



中期報告2012

Arts Group

雅視光學集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司) 股份代號: 1120

目錄

公司資料	2
管理層討論及分析	3
中期財務資料審閱報告	7
簡明綜合全面收益表	8
簡明綜合財務狀況表	9
簡明綜合權益變動報表	10
簡明綜合現金流量表	11
簡明綜合財務報表附註	12
附加資料	23

公司資料

董事會**執行董事**

吳海英
吳劍英
李偉忠

獨立非執行董事

黃弛維
鍾曉藍
林羽龍

公司秘書

李偉忠

核數師

德勤•關黃陳方會計師行

法律顧問

瑞生國際律師事務所
Conyers Dill & Pearman

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

網站

www.artsgroup.com

香港總辦事處及主要營業地點

香港九龍
觀塘成業街27號
日昇中心3樓308室

主要股份過戶登記處

HSBC Securities Services (Bermuda) Limited
6 Front Street
Hamilton HM 11
Bermuda

香港股份過戶登記分處

卓佳秘書商務有限公司
香港
皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

主要往來銀行

澳盛銀行集團有限公司香港分行
中國銀行(香港)有限公司
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司
創興銀行有限公司
大新銀行有限公司
恆生銀行有限公司
渣打銀行(香港)有限公司
東亞銀行有限公司

管理層討論及分析

業務回顧

盈利分析

於截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團之綜合收入減少4%至729,000,000港元(二零一一年：763,000,000港元)，而本公司擁有人應佔盈利與每股基本盈利於回顧期內則下跌57%至分別為27,500,000港元及7.2港仙(二零一一年：分別為64,000,000港元及16.7港仙)。

二零一二年實為自本公司於一九九六年上市以來，本集團所面對最具挑戰且最艱難的一年。董事會於二零一二年五月三十日發出「盈利警告」公告。本集團盈利大幅倒退主要乃由於多項因素，包括(i)本集團生產設施所在地深圳，先後於二零一一年四月及二零一二年二月，將法定最低工資上調20%及14%，以致勞工成本上升；及(ii)二零一二年首六個月人民幣兌美元及港元較二零一一年同期升值約3%。因此，本集團的毛利率(即毛利與收入之比率)由二零一一年首六個月之22.4%，下跌3.8%至回顧期內的18.6%。儘管本集團成功將總開支佔收入比率(即分銷及銷售開支、行政開支、其他開支及融資成本總額與收入之比率)維持於約15.4%的穩定水平(二零一一年：15.1%)，惟純利率(即本公司擁有人應佔盈利與收入之比率)仍由二零一一年上半年的8.4%，下跌4.6%至回顧期內的3.8%。

原設計製造部門

市場對歐洲主權債務危機蔓延加上美國雙底衰退的憂慮，令市場在二零一一年中開始放緩，至二零一二年上半年仍然偏軟。原設計製造客戶之銷售額由二零一一年首六個月的693,900,000港元下跌5%至二零一二年首六個月的657,900,000港元。二零一二年上半年，歐洲、美國、亞洲及其他地區的銷售額分別佔此部門銷售額67%、28%、3%及2%(二零一一年：分別佔56%、39%、4%及1%)。歐洲客戶的銷售額所佔比例增加，反映意大利最大的市場參與者，透過其擁有龐大的環球分銷或零售網絡，持續佔有市場的主導地位。

於回顧期內，配光眼鏡架、太陽眼鏡及配件之銷售額分別佔此部門之收入49%、49%及2%(二零一一年：分別佔56%、43%及1%)。

管理層討論及分析

分銷及零售部門

儘管市場氣氛極具挑戰，但分銷部門的收入於回顧期內仍錄得3%的溫和增長。分銷部門產生之收入由二零一一年上半年之67,000,000港元增至二零一二年上半年之69,000,000港元。於二零一二年，本集團停止經營兩個專利品牌，並推出兩個新的自有品牌 **CEO·V** 及 **BOXX**。於二零一二年首六個月，歐洲、亞洲及其他地區之銷售額分別佔分銷部門營業額54%、23%及23%（二零一一年：分別佔51%、28%及21%）。

儘管本集團於回顧期內關閉一家店舖，但零售部門的收入仍相對平穩，為2,100,000港元（二零一一年：2,100,000港元）。於二零一二年六月三十日，本集團經營兩家店舖（二零一一年六月三十日：三家）。

財務狀況及流動資金

現金流量

儘管本集團於回顧期內盈利大幅下跌，惟本集團之經營業務仍能產生穩健的現金流入淨額97,800,000港元（二零一一年：100,800,000港元）。資本開支由二零一一年首六個月的53,100,000港元大幅增至回顧期內的136,200,000港元，因本集團已完成購置位於香港的新辦公室，總成本為99,000,000港元，乃以本集團之內部資源及47,600,000港元銀行貸款支付。所派付之股息為24,900,000港元（二零一一年：26,900,000港元）。因此，本集團之現金淨額（即短期銀行存款與銀行結存及現金總額減銀行借款）由二零一一年十二月三十一日之215,700,000港元減少至二零一二年六月三十日之152,800,000港元。

營運資金管理

自二零一一年中起出口市場放緩，本集團已採取適當行動縮減生產量。於二零一二年六月三十日，存貨結存分別較二零一一年十二月三十一日及二零一一年六月三十日下降2%及6%。因此，存貨周期（即存貨結存與銷售成本之比率）由二零一一年上半年之64日降低至二零一二年上半年之60日。應收賬款還款期（即貿易應收賬款及應收票據總額與收入之比率）由92日增加至98日，因客戶在經濟放緩下延遲付款所致。本集團之流動資金比率（即流動資產總額與流動負債總額之比率）由二零一一年十二月三十一日之2.6比1.0下降至二零一二年六月三十日之2.3比1.0，主要乃由於淨現金減少所致。

管理層討論及分析

資產負債狀況

於二零一二年首六個月，本集團之資產負債狀況仍維持於低水平。債務權益比率（以非流動負債總額除以本公司擁有人應佔權益之百分比列示）由二零一一年十二月三十一日之0.7%輕微減少至二零一二年六月三十日之0.6%。於二零一二年六月三十日，本集團之非流動負債僅包括遞延稅項7,300,000港元（二零一一年十二月三十一日：8,900,000港元）。

賬面淨值

於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日，本公司之已發行股份均為383,650,000股，而本公司擁有人應佔權益於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日分別為1,251,700,000港元及1,259,300,000港元。於二零一二年六月三十日，每股賬面淨值（即本公司擁有人應佔權益除以已發行股份總數）為3.26港元（二零一一年十二月三十一日：3.28港元）。

外匯風險

本集團面對人民幣兌美元及港元波動之風險。除此之外，由於本集團大部分交易均以美元、港元或人民幣進行，而美元兌港元之匯率於回顧期內相對穩定，因此本集團所面對之匯率波動風險有限。

或然負債

或然負債之詳情載列於簡明綜合財務報表附註15。

展望

在消費者信心仍然疲弱之下，本集團預期，集團產品的市場需求於二零一二年下半年亦不會有顯著反彈。管理層會繼續致力開拓出口市場，同時採取適當措施加強製造業務的靈活性及生產力。銷售訂單目前仍維持於約三個月的穩定水平。

管理層討論及分析

成本方面，儘管有跡象顯示近月人民幣的升值步伐已有所放緩，但國內工人的工資在未來數年仍會保持雙位數的增長趨勢，令本集團的毛利率備受重壓。即使本集團與其客戶已就產品價格調整達成協定，但亦只會有溫和效果，並於本年度第四季才開始逐漸反映。將廠房搬遷至深圳市坪地鎮及河源市之計劃將會分階段進行，以將對本集團營運造成的任何影響減至最低。

推出兩個自有品牌 **CEO·V** 及 **BOXX** 已帶來可喜業績。本集團將繼續投資分銷部門，因銷售自有品牌產品的毛利率較高，且長遠而言本集團更能控制其供應鏈。至於零售部門於二零一二年預期對本集團的貢獻仍相對有限，因其營運規模不會有任何大幅變動。

僱員及薪酬政策

於二零一二年六月三十日，本集團於中國內地、香港及歐洲共聘用約11,000名(二零一一年十二月三十一日：10,500名)全職僱員。本集團根據員工之工作表現、經驗、資歷及當時市場薪金水平釐定彼等之薪酬，並於考慮個別表現及本集團營運業績後酌情發放表現花紅。其他僱員福利包括保險及醫療保障、資助教育及培訓課程、公積金計劃及購股權計劃。

主席
吳海英

香港，二零一二年八月三十日

中期財務資料審閱報告

Deloitte.

德勤

致雅視光學集團有限公司董事會
(於百慕達註冊成立之有限公司)

引言

本核數師已審閱載於第8至22頁雅視光學集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之簡明綜合財務報表，其包括於二零一二年六月三十日之簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間之相關簡明綜合全面收益表、權益變動報表和現金流量表及若干說明附註。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，就中期財務資料編製之報告必須符合當中有關條文以及香港會計師公會頒布之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。貴公司董事須對根據香港會計準則第34號編製及呈列之簡明綜合財務報表負責。本核數師之責任是根據審閱對該簡明綜合財務報表作出結論，並按照委聘之協定條款僅向閣下全體報告結論，且並無其他目的。本核數師不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

本核數師已根據香港會計師公會頒布之香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱簡明綜合財務報表包括主要向負責財務和會計事務之人員作出查詢，並應用分析性和其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港核數準則進行審核之範圍，故不能令本核數師保證本核數師將知悉在審核中可能發現之所有重大事項。因此，本核數師不會發表審核意見。

結論

按照本核數師之審閱，本核數師並無發現任何事項，令本核數師相信簡明綜合財務報表在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港

二零一二年八月三十日

簡明綜合全面收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
	附註		
收入	3	729,025	763,038
銷售成本		(593,196)	(591,995)
毛利		135,829	171,043
其他收入		7,538	9,084
其他收益及虧損		381	3,676
分銷及銷售開支		(10,935)	(16,911)
行政開支		(100,293)	(97,879)
其他開支		(557)	(412)
融資成本	4	(301)	(144)
除稅前盈利		31,662	68,457
所得稅開支	5	(3,033)	(4,109)
期內盈利	6	28,629	64,348
其他全面(開支)收益：			
換算香港境外業務時產生之匯兌差額		(10,086)	9,772
期內全面收益總額		18,543	74,120
應佔期內盈利：			
本公司擁有人		27,499	63,978
非控股權益		1,130	370
		28,629	64,348
應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		17,413	73,746
非控股權益		1,130	374
		18,543	74,120
每股盈利	8		
— 基本		7.2港仙	16.7港仙

簡明綜合財務狀況表

於二零一二年六月三十日

		二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
	附註		
非流動資產			
物業、機器及設備	9	712,452	605,370
預付租賃款項		65,032	53,927
就購置物業、機器及設備支付訂金		18,034	55,940
無形資產		4,680	4,680
應收貸款	10	4,500	5,631
可供出售投資		5,858	5,858
遞延稅項資產		200	200
		810,756	731,606
流動資產			
存貨		194,436	197,555
應收賬款、訂金及預付款項	11	397,909	437,435
應收貸款	10	2,250	2,253
預付租賃款項		1,550	1,384
可收回稅項		79	2,226
短期銀行存款		91,433	93,055
銀行結存及現金		119,232	138,501
		806,889	872,409
流動負債			
應付賬款及應計費用	12	293,228	315,467
銀行借款	13	57,900	15,833
應付稅項		2,455	38
		353,583	331,338
流動資產淨值		453,306	541,071
總資產減流動負債		1,264,062	1,272,677
股本及儲備			
股本		38,365	38,365
儲備		1,213,376	1,220,900
本公司擁有人應佔權益		1,251,741	1,259,265
非控股權益		5,006	4,484
權益總額		1,256,747	1,263,749
非流動負債			
遞延稅項負債		7,315	8,928
		1,264,062	1,272,677

簡明綜合權益變動報表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔						總計 千港元	非控股 權益 千港元	總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	特殊儲備 千港元 (附註a)	其他儲備 千港元 (附註b)	匯兌儲備 千港元	留存盈利 千港元			
於二零一一年一月一日 (經審核)	38,365	113,950	(3,269)	-	90,761	932,487	1,172,294	4,407	1,176,701
期內盈利	-	-	-	-	-	63,978	63,978	370	64,348
換算香港境外業務時 產生之匯兌差額	-	-	-	-	9,768	-	9,768	4	9,772
期內全面收益總額	-	-	-	-	9,768	63,978	73,746	374	74,120
已付股息(附註7)	-	-	-	-	-	(26,855)	(26,855)	-	(26,855)
於二零一一年六月三十日 (未經審核)	38,365	113,950	(3,269)	-	100,529	969,610	1,219,185	4,781	1,223,966
於二零一二年一月一日 (經審核)	38,365	113,950	(3,269)	680	116,632	992,907	1,259,265	4,484	1,263,749
期內盈利	-	-	-	-	-	27,499	27,499	1,130	28,629
換算香港境外業務時 產生之匯兌差額	-	-	-	-	(10,086)	-	(10,086)	-	(10,086)
期內全面收益總額	-	-	-	-	(10,086)	27,499	17,413	1,130	18,543
已付股息(附註7)	-	-	-	-	-	(24,937)	(24,937)	-	(24,937)
已付附屬公司非控股股東股息	-	-	-	-	-	-	-	(608)	(608)
於二零一二年六月三十日 (未經審核)	38,365	113,950	(3,269)	680	106,546	995,469	1,251,741	5,006	1,256,747

附註：

- (a) 特殊儲備指根據於一九九六年集團重組時本公司已發行股本面值與Allied Power Inc.已發行股本面值及盈餘賬總和之差額。
- (b) 其他儲備因向非控股權益增購一間附屬公司權益以及向非控股權益出售一間附屬公司部分權益(並無失去控制權)而產生。

簡明綜合現金流量表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
經營業務所得之現金淨額	97,836	100,795
投資活動		
購置物業、機器及設備	(105,339)	(36,968)
就購置物業、機器及設備支付訂金	(18,034)	(16,099)
預付租賃款項增加	(12,815)	-
出售物業、機器及設備之所得款項	174	-
可供出售投資之已收股息	-	371
已收利息	941	676
應收貸款還款	1,134	1,167
用於投資活動之現金淨額	(133,939)	(50,853)
融資活動		
已付本公司擁有人股息	(24,937)	(26,855)
已付附屬公司非控股股東股息	(608)	-
已付利息	(301)	(144)
新增銀行借款	47,630	-
償還銀行借款	(5,563)	(5,000)
來自(用於)融資活動之現金淨額	16,221	(31,999)
現金及現金等值項目(減少)增加淨額	(19,882)	17,943
期初之現金及現金等值項目	231,556	265,450
匯率變動之影響	(1,009)	2,744
期終之現金及現金等值項目	210,665	286,137
現金及現金等值項目結餘分析		
短期銀行存款	91,433	141,073
銀行結存及現金	119,232	145,064
	210,665	286,137

簡明綜合財務報表附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布之香港會計準則第34號「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16之適用披露規定編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

編製簡明綜合財務報表採用之會計政策及計算方法與本集團編製截至二零一一年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。

於本中期期間，本集團首次採用下列由香港會計師公會頒布香港財務報告準則之修訂本。

香港財務報告準則第7號(修訂本)

財務工具：披露－轉移財務資產

香港會計準則第12號(修訂本)

遞延稅項：收回相關資產

於本中期期間採用上述香港財務報告準則之修訂本對本簡明綜合財務報表所列報之款額及／或本簡明綜合財務報表所載之披露事項並無重大影響。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

3. 分類資料

就調配資源及評核表現而向執行董事(即營運總決策人)呈報資料乃按地區市場根據客戶所在地劃分。因此，本集團現時根據向位於歐洲、美國、亞洲及其他地區客戶銷售光學產品分為四個分類。

分類收入及業績

於回顧期內本集團按報告及經營分類分析之收入及業績如下：

截至二零一二年六月三十日止六個月

	歐洲 千港元	美國 千港元	亞洲 千港元	其他地區 千港元	綜合 千港元
收入					
外銷	477,491	187,218	40,386	23,930	729,025
業績					
分類盈利	33,078	12,778	6,043	2,211	54,110
未分配收入					123
未分配公司開支					(23,211)
銀行存款利息收入					941
融資成本					(301)
除稅前盈利					31,662

簡明綜合財務報表附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

3. 分類資料(續)

分類收入及業績(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

	歐洲 千港元	美國 千港元	亞洲 千港元	其他地區 千港元	綜合 千港元
收入					
外銷	420,463	273,247	48,529	20,799	763,038
業績					
分類盈利	46,268	31,043	7,550	1,887	86,748
未分配收入					564
未分配公司開支					(19,387)
銀行存款利息收入					676
融資成本					(144)
除稅前盈利					68,457

分類盈利指各分類所賺取之除稅前盈利，並無攤分中央行政成本、董事酬金、投資收入、專利權收入及融資成本。此為就調配資源及評核表現向營運總決策人呈報資料之形式。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

4. 融資成本

須於五年內悉數償還之銀行借款利息
須於五年後悉數償還之銀行借款利息

截至六月三十日止六個月	
二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
91	144
210	-
301	144

5. 所得稅開支

支出包括：

香港利得稅
- 本年度

中華人民共和國(「中國」)企業所得稅
- 本年度
- 過往年度撥備不足

遞延稅項
- 本年度

截至六月三十日止六個月	
二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
4,582	7,896
44	44
20	30
(1,613)	(3,861)
3,033	4,109

簡明綜合財務報表附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

5. 所得稅開支(續)

香港利得稅乃根據管理層對整個財政年度之預期加權平均年度所得稅稅率的最佳估計確認。就兩個回顧期間內所使用估計平均年度稅率均為16.5%。

中國企業所得稅乃根據中國相關法律及規例按適用稅率計算。

按50:50利潤分攤基準，本集團部分盈利被視為並非於香港產生或在香港賺取，因此，本集團該部分之盈利無須繳納香港利得稅。此外，本公司董事(「董事」)認為，本集團該部分之盈利於兩個期間內無須於本集團經營業務之任何其他司法權區繳納稅項。

6. 期內盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
期內盈利已扣除(計入)下列各項：		
確認為開支之存貨成本	593,196	591,995
物業、機器及設備之折舊	47,592	49,012
出售物業、機器及設備之(收益)虧損	(123)	23
外匯收益淨額(計入其他收益及虧損)	(258)	(3,699)
撥回預付租賃款項	736	640
壞賬撥備淨額(計入分銷及銷售開支)	1,751	5,330

簡明綜合財務報表附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

7. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
就二零一一年已派付之末期股息每股6.5港仙 (二零一一年：就二零一零年之7.0港仙)	24,937	26,855

二零一二年中期股息每股4.0港仙(二零一一年：6.5港仙)，合計15,346,000港元(二零一一年：24,937,000港元)已經由董事會於二零一二年八月三十日議決宣派。

8. 每股盈利

本公司普通股權益持有人應佔每股基本盈利乃根據下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
計算每股基本盈利所用盈利額	27,499	63,978
	股份數目	
計算每股基本盈利所用之已發行股份數目	383,650,000	383,650,000

由於兩個期間內均無已發行潛在普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

9. 物業、機器及設備

期內，本集團購置物業、機器及設備約161,279,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：40,316,000港元)，主要為租賃土地及樓宇。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

10. 應收貸款

應收貸款乃授予一名企業客戶。有關金額按固定息率年息5%計算利息。管理層認為，所承受之信貸風險微不足道，因該款額已以該企業客戶所持有之全部資產作抵押。在借款人並無拖欠還款之情況下，本集團不得出售或轉押有關抵押品。該企業客戶已根據貸款協議還款。

11. 應收賬款、訂金及預付款項

本集團之政策為就其貿易應收賬款給予30至120日之信用期限。

本集團之應收賬款、訂金及預付款項包括貿易應收賬款及應收票據分別為387,257,000港元及3,139,000港元(二零一一年十二月三十一日：分別為427,384,000港元及5,288,000港元)。已扣除壞賬撥備之貿易應收賬款於報告期末按發票日呈列之賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 千港元	二零一一年 十二月三十一日 千港元
0 – 90日	307,118	328,348
91 – 180日	78,773	97,912
180日以上	1,366	1,124
	387,257	427,384

簡明綜合財務報表附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

11. 應收賬款、訂金及預付款項(續)

應收票據於報告期末按發票日呈列之賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 千港元	二零一一年 十二月三十一日 千港元
0 – 90日	2,877	5,263
91 – 180日	262	25
	3,139	5,288

12. 應付賬款及應計費用

本集團之應付賬款及應計費用包括貿易應付賬款165,067,000港元(二零一一年十二月三十一日：157,092,000港元)。貿易應付賬款於報告期末按發票日呈列之賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 千港元	二零一一年 十二月三十一日 千港元
0 – 60日	112,672	102,830
61 – 120日	48,415	52,540
120日以上	3,980	1,722
	165,067	157,092

簡明綜合財務報表附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

13. 銀行借款

	二零一二年 六月三十日 千港元	二零一一年 十二月三十一日 千港元
銀行借款：		
— 有抵押	47,067	—
— 無抵押	10,833	15,833
	57,900	15,833
須按下列還款期償還之銀行借款之賬面值：		
— 於一年內	13,432	10,000
— 於一年後但兩年內	4,358	5,833
— 於兩年後但五年內	11,150	—
— 於五年後	28,960	—
	57,900	15,833
減：包含可隨時要求償還條款之銀行借款 之賬面值（列入流動負債）	(57,900)	(15,833)
列入非流動負債於一年後到期之款項	—	—

本集團所有銀行借款均為浮息借款，並承受現金流利率風險。47,067,000港元（二零一一年十二月三十一日：無）之銀行借款乃以賬面值為98,424,000港元（二零一一年十二月三十一日：無）之本集團租賃土地及樓宇作抵押，並按香港最優惠利率減2.6厘計息。10,833,000港元（二零一一年十二月三十一日：15,833,000港元）之無抵押銀行借款乃按香港銀行同業拆息利率加若干點子計息。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

14. 資本承擔

就下列各項已訂約但未在簡明綜合財務報表撥備之資本支出：

- 在建樓宇
- 租賃土地及樓宇
- 租賃物業裝修
- 機器及設備
- 傢俬、裝置及辦公室設備

二零一二年 六月三十日 千港元	二零一一年 十二月三十一日 千港元
23,100	16,087
–	76,216
13,388	3,571
9,357	17,132
2,915	1,422
48,760	114,428

15. 或然負債

就一名貿易債務人獲授銀行融資
而向財務機構提供公司擔保

二零一二年 六月三十日 千港元	二零一一年 十二月三十一日 千港元
9,698	9,709

董事認為，此財務擔保合約於其初步確認時之公平值與於二零一一年十二月三十一日及二零一二年六月三十日之賬面值屬微不足道及有關不履行責任的風險較低。由於上述擔保之公平值被視為微不足道，故本集團並無於簡明綜合財務報表就上述擔保確認任何負債。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

16. 有關連人士交易

主要管理人員之薪酬

董事及主要管理層其他成員於期內之酬金如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
短期福利	4,595	4,968
離任後福利	185	177
	4,780	5,145

執行董事及主要行政人員之酬金乃由薪酬委員會考慮個別人士之表現及市場趨勢後釐定。各獨立非執行董事之酬金乃由董事會建議並經本公司股東於股東週年大會上批准。

附加資料

股息

本公司董事會(「董事會」)議決宣派截至二零一二年六月三十日止六個月之中期股息每股4.0港仙(二零一一年：每股6.5港仙)。中期股息將於二零一二年十月十五日或前後派發予於二零一二年十月五日名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股東登記手續

本公司將於二零一二年十月四日至二零一二年十月五日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不會辦理任何股份過戶登記。所有填妥之過戶表格連同有關股票最遲須於二零一二年十月三日下午四時三十分前，送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司登記，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，方可獲派上述中期股息。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納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所載列之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司董事(「董事」)進行證券交易之行為守則。經向董事作出具體查詢後，所有董事已確認，彼等於截至二零一二年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則載列之規定準則。

購買、出售或贖回本公司之上市股份

截至二零一二年六月三十日止六個月內，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上市股份。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一二年六月三十日，按本公司根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條存置之登記冊所記錄，或已根據標準守則知會本公司及聯交所者，本公司各董事及最高行政人員於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中所擁有之權益及淡倉如下：

附加資料

本公司股份(好倉)

董事姓名	所持已發行普通股數目			總計	佔本公司已發行股本之概約百分比
	個人權益	家族權益	其他權益		
吳海英	2,856,000	3,000,000	151,000,000 (附註a)	156,856,000	40.89%
吳劍英	1,150,000	-	15,500,000 (附註b)	16,650,000	4.34%
李偉忠	2,750,000	-	-	2,750,000	0.72%

附註：

- (a) 該等股份由Ratagan International Company Limited (「Ratagan」) 持有。Ratagan之全部已發行股本由Maritime Overseas Assets Limited持有，而Maritime Overseas Assets Limited則由滙豐國際信託有限公司(「滙豐信託」) 以一項全權信託The Arts 2007 Trust之受託人身分全資擁有，而該信託之受益人包括吳海英先生。
- (b) 該等股份由Universal Honour Developments Limited (「Universal Honour」) 持有。Universal Honour之全部已發行股本由Rainbow City Investment Limited持有，而Rainbow City Investment Limited則由滙豐信託以一項全權信託The Optical 2007 Trust之受託人身分全資擁有，而該信託之受益人包括吳劍英先生。

除上文披露者外，於二零一二年六月三十日，按證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊所記錄，本公司各董事及最高行政人員概無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)任何股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉，或已根據標準守則規定知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

購股權

於二零零三年五月二十八日舉行之本公司股東週年大會，本公司終止於一九九六年十月二十四日採納之購股權計劃，並採納新購股權計劃(「購股權計劃」)以符合上市規則第17章有關購股權計劃之修訂。自採納購股權計劃以來，概無購股權根據該計劃獲授出、行使、註銷或失效。

附加資料

主要股東之權益及淡倉

除上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉」所披露之權益外，按本公司根據證券及期貨條例第336條存置之主要股東登記名冊所記錄，於二零一二年六月三十日，下列股東已知會本公司彼等於本公司已發行股本所持之有關權益及淡倉：

本公司股份(好倉)

股東姓名／名稱	身分	所持已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本之概約百分比
滙豐國際信託有限公司	受託人	187,182,000 (附註a)	48.79%
Maritime Overseas Assets Limited	控制法團持有	151,000,000 (附註a)	39.36%
Ratagan International Company Limited	實益擁有人	151,000,000 (附註a)	39.36%
FMR LLC	投資經理	38,365,000 (附註b)	10.00%
David Michael Webb	實益擁有人	6,889,000	1.80%
	控制法團持有	23,877,000 (附註c)	6.22%
Preferable Situation Assets Limited	實益擁有人	23,877,000 (附註c)	6.22%

附註：

- (a) 滙豐國際信託有限公司(「滙豐信託」)為The Arts 2007 Trust及The Optical 2007 Trust之受託人。The Arts 2007 Trust為一項全權信託，其受益人包括吳海英先生。於The Arts 2007 Trust旗下，151,000,000股本公司股份由Ratagan International Company Limited(「Ratagan」)持有。Ratagan之全部已發行股本由Maritime Overseas Assets Limited持有，而Maritime Overseas Assets Limited則由滙豐信託全資擁有。The Optical 2007 Trust為一項全權信託，其受益人包括吳劍英先生。於The Optical 2007 Trust旗下，15,500,000股本公司股份由Universal Honour Developments Limited(「Universal Honour」)持有。Universal Honour之全部已發行股本由Rainbow City Investment Limited持有，而Rainbow City Investment Limited亦由滙豐信託全資擁有。
- (b) FMR LLC透過其受控制法團Fidelity Management & Research Company(其擁有33,970,640股本公司股份之權益)以及Fidelity Management Trust Company及Pyramis Global Advisors LLC(其合共擁有4,394,360股本公司股份之權益)而被視為擁有38,365,000股本公司股份之權益。
- (c) 上述股份由Preferable Situation Assets Limited(「PSAL」)直接持有。根據證券及期貨條例第XV部，David Michael Webb先生亦被視為擁有由PSAL持有之23,877,000股本公司股份之權益。

企業管治

聯交所對上市規則附錄14所載之企業管治常規守則(「舊守則」)作出多項修訂,並易名為「企業管治守則」。企業管治守則於二零一二年四月一日生效。

本公司一直遵守舊守則(於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日止期間)及企業管治守則(於二零一二年四月一日至二零一二年六月三十日止期間)內載列之所有適用守則條文,當中僅與舊守則及企業管治守則第A.2.1條守則條文有所偏離。舊守則及企業管治守則第A.2.1條守則條文規定,主席與行政總裁的角色應有區分,並不應由一人同時兼任。吳海英先生(「吳先生」)為本集團創辦人兼主席。本公司目前並無任何高級職員擁有「行政總裁」職銜,而吳先生自本集團及本公司成立以來一直兼任主席及行政總裁之職責。由於董事會相信上述架構確保業務策略可以迅速有效制定及執行,同時不會影響本公司董事會與管理層間之權力平衡,故此董事會擬於日後維持此架構。

本公司自一九九八年成立審核委員會,以顧問身分向董事會作出建議。審核委員會目前之成員包括黃馳維先生(審核委員會主席)、鍾曉藍先生及林羽龍先生,彼等全部均為獨立非執行董事。審核委員會之職責包括(但不限於)審閱本集團之中期及年度報告,以及在本公司管理層及/或外聘核數師協助下處理各審核、財務報告及內部監控事項。本集團截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表已由審核委員會及本公司之核數師德勤•關黃陳方會計師行審閱。

本公司自二零零三年成立薪酬委員會,目前之成員包括鍾曉藍先生(薪酬委員會主席)、黃馳維先生及林羽龍先生,彼等全部均為獨立非執行董事。薪酬委員會之主要角色及職能包括釐定執行董事之酬金及審閱本集團酬金政策。

本公司自二零一二年成立提名委員會,目前之成員包括林羽龍先生(提名委員會主席)、黃馳維先生及鍾曉藍先生,彼等全部均為獨立非執行董事。提名委員會之主要角色及職能包括檢討董事會之架構、規模及組成,並向董事會提出任何改動建議。