

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

CHINA SEVEN STAR HOLDINGS LIMITED 中國七星控股有限公司

(前稱China Seven Star Shopping Limited中國七星購物有限公司)

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：245)

截至二零一三年十二月三十一日止年度 業績公佈

中國七星控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(此後統稱「本集團」)截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績(連同二零一二年同期之比較數字)如下：

綜合損益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
營業額	4	112,220	616,877
銷售及服務成本		<u>(108,461)</u>	<u>(548,872)</u>
毛利		3,759	68,005
其他收入	5	37,208	59,669
分銷成本		(16,662)	(65,074)
行政支出		(23,286)	(26,714)
其他經營支出		<u>(22,098)</u>	<u>(6,822)</u>
經營(虧損)/溢利		(21,079)	29,064
融資成本	7	(157)	(11,779)
除稅前(虧損)/溢利		(21,236)	17,285
所得稅支出	8	(25)	(20)
年度(虧損)/溢利	9	<u>(21,261)</u>	<u>17,265</u>
以下人士應佔：			
本公司擁有人		(1,757)	3,308
非控股權益		<u>(19,504)</u>	<u>13,957</u>
		<u>(21,261)</u>	<u>17,265</u>
每股(虧損)/盈利	10		
基本		<u>(0.08)港仙</u>	<u>0.19港仙</u>
攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

綜合損益及其他收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
年度(虧損)/溢利	<u>(21,261)</u>	<u>17,265</u>
其他全面收益		
或會重新分類至損益之項目：		
換算海外業務產生的匯兌差額	<u>(429)</u>	<u>153</u>
年度其他全面收益，已扣除稅項	<u>(429)</u>	<u>153</u>
年度全面收益總額	<u>(21,690)</u>	<u>17,418</u>
以下人士應佔：		
本公司擁有人	4,398	4,985
非控股權益	<u>(26,088)</u>	<u>12,433</u>
	<u>(21,690)</u>	<u>17,418</u>

綜合財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
非流動資產			
固定資產		2,505	5,759
無形資產		71	173
可供出售金融資產		213	207
		<u>2,789</u>	<u>6,139</u>
流動資產			
存貨		8,982	15,618
應收賬款及應收票據	11	1,594	52,829
其他應收款項、預付款項及按金		2,460	12,277
已抵押銀行存款		4,796	12,641
銀行及現金結存	12	40,856	62,038
		<u>58,688</u>	<u>155,403</u>
流動負債			
應付代理費用		–	20,311
應付賬款及票據	13	26,708	18,471
其他應付款項及應計費用		18,236	74,665
銀行貸款		–	9,944
即期稅項負債		2,376	2,304
		<u>47,320</u>	<u>125,695</u>
流動資產淨值		<u>11,368</u>	<u>29,708</u>
資產淨值		<u>14,157</u>	<u>35,847</u>
股本及儲備			
股本		21,983	21,983
其他儲備		1,325,205	1,327,081
累計虧損		(1,089,217)	(1,095,491)
本公司擁有人應佔權益		257,971	253,573
非控股權益		(243,814)	(217,726)
權益總額		<u>14,157</u>	<u>35,847</u>

附註：

1. 一般資料

本公司為一間根據香港《公司條例》於香港註冊成立之有限公司，其註冊辦事處地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心11樓A02室。本公司之股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司為一間投資控股公司，其主要附屬公司主要於中華人民共和國（「中國」）從事消費產品之零售及分銷、提供電視廣告服務、保險代理服務及顧問服務。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納香港會計師公會頒佈之所有與本集團業務有關並於二零一三年一月一日開始之會計年度生效之新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。香港財務報告準則包括香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋。採納此等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團之會計政策及本集團於本年度及過往年度呈報之財務報表呈列方式及數額出現重大變動，惟下文所述者除外。

a. 香港會計準則第1號「財務報表之呈列」之修訂

香港會計準則第1號「其他全面收益項目之呈列」之修訂為全面收益表及收益表引入新術語。根據香港會計準則第1號之修訂，「全面收益表」易名為「損益及其他全面收益表」，而「收益表」則易名為「損益表」。香港會計準則第1號之修訂保留以單一報表或以兩個獨立而連貫之報表呈列損益及其他全面收益項目之選擇權。

香港會計準則第1號之修訂規定須於其他全面收益部分作出額外披露，將其他全面收益項目分為兩類：(a)其後不會重新分類至損益之項目；及(b)其後於符合特定條件下可重新分類至損益之項目。其他全面收益項目之所得稅須按相同基準分配。

該等修訂已獲追溯應用，故已改變其他全面收益項目之呈列，以反映該等變動。除上述在呈列上之變動外，應用香港會計準則第1號之修訂並不會對損益、其他全面收益及全面收益總額構成任何影響。

b. 香港財務報告準則第12號「於其他實體權益之披露」

香港財務報告準則第12號「於其他實體權益之披露」具體列明有關附屬公司、合營安排及聯營公司之披露規定並引進有關非綜合計算結構實體之新披露規定。

採納香港財務報告準則第12號僅影響本集團附屬公司於綜合財務報表作出之相關披露。香港財務報告準則第12號已獲追溯應用。

本集團並未應用已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則。本集團已著手評估此等新訂香港財務報告準則之影響，但尚未能確定此等新訂香港財務報告準則會否對本集團之經營業績及財務狀況造成重大影響。

3. 編製基準

此等財務報表乃根據香港財務報告準則、香港公認會計原則以及聯交所證券上市規則及香港《公司條例》之適用披露規定編製。

此等財務報表乃按歷史成本法編製。

財務報表乃遵照香港財務報告準則編製，當中須使用若干主要假設及估計，亦要求董事於應用會計政策過程中作出判斷。

4. 營業額

本集團之營業額指來以下各項之收入：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
中國零售及分銷消費產品	39,149	52,445
電視廣告服務收入	44,646	553,070
諮詢服務收入	10,222	–
保險代理服務收入	18,203	11,362
	<u>112,220</u>	<u>616,877</u>

5. 其他收入

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
利息收入	665	511
來自電視廣告服務之佣金收入	–	56,824
匯兌收益淨額	892	–
出售固定資產之收益	99	28
租金收入	2,285	918
其他應收款項撥備撥回	14	4
應收賬款撥備撥回	680	372
中國稅項補貼	293	321
應付代理費用撥回(附註)	19,416	–
撥回其他應付款項及應計費用	8,984	495
撥回應付賬款	3,344	121
雜項收入	536	75
	<u>37,208</u>	<u>59,669</u>

附註：於本年度，透過廣東電視台與本集團進一步磋商後，雙方議定若干應付代理費用金額予以減少，因此予以撥回。就前述減少金額已訂立一份補充協議。

6. 分部資料

本集團旗下三個須予報告分部如下：

中國零售及分銷	—	於中國零售及分銷消費產品
電視廣告	—	於中國提供電視廣告服務
保險代理	—	於中國提供保險代理服務

本集團之須予報告分部為提供不同產品及服務之策略業務單位。由於各業務須應用不同市場推廣策略，故該等須予報告分部須分開管理。

本集團其他經營分部包括諮詢服務業務，該業務賺取諮詢服務收入。該分部未能達到決定作為須予報告分部之量化門檻。該經營分部之資料載於「其他」一欄。

分部損益不包括企業收入及企業開支。

於本年度，本集團之資產及負債分部並不向本集團主要經營決策者定期匯報。因此，可報告資產及負債分部並無呈列。

有關須予報告分部損益之資料如下：

	中國零售 及分銷 千港元	電視廣告 千港元	保險代理 千港元	其他 千港元	總計 千港元
截至二零一三年 十二月三十一日止年度					
來自外來客戶收益	<u>39,149</u>	<u>44,646</u>	<u>18,203</u>	<u>10,222</u>	<u>112,220</u>
分部溢利／(虧損)	<u>(23,307)</u>	<u>22,663</u>	<u>119</u>	<u>9,675</u>	<u>9,150</u>
利息收益	63	6	8	—	77
折舊及攤銷	108	532	105	—	745
壞賬／減值虧損	14,939	2,287	—	—	17,226
固定資產撇銷	132	1,197	—	—	1,329
存貨撇銷	6,200	—	—	—	6,200
壞賬／減值虧損撥回	32	648	—	—	680
撥回應付款項及 應計費用	<u>4,515</u>	<u>27,229</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>31,744</u>

	中國零售 及分銷 千港元	電視廣告 千港元	保險代理 千港元	總計 千港元
截至二零一二年十二月三十一日止年度				
來自外來客戶收益	52,445	553,070	11,362	616,877
分部溢利／(虧損)	(12,883)	41,560	(96)	28,581
利息收益	30	14	14	58
利息開支	665	11,114	—	11,779
折舊及攤銷	1,427	527,394	106	528,927
壞賬／減值虧損	1,471	4,575	—	6,046
固定資產撇銷	333	—	—	333
壞賬／減值虧損撥回	20	359	—	379
撥回應付款項及應計費用	583	—	—	583

須予報告分部之收益及損益對賬：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
收益		
須予報告分部收益總額	112,220	616,877
損益		
須予報告分部之損益總額	9,150	28,581
未分配企業收入	4,193	548
未分配企業開支	(34,579)	(11,844)
除稅前綜合(虧損)／溢利	(21,236)	17,285

地區資料：

	收益		非流動資產	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
香港	—	—	72	243
中國，香港除外	112,220	616,877	2,717	5,896
綜合總值	112,220	616,877	2,789	6,139

於呈列地區資料時，收益按客戶所在地計算。

來自主要客戶之收益：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
電視廣告分部		
客戶甲	40,466	-
客戶乙	-	178,152

7. 融資成本

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
預先協議之獨家廣告代理權週期性付款非現金名義 利息累計	-	11,114
銀行貸款之利息	157	665
	<u>157</u>	<u>11,779</u>

8. 所得稅支出

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
中國稅項		
— 即期	24	20
— 過往年度撥備不足	1	-
	<u>25</u>	<u>20</u>

由於本集團於本年度並無於香港產生應課稅溢利，故毋須作出香港利得稅撥備(二零一二年：零港元)。

中國應課稅溢利之稅項乃按該等附屬公司經營所在地之適用中國稅率及根據相關現行法律、詮釋及慣例計提撥備。

由於所有暫時差額之稅務影響並不重大，故並無就截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止兩個年度作出遞延稅項撥備。

9. 年度(虧損)/溢利

本集團之年度(虧損)/溢利乃扣除/(計入)下列項目後列賬：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
存貨撥備/(撥回撥備)(計入銷售存貨成本)	10,573	(3)
其他應收款項撥備(計入其他經營支出)	12,278	643
應收賬款撥備(計入其他經營支出)	3,985	4,491
獨家廣告代理權攤銷(計入銷售及服務成本)	-	527,107
保險代理牌照攤銷(計入其他經營支出)	105	103
核數師酬金	1,700	1,700
銷售存貨成本	46,503	39,783
折舊	1,930	1,837
匯兌差異淨額	(892)	237
固定資產撇銷	1,643	334
存貨撇銷(計入銷售存貨成本)	6,200	-
預付款項及按金減值虧損(計入其他經營支出)	1,096	912
經營租賃支出		
— 土地及樓宇	5,183	5,213
僱員成本(包括董事酬金)	10,125	10,849

10. 每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利

基於本公司擁有人應佔之年度虧損約1,757,000港元(二零一二年：溢利3,308,000港元)及年內已發行2,198,331,000股(二零一二年：1,750,496,000股)普通股的加權平均數計算本公司擁有人應佔每股基本盈利。

每股攤薄(虧損)/盈利

由於本公司於截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度內並無任何潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄虧損(二零一二年：盈利)。

11. 應收賬款及應收票據

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
應付賬款(附註)	1,594	49,960
應付票據	-	2,869
	<u>1,594</u>	<u>52,829</u>

附註：

本集團之營業額指電視廣告服務收入、出售消費產品、諮詢服務收入及保險代理服務收入。就電視廣告業務方面，本集團通常要求客戶預先付款，但授予部分客戶30至120日之信用期。銷售消費品之付款期限一般介乎90至180日。諮詢服務收入按各協議條款支付。保險代理服務之付款期限一般為30日。

應收賬款(按發票日期並扣除撥備)之賬齡分析如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
0至90日	1,211	49,066
91至180日	378	517
181至365日	4	272
超過365日	1	105
	<u>1,594</u>	<u>49,960</u>

12. 銀行及現金結餘

於二零一三年十一月二十七日及二零一三年十二月五日，兩名主要債權人向中國上海市嘉定區人民法院對本公司一間附屬公司提出訴訟呈請，以結算分別約為3,783,000港元及6,214,000港元的貿易債務。

於二零一三年十二月三十一日，本集團之銀行及現金結餘包括銀行結餘約630,000港元已按法院指示被銀行凍結。

13. 應付賬款及應付票據

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
應付賬款(附註)	22,232	18,471
應付票據	4,476	-
	<u>26,708</u>	<u>18,471</u>

附註：

本集團一般向其供應商取得信貸期限介乎於30至90日。

應付賬款(按收貨日期)之賬齡分析如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
0至90日	8,105	8,294
91至180日	5,839	61
181至365日	649	5
超過365日	7,639	10,111
	<u>22,232</u>	<u>18,471</u>

14. 股息

董事不建議就截至二零一三年十二月三十一日止年度派發任何股息(二零一二年：零港元)。

管理層討論及分析

市場回顧

中國消費品市場形勢分析

二零一三年乃是中國政府換屆之年，中國政府繼續加快推進經濟結構調整，將過往倚賴出口的做法轉型為注重內銷的新型態，並創新宏觀經濟調控措施，使中國經濟得以保持平穩增長。據國家統計局的數據顯示，二零一三年的全年國內生產總值為人民幣568,845億元，同比增長7.7%，增速與二零一二年相若。此外，由於中國政府極力推動內銷，故隨之而來龐大消費力令中國消費品市場穩步上揚。於二零一三年，社會消費品零售總值為人民幣234,380億元，同比增長13.1%。其中日用品零售總值為人民幣3,962億元，同比增長14.1%。在新政策的推動下，內銷將進一步增長，加上國民消費意慾強勁，展望明年中國消費品市場將平穩增長。

業務回顧

本集團於二零零九年十二月三十一日與廣東省衛星電視頻道(「廣東衛視」)簽訂的三年獨家媒體管理服務協議已於二零一二年十二月三十一日屆滿。本集團經過深入探討後，認為高昂的獨家廣告代理的成本會對本集團的財務業績構成影響，故本集團於有關協議在於二零一二年十二月三十一日屆滿時，已決定不會重續獨家管理服務協議，並將其與廣東衛視的合作模式改為分包作業模式。廣告代理業務於二零一三年的營業額約為44,646,000港元(二零一二年：約553,070,000港元)，本集團亦已逐步淡化電視廣告代理業務，並轉換業務架構模式。本集團相信，此舉可大幅降低經營成本，從而令本集團可集中資源發展新業務，並強化本集團利潤及發展空間。

於二零一三年，本集團在電視購物及網上平台的鍋具零售及批發業務營收約39,149,000港元，佔本集團總營收的35%。此外，本集團亦有從事保險代理服務業務，主要代理不同種類的人壽保險、財產保險，而有關業務近年發展迅速。於二零一三年，保險代理服務業務營收約18,203,000港元，佔本集團總營收的16%。本集團有望可於來年進一步改善及拓展保險代理業務。

本集團於年內新增顧問服務，主要為客戶尋找及收購國內物業，並提供融資、物業設計和市場推廣等服務，從而收取顧問費用。於二零一三年，物業發展顧問服務營收約10,222,000港元，佔本集團總營收的9%。另外，本集團全資附屬公司中國七星財富管理有限公司於二零一三年十一月二十六日獲授放債人牌照，可於香港從事放債業務。董事會認為，開拓放債業務及顧問服務可為本集團提供額外收入來源，將本公司股東回報最大化，並符合本公司股東整體利益。

銷售業績及表現回顧

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團綜合營業額約達112,220,000港元，較二零一二年跌約82%，年內本集團錄得毛利下降及淨虧損，主要由於本集團於中國零售及分銷及電視廣告業務之存貨撥備及撇銷和應收賬款及其他應收款項撥備增加所致。根據本集團就綜合計算電視購物及相關業務的財務業績而訂立的結構性合約所包含條款的法定詮釋，以及按自二零一零年起開始適用於本公司財務報表的香港會計準則第27號(經修訂)「綜合及獨立財務報表」，本集團中國業務的非控股權益應佔虧損約19,504,000港元(二零一二年：溢利：約13,957,000港元)，導致本公司擁有人應佔虧損約1,757,000港元(二零一二年：溢利約3,308,000港元)。

財務狀況及現金流方面，截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的資產總值約為61,477,000港元(二零一二年：約161,542,000港元)，較二零一二年底下跌62%。來自經營活動、投資活動及融資活動之現金(流出)／流入淨額分別約為(19,509,000)港元、(3,859,000)港元及2,386,000港元(二零一二年：約(34,361,000)港元、(240,000)港元及48,208,000港元)。年內資本開支約為360,000港元(二零一二年：約3,465,000港元)，有形資產及無形資產折舊及攤銷約為2,035,000港元(二零一二年：約529,047,000港元)。人民幣強勢亦帶來正面貨幣影響，為本年度的儲備帶來約6,155,000港元(二零一二年：約1,677,000港元)的貢獻。截至二零一三年十二月三十一日，本集團有現金總額(包括已抵押銀行存款)約45,652,000港元(二零一二年：約74,679,000港元)。

展望及策略

在國內3G網絡進一步普及、智能手機和無線網絡持續發展的背景下，網絡購物已快將成為主導。根據中國互聯網絡信息中心(「CNNIC」)今年一月發佈的第33次《中國互聯網絡發展狀況統計報告》顯示，二零一三年中國網絡購物用戶規模達3.02億，使用率達48.9%，較二零一二年增長6.0%。加上中國新一屆領導班子提倡主導內銷，展望明年網絡購物發展及消費將進一步上升。

另外，中國政府亦在第十二屆全國人大常委會第五次會議中表決通過關於修訂《中華人民共和國消費者權益保護法》的決定，新修訂主要完善消費者權益保護制度，如強化經營者義務、規範網絡購物等新的消費方式、建立消費公益訴訟制度等。新修訂將於二零一四年三月十五日起實施，這是該法頒布近二十年的首次重大修訂。本集團相信此修訂能進一步加強消費者對網購的信心及認可，令更多消費者從傳統購物方式轉換為網上購物方式，本集團亦會積極配合新修訂，深化作為經營者的義務，拓展市場佔有率及新商機。

財務資源及流動資金

於二零一三年十二月三十一日，本集團有財務資產(不包括應收款項)約45,865,000港元(二零一二年：約74,886,000港元)，當中約40,226,000港元(二零一二年：約62,038,000港元)為流動現金存款。

董事認為本集團擁有足夠現金資源可滿足其財務承擔及業務要求。

匯率波動風險及相關對沖措施

由於本集團部分業務交易及資產以本集團實體之功能貨幣(如人民幣)以外之外幣計值，故董事認為本集團須承受若干外匯風險。本集團目前並無就以外匯交易、資產及負債訂有外匯對沖政策。本集團將密切監控其外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

員工及薪酬政策

本集團於二零一三年十二月三十一日之僱員(包括董事)數目為50名(二零一二年：71名)。本集團乃根據員工之表現及於職位上發展潛力而聘用及提供晉升機會。薪酬待遇乃參照僱員表現及市場當時之薪金水平而釐定。此外，本集團為合資格僱員(包括董事)設立一項購股權計劃，以獎勵參與者所作貢獻及鼓勵彼等繼續努力提升本集團利益。

資本與負債比率

於二零一三年十二月三十一日，本集團之總資產約為61,477,000港元(二零一二年：約161,542,000港元)。於二零一三年十二月三十一日，按本集團銀行及其他借貸總額除本公司擁有人應佔權益計算之資本與負債比率約為零(於二零一二年十二月三十一日：3.9%)。

股本架構

本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度並無發生股本架構變動。

集團資產抵押

於二零一三年十二月三十一日，本集團之已抵押銀行存款包括抵押予銀行之存款約320,000港元(二零一二年：311,000港元)，以就本集團一名執行董事(二零一二年：兩名執行董事)獲授之一張公司信用卡(二零一二年：兩張公司信用卡)提供擔保。公司信用卡之信貸限額合計約為256,000港元(二零一二年：249,000港元)。

於二零一三年十二月三十一日，本集團之已抵押銀行存款包括抵押予銀行之存款約為4,476,000港元，以就應付票據約4,476,000港元(詳見於本公佈附註13)提供擔保。

誠如本公佈附註12所載，兩名債權人就本公司附屬公司向法院提呈和解申請。於二零一三年十二月三十一日，銀行按法院指示凍結本集團的銀行及現金結餘包括銀行結餘約630,000港元。

除前文所載述之已抵押銀行存款外，於二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何已抵押資產。

或然負債

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

資本承擔

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔。

附屬公司及聯營公司之重大收購及出售事項

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團並無任何有關附屬公司或聯營公司之重大收購或出售事項。

更改公司名稱

根據董事會於二零一三年十月九日通過的決議案，本公司宣佈建議將公司名稱由「China Seven Star Shopping Limited中國七星購物有限公司」更改為「China Seven Star Holdings Limited中國七星控股有限公司」。更改公司名稱已由本公司股東於二零一三年十二月九日舉行之本公司股東特別大會上通過一項特別決議案予以批准。香港公司註冊處處長已於二零一三年十二月二十七日發出更改公司名稱證書。在更改公司名稱於二零一三年十二月二十七日生效後，股份於聯交所買賣之新中文股份簡稱將由「中國七星購物」更改為「中國七星控股」，自二零一四年一月七日起生效。英文股份簡稱「CHINA SEVENSTAR」維持不變及本公司之股份代號仍為245。

企業管治常規

本公司之企業管治常規乃以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14所載之企業管治守則(「企業管治守則」)所載之原則及守則條文(「守則條文」)為基準。

除下文釋述偏離守則條文第A.4.1條、第E.1.2條及第A.6.7條者外，於回顧年度內，本公司已遵守企業管治守則之大部分守則條文。

守則條文第A.4.1條規定非執行董事應有特定委任年期，並須重選連任。現任獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)並無特定委任年期。儘管獨立非執行董事並無特定委任年期，惟本公司認為，因根據章程細則，全體董事均須於股東週年大會上最少每三年輪值退任及重選連任一次，此舉已達致同樣目的，且不遜於守則條文第A.4.1條之規定。

根據企業管治守則之守則條文第E.1.2條，董事會主席應出席股東週年大會，並邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會(視何者適用而定)之主席出席。此外，根據企業管治守則第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對股東意見有公正了解。於回顧年度內，全體董事會成員及本公司核數師均已出席於二零一三年六月五日舉行之股東週年大會以回答股東之提問，惟倪新光先生(董事會主席)及呂巍先生(提名委員會主席)由於另有公務在身而未能出席股東週年大會，惟彼等已委任其他出席董事於大會上作為其代表。此外，兩名獨立非執行董事由於另有公務在身而未能出席於二零一三年十二月九日舉行之股東特別大會，惟彼等已委任其他出席之獨立非執行董事於大會上作為其代表，以回答本公司股東之提問。

董事之證券交易

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」)作為其本身規管董事進行證券交易之行為守則。經本公司作出具體查詢後，董事會全體董事已確認彼等在截至二零一三年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則所載指引規定。

審核委員會

本公司成立審核委員會(「審核委員會」)並遵守上市規則所載規定為其訂立書面職權範圍，旨在檢討及監督本集團之財務申報程序及內部監控。審核委員會目前由黃澤強先生(主席)、凌玉章先生及呂巍先生組成。審核委員會已與管理層及外聘核數師審閱及討論財務申報事宜，包括截至二零一三年十二月三十一日止年度之全年業績。

本集團之核數師中瑞岳華(香港)會計師事務所已同意截至二零一三年十二月三十一日止年度本集團業績之初步公佈所載數據，等同截至二零一三年十二月三十一日止年度本集團經審核綜合財務報表所載金額。中瑞岳華(香港)會計師事務所就此執行之相關工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，因此中瑞岳華(香港)會計師事務所不對初步業績公佈發出任何核證。

購買、贖回或出售上市證券

截至二零一三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、贖回或出售本公司任何上市證券。

刊登全年業績及年報

本業績公佈分別於香港交易及結算所有限公司(「港交所」)網站(www.hkexnews.hk)中「最新上市公司公告」一頁及本公司網站(www.sevenstar.hk)刊登。

本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度之年報將於適當時候寄交股東，並於上述網站刊登。

承董事會命
中國七星控股有限公司
主席
倪新光

香港，二零一四年三月三十一日

於本公佈日期，董事會成員包括(1)執行董事：倪新光先生、涂寶貴先生及陳曉燕女士及(2)獨立非執行董事：呂巍先生、黃澤強先生及凌玉章先生。