



Burwill Holdings Limited
寶威控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號: 24

寶

威

2014

中期報告

Burwill Holdings Limited (寶威控股有限公司) (「本公司」) 董事局謹此提呈本公司及其附屬公司 (「本集團」) 截至二零一四年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表如下：

簡明綜合損益表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
營業額	2	3,015,583	2,487,815
銷售成本		(2,934,392)	(2,396,894)
毛利		81,191	90,921
其它(虧損)/收入及(虧損)/收益淨額	3	(20,828)	6,255
銷售及分銷費用		(29,718)	(25,179)
一般及行政費用		(39,796)	(41,362)
經營(虧損)/盈利	2及4	(9,151)	30,635
融資成本	5	(22,181)	(22,743)
所佔聯營公司盈利		5,740	121
除所得稅前(虧損)/盈利		(25,592)	8,013
所得稅支出	6	(4,866)	(1,254)
期內(虧損)/盈利		(30,458)	6,759
(虧損)/盈利歸屬於：			
本公司權益持有人		(34,424)	3,694
非控股權益		3,966	3,065
		(30,458)	6,759
期內本公司權益持有人應佔的 每股(虧損)/盈利	7		
— 基本及攤薄(港仙)		(0.75)	0.09

簡明綜合全面損益表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元
期內(虧損)/盈利	(30,458)	6,759
其它全面收入：		
其後可能重新分類至損益的項目		
貨幣匯兌差額	(29,724)	17,790
期內其它全面(支出)/收入，扣除稅項	(29,724)	17,790
期內全面(支出)/收入總額	(60,182)	24,549
歸屬於：		
本公司權益持有人	(55,408)	15,780
非控股權益	(4,774)	8,769
期內全面(支出)/收入總額	(60,182)	24,549

簡明綜合資產負債表

	未經審核 二零一四年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零一三年 十二月三十一日 港幣千元
資產		
非流動資產		
租賃土地及土地使用權	10,197	10,525
物業、機器及設備	421,712	434,414
投資物業	983,116	1,007,781
無形資產	182,806	190,798
聯營公司投資	77,792	75,194
會籍債券	1,473	1,509
預付款及其它應收款	39,241	39,755
遞延所得稅資產	45,319	44,979
總非流動資產	1,761,656	1,804,955
流動資產		
存貨	65,721	77,256
按公平值透過損益列帳的財務資產	1,794	1,416
衍生金融工具	8	556
應收票據及應收帳項	9	1,130,252
按金、預付款及其它應收款	154,018	159,109
聯營公司欠款	36,832	33,328
關連公司欠款	1,751	1,751
可收回所得稅	155	155
現金及銀行結餘	149,899	164,992
總流動資產	1,669,067	1,568,815
總資產	3,430,723	3,373,770

附註

簡明綜合資產負債表(續)

		未經審核 二零一四年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零一三年 十二月三十一日 港幣千元
	附註		
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	10	458,671	458,671
其它儲備		964,367	985,351
保留盈利		41,945	76,369
		1,464,983	1,520,391
非控股權益		316,978	321,816
總權益		1,781,961	1,842,207
負債			
非流動負債			
貸款		209,962	224,485
土地復原及環境成本撥備		4,279	4,389
遞延所得稅負債		223,093	227,965
總非流動負債		437,334	456,839
流動負債			
貸款		614,266	694,508
衍生金融工具	8	25,126	2,496
欠聯營公司款項		88	—
欠關連公司款項		23,315	23,315
應付票據及應付帳項	11	371,678	177,073
其它應付帳項及應計費用		174,153	174,287
應付所得稅		2,802	3,045
總流動負債		1,211,428	1,074,724
總負債		1,648,762	1,531,563
總權益及負債		3,430,723	3,373,770
流動資產淨值		457,639	494,091
總資產減流動負債		2,219,295	2,299,046

簡明綜合權益變動表

未經審核截至二零一四年六月三十日止六個月 本公司權益持有人應佔

	股本 港幣千元	其它儲備 港幣千元	保留盈利 港幣千元	非控股權益 港幣千元	總權益 港幣千元
二零一四年一月一日結餘	458,671	985,351	76,369	321,816	1,842,207
期內總全面支出	—	(20,984)	(34,424)	(4,774)	(60,182)
股息	—	—	—	(64)	(64)
二零一四年六月三十日結餘	458,671	964,367	41,945	316,978	1,781,961

未經審核截至二零一三年六月三十日止六個月 本公司權益持有人應佔

	股本 港幣千元	其它儲備 港幣千元	保留盈利 港幣千元	非控股權益 港幣千元	總權益 港幣千元
二零一三年一月一日結餘	418,966	966,582	66,483	290,946	1,742,977
期內總全面收入	—	12,086	3,694	8,769	24,549
發行股份	39,705	8,735	—	—	48,440
股份發行支出	—	(280)	—	—	(280)
股息	—	—	—	(1,261)	(1,261)
	39,705	8,455	—	(1,261)	46,899
二零一三年六月三十日結餘	458,671	987,123	70,177	298,454	1,814,425

簡明綜合現金流量表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元
營運活動產生／(所用)的淨現金	81,750	(75,464)
投資活動(所用)／產生的淨現金	(6,380)	2,614
融資活動所用的淨現金	(87,426)	(18,247)
現金及現金等價物減少淨額	(12,056)	(91,097)
於一月一日之現金及現金等價物	142,331	199,074
匯率變動之影響	(697)	150
於六月三十日之現金及現金等價物	129,578	108,127
現金及現金等價物結餘分析		
銀行及庫存現金	129,578	85,885
短期銀行存款	20,321	47,248
	149,899	133,133
減：抵押銀行存款	(20,321)	(25,006)
	129,578	108,127

附註：

(1) 編製基準及會計政策

此未經審核簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。

此未經審核簡明綜合財務報表應跟截至二零一三年十二月三十一日止之年度財務報表一同閱覽。

編製此未經審核簡明綜合財務報表所採用之會計政策與截至二零一三年十二月三十一日止之年度財務報表所採用一致，除卻本集團已採納新準則和詮釋，此等新準則和詮釋於截至二零一四年十二月三十一日止財務年度必須遵從。採納該等新準則和詮釋對本財務報表並無重大影響。

本集團並無提早採納任何由香港會計師公會頒佈但未生效的新準則和詮釋。

(2) 分部資料

本六個月期內確認之營業額如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元
銷貨	2,976,205	2,450,445
租金收入	28,083	27,197
服務收入	11,295	10,173
	3,015,583	2,487,815

(2) 分部資料(續)

分部業績如下：

	未經審核						集團 港幣千元
	截至二零一四年六月三十日止六個月						
	商業					未分配 港幣千元	
	鋼鐵貿易 港幣千元	鋼鐵加工 港幣千元	礦產資源 港幣千元	房地產 港幣千元	其它 港幣千元		
分部銷售總額	2,874,776	101,429	—	28,083	11,337	—	3,015,625
分部間銷售	—	—	—	—	(42)	—	(42)
銷售予外部客戶	2,874,776	101,429	—	28,083	11,295	—	3,015,583
未計下述項目的							
經營盈利/(虧損)	10,870	(1,736)	(6,784)	22,910	4,636	(12,536)	17,360
衍生金融工具之							
公平值虧損	—	—	—	—	—	(28,991)	(28,991)
按公平值透過損益							
列帳的財務資產							
之公平值收益	2,057	106	—	—	—	317	2,480
經營盈利/(虧損)	12,927	(1,630)	(6,784)	22,910	4,636	(41,210)	(9,151)
融資成本	(13,119)	(521)	(3,146)	(5,167)	—	(228)	(22,181)
所佔聯營公司盈利	—	—	—	—	—	5,740	5,740
分部業績	(192)	(2,151)	(9,930)	17,743	4,636	(35,698)	(25,592)
所得稅支出							(4,866)
期內虧損							(30,458)

(2) 分部資料(續)

未經審核
截至二零一三年六月三十日止六個月

	商業						集團
	鋼鐵貿易	鋼鐵加工	礦產資源	房地產	其它	未分配	
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
分部銷售總額	2,326,987	123,458	—	27,197	10,186	—	2,487,828
分部間銷售	—	—	—	—	(13)	—	(13)
銷售予外部客戶	2,326,987	123,458	—	27,197	10,173	—	2,487,815
未計下述項目的							
經營盈利/(虧損)	27,961	(2,305)	(7,292)	21,516	3,314	(14,217)	28,977
建議出售附屬公司 之支出	—	—	(1,829)	—	—	—	(1,829)
按公平值透過損益 列帳的財務資產 之公平值收益/ (虧損)	3,497	28	—	—	—	(38)	3,487
經營盈利/(虧損)	31,458	(2,277)	(9,121)	21,516	3,314	(14,255)	30,635
融資成本	(11,496)	(739)	(4,977)	(5,424)	—	(107)	(22,743)
所佔聯營公司盈利	—	—	—	—	—	121	121
分部業績	19,962	(3,016)	(14,098)	16,092	3,314	(14,241)	8,013
所得稅支出							(1,254)
期內盈利							6,759

(2) 分部資料(續)

營業額按顧客地區統計如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元
亞洲(不包括中國及香港)	1,166,925	1,147,056
香港	703,979	214,830
中國	467,387	564,721
歐洲	410,019	500,199
其它	267,273	61,009
	3,015,583	2,487,815

(3) 其它(虧損)/收入及(虧損)/收益淨額

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元
公平值收益/(虧損)：		
— 按公平值透過損益列帳的財務資產	2,480	3,487
— 衍生金融工具	(28,991)	—
利息收入：		
— 銀行存款	454	253
— 其它應收款	228	572
— 聯營公司欠款	123	131
股息收入	108	4
出售物業、機器及設備之溢利/(虧損)	5	(94)
出售會籍債券溢利	650	—
其它	4,115	1,902
	(20,828)	6,255

(4) 經營(虧損)/盈利

經營(虧損)/盈利已扣除下列各項：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元
物業、機器及設備折舊	4,170	4,602
預付營運租賃款項攤銷	186	185
無形資產攤銷	3,543	3,347
營運租賃租金	947	947
匯兌淨虧損	1,435	885

(5) 融資成本

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元
利息：		
— 非五年內全數償還的銀行貸款	5,167	5,424
— 於五年內全數償還的銀行貸款	16,912	17,251
— 其它貸款	82	27
— 融資租賃負債	20	41
	22,181	22,743

(6) 所得稅支出

本公司可免繳百慕達稅項直至二零三五年。於英屬處女群島成立之附屬公司可免繳英屬處女群島所得稅。香港利得稅按本六個月期間預計應課稅溢利之16.5%（二零一三年：16.5%）撥備。本集團於中國之附屬公司須繳交中國企業所得稅，按中國稅法確定應課稅所得之25%（二零一三年：25%）計算。其它海外溢利之稅項已根據估計六個月期間應課稅溢利按本集團經營業務國家之現行稅率計算。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	港幣千元	港幣千元
本期間稅項：		
— 中國稅項	4,134	1,628
以前年度調整：		
— 中國稅項	185	227
遞延稅項：		
暫時差異的產生及轉回	547	(601)
所得稅支出	4,866	1,254

(7) 每股(虧損)/盈利

基本及攤薄

每股基本及攤薄(虧損)/盈利根據本公司權益持有人應佔(虧損)/盈利，除以期內已發行普通股的加權平均數目計算。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
本公司權益持有人應佔(虧損)/盈利(港幣千元)	(34,424)	3,694
已發行普通股的加權平均數(千計)	4,586,712	4,332,247
每股基本及攤薄(虧損)/盈利(港仙)	(0.75)	0.09

尚未行使的購股權對截至二零一三年六月三十日止六個月期間的每股基本盈利存有反攤薄作用。

(8) 衍生金融工具

	未經審核		經審核	
	二零一四年六月三十日		二零一三年十二月三十一日	
	資產	負債	資產	負債
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
商品掉期合約	868	25,126	556	2,496

於二零一四年六月三十日，未履行的鐵礦砂商品掉期合約的名義本金約為港幣136,305,000元。

(9) 應收票據及應收帳項

本集團普遍就銷貨收入給予其客戶三十日至一百八十日之信用期。租賃物業之租金收入由租戶按月支付。

應收票據及應收帳項帳齡分析如下：

	未經審核 二零一四年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零一三年 十二月三十一日 港幣千元
三個月內	1,148,018	961,348
超過三個月而不超過六個月	109,824	168,857
超過六個月而不超過十二個月	141	47
超過十二個月	46	—
	1,258,029	1,130,252

(10) 股本

	未經審核 股份數目 (千計)	面值 港幣千元
法定股本		
每股港幣0.1元之普通股		
於二零一四年一月一日及二零一四年六月三十日	6,800,000	680,000
已發行及繳足股本		
每股港幣0.1元之普通股		
於二零一四年一月一日及二零一四年六月三十日	4,586,712	458,671

(11) 應付票據及應付帳項

應付票據及應付帳項帳齡分析如下：

	未經審核 二零一四年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零一三年 十二月三十一日 港幣千元
三個月內	352,955	159,819
超過三個月而不超過六個月	350	44
超過六個月而不超過十二個月	1,590	655
超過十二個月	16,783	16,555
	371,678	177,073

(12) 關聯方交易

期內與關聯方進行以下交易：

	未經審核 截至六月三十日止六個月 二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
已收聯營公司租金收入	2,390	2,574
已收聯營公司服務收入	349	346
已收聯營公司利息收入	123	131
主要管理人員酬金	12,148	10,900

(13) 結算日後事項

於二零一四年八月十八日，本公司與本公司聯營公司新港資產有限公司（「新港資產」）簽訂協議，據此，本公司有條件地同意出售全資附屬公司Burwill China Portfolio Limited（「BCP」）予新港資產（「出售」）。BCP之主要資產為位處中國之購物商場揚州時代廣場。完成出售后，BCP將不再為本公司附屬公司而轉為本公司之聯營公司。出售代價為人民幣199,780,000元。本公司將召開股東特別大會以批准出售。

股息

董事局不擬就截至二零一四年六月三十日止六個月派付中期股息(二零一三年：無)。

回顧與展望

上半年，本集團營業額較去年同期上升21.21%，至約港幣30.16億元；毛利較去年同期下降10.7%，至約港幣8,119萬元；期內股東應佔虧損約為港幣3,442萬元，其中含鐵礦砂商品掉期合約公平值虧損約港幣2,899萬元。

鋼鐵貿易

二零一四年上半年，鋼鐵行業產能過剩，供過於求的根本矛盾仍未得到解決。國內經濟增速出現放緩，房地產市場進入調整階段，嚴重影響了對鋼鐵的需求。鋼鐵需求減少，產能居高不下，社會資金緊張，使鋼鐵價格自年初開始持續下跌，雖在三月末四月初小幅反彈，但自五月份起各品種鋼價又繼續下探。六月Myspic普鋼綜合平均價格指數人民幣3,443.7元/噸，創下自二零零六年三月以來新低。

由於國內鋼材價格跌至低於國際市場的水準，人民幣有所貶值，故鋼材出口形成一定的價格優勢，加上歐洲、北美經濟逐步復蘇，中國鋼材出口大幅增加，據統計上半年累計出口4,101萬噸，同比增長33.6%。

回顧與展望(續)

鋼鐵貿易(續)

回顧期內，本集團因應國內外市場變化，適時作出了經營模式調整。在市場拓展方面，配以專人專責強化出口銷售信貸保險的安排，開拓了邊際利潤較高的北美市場的銷售。在維護和強化現有市場佔有率方面，積極縱橫雙向發掘新的用戶群。針對印度市場，基於該國在大選後貨幣及經濟均相對穩定，利好基建投資，對鋼材需求殷切，本集團於該市場除銷售一般的鋼材產品外，更開拓了多種高附加值的產品，提高了市場的覆蓋面。另外，在供應鏈管理方面，更向多家友好供應工廠提供多種模式的貿易融資安排，借助工廠的生產管理平台，借助本集團海外營銷網絡，風險共擔，利益共享，深度融合，形成由簡單的鋼鐵貿易關係拓展到融合技術、資源和融資多個合作領域，從而取得穩定及價格具競爭性的資源，使個別鋼材品種的銷售數量較去年同期大幅提升。其中去年已加大銷售力度的建築類鋼材品種，今年上半年更見成效，銷售數量及利潤已達去年全年的約80%。

至於鐵礦砂進口業務較鋼材銷售情況為差。我國一至六月累計進口鐵礦砂45,716萬噸，同比增長19.1%。至六月底，全國41個主要港口鐵礦石庫存總量更達到1億1千多萬噸的新高。加上國外礦山新增產能開始釋放，在市場需求低迷情況下，鐵礦砂供應進入過剩的狀態，進口均價同比下跌18.78%，接近二零零八年金融海嘯時期的水平。在此環境下，本集團一度嘗試以掉期合約減低現貨銷售的風險，惟效果未如理想，錄得虧損。

回顧與展望(續)

鋼鐵貿易(續)

總結上半年，本集團鋼鐵貿易在合同數量，銷售數量及個別品種數目上均較去年同期有較大增幅，惟因市場競爭激烈，價格日趨透明，毛利率受到擠壓，惟有在合同成交數量上給予彌補。

展望下半年，本集團將積極配合銀行與內地大型鋼鐵集團進行出口貿易預付款融資安排，提供貿易鏈中融資增值的功能，密切與供應工廠的合作，鎖定穩定優質的貨源，這對提升經營盈利將有極大幫助。鐵礦石方面，隨著價格指數回穩及上升，本集團於期貨合約的公平值虧損，預期在下半年將減少。隨著整體經營條件的改善，本集團將在鞏固傳統銷售市場的同時，繼續優化出口區域和品種，全年業績將有望得以改善。

鋼鐵加工

回顧期內，本集團在廣東省東莞市的鋼鐵加工廠業務進一步得到了改善。受國際市場總體需求疲弱的影響，在加工數量減少的情況下，噸鋼單位毛利率有了較大的增幅，人民幣內銷業務越趨增加。從庫存量受到合理控制、節能減耗、優化生產及營銷工作，顯示出嚴控成本及加強管理的功效。

預期下半年工作仍會相對艱難。但隨著七月份接單及銷售量趨勢的上升，加之傳統加工生產旺季的來臨，補稅等新政策的實行或會令下半年該業務有所增長。

回顧與展望(續)

商業地產投資和承租經營

本集團於八月十九日公佈有關出售揚州時代廣場予本公司之聯營公司新港資產有限公司(「新港資產」)之非常重大出售交易。是項交易為集團與合作夥伴共同將所持之「揚州時代廣場」及「無錫陽光廣場」物業注入新港資產名下，在資產、股權架構整合後，與原長期承租經營業務共同發展，將打造一個大型商業地產經營平台。

整合後的商業經營面積約422,000平方米，其中資產類別揚州時代廣場68,800平方米及無錫陽光廣場68,000平方米，而長期承租經營業務現已有約285,000平方米，涉及覆蓋包括深圳、上海、北京、大連、南京、無錫等地。

本集團看好此商業地產經營模式的發展，其多元化例如社區型購物中心、旅遊歷史街區及文化氛圍濃厚的書城中心的業務，迎合並形成國內趨向體驗式、旅遊休閒及時尚潮流的消費模式。而長期承租經營業務已涵蓋沿海一線至三線多個城市，並仍將繼續擴展其它具潛質的城市和地區。

本集團將致力以其自身多年經營揚州時代廣場的團隊及經驗，與新港集團國際有限公司(「新港」)經營團隊共同發展此業務。本集團因受益於和新港規模經營的協同效益，得以將揚州時代廣場單一資產與其它資產和承租經營業務結合，從而增強在這一業務領域的利潤分享。同時，本集團及新港均有意將此業務於未來若干年尋求獨立上市。

資產流動性及財務資源

自二零一三年十二月三十一日起，本集團之財務狀況並無重大變動。於二零一四年六月三十日，本集團的負債比率及流動比率分別為0.39(二零一三年十二月三十一日：0.42)及1.38(二零一三年十二月三十一日：1.46)。

於二零一四年六月三十日，本集團之總貸款減至約港幣8.24億元(二零一三年十二月三十一日：港幣9.19億元)，其還款期如下：

	港幣百萬元
一年內	614
一至二年內	28
二至五年內	125
超過五年	57
	<hr/> 824 <hr/>

外匯兌換風險

本集團之收入、支出、資產及負債均主要為美元、歐元、人民幣及港元。本集團認為其外匯風險不大，除卻歐元。為減低外匯風險，於有需要時，會利用遠期外匯合同，尤其是歐元。

或然負債

自二零一三年十二月三十一日起，本集團之或然負債並無重大變動。

資本承擔

自二零一三年十二月三十一日起，本集團之資本承擔並無重大變動。

資產抵押

自二零一三年十二月三十一日起，本集團之資產抵押並無重大變動。

僱員

於二零一四年六月三十日，本集團共僱用442名員工。僱員薪酬一般乃參考市場條件及根據個別表現制定及檢討。本集團並為僱員提供其它福利，包括年終雙糧、需供款之公積金及醫療保險。此外，本集團亦根據公司經營業績按員工個別表現而授出購股權及發放花紅，並會視乎需要為僱員提供培訓計劃。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本公司及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。

認購新股份－股份認購協議到期

根據二零一三年十月十六日本公司與瑞建有限公司(「認購方」)及認購方擔保人陳榮貴先生簽訂的股份認購協議(「股份認購協議」)，本公司同意根據股東於二零一三年六月十一日舉行之本公司股東週年大會上授予董事之一般性授權，按每股港幣0.26元的價格發行及配發合共825,600,000股本公司新普通股(「認購股份」)，並且認購方同意於認購期內以該協定條款認購認購股份(「股份認購」)。於二零一三年十月十六日(即股份認購協議日期)香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)所報的本公司股份收市價為每股港幣0.26元。收取所得款項淨額約港幣2.15億元擬用作一般營運資金。

於二零一四年四月二十二日(股份認購協議到期日)，本公司尚未收到認購方的認購通知以認購認購股份，及後應認購方要求，訂約各方繼續就是否延遲股份認購進行磋商。然而鑒於股份認購協議雙方在磋商下仍未能就重新認購本公司新股份達成一致協議，本公司於二零一四年六月二十七日決定並宣佈中止與認購方磋商。

董事及行政總裁於股份、相關股份及債券證中擁有的權益及淡倉

於二零一四年六月三十日，根據本公司按照證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條所規定須予備存的登記冊所載，或如依據上市發行人董事進行證券交易的標準守則通知本公司及聯交所，本公司各董事及行政總裁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）股份、相關股份及債券證中擁有或按照證券及期貨條例被視為擁有的權益及淡倉，詳情如下：

本公司股份及相關股份權益

董事姓名	普通股股份及相關股份數目				約佔本公司 已發行股本 百分比
	個人權益	家族權益	公司權益	總數	
陳城	202,074,521 (L)	104,042,601 (L) (附註1)	1,250,666,037 (L) (附註2及3)	1,556,783,159 (L) (附註3)	33.94% (L)
薛海東	4,413,869 (L)	—	—	4,413,869 (L)	0.10% (L)
劉婷	104,042,601 (L)	202,074,521 (L) (附註4)	1,250,666,037 (L) (附註2及3)	1,556,783,159 (L) (附註3)	33.94% (L)
董佩珊	21,725,226 (L)	110,000 (L)	7,104,000 (L) (附註5)	28,939,226 (L)	0.63% (L)

董事及行政總裁於股份、相關股份及債券證中擁有的權益及淡倉(續)

本公司股份及相關股份權益(續)

附註：

1. 此等權益由劉婷女士擁有。劉婷女士為陳城先生之配偶。
2. 812,361,336股由陳城先生及劉婷女士全資擁有的Favor King Limited透過其全資擁有之公司Glory Add Limited(「Glory Add」)持有。226,403,853股由Hang Sing Overseas Limited持有，Orient Strength Limited持有Hang Sing Overseas Limited 51%權益，而劉婷女士則全資擁有Orient Strength Limited。211,900,848股由Strong Purpose Corporation持有，陳城先生及劉婷女士全資擁有Strong Purpose Corporation。
3. 由於陳城先生及劉婷女士之權益被視為彼此的權益，故所列數字指相同的股份。
4. 此等權益由陳城先生擁有。陳城先生為劉婷女士之配偶。
5. 7,104,000股由董佩珊女士全資擁有之公司Focus Cheer Consultants Limited持有。
6. 「L」表示好倉；「S」表示淡倉。

除上文所披露者外，於二零一四年六月三十日，本公司各董事或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、相關股份及債券證中擁有或按照證券及期貨條例被視為擁有任何權益或淡倉記錄在按照證券及期貨條例第352條所規定須備存之登記冊內，或須如依據上市發行人董事進行證券交易的標準守則通知本公司及聯交所。

主要股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於二零一四年六月三十日，根據本公司按照證券及期貨條例第336條所規定須予備存之登記冊所載，以下人士(本公司董事及行政總裁除外)於本公司股份及相關股份中擁有權益及淡倉：

股份及相關股份權益

股東名稱	權益性質	普通股股份及 相關股份數目	約佔本公司 已發行股本 百分比	附註
Favor King Limited	公司	812,361,336 (L)	17.71% (L)	1

附註：

1. 此等權益由Favor King Limited全資擁有之公司Glory Add擁有。陳城先生及劉婷女士全資擁有Favor King Limited。
2. 「L」表示好倉；「S」表示淡倉。

除上文所披露者外，於二零一四年六月三十日，概無任何人士(本公司董事及行政總裁除外)於本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉記錄於按照證券及期貨條例第336條所存置的登記冊內，及／或直接或間接地持有已發行股本面值的5%或以上權益，並可於任何情況下，有權在本集團任何其它成員公司的股東大會上投票的權益。

購股權計劃

根據於二零一一年六月八日獲本公司股東採納之購股權計劃，計劃自被採納至今，概無根據計劃授出購股權，亦無購股權獲行使、被註銷或失效。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，由本公司三位獨立非執行董事崔書明先生、黃勝藍先生及陳明輝先生組成。審核委員會已與管理層審閱及討論本集團採用之會計政策及慣例，以及審計、內部監控及財務申報事宜。截至二零一四年六月三十日止六個月期間之本集團未經審核中期財務報表已經由審核委員會審閱。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，由執行董事兼副總經理薛海東先生及兩位獨立非執行董事崔書明先生及黃勝藍先生組成。薪酬委員會負責考慮和審閱本公司董事及高層管理人員的薪酬待遇。

提名委員會

本公司已成立提名委員會，由主席兼董事總經理陳城先生、執行董事兼副總經理薛海東先生及三位獨立非執行董事崔書明先生、黃勝藍先生及陳明輝先生組成。提名委員會負責檢討董事局的架構、人數及組成，並擬對董事局作出的變動提出建議。

董事辭任

尹虹先生由二零一四年三月十二日起辭任本公司執行董事，及朱明先生(於二零一四年四月十六日獲委任為董事)由二零一四年七月二十四日起辭任本公司執行董事。

其它根據上市規則第13.51B(1)條披露之資料

蔣斌先生自二零一四年六月三日下午四時正起辭任科浪國際控股有限公司之獨立非執行董事。

企業管治

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本公司一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「守則」)所有適用守則條文，惟下述偏離除外：

- 一 守則條文第A.1.1條訂明，董事局應定期開會，董事局會議應每年召開至少四次，大約每季一次，並有大部份有權出席會議的董事親身出席，或透過其它電子通訊方法積極參與。由於本公司並無宣佈其季度業績，期內召開了一次董事局定期會議，以審閱及批准本集團二零一三年年度業績，故此本公司未完全遵守有關守則條文。董事局將會按其它需要董事局作出決定的事宜召開董事局會議。

- 一 守則條文第A.2.1條訂明，主席及行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司主席兼董事總經理陳城先生，現兼任主席及行政總裁之職務。鑒於本集團之業務性質要求相當的市場專門認知，董事局認為陳先生同時兼任兩職可為本集團提供更穩健及一貫的領導，利於集團更有效率地策劃及推行長遠商業策略。董事局將不時檢討此架構之成效，以確保董事局及管理層間之權力及權責之平衡。

企業管治(續)

- 一 守則條文第A.4.2條當中訂明，每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。

本公司之章程細則(「章程細則」)並無規定董事最少每三年輪值告退一次。然而，根據章程細則第85條，於每屆本公司股東週年大會上，按當時在任董事人數計三分之一董事(或倘數目並非三之倍數，則為最接近但不超過三分之一之數目)必須輪值告退，惟主席或董事總經理者則無須輪值告退。董事局將會確保每位董事(惟擔任主席或董事總經理職務者除外)至少每三年輪值告退一次，以符合守則條文第A.4.2條之規定。董事局認為主席任期之連續性可予集團強而穩定的領導方向，乃對集團業務之順暢經營運作極為重要。

- 一 守則條文第E.1.2條訂明董事局主席應出席股東週年大會。董事局主席陳城先生未能出席於二零一四年六月十日舉行之本公司股東週年大會，然而已安排執行董事兼副總經理薛海東先生代其主持會議並解答股東問題。

董事局將不時審閱企業管治架構及常規，並將於適當時候作出合適安排。

上市公司董事進行證券交易的標準守則

本公司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」)作為本公司之董事進行證券交易行為守則。在向所有董事作出特定查詢後，所有董事均確認彼等於截至二零一四年六月三十日止六個月期間已遵守標準守則所載之規定標準。

董事局代表
主席
陳城

香港，二零一四年八月二十九日

於本報告日期，本公司董事局成員包括執行董事陳城先生、薛海東先生、楊大偉先生、劉婷女士、董佩珊女士、郭偉霖先生及岑啟文先生，獨立非執行董事崔書明先生、黃勝藍先生、陳明輝先生及蔣斌先生。