

WINSHINE 瀛晟科學

Winshine Science Company Limited

瀛晟科學有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號: 209

中期報告
2016

目錄

公司資料	3
管理層討論及分析	4
簡明綜合損益表	9
簡明綜合損益及其他全面收益表	10
簡明綜合財務狀況表	11
簡明綜合權益變動表	13
簡明綜合現金流量表	14
簡明綜合中期財務報表附註	15
其他資料	32

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	瀛晟科學有限公司*
「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、澳門及台灣
「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
「%」	指	百分比

* 僅供識別

公司資料

董事會

執行董事

高峰先生(主席)
張繼燁先生(首席財務官)
吳疆先生(於二零一六年六月一日退任)

非執行董事

勞明智先生

獨立非執行董事

李方先生
黃繼鋒先生
黃國泰先生

審核委員會

李方先生(主席)
黃繼鋒先生
黃國泰先生

薪酬委員會

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)
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25號
海港中心
22樓2202-2203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

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

管理層討論及分析

業務回顧

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團錄得收入67,428,000港元，按年下跌6.4%（二零一五年六月三十日：72,049,000港元）。毛損由去年同期之2,213,000港元輕微增加至2,393,000港元。由於證券買賣公允值變動之重大虧損，本集團錄得期內虧損153,656,000港元，而去年同期則錄得虧損92,635,000港元。

玩具部門

截至二零一六年六月三十日止六個月，玩具部門之收入減少6.4%至67,430,000港元（二零一五年：72,050,000港元）。儘管本集團已投放更多營銷資源就淡季改善業務情況，傳統主要市場之客戶仍受到疲弱市況及低經濟增長之影響，故下訂單時仍然審慎。由於收入仍不足以抵銷固定生產成本，玩具部門於上半年繼續錄得毛損。然而，由於期內之產能提升及人民幣貶值，毛損仍控制於2,390,000港元之相若水平（二零一五年：毛損2,210,000港元）。人民幣貶值及更嚴謹控制員工成本亦有助玩具部門減少行政開支。因此，玩具部門之業務並無進一步惡化，錄得除稅前虧損20,700,000港元，與去年同期相比，按年下跌17.8%。

證券投資

於回顧期間，由於市場高度關注全球經濟增長所面對之威脅及英國六月舉行之脫歐公投中大部份英國選民投票贊成脫歐所帶來之動盪，令全球資本市場於上半年出現波動。香港及中國之資本市場仍難免受到中國經濟增長放緩所帶來之負面影響。香港恒生指數由二零一五年十二月三十一日之21,914點下跌至二零一六年六月三十日之20,794點。本集團證券交易部門之表現主要受到其中一隻股票投資組合之影響，錄得公允值變動虧損106,600,000港元。於二零一六年三月，野馬國際集團有限公司於宣佈終止非常重大收購交易及恢復股份買賣後之股價暴跌超過68%。其股價於期內持續進一步下跌，跌幅達85.5%。

鑑於市場動盪及如年報所述，本集團採取更審慎之策略，並於第二季度已開始減少證券組合。因此，本集團之證券投資部門錄得公允值變動虧損總額119,010,000港元（二零一五年：收益8,550,000港元），包括已變現虧損9,170,000港元及未變現虧損109,840,000港元。

管理層討論及分析

業務回顧(續)

證券投資(續)

本集團於二零一六年六月三十日所持有之重大證券投資主要包括下列股票：(1)中國新華電視控股有限公司(「中國新華電視」)；(2)中國網絡教育集團有限公司(「中國網絡教育」)；(3)中策集團有限公司(「中策集團」)；及(4)野馬國際集團有限公司(「野馬國際」)。該等股份之價值於回顧期間經歷不同程度波幅。截至二零一六年六月三十日止六個月期間，中國新華電視股份之開市價為0.280港元，並分別錄得最高0.300港元及最低0.221港元，而收市價為0.250港元；中國網絡教育股份之開市價為0.300港元，並分別錄得最高0.410港元及最低0.188港元，而收市價為0.330港元；中策集團股份之開市價為0.218港元，並分別錄得最高0.300港元及最低0.155港元，而收市價為0.205港元；野馬國際股份之開市價為2.00港元，並分別錄得最高2.05港元及最低0.19港元，而收市價為0.29港元。

本公司於二零一六年六月三十日所持有重大投資明細

股份代號	名稱	主要業務	於二零一六年六月三十日		截至二零一六年六月三十日止六個月	
			所持股份 數目	佔已發行 股份總數 之百分比	市值 千港元	公允值 變動收益/ (虧損) 千港元
8356	中國新華電視控股有限公司	電視播放業務及提供水務工程服務	153,930,000	3.796%	38,482	(4,618)
8055	中國網絡教育集團有限公司	為教育計劃提供互聯網平台	86,744,000	2.945%	28,626	10,857
235	中策集團有限公司	金屬礦物及電子組件貿易、投資證券及放債	120,545,000	0.710%	24,712	(1,413)
928	野馬國際集團有限公司	在中國從事開發及推廣教育軟件產品及提供技術支援服務；在中國從事服裝銷售；及在香港從事證券買賣與投資業務	63,104,000	2.943%	18,300	(106,645)
	其他				23,091	(17,192)
總計					133,211	(119,011)

管理層討論及分析

財務回顧

流動資金、財務資源及資本結構

於二零一六年六月三十日，本集團的流動資產為311,799,000港元（二零一五年十二月三十一日：439,942,000港元），包括現金及現金等值物10,310,000港元（二零一五年十二月三十一日：26,005,000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202,269,000港元（二零一五年十二月三十一日：179,356,000港元）計算，處於1.54的健康水平（二零一五年十二月三十一日：2.45）。於期末，本集團之持作買賣證券為133,211,000港元，較去年結算日減少48%（二零一五年十二月三十一日：255,992,000港元）。本集團於二零一六年六月三十日的借貸主要以港元及人民幣計值，比例分別為72%及28%（二零一五年十二月三十一日：58%及42%）。總計126,610,000港元（二零一五年十二月三十一日：100,329,000港元）之所有借貸於一年內到期，按固定利率計息（二零一五年十二月三十一日：100%）。

於二零一六年六月三十日，本公司擁有人應佔權益減少32%至263,891,000港元（二零一五年十二月三十一日：388,897,000港元），主要由於本集團產生虧損所致。本集團以債務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。本集團於二零一六年六月三十日之資本負債比率約為42%（二零一五年十二月三十一日：26%）。

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

根據特別授權配售非上市認股權證

本公司已於二零一六年一月二十九日完成配售非上市認股權證，成功按配售價每股認股權證0.065港元發行合共480,000,000股非上市認股權證予投資者。配售非上市認股權證籌得之所得款項淨額約29,900,000港元已用作業務發展及作為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。

管理層討論及分析

財務回顧(續)

資產抵押

於二零一六年六月三十日，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103,594,000港元(二零一五年十二月三十一日：105,349,000港元)，以及銀行存款合共為504,000港元(二零一五年十二月三十一日：12,649,000港元)作為本集團獲授銀行一般信貸之抵押。

或然負債

於二零一六年六月三十日，本集團並無重大或然負債(二零一五年十二月三十一日：無)。

承擔

有關本集團承擔之詳情載於簡明綜合財務報表附註17。

僱員及薪酬政策

於二零一六年六月三十日，本集團於香港及中國大陸之僱員，包括董事，共有約2,298名(二零一五年六月三十日：2,387名)。本集團於回顧期間之員工成本總額(包括董事酬金)為62,560,000港元(二零一五年六月三十日：107,484,000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。

管理層討論及分析

前景

於下半年，本集團將繼續致力於現有業務部門以及對醫藥及保健行業之新投資。

展望下半年，玩具部門將面對更多市場挑戰。其於美國及歐洲之主要市場正面對經濟增長放緩，對客戶消費及玩具產品之需求均造成負面影響。此外，俄羅斯、巴西及阿根廷之經濟增長疲弱及貨幣貶值將進一步削減客戶對玩具產品之需求。儘管如此，玩具部門一直致力透過具競爭力之價格及更佳之銷售支援務求與現有客戶建立穩建之關係，預期有關策略將可加強對新客戶及現有客戶之吸引力。此外，玩具部門將於下半年傳統旺季致力提升整體生產效率，一方面已招聘充裕之合約員工以應付旺季生產需求，另一方面繼續投資生產自動化，加上人民幣及材料價格穩定，預期玩具部門於下半年之業績將有所改善。

就證券投資業務而言，本集團將繼續密切監察其投資組合，並已準備於下半年出售表現未如理想之投資。

項目更新

與北京諾泰德生物醫藥科技有限公司(「諾泰德」)成立合營公司

根據認購及股東協議，本集團與諾泰德在上半年已完成設立合營公司，並正在中國成立投資公司。於成立投資公司後，本集團與諾泰德將透過股東貸款向投資公司提供財務資源，為分泌肽技術之研究及開發提供資金。

收購宜諾科技(蘇州)有限公司之100%股權

根據收購協議，截至二零一六年六月三十日，已向賣方支付合共29,550,000港元作為可退還按金。本集團現正與賣方及有關當局進行磋商以完成法律手續，預期有關收購可於下半年完成。

收購北京五方醫院管理有限公司之70%股權

由於未能達成先決條件，本集團已於二零一六年七月二十九日宣佈，其決定不進行有關收購，並向對手方發出書面通知終止收購協議。本集團將繼續與該等賣方就解除有關收購進行磋商。

簡明綜合損益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
收入	4	67,428	72,049
銷售成本		(69,821)	(74,262)
毛損		(2,393)	(2,213)
其他收入及收益	5	5,494	5,312
銷售及分銷成本		(1,936)	(3,311)
行政開支		(32,860)	(83,982)
持作買賣證券之公允值變動		(119,011)	8,545
其他經營開支		(16)	(14,357)
融資成本		(2,934)	(2,629)
除稅前虧損	6	(153,656)	(92,635)
所得稅開支	7	-	-
期內虧損		(153,656)	(92,635)
下列人士應佔：			
本公司擁有人		(153,656)	(92,635)
非控股權益		-	-
		(153,656)	(92,635)
每股虧損			
基本及攤薄	8	(6.18港仙)	(4.25港仙)

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
期內虧損	(153,656)	(92,635)
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	(1,614)	(86)
期內出售海外業務之累計匯兌差額	-	49
期內其他全面虧損，經扣除稅項	(1,614)	(37)
期內全面虧損總額	(155,270)	(92,672)
下列人士應佔全面虧損總額：		
本公司擁有人	(155,270)	(92,672)
非控股權益	-	-
	(155,270)	(92,672)

簡明綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日

	附註	於二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一五年 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	10	115,419	118,875
預付土地補價		4,322	4,397
購買物業、廠房及設備之已付按金		12,500	12,500
可退回按金		29,549	-
		161,790	135,772
流動資產			
持作買賣證券		133,211	255,992
存貨		62,278	37,362
預付土地補價		152	152
應收貿易款項	11	22,224	27,159
應收貸款	12	47,103	48,000
預付款項、按金及其他應收款項		36,017	32,623
已抵押銀行存款		504	12,649
現金及現金等值物		10,310	26,005
		311,799	439,942
流動負債			
應付貿易款項及應付票據	13	45,562	48,286
其他應付款項及應計費用		26,264	26,471
貸款	14	126,610	100,329
應付稅項		3,833	4,270
		202,269	179,356
流動資產淨值		109,530	260,586
資產總值減流動負債		271,320	396,358
非流動負債			
遞延稅項負債		7,429	7,461
資產淨值		263,891	388,897

簡明綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日

	附註	於二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
股本及儲備			
本公司擁有人應佔權益			
股本	15	248,489	248,489
儲備		15,402	140,408
權益總額		263,891	388,897

簡明綜合權益變動表

截至二零一六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 儲備 千港元 (附註)	法定儲備 基金 千港元	購股權 儲備 千港元	認股權證 儲備 千港元	匯兌波動 儲備 千港元	累積虧損 千港元	權益 總額 千港元
於二零一六年一月一日	248,489	858,182	47,821	8,745	66,953	-	30,276	(871,569)	388,897
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(153,656)	(153,656)
其他全面虧損	-	-	-	-	-	-	(1,614)	-	(1,614)
期內全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	(1,614)	(153,656)	(155,270)
發行認股權證	-	-	-	-	-	31,200	-	-	31,200
發行認股權證應佔交易成本	-	-	-	-	-	(936)	-	-	(936)
於二零一六年六月三十日	248,489	858,182	47,821	8,745	66,953	30,264	28,662	(1,025,225)	263,891
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
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(92,635)	(92,635)
其他全面虧損	-	-	-	-	-	-	(37)	-	(37)
期內全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	(37)	(92,635)	(92,672)
變現之重估儲備	-	-	1,533	-	-	-	-	-	1,533
發行股份	40,000	120,000	-	-	-	-	-	-	160,000
發行股份應佔交易成本	-	(4,812)	-	-	-	-	-	-	(4,812)
行使購股權	6,040	24,427	-	-	(10,445)	-	-	-	20,022
確認以權益結算並以股份 為基礎之付款	-	-	-	-	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

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

截至二零一六年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
經營業務所用現金淨額	(52,887)	(206,196)
投資活動所用現金淨額		
收回應收貸款	897	-
墊付應收貸款	-	(96,000)
已抵押銀行存款減少(增加)	12,145	(8,518)
已付可退回按金	(29,549)	-
出售附屬公司之現金流出淨額	-	(58)
其他投資現金流量	(1,551)	(1,153)
	(18,058)	(105,729)
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	184,962	186,954
償還貸款	(158,681)	(171,892)
行使認股權證所得款項淨額	30,264	-
行使購股權所得款項	-	20,022
其他融資現金流量	-	(7,441)
	56,545	187,643
現金及現金等值物減少淨額	(14,400)	(124,282)
於一月一日之現金及現金等值物	26,005	145,879
匯率變動之影響	(1,295)	(37)
於六月三十日之現金及現金等值物	10,310	21,560
現金及現金等值物結餘分析：		
現金及現金等值物	10,310	21,560

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一六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25號海港中心22樓2202-2203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

截至二零一六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」)及聯交所證券上市規則(「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二零一五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二零一五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

截至二零一六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

於本中期期間，本集團首次應用香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈並於本中期期間強制生效之若干香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）修訂本。

應用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	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
收入		
銷售貨品	67,428	72,049

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，根據對本公司執行董事（即本集團主要營運決策人）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

截至二零一六年六月三十日止六個月

4. 分類報告(續)

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、購買物業、廠房及設備之已付按金、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

截至二零一六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

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止期間

	證券投資		製造及買賣		總計	
			玩具			
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
可呈報分類收入						
來自外間客戶之收入	-	-	67,428	72,049	67,428	72,049
可呈報除稅前分類(虧損)溢利	(119,231)	7,551	(20,696)	(25,180)	(139,927)	(17,629)
未分配企業收入					3,829	1,337
未分配企業開支					(17,558)	(76,343)
除稅前虧損					(153,656)	(92,635)
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	-	-	(4,246)	(4,503)	(4,246)	(4,503)
預付土地補價攤銷	-	-	(75)	(74)	(75)	(74)
存貨撇減，淨額	-	-	(3,603)	-	(3,603)	-
出售物業、廠房及設備之 虧損，淨額	-	-	(14)	(63)	(14)	(63)
應收賬款之減值虧損	-	-	-	(1,743)	-	(1,743)
持作買賣證券之公允值變動	(119,011)	8,545	-	-	(119,011)	8,545
銀行利息收入	-	1	297	12	297	13
利息開支	-	-	(2,934)	(2,629)	(2,934)	(2,629)
增加非流動資產						
物業、廠房及設備	-	-	1,465	1,223	1,465	1,223

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一六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

於二零一六年六月三十日

	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	159,689	217,381	377,070
未分配企業資產			96,519
資產總值			473,589
可呈報分類負債	-	(196,321)	(196,321)
未分配企業負債			(13,377)
負債總額			(209,698)

於二零一五年十二月三十一日

	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	267,936	218,890	486,826
未分配企業資產			88,888
資產總值			575,714
可呈報分類負債	-	(176,225)	(176,225)
未分配企業負債			(10,592)
負債總額			(186,817)

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

截至二零一六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	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
銀行利息收入	299	13
其他利息收入	3,827	1,336
出售附屬公司之收益	-	1,717
模具收入	658	889
雜項收入	710	1,357
	5,494	5,312

6. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損已扣除以下項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
工資及薪金	54,779	47,905
其他僱員福利	1,766	1,992
定額供款退休計劃之供款	6,015	6,487
以權益結算並以股份為基礎之付款	-	51,100
	62,560	107,484
存貨成本	65,217	72,398
物業、廠房及設備折舊	4,629	4,522
預付土地補價攤銷	75	74
出售物業、廠房及設備之虧損	27	63
撇減存貨，淨額	3,603	-
應收貿易款項之減值虧損	-	1,743
借貸之利息	2,934	2,629

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一六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。

本公司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。

8. 每股虧損

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	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 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	(153,656)	(92,635)
	<i>千股</i>	<i>千股</i>
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	2,484,889	2,177,432

由於假設行使本公司已授出之購股權及認股權證(截至二零一五年六月三十日止六個月：購股權)具反攤薄影響，因此於計算截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月期間之每股攤薄虧損時並無假設行使購股權及認股權證。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

9. 股息

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

10. 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，合共約為1,557,000港元（截至二零一五年六月三十日止六個月：1,223,000港元）。本集團已出售賬面值合共約為33,000港元（截至二零一五年六月三十日止六個月：95,000港元）之機器及設備。

11. 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：

	於二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至30天	13,321	19,816
31至90天	5,618	7,023
90天以上	3,285	320
	22,224	27,159

附註：

- (i) 所有應收貿易款項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。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

12. 應收貸款

應收貸款按固定年利率8%計息，並須於六個月償還。於報告期末，應收貸款已逾期惟未減值。於二零一六年六月三十日後，本集團與借方協定將應收貸款之到期日由經延長到期日進一步延長六個月，直至二零一六年十一月至十二月。

13. 應付貿易款項及應付票據

於報告期末，應付貿易款項及應付票據之賬齡分析如下：

	於二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至30天	28,911	20,366
31至90天	12,673	10,504
90天以上	3,978	17,416
	45,562	48,286

附註：應付貿易款項及應付票據預期將於一年內償還。

14. 貸款

於本中期期間，本集團取得新貸款184,962,000港元(截至二零一五年六月三十日止六個月：186,954,000港元)，並償還貸款158,681,000港元(截至二零一五年六月三十日止六個月：171,892,000港元)。有關貸款按市場年利率介乎3.2%至10.0%之固定利率計息(截至二零一五年六月三十日止六個月：年利率介乎4.00%至6.42%)，並須於一年內償還。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

15. 股本

	股份數目		金額	
	二零一六年 千股	二零一五年 千股	二零一六年 千港元	二零一五年 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	2,484,889	2,023,689	248,489	202,369
發行普通股	-	400,000	-	40,000
行使購股權	-	60,400	-	6,040
於六月三十日	2,484,889	2,484,089	248,489	248,409

於二零一六年一月二十九日，本公司按每份認股權證0.065港元發行合共480,000,000份認股權證。每份認股權證賦予初步權利可按認股權證行使價0.46港元認購一股認股權證股份。認股權證所附認購權可自認股權證發行日期起計12個月期間隨時行使。認股權證所附認購權獲悉數行使後，將發行合共480,000,000股認股權證股份。認股權證股份於繳足及配發後於所有方面將與本公司當時現有已發行股份享有同等權益。認股權證被分類為權益工具。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

16. 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現有購股權計劃(「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、僱員及其他參與者)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尚未行使數目：

	購股權數目 千股
於二零一六年一月一日及二零一六年六月三十日	308,120

根據該計劃授出之購股權詳情如下：

授出名稱	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
二零一五年授出	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
二零一四年授出	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	0.270

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

16. 以權益結算並以股份為基礎之付款(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月期間之購股權變動呈列如下：

授出名稱	於		期內重新分類 千股	於	
	二零一六年 一月一日 千股			二零一六年 六月三十日 千股	
執行董事					
高峰先生	二零一四年授出	16,800	-	16,800	
	二零一五年授出	3,400	-	3,400	
張繼燁先生	二零一四年授出	16,800	-	16,800	
	二零一五年授出	3,400	-	3,400	
吳疆先生(b)	二零一四年授出	11,080	(11,080)	-	
	二零一五年授出	9,120	(9,120)	-	
		<u>60,600</u>	<u>(20,200)</u>	<u>40,400</u>	
獨立非執行董事					
李方先生	二零一四年授出	1,680	-	1,680	
	二零一五年授出	140	-	140	
		<u>1,820</u>	<u>-</u>	<u>1,820</u>	
僱員	二零一四年授出	7,000	11,080	18,080	
	二零一五年授出	14,000	9,120	23,120	
其他參與者	二零一四年授出	63,200	-	63,200	
	二零一五年授出	161,500	-	161,500	
		<u>308,120</u>	<u>-</u>	<u>308,120</u>	

附註：

- (a) 期內概無購股權已授出、行使、失效或註銷。
- (b) 吳疆先生於二零一六年六月一日退任本公司之董事。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

16. 以權益結算並以股份為基礎之付款(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月期間之購股權變動呈列如下：

授出名稱	購股權數目				於 二零一五年 六月三十日 千股
	於 二零一五年 一月一日 千股	期內已授出 千股	期內已行使 千股	期內已失效 千股	
執行董事					
高峰先生	二零一四年授出	16,800	-	-	16,800
	二零一五年授出	-	3,400	-	3,400
劉穎女士	二零一四年授出	16,800	-	(16,800)	-
張繼燁先生	二零一四年授出	16,800	-	-	16,800
	二零一五年授出	-	3,400	-	3,400
吳疆先生	二零一四年授出	11,080	-	-	11,080
	二零一五年授出	-	9,120	-	9,120
		<u>61,480</u>	<u>15,920</u>	<u>(16,800)</u>	<u>60,600</u>
獨立非執行董事					
李方先生	二零一四年授出	1,680	-	-	1,680
	二零一五年授出	-	140	-	140
楊秦燕女士	二零一四年授出	1,680	-	-	-
		<u>3,360</u>	<u>140</u>	<u>-</u>	<u>1,820</u>
僱員	二零一四年授出	7,000	-	-	7,000
	二零一五年授出	-	14,000	-	14,000
其他參與者	二零一四年授出	96,800	-	(33,600)	63,200
	二零一五年授出	-	172,300	(10,000)	162,300
		<u>168,640</u>	<u>202,360</u>	<u>(60,400)</u>	<u>308,920</u>

附註：

- (a) 授予董事、僱員及其他參與者之購股權於授出時即時歸屬。
- (b) 期內概無購股權註銷。
- (c) 緊接董事及其他參與者行使購股權日期前本公司上市股份之加權平均收市價為2.28港元及2.12港元。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

16. 以權益結算並以股份為基礎之付款(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月期間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。

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
行使倍數	5
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。

17. 承擔

(a) 向一間實體提供財務援助及墊款

於二零一五年十一月十日，本集團訂立股東協議及融資協議，據此，本集團將向獨立第三方合聯亞洲有限公司(「Novotide BVI」)提供貸款融資人民幣45,000,000元，按年利率4%計息。Novotide BVI為北京諾泰德生物醫藥科技有限公司(「北京諾泰德」)之全資附屬公司。有關貸款將由Novotide BVI用作向天恩有限公司(「天恩」)注入股東貸款。天恩為本公司之非全資附屬公司，由本集團持有55%權益及由Novotide BVI持有45%權益。本集團將持有以Novotide BVI之股份作出之固定押記，直至貸款融資全數償還為止。除非股東協議所載之所有先決條件已獲達成，否則Novotide BVI可能不會動用有關貸款融資。

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，有關交易仍在進行中。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

17. 承擔(續)

(b) 收購宜諾科技(蘇州)有限公司(「蘇州宜諾」)

於二零一六年二月十七日，本集團訂立收購協議，據此，本集團有條件同意收購蘇州宜諾之100%現有股權，代價為人民幣64,500,000元。可退回按金約人民幣24,762,000元(相當於約29,549,000港元)已支付予該等賣方。於二零一六年六月三十日，就收購事項有資本承擔約人民幣39,738,000元(相等於約45,916,000港元)。

於二零一六年六月三十日，有關交易仍在進行中。

(c) 收購物業、廠房及設備

	於二零一六年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一五年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
有關收購物業、廠房及設備之已訂約 但未於綜合財務報表撥備之資本支出	12,500	12,500

18. 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	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
薪金、津貼及實物權益	7,107	6,098
退休計劃供款	60	32
以權益結算並以股份為基礎之付款	-	51,100
	7,167	57,230

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

19. 出售附屬公司

於截至二零一五年六月三十日止六個月期間，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

截至二零一六年六月三十日止六個月

20. 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
二零一六年六月三十日				
透過損益按公允值列賬 之金融資產—持作買賣證券	133,211	—	—	133,211
二零一五年十二月三十一日				
透過損益按公允值列賬 之金融資產—持作買賣證券	255,992	—	—	255,992

截至二零一六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（截至二零一五年六月三十日止六個月：無）。

中期股息

董事會議決不宣派截至二零一六年六月三十日止六個月之中期股息(二零一五年六月三十日：無)。

董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，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：

於本公司股份及相關股份之好倉

董事姓名	身份及權益性質	個人權益	公司權益	總權益	佔本公司 已發行股本之 概約百分比 (附註2)
高峰先生(「高先生」)	實益擁有人	20,200,000	-	20,200,000	0.81%
	於受控制法團之權益	-	1,576,795,472	1,576,795,472	63.46%
				(附註1)	
張繼燁先生(「張先生」)	實益擁有人	20,200,000	-	20,200,000	0.81%
	於受控制法團之權益	-	651,995,472	651,995,472	26.24%
				(附註1)	
李方先生	實益擁有人	1,820,000	-	1,820,000	0.07%

附註：

- 本公司651,995,472股股份由正美有限公司持有，該公司為晶明環球有限公司(「晶明」)之全資附屬公司，晶明由本公司執行董事高先生及張先生各自持有50%權益。因此，根據證券及期貨條例，高先生、張先生及晶明被視為於本公司之651,995,472股股份中擁有權益。此外，高先生透過其於萬天國際有限公司之100%股權而於本公司擁有間接權益，萬天國際有限公司與本公司於二零一六年一月二十八日訂立認購協議，以認購本公司924,800,000股股份。由於未能達成先決條件，認購協議已於二零一六年七月一日失效。
- 股權百分比乃根據本公司於二零一六年六月三十日之已發行股份2,484,888,729股計算。

其他資料

除上文及簡明綜合財務報表附註16之「以權益結算並以股份為基礎之付款」所披露者外，於二零一六年六月三十日，概無本公司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任何根據證券及期貨條例第352條須登記，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

有關本公司購股權計劃之詳情載於簡明綜合財務報表附註16。

董事購買股份或債權證之權利

除「董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」及簡明綜合財務報表附註16之「以權益結算並以股份為基礎之付款」章節所披露者外，截至二零一六年六月三十日止六個月任何時間，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，或於本期間內行使任何該等權利。

根據證券及期貨條例須予披露之股東權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，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%或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 (附註6)
高峰先生(「高先生」)	於受控制法團之權益	1,576,795,472 (附註1)	63.46%
張繼燁先生(「張先生」)	於受控制法團之權益	651,995,472 (附註1)	26.24%
中策集團有限公司 (「中策」)	於受控制法團之權益	651,995,472 (附註2)	26.24%
肖俊生先生 (「肖先生」)	於受控制法團之權益	925,800,000 (附註3)	37.26%
楊廣孝先生 (「楊先生」)	於受控制法團之權益	925,800,000 (附註4)	37.26%
上海蘭園資產管理有限公司 (「上海蘭園」)	於受控制法團之權益	1,083,900,000 (附註5)	43.62%

附註：

1. 本公司651,995,472股股份由正美有限公司持有，該公司為晶明環球有限公司(「晶明」)之全資附屬公司，晶明由本公司執行董事高先生及張先生各自持有50%權益。因此，根據證券及期貨條例，高先生、張先生及晶明被視為於本公司之651,995,472股股份中擁有權益。此外，高先生透過其於萬天國際有限公司之100%股權而於本公司擁有間接權益，萬天國際有限公司與本公司於二零一六年一月二十八日訂立認購協議，以認購本公司924,800,000股股份。由於未能達成先決條件，認購協議已於二零一六年七月一日失效。
2. 中策透過其於譽信貸(香港)有限公司之100%間接權益而於本公司擁有間接權益，譽信貸(香港)有限公司於本公司之651,995,472股股份中擁有抵押權益。
3. 肖先生透過其於眾萬控股有限公司之50%股權於本公司擁有間接權益，眾萬控股有限公司與本公司於二零一六年一月二十八日訂立認購協議，以認購本公司925,800,000股股份。由於未能達成先決條件，認購協議已於二零一六年七月一日失效。
4. 楊先生透過其於眾萬控股有限公司之50%股權於本公司擁有間接權益，眾萬控股有限公司與本公司於二零一六年一月二十八日訂立認購協議，以認購本公司925,800,000股股份。由於未能達成先決條件，認購協議已於二零一六年七月一日失效。
5. 上海蘭園透過其於Shine Rich Consultants Limited之80%股權於本公司擁有間接權益，Shine Rich Consultants Limited與本公司於二零一六年一月二十八日訂立認購協議，以認購本公司1,083,900,000股股份。由於未能達成先決條件，認購協議已於二零一六年七月一日失效。
6. 股權百分比乃根據本公司於二零一六年六月三十日之已發行股份2,484,888,729股計算。

其他資料

除上文所披露者外，於二零一六年六月三十日，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。

企業管治

於截至二零一六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。

董事之責任

守則條文第A.6.7條

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會成員，應定期出席董事會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。

偏離事項

本公司兩名執行董事及兩名獨立非執行董事因需要處理其他事務而未能出席本公司於二零一六年一月六日舉行之股東特別大會。本公司兩名執行董事、一名非執行董事及兩名獨立非執行董事因需要處理其他事務而未能出席本公司於二零一六年一月十五日舉行之股東特別大會。本公司一名獨立非執行董事因需要處理其他事務而未能出席本公司於二零一六年六月一日舉行之股東週年大會。然而，董事會至少一名執行董事及一名獨立非執行董事出席各大會，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」)，條款並不比上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「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二零一六年六月三十日止六個月期間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. 由於吳疆先生(「吳先生」)於二零一六年六月一日舉行之本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上未獲通過重選為董事，因此彼於股東週年大會結束後已退任董事職務。

審閱中期財務報表

本公司審核委員會已與管理層審閱本公司所採納之會計原則及政策以及截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績。審核委員會認為該等業績已遵照適用會計準則及規定而編製，並已作出充份披露。

購買、出售或贖回本公司上市股份

於截至二零一六年六月三十日止六個月，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，二零一六年八月三十日