



CHINA TYCOON BEVERAGE HOLDINGS LIMITED

中國大亨飲品控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：209

中期報告

2014

目錄

公司資料	3
管理層討論及分析	4
簡明綜合損益表	8
簡明綜合損益及其他全面收益表	9
簡明綜合財務狀況表	10
簡明綜合權益變動表	12
簡明綜合現金流量表	13
簡明綜合中期財務報表附註	14
其他資料	33

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	中國大亨飲品控股有限公司
「董事」	指	本公司之董事
「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
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港及澳門
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
「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
「人民幣」	指	人民幣
「%」	指	百分比

公司資料

董事會

非執行董事

蘇家樂先生(主席)

執行董事

勞明智先生(副主席兼行政總裁)

陳玉儀女士

王敬渝女士

高峰先生

吳疆先生

獨立非執行董事

郭明輝先生

黃國泰先生

梁碧霞女士

審核委員會

黃國泰先生(主席)

郭明輝先生

梁碧霞女士

薪酬委員會

郭明輝先生(主席)

黃國泰先生

梁碧霞女士

勞明智先生

提名委員會

梁碧霞女士(主席)

郭明輝先生

黃國泰先生

勞明智先生

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：209)

註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

總辦事處及香港主要營業地點

香港灣仔

港灣道23號

鷹君中心

15樓1510室

主要往來銀行

富邦銀行(香港)有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司

中國銀行(香港)有限公司

廣東發展銀行中山分行

興業銀行梅江分行

核數師

國富浩華(香港)會計師事務所有限公司

主要股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited

The Belvedere Building

69 Pitts Bay Road

Pembroke HM08

Bermuda

股份過戶登記香港分處

卓佳登捷時有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心22樓

網站

<http://www.chinatycoon.com.hk>

<http://www.tricor.com.hk/web/service/000209>

業務回顧

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團錄得收入110,605,000港元，較過往期間下降8%（二零一三年六月三十日：120,787,000港元），而本集團毛利為1,760,000港元，較過往期間減少87%（二零一三年六月三十日：14,010,000港元）。本集團毛利減少主要由於玩具部門所賺取之邊際利潤削減所致。本集團錄得之本期間虧損減少19%至37,569,000港元（二零一三年六月三十日：46,627,000港元），主要由於證券投資部門所錄得之虧損大幅減少，惟部份由玩具部門錄得之擴大虧損所抵銷。

玩具部門

與過往期間比較，本集團玩具部門之收入輕微減少6%至108,044,000港元（二零一三年六月三十日：115,044,000港元），而其分類虧損則增加至25,755,000港元（二零一三年六月三十日：6,511,000港元），原因如下。於二零一四年上半年期間，一位客戶基於商業考慮，決定自行生產一項產品系列，令致部門失去相關之訂單，而該產品系列亦附帶較高之邊際利潤。雖然失去該主要訂單，管理層積極尋求並成功地從現有客戶取得大部份新訂單，新訂單之邊際利潤較為微薄，所以於回顧期間部門所賺取之毛利無可避免地遭削減，惟部門之收入則只輕微減少。此外，由於珠三角地區之生產成本包括勞工成本、生產經常性開支及分包成本持續上升，加上生產前文所述之新產品時引致生產效率下降，亦導致部門之經營虧損增加。然而，管理層預期，在並無出現不可預期之情況下，部門之表現將於下半年度即旺季期間錄得改善。

飲品部門

截至二零一四年六月三十日止六個月，部門錄得收入2,561,000港元，較過往期間減少55%（二零一三年六月三十日：5,743,000港元），而分類虧損為3,918,000港元（二零一三年六月三十日：6,221,000港元），較過往期間減少37%。於二零一三年下半年期間，該部門重組其銷售及分銷網絡，將其銷售活動全部集中於天津總部，同時關閉其他區域的銷售辦事處，以提升管理效率。此策略變動已減低部門之行政費用，部門於回顧期間之分類虧損亦因此減少。然而，由於其他飲品產品之競爭，且並無投放重大宣傳及營銷開支以宣傳部門產品，因此部門之收入亦較過往期間減少。管理層現正根據部門於過往年度之財務表現重新制定業務策略，並對不同之業務舉措對於目標地域市場、目標客戶群組及分銷模式之影響進行分析。管理層擬制定新業務策略，務求為部門帶來更佳及正面之回報。

管理層討論及分析

業務回顧(續)

證券投資

本集團證券投資部門錄得分類虧損**3,492,000**港元(二零一三年六月三十日：**28,291,000**港元)，主要因為於回顧期間出售本集團大部份證券投資而產生已變現虧損**3,369,000**港元。於二零一四年六月三十日，本集團之證券組合僅包括按公允值**605,000**港元(二零一三年十二月三十一日：**103,167,000**港元)列賬之上市股本證券。鑑於部門之證券投資組合表現於過往年度均未如理想，管理層決定變現大部份上市股本投資組合，並保留資金用於未來投資機會。就未來之投資機會，管理層將繼續集中分析不同類型投資產品之價值，特別是該等產品之風險及回報表現，務求改善部門之財務表現。

整體而言，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損**36,878,000**港元(二零一三年六月三十日：**45,480,000**港元)及每股基本虧損**2.19**港仙(二零一三年六月三十日：**2.70**港仙)。本集團錄得除稅後全面虧損總額**40,413,000**港元(二零一三年六月三十日：**41,708,000**港元)，包括換算海外附屬公司財務報表之匯兌虧損**2,844,000**港元(二零一三年六月三十日：收益**4,919,000**港元)。本集團之本期間本公司擁有人應佔除稅後全面虧損總額為**39,517,000**港元(二零一三年六月三十日：**40,900,000**港元)。

財務回顧

流動資金、財務資源及資本結構

於二零一四年六月三十日，本集團的流動資產為**452,191,000**港元(二零一三年十二月三十一日：**370,176,000**港元)，包括現金及現金等值物**107,071,000**港元(二零一三年十二月三十一日：**125,439,000**港元)(不計入已抵押銀行存款)。本集團的流動比率，以流動資產除以流動負債**294,539,000**港元(二零一三年十二月三十一日：**177,624,000**港元)計算，處於**1.54**的健康水平(二零一三年十二月三十一日：**2.08**)。於期末，本集團之預付款項、按金及其他應收款項為**126,465,000**港元，較去年結算日增加**8.7**倍(二零一三年十二月三十一日：**12,998,000**港元)，主要為於回顧期間出售本集團大部份證券投資之所得銷售款項，並存放於一間證券經紀公司以待日後投資機會。本集團於二零一四年六月三十日的銀行貸款主要以港元、美元及人民幣計值，比例分別為**90%**、**1%**及**9%**(二零一三年十二月三十一日：**98%**、**2%**及無)。總計**109,142,000**港元(二零一三年十二月三十一日：**80,331,000**港元)之所有銀行貸款於一年內到期，當中的**99%**按固定利率計息(二零一三年十二月三十一日：**98%**)，而其餘**1%**按浮動利率計息(二零一三年十二月三十一日：**2%**)。

衍生金融工具之使用受到嚴格監控。本集團訂立的大部份衍生金融工具主要用作管理本集團的外幣風險。

財務回顧(續)

流動資金、財務資源及資本結構(續)

於二零一四年六月三十日，本公司擁有人應佔權益減少11%至313,514,000港元(二零一三年十二月三十一日：353,031,000港元)，主要由於本集團於回顧期間產生虧損所致。本集團以銀行融資加上股東權益以應付營運所需資金。本集團的資本負債比率乃以其負債淨額除以權益總額加負債淨額而釐定，而負債淨額包括付息銀行貸款、應付貿易款項及應付票據以及其他應付款項，減已抵押銀行存款以及現金及現金等值物。本集團的政策是維持其資本負債比率處於75%以下，以確保健康的財務狀況。本集團於二零一四年六月三十日之資本負債比率約為37%(二零一三年十二月三十一日：11%)。

儘管本集團產生虧損，惟本集團的財務狀況仍然穩健，並持有充足的現金及未動用惟已承諾的信貸額以支持本集團的持續業務營運。

於二零一四年八月十九日，本公司完成按每股股份0.205港元之價格向投資者發行337,280,000股新股份之股份配售。股份配售所籌得之所得款項淨額約67,000,000港元已用作本集團之一般營運資金。

外幣管理

本集團的貨幣資產及負債與業務交易主要以港元、人民幣及美元列賬及進行。本集團審慎管理其外幣風險，主要透過配對外幣貨幣資產與相關貨幣負債，以及配對外幣收入與相關貨幣開支，以儘量減少外幣風險。於認為合適情況下，本集團會訂立若干金融衍生工具以降低外匯匯率風險。有鑑於此，本集團認為並無重大的匯兌風險。

資產抵押

於二零一四年六月三十日，本集團已抵押於中國大陸之若干租賃樓宇及預付土地補價，賬面總值為110,677,000港元(二零一三年十二月三十一日：110,751,000港元)，以及銀行存款及應收貿易款項合共為4,188,000港元(二零一三年十二月三十一日：13,546,000港元(包括存貨))作為本集團獲授銀行一般信貸之抵押。

或然負債

於二零一四年六月三十日，本集團並無重大或然負債(二零一三年十二月三十一日：無)。

管理層討論及分析

財務回顧(續)

資本承擔

於二零一四年六月三十日，本集團就機械及設備有資本承擔**881,000**港元(二零一三年十二月三十一日：無)。

僱員及薪酬政策

於二零一四年六月三十日，本集團於香港及中國大陸之僱員，包括董事，共有約**3,990**名(二零一三年六月三十日：**3,590**名)。本集團於回顧期間之員工成本總額(包括董事酬金)為**69,668,000**港元(二零一三年六月三十日：**69,780,000**港元)。本集團為僱員及董事提供之薪酬待遇乃參照市場情況、個人表現及經驗而制定。本集團設置之福利計劃包括公積金計劃、退休金計劃、醫療保險、購股權計劃及酌情花紅。本集團亦為員工提供外間培訓津貼。

前景

截至二零一四年六月三十日止六個月，飲品及證券投資部門錄得之虧損削減，惟玩具部門所錄得之虧損則有所增加，致使本集團之除稅後全面虧損總額與過往期間相若，達**40,413,000**港元(二零一三年六月三十日：**41,708,000**港元)。展望將來，管理層將繼續通過檢討及分析本集團所有三個部門之各個營運層面，務求於不久將來可提升其盈利能力及業務表現。

簡明綜合損益表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
收入	6	110,605	120,787
銷售成本		(108,845)	(106,777)
毛利		1,760	14,010
其他收入及其他收益淨額	6	4,718	5,280
銷售及分銷成本		(3,266)	(5,623)
行政開支		(30,177)	(29,043)
透過損益按公允值列賬之持作買賣 證券之虧損淨額	7	(3,296)	(28,277)
其他經營開支		(5,158)	(512)
經營虧損		(35,419)	(44,165)
融資成本	8	(2,166)	(2,266)
除稅前虧損	7	(37,585)	(46,431)
所得稅	9	16	(196)
本期間虧損		(37,569)	(46,627)
下列人士應佔：			
本公司擁有人		(36,878)	(45,480)
非控股權益		(691)	(1,147)
本期間虧損		(37,569)	(46,627)
每股虧損			
基本	10	(2.19 港仙)	(2.70 港仙)
攤薄	10	(2.19 港仙)	(2.70 港仙)

第14頁至第32頁之附註為整體簡明綜合中期財務報表之一部份。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
本期間虧損	(37,569)	(46,627)
本期間其他全面(虧損)/收益 可於其後轉列入損益之項目： 換算海外附屬公司財務報表時產生之匯兌差額	(2,844)	4,919
本期間其他全面(虧損)/收益，經扣除稅項	(2,844)	4,919
本期間全面虧損總額，經扣除稅項	(40,413)	(41,708)
下列人士應佔：		
本公司擁有人	(39,517)	(40,900)
非控股權益	(896)	(808)
	(40,413)	(41,708)

第14頁至第32頁之附註為整體簡明綜合中期財務報表之一部份。

簡明綜合財務狀況表

於二零一四年六月三十日

	附註	於 二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	139,459	144,831
預付土地補價		4,625	4,699
無形資產		2,483	2,567
商譽		834	834
		147,401	152,931
流動資產			
持作買賣證券		605	103,167
存貨	13	172,499	104,148
預付土地補價		152	152
應收貿易款項	14	42,402	19,673
預付款項、按金及其他應收款項	15	126,465	12,998
已抵押銀行存款	16	2,997	4,599
現金及現金等值物	16	107,071	125,439
		452,191	370,176
流動負債			
應付貿易款項及應付票據	17	80,615	23,198
其他應付款項	18	97,701	69,456
衍生金融工具		2,781	-
付息銀行貸款		109,142	80,331
應付稅項		4,300	4,639
		294,539	177,624
流動資產淨值		157,652	192,552
資產總值減流動負債		305,053	345,483
非流動負債			
遞延稅項負債		7,566	7,583
資產淨值		297,487	337,900

第14頁至第32頁之附註為整體簡明綜合中期財務報表之一部份。

簡明綜合財務狀況表

於二零一四年六月三十日

	附註	於 二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	19	168,641	168,641
儲備		144,873	184,390
		313,514	353,031
非控股權益		(16,027)	(15,131)
權益總額		297,487	337,900

第14頁至第32頁之附註為整體簡明綜合中期財務報表之一部份。

簡明綜合權益變動表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	已發行股本 千港元	股份溢價 千港元	資產 重估儲備 千港元	法定 儲備基金* 千港元	匯兌 波動儲備 千港元	累積虧損 千港元	本公司 擁有人 應佔權益 千港元	非控股權益 千港元	權益總額 千港元
於二零一三年一月一日	168,641	684,503	41,143	10,686	53,821	(578,768)	380,026	(13,978)	366,048
二零一三年權益變動：									
本期間虧損	-	-	-	-	-	(45,480)	(45,480)	(1,147)	(46,627)
換算海外附屬公司財務報表時 產生之匯兌差額	-	-	-	-	4,580	-	4,580	339	4,919
本期間全面虧損總額	-	-	-	-	4,580	(45,480)	(40,900)	(808)	(41,708)
轉撥至法定儲備基金	-	-	-	56	-	(56)	-	-	-
變現之重估儲備	-	-	(677)	-	-	677	-	-	-
於二零一三年六月三十日	168,641	684,503	40,466	10,742	58,401	(623,627)	339,126	(14,786)	324,340
於二零一四年一月一日	168,641	684,503	49,564	10,942	62,157	(622,776)	353,031	(15,131)	337,900
二零一四年權益變動：									
本期間虧損	-	-	-	-	-	(36,878)	(36,878)	(691)	(37,569)
換算海外附屬公司財務報表時 產生之匯兌差額	-	-	-	-	(2,639)	-	(2,639)	(205)	(2,844)
本期間全面虧損總額	-	-	-	-	(2,639)	(36,878)	(39,517)	(896)	(40,413)
變現之重估儲備	-	-	(781)	-	-	781	-	-	-
於二零一四年六月三十日	168,641	684,503	48,783	10,942	59,518	(658,873)	313,514	(16,027)	297,487

* 根據適用於外商獨資企業之有關中國法規，本公司位於中國之附屬公司須撥出不少於除稅後溢利10%之款項至法定儲備基金，該基金可透過發行紅股方式分派予股東。

第14頁至第32頁之附註為整體簡明綜合中期財務報表之一部份。

簡明綜合現金流量表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
經營活動使用之現金淨額		(46,098)	(46,149)
投資活動使用之現金淨額		(1,612)	(6,640)
融資活動產生之現金淨額		30,413	19,704
現金及現金等值物之減少淨額		(17,297)	(33,085)
於一月一日之現金及現金等值物		125,439	130,246
外匯匯率變動之影響		(1,071)	1,127
於六月三十日之現金及現金等值物		107,071	98,288
現金及現金等值物之結餘分析			
現金及現金等值物	16	107,071	98,288

第14頁至第32頁之附註為整體簡明綜合中期財務報表之一部份。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

1. 公司資料

本公司為一間於百慕達註冊成立之有限公司。本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，而其主要營業地點位於香港灣仔港灣道23號鷹君中心15樓1510室。本公司股份於聯交所主板上市。

本公司之主要業務為投資控股，而其附屬公司主要從事製造及買賣硬膠及毛絨玩具、製造及銷售飲品以及證券投資。本集團之經營地點位於香港及中國。

2. 合規聲明

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」及上市規則附錄十六載列之披露規定而編製。

根據香港會計準則第34號，管理層在編製未經審核簡明綜合財務報表時需要作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響政策的應用及截至結算日止年度資產及負債、收入和支出的匯報數額。實際結果可能有別於該等估計。

除採納新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港會計準則（「香港會計準則」）外，未經審核簡明綜合財務報表乃根據截至二零一三年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用之相同會計政策編製。簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表規定之所有資料及披露，並應連同本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之財務報表一併閱讀。

除租賃樓宇、衍生金融工具及透過損益按公允值列賬之權益工具是按公允值計量之外，於編製財務報表時乃採用歷史成本法作為計量基準。本財務報表乃以本公司之功能貨幣港元列報，除特別註明者外，所有金額均以千位列示。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本期間，本集團已採納於本會計期間首次生效之以下由香港會計師公會頒佈之新訂或經修訂香港財務報告準則：

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
香港會計準則第32號修訂本	抵銷金融資產及金融負債
香港會計準則第36號修訂本	資產減值－非金融資產之可收回金額披露
香港會計準則第39號修訂本	衍生工具之更新及對沖會計之延續
香港（國際財務報告準則詮釋委員會） －詮釋第21號	徵費

應用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之簡明綜合中期財務報表造成重大影響。

4. 分類報告

本集團按分類管理其業務，分類按業務線（產品及服務）及地理位置兩方面劃分。本公司董事會（主要營運決策人）以該等資料作內部報告以分配資源及評核表現，本集團已呈列下列三個可呈報分類。概無合併經營分類以組成下列可呈報分類。

1. 證券投資：該分類之收入來自已收取之股本證券投資之股息。
2. 製造及買賣硬膠及毛絨玩具：該分類之收入來自製造及買賣硬膠及毛絨玩具。
3. 製造及銷售飲品：該分類之收入來自製造及銷售飲品。

根據香港財務報告準則第8號，為評估各分類之表現及在分類間分配資源，於本簡明綜合中期財務報表披露之分類資料之編製方式與董事會所使用之資料一致。就此而言，董事會按以下基準監察各個可呈報分類應佔之業績、資產及負債：

分類資產包括分配至個別可呈報分類應佔之全部非流動資產及流動資產，惟若干未分配企業資產除外。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

4. 分類報告(續)

所有負債已分配至可呈報分類，惟未分配企業負債除外。

除稅前分類損益不包括未分配利息收入及不直接歸屬於任何經營分類之業務活動的未分配企業開支。

(a) 分類業績、資產及負債

	證券投資		製造及買賣硬膠及毛絨玩具		製造及銷售飲品		總計	
	截至六月三十日		截至六月三十日		截至六月三十日		截至六月三十日	
	止六個月		止六個月		止六個月		止六個月	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
可呈報分類收入								
來自外間客戶之收入	-	-	108,044	115,044	2,561	5,743	110,605	120,787
可呈報除稅前分類虧損	(3,492)	(28,291)	(25,755)	(6,511)	(3,918)	(6,221)	(33,165)	(41,023)
其他分類資料：								
折舊	-	-	(4,748)	(5,015)	(1,039)	(1,080)	(5,787)	(6,095)
預付土地補償攤銷	-	-	(76)	(76)	-	-	(76)	(76)
無形資產攤銷	-	-	-	-	(63)	(62)	(63)	(62)
出售物業、廠房及設備之 收益/(虧損)，淨額	-	-	28	(92)	-	-	28	(92)
存貨撇減，淨額	-	-	(7,216)	(5,885)	-	-	(7,216)	(5,885)
透過損益按公允值列賬之 持作買賣證券之虧損淨額	(3,296)	(28,277)	-	-	-	-	(3,296)	(28,277)
銀行利息收入	-	-	35	52	1,185	10	1,220	62
利息開支	-	-	(2,166)	(2,265)	-	(1)	(2,166)	(2,266)
添置非流動分類資產	-	-	2,042	3,557	-	193	2,042	3,750

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

4. 分類報告(續)

(a) 分類業績、資產及負債(續)

	證券投資		製造及買賣硬膠及毛絨玩具		製造及銷售飲品		總計	
	於	於	於	於	於	於	於	於
	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
可呈報分類資產	118,223	123,596	367,305	276,822	109,936	112,813	595,464	513,231
可呈報分類負債	-	-	(261,308)	(143,296)	(40,310)	(38,247)	(301,618)	(181,543)

附註：兩個期間內均無分類間銷售。

(b) 可呈報分類溢利或虧損、資產及負債之對賬

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
(i) 除稅前虧損		
可呈報分類虧損	(33,165)	(41,023)
未分配之利息收入	-	560
未分配之企業開支	(4,420)	(5,968)
除稅前綜合虧損	(37,585)	(46,431)

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

4. 分類報告(續)

(b) 可呈報分類溢利或虧損、資產及負債之對賬(續)

	於 二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
(ii) 資產		
可呈報分類資產	595,464	513,231
未分配之企業資產	4,128	9,876
綜合資產總額	599,592	523,107
(iii) 負債		
可呈報分類負債	301,618	181,543
未分配之企業負債	487	3,664
綜合負債總額	302,105	185,207

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

4. 分類報告(續)

(c) 來自主要產品及服務之收入

以下為本集團來自主要產品及服務之收入的分析：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
飲品	2,561	5,743
硬膠及毛絨玩具	108,044	115,044
	110,605	120,787

(d) 地區資料

下表載列(i)本集團來自外間客戶之收入及(ii)本集團之非流動資產(包括物業、廠房及設備、預付土地補價、無形資產及商譽)按地理位置劃分之分析。客戶之地理位置指提供服務或交付貨品之位置。物業、廠房及設備及預付土地補價之地理位置乃根據資產之實際位置劃分。就無形資產及商譽而言，乃基於獲分配相關無形資產及商譽之業務所在地劃分。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

4. 分類報告(續)

(d) 地區資料(續)

	來自外間客戶之收入		非流動資產	
	截至六月三十日止六個月		於	於
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元	六月三十日	十二月三十一日
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(經審核)
香港(原籍地)	15,323	3,775	2,609	5,476
中國	2,561	5,743	144,792	147,455
美國及加拿大	85,244	93,766	-	-
日本及歐洲	7,477	17,503	-	-
	110,605	120,787	147,401	152,931

(e) 有關主要客戶之資料

來自為本集團總銷售額貢獻10%或以上之客戶的收入如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
最大客戶		
— 製造及買賣硬膠及毛絨玩具之收入	61,061	81,911
第二大客戶		
— 製造及買賣硬膠及毛絨玩具之收入	15,033	-

5. 經營季節性

本集團之製造及買賣硬膠及毛絨玩具業務每年均受季節性波動影響。整體上，每年第三季度銷售額較高，以配合每年年底前之聖誕節訂單。

製造及銷售飲品及證券投資業務均無確切季節性因素。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

6. 收入、其他收入以及其他收益淨額

收入(亦即本集團之營業額),指扣除退貨及貿易折扣後之已售貨品之發票淨值。

本集團之收入、其他收入及其他收益淨額分析如下:

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
收入		
銷售貨品	110,605	120,787
其他收入及其他收益淨額		
其他收入		
銀行利息收入	1,220	64
應收貸款之利息收入	-	558
並非透過損益按公允值列賬之金融資產之利息 收入總額	1,220	622
其他收益淨額		
衍生金融工具之公允值收益 — 不符合資格作對沖交易	-	2,297
外匯淨收益	-	969
模具收入	1,568	103
分租租金收入(附註25(b))	356	399
分包收入(附註25(b))	575	-
雜項收入	999	890
	4,718	5,280

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

7. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損已扣除／(計入)以下項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
(a) 員工成本		
僱員福利開支(包括董事酬金)：**		
工資及薪金	62,239	63,328
其他僱員福利	1,507	1,010
定額供款退休計劃之供款	5,922	5,442
	69,668	69,780
(b) 其他項目		
存貨成本	108,306	105,218
物業、廠房及設備折舊*	5,869	6,241
無形資產攤銷***	63	62
預付土地補價攤銷	76	76
出售物業、廠房及設備之虧損淨額***	320	416
衍生金融工具之公允值虧損／(收益)		
— 不符合資格作對沖交易***	4,467	(2,297)
(c) 透過損益按公允值列賬之持作買賣證券之虧損淨額		
透過損益按公允值列賬之持作買賣證券之已變現虧損／(收益)	3,369	(200)
透過損益按公允值列賬之持作買賣證券之未變現(收益)／虧損	(73)	28,477
	3,296	28,277

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

7. 除稅前虧損(續)

- * 折舊約1,484,000港元(二零一三年六月三十日: 2,191,000港元)亦計入簡明綜合損益表「銷售成本」內。
- ** 僱員福利開支約55,332,000港元(二零一三年六月三十日: 53,466,000港元)亦計入簡明綜合損益表「銷售成本」內。
- *** 除了衍生金融工具之公允值收益約2,297,000港元於截至二零一三年六月三十日止六個月計入在「其他收入及其他收益淨額」外, 該等項目均計入簡明綜合損益表「其他經營開支」內。

8. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
於五年內全數償還之銀行貸款及透支利息	2,166	2,266
並非透過損益按公允值列賬之金融負債之利息開支總額	2,166	2,266

9. 簡明綜合損益表內之所得稅

簡明綜合損益表內之所得稅指:

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
即期—中國	—	188
遞延稅項(抵免)/支出	(16)	8
所得稅(抵免)/開支	(16)	196

9. 簡明綜合損益表內之所得稅(續)

本期間之香港利得稅乃根據於香港產生之估計應課稅溢利按稅率16.5%計算(二零一三年六月三十日：16.5%)。截至二零一四年六月三十日止六個月，由於本集團並無產生應課稅溢利，因此並無於財務報表就本期間作出香港利得稅撥備(二零一三年六月三十日：無)。

在中國之企業所得稅乃根據在中國營運的附屬公司之估計應課稅溢利按稅率25%(二零一三年六月三十日：25%)作出撥備，除非優惠稅率適用於有關附屬公司所在地。

其他司法權區之稅項乃按有關司法權區現行稅率計算。

10. 每股虧損

每股基本虧損

本期間之每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔虧損約36,878,000港元(二零一三年六月三十日：45,480,000港元)及本期間已發行普通股之加權平均數1,686,408,729股(二零一三年六月三十日：1,686,408,729股)計算。

每股攤薄虧損

由於兩個期間並無已發行具潛在攤薄影響之普通股，因此每股攤薄虧損等於每股基本虧損。

11. 股息

截至二零一四年六月三十日止六個月內並無宣派股息(二零一三年六月三十日：無)。

12. 物業、廠房及設備

於本期間，本集團就廠房及機器、傢俬、裝置及辦公室設備以及汽車錄得之添置成本合共約為2,042,000港元(二零一三年六月三十日：3,750,000港元)。本集團於本期間出售約2,132,000港元(二零一三年六月三十日：1,007,000港元)之機器及設備。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

13. 存貨

	於 二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
原材料	57,816	45,754
在製品	73,372	28,577
製成品	41,311	29,817
	172,499	104,148

於二零一四年六月三十日之存貨並無用作抵押銀行貸款(二零一三年十二月三十一日：7,030,000港元)。

14. 應收貿易款項

	於 二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應收貿易款項	46,293	23,601
減：減值虧損撥備	(3,891)	(3,928)
	42,402	19,673

附註：

- (i) 所有應收貿易賬款預期將於一年內收回。
- (ii) 於呈報期完結日，已保履且沒有不確認之應收貿易款項賬面值為1,191,000港元(二零一三年十二月三十一日：1,917,000港元)，而相關負債之賬面值為1,012,000港元(二零一三年十二月三十一日：1,630,000港元)。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

14. 應收貿易款項(續)

(a) 賬齡分析

以下為按發票日期呈列並經扣除撥備後之應收貿易款項之賬齡分析：

	於 二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至30天	34,980	12,728
31至90天	6,623	4,911
90天以上	799	2,034
	42,402	19,673

本集團與其客戶乃主要按信貸方式訂立貿易條款，當中之信貸期一般介乎30天至180天。本集團致力嚴格控制其未償還之應收款項，以及管理層會定期審視過期之結餘。應收貿易款項均並無計算利息。

(b) 應收貿易款項減值

應收貿易款項之減值虧損採用撥備賬記錄，除非本集團認為收回該等款項的機會極微，在此情況下，減值虧損將從應收貿易款項中直接撇銷。

應收貿易款項減值撥備之變動情況如下：

	於 二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
於期／年初	3,928	3,823
應收貿易款項減值虧損撥備撥回	-	(14)
匯兌調整	(37)	119
於期／年末	3,891	3,928

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

14. 應收貿易款項(續)

(b) 應收貿易款項減值(續)

於呈報期完結日，本集團均審閱應收貿易款項，以個別及整體基準衡量是否有減值證據。應收款項減值乃根據其客戶之信貸記錄、財務困難跡象、拖欠還款情況及當時市況而確認。於二零一四年六月三十日，本集團個別確認減值之應收貿易款項約為3,891,000港元(二零一三年十二月三十一日：3,928,000港元)。

15. 預付款項、按金及其他應收款項

預付款項、按金及其他應收款項包括就證券投資業務存放於證券經紀公司約109,481,000港元之款項(二零一三年十二月三十一日：1,729,000港元)。

16. 現金及現金等值物及已抵押銀行存款

	於 二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
現金及現金等值物包括：		
現金及銀行結餘	107,071	125,439
綜合財務狀況表中的現金及現金等值物	107,071	125,439
綜合現金流量表中的現金及現金等值物	107,071	125,439
已抵押銀行存款	2,997	4,599

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

17. 應付貿易款項及應付票據

於呈報期完結日，應付貿易款項及應付票據之賬齡分析如下：

	於 二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至30天	50,973	10,153
31至90天	27,198	10,091
90天以上	2,444	2,954
	80,615	23,198

附註：

- (i) 應付貿易款項及應付票據預期將於一年內償還。
- (ii) 於二零一四年六月三十日之應付貿易賬款及應付票據之結餘並無包括任何應付票據之款項(二零一三年十二月三十一日：1,601,000港元)。

18. 其他應付款項

其他應付款項包括就飲品業務購買機器及設備之應付款項約23,476,000港元(相當於人民幣18,635,000元)(二零一三年十二月三十一日：23,702,000港元(相當於人民幣18,635,000元))。

19. 股本

	於 二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
法定：		
7,000,000,000股每股面值0.10港元之普通股	700,000	700,000
已發行及繳足之普通股：		
1,686,408,729股(二零一三年十二月三十一日： 1,686,408,729股)每股面值0.10港元 (二零一三年十二月三十一日：0.10港元)之 普通股	168,641	168,641

本公司之已發行股本於本期間並無變動。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

20. 財務風險管理之目的及政策

公允值計量

按公允值計量的金融資產及負債

公允值層級架構

下表呈列本集團金融工具之公允值，乃於呈報期完結日按經常性基準計量，並分類為香港財務報告準則第13號「公允值計量」所界定之三級公允值架構。將公允值計量分類之等級乃經參考如下估值方法所用數據之可觀察性及重要性後釐定：

- 第一級估值：僅使用第一級輸入數據（即於計量日同類資產或負債於活躍市場之未經調整報價）計量之公允值
- 第二級估值：使用第二級輸入數據（即未能達到第一級之可觀察輸入數據）且並未使用重大不可觀察輸入數據計量之公允值。不可觀察輸入數據為無市場數據之輸入數據
- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量之公允值

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
二零一四年六月三十日				
透過損益按公允值列賬 之金融資產				
— 持作買賣證券	605	-	-	605
透過損益將公允值列賬 之金融負債				
— 貨幣期權	-	2,781	-	2,781
二零一三年十二月三十一日				
透過損益按公允值列賬 之金融資產				
— 持作買賣證券	103,167	-	-	103,167

截至二零一四年六月三十日止六個月，第一級與第二級之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三級（二零一三年六月三十日：無）。本集團之政策是於公允值架構之間發生轉移之呈報期完結日確認有關轉移。

於本期間，估值方法並無其他變動。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

21. 或然負債

於呈報期完結日，本集團並無重大或然負債(二零一三年十二月三十一日：無)。

22. 經營租賃承擔

本集團作為承租人

於呈報期完結日，本集團根據不可撤銷經營租約於未來之最低租賃付款總額如下：

	於 二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
一年內	4,576	5,434
第二至第五年(包括首尾兩年)	204	1,755
	4,780	7,189

本集團為根據經營租賃持有之多項物業之承租人。經商議之物業租期為一至十年，擁有提前終止選擇權。該等租賃概無包括或然租金。

本集團作為出租人

本集團根據不可撤銷經營租約於未來之最低租賃收入總額如下：

	於 二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
一年內	16	16

本集團根據經營租約出租其汽車。租約通常初步為期一年。租約概無包括或然租金。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

23. 資本承擔

於二零一四年六月三十日，並未於財務報表撥備之未支付資本承擔載列如下：

	於 二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
已訂約但未撥備： 物業、廠房及設備	881	-

24. 期後事項

於二零一四年八月四日，本公司與配售代理英皇證券(香港)有限公司訂立配售協議，據此，本公司同意按竭盡所能基準透過配售代理，按每股股份0.205港元之價格向不少於六名承配人配售最多337,280,000股新股份。配售事項已於二零一四年八月十九日完成。是項配售所籌得之所得款項淨額約67,000,000港元(相當於淨價格每股股份約0.199港元)已用作本集團之一般營運資金。

25. 重大關連人士交易

(a) 主要管理人員薪酬

本集團之主要管理人員為本公司董事及最高行政人員。彼等之薪酬詳情如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
薪金及其他短期僱員福利	577	881
退休計劃供款	19	33
	596	914

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

25. 重大關連人士交易(續)

(b) 本集團於本期間與關連人士有以下重大交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
租金開支(附註(i))	166	255
分租租金收入(附註(ii))	260	351
汽車租金收入(附註(ii))	96	-
分包收入(附註(iii))	575	-

附註：

- (i) 租金開支約76,000港元(二零一三年六月三十日：255,000港元)已向一間由一名持有本公司一間附屬公司17.7%股權之人士控制之公司支付。另一筆租金開支90,000港元(二零一三年六月三十日：無)為向一間由一名董事擁有重大影響力之關連公司支付。
- (ii) 分租租金收入及汽車租金收入乃就向本集團租賃一間辦公室之一部份及汽車分別由兩間由本公司最終控股股東控制/擁有重大影響力之公司收取。
- (iii) 截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團向新洲印刷有限公司(於呈報期完結日，由本公司最終控股股東間接擁有約62.62%之公司)收取分包收入合共約575,000港元，根據上市規則，是項交易被視為持續關連交易。

本公司董事認為，上述交易乃按本集團與關連人士共同協定之條款進行。

本公司於本期間並無進行任何其他關連人士交易。

26. 批准中期財務報表

本簡明綜合中期財務報表由董事會於二零一四年八月二十六日批准及授權刊發。

其他資料

中期股息

董事會議決不宣派截至二零一四年六月三十日止六個月之中期股息(二零一三年六月三十日：無)。

董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一四年六月三十日，本公司各董事或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)之股份、相關股份及債權證中擁有任何須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內之權益或淡倉，或任何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」)須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

購股權計劃

於截至二零一四年六月三十日止六個月內，本集團並無任何購股權計劃。於呈報期後，本公司於二零一四年七月二十五日舉行之本公司股東週年大會上採納一項本公司購股權計劃(「購股權計劃」)。除非另行註銷或修改，購股權計劃將於採納日期起生效，有效期為十年。購股權計劃旨在獎勵曾為或將為本集團作出貢獻之參與人士，並鼓勵參與人士為本公司及其股東之整體利益，努力提升本公司及其股份之價值。

自採納以來，本公司並無根據購股權計劃授出任何購股權。

有關購股權計劃之進一步詳情載於本公司日期為二零一四年六月二十三日之通函內。

董事購買股份或債權證之權利

於截至二零一四年六月三十日止六個月期間任何時間，本公司或其任何附屬公司概無作出任何安排，致使本公司之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；亦無本公司董事或彼等之配偶或未成年子女有權認購本公司證券，或於本期間行使任何該等權利。

根據證券及期貨條例須予披露之股東權益及淡倉

於二零一四年六月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之權益登記冊所記錄，持有本公司已發行股本5%以上權益之人士如下：

於本公司股份之好倉

股東名稱	身份及權益性質	持有股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比
孫粗洪先生(「孫先生」)	受控制法團之權益	615,791,472 (附註1)	36.51%
Smart Legend Holdings Limited (「Smart Legend」)	受控制法團之權益	615,791,472 (附註1)	36.51%
正美有限公司(「正美」)	實益擁有人	615,791,472 (附註1)	36.51%
HEC Capital Limited (「HEC Capital」)	受控制法團之權益	89,084,000 (附註2)	5.28%

附註：

1. 此等股份由Smart Legend之全資附屬公司正美持有，而Smart Legend則由孫先生全資擁有。孫先生為正美及Smart Legend之唯一董事。因此，根據證券及期貨條例，孫先生及Smart Legend被視為擁有本公司615,791,472股股份之權益。
2. 此等股份由Hennabun Development Limited之全資附屬公司Murtsa Capital Management Limited持有，而Hennabun Development Limited則由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89,084,000股股份之權益。

除上文所披露者外，於二零一四年六月三十日，本公司並無獲知會根據證券及期貨條例第336條須予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

於截至二零一四年六月三十日止六個月內，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）之所有適用守則條文，惟下文所指已闡明原因之偏離事項除外：

守則條文第D.1.4條

企業管治守則之守則條文第D.1.4條規定，本公司應為董事提供正式委任書並列明委任之主要條款及條件。

偏離事項

由於本公司並無於本公司執行董事高峰先生（「高先生」）自二零一四年六月十八日獲委任起與彼簽訂任何委任書，因此構成偏離事項。然而，本公司之附屬公司已於二零一四年八月二十六日與高先生訂立服務合約。

上市發行人董事進行證券交易之標準守則

本公司已就董事買賣本公司證券自行採納一套行為守則（「自訂守則」），條款並不比標準守則所規定的準則寬鬆。本公司已向董事作出具體查詢，而彼等已確認於截至二零一四年六月三十日止六個月內一直遵守自訂守則及標準守則。

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本公司董事之更新資料：

1. 蘇家樂先生已於二零一四年六月三日辭任科浪國際控股有限公司（股份代號2336，香港上市公司）之執行董事及主席職務。
2. 陳玉儀女士已於二零一四年七月二日辭任保興資本控股有限公司（股份代號：1141，香港上市公司）之公司秘書職務。
3. 根據高峰先生與本公司之附屬公司訂立之服務合約，其可享有每月40,000港元之酬金。高先生之酬金已獲本公司薪酬委員會批准。

審核委員會

本公司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中期財務報表並無進行審核，惟已首先經本公司審核委員會審閱，之後方由董事會根據審核委員會之建議正式批准。

購買、出售或贖回本公司上市股份

於截至二零一四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。

代表董事會

副主席兼行政總裁

勞明智

香港，二零一四年八月二十六日