

WINSHINE

中國瀛晟

Winshine Entertainment & Media Holding Company Limited

中國瀛晟娛樂傳媒控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號: 209

中期報告

2015

目錄

| | |
|----------------|----|
| 公司資料 | 3 |
| 管理層討論及分析 | 4 |
| 獨立核數師報告 | 10 |
| 簡明綜合損益表 | 11 |
| 簡明綜合損益及其他全面收益表 | 12 |
| 簡明綜合財務狀況表 | 13 |
| 簡明綜合權益變動表 | 15 |
| 簡明綜合現金流量表 | 16 |
| 簡明綜合中期財務報表附註 | 17 |
| 其他資料 | 35 |

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 | 中國瀛晟娛樂傳媒控股有限公司 |
| 「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，不包括香港及澳門特別行政區及台灣 |
| 「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 |
| 「美元」 | 指 | 美元 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

公司資料

董事會

執行董事

高峰先生(主席)
劉穎女士(署理首席執行官)*
張繼燁先生(首席財務官)
吳疆先生

非執行董事

勞明智先生

獨立非執行董事

李方先生
楊秦燕女士*
黃繼鋒先生***
黃國泰先生

審核委員會

李方先生(主席)
楊秦燕女士**
黃繼鋒先生***
黃國泰先生

薪酬委員會

楊秦燕女士(主席)**
黃繼鋒先生(主席)***
李方先生
黃國泰先生

提名委員會

李方先生(主席)
楊秦燕女士**
黃繼鋒先生***
黃國泰先生

公司秘書

劉安國先生

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

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
富邦銀行(香港)有限公司

核數師

德勤·關黃陳方會計師行

主要股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited
The Belvedere Building
69 Pitts Bay Road
Pembroke HM08
Bermuda

香港股份過戶登記分處

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.winshine.hk>
<http://www.tricor.com.hk/websevice/000209>

* 於二零一五年六月三日辭任

** 於二零一五年六月三日不再擔任

*** 於二零一五年六月三日獲委任

業務回顧

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團錄得收入72,049,000港元，按年下跌33%（二零一四年六月三十日：108,044,000港元）。二零一五年中期期間錄得毛損2,213,000港元，而去年同期則錄得毛利1,040,000港元，主要由於玩具部門之生產不足所致。玩具部門表現欠佳亦導致本集團於中期期間之整體業績轉差，錄得期內虧損92,635,000港元，而去年同期則錄得虧損37,569,000港元。虧損增加亦由於在二零一五年四月授出購股權而產生一次性以股份為基礎之付款51,100,000港元。

持續經營業務

玩具部門

由於本集團其中一名主要客戶於二零一四年自行生產主要產品，玩具部門之收入持續萎縮。中國之生產成本持續上漲，亦驅使部份客戶改變向其他較低成本地區如越南進行採購。由於生產訂單不足，固定生產成本未能全面抵銷，因此於二零一五年上半年錄得毛損2,210,000港元。於期內，本集團已出售位於中國江西省之生產廠房，主要由於該地區缺乏熟練的工人，令於該地區繼續生產業務未能符合經濟效益。本集團就出售附屬公司錄得收益1,717,000港元。

證券投資

本集團證券投資部門錄得分類溢利7,551,000港元（二零一四年六月三十日：分類虧損3,492,000港元）。於回顧期間，由於中國及香港之股市暢旺及強勁，本集團增加了證券投資規模。於二零一五年六月三十日，本集團證券組合按公允值計算之價值為180,838,000港元（二零一四年十二月三十一日：14,232,000港元），錄得公允值變動收益8,545,000港元。管理層看好中國若干新興行業，例如傳媒、可再生能源及移動互聯網服務，務求透過更佳利用現有資金提升財務回報。

已終止業務

飲品部門

本集團已於二零一四年九月出售飲品業務之全部權益，並於二零一四年錄得出售收入2,960,000港元。因此，本集團於截至二零一五年六月三十日止六個月並無從飲品部門錄得任何收入（二零一四年六月三十日：收益2,561,000港元及除稅前分類虧損3,918,000港元）。

管理層討論及分析

業務回顧(續)

儘管本集團於期內從證券投資業務錄得分類溢利及從放債業務收取到額外利息收入，但本集團之表現仍受到玩具部門之業績欠佳及授出購股權之一次性開支之不利影響。於中期期間，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損**92,635,000**港元(二零一四年六月三十日：**36,878,000**港元)及每股基本虧損**4.25**港仙(二零一四年六月三十日：**2.19**港仙)。本集團錄得全面虧損總額(扣除稅項)**92,672,000**港元(二零一四年六月三十日：**40,413,000**港元)及期內出售海外業務之累計匯兌虧損**49,000**港元(二零一四年六月三十日：無)，當中包括換算海外業務之匯兌虧損**86,000**港元(二零一四年六月三十日：虧損**2,844,000**港元)。本公司擁有人應佔本集團之期內全面虧損總額(扣除稅項)為**92,672,000**港元(二零一四年六月三十日：**39,517,000**港元)。

財務回顧

流動資金、財務資源及資本結構

於二零一五年六月三十日，本集團的流動資產為**443,661,000**港元(二零一四年十二月三十一日：**307,126,000**港元)，包括現金及現金等值物**21,560,000**港元(二零一四年十二月三十一日：**145,879,000**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**220,367,000**港元(二零一四年十二月三十一日：**219,789,000**港元)計算，處於**2.00**的健康水平(二零一四年十二月三十一日：**1.40**)。於期末，本集團之持作買賣證券達**180,838,000**港元，較去年結算日增加超過**11**倍(二零一四年十二月三十一日：**14,232,000**港元)。應收貸款亦增加**96,000,000**港元(二零一四年十二月三十一日：無)，主要包括向借款人提供期限不超過六個月之短期放債。本集團於二零一五年六月三十日的借貸主要以港元、人民幣及美元計值，比例分別為**71%**、**29%**及**0%**(二零一四年十二月三十一日：**91%**、**5%**及**4%**)。總計**127,565,000**港元(二零一四年十二月三十一日：**112,503,000**港元)之所有借貸於一年內到期，當中全部按固定利率計息(二零一四年十二月三十一日：**96%**)，並無按浮動利率計息(二零一四年十二月三十一日：**4%**)。

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。

於二零一五年六月三十日，本公司擁有人應佔權益增加**44%**至**440,980,000**港元(二零一四年十二月三十一日：**305,809,000**港元)，主要由於本集團於回顧期間產生虧損及完成配售股份所致。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。本集團於二零一五年六月三十日之資本負債比率約為**30%**(二零一四年十二月三十一日：**18%**)。

財務回顧(續)

流動資金、財務資源及資本結構(續)

儘管本集團產生虧損，惟本集團的財務狀況仍然穩健，並持有充足的現金以支持本集團的持續業務營運。

根據一般授權配售股份

本公司已於二零一五年四月二十八日完成股份配售，成功按配售價每股配售股份0.40港元發行合共400,000,000股配售股份予投資者。股份配售所籌得之所得款項淨額約155,000,000港元已用作證券投資及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

於二零一五年六月三十日，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108,128,000港元(二零一四年十二月三十一日：109,899,000港元)，以及銀行存款合共為11,515,000港元(二零一四年十二月三十一日：8,565,000港元(包括銀行存款及應收貿易款項))作為本集團獲授銀行一般信貸之抵押。

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(二零一四年十二月三十一日：無)。

管理層討論及分析

財務回顧(續)

資本承擔

(a) 於二零一五年六月三十日，本集團有下列資本承擔。

(i) 資金承諾函

於二零一五年五月二十七日，本集團簽署向NXP B.V. (「NXP」)及北京建廣資產管理有限公司(「建廣資產」)發出之資金承諾函，據此，本公司承諾向建廣資產轉讓價值500,000,000美元(約3,900,000,000港元)之股權及／或債務資金承諾，供建廣資產用作支付可能收購NXP若干業務(「NXP收購事項」)之購買款項。

於二零一五年六月三十日，本集團仍與建廣資產及其他潛在投資者就參與NXP收購事項及相關投資架構進行磋商。

(b) 於二零一四年十二月三十一日，本集團有下列資本承擔。

(i) 收購安凱天津

於二零一四年十一月十八日，本集團與兩名獨立人士(均為安凱天津之股東)訂立框架協議。安凱天津主要從事保險經紀及媒體業務。根據框架協議，本集團有條件地同意透過結構性合約收購安凱天津之全部控制權及經濟利益，現金代價為120,000,000港元。可退回按金100,000,000港元已支付予兩名獨立人士。於二零一四年十二月三十一日，本公司就收購安凱天津有資本承擔20,000,000港元。

由於框架協議之若干先決條件未獲達成或遵守，框架協議之訂約方已同意不會完成進行有關收購，並於二零一五年七月二十四日訂立終止協議。本集團已於報告期後獲退回可退回按金100,000,000港元。

財務回顧(續)

資本承擔(續)

(b) 於二零一四年十二月三十一日，本集團有下列資本承擔。

(ii) 收購北京微影時代科技有限公司(「北京微影」)

於二零一四年十二月二十九日，本集團與獨立第三方(「該等賣方」)訂立框架協議，據此，本集團有條件地同意透過結構性合約收購北京微影約19.1%實際控制權及經濟利益。北京微影主要從事網上購票服務，代價為296,885,000港元，以現金75,000,000港元及按每股0.285港元發行778,543,000股本公司新普通股份之方式支付。

於二零一五年三月，由於框架協議之若干先決條件未獲達成，本集團與該等賣方已訂立終止協議終止框架協議。相關承擔已於終止框架協議後獲解除。

僱員及薪酬政策

於二零一五年六月三十日，本集團於香港及中國大陸之僱員，包括董事，共有約2,387名(二零一四年六月三十日：3,990名)。本集團於回顧期間之員工成本總額(包括董事酬金)為107,484,000港元(二零一四年六月三十日：69,668,000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

截至二零一五年六月三十日止六個月，玩具部門在收入由去年同期108,044,000港元大幅下跌至72,049,000港元下，錄得分類虧損由25,755,000港元輕微減少至25,180,000港元。憑藉管理層對外判及原材料供應商採取更嚴謹之監控，預期下半年之整體生產效能及財務表現將有所改善。本集團將投放更多營銷資源就淡季開發新業務，以進一步改善生產效率。

管理層討論及分析

前景(續)

儘管上半年錄得分類溢利，證券投資部門之表現於下半年將難免受到中國及香港股市之市場波動加劇及急劇下滑之不利影響。儘管市場相信中國股市於長遠而言基本上將呈現升軌，管理層於下半年之證券投資將採取更審慎態度。

可能合作投資NXP B.V.之 RFPA 業務(「可能進行之投資」)

於二零一五年六月三十日，本集團宣佈，其於二零一五年五月二十七日簽署向NXP B.V. (「NXP」) 及北京建廣資產管理有限公司(「建廣資產」)發出之資金承諾函，據此，在遵守上市規則所規限下，本集團承諾向建廣資產轉讓價值500,000,000美元之股權及／或債務資金承諾，供建廣資產用作支付可能進行之投資之購買款項。可能進行之投資涉及收購NXP之若干業務，包括開發、製造及銷售無線電功率放大器(「RFPA」)業務。收購目標業務之購買價合共為18億美元(相當於約139.5億港元)。可能進行之投資須待美國聯邦貿易委員會、歐盟委員會、中華人民共和國商務部及其他機關審批，方告作實。本集團其後於二零一五年六月二十五日與建廣資產簽訂第二份合作協議，據此，雙方同意透過成立合營公司合作進行可能進行之投資。目前，本集團仍與建廣資產及其他潛在投資者就參與可能進行之投資及相關投資架構進行磋商。

終止收購安凱(天津)控股有限公司(「安凱天津」)

於二零一五年七月二十四日，本集團宣佈，其與安凱天津之股東訂立一份終止協議以終止框架協議。本集團於二零一四年十一月十八日與安凱天津及其股東訂立框架協議，以透過結構性合約收購安凱天津之全部控制權、經濟權益、管理權及利益，代價為120,000,000港元。安凱天津及其聯屬公司主要於中國從事電影及媒體製作以及保險經紀業務。由於若干條件未獲達成，本集團於二零一五年六月三十日宣佈，其將不會完成進行有關收購。根據終止協議，本集團已於回顧期間後收取退回按金合共100,000,000港元，並將用作可能進行之投資及本集團之一般營運資金。

致中國瀛晟娛樂傳媒控股有限公司董事會

引言

我們已審閱列載於第11頁至第34頁中國瀛晟娛樂傳媒控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之簡明綜合財務報表，其中包括於二零一五年六月三十日之簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間之有關簡明綜合損益、損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及若干賬項說明。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，就中期財務資料編製之報告須遵守其相關規定及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」(「香港會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報簡明綜合財務報表。我們之責任是根據我們之審閱對簡明綜合財務報表作出結論，並按照我們雙方所協定之應聘條款，僅向閣下(作為一個團體)報告。除此以外，我們之報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱工作準則第2410號「獨立核數師對中期財務資料之審閱」進行審閱。簡明綜合財務報表審閱工作包括向主要負責財務會計事項之人員詢問，並進行分析和其他審閱程序。由於審閱之範圍遠較按照香港審計準則進行審核之範圍為小，所以未能保證我們會注意到在審核中可能會被發現之所有重大事項。因此我們不會發表審核意見。

結論

根據我們之審閱工作，我們並無察覺到任何事項，使我們相信簡明綜合財務報表在重大方面沒有按照香港會計準則第34號之規定編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一五年八月二十七日

簡明綜合損益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|----|------------------------|---------------------------------|
| | | 二零一五年 千港元 (未經審核) | 二零一四年 千港元 (未經審核) (經重列) |
| 持續經營業務 | | | |
| 收入 | 4 | 72,049 | 108,044 |
| 銷售成本 | | (74,262) | (107,004) |
| 毛(損)利 | | (2,213) | 1,040 |
| 其他收入及收益 | 5 | 5,312 | 3,533 |
| 銷售及分銷成本 | | (3,311) | (2,944) |
| 行政開支 | | (83,982) | (24,857) |
| 持作買賣證券之公允值變動 | | 8,545 | (3,296) |
| 其他經營開支 | | (14,357) | (4,977) |
| 融資成本 | | (2,629) | (2,166) |
| 持續經營業務之除稅前虧損 | 6 | (92,635) | (33,667) |
| 所得稅開支 | 7 | - | - |
| 持續經營業務之期內虧損 | | (92,635) | (33,667) |
| 已終止業務 | | | |
| 已終止業務之期內虧損 | 8 | - | (3,902) |
| 期內虧損 | | (92,635) | (37,569) |
| 下列人士應佔： | | | |
| 本公司擁有人 | | (92,635) | (36,878) |
| 非控股權益 | | - | (691) |
| | | (92,635) | (37,569) |
| 每股虧損 | | | |
| 持續經營及已終止業務 基本及攤薄 | 9 | (4.25港仙) | (2.19港仙) |
| 持續經營業務 基本及攤薄 | 9 | (4.25港仙) | (2.00港仙) |

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

| | 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) (經重列) |
| 期內虧損 | (92,635) | (37,569) |
| 期內其他全面虧損 | | |
| 可於其後轉列入損益之項目： | | |
| 換算海外業務時產生之匯兌差額 | (86) | (2,844) |
| 期內出售海外業務之累計匯兌虧損 | 49 | - |
| 期內其他全面虧損，經扣除稅項 | (37) | (2,844) |
| 期內全面虧損總額 | (92,672) | (40,413) |
| 下列人士應佔全面虧損總額： | | |
| 本公司擁有人 | (92,672) | (39,517) |
| 非控股權益 | - | (896) |
| | (92,672) | (40,413) |

簡明綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日

| | 附註 | 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 | 11 | 119,672 | 121,494 |
| 預付土地補價 | | 4,473 | 4,547 |
| 可退回按金 | | 100,000 | 100,000 |
| | | 224,145 | 226,041 |
| 流動資產 | | | |
| 持作買賣證券 | | 180,838 | 14,232 |
| 存貨 | | 97,028 | 78,425 |
| 預付土地補價 | | 152 | 152 |
| 應收貿易款項 | 12 | 22,924 | 56,390 |
| 應收貸款 | 13 | 96,000 | - |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 13,644 | 9,051 |
| 已抵押銀行存款 | | 11,515 | 2,997 |
| 現金及現金等值物 | | 21,560 | 145,879 |
| | | 443,661 | 307,126 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易款項及應付票據 | 14 | 52,131 | 68,077 |
| 其他應付款項及應計費用 | | 37,705 | 35,827 |
| 貸款 | 15 | 127,565 | 112,503 |
| 應付稅項 | | 2,966 | 3,382 |
| | | 220,367 | 219,789 |
| 流動資產淨值 | | 223,294 | 87,337 |
| 資產總值減流動負債 | | 447,439 | 313,378 |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 6,459 | 7,569 |
| 資產淨值 | | 440,980 | 305,809 |

簡明綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日

| | | 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) |
|------------|----|----------------------------------|-----------------------------------|
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 16 | 248,409 | 202,369 |
| 儲備 | | 192,571 | 103,440 |
| 權益總額 | | 440,980 | 305,809 |

簡明綜合權益變動表

截至二零一五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 | 法定儲備 | 購股權儲備 千港元 | 匯兌波動 | 累積虧損 千港元 | 本公司 | | 權益 總額 千港元 |
|-----------------------|--------------|-------------|-----------|-----------|--------------|-----------|-------------|--------------------|--------------|-----------------|
| | | | 儲備 千港元 | 基金 千港元 | | 儲備 千港元 | | 擁有人 應佔權益 千港元 | 非控股權益 千港元 | |
| 於二零一五年一月一日 | 202,369 | 718,073 | 50,653 | 8,349 | 26,500 | 39,339 | (739,474) | 305,809 | - | 305,809 |
| 期內虧損 | - | - | - | - | - | - | (92,635) | (92,635) | - | (92,635) |
| 其他全面虧損 | - | - | - | - | - | (37) | - | (37) | - | (37) |
| 期內全面虧損總額 | - | - | - | - | - | (37) | (92,635) | (92,672) | - | (92,672) |
| 變現之重估儲備 | - | - | 1,533 | - | - | - | - | 1,533 | - | 1,533 |
| 發行股份 | 40,000 | 120,000 | - | - | - | - | - | 160,000 | - | 160,000 |
| 發行股份應佔交易成本 | - | (4,812) | - | - | - | - | - | (4,812) | - | (4,812) |
| 行使購股權 | 6,040 | 24,427 | - | - | (10,445) | - | - | 20,022 | - | 20,022 |
| 確認以權益結算並以股份 為基礎之付款 | - | - | - | - | 51,100 | - | - | 51,100 | - | 51,100 |
| 於二零一五年六月三十日 | 248,409 | 857,688 | 52,186 | 8,349 | 67,155 | 39,302 | (832,109) | 440,980 | - | 440,980 |
| 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 |
| 期內虧損 | - | - | - | - | - | - | (36,878) | (36,878) | (691) | (37,569) |
| 其他全面虧損 | - | - | - | - | - | (2,639) | - | (2,639) | (205) | (2,844) |
| 期內全面虧損總額 | - | - | - | - | - | (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 |

附註：

本集團之中華人民共和國(「中國」)附屬公司須至少將其純利10%分配至法定儲備基金，直至該儲備結餘達到附屬公司註冊資本的50%為止。本公司可選擇作出任何額外撥款。法定儲備基金只可用於彌補虧損，或資本化為股本，惟餘額須不少於進行有關資本化後的有關實體註冊資本20%。

簡明綜合現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月

| | 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) |
| 經營業務所用現金淨額 | (206,196) | (46,098) |
| 投資活動所用現金淨額 | | |
| 應收貸款增加 | (96,000) | - |
| 已抵押銀行存款(增加)減少 | (8,518) | 1,602 |
| 出售附屬公司之現金流出淨額 | (58) | - |
| 其他投資現金流量 | (1,153) | (1,612) |
| | (105,729) | (10) |
| 融資活動所得現金淨額 | | |
| 發行股份之所得款項 | 160,000 | - |
| 貸款所得款項 | 186,954 | 215,098 |
| 償還銀行貸款 | (171,892) | (186,287) |
| 行使購股權所得款項 | 20,022 | - |
| 其他融資現金流量 | (7,441) | - |
| | 187,643 | 28,811 |
| 現金及現金等值物減少淨額 | (124,282) | (17,297) |
| 於一月一日之現金及現金等值物 | 145,879 | 125,439 |
| 匯率變動之影響 | (37) | (1,071) |
| 於十二月三十一日之現金及現金等值物 | 21,560 | 107,071 |
| 現金及現金等值物結餘分析： | | |
| 現金及現金等值物 | 21,560 | 107,071 |

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五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。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司之主要業務為投資控股，而其主要附屬公司主要從事製造及買賣玩具以及證券投資。簡明綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，亦為本公司之功能貨幣。

2. 合規聲明

截至二零一五年六月三十日止六個月之簡明綜合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」(「香港會計準則第34號」)及香港聯合交易所證券上市規則(「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，簡明綜合財務報表乃根據截至二零一四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二零一四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表一併閱讀。

除若干物業及金融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。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五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及經修訂香港財務報告準則：

| | |
|----------------|-----------------------------|
| 香港會計準則第19號之修訂本 | 界定福利計劃：僱員供款 |
| 香港財務報告準則之修訂本 | 對二零一零年至二零一二年週期香港財務報告準則之年度改進 |
| 香港財務報告準則之修訂本 | 對二零一一年至二零一三年週期香港財務報告準則之年度改進 |

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

收入指扣除退貨及貿易折扣及本集團證券投資之股息收入後銷售貨品之發票淨值。

本集團收入之分析如下：

| | 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) (經重列) |
| 持續經營業務 | | |
| 收入 | | |
| 銷售貨品 | 72,049 | 108,044 |

本集團按部門劃分及管理其業務，分類按業務線及地理位置兩方面劃分。然而，根據對本集團執行董事（即主要營運決策人）作內部報告並用作分配資源及評核表現之本集團資料，本集團已呈列下列兩個可呈報分類。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. 製造及買賣玩具：該分類之收入來自製造及買賣玩具。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

4. 分類報告(續)

截至二零一四年十二月三十一日止年度期間，本集團已出售其製造及銷售飲品分類(「飲品分類」)。如附註8所述，飲品分類已分類為已終止業務。

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，於本簡明綜合財務報表披露之分類資料之編製方式與主要營運決策人所使用之資料一致。就此而言，主要營運決策人按以下基準監察各個可呈報分類應佔之業績、資產及負債：

所有資產已分配至可呈報分類，惟可退回按金、若干物業、廠房及設備、應收貸款、若干預付款項及若干現金及現金等值物(統稱為未分配企業資產)除外。

所有負債已分配至可呈報分類，惟若干應計費用(統稱為未分配企業負債)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。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五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

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止期間

| | 持續經營業務 | | | | | |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 證券投資 | | 製造及買賣 | | 總計 | |
| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
| 可呈報分類收入 | | | | | | |
| 來自外間客戶之收入 | - | - | 72,049 | 108,044 | 72,049 | 108,044 |
| 可呈報除稅前分類溢利(虧損) | 7,551 | (3,492) | (25,180) | (25,755) | (17,629) | (29,247) |
| 未分配企業收入 | | | | | 1,337 | - |
| 未分配企業開支 | | | | | (76,343) | (4,420) |
| 持續經營業務之除稅前虧損 | | | | | (92,635) | (33,667) |
| 其他分類資料 | | | | | | |
| (計入分部損益計量或定期 提供予主要營運決策人) | | | | | | |
| 物業、廠房及設備之折舊 | - | - | (4,503) | (4,748) | (4,503) | (4,748) |
| 預付土地補價攤銷 | - | - | (74) | (76) | (74) | (76) |
| 存貨撇減，淨額 | - | - | - | (7,216) | - | (7,216) |
| 出售物業、廠房及設備之 (虧損)收益，淨額 | - | - | (63) | 28 | (63) | 28 |
| 應收貿易款項之減值虧損 | - | - | (1,743) | - | (1,743) | - |
| 持作買賣證券之公允值變動 | 8,545 | (3,296) | - | - | 8,545 | (3,296) |
| 銀行利息收入 | 1 | - | 12 | 35 | 13 | 35 |
| 利息開支 | - | - | (2,629) | (2,166) | (2,629) | (2,166) |
| 增加非流動資產 | | | | | | |
| 物業、廠房及設備 | - | - | 1,223 | 2,042 | 1,223 | 2,042 |

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

4. 分類報告(續)

(b) 可呈報分類資產及負債之對賬

於二零一五年六月三十日

| | 證券投資 千港元 | 製造及 買賣玩具 千港元 | 總計 千港元 |
|---------|----------------|--------------------|------------------|
| 可呈報分類資產 | 182,823 | 271,924 | 454,747 |
| 未分配企業資產 | | | 213,059 |
| 資產總值 | | | 667,806 |
| 可呈報分類負債 | - | (218,192) | (218,192) |
| 未分配企業負債 | | | (8,634) |
| 負債總額 | | | (226,826) |

於二零一四年十二月三十一日

| | 證券投資 千港元 | 持續經營業務 製造及買賣 玩具 千港元 | 總計 千港元 |
|---------|-------------|------------------------------|-----------|
| 可呈報分類資產 | 14,899 | 298,794 | 313,693 |
| 未分配企業資產 | | | 219,474 |
| 資產總值 | | | 533,167 |
| 可呈報分類負債 | - | (221,334) | (221,334) |
| 未分配企業負債 | | | (6,024) |
| 負債總額 | | | (227,358) |

附註：兩個期間內均無分類間銷售。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

5. 其他收入及收益

| | 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) (經重列) |
| 持續經營業務 | | |
| 銀行利息收入 | 13 | 35 |
| 其他利息收入 | 1,336 | - |
| 出售附屬公司之收益 | 1,717 | - |
| 模具收入 | 889 | 1,568 |
| 分租租金收入 | - | 356 |
| 分包收入 | - | 575 |
| 雜項收入 | 1,357 | 999 |
| | 5,312 | 3,533 |

6. 持續經營業務之除稅前虧損

本集團持續經營業務之除稅前虧損已扣除以下項目：

| | 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) (經重列) |
| 持續經營業務 | | |
| 僱員福利開支(包括董事酬金)： | | |
| 工資及薪金 | 47,905 | 61,264 |
| 其他僱員福利 | 1,992 | 1,438 |
| 定額供款退休計劃之供款 | 6,487 | 5,700 |
| 以權益結算並以股份為基礎之付款 | 51,100 | - |
| | 107,484 | 68,402 |
| 存貨成本 | 72,398 | 106,465 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 4,522 | 4,830 |
| 預付土地補價攤銷 | 74 | 76 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | 63 | 320 |
| 應收貿易款項之減值虧損 | 1,743 | - |
| 須於五年內全數償還借貸之利息 | 2,629 | 2,166 |
| 衍生金融工具之公允值虧損 | - | 4,467 |

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

7. 所得稅開支

於期內，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。由於本集團於兩個期間並無產生應課稅溢利，因此並無於簡明綜合財務報表就香港利得稅作出撥備。

本集團一間於香港註冊成立之附屬公司由二零零四年一月一日開始期間之稅務狀況為正由香港稅務局（「稅務局」）進行實地審核。董事經諮詢該附屬公司稅務顧問後認為，稅務局仍在資料蒐集階段，目前量化其可能產生之潛在負債（如有）金額為時尚早。

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%**計算。由於本集團於該等期間並無產生應課稅溢利，因此並無於簡明綜合財務報表就中國之企業所得稅作出撥備。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

8. 已終止業務

截至二零一四年十二月三十一日止年度期間，本集團有關飲品分類之業務已終止經營。截至二零一四年六月三十日止六個月之合併業績經已重列。截至二零一四年六月三十日止六個月，來自已終止業務之虧損及現金流量分析如下：

| | 截至 二零一四年 六月三十日 止六個月 千港元 |
|-------------------------|-------------------------------------|
| 收入 | 2,561 |
| 銷售成本 | (1,841) |
| 毛利 | 720 |
| 其他收入及收益 | 1,185 |
| 銷售及分銷成本 | (322) |
| 行政開支 | (5,320) |
| 其他經營開支 | (181) |
| 除稅前虧損 | (3,918) |
| 所得稅抵免 | 16 |
| 已終止業務之期內虧損 | (3,902) |
| 下列應佔已終止業務之期內虧損： | |
| 本公司擁有人 | (3,211) |
| 非控股權益 | (691) |
| | (3,902) |
| 已終止業務之本期內虧損已扣除(計入)下列各項： | |
| 存貨成本 | 1,841 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 1,039 |
| 無形資產攤銷 | 63 |
| 銀行利息收入 | (1,185) |
| 已終止業務之現金流量 | |
| 經營業務所用現金淨額 | (578) |

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

9. 每股虧損

持續經營及已終止業務

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

| | 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) |
| 虧損 | | |
| 就計算每股基本及攤薄虧損所用之 本公司擁有人應佔虧損 | (92,635) | (36,878) |
| | 千股 | 千股 |
| 股份數目 | | |
| 就計算每股基本及攤薄虧損所用之 加權平均普通股數目 | 2,177,432 | 1,686,409 |

持續經營業務

本公司擁有人應佔來自持續經營業務之每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

| | 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) |
| 虧損 | | |
| 就計算每股基本及攤薄虧損所用之 本公司擁有人應佔虧損 | (92,635) | (33,667) |
| | 千股 | 千股 |
| 股份數目 | | |
| 就計算每股基本及攤薄虧損所用之 加權平均普通股數目 | 2,177,432 | 1,686,409 |

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

9. 每股虧損(續)**已終止業務**

截至二零一四年六月三十日止六個月，已終止業務之每股基本及攤薄虧損每股為0.19港仙，乃根據來自已終止業務之本公司擁有人應佔虧損3,211,000港元及加權平均普通股數目1,686,409,000股計算。

由於假設行使本公司已授出之購股權具反攤薄影響，因此於計算截至二零一五年六月三十日止期間之每股攤薄虧損時並無假設行使購股權。截至二零一四年六月三十日止期間並無具潛在攤薄影響之已發行普通股份。

10. 股息

於中期期間並無派付、宣派或建議任何股息。本公司董事決定將不會就中期期間派付任何股息。

11. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團收購若干物業、廠房及設備合共約1,223,000港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：2,042,000港元)。本集團已出售賬面值合共約95,000港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：2,132,000港元)之機器及設備。

12. 應收貿易款項**賬齡分析**

以下為按發票日期呈列並經扣除呆賬撥備後之應收貿易款項之賬齡分析：

| | 二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 0至30天 | 16,400 | 26,839 |
| 31至90天 | 4,150 | 25,399 |
| 90天以上 | 2,374 | 4,152 |
| | 22,924 | 56,390 |

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

12. 應收貿易款項(續)

附註：

- (i) 所有應收貿易賬款預期將於一年內收回。
- (ii) 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。

13. 應收貸款

於本中期期間，本集團與八名獨立第三方訂立八份貸款協議，總貸款額為96,000,000港元。有關貸款按固定年利率8%計息，並須於六個月償還。於二零一五年六月三十日，並無應收貸款已逾期或減值。

14. 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：

| | 二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 0至30天 | 33,918 | 18,292 |
| 31至90天 | 11,655 | 35,427 |
| 90天以上 | 6,558 | 14,358 |
| | 52,131 | 68,077 |

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

15. 貸款

於本中期期間，本集團取得新貸款186,954,000港元（截至二零一四年六月三十日止六個月：215,098,000港元），並償還貸款171,892,000港元（截至二零一四年六月三十日止六個月：186,287,000港元）。有關貸款按市場年利率介乎4.00%至6.42%之固定利率計息（截至二零一四年六月三十日止六個月：年利率介乎3.30%至6.72%），並須於一年內償還。

16. 股本

| | 股份數目 | | 金額 | |
|---------------------------|------------------|-------------|----------------|--------------|
| | 二零一五年 千股 | 二零一四年 千股 | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
| 法定： | | | | |
| 於六月三十日，每股 面值0.10港元之普通股 | 7,000,000 | 7,000,000 | 700,000 | 700,000 |
| 已發行及繳足： | | | | |
| 於一月一日 | 2,023,689 | 1,686,409 | 202,369 | 168,641 |
| 發行普通股 | 400,000 | - | 40,000 | - |
| 行使購股權 | 60,400 | - | 6,040 | - |
| 於六月三十日 | 2,484,089 | 1,686,409 | 248,409 | 168,641 |

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

17. 以權益結算並以股份為基礎之付款

本公司根據於二零一四年七月二十五日通過之決議案採納新購股權計劃（「該計劃」），該計劃之目的為向曾經或將會為本集團作出貢獻之參與者（「承授人」，包括但不限於本集團之董事、僱員、顧問及諮詢人）提供獎勵，並鼓勵承授人為本公司及其股東之整體利益提升本公司及其股份之價值。

下表披露承授人所持有本公司購股權之變動：

| | 購股權數目 千股 |
|-------------|-------------|
| 於二零一五年一月一日 | 168,640 |
| 期內授出 | 202,360 |
| 期內行使 | (60,400) |
| 期內失效 | (1,680) |
| | <hr/> |
| 於二零一五年六月三十日 | 308,920 |

期內根據該計劃授出之購股權詳情如下：

| 授出日期 | 行使期 | 行使價 每股港元 | 緊接授出日期前 之股份收市價 每股港元 |
|-----------|-----------------------------|-------------|---------------------------|
| 二零一五年四月十日 | 二零一五年四月十日 至 二零二零年四月九日 | 0.465 | 0.425 |

期內已授出購股權之公允值約51,100,000港元已確認為開支。本公司使用二項式期權定價模式評估期內已授出購股權之價值。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

17. 以權益結算並以股份為基礎之付款(續)

以下為計算購股權公允值時所採用之主要假設：

於二零一五年四月十日

| | |
|---------|---------|
| 授出日期之股價 | 0.465港元 |
| 行使期 | 5年 |
| 行使價 | 0.465港元 |
| 預期波幅 | 66% |
| 預期股息率 | 0% |
| 無風險利率 | 1.079% |

計算購股權公允值所採用之變數及假設乃建基於董事之最佳估計。購股權公允值可隨著若干主觀假設之不同變數而改變。預期波幅乃參考本公司股價以往之每日波幅而釐定。無風險利率乃參考香港金融管理局所發出具有可資比較條款之外匯基金票據及債券之期間平均收益率而釐定。

18. 資本承擔

(a) 於二零一五年六月三十日，本集團有下列資本承擔。

(i) 資金承諾函

於二零一五年五月二十七日，本集團簽署向NXP B.V. (「NXP」)及北京建廣資產管理有限公司(「建廣資產」)發出之資金承諾函，據此，本公司承諾向建廣資產轉讓價值500,000,000美元(約3,900,000,000港元)之股權及／或債務資金承諾，供建廣資產用作支付可能收購NXP若干業務(「NXP收購事項」)之購買款項。

於二零一五年六月三十日，本集團仍與建廣資產及其他潛在投資者就參與NXP收購事項及相關投資架構進行磋商。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

18. 資本承擔(續)

(b) 於二零一四年十二月三十一日，本集團有下列資本承擔。

(i) 收購安凱天津

於二零一四年十一月十八日，本集團與兩名獨立人士(均為安凱天津之股東)訂立框架協議。安凱天津主要從事保險經紀及媒體業務。根據框架協議，本集團有條件地同意透過結構性合約收購安凱天津之全部控制權及經濟利益，現金代價為120,000,000港元。可退回按金100,000,000港元已支付予兩名獨立人士。於二零一四年十二月三十一日，本公司就收購安凱天津有資本承擔20,000,000港元。

由於框架協議之若干先決條件未獲達成或遵守，框架協議之訂約方已同意不會完成進行有關收購，並於二零一五年七月二十四日訂立終止協議。本集團已於報告期後獲退回可退回按金100,000,000港元。

(ii) 收購北京微影時代科技有限公司(「北京微影」)

於二零一四年十二月二十九日，本集團與獨立第三方(「該等賣方」)訂立框架協議，據此，本集團有條件地同意透過結構性合約收購北京微影約19.1%實際控制權及經濟利益。北京微影主要從事網上購票服務，代價為296,885,000港元，以現金75,000,000港元及按每股0.285港元發行778,543,000股本公司新普通股股份之方式支付。

於二零一五年三月，由於框架協議之若干先決條件未獲達成，本集團與該等賣方已訂立終止協議終止框架協議。相關承擔已於終止框架協議後獲解除。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

19. 重大關連人士交易

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 | |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一五年 千港元 (未經審核) | 二零一四年 千港元 (未經審核) |
| 薪金、津貼及實物權益 | 6,098 | 577 |
| 退休計劃供款 | 32 | 19 |
| 以權益結算並以股份為基礎之付款 | 51,100 | – |
| | 57,230 | 596 |

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 | |
|----------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一五年 千港元 (未經審核) | 二零一四年 千港元 (未經審核) |
| 租金開支(附註(i)) | 248 | 166 |
| 分租租金收入(附註(ii)) | – | 260 |
| 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248,000港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：90,000港元)已向一間由一名董事擁有重大影響力之關連公司支付。截至二零一四年六月三十日止六個月期間，另一筆租金開支約76,000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。
- (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。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

20. 出售附屬公司

於本中期期間，本集團與一名獨立第三方訂立一份出售協議，以出售一間附屬公司撫州崇信玩具製品有限公司之全部註冊資本，總代價為人民幣100,000元（相等於約127,000港元）。

附屬公司於出售日期之淨資產總額如下：

| | 千港元 |
|-----------------------------|--------------|
| 出售附屬公司之收益 | |
| 已收代價 | 127 |
| 出售淨負債 | 1,639 |
| 附屬公司淨負債由權益重新分類至損益所產生之累計匯兌虧損 | (49) |
| | <u>1,717</u> |
| 出售附屬公司之現金流出淨額 | |
| 已收現金代價 | 127 |
| 出售現金及現金等值物 | (185) |
| | <u>(58)</u> |

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

21. 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 |
|--|------------|------------|------------|-----------|
| 二零一五年六月三十日 透過損益按公允值列賬 之金融資產－持作買賣證券 | 180,838 | - | - | 180,838 |
| 二零一四年十二月三十一日 透過損益按公允值列賬 之金融資產－持作買賣證券 | 14,232 | - | - | 14,232 |

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，第一級與第二級之間並無任何轉移，亦無轉入或轉出第三級（截至二零一四年六月三十日止六個月：無）。

其他資料

中期股息

董事會議決不宣派截至二零一五年六月三十日止六個月之中期股息(二零一四年六月三十日：無)。

董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，本公司各董事或最高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第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有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如下：

於本公司相關股份之好倉

| 董事姓名 | 身份及權益性質 | 所持相關股份數目 | 佔本公司已發行股本之概約百分比 |
|-------|---------|------------|-----------------|
| 高峰先生 | 實益擁有人 | 20,200,000 | 0.81% |
| 張繼燁先生 | 實益擁有人 | 20,200,000 | 0.81% |
| 吳疆先生 | 實益擁有人 | 20,200,000 | 0.81% |
| 李方先生 | 實益擁有人 | 1,820,000 | 0.07% |

除上述披露者外，於二零一五年六月三十日，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

本公司之現有購股權計劃(「該計劃」)乃根據於二零一四年七月二十五日通過之決議案採納。除非另行註銷或修訂，該計劃將於採納日期起計十年期間有效及生效。該計劃旨在獎勵對本集團有所或將予作出貢獻之參與人士(「承授人」，包括但不限於本集團之董事、僱員、顧問及諮詢人)，並鼓勵承授人為本公司及其股東之整體利益，致力提升本公司及其股份的價值。

購股權計劃(續)

下表披露本公司之購股權變動：

| 參與者 姓名或類別 | 購股權數目 | | | | | 於 二零一五年 六月三十日 千份 | 授出日期 | 行使期間 | 行使價 港元 |
|-----------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------------|-----------------|------------------------------|-----------|
| | 於 二零一五年 一月一日 千份 | 期內 已授出 千份 | 期內 已行使 千份 | 期內 已失效 千份 | 期內 已註銷 千份 | | | | |
| 董事 | | | | | | | | | |
| 高峰先生 | 16,800 | - | - | - | - | 16,800 | 二零一四年 十二月三十日 | 二零一四年十二月三十日至 二零一九年十二月二十九日 | 0.305 |
| | - | 3,400 | - | - | - | 3,400 | 二零一五年四月十日 | 二零一五年四月十日 至 二零二零年四月九日 | 0.465 |
| 劉穎女士 (於二零一五年 六月三日辭任) | 16,800 | - | (16,800) | - | - | - | 二零一四年十二月三十日 | 二零一四年十二月三十日至 二零一九年十二月二十九日 | 0.305 |
| 張繼輝先生 | 16,800 | - | - | - | - | 16,800 | 二零一四年十二月三十日 | 二零一四年十二月三十日至 二零一九年十二月二十九日 | 0.305 |
| | - | 3,400 | - | - | - | 3,400 | 二零一五年四月十日 | 二零一五年四月十日 至 二零二零年四月九日 | 0.465 |
| 吳疆先生 | 11,080 | - | - | - | - | 11,080 | 二零一四年十二月三十日 | 二零一四年十二月三十日至 二零一九年十二月二十九日 | 0.305 |
| | - | 9,120 | - | - | - | 9,120 | 二零一五年四月十日 | 二零一五年四月十日 至 二零二零年四月九日 | 0.465 |
| 李方先生 | 1,680 | - | - | - | - | 1,680 | 二零一四年十二月三十日 | 二零一四年十二月三十日至 二零一九年十二月二十九日 | 0.305 |
| | - | 140 | - | - | - | 140 | 二零一五年四月十日 | 二零一五年四月十日 至 二零二零年四月九日 | 0.465 |
| 楊秦燕女士 (於二零一五年 六月三日辭任) | 1,680 | - | - | (1,680) | - | - | 二零一四年十二月三十日 | 二零一四年十二月三十日至 二零一九年十二月二十九日 | 0.305 |
| 僱員 | 7,000 | - | - | - | - | 7,000 | 二零一四年十二月三十日 | 二零一四年十二月三十日至 二零一九年十二月二十九日 | 0.305 |
| | - | 14,000 | - | - | - | 14,000 | 二零一五年四月十日 | 二零一五年四月十日 至 二零二零年四月九日 | 0.465 |
| 其他參與者 | 96,800 | - | (33,600) | - | - | 63,200 | 二零一四年十二月三十日 | 二零一四年十二月三十日至 二零一九年十二月二十九日 | 0.305 |
| | - | 172,300 | (10,000) | - | - | 162,300 | 二零一五年四月十日 | 二零一五年四月十日 至 二零二零年四月九日 | 0.465 |
| | <u>168,640</u> | <u>202,360</u> | <u>(60,400)</u> | <u>(1,680)</u> | <u>-</u> | <u>308,920</u> | | | |

其他資料

購股權計劃(續)

附註：

1. 授予董事、僱員及其他參與者之購股權於授出時即時歸屬。
2. 本公司上市股份於緊接董事及其他參與者行使購股權日期前之加權平均收市價為2.28港元及2.12港元。

除該計劃外，於回顧期間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排以致本公司之董事、彼等各自之配偶或十八歲以下之子女可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲得利益。

有關該計劃之詳情載於本公司二零一四年年報內。

董事購買股份或債權證之權利

除上文「董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」及「購股權計劃」等節所披露者外，於截至二零一五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

於二零一五年六月三十日，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) | 24.79% |
| 奇駿控股有限公司 (「奇駿」) | 受控制法團之權益 | 615,791,472 (附註 1及2) | 24.79% |
| 正美有限公司(「正美」) | 實益擁有人 | 615,791,472 (附註 1及2) | 24.79% |

附註：

1. 此等股份由奇駿之全資附屬公司正美持有，而奇駿則由孫先生全資擁有。孫先生為正美及奇駿之唯一董事。因此，根據證券及期貨條例，孫先生及奇駿被視為擁有本公司615,791,472股股份之權益。
2. 於二零一五年七月三日，奇駿與晶明環球有限公司(「晶明環球」)訂立買賣協議，據此，奇駿同意向晶明環球出售(其中包括)其於正美全部股權。晶明環球由高峰先生(「高先生」)及張繼燁先生(「張先生」)(兩者均為本公司之執行董事)分別擁有50%權益。於出售事項完成時，奇駿已不再是本公司股東，而晶明環球已成為本公司之主要股東。因此，根據證券及期貨條例，高先生、張先生及晶明環球被視為擁有本公司615,791,472股股份之權益。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，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

於截至二零一五年六月三十日止六個月期間，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。

根據守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事作為與其他董事擁有同等地位的董事局成員，應定期出席董事局及其同時出任成員的委員會的會議，並積極參與會務，以其技能、專業知識及不同的背景及資格作出貢獻。彼等亦應出席股東大會，以對股東的意見有公正的了解。

本公司一名非執行董事及兩名獨立非執行董事由於需處理其他事務，故未能出席本公司於二零一五年三月九日舉行之股東特別大會。本公司一名非執行董事及一名獨立非執行董事由於需處理其他事務，故未能出席本公司於二零一五年六月一日舉行之股東週年大會。然而，董事會至少一半成員（包括獨立非執行董事）已出席各大會，讓董事會可對本公司股東之意見有公正之了解。

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二零一五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董事之更新資料：

1. 張繼燁先生於二零一五年四月十三日獲委任為野馬國際集團有限公司（股份代號：928，香港上市公司）之執行董事。
2. 吳疆先生於二零一五年六月一日獲委任為NQ Mobile Inc.（紐約證交所：NQ，其美國預託股份於紐約證券交易所上市）之首席財務官。
3. 黃繼鋒先生於二零一五年六月十二日獲委任為天彩控股有限公司（股份代號：3882，香港上市公司）之獨立非執行董事。

審核委員會

本公司截至二零一五年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表並未經審核，惟已由執業會計師德勤·關黃陳方會計師行根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第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，德勤·關黃陳方會計師行對簡明綜合財務報表之審閱報告已載於中期報告內。簡明綜合財務報表亦已由本公司審核委員會審閱。

購買、出售或贖回本公司上市股份

於截至二零一五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

執行董事兼主席

高峰

香港，二零一五年八月二十七日