

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，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

# TEMPUS

## 騰邦控股

TEMPUS HOLDINGS LIMITED

騰邦控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：06880)

### 截至二零一八年十二月三十一日止年度 綜合年度業績公告

#### 摘要

- 收益增長 6.2% 至 885.9 百萬港元 (二零一七年：834.3 百萬港元)
- 毛利下降 10.4% 至 262.3 百萬港元 (二零一七年：292.9 百萬港元)
- 年內虧損為 30.9 百萬港元 (二零一七年：溢利 31.5 百萬港元)
- 董事會不建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息

騰邦控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)呈列本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合年度業績，連同截至二零一七年十二月三十一日止年度的比較數字。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收益	3	<b>885,931</b>	834,288
銷售成本		<b>(623,637)</b>	(541,438)
毛利		<b>262,294</b>	292,850
其他收入	4	<b>23,057</b>	20,691
其他收益及虧損	5	<b>57,778</b>	54,511
金融資產減值損失		<b>(3,187)</b>	—
應佔合營企業業績		<b>512</b>	(682)
應佔聯營公司業績		<b>3,104</b>	(2)
銷售及分銷開支		<b>(197,299)</b>	(218,970)
行政開支		<b>(113,285)</b>	(88,495)
融資成本	6	<b>(58,374)</b>	(18,581)
除稅前(虧損)/溢利	7	<b>(25,400)</b>	41,322
所得稅開支	8	<b>(5,494)</b>	(9,822)
年內(虧損)/溢利		<b>(30,894)</b>	31,500
年內其他全面(虧損)/收益			
<i>其後可能重新分類至損益的項目：</i>			
換算產生的匯兌差額		<b>(17,780)</b>	13,729
<i>將不會重新分類至損益的項目：</i>			
將物業、廠房及設備轉撥至 投資物業時的重估增加		—	2,332
		<b>(17,780)</b>	16,061
年內全面(虧損)/收益總額		<b>(48,674)</b>	47,561

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
以下各項應佔年內(虧損)／溢利：			
本公司擁有人		(33,922)	24,142
非控股權益		3,028	7,358
		<u>(30,894)</u>	<u>31,500</u>
以下各項應佔年內全面(虧損)／收益總額：			
本公司擁有人		(49,044)	37,436
非控股權益		370	10,125
		<u>(48,674)</u>	<u>47,561</u>
每股(虧損)／盈利	10		
基本(港仙)		<u>(0.10)</u>	<u>0.07</u>
攤薄(港仙)		<u>(0.10)</u>	<u>0.07</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	<b>338,979</b>	92,235
投資物業	12	<b>152,700</b>	354,600
投資於合營企業		—	35,516
投資於聯營公司		<b>52,247</b>	1,838
按公平值計入損益的金融資產		<b>45,761</b>	—
可供出售投資		—	27,924
遞延稅項資產		<b>1,253</b>	1,253
無形資產		<b>2,285</b>	3,046
商譽		<b>2,657</b>	2,657
公用事業及其他已付按金		<b>10,878</b>	40,843
		<b>606,760</b>	559,912
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>37,995</b>	35,197
貿易應收款項、應收票據及 其他應收款項	13	<b>285,015</b>	219,587
公用事業及其他已付按金		<b>21,004</b>	18,784
可供出售投資		—	29,876
應收貸款		<b>28,020</b>	39,000
應收同系附屬公司款項		—	556
可收回稅項		<b>1,178</b>	1,143
已抵押銀行存款		<b>9,119</b>	9,678
銀行結餘及現金		<b>134,467</b>	135,122
		<b>516,798</b>	488,943

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	14	99,736	124,685
合約負債		20,346	—
應付同系附屬公司款項		—	1,054
應付一間中間控股公司款項		1,355	—
融資租賃責任		1,925	2,239
應付稅項		10,142	10,109
銀行借款－於一年內到期	15	131,179	74,180
可換股債券		192,228	159,678
優先票據		50,645	100,451
		<u>507,556</u>	<u>472,396</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>9,242</u>	<u>16,547</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>616,002</u>	<u>576,459</u>
<b>非流動負債</b>			
融資租賃責任		3,194	3,146
銀行借款－於一年後到期	15	162,546	75,139
應付一間中間控股公司款項		—	15,332
		<u>165,740</u>	<u>93,617</u>
<b>資產淨值</b>		<u>450,262</u>	<u>482,842</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	16	27,279	27,279
儲備		379,809	404,341
本公司擁有人應佔權益		407,088	431,620
非控股權益		43,174	51,222
<b>權益總額</b>		<u>450,262</u>	<u>482,842</u>

## 綜合財務報表附註

### 1. 編製基準

#### 合併會計法

本公司收購深圳市騰邦價值鏈股份有限公司(「**深圳市騰邦價值鏈**」)

於二零一七年五月二十六日，騰邦物流集團股份有限公司(「**騰邦物流**」，一間在中華人民共和國(「**中國**」)成立的公司為本公司一間間接持有本公司已發行股本總額約66.3%的中間控股公司)簽署買賣協議，轉讓其於深圳市騰邦價值鏈及其附屬公司(統稱「**深圳市騰邦價值鏈集團**」)61.75%的全部權益予本公司，代價為人民幣48,165,000元(相等於56,618,000港元)(「**收購事項**」)。收購事項詳情載於本公司日期為二零一七年六月二十三日的通函。深圳市騰邦價值鏈是一間於中國成立的公司，深圳市騰邦價值鏈集團主要從事供應鏈方案，包括物流及倉儲服務。收購事項於二零一七年十一月三十日完成。截至二零一七年十二月三十一日止年度代價總額中的人民幣34,817,000元(相等於41,286,000港元)以現金償付。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，剩餘代價人民幣13,648,000元(相當於15,332,000港元)以現金償付。

於收購事項日期前後，本集團及深圳市騰邦價值鏈集團由騰邦物流共同控制，而該控制並非暫時性。本集團及深圳市騰邦價值鏈集團於業務合併日期被視為存續經營的實體，所以該收購事項已應用香港會計師公會頒佈的香港會計指引第5號「共同控制合併的合併會計法」(「**會計指引第5號**」)合併會計原則列作共同控制實體之合併。

### 2. 應用新訂香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)及修訂本

於本年度，本集團首次應用下列由香港會計師公會頒佈的新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則及修訂本：

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收益及有關修訂
香港財務報告準則第15號(修訂本)	釐清香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第22號	外幣交易及預付代價
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎的付款交易的分類及計量

香港財務報告準則第4號(修訂本)	與香港財務報告準則第4號「保險合約」一併應用的 香港財務報告準則第9號「金融工具」
香港會計準則第28號(修訂本)	作為二零一四年至二零一六年週期香港財務報告 準則的年度改進的一部分
香港會計準則第40號(修訂本)	投資物業轉撥

於本年度採用香港財務報告準則的修訂本並無對本集團本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載披露造成重大影響。

本集團尚未提早採納任何已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

### 3. 收益及分部資料

收益指年內銷售健康及保健產品(扣除銷售相關稅項)及產品貿易以及提供物流服務的已收或應收款項。

本集團經營分部指由主要經營決策者定期審閱以作資源配置決定及表現評估的本集團經營業績組成部分。主要經營決策者包括本公司執行董事。

以下為根據用作表現評估及資源配置而匯報至主要經營決策者的資料，按可匯報及經營分部對本集團收益及業績所作的分析。

本集團根據香港財務報告準則第8號「經營分部」的可匯報及經營分部如下：

健康及保健產品 銷售業務	—	健康及保健相關產品的銷售與研發
貿易及物流業務	—	跨境產品的貿易與分銷以及物流服務的提供，包括貨運、倉儲及其他輔助服務

概無來自任何單一客戶的收益對本集團於本年度及過往年度收益佔10%以上。

以下為按上文所述可匯報及經營分部對本集團年內收益及業績所作的分析：

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	健康及保健 產品銷售業務 千港元	貿易及 物流業務 千港元	總計 千港元
總分部收益	<u>404,684</u>	<u>484,730</u>	<u>889,414</u>
按時間點確認	404,684	138,782	543,466
隨時間推移確認	—	345,948	345,948
分部間銷售	<u>—</u>	<u>(3,483)</u>	<u>(3,483)</u>
來自外部客戶的分部收益	<u>404,684</u>	<u>481,247</u>	<u>885,931</u>
分部溢利	5,887	18,225	24,112
應佔合營企業業績			512
應佔聯營公司業績			3,104
金融資產減值損失			(1,980)
未分配行政開支			(55,923)
其他收益及虧損			57,778
銀行利息收入			1,767
應收貸款的利息收入			3,604
融資成本			<u>(58,374)</u>
除稅前虧損			(25,400)
所得稅開支			<u>(5,494)</u>
年內虧損			<u><u>(30,894)</u></u>

概無向主要經營決策者定期提供其他資料的其他項目。

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	健康及保健 產品銷售業務 千港元	貿易及 物流業務 千港元	總計 千港元
收益			
外部銷售	413,545	420,743	834,288
分部間銷售	—	4,090	4,090
	<u>413,545</u>	<u>424,833</u>	<u>838,378</u>
分部收益	<u>413,545</u>	<u>424,833</u>	838,378
對銷			<u>(4,090)</u>
集團收益			<u>834,288</u>
分部溢利	518	28,041	28,559
應佔合營企業業績			(682)
應佔聯營公司業績			(2)
未分配行政開支			(28,943)
其他收益及虧損			54,511
銀行利息收入			4,230
應收貸款的利息收入			2,230
融資成本			<u>(18,581)</u>
除稅前溢利			41,322
所得稅開支			<u>(9,822)</u>
年內溢利			<u>31,500</u>

分部間銷售以成本加若干利潤提價百分比作出。

可匯報分部的會計政策與本集團主要會計政策相同。分部(虧損)/溢利指各分部產生/所得而無分配應佔合營企業及聯營公司業績、若干未分配行政開支、其他收益及虧損、銀行利息收入、應收貸款的利息收入、融資成本及所得稅開支的除稅前(虧損)/毛利。此乃為用作資源配置及表現評估而匯報至主要經營決策者的計量方法。

#### 4. 其他收入

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
維修收入	1,708	1,570
配送收入	427	344
銀行利息收入	1,767	4,230
應收貸款的利息收入	3,604	2,230
質保收入	134	296
租金收入	10,999	8,806
政府補助金(附註)	2,069	2,530
雜項收入	2,349	685
	<u>23,057</u>	<u>20,691</u>

附註：該金額為並無附帶任何特定條件的政府機關補助金。

#### 5. 其他收益及虧損

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
可換股債券嵌入式衍生工具公平值變動的收益	15,842	9,462
持作交易的金融資產公平值變動的收益	—	1,081
按公平值計入損益的金融資產公平值變動的收益	6,028	—
投資物業公平值變動的收益	34,150	40,846
出售物業、廠房及設備的收益	750	329
出售一間聯營公司的收益	2,295	—
撤銷物業、廠房及設備的虧損	(105)	(384)
匯兌(虧損)/收益淨額	(1,056)	3,177
其他	(126)	—
	<u>57,778</u>	<u>54,511</u>

## 6. 融資成本

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
利息：		
銀行借款	9,793	3,111
可換股債券	39,254	13,927
融資租賃	388	384
優先票據	8,939	1,159
	<u>58,374</u>	<u>18,581</u>

## 7. 除稅前(虧損)/溢利

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
除稅前(虧損)/溢利乃經扣除/(計入)以下各項得出：		
無形資產攤銷	761	761
核數師薪酬	2,100	2,420
確認為開支的存貨成本	234,885	281,630
物業、廠房及設備折舊	15,769	13,379
投資物業租金收入總額	(10,670)	(8,806)
減：年內產生租金收入之投資物業的直接經營開支	1,641	1,065
有關租賃物業的經營租賃付款(計入銷售成本)		
—最低租賃付款	63,834	67,763
—或然租金	44,073	47,541
員工成本：		
—費用、工資及其他福利(包括董事酬金)	143,964	132,707
—員工退休福利成本(包括董事退休福利計劃供款)	10,874	10,683
—以股份為基礎的付款開支	1,975	5,399
	<u>156,813</u>	<u>148,789</u>

## 8. 所得稅開支

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
即期稅項：		
香港利得稅	1,523	1,308
澳門所得補充稅	797	654
馬來西亞企業所得稅	23	22
中國企業所得稅	5,220	8,192
	<u>7,563</u>	<u>10,176</u>
以往年度稅項撥備不足／(超額撥備)：		
香港利得稅	181	2
澳門所得補充稅	—	(317)
馬來西亞企業所得稅	—	(39)
	<u>181</u>	<u>(354)</u>
遞延稅項貸項	<u>(2,250)</u>	<u>—</u>
	<u>5,494</u>	<u>9,822</u>

香港利得稅乃根據兩個年度的估計應課稅溢利的 16.5% 計算。

澳門所得補充稅乃按超過 600,000 澳門元的兩個年度估計應課稅溢利的 12% 計算。

於馬來西亞的附屬公司兩個年度的應課稅收入須按 25% 的稅率繳納企業所得稅。

根據中國企業所得稅法，中國附屬公司的稅率為兩個年度應課稅收入的 25%。

## 9. 股息

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
年內確認為分派的股息：		
截至二零一七年十二月三十一日止年度		
末期股息－每股2.3港仙	<u>8,047</u>	<u>—</u>

本公司董事不建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度的任何股息(二零一七年：每股股份2.3港仙)。

## 10. 每股(虧損)/盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃按下列數據計算：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
(虧損)/盈利		
就每股基本及攤薄(虧損)/盈利而言		
本公司擁有人應佔年內(虧損)/溢利	<u>(33,922)</u>	<u>24,142</u>
	'000	'000
股份數目		
就每股基本及攤薄(虧損)/盈利而言的加權平均普通股數目	<u>349,877</u>	<u>349,877</u>

附註：兩個年度內的每股攤薄(虧損)/盈利的計算方法並不假設本公司購股權獲行使，因為該等購股權的行使價高於本公司股份平均市價，及並不假設轉換本公司未償還可換股債券，因為假設轉換債券將導致截至二零一八年十二月三十一日止年度每股虧損減少(二零一七年：每股盈利增加)。

## 11. 物業、廠房及設備變動

年內，本集團購置物業、廠房及設備28,802,000港元(二零一七年：8,153,000港元)。

於二零一八年十一月九日，出租予同系附屬公司的若干投資物業已經在其用途改變後轉撥至物業、廠房及設備，其證據是業主開始自用物業。物業於轉撥日期的公平值為236,050,000港元，成為作為物業、廠房及設備確認的視作成本。該等物業於轉撥日期的公平值及賬面值差額22,650,000港元已於截至二零一八年十二月三十一日止年度計入其他收益及虧損的損益中確認。

## 12. 投資物業變動

如附註11所披露，若干投資物業已經在其用途改變後轉撥至物業、廠房及設備，其證據是業主開始自用物業。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團的投資物業乃按公平值列賬，而該公平值乃按亞太估值及顧問有限公司(二零一七年：亞太資產評估及顧問有限公司、戴德梁行有限公司及仲量聯行企業評估及諮詢有限公司)所進行的估值而達致，該等公司為與本集團並無關連的獨立專業估值師、香港測量師學會會員，且對相關地點類似物業估值具有適當資格及近期經驗。

本年內，公平值變動所產生的收益34,150,000港元已計入損益的其他收益及虧損中(二零一七年：40,846,000港元)。

## 13. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
貿易應收款項	158,160	177,856
應收票據	7,873	9,520
預付款項	49,053	23,495
其他應收款項	69,929	8,716
	<u>285,015</u>	<u>219,587</u>

對於健康及保健產品銷售業務：

零售(百貨公司內的零售除外)一般以現金或信用卡支付，並由相應金融機構在14日內結算。百貨公司內零售應收款項於三個月內收回。本集團向企業客戶授出30日至90日不等的平均信貸期。

對於貿易及物流業務：

本集團向物流服務客戶授出30日至180日不等的信貸期，並向貿易客戶授出30日至60日不等的信貸期。

貿易應收款項於報告期末按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
0至30日	123,241	116,859
31至60日	21,373	30,596
61至90日	7,773	10,957
90日以上	5,773	19,444
	<u>158,160</u>	<u>177,856</u>

#### 14. 貿易及其他應付款項

	二零一八年 十二月三十一日 千港元	二零一八年 一月一日 千港元	二零一七年 十二月三十一日 千港元
貿易應付款項	59,914	61,844	61,844
預收款項(附註)	2,250	2,235	13,129
應計費用	17,824	12,224	12,224
出售可供出售投資的已收按金	—	12,008	12,008
其他	19,748	25,480	25,480
	<u>99,736</u>	<u>113,791</u>	<u>124,685</u>

附註：採納香港財務報告準則第15號後，合約負債中已包括提前從商品貿易及物流服務客戶收取的按金10,894,000港元。

貿易應付款項於報告期末按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
0至30日	39,064	47,930
31至60日	9,380	11,958
61至90日	4,119	1,860
90日以上	7,351	96
	<u>59,914</u>	<u>61,844</u>

貿易採購的平均信貸期介乎0至60日。

## 15. 銀行借款

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
有抵押信託收據貸款	6,889	6,761
有抵押銀行貸款	285,807	142,316
銀行透支	1,029	242
	<u>293,725</u>	<u>149,319</u>
不含按要求還款條款並將償還的銀行借款的賬面值：		
按要求及一年內	121,020	64,937
超過一年但不超過兩年	94,093	3,518
超過兩年但不超過五年	14,813	10,978
超過五年	53,640	60,643
	<u>283,566</u>	<u>140,076</u>
含有按要求還款條款的銀行借款賬面值 (列於流動負債項下)及基於貸款協議 所載計劃還款日期所作的到期日分析：		
一年內	10,159	9,202
超過一年但不超過兩年	—	41
	<u>10,159</u>	<u>9,243</u>
	293,725	149,319
減：流動負債項下所列一年內到期的款項	<u>(131,179)</u>	<u>(74,180)</u>
非流動負債項下所列款項	<u>162,546</u>	<u>75,139</u>

## 16. 股本

於本年內，股本概無變動。

## 17. 資產抵押

於報告期末，以下資產已抵押予銀行以獲取授予本集團的銀行融資：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
租賃土地及樓宇		
— 計入物業、廠房及設備	238,113	69,431
投資物業	152,700	354,600
銀行存款	9,119	9,678
	<u>399,932</u>	<u>433,709</u>

此外，於二零一八年十二月三十一日，本集團融資租賃承擔以出租人於賬面值為4,924,000港元(二零一七年十二月三十一日：4,988,000港元)的租賃資產的押記作為擔保。

## 18. 經營租約安排

### 本集團作為出租人

於報告期末，若干投資物業根據經營租賃租出。於當前年度所賺取之租金收入總額為10,670,000港元(二零一七年：8,806,000港元)。

於報告期末，本集團已於不可撤銷經營租賃項下與租戶訂立未來最低租賃付款合約，到期情況如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
一年內	2,159	11,525
第二至第五年(包括首尾兩年)	112	11,327
	<u>2,271</u>	<u>22,852</u>

租約已予磋商，且租金在一至三年期間內固定。

## 本集團作為承租人

於報告期末，本集團就物業根據不可撤銷經營租約的未來最低租賃付款承擔的到期情況如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
一年內	48,803	31,829
第二至第五年(包括首尾兩年)	42,682	16,961
	<u>91,485</u>	<u>48,790</u>

經營租約付款指本集團就其辦公室、店鋪及位於百貨公司的寄售專櫃而須支付的租金。租約經協商為一年至三年不等，及固定按月支付租金，而若干安排須根據每月總營業額的固定百分比支付或然租金，且設有或並無設有最低租賃付款。

## 19. 報告期後事件

於二零一九年三月二十七日，王嘯巍先生、彭彪先生與天津市雲橙企業管理合夥企業(有限合夥)(「天津雲橙」)(統稱「買方」)、本集團及雲動力(天津)電子商務有限公司(「雲動力」)訂立回購協議的補充協議(「補充協議」)，以修訂有關根據回購協議支付代價的原有條款。於二零一九年三月二十八日，代價的未償還結餘人民幣33,610,000元已協定按本公司於二零一九年三月二十八日刊發的公告所載方式支付。

於同日，本公司及王嘯巍先生亦訂立股權質押協議(「質押協議」)，據此，彼已同意以本公司為受益人，質押其持有於雲動力合共12%的股權，作為買家履行彼等於補充協議項下的支付責任的質押擔保。所有必要的質押登記及備案須於質押協議簽署日期起十五個自然日內完成。在買方部分或全額支付代價後，本公司須配合辦理按支付的等同比例解除股權質押的一切必須的登記及備案。交易詳情載於本公司於二零一九年三月二十八日刊發的公告。

## 20. 比較數字

若干比較數字已予調整，以符合本年度的呈列方式，並就二零一七年所披露的項目提供比較金額。

## 財務摘要

	二零一八年	二零一七年	變動
<b>盈利能力數據(千港元)</b>			
收益	<b>885,931</b>	834,288	6.2%
毛利	<b>262,294</b>	292,850	(10.4%)
除稅前(虧損)/溢利	<b>(25,400)</b>	41,322	(161.5%)
年內除稅後(虧損)/溢利	<b>(30,894)</b>	31,500	(198.1%)
每股(虧損)/盈利			
—基本及攤薄(港仙)	<b>(0.10)</b>	0.07	(242.9%)
毛利率	<b>29.6%</b>	35.1%	(5.5個百分點)
除稅前(虧損)/溢利率	<b>(2.9%)</b>	5.0%	(7.9個百分點)
每股股息(港仙)			
—末期股息	—	2.3	(100.0%)

於十二月三十一日

	二零一八年	二零一七年	變動
<b>資產及負債數據(千港元)</b>			
銀行結餘及現金	<b>134,467</b>	135,122	(0.5%)
銀行借款	<b>293,725</b>	149,319	96.7%
流動資產淨值	<b>9,242</b>	16,547	(44.1%)
總資產減流動負債	<b>616,002</b>	576,459	6.9%
<b>資產及營運資本比率/數據</b>			
流動比率(倍)	<b>1.0</b>	1.0	—
資產負債比率(%)	<b>48.2</b>	39.6	8.6
存貨周轉天數(天)	<b>21.4</b>	24.9	(3.5)
貿易應收款項周轉天數(天)	<b>69.2</b>	57.1	12.1
貿易應付款項周轉天數(天)	<b>35.6</b>	32.4	3.2

主要比率附註：

毛利	收益－銷售成本
每股(虧損)／盈利	股東應佔(虧損)／溢利／加權平均普通股數目
流動比率	流動資產／流動負債
資產負債比率	借款總額／總資產 × 100%
存貨周轉天數	年初及年末存貨結餘的平均數／銷售成本 × 年度天數
貿易應收款項周轉天數	年初及年末貿易應收款項結餘的平均數／收益 × 年度天數
貿易應付款項周轉天數	年初及年末貿易應付款項結餘的平均數／銷售成本 × 年度天數

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

二零一八年，本集團的收益為 885.9 百萬港元，較二零一七年的 834.3 百萬港元增長 6.2%。本集團錄得年內虧損 30.9 百萬港元，而二零一七年溢利 31.5 百萬港元。收益增長主要歸因於貿易與物流業務收益的較大增長，此部分被健康及保健產品銷售業務收益的輕微減少所抵減。本年內轉盈為虧主要是由於行政開支與融資成本的顯著增加。

### 健康及保健產品銷售業務

截至二零一八年十二月三十一日，按摩椅與其他按摩、健美、診斷及治療產品收益分別為 261.3 百萬港元及 143.4 百萬港元，分別佔本集團健康及保健產品銷售業務收益總額的 64.6% 及 35.4%。

二零一八年，本集團共推出 35 款新產品，推出的新產品已創收 114.5 百萬港元，佔本集團健康及保健業務收益的 28.3%。本集團亦聘請岑麗香女士擔任兩款主打產品的代言人，其中一款為高端按摩椅，另一款為足部按摩器材，其收益分別佔新產品收益總額的 11.8% 及 14.7%。

### 銷售渠道

本集團不斷強化其銷售渠道及擴大其地區市場覆蓋範圍。本集團多元化的銷售渠道包括：(i) 傳統銷售渠道，包括位於購物商場及百貨公司之零售網點；及 (ii) 主動銷售渠道，包括展銷專櫃、公司銷售、國際銷售及互聯網銷售。

以下表格為各銷售渠道下之收益明細。傳統銷售渠道收益的下跌趨勢已揭示出銷售渠道多樣化與既有實體零售網絡進一步優化的緊迫性。

	二零一八年		二零一七年		變動	
	佔收益		佔收益		千港元	百分比
	千港元	百分比	千港元	百分比		
零售網點	<b>259,604</b>	<b>64.1</b>	283,561	68.6	(23,957)	(8.4)
展銷專櫃	<b>38,451</b>	<b>9.5</b>	40,804	9.9	(2,353)	(5.8)
公司銷售	<b>71,365</b>	<b>17.7</b>	61,405	14.8	9,960	16.2
國際銷售	<b>13,357</b>	<b>3.3</b>	13,961	3.4	(604)	(4.3)
互聯網銷售	<b>21,907</b>	<b>5.4</b>	13,814	3.3	8,093	58.6
總計	<b><u>404,684</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>413,545</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>(8,861)</u></b>	<b><u>(2.1)</u></b>

#### (i) 傳統銷售渠道

在二零一八年，本集團傳統銷售渠道所得收益為259.6百萬港元，佔本集團健康及保健產品銷售業務總收益的64.1%，與二零一七年的283.6百萬港元同比下降8.4%。其下降主要是由於(i)中國經濟發展的減緩影響消費者欲望衰減；(ii)電子商務的興盛致使傳統零售業態持續惡化；及(iii)作為零售網點優化策略的一部分，本集團刻意控制網點數量的增加。於二零一八年十二月三十一日，本集團經營以下零售網點，包括零售店及寄售專櫃：

	零售網點數量	
	於二零一八年	於二零一七年
	十二月三十一日	十二月三十一日
中國內地	<b>112</b>	102
香港及澳門	<b>24</b>	24
新加坡及馬來西亞	<b>16</b>	17
總計	<b><u>152</u></b>	<b><u>143</u></b>

中國內地零售網點數量的增加主要是由於二零一八年第四季度進行了部分網點位置的優化調整，導致新開網點與撤櫃中的網點於二零一八年十二月三十一日重複計算。

#### *中國內地零售業務*

於二零一八年十二月三十一日，本集團在中國內地經營112個零售網點，主要位於長三角、珠三角、京津冀地區及成都。本年內，中國內地零售業務收益貢獻為114.0百萬港元，較二零一七年的151.1百萬港元下降24.6%。該區收益減少原因如上文所述。

#### *香港及澳門零售業務*

於二零一八年十二月三十一日，本集團在香港及澳門有24個零售網點。本年內，該區零售業務收益貢獻為113.6百萬港元，較二零一七年的144.0百萬港元下降21.1%。該區收益的減少主要由於人民幣對港幣匯率的貶值，影響中國內地旅客的消費意欲。

#### *新加坡及馬來西亞零售業務*

於二零一八年十二月三十一日，本集團在新加坡及馬來西亞經營16個零售網點。本年內，該區零售業務收益貢獻為32.0百萬港元，較二零一七年的29.2百萬港元增長9.6%。該區收益增加主要由於本年內新加坡單店銷量提升所致。

### **(ii) 主動銷售渠道**

主動銷售渠道是本集團重要的市場行銷及收益產生渠道。該等渠道不僅以最低固定經營開支幫助滲入新市場分部，而且減輕如零售店租金、人工成本及廣告開支等不斷增加的經營成本的影響。

本集團的展銷專櫃指本集團不定時在不同百貨公司及購物商場經營的推廣及非永久專櫃。展銷專櫃收益下降5.8%的原因與傳統銷售渠道收益減少的原因一致。

本集團的公司銷售指向金融機構、零售連鎖店及專業機構等企業客戶選定的健康及保健產品。公司銷售的收益增長16.2%乃由於本年內澳門地區開拓了更多的公司銷售項目所致。

本集團的國際銷售指向國際分銷商或批發商出口本集團的健康及保健產品，以供其於海外市場(如東歐及中東)分銷。國際銷售的收益在年內保持穩定。

本集團的互聯網銷售是指通過網絡團購平台進行的銷售及通過在主要B2C購物平台(如天貓)開設的網店進行的銷售。互聯網銷售同比大幅增長58.6%，是由於中國大陸當前市場環境下互聯網銷售呈現高速發展。

## 貿易及物流業務

於二零一八年，貿易及物流業務產生收益達至481.2百萬港元，佔本集團總收益的54.3%。下表列示按性質劃分的各服務分部收益明細。

	二零一八年		二零一七年		變動	
	估收益		估收益		千港元	百分比
	千港元	百分比	千港元	百分比		
貿易	<b>144,071</b>	<b>30.0</b>	152,545	36.3	(8,474)	(5.6)
運輸	<b>296,525</b>	<b>61.6</b>	237,267	56.4	59,258	25.0
倉儲及其他	<b>40,651</b>	<b>8.4</b>	30,931	7.3	9,720	31.4
總計	<b><u>481,247</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>420,743</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>60,504</u></b>	<b><u>14.4</u></b>

本集團之貿易業務指個人消費品等商品的貿易。貿易所產生收益下降5.6%，主要由於本年內多項不利經濟事件對該業務造成負面影響。

運輸服務指為客戶交付及分發商品。倉儲及其他服務包括倉儲、裝卸貨物及儲存管理服務。運輸服務以及倉儲及其他服務的收益分別增長25.0%及31.4%，主要由於本年內新增多個大客戶致使業務發展迅速。

本集團運輸服務網絡發展完備，已在廣東、四川、江蘇及遼寧設立四大分發中心，並設有廣泛的分支機構及辦事處，覆蓋中國內地大多數省份。

## 經營業績

### 收益

收益指銷售健康及保健產品、商品的跨境貿易及提供物流服務的收入。與二零一七年收益834.3百萬港元比較，本集團於本年內總收益為885.9百萬港元，增長6.2%。年度收益增長主要歸因於貿易與物流業務收益的14.4%增長，此部分被健康及保健產品銷售業務收益的下降2.1%所輕微抵減。

	二零一八年		二零一七年		變動	
	估收益		估收益		千港元	百分比
	千港元	百分比	千港元	百分比		
健康及保健產品銷售	<b>404,684</b>	<b>45.7</b>	413,545	49.6	(8,861)	(2.1)
貿易及物流	<b>481,247</b>	<b>54.3</b>	420,743	50.4	60,504	14.4
總計	<b>885,931</b>	<b>100.0</b>	834,288	100.0	51,643	6.2

### 銷售成本

銷售成本指採購產品及提供物流服務之相關產品成本及直接開支。本集團於二零一八年的銷售成本為623.6百萬港元，較二零一七年的541.4百萬港元增長15.2%。銷售成本增加主要是由於貿易及物流業務成本增加。

## 毛利

二零一八年及二零一七年的毛利分別為262.3百萬港元及292.9百萬港元。二零一八年及二零一七年的毛利率分別為29.6%及35.1%，下降5.5個百分點。以下表格為按業務分部劃分的毛利率。健康及保健產品銷售業務毛利率的輕微增長主要是由於產品組合的變動，而貿易及物流業務毛利率的下降主要與貿易業務的毛利下降有關。

### 按分部劃分的毛利率

	二零一八年	二零一七年	變動
健康及保健產品銷售	<b>55.0%</b>	52.9%	2.1個百分點
貿易及物流	<b>8.2%</b>	17.7%	(9.5個百分點)
總體	<b>29.6%</b>	35.1%	(5.5個百分點)

### 其他收入

二零一八年的其他收入為23.1百萬港元，主要包括租金收入11.0百萬港元及利息收入5.4百萬港元。二零一七年的其他收入為20.7百萬港元，主要包括租金收入8.8百萬港元及銀行利息收入4.2百萬港元。

### 其他收益及虧損

二零一八年的其他收益及虧損為收益57.8百萬港元，主要包括投資物業公平值變動的收益34.2百萬港元及可換股債券嵌入式衍生工具公平值變動的收益15.8百萬港元。二零一七年的其他收益及虧損為收益54.5百萬港元，主要包括投資物業公平值變動的收益40.8百萬港元，可換股債券嵌入式衍生工具公平值變動的收益9.5百萬港元及匯兌收益淨額3.2百萬港元。

### 金融資產減值損失

二零一八年金融資產減值損失3.2百萬港元(二零一七年：無)，包括分別為1.2百萬港元的貿易及物流分部貿易應收款項及2.0百萬港元的應收貸款的減值損失。

## 應佔合營企業業績

二零一八年應佔合營企業業績為收益0.5百萬港元(二零一七年：虧損0.7百萬港元)，包括本集團應佔煙台樂騰股權投資管理中心(有限合夥)(「煙台基金」)以及騰邦芮疆資產管理有限公司\*(TBRJ Asset Management Limited)之溢利。

## 應佔聯營公司業績

二零一八年應佔聯營公司業績為收益3.1百萬港元(二零一七年：可忽略不計)，主要為本集團應佔聯營公司雲動力之溢利。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由二零一七年的219.0百萬港元減至二零一八年的197.3百萬港元。主要歸因於人工成本減少11.0百萬港元、租賃費用減少9.6百萬港元及廣告費用減少12.0百萬港元。

## 行政開支

行政開支由二零一七年的88.5百萬港元增至二零一八年的113.3百萬港元。主要歸因於人工成本增加14.8百萬港元、專業費用增加8.5百萬港元及差旅費用增加0.6百萬港元。

## 融資成本

融資成本由二零一七年的18.6百萬港元大幅增至二零一八年的58.4百萬港元。大幅增長主要是由於(i)本年內平均借款增加約273.3百萬港元，包括可換股債券、定期貸款及循環貸款；及(ii)可換股債券的利息費用核算方法為按攤餘成本法下的實際年利率核算，其結果遠高於所產生的實際利息費用。

## 除稅前(虧損)/溢利

鑒於存在上述因素，本集團二零一八年的除稅前虧損為25.4百萬港元，二零一七年的除稅前溢利為41.3百萬港元。

## 所得稅開支

二零一八年及二零一七年的所得稅開支分別為5.5百萬港元及9.8百萬港元。有關減少主要是由於二零一八年需繳納所得稅的溢利減少所致。

## 年內(虧損)／溢利

鑒於存在上述因素，本集團二零一八年的年內虧損為30.9百萬港元，二零一七年的年內溢利為31.5百萬港元。

## 財務狀況

於二零一八年十二月三十一日，本集團的權益總額為450.3百萬港元(於二零一七年十二月三十一日：482.8百萬港元)。權益總額減少主要是由於年內虧損，及資本儲備減少所致。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值為9.2百萬港元(於二零一七年十二月三十一日：16.5百萬港元)。於二零一八年十二月三十一日的流動比率為1.0倍(於二零一七年十二月三十一日：1.0倍)。

## 流動資金及財務資源

於二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行結餘及現金為134.5百萬港元(於二零一七年十二月三十一日：135.1百萬港元)。本集團的銀行結餘及現金主要包括庫存現金及銀行結餘(主要存放於香港及中國的銀行)。本集團於管理流動資金時採納的方法為盡可能確保其維持充足流動資金以償還到期債務，且不會產生無法接納的虧損或令本集團聲譽受損。

## 經營活動

二零一八年，經營活動所用現金淨額為42.6百萬港元(二零一七年：25.3百萬港元)，主要反映營運資金變動前的經營現金流出13.2百萬港元，並就存貨增加3.6百萬港元，貿易應收款項、應收票據及其他應收款項增加19.2百萬港元，連同貿易及其他應付款項減少10.8百萬港元而作出調整。

## 投資活動

二零一八年，投資活動所得現金淨額為11.6百萬港元(二零一七年：投資活動所用現金淨額273.1百萬港元)，主要包括出售按公平值計入損益的金融資產所得款項48.6百萬港元及出售一間聯營公司的所得款項32.5百萬港元。

## 融資活動

二零一八年，融資活動所得現金淨額為42.4百萬港元(二零一七年：200.5百萬港元)，主要是由於本年內新增銀行借款189.1百萬港元。

## 借款與資產負債比率

本集團於二零一八年十二月三十一日的總借款為541.7百萬港元，實際年利率介乎2.1%至10.0%。本集團之資產負債比率由二零一七年十二月三十一日的39.6%上升8.6個百分點至二零一八年十二月三十一日的48.2%，主要是由於在年末，銀行借款與可換股債券分別增加144.4百萬港元與32.6百萬港元。

本公司優先票據贖回計劃可能在若干程度上，受到出售雲動力12%股權的最後一期代價延遲支付安排而影響。然而，本公司目前的營運資金足夠應付該贖回。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一九年三月二十八日的公告。

## 營運資金

於二零一八年十二月三十一日，本集團的營運資金淨額為9.2百萬港元，較二零一七年十二月三十一日的16.5百萬港元減少7.3百萬港元或44.2%。銀行短期借款增加57.0百萬港元導致年末時營運資金淨額減少。

於二零一八年十二月三十一日，本集團存貨由二零一七年十二月三十一日之35.2百萬港元增加2.8百萬港元至38.0百萬港元。於二零一八年十二月三十一日的存貨周轉天數為21.4天，而於二零一七年十二月三十一日的則為24.9天。存貨周轉天數減少3.5天主要是由於存貨控制及物流管理改善。

於二零一八年十二月三十一日，本集團貿易應收款項由二零一七年十二月三十一之177.9百萬港元減少19.7百萬港元至158.2百萬港元。貿易應收款項減少主要歸因於貿易及物流業務的貿易應收款項得到更好的管控。貿易應收款項周轉天數為69.2天，較二零一七年十二月三十一日的57.1天增加12.1天。貿易應收款項周轉天數增加主要由於二零一八年與二零一七年貿易應收款項結餘平均值同比顯著增加。

於二零一八年十二月三十一日，本集團貿易應付款項由二零一七年十二月三十一日之61.8百萬港元減少1.9百萬港元至59.9百萬港元。貿易應付款項周轉天數由二零一七年十二月三十一日之32.4天增加3.2天至35.6天。貿易應付款項周轉天數增加主要是由於物流分部供應商的結算期延長所致。

## 資本開支

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支總額為28.8百萬港元，用於添置物業、廠房及設備。

## 資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團已抵押總賬面值399.9百萬港元的若干資產，包括租賃土地及樓宇、物業、廠房及設備、投資物業及銀行存款，以獲取若干銀行及其他融資。

## 重大投資、重大收購及出售資產

### 出售對上海品智的投資

於二零一七年一月十三日，本集團認購上海品智醫療技術發展有限公司(前稱上海品智投資管理有限公司)(「上海品智」)一年期定期貸款，本金額為人民幣25,000,000元，年利率為8%，據此本集團有權將貸款轉換為上海品智經擴大股權的12.5%。於二零一七年十一月二十八日，本集團行使貸款所附轉換權，收購上海品智的12.5%股權。於二零一七年十二月二十二日，本集團有條件將上海品智的全部12.5%股權出售予煙台基金(一間於中國成立的有限合夥公司，資本總額為人民幣150,000,000元)，據此本集團作為有限合夥人持有20%權益，代價為人民幣50,000,000元。所有先決條件已達成及出售事項已於二零一八年六月二十五日完成。根據香港財務報告準則第9號，有關出售事項人民幣25,000,000元的實質收益(稅前)被計入保留溢利及遞延稅項負債，而非損益。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一七年一月十三日、二零一七年十二月二十二日及二零一八年六月二十五日的公告。

### 參與發起設立廣東數程

於二零一八年四月二十六日，本集團與八家國內領先的供應鏈企業或其附屬公司(包括深圳市東方嘉盛供應鏈股份有限公司、深圳市飛馬國際供應鏈股份有限公司、深圳華南城投資有限公司、深圳市朗華投資控股有限公司、深圳市普路通供應鏈管理股份有限公司、深圳市順豐投資有限公司、深圳市怡亞通供應鏈股份有限公司及深圳越海全球供應鏈有限公司)就成立從事供應鏈大數據業務的合營企業廣東

數程科技有限公司(「廣東數程」)訂立股東協議。據此，本集團同意向廣東數程出資約人民幣11,111,000元，約佔廣東數程股本總額的11.11%。於二零一八年九月七日，本集團達成出資承諾。於二零一八年十二月三十一日，廣東數程的兩名股東仍未出資，故本集團應佔廣東數程資產淨值的14.3%，相當於其於二零一八年十二月三十一日的出資比重。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一八年四月二十六日的公告。

### **對格洛博7%股權的投資**

於二零一八年八月八日，本集團通過注資收購重慶格洛博電子商務有限公司(「格洛博」)經擴大股權的7%，代價為人民幣10,500,000元。對格洛博的投資公平值核算入賬損益。格洛博是一家快速增長的電子商務公司，通過主要社交媒體平台以及其自身在東南亞地區的網站銷售快速時尚飾品。由於與該項投資有關的所有適用百分比率均低於5%，本公司並無就該項投資刊發公告。

### **進一步收購騰邦價值鏈的17%股權**

於二零一七年十一月三十日，本集團向本公司主要股東及關連人士騰邦物流收購騰邦價值鏈61.75%股權，現金代價為人民幣48,165,000元。騰邦價值鏈成為本公司的非全資附屬公司。鑒於本集團與騰邦價值鏈均受騰邦物流共同控制，本公司採用合併會計法核算該次收購。於二零一八年十月十二日，本集團進一步向深圳騰邦價值鏈股權投資合夥企業(有限合夥)(董事會主席兼執行董事鍾百勝先生的聯繫人)收購騰邦價值鏈的17%股權，現金代價為17,000,000港元。本公司於騰邦價值鏈的持股百分比總額上升至78.75%。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一七年五月二十六日、二零一七年七月十四日、二零一七年十一月三十日及二零一八年十月十二日的公告及日期為二零一七年六月二十三日的通函。

## 出售於雲動力的投資

於二零一七年十月十二日，本公司之全資附屬公司珠海騰邦金躍投資有限公司（「騰邦金躍」）透過雲動力現有股東的股權轉讓及注資，有條件地收購雲動力經擴大股權的12.0%，代價總額為人民幣60,000,000元。該等交易於二零一八年一月十六日完成。本集團擁有雲動力12.0%股權的權益，自此將該項投資作為本公司的聯營公司核算。於二零一八年十二月二十九日，本集團以人民幣67,220,000元的代價完全出售雲動力12.0%股權予雲動力的創始股東王嘯巍先生（「王先生」）及彭彪先生，以及天津市雲橙企業管理合夥企業（有限合夥）（統稱「買方」）。因此，雲動力不再是本公司的聯營公司。該項出售的收益為人民幣1,933,000元。於二零一九年三月二十七日，騰邦金躍、買方與雲動力就原回購協議而訂立補充協議（「補充協議」）以延長代價的支付安排。於二零一九年三月二十七日，騰邦金躍亦與王先生訂立股權質押協議，據此，王先生同意以騰邦金躍為受益人，質押由彼持有於雲動力合共12%的股權，作為買家履行彼等於補充協議項下的支付責任的質押擔保。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一七年十月十二日、二零一八年一月十六日、二零一八年十二月二十八日、二零一九年一月二日及二零一九年三月二十八日的公告。

## 年度結束後重大事項

除本公告的綜合財務報表附註19披露者外，於本年度結束後並無任何影響本集團的重大事項。

## 或然負債

本集團於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日並無任何重大或然負債。

## 外匯風險管理

於二零一八年十二月三十一日，本集團承受若干外匯風險，因為本集團擁有人民幣銀行結餘約人民幣75,311,000元（相等於約85,756,000港元）及美元銀行結餘約751,000美元（相等於約5,825,000港元）。本集團並無使用任何衍生金融工具對沖外匯風險。相反，本集團透過密切監察匯率之波動管理外匯風險，且未來可能將根據外匯情況及趨勢而考慮採納重大外幣對沖政策。

## 未來重大投資計劃或收購資本資產的計劃

截至本公告日期，本集團並無任何有關重大投資或收購資本資產的確切計劃。本集團繼續尋求符合本集團策略的合適投資機會。

## 僱員及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團共有765名(於二零一七年十二月三十一日：773名)全職僱員。本集團薪酬組合的主要組成部分包括基本薪金、(倘合適)其他津貼、獎金、強制性公積金、國家管理退休福利計劃及本公司購股權計劃下的購股權。本集團依據各員工的個人資歷、對本集團付出的貢獻、表現及經驗等因素釐定所有僱員的薪酬組合。薪酬委員會將會參考可資比較公司所支付的薪金、董事投入的時間及職能，以及本集團的業績，從而檢討及釐定董事及本公司高級管理人員的酬金及薪酬組合。

本集團為香港所有合資格僱員推行強制性公積金計劃。計劃的資產與本集團的資產分開持有，並以信託人控制的基金持有。

於澳門受僱的僱員均為定額供款退休福利計劃的成員。在澳門成立的附屬公司須為每位僱員按每月60澳門元向退休福利計劃供款。

在中國聘請的僱員均為中國政府管理的國家管理退休福利計劃成員。在中國成立的附屬公司須按其僱員薪金的若干百分比向有關計劃作出供款。本集團於該退休福利計劃內的唯一責任，為根據計劃支付指定供款額。

## 策略及前景

董事注意到自二零一八年首季度以來發生連串不利事件(例如中國經濟進一步放緩、爆發中美貿易戰及金融市場的劇烈波動)已持續導致亞太區內(特別是中國內地及香港)的整體營商環境轉差及消費意欲下降。因此，本公司的業務營運和融資及投資活動受到一定程度的影響。然而，本集團將實施下列主要措施應對挑戰：(i)通過提早償還高息貸款降低財務成本；(ii)出售若干非核心資產以加強本集團的流動性；及(iii)優化現有主要業務的營運效率。

## 發行可換股債券的所得款項用途

二零一八年發行可換股債券的所得款項用途載於下表：

日期	事件	所得款項淨額 (概約)	所得款項 擬定用途	所得款項 實際用途
二零一八年 六月一日	根據於二零一七年五月二十六日授予的一般授權發行二零一九年五月到期本金額160百萬港元的可換股債券	157.7百萬港元	將所得款項淨額用作營運資金、再融資及一般企業用途	按擬定用途全數使用
二零一八年 十月十六日	根據於二零一八年五月十六日授予的一般授權發行二零一九年十月到期本金額30百萬港元的可換股債券	29.5百萬港元	將所得款項淨額用作投資、營運資金、再融資及一般企業用途	按擬定用途全數使用

## 遵守企業管治常規

董事認為，本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度一直遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)的所有適用守則條文，惟董事會主席鍾百勝先生因其他事務在身而未能出席本公司於二零一八年五月十六日舉行之股東週年大會，偏離企業管治守則條文E.1.2。然而，列席於股東週年大會的行政總裁兼執行董事李東明先生已根據本公司組織章程細則擔任大會主席。

## 遵守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《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)(包括不時生效的修訂)，作為其董事買賣本公司證券的守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認，彼等於截至二零一八年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則及其行為守則所規定有關董事進行證券交易的標準。

## 審核委員會

本公司已按照企業管治守則成立審核委員會，並採納其書面職權範圍。審核委員會之主要職責為審閱及批准本集團的財務報告程序、風險管理及內部監控制度。審核委員會由全體獨立非執行董事組成，即黃烈初先生(審核委員會主席)、韓彪先生及李琪先生。

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之業績已經審核委員會審閱，審核委員會認為該等業績乃根據適用的會計準則及規定而編製，並已作出足夠披露。審核委員會推薦董事會予以採納。

## 購買、出售或贖回上市證券

於本年度，本公司已全數贖回於二零一七年六月十六日發行本金總額為160,000,000港元之二零一八年六月十四日到期的非上市可換股票據，連同至到期日的應計利息。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 股東週年大會

根據提議，股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零一九年五月二十四日(星期五)舉行，而股東週年大會通告將於適當時候刊發及寄發予本公司股東。

## 末期股息

董事會議決不宣派截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一七年：每股股份2.3港仙)。

## 暫停辦理股份過戶登記手續以出席股東週年大會

本公司將於二零一九年五月二十一日(星期二)至二零一九年五月二十四日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間不會辦理股份過戶登記。

為符合資格出席股東週年大會或其任何續會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零一九年五月二十日(星期一)下午四時三十分前遞交至本公司的股份過戶登記分處寶德隆證券登記有限公司，地址為香港北角電氣道148號21樓2103B室。

## 大華馬施雲會計師事務所有限公司之工作範圍

經本集團核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司認同，此初步公告所載有關本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其他相關附註之數據，等同於本集團本年度經審核綜合財務報表所載之數額。大華馬施雲會計師事務所有限公司就此執行之工作並不構成按香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則進行之核證委聘，因此大華馬施雲會計師事務所有限公司並未就此初步公告作出任何保證。

## 於聯交所及本公司網站刊登資料

本業績公告須分別登載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))「上市公司公告」一欄及本公司網站([www.tempushold.com](http://www.tempushold.com))。本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的年報將於適當時間寄發予本公司股東並於聯交所網站及本公司網站登載。

承董事會命  
騰邦控股有限公司  
主席  
鍾百勝

香港，二零一九年三月二十九日

\* 僅供識別

於本公告刊發日期，董事會包括四名執行董事，即鍾百勝先生、李東明先生、黃鏡愷先生及葉志禮先生；以及三名獨立非執行董事韓彪先生、黃烈初先生及李琪先生。