

The background features a vibrant, abstract design with flowing, curved shapes in shades of blue, green, and white. A bright, glowing light source on the left creates a lens flare effect, illuminating the scene. Numerous small, white, star-like sparkles are scattered throughout the composition, adding a sense of energy and movement. The overall aesthetic is modern and dynamic.

# MATRIX

Matrix Holdings Limited  
美力時集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：1005

# MATRIX

中期  
報告  
2015

## 宗旨

- 提供符合**世界安全標準**之優質產品，**提高客戶滿意度**
- 為員工提供**安全及舒適**之工作環境，**成為有社會責任感之僱主**
- **循環再造**及**遵守**國際環保法例，務求所有生產過程均**符合環保標準**
- 不斷爭取**業務增長**、**業務多元化**及**提高生產力**，為股東爭取最佳回報

## 公司資料

### 董事會

執行董事

鄭榕彬 (主席)

Arnold Edward Rubin (副主席)

鄭詠詩

鄭敬璋

梁匡泰

曾松華

謝錦華

庾瑞泉

獨立非執行董事

陸海林

麥兆中

溫慶培

邢家維

### 審核委員會及薪酬委員會

陸海林 (主席)

麥兆中

溫慶培

邢家維

### 提名委員會

鄭榕彬 (主席)

陸海林

麥兆中

溫慶培

邢家維

### 公司秘書

黎美芳

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

香港中環太子大廈22樓

### 註冊辦事處

Canon's Court

22 Victoria Street

Hamilton HM12

Bermuda

### 股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited

The Belvedere Building

69 Pitts Bay Road

Pembroke HM08

Bermuda

### 股份過戶登記香港分處

卓佳秘書商務有限公司

香港皇后大道東183號

合和中心22樓

### 主要營業地點

香港九龍

尖沙咀東部

麼地道66號

尖沙咀中心2樓

223-231室

### 主要往來銀行

中國銀行澳門分行

星展銀行(香港)有限公司

### 網站

[www.irasia.com/listco/hk/matrix/index.htm](http://www.irasia.com/listco/hk/matrix/index.htm)

### 股份代號

1005(香港聯合交易所有限公司主板)

## 業績概要

	財務概要		變動 %
	截至六月三十日止六個月		
	二零一五年 港元	二零一四年 港元	
營業額(千港元)	<b>503,908</b>	468,509	7.6%
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	<b>36,655</b>	32,407	13.1%
每股基本盈利(港仙)	<b>5</b>	4	25.0%
宣派中期股息(港仙)	<b>4</b>	3	33.3%
毛利率(%)	<b>33.9%</b>	34.3%	(0.4%)

美力時集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績連同二零一四年同期之比較數字。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團之綜合營業額較去年同期之468,509,000港元增加35,399,000港元或7.6%至503,908,000港元，而本公司擁有人應佔溢利較去年同期溢利32,407,000港元增加4,248,000港元或13.1%至36,655,000港元。

於回顧期內，隨著能源價格處於一個相對較低水平，美國失業率下降，工資穩定增長，房地產市道改善，以及消費信心增強，經濟保持升勢。美國為本集團之主要市場，受惠於宏觀經濟環境好轉，加上集團積極推動業務增長之帶動下，於回顧期間內，原設備製造及原設計製造之產品銷售均上升，營業額得以增加。

本集團承接過去以設計領先，提供特色產品，建立多種種類及品牌產品之營商策略，一再致力透過加強與現有美國主要大眾市場零售商及世界知名玩具特許授權品牌客戶建立牢固合作夥伴關係，為其增設新產品線銷往世界各地，以配合其於環球市場開拓銷售商機之營商目的，以把握全球經濟復甦之機遇。另外，本集團為其自主品牌進一步開闢新銷售渠道加強品牌的分銷網絡。全球覆蓋得以增加，從而拓展市場份額及擴闊收入來源。

與去年同期比較，市場推廣及宣傳費用增加，最低勞工工資增加，直接勞動力成本及其相關成本增加，令致生產成本增加。但是，因產品結構需求之改變，一些分銷成本減少。同時，因為塑料的成本因油價下跌而降低，抵銷了其他原材料成本的增加，令致整體原材料成本相對穩定。本集團採購策略進一步優化，藉以減少因成本上升不利經營之影響。整體而言，本集團仍錄得利潤之增長。

截至二零一五年六月三十日止六個月，美國繼續為本集團最大客戶市場，佔本集團總營業額約89.7%（二零一四年：89.4%）。本集團之其他主要客戶市場包括歐洲、澳洲及新西蘭以及加拿大，分別佔本集團總營業額約1.5%（二零一四年：1.8%）、3.3%（二零一四年：2.5%）及3.6%（二零一四年：3.9%）。

# 簡明綜合全面收入報表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
營業額	6	503,908	468,509
銷售成本	8	(333,105)	(307,697)
毛利		170,803	160,812
其他收入		640	1,954
分銷及銷售成本	8	(58,632)	(59,722)
行政開支	8	(67,855)	(67,890)
其他收益及虧損	8	(1,131)	2,328
研發費用	8	(5,614)	(3,461)
財務費用	6	(253)	(879)
除稅前溢利		37,958	33,142
所得稅開支	7	(1,303)	(735)
本公司擁有人應佔期內溢利		36,655	32,407
<b>本期間其他全面虧損</b>			
<i>可重新分類至損益之項目</i>			
換算海外業務之匯兌差額		(2,384)	(1,297)
本公司擁有人應佔期內全面收入總額		34,271	31,110
本公司擁有人應佔期內溢利之每股盈利 (以每股港仙列值)			
基本	10	5	4
攤薄	10	5	4

# 簡明綜合財務狀況報表

於二零一五年六月三十日

	附註	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	11	156,596	187,469
租賃土地及土地使用權	12	13,591	14,685
無形資產	13	96,822	96,822
遞延稅項資產		5,466	5,465
		<b>272,475</b>	304,441
<b>流動資產</b>			
存貨		336,836	310,443
應收貿易及其他款項及預付款項	14	140,108	193,962
可收回稅項		18	19
現金及等同現金項目		94,190	68,417
		<b>571,152</b>	572,841
待出售的非流動資產	15	15,366	–
		<b>586,518</b>	572,841
<b>資產總值</b>			
		<b>858,993</b>	877,282
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔股本及儲備</b>			
股本	17	75,620	75,620
儲備		590,885	601,986
<b>權益總額</b>			
		<b>666,505</b>	677,606
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		524	540
<b>流動負債</b>			
應付貿易及其他款項及應付費用	16	176,208	152,633
應付稅項		15,756	21,145
銀行借貸	19	–	25,358
		<b>191,964</b>	199,136
<b>負債總額</b>			
		<b>192,488</b>	199,676
<b>權益及負債總額</b>			
		<b>858,993</b>	877,282
<b>流動資產淨值</b>			
		<b>394,554</b>	373,705
<b>資產總值減流動負債</b>			
		<b>667,029</b>	678,146

# 簡明綜合權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月

(未經審核)  
本公司擁有人應佔

	股本 千港元	股份溢價 千港元	股東繳資 千港元 (附註a)	購股權儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註b)	匯兌儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零一五年一月一日	75,620	189,090	21,028	-	(150)	(45,039)	437,057	677,606
期內溢利	-	-	-	-	-	-	36,655	36,655
期內其他全面虧損	-	-	-	-	-	(2,384)	-	(2,384)
期內全面(虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	(2,384)	36,655	34,271
已付股息(附註9)	-	-	-	-	-	-	(45,372)	(45,372)
於二零一五年六月三十日	75,620	189,090	21,028	-	(150)	(47,423)	428,340	666,505
於二零一四年一月一日	75,573	187,919	20,576	12,746	(150)	(46,679)	367,302	617,287
期內溢利	-	-	-	-	-	-	32,407	32,407
期內其他全面虧損	-	-	-	-	-	(1,297)	-	(1,297)
期內全面(虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	(1,297)	32,407	31,110
行使購股權	39	955	-	(337)	-	-	-	657
解除來自最終控股公司之視作繳資	-	-	460	-	-	-	-	460
已付股息(附註9)	-	-	-	-	-	-	(37,791)	(37,791)
於二零一四年六月三十日	75,612	188,874	21,036	12,409	(150)	(47,976)	361,918	611,723

附註：

- 股東繳資指從最終控股公司貸款產生之視作繳資，該款項為非流動及免息。最終控股公司貸款詳情載於附註18。
- 其他儲備主要包括於中華人民共和國(「中國」)法定儲備及澳門法定儲備。

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
<b>營運活動</b>		
營運活動所得現金淨額	<b>52,591</b>	74,712
<b>投資活動</b>		
購買物業、機器及設備	<b>(5,657)</b>	(13,965)
已收利息	<b>3</b>	-
其他投資現金流入	-	18
出售一間附屬公司之已收按金	<b>49,566</b>	-
投資活動所得／(所用)現金淨額	<b>43,912</b>	(13,947)
<b>融資活動</b>		
已付股息	<b>(45,372)</b>	(37,791)
償還銀行貸款	<b>(77,117)</b>	(81,394)
償還最終控股公司貸款	-	(18,000)
所籌得之新增銀行貸款	<b>51,759</b>	67,842
發行股份所得款項	-	657
融資活動所用現金淨額	<b>(70,730)</b>	(68,686)
現金及等同現金項目增加／(減少)淨額	<b>25,773</b>	(7,921)
期初之現金及等同現金項目	<b>68,417</b>	54,536
期末之現金及等同現金項目， 即銀行結餘及現金	<b>94,190</b>	46,615



# 簡明綜合財務資料附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 1. 一般資料

美力時集團有限公司(「本公司」)之主要業務為投資控股。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事玩具及照明產品之製造及貿易。

本公司為於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址位於Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM 12, Bermuda。

本公司於香港聯合交易所有限公司上市。

除另有指明外,本簡明綜合中期財務資料是以港元呈列。

本簡明綜合中期財務資料於二零一五年八月二十七日獲批准刊發。

本簡明綜合中期財務資料未經審核。

## 2. 編製基準

截至二零一五年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料乃遵照香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。未經審核簡明綜合中期財務資料應連同根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製之截至二零一四年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱覽。

## 3. 主要會計政策

所採用之會計政策與於截至二零一四年十二月三十一日止年度之年度財務報表所述之該等年度財務報表所採用者一致。

概無於本集團自二零一五年一月一日開始之會計年度生效之新訂及經修訂準則或詮釋預計會對本集團造成重大影響。

## 4. 估計

在編製中期財務資料時,管理層須作出判斷、估計及假設,而該等判斷、估計及假設將影響會計政策的應用及資產與負債、收入與支出之呈報金額。實際結果可能與該等估計不同。

在編製本簡明綜合中期財務資料時,除釐定所得稅撥備時所需的估計變動外,管理層於應用本集團會計政策及估計不確定性之主要來源時所作的重大判斷與截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所應用者相同。

## 5. 財務風險管理及財務工具

### 5.1 財務風險因素

本集團的業務面臨多項財務風險：市場風險（包括貨幣風險、公平值利率風險、現金流量利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。

本中期簡明綜合財務資料並無包括年度財務報表所需的所有財務風險管理資料及披露，因此應與本集團於二零一四年十二月三十一日之年度財務報表一併閱讀。

自年末以來本集團之風險管理政策並無出現重大變動。

### 5.2 流動資金風險

與截至二零一四年十二月三十一日止年度相比，金融負債之合約未貼現現金流出並無出現重大變動。

### 5.3 按攤銷成本計算之金融資產及負債之公平值

下列金融資產及負債之公平值與其賬面值相若：

- 應收貿易及其他款項及預付款項
- 應付貿易及其他款項及應計費用
- 銀行借貸
- 現金及等同現金項目

## 6. 分類資料

執行董事獲指定為主要營運決策者。可呈報分類與本集團內部報告之呈報方式一致，該等報告由主要營運決策者定期審閱，以評估表現及分配資源。主要營運決策者按所產生溢利或虧損評估可呈報分類之表現。

因此，根據香港財務報告準則第8號，本集團之經營分類為：美國、歐洲、墨西哥、加拿大、南美洲、澳洲及新西蘭以及其他地區。

主要營運決策者根據分類業績評估經營分類表現。主要營運決策者審閱之各經營分類業績並未包括財務收入及費用以及公司收入及開支。向主要營運決策者提供之其他資料所採用之計量方法與綜合財務報表一致。

可呈報分類之資產不包括物業、機器及設備、無形資產、遞延所得稅資產及公司資產，全部均為集中管理。可呈報分類之負債不包括流動及遞延所得稅負債、短期借貸及其他公司負債。該等資產為綜合財務狀況表內資產總值及負債總額之對賬部分。

向主要營運決策者所呈報之外部收益、資產及負債所採納計量方法與簡明綜合全面收入及財務狀況報表所採納者一致。

本集團之兩個主要業務包括玩具及照明業務。鑑於照明業務處於營運初期，對本集團並不重大，故主要營運決策者並未考慮將照明業務作為本期間之另一分類。

### 分類收益及業績

下表載列本集團於本期間按經營分類劃分之收益及業績分析：

	截至六月三十日止六個月			
	營業額		業績	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
美國	452,121	418,623	83,756	77,333
歐洲	7,468	8,502	(1,327)	(1,661)
墨西哥	2,487	1,170	326	(975)
加拿大	18,054	18,404	2,430	2,732
南美洲	3,456	5,883	532	329
澳洲及新西蘭	16,721	11,695	1,138	1,090
其他地區(附註)	3,601	4,232	(747)	297
	<b>503,908</b>	468,509	<b>86,108</b>	79,145
未分配收入			200	656
未分配開支			(48,097)	(45,780)
融資費用			(253)	(879)
除稅前溢利			37,958	33,142
所得稅開支			(1,303)	(735)
本期間溢利			<b>36,655</b>	32,407

附註：其他地區包括中國（包括香港）、巴西、台灣、韓國、亞太區及其他地區。主要營運決策者將該等地區視為一個經營分類。

分類溢利指各個分類賺取之除稅前溢利，有關溢利並無就投資收入、其他非經營收入、中央行政成本及融資費用作出分配。就資源分配及表現評估而言，此乃為向主要營運決策者呈報之計量方法。

## 分類資產及負債

下表載列回顧期間本集團按經營分類劃分之資產及負債分析。

於二零一五年六月三十日 (未經審核)	美國 千港元	加拿大 千港元	歐洲 千港元	南美洲 千港元	澳洲及 新西蘭 千港元	墨西哥 千港元	其他地區 千港元	綜合 千港元
<b>資產</b>								
分類資產	401,066	8,512	14,650	2,062	12,923	2,585	48,736	490,534
物業、機器及設備								156,596
租賃土地及土地使用權								13,591
待出售的非流動資產								15,366
未分配及公司資產								182,906
資產總值								858,993
<b>負債</b>								
分類負債	64,712	2,246	1,148	434	2,458	329	12,359	83,686
未分配及其他公司負債								108,802
負債總額								192,488

於二零一四年十二月三十一日 (經審核)	美國 千港元	加拿大 千港元	歐洲 千港元	南美洲 千港元	澳洲及 新西蘭 千港元	墨西哥 千港元	其他地區 千港元	綜合 千港元
<b>資產</b>								
分類資產	427,392	14,099	9,333	5,178	7,330	4,191	51,568	519,091
物業、機器及設備								187,469
租賃土地及土地使用權								14,685
未分配及公司資產								156,037
資產總值								877,282
<b>負債</b>								
分類負債	81,347	3,725	1,538	966	1,845	826	9,327	99,574
未分配及其他公司負債								100,102
負債總額								199,676

## 7. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
本期稅項：		
香港	163	196
其他司法權區	1,023	588
	<b>1,186</b>	784
過往年度撥備不足／(超額撥備)：		
香港	-	(49)
其他司法權區	117	-
所得稅開支	<b>1,303</b>	735

- (i) 香港利得稅乃就本期間之估計應課稅溢利按稅率16.5% (二零一四年：16.5%) 計提撥備。海外所得稅乃按本集團經營業務所在國家之現行稅率就本期間之估計應課稅溢利計算。
- (ii) 於截至二零一五年六月三十日止期間，於越南營運之附屬公司適用稅率介乎7.5%至22% (二零一四年：7.5%至22%)。
- (iii) 於美國營運之附屬公司自營運日期以來之適用美國企業所得稅率為34% (二零一四年：34%)。

## 8. 按性質分類之開支

計入銷售成本、分銷及銷售成本、行政開支及其他收益及虧損內的開支分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
核數師酬金	2,133	1,848
物業、機器及設備之折舊	20,704	20,211
有關樓宇之經營租賃租金	10,281	10,011
租賃土地及土地使用權攤銷	224	258
匯兌虧損／(收益)淨額	1,131	(2,328)

## 9. 股息

有關截至二零一四年十二月三十一日止年度之股息45,372,000港元已於二零一五年五月派付 (二零一四年：37,791,000港元)。

於二零一五年八月二十七日，董事會已議決宣派中期股息每股4港仙 (二零一四年：每股3港仙)，該股息須於二零一五年九月二十一日向於二零一五年九月十四日名列股東名冊之股東支付。該中期股息並未於本中期財務資料內確認為負債，而將於截至二零一五年十二月三十一日止年度之股東權益內確認。

## 10. 每股盈利

### (a) 基本

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔溢利除以期內已發行之普通股加權平均數計算。

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
本公司擁有人應佔期內溢利(千港元)	36,655	32,407
已發行之普通股加權平均數(千股)	756,025	755,852
本公司權益持有人應佔每股基本盈利(港仙)	5	4

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設已轉換所有具潛在攤薄效應之普通股(即購股權)而調整已發行之普通股加權平均數計算。有關計算乃為根據尚未行使購股權所附認購權之貨幣價值釐定可按公平值(根據本公司股份之年度平均市價釐定)購入之股份數目而進行。根據上述方法計得之股份數目與假設購股權獲行使而應已發行之股份數目作出比較。

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
本公司擁有人應佔期內溢利(千港元)	36,655	32,407
計算每股基本盈利之普通股加權平均數(千股)	756,025	755,852
具潛在攤薄效應之普通股之影響:購股權(千股)	-	480
計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數(千股)	756,025	756,332
每股攤薄盈利(港仙)	5	4

## 11. 物業、機器及設備

(未經審核)  
千港元

<b>截至二零一五年六月三十日止六個月</b>	
於二零一五年一月一日之賬面淨值	187,469
添置	5,657
折舊	(20,704)
匯兌調整	(1,330)
轉撥至待出售的非流動資產(附註15)	(14,496)
於二零一五年六月三十日之賬面淨值	156,596
<b>截至二零一四年六月三十日止六個月</b>	
於二零一四年一月一日之賬面淨值	196,722
添置	13,965
折舊	(20,211)
匯兌調整	(871)
於二零一四年六月三十日之賬面淨值	189,605

## 12. 租賃土地及土地使用權

(未經審核)  
千港元

<b>截至二零一五年六月三十日止六個月</b>	
於二零一五年一月一日之賬面淨值	14,685
攤銷	(224)
轉撥至待出售的非流動資產(附註15)	(870)
於二零一五年六月三十日之賬面淨值	13,591
<b>截至二零一四年六月三十日止六個月</b>	
於二零一四年一月一日之賬面淨值	15,201
攤銷	(258)
於二零一四年六月三十日之賬面淨值	14,943

## 13. 無形資產

商譽  
千港元

於二零一四年一月一日之賬面淨值	96,822
攤銷	-
於二零一四年六月三十日、二零一五年一月一日及 二零一五年六月三十日之賬面淨值	96,822

本集團之客戶基礎乃於二零零七年作為業務合併之一部分收購。無形資產可使用年期有限。客戶基礎乃以直線法於6年內予以攤銷。

## 14. 應收貿易及其他款項及預付款項

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應收貿易款項	108,919	161,330
減：呆賬撥備	(5,535)	(4,690)
	103,384	156,640
其他應收賬款、按金及預付款項	36,724	37,322
	140,108	193,962

本集團給予其應收貿易賬款14日至90日之除賬期。於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，按發票日期呈列之應收貿易款項之賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至60日	86,839	112,163
61至90日	15,526	42,512
90日以上	1,019	1,965
	103,384	156,640

## 15. 待出售的非流動資產

於二零一五年六月十八日，本公司之間接全資附屬公司Assetnet Limited訂立買賣協議，以出售其於本公司之間接全資附屬公司適兒樂香港有限公司（「適兒樂」，該公司於深圳市持有一幅土地及一幢樓宇）的全部已發行股本，代價約為337.2百萬港元。截至二零一五年六月三十日，本集團已自買方收得現金按金人民幣40.0百萬元（相當於約49.6百萬港元）（附註16）。

上述交易（「出售事項」）於二零一五年七月二日完成，而出售事項之收益將於二零一五年下半年確認。自此，適兒樂不再為本公司之附屬公司。

於二零一五年六月三十日，適兒樂因出售事項而呈列為持作待出售的資產如下：

### 待出售的非流動資產

	千港元
土地使用權	870
樓宇	14,496
總計	15,366

概無因出售事項而持作待出售的負債。



## 16. 應付貿易及其他款項及應付費用

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應付貿易款項	63,227	77,278
已收按金(附註15)	49,566	-
其他應付款項及應計費用	63,415	75,355
	<b>176,208</b>	152,633

於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，按發票日期呈列之應付貿易款項之賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至60日	60,348	51,453
61至90日	2,002	19,737
90日以上	877	6,088
	<b>63,227</b>	77,278

## 17. 股本

	每股面值0.1港元之普通股	
	股份數目 (千股)	股本 千港元
法定：		
於二零一四年一月一日、二零一四年六月三十日、 二零一五年一月一日及二零一五年六月三十日	1,000,000	100,000
已發行及繳足：		
於二零一五年一月一日及二零一五年六月三十日	756,203	75,620
於二零一四年一月一日	755,727	75,573
僱員購股權計劃：		
— 已發行股份所得款項	388	39
於二零一四年六月三十日	756,115	75,612

於截至二零一四年六月三十日止期間，本公司已按行使價每股1.692港元向若干已行使其購股權之購股權持有人發行及配發合共388,000股普通股。該等已發行股份在所有方面與現有股份享有同等權益。所得款項總淨額為657,000港元。

## 18. 最終控股公司貸款

於截至二零一四年六月三十日止期間，本集團已提前償還最終控股公司貸款中的18,000,000港元，而餘下結餘已於二零一四年十二月三十一日全數繳清。

## 19. 銀行借貸

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
無抵押	-	25,358

於二零一四年十二月三十一日，本集團銀行借貸以港元計值，並可於一年內償還。銀行借貸之賬面值與其公平值相若。

銀行借貸之變動分析如下：

	(未經審核) 千港元
<b>截至二零一五年六月三十日止六個月</b>	
於二零一五年一月一日之期初金額	25,358
提取銀行借貸	51,759
償還銀行借貸	(77,117)
於二零一五年六月三十日之期末金額	-
<b>截至二零一四年六月三十日止六個月</b>	
於二零一四年一月一日之期初金額	26,275
提取銀行借貸	67,842
償還銀行借貸	(81,394)
於二零一四年六月三十日之期末金額	12,723

於二零一五年六月三十日，銀行借貸之實際年利率為5.6厘（二零一四年：5.5厘）。

於二零一五年六月三十日，本公司一間附屬公司就一間銀行授予其之31,200,000港元（二零一四年：31,200,000港元）銀行融資信貸額度，向該銀行提供價值約為192,580,000港元（二零一四年：169,862,000港元）的若干資產（包括物業、機器及設備、應收貿易款項及存貨）之浮動押記作抵押。

## 20. 資本承擔及經營租賃承擔

於二零一五年六月三十日，已簽約但未於本集團之簡明綜合中期財務資料內撥備之資本承擔為218,000港元（二零一四年十二月三十一日：無）。

於二零一五年六月三十日，本集團之經營租賃承擔為84,419,000港元（二零一四年十二月三十一日：85,594,000港元）。

## 21. 或然負債

於二零一五年七月六日，Travelers Property Casualty Company of America（「原告」）向本公司附屬公司Funrise Inc.（「被告」）提出法律索償。原告指稱之債務為於二零一二年六月六日至二零一三年六月六日期間，就其向被告銷售貨品、貨物及商品及／或提供服務而產生的金額為90,407美元的欠款。該索償金額為90,407美元加自二零一三年四月一日起按年利率10%計算之利息。

除上文所披露者外，據任何董事所知，於二零一五年六月三十日，本集團概無涉及任何重大訴訟、申索或仲裁，而據董事所知，本集團任何成員公司亦無面臨任何未決或對其構成威脅之重大訴訟或申索。於二零一五年六月三十日，本集團並無重大或然負債（二零一四年十二月三十一日：無）。

## 22. 關連人士交易

本集團由Smart Forest Limited（於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立）控制，該公司持有本公司70.89%之股份。餘下29.11%股份則由公眾持有。本集團最終母公司為Smart Forest Limited（於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立）。而本集團最終控股人士為鄭榕彬先生。

於截至二零一五年六月三十日止期間，並無向關連人士出售權益。

除此等財務資料其他部分所披露之交易及結餘外，本集團於期內並無訂立關連人士交易。期內董事及其他主要管理層成員之薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
薪金及其他短期僱員福利	7,262	6,836

## 23. 資產負債表日後事項

於期結日後，本集團已完成適兒樂之出售，其詳情載於附註15。

## 中期股息

董事議決向於二零一五年九月十四日名列本公司股東名冊之股東宣派截至二零一五年六月三十日止六個月之中期股息每股4港仙（二零一四年：現金3港仙）。

就釐定有權收取股息之股東之記錄日期為二零一五年九月十四日。為符合資格獲派中期股息，所有過戶文件及有關股票必須於二零一五年九月十四日下午四時正前送達本公司之股份過戶登記香港分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以辦理登記手續。中期股息將於二零一五年九月二十一日或前後支付。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

憑藉現時就品牌產品實施之市場推廣計劃，集團積極為特許授權使用品牌如「Tonka」及「My Little Pony」之產品、自有品牌如「Gazillion® Bubbles」其泡泡水產品及其他如「女孩角色扮演」探索新的銷售渠道及引進新的銷售計劃，市場對「Gazillion® Bubbles」其泡泡水產品系列及「女孩角色扮演」新產品系列反應熱烈。雖然特許授權使用品牌如「Tonka」銷售持平，但「Gazillion® Bubbles」其泡泡水產品及其他如「女孩角色扮演」全球銷售額增加及因電影的發行令致「Transformer」銷售增加，抵銷了「My Little Pony」之產品及毛絨類之銷售下降。本集團與美國海外知名零售商和牌照持有人訂立授權品牌生產合同以專注發展回報較高的產品線業務，並積極開拓跨越不同地域及產品類別的合作機會以獲得本集團大比重收入份額。雖然，照明品牌業務發展受產品法定規格變更而影響其銷售，但集團整合庫存，積極改良產品，更改銷售結構及研究其他新產品的可行性及擴大其分銷渠道，以擴大地域覆蓋範圍以取得客戶訂單，減低照明產品銷量減少之影響。

此外，無論發達國家還是新興市場，玩具安全仍然是最關心的問題。本集團積極遵守歐盟近期對整個歐洲的玩具入口所實施之玩具生產規管之有關法例。除了履行政府規定外，同時注重品質和設計，以提高產品價值。

### 生產運作

本集團主要生產基地位於擁有相對較優之勞動力價格及較充裕之勞動力供應及比較少貨幣升值壓力之越南，此優勢仍然持續，另外，集團改善生產措施包括進行廠房整合以減輕成本壓力並將擴充其產能，故本集團能持續維持越南廠房之產能增長。

於回顧期內，本集團出售位於深圳已閒置及停工之工廠。由於買方擬收購該物業以進行重新開發，該物業出售乃本集團實現收益之良機。此外，作為部分代價之認購權將令本集團可於開售後按固定價格換取住宅商品房物業的若干單位，這將令本集團得以多元化其投資及擴大本集團之資產基礎與收入來源。

面對海外市場對產品的安全性和環保的日益關注，如美國政府進行多項工作以提高進口消費品的安全性，包括正式實施《消費品安全改進法》。集團繼續借鑒及採取新方法及技術以保持產品質量安全，並密切關注及監管在不同市場的安全標準和法規的變化以符合新的要求，令至經營的生產基地繼續符合標準。

## 分類業績

全球整體需求進一步恢復，新興及美國市場潛在商機之改善。美國經濟復甦，但南美洲從中受惠不多，而且同時面對經濟放緩的阻力。同時，歐洲債務危機被延長，令至行業復甦步伐蓋上陰霾，經濟數據好壞參差，企業盈利低於預期，加上主權債務危機的不確定性減弱企業和消費者信心，歐盟經濟一直受著全球顛簸的經濟而復甦乏力。雖然在此情況下歐洲及南美洲的銷售前景可能仍不太明朗，本集團繼續密切監察其他新興市場，革新產品，豐富其新產品線及組合，拓展其他國家及新興市場之分銷渠道增加銷售額。隨著經濟的復甦正在進行，集團積極提升產品價值並其開拓跨越不同產品之類別的合作機會，在不同地域建立多元業務平台，此等舉措不但在策略上達到相輔相成的效果，以支持增長。同時，亦有助本集團減低其經營的行業及所在地所承受挑戰。

## 美國

美國仍然是本集團產品之主要出口地。營業額從去年上半年同期之418,623,000港元增加33,498,000港元或8.0%至今年上半年之452,121,000港元。

隨著全球經濟趨穩，美國新增職位持續增加，家庭財務狀況好轉，以及消費信心增強，料可進一步改善經濟及提供更大增長動力。總括而言，美國經濟可穩步地增長。雖然量化寬鬆刺激計劃已結束，但聯邦儲備局保持相對寬鬆的貨幣政策，料可繼續推動消費開支、商業投資以及就業和工業活動。儘管美元強勢，東歐和中東地緣政治持續緊張或會造成阻滯。不過聯邦政府財政預算問題帶來的影響已經消散，政府持續擴大支出也有助推動國內生產總值增長。加上房地產及勞工市場進一步改善，以及能源價格回落，已大大紓緩對美國經濟增長的憂慮。

美國市場內「女孩角色扮演」和「Gazillion® Bubbles」其泡泡水產品的銷售按年增長。由於美國其一大眾市場零售商在春季增加訂單，其銷售額尤其在「女孩角色扮演」有不錯之增長，故抵消了「Tonka」因往年擴張而令至今年銷售微跌的影響及照明產品受產品規格變更及因處於改變銷售策略之過渡期對其銷售之影響，美國市場營業額整體而言仍錄得升幅。本集團繼續努力維持主要品牌特許授權業務，豐富其他產品線，並維繫現有分銷商及客戶，例如沃爾瑪，塔吉特百貨及玩具反斗城等。

## 加拿大

加拿大營業額從去年上半年同期之18,404,000港元減少350,000港元或1.9%至今年上半年之18,054,000港元。

受惠於加國銀行和金融制度健全，加上就業持續改善，去年的失業率最低水平，繼續為國內企業和消費者提供支持。縱使俄羅斯爆發盧布危機和美國結束量化寬鬆仍是加拿大經濟增長的最大阻力，但是隨著美國經濟轉強，加拿大經濟料會向好，經濟於今年增長料與上一年的增速將相若。由於「Tonka」產品、自有品牌如「Gazillion® Bubbles」其泡泡水產品及其他如「女孩角色扮演」系列產品在大眾市場零售商銷售仍然維持。但照明產品受產品規格變更及因處於改變銷售策略之過渡期而影響其銷售，加拿大市場營業額整體而言錄得輕微跌幅。本集團努力維繫現有分銷商和客戶，例如沃爾瑪和玩具反斗城。

## 歐洲

歐洲營業額從去年上半年同期8,502,000港元減少1,034,000港元或12.2%至今年上半年之7,468,000港元。

鑒於歐債危機曠日彌久，陰霾未散，加上失業率上升，壓抑了本土需求。此外，融資狀況欠佳，窒礙了投資增長；通縮壓力持續、財政緊縮措施、債務問題纏繞以及地緣政局不穩，都是主要的下行風險。歐洲訂單受經濟影響而減少。烏克蘭及荷蘭跌幅最大。以上種種導致歐洲客戶之利潤率受到壓抑。此外，因專注自有品牌如「Gazillion® Bubbles」其泡泡水產品及其他如「女孩角色扮演」「My Little Pony」的訂單歐洲市場銷售經營難度不斷加大。縱然芬蘭，羅馬尼亞，波蘭及英國的訂單增長。波蘭過去多年來玩具市場首次出現的雙位數增長。在英國，財政整頓成效持續，通脹放緩以及信貸條件放寬帶動投資復甦，令私人消費有所改善。但是，另一方面，照明產品受產品規格變更及因處於改變銷售策略之過渡期而影響其銷售，歐洲市場營業額整體錄得跌幅。

## 墨西哥

墨西哥市場之營業額從去年上半年同期1,170,000港元增加1,317,000港元或112.6%至今年上半年之2,487,000港元。

墨西哥與美國關係密切，墨西哥經濟明顯受惠於美國經濟持續之回升。與此同時，創新低的利率等寬鬆的貨幣和財政政策繼續提振消費及投資情緒，有助墨西哥經濟復甦。加上能源、勞動力和金融市場的結構性改革，均為經濟注入新的增長動力。整體而言，墨西哥經濟預料今年可有較大增幅。雖然照明產品受產品規格變更及因處於改變銷售策略之過渡期而影響其銷售，但因「Tonka」產品及其他產品需求增加，墨西哥市場整體而言仍錄得大幅度上升。

## 澳洲及新西蘭

澳洲及新西蘭市場之營業額從去年上半年同期11,695,000港元增加5,026,000港元或43.0%至今年上半年之16,721,000港元。

雖然近期澳洲消費者情緒指數錄得跌幅，企業信心低迷，全球商品價格下跌，令澳洲經濟前景蒙上陰影。澳洲儲備銀行進一步下調該利率，以推動經濟。另外，鑒於新西蘭政府推行一系列微觀經濟改革項目，並且每年撥款扶助及持續推動重建，國內生產總值增幅擴大。澳洲及新西蘭市場之銷售保持上升，有賴於「Tonka」品牌其一大眾市場零售商的營業額增加，澳洲及新西蘭市場整體營業額錄得升幅。本集團將繼續努力維繫現有分銷商和客戶如塔吉特百貨等。

## 南美洲

南美洲市場之營業額從去年上半年同期5,883,000港元減少2,427,000港元或41.3%至今年上半年之3,456,000港元。

由於「Tonka」產品需求受長期的歐洲債務危機和經濟的不確定性影響，加上其他產品減幅，整體營業額錄得跌幅。雖然有些南美國家之營業額錄得增長，以巴拿馬增幅最大。巴拿馬是經濟增長最迅速的國家，能維持穩健。但仍不能抵銷其他國家跌幅。此外，照明產品受產品規格變更及因處於改變銷售策略之過渡期而影響其銷售，南美洲市場營業額整體錄得跌幅。

## 展望

本集團預期全球整體經濟正逐步復甦，美國現時的經濟增長穩定，訂單數量增加，美國經濟復甦之勢所帶來之商機，展望未來，本集團將繼續保持發展原設計製造品牌的業務以及擴展自有品牌製造的分銷網絡及增加銷售市場，為客戶供應「Gazillion® Bubbles」及「Tonka」及「My Little Pony」品牌之革新產品，應付不斷轉變的全球環境，以長遠保持可持續的收益增長。隨著能源價格回落，失業率下降，工資穩定增長，房地產市道改善，美國家庭財務狀況好轉，以及消費信心增強，預料美國經濟在未來一年可保持升勢。雖然量化寬鬆刺激減退，但低利率之持續料可繼續推動消費開支、商業投資，經濟增速料可再加快。本集團將抓住經濟復甦之勢，憑藉強大穩健的業務基礎，將繼續努力開拓更多跨地區及產品類別的合作機會，擴大在加拿大、英國和澳大利亞的國際分佈市場份額。研發更多自有品牌製造產品、擴展產品之市場推廣策略，以為擴展其日後分銷奠定穩固基石，積極改良產品及研發其它新產品及擴大其分銷渠道，以擴大地域覆蓋範圍以取得客戶訂單。照明品牌業務受新照明產品規格更改將續步修正以配合新規格產品之銷售，集團相信其銷售將得以改善。

## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

於二零一五年六月三十日，本集團之現金及等同現金項目約為94,190,000港元（二零一四年十二月三十一日：68,417,000港元）。於二零一五年六月三十日，本集團取得銀行信貸額合共約151,200,000港元（二零一四年十二月三十一日：151,200,000港元），其中120,000,000港元由企業擔保作支持，及31,200,000港元以本集團若干資產之浮動押記作抵押。

於二零一五年六月三十日，本集團並無銀行借貸（二零一四年十二月三十一日：25,358,000港元）。本集團之負債比率（即債務總額除以本公司擁有人應佔權益）為0%（二零一四年十二月三十一日：3.7%）。

期內，經營活動所得現金淨額約為52,591,000港元（二零一四年六月三十日：經營活動所得現金淨額74,712,000港元）。本集團已為其業務經營及資本開支維持充足的現金流量。

### 資本開支

期內，本集團購買物業、機器及設備之成本約為5,657,000港元（二零一四年六月三十日：13,965,000港元），以進一步擴大及提升產能。該等資本開支主要以營運產生之現金流量支付。

### 資產及負債

於二零一五年六月三十日，本集團之資產總值約為858,993,000港元（二零一四年十二月三十一日：877,282,000港元）；負債總額約為192,488,000港元（二零一四年十二月三十一日：199,676,000港元）；而本公司擁有人應佔權益則約為666,505,000港元（二零一四年十二月三十一日：677,606,000港元）。於二零一五年六月三十日，本集團之資產淨值減少1.6%至約666,505,000港元（二零一四年十二月三十一日：677,606,000港元）。

### 匯率風險

本公司若干附屬公司以外幣進行銷售，令本集團承受外匯風險。本集團若干銀行結餘、應收貿易款項及應付貿易款項乃以外幣計值。本集團現時並無制訂任何外幣對沖政策。然而，管理層監察外匯風險，並將會於必要時考慮對沖重大外匯風險。

## 僱員人數及薪酬政策

於二零一五年六月三十日，本集團在香港、澳門、中國、越南、澳洲、加拿大、美國及歐洲共有僱員約13,700名（二零一四年十二月三十一日：11,600名）。本集團向其僱員提供具競爭力之薪酬待遇，與同類業務市場趨勢之薪金水平相若。本集團亦已為經揀選之參與者（包括全職僱員）採納一項購股權計劃，以作為彼等對本集團業務及營運作出貢獻之激勵或獎勵。本集團亦已設立強制性公積金計劃及各地區之退休福利計劃。



## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，各董事及主要行政人員及彼等各自之聯繫人士於本公司根據《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第352條存置之登記冊所載，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須通知本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券之權益及淡倉如下：

### 於本公司普通股之好倉

本公司每股面值0.10港元之普通股

董事／行政總裁姓名	權益性質	所持已發行 普通股數目	佔本公司 已發行股本百分比
鄭榕彬（董事）	公司權益（附註1）	536,101,569	70.89%
Arnold Edward Rubin（董事）	個人權益	72,000	0.01%
鄭詠詩（董事）	個人權益	723,230	0.10%
鄭敬璋（董事）	個人權益	1,868,000	0.25%
梁匡泰（董事）	個人權益（附註2）	6,202,000	0.82%
曾松華（董事）	個人權益	4,108,251	0.54%
謝錦華（董事）	個人權益	4,280,000	0.57%
庾瑞泉（董事）	個人權益	440,000	0.06%
陳為青（行政總裁）	個人權益	4,000,000	0.53%

附註：

- (1) 該等股份由Smart Forest Limited（「Smart Forest」）持有。Smart Forest為一間於英屬處女群島註冊成立之公司，其全部已發行股本由鄭榕彬先生全資擁有。
- (2) 608,000股股份由本公司董事梁匡泰先生之配偶葉綺媚持有。

### 購股權

截至二零一五年六月三十日止六個月內，並無購股權尚未行使，獲授予、行使、註銷或失效（二零一四年十二月三十一日：零）。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，概無董事、主要行政人員或彼等各自之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團之任何股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。

## 收購股份及債券之安排

除「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節所披露者外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無於期內任何時間訂立任何安排，使本公司董事及彼等之聯繫人士可藉收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

## 主要股東

於二零一五年六月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條存置之主要股東名冊所載，以下股東已通知本公司擁有本公司已發行股本之有關權益及淡倉：

### 於本公司普通股之好倉

本公司每股面值0.10港元之普通股

股東名稱	身份	所持已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本百分比
Smart Forest (附註1)	實益擁有人	536,101,569	70.89%

附註：

(1) Smart Forest為一間於英屬處女群島註冊成立之公司，由本公司董事鄭榕彬先生全資擁有。

除上文所披露者外，本公司並未獲通知有任何人士於二零一五年六月三十日擁有本公司已發行股本之任何其他有關權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司於二零一二年五月四日採納一項購股權計劃（「二零一二年購股權計劃」）。二零一二年購股權計劃之主要條款概述於本公司二零一五年三月刊發之二零一四年年報內。

於二零一五年六月三十日，根據二零一二年購股權計劃之購股權可供發行之股份總數為71,864,731股（於二零一二年五月四日舉行之二零一二年股東週年大會上採納二零一二年購股權計劃後），相當於本公司已發行股本之9.50%。

截至二零一五年六月三十日止六個月內，並無尚未行使之購股權行使。於二零一五年六月三十日，並無已授出但尚未行使之購股權附帶權利可認購股份（二零一四年十二月三十一日：無）。

除上文所披露者外，回顧期內概無購股權尚未行使、獲授予、行使、註銷或失效。

## 購買、出售或贖回證券

於截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

## 遵守企業管治守則（「企業管治守則」）

董事會已採納新企業管治守則（「企業管治守則」）並不時修訂，此守則乃根據載於聯交所上市規則附錄十四（「港交所守則」）之原則編製。

概無本公司董事知悉有任何資料合理顯示，本公司在回顧期間內任何時間並未或並無遵守港交所守則以及企業管治守則，惟偏離守則條文第A.4.1條，本公司現任非執行董事概無按指定任期獲委任除外。然而，由於本公司全體非執行董事（包括獨立非執行董事）均須遵守本公司之公司細則內所訂明之退任規定，故本公司認為已採取足夠措施，確保本公司之企業管治常規不遜於港交所守則及企業管治守則之條款。

## 董事之其他資料

於過去三年，陸海林博士（本公司獨立非執行董事（「獨立非執行董事」））獲委任為天津發展控股有限公司（一間於聯交所上市之公司）之獨立非執行董事，由二零一二年十二月二十一日起生效，獲委任為中國家居控股有限公司（一間於聯交所上市之公司）之獨立非執行董事，由二零一三年八月九日起生效，獲委任為美加醫學科技有限公司（前稱永泰投資控股有限公司，一間於聯交所上市之公司）之獨立非執行董事，由二零一四年六月二十日起生效，獲委任為天合化工集團有限公司（一間於聯交所上市之公司）之獨立非執行董事，由二零一四年六月二十日起生效以及獲委任為中國新能源動力集團有限公司（一間於聯交所上市之公司）之獨立非執行董事，由二零一五年七月二十八日起生效。

此外，於過去三年，邢家維先生（本公司獨立非執行董事）獲委任為中國人壽保險股份有限公司（一間於聯交所上市之公司）之公司秘書，由二零一三年四月二十五日起生效；及麥兆中先生（本公司獨立非執行董事）辭任弘海有限公司（一間於聯交所上市之公司）之聯席主席及執行董事職務，自二零一五年二月五日起生效。

庾瑞泉先生、梁匡泰先生、曾松華先生、謝錦華先生及陳為青先生（本公司行政總裁）每月（13個月基準）之董事酬金（包括任何作為董事袍金或酬金之應收款額）已分別調整至122,000港元、113,000港元、91,000港元、113,000港元及106,000港元，由二零一五年一月一日起生效。本公司董事鄭敬璋先生之每月董事酬金已於二零一五年一月一日至四月三十日期間調整至104,000港元，並由二零一五年五月一日起調整至153,000港元。

除上文所披露外，概無其他根據上市規則第13.51(B)(1)條須予披露之資料。

## 遵守上市規則附錄十所載之標準守則

本公司已採納一套有關董事進行證券交易之行為守則並不時修訂，其條款不遜於上市規則附錄十之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）所載之規定標準。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認，彼等遵守標準守則及本公司所採納有關董事進行證券交易之行為守則所規定之標準。

## 董事會委員會

提名委員會由董事會委任之本公司主席鄭榕彬先生及四名獨立非執行董事陸海林博士、麥兆中先生、溫慶培先生及刑家維先生組成，每年至少舉行一次會議。審核委員會由上述獨立非執行董事組成，彼等在處理財務事宜方面均有豐富經驗。審核委員會每年至少舉行兩次會議。薪酬委員會亦由上述獨立非執行董事組成，每年至少舉行一次會議。所有委員會均已採納符合聯交所守則及企業管治守則之職權範圍（包括最低既定職責）。

## 上市規則第13.18條規定之其他披露資料

關於一家澳門銀行（「該澳門銀行」）之前授予本公司兩間間接全資附屬公司合共不超過50,000,000港元之更新融資額度而言，該澳門銀行於二零一五年一月十三日發出更新融資函件以再更新融資額度一年（「更新融資額度」）。更新融資額度之融資函件之條款及條件包括（其中包括）鄭榕彬先生（本公司之控股股東）必須維持擁有（無論直接或間接擁有）本公司不少於51%股權之條件保持不變。違反上述條件將構成更新融資額度之違反事項。倘上述條件出現任何重大變動，該澳門銀行可要求調整或終止更新融資額度。

關於一家香港銀行（「該香港銀行」）之前授予本公司兩間間接全資附屬公司合共不超過45,000,000港元之舊銀行融資額度（「舊融資額度」），該香港銀行已將舊融資額度額外擴大至本公司另一間間接全資附屬公司，並修訂融資額度總額為不超過70,000,000港元，於二零一四年十月十三日起生效（此「經修訂融資額度」須每年進行檢討）。本公司已收到兩封融資函件，其中一封的條款及條件包括（其中包括）鄭榕彬先生（本公司之控股股東）必須維持擁有（無論直接或間接擁有）本公司不少於51%股權之條件保持不變。違反上述條件將構成經修訂融資額度之違反事項。該香港銀行將商討補救行動，包括獲得豁免違反或尋求任何可行的解決方案或替代方案。然而，經修訂融資額度將被視作不獲認可及銀行保留於需要時要求還款的權利。

## 審閱中期業績

審核委員會已審閱截至二零一五年六月三十日止六個月之未經審核中期業績，彼等認為該等中期業績符合適用之會計準則及法律規定，並已作出充分披露。

承董事會命  
主席  
鄭榕彬

香港，二零一五年八月二十七日