

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



ELEGANCE OPTICAL INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

高雅光學國際集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：907)

截至二零一五年九月三十日止六個月之 中期業績公佈

中期業績

高雅光學國際集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一五年九月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合業績，連同去年同期之比較數字。

未經審核中期簡明綜合損益表

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元 (經重列)
收益	4	111,632	140,244
銷售成本		(112,429)	(141,170)
毛損		(797)	(926)
其他收入	4	850	342
銷售及分銷開支		(3,091)	(2,326)
行政開支		(34,950)	(30,367)
其他經營收入／(開支)淨額	6	757	(9,505)
財務費用	5	(451)	(13)
應佔一間合營公司之溢利及虧損		(82)	64
除稅前虧損	6	(37,764)	(42,731)
所得稅開支	7	(11)	(73)
期內虧損		(37,775)	(42,804)

		截至九月三十日止六個月	
		二零一五年	二零一四年
		(未經審核)	(未經審核)
附註		千港元	千港元
下列人士應佔：			
本公司擁有人		(36,621)	(41,775)
非控股權益		(1,154)	(1,029)
		<u>(37,775)</u>	<u>(42,804)</u>
本公司普通股股權持有人			
應佔每股虧損			
基本及攤薄	9	<u>(11.32)港仙</u>	<u>(12.91)港仙</u>

未經審核中期簡明綜合全面收益表

	截至九月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
期內虧損	<u>(37,775)</u>	<u>(42,804)</u>
其他全面收入／(虧損)		
將於往後期間重新分類至損益之 其他全面收入／(虧損)：		
計入損益表之一項可出售金融資產 之減值虧損之重新分類調整	-	250
應佔換算一間合營公司之匯兌差額	(16)	6
換算海外業務之匯兌差額	<u>2,625</u>	<u>(391)</u>
期內之其他全面收益／(虧損)，扣除稅項	<u>2,609</u>	<u>(135)</u>
期內之全面虧損總額，扣除稅項	<u>(35,166)</u>	<u>(42,939)</u>
下列人士應佔：		
本公司擁有人	(34,023)	(41,941)
非控股權益	<u>(1,143)</u>	<u>(998)</u>
	<u>(35,166)</u>	<u>(42,939)</u>

未經審核中期簡明綜合財務狀況表

		二零一五年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 三月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		162,675	173,429
投資物業		120,678	120,678
預付土地租賃款項		12,470	12,865
於一間合營公司之投資		4,177	4,275
於一間聯營公司之投資		–	–
可出售金融資產		320	320
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總值		300,320	311,567
		<hr/>	<hr/>
流動資產			
存貨		50,225	49,076
貸款予一間合營公司		–	219
應收賬款	10	49,493	42,761
預付款項、按金及其他應收款項		5,417	4,747
按公允值計入損益之股權投資		70	83
可收回稅項		109	80
現金及現金等值物		26,123	40,985
		<hr/>	<hr/>
		131,437	137,951
持作出售之非流動資產		2,705	–
		<hr/>	<hr/>
流動資產總值		134,142	137,951
		<hr/>	<hr/>

		二零一五年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 三月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
流動負債			
應付賬款	11	26,267	18,546
其他應付款項及應計款項		23,734	21,257
衍生金融工具		1,023	1,866
計息銀行借貸，有抵押	12	46,654	35,880
應付稅項		1,692	1,711
		<u>99,370</u>	<u>79,260</u>
流動負債總額			
		<u>34,772</u>	<u>58,691</u>
流動資產淨值			
		<u>335,092</u>	<u>370,258</u>
資產總值減流動負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		8,462	8,462
		<u>8,462</u>	<u>8,462</u>
資產淨值		<u>326,630</u>	<u>361,796</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本		32,365	32,365
儲備		286,404	320,427
		<u>318,769</u>	<u>352,792</u>
非控股權益		7,861	9,004
		<u>7,861</u>	<u>9,004</u>
權益總額		<u>326,630</u>	<u>361,796</u>

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

1. 公司資料

高雅光學國際集團有限公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年九月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務報表已根據董事於二零一五年十一月二十五日通過之決議案獲授權刊發。

高雅光學國際集團有限公司(「本公司」)為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。

期內,本公司從事投資控股,而本集團從事眼鏡架及太陽眼鏡之製造及買賣業務以及物業投資。

2.1 會計政策及編製基準

截至二零一五年九月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號*中期財務報告*及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六之適用披露規定所編製。

編製未經審核中期簡明綜合財務報表所採用之會計政策及編製基準與編製本集團截至二零一五年三月三十一日止年度之全年綜合財務報表所遵循者相同,惟於本期間首次採納之若干經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」,其亦包括香港會計準則及詮釋)除外,詳情載於下文附註2.2。

2.2 會計政策及披露之變動

本集團已於本期間之未經審核中期簡明綜合財務報表首次採納以下經修訂香港財務報告準則。

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

採納經修訂香港財務報告準則並無對該等未經審核中期簡明綜合財務報表產生重大財務影響。

3. 分部資料

就管理而言，本集團根據其產品及服務由業務單位組成，以及有以下兩個可申報經營分部：

- (a) 從事製造及買賣眼鏡架及太陽眼鏡之製造及買賣分部；及
- (b) 從事租賃物業以賺取租金收入之物業投資分部。

於往期，本集團有一項可申報分部，即眼鏡架及太陽眼鏡之製造及買賣。由於本集團於截至二零一五年三月三十一日止年度收取之租金收入金額增加，本集團評估過經營表現，產生一項新經營分部。往期可比較分部資料經已重列。根據香港會計準則第1號「財務報表之呈列」，有關分部資產及負債的可比較分部資料經已重列以納入經營分部披露呈列的變動。

管理層監察本集團各經營分部之業績，以決定資源分配及評估表現。分部表現乃根據可申報分部的溢利／(虧損) (即計量經調整除稅前虧損) 評估。經調整除稅前虧損乃與本集團除稅前虧損貫徹計量，惟有關計量並不包括利息收入、財務費用、可供出售金融資產之股息收入、本集團金融工具之公允值收益／(虧損) 以及總辦事處及企業開支。

分部資產不包括可收回稅項、現金及現金等值、按公允值列入損益之股權投資、可供出售金融資產、於一間合營公司之投資／貸款予一間合營公司及其他未分配總辦事處及企業資產，此乃由於該等資產按集團基準管理。

分部負債不包括衍生金融工具、計息銀行借貸、應付稅項、遞延稅項負債及其他未分配總辦事處及企業負債，此乃由於該等負債按集團基準管理。

分部間銷售及轉讓乃參考以當時市價向第三方銷售之售價而進行。

	製造及買賣 千港元	物業投資 千港元	總計 千港元
截至二零一五年九月三十日止六個月 (未經審核)			
分部收益：			
來自外部客戶之收益	<u>109,452</u>	<u>2,180</u>	<u>111,632</u>
分部業績	(40,470)	2,115	(38,355)
對賬：			
銀行利息收入			210
股息收入及未分配收益			845
企業及其他未分配開支			(13)
財務費用			<u>(451)</u>
除稅前虧損			<u>(37,764)</u>
於二零一五年九月三十日(未經審核)			
	製造及買賣 千港元	物業投資 千港元	總計 千港元
分部資產	282,985	120,678	403,663
對賬：			
企業及其他未分配資產			<u>30,799</u>
資產總額			<u>434,462</u>
分部負債	49,686	315	50,001
對賬：			
企業及其他未分配負債			<u>57,831</u>
負債總額			<u>107,832</u>

	製造及買賣 千港元 (經重列)	物業投資 千港元 (經重列)	總計 千港元 (經重列)
截至二零一四年九月三十日止六個月 (未經審核)			
分部收益：			
來自外部客戶之收益	<u>139,757</u>	<u>487</u>	<u>140,244</u>
分部業績	(43,588)	374	(43,214)
對賬：			
銀行利息收入			223
股息收入及未分配收益			273
財務費用			<u>(13)</u>
除稅前虧損			<u>(42,731)</u>
於二零一五年三月三十一日(經審核)			
分部資產	282,878	120,678	403,556
對賬：			
企業及其他未分配資產			<u>45,962</u>
資產總額			<u>449,518</u>
分部負債	39,421	382	39,803
對賬：			
企業及其他未分配負債			<u>47,919</u>
負債總額			<u>87,722</u>

地域資料

(a) 來自外部客戶之收益

	截至九月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元 (經重列)
歐洲	57,582	73,421
北美洲	42,183	51,455
中華人民共和國(「中國」)(包括香港)	7,297	8,856
其他亞洲國家	3,218	5,036
大洋洲	—	46
其他	1,352	1,430
	<u>111,632</u>	<u>140,244</u>

上述收益資料乃根據客戶所在地劃分。中國(包括香港)分部主要指從位於中國(包括香港)之承租人收取之租金收入及向位於香港之代理銷售眼鏡產品，但亦包括本地零售商所佔之銷售額。董事相信香港之代理將大部分本集團產品出口至歐洲、北美洲及南美洲。

(b) 非流動資產

本集團所有重大營運資產均位於中國。因此，並無呈列分部資產之地域資料。

有關主要客戶之資料

來自向兩名獨立客戶銷售所得之收益分別約為17,953,000港元(截至二零一四年九月三十日止六個月：30,282,000港元)及20,760,000港元(截至二零一四年九月三十日止六個月：12,550,000港元)，其中包括出售予多組據瞭解是分別與該等客戶同屬一個控股集團之公司的銷售。

4. 收益及其他收入

收益，即本集團之營業額，指扣除退貨撥備及交易折扣後售出貨品之發票淨值以及總租金收入。

本集團的收益及其他收入之分析如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元 (經重列)
收益		
銷售貨品	109,452	139,757
租金收入	2,180	487
	<u>111,632</u>	<u>140,244</u>
其他收入		
銷售廢料	185	57
銀行利息收入	210	223
按公允值計入損益之股權投資之股息收入	2	2
其他	453	60
	<u>850</u>	<u>342</u>

誠如附註3所進一步闡釋，截至二零一四年九月三十日止六個月之租金收入487,000港元由其他收入分類至收益，原因為管理層認為物業投資為本集團於截至二零一五年三月三十一日止年度之主要活動。

5. 財務費用

	截至九月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
銀行貸款及透支之利息	<u>451</u>	<u>13</u>

6. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損於扣除／(計入)下列各項後列賬：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
已售存貨成本*	112,180	140,125
折舊	9,255	12,603
預付土地租賃款項攤銷	191	210
土地及樓宇之最低經營租約租金	1,329	984
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
工資及薪金	62,259	75,396
退休金計劃供款**	633	662
	<u>62,892</u>	<u>76,058</u>
租金收入總額	(2,180)	(487)
減：直接經營開支(包括賺取投資物業租金 所產生之維修及保養費)	<u>65</u>	<u>113</u>
租金收入淨額	<u>(2,115)</u>	<u>(374)</u>
滯銷存貨撥備*	249	1,045
匯兌差額，淨額	5,987	(1,287)
其他經營開支／(收入)淨額：		
出售物業、廠房及設備項目之收益	-	(49)
應收賬款減值	73	9,575
公允值虧損／(收益)淨額：		
按公允值計入損益之股權投資－持作買賣	13	(17)
衍生金融工具	(843)	(254)
一項可出售金融資產之減值	-	250
	<u>(757)</u>	<u>9,505</u>

* 計入未經審核中期簡明綜合損益表之「銷售成本」內。

** 於報告期末，本集團並無任何可供其於未來年度減少退休金計劃供款之已沒收退休金計劃供款(截至二零一四年九月三十日止六個月：無)。

7. 所得稅

	截至九月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
即期－其他地區－期內支出	<u>11</u>	<u>73</u>

於期內並無計提香港利得稅(截至二零一四年九月三十日止六個月：無)，原因是本集團並無產生任何應課稅溢利。其他地區之應課稅溢利之稅項乃根據本集團經營業務所在司法權區之現行法例、詮釋及慣例按當地適用稅率計算。

8. 中期股息

董事會(「董事會」)不建議派付截至二零一五年九月三十日止六個月之任何中期股息(截至二零一四年九月三十日止六個月：無)。

9. 本公司普通股股權持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃按期內本公司普通股股權持有人應佔虧損36,621,000港元(截至二零一四年九月三十日止六個月：41,775,000港元)及期內已發行股份323,649,123股(截至二零一四年九月三十日止六個月：323,649,123股)計算。

由於截至二零一五年及二零一四年九月三十日止六個月並無發行具攤薄潛力之普通股，故並無就攤薄而調整該等期間之本公司普通股股權持有人應佔每股基本虧損。

10. 應收賬款

	二零一五年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 三月三十一日 (經審核) 千港元
應收賬款	49,675	53,589
減值	(182)	(10,828)
	<u>49,493</u>	<u>42,761</u>

客戶於通過本集團之財務評估並經考慮彼等之付款記錄後，可獲提供信貸額。本集團一般給予客戶平均45至120日(二零一五年三月三十一日：45至120日)之信貸期，並致力對尚欠之應收款項維持嚴格控制。高級管理人員會定期審閱逾期未繳款項，而會計人員則負責催收賬款。本集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或採取其他信貸改善措施。應收賬款並不計息。

於二零一五年九月三十日及二零一五年三月三十一日按付款到期日呈列之應收賬款(扣除應收賬款減值)之賬齡分析如下：

	二零一五年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 三月三十一日 (經審核) 千港元
即期至90日	48,265	41,814
91至180日	381	178
181至360日	847	769
	<u>49,493</u>	<u>42,761</u>

11. 應付賬款

以下為應付賬款於二零一五年九月三十日及二零一五年三月三十一日之賬齡分析：

	二零一五年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 三月三十一日 (經審核) 千港元
即期至90日	25,269	17,669
91至180日	655	570
181至360日	192	86
超過360日	151	221
	<u>26,267</u>	<u>18,546</u>
總計		

12. 計息銀行借貸

	於二零一五年九月三十日			於二零一五年三月三十一日		
	實際利率 (%)	到期日	千港元	實際利率 (%)	到期日	千港元
即期						
銀行貸款—有抵押	2.54-2.58	2015	46,020	2.40 – 2.42	2015	35,880
進口貸款—有抵押	2.65	2015	634	不適用	不適用	—
			<u>46,654</u>			<u>35,880</u>

分析為：

須於一年內或應要求

償還之銀行借貸

46,654

35,880

於報告期末，本集團之銀行融資67,018,000港元（二零一五年三月三十一日：74,052,000港元），當中46,654,000港元（二零一五年三月三十一日：35,880,000港元）已被動用。融資金額乃以本集團若干位於香港賬面淨值為18,456,000港元（二零一五年三月三十一日：18,749,000港元）之土地及樓宇之質押及本公司向銀行提供之企業擔保作抵押。於二零一五年九月三十日及二零一五年三月三十一日，本集團之銀行借貸均以美元定值。

於截至二零一五年九月三十日止六個月，本集團新籌借貸10,774,000港元（截至二零一四年九月三十日止六個月：3,900,000港元）。

13. 比較金額

誠如附註3及4所進一步解釋，截至二零一四年九月三十日止六個月之租金收入487,000港元乃從其他收入重新分類至收益，此乃由於管理層於截至二零一五年三月三十一日止年度將物業投資視為本集團之一項主要活動。

14. 報告期後事件

於二零一五年十月十五日，分類為持作出售非流動資產於二零一五年九月三十日之賬面值為2,705,000港元之物業已按代價10,800,000港元出售予一名獨立第三方，帶來出售收益8,095,000港元，有關收益並未於截至二零一五年九月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務報表入賬。

管理層討論及分析

業務回顧

截至二零一五年九月三十日止六個月，本集團錄得除稅後虧損37,800,000港元，相比去年同期則錄得虧損42,800,000港元。由於市場購買情緒轉弱及我們精簡運營規模，本集團之銷售額減少20.4%至約111,600,000港元(二零一四年九月三十日(經重列)：140,200,000港元)。按地理分佈劃分，歐洲國家之銷售額較二零一四年同期減少21.6%，此為去年年報中所提出之擔慮。我們位於歐洲之後的第二大市場北美之銷售額亦下降18.0%。

中國製造業務仍然艱難且並未緩和。勞工成本較高但生產效率低，對我們業務造成雙重衝擊。管理層已進一步削減職工總數及盡力縮減開支，但這還是不足夠。業務之毛利率(即毛損與收益之比率)仍為負數(二零一五年九月三十日：-0.7%比較二零一四年九月三十日(經重列)：-0.7%)。期內除其他經營開支前之經營虧損亦受到匯兌虧損增加之不利影響。人民幣(「人民幣」)於二零一五年八月之短暫貶值對本集團幫助不大。

於二零一五年七月二十九日，本公司接獲Safilo Far East Limited(為Safilo Group S.p.A之一間全資附屬公司(統稱「Safilo」))通知，其已向兩名獨立人士出售於本公司持有之全部74,599,123股股份，相當於本公司全部已發行股本約23.05%。於出售自二零一五年九月二十二日起生效之後，Safilo不再為本公司之主要股東。與Safilo自一九九七年起建立之長期股東關係多年來一直十分順利且成果豐富，最終雙方亦以和睦方式終止關係。儘管Safilo不再為本公司股東，本公司將與Safilo維持良好業務關係。

展望

本集團之市場不僅受已知困難所影響，亦受隱現之不確定因素所惑。對我們產品之市場需求造成重大影響之歐洲經濟一直低迷及不穩定。我們尚未見到可於短期內有效刺激增長的措施。對美國何時和如何將利率提高之不確定因素及其對世界經濟之影響亦令人疑惑，並因而導致市場猶豫不決和拖延購買行為。中東之政治動亂及其對歐洲之影響亦不容小覷。由於此等原因，我們對不遠將來歐洲市場之產品需求的預測並不樂觀。

近年我們所有製造業務所在地中國之勞工成本大幅提升對我們造成影響。鑑於近期公佈之中國第十三個五年計劃旨在採取更多措施提高人民的生活質素及收入，中國勞工成本不可能下降。倘中國僱員收入持續上調，則成本上漲之連鎖影響不可低估。

連同上述因素，日後人民幣波動將令人擔憂。鑑於我們相當大部分製造開支是以人民幣計值，而銷售額則以美元計值，我們將從人民幣貶值中受益。然而，除非出現不可預見之情況，由於貨幣問題之複雜性，我們並無理由期望於不遠將來人民幣會出現顯注之貶值。另一方面，美國利率之可能提高致使美元兌許多其他常用貨幣(包括歐元)處於強勢。這將對我們造成負面影響，原因是我們的歐洲客戶主要在歐洲銷售，他們卻要以美元向我們付款，因此必須支付較高的外匯成本。所有該等因素可能共同導致本公司之經營環境將較為困難。

管理層將繼續透過精簡運營以提升內部效率。我們需要更高的營運效率以抵銷成本上漲及市場需求疲軟之影響。管理層亦將探索更好利用我們生產資源及提升銷售資源以取得更多訂單之方法。管理層亦將探索任何可得之業務機會。

儘管我們知道建立品牌需要時間方能實現，但是，為擴大本集團之收益渠道，我們正在投入更多努力及資源用於推廣及在互聯網上銷售我們自身品牌產品。

鑑於上述分析，管理層對本公司之短期市場前景並不樂觀。然而，本公司將以積極態度克服日後所面臨之困難，並積極準備迎接業務環境好轉。

本集團資產抵押

截至二零一五年九月三十日，本集團之銀行融資67,018,000港元(二零一五年三月三十一日：74,052,000港元)，當中46,654,000港元(二零一五年三月三十一日：35,880,000港元)已被動用。融資金額乃以本集團若干位於香港賬面淨值為18,456,000港元(二零一五年三月三十一日：18,749,000港元)之土地及樓宇之質押及本公司向銀行提供之企業擔保作抵押。於二零一五年九月三十日及二零一五年三月三十一日，本集團之銀行借貸均以美元定值。

於截至二零一五年九月三十日止六個月，本集團新籌借貸10,774,000港元(截至二零一四年九月三十日止六個月：3,900,000港元)。於二零一五年九月三十日，已提取以美元計值之46,000,000港元之有抵押銀行借貸(二零一五年三月三十一日：35,900,000港元)及進口貸款600,000港元(二零一五年三月三十一日：無)而實際利率分別介乎每年2.54%至2.58%及2.65%。

流動資金及財務資源

本集團繼續維持現金及現金等值結餘達26,100,000港元(二零一五年三月三十一日：41,000,000港元)。於二零一五年九月三十日，債務權益比率(以本公司負債總額除以權益之百分比列示)約為33.0%(二零一五年三月三十一日：24.2%)。於二零一五年九月三十日，本公司擁有人應佔本集團之權益為318,800,000港元(二零一五年三月三十一日：352,800,000港元)。

外匯風險

本集團之業務交易主要以港元、人民幣及美元進行。由於港元維持與美元掛鈎，本集團預期不會就此面對任何重大外匯風險。然而，本集團因人民幣匯率波動而受到若干外匯影響。因此，本集團於二零一四年訂立一項兩年期的人民幣兌美元之遠期合約，以對沖其貨幣風險，該合約將於二零一六年二月到期。管理層將密切監察外匯風險，並於需要時考慮進一步對沖重大外匯風險。

資本承擔及或然負債

於二零一四年九月三十日，本集團就購買物業、廠房及設備有已訂約但未撥備之資本承擔為5,000港元。本集團於二零一五年九月三十日並無資本承擔。於二零一五年九月三十日，本公司有或然負債67,000,000港元(二零一五年三月三十一日：74,000,000港元)，原因是本公司就一間附屬公司獲得銀行授予一般銀行融資提供公司擔保。

僱員及薪酬政策

於二零一五年九月三十日，本集團於中國大陸及香港聘用約1,775名(二零一四年九月三十日：2,300名)全職僱員。本集團參考市場情況以及各僱員之表現、資歷及經驗釐定薪金、花紅及福利，並不時作出檢討。僱員福利包括保險及醫療保障、培訓計劃及公積金計劃。

企業管治

於截至二零一五年九月三十日止六個月，本公司已採納及遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則之適用守則條文，惟下列偏離情況除外：

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁之職務應當區分，不應由同一人擔任。本公司並無在董事會之下設立「行政總裁」職位。許亮華先生兼任本公司主席及董事總經理，負責本公司整體管理事宜。由於許先生目前兼任主席及董事總經理，故

本公司並無區分該兩個職位。董事會相信，對本集團來說，由一人兼任主席及董事總經理之職務，可提高制定及實行本公司政策之效率，讓本集團可有效及即時把握商機。董事會亦相信，透過其與獨立非執行董事互相監察，彼此發揮制衡作用，令股東權益得到充份及公平反映。

薪酬委員會

本公司已於二零零五年六月成立薪酬委員會。薪酬委員會之職權範圍列明，其職責包括就本公司個別執行董事及高級管理人員之薪酬待遇向董事會提供建議，亦獲授權就獨立非執行董事之薪酬、本公司所有涉及董事及高級管理人員薪酬之政策與架構，以及就制定薪酬政策確立正式而具透明度之程序等事宜向董事會提供建議。薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成。

審核委員會

審核委員會於一九九九年成立，目前由三位獨立非執行董事組成，即潘國輝先生、彭詢元先生及鄺炳文先生。審核委員會之主要職責包括檢討本公司外聘核數師與本公司之間的關係、審閱本集團之財務資料，監察本集團編製財務報告制度，內部監控程序，以及監察董事會之企業管治職能。

購買、出售或贖回本公司上市股份

本公司或其任何一間附屬公司於截至二零一五年九月三十日止六個月當中概無購買、出售或贖回本公司上市股份。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之操守準則（「操守準則」），其條款不會較上市規則附錄10標準守則所載規定標準寬鬆。經向全體董事作出具體查詢後，本公司已收到全體董事確認彼等於回顧期間內一直遵守標準守則及本公司操守準則所載之規定標準。

審閱未經審核中期業績

截至二零一五年九月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務資料已由本公司審核委員會審閱。審核委員會已與管理層檢討本集團所採納之會計原則及慣例。

致意

董事會謹藉此機會衷心感謝本集團全體員工一直以來之貢獻、支持及竭誠服務；亦就本集團各客戶、股東、銀行、供應商及其他業務夥伴之不懈支持衷心致謝。

代表董事會
主席
許亮華

香港，二零一五年十一月二十五日

於本公佈日期，本公司執行董事為許亮華先生，潘兆康先生及許駿源先生；而獨立非執行董事為潘國輝先生，彭詢元先生及鄺炳文先生。