



MAN YUE TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITED
萬裕科技集團有限公司

(股份代號: 00894)



We Listen
We Care
We Deliver

中期報告

2012

SAMXON®
Aluminum Electrolytic Capacitors

X-CON®
Conductive Polymer
Aluminum Solid Capacitors





目錄

	頁次
公司資料	2
管理層討論及分析	3
中期財務資料的審閱報告	7
簡明綜合中期財務資料及帳目附註	9
補充資料	35



公司資料

董事會

執行董事

紀楚蓮 (主席)
陳宇澄 (董事總經理)
高伯安
王晴明

獨立非執行董事

李秀恒, B.B.S., J.P.
羅國貴
馬紹援

審核委員會

馬紹援 (主席)
李秀恒, B.B.S., J.P.
羅國貴

薪酬委員會

羅國貴 (主席)
紀楚蓮
李秀恒, B.B.S., J.P.

提名委員會

李秀恒, B.B.S., J.P. (主席)
紀楚蓮
陳宇澄
羅國貴
馬紹援

公司秘書

陳碧虞

核數師

羅兵咸永道會計師事務所, 執業會計師

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
渣打銀行(香港)有限公司
中信銀行國際有限公司
三菱東京UFJ銀行有限公司

註冊辦事處

Clarendon House, 2 Church Street
Hamilton HM11, Bermuda

主要營業地點

香港
柴灣嘉業街10號
益高工業大廈16樓

主要股份登記及過戶辦事處

Butterfield Fulcrum Group (Bermuda) Limited
Rosebank Centre, 11 Bermudiana Road
Pembroke HM08, Bermuda

股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司
香港灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

公司網址

<http://www.manyue.com>

投資者關係聯絡

電郵: ir@manyue.com

股份代號

00894



管理層討論及分析

業績摘要

- 收入較去年同期763,733,000港元下跌13.3%至661,830,000港元
- 毛利率為23.1%，而去年同期之毛利率則為23.6%
- EBITDA為110,251,000港元，而EBITDA比率為16.7%
- 期內溢利為38,808,000港元，溢利率為5.9%，而去年同期之溢利為73,947,000港元
- 借貸淨額對權益百分比為31.7%，此比率於二零一一年十二月三十一日為29.2%
- 每股資產淨值增至2.86港元，而二零一一年十二月三十一日之每股資產淨值為2.83港元
- 已宣派中期股息為每股2.0港仙，而去年同期宣派之中期股息為每股3.0港仙

財務業績

萬裕科技集團有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）截至二零一二年六月三十日止六個月（「期內」）的收入下跌至661,830,000港元，較本集團於去年同期（「去年同期」）錄得的收入減少13.3%。減幅主要由於期內國內及全球經濟放緩，導致本集團產品需求減少所致。

期內毛利錄得153,179,000港元，較去年同期之毛利180,347,000港元減少15.1%。然而，儘管期內原材料及生產成本有上升趨勢，毛利率仍站穩23.1%。

於期內，本集團確認衍生財務工具公允值之變動所產生之虧損1,544,000港元。有關衍生財務工具乃本集團訂立之若干長期利率掉期合約，訂立合約之目的為對沖未來借貸成本。本集團須就緊接期內完結前出現的短暫市場波動，將該等衍生財務工具之公允值跌幅入賬至綜合收益表內。此項目並不影響本集團之現金流量。

由於本集團於二零一一年下半年才動用若干銀行貸款，因此財務支出由去年同期之7,136,000港元增加至12,286,000港元。

未計利息支出、稅項、折舊及攤銷前盈利（「EBITDA」）為110,251,000港元，而EBITDA比率為16.7%，較二零一一年全年之15.3%增加1.4個百分點。

期內溢利為38,808,000港元，而溢利率為5.9%。董事會已議決宣派中期股息每股2.0港仙（二零一一年六月三十日：每股3.0港仙），合共9,582,000港元（二零一一年六月三十日：14,373,000港元）。



管理層討論及分析

業務回顧

市場概覽

於期內，全球經濟持續放緩，對電子行業影響尤深，原因是廠商延遲新產品推出日期，加上主要部件（例如硬盤）供應遭到干擾，令市場對終端消費產品電子零件的需求減少。因此，全球市場於期內對鋁電解電容器（「鋁電解電容器」）的需求微跌。但泰國及日本於二零一一年發生天災後，全球企業紛紛採納多元開拓及穩定供應鏈的策略。本集團作為全球鋁電解電容器市場的主要供應商之一，並因此而受惠。

於期內，導電高分子鋁質固態電容器（「高分子電容器」）的應用方案範疇擴大，使高分子電容器的用途愈見廣泛。市場需求主要受到泰國水災拖累，而本集團於二零一二年上半年的高分子電容器需求亦因此錄得短暫下滑，然而，為迎合未來數年市場需求的不斷上升，作為日本境外全球最主要的高分子電容器供應商之一，本集團於期內繼續提升產能，持續開拓產品類型。

營運回顧

二零一二年上半年，電子產品市場需求受全球經濟不景氣影響。然而，與大部份競爭對手相比，本集團於期內收入之減少相對溫和，EBITDA比率和經營現金流亦仍然有所改善。經過過往數年之努力，本集團成功轉型為多類主要電子配件市場的全球供應商。借助此番策略性轉型，本集團繼續投入更多資源，擴展旗下專業銷售團隊及銷售網絡，加強與知名研究所及大學合作進行研究及開發（「研發」）項目，並提升資訊科技平台的效能。

本集團SAMXON®及X-CON®產品的銷售對象，逐步推展至各行各業，特別針對生產運算、供電、節能照明、數碼可攜消費電子及環保產品的行業。本集團於開發新產品方面的優勢，將持續為來年銷售增長積蓄動力。另外，本集團不斷加強研發能力，為集團帶來新業務機遇，染指正在全球迅速增長的可再生能源市場。



管理層討論及分析

此外，本集團透過開發能量儲存系統（「能量儲存系統」）產品系列，繼續執行業務平台多元化策略。能量儲存系統產品系列包括雙電層電容器（「雙電層電容器」）、鋰離子充電電池及螺釘型鋁電解電容器。能量儲存系統產品系列旨在提供工業電力管理及能源應用的全面解決方案，尤其針對風力及太陽能系統、電子運輸設備、輔助動能及消費電子產品。本集團預期，能量儲存系統產品平台將在未來數年帶來回報。

過往數年，本集團的重點工作為鞏固及整合原材料供應鏈。位於中國內地四川省雅安市的新建鋁箔生產廠房，於二零一二年第二季開始全面投產，負責生產本集團內部使用的鋁箔（鋁箔為鋁電解電容器及高分子電容器的主要原材料）。本集團預期，透過利用鋁箔生產廠房及中國內地湖北省武漢市的化學品生產廠房，生產成本可望進一步降低，從而改進毛利率。

流動資金及財務資源

於二零一二年六月三十日，本集團有未償還銀行借貸總額977,175,000港元（二零一一年十二月三十一日：1,074,084,000港元），主要包括銀行貸款及貿易融資信貸。將於一年內到期以及於第二至第五年到期之銀行借貸金額分別為484,492,000港元及492,683,000港元（二零一一年十二月三十一日：分別為488,549,000港元及585,535,000港元）。

扣除現金及現金等值物544,137,000港元（二零一一年十二月三十一日：680,273,000港元）後，本集團之借貸淨額為433,038,000港元（二零一一年十二月三十一日：393,811,000港元）。於二零一二年六月三十日之股東權益為1,364,282,000港元（二零一一年十二月三十一日：1,350,331,000港元）。故此，本集團的淨借貸比率為31.7%（二零一一年十二月三十一日：29.2%）。

於期內，經營業務之現金流入淨額為38,151,000港元。此數字代表除稅前溢利47,297,000港元，加回就非現金項目作出之調整（例如衍生財務工具公允值之變動淨額1,544,000港元，折舊及攤銷50,668,000港元），並扣除營運資金之變動淨額47,400,000港元及其他調整13,958,000港元。本集團於期內之投資活動現金流出淨額為77,598,000港元，包括購買非流動資產74,633,000港元以及給予共同控制公司之貸款2,965,000港元。

本集團之財務報表以港元計值。本集團主要以港元、人民幣、美元及日圓進行業務交易。由於港元與美元掛鈎，故此方面並無重大外匯風險。為控制人民幣升值之影響，本集團成功增加於中國大陸之收入，讓集團能對人民幣支出進行對沖。本集團繼續主要透過訂立遠期合約控制來自日圓及人民幣之外匯風險。本集團大部分長期銀行貸款融資均以港元計值及以浮動利率計息。本集團亦訂立長期利率掉期合約對沖利率風險。本集團主要透過信貸保險對沖信貸風險。



管理層討論及分析

僱員及薪酬政策

於二零一二年六月三十日，本集團在香港僱用87名（二零一一年十二月三十一日：83名）僱員，包括所有中國大陸及海外辦事處之僱員在內合共4,148名（二零一一年十二月三十一日：3,278名）僱員。本集團薪酬政策以公平、具獎勵性、論功行賞，及薪酬方案緊貼市場水平為原則。薪酬方案通常會予以定期檢討。除薪金外，本集團亦提供其他員工福利，包括公積金供款、醫療保險及與表現掛鉤之花紅。

展望及前景

全球經濟前景充斥不明朗因素，加上中國大陸經濟增長放緩，令本集團來年面臨多項挑戰，包括不斷上漲的生產及勞工成本。儘管本集團最近接獲的銷售訂單數量之增長令人鼓舞，惟二零一二年下半年的銷售增長動力仍存在不明朗因素。我們將繼續擴大高分子電容器及鋁電解電容器各自之應用方案範疇，及深化銷售網絡滲透。

中國政府的重大戰略性政策於二零一二年五月出台，務求在中國大陸經濟放緩下，推動七大主要新興產業。發展該等戰略性新興產業，對維持長遠的經濟增長至關重要。我們現有之產品平台銜接中國政府主力發展之大部分新興產業，包括節能環保、資訊科技、頂端設備製造、新能源、新材料及新能源汽車。本集團相信，該重點政策促進本集團旗艦高分子電容器及能量儲存系統類產品來年之增長步伐，提高整體盈利能力。

本集團內部研發團隊及新能源產品及材料研究機構將繼續領導開發創新產品，並將電子零件產業內最先進的技術融入產品。我們在高科技高分子電容器、鋁箔技術及能量儲存系統全面解決方案方面不斷進行研究及創新，定可提升本集團競爭力，走在科技發展的前端。

作為全球主要鋁電解電容器及高分子電容器供應商之一，本集團將調整產品組合，專注高利潤率之產品，同時減少低利潤之客戶，繼續改進毛利率及經營溢利，增加鋁箔及化學品之內部供應，並加強對間接生產費用之控制。



中期財務資料的審閱報告



羅兵咸永道

致萬裕科技集團有限公司董事會
(於百慕達註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第9至34頁的中期財務資料,此中期財務資料包括萬裕科技集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)於二零一二年六月三十日的簡明綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合收益表、簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表,以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定,就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文,以及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」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論,並按照協定之委聘條款僅向整體董事會報告,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

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「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務之人員作出查詢,及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小,故不能令我們可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。

羅兵咸永道會計師事務所,香港中環太子大廈廿二樓
總機: +852 2289 8888, 傳真: +852 2810 9888, www.pwchk.com



中期財務資料的審閱報告



羅兵咸永道

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一二年八月十三日



簡明綜合收益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
收入	6及7	661,830	763,733
銷售成本		(508,651)	(583,386)
毛利		153,179	180,347
其他收入	8	6,072	3,992
其他(虧損)/收益淨額	9	(2,178)	1,409
銷售及分銷費用		(28,158)	(27,704)
行政費用		(75,851)	(83,091)
經營溢利	10	53,064	74,953
衍生財務工具公允值之變動	11	(1,544)	(5,944)
財務支出	12	(12,286)	(7,136)
財務收入	12	4,103	2,945
應佔共同控制公司之業績		438	15,335
應佔聯營公司之業績		3,522	2,905
除稅前溢利		47,297	83,058
稅項	13	(8,489)	(9,111)
期內溢利		38,808	73,947
應佔溢利：			
— 本公司股權持有人		39,124	74,065
— 非控股股東權益		(316)	(118)
		38,808	73,947
本公司股權持有人應佔溢利之每股盈利：	14		
— 基本		8.17港仙	15.48港仙
— 攤薄		8.17港仙	15.46港仙

載於第16至34頁之附註為本簡明綜合中期財務資料之組成部分。

	附註	千港元	千港元
股息	15	9,582	14,373



簡明綜合全面收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
期內溢利	38,808	73,947
其他全面收益：		
— 可供出售投資公允值之變動	(12)	(2,143)
— 匯兌差額	(11,200)	35,382
期內其他全面收益，扣除稅項	(11,212)	33,239
期內全面收益總額	27,596	107,186
應佔全面收益總額：		
— 本公司股權持有人	27,939	107,213
— 非控股股東權益	(343)	(27)
	27,596	107,186

載於第16至34頁之附註為本簡明綜合中期財務資料之組成部分。



簡明綜合資產負債表

		於二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	782,577	757,924
土地租賃預付款		95,795	97,395
投資物業	17	9,509	-
無形資產		5,319	4,501
於共同控制公司之投資		89,098	89,345
於聯營公司之投資		50,119	47,618
購買物業、廠房及設備之預付按金		74,996	86,561
可供出售投資		23,901	25,953
其他預付款項		8,363	1,613
遞延稅項資產		6,414	3,654
非流動資產總值		1,146,091	1,114,564
流動資產			
存貨		416,993	457,411
應收貿易賬款	18	432,142	431,447
預付款項、按金及其他應收款項		117,858	80,074
給予共同控制公司之貸款	25	95,582	92,980
應收共同控制公司之款項	25	52,461	36,787
以公允值計入收益表之金融資產		41	50
衍生財務工具		538	728
可收回稅項		2,205	2,655
現金及現金等值物		544,137	680,273
流動資產總值		1,661,957	1,782,405
流動負債			
應付貿易賬款及票據	19	217,921	233,894
其他應付款項及應計負債		73,109	92,058
應付共同控制公司之款項	25	32,358	21,336
衍生財務工具		5,358	6,397
應付稅項		16,783	14,356
銀行貸款	20	484,492	488,549
應付股息		14,401	28
流動負債總值		844,422	856,618
流動資產淨值		817,535	925,787
資產總值減流動負債		1,963,626	2,040,351



簡明綜合資產負債表

		於二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
資產總值減流動負債		1,963,626	2,040,351
非流動負債			
銀行貸款	20	492,683	585,535
衍生財務工具		24,215	22,881
長期服務金撥備		1,895	1,895
遞延稅項負債		13,103	13,138
遞延收入		61,530	62,581
非流動負債總值		593,426	686,030
資產淨值		1,370,200	1,354,321
權益			
股本	21	47,909	47,909
儲備	22	1,306,791	1,288,049
擬派股息	15	9,582	14,373
本公司股權持有人應佔權益		1,364,282	1,350,331
非控股股東權益		5,918	3,990
權益總值		1,370,200	1,354,321

載於第16至34頁之附註為本簡明綜合中期財務資料之組成部分。



簡明綜合權益變動表

		未經審核				
		本公司股權持有人應佔			非控股 股東權益	權益總值
附註	股本 千港元	儲備及 擬派股息 千港元	總計 千港元	千港元	千港元	
	於二零一二年一月一日之結餘	47,909	1,302,422	1,350,331	3,990	1,354,321
	期內溢利	-	39,124	39,124	(316)	38,808
	其他全面收益：					
	可供出售投資公允值之變動	-	(12)	(12)	-	(12)
22	匯兌差額	-	(11,173)	(11,173)	(27)	(11,200)
	截至二零一二年六月三十日止 期間之全面收益總額	-	27,939	27,939	(343)	27,596
	員工購股權計劃：					
	員工服務價值	-	547	547	-	547
	收購非控股股東權益	-	(162)	(162)	(806)	(968)
	非控股股東權益注資	-	-	-	3,077	3,077
22	二零一一年末期股息	-	(14,373)	(14,373)	-	(14,373)
	於二零一二年六月三十日之結餘	47,909	1,316,373	1,364,282	5,918	1,370,200



簡明綜合權益變動表

		未經審核				
		本公司股權持有人應佔			非控股	權益總值
附註	股本 千港元	儲備及 擬派股息 千港元	總計 千港元	股東權益 千港元	權益總值 千港元	
於二零一一年一月一日之結餘	47,839	1,128,855	1,176,694	3,961	1,180,655	
期內溢利	-	74,065	74,065	(118)	73,947	
其他全面收益：						
可供出售投資公允值之變動	-	(2,143)	(2,143)	-	(2,143)	
匯兌差額	22	35,291	35,291	91	35,382	
截至二零一一年六月三十日止 期間之全面收益總額	-	107,213	107,213	(27)	107,186	
員工購股權計劃：						
員工服務價值	-	1,093	1,093	-	1,093	
已行使購股權	70	1,050	1,120	-	1,120	
二零一一年末期股息	22	(14,352)	(14,352)	-	(14,352)	
於二零一一年六月三十日之結餘	47,909	1,223,859	1,271,768	3,934	1,275,702	

載於第16至34頁之附註為本簡明綜合中期財務資料之組成部分。



簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
經營業務之現金流入／(流出)淨額	38,151	(72,030)
投資活動之現金流出淨額	(77,598)	(70,260)
融資活動之現金(流出)／流入淨額	(93,826)	128,465
現金及現金等值物之減少淨額	(133,273)	(13,825)
期初之現金及現金等值物	680,273	472,592
外幣匯率變動之影響淨額	(2,863)	3,619
期末之現金及現金等值物	544,137	462,386
現金及現金等值物之結餘分析：		
現金及銀行結餘	316,052	462,386
獲得時原到期日少於三個月之定期存款	228,085	–
現金及現金等值物	544,137	462,386

載於第16至34頁之附註為本簡明綜合中期財務資料之組成部分。



簡明綜合財務資料附註

1 一般資料

萬裕科技集團有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）之主要業務為製造及買賣電子零件及買賣原材料。

本公司為一間於百慕達註冊成立之有限公司，其註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。

本公司以香港聯合交易所有限公司作主要上市地。

除另有指明外，此等簡明綜合中期財務資料以港元呈列。此等簡明綜合中期財務資料於二零一二年八月十三日獲董事會批准刊發。

此等簡明綜合中期財務資料未經審核。

2 編製基準

此等截至二零一二年六月三十日止六個月之簡明綜合中期財務資料乃按照香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務資料應與截至二零一一年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀，該等年度財務報表乃按照香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。

3 會計政策

除下文所述者外，本報告所應用之會計政策與截至二零一一年十二月三十一日止年度之年度財務報表所應用者一致，詳見該等年度財務報表。

倘有需要提供有關本集團財務表現之進一步了解，特殊項目會於財務資料中獨立披露及描述。彼等為因其性質或金額之重要性而已獨立列示之收入或支出之重大項目。

中期期間所產生收入之稅項乃採用適用於預期年度盈利總額之稅率累計。

(a) 本集團採納之準則之修訂

下列準則之修訂於二零一二年一月一日開始之財政年度首次強制應用：

- 香港會計準則第12號（修訂本）－遞延稅項：收回相關資產



簡明綜合財務資料附註

3 會計政策 (續)

(b) 以下新訂或經修訂準則為已頒佈但於二零一二年一月一日開始之財政年度尚未生效，且並無提早採納：

- 香港會計準則第1號(修訂本)－財務報表的呈列¹
- 香港會計準則第19號(修訂本)－僱員福利²
- 香港會計準則第27號(經修訂)－獨立財務報表²
- 香港會計準則第28號(經修訂)－於聯營公司及合營企業之投資²
- 香港會計準則第32號(修訂本)－抵銷金融資產及金融負債³
- 香港財務報告準則第1號(修訂本)－政府貸款²
- 香港財務報告準則第9號－金融工具⁴
- 香港財務報告準則第10號－綜合財務報表²
- 香港財務報告準則第11號－聯合安排²
- 香港財務報告準則第12號－於其他實體的權益披露²
- 香港財務報告準則第13號－公允值計量²

¹ 修訂於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效

² 修訂於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 修訂於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 修訂於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效

4 估計

中期財務資料之編製要求管理層須就影響會計政策應用和呈報資產及負債、收入及支出之數額作出判斷、估計和假設。實際結果可能有別於該等估計。

於編製簡明綜合中期財務資料時，管理層就應用本集團之會計政策而作出之重大判斷以及主要之估計不確定來源，與本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所採納者及以下資料一致：

• 應用會計政策之重要判斷

投資物業分類

本集團釐定旗下物業是否屬投資物業之依據，乃基於管理層判斷有關物業，是否由業主或承租人根據融資租賃所持有，藉以賺取租金收入或達致資本增值或達成上述兩項目的，而非用作生產或供應貨品或服務或行政用途；或作日常業務中的銷售。

在作出判斷時，本集團須考慮每項物業之個別情況。

5 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團業務面臨多項財務風險：市場風險（包括外匯風險及利率風險）、流動資金風險及信貸風險。

中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所要求之所有財務風險管理資料及披露，並須與本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表一併閱讀。

截至二零一一年十二月三十一日止年度起，本集團之風險管理政策概無任何變動。



簡明綜合財務資料附註

5 財務風險管理 (續)

5.2 流動資金風險

流動資金風險指未能取得資金以應付所有到期之合約財務承擔之風險。本集團之目標是保持穩健之財務政策，藉著風險限額監察流動資金比率，並設有應急資金計劃，確保本集團具備足夠現金以應付其流動資金需要。

於結算日，本集團及本公司根據合約未折現付款計算之金融負債之到期情況如下：

	二零一二年六月三十日		
	一年內或按要求 千港元	超過一年 千港元	總計 千港元
應付共同控制公司之款項	32,358	–	32,358
應付貿易賬款及票據	217,921	–	217,921
其他應付款項及應計負債	73,109	–	73,109
衍生財務工具	5,358	24,215	29,573
銀行貸款	504,795	503,614	1,008,409
應付股息	14,401	–	14,401
	847,942	527,829	1,375,771
	二零一一年十二月三十一日		
	一年內或按要求 千港元	超過一年 千港元	總計 千港元
應付共同控制公司之款項	21,336	–	21,336
應付貿易賬款及票據	233,894	–	233,894
其他應付款項及應計負債	92,058	–	92,058
衍生財務工具	6,397	22,881	29,278
銀行貸款	497,759	600,928	1,098,687
應付股息	28	–	28
	851,472	623,809	1,475,281



簡明綜合財務資料附註

5 財務風險管理 (續)

5.3 公允值估計

下表按估值法分析按公允值列賬之財務工具。不同層級之定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場之報價（未經調整）（第一層）。
- 除了第一層所包括之報價外，該資產或負債之可觀察輸入數據，可為直接（即如價格）或間接（即源自價格）之數據（第二層）。
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據之輸入數據（即非可觀察輸入數據）（第三層）。

下表列報本集團於二零一二年六月三十日按公允值計量之金融資產及負債。

	第一層 千港元	第二層 千港元	第三層 千港元	總計 千港元
資產				
可供出售投資	-	-	23,901	23,901
以公允值計入收益表之 金融資產	41	-	-	41
衍生財務工具： - 遠期外匯合約	-	538	-	538
資產總值	41	538	23,901	24,480
負債				
衍生財務工具： - 利率掉期	-	29,573	-	29,573
負債總值	-	29,573	-	29,573



簡明綜合財務資料附註

5 財務風險管理 (續)

5.3 公允值估計 (續)

下表列報本集團於二零一一年十二月三十一日按公允值計量之金融資產及負債。

	第一層 千港元	第二層 千港元	第三層 千港元	總計 千港元
資產				
可供出售投資	-	-	25,953	25,953
以公允值計入收益表之 金融資產	50	-	-	50
衍生財務工具：				
- 遠期外匯合約	-	728	-	728
資產總值	50	728	25,953	26,731
負債				
衍生財務工具：				
- 遠期外匯合約	-	1,248	-	1,248
- 利率掉期	-	28,030	-	28,030
負債總值	-	29,278	-	29,278

於二零一二年，用以計量金融工具公允值之各公允值層次之間概無重大轉移，亦概無金融資產重新分類，而影響本集團金融資產及金融負債公允值之業務或經濟狀況亦概無重大變動。

6 分部資料

由本集團全體執行董事組成並由本公司董事總經理領導之執行團隊為主要營運決策人（「主要營運決策人」）。主要營運決策人定期檢討本集團之表現。

由於本集團90%以上之業務營運乃與製造、銷售及分銷電子零件有關，主要營運決策人按整間公司之財務資料作出有關資源分配及表現評估之決策。因此，本集團只有一個單一可呈報分部。主要營運決策人定期檢討之主要表現指標概要載列如下：



簡明綜合財務資料附註

6 分部資料 (續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
收入	661,830	763,733
毛利	153,179	180,347
毛利率(%)	23.1%	23.6%
EBITDA ⁽ⁱ⁾	110,251	135,504
EBITDA比率(%)	16.7%	17.7%
經營費用 ⁽ⁱⁱ⁾	104,009	110,795
經營費用相對收入比率(%)	15.7%	14.5%
期內溢利	38,808	73,947
純利率(%)	5.9%	9.7%
	於二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
資產總值	2,808,048	2,896,969
本公司股權持有人應佔權益	1,364,282	1,350,331
存貨	416,993	457,411
存貨週轉天數	138	142
應收貿易賬款	432,142	431,447
應收貿易賬款週轉天數	110	102
應付貿易賬款及票據	217,921	233,894
應付貿易賬款及票據週轉天數	72	72
計息債務總額	977,175	1,074,084
現金及現金等值物	544,137	680,273
借貸淨額	433,038	393,811
借貸淨額對權益百分比(%)	31.7%	29.2%

附註：

- (i) EBITDA指未計利息支出、稅項、折舊及攤銷前盈利。
- (ii) 經營費用指本集團經營其一般業務所產生之費用，包括銷售及分銷費用及行政費用。



簡明綜合財務資料附註

6 分部資料 (續)

下表列報本集團按地區劃分之收入及非流動資產：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
收入		
香港	91,909	69,577
中國大陸	296,951	333,071
台灣	84,694	140,946
東南亞	68,706	85,790
韓國	33,196	38,191
美國	13,038	31,637
歐洲	38,368	58,307
其他國家	34,968	6,214
總計	661,830	763,733
	於二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
非流動資產 (不包括遞延稅項資產及衍生財務工具)		
香港	48,667	47,825
中國大陸	1,016,538	989,039
其他國家	50,571	48,093
	1,115,776	1,084,957

截至二零一二年六月三十日止六個月，收入中約32,912,000港元（截至二零一一年六月三十日止六個月：47,562,000港元）乃來自單一外部客戶。



簡明綜合財務資料附註

7 收入

收入，亦為本集團之營業額，乃指所售出貨品經已扣除退貨及折扣之發票淨值。

收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
製造及買賣電子零件	661,568	754,454
買賣原材料	262	9,279
	661,830	763,733

8 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
來自一間共同控制公司的顧問費用	5,000	-
中國大陸政府補助	567	1,028
廢料銷售	202	213
其他	303	2,751
	6,072	3,992



簡明綜合財務資料附註

9 其他（虧損）／收益淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核)	二零一一年 (未經審核)
	千港元	千港元
衍生財務工具之公允值收益	1,059	735
投資物業之公允值收益	2,382	-
可供出售投資之減值虧損	(1,932)	-
匯兌差額淨額	(3,687)	674
	(2,178)	1,409

10 經營溢利

以下性質、規模或影響屬異常之項目已扣除期內之經營溢利：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核)	二零一一年 (未經審核)
	千港元	千港元
經營項目		
物業、廠房及設備折舊	48,667	44,158
土地租賃預付款攤銷	1,600	973
無形資產攤銷	401	179

11 衍生財務工具公允值之變動

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核)	二零一一年 (未經審核)
	千港元	千港元
利率掉期之公允值虧損	1,544	5,944

於二零一二年六月三十日，本集團持有若干利率掉期合約。該等合約乃為穩定本集團於合約期內之整體利息支出而訂立。本集團已於期內之簡明綜合收益表內確認衍生財務工具之公允值虧損。



簡明綜合財務資料附註

12 財務支出及財務收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
須於五年內悉數償還之銀行貸款之利息支出	(12,286)	(7,136)
給予一間共同控制公司之貸款之利息收入	1,573	1,776
定期存款及銀行結餘之利息收入	2,530	1,169
	4,103	2,945

13 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
即期稅項：		
香港	10,543	5,907
中國大陸	707	4,838
	11,250	10,745
遞延稅項	(2,761)	(1,634)
期內總稅項支出	8,489	9,111

香港利得稅乃按期內於香港賺取之估計應課稅溢利按稅率16.5%（二零一一年：16.5%）撥備。其他地區應課稅溢利之稅項乃按本集團經營所在司法權區之現行稅率，根據其現行法例、詮釋及慣例計算。

根據中國大陸相關稅務規則及法規，本公司若干位於中國大陸之附屬公司可享有稅務寬減。此等位於中國大陸之附屬公司須按24%至25%不等之適用稅率繳納所得稅。



簡明綜合財務資料附註

14 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司股權持有人應佔期內溢利39,124,000港元（二零一一年：74,065,000港元）及本期內已發行普通股之加權平均數479,090,000股（二零一一年：478,432,000股）計算。

期內每股攤薄盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利39,124,000港元（二零一一年：74,065,000港元）計算。計算時採用之普通股加權平均數為期內已發行普通股479,090,000股（二零一一年：478,432,000股），與計算每股基本盈利時所採用者相同，並假設期內並沒有因購股權被視為獲行使而無償發行的普通股（二零一一年：506,000股）。

15 股息

截至二零一一年十二月三十一日止年度之末期股息14,373,000港元已於二零一二年七月十二日（星期四）派付。

董事會已宣派截至二零一二年六月三十日止六個月之中期股息每股2.0港仙（二零一一年六月三十日：3.0港仙），合共9,582,000港元於二零一二年十月十二日（星期五）或其前後向於二零一二年九月二十一日（星期五）名列本公司股東名冊之股東派付。本公司將於二零一二年九月十九日（星期三）至二零一二年九月二十一日（星期五）（包括首尾兩天）期間暫停辦理股東名冊登記。

16 物業、廠房及設備

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
於一月一日之期初賬面淨額	757,924	644,003
添置（附註）	84,529	51,411
出售	-	(4,996)
轉撥至投資物業	(7,126)	-
折舊	(48,667)	(44,158)
匯率調整	(4,083)	14,057
於六月三十日之期末賬面淨額	782,577	660,317

附註：

期內添置主要包括機器及設備。



簡明綜合財務資料附註

17 投資物業

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
於一月一日之期初賬面淨額	-	-
轉撥自物業、廠房及設備	7,126	-
公允值收益	2,383	-
於六月三十日之期末賬面淨額	9,509	-

18 應收貿易賬款

	於二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
應收貿易賬款	443,241	441,454
應收貿易賬款減值撥備	(11,099)	(10,007)
	432,142	431,447

除新客戶一般需預先付款外，本集團與客戶以信貸為主要貿易條款。授予客戶的信貸期介乎30日至150日。本集團主要透過信貸保險對沖信貸風險。

於結算日，按付款到期日計算之應收貿易賬款（扣除呆賬撥備）賬齡分析如下：

	於二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
即期及於付款期限內	347,289	334,195
逾期1至3個月	73,647	78,024
逾期4至6個月	8,801	17,194
逾期7至12個月	1,918	1,824
逾期超過1年	487	210
	432,142	431,447



簡明綜合財務資料附註

19 應付貿易賬款及票據

於結算日，按發票日期計算之應付貿易賬款賬齡分析如下：

	於二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
應付貿易賬款：		
少於3個月	156,545	124,319
4至6個月	21,172	84,542
7至12個月	10,383	10,121
超過1年	9,723	2,718
	197,823	221,700
應付票據	20,098	12,194
	217,921	233,894

20 銀行貸款

	於二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
非流動	492,683	585,535
流動	484,492	488,549
	977,175	1,074,084

銀行貸款變動分析如下：

	截至六月三十日止六個月 二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
於一月一日之期初金額	1,074,084	659,586
新借貸	284,133	536,525
償還借貸	(380,068)	(409,180)
匯兌調整	(974)	836
於六月三十日之期末金額	977,175	787,767



簡明綜合財務資料附註

21 股本

	於二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
法定：		
1,000,000,000股每股面值0.10港元之普通股	100,000	100,000
已發行及繳足：		
479,089,534股(二零一一年十二月三十一日： 479,089,534股)每股面值0.10港元之普通股	47,909	47,909

涉及本公司股本之交易概要如下：

	已發行股份數目	已發行股本 千港元	股份溢價 千港元	總計 千港元
於二零一二年一月一日及 二零一二年六月三十日	479,089,534	47,909	167,707	215,616
	已發行股份數目	已發行股本 千港元	股份溢價 千港元	總計 千港元
於二零一一年一月一日	478,389,534	47,839	165,640	213,479
已行使購股權	700,000	70	2,067	2,137
於二零一一年六月三十日	479,089,534	47,909	167,707	215,616

截至二零一二年六月三十日止期間並無行使任何購股權。截至二零一一年六月三十日止期間，因購股權獲行使而發行700,000股股份，有關行使所得款項為1,120,000港元。



簡明綜合財務資料附註

22 儲備

	中華人民共和國 (「中國」)									
	股份溢價 (未經審核)	購股權儲備 (未經審核)	繼入盈餘 (未經審核)	資產 重估儲備 (未經審核)	可供出售 投資重估儲備 (未經審核)	匯兌波動儲備 (未經審核)	其他儲備 (未經審核)	儲備金 (未經審核)	保留溢利 (未經審核)	總計 (未經審核)
	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
於二零一二年一月一日 之結餘	167,707	4,491	2,800	37,811	92	306,828	-	50,818	731,875	1,302,422
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	39,124	39,124
其他全面收益：										
可供出售投資公允值之 變動	-	-	-	-	(12)	-	-	-	-	(12)
匯兌差額	-	-	-	-	-	(11,173)	-	-	-	(11,173)
截至二零一二年六月三十日 止期間全面收益總額	-	-	-	-	(12)	(11,173)	-	-	39,124	27,839
員工購股權計劃：										
員工服務價值	-	547	-	-	-	-	-	-	-	547
收購非控股股東權益	-	-	-	-	-	-	(162)	-	-	(162)
二零一一年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,373)	(14,373)
	167,707	5,038	2,800	37,811	80	295,655	(162)	50,818	756,826	1,316,373
二零一二年撥派中期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,582)	(9,582)
於二零一二年六月三十日 之結餘	167,707	5,038	2,800	37,811	80	295,655	(162)	50,818	747,044	1,306,791



簡明綜合財務資料附註

22 儲備(續)

	股份溢價 (未經審核) 千港元	購股權儲備 (未經審核) 千港元	撥入盈餘 (未經審核) 千港元	資產重估儲備 (未經審核) 千港元	可供出售 投資重估儲備 (未經審核) 千港元	匯兌波動儲備 (未經審核) 千港元	中國 儲備金 (未經審核) 千港元	保留溢利 (未經審核) 千港元	總計 (未經審核) 千港元
於二零一一年一月一日 之結餘	165,640	4,083	2,800	20,349	-	228,530	48,299	659,154	1,128,855
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	74,065	74,065
其他全面收益：									
可供出售投資公允值之 變動	-	-	-	-	(2,143)	-	-	-	(2,143)
匯兌差額	-	-	-	-	-	35,291	-	-	35,291
截至二零一一年六月三十日 止期間全面收益總額	-	-	-	-	(2,143)	35,291	-	74,065	107,213
員工購股權計劃：									
員工服務價值	-	1,093	-	-	-	-	-	-	1,093
已行使購股權	2,067	(1,017)	-	-	-	-	-	-	1,050
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	-	-	(5)	5	-
二零一零年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(14,352)	(14,352)
	167,707	4,159	2,800	20,349	(2,143)	263,821	48,294	718,872	1,223,659
二零一一年擬派中期股息	-	-	-	-	-	-	-	(14,373)	(14,373)
於二零一一年六月三十日 之結餘	167,707	4,159	2,800	20,349	(2,143)	263,821	48,294	704,499	1,209,486



簡明綜合財務資料附註

23 承擔

本集團於結算日有以下資本承擔：

	於二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
已訂約但並未撥備：		
廠房及機器	49,748	47,580
土地及樓宇	15,499	8,392
	65,247	55,972

24 經營租約安排

(a) 作為承租人之經營租約承擔

於結算日，本集團根據不可撤銷經營租約於下列期間到期之日後最低租金總額如下：

	於二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
辦公室物業、工廠物業及貨倉：		
一年內	20,730	21,163
第二至第五年（包括首尾兩年）	18,400	20,725
	39,130	41,888



簡明綜合財務資料附註

24 經營租約安排(續)

(b) 作為出租人之經營租約承擔

本集團根據不可撤銷經營租約安排出租物業。

根據涉及土地及樓宇之不可撤銷經營租約於日後應收之最低租金總額如下：

	於二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
一年內	240	-
第二至第五年(包括首尾兩年)	100	-
	340	-

25 關連人士交易

(a) 期內，本集團與其共同控制公司之重大交易如下：

	附註	截至六月三十日止六個月 二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
購買原材料	(i)	47,435	48,951
出售原材料	(i)	-	386
租金開支	(ii)	7,386	6,153
已收利息收入	(iii)	1,573	1,776
顧問酬金	(iv)	5,000	-

附註：

- (i) 上述購買及出售原材料交易乃按訂約雙方協定之基準釐定。
- (ii) 租金乃按訂約雙方協定之比率計算。
- (iii) 利息乃按每年5.76厘(二零一一年：5.76厘)之息率計算。
- (iv) 就顧問提供銷售支援服務而支付的酬金，乃按訂約雙方協定之比率計算。



簡明綜合財務資料附註

25 關連人士交易 (續)

(b) 期／年末與本集團共同控制公司之結餘：

	於二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
給予共同控制公司之貸款 ⁽ⁱ⁾	95,582	92,980
應收共同控制公司之款項 ⁽ⁱⁱ⁾	52,461	36,787
應付共同控制公司之款項 ⁽ⁱⁱ⁾	32,358	21,336

附註：

(i) 除貸款66,762,000港元(二零一一年十二月三十一日：64,160,000港元)按年利率5.76厘(二零一一年：5.76厘)計息外，餘下給予共同控制公司之貸款為免息。給予共同控制公司之貸款為無抵押及無固定還款期。

(ii) 應收／(付)共同控制公司之款項為無抵押、免息及無固定還款期。

(c) 本集團主要管理人員之薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月 二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
薪金及津貼	9,233	9,787
退休金計劃供款	44	48
主要管理人員之薪酬總額	9,277	9,835



補充資料

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一二年六月三十日，董事或主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券中擁有須記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）而須另行知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益及淡倉如下：

於本公司普通股及相關股份之好倉：

董事姓名	身份	權益性質	所持股份及相關股份身份、權益性質及數目		佔本公司 已發行股本之 概約百分比
			股份權益	購股權權益	
紀楚蓮	受控制公司權益（附註）	公司	209,689,667	-	43.76%
紀楚蓮	實益擁有人	個人	51,006,334	-	10.64%
			<u>260,696,001</u>	<u>-</u>	<u>54.40%</u>
陳宇澄	實益擁有人	個人	4,716,666	-	0.98%
高伯安	實益擁有人	個人	2,066,666	1,500,000	0.74%
王晴明	實益擁有人	個人	-	500,000	0.10%

附註：

該等股份由Man Yue Holdings Inc.持有，而該公司則由本公司主席紀楚蓮女士全資實益擁有。

除上文所披露者及除「董事購買股份或債券之權利」一段披露者外，於二零一二年六月三十日，概無董事及主要行政人員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須記入根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內或根據標準守則而須另行知會本公司及聯交所之權益或淡倉。



補充資料

董事購買股份或債券之權利

除上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節及下文「購股權計劃」一節所披露者外，期內任何時間概無本公司董事或彼等各自之配偶或未成年子女獲授可藉購入本公司股份或債券而獲益之權利；彼等亦無行使該等權利；本公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，致使董事可獲得任何其他法人團體之有關權利。

購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃（「購股權計劃」），旨在向對本集團之成功經營作出貢獻之合資格參與者提供獎勵及回報。

於二零一二年六月三十日，根據購股權計劃有4,960,000份購股權尚未行使，上述尚未行使購股權之變動詳情如下：

參與者姓名或類別	於二零一二年 一月一日	期內失效	於二零一二年 六月三十日	授出 購股權日期	購股權行使期 ¹	購股權 行使價 ² 每股港元
董事						
高伯安	500,000	-	500,000	8.8.2006	8.8.2006至25.5.2016	1.6
	500,000	-	500,000	8.8.2006	8.8.2007至25.5.2016	1.6
	250,000	-	250,000	15.9.2010	15.9.2011至14.9.2020	2.262
	250,000	-	250,000	15.9.2010	15.9.2012至14.9.2020	2.262
	<u>1,500,000</u>	<u>-</u>	<u>1,500,000</u>			
王晴明	250,000	-	250,000	15.9.2010	15.9.2011至14.9.2020	2.262
	250,000	-	250,000	15.9.2010	15.9.2012至14.9.2020	2.262
	<u>500,000</u>	<u>-</u>	<u>500,000</u>			
其他僱員						
合共	150,000	(50,000)	100,000	8.8.2006	8.8.2006至25.5.2016	1.6
合共	400,000	(50,000)	350,000	8.8.2006	8.8.2007至25.5.2016	1.6
合共	1,266,000	-	1,266,000	15.9.2010	15.9.2011至14.9.2020	2.262
合共	1,244,000	-	1,244,000	15.9.2010	15.9.2012至14.9.2020	2.262
	<u>3,060,000</u>	<u>(100,000)</u>	<u>2,960,000</u>			
	<u>5,060,000</u>	<u>(100,000)</u>	<u>4,960,000</u>			

1. 購股權之歸屬期乃自授出日期起直至行使期間開始。

2. 購股權之行使價或會因供股或紅利發行，或本公司股本之其他類似變動而作出調整。



補充資料

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一二年六月三十日，就本公司根據證券及期貨條例第336條規定而存置之權益登記冊記錄，持有本公司已發行股本5%或以上及購股權之權益及淡倉之人士如下：

好倉：

名稱	附註	身份及權益性質	所持普通股數目	佔本公司 已發行股本之 概約百分比
Man Yue Holdings Inc.		個人／實益擁有人	209,689,667	43.76%
DJE Investment S.A. (「DJE」)	1, 2及3	投資經理	42,600,000	8.89%
Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG (「DJE AG」)	1, 2及3	公司／受控制公司權益	42,600,000	8.89%
Dr. Jens Alfred Karl Ehrhardt (「Dr. Ehrhardt」)	2及3	公司／受控制公司權益	42,600,000	8.89%
Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund Limited (「AES」)	4	公司／受控制公司權益	24,706,000	5.16%
Rays Capital Partners Limited (「Rays Capital」)	4	公司／受控制公司權益	24,706,000	5.16%

附註：

1. DJE AG持有DJE之81%權益，故被視為於DJE持有之股份中擁有權益。
2. Dr. Ehrhardt持有DJE AG之68.5%權益，故被視為於DJE持有或DJE AG被視為擁有權益之股份中擁有權益。
3. DJE、DJE AG及Dr. Ehrhardt之權益乃關於42,600,000股相關股份之權益，各權益均為相同之權益。
4. Rays Capital持有AES之100%權益，故被視為於AES持有之股份中擁有權益。Rays Capital及AES之權益乃關於24,706,000股相關股份之權益，各權益均為相同之權益。

除上文所披露者及於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節所載之本公司董事或主要行政人員權益外，於二零一二年六月三十日，並無任何人士持有須根據證券及期貨條例第336條登記之本公司股份或相關股份之權益或淡倉。



補充資料

購買、贖回或出售上市證券

本公司於期內並未贖回其任何股份，以及本公司或其任何附屬公司於期內概無購買或出售本公司任何上市證券。

董事資料其他變動

自本公司二零一一年年報日期起，董事資料有若干變動如下：

李秀恒博士 *B.B.S., J.P.* (「李博士」) 辭任聯交所上市公司結好控股有限公司之獨立非執行董事，以及其審核委員會、提名委員會及薪酬委員會之成員，由二零一二年四月二日起生效。李博士於二零一二年六月三十日根據香港法例第510章太平紳士條例獲封為太平紳士。

除上文及本公司於二零一二年五月八日之公佈所披露者外，於二零一二年六月三十日，概無有關董事資料之其他變動須根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第13.51B(1)條予以披露。

企業管治常規

於期內，本集團一直遵守載於上市規則附錄十四之企業管治常規守則(有效期至二零一二年三月三十一日)及企業管治守則(由二零一二年四月一日起生效)的適用守則條文(「守則條文」)，惟以下為例外情況：

根據守則條文第A.4.1條，非執行董事及獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)之委任應有指定任期。目前，本公司獨立非執行董事之委任並無指定任期但須根據本公司之公司細則第87條於股東週年大會上輪值退任。

由於李博士另有公務，因此未能根據守則條文第A.6.7條出席本公司於二零一二年五月九日舉行之股東週年大會。

除上文所披露者外，本公司認為於期內已採取足夠措施，以確保本公司之企業管治常規符合守則條文。



補充資料

遵守標準守則

本集團已採納上市規則附錄十所載之標準守則，以規管董事所進行之證券交易。經本公司作出特定查詢後，全體董事均確認彼等於期內一直全面遵守標準守則。

審核委員會

審核委員會（「審核委員會」）包括三位成員，彼等均為本公司獨立非執行董事。當中並無任何人士受僱於本公司前任或現任核數師，與其亦無任何關連。審核委員會已與管理層審閱本集團期內之中期財務報告所採納之會計原則及慣例以及本集團之內部監控。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會（「薪酬委員會」），以就本公司向本集團全體董事及高級管理人員發放薪酬之政策及架構向董事會提出推薦建議。薪酬委員會亦獲指派負責釐訂全體執行董事及高級管理人員的特定薪酬待遇，並就非執行董事的薪酬向董事會提出推薦建議。薪酬委員會由本公司的兩位獨立非執行董事及一位執行董事組成。

提名委員會

本公司已成立提名委員會，以就董事的提名、委任及董事會繼任制定政策及向董事會提出推薦建議。提名委員會由本公司三位獨立非執行董事及兩位執行董事組成。

內部監控

董事會承諾將定期檢討本集團之內部監控及風險管理制度，以確保其效率及效能，並負責維持本集團內部監控系統之效能。

此外，本公司亦已成立內部審核部門，就內部監控之效能向董事會及管理層提供保證。內部審核經理直接向審核委員會匯報。

中期股息

董事會已議決宣派期內之中期股息每股普通股2.0港仙（二零一一年：3.0港仙），合共9,582,000港元將於二零一二年十月十二日（星期五）或前後向於二零一二年九月二十一日（星期五）名列本公司股東名冊之股東派付。



補充資料

暫停辦理股東名冊登記

本公司將於二零一二年九月十九日（星期三）至二零一二年九月二十一日（星期五）（包括首尾兩天）期間暫停辦理股東名冊登記，期間不會登記任何股份轉讓，亦不會因本公司所發行之未行使購股權所附之任何認購權獲行使而發行本公司股份。為符合資格收取中期股息，所有過戶文件連同有關股票必須於二零一二年九月十八日（星期二）下午四時三十分前交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，以便辦理登記手續。

致謝

董事會謹藉此機會，衷心感謝全體員工之忠誠服務及所作之貢獻，以及客戶、供應商、銀行及股東一直以來之支持。

代表董事會
主席
紀楚蓮

香港，二零一二年八月十三日