



RENHENG Enterprise Holdings Limited

仁恒實業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號 :3628)



中期報告

2015



摘要

- 截至二零一五年六月三十日止六個月的營業額約為40,461,000港元，較二零一四年同期減少約13.6%；
- 截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司股東應佔溢利約為5,655,000港元，較二零一四年同期減少約13.3%；
- 董事不建議派發截至二零一五年六月三十日止六個月的中期股息；及
- 茲提述本公司日期為二零一五年七月十五日之公告，董事現時建議不派付特別股息。

仁恒實業控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然呈列本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績連同二零一四年同期的未經審核比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------|----|------------------------|------------------------|
| | | 二零一五年 千港元 (未經審核) | 二零一四年 千港元 (未經審核) |
| 營業額 | 4 | 40,461 | 46,828 |
| 銷售成本 | | (22,637) | (25,797) |
| 毛利 | | 17,824 | 21,031 |
| 其他收入及收益 | 5 | 4,220 | 3,828 |
| 銷售及分銷成本 | | (6,140) | (5,117) |
| 行政開支 | | (7,782) | (6,794) |
| 研發成本 | | (1,009) | (3,995) |
| 除稅前溢利 | 6 | 7,113 | 8,953 |
| 稅項 | 7 | (1,458) | (2,430) |
| 期內溢利 | | 5,655 | 6,523 |
| 期內其他全面開支： | | | |
| 不會重新分類至損益的項目： | | | |
| 換算時產生的匯兌差額 | | (3,570) | (3,487) |
| 期內全面收入總額 | | 2,085 | 3,036 |
| 每股盈利 | 8 | 港仙 | 港仙 |
| — 基本 | | 2.8 | 3.3 |
| — 攤薄 | | 2.8 | 3.3 |

綜合財務狀況報表

| | | 於 二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於 二零一四年 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 | 10 | 13,376 | 14,314 |
| 土地使用權 | | 2,918 | 2,929 |
| 投資物業 | | 19,901 | 19,901 |
| | | 36,195 | 37,144 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 11 | 21,757 | 16,321 |
| 貿易及其他應收賬款 | 12 | 56,157 | 82,098 |
| 土地使用權 | | 76 | 76 |
| 因合約工程應收客戶款項 | | 4,821 | 6,126 |
| 應收關連公司款項 | | 448 | 1,090 |
| 受限制銀行存款 | 13 | 127,842 | 9,402 |
| 銀行結餘及現金 | 13 | 45,903 | 158,337 |
| | | 257,004 | 273,450 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付賬款 | 14 | 23,509 | 45,889 |
| 因合約工程應付客戶款項 | | 9,938 | 4,306 |
| 應付稅項 | | 2,366 | 5,115 |
| | | 35,813 | 55,310 |
| 流動資產淨值 | | 221,191 | 218,140 |
| 總資產減流動負債 | | 257,386 | 255,284 |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 1,236 | 1,219 |
| | | 256,150 | 254,065 |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 15 | 2,004 | 2,000 |
| 儲備 | | 254,146 | 252,065 |
| 權益總額 | | 256,150 | 254,065 |

綜合權益變動表

| | 股本 | 股份溢價 | 合併儲備 | 任意 盈餘儲備 | 法定 盈餘儲備 | 資本儲備 | 物業 重估儲備 | 購股權 儲備 | 匯兌儲備 | 累計溢利 | 總計 |
|-------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|------------|--------------|------------|---------------|----------------|----------------|
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 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) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) |
| 於二零一四年一月一日 | 2,000 | 52,940 | 49,091 | 3,338 | 16,716 | 999 | 2,775 | 685 | 16,931 | 100,394 | 245,869 |
| 期內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,523 | 6,523 |
| 換算時產生的匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | - | - | (3,487) | - | (3,487) |
| 期內全面收入總額 | - | - | - | - | - | - | - | - | (3,487) | 6,523 | 3,036 |
| 轉撥 | - | - | - | - | 3,116 | - | - | - | - | (3,116) | - |
| 於二零一四年六月三十日 | <u>2,000</u> | <u>52,940</u> | <u>49,091</u> | <u>3,338</u> | <u>19,832</u> | <u>999</u> | <u>2,775</u> | <u>685</u> | <u>13,444</u> | <u>103,801</u> | <u>248,905</u> |
| 於二零一五年一月一日 | 2,000 | 52,940 | 49,091 | 3,338 | 19,842 | 999 | 2,775 | 571 | 14,519 | 107,990 | 254,065 |
| 期內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,655 | 5,655 |
| 換算時產生的匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | - | - | (3,570) | - | (3,570) |
| 期內全面收入總額 | - | - | - | - | - | - | - | - | (3,570) | 5,655 | 2,085 |
| 根據首次公開發售前購股權計劃 發行的股份 | 4 | 224 | - | - | - | - | - | (228) | - | - | - |
| 轉撥 | - | - | - | - | 1,250 | - | - | - | - | (1,250) | - |
| 於二零一五年六月三十日 | <u>2,004</u> | <u>53,164</u> | <u>49,091</u> | <u>3,338</u> | <u>21,092</u> | <u>999</u> | <u>2,775</u> | <u>343</u> | <u>10,949</u> | <u>112,395</u> | <u>256,150</u> |

簡明綜合現金流量表

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一五年 千港元 (未經審核) | 二零一四年 千港元 (未經審核) |
| 經營活動所產生(所用)的現金淨額 | 12,030 | (7,088) |
| 投資活動所用的現金淨額 | (124,794) | (15,299) |
| 融資活動所產生的現金淨額 | 384 | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| 現金及現金等價物減少淨額 | (112,380) | (22,387) |
| 期初現金及現金等價物 | 158,337 | 158,593 |
| 匯率變動的影響 | (54) | (1,218) |
| | <hr/> | <hr/> |
| 期末現金及現金等價物 | 13 45,903 | 134,988 |

中期報告附註

1. 一般資料

本公司於二零一一年二月二日於開曼群島註冊成立，並根據開曼群島公司法註冊為獲豁免有限公司。本公司為一間投資控股公司，而其附屬公司主要於中華人民共和國（「中國」）從事製造及銷售煙草機械產品。本公司註冊辦事處及主要營業地點分別為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands及香港金鐘夏愨道16號遠東金融中心38樓3805室。

2. 編製基準及主要會計政策

截至二零一五年六月三十日止六個月的財務業績未經審核，惟已獲本公司審核委員會審閱。未經審核綜合財務報表已按照由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報表」以及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）的披露規定編製。

編製截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核綜合財務報表時所採用的會計政策與編製本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審核財務報表所採用的會計政策一致。

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

本集團已應用由香港會計師公會頒佈並於本集團由二零一五年一月一日開始的財政年度生效的所有準則、修訂及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則未導致本集團的會計政策及本集團未經審核綜合財務報表的呈報發生重大變動。

4. 營業額

營業額指來自銷售貨品及煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約的收益。本集團收益分析如下：

| | 截至六月三十日 止六個月 | |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一五年 千港元 (未經審核) | 二零一四年 千港元 (未經審核) |
| 銷售貨品 | 6,154 | 17,103 |
| 煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約的收益 | 34,307 | 29,725 |
| | 40,461 | 46,828 |

本集團的經營活動主要為製造及銷售煙草機械產品的單一經營分類。按產品對本集團營業額所作的分析如下：

| | 截至六月三十日 止六個月 | |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一五年 千港元 (未經審核) | 二零一四年 千港元 (未經審核) |
| 煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約的收益 | 34,307 | 29,725 |
| 銷售 | | |
| — 風力送絲系統 | 4,379 | 12,630 |
| — 其他產品 | 1,775 | 4,473 |
| | 40,461 | 46,828 |

5. 其他收入及收益

| | 截至六月三十日 | |
|---------------|--------------|--------------|
| | 止六個月 | |
| | 二零一五年 | 二零一四年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 材料及零部件銷售(淨收益) | 1,263 | 1,442 |
| 租金收入 | 448 | 487 |
| 利息收入 | 1,960 | 1,861 |
| 補貼收入(附註) | 490 | — |
| 其他 | 59 | 38 |
| | <u>4,220</u> | <u>3,828</u> |

附註：根據寶應縣人民政府發佈的文件，寶應仁恒有權獲得相當於在上一年度支付的相對於該文件所列之參考金額的超額增值稅約12.5%的退稅。

補貼及退稅並無任何未達成的附帶條件，因此，本集團於收訖時確認收入及退稅。

6. 除稅前溢利

| | 截至六月三十日 止六個月 | |
|----------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一五年 千港元 (未經審核) | 二零一四年 千港元 (未經審核) |
| 除稅前溢利已扣除下列各項： | | |
| 董事酬金 | 525 | 584 |
| 其他員工成本： | | |
| 薪金、花紅及津貼 | 6,320 | 7,594 |
| 退休福利計劃供款 | 406 | 510 |
| 總員工成本 | <u>7,251</u> | <u>8,688</u> |
| 物業、廠房及設備折舊 | 925 | 788 |
| 核數師酬金 | 375 | 375 |
| 確認為開支的存貨成本 | 2,737 | 7,933 |
| 確認為開支的建造合約成本 | 19,900 | 17,864 |
| 解除土地使用權 | 38 | 38 |
| 有關辦公室物業的經營租賃租金 | <u>132</u> | <u>132</u> |

7. 稅項

| 截至六月三十日 止六個月 | |
|-----------------|--------|
| 二零一五年 | 二零一四年 |
| 千港元 | 千港元 |
| (未經審核) | (未經審核) |

開支由以下各項組成：

| | | |
|------------|--------------|--------------|
| 中國企業所得稅—當期 | <u>1,458</u> | <u>2,430</u> |
|------------|--------------|--------------|

由於本集團並無於香港產生或自香港獲取應課稅溢利，因此未經審核綜合財務報表中並無就香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法及實施條例按15%（截至二零一四年六月三十日止六個月：15%）稅率就中國稅項估計應課稅收入釐定。

8. 每股盈利

於兩個期間的每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

| | 截至六月三十日 止六個月 | |
|------------------------------|---------------------------|------------------------|
| | 二零一五年 千港元 (未經審核) | 二零一四年 千港元 (未經審核) |
| 盈利 | | |
| 本公司擁有人就計算每股基本 及攤薄盈利應佔期內溢利 | <u>5,655</u> | <u>6,523</u> |
| 股份數目 | | |
| 計算每股基本盈利的 普通股加權平均數 | 200,066,667 | 200,000,000 |
| 潛在攤薄股份的影響 購股權 | <u>198,645</u> | <u>255,400</u> |
| 計算每股攤薄盈利的 普通股加權平均數 | <u>200,265,312</u> | <u>200,255,400</u> |

9. 股息

董事會不建議派付截至二零一五年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)。

茲提述本公司日期為二零一五年七月十五日之公告，董事現時建議不派付特別股息。

10. 物業、廠房及設備

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團購置物業、廠房及設備的總金額約為697,000港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：約123,000港元)。

11. 存貨

| | 於 二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於 二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|-----|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 原材料 | 15,196 | 13,599 |
| 在製品 | 6,561 | 2,722 |
| | <u>21,757</u> | <u>16,321</u> |

12. 貿易及其他應收賬款

| | 於 二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於 二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 貿易應收賬款 | 34,947 | 43,769 |
| 減：呆賬撥備 | (2,426) | (2,430) |
| | <u>32,521</u> | <u>41,339</u> |
| 應收保留金 | 14,807 | 30,354 |
| 預付款項及按金 | 3,565 | 3,132 |
| 雜項應收賬款 | 5,807 | 7,816 |
| 減：呆賬撥備 | (543) | (543) |
| | <u>23,636</u> | <u>40,759</u> |
| | <u>56,157</u> | <u>82,098</u> |

本集團一般給予其貿易客戶三個月的信貸期。在接納任何新客戶前，本集團將內部評估潛在客戶的信貸質量及訂定合適的信貸額度。應收保留金指於合約交付及完工後但本集團所給予的保修期（一般為期12個月）屆滿前本集團客戶所保留的金額。

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應收賬款（扣除呆賬撥備）的賬齡分析。

| | 於 二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於 二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 0至90天 | 3,235 | 26,916 |
| 91至365天 | 12,761 | 5,861 |
| 一至兩年 | 11,067 | 2,326 |
| 兩年以上 | 5,458 | 6,236 |
| | <u>32,521</u> | <u>41,339</u> |

以下為於報告期末按發票日期呈列的已逾期但尚未減值貿易應收賬款（扣除呆賬撥備）的賬齡分析。該等貿易應收賬款尚未減值，是因為本集團管理層認為信貸質量並無重大變動且該等金額被視作可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

| | 於 二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於 二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 91至365天 | 12,761 | 5,861 |
| 一至兩年 | 11,067 | 2,326 |
| 兩年以上 | 5,458 | 6,236 |
| | <u>29,286</u> | <u>14,423</u> |

13. 受限制銀行存款／銀行結餘及現金

銀行結餘包括現金及原到期日為三個月或不足三個月的按現行市場存款利率計息的短期存款。該等存款的實際年利率分別介乎0.001%至3.05%（二零一四年十二月三十一日：0.001%至3.25%）。

於二零一五年六月三十日，受限制銀行存款指按實際年利率2%（二零一四年十二月三十一日：3.25%）計息約127,842,000港元（二零一四年十二月三十一日：9,402,000港元）存款，該等存款存放於銀行，於本集團日常營運中不可動用。

14. 貿易及其他應付賬款

| | 於 二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於 二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 貿易應付賬款 | 7,824 | 22,089 |
| 應付票據 | 7,756 | 8,955 |
| | 15,580 | 31,044 |
| 客戶墊款 | 3,328 | 2,753 |
| 應計福利費用 | 1,816 | 1,819 |
| 應付增值稅 | 837 | 1,301 |
| 其他應付賬款 | 1,948 | 2,534 |
| 其他應付稅項 | - | 6,438 |
| | 23,509 | 45,889 |

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付賬款的賬齡分析。

| | 於 二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於 二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 0至90天 | 13,859 | 24,930 |
| 91至365天 | 1,108 | 4,708 |
| 一至兩年 | 559 | 1,081 |
| 兩年以上 | 54 | 325 |
| | 15,580 | 31,044 |

購買貨品的平均信貸期為90天。

15. 股本

| | 股份數目 | 金額 千港元 |
|-------------------|----------------------|---------------|
| 每股面值0.01港元的普通股 | | |
| 法定： | | |
| 於二零一四年一月一日、 | | |
| 二零一四年十二月三十一日(經審核) | | |
| 及二零一五年六月三十日(未經審核) | <u>1,000,000,000</u> | <u>10,000</u> |
| 已發行及繳足： | | |
| 於二零一四年一月一日、 | | |
| 二零一四年十二月三十一日(經審核) | 200,000,000 | 2,000 |
| 根據首次公開發售前購股權計劃發行 | 400,000 | 4 |
| 於二零一五年六月三十日(未經審核) | <u>200,400,000</u> | <u>2,004</u> |

管理層討論及分析

本集團主要於中國從事製造及銷售煙草機械產品業務，並就該等產品提供維護、檢修及改造服務。本集團的營業額主要產生於三類煙草專用機械產品，即煙用香精香料調配及加料加香機械、風力送絲系統（「風力送絲系統」）及煙用預壓打包機械（「煙用預壓打包機械」）。

財務回顧

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團的收益較去年同期減少約13.6%至40,461,000港元（截至二零一四年六月三十日止六個月：約46,828,000港元）。收益減少主要由於銷售風力送絲系統收益減少約65.3%至4,379,000港元（截至二零一四年六月三十日止六個月：約12,630,000港元）及煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約收益增加約15.4%至34,307,000港元（截至二零一四年六月三十日止六個月：約29,725,000港元）。截至二零一五年六月三十日止六個月，毛利率為44.1%（截至二零一四年六月三十日止六個月：44.9%）。由於大部分收益來自煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約（於當前期間提供穩定的利潤），毛利率維持穩定。

本集團營運開支包括銷售及分銷成本以及行政開支，於截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月分別達約11,911,000港元及13,922,000港元。其他收入及收益由截至二零一四年六月三十日止六個月的約3,828,000港元輕微增長至截至二零一五年六月三十日止六個月的約4,220,000港元，因為我們不斷收到寶應縣人民政府的退稅。截至二零一五年六月三十日止六個月，純利約為5,655,000港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：約6,532,000港元)，減少約13.3%。有關減少主要由於本集團於回顧期間確認較少收益。

於二零一五年六月三十日，本集團的資本架構合理，流動資產淨值約為221,191,000港元(二零一四年十二月三十一日：約218,140,000港元)，銀行借貸繼續為零(二零一四年十二月三十一日：零)。於二零一五年六月三十日，貿易應收賬款結餘(扣除呆賬撥備後)減少約8,818,000港元或21.3%至32,521,000港元(二零一四年十二月三十一日：約41,339,000港元)。

業務回顧

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團大部分收益來自銷售煙草專用機械產品，達約38,686,000港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：約42,355,000港元)，較去年同期減少約3,669,000港元或8.7%。於回顧期內，本集團主要向位於山東及浙江的客戶提供煙用香精香料調配及加料加香機械。

於截至二零一五年六月三十日止六個月風力送絲系統收益達約4,379,000港元，較截至二零一四年六月三十日止六個月之約12,630,000港元減少約65.3%。於回顧期內，本集團向主要位於福建的客戶提供風力送絲系統。與此同時，本集團銷售及營銷人員就煙用預壓打包機械項目合約正於市場積極物色煙葉複烤廠並與之磋商。根據中國當前經濟、政治及社會發展，本集團估計，儘管本集團持續獲得客戶的新合約，本集團煙草機械產品的平均更換周期仍會延長。

本集團技術人員時刻致力於設計及開發新產品並努力向客戶推出擴大的產品系列。於截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團繼續開發煙葉複烤系統。

首次公開發售前購股權計劃

本公司的首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)已根據本公司股東於二零一一年十月二十日通過的書面決議案獲採納。首次公開發售前購股權計劃旨在向參與者授予購股權，以對其向本集團所作的貢獻進行激勵或獎勵。

根據首次公開發售前購股權計劃，於二零一一年十月二十日，可以每股行使價0.96港元認購合共1,300,000股股份的購股權已授予十名參與者(包括一名執行董事、四名本集團高級管理人員及五名本集團僱員)，各自獲授購股權的代價為10.00港元。

於二零一五年六月三十日，有關根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權之詳情如下：

| 承授人姓名 | 授予日期 (年/月/日) | 可行使期間 (年/月/日) | 每股行使價 (港元) | 於二零一五年 一月一日 | | | | 於二零一五年 六月三十日 | | 佔本公司 已發行股本 的概約百分比 |
|---------------------------------|-----------------|----------------------------------|---------------|------------------|----------|------------------|----------|-----------------|----------------|-------------------------|
| | | | | 尚未行使 | 期內授予 | 期內行使 | 期內失效 | 期內註銷 | 尚未行使 | |
| 董事 | | | | | | | | | | |
| 徐加貴 (於二零一四年 八月十八日 獲委任) | 二零一一年十月二十日 | 二零一三年 一月一日至 二零一二年 十月十九日 | 0.96 | 200,000 | - | - | - | - | 200,000 | 0.10% |
| 本集團高級 管理層及員工 | 二零一一年十月二十日 | 二零一三年 一月一日至 二零一二年 十月十九日 | 0.96 | 800,000 | - | (400,000) | - | - | 400,000 | 0.20% |
| | | | | <u>1,000,000</u> | <u>-</u> | <u>(400,000)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>600,000</u> | <u>0.30%</u> |

購股權計劃

本公司的購股權計劃(「購股權計劃」)已根據於二零一一年十月二十日由本公司股東通過的書面決議案獲採納，主要旨在讓為本集團利益努力的人士及各方有機會獲得本公司的股權，從而將其利益與本集團的利益掛鉤，激勵彼等為本集團的利益而更加努力。直至二零一五年六月三十日，概無購股權根據購股權計劃獲授予董事、合資格僱員及其他外界第三方。

根據購股權計劃可供發行的股份總數為40,000,000股，約佔於二零一五年六月三十日之已發行股本之19.96%。購股權計劃的年期自採納日期起計為10年。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益

於二零一五年六月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益(包括彼等根據證券及期貨條例規定被視為或當作擁有的權益或淡倉)，或須載入根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄10所載上市發行人董事進行證券買賣的標準守則須知會本公司及聯交所的權益如下：

好倉

本公司每股面值0.01港元的普通股

| 姓名 | 身份／權益性質 | 所持已發行 普通股數目 | 首次公開發售前 購股權計劃下相 關股份數目 | 佔本公司已發 行股本的 概約百分比* |
|----------------------|------------------|----------------|-----------------------------|--------------------------|
| 董事 | | | | |
| 魏勝鵬先生 ⁽¹⁾ | 受控制法團權益 及家族權益 | 150,000,000 | – | 74.85% |
| 劉利女士 ⁽²⁾ | 受控制法團權益 及家族權益 | 150,000,000 | – | 74.85% |
| 徐加貴先生 | 個人權益 | – | 200,000 | 0.10% |

* 該百分比指擁有權益的股份／相關股份數目除以本公司於二零一五年六月三十日的已發行股份數目。

附註：

1. LinkBest Capital Group Limited (「LinkBest」) 由魏勝鵬先生全資擁有，彼於本公司 90,000,000 股股份中擁有權益。魏勝鵬先生亦為劉利女士的配偶，因此彼被視為於由劉利女士全資擁有的公司 Open Venture Global Limited (「Open Venture」) 所持有的 60,000,000 股股份中擁有權益。
2. Open Venture 由劉利女士全資擁有，其於本公司 60,000,000 股股份中擁有權益。劉利女士亦為魏勝鵬先生的配偶，因此彼被視為於由魏勝鵬先生全資擁有的公司 LinkBest 所持有的 90,000,000 股股份中擁有權益。

除上述披露者外，於二零一五年六月三十日，本公司董事及主要行政人員或彼等之聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團的任何股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份、相關股份及債券中的權益

於二零一五年六月三十日，根據本公司按證券及期貨條例第336條須存置的權益登記冊（上述就本公司董事及主要行政人員所披露者除外），以下各方於本公司股份中擁有須知會本公司及聯交所的權益如下：

好倉

本公司每股面值0.01港元的普通股

| 股東名稱 | 身份／權益性質 | 所持已發行 普通股數目 | 佔本公司已發行 股本概約百分比 |
|-----------------------------|--------------|----------------|--------------------|
| LinkBest ⁽¹⁾ | 實益擁有人 | 90,000,000 | 44.91% |
| Open Venture ⁽²⁾ | 實益擁有人 | 60,000,000 | 29.94% |
| 魏勝鵬先生 ⁽³⁾ | 受控制法團權益及家族權益 | 150,000,000 | 74.85% |
| 劉利女士 ⁽⁴⁾ | 受控制法團權益及家族權益 | 150,000,000 | 74.85% |

附註：

1. LinkBest為魏勝鵬先生全資擁有。
2. Open Venture為劉利女士全資擁有。
3. 魏勝鵬先生為LinkBest的唯一股東，LinkBest於本公司90,000,000股股份中擁有權益，而魏勝鵬先生作為劉利女士的配偶，彼被視為於劉利女士全資擁有的公司Open Venture所持有的60,000,000股股份中擁有權益。
4. 劉利女士為Open Venture的唯一股東，Open Venture於本公司60,000,000股股份中擁有權益，而劉利女士作為魏勝鵬先生的配偶，彼被視為於魏勝鵬先生全資擁有的公司LinkBest所持有的90,000,000股股份中擁有權益。

除上述披露者外，本公司並不知悉本公司於二零一五年六月三十日之已發行股本中有任何其他相關權益或淡倉。

未來計劃、前景與實際業務進程之間的比較

載於本公司日期為二零一一年十月二十八日之招股書(「招股書」)中「未來計劃及前景」章節與於二零一一年十月二十四日(由招股書定義為最後實際可行日期)至二零一五年六月三十日期間(「有關期間」)的實際業務進程的分析比較載列如下：

| | 未來計劃及前景 | 於有關期間的實際業務進程 |
|-----------|----------------------|---------------------|
| 持續產品開發及創新 | 設計及開發新型煙用預壓打包機械 | 完成開發新型煙用預壓打包機械 |
| | 設計及開發新型噴灑裝置 | 完成開發新型噴灑裝置 |
| | 設計及開發新型香精香料調配及加料加香系統 | 完成開發新型香精香料調配及加料加香系統 |
| | 設計及開發新型風力送絲系統 | 完成開發新型風力送絲系統 |
| | 設計及開發煙包切片機械 | 完成開發煙包切片機械 |
| | 設計及開發煙葉複烤系統 | 繼續開發煙葉複烤系統 |
| | 聘用技術人員 | 為產品研發聘用技術人員 |

提升企業形象及提高
市場滲透率

提高生產加工能力

改進管理信息系統

未來計劃及前景

於煙草雜誌刊登廣告

設計及分銷公司及產品
小冊子及影音光碟

參加貿易展覽

為現有及新產品組織
促銷活動

購買機械及設備

升級生產設備

評估、購買及實施管理信息
系統

於有關期間的實際業務進程

於本地刊物刊登廣告

完成設計公司產品小冊子
及影響

開拓中國貿易展覽的機會

為香料調配及加料加香系統
產品發布制定計劃
及進度安排

購買若干機械及設備

完成升級

服務供應商完成安裝及
升級管理信息系統

所得款項用途

於首次公開發售配售股份(「配售」)所得款項淨額約為45.7百萬港元，由於低估上市費用及有關支出，少於本集團於招股書中的預期約1.6百萬港元。於有關期間，配售所得款項淨額作以下用途：

| | 招股書中 所得款項淨 額擬定用途 (千港元) | 招股書所載 於有關期間 所得款項淨額 使用計劃 (千港元) | 於 有關期間 所得款項淨額 實際用途 (千港元) | 於二零一五年 六月三十日 尚未使用所得 款項淨額 (千港元) |
|---------------------|---------------------------------|---|--------------------------------------|--|
| 持續產品開發及創新(附註1) | 33,713 | 33,713 | 27,276 | 6,437 |
| 提升企業形象及提高市場滲透率(附註2) | 3,700 | 3,700 | 527 | 3,173 |
| 提高生產加工能力(附註3) | 4,830 | 4,830 | 2,867 | 1,963 |
| 改進管理信息系統(附註4) | 480 | 480 | 446 | 34 |
| 總計 | <u>42,723</u> | <u>42,723</u> | <u>31,116</u> | <u>11,607</u> |

附註：

1. 設計及開發新型香精香料調配及加料加香系統、風力送絲系統及煙用預壓打包機械、噴灑裝置及煙包切片機械已於二零一四年年度或之前完成，並分別動用約11,515,000港元、3,903,000港元、928,000港元、4,194,000港元及3,427,000港元。此外，於有關期間，約2,009,000港元用於設計及開發新型煙葉複烤系統。

於有關期間，餘下結餘已用於僱用技術人員。

2. 該款項指就設計公司及產品宣傳冊及影音向服務供應商支付款項約313,000港元，及若干廣告及促銷開支約214,000港元。於有關期間，所得款項淨額的實際用途與擬定用途存在差異主要由於延遲推出香精香料調配及加料加香系統的產品促銷活動，乃因本集團需要更多時間專門安排聯絡現有及潛在香煙生產商以及中國煙草機械集團有限責任公司。
3. 於有關期間，本集團已購置若干機械及設備，包括數控(「數控」)剪板機、數控折彎機、管道自動焊接機、數控車床、轉塔沖床機及油壓機，並完成生產設施升級。
4. 本集團已於有關期間完成安裝及升級管理信息系統，並正監測實施結果。倘未來需對系統做進一步升級，餘下金額約34,000港元可能獲本集團使用。

於二零一五年六月三十日，所得款項淨額餘額以計息存款的形式存放於香港及中國之持牌銀行。

為應對本集團的持續經營及業務發展，董事已更新實施計劃，採用招股章程所披露之相同策略，調整執行時間框架。截至二零一五年六月三十日止未動用所得款項淨額約11,573,000港元指定於截至二零一五年十二月三十一日止六個月之預期用途明細概述如下：

| | 截至 二零一五年 十二月三十一日 止六個月 千港元 |
|----------------|---------------------------------------|
| 持續產品開發及創新 | 6,437 |
| 提升企業形象及提高市場滲透率 | 3,173 |
| 提高生產加工能力 | 1,963 |
| | <hr/> 11,573 <hr/> |

有關於各策略中調度截至二零一五年六月三十日未動用所得款項淨額之進一步資料載列如下。

1. 持續產品開發及創新

從二零一五年七月一日至二零一五年十二月三十一日

設計及開發新型煙葉複烤系統

所需資金：

6,437,000 港元

2. 提升企業形象及提高市場滲透率

從二零一五年七月一日至二零一五年十二月三十一日

於煙草雜誌刊登廣告

為現有及新產品組織宣傳活動

所需資金：

3,173,000 港元

3. 提高生產加工能力

從二零一五年七月一日至二零一五年十二月三十一日

購買機械及設備

所需資金：

1,963,000 港元

競爭權益

概無董事或控股股東或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)於與本集團業務構成或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

購入、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司任何股份。

企業管治常規

根據上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)(當中載有良好企業管治的原則及守則條文(「守則條文」))，截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司已採用守則內所載的所有守則條文，惟企業管治守則的守則條文第A.2.1條並無獲遵守如下：

主席及行政總裁的角色由同一人士擔任。

審核委員會

本公司於二零一一年十月二十日成立審核委員會。該委員會目前包括三名獨立非執行董事，並由黃耀傑先生擔任主席。餘下成員為江興琪先生及鄔焯先生。審核委員會根據上市規則已檢閱本公司截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績，並認為該等業績遵守適用會計準則且已作出足夠的披露。

承董事會命
仁恒實業控股有限公司
魏勝鵬
主席兼行政總裁

香港，二零一五年八月十日

於本報告日期，執行董事為魏勝鵬先生、劉利女士及徐加貴先生；獨立非執行董事為黃耀傑先生、江興琪先生及鄔焯先生。