

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

截至二零一五年十二月三十一日止六個月之中期業績

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」)截至二零一五年十二月三十一日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績如下：

簡明綜合收益表

		未經審核 截至十二月三十一日 止六個月	
	附註	2015 千港元	2014 千港元
營業額	3	846,060	851,209
銷售成本		(747,321)	(754,203)
毛利		98,739	97,006
其他收入	4	2,752	2,525
其他(虧損)/收益－淨值	5	(17,371)	2,164
分銷成本		(42,301)	(37,868)
行政支出		(54,882)	(52,881)
經營(虧損)/溢利	6	(13,063)	10,946
財務收益	7	118	156
財務費用	7	(4,573)	(4,070)
財務費用－淨值		(4,455)	(3,914)
除稅前(虧損)/溢利		(17,518)	7,032
稅項支出	8	(6,070)	(4,756)
本期(虧損)/溢利		(23,588)	2,276

		未經審核	
		截至十二月三十一日止六個月	
		2015	2014
		千港元	千港元
	附註		
以下人士應佔：			
公司股東		(24,605)	2,102
非控制權益		<u>1,017</u>	<u>174</u>
		<u>(23,588)</u>	<u>2,276</u>
本期公司股東應佔(虧損)/溢利			
之每股(虧損)/盈利			
(以每股港仙計)			
— 基本	10	<u>(6.66)</u>	<u>0.57</u>
— 攤薄	10	<u>(6.66)</u>	<u>0.57</u>

簡明綜合合併收益表

	未經審核	
	截至十二月三十一日止六個月	
	2015	2014
	千港元	千港元
本期(虧損)／溢利	(23,588)	2,276
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>(14,515)</u>	<u>11</u>
本期其他綜合(虧損)／收益	<u>(14,515)</u>	<u>11</u>
本期綜合(虧損)／收益總額	<u>(38,103)</u>	<u>2,287</u>
綜合(虧損)／收益總額歸屬於：		
公司股東	(38,845)	2,113
非控制權益	<u>742</u>	<u>174</u>
	<u>(38,103)</u>	<u>2,287</u>

簡明綜合資產負債表

		未經審核 於二零一五年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一五年 六月三十日 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		125,937	132,642
租賃土地及土地使用權		23,712	21,510
投資物業		104,728	105,075
可供出售財務資產		2,000	2,000
遞延稅項資產		5,736	5,990
收購土地使用權之按金		—	3,273
物業、廠房及設備與裝修預付款		2,054	2,463
		<u>264,167</u>	<u>272,953</u>
流動資產			
存貨		259,596	287,785
貿易應收款及應收票據	11	285,126	276,511
其他應收款、預付款及按金		19,810	33,149
可收回稅項		306	846
衍生金融工具		—	111
現金及銀行結餘		108,712	88,048
		<u>673,550</u>	<u>686,450</u>
資產總額		<u>937,717</u>	<u>959,403</u>

	附註	未經審核 於二零一五年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一五年 六月三十日 千港元
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		67,237	81,477
保留溢利		287,935	316,232
		<u>454,558</u>	497,095
非控制權益		<u>20,565</u>	21,336
權益總額		<u>475,123</u>	518,431
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		6,554	5,976
流動負債			
貿易應付款	12	58,607	71,819
其他應付款、已收訂金 及預提費用		29,243	26,241
銀行借貸		340,779	317,469
衍生金融工具		20,758	14,554
應付稅項		6,653	4,913
		<u>456,040</u>	434,996
負債總額		<u>462,594</u>	440,972
權益及負債總額		<u>937,717</u>	959,403
淨流動資產		<u>217,510</u>	251,454
資產總額減流動負債		<u>481,677</u>	524,407

附註

1 編製基準

截至二零一五年十二月三十一日止六個月的簡明綜合中期財務資料已根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務資料應與截至二零一五年六月三十日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表已根據香港財務報告準則編製。

編製中期財務資料要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或會與此等估計不同。

在編製簡明綜合中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至二零一五年六月三十日止年度財務報表所應用的相同。

2 會計政策

編製本簡明綜合中期財務資料所採用之會計政策及計算方法與截至二零一五年六月三十日止年度之年度賬目所採用的會計政策一致，惟以下所述者除外。

本中期間的所得稅按照預期年度總盈利適用的稅率累計。

沒有其他在本中期間首次生效的修改準則或解釋預期會對本集團造成重大影響。

以下為已公佈但並非於自二零一五年七月一起的財政年度生效的新準則和對準則的修訂，本集團並無提早採納：

香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目 ¹
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購共同經營權益之會計法 ¹
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號	澄清折舊及攤銷之可接受方法 ¹
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號	農業：生產性植物 ¹
香港財務報告準則第10號及 香港財務報告準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或投入 ¹
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表之權益法 ¹
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)	關於投資性實體：應用合併的例外規定 ¹
香港會計準則第1號(修訂本)	披露主動性 ¹
年度改進項目	二零一二年至二零一四年週期之改進 ¹
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收益 ²
香港財務報告準則第9號	金融工具 ²

(1) 自二零一六年一月一日起的年報期間生效

(2) 自二零一八年一月一日起的年報期間生效

董事認為採納以上新準則和對準則的修訂並不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

3 收益及分部資料

	未經審核	
	截至十二月三十一日止六個月	
	2015	2014
	千港元	千港元
營業額		
銷售貨品	844,267	849,052
提供物流服務	1,793	2,157
	<u>846,060</u>	<u>851,209</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集團之執行董事。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簡明綜合中期財務資料內方法一致。

截至二零一五年十二月三十一日止六個月提供給首席經營決策者之可呈列報告分部資料如下：

	未經審核				本集團 千港元
	貿易 千港元	着色劑 千港元	工程塑料 千港元	其他 千港元	
營業額					
— 分部總銷售	591,665	189,896	101,466	1,832	884,859
— 分部間銷售	(36,724)	(1,903)	(133)	(39)	(38,799)
外部客戶收益	<u>554,941</u>	<u>187,993</u>	<u>101,333</u>	<u>1,793</u>	<u>846,060</u>
分部業績	<u>(37,975)</u>	<u>22,416</u>	<u>6,170</u>	<u>(3,674)</u>	<u>(13,063)</u>
財務收益	43	72	3	—	118
財務費用	(3,238)	(609)	(558)	(168)	(4,573)
除稅前(虧損)/溢利	(41,170)	21,879	5,615	(3,842)	(17,518)
稅項支出					(6,070)
本期虧損					(23,588)
非控制權益					(1,017)
公司股東應佔溢利					<u>(24,605)</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)	48	2,258	2,525	46	4,877
物業、廠房及設備折舊	392	3,029	5,291	412	9,124
租賃土地及土地					
使用權之攤銷	192	139	16	39	386
存貨減值準備/(撥回)	1,882	(675)	460	(11)	1,656
衍生金融工具					
未實現公平值虧損	6,324	—	—	—	6,324
衍生金融工具					
已實現公平值虧損	<u>9,556</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9,556</u>

於二零一五年十二月三十一日提供給首席經營決策者之可呈列報告分部資料如下：

	未經審核				本集團 千港元
	貿易 千港元	着色劑 千港元	工程塑料 千港元	其他 千港元	
分部資產	395,713	282,029	139,971	120,004	<u>937,717</u>
資產總額					<u><u>937,717</u></u>
分部負債	(73,842)	(31,544)	(11,400)	(5,029)	(121,815)
借貸	(276,247)	(24,161)	(33,233)	(7,138)	<u>(340,779)</u>
負債總額					<u><u>(462,594)</u></u>

截至二零一四年十二月三十一日止六個月提供給首席經營決策者之可呈列報告分部資料如下：

	未經審核				本集團 千港元
	貿易 千港元	着色劑 千港元	工程塑料 千港元	其他 千港元	
營業額					
— 分部總銷售	600,706	204,045	94,921	2,192	901,864
— 分部間銷售	<u>(49,078)</u>	<u>(1,057)</u>	<u>(520)</u>	<u>—</u>	<u>(50,655)</u>
外部客戶收益	<u>551,628</u>	<u>202,988</u>	<u>94,401</u>	<u>2,192</u>	<u>851,209</u>
分部業績	<u>(25,281)</u>	<u>35,575</u>	<u>1,982</u>	<u>(1,330)</u>	<u>10,946</u>
財務收益	71	83	2	—	156
財務費用	<u>(2,467)</u>	<u>(927)</u>	<u>(571)</u>	<u>(105)</u>	<u>(4,070)</u>
除稅前(虧損)/溢利	(27,677)	34,731	1,413	(1,435)	7,032
稅項支出					<u>(4,756)</u>
本期溢利					2,276
非控制權益					<u>(174)</u>
公司股東應佔溢利					<u>2,102</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)	634	2,271	4,564	238	7,707
物業、廠房及設備折舊	357	2,865	4,999	411	8,632
租賃土地及土地					
使用權之攤銷	199	104	16	39	358
存貨減值準備/(撥回)	1,840	(5)	103	—	1,938
衍生金融工具					
未實現公平值收益	<u>(534)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(534)</u>

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：

	經審核				本集團 千港元
	貿易 千港元	着色劑 千港元	工程塑料 千港元	其他 千港元	
分部資產	392,363	290,816	156,485	119,739	<u>959,403</u>
資產總額					<u><u>959,403</u></u>
分部負債	(74,217)	(29,510)	(13,351)	(6,425)	(123,503)
借貸	(238,011)	(28,550)	(43,960)	(6,948)	<u>(317,469)</u>
負債總額					<u><u>(440,972)</u></u>

本實體以香港為基地。截至二零一五年十二月三十一日止六個月來自香港之外部客戶收益約為363,030,000港元(二零一四年：397,792,000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483,030,000港元(二零一四年：453,417,000港元)。

於二零一五年十二月三十一日，除金融工具及遞延稅項資產外位於香港之非流動資產(並無僱員福利資產及保險合約產生之權益)約為154,203,000港元(於二零一五年六月三十日：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102,228,000港元(於二零一五年六月三十日：106,343,000港元)。

4 其他收入

	未經審核	
	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
租金收入	<u>2,752</u>	<u>2,525</u>

5 其他(虧損)/收益—淨值

	未經審核	
	截至十二月三十一日止六個月	
	2015	2014
	千港元	千港元
外匯虧損淨額	(3,075)	(594)
出售物業、廠房及設備收益	133	217
出售一附屬公司收益	308	—
衍生金融工具		
—持作買賣用途之外匯遠期合約		
—未實現	(6,324)	534
—已實現	(9,556)	1,481
其他	1,143	526
	<u>(17,371)</u>	<u>2,164</u>

6 經營(虧損)/溢利

經營(虧損)/溢利乃經扣除/(計入)下列各項後列賬：

	未經審核	
	截至十二月三十一日止六個月	
	2015	2014
	千港元	千港元
確認作開支並包括於銷售成本之出售存貨成本	702,901	710,109
物業、廠房及設備之折舊	9,124	8,632
租賃土地及土地使用權之攤銷	386	358
土地及樓宇之經營租賃租金	4,761	4,688
僱員福利支出(包括董事酬金)	61,521	59,474
貿易應收款減值(撥回)/準備	(345)	368
存貨減值準備	1,656	1,938
出售物業、廠房及設備收益	<u>(133)</u>	<u>(217)</u>

7 財務收益及費用

	未經審核	
	截至十二月三十一日止六個月	
	2015	2014
	千港元	千港元
財務收益：		
— 銀行存款利息收入	118	156
財務費用：		
— 需於五年內全數償還之銀行借貸之利息	(5,963)	(5,462)
— 融資業務之外匯收益淨額	1,390	1,392
	(4,573)	(4,070)
財務費用－淨值	(4,455)	(3,914)

8 稅項支出

香港利得稅乃根據本集團於本期間內之估計應課稅溢利按稅率百分之十六點五(二零一四年：百分之十六點五)計算。中國所得稅乃根據於中國經營之附屬公司於本期間內之估計應課稅溢利按該等附屬公司所在地之適用稅率百分之二十五(二零一四年：百分之二十五)計算撥備。

中期綜合收益表之稅項支出為：

	未經審核	
	截至十二月三十一日止六個月	
	2015	2014
	千港元	千港元
本期稅項		
— 香港利得稅	972	408
— 中國所得稅	4,296	3,383
遞延稅項	802	965
	6,070	4,756

9 股息

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六月宣派任何中期股息。

於二零一五年十一月十九日舉行之會議上，董事宣佈就截止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。此項股息已於截至二零一五年十二月三十一日止期間內支付。

10 每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃根據本期公司股東應佔虧損24,605,000港元(二零一四年：溢利2,102,000港元)及期內已發行普通股369,200,000股(二零一四年：369,200,000股)計算。

計算每股攤薄(虧損)/盈利時，已對已發行普通股之加權平均數作出調整，以假設所有具攤薄潛力之未行使購股權獲悉數轉換。於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日，本公司並無具攤薄潛力之普通股，因此，於截至二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日止兩個期間，每股攤薄(虧損)/盈利相等於每股基本(虧損)/盈利。

11 貿易應收款及應收票據

	未經審核 於二零一五年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一五年 六月三十日 千港元
貿易應收款	260,222	253,263
減：應收款減值準備	(4,249)	(4,700)
	<u>255,973</u>	<u>248,563</u>
應收票據	29,153	27,948
	<u>285,126</u>	<u>276,511</u>

於二零一五年十二月三十一日貿易應收款根據發票日期之賬齡分析如下：

	未經審核 於二零一五年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一五年 六月三十日 千港元
90日內	239,060	230,126
91-180日	14,958	15,544
超過180日	6,204	7,593
	<u>260,222</u>	<u>253,263</u>

本集團大部份銷售的信貸期為三十至九十日，其餘以信用狀或付款交單方式進行。

應收票據之到期日主要為一百八十日內。

於二零一五年十二月三十一日，並無任何附追索權之貼現票據轉讓予若干銀行以換取現金10,895,000港元(二零一五年六月三十日：9,583,000港元)。有關交易已列為抵押化的銀行墊款。

12 貿易應付款

於二零一五年十二月三十一日貿易應付款根據發票日期之賬齡分析如下：

	未經審核 於二零一五年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一五年 六月三十日 千港元
90日內	57,441	70,798
91-180日	63	148
超過180日	1,103	873
	<u>58,607</u>	<u>71,819</u>

中期股息

董事會議決不就截至二零一五年十二月三十一日止六個月宣派任何中期股息。

管理層討論及分析

業務回顧

在本年度的上半年，中國經濟增速持續放緩、人民幣匯價以及油價大幅波動，為本集團發展帶來種種挑戰。本集團多年來的耕耘奠下的穩固客戶基礎，迅速調整業務策略，及投入更多資源於出口相關業務以致能減低外在因素對業務的影響。截至二零一五年十二月三十一日止六個月內，本集團之總營業額較去年同期的851,209,000港元僅下跌百分之一至846,060,000港元。

儘管外圍經濟不明朗，本集團憑藉卓越的產品品質以及集中銷售較高毛利之產品，令毛利穩定於98,739,000港元(二零一四年：97,006,000港元)，毛利率亦與去年同期相若，為百分之十一點七。然而，營運成本受內地最低工資政策的影響有所上升，加上近期人民幣匯率波動導致本集團的未實現及已實現外匯遠期合約出現虧損。公司股東應佔虧損錄得24,605,000港元(二零一四年：公司股東應佔溢利為2,102,000港元)，每股基本虧損為6.66港仙(二零一四年：每股基本盈利0.57港仙)。

為確保本集團擁有充裕的財務資源發展業務，董事會建議不派發中期股息。

在本集團三大業務中，工程塑料業務表現理想。受惠較為明朗的歐美出口市場環境，而該業務分部的外銷訂單佔大多數，營業額較去年同期增長百分之七至101,333,000港元。本集團擴寬該業務的產品組合及客戶群的業務策略得宜，不但為配合當地客戶業務轉型而生產及銷售主要應用於廚具及汽車的金屬替代產品，同時發掘更多具潛力的出口市場客戶，其中出口歐美市場的食品相關設備及用具產品表現尤其突出，為本集團帶來可觀的盈利貢獻。另外，華南地區的表現令人滿意，位於東莞分公司的營業額更較去年同期增長達百分之三十。整體毛利率較去年同期增長百分之四，除稅前溢利為5,615,000港元。相信憑藉本集團高產品質量的競爭優勢，以及不斷拓展的客戶群，該業務分部必將繼續為本集團帶來收益貢獻。

於着色劑、色粉及混料(統稱「着色劑」)業務方面，有見歐美、日本市場對高增值產品的需求持續旺盛，本集團繼續投放資源拓展高毛利客戶，包括智能電子健康產品等時尚精緻產品以及衛浴用品，帶動本集團該分部的銷售及毛利增長，因此華南市場包括東莞及廈門分公司的表現理想。然而，國內經濟增長步伐放慢，加上人工、運輸成本等運營費用的上漲，對本集團以內銷為主的於華東、華北市場帶來壓力。此外，該等區域主要針對汽車客戶的市場拓展及產品研發仍處於投資期，暫未能為本集團帶來明顯裨益。此業務分部的營業額較去年同期下跌約百分之七至187,993,000港元，而毛利率則輕微改善三個百分點。

期內，油價下跌以至塑膠原料價格波動，以及內需市場疲弱，對塑膠原料貿易業務帶來影響，營業額上升百分之一至554,941,000港元，毛利率則下跌約一個百分點。國內經濟環境對重工業等行業影響較為明顯，以致對以重工業客戶為主的華北市場造成衝擊。另外，近年於重慶，天津成立的銷售辦事處仍需時開發及建立客戶基礎，預期不久將來會為本集團帶動盈利貢獻。除繼續實行嚴格的控制成本措施，本集團將繼續善用其競爭優勢，以較高毛利率的產品為推廣重點，保持增長動力。

展望

展望二零一六年，管理層認為，未來全球及國內經濟的不明朗因素依然會為業務帶來挑戰。預期油價及人民幣匯率於未來一年仍會較為波動，有見及此，本集團會繼續透過控制成本以及逐步減少存貨，同時繼續拓展毛利較高的產品，以維持整體的盈利能力。

與此同時，鑑於歐美地區的市場氛圍相對有所回溫，但國內經濟有持續下行的風險，本集團亦相應地微調過往幾年以中國內銷市場為主的發展策略。於內銷市場方面，本集團依然會以毛利較高、剛性需求相關商品為主要發展目標。除繼續開拓入場門檻較高的汽車及時尚電子產品外，更於華東、華北為主的地區探索發展醫藥應用相關的產品。管理層相信，隨著人口老齡化及大眾對醫療品質的需求不停提升，醫藥應用市場將甚具潛力。惟該等產品一般市場進入壁壘較高，前期資金及研發投入需求較大，憑藉本集團於上海的科研團隊擁有堅實的研發能力，相信其具領先技術及競爭優勢將有助本集團進入該市場，開闢新的收入來源。而在「一帶一路」的政策帶動下，本集團希望把握發展機遇，藉著與東南亞的供應商基礎發展多元化業務，同時亦有意探討引入印度與顏料相關的部分生產設備及技術。另外，本集團一直與國際顏色專業聯盟維持緊密夥伴關係，透過更多不同渠道開拓客戶來源，擴大產品種類，進一步壯大業務發展。

在成本控制方面，本集團將繼續積極推行生產成本控制措施，採取穩健的業務策略和審慎的理財方針，維持穩健的財務狀況支持本集團長遠發展。本集團將繼續憑藉團隊的專業管理及務實進取的態度，發揮所長，帶領本集團克服外圍經營環境帶來的挑戰，一如以往致力為股東帶來最佳回報。

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。於二零一五年十二月三十一日，本集團可動用銀行貸款約651,796,000港元，經已動用合共約329,884,000港元，該等貸款乃由本集團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、投資物業及機器及設備之法定抵押作擔保。本集團於二零一五年十二月三十一日之現金及銀行結餘約為108,712,000港元。根據銀行貸款總額約340,779,000港元及股東資金約454,558,000港元計算，本集團於二零一五年十二月三十一日之資產負債比率約為百分之七十五。

外匯風險

本集團之銀行借貸及現金及現金等額主要為港元、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。

於二零一五年十二月三十一日，本集團有未交收外匯遠期合約主要以買美元及人民幣。於二零一五年十二月三十一日此等未交收外匯遠期合約之最高設定本金額如下：

	2015 千港元
沽港元以買入美元	1,692,600
沽美元以買入人民幣	<u>230,568</u>

僱員資料

於二零一五年十二月三十一日，本集團有合共約724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及醫療保險保障以及公積金計劃。

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」）證券上市規則（「上市規則」）附錄10所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則（「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。

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，截至二零一五年十二月三十一日止六個月，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，主席及行政總裁之職能應分開，不應由一人同時兼任。直至本中期報告日期，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。

就加強風險管理及內部監控系統，本公司已委聘外界顧問負責持續檢討以符合新修訂守則的要求。董事會已檢討本公司及其附屬公司內部監控系統的成效，並無發現任何重大問題。

提名委員會

本公司根據聯交所之規定擬定本公司的提名委員會(「提名委員會」)的職權範圍。提名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)及一名執行董事(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；識別符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。

審核委員會

本公司根據聯交所之規定擬定本公司的審核委員會(「審核委員會」)之職權範圍。審核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。

審核委員會主要職責為確保財務報告及內部監控程序之客觀性及可信度，以及與本公司外聘的核數師保持良好關係。審核委員會的職權範圍與香港會計師公會頒布的《審核委員會有效運作指引》及上市規則內載的建議相符。

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，包括審閱截至二零一五年十二月三十一日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料。

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，及向董事會就個別執行董事及高級管理層之薪酬組合提出建議，這包括實物利益、退休金權利及補償(當中包括因失去或中止其職務或委任引致之任何應付補償)。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。

企業管治委員會

本公司根據守則之規定擬定本公司的企業管治委員會(「企業管治委員會」)的職權範圍。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。

代表董事會
主席
許世聰

香港，二零一六年二月二十五日

* 僅供識別

於本公告之日期，董事會包括六名執行董事，即許世聰先生(主席)、許國光先生、黃子墨博士、黎錦華先生、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。