

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

C.banner International Holdings Limited

千百度國際控股有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：1028)

截至2015年12月31日止年度的 全年業績公告

年度業績摘要

	截至12月31日止年度	
	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
收益	3,045,805	2,820,738
毛利	1,862,417	1,788,048
除稅前溢利	340,747	341,277
所得稅開支	(85,258)	(94,213)
年內純利	255,489	247,064
本公司權益持有人應佔純利	257,492	242,224
	%	%
毛利率	61.1	63.4
經營利潤率	11.2	12.1
淨利潤率	8.5	8.6
每股盈利		
— 基本(人民幣分)	<u>12.64</u>	<u>12.11</u>
— 攤薄(人民幣分)	<u>12.64</u>	<u>11.83</u>

年度業績摘要(續)

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
銀行結餘及現金	385,188	350,120
借貸	836,251	150,000
	%	%
流動資金比率	309.9	342.2
資產負債比率	24.7	6.5
	日數	日數
平均存貨週轉期	255.4	254.1
平均應收款項週轉期	50.0	51.1
平均應付款項週轉期	54.1	47.9

附註：流動資金比率 = 流動資產 / 流動負債；資產負債比率 = 應付票據及銀行貸款 / 資產總值

千百度國際控股有限公司(「本公司」或「千百度」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2015年12月31日止年度之經審核綜合業績與截至2014年12月31日止年度之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表
截至2015年12月31日止年度

	附註	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
收益	4	3,045,805	2,820,738
銷售成本		(1,183,388)	(1,032,690)
毛利		1,862,417	1,788,048
其他收入及開支以及其他收益及虧損	5	106,433	93,869
分銷及銷售開支		(1,490,105)	(1,434,271)
行政及一般開支		(104,407)	(84,418)
財務成本		(30,993)	(20,506)
分佔聯營公司虧損		(3,790)	(1,281)
分佔合營公司溢利(虧損)		1,192	(164)
除稅前溢利	6	340,747	341,277
所得稅開支	7	(85,258)	(94,213)
年內純利		255,489	247,064
其他全面收益，扣除稅項			
可能隨後重新分類至損益的項目：			
換算外幣產生的匯兌差額		(179)	—
年內全面總收益		255,310	247,064
下列者應佔年內溢利			
本公司擁有人		257,492	242,224
非控股權益		(2,003)	4,840
		255,489	247,064
每股盈利			
— 基本(人民幣分)	8	12.64	12.11
— 攤薄(人民幣分)	8	12.64	11.83

綜合財務狀況表

於2015年12月31日

	附註	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
非流動資產			
物業、機器及設備		271,399	193,044
預付租金		13,813	14,196
無形資產		540,155	4,919
無形資產預付款		6,362	6,362
商譽	9	497,473	5,725
於聯營公司之權益		22,804	26,674
於合營公司之權益		6,673	6,034
持至到期投資項目		—	3,065
遞延稅項資產		86,971	60,586
長期按金		21,092	22,092
其他金融資產		70,000	—
		<u>1,536,742</u>	<u>342,697</u>
流動資產			
存貨		841,127	814,773
貿易應收款項	10	441,174	392,823
其他應收款項及預付款		136,870	107,141
持至到期投資項目		3,062	23,989
其他金融資產		45,000	270,535
銀行結餘及現金		385,188	350,120
		<u>1,852,421</u>	<u>1,959,381</u>
流動負債			
貿易應付款項	11	192,983	157,854
其他應付款項		251,486	218,736
所得稅負債		26,114	30,587
借貸	12	96,159	150,000
遞延收益		26,778	15,381
融資租賃項下責任—於一年內到期		4,247	—
		<u>597,767</u>	<u>572,558</u>
流動資產淨值		<u>1,254,654</u>	<u>1,386,823</u>
總資產減流動負債		<u>2,791,396</u>	<u>1,729,520</u>

綜合財務狀況表(續)

於2015年12月31日

	附註	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債		93,027	1,451
可換股債券	13	–	162,904
衍生金融工具		–	16,421
借貸—於一年後到期	12	740,092	–
融資租賃項下責任—於一年後到期		7,046	–
遞延收益		41,908	–
		<hr/>	<hr/>
		882,073	180,776
		<hr/>	<hr/>
資產淨值		1,909,323	1,548,744
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
資本及儲備			
股本		209,615	202,087
儲備		1,641,370	1,286,316
		<hr/>	<hr/>
本公司擁有人應佔總權益		1,850,985	1,488,403
非控股權益		58,338	60,341
		<hr/>	<hr/>
		1,909,323	1,548,744
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

1. 一般資料

本公司於2002年4月26日根據公司法於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於2011年9月23日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點的地址於年報的公司資料一節內披露。

本公司為投資控股公司。其於中華人民共和國(「中國」)成立之附屬公司主要從事製造及銷售品牌時尚鞋履及其於英國(「英國」)成立之附屬公司從事玩具零售。本公司及其附屬公司統稱為「本集團」。

綜合財務報表以本公司之功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

本集團於本年度首次應用以下國際財務報告準則之修訂：

國際會計準則第19號之修訂	界定福利計劃：僱員供款
國際財務報告準則之修訂	2010年至2012年週期國際財務報告準則之修訂
國際財務報告準則之修訂	2011年至2013年週期國際財務報告準則之修訂

於本年度應用該等國際財務報告準則之修訂及新訂詮釋並無對本集團本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載之披露構成重大影響。

本集團尚未提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬戶 ²
國際財務報告準則第15號	來自客戶合約之收益 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ³
國際財務報告準則第11號之修訂	收購聯合經營權益之會計法 ⁴
國際會計準則第1號之修訂	披露計劃 ⁴
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修訂	澄清折舊及攤銷之可接受方法 ⁴
國際財務報告準則之修訂	國際財務報告準則2012年至2014年週期之年度改進 ⁴
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修訂	農業：生產性植物 ⁴
國際會計準則第27號之修訂	獨立財務報表之權益法 ³
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入 ⁵
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第28號之修訂	投資實體：應用綜合入賬之例外情況 ⁴
國際會計準則第7號之修訂	披露計劃 ⁶
國際會計準則第12號之修訂	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ⁶

- ¹ 於2018年1月1日或之後開始之年度期間生效。
- ² 於2016年1月1日或之後開始之首份年度國際財務報告準則財務報表生效。
- ³ 於2019年1月1日或之後開始之年度期間生效。
- ⁴ 於2016年1月1日或之後開始之年度期間生效。
- ⁵ 於將予釐定的日期或之後開始之年度期間生效。
- ⁶ 於2017年1月1日或之後開始之年度期間生效。

董事預期，採用國際財務報告準則第9號日後可能會對本集團金融資產之呈報金額造成重大影響。本集團仍然正在評估有關影響，並將於詳細檢討完成後於日後之綜合財務報表披露有關影響。

除上述披露者外，董事預期應用其他新訂及經修訂準則、修訂或詮釋不會對本集團之業績及財務狀況造成重大影響。

3. 主要會計政策

綜合財務報表根據國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例（「公司條例」）規定之適用披露。

新香港公司條例（第622章）有關編製賬目及董事報告及審核之條文已對本公司截至2015年12月31日止財政年度生效。此外，上市規則所載有關年度賬目之披露規定已參考新公司條例而修訂並藉此與國際財務報告準則精簡一致。因此，截至2015年12月31日止財政年度之綜合財務報表內之資料呈列及披露已予更改以遵守此等新規定。有關截至2014年12月31日止財政年度之比較資料已根據新規定於綜合財務報表內呈列或披露。根據前公司條例或上市規則在以往須予披露但根據新公司條例或經修訂上市規則毋須披露之資料，在本綜合財務報表中已再無披露。

除若干金融工具按公平值計量外，綜合財務報表乃按歷史成本法編製，如下文載列的會計政策所解釋。

歷史成本一般根據兌換資產代價之公平值計量。

4. 收益及分部資料

本集團之經營分部以向主要營運決策人（「主要營運決策人」，本公司董事會）編製及呈報之資料為基礎，以作資源分配及表現評估用途。本集團分為三個分部，(1) 品牌時尚鞋履零售及批發（「零售及批發鞋履」）、(2) 鞋履合約生產（「合約生產鞋履」）及(3) 玩具零售。該等分部乃根據本集團所報告之分部資料而劃分。

本集團年內來自經營及可呈報分部之收益及業績分析如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
分部收益		
零售及批發鞋履		
— 外部銷售	2,643,225	2,556,656
合約生產鞋履		
— 外部銷售	291,493	264,082
— 分部間銷售	14,007	19,276
零售玩具		
— 外部銷售	111,087	—
分部收益	3,059,812	2,840,014
對銷	(14,007)	(19,276)
集團收益	<u>3,045,805</u>	<u>2,820,738</u>
分部業績		
零售及批發鞋履	320,502	342,684
合約生產鞋履	9,890	8,598
零售玩具	26,688	—
	<u>357,080</u>	<u>351,282</u>
持至到期投資項目之投資收入	837	1,822
衍生金融工具之公平值變動收益	16,421	10,124
財務成本	(30,993)	(20,506)
分佔聯營公司虧損	(3,790)	(1,281)
分佔合營公司溢利(虧損)	1,192	(164)
除所得稅前溢利	340,747	341,277
所得稅開支	(85,258)	(94,213)
年內純利	<u>255,489</u>	<u>247,064</u>

經營分部之會計政策與附註3所述之本集團會計政策一致。分部業績指各分部所賺取之溢利，不包括持至到期投資項目之投資收入、衍生金融工具之公平值變動收益、財務成本、分佔聯營公司虧損、分佔合營公司虧損及所得稅開支。此乃向主要營運決策人報告之措施，以作資源分配及表現評估用途。

分部間銷售乃按當前市場價格進行。

本集團按經營分部劃分之資產及負債分析如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
分部資產		
零售及批發鞋履	3,136,443	2,585,051
合約生產鞋履	452,028	275,672
零售玩具	1,368,675	—
	<hr/>	<hr/>
分部資產總值	4,957,146	2,860,723
對銷	(1,802,494)	(678,993)
未分配	234,511	120,348
	<hr/>	<hr/>
綜合資產總值	3,389,163	2,302,078
	<hr/>	<hr/>
分部負債		
零售及批發鞋履	212,241	475,597
合約生產鞋履	245,243	300,450
零售玩具	1,350,362	—
	<hr/>	<hr/>
分部負債總額	1,807,846	776,047
對銷	(447,146)	(384,076)
未分配	119,140	361,363
	<hr/>	<hr/>
綜合負債總額	1,479,840	753,334
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

就監控分部表現及於分部間分配資源而言，分部資產乃分配至於聯營公司之權益、於合營公司之權益、持至到期投資項目及遞延稅項資產之外之經營分部，而所有負債分配至遞延稅項負債、所得稅負債、可換股債券及衍生金融工具之外之經營分部。

其他分部資料

	零售及 批發鞋履 人民幣千元	合約 生產鞋履 人民幣千元	零售玩具 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2015年12月31日止年度				
折舊開支	45,790	1,931	1,919	49,640
無形資產攤銷	1,367	151	565	2,083
預付租金攤銷	383	—	—	383
陳舊存貨撥備	25,450	574	1,201	27,225
購買物業、機器及設備	30,106	2,472	4,229	36,807
購買無形資產	779	—	603	1,382
無形資產預付款增加				
出售物業、機器及設備所得款項	2,640	311	—	2,951
銀行存款利息收入	(4,415)	(16)	(119)	(4,550)
其他金融資產利息收入	(5,204)	—	—	(5,204)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	零售及 批發鞋履 人民幣千元	合約 生產鞋履 人民幣千元	零售玩具 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2014年12月31日止年度				
折舊開支	34,880	1,925	—	36,805
無形資產攤銷	938	151	—	1,089
預付租金攤銷	383	—	—	383
陳舊存貨撥備	21,229	683	—	21,912
購買物業、機器及設備	45,944	1,473	—	47,417
購買無形資產	3,016	—	—	3,016
出售物業、機器及設備所得款項	3,561	261	—	3,822
銀行存款利息收入	(7,102)	(43)	—	(7,145)
其他金融資產利息收入	(12,608)	—	—	(12,608)

地區資料

本集團業務主要位於中國及英國。

本集團來自外部客戶(按集團實體註冊所在地劃分)之收益,以及按資產所在地劃分之非流動資產資料詳述如下:

	來自外部客戶收益	
	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
中國	2,646,946	2,573,592
美國	287,772	247,146
歐洲	106,746	—
其他	4,341	—
總計	3,045,805	2,820,738

	非流動資產	
	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
中國	721,076	279,046
歐洲	1,123,044	—

附註: 非流動資產不包括遞延稅項資產及持至到期投資項目。

於兩個年度內並無單一客戶為本集團銷售總額帶來逾10%之貢獻。

5. 其他收入及開支以及其他收益及虧損

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
其他收入		
政府補助金(附註)	62,009	56,813
銀行存款利息收入	4,550	7,145
其他金融資產利息收入	5,204	12,608
租金收入	20	558
其他	9,117	5,647
	<u>80,900</u>	<u>82,771</u>
其他收益及虧損		
持至到期投資項目之投資收入	837	1,822
衍生金融工具之公平值變動收益	16,421	10,124
匯兌收益(虧損)淨額	8,275	(848)
	<u>25,533</u>	<u>11,098</u>
	<u>106,433</u>	<u>93,869</u>

附註：該金額主要指收取本集團實體所在中國當地政府為鼓勵於當地開展業務發展活動之補助金。

6. 除稅前溢利

年內除稅前溢利已經扣除以下各項：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
物業、機器及設備折舊	49,640	36,805
土地使用權租賃費用攤銷	383	383
無形資產攤銷	2,083	1,089
	<u>52,106</u>	<u>38,277</u>
折舊及攤銷總額	<u>52,106</u>	<u>38,277</u>
核數師酬金	1,550	1,300
僱員福利開支	514,138	482,528
已確認為開支之存貨成本(包括陳舊存貨撥備)	1,183,388	1,032,690
	<u>1,183,388</u>	<u>1,032,690</u>

7. 所得稅開支

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	99,063	113,729
英國利得稅	1,757	-
過往年度企業所得稅撥備不足	2,201	655
遞延稅項抵免：		
本年度	(17,763)	(20,171)
	<u>85,258</u>	<u>94,213</u>

截至2015年12月31日止年度之稅項開支與除稅前溢利之對賬如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>340,747</u>	<u>341,277</u>
按所得稅稅率25%計算之稅項(2014年：25%)	85,187	85,319
分佔聯營公司虧損之稅務影響	948	320
分佔合營公司(溢利)虧損之稅務影響	(298)	41
不可就稅務目的扣減之開支之稅務影響	7,743	7,952
就稅務目的毋須課稅之收入之稅務影響	(14,810)	(3,579)
過往年度撥備不足	2,201	655
動用之前未確認的稅項虧損	(303)	-
於中國以外司法權區運營之集團實體不同稅率之影響	(1,231)	-
預扣稅	5,821	3,505
年內所得稅開支	<u>85,258</u>	<u>94,213</u>

8. 每股盈利

年內本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	2015年	2014年
盈利(人民幣千元)		
用作計算每股基本盈利之盈利(本公司權益持有人應佔年內溢利)	257,492	242,224
攤薄潛在普通股之影響：		
衍生金融工具公平值變動	–	(10,124)
可換股債券之實際利息開支	–	15,919
就計算每股攤薄盈利之盈利	<u>257,492</u>	<u>248,019</u>
股份數目(千股)		
就計算每股基本盈利之普通股數目	2,037,312	2,000,000
可換股債券應佔攤薄潛在普通股之影響	–	96,875
就計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>2,037,312</u>	<u>2,096,875</u>
每股盈利(人民幣分)		
– 基本	<u>12.64</u>	<u>12.11</u>
– 攤薄	<u>12.64</u>	<u>11.83</u>

9. 商譽

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
成本		
於年初	5,725	5,725
收購附屬公司所產生者(附註16)	<u>491,748</u>	–
於年末	<u>497,473</u>	<u>5,725</u>

於2015年11月，本集團收購位於英國的Hamleys Global Holdings Limited及其附屬公司(「Hamleys集團」)全部已發行股本，現金代價為人民幣734,207,000元，產生商譽人民幣491,748,000元，其詳情載於附註16。

收購 Hamleys 集團的初始會計處理已僅於報告期末臨時釐定。於最終確定該等綜合財務報表的日期，尚未最終確定必要的市值及其他計算方法，因此其已僅基於董事的最佳估計臨時釐定。

10. 貿易應收款項

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
銷售貨品應收款項	376,186	388,459
應收特許經營方款項	61,503	-
應收聯營公司款項	3,485	4,364
	<u>441,174</u>	<u>392,823</u>
總計	<u><u>441,174</u></u>	<u><u>392,823</u></u>

本集團就貿易應收款項授出 15 至 60 天的信貸期。過期的部分貿易應收款項須計息。

以下為貿易應收款項於報告期末按收益確認日期呈列的賬齡分析。

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
0 到 60 天	329,624	327,668
61 天到 180 天	67,877	43,192
181 天到 1 年	12,759	7,220
超過 1 年	30,914	14,743
	<u>441,174</u>	<u>392,823</u>
銷售貨品應收款項	<u><u>441,174</u></u>	<u><u>392,823</u></u>

11. 貿易應付款項

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
就向第三方購買貨品之應付貿易款項	190,300	152,646
應付合營公司款項	2,683	4,481
應付聯營公司款項	-	727
	<u>192,983</u>	<u>157,854</u>
總計	<u><u>192,983</u></u>	<u><u>157,854</u></u>

貿易應付款項包括尚未支付之貿易購買款項。供應商授出之信貸期主要為自發票日期起計90天內付款。於報告期末按發票日期呈列之貿易應付款項之賬齡如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
賬齡		
0到90天	163,838	156,813
91天到180天	28,599	789
181天到1年	432	217
超過1年	114	35
	<u>192,983</u>	<u>157,854</u>

12. 借貸

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
已抵押銀行貸款：		
已質押銀行貸款	—	150,000
已質押及已擔保銀行貸款	836,251	—
	<u>836,251</u>	<u>150,000</u>
上述借貸的賬面值須於下列情況下償還*		
於一年內	96,159	150,000
於超過一年但不超過兩年的期間內	74,840	—
於超過兩年但不超過五年的期間內	665,252	—
	<u>836,251</u>	<u>150,000</u>
減：流動負債項下列示的於一年內到期款項	<u>96,159</u>	<u>150,000</u>
非流動負債項下列示的款項	<u>740,092</u>	<u>—</u>

* 到期款項按貸款協議載列的計劃還款日期計算。

於2015年12月31日，本公司擁有按倫敦同業銀行拆息（「倫敦同業銀行拆息」）加浮動利率介乎1.5%至5%（於2014年12月31日的固定市場利率：3.95%）計息的浮息借貸。利息每三個月重設。

本集團於報告期末質押的資產詳情載於附註17。於2015年12月31日，銀行借貸亦由本集團主席陳奕熙先生及陳奕熙先生的配偶袁亞南女士及其他第三方擔保（二零一四年：無）。

本公司借貸的實際利率範圍介乎：

	2015年	2014年
實際利率：		
固息借貸	無	3.95%
浮息借貸	<u>1.69%至6.84%</u>	<u>無</u>

13. 可換股債券

於2012年6月15日，本公司向三名與本集團既無關連亦無聯繫的獨立第三方（「債券持有人」）發行每份面值人民幣5元的零息可換股債券（「債券」），本金總額為人民幣189,024,000元。債券的主要條款如下：

- (1) 債券的面額－債券以人民幣計值
- (2) 到期日－自發行日期起計4年（即2016年6月14日）（「到期日」）
- (3) 利息－債券不附任何利息
- (4) 兌換
 - a. 換股價－每股於兌換債券後將予發行的股份（「兌換股份」）的換股價為2.40港元（「港元」），並於若干情況下可根據債券的條款進行調整，包括：整合、分拆或重新分類；以現金或股份以外的方式派付股息；購回股份；股份供股或股份項下的認購權；其他證券供股；修訂兌換權等（「換股價」）。兌換股份之數目須按照1.00港元兌人民幣0.8130元之固定匯率計算。
 - b. 兌換期－債券持有人有權於債券發行日或之後直至到期日前兩個營業日當日營業時間結束時將債券兌換為本公司股份，或倘有關債券於發行日期或之後任何時間已贖回或可供贖回，則有權於直至不遲於指定贖回日期前五個營業日當日營業時間結束時任何時間將債券兌換為本公司股份。
 - c. 權利－兌換股份於所有方面與本公司於相關兌換日期其時的已發行股份享有相同地位。
- (5) 贖回
 - a. 贖回期－除非事先贖回、兌換或購買及註銷，否則本公司將於到期日贖回各債券。本公司及債券持有人不一定於到期日前選擇贖回債券。
 - b. 贖回價－債券將於到期日按相等於下文各項的美元（「美元」）總額贖回：(i) 所有尚未行使債券之本金總額；(ii) 債券到期日的任何未付應計股息；及(iii) 贖回溢價。

- c. 贖回溢價－倘債券於到期日之換股價大於截至緊接可換股債券到期日前連續60個交易日一股股份成交量加權平均價(「成交量加權平均價」)平均值，則贖回溢價應以(i)到期日之換股價與截至緊接到期日交易日前連續60個交易日一股本公司股份成交量加權平均價平均值之差額，乘以(ii)兌換股份數目計算。
- (6) 股息利息－無論何時本公司向本公司股東支付或派付任何股息，債券持有人應有權就有關股息而獲得派付(「股息利息」)。該等股息利息應以(i)每股股份的股息金額，乘以(ii)兌換股份數目計算。
- (7) 可轉讓性－受債券認購協議所載之條款及條件所限，所有轉讓須遵照所有適用法律、規則及規例，債券及任兌換股份可自由轉讓。
- (8) 投票－債券持有人將不會僅因作為債券持有人而有權接獲通知或出席本公司股東大會或於會上投票。
- (9) 上市－債券不會在香港聯交所或任何其他證券交易所上市。
- (10) 契諾－只要尚有未行使之債券，本公司將不得增設或容許存在，並將促使其附屬公司不會就現時或日後其全部或任何重大部分承諾、資產或收益增設或容許存在任何按揭、押記、質押、留置權或其他形式的產權負擔或抵押權益，保證任何債務證券或就任何債務證券保證任何擔保或彌償，惟於同時或之前，本公司債券項下之責任：
- (i) 獲同等及按比例抵押或來自擔保之利益或於基本相同條款的彌償；或
- (ii) 擁有債券持有人以特別決議案批准之該等其他抵押、擔保、彌償或其他安排之利益則除外。只要尚有未償還債券，本公司將不會，並將促使其附屬公司不會與或被任何法團兼併、合併或吞併，或向任何法團轉讓其基本上全部資產，或向任何人士轉移或轉讓其基本上全部財產及資產。

債券包括三部份：負債部份、贖回溢價衍生工具部份及兌換部份。負債部份及贖回溢價衍生工具部份按負債呈列，而兌換部份於權益中按可換股債券權益儲備呈列。負債部份的實際利率為每年10.83%。於各報告期末，贖回溢價衍生工具部份按公平值計量，公平值變動於損益中確認。

本公司已採用現金流折現法釐定負債部份的公平值。於釐定贖回溢價衍生工具部份的公平值時採納現金流折現法及 Monte Carlo 模擬法。用以評估贖回溢價衍生工具部份公平值的變數及假設乃以管理層的最佳估計為基礎。可換股債券的價值視乎若干主觀假設之各項可變因素而定。輸入該模式的參數如下：

2014年
12月31日

無風險利率	0.33%
折現率	6.28%
派息率	1.56%
本公司股價波幅(參照本公司股價的過往波幅及 可資比較公司的股價)	19.55%
於估值日期本公司的股價	2.4 港元

於2015年7月21日，債券持有人將本金額為人民幣189,024,000元的所有債券轉換為本公司股份(「債券轉換」)。根據債券轉換，本公司於2015年7月21日發行合共約96,876,000股每股面值0.015美元的普通股。於債券轉換後，本公司並無任何未轉換的可換股債券。因此，可換股債券於2015年12月31日的結餘為零。於報告期間，負債部分、衍生工具部分及兌換部分之變動載列如下：

	負債部份 人民幣千元	贖回 溢價衍生 工具部份 人民幣千元	兌換部份 人民幣千元	總計 人民幣千元
可換股債券：				
於2014年1月1日	146,985	26,545	25,427	198,957
年內收取之實際利息開支	15,919	—	—	15,919
公平值變動	—	(10,124)	—	(10,124)
於2015年1月1日	162,904	16,421	25,427	204,752
年內收取之實際利息開支	26,120	—	—	26,120
公平值變動	—	(16,421)	—	(16,421)
轉換可換股債券	(189,024)	—	(25,427)	(214,451)
於2015年12月31日	—	—	—	—

14. 股本

	每股面值 0.015美元之 普通股數目	金額 千美元
法定：		
於2014年1月1日及2014年12月31日及2015年12月31日	20,000,000,000	300,000
已發行並繳足：		
於2014年1月1日及2014年12月31日	2,000,000,000	30,000
轉換可換股債券	96,876,000	1,453
購回的股份	(14,876,000)	(223)
於2015年12月31日	2,082,000,000	31,230
於綜合財務狀況表列示		
於2014年1月1日及2014年12月31日		202,087
於2015年12月31日		209,615

於2015年7月21日，債券持有人將債券轉換為本公司股份，且本公司於同日向債券持有人發行合共96,876,000股每股面值0.015美元的普通股。

15. 股息

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
年內確認為分派予普通股股東之股息	—	520,000

於2014年，派付予普通股股東之特別股息為每股人民幣0.23元，合共人民幣460,000,000元，已建議宣派並獲派付。同時，每股人民幣0.23元，合共人民幣22,281,000元之特別股息已派付予可換股債券持有人。

於2014年，就截至2013年12月31日止年度派付予普通股股東之末期股息為每股人民幣0.03元，合共人民幣60,000,000元，已建議宣派並獲派付。同時，每股人民幣0.03元，合共人民幣2,907,000元之股息已派付予可換股債券持有人。

董事並無就截至2015年12月31日止年度建議宣派末期股息(2014年：無)。

16. 收購一間附屬公司

於2015年10月29日，本公司與賣方訂立股份買賣協議及隨後於2015年11月25日完成，據此本公司從獨立第三方收購Hamleys集團100%已發行股本，代價為75,992,000英鎊(約等於人民幣734,207,000元)，其詳情載於本公司於2016年1月22日刊發的「有關收購目標公司之全部已發行股本之主要交易」通函內。該收購事項已採用收購法入賬。Hamleys集團的主要業務為零售玩具。

Hamleys集團被收購，以遵照本集團業務多元化的發展計劃，尋求新的全球品牌策略。

於收購事項日期收購的資產及確認的負債

	2015年11月25日 人民幣千元
流動資產	
存貨	126,893
貿易及其他應收款項	84,810
現金及現金等價物	16,948
非流動資產	
物業、機器及設備	94,263
無形資產	537,680
流動負債	
當時股東的貸款	(301,177)
貿易及其他應付款項	(168,167)
應付稅項	(4,479)
融資租賃項下責任—於一年內到期	(4,327)
非流動負債	
融資租賃項下責任—於一年後到期	(7,568)
其他流動負債	(90,517)
遞延收益	(41,900)
	<u>242,459</u>

收購事項產生的商譽

	2015年11月25日 人民幣千元
轉讓的代價	734,207
減：收購的可識別資產淨值之公平值	<u>242,459</u>
收購事項產生的商譽	<u>491,748</u>

由於收購成本包括控制權溢價，以及預期協同效益、收益增長、未來市場發展及Hamleys集團配套員工的福利綜合作用，收購Hamleys集團產生商譽。由於並未達致可識別無形資產之確認標準，此等利益並未於商譽中單獨確認。

預期收購事項將不會產生任何作扣稅目的之商譽。

收購附屬公司的現金流出淨額

截至 2015 年
12 月 31 日止年度
人民幣千元

以現金支付的代價	734,207
減：收購的現金及現金等價物結餘	16,948
	<u>717,259</u>

收購事項對本集團業績的影響

計入年內溢利的項目為 Hamleys 集團應佔的溢利人民幣 20,070,000 元。年內收益包括有關 Hamleys 集團的人民幣 111,087,000 元。

倘該等收購事項已於 2015 年 1 月 1 日完成，本集團的收益理應為人民幣 3,476,379,000 元，及本集團的年內溢利理應為人民幣 244,977,000 元。備考資料僅供說明用途，未必表示在收購事項已於 2015 年 1 月 1 日完成下，本集團的收益及經營業績實際上已達致，亦不擬預測未來業績。

17. 質押資產

於報告期末，本集團已質押以下資產作為授予本集團銀行貸款的擔保。

	2015 年 人民幣千元	2014 年 人民幣千元
其他金融資產	—	150,000
物業、廠房及設備	<u>33,817</u>	<u>—</u>
	<u>33,817</u>	<u>150,000</u>

此外，於 2015 年 12 月 31 日，本公司於美麗華企業(南京)有限公司、東莞美麗華鞋業有限公司、南京舒服特服飾鞋業有限公司及徐州千百度鞋業有限公司的股權已抵押作為本集團銀行借貸的擔保。

管理層討論及分析

業務概覽

2015年挑戰重重，然而於若干方面向好。全球經濟復甦的速度較預期慢及中國亦錄得不斷減緩的增長率。然而，在中央政府採取若干經濟刺激措施的帶動下，中國國內生產總值於2015年仍然按年增長6.9%。此外，中國於年內採取廣泛的措施及政策，其中包括推出「一帶一路」政策，預計將為擁有全球視野及制定了策略擴張計劃的我們等公司帶來巨大的商機。

在不同行業中，零售行業仍然面臨困難的時期，乃由於受到傳統的連鎖零售店銷售增長減緩的較大影響。由於日益減緩的銷售趨勢以及中國消費者日益變動的消費習慣及個性化的購物需求，中國零售商正對快速增長的電子商務渠道的關注較實體店多。再者，中國零售企業在經濟重組的壓力及網上競爭激烈下，正在加快重組及合併收購，以便提高其競爭力及優勢。

除上述挑戰外，鞋履市場仍然面臨結構問題，例如國際品牌及跨境電子商務、百貨商店客流量減少，網上營運商扭曲定價，較低迷的消費氣氛引致的銷售下降壓力。從內部來看，產品缺乏創新，高度同質及品牌缺少差異化亦降低了對消費者的吸引力。儘管鞋履零售商繼續採納低價策略以增加其市場份額及吸引消費者，但收效甚微。雖然存在不利的營運及業務條件，我們相信，隨著持續城鎮化及人均可支配收入的增加，中國仍然維持為鞋履行業繁榮的市場，尤其是擁有著名及優質產品的中高端品牌。

鑒於不確定的市場環境，本集團執行一系列的策略，尤其值得注意的是我們成功收購英國高端玩具零售商—Hamleys集團，此為本公司實行全球品牌策略的第一步，有助於業務營運的多元化。一方面，在我們加強O2O(線上到線下)策略下，我們充分利用線上銷售平台(例如微信、天貓及京東)，提供多元化的線上產品以滿足日益變化的消費者需要；另一方面，我們繼續堅持不懈地達到目標，為我們消費者創造非凡的購物體驗，旨在提升同店的銷售額。此外，我們在門店拓展方面繼續採納審慎策略，通過進行吸引力更大的促銷及堅持合理的折扣政策，致力於降低存貨水平，確保本集團的盈利能力。其他措施包括進一步優化我們的品牌組合，提升我們優雅及時尚生活方式的品牌形象及堅持中高端鞋履零售商的 brand 定位。

我們一直銘記為股東帶來最大價值的目標，因此本集團於回顧年度按下文所述採取了若干措施。

品牌及產品組合多元化及實行全球品牌策略

於2015年11月25日，本集團收購Ludendo Enterprises UK Limited(現稱為Hamleys Global Holdings Limited,「Hamleys集團」)之全部已發行股本，現金代價為100,000,000英鎊(扣除相等於收購事項完成時股東貸款的若干未償還結餘之金額)。Hamleys集團連同其附屬公司以全球知名高端品牌「Hamleys」從事玩具零售業務。Hamleys集團的總部設於倫敦，由於其多元化的產品組合及獨一無二及豐富的門店購物體驗，Hamleys集團成為全球最受尊敬的玩具零售商之一。其於倫敦攝政街的旗艦店在全球擁有最高的獨立玩具門店營業額，被視為該城市主要旅遊勝地。於收購事項完成後，Hamleys集團成為本集團的全資附屬公司。

該舉措不僅提高了本公司的競爭優勢及令業務範圍多元化，亦標誌著我們走出了全球品牌策略的第一步，將千百度發展為國際零售集團以及全球一體化零售平台。在中國轉型為消費導向經濟之情況下，發揮本集團在中國零售經營之專業技能及與零售渠道之長期關係，本集團會將Hamleys品牌引入中國及快速發展Hamleys之中國業務。本集團將積極探尋千百度與Hamleys集團各自現有業務之間的合作領域，旨在實現更大協同效應，從而增強本集團之競爭優勢及提升我們客戶的購物體驗。

未來，本集團將繼續積極透過(其中包括)併購、戰略合作及與領先零售品牌建立其他業務關係，於中國境內外探尋商機，以期進一步實施其全球品牌策略。

創新性市場營銷策略及提升消費體驗

應對挑戰的主要措施為接納變化。我們的策略一直為充分利用新媒介平台(例如微信官方賬號)，接觸範圍廣泛的消費者及為潛在消費者提供最新的產品信息。未來，我們將繼續發展線上業務，在天貓及京東平台經營線上旗艦店，推出吸引力更大的線上促銷以進一步整合我們的O2O業務。除了互聯網市場營銷渠道外，本集團將繼續實行廣泛的市場營銷策略，例如VIP會員制，季度促銷，戶外廣告，產品目錄及手冊，均旨在為尊貴客戶提供令人滿意的消費體驗。

為客戶量身打造的研究及設計

我們設計具有人性化的產品，確保迎合客戶的需要，且僅由我們傑出的研究及設計團隊將之轉變為可能，該團隊全部由資深品牌總監、設計經理及員工領導。為妥善抓住分類客戶的需要及喜好，我們的研究及設計團隊總是根據最新信息，為目標客戶提供高質素及新潮的產品。

高度響應客戶喜好的垂直整合業務模式

我們垂直整合業務模式覆蓋設計及開發、外包、製造、市場營銷、批發及零售鞋履。該全方位的模式令本集團直接為客戶提供售前及售後服務，並在每次與客戶互動時識別喜好的不一致性及不足之處。

優化零售網絡及加強零售渠道的競爭優勢

為了開發中國巨大的國內市場，我們已在中國一線、二線及三線城市策略性地鋪設自有及授權品牌店舖。此外，我們進一步努力優化線上及線下門店的零售網絡，策略性地與第三方零售商(例如百貨商店)合作，擴大市場份額。於去年，我們淨減少33家表現欠佳的自營零售店及淨減少65家第三方零售店。該等策略變動連同我們通過各種線上及線下促銷活動致力於提升品牌知名度，為本集團的進一步發展奠定了堅實的基礎。

下表列示自營及第三方零售店之地區分佈：

銷售地區	千百度		伊伴		太陽舞		米奧		授權品牌		總計
	自營零售店	第三方零售店	自營零售店	第三方零售店	自營零售店	第三方零售店	自營零售店	第三方零售店	自營零售店	第三方零售店	
東北地區	106	33	63	11	20	2	11	9	36	6	297
北京地區	44	18	23	5	16	1	3	7	18	-	135
天津地區	77	79	41	12	12	1	4	9	32	-	267
西北地區	74	90	34	14	9	1	-	51	25	-	298
華中地區	42	20	8	5	4	1	-	5	14	1	100
華東地區	178	35	102	8	55	-	26	-	70	-	474
浙江地區	82	7	27	-	5	-	8	-	30	-	159
上海地區	60	-	16	-	3	-	-	-	27	-	106
西南地區	100	13	12	5	5	-	-	2	37	1	175
華南地區	104	14	22	1	1	-	3	-	43	-	188
總計	867	309	348	61	130	6	55	83	332	8	2,199

附註：

- (1) 東北地區包括吉林省、遼寧省及黑龍江省；
- (2) 北京地區包括北京、內蒙古自治區、河北省的張家口市及秦皇島市；
- (3) 天津地區包括天津、山東省及河北省(河北省的張家口市及秦皇島市除外)；
- (4) 西北地區包括山西省、陝西省、青海省、甘肅省、河南省、新疆自治區及寧夏自治區；
- (5) 華中地區包括湖南省及湖北省；
- (6) 華東地區包括江蘇省(無錫市及蘇州市除外)、安徽省及江西省；
- (7) 浙江地區包括浙江省以及江蘇省的無錫市及蘇州市；
- (8) 上海地區包括上海；
- (9) 西南地區包括四川省、貴州省、雲南省、重慶市及西藏自治區；及
- (10) 華南地區包括廣東省、海南省、廣西自治區及福建省。

由於零售市場不利的氣氛及競爭程度加劇，2015年同店銷售增長與去年相比略減少約0.7%。

財務回顧

截至2015年12月31日止年度，本集團總收益較去年同期增長8.0%至人民幣3,045.8百萬元。毛利增加4.2%至人民幣1,862.4百萬元。於回顧年度，經營溢利略減少0.2%至人民幣340.7百萬元。年內溢利增長3.4%至人民幣255.5百萬元。權益持有人應佔溢利約為人民幣257.5百萬元，較去年增加約6.3%。

收益

截至2015年12月31日止年度，本集團總收益增長8.0%至人民幣3,045.8百萬元，去年同期則為人民幣2,820.7百萬元。鞋履業務的收益增加4.0%至人民幣2,934.7百萬元，去年同期則為人民幣2,820.7百萬元。本集團鞋履之收益組合包括來自零售及批發業務以及合約生產之收入。鞋履收益分佈如下：

	截至12月31日止年度				
	2015年		2014年		增長 百分比
	人民幣 千元	佔總收益 百分比	人民幣 千元	佔總收益 百分比	
零售及批發	2,643,225	86.8	2,556,656	90.6	3.4
合約生產	291,493	9.6	264,082	9.4	10.4
總計	<u>2,934,718</u>	<u>96.4</u>	<u>2,820,738</u>	<u>100.0</u>	<u>4.0</u>

截至2015年12月31日止年度，Hamleys集團玩具業務貢獻的收益為人民幣111.1百萬元。

盈利能力

本集團之毛利增長4.2%至人民幣1,862.4百萬元，而去年為人民幣1,788.0百萬元。截至2015年12月31日，毛利率為61.1%，較去年同期之63.4%下降2.3個百分點。

截至2015年12月31日，零售及批發經營業務對總收益之貢獻同比增加3.4%至人民幣2,643.2百萬元。零售及批發佔收益之比例下跌至86.8%，去年則為90.6%，而合約生產佔收益之比例上升至9.6%。合約生產上升主要由於本集團在東莞從事OEM之工廠營運能力提升。玩具業務佔收益之比例為3.6%。

截至2015年12月31日止年度，分銷及銷售開支達人民幣1,490.1百萬元，較去年之開支人民幣1,434.3百萬元增加3.9%。分銷及銷售開支主要包括商場特許費用、租金開支、銷售人員之薪金及佣金、自營零售店之裝修開支、廣告及營銷開支。分銷及銷售開支相等於總收益約48.9%，去年同期則為約50.8%。有關增加主要由於2015年11月收購玩具業務，鞋履業務的特許費用、租金開支、銷售人員之薪金及佣金上漲所致。

年內行政及一般開支達人民幣104.4百萬元，較去年同期增加人民幣20.0百萬元。該增加主要歸因於收購交易的專業費用及Hamleys集團於回顧年度行政及一般開支的綜合入賬增加。行政及一般開支主要包括管理及行政人員之薪酬及福利、辦公物業租金、辦公室設備折舊及其他相關行政開支。行政及一般開支相等於總收益3.4%，去年同期為3.0%。

年內其他收入及其他虧損為人民幣106.4百萬元，去年同期則為人民幣93.9百萬元。其他收入主要包括政府補助金、銀行利息收入及其他金融資產利息收入。此增加主要歸因於政府財政獎勵款增加。

年內財務成本為人民幣31.0百萬元，去年為人民幣20.5百萬元。此增加由銀行借款額增長導致利息付款增加產生。

年內所得稅開支減少人民幣9.0百萬元或9.5%至人民幣85.3百萬元，去年開支則為人民幣94.2百萬元。於2015年，本集團之實際所得稅稅率為25.0%，較去年之實際稅率27.6%下跌2.6個百分點。此減少主要歸因於確認遞延稅項資產。

本公司權益持有人應佔溢利上升6.3%至人民幣257.5百萬元，較去年溢利人民幣242.2百萬元增加人民幣15.3百萬元。

流動資產、財務資源及資本開支

截至2015年12月31日，本集團之銀行結餘及現金為人民幣385.2百萬元，去年年底則為人民幣350.1百萬元。

經營業務產生之現金淨額為人民幣290.2百萬元，去年年底則為人民幣117.5百萬元。增加主要歸因於本集團加強對應付賬款及應收賬款之管理以及玩具業務的上漲。

存貨由2014年之人民幣814.8百萬元增加3.2%至2015年之人民幣841.1百萬元。該增加主要歸因於新收購的玩具業務。

本集團於全年錄得投資業務之現金流出淨額人民幣562.4百萬元，於2014年則為流入淨額人民幣29.1百萬元。流出主要由於收購Hamleys集團的投資增加所致。

於2015年融資業務所得現金淨額為人民幣305.5百萬元，於2014年則為流出淨額人民幣395.2百萬元。該增加大部分歸因於銀行借貸金額增加人民幣836.3百萬元。

截至2015年12月31日，本集團之流動資產淨值為人民幣1,254.7百萬元，較去年年底人民幣1,386.8百萬元減少9.5%或人民幣132.1百萬元。

資產負債比率

由於銀行貸款增加，本集團的資產負債比率由2014年12月31日6.5%增加至2015年12月31日24.7%。

資本架構

本集團的營運主要透過股東股權、本集團可用的銀行融資及內部資源撥資。本集團將繼續採納其庫存政策，將其現金及現金等價物作為計息存款。本集團的貸款及現金及現金等價物主要以人民幣、港元、英鎊及美元計值。本集團以英鎊計值的銀行借貸於2015年12月31日為90百萬英鎊。

於回顧期間，本集團所有借貸以浮息利率計息。

資產抵押

除綜合財務報表附註17所披露者外，本集團於2015年12月31日並無抵押其他資產。

或然負債

截至2015年12月31日，本集團並無任何重大或或然負債。

匯兌風險管理

本集團之銷售主要以人民幣計值，而合約生產業務則主要以美元計值及玩具零售業務主要以英鎊計值。由於截至2015年12月31日合約生產業務及玩具零售業務僅佔收益總額之13.2%，董事會預計匯率波動不會對本集團業務構成重大影響。然而，董事會將密切留意合約生產業務之匯率影響以減輕所造成之影響。

截至2015年12月31日止年度，本集團錄得匯兌收益人民幣8.3百萬元，去年同期則為虧損人民幣0.85百萬元。本集團並無使用任何衍生工具以對沖外匯風險。

人力資源

截至2015年12月31日，本集團聘用合共13,128名僱員(2014年12月31日：12,228名僱員)。本集團為其僱員提供具競爭力的薪酬組合，包括強制性退休基金、保險及醫療福利。此外，本集團亦會按業務表現及個別員工工作表現向合資格僱員發放酌情花紅。

股息

董事會並無就截至2015年12月31日止年度建議宣派末期股息(2014年：無)。

前景

展望未來，預期中國經濟將繼續進行重組，但由於經濟朝着「以消費為導向」的增長方向發展，此乃零售行業的好兆頭之一。此外，持續的城鎮化政策及「一帶一路」的國家計劃，預計將刺激國內外需求，進而將對中國整個零售行業及國內鞋履公司帶來持續的增長動力。預期於2016年鞋履市場將進行重組並將於復甦前面臨若干挑戰。然而，鞋履行業的消費增長很有可能呈略正面的跡象，乃由於從長遠來看中國居民的平均可支配收入日益增長及消費氣氛逐步改善。尤其是，由於更多家庭的收入升至中產階級收入水平，消費者的複雜性加深及時尚將成為識別日益成熟的中國消費者基礎的重要部分，將為中高端品牌帶來巨大的商機。

為了抓住我們眼前的機會，本公司將繼續實行其全球品牌策略，旨在將千百度建設為具有多品牌組合的國際一體化零售商。事實上，成功收購英國品牌Hamleys集團已標誌着新的開端；展望未來，我們將充分利用千百度在零售業的地位及體驗，並利用新增加的品牌以擴大我們以百貨商店等零售物業為重心的業務，進一步實行全球策略。作為領先的玩具品牌，我們有信心Hamleys集團將受惠於最新的二胎政策及為我們現有業務創造協同效益。

此外，我們將積極地發展線上業務及加快其銷售額增加的步伐及提升品牌知名度。我們亦將充分利用新媒介平台，宣傳我們的品牌及為客戶提供個性化的消費體驗，以及即時及準確地了解客戶需要及喜好。為了提高銷售額及進一步提升我們品牌的影響力，我們將繼續探索各種線上及線下的市場營銷策略。

就網絡建設而言，我們將進一步多元化發展分銷渠道及策略地與百貨商店及電子商務平台合作，擴大我們的市場份額。除了擴大我們在中國二線及三線城市的網絡以物色新的大眾市場外，我們將繼續致力於優化現有網絡，關閉表現不佳的門店，確保本集團的盈利能力。此外，我們將重點發展線上業務及平台，尋求新的增長點。通過成功整合現有及新的業務以及妥善制定的業務計劃，本集團有信心克服現有的挑戰，為我們尊貴的股東帶來更大的回報。

暫停辦理股份過戶手續

為釐定有權出席於2016年6月27日(星期一)舉行之本公司應屆股東週年大會之股東身份，本公司的股份過戶登記處將於2016年6月22日(星期三)至2016年6月27日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶手續，於該期間將不會辦理股份過戶轉讓。股東須確保所有過戶文件連同有關股票，不遲於2016年6月21日(星期二)下午4時30分前送交本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。

企業管治

本集團致力維持高水平之企業管治以保障股東之利益，並提升企業價值及應有責任。除下文所披露者外，截至2015年12月31日止年度，本公司已遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)項下之所有適用守則條文。本公司將繼續審閱及提升其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

根據企業管治守則之守則條文第A.6.7條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，並對股東之意見有公正瞭解。因處理其他事務，何志傑先生(於2015年9月14日辭任)、吳廣澤先生、李心丹先生及張志勇先生未能出席本公司於2015年6月26日舉行之股東週年大會。

審核委員會

本公司審核委員會已與董事會及外聘核數師審閱本集團採納之會計準則及慣例以及截至2015年12月31日止年度之經審核綜合財務報表。

德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行就本公告所載本集團截至2015年12月31日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註的數字與本集團本年度經審核綜合財務報表所載數額進行比較，結果與本集團本年度經審核綜合財務報表相符。德勤•關黃陳方會計師行就此進行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》、《香港審閱應聘服務準則》或《香港審驗應聘服務準則》進行的審驗應聘工作，因此德勤•關黃陳方會計師行不對本公告作出任何保證。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事證券交易之標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易時之操守守則。向全體董事作出特定查詢後，各董事均確認彼於截至2015年12月31日止年度已遵守標準守則所載之準則規定。

購買、出售或贖回上市證券

於截至2015年12月31日止年度，本公司在香港聯交所購回及註銷其自身已發行普通股份中合共14,876,000股股份，總代價為42.3百萬港元（約等於人民幣33.4百萬元）（不包括交易成本）。除所述者外，於截至2015年12月31日止年度本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

股份購回的詳情如下：

月份	購回的股份數目	每股最高價 港元	每股最低價 港元	代價總額 港元
2015年7月	14,876,000	2.96	2.63	42,259,660

於香港聯交所及本公司網站刊載經審核綜合全年業績及2015年年報

本年度業績公告刊載於香港聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.cbanner.com.cn，而載有上市規則規定的全部資料之2015年年報將於適當時候寄發予本公司股東，並刊載於香港聯交所及本公司各自的網站。

承董事會命
千百度國際控股有限公司
主席
陳奕熙

中國，2016年3月15日

於本公告日期，執行董事為陳奕熙先生、趙偉先生、霍力先生及徐庭裕先生；非執行董事為繆炳文先生及吳廣澤先生；以及獨立非執行董事為鄺偉信先生、李心丹先生、張志勇先生及鄭紅亮先生。