月三十一日之負債部分	<u><u>108,939</u></u>
	轉換期權 千元
發行日之衍生工具部分之價值	42,886
減：可換股債券衍生工具部分之公允值收益	<u>6,903</u>
於二零二六年三月三十一日之衍生工具部分	<u><u>35,983</u></u>

本年度已計提之利息乃自可轉換債券發行以來，按實際利率3.68%對負債部分計算。

## 7. 可換股債券及衍生負債(續)

衍生工具部分於發行日及每個報告期末均按其公允價值計量。公允價值乃採用二項式模型進行估算。所採用之主要假設如下：

	二零二六年 三月三十一日	發行日期
加權平均股價	2.17元	2.48元
加權平均行使價	2.30元	2.30元
預期波動率	55.20%	48.93%
無風險利率	2.20%	2.29%
預期股息收益率	<u>7.21%</u>	<u>8.72%</u>

## 8. 控股股東貸款

New Sense Enterprise Limited之貸款利息以現行市場利率三個月香港銀行同業拆息計算，為無抵押貸款，須於二零二九年十二月二十六日償還。New Sense Enterprise Limited為TMF (B.V.I) Ltd.之全資附屬公司，何焯輝先生為成立者。

該貸款已於二零二六年三月三十一日止年度期間全數償還。

## 9. 收入、其他收入淨額

	二零二六年 千元	二零二五年 千元
<b>香港財務報告準則第15號範圍內與客戶之合約收入</b>		
商品銷售		
— 伺服器機殼(通用及人工智能)	1,967,203	1,837,353
— 電動車充電樁機殼及其他產品	234,134	189,675
— 存儲產品	1,268,230	1,204,282
— 其他	—	19
	<u>3,469,567</u>	<u>3,231,329</u>
<b>其他收入淨額：</b>		
固定租金收入	2,188	2,385
出售物業、廠房及設備之(虧損)/收益	(93)	204
獲得之政府資助金	572	1,349
其他	2,488	1,363
	<u>5,155</u>	<u>5,301</u>

## 10. 按性質分類之費用

	二零二六年 千元	二零二五年 千元
物料成本	2,365,620	2,307,931
物業、廠房及設備之折舊及攤銷	110,383	106,844
無形資產之攤銷	920	2,926
僱員福利開支(包括董事酬金)	541,966	395,360
短期租賃租金	7,066	7,908
匯兌虧損淨額	13,470	5,974
核數師酬金	3,710	3,417
貿易及票據應收賬款虧損撥備之確認	1,662	12,870
陳舊及滯銷存貨之(回撥撇減)/撇減	(5,287)	10,414
其他支出	53,184	54,307
	<u>3,092,694</u>	<u>2,907,951</u>
<b>代表：</b>		
收入成本	2,899,908	2,759,253
分銷及銷售費用	30,741	27,436
一般及行政費用	162,045	121,262
	<u>3,092,694</u>	<u>2,907,951</u>

## 11. 財務成本，淨額

	二零二六年 千元	二零二五年 千元
財務成本		
— 按攤銷成本計量之金融負債利息支出	29,297	40,088
— 租賃負債之利息支出	2,367	998
— 可換股債券之利息支出	1,825	—
	<u>33,489</u>	<u>41,086</u>
財務收入		
— 按攤銷成本計量之金融資產利息收入	(1,752)	(2,240)
— 按公平值計入其他全面收入(可轉回)計量之 金融資產其他利息收入	(396)	(389)
	<u>(2,148)</u>	<u>(2,629)</u>
財務成本，淨額	<u>31,341</u>	<u>38,457</u>

## 12. 出售附屬公司虧損

於本年度期間，本集團與獨立第三方香港艾瑞德貿易有限公司訂立買賣協議，出售其全資附屬公司之百分之百股權，總代價為16,345,000元。於截至二零二六年三月三十一日止年度之損益中確認處置淨虧損39,352,000元。該交易已於二零二五年九月二日完成。

該等附屬公司之淨資產於出售日如下：

	二零二六年 千元
出售之資產淨值：	
投資物業	(45,502)
應計費用及其他應付賬款	<u>2,537</u>
出售之資產淨值	(42,965)
出售所得款項	16,345
於出售附屬公司時釋放換算儲備	<u>(12,732)</u>
出售附屬公司虧損	<u>(39,352)</u>
出售所產生之現金流入淨值：	
收取之現金總代價	<u>16,345</u>

### 13. 於綜合損益表中所得稅

於綜合損益表支銷之稅項如下：

	二零二六年 千元	二零二五年 千元
<b>本期稅項</b>		
香港利得稅		
— 本年度	<b>26,054</b>	27,625
— 往年之(超額)/少提撥備	<b>(2,235)</b>	3,568
中國稅項		
— 企業所得稅	<b>19,545</b>	11,657
<b>遞延稅項</b>	<b>1,162</b>	245
	<b>44,526</b>	<b>43,095</b>

所有於香港成立之集團公司乃根據本期之估計應課稅溢利按16.5% (二零二五年：16.5%) 之稅率計提香港利得稅準備。

本集團於中國之業務須遵守中國企業所得稅法按標準稅率25% (二零二五年：25%) 納稅，除了兩家本集團中國附屬公司獲頒高新技術企業證書，並可以獲減稅，稅率由25%減至15%。該享有減稅之權利，每三年檢討一次。

## 14. 每股溢利

每股基本溢利乃根據本公司權益持有人應佔溢利除以年內已發行之普通股加權平均數計算。

攤薄後每股溢利乃根據本公司權益持有人應佔溢利除以年內已發行之普通股加權平均數及調整潛在攤薄影響之尚未行使購股權計算。

	二零二六年	二零二五年
本公司權益持有人應佔溢利(千元)	270,883	204,481
股份獎勵計劃持有之未歸屬股份之溢利分配(千元)	(288)	(385)
本公司權益持有人應佔溢利(已調整)(千元)	<u>270,595</u>	<u>204,096</u>
潛在攤薄普通股之影響		
— 可換股債券衍生工具部分之公允值收益(千元)	(6,903)	—
— 可換股債券之利息(千元)	<u>1,825</u>	—
用於計算每股攤薄溢利之本公司持有人應佔溢利(千元)	<u>265,517</u>	<u>204,096</u>
已發行普通股之加權平均數(千股)	2,021,459	2,021,459
已行使購股權之影響(千股)	189	—
註銷庫存股份(千股)	(346)	—
配售現有股份(千股)	10,461	—
根據股份獎勵計劃購買股份之影響(千股)	<u>(1,833)</u>	<u>(5,232)</u>
已發行普通股之加權平均數(千股)	2,029,930	2,016,227
根據購股權計劃尚未行使之影響(千股)	21,973	99
可換股債券之影響(千股)	<u>65,217</u>	—
已發行普通股(攤薄)之加權平均數(千股)	<u>2,117,120</u>	<u>2,016,326</u>
每股基本溢利(港仙)	<u>13.3</u>	<u>10.1</u>
攤薄後每股溢利(港仙)	<u>12.5</u>	<u>10.1</u>

## 15. 每股股息

### (a) 屬於本年度應付本公司權益持有人之股息

	二零二六年 千元	二零二五年 千元
已宣佈及已派發中期股息每普通股1.5港仙 (二零二五年：每普通股2.5港仙)	30,322	50,536
於報告期末後擬派末期股息每普通股4.5港仙 (二零二五年：每普通股3.0港仙)	93,928	60,633
	<u>124,250</u>	<u>111,169</u>

於報告期末後擬派之末期股息於報告期末並未確認為負債。

### (b) 屬於上一財政年度，並於年內批准及派發之應付本公司權益持有人之股息

	二零二六年 千元	二零二五年 千元
就上一財政年度，已批准及已於年內派發之末期股息 每普通股3.0港仙(二零二五年：每普通股4.0港仙)	<u>60,638</u>	<u>80,858</u>

## 主要業務及業績

截至二零二六年三月三十一日止年度，集團主要從事：

- 五金塑膠業務之伺服器機殼(通用及人工智能)：提供機械工程解決方案，從事伺服器機殼(通用及人工智能)、機櫃及相關結構件之設計、開發、製造及銷售，產品主要應用於資訊科技、雲端運算、人工智能運算及散熱系統等基礎設施；
- 五金塑膠業務之電動車充電樁機殼及其他產品：提供機械工程解決方案，從事電動車充電樁機殼及其他金屬及塑膠部件之設計、開發、製造及銷售，主要服務新能源及電動車基礎設施相關產業；及
- 電子專業代工業務之存儲產品：提供磁帶機數據儲存器等存儲產品及其他電腦周邊產品之專業代工服務。

## 業務回顧

全球人工智能基礎設施投資持續推進，雲端服務商(CSP)、大型科技企業及伺服器品牌客戶加快部署新一代算力基礎設施。隨著圖形處理器(GPU)及專用集成電路(ASIC)等人工智能加速運算方案快速發展，伺服器產品正朝向更高功率、更高密度及更高整合度方向發展，對伺服器機殼、相關托盤、機櫃結構件、散熱配合、承重能力、組裝一致性及量產導入速度提出更高要求。

於回顧年度內，本集團收入創近年新高，主要受惠於人工智能相關伺服器產品需求增加，尤其是ASIC相關伺服器產品於本財政年度下半年開始批量交付，並逐步反映於本集團業績。於回顧年度內，人工智能相關產品佔本集團伺服器機殼部分之比例由二零二五年三月三十一日止年度約3%提升至約12%，成為推動本集團營業額及盈利增長的主要因素之一。

本集團憑藉多年服務全球主要伺服器品牌客戶的經驗、成熟模具設計製造及工程能力、自動化量產基礎，以及中國及泰國雙生產基地的製造彈性，進一步把握人工智能伺服器及資料中心基礎設施升級所帶來的機遇。雖然人工智能相關產品對本集團全年業績的貢獻仍處於初步反映階段，惟其比例提升已顯示相關平台導入及交付節奏正在加快。隨著更多人工智能伺服器、機櫃及高精密結構件產品逐步由開發及驗證推進至量產及交付，本集團相信相關業務將繼續成為未來增長的重要動力。

於回顧年度內，本集團錄得收入約3,469,567,000港元(截至二零二五年三月三十一日止年度：3,231,329,000港元)，較去年同期增加約7%；毛利約569,659,000港元(截至二零二五年三月三十一日止年度：472,076,000港元)，毛利率為16%(截至二零二五年三月三十一日止年度：15%)；本公司權益持有人應佔溢利約270,883,000港元(截至二零二五年三月三十一日止年度：204,481,000港元)，較去年同期增加約32%。盈利增長主要由收入提升、人工智能相關產品比例上升、產品組合優化，以及包括泰國基地在內的營運效率改善所帶動。隨著高附加值結構件佔比逐步提升，本集團長遠盈利能力有望進一步改善。

## 收入按產品類別分析

### 五金塑膠業務之伺服器機殼(通用及人工智能)

五金塑膠業務之伺服器機殼(通用及人工智能)為本集團核心業務之一，主要涵蓋通用型伺服器機殼、人工智能伺服器機殼、相關托盤、機櫃結構件及其他高精密結構部件。

於回顧年度內，該業務錄得收入約1,967,203,000港元(截至二零二五年三月三十一日止年度：1,837,353,000港元)，較去年同期增加約7%。本集團多年來一直為全球主要品牌伺服器客戶的重要供應商，憑藉長期客戶關係、工程技術積累及大規模量產經驗，通用型伺服器機殼業務持續為本集團提供穩定收入基礎。在此穩健基本盤之上，本集團於回顧年度內進一步受惠於人工智能伺服器需求增長，尤其是ASIC相關伺服器產品於本財政年度下半年開始批量交付，並帶動該業務收入增長。該業務分部毛利率約24%，較去年同期上升約3個百分點。毛利率改善主要受惠於人工智能相關伺服器產品比例提升以及原材料成本下降。隨著人工智能相關產品佔比提升，本集團產品組合持續優化，並有助支持長遠毛利表現。

於回顧年度內，本集團在人工智能伺服器供應鏈方面取得重要進展。一方面，本集團已納入英偉達公司(英偉達)相關伺服器機殼及機櫃部件供應商體系，並配合相關新一代平台項目推進產品開發、樣品交付及模具開發等工作；另一方面，本集團亦已服務主要雲端服務平台客戶的ASIC相關伺服器及機櫃相關產品需求。與此同時，本集團亦積極與不同原始設計製造商(ODM)、雲端服務平台客戶(CSP)及相關生態系統客戶保持溝通，爭取更多新平台及新產品導入機會。

為配合人工智能伺服器及資料中心基礎設施發展，本集團研發團隊亦持續配合客戶需求開發不同配套部件，包括機櫃相關結構件、導軌、支架、風扇模組、冷卻相關結構件及其他高精密配套部件。該等產品有助本集團由伺服器機殼延伸至更完整的結構工程解決方案，提升本集團在客戶新平台開發中的參與深度，並為未來產品組合升級奠定基礎。

隨著品牌伺服器客戶亦加快人工智能伺服器及高效能運算平台導入，本集團有望憑藉既有客戶基礎及英偉達相關供應商定位，把握更多由通用型伺服器延伸至人工智能伺服器平台的業務機會。

#### **五金塑膠業務之電動車充電樁機殼及其他產品**

於回顧年度內，該業務錄得收入約234,134,000港元(截至二零二五年三月三十一日止年度：189,675,000港元)，較去年同期增加約23%。隨著全球新能源及電動車基建穩步推進，產品需求保持穩定增長。該業務分部毛利率約20%，較去年同期下降約3個百分點。毛利率變動主要由於產品組合變化及個別產品交付節奏變化所致。

電動車充電樁機殼及大型設備結構件與機櫃相關產品在工藝上具備一定共通性。本集團於該等產品累積的製造經驗，有助支持本集團進一步拓展機櫃及高精密結構件產品，並提升跨產品平台的工程應用能力。

未來，本集團將繼續按市場需求及客戶訂單情況，審慎推進電動車充電樁機殼及其他產品業務，並善用相關製造能力支援集團於大型金屬結構件及機櫃相關產品方面的發展；同時，本集團亦將按客戶需求，持續提供智能家用機械人相關部件產品。

## 電子專業代工業務之存儲產品

電子專業代工業務之存儲產品主要包括磁帶機數據儲存器及相關電子專業代工產品。於回顧年度內，該業務錄得收入約1,268,230,000港元(截至二零二五年三月三十一日止年度：1,204,282,000港元)，較去年同期增加約5%。該業務分部毛利率約3%，較去年同期相若。

本集團與該業務主要客戶維持逾二十年的長期合作關係，主要採用「成本加成」模式運作。隨着數據中心長期數據儲存需求增加，以及大型雲端服務平台客戶對備份及歸檔儲存容量需求提升，相關磁帶機數據儲存器產品需求保持穩定並略有提升。該業務與本集團伺服器結構件業務採用相對獨立的產能安排，持續為本集團提供穩定現金流，有助維持整體業務組合平衡。

## 全球產能佈局與自動化提升

為配合人工智能伺服器、機櫃及相關高精密結構件需求增長，本集團持續優化產能佈局。其中，中國東莞鳳崗生產基地作為集團核心技術及主要產能平台，具備完整的模具、五金沖壓、數控加工、注塑、表面處理、組裝、品質檢測及物流配套能力。而泰國春武里安美德工業園生產基地則定位為補充產能平台，主要配合客戶區域交付安排並提升供應鏈韌性，有助於強化跨地域交付彈性。

隨著泰國基地逐步完成產線調整、人員培訓及本地化團隊建設，並持續優化生產流程，其營運效率及交付能力持續提升，進而帶動回顧年度盈利表現改善。

另一方面，為因應機櫃及高精密結構件需求的進一步成長，本集團已增設沖壓、數控加工及相關生產設備，並逐步擴充機櫃相關產品產能，為未來更大的市場需求做好準備。

得益於多年來在中國基地累積的自動化生產、標準化流程及工程管理經驗，本集團能夠快速建立跨地域且一致的製造能力，從而提升客戶導入效率與交付穩定性。

## 人才激勵與企業管治

為進一步激勵本集團董事及聯繫人及員工(合稱「承授人」)與本集團共同成長，本公司於二零二五年九月四日根據本公司於二零二三年八月三十日所採納之購股權計劃授出共73,380,000份購股權予承授人，分三個歸屬期，可於自二零二六年九月四日至二零三五年九月三日期間於指定歸屬期內行使。此計劃旨在鼓勵合資格參與者積極參與本集團的長遠發展，激發潛能，提升績效表現，鞏固核心團隊，並吸納及留住優秀人才，推動合資格參與者與本集團攜手邁向持續成長與共同成就。(詳情請參閱本公司於二零二五年九月四日所刊發之公佈)。

此外，本公司委任何偉汗先生為(i)執行董事兼財會部主管，於二零二五年六月二十四日生效及(ii)董事會副主席，於二零二五年十月一日生效。何偉汗先生具備豐富財務及管理經驗，其委任將進一步強化本集團管理架構，並提升策略規劃及執行效率。面對人工智能伺服器及全球供應鏈重塑所帶來的新一輪發展機遇，本集團將繼續提升專業管理、財務規劃、風險控制及跨地域營運協調能力，為業務長遠發展建立更穩固的組織基礎。(詳情請參閱本公司於二零二五年六月二十四日及二零二五年九月三十日之公佈)。

本集團亦將繼續秉持穩健企業管治原則，維持董事會及管理層之間的有效溝通，持續完善內部監控、風險管理及合規制度，確保集團於快速擴展佈局過程中，仍能保持審慎、透明及負責任的營運管理。

## 財務資源

於二零二五年十月十三日，本公司與本公司主席兼行政總裁何焯輝先生(「何先生」)訂立認購協議(「認購協議」)，據此，本公司將向何先生發行本金額為150,000,000港元之可換股債券，轉換價為每股2.30港元(「可換股債券」)。認購協議已由本公司獨立股東於二零二五年十二月二日舉行的股東特別大會上通過。

是次集資旨在優化本集團資本結構及提升流動資金，進一步鞏固財務基礎，並為未來業務發展提供資金支持。相關資金將主要用於有助本集團長遠業務發展的項目，包括但不限於購置新機器設備、興建新生產基地，以及進行策略性併購等。董事會認為，何先生之行使可換股債券利益反映控股股東對本集團長遠發展前景的信心，同時有助本集團把握全球人工智能相關基礎設施需求增長所帶來的投資及擴產機遇。(詳情請參閱本公司分別於二零二五年十月十三日及二零二五年十一月十四日所刊發之公佈及通函)。

此外，於二零二六年一月二十九日，本公司與婚紗城有限公司(作為賣方，以下簡稱「賣方」)及星展亞洲融資有限公司(作為配售代理人，以下簡稱「配售代理」)簽訂配售及認購協議，據此(i)賣方同意出售，配售代理亦同意擔任賣方代理盡力而為促使出售予不少於六位承配者認購本公司65,832,000股股份(「配售股份」)，每股配售股份價格2.37港元(即「配售」)，且(ii)賣方已有條件同意認購，公司亦已有條件同意配售及發行給賣方，根據一般授權(「認購」)，每股以2.37港元價格配售股份。配售於二零二六年二月二日完成，認購於二零二六年二月十一日完成。認購淨收益(扣除賣方及公司因配售及認購而妥善產生的所有費用、成本及支出後)約為152百萬港元，配售及認購所得款項主要用於擴充產能，以應付不斷遞增的訂單需求。上述配售及認購不僅有助加強本公司的資本實力及財務靈活性，亦有助擴大本公司的股東基礎，進一步支持本集團未來業務發展。(詳情請參閱本公司於二零二六年一月二十九日、二零二六年二月六日及二零二六年二月十一日刊發之公告)。

### 可持續發展與環境、社會及管治(ESG)策略

集團自一九九六年上市以來持續發佈可持續發展報告(「報告」)，並早已獨立成冊，成功建立了一套系統性環境、社會和管治(ESG)管理架構。ESG已廣受各屆日益關注，本公司已視ESG為核心策略，除已將氣候風險納入ESG報告內之外，還涵蓋了各不同範疇，包括環境保護、能源效益、社區、供應鏈、工業安全及各持份者(員工、投資者及供應商)等，積極推動企業可持續發展，並屢獲各屆嘉許及認同。詳情請參閱將於二零二六年七月發表之《可持續發展報告》。

## 展望

展望未來，生成式人工智能、高效能運算、智能體人工智能(Agentic AI)、實體人工智能(Physical AI)、邊緣運算(Edge Computing)及企業應用加速落地，將持續推動全球伺服器及數據中心基礎設施擴張。隨着企業透過人工智能提升營運效率、優化決策及推動自動化應用，算力需求正由大型雲端數據中心逐步延伸至企業端、邊緣端及不同應用場景。多項市場研究亦預期，全球伺服器出貨量於未來一年將錄得明顯增長，而相關增長不只集中於高階人工智能伺服器，亦逐步延伸至通用型伺服器、儲存伺服器、網絡交換器及網絡基礎設施配套，反映數據中心建設正由單一高階產品需求，走向更完整的人工智能基礎設施升級周期，為伺服器機殼、機櫃、托盤、支架、導軌、冷卻相關結構件及其他精密結構部件帶來更全面的增長機會。面對上述市場趨勢，本集團將繼續完善產品組合，配合人工智能供應鏈發展，圍繞CPU、ASIC、電訊及網絡設備等伺服器及基礎設施相關產品需求，拓展相關結構件及配套部件的覆蓋範圍，並深化與現有品牌伺服器客戶、雲端服務平台客戶、原始設計製造商及其他潛在客戶於新平台及新產品上的參與，目標成為人工智能基礎設施結構部件供應鏈的重要參與者。管理層對相關業務的中長期需求前景保持正面。

機櫃相關產品將是本集團未來重點拓展方向之一。本集團已向主要雲端服務平台客戶供應機櫃相關產品，並正因應客戶需求及市場發展，持續提升機櫃及相關結構件的工程開發及量產能力。隨着人工智能數據中心逐步走向機櫃級部署，相關結構件在整體系統部署中的重要性將持續提高。本集團將集中資源擴充相關產能，並逐步建立更完整的機櫃級結構件產品組合，同時支援以MGX及ORV之標準架構，以把握人工智能基礎設施升級所帶來的新增長機遇。

與此同時，人工智能伺服器功耗及機櫃功率密度持續提升，散熱及冷卻架構已成為數據中心設計的重要環節。液冷、冷卻分配單元(CDU)、相關冷卻模組，以及電源管理、配電及線纜管理相關結構配套的應用增加，將帶動機櫃、管路、支架、外殼及相關結構件在設計、強度、密封性、維修便利性及量產一致性方面的要求提升。本集團研發團隊正因應市場及客戶需求，持續探索及開發冷卻相關結構件及CDU配套部件，以及電力相關結構配套，以配合人工智能數據中心向高功率密度及機櫃級部署發展的趨勢。管理層認為，冷卻及電力配套相關產品有助本集團在現有伺服器機殼及機

櫃結構件基礎上，進一步延伸產品組合，提升本集團於機櫃級結構及配套部件領域的產品覆蓋及工程參與能力，為客戶提供更完整的解決方案，鞏固本集團在人工智能基礎設施結構部件領域的重要供應商角色。

在產能方面，本集團已因應機櫃及高精密結構件需求增長，在中國及泰國推進相關產能擴充計劃，包括新增沖壓產線及配套加工設備，以提升機櫃相關產品的承接能力。未來，本集團將繼續按客戶訂單節奏及新產品導入進度，並持續改善生產基地的營運效率，為本集團承接國際客戶及人工智能相關客戶的新增需求提供更有利支撐。

本集團多年來累積的精密金屬及塑膠製造、模具開發、自動化生產、產品開發及跨地域交付能力，與新一代人工智能基礎設施對供應商的要求高度契合。未來，本集團將繼續提升產品組合及交付能力，積極把握人工智能伺服器、機櫃級結構件、冷卻相關結構件及全球資料中心升級所帶來的長遠機遇，為股東創造可持續價值。

## 總結

雖然人工智能市場持續升溫，伺服器及數據中心基礎設施需求前景廣受看好，本集團並不會因此鬆懈。本集團深知科技週期變化迅速，人工智能相關項目開發時間大幅縮短，客戶對速度、精準度、品質及交付能力的要求亦不斷提高。因此，本集團將繼續以審慎積極的態度推進投資與擴產決策，平衡增長機遇與風險管理，確保企業在可控節奏下穩健而健康地發展。

同時，全球經濟前景仍受通脹、貿易政策、地緣政治及供應鏈重組等不確定因素影響。本集團將一如既往堅守穩健經營與嚴謹管理原則，靈活應對外部環境變化，持續提升組織效率、工程能力、營運紀律及跨地域交付能力，以維持長期競爭優勢。

二零二五年是嘉利成立四十五週年的重要里程碑。回望四十五載風雨，嘉利始終秉持「主動・服務・承諾」的精神，以實業立身、以創新致遠，為股東、員工、客戶、社會及其他持份者持續創造價值。值此「藍寶石禧」之際，本集團將承續「嘉承有道・利行致遠」的信念，並以「光速Lightning Speed・細緻Meticulous・淬變Change for Challenge」

作為新階段的行動方向：以光速回應市場與客戶需求，以細緻管理提升品質與效率，並在挑戰中主動求變、持續淬煉，迎接人工智能新時代的機遇與考驗，邁向更具競爭力與可持續的未來。

## 股息政策

本公司以持續經營為原則，並依照現有的股息政策列出決定股息的派發金額時所須考慮的因素，如本公司股權持有人應佔溢利、借貸環境、行業狀況、經營情況、現金流量及投資預算。董事會經審慎考慮上述各項因素後，及維持上市以來連續每年皆能派發股息的記錄，建議派發末期股息每股4.5港仙，予所有於二零二六年九月四日當日名列於本公司股東名冊內的股東。

## 地域分佈

集團一向採取多元化模式付運產品，減輕對單一市場的依賴。集團地域分佈的詳情列於本年度綜合業績公佈附註3名為「分部報告」之段落內。

## 財務資源

### 借貸

於二零二六年三月三十一日的淨計息借貸#約為464,871,000港元及淨計息借貸比率(即淨計息借貸總額相對權益總額之比例)為32%(於二零二五年三月三十一日：淨計息借貸約為466,349,000港元及淨計息借貸比率為約43%)。

於二零二六年三月三十一日及二零二五年三月三十一日，本公司及本集團之附屬公司為部分銀行授信額度及借款提供交叉擔保。本集團財務狀況仍然非常健康。

# 淨計息借貸代表銀行借貸、租賃負債、控股股東貸款及可換股債券減現金及銀行存款。

### 非流動資產與股東資金比率

於二零二六年三月三十一日，非流動資產與權益總額比率維持於85%之健康水平(於二零二五年三月三十一日：106%)，代表本集團之大部分非流動資產如廠房及機器皆以穩定之權益總額所支持。

## 固定資產投資

於本公告日，初步估計二零二六／二七財政年度的固定資產投資預算約為285,074,000港元。二零二六／二七財政年度固定資產投資預算主要是用作興建廠房、購買機械設備及電腦系統之使用。

## 可動用資源

於二零二六年三月三十一日，計息銀行借貸總額約為658,005,000港元，而手持現金及銀行存款約為338,130,000港元與及銀行未動用借貸額約1,352,956,000港元，集團有信心足夠應付現時營運與及資本性開支及如機遇出現時的策略性投資的需要。

## 匯兌風險

本集團之大部分資產、負債及業務交易均以港元、美元及人民幣計值。自外國業務之商業交易、經確認資產及負債以及淨投資產生之外匯風險均以本集團功能貨幣以外之貨幣計值，繼而對本集團之生產成本造成壓力。為了降低人民幣匯率波動對其業務之影響，本集團將積極與其客戶溝通，從而調整其產品之售價及可能使用外匯遠期合約以對沖外匯風險(如需要)。

## 或然負債

於二零二六年三月三十一日，集團並無重大或然負債。

## 於本報告日期後之重大事項

截至二零二六年三月三十一日止至本公告之日，本公司無重大事項。

## 僱員及薪酬政策

本集團於回顧本年度內平均聘有僱員約4,200人(去年同期平均3,650人)。由於本集團在當地建立了良好的信譽，故此於招聘人員上並未遇到重大困難。

僱員薪酬乃根據一般市場標準及僱員之表現及經驗釐定，本集團並會根據公司已審核的業績透過獎賞評核政策，對有良好表現的員工發放花紅。其他員工福利包括醫療保險及強制性公積金。

此外，為配合內地發展及實際挽留人才需要，集團設有「合作置業計劃」，透過是項計劃，鼓勵及資助公司重點栽培人才於當地安居樂業，於競爭激烈的人才市場有效挽留人才。

### **表現為先**

本集團採納表現掛勾的獎金制及較客觀的表現評估，有超卓表現的員工則會獲發比以往更為可觀的獎金。

### **股息**

董事會已建議派發末期股息每股4.5港仙(二零二四／二五年度末期股息：每股3.0港仙)予所有於二零二六年九月四日當日名列於本公司股東名冊內的股東。連同中期股息每股1.5港仙(二零二四／二五年度中期股息每股2.5港仙)，全年股息派發／應付共達每股6.0港仙(二零二四／二五年度：每股5.5港仙)。末期股息須待本公司股東於二零二六年八月二十八日舉行之應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上批准後方可作實。

### **暫停辦理股份過戶登記**

為確定享有出席將於二零二六年八月二十八日舉行之股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將由二零二六年八月二十四日(星期一)至二零二六年八月二十八日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。如欲享有出席股東週年大會並於會上投票之資格，所有填妥之股份轉讓文件連同有關之股票，須於二零二六年八月二十一日(星期五)下午四時三十分前送達本公司於香港之股份過戶登記分處：香港中央證券登記有限公司；地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室。

假設末期股息於股東週年大會上獲本公司股東批准，為確定享有末期股息之權利，本公司將由二零二六年九月三日(星期四)至二零二六年九月四日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合獲派末期股息之資格，所有填妥之股份轉讓文件連同有關之股票，須於二零二六年九月二日(星期三)下午四時三十分前送

達本公司於香港之股份過戶登記分處：香港中央證券登記有限公司；地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室。末期股息預計將於或約於二零二六年九月二十二日(星期二)派發及發行予本公司合資格股東。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其附屬公司於截至二零二六年三月三十一日，本年度內概無購買、贖回或出售本公司任何本公司上市證券，其中包括出售按上市條例定義之庫存股份(「**庫存股份**」)。於二零二五年十二月，本公司註銷346,000股本公司股份，該等股份於二零二四年十二月十九日及二零二四年十二月二十日回購為庫存股份。截至二零二六年三月三十一日，本公司並未持有任何庫存股份。

## 企業管治

本公司一向承諾恪守最嚴謹的企業管治，於截至二零二六年三月三十一日止年度，董事會認為本公司一直依循及遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄C1所載之《企業管治守則》(「**企業管治守則**」)所有原則及適用的規定。除下述者外：

企業管治守則之守則條文B.2.2規定每名董事(包括有指定任期之董事)應至少每三年輪值退任一次。

根據本公司之細則，在本公司每一屆股東週年大會上，三分之一之當時在任之董事(或倘其人數並非三或三之倍數，則最接近但不多於三分之一之數目)須輪值退任，惟本公司董事會主席及／或董事總經理不須按此規定輪值退任或在釐定每年退任董事人數時被計算在內。此外，任何填補空缺而獲委任之董事或為董事會新增之成員僅可任職至下屆股東週年大會為止，屆時彼可膺選連任。然而，本集團主席及／或董事總經理將至少每三年考慮自願退任，從而符合企業管治守則之守則條文B.2.2。因此，本公司認為已採取足夠措施，以確保本公司良好企業管治。

此外，企業管治守則之守則條文C.2.1規定應區分主席與行政總裁的角色，並不應由一人同時兼任。本公司並無區分主席與行政總裁的角色，何焯輝先生(「**何先生**」)目前兼任該兩個職位。

何先生為本集團的創辦人，於製造業及房地產與文化相關產業具備豐富經驗。同時，何先生具備擔當本公司行政總裁所需之合適管理技巧及商業觸覺之先決條件。董事會相信，由一人同時擔任本公司主席與行政總裁的角色為本集團提供強大兼一致的領導，並可讓本集團更有效及有效率地發展長遠業務策略及執行業務計劃。因此董事會認為無須區分本公司主席及行政總裁之角色，並由何先生繼續擔任這兩個角色。鑒於董事會乃由經驗豐富及具有卓越的人才組成，且董事會有足夠人數的獨立非執行董事，故董事會相信，透過董事會之運作足以確保權力及授權均衡分佈。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，該委員會現由三位獨立非執行董事組成。審核委員會負責處理審核範圍內的事宜，包括審視及監督本公司之財務申報程序及內部監控。董事會審核委員會（「審核委員會」）及管理層已審閱本集團已採納之會計準則及主要政策，並與外部核數師就本年度之審計、內部監控及財務報告進行商討。審核委員會已審閱本集團截至二零二六年三月三十一日止的綜合年度業績。

## 審閱全年業績

審核委員會已審閱本集團所採納會計原則及常規，以及截至二零二六年三月三十一日止年度之全年業績。於初步業績公佈內所載列的本集團截至二零二六年三月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合損益及其他全面收入表及其相關附註所列的數字已獲本集團核數師畢馬威會計師事務所（執業會計師）同意，並同意本年度綜合財務報表草稿內的數額。畢馬威會計師事務所就業績公佈初稿進行的工作並非根據香港會計師公會所頒佈香港審核準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則進行的核證工作，因此畢馬威會計師事務所並無對公佈初稿作出任何保證。

## 感謝

我們謹向一直鼎力支持集團的所有客戶、供應商、銀行家、股東、以及所有給予本公司支持者致以衷心致謝。此外更感謝一直為集團作出寶貴貢獻之董事、經理及員工們。

承董事會命  
嘉利國際控股有限公司  
主席  
何焯輝

香港，二零二六年六月二十四日

於本公佈日期，本公司執行董事為何焯輝先生、陳名妹小姐、趙凱先生、陳毅文先生及何偉汗先生；獨立非執行董事為方海城先生、劉健華博士及林燕勝先生。

\* 僅供識別