

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，概不對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的任何損失承擔任何責任。



HERALD HOLDINGS LIMITED

興利集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00114)

截至二零一五年三月三十一日止年度之全年業績公告

興利集團有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一五年三月三十一日止年度之綜合業績，連同去年之比較數字及部份相關的附註解釋如下：

綜合損益表

截至二零一五年三月三十一日止年度

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
營業額	3 及 4	1,265,104	1,339,770
銷售成本		(973,082)	(1,006,382)
毛利		292,022	333,388
其他收入		12,169	14,112
其他收益淨額		2,985	8,473
分銷費用		(39,807)	(44,037)
行政費用		(246,579)	(268,873)
投資物業重估收益		940	210
物業、機器及設備減值虧損		(71)	(496)
經營溢利		21,659	42,777
融資成本	5(a)	(347)	(385)
應佔聯營公司虧損		(311)	(432)
應佔合營企業溢利減虧損		-	(225)
除稅前溢利	5	21,001	41,735
所得稅	6	(4,685)	(14,304)
本年度溢利		16,316	27,431
以下各方應佔:			
本公司股東		16,222	26,474
非控股權益		94	957
本年度溢利		16,316	27,431
每股盈利	8		
基本及攤薄		港幣 2.69 仙	港幣 4.39 仙

有關應付本公司股東的股息詳情載於附註 7。

綜合全面損益表
截至二零一五年三月三十一日止年度

附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
本年度溢利	16,316	27,431
本年度其他全面收入		
可隨後重列至損益之項目：		
換算香港以外地區附屬公司財務報表的 匯兌差額（無稅項影響）	<u>(525)</u>	<u>(1,431)</u>
本年度全面收入總額	<u>15,791</u>	<u>26,000</u>
以下各方應佔：		
本公司股東	15,690	25,026
非控股權益	<u>101</u>	<u>974</u>
本年度全面收入總額	<u>15,791</u>	<u>26,000</u>

綜合資產負債表
於二零一五年三月三十一日

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
非流動資產			
固定資產			
- 物業、機器及設備		267,389	263,146
- 投資物業		6,980	6,040
- 經營租約下自用租賃土地權益		4,057	4,180
		278,426	273,366
無形資產			
聯營公司權益		-	-
合營企業權益		-	-
其他金融資產		18,040	10,920
遞延稅項資產		13,037	9,217
		311,363	295,363
流動資產			
交易證券		169,990	180,619
存貨		188,059	209,113
應收賬款及其他應收款	9	190,142	191,170
已抵押銀行結餘		5,060	18,017
現金及現金等價物		172,171	196,507
		725,422	795,426
流動負債			
應付賬款及其他應付款	10	178,417	203,738
銀行貸款		8,612	12,136
本期應付稅項		9,082	8,033
		196,111	223,907
流動資產淨額		529,311	571,519
資產總額減流動負債		840,674	866,882

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債		147	261
長期服務金準備		3,380	3,581
		<u>3,527</u>	<u>3,842</u>
資產淨值		<u>837,147</u>	<u>863,040</u>
股本及儲備			
股本		46,994	46,994
儲備		771,237	796,502
本公司股東應佔權益總值		818,231	843,496
非控股權益		<u>18,916</u>	<u>19,544</u>
權益總值		<u>837,147</u>	<u>863,040</u>

附註:

1. 編製基準

於本公佈載列之綜合業績不構成本集團截至二零一五年三月三十一日止年度之年度財務報表，但卻摘錄自該等財務報表。

年度財務報表乃按照香港會計師公會頒佈所有適用的《香港財務報告準則》，該統稱包括所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及詮釋及香港公認會計原則而編製。本財務報表亦遵守《香港公司條例》適用的披露規定。由於《香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則》（「上市規則」）容許，本財務報表就本財政年度及比對期間繼續以根據前身《香港公司條例》（第 32 章）之規定而作出披露。此外，財務報表同時遵守上市規則適用的披露規定。

財務報表乃以歷史成本為編製基準，惟投資物業、列為交易證券之金融工具及衍生金融工具則以公允價值列賬。

2. 會計政策變更

香港會計師公會已頒佈多項於本集團當前會計期間首次生效之《香港財務報告準則》之修訂本及一項新詮釋。其中，下列改變與本集團的財務報表具有關係：

- 《香港會計準則》第32號（修訂本）「抵銷金融資產與金融負債」
- 《香港會計準則》第36號（修訂本）「非金融資產的可收回金額披露」

本集團並未採納任何尚未於本會計期間生效的新準則或詮釋。

《香港會計準則》第32號（修訂本）「抵銷金融資產與金融負債」

《香港會計準則》第32號之修訂釐清《香港會計準則》第32號的抵銷標準。由於該修訂與本集團已採納的政策一致，故對本集團的財務業績並無任何影響。

《香港會計準則》第36號（修訂本）「非金融資產的可收回金額披露」

《香港會計準則》第36號之修訂修改已減值非金融資產的披露規定。其中，修訂擴大對可收回金額按公允價值減出售成本的已減值資產或已減值現金產生單位的披露規定。採納該修訂對本集團的財務業績並無影響。

3. 營業額

本集團之主要業務包括製造、銷售及分銷玩具、電腦製品、家庭用品、鐘錶、電子產品及禮品。

本集團之客戶是十分多元化，只有一個（二零一四年：一個）客戶之交易額是超過本集團總收入之10%。於本年度，售予該客戶之玩具銷售總值約為港幣440,270,000元（二零一四年：港幣444,489,000元）。這兩年，該等銷售主要於北美地區發生，此乃玩具部之銷售據點。

4. 分部報告

本集團以分部管理業務，而分部則以業務範圍劃分。為內部報告資料提供予本集團最高層管理人員作資源分配和績效評估用途一致的方式列報分部資料而言，本集團列報以下六個須報告分部。概無經營分部已經匯總，形成以下須報告分部。

玩具	:	玩具製造、銷售及分銷。
電腦製品	:	電腦製品製造及銷售。
家庭用品	:	家庭用品製造、銷售及分銷。
時計	:	鐘錶、電子產品及禮品製造、銷售及分銷。
投資	:	投資於債券及股本證券、結構性產品及管理基金。
其他	:	出租物業以產生租金收入及物業升值所得長遠收益。

(a) 分部業績、資產及負債

截至二零一五年及二零一四年三月三十一日止年度，有關提供予本集團最高層管理人員作資源分配和分部績效評估的本集團須報告分部之資料載列如下：

	二零一五年						
	玩具	電腦製品	家庭用品	時計	投資	其他	綜合總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
來自外界 客戶收入	563,825	217,353	165,184	318,742	-	-	1,265,104
分部間的 收入	-	-	-	-	-	-	-
須報告分 部收入	563,825	217,353	165,184	318,742	-	-	1,265,104
須報告分 部溢利	8,736	11,250	632	6,991	12,096	1,061	40,766
利息收入	404	18	24	208	1,717	-	2,371
利息支出	(22)	-	-	-	-	(290)	(312)
本年度折 舊及攤銷	(12,351)	(4,753)	(2,836)	(2,030)	-	(2,734)	(24,704)
物業、機器 及設備減 值虧損	-	-	(71)	-	-	-	(71)
須報告分 部資產	345,523	183,314	111,871	139,262	175,050	49,644	1,004,664
本年度增加 之非流動 分部資產	26,143	1,730	2,437	2,492	-	14	32,816
須報告分 部負債	100,466	24,446	36,406	34,865	-	8,684	204,867

二零一四年

	玩具 港幣千元	電腦製品 港幣千元	家庭用品 港幣千元	時計 港幣千元	投資 港幣千元	其他 港幣千元	綜合總額 港幣千元
來自外界 客戶收入	585,166	289,764	131,362	333,478	-	-	1,339,770
分部間的 收入	-	-	-	-	-	-	-
須報告分 部收入	585,166	289,764	131,362	333,478	-	-	1,339,770
須報告分 部溢利/ (虧損)	22,770	31,272	(2,790)	(16,739)	5,583	5,997	46,093
利息收入	196	29	30	92	1,636	-	1,983
利息支出	-	-	-	-	-	(385)	(385)
本年度折 舊及攤銷	(10,053)	(8,541)	(2,785)	(2,601)	(301)	(2,719)	(27,000)
物業、機器 及設備減 值虧損	-	-	(496)	-	-	-	(496)
須報告分 部資產	348,492	191,677	125,687	154,756	198,636	51,148	1,070,396
本年度增 加之非流 動分部資 產	17,558	9,848	2,499	1,822	-	599	32,326
須報告分 部負債	103,023	27,394	41,076	49,980	-	12,206	233,679

(b) 須報告分部溢利、利息收入、利息支出、資產及負債的對賬

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
溢利		
須報告分部溢利	40,766	46,093
應佔聯營公司虧損	(311)	(432)
應佔合營企業溢利減虧損	-	(225)
未分配企業費用	(19,454)	(3,701)
除稅前綜合溢利	<u>21,001</u>	<u>41,735</u>
利息收入		
須報告分部利息收入	2,371	1,983
未分配企業利息收入	67	109
綜合利息收入	<u>2,438</u>	<u>2,092</u>
利息支出		
須報告分部利息支出	312	385
未分配企業利息支出	35	-
綜合利息支出	<u>347</u>	<u>385</u>
資產		
須報告分部資產	1,004,664	1,070,396
分部間應收款抵銷	(19,306)	(19,383)
	985,358	1,051,013
遞延稅項資產	13,037	9,217
未分配企業資產	38,390	30,559
綜合總資產	<u>1,036,785</u>	<u>1,090,789</u>
負債		
須報告分部負債	204,867	233,679
分部間應付款抵銷	(19,306)	(19,383)
	185,561	214,296
本期應付稅項	9,082	8,033
遞延稅項負債	147	261
未分配企業負債	4,848	5,159
綜合總負債	<u>199,638</u>	<u>227,749</u>

(c) 地區分部資料

下表載列以下地區分佈的資料：(i)本集團來自外界客戶之收入及(ii)本集團之固定資產、無形資產、於聯營公司和合營企業之權益(指定非流動資產)。客戶之地區分佈是基於貨品送運地；而指定非流動資產的地區分佈則依照以下基準：固定資產是基於其資產所在地；無形資產是基於其被分配運作地；而於聯營公司和合營企業的權益是基於其運作地。

	來自外界 客戶收入		指定 非流動資產	
	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
香港(藉地)	100,505	88,250	61,659	60,848
北美洲	572,135	602,491	6	1
英國	245,941	237,769	23,544	27,525
歐洲(英國除外)	149,566	154,346	-	-
亞洲(中國大陸及 香港除外)	67,723	131,858	-	-
中國大陸	60,841	32,698	195,077	186,852
其他	68,393	92,358	-	-
	1,164,599	1,251,520	218,627	214,378
	1,265,104	1,339,770	280,286	275,226

5. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除/（計入）：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
(a) 融資成本		
於五年內須全部償還銀行貸款利息	<u>347</u>	<u>385</u>
(b) 其他項目		
折舊	24,580	26,781
租賃土地權益之攤銷	124	219
出售物業、機器及設備虧損/（收益）	292	(5,084)
交易證券之已變現及未變現收益淨額	(8,710)	(1,618)
利息收入來自		
- 交易證券	(1,717)	(1,636)
- 銀行存款	(721)	(456)
租金收入	(967)	(785)
來自上市證券之股息收入	(1,735)	(2,404)
其他應收賬款減值虧損回撥	(4,944)	-
應收賬款減值虧損	373	-
其他金融資產減值虧損	-	3,900
聯營公司權益（減值虧損回撥）/減值虧損	(311)	1,707
合營企業應收賬款及借款減值虧損	-	3,596

6. 所得稅

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
香港所得稅項	6,002	7,877
香港以外地區稅項	2,617	5,042
遞延稅項	(3,934)	1,385
	<u>4,685</u>	<u>14,304</u>

二零一五年之香港所得稅準備是按本年度之估計應評稅溢利以 16.5%（二零一四年: 16.5%）的稅率計算。香港以外地區的附屬公司的稅項則以有關稅項司法管轄區適用的現行稅率計算。

7. 本年度應付本公司股東的股息

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
已宣派及支付中期股息 - 每股港幣 3 仙 （二零一四年: 港幣 3 仙）	18,075	18,075
於結算日後建議派發的末期股息 - 每股港幣 4 仙（二零一四年: 港幣 4 仙）	<u>24,100</u>	<u>24,100</u>
	<u>42,175</u>	<u>42,175</u>

8. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司股東應佔溢利港幣 16,222,000 元（二零一四年：港幣 26,474,000 元）與年度內已發行股份之加權平均數 602,491,000 股（二零一四年：602,491,000 股）計算。

截至二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度內並未有具備潛在攤薄影響的股份。因此，本年度及去年度之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

9. 應收賬款及其他應收款

包括於應收賬款及其他應收款的應收賬款及應收票據（已扣除呆壞賬準備），於結算日按發票日期計算之賬齡分析如下：

	二零一五年 三月三十一日 港幣千元	二零一四年 三月三十一日 港幣千元
三個月以內	122,492	149,791
三至六個月	4,653	7,704
六至十二個月	36,608	-
超過十二個月	88	-
應收賬款及應收票據	163,841	157,495
按金、預付款及其他應收款	26,301	33,675
	190,142	191,170

應收賬款及應收票據通常由發單日期起計九十天內到期支付。

10. 應付賬款及其他應付款

包括於應付賬款及其他應付款的應付賬款及應付票據，於結算日按發票日期計算之賬齡分析如下：

	二零一五年 三月三十一日 港幣千元	二零一四年 三月三十一日 港幣千元
一個月以內	33,360	47,491
一個月以上但三個月以內	4,922	6,603
三個月以上	3,011	1,327
應付賬款及應付票據	41,293	55,421
應計費用及其他應付款	137,124	148,317
	178,417	203,738

包括客戶預付款在內的所有應付賬款及其他應付款均預期於一年內結算或確認為收入。

11. 無須作出調整之結算日後事項

於二零一五年五月十三日，本集團附屬公司營運之廠房發生火災意外。本集團對火災意外導致廠房損毀程度及業務運作之影響作出初步評估。按照初步評估，因火災意外導致之損失金額約為港幣3,800,000元，該等損失（其中）包括物業、機械及設備之損失、廠房檢查及安全評估費用及顧客索償，但不包括取消已接的訂單或潛在的訂單的損失。

本集團已投保的保障涵蓋火災意外所導致之損失，以及因本集團營業中斷所導致的利潤損失。本集團現正與相關的保險公司緊密合作，以確定火災意外之賠償金額。將反映在本集團截止二零一六年之財務報表之實質損失，取決於本集團可從相關保險公司取得的賠償金額。

業務回顧

截至二零一五年三月三十一日止年度本集團之營業額為港幣 1,265,000,000 元，較前年度港幣 1,340,000,000 元下跌 6%。本公司之股東應佔溢利為港幣 16,200,000 元，較前年度之股東應佔溢利港幣 26,500,000 元下跌 39%。淨溢利下跌主要是營業額減少，及英鎊貶值而產生匯兌虧損約港幣 11,400,000 元所致。經營業績之詳細分析詳述如下。

玩具部

玩具部跟大部份位於中國大陸的玩具廠相似，須面對極艱難的經營環境，玩具廠間之激烈競爭導致價格受壓，以及工資上升持續蠶食本部門的邊際利潤。與去年相比，本部門於回顧年度之營業額由港幣 585,000,000 元下跌 4%至港幣 564,000,000 元，而經營溢利由港幣 22,800,000 元減少 62%至港幣 8,700,000 元。

電腦製品部

於二零一四年/二零一五年財政年度，電腦製品部之業務變為疲弱。由於本年度電腦磁頭及智能溫度計的業務倒退，故本部門之銷售額較前年度縮減 25%至港幣 217,000,000 元。而經營溢利則由前年度之港幣 31,300,000 元下跌 64%至港幣 11,300,000 元。

家庭用品部

因受惠於到英國及歐洲市場之強勁銷售，家庭用品部之營業額由去年之港幣 131,000,000 元，增長 26%至港幣 165,000,000 元。然而，該部門之業績受到英鎊貶值所產生匯兌損失之負面影響。於截至二零一五年三月三十一日止年度，本部門錄得經營溢利為港幣 600,000 元，而前年度之經營虧損為港幣 2,800,000 元。

時計部

我們欣然匯報時計部於回顧年度回復盈利。由於本部門不斷努力精簡營運，故現可受惠於低營運成本。於截至二零一五年三月三十一日止年度，本部門之營業額較前年度下降 4% 至港幣 319,000,000 元，其經營溢利為港幣 7,000,000 元，而前年度則錄得經營虧損港幣 16,700,000 元。

其他投資

本集團於截至二零一五年三月三十一日止年度錄得投資物業重估收益為港幣 900,000 元（二零一四年：港幣 200,000 元）。交易證券之已變現及未變現收益淨額為港幣 8,700,000 元（二零一四年：港幣 1,600,000 元）。於本年度交易證券所得之股息收入和利息收入合計為港幣 3,500,000 元（二零一四年：港幣 4,000,000 元）。於二零一五年三月三十一日，本集團持有之交易證券為港幣 170,000,000 元，較二零一四年三月三十一日減少港幣 11,000,000 元。

變現能力、財務資源及資金

本集團一直維持良好之財務狀況。於二零一五年三月三十一日本集團之資產負債表及流動資金狀況均非常穩健。於當日本集團擁有總資產港幣 1,037,000,000 元（二零一四年：港幣 1,091,000,000 元），資金來源為流動負債港幣 196,000,000 元（二零一四年：港幣 224,000,000 元）包括銀行按揭貸款港幣 9,000,000 元（二零一四年：港幣 12,000,000 元）、非流動負債港幣 4,000,000 元（二零一四年：港幣 4,000,000 元）、非控股權益港幣 19,000,000 元（二零一四年：港幣 20,000,000 元）及本公司股東應佔權益港幣 818,000,000 元（二零一四年：港幣 843,000,000 元）。

於二零一五年三月三十一日，本集團持有之現金結存共港幣 177,000,000 元，較前年之現金結存港幣 215,000,000 元減少。於二零一五年三月三十一日本集團之流動資產為港幣 725,000,000 元（二零一四年：港幣 795,000,000 元）。存貨由港幣 209,000,000 元減至港幣 188,000,000 元，而應收賬款及其他應收款由港幣 191,000,000 元輕微減少至港幣 190,000,000 元。本集團於二零一五年三月三十一日之交易金融資產為港幣 170,000,000 元（二零一四年：港幣 181,000,000 元）。

於二零一五年三月三十一日，本集團之流動負債由港幣 224,000,000 元減至港幣 196,000,000 元。若干交易金融資產及銀行存款總值為港幣 155,000,000 元（二零一四年：港幣 108,000,000 元）已抵押給銀行以擔保本集團的銀行備用信貸。

於二零一五年三月三十一日，代表公司變現能力之營運資金比率（即流動資產與流動負債比率）為 3.70 倍，而前年度則為 3.55 倍。另代表公司短期變現能力之速動比率（即應收賬款及應收票據，現金及現金等價物之總額與流動負債比率）由前年度之 1.58 倍增至本年度之 1.71 倍。

或然負債

於二零一五年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

匯兌風險

本集團面對之外幣風險主要來自以外幣為單位之買賣交易，如人民幣、美元及英鎊。本集團常以遠期外匯期貨合同對沖匯兌風險。

前景及展望

最新之訂單情況顯示，玩具部之營業額於本財政年度會較去年增加，然而邊際利潤將會持續受壓。儘管如此，由於改善經營效率所帶來的節約成果，本部門將更有條件取得更佳業績。

另一方面，薄膜磁頭之業務沒有明顯的改善的跡象，然而，我們期望智能溫度計之需求增加能為電腦製品部帶來理想業績。

隨著本集團之珠海廠房於二零一五年五月發生火災意外導致營運嚴重中斷及包括停止生產一個月，預期家庭用品部於本年度將錄得虧損。損失之程度將取決於保險賠償之金額。

時計部之營運重組已成功完成，故預期該部門之表現能持續改善。

由於環球市場復甦之速度仍未達到所期望的水平，故對本集團而言，本財政年度仍然極具挑戰。儘管如此，透過努力改善生產效率及擴闊顧客層面，預期本集團核心業務之整體業績將較前年改善。

股息

董事會已決定於二零一五年九月十六日召開之股東週年大會中建議派發末期股息，每股為港幣 4 仙（二零一四年：港幣 4 仙）。連同中期股息港幣 3 仙（二零一四年：港幣 3 仙），全年度合共派發股息為港幣 7 仙（二零一四年：港幣 7 仙），以截至二零一五年三月三十一日止年度之本公司平均股價港幣 0.94 元（二零一四年：港幣 0.88 元）計算，全年度的回報率為 7%（二零一四年：8%）。

末期股息合共港幣 24,100,000 元乃按二零一五年六月二十八日（公佈業績前之最後可行日期）之已發行股份數目計算。

股份過戶登記

本公司之股東週年大會將定於二零一五年九月十六日星期三舉行。為確定符合資格出席股東週年大會並於會上投票之人士，本公司將由二零一五年九月十四日星期一至二零一五年九月十六日星期三止包括首尾兩天，暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格出席股東週年大會並於會上投票，最遲請於二零一五年九月十一日星期五下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送交香港皇后大道東 183 號合和中心 22 樓本公司之香港股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，以辦理登記手續。

建議派發末期股息之有關普通決議案需於股東週年大會上獲股東通過，而符合資格可獲派發建議末期股息人士之記錄日期為二零一五年九月二十五日星期五。為確定符合資格可獲派發建議末期股息之人士，本公司將由二零一五年九月二十四星期四至二零一五年九月二十五日星期五止包括首尾兩天，暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格可獲派發建議末期股息，最遲請於二零一五年九月二十三日星期三下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送交卓佳登捷時有限公司，以辦理登記手續。末期股息如於股東週年大會獲通過後，將於二零一五年十月十六日星期五派發。

僱員

於二零一五年三月三十一日，本集團之員工人數大約分別於香港為二百三十五人，中國大陸為四千五百九十二人及歐洲為七十八人。本集團確保其員工之薪酬福利具有市場競爭力，並按員工之表現、經驗及同業之現行慣例釐定員工薪酬。本年度總員工成本為港幣 410,751,000 元（二零一四年：港幣 466,214,000 元）。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一五年三月三十一日止年度內，本公司及任何其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

審核委員會

審核委員會向董事會匯報，現時由三名獨立非執行董事 – 委員會主席吳梓堅先生、李大壯先生及葉文俊先生組成。審核委員會與本集團的高級管理人員及外聘核數師定期會面以討論審計事項。審核委員會同時對本集團內部監控系統的成效作出檢討。本公司審核委員會已審閱本集團之本年度業績。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，該委員會現由兩名獨立非執行董事 – 委員會主席吳梓堅先生、葉文俊先生及一名執行董事 – 鄧敬雄先生組成。薪酬委員會之職權範圍已載於本公司之網頁內。

提名委員會

提名委員會由兩名執行董事 – 委員會主席 Robert Dorfman 先生和張曾基博士，以及三名獨立非執行董事 – 李大壯先生、葉文俊先生及吳梓堅先生組成。提名委員會的主要角色為制定政策以提名董事；檢討董事會的架構、人數及組成；以及就委任或重新委任董事向董事會提出建議。

企業管治

本公司於截至二零一五年三月三十一日止年度內，已遵照上市規則附錄 14 所載列之《企業管治守則》（「企業管治守則」）之規定，惟獨立非執行董事並無按特定任期委任，這與守則條文第 A.4.1 條有所偏離。然而，獨立非執行董事須根據本公司細則輪值告退。於此，本公司認為有充足的措施確保本公司之企業管治常規不遜於企業管治守則之標準規定。

本公司已採納一套董事進行證券交易之行為守則，其條款不遜於上市規則附錄 10 所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）。經向本公司董事作出特定查詢後，所有董事確認他們已遵守標準守則及本公司自訂有關董事進行證券交易之行為守則。

公佈全年度業績及年報

本公告登載於聯交所網站（www.hkex.com.hk）及本公司網站（www.heraldgroup.com.hk）。載列上市規則規定之所有資料之二零一五年年報將於適當時候發送給股東及登載於聯交所及本公司網站。

承董事會命
Robert Dorfman
主席

香港，二零一五年六月二十九日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事 Robert Dorfman 先生、鄧敬雄先生及張曾基博士，及獨立非執行董事李大壯先生、葉文俊先生及吳梓堅先生。

*僅供識別