

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告之內容概不負責，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告全部或任何部分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。

China Aluminum Cans Holdings Limited 中國鋁罐控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：6898)

截至二零一三年六月三十日止六個月的 中期業績公告

中期業績

中國鋁罐控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一三年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務業績，連同截至二零一二年六月三十日止六個月的比較數字。中期簡明綜合財務報表經本集團外聘核數師安永會計師事務所根據香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」及本集團轄下審核委員會(「審核委員會」)審閱。

中期簡明綜合全面收益表

截至二零一三年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------------|----|------------------------|------------------------|
| | | 二零一三年 千港元 (未經審核) | 二零一二年 千港元 (未經審核) |
| 收益 | 4 | 130,353 | 145,990 |
| 銷售成本 | | <u>(80,823)</u> | <u>(97,723)</u> |
| 毛利 | | 49,530 | 48,267 |
| 其他收入及收益淨額 | 4 | 6,479 | 3,317 |
| 銷售及分銷成本 | | (5,052) | (4,143) |
| 行政開支 | | (21,460) | (12,059) |
| 其他開支 | | (1,526) | (531) |
| 融資成本 | 5 | <u>(3,409)</u> | <u>(4,516)</u> |
| 除稅前溢利 | 6 | 24,562 | 30,335 |
| 所得稅開支 | 7 | <u>(5,544)</u> | <u>(4,970)</u> |
| 期內溢利 | | <u>19,018</u> | <u>25,365</u> |
| 其他全面收益 | | | |
| 於其後期間重新分類至損益的 其他全面收益： | | | |
| 換算國外業務產生的匯兌差額 | | <u>3,102</u> | <u>(1,026)</u> |
| 期內全面收益總額，扣除稅項 | | <u>22,120</u> | <u>24,339</u> |
| 以下各項應佔溢利： | | | |
| 母公司擁有人 | | 18,594 | 22,707 |
| 非控股權益 | | <u>424</u> | <u>2,658</u> |
| | | <u>19,018</u> | <u>25,365</u> |
| 以下各項應佔全面收益總額： | | | |
| 母公司擁有人 | | 21,580 | 21,789 |
| 非控股權益 | | <u>540</u> | <u>2,550</u> |
| | | <u>22,120</u> | <u>24,339</u> |
| 母公司普通權益持有人應佔每股盈利 | 9 | | |
| 基本 | | <u>6.2港仙</u> | <u>7.6港仙</u> |
| 攤薄 | | <u>6.2港仙</u> | <u>7.6港仙</u> |

中期簡明綜合財務狀況表
於二零一三年六月三十日

| | 附註 | 二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 10 | 229,629 | 201,635 |
| 預付土地租賃款項 | | 16,999 | 16,944 |
| 非即期預付款項 | 13 | 1,396 | 14,004 |
| 遞延稅項資產 | | 576 | 586 |
| 非流動資產總值 | | 248,600 | 233,169 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 29,410 | 25,462 |
| 貿易應收款項及應收票據 | 11 | 47,719 | 39,141 |
| 衍生金融工具 | 12 | 1,141 | – |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 13 | 8,188 | 6,870 |
| 已抵押銀行存款 | 14 | 2,874 | 2,980 |
| 現金及現金等價物 | 14 | 23,602 | 2,380 |
| 流動資產總值 | | 112,934 | 76,833 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項 | 15 | 7,154 | 4,844 |
| 其他應付款項及應計費用 | 16 | 21,303 | 20,784 |
| 計息銀行借款 | 17 | 61,589 | 56,253 |
| 應付稅項 | | 6,838 | 6,179 |
| 遞延收入 | | 270 | 265 |
| 流動負債總額 | | 97,154 | 88,325 |
| 流動資產/(負債)淨額 | | 15,780 | (11,492) |
| 總資產減流動負債 | | 264,380 | 221,677 |
| 非流動負債 | | | |
| 計息銀行借款 | 17 | 74,802 | 54,465 |
| 遞延稅項負債 | | 171 | – |
| 遞延收入 | | 3,573 | 3,643 |
| 非流動負債總額 | | 78,546 | 58,108 |
| 資產淨值 | | 185,834 | 163,569 |
| 權益 | | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | | |
| 已發行股本 | 18 | – | – |
| 儲備 | | 183,053 | 161,328 |
| 非控股權益 | | 183,053 | 161,328 |
| | | 2,781 | 2,241 |
| 總權益 | | 185,834 | 163,569 |

附註：

1. 編製基準

截至二零一三年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

中期簡明綜合財務報表並不包括規定須在全年財務報表列載的所有資料及披露資料，故應與本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的全年財務報表一併閱讀。

中期簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製。除另有指明者外，財務報表以港元(「港元」)呈列，而所有數值均約整至最接近千元。

重組涉及受共同控制的實體進行業務合併，且本集團被視為並入賬列為持續經營集團。因此，本集團截至二零一三年六月三十日止六個月的中期簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表以及本集團於二零一三年六月三十日的中期簡明綜合財務狀況表(「中期簡明綜合財務報表」)已按現行集團架構於二零一二年一月一日開始或自其各自的註冊成立／註冊日期以來(以較短期間為準)一直存在的假設編製。所有重大集團內公司間交易及結餘均於合併賬目時全數對銷。

2. 新訂及經修訂國際財務報告準則的影響

編製中期簡明綜合財務報表所採納會計政策與編製本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的全年財務報表所遵循者一致，惟於二零一三年一月一日採納以下新訂及經修訂準則除外。

| | |
|---|--|
| 國際財務報告準則第1號(修訂本) | 國際財務報告準則第1號首次採納國際財務報告準則—政府貸款的修訂 |
| 國際財務報告準則第7號(修訂本) | 國際財務報告準則第7號金融工具：披露—抵銷金融資產及金融負債的修訂 |
| 國際財務報告準則第10號 | 綜合財務報表 |
| 國際財務報告準則第11號 | 合營安排 |
| 國際財務報告準則第12號 | 於其他實體的權益披露 |
| 國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第11號及 國際財務報告準則第12號(修訂本) | 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號—過渡指引的修訂 |
| 國際財務報告準則第13號 | 公平值計量 |
| 國際會計準則第1號(修訂本) | 國際會計準則第1號財務報表的呈列—其他全面收益項目的呈列的修訂 |
| 國際會計準則第19號(修訂本) | 國際會計準則第19號僱員福利的修訂 |
| 國際會計準則第27號(經修訂) | 獨立財務報表 |
| 國際會計準則第28號(經修訂) | 於聯營公司及合營企業的投資 |
| 國際財務報告詮釋委員會第20號 二零零九年至二零一一年週期 年度改進 | 露天礦場生產階段的剝採成本 於二零一二年五月頒佈的多項國際財務報告準則的修訂 |

採納該等新訂及經修訂準則並無對財務報表產生重大財務影響，而財務報表所應用的會計政策亦無重大變動，惟下文載列者除外：

國際財務報告準則第13號公平值計量

國際財務報告準則第13號就國際財務報告準則項下所有公平值計量確立單一指引。國際財務報告準則第13號並無改變實體須使用公平值的時間，而是就規定或准許使用公平值情況根據國際財務報告準則計量公平值的方法提供指引。應用國際財務報告準則第13號對本集團進行的公平值計量並無重大影響。

國際財務報告準則第13號對公平值披露亦有特定要求，其中部分取代其他準則的現有披露要求，包括國際財務報告準則第7號金融工具：披露。根據國際會計準則第34.16A(j)條，上述部分披露對金融工具有特定要求，因而影響中期簡明綜合財務報表期間。

本集團並無提早採納已頒佈但尚未生效的任何其他準則、詮釋或修訂。

3. 經營分部資料

本集團的主要業務為製造及銷售鋁質氣霧罐，主要用於藥品、個人護理產品、空氣清新劑、殺蟲劑等日化產品及其他化學產品的包裝。

國際財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部將以主要營運決策者定期審閱的本集團組成部分的內部報告作為識別基礎，以供分配資源予各分部及評估其表現。向董事(就資源分配及表現評估而言為主要營運決策者)匯報的資料不包括各產品線的溢利或虧損資料，且董事審閱按國際財務報告準則整體呈報的本集團財務業績。因此，本集團旗下業務構成一個單一可報告分部，故並無呈列經營分部。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------|----------------|----------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 中國內地 | 76,750 | 54,382 |
| 海外 | 53,603 | 91,608 |
| | <u>130,353</u> | <u>145,990</u> |

以上收益資料乃根據運送目的地編製。

(b) 非流動資產

本集團所持全部非流動資產均位於中國內地，故並無根據國際財務報告準則第8號呈列地區資料。

有關主要客戶的資料

截至二零一二年六月三十日及二零一三年六月三十日止六個月，來自向本集團一名單一客戶作出銷售的收益分別約為15,392,000港元及19,435,000港元。

4. 收益以及其他收入及收益淨額

收益(亦即本集團營業額)指截至二零一三年六月三十日止六個月扣除退貨及貿易折扣後所售貨品的發票淨值。

收益以及其他收入及收益的分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一三年 千港元 (未經審核) | 二零一二年 千港元 (未經審核) |
| 收益 | | |
| 貨品銷售 | <u>130,353</u> | <u>145,990</u> |
| 其他收入及收益淨額 | | |
| 廢料銷售 | 4,167 | 2,608 |
| 銀行利息收入 | 15 | 113 |
| 政府補貼 | 457 | 325 |
| 公平值收益淨額： | | |
| 衍生金融工具—不合資格作對沖的交易 | 1,124 | 47 |
| 匯兌收益 | 564 | — |
| 其他 | 152 | 224 |
| | <u>6,479</u> | <u>3,317</u> |

5. 融資成本

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一三年 千港元 (未經審核) | 二零一二年 千港元 (未經審核) |
| 須於五年內悉數償還的銀行貸款的利息 | <u>3,409</u> | <u>4,516</u> |

6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利於扣除/(計入)以下各項後得出：

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|----|------------------------|------------------------|
| | | 二零一三年 千港元 (未經審核) | 二零一二年 千港元 (未經審核) |
| 所售存貨成本 | | 80,823 | 97,723 |
| 折舊 | 10 | 8,454 | 8,000 |
| 預付土地租賃款項攤銷 | | 246 | 244 |
| 研發成本 | | 3,397 | 3,704 |
| 匯兌(收益)/虧損淨額 | | <u>(564)</u> | <u>256</u> |

7. 所得稅開支

本集團須按實體基準就本集團各成員公司所處及經營所在司法權區所產生或源自該等司法權區的溢利繳納所得稅。

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，故獲豁免繳納開曼群島所得稅。

根據英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須繳納任何英屬處女群島稅項。

由於截至二零一三年六月三十日止六個月本集團並無源自香港或於香港賺取的應課稅溢利，故未有作出香港利得稅撥備(截至二零一二年六月三十日止六個月：無)。

根據中國所得稅法及相關規例，於中國內地經營的公司須按應課稅收入的25%繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。由於本集團的主要經營附屬公司廣東歐亞包裝股份有限公司(「歐亞包裝」)獲評為高新技術企業，可享稅務優惠待遇，故於截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月享有15%的優惠稅率。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------|------------------------|------------------------|
| | 二零一三年 千港元 (未經審核) | 二零一二年 千港元 (未經審核) |
| 即期—中國 | | |
| 期內開支 | 5,355 | 4,981 |
| 遞延 | 189 | (11) |
| 期內稅項支出總額 | <u>5,544</u> | <u>4,970</u> |

8. 股息

本公司自其註冊成立日期以來並無派付或宣派任何股息。

9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

假設資本化發行已於二零一二年一月一日完成，期內每股基本盈利乃按母公司普通權益持有人應佔期內綜合溢利及期內已發行普通股數目300,000,000股(即緊接二零一三年七月十二日發行新股份前的股份數目)計算，進一步詳情載於財務報表附註20(a)。

每股攤薄盈利乃根據母公司普通權益持有人應佔期內綜合溢利計算。計算所用普通股加權平均數為用作計算每股基本盈利的期內已發行普通股加權平均數，以及假設在視作行使所有潛在攤薄普通股轉為普通股時已無償發行的普通股加權平均數。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 盈利 | | |
| 用作計算每股基本及攤薄盈利的母公司普通權益持有人應佔溢利 | <u>18,594</u> | <u>22,707</u> |
| | 股份數目 | |
| 股份 | | |
| 用作計算每股基本盈利的普通股加權平均數 | 300,000,000 | 300,000,000 |
| 攤薄影響—普通股加權平均數： | | |
| 購股權 | <u>292,000</u> | <u>-</u> |
| 用作計算每股攤薄盈利的已發行普通股經調整加權平均數 | <u>300,292,000</u> | <u>300,000,000</u> |

10. 物業、廠房及設備

| | 二零一三年 | 二零一二年 |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 六月三十日 | 十二月三十一日 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (經審核) |
| 於一月一日的賬面值 | 201,635 | 212,677 |
| 添置 | 33,076 | 5,370 |
| 期／年內攤銷 | (8,454) | (16,302) |
| 出售 | - | (51) |
| 匯兌調整 | <u>3,372</u> | <u>(59)</u> |
| 於六月三十日／十二月三十一日的賬面值 | <u>229,629</u> | <u>201,635</u> |

本集團的樓宇位於中國內地。

於二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日，本集團若干計息銀行借款以本集團賬面值分別為27,967,000港元及27,629,000港元的樓宇作抵押(附註17)。

於二零一二年十二月三十一日及二零一三年六月三十日，本集團若干計息銀行借款以本集團賬面值分別為98,616,000港元及110,866,000港元的廠房及機器作抵押(附註17)。

11. 貿易應收款項及應收票據

本集團要求大部分客戶提前付款，然而，本集團授予付款記錄良好的客戶若干信用期。特定客戶的信用期視乎各個案而定，並載於銷售合約內(如適用)。

本集團致力嚴密監控其未收回應收款項。逾期結餘由高級管理層定期審閱。

本集團並無就其貿易應收款項及應收票據結餘持有任何抵押品或其他加強信貸措施。貿易應收款項不計息。貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

貿易應收款項於二零一三年六月三十日及二零一二年十二月三十一日按發票日計算扣除撥備的賬齡分析及應收票據結餘如下：

| | 二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 貿易應收款項 | | |
| 30天內 | 31,584 | 15,738 |
| 31至60天 | 65 | 4,085 |
| 61至90天 | 119 | 300 |
| 90天以上 | 763 | 1,079 |
| | <u>32,531</u> | <u>21,202</u> |
| 應收票據 | <u>15,188</u> | <u>17,939</u> |
| | <u>47,719</u> | <u>39,141</u> |

於二零一三年六月三十日，本集團若干計息銀行借款以本集團賬面值為21,115,000港元(二零一二年十二月三十一日：18,992,000港元)的貿易應收款項作抵押(附註17)。

貿易應收款項包括於二零一三年六月三十日總金額為2,586,000港元(二零一二年十二月三十一日：無)的應收同系附屬公司款項，該等款項須按要求償還。

12. 衍生金融工具

| | 二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 遠期貨幣合約 | <u>1,141</u> | <u>-</u> |

本集團訂立多項合約以管理其不符合對沖會計處理標準的匯率風險。期內公平值變動淨額1,141,000港元(二零一二年十二月三十一日：無)已於全面收益表確認。

13. 預付款項、按金及其他應收款項

| | 二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|-------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 非即期預付款項 | <u>1,396</u> | <u>14,004</u> |
| 流動資產 | | |
| 預付款項 | 4,300 | 4,000 |
| 可收回稅項 | 133 | - |
| 退稅應收款項 | 2,754 | - |
| 按金及其他應收款項 | <u>1,001</u> | <u>2,870</u> |
| | <u>8,188</u> | <u>6,870</u> |

14. 現金及現金等價物以及已抵押存款

| | 二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 現金及銀行結餘 | 26,476 | 5,360 |
| 減：已抵押存款 為銀行貸款作抵押 | <u>(2,874)</u> | <u>(2,980)</u> |
| 現金及現金等價物 | <u>23,602</u> | <u>2,380</u> |

人民幣不得自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲准辦理外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

已抵押銀行存款指本集團就銀行貸款向銀行抵押的結餘。

15. 貿易應付款項

貿易應付款項於二零一三年六月三十日及二零一二年十二月三十一日按發票日的賬齡分析如下：

| | 二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 30天內 | 5,795 | 3,096 |
| 31至60天 | 601 | 380 |
| 61至90天 | 614 | 834 |
| 90天以上 | 144 | 534 |
| | <u>7,154</u> | <u>4,844</u> |

貿易應付款項不計息，一般按30至60天期限結算。貿易應付款項的賬面值與其公平值相若。

16. 其他應付款項及應計費用

| | 二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 已收客戶按金 | 11,493 | 12,745 |
| 應付工資及福利 | 3,671 | 4,166 |
| 即期所得稅負債以外的應付稅項 | 302 | 1,233 |
| 其他應付款項及應計費用 | 5,837 | 2,640 |
| | <u>21,303</u> | <u>20,784</u> |

應付工資及福利不計息，須按要求支付。其他應付款項及應計費用不計息，於一年內到期。

17. 計息銀行及其他借款

| 本集團 | 於二零一三年六月三十日 | | | 於二零一二年十二月三十一日 | | |
|---------------------|--|-----------------|----------------|----------------------------------|-----------------|----------------|
| | 合約利率 | 到期日 | 千港元 (未經審核) | 合約利率 | 到期日 | 千港元 (經審核) |
| 即期 | | | | | | |
| 計息銀行貸款一有抵押 | 新加坡銀行同業 拆息/3.5%/ 倫敦銀行同業 拆息+3.192% | 二零一三年 | 49,256 | 新加坡銀行同業 拆息+2.5%/ 2.3%/6.4% | 二零一三年 | 50,819 |
| 長期銀行貸款的即期部分 一有抵押 | 新加坡銀行同業 拆息+2.5%/ 中國人民銀行 基準利率*1.1 | 二零一三年至 二零一四年 | 12,333 | 新加坡銀行同業 拆息+2.5% | 二零一三年 | 5,434 |
| | | | 61,589 | | | 56,253 |
| 非即期 | | | | | | |
| 長期計息銀行貸款一有抵押 | - | - | - | 新加坡銀行同業 拆息+2.5% | 二零一四年 | 2,711 |
| 長期計息銀行貸款一有抵押 | - | - | - | 中國人民銀行 基準利率*0.9 | 二零一四年 | 12,333 |
| 長期計息銀行貸款一有抵押 | 中國人民銀行 基準利率 | 二零一四年至 二零一六年 | 25,678 | 中國人民銀行 基準利率 | 二零一四年至 二零一六年 | 30,269 |
| 長期計息銀行貸款一有抵押 | 新加坡銀行同業 拆息+2.5% | 二零一四年至 二零一六年 | 7,762 | 新加坡銀行同業 拆息+2.5% | 二零一四年至 二零一六年 | 9,152 |
| 長期計息銀行貸款一有抵押 | 中國人民銀行 基準利率*1.1 | 二零一四年至 二零一六年 | 11,107 | - | - | - |
| 長期計息銀行貸款一有抵押 | 中國人民銀行 基準利率*1.05 | 二零一四年至 二零一五年 | 18,831 | - | - | - |
| 長期計息銀行貸款一有抵押 | 中國人民銀行 基準利率 | 二零一四年至 二零一七年 | 11,424 | - | - | - |
| | | | 74,802 | | | 54,465 |
| | | | 136,391 | | | 110,718 |

附註：

「中國人民銀行」指中國中央銀行中國人民銀行。

「新加坡銀行同業拆息」指新加坡銀行同業拆息。

「倫敦銀行同業拆息」指倫敦銀行同業拆息。

| | 二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 須於以下期限償還的款項： | | |
| 一年內或按要求 | 61,589 | 56,253 |
| 第二年 | 46,485 | 22,547 |
| 第三至第五年(包括首尾兩年) | 28,317 | 31,918 |
| | 136,391 | 110,718 |

上述有抵押銀行貸款以本集團若干資產作抵押，其賬面值如下：

| | 附註 | 二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 物業、廠房及設備 | 10 | 138,495 | 126,583 |
| 預付土地租賃款項 | | 17,497 | 17,434 |
| 貿易應收款項 | 11 | 21,115 | 18,992 |
| 應收票據 | | - | 740 |
| 已抵押存款 | 14 | 2,874 | 2,980 |
| | | <u>179,981</u> | <u>166,729</u> |

於二零一三年六月三十日，本集團為數58,259,000港元(二零一二年十二月三十一日：97,644,000港元)的銀行貸款由本集團最終控股股東連運增先生擔保。

| | 二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|-------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 以下列幣種計值的計息銀行及其他借款 | | |
| — 人民幣 | 72,389 | 43,341 |
| — 美元 | 64,002 | 67,377 |
| | <u>136,391</u> | <u>110,718</u> |

本集團有以下未提取銀行融資：

| | 二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------|---------------------------------|----------------------------------|
| 浮動利率 | | |
| — 一年內到期 | 39,069 | 99,680 |
| — 一年後到期 | 44,412 | 52,364 |
| | <u>83,481</u> | <u>152,044</u> |

於二零一三年六月三十日，本集團為數106,850,000港元(二零一二年十二月三十一日：171,992,000港元)的銀行融資由本集團最終控股股東連運增先生擔保。

18. 已發行股本

自二零一二年九月十二日(註冊成立日期)起至二零一三年六月三十日止期間及於報告期後直至二零一三年七月十二日止,本公司的法定及已發行股本變動如下。

| | 附註 | 每股面值 0.01港元的 普通股數目 | 普通股面值 港元 |
|--|-------|--------------------------|------------------|
| 未經審核 | | | |
| 法定: | | | |
| 於註冊成立時 | (a) | 39,000,000 | 390,000 |
| 於二零一三年六月二十日增加法定股本 | (b) | <u>741,000,000</u> | <u>7,410,000</u> |
| 於二零一三年六月三十日及 二零一三年七月十二日 | | <u>780,000,000</u> | <u>7,800,000</u> |
| 已發行及繳足: | | | |
| 於註冊成立時 | (a) | <u>1</u> | <u>-</u> |
| 於二零一三年六月三十日 | | 1 | - |
| 資本化發行(待向公眾人士發行新股份 而令本公司股份溢價賬錄得進賬後 入賬並列作繳足) | 20(a) | 299,999,999 | 3,000,000 |
| 於二零一三年七月十二日發行新股份 | 20(b) | <u>100,000,000</u> | <u>1,000,000</u> |
| 於二零一三年七月十二日 | | <u>400,000,000</u> | <u>4,000,000</u> |

- (a) 本公司於二零一二年九月十二日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司,法定股本為390,000港元,分為39,000,000股每股面值0.01港元的股份,其中一股股份以繳足股款方式按面值發行及配發予Reid Services Limited,後於二零一二年九月二十一日按面值轉讓予Wellmass International Limited。
- (b) 根據唯一股東於二零一三年六月二十日通過的書面決議案,透過額外增設741,000,000股每股面值0.01港元的股份,本公司的法定股本由390,000港元增至7,800,000港元。

19. 或然負債

於二零一三年六月三十日及二零一二年十二月三十一日,本集團並無重大或然負債。

20. 報告期後事項

- (a) 根據唯一股東於二零一三年六月二十日通過的書面決議案,待本公司的股份溢價賬因股份發售(定義見日期為二零一三年六月二十八日的招股章程)而錄得進賬後,按照董事的推薦意見將合共2,999,999.99港元(即屆時將計入本公司股份溢價賬的部分進賬金額)撥充資本,用於全數繳足將以入賬列作繳足方式按面值配發予Wellmass International Limited的299,999,999股股份的股款(「資本化發行」)。
- (b) 就本公司首次公開發售而言,100,000,000股每股面值0.01港元的股份已按每股1.00港元的價格發行,扣除開支前的總現金代價約為100,000,000港元。該等股份自二零一三年七月十二日起開始在香港聯交所買賣。
- (c) 本公司股份於二零一三年七月十二日在香港聯交所主板上市。

管理層討論及分析

業務一覽

中國鋁罐控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事單片鋁質氣霧罐製造業務。單片鋁質氣霧罐一般用於快速消費個人護理產品(如人體除臭劑、美髮產品及剃鬚膏)及醫藥產品(如鎮痛噴霧、噴霧敷料及消毒噴霧)的包裝。目前，本集團擁有各種衝壓模具，可生產逾50款底座直徑22毫米至66毫米、高度58毫米至240毫米且特點及形狀不一的鋁質氣霧罐供客戶選擇。旗下產品銷往中國市場及主要位於中東及非洲的不同國家。截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團來自中國、中東及非洲的收益分別為76.8百萬港元、27.2百萬港元及17.5百萬港元，佔總收益的58.9%、20.9%及13.4%。

經營環境及展望

隨著海外相對較小型鋁質氣霧罐製造商加入戰團，展望二零一三年下半年可能較上半年更具挑戰性，但亦帶來機遇，有助本集團鞏固作為中國領先鋁質氣霧罐製造商的市場地位。近年，城市家庭可支配收入日增，為中國消費者市場帶來龐大增長動力。預期本地消費增長將刺激各類型消費品的銷情，包括個人護理產品及化妝品，以致對鋁質氣霧罐等包裝產品在數量及質量方面的需求持續上升。因此，為迎接中國鋁質氣霧罐市場發展，本集團致力加快產品種類及產能擴張速度，現正安裝一條二手生產線，可望於二零一三年第三季度投產。此生產線全面運作後，我們的年產能可增至約260百萬罐，市場份額得以提升。我們旗下鋁材包裝業務的產能及產品種類已有所擴大，並將繼續擴展，務求掌握市場脈搏。為改善盈利能力，本集團積極推行措施壯大研發團隊及加強成本控制。董事會保持高度警覺性，時刻關注目前不明朗的環球經濟動向，繼續憑藉無比信心和毅力，致力透過革新及擴展爭取市場份額，完成穩守中國龍頭地位的使命，為本集團帶來可持續增長及盈利。

財務回顧

收益

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團錄得收益約130.4百萬港元(二零一二年：146.0百萬港元)，較二零一二年同期減少約10.7%，歸因於售價隨去年鋁錠價格跌幅而相應下調。

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團向中國客戶售出49.2百萬罐(二零一二年：33.0百萬罐)，錄得收益76.8百萬港元(二零一二年：54.4百萬港元)；而本集團來自海外客戶的收益則為53.6百萬港元(二零一二年：91.6百萬港元)，涉及銷售41.4百萬罐(二零一二年：64.9百萬罐)。本集團的中國銷售增長主要受中國主要客戶的上升需求帶動。

其他收入及收益

截至二零一三年六月三十日止六個月，其他收入及收益主要包括廢料銷售收入、銀行利息收入、政府補貼、未結算外幣遠期合約的公平值收益及匯兌收益。本集團的其他收入及收益較二零一二年同期增加約3.2百萬港元至約6.5百萬港元(二零一二年：3.3百萬港元)，歸功於(i)廢料銷售收入由截至二零一二年六月三十日止六個月的2.6百萬港元增至截至二零一三年六月三十日止六個月的4.2百萬港元；及(ii)截至二零一三年六月三十日止六個月就未結算外幣遠期合約錄得公平值收益1.1百萬港元。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本主要包括向客戶交付產品的運輸開支及報關費、銷售及營銷員工的薪金、績效獎金及僱員福利開支、差旅及招待開支、廣告及宣傳成本。截至二零一三年六月三十日止六個月，銷售及分銷成本約為5.1百萬港元(二零一二年：4.1百萬港元)，較二零一二年同期增加約24.4%，主要由於中國銷售團隊增聘人手導致薪金及績效獎金增加。

行政開支

行政開支主要指行政及管理員工的薪金及福利、研發開支、專業諮詢費、折舊及其他雜項行政開支。截至二零一三年六月三十日止六個月，撇除一次性上市開支約10.0百萬港元後，行政開支約為11.5百萬港元(二零一二年：12.1百萬港元)，較二零一二年同期輕微減少。

融資成本

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團的融資成本為3.4百萬港元(二零一二年：4.5百萬港元)，較二零一二年同期減少約24.4%，此乃由於以人民幣計值的每月平均銀行借款由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣82.8百萬元下降至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣51.1百萬元所致。

所得稅開支

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團的所得稅開支為5.5百萬港元，較二零一二年同期的5.0百萬港元輕微增長。本期間的實際所得稅率由二零一二年同期約16.4%上升至約22.6%，與二零一三年產生的不可扣稅上市開支有關。

純利

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團錄得純利約19.0百萬港元(二零一二年：25.4百萬港元)，較二零一二年同期減少約25.2%。截至二零一三年六月三十日止六個月的純利率約為14.6%(二零一二年：17.4%)，較二零一二年同期下降約2.8%。該等跌幅主要涉及期內產生的上市開支約10.0百萬港元。

流動資金及資金來源

流動資產淨值

於二零一三年六月三十日，本集團的流動資產淨值約為15.8百萬港元(二零一二年十二月三十一日：流動負債淨額11.5百萬港元)。於二零一三年六月三十日，本集團的流動比率改善至約1.2(二零一二年十二月三十一日：0.9)。

借款及資產抵押

於二零一三年六月三十日，本集團的銀行借款約為136.4百萬港元(二零一二年十二月三十一日：110.7百萬港元)，以物業、廠房及設備、土地使用權、貿易應收款項及已抵押銀行存款作抵押，到期日介乎二零一三年至二零一七年不等，其中61.6百萬港元將於二零一四年六月三十日前到期。

本集團以人民幣計值的銀行借款為72.4百萬港元(二零一二年：43.3百萬港元)，而以美元計值的銀行借款則為64.0百萬港元(二零一二年：67.4百萬港元)。於二零一三年六月三十日，我們有可供動用的備用銀行融資約83.5百萬港元(二零一二年十二月三十一日：152.0百萬港元)。有關本集團銀行借款的進一步詳情載於附註17。

資產負債比率

由於本集團的銀行借款增加，於二零一三年六月三十日，按總借款除總權益計算的資產負債比率增至約73.4%（二零一二年十二月三十一日：67.7%）。有關本集團銀行借款的進一步詳情載於附註17。

或然負債

於二零一三年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

合約承擔

於二零一三年六月三十日，本集團的經營租賃及資本承擔分別為0.3百萬港元（二零一二年十二月三十一日：0.3百萬港元）及1.6百萬港元（二零一二年十二月三十一日：0.2百萬港元）。

外匯及匯率風險

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團約41.1%收益以美元計值，另約90%生產成本則以人民幣結算。因此，美元收益與人民幣生產成本之間存在貨幣錯配，因而產生外匯風險。此外，就出口銷售方面，由發單直至客戶最終結算存在時差。若接獲出口銷售的美元銷售所得款項當日匯率有別於銷售時本集團就美元銷售交易所用入賬匯率，則本集團須承受外匯風險。

我們已與多家中國國有銀行訂立外幣遠期合約，以對沖因出口銷售所得美元銷售款項與中國境內人民幣計值業務之間存在貨幣錯配而產生的外匯風險。由於人民幣兌美元升值，我們於截至二零一三年六月三十日止六個月入賬約0.6百萬港元的遠期合約已變現收益。

於二零一三年六月三十日，我們未結算外幣遠期合約的名義金額為9.1百萬美元。截至二零一三年六月三十日止六個月，我們就未結算外幣遠期合約確認公平值收益約1.1百萬港元。

鋁錠遠期採購

製造鋁質氣霧罐所用的主要原材料為鋁片，由鋁錠加工而成。鋁錠為一種用途廣泛的金屬商品，價格隨市場供應及需求情況而波動。

為免業務受到鋁錠成本大幅上漲的不利影響，我們的一貫做法是以遠期採購形式購入每月估計所需鋁錠數量，其餘部分則從現貨市場採購，藉此進行對沖。透過以上做法，我們得以於遠期採購後鋁錠現貨價格出現大幅下跌情況時降低生產所需鋁錠的平均實際成本。

於二零一三年六月三十日，我們未交收遠期採購量的名義金額為人民幣5.5百萬元，涉及435噸鋁錠。

僱員及薪酬政策

於二零一三年六月三十日，本集團合共聘用404名僱員。截至二零一三年六月三十日止六個月的員工成本(包括董事酬金但不包括退休金計劃的任何供款)約為11.6百萬港元(二零一二年：11.5百萬港元)。酬金乃參照市場條款以及僱員個人表現、資歷及經驗而釐定。除基本薪金外，表現優秀的員工可獲發年終獎金，並會授出購股權以吸引及留聘本集團合資格僱員。

所持重大投資

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團並無任何重大投資。

有關重大投資或資本資產的未來計劃

除本公司日期為二零一三年六月二十八日的招股章程(「招股章程」)所披露者外，本集團並無其他重大投資或資本資產計劃。

所得款項用途

招股章程所述業務目標及所得款項擬定用途乃以本集團在編製招股章程時對未來市況作出的最佳估計為基礎。所得款項實際用途須視乎市場實際發展而定。公開發售及配售股份(「股份發售」)所得款項淨額約為80百萬港元。自股份首次開始在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)買賣的日期二零一三年七月十二日(「上市日期」)起至本公告日期止期間，股份發售的所得款項淨額已撥作以下用途：

| 招股章程所述業務目標 | 招股章程所述 所得款項用途 (港元) | 自上市日期起至 本公告日期止 所得款項的 實際用途 (港元) |
|---|--------------------------|--|
| 提供擴大產能(包括就生產鋁質氣霧罐 提升現有生產線及收購一條全新 生產線)所需部分資金 | 48,000,000 | — |
| 成立新研發實驗室 | 12,000,000 | — |
| 償還部分以美元計值的銀行貸款 | 16,000,000 | 16,000,000 |
| 一般營運資金用途 | 4,000,000 | — |
| | <u>80,000,000</u> | <u>16,000,000</u> |

尚未動用的所得款項淨額已按照招股章程所披露董事會意向存入香港持牌銀行作為計息存款。

中期期間後事項

根據唯一股東於二零一三年六月二十日通過的書面決議案，待本公司的股份溢價賬因股份發售而錄得進賬後，董事獲授權將計入本公司股份溢價賬的進賬金額2,999,999.99港元撥充資本，用於按面值全數繳足配發及發行予Wellmass的299,999,999股股份的股款。

於二零一三年七月十二日，本公司透過股份發售按發行價每股1.0港元發行100,000,000股每股面值0.01港元的股份。

本公司股份於二零一三年七月十二日在聯交所主板上市。

董事於合約的權益

本公司、其控股公司、附屬公司或同系附屬公司概無訂立於本期間完結時或期內任何時間仍然生效，而本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益的重大合約。

購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期起至本公告日期止，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

審核委員會於二零一三年六月二十日成立，其職權範圍符合香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治常規守則(「守則」)，旨在就外聘核數師的委任及罷免向董事會提供推薦意見、審閱財務報表及相關材料、就財務匯報程序提供意見及監察本集團的內部監控程序。審核委員會現由四名成員組成，包括全體獨立非執行董事梁文輝先生(主席)、連達鵬博士、鍾詒杜先生及郭楊女士。本集團期內的會計原則及慣例、財務報表及相關材料已經由委員會審閱。

審核委員會已聯同管理層審閱本集團所採納的會計原則及政策，以及討論本集團截至二零一三年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表事項，並建議董事會採納。

風險管理委員會

風險管理委員會(「風險管理委員會」)於二零一三年六月二十日成立，成員包括三名獨立非執行董事鍾詒杜先生(主席)、連達鵬博士及梁文輝先生，以及非執行董事郭德宏先生。風險管理委員會主要負責協助董事會監督本集團的(i)風險管治架構；及(ii)與其鋁錠遠期採購活動及訂立外匯遠期合約有關的對沖政策。

風險管理委員會已審閱本集團於截至二零一三年六月三十日止六個月有關鋁錠遠期採購活動及訂立外匯遠期合約的對沖政策，並認為本集團一直妥為遵守對沖政策。

企業管治

本公司董事會深明企業管治的重要性，矢志維持高水平標準，務求提高企業透明度，同時保障本公司及其股東、客戶、僱員及其他利益相關者的權益。本公司透過精心設計的企業政策及程序、內部系統及監控，致力維持有效的問責制度。截至二零一三年六月三十日止六個月期間，本公司一直遵守守則項下所有守則條文，並於適當情況下採納建議最佳守則，惟守則條文第A.2.1條除外。

根據守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。由於連運增先生同時兼任本公司主席及行政總裁職務，故本公司偏離守則。董事會相信，由於主席及行政總裁的職務特殊，考慮到連先生的經驗及行內聲譽，以及連先生對本公司策略發展的重要性，有必要將主席及行政總裁角色賦予同一人。此雙重角色安排有助貫徹強而有力的市場領導，對本公司業務規劃及決策效率至為重要。由於所有主要決策均會諮詢董事會成員，且董事會設有四名獨立非執行董事提供獨立見解，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力平衡。董事會亦將繼續檢討及監察本公司常規，確保本公司符合守則及維持高水平的企業管治常規標準。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則，作為其有關董事進行證券交易的行為守則。經本公司作出具體查詢後，本公司全體董事確認彼等於截至二零一三年六月三十日止六個月期間一直遵守標準守則載列的規定標準。

中期股息

董事會不建議就截至二零一三年六月三十日止六個月派付中期股息(二零一二年：無)。

刊發中期業績及中期報告

本中期業績公告將於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(<http://www.euroasia-p.com>)刊登。本公司截至二零一三年六月三十日止六個月的中期報告將於適當時候寄交本公司股東，並於香港聯交所網站及本公司網站刊登。

承董事會命
主席兼執行董事
連運增

香港，二零一三年八月十九日

於本公告日期，執行董事為連運增先生、高秀媚女士及陳景輝先生；非執行董事為郭德宏先生；獨立非執行董事為梁文輝先生、連達鵬博士、郭楊女士及鍾詒杜先生。