

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。



## NGAI HING HONG COMPANY LIMITED

### 毅興行有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1047)

網址：<http://www.nhh.com.hk>

## 截至二零一六年六月三十日止年度業績報告

毅興行有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一六年六月三十日止年度之經審核綜合業績如下：

### 綜合收益表

	附註	2016 千港元	2015 千港元
收益	2	<b>1,506,063</b>	1,619,826
銷售成本	5	<b>(1,318,513)</b>	(1,420,687)
毛利		<b>187,550</b>	199,139
其他收入	3	<b>5,594</b>	5,318
其他(虧損)/收益－淨額	4	<b>(13,053)</b>	18,370
分銷成本	5	<b>(79,744)</b>	(76,358)
行政支出	5	<b>(104,882)</b>	(103,012)
經營(虧損)/溢利		<b>(4,535)</b>	43,457
財務收益		<b>1,565</b>	2,249
財務費用		<b>(11,098)</b>	(11,136)
財務費用－淨額	6	<b>(9,533)</b>	(8,887)
除稅前(虧損)/溢利		<b>(14,068)</b>	34,570
稅項支出	7	<b>(11,297)</b>	(7,566)
本年(虧損)/溢利		<b>(25,365)</b>	27,004
以下人士應佔：			
公司股東		<b>(26,492)</b>	25,225
非控制權益		<b>1,127</b>	1,779
		<b>(25,365)</b>	27,004
本年度公司股東應佔(虧損)/溢利之 每股(虧損)/溢利(以每股港仙計) －基本及攤薄	9	<b>(7.18)</b>	6.83

## 綜合合併收益表

	2016 千港元	2015 千港元
本年(虧損)／溢利	<u>(25,365)</u>	<u>27,004</u>
其他綜合(虧損)／收益：		
期後可被重新分類至收益表之項目：		
匯兌差額	<u>(32,174)</u>	<u>11</u>
本年其他綜合(虧損)／收益	<u>(32,174)</u>	<u>11</u>
本年綜合(虧損)／收益總額	<u>(57,539)</u>	<u>27,015</u>
綜合(虧損)／收益總額歸屬於：		
— 公司股東	<u>(58,273)</u>	<u>25,236</u>
— 非控制權益	<u>734</u>	<u>1,779</u>
	<u>(57,539)</u>	<u>27,015</u>

## 綜合資產負債表

	附註	2016 千港元	2015 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		118,172	132,642
租賃土地及土地使用權		22,397	21,510
投資物業		106,050	105,075
無形資產		—	—
可供出售財務資產		2,000	2,000
收購土地使用權之按金		—	3,273
遞延稅項資產		6,052	5,990
物業、廠房及設備與裝修預付款		1,339	2,463
		<u>256,010</u>	<u>272,953</u>
流動資產			
存貨		228,571	287,785
貿易應收款及應收票據	10	248,086	276,511
其他應收款、預付款及按金		17,347	33,149
可收回稅項		248	846
衍生金融工具		—	111
受限制的銀行存款		23,256	—
現金及銀行結餘		73,821	88,048
		<u>591,329</u>	<u>686,450</u>
總資產		<u>847,339</u>	<u>959,403</u>
權益			
公司股東應佔股本及儲備			
股本		36,920	36,920
股本溢價		62,466	62,466
其他儲備		49,903	81,477
保留溢利		286,048	316,232
		<u>435,337</u>	<u>497,095</u>
非控制權益		20,384	21,336
權益總額		<u>455,721</u>	<u>518,431</u>

	附註	2016 千港元	2015 千港元
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		<b>6,151</b>	5,976
流動負債			
貿易應付款	11	<b>72,875</b>	71,819
其他應付款、已收訂金及預提費用		<b>24,079</b>	26,241
銀行借貸		<b>280,843</b>	317,469
衍生金融工具		<b>584</b>	14,554
應付稅項		<b>7,086</b>	4,913
		<b>385,467</b>	434,996
總負債		<b>391,618</b>	440,972
總權益及負債		<b>847,339</b>	959,403

附註：

## 1. 編製基準

本公司的綜合財務報表是根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，並就按公允價值列賬的經重估投資物業、可供出售財務資產及按公允價值透過損益記賬的財務資產和財務負債(包括衍生工具)而作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

(a) 採納新準則、對準則的修改／修訂和詮釋之影響

香港會計師公會並無公佈本集團必須自二零一五年七月一日起的財政年度採納的新準則、對準則的修訂和詮釋。

(b) 新香港《公司條例》(第622章)

此外，新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目和審計」的規定已於本財政年度內生效，因此，合併財務報表的若干資料的呈報和披露有所變動。

(b) 以下為已公佈但並非於截至二零一五年七月一日起的財政年度生效的新準則及對準則的修訂，本集團並無提早採納：

對香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的修訂	澄清折舊及攤銷之可接受方法 <sup>1</sup>
對香港財務報告準則第11號的修訂	收購共同經營權益之會計法 <sup>1</sup>
對香港會計準則第16號及香港會計準則第41號的修訂	農業：生產性植物 <sup>1</sup>
對香港會計準則第27號的修訂	獨立財務報表之權益法 <sup>1</sup>
年度改進項目	二零一二年至二零一四年週期之改進 <sup>1</sup>
對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號的修訂	關於投資性實體：應用合併的例外規定 <sup>1</sup>
對香港會計準則第1號的修訂	披露主動性 <sup>1</sup>

香港財務報告準則第 14 號	價格監管遞延賬戶 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 9 號	金融工具 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第 15 號	客戶合同收益 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第 16 號	租賃 <sup>3</sup>
對香港財務報告準則第 10 號及 香港會計準則第 28 號的修訂	投資者與其聯營或合營企業之間的 資產出售或注資 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 自二零一六年一月一日起的年報期間生效

<sup>2</sup> 自二零一八年一月一日起的年報期間生效

<sup>3</sup> 自二零一九年一月一日起的年報期間生效

<sup>4</sup> 仍未確立

本集團已開始就此等新準則及對準則的修訂的影響進行評估，但目前並未能確定此等新準則及對準則的修訂和詮釋對本集團之業績及財務狀況會否產生重大影響。

## 2. 收益及分部資料

	2016 千港元	2015 千港元
營業額		
銷售貨品	1,503,199	1,615,716
提供物流服務	2,864	4,110
	<u>1,506,063</u>	<u>1,619,826</u>

本集團之主要業務為塑膠原料、色粉、着色劑、混料和工程塑料之製造及買賣。

首席經營決策者被認定為本公司之執行董事。首席經營決策者審視本集團的內部報告以評估表現和分配資源。管理層已決定根據此等報告釐定經營分部。首席經營決策者從經營性質及產品角度考慮業務，當中包括塑膠原料之買賣（「貿易」）；着色劑、色粉及混料之製造及買賣（「着色劑」）、工程塑料之製造及買賣（「工程塑料」）及其他企業及業務活動（包括提供物流服務）（「其他」）。

每一經營分部代表一策略性業務單位，並由不同之業務單位主管管理。分部間銷售按照公平交易原則的相對等條款進行。向首席經營決策者報告的計量方法與綜合財務報表內方法一致。

首席經營決策者據對營業額及經營溢利的計量評估營運分部的表現，方式與綜合財務報表相符。

截至二零一六年六月三十日止年度提供給首席經營決策者之可呈列報告分部資料如下：

	貿易 千港元	着色劑 千港元	工程塑料 千港元	其他 千港元	本集團 千港元
營業額					
— 分部總銷售	1,046,494	343,969	183,686	2,925	1,577,074
— 分部間銷售	(65,300)	(3,738)	(1,918)	(55)	(71,011)
外部客戶收益	<u>981,194</u>	<u>340,231</u>	<u>181,768</u>	<u>2,870</u>	<u>1,506,063</u>
分部業績	<u>(43,130)</u>	<u>35,194</u>	<u>8,403</u>	<u>(5,002)</u>	<u>(4,535)</u>
財務收益	1,124	143	298	—	1,565
財務費用	(8,279)	(1,485)	(1,003)	(331)	(11,098)
除稅前(虧損)/溢利	(50,285)	33,852	7,698	(5,333)	(14,068)
稅項支出					<u>(11,297)</u>
本年虧損					(25,365)
非控制權益					<u>(1,127)</u>
公司股東應佔虧損					<u>(26,492)</u>
其他資料：					
非流動資產增加 (除金融工具及 遞延稅項資產外)	192	2,930	5,074	106	8,302
物業、廠房及設備折舊	744	5,934	10,990	726	18,394
租賃土地及土地使用權之攤銷	381	276	32	78	767
存貨減值準備/(撥回) — 淨額	3,292	(1,155)	(117)	(4)	2,016
貿易應收款減值(撥回)/ 準備 — 淨額	(142)	29	—	513	400
衍生金融工具公允價值 淨額虧損	13,358	—	—	—	13,358
投資物業公允價值 虧損/(溢利)	<u>212</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,950)</u>	<u>(1,738)</u>

於二零一六年六月三十日提供給首席經營決策者之可呈列報告分部資料如下：

	貿易 千港元	着色劑 千港元	工程塑料 千港元	其他 千港元	本集團 千港元
分部資產	315,548	276,975	135,495	119,321	<u>847,339</u>
總資產					<u><u>847,339</u></u>
分部負債	(67,776)	(29,119)	(10,835)	(3,045)	(110,775)
借貸	<u>(220,568)</u>	<u>(24,306)</u>	<u>(28,140)</u>	<u>(7,829)</u>	<u>(280,843)</u>
總負債	<u><u>(288,344)</u></u>	<u><u>(53,425)</u></u>	<u><u>(38,975)</u></u>	<u><u>(10,874)</u></u>	<u><u>(391,618)</u></u>



截至二零一五年六月三十日止年度提供給首席經營決策者之可呈列報告分部資料如下：

	貿易 千港元	着色劑 千港元	工程塑料 千港元	其他 千港元	本集團 千港元
營業額					
— 分部總銷售	1,135,162	382,829	189,179	4,163	1,711,333
— 分部間銷售	(87,558)	(2,656)	(1,293)	—	(91,507)
外部客戶收益	<u>1,047,604</u>	<u>380,173</u>	<u>187,886</u>	<u>4,163</u>	<u>1,619,826</u>
分部業績	<u>2,953</u>	<u>35,137</u>	<u>7,318</u>	<u>(1,951)</u>	<u>43,457</u>
財務收益	1,722	168	359	—	2,249
財務費用	(7,683)	(1,956)	(1,233)	(264)	(11,136)
除稅前(虧損)/溢利	(3,008)	33,349	6,444	(2,215)	34,570
稅項支出					(7,566)
本年溢利					27,004
非控制權益					(1,779)
公司股東應佔溢利					<u>25,225</u>
其他資料：					
非流動資產增加 (除金融工具及 遞延稅項資產外)	822	9,505	8,311	294	18,932
物業、廠房及設備折舊	765	5,788	10,169	839	17,561
租賃土地及土地使用權之攤銷	398	207	32	78	715
存貨減值撥回—淨額	(2,791)	(113)	(102)	—	(3,006)
貿易應收款減值準備—淨額	—	948	392	—	1,340
衍生金融工具公允價值					
淨額溢利	(17,664)	—	—	—	(17,664)
投資物業公允價值溢利	(116)	—	—	(1,400)	(1,516)

於二零一五年六月三十日提供給首席經營決策者之可呈列報告分部資料如下：

	貿易 千港元	着色劑 千港元	工程塑料 千港元	其他 千港元	本集團 千港元
分部資產	392,363	290,816	156,485	119,739	<u>959,403</u>
總資產					<u><u>959,403</u></u>
分部負債	(74,217)	(29,510)	(13,351)	(6,425)	(123,503)
借貸	<u>(238,011)</u>	<u>(28,550)</u>	<u>(43,960)</u>	<u>(6,948)</u>	<u>(317,469)</u>
總負債	<u><u>(312,228)</u></u>	<u><u>(58,060)</u></u>	<u><u>(57,311)</u></u>	<u><u>(13,373)</u></u>	<u><u>(440,972)</u></u>

本實體以香港為基地。截至二零一六年六月三十日止年度來自香港之外部客戶收益約為637,372,000港元(二零一五年：732,523,000港元)，而來自其他地區(主要為中華人民共和國(「中國」))之外部客戶收益約為868,691,000港元(二零一五年：887,303,000港元)。

於二零一六年六月三十日，除金融工具及遞延稅項資產外位於香港之非流動資產約為153,244,000港元(二零一五年：158,620,000港元)，而位於其他地區(主要為中國)之此等非流動資產約為94,714,000港元(二零一五年：106,343,000港元)。

### 3. 其他收入

	2016 千港元	2015 千港元
租金收入	<u><u>5,594</u></u>	<u><u>5,318</u></u>

投資物業之相關開支合共約208,000港元(二零一五年：179,000港元)。

#### 4. 其他(虧損)/收益—淨額

	2016 千港元	2015 千港元
投資物業的公允價值收益	1,738	1,516
持作買賣用途之外匯遠期合約 公允價值淨額(虧損)/溢利	(13,358)	17,664
外匯虧損淨額	(1,433)	(810)
	<u>(13,053)</u>	<u>18,370</u>

#### 5. 按性質劃分之開支

	2016 千港元	2015 千港元
出售存貨成本(不包括生產成本)	1,234,787	1,342,535
租賃土地及土地使用權攤銷	767	715
核數師酬金		
— 核數服務	2,526	2,396
— 非核數服務	599	603
折舊	18,394	17,561
貿易應收款減值準備—淨額	400	1,340
存貨減值準備/(撥回)—淨額	2,016	(3,006)
出售物業、廠房及設備之收益	(165)	(280)
僱員福利支出(包括董事酬金)	128,750	123,512
土地及樓宇之經營租賃租金	8,254	8,911
維修及保養開支	4,127	3,752
運輸及包裝開支	26,935	27,731
差旅及辦公室開支	10,129	10,850
水電開支	15,200	15,527
其他費用	50,420	47,910
銷售成本、分銷成本及行政支出總額	<u>1,503,139</u>	<u>1,600,057</u>
代表：		
銷售成本	1,318,513	1,420,687
分銷成本	79,744	76,358
行政支出	104,882	103,012
	<u>1,503,139</u>	<u>1,600,057</u>

## 6. 財務收益和費用

	2016 千港元	2015 千港元
財務收益：		
— 銀行存款利息收入	233	321
— 融資業務之外匯收益淨額	<u>1,332</u>	<u>1,928</u>
	<u>1,565</u>	<u>2,249</u>
財務費用：		
— 需於五年內全數償還之銀行借貸之利息	<u>(11,098)</u>	<u>(11,136)</u>
財務費用－淨值	<u>(9,533)</u>	<u>(8,887)</u>

## 7. 稅項支出

香港利得稅乃根據年內估計應課稅溢利按稅率百分之十六點五(二零一五年：百分之十六點五)計算撥備。中國稅項乃根據本集團於中國成立及經營之附屬公司之本年度估計應課稅溢利及有關附屬公司之適用稅率計算。

綜合收益表之稅項支出為：

	2016 千港元	2015 千港元
本年度稅項：		
香港利得稅	1,875	1,203
中國企業所得稅	9,359	6,801
由股息收益產生的中國預提所得稅	219	—
以往年度(超額撥備)/撥備不足	<u>(248)</u>	<u>3</u>
	<u>11,205</u>	<u>8,007</u>
遞延稅項	<u>92</u>	<u>(441)</u>
	<u>11,297</u>	<u>7,566</u>

## 8. 股息

	2016 千港元	2015 千港元
不擬派中期股息(二零一五年：無)	—	—
不擬派末期股息(二零一五年：每股普通股1.0港仙)	—	3,692
	<u>—</u>	<u>3,692</u>

附註：

- (a) 於二零一五年二月二十七日舉行之會議上，董事議決不就截至二零一四年十二月三十一日止六個月宣派任何中期股息。
- (b) 於二零一五年九月二十四日舉行之會議上，董事宣佈就截至二零一五年六月三十日止年度派發末期股息每股1.0港仙，共3,692,000港元。此項股息已於截至二零一六年六月三十日止年度內支付，並已於截至二零一六年六月三十日止年度內之保留溢利中分配。
- (c) 於二零一六年二月二十五日舉行之會議上，董事議決不就截至二零一五年十二月三十一日止年度宣派任何中期股息。
- (d) 於二零一六年九月二十七日舉行之會議上，董事議決不就截至二零一六年六月三十日止年度宣派任何末期股息。

## 9. 每股(虧損)/盈利

### 基本

每股基本(虧損)/盈利乃按公司股東應佔(虧損)/溢利除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

	2016	2015
公司股東應佔(虧損)/溢利(千港元)	<u>(26,492)</u>	<u>25,225</u>
年內已發行普通股之加權平均數	<u>369,200,000</u>	<u>369,200,000</u>
每股基本(虧損)/盈利(每股港仙)	<u>(7.18)</u>	<u>6.83</u>

### 攤薄

於二零一六年六月三十日及二零一五年六月三十日，本公司並無具攤薄潛力之普通股，因此，於截至二零一六年六月三十日及二零一五年六月三十日止兩個年度，每股攤薄(虧損)/盈利相等於每股基本(虧損)/盈利。

## 10. 貿易應收款及應收票據

	2016	2015
	千港元	千港元
貿易應收款	222,098	253,263
減：應收款減值撥備	(4,738)	(4,700)
	<u>217,360</u>	<u>248,563</u>
應收票據	30,726	27,948
	<u>248,086</u>	<u>276,511</u>

本集團大部份銷售的信貸期為三十至九十日，其餘以信用狀或銀行承兌匯票方式進行。貿易應收款按發票日之賬齡分析如下：

	2016	2015
	千港元	千港元
0-90日	201,736	230,126
91-180日	11,478	15,544
超過180日	8,884	7,593
	<u>222,098</u>	<u>253,263</u>

應收票據之到期日主要為一百八十日內。

於二零一六年六月三十日本集團之附屬公司將約20,594,000港元(二零一五年：9,583,000港元)的銀行承兌匯票貼現予銀行以換取現金。有關交易已列為抵押化的銀行墊款。

## 11. 貿易應付款

大部份供應商為記賬交易，給予本集團之賬期一般為三十至九十日。

貿易應付款按發票日之賬齡分析如下：

	2016	2015
	千港元	千港元
0-90日	71,615	70,798
91-180日	172	148
超過180日	1,088	873
	<u>72,875</u>	<u>71,819</u>

## 12. 承擔

### (a) 資本承擔

於二零一六年六月三十日，本集團有關物業、廠房及設備之資本承擔如下：

	2016 千港元	2015 千港元
已簽約但未撥備	<u>4,111</u>	<u>4,087</u>

### (b) 經營租賃承擔

於二零一六年六月三十日，本集團有於下列期間到期之有關土地及樓宇之不可撤銷經營租賃之未來最少租賃付款：

	2016 千港元	2015 千港元
一年內	4,326	2,095
一年後但不遲於五年	5,529	3,380
五年後	—	138
	<u>9,855</u>	<u>5,613</u>

## 13. 或有負債

於截至二零一六年六月三十日止年度，本集團收到一客戶就所謂的不合格產品提出人民幣5,000,000元(等值5,814,000港元)的申索。本集團的法律顧問就此申索之意見認為本集團可提出抗辯。因此，董事認為此申索不會對本集團帶來重大財務影響。

## 派息

董事會議決不就截至二零一六年六月三十日止年度宣派任何末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零一六年十一月二十二日(星期二)至二零一六年十一月二十四日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續以確定有權出席於二零一六年十一月二十四日舉行之股東週年大會並於會上投票之股東。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有填妥之股份轉讓文件連同有關之股票，須於二零一六年十一月二十一日(星期一)下午四時正前送達本公司於香港之股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司，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。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

回顧年內，中國經濟下行壓力持續；而歐盟內，英國於六月舉行脫歐公投引發該區以至全球範圍的經濟動盪，加上油價依然於低位徘徊，對塑膠原材料以至產品價格造成影響，導致市場需求疲弱，為本集團的業務發展帶來挑戰。截至二零一六年六月三十日止年度，本集團之整體營業額為1,506,063,000港元，按年下降百分之七。面對嚴峻環境，本集團持續開發及銷售較高毛利之產品，同時嚴格挑選優質客戶以及審慎管理存貨，縱使整體毛利下降百分之六至187,550,000港元，毛利率仍由去年同期之百分之十二點三上升至百分之十二點五。

然而，外圍經濟環境持續疲軟，加上受內地人工成本以及運輸成本增加的影響，令年內的營運成本有所上升。除此以外，人民幣匯率波動導致年內外匯遠期合約錄得虧損，本公司的股東應佔虧損錄得26,492,000港元(二零一五年：公司股東應佔溢利25,225,000港元)，每股基本虧損則為7.18港仙(二零一五年：每股盈利6.83港仙)。



為保留充裕資金以發展業務，董事會建議不派發末期股息。

於着色劑、色粉及混料業務中，有見客戶對高增值產品的需求依然強勁，本集團繼續以集中發展毛利較高的產品為策略，開拓包括智能電子健康產品以及醫療應用包裝相關等高入行壁壘領域。同時，手機應用愈來愈廣泛，相關技術如虛擬實境及擴增實境為周邊配套帶來發展潛力，本集團亦擴展至手機相關配件客戶。該等新興產品技術及品質要求較高，因此客戶對產品價格的可接受度亦較高。另一方面，借助與國際顏色專業聯盟的緊密夥伴關係，本集團位於華東地區的專屬團隊繼續為該地區的客戶提供一系列與汽車相關的高質量產品及服務，以抓住當地市場的商機，而較高的毛利亦有助推動整體毛利增長。鑒於中國政府把足球等項目納入國家發展計劃的重要體育活動，為體育相關消費行業於中國帶來龐大商機，本集團亦配合政策繼續發展運動用品設備相關產品，業務表現理想。另外，憑藉出色的技術優勢，本集團繼續拓展國內高質量衛浴產品客戶，位於廈門的分公司業務繼續帶來盈利貢獻。雖然該業務的營業額較去年同期有所下降百分之十點五至340,231,000港元，惟通過持續推行嚴謹的成本控制措施，該分部毛利率仍錄得一點八個百分點增長。

由於受歐美的出口市場氣氛影響較大，工程塑料業務之營業額於年內較去年同期輕微下降百分之三點三至181,768,000港元。然而，隨著本集團銷售模式轉型的策略漸見成效，除稅前溢利較去年同期錄得百分之十九點四之升幅。年內，本業務繼續配合客戶需求，通過擴寬產品組合發掘更多具潛力的出口市場客戶，包括為國際知名食品生產商提供食品相關的設備及用具所使用的工程塑料，為本集團帶來盈利貢獻，加上該分部生產引入自動化設備提高生產效益及降低人力成本，令整體毛利率錄得三點五個百分點增長。除此以外，本集團於年內亦繼續配合國內客戶業務轉型，生產及銷售主要應用於廚具及汽車的金屬替代產品，持續為本集團帶來盈利貢獻，其中華南地區表現不俗，位於東莞分公司的表現理想。憑藉頂尖的產品技術為競爭優勢，相信本集團能繼續獲得國內外知名品牌的青睞，擴展其客戶基礎。

塑膠原料貿易業務受國內經濟下行壓力導致市場需求疲弱影響，營業額較去年同期減少百分之六點三至981,194,000港元，而毛利率則與去年同期持平。面對低迷的市場氣氛，本集團在挑選客戶時更為謹慎，嚴謹控制信貸管理。另外，本集團一直致力開拓重工業如汽車等客戶，惟天津濱海新區的大爆炸對該等重工業客戶為主的華北市場帶來一定程度的滯後影響。主力發展西部市場的重慶銷售辦事處仍處於開發階段，預期不久將來會為本集團帶來盈利貢獻。相信憑藉不斷拓展產品組合以及自身技術優勢，結合集中發展高毛利產品的發展策略，將有助本集團抓住各地區市場的發展機遇。

## 展望

預期年內油價將保持平穩，但在經濟不明朗因素及消費者疲弱情緒的影響下，管理層對未來發展持審慎觀望態度。本集團將繼續執行既定的發展策略，集中發展高增值、高毛利產品、以及嚴格挑選信譽良好的客戶，同時積極善用包括內保外貸、跨境資金安排等多種靈活的融資渠道以對抗嚴峻的外界環境及降低整體融資成本，並審慎管理存貨，以提高整體盈利能力。

相信出色的產品質量仍將有助本集團從同行中脫穎而出，獲得國際品牌認可，並維持較高的產品議價能力。國內剛性產品的市場需求仍具有龐大的潛力，使本集團保持業務穩健發展。有見及此，本集團亦以相應的發展策略作配合，努力拓展與國際品牌磋商合作的機會之餘，繼續積極擴展內銷市場，主要發展以高毛利、剛性需求相關的商品。另外，本集團亦繼續善用其強大的科研實力，探索及生產包括醫療應用產品在內的具市場潛力的產品，開闢更多新的產品種類及市場。年內，本集團更與其他的研發機構磋商於著色劑業務方面合作研發新產品，同時亦繼續探索及參考引入歐美及日本以外的其他地區與顏料相關的生產技術，爭取向其他潛在可獲利領域多元化拓展業務。

成本控制方面，儘管油價、匯率波動以及人工成本的持續上升仍是不確定因素，本集團將誠如以往採取穩健的業務策略和審慎的理財方針，有效地控制生產成本，並選用合適的方式控制匯率風險，竭盡全力實現長期可持續增長。相信在具有多年行業經驗的專業管理團隊之帶領下，本集團必定能克服重重挑戰，致力於尋找並評估每個商機，為股東帶來最大回報。

## 流動資金及財務資源

本集團一般以內部流動現金及主要銀行提供銀行貸款作為營運資金。於二零一六年六月三十日，本集團可動用銀行貸款額度約531,529,000港元，經已動用合共約263,006,000港元，該等貸款乃由本公司發出的擔保及本集團擁有之若干中國及香港租賃土地及樓宇及投資物業，存貨及受限制的銀行存款之法定抵押作擔保。本集團於二零一六年六月三十日之現金及銀行結餘約為73,821,000港元。根據銀行貸款總額約280,843,000港元及股東資金約435,337,000港元計算，本集團於二零一六年六月三十日之負債資產比率約為百分之六十四點五。

## 外匯風險

本集團之借貸及銀行結存主要為港元、人民幣及美元。本集團的採購主要以美元計算。本集團不時密切監察匯率波動情況及透過對沖遠期外匯合約管理匯率波動風險。

為管理營運帶來之外匯風險，本集團訂立外匯遠期合約。於二零一六年六月三十日，未兌現之遠期合約之承擔如下：

	2016 千港元	2015 千港元
沽售港元以買入美元	<u>561,600</u>	<u>2,269,800</u>
沽售美元以買入港元	<u>—</u>	<u>15,600</u>
沽售美元以買入人民幣	<u>—</u>	<u>1,070,628</u>

## 僱員資料

於二零一六年六月三十日，本集團有合共約722名全職僱員。本集團之酬金政策乃按個別僱員之表現而制訂，並每年定期檢討。本集團亦為其僱員提供一個獎勵計劃，以鼓勵員工增加對公司之貢獻，惟須視本集團之溢利及僱員之表現而定。本集團不同地區之僱員亦獲提供社會或醫療保險以及公積金計劃。

## 釐定董事薪酬之標準

本集團之薪酬理念亦適用於本公司董事。在釐定董事薪酬水平時，本公司除了參考市場基準外，亦考慮個人能力、貢獻及公司的負擔能力。適當之福利計劃亦提供予董事，跟提供予本集團其他員工之福利相約。

## 購買、出售及贖回本公司之上市證券

本公司於本年度並無贖回其股票。本公司或其任何附屬公司於本年度亦無購買或出售本公司之上市證券。

## 遵守董事進行證券交易之標準守則

本公司已就董事進行的證券交易，採納一套不低於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的證券上市規則（「上市規則」）附錄10所載的標準守則所訂標準的守則。本公司已向所有董事作出特定查詢，所有董事確認已於期內遵守標準守則及本公司自訂有關董事進行證券交易的守則的標準。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會將於二零一六年十一月二十四日（星期四）舉行，股東週年大會通告將按上市規則之規定在適當時間登載及寄發。

## 企業管治常規

本公司致力建立良好企業管治常規及程序，在擴大本公司的業務中，該常規及程序為風險管理之重要元素。本公司著重維持及執行優良、穩健及有效的良好企業管治常規及架構。

除下文所述的偏離外，截至二零一六年六月三十日止年度內，本公司一直遵守上市規則附錄14《企業管治守則》及《企業管治報告》(「守則」)所載列之所有適用守則條文。

根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁(根據守則定義)之職能應分開，不應由一人同時兼任。直至本公告日期，董事會尚未委任任何人士擔任行政總裁。行政總裁之職責乃由本公司所有執行董事(包括主席)共同擔任。董事會認為，該安排讓各位擁有不同專業的執行董事共同決策，亦可貫徹執行本公司之政策及策略，故符合本集團利益。展望未來，董事會將定期檢討該安排之成效，及考慮於適當時候委任行政總裁。

### **審核委員會及業績審閱**

本公司的審核委員會(「審核委員會」)就集團審計範圍內的事項擔任董事會與公司核數師之間的重要橋樑。審核委員會亦負責檢討公司外部審核工作，以及內部監控與風險評估等方面的效能。審核委員會由三位獨立非執行董事(何偉志先生、陳秩龍先生及程如龍先生)組成。審核委員會已經與管理層審閱本集團所採納之會計原則及方法，並與董事討論有關內部監控及財務匯報事宜，包括審閱截至二零一六年六月三十日止年度之年度財務報表。

在本公告所載本集團截至二零一六年六月三十日止年度業績之數據，已獲本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所確認與本集團年內綜合財務報表所載數額一致。根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港審核保證委聘準則，羅兵咸永道會計師事務所就此進行之工作並不構成審核保證委聘，因此，羅兵咸永道會計師事務所並無就本公告作出任何保證意見。

### **薪酬委員會**

本公司根據聯交所之規定擬定本公司的薪酬委員會(「薪酬委員會」)之職權範圍。薪酬委員會由三位獨立非執行董事(何偉志先生、陳秩龍先生及程如龍先生)及一位執行董事(許世聰先生)組成。

薪酬委員會負責確保正式及具透明度之薪酬政策制訂程序，以監管執行董事及高級管理層之薪酬組合。薪酬委員會考慮之因素包括可比較公司之薪金水平、各董事及高級管理人員所投入之時間及職責等。薪酬委員會每年最少舉行一次會議以評估表現及審閱高級管理人員每年之薪酬及獎金。於截至二零一六年六月三十日年度止，薪酬委員會已召開了四次會議。

## **提名委員會**

本公司的提名委員會於二零一二年三月二十六日根據聯交所規定的職權範圍成立。提名委員會由三位獨立非執行董事(何偉志先生、陳秩龍先生及程如龍先生)及一位執行董事(許世聰先生)組成。

提名委員會負責定期檢討董事會的架構、規模及組合(包括技術、知識及經驗)，並就任何建議變更向董事會提出意見；識別具合適資格成為董事會成員的個人及就獲提名成為董事的個人作出篩選或向董事會作出選擇建議；評定獨立非執行董事的獨立性；及就有關董事的委任或再委任及董事的接任計劃之相關事項向董事會提供建議。提名委員會不時檢討董事會之組成，從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識以及服務年期。

提名委員會每年最少就董事會的架構、規模及組合舉行一次會議。於截至二零一六年六月三十日止年度，提名委員會已就檢討董事會架構、規模及組合(包括技術、知識及經驗)召開了兩次會議。

## **企業管治委員會**

本公司的企業管治委員會於二零一二年三月二十六日根據守則規定的職權範圍成立。企業管治委員會由全體獨立非執行董事(何偉志先生、陳秩龍先生及程如龍先生)組成。



企業管治委員會負責發展及檢討本集團企業管治的政策及實施並向董事會提出意見；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業進修；檢討及監察本集團就法律及規則的合規性要求的政策及實施；發展、檢討及監察適用於員工及董事的行為準則及合規手冊(如有)；及檢討本集團就守則的合規性及本公司於企業管治報告的披露。

企業管治委員會每年最少就企業管治功能舉行一次會議。於截至二零一六年六月三十日止年度，企業管治委會已就檢討本集團企業管治政策及本集團員工之企業管治培訓安排召開了兩次會議。

### 在聯交所網站刊登全年業績及年報

本年度全年業績公佈在聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.nhh.com.hk>) 登載。年報將於稍後時間寄發予股東，及登載於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.nhh.com.hk>)

代表董事會

許世聰

主席

香港，二零一六年九月二十七日

\* 僅供識別

於本公告之日期，董事會包括五名執行董事，即許世聰先生(主席)、許國光先生、黃子墨博士、廖秀麗女士及吳志明先生，及三名獨立非執行董事，即何偉志先生、陳秩龍先生及程如龍先生。