

# Evergreen Products Group Limited

## 訓修實業集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1962



2020

中期報告



# 目錄

|                |    |
|----------------|----|
| 公司資料           | 2  |
| 管理層討論與分析       | 4  |
| 企業管治及其他資料      | 13 |
| 簡明綜合財務報表審閱報告   | 22 |
| 簡明綜合損益及其他全面收益表 | 23 |
| 簡明綜合財務狀況表      | 25 |
| 簡明綜合權益變動表      | 27 |
| 簡明綜合現金流量表      | 28 |
| 簡明綜合財務報表附註     | 29 |

# 公司資料

## 董事

### 執行董事

張有滄先生  
(主席及行政總裁)

郭猶龍先生  
(運營總監)

陳國強先生

許榮基先生

賈子英女士

李炎波先生

### 非執行董事

陳劉裔先生  
陳愷承先生(辭任自2020年7月12日生效)

### 獨立非執行董事

劉業強先生  
冼漢迪先生  
容伯強博士(辭任自2020年7月12日生效)  
司徒毓廷先生  
張少華工程師

## 公司秘書

梁貝怡女士(香港會計師公會及  
英國特許公認會計師公會資深會員)

## 法定代表

郭猶龍先生  
梁貝怡女士(香港會計師公會及  
英國特許公認會計師公會資深會員)

## 審核委員會

冼漢迪先生(主席)  
劉業強先生  
容伯強博士(辭任自2020年7月12日生效)  
司徒毓廷先生

## 薪酬委員會

司徒毓廷先生(主席)  
張有滄先生  
劉業強先生  
冼漢迪先生  
容伯強博士(辭任自2020年7月12日生效)

## 提名委員會

張有滄先生(主席)  
劉業強先生  
冼漢迪先生  
容伯強博士(辭任自2020年7月12日生效)  
司徒毓廷先生

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師

## 公司資料

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司

### 香港法律顧問

諾頓羅氏富布萊特香港

### 註冊辦事處

P.O. Box 472, 2nd Floor  
Harbour Place, 103 South Church Street  
George Town, Grand Cayman KY1-1106  
Cayman Islands

### 香港主要營業地點及總部

香港  
新界葵涌  
工業街30-32號  
捷聯工業大廈11樓

### 主要股份過戶登記處

International Corporation Services Ltd.  
P.O. Box 472, 2nd Floor  
Harbour Place, 103 South Church Street  
George Town, Grand Cayman KY1-1106  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

### 上市地點

香港聯合交易所有限公司(股份代號:1962)

### 公司網站

[www.epfhk.com](http://www.epfhk.com)

# 管理層討論與分析

訓修實業集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年6月30日止六個月(「本期間」)的未經審核綜合業績，連同於2019年同期的比較數字。

## 業務回顧

2020年對本集團而言無疑是艱困且充滿挑戰的一年。於本期間，本集團的收入維持近似水平約368.2百萬港元，但錄得純利大幅減少至約6.5百萬港元，較截至2019年6月30日止同期分別減少約1.9%及約86.4%。於回顧期間，2020年1月至3月有個好的開始。於2020年第一季度，我們享有孟加拉生產設施(「孟加工廠」)擴產而獲得的產能增加。即使當新型冠狀病毒肺炎(「COVID-19」)疫情在中國及一些亞洲國家大幅擴散，我們的財務及生產並未因此產生任何負面影響。我們的生產主要位於孟加拉而我們的出口約85.8%銷往美國。我們甚至於2020年第一季度錄得較2019年同期增加逾20%的銷售。然而，COVID-19疫情自2020年3月末起於美國蔓延，對我們於2020年4月的業務造成嚴重打擊。所幸，我們高品質產品的性質屬必需品，而我們強大的客戶群已於2020年5月下旬及6月恢復我們的市場需求及其出貨。故本集團於本期間的收入因此能恢復至截至2019年6月30日止同期錄得的近似水平。

除上述情況外，於本期間COVID-19疫情的影響已使本集團的毛利率及純利率惡化。於此艱困的期間，我們向客戶提供產品銷售的特別折扣。於本期間，我們亦注意到我們產品組合的變動。利潤率較高的人髮製品銷售下跌但利潤率較低的辮子產品銷售增加。此乃由於我們人髮製品的主要零售渠道(如銷售髮製品的髮廊及零售店)因為COVID-19爆發採取的社交隔離措施而被迫關閉，導致我們人髮產品的銷售因而受影響。我們的毛利率跌至23.8%，而截至2019年6月30日止同期為33.5%。因此，純利率亦受影響並下降至1.8%，而截至2019年6月30日止同期為12.8%。

## 展望

面對未來數年全球不確定性因素帶來的挑戰，本集團已盡己所能降低成本及雜項開支，努力降低對盈利能力的影響以及節省營運資金。本集團已於其孟加工廠持續實施員工政策，並密切監督針對客戶的定價政策以維持本集團於其長期發展的實力，並使本集團得以渡過此艱困時期，盡速恢復其盈利能力。此外，本集團計劃通過配售新股自股權市場籌資，進一步增加其可用的營運資金以滿足其當前及潛在業務需求，例如通過在其他亞洲國家設立更多銷售辦事處整合下游及若干一站式護髮中心等計劃。本集團亦有意於孟加拉發展並經營私營經濟區。

## 管理層討論與分析

董事會相信，COVID-19疫情對本集團的影響是短期的，且市場對較高利潤率產品的需求將於今年年底逐步恢復。本集團將繼續專注於其核心業務，密切關注行業的最新發展，調整定價政策，為未來的機遇做好準備，同時為股東創造最大價值。

### 財務回顧

於本期間，本集團的財務業績較2019年同期惡化，此乃主要由於2020年第一季度擴張產能使銷售增加，於2020年第二季度因COVID-19疫情導致銷售下滑。

### 收入

本集團的收入主要來自其產品的製造及銷售。收入指本集團銷售產品所收及應收款項（經扣除任何折扣及退款）。本集團從三種主要產品分類獲得收入：(i)假髮、假髮配件及其他；(ii)高檔人髮接髮產品（用於增加髮長及／或髮量的人髮飾品，平均零售價每克超過5美元）；及(iii)萬聖節產品。

於本期間，本集團的收入為368.2百萬港元，較2019年同期的375.3百萬港元小幅減少7.1百萬港元或1.9%。於2020年第一季度期間，本集團假髮產品的市場需求持續增長，而孟加拉工廠產能的快速提升滿足該等需求。孟加拉工廠於第一季度一直致力於提升產能及繼續穩定發展，持續成為本集團主要的收入來源，並促進本集團的收入增長。本集團於2020年第一季度錄得逾20%的收入增長。然而，於2020年第二季度，COVID-19疫情的影響加劇，收入於2020年4月及5月大幅下滑。所幸，收入於2020年6月回升，並因此使本集團於整個期間得以維持同於2019年同期的整體收入。於本期間，孟加拉工廠的髮製品所產生的收入佔本集團收入總額的96.1%，而2019年同期的佔比為92.1%。

美國仍為本集團於本期間的主要市場，其收入佔本集團本期間收入總額的85.8%，而2019年同期的佔比為82.3%。就產品分類而言，假髮、假髮配件及其他產品種類仍為本集團的主要產品分部，佔本集團本期間收入總額的80.1%，而2019年同期的佔比為69.4%。

*假髮、假髮配件及其他。*假髮、假髮配件及其他的收入從截至2019年6月30日止六個月的260.6百萬港元增加34.6百萬港元至本期間的295.2百萬港元，增幅為13.3%。該增加主要由於流行產品之一的辮子髮飾銷售額大幅提升所致。

## 管理層討論與分析

**高檔人髮接髮產品。**高檔人髮接髮產品的收入從截至2019年6月30日止六個月的86.4百萬港元減少35.1百萬港元至本期間的51.3百萬港元，減幅為40.6%，主要由於COVID-19疫情造成的經濟影響，導致利潤率較高的人髮製品銷售額減少，而利潤率較低的辮子產品銷售額攀升。

**萬聖節產品。**萬聖節產品的收入從截至2019年6月30日止六個月的28.3百萬港元減少6.5百萬港元至本期間的21.8百萬港元，減幅為23.0%，主要由於COVID-19疫情導致銷售量減少。

### 銷貨成本

本集團的銷貨成本從截至2019年6月30日止六個月的249.7百萬港元增加31.0百萬港元至本期間的280.7百萬港元，增幅為12.4%，主要由於本期間有關利潤率較低的辮子產品銷售增加的成本增加。

**假髮、假髮配件及其他。**假髮、假髮配件及其他的銷貨成本從截至2019年6月30日止六個月的182.9百萬港元增加51.0百萬港元至本期間的233.9百萬港元，增幅為27.9%，與利潤率較低的辮子產品於本期間的銷售額增加一致。

**高檔人髮接髮產品。**高檔人髮接髮產品的銷貨成本從截至2019年6月30日止六個月的47.7百萬港元減少15.4百萬港元至本期間的32.3百萬港元，減幅為32.3%。有關減少與此分部的收入減幅一致。

**萬聖節產品。**萬聖節產品的銷貨成本從截至2019年6月30日止六個月的19.1百萬港元小幅減少4.6百萬港元至本期間的14.5百萬港元，減幅為24.1%。有關減少與本期間萬聖節產品下降的銷售量一致。

### 毛利

於本期間，本集團的毛利達87.5百萬港元，較2019年同期的125.6百萬港元減少38.1百萬港元或30.3%，主要由於毛利相對較低的辮子產品銷售額大幅增加。於本期間，本集團的毛利率達23.8%，較2019年同期的33.5%減少9.7%。

**假髮、假髮配件及其他。**假髮、假髮配件及其他的毛利從截至2019年6月30日止六個月的77.7百萬港元減少16.5百萬港元至本期間的61.2百萬港元，減幅為21.2%。假髮、假髮配件及其他的毛利率從截至2019年6月30日止六個月的29.8%減至本期間的20.7%，主要由於利潤率相對較低的辮子產品銷售額大幅增加。

**高檔人髮接髮產品。**高檔人髮接髮產品的毛利從截至2019年6月30日止六個月的38.7百萬港元減少19.7百萬港元至本期間的19.0百萬港元，減幅為50.9%。高檔人髮接髮產品的毛利率從截至2019年6月30日止六個月的44.8%減至本期間的37.0%，這是由於銷售額下降，但同時，有關產品的生產雜項開支與截至2019年6月30日止同期的水平相近。

## 管理層討論與分析

**萬聖節產品。**萬聖節產品的毛利從截至2019年6月30日止六個月的9.2百萬港元減少1.9百萬港元至本期間的7.3百萬港元，減幅為20.7%，這與本期間該分部的收入減少一致。萬聖節產品的毛利率從截至2019年6月30日止六個月的32.5%增至本期間的33.5%，主要由於本期間萬聖節產品的平均售價增加。

### 其他收入

其他收入從截至2019年6月30日止六個月的1.2百萬港元增加1.0百萬港元至本期間的2.2百萬港元，增幅為83.3%，主要由於本期間倉庫租金收入增加所致。

### 其他收益及虧損

其他收益及虧損從截至2019年6月30日止六個月的2.6百萬港元收益減少10.2百萬港元至本期間的7.6百萬港元虧損，減幅為392.3%，主要由於本期間孟加拉工廠發生火災銷毀若干機器及存貨所產生的虧損6.2百萬港元及出售一名董事的若干關鍵人員保險合約所產生的虧損1.3百萬港元所致。

### 預期信貸虧損模式之減值虧損

於本期間，本集團就貿易應收款項計提減值撥備1.7百萬港元(2019年：零元)。

### 分銷及銷售開支

分銷及銷售開支從截至2019年6月30日止六個月的5.7百萬港元減少0.5百萬港元至本期間的5.2百萬港元，減幅為8.8%，主要由於本期間就銷售而產生的運輸開支減少所致。

### 行政開支

行政開支從截至2019年6月30日止六個月的66.2百萬港元減少8.3百萬港元至本期間的57.9百萬港元，減幅為12.5%，主要由於現時經濟狀況下對該等開支加強控制所致。

### 其他開支

其他開支從截至2019年6月30日止六個月的0.6百萬港元減少0.4百萬港元至本期間的0.2百萬港元，減幅為66.7%，主要由於本期間作出的捐款減少所致。

## 管理層討論與分析

### 融資成本

融資成本從截至2019年6月30日止六個月的9.3百萬港元增加0.8百萬港元至本期間的10.1百萬港元，增幅為8.6%。於本期間，本集團按合資格資產成本將銀行借款利息6.5百萬港元資本化(2019年6月30日：7.4百萬港元)。倘無該資本化，本期間融資成本較2019年同期維持穩定，僅微幅減少0.1百萬港元，減幅為0.6%。

### 稅項

本集團的所得稅開支從截至2019年6月30日止六個月的0.4百萬港元稅項撥回增加1.0百萬港元或250.0%至本期間的稅項0.6百萬港元，主要由於就於中國及孟加拉的營運撥備的所得稅所致。

### 純利

本集團於本期間的純利為6.5百萬港元，較2019年同期的47.9百萬港元減少41.4百萬港元或86.4%，主要由於COVID-19疾病爆發所產生的重大負面影響，導致：(i)已向客戶提供銷售產品的特別優惠；及(ii)由於本期間的不利市況，產品組合相對於2019年同期有所轉變，利潤率較高的人髮接髮產品銷售額減少，而利潤率較低的辮子產品銷售額攀升。

### 流動資金及財務資源

本集團的銀行結餘、有抵押銀行存款及現金從2019年12月31日的129.2百萬港元增至2020年6月30日的157.9百萬港元，增幅為22.2%。於本期間，現金及銀行結餘的增加主要歸因於銀行於本期間延長償還銀行貸款及貿易融資的措施所致。

本集團的貿易及其他應收款項從2019年12月31日的319.2百萬港元減少至2020年6月30日的301.7百萬港元，減幅為5.5%。該減少主要歸因於COVID-19疫情影響造成收入於2020年4月及5月減少導致貿易應收款項減少。

### 借款及資本負債比率

於2020年6月30日，本集團的銀行融資達726.1百萬港元，其中48.3百萬港元仍未使用。於2020年6月30日，本集團資本負債比率(等於計息債務總額(包括有抵押銀行借款及融資租賃承擔)除以權益總額)為84.9%，而於2019年12月31日為83%。本集團認為其有充足財務資源滿足其承諾與營運資金要求。

## 管理層討論與分析

### 資本開支及資本承擔

於本期間，本集團花費約19.4百萬港元(包括撥充資本為合資格資產成本的銀行借款利息6.5百萬港元)購置固定資產，而於2019年同期花費68.8百萬港元(包括撥充資本為合資格資產成本的銀行借款利息7.4百萬港元)，主要鑑於與COVID-19全球爆發有關的不可預測性而收緊的資本花費。於2020年6月30日，本集團就物業、廠房及設備的資本承擔為0.4百萬港元(2019年12月31日：0.1百萬港元)。

### 外匯風險

本集團的銷售及採購以外幣(如美元及人民幣)計值，因此，本集團面臨外幣風險。本集團主要於中國及孟加拉經營，且其於該等地區的經營開支分別以人民幣及孟加拉塔卡計值，而本集團的絕大部分銷售均以美元結算。由於本集團於孟加拉的產量增加(於本期間孟加拉工廠所得收入佔比增至96.1%(2019年6月30日：92.1%))且美元為於孟加拉及香港經營使用的主要外幣，故本集團對美元的使用量已整體提高。然而，董事會認為，由於港元與美元掛鈎，本集團面臨貨幣風險的可能性極低。本集團估計，孟加拉塔卡或人民幣升值1%將不會對本集團的毛利率產生重大影響。

於本期間，本集團存在若干尚未到期的外幣遠期合約以買入美元，以對沖美元匯率的任何波動。

### 或有負債

於2020年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

### 資產抵押

於2020年6月30日，本集團的銀行融資由以下各項提供擔保：

- (a) 本集團約113.7百萬港元的銀行存款抵押；
- (b) 本集團於香港約88.2百萬港元的土地、樓宇以及停車場；
- (c) 本集團於中國及孟加拉的若干附屬公司資產的不抵押保證；及
- (d) 本集團以公允價值計入損益的金融資產。

## 管理層討論與分析

### 僱員及薪酬政策

於2020年6月30日，本集團(i)於孟加拉僱用19,355名僱員，而於2019年6月30日則為18,513名；(ii)於中國僱用390名僱員，而於2019年6月30日則為431名；(iii)於香港僱用58名僱員，而於2019年6月30日則為64名；及(iv)於日本、美國、泰國及烏克蘭僱用共26名僱員，而於2019年6月30日於日本及美國則共為29名。

於本期間的僱員開支總額為132.1百萬港元（包括本公司根據其於2017年12月11日採納的股份獎勵計劃（「**股份獎勵計劃**」）而授出股份獎勵有關的僱員服務價值0.6百萬港元），而2019年同期為153.0百萬港元（包括於本期間根據股份獎勵計劃而授出股份獎勵有關的僱員服務價值1.4百萬港元）。本集團根據香港法例第485章《強制性公積金計劃條例》為所有符合資格的僱員設立一項定額供款的退休計劃。本集團於中國工廠的僱員參與中國政府運作的國家管理退休福利計劃。就於孟加拉的僱員而言，本集團目前無須繳納任何強制性社會保險供款，但彼等受本集團在孟加拉的各個附屬公司運作且自行管理的公積金保障。

### 所持重大投資、重大收購及出售以及重大投資或資本資產未來計劃

除本報告所披露者外，(i)於本期間，本集團並無持有任何重大投資或任何重大收購或出售事項；及(ii)董事會並無就於2020年6月30日的任何重大投資或資本資產的添置授權任何計劃。

### 期後重大事項

本集團於期後的重大事項如下：

- (a) 於2020年7月13日，本公司根據股份獎勵計劃授出且仍尚未行使的2,160,667股本公司之普通股（「**股份**」）中的1,910,667股股份歸屬於五名董事、若干高級管理層及僱員。股份獎勵計劃詳情載於本報告「**股份獎勵計劃**」一節。
- (b) 於2020年8月7日，本公司與一名配售代理訂立配售協議，據此，配售代理有條件同意擔任代理，促使不少於六名承配人按每股股份1.43港元的價格購買最多60,000,000股新股份。股份配售的詳情已分別披露於本公司日期為2020年8月7日、2020年8月21日及2020年8月28日的公告。股份配售於本公告日期尚未完成。

## 管理層討論與分析

### 所得款項用途

#### 首次公開發售的所得款項用途

股份於2017年7月12日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本集團自首次公開發售所得款項淨額(經扣除包銷佣金以及相關成本及開支後)約為204.7百萬港元。

於2020年6月30日，本集團已按本公司日期為2017年6月29日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述方式運用部分款項：

| 所得款項用途   | 所得款項淨額<br>百萬港元 | 於本報告日期<br>已動用<br>百萬港元 | 於本報告日期<br>已動用<br>% |
|--|----------------|-----------------------|--------------------|
| 本集團的孟加拉生產基地建造其他生產設施<br>搬遷本集團廣東東莞研發與展示中心<br>及銷售辦事處                      | 100.7<br>20.5  | 100.7<br>—            | 100.0%<br>—        |
| 擴張本集團業務，包括在亞洲設立高檔人髮<br>接髮產品銷售辦事處、進一步發<br>展本集團電子銷售業務及擴大本集團<br>萬聖節戲服銷售規模 | 22.1           | 22.1                  | 100.0%             |
| 償還未償還信託收據貸款  | 40.9           | 40.9                  | 100.0%             |
| 營運資金及一般企業用途  | 20.5           | 20.5                  | 100.0%             |
| 合計   | 204.7          | 184.2                 | 90.0%              |

未動用所得款項淨額已存置於持牌銀行作為計息存款。

## 管理層討論與分析

### 配售股份所得款項用途

於2019年9月20日，本公司與Evergreen Enterprise Holdings Limited（「**EEHL**」）（本公司的控股股東）及配售代理訂立配售協議，及與EEHL訂立認購協議。據此，(i)EEHL已同意委任配售代理且各配售代理已個別（且並非共同或以共同及個別基準）同意擔任代理，盡最大努力促使不少於六名承配人按每股股份1.55港元的配售價購買最多合共40,000,000股股份（「**配售事項**」）；及(ii)EEHL已同意按每股股份1.55港元的認購價認購最多40,000,000股股份（「**認購事項**」）。根據配售事項，已成功向不少於六名獨立承配人配售合共33,180,000股股份，並已根據認購事項成功發行相等數目的股份。所得款項淨額約為50.5百萬港元且已全額用於清償本集團未償還負債。有關配售事項及認購事項的詳情已分別披露於本公司日期為2019年9月20日、2019年9月26日及2019年10月3日的公告。

此外，根據本公司與EEHL於2019年9月20日訂立的認購協議，本公司按每股股份認購價1.55港元向EEHL配發及發行12,902,000股股份（「**關連交易認購事項**」）。所得款項淨額為約20.0百萬港元且已全額用於清償本集團未償還負債。有關關連交易認購事項的詳情已分別披露於本公司日期為2019年9月20日及2019年11月15日的公告，以及本公司日期為2019年10月29日的通函。

### 中期股息

董事會已決議不就本期間派付中期股息（2019年6月30日：每股股份1.0港仙）。

截至2019年6月30日止六個月的派息比率為12.9%。

## 企業管治及其他資料

### 遵守《企業管治守則》

本公司致力於維持高標準的企業管治常規。董事會認為，良好的企業管治標準至關重要，可為本集團提供維護股東利益、提升企業價值、制定業務策略及政策，以及增強其透明度及問責性之框架。

本公司已採納《聯交所證券上市規則》(「《上市規則》」)附錄十四所載《企業管治守則》(「《企業管治守則》」)所載之原則。董事會認為，於本期間內，除守則條文第A.2.1條所規定的主席與行政總裁的角色應有所區分，並不應由一人同時兼任外，本公司已遵守《企業管治守則》中的所有守則條文，有關第A.2.1條之詳情如下文所載：

根據《企業管治守則》守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有所區分，並不應由一人同時兼任。然而，執行董事張有滄先生目前於本公司兼任該兩個職位。考慮到本公司的業務及管理架構的現狀，本公司認為委託張先生(本公司核心領導人，主要負責業務策略、決策及營運)兼任本公司主席及行政總裁的職能實屬適合。董事會認為，由同一人士擔任主席及行政總裁的職務，可令本集團受惠於貫徹一致的領導，並確保本集團的整體策略規劃更為高效及符合效益。考慮到董事的背景及經驗以及董事會獨立非執行董事的人數，董事會認為現有安排的權力及權限制衡將不會受影響，而此架構將使本公司可迅速及有效地作出及實施決策。

### 遵守《董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納《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》」)作為其就董事進行證券交易的行為守則。經本公司作出具體徵詢後，全體董事確認，整個本期間，彼等已遵守《標準守則》所載的規定標準。

## 企業管治及其他資料

### 董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份及相關股份中擁有的權益

於2020年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》（「《證券及期貨條例》」）第XV部所指的相聯法團）的股份、相關股份及債權證中擁有：(a)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》相關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條所述登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### (i) 本公司股份好倉

| 董事／最高行政人員姓名 | 身份／權益性質               | 本公司已發行                     |                        |
|-------------|-----------------------|----------------------------|------------------------|
|             |                       | 股份數目                       | 股本概約百分比 <sup>(9)</sup> |
| 張有滄先生       | (i) 信託受益人／<br>全權信託成立人 | 366,379,803 <sup>(1)</sup> | 55.42%                 |
|             | (ii) 實益擁有人            | 9,790,000 <sup>(2)</sup>   | 1.48%                  |
| 陳國強先生       | 實益擁有人                 | 1,000,000 <sup>(3)</sup>   | 0.15%                  |
| 郭猶龍先生       | 實益擁有人                 | 333,333 <sup>(4)</sup>     | 0.05%                  |
| 許榮基先生       | 實益擁有人                 | 223,333 <sup>(5)</sup>     | 0.03%                  |
| 賈子英女士       | (i) 實益擁有人             | 394,000 <sup>(6)</sup>     | 0.06%                  |
|             | (ii) 配偶權益             | 100,000 <sup>(6)</sup>     | 0.02%                  |
| 李炎波先生       | (i) 實益擁有人             | 100,000 <sup>(7)</sup>     | 0.02%                  |
|             | (ii) 配偶權益             | 394,000 <sup>(8)</sup>     | 0.06%                  |

附註：

- (1) 該等股份由Golden Evergreen Limited（「**Golden Evergreen**」）的直接全資附屬公司Evergreen Enterprise Holdings Limited（「**Evergreen Holdings**」）直接持有。Golden Evergreen 49%及51%的已發行股本分別由FC Investment Worldwide Limited（「**FC Investment**」）（FC Management Limited（「**FC Management**」）的直接全資附屬公司）及CLC Investment Worldwide Limited（「**CLC Investment**」）（CLC Management Limited（「**CLC Management**」）的直接全資附屬公司）擁有。FC Management由HSBC International Trustee Limited（作為受託人，該全權信託由張有滄先生於2010年2月17日（作為委託人）設立，以張之龍先生、張家璋先生及張有滄先生的子女為受益人（「**Felix Family Trust**」）直接全資擁有。CLC Management由HSBC International Trustee Limited（作為受託人，該全權信託由張之龍先生於2013年7月9日（作為委託人）設立，以張有滄先生及其子女為受益人（「**CLC Family Trust**」）直接全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，張之龍先生及張有滄先生均被視為於HSBC International Trustee Limited擁有權益的股份中擁有權益。
- (2) 該等股份由張有滄先生實益擁有。
- (3) 該等股份於2018年1月16日根據股份獎勵計劃由本公司授予陳國強先生。

## 企業管治及其他資料

- (4) 該等股份於2018年1月16日根據股份獎勵計劃由本公司授予郭猶龍先生。
- (5) 該等股份於2018年1月16日根據股份獎勵計劃由本公司授予許榮基先生。
- (6) 該等股份於2018年1月16日根據股份獎勵計劃由本公司授予賈子英女士。
- (7) 該等股份於2018年1月16日根據股份獎勵計劃由本公司授予李炎波先生。
- (8) 賈子英女士為李炎波先生的配偶。因此，賈子英女士及李炎波先生在對方擁有的權益中擁有權益。
- (9) 根據於2020年6月30日的全部已發行661,082,000股股份。

### (ii) 於本公司相聯法團之股份中的好倉

| 董事／最高行政人員姓名          | 相聯法團名稱  | 身份／權益性質           | 擁有權益的股份數目   | 概約持股百分比 |
|----------------------|---|-------------------|-------------|---------|
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | Evergreen Holdings <sup>(1)</sup>               | 信託受益人／<br>全權信託成立人 | 20,000      | 100%    |
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | Golden Evergreen <sup>(1)</sup>                 | 信託受益人／<br>全權信託成立人 | 100         | 100%    |
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | CLC Investment <sup>(1)</sup>                   | 信託受益人             | 2           | 100%    |
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | CLC Management <sup>(1)</sup>                   | 信託受益人             | 2           | 100%    |
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | Evergreen Group Limited <sup>(2)</sup>          | 信託受益人／<br>全權信託成立人 | 100,000,000 | 73.04%  |
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | Ventures Day Investments Limited <sup>(2)</sup> | 信託受益人／<br>全權信託成立人 | 100         | 100%    |
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | Acemaster Ventures Limited <sup>(2)</sup>       | 信託受益人／<br>全權信託成立人 | 1           | 100%    |
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | Cowden Ventures Limited <sup>(2)</sup>          | 信託受益人／<br>全權信託成立人 | 1           | 100%    |

## 企業管治及其他資料

| 董事／最高行政人員姓名          | 相聯法團名稱  | 身份／權益性質               | 擁有權益的股份數目 | 概約持股百分比 |
|----------------------|---|-----------------------|-----------|---------|
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | Fast Track Ventures Limited <sup>(2)</sup>                    | 信託受益人／<br>全權信託成立人     | 1         | 100%    |
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | Golden Image Ventures Limited <sup>(2)</sup>                  | 信託受益人／<br>全權信託成立人     | 1         | 100%    |
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | Market Focus Ventures Limited <sup>(2)</sup>                  | 信託受益人／<br>全權信託成立人     | 1         | 100%    |
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | Punchline Ventures Limited <sup>(2)</sup>                     | 信託受益人／<br>全權信託成立人     | 1         | 100%    |
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | Smart Plus Ventures Limited <sup>(2)</sup>                    | 信託受益人／<br>全權信託成立人     | 1         | 100%    |
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | Eastern Earnings (China) Company Limited <sup>(4)</sup>       | 信託受益人／<br>全權信託成立人     | 1,000,000 | 100%    |
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | Sunleaf Holdings Limited <sup>(4)</sup>                       | 信託受益人／<br>全權信託成立人     | 7,000     | 70%     |
|                      |   | 受控法團權益 <sup>(5)</sup> | 3,000     | 30%     |
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | Loyal Helper Supply Limited <sup>(4)</sup>                    | 全權信託成立人               | 100       | 100%    |
| 張有滄先生 <sup>(3)</sup> | Evergreen Housekeepers Training Center Limited <sup>(4)</sup> | 全權信託成立人               | 999       | 99%     |

## 企業管治及其他資料

附註：

- (1) Golden Evergreen 的直接全資附屬公司Evergreen Holdings持有本公司超過50%的已發行股本。Golden Evergreen 49%及 51%的已發行股本分別由FC Investment (FC Management的直接全資附屬公司) 及CLC Investment (CLC Management的直接全資附屬公司) 擁有。因此，Evergreen Holdings、Golden Evergreen、CLC Investment及CLC Management均為本公司的控股公司及相聯法團。
- (2) Evergreen Group Limited約73.04%的已發行股本由Evergreen Holdings擁有。Evergreen Group Limited持有Ventures Day Investments Limited的全部已發行股本。Ventures Day Investments Limited持有Acemaster Ventures Limited、Cowden Ventures Limited、Fast Track Ventures Limited、Golden Image Ventures Limited、Market Focus Ventures Limited、Punchline Ventures Limited及Smart Plus Ventures Limited的全部已發行股本。因此，Evergreen Group Limited、Ventures Day Investments Limited、Acemaster Ventures Limited、Cowden Ventures Limited、Fast Track Ventures Limited、Golden Image Ventures Limited、Market Focus Ventures Limited、Punchline Ventures Limited及Smart Plus Ventures Limited均為Evergreen Holdings的附屬公司及本公司的相聯法團。
- (3) FC Management及CLC Management均由HSBC International Trustee Limited (Felix Family Trust及CLC Family Trust的受託人) 直接全資擁有。CLC Family Trust為張之龍先生(張有滄先生的父親，於2019年6月30日為本公司控股股東及主要股東)(作為委託人) 設立的全權信託，以張有滄先生及其子女為受益人。Felix Family Trust為張有滄先生(作為委託人) 設立的全權信託，以張之龍先生、張家璋先生(張有滄先生的兒子，為未成年人) 及張有滄先生的子女為受益人。因此，根據《證券及期貨條例》，張有滄先生被視為於上述本公司相聯法團中擁有權益。
- (4) Loyal Helper Supply Limited及Evergreen Housekeepers Training Center Limited均由 Sunleaf Holdings Limited全資擁有，而Eastern Earnings (China) Company Limited擁有Sunleaf Holdings Limited 70%的權益。FC Investment擁有Eastern Earnings (China) Company Limited 51%的權益，而FC Management全資擁有FC Investment。因此，根據《證券及期貨條例》，張有滄先生被視為於上述本公司相聯法團中擁有權益。
- (5) 該等股份由Prince Orchid Limited持有，而張有滄先生全資擁有Prince Orchid Limited。

除上文披露者外及盡董事所知，於2020年6月30日，本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團)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8分部須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》相關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條所述登記冊內的權益及／或淡倉，或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉。

## 企業管治及其他資料

### 主要股東於本公司股份及相關股份中的權益

據董事所知，於2020年6月30日，下列法團／人士於根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的規定須向本公司及聯交所披露，或記入根據《證券期貨條例》第336條須由本公司存置的登記冊內的已發行股份中擁有5%或以上權益：

#### 本公司股份好倉

| 股東名稱   | 身份／權益性質           | 股份數目        | 本公司已發行股本概約百分比 <sup>(4)</sup> |
|--|-------------------|-------------|------------------------------|
| Evergreen Holdings <sup>(1)</sup>                                | 實益擁有人             | 366,379,803 | 55.42%                       |
| Golden Evergreen <sup>(1)</sup>                                  | 受控法團之權益           | 366,379,803 | 55.42%                       |
| FC Investment <sup>(1)</sup>                                     | 受控法團之權益           | 366,379,803 | 55.42%                       |
| FC Management <sup>(1)</sup>                                     | 受控法團之權益           | 366,379,803 | 55.42%                       |
| CLC Investment <sup>(1)</sup>                                    | 受控法團之權益           | 366,379,803 | 55.42%                       |
| CLC Management <sup>(1)</sup>                                    | 受控法團之權益           | 366,379,803 | 55.42%                       |
| HSBC International Trustee Limited <sup>(1)</sup>                | 信託受託人             | 366,379,803 | 55.42%                       |
| 張之龍先生 <sup>(1)</sup>   | 信託受益人／<br>全權信託成立人 | 366,379,803 | 55.42%                       |
| 王可欣女士 <sup>(2)</sup>   | 配偶權益              | 376,169,803 | 56.90%                       |
| SEAVI Advent Investments Ltd.<br>(「SEAVI Advent」) <sup>(3)</sup> | 實益擁有人             | 106,748,197 | 16.15%                       |
| Codan Trust Company (Cayman)<br>Limited <sup>(3)</sup>           | 受控法團之權益           | 106,748,197 | 16.15%                       |

## 企業管治及其他資料

附註：

- (1) Evergreen Holdings為Golden Evergreen的直接全資附屬公司。Golden Evergreen 49%及51%的已發行股本分別由FC Investment (FC Management的直接全資附屬公司) 及CLC Investment (CLC Management的直接全資附屬公司) 擁有。FC Management及CLC Management均由HSBC International Trustee Limited (Felix Family Trust及CLC Family Trust的受託人) 直接全資擁有。張之龍先生為CLC Family Trust的委託人及Felix Family Trust的一名受益人。故根據《證券及期貨條例》，Golden Evergreen、FC Investment、FC Management、CLC Investment、CLC Management、HSBC International Trustee Limited及張之龍先生均被視為於Evergreen Holdings所持有股份中擁有權益。
- (2) 王可欣女士為張有滄先生的配偶，根據《證券及期貨條例》，其被視為於張有滄先生擁有權益的股份中擁有權益。
- (3) SEAVI Advent由SEAVI Advent Equity V (A) Ltd全資擁有，並由Codan Trust Company (Cayman) Limited間接控制。故根據《證券及期貨條例》，Codan Trust Company (Cayman) Limited被視為於SEAVI Advent持有的股份中擁有權益。
- (4) 根據於2020年6月30日的全部已發行661,082,000股股份。

除上文所披露者外及盡董事所知，於2020年6月30日，董事並無接獲任何人士告知，於根據《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊所記錄之本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉。

### 購股權計劃

於2017年6月19日，購股權計劃獲本公司採納，董事會可藉此以其認為合適的條款絕對酌情決定向本集團任何僱員（全職或兼職）、董事、諮詢師或顧問，或本集團任何主要股東，或本集團任何分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商授出購股權，用於認購股份。

於2020年6月30日，概無購股權根據購股權計劃授出或同意授出。

### 股份獎勵計劃

本公司於2017年12月11日採納了本集團僱員有權參與的股份獎勵計劃。

股份獎勵計劃的具體目標為(i)認可本集團若干僱員的貢獻並向其提供獎勵，以挽留該等僱員，維持本集團的持續經營及發展；及(ii)吸引合適人才，促進本集團進一步發展。

股份獎勵計劃不構成《上市規則》第十七章下的購股權計劃或購股權計劃的類似安排。

## 企業管治及其他資料

股份獎勵計劃自其採納日期起有效期10年。根據股份獎勵計劃可發行的股份之最高數目為6,150,000股，即其採納當日已發行股份總數的1%。股份獎勵計劃的詳情載於本公司日期為2017年12月11日的公告中。

自採納日期以來及直至2020年6月30日，本公司根據股份獎勵計劃向若干董事、高級管理層及本公司僱員授出合共5,333,334股股份，佔於2020年6月30日已發行的股份總數約0.81%。

於2020年6月30日，股份獎勵計劃受託人合共持有2,266,000股股份，其中2,160,667股股份仍未獲歸屬，而105,333股股份仍未授出或已失效。未授出或已失效股份留作信託基金，並將作日後授予股份獎勵用途。

於2020年7月13日，股份獎勵計劃受託人於該等股份獲歸屬予若干承授人時轉移合共1,910,667股股份。

於本期間，股份獎勵計劃下的股份變動詳情載列如下：

| 授出日期           | 承授人   | 股份數目                     |            |            |            |                          |                                       |
|----------------|-------|--------------------------|------------|------------|------------|--------------------------|---------------------------------------|
|                |       | 於2019年<br>12月31日<br>尚未行使 | 於本期間<br>授出 | 於本期間<br>歸屬 | 於本期間<br>失效 | 於2020年<br>6月30日<br>尚未行使  | 歸屬期                                   |
| 2018年<br>1月16日 | 陳國強先生 | 500,000                  | -          | -          | -          | 500,000 <sup>(1)</sup>   | 將於2018年至<br>2021年期間<br>每年的<br>7月13日歸屬 |
|                | 郭猶龍先生 | 111,333                  | -          | -          | -          | 111,333 <sup>(2)</sup>   |                                       |
|                | 許榮基先生 | 111,333                  | -          | -          | -          | 111,333 <sup>(2)</sup>   |                                       |
|                | 賈子英女士 | 134,000                  | -          | -          | -          | 134,000 <sup>(3)</sup>   |                                       |
|                | 李炎波先生 | 50,000                   | -          | -          | -          | 50,000 <sup>(4)</sup>    |                                       |
|                | 其他承授人 | 1,288,001                | -          | -          | 34,000     | 1,254,001 <sup>(5)</sup> |                                       |
|                | 合計    | 2,194,667                | -          | -          | 34,000     | 2,160,667                |                                       |

附註：

- (1) 於本報告日期，250,000股股份於本期間後歸屬。
- (2) 於本報告日期，111,333股股份於本期間後歸屬。
- (3) 於本報告日期，134,000股股份於本期間後歸屬。
- (4) 於本報告日期，50,000股股份於本期間後歸屬。
- (5) 於本報告日期，1,254,001股股份於本期間後歸屬。

## 企業管治及其他資料

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於本期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

### 董事資料變更

根據《上市規則》第13.51B(1)條，自刊發本公司截至2019年12月31日止年度之年報起，須予以披露的董事資料變動詳情載列如下：

1. 本集團主席、行政總裁及執行董事張有滄先生的年度董事酬金已從200,000港元增至3,600,000港元，並於2020年8月1日起生效。
2. 所有目前董事的委任函於現有三年委任期（自2017年7月12日（即股份於聯交所上市的日期）起）屆滿後，自2020年7月12日起續期另外三年的委任期。

### 經審核委員會審閱的中期業績

本公司審核委員會（「**審核委員會**」）與董事會及本公司外部核數師德勤•關黃陳方會計師行已審閱本集團於本期間的未經審核簡明綜合財務報表。審核委員會確信本集團於本期間的未經審核簡明綜合財務報表乃根據適用會計準則編製，並公平呈列本集團於本期間的財務狀況及業績。

承董事會命  
訓修實業集團有限公司  
主席、行政總裁及執行董事  
張有滄

香港，2020年8月28日

# 簡明綜合財務報表審閱報告

## Deloitte.

## 德勤

致訓修實業集團有限公司董事會  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 緒言

我們已審閱第23至48頁所載訓修實業集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司的簡明綜合財務報表，其中包括於2020年6月30日的簡明綜合財務狀況表，及截至該日止六個月期間的有關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及若干解釋附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》規定，編製中期財務資料報告須遵守《上市規則》相關條文及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港會計準則》第34號「中期財務報告」(「《香港會計準則》第34號」)。貴公司董事負責根據《香港會計準則》第34號編製及呈報該等簡明綜合財務報表。我們的責任在於根據審閱就該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照協定聘用條款僅向董事會整體報告。除此之外，本報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

### 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱該等簡明綜合財務報表包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據《香港核數準則》進行審核的範圍，故不能令我們保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

### 結論

根據我們的審閱，我們並無發現任何事宜，令我們相信該等簡明綜合財務報表在所有重大方面未有根據《香港會計準則》第34號編製。

德勤 • 關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港

2020年8月28日

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2020年6月30日止六個月

|                         | 附註 | 截至以下日期止六個月                  |                             |
|-------------------------|----|-----------------------------|-----------------------------|
|                         |    | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) |
| 收入                      | 3  | <b>368,203</b>              | 375,342                     |
| 銷貨成本                    |    | <b>(280,655)</b>            | (249,720)                   |
| 毛利                      |    | <b>87,548</b>               | 125,622                     |
| 其他收入                    |    | <b>2,151</b>                | 1,245                       |
| 其他收益及虧損                 | 4  | <b>(7,564)</b>              | 2,565                       |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損          | 5  | <b>(1,656)</b>              | –                           |
| 分銷及銷售開支                 |    | <b>(5,221)</b>              | (5,748)                     |
| 行政開支                    |    | <b>(57,868)</b>             | (66,203)                    |
| 其他開支                    | 6  | <b>(227)</b>                | (625)                       |
| 融資成本                    | 7  | <b>(10,063)</b>             | (9,290)                     |
| 稅前利潤                    |    | <b>7,100</b>                | 47,566                      |
| 所得稅(開支)抵免               | 8  | <b>(555)</b>                | 381                         |
| 期內利潤                    | 9  | <b>6,545</b>                | 47,947                      |
| 期內其他全面(開支)收益：           |    |                             |                             |
| <i>不會重新分類至損益的項目：</i>    |    |                             |                             |
| 土地及樓宇重估盈餘               |    | –                           | 10,229                      |
| 因土地及樓宇重估而產生的遞延稅項        |    | –                           | (877)                       |
|                         |    | –                           | 9,352                       |
| <i>其後可能會重新分類至損益的項目：</i> |    |                             |                             |
| 換算海外業務所產生的匯兌差額          |    | <b>(4,507)</b>              | (1,502)                     |
| 期內扣除所得稅的其他全面(開支)收益      |    | <b>(4,507)</b>              | 7,850                       |
| 期內全面收益總額                |    | <b>2,038</b>                | 55,797                      |

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2020年6月30日止六個月

|                   | 附註 | 截至以下日期止六個月                  |                             |
|-------------------|----|-----------------------------|-----------------------------|
|                   |    | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) |
| 以下各方應佔期內利潤(虧損)：   |    |                             |                             |
| 本公司擁有人            |    | <b>7,902</b>                | 49,301                      |
| 非控股權益             |    | <b>(1,357)</b>              | (1,354)                     |
|                   |    | <b>6,545</b>                | 47,947                      |
| 以下各方應佔全面收益(開支)總額： |    |                             |                             |
| 本公司擁有人            |    | <b>3,414</b>                | 57,195                      |
| 非控股權益             |    | <b>(1,376)</b>              | (1,398)                     |
|                   |    | <b>2,038</b>                | 55,797                      |
| 每股盈利(港元)          | 11 |                             |                             |
| — 基本              |    | <b>0.01</b>                 | 0.08                        |
| — 攤薄              |    | <b>0.01</b>                 | 0.08                        |

# 簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

|                |    | 2020年6月30日     | 2019年12月31日 |
|----------------|----|----------------|-------------|
|                |    | 千港元            | 千港元         |
|                | 附註 | (未經審核)         | (經審核)       |
| 非流動資產          |    |                |             |
| 物業、廠房及設備       | 12 | 713,319        | 721,680     |
| 使用權資產          | 12 | 27,321         | 29,041      |
| 非流動按金          | 14 | 16,859         | 19,570      |
| 按公允價值計入損益的金融資產 |    | 15,860         | 25,761      |
|                |    | <b>773,359</b> | 796,052     |
| 流動資產           |    |                |             |
| 存貨             | 13 | 456,045        | 476,613     |
| 貿易及其他應收款項      | 14 | 301,706        | 319,159     |
| 可收回稅項          |    | 1,069          | 950         |
| 已抵押銀行存款        | 15 | 113,732        | 93,097      |
| 銀行結餘及現金        |    | 44,164         | 36,109      |
|                |    | <b>916,716</b> | 925,928     |
| 流動負債           |    |                |             |
| 貿易及其他應付款項      | 16 | 59,652         | 60,643      |
| 應納稅款           |    | 3,438          | 3,172       |
| 有抵押銀行借款        | 17 | 698,786        | 672,444     |
| 應付關聯公司款項       |    | 4,050          | 50,000      |
| 應付附屬公司之非控股股東款項 |    | 2,986          | 2,700       |
| 應付股息           |    | 13,222         | –           |
| 衍生負債           |    | 445            | 345         |
| 租賃負債           |    | 2,030          | 3,024       |
| 合約負債           |    | 8,999          | 3,391       |
| 銀行透支           | 17 | 27,312         | 41,500      |
|                |    | <b>820,920</b> | 837,219     |
| 流動資產淨值         |    | <b>95,796</b>  | 88,709      |
|                |    | <b>869,155</b> | 884,761     |

## 簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

|            | 附註 | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年12月31日<br>千港元<br>(經審核) |
|------------|----|-----------------------------|-----------------------------|
| 資本及儲備      |    |                             |                             |
| 股本         | 18 | 51,432                      | 51,432                      |
| 儲備         |    | 802,593                     | 811,827                     |
| 本公司擁有人應佔權益 |    | 854,025                     | 863,259                     |
| 非控股權益      |    | 1,261                       | 2,637                       |
| 權益總額       |    | 855,286                     | 865,896                     |
| 非流動負債      |    |                             |                             |
| 遞延稅項負債     |    | 5,471                       | 5,370                       |
| 租賃負債       |    | 8,398                       | 8,594                       |
| 有抵押銀行借款    | 17 | -                           | 4,901                       |
|            |    | 13,869                      | 18,865                      |
|            |    | 869,155                     | 884,761                     |

# 簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

|                                 | 本公司擁有人應佔<br>就股份<br>獎勵計劃 |         |          |            |            |                   |      |          |          |          |           | 非控股<br>權益 | 合計  |
|---------------------------------|-------------------------|---------|----------|------------|------------|-------------------|------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----|
|                                 | 股本                      | 股份溢價    | 資本儲備     | 物業<br>重估儲備 | 物業<br>獎勵儲備 | 股份<br>持有的<br>獎勵儲備 | 其他儲備 | 換算儲備     | 保留利潤     | 小計       | 非控股<br>權益 |           |     |
|                                 | 千港元                     | 千港元     | 千港元      | 千港元        | 千港元        | 千港元               | 千港元  | 千港元      | 千港元      | 千港元      | 千港元       | 千港元       | 千港元 |
| 於2019年12月31日(經審核)<br>及2020年1月1日 | 51,432                  | 434,042 | (53,992) | 103,260    | 1,843      | (3,397)           | (76) | (23,497) | 353,644  | 863,259  | 2,637     | 865,896   |     |
| 期內利潤(虧損)                        | -                       | -       | -        | -          | -          | -                 | -    | -        | 7,902    | 7,902    | (1,357)   | 6,545     |     |
| 換算海外業務所產生的<br>匯兌差額              | -                       | -       | -        | -          | -          | -                 | -    | (4,488)  | -        | (4,488)  | (19)      | (4,507)   |     |
| 期內全面收益(開支)總額                    | -                       | -       | -        | -          | -          | -                 | -    | (4,488)  | 7,902    | 3,414    | (1,376)   | 2,038     |     |
| 僱員股份獎勵計劃：                       |                         |         |          |            |            |                   |      |          |          |          |           |           |     |
| — 僱員服務價值                        | -                       | -       | -        | -          | 574        | -                 | -    | -        | -        | 574      | -         | 574       |     |
| 確認為分派之股息(附註10)                  | -                       | -       | -        | -          | -          | -                 | -    | -        | (13,222) | (13,222) | -         | (13,222)  |     |
| 於2020年6月30日(未經審核)               | 51,432                  | 434,042 | (53,992) | 103,260    | 2,417      | (3,397)           | (76) | (27,985) | 348,324  | 854,025  | 1,261     | 855,286   |     |
| 於2019年1月1日(經審核)                 | 47,847                  | 366,950 | (53,992) | 91,657     | 919        | (6,000)           | (76) | (20,551) | 285,173  | 711,927  | (1,059)   | 710,868   |     |
| 期內利潤(虧損)                        | -                       | -       | -        | -          | -          | -                 | -    | -        | 49,301   | 49,301   | (1,354)   | 47,947    |     |
| 土地及樓宇重估盈餘                       | -                       | -       | -        | 10,229     | -          | -                 | -    | -        | -        | 10,229   | -         | 10,229    |     |
| 因土地及樓宇重估而產生的<br>遞延稅項            | -                       | -       | -        | (877)      | -          | -                 | -    | -        | -        | (877)    | -         | (877)     |     |
| 換算海外業務所產生的<br>匯兌差額              | -                       | -       | -        | -          | -          | -                 | -    | (1,458)  | -        | (1,458)  | (44)      | (1,502)   |     |
| 期內全面收益(開支)總額                    | -                       | -       | -        | 9,352      | -          | -                 | -    | (1,458)  | 49,301   | 57,195   | (1,398)   | 55,797    |     |
| 僱員股份獎勵計劃：                       |                         |         |          |            |            |                   |      |          |          |          |           |           |     |
| — 僱員服務價值                        | -                       | -       | -        | -          | 1,364      | -                 | -    | -        | -        | 1,364    | -         | 1,364     |     |
| 確認為分派之股息(附註10)                  | -                       | -       | -        | -          | -          | -                 | -    | -        | (15,375) | (15,375) | -         | (15,375)  |     |
| 於2019年6月30日(未經審核)               | 47,847                  | 366,950 | (53,992) | 101,009    | 2,283      | (6,000)           | (76) | (22,009) | 319,099  | 755,111  | (2,457)   | 752,654   |     |

# 簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

|                      | 截至以下日期止六個月                  |                             |
|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                      | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) |
| 經營活動                 |                             |                             |
| 營運資金變動前的經營現金流量       | 52,369                      | 73,567                      |
| 存貨減少(增加)             | 15,008                      | (3,097)                     |
| 貿易及其他應收款項減少(增加)      | 16,496                      | (63,456)                    |
| 其他經營活動               | 6,076                       | (26,414)                    |
| 經營活動所得(所用)現金淨額       | 89,949                      | (19,400)                    |
| 投資活動                 |                             |                             |
| 購置物業、廠房及設備           | (12,922)                    | (47,441)                    |
| 存放已抵押銀行存款            | (20,635)                    | (3,127)                     |
| 收購物業、廠房及設備所付按金       | (681)                       | (17,678)                    |
| 已收利息                 | 180                         | 173                         |
| 出售物業、廠房及設備所得款項       | -                           | 500                         |
| 出售使用權資產所得款項          | -                           | 223                         |
| 撤銷保險合約已收款項           | 8,767                       | -                           |
| 投資活動所用現金淨額           | (25,291)                    | (67,350)                    |
| 融資活動所得現金淨額           |                             |                             |
| 新籌集按揭及短期貸款           | 204,800                     | 154,900                     |
| 新籌集信託收據貸款及貼現票據       | 62,196                      | 49,089                      |
| 關聯公司墊款               | -                           | 20,000                      |
| 償還關聯公司款項             | (45,950)                    | -                           |
| 附屬公司之非控股股東墊款         | 286                         | 751                         |
| 償還銀行透支               | (14,188)                    | -                           |
| 償還按揭及短期貸款            | (245,555)                   | (111,396)                   |
| 已付利息                 | (16,521)                    | (16,662)                    |
| 已派付股息                | -                           | (15,375)                    |
| 償還租賃負債               | (1,511)                     | (1,717)                     |
| 融資活動(所用)所得現金淨額       | (56,443)                    | 79,590                      |
| 現金及現金等價物增加(減少)淨額     | 8,215                       | (7,160)                     |
| 期初的現金及現金等價物          | 36,109                      | 68,873                      |
| 外匯匯率變動的影響            | (160)                       | (1,094)                     |
| 期末的現金及現金等價物，指銀行結餘及現金 | 44,164                      | 60,619                      |

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

## 1. 編製基準

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」）頒佈的《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《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十六的適用披露規定編製。

簡明綜合財務報表以港元（「港元」）呈列。本公司功能貨幣為美元（「美元」）。因本公司大部分股東均位於香港，故本公司選擇港元為其呈列貨幣。

### 1A. 本中期期間的重大事件及交易

於2020年初，新型冠狀病毒肺炎（「COVID-19」）疫情的爆發及其後施行的隔離措施，以及許多國家採取的旅遊限制對本集團的業務營運造成了一定程度的影響，此乃由於本集團的營運位於中華人民共和國（「中國」）及孟加拉。本集團已因應政府執行的強制隔離措施而暫時停止製造活動，以遏止疫情蔓延，不久後即恢復營運。本期間的純利受到COVID-19疾病爆發所產生的重大影響，主要原因為已向客戶提供銷售產品的特別優惠，及由於本期間的不利市況，產品組合相對於2019年同期有所轉變，利潤率較高的人髮接髮產品銷售額減少，而利潤率較低的辮子產品銷售額攀升。

## 2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表已按歷史成本基準編製，惟按公允價值或重估金額計量的若干金融工具及物業除外（如適用）。

除因應用經修訂《香港財務報告準則》（「《香港財務報告準則》」）及應用若干與本集團相關之會計政策外，截至2020年6月30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乃與本集團截至2019年12月31日止年度的年度財務報表所呈列者相同。

### 應用經修訂《香港財務報告準則》

於本中期期間，本集團已應用《香港財務報告準則》概念框架指引之修訂及下列由香港會計師公會首次頒佈之經修訂《香港財務報告準則》，該等修訂於2020年1月1日或之後開始之年度期間強制生效，以編製本集團之簡明綜合財務報表：

- |   |        |
|---|--------|
| 《香港會計準則》第1號及《香港會計準則》第8號（修訂本）                          | 重大的定義  |
| 《香港財務報告準則》第3號（修訂本）                                    | 業務的定義  |
| 《香港財務報告準則》第9號、<br>《香港會計準則》第39號及<br>《香港財務報告準則》第7號（修訂本） | 利率基準改革 |

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 2. 主要會計政策 (續)

#### 應用經修訂《香港財務報告準則》(續)

除下文所披露者外，於本期間應用《香港財務報告準則》概念框架指引之修訂及經修訂《香港財務報告準則》對本集團於當前及過往期間之財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

#### 應用《香港會計準則》第1號及《香港會計準則》第8號之修訂「重大的定義」的影響

該等修訂為重大提供新的定義，列明「倘遺漏、錯誤陳述或隱瞞資料可合理預期會影響一般用途之財務報表的主要使用者基於該等提供有關特定報告實體之財務資料的財務報表作出之決策，則該資料屬重大。」該等修訂亦釐清在整體財務報表的範圍內，重要性取決於資料的性質或程度（單獨或與其他資料結合使用）。

於本期間應用該等修訂對簡明綜合財務報表並無影響。應用該等修訂之列報及披露的變動（如有）將於截至2020年12月31日止年度之綜合財務報表中反映。

#### 本集團新採用的會計政策

##### 政府補助

除非能合理確定本集團將遵守政府補助所附帶的條件及將獲發有關補助，否則不會確認政府補助。

政府補助於本集團將該補助擬用於補償的相關成本確認為開支的期間內，有系統地在損益內確認。

與收入有關的應收政府補助乃作為已產生的開支或虧損的補償，或是旨在給予本集團即時且無未來相關成本的財務支援，於其成為應收期間在損益內確認。該等補助呈列於「其他收入」。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 3. 收入及分部資料

在就分配資源及評估本集團表現作出決策時，本公司行政總裁（即主要經營決策者「主要經營決策者」）會定期審閱按產品類型（包括假髮、假髮配件及其他、高檔人髮接髮產品及萬聖節產品）劃分的收入分析。除收入分析外，主要經營決策者審閱本集團整體期內利潤以就表現評估及資源分配作出決策。本集團的業務由《香港財務報告準則》第8號「經營分部」項下一單獨的經營分部構成，故並無編製單獨的分部資料。

由於本集團主要經營決策者並無定期審閱分部資產及分部負債，因此並無編製有關資料的分析。

#### 與客戶之間的合約產生的收入分列

##### 按產品劃分的本集團收入

|            | 截至以下日期止六個月                  |                             |
|------------|-----------------------------|-----------------------------|
|            | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) |
| 假髮、假髮配件及其他 | 295,161                     | 260,609                     |
| 高檔人髮接髮產品   | 51,266                      | 86,422                      |
| 萬聖節產品      | 21,776                      | 28,311                      |
|            | <b>368,203</b>              | 375,342                     |

##### 按向客戶交貨地點劃分的本集團收入

|    | 截至以下日期止六個月                  |                             |
|----|-----------------------------|-----------------------------|
|    | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) |
| 美國 | 315,982                     | 308,909                     |
| 中國 | 13,238                      | 6,625                       |
| 英國 | 4,899                       | 12,324                      |
| 其他 | 34,084                      | 47,484                      |
|    | <b>368,203</b>              | 375,342                     |

所有收入均於某一時間點確認。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

**3. 收入及分部資料** (續)

與客戶之間的合約產生的收入分列 (續)

**按向客戶交貨地點劃分的本集團收入** (續)

收入於貨品控制權轉移，即貨品送達指定地點(交貨)時確認。一般信貸期為交付後90日。如銷售收益未予確認，則會就預收款項確認合約負債。

本集團所有的銷售合約均為期一年或以內。如《香港財務報告準則》第15號所允許，分配至該等未履行合約的交易價格並未披露。

本集團主要經營決策者認為，營運並無季節性。

**4. 其他收益及虧損**

|  | 截至以下日期止六個月                  |                             |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
|  | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) |
| 衍生負債之公允價值變動                              | (100)                       | (12)                        |
| 以公允價值計量並計入損益(「以公允價值計量並計入損益」)的金融資產之公允價值變動 | (1,134)                     | 2,783                       |
| 出售物業、廠房及設備的虧損                            | (225)                       | -                           |
| 出售使用權資產的虧損                               | -                           | (10)                        |
| 物業、廠房及設備撇銷(附註)                           | (626)                       | -                           |
| 存貨撇銷(附註)                                 | (5,560)                     | -                           |
| 外匯收益(虧損)淨額                               | 81                          | (196)                       |
|  | <b>(7,564)</b>              | 2,565                       |

附註：於2020年6月，於本集團孟加拉工廠的若干本集團機器及存貨因火災蒙受損失。該事件對本集團的營運及生產並無重大影響。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 5. 按預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式計量的金融資產及其他項目之減值評估

|                 | 截至以下日期止六個月        |                   |
|-----------------|-------------------|-------------------|
|                 | 2020年6月30日<br>千港元 | 2019年6月30日<br>千港元 |
| 就貿易應收款項已確認的減值虧損 | 1,656             | —                 |

於截至2020年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表中使用的釐定輸入數據及假設以及估值技術的基準乃與本集團於編製截至2019年12月31日止年度的年度財務報表時所採用者相同。

於本中期期間，本集團就貿易應收款項計提減值撥備1,656,000港元（截至2019年6月30日止六個月：零元）。

### 6. 其他開支

|      | 截至以下日期止六個月                  |                             |
|------|-----------------------------|-----------------------------|
|      | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) |
| 捐款開支 | 227                         | 625                         |

### 7. 融資成本

|                | 截至以下日期止六個月                  |                             |
|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) |
| 銀行借款利息         | 16,115                      | 16,261                      |
| 減：計入合資格資產成本的金額 | (6,458)                     | (7,372)                     |
|                | 9,657                       | 8,889                       |
| 租賃負債利息         | 406                         | 401                         |
|                | 10,063                      | 9,290                       |

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

## 8. 所得稅開支(抵免)

|                  | 截至以下日期止六個月                  |                             |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                  | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) |
| 稅項支出(抵免)包括：      |                             |                             |
| 即期稅項：            |                             |                             |
| 香港               | 20                          | -                           |
| 孟加拉              | 299                         | -                           |
| 中國企業所得稅(「企業所得稅」) | 71                          | 176                         |
| 其他司法管轄區          | 64                          | 183                         |
|                  | <b>454</b>                  | 359                         |
| 過往年度超額撥備：        |                             |                             |
| 香港               | -                           | (30)                        |
|                  | <b>454</b>                  | 329                         |
| 遞延稅項：            |                             |                             |
| 本期間              | 101                         | (710)                       |
|                  | <b>555</b>                  | (381)                       |

截至2020年及2019年6月30日止六個月，香港利得稅按合資格集團實體的首2百萬港元之估計應課稅利潤的8.25%及超過2百萬港元之估計應課稅利潤的16.5%計算。不符合該利得稅兩級制資格的集團實體之利潤按16.5%之劃一稅率徵稅。

因此，香港利得稅按首2百萬港元之估計應課稅利潤的8.25%及超過2百萬港元之估計應課稅利潤的16.5%計算。

由於過往期間內本集團並無於香港產生任何應課稅利潤，因此於過往期間並無就香港利得稅作出撥備。

本集團根據於兩個期間內有效的來料及進料加工安排，透過在中國的若干加工廠從事髮製品製造。

因此，根據本集團與來料加工廠訂立的50:50在岸／離岸安排，本集團於兩個期間內的若干利潤毋須繳納香港利得稅。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 8. 所得稅開支(抵免)(續)

同時，於兩個期間內，進料加工安排項下產生的利潤須全部繳納香港利得稅。此外，本集團的加工廠須就在中國產生的實際利潤按25%的稅率繳納中國企業所得稅。

於孟加拉營運的附屬公司須就本期間應課稅溢利按35%的稅率繳納所得稅(2019年：於孟加拉營運的附屬公司無應課稅溢利或豁免繳納所得稅)。其中一家於孟加拉的附屬公司自其開始商業營運日期(即2010年5月10日)起10個財務年度直至2020年4月豁免繳納所得稅。

就於日本經營的附屬公司而言，於兩個期間內的適用現行稅率為27%。

於其他司法管轄區產生的稅項按相關司法管轄區的現行稅率計算。

### 9. 期內利潤

|                     | 截至以下日期止六個月                  |                             |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                     | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) |
| 已扣除(計入)以下各項的期內利潤：   |                             |                             |
| 物業、廠房及設備折舊          | 22,399                      | 17,865                      |
| 使用權資產折舊             | 2,112                       | 429                         |
| 折舊及攤銷合計             | 24,511                      | 18,294                      |
| 利息收入                | (180)                       | (186)                       |
| 政府補助(計入其他收入)        | (876)                       | -                           |
| 確認為開支的存貨成本(計入銷貨成本內) | 280,655                     | 249,720                     |
| 短期租賃款項              | 38                          | 183                         |

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

**10. 股息**

於本中期期間，就截至2019年12月31日止年度向本公司擁有人宣派末期股息每股股份2.00港仙（2019年：截至2018年12月31日止年度每股股份2.50港仙）。本中期期間宣派的末期股息總額約為13,222,000港元（2019年：宣派及派付15,375,000港元）。

於本中期期間概無派付、宣派或擬派股息。本公司董事已決議將不就本中期期間派付股息（2019年：宣派及派付每股股份1.00港仙，合共6,150,000港元）。

**11. 每股盈利**

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據計算：

|                    | 截至以下日期止六個月                  |                             |
|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                    | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) |
| 本公司擁有人應佔盈利：        |                             |                             |
| 計算每股基本及攤薄盈利的盈利     | <b>7,902</b>                | 49,301                      |
| <hr/>              |                             |                             |
|                    | 截至以下日期止六個月                  |                             |
|                    | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) |
| 股份數目：              |                             |                             |
| 計算每股基本盈利的普通股加權平均數目 | <b>658,816</b>              | 610,999                     |
| 攤薄潛在普通股的影響：        |                             |                             |
| 股份獎勵計劃             | <b>2,078</b>                | 2,621                       |
| 計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數目 | <b>660,894</b>              | 613,620                     |

以上所示每股基本盈利的普通股加權平均數乃於扣除由本公司股份獎勵計劃（載於附註19）受託人所持有的股份後得出。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 12. 物業、廠房及設備以及使用權資產的變動

於截至2020年6月30日止期間，本集團於物業、廠房及設備花費12,922,000港元（截至2019年6月30日止六個月：47,441,000港元（未經審核））。

截至2019年6月30日止期間，本集團按物業、廠房及設備分類的租賃土地及樓宇經本公司委聘的第三方合資格估值師重估。產生的重估盈餘10,229,000港元已計入截至2019年6月30日止期間的物業重估儲備。

董事認為，於截至2020年6月30日止六個月，本集團按物業、廠房及設備分類的租賃土地及樓宇的賬面值及公允價值間並無重大差異。

於截至2020年6月30日止期間，本集團就使用機動車輛（截至2019年6月30日止六個月：租賃土地及樓宇）訂立新訂租賃協議，租賃期為4.5年（截至2019年6月30日止六個月：2至30年）。本集團須每月支付固定款項。於租賃開始時，本集團確認使用權資產322,000港元（截至2019年6月30日止六個月：5,606,000港元）及租賃負債322,000港元（截至2019年6月30日止六個月：5,514,000港元）。

### 13. 存貨

|     | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年12月31日<br>千港元<br>(經審核) |
|-----|-----------------------------|-----------------------------|
| 原材料 | <b>350,725</b>              | 366,957                     |
| 在製品 | <b>36,372</b>               | 51,756                      |
| 製成品 | <b>68,948</b>               | 57,900                      |
|     | <b>456,045</b>              | 476,613                     |

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

## 14. 貿易及其他應收款項

|               | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年12月31日<br>千港元<br>(經審核) |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 貿易應收款項        |                             |                             |
| — 與客戶訂立之合約    | 159,388                     | 183,607                     |
| 減：信貸虧損撥備      | (1,656)                     | —                           |
|               | 157,732                     | 183,607                     |
| 其他應收款項        | 40,838                      | 26,111                      |
| 應收採購回扣        | 22,560                      | 19,786                      |
| 其他應收稅款        | 1,199                       | 1,293                       |
| 預付款項          | 8,171                       | 10,754                      |
| 已付供應商按金       | 71,206                      | 77,608                      |
| 購置物業、廠房及設備的按金 | 15,953                      | 18,664                      |
| 物業租賃按金        | 906                         | 906                         |
|               | 318,565                     | 338,729                     |
| 就報告目的之分析如下    |                             |                             |
| 非流動資產         | 16,859                      | 19,570                      |
| 流動資產          | 301,706                     | 319,159                     |
|               | 318,565                     | 338,729                     |

本集團給予其貿易客戶平均90日的信貸期。

以下載列根據與各收入確認日期相若的發票日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析。

|         | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年12月31日<br>千港元<br>(經審核) |
|---------|-----------------------------|-----------------------------|
| 0至60日   | 111,009                     | 137,770                     |
| 61至90日  | 13,643                      | 34,233                      |
| 91至120日 | 19,710                      | 5,234                       |
| 120日以上  | 13,370                      | 6,370                       |
|         | 157,732                     | 183,607                     |

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 15. 已抵押銀行存款

該款項指抵押予銀行以作為短期銀行貸款擔保的存款，因此被分類為流動資產。

該存款的固定年利率介乎0.001%至1.95%（2019年12月31日：0.001%至1.97%）。已抵押銀行存款將於有關銀行借款清償後獲解除。

### 16. 貿易及其他應付款項

|             | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年12月31日<br>千港元<br>(經審核) |
|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 貿易應付款項      | 33,452                      | 36,568                      |
| 應計員工成本      | 23,134                      | 19,721                      |
| 應計項目及其他應付款項 | 3,066                       | 4,354                       |
|             | <b>59,652</b>               | 60,643                      |

以下載列根據發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析。

|          | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年12月31日<br>千港元<br>(經審核) |
|----------|-----------------------------|-----------------------------|
| 0至60日    | 31,286                      | 36,568                      |
| 61日至90日  | 926                         | -                           |
| 91日至120日 | 3                           | -                           |
| 超過120日   | 1,237                       | -                           |
|          | <b>33,452</b>               | 36,568                      |

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

## 17. 有抵押銀行借款／銀行透支

|             | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年12月31日<br>千港元<br>(經審核) |
|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 銀行透支        | 27,312                      | 41,500                      |
| 信託收據貸款及貼現票據 | 359,196                     | 297,000                     |
| 按揭及短期貸款     | 339,590                     | 380,345                     |
|             | <b>726,098</b>              | 718,845                     |

借款的賬面值分析如下：

| 原用貨幣 | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年12月31日<br>千港元<br>(經審核) | 利率   |
|------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| 港元   | 385,652                     | 409,029                     | 港元最優惠利率減1.85%至港元最優惠利率加1%或香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)加1.2%至香港銀行同業拆息加3.5%(2019年12月31日：港元最優惠利率減1.85%至港元最優惠利率加5%或香港銀行同業拆息加1.2%至香港銀行同業拆息加3.5%或固定利率5.65%) |
| 美元   | 340,446                     | 309,816                     | 倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)加2.5%至倫敦銀行同業拆息加4%(2019年12月31日：倫敦銀行同業拆息加2.5%至倫敦銀行同業拆息加4%)   |

訂有須按要求償還條款的銀行借款在簡明綜合財務狀況表內分類為流動負債。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 17. 有抵押銀行借款／銀行透支 (續)

本集團的應付銀行借款如下：

|                                       | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年12月31日<br>千港元<br>(經審核) |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 銀行透支                                  | <b>27,312</b>               | 41,500                      |
| 銀行借款須於以下期限內償還 (附註)                    |                             |                             |
| 1年內                                   | <b>640,226</b>              | 617,084                     |
| 1年後但2年內                               | <b>25,079</b>               | 26,232                      |
| 2年後但5年內                               | <b>26,451</b>               | 22,123                      |
| 5年後                                   | <b>7,030</b>                | 11,906                      |
| 銀行借款總額                                | <b>698,786</b>              | 677,345                     |
| 合計                                    | <b>726,098</b>              | 718,845                     |
| 銀行借款包括：                               |                             |                             |
| 於一年內到期並列為流動負債或附有按要求償還條款的款項            | <b>640,226</b>              | 617,084                     |
| 毋須於自報告期末起計一年內償還但附有按要求償還條款的款項 (列為流動負債) | <b>58,560</b>               | 55,360                      |
|                                       | <b>698,786</b>              | 672,444                     |
| 於一年內到期並列為流動負債的款項包括：                   |                             |                             |
| 銀行透支                                  | <b>27,312</b>               | 41,500                      |
| 有抵押銀行借款                               | <b>698,786</b>              | 672,444                     |
|                                       | <b>726,098</b>              | 713,944                     |
| 列為非流動負債的款項包括：                         |                             |                             |
| 有抵押銀行借款                               | -                           | 4,901                       |
| 合計                                    | <b>726,098</b>              | 718,845                     |

附註：到期款項乃以銀行借款所載計劃償還日期為基準。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

**17. 有抵押銀行借款／銀行透支** (續)

銀行透支按介乎5.50%至5.75% (2019年12月31日：4.50%至5.50%) 的市場年利率計息，且須按  
要求償還。

按浮動利率安排之銀行借款的平均實際年利率介乎1.75%至6.20% (2019年12月31日：3.60%至  
6.21%)。

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團的銀行融資由以下各項提供擔保：

- (a) 本集團約113,732,080港元 (2019年：93,097,000港元) 的銀行存款抵押；
- (b) 本集團於香港約88,180,000港元的土地及樓宇以及停車場 (2019年：88,180,000港元)；
- (c) 於中國及孟加拉的若干附屬公司資產的不抵押保證；及
- (d) 本集團以公允價值計入損益的金融資產。

**18. 本公司股本**

|   | 附註  | 股份數目          | 股本<br>千美元 |
|---|-----|---------------|-----------|
| 每股面值0.01美元之普通股                                  |     |               |           |
| 法定：   |     |               |           |
| 於2019年1月1日、2019年12月31日、<br>2020年1月1日及2020年6月30日 |     | 1,000,000,000 | 10,000    |
| 已發行及繳足：   |     |               |           |
| 於2019年1月1日                                      |     | 615,000,000   | 6,150     |
| 通過配售發行新普通股                                      | (a) | 33,180,000    | 332       |
| 根據特別授權發行新普通股                                    | (b) | 12,902,000    | 129       |
| 於2019年12月31日、2020年1月1日及<br>2020年6月30日           |     | 661,082,000   | 6,611     |

簡明綜合財務報表所呈列：

|                         | 金額<br>千港元 |
|-------------------------|-----------|
| 於2019年12月31日及2020年6月30日 | 51,432    |

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 18. 本公司股本 (續)

附註：

- (a) 於2019年9月26日，本公司完成配售現有普通股，以每股普通股1.55港元向獨立投資者配售每股面值0.01美元的33,180,000股普通股，較本公司普通股於2019年9月20日之收市價折讓約14.36%。

根據日期為2019年9月20日之先舊後新認購協議，直接控股公司於2019年10月3日以每股普通股1.55港元認購本公司面值0.01美元的33,180,000股新普通股。所得款項用於減少本公司的借款。該等新股份乃按本公司於2019年5月17日召開之股東週年大會授予董事的一般授權發行，並與其他已發行股份於各方面均享有同等地位。

- (b) 為減少本公司的借款，本公司根據特別授權向直接控股公司發行每股面值0.01美元的12,902,000股新普通股，作價為每股1.55港元。該等新普通股於本公司2019年11月13日召開之股東特別大會上獲獨立股東批准後，於2019年11月15日向直接控股公司發行。該等新股份與現有股份於各方面均享有同等地位。

### 19. 以股份為基礎之支付交易

#### 購股權計劃

本集團於2017年6月19日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃之目的在於向已對或將對本集團作出貢獻的任何董事及本集團任何成員公司的全職僱員(「參與者」)提供獲得本公司所有權權益的機會，並通過靈活的途徑向參與者作出挽留、激勵、獎勵、支付薪金、給予補償及／或提供福利，鼓勵參與者為本公司利益努力提升本公司及其股份的價值。

根據購股權計劃，本公司董事可邀請參與者按董事會釐定的價格獲得購股權，惟該價格須至少為以下各項中的最高者：(a)於本公司向承授人提呈要約當日(該日須為營業日，「要約日期」)香港聯合交易所有限公司每日報價表所列的收市價；(b)緊接要約日期前5個營業日香港聯合交易所有限公司每日報價表所列本公司股份的平均收市價；及(c)本公司股份的面值。

因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的全部購股權獲行使而可能發行的股份總數，合共不得超過2017年7月12日已發行股份總數的10%，除非本公司取得股東新批准以更新該上限。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

**19. 以股份為基礎之支付交易** (續)**購股權計劃** (續)

於任何十二個月期間，除股東於本公司股東大會上另行批准外，每位參與者因根據購股權計劃授出的購股權（包括已行使及尚未行使購股權）獲行使而獲發行及將予發行的股份總數上限，不得超過已發行股份總數的1%。

購股權可根據購股權計劃條款於購股權期間（由董事會於提呈要約時釐定及知會承授人）的任何時間內行使。

直至該等簡明綜合財務報表刊發日期，本集團概無授出購股權。

**股份獎勵計劃**

本集團於2017年12月11日採納一項股份獎勵計劃（「**股份獎勵計劃**」）。股份獎勵計劃的具體目標為(i)認許若干僱員的貢獻並向其提供獎勵，以保留該等僱員，維持本集團的持續經營及發展；及(ii)吸引合適人才，促進本集團發展。

所授出的股份不得超出本公司不時已發行股份數目的5%。根據股份獎勵計劃可向選定僱員授出的最大股份數目，不得超出本公司不時已發行股份數目的1%。

截至2018年12月31日止年度，本公司已收購5,334,000股普通股，總成本為8,000,000港元。於2018年1月16日，根據股份獎勵計劃，本集團若干董事及僱員已獲授予5,333,334股普通股。

截至2020年6月30日止六個月，獎勵股份首兩批已歸屬予經甄選參與者，1,329,000股本公司普通股已於2018年7月歸屬及1,735,000股本公司普通股已於2019年7月歸屬。獎勵股份將於下兩批歸屬予經甄選參與者，1,910,667股本公司普通股將於2020年7月歸屬，而250,000股本公司普通股將於2021年7月歸屬。

基於授出日期之股份價格釐定的股份獎勵的公允價值為574,000港元，於截至2020年6月30日止六個月的損益確認為員工成本（2019年6月30日：1,364,000港元）。於2020年6月30日，2,266,000股本公司普通股（2019年12月31日：2,266,000股）由股份獎勵計劃受託人持有，其中2,160,667股股份（2019年12月31日：2,194,667股）仍未歸屬，及105,332股股份（2019年12月31日：71,333股）仍未授出或已失效。未授出及已失效之股份留作信託基金，並將於日後作授出股份獎勵用途。

緊接獎勵股份授出前，本公司股份收市價為每股1.5港元。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 19. 以股份為基礎之支付交易 (續)

#### 股份獎勵計劃 (續)

下表披露年內／期內獎勵股份變動，詳情如下：

| 於2019年1月1日<br>尚未行使的獎勵股份 | 於年內歸屬的<br>獎勵股份數目 | 於年內失效的<br>獎勵股份數目 | 於2019年12月31日<br>尚未行使的獎勵股份 |
|-------------------------|------------------|------------------|---------------------------|
| 3,996,334               | (1,735,000)      | (66,667)         | 2,194,667                 |
| 於2020年1月1日<br>尚未行使的獎勵股份 | 於期內歸屬的<br>獎勵股份數目 | 於期內失效的<br>獎勵股份數目 | 於2020年6月30日<br>尚未行使的獎勵股份  |
| 2,194,667               | -                | (34,000)         | 2,160,667                 |

### 20. 金融工具的公允價值計量

#### 按經常基準以公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

本集團部分金融資產及金融負債於各報告期末按公允價值計量。下表載列釐定該等金融資產及金融負債公允價值的方式(尤其是所使用的估值技術及輸入數據)，以及按照公允價值計量的輸入數據的可觀察程度而將公允價值計量分類歸入公允價值層級(第一至三級)的資料。

- 第一級公允價值計量乃根據同類資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)；
- 第二級公允價值計量指自資產或負債在第一級的報價以外的可觀察輸入數據直接(即價格)或間接(即按價格推算)得出的計量；及
- 第三級公允價值計量指自包含並非基於可觀察市場數據的資產或負債輸入數據(不可觀察輸入數據)的估值技術得出的計量。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

## 20. 金融工具的公允價值計量 (續)

按經常基準以公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值 (續)

| 金融資產及負債           | 於下列日期的公允價值                      |                                 | 公允價值層級 | 估值技術及主要輸入數據  |
|-------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------|--|
|                   | 2020年<br>6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年<br>12月31日<br>千港元<br>(經審核) |        |  |
| 衍生負債 – 利率掉期       | 負債 – 445                        | 負債 – 345                        | 第二級    | 貼現現金流量。未來現金流量乃根據遠期利率(來自報告期末的可觀察收益曲線)及合約利率進行估計，按反映各交易對手信貸風險的利率貼現。 |
| 以公允價值計量並計入損益的金融資產 | 資產 – 15,860                     | 資產 – 25,761                     | 第二級    | 保險公司所報的價值。   |

於報告期末，第一級及第二級之間並未發生轉移。

### 非按經常性基準以公允價值計量的本集團金融資產及金融負債之公允價值

本公司董事認為，簡明綜合財務報表內按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與其各自的公允價值相若。有關公允價值已根據貼現現金流量分析的公認定價模式釐定。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 21. 資本承擔

|                               | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年12月31日<br>千港元<br>(經審核) |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 於簡明綜合財務狀況表內就購置物業、廠房及設備已訂約但未撥備 | 434                         | 117                         |

### 22. 關聯方交易

除於簡明綜合財務報表中另行披露的結餘外，本集團於以下兩個期間內與關聯方進行的交易如下：

(a)

|           | 附註  | 截至以下日期止六個月                  |                             |
|-----------|-----|-----------------------------|-----------------------------|
|           |     | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) |
| 電腦產品及服務開支 | (i) | 540                         | 856                         |

附註(i)：於兩個期間內，本集團與陽光軟件有限公司(由張之龍先生及張有滄先生控制，兩人亦為本公司的董事及股東)訂立交易。

(b) 主要管理人員薪酬

於本期間，董事及其他主要管理層成員的薪酬如下：

|        | 截至以下日期止六個月                  |                             |
|--------|-----------------------------|-----------------------------|
|        | 2020年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) | 2019年6月30日<br>千港元<br>(未經審核) |
| 短期福利   | 1,960                       | 1,945                       |
| 退休僱員福利 | 41                          | 41                          |
|        | <b>2,001</b>                | 1,986                       |

董事及其他主要管理層成員的薪酬乃按個人績效及市場趨勢釐定。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 23. 報告期後事項

於2020年8月7日，本公司與一名配售代理訂立配售協議，據此，配售代理已有條件同意促使不少於六名承配人按每股股份1.43港元的價格購買最多60,000,000股新股份。該交易的詳情已分別披露於本公司日期為2020年8月7日，2020年8月21日及2020年8月28日的公告。該等交易於該等財務報表批准日期尚未完成。

### 24. 中期財務資料的審批

中期財務資料於2020年8月28日經董事會審批。