

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦無發表任何聲明，並明確表示不會就本公佈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。



MEIKE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

美克國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：00953)

二零一二年經審核業績 公佈

美克國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度(「本年度」)經審核綜合業績如下：

綜合全面收入報表

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收益	3	331,487	633,385
銷售成本		(313,587)	(422,213)
毛利		17,900	211,172
其他收入	4	2,004	3,952
其他收益及虧損淨額		139	7,698
就貿易應收款項確認的減值虧損	10	(85,247)	—
銷售及分銷開支		(24,936)	(74,085)
行政開支		(37,614)	(42,156)
其他經營開支		(10,551)	(18,383)
融資成本	5	(13,323)	(13,105)
出售一間附屬公司收益		—	10
除稅前(虧損)溢利		(151,628)	75,103
所得稅抵免(開支)	6	731	(18,985)
年度(虧損)溢利及全面(開支)收入總額	7	(150,897)	56,118
每股(虧損)盈利			
基本及攤薄(人民幣元)	8	(0.127)	0.047

綜合財務狀況報表
於十二月三十一日

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		161,563	163,927
預付租賃款項		47,065	48,163
遞延稅項資產		3,861	2,246
		<u>212,489</u>	<u>214,336</u>
流動資產			
存貨		99,992	136,122
貿易、票據及其他應收款項	10	417,537	689,222
預付租賃款項		1,098	1,097
已抵押銀行存款		–	51,449
短期銀行存款		86,050	35,000
銀行結餘及現金		175,059	86,022
		<u>779,736</u>	<u>998,912</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	41,102	59,419
應付一間關聯公司款項		15	562
銀行借貸		171,800	220,450
衍生金融工具		–	139
應付所得稅		–	4,525
		<u>212,917</u>	<u>285,095</u>
流動資產淨額		<u>566,819</u>	<u>713,817</u>
資產總額減流動負債		<u>779,308</u>	<u>928,153</u>
資本及儲備			
股本		10,355	10,355
儲備		762,444	911,289
權益總額		<u>772,799</u>	<u>921,644</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		6,509	6,509
		<u>6,509</u>	<u>6,509</u>
		<u>779,308</u>	<u>928,153</u>

附註：

1. 一般資料

美克國際控股有限公司(「本公司」)於二零零九年六月二十五日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。自二零一零年二月一日以來，本公司的股份一直在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點於年報公司資料中披露。本公司董事認為，本公司的母公司兼最終控股公司為雄山企業有限公司(「雄山」)，該公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的有限公司。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務為生產及買賣體育用品。本公司為一家投資控股公司，提供企業管理服務。

該等綜合財務報表以本公司功能貨幣人民幣(「人民幣」)千元呈列。

2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已採用以下由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號修訂本	嚴重惡性通脹及首次採納者剔除固定日期；
香港財務報告準則第7號修訂本	金融工具：披露一轉讓金融資產；及
香港會計準則第12號修訂本	遞延稅項：收回相關資產。

除下文所述者外，於本年度採用香港財務報告準則修訂本，並無對本集團本年度及過往年度的綜合財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載的披露造成重大影響。

香港財務報告準則第7號修訂本披露－轉讓金融資產

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第7號修訂本披露-轉讓金融資產。此項修訂增加涉及金融資產轉讓交易的披露規定，以提高轉讓金融資產時風險承擔的透明度。

目前為止，本集團尚未訂立任何涉及金融資產轉讓的交易。然而，倘本集團日後訂立任何類別的金融資產轉讓，有關該等轉讓之披露或會受到影響。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早採用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則之修訂本	香港財務報告準則二零零九年至二零一一年週期之年度改進 ¹
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 ¹
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 ¹
香港財務報告準則第9號 及香港財務報告準則第7號修訂本	香港財務報告準則第9號的強制生效日期及過渡性披露 ³
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號 及香港財務報告準則第12號修訂本	綜合財務報表、合營安排及於其他實體的權益披露：過渡指引 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27號修訂本	投資實體 ²
香港財務報告準則第9號	金融工具 ³
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ¹
香港財務報告準則第11號	合營安排 ¹
香港財務報告準則第12號	於其他實體的權益披露 ¹
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ¹
香港會計準則第19號(於二零一一年修訂)	僱員福利 ¹
香港會計準則第27號(於二零一一年修訂)	獨立財務報表 ¹
香港會計準則第28號(於二零一一年修訂)	於聯營公司及合營公司的投資 ¹
香港會計準則第1號修訂本	其他全面收入項目的呈列 ⁴
香港會計準則第32號修訂本	抵銷金融資產及金融負債 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會)－ 詮釋第20號	露天礦場生產階段的剝採成本 ¹

¹ 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零一二年七月一日或之後開始的年度期間生效。

於二零一二年六月頒佈的香港財務報告準則二零零九年至二零一一年週期之年度改進

香港財務報告準則二零零九年至二零一一年週期之年度改進包括對多項香港財務報告準則的多項修訂。該等修訂於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。香港財務報告準則修訂本包括香港會計準則第1號財務報表的呈列修訂本、香港會計準則第16號物業、廠房及設備修訂本及香港會計準則第32號金融工具：呈報修訂本。

香港會計準則第1號修訂本澄清，僅當追溯性應用、重列或重新分類對第三份財務狀況報表的資料有重大影響時，方要求有關實體呈列第三份財務狀況報表，而第三份財務狀況報表毋須隨附相關附註。

香港會計準則第16號修訂本澄清，零部件、後備設備及使用中設備一旦符合香港會計準則第16號項下物業、廠房及設備的定義，則應分類為物業、廠房及設備，否則應分類為存貨。本公司董事預期應用有關修訂將不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

香港會計準則第32號修訂本澄清，向權益工具持有人所作分派的所得稅以及股權交易的交易成本應根據香港會計準則第12號所得稅入賬。由於本集團已採用該會計處理方式，本公司董事預期香港會計準則第32號修訂本將不會對本集團的綜合財務報表造成影響。

香港財務報告準則第9號－金融工具

於二零零九年頒佈的香港財務報告準則第9號引入金融資產的分類及計量新規定。於二零一零年修訂的香港財務報告準則第9號載入金融負債的分類及計量以及終止確認的規定。

香港財務報告準則第9號的主要規定載述如下：

- 香港會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內的所有已確認金融資產其後按攤銷成本或公平值計量，尤其是若債務投資以收取合約現金流為目的之業務模式持有，及共擁有的合約現金流純粹為支付本金及未償還本金的利息，則該等債務投資一般於後續會計期間結束時按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資均於後續會計期間結束時按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回的選擇，於其他全面收入呈報股本投資(並非持作買賣者)公平值的其後變動，只有股息收入通常於損益確認。
- 就指定為按公平值計入損益的金融負債計量而言，香港財務報告準則第9號規定，該金融負債信貸風險變動以致該負債公平值變動的金額於其他全面收入呈列，除非在其他全面收入內確認該負債的信貸風險變動影響會導致或擴大損益的會計錯配。金融負債信貸風險變動以致的金融負債公平值變動其後不會重新分類至損益。根據香港會計準則第39號，指定為按公平值計入損益的金融負債公平值變動全部金額於損益呈列。

香港財務報告準則第9號於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效，容許提前採用。

本公司董事預期，日後採納香港財務報告準則第9號或會重大影響就本集團金融資產及金融負債呈報的金額。然而，於完成詳細審閱前，提供該影響的合理估計並不可行。

香港會計準則第32號修訂本抵銷金融資產及金融負債及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

香港會計準則第32號修訂本釐清現時與抵銷金融資產及金融負債規定有關的應用問題。具體而言，該等修訂釐清「目前擁有可合法強制執行的抵銷權」及「同時變現及償付」的涵義。

香港財務報告準則第7號修訂本規定實體就具有可強制執行的統一淨額結算協議或類似安排項下的金融工具披露與抵銷權及相關安排(如抵押品過賬規定)有關的資料。

香港財務報告準則第7號修訂本於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間以及有關年度期間內的中期期間生效，亦須就所有比較期間作出追溯披露。然而，香港會計準則第32號修訂本於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間方才生效，且須作追溯應用。

本公司董事預期，應用該等香港會計準則第32號及香港財務報告準則第7號修訂本或會導致就未來抵銷金融資產及金融負債作出更多披露。

與合併、合營安排、聯營公司及披露有關的新訂及經修訂準則

於二零一一年六月，頒佈了一組五項關於合併、合營安排、聯營公司及披露的準則，包括香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號、香港財務報告準則第12號、香港會計準則第27號(於二零一一年修訂)及香港會計準則第28號(於二零一一年修訂)。

以下為該五項準則的主要規定。

香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號綜合及單獨財務報表內關於綜合財務報表的部份。香港(詮釋常務委員會) – 詮釋第12號綜合 – 特殊目的實體將自香港財務報告準則第10號生效日期起撤回。根據香港財務報告準則第10號，綜合入賬只有控制權一項基準。此外，香港財務報告準則第10號載有控制權的新定義，包括三項元素；(a)對被投資方的權力；(b)投資被投資方所產生可變回報的風險或權利；及(c)運用其對被投資方的權力以影響投資者回報金額的能力。香港財務報告準則第10號已增加多項指引以處理複雜情況。總體而言，採用香港財務報告準則第10號需要進行多項判斷。預計採用香港財務報告準則第10號不會改變本集團就截至二零一三年一月一日其於其他實體投資所達致的任何有關控制權的結論。

香港財務報告準則第11號取代香港會計準則第31號於合營公司的權益。香港財務報告準則第11號涉及如何分類兩方或以上擁有共同控制權的合營安排。香港(詮釋常務委員會) – 詮釋第13號共同控制實體 – 合營者的非貨幣注資將於香港財務報告準則第11號生效日期予以撤銷。根據香港財務報告準則第11號，合營安排分類為合作經營或合資經營須取決於合營安排各方的權利及責任，而根據香港會計準則第31號，共有三類合營安排：共同控制實體、共同控制資產及共同控制運作。此外，香港財務報告準則第11號規定對合營公司按權益會計法列賬，而根據香港會計準則第31號，共同控制實體則可按權益會計法或比例合併列賬。

香港財務報告準則第12號為披露準則，適用於所有持有附屬公司、合營安排、聯營公司及/或未綜合入賬結構實體的權益的實體。一般而言，香港財務報告準則第12號的披露規定比現行準則更為全面。

於二零一二年七月，香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號修訂本已獲頒佈，以澄清首次採用該五項香港財務報告準則的若干過渡指引。

該五項準則(連同有關過渡指引的修訂本)於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。該五項準則可予提前採用，前提是須同時獲提前採用。

本公司董事預期應用該五項準則將不會對綜合財務報表內的呈報金額造成任何重大影響。

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27號修訂本投資實體

香港財務報告準則第10號修訂本規定投資實體附屬公司綜合入賬的例外情況，除非有關附屬公司提供的服務與該投資實體的投資活動有關則作別論。根據香港財務報告準則第10號修訂本，投資實體須將其於附屬公司的權益按公平值計入損益。

一家實體須符合若干標準，方可評定為投資實體。特別是，實體須：

- 自一名或以上投資者取得資金，以向彼等提供專業投資管理服務；
- 向其投資者承諾，其業務宗旨僅為賺取資本增值回報、投資收入或上述兩者而投資資金；及
- 按公平值基準計量及評估其絕大部份投資的表現。

香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號亦作出後續修訂，引入有關投資實體的新披露規定。

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27號修訂本於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效，且允許提前應用。由於本公司並非投資實體，本公司董事預期應用有關修訂本將不會對本集團造成任何影響。

香港財務報告準則第13號－公平值計量

香港財務報告準則第13號確立有關公平值計量及公平值計量披露的單一指引。該準則界定公平值的定義，確立計量公平值的框架以及有關公平值計量的披露規定。香港財務報告準則第13號的範圍廣泛，適用於其他香港財務報告準則規定或允許公平值計量及公平值計量披露的金融工具項目及非金融工具項目，惟指定情況除外。整體而言，香港財務報告準則第13號的披露規定較現行準則更為全面。例如，現時僅根據香港財務報告準則第7號金融工具：披露進行的金融工具三級公平值等級的量化及定性披露，將因香港財務報告準則第13號擴大至涵蓋其範疇內的所有資產及負債。

香港財務報告準則第13號於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效，容許提前採用。本公司董事預期，應用該項新準則影響綜合財務報表所呈報的若干金額及導致綜合財務報表作出更為詳盡的披露。

香港會計準則第1號修訂本其他全面收入項目的呈列

香港會計準則第1號其他全面收入項目之呈列的修訂本引入對全面收入報表及收入報表的新術語。根據香港會計準則第1號修訂本，「全面收入報表」更名為「損益及其他全面收入報表」，而「收入報表」則更名為「損益表」。香港會計準則第1號修訂本保留可於一個單一報表內或於兩個獨立而連續的報表內呈列損益及其他全面收入的選擇權。然而，香港會計準則第1號修訂本規定將其他全面收入項目分為兩類：(a)其後將不會重新分類至損益的項目；及(b)日後在符合特定條件時可重新分類至損益的項目。其他全面收入項目的所得稅須根據相同基準分配—該等修訂本並無更改以除稅前或扣除稅後的方式呈列其他全面收入項目的選擇。

香港會計準則第1號修訂本於二零一二年七月一日或之後開始的年度期間生效。於日後會計期間應用該等修訂時，其他全面收入項目的呈列將作出相應修改。

除上述披露者外，本公司董事預期，採用其他新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團的業績及財務狀況並無重大影響。

3. 收益及分類資料

收益指銷售運動用品(包括鞋履、服裝以及配件及鞋底)的已收及應收款項(扣除相關銷售稅項)。收益分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
鞋履	224,857	380,015
服裝	104,123	230,060
配件及鞋底	2,507	23,310
	<u>331,487</u>	<u>633,385</u>

經營分部及綜合財務報表內報告各分部項目的金額，乃取自本集團定期向主要營運決策者提供用作向本集團各項業務及地點分配資源，並評估其表現的財務資料。

分部收益、業績、資產及負債

個別重大的經營分部不會為財務報告目的而合計，除非有關分部具有類似經濟特性，並且具有類似的產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務方法，以及監管環境性質。個別非重大的經營分部倘符合上述大多數準則可予合計。

地區資料

本集團的組織為主要在中國銷售運動產品的單一經營分部，而所有收益、開支、業績、資產及負債以及資本開支均主要歸屬於該單一經營分部。因此，本集團並無呈列按業務及地區資料劃分的分部分析。

主要客戶資料

相應年度來自客戶的收益佔本集團總銷售額逾10%者如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
客戶A	49,647	73,236
客戶B	48,748	不適用*
客戶C	35,394	77,589
客戶D	不適用*	69,789

* 相應收益並未佔本集團總銷售額逾10%。

4. 其他收入

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
政府補助(附註)	45	2,040
利息收入	1,852	1,783
材料銷售收益	-	100
其他	107	29
	<u>2,004</u>	<u>3,952</u>

附註：

本集團因對地方經濟增長作出貢獻而分別獲多個地方政府機構發放政府補助，該等補助金的授予均為無條件，並由有關機構酌情決定。

5. 融資成本

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的銀行借貸利息開支	<u>13,323</u>	<u>13,105</u>

於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止兩個年度，概無資本化的融資成本。

6. 所得稅(抵免)開支

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
— 即期稅項	—	16,915
— 過往年度撥備不足	884	—
遞延稅項		
— 本年度	631	2,070
— 歸屬於稅率的變更	(2,246)	—
	<u>(731)</u>	<u>18,985</u>

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。

由於本集團於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止兩個年度並無在香港賺取任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法的實施條例，上述兩個年度中國附屬公司的稅率為25%，惟如下文披露享有不同優惠稅率的實體除外。

根據中國有關法律及規例，若干中國附屬公司獲豁免繳納由首個獲利年度起計兩年企業所得稅，隨後未來三年直至二零一二年十二月三十一日為止則獲寬減繳納50%企業所得稅。由於有關優惠稅項減免屆滿，該等中國附屬公司適用的所得稅稅率自二零一三年一月一日起由12.5%變更為25%。因稅率由12.5%變更為25%而導致的遞延稅項(負債)資產賬面值變動已於截至二零一二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表內反映。

根據於二零零七年三月十六日通過的新稅法，就向來自中國的外資企業投資者宣派的股息徵收10%預扣稅，自二零零八年一月一日起生效。倘中國與外資企業投資者所屬司法權區之間訂有稅務條約安排，則可按較低預扣稅率繳稅。於二零零八年二月二十二日，稅務機關頒佈財稅(2008)1號，規定於二零零八年一月一日以保留盈利宣派及匯出中國境外之股息可獲豁免預扣稅。由於本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度並無產生可分派溢利，故無應計的預扣稅(二零一一年：人民幣4,316,000元)。

7. 年內(虧損)溢利

年內(虧損)溢利已扣除(計入)：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
薪金及津貼	61,540	88,447
退休福利計劃供款	9,621	9,857
以股份為基礎的付款	2,052	4,093
	<hr/>	<hr/>
員工成本總額(包括董事及最高行政人員薪酬)	73,213	102,397
	<hr/>	<hr/>
核數師酬金	714	690
確認為開支的存貨成本	316,113	404,243
存貨撥備(計入銷售成本)	-	17,970
存貨撥備撥回(計入銷售成本)	(2,526)	-
預付租賃款項攤銷	1,097	1,097
物業、廠房及設備折舊	9,791	8,380
研發成本(計入其他經營開支)(附註)	9,017	10,317
出售物業、廠房及設備虧損	57	485
匯兌(收益)虧損淨額	(68)	7,233
租賃物業經營租賃租金	1,164	1,310
租金收入	(39)	(6)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：

研發成本包括就研發活動而言的員工成本及物業、廠房及設備折舊。

8. 每股(虧損)盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)盈利乃根據以下數據計算：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
(虧損)盈利		
用以計算每股基本及攤薄(虧損)盈利的 本公司擁有人應佔年度(虧損)溢利	(150,897)	56,118
	二零一二年 千股	二零一一年 千股

股份數目

用以計算每股基本及攤薄(虧損)盈利的普通股加權平均數	1,184,610	1,190,502
----------------------------	------------------	------------------

截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止兩個年度，由於本公司的購股權及認股權證行使價高於股份的平均市價，故於計算每股攤薄(虧損)盈利時並無假設該等購股權及認股權證獲行使。

由於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度並無發行在外的具攤薄效應潛在普通股，故該兩年內的每股攤薄(虧損)盈利與每股基本(虧損)盈利相同。

9. 股息

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
年內已付中期股息	-	24,264
年內已付末期股息	-	29,168
	-	53,432

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，概無派付或建議派付任何股息。自報告期完結日以來，亦無建議派付任何股息。

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司權益持有人獲宣派股息約人民幣53,432,000元。有關詳情如下：

- 該年內已批准及派付截至二零一一年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.03港元，合共約35,850,000港元(相等於約人民幣29,168,000元)。
- 此外，該年內已批准及向於二零一一年九月二十日名列股東名冊之本公司擁有人派付截至二零一一年六月三十日止六個月的中期股息每股0.025港元，合共約29,615,250港元(相等於約人民幣24,264,000元)。

10. 貿易、票據及其他應收款項

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
貿易應收款項	388,083	575,908
減：減值虧損撥備	(85,247)	—
	<u>302,836</u>	<u>575,908</u>
票據應收款項	23,060	23,200
	<u>325,896</u>	<u>599,108</u>
其他應收款項	29,935	12,904
預付供應商款項	55,981	70,845
預付廣告款項	663	3,525
其他預付款項	4,637	2,840
可回收所得稅	425	—
	<u>91,641</u>	<u>90,114</u>
其他應收款項及預付款項	91,641	90,114
	<u>417,537</u>	<u>689,222</u>

本集團並無就有關結餘持有任何抵押品。

過往，本集團一般給予其貿易客戶介乎90至180天的信貸期。於截至二零一二年十二月三十一日止年度，在與個別指定客戶協商後，本集團管理層視乎若干客戶的財務實力、過往信用記錄及過往業務表現延長其信貸期至介乎180至270天。截至報告期終，根據發票日(與收益確認日期相近)呈列的貿易應收款項(扣除已確認的減值虧損撥備)的賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
90天內	96,467	129,981
91至180天	90,929	115,938
181至365天	95,981	328,321
365天以上	19,459	1,668
	<u>302,836</u>	<u>575,908</u>
總計	<u>302,836</u>	<u>575,908</u>

於釐定應收款項的可收回性時，本集團會考慮自信貸初步授出之日以來債務人的信貸狀況有否出現不利變動。本公司董事認為，綜合財務報表的累計減值虧損撥備已經足夠，毋須進一步計提信貸撥備。

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於一月一日	-	-
於年內已確認	85,247	-
於十二月三十一日	85,247	-

貿易應收款項減值虧損撥備包括總結餘約人民幣85,247,000元(二零一一年：無)的個別減值貿易應收款項。個別減值應收款項乃根據有關客戶的信用記錄(如財困或拖欠付款)及當前市況予以確認。因此，減值虧損撥備已獲確認。

於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，所有票據應收款項的賬齡為自發票日起計30天內。

並無出現個別或整體減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
未逾期且未減值	220,918	245,919
已逾期但未減值：		
90天內	47,745	188,988
91至180天	14,714	139,333
180天以上	19,459	1,668
總計	302,836	575,908

本集團未逾期且未減值的貿易及票據應收款項涉及為數眾多而分散的客戶，該等客戶最近並無違約記錄。根據過往經驗，管理層相信，由於信貸質素並無重大變動且有關結餘仍被視為可全數收回，故不必就有關結餘作減值虧損。

已逾期但未減值的應收款項，涉及若干擁有良好還款記錄的客戶。根據過往經驗，管理層相信，由於信貸質素並無重大變動且有關結餘仍被視為可全數收回，故不必就有關結餘作減值撥備。

於二零一二年十二月三十一日，賬面總值約為人民幣101,846,000元(二零一一年：人民幣66,994,000元)的若干貿易應收款項已抵押予銀行為本集團的若干銀行借貸提供擔保。

11. 貿易及其他應付款項

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>16,169</u>	<u>22,129</u>
其他應付款項	13,790	22,375
預收款項	3,127	7,525
應計薪酬及員工福利	<u>8,016</u>	<u>7,390</u>
	<u>24,933</u>	<u>37,290</u>
貿易及其他應付款項	<u>41,102</u>	<u>59,419</u>

以下為於報告期終根據發票日呈列貿易應付款項的賬齡分析：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
90天內	9,405	4,370
91至180天	107	7,412
181至365天	841	7,195
365天以上	<u>5,816</u>	<u>3,152</u>
總計	<u>16,169</u>	<u>22,129</u>

購買貨品的平均信貸期介乎60天至180天。本集團採取適當的財務風險管理政策，確保所有應付款項於信貸期限內清償。

12. 經營租賃

本集團作為承租人

於報告期完結日，本集團根據就辦公室物業、倉庫及員工宿舍於以下日期到期的不可撤銷經營租賃承擔的未來最低租金如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一年內	918	994
第二年至第五年(包括首尾兩年)	1,221	128
	<u>2,139</u>	<u>1,122</u>

經營租賃付款為本集團就其若干辦公室物業應付的租金。租約議定的租期平均2年，租金固定。

13. 資本承擔

於報告期完結日，有關在建工程的資本承擔如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
就綜合財務報表已訂約但未撥備	<u>35,791</u>	<u>38,103</u>

14. 存貨回購虧損

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團從客戶回購存貨約人民幣91,109,000元(計入銷售成本)，隨後透過多家獨立第三方出口公司以總額約人民幣25,706,000元(計入收益)轉售予海外客戶，錄得毛損約人民幣65,403,000元。進一步詳情分別載於本公司日期為二零一二年六月十四日及二零一二年十二月十日的公佈。

管理層討論與分析

行業回顧

儘管中國政府持續採取貨幣緊縮政策，使中國的國內生產總值穩步增長，通脹亦更加穩定，但全球經濟走勢不明，尤其是歐元區的債務危機，對國內外市場的需求造成嚴重影響。

由於內需收縮，運動服飾行業面臨分銷渠道過度擴張及二零一一年之前數量驅動增長導致的存貨過剩所帶來的壓力。為應對此等問題，業內幾乎所有公司均已採取不同措施，例如精簡及重整分銷渠道、取消分銷商在商品交易會上的訂單、回購存貨及透過工廠門店或折扣店以較大折扣轉售。業內公司所採取的上述所有措施尚需時日方見成效，在一段時間內競爭仍將激烈。

業務回顧

於本年度，本集團已實施及完成存貨回購安排，從若干分銷商及零售商回購存貨約人民幣91,109,000元，該等回購存貨中合共約人民幣25,706,000元隨後透過多家獨立第三方出口公司轉售予海外客戶，錄得虧損約人民幣65,403,000元。此乃主要由於中國的運動服飾行業競爭激烈，過剩存貨因自二零一一年下半年以來需求放緩而囤積。本集團為應對市場停滯狀況，決定向分銷商作出一次性自願要約回購彼等的滯銷存貨，以體現本集團在經濟困難時期為增強與業務夥伴的長期關係所作的努力。該計劃大大緩解了分銷商的壓力，有助彼等度過困難及於市場中安身立命。

此外，本集團於本年度已終止一個分銷商的分銷權。於二零一二年十二月三十一日，本集團擁有19個分銷商，負責管理1,197間門店(包括508間美克分銷商門店及689間美克零售商門店)，而這些門店遍佈中國21個省份、自治區及直轄市，以及逾500個區、縣及縣級市。於本年度，截至二零一二年十二月三十一日止本集團門店數目減少662間至1,197間，這主要是由於本集團與分銷商實施整合計劃，將門面面積相對較小、成本高且效率低的門店整合為門面面積較大及效率較高的門店，以提高品牌競爭力及給予顧客更大價值，從而應付該行業日益加劇的競爭壓力。

下表按地區分別列示於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，本集團在中國的分銷商及門店(包括美克分銷商門店及美克零售商門店)的總數：

	於十二月三十一日			
	二零一二年		二零一一年	
	分銷商	門店	分銷商	門店
中國東部 ⁽¹⁾	8	540	8	798
中國中南部 ⁽²⁾	6	475	6	747
中國西南部 ⁽³⁾	2	98	2	193
中國北部 ⁽⁴⁾	1	49	2	86
中國西北部 ⁽⁵⁾	2	35	2	35
總計	19	1,197⁽⁷⁾	20	1,859⁽⁶⁾

附註：

- (1) 中國東部包括上海、江蘇、浙江、安徽、福建、江西及山東；
- (2) 中國中南部包括湖南、湖北、河南、廣東、廣西及山西；
- (3) 中國西南部包括重慶、四川、貴州及雲南；
- (4) 中國北部包括遼寧及黑龍江；
- (5) 中國西北部包括甘肅、青海、寧夏及新疆；
- (6) 902間為美克分銷商門店及957間為美克零售商門店；
- (7) 508間為美克分銷商門店及689間為美克零售商門店。

出口產品方面，本集團主要透過出口公司或直接向海外客戶銷售鞋履。於二零零七年前，出口產品是本集團的主要收入來源。於二零零六年，由於本集團將策略調整為進一步開發「美克」產品，故本集團將重心由經營出口產品轉向「美克」產品。

透過出口公司及海外客戶，本集團的出口產品最終銷售至海外20個國家，包括德國、芬蘭、美國、土耳其、南非及俄羅斯。由於本集團頗多本地出口公司客戶及海外客戶與本集團保持長期合作關係，故此本集團相信該等客戶一直並將繼續忠於本集團。本集團將繼續提升產品設計能力、更佳控制生產成本及維持其產品的優秀品質，以滿足其出口公司客戶及海外客戶的需求。

產品開發及設計

目前，鞋履及服裝分部均各自設有本身的專門內部設計團隊，設計迎合本集團目標消費者品味及喜好的產品。本集團設計團隊的主要成員均畢業於國內設計或藝術學院，在設計行業擁有豐富經驗。本集團設計團隊的成員大部份均畢業於國內大學，持有設計或藝術相關的文憑且均在受僱於本集團之後累積七年以上設計相關經驗。為了讓本集團在設計過程中保持國際視野，各產品設計團隊會不時參觀本集團認為已經影響並將繼續影響中國運動服飾潮流的地區(南韓、北美及歐洲)的頂級時裝店、購物中心及出席時裝展。本集團相信此舉有助設計團隊迎合最新時尚趨勢，同時響應本集團的整體營銷活動的主題，即為本集團品牌及產品建立劃一形象。

於二零一二年十二月三十一日，本集團僱用合共50名全職僱員進行設計及研發。

財務回顧

按產品種類劃分之收益

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	變動(%)	二零一二年 佔總收益百分比(%)	二零一一年 佔總收益百分比(%)
國內					
鞋履	120,426	268,492	(55.1)	36.3	42.4
服裝	100,430	230,060	(56.3)	30.3	36.3
配件及鞋底	2,507	22,827	(89.0)	0.8	3.6
	223,363	521,379	(57.2)	67.4	82.3
國外					
鞋履	82,418	111,523	(26.1)	24.9	17.6
鞋面	—	483	(100)	—	0.1
售予出口公司的 回購產品					
鞋履	22,013	—	—	6.6	—
服裝	3,693	—	—	1.1	—
	108,124	112,006	(3.5)	32.6	17.7
總計	331,487	633,385	(47.7)	100	100
毛利率(%)	5.4	33.3			

於本年度，本集團的收益減少約47.7%至約人民幣331,487,000元(截至二零一一年十二月三十一日止年度：約人民幣633,385,000元)，而毛利率則下降約83.8%至約5.4% (截至二零一一年十二月三十一日止年度：約33.3%)，主要是由於本年度下半年本集團回購存貨約人民幣91,109,000元，當中所有回購存貨均透過多家獨立第三方出口公司轉售，所得總額約人民幣25,706,000元，假設存貨回購計劃並無錄得虧損，本年度毛利率應為約27.2%，較二零一一年同期減少約18.3%。

國內鞋履產品的銷售收益由截至二零一一年十二月三十一日止年度的約人民幣268,492,000元減少約55.1%至本年度的約人民幣120,426,000元，銷售量減少主要是由於競爭加劇，例如，提供較大折扣、當地主要品牌加強促銷活動及本集團「美克」產品需求下降。

本集團服裝產品的銷售收益由截至二零一一年十二月三十一日止年度的約人民幣230,060,000元減少約56.3%至本年度的約人民幣100,430,000元，儘管平均售價由二零一一年的約人民幣68元增加至本年度的約人民幣78元，本集團服裝產品因當地品牌競爭加劇而導致需求下降。

配件及鞋底的銷售收益由截至二零一一年十二月三十一日止年度的約人民幣22,827,000元減少約89.0%至本年度的約人民幣2,507,000元，主要由於市場需求下降。

出口銷售收益由截至二零一一年十二月三十一日止年度的約人民幣112,006,000元減少約3.5%至本年度的約人民幣108,124,000元，儘管回購存貨均透過多家獨立第三方出口公司轉售，出口銷售量卻下降了約26.1%，這主要是由於全球經濟復甦緩慢及存在不確定性。

下表載列按地區計於中國市場銷售本集團產品的收益：

	二零一二年		二零一一年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
中國中南部	95,134	42.6	220,358	42.3
中國東部	92,444	41.3	222,040	42.6
中國西南部	34,820	15.6	65,931	12.6
中國東北部	106	0.1	11,950	2.3
中國西北部	859	0.4	1,100	0.2
總計	<u>223,363</u>	<u>100</u>	<u>521,379</u>	<u>100</u>

下表載列售予客戶產品的售出單位數目及平均售價：

	二零一二年		二零一一年	
	出售單位總數 千	平均售價 人民幣元	出售單位總數 千	平均售價 人民幣元
售予分銷商				
鞋履(雙)	1,630	75	3,407	79
服裝(件)	1,302	78	3,391	68
配件(件)	289	8	329	9
鞋底(雙)	15	17	1,094	18
售予出口公司及海外客戶				
鞋履(雙)	1,781	46	2,357	47

於本年度，本集團國內鞋履產品的銷售收益減少約55.1%至約人民幣120,426,000元(二零一一年：約人民幣268,492,000元)，主要是由於鞋履產品的銷售量減少約53.1%至約160萬雙(二零一一年：約341萬雙)。

於本年度，本集團服裝產品的銷售收益減少約56.3%至約人民幣100,430,000元(二零一一年：約人民幣230,060,000元)，主要是由於服裝產品的銷售量減少約61.8%至約130萬件(二零一一年：約340萬件)，這部份為平均售價上漲約14.7%至約人民幣78元(二零一一年：約人民幣68元)所抵銷。

銷售成本

於二零一二年，銷售成本減少約25.7%至約人民幣313,587,000元(二零一一年：約人民幣422,213,000元)，主要是由於本集團產品銷售減少。

銷售及分銷費用

銷售及分銷費用由二零一一年的約人民幣74,085,000元減少約66.3%至本年度的約人民幣24,936,000元，主要是由於本年度國內外市場銷量減少所致。

行政開支

行政開支由二零一一年的約人民幣42,156,000元減少約10.8%至本年度的約人民幣37,614,000元，主要是由於受員工人數減少引致的員工薪酬及福利開支減少的綜合影響所致。

所得稅(抵免)開支

本集團於本年度之所得稅抵免約為人民幣731,000元(二零一一年：所得稅開支約人民幣18,985,000元)。

存貨及存貨撥備

下表載列存貨的賬齡分析：

	於二零一二年十二月三十一日				於二零一一年十二月三十一日			
	原材料	在製品	製成品	總計	原材料	在製品	製成品	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90天內	27,514	4,602	40,795	72,911	3,023	5,003	43,096	51,122
91至180天	3,455	-	17,939	21,394	29,184	-	38,578	67,762
181至365天	6,931	-	8,868	15,799	6,088	-	29,120	35,208
365天以上	-	-	5,332	5,332	-	-	-	-
撥備	-	-	(15,444)	(15,444)	-	-	(17,970)	(17,970)
	<u>37,900</u>	<u>4,602</u>	<u>57,490</u>	<u>99,992</u>	<u>38,295</u>	<u>5,003</u>	<u>92,824</u>	<u>136,122</u>

本集團一般先在展賣會後與分銷商確認採購訂單，然後採購原材料並開始生產，以此將原材料及製成品存貨控制在滿足生產及銷售需求的最佳水平。

存貨減少約26.5%，由二零一一年十二月三十一日的約人民幣136,100,000元減少至於二零一二年十二月三十一日的約人民幣100,000,000元，而存貨周轉天數由截至二零一一年十二月三十一日止年度的92.4天增加至截至二零一二年十二月三十一日止年度的137.4天。這主要是由於自二零一一年下半年以來，運動服飾的需求減少且當地各大品牌競爭激烈，通過大幅打折清理過多存貨，從而影響本集團分銷商的銷售所致。

本集團就存貨作出特別撥備。本集團已不時進行實物清點，以確認陳舊、損壞或滯銷存貨。倘某項存貨之賬面值低於其可變現淨值，將就該項存貨作出撥備。

本集團已於二零一二年十二月三十一日就滯銷及折價製成品作出約人民幣15,444,000元的撥備。董事會認為截至二零一二年十二月三十一日止年度，已作出充足存貨撥備。

在製品仍在生產中，屬於二零一三年初的訂單，因此並無對該等在製品作出任何撥備。

貿易及其他應收款項及減值虧損撥備

本集團一般給予各分銷商不超過180天的信貸期。然而，經考慮分銷商的財務實力、過往信用記錄及過往業務表現進行協商後，於本年度本集團已將給予若干分銷商的信貸期延長至最多270天。本集團相信，延長給予分銷商的信貸期將增強其靈活性，而這反過來會鼓勵分銷商持續發展本集團品牌或在即使競爭加劇但需求下降的市場中提升其銷售額。此措施為暫時性措施，並將根據市況不時作出調整。

貿易應收款項(減減值虧損撥備)減少約47.4%，由二零一一年十二月三十一日的約人民幣575,900,000元減少至於二零一二年十二月三十一日的約人民幣302,800,000元。此外，貿易應收款項週轉天數由截至二零一一年十二月三十一日止年度的約301.4天增加至截至二零一二年十二月三十一日止年度的約483.8天。貿易應收款項大幅減少，而貿易應收款項週轉天數卻在收益下降時大幅增加，究其原因，自二零一一年下半年開始，運動服飾的需求已明顯下降，但與此同時，運動服飾行業競爭激烈，若干大品牌向其分銷商回購存貨，並透過工廠門店或折扣店以更大折扣轉售，以期減少過剩存貨，致使本集團分銷商的銷售額受到嚴重影響並顯著惡化，更使該等分銷商其後延遲支付應付本集團的結餘。

由於本集團必須維持充足材料以實施本集團的生產計劃，因此其他應收款項主要指預付供應商款項。

如客戶無力作出規定付款及當有客觀證據顯示本集團將無法收回所有到期款項時，本集團會估計貿易及其他應收款項減值虧損金額。本集團根據付款歷史、客戶信譽、過往撇銷經驗及違約或拖延付款作出估計。截至二零一二年十二月三十一日止年度，貿易應收款項的減值虧損約為人民幣85,200,000元，於綜合全面收入報表中確認。

概無就其他應收款項確認減值虧損。

於二零一二年十二月三十一日的貿易及其他應收款項之詳情載於本公佈綜合財務報表附註10。

流動資金及財務資源

於本年度，本集團來自經營活動的現金流入淨額約為人民幣156,800,000元(二零一一年：現金流出淨額約為人民幣204,100,000元)。截至二零一二年十二月三十一日，銀行結餘及手頭現金以及短期銀行存款約為人民幣261,100,000元，較二零一一年十二月三十一日淨增加約人民幣140,100,000元。於二零一二年十二月三十一日，本集團的現金結餘僅以人民幣及港元計值。

資產抵押

截至二零一二年十二月三十一日，本集團已抵押賬面值約為人民幣73,500,000元(二零一一年：約人民幣53,800,000元)的預付土地租賃款項及持作自用樓宇、人民幣零元(二零一一年：約人民幣51,400,000元)的銀行存款及貿易應收款項約人民幣101,800,000元(二零一一年：約人民幣67,000,000元)，作為獲取銀行借貸的擔保。

資本承擔及或然負債

有關本集團於截至二零一二年十二月三十一日止的資本承擔詳情載於本公佈內的綜合財務報表附註13。於二零一二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

末期股息

董事會並不建議派付截至二零一二年十二月三十一日止年度的末期股息。

股東應佔(虧損)/溢利及淨(損)/利率

本年度，本公司擁有人應佔虧損約為人民幣150,897,000元，較二零一一年同期(二零一一年：本公司擁有人應佔溢利約為人民幣56,118,000元)減少約368.9%。而本集團的淨虧損率則下跌至約45.5%(二零一一年：淨利率約8.9%)。

外幣風險

本集團主要在中國經營，大部份交易均以人民幣結算。本集團的部份現金及銀行存款以港元計值。

於本年度，本集團並無對沖任何外幣風險。倘外幣兌人民幣匯率大幅波動，則會對本集團構成財務影響。

負債比率

於二零一二年十二月三十一日，本集團的負債比率(即於日常業務過程中的計息債務除以總資產)約為17.3%(二零一一年：約18.2%)。

計息銀行借貸

於二零一二年十二月三十一日，本集團的銀行貸款結餘約為人民幣171,800,000元，利率介乎5.40%至7.87%，均於一年內到期。

暫停股份過戶登記

本公司將由二零一三年五月十四日至二零一三年五月十六日(包括首尾兩日)暫停辦理股份登記手續，期間不會進行任何股份過戶。為符合資格出席應屆股東週年大會，本公司所有股份過戶連同相關股票及過戶表格必須於二零一三年五月十三日下午四時三十分前，送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

人力資源

於二零一二年十二月三十一日，本集團共有1,518名僱員(於二零一一年十二月三十一日：2,018名僱員)。

重大收購及出售事項

於本年度內，本集團並無進行任何重大收購或出售事項。

股份發售所得款項淨額用途

本公司股份於二零一零年二月一日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，而本公司因股份發售及行使超額配股權而獲取的所得款項淨額分別約為335,400,000港元(約人民幣295,200,000元)及約46,300,000港元(約人民幣40,700,000元)(已扣除包銷佣金及相關開支)。下表載列於二零一二年十二月三十一日的所得款項淨額用途情況：

所得款項淨額(人民幣百萬元)	可動用 (於二零一二年 一月一日)	已動用 (於 二零一二年 十二月 三十一日)	未動用 (於 二零一二年 十二月 三十一日)
擴充產能	28.9	14.0	14.9
擴大銷售網絡及市場滲透	9.2	6.6	2.6
開發及提升品牌知名度	38.4	5.1	33.3
提升研發能力	1.7	1.7	—
	<u>78.2</u>	<u>27.4</u>	<u>50.8</u>

董事、薪酬委員會及審核委員會主席及薪酬委員會成員的變動

丁思強先生不再擔任本公司薪酬委員會主席，林紀武先生由二零一二年三月三十日起獲委任為本公司薪酬委員會主席。

謝煒春先生(「謝先生」)基於專注彼其他業務發展辭任獨立非執行董事，自二零一二年九月二十一日起生效。邱秋星女士(「邱女士」)已獲委任為獨立非執行董事，自二零一二年九月二十一日起生效。邱女士已替代謝先生出任本公司審核委員會主席及薪酬委員會成員，自二零一二年九月二十一日起生效。

未來展望

二零一二年對於運動服飾行業是充滿挑戰的一年，中小型乃至大型運動服飾品牌均面臨重重困難，包括國內外市場需求萎縮、分銷渠道過度擴張及過往數年數量驅動增長導致的存貨過剩。業內公司已採取不同措施，例如精簡分銷渠道、回購存貨及透過工廠門店或折扣店以較大折扣轉售產品及降低對分銷商的售價等，致使毛利率及純利下降。

為應對當前挑戰，本集團將投入更多資源不斷優化研發能力，以提高產品質量，從而提升「美克」品牌的市場知名度及認知度。此外，本集團將嚴密監視整合計劃，並繼續謹慎地與分銷商處理未來訂單，以避免分銷渠道存貨囤積，並增強對分銷商的影響力。本集團亦將採取支持性措施以幫助分銷商。最後，本集團將採取措施確保二零一三年存貨及貿易應收款項達致合理水平。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至二零一二年十二月三十一日止年度，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。

企業管治

董事深明，為達致有效問責，在本集團管理架構及內部控制程序引進良好企業管治元素乃攸關重要。董事一直遵守維護股東利益的良好企業管治準則，致力制訂並落實最佳常規。

本集團的企業管治常規根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四企業管治守則（「守則」）所載準則及守則條文編製。

董事會認為，本公司自其於二零一零年二月一日（「上市日期」）上市當日起直至本公佈日期止已符合守則的守則條文，惟偏離守則的守則條文第A.2.1條（見下述）除外。

守則條文A.2.1

根據守則的守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應分開及不應由同一人士擔任。本公司並無任何職銜為「行政總裁」的高級職員，此偏離守則的守則條文第A.2.1條。

丁思強先生為本公司主席兼總裁，亦負責監督本集團整體運作。董事會定期召開會議考慮影響本集團運作的重大事宜。董事會認為此架構無損董事會與本集團管理層之間的權力均衡和權責。各執行董事及主管不同職能的高級管理層的角色與主席及行政總裁的角色相輔相成。董事會相信，此架構有利於建立鞏固而連貫的領導，讓本集團有效運作。

本公司明白遵守守則的守則條文第A.2.1條的重要性，並將繼續考慮遵守的可行性。如決定遵守，本公司將提名合適人選分別擔任主席及行政總裁之職。

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《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)，作為董事進行證券交易的所需標準。本公司已向全體董事作出具體查詢，且全體董事已確認，彼等於上市日期起至本公佈日期止期間一直遵守《標準守則》及其有關董事證券交易的操守守則所載的所需標準。

審核委員會

本公司於二零一零年一月六日根據《守則》規定成立審核委員會(「審核委員會」)，並書面訂定其職權範圍。審核委員會的主要職責為審閱本公司的重大投資、資本營運及重大財務系統；審閱本公司的會計政策、財務狀況及財務匯報程序；與外部核數師進行溝通；評估內部財務及核數人員的表現；及評估本公司的內部控制。審核委員會現有三名成員，分別是邱秋星女士(主席)、楊承傑先生及林紀武先生，全體均為獨立非執行董事。

於本年度內，審核委員會已審閱本集團於本年度的中期業績及終期業績。本集團於本年度的終期業績於呈交董事會審批前已經由審核委員會審閱。審核委員會亦已審閱本公佈，並確認本公佈符合適用準則、上市規則及其他適用法律規定，且已作出充分披露。董事與審核委員會之間於甄選及委任外聘核數師方面並無意見不合。

刊登年報

本公司的二零一二年年報將於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.meike.cn)刊登，並將於二零一三年四月向股東寄發。

承董事會命
美克國際控股有限公司
主席
丁思強

香港，二零一三年三月二十七日

於本公佈日期，董事會包括執行董事丁思強先生(主席)、丁雪冷女士、丁錦珠女士、林陽山先生、李東星先生及丁明郎先生；以及獨立非執行董事楊承傑先生、林紀武先生及邱秋星女士。