



粵海制革有限公司

GUANGDONG TANNERY LIMITED

( 股份代號 Stock Code: 01058 )



# 目錄

<b>公司資料</b>	2
<b>管理層討論與分析</b>	3
<b>中期財務資料審閱報告</b>	7
<b>未經審核中期財務資料</b>	
簡明綜合損益表	8
簡明綜合全面收益表	9
簡明綜合財務狀況表	10
簡明綜合權益變動表	11
簡明綜合現金流量表	12
中期簡明綜合財務資料附註	13
<b>董事的證券權益及淡倉</b>	31
<b>主要股東權益</b>	32
<b>企業管治及其他資料</b>	33

# 公司資料

於2019年8月26日

## 董事會

### 執行董事

孫軍(董事長兼董事總經理)

### 非執行董事

肖昭義

曠虎

丁亞濤

### 獨立非執行董事

馮力

蔡錦輝

陳昌達

## 審核委員會

馮力(主席)

蔡錦輝

陳昌達

## 薪酬委員會

蔡錦輝(主席)

馮力

陳昌達

## 提名委員會

孫軍(主席)

馮力

蔡錦輝

陳昌達

## 公司秘書

陳妙婷

## 核數師

安永會計師事務所

## 註冊辦事處

香港干諾道中148號

粵海投資大廈29樓

電話：(852) 2308 1013

傳真：(852) 2789 0451

網址：www.gdtann.com.hk

## 股份過戶登記處

卓佳登捷時有限公司

香港皇后大道東183號

合和中心54樓

客戶服務熱線：(852) 2980 1333

## 股份資料

上市地點：香港聯合交易所有限公司主板

股份代號：01058

交易單位：2,000股

財政年度結算日：12月31日

# 管理層討論與分析

## 業績

截至2019年6月30日止六個月，粵海制革有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）未經審核之股東應佔綜合虧損為22,113,000港元，較去年同期的虧損48,015,000港元，減少虧損25,902,000港元，減虧53.9%。

本集團於2019年6月30日的未經審核資產淨值為35,976,000港元，較2018年6月30日及2018年12月31日的資產淨值分別減少66,343,000港元和23,117,000港元。

本公司董事會（「董事會」）決議不派發截至2019年6月30日止六個月的中期股息（截至2018年6月30日止六個月：無）。

## 業務回顧

近年，國家經濟增速放緩，鞋面革市場產能過剩，鞋面材料替代品越來越多，使真皮牛面革市場需求不斷下降。國家近年對制鞋行業環保要求又不斷加嚴，制鞋企業需要積極創新求變，提高生產技術標準，同時全國各地不斷強化環保核查，直接導致大量中小鞋廠關閉，行業整體需求萎縮。期內，本集團以「平穩經營、確保資產安全」為上半年主要經營策略，受行業下行影響銷量雖有所下跌，但牛面革單位成本下調幅度大於牛面革單位售價的跌幅，使毛虧減少，以致本集團的經營業績較去年同期有所改善。期內，為應對行業下行的不利環境，本集團堅定推進去庫存的經營策略，一方面針對庫存進行產品研發，努力消化庫存；繼續加強市場走訪，強化產品推廣，積極拓展對外加工業務，以保持產銷穩定和降低固定成本；另一方面加強環保管控，推進清潔生產技術的應用，妥善應對環保風險。以上措施一定程度地減低行業下行帶來的經營風險。

期內牛面革總產量為5,730,000平方呎，較去年同期的7,506,000平方呎減少1,776,000平方呎，下降23.7%；灰皮產量為444噸，較去年同期的1,379噸減少935噸，下降67.8%。期內牛面革總銷量為6,295,000平方呎，較去年同期的6,554,000平方呎減少259,000平方呎，下降4.0%；灰皮銷量為843噸，較去年同期的1,379噸減少536噸，下降38.9%。

## 管理層討論與分析(續)

### 業務回顧(續)

期內本集團的綜合營業額為102,081,000港元，較去年同期的122,260,000港元減少20,179,000港元，下降16.5%。其中：牛面革的銷售額為97,886,000港元(截至2018年6月30日止六個月：117,580,000港元)，下降16.7%；灰皮及其他產品則為4,195,000港元(截至2018年6月30日止六個月：4,680,000港元)，下降10.4%。期內，毛皮價格持續走低，造成終端產品價格下降，新材料替代效應又不斷湧現，鞋面革需求整體萎縮，導致本集團鞋面革產品價格及銷售量同步下跌，銷售收入下降。

銷售方面，近年消費者偏好運動型產品，原材料由傳統材料轉型為健康、舒適的新型材料，真皮需求量嚴重萎縮。期內，制革行業出現前所未有的行業洗牌，大型制革廠家紛紛降價銷貨、變現求生，中小鞋廠則受各地不斷強化的環保核查影响，導致大量鞋廠倒閉，以上均直接導致鞋面制革企業訂單需求銳減。面對上述困難，期內本集團積極開拓市場，加強市場研判能力，強化對庫存皮源的研發、推廣和銷售，努力將存貨變現。

採購方面，期內本集團密切關注國內外原皮市場的價格走勢，不斷加強對市場行情研究，繼續以去庫存為首要任務，採用小批量、多批次方式進行針對性補充的採購策略，防範採購風險並保障生產需要。同時，本集團關注化料漲價潮，尋找替代產品以及價格優惠的供應商，確保成本得以控制。期內採購總額為46,759,000港元，較去年同期減少43.1%。

於2019年6月30日，本集團的綜合庫存為82,516,000港元(2018年12月31日：134,131,000港元)，較2018年12月31日減少51,615,000港元，下降38.5%。期內本集團積極壓減存貨，針對現有庫存，結合市場訂單，進行專題研發、分拆、組批、整改和銷售，切實將滯留存貨轉化為現金流，保證集團正常營運的資金需求。本集團根據存貨貨齡情況和其可變現淨值進行重估，並就截至2019年6月30日止六個月計提存貨準備淨額4,078,000港元(截至2018年6月30日止六個月：9,323,000港元)。

## 管理層討論與分析(續)

### 業務回顧(續)

於2019年6月30日，本集團之物業、廠房及設備為45,182,000港元(2018年12月31日：47,057,000港元)，較2018年12月31日減少1,875,000港元或4.0%。鑑於期內本集團之經營業績出現虧損，根據貼現現金流法，以使用價值方式計算廠房及設備之可收回金額，並就截至2019年6月30日止六個月計提廠房及設備減值虧損550,000港元(截至2018年6月30日止六個月：9,091,000港元)。

### 財務回顧

於2019年6月30日，本集團的現金及等同現金餘額為25,585,000港元(2018年12月31日：27,513,000港元)，較2018年12月31日減少1,928,000港元，跌幅為7.0%，其中：港元存款佔20.5%、人民幣佔77.2%及美元佔2.3%。期內來自經營業務的現金流出淨額為910,000港元，主要是經營虧損、應收款及應收票據增加抵銷原材料採購的減少，使淨現金流出增加；投資活動的現金流出淨額為599,000港元，主要是支付購置機器和設備費用；融資活動的現金流出淨額為440,000港元，主要是支付租賃費用。

於2019年6月30日，本集團的計息貸款合共142,379,000港元(2018年12月31日：142,379,000港元)，其中：港元計息貸款為65,000,000港元及美元計息貸款為77,379,000港元。本集團的貸款來自直接控股公司長期無抵押貸款結餘142,379,000港元，以浮動利率計息。

於2019年6月30日，本集團的計息貸款負債對股東權益加計息貸款負債之比率為79.8%(2018年12月31日之比率：70.7%)。期內貸款之年息率約為3.0%至5.1%。期內本集團利息支出為2,772,000港元，較去年同期下降19.9%，主要是去年同期償還一間同系附屬公司的短期貸款利息所致。

於2019年6月30日，本集團的銀行信貸總額為34,104,000港元(2018年12月31日：無)，尚未動用的銀行信貸額為34,104,000港元。考慮現有之現金資源及可動用的信貸額，本集團有足夠財務資源以應付日常經營所需。

### 資本性開支

於2019年6月30日，物業、廠房及設備、使用權資產等非流動資產淨值為57,034,000港元，較2018年12月31日之淨值58,516,000港元減少1,482,000港元，期內資本開支合共為599,000港元(截至2018年6月30日止六個月：971,000港元)，主要為支付購置機器和設備費用，以配合本集團的生產需要。

## 管理層討論與分析(續)

### 資產抵押

於2019年6月30日，本集團並無任何資產用作抵押，以取得授予本集團之銀行信貸或貸款(2018年12月31日：無)。

### 匯率風險

本集團之資產、負債及交易基本以港幣、美元或人民幣計值。本集團承擔之主要外幣風險來自向海外供應商進口之採購，採用與營運有關之功能貨幣以外之貨幣計值。產生此風險之貨幣主要為美元兌人民幣。本集團於期內並無對沖因匯率波動產生之風險。倘本集團認為其外幣風險情況適宜進行對沖，本集團可能使用遠期或對沖合同降低該等風險。

### 僱員薪酬政策

於2019年6月30日，本集團有384名員工(2018年12月31日：393名)。本集團之薪酬政策乃按本集團之經營業績及僱員之表現而定。本集團實施員工績效量化考核，建立以「權責結合、績效掛鉤」為核心內容的經營考核機制，獎勵方案以本集團經營性淨現金流及稅後利潤為依據，按不同利潤檔次計提獎金，並根據個人業績獎勵給管理層、業務骨幹及優秀員工，有效地調動了員工的工作積極性。此外，本集團不同地區之僱員均參與社會及醫療保險以及退休金計劃。

### 展望

預計2019年下半年行業經濟持續下行，鞋面革市場產能過剩，需求不振，盈利空間將進一步受到擠壓，皮革生產企業將面對更大困難。本集團將以「保生產、保穩定」為下半年的整體工作方向，以應對弱勢市場的不利影響。本集團將加強產品研發，創新品種，以產品引領產量，降低存貨滯留率，提升效益及市場吸引力；通過加工業務補產量、維持生產穩定，分攤固定成本；建立自主的質量標準控制體系，提升品質和服務水平。同時，繼續加強風控體系建設，實現風控全覆蓋，努力降低各項風險，符合環保要求，爭取進一步減虧。

# 中期財務資料審閱報告



Ernst & Young  
22/F, CITIC Tower  
1 Tim Mei Avenue  
Central, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港中環添美道1號  
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

致粵海制革有限公司董事會

(於香港註冊成立的有限公司)

## 引言

吾等已審閱列載於第8至30頁的中期財務資料。此中期財務資料包括粵海制革有限公司(「貴公司」)及其附屬公司於2019年6月30日之簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益表、簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表及說明附註。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料報告必須符合以上規則之有關條文以及香港會計師公會(「香港會計師公會」)所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」)編製。貴公司董事負責根據香港會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。吾等之責任是根據審閱之結果，對此中期財務資料作出結論，並按照聘任之協定條款僅向董事會報告，除此以外概無其他目的。吾等概不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

吾等是根據香港會計師公會頒佈之香港審閱準則第2410號「實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務及會計事務之人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱之範圍遠較根據香港審計準則進行審核之範圍小，故不能令吾等保證吾等知悉在審核中可能被發現之所有重要事項。因此，吾等不會發表審計意見。

## 結論

按照吾等之審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信本中期財務資料在各重要方面未有根據香港會計準則第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2019年8月26日



# 簡明綜合損益表

截至2019年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
收入	4	102,081	122,260
銷售成本		(105,733)	(142,573)
<b>毛虧</b>		<b>(3,652)</b>	(20,313)
其他收入及收益	4	2,034	1,174
銷售及分銷開支		(950)	(1,210)
行政開支		(13,268)	(15,060)
其他經營支出		(2,925)	—
廠房及設備項目減值		(550)	(9,091)
財務費用	5	(2,772)	(3,461)
<b>除稅前虧損</b>	5	<b>(22,083)</b>	(47,961)
所得稅開支	6	(30)	(54)
<b>本期虧損</b>		<b>(22,113)</b>	(48,015)
<b>每股虧損</b>	7		
— 基本		(4.11)港仙	(8.92)港仙
— 攤薄後		(4.11)港仙	(8.92)港仙

# 簡明綜合全面收益表

截至2019年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
<b>本期虧損</b>	<b>(22,113)</b>	(48,015)
<b>其他全面收益／(虧損)</b>		
在其後的期間將不會重新分類至損益表的其他全面收益／(虧損)：		
樓宇重估盈餘／(虧絀)	<b>(857)</b>	231
所得稅影響	<b>214</b>	(58)
	<b>(643)</b>	173
在其後的期間可能重新分類至損益表的其他全面虧損：		
換算境外業務產生之匯兌差額	<b>(361)</b>	(1,111)
<b>經扣除稅項後之本期其他全面虧損</b>	<b>(1,004)</b>	(938)
<b>本期全面虧損總額</b>	<b>(23,117)</b>	(48,953)

# 簡明綜合財務狀況表

2019年6月30日

	附註	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		45,182	47,057
預付土地租金		—	11,459
使用權資產		11,852	—
非流動資產總值		57,034	58,516
<b>流動資產</b>			
存貨		82,516	134,131
應收款項、預付款項及按金	9	85,633	64,576
現金及銀行結存		25,585	27,513
流動資產總值		193,734	226,220
<b>流動負債</b>			
應付貨款	10	30,109	38,009
其他應付款項及應計費用		20,254	36,531
應付一間中國合營夥伴款項		1,131	1,131
準備		3,626	3,640
應付稅項		93	113
流動負債總值		55,213	79,424
流動資產淨值		138,521	146,796
<b>總資產減流動負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
直接控股公司提供之貸款	11	142,379	142,379
其他應付款項		13,574	—
遞延稅項負債		3,626	3,840
非流動負債總值		159,579	146,219
淨資產		35,976	59,093
<b>權益</b>			
股本	12	75,032	75,032
其他儲備	13	(39,056)	(15,939)
權益總額		35,976	59,093

# 簡明綜合權益變動表

截至2019年6月30日止六個月

	股本 千港元	可換股票 據權益部分 千港元	一般 儲備基金 千港元	儲備基金 千港元	資本儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	物業 重估儲備 千港元	特別 資本儲備 千港元	累計虧損 千港元	總額 千港元
於2018年1月1日(經審核)	75,032	5,545	167,746	20,054	3,639	77,631	10,355	—	(208,730)	151,272
本期虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	(48,015)	(48,015)
本期其他全面收益/(虧損)：										
經扣除稅項後之樓宇重估盈餘	—	—	—	—	—	—	173	—	—	173
換算境外業務產生之匯兌差額	—	—	—	—	—	(1,111)	—	—	—	(1,111)
本期全面虧損總額	—	—	—	—	—	(1,111)	173	—	(48,015)	(48,953)
於2018年6月30日(未經審核)	75,032	5,545	167,746	20,054	3,639	76,520	10,528	—	(256,745)	102,319
於2019年1月1日(經審核)	75,032	5,545*	167,746*	20,054*	3,639*	66,857*	10,191*	70*	(290,041)*	59,093
本期虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	(22,113)	(22,113)
本期其他全面虧損：										
經扣除稅項後之樓宇重估虧絀	—	—	—	—	—	—	(643)	—	—	(643)
換算境外業務產生之匯兌差額	—	—	—	—	—	(361)	—	—	—	(361)
本期全面虧損總額	—	—	—	—	—	(361)	(643)	—	(22,113)	(23,117)
根據承諾轉撥自累計虧損 (附註13(b))	—	—	—	—	—	—	—	63	(63)	—
於2019年6月30日(未經審核)	75,032	5,545*	167,746*	20,054*	3,639*	66,496*	9,548*	133*	(312,217)*	35,976

\* 此等儲備賬目包括於2019年6月30日簡明綜合財務狀況表內的綜合其他儲備虧絀39,056,000港元(2018年12月31日：15,939,000港元)。

# 簡明綜合現金流量表

截至2019年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
<b>經營活動之現金流量</b>		
除稅前虧損	(22,083)	(47,961)
作出下列調整：		
財務費用	2,772	3,461
財務收入	(22)	(24)
折舊	1,505	2,493
存貨準備	4,078	9,323
應收貨款的減值	2,110	134
廠房及設備項目的減值	550	9,091
使用權資產的減值	815	—
預付土地租金的攤銷	—	154
	(10,275)	(23,329)
存貨減少	47,862	37,625
應收款項、預付款項及按金增加	(24,070)	(4,895)
應付貨款增加／(減少)	(7,881)	7,490
其他應付款項及應計費用增加／(減少)	(6,351)	2,167
計息銀行貸款增加	—	5,487
經營業務所得／(所用)之現金	(715)	24,545
已收利息	22	24
已付利息	(166)	(1,319)
已付中國稅項	(51)	(54)
經營活動所得／(所用)之現金流量淨額	(910)	23,196
<b>投資活動之現金流量</b>		
購入物業、廠房及設備項目	(599)	(971)
已抵押銀行結存增加	—	(445)
投資活動所用之現金流量淨額	(599)	(1,416)
<b>融資活動之現金流量</b>		
一間同系附屬公司提供之貸款減少	—	(42,106)
租金的本金部份	(440)	—
融資活動所用之現金流量淨額	(440)	(42,106)
<b>現金及等同現金減少淨額</b>	(1,949)	(20,326)
期初之現金及等同現金	27,513	29,108
匯率變動影響淨額	21	363
<b>期末之現金及等同現金</b>	25,585	9,145
<b>現金及等同現金結餘分析</b>		
現金及銀行結存	25,585	9,145

# 中期簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

## 1. 會計政策

截至2019年6月30日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務資料已根據由香港會計師公會頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六之適用披露規定而編製。未經審核中期簡明綜合財務資料不包括年度綜合財務報表所規定之全部資料及披露，並應與本集團截至2018年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

於編製此份未經審核中期簡明綜合財務資料時所採納之會計政策及編製基準與編製截至2018年12月31日止年度之年度綜合財務報表所採用者相同，惟採納於2019年1月1日生效之新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(亦包括香港會計準則及詮釋)除外。本集團並未提早採納已頒佈但尚未生效之任何其他準則、詮釋或修訂。

此份截至2019年6月30日止六個月之未經審核中期簡明財務資料所載用作比較之截至2018年12月31日止年度之財務資料並不構成本公司該年度之法定年度綜合財務報表，惟出自該等綜合財務報表。根據香港《公司條例》(第622章)第436條規定而披露之有關該等法定財務報表之進一步資料如下：

本公司已根據香港《公司條例》(第622章)第662(3)條及附表6第3部之規定，向公司註冊處處長提交截至2018年12月31日止年度之綜合財務報表。

本公司核數師已就截至2018年12月31日止年度綜合財務報表作出報告。該核數師報告並無發表保留意見；亦無提述核數師在無提出保留意見下強調須予注意的任何事項；亦無載有根據香港《公司條例》(第622章)第406(2)條、第407(2)或(3)條作出之陳述。

## 2. 會計政策及披露之改變

本集團在編製本期未經審核中期簡明綜合財務資料已首次採納以下新訂及經修訂之香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號(經修訂)	具有負補償之預付款功能
香港財務報告準則第16號	租約
香港會計準則第19號(經修訂)	計劃修訂、削減或結算
香港會計準則第28號(經修訂)	於聯營及合營企業的長期利益
香港(國際財務報告詮釋委員會)- 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
2015年至2017年週期之年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、香港會計準則 第12號及香港會計準則第23號(經修訂)

# 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

## 2. 會計政策及披露之改變(續)

除下文詳述有關香港財務報告準則第16號之影響外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團之未經審核中期財務資料並無重大影響。採納香港財務報告準則第16號之性質和影響如下：

### 採納香港財務報告準則第16號

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、香港(常務詮釋委員會) — 詮釋第15號經營租賃 — 激勵及香港(常務詮釋委員會) — 詮釋第27號評估涉及租賃法律形式交易的實質內容。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人在單一的資產負債表模型確認全部租賃。香港財務報告準則第16號內出租人的會計處理方式與香港會計準則第17號大致保持不變。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號相似的原則對租賃分類為經營或融資租賃。因此，香港財務報告準則第16號對本集團作為出租人的租賃並無任何財務影響。

本集團使用經修改追溯採納法採納香港財務報告準則第16號，初次應用日期為2019年1月1日。根據此方法，有關準則可追溯應用，並以初始採納之累計影響作為對2019年1月1日期初保留盈餘的調整，2018年的比較資料不會重列，且繼續按香港會計準則第17號進行匯報。

### 租賃之新定義

根據香港財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。當客戶有權從使用可識別資產獲得絕大部分經濟利益以及擁有指示使用可識別資產的權利時，即有控制權。本集團選擇使用過渡性的實際權宜方案以允許該準則僅適用於先前於首次應用日期已根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第4號確定為租賃之合約。根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第4號未確定為租賃的合約不會重新評估。因此，香港財務報告準則第16號項下的租賃定義僅適用於在2019年1月1日或之後訂立或變更的合約。

於包含租賃部分的合約開始或獲重新評估時，本集團根據其獨立價格將合約中的代價分配予各個租賃及非租賃部分。本集團已採納承租人可用的實際權宜方案，不會區分非租賃部分及就租賃及相關非租賃部分(例如物業租賃的物業管理服務)作為單一租賃部分入賬。

# 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

## 2. 會計政策及披露之改變(續)

### 採納香港財務報告準則第16號(續)

#### 作為承租人 — 先前分類為經營租賃的租賃

##### 採納香港財務報告準則第16號的影響性質

本集團擁有多個物業項目的租賃合約。作為承租人，本集團先前根據對租賃是否將資產所有權的絕大部分回報及風險轉移至本集團的評估，將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據香港財務報告準則第16號，本集團採用單一方法確認及計量所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃(按個別租賃基準選擇)及短期租賃(按相關資產類別選擇)的兩項選擇性豁免除外。本集團已選擇不就(i)低價值資產租賃；及(ii)於開始日期之租賃期為12個月或以下的租賃確認使用權資產及租賃負債。相反，本集團在租賃期內以直線法將與該等租賃相關的租賃付款確認為開支。

##### 過渡影響

於2019年1月1日的租賃負債按剩餘租賃付款的現值，使用2019年1月1日的遞增借款利率貼現後予以確認，並已包括在其他應付款項及應計費用內。

使用權資產按租賃負債金額計量，並按任何與緊接於2019年1月1日前於財務狀況表內確認之預付或應計租賃付款的金額予以調整。所有該等資產均已於該日基於香港會計準則第36號進行任何減值評估。本集團選擇於財務狀況表中單獨呈列使用權資產。

本集團於2019年1月1日應用香港財務報告準則第16號時已使用以下有選擇性的實際權宜方案：

- 對於租賃期自首次應用日期起12個月內終止的租賃應用短期租賃豁免
- 對擁有類似特徵的租賃組合應用單一貼現率
- 倘合約包含延長／終止租賃的選擇權，則使用事後方式釐定租賃期



# 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

## 2. 會計政策及披露之改變(續)

### 採納香港財務報告準則第16號(續)

#### 作為承租人 — 先前分類為經營租賃的租賃(續)

##### 過渡影響(續)

於2019年1月1日採納香港財務報告準則第16號產生的影響如下：

	增加／(減少) 千港元 (未經審核)
<b>資產</b>	
使用權資產增加	13,255
預付土地租金減少	(11,459)
應收款項、預付款項及按金減少	(288)
<b>總資產增加</b>	<b>1,508</b>
<b>負債</b>	
其他應付款項及應計費用增加	1,508

於2019年1月1日的租賃負債與於2018年12月31日的經營租賃承擔的對賬如下：

	千港元 (未經審核)
<b>於2018年12月31日的經營租賃承擔</b>	<b>7,736</b>
於2019年1月1日的加權平均遞增借款利率	4.84%
於2019年1月1日的折現經營租賃承擔	1,579
減：與短期租賃及該等餘下租期於2019年12月31日或之前結束的租賃相關的承擔	(71)
<b>於2019年1月1日的租賃負債</b>	<b>1,508</b>

# 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

## 2. 會計政策及披露之改變(續)

### 採納香港財務報告準則第16號(續)

#### 新會計政策概要

截至2018年12月31日止年度的年度財務報表所披露的租賃會計政策，自2019年1月1日起採納香港財務報告準則第16號後，將替換為以下新會計政策：

#### 使用權資產

於租賃開始日期確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量的租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債金額、已產生初步直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取租賃獎勵。除非本集團合理確定於租賃期結束時取得租賃資產所有權，否則已確認使用權資產於其估計可使用年期及租期(以較短者為準)內按直線法折舊。

#### 租賃負債

於租賃開始日期按租賃期內將作出的租賃付款現值確認租賃負債。租賃付款包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃獎勵款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及倘租賃期反映本集團行使終止選擇權時，有關終止租賃的罰款。並非取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，倘租賃內含利率不易確定，則本集團使用租賃開始日期的遞增借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息的增長，其減少則關乎所作出的租賃付款。此外，倘存在修改、由指數或利率變動引起的未來租賃付款變動、租賃期變動、實質定額租賃付款變動或購買相關資產的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

# 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

## 2. 會計政策及披露之改變(續)

### 採納香港財務報告準則第16號(續)

#### 新會計政策概要(續)

##### 租賃負債(續)

本集團的使用權資產賬面值如下：

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 1月1日 千港元 (未經審核)
預付土地租金	11,557	11,747
土地及樓宇	295	1,508
使用權資產總值	11,852	13,255

## 3. 經營分類資料

鑑於本集團超過90%之收入、業績及資產均與中華人民共和國(「中國」或「中國內地」)皮革半製成品及製成品加工及銷售業務有關，故本集團並無呈列獨立之分類資料分析。

### 有關一名主要客戶的資料

期內，來自一名單一客戶的銷售收入約23,538,000港元(截至2018年6月30日止六個月：7,686,000港元)，其對總收入作出約23%(截至2018年6月30日止六個月：6%)的貢獻。

# 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

## 4. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
來自客戶合約之收入		
皮革加工及銷售	102,081	122,260

當貨品於某個時點轉讓予客戶，即確認收入。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
<b>其他收入及收益</b>		
財務收入	22	24
銷售廢料	527	332
政府補助	609	355
分包皮革加工收入	853	459
其他	23	4
	2,034	1,174

# 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

## 5. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損已扣除/(計入)下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
出售存貨成本*	101,655	133,250
物業、廠房及設備項目折舊	949	2,493
使用權資產折舊	556	—
應收賬款之減值#	2,110	134
使用權資產之減值#	815	—
外幣匯兌差異，淨額	—	284
下列各項利息：		
銀行貸款及向銀行貼現應收票據	166	656
直接控股公司提供之貸款	2,568	2,142
一間同系附屬公司提供之貸款	—	663
租賃負債	38	—
	2,772	3,461
存貨準備*	4,078	9,323

\* 此項目已計入簡明綜合損益表之「銷售成本」內。

# 此等項目於截至2019年6月30日期間已計入簡明綜合損益表之「其他經營支出」內。

# 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

## 6. 所得稅

本集團在期內並無任何源自香港之應課稅溢利，故並無就香港所得稅作出準備(截至2018年6月30日止六個月：無)。中國內地應課稅溢利稅項乃按本集團營運所在之中國內地之現行稅率計算。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
本集團 — 中國內地		
本期計提	114	54
以前年度多計提	(84)	—
期內稅項支出總額	30	54

## 7. 每股虧損

每股基本虧損乃按本期虧損22,113,000港元(截至2018年6月30日止六個月：48,015,000港元)以及期內已發行普通股之加權平均數538,019,000(2018年6月30日：538,019,000)計算。

由於截至2019年及2018年6月30日止期間並無存在攤薄事件，故於計算每股攤薄後虧損時，並無對截至2019年及2018年6月30日止期間呈列之每股基本虧損金額作出調整。

## 8. 股息

董事會決議不宣派截至2019年6月30日止六個月的中期股息(截至2018年6月30日止六個月：無)。

## 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

### 9. 應收款項、預付款項及按金

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
應收賬款	45,347	32,037
應收票據	37,811	26,031
預付款項、按金及其他應收款項	2,475	6,508
	<b>85,633</b>	64,576

除新客戶一般須預先繳付貨款外，本集團與客戶之交易付款期通常以記賬形式進行。發票一般須於發出日期60日內支付，惟若干具規模之客戶之付款期延長至150日。每位客戶有其最高信貸額。本集團嚴格控制其未償還應收款項以盡量減低信貸風險。逾期未付之結欠由高級管理人員定期檢討。鑒於上述情況以及事實上本集團之應收貨款與大量分散客戶有關，因此不存在信貸風險過份集中的情況。本集團未就應收貨款結餘持有任何抵押品或實施其他加強信貸的措施。應收賬款為不計息。

於期末結算日，本集團的應收款項及票據按付款期限之賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
即期	79,628	53,964
少於3個月	3,708	2,932
多於3個月	3,985	3,267
	<b>87,321</b>	60,163
減值	(4,163)	(2,095)
	<b>83,158</b>	58,068

## 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

### 10. 應付貨款

於期末結算日，本集團的應付貨款按收貨日期之賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
3個月內	23,034	28,127
3至6個月	4,297	5,670
超過6個月	2,778	4,212
	<b>30,109</b>	<b>38,009</b>

本集團的應付貨款均為免息及一般須在90日內付款。

### 11. 直接控股公司提供之貸款

	2019年6月30日 (未經審核)			2018年12月31日 (經審核)		
	實際利率 (%)	到期日	金額 千港元	實際利率 (%)	到期日	金額 千港元
非即期						
直接控股公司提供之貸款	2.95-3.76	2021	142,379	3.44-3.97	2021	142,379



# 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

## 11. 直接控股公司提供之貸款(續)

本公司之直接控股公司粵海控股集團有限公司(「香港粵海」)提供之貸款載列如下：

附註	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
(i)	22,779	22,779
(ii)	65,000	65,000
(iii)	54,600	54,600
	<b>142,379</b>	142,379

附註：

- (i) 該結餘為香港粵海提供之2,920,000美元(2018年12月31日：2,920,000美元)的無抵押貸款，按3個月倫敦銀行同業拆放利率加1.17%計息(於截至2018年12月31日止年度按3個月倫敦銀行同業拆放利率加1.17%至3個月倫敦銀行同業拆放利率加2%計息)，並須於2021年7月31日償還(2018年12月31日：須於2021年7月31日償還)。
- (ii) 該結餘為香港粵海提供之65,000,000港元(2018年12月31日：65,000,000港元)的無抵押貸款，按3個月香港銀行同業拆放利率加1.17%計息(於截至2018年12月31日止年度按3個月香港銀行同業拆放利率加1.17%至3個月香港銀行同業拆放利率加2%計息)，並須於2021年8月9日償還(2018年12月31日：須於2021年8月9日償還)。
- (iii) 該結餘為香港粵海提供之7,000,000美元(2018年12月31日：7,000,000美元)的無抵押貸款，按3個月倫敦銀行同業拆放利率加1.17%計息(於2018年12月30日或之前不計息及自2018年12月31日起按3個月倫敦銀行同業拆放利率加1.17%計息)，並須於2021年12月30日償還(2018年12月31日：須於2021年12月30日償還)。

## 12. 股本

### 股份

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
已發行及繳足：		
538,019,000股(2018年12月31日：538,019,000股)普通股	<b>75,032</b>	75,032

# 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

## 13. 儲備

本集團於本期和過往期間之儲備金額及變動均呈列在未經審核中期簡明綜合權益變動表內。

- (a) 本集團之一般儲備基金乃不可分派儲備，不應視作變現溢利。

於1996年11月25日，確認削減股份溢價賬目133,349,000港元之法令已於香港公司註冊處處長登記，而有關進賬已轉撥至一般儲備基金內，而收購附屬公司所產生之商譽已於綜合財務報表中抵銷。於截至2002年12月31日止年度，就附屬公司投資減值而轉出之商譽133,349,000港元乃關於1996年收購該附屬公司而產生之商譽。

根據於1998年1月23日舉行之本集團股東特別大會上通過之一項特別決議案及經中國香港特別行政區高等法院(「法院」)於1998年3月2日之法令所確定，股份溢價賬目減少34,397,000港元，而本集團承諾於本集團賬目內撥入相同數額之一般儲備基金以作沖銷於1997年因綜合本集團及其附屬公司綜合財務報表而產生之商譽。於2000年及2001年就附屬公司投資減值而分別轉出之商譽12,478,000港元及21,919,000港元乃關於1997年收購該等附屬公司而產生之商譽。

- (b) 於2011年2月1日，本公司股東通過一項特別決議案，批准本公司削減股份溢價(「削減股份溢價」)。該削減股份溢價的目的是削減本公司股份溢價賬目為數393,345,845港元的貸項所記金額，該削減的數額用於抵銷等同數值的本公司累計虧損。

於2011年3月22日，法院作出頒令(「頒令」)，確認該削減股份溢價。頒令的正式文本已根據香港公司條例第61條於2011年3月29日(「生效日期」)向香港公司註冊處處長登記。因此該削減股份溢價緊隨法院的頒令獲登記後生效，而本公司的累計虧損中的393,345,845港元已與本公司的股份溢價賬目抵銷。

## 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

### 13. 儲備(續)

(b) (續)

就削減股份溢價的申請(「該申請」)，本公司承諾，倘本公司於該申請中就已識別並於2000年12月31日至2010年6月30日期間本公司賬目中作出減值準備或攤銷的資產(「資產」)於日後作出任何收回，而有關收回超出於2010年6月30日本公司賬目中所作出的減值，則超出減值部分(最高達150,345,170港元(「限額」))的所有該等收回款額將計入本公司會計記錄內的特別資本儲備(「特別資本儲備」)，並且倘在生效日期為本公司清盤程序的開始日期，只要本公司仍有尚未償還的債項或任何針對本公司而尚未解決的索償，而有關債項及索償的憑證在該清盤中被接納，以及該等債項或索償的受益人並無其他協定，則有關儲備將不被視作根據新公司條例(香港法例第622章)第291、297及299條而言的變現溢利，並將(只要本公司仍維持為上市公司)被視為根據新公司條例(香港法例第622章)第290及298條(或其任何法定重新制定或修訂本)而言的不可分派儲備，惟：

- (1) 本公司可將特別資本儲備自由用作與股份溢價賬目相同之用途；
- (2) 倘於生效日期後，本公司收到繳足股份的新代價或可分派利潤資本化而增加本公司股份溢價賬目的貸項所記金額，則有關增長數額可在特別資本儲備的限額內予以削減；
- (3) 倘生效日期後進行資產出售或其他變賣，特別資本儲備的限額可予以削減，削減金額為於2010年6月30日就該等資產作出的減值及攤銷金額，減去因是項出售或變賣而計入特別資本儲備的金額(如有)；及
- (4) 倘限額根據上文第(2)及/或(3)條進行任何削減後，於特別資本儲備的貸項所記金額超出該儲備的限額，則本公司可自由將任何超出的數額轉撥至本公司的一般儲備，而此數額即將成為可供分派。

截至2019年6月30日止六個月內，以撥回減值準備的方式收回的資產為63,000港元，因此63,000港元由累計虧損轉撥至特別資本儲備。

於2019年6月30日，限額為150,273,970港元(2018年12月31日：150,273,970港元)，而於2019年6月30日本集團特別資本儲備的貸項所記金額為133,000港元(2018年12月31日：70,000港元)。

- (c) 根據中國相關法律及法規，本集團於中國內地成立之附屬公司的部分溢利已轉往用途受限制之儲備基金。
- (d) 資本儲備指來自直接控股公司之出資。

# 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

## 14. 公允值及金融工具之公允值架構

本集團於2019年6月30日及2018年12月31日之所有金融資產(除應收票據外)為按攤銷成本計量之金融資產。於2019年6月30日及2018年12月31日之應收票據為按公允值計入其他全面收益之金融資產。

本集團於2019年6月30日及2018年12月31日之所有金融負債為按攤銷成本計量之金融負債。

管理層已評估現金及銀行結存、應收貨款及票據、應付貨款、計入應收款項、預付款項及按金之金融資產、計入其他應付款項及應計費用之金融負債，以及應付一間中國合營夥伴款項，認為其公允值與其賬面值相若，主要原因為此等工具屬短期內到期者。

應收票據、直接控股公司提供之貸款以及其他應付款項的非即期部分之公允值乃透過使用目前可得之貼現率，對條款、信貸風險及餘下到期狀況相似之工具之預期未來現金流量進行貼現以計算得出。於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團本身的借貸不履約風險被評估為不重大。

金融資產及負債公允值，按自願訂約方於現行交易(並非被迫或清盤銷售)可予交換之工具金額計入。

# 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

## 14. 公允值及金融工具之公允值架構(續)

### 公允值架構

下表說明本集團金融工具之公允值計量架構：

按公允值計量之資產：

於2019年6月30日

	使用以下方法計量公允值			總額 千港元
	活躍市場報價 (第1級) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 千港元	重大不可 觀察輸入數據 (第3級) 千港元	
應收票據	—	37,811	—	37,811

於2018年12月31日

	使用以下方法計量公允值			總額 千港元
	活躍市場報價 (第1級) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 千港元	重大不可 觀察輸入數據 (第3級) 千港元	
應收票據	—	26,031	—	26,031

於截至2019年6月30日止期間，第1級及第2級之間並無公允值計量之轉移，亦無金融資產轉入或轉出第3級(2018年12月31日：無)。

# 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

## 15. 承諾

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
已簽訂，但未計入賬目：		
土地及樓宇	20	20
租賃物業裝修	383	294
廠房及機器	492	513
	<b>895</b>	827

## 16. 關連人士交易

### (a) 與關連人士交易

期內，除未經審核中期簡明綜合財務資料其他部分所詳述之交易及結餘外，本集團與關連人士之重大交易如下：

		截至6月30日止六個月	
	附註	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
支付予一間同系附屬公司之辦公室租金	(i)	267	267
直接控股公司收取之利息開支	(ii)	2,568	2,142
一間同系附屬公司收取之利息開支	(iii)	—	663
支付予一間同系附屬公司之電腦系統保養服務費	(iv)	90	78

附註：

- (i) 截至2019年6月30日止期間，一間同系附屬公司根據本集團與其訂立之租賃協議之條款收取每月44,500港元之辦公室租金(2018年：每月44,500港元)。於2019年6月30日，本集團於同系附屬公司之租務按金為150,819港元(2018年12月31日：150,819港元)。
- (ii) 直接控股公司收取之利息開支源自香港粵海提供之貸款。該貸款之進一步詳情(包括其還款期)於簡明綜合財務資料附註11披露。

# 中期簡明綜合財務資料附註(續)

2019年6月30日

## 16. 關連人士交易(續)

### (a) 與關連人士交易(續)

附註：(續)

- (iii) 一間同系附屬公司收取之利息開支源自一間同系附屬公司提供之貸款。該貸款為無抵押，以利率4.35%計息，並已於2018年償還。
- (iv) 截至2019年6月30日止期間，同系附屬公司就本集團所用的電腦系統每月收取保養服務費15,000港元(截至2018年6月30日止期間：每月13,000港元)。

### (b) 與關連人士之未清結餘

- (i) 於期末結算日，獲直接控股公司提供之貸款之詳情載於簡明綜合財務資料附註11。
- (ii) 其他應付款項及應計費用包括對直接控股公司款項的應付利息13,106,000港元(2018年12月31日：10,537,000港元)，該款項來自直接控股公司提供之貸款及於2021年2月28日前毋須償還。

### (c) 與關連人士之承諾：

於2016年11月28日，本集團與其同系附屬公司 Global Head Developments Limited 簽訂年期為3年之辦公室租賃協議，由2017年2月6日開始及於2020年2月5日到期，每月租金為44,500港元。於2018年12月31日，於1年內及第2年至第5年到期之經營租賃承諾總額分別約為534,000港元及45,000港元。

### (d) 本集團主要管理人員之報酬

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
短期僱員福利	296	296
僱員結束服務後之福利	89	89
對主要管理人員支付之總報酬	385	385

## 17. 批准中期財務資料

本未經審核中期簡明綜合財務資料於2019年8月26日獲董事會核准及批准刊發。

# 董事的證券權益及淡倉

於2019年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券的權益及淡倉而須(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）（包括根據證券及期貨條例有關條文董事及最高行政人員被當作或視為擁有的權益及淡倉）；(ii)根據證券及期貨條例第352條載入本公司存置的登記冊；或(iii)根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「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」）知會本公司及香港聯交所如下：

## 於本公司之權益及淡倉

### 於普通股的權益

董事姓名	權益類別／ 權益性質	持有普通股數目	好倉／淡倉	權益概約百分比 (附註)
孫軍	個人	40,000	好倉	0.007%
馮力	個人	1,380,000	好倉	0.256%
蔡錦輝	個人	60,000	好倉	0.011%

附註： 權益概約百分比乃按於2019年6月30日本公司之已發行股份538,019,000股之普通股為計算基準。

除上述所披露者外，於2019年6月30日，據本公司所知，本公司董事或最高行政人員概無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）的股份、相關股份及債券擁有任何權益或淡倉權益而須(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及香港聯交所（包括根據證券及期貨條例有關條文董事及最高行政人員被當作或視為擁有的權益及淡倉）；(ii)根據證券及期貨條例第352條載入本公司存置的登記冊；或(iii)根據標準守則知會本公司及香港聯交所。

除上述所披露者外，本公司或其控股公司、或其任何附屬公司或其同系附屬公司於期內之任何時間概無作為任何安排的一方，致使本公司董事或彼等之配偶或18歲以下子女，藉著透過收購本公司或任何其他法團股份或債券而取得利益。



# 主要股東權益

於2019年6月30日，就本公司任何董事或最高行政人員所知，下列人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或視為或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司及香港聯交所披露或根據證券及期貨條例第336條載入本公司存置的登記冊的權益或淡倉：

股東名稱	權益類別/ 權益性質	持有普通股數目	好倉/淡倉	權益概約百分比 (附註1)
廣東粵海控股集團有限公司 (「粵海控股」)(附註2)	受控法團權益	383,820,000	好倉	71.34%
粵海控股集團有限公司 (「香港粵海」)	實益持有人	383,820,000	好倉	71.34%

附註：

1. 權益概約百分比乃按2019年6月30日本公司之已發行股份538,019,000股之普通股為計算基準。
2. 粵海控股所持本公司的實際權益乃通過其100%直接控股的香港粵海而持有。

除上述所披露者外，於2019年6月30日，據本公司任何董事或最高行政人員所知，概無其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或視為或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司及香港聯交所披露或根據證券及期貨條例第336條載入本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

# 企業管治及其他資料

## 企業管治守則

本公司於截至2019年6月30日止六個月內，一直遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》(「企業管治守則」)的守則條文，及在適當時，已遵守企業管治守則內適用的建議最佳常規，惟下列偏離守則的情況除外：

企業管治守則之守則條文A.2.1條規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任(本公司視本公司董事總經理與「行政總裁」的角色相同)。孫軍先生自2016年2月26日起，同時兼任本公司董事長和董事總經理職務。董事會相信由同一人兼任董事長及董事總經理能為本集團提供卓越一致之領導，使能有效地規劃及實施業務策略及決策。董事會認為現時由同一人兼負董事長及董事總經理兩個角色之架構，將不會損害董事會及本公司管理層之權力平衡。董事會將不時檢討現有架構，以確保採取適當和及時的行動，配合轉變的環境。

## 董事進行之證券交易

本公司採納上市規則附錄十所載之標準守則作為董事進行證券交易之守則。經向本公司所有董事作出具體徵詢後，所有董事確認彼等於截至2019年6月30日止六個月內均遵守標準守則所載的規定標準。

## 董事資料的變動

本公司董事資料的變動如下：

- (1) 肖昭義先生於2019年6月25日起不再擔任粵海控股和香港粵海法務總監職務。
- (2) 曠虎先生自2019年8月15日起出任粵海控股和香港粵海副財務總監，不再擔任粵海控股和香港粵海運營管理部總經理職務。

除上述所披露者外，概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

## 企業管治及其他資料(續)

### 審閱中期業績

本公司審核委員會及本公司核數師安永會計師事務所已審閱本集團截至2019年6月30日止六個月之未經審核中期財務資料及本公司截至該日之中期報告。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2019年6月30日止六個月內，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於香港聯交所的上市證券。

承董事會命  
董事長兼董事總經理  
孫軍

香港，2019年8月26日

