



Addchance Holdings Limited

互益集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 3344)

2017 中期報告





目錄

頁次

公司資料	2
財務摘要	4
簡明綜合損益及其他全面收益表	5
簡明綜合財務狀況表	6
簡明綜合權益變動表	8
簡明綜合現金流量表	10
簡明綜合財務報表附註	11
管理層討論及分析	35
其他資料	42

1

互益集團有限公司 / 中期報告 2017





執行董事

潘森先生(主席)

(於二零一七年四月十九日獲委任)

張達忠先生(行政總裁)

盧平先生(於二零一七年五月二十三日退任)

鄭軍先生(於二零一七年五月二十三日退任)

非執行董事

崔志仁先生(於二零一七年五月二十三日退任)

趙旭先生(於二零一七年八月十二日退任)

獨立非執行董事

陳樹堅先生

謝國生博士

焦惠標先生

公司秘書

許惠敏女士

審核委員會、薪酬委員會、 提名委員會及企業管治委員會成員

陳樹堅先生

謝國生博士

焦惠標先生

授權代表

潘森先生

許惠敏女士

總辦事處及香港主要營業地點

香港

九龍

長沙灣

荔枝角道822號9樓

註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

恒生銀行有限公司

渣打銀行(香港)有限公司

上海商業銀行

主要股份過戶登記處

SMP Partners (Cayman) Limited
Royal Bank House – 3rd Floor
24 Shedden Road
P.O. Box 1586
Grand Cayman, KY1-1110
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東 183 號
合和中心
17樓 1712-16 號舖

核數師

德勤 • 關黃陳方會計師行

香港法律顧問

施文律師行

網頁

www.addchance.com.hk
www.irasia.com/listco/hk/addchance/index.htm

股份代號

3344



主要財務業績

	截至六月三十日止六個月		變動 +/-%
	二零一七年 千港元	二零一七年 千港元	
營業額	206,223	233,234	-11.6%
毛損	(38,091)	(39,130)	-2.7%
期內虧損	(80,198)	(144,814)	-44.6%
每股虧損(港仙)	(2.55)	(20.52)	-87.6%

財務比率

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
盈利比率：		
邊際毛利(%)	-18.5%	-16.8%
邊際純利(%)	-38.9%	-62.1%
流動資金比率：		
流動比率(倍)	0.57	0.54
存貨周轉期(日)(附註1)	55	259
應收賬款周轉期(日)(附註2)	42	78
應付賬款周轉期(日)(附註3)	39	57
資金充足率		
資產負債比率(%) (附註4)	55.2%	63.7%

附註：

1. 存貨周轉日數等於期末存貨除以期內銷售成本再乘以181日。
2. 應收賬款周轉日數等於期末應收貿易賬款及票據除以期內銷售再乘以181日。
3. 應付賬款周轉日數等於期末應付貿易賬款及票據除以期內的銷售成本再乘以181日。
4. 資產負債比率等於期末銀行及其他借貸總額除以期末總資產。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

	附註	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
收益	3	206,223	233,234
銷售成本		<u>(244,314)</u>	<u>(272,364)</u>
毛損		(38,091)	(39,130)
其他收入及其他收益及虧損	4	51,696	(12,576)
銷售及分銷成本		(8,518)	(16,409)
行政費用		(63,514)	(58,624)
財務費用	5	<u>(21,771)</u>	<u>(17,934)</u>
除稅前虧損		(80,198)	(144,673)
所得稅開支	6	<u>-</u>	<u>(141)</u>
本期間虧損	7	(80,198)	(144,814)
其後可能重新分類至損益之其他全面收入(開支)：			
換算海外業務產生的匯兌差異		5,960	(38,340)
出售附屬公司時重新分類換算儲備至損益		<u>(43,712)</u>	<u>-</u>
		<u>(37,752)</u>	<u>(38,340)</u>
本期間全面開支總額		<u><u>(117,950)</u></u>	<u><u>(183,154)</u></u>
以下各項應佔期間虧損：			
本公司擁有人		(79,716)	(144,814)
非控股權益		<u>(482)</u>	<u>-</u>
		<u><u>(80,198)</u></u>	<u><u>(144,814)</u></u>
以下各項應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		(117,468)	(183,154)
非控股權益		<u>(482)</u>	<u>-</u>
		<u><u>(117,950)</u></u>	<u><u>(183,154)</u></u>
每股虧損(以港仙計)			
基本	9	<u><u>(2.55)</u></u>	<u><u>(20.52)</u></u>

簡明綜合財務狀況表

於二零一七年六月三十日

	附註	二零一七年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 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	315,404	334,671
預付租賃款項		42,976	43,500
就收購預付租賃款項及物業、廠房 及設備的已付按金		13,309	13,309
可供出售投資	11	81,956	97,376
商譽	17	23,453	-
其他資產	17	-	16,000
		<u>477,098</u>	<u>504,856</u>
流動資產			
預付租賃款項		1,049	1,049
存貨		74,117	46,595
應收貸款	12	42,000	-
應收貿易賬款及其他應收款項、按金及預付款項	13	144,763	105,274
可收回稅項		1,572	1,572
銀行結餘及現金		133,795	107,996
		<u>397,296</u>	<u>262,486</u>
分類為持作出售之資產	18	-	114,313
		<u>397,296</u>	<u>376,799</u>



簡明綜合財務狀況表

於二零一七年六月三十日

	附註	二零一七年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
流動負債			
應付貿易賬款、應付票據及其他應付款項	14	185,706	153,693
稅項負債		783	783
銀行及其他借款－於一年內到期	15	461,143	590,396
銀行透支		48,308	68,128
		<u>695,940</u>	<u>813,000</u>
與分類為持作出售之資產有關之負債	18	–	133,703
		<u>695,940</u>	<u>946,703</u>
流動負債淨額		<u>(298,644)</u>	<u>(569,904)</u>
總資產減流動負債		<u>178,454</u>	<u>(65,048)</u>
資本及儲備			
股本	16	53,967	8,467
儲備		97,593	(98,118)
		151,560	(89,651)
非控股權益		1,483	(1)
		<u>153,043</u>	<u>(89,652)</u>
非流動負債			
銀行及其他借款－於一年之後到期	15	21,660	20,860
遞延稅項負債		3,751	3,744
		<u>25,411</u>	<u>24,604</u>
		<u>178,454</u>	<u>(65,048)</u>

簡明綜合權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔權益								非控股權益 千港元	總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	實收盈餘 千港元 (附註a)	特別儲備 千港元 (附註b)	法定儲備 千港元 (附註c)	匯兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元		
於二零一六年一月一日(經審核)	7,057	431,560	69,447	24,673	15,127	179,819	(464,092)	263,591	-	263,591
換算海外業務時產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(38,340)	-	(38,340)	-	(38,340)
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(144,814)	(144,814)	-	(144,814)
期內全面開支總額	-	-	-	-	-	(38,340)	(144,814)	(183,154)	-	(183,154)
於二零一六年六月三十日(未經審核)	7,057	431,560	69,447	24,673	15,127	141,479	(608,906)	80,437	-	80,437
於二零一七年一月一日(經審核)	8,467	472,344	69,447	24,673	15,127	134,154	(813,863)	(89,651)	(1)	(89,652)
換算海外業務時產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	5,960	-	5,960	-	5,960
出售附屬公司時重新分類	-	-	-	-	-	(43,712)	-	(43,712)	-	(43,712)
撥算儲備至損益(附註18)	-	-	-	-	-	-	(79,716)	(79,716)	(482)	(80,198)
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期內全面開支總額	-	-	-	-	-	(37,752)	(79,716)	(117,468)	(482)	(117,950)
收購附屬公司(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,614	1,614
收購於一間附屬公司 的額外權益	-	-	-	(352)	-	-	-	(352)	352	-
發行新股	45,500	318,500	-	-	-	-	-	364,000	-	364,000
發行新普通股應佔交易成本	-	(4,969)	-	-	-	-	-	(4,969)	-	(4,969)
於二零一七年六月三十日(未經審核)	53,967	785,875	69,447	24,321	15,127	96,402	(893,579)	151,560	1,483	153,043



簡明綜合權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

附註：

- (a) 本集團的實繳盈餘即(i)所收購附屬公司的合併資產淨值加上收購 Interlink Atlantic Limited (於二零零五年進行集團重組前本集團各公司的控股公司)所欠一名前任股東款項，超逾本公司根據集團重組就此所發行股本面值的差額；及減去(ii)根據本公司組織章程大綱及細則獲股東批准的已付股息。
- (b) 本集團的特別儲備，即(i)本公司附屬公司Interlink Atlantic Limited發行的股本面值與其於二零零四年九月二十三日所收購附屬公司股本面值的差額；(ii)非控股權益將所佔資產淨值給予Interlink Atlantic Limited的一名前任股東；及(iii)非控股權益的經調整金額與就本集團於一間附屬公司所有權權益變動(並不會導致對該附屬公司的控股權發生變動)已付代價間任何差額。
- (c) 本集團的法定儲備即根據中華人民共和國(「中國」)或澳門法律及法規指定須從本公司於中國及澳門成立的附屬公司除稅後溢利撥出的儲備。根據中國及澳門相關公司法及法規，中國及澳門公司須將其法定財務報表(乃根據適用於在中國／澳門成立的企業的相關會計原則及財務規例呈列)內計算的除稅後溢利之10%至25%轉撥至法定盈餘儲備，直至儲備結餘達到實繳股本之50%為止。



簡明綜合現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
經營活動(所用)所得現金淨額	(115,287)	10,367
用於投資活動現金淨額：		
貨款予獨立第三方	(42,000)	-
出售附屬公司(扣除所出售現金 及現金等價物)(附註18)	(6,704)	-
購買物業、廠房及設備	(3,086)	(553)
出售物業、廠房及設備所得款項	280	4
收購附屬公司(扣除所收購現金 及現金等價物)(附註17)	1,832	-
退還就收購投資已付按金	12,000	-
	(37,678)	(549)
融資活動所得(所用)現金淨額：		
發行股份所得款項淨額	359,031	-
發行債券所得款項淨額	35,574	-
新籌集銀行借款	30,326	16,944
提早贖回債券	(31,000)	-
已付利息	(18,887)	(17,094)
償還其他借款	(33,000)	-
償還銀行借款	(148,160)	(50,559)
本公司一名前任股東墊款	-	174
	193,884	(50,535)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	40,919	(40,717)
於一月一日的現金及現金等價物	44,568	40,347
於六月三十日的現金及現金等價物	85,487	(370)
於六月三十日的現金及現金等價物，相當於：		
銀行結餘及現金	133,795	64,231
銀行透支	(48,308)	(64,601)
	85,487	(370)

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃按照國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際會計準則第34號（「國際會計準則第34號」）中期財務報告以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄16的適用披露規定編製。簡明綜合財務報表以港元呈列，而港元亦為本公司的功能貨幣。

鑒於(a)本集團於截至二零一七年六月三十日止六個月產生本公司擁有人應佔虧損淨額約79,716,000港元，及截止該日，本集團的流動負債超過其流動資產約298,644,000港元；(b)本集團與本公司若干往來銀行（「該等銀行」）各自於二零一七年三月九日訂立之債務重組契據（「債務重組契據」）仍在執行中及其成功完成的可能性取決於本集團是否有充足資源支付債務重組契據項下相關款項；及(c)與有關聯方的法律訴訟尚未解決，本公司董事於編製簡明綜合財務報表時已充分考慮本公司及其附屬公司（「本集團」）的未來流動資金狀況。

本公司董事已對本集團未來流動資金及現金流量進行評估，當中已考慮以下相關事項：

(i) 成功實施債務重組計劃的可能性

於二零一七年三月九日，本集團與該等銀行各自訂立債務重組契據，詳情載於董事會於二零一七年三月三十一日批准之本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表附註1。截至該等簡明綜合財務報表獲授權刊發日止，本集團已向該等銀行支付合共約90,000,000港元。

於本集團於債務重組契據日期起計180日內就527,000,000港元中總額230,000,000港元作出付款及本集團將承諾支付尾款150,000,000港元後，本集團將獲出讓其於若干違約銀行借款之一切權利、所有權、利益及權益。經考慮本集團的內部資源及可能需進行的任何進一步集資活動後，本公司董事認為，本集團擁有充足資源於簽署債務重組契據日期起一年內結算餘額290,000,000港元。

1. 編製基準 (續)

(ii) 與前關聯方的法律訴訟的結果

於本中期期間，本集團收到前關聯方呈交的有關將本公司之間接全資附屬公司互益有限公司清盤之清盤呈請。本集團亦自一家實體(就本公司董事所深知，由本公司一名前董事實益擁有)收到傳訊令狀。該等關聯方申索的總額約為50,000,000港元。

本公司董事已指示其法律顧問審閱該等法律訴訟的詳情並提供進一步法律建議。本公司董事認為，本集團有充足理由就法律申索進行辯護。此外，互益有限公司已就對前關聯方及其聯系人有關若干債務而作出的個別訴訟及索賠而發出傳訊令狀。然而，於該初步階段，該等法律訴訟的最終結果不可評估。於二零一七年六月三十日，該等法律訴訟所涉及的總額已計入簡明綜合財務狀況表應付貿易賬款、應付票據及其他應付款項中。

(iii) 實施積極的成本節約措施

本集團正實施積極成本節約措施，以改善經營現金流量及其財務狀況，且本公司董事認為，本集團業務的表現將於來年大幅改善。

於考慮內部資源、成功實施債務重組計劃的可能性、法律訴訟的有利結果、實施成本節約措施及可能需進行任何進一步集資活動後，本公司董事認為，本集團將擁有充足經營資金以滿足其於該等簡明綜合財務報表批准日期起未來至少十二個月的現時需求。故此，本公司董事認為該等財務報表以持續經營基準編製乃屬恰當。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表已按照歷史成本基準編製，惟按公平值計量之若干金融工具除外(倘適用)。

除下文所述者外，截至二零一七年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法，與編製本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表時所採用者一致。

(i) 本公司於本中期期間採納以下新會計政策。

業務合併

倘業務合併之初步會計處理於合併發生之報告期末仍未完成，則本集團會就仍未完成會計處理之項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間內作出調整，以及確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況之新資料，而倘知悉該等資料，將會影響於當日確認之金額。

商譽

收購業務所產生商譽，乃按收購業務當日(見本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表內及上文相關會計政策)確定之成本減累計減值虧損(如有)列賬。

為進行減值測試，商譽會被分配至預期因合併之協同效應而得益之本集團各個現金產生單位(或現金產生單位組別)，即就內部管理而言監察商譽的最低層面及不大於經營分部。



2. 主要會計政策(續)

- (i) 本公司於本中中期期間採納以下新會計政策。(續)

商譽(續)

獲分配商譽之現金產生單位(或現金產生單位組別)會每年及於出現可能減值之跡象時更頻密地進行減值測試。就於報告期內收購事項產生的商譽而言,獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)於該報告期結束前進行減值測試。倘可收回金額少於其賬面值,則減值虧損會先分配以扣減任何商譽之賬面值,其後按該單位(或現金產生單位組別)內各資產之賬面值之比例分配至其他資產。

出售有關現金產生單位時,商譽之應佔金額於釐定出售損益金額時計算在內。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策(續)

- (ii) 於本中期期間，本集團已首次應用由國際會計準則委員會發出的以下國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)之修訂版，其與本集團編製簡明綜合財務報表有關：

國際會計準則第7號(修訂版)	披露計劃
國際會計準則第12號(修訂版)	就未變現虧損確認遞延稅項資產
國際財務報告準則第12號(修訂版)	國際財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進的一部分

於本中期期間應用上述國際財務報告準則之新修訂版並無對此等簡明綜合財務報表所報告金額及／或所載披露造成重大影響。

有關因應用國際會計準則第7號(修訂版)而自融資活動產生之負債變動(包括來自現金流量之變動以及非現金變動)之額外披露將於截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合財務報表內提供。



3. 分類資料

向本公司執行董事(作為本集團主要營運決策者,「主要營運決策者」)報告,供其作資源分配及表現評估之用的數據須集中於所交付或所提供的貨品或服務種類。

截至二零一六年六月三十日止六個月,本集團根據國際財務報告準則第8號設有五個營運及可報告分類,當時本集團的業務主要包括生產及銷售棉紗、生產及銷售針織毛衫、生產及銷售色紗、提供漂染服務及買賣棉花及毛紗。於截至二零一七年六月三十日止六個月,本集團已決定拓闊及多元化其業務,方式為從事石油貿易業務、提供金融服務及大數據解決方案。

為更好地反映本集團現時從事的業務多元化及評估不同業務分部的表現以分配資源,本集團的內部呈報已經修訂,以使生產、銷售及買賣紡織品業務項下所有五個先前經營及報告分類已合併至一個單一可報告分類。因此,本集團的可報告分類按業務角度已修改為四個,即(i)生產、銷售及買賣紡織品,(ii)石油貿易,(iii)提供金融服務及(iv)提供大數據解決方案。比較數字已作相應重列。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

3. 分類資料(續)

以下為本集團可報告及經營分類之收益及業績分析：

截至二零一七年六月三十日止六個月

	生產、銷售及 買賣紡織品 千港元	石油貿易 千港元	提供 金融服務 千港元	提供大數據 解決方案 千港元	總計 千港元
收益	<u>104,979</u>	<u>101,112</u>	<u>132</u>	<u>-</u>	<u>206,223</u>
分類(虧損)溢利	<u>(22,199)</u>	<u>229</u>	<u>(1,719)</u>	<u>(1,867)</u>	<u>(25,556)</u>
未分配支出					(17,975)
其他收入及其他收益及虧損					(14,896)
財務費用					<u>(21,771)</u>
除稅前虧損					<u>(80,198)</u>



3. 分類資料(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月(重列)

	生產、銷售及 買賣紡織品 及總計 千港元
收益	233,234
分類虧損	(90,258)
未分配支出	(7,516)
其他收入及其他收益及虧損	(28,965)
財務費用	(17,934)
除稅前虧損	(144,673)

分類(虧損)溢利指各分類錄得的除稅前(虧損)溢利，不計及分配中央行政開支、董事薪金、可供出售投資公平值之變動、並非歸屬於分類虧損(溢利)之其他收入及其他收益及虧損以及財務費用。此乃向主要營運決策者就資源分配及表現評估目的而報告之計量。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

3. 分類資料(續)

以下為本集團按可報告分類之資產分析：

於二零一七年六月三十日

資產	生產、銷售及 買賣紡織品 千港元	石油貿易 千港元	提供 金融服務 千港元	提供大數據 解決方案 千港元	總計 千港元
分類資產	528,945	41,670	22,695	23,628	616,938
可供出售投資					81,956
未分配公司資產					<u>175,500</u>
合併資產總值					<u><u>874,394</u></u>



3. 分類資料(續)

於二零一六年十二月三十一日

	生產、銷售及 買賣紡織品 千港元	石油貿易 千港元	總計 千港元
資產			
分類資產	503,328	-	503,328
可供出售投資			97,376
分類為持作出售之資產			114,313
未分配公司資產			<u>166,638</u>
合併資產總值			<u>881,655</u>

為監控分類表現及分類之間分配資源，所有資產均按獨立呈報分類所得收益基準分配至可報告及營運分類，惟其他資產、應收貸款、可收回稅項、可供出售投資、分類為持作出售之資產、銀行結餘及現金及非核心業務之資產除外。此乃向主要營運決策者報告用作資源分配及表現評估之基準。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

4. 其他收入及其他收益及虧損

截至六月三十日止六個月

其他收入及其他收益(虧損)包括：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
銀行利息收入	28	8
應收貸款利息收入	1,482	—
其他資產利息收入	—	183
廢料收入	1,794	966
電力及蒸汽收費收入	24	61
租金收入	1,454	2,154
雜項收入	1,212	3,114
出售附屬公司之收益(附註18)	67,244	—
出售物業、廠房及設備之收益	56	4
匯兌(虧損)收益淨額	(652)	18,390
提早贖回債券的虧損	(5,526)	—
就可供出售投資確認減值虧損	(15,420)	(35,455)
就其他應收款項確認減值虧損	—	(2,001)
	<u>51,696</u>	<u>(12,576)</u>

21

互益集團有限公司 / 中期報告 2017

5. 財務費用

截至六月三十日止六個月

銀行及其他借款利息

二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<u>21,771</u>	<u>17,934</u>

6. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
所得稅開支包括：		
香港利得稅		
— 本期間	—	44
遞延稅項		
— 本期間	—	97
	<u>—</u>	<u>97</u>
	<u>—</u>	<u>141</u>

截至二零一六年六月三十日止六個月的香港利得稅按估計應課稅溢利的16.5%計算。由於本集團並無任何應課稅溢利，故並無就截至二零一七年六月三十日止六個月作出香港利得稅撥備。

按中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施規則，自二零零八年一月一日起，中國各附屬公司稅率為25%。由於本集團並無應課稅溢利，故並無就兩個期間作出企業所得稅撥備。

根據柬埔寨之相關法律及法規，本公司的柬埔寨附屬公司產生之溢利獲豁免繳交柬埔寨所得稅，直至二零一八年為止。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

7. 本期間虧損

截至六月三十日止六個月

本期間虧損經扣除下列各項後得出：

物業、廠房及設備折舊

22,940

27,335

預付租賃款項攤銷

524

730

8. 股息

本公司董事不建議就截至二零一七年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零一六年六月三十日止六個月：無)。

9. 每股虧損

本期間每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔期間虧損79,716,000港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：144,814,000港元)及已發行股份加權平均數3,120,764,058股(截至二零一六年六月三十日止六個月：705,730,909股)計算。

由於本公司在兩個期間內的任何時間均無尚未發行潛在普通股，故並無呈列每股攤薄虧損。

10. 物業、廠房及設備的變動

於本中期期間，除附註17所載收購外，本集團的資本開支為3,086,000港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：553,000港元)。



11. 可供出售投資

	二零一七年 六月三十日 千港元	二零一六年 十二月三十一日 千港元
可供出售投資－非上市證券		
－Coulman International Limited (「Coulman International」)，按公平值(附註i)	79,125	94,545
－建國亞洲集團有限公司(「建國亞洲」)，按成本(附註ii) 減：已確認減值虧損	9,500 (6,669)	9,500 (6,669)
	2,831	2,831
	<u>81,956</u>	<u>97,376</u>

附註：

- (i) 此指於Coulman International擁有的13%股權。Coulman International為一間於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，且其非全資附屬公司在中國經營天然氣業務，包括管道建設、銷售及分銷天然氣、經營加氣站以及安裝天然氣設備。其於報告期末按公平值計量。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，Coulman International的實際表現未能如其管理層估計般良好，並已作出減值虧損15,420,000港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：35,455,000港元)，且已計入其他收入及其他收益及虧損內損益內。

- (ii) 此指於建國亞洲擁有的27%權益，建國亞洲從事船舶燃油貿易。本公司董事認為，本集團並無對建國亞洲行使重大影響力，該投資列賬為可供出售投資。於報告期末，其按成本減減值計量，因合理公平值估計範圍較大以致本公司董事認為其公平值無法可靠計量。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

12. 應收貸款

就呈報目的分析為：

有抵押(附註)

無抵押

二零一七年
六月三十日
千港元

34,000

8,000

42,000

二零一六年
十二月三十一日
千港元

—

—

—

於二零一七年六月三十日，該等款項為應收自獨立第三方，按年率介乎2%至24%的固定利率計息。

附註：該款項由一間其股份於香港聯合交易所有限公司上市的公司向相關借款人發行的本金額為38,000,000港元於二零一八年一月三十日到期的承兌票據作擔保。所述承兌票據已由借款人出讓予本集團以擔保上述借貸。

13. 應收貿易賬款、其他應收款項、按金及預付款項

本集團一般會給予貿易客戶介乎30日至120日的信貸期。

應收貿易賬款於報告期末(接近各個收益確認日期)按發票日期呈列的賬齡分析如下：

賬齡：

0至30日

31日至60日

61日至90日

91日至120日

120日以上

二零一七年
六月三十日
千港元

24,367

6,175

2,488

12,758

1,109

46,897

二零一六年
十二月三十一日
千港元

17,879

13,943

9,240

7,481

2,588

51,131

14. 應付貿易賬款及其他應付款項

於報告期末，應付貿易賬款的賬齡分析根據發票日期呈列如下：

	二零一七年 六月三十日 千港元	二零一六年 十二月三十一日 千港元
賬齡：		
0至60日	24,108	6,220
61日至90日	6,358	722
90日以上	22,115	12,634
	<u>52,581</u>	<u>19,576</u>

15. 銀行及其他借款

於本中期期間，本集團獲得新增銀行貸款為數30,326,000港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：16,944,000港元)作為額外營運資金，及已償還銀行借款148,160,000港元(包括違約借款合共90,000,000港元)(截至二零一六年六月三十日止六個月：50,559,000港元(包括違約借款合共5,612,000港元))。所有新增貸款按介乎每年4.60厘至8.40厘之固定利率計息。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

16. 股本

	股份數目	金額 千港元
每股面值0.01港元的普通股		
法定股本：		
於二零一六年一月一日、二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日	10,000,000,000	100,000
已發行及繳足：		
於二零一七年一月一日	846,730,909	8,467
發行新股份(附註)	4,550,000,000	45,500
於二零一七年六月三十日	5,396,730,909	53,967

附註：於二零一七年一月六日，本集團與四名認購人(Gold Train Investments Limited(「第一名認購人」)、袁東杰先生(「第二名認購人」)、陳熾權先生(「第三名認購人」)及李雙暉女士(「第四名認購人」))訂立認購協議，據此，第一名認購人已同意認購不少於2,500,000,000股新股份及不多於3,800,000,000股新股份及各餘下認購人已同意認購250,000,000股新股份。第一名認購人的最終實益擁有人為潘森先生(其已於二零一七年四月十九日獲委任為本公司執行董事及董事會主席)及其他認購人為獨立第三方。認購協議項下所有新股份將為每股0.08港元。所有該等認購事項已完成及合共4,550,000,000股股份已由本公司發行。該等認購事項所得款項總額及淨額分別約為364,000,000港元及359,000,000港元。認購事項所得款項淨額乃於扣除佣金及其他相關開支後達致。

17. 收購附屬公司

於本中期期間，本集團已完成下列收購事項。

(a) 收購深圳市易簡行數據技術有限公司（「深圳市易簡行」）

於二零一七年五月十五日，本公司的間接全資附屬公司互益國際有限公司收購深圳市易簡行之51%股權，代價為9,530,000港元。深圳市易簡行主要從事提供大數據服務。此收購已採用收購會計法入賬。

(b) 收購利達財富管理顧問有限公司（「利達財富」）及其附屬公司（統稱「利達財富集團」）

於二零一七年三月七日，本公司之間接全資附屬公司Diamond Forest International Limited收購利達財富之70.83%股權，代價為17,000,000港元。利達財富集團主要從事提供資產管理服務。此收購已採用收購會計法入賬。

代價包括：

	深圳市易簡行 千港元	利達財富集團 千港元	總計 千港元
承兌票據(附註i)	9,530	-	9,530
於本期間已付現金	-	1,000	1,000
於截至二零一六年十二月三十一日 止年度已付按金	-	16,000	16,000
	<u>9,530</u>	<u>17,000</u>	<u>26,530</u>



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

17. 收購附屬公司(續)

	深圳市易簡行 千港元	利達財富集團 千港元	總計 千港元
於收購日期所收購資產 及所確認負債之 暫定公平值(附註ii)			
物業、廠房及設備	1,557	96	1,653
應收貿易賬款及其他應收款項、 按金及預付款項	12,411	617	13,028
銀行結餘及現金	22	2,810	2,832
應付貿易賬款、應付票據及 其他應付款項	(12,753)	(61)	(12,814)
遞延稅項負債	-	(8)	(8)
	<u>1,237</u>	<u>3,454</u>	<u>4,691</u>
收購時之商譽(附註ii)			
轉讓之代價	9,530	17,000	26,530
加：非控股權益	606	1,008	1,614
減：收購之資產淨值	(1,237)	(3,454)	(4,691)
	<u>8,899</u>	<u>14,554</u>	<u>23,453</u>
本期間收購時產生之現金流入			
所收購銀行結餘及現金	22	2,810	2,832
減：於本期間已付現金代價	-	(1,000)	(1,000)
	<u>22</u>	<u>1,810</u>	<u>1,832</u>

17. 收購附屬公司 (續)

附註：

- (i) 承兌票據為無抵押、按2%計息及須於一年內償還。其由互益國際有限公司發行，本金額為10,000,000港元及實際利率為年率12.24%。
- (ii) 收購附屬公司之初步會計處理已就將識別及確認的無形資產按暫定基準釐定，須待就各公平值取得專業估值後確定。
- (iii) 根據收購深圳市易簡行的買賣協議，互益國際有限公司須向賣方支付參考深圳市易簡行截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核純利計算不超過10,400,000港元之款項。根據本公司董事於本報告日期之最佳估計，深圳市易簡行的溢利目標(如買賣協議中所列明)將不會達成及並無於二零一七年六月三十日作出或然代價撥備。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

18. 出售附屬公司

於二零一七年一月六日，本公司的間接全資附屬公司互益有限公司與一名獨立第三方（「買家」）訂立買賣協議，據此，互益有限公司同意出售其於張家港互益染整有限公司及張家港互益紡織有限公司（統稱「出售集團」，於相關時間為本公司的間接全資附屬公司）的全部股權，總現金代價為1,000,000港元。

出售出售集團於二零一七年二月二十二日完成。

千港元

失去控制權的資產及負債分析：

物業、廠房及設備	67,675
預付租賃款項	12,344
存貨	17,346
應收貿易賬款及其他應收款項	10,910
銀行結餘及現金	7,704
應付貿易賬款及其他應付款項	(44,716)
稅項負債	(5,368)
銀行借款	(88,427)

出售負債淨額 (22,532)

出售出售集團之收益：

已收代價	1,000
撥回換算儲備	43,712
出售負債淨額	<u>22,532</u>

出售之收益 67,244

出售時產生之現金流出淨額：

現金代價	1,000
減：出售之銀行結餘及現金	<u>(7,704)</u>
	<u>(6,704)</u>

19. 或然負債

	二零一七年 六月三十日 千港元	二零一六年 十二月三十一日 千港元
提供予銀行之財務擔保	<u>32,360,000</u>	<u>—</u>

於二零一七年六月三十日，本集團就授予出售集團之銀行融資向若干銀行提供財務擔保。上文披露之金額指在擔保獲悉數要求履行之情況下可能須支付之總額，其中32,360,000港元(二零一六年十二月三十一日：無)已由出售集團動用。已以本集團為受益人簽立背對背形式的彌償保證，據此，出售集團之買方承諾倘出售集團無法結算未償還銀行借款而銀行要求本集團償還時為本集團提供彌償保證。

20. 資本承擔

	二零一七年 六月三十日 千港元	二零一六年 十二月三十一日 千港元
有關收購一間附屬公司的已訂約但未在簡明綜合財務報表內撥備的資本開支	<u>—</u>	<u>1,000</u>

21. 資產抵押

於報告期末，本集團已質押以下資產予銀行，以令本集團獲授銀行借款及信貸融資：

	二零一七年 六月三十日 千港元	二零一六年 十二月三十一日 千港元
物業、廠房及設備	4,945	54,628
預付租賃款項	<u>8,904</u>	<u>20,858</u>
	<u>13,849</u>	<u>75,486</u>

於二零一六年十二月三十一日，物業、廠房及設備49,079,000港元(二零一七年六月三十日：無)及預付租賃款項11,841,000港元(二零一七年六月三十日：無)計入分類為持作銷售資產。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

22. 可供出售投資之公平值計量

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日之可供出售投資於各報告期末均按公平值計量。以下概要提供資料，說明如何釐定該項金融資產之公平值(尤其是估值技巧及採用之輸入數據)，亦說明公平值等級之級別，據此，該等公平值之計量按公平值計量輸入數據之可觀察程度劃分級別(第一級至第三級)。

- 第一級公平值計量源自相同資產或負債於活躍市場上所報的報價(未經調整)；
- 第二級公平值計量源自資產或負債可直接(即價格)或間接(即自價格衍生)觀察的輸入數據(不包括第一級計入之報價)；及
- 第三級公平值計量源自資產或負債輸入數據並非基於可觀察市場數據(無法觀察輸入數據)之估值方法。

33

互益集團有限公司 / 中期報告 2017

金融資產	公平值		公平值等級	估值技巧及主要輸入數據
	於二零一七年 六月三十日 千港元	於二零一六年 十二月三十一日 千港元		
於簡明綜合財務狀況表分類為可供出售投資的13%私募股本投資	79,125	97,376	第三級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據收益增長率及經營利潤率估計，按使用資本資產定價模式釐定的資本加權平均成本折讓。

本公司董事認為，於簡明綜合財務報表內按攤銷成本入賬之其他金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

23. 關連人士披露

於本中期期間內，本集團與關連人士進行下列交易：

關連人士	交易性質	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
樂施秘書服務有限公司 (「樂施」)(附註(i))	已付服務費	402	326
志高企業顧問有限公司 (「志高」)(附註(i))	已付服務費	159	30
宋忠官博士(附註(ii))	已付租金支出	-	445
互益染廠有限公司 (「互益染廠」)(附註(ii))	已付租金支出	-	3,060
		<u> </u>	<u> </u>

34

附註：

- (i) 本公司非執行董事崔志仁先生於樂施及志高擁有重大權益。於二零一七年五月二十三日，崔志仁先生於本公司股東週年大會上未獲選為非執行董事並不再為本公司之董事。截至二零一七年六月三十日止六個月的金額指二零一七年一月一日直至崔志仁先生不再為關聯人士之日期間產生的款項。
- (ii) 本公司一名前主要股東及前董事宋忠官博士於互益染廠擁有實益權益。宋忠官博士於二零一三年五月三十一日退任本公司董事，並於截至二零一六年十二月三十一日止年度內不再為本公司主要股東。此外，互益染廠已安排就其物業以銀行為受益人簽署第二份按揭，以擔保授予本集團的借款。

主要管理人員的薪酬

本公司董事及主要行政人員的薪酬由薪酬委員會經考慮各人的表現及市場趨勢後釐定，為5,507,000港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：4,248,000港元)。

業務回顧及前景

業務回顧

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團的綜合收入由去年同期約233,234,000港元減少約11.6%至206,223,000港元。

紡織業務仍為本集團的主要業務。本集團的紡織業務收入對比去年同期大幅減少約55.0%至104,979,000港元。於本期間，由於紡織業務重整及重心轉移，佔紡織業務最大收入的來源由去年同期的生產及銷售色紗變為生產及銷售針織毛衫。由於本期間出售國內從事漂染及生產銷售色紗的子公司及由於重整而需暫時停止漂染業務的工廠，生產及銷售色紗業務的收入大幅下滑，由去年同期收入約102,192,000港元下降至約19,118,000港元，佔總體紡織業務收入比例亦因此由去年同期約43.8%下降至約18.2%。而來自生產及銷售針織毛衫的收入由去年同期約92,523,000港元下跌至約61,400,000港元，佔紡織業務總體收入約58.5%。

35

雖然於本期間市場棉花價格相對較穩定，但由於國內外市場對紡織產品需求仍然處於低迷的共同影響，對於紡織行業而言仍然充滿挑戰。由於海外市場需求不振，生產成本持續上升，國際競爭越演愈烈及周邊國家（如孟加拉共和國）紡織業快速發展，歐洲客戶市場需求整體下降及訂單減少，因此規模及成交量於今年上半年進一步受到影響。除此外，由於去年及本年初集團的現金流較緊張，集團的競爭力因而受到削弱，連帶紡織業務的上半年訂單及營運表現亦因此受到嚴重影響。雖然本集團從去年下半年開始進行業務重整，包括年初出售部份國內子公司、嚴格執行控制成本措施以減低營運成本，但基於以上原因引致整體訂單減少，從收益與盈利能力兩方面對本集團上半年的紡織業務造成不利影響。





除了進行一連串措施控制成本外，於本年度上半年，本集團亦開始研究發展高端產品的可行性，同時亦已聘任一些新的生產管理人員以提高管理質素。而上半年集團已將生產重心進一步從國內轉移到柬埔寨，以利用柬埔寨相對較低的生產成本優勢及出口歐洲市場的稅務優惠等從而提升本集團於紡織業務的競爭力。

鑒於現時紡織行業的市場環境挑戰重重，因此管理層為進一步減低整個集團的業務風險，於去年進一步擴闊至不同行業。其中去年本集團開始於東南亞從事石油貿易。而今年上半年集團的石油貿易收入已達至101,112,000港元。另外，本集團亦於上半年通過收購一間於香港的資產管理公司（一間獲發牌進行《證券及期貨條例》項下第9類受規管活動之持牌法團）正式開展資產管理業務。同時，計劃通過於國內的一間間接持有之已獲合格境外有限合夥人資格的基金管理公司於國內開展資產管理業務。截止上半年，提供金融服務的收入約為132,000港元。而為擴闊金融服務的範疇，本集團亦於本期間著手籌辦開拓證券經紀服務以求提供更多元化金融服務。而本集團亦已於本年五月完成收購一間從事大數據行業的中國公司的51%股權以開展大數據業務。

前景

展望未來，預期全球經濟將彌漫消費者情緒軟化之不明朗因素。本集團對棉紡及服裝行業的前景仍保持審慎樂觀。然而，作為必需品，紡織產品的剛性需求仍將存續。而為應付紡織業務嚴峻的經營環境，本集團計劃進一步透過柬埔寨生產廠房相對較低的勞工成本的優勢、策略性地將生產核心轉移、優化生產程序及提升生產設備效益及效能、嚴格控制成本、增加產品的多元化及增取更多新客戶等方法爭取改善紡織業務的表現。同時本集團亦會積極考慮引入更多紡織行業的資深人材或合作夥伴以進一步開拓市場及提升紡織業務的表現。隨著中國國內消費不斷提升，預料市場對中高檔紡織產品的需求將會增加。另外，通過全面推行縱向整合架構，融匯我們的專門生產技術及產能效益，計劃推出一系列品質卓越的產品及服務以增加本集團的銷售。



而本集團從去年開始進入不同的業務領域及將業務多元化發展以減少業務風險及增加收入。石油作為世界上的主要能源，石油貿易可以為本集團提供更多不同範籌業務及更穩定的收入來源。而現時國際油價及需求都相對穩定，隨著業務的發展，預期會成為集團未來利潤的主要來源之一。另一方面，而香港作為金融業的大都會，本集團通過收購一間資產管理公司作為踏腳石進軍資產管理市場。而為提供更多元化及更全面的金融服務以吸引客戶及擴闊收入，本集團正著手籌備計劃於下半年開展證券經紀業務及借貸業務。另外，面對環境的劇烈變化，本集團作為傳統行業的持續耕耘者，也選擇順勢而為，正式進入大數據行業。當今世界變化很快，我們已經進入了大數據時代，做為新的熱點技術，大數據已形成產業化發展潮流，呈現出井噴式爆發性增長。大數據以迅猛的發展態勢在短短兩三年內迅速滲透到不同行業、不同領域中，成為重要的生產因素，是帶動產業升級轉型和催生新業態的利器，對人們的生產生活必將產生重大而深遠的影響。經過審慎研究，本集團決定借助大數據技術開拓多元化並具前景的業務。本集團是擁有多年經驗的紡織業領導者，業務遍佈各地。預計大數據技術可提升本集團傳統業務的價值，提升運營管控和精準行銷水準，改善運營效益、優化財務結構，大幅改善利潤水平。除此外，亦計劃藉此全面進軍金融大數據領域，拓展行業資源網路，積累跨行業的商業經驗，捕捉新商機、獲取競爭優勢，以進一步改善本集團的綜合業務表現。





財務回顧

棉紡業務

截至二零一七年六月三十日止期間，本集團的棉紡業務主要為色紗、針織毛衫及棉紗的生產及銷售，提供毛紗漂染及毛衫織造服務，以及買賣棉花及毛紗。其主要產品包括棉紗及針織毛衫，如開襟及套頭毛衫，以及短襪及襪類產品。

截至二零一七年六月三十日止期間，棉紡業務總收益約為105,000,000港元。與去年同期相比，收益由233,200,000港元顯著下跌約55.0%至於回顧期間約105,000,000港元。生產及銷售針織毛衫仍為本集團棉紡業務的主營項目，佔棉紡業務總收益的58.5%

由於海外市場需求低迷，來自鄰近國家競爭對手的競爭加劇以及本集團所面臨的現金流問題，自海外客戶收到的訂單明顯大幅下降。本集團毛衫業務的營業額由去年同期約92,500,000港元大幅減少約33.6%至於報告期間約61,400,000港元。

由於經營重組及出售若干中國附屬公司，生產及銷售色紗的營業額由上年同期約102,200,000港元大幅下降至回顧期間的19,100,000港元。

由於上述原因令回顧期間銷售訂單減少，工廠利用率遠沒有達到完全產能。另一方面，於回顧期間成本組成部分(包括原材料平均成本及平均勞工成本)因中國及柬埔寨最低工資增加而增加，進一步對棉紡業務的財務表現構成不利影響。因此，於回顧期間棉紡業務遭受重大虧損。



管理層討論及分析

石油貿易業務

本集團於去年下半年開始石油貿易業務。於回顧期間，石油貿易業務的營業額達101,100,000港元。期內，共約27,000噸石油產品銷往中國及亞太其他國家。

金融服務業務

於回顧期間，本集團已透過收購持有由證券及期貨事務監察委員會授予根據證券及期貨條例可進行第9類(資產管理)受規管活動的授權的香港公司而開始資產管理業務。由於金融服務業務處於初始階段，期內金融服務業務貢獻的營業額約為132,000港元。

其他收入及其他收益及虧損

於回顧期間，本集團錄得出售附屬公司之收益約67,200,000港元。其他收益主要包括出售廢料產生的收入及利息收入，而其他虧損主要包括提早贖回債券之虧損。

39

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本主要包括運輸成本、配料及包裝開支。於回顧期間，由於棉紡業務營業額減少，本集團的銷售及分銷成本減少48.1%至約8,500,000港元，約佔本集團營業額之4.1%。

行政費用

於回顧期間，行政費用增加8.3%至約63,500,000港元。其主要包括員工成本(包括僱員薪金及福利、董事薪酬)、折舊及法律及專業費用。行政費用增加乃主要由於期內的訴訟及業務上的專業服務增加令法律及專業費用大幅增加所致。其約佔本集團營業額之30.8%。





財務費用

財務費用主要由銀行及其他借款利息構成，於回顧期間增至約21,800,000港元。該增加乃主要由於於回顧期間籌集的若干短期借款的借款利率較高所致。

邊際虧損淨額

除就可供出售投資確認減值虧損約15,400,000港元及出售附屬公司之收益約67,200,000港元外，本集團之虧損淨額約為132,000,000港元。

借款

於二零一七年六月三十日，本集團有未償還銀行及其他借款約482,800,000港元，其中約21,700,000港元分類為一年以後到期及餘額約461,100,000港元分類為一年內到期。與於二零一六年十二月三十一日的結餘相比，銀行及其他借款總額減少約128,500,000港元，乃由於期內還款所致。

於二零一五年下半年，若干往來銀行要求本集團即時償還總金額約667,000,000港元。於二零一七年三月，本集團最終就當時未償還違約銀行借款527,000,000港元簽訂債務重組契據，根據若干條款及條件可把償還銀行借款減至380,000,000港元。於回顧期間，本集團已根據債務重組契據償還90,000,000港元。

流動資金及財務資源

於二零一七年六月三十日，本集團之銀行結餘及現金已由二零一六年十二月三十一日的約108,000,000港元增加至二零一七年六月三十日的133,800,000港元。本集團主要以營運過程中產生之現金流以及長期及短期借款及股權融資滿足其日常經營過程中的資金需要。本集團將繼續專注致力透過提升盈利能力、促使出售非核心或閒置資產及實施更嚴謹的成本、營運資金及資本開支控制，以降低淨資產負債比率。本集團之銀行結餘及現金大部分以港元及美元持有。



於二零一七年一月六日，本公司與四位認購人（除其中一位認購人的最終實益擁有人潘森先生已於二零一七年四月十九日獲委任為本公司執行董事及董事會主席外，其他認購人為獨立第三方）各自訂立四份認購協議（「認購事項」），據此，該等認購人有條件同意認購且本公司已有條件同意按價格每股0.08港元向認購人配發及發行最多共4,550,000,000股股份，所得款項總額約為364,000,000港元。認購事項已於回顧期間完成及合共4,550,000,000股股份已根據本公司股東於二零一七年三月十七日舉行的股東特別大會上授予董事的特別授權而發行及配發予認購人。認購事項的所得款項淨額約達359,000,000港元。

資產抵押

本集團於二零一七年六月三十日之資產抵押之詳情載於簡明綜合中期財務資料附註21。

承擔

本集團於二零一七年六月三十日之承擔之詳情載於簡明綜合中期財務資料附註20。

41

股息政策

宣派股息由董事酌情決定，預期將考慮以下多項因素，例如：本集團的財務業績、股東的權益、整體營運狀況及策略、本集團的資本需求、對本公司向股東派付股息或本集團的附屬公司向本公司派付股息的合約規限、稅務考慮因素、對本集團信貸能力的潛在影響、法定及監管性限制，以及董事可能認為有關的任何其他因素。經計及本集團於二零一七年下半年經營及償還借款所需的現金，本公司董事會不建議派付截至二零一七年六月三十日止六個月之中期股息。



董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證之權益

於二零一七年六月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）（香港法律第571章）第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被視為或當作擁有的權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條規定記入本公司須存置的登記冊的權益；或根據聯交所證券上市規則（「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」）已另行知會本公司及聯交所的權益如下：

於股份之好倉

姓名	本公司／ 相聯法團名稱	身份	所持股份數目	股權百分比
潘森 （「潘先生」）	本公司	實益擁有人	3,608,000	0.07%
		配偶權益（附註1）	4,000,000	0.07%
		於控制法團權益（附註2）	3,800,000,000	70.41%

附註：

1. 根據證券及期貨條例，潘先生被視為於其妻子黃曉紅女士擁有權益的所有股份中擁有權益。
2. 該等股份以 Gold Train Investments Limited（「Gold Train」）名義登記，Gold Train 的全部已發行股本由潘先生擁有。潘先生亦為 Gold Train 的唯一董事。根據證券及期貨條例，潘先生被視為於 Gold Train 擁有權益的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一七年六月三十日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例)的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部之條文已知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉)；或本公司遵照證券及期貨條例第352條的規定須存置的登記冊所記錄的權益或淡倉；或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東及其他人士所擁有股份及相關股份的權益

於二零一七年六月三十日，以下主要股東及其他人士(本公司董事或主要行政人員除外)擁有本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊記錄的本公司股份及相關股份的權益及淡倉：

股份好倉

名稱	身份	持有的股份數目	股權百分比
Gold Train	實益擁有人(附註1)	3,800,000,000	70.41%
黃曉紅 (「黃女士」)	實益擁有人 配偶權益(附註2)	4,000,000 3,803,608,000	0.07% 70.48%

附註：

1. Gold Train的全部已發行股本由潘先生擁有。潘先生亦為Gold Train的唯一董事。根據證券及期貨條例，潘先生被視為於Gold Train擁有權益的所有股份中擁有權益。
2. 根據證券及期貨條例，黃女士被視為於其丈夫潘先生擁有權益的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一七年六月三十日，根據本公司按證券及期貨條例第336條規定存置的權益登記冊，並無任何人士擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的本公司股份或相關股份的任何權益或淡倉。





購股權計劃

本公司已於二零一七年五月二十三日採納一項購股權計劃（「計劃」）。計劃讓本公司可將購股權授予合資格人士，作為彼等對本集團貢獻的激勵或回報。根據計劃，本公司可將購股權授予 (a) 本集團任何成員公司的任何全職僱員或董事；(b) 本集團任何成員公司的任何兼職僱員而彼等每週為該本集團成員公司提供服務的時間不少於 10 小時，工作時間以緊接該兼職僱員獲授購股權當週之前最近四週總工作時間的平均數計算；或 (c) 本集團任何成員公司的任何諮詢人或顧問，而該諮詢人或顧問根據其與本集團有關成員公司訂立的合約條款為有關公司提供技術及顧問服務。

行使根據計劃所授出全部購股權可發行的股份總數，不得超過 539,673,090 股股份，即於通過決議案批准計劃日期已發行股份的 10%。個別參與者在任何 12 個月期間根據計劃行使所獲授購股權（包括已行使及未行使購股權）的已獲發行或將獲發行股份總數，不得超過本公司不時已發行股份的 1%，惟獲得本公司股東在股東大會批准則除外，而有關參與者及其聯繫人不得投票。

董事會將知會各參與者根據計劃授出的購股權的可行使期限，而有關期限自購股權視為授出及接納日期起計不得超過 10 年。計劃並無規定購股權獲行使前必須持有的最短時限。當接納購股權時，合資格人士須以獲授代價之方式向本公司支付 1.00 港元。購股權相關股份的認購價由董事會決定，並不得低於 (i) 聯交所每日報價表所示緊接授出日期前五個營業日股份在主板平均收市價；(ii) 聯交所每日報價表所示授出購股權當日（必須為營業日）股份在主板的收市價；及 (iii) 股份面值三者的最高者。受終止條款所限，計劃自二零一七年五月二十三日起十年內有效。計劃將於二零二七年五月二十二日屆滿。

於截至二零一七年六月三十日止六個月並無任何購股權獲授出、行使、註銷或失效，且於二零一七年六月三十日並無尚未行使的購股權。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於回顧期內，本公司並無贖回其任何上市股份。於回顧期內，本公司及其任何附屬公司並無購買或出售任何本公司上市股份。

企業管治

於回顧期內，本公司已遵守上市規則附錄 14 所載的企業管治守則，惟守則 E.1.2 條之偏離除外。守則 E.1.2 條規定董事會主席須出席股東週年大會。由於在有關時間須處理其他重要事務，主席未出席本公司於二零一七年五月二十三日舉行的股東週年大會。

中期股息

董事會決議不向股東就截至二零一七年六月三十日止六個月宣派任何中期股息（截至二零一六年六月三十日止六個月：無）。

45

證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄 10 所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易的操守守則。在向所有董事作出具體查詢後，各董事確認於截至二零一七年六月三十日止六個月一直遵守標準守則的所有相關規定。

審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核中期業績。本公司審核委員會已與本集團管理層審閱本集團採納的會計原則及常規、其內部監控及財務報告事項及截至二零一七年六月三十日止六個月的中期業績。



致謝

本人謹代表董事會向全體員工對本集團付出之竭誠努力及寶貴貢獻致以衷心謝意，並感謝所有股東及投資者以及客戶之支持。

代表董事會
主席兼執行董事
潘森

二零一七年八月三十一日

