

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司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，並明確表示概不就本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



ENM HOLDINGS LIMITED

安寧控股有限公司

(於香港成立之有限公司)

(股份代號：128)

截至二零一二年六月三十日止六個月 中期業績公佈

安寧控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹此呈報本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同二零一一年同期之未經審核比較數字。

本中期報告並未經審核，惟已經本公司審核委員會及本公司核數師審閱。

簡明綜合收益表
截至二零一二年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	附註 二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
持續經營業務		
收入	153,115	147,318
銷售成本	(61,851)	(57,955)
毛利	91,264	89,363
其他收入	3,086	3,276
銷售及分銷費用	(56,704)	(50,638)
行政費用	(39,849)	(34,269)
折舊及攤銷	(9,373)	(7,256)
其他經營收益／(虧損)淨額	15,521	(2,571)
經營所得溢利／(虧損)	3,945	(2,095)
投資物業公允值虧損淨額	(800)	(2,400)
渡假中心及俱樂部物業之重估虧絀撥回	1,200	831
融資成本	4 (359)	(434)
應佔一間聯營公司虧損	(1,849)	(241)
除稅前溢利／(虧損)	2,137	(4,339)
所得稅開支	5 -	-
期內持續經營業務之溢利／(虧損)	2,137	(4,339)
已終止經營業務		
期內已終止經營業務之溢利	6 -	37,064
期內溢利	7 2,137	32,725

簡明綜合收益表(續)
截至二零一二年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	附註 二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
可分配於：		
本公司持有人		
持續經營業務之溢利／(虧損)	2,145	(4,339)
已終止經營業務之溢利	-	37,088
	<u>2,145</u>	<u>32,749</u>
本公司持有人應佔溢利	<u>2,145</u>	<u>32,749</u>
非控股股東權益		
持續經營業務之虧損	(8)	-
已終止經營業務之虧損	-	(24)
	<u>(8)</u>	<u>(24)</u>
非控股股東應佔虧損	<u>(8)</u>	<u>(24)</u>
	<u>2,137</u>	<u>32,725</u>

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 港元 (未經審核)	二零一一年 港元 (未經審核)
每股盈利／(虧損)		
來自持續及已終止經營業務		
— 基本	8(a)(i) <u>0.13 仙</u>	<u>1.98 仙</u>
— 攤薄	8(b) <u>不適用</u>	<u>不適用</u>
來自持續經營業務		
— 基本	8(a)(ii) <u>0.13 仙</u>	<u>(0.26 仙)</u>
— 攤薄	8(b) <u>不適用</u>	<u>不適用</u>

簡明綜合全面收入表
截至二零一二年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
期內溢利	2,137	32,725
其他全面收入／(虧損)：		
換算海外業務之匯兌差額	4	48
可供出售之股本投資之公允值變動	50,427	-
可供出售之債務投資之公允值變動	4,588	(1,809)
出售可供出售之債務投資時轉撥重估儲備至收益表	-	(4,538)
出售可供出售之股本投資時轉撥重估儲備至收益表	(12,563)	-
出售可供出售之股本投資時轉撥匯率波動儲備 至收益表	(895)	-
期內其他全面收入／(虧損)，扣除稅項後淨額	41,561	(6,299)
期內全面收入總額	43,698	26,426
可分配於：		
本公司持有人	43,706	26,450
非控股股東權益	(8)	(24)
	43,698	26,426

簡明綜合財務狀況表
二零一二年六月三十日

	附註	二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、機器及設備		100,196	101,910
投資物業		97,200	98,000
無形資產		1,509	1,551
於一間聯營公司之權益		17,492	18,965
按公允值計入損益中之金融資產	10	132,400	123,600
可供出售之股本投資		90,410	39,983
可供出售之債務投資－應收票據		39,413	20,697
非流動資產總額		478,620	404,706
流動資產			
存貨		69,321	56,053
應收賬款	11	3,116	3,471
預付款項、按金及其他應收款項		58,150	31,860
按公允值計入損益中之金融資產	10	192,199	211,847
可供出售之股本投資		-	23,849
已抵押銀行存款		11,000	11,000
定期存款		277,831	293,896
現金及銀行結餘		76,281	79,785
流動資產總額		687,898	711,761
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	12	39,409	36,895
付息銀行及其他借款		7,348	1,508
債券之即期部份		1,792	2,602
流動負債總額		48,549	41,005
流動資產淨值		639,349	670,756
總資產減流動負債		1,117,969	1,075,462

簡明綜合財務狀況表(續)
二零一二年六月三十日

	二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
總資產減流動負債	<u>1,117,969</u>	<u>1,075,462</u>
非流動負債		
債券	3,563	3,246
遞延收入	<u>9,065</u>	<u>10,573</u>
非流動負債總額	<u>12,628</u>	<u>13,819</u>
資產淨值	<u>1,105,341</u>	<u>1,061,643</u>
股本及儲備		
已發行股本	16,507	16,507
儲備	<u>1,087,933</u>	<u>1,044,227</u>
本公司持有人應佔權益	1,104,440	1,060,734
非控股股東權益	<u>901</u>	<u>909</u>
權益總額	<u>1,105,341</u>	<u>1,061,643</u>

附註:

1. 編製基準

該等簡明財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第 34 號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之適用披露規定編製而成。

該等簡明財務報表應與二零一一年之年度財務報表一併閱讀。除下文所述者外，編製該等簡明財務報表所採用之會計政策及計算方法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採用者一致。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本期間內，本集團已採納由香港會計師公會頒佈，與其業務相關且於二零一二年一月一日開始之會計年度生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則（「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並無導致本集團之會計政策、本集團財務報表之呈報及本期間與過往年度所呈報金額出現重大變動。

本集團並未應用已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂香港財務報告準則之影響，惟目前仍未能確定該等新訂香港財務報告準則對本集團之經營業績及財務狀況是否有重大影響。

3. 分類資料

	批發及零售 時裝及飾物 千港元 (未經審核)	(已終止 經營業務) 電訊業務 千港元 (未經審核)	經營渡假中心 及俱樂部 千港元 (未經審核)	投資及 財務管理 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
截至二零一二年六月三十日止六個月：					
來自外界客戶之收入	139,629	-	7,353	6,133	153,115
分類溢利／(虧損)	890	-	(2,065)	8,319	7,144
於二零一二年六月三十日：					
分類資產	<u>164,715</u>	<u>-</u>	<u>164,823</u>	<u>819,488</u>	<u>1,149,026</u>
截至二零一一年六月三十日止六個月：					
來自外界客戶之收入	133,340	43,205	8,638	5,340	190,523
分類溢利／(虧損)	6,794	37,064	(1,318)	(4,994)	37,546
於二零一一年十二月三十一日：					
分類資產，經審核	<u>140,414</u>	<u>-</u>	<u>170,077</u>	<u>787,011</u>	<u>1,097,502</u>

截至六月三十日止六個月
二零一二年 **二零一一年**
千港元 **千港元**
(未經審核) **(未經審核)**

分類溢利或虧損之對賬：

呈報分類之溢利或虧損總額	7,144	37,546
未分配公司行政開支	(3,199)	(2,577)
應佔一間聯營公司虧損	(1,849)	(241)
投資物業公允值虧損淨額	(800)	(2,400)
渡假中心及俱樂部物業之重估虧絀撥回	1,200	831
融資成本	(359)	(434)
減去已終止經營業務	-	(37,064)
期內來自持續經營業務之綜合溢利／(虧損)	<u>2,137</u>	<u>(4,339)</u>

4. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
銀行貸款及透支之利息	299	356
融資租賃之利息	-	1
債券之累增利息	60	77
	<u>359</u>	<u>434</u>

5. 所得稅開支

由於本集團於香港及其經營所在其他國家並無產生任何應課稅溢利，或承前之稅務虧損足以抵銷期間產生之應課稅溢利，故截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月兩期間毋須就香港利得稅及海外所得稅作出撥備。

6. 已終止經營業務

於二零一零年十二月，本集團決定終止經營電訊業務（乃屬一主要業務）。有關電訊設備已停止使用。

截至二零一一年六月三十日止六個月之已終止經營業務之業績（已計入簡明綜合收益表內）如下：

	千港元 (未經審核)
收入	43,205
行政費用	(6,111)
折舊及攤銷	(12)
其他經營虧損淨額	(18)
	<u>37,064</u>
除稅前溢利	37,064
所得稅開支	-
	<u>37,064</u>

截至二零一一年六月三十日止六個月之已終止經營業務之收入為從一國際電訊傳遞商收回過往年度具爭議之服務費收入約5,500,000美元。截至二零一二年六月三十日止六個月，已終止經營業務並無確認收入及開支。

7. 期內溢利

本集團之期內溢利經扣除／（計入）下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
銷售存貨成本 [^]	61,783	57,868
利息收入 [#]	(4,390)	(3,521)
股息收入 [#]	(1,744)	(1,819)
無形資產之攤銷	42	42
折舊	9,331	7,226
董事酬金	4,377	3,768
外幣匯兌收益淨額*	(3,933)	(860)
按公允值計入損益中之金融資產之虧損／ (收益)淨額*：		
持有作買賣		
利息收入	(1,009)	(352)
公允值虧損淨額	13,000	16,803
出售收益淨額	(1,305)	(1,152)
	10,686	15,299
於首次確認入賬時，指定以公允值列賬		
利息收入	(9,524)	(7,895)
公允值虧損	725	134
	(8,799)	(7,761)
出售可供出售之債務投資之收益*	-	(4,004)
出售可供出售之股本投資之收益*	(13,475)	-
出售物業、機器及設備之收益*	-	(62)
投資物業之公允值虧損淨額	800	2,400
存貨撥備	8,325	2,581
應計應付款項之撥回*	-	(23)

[^] 銷售存貨成本已計入存貨撥備 8,325,000 港元（二零一一年：2,581,000 港元）。

[#] 該等金額已計入持續經營業務之「收入」一項。

* 該等金額已計入持續及已終止經營業務之「其他經營收益／（虧損）淨額」一項。

8. 每股盈利／(虧損)

(a) 每股基本盈利／(虧損)

(i) 來自持續及已終止經營業務

本公司持有人應佔每股基本盈利乃根據本公司持有人應佔期內溢利2,145,000港元（二零一一年：32,749,000港元）及於期內已發行普通股加權平均數1,650,658,676股（二零一一年：1,650,658,676股）計算。

(ii) 來自持續經營業務

本公司持有人應佔來自持續經營業務之每股基本盈利（二零一一年：虧損）乃根據本公司持有人應佔來自持續經營業務期內溢利2,145,000港元（二零一一年：虧損4,339,000港元）計算，及所用分母與上文詳述之每股基本盈利之所用分母相同。

(iii) 來自已終止經營業務

截至二零一一年六月三十日止六個月，來自已終止經營業務之每股基本盈利為2.25港仙，乃根據本公司持有人應佔來自已終止經營業務期內溢利37,088,000港元計算，及所用分母與上文詳述之每股基本盈利之所用分母相同。

(b) 每股攤薄盈利／(虧損)

由於本公司於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止之六個月期間並無任何具攤薄潛力普通股，故並無呈列來自持續及已終止經營業務之每股攤薄盈利／(虧損)。

9. 股息

董事並不建議就截至二零一二年六月三十日止六個月向股東派發任何中期股息（二零一一年：無）。

10. 按公允值計入損益中之金融資產

	二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
上市投資，按公允值：		
香港	164,715	175,582
香港以外	15,478	24,308
	<hr/>	<hr/>
上市投資之市值	180,193	199,890
	<hr/>	<hr/>
非上市投資，按公允值：		
可換股債券	132,400	123,600
其他	12,006	11,957
	<hr/>	<hr/>
	144,406	135,557
	<hr/>	<hr/>
	324,599	335,447
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
分類為：		
流動資產	192,199	211,847
非流動資產	132,400	123,600
	<hr/>	<hr/>
	324,599	335,447
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

11. 應收賬款

本集團與其貿易客戶維持一套既定信貸政策，按業務給予不同信貸期。在給予個別信貸期時，會按個別基準考慮客戶之財務能力及與其之經商年期。管理層定期審閱逾期賬款。

應收賬款（按發票日期計算，並已扣除減值）之賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
一個月之內	2,560	3,185
二至三個月	529	262
三個月以上	27	24
	<hr/>	<hr/>
	3,116	3,471
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

12. 應付賬款及其他應付款項

本集團於二零一二年六月三十日之應付賬款及其他應付款項中包括應付賬款及應付票據14,630,000港元（二零一一年十二月三十一日：11,328,000港元）。

本集團一般獲供應商給予信貸期介乎30日至90日之間。

應付賬款及應付票據（按發票日期計算）之賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
一個月之內	14,511	11,288
二至三個月	103	23
三個月以上	16	17
	<u>14,630</u>	<u>11,328</u>

主席報告書

財務業績

截至二零一二年六月三十日止六個月來自持續經營業務的營業額為 153,115,000 港元，較去年同期輕微增長 4%。

本集團截至二零一二年六月三十日止六個月的本公司持有人應佔溢利為 2,145,000 港元，去年同期則為 32,749,000 港元。溢利減少主要是由於截至二零一二年六月三十日止六個月並無從已終止經營的電訊業務獲得溢利所致。於二零一一年同期，本集團收回來自已終止經營電訊業務往年存在爭議的服務費約 43,205,000 港元，該筆服務費屬一次性及非經常性收入。儘管如此，截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團於持續經營業務錄得溢利，而去年同期則錄得虧損。轉虧為盈主要是由於出售於北京慧點科技開發有限公司的 8.95% 股權獲取收益約 13,500,000 港元所致。

業務回顧

時裝零售

詩韻香港

經過兩年持續增長後，零售市場自二零一二年第二季開始回軟。這是主要以遊客（更重要是來自單一國家的遊客）帶動增長的零售市場的典型例子。雖然詩韻跟許多競爭對手同樣受此零售市場放緩的影響，但憑藉於六月開始的銷售檔期推出更高的折扣優惠，總算能夠紓緩不利的狀況。

本年度首六個月的營業額仍然較去年同期輕微增長 4%，達到 131,900,000 港元，原因是第二季的業績增長強勁。毛利為 78,000,000 港元，改善了 6%，毛利率為 59%，較去年同期上升 1 個百分點。除稅後溢利為 7,600,000 港元，去年同期則為 6,800,000 港元。

鑑於時裝零售業務模式是秋冬季多比上半年提供較多的營利貢獻，因此，我們對本年度下半年的時裝零售業務維持審慎樂觀。

詩韻中國

即使中國增長迅速，卻未能在全球經濟放緩中獨善其身。零售銷售縱使放緩，但消費者情緒仍然正面，而雙位數字工資增加亦有助銷售持續增長。

我們的營業額達到人民幣 6,200,000 元，較去年同期增長 24%。位於北京金寶匯購物中心的詩韻北京佔總營業額 88%，其他則來自詩韻北京特賣場及詩韻西安。除稅後虧損為人民幣 2,500,000 元，而去年則收支平衡。這主要是由於存貨撥備增加所致。

我們將見證於二零一二年十月位於世紀金花鐘樓的全新裝修西安店，及於二零一二年十一月位於高島屋百貨的上海店，因此，我們對本年度最後一季的銷售前景感到鼓舞。

帝奇諾

帝奇諾為百分百的意大利男裝品牌，由設計至生產均來自意大利，並專注在中國發展全國零售網絡。管理層欣然報告，首間專門店於二零一二年六月在北京金寶匯購物中心開幕。帝奇諾已成功進入中國大陸，並將會更努力把帝奇諾提升至最頂尖的意大利男裝品牌之一。

雖然中國經濟增長放緩（特別是本年度上半年），管理層相信需要審慎的擴充計劃以於本年度下半年建立分銷網絡。即使中國經濟在各行各業均出現需求減弱，但管理層有信心，奢侈品零售業所受到的影響將會最低，而且中國放寬銀根及下調利率將有助刺激國內需求。

經營渡假中心及俱樂部

香港顯達鄉村俱樂部（「顯達」）

顯達為香港最早開設的私人俱樂部之一。其位於荃灣，面積合共超過 400,000 平方呎，顯達是進行休閒及戶外活動、舉行會議、晚宴及住宿的理想地點。

於二零一一年，顯達已提升會所的設施並因應新收入來源重新部署其營銷工作。該等工作令若干業務範疇於二零一二年上半年得以改善。然而，新收入需要一段時間才能完全彌補為符合政府的牌照規定所造成的營業虧損。因此，整體收入較去年同期減少。雖然顯達將會繼續錄得虧損，但管理層正設法終止虧損的情況。

上海顯達渡假酒店有限公司（「上海顯達」）

上海顯達為本公司與中國夥伴－上海興遠實業有限公司（「興遠」）於一九九二年在中國成立的中外合作經營有限責任企業。上海顯達興建了一所名為「上海顯達鄉村俱樂部」的渡假中心（現稱「洋洋顯達渡假酒店」或「洋洋顯達」），渡假中心自於一九九九年十二月部份建成後至二零零三年六月期間由上海顯達自行經營。於二零零三年六月，上海顯達與上海麗致育樂經營管理有限公司（「上海麗致」）（為本集團擁有 35%權益的聯營公司）訂立一項承包協議，據此，上述俱樂部的經營外判予上海麗致，年期由二零零三年七月一日起至二零一六年六月三十日止。目前，洋洋顯達為一所具備俱樂部、會議中心及 298 間酒店房間的綜合設施，總樓面面積為 41,000 平方米。

於二零一零年世界博覽會後，上海的酒店房間供應過剩，加上場所自二零零七年重新開業後老化，洋洋顯達的入住率及平均房價持續下跌。於二零一二年上半年，洋洋顯達的總銷售額為 19,200,000 港元，經營虧損約為 5,300,000 港元。

鑒於(i)合作經營企業於約十年屆滿期後需把土地使用權連同建築物及所有的固定資產免費及無償歸還中國夥伴；(ii) 需投入相當資金以翻新「洋洋顯達渡假酒店」，以便繼續以具競爭力的方式營運；及(iii)環球經濟存在不確定性，董事會認為，現在是適當時候讓本集團變現其於上海顯達及上海麗致的投資的公允值，以免未來數年出現任何進一步的波動。經過長期商討後，本集團與興遠於二零一二年八月四日訂立兩份股權轉讓協議，以出售本集團於上海顯達的全部權益及於上海麗致的 35%權益，總代價為人民幣 70,000,500 元。

金融工具投資

由於歐債危機轉壞及全球經濟放緩，故香港股票市場及全球金融市場於二零一二年上半年反覆波動。本集團持有作買賣之金融工具投資組合（包括作短期投資的股票及債券）錄得公允值虧損。於二零一二年六月三十日，本集團持有作買賣之金融工具投資組合的賬面總值為 192,200,000 港元。截至二零一二年六月三十日止六個月，持有作買賣之金融資產公允值虧損總淨額為 11,700,000 港元。

其他投資

天悅資產管理有限公司（「天悅」）

本集團透過其全資附屬公司 Cosy Good Limited 於二零一零年七月九日認購天悅發行之金額為 100,000,000 港元 12 厘可換股債券。天悅透過其全資附屬公司石家庄勒泰房地產開發有限公司（「勒泰」）實益擁有中國河北省石家庄市一個商業地產項目。

勒泰於中國石家莊市中心橋東區擁有佔地面積約為 62,000 平方米的土地，用於發展設有零售店鋪、服務式公寓、寫字樓、酒店及停車場的勒泰中心（「該項目」）。該項目的總建築面積約為 623,000 平方米。勒泰已於二零一一年第三季度取得預售許可證，並同時開始銷售活動。整個項目計劃於二零一三年完成。所有建築物已於二零一二年三月平頂，天悅預計其商業購物中心將於二零一二年下半年開幕。

健亞生物科技股份有限公司（「健亞」）

健亞為一家綜合性之特色藥廠，其業務範圍主要為開發新藥物、製藥，以及在台灣與區內市場進行藥物推廣及分銷。健亞之股份自二零一二年一月十二日起在台灣公開買賣。本集團擁有健亞 12.38% 之股權。

於二零一二年三月，台灣食品藥物管理局（「食品藥物管理局」）批准健亞之首隻瓦解抗抑鬱藥「Apa-Mirtazapine」。此隻全新及病人適用的固體制劑將可進一步加強健亞之市場競爭能力。抗血栓藥 PMR 第二期草案已獲人體試驗委員會及食品藥物管理局於二零一二年四月批准，並將於二零一二年七月起開始病人招募活動。

於二零一二年五月，健亞獲食品藥物管理局批准其委託生產（OEM）夥伴 Daiichi-Sankyo 申辦之新一代抗生素。健亞預期委託生產（OEM）業務將由於此項新批准而於二零一三年增長逾 20%。

北京慧點科技開發有限公司（「慧點」）

慧點於中國從事辦公室自動化軟件開發及解決方案項目。本集團先前擁有慧點 8.95% 股權。

於二零一二年一月，本集團與慧點之行政總裁及由慧點員工組成之公司分別訂立股份轉讓協議，以出售其於慧點之全部股權並獲利。出售慧點股份之交易於二零一二年上半年為本集團帶來 13,500,000 港元之收益。所收取之款項總額存放在中國的資金共管賬戶，待有關政府機關（包括國家外匯管理局）批准後匯回香港。

重大之收購與出售投資

於二零一二年一月十六日，本公司間接全資附屬公司獅龍有限公司訂立股權轉讓協議書，分別向維信豐（天津）投資合夥企業及姜曉丹先生出售慧點 5.39% 及 3.56% 之股權，代價分別為人民幣 10,802,450 元（相等於約 13,179,000 港元）及人民幣 7,125,000 元（相等於約 8,693,000 港元）（「慧點出售事項」）。慧點出售事項構成本公司一項須予披露交易，其詳情載於本公司日期為二零一二年一月十六日之公佈內。轉讓慧點股權之登記已於二零一二年一月二十九日完成，而出售所得款項的外匯清算工作仍在進行中。本集團現已不再持有慧點任何股權。

於二零一二年八月四日，(i)本公司訂立股權轉讓協議，向興遠有條件出售上海顯達之所有註冊資本，代價為人民幣 46,750,000 元（相等於約 57,503,000 港元）及(ii)本公司間接全資附屬公司 Jackpot International Business Inc.（「Jackpot」）連同其他賣方及興遠訂立股權轉讓協議，據此 Jackpot 有條件向興遠出售上海麗致 35%之股權，代價為人民幣 23,250,500 元（相等於約 28,598,000 港元）（統稱為「上海顯達出售事項」）。上海顯達出售事項構成本公司一項須予披露及關連交易，詳情載於本公司日期為二零一二年八月四日之公佈內。上海顯達出售事項須待股東於將予召開之本公司股東特別大會上批准後，方告生效。

除上文所披露者外，截至二零一二年六月三十日止六個月及截至本公佈日期，本集團概無進行其他重大之投資收購與出售。

流動資金及財務狀況

於二零一二年六月三十日，本集團之財務狀況穩健，持有現金及非抵押存款354,112,000 港元（二零一一年十二月三十一日：373,681,000港元）。於二零一二年六月三十日，借貸總額為12,703,000港元（二零一一年十二月三十一日：7,356,000港元），其中9,140,000 港元（二零一一年十二月三十一日：4,110,000港元）須於一年內到期償還。於中期結算日，本集團之資本負債比率（即借貸總額與本公司權益持有人應佔權益之比率）為1.2%（二零一一年十二月三十一日：0.7%）。於二零一二年六月三十日之流動比率為14.2倍（二零一一年十二月三十一日：17.4倍）。

於二零一二年六月三十日，本集團之借貸及銀行結餘主要以港元、人民幣及美元為單位，而匯兌差額已於未經審核財務報表內反映。本集團之所有借貸均為以免息或浮息計算。

本集團之進口採購主要以歐元、日元及美元結算。本集團會不時審閱其外匯狀況及市場情況，以決定是否需要進行任何對沖。

購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一二年六月三十日止六個月內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

企業管治常規守則

於二零一二年四月一日，上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則（「過往企業管治守則」）已修訂及易名為企業管治守則及企業管治報告（「新企業管治守則」）。

董事認為，本公司於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日整個期間內一直遵守過往企業管治守則之守則條文，並於二零一二年四月一日至二零一二年六月三十日整個期間內一直遵守新企業管治守則之守則條文，惟下列除外：

根據過往企業管治守則及新企業管治守則各自之守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁之職務應有區分，並不應由一人同時兼任。前任行政總裁於二零零九年六月退休後，梁榮江先生除擔任主席外亦兼任代理行政總裁一職。董事會相信透過全體董事會及董事委員會成員的監督已保證權力及授權平衡。然而，董事會將不時檢討架構，以確保在適當時候作出合適安排。

根據過往企業管治守則及新企業管治守則各自之守則條文第A.4.1條規定，非執行董事須以特定任期委任，並須接受重選。於二零一二年三月一日前，本公司之非執行及獨立非執行董事均並非以特定任期委任，但須按本公司之章程細則之規定輪值告退。於二零一二年三月一日，已向各非執行董事（包括獨立非執行董事）正式發出委任函件，任期為三年，但須輪值告退。本公司自二零一二年三月一日起已遵守過往企業管治守則及新企業管治守則各自之守則條文第A.4.1條。

根據新企業管治守則第A.6.7條之守則條文，非執行董事應出席本公司股東大會。由於獨立非執行董事趙世曾博士及羅國貴先生各自的業務承諾，故彼等未能出席本公司於二零一二年六月十九日舉行之二零一二年股東週年大會。

董事會

於本公佈日期，執行董事為梁榮江先生（主席兼代理行政總裁）、陳兆榮先生、蔣耀強先生、梁煒才先生及楊永東先生；非執行董事為黃承龍先生；而獨立非執行董事則為趙世曾博士、陳正博士、羅國貴先生、Ian Grant ROBINSON先生及黃之強先生。

承董事會命

主席兼代理行政總裁

梁榮江

香港，二零一二年八月二十九日