



第一上海投資有限公司

股份代號：227

## 2016 中期報告





# 目錄

- 2 公司資料
- 3 管理層評論
- 11 簡明綜合損益表
- 12 簡明綜合全面收益表
- 13 簡明綜合資產負債表
- 15 簡明綜合現金流量表
- 16 簡明綜合權益變動表
- 17 簡明綜合財務資料附註
- 36 權益披露
- 39 企業管治及其他資料



## 董事會

### 主席

勞元一先生

### 執行董事

辛樹林先生

楊偉堅先生

### 非執行董事

郭琳廣先生 *銅紫荊星章，太平紳士*

### 獨立非執行董事

吳家瑋教授

劉吉先生

俞啟鎬先生

周小鶴先生

### 提名委員會

吳家瑋教授 (主席)

勞元一先生

俞啟鎬先生

周小鶴先生

### 薪酬委員會

周小鶴先生 (主席)

勞元一先生

吳家瑋教授

俞啟鎬先生

### 審核委員會

俞啟鎬先生 (主席)

郭琳廣先生 *銅紫荊星章，太平紳士*

吳家瑋教授

劉吉先生

周小鶴先生

### 公司秘書

楊偉堅先生

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

## 主要來往銀行

中國銀行(香港)有限公司

交通銀行股份有限公司香港分行

中信銀行(國際)有限公司

中國建設銀行(亞洲)股份有限公司

中國建設銀行股份有限公司香港分行

大新銀行有限公司

渣打銀行(香港)有限公司

## 註冊辦事處

香港中環德輔道中71號

永安集團大廈1903室

電話：(852) 2522 2101

傳真：(852) 2810 6789

電郵地址：enquiry@firstshanghai.com.hk

網址：www.firstshanghai.com.hk

## 股票登記及過戶處

香港中央證券登記有限公司

香港皇后大道東一八三號

合和中心十七樓

## 股份代號

香港聯合交易所有限公司

股份代號：227

## 管理層評論

第一上海投資有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此提呈本公司連同其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一六年六月三十日止六個月未經審計之綜合業績連同去年同期之比較數字。

### 市場回顧

於二零一六年上半年，全球金融市場波動較大。市場擔憂經濟放緩、各大央行間不同的貨幣政策以及英國脫歐對全球金融影響的不確定性。在全球金融市場中，美國市場相對正面，但依然波動不穩。於二零一六年初，因公佈的數據較預期疲弱，處於對經濟前景持續不明的陰霾下，美國股票指數全面下跌。其後，由於公司盈利有所提升，商品市場反彈，再加上美國聯邦儲備局為應對日趨嚴重的環球風險而表示採取保守方針後，加息憂慮消除，市場於三月份回暖。於六月底，英國表決脫離歐盟激起金融市場動蕩。投資者預期美國聯邦儲備局會推遲加息，故股票市場於暴跌後迅速反彈。於歐洲，儘管歐洲中央銀行實施各種財政措施，二零一六年上半年歐洲國家的經濟復甦整體上依然疲弱。英國脫歐拖累市場活動令市場憂慮加劇。然而，隨著英鎊貶值，加上投資者期望央行有更多刺激措施以支持經濟，金融市場於六月底前復甦。

內地經濟再次經歷波動不穩的一年。於二零一六年初的熔斷機制暫停後，金融市場自二零一五年以來再次經歷劇烈波動。市場氣氛持續受人民幣貶值以及內地企業及大型銀行的信貸評級的普遍擔憂所影響。經濟增長下滑及因英國脫歐造成的不確定性亦對市場造成壓力。當中國人民銀行宣佈調低銀行存款準備金率，且物業市場緊隨政府推出各項扶持措施後重振，金融市場有所恢復。

於報告期內，香港經濟依然面對重重挑戰。恒生指數由21,914點下跌5%至20,794點。面對波動的內地及海外市場，金融市場的投資者情緒甚為脆弱。二零一六年上半年平均每日市場成交額較二零一五年上半年及下半年分別減少46%及22%。企業融資及集資活動顯著減少。市場瀰漫着對加息時間、人民幣波動、物業及商品估值以及內地及海外市場經濟前景等各種不確定性。

### 業務回顧

於二零一六年上半年，本集團整體營運承受下行壓力。金融服務業務表現大受香港金融市場的市場活動減少所影響。儘管我們提升網上交易系統後，全球期貨及商品經紀業務營業額錄得大幅增長，惟股票經紀業務收益緊隨市場成交下降而急跌。傾向於持有避險資產的投資情緒亦抑制我們主要集中於證券交易之經紀業務。儘管存在此市場情緒，我們的孖展融資業務維持穩定並於二零一六年為本集團產生穩定收入。這主要受惠於我們於過往兩年內成功擴充客戶基礎及研究團隊。我們將致力向客戶提供全面的金融服務，繼續擴闊產品種類及服務範疇，力求與市場同步增長。我們亦將繼續緊密監控市場狀況並實施謹慎積極的策略以達致本集團的可持續穩定增長。

於二零一六年企業融資業務充滿挑戰。我們繼續擔任多間香港上市公司的財務顧問。我們亦獲多間知名香港上市公司委聘，擔任多宗個案(包括但不限於收購及出售事項及多項持續關連交易)的獨立財務顧問。然而，由於市場波動，企業交易及集資活動被推遲，尤其是大型交易。於報告期內確認的顧問服務費收入大幅減少。此影響因收取多項首次公開招股個案產生的保薦費增加而部分抵銷，其中一項已成功於二零一六年七月在香港聯合交易所創業板上市。企業融資服務是我們所提供的廣泛金融服務的一部分。我們的企業融資部及其他部門將繼續產生協同效應，致力帶來更豐碩成果。

於二零一六年，緊隨中央政府實施多項調整性財政及貨幣措施後，中國物業市場在一線及二線城市顯現全面復甦趨勢。另一方面，三線及四線城市（為本集團大部分項目的所在地）的市況仍極具挑戰性。我們的物業開發及投資業務因龐大庫存水平而受阻。於報告期內，我們的物業銷售有所回升，惟仍待進一步提升。於二零一六年上半年，於確認輕微物業估值收益後，我們錄得營運溢利，而二零一五年則錄得虧損。我們已完成無錫項目第三期的物業開發，並目標於二零一六年下半年推出黃山項目A期及B期，旨在減少本集團的整體庫存水平。

於二零一六年，本集團以現金代價港幣104,000,000元出售其主要直接投資工具－中國資本(控股)有限公司。我們將把握此機會將盈餘資金重新投資於新的優越直接投資項目，以為股東產生最佳利益。我們將集中資源發展醫藥／保健業務及完成現有的房地產開發項目。

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團錄得股東應佔虧損淨額約港幣97,000,000元，而二零一五年同期則錄得約港幣91,000,000元之溢利淨額。本公司股東應佔每股基本虧損為6.83港仙，而二零一五年同期則錄得每股基本盈利6.52港仙。

## 展望

展望未來，我們對內地及香港經濟前景持謹慎樂觀的態度。我們預期，儘管經濟增長率預計將於一段時期內持續放緩，中央政府將繼續加深其經濟改革並進一步實施多項刺激經濟的扶持措施。由於美國及歐洲的政治及經濟尚不明朗，我們預期，美國聯邦儲備局將在加息步伐上採取穩定審慎的方針，而歐洲中央銀行將繼續實行其寬鬆的刺激措施。

我們相信，受惠於海外市場的良好流通性，香港金融市場將於二零一六年下半年回升。此外，我們預期，於二零一六年年底前啟動的深港通將增加香港中型企業的流動性及改善市場氣氛。我們將繼續在孖展融資業務的信貸控制方面採取謹慎積極方針，持續提升我們的網上交易平台及加強我們的客戶基礎。憑藉淵博專業知識和在行內的良好聲譽，以及本集團提供全面金融服務（包括經紀、資產管理、融資顧問及首次公開招股保薦）所帶來的協同效益，我們將繼續為進一步擴大業務而提升我們的服務及加強業務平台。

我們將持續貫徹現行投資策略，專注於醫藥及保健業務。我們將進一步擴充直接投資業務。我們亦將會繼續物色日後可提升行業地位之機會，發揮協同效應優勢，為本公司及其股東帶來最豐碩回報。

## 管理層論述及分析

### 財務回顧

#### 概覽

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團錄得股東應佔虧損淨額約港幣97,000,000元，而二零一五年同期則錄得約港幣91,000,000元之溢利淨額。錄得虧損淨額乃主要由於確認出售一上市聯營公司－中國資本(控股)有限公司(「中國資本」，股份代號：170)的非現金會計虧損約港幣118,000,000元。此外，整體業績亦因股票經紀業務的佣金收入緊隨市場成交額下滑，及我們的投資組合的交易利潤有所減少而下降。惟此影響因中國江蘇省無錫市的酒店設施折舊費用之減少而部分抵銷。本公司股東應佔每股基本虧損為6.83港仙。本集團營業額約為港幣177,000,000元，較二零一五年同期下降42%，原因是股票經紀業務收益減少。由於出售中國資本致令資本儲備減少，本集團資產淨值總額較於二零一五年十二月三十一日的約港幣3,168,000,000元下降10%至約港幣2,842,000,000元。



### 金融服務

本集團之金融服務業務包括證券投資、證券經紀、孖展融資、企業融資、承銷及配售以及資產管理。本集團為客戶提供全面金融服務。於二零一六年上半年，金融服務業務錄得營運溢利較二零一五年同期下降60%，主要由於香港股市的交投活動大幅下滑所致。

於報告期內，香港股市的交投活動隨著全球及內地市場波動而減少。平均每日市場成交額由二零一五年上半年的港幣1,250億元下降46%至二零一六年的港幣680億元，此嚴重阻礙我們的經紀業務，經紀佣金收入減少71%。市場氣氛不如理想，尤其是中央政府於二零一六年一月初推動熔斷機制後，市場活動(包括首次公開招股、配售及包銷)放緩，導致相關業務收入大幅減少。受市場高度波動的影響，證券投資業務的買賣收益不盡人意，錄得減少84%。

在市場不確定性的籠罩下，客戶對孖展貸款的需求輕微減弱。平均孖展貸款組合由二零一五年上半年約港幣1,428,000,000元減少9%至二零一六年約港幣1,296,000,000元。然而，所產生的孖展貸款利息收入由於平均貸款利率增加而維持穩定。

在企業融資業務方面，於報告期內，我們繼續著重於融資顧問個案。截至二零一六年六月三十日止六個月，我們完成9宗融資顧問個案，正在處理4宗首次公開招股個案。隨著大宗獨立融資顧問個案數量減少，顧問服務收入下降72%。此影響由新簽訂的首次公開招股項目產生的保薦費增加被部分抵銷。

### 物業及酒店

本集團物業及酒店業務主要包括物業發展、物業投資、物業管理、酒店和高爾夫球場營運。目前本集團參與發展的各類物業主要位於中國三、四線城市，其中包括住宅、服務式公寓、商業辦公室、工業辦公室、酒店及休閒渡假村。截至二零一六年六月三十日止六個月，物業及酒店業務錄得營運溢利，而去年同期則錄得營運虧損。業績提升主要由於確認因中國房地產市場復甦而產生之輕微物業估值收益，以及無錫酒店設施的折舊費用下降所致。

於二零一六年上半年，中央政府繼續實施多項調整性財政及貨幣措施以穩定正在下滑的經濟增長。一線城市的房地產市場受強勁市場需求推動，而其他級別城市亦受惠於整體市場氣氛好轉及流動資金流量增加，在銷售價格及銷售量上均有所提升。因三線及四線城市的龐大庫存水平令人擔憂，估值收益落後於整體市場趨勢。於報告期內，本集團已完成其於無錫的最後一期物業開發項目。銷售物業營業額較二零一五年同期增加205%。於二零一六年下半年，我們將繼續專注於完成現有開發項目及減少庫存水平。

本集團物業投資及管理業務為本集團之其中一項穩定收入來源，其營業額較二零一五年同期輕微下降3%。就本集團持有之投資物業，與二零一五年同期錄得估值虧損相比，截至二零一六年六月三十日止六個月錄得輕微估值收益。

於截至二零一六年六月三十日止六個月，酒店及高爾夫球場營運之營業額較二零一五年同期下降5%，主要由於市場競爭激烈導致平均房價下降，從而使酒店客房收益減少。

### 直接投資

本集團旨在開拓各行業有利可圖的投資機會，以改善其股東回報。於截至二零一六年六月三十日止六個月，於確認出售中國資本之非現金會計虧損後，直接投資業務錄得營運虧損約港幣122,000,000元。其他業務之營業額於報告期內維持平穩。

### 流動資金、財政資源及資本架構

本集團主要倚賴內部資源應付業務及投資活動之資金需要。因應物業項目及金融服務業務之不同需要，我們亦會向銀行申請貸款。於二零一六年六月三十日，本集團已籌集銀行貸款約港幣654,000,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣379,000,000元)，並持有現金儲備約港幣261,000,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣179,000,000元)。資本負債比率(總借款對股東儲備)則為23%(二零一五年十二月三十一日：12%)。

根據證券及期貨(財政資源)規則(第571N章)，本集團之持牌附屬公司受多項法定資本規定限制。於報告期內，本集團內所有持牌法團均已遵守其各自相關之規定。

於報告期內，本集團整體股本架構並無重大變動。於二零一六年六月三十日，已發行普通股總數為1,418,973,012股(二零一五年十二月三十一日：1,413,473,012股)。

### 重大收購及出售

於二零一六年一月二十二日，本集團與展慧投資有限公司(為本公司董事勞元一先生及其家族成員全資擁有之公司)訂立一份協議，以現金代價約港幣104,000,000元出售本集團持有中國資本(控股)有限公司的全部權益。是項交易已經本公司獨立股東於二零一六年四月七日舉行之股東特別大會上批准。本集團錄得出售會計虧損約港幣118,000,000元。

### 抵押本集團資產

本集團已將賬面總淨值約為港幣734,000,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣629,000,000元)之物業、投資物業、租賃土地及土地使用權、開發中物業及待售物業及約港幣15,000,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣15,000,000元)之定期存款作為銀行貸款及一般銀行融資額之抵押，而已使用之銀行融資額約港幣249,000,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣269,000,000元)。

### 或然負債

本集團已為本集團於中國之物業之買家的按揭貸款安排，向若干銀行授予相關按揭融資擔保。根據擔保條款，倘該等買家未能履約支付按揭款項，本集團將需負責向銀行償還違約買家尚未償還之按揭本金，連同應計利息及罰金，屆時本集團將有權接管相關物業之產權及所有權。待相關物業之所有房產權證發出後，是項擔保即告終止。於二零一六年六月三十日，與該等擔保有關之或然負債總額約為港幣2,000,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣2,000,000元)。

### 人力資源

本集團人力資源管理的目標乃藉提供優厚的薪酬福利條件及推行全面表現評核計劃，以認可及獎勵有表現的員工，並協助彼等在本集團內發展事業及晉升。僱員之薪酬按表現釐定，每年檢討一次。除基本薪金外，其他員工福利包括酌情分配花紅、醫療計劃、定額供款公積金計劃及僱員購股權計劃。本集團亦鼓勵員工參加外部及內部的培訓課程或研討會，藉以提高彼等的專業知識及技能，以加深彼等對市場狀況及業務趨勢的意識。於二零一六年六月三十日，本集團僱用660名(二零一五年六月三十日：654名)員工，其中508名員工位於中國。本集團截至二零一六年六月三十日止六個月之員工成本約為港幣85,000,000元(二零一五年六月三十日：港幣113,000,000元)。

# 簡明綜合損益表

		未經審計 截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
	附註		
營業額	5	177,152	302,989
銷售成本		<b>(45,429)</b>	(87,606)
毛利		<b>131,723</b>	215,383
其他(虧損)/收益淨額	6	<b>(110,946)</b>	6,546
銷售、一般及行政費用		<b>(109,734)</b>	(150,179)
營運(虧損)/溢利	5及7	<b>(88,957)</b>	71,750
財務收入	8	<b>9,245</b>	7,399
財務成本	8	<b>(7,662)</b>	(12,281)
財務收入/(成本)淨額	8	<b>1,583</b>	(4,882)
應佔之業績			
— 聯營公司		<b>(1,523)</b>	27,246
— 合營企業		<b>4,720</b>	5,388
除稅前(虧損)/溢利		<b>(84,177)</b>	99,502
稅項	10	<b>(11,295)</b>	(11,759)
期內(虧損)/溢利		<b>(95,472)</b>	87,743
歸屬予：			
本公司股東		<b>(96,822)</b>	91,292
非控制性權益		<b>1,350</b>	(3,549)
		<b>(95,472)</b>	87,743
本公司股東應佔每股(虧損)/盈利			
— 基本	11	<b>(6.83)港仙</b>	6.52港仙
— 攤薄	11	<b>(6.83)港仙</b>	6.46港仙

第17頁至第35頁之附註乃本簡明綜合財務資料之組成部份。

## 簡明綜合全面收益表

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
期內(虧損)/溢利	(95,472)	87,743
其他全面(虧損)/收益		
已重新分類或其後可能重新分類至損益之項目		
—可供出售財務資產之公平值收益/(虧損)	11,268	(53,591)
—出售一附屬公司而確認之匯兌儲備	—	(5,764)
—出售一聯營公司而確認之儲備	(157,843)	—
—匯兌差異	(17,439)	(11,846)
—應佔一聯營公司收購後之儲備	(53,463)	136,033
期內其他全面(虧損)/收益，扣除稅項	(217,477)	64,832
期內全面(虧損)/收益總額	(312,949)	152,575
歸屬予：		
本公司股東	(312,668)	156,059
非控制性權益	(281)	(3,484)
	(312,949)	152,575

第17頁至第35頁之附註乃本簡明綜合財務資料之組成部份。

## 簡明綜合資產負債表

	附註	未經審計 二零一六年 六月三十日 港幣千元	已審計 二零一五年 十二月三十一日 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
無形資產	13	2,126	2,126
物業、機器及設備	13	371,190	376,811
投資物業	13	476,645	470,459
租賃土地及土地使用權	13	47,608	48,922
聯營公司投資		-	434,822
合營企業投資		237,763	247,562
遞延稅項資產		7,400	6,968
可供出售財務資產		303,029	291,761
貸款及墊款		6,721	6,455
<b>非流動資產總值</b>		<b>1,452,482</b>	<b>1,885,886</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	14	661,143	674,127
貸款及墊款		1,429,974	1,131,432
應收賬款	15	174,095	159,001
其他應收賬款、預付款項及押金		54,102	60,373
可收回稅項		10,812	11,041
按公平值作損益處理之財務資產		102,735	20,192
銀行存款		2,751	2,807
客戶信託銀行結餘		3,353,523	2,791,106
現金及現金等價物		258,116	176,589
<b>流動資產總值</b>		<b>6,047,251</b>	<b>5,026,668</b>
<b>流動負債</b>			
應付及其他應付賬款	16	3,900,408	3,272,593
應付稅項		45,480	39,088
借貸	17	422,551	169,682
<b>流動負債總值</b>		<b>4,368,439</b>	<b>3,481,363</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,678,812</b>	<b>1,545,305</b>

	附註	未經審計 二零一六年 六月三十日 港幣千元	已審計 二零一五年 十二月三十一日 港幣千元
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>3,131,294</b>	3,431,191
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		57,438	54,526
借貸	17	231,668	208,885
<b>非流動負債總值</b>		<b>289,106</b>	263,411
<b>資產淨值</b>		<b>2,842,188</b>	3,167,780
<b>權益</b>			
股本	18	1,162,940	1,157,658
儲備		1,600,237	1,928,637
本公司股東應佔股本及儲備		2,763,177	3,086,295
非控制性權益		79,011	81,485
<b>權益總額</b>		<b>2,842,188</b>	3,167,780

第17頁至第35頁之附註乃本簡明綜合財務資料之組成部份。



# 簡明綜合現金流量表

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
<b>來自營運活動之現金流量</b>		
來自營運活動之淨現金流出	(296,939)	(942,141)
繳訖海外稅務	(1,103)	(5,294)
營運活動耗用之淨現金	(298,042)	(947,435)
<b>來自投資活動之現金流量</b>		
收訖利息	9,173	7,468
購買物業、機器及設備	(3,210)	(7,560)
購買可供出售財務資產	-	(60,406)
出售物業、機器及設備所得收入	20	36
出售投資物業所得收入	2,867	-
出售一聯營公司所得收入	104,287	-
收訖一合營企業股息	9,397	-
收訖出售附屬公司餘款	-	5,723
銀行存款之減少	56	4,689
投資活動產生／(耗用)之淨現金	122,590	(50,050)
<b>來自融資活動之現金流量</b>		
付訖利息	(9,120)	(15,614)
借貸所得收入	580,506	979,400
償還借貸	(299,546)	(85,700)
付訖股息	(14,190)	-
支付予非控制性權益之股息	(2,193)	-
行使購股權時發行新股份	3,740	1,950
融資活動產生之淨現金	259,197	880,036
<b>現金及現金等價物之增加／(減少)淨額</b>	<b>83,745</b>	<b>(117,449)</b>
於一月一日之現金及現金等價物	176,589	364,075
匯兌差異	(2,218)	(786)
<b>六月三十日之現金及現金等價物</b>	<b>258,116</b>	<b>245,840</b>

第17頁至第35頁之附註乃本簡明綜合財務資料之組成部份。

## 簡明綜合權益變動表

	未經審計								總額
	本公司股東應佔							非控制性	
	僱員以股份為本之		資本儲備	資產		匯兌儲備	滾存溢利	權益	
	股本	報酬儲備		重估儲備	投資				
港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
於二零一六年一月一日	1,157,658	35,925	367,874	12,334	231,355	60,984	1,220,165	81,485	3,167,780
期內虧損	—	—	—	—	—	—	(96,822)	1,350	(95,472)
其他全面虧損	—	—	(330,003)	—	11,268	(14,757)	117,646	(1,631)	(217,477)
截至二零一六年六月三十日止期間之全面虧損總額	—	—	(330,003)	—	11,268	(14,757)	20,824	(281)	(312,949)
行使購股權時發行新股份	5,282	(1,542)	—	—	—	—	—	—	3,740
付訖股息	—	—	—	—	—	—	(14,190)	(2,193)	(16,383)
	5,282	(1,542)	—	—	—	—	(14,190)	(2,193)	(12,643)
於二零一六年六月三十日	1,162,940	34,383	37,871	12,334	242,623	46,227	1,226,799	79,011	2,842,188
	未經審計								
	本公司股東應佔							非控制性	總額
	僱員以股份為本之		資本儲備	資產		匯兌儲備	滾存溢利	權益	
	股本	報酬儲備		重估儲備	投資				
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於二零一五年一月一日	1,145,005	39,968	305,703	12,334	453,332	135,359	1,116,310	76,940	3,284,951
期內溢利	—	—	—	—	—	—	91,292	(3,549)	87,743
其他全面收益	—	—	136,033	—	(53,591)	(17,675)	—	65	64,832
截至二零一五年六月三十日止期間之全面收益總額	—	—	136,033	—	(53,591)	(17,675)	91,292	(3,484)	152,575
行使購股權時發行新股份	3,042	(1,092)	—	—	—	—	—	—	1,950
不導致控制權變動的	—	—	—	—	—	—	—	—	—
附屬公司權益變動	—	—	—	—	—	—	(9,756)	9,756	—
付訖股息	—	—	—	—	—	—	(21,025)	—	(21,025)
	3,042	(1,092)	—	—	—	—	(30,781)	9,756	(19,075)
於二零一五年六月三十日	1,148,047	38,876	441,736	12,334	399,741	117,684	1,176,821	83,212	3,418,451

第17頁至第35頁之附註乃本簡明綜合財務資料之組成部份。

# 簡明綜合財務資料附註

## 1. 一般資料

第一上海投資有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要從事證券投資、企業融資、股票經紀、物業開發、物業投資、酒店經營、直接投資、投資控股及管理。

本公司為一間於香港註冊成立之有限公司，並於香港聯合交易所有限公司上市。其註冊辦事處地址為香港中環德輔道中71號永安集團大廈1903室。

除另有說明外，本未經審計簡明綜合財務資料均以港元表列。

於截至二零一六年六月三十日止六個月的簡明綜合財務資料所載有關截至二零一五年十二月三十一日止年度之財務資料乃作為比較資料，並不構成本公司於該年度之法定年度綜合財務報表，惟源自該等綜合財務報表。有關該等法定綜合財務報表之進一步資料須根據香港公司條例(第622章)第436條披露如下：

- 本公司已按香港公司條例(第622章)第662(3)條及附表6第3部向公司註冊處處長遞交截至二零一五年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。
- 本公司核數師已就該等綜合財務報表發表報告。核數師報告為無保留意見；並無載有核數師在無保留意見報告情況下以強調方式提請有關人士注意的任何事項；亦未載有根據香港公司條例(第622章)第406(2)、407(2)或(3)條作出之陳述。

本未經審計簡明綜合財務資料已於二零一六年八月二十六日獲董事會批准刊發。

## 2. 編製基準

截至二零一六年六月三十日止六個月的未經審計簡明綜合財務資料乃按照香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」而編製。本未經審計簡明綜合財務資料應與截至二零一五年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併覽閱，該財務報表是根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

## 3. 會計政策

除下文所述者以外，所採納之會計政策與截至二零一五年十二月三十一日止年度之年度財務報表所述的會計政策一致。

- (a) 本期間首次生效的準則及對現行準則的修訂、修改或詮釋預期不會對本集團造成重大影響。
- (b) 本期間的所得稅按照預期年度總溢利適用的稅率計提。
- (c) 下列為已頒佈但在二零一六年一月一日開始的財政年度仍未生效且並無提早採納的準則及對現行準則之修訂：

### 於下列日期或以後 開始之會計期間生效

— 香港會計準則第7號(修訂本)	現金流量表；	二零一七年一月一日
— 香港會計準則第12號(修訂本)	所得稅；	二零一七年一月一日
— 香港會計準則第28號及 香港財務報告準則 第10號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營 企業之間的資產出售及 注資；	待國際會計準則理事會 釐定的日期*
— 香港財務報告準則第9號	金融工具；	二零一八年一月一日
— 香港財務報告準則第15號	客戶合同收入；及	二零一八年一月一日
— 香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日

\* 國際會計準則理事會指國際會計準則理事會

### 3. 會計政策(續)

本集團已開始就採納上述準則及對現行準則之修訂對本集團所產生之有關影響進行評估。本集團尚未能確定上述修訂會否對本集團之會計政策及財務報表之呈列帶來重大影響。

### 4. 估算

編製本未經審計簡明綜合財務資料要求管理層對影響會計政策之應用和所呈列資產和負債以及收支金額作出判斷、估算和假設。實際結果或會與此等估算不同。

在編製本未經審計簡明綜合財務資料時，管理層應用本集團會計政策而作出的重大判斷及估計不確定因素的主要來源，與截至二零一五年十二月三十一日止年度綜合財務報表所採用者一致。

### 5. 分部資料

主要經營決策者為董事會。管理層根據向董事會提供以便評估其業績表現及調配資源之本集團內部報告釐定營運分部。

董事會按業務性質確定下列可呈報之營運分部：

- 金融服務
- 物業開發
- 物業投資及酒店
- 直接投資

董事會按分部業績及應佔聯營公司及合營企業之業績評估營運分部之表現。

分部資產主要包括無形資產、物業、機器及設備、投資物業、租賃土地及土地使用權、存貨、財務資產及營運資金。

## 5. 分部資料(續)

本集團截至二零一六年六月三十日止六個月未經審計之分部業績如下：

	未經審計				港幣千元
	金融服務 港幣千元	物業開發 港幣千元	物業投資 及酒店 港幣千元	直接投資 港幣千元	
營業額	112,831	5,408	56,244	2,669	177,152
分部業績	48,936	(2,774)	7,253	(122,197)	(68,782)
未分配營運開支淨額					(20,175)
營運虧損					(88,957)
財務收入淨額					1,583
應佔之業績					
— 聯營公司	—	—	—	(1,523)	(1,523)
— 合營企業	—	—	4,468	252	4,720
除稅前虧損					(84,177)

註： 營運分部間並無任何銷售或其他交易。

本集團截至二零一五年六月三十日止六個月未經審計之分部業績如下：

	未經審計				港幣千元
	金融服務 港幣千元	物業開發 港幣千元	物業投資 及酒店 港幣千元	直接投資 港幣千元	
營業額	239,617	1,775	58,941	2,656	302,989
分部業績	122,123	(12,260)	(17,530)	(4,996)	87,337
未分配營運開支淨額					(15,587)
營運溢利					71,750
財務成本淨額					(4,882)
應佔之業績					
— 聯營公司	—	—	—	27,246	27,246
— 合營企業	—	—	5,741	(353)	5,388
除稅前溢利					99,502

註： 營運分部間並無任何銷售或其他交易。

5. 分部資料(續)

本集團於二零一六年六月三十日未經審計的分部資產如下：

	未經審計				
	金融服務 港幣千元	物業開發 港幣千元	物業投資 及酒店 港幣千元	直接投資 港幣千元	港幣千元
分部資產	5,172,061	726,642	922,282	332,181	7,153,166
合營企業投資	—	—	197,753	40,010	237,763
可收回稅項					10,812
遞延稅項資產					7,400
企業資產					90,592
資產總值					7,499,733

本集團於二零一五年十二月三十一日已審計的分部資產如下：

	已審計				
	金融服務 港幣千元	物業開發 港幣千元	物業投資 及酒店 港幣千元	直接投資 港幣千元	港幣千元
分部資產	4,184,172	734,836	916,613	318,318	6,153,939
聯營公司投資	—	—	—	434,822	434,822
合營企業投資	—	—	206,998	40,564	247,562
可收回稅項					11,041
遞延稅項資產					6,968
企業資產					58,222
資產總值					6,912,554

## 6. 其他(虧損)/收益淨額

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
出售附屬公司權益之收益	—	5,764
出售一聯營公司之虧損	(117,900)	—
出售投資物業之收益	113	—
投資物業之公平值收益/(虧損)	7,208	(6,682)
外匯淨(虧損)/收益	(367)	7,464
	<b>(110,946)</b>	<b>6,546</b>

## 7. 營運(虧損)/溢利

期內營運(虧損)/溢利已扣除以下項目：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
扣除：		
折舊	7,653	19,996
攤銷租賃土地及土地使用權	813	856
員工成本(附註9)	85,382	113,478



## 8. 財務收入／(成本)淨額

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
財務收入 — 利息收入	9,245	7,399
財務成本		
— 貸款及透支利息	(9,142)	(15,287)
— 減：合資格資產資本化之金額	1,480	3,006
財務成本總額	(7,662)	(12,281)
財務收入／(成本)淨額	1,583	(4,882)

## 9. 員工成本

員工成本已包括董事酬金：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
工資、薪金及津貼	75,330	102,908
退休福利成本	5,621	5,721
其他僱員福利	4,431	4,849
	85,382	113,478

## 10. 稅項

在簡明綜合損益表支銷之稅項如下：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
香港利得稅		
— 本期	6,685	14,737
海外所得稅		
— 本期	1,043	675
— 往年度撥備不足／(過度撥備)	34	(52)
土地增值稅	335	75
遞延稅項	3,198	(3,676)
稅項支出	11,295	11,759

## 11. 每股(虧損)／盈利

每股基本及攤薄(虧損)／盈利乃根據本集團之股東應佔虧損約港幣96,822,000元(二零一五年：本集團之股東應佔溢利約港幣91,292,000元)計算。每股基本(虧損)／盈利乃按期內已發行股份之加權平均數1,417,250,484股(二零一五年：1,400,939,255股)而計算。

本公司於截至二零一五年六月三十日止六個月有尚未行使的購股權，為具潛在攤薄影響之普通股。根據尚未行使購股權所附認購權之貨幣價值計算，以釐定原可按公平值(按本公司股份每日平均市價釐定)收購之股份數目。每股攤薄盈利乃按調整未行使普通股之加權平均數至假設已兌換11,808,264股具潛在攤薄影響之普通股而計算。

由於潛在增加之普通股不受攤薄影響，期內每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 12. 中期股息

董事會建議不派發截至二零一六年六月三十日止六個月的中期股息(二零一五年：無)。

## 13. 資本開支

	未經審計			
	無形資產 港幣千元	物業、機器 及設備 港幣千元	投資物業 港幣千元	租賃土地及 土地使用權 港幣千元
於二零一六年一月一日 之賬面淨值	2,126	376,811	470,459	48,922
添置	—	3,210	—	—
轉撥自存貨	—	—	9,731	—
公平值收益	—	—	7,208	—
出售	—	(40)	(2,754)	—
折舊及攤銷(附註7)	—	(7,653)	—	(813)
匯兌差異	—	(1,138)	(7,999)	(501)
於二零一六年六月三十日 之賬面淨值	2,126	371,190	476,645	47,608

## 13. 資本開支(續)

	未經審計			
	無形資產 港幣千元	物業、機器 及設備 港幣千元	投資物業 港幣千元	租賃土地及 土地使用權 港幣千元
於二零一五年一月一日				
之賬面淨值	2,126	426,096	453,603	52,256
添置	—	5,739	—	—
轉撥自存貨	—	—	5,540	—
公平值虧損	—	—	(6,682)	—
出售	—	(42)	—	—
折舊及攤銷(附註7)	—	(19,996)	—	(856)
匯兌差異	—	(11,960)	115	7
於二零一五年六月三十日				
之賬面淨值	2,126	399,837	452,576	51,407

## 14. 存貨

	未經審計 二零一六年 六月三十日 港幣千元	已審計 二零一五年 十二月三十一日 港幣千元
開發中物業	263,923	462,097
待售物業	395,965	211,115
其他存貨	1,255	915
	<b>661,143</b>	<b>674,127</b>

15. 應收賬款

	未經審計 二零一六年 六月三十日 港幣千元	已審計 二零一五年 十二月三十一日 港幣千元
應收證券經紀及結算所賬項	86,096	50,498
應收證券客戶賬項	82,749	100,067
應收賬款	20,467	23,936
	<b>189,312</b>	174,501
減值撥備	<b>(15,217)</b>	(15,500)
	<b>174,095</b>	159,001

所有應收賬款須於一年內或按要求償還。應收賬款之公平值與賬面值相若。

證券買賣及股票經紀業務之應收賬款之付款期為交易日後兩日，期貨經紀業務之應收賬款之付款期則為交易日後一日。就本集團其他業務而言，應收賬款之一般信貸期為30至90日。

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日之應收賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	未經審計 二零一六年 六月三十日 港幣千元	已審計 二零一五年 十二月三十一日 港幣千元
0至30日	172,786	157,866
31至60日	540	555
61至90日	127	51
超過90日	642	529
	<b>174,095</b>	159,001

## 16. 應付及其他應付賬款

	未經審計 二零一六年 六月三十日 港幣千元	已審計 二零一五年 十二月三十一日 港幣千元
應付證券經紀及交易商賬項	23,498	86,709
應付證券客戶賬項	3,507,833	2,875,589
應付賬款	148,755	156,262
應付賬款總值	<b>3,680,086</b>	3,118,560
預收客戶墊款	15,079	9,029
應計費用及其他應付賬款	205,243	145,004
	<b>3,900,408</b>	3,272,593

除若干應付證券客戶賬項為客戶於一般業務過程中因其交易活動而收取之孖展按金外，大部分應付及其他應付賬款須於一年內或按要求償還。只有超逾上述指定孖展按金之金額須按要求償還。應付及其他應付賬款之公平值與賬面值相若。

應付及其他應付證券客戶賬款亦包括存放於認可機構之獨立信託賬戶之應付賬款港幣3,353,523,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣2,791,106,000元)。

除存放於認可機構之獨立信託賬戶之應付證券客戶賬項參考銀行存款儲蓄利率計息外，應付及其他應付賬款為免息。

由於董事認為就有關應付證券經紀、交易商及證券客戶賬項之業務而言，賬齡分析並無額外價值，因此並無披露。

**16. 應付及其他應付賬款(續)**

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日之應付賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	未經審計 二零一六年 六月三十日 港幣千元	已審計 二零一五年 十二月三十一日 港幣千元
0至30日	137,226	144,893
31至60日	2,491	1,912
61至90日	1,432	2,014
超過90日	7,606	7,443
	<b>148,755</b>	<b>156,262</b>

**17. 借貸**

	未經審計 二零一六年 六月三十日 港幣千元	已審計 二零一五年 十二月三十一日 港幣千元
<b>已抵押銀行貸款</b>		
非流動	231,668	208,885
流動	422,551	169,682
	<b>654,219</b>	<b>378,567</b>

於二零一六年六月三十日，本集團已將賬面總淨值約為港幣734,000,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣629,000,000元)之物業、投資物業、租賃土地及土地使用權、開發中物業及待售物業及約港幣15,000,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣15,000,000元)之定期存款作出抵押。

**17. 借貸(續)**

於二零一六年六月三十日，銀行借貸港幣405,000,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣110,000,000元)是以客戶質押予本集團作為孖展貸款抵押品的若干上市證券作為擔保，其總公平值為港幣1,362,000,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣918,000,000元)。

銀行借貸須按要求償還或將於二零一六年七月至二零二六年二月到期及償還，並按浮動利率計息。於二零一六年六月三十日之加權平均實際年利率為2.89厘(二零一五年十二月三十一日：4.25厘)。借貸之賬面值與其公平值相若。在總款額中約港幣405,000,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣110,000,000元)及港幣249,000,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣269,000,000元)，分別以港幣及人民幣計值。

**18. 股本**

	未經審計 二零一六年 六月三十日		已審計 二零一五年 十二月三十一日	
	股份數目 千股	港幣千元	股份數目 千股	港幣千元
普通股，已發行及繳足股本：				
於二零一六年及 二零一五年一月一日	1,413,473	1,157,658	1,400,663	1,145,005
行使購股權(附註)	5,500	5,282	12,810	12,653
於二零一六年六月三十日及 二零一五年十二月三十一日	1,418,973	1,162,940	1,413,473	1,157,658

附註：期內，因按行使價每股港幣0.68元(二零一五年十二月三十一日：行使價介乎港幣0.564元至港幣1.95元)行使本公司於二零零二年五月二十四日採納之僱員購股權計劃項下之購股權而發行了5,500,000股(二零一五年十二月三十一日：12,810,000股)新股份。該等股份在所有方面與本公司現有股份享有同等地位。於行使時之相關加權平均股價為每股港幣1.10元(二零一五年十二月三十一日：港幣1.37元)。



**19. 承擔**

(a) 物業、機器及設備、租賃土地及土地使用權以及開發中物業之資本承擔：

	未經審計 二零一六年 六月三十日 港幣千元	已審計 二零一五年 十二月三十一日 港幣千元
已訂約但未撥備	<b>563,668</b>	336,256

(b) 營運租賃承擔

有關投資物業之不可撤銷營運租賃於未來最低租賃應收總額如下：

	未經審計 二零一六年 六月三十日 港幣千元	已審計 二零一五年 十二月三十一日 港幣千元
不遲於一年	<b>19,474</b>	18,700
遲於一年但不遲於五年	<b>31,951</b>	34,446
五年以上	<b>682</b>	3,372
	<b>52,107</b>	56,518

## 19. 承擔(續)

## (b) 營運租賃承擔(續)

有關物業、機器及設備，以及租賃土地及土地使用權之不可撤銷營運租賃於未來最低租賃應付總額如下：

	未經審計 二零一六年 六月三十日 港幣千元	已審計 二零一五年 十二月三十一日 港幣千元
不遲於一年	7,434	8,780
遲於一年但不遲於五年	5,369	6,300
	<b>12,803</b>	<b>15,080</b>

## (c) 其他承擔

本集團承擔配售及首次公開發售活動的包銷責任。於二零一六年六月三十日，包銷責任約為港幣89,942,000元(二零一五年十二月三十一日：無)。

## 20. 或然負債

	未經審計 二零一六年 六月三十日 港幣千元	已審計 二零一五年 十二月三十一日 港幣千元
為本集團若干物業買家獲授之按揭融資提供擔保(附註)	1,872	1,910

附註：本集團已為本集團於中國之物業之買家的按揭貸款安排，向若干銀行授予相關按揭融資擔保。根據擔保條款，倘該等買家未能履約支付按揭款項，本集團將需負責向銀行償還違約買家尚未償還之按揭本金，連同應計利息及罰金，屆時本集團將有權接管相關物業之產權及所有權。待相關物業之所有房產權證發出後，是項擔保即告終止。

## 21. 關連人士交易

- (a) 截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團與展慧投資有限公司(為本公司董事勞元一先生及其家族成員全資擁有之公司)訂立一份協議，以現金代價約港幣104,000,000元出售本集團持有中國資本(控股)有限公司的全部權益。是項交易已經本公司獨立股東於二零一六年四月七日舉行之股東特別大會上批准。本集團錄得出售會計虧損約港幣118,000,000元。
- (b) 主要管理層報酬披露如下：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
袍金	810	810
薪金及其他僱員福利	4,388	4,274
退休福利成本	372	362
	<b>5,570</b>	<b>5,446</b>

## 22. 財務風險管理

### 22.1 財務風險因素

本集團的經營面對多種財務風險：信貸風險、流動資金風險及市場風險(包括外匯風險、利率風險及價格風險)。

本未經審計簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所需披露之所有財務風險管理資料，並需與本集團於二零一五年十二月三十一日之年度財務報表一併覽閱。

自年終以來，負責風險管理之部門或任何風險管理之政策並無變更。

## 22. 財務風險管理(續)

### 22.2 公平值估算

下表分析以估值法按公平值列賬之金融工具。已界定之不同等級如下：

- 相同資產或負債之活躍市場報價(未經調整)(第一級)；
- 除包含於第一級之報價外，資產或負債之輸入均為可觀察之直接(即價格)或間接(即源自價格者)資料(第二級)；及
- 並非根據可觀察市場資料而釐定之資產或負債之輸入資料(即不可觀察輸入資料)(第三級)。

下表呈列於二零一六年六月三十日未經審計按公平值計量之財務資產。

	未經審計		
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	總額 港幣千元
按公平值作損益處理之 財務資產			
— 上市證券	102,735	—	102,735
可供出售財務資產			
— 非上市證券	—	303,029	303,029
	102,735	303,029	405,764

## 22. 財務風險管理(續)

### 22.2 公平值估算(續)

下表呈列於二零一五年十二月三十一日已審計按公平值計量之財務資產。

	已審計		
	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	總額 港幣千元
按公平值作損益處理之 財務資產			
— 上市證券	20,192	—	20,192
可供出售財務資產			
— 非上市證券	—	291,761	291,761
	20,192	291,761	311,953

截至二零一六年六月三十日止六個月，財務資產之公平值並無因業務或經濟環境之重大變動而有所影響。

截至二零一六年六月三十日止六個月，財務資產並無重新分類。

### 22.3 本集團之估值過程

本集團財務部最少於每個呈報日，按財務報告之要求為財務資產進行估值，並向財務總裁匯報、討論及解釋有關公平值變動之原因。

下列財務資產及負債之公平值與其賬面值相若：

- 貸款及墊款；
- 應收賬款；
- 其他應收賬款及押金；
- 銀行存款、客戶信託銀行結餘及現金及現金等價物；
- 應付及其他應付賬款；及
- 借貸。

**董事及最高行政人員於本公司或本公司任何指明企業或任何其他相關法團之股份及相關股份之權益**

於二零一六年六月三十日，本公司依據證券及期貨條例第352條設置之登記冊記錄或據本公司所知，各董事及最高行政人員於本公司或其任何相關法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」））之股份及相關股份之權益如下：

於本公司之權益：

董事	持有股份及相關股份數目			總額	佔本公司 已發行股本之 百分比
	個人權益	公司權益			
勞元一先生(附註)	好倉	108,349,636	72,952,000	181,301,636	12.78%
辛樹林先生	好倉	8,032,000	—	8,032,000	0.57%
楊偉堅先生	好倉	19,904,304	—	19,904,304	1.40%
郭琳廣先生， <i>綢綦荊星章，太平紳士</i>	好倉	1,000,000	—	1,000,000	0.07%
吳家璋教授	好倉	1,000,000	—	1,000,000	0.07%
劉吉先生	好倉	500,000	—	500,000	0.04%
周小鶴先生	好倉	160,000	—	160,000	0.01%

董事及最高行政人員概無任何本公司之股份或相關股份之淡倉。

附註：72,952,000股股份由Kinmoss Enterprises Limited持有，此公司由勞元一先生全資擁有。

除上文披露者外，於二零一六年六月三十日，董事及最高行政人員（包括彼等之配偶及未滿十八歲的子女）概無持有本公司、其指明企業及其相關法團之股份、相關股份及債券中擁有任何根據證券及期貨條例須予披露之權益。

購股權

於二零零二年五月二十四日，本公司股東批准終止一九九四年購股權計劃並採納新的計劃（「二零零二年計劃」），以遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則第17章（「上市規則」）的新規定。由於二零零二年計劃已屆滿，於二零一四年五月二十三日，本公司股東通過新的購股權計劃（「二零一四年計劃」）。於期內，並沒有購股權按二零一四年計劃授出。該二零一四年計劃旨在協助招募、挽留及激勵重要職員。根據二零一四年計劃之條款，董事可酌情授予本集團任何成員公司之僱員及董事以認購本公司之股份。二零一四年計劃將自採納日期起計十年內有效。

截至二零一六年六月三十日止六個月內購股權的變動：

	於二零一六年 一月一日 持有之購股權	於期內 已行使之 購股權	於二零一六年 六月三十日 持有之購股權	行使價 港幣	授出日期	行使期	授予期
董事：							
勞元一先生	11,944,000	—	11,944,000	1.950	23/05/2007	23/11/2007-22/05/2017	23/05/2007-22/11/2007
辛樹林先生	8,032,000	—	8,032,000	1.950	23/05/2007	23/11/2007-22/05/2017	23/05/2007-22/11/2007
楊偉堅先生	8,032,000	—	8,032,000	1.950	23/05/2007	23/11/2007-22/05/2017	23/05/2007-22/11/2007
郭琳廣先生	1,000,000	—	1,000,000	1.950	23/05/2007	23/11/2007-22/05/2017	23/05/2007-22/11/2007
<i>銅紫荊星章，太平紳士</i>							
吳家璋教授	1,000,000	—	1,000,000	1.950	23/05/2007	23/11/2007-22/05/2017	23/05/2007-22/11/2007
劉吉先生	500,000	—	500,000	1.950	23/05/2007	23/11/2007-22/05/2017	23/05/2007-22/11/2007
僱員	5,500,000	(5,500,000)	—	0.680	03/03/2006	03/03/2008-02/03/2016	03/03/2006-02/03/2008
	1,000,000	—	1,000,000	1.950	23/05/2007	23/11/2007-22/05/2017	23/05/2007-22/11/2007
	37,008,000	(5,500,000)	31,508,000				

附註：

- 於期內，5,500,000份購股權根據二零零二年計劃按行使價每股港幣0.68元獲行使。股份於緊接購股權獲行使當日之前之相關加權平均收市價為每股港幣1.06元。截至二零一六年六月三十日止六個月，沒有購股權已根據二零零二年計劃及二零一四年計劃獲授出或失效。
- 截至二零一六年六月三十日止六個月內，二零零二年計劃下沒有已授出之購股權獲註銷。
- 購股權所採納之會計政策與截至二零一五年十二月三十一日止年度之年度財務報表所述者均一致。

### 主要股東權益

根據證券及期貨條例第336條置存之主要股東登記冊所載，於二零一六年六月三十日，本公司已知悉下列持有本公司已發行股本5%或以上之主要股東權益。此等權益乃於上文就董事所披露者之額外權益。

本公司普通股：

		個人權益	家族權益	公司權益	其他權益	總額	佔本公司 已發行股本 之百分比
中國資本(控股)有限公司 (「中國資本」)(附註1)	好倉	-	-	247,674,500	-	247,674,500	17.45%
陳俏女士(「陳女士」)(附註2及3)	好倉	56,008,000	12,432,000	5,568,000	63,640,000	137,648,000	9.70%
尹堅先生(「尹先生」)(附註2及3)	好倉	12,432,000	56,008,000	5,568,000	63,640,000	137,648,000	9.70%

附註：

- (1) 中國資本乃一間香港上市公司。
- (2) 5,568,000股股份由Richcombe Investments Limited持有，而Richcombe Investments Limited為陳女士及尹先生各自擁有50%股本權益之共同擁有公司。
- (3) 63,640,000股股份由The Golden Bridge Settlement持有，其為以陳女士及尹先生為受益人的信託。

### 購買、出售或贖回本公司股份

於期內，本公司並無贖回本身之任何證券。同時，本公司或其任何附屬公司亦無購買或出售任何本公司於香港聯合交易所有限公司上市之證券。

### 中期股息

董事會建議不派發截至二零一六年六月三十日止六個月中期股息(二零一五年：無)。



## 企業管治及其他資料

### 符合企業管治常規守則

於期內，本公司一直遵守上市規則附錄十四(「企業管治守則」)所載之守則條文及建議最佳常規之所有守則條文，惟企業管治守則之守則條文第A.2.1條除外。

本公司主席及行政總裁為勞元一先生，與企業管治守則之守則條文第A.2.1條有所偏離，該條文規定，主席與行政總裁之角色應予以區分，且不應由同一人兼任。董事會認為，讓勞先生同時擔任兩個職務可為本集團提供強大而貫徹之領導，並可於規劃及落實長遠業務策略時更有效益。董事會亦認為，鑒於董事會之成員包括強大而獨立的非執行董事在內，故此架構不會損害董事會及管理層於本集團業務權力及權限之平衡。董事會認為，上文描述之架構對本公司及其業務有利。

### 提名委員會

提名委員會於二零一二年三月一日成立。提名委員會的成員包括三位獨立非執行董事—吳家瑋教授、俞啟鎬先生及周小鶴先生及一位執行董事勞元一先生。提名委員會之成立旨在檢討董事會的架構、人數、組成及多元化；物色董事人選及就董事的委任或重新委任以及董事繼任計劃向董事會提出建議；及評估獨立非執行董事的獨立性。

### 薪酬委員會

薪酬委員會於二零零五年六月三十日成立。薪酬委員會的成員包括三位獨立非執行董事—吳家瑋教授、俞啟鎬先生及周小鶴先生及一位執行董事勞元一先生。薪酬委員會之成立旨在檢討及審批董事及高級管理人員之薪酬組合，包括薪金、花紅計劃及其他長期獎勵計劃之條款。

### 審核委員會

審核委員會於一九九八年十二月二十七日成立。審核委員會的成員包括非執行董事郭琳廣先生銅紫荊星章，太平紳士及四位獨立非執行董事－吳家璋教授、劉吉先生、俞啟鎬先生及周小鶴先生。審核委員會之成立目的在於確保本公司採納及遵循適當的財務報告、風險管理及內部監控原則。

審核委員會已經與管理層審閱本集團所採納之會計原則及方法，並與管理層討論有關風險管理、內部監控及財務匯報事宜，包括審閱截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審計綜合中期業績以備董事會批准。

### 符合標準守則

本公司已就本公司董事進行證券交易採納上市規則附錄十所載有關上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。經本公司作出特定查詢後，董事會所有成員均確認彼等於截至二零一六年六月三十日止六個月一直遵守標準守則所載之規定標準。

承董事會命  
主席  
勞元一

香港，二零一六年八月二十六日