

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，且表明不會就本公佈全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而產生的任何損失承擔任何責任。



**POU SHENG INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED**

**寶勝國際（控股）有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：3813)

**截至二零一五年十二月三十一日止年度  
全年業績**

**本集團財務摘要**

	截至十二月三十一日止年度		百分比 增幅
	二零一五年	二零一四年	
營業收入 (千美元)	<b>2,300,174</b>	1,980,575	16.1%
經營溢利 (千美元)	<b>96,671</b>	33,555	188.1%
本公司擁有人應佔溢利 (千美元)	<b>64,498</b>	4,649	1,287.4%
每股基本盈利 (美仙)	<b>1.21</b>	0.09	1,244.4%

## 業績

寶勝國際(控股)有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，與二零一四年同期的比較數字載列如下：

### 綜合收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
營業收入	2	<b>2,300,174</b>	1,980,575
銷售成本		<b>(1,534,115)</b>	(1,400,022)
毛利		<b>766,059</b>	580,553
其他經營收入及收益(損失)		<b>18,931</b>	23,744
銷售及經銷開支		<b>(592,050)</b>	(495,131)
行政及其他開支		<b>(96,269)</b>	(75,611)
經營溢利		<b>96,671</b>	33,555
融資成本		<b>(8,703)</b>	(9,973)
財務收入		<b>2,899</b>	3,606
融資成本—淨額		<b>(5,804)</b>	(6,367)
應佔一間聯營公司業績		<b>(353)</b>	(426)
應佔合營企業業績		<b>(979)</b>	(3,880)
其他收益(損失)	3	<b>(3,433)</b>	(2,512)
稅前溢利		<b>86,102</b>	20,370
所得稅開支	4	<b>(23,744)</b>	(13,882)
本年度溢利	5	<b>62,358</b>	6,488
歸屬於：			
本公司擁有人		<b>64,498</b>	4,649
非控股權益		<b>(2,140)</b>	1,839
		<b>62,358</b>	6,488
每股盈利	6		
—基本		<b>1.21美仙</b>	0.09美仙
—攤薄		<b>1.21美仙</b>	0.09美仙

## 綜合全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
本年度溢利	62,358	6,488
其他全面開支		
一個不會在其後重新分類至損益的項目 換算所產生之匯兌差額	<u>(46,222)</u>	<u>(22,209)</u>
本年度全面收入(開支)總額	<u>16,136</u>	<u>(15,721)</u>
歸屬於：		
本公司擁有人	18,910	(17,158)
非控股權益	<u>(2,774)</u>	<u>1,437</u>
	<u>16,136</u>	<u>(15,721)</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		<b>106,764</b>	94,414
收購物業、機器及設備所支付之訂金		<b>1,362</b>	1,875
預付租賃款項		<b>21,339</b>	23,226
租金按金及預付款項		<b>17,307</b>	17,480
無形資產		<b>99,968</b>	113,405
商譽		<b>82,977</b>	82,977
於一間聯營公司之權益		<b>1,451</b>	2,022
於合營企業之權益		<b>10,035</b>	9,292
借予合營企業之貸款		<b>7,223</b>	17,246
應收長期貸款		–	8,044
可供出售投資		–	–
遞延稅項資產		<b>65</b>	1,003
		<b>348,491</b>	370,984
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>594,633</b>	597,179
應收貨款及其他應收款項	7	<b>312,880</b>	316,228
可收回稅項		<b>1,102</b>	328
已抵押銀行存款		<b>912</b>	–
銀行結餘及現金		<b>43,207</b>	43,743
		<b>952,734</b>	957,478

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
<b>流動負債</b>			
應付貨款及其他應付款項	8	<b>309,196</b>	206,856
應付稅項		<b>6,475</b>	1,967
銀行透支		<b>15,242</b>	–
銀行借貸		<b>55,000</b>	196,545
收購業務之應付代價		<b>11,299</b>	–
		<u><b>397,212</b></u>	<u>405,368</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u><b>555,522</b></u>	<u>552,110</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u><b>904,013</b></u>	<u>923,094</u>
<b>非流動負債</b>			
收購業務之應付代價		–	16,436
遞延稅項負債		<b>27,875</b>	31,388
		<u><b>27,875</b></u>	<u>47,824</u>
<b>資產淨值</b>		<u><u><b>876,138</b></u></u>	<u><u>875,270</u></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		<b>6,910</b>	6,909
儲備		<b>862,331</b>	853,797
本公司擁有人應佔權益		<b>869,241</b>	860,706
非控股權益		<b>6,897</b>	14,564
<b>權益總額</b>		<u><u><b>876,138</b></u></u>	<u><u>875,270</u></u>

## 綜合財務報表附註

### 1. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已應用下列香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則之修訂本。

香港會計準則第19號(修訂本)	定額福利計劃：僱員供款
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一零年至 二零一二年週期之年度改進
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一一年至 二零一三年週期之年度改進

採納此等香港財務報告準則修訂本對綜合財務報表內所呈報之金額或綜合財務報表內之披露並無重大影響。

### 2. 營業收入及分部資料

本集團主要從事運動服裝和鞋類產品的經銷和零售及租賃大型商場空間予零售商和分銷商之特許專櫃銷售。就資源分配及評核分部表現之資料定期向主要經營決策者(「主要經營決策者」)(即本公司董事會)報告。由於本集團現正專注於從產品角度發展其業務以盡力精簡營運，已於本年度更改其向主要經營決策者提供作審閱之內部報告之結構。具體而言，將不再向主要經營決策者提供先前於過往年度定期向主要經營決策者提供之獨立財務資料，涉及：(i)運動服產品及鞋類產品的零售以及由向零售商及分銷商出租大型商場空間進行特許專櫃銷售所得的佣金；(ii)經銷代理品牌運動服產品及鞋類產品；及(iii)生產及銷售OEM鞋類產品及運動服產品。本集團已確定，自二零一五年一月一日起，其僅有一個報告分部。從而，除以整個實體為單位之披露外，概無呈列分部資料。由於本集團內部組織架構已改變，致其報告分部的構成亦變改。故截至二零一四年十二月三十一日止年度之相關分部資料已作重列。

#### 來自主要業務產品之營業收入

以下為本集團來自其主要業務產品之營業收入分析：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	千美元	千美元
銷售運動服裝與鞋類產品	2,283,210	1,965,136
特許專櫃銷售佣金	16,964	15,439
	<u>2,300,174</u>	<u>1,980,575</u>

### 3. 經營活動以外產生之其他收益(損失)

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
借予合營企業貸款之減值虧損	(8,523)	(4,140)
出售物業應收代價之減值虧損	(2,544)	-
出售一間合營企業之收益	95	-
於一間合營企業權益之減值虧損撥回	2,390	-
收購業務應付代價之公平值收益	5,149	1,576
撤銷註冊子公司之收益	-	52
	<u>(3,433)</u>	<u>(2,512)</u>

### 4. 所得稅開支

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
本公司及其子公司應佔稅項：		
本年度：		
香港利得稅(附註i)	-	-
中華人民共和國(「中國」)		
企業所得稅(「企業所得稅」)(附註ii)	25,777	15,582
海外所得稅(附註iii)	201	1,042
	<u>25,978</u>	<u>16,624</u>
過往年度(超額撥備)撥備不足：		
香港利得稅	-	49
中國企業所得稅	(1,183)	(2,132)
海外所得稅	84	67
	<u>(1,099)</u>	<u>(2,016)</u>
即期稅項支出—總額	24,879	14,608
遞延稅項抵免	(1,135)	(726)
	<u>23,744</u>	<u>13,882</u>

附註：

(i) 香港

香港利得稅乃根據兩個年度的估計應課稅溢利之16.5%計算。由於相關子公司於兩個年度概無應課稅利潤，因此並無作出香港利得稅撥備。

(ii) 中國

中國企業所得稅乃按該等於中國成立的子公司應課稅溢利之25%的法定稅率計算，此乃根據中國相關企業所得稅法、實施細則及通知所釐定，惟下列各項除外：

根據於二零一一年及二零一二年頒佈的《財政部、海關總署、國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]58號)及《國家稅務總局公告》([2012]第12號)，自二零一一年一月一日至二零二零年十二月三十一日，對設在西部地區以《西部地區鼓勵類產業目錄》(「新目錄」)中規定的產業項目為主營業務，且其當年度主營業務收入佔企業收入總額70%以上的企業，經主管稅務機關審批其申請後，可按15%稅率繳納企業所得稅。本集團若干子公司位於中國西部指定省份，並從事新目錄所載之產業活動。本公司董事認為，相關子公司於兩個年度繼續享有優惠稅率15%。

(iii) 海外

於其他司法權區產生的稅項乃按相關司法權區之現行稅率計算。



## 5. 本年度溢利

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
本年度溢利於扣除(計入)以下各項目後計算：		
董事及主要行政人員酬金	969	805
退休福利計劃供款(董事及主要行政人員除外)	24,391	20,233
用權益結算以股份為基礎之付款支出 (董事及主要行政人員除外)	387	75
其他員工成本	196,688	159,014
	<u>222,435</u>	<u>180,127</u>
員工成本總額	<u>222,435</u>	<u>180,127</u>
核數師酬金	571	542
物業、機器及設備折舊	25,893	24,028
存貨(備抵撥回)備抵淨額	(1,707)	18,612
預付租賃款項撥回	643	656
無形資產攤銷(計入銷售及經銷開支)	7,571	7,822
已確認為開支之研發開支	47	155
應佔一間聯營公司稅項(計入應佔一間聯營公司業績)	37	174
應佔合營企業稅項(計入應佔合營企業業績)	12	69
	<u>12</u>	<u>69</u>

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，確認為開支之存貨成本指綜合收益表所示銷售成本。

## 6. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
盈利：		
藉以計算每股基本及攤薄盈利之本公司 擁有人應佔本年度盈利	<u>64,498</u>	<u>4,649</u>
	二零一五年	二零一四年
股份數目：		
藉以計算每股基本盈利之普通股加權平均數	5,326,078,624	5,367,522,314
攤薄潛在普通股之影響 — 未歸屬之獎勵股份	<u>20,965,261</u>	<u>3,895,890</u>
藉以計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>5,347,043,885</u>	<u>5,371,418,204</u>

以上所示普通股加權平均數已扣除股份獎勵計劃受託人所持有之股份。

計算每股攤薄盈利時並無假設行使本公司之購股權，因該等購股權之行使價高於各個年度股份之平均市價。

## 7. 應收貨款及其他應收款項

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
應收貨款	176,681	168,535
按金、預付款項及其他應收款項	136,199	147,693
	<u>312,880</u>	<u>316,228</u>

本集團與其各貿易客戶協定提供介乎30日至60日的平均信貸期。本集團之應收貨款(已扣除呆賬撥備)於報告期末按發票日期(約為各項營業收入之確認日期)計算之賬齡分析如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
0至30日	134,104	131,168
31至90日	32,189	20,774
超過90日	10,388	16,593
	<u>176,681</u>	<u>168,535</u>

## 8. 應付貨款及其他應付款項

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
應付貨款	96,936	83,389
應付票據	24,700	264
預收客戶款項	53,458	45,354
應付相關及關連人士款項	45,264	812
預提費用及其他應付款項	88,838	77,037
	<u>309,196</u>	<u>206,856</u>

本集團應付貨款及應付票據根據報告期末按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
0至30日	119,539	81,559
31至90日	1,279	1,216
超過90日	818	878
	<u>121,636</u>	<u>83,653</u>

採購貨品付款之平均信貸期為介乎30日至60日。本集團設有金融風險管理政策，以確保所有應付款項均於信貸期內結清。

## 末期股息

董事並不建議就截至二零一五年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。

## 暫停辦理股東登記手續

本公司將於二零一六年五月二十五日(星期三)至二零一六年五月二十七日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記，期間不會辦理任何股份過戶手續。為確認有權出席本公司將於二零一六年五月二十七日(星期五)舉行之股東週年大會及於會上投票之本公司股東資格，所有本公司股份過戶登記文件連同相關股票必須於二零一六年五月二十四日(星期二)下午四時三十分前，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1712-1716號舖登記。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 業務模式與環境

本集團有志在中國成為分銷國際品牌功能性鞋類及服裝的中心舞台。本集團一方面希望成為國際運動品牌的中國最佳夥伴；另一方面，本集團亦希望向有意在實體店或虛擬店購物的顧客提供最佳的消費體驗。目前，本集團為中國一線及二線城市已有佳績的若干國際品牌鞋類及服裝的領先分銷商。產品乃透過直營店向消費者直接銷售，或以批發銷售方式經加盟商間接銷售。本集團亦通過分銷性能戶外產品獲得少量收益，並希望能逐步增加該類別產品銷售。

於二零一五年十二月三十一日，本集團直營零售店舖及加盟店舖分別達4,943間及2,893間。區域合營企業經營直營零售店舖及加盟店舖分別422間及239間。

本集團亦就品牌代理業務設有業務小組。已訂立之品牌代理協定一般讓本集團在指定期間於特定區域內對品牌產品享有設計、開發、製造、推廣及經銷，及可靈活設定零售價之獨家權利。本集團為Hush Puppies於台灣及PONY於中國及台灣之品牌代理商，代理權至二零一八年十二月三十一日止。

本集團營運環境在二零一五年前三個季度逐步改善。多種因素持續影響中國運動服裝行業，包括鞋類及服裝類別。首先，全球經濟正在復甦，北美實現增長，但歐洲的增長則非常平穩。在全球經濟環境溫和的背景下，中國仍然在其商品及服務的需求上實現平穩增長。中國領導人正試圖對期望和政策進行明確微調，並得以讓消費者確信中國將持續進步。二零一五年第四季度的消費因異常和暖天氣而受到負面影響，因此較財政年度開始時的預期要低。儘管在最後一個季度的購買動力下降，從行業角度來說，渠道中的庫存水平接近正常狀態。一般而言，上半年領先的行業參與者所報告銷量及毛利率較中國許多其他行業仍屬穩健。

## 業績分析

### 財務回顧

本財政年度，本集團錄得營業收入2,300.2百萬美元，較二零一四年財政年度增加16.1%。在毛利方面，本集團錄得766.1百萬美元，較去年同期增加32.0%。此外，本集團之營業利潤96.7百萬美元，較二零一四年財政年度錄得營業利潤33.6百萬美元大幅增加。溢利淨額方面，本年度本公司擁有人應佔溢利為64.5百萬美元，較二零一四年所錄得4.6百萬美元本公司擁有人應佔溢利有大幅改善。

### 營業收入

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團營業收入總額增加16.1%至2,300.2百萬美元(二零一四年財政年度：1,980.6百萬美元)。營業收入增加乃由於同店銷售增長及整體店舖網絡中的淨新店開張增長。由於第四季度天氣偏暖，同店銷售增長較前三個季度遜色。

### 毛利

本集團毛利總計766.1百萬美元，較去年同期增加約32.0%。在毛利率方面，二零一五年的毛利率為33.3%，較二零一四年的毛利率有4個百分點的改善。毛利率改善乃主要由於所提供零售價折扣較低所致。然而，由於第四季度天氣較為和暖，故並無一如財政年度較早時間的原先預期進一步縮減銷售折扣。

### *銷售及經銷開支及行政及其他開支*

本集團本年度的銷售及經銷開支及行政及其他開支合共為688.3百萬美元，佔營業收入總額29.9%，較去年同期上升20.6%。由於市況利好，因此管理層能夠將本集團網絡的實際店舖數目提升約百分之十五，兩項開支類別以絕對數字而言有所增加。管理層密切監控業務營運，以確保維持效率。

### *經營溢利*

本集團本年度經營溢利率為4.2%，而經營溢利則為96.7百萬美元，較二零一四年財政年度錄得33.6百萬美元經營溢利有所改善。

### *經營活動以外產生之其他收益(損失)*

本集團於本年度就不同情況下產生不同收益(損失)的淨損失為3.4百萬美元。其中包括年內產生借予合營企業貸款之減值虧損8.5百萬美元及收購業務應付代價之公平值收益5.1百萬美元。於二零一四年，其他淨損失合計2.5百萬美元。

### *本年度溢利*

基於上述因素，本集團於本年度錄得溢利淨額62.4百萬美元，而二零一四年財政年度之溢利淨額則為6.5百萬美元。

### *營運資金效益*

本年度平均存貨周轉期為142天(二零一四年：160天)。存貨周轉期縮短乃由於：  
1) 業務策略轉變使集團可減少存貨採購；2) 本集團成功實施把平均存貨維持在低水平，以使營運資金維持於合適水平的方法。平均應收貨款周轉期為27天(二零一四年：31天)，符合本集團給予百貨店專櫃及零售經銷商30至60日之信貸期。平均應付貨款及票據周轉期為24天(二零一四年：24天)。

### *流動資金及財務資源*

於二零一五年十二月三十一日，本集團有現金及等同現金項目43.2百萬美元(二零一四年：43.7百萬美元)，另有須於一年內償還之銀行借貸總額70.2百萬美元(二零一四年：196.5百萬美元)。銀行借貸與現金及等同現金項目均主要以人民幣計值。流動比率為240%(二零一四年：236%)。

本集團二零一五年度資產負債比率為13%，較二零一四年的22%下降9個百分點，主要由於計息貸款減少所致。資產負債比率指計息貸款總額（包括應付一名關聯人士款項）除以權益總額之百分比。

本年度，經營活動所得現金淨額為145.7百萬美元。本集團相信未來可藉經營活動所得現金及銀行借貸等滿足流動資金所需。投資活動所用現金淨額為40.6百萬美元，其中用於購買物業、機器及設備共45.3百萬美元。融資活動所用現金淨額為118.7百萬美元。

### 資本開支

本集團之資本開支主要包括購置傢俬、裝置及設備及租賃物業裝修之付款。於二零一五年財政年度，資本開支總額為46.8百萬美元（二零一四年：28.2百萬美元）。於二零一五年十二月三十一日，本集團並無重大資本承諾。

### 外幣匯兌

本集團主要於中國經營業務，幾乎所有交易以人民幣計值及結算。由於以美元為報告貨幣，故美元兌人民幣之升值或貶值將會導致換算匯兌差額，並於綜合全面收益表中確認為其他全面收益或開支。於二零一五年十二月三十一日，本集團並無重大外匯對沖。然而，鑒於美元兌人民幣匯率波動，本集團可能於有需要時訂立外匯遠期合約，以對沖其與外幣交易有關的貨幣風險。

為方便讀者理解人民幣兌美元匯率變動對綜合財務報表之影響，以下假設人民幣為本公司的呈報貨幣列出，綜合收益表中之若干重要項目。

	二零一五年 (人民幣百萬元)	二零一四年 (人民幣百萬元)	按年變動%
營業收入	14,465.6	12,209.1	18.5%
毛利	4,817.7	3,578.8	34.6%
經營溢利	608.0	206.8	194.0%
本年度溢利	392.2	40.0	880.5%
本公司擁有人應佔溢利	405.6	28.7	1,313.2%

就本分析目的，就截至二零一五年十二月三十一日止兩年度以美元計算之數額已分別按匯率1美元：人民幣6.2889及6.1644元兌換為人民幣。

## 財政年度結束後的重大事件

根據本公司於二零一五年五月二十九日舉行之股東週年大會上授予本公司董事會購回股份之一般授權，本公司為提升每股盈利及資產淨值及將有利於公司和股東的整體利益，於二零一六年一月十五日至二零一六年一月二十二日止期間購回53.2百萬股本公司普通股（相當於本公司已發行股本約1%）。購回股份代價總額約為76.3百萬港元（包括交易成本）。董事會相信，本公司目前的財務資源足以進行股份購回，同時維持穩定的財務狀況以於本財政年度內繼續營運本公司業務。根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」），本公司已於二零一六年二月一日註銷已購回股份。

## 前景及未來發展

本集團將持續尋求方法改進銷售網絡效率，務求獲得最大銷售額及減低開支。本集團與其分銷的品牌緊密合作，以幫助其1)與中國消費者的偏好趨勢同步，從而進行有意義的營銷活動；及2)對市場的銷售能力作出適當預測，以確保渠道中不會出現庫存過剩。就店舖營運而言，須持續努力以保障取得更高店舖盈利能力。密切監察關鍵績效指標仍然對評估店舖效率及盈利能力攸關重要。透過以下方式可達致更高的店舖效率及盈利能力：a)有效管理人力資源；b)持續對接及優化資訊科技及物流；及c)以實時或接近實時信息標明銷量理想之商品，並積極購入該等商品。

隨著更多中國消費者意識到運動為維持良好健康的元素之一，本集團管理層對體育產業的長遠未來仍抱有信心。消費者收入增長的背景形勢令運動服裝消費增加，亦有更多普遍市民參與運動。二零一六年的重要體育活動包括奧運會及歐洲杯。在中國各地舉辦的馬拉松活動的狂熱持續升溫，人們亦加強重視個人體能，因而令中國消費者更有興趣購買運動服裝。各品牌將持續贊助各類體育活動，以推動運動服裝商品消費。本集團將致力協助國際運動品牌採取行動以提高消費者需求。快速零售服裝產品是功能性服裝的潛在替代品，因此必須加以留意。然而，兩者之間存在充分顯著的商品差異及區分，因此消費者可注意到「功能性」體育或休閒商品相較於快速零售「時尚」商品的優越之處。

管理層相信，本集團業務營運將在二零一六年顯著改善。



## 人力資源

於二零一五年十二月三十一日，本集團約有總數25,000名僱員。本集團提供經參考當前市場薪酬水平及個別表現而釐定之具競爭力薪酬組合。其亦向合資格僱員提供獎勵股份，激勵參與者，以肯定僱員之貢獻及長期努力。此外，本集團亦提供其他福利，如社會保險、強制性公積金、醫療福利等，並會因應個人事業發展為僱員提供培訓計劃。

## 購股權計劃

本公司已採納一項購股權計劃，自二零零八年五月十四日起計為期十年。為讓董事會在承授人一旦不再為參與者時有更大的靈活性處理彼等持有尚未行使之購股權，購股權計劃之若干條款已於二零一二年三月七日作出修訂（「購股權計劃」）。

於本公佈日期，根據購股權計劃可供發行之股份為328,935,000股，相當於本公司已發行股份總數約6.17%。於二零一五年十二月三十一日，根據購股權計劃授出購股權之可供發行股份合計為54,612,000股（包括54,237,000股全面歸屬購股權之股份），相當於本公司已發行股份總數約1.02%。

## 股份獎勵計劃

本公司已採納一項股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），由二零一四年五月九日起十年有效及生效。授出任何獎勵的建議必須由薪酬委員會推薦，並經董事會批准。將根據股份獎勵計劃獎授的股份總數不得超過授出日期本公司已發行股本2%。每名入選參與者可獲獎授的最高股份數目（包括已歸屬及未歸屬的股份）不得超過本公司不時已發行股本的1%。

經董事會選定參與股份獎勵計劃之合資格參與者無權就信託持有之任何股份收取股息（有關股息將構成剩餘現金之一部份）或就任何歸還股份主張權利。股份獎勵計劃之受託人不得就根據其信託持有之任何股份（包括但不限於獎勵股份、歸還股份、任何紅利股份及代息股份）行使投票權。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，已根據股份獎勵計劃授出19,170,000股獎勵股份，而2,932,000股獎勵股份已告失效。於二零一五年十二月三十一日，受限於若干歸屬條件的合共27,738,000股獎勵股份仍未歸屬。

### **買賣或贖回上市證券**

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，除股份獎勵計劃受託人根據股份獎勵計劃信託契據的條款以總代價約10.9百萬美元於聯交所購買合共80,000,000股本公司股份外，本公司及其任何子公司並無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

### **賬目審閱**

本公佈內所披露之財務資料乃遵照上市規則附錄十六之規定作出。本公司審核委員會已審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並於審閱過程中與管理層討論與編製截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表有關之內部監控及財務申報事宜。

### **企業管治**

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司一直應用上市規則附錄十四所載《企業管治守則》之原則，並且遵守所有守則條文。

### **董事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納上市規則附錄十所載之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），作為本公司有關董事買賣本公司證券的標準守則。經本公司作出特定查詢後，全體董事均確認，彼等於截至二零一五年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載之所需標準。

### **刊發業績公佈及年報**

本公佈乃於本公司網站([www.pousheng.com](http://www.pousheng.com))及聯交所指定發行人網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))刊發。本公司二零一五年年報將於稍後寄發予本公司股東，並可於上述網站瀏覽。

## 鳴謝

本人謹此衷心感謝各位客戶、供應商及股東之支持。本人亦感謝各位董事同袍的寶貴貢獻及本集團各位職工於年內付出的努力及至誠服務。

承董事會命  
主席  
蔡乃峰

香港，二零一六年三月二十三日

於本公佈日期，蔡乃峰先生為主席及非執行董事；關赫德先生為首席執行官及執行董事；吳邦治先生為執行董事；蔡佩君女士及李義男先生為非執行董事；而陳煥鐘先生、謝徽榮先生及單學先生為獨立非執行董事。

網站: [www.pousheng.com](http://www.pousheng.com)