

WINTO GROUP (HOLDINGS) LIMITED

惠陶集團(控股)有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 8238



香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較在聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，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報告全部或任何部分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。

本報告的資料乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)而刊載，旨在提供有關惠陶集團(控股)有限公司(「本公司」)的資料；本公司董事(「董事」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。



財務業績

惠陶集團(控股)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2017年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務資料連同2016年同期的未經審核比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2017年6月30日止三個月及六個月

| | 附註 | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------|----|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) |
| 持續經營業務 | | | | | |
| 收益 | 3 | 8,739,829 | 9,959,931 | 16,668,961 | 16,342,502 |
| 銷售成本 | | (8,212,308) | (8,722,408) | (14,897,249) | (16,471,342) |
| 毛利／(毛損) | | 527,521 | 1,237,523 | 1,771,712 | (128,840) |
| 其他收入 | | 204,055 | 3,386 | 325,213 | 15,803 |
| 營運開支 | | (5,002,814) | (3,825,021) | (10,361,291) | (7,219,611) |
| 經營業務虧損 | | (4,271,238) | (2,584,112) | (8,264,366) | (7,332,648) |
| 按公平值計入損益的金融資產的 公平值變動 | | (384,000) | 384,000 | (590,043) | 869,529 |
| 其他收益或虧損 | | (68,671) | — | (68,671) | — |
| 出售聯營公司收益 | | — | — | 2,000,000 | — |
| 融資成本 | | (990,108) | (16,663) | (1,934,282) | (41,149) |
| 分佔聯營公司虧損 | | — | — | — | (200,000) |
| 除稅前虧損 | 4 | (5,714,017) | (2,216,775) | (8,857,362) | (6,704,268) |
| 所得稅抵免(開支) | 5 | 10,792 | (269,684) | (27,813) | (269,684) |
| 持續經營業務的期內虧損 | | (5,703,225) | (2,486,459) | (8,885,175) | (6,973,952) |
| 終止經營業務 | | | | | |
| 終止經營業務的期內虧損 | | (259,222) | — | (585,354) | — |
| 期內虧損 | | (5,962,447) | (2,486,459) | (9,470,529) | (6,973,952) |



| 附註 | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) |
| 其他全面開支： | | | | |
| 其後可重新分類至損益的項目： | | | | |
| 換算海外業務的匯兌差額 | (48,730) | — | (226,548) | — |
| 期內全面開支總額 | (6,011,177) | (2,486,459) | (9,697,077) | (6,973,952) |
| 持續經營業務的應佔期內虧損： | | | | |
| 本公司擁有人 | (5,673,185) | (2,486,459) | (8,404,364) | (6,973,952) |
| 非控股權益 | (30,040) | — | (480,811) | — |
| | (5,703,225) | (2,486,459) | (8,885,175) | (6,973,952) |
| 應佔終止經營業務的期內虧損： | | | | |
| 本公司擁有人 | (71,166) | — | (262,377) | — |
| 非控股權益 | (188,056) | — | (322,977) | — |
| | (259,222) | — | (585,354) | — |
| 應佔全面開支總額： | | | | |
| 本公司擁有人 | (5,702,062) | (2,486,459) | (8,809,797) | (6,973,952) |
| 非控股權益 | (309,115) | — | (887,280) | — |
| | (6,011,177) | (2,486,459) | (9,697,077) | (6,973,952) |
| 每股基本虧損 | | | | |
| 持續及終止經營業務(港仙) | 7 | (0.035) | (0.100) | (0.097) |
| 持續經營業務(港仙) | 7 | (0.035) | (0.097) | (0.097) |

簡明綜合財務狀況表

於2017年6月30日

| | 附註 | 2017年 6月30日 港元 (未經審核) | 2016年 12月31日 港元 (經審核) |
|----------------|----|--------------------------------|--------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 廠房及設備 | 8 | 1,062,366 | 1,758,158 |
| 投資物業 | 8 | 11,962,800 | 11,962,800 |
| 商譽 | 8 | 7,570,556 | 33,051,369 |
| 無形資產 | 8 | 449,850 | 1,718,014 |
| | | 21,045,572 | 48,490,341 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | — | 391,504 |
| 應收一名前股東款項 | | 2,510 | 2,510 |
| 貿易及其他應收款項 | 9 | 11,922,124 | 36,461,852 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 10 | 3,328,000 | — |
| 可收回稅項 | | 1,413,847 | 890,162 |
| 銀行結餘及現金 | | 39,922,128 | 44,335,818 |
| | | 56,588,609 | 82,081,846 |
| 分類為持作出售的出售集團資產 | 11 | 51,973,496 | — |
| | | 108,562,105 | 82,081,846 |



| | 附註 | 2017年 6月30日 港元 (未經審核) | 2016年 12月31日 港元 (經審核) |
|--------------------|----|--------------------------------|--------------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 12 | 8,210,332 | 25,174,522 |
| 銀行借款 | 13 | — | 2,640,525 |
| 應付稅項 | | 27,813 | 39,599 |
| 應付附屬公司非控股股東款項 | | 113,953 | 2,305,097 |
| | | 8,352,098 | 30,159,743 |
| 分類為持作出售的出售集團負債 | 11 | 56,146,749 | — |
| | | 64,498,847 | 30,159,743 |
| 流動資產淨值 | | 44,063,258 | 51,922,103 |
| 總資產減流動負債 | | 65,108,830 | 100,412,444 |
| 非流動負債 | | | |
| 應付承兌票據 | 14 | — | 25,528,410 |
| 銀行借款 | | — | 78,127 |
| | | — | 25,606,537 |
| 資產淨值 | | 65,108,830 | 74,805,907 |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 15 | 8,640,000 | 8,640,000 |
| 儲備 | | 58,559,434 | 67,369,231 |
| 本公司擁有人應佔總權益 | | 67,199,434 | 76,009,231 |
| 非控股權益 | | (2,090,604) | (1,203,324) |
| 總權益 | | 65,108,830 | 74,805,907 |

簡明綜合權益變動表

截至2017年6月30日止六個月

| | 股本 港元 | 股份溢價 港元 | 匯兌 儲備 港元 | 累計虧損 港元 | 合計 港元 | 非控股 權益 港元 | 合計 港元 |
|--------------------------|-----------|------------|----------------|--------------|-------------|-----------------|-------------|
| 於2016年1月1日(經審核) | 7,200,000 | 57,469,914 | — | (666,711) | 64,003,203 | — | 64,003,203 |
| 期內虧損及期內全面開支 總額 | — | — | — | (6,973,952) | (6,973,952) | — | (6,973,952) |
| 收購附屬公司 | — | — | — | — | — | 391,212 | 391,212 |
| 於2016年6月30日 (未經審核) | 7,200,000 | 57,469,914 | — | (7,640,663) | 57,029,251 | 391,212 | 57,420,463 |
| 於2017年1月1日的結餘 (經審核) | 8,640,000 | 94,330,810 | (1,844) | (26,959,735) | 76,009,231 | (1,203,324) | 74,805,907 |
| 期內虧損 | — | — | — | (8,666,741) | (8,666,741) | (803,788) | (9,470,529) |
| 期內其他全面開支 | — | — | (143,056) | — | (143,056) | (83,492) | (226,548) |
| 期內全面開支總額 | — | — | (143,056) | (8,666,741) | (8,809,797) | (887,280) | (9,697,077) |
| 於2017年6月30日的結餘 (未經審核) | 8,640,000 | 94,330,810 | (144,900) | (35,626,476) | 67,199,434 | (2,090,604) | 65,108,830 |

簡明綜合現金流量表

截至2017年6月30日止六個月

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) |
| | 附註 | |
| 經營業務活動 | | |
| 除稅前虧損 | (9,442,716) | (6,704,268) |
| 經以下調整： | | |
| 折舊 | 391,085 | 36,842 |
| 無形資產攤銷 | 51,941 | — |
| 利息開支 | 2,020,242 | 41,149 |
| 分佔聯營公司虧損 | — | 200,000 |
| 利息收入 | (1,823) | (415) |
| 按公平值計入損益的金融資產的 公平值變動 | 590,043 | (869,529) |
| 營運資金變動前的經營現金流量 | (6,391,228) | (7,296,221) |
| 存款減少 | 391,504 | — |
| 貿易及其他應收款項減少 | 446,123 | 3,727,707 |
| 貿易及其他應付款項減少／(增加) | 6,557,899 | (670,282) |
| 經營業務產生／(所用)的現金 | 1,004,298 | (4,238,796) |
| 已付所得稅 — 已付香港利得稅 | (523,685) | (859,996) |
| 經營業務活動產生(所用)的現金淨額 | 480,613 | (5,098,792) |
| 投資活動 | | |
| 購置廠房及設備 | (167,584) | (144,460) |
| 購買按公平值計入損益的金融資產 | (3,918,043) | (5,154,471) |
| 已收利息 | 1,823 | 415 |
| 收購業務 | 17 | 18,427 |
| 收購一間附屬公司 | 18 | (449,850) |
| 投資活動所用的現金淨額 | (4,533,654) | (5,280,089) |
| 融資活動 | | |
| 新造銀行貸款 | 2,941,766 | — |
| 償還銀行借款 | (2,202,237) | (1,317,172) |
| 已付利息 | (85,970) | (46,270) |
| 融資活動產生／(所用)的現金淨額 | 653,559 | (1,363,442) |
| 現金及現金等價物減少淨額 | (3,399,482) | (11,742,323) |
| 外匯匯率影響 | (98,018) | — |
| 於1月1日的現金及現金等價物 | 44,335,818 | 41,174,973 |
| 於6月30日的現金及現金等價物 | 40,838,318 | 29,432,650 |
| 現金及現金等價物結餘分析 | | |
| 原到期日不超過三個月的銀行存款 | 39,922,128 | 29,432,650 |
| 分類為持作出售的出售集團應佔現金及現金等價物 | 11 | 916,190 |
| | 40,838,318 | 29,432,650 |



簡明綜合財務資料附註

1. 編製基準

本公司於2012年12月7日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司股份已自2015年2月16日起於創業板上市(「上市」)。

除另有指明外，本集團截至2017年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務資料乃以港元(「港元」)呈列。

本集團截至2017年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務資料已按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及創業板上市規則的披露規定編製。未經審核簡明綜合財務資料已根據歷史成本法編製，並就按公平值計入損益的金融資產而有所修改。

2. 重大會計政策

編製符合香港財務報告準則的未經審核簡明綜合財務資料需要使用若干關鍵會計估計。管理層亦需要在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。未經審核簡明綜合財務資料應與本集團截至2016年12月31日止年度經審核綜合財務報表及其附註一併省閱。

編製未經審核簡明綜合財務資料所採用的會計政策及計算方法與編製本集團截至2016年12月31日止年度的年度綜合財務報表所遵循者貫徹一致，惟下述者除外。

採納新訂／經修訂香港財務報告準則

採納與本集團相關並自本期間起生效的新訂／經修訂香港財務報告準則對本集團於本會計期間及過往會計期間的業績及財務狀況並無任何重大影響。

本集團並無提早採納於本期間內已頒佈但尚未生效的任何新訂／經修訂香港財務報告準則。董事已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響，惟尚未能合理評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則是否會對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

3. 收益

本集團的主要業務為(i)銷售及免費派發中文生活時尚雜誌、銷售雜誌廣告位置；(ii)提供戶外廣告服務；及(iii)手機應用裝置開發、提供應用裝置解決方案及提供網上市場推廣規劃及生產。

期內，於營業額確認的持續經營業務各重大收益類別的金額如下：

| | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) |
| 印刷媒體廣告收入 | 492,858 | 3,391,024 | 719,049 | 4,623,324 |
| 戶外廣告收入 | 5,385,138 | 6,513,845 | 10,534,476 | 11,611,188 |
| 銷售雜誌 | 42,426 | 55,062 | 83,838 | 107,990 |
| 提供流動應用裝置 開發服務 | 2,819,407 | — | 5,331,598 | — |
| | 8,739,829 | 9,959,931 | 16,668,961 | 16,342,502 |

4. 除稅前虧損

持續經營業務的除稅前虧損乃經扣除(抵免)下列各項後得出：

a) 融資成本

| | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) |
| 應付承兌票據的實際利息 | 990,108 | — | 1,934,272 | — |
| 銀行透支利息 | — | — | — | 1 |
| 須於五年內全數償還的銀行 借款利息 | — | 16,663 | 10 | 41,148 |
| | 990,108 | 16,663 | 1,934,282 | 41,149 |

4. 除稅前虧損(續)

b) 員工成本(包括董事酬金)

| | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) |
| 薪金及其他福利 | 2,132,510 | 1,389,036 | 4,568,295 | 2,808,685 |
| 界定供款退休計劃的供款 | 70,819 | 46,890 | 146,754 | 98,848 |
| | 2,203,329 | 1,435,926 | 4,715,049 | 2,907,533 |

c) 其他項目

| | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) |
| 折舊 | 127,602 | 20,723 | 253,027 | 36,842 |
| 核數師酬金 | 605,000 | 92,500 | 820,000 | 155,000 |
| 以下項目的經營租賃開支 | | | | |
| — 辦公室物業 | 457,928 | 273,928 | 789,427 | 496,429 |
| — 戶外媒體資源，列入 銷售成本 | 4,221,196 | 7,084,428 | 8,485,160 | 13,932,610 |
| 存貨成本 | 436,100 | 479,804 | 882,208 | 929,572 |
| 捐款 | — | — | — | 16,000 |
| 來自投資物業的租金收入總額 | (122,570) | — | (207,667) | — |
| 減：於期內產生租金收入的投 資物業之直接經營開支 | 18,065 | — | 37,357 | — |
| | (104,505) | — | (170,310) | — |



5. 所得稅抵免(開支)

於損益確認的持續經營業務所得稅：

| | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) |
| 所得稅： | | | | |
| 香港 | (10,792) | 269,684 | 27,813 | 269,684 |
| | (10,792) | 269,684 | 27,813 | 269,684 |

香港利得稅乃就於本期間在香港產生或源自香港的估計應課稅利潤按稅率16.5% (截至2016年6月30日止六個月：16.5%) 計提撥備。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個期間的稅率為25%。

6. 股息

截至2017年6月30日止六個月並無派付或建議派付股息(截至2016年6月30日止六個月：零)。

7. 每股基本虧損

持續經營業務

本公司擁有人應佔持續經營業務每股基本虧損乃根據以下數據計算：

| | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2017年 (未經審核) | 2016年 (未經審核) | 2017年 (未經審核) | 2016年 (未經審核) |
| 就計算每股基本虧損的本公司擁有人 應佔虧損 | (5,673,185) | (2,486,459) | (8,404,364) | (6,973,952) |
| 就計算每股基本虧損的普通股加權平均數 | 8,640,000,000 | 7,200,000,000 | 8,640,000,000 | 7,200,000,000 |
| 每股基本虧損 | (0.066)港仙 | (0.035)港仙 | (0.097)港仙 | (0.097)港仙 |

終止經營業務

終止經營業務每股基本虧損為每股0.003港仙(截至2016年6月30日止六個月：每股零港仙)，乃根據期內終止經營業務的虧損約262,377港元(截至2016年6月30日止六個月：零港元)及上文詳述的每股基本虧損的分母計算。

概無呈列截至2017年及2016年6月30日止六個月的每股攤薄虧損，原因為於該兩個期間並無已發行的潛在普通股。

8. 資本開支

| 截至2017年6月30日止六個月 | 廠房及設備 港元 | 投資物業 港元 | 商譽 港元 | 無形資產 港元 |
|-----------------------|-------------|------------|--------------|-------------|
| 於2017年1月1日的賬面值(經審核) | 1,758,158 | 11,962,800 | 33,051,369 | 1,718,014 |
| 期內添置 | 167,584 | — | — | 449,850 |
| 期內計提的折舊／攤銷 | (391,085) | — | — | (51,941) |
| 轉撥至分類為持作出售的出售集團資產 | (491,314) | — | (25,480,813) | (1,666,073) |
| 貨幣匯兌差額 | 19,023 | — | — | — |
| 於2017年6月30日的賬面值(未經審核) | 1,062,366 | 11,962,800 | 7,570,556 | 449,850 |

| 截至2016年6月30日止六個月 | 廠房及設備 港元 | 商譽 港元 | 無形資產 港元 |
|-----------------------|-------------|------------|------------|
| 於2016年1月1日的賬面值(經審核) | 267,492 | — | — |
| 期內添置 | 144,460 | — | — |
| 收購業務 | 221,748 | 25,480,813 | 1,449,647 |
| 期內計提的折舊 | (36,842) | — | — |
| 於2016年6月30日的賬面值(未經審核) | 596,858 | 25,480,813 | 1,449,647 |

本集團持有以賺取租金的投資物業權益乃採用公平值模型計量。

投資物業指本集團於2016年11月30日收購的香港辦公室物業。本公司董事認為自收購該投資物業起至2017年6月30日止，其價值並無重大變動，因此並無對公平值變動作出調整。

9. 貿易及其他應收款項

本集團每名客戶的信貸期由本集團的銷售團隊釐定，並須待本集團管理層根據客戶的付款記錄、交易量及與本集團業務關係的長短審閱及批准。於2017年6月30日的貿易應收款項約19,394,000港元已分類為持作出售的出售集團一部分。

按逾期日數呈列的貿易應收款項的賬齡分析如下。以下分析包括該等分類為持作出售的出售集團一部分(扣除呆賬撥備)：

| | 2017年 6月30日 港元 (未經審核) | 2016年 12月31日 港元 (經審核) |
|--------|--------------------------------|--------------------------------|
| 即期 | 4,004,998 | 2,944,100 |
| 1至30日 | 9,060,309 | 14,587,570 |
| 31至90日 | 3,750,441 | 2,694,239 |
| 超過90日 | 10,131,677 | 6,183,396 |
| | 26,947,425 | 26,409,305 |

貿易應收款項的減值虧損以撥備賬記錄，惟倘本集團信納該款項之可收回性甚微，則直接從貿易應收款項撇銷減值虧損。

呆賬撥備變動

| | 2017年 6月30日 港元 (未經審核) | 2016年 12月31日 港元 (經審核) |
|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 於1月1日 | 778,000 | 778,000 |
| 已確認減值虧損 | — | — |
| 於6月30日／12月31日 | 778,000 | 778,000 |

於2017年6月30日，778,000港元(於2016年12月31日：778,000港元)的貿易應收款項獲個別釐定為已減值。

10. 按公平值計入損益的金融資產

| | 2017年 6月30日 港元 (未經審核) | 2016年 12月31日 港元 (經審核) |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 上市證券 — 持作交易 — 股票證券 — 香港 | 3,328,000 | — |
| 上市證券的市值 | 3,328,000 | — |

所有股票證券的公平值乃按其於2017年6月30日在活躍市場的收市價釐定。

11. 分類為持作出售及終止經營業務的出售集團資產及負債

於2017年6月2日，本公司與一名獨立第三方訂立購股協議。據此，本公司出售Lasermoon Limited(「Lasermoon」)的全部權益。Lasermoon及其附屬公司(「Lasermoon集團」)的業務為在中國從事互聯網資訊科技開發、電子商務、銷售、安裝、測試及維修資訊系統、開發軟件以及液化天然氣及其他相關產品的貿易。預期Lasermoon集團應佔資產及負債將於該等資產及負債已分類為持作出售的出售集團，並在簡明綜合財務狀況表中獨立呈列的本中期報告期末起12個月內出售。經營範圍已納入本集團的液化天然氣及相關產品貿易業務，以作分部報告用途(見附註16)。

預期銷售所得款項將超過相關資產及負債的賬面淨值，因此，概無確認任何減值虧損。

11. 分類為持作出售及終止經營業務的出售集團資產及負債(續)

(a) Lasermoon集團於本中期末的主要資產及負債類別如下：

| | 港元 (未經審核) |
|---------------|--------------|
| 資產 | |
| 銀行結餘及現金 | 916,190 |
| 貿易及其他應收款項 | 23,419,106 |
| 廠房及設備 | 491,314 |
| 商譽 | 25,480,813 |
| 無形資產 | 1,666,073 |
| <hr/> | |
| 分類為持作出售的總資產 | 51,973,496 |
| <hr/> | |
| 負債 | |
| 應付承兌票據 | 27,462,682 |
| 銀行借款 | 3,554,540 |
| 貿易及其他應付款項 | 22,871,254 |
| 應付附屬公司非控股股東款項 | 2,258,273 |
| <hr/> | |
| 與出售集團有關的總負債 | 56,146,749 |
| <hr/> | |

Lasermoon集團已抵押賬面值約250,000港元(2016年12月31日：301,000港元)的若干廠房及設備以取得向Lasermoon集團授出的一般銀行信貸。



11. 分類為持作出售的出售集團資產及負債(續)

(b) 終止經營業務業績

| | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|---------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) |
| 收益 | 46,341,210 | — | 93,825,731 | — |
| 銷售成本 | (46,331,964) | — | (93,457,366) | — |
| 毛利 | 9,246 | — | 368,365 | — |
| 其他收入 | 13,055 | — | 13,063 | — |
| 經營開支 | (292,408) | — | (880,822) | — |
| 融資成本 | (38,482) | — | (85,960) | — |
| 除稅前虧損 | (308,589) | — | (585,354) | — |
| 所得稅抵免 | 49,367 | — | — | — |
| 期內虧損 | (259,222) | — | (585,354) | — |
| 下列人士應佔： | | | | |
| 本公司擁有人 | (71,166) | — | (262,377) | — |
| 非控股權益 | (188,056) | — | (322,977) | — |
| | (259,222) | — | (585,354) | — |

(c) 終止經營業務產生的現金

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) |
| 經營業務活動所用的現金淨額 | (107,467) | — |
| 投資活動所用的現金淨額 | (91,671) | — |
| 融資活動產生的現金淨額 | 862,826 | — |
| 期內現金流入淨額 | 663,688 | — |

12. 貿易及其他應付款項

按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下。以下分析包括該等分類為持作出售的出售集團一部分：

| | 2017年 6月30日 港元 (未經審核) | 2016年 12月31日 港元 (經審核) |
|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| 0至60日 | 4,743,350 | 9,164,618 |
| 61至90日 | 127,700 | 613,298 |
| 91至180日 | 12,153,968 | 97,190 |
| 超過180日 | 893,015 | — |
| | 17,918,033 | 9,875,106 |

13. 銀行借款

浮息銀行借款的賬面值分析如下：

| | 2017年 6月30日 港元 (未經審核) | 2016年 12月31日 港元 (經審核) |
|-----------|--------------------------------|--------------------------------|
| 以廠房及設備作抵押 | — | 229,130 |
| 無抵押 | — | 2,489,522 |
| | — | 2,718,652 |



13. 銀行借款(續)

借款變動分析如下：

| | 截至以下年度止六個月 | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) |
| 於1月1日期初結餘 | 2,718,652 | 2,497,763 |
| 新借款所得款項 | 2,941,766 | — |
| 償還借款 | (2,202,237) | (1,317,172) |
| 轉撥至分類為持作出售的出售集團負債 | (3,554,540) | — |
| 收購業務 | — | 1,167,056 |
| 外幣兌換差額 | 96,359 | — |
| 於6月30日期末結餘 | — | 2,347,647 |

14. 應付承兌票據

於2016年6月28日，本公司發行兩批免息承兌票據，本金額分別為24,250,000港元及8,750,000港元，而到期日則分別為2018年6月28日及2019年6月28日（「承兌票據」）。

於2017年6月30日，本集團承兌票據的公平值分別約為20,951,000港元（2016年12月31日：19,478,000港元）及6,511,000港元（2016：6,050,000港元）。承兌票據的公平值乃基於獨立專業估值師於發行日期及報告期間結束時所進行的估值達致。實際年利率分別為15.86%及15.99%。誠如附註11所載，承兌票據的期末結餘已轉撥至分類為持作出售的負債。

15. 股本

| | 2017年6月30日 | | 2016年12月31日 | |
|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|-------------------|
| | 股份數目 (未經審核) | 股本 港元 (未經審核) | 股份數目 (經審核) | 股本 港元 (經審核) |
| 每股面值0.001港元的普通股 | | | | |
| 法定股本 | | | | |
| 期／年初 | 100,000,000,000 | 100,000,000 | 100,000,000,000 | 100,000,000 |
| 期／年末 | 100,000,000,000 | 100,000,000 | 100,000,000,000 | 100,000,000 |
| 已發行及繳足 | | | | |
| 期／年初 | 8,640,000,000 | 8,640,000 | 7,200,000,000 | 7,200,000 |
| 透過配售發行新股份 (a) | — | — | 1,440,000,000 | 1,440,000 |
| 期／年末 | 8,640,000,000 | 8,640,000 | 8,640,000,000 | 8,640,000 |

- (a) 於2016年12月30日，本公司透過配售方式，按每股配售股份0.028港元的配售價發行及配發1,440,000,000股股份，籌集所得款項總額約40,320,000港元。

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權於本公司大會上就每股股份投一票。所有普通股就本公司的剩餘資產享有同等地位。



16. 分部報告

分部業績、資產及負債

本集團按部門劃分管理其業務，部門則按業務類型組成，而業務類型的方式則與向本集團主要經營決策者（「主要經營決策者」）（即本公司執行董事）內部呈報資料以供資源分配及表現評估的方式一致，並無經營分部一併計入以構成以下的可呈報分部。

根據香港財務報告準則第8號，本集團可呈報分部如下：

1. 印刷媒體業務，包括廣告收入及銷售雜誌
2. 戶外廣告業務
3. 流動應用裝置開發業務

就評估分部表現及在分部之間分配資源而言：

分部資產包括所有有形及無形資產及流動資產，惟不包括投資物業、未分配的銀行結餘及現金以及其他公司資產。分部負債包括個別分部活動應佔的撥備以及貿易及其他應付款項，以及由分部直接管理的借款。

本年度有關液化天然氣及相關產品貿易業務的經營分部為已終止。已呈報的分部資料不包括該等終止經營業務的任何金額，該等金額於附註11詳述。

截至2016年6月30日止六個月的分部業績的計量已因於現年度向主要經營決策者呈報資料的方式改變而予以修改。

分部收益及業績

以下為按可呈報及經營分部劃分的本集團收益及業績的分析。

16. 分部報告(續)

分部業績、資產及負債(續)

分部收益及業績(續)

截至2017年6月30日止六個月

持續經營業務

| | 印刷媒體 業務 港元 (未經審核) | 戶外廣告 業務 港元 (未經審核) | 流動應用裝置 開發業務 港元 (未經審核) | 合計 港元 (未經審核) |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------|
| 收益 | | | | |
| 分部收益 | 971,012 | 10,882,540 | 5,241,534 | 17,095,086 |
| 分部間銷售 | (168,125) | (258,000) | — | (426,125) |
| 對外銷售 | 802,887 | 10,624,540 | 5,241,534 | 16,668,961 |
| 分部業績 | (1,074,754) | 1,383,286 | 1,463,180 | 1,771,712 |
| 其他收入 | | | | 324,634 |
| 利息收入 | | | | 579 |
| 經營開支 | | | | (10,361,291) |
| 按公平值計入損益的金融資產的 公平值變動 | | | | (590,043) |
| 其他收益或虧損 | | | | (68,671) |
| 出售聯營公司收益 | | | | 2,000,000 |
| 融資成本 | | | | (1,934,282) |
| 除稅前虧損 | | | | (8,857,362) |

截至2016年6月30日止六個月

持續經營業務

| | 印刷媒體 業務 港元 (未經審核) | 戶外廣告 業務 港元 (未經審核) | 合計 港元 (未經審核) |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------|
| 來自外部銷售的收益 | 4,731,314 | 11,611,188 | 16,342,502 |
| 分部業績 | 3,764,909 | (3,893,749) | (128,840) |
| 其他收入 | | | 15,388 |
| 利息收入 | | | 415 |
| 經營開支 | | | (7,219,611) |
| 分佔聯營公司虧損 | | | (200,000) |
| 按公平值計入損益的金融資產的公平值 變動 | | | 869,529 |
| 融資成本 | | | (41,149) |
| 除稅前虧損 | | | (6,704,268) |

16. 分部報告(續)

分部業績、資產及負債(續)

分部資產及負債

以下為按可呈報及經營分部劃分的本集團資產及負債的分析。

| | 附註 | 2017年 6月30日 港元 (未經審核) | 2016年 12月31日 港元 (經審核) |
|----------------|----|--------------------------------|--------------------------------|
| 分部資產 | | | |
| 印刷媒體業務 | | 8,887,792 | 9,750,680 |
| 戶外廣告業務 | | 9,322,324 | 10,542,456 |
| 液化天然氣及相關產品貿易業務 | | — | 48,227,697 |
| 流動應用裝置開發業務 | | 10,261,274 | 9,454,905 |
| 分部資產總額 | | | |
| 投資物業 | | 28,471,390 | 77,975,738 |
| 銀行結餘及現金 | | 11,962,800 | 11,962,800 |
| 分類為持作出售的出售集團資產 | 11 | 32,366,251 | 39,327,170 |
| 未分配資產 | | 51,973,496 | — |
| | | 4,833,740 | 1,306,479 |
| 綜合資產 | | | |
| | | 129,607,677 | 130,572,187 |
| 分部負債 | | | |
| 印刷媒體業務 | | 837,797 | 1,227,669 |
| 戶外廣告業務 | | 1,067,735 | 1,205,699 |
| 液化天然氣及相關產品貿易業務 | | — | 24,287,368 |
| 流動應用裝置開發業務 | | 2,834,034 | 1,527,904 |
| 分部負債總額 | | | |
| 應付承兌票據 | | 4,739,566 | 28,248,640 |
| 應付承兌票據 | | — | 25,528,410 |
| 分類為持作出售的出售集團負債 | 11 | 56,146,749 | — |
| 未分配負債 | | 3,612,532 | 1,989,230 |
| 綜合負債 | | | |
| | | 64,498,847 | 55,766,280 |



17. 收購業務

於2016年6月24日，本公司與一名獨立第三方賣方訂立協議收購Lasermoon Limited的100%股權，總代價為35,000,000港元（須就收購協議所述的保證溢利向下調整）。Lasermoon Limited及其附屬公司（「Lasermoon集團」）的主要業務為在中國從事互聯網資訊科技開發、電子商務、銷售、安裝、測試及維修資訊系統，以及開發軟件。收購事項已於2016年6月28日完成。

賣方已同意向本公司提供溢利保證，內容有關Lasermoon集團於截至2017年12月31日及2018年12月31日止兩個財政年度各年的綜合除稅後純利分別不得少於3,500,000港元（「溢利保證」）。倘Lasermoon集團未能符合溢利保證，賣方須向本公司支付現金賠償，金額相等於相應年度差額的2.5倍。



17. 收購業務(續)

Lasermoon集團的可識別資產及負債於收購日期的暫定公平值為：

| | 2016年6月30日 港元 (未經審核) |
|-----------------|----------------------------|
| 所收購資產淨值： | |
| 無形資產 | 1,449,647 |
| 廠房及設備 | 221,748 |
| 其他應收款項及預付款項 | 860,104 |
| 現金及現金等價物 | 18,427 |
| 貿易及其他應付款項 | (799,471) |
| 銀行借款 | (1,167,056) |
| 所收購資產淨值的暫定公平值 | 583,399 |
| 減：非控股權益 | (391,212) |
| 收購事項所產生的商譽 | 192,187 |
| 總代價 | 25,480,813 |
| 總代價以下列方式支付： | |
| 現金 | 2,000,000 |
| 承兌票據(附註13) | 23,673,000 |
| 或然應付代價 | — |
| 總代價 | 25,673,000 |
| 收購事項所產生的現金流出淨額： | |
| 現金代價 | — |
| 所收購現金及銀行結餘 | 18,427 |
| | 18,427 |

於此等未經審核簡明綜合財務報表日期，本集團尚未落實自收購事項所收購的無形資產的公平值評估。上述所收購資產淨值的相關公平值乃按暫定基準作出。

所收購的業務於2016年6月28日至2016年6月30日期間貢獻了收益零港元及除所得稅後虧損零港元。

17. 收購業務(續)

倘收購事項於2016年1月1日進行，Lasermoon集團於截至2016年6月30日止期間的收益及除所得稅後虧損將分別為約零港元及約478,000港元。

此備考資料僅供說明用途，不一定為本集團在收購事項於2016年1月1日完成的情況下將實際達致的收益及經營業績的指標，亦不擬作為未來業績的預測。

18. 透過收購一間附屬公司收購資產

於2017年3月，本集團完成向一名獨立第三方收購快易錢財務有限公司(「快易錢」)100%股本權益。代價為450,000港元。快易錢為根據香港《放債人條例》受到監管的持牌放債人。董事認為快易錢可擴闊本集團的收益來源，並可於現有業務上加以運用。收購為本公司董事釐定為透過收購附屬公司而並非業務合併收購資產，原因是所收購資產並不構成香港財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」所界定業務。

於收購日期收購的資產及承擔的負債如下：

| | 港元 (未經審核) |
|-----------------|--------------|
| 無形資產 | 449,850 |
| 銀行結餘及現金 | 150 |
| 收購快易錢的淨現金流出 | 450,000 |
| 所付現金代價 | 450,000 |
| 減：所收購現金及現金等價物結餘 | (150) |
| | 449,850 |



19. 重大關連方交易

除未經審核簡明綜合財務資料其他部分所披露的資料外，本集團及本公司已與關連方訂立以下交易：

a) 主要管理人員酬金

本集團主要管理人員的酬金(包括附註4所披露向本公司董事支付的金額)如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| | 2017年 港元 (未經審核) | 2016年 港元 (未經審核) |
| 短期僱員福利 | 1,130,000 | 1,252,742 |
| 離職後福利 | 30,000 | 23,562 |
| | 1,160,000 | 1,276,304 |

b) 股東的彌償保證

本公司前控股股東兼董事關信強先生及葉子霖女士已就(其中包括)可能因或就不合規事件(載於附註20)而由或對本集團直接或間接產生、蒙受或導致的所有行動、索償、損失、款項、費用、成本、罰款、損毀或開支提供以本集團為受益人的共同彌償保證。

20. 或然負債

本集團可就不符合發行雜誌的登記及規定的相關規則及法規被判處最高罰款854,000港元(2016年12月31日：854,000港元)。該可能最高罰款將於需要時由載於附註19(b)的控股股東彌償。



21. 報告期間後事項

於2017年6月2日，本公司與一名獨立第三方訂立購股協議，據此，本公司出售Lasermoon Limited（「Lasermoon」）的全部權益。Lasermoon及其附屬公司（「Lasermoon集團」）的業務為在中國從事互聯網資訊科技開發、電子商務、銷售、安裝、測試及維修資訊系統、開發軟件以及液化天然氣及其他相關產品的貿易。

出售事項的總代價為36,000,000港元，將由買方以下列方式支付(i)當中3,000,000港元以現金結算及(ii)當中33,000,000港元，買方承擔本公司於承兌票據下的權利及責任，當中本公司於2016年6月28日向金連投資有限公司（「金連投資」）分兩批發行本金總額33,000,000港元的承兌票據，作為支付於日期為2016年6月24日的買賣協議項下的部分代價，買賣協議乃本公司與金連投資根據更替及轉讓契約的條款及條件訂立，而更替及轉讓契約乃由本公司、買方與金連投資於2017年6月5日訂立。出售事項已於2017年7月完成。



管理層討論及分析

業務回顧及前景

於2017年3月，本集團完成出售策略王傳媒控股有限公司（「策略王傳媒控股有限公司」）20%股本權益。代價為2,000,000港元。

於2017年3月，本集團完成收購快易錢財務有限公司（「快易錢」）100%股本權益。代價為450,000港元。快易錢為根據香港《放債人條例》受到監管的持牌放債人。董事認為快易錢可擴闊本集團的收益來源，並可於現有業務上加以運用。儘管快易錢尚未開展營運，但本集團仍物色相關高級管理層以監察整體放債業務及安排業務發展計劃。

於2017年6月5日，本公司與買方訂立出售協議，據此本公司有條件同意出售及買方有條件同意購買Lasermoon Limited 100%的已發行股本，代價為36,000,000港元。出售事項已於2017年7月完成。

廣告行業（特別是傳統媒體）仍充滿挑戰，經濟前景依然不明朗。於2017年5月，本集團已暫停出版兩本雜誌《寵物買家》及《流行季節》。本集團將重新分配其資源，並注重加強其餘雜誌的發展。

本集團將繼續尋找其他機遇以分散其業務，從而減低對現有雜誌及廣告業務的依賴。本集團亦將繼續檢討及整合其業務單位，從而減低成本及為股東帶來更高回報。



財務回顧

持續經營業務

收益

總收益由截至2016年6月30日止六個月約16,343,000港元增加約2.0%至截至2017年6月30日止六個月約16,669,000港元。此乃主要由於本集團截至2017年6月30日止六個月的新流動應用程式開發業務產生收益約5,332,000港元所致。然而，由於平面媒體廣告業務的客戶數目減少，令該業務產生的收益由截至2016年6月30日止六個月約4,623,000港元減少至截至2017年6月30日止六個月約719,000港元。

銷售成本

本集團的主要銷售成本包括就提供戶外廣告服務應付的士車主、小巴車主及廣告牌擁有人的交通工具及戶外廣告牌租金及許可費。

銷售成本由截至2016年6月30日止六個月約16,471,000港元減至截至2017年6月30日止六個月約14,897,000港元，即減少約9.6%。銷售成本減少主要歸因於戶外廣告業務的成本減少。

毛利／(毛損)

本集團由截至2016年6月30日止六個月的毛損約129,000港元轉為截至2017年6月30日止六個月的毛利約1,772,000港元。本集團的毛利乃主要由於提供流動應用程式開發服務業務及戶外廣告業務所產生的毛利所致。

其他收入

其他收入於本期間內主要為物業租金收入，其他收入由截至2016年6月30日止六個月約16,000港元增至截至2017年6月30日止六個月約325,000港元。

經營開支

本集團的經營開支由截至2016年6月30日止六個月約7,220,000港元增加約43.5%至截至2017年6月30日止六個月約10,361,000港元。經營開支減少主要是由於新流動應用程式開發業務所致。



按公平值計入損益的金融資產的公平值變動

截至2017年6月30日止六個月，本集團錄得投資證券變動的未變現公平值虧損約590,000港元(截至2016年6月30日止六個月投資證券變動的未變現公平值收益：870,000港元)。

出售聯營公司收益

於2017年3月，本集團完成出售策略王傳媒控股有限公司20%股本權益。代價及出售收益為2,000,000港元。

融資成本

本集團截至2017年6月30日止六個月的融資成本約1,934,000港元(截至2016年6月30日止六個月：約41,000港元)。融資成本增加主要是由於2016年6月就收購Lasermoon集團的承兌票據所產生的推算利息。

持續經營業務的本公司擁有人應佔虧損

截至2017年6月30日止六個月，本集團的本公司擁有人應佔虧損由截至2016年6月30日止六個月約6,974,000港元增至約8,404,000港元。此乃主要由於(i)印刷媒體廣告業務及新流動應用程式開發業務所產生的虧損；及(ii)截至2017年6月30日止六個月按攤銷成本計量的承兌票據的攤銷；(iii)有關出售Lasermoon集團的專業費用；及(iv)投資證券變動的未變現公平值虧損，但被(i)出售聯營公司的收益；及(ii)戶外廣告業務所產生的虧損減少所抵消。

終止經營業務

自2017年6月2日起，液化天然氣及相關產品貿易業務分部的財務業績已分類為終止經營業務，因為本公司與一名獨立第三方訂立購股協議，據此，本公司出售其於Lasermoon Limited的全部權益。

流動資金、財務資源及資本架構

於2016年12月13日，本公司訂立配售協議，據此，本公司同意透過配售方式向不少於六名獨名承配人按每股0.028港元的配售價發行每股面值0.001港元的1,440,000,000股新普通股(「配售事項」)。於配售協議日期，本公司股份於聯交所報收市價為每股0.029港元。

於2016年12月30日，配售事項已完成。發行新股的所得款項淨額（扣除相關交易費用後）約為38,301,000港元，將用於本集團的一般營運資金及未來業務擴張。

| | 2017年 6月30日 港元 | 2016年 12月31日 港元 |
|------|-------------------------------|-----------------------|
| 流動資產 | 108,562,105 | 82,081,846 |
| 流動負債 | 64,498,847 | 30,159,743 |
| 流動比率 | 1.7 | 2.7 |

於2017年6月30日，本集團的流動比率約為1.7倍，而2016年12月31日則約為2.7倍。這主要是由於分類為持作出售Lasermoon集團的非流動資產。

於2017年6月30日，本集團的現金及現金等價物總額（包括該等分類為持作出售的出售集團的一部分）約為40,838,000港元（2016年12月31日：約44,336,000港元）。

於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團的銀行借款（包括該等分類為持作出售的出售集團的一部分）分別約為3,554,540港元及2,719,000港元。按貸款協議所載且不考慮任何按要求償還條款的影響，本集團銀行借款的預定還款日期如下：

| | 2017年 6月30日 港元 | 2016年 12月31日 港元 |
|------|-------------------------------|-----------------------|
| 1年內 | 3,554,540 | 2,640,525 |
| 1至2年 | — | 78,127 |

資產負債比率

於2017年6月30日，本集團的資產負債比率（按借款總額（包括該等分類為持作出售的出售集團的一部分）除以股東資金計算）為5.3%（2016年12月31日：約3.6%）。

所持有的重大投資

截至2017年6月30日止六個月，本集團並無持有重大投資。



附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售事項

於2017年6月2日，本公司與一名獨立第三方訂立購股協議，據此，本公司出售Lasermoon Limited (「Lasermoon」) 的全部權益。Lasermoon及其附屬公司(「Lasermoon集團」)的業務為在中國從事互聯網資訊科技開發、電子商務、銷售、安裝、測試及維修資訊系統、開發軟件以及液化天然氣及其他相關產品的貿易。

出售事項的總代價為36,000,000港元，將由買方以下列方式支付(i)當中3,000,000港元以現金結算及(ii)當中33,000,000港元，買方承擔本公司於承兌票據下的權利及責任，當中本公司於2016年6月28日向金連投資有限公司(「金連投資」)分兩批發行本金總額33,000,000港元的承兌票據，作為支付於日期為2016年6月24日的買賣協議項下的部分代價，買賣協議乃本公司與金連投資根據更替及轉讓契約的條款及條件訂立，而更替及轉讓契約乃由本公司、買方與金連投資於2017年6月5日訂立。出售事項已於2017年7月完成。

資產抵押

於2017年6月30日，本集團已抵押賬面值約250,000港元(2016年12月31日：301,000港元)的若干廠房及設備以取得向本集團授出的一般銀行信貸。

或然負債

於2017年6月30日，本集團可就不符合發行雜誌的登記及規定的相關規則及法規被判處最高罰款854,000港元(2016年12月31日：854,000港元)。

資本承擔

於2017年6月30日，本集團並無任何重大資本承擔。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

除本中期報告所披露者外，本集團並無有關重大投資及資本資產的其他計劃。



僱員資料

於2017年6月30日，本集團的僱員數目(不包括董事)為87名(2016年12月31日：85名)，而截至2017年6月30日止六個月的總員工成本(包括董事酬金)約為5,400,000港元(截至2016年6月30日止六個月：約2,900,000港元)。

本集團提供與行業慣例相稱的具競爭力薪酬待遇。為吸引及挽留有價值的僱員，本集團每年審閱僱員表現，在年度薪金檢討及晉升評核時會考慮有關審閱結果。除基本薪金外，本集團會按照其財務表現向員工支付花紅。本集團亦會提供有關出版業務的培訓或研討會以及給予可根據購股權計劃授予僱員的購股權。本集團向銷售及市場推廣員工支付的佣金按彼等各自的合約內訂明的協定分成百分比根據有關員工貢獻的每月銷售總額計算，計算方式經本公司與各員工共同協定。

風險管理

外匯風險

由於本集團絕大部分貨幣資產及負債以港元及人民幣計值，與各集團實體的功能貨幣相同。本集團並不預期出現可能對本集團的經營業績造成重大影響的任何重大貨幣風險。

信貸風險

信貸風險指主要源自業務活動的客戶貿易應收款項。

本集團設有信貸政策，並會持續監控信貸風險。客戶財務狀況及情況的信貸評估乃定期對每名主要客戶進行。該等評估針對客戶支付到期款項的過往歷史及目前的支付能力，並考慮客戶個別以及與客戶經營所在經濟環境有關的資料。



為盡量減低信貸風險，本集團管理層會審視各個別貿易債項於各報告日期的可收回金額，確保就不可收回金額計提足夠的減值虧損。

就此而言，董事會認為本集團的信貸風險已大為降低。

流動資金風險

本集團會監控目前及預期的流動資金需求以及借貸契諾的遵守情況，確保維持充裕現金及主要財務機構的充足資金承諾額度，以應付其短期及長期的流動資金需求。

利息風險

本集團面對有關浮息銀行借款的現金流利率風險。董事監察利率風險，並在有需要時考慮對沖重大利率風險。

配售所得款項用途

透過日期為2015年2月16日的配售籌集的所得款項淨額用途

本集團透過按每股0.37港元的價格配售180,000,000股本集團股本中每股面值0.01港元的普通股而於2015年2月16日在創業板上市時發行新股份的所得款項淨額(扣除相關包銷費用及本集團所支付的相關發行開支後)約為28,900,000港元。

| 所得款項淨額用途 | 載於招股章程的 計劃金額 百萬港元 | 截至2017年 6月30日 實際使用金額 百萬港元 | 截至2017年 6月30日更改所 得款項用途 百萬港元 | 於2017年 6月30日 實際結餘 百萬港元 |
|--------------------------|-------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| 提升公眾對本集團雜誌 知名度(附註(a)) | 4.3 | (1.2) | 0.0 | 3.1 |
| 出版新雜誌(附註(b)) | 7.4 | (5.0) | (2.4) | 0.0 |
| 提升企業形象及強化營銷 活動(附註(c)) | 14.9 | (12.0) | (2.9) | 0.0 |
| 營運資金 | 2.3 | (7.6) | 5.3 | 0.0 |
| 總計 | 28.9 | (25.8) | 0.0 | 3.1 |



附註：

- (a) 於2016年，海洋雜誌投放廣告於綠色專線小巴及於西貢及屯門投放戶外廣告合共約656,000港元。由2017年1月至6月，海洋雜誌投放廣告於綠色專線小巴及於銅鑼灣投放戶外廣告合共約563,000港元。
- (b) 於2015年9月，本集團完成收購策略王20%股本權益。本公司將5,000,000港元上市所得款項淨額用作支付收購事項的代價。策略王主要業務為於香港出版並主要透過便利店及報攤的網絡銷售一本中文財經及投資週刊——港股策略王。雜誌內容覆蓋財經、財富管理、物業投資、生活時尚等內容。策略王亦從事網上廣告、投資者關係服務及活動管理業務。誠如日期為2016年12月2日的公告所述，董事認為於可見將來將不會進一步投資於其他雜誌，其建議更改餘下結餘約2,400,000港元為營運資金。
- (c) 於2016年11月，本集團完成收購一個辦公室物業。本公司運用上市所得款項淨額約11,963,000港元以支付收購代價。誠如日期為2016年12月2日的公告所述，董事認為於可見將來將不會進一步投資於購買辦公室物業及翻新工程，其建議更改餘下結餘約2,900,000港元為營運資金。

透過日期為2016年12月30日的配售籌集的所得款項淨額用途

於2016年12月13日，本公司訂立配售協議，據此，本公司同意透過配售方式向不少於六名獨名承配人按每股0.028港元的配售價發行每股面值0.001港元的1,440,000,000股新普通股，籌集所得款項總額約40,320,000港元（「配售事項」）。於配售協議日期，本公司股份於聯交所所報收市價為每股0.029港元。於2016年12月30日，配售事項已完成。發行新股的所得款項淨額（扣除相關交易費用後）約為38,301,000港元（淨配售價約為每股0.0265港元），將用於本集團的一般營運資金及未來業務擴張。

於2017年6月30日，本集團已動用約3,900,000港元以購買持作買賣股份、約500,000港元用作收購一間從事放債業務的公司，以及2,200,000港元用作支付法律及專業費用。於2017年6月30日，配售所得款項餘額約31,700,000港元，將存作銀行存款，將用作本集團的一般營運資金及未來業務擴展。



董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及／或淡倉

於2017年6月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，持有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定已知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或已登記於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據創業板上市規則第5.46至5.67條已知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於股份的好倉

| 董事姓名 | 權益性質 | 股份或相關 股份數目 | 股權概約 百分比 |
|-------|-------|---------------|-------------|
| 藍志城先生 | 實益擁有人 | 350,000,000 | 4.05% |

除上文所披露者外，於2017年6月30日，概無董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中，已登記須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條記錄的權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46至5.67條董事進行交易的規定準則已知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份的權益及／或淡倉

於2017年6月30日，就董事所知，以下人士(董事或本公司主要行政人員除外)擁有或被視作或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司的本公司股份或相關股份的權益及／或淡倉，或須記錄於根據證券及期貨條例第336條本公司須予存置的登記冊的股份或相關股份的權益及／或淡倉，及／或直接或間接於附帶權利可在所有情況下於本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值中擁有5%或以上權益：

於股份的好倉

| 姓名／名稱 | 權益性質 | 股份或相關 股份數目 | 股權概約 百分比 |
|------------------------|-------------|---------------|-------------|
| Shareholder Value Fund | 實益擁有人 | 2,077,240,000 | 24.04% |
| 中民資產管理(香港)有限公司 | 基金經理 | 2,077,240,000 | 24.04% |
| 黃文軒先生 | 實益擁有人(附註1) | 1,704,232,000 | 19.72% |
| 勞志遙女士 | 家族權益(附註1) | 1,704,232,000 | 19.72% |
| Flame Capital Limited | 實益擁有人(附註2) | 846,000,000 | 9.79% |
| 鍾愛玲女士 | 受控法團權益(附註2) | 846,000,000 | 9.79% |

附註：

1. 勞志遙女士為黃文軒先生(「黃先生」)的配偶及被視為於黃先生持有的1,704,232,000股股份中擁有權益。
2. 鍾愛玲女士擁有Flame Capital Limited的全部已發行股本。



除上文所披露者外，就董事所知，於2017年6月30日，概無任何其他人士擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露，或須記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊的本公司股份或相關股份的任何權益或淡倉，及／或直接或間接於附帶權利可在所有情況下於本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值中擁有5%或以上權益。

購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃（「計劃」），有關計劃乃由本公司唯一股東以書面決議案（於2015年1月23日通過）的方式批准及採納。自計劃獲採納以來，概無根據計劃授出購股權。

董事購入股份的權利

截至2017年6月30日止六個月，概無向任何董事或其各自的配偶或未滿18歲的子女授出可通過購入本公司股份或債權證的方式獲得利益的權利，而彼等亦無行使任何該等權利，且本公司、其控股公司或其任何附屬公司及同系附屬公司概無作為任何安排的訂約方，令董事可於任何其他法團內獲得該等權利。

購買、出售或贖回上市證券

截至2017年6月30日止六個月，本公司並無贖回其任何股份，而本公司及其任何附屬公司亦無購買或出售本公司任何股份。

遵守董事進行證券交易的行為守則

本公司已採納一套董事進行證券交易的行為守則，其條款不遜於創業板上市規則第5.48至5.67條所載董事進行證券交易的規定買賣準則。經作出特定查詢後，全體董事確認截至2017年6月30日止六個月已遵守董事進行證券交易的規定買賣準則及其行為守則。



不競爭承諾

前控股股東已於2015年1月29日訂立不競爭契據(「不競爭契據」)。不競爭契據詳情已載於招股章程「與控股股東的關係」一節，不競爭承諾已由本公司上市日期起生效。

於2017年6月30日，本公司並無任何控股股東。

於競爭業務的權益

截至2017年6月30日止六個月內，與本集團可能競爭之董事業務權益如下：

藍志城先生，自2016年9月8日起獲委任為執行董事，亦為於香港從事放債業務的宏思投資有限公司(「宏思」)的控股公司的執行董事。雖然宏思與新收購但尚未開始營運放債業務的快易錢的業務性質相似，但兩間公司的規模有別及獨立運作。因此，董事會認為宏思的業務與本集團業務並無競爭。藍先生已辭任執行董事，自2017年8月2日起生效。

曾浩嘉先生，自2015年1月23日起獲委任為獨立非執行董事，亦為新域資本(集團)有限公司及新域融資(香港)有限公司(「新域」)的董事總經理，兩間公司主要從事的業務包括香港、中國及海外的私募股權投資，而新域融資(香港)有限公司亦於香港從事放債業務。雖然新域與新收購但尚未開始營運放債業務的快易錢的業務性質有部分相似，但新域與快易錢的規模有別及獨立運作。因此，董事會認為新域的業務與本集團業務並無競爭。

彭兆賢先生，自2015年7月24日起獲委任為獨立非執行董事，亦為錢唐控股有限公司(「錢唐」)(香港聯交所股份代號：1466)的獨立非執行董事，該公司亦於香港從事(其中包括)放債業務。雖然錢唐與新收購但尚未開始營運放債業務的快易錢的業務性質有部分相似，但錢唐與快易錢的規模有別及獨立運作。因此，董事會認為錢唐的業務與本集團業務並無競爭。



除上文所披露者外，就董事所知，截至2017年6月30日止六個月內，概無董事於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益或與本集團亦無任何其他利益衝突。

合規顧問權益

黃文軒先生擁有本公司已發行股本的19.72%權益。黃先生擔任滙盈證券有限公司董事總經理一職，滙盈證券有限公司為滙盈融資有限公司的控股公司(即滙盈控股有限公司，股份代號：821)的全資附屬公司。彼亦為滙盈控股有限公司的高級管理層及執行委員會的無投票權成員。於2017年6月30日，據本公司合規顧問滙盈融資有限公司(「合規顧問」)所告知，除所披露者及本公司與合規顧問訂立日期為2014年3月27日的合規顧問協議外，合規顧問或其董事、僱員或聯繫人概無擁有根據創業板上市規則第6A.32條須知會本集團且與本公司有關的任何權益。

審核委員會

本公司已按照創業板上市規則成立審核委員會(「委員會」)並訂立書面職權範圍。於本報告日期，委員會成員為三名獨立非執行董事，即黃飛達女士(委員會主席)、曾浩嘉先生及彭兆賢先生。委員會已審閱本集團截至2017年6月30日止六個月的未經審核綜合財務業績。



企業管治

本公司致力恪守高水平的企業管治常規。董事認為，本公司於報告期間一直遵守企業管治守則（「守則」）的規定，惟守則條文第A.2.1條除外。

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁（「行政總裁」）的角色應予區分且不應由同一人士擔任。本公司目前並無主席或行政總裁。本公司的決定由執行董事集體決定。董事會相信現有安排能令本公司即時作出及落實決策，因而能因應環境以具備效益及效率的方式實現本公司的目標。

本公司將繼續檢討其企業管治常規以提升企業管治水平、符合監管要求，並達致股東及投資者不斷提高的期望。

承董事會命
惠陶集團(控股)有限公司
執行董事
麥偉杰

香港，2017年8月9日

於本報告日期，董事會包括執行董事麥偉杰先生、羅小慧女士及鄧有聲先生；非執行董事廖廣志先生；及獨立非執行董事曾浩嘉先生、黃飛達女士及彭兆賢先生。