

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



2016
中期報告

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

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		
	二零一六年	二零一五年	
營業額(千港元)	590,679	503,908	17.2%
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	50,690	36,655	38.3%
每股基本盈利(港仙)	7	5	40.0%
宣派中期股息(港仙)	4.5	4	12.5%
毛利率(%)	33.7%	33.9%	(0.2%)

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」)截至二零一六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二零一五年同期之比較數字。

截至二零一六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503,908,000港元增加86,771,000港元或17.2%至590,679,000港元，而本公司擁有人應佔溢利較去年同期溢利36,655,000港元增加14,035,000港元或38.3%至50,690,000港元。

於回顧期內，為應對不斷變化的全球市場環境，本集團積極實施業務多元化、探索現有及潛在業務領域的協同效益及捕捉更多增長機遇等多項策略，力求維持銷售長期增長並成功錄得銷售增長。受惠於美國(「美國」)原設備製造業務的一名主要客戶訂單增加，原設備製造業務的營業額增幅優於預期，抵銷了因汽車及毛絨玩具產品銷售因按年增長放緩而導致的原設計製造業務銷售之減少。因此，本集團的整體營業額錄得增加。

與去年同期相比，由於最低勞工工資持續上漲，直接勞工開支及其相關成本隨之上升，令致生產成本增加。但由於本集團採取優化生產規劃及庫存管控措施，生產效率得到提升。因此，庫存周轉率提高，現金流入加快，進而令致利息開支減少。同時，本集團亦著力優化其採購策略，進一步改善生產流程，致力減少資源浪費及降低相關成本，從而減輕原設計製造業務銷量下降及生產成本上升帶來的不利影響。此外，原設備製造業務銷量增加亦帶動本集團毛利率提高。整體而言，本集團利潤錄得上升。

截至二零一六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90.4%(二零一五年：89.7%)。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1.8%(二零一五年：1.5%)、1.7%(二零一五年：3.3%)及4.4%(二零一五年：3.6%)。



簡明綜合全面收入報表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
營業額	6	590,679	503,908
銷售成本	8	(391,390)	(333,105)
毛利		199,289	170,803
其他收入		268	640
分銷及銷售成本	8	(62,214)	(58,632)
行政開支	8	(73,535)	(67,855)
其他虧損	8	(2,826)	(1,131)
研發費用	8	(9,929)	(5,614)
財務費用	6	(5)	(253)
除稅前溢利		51,048	37,958
所得稅開支	7	(358)	(1,303)
本公司擁有人應佔期內溢利		50,690	36,655
其他全面收入			
可重新分類至損益之項目			
貨幣換算差額		3,889	(2,384)
期內其他全面收入(扣除稅項)		3,889	(2,384)
本公司擁有人應佔期內全面收入總額		54,579	34,271
本公司擁有人應佔期內每股盈利(以每股港仙列值)			
基本	10	7	5
攤薄	10	7	5

載於第7至19頁的附註乃構成本簡明綜合財務資料的一部分。



簡明綜合財務狀況報表

於二零一六年六月三十日

	附註	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備	11	137,006	149,442
租賃土地及土地使用權	12	13,078	13,318
無形資產	13	96,822	96,822
遞延稅項資產		5,869	5,869
已抵押銀行存款		138	138
其他非流動資產		186,000	186,000
		438,913	451,589
流動資產			
存貨		283,222	304,147
應收貿易及其他款項及預付款項	14	183,309	267,906
可收回稅項		3,558	18
現金及等同現金項目		163,481	129,652
		633,570	701,723
資產總值		1,072,483	1,153,312
權益			
本公司擁有人應佔股本及儲備			
股本	16	75,620	75,620
儲備		865,558	909,285
權益總額		941,178	984,905
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		868	859
銀行借貸	17	35	69
		903	928
流動負債			
應付貿易及其他款項及應付費用	15	129,963	160,453
應付稅項		370	6,957
銀行借貸	17	69	69
		130,402	167,479
負債總額		131,305	168,407
權益及負債總額		1,072,483	1,153,312

載於第7至19頁的附註乃構成本簡明綜合財務資料的一部分。



簡明綜合權益變動表

截至二零一六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)	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
於二零一六年一月一日結餘	75,620	189,090	21,028	(150)	(49,993)	749,310	984,905
全面收入							
本期溢利	-	-	-	-	-	50,690	50,690
其他全面收入							
貨幣換算差額	-	-	-	-	3,889	-	3,889
其他全面收入總額(扣除稅項)	-	-	-	-	3,889	-	3,889
全面收入總額	-	-	-	-	3,889	50,690	54,579
直接於權益確認的本公司 擁有人出資總額及應佔分派 已付股息(附註9)	-	-	-	-	-	(98,306)	(98,306)
	-	-	-	-	-	(98,306)	(98,306)
於二零一六年六月三十日結餘	75,620	189,090	21,028	(150)	(46,104)	701,694	941,178

	(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)	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結餘	75,620	189,090	21,028	(150)	(45,039)	437,057	677,606
全面收入							
本期溢利	-	-	-	-	-	36,655	36,655
其他全面收入							
貨幣換算差額	-	-	-	-	(2,384)	-	(2,384)
其他全面收入總額(扣除稅項)	-	-	-	-	(2,384)	-	(2,384)
全面收入總額	-	-	-	-	(2,384)	36,655	34,271
直接於權益確認的本公司 擁有人出資總額及應佔分派 已付股息(附註9)	-	-	-	-	-	(45,372)	(45,372)
	-	-	-	-	-	(45,372)	(45,372)
於二零一五年六月三十日結餘	75,620	189,090	21,028	(150)	(47,423)	428,340	666,505

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。
- 其他儲備主要包括於中華人民共和國(「中國」)之法定儲備及澳門法定儲備。

載於第7至19頁的附註乃構成本簡明綜合財務資料的一部分。



簡明綜合現金流量表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
營運活動之現金流量		
營運活動產生之現金淨額	137,314	52,591
投資活動之現金流量		
購買物業、機器及設備	(5,155)	(5,657)
已收利息	10	3
出售一間附屬公司之已收按金	-	49,566
投資活動(所用)/產生之現金淨額	(5,145)	43,912
融資活動之現金流量		
已付股息	(98,306)	(45,372)
償還銀行借貸	(34)	(77,117)
籌集的新銀行借貸	-	51,759
融資活動所用之現金淨額	(98,340)	(70,730)
現金及等同現金項目增加淨額	33,829	25,773
於一月一日之現金及等同現金項目	129,652	68,417
於六月三十日之現金及等同現金項目	163,481	94,190

載於第7至19頁的附註乃構成本簡明綜合財務資料的一部分。



簡明綜合財務資料附註

截至二零一六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千港元（千港元）呈列。

本簡明綜合中期財務資料於二零一六年八月二十五日獲批准刊發。

本簡明綜合中期財務資料未經審核。

2. 編製基準

截至二零一六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師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第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」）編製之截至二零一五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

本簡明綜合中期財務資料所採用之會計政策與截至二零一五年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用者（見有關的年度財務報表）一致，惟所得稅乃採用將適用於預期年度盈利總額之稅率累計除外。

(a) 以下準則之修訂本及年度改進於二零一六年一月一日開始的財政年度首次強制實施：

香港會計準則第1號（修訂本）	披露計劃
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號（修訂本）	折舊和攤銷的可接受方法的澄清
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號（修訂本）	農業：生產性植物
香港會計準則第27號（修訂本）	獨立財務報表中使用權益法
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號（修訂本）	投資實體：應用綜合入賬之例外情況
香港財務報告準則第11號（修訂本）	收購於共同營運之權益之會計法
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬
年度改進項目	對二零一二年至二零一四年週期之年度改進



簡明綜合財務資料附註(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

本集團已採納該等準則，而採納該等準則對本集團之業績及財務狀況並無重大影響。

概無於本中中期期間首次生效的其他新訂準則或準則之修訂本可能預期會對本集團有重大影響。

- (b) 以下已頒佈的新訂準則、準則之修訂本及年度改進於二零一六年一月一日開始的財政年度尚未生效，且並無獲本集團提早採納：

		於下列日期或 之後開始之 會計期間生效
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 合營公司之間的資產出售或注資	待香港會計師 公會釐定
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年 一月一日
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收益	二零一八年 一月一日
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年 一月一日

本公司董事現正評估採納上述新訂準則、準則之修訂本及年度改進的財務影響。本公司董事將於新訂準則、準則之修訂本及年度改進生效時採納有關新訂準則、準則之修訂本及年度改進。

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二零一五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所應用者相同。



簡明綜合財務資料附註(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

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，因此應與本集團於二零一五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

與截至二零一五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（「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簡明綜合財務資料一致。

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、銀行借貸及其他公司負債。該等資產及負債為簡明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營業額、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。



簡明綜合財務資料附註(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

6. 分類資料(續) 分類營業額及業績

下表載列本集團於本期間按經營分類劃分之營業額及業績分析：

截至二零一六年六月三十日止六個月(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	未分配 千港元	綜合 千港元
營業額									
外銷	533,974	25,968	10,431	3,566	10,324	1,709	4,707	-	590,679
業績									
分類溢利/(虧損)	104,556	3,109	(1,967)	506	(4)	243	(785)	-	105,658
未分配收入									18
未分配開支									(54,623)
財務費用									(5)
除稅前溢利									51,048
稅項									(358)
									50,690
其他分類資料：									
折舊及攤銷	13,844	673	270	92	268	44	122	2,948	18,261

截至二零一五年六月三十日止六個月(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	未分配 千港元	綜合 千港元
營業額									
外銷	452,121	18,054	7,468	3,456	16,721	2,487	3,601	-	503,908
業績									
分類溢利/(虧損)	83,756	2,430	(1,327)	532	1,138	326	(747)	-	86,108
未分配收入									200
未分配開支									(48,097)
財務費用									(253)
除稅前溢利									37,958
稅項									(1,303)
									36,655
其他分類資料：									
折舊及攤銷	15,613	623	258	119	577	86	124	3,528	20,928

附註： 其他地區包括中國(包括香港)、韓國、亞太地區、沙特阿拉伯及其他地區。主要營運決策者將該等地區視為一個經營分類。

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



簡明綜合財務資料附註(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

6. 分類資料(續) 分類資產及負債

下表載列本集團於回顧期間按經營分類劃分之資產及負債分析。

二零一六年六月三十日 (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
資產								
分類資產	339,439	24,441	21,391	2,983	14,550	1,442	62,423	466,669
物業、廠房及設備								137,006
租賃土地及土地使用權								13,078
未分配及其他公司資產								455,730
資產總值								1,072,483
負債								
分類負債	53,272	2,230	1,062	306	1,215	147	19,609	77,841
未分配及其他公司負債								53,464
負債總值								131,305
二零一五年十二月三十一日 (經審核)								
資產								
分類資產	483,121	18,409	11,358	2,607	12,234	4,673	39,789	572,191
物業、廠房及設備								149,442
租賃土地及土地使用權								13,318
未分配及其他公司資產								418,361
資產總值								1,153,312
負債								
分類負債	82,327	4,123	983	529	2,967	761	12,606	104,296
未分配及其他公司負債								64,111
負債總值								168,407

就監控分類表現及在分類之間分配資源而言，只有存貨、應收貿易款項及若干其他應收款項分配至分類資產，及只有應付貿易款項及若干其他應付款項及應計費用分配至分類負債。

其他分類資料

由於資本開支、折舊、租賃土地及土地使用權攤銷及無形資產攤銷並不計入分類資產或分類業績，主要經營決策者亦無定期檢討該等項目，故並無就兩個年度披露有關該等項目之分析。



簡明綜合財務資料附註(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

6. 分類資料(續)

主要產品之營業額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
玩具	579,582	494,424
照明產品	11,097	9,484
	590,679	503,908

所在地區資料

本集團之業務位於香港、越南、美國、中國及其他國家。

按資產所在地區，本集團有關其非流動資產之詳情如下：

	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
	香港	729
越南	79,564	92,120
美國	12,823	13,741
中國	241,893	241,076
其他國家	1,213	1,491
	336,222	348,898

有關主要客戶之資料

於截至二零一六年六月三十日止期間，位於美國之兩名客戶(二零一五年：兩名客戶)貢獻之營業額分別佔本集團總營業額約55.6%及21.4%(二零一五年：43.0%及29.8%)。除此之外，並無其他單一名客戶貢獻之營業額超過本集團總營業額之10%。



簡明綜合財務資料附註(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

7. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
本期稅項：		
香港	100	163
其他司法權區	792	1,023
	892	1,186
過往年度(超額撥備)/撥備不足：		
香港	-	-
其他司法權區	(534)	117
	(534)	117
所得稅開支	358	1,303

- (i) 香港利得稅乃就本期間之估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零一五年:16.5%)計提撥備。海外利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) 於截至二零一六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%(二零一五年: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%(二零一五年: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、研發費用及其他虧損內的若干開支分析如下:

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
核數師酬金	2,720	2,133
物業、機器及設備之折舊	18,021	20,704
有關樓宇之經營租賃租金	11,973	10,281
租賃土地及土地使用權攤銷	240	224
匯兌虧損淨額	2,826	1,131



簡明綜合財務資料附註(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

9. 股息

有關截至二零一五年十二月三十一日止年度之股息98,306,000港元已於二零一六年五月派付(二零一五年:45,372,000港元)。

於二零一六年八月二十五日,董事會已議決宣派中期股息每股4.5港仙(二零一五年:每股4港仙),該股息須於二零一六年九月二十日向於二零一六年九月十二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,而將於截至二零一六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。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (未經審核)
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	50,690	36,655
已發行之普通股加權平均數(千股)	756,203	756,203
本公司權益持有人應佔每股基本盈利(港仙)	7	5

(b) 攤薄

由於期內並無任何發行在外之潛在攤薄普通股,故每股攤薄盈利之金額與每股基本盈利相等。

11. 物業、機器及設備

	(未經審核) 千港元
截至二零一六年六月三十日止六個月	
於二零一六年一月一日之賬面淨值	149,442
添置	5,155
折舊	(18,021)
匯兌調整	430
於二零一六年六月三十日之賬面淨值	137,006



簡明綜合財務資料附註(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

11. 物業、機器及設備(續)

(未經審核)
千港元

截至二零一五年六月三十日止六個月

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)
轉撥至分類為待出售的非流動資產(附註)	(14,496)
於二零一五年六月三十日之賬面淨值	156,596

附註：

於二零一五年七月二日，本集團間接全資附屬公司適兒樂香港有限公司(「適兒樂香港」)(主要持有位於深圳的土地及樓宇)已出售予一名獨立第三方深圳市首席置業投資發展有限公司。

12. 租賃土地及土地使用權

(未經審核)
千港元

截至二零一六年六月三十日止六個月

於二零一六年一月一日之賬面淨值	13,318
攤銷	(240)
於二零一六年六月三十日之賬面淨值	13,078
於二零一五年一月一日之賬面淨值	14,685
攤銷	(224)
轉撥至分類為待出售的非流動資產(附註)	(870)
於二零一五年六月三十日之賬面淨值	13,591

附註：

於二零一五年七月二日，本集團間接全資附屬公司適兒樂香港(主要持有位於深圳的土地及樓宇)已出售予一名獨立第三方深圳市首席置業投資發展有限公司。



簡明綜合財務資料附註(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

13. 無形資產

	商譽 千港元
於二零一五年一月一日之賬面淨值	96,822
攤銷	-
於二零一五年六月三十日、二零一六年一月一日及 二零一六年六月三十日之賬面淨值	96,822

14. 應收貿易及其他款項及預付款項

	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應收貿易款項	144,109	234,715
減：呆賬撥備	(9,578)	(5,535)
	134,531	229,180
其他應收賬款、按金及預付款項	48,778	38,726
	183,309	267,906

本集團通常授予其貿易客戶介乎14日至90日的除賬期。應收貿易款項之賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至60日	107,106	198,207
61至90日	24,730	23,935
90日以上	2,695	7,038
	134,531	229,180

15. 應付貿易及其他款項及應付費用

	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應付貿易款項	50,726	74,960
其他應付款項及應計費用	79,237	85,493
	129,963	160,453



簡明綜合財務資料附註(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

15. 應付貿易及其他款項及應付費用(續)

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，按發票日期呈列之應付貿易款項之賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至60日	41,548	55,843
61至90日	3,582	12,851
90日以上	5,596	6,266
	50,726	74,960

16. 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
普通股，已發行及繳足：		
於二零一六年一月一日及二零一六年六月三十日	756,203	75,620
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

普通股法定數目總額為1,000百萬股(二零一五年：1,000百萬股)，每股面值0.1港元(二零一五年：每股0.1港元)。所有已發行股份均已繳足。

17. 銀行借貸

	二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
有抵押	104	138

於二零一六年六月三十日，本集團銀行借貸以越南盾計值，並須於兩年內償還。銀行借貸之賬面值與其公平值相若。



簡明綜合財務資料附註(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

17. 銀行借貸(續)

銀行借貸之變動分析如下：

	(未經審核) 千港元
截至二零一六年六月三十日止六個月	
於二零一六年一月一日之期初結餘	138
償還銀行借貸	(34)
於二零一六年六月三十日之期末結餘	104
截至二零一五年六月三十日止六個月	
於二零一五年一月一日之期初結餘	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結餘	-

於二零一六年六月三十日，銀行借貸之實際年利率為5.9厘（二零一五年十二月三十一日：5.6厘）。

於二零一六年六月三十日，本公司一間附屬公司就一間銀行授予其之31,200,000港元（二零一五年十二月三十一日：31,200,000港元）銀行融資信貸額度，向該銀行提供價值約為2,436,000港元（二零一五年十二月三十一日：261,153,000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。

18. 資本承擔及經營租賃承擔

於二零一六年六月三十日，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236,000港元（二零一五年十二月三十一日：677,000港元）。

於二零一六年六月三十日，本集團之經營租賃承擔為68,096,000港元（二零一五年十二月三十一日：65,986,000港元）。

19. 或然負債

本公司之附屬公司美力時資源企業有限公司、建恒企業（澳門離岸商業服務）有限公司及Maxguard Limited（「該等附屬公司」）涉及有關申索Matrix Distribution Limited（「MDL」）資金轉賬並無合法商業用途或理據的訴訟。鑒於該等附屬公司為MDL之供應商及服務提供商，故董事認為該等資金轉賬具商業理據。

於二零一六年六月三十日，根據所獲得之法律意見，董事對該等附屬公司於該等申索的抗辯感到樂觀，並且認為該等法律訴訟將不大可能會導致本集團有任何重大的經濟利益流出。因此，於本階段之財務報表概無就該等事項計提撥備。



簡明綜合財務資料附註(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

20. 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71.28%之股份。餘下28.72%股份則由公眾持有。本集團最終母公司為Smart Forest Limited(於英屬處女群島註冊成立)。本集團最終控股人士為鄭榕彬先生。

於截至二零一六年六月三十日止期間,並無向關連人士出售權益。

除此等財務資料所披露者外,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	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
薪金及其他短期僱員福利	7,604	7,262



中期股息

董事議決向於二零一六年九月十二日名列本公司股東名冊之股東宣派截至二零一六年六月三十日止六個月之中期股息每股4.5港仙（二零一五年：現金4港仙）。

就釐定有權收取股息之股東之記錄日期為二零一六年九月十二日。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二零一六年九月十二日下午四時正前送達本公司之香港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。中期股息將於二零一六年九月二十日或前後支付。

管理層討論及分析

業務回顧

為業務維持長遠增長，本集團採取策略性持續擴闊玩具種類，同時籍著玩具宣傳活動拓展商機、建立及增加銷售渠道、發展自有品牌產品及於環球市場尋求銷售機遇等途徑，持續加強其核心業務的發展。至於成本控制方面，本集團精簡生產營運程序以提升效率，並採取各項措施縮減成本。迄今，原設備製造業務帶動收入增加，加上與包括全球著名角色造型擁有者和特許權使用者在內的知名客戶維持長期合作關係，集團的表現持續穩健。戶外遊戲產品銷售包括「Gazillion ® Bubbles」其泡泡水產品系列及其他如「女孩角色扮演」的銷售額增長，抵銷特許授權使用品牌如「TONKA」車類和「My Little Pony」毛絨類產品銷售由於增長放緩致使銷售下降之影響。此外，集團除了履行政府玩具安全規定外，同時注重品質和設計，以提高產品價值。

生產運作

為鞏固資源以更具成本效益的方式達到持續增長，本集團主要生產基地仍在越南，以坐享越南相對較優之勞動力價格及生產成本，較充裕之勞動力供應及較少貨幣匯率波動之優勢。集團在越南已建立了四間廠房以製造集團旗下的所有產品，實現更大規模的經濟效益及更高的營運效率實現成本節省目標。為增加產能，致力廠房整合以改善資源分配，故本集團能持續維持越南廠房之產能增長。此外本集團於去年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。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更有效方法及技術保持質量安全，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。



分部業績

在複雜的宏觀經濟環境下，雖然全球經濟增長不穩定，去年乃美國玩具零售金額按年上升表現強勁的其中一年。在持續復甦之正面影響仍存在下，加上歐盟就業改善、信貸寬鬆、財政預算和外債處於較易維持的水平，大部分債務沉重的歐盟國家的短期增長前景亦見好轉時，本集團致力擴大業務規模及加強盈利能力雙管齊下的策略見成效。在業務發展方面，原設備製造業務已是發展成熟的平台，有助鞏固穩定的收入外，與全球頂尖玩具公司的合作關係，也為帶來增長動力，推高於回顧期內的銷售增長。

美國（「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452,121,000港元增加81,853,000港元或18.1%至今年上半年之533,974,000港元。原設備製造增長抵銷原設計製造業務銷售的下降。整體營業額增加。

美國經濟增長動力保持強勁。去年第三季雖然因私人投資和出口放緩而令經濟增速減慢，但是美國多個部門仍預計，美國經濟即將進入十多年來最好的時期。與此同時，預期能源價格回落、通脹溫和、財政負累減少、家庭、企業和銀行財務狀況好轉，以及房地產市道改善等因素仍會發揮作用，造就理想的經濟表現。預料美國的失業率自去年後將進一步下降。雖然，美元走強、預期利率上升，以及東歐及中東地緣政治局勢持續緊張等因素亦會帶來阻力。總括而言，美國經濟增速可加快。故此，美國銷售仍然樂觀。

雖然集團在其一大眾市場零售商春季訂單有所下降，令致「TONKA」，戶外遊戲「Gazillion® Bubbles」其泡泡水產品，「女孩角色扮演」產品銷售額下降。但由於「TONKA」、「Gazillion® Bubbles」和「女孩角色扮演」產品在所有的頂級零售商仍有售，美國整體銷售依然強勁。加上原設備製造增長抵消了原設計製造業務因按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。

加拿大

加拿大營業額從去年上半年同期之18,054,000港元增加7,914,000港元或43.8%至今年上半年之25,968,000港元。



雖然全球經濟增長乏力，石油和商品價格下跌，但是加拿大的經濟前景依然樂觀。隨著美國經濟轉強，就業持續改善，投資和製造活動已開始復甦，推動消費需求。由於加國銀行和金融制度健全，加上在加元轉弱幫助下，非商品的出口相關行業持續增長，繼續為國內企業和消費者提供支持。縱使美國結束量化寬鬆，全球金融市場前景未明仍是加拿大經濟增長的最大阻力，但是隨著美國經濟轉強及商品價格回穩，加拿大經濟預期增長。「女孩角色扮演」產品在其一大眾市場零售額的增長，加拿大市場營業額整體而言錄得升幅。本集團努力維繫現有分銷商和客戶，例如沃爾瑪、玩具反斗城和好市多。

歐洲

歐洲營業額從去年上半年同期7,468,000港元增加2,963,000港元或39.7%至今年上半年之10,431,000港元。

由於就業情況改善、信貸寬鬆、財政預算和外債處於較易維持的水平，大部分債務沉重的歐盟國家的短期增長前景亦見好轉。歐盟國家採取行動以糾正宏觀經濟失衡及推行經濟改革。在歐元偏軟以及歐洲央行採取較為寬鬆的貨幣政策和財政立場等利好因素支持下，二零一六年歐盟的國內生產總值可望增長。經歷多年的緊縮措施，消費開支漸見回升，加上融資狀況良好有助促進投資，這些因素將繼續成為主要動力。不過，高失業率、通縮壓力、減債措施、英國脫歐帶來的震盪，以及地緣政局不穩，包括歐盟與俄羅斯繼續互相制裁以及中東難民湧入，難民問題和希臘債務與政治危機存在，仍是主要的下行風險。

由於在歐洲及俄羅斯客戶其利潤率的擠壓下，歐洲市場銷售經營難度不斷加大，芬蘭、愛沙尼亞、羅馬尼亞、波蘭及法國銷售錄得跌幅。但是丹麥、烏克蘭、意大利及英國銷售錄得增長。英國增長抵銷上述國家錄得之跌幅。「TONKA」產品現可在歐洲境內銷售，集團專注「TONKA」產品及自有品牌如「Gazillion® Bubbles」其泡泡水產品的訂單。加上，照明產品銷售稍微增加，歐洲市場營業額整體錄得增加。

墨西哥

墨西哥市場之營業額從去年上半年同期2,487,000港元減少778,000港元或31.3%至今年上半年之1,709,000港元。

墨西哥與美國關係密切，其經濟明顯受惠於美國經濟之持續回升。此外，由於結構性改革帶來的好處預期逐漸顯現，加上美國經濟走勢良好，預測墨西哥經濟於今年再次擴張。然而，由於公共財政有結構上的弱點，政府維持緊縮開支的方針。整體而言，「TONKA」及其他產品的訂單需求持平，加上照明產品受產品規格變更而影響其銷售減少，墨西哥市場整體而言錄得跌幅。



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16,721,000港元減少6,397,000港元或38.3%至今年上半年之10,324,000港元。

由於澳洲經濟增長低於平均水平，以及高企失業率未有回落，澳洲已於去年初下調利率，以刺激借貸及消費。零售業銷售額按月增長。不過，百貨公司的零售額於同月卻下跌。受此影響，其中一主要客戶訂單減少，「TONKA」產品和毛絨類的訂單需求減少，加上照明產品銷售減少，澳洲及新西蘭市場整體營業額錄得跌幅。本集團將繼續努力維繫現有分銷商和客戶如Big W和塔吉特百貨等。

南美洲

南美洲市場之營業額從去年上半年同期3,456,000港元增加110,000港元或3.2%至今年上半年之3,566,000港元。

美國復甦強勁，但南美洲從中受惠不多，而且面對全球經濟增長不穩定，令金屬及農業商品出口的需求下跌。該區經濟困難之處在投資方面更為顯而易見，投資自去年後放緩減少。除了受外圍情況惡化所衝擊外，區內多項問題亦有一定影響。巴拿馬，玻利維亞，哥斯達黎加，洪都拉斯和厄瓜多爾銷售錄得跌幅。但是智利及阿根廷銷售錄得增長。智利落實各項改革計劃，其增長前景則相對較為樂觀，可望帶來豐厚成果。不過，因為訂單受經濟影響放緩，加上照明產品受產品銷售持平，南美洲市場營業額整體持平。

環保

本集團相信與持份者保持健康和諧的關係及履行對社區之社會責任對於建立及維護本集團的價值極為重要。在堅守減少廢物及循環再用之原則下，本集團鼓勵各項綠色辦公室措施，例如雙面打印及複印、設置回收箱、提倡使用環保紙及透過關掉電燈及電器減少耗能，並將考慮在本集團之業務營運中實施進一步之環保措施。

遵守法律及法規

本集團已制定合規程序，以確保遵守（尤其是）對其產生重大影響之適用法律、規則及法規。董事會／董事會委派內部監控小組監察有關本集團遵守法律及監管之政策及常規，並對此定期作出審閱。相關員工及相關經營單位會不時獲知悉適用法律、規則及法規之任何變動。本公司根據香港及中國之法律、法規和相關政策之規定，為員工提供及建立（包括但不限於）強制性公積金、基本醫療保險、勞工保險等法定福利。員工享有法定假期。本集團已於香港、中國及其他相關司法權區註冊其產品、域名及商標，並採取所有適當行動，以保護及執行其知識產權。



與僱員、客戶及供應商的關係

本集團確認其僱員、客戶及業務夥伴乃本集團可持續發展的關鍵。本集團致力與其僱員建立密切及關懷的關係、為本集團客戶提供優質服務，並加強與本集團業務夥伴合作。

展望

本集團預期全球經濟復甦步伐放緩，但美國市場經濟增長穩定，鑒於可預見的地緣政治問題、油價及貨幣匯率波動等因素，業務仍將積極面對改革。然而，美國作為全球最大玩具市場之一及本集團的主要市場，預料美國經濟將可保持升勢，預期將維持穩定的經濟增長。本集團將繼續施行雙管齊下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。因此本集團對前景保持審慎樂觀，並推行既定的策略，努力把握潛在商機。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，重點擴大在加拿大，英國和澳大利亞的國際分佈市場份額。開拓更多跨地區及產品類別的合作機會，促進銷售增長。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。現時，眾多玩具製造商將生產設施遷至國外，藉此降低生產成本以滿足市場需求，導致玩具行業繼續出現整合。而本集團作為先導者正可利用於過往十年在越南努力建造的強大生產基地，以符合成本效益的途徑向客戶提供產品，並把握市場上充裕的訂單，於不久將來進一步擴大市場份額。

財務回顧

營業額

受惠於美國原設備製造業務的一名主要客戶訂單增加，期內之營業額錄得增長。

毛利

因營業額增加，本集團毛利增加至二零一六年六月三十日約199,289,000港元。主要原材料成本之降幅抵銷了其他材料成本及直接勞工成本之升幅。

分銷及銷售成本

分銷及銷售成本增加至二零一六年六月三十日約62,214,000港元。分銷及銷售成本增加主要因促銷及推廣產品導致廣告費用增加。



行政開支

行政開支主要包括支付予辦公室員工的薪金、辦公室的租金及差餉、物業、廠房及設備折舊，以及其他行政開支。總開支較去年同期增加約5,680,000港元，原因是辦公室租金、薪金和貨倉費用增加。

財務費用及所得稅

回顧期內的財務費用約為5,000港元，本期間所得稅開支由去年同期減少至約358,000港元。

研發費用

研發費用因為提升照明及創新玩具產品以推動業務擴展及持續增長而增加約4,315,000港元。

應收貿易及其他款項及預付款項

應收貿易及其他款項及預付款項相比去年減少約84,597,000港元至本期間約183,309,000港元，因應收賬款之收款情況已妥善監控。

應付貿易及其他款項及應計費用

應付貿易及其他款項及應計費用相比去年減少約30,490,000港元至本期間約129,963,000港元。此乃由於本公司妥善管控應付款項，以避免出現長期未付款項。

速動比率

期內，速動比率改善，主要是本集團之流動資金改善所致。

流動比率

期內，流動比率改善，主要是本集團之流動資金改善所致。

財務狀況及現金流量檢討

本集團之現金流量狀況穩健，借貸維持於最低水平。

流動資金及財務資源

於二零一六年六月三十日，本集團之現金及等同現金項目約為163,481,000港元（二零一五年十二月三十一日：129,652,000港元）以及用於銀行貸款保證之抵押銀行存款約138,000港元（二零一五年十二月三十一日：138,000港元）。於二零一六年六月三十日，本集團取得銀行信貸額合共約151,200,000港元（二零一五年十二月三十一日：151,200,000港元），其中120,000,000港元由公司擔保及31,200,000港元以本集團之若干資產之浮動押記作抵押。

於二零一六年六月三十日，本集團之銀行借貸約為104,000港元（二零一五年十二月三十一日：138,000港元）。本集團之資產負債比率（總債務除以本公司擁有人應佔權益）為0.01%（二零一五年十二月三十一日：0.01%）。

期內，經營業務所得現金淨額約為137,314,000港元（二零一五年十二月三十一日：經營業務所得現金淨額133,192,000港元）。本集團一直為其業務運作及資本開支維持充足現金流水平。



資本開支及承擔

期內，本集團購買成本約為5,155,000港元（二零一五年十二月三十一日：21,630,000港元）之物業、廠房及設備，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。

財務狀況及現金流量檢討

本集團現金流量相對充裕，本集團已償還大部分銀行貸款以減少借貸利息負擔。

資產及負債

於二零一六年六月三十日，本集團之資產總值約為1,072,483,000港元（二零一五年十二月三十一日：1,153,312,000港元）；負債總額約為131,305,000港元（二零一五年十二月三十一日：168,407,000港元）；及本公司擁有人應佔權益約為941,178,000港元（二零一五年十二月三十一日：984,905,000港元）。於二零一六年六月三十日，本集團之淨資產減少4.4%至約941,178,000港元（二零一五年十二月三十一日：984,905,000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

於二零一六年六月三十日，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14,200名（二零一五年十二月三十一日：14,600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本公司或本公司的任何指明企業或任何其他相關法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，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		個人權益	家族權益 (附註1)	公司權益 (附註2)	其他權益	總計	佔本公司 已發行股本 百分比
鄭榕彬(董事)	好倉	-	-	539,003,569	-	539,003,569	71.28%
Arnold Edward Rubin(董事)	好倉	72,000	-	-	-	72,000	0.01%
鄭詠詩(董事)	好倉	723,230	-	-	-	723,230	0.10%
鄭敬璋(董事)	好倉	1,888,000	-	-	-	1,888,000	0.25%
梁匡泰(董事)	好倉	4,594,000	1,596,000	-	-	6,190,000	0.82%
曾松華(董事)	好倉	4,108,251	-	-	-	4,108,251	0.54%
謝錦華(董事)	好倉	4,200,000	-	-	-	4,200,000	0.56%
庾瑞泉(董事)	好倉	440,000	-	-	-	440,000	0.06%
陳為青(行政總裁)	好倉	3,980,000	-	-	-	3,980,000	0.53%

附註：

- (1) 該等股份由本公司董事梁匡泰先生之配偶葉綺媚持有。
- (2) 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。

購股權

截至二零一六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（二零一五年十二月三十一日：零）。

除上文所披露者外，於二零一六年六月三十日，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本公司或本公司的任何指明企業或任何其他相關法團之股份、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年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

於二零一六年六月三十日，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)	實益擁有人	539,003,569	71.28%

附註：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二零一六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二零一六年三月刊發之二零一五年年報內。

於二零一六年六月三十日，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%。

截至二零一六年六月三十日止六個月內，並無尚未行使之購股權行使。於二零一六年六月三十日，並無已授出但尚未行使之購股權附帶權利可認購股份（二零一五年十二月三十一日：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

於截至二零一六年六月三十日止六個月，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股份。



遵守企業管治守則（「企業管治守則」）

董事會已採納企業管治守則（「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、A.6.7及E.1.2條，該等偏離守則條文之解釋如下：

- i) 根據守則條文第A.4.1條，本公司現任非執行董事概無按指定任期獲委任。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；
- ii) 根據守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事陸海林博士因彼之業務安排衝突未能出席本公司於二零一六年五月五日舉行之股東週年大會（「二零一六年股東週年大會」）；
- iii) 根據守則條文第E.1.2條，審核及薪酬委員會主席陸海林博士因彼之業務安排衝突未能出席二零一六年股東週年大會。審核及薪酬委員會的所有其他成員均已出席二零一六年股東週年大會。本公司認為該等成員出席會議就(i)回答本公司股東提問及(ii)與出席二零一六年股東週年大會的本公司股東有效溝通而言屬足夠。

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及永利控股有限公司，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，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以及獲委任為申基國際控股有限公司（一間於聯交所上市之公司）之獨立非執行董事，由二零一六年四月十八日起生效。

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，並獲委任為道和環球集團有限公司（一間於聯交所上市之公司）之獨立非執行董事，由二零一六年八月十一日起生效；及麥兆中先生（本公司獨立非執行董事）辭任弘海高新資源有限公司（前稱弘海有限公司，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。

除上文所披露者外，概無任何資料須根據上市規則第13.51(B)(1)條予以披露。



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、溫慶培先生及邢家維先生組成，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

關於由一家澳門銀行（「該澳門銀行」）之前提供予本公司兩間間接全資附屬公司之總額不超過50,000,000港元之更新融資額度，該澳門銀行於二零一六年一月二十五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）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。倘上述條件出現重大變動時，該澳門銀行可要求調整或終止更新融資額度。

關於一間香港銀行（「該香港銀行」）授予本公司三間間接全資附屬公司合共不超過70,000,000港元之銀行融資額度而言，本公司已收到三封融資函件，其中兩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。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該香港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二零一六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，二零一六年八月二十五日