



# 恒天立信工業有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：641)



中期報告  
2016

## 目錄

|                | 頁次    |
|----------------|-------|
| 公司資料           | 02    |
| 財務概覽           | 03    |
| 簡明綜合損益及其他全面收益表 | 04-05 |
| 簡明綜合財務狀況表      | 06-07 |
| 簡明綜合權益變動表      | 08    |
| 簡明綜合現金流量表      | 09    |
| 簡明綜合財務報告附註     | 10-26 |
| 管理層論述及分析       | 27-32 |
| 其他資料           | 33-36 |

## 公司資料

### 永遠榮譽主席

方壽林先生

### 董事會

葉茂新先生(主席)

冀新先生(首席執行官)

方國樑先生

杜謙益先生(首席財務官)

應偉先生\*

袁銘輝博士\*

李建新先生\*

\* 獨立非執行董事

### 公司秘書

李志強先生

### 授權代表

冀新先生

李志強先生

### 審核委員會

應偉先生(委員會主席)

袁銘輝博士

李建新先生

### 薪酬委員會

李建新先生(委員會主席)

葉茂新先生

冀新先生

應偉先生

袁銘輝博士

### 提名委員會

葉茂新先生(委員會主席)

冀新先生

應偉先生

袁銘輝博士

李建新先生

### 法律顧問

禮德齊伯禮律師行

### 核數師

天職香港會計師事務所有限公司

## 於香港之主要往來銀行

恒生銀行有限公司

星展銀行(香港)有限公司

渣打銀行(香港)有限公司

中國銀行(香港)有限公司

中國信託商業銀行股份有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司

## 於中國之主要往來銀行

中國銀行股份有限公司

平安銀行股份有限公司

交通銀行股份有限公司

中國農業銀行股份有限公司

中國工商銀行股份有限公司

## 百慕達主要股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited

The Belvedere Building,

69 Pitts Bay Road,

Pembroke HM08, Bermuda

## 股份過戶登記處香港分處

卓佳秘書商務有限公司

香港皇后大道東183號

合和中心22樓

電話: (852) 2980 1333

傳真: (852) 2810 8185

## 註冊辦事處

Canon's Court, 22 Victoria Street,

Hamilton HM12, Bermuda

## 總辦事處及主要營業地點

香港青衣

長達路22-28號8樓

電話: (852) 2497 3300

傳真: (852) 2432 2552

## 網址

<http://www.fongs.com>

## 財務概覽

### 按業務分部劃分之營業收入（百萬港元）

#### 製造及銷售染整機械

按地域



二零一六年  
中期

|           |              |
|-----------|--------------|
| ● 中國      | 373 (37%)    |
| ● 香港      | 97 (9%)      |
| ● 亞洲太平洋   | 443 (44%)    |
| ● 歐洲      | 51 (5%)      |
| ● 北美洲及南美洲 | 30 (3%)      |
| ● 其它地區    | 18 (2%)      |
| 總計：       | 1,012 (100%) |



二零一五年  
中期

|           |              |
|-----------|--------------|
| ● 中國      | 480 (43%)    |
| ● 香港      | 89 (8%)      |
| ● 亞洲太平洋   | 367 (33%)    |
| ● 歐洲      | 101 (9%)     |
| ● 北美洲及南美洲 | 40 (3%)      |
| ● 其它地區    | 47 (4%)      |
| 總計：       | 1,124 (100%) |

#### 不銹鋼材貿易

按地域



二零一六年  
中期

|      |            |
|------|------------|
| ● 中國 | 50 (34%)   |
| ● 香港 | 98 (66%)   |
| 總計：  | 148 (100%) |



二零一五年  
中期

|      |            |
|------|------------|
| ● 中國 | 64 (32%)   |
| ● 香港 | 133 (68%)  |
| 總計：  | 197 (100%) |

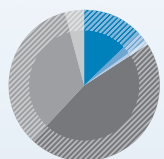
#### 製造及銷售不銹鋼鑄造產品

按地域



二零一六年  
中期

|           |            |
|-----------|------------|
| ● 中國      | 37 (18%)   |
| ● 香港      | 9 (4%)     |
| ● 亞洲太平洋   | 12 (6%)    |
| ● 歐洲      | 97 (47%)   |
| ● 北美洲及南美洲 | 52 (25%)   |
| ● 其它地區    | 0 (0%)     |
| 總計：       | 207 (100%) |



二零一五年  
中期

|           |            |
|-----------|------------|
| ● 中國      | 34 (13%)   |
| ● 香港      | 5 (2%)     |
| ● 亞洲太平洋   | 4 (1%)     |
| ● 歐洲      | 126 (46%)  |
| ● 北美洲及南美洲 | 91 (34%)   |
| ● 其它地區    | 11 (4%)    |
| 總計：       | 271 (100%) |

恒天立信工業有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核綜合中期業績連同比較數字如下：

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

|                                    |    | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|------------------------------------|----|------------------------|------------------------|
|                                    | 附註 | 二零一六年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一五年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 營業收入                               | 4  | 1,367,565              | 1,592,365              |
| 銷售成本                               |    | (903,584)              | (1,099,477)            |
| 毛利                                 |    | 463,981                | 492,888                |
| 利息收入                               |    | 984                    | 1,045                  |
| 其他收入                               |    | 7,725                  | 2,889                  |
| 其他收益（虧損）                           | 6  | 1,596                  | (10,421)               |
| 銷售及分銷費用                            |    | (115,788)              | (129,837)              |
| 行政及其他費用                            |    | (288,971)              | (304,272)              |
| 財務費用                               | 5  | (18,726)               | (22,197)               |
| 稅前溢利                               | 6  | 50,801                 | 30,095                 |
| 所得稅支出                              | 7  | (20,209)               | (18,258)               |
| 期內溢利                               |    | 30,592                 | 11,837                 |
| 其他全面（開支）收入，扣除稅項<br>其後可能重新分類至損益之項目： |    |                        |                        |
| 折算時產生之匯兌差額                         |    | (23,447)               | 7,906                  |
| 期內其他全面（開支）收入                       |    | (23,447)               | 7,906                  |
| 期內全面收入總額                           |    | 7,145                  | 19,743                 |

## 簡明綜合損益及其他全面收益表（續）

截至二零一六年六月三十日止六個月

|                        |   | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|------------------------|---|------------------------|------------------------|
|                        |   | 二零一六年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一五年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 附註                     |   |                        |                        |
| 可歸屬於以下各項之期內溢利（虧損）：     |   |                        |                        |
| 本公司擁有人                 |   | 30,592                 | 12,020                 |
| 非控股權益                  |   | —                      | (183)                  |
|                        |   | 30,592                 | 11,837                 |
| 可歸屬於以下各項之期內全面收入（開支）總額： |   |                        |                        |
| 本公司擁有人                 |   | 7,145                  | 19,925                 |
| 非控股權益                  |   | —                      | (182)                  |
|                        |   | 7,145                  | 19,743                 |
|                        |   | 港仙                     | 港仙                     |
| 每股盈利                   |   |                        |                        |
| 基本及攤薄                  | 8 | 2.77                   | 1.09                   |

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日

|                   |    | 於二零一六年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 於二零一五年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|-------------------|----|----------------------------------|-----------------------------------|
|                   | 附註 |                                  |                                   |
| <b>非流動資產</b>      |    |                                  |                                   |
| 物業、廠房及設備          | 10 | 549,084                          | 532,587                           |
| 預付租賃費用            |    | 231,951                          | 237,971                           |
| 商譽                |    | 533,515                          | 533,515                           |
| 無形資產              | 10 | 103,436                          | 95,778                            |
| 可供出售金融資產          |    | 184,341                          | 187,210                           |
| 購買物業、廠房及設備之定金     |    | 7,965                            | 791                               |
| 購買租賃土地之定金         |    | 7,620                            | 7,738                             |
| 遞延稅項資產            |    | 15,671                           | 15,222                            |
|                   |    | <b>1,633,583</b>                 | <b>1,610,812</b>                  |
| <b>流動資產</b>       |    |                                  |                                   |
| 存貨                |    | 728,920                          | 648,523                           |
| 營業及其他應收款項         | 11 | 436,415                          | 528,935                           |
| 預付租賃費用            |    | 5,419                            | 5,496                             |
| 可收回稅項             |    | 465                              | 1,998                             |
| 現金及現金等值物          |    | 625,447                          | 443,115                           |
|                   |    | <b>1,796,666</b>                 | <b>1,628,067</b>                  |
| <b>流動負債</b>       |    |                                  |                                   |
| 貿易及其他應付款項         | 12 | 804,480                          | 590,564                           |
| 保修撥備              |    | 11,303                           | 16,099                            |
| 稅項負債              |    | 27,887                           | 22,548                            |
| 借款                | 13 | 1,014,653                        | 992,813                           |
|                   |    | <b>1,858,323</b>                 | <b>1,622,024</b>                  |
| <b>流動(負債)資產淨額</b> |    | <b>(61,657)</b>                  | <b>6,043</b>                      |
| <b>資產總額減流動負債</b>  |    | <b>1,571,926</b>                 | <b>1,616,855</b>                  |

## 簡明綜合財務狀況表（續）

於二零一六年六月三十日

|              |    | 於二零一六年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 於二零一五年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|--------------|----|----------------------------------|-----------------------------------|
|              | 附註 |                                  |                                   |
| <b>非流動負債</b> |    |                                  |                                   |
| 借款           |    | 75,000                           | 100,000                           |
| 遞延收入         |    | 7,302                            | 5,281                             |
| 遞延稅項負債       |    | 23,341                           | 20,363                            |
| 其他應付款項       |    | 116,961                          | 118,781                           |
|              |    | 222,604                          | 244,425                           |
| <b>淨資產</b>   |    | <b>1,349,322</b>                 | <b>1,372,430</b>                  |
| <b>資本及儲備</b> |    |                                  |                                   |
| 本公司擁有人應佔權益   |    |                                  |                                   |
| 股本           | 14 | 55,145                           | 55,145                            |
| 股份溢價及儲備      |    | 1,294,177                        | 1,317,285                         |
|              |    | 1,349,322                        | 1,372,430                         |
| <b>非控股權益</b> |    | <b>—</b>                         | <b>—</b>                          |
| <b>權益總額</b>  |    | <b>1,349,322</b>                 | <b>1,372,430</b>                  |

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一六年六月三十日止六個月（未經審核）

|                   | 可歸屬於本公司擁有人 |         |       |            |             |             |             |           |           | 非控股<br>權益 | 總計        |
|-------------------|------------|---------|-------|------------|-------------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                   | 股本         | 股份溢價    | 資本儲備  | 資本贖        |             |             | 購股權         |           | 小計        |           |           |
|                   | 千港元        | 千港元     | 千港元   | 回儲備<br>千港元 | 折算儲備<br>千港元 | 保留溢利<br>千港元 | 實繳盈餘<br>千港元 | 儲備<br>千港元 |           |           |           |
| 於二零一六年一月一日        | 55,145     | 157,261 | (581) | 2,370      | 67,100      | 1,062,050   | 25,582      | 3,503     | 1,372,430 | -         | 1,372,430 |
| 期內溢利              | -          | -       | -     | -          | -           | 30,592      | -           | -         | 30,592    | -         | 30,592    |
| 期內其他全面開支，<br>扣除稅項 | -          | -       | -     | -          | (23,447)    | -           | -           | -         | (23,447)  | -         | (23,447)  |
| 期內全面（開支）收入總額      | -          | -       | -     | -          | (23,447)    | 30,592      | -           | -         | 7,145     | -         | 7,145     |
| 購股權之影響            | -          | -       | -     | -          | -           | -           | -           | 2,834     | 2,834     | -         | 2,834     |
| 已派付二零一五年度<br>末期股息 | -          | -       | -     | -          | -           | (33,087)    | -           | -         | (33,087)  | -         | (33,087)  |
| 於二零一六年六月三十日       | 55,145     | 157,261 | (581) | 2,370      | 43,653      | 1,059,555   | 25,582      | 6,337     | 1,349,322 | -         | 1,349,322 |

|                   |        |         |   |       |         |          |        |     |           |       |           |
|-------------------|--------|---------|---|-------|---------|----------|--------|-----|-----------|-------|-----------|
| 於二零一五年一月一日        | 55,145 | 157,261 | - | 2,370 | 126,871 | 922,847  | 25,582 | -   | 1,290,076 | 336   | 1,290,412 |
| 期內溢利（虧損）          | -      | -       | - | -     | -       | 12,020   | -      | -   | 12,020    | (183) | 11,837    |
| 期內其他全面收入，<br>扣除稅項 | -      | -       | - | -     | 7,905   | -        | -      | -   | 7,905     | 1     | 7,906     |
| 期內全面收入（開支）總額      | -      | -       | - | -     | 7,905   | 12,020   | -      | -   | 19,925    | (182) | 19,743    |
| 購股權之影響            | -      | -       | - | -     | -       | -        | -      | 656 | 656       | -     | 656       |
| 已派付二零一四年度<br>末期股息 | -      | -       | - | -     | -       | (27,572) | -      | -   | (27,572)  | -     | (27,572)  |
| 於二零一五年六月三十日       | 55,145 | 157,261 | - | 2,370 | 134,776 | 907,295  | 25,582 | 656 | 1,283,085 | 154   | 1,283,239 |

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一六年六月三十日止六個月

|                  | 截至六月三十日止六個月 |          |
|------------------|-------------|----------|
|                  | 二零一六年       | 二零一五年    |
|                  | (未經審核)      | (未經審核)   |
|                  | 千港元         | 千港元      |
| 經營活動所得(所用)之現金淨額  | 317,906     | (60,076) |
| 投資活動所用之現金淨額      | (66,655)    | (39,390) |
| 融資活動(所用)所得之現金淨額  | (50,087)    | 52,691   |
| 現金及現金等值物增加(減少)淨額 | 201,164     | (46,775) |
| 期初之現金及現金等值物      | 443,115     | 495,565  |
| 匯率變動之影響          | (18,832)    | (13,906) |
| 期終之現金及現金等值物      | 625,447     | 434,884  |

## 簡明綜合財務報告附註

### 1. 一般資料

本公司乃於百慕達註冊成立之受豁免有限公司，其證券在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本公司之母公司為中國恒天控股有限公司，為一間於香港註冊成立之公司，而其最終控股公司為中國恒天集團有限公司，為一間於中華人民共和國（「中國」）註冊成立之公司。中國恒天集團有限公司為一家由中國國務院國有資產監督管理委員會直接監督管理並實益擁有之國有企業。

簡明綜合財務報告以港元（「港元」）呈列，港元亦為本公司之功能貨幣。

本公司為一間投資控股公司。本公司之附屬公司主要從事製造及銷售染整機械、不銹鋼材貿易與製造及銷售不銹鋼鑄造產品。

### 2. 編製基準

截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報告已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之適用披露規定及香港會計師公會（「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」而編製。簡明綜合中期財務報告應與截至二零一五年十二月三十一日止年度之全年財務報告一併閱覽，而該全年財務報告已根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。

### 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本期間，本集團已採納由香港會計師公會頒佈之所有與本集團業務相關並於二零一六年一月一日起會計期間生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則，對本集團之會計政策、本集團於本期間及過往年度之財務報告及所呈報金額之呈列方式並無產生重大變動。

本集團並無採用已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則。本集團已對該等新訂香港財務報告準則之影響展開評估，惟目前仍未能確定該等新訂香港財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

### 4. 營業收入及分部資料

就資源分配及評估分部表現而向本公司執行董事（即主要營運決策人（「主要營運決策人」））匯報之資料，著眼於集團旗下各公司之表現。具體而言，本集團根據香港財務報告準則第8號劃分之可報告分部為按所交付或提供之貨品或服務種類予以合計之經營分部，載列如下：

1. 製造及銷售染整機械
2. 不銹鋼材貿易
3. 製造及銷售不銹鋼鑄造產品

## 4. 營業收入及分部資料（續）

### 分部營業收入及業績

以下為按可報告分部劃分之本集團營業收入及業績分析。

截至二零一六年六月三十日止六個月（未經審核）

|             | 製造及銷售<br>染整機械<br>千港元 | 不銹鋼材<br>貿易<br>千港元 | 製造及<br>銷售不銹鋼<br>鑄造產品<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|-----------|
| <b>營業收入</b> |                      |                   |                             |           |
| 對外銷售        | 1,012,268            | 148,166           | 207,131                     | 1,367,565 |
| 分部間銷售       | 1,204                | 56,050            | 12,842                      | 70,096    |
| 分部營業收入      | 1,013,472            | 204,216           | 219,973                     | 1,437,661 |
| 對銷          |                      |                   |                             | (70,096)  |
| 本集團之營業收入    |                      |                   |                             | 1,367,565 |
| <b>業績</b>   |                      |                   |                             |           |
| 分部溢利        | 49,759               | 923               | 17,861                      | 68,543    |
| 利息收入        |                      |                   |                             | 984       |
| 財務費用        |                      |                   |                             | (18,726)  |
| 稅前溢利        |                      |                   |                             | 50,801    |

## 4. 營業收入及分部資料（續）

### 分部營業收入及業績（續）

截至二零一五年六月三十日止六個月（未經審核）

|             | 製造及銷售<br>染整機械<br>千港元 | 不銹鋼材<br>貿易<br>千港元 | 製造及<br>銷售不銹鋼<br>鑄造產品<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|-----------|
| <b>營業收入</b> |                      |                   |                             |           |
| 對外銷售        | 1,124,090            | 197,073           | 271,202                     | 1,592,365 |
| 分部間銷售       | 3,516                | 95,692            | 13,433                      | 112,641   |
| 分部營業收入      | 1,127,606            | 292,765           | 284,635                     | 1,705,006 |
| 對銷          |                      |                   |                             | (112,641) |
| 本集團之營業收入    |                      |                   |                             | 1,592,365 |
| <b>業績</b>   |                      |                   |                             |           |
| 分部溢利        | 20,878               | 2,758             | 27,611                      | 51,247    |
| 利息收入        |                      |                   |                             | 1,045     |
| 財務費用        |                      |                   |                             | (22,197)  |
| 稅前溢利        |                      |                   |                             | 30,095    |

經營分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部業績指各分部之業績，並不包括利息收入及財務費用。此乃就資源分配及表現評估而向主要營運決策人匯報之衡量標準。

分部間銷售按有關方協定之條款計費。

## 4. 營業收入及分部資料(續)

### 地域資料

本集團之業務經營主要位於香港、中國及德國。

本集團按客戶所在地呈列來自對外客戶之營業收入詳述如下：

| 截至六月三十日止六個月    |                        |                        |
|----------------|------------------------|------------------------|
|                | 二零一六年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一五年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 中國             | 460,185                | 578,392                |
| 香港             | 204,440                | 226,644                |
| 亞洲太平洋(中國及香港除外) | 454,616                | 371,286                |
| 歐洲             | 147,536                | 227,587                |
| 北美洲及南美洲        | 81,947                 | 131,243                |
| 其它地區           | 18,841                 | 57,213                 |
|                | 1,367,565              | 1,592,365              |

## 5. 財務費用

| 截至六月三十日止六個月 |                        |                        |
|-------------|------------------------|------------------------|
|             | 二零一六年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一五年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 借款利息        | 13,245                 | 16,400                 |
| 銀行費用        | 5,481                  | 5,797                  |
|             | 18,726                 | 22,197                 |

## 6. 税前溢利

| 截至六月三十日止六個月   |                        |                        |
|---------------|------------------------|------------------------|
|               | 二零一六年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一五年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 稅前溢利已扣除(計入)：  |                        |                        |
| 其他(收益)虧損：     |                        |                        |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | 27                     | 1,813                  |
| 匯兌(收益)虧損淨額    | (1,623)                | 8,608                  |
| 其他(收益)虧損總額    | (1,596)                | 10,421                 |
| 折舊及攤銷：        |                        |                        |
| 無形資產攤銷        | 1,254                  | 376                    |
| 預付租賃費用攤銷      | 2,703                  | 2,963                  |
| 物業、廠房及設備之折舊   | 35,291                 | 44,818                 |
| 折舊及攤銷總額       | 39,248                 | 48,157                 |

## 7. 所得稅支出

| 截至六月三十日止六個月 |                        |                        |
|-------------|------------------------|------------------------|
|             | 二零一六年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一五年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 香港利得稅：      |                        |                        |
| 本期間         | 3,642                  | 3,263                  |
| 以往年度超額撥備    | —                      | (3,796)                |
| 中國企業所得稅：    |                        |                        |
| 本期間         | 11,022                 | 16,512                 |
| 以往年度超額撥備    | (150)                  | (1,080)                |
| 海外所得稅：      |                        |                        |
| 本期間         | 654                    | 823                    |
| 以往年度撥備不足    | 2,316                  | —                      |
| 遞延稅項        | 17,484                 | 15,722                 |
| 所得稅支出       | 2,725                  | 2,536                  |
|             | 20,209                 | 18,258                 |

## 8. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利：

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃按下列數據計算：

| 截至六月三十日止六個月               |                        |                        |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
|                           | 二零一六年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一五年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 計算每股基本盈利之<br>本公司擁有人應佔期內溢利 | 30,592                 | 12,020                 |
|                           | 千股                     | 千股                     |
| 普通股之加權平均數：                |                        |                        |
| 於一月一日已發行之普通股              | 1,102,892              | 551,446                |
| 於二零一五年五月二十二日<br>進行股份拆細之影響 | —                      | 551,446                |
| 普通股之加權平均數                 | 1,102,892              | 1,102,892              |

### (b) 每股攤薄盈利：

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月期間，由於尚未行使之購股權對每股基本盈利具有反攤薄效應，故並無對每股基本盈利作出調整。

## 9. 股息

於期內確認為分派之股息：

| 截至六月三十日止六個月                                                          |                        |                        |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                      | 二零一六年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一五年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 已派付二零一五年度末期股息：<br>每股面值0.05港元之股份3港仙<br>(二零一四年：每股面值0.05港元<br>之股份2.5港仙) | 33,087                 | 27,572                 |

董事會議決不就截至二零一六年六月三十日止六個月派付任何中期股息(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

## 10. 添置物業、廠房及設備和無形資產

於截至二零一六年六月三十日止六個月內，本集團添置物業、廠房及設備和無形資產之總成本分別約為59,567,000港元(二零一五年：40,560,000港元)及8,645,000港元(二零一五年：零港元)。

## 11. 營業及其他應收款項

|             | 於二零一六年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 於二零一五年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|-------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 營業應收款項      | 260,083                          | 347,964                           |
| 減：呆賬撥備      | (8,847)                          | (8,665)                           |
| 應收票據        | 251,236                          | 339,299                           |
|             | 57,852                           | 105,906                           |
| 其他應收款項      | 309,088                          | 445,205                           |
|             | 127,327                          | 83,730                            |
| 營業及其他應收款項總額 | 436,415                          | 528,935                           |

本集團提供平均60天(二零一五年：60天)信貸期予其營業客戶。

## 11. 營業及其他應收款項 (續)

於報告期終日，營業應收款項（已扣除呆賬撥備）及應收票據按發票日呈列之賬齡分析如下：

|        | 於二零一六年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 於二零一五年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|--------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 0-60天  | 241,024                          | 371,173                           |
| 61-90天 | 40,536                           | 46,733                            |
| 超過90天  | 27,528                           | 27,299                            |
|        | <b>309,088</b>                   | 445,205                           |

## 12. 貿易及其他應付款項

於報告期終日，貿易應付款項按發票日呈列之賬齡分析如下：

|         | 於二零一六年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 於二零一五年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|---------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 0-90天   | 129,793                          | 94,181                            |
| 91-120天 | 24,447                           | 17,588                            |
| 超過120天  | 6,760                            | 10,609                            |
|         | <b>161,000</b>                   | 122,378                           |

購買貨品之平均信貸期為90天（二零一五年：90天）。本集團已實施金融風險管理政策，確保所有應付款項均在信貸期限內繳付。

### 13. 借款

|                                          | 於二零一六年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 於二零一五年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 無抵押銀行借款包括以下：                             |                                  |                                   |
| 銀行借款                                     | 1,013,765                        | 1,024,794                         |
| 信託收據貸款                                   | 72,613                           | 61,703                            |
| 附追索權之貼現票據                                | 3,275                            | 6,316                             |
|                                          | 1,089,653                        | 1,092,813                         |
| 應償還款項賬面值*：                               |                                  |                                   |
| 一年內                                      | 99,474                           | 68,019                            |
| 一年以上但不超過兩年                               | 50,000                           | 50,000                            |
| 兩年以上但不超過五年                               | 25,000                           | 50,000                            |
|                                          | 174,474                          | 168,019                           |
| 具有可隨時要求償還條款之<br>應償還銀行借款賬面值<br>(列入流動負債)*： |                                  |                                   |
| 一年內                                      | 772,743                          | 718,627                           |
| 一年以上但不超過兩年                               | 95,033                           | 162,500                           |
| 兩年以上但不超過五年                               | 47,403                           | 43,667                            |
|                                          | 915,179                          | 924,794                           |
| 減：流動負債項下須於一年內償還之金額                       | 1,089,653<br>(1,014,653)         | 1,092,813<br>(992,813)            |
| 列為非流動負債之金額                               | 75,000                           | 100,000                           |

\* 到期欠款乃根據貸款協議所載之預期還款日列示。

## 14. 股本

|                    | 附註  | 於二零一六年六月三十日<br>(未經審核) |         | 於二零一五年十二月三十一日<br>(經審核) |         |
|--------------------|-----|-----------------------|---------|------------------------|---------|
|                    |     | 股份數目                  | 千港元     | 股份數目                   | 千港元     |
| 法定：                |     |                       |         |                        |         |
| 普通股                | (i) | 2,000,000,000         | 100,000 | 2,000,000,000          | 100,000 |
| 已發行及繳足：            |     |                       |         |                        |         |
| 於一月一日              |     | 1,102,892,570         | 55,145  | 551,446,285            | 55,145  |
| 股份拆細               | (i) | -                     | -       | 551,446,285            | -       |
| 於六月三十日／<br>十二月三十一日 |     | 1,102,892,570         | 55,145  | 1,102,892,570          | 55,145  |

附註：

- (i) 根據股東於二零一五年五月二十一日舉行之本公司股東週年大會上通過之普通決議案，本公司股本中每股面值0.10港元之現有已發行及未發行股份已拆細為兩股每股面值0.05港元之股份，由二零一五年五月二十二日起生效。股份拆細在二零一五年五月二十二日生效後，本公司之法定股本為100,000,000港元，分為2,000,000,000股每股面值0.05港元之拆細股份，其中1,102,892,570股拆細股份已發行並已繳足。

## 15. 購股權計劃

本公司於二零一五年五月二十一日舉行之本公司股東週年大會上採納一項購股權計劃（「計劃」），目的為向參與者（定義見計劃）提供獎勵以激勵其為本集團作出貢獻，並使本集團能招募及挽留高素質僱員以及吸引對本集團有價值之人力資源。

計劃於自採納日期起計十年期間有效及生效，其後概不得進一步提呈或授出購股權，惟計劃之條文將仍具十足效力及作用，以使於該期限前已授出或已行使之任何購股權可獲行使。計劃之主要條款於本公司日期為二零一五年四月二十一日之通函內披露。

## 15. 購股權計劃（續）

於截至二零一六年六月三十日止六個月內根據計劃所授出購股權之變動概述如下：

|              | 購股權數目              |     |     |                     | 佔已發行股本之百分比 | 授出日期        | 行使價<br>港元 | 附註   |
|--------------|--------------------|-----|-----|---------------------|------------|-------------|-----------|------|
|              | 於<br>二零一六年<br>一月一日 | 已授出 | 已行使 | 於<br>二零一六年<br>六月三十日 |            |             |           |      |
| 承授人（附註）：     |                    |     |     |                     |            |             |           |      |
| 啟元投資（香港）有限公司 | 13,750,000         | -   | -   | 27,500,000          | 2.49       | 二零一五年四月二十二日 | 1.95      | (ii) |
| 啟元投資（香港）有限公司 | 13,750,000         | -   | -   | 27,500,000          | 2.49       | 二零一五年四月二十二日 | 2.50      | (ii) |
| 總計           | 27,500,000         | -   | -   | 55,000,000          | 4.98       |             |           |      |

附註：

- (i) 承授人為本公司一名顧問，就本集團的戰略規劃、業務擴展和發展，以及投資者關係管理等方面提供意見。為激勵承授人履行其服務，本公司根據承授人與本公司簽訂的日期為二零一五年四月二十二日之有條件協議（經日期為二零一五年四月三十日之補充協議修訂）向承授人授出購股權，並於二零一五年五月二十一日舉行之本公司股東特別大會上經股東批准、追認及確認。
- (ii) 購股權可於二零一五年四月二十二日起至二零一八年四月二十一日止期間行使。購股權須待承授人協助本公司達致本公司日期為二零一五年五月五日的通函內所披露之若干表現目標後，方可歸屬。

## 15. 購股權計劃（續）

已授出購股權之公平值乃採用柏力克舒爾斯期權定價模式計算。該模式採用之輸入數據如下：

|          | 行使價為<br>1.95港元<br>之購股權 | 行使價為<br>2.50港元<br>之購股權 |
|----------|------------------------|------------------------|
| 於計量日之公平值 | 0.685港元                | 0.520港元                |
| 股價       | 2.175港元                | 2.175港元                |
| 預計年期     | 3年                     | 3年                     |
| 預計歸屬可能性  | 50%                    | 50%                    |
| 預計波幅     | 47.20%                 | 47.20%                 |
| 預計股息收益率  | 1.97%                  | 1.97%                  |
| 無風險利率    | 0.95%                  | 0.95%                  |

該模式採用之預計年期已根據管理層之最佳估計作調整。預計波幅乃採用過往年度本公司股價之歷史波幅而釐定。預計股息收益率乃基於歷史股息。無風險利率乃基於香港外匯基金票據之收益率。可變動因素及假設之變動可能導致購股權公平值變動。

合共為數約2,834,000港元（二零一五年：約656,000港元）之購股權開支已於截至二零一六年六月三十日止六個月之損益內確認而其相應金額已計入購股權儲備。

## 16. 資本承擔

|                                     | 於二零一六年<br>六月三十日<br>(未經審核)<br>千港元 | 於二零一五年<br>十二月三十一日<br>(經審核)<br>千港元 |
|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 就購買以下項目而未在簡明綜合財務報告<br>作出撥備之已訂約資本開支： |                                  |                                   |
| 物業、廠房及設備                            | 22,554                           | 1,339                             |
| 租賃土地                                | 112,014                          | 113,757                           |
|                                     | <b>134,568</b>                   | <b>115,096</b>                    |

## 17. 關連方之披露

本集團於期內曾與關連方進行下列交易：

|                           | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
|                           | 二零一六年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一五年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 本公司一名董事之近親<br>擁有控股權的關連方   |                        |                        |
| 已付租金                      | 5,609                  | 5,797                  |
| 同系附屬公司                    |                        |                        |
| 已付佣金                      | 79                     | —                      |
| 已付顧問費用                    | —                      | 118                    |
| 物料採購                      | —                      | 32                     |
| 最終控股公司                    |                        |                        |
| 其他已收收入                    | 228                    | 299                    |
| 主要管理人員報酬                  |                        |                        |
| 董事及其他主要管理層成員<br>於期內之薪酬如下： |                        |                        |
| 短期福利                      | 23,405                 | 29,812                 |
| 退休福利                      | 723                    | 787                    |
|                           | <b>24,128</b>          | <b>30,599</b>          |

## 18. 根據上市規則第13.18條之披露

根據上市規則第13.21條之規定，董事會於下文匯報於截至二零一六年六月三十日止六個月及截至本中期報告日期止任何時間存在並包含有關本公司控股股東特定履約責任條件之貸款融資詳情。

- (i) 於二零一二年三月十七日，本公司若干間接全資附屬公司接納了一家銀行發出有關提供予本集團多項銀行融資之銀行融資續期函件。該等融資包括一筆40,000,000美元之新增四年固定期貸款。該定期貸款之條款及條件包括之其中一項條件為在整個定期貸款期內，倘本公司之控股股東中國恒天集團有限公司不再直接或間接持有不少於本公司51%之持股量，即構成違約事件。

於二零一四年九月十一日，本集團接納了該銀行所提供之銀行融資續期（「該項銀行融資續期」）。該項銀行融資續期包括一筆300,000,000港元之新增三年固定期貸款，並用於再融資本集團現有若干銀行融資及為本集團一般企業資金需求提供資金。

該項銀行融資續期的條款及條件包括之其中一項條件為，在上述兩項定期貸款整個期限內，倘本公司之控股股東中國恒天集團有限公司（目前持有本公司約55.8%權益）不再直接或間接持有不少於本公司51%之持股量，即構成違約事件。

- (ii) 於二零一三年十一月十三日，立信染整機械有限公司（作為借款人）接納了一家銀行（作為貸款人）所提供之一項新訂三年期貸款之銀行融資，本金額為30,000,000美元。該定期貸款將用作新的中山廠房物業之樓宇及設施建築成本以及購置生產設備。該定期貸款之條款和條件中包括一項條件為中國恒天集團有限公司承諾在整個定期貸款期內，將一直維持其在本公司持有不少於51%之持股量（無論直接或間接持有）。

## 18. 根據上市規則第13.18條之披露（續）

### (ii) （續）

於二零一五年七月八日及二零一五年十一月十六日，本集團接納了該銀行所提供之約367,000,000港元之銀行融資續期（「該項銀行融資續期」）。該項銀行融資續期包括一筆30,000,000美元之三年固定期貨款及其他貿易融資信貸。

該項銀行融資續期的條款及條件中包括相同的條件，即在該項銀行融資續期整個期限內，如果中國恒天集團有限公司未有維持其在本公司持有不少於51%之持股量（無論直接或間接持有），即構成違約事件。

- (iii) 於二零一三年十一月二十八日，立信染整機械有限公司（作為借款人）接納了一家銀行（作為貸款人）所提供之一項三年期貨款之銀行融資，本金額為150,000,000港元。該定期貸款將用作新的中山廠房物業之樓宇及設施建築成本以及購置生產設備。該定期貸款之條款和條件包括之其中一項條件為中國恒天集團有限公司承諾在整個定期貸款期內，將一直維持其在本公司持有不少於51%之持股量（無論直接或間接持有）。

於二零一五年十月二十八日，本集團接納了該銀行所提供約317,000,000港元之銀行融資續期（「該項銀行融資續期」）。該項銀行融資續期包括一筆未償還本金額約142,000,000港元之三年固定期貨款及其他貿易融資信貸。

該項銀行融資續期的條款及條件中包括相同的條件，即在該項銀行融資續期整個期限內，如果中國恒天集團有限公司未有維持其在本公司持有不少於51%之持股量（無論直接或間接持有），即構成違約事件。

- (vi) 於二零一五年七月二十九日，立信染整機械有限公司（作為借款人）接納由一家銀行（作為貸款人）提供的一筆為數100,000,000港元的三年期貨款融資。該融資之條款和條件包括之其中一項條件為中國恒天集團有限公司承諾在整個定期貸款期內，將一直維持其在本公司持有不少於51%之持股量（無論直接或間接持有）。

## 18. 根據上市規則第13.18條之披露（續）

- (v) 於二零一六年三月三十一日，本公司若干全資附屬公司（作為借款人）接納由一家銀行（作為貸款人）提供的銀行融資，相關條款載於日期為二零一五年十一月二十日及二零一六年二月十八日之兩份融資函件（分別為「首份融資函件」及「第二份融資函件」，統稱為「該等融資函件」）內。

首份融資函件是關於供本公司兩家全資附屬公司（立信染整機械有限公司及立信鋼材供應有限公司）運用而總額最高為60,000,000港元之貿易融資信貸。

第二份融資函件是關於供本公司一家全資附屬公司泰鋼合金控股有限公司運用的三年期定期貸款融資，本金金額為100,000,000港元（「定期貸款」）。該定期貸款將用於本集團於中山新建廠房之樓宇及設施建築成本以及購置生產設備。

根據該等融資函件之條款及條件，如果中國恒天集團有限公司未有在該等融資函件之整個有效期內一直維持直接或間接實益擁有合共不少於本公司已發行股本之51%，即構成違約事件。

除上文披露者外，於二零一六年六月三十日及於本中期報告日期，董事並不知悉有任何事項須根據上市規則第13.18條之規定作出披露。

## 管理層論述及分析

### 經營業績

於二零一六年上半年，環球經濟仍然嚴峻，整體營商環境未見明顯改善。本集團已採取小心審慎的業務方向，並繼續嚴格控制成本和精簡組織架構及業務流程，本集團於上半年之業績表現符合預期。截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團錄得營業收入約1,368,000,000港元，較去年同期約1,592,000,000港元減少14%，而溢利則由去年同期約12,000,000港元回升至約31,000,000港元。期內每股基本盈利為2.77港仙，去年同期為每股基本盈利1.09港仙。

### 製造及銷售染整機械

對於染整機械行業而言，二零一六年仍是充滿挑戰的一年。由於近年中國經濟增長持續放緩，中小型企業繼續受到流動資金緊絀的影響，加上近年經營成本上漲，以及人民幣自去年八月份貶值後仍然繼續走弱，令部分客戶對資本投資更趨謹慎，減少購置染整機械設備。在海外市場方面，由於歐元的下跌，令本集團在中國生產之產品打入歐洲市場時削弱了價格競爭優勢。新興經濟市場如印度、巴西、印尼及越南等國家因為受到匯率大幅貶值的影響，當地客戶對以美元報價的生產設備投資亦保持觀望態度。儘管如此，在本集團經營團隊的共同努力下，通過加強營銷力度和提高產品性價比，染整機械的整體銷售不致於受到太大的沖擊。

截至二零一六年六月三十日止六個月，此業務分部錄得之營業收入約1,012,000,000港元，佔本集團營業收入74%，較去年同期約1,124,000,000港元下跌10%，其中香港和中國市場的銷售額約470,000,000港元，較去年同期約569,000,000港元下跌17%，而海外市場的銷售額約542,000,000港元，較去年同期約555,000,000港元下跌2%。經營溢利則由去年同期約21,000,000港元回升至約50,000,000港元，主要原因是本集團嚴格控制成本和精簡組織架構及業務流程，主要原材料不銹鋼材價格亦回落至相對較低水平，因而毛利率已有所提升。

## 管理層論述及分析（續）

### 製造及銷售染整機械（續）

在這個充滿挑戰的大環境下，本集團會一如既往，將繼續大力優化公司結構和精簡業務流程，嚴格監控庫存及營運成本，以改善整體營運表現及生產力；持續加強技術與產品研發及提升服務，滿足市場和中、高端客戶對公司產品質量的需求，為客戶創造更大價值；加大開拓新市場及銷售渠道的力度，以擴大本集團之客戶基礎及產品之市場競爭能力，藉此維持市場領先地位，為未來業務的長遠發展打下堅實基礎。

與此同時，中國政府近年推動「環保節能」的要求，迫使製造業升級轉型，加上最近推出「一帶一路」及「中國製造2025」等一系列發展政策，將帶動中國經濟重拾上升軌道，亦對本集團的中長期發展帶來了廣闊的市場空間。董事會相信，本集團已經為「發展成為世界級的染整機械製造商」打下了堅實的基礎，並將自強不息，繼續朝著向客戶提供更加先進、高效、節能的高品質產品和整體解決方案的方向努力，務實地把握各項機遇，將本集團發展得更強更大。

本集團位於廣東省中山市翠亨新區臨海工業園的新生產廠房第二期建築工程已開展，預計於二零一七年竣工。該新廠房全面投產後，預期本集團的產能將可大幅提升，足以應付未來可預見的市場需求和增長。新中山廠房將注重節能降耗、追求高效生產，並在生產流程設計上追求高效率，採用更多自動化的工作流程，以助減少所需勞動力，從而減低人力成本。

## 管理層論述及分析（續）

### 不銹鋼材貿易

由於供應過剩而需求仍然疲弱，導致近年不銹鋼材價格呈現下行趨勢，並預期將徘徊在多年的低位。鑒於上述因素，本集團近年在經營此貿易業務時較為保守，以減少因不銹鋼材價格走弱而帶來的銷售風險。截至二零一六年六月三十日止六個月，此業務分部錄得之營業收入約148,000,000港元，佔本集團營業收入之11%，較去年同期約197,000,000港元下跌25%。期內錄得之經營溢利約1,000,000港元，而去年同期之溢利約為3,000,000港元。

本集團將繼續採取審慎的態度經營此項業務，並採取適當措施控制市場風險，通過市場分析及判斷對售價及存貨水平作出適時及恰當的調整，務求提高存貨的週轉比率並盡量把價格波動風險降至最低，同時加強對銷售和應收賬款的信貸管理，降低壞賬風險並改善現金流狀況。

隨著多項大型基建項目陸續動工，香港踏入建造業高峰期，加上中國將推進城鎮化建設及「一帶一路」的國策，對拉動未來不銹鋼材需求提供有力的支持。因此，本集團對未來不銹鋼材貿易的業務感到樂觀。本集團將緊貼並積極應對市場變化，爭取此業務保持平穩增長。不銹鋼材的全球供應及需求將很大程度上依從世界各地經濟增長復甦。

## 管理層論述及分析（續）

### 製造及銷售不銹鋼鑄造產品

此業務的主要產品為不銹鋼、雙相鋼及鎳基合金等材質的優質鑄件及機加工件，產品廣泛使用於閥門、泵、化工、石油、天然氣及食品等行業的大型工業設備，主要客戶來自歐洲、美國和日本各地。在本集團經營團隊的共同努力下，憑藉其穩定的供貨能力和優良的產品品質，使主要客戶的訂單保持穩定增長。同時，本集團通過繼續實施優化成本控制和生產管理、改良生產車間及改善工藝流程、增加自動化設備及有效降低生產損耗率，提高產品競爭力，令此業務整體毛利率得到提升。

此業務分部於二零一六年上半年度整體表現良好，業績達到預期目標。期內錄得營業收入約207,000,000港元，佔本集團營業收入15%，較上年同期約271,000,000港元下跌24%。而經營溢利則由去年同期約28,000,000港元下跌35%至約18,000,000港元。

本集團管理層相信，市場對優質的不銹鋼鑄件之需求將持續增長，並相信就中、長期而言，基於上述措施以及整體經濟和市場環境回穩，此業務分部營業收入將可保持穩定增長，為本集團帶來持續的盈利貢獻。

## 管理層論述及分析（續）

### 人力資源

於二零一六年六月三十日，本集團共有約4,340名僱員（二零一五年十二月三十一日：約4,400名僱員），遍及中國、香港、澳門、德國、瑞士、奧地利、泰國、印度、土耳其及中美洲至南美洲各地。於二零一六年上半年，僱員開支總額（包括董事薪酬、僱員薪酬及退休福利計劃供款）合共約342,000,000港元（二零一五年上半年：約368,000,000港元），佔營業收入約25%。本集團將會持續監察市況並整頓人力及勞動力結構，務求令人手更加契合以提高營運效率。

本集團一向重視人力資源，並認為合理之薪資水平才能使各級員工在安居樂業的情況下竭誠投入工作並為廣大客戶提供滿意的產品和服務。本集團僱員薪酬乃根據業內薪酬基準及現行市況以及僱員的經驗與表現釐定。本集團的薪酬政策及方案由本公司薪酬委員會定期審閱。經參考個別表現及本集團業務表現，合資格僱員可獲酌情花紅及購股權。本集團員工提供的其他福利包括年假、醫療保險、教育資助津貼、退休福利計劃或強制性公積金供款等。

本集團明瞭維繫高質素員工的重要性。因此，本集團將繼續向不同級別及職位的員工提供適合的持續培訓，提升員工質素以更好配合本集團未來的發展。

### 流動資金及資本來源

面對成本上漲的持續挑戰，本集團嚴格執行審慎的成本及現金流管理。期內，本集團經營活動中產生的現金流及現有的銀行信貸足以應付日常及一般業務過程中的資金所需。董事會認為，本集團財務狀況穩健，並有充足資源支持其營運資金需要。

於截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團經營活動中所產生的現金流入淨額約為318,000,000港元。於二零一六年六月三十日，本集團的存貨水平增加至約729,000,000港元，而於二零一五年十二月三十一日則約為649,000,000港元。

## 管理層論述及分析（續）

### 流動資金及資本來源（續）

於二零一六年六月三十日，本集團銀行借款約為1,090,000,000港元。大部份銀行借款均在香港籌措，其中67%以港元計值及33%以美元計值。本集團的銀行借款主要按浮動利率計算利息。

於二零一六年六月三十日，本集團銀行結存及現金約為625,000,000港元，其中48%以人民幣計值、29%以美元計值、14%以港元計值、8%以歐元計值、1%以其它貨幣計值。

本集團於期內繼續奉行審慎的財務管理政策，於二零一六年六月三十日，本集團負債比率（定義為銀行借款淨額（不包括於日常業務過程中的應付款項）與權益總額的比率）減少至34%（二零一五年十二月三十一日：47%），流動比率則為0.97（二零一五年十二月三十一日：1.00）。董事會認為該等比率仍處於穩健及適當的水平。

本集團的銷售主要以人民幣、美元或歐元計值，採購則主要以人民幣、美元、歐元或港元進行，本集團預計在此等方面均未面臨重大的匯率風險。董事會將繼續監察本集團的整體外匯風險，並於必要時考慮對沖重大的外匯風險。

## 董事於本公司股份中之權益

於二零一六年六月三十日，各董事及彼等之聯繫人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）的股份中擁有登記於本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊，或根據上市規則所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》而知會本公司及聯交所之權益如下：

### 於本公司每股面值0.05港元之股份的好倉

| 董事姓名  | 身份                 | 持有已發行<br>普通股數目 | 佔本公司<br>已發行股本之<br>百分比 |
|-------|--------------------|----------------|-----------------------|
| 方國樑先生 | 實益擁有人              | 3,100,000      | 0.28%                 |
|       | 由配偶持有              | 200,000        | 0.02%                 |
|       | 一項全權信託之受益人<br>（附註） | 126,104,220    | 11.43%                |
|       |                    | 129,404,220    | 11.73%                |

附註： 方國樑先生為一項全權信託之受益人，該全權信託擁有(i)Loyal Mate Limited之全部股本，該公司實益擁有5,100,000股股份；及(ii)GBOGH Assets Limited之全部已發行股本，該公司實益擁有下列公司之全部股本，而下列公司實益擁有合共121,004,220股股份：

- (i) Bristol Investments Limited – 16,000,000股股份
- (ii) Polar Bear Holdings Limited – 78,000,000股股份
- (iii) Sheffield Holdings Company Limited – 27,004,220股股份

根據證券及期貨條例，方國樑先生被視為於該全權信託擁有的126,104,220股股份中擁有權益。

除上文所披露，於二零一六年六月三十日，董事、主要行政人員或彼等之聯繫人，概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。

## 根據證券及期貨條例股東須披露的權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊顯示，下列股東已知會本公司彼等擁有本公司已發行股本中之有關權益如下：

### 於本公司每股面值0.05港元之股份的好倉

| 股東名稱／姓名    | 身份         | 持有已發行<br>普通股數目 | 佔本公司          |
|------------|------------|----------------|---------------|
|            |            |                | 已發行股本之<br>百分比 |
| 中國恒天集團有限公司 | 公司權益（附註A）  | 615,408,140    | 55.80%        |
| 方壽林先生      | 實益擁有人      | 48,800,000     | 4.43%         |
|            | 由配偶持有      | 10,000,000     | 0.91%         |
|            | 一項全權信託的創辦人 |                |               |
|            | （附註B）      | 126,104,220    | 11.43%        |
|            |            | 184,904,220    | 16.77%        |

附註A： 根據證券及期貨條例，中國恒天集團有限公司被視為擁有615,408,140股股份權益，而該等股份乃由其兩間全資附屬公司持有如下：

- (i) 新偉思國際有限公司－257,617,640股股份
- (ii) 中國恒天控股有限公司－357,790,500股股份

葉茂新先生及杜謙益先生（均為本公司之執行董事）為新偉思國際有限公司之董事。

葉茂新先生、冀新先生及杜謙益先生（均為本公司之執行董事）為中國恒天控股有限公司之董事。

## 根據證券及期貨條例股東須披露的權益及淡倉（續） 於本公司每股面值0.05港元之股份的好倉（續）

附註B： 方壽林先生為一項全權信託的創辦人，該全權信託擁有(i)Loyal Mate Limited之全部股本，該公司實益擁有5,100,000股股份；及(ii)GBOGH Assets Limited之全部已發行股本，該公司實益擁有下列公司之全部股本，而下列公司實益擁有合共121,004,220股股份：

- (i) Bristol Investments Limited—16,000,000股股份
- (ii) Polar Bear Holdings Limited—78,000,000股股份
- (iii) Sheffield Holdings Company Limited—27,004,220股股份

根據證券及期貨條例，方壽林先生被視為於該全權信託擁有之126,104,220股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊之記錄，本公司並無獲知會任何人士於二零一六年六月三十日擁有本公司股份及相關股份之任何其他權益或淡倉。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一六年六月三十日止六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納一套董事進行證券交易之行事守則，其條款之嚴謹度不低於上市規則附錄十載列之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所規定之標準。經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認，彼等於截至二零一六年六月三十日止六個月內已遵守本公司採納之有關董事進行證券交易之行事守則所規定之標準。

## 企業管治

於截至二零一六年六月三十日止六個月內，本公司已遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》（「企管守則」）之所有守則條文。

## 審核委員會

本公司已設立審核委員會，並根據企管守則之條文訂立其書面職權範圍。審核委員會之主要職責為檢討及監督本集團之財務匯報系統及內部監控程序。現時審核委員會之成員包括本公司三名獨立非執行董事，即應偉先生（委員會主席）、袁銘輝博士及李建新先生。

本公司截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報告已由審核委員會審閱，而審核委員會認為有關之財務報告已遵守適用之會計準則、上市規則及法律規定，並已作出充分披露。

## 董事會成員

於本中期報告刊發日期，執行董事為葉茂新先生（主席）、冀新先生（首席執行官）、方國樑先生及杜謙益先生（首席財務官）；以及獨立非執行董事為應偉先生、袁銘輝博士與李建新先生。

代表董事會

主席

葉茂新

香港，二零一六年八月二十六日