



Poly Capital Holdings Limited
保興資本控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號:1141)



中 期 報 告
2012



目錄

公司資料	3
管理層討論及展望	4
簡明綜合全面收益表	8
簡明綜合財務狀況表	9
簡明綜合權益變動表	11
簡明綜合現金流量表	12
簡明綜合中期財務報表附註	13
其他資料	32



簡稱

於本中期報告內，除文義另有所指外，下列簡稱具有以下涵義：

「董事會」	指	本公司之董事會
「本公司」	指	保興資本控股有限公司
「董事」	指	本公司不時之董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「港元」及「港仙」	指	港元及港仙
「%」	指	百分比



公司資料

董事會

執行董事

孫粗洪先生(主席)
蘇家樂先生(行政總裁)
白建疆先生
李春陽女士

獨立非執行董事

黃國泰先生
翁以翔先生
遠新生先生

審核委員會

黃國泰先生(主席)
翁以翔先生
遠新生先生

薪酬委員會

翁以翔先生(主席)
黃國泰先生
遠新生先生
蘇家樂先生

提名委員會

遠新生先生(主席)
黃國泰先生
翁以翔先生
蘇家樂先生

公司秘書

陳玉儀女士

股份買賣

香港聯合交易所有限公司
(股份代號：1141)

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

2012 中期報告

總辦事處及主要營業地點

香港灣仔
港灣道23號
鷹君中心
15樓1501室

主要往來銀行

交通銀行股份有限公司香港分行
中國銀行(香港)有限公司
法國巴黎銀行香港分行
荷蘭銀行

法律顧問

禮德齊伯禮律師行
長盛國際律師事務所

核數師

國衛會計師事務所有限公司

主要股份過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group (Bermuda) Limited
26 Burnaby Street
Hamilton HM11
Bermuda

香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司
香港灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

網頁

www.polycapital.com.hk



管理層討論及展望

業務回顧

於二零一二年九月，本集團訂立有條件買賣協議以出售其藥業業務，代價為100,000,000港元，而出售事項已於二零一二年十一月完成。因此，藥業業務之業績已於簡明綜合全面收益表列作為已終止業務，而此業務之資產及負債已於簡明綜合財務狀況表列作分類為持作出售之資產及直接與分類為持作出售之資產有關之負債。

持續經營業務

截至二零一二年九月三十日止六個月，本集團錄得收入319,637,000港元，較去年同期減少58%（二零一一年九月三十日：764,306,000港元），並錄得毛利12,878,000港元，較去年同期下跌31%（二零一一年九月三十日：18,544,000港元）。本集團之收入大幅減少，主要由於本集團供應及採購業務之金屬礦物銷售量減少所致。

於回顧期間，本集團供應及採購業務仍然集中於採購、運輸及供應金屬礦物。與去年同期比較，此業務錄得收入312,101,000港元（二零一一年九月三十日：747,427,000港元），下跌58%，而分類溢利則錄得5,417,000港元（二零一一年九月三十日：3,275,000港元），增加65%。業務收入減少主要由於中國政府對地產行業實施財政緊縮措施，使內地之建築材料需求放緩，因此對金屬礦物之需求亦下跌。儘管收入減少，此業務之分類溢利大幅增加，主要由於不再錄得於去年同期一批付運鐵礦石礦物質含量出現偏差而產生之虧損約8,000,000港元。本集團已向該批付運礦物的供應商提出仲裁索償，有關案件最終透過調解方式獲得解決。本集團獲賠償約4,500,000港元，當中約2,600,000港元已於截至二零一二年三月三十一日止年度期間收取，而約1,900,000港元已於本期間收回。本集團於最近將其供應及採購業務擴展至木材貿易業務。管理層對天然資源相關業務之前景感到樂觀，並將繼續投放財務資源發展有關業務。

於回顧期間，融資業務繼續為本集團帶來穩定收入。與去年同期比較，融資業務所帶來之利息收入及分類溢利分別大幅增加178%至4,957,000港元（二零一一年九月三十日：1,784,000港元）及190%至4,924,000港元（二零一一年九月三十日：1,698,000港元）。錄得顯著增長主要由於墊付予客戶之平均貸款金額較去年同期增加所致。於期末，本集團所持有之貸款組合為71,841,000港元（二零一二年三月三十一日：66,838,000港元）。鑑於過往年度之業績皆錄得盈利，本集團將逐步拓展此業務之規模。



管理層討論及展望

業務回顧(續)

持續經營業務(續)

本集團之證券投資業務錄得收入2,579,000港元(二零一一年九月三十日：15,095,000港元)，主要來自期內已收取股本證券投資之股息及可換股債券之利息收入。整體而言，此業務錄得虧損136,331,000港元(二零一一年九月三十日：229,101,000港元)，主要由於投資於香港上市股本證券產生虧損，而所產生之虧損主要為於期末持有上市股本證券及可換股債券按公允值列賬之未變現虧損123,115,000港元(二零一一年九月三十日：229,502,000港元)。於回顧期間，主要由於歐洲主權債務危機持續、美國緩慢之經濟復甦及內地經濟之國內生產總值增長放緩等，導致香港股票市場繼續充斥著種種不明朗因素。期內大部份時間之投資氣氛薄弱，並對本集團所投資之上市證券價格構成壓力。於期末，本集團之證券組合主要包括銀行公司、綜合企業公司、基建公司、物業公司、礦業及資源公司、工業物料公司、消費電子公司、保健服務公司、農業機械公司、服飾及配飾公司、汽車零售公司以及金融服務公司之上市股本證券。於期末，本集團證券及可換股債券組合之價值為700,515,000港元(二零一二年三月三十一日：715,251,000港元)。管理層預期，當投資者恢復信心及股票市場回復正面市場氣氛時，此業務將可錄得較佳表現。

已終止業務

於回顧期間，藥業業務錄得收入16,702,000港元(二零一一年九月三十日：11,452,000港元)，並錄得分類虧損2,281,000港元(二零一一年九月三十日：6,261,000港元)。於二零一二年九月七日，本集團訂立有條件買賣協議以出售其藥業業務，代價為100,000,000港元。誠如本公司日期為二零一二年九月二十八日之通函所述，藥業業務現以醫療機構製劑形式銷售金花清感(一種能醫治感染了甲型(H1N1)流感及其他類型流行性感冒之病人的中藥)予北京市指定醫療機構，待取得內地相關機構發出新藥證書後，此業務方可於市場上以非處方藥物的形式向公眾推售金花清感。此業務已就申請有關證書遞交醫藥測試結果，並一直等待回覆及申請結果。然而，由於未能確定發出有關新藥證書之日期，加上儘管已就營銷金花清感產生大量推廣開支，藥品之銷售量亦未能達到可抵銷此業務經營成本之規模，尤其是營運早期階段較高之開業成本，因此業務於過往年度一直產生虧損。為此，董事會相信，出售事項將有助本集團調配資源發展其他具更佳前景之業務，並符合本公司及其股東之整體利益。出售事項已於二零一二年十月二十二日獲股東批准，並已於二零一二年十一月二日完成。



管理層討論及展望

業務回顧(續)

截至二零一二年九月三十日止期間，本集團就持續經營及已終止業務錄得本公司擁有人應佔虧損138,796,000港元(二零一一年九月三十日：238,427,000港元)及每股基本虧損4.68港仙(二零一一年九月三十日：21.52港仙(經重列))。本集團產生之整體虧損主要來自本集團證券投資業務於期內產生虧損所致。

財務回顧

流動資金、財務資源及資本架構

於二零一二年九月三十日，本集團之流動資產為1,275,752,000港元(二零一二年三月三十一日：1,230,337,000港元)，而由現金及短期證券投資組成之速動資產則為863,373,000港元(二零一二年三月三十一日：1,029,865,000港元)(不包括由銀行授出貿易融資之已抵押銀行存款)。根據流動資產1,275,752,000港元(二零一二年三月三十一日：1,230,337,000港元)除以流動負債219,801,000港元(二零一二年三月三十一日：241,615,000港元)計算，本集團於期末之流動比率約為5.80(二零一二年三月三十一日：5.09)，處於強勁水平。

於去年同期，本集團之融資成本包括根據本集團有關金融工具之會計政策計算之可換股票據之利息7,890,000港元，當中只有912,000港元利息須以現金支付，而餘額並不涉及現金支出。於二零一一年九月，本公司按187,209,000港元之價格(相當於較有關票據總本金額折讓1%)購回總本金額為189,100,000港元之全部尚未行使可換股票據。購回可換股票據之收益淨額為2,159,000港元，並已於去年同期列作其他收入。

於期末，本公司擁有人應佔權益為1,060,936,000港元(二零一二年三月三十一日：1,199,742,000港元)，相當於每股本公司股份應佔約0.36港元(二零一二年三月三十一日：0.40港元)。本公司擁有人應佔權益減少主要由於本集團產生虧損所致。

本集團之債項包括已終止藥業業務之銀行貸款24,323,000港元(二零一二年三月三十一日：59,920,000港元(包括銀行貼現票據墊款))。本集團之資本負債比率(總負債除以總負債及本公司擁有人應佔權益之總和)處於約2%之低水平(二零一二年三月三十一日：5%)。

憑藉手上的速動資產以及銀行授出的信貸融通額度，管理層認為本集團擁有足夠的財務資源，以應付持續營運所需。



管理層討論及展望

財務回顧(續)

外匯管理

本集團之貨幣資產及負債以及業務交易主要以港元、人民幣及美元列賬和進行。本集團恪守穩健的外匯風險管理政策，主要透過維持外幣貨幣資產與相應貨幣負債之平衡，以及外幣收益與相應貨幣開支之平衡，將外匯風險減至最低。鑑於以上所述，本集團所承受之外匯風險相信並不重大，故並無實行對沖措施。

資產抵押

於二零一二年九月三十日，本集團將**19,991,000**港元(二零一二年三月三十一日：**15,008,000**港元)之銀行存款抵押，以取得本集團獲授之貿易信貸融通額度。

於二零一二年九月三十日，本集團分別將已終止藥業業務之賬面值**29,601,000**港元(二零一二年三月三十一日：**30,114,000**港元)及**33,575,000**港元(二零一二年三月三十一日：**33,974,000**港元)之樓宇及預付租賃款項抵押，以取得有關業務獲授之銀行貸款。

或然負債

於二零一二年九月三十日，本集團並無重大或然負債(二零一二年三月三十一日：無)。

資本承擔

於二零一二年九月三十日，本集團並無任何資本承擔(二零一二年三月三十一日：無)。

人力資源及薪酬政策

於二零一二年九月三十日，就持續經營業務而言，本集團之僱員約有**30**人(二零一一年九月三十日：約**30**人)，包括董事。回顧期間，持續經營業務之總員工成本為**4,978,000**港元(二零一一年九月三十日：**4,758,000**港元)，當中包括董事酬金。僱員及董事之薪酬福利乃參考市況以及個人表現而制訂。本集團提供之員工福利計劃包括公積金計劃、醫療福利、購股權計劃及酌情花紅。於二零一一年九月三十日，本集團之僱員合共約有**130**人，當中約**100**名僱員在已終止之藥業業務工作。

展望

本集團之營商環境存在種種不明朗因素及充滿挑戰，管理層將繼續審慎及謹慎地管理本集團業務，有望確保為股東帶來穩定前景。展望將來，本集團於出售其藥業業務後將繼續經營餘下三項業務，分別為供應及採購、提供融資及證券投資。



簡明綜合全面收益表

截至二零一二年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核) (經重列)
持續經營業務			
收入	4	319,637	764,306
銷售成本		(306,759)	(745,762)
毛利		12,878	18,544
透過損益按公允值列賬之投資之虧損淨額	5	(138,910)	(244,197)
其他收入及收益		2,808	7,329
銷售及分銷開支		(739)	-
行政開支		(11,069)	(9,340)
融資成本		-	(7,890)
除稅前虧損	5	(135,032)	(235,554)
稅項	6	(150)	4,550
持續經營業務之本期間虧損		(135,182)	(231,004)
已終止業務			
已終止業務之本期間虧損	7	(3,857)	(8,212)
本期間虧損		(139,039)	(239,216)
其他全面(開支)／收入			
換算海外業務產生之匯兌差額		(12)	2,615
本期間之其他全面(開支)／收入(扣除稅項)		(12)	2,615
本期間全面開支總額		(139,051)	(236,601)
以下人士應佔本期間虧損：			
本公司擁有人		(138,796)	(238,427)
非控股權益		(243)	(789)
		(139,039)	(239,216)
以下人士應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		(138,807)	(235,782)
非控股權益		(244)	(819)
		(139,051)	(236,601)
本公司擁有人應佔每股虧損	8		
持續經營及已終止業務			
基本及攤薄(每股港仙)		(4.68)	(21.52)
持續經營業務			
基本及攤薄(每股港仙)		(4.56)	(20.85)

隨附附註為整體綜合財務報表之一部份。



簡明綜合財務狀況表

於二零一二年九月三十日

	附註	於二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	2,948	41,322
預付租賃款項		-	33,175
其他按金		-	190
無形資產	11	-	135,558
商譽		-	9,935
非流動資產總額		2,948	220,180
流動資產			
存貨		-	6,704
應收賬款及應收票據	12	2,103	57,447
預付款項、按金及其他應收賬款	13	28,636	53,902
應收貸款		71,841	66,838
可收回稅項		506	573
透過損益按公允值列賬之投資		700,515	715,251
已抵押銀行存款	14	19,991	15,008
現金及銀行結餘		162,858	314,614
		986,450	1,230,337
分類為持作出售之資產	15	289,302	-
流動資產總額		1,275,752	1,230,337
流動負債			
應付賬款及應付票據	16	1,961	22,590
其他應付賬款及應計款項	17	21,710	159,053
應繳稅項		135	52
銀行貼現票據墊款	12	-	31,169
銀行貸款		-	28,751
		23,806	241,615
直接與分類為持作出售之資產有關之負債	15	195,995	-
流動負債總額		219,801	241,615



簡明綜合財務狀況表

於二零一二年九月三十日

	附註	於二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
流動資產淨額		1,055,951	988,722
總資產減流動負債		1,058,899	1,208,902
非流動負債			
遞延稅項負債		-	10,953
資產淨額		1,058,899	1,197,949
資本及儲備			
股本	18	296,553	296,549
儲備		764,383	903,193
本公司擁有人應佔權益		1,060,936	1,199,742
非控股權益		(2,037)	(1,793)
權益總額		1,058,899	1,197,949

隨附附註為整體綜合財務報表之一部份。



簡明綜合權益變動表

截至二零一二年九月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔										
	股本 千港元 (未經審核)	股份溢價 千港元 (未經審核)	實繳盈餘 千港元 (未經審核)	可換股票據 權益儲備 千港元 (未經審核)	匯兌儲備 千港元 (未經審核)	購股權 儲備 千港元 (未經審核)	其他儲備 千港元 (未經審核)	累計虧損 千港元 (未經審核)	小計 千港元 (未經審核)	非控股權益 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
於二零一一年四月一日	41,185	1,392,211	3,085	33,238	4,553	2,692	(124)	(179,281)	1,297,559	(734)	1,296,825
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	-	(238,427)	(238,427)	(789)	(239,216)
本期間之其他全面收益/ (開支)	-	-	-	-	2,645	-	-	-	2,645	(30)	2,615
本期間之全面收益/ (開支)總額	-	-	-	-	2,645	-	-	(238,427)	(235,782)	(819)	(236,601)
購回可換股票據	-	-	-	(33,238)	-	-	-	13,429	(19,809)	-	(19,809)
於二零一一年九月三十日	41,185	1,392,211	3,085	-	7,198	2,692	(124)	(404,279)	1,041,968	(1,553)	1,040,415
於二零一二年四月一日	296,549	1,523,162	3,085	-	8,081	2,692	(124)	(633,703)	1,199,742	(1,793)	1,197,949
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	-	(138,796)	(138,796)	(243)	(139,039)
本期間之其他全面開支	-	-	-	-	(11)	-	-	-	(11)	(1)	(12)
本期間之全面開支總額	-	-	-	-	(11)	-	-	(138,796)	(138,807)	(244)	(139,051)
發行股份應佔交易成本	-	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
行使認股權證	4	-	-	-	-	-	-	-	4	-	4
購股權失效	-	-	-	-	-	(2,692)	-	2,692	-	-	-
於二零一二年九月三十日	296,553	1,523,159	3,085	-	8,070	-	(124)	(769,807)	1,060,936	(2,037)	1,058,899

隨附附註為整體綜合財務報表之一部份。



簡明綜合現金流量表

截至二零一二年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
經營活動動用之現金淨額	(85,759)	(367,642)
投資活動(動用)/產生之現金淨額	(5,327)	220,900
融資活動(動用)/產生之現金淨額	(35,596)	83,245
現金及現金等值物之減少淨額	(126,682)	(63,497)
期初之現金及現金等值物	314,614	509,938
匯率變動之影響，淨額	13	(1,746)
期終之現金及現金等值物	187,945	444,695
現金及現金等值物結餘之分析		
現金及銀行結餘	187,945	444,695

隨附附註為整體綜合財務報表之一部份。



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

1. 編製基準

截至二零一二年九月三十日止六個月之簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則附錄十六之披露規定編製。除金融資產及金融負債乃按公允值計量外，簡明綜合中期財務報表乃按歷史成本準則編製。除非另有說明，簡明綜合中期財務報表乃以港元呈列，所有數值均調整至最接近一千之數值。簡明綜合中期財務報表為未經審核，惟已由本公司審核委員會審閱。

2. 主要會計政策

編製簡明綜合中期財務報表所採納之會計政策與編製截至二零一二年三月三十一日止年度之本集團年度財務報表所採用者相同，惟就下文所述採納香港會計師公會頒佈之新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)除外。

於本中期期間，本集團首次採納以下由香港會計師公會頒佈並且由本集團二零一二年四月一日開始之財政年度起生效之新訂或經修訂準則、修訂及詮釋(「新訂及經修訂香港財務報告準則」)。

以下為簡明綜合中期財務報表採納之適用新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：收回相關資產
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納香港財務報告準則—嚴重高通脹及剔除首次採用者的固定日期
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露—金融資產之轉移

採納上述新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本集團於本會計期間或過往會計期間所編製及呈列之業績及財務狀況造成重大影響。因此，毋須作出前期調整。



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

2. 主要會計政策(續)

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第1號(修訂本)	其他全面收入項目之呈列 ¹
香港會計準則第19號(於二零一一年經修訂)	僱員福利 ²
香港會計準則第27號(於二零一一年經修訂)	獨立財務報表 ²
香港會計準則第28號(於二零一一年經修訂)	於聯營公司及合營企業之投資 ²
香港會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產及金融負債 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第20號	露天礦生產階段之剝採成本 ²
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納香港財務報告準則－政府貸款 ²
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露－抵銷金融資產及金融負債 ²
香港財務報告準則第7號(修訂本)	香港財務報告準則第9號之強制生效日期 及過渡披露 ⁴
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ²
香港財務報告準則第11號	合營安排 ²
香港財務報告準則第12號	於其他實體權益之披露 ²
香港財務報告準則第13號	公允值計量 ²

¹ 於二零一二年七月一日或以後開始之年度期間生效。

² 於二零一三年一月一日或以後開始之年度期間生效。

³ 於二零一四年一月一日或以後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零一五年一月一日或以後開始之年度期間生效。

本集團正在評估首次應用上述香港財務報告準則之影響，惟現階段未能確定上述香港財務報告準則會否對本集團及本公司之經營業績及財務狀況造成重大影響。



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

3. 分類資料

本集團以內部呈報予主要營運決策人士以作出資源分配及表現評估之資料所用之一致方式，分為下列營運分類：

- 供應及採購分類業務為金屬礦物及可循環再用金屬材料之供應及採購活動；
- 藥業分類業務為生產及銷售中藥；
- 提供融資分類業務為提供短期貸款融資之活動；及
- 證券投資分類業務為投資股本證券、股票掛鈎票據及可換股債券之活動。

於本期間，藥業業務已就附註7所載分類為持作出售之資產及已終止業務。

下列為本集團收入及業績按可申報分類之分析：

	截至二零一二年九月三十日止六個月 (未經審核)					
	持續經營業務			小計 千港元	已終止業務	
	供應及採購 千港元	提供融資 千港元	證券投資 千港元		藥業 千港元	綜合 千港元
分類收入						
外來客戶之銷售額及收入	312,101	4,957	2,579	319,637	16,702	336,339
分類業績	5,417	4,924	(136,331)	(125,990)	(2,281)	(128,271)
未分配其他收入及收益				784	-	784
未分配開支				(9,826)	-	(9,826)
融資成本				-	(1,665)	(1,665)
除稅前虧損				(135,032)	(3,946)	(138,978)
稅項				(150)	89	(61)
本期間虧損				(135,182)	(3,857)	(139,039)



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

3. 分類資料(續)

	截至二零一一年九月三十日止六個月 (未經審核)					
	持續經營業務			小計	已終止業務	
	供應及採購 千港元	提供融資 千港元	證券投資 千港元		藥業 千港元	綜合 千港元
分類收入						
外來客戶之銷售額及收入	747,427	1,784	15,095	764,306	11,452	775,758
分類業績	3,275	1,698	(229,101)	(224,128)	(6,261)	(230,389)
未分配其他收入及收益				3,161	-	3,161
未分配開支				(6,697)	-	(6,697)
融資成本				(7,890)	(2,040)	(9,930)
除稅前虧損				(235,554)	(8,301)	(243,855)
稅項				4,550	89	4,639
本期間虧損				(231,004)	(8,212)	(239,216)

4. 收入

持續經營業務

收入(亦指本集團之營業額)指期內已扣除退貨及貿易折扣之售出貨物發票淨值、提供融資之利息收入及證券投資之股息及利息收入。



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

5. 除稅前虧損

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核) (經重列)
持續經營業務		
本集團之除稅前虧損經已扣除以下各項：		
員工成本(包括董事酬金)	4,759	4,572
退休金計劃供款	219	186
員工成本總額	4,978	4,758
已售存貨成本	303,625	704,583
物業、廠房及設備之折舊	406	253
已計入：		
銀行利息收入	728	774
其他利息收入	-	14
租金收入	98	90
匯兌收益	-	226
已收賠償	1,872	3,120
購回可換股票據之收益	-	2,159
其他收入	110	946
透過損益按公允值列賬之投資之虧損淨額：		
投資上市股本證券之已變現虧損淨額	15,795	14,695
透過損益按公允值列賬之投資之未變現虧損淨額	123,115	229,502
透過損益按公允值列賬之投資虧損淨額	138,910	244,197



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

6. 稅項

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核) (經重列)
持續經營業務		
即期－香港		
本期支出	150	80
前期超額撥備	–	(50)
	150	30
遞延稅項		
本期支出	–	(4,580)
	150	(4,550)

截至二零一二年及二零一一年九月三十日止六個月之香港利得稅乃就期內之估計應課稅溢利按16.5%之稅率計算。

於其他司法權區之應課稅溢利稅項，已根據有關之現行法例、詮釋及慣例，按本集團經營業務之司法權區之稅率計算。

7. 已終止業務

計劃出售藥業業務

於二零一二年九月七日，本集團訂立有條件買賣協議以出售其藥業業務，代價為100,000,000港元。出售事項已於二零一二年十月二十二日獲本公司股東批准，並已於二零一二年十一月二日完成。出售事項所得之款項淨額預期將超過藥業業務相關淨資產之賬面值，因此於有關業務重新分類為持作出售或於申報期間結算日時並無確認任何減值虧損。

已終止業務之業績分析

簡明綜合全面收益表及簡明綜合現金流量表所包括已終止業務之業績載列於下文。



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

7. 已終止業務(續)

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
已終止業務之本期間虧損		
收入	16,702	11,452
銷售成本	(10,444)	(5,923)
毛利	6,258	5,529
其他收入及收益	66	25
銷售及分銷開支	(279)	(1,930)
行政開支	(8,326)	(9,885)
融資成本	(1,665)	(2,040)
除稅前虧損	(3,946)	(8,301)
稅項	89	89
已終止業務之本期間虧損	(3,857)	(8,212)
以下人士應佔本期間虧損：		
本公司擁有人	(3,614)	(7,423)
非控股權益	(243)	(789)
	(3,857)	(8,212)
已終止業務之本期間虧損包括下列各項：		
員工成本(包括董事酬金)	866	688
退休金計劃供款	258	218
員工成本總額	1,124	906
售貨成本	9,314	5,604
物業、廠房及設備之折舊	2,738	965
預付租賃款項之攤銷	396	393
銀行利息收入	(66)	(25)



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

7. 已終止業務(續)

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
已終止業務之現金流量		
經營業務(所用)／所得之現金淨額	(8,661)	4,688
投資活動所用之現金淨額	(244)	(1,554)
融資活動所用之現金淨額	(4,423)	(3,921)
現金流出淨額	(13,328)	(787)

藥業業務於二零一二年九月三十日已分類及列作持作出售之出售集團。有關出售集團之資產及負債詳情載於附註15。

8. 本公司擁有人應佔每股虧損

持續經營及已終止業務

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據下列數據計算：

	於二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一一年 九月三十日 千港元 (未經審核)
虧損		
就計算每股基本虧損之本公司擁有人應佔虧損	(138,796)	(238,427)



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

8. 本公司擁有人應佔每股虧損(續)

持續經營及已終止業務(續)

	於二零一二年 九月三十日 千股 (未經審核)	於二零一一年 九月三十日 千股 (未經審核) (經重列)
股份數目		
就計算每股基本虧損之加權平均普通股數目	2,965,491	1,107,871

持續經營業務

本公司擁有人應佔持續經營業務之每股基本虧損乃根據下列數據計算：

	於二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一一年 九月三十日 千港元 (未經審核)
虧損		
就計算每股基本虧損之本公司擁有人應佔虧損	(135,182)	(231,004)

	於二零一二年 九月三十日 千股 (未經審核)	於二零一一年 九月三十日 千股 (未經審核) (經重列)
股份數目		
就計算每股基本虧損之加權平均普通股數目	2,965,491	1,107,871



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

8. 本公司擁有人應佔每股虧損(續)

已終止業務

已終止業務之每股基本虧損為每股0.12港仙(截至二零一一年九月三十日止六個月：每股0.67港仙)，乃根據已終止業務之本公司擁有人應佔虧損3,614,000港元(截至二零一一年九月三十日止六個月：7,423,000港元)及加權平均普通股數目2,965,491,000股(截至二零一一年九月三十日止六個月：1,107,871,000股(經重列))計算。

由於本公司於截至二零一二年三月三十一日止年度完成股份合併(「股份合併」)及供股(「供股」)，就計算上述業務之每股基本虧損而言，截至二零一一年九月三十日止六個月之加權平均普通股數目已經重列。

由於行使購股權及認股權證(截至二零一一年九月三十日止六個月：行使購股權及兌換可換股票據)將導致截至二零一二年及二零一一年九月三十日止六個月之每股虧損減少，因而具反攤薄效應，因此上述業務於該兩個期間之每股基本及攤薄虧損為相同。

9. 股息

截至二零一二年九月三十日止六個月並無宣派股息(截至二零一一年九月三十日止六個月：無)。

10. 物業、廠房及設備之變動

截至二零一二年九月三十日止六個月期間，本集團分別就汽車及設備錄得約820,000港元及509,000港元之成本。

此外，於二零一二年九月三十日，本集團將出售集團面值分別約為3,386,000港元、3,174,000港元、375,000港元及29,601,000港元之租賃裝修、傢俬、裝置及設備、汽車及樓宇重新分類為分類為持作出售之資產(附註15)。



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

11. 無形資產

	於二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
成本		
於期／年初	157,440	152,320
重新分類為持作出售之資產	(157,440)	-
匯兌調整	-	5,120
於期／年末	-	157,440
減值		
於期／年初	21,882	-
對銷重新分類為持作出售之資產	(21,882)	-
損益賬確認之減值虧損	-	21,704
匯兌調整	-	178
於期／年末	-	21,882
賬面值		
於期／年末	-	135,558

附註：

- 無形資產指生產及銷售金花清感(現時用作為醫療機構製劑)之知識產權。金花清感是一種能醫治感染了甲型(H1N1)流感及其他類型流行性感冒之病人的中藥。
- 上述無形資產之使用年期有限，並以直線法按授出新藥證書日期起計二十年攤銷。
- 於二零一二年九月三十日，無形資產已重新分類及列作分類為持作出售之資產(附註15)。



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

12. 應收賬款及應收票據

	於二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應收賬款	-	21,260
應收票據	2,103	36,187
	2,103	57,447

除新客戶一般需要預付款項外，本集團與其客戶之貿易條款以信貸為主。信貸期一般為期一個月，而主要客戶則可延長至三至六個月。每位客戶均設有最高信貸限額。高級管理層會定期檢討逾期結餘。應收賬款及應收票據為免息。應收賬款及應收票據之賬面值與其公允值相若。

下列為按發票日期及扣除減值後之應收賬款及應收票據賬齡分析。下列分析包括重新分類列作分類為持作出售之資產(附註15)之出售集團之應收賬款：

	於二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
30日內	4,723	6,443
31至60日	2,812	37,443
61至90日	2,941	2,744
91至180日	1,546	3,627
超過180日	7,863	7,190
總計	19,885	57,447

於二零一二年九月三十日，並無未償還之已貼現應收票據。於二零一二年三月三十一日，本集團之一間附屬公司將應收票據約31,169,000港元貼現予銀行以換取現金。



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

13. 預付款項、按金及其他應收賬款

	於二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
預付款項及按金	15,873	12,092
其他應收賬款	12,763	41,810
	28,636	53,902

14. 透過損益按公允值列賬之投資

透過損益按公允值列賬之投資包括：

	於二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
持作買賣：		
— 香港上市股本證券投資(附註(a))	625,544	638,626
— 指定為透過損益按公允值列賬： 可換股債券(附註(b))	74,971	76,625
	700,515	715,251

附註：

- (a) 於二零一二年九月三十日及二零一二年三月三十一日之上市股本證券投資乃分類為持作買賣。上市股本證券投資之公允值乃根據聯交所所報之購買價釐定。
- (b) 可換股債券之公允價值乃由獨立合資格專業估值師估計，為其債務部份與嵌入式換股權兩者之公允價值之和減可換股債券發行人所持有之贖回權。於二零一二年九月三十日及二零一二年三月三十一日，債務部份之公允價值相當於根據所需收益貼現預期未來現金流量之現值計算，並已參考可換股債券發行人之信貸評級及屆滿前之剩餘時間。債務部份及嵌入式換股權之公允價值乃使用二項式期權定價模式計算，當中採納了並未由可觀察市場價格或費率所完全支持的假設。



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

15. 分類為持作出售之資產

誠如附註7所述，本集團計劃出售其藥業業務，有關出售事項已於二零一二年十一月二日完成。於申報期間結算日，藥業業務之主要資產及負債類別載列如下：

	於二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)
物業、廠房及設備	36,536
預付租賃款項	32,776
無形資產	135,558
商譽	9,935
存貨	5,120
應收賬款	17,782
預付款項、按金及其他應收賬款	26,508
現金及銀行結餘	25,087
	<hr/>
分類為持作出售之資產	289,302
	<hr/>
應付賬款	(11,363)
其他應付賬款及應計款項	(149,446)
銀行貸款	(24,323)
遞延稅項負債	(10,863)
	<hr/>
直接與分類為持作出售之資產有關之負債	(195,995)
	<hr/>
分類為持作出售之資產淨值	93,307
	<hr/>



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

16. 應付賬款及應付票據

	於二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應付賬款	-	17,108
應付票據	1,961	5,482
	1,961	22,590

應付賬款及應付票據乃不計息及一般於60日內結賬。於二零一二年九月三十日，本集團有應付票據約1,961,000港元(二零一二年三月三十一日：5,482,000港元)，其賬齡為30日內至超過180日。

下列為按發票日期之應付賬款及應付票據賬齡分析。下列分析包括重新分類列作直接與分類為持作出售之資產有關之負債(附註15)之出售集團之應付賬款：

	於二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
30日內	4,465	2,422
31至60日	20	3,802
61至90日	4,408	2,118
91至180日	13	3,767
超過180日	4,418	10,481
總計	13,324	22,590



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

17. 其他應付賬款及應計款項

	於二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
其他應付賬款(附註)	18,674	156,904
應計款項	3,036	2,149
	21,710	159,053

附註：

於二零一二年三月三十一日，其他應付賬款約114,698,000港元為轉讓無形資產(附註11)之代價餘額。於二零一二年九月三十日，此筆其他應付賬款連同出售集團之若干其他應付賬款及應計款項已重新分類及列作直接與分類為持作出售之資產有關之負債(附註15)。

18. 股本

	股份數目 千股	金額 千港元 (未經審核)
法定：		
於二零一二年四月一日及二零一二年九月三十日 每股面值0.1港元之普通股	10,000,000	1,000,000
已發行及繳足：		
於二零一二年四月一日每股面值0.1港元之普通股	2,965,488	296,549
行使認股權證(附註)	46	4
於二零一二年九月三十日	2,965,534	296,553

附註：

截至二零一二年九月三十日止六個月期間，由於認股權證持有人行使約46,000份認股權證，因此已發行約46,000股股份。行使認股權證之所得款項淨額約為4,000港元。於二零一二年九月三十日，本公司有約493,989,000份認股權證尚未獲行使，佔本公司於該日之已發行股份約16.66%。



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

19. 購股權

有關根據於二零零二年十二月三十日採納之先前購股權計劃(「舊購股權計劃」)已授出之購股權之詳情載列如下：

購股權授出日期	購股權行使期間	購股權行使價 每股港元	緊接授出日期前 本公司股份 之收市價 每股港元
二零零九年九月一日	二零零九年九月一日至 二零一二年八月三十一日	1.01 (附註(c))	2.08 (附註(d))

於本期間內，根據舊購股權計劃已授出之購股權變動如下：

參與者姓名或類別	購股權數目				於二零一二年 九月三十日 千股
	於二零一二年 四月一日 千股 (附註(c))	於期內 授出 千股	於期內 行使 千股	於期內 失效 千股	
董事					
孫粗洪	4,312	-	-	(4,312)	-

附註：

- 購股權於授出時歸屬。
- 倘溢利或儲備撥充資本、進行供股或派發紅股、股份合併或分拆或股本削減，或本公司之股本架構有其他變動，則購股權之行使價須予調整。
- 於完成股份合併及供股後，尚未行使之購股權獲行使後將予發行之股份數目已由16,000,000股股份調整至4,311,864股股份，而購股權之行使價已由每股0.272港元調整至每股1.01港元。
- 股份於購股權授出日期前交易日在聯交所之每股收市報價為2.08港元(經股份合併之影響所調整)。
- 截至二零一二年九月三十日止六個月期間，並無購股權獲授出、行使或註銷。



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

20. 經營租賃安排

本集團根據經營租賃安排租賃若干辦公室物業。就該等物業洽商之租期為二至五年。

於二零一二年九月三十日及二零一二年三月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃須於下列年期內支付之未來最低租金款項總額如下：

	於二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
一年內	4,770	3,120
第二至第五年(包括首尾兩年)	3,035	2,314
	7,805	5,434

21. 重大有關連人士交易

除於簡明綜合中期財務報表其他部分所披露者外，本集團於截至二零一二年及二零一一年九月三十日止六個月亦有以下有關連人士交易：

本集團之主要管理層成員薪酬：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
短期僱員福利	2,194	2,091
離職後福利	96	84
支付予主要管理層成員之薪酬總額	2,290	2,175



簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

22. 申報期間結算日後事項

1. 於二零一二年九月七日，本集團訂立有條件買賣協議以出售其藥業業務，代價為100,000,000港元。有關出售事項已於二零一二年十一月二日完成。有關出售事項之詳情分別載於本公司日期為二零一二年九月七日之公佈及日期為二零一二年九月二十八日之通函內。
2. 於二零一二年十一月八日，本公司與配售代理（「配售代理」）訂立配售協議（「配售協議」），據此，本公司同意透過配售代理按盡力基準配售本公司將予發行本金總額最多100,000,000港元及每份面值10,000,000港元之票據（「配售票據」）予獨立第三方（「配售事項」）。

根據配售協議，配售票據按年利率5%計息，並將於每份所配售票據發行日期起計第七週年贖回。有關配售事項之詳情載於本公司日期為二零一二年十一月八日之公佈內。

23. 比較財務資料

若干比較數字經已重列以符合本期間之呈列方式。

24. 批准中期財務報表

董事會已於二零一二年十一月二十九日批准及授權刊發本未經審核簡明綜合中期財務報表。



其他資料

更改公司名稱

根據本公司股東於二零一二年十月二十二日舉行之股東特別大會上通過之特別決議案及其後獲百慕達公司註冊處及香港公司註冊處之批准，本公司之名稱已由「Beijing Yu Sheng Tang Pharmaceutical Group Limited」更改為「Poly Capital Holdings Limited」，並採納「保興資本控股有限公司」以取代「北京御生堂藥業集團有限公司」為本公司之中文名稱，以供識別。

中期股息

董事會議決不宣派截至二零一二年九月三十日止六個月之中期股息（截至二零一一年九月三十日止六個月：無）。

董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一二年九月三十日，董事及本公司行政總裁於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司所存置之登記冊內之權益及淡倉，或根據上市規則所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）之規定而須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司股份之好倉：

董事姓名	身份及權益性質	所持股份數目	總權益	佔本公司已發行股本之概約百分比
孫粗洪先生 （「孫先生」）	受控制法團 之權益	863,460,316 <i>(附註1)</i>	-	-
	實益擁有人	6,000,000	869,460,316	29.32%



其他資料

董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

於本公司認股權證之好倉：

董事姓名	身份及權益性質	相關股份數目	總權益	佔本公司已發行股本之概約百分比
孫先生	受控制法團之權益	163,943,386 (附註1及2)	-	-
	實益擁有人	1,000,000 (附註3)	164,943,386	5.56%

附註：

1. 此等權益由Global Wealthy Limited(「Global Wealthy」)持有，Global Wealthy乃Excelsior Kingdom Limited(「Excelsior Kingdom」)之全資附屬公司，而Excelsior Kingdom則由孫先生全資擁有。孫先生為Global Wealthy及Excelsior Kingdom之唯一董事。因此，根據證券及期貨條例，孫先生被視為擁有本公司863,460,316股股份及163,943,386股相關股份之權益。
2. 指Global Wealthy所持有之163,943,386份本公司於二零一二年三月九日發行之認股權證(「認股權證」)之權益，賦予其持有人權利可於二零一二年三月九日至二零一四年三月七日(包括首尾兩天)期間(「認購期間」)按初步行使價每股0.10港元(可予調整)(「行使價」)認購163,943,386股本公司股份。
3. 指孫先生所持有之1,000,000份認股權證之權益，賦予其持有人權利可於認購期間按行使價認購1,000,000股本公司股份。

除上文所披露者外，於二零一二年九月三十日，董事或本公司行政總裁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)之股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須予記錄之權益或淡倉，或根據標準守則之規定而須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。



其他資料

購股權計劃

根據本公司於二零一二年九月二十四日舉行之股東週年大會上通過之一項普通決議案，本公司已採納新購股權計劃（「購股權計劃」），而舊購股權計劃已於同日終止。購股權計劃旨在使本集團能夠吸引、挽留及激勵有才能之主要管理人員及僱員為本集團之日後發展及擴大而努力。購股權計劃為一項鼓勵政策，鼓勵參與者盡力達成本集團之目標，並讓參與者透過其努力及貢獻分享本公司業績。

自購股權計劃採納以來，本公司並無根據購股權計劃授出任何購股權。截至二零一二年九月三十日止六個月，根據舊購股權計劃已授出購股權之變動詳情已載於簡明綜合中期財務報表附註19。

有關舊購股權計劃及購股權計劃之詳情已分別載於本公司二零一二年年報及本公司日期為二零一二年七月三十一日之通函內。

董事購買股份或債權證之權利

除上文「董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」及「購股權計劃」內披露之事項外，於截至二零一二年九月三十日止六個月內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲取利益，亦無董事或彼等之配偶或未成年子女有權認購本公司證券，或於期內行使任何該等權利。



其他資料

根據證券及期貨條例須予披露之股東權益及淡倉

於二零一二年九月三十日，根據證券及期貨條例第336條規定本公司須存置之權益登記冊記錄，以下股東擁有本公司已發行股本5%以上權益：

於本公司股份及相關股份之好倉：

股東姓名	身份及 權益性質	所持股份數目	相關 股份數目	總權益	佔本公司 已發行股本之 概約百分比
孫先生	受控制法團 之權益	863,460,316 (附註1)	163,943,386 (附註1及2)	-	-
	實益擁有人	6,000,000	1,000,000 (附註3)	1,034,403,702	34.88%
Excelsior Kingdom	受控制法團 之權益	863,460,316 (附註1)	163,943,386 (附註1及2)	1,027,403,702	34.64%
Global Wealthy	實益擁有人	863,460,316 (附註1)	163,943,386 (附註1及2)	1,027,403,702	34.64%
HEC Capital Limited (「HEC Capital」)	受控制法團 之權益	249,710,400 (附註4)	41,618,400 (附註4及5)	291,328,800	9.82%



其他資料

根據證券及期貨條例須予披露之股東權益及淡倉 (續)

附註：

1. 此等權益由Global Wealthy持有，Global Wealthy乃Excelsior Kingdom之全資附屬公司，而Excelsior Kingdom則由孫先生全資擁有。孫先生為Global Wealthy及Excelsior Kingdom之唯一董事。因此，根據證券及期貨條例，孫先生及Excelsior Kingdom被視為擁有本公司863,460,316股股份及163,943,386股相關股份之權益。
2. 指Global Wealthy所持有之163,943,386份認股權證之權益，賦予其持有人權利可於認購期間按行使價認購163,943,386股本公司股份。
3. 指孫先生所持有之1,000,000份認股權證之權益，賦予其持有人權利可於認購期間按行使價認購1,000,000股本公司股份。
4. 此等權益由Murtsa Capital Management Limited (「Murtsa Capital」) 持有，Murtsa Capital為Hennabun Development Limited之全資附屬公司，而Hennabun Development Limited由HEC Capital全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，HEC Capital被視為擁有本公司249,710,400股股份及41,618,400股相關股份之權益。
5. 指Murtsa Capital所持有之41,618,400份認股權證之權益，賦予其持有人權利可於認購期間按行使價認購41,618,400股本公司股份。

上文附註1所指孫先生、Excelsior Kingdom及Global Wealthy所持有之本公司863,460,316股股份及163,943,386股相關股份權益為同一批股份及相關股份。

除上文所披露者外，於二零一二年九月三十日，本公司並無獲知會根據證券及期貨條例第336條須披露之本公司股份及相關股份之其他相關權益或淡倉。



其他資料

企業管治

於截至二零一二年九月三十日止六個月之整個期間內，本公司已採納及遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「企業管治守則」）內之原則及所有適用守則條文，惟下文所指已闡明原因之偏離除外：

守則條文第A.4.1條

企業管治守則之守則條文第A.4.1條規定，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。

偏離

本公司之獨立非執行董事並非按指定任期委任，惟須按本公司之公司細則第87條所載之規定至少每三年輪值告退一次，該條文規定，於每屆股東週年大會上，三分之一（或如彼等之人數並非三(3)之倍數，則以最接近但不少於三分之一之人數為準）當時在任之本公司董事須輪值告退。因此，董事會認為，已採取足夠措施確保本公司之企業管治並無較企業管治守則之規定寬鬆。

守則條文第A.6.7條

企業管治守則之守則條文第A.6.7條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事須出席股東大會，並對股東之意見有公正之了解。

偏離

本公司兩名獨立非執行董事因處理其他重要事務而未能出席本公司於二零一二年九月二十四日舉行之股東週年大會，以及本公司一名獨立非執行董事因一項海外事務而未能出席本公司於二零一二年十月二十二日舉行之股東特別大會。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則作為董事進行證券交易之行為守則。根據向董事作出之特定查詢，彼等全部確認於截至二零一二年九月三十日止六個月內已遵守標準守則所載之規定準則。



其他資料

更新董事資料

下列為根據上市規則第13.51B(1)條規定須予披露有關董事之更新資料：

1. 孫先生已退任科浪國際控股有限公司(股份代號：2336)(「科浪國際」，為一家香港上市公司)之主席職務，並調任為科浪國際之非執行董事，由二零一二年九月十一日起生效。

孫先生已獲委任為香港上市公司新洲印刷集團有限公司(股份代號：377)之執行董事兼主席，由二零一二年九月十二日起生效。

2. 蘇家樂先生已退任科浪國際之行政總裁職務，並已獲委任為科浪國際之主席，由二零一二年九月十一日起生效。
3. 黃國泰先生已退任香港上市公司新世紀集團香港有限公司(股份代號：234)之獨立非執行董事職務，由二零一二年九月四日起生效。
4. 截至二零一二年九月三十日止六個月期間，李春陽女士已獲取酌情花紅227,000港元，有關花紅已獲本公司薪酬委員會審批。

審核委員會

本公司截至二零一二年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表乃未經審核，惟已由本公司審核委員會審閱，並由董事會在審核委員會之建議下正式批准。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一二年九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證券。

代表董事會

主席

孫粗洪

香港，二零一二年十一月二十九日