



永嘉集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股票編號：3322)

**2015**  
中期報告



FUTBOL TREND · 尖沙咀iSQUARE國際廣場 401號舖



永嘉集團控股有限公司及其附屬公司經營國際體育品牌運動服的綜合生產、分銷及零售業務，並將業務多元化拓展至高級時裝零售。本集團的業務分為兩大類，即生產業務與分銷及零售業務，市場遍佈歐洲、美國、中國大陸及香港。

本公司股份自二零零六年九月六日起於聯交所主板上市。

# 目錄

公司資料	2-3
二零一五年中期業績財務摘要	4
管理層討論及分析	5-10
獨立核數師的中期財務資料審閱報告	11-12
簡明合併中期財務狀況表	13-14
簡明合併中期利潤表	15
簡明合併中期全面收益表	16
簡明合併中期權益變動表	17-18
簡明合併中期現金流量表	19
簡明合併中期財務資料附註	20-44
其他資料	45-51
詞彙	52

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

李國棟先生(主席)  
黎清平先生(副主席)  
李國樑先生(行政總裁)  
周志偉博士(首席營運官)

### 獨立非執行董事

陳光輝博士  
關啟昌先生  
馬家駿先生  
周佩蓮小姐(於二零一五年六月二十二日獲委任)

## 公司秘書

林彩霞小姐

## 授權代表

李國棟先生  
林彩霞小姐

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

## 法律顧問

的近律師行

## 董事會委員會

### 審核委員會

關啟昌先生(主席)  
陳光輝博士  
馬家駿先生  
周佩蓮小姐(於二零一五年六月二十二日獲委任)

### 薪酬委員會

陳光輝博士(主席)  
關啟昌先生  
李國棟先生

### 提名委員會

馬家駿先生(主席)  
李國棟先生  
陳光輝博士  
周佩蓮小姐(於二零一五年六月二十二日獲委任)

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive, P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港總辦事處及主要營業地點

香港九龍  
青山道481-483號  
香港紗廠工業大廈  
6期6樓

### 主要股份過戶登記處

Royal Bank of Canada Trust Company  
(Cayman) Limited  
4th Floor, Royal Bank House  
24 Shedden Road  
George Town  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

### 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
中國工商銀行股份有限公司  
花旗集團

### 股份資料

上市： 香港聯合交易所有限公司主板  
每手買賣單位： 2,000股  
股份編號： 3322

### 公司網址

[www.winhanverky.com](http://www.winhanverky.com)

## 二零一五年中期業績財務摘要

永嘉集團控股有限公司董事會欣然提呈本公司及其附屬公司截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核中期業績，連同二零一四年同期的比較數字。中期業績及簡明合併中期財務資料未經審核，惟已經本公司審核委員會（「審核委員會」）及獨立核數師審閱。

### 主要財務資料及比率（未經審核）

		截至六月三十日止六個月	
		二零一五年	二零一四年
收益	千港元	1,877,476	1,780,275
毛利	千港元	578,908	526,214
毛利率	%	30.8	29.6
經營溢利	千港元	158,745	28,178
經營溢利 (撇除關閉廠房及賣地之影響*)	千港元	131,195	72,793
股權持有人應佔溢利	千港元	147,268	18,158
股權持有人應佔溢利 (撇除關閉廠房及賣地之影響*)	千港元	120,017	62,773
每股基本盈利	港仙	11.6	1.4
每股中期股息	港仙	4.0	3.0

\* 於上期間，一間於中國大陸惠州的廠房關閉。因此，本集團作出關閉廠房撥備44,600,000港元。此外，於本期間完成擁有權轉讓後，本集團就出售中國大陸已關閉廠房的土地使用權確認收益27,600,000港元。

		於	
		二零一五年 六月三十日	二零一四年 十二月三十一日
負債資產比率 <sup>1</sup>	%	4.9	5.6
流動比率	倍	2.8	2.6
應收貿易帳款之週轉期	日	38	37
存貨之週轉期	日	78	81

附註：

- 負債資產比率即借貸總額除以權益總額。
- 各比率之計算公式與截至二零一四年十二月三十一日止年度之年報中所採用者相同。

## 整體回顧

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團錄得收益1,877,500,000港元(二零一四年六月三十日：1,780,300,000港元)，增幅為5.5%。本集團的毛利率亦於本期間上升至30.8%(二零一四年六月三十日：29.6%)。

收益及毛利率上升，主要由於分銷及零售業務的表現於本期間顯著提升。由於收益及毛利率均有所上升，故本期間的毛利增加52,700,000港元至578,900,000港元(二零一四年六月三十日：526,200,000港元)，增幅為10.0%。

本集團於本期間的經營溢利大幅增加130,500,000港元至158,700,000港元(二零一四年六月三十日：28,200,000港元)。於截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團按照逐步將主要生產基地由中國大陸轉移至海外的策略，關閉中國大陸一間廠房，錄得與關閉廠房相關的各種費用。本期間並無產生有關費用，令經營溢利增加。此外，有關經營溢利增加亦源於本期間就出售已關閉中國大陸廠房的土地使用權確認一次性收益，以及本集團高級時裝零售業務好轉。

因此，截至二零一五年六月三十日止期間的股東應佔溢利亦大幅增加129,100,000港元至147,300,000港元(二零一四年六月三十日：18,200,000港元)。倘撇除上述關閉廠房及出售土地使用權的一次性收益的影響，股東應佔溢利應增長57,200,000港元至120,000,000港元(二零一四年六月三十日：62,800,000港元)。

鑑於本集團業務表現強勁，現金狀況穩健，董事會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每股4.0港仙(二零一四年六月三十日：每股3.0港仙)。

## 業務回顧

本集團為著名運動及時裝品牌的綜合生產、分銷及零售商。兩個業務分部(即「**生產業務**」及「**分銷及零售業務**」)的財務表現概述於下文。

### 生產業務

本集團的生產業務主要以原設備生產安排經營多個著名運動品牌。本集團大部分產品出口及銷售至歐洲、美國、中國大陸及其他國家。本集團歷史悠久，於運動服生產業中地位顯赫，與主要客戶已建立長期業務關係。

## 管理層討論及分析(續)

儘管二零一五年欠缺如二零一四年國際足協世界盃的國際體育盛事，惟於二零一五年上半年，生產業務收益維持穩定，達1,416,500,000港元(二零一四年六月三十日：1,413,300,000港元)。生產業務的收益佔本集團總收益的75.4%，而二零一四年同期則佔79.3%。

因應本集團將產能轉移至東南亞，中國大陸一間廠房於二零一四年六月關閉。二零一四年同期錄得關閉廠房撥備44,600,000港元，包括遣散費31,200,000港元，而本期間並無產生有關費用。再者，於二零一五年完成擁有權轉讓後，本集團確認出售已關閉中國大陸廠房土地使用權的收益27,600,000港元。此外，本集團於本期間確認匯兌收益淨額2,800,000港元(二零一四年六月三十日：匯兌虧損淨額12,300,000港元，主要由於人民幣銀行存款貶值而產生)。因此，生產業務的經營溢利增加82,100,000港元至133,500,000港元(二零一四年六月三十日：51,400,000港元)。倘撇除上述因素，經營溢利應為103,100,000港元(二零一四年六月三十日：108,300,000港元)。

於本期間，本集團繼續於越南及柬埔寨逐步擴充產能。當地的勞動成本相對較低，勞動力供應亦相對穩定。此等努力不僅使本集團減輕中國大陸勞動成本上漲的影響，同時可使其滿足客戶新訂單需求。

### 分銷及零售業務

本集團的分銷及零售業務包括(1)於中國大陸、香港、澳門、台灣及新加坡從事高級時裝產品的零售業務；及(2)於香港從事運動服產品的零售業務。

於二零一五年上半年，分銷及零售業務的收益增加94,100,000港元至463,200,000港元(二零一四年六月三十日：369,100,000港元)，增幅為25.5%，佔本集團總收益的24.6%，而二零一四年同期則佔20.7%。收益增加主要源於店舖生產力(特別是高級時裝產品)提升。

由於收益及毛利均有所上升，故分銷及零售業務於本期間錄得經營溢利25,200,000港元(二零一四年六月三十日：經營虧損23,200,000港元)。倘撇除因收購Shine Gold集團而產生的專營權及商標的非現金攤銷開支22,300,000港元(二零一四年六月三十日：22,300,000港元)，經營溢利應為47,500,000港元(二零一四年六月三十日：經營虧損900,000港元)。本分部各部門的表現於下文進一步闡述。

### 高級時裝產品零售

高級時裝產品零售由Shine Gold集團經營。Shine Gold集團以「**D-Mop**」名義擁有自主經營的零售店舖網絡，在香港、澳門、中國大陸及台灣銷售包括「**Blues Heroes**」、「**Loveis**」、「**Queen 11**」等多個自有品牌及進口品牌。此外，Shine Gold集團亦擁有若干品牌(包括於香港、中國大陸(北京除外)、台灣及新加坡的「**Y-3**」及於香港的多個日本品牌)的獨家分銷權。

於二零一五年六月三十日，Shine Gold集團擁有76間(二零一四年十二月三十一日：79間)自主經營高級時裝零售店，其中23間位於香港及澳門、41間位於中國大陸、11間位於台灣，1間位於新加坡。

截至二零一五年六月三十日止六個月，Shine Gold集團的收益增加81,000,000港元至338,500,000港元(二零一四年六月三十日：257,500,000港元)，增幅為31.5%，原因為店舖生產力於二零一五年續見提升。雖然零售市場環境艱難，但是本集團旗下品牌及產品均極受消費者歡迎。

Shine Gold集團錄得經營溢利22,100,000港元，而於二零一四年同期則錄得經營虧損24,300,000港元。好轉主要源於收益增加、毛利改善及控制銷售及行政開支。倘撇除因其收購而產生的專營權及商標的非現金攤銷開支22,300,000港元(二零一四年六月三十日：22,300,000港元)，經營溢利應為44,400,000港元(二零一四年六月三十日：經營虧損2,000,000港元)。

### 運動服產品零售

運動服產品零售由嘉運集團經營。於二零一五年六月三十日，嘉運集團在香港擁有20間(二零一四年十二月三十一日：19間)自主經營的運動服零售店，其中3間以「**Futbol Trend**」及8間以「**運動站**」或「**Little Corner**」名義經營，其餘9間店舖則以多個國際運動品牌的名義經營。

截至二零一五年六月三十日止六個月，嘉運集團的收益增加13,100,000港元至124,700,000港元(二零一四年六月三十日：111,600,000港元)，增幅為11.7%，原因為店舖生產力於二零一五年續見提升。

由於收益增加及毛利改善，故嘉運集團於二零一五年上半年錄得經營溢利3,100,000港元(二零一四年六月三十日：經營溢利1,100,000港元)。

## 管理層討論及分析(續)

### 展望

#### 生產業務

二零一五年上半年，由於全球經濟尤其是歐元區陰霾密佈，營商環境充滿挑戰。然而，鑑於歐美經濟體可望復甦，特別是擁有生產力的國家將受惠於其貨幣兌美元貶值，本集團於本財政年度餘下時間對生產業務持審慎樂觀態度。二零一六年即將舉辦的歐洲足球錦標賽預計亦將對本集團帶來利好影響，二零一五年第四季及二零一六年首季的客戶訂單有望增加。

隨着中國大陸生產成本持續上升及關稅上調，本集團將繼續按計劃將產能遷移至東南亞。本集團預期，越南及柬埔寨廠房的新生產線將於二零一五年下半年完成安裝並投產。隨後，約70%產能將於年底前遷移至東南亞。

業務拓展方面，除加強與現有客戶的聯繫，確保訂單穩定增長外，本集團亦將繼續尋找新客戶，帶動新增長。

#### 分銷及零售業務

展望未來，中國經濟增長很可能放緩，將為中港兩地的零售業帶來負面影響。

然而，由於中國大陸收入達中產水平的家庭數目增加，故對時裝及成衣產品的需求預計將於來年穩定增長。其中，對於追求時尚但無意購買奢侈產品的人士而言，時興而可負擔的高級時裝產品將具有更大吸引力。鑑於中國大陸零售市場挑戰與機遇並存，本集團將審慎擴充店舖網絡，集中於利潤較高的產品，以全面發揮店舖效益。與此同時，本集團亦將繼續發展國內電子商貿業務。

由於租金高企及經營成本上漲，香港零售市場困難重重。再者，消費氣氛及旅客人流持續受本地政治問題影響。二零一五年上半年，中國大陸跨境旅客人次下跌，導致抵港旅客數目下滑。因此，在擴充香港零售網絡方面，本集團將繼續採取保守態度，專注於有效地管理經營成本，並提高現有店舖效益。

此外，本集團的採購團隊將繼續迎合市場潮流，搜羅國際知名品牌時裝產品。為滿足亞洲市場對優質品牌產品的殷切需求，本集團亦將致力透過其零售網絡使專營品牌及自有品牌組合更為多元化。

### 財務狀況及流動資金

本集團一般以內部產生的現金流量及銀行融資作為業務的營運資金，而期內財務狀況維持穩健。於二零一五年六月三十日，本集團的現金及現金等價物以及原有期限超過三個月的銀行存款為749,500,000港元(二零一四年十二月三十一日：711,200,000港元)。有關增幅主要源於經營業務所得現金，而現金已用作資本開支及派付末期股息。

於二零一五年六月三十日，本集團有銀行借貸100,300,000港元(二零一四年十二月三十一日：113,000,000港元)及未動用的銀行融資225,300,000港元(二零一四年十二月三十一日：205,800,000港元)。於二零一五年六月三十日，本集團的負債資產比率(借貸總額除以權益總額)為4.9%(二零一四年十二月三十一日：5.6%)。

### 員工及薪酬政策

於二零一五年六月三十日，本集團擁有約14,000名員工(二零一四年十二月三十一日：約14,000名員工)。本集團根據各員工表現、工作經驗及當時市況釐定薪酬。其他員工福利包括退休福利、保險、醫療津貼及購股權計劃。

### 外匯風險

本集團的收益及採購主要以美元、港元及人民幣計值。期內，收益約69.6%、16.1%及12.0%分別以美元、港元及人民幣計值，而採購額約80.5%、15.5%及3.3%則分別以美元、港元及人民幣計值。於二零一五年六月三十日，現金及現金等價物約74.6%、18.6%及5.8%分別以人民幣、美元及港元計值。

港元為本公司的功能貨幣及本集團的呈報貨幣。本集團認為，由於港元與美元掛鈎，故回顧期內來自美元交易及美元現金結餘的外匯風險極為輕微。最近，中國政府採取新措施，讓人民幣於短時間內大幅貶值。儘管中國政府表示，人民幣調整已完結，且人民幣仍為強勢貨幣，惟市場普遍持悲觀態度。本集團方面，由於於本期間內，其約12%的收益以人民幣計值，而約26%的銷售成本及經營開支亦以

## 管理層討論及分析<sup>(續)</sup>

人民幣計值，故預料將受惠於人民幣貶值。然而，鑑於近期人民幣急速貶值，於香港存放的人民幣現金結餘將令本公司蒙受匯兌虧損。倘與人民幣有關的風險上升，而未能透過利息回報彌補，則管理層將考慮透過內部使用減少本集團的人民幣現金結餘。

### 本集團資產抵押

於二零一五年六月三十日，本集團已抵押9,300,000港元的銀行存款(二零一四年十二月三十一日：9,300,000港元)作為銀行融資的擔保。

### 或然負債

於二零一五年六月三十日，本集團並無重大或然負債或重大訴訟或仲裁。



羅兵咸永道

致永嘉集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

董事會

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第13至44頁的中期財務資料,此中期財務資料包括永嘉集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)於二零一五年六月三十日的中期簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併利潤表、全面收益表、權益變動表及現金流量表,以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文及香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責按照香港會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論,並按照委聘之條款僅向整體董事會報告,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

我們已根據香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢,及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小,故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此,我們不會發表審核意見。

羅兵咸永道會計師事務所,香港中環太子大廈廿二樓  
電話: +852 2289 8888, 傳真: +852 2810 9888, [www.pwchk.com](http://www.pwchk.com)

## 獨立核數師的中期財務資料審閱報告(續)



羅兵咸永道

### 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零一五年八月二十七日

# 簡明合併中期財務狀況表

於二零一五年六月三十日

	附註	未經審核 二零一五年 六月三十日 千港元	經審核 二零一四年 十二月三十一日 千港元
<b>非流動資產</b>			
土地使用權	7	105,398	107,267
物業、機器及設備	7	695,524	674,264
無形資產	7	152,509	174,815
於聯營公司的投資		40,581	38,371
遞延稅項資產		10,658	10,007
按金、預付款項及其他應收帳款	9	91,044	94,956
		<b>1,095,714</b>	1,099,680
<b>流動資產</b>			
存貨		548,705	556,633
應收貿易帳款及票據	8	414,353	367,392
可收回即期稅項		1,383	1,275
按金、預付款項及其他應收帳款	9	80,795	91,291
已抵押銀行存款		9,256	9,256
原有期限超過三個月的銀行存款		326,789	—
現金及現金等價物		422,685	711,175
		<b>1,803,966</b>	1,737,022
列入持作出售項目的非流動資產	22	—	3,625
		<b>1,803,966</b>	1,740,647
<b>資產總額</b>			
		<b>2,899,680</b>	2,840,327
<b>流動負債</b>			
應付貿易帳款及票據	10	292,504	285,552
應計帳款及其他應付帳款	11	217,733	248,008
即期應付稅項		42,691	29,568
借貸	12	100,349	113,021
		<b>653,277</b>	676,149
<b>流動資產淨額</b>			
		<b>1,150,689</b>	1,064,498
<b>資產總額減流動負債</b>			
		<b>2,246,403</b>	2,164,178

第20至44頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部份。

## 簡明合併中期財務狀況表(續)

於二零一五年六月三十日

	附註	未經審核 二零一五年 六月三十日 千港元	經審核 二零一四年 十二月三十一日 千港元
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		21,926	25,625
<b>負債總額</b>		<b>675,203</b>	701,774
<b>資產淨額</b>		<b>2,224,477</b>	2,138,553
<b>權益</b>			
<b>本公司股權持有人應佔權益</b>			
股本	13	127,040	126,840
儲備	14	964,660	968,201
保留盈利			
— 擬派末期股息		—	50,736
— 擬派中期股息		50,816	—
— 其他		1,092,525	996,153
<b>非控股權益</b>		<b>2,235,041</b> <b>(10,564)</b>	2,141,930 (3,377)
<b>權益總額</b>		<b>2,224,477</b>	2,138,553

第20至44頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部份。

# 簡明合併中期利潤表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	附註	未經審核 截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
收益	6	1,877,476	1,780,275
銷售成本		(1,298,568)	(1,254,061)
<b>毛利</b>		<b>578,908</b>	526,214
銷售及分銷成本		(231,166)	(213,875)
一般及行政開支		(225,405)	(242,397)
其他收入／(開支)	16	4,950	(29,479)
其他收益／(虧損) — 淨額	17	31,458	(12,285)
<b>經營溢利</b>	15	<b>158,745</b>	28,178
融資收入	18	6,005	6,713
融資成本	18	(2,359)	(2,720)
融資收入 — 淨額		3,646	3,993
應佔聯營公司溢利／(虧損)		2,330	(1,636)
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>164,721</b>	30,535
所得稅開支	19	(21,640)	(26,584)
<b>期內溢利</b>		<b>143,081</b>	3,951
<b>以下人士應佔：</b>			
本公司股權持有人		147,268	18,158
非控股權益		(4,187)	(14,207)
		143,081	3,951
<b>本公司股權持有人應佔每股盈利</b> (以每股港仙計)	20		
<b>基本</b>		<b>11.6</b>	1.4
<b>攤薄</b>		<b>11.6</b>	1.4
<b>股息</b>	21	<b>50,816</b>	38,052

第20至44頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部份。

# 簡明合併中期全面收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
期內溢利	143,081	3,951
其他全面收益		
<i>可能重新分類至溢利或虧損的項目</i>		
貨幣換算差額	(8,276)	(18,318)
期內全面收益總額	134,805	(14,367)
以下人士應佔期內全面收益總額：		
本公司股權持有人	140,133	367
非控股權益	(5,328)	(14,734)
	134,805	(14,367)

# 簡明合併中期權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	未經審核				
	本公司股權持有人應佔			非控股 權益	權益總額
	股本 (附註13) 千港元	儲備 (附註14) 千港元	總計 千港元		
<b>截至二零一五年六月三十日止六個月</b>					
於二零一五年一月一日的結餘	126,840	2,015,090	2,141,930	(3,377)	2,138,553
<b>全面收益</b>					
期內溢利／(虧損)	—	147,268	147,268	(4,187)	143,081
<b>其他全面收益</b>					
貨幣換算差額	—	(7,014)	(7,014)	(1,141)	(8,155)
來自聯營公司的貨幣換算差額	—	(121)	(121)	—	(121)
<b>截至二零一五年六月三十日止期間的</b>					
其他全面收益總額	—	(7,135)	(7,135)	(1,141)	(8,276)
<b>截至二零一五年六月三十日止期間的</b>					
全面收益總額	—	140,133	140,133	(5,328)	134,805
<b>與擁有人交易</b>					
僱員股份期權計劃					
— 已提供服務價值	—	1,642	1,642	—	1,642
— 行使股份期權	200	1,820	2,020	—	2,020
向附屬公司非控股權益支付股息	—	—	—	(1,727)	(1,727)
在控制權無變動情況下					
附屬公司擁有權權益的變動	—	132	132	(132)	—
已付二零一四年末期股息(附註21)	—	(50,816)	(50,816)	—	(50,816)
<b>與擁有人交易總額</b>	200	(47,222)	(47,022)	(1,859)	(48,881)
<b>於二零一五年六月三十日的結餘</b>	127,040	2,108,001	2,235,041	(10,564)	2,224,477

# 簡明合併中期權益變動表(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

	未經審核				
	本公司股權持有人應佔			非控股 權益	權益總額
	股本 (附註13) 千港元	儲備 (附註14) 千港元	總計 千港元		
<b>截至二零一四年六月三十日止六個月</b>					
於二零一四年一月一日的結餘	126,840	2,121,054	2,247,894	(16,149)	2,231,745
<b>全面收益</b>					
期內溢利/(虧損)	—	18,158	18,158	(14,207)	3,951
<b>其他全面收益</b>					
貨幣換算差額	—	(17,740)	(17,740)	(527)	(18,267)
來自聯營公司的貨幣換算差額	—	(51)	(51)	—	(51)
<b>截至二零一四年六月三十日止期間的 其他全面收益總額</b>	—	(17,791)	(17,791)	(527)	(18,318)
<b>截至二零一四年六月三十日止期間的 全面收益總額</b>	—	367	367	(14,734)	(14,367)
<b>與擁有人交易</b>					
僱員股份期權計劃					
— 已提供服務價值	—	933	933	—	933
已付二零一三年末期股息	—	(50,736)	(50,736)	—	(50,736)
<b>與擁有人交易總額</b>	—	(49,803)	(49,803)	—	(49,803)
<b>於二零一四年六月三十日的結餘</b>	126,840	2,071,618	2,198,458	(30,883)	2,167,575

# 簡明合併中期現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>經營活動現金流量</b>		
經營活動所得現金	212,903	70,447
已付所得稅	(12,895)	(9,926)
經營活動所得現金淨額	200,008	60,521
<b>投資活動現金流量</b>		
已收利息	6,856	6,713
資本開支	(116,702)	(98,110)
來自出租人的應收還款	8,775	—
出售物業、機器及設備所得款項	1,203	575
已抵押銀行存款增加	—	(5,002)
原有期限超過三個月的銀行存款增加	(326,789)	(78,846)
投資活動所耗現金淨額	(426,657)	(174,670)
<b>融資活動現金流量</b>		
信託收據進口銀行貸款減少 — 淨額	(12,672)	(27,992)
償還借貸	—	(19,909)
已付股息	(50,816)	(50,736)
行使股份期權的所得款項	2,020	—
融資活動所耗現金淨額	(61,468)	(98,637)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(288,117)</b>	<b>(212,786)</b>
期初現金及現金等價物	711,175	871,998
現金及現金等價物匯兌差額	(373)	(11,547)
<b>期終現金及現金等價物</b>	<b>422,685</b>	<b>647,665</b>

# 簡明合併中期財務資料附註

## 1 一般資料

永嘉集團控股有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(合稱「**本集團**」)的業務為生產和銷售成衣產品，包括運動服、高爾夫球及高級時裝服飾以及有關配飾。銷售以原設備生產(「**原設備生產**」)安排為主，外銷至主要位於歐洲、美國、中國大陸及其他國家的客戶，以及以分銷及零售模式在中國大陸、香港、澳門、台灣及新加坡出售。其生產基地主要位於中國大陸、越南及柬埔寨。

本公司為根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3條法例，合併及修訂本)註冊成立的受豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司於香港聯合交易所有限公司作第一上市。

除另有指明外，本簡明合併中期財務資料以港元(「**港元**」)呈列，已獲本公司董事會於二零一五年八月二十七日批准刊發。

本簡明合併中期財務資料未經審核，惟已經本公司的審核委員會及獨立核數師審閱。

## 2 編製基準

是份截至二零一五年六月三十日止六個月的簡明合併中期財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則(「**香港會計準則**」)第34號「中期財務報告」編製，其應連同根據香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)編製的截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。若干比較數字已經重新分類以符合本期間的呈列方式。

### 3 主要會計政策

所應用的會計政策與截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度財務報表所述已採用者一致。

中期所得稅以預期全年盈利總額的適用稅率計算入帳。

下列經修訂準則及詮釋於二零一四年七月一日或之後開始的財政年度首次強制應用，惟並無對本集團造成重大影響：

- 香港會計準則第19號(修訂本)「界定福利計劃」(於二零一四年七月一日或之後開始的期間生效)
- 香港財務報告準則(修訂本)「二零一二年至二零一三年週期的年度改進」(於二零一四年七月一日或之後開始的期間生效)

### 4 估計

編製中期財務資料須管理層作出影響會計政策應用及呈報資產及負債、收入及支出金額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

於編製本簡明合併中期財務資料時，管理層就應用本集團會計政策所作重大判斷及主要估計不明朗因素來源與截至二零一四年十二月三十一日止年度的合併財務報表所應用者相同，惟於釐定所得稅撥備時需要作出的估計的變動除外。

## 5 財務風險管理

### 5.1 財務風險因素

本集團業務涉及多項財務風險：外匯風險、信貸風險、流動資金風險以及現金流量及公平值利率風險。

簡明合併中期財務資料並無包括年度財務報表中的全部財務風險管理資料及所需披露的資料，其應與本集團於二零一四年十二月三十一日的年度財務報表一併閱覽。自年結日以來風險管理政策概無重大變動。

### 5.2 公平值估計

於二零一五年六月三十日，應收貿易帳款、應收票據及其他應收帳款、現金及現金等價物、應付貿易帳款、應付票據及其他應付帳款以及借貸的公平值與其帳面金額相若。

## 6 分部資料

最高營運決策者為由本公司董事會執行董事共同組成的執行委員會。執行委員會審閱本集團內部報告，以評估表現及分配資源，並根據內部報告呈報分部表現。

執行委員會主要從業務營運角度審閱本集團的表現。本集團有兩個主要業務分部，即(i)生產；及(ii)分銷及零售。生產分部主要指根據原設備生產安排生產及銷售運動服予位於歐洲、美國、中國大陸及其他國家的客戶。分銷及零售分部指在中國大陸、香港、澳門、台灣及新加坡分銷及零售高級時裝產品及運動服產品。

執行委員會根據各分部的經營業績，評估經營分部的表現，惟不包括非經常性盈利及開支的影響，以及各經營分部業績內的融資收入及融資成本。向執行委員會提供的其他資料乃按與簡明合併中期財務資料一致的方式計量。

## 6 分部資料(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月的分部業績如下：

	生產 千港元	分銷及零售 千港元	總計 千港元
分部總收益	1,416,522	463,191	1,879,713
分部間收益	(2,237)	—	(2,237)
<b>收益</b>	<b>1,414,285</b>	<b>463,191</b>	<b>1,877,476</b>
經營溢利及分部業績	133,530	25,215	158,745
融資收入			6,005
融資成本			(2,359)
應佔聯營公司溢利	2,330	—	2,330
<b>除所得稅前溢利</b>			<b>164,721</b>
所得稅開支			(21,640)
<b>期內溢利</b>			<b>143,081</b>

計入簡明合併中期利潤表的其他分部項目如下：

	生產 千港元	分銷及零售 千港元	總計 千港元
土地使用權攤銷	1,424	—	1,424
物業、機器及設備折舊	67,283	10,398	77,681
物業、機器及設備減值	5,989	—	5,989
無形資產攤銷	26	22,280	22,306
存貨撥備 — 淨額	6,642	4,254	10,896
應收貿易帳款減值 — 淨額	820	—	820
出售物業、機器及設備收益	(1,102)	—	(1,102)
出售列入持作出售項目的土地使用權收益	(27,550)	—	(27,550)

## 簡明合併中期財務資料附註(續)

### 6 分部資料(續)

於二零一五年六月三十日的分部資產及負債如下：

	生產 千港元	分銷及零售 千港元	未分類 千港元	總計 千港元
資產	2,360,195	486,863	12,041	2,859,099
聯營公司	40,581	—	—	40,581
<b>資產總額</b>	<b>2,400,776</b>	<b>486,863</b>	<b>12,041</b>	<b>2,899,680</b>
<b>負債總額</b>	<b>447,458</b>	<b>163,128</b>	<b>64,617</b>	<b>675,203</b>

截至二零一四年六月三十日止六個月的分部業績如下：

	生產 千港元	分銷及零售 千港元	總計 千港元
分部總收益	1,413,291	369,111	1,782,402
分部間收益	(2,127)	—	(2,127)
<b>收益</b>	<b>1,411,164</b>	<b>369,111</b>	<b>1,780,275</b>
<b>經營溢利／(虧損)及分部業績</b>	<b>51,363</b>	<b>(23,185)</b>	<b>28,178</b>
融資收入			6,713
融資成本			(2,720)
應佔聯營公司虧損	(1,636)	—	(1,636)
<b>除所得稅前溢利</b>			<b>30,535</b>
所得稅開支			(26,584)
<b>期內溢利</b>			<b>3,951</b>

## 6 分部資料(續)

計入簡明合併中期利潤表的其他分部項目如下：

	生產 千港元	分銷及零售 千港元	總計 千港元
土地使用權攤銷	1,473	—	1,473
物業、機器及設備折舊	56,566	9,630	66,196
物業、機器及設備減值	11,168	—	11,168
無形資產攤銷	26	22,280	22,306
存貨(撥備撥回)/撥備 — 淨額	(10,391)	4,163	(6,228)
應收貿易帳款減值撥回 — 淨額	—	(2,730)	(2,730)
出售物業、機器及設備虧損	1	—	1

於二零一四年十二月三十一日的分部資產及負債如下：

	生產 千港元	分銷及零售 千港元	未分類 千港元	總計 千港元
資產	1,978,915	501,869	321,172	2,801,956
聯營公司	38,371	—	—	38,371
<b>資產總額</b>	<b>2,017,286</b>	<b>501,869</b>	<b>321,172</b>	<b>2,840,327</b>
<b>負債總額</b>	<b>461,266</b>	<b>185,315</b>	<b>55,193</b>	<b>701,774</b>

## 簡明合併中期財務資料附註(續)

### 6 分部資料(續)

分部資產主要包括土地使用權、物業、機器及設備、無形資產、於聯營公司的投資、按金及預付款項、存貨、應收貿易帳款、應收票據及其他應收帳款、現金及現金等價物、原有期限超過三個月的銀行存款及已抵押銀行存款。未分類資產主要包括可收回稅項及遞延稅項資產。

分部負債主要包括經營負債。未分類負債主要包括遞延稅項負債及即期應付稅項。

按地區劃分，本集團來自外來客戶的收益如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
歐洲	657,178	689,437
香港	328,308	284,798
美國	247,965	232,962
中國大陸	237,113	203,428
其他亞洲國家	219,747	213,063
加拿大	43,890	33,845
其他	143,275	122,742
	<b>1,877,476</b>	1,780,275

本集團按地區劃分的收益乃根據產品最終付運目的地釐定。

按地區劃分的非流動資產(遞延稅項資產除外)總額如下：

	於	
	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一四年 十二月三十一日 千港元
中國大陸	438,114	485,721
香港	272,284	240,487
其他國家	374,658	363,465
	<b>1,085,056</b>	1,089,673

## 7 資本開支

(a) 土地使用權、物業、機器及設備以及無形資產的變動：

	物業、機器		
	土地使用權 千港元	及設備 千港元	無形資產 千港元
<b>截至二零一五年六月三十日止六個月</b>			
於二零一五年一月一日的期初帳面淨額	107,267	674,264	174,815
匯兌差額	(445)	(2,244)	—
添置	—	107,275	—
出售	—	(101)	—
折舊及攤銷	(1,424)	(77,681)	(22,306)
減值	—	(5,989)	—
於二零一五年六月三十日的期終帳面淨額	105,398	695,524	152,509
<b>截至二零一四年六月三十日止六個月</b>			
於二零一四年一月一日的期初帳面淨額	114,037	674,212	219,428
匯兌差額	(181)	(8,540)	—
添置	123	82,196	—
出售	(211)	(365)	—
折舊及攤銷	(1,473)	(66,196)	(22,306)
減值	—	(11,168)	—
分類為持作出售非流動資產的土地使用權 (附註22)	(3,625)	—	—
於二零一四年六月三十日的期終帳面淨額	108,670	670,139	197,122

## 簡明合併中期財務資料附註(續)

### 7 資本開支(續)

(b) 無形資產包括以下各項：

	於	
	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一四年 十二月三十一日 千港元
商譽	124,385	124,385
專營權	15,320	37,279
商標	12,804	13,151
帳面淨額	152,509	174,815

(c) 商譽減值測試：

截至二零一五年六月三十日止六個月，並無就高爾夫球及高級時裝服飾生產業務以及高級時裝零售業務確認減值(二零一四年六月三十日：無)。

### 8 應收貿易帳款及票據

	於	
	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一四年 十二月三十一日 千港元
應收貿易帳款		
— 來自第三方	402,377	354,646
— 來自關連方(附註24(b))	1,951	2,187
應收票據	12,713	12,427
	417,041	369,260
減：應收貿易帳款減值撥備	(2,688)	(1,868)
	414,353	367,392

應收貿易帳款及票據的帳面金額與其公平值相若。

## 8 應收貿易帳款及票據(續)

應收貿易帳款主要來自擁有良好信貸記錄的客戶。本集團向其客戶提供的信貸期介乎30至90天。本集團的銷售大部分以記帳方式進行，而向少數客戶的銷售使用銀行發出的信用狀支付或由銀行發出的付款文件結算。按發票日期計算的應收貿易帳款及票據帳齡如下：

	於	
	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一四年 十二月三十一日 千港元
0至30天	312,321	266,804
31至60天	87,951	84,554
61至90天	11,203	9,686
91至120天	1,172	5,479
121至180天	244	293
181至365天	1,975	1,729
365天以上	2,175	715
	<b>417,041</b>	<b>369,260</b>

於二零一五年六月三十日，一單一客戶集團(二零一四年十二月三十一日：一單一集團)的總未清繳結餘超出本集團來自第三方的應收貿易帳款及票據總額10%。應收該客戶集團的結餘總額則佔本集團來自第三方的應收貿易帳款及票據總額約81%(二零一四年十二月三十一日：73%)。除此客戶集團外，並無有關應收貿易帳款及票據的其他重大集中信貸風險。

## 簡明合併中期財務資料附註(續)

### 9 按金、預付款項及其他應收帳款

	於	
	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一四年 十二月三十一日 千港元
<b>即期</b>		
租金、水電費用及其他按金	35,085	33,780
營運開支的預付款項	6,271	4,841
存貨的預付款項	7,472	7,248
可收回增值稅	11,721	7,458
應收客戶的索償	3,127	5,655
應收出租人的帳款(附註)	10,140	13,845
應收出租人的利息	—	851
其他應收帳款	6,979	17,613
	<b>80,795</b>	<b>91,291</b>
<b>非即期</b>		
物業、機器及設備按金	12,835	15,086
租金、水電費用及其他按金	38,429	35,020
應收出租人的帳款(附註)	39,780	44,850
	<b>91,044</b>	<b>94,956</b>
	<b>171,839</b>	<b>186,247</b>

附註：該等金額指應收越南一名出租人的帳款。應收出租人的帳款為無抵押、按年利率5%計息及以美元計值。為數2,100,000美元(相等於約16,380,000港元)、2,800,000美元(相等於約21,840,000港元)及1,500,000美元(相等於約11,700,000港元)的應收帳款須每半年償還，並分別於二零一八年十二月、二零一九年六月及二零二零年六月到期。本集團於截至二零一五年六月三十日止期間內已就該等應收帳款確認1,082,000港元(二零一四年六月三十日：無)的利息收入。該等應收帳款的帳面金額與其公平值相若。

## 10 應付貿易帳款及票據

	於	
	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一四年 十二月三十一日 千港元
應付貿易帳款		
— 予第三方	250,972	225,649
— 予關連方(附註24(b))	40,497	53,363
應付票據	1,035	6,540
	<b>292,504</b>	<b>285,552</b>

應付貿易帳款及票據帳齡如下：

	於	
	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一四年 十二月三十一日 千港元
0至30天	114,865	121,733
31至60天	96,606	99,345
61至90天	61,665	42,541
91至120天	16,384	15,821
121至180天	602	5,032
181至365天	1,927	797
365天以上	455	283
	<b>292,504</b>	<b>285,552</b>

## 簡明合併中期財務資料附註(續)

### 11 應計帳款及其他應付帳款

	於	
	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一四年 十二月三十一日 千港元
僱員福利成本應計帳款	124,087	114,519
其他營運開支應計帳款	48,621	43,965
已收持作出售土地使用權的按金	—	31,175
購買物業、機器及設備以及土地使用權的應付帳款	8,768	20,445
應付增值稅	9,075	10,586
來自附屬公司非控股股東的貸款(附註24(c))	7,775	7,775
已收客戶按金	1,112	2,390
其他應付帳款	18,295	17,153
	<b>217,733</b>	<b>248,008</b>

## 12 借貸

	於	
	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一四年 十二月三十一日 千港元
信託收據進口銀行貸款	57,649	70,321
短期銀行借貸	42,700	42,700
	<b>100,349</b>	113,021

借貸變動分析如下：

	千港元
<b>截至二零一五年六月三十日止六個月</b>	
於二零一五年一月一日期初結餘	113,021
新銀行借貸	139,764
還款	(152,436)
於二零一五年六月三十日期終結餘	<b>100,349</b>
<b>截至二零一四年六月三十日止六個月</b>	
於二零一四年一月一日期初結餘	154,710
新銀行借貸	53,836
還款	(101,737)
於二零一四年六月三十日期終結餘	106,809

於二零一五年六月三十日，本集團的未動用銀行信貸如下：

	於	
	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一四年 十二月三十一日 千港元
浮動利率		
— 於一年內到期	<b>225,333</b>	205,801

於一年內到期的融資為年度融資，須於二零一五年多個日期檢討。

## 簡明合併中期財務資料附註(續)

### 13 股本

	普通股數目	
	千股	千港元
於二零一五年一月一日期初結餘	1,268,400	126,840
股份期權獲行使時發行股份的所得款項(附註)	2,000	200
於二零一五年六月三十日期終結餘	1,270,400	127,040

附註：於截至二零一五年六月三十日止期間獲行使的股份期權導致發行2,000,000股股份，行使所得款項共2,020,000港元。行使時的相關加權平均價為每股股份1.13港元。

## 14 儲備

	股份溢價 千港元	以股份 付款儲備 千港元	法定儲備 千港元	外幣換算 千港元	其他儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元
<b>截至二零一五年六月三十日止</b>							
六個月							
於二零一五年一月一日	666,939	11,695	11,622	110,227	167,718	1,046,889	2,015,090
貨幣換算差額	—	—	—	(7,135)	—	—	(7,135)
僱員股份期權計劃							
— 已提供服務價值	—	1,642	—	—	—	—	1,642
— 行使股份期權	2,394	(574)	—	—	—	—	1,820
在控制權無變動情況下附屬公司 擁有權權益的變動	—	—	—	—	132	—	132
已付二零一四年末期股息	—	—	—	—	—	(50,816)	(50,816)
本公司股權持有人應佔溢利	—	—	—	—	—	147,268	147,268
<b>於二零一五年六月三十日</b>	<b>669,333</b>	<b>12,763</b>	<b>11,622</b>	<b>103,092</b>	<b>167,850</b>	<b>1,143,341</b>	<b>2,108,001</b>
指：							
建議二零一五年中期股息						50,816	
其他						1,092,525	
						<b>1,143,341</b>	
<b>截至二零一四年六月三十日止</b>							
六個月							
於二零一四年一月一日	666,939	9,282	11,509	131,568	198,245	1,103,511	2,121,054
貨幣換算差額	—	—	—	(17,791)	—	—	(17,791)
僱員股份期權計劃							
— 已提供服務價值	—	933	—	—	—	—	933
— 股份期權註銷	—	(509)	—	—	—	509	—
已付二零一三年末期股息	—	—	—	—	—	(50,736)	(50,736)
本公司股權持有人應佔溢利	—	—	—	—	—	18,158	18,158
<b>於二零一四年六月三十日</b>	<b>666,939</b>	<b>9,706</b>	<b>11,509</b>	<b>113,777</b>	<b>198,245</b>	<b>1,071,442</b>	<b>2,071,618</b>

## 簡明合併中期財務資料附註(續)

### 15 經營溢利

下列項目已於期內經營溢利中扣除／(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
土地使用權攤銷	1,424	1,473
物業、機器及設備折舊	77,681	66,196
物業、機器及設備減值	5,989	11,168
無形資產攤銷	22,306	22,306
存貨撥備／(撥備撥回)－淨額	10,896	(6,228)
應收貿易帳款減值／(減值撥回)－淨額	820	(2,730)
出售物業、機器及設備(收益)／虧損	(1,102)	1
出售列入持作出售項目的土地使用權收益	(27,550)	—
匯兌(收益)／虧損淨額	(2,806)	12,284
遣散費撥備	—	31,190

### 16 其他收入／(開支)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
遣散費撥備(附註)	—	(31,190)
租金收入	4,055	696
其他	895	1,015
	4,950	(29,479)

附註：於截至二零一四年六月三十日止期間，本集團關閉位於中國大陸的一間廠房，並確認總遣散費約31,190,000港元。

## 17 其他收益／(虧損) — 淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
出售列入持作出售項目的土地使用權收益	27,550	—
出售物業、機器及設備收益／(虧損) — 淨額	1,102	(1)
匯兌收益／(虧損)淨額	2,806	(12,284)
	<b>31,458</b>	<b>(12,285)</b>

## 18 融資收入及成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
利息收入		
— 銀行存款	4,923	6,713
— 應收出租人的帳款	1,082	—
融資收入	<b>6,005</b>	<b>6,713</b>
融資成本		
— 銀行借貸(附註12)	(2,359)	(2,720)
融資收入 — 淨額	<b>3,646</b>	<b>3,993</b>

## 簡明合併中期財務資料附註(續)

### 19 所得稅開支

香港利得稅已按稅率16.5%(二零一四年:16.5%)計提撥備。

在中國大陸成立及經營的附屬公司及聯營公司須按25%(二零一四年:25%)的稅率繳付中國大陸企業所得稅。

海外(香港及中國大陸除外)溢利的稅項已根據期內估計應課稅溢利按本集團經營所在國家的現行適用稅率計算。

於簡明合併中期利潤表扣除的所得稅開支金額乃指：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
即期稅項		
— 香港利得稅	13,926	25,856
— 中國大陸企業所得稅	6,472	2,810
— 海外稅項	5,589	3,299
遞延稅項	(4,347)	(5,381)
	<b>21,640</b>	26,584

## 20 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利乃根據本公司股權持有人應佔合併溢利及期內已發行股份的加權平均數計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
本公司股權持有人應佔溢利(千港元)	147,268	18,158
已發行股份的加權平均數(千股)	1,268,709	1,268,400
每股基本盈利(港仙)	11.6	1.4

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設兌換所有具潛在攤薄影響的普通股，按經調整已發行普通股加權平均數計算。根據股份期權計劃可發行的股份為唯一具潛在攤薄影響的普通股。本公司根據未行使股份期權所附認購權的貨幣價值作出計算以釐定可能按公平值(乃本公司股份的每日平均市價)收購的股份數目。上述所計算的股份數目與假設行使股份期權而發行的股份數目作出比較。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
本公司股權持有人應佔溢利(千港元)	147,268	18,158
每股攤薄盈利的加權平均股數(千股)	1,268,757	1,268,400
每股攤薄盈利(港仙)	11.6	1.4

## 21 股息

有關截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息50,816,000港元已於二零一五年六月支付。

於二零一五年八月二十七日舉行的董事會會議上，本公司董事會宣派中期股息每股4.0港仙(二零一四年：中期股息每股3.0港仙)。中期股息金額為50,816,000港元(二零一四年：中期股息金額為38,052,000港元)尚未於本中期財務資料內確認為負債，並將於截至二零一五年十二月三十一日止年度在股東權益內確認。

## 22 持作出售的非流動資產

於二零一四年七月八日，本集團與一名第三方就以代價人民幣25,000,000元(相等於31,175,000港元)出售中國大陸的土地使用權訂立買賣協議。於二零一四年十二月三十一日，收到人民幣25,000,000元(相等於31,175,000港元)的按金並計入應計帳款及其他應付帳款。

該交易於二零一四年十二月三十一日尚未完成。帳面值為3,625,000港元的土地使用權於二零一四年十二月三十一日列入持作出售項目的非流動資產。

截至二零一五年六月三十日止期間，該交易已經完成，而約27,550,000港元的出售收益已於簡明合併利潤表確認。

## 23 承擔

### (a) 資本承擔

於報告期末，已訂約但未撥備的資本開支如下：

	於	
	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一四年 十二月三十一日 千港元
物業、機器及設備	17,350	70,301

於二零一五年六月三十日，本集團承諾向若干於中國大陸及越南成立的附屬公司注入額外資本約31,718,000港元(二零一四年十二月三十一日：31,732,000港元)。

### (b) 經營租賃承擔

本集團按照不可撤銷經營租賃協議租賃多間零售店、辦公室、倉庫及辦公室設備。租賃各有不同條款、經修訂條款及重續權。本集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租金總額如下：

	於	
	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一四年 十二月三十一日 千港元
一年內	144,532	158,656
一年至五年	198,806	179,240
五年後	34,021	43,975
	<b>377,359</b>	<b>381,871</b>

## 簡明合併中期財務資料附註(續)

### 24 關連方交易

本集團由在英屬處女群島註冊成立的公司Quinta Asia Limited (「**Quinta**」)(直接控股公司)控制，該公司於二零一五年六月三十日擁有本公司約58.55%股份。本公司董事認為Quinta為最終控股公司。

**(a) 除簡明合併中期財務資料其他部分所披露者外，本集團與關連方曾進行以下重大交易**

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>銷售貨品及服務：</b>		
附屬公司非控股股東控制的實體	306	3,364
<b>購買貨品及服務：</b>		
本集團的聯營公司	52,060	100,846
聯營公司的主要股東	10,522	11,284
附屬公司非控股股東控制的實體	280	—
	<b>62,862</b>	112,130

貨品按雙方協定的價格出售／購買。

24 關連方交易(續)

(b) 銷售／購買貨品及服務所產生的期／年終結餘

	於	
	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一四年 十二月三十一日 千港元
<b>應收關連方款項</b>		
(包括於應收貿易帳款內):		
附屬公司非控股股東控制的實體	<b>1,951</b>	2,187
<b>應付關連方款項</b>		
(包括於應付貿易帳款內):		
本集團的聯營公司	<b>32,777</b>	47,995
聯營公司的主要股東	<b>7,720</b>	5,368
	<b>40,497</b>	53,363
<b>應付關連方款項</b>		
(包括於應計帳款及其他應付帳款內):		
附屬公司非控股股東	<b>2,969</b>	1,242

除應付附屬公司非控股股東的款項外，所有款項為無抵押、免息及須於一般貿易信貸期內支付。

應付附屬公司的非控股股東的結餘為無抵押、免息及須按要求償還。

## 簡明合併中期財務資料附註(續)

### 24 關連方交易(續)

#### (c) 來自關連方的貸款

	於	
	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一四年 十二月三十一日 千港元
附屬公司非控股股東	7,775	7,775

來自附屬公司非控股股東的貸款7,500,000港元(二零一四年十二月三十一日：7,500,000港元)為無抵押、免息及僅按該非控股股東與本集團一致要求時償還，於償還時按兩名股東各自佔未清償股東貸款的比例予以償還。

來自附屬公司另一非控股股東的貸款275,000港元(二零一四年十二月三十一日：275,000港元)為無抵押、免息及僅須按要求償還。

#### (d) 主要管理人員酬金

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
薪金、花紅及津貼	8,080	12,451
退休福利 — 界定供款計劃	63	58
	8,143	12,509

## 股息

董事會向於二零一五年九月二十五日(星期五)營業時間結束時名列本公司股東名冊的本公司股東宣派截至二零一五年六月三十日止六個月的中期股息每股4.0港仙(二零一四年：中期股息每股3.0港仙)。股息將於二零一五年十月九日(星期五)或前後派付。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一五年九月二十三日(星期三)至二零一五年九月二十五日(星期五)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間股份不能登記過戶。為符合資格獲派截至二零一五年六月三十日止六個月的中期股息，股東最遲須於二零一五年九月二十二日(星期二)下午四時三十分將所有股份過戶文件連同有關股票送達本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

## 董事權益披露

於二零一五年六月三十日，董事及本公司最高行政人員(如有)在本公司及其相聯法團(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8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例該等規定任何有關董事或最高行政人員被當作或視為擁有的權益及淡倉)，及根據證券及期貨條例第352條登記於本公司置存的登記名冊的權益及淡倉，或根據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」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### (a) 本公司股份好倉

董事姓名	身份	所持股份／ 股本衍生工具數目	佔本公司 權益百分比*
李國棟先生	受控制法團權益	743,769,967 (附註1)	58.55%
黎清平先生	實益擁有人	4,186,000	0.33%
周志偉博士	實益擁有人	37,816,000 (附註2)	2.98%

\* 百分比乃根據截至二零一五年六月三十日已發行1,270,400,000股股份計算。

## 其他資料(續)

附註：

1. 李國棟先生持有Quinta已發行股本70%。根據證券及期貨條例，由於李國棟先生擁有Quinta的控制權益，因此李國棟先生被視為擁有Quinta所持本公司的權益。
2. 周志偉博士持有20,816,000股股份的權益，並以承授人身份擁有期權權益，可分別根據首次公開售股前股份期權計劃及股份期權計劃認購9,000,000股及8,000,000股股份。

### (b) 本公司相聯法團(定義見證券及期貨條例)的股份好倉

董事姓名	相聯法團	身份	股份數目	佔相聯法團 權益百分比
李國棟先生	Quinta	實益擁有人	7	70%
黎清平先生	Quinta	實益擁有人	3	30%

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，董事、最高行政人員或彼等各自的任何聯繫人並無實益或非實益擁有本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券的任何權益或淡倉。

## 主要股東所持本公司股份的權益

於二零一五年六月三十日，就董事所知，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條登記於須置存登記名冊的股份或相關股份的權益或淡倉如下：

### 本公司股份好倉

名稱	身份	股份數目	佔本公司 權益百分比*
Quinta	實益擁有人	743,769,967	58.55%
Templeton Asset Management Limited	投資經理	176,713,879	13.91%

\* 百分比乃根據於二零一五年六月三十日已發行1,270,400,000股股份計算。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，本公司並無接獲任何人士(本公司董事或最高行政人員除外)通知，表示擁有本公司股份及相關股份的權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條登記於本公司置存的登記名冊內。

## 其他資料(續)

### 首次公開售股前股份期權

為嘉許本集團僱員及一位顧問對本集團發展及成功的貢獻，本公司於二零零六年五月十日向若干僱員及相關顧問授出首次公開售股前股份期權，而該等僱員及顧問已接納有關首次公開售股前股份期權(該等承授人行使該等股份期權合共可獲發44,400,000股股份)。

截至二零一五年六月三十日止六個月的首次公開售股前股份期權變動如下：

承授人	每股			首次公開售股前股份期權數目			
	行使價	歸屬日期	行使期間	於二零一五年 一月一日	於期內行使	於期內註銷	於二零一五年 六月三十日
周志偉博士 執行董事	1.14	30/06/2008	30/06/2008-09/05/2016	9,000,000	—	—	9,000,000
				9,000,000	—	—	9,000,000
張智先生(附註)	1.596	06/09/2006	06/09/2006-09/05/2016	1,960,000	—	—	1,960,000
		30/06/2007	30/06/2007-09/05/2016	3,960,000	—	—	3,960,000
		30/06/2008	30/06/2008-09/05/2016	4,080,000	—	—	4,080,000
				10,000,000	—	—	10,000,000
總計				19,000,000	—	—	19,000,000

附註：張智先生已於二零一四年六月五日辭任董事一職。

### 股份期權計劃

本公司已根據本公司股東於二零零六年八月八日通過的書面決議案設立股份期權計劃(「股份期權計劃」)，據此董事會可酌情邀請本集團任何董事、僱員、顧問、專家、客戶、供應商、代理、合夥人或諮詢人或承包商(須符合計劃所載的資格規定)接納期權，以認購最多相當於本公司不時已發行股本面值30%的股份。

股份期權計劃旨在肯定及表揚曾經或可能向本集團作出貢獻的合資格參與者。

截至二零一五年六月三十日止六個月的股份期權計劃下股份期權變動如下：

承授人	授出日期	每股 行使價 港元	歸屬日期	行使期間	股份期權計劃下期權數目			於二零一五年 六月三十日
					於二零一五年 一月一日	於期內行使	於期內註銷	
李國樑先生 執行董事 (附註)	16/07/2014	0.946	16/07/2015	16/07/2015-15/07/2024	2,400,000	—	—	2,400,000
			16/07/2016	16/07/2016-15/07/2024	2,400,000	—	—	2,400,000
			16/07/2017	16/07/2017-15/07/2024	2,400,000	—	—	2,400,000
			16/07/2018	16/07/2018-15/07/2024	2,400,000	—	—	2,400,000
			16/07/2019	16/07/2019-15/07/2024	2,400,000	—	—	2,400,000
					12,000,000	—	—	12,000,000
周志偉博士 執行董事	09/01/2014	1.010	09/01/2015	09/01/2015-08/01/2024	2,000,000	(2,000,000)	—	0
			09/01/2016	09/01/2016-08/01/2024	2,000,000	—	—	2,000,000
			09/01/2017	09/01/2017-08/01/2024	2,000,000	—	—	2,000,000
			09/01/2018	09/01/2018-08/01/2024	2,000,000	—	—	2,000,000
			09/01/2019	09/01/2019-08/01/2024	2,000,000	—	—	2,000,000
					10,000,000	(2,000,000)	—	8,000,000
一位僱員	16/07/2014	0.946	16/07/2015	16/07/2015-15/07/2024	1,000,000	—	—	1,000,000
			16/07/2016	16/07/2016-15/07/2024	1,000,000	—	—	1,000,000
			16/07/2017	16/07/2017-15/07/2024	1,000,000	—	—	1,000,000
			16/07/2018	16/07/2018-15/07/2024	1,000,000	—	—	1,000,000
			16/07/2019	16/07/2019-15/07/2024	1,000,000	—	—	1,000,000
					5,000,000	—	—	5,000,000
一位僱員	09/01/2014	1.010	09/01/2015	09/01/2015-08/01/2024	1,000,000	—	—	1,000,000
			09/01/2016	09/01/2016-08/01/2024	1,000,000	—	—	1,000,000
			09/01/2017	09/01/2017-08/01/2024	1,000,000	—	—	1,000,000
			09/01/2018	09/01/2018-08/01/2024	1,000,000	—	—	1,000,000
			09/01/2019	09/01/2019-08/01/2024	1,000,000	—	—	1,000,000
					5,000,000	—	—	5,000,000
總計					32,000,000	(2,000,000)	—	30,000,000

附註：於二零一四年七月十六日授予李國樑先生的相關股份期權須經本公司獨立股東批准。本公司獨立股東已於二零一五年二月五日批准授出有關股份期權，並由二零一四年七月十六日起追溯生效。

## 其他資料<sup>(續)</sup>

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則所載有關董事證券交易的行為守則。全體董事確認於本中期報告所涵蓋會計期內一直遵守標準守則所載的規定準則。

### 購買、出售或贖回證券

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買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 企業管治

本公司於本中期報告所涵蓋會計期內，一直應用上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告的原則及遵守其守則條文。

### 審核委員會

本公司於二零零六年四月十八日成立有書面職權範圍的審核委員會，為符合上市規則的規定，有關書面職權範圍已於二零零九年三月二十五日及二零一二年三月九日作出修訂。審核委員會的主要職責包括檢討、管理及監察本集團財務申報程序、內部監控系統及風險管理的成效。審核委員會亦負責制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並審閱本公司對上市規則規定的企業管治守則的遵守情況。審核委員會由不少於三名成員組成，而大多數成員須為獨立非執行董事。

現時，審核委員會成員包括全體獨立非執行董事關啟昌先生、陳光輝博士、馬家駿先生及周佩蓮小姐，主席為關啟昌先生。

### 薪酬委員會

本公司於二零零六年四月十八日成立有書面職權範圍的薪酬委員會，為符合上市規則的規定，有關書面職權範圍已於二零零九年三月二十五日及二零一二年三月九日作出修訂。薪酬委員會的主要職責包括就董事及高級管理人員的全部薪酬政策及架構，以及就制定有關薪酬政策設立正式而具透明度的程序，向董事會提出建議。薪酬委員會大多數成員須為獨立非執行董事。

薪酬委員會有三名成員，包括李國棟先生、關啟昌先生及陳光輝博士，其中兩名為獨立非執行董事，主席為陳光輝博士。

## 提名委員會

本公司於二零零六年四月十八日成立有書面職權範圍的提名委員會，為符合上市規則的規定，有關書面職權範圍已於二零零九年三月二十五日、二零一二年三月九日及二零一三年十二月十日作出修訂。提名委員會主要負責就委任董事及董事會的繼任管理向董事會提出建議。提名委員會負責甄選及推薦董事人選，所參考的甄選指引包括適合的專業知識及行業經驗、個人品格、誠信及處事技巧。提名委員會於有需要時亦考慮外界專業招聘機構的推薦及聘任，並向董事會提出有關甄選及批准的建議。提名委員會大多數成員須為獨立非執行董事。

提名委員會有四名成員，包括李國棟先生及獨立非執行董事馬家駿先生、陳光輝博士及周佩蓮小姐，主席為馬家駿先生。

## 審閱財務資料

審核委員會已聯同本公司管理層討論有關編製截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核簡明合併中期財務資料的內部監控及財務報告事宜。審核委員會亦已連同本公司的管理層及核數師審閱截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核簡明合併中期財務資料，並建議董事會批准。

本公司的核數師羅兵咸永道會計師事務所亦已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核簡明合併中期財務資料。

## 致謝

董事會全人謹此衷心感謝客戶、供應商及股東的鼎力支持。此外，董事會主席亦謹此對各董事於期內作出寶貴貢獻及本集團各員工摯誠服務致以深切謝意。

承董事會命  
永嘉集團控股有限公司

李國棟  
主席

香港，二零一五年八月二十七日

## 詞彙

在本中期報告中，除文義另有所指外，以下詞語具有以下涵義：

「董事會」	本公司董事會
「本公司」	永嘉集團控股有限公司，於二零零五年十二月十三日在開曼群島註冊成立的受豁免有限公司
「董事」	本公司董事
「本集團」	本公司及其附屬公司
「香港」	中國大陸香港特別行政區
「上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「中國大陸」	中華人民共和國，不包括香港、澳門及台灣
「OEM」	原設備生產
「首次公開售股前股份期權」	本公司於本公司上市前向本集團若干僱員及一名顧問授出的期權
「人民幣」	中國大陸法定貨幣人民幣
「股份」	本公司股本中每股面值0.10港元的普通股
「Shine Gold」	Shine Gold Limited，於英屬處女群島註冊成立的公司，為本公司間接擁有70%權益的附屬公司
「Shine Gold集團」	Shine Gold及其附屬公司
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司，為香港交易及結算所有限公司的全資附屬公司
「嘉運」	嘉運體育用品有限公司，於香港註冊成立的公司，為本公司間接擁有94.2%權益的附屬公司
「嘉運集團」	嘉運及其附屬公司



永嘉集團控股有限公司

香港九龍青山道481-483號香港紗廠工業大廈6期6樓

<http://www.winhanverky.com>