



# Luxey International (Holdings) Limited 薈萃國際（控股）有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8041)

網址：<http://www.luxey.com.hk>

## 二零一七年全年業績

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）之特色

創業板之定位，乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供上市之市場。有意投資者應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興之性質使然，在創業板買賣之證券可能會較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈乃根據創業板上市規則提供有關本公司之資料，各董事願就本公佈之內容共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，據彼等所深知及確信，本公佈所載之資料於各重大方面均屬準確完整，且無誤導或欺騙成份，而本公佈亦無遺漏其他事實，以致本公佈所載任何陳述或本公佈有所誤導。

## 財務摘要

- 本集團於截至二零一七年六月三十日止年度，錄得總收入約港幣152,696,000元，較截至二零一六年六月三十日止年度增加約9.08%。
- 本集團於截至二零一七年六月三十日止年度之毛利為約港幣556,000元。
- 本集團於截至二零一七年六月三十日止年度，錄得本公司擁有人應佔虧損約港幣46,075,000元，即每股基本虧損為0.833港仙。
- 董事不建議派付截至二零一七年六月三十日止年度之任何股息。
- 本集團於二零一七年六月三十日，有銀行及現金結存約港幣71,092,000元、短期借貸約港幣30,000,000元及並無長期借貸。

## 經審核全年業績

本公司董事會（「董事會」）謹此宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一七年六月三十日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零一六年六月三十日止年度之經審核比較數字如下：

### 綜合損益表

截至二零一七年六月三十日止年度

	附註	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
收入	4	152,696	139,981
銷售及提供服務之成本		<u>(152,140)</u>	<u>(134,133)</u>
毛利		556	5,848
其他收益	5	4,326	8,848
商譽減值	11	(23,000)	(37,900)
可供出售金融資產減值		(2,998)	–
銷售開支		(6,541)	(782)
行政費用		<u>(23,229)</u>	<u>(26,564)</u>
經營虧損		(50,886)	(50,550)
財務成本	6	<u>(976)</u>	<u>(525)</u>
除稅前虧損		(51,862)	(51,075)
所得稅抵免／（費用）	7	<u>521</u>	<u>(478)</u>
年內虧損	8	<u><u>(51,341)</u></u>	<u><u>(51,553)</u></u>
下列人士應佔：			
本公司擁有人		(46,075)	(47,251)
非控股權益		<u>(5,266)</u>	<u>(4,302)</u>
		<u><u>(51,341)</u></u>	<u><u>(51,553)</u></u>
每股虧損	10		
基本（每股港仙）		<u><u>(0.833)</u></u>	<u><u>(0.940)</u></u>
攤薄（每股港仙）		<u><u>(0.833)</u></u>	<u><u>(0.940)</u></u>

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年六月三十日止年度

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
年內虧損	<u>(51,341)</u>	<u>(51,553)</u>
其他全面收益：		
不會重新分類至損益之項目：		
重估物業、廠房及設備產生之盈餘	2,954	2,287
可重新分類至損益之項目：		
換算境外業務之匯兌差額	(147)	(552)
可供出售金融資產之公平值變動	(2,998)	—
就轉撥至損益之可供出售金融資產減值重新分類調整	<u>2,998</u>	<u>—</u>
除稅後年內其他全面收益	<u>2,807</u>	<u>1,735</u>
年內全面收益總額	<u><u>(48,534)</u></u>	<u><u>(49,818)</u></u>
下列人士應佔：		
本公司擁有人	(44,107)	(45,943)
非控股權益	<u>(4,427)</u>	<u>(3,875)</u>
	<u><u>(48,534)</u></u>	<u><u>(49,818)</u></u>

# 綜合財務狀況表

於二零一七年六月三十日

	附註	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		27,753	30,590
商譽	11	78,064	101,064
可供出售金融資產		–	2,998
會所債券		50	50
<b>非流動資產總值</b>		<b>105,867</b>	<b>134,702</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		4,146	13,285
應收貿易及其他賬款	12	44,559	23,339
已抵押銀行存款		5,560	613
銀行及現金結存		71,092	48,556
<b>流動資產總值</b>		<b>125,357</b>	<b>85,793</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易及其他賬款	13	24,256	33,787
來自一間附屬公司之一名非控股股東之貸款		30,000	19,500
僱員福利責任		4,230	4,650
即期稅項負債		5,513	6,922
<b>流動負債總額</b>		<b>63,999</b>	<b>64,859</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>61,358</b>	<b>20,934</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>167,225</b>	<b>155,636</b>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		1,146	732
<b>資產淨值</b>		<b>166,079</b>	<b>154,904</b>

		二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
<b>股本及儲備</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本	14	267,194	261,144
儲備		<u>(103,338)</u>	<u>(112,890)</u>
		<b>163,856</b>	148,254
非控股權益		<u>2,223</u>	<u>6,650</u>
<b>權益總額</b>		<b><u>166,079</u></b>	<b><u>154,904</u></b>

# 綜合權益變動表

截至二零一七年六月三十日止年度

	本公司擁有人應佔								權益總額 港幣千元
	股本 (附註14) 港幣千元	股份溢價 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	廠房及機器 重估儲備 港幣千元	資本贖回儲備 港幣千元	累計虧損 港幣千元	總額 港幣千元	非控股權益 港幣千元	
	於二零一五年七月一日	225,364	612,523	(74)	2,593	150	(645,117)	195,439	
年內全面收益總額	-	-	(552)	1,860	-	(47,251)	(45,943)	(3,875)	(49,818)
紅股發行 (附註14(a))	39,454	(39,454)	-	-	-	-	-	-	-
B系列可換股無投票權優先股轉換為 普通股 (附註14(b))	(3,674)	3,674	-	-	-	-	-	-	-
註銷一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	450	450
購買非控股權益	-	-	-	-	-	(1,242)	(1,242)	(758)	(2,000)
年內權益變動	35,780	(35,780)	(552)	1,860	-	(48,493)	(47,185)	(4,183)	(51,368)
於二零一六年六月三十日及 二零一六年七月一日	261,144	576,743	(626)	4,453	150	(693,610)	148,254	6,650	154,904
年內全面收益總額	-	-	(147)	2,115	-	(46,075)	(44,107)	(4,427)	(48,534)
行使認股權證 (附註14(c))	50	846	-	-	-	-	896	-	896
配售及認購 (附註14(d))	6,000	52,813	-	-	-	-	58,813	-	58,813
年內權益變動	6,050	53,659	(147)	2,115	-	(46,075)	15,602	(4,427)	11,175
於二零一七年六月三十日	267,194	630,402	(773)	6,568	150	(739,685)	163,856	2,223	166,079

# 綜合財務報表附註

## 1. 編製基準

該等綜合財務報表已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）而編製。香港財務報告準則包括香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋。該等綜合財務報表亦遵守聯交所創業板證券上市規則之適用披露條文及香港公司條例（第622章）之披露規定。本集團採納之重大會計政策披露如下。

香港會計師公會已頒佈若干本集團於本會計期間首次生效或可供提早採納之新訂及經修訂香港財務報告準則。附註2提供首次應用該等與本集團有關的發展所引致並反映於本綜合財務報表內的當前及過往會計期間任何會計政策變動的資料。

## 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

### (a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則，於二零一六年七月一日或以後開始的年度期間首次生效。該等發展概無對本集團於本期間或過往期間編製或呈列業績及財務狀況的方法造成重大影響。

### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用已頒佈但於二零一六年七月一日開始的財政年度尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。該等新訂及經修訂香港財務報告準則包括以下可能與本集團相關者。

	於以下日期或 以後開始的 會計期間生效
香港會計準則第7號之修訂現金流量表：披露計劃	二零一七年一月一日
香港會計準則第12號之修訂所得稅：未變現虧損確認遞延稅項資產	二零一七年一月一日
香港財務報告準則第9號金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號客戶合約收入	二零一八年一月一日
香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋22外幣交易及預付代價	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號租賃	二零一九年一月一日



於以下日期或  
以後開始的  
會計期間生效

香港（國際財務報告詮釋委員會）第23號所得稅之不確定性之處理

二零一九年一月一日

香港財務報告準則第10號綜合財務報表及香港會計準則第28號之修訂

待定

投資於聯營公司及合營企業：投資者與其聯營公司或合營企業間資產  
出售或投入

本集團現正評估該等修訂及新訂準則於首次應用期間預期帶來的影響。迄今本集團已識別新訂準則的若干方面可能對綜合財務報表造成重大影響。有關預期影響的進一步詳情於下文論述。由於本集團尚未完成其評估，故可能於適當時候識別進一步影響。

### **香港財務報告準則第9號金融工具**

該準則取代香港會計準則第39號金融工具：確認及計量。

該準則就金融資產分類引入新方法，即基於現金流量特徵及持有資產的業務模式進行。於以收取合約現金流為目的之業務模式中持有之債務工具，及擁有純粹為支付本金及尚未償還本金利息之合約現金流之債務工具，均按攤銷成本計量。於以同時收取合約現金流及出售工具為目的之業務模式中持有之債務工具，及擁有純粹為支付本金及尚未償還本金利息之合約現金流之債務工具，均透過其他全面收益按公平值計算。所有其他債務工具透過損益按公平值計算。股本工具一般透過損益按公平值計算。然而，實體可按個別工具基準作出不可撤回的選擇，對並非持作買賣之股本工具透過其他全面收益按公平值計算。

有關金融負債分類及計量的規定大致繼承香港會計準則第39號，並無重大變動，惟倘選擇按公平值計量，因自身信貸風險變動引致之公平值變動於其他全面收益中確認，除非此舉會產生會計錯配。

香港財務報告準則第9號引入新預期虧損減值模式，以取代香港會計準則第39號之已發生虧損減值模式。確認減值虧損前毋須再事先發生信貸事件或減值原因。就按攤銷成本計量或透過其他全面收益按公平值計算之金融資產而言，實體一般將確認12個月之預期信貸虧損。倘於初步確認後信貸風險顯著上升，實體將會確認年限內之預期信貸虧損。該準則就應收貿易賬款引入一項簡化處理方法，在通常情況下均會確認年限內之預期信貸虧損。

香港會計準則第39號內之終止確認規定獲大致沿承，並無重大變動。

香港財務報告準則第9號大幅修改香港會計準則第39號內之對沖會計規定，以使對沖會計法與風險管理更加一致，並設立更為符合原則基準的方法。

香港財務報告準則第9號之新預期信貸虧損減值模式可能導致本集團之貿易應收款項及其他財務資產提早確認減值虧損。本集團於更詳盡之評估完成前不能量化有關影響。

#### **香港財務報告準則第15號客戶合約收入**

香港財務報告準則第15號取代所有現有收入準則及詮釋。

該準則之核心原則為實體確認收入以描述向客戶轉讓之貨物及服務，該金額應能反映該實體預期就交換該等貨物及服務而有權收取之代價。

實體根據核心原則透過應用五個步驟模式確認收入：

1. 識別與客戶訂立之合約
2. 識別合約中之履約責任
3. 釐定交易價
4. 將交易價分配至合約中之履約責任
5. 於實體完成履約責任時（或就此）確認收入

該準則亦包括與有關收入之全面披露規定。

本集團目前正在評估採納香港財務報告準則第15號對綜合財務報表之影響，惟尚未識別可能受到影響之領域。

香港財務報告準則第15號亦引入有關可能影響於合約期內確認收益時間之合約修改（修訂）及可變代價（如申索及獎金）之新規定。

本集團須於完成更為詳細之評估後方可估計新準則對綜合財務報表之影響。

## 香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋。該新訂準則引入有關承租人的單一會計處理模式。承租人毋需區分經營及融資租賃，惟需就全部租賃確認使用權資產及租賃負債（短期租賃及低價值資產之租賃可獲選擇性豁免）。香港財務報告準則第16號大致保留香港會計準則第17號有關出租人的會計處理規定，並無重大變動。因此，出租人需繼續將租賃分類為經營或融資租賃。

本集團之辦公室、倉庫、董事寓所及停車位現分類為經營租賃及租賃款項（扣除來自出租人之任何獎勵）於租期內按直線法確認為開支。根據香港財務報告準則第16號，本集團可能需就該等租賃按未來最低租賃款項之現值確認及計量負債，並確認其相應使用權資產。租賃負債之利息開支及使用權資產之折舊將於損益中確認。本集團的資產及負債將增加且開支確認之時間亦會受影響。

誠如二零一七年年報綜合財務報表附註35所披露，於二零一七年六月三十日，本集團之辦公室、倉庫、董事寓所及停車位於不可撤銷經營租賃項下之未來最低租賃款項約為23,300,000港元。本集團將需進行更詳盡之評估，以於經計及香港財務報告準則第16號允許之過渡安排及折讓之影響後釐定該等經營租賃承擔所產生之新資產及負債。

### 3. 分部資料

下列為本集團兩個可報告分部：

- 泳裝及服裝 – 生產及買賣泳裝及服裝產品
- 貿易及媒體相關 – 貿易及提供媒體相關服務

本集團之可報告分部乃提供不同產品及服務之策略性業務單位。由於各項業務要求不同之技術及市場策略，因此分開獨立管理。

分部溢利或虧損並不包括其他收益、財務成本、商譽減值、可供出售金融資產減值、註銷一間附屬公司之虧損及企業行政及其他經營費用。分部資產並不包括可供出售金融資產、會所債券，商譽及其他供一般行政使用之資產。分部負債並不包括其他供一般行政使用之負債。

可報告分部損益、資產及負債之有關資料：

	泳裝及服裝 港幣千元	貿易及 媒體相關 港幣千元	總計 港幣千元
<b>截至二零一七年六月三十日止年度</b>			
來自外界客戶之收入	152,073	623	152,696
分部虧損	(21,324)	(224)	(21,548)
折舊	9,732	-	9,732
所得稅抵免	(521)	-	(521)
添置分部非流動資產	3,006	-	3,006
<b>於二零一七年六月三十日</b>			
分部資產	99,531	1,121	100,652
分部負債	<u>63,176</u>	<u>125</u>	<u>63,301</u>
<b>截至二零一六年六月三十日止年度</b>			
來自外界客戶之收入	136,981	3,000	139,981
分部(虧損)/溢利	(15,217)	1,437	(13,780)
折舊	7,987	-	7,987
所得稅(抵免)/費用	(339)	817	478
添置分部非流動資產	15,984	-	15,984
<b>於二零一六年六月三十日</b>			
分部資產	107,112	1,243	108,355
分部負債	<u>62,863</u>	<u>686</u>	<u>63,549</u>

分部損益之對賬：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
可報告分部損益總值	(21,548)	(13,780)
商譽減值	(23,000)	(37,900)
可供出售金融資產減值	(2,998)	-
註銷一間附屬公司之虧損	-	(450)
未分配金額：		
其他收入	4,326	8,848
行政費用	(7,145)	(7,746)
財務成本	(976)	(525)
年內綜合虧損	<u>(51,341)</u>	<u>(51,553)</u>

分部資產及負債之對賬：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
<b>資產</b>		
可報告分部資產總值	100,652	108,355
商譽	78,064	101,064
可供出售金融資產	-	2,998
會所債券	50	50
其他資產	52,458	8,028
綜合資產總值	<u>231,224</u>	<u>220,495</u>
<b>負債</b>		
可報告分部負債總值	63,301	63,549
其他負債	1,844	2,042
綜合負債總值	<u>65,145</u>	<u>65,591</u>

除上述者外，於分部資料披露之其他重大項目總值與綜合總值相同。

地區資料：

本集團來自外界客戶之收入（按客戶地區分佈）及其非流動資產資料（按資產地區分佈）詳述如下：

	收入		非流動資產	
	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
香港	108,335	59,928	82,405	105,886
中華人民共和國（「中國」） （香港及澳門除外）	350	13	2,771	2,019
柬埔寨	10,366	5,826	20,691	23,799
英國	8,179	16,932	-	-
西班牙	4,493	16,136	-	-
瑞典	9,405	15,391	-	-
美國	1,185	278	-	-
荷蘭	6,227	4,954	-	-
以色列	2,111	2,682	-	-
法國	578	620	-	-
丹麥	81	353	-	-
愛爾蘭	365	11,279	-	-
加拿大	-	272	-	-
澳洲	-	4,381	-	-
其他	1,021	936	-	-
綜合總值	<u>152,696</u>	<u>139,981</u>	<u>105,867</u>	<u>131,704</u>

來自主要客戶之收入：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
泳裝及服裝分部		
客戶a（附註）	不適用	15,391
客戶b	<u>106,947</u>	<u>53,748</u>

附註： 客戶a並無佔本集團截至二零一七年六月三十日止年度總收入之10%或10%以上。

#### 4. 收入

本集團之收入，即對客戶之貨品銷售、分包費收入及提供媒體相關服務之收入分析如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
貨品銷售	142,311	131,155
分包費收入	10,385	5,826
媒體相關服務收入	—	3,000
	<u>152,696</u>	<u>139,981</u>

#### 5. 其他收益

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
設計費收入	36	63
出售物業、廠房及設備之收益	—	3,120
已收保險索賠	419	—
利息收入	395	161
外匯收益淨額	573	—
應收賬款撥備撥回	1,233	1,055
僱員福利責任撥備撥回	348	1,408
政府補助(附註)	543	2,634
雜項收入	779	407
	<u>4,326</u>	<u>8,848</u>

附註：已收取政府補助為增值稅及出口關稅之退款。該等補助並無附帶未達成條件或或然事項。

#### 6. 財務成本

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
其他貸款利息	<u>976</u>	<u>525</u>

## 7. 所得稅(抵免)／費用

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
即期稅項－香港利得稅		
過往年度超額撥備	-	(33)
即期稅項－中國企業所得稅		
年內撥備	-	32
遞延稅項	<u>(521)</u>	<u>479</u>
所得稅(抵免)／費用	<u><u>(521)</u></u>	<u><u>478</u></u>

由於本集團於年內並無應課稅溢利，因此毋須作出香港利得稅撥備（二零一六年：無）。

其他地區之應課稅溢利稅項開支乃按本集團經營業務所在國家之現行稅率，並根據當地現行法規、詮釋及慣例計算。

下列為所得稅費用與除稅前虧損乘以香港利得稅率所得積數之對賬：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
除稅前虧損	<u>(51,862)</u>	<u>(51,075)</u>
按香港利得稅率16.5%（二零一六年：16.5%）計算之稅項	(8,557)	(8,427)
毋須課稅收入之稅務影響	(10,450)	(7,629)
不可扣稅開支之稅務影響	15,026	15,152
未確認其他暫時差異之稅務影響	(9)	(260)
未確認稅項虧損之稅務影響	3,692	1,738
使用過往年度未確認之稅項虧損之稅務影響	(45)	(74)
附屬公司不同稅率之影響	(178)	11
過往年度超額撥備	<u>-</u>	<u>(33)</u>
所得稅(抵免)／費用	<u><u>(521)</u></u>	<u><u>478</u></u>



## 8. 年內虧損

本集團之年內虧損已扣除／（計入）下列項目：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
核數師酬金	850	870
已出售存貨成本	152,140	133,834
折舊	9,732	7,987
應收款項撥備	275	1,283
應收款項撥備撥回	(1,233)	(1,055)
可供出售金融資產之減值虧損	2,998	—
外匯（收益）／虧損淨額	(573)	43
土地及樓宇之經營租賃開支	4,848	4,619

本年度應收款項之撥備撥回約為港幣1,233,000元（二零一六年：港幣1,055,000元），這是由於於年內持續努力於貿易應收賬款之質量管理及收回若干長期逾期債務所致。

已出售存貨成本包括員工成本，折舊及經營租賃支出約港幣67,831,000元（二零一六年：港幣50,678,000元），乃計入上文分別披露之數額內。

## 9. 股息

董事不建議就截至二零一七年六月三十日止年度派付任何股息（二零一六年：無）。

## 10. 每股虧損

### 每股基本虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔之年內虧損約港幣46,075,000元（二零一六年：港幣47,251,000元）及於年內發行之普通股之加權平均數5,530,801,299股（二零一六年：5,028,526,030股）計算。

### 每股攤薄虧損

於截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止年度，行使本集團之尚未行使可換股無投票權優先股及所有潛在普通股之影響將具有反攤薄作用。截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止年度，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 11. 商譽

於業務合併收購之商譽於收購時分配至預期可受惠於業務合併之現金產生單位（「現金產生單位」）。已分配之商譽賬面值如下：

	提供線上購物、 廣告及媒體相關 服務－薈萃網上 媒體有限公司 (「薈萃網上媒體」)  港幣千元	泳裝－ Easy Time Trading Limited (「Easy Time」) (附註(a))  港幣千元	服裝及泳裝 －利高達製衣 有限公司 (「利高達」) (附註(b))  港幣千元	總額   港幣千元
<b>成本值</b>				
於二零一五年七月一日、 二零一六年六月三十日、 二零一六年七月一日及 二零一七年六月三十日	75,343	640,966	61,457	777,766
<b>累計減值虧損</b>				
於二零一五年七月一日	75,343	563,459	–	638,802
減值虧損	–	37,900	–	37,900
於二零一六年六月三十日 及二零一六年七月一日	75,343	601,359	–	676,702
減值虧損	–	–	23,000	23,000
於二零一七年六月三十日	75,343	601,359	23,000	699,702
<b>賬面值</b>				
於二零一七年六月三十日	–	39,607	38,457	78,064
於二零一六年六月三十日	–	39,607	61,457	101,064

附註：

- (a) 泳裝之現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值計算法而釐定。使用價值計算之主要假設與期內之貼現率、增長率及預算毛利率及收入有關。本集團於估算貼現率時使用除稅前貼現率，該貼現率反映目前市場對貨幣時間價值之估計以及與相關現金產生單位有關之特定風險。增長率乃以現金產生單位所經營業務之地區之長期平均經濟增長率為基準。預算毛利率及收入乃以過往慣例及對市場發展之預期為基準。

本集團編製之現金流量預測乃按最近由董事批准之未來五年（二零一六年：五年）財務預算以及餘下期間採用3.00%（二零一六年：3.99%）之增長率計算。有關比率並未超逾有關市場之平均長期增長率。用於貼現來自本集團製造及買賣高端泳裝及相關服裝產品之業務之預測現金流量之比率為15.00%（二零一六年：14.57%）。

- (b) 服裝及泳裝現金產生單位之可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法所使用的主要假設類似於上文附註(a)所列明之泳裝現金產生單位之使用價值計算法。

本集團編製之現金流量預測乃按最近由董事批准之未來五年（二零一六年：五年）財務預算以及餘下期間採用3.00%（二零一六年：3.99%）之增長率計算。有關比率並未超逾有關市場之平均長期增長率。用於貼現來自本集團製造及買賣服裝及泳裝產品之業務之預測現金流量之比率為14.60%（二零一六年：14.60%）。

由於業績表現不理想及其可能重組帶來之不確定因素，本集團已修訂其截至二零一七年三月三十一日止九個月之此現金產生單位之現金流量預測。此現金產生單位於二零一七年三月三十一日之可收回金額約為港幣105,000,000元，其低於此現金產生單位之賬面值。因此，商譽於截至二零一七年三月三十一日止九個月及截至二零一七年六月三十日止年度透過確認商譽減值虧損約港幣23,000,000元減至其可收回金額。

## 12. 應收貿易及其他賬款

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
應收貿易賬款及票據	41,220	20,590
預付款、按金及其他應收款項	3,339	2,749
	<u>44,559</u>	<u>23,339</u>

本集團與客戶間的貿易條款以信貸為主。信貸期一般介乎14至90天。每位客戶均設最高信貸限額。新客戶通常須預付款。本集團致力於維持嚴格控制未償還應收款項。董事定期審閱逾期結餘。

按發票日期計之應收貿易賬款及票據扣除撥備之賬齡分析如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
即期至30天	4,491	14,996
31天至90天	23,236	3,930
91天至180天	3,842	1,644
超過180天	9,651	20
	<u>41,220</u>	<u>20,590</u>

於二零一七年六月三十日，為估計不可收回之應收貿易賬款及票據而設之撥備約為港幣1,375,000元（二零一六年：港幣2,486,000元）。

應收貿易賬款及票據撥備對賬：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
於年初	2,486	2,258
年內撥備	275	1,283
撇銷款項	(153)	-
年內撥備撥回	<u>(1,233)</u>	<u>(1,055)</u>
於年末	<u><u>1,375</u></u>	<u><u>2,486</u></u>

於二零一七年六月三十日，應收貿易賬款及票據約為港幣13,968,000元（二零一六年：港幣1,664,000元）已逾期但並無減值。此等款項與若干近期並無拖欠記錄之獨立客戶有關。此等應收貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
1天至30天	475	-
91天至180天	3,842	1,644
超過180天	<u>9,651</u>	<u>20</u>
	<u><u>13,968</u></u>	<u><u>1,664</u></u>

本集團之應收貿易賬款及票據之賬面值以下列貨幣為單位：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
港幣	483	20
美元	<u>40,737</u>	<u>20,570</u>
總額	<u><u>41,220</u></u>	<u><u>20,590</u></u>

### 13. 應付貿易及其他賬款

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
應付貿易賬款	4,601	13,194
應付一名主要股東之賬款	100	130
應付一間附屬公司之 一名非控股股東之賬款	1,594	618
應計費用及其他應付賬款	17,961	19,845
	<u>24,256</u>	<u>33,787</u>

應付一名主要股東之賬款為無抵押、免息及無固定還款期。應付一間附屬公司之一名非控股股東之賬款乃為無抵押、免息及須按要求償還。

按收貨日期計之應付貿易賬款賬齡分析如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
即期至30天	1,318	9,802
31天至90天	1,020	3,382
91天至180天	2,196	—
超過180天	67	10
	<u>4,601</u>	<u>13,194</u>

本集團之應付貿易賬款之賬面值以下列貨幣為單位：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
港幣	562	2,186
美元	3,082	10,103
人民幣	953	905
歐元	4	—
	<u>4,601</u>	<u>13,194</u>

## 14. 股本

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
法定：		
70,000,000,000股每股面值港幣0.01元之普通股	700,000	700,000
2,000,000,000股每股面值港幣0.15元之可換股無投票權優先股	300,000	300,000
312,500,000股每股面值港幣0.16元之B系列可換股無投票權優先股	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
	<b><u>1,050,000</u></b>	<b><u>1,050,000</u></b>
已發行及繳足：		
5,703,772,313股（二零一六年：5,098,793,790股）每股面值港幣0.01元之普通股	57,038	50,988
1,103,333,333股（二零一六年：1,103,333,333股）每股面值港幣0.15元之可換股無投票權優先股	165,500	165,500
279,100,000股（二零一六年：279,100,000股）每股面值港幣0.16元之B系列可換股無投票權優先股	<u>44,656</u>	<u>44,656</u>
	<b><u>267,194</u></b>	<b><u>261,144</u></b>

本公司截至二零一七年及二零一六年六月三十日止年度內法定及已發行股本之變動概要如下：

	每股面值 港幣0.01元之 普通股數目	每股面值 港幣0.15元之 可換股無投票 權優先股數目	每股面值 港幣0.16元之 B系列可換股 無投票權 優先股數目	面值 港幣千元
附註	千股	千股	千股	
<b>法定：</b>				
於二零一五年七月一日、				
二零一六年六月三十日、				
二零一六年七月一日及				
二零一七年六月三十日	70,000,000	2,000,000	312,500	1,050,000
<b>已發行及繳足：</b>				
於二零一五年七月一日	986,359	1,103,333	312,500	225,364
發行紅股	(a) 3,945,435	-	-	39,454
轉換B系列可換股無投票權優先股	(b) 167,000	-	(33,400)	(3,674)
於二零一六年六月三十日及				
二零一六年七月一日	5,098,794	1,103,333	279,100	261,144
行使認股權證	(c) 4,978	-	-	50
配售及認購	(d) 600,000	-	-	6,000
於二零一七年六月三十日	5,703,772	1,103,333	279,100	267,194

附註：

- (a) 於二零一五年五月十八日，董事會建議向合資格股東作出紅股發行，基準為於二零一五年七月三日（「記錄日期」）每持有一股現有股份獲發四股紅股。於配發及發行後，紅股將透過資本化相等於紅股總面值之本公司股份溢價賬之進賬額方式按面值入賬列為繳足。董事會亦建議向合資格股東作出紅利認股權證發行，基準為於記錄日期每持有一股現有股份獲發一份認股權證。每份認股權證將賦予其持有人權利於認股權證（「認股權證」）發行日期起計十二個月當日按初步認購價每股認股權證股份港幣0.18元（可予調整）以現金認購一股認股權證股份。

紅股發行及紅利認股權證發行已於二零一五年六月二十四日舉行之本公司股東特別大會上獲股東批准，及合共3,945,435,032股紅股及986,358,758份認股權證已於二零一五年七月十三日獲發行。



- (b) 於截至二零一六年六月三十日止年度，因轉換33,400,000股B系列可換股無投票權優先股，167,000,000股每股面值港幣0.01元之普通股獲發行。
- (c) 於二零一六年七月二十八日，本公司因行使4,978,523份認股權證附帶之認購權而發行合共4,978,523股普通股。餘下981,380,235份認股權證附帶之認購權已於二零一六年七月十二日到期。發行股份之溢價約港幣846,000元已計入本公司之股份溢價賬。
- (d) 於二零一六年七月十八日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理同意促使不少於六名承配人（身為個人、企業或其他投資者）以每股港幣0.10元之配售價購買最多300,000,000股股份（「配售事項」）。於同日，本公司與JL Investments Capital Limited（「認購人」，本公司之主要股東）訂立認購協議，據此，認購人同意認購，而本公司同意以每股港幣0.10元之認購價配發及發行合共300,000,000股股份（「認購事項」）。

配售事項及認購事項已於本公司於二零一六年九月七日舉行之股東特別大會上獲得股東批准及合共600,000,000股普通股已於二零一六年十月十四日獲發行。發行股份之溢價約港幣52,813,000元（扣除股份發行開支後）已計入本公司之股份溢價賬。

本集團管理資本之目的為保障本集團持續經營之能力，以為股東提供回報及為其他持份者提供利益，並維持最佳資本架構以減低資本成本。

為維持或調整資本架構，本集團可透過調整已付予股東之股息金額、退還資本予股東、發行新股份或出售資產以減少債務。

與業內其他公司一致，本集團按資產負債比率監察資本。此比率以債務淨額除以權益總額計算。債務淨額以負債總額（包括綜合財務狀況表所示之流動及非流動負債）減現金及現金等值項目計算。權益總額指綜合財務狀況表所示之權益。

於二零一七年及二零一六年六月三十日之資產負債比率如下：

	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元
債務總額	65,145	65,591
減：現金及現金等值項目	<u>(71,092)</u>	<u>(48,556)</u>
債務淨額	<u>(5,947)</u>	<u>17,035</u>
權益總額	<u>166,079</u>	<u>154,904</u>
資產負債比率	<u><u>(4%)</u></u>	<u><u>11%</u></u>

於本年度，資產負債比率下降主要因配售及認購股份及現金及現金等值項目增加所致。

本集團維持其於聯交所之上市地位之唯一外部強制資本規定為，其股份之公眾持股量至少須為25%。本集團自股份登記處接獲一份顯示非公眾持股量之有關主要股份權益之報告，其證明本集團於整個年度內一直遵守25%限額。

## 管理層討論與分析

### 發行紅股及紅利認股權證

於二零一五年五月十八日，(i)董事會（「董事會」）建議向合資格股東作出紅股發行，基準為於二零一五年七月三日（「記錄日期」）每持有一股現有股份獲發四股紅股；及(ii)董事會亦建議向合資格股東作出紅利認股權證發行，基準為於記錄日期每持有一股現有股份獲發一份認股權證。

根據於二零一五年六月二十四日通過之一項普通決議案，本公司向股東發行紅股，基準為於記錄日期每持有一股現有股份獲發四股紅股。紅股透過資本化相等於紅股總面值之本公司股份溢價賬之進賬額方式按面值入賬列為繳足。於同日，另一項普通決議案亦獲通過，以向股東發行紅利認股權證，基準為於記錄日期每持有一股現有股份獲發一份認股權證。每份認股權證賦予持有人權利於認股權證（「認股權證」）發行日期起計滿十二個月當日按初步認購價每股認股權證股份港幣0.18元以現金認購一股股份。發行紅股及紅利認股權證已於二零一五年七月十三日完成。於二零一六年七月二十八日，本公司因行使4,978,523份認股權證附帶之認購權而發行合共4,978,523股普通股。餘下981,380,235份認股權證附帶之認購權已於二零一六年七月十二日到期。發行股份之溢價約港幣846,000元已計入本公司之股份溢價賬。

根據可換股無投票權優先股（「可換股無投票權優先股」）及B系列可換股無投票權優先股（「B系列可換股無投票權優先股」）之條款，尚未行使可換股無投票權優先股及B系列可換股無投票權優先股之轉換價因紅股發行分別由每股港幣0.65元調整至每股港幣0.13元及由每股港幣0.16元調整至每股港幣0.032元。上述調整於緊隨二零一五年七月三日後生效。毋需因發行認股權證再作出任何調整。

有關交易之詳情載於本公司日期為二零一五年五月十八日、二零一五年六月二十四日、二零一五年六月二十五日、二零一五年七月三日、二零一五年七月九日及二零一六年六月一日之公佈及日期為二零一五年六月五日及二零一六年六月三日之通函。

## 根據特別授權配售及認購新股份

於二零一六年七月十八日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理同意促使不少於六名承配人以每股港幣0.10元之配售價購買最多300,000,000股股份（「配售事項」）。於同日，本公司與JL Investments Capital Limited（本公司之主要股東，「認購人」）訂立認購協議，據此，認購人同意認購，而本公司同意以每股港幣0.10元之認購價配發及發行合共300,000,000股股份（「認購事項」）。

配售事項及認購事項已於本公司於二零一六年九月七日舉行之股東特別大會上獲得股東批准。配售事項及認購事項已於二零一六年十月十四日完成及股份已獲發行。發行股份之溢價約港幣52,813,000元（扣除股份發行開支後）已計入本公司之股份溢價賬。該等股份將於所有方面與本公司於配發日期之已發行普通股享有同等地位。

根據可換股無投票權優先股及B系列可換股無投票權優先股之條款，尚未行使可換股無投票權優先股及B系列可換股無投票權優先股之轉換價因配售事項及認購事項分別由每股港幣0.13元調整至每股港幣0.12元及由每股港幣0.032元調整至每股港幣0.030元。上述調整於緊隨二零一六年七月十五日後生效。

詳情請參閱本公司日期為二零一六年七月十八日、二零一六年八月八日、二零一六年八月二十二日、二零一六年九月七日及二零一六年十月十四日之公佈及日期為二零一六年八月二十二日之通函。

## 傑軒（集團）有限公司之註銷

於二零一七年六月二十八日，傑軒（集團）有限公司（「傑軒」）之股東通過一項決議案以終止其業務及註銷公司。本集團持有傑軒之13%股權及被分類為可供出售金融資產。於傑軒之投資因此被視為不可收回，故於截至二零一七年六月三十日止年度內就可供出售金融資產作出減值約港幣2,998,000元。董事認為，註銷傑軒將不會對本集團之經營業績及財務狀況產生重大影響。於本公佈日期，註銷程序尚未完成。

## 財務表現

截至二零一七年六月三十日止年度（「本年度」），本公司擁有人應佔虧損約為港幣46,075,000元。與截至二零一六年六月三十日止年度之本公司擁有人應佔虧損約港幣47,251,000元比較，本公司擁有人應佔虧損減少乃主要由於就服裝及泳裝現金產生單位（二零一六年：泳裝現金產生單位）作出之商譽減值減少至約港幣23,000,000元（二零一六年：港幣37,900,000元）以及部分被(i)毛利減少至約港幣556,000元（二零一六年：港幣5,848,000元）；(ii)本年度就可供出售金融資產作出減值約港幣2,998,000元（二零一六年：無）；(iii)其他收入減少至約港幣4,326,000元（二零一六年：港幣8,848,000元）；(iv)於柬埔寨王國（「柬埔寨」）主要銷售泳裝及服裝產品之銷售開支增加至約港幣6,541,000元（二零一六年：港幣782,000元）；及(v)財務成本增加至約港幣976,000元（二零一六年：港幣525,000元）抵銷所致。

## 收入及毛利

於本年度，本集團之總收入及毛利分別約為港幣152,696,000元及港幣556,000元，而截至二零一六年六月三十日止年度分別約為港幣139,981,000元及港幣5,848,000元。

總收入增加但毛利減少之詳情論述如下：

### *生產及買賣高檔泳裝及服裝產品（「泳裝及服裝分部」）*

本年度泳裝及服裝分部產生之收入約為港幣152,073,000元（二零一六年：港幣136,981,000元）。本年度之毛利約為港幣550,000元（二零一六年：港幣3,147,000元）。本年度之毛利率為0.36%（二零一六年：2.30%）。收入增加乃主要由於利高達製衣有限公司（「利高達」）位於柬埔寨工廠之毛利率較低之服裝產品訂單增加所致。然而，由於高檔泳裝產品訂單大幅減少，收入增加已被高檔泳裝產品收入減少所抵銷。該等客戶受歐洲市場經濟下滑及英國脫歐影響。本年度之毛利減少乃主要由於(i)高檔泳裝產品訂單大幅減少連同毛利率較二零一六年同期減少；(ii)毛利率較低之服裝產品之比重持續增加及(iii)於本年度內，因拓展柬埔寨業務導致其營運並未悉數投入使用而導致工廠開支增加所致。

## **貿易及提供媒體相關服務 (「貿易及媒體相關分部」)**

本年度貿易及媒體相關分部產生之收入約為港幣623,000元 (二零一六年：港幣3,000,000元)。本年度之毛利約為港幣6,000元 (二零一六年：港幣2,701,000元)。本年度之毛利率為0.96% (二零一六年：90.03%)。收入及毛利減少乃由於本分部收入產生於買賣二手手機且僅於二零一七年六月開始所致。截至二零一六年六月三十日止年度產生之收入及毛利指提供資訊技術服務。

## **商譽減值**

本年度，商譽減值約為港幣23,000,000元，而截至二零一六年六月三十日止年度約為港幣37,900,000元。

### **(i) 與泳裝現金產生單位 (「泳裝現金產生單位」) 有關之商譽減值**

本年度並無作出與泳裝現金產生單位有關之商譽減值 (二零一六年：港幣37,900,000元)。

泳裝現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值計算 (二零一六年：使用價值計算) 而釐定。主要假設與期內之貼現率、增長率及預算毛利率及收入有關。本集團採用可反映目前市場對貨幣時間價值及現金產生單位特定風險之評估之稅前比率以估計貼現率。增長率乃以現金產生單位經營業務所在之地區之長期平均經濟增長率為基準。預算毛利及收入乃根據過往慣例及市場發展預期得出。

於本年度，本集團編製之現金流量預測乃按最近由董事批准之未來五 (二零一六年：五) 年財務預算以及餘下期間採用3.00% (二零一六年：3.99%) 之增長率計算。該比率並未超逾有關市場之平均長期增長率。用於貼現來自本集團生產及買賣高檔泳裝及相關服裝產品業務之預測現金流量之比率為15.00% (二零一六年：14.57%)。本年度並無作出與泳裝現金產生單位有關之商譽減值 (二零一六年：港幣37,900,000元)。



**(ii) 與服裝及泳裝現金產生單位(「服裝及泳裝現金產生單位」)有關之商譽減值**

本年度，作出與服裝及泳裝現金產生單位有關之商譽減值約為港幣23,000,000元(二零一六年：無)。

服裝及泳裝現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值計算(二零一六年：使用價值計算)而釐定。使用價值計算之主要假設與期內之貼現率、增長率及預算毛利率及收益有關。本集團採用可反映目前市場對貨幣時間價值之評估及與現金產生單位有關之特定風險之稅前比率以估計貼現率。增長率乃以現金產生單位經營業務所在之地區之長期平均經濟增長率為基準。預算毛利率及收益乃以過往慣例及對市場發展之預期為基準。

於本年度，本集團編製之現金流量預測乃按最近由董事批准之未來五(二零一六年：五)年財務預算以及餘下期間採用3.00%(二零一六年：3.99%)之增長率計算。該比率並未超逾有關市場之平均長期增長率。用於貼現來自本集團製造及買賣服裝及泳裝之業務之預測現金流量之比率為14.60%(二零一六年：14.60%)。

由於業績表現不理想及其可能重組帶來之不確定因素，本集團已修訂其截至二零一七年三月三十一日止九個月之此現金產生單位之現金流量預測。於二零一七年三月三十一日，此現金產生單位之可收回金額約為港幣105,000,000元，其低於此現金產生單位之賬面值。因此，於截至二零一七年三月三十一日止九個月及本年度，透過確認商譽減值虧損約港幣23,000,000元，商譽已減至其可收回金額。

公平值計量所使用之重大不可觀測輸入數據於二零一七年年報綜合財務報表附註7中披露。

**可供出售金融資產減值**

於二零一七年六月二十八日，傑軒之股東通過一項決議案以終止其業務及申請註銷公司。本集團持有傑軒之13%股權及被分類為可供出售金融資產。由於傑軒處於淨負債狀況，該投資因此被視為不可收回，故本年度就可供出售金融資產作出減值約港幣2,998,000元。

## 業務

於本年度，本集團於控制其業務成本架構方面繼續採取有效成本措施。此外，本集團將於以自然增長方式拓展其業務方面持極其審慎態度。本集團亦認為，尋求不同之收入來源，同時對本集團所營運之各業務分部之支援部門維持有效及具效率之開支架構，乃符合本集團之最佳利益。

## 流動資金及財務資源

於二零一七年六月三十日，本集團之資產總值約為港幣231,224,000元（二零一六年：港幣220,495,000元）。於二零一七年六月三十日，本集團擁有短期借貸約港幣30,000,000元（二零一六年：港幣19,500,000元）。借貸總額之增加乃主要由於本年度內來自利高達非控股股東之進一步借貸所致。於二零一七年六月三十日，本集團之銀行及現金結存約為港幣71,092,000元（二零一六年：港幣48,556,000元）。本集團之流動比率約為1.96，而於二零一六年六月三十日之流動比率則為1.32。於二零一七年六月三十日，按負債淨值除以權益總額計算，本集團之資本負債比率為-4%（二零一六年：11%）。負債淨值按負債總額（包括綜合財務狀況表所示之流動及非流動負債）減現金及現金等值項目計算。權益總額為綜合財務狀況表所示之權益。

## 所得款項用途

配售事項及認購事項已於二零一六年十月十四日完成及股份已獲發行。發行股份之溢價約港幣52,813,000元（扣除股份發行開支後）已計入本公司之股份溢價賬。本公司計劃應用配售事項及認購事項之所得款項淨額，其中(i)最多約港幣31,000,000元用於擴展本集團於柬埔寨之泳裝及服裝生產設施；(ii)最多約港幣20,000,000元用作本集團現有主要業務之一般營運資金；及(iii)結餘用於未來出現之投資機會。本集團已動用所得款項淨額約港幣23,500,000元，其中(i)約港幣7,500,000元用於擴展本集團於柬埔寨之泳裝及服裝生產，包括第二個生產廠之額外勞力及購買經擴大產能之原材料；(ii)約港幣6,000,000元用於購買其現有泳裝及服裝業務之原材料；及(iii)約港幣10,000,000元用作本集團現有主要業務之薪金、專業費及其他行政開支。餘下未動用所得款項淨額存放於銀行會於未來根據擬定用途使用。

除上文披露者外，本年度本公司並無進行任何股本籌資活動。



## 主要風險及不明朗因素

本集團之財務狀況、營運業績及業務前景可能受到與本集團業務直接或間接相關之多項風險及不明朗因素影響。以下為本集團識別出之主要風險及不明朗因素。除下文所列者外，或會存在本集團並未知悉或目前可能不重大但日後可能屬重大之其他風險及不明朗因素：

### 1. 依賴少數主要供應商

本集團之五大供應商（佔本集團總採購額之49%（二零一六年：68%））主要與布料採購相關。概不保證該等主要供應商將持續按本集團可接受之價格向我們提供布料。倘本集團無法與該等供應商維持合作或覓得代替供應商，則我們之業務、營運業績、盈利能力及流動資金或會受到不利影響。然而，本集團已與該等主要供應商建立穩固業務關係。

### 2. 依賴少數主要客戶

本集團之五大客戶佔本集團總收入之87%（二零一六年：70%）。概不保證主要客戶將繼續與我們進行業務。倘主要客戶大幅削減彼等對本集團之採購訂單或終止與本集團進行業務，而本集團無法向新客戶獲得相若水平之採購訂單，則本集團之業務、營運業績及財務狀況或會受到不利影響。客戶對我們產品之滿意度會對我們盈利能力有深遠影響。為向客戶提供優質服務，本集團與客戶及潛在客戶不斷溝通，以發現及創造客戶需求並協助客戶作出知情決策。

### 3. 外匯風險

本集團之業務交易、資產及負債主要以港幣、人民幣及美元計值，而本集團承受之外匯風險被視為有限。於本年度，本集團並無進行任何對沖外匯風險之活動。外幣兌人民幣之任何重大匯率波動可能會對本集團造成財務影響。本集團將繼續監察外匯狀況，在有需要時會使用對沖工具（如有）管理其外匯風險。

#### 4. 投資風險

投資風險乃界定為任何特定投資相對其預期回報產生虧損之可能性。投資框架之主要考慮因素為平衡各類投資之風險及回報，因而風險評估乃投資決策過程中之重要一環。本集團已設立適當之授權制度，並會於批准投資前進行詳細分析。本集團之投資項目進度會定期更新，並向董事會匯報。

#### 資本架構

根據於二零一五年六月二十四日通過之一項普通決議案，本公司將向股東發行3,945,435,032股紅股，基準為於記錄日期每持有一股現有股份獲發四股紅股。紅股乃透過資本化相等於紅股總面值之本公司股份溢價賬之進賬額方式按面值入賬列為繳足。於同日，另一項普通決議案獲通過，以向股東發行紅利認股權證，基準為於記錄日期每持有一股現有股份獲發一份認股權證。每份認股權證賦予持有人權利於認股權證發行日期起計滿十二個月當日按初步認購價每股認股權證股份港幣0.18元以現金認購一股股份。發行紅股及紅利認股權證已於二零一五年七月十三日完成。其後於二零一六年七月二十八日，4,978,523股普通股因行使紅利認股權證而獲發行。行使認股權證之所得款項合共約港幣896,000元已用作本集團之行政費用。

於發行紅股後，尚未行使之可換股無投票權優先股之轉換價已由每股港幣0.65元調整至每股港幣0.13元；及312,500,000股B系列可換股無投票權優先股之轉換價已由每股港幣0.16元調整至每股港幣0.032元。該等上述調整將緊隨於二零一五年七月三日後生效。可換股無投票權優先股及B系列可換股無投票權優先股毋須就發行紅利認股權證作出調整。

於二零一六年七月十八日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理同意促使不少於六名承配人以每股港幣0.10元之配售價購買最多300,000,000股股份。於同日，本公司與認購人訂立認購協議，據此，認購人同意認購，而本公司同意以每股港幣0.10元之認購價配發及發行合共300,000,000股股份。

配售事項及認購事項已於本公司於二零一六年九月七日舉行之股東特別大會上獲得股東批准。配售事項及認購事項已於二零一六年十月十四日完成及股份已獲發行。發行股份之溢價約港幣52,813,000元（扣除股份發行開支後）已計入本公司之股份溢價賬。該等股份將於所有方面與本公司於配發日期之已發行普通股享有同等地位。

根據可換股無投票權優先股及B系列可換股無投票權優先股之條款，尚未行使之可換股無投票權優先股及B系列可換股無投票權優先股之轉換價因配售事項及認購事項而分別由每股港幣0.13元調整至每股港幣0.12元及由每股港幣0.032元調整至每股港幣0.030元。上述調整於緊隨二零一六年七月十五日後生效。

於二零一七年六月三十日，本公司之已發行及繳足股本包括(a) 5,703,772,313股（二零一六年：5,098,793,790股）每股面值港幣0.01元之普通股；(b) 1,103,333,333股（二零一六年：1,103,333,333股）每股面值港幣0.15元之可換股無投票權優先股；及(c) 279,100,000股（二零一六年：279,100,000股）每股面值港幣0.16元之B系列可換股無投票權優先股。根據可換股無投票權優先股及B系列可換股無投票權優先股之條款，尚未行使之可換股無投票權優先股及B系列可換股無投票權優先股之轉換價因完成供股而分別由每股港幣0.65元及港幣0.16元調整至每股港幣0.13元及港幣0.032元，並因完成配售事項及認購事項進一步分別調整至每股港幣0.12元及港幣0.030元。

## 對沖政策

本集團並無任何重大匯率或利率波動風險。因此，現時並無採取任何對沖措施。

## 信貸政策

給予客戶之信貸期一般根據個別客戶之財務實力而釐定。本集團一般給予其貿易客戶14至90天之平均信貸期。

## 僱員及薪酬政策

於二零一七年六月三十日，本集團共有1,427名全職僱員，而上一個財政年度則有2,124名。僱員成本（包括董事酬金）約為港幣67,919,000元（二零一六年：港幣58,672,000元）。本集團分別按香港、中華人民共和國（「中國」）及柬埔寨之規例為全職僱員提供全面之薪酬組合及福利，其中包括醫療計劃、公積金或退休金。此外，本集團為合資格僱員（包括董事）及顧問採納一項購股權計劃，向參與者提供獎勵以酬謝其為促進本集團利益作出之貢獻及不懈努力。

## 或然負債

於二零一七年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債（二零一六年：無）。

## 資產抵押

本集團已抵押約港幣5,560,000元（二零一六年：港幣613,000元）之銀行存款，作為本集團獲授之銀行融資之抵押。

## 展望

就泳裝及服裝分部而言，由於歐洲市場近期經濟下滑及英國脫歐之持續影響，位於中國之工廠之高檔泳裝訂單於本年度及未來數年繼續減少。為物色新商機，非全資附屬公司利高達已在柬埔寨成立並經營一間工廠以生產泳裝及服裝產品。由於給予歐洲客戶之進口關稅稅收優惠，利高達之經營能夠吸引更多歐洲客戶，及因此，利高達日後可刺激及增加泳裝及服裝分部之收入。此外，為多元化我們的產品，我們於本年度正在與新／現有業務夥伴開發泳裝以外之新產品，預期我們將於未來幾年收到新訂單。同時，本集團會繼續密切監控及控制成本，以提高泳裝及服裝分部之毛利率。

為令我們的業務多元化，(i)本集團於二零一七年六月透過本集團一間附屬公司薈萃網上媒體有限公司推出買賣二手手機業務；及(ii)本集團探討另一個新業務分部（即放債業務），本集團於二零一七年七月取得放債人牌照並從此開展放債新業務。

就貿易及媒體相關分部而言，去年指向客戶提供資訊技術服務。於本年度，不再提供資訊技術服務，惟另一方面，本集團開展另一項新業務以買賣二手手機業務。本集團將繼續為貿易及媒體相關分部物色及探索其他商機。

本集團之管理層繼續制定業務策略以優化使用其營運及財務資源。其將考慮將其業務多元化，包括但不限於投資於金融工具以透過管理手頭現金以最佳符合本集團管理風險之現金及流動資金需求而確保取得現金。其亦將考慮重組表現欠佳業務分部，包括但不限於將表現欠佳業務分部出售或縮減規模。

## **購買、出售或贖回本公司之上市證券**

本集團於本年度內概無購買、出售或贖回本公司上市證券。

## **股息**

董事不建議就截至二零一七年六月三十日止年度派付任何股息（二零一六年：無）。

## **競爭性利益**

董事並不知悉於二零一七年六月三十日，各董事、主要股東及管理層股東（定義見香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則（「創業板上市規則」））及彼等各自之聯繫人士之任何業務或權益與本集團業務存在競爭或可能存在競爭，亦不知悉任何該等人士與本集團存在或可能存在于任何其他利益衝突。

## **審核委員會**

審核委員會已審閱本集團於本年度之經審核業績。

## 企業管治常規守則

董事會致力為本公司維持高水平之企業管治。於本年度，本公司已遵守創業板上市規則附錄15所載之企業管治守則（「企業管治守則」），惟企業管治守則第A.2.1條及第A.4.1條除外，詳情見下文：

### 守則條文第A.2.1條

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁之角色應有所區分，不應由同一人兼任。本公司主席劉智遠先生自行政總裁（「行政總裁」）職務於二零一四年六月三十日懸空以來擔任行政總裁職務，因而於本年度並無職責區分。董事會已評估本集團之目前狀況並考慮劉智遠先生之經驗及過往表現，董事會認為於現階段本公司主席及行政總裁由一人同時兼任實屬適宜且符合本公司之最佳利益，原因為其有利於執行本集團之業務策略及發揮其最高營運效益，惟董事會將不時檢討此架構並將於適當時候考慮將兩個職位分開。

### 守則條文第A.4.1條

根據企業管治守則之守則條文第A.4.1條，非執行董事應以特定限期委任，並須接受重選。目前，獨立非執行董事並非以特定限期委任，但須遵守本公司之組織章程細則在本公司股東週年大會上退任及重選。因此，本公司認為已採取足夠措施以確保本公司之企業管治常規不遜於企業管治守則所載之規定。

## 有關董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納一套有關董事進行證券交易之行為守則，該守則之條款嚴格程度上不低於創業板上市規則第5.48至第5.67條所規定之交易標準。經向所有董事進行特定查詢後，於整個本年度內，本公司所有董事已遵守所規定之交易標準及本公司所採納有關董事進行證券交易之行為守則。



## 核數師同意之初步業績公佈

本集團核數師中瑞岳華（香港）會計師事務所同意，初步公佈所載有關本集團截至二零一七年六月三十日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及其附註之數據與本集團於本年度之綜合財務報表草擬版本所載金額一致。中瑞岳華（香港）會計師事務所就此所履行之工作，並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則進行之核證委聘，因此，中瑞岳華（香港）會計師事務所並無就初步公佈提供核證。

## 刊發全年業績及年報

本集團於本年度之本業績公佈可在香港交易及結算所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.luxey.com.hk](http://www.luxey.com.hk))瀏覽。年報將寄發予本公司股東，亦將於適當時候在上述網站可供瀏覽。

承董事會命  
蒼萃國際（控股）有限公司  
主席  
劉智遠

香港，二零一七年九月二十一日

於本公佈日期，董事會包括兩(2)名執行董事劉智遠先生（主席）及劉進發先生，以及三(3)名獨立非執行董事李春茂博士、譚榮健先生及馮燦文先生。

本公佈將於登載日期起計在創業板網站<http://www.hkgem.com>之「最新公司公告」網頁及本公司網站保留七日。