



# 中國鋁罐控股有限公司 CHINA ALUMINUM CANS HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：6898

## 中期報告 2015





## 目錄

公司資料	02
業務一覽	04
管理層討論及分析	05
中期簡明綜合財務報表審閱報告	11
中期簡明綜合全面收益表	12
中期簡明綜合財務狀況表	13
中期簡明綜合權益變動表	15
中期簡明綜合現金流量表	17
中期簡明綜合財務報表附註	19
其他資料	44

## 董事會

### 執行董事

連運增先生(主席)  
陳景輝先生  
高秀媚女士

### 非執行董事

郭德宏先生

### 獨立非執行董事

鍾詒杜先生  
郭楊女士  
梁文輝先生  
連達鵬博士

## 董事會轄下委員會

### 審核委員會

梁文輝先生(主席)  
鍾詒杜先生  
郭楊女士  
連達鵬博士

### 薪酬委員會

梁文輝先生(主席)  
鍾詒杜先生  
郭楊女士  
郭德宏先生  
連達鵬博士  
連運增先生

### 提名委員會

連達鵬博士(主席)  
鍾詒杜先生  
郭楊女士  
郭德宏先生  
梁文輝先生  
連運增先生

## 風險管理委員會

鍾詒杜先生(主席)  
郭德宏先生  
梁文輝先生  
連達鵬博士

## 授權代表

林志明先生  
連運增先生

## 公司秘書

林志明先生

## 註冊辦事處

Clifton House  
75 Fort Street  
P.O. Box 1350  
Grand Cayman  
KY1-1108  
Cayman Islands

## 中國營業總部

中國  
廣東省  
中山市  
火炬開發區  
國家健康科技產業基地  
雅柏南路5號

## 香港主要營業地點

香港  
上環  
文咸西街59/67號  
金日集團中心20樓G室



### 核數師

安永會計師事務所  
香港  
中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

### 開曼群島股份過戶登記總處

Appleby Trust (Cayman) Ltd.  
Clifton House  
75 Fort Street  
P.O. Box 1350  
Grand Cayman  
KY1-1108  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

### 主要往來銀行

中國工商銀行股份有限公司  
中國銀行股份有限公司  
盤谷銀行(中國)有限公司

### 股份代號

6898

### 公司網站

[www.6898hk.com](http://www.6898hk.com)

本集團主要從事(i)製造單片鋁質氣霧罐，單片鋁質氣霧罐一般用於包裝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)；及(ii)氣霧罐填充以及產銷氣霧劑及非氣霧劑產品，專注(其中包括)開發高級汽車護理服務產品。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。此外，本集團產銷的氣霧劑產品包括汽車製冷劑、空調消毒清潔劑、脫漆劑、噴漆、蠟、空氣清新劑、多功能泡沫清潔劑、化油器清洗劑、防銹潤滑噴霧、傢俬光潔劑及黏膠去除劑。

我們的收益主要來自(i)銷售鋁質氣霧罐；及(ii)銷售氣霧劑及非氣霧劑產品。截至二零一五年六月三十日止六個月，銷售鋁質氣霧罐以及銷售氣霧劑及非氣霧劑產品所產生的收益分別約為114.6百萬港元(二零一四年(經重列)：111.5百萬港元)及約243.2百萬港元(二零一四年(經重列)：251.1百萬港元)，分別佔本集團收益約32.0%及68.0%。

### 經營環境及展望

本集團持續面對世界各地鋁質氣霧罐市場的激烈競爭，特別是小型海外氣霧罐製造商的競爭加劇、中國經濟軟著陸以及中國的消費品增長及高級個人護理產品內需放緩。

收購Topspan Holdings Limited及其附屬公司(統稱「Topspan集團」)(「收購事項」)已於二零一五年五月二十日完成。Topspan集團從事氣霧罐填充以及產銷氣霧劑及非氣霧劑產品，包括高級汽車護理服務產品。Topspan集團的財務業績已綜合計入本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的財務業績。

董事會認為，透過與Topspan集團垂直整合，可讓本集團開闢下游分銷渠道，從而爭取下游利潤，並改善其收益來源。透過進行收購事項，本集團將可直接供應鋁質氣霧罐以供包裝有關高級汽車護理服務產品，而本集團的產品將可以本集團的品牌名稱打入消費市場。本集團鋁質氣霧罐的盈利能力將得到保障，而Topspan集團的良好往績記錄將可進一步提升本集團的盈利能力。

董事會相信，二零一五年下半年將會是一個充滿挑戰的時期，原因為(i)近期人民幣(「人民幣」)對美元(「美元」)貶值可能會對我們現有的外幣遠期合約造成虧損；(ii)地方政府規定基本薪金自二零一五年五月起將提高約16%；及(iii)國際貨幣基金組織於二零一五年七月預測中國經濟將會減緩，預期國內生產總值將由二零一四年的7.4%減至二零一五年的6.8%。本集團的銷售額將受中國經濟放緩所影響，原因為來自中國客戶的銷售額佔本集團總銷售額約68%。因此，於二零一五年下半年，我們的溢利可能會受到不利影響。

## 財務回顧

### 營業額

#### 鋁質氣霧罐分部

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團的鋁質氣霧罐分部錄得營業額約114.6百萬港元(二零一四年(經重列)：111.5百萬港元)，較二零一四年同期增加約2.8%。截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團所出售鋁質氣霧罐的數目約為75.1百萬罐(二零一四年：74.7百萬罐)。

#### 氣霧劑及非氣霧劑產品分部

截至二零一五年六月三十日止六個月，氣霧劑及非氣霧劑產品分部所產生的收益約為243.2百萬港元(二零一四年(經重列)：251.1百萬港元)，較二零一四年同期減少約3.1%。

#### 中國及海外客戶

中國客戶及海外客戶為本集團總收益貢獻約242.5百萬港元(二零一四年(經重列)：224.3百萬港元)及115.3百萬港元(二零一四年(經重列)：138.3百萬港元)。來自海外客戶的銷售額減少約16.7%，主要由於全球競爭加劇所致。

### 銷售成本

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團的銷售成本約為257.2百萬港元(二零一四年(經重列)：263.6百萬港元)，較二零一四年同期減少約2.4%，佔期內營業額約71.9%(二零一四年(經重列)：72.7%)。

### 毛利及毛利率

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團錄得毛利約100.6百萬港元(二零一四年(經重列)：98.9百萬港元)，較二零一四年同期增加約1.7%。毛利率由截至二零一四年六月三十日止六個月(經重列)約27.3%增至二零一五年同期約28.1%。

### 其他收入及收益

其他收入及收益主要包括廢料銷售、銀行利息收入、政府補貼及匯兌收益。截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團的其他收入及收益約為11.6百萬港元(二零一四年(經重列)：13.1百萬港元)，較二零一四年同期減少約1.5百萬港元。該減幅主要由於截至二零一五年六月三十日止六個月政府補貼減少約2.6百萬港元所致。

### 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、相關業務差旅及酬酢開支以及廣告及宣傳成本。截至二零一五年六月三十日止六個月，銷售及分銷成本約為24.1百萬港元(二零一四年(經重列)：22.8百萬港元)，較二零一四年同期增加約5.7%。該增幅主要由於中國銷售代表的差旅開支增加所致。

## 行政開支

行政開支主要指行政及管理員工的薪金及福利、專業諮詢費、折舊及其他雜項行政開支。截至二零一五年六月三十日止六個月，行政開支約為22.6百萬港元(二零一四年(經重列)：20.8百萬港元)，增加約1.8百萬港元。行政開支增加主要由於營業稅及附加費因中國政府自二零一五年二月起對油漆及塗料相關產品徵收百分之四的消費稅而增加3.6百萬港元。

## 融資成本

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團的融資成本約為3.2百萬港元(二零一四年(經重列)：1.6百萬港元)，較二零一四年同期增加約100.0%。融資成本增加主要由於每月平均銀行借款增加所致。

## 純利

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團的純利約為35.7百萬港元(二零一四年(經重列)：39.7百萬港元)，較二零一四年同期減少約10.1%。截至二零一五年六月三十日止六個月的純利率約為10.0%(二零一四年(經重列)：10.9%)，較二零一四年同期下降約0.9%。該跌幅主要由於期內開支增加所致。

## 流動資金及資金來源

### 流動負債／資產淨值

於二零一五年六月三十日，由於作為收購事項部分代價的將予發行本金額為780百萬港元的可換股票據(「可換股票據」)尚未發行，故本集團因應付控股股東款項780百萬港元而有流動負債淨額約610.5百萬港元。於二零一五年六月三十日，本集團的流動比率約為0.4(二零一四年十二月三十一日(經重列)：1.1)。

可換股票據其後於二零一五年七月八日發行，並已清償應付控股股東款項。本集團扣除應付控股股東款項前的流動資產淨值約為169.5百萬港元，而本集團扣除應付控股股東款項後的流動比率約為1.8，僅供說明用途。

### 借款及資產抵押

於二零一五年六月三十日，本集團的銀行借款約122.7百萬港元(其中70.9百萬港元、51.1百萬港元及0.7百萬港元分別以人民幣、美元及港元計值)(二零一四年十二月三十一日(經重列)：141.0百萬港元)，以物業、廠房及設備、土地使用權以及已抵押銀行存款作抵押，到期日介乎二零一五年至二零一八年不等。除應付融資租賃按4.11%計息外，其他全部銀行借款均參考銀行優惠浮動利率計息。

於二零一五年六月三十日，我們有可供動用的備用銀行融資約133.2百萬港元(二零一四年十二月三十一日(經重列)：141.6百萬港元)。有關本集團銀行借款的進一步詳情載於附註19。

### 資產負債比率

由於在二零一五年六月三十日尚未發行可換股票據，故本公司錄得累計虧絀263.2百萬港元。假設可換股票據已獲發行，於二零一五年六月三十日，資產負債比率（按借款總額除以總權益計算）減至約23.7%（二零一四年十二月三十一日（經重列）：34.5%）。該跌幅乃由於本集團的銀行借款總額減少以及現金及現金等價物因本公司於二零一五年六月進行配售而增加所致。有關本集團銀行借款的進一步詳情載於中期簡明綜合財務報表附註內附註19。

### 資本結構

於二零一五年六月三十日，本公司已發行股份（「股份」）總數為495,839,000股（二零一四年十二月三十一日（經重列）：404,865,000股）。

### 外匯及匯率風險

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團約32.2%的收益以美元計值。然而，超過90%的生產成本以人民幣結算。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，發單時間與客戶最終結算時間存在滯後。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所得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。由於人民幣兌美元稍微升值，我們於截至二零一五年六月三十日止六個月得以就遠期合約入賬已變現收益約人民幣0.2百萬元。

於二零一五年六月三十日，未結算外幣遠期合約的名義金額約為10.0百萬美元。截至二零一五年六月三十日止六個月，就未結算外幣遠期合約確認公平值收益約2.9百萬港元。

### 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上漲情況時降低生產所需鋁錠的平均實際成本。

由於截至二零一五年六月三十日止六個月內鋁價靠穩，故於二零一五年六月三十日，我們並無任何未交收的鋁錠遠期採購交易。

### 資本開支

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團已投資約21.9百萬港元（二零一四年（經重列）：167.9百萬港元）於固定資產，其中18.7百萬港元（二零一四年（經重列）：91.9百萬港元）用於購買廠房及機器，部分為在建工程。

### 中期股息

董事會不建議就截至二零一五年六月三十日止六個月派付中期股息(二零一四年：無)。

### 僱員及薪酬政策

於二零一五年六月三十日，本集團合共聘用741名僱員。截至二零一五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23.9百萬港元(二零一四年(經重列)：23.5百萬港元)。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。董事酬金乃參考各董事的技能、知識、對本公司事務的投入程度及表現以及期內本公司的盈利能力及現行市況而釐定。

### 所持重大投資

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團並無任何重大投資。

### 所得款項用途

日期為二零一三年六月二十八日的招股章程(「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」)起至本報告日期止期間，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	自上市日期起		
	招股章程 所述所得 款項用途 (百萬港元)	至本報告日期止 所得款項的 實際用途 (百萬港元)	於二零一五年 六月三十日 的結餘 (百萬港元)
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	48.0	31.0	17.0
成立新研發實驗室	12.0	-	12.0
償還部分以美元計值的銀行貸款	16.0	16.0	-
一般營運資金用途	4.0	4.0	-
	80.0	51.0	29.0

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。

## 集資活動

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團曾進行兩次配售，有關詳情概述如下：

- (i) 於二零一五年五月十二日，本公司根據於二零一五年四月二十二日舉行的本公司股東特別大會上授予董事的特別授權，以每股作價2.41港元向不少於六名獨立第三方發行49,800,000股每股面值0.01港元的新股份。所得款項淨額約112.6百萬港元擬供本集團用於支付及履行收購事項所需履行的付款責任。於本報告日期，全部款項已按擬定用途動用。
- (ii) 於二零一五年六月八日，本公司控股股東Wellmass International Limited（「Wellmass」）及本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理同意按竭誠基準促使不少於六名承配人購買而Wellmass同意出售最多80,000,000股現有股份，每股作價2.28港元。於二零一五年六月九日，合共41,174,000股股份按配售價每股配售股份2.28港元成功配售予不少於六名承配人，有關承配人及其最終實益擁有人均為本公司的獨立第三方。於二零一五年六月十六日，41,174,000股股份按認購價每股2.28港元發行及配發予Wellmass。認購所得款項淨額約為90.2百萬港元（相當於淨價格每股認購股份約2.19港元），擬用作一般營運資金及／或資助本集團潛在投資項目。於本報告日期，全部款項存放於計息銀行賬戶內以待使用。

有關上述配售及認購的詳情，請參閱本公司日期分別為二零一五年四月二十八日、二零一五年五月十二日、二零一五年六月八日及二零一五年六月十六日的公告。

## 承擔

於二零一五年六月三十日，本集團的經營租賃及資本承擔分別為3.9百萬港元（二零一四年十二月三十一日（經重列）：7.6百萬港元）及0.4百萬港元（二零一四年十二月三十一日（經重列）：9.2百萬港元）。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

除鞏固本集團現有業務外，本集團亦將於適當情況下開拓新商機，務求提升股東價值。

## 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團概無進行任何重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

## 或然負債

於二零一五年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

## 中期期後事項

於二零一五年七月八日，本公司向本公司執行董事、主席兼控股股東及收購事項賣方連運增先生（「連先生」）發行可換股票據，作為收購事項的部分代價。票據持有人可選擇按兌換價每股兌換股份 1.08 港元將可換股票據兌換為普通股，惟須受若干兌換限制所規限。

於二零一五年七月十日，本公司接獲連先生的正式通知，按兌換價每股兌換股份 1.08 港元行使為數 108,000,000 港元的可換股票據所附兌換權。所行使兌換權的可換股票據部分佔連先生所持本金額 780,000,000 港元的可換股票據約 13.8%。應兌換要求，本公司已議決於二零一五年七月十日向連先生配發及發行 100,000,000 股兌換股份。100,000,000 股兌換股份相當於 (i) 本公司於二零一五年七月十日的已發行股本約 20.2%；及 (ii) 本公司經發行該等兌換股份擴大的已發行股本約 16.8%。

於二零一五年七月十四日，本公司接獲連先生的正式通知，按兌換價每股兌換股份 1.08 港元轉讓為數 21,600,000 港元的可換股票據。所轉讓兌換權的可換股票據部分佔連先生所持本金額 672,000,000 港元的可換股票據約 3.2%。應轉讓要求，本公司已議決將本金額 21,600,000 港元的可換股票據證書配發及發行予獨立第三方。

於本報告日期，餘下 86.2% 的可換股票據（相當於本金額 672,000,000 港元）所附兌換權尚未兌換。有關可換股票據的進一步詳情，請參閱「可換股票據」一節。



Building a better  
working world

致中國鋁罐控股有限公司董事會  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 引言

吾等已審閱載於第12至43頁的隨附中期簡明綜合財務報表，其中包括中國鋁罐控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於二零一五年六月三十日的中期簡明綜合財務狀況表，連同截至該日止六個月的相關中期簡明綜合全面收益表、權益變動表及現金流量表以及說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料發出的報告須按上市規則相關條文及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)編製。

董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列中期簡明綜合財務報表。吾等的責任是根據吾等的審閱對中期簡明綜合財務報表作出結論，並按協定的委聘條款僅向全體董事會報告。除此之外，本報告不可作其他用途。吾等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

吾等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。審閱中期財務資料的工作包括主要向負責財務與會計事務的人員作出查詢、進行分析以及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審核的範圍，故無法確保吾等可發現在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等並不發表審核意見。

## 結論

基於吾等的審閱，吾等並無發現令吾等相信隨附中期簡明綜合財務報表在任何重大方面未有根據國際會計準則第34號編製的任何事項。

### 安永會計師事務所

執業會計師

香港

中環添美道1號

中信大廈

22樓

二零一五年八月十七日

# 中期簡明綜合全面收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核) (經重列)
<b>收益</b>	5	<b>357,777</b>	362,573
銷售成本		(257,173)	(263,643)
毛利		100,604	98,930
其他收入及收益淨額	5	11,557	13,086
銷售及分銷成本		(24,068)	(22,837)
行政開支		(22,632)	(20,846)
研發開支		(14,468)	(11,608)
其他開支		(2,430)	(6,859)
融資成本	6	(3,198)	(1,573)
<b>除稅前溢利</b>	7	<b>45,365</b>	48,293
所得稅開支	8	(9,704)	(8,618)
<b>期內溢利</b>		<b>35,661</b>	39,675
<b>其他全面收益</b>			
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		705	(3,684)
<b>期內全面收益總額，扣除稅項</b>		<b>36,366</b>	35,991
以下各項應佔溢利：			
母公司擁有人		35,450	39,447
非控股權益		211	228
		<b>35,661</b>	39,675
以下各項應佔全面收益總額：			
母公司擁有人		36,155	35,763
非控股權益		211	228
		<b>36,366</b>	35,991
<b>母公司普通權益持有人應佔每股盈利</b>	9		
基本		8.4 港仙	9.9 港仙
攤薄		8.3 港仙	9.6 港仙

期內，概無建議派付股息。



# 中期簡明綜合財務狀況表

二零一五年六月三十日



	附註	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)	二零一四年 一月一日 千港元 (未經審核) (經重列)
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	10	318,324	315,569	251,452
預付土地租賃款項	11	74,802	75,722	16,850
遞延稅項資產		1,369	1,680	1,144
非即期預付款項	15	2,792	3,525	-
<b>非流動資產總值</b>		<b>397,287</b>	<b>396,496</b>	<b>269,446</b>
<b>流動資產</b>				
存貨	12	80,538	78,594	74,680
貿易應收款項及應收票據	13	82,982	83,164	77,733
衍生金融工具	14	304	-	4,644
預付款項、按金及其他應收款項	15	10,845	18,848	98,106
應收關聯方款項		1,204	21,058	44,718
已抵押銀行存款	16	36,012	11,942	15,202
現金及現金等價物	16	182,094	105,319	118,123
<b>流動資產總值</b>		<b>393,979</b>	<b>318,925</b>	<b>433,206</b>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項及應付票據	17	80,728	95,415	87,906
其他應付款項及應計費用	18	51,016	55,815	45,794
計息銀行借款	19	76,042	120,186	89,616
衍生金融工具	14	-	2,617	-
應付股息		-	-	21,696
應付稅項		7,014	4,521	11,353
應付關聯方款項		9,383	2,745	5,572
應付控股股東款項	24	780,000	-	-
遞延收入	21	323	323	273
<b>流動負債總額</b>		<b>1,004,506</b>	<b>281,622</b>	<b>262,210</b>
<b>流動(負債)/資產淨值</b>		<b>(610,527)</b>	<b>37,303</b>	<b>170,996</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>(213,240)</b>	<b>433,799</b>	<b>440,442</b>

# 中期簡明綜合財務狀況表

二零一五年六月三十日

	附註	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)	二零一四年 一月一日 千港元 (未經審核) (經重列)
<b>非流動負債</b>				
計息銀行借款	19	46,659	20,784	42,384
遞延稅項負債		46	890	1,897
遞延收入	21	3,238	3,398	3,483
非流動負債總額		49,943	25,072	47,764
資產／(負債)淨值		(263,183)	408,727	392,678
<b>權益</b>				
母公司擁有人應佔權益				
已發行股本	22	4,958	4,049	4,000
儲備		(272,177)	400,652	385,050
非控股權益		4,036	4,026	3,628
(累計虧絀)／總權益		(263,183)	408,727	392,678

# 中期簡明綜合權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	已發行 股本 千港元 (附註22)	股份 溢價賬 千港元	繳入盈餘 千港元	合併 儲備 千港元	購股權 儲備 千港元 (附註23)	儲備基金 千港元	匯兌 波動儲備 千港元	保留溢利 千港元	擬派末期 股息 千港元	總計 千港元	非控股 權益 千港元	總權益 千港元
如前呈報	4,000	76,254	111,196	-	2,811	21,623	24,111	47,320	12,000	299,315	3,628	302,943
共同控制下業務合併 之影響	-	-	-	10,911	-	15,650	7,424	55,750	-	89,735	-	89,735
於二零一四年一月一日 (經重列)	4,000	76,254	111,196	10,911	2,811	37,273	31,535	103,070	12,000	389,050	3,628	392,678
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	39,447	-	39,447	228	39,675
期內其他全面收益：												
換算國外業務產生的 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(3,684)	-	-	(3,684)	-	(3,684)
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	(3,684)	39,447	-	35,763	228	35,991
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	-	7,634	-	(7,634)	-	-	-	-
權益結算購股權安排	-	-	-	-	2,418	-	-	-	-	2,418	-	2,418
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(57,857)	(12,000)	(69,857)	(190)	(70,047)
於二零一四年六月三十日	4,000	76,254	111,196	10,911	5,229	44,907	27,851	77,026	-	357,374	3,666	361,040

# 中期簡明綜合權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	已發行 股本 千港元 (附註22)	股份 溢價賬 千港元	繳入盈餘 千港元	合併 儲備 千港元	購股權 儲備 千港元 (附註23)	儲備基金 千港元	匯兌 波動儲備 千港元	保留溢利 千港元	擬派末期 股息 千港元	總計 千港元	非控股 權益 千港元	總權益/ (累計虧絀) 千港元
如前呈報	4,049	72,170	111,196	-	5,056	25,458	22,752	71,578	8,900	321,159	4,026	325,185
共同控制下業務合併之影響	-	-	-	10,911	-	21,565	5,637	45,429	-	83,542	-	83,542
於二零一五年一月一日 (經重列)	4,049	72,170	111,196	10,911	5,056	47,023	28,389	117,007	8,900	404,701	4,026	408,727
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	35,450	-	35,450	211	35,661
期內其他全面收益： 換算國外業務產生的 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	705	-	-	705	-	705
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	705	35,450	-	36,155	211	36,366
共同控制下業務合併	-	-	-	(900,000)	-	-	-	-	-	(900,000)	-	(900,000)
配售股份	909	199,606	-	-	-	-	-	-	-	200,515	-	200,515
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	-	1,526	-	(1,526)	-	-	-	-
權益結算購股權安排	-	-	-	-	1,413	-	-	-	-	1,413	-	1,413
已付股息	-	(1,103)*	-	-	-	-	-	-	(8,900)*	(10,003)	(201)	(10,204)
於二零一五年六月三十日	4,958	270,673 <sup>#</sup>	111,196 <sup>#</sup>	(889,089) <sup>#</sup>	6,469 <sup>#</sup>	48,549 <sup>#</sup>	29,094 <sup>#</sup>	150,931 <sup>#</sup>	-	(267,219)	4,036	(263,183)

附註：

# 於二零一五年六月三十日，該等儲備賬組成中期簡明綜合財務狀況表的借項綜合儲備272,177,000港元(二零一四年十二月三十一日：400,652,000港元)。

\* 末期股息獲本公司股東於股東週年大會批准。



# 中期簡明綜合現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月



	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核) (經重列)
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前溢利		45,365	48,293
就下列各項作出調整：			
融資成本	6	(3,198)	(1,573)
銀行利息收入	5	(336)	(492)
公平值收益淨額：			
衍生工具 — 不合資格作對沖的交易	5	(2,915)	5,567
出售物業、廠房及設備項目的虧損		-	6
購股權開支	23	1,413	2,418
折舊	10	16,009	10,934
土地租賃預付款項攤銷	11	944	427
貿易應收款項減值		717	378
存貨增加		(1,944)	(8,278)
貿易應收款項及應收票據(增加)/減少		(535)	8,025
預付款項、按金及其他應收款項減少		8,002	95,175
貿易應付款項增加/(減少)		(14,687)	11,079
其他應付款項及應計費用增加/(減少)		(4,798)	3,255
應收關聯方款項減少		(146)	(98,697)
應付關聯方款項增加		6,637	635
經營所得現金		50,528	77,152
已繳納預扣稅		(890)	(1,363)
已繳納中國稅項		(7,744)	(12,017)
經營活動所得現金流量淨額		41,894	63,772
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目		(18,819)	(3,152)
購買土地租賃預付款項項目		-	(427)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項		-	54
已抵押存款減少/(增加)		(24,070)	15,202
已收銀行利息		336	492
收購一家附屬公司	24	(100,000)	-
長期預付款項減少/(增加)		733	(5,270)
投資活動所得/(所用)現金流量淨額		(141,820)	6,899

# 中期簡明綜合現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核) (經重列)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
新增配售股份		200,515	-
新增銀行貸款		149,277	85,369
償還銀行貸款		(167,546)	(124,171)
已付利息		3,198	1,573
已付非控股權益股息		(201)	(190)
已付母公司擁有人股息		(10,003)	(56,031)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		175,240	(93,450)
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>			
匯兌調整		1,461	(748)
期初現金及現金等價物		105,319	118,123
期末現金及現金等價物	16	182,094	94,596

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 1. 公司資料

本公司於二零一二年九月十二日在開曼群島註冊成立為有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。本公司股份於二零一三年七月十二日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司主要從事投資控股業務。各附屬公司(本公司連同其附屬公司統稱「本集團」)的主要業務包括製造及銷售鋁質氣霧罐、氣霧罐填充以及產銷氣霧劑及非氣霧劑產品。期內，本集團的主要業務並無重大變動。

董事(「董事」)認為，於本報告日期，本公司的直接控股公司及最終控股公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的Wellmass International Limited。

## 2. 共同控制下業務合併及編製基準

於二零一四年十月三日，本集團附屬公司Euro Asia Investments Global Limited(「Euro Asia」)與本公司執行董事、主席兼控股股東連運增先生訂立買賣協議(「該協議」)。根據該協議，連運增先生同意向本公司出售Topspan Holdings Limited全部已發行股本，該公司為一組公司的投資控股公司(「Topspan集團」)(「收購事項」)。根據上市規則，收購事項構成非常重大收購及關連交易。有關收購事項的詳情載於本公司分別於二零一四年十一月二十八日及二零一五年三月三十一日作出的通函以及分別於二零一四年十月三日、二零一四年十二月十六日、二零一五年三月十三日、二零一五年三月十六日及二零一五年七月七日作出的公告。收購事項已於二零一五年五月二十日完成，總代價其中120,000,000港元以現金支付，而780,000,000港元則以發行可換股票據(「可換股票據」)的方式支付。可換股票據已於二零一五年七月八日發行。

董事認為，由於本公司及Topspan集團於業務合併前後均由連運增先生最終控制，而該控制並非暫時性，故其應屬一項共同控制下業務合併。

收購事項被視為本公司控股股東於收購事項前後共同控制下業務合併。簡明綜合財務報表已使用權益結合法編製，比較數字已經重列，猶如收購事項自財務期間開始以來已完成。

本集團截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月的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，均包括現時組成本集團的所有公司自最早呈列日期，或自此等附屬公司首次受控股股東連運增先生共同控制當日以來(以較短期間為準)的業績及現金流量。本集團於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日的簡明綜合財務狀況表已予編製，其採用控股股東視點的現有賬面值呈列本集團的資產與負債。概無就收購事項作出調整以反映公平值或確認任何新資產或負債。

儘管本集團於二零一五年六月三十日錄得流動負債淨額及累計虧絀分別約610,527,000港元及263,183,000港元，惟綜合中期財務報表乃根據持續經營基準編製，原因為應付控股股東款項780,000,000港元(列作於二零一五年六月三十日的負債)已於二零一五年七月就收購事項發行可換股票據後終止確認及分類為權益。

截至二零一五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，故應與本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的全年財務報表一併閱讀。

## 2. 共同控制下業務合併及編製基準(續)

中期簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製，惟已按公平值計量的衍生金融工具除外。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。

## 3. 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二零一四年十二月三十一日止年度的全年財務報表所遵循者一致，惟於二零一五年一月一日採納以下新訂或經修訂準則、詮釋及修訂本除外：

國際會計準則第19號(修訂本)	定額福利計劃：僱員供款
二零一零年至二零一二年週期的年度改進	多項國際財務報告準則(修訂本)
二零一一年至二零一三年週期的年度改進	多項國際財務報告準則(修訂本)

採納上述新訂或經修訂準則、詮釋及修訂本並無對本集團的會計政策及中期簡明綜合財務報表的計算方法產生重大財務影響。

本集團並無提早採納已頒佈但尚未生效的任何其他準則、詮釋或修訂本。

## 4. 經營分部資料

本集團的主要業務為製造及銷售主要用於包裝日化產品的鋁質氣霧罐、氣霧罐填充以及產銷氣霧劑及非氣霧劑產品。

就管理而言，本集團根據產品及服務劃分業務單位。由於進行共同控制下的收購事項，本集團更改其內部組織架構，致使其可呈報分部的組成出現變動。根據納入該項新業務的新內部組織，本集團現有兩個可呈報經營分部，而截至二零一四年六月三十日止六個月分部資料的相應項目已重列。

截至二零一五年六月三十日止期間 (未經審核)	氣霧劑及		總計 千港元
	鋁質氣霧罐 千港元	非氣霧劑產品 千港元	
分部收益：			
向客戶銷售	114,597	243,180	357,777
分部間銷售	27,912	4,672	32,584
總計	142,509	247,852	390,361
對賬：			
對銷分部間銷售	(27,912)	(4,672)	(32,584)
來自持續經營業務的收益	114,597	243,180	357,777
分部業績	12,805	32,560	45,365

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 4. 經營分部資料(續)

於二零一五年六月三十日 (未經審核)	鋁質氣霧罐 千港元	氣霧劑及 非氣霧劑產品 千港元	總計 千港元
<b>分部資產</b>	<b>1,596,407</b>	<b>496,683</b>	<b>2,093,090</b>
對賬：			
對銷分部間應收款項	(982,262)	(25,877)	(1,008,139)
企業及其他未分配資產	(140,591)	(153,094)	(293,685)
<b>總資產</b>	<b>473,554</b>	<b>317,712</b>	<b>791,266</b>
<b>分部負債</b>	<b>1,829,266</b>	<b>232,035</b>	<b>2,061,301</b>
對賬：			
對銷分部間應付款項	(976,532)	(30,320)	(1,006,852)
<b>總負債</b>	<b>852,734</b>	<b>201,715</b>	<b>1,054,449</b>
<b>其他分部資料：</b>			
折舊及攤銷	10,342	6,611	16,953
資本開支	18,327	3,528	21,855
<b>截至二零一四年六月三十日止期間 (未經審核及經重列)</b>	<b>鋁質氣霧罐 千港元</b>	<b>氣霧劑及 非氣霧劑產品 千港元</b>	<b>總計 千港元</b>
<b>分部收益：</b>			
向客戶銷售	111,481	251,092	362,573
分部間銷售	31,024	–	31,024
<b>總計</b>	<b>142,505</b>	<b>251,092</b>	<b>393,597</b>
對賬：			
對銷分部間銷售	(31,024)	–	(31,024)
來自持續經營業務的收益	111,481	251,092	362,573
<b>分部業績</b>	<b>14,045</b>	<b>34,248</b>	<b>48,293</b>

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 4. 經營分部資料(續)

於二零一四年十二月三十一日 (未經審核及經重列)	鋁質氣霧罐 千港元	氣霧劑及 非氣霧劑產品 千港元	總計 千港元
分部資產	576,048	453,367	1,029,415
對賬：			
對銷分部間應收款項	(97,070)	(26,970)	(124,040)
企業及其他未分配資產	(36,908)	(153,046)	(189,954)
總資產	442,070	273,351	715,421
分部負債	209,100	215,307	424,407
對賬：			
對銷分部間應付款項	(89,800)	(27,913)	(117,713)
總負債	119,300	187,394	306,694
其他分部資料：			
折舊及攤銷	7,020	4,341	11,361
資本開支	23,519	144,395	167,914

### 地區資料

來自外部客戶的收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核) (經重列)
中國內地	242,532	224,287
非洲	11,112	22,160
美洲	17,468	19,620
亞洲	18,373	14,462
中東	24,550	22,591
日本	43,742	59,453
	357,777	362,573

以上收益資料乃以運送目的地為依據。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 5. 收益以及其他收入及收益淨額

收益(亦即本集團營業額)指截至二零一五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	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核) (經重列)
<b>收益</b>		
貨品銷售	357,777	362,573
<b>其他收入及收益淨額</b>		
廢料銷售	3,043	2,201
銀行利息收入	336	492
政府補貼	190	2,755
公平值收益淨額：		
衍生工具 — 不合資格作對沖的交易	2,915	15
匯兌收益	1,271	2,735
研發設計收入	3,173	3,783
其他	629	1,105
	11,557	13,086

## 6. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核) (經重列)
須於五年內悉數償還的銀行貸款的利息	3,185	1,613
融資租賃的利息	13	17
減：資本化利息	—	(57)
	3,198	1,573

## 7. 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	
		二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核) (經重列)
所售存貨成本		257,173	263,643
折舊	10	16,009	10,934
預付土地租賃款項攤銷	11	944	427
研發成本		14,468	11,608
匯兌虧損淨額		1,415	821

## 8. 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。

截至二零一五年六月三十日止六個月，香港利得稅乃就於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%稅率作出撥備(截至二零一四年六月三十日止六個月：16.5%)。

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有限公司及廣州保賜利化工有限公司獲評為高新技術企業，可享稅務優惠待遇，故於截至二零一四年及二零一五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	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核) (經重列)
期內開支		
即期	10,237	10,504
遞延	(533)	(1,886)
期內稅項支出總額	9,704	8,618

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

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加權平均數計算。

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	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核) (經重列)
<b>盈利</b>		
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	35,450	39,447
股份數目		
<b>股份</b>		
用作計算每股基本盈利的已發行普通股加權平均數	421,624,089	400,000,000
攤薄影響 — 普通股加權平均數：		
購股權	7,901,975	9,098,858
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	429,526,064	409,098,858

## 10. 物業、廠房及設備

	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核) (經重列)
於一月一日的賬面值	315,569	251,452
添置	18,658	91,874
期/年內撥備的折舊	(16,009)	(26,441)
出售	-	(844)
轉讓	-	452
匯兌調整	106	(924)
於六月三十日/十二月三十一日的賬面值	318,324	315,569

本集團的樓宇位於中國內地。

於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日，本集團根據融資租賃持有並計入廠房及機器總額的固定資產賬面淨值達976,013港元及866,145港元。

於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日，本集團若干計息銀行借款以本集團賬面值分別為92,471,000港元及89,412,000港元的樓宇作抵押(附註19)。

於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日，本集團若干計息銀行借款以本集團賬面值分別為99,407,000港元及93,927,000港元的廠房及機器作抵押(附註19)。

## 11. 預付土地租賃款項

	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核) (經重列)
於一月一日的賬面值	77,613	19,170
添置	-	60,255
期/年內確認	(944)	(1,321)
匯兌調整	24	(491)
於六月三十日/十二月三十一日的賬面值	76,693	77,613
計入預付款項、按金及其他應收款項的流動部分	(1,891)	(1,891)
非流動部分	74,802	75,722

於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日，本集團若干計息銀行借款以本集團賬面值分別為16,912,000港元及16,666,000港元的預付土地租賃款項作抵押(附註19)。

本集團的租賃土地乃以中期租約持有，位於中國內地。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 12. 存貨

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
原材料	39,353	37,184
半成品	4,352	3,938
製成品	36,833	37,472
	80,538	78,594

## 13. 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，而貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
貿易應收款項	68,037	68,066
減值	(2,662)	(1,945)
	65,375	66,121
應收票據	17,607	17,043
	82,982	83,164

## 13. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日按發票日呈列及扣除撥備的賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
30天內	28,584	30,138
31至60天	11,435	19,607
61至90天	9,086	4,136
90天以上	16,270	12,240
	<b>65,375</b>	<b>66,121</b>

貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
於一月一日	1,945	1,567
已確認減值虧損	717	378
	<b>2,662</b>	<b>1,945</b>

於二零一五年六月三十日，本集團若干計息銀行借款以本集團賬面值為17,613,000港元的貿易應收款項及應收票據作抵押(二零一四年：無)(附註19)。

## 14. 衍生金融工具

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
遠期貨幣合約	304	(2,617)

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2,921,000港元(二零一四年十二月三十一日：15,000港元)已於全面收益表確認。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 15. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
非即期預付款項	2,792	3,525
<b>流動資產</b>		
預付款項	7,436	15,249
可收回稅項	462	1,411
按金及其他應收款項	2,947	2,188
	<b>10,845</b>	<b>18,848</b>

## 16. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
現金及銀行結餘	218,106	117,261
減：已抵押存款 為銀行貸款作抵押	(36,012)	(11,942)
現金及現金等價物	<b>182,094</b>	<b>105,319</b>

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、遠期貨幣合約及銀行承兌票據向銀行抵押的結餘。於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日，已抵押銀行存款涉及本集團分別為數 1,580,000 港元及 25,361,000 港元的銀行貸款(附註 19)。

## 17. 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項及應付票據於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日按發票日呈列的賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
30天內	65,824	73,305
31至60天	10,941	14,037
61至90天	2,940	7,063
90天以上	1,023	1,010
	<b>80,728</b>	<b>95,415</b>

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。

## 18. 其他應付款項及應計費用

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
已收客戶按金	24,464	27,176
應付薪金及福利	10,341	11,796
即期所得稅負債以外的應付稅項	4,607	3,636
其他應付款項及應計費用	11,604	13,207
	<b>51,016</b>	<b>55,815</b>

應付薪金及福利不計息，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。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 19. 計息銀行及其他借款

本集團	於二零一五年六月三十日			於二零一四年十二月三十一日		
	合約利率	到期日	千港元 (未經審核)	合約利率	到期日	千港元 (未經審核) (經重列)
<b>即期</b>						
融資租賃應付款項(附註20)	4.11%	二零一五年至 二零一六年	237	4.11%	二零一五年	234
計息銀行貸款一有抵押	倫敦銀行 同業拆息	二零一五年	31,010	倫敦銀行 同業拆息	二零一五年	31,026
計息銀行貸款一有抵押	中國人民銀行 基準利率*1.15	二零一五年	3,107	2.00%	二零一五年	19,004
計息銀行貸款一有抵押	六個月倫敦銀行 同業拆息+3.1%	二零一五年	15,508	中國人民銀行 基準利率	二零一五年	32,873
計息銀行貸款一有抵押				中國人民銀行 基準利率*1.15	二零一五年	33,996
長期銀行貸款的即期部分 一有抵押	倫敦銀行 同業拆息/ 中國人民銀行 基準利率/ 中國人民銀行基 準利率*1.15	二零一五年至 二零一六年	26,180	倫敦銀行 同業拆息	二零一五年	3,053
			<u>76,042</u>			<u>120,186</u>
<b>非即期</b>						
融資租賃應付款項(附註20)	4.11%	二零一六年至 二零一八年	499	4.11%	二零一六年至 二零一八年	618
長期計息銀行貸款一有抵押	中國人民銀行 基準利率/ 中國人民銀行 基準利率*1.15	二零一八年	44,635	中國人民銀行 基準利率*1.05	二零一六年	17,113
長期計息銀行貸款一有抵押	倫敦銀行 同業拆息	二零一六年	1,525	倫敦銀行 同業拆息	二零一六年	3,053
			<u>46,659</u>			<u>20,784</u>
			<u>122,701</u>			<u>140,970</u>

附註：

「中國人民銀行」指中國中央銀行中國人民銀行。

「倫敦銀行同業拆息」指倫敦銀行同業拆息。

## 19. 計息銀行及其他借款(續)

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
須於以下期限償還的款項：		
一年內或按要求	76,042	120,186
第二年	1,771	20,407
第三至第五年(包括首尾兩年)	44,888	377
	<b>122,701</b>	<b>140,970</b>

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	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
物業、廠房及設備	10	183,339	191,878
預付土地租賃款項	11	16,666	16,912
應收賬款	13	17,613	-
已抵押存款	16	25,361	1,580
		<b>242,979</b>	<b>210,370</b>

於二零一五年六月三十日，本集團並無任何銀行貸款由連運增先生擔保(二零一四年：7,053,000港元)(附註27)。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 19. 計息銀行及其他借款(續)

於二零一五年六月三十日，本集團為數3,107,000港元(二零一四年：26,944,000港元)的銀行貸款由連運增先生及廣州歐亞氣霧劑與日化用品製造有限公司(「歐亞氣霧劑」)擔保(附註27)。

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
以下列貨幣計值的計息銀行及其他借款		
— 人民幣	70,871	51,109
— 美元	51,094	89,009
— 港元	736	852
	<b>122,701</b>	<b>140,970</b>

本集團有以下未提取銀行融資：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
浮動利率		
— 一年內到期	133,166	128,352
— 一年後到期	—	13,287
	<b>133,166</b>	<b>141,639</b>

於二零一五年六月三十日，本集團為數25,361,000港元(二零一四年：18,300,000港元)的銀行融資由本集團最終控股股東連運增先生擔保(附註27)。

於二零一五年六月三十日，本集團並無任何銀行融資由連運增先生及歐亞氣霧劑擔保(二零一四年：5,363,000港元)(附註27)。

## 20. 融資租賃承擔

本集團租賃若干汽車作業務營運用途。有關租賃分類為融資租賃，餘下租期為3年。

本集團	最低租賃付款 二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	最低租賃付款 二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)	最低租賃 付款現值 二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	最低租賃 付款現值 二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
應付款項：				
一年內	258	258	253	253
第二年	258	258	245	245
第三至第五年(包括首尾兩年)	258	387	237	353
最低融資租賃付款總額	774	903	735	851
未來財務支出	(38)	(51)		
融資租賃應付款項淨值總額	736	852		
分類為流動負債的部分(附註19)	(237)	(234)		
非流動部分(附註19)	499	618		

## 21. 遞延收入

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
於一月一日	3,721	3,756
已確認補助	-	252
攤銷為收入	(161)	(276)
匯兌調整	1	(11)
於六月三十日/十二月三十一日	3,561	3,721
流動部分	(323)	(323)
非流動部分	3,238	3,398

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 22. 已發行股本

自二零一二年九月十二日(註冊成立日期)起至二零一五年六月三十日止期間，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
<b>未經審核</b>			
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)	741,000,000	7,410,000
於二零一四年十二月十六日增加法定股本	(c)	720,000,000	7,200,000
於二零一三年十二月三十一日、二零一四年一月一日 及二零一四年十二月三十一日		1,500,000,000	15,000,000
已發行及繳足：			
於註冊成立時	(a)	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)			
於二零一三年七月十二日發行新股份	(e)	100,000,000	1,000,000
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日		400,000,000	4,000,000
已行使購股權			
於二零一四年十二月三十一日及二零一五年一月一日		4,865,000	48,650
於二零一五年五月十二日配售股份	(f)	49,800,000	498,000
於二零一五年六月十六日認購股份	(g)	41,174,000	411,740
於二零一五年六月三十日		495,839,000	4,958,390

(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(「Wellmass」)。

(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。

## 22. 已發行股本(續)

- (c) 根據於二零一四年十二月十六日舉行的股東特別大會的決議案，透過額外增設720,000,000股每股面值0.01港元的股份，本公司的法定股本由7,800,000港元增至15,000,000港元。
- (d) 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的299,999,999股股份的股款(「資本化發行」)。
- (e) 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。該等股份於二零一二年七月十三日開始在香港聯交所買賣。
- (f) 於二零一五年五月十二日，49,800,000股配售股份獲根據本公司於二零一五年四月二十八日訂立的配售協議按配售價每股配售股份2.41港元成功配售予不少於六名承配人。
- (g) 於二零一五年六月八日，本公司與Wellmass及配售代理訂立配售及認購協議，據此，Wellmass同意透過配售代理按竭誠基準向不少於六名承配人配售最多80,000,000股配售股份，每股配售股份作價2.28港元，而Wellmass有條件同意以認購價每股新股份2.28港元認購最多為數相同的新股份。

於二零一五年六月九日，41,174,000股配售股份獲按配售價每股配售股份2.28港元成功配售予不少於六名承配人，而於二零一五年六月十六日，41,174,000股新股份獲按認購價每股新股份2.28港元配發及發行予Wellmass。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 23. 購股權計劃

### 首次公開發售前購股權計劃

根據股東於二零一三年六月二十日通過的書面決議案，本公司獲批准採納首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」）及購股權計劃（「購股權計劃」）。

期內購股權變動概列如下：

	截至二零一五年六月三十日止六個月	
	加權平均行使價 每股港元	購股權數目
期初	0.7	11,965,000
年內行使	0.7	-
期末	0.7	11,965,000

本集團於截至二零一五年六月三十日止六個月確認購股權開支 1,413,000 港元（截至二零一四年六月三十日止六個月：2,418,000 港元）。

期內並無購股權獲行使。於二零一五年六月三十日，本公司的首次公開發售前購股權計劃下有 11,965,000 份尚未行使購股權。按本公司目前資本結構計算，悉數行使尚未行使購股權將導致發行 11,965,000 股本公司額外普通股，令股本及股份溢價（扣除股份發行開支前）分別增加 168,300 港元及 11,612,700 港元。

於中期簡明綜合財務報表批准日期，本公司的首次公開發售前購股權計劃下有 11,965,000 份尚未行使購股權，佔本公司當日已發行股份約 2.41%。

### 購股權計劃

於二零一五年六月三十日及中期簡明綜合財務報表批准日期，概無根據購股權計劃已授出但尚未行使的購股權。

## 24. 共同控制下業務合併

於二零一五年五月二十日，本集團向本公司控股股東連運增先生收購Topspan集團全部權益。Topspan集團從事氣霧罐填充以及產銷氣霧劑及非氣霧劑產品。收購事項作為本集團策略的其中一環，讓本集團可透過開闢下游分銷渠道以爭取下游利潤。購買代價合共為900,000,000港元，其中120,000,000港元以現金支付，而780,000,000港元將以發行可換股票據的方式支付。由於本集團及Topspan集團在收購事項完成前後均由連運增先生最終控制，而該控制並非暫時性，收購事項被視為一項共同控制合併，並以權益結合法入賬。

本集團於截至二零一四年六月三十日止期間先前呈報的經營業績已重列為包括下文所載Topspan集團的經營業績：

	本集團 (如前呈報) 千港元	Topspan集團 千港元	對銷 千港元	本集團 (經重列) 千港元
收益	112,618	251,092	(1,137)	362,573
除稅前溢利	14,046	34,247	-	48,293
期內溢利	10,546	29,129	-	39,675

本集團於二零一四年十二月三十一日及二零一四年一月一日先前呈報的財務狀況已重列為包括下文所載Topspan集團的資產及負債：

二零一四年十二月三十一日	本集團 (如前呈報) 千港元	Topspan集團 千港元	對銷 千港元	本集團 (經重列) 千港元
非流動資產	231,189	165,307	-	396,496
流動資產	209,483	111,806	(2,364)	318,925
流動負債	90,415	193,571	(2,364)	281,622
非流動負債	25,072	-	-	25,072
權益	325,185	83,542	-	408,727
二零一四年一月一日				
非流動資產	240,456	28,990	-	269,446
流動資產	207,581	225,750	(125)	433,206
流動負債	97,992	164,343	(125)	262,210
非流動負債	47,102	662	-	47,764
權益	302,943	89,735	-	392,678

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 25. 經營租賃安排

### 作為承租人

本集團根據不可撤銷經營租賃安排租賃若干員工宿舍及辦公物業。協定的物業租期介乎一至三年。

於二零一五年六月三十日，本集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額的到期情況如下：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
一年內	3,849	7,490
第二至第五年(包括首尾兩年)	84	104
	<b>3,933</b>	<b>7,594</b>

## 26. 承擔

於報告期末，除附註25所詳述的經營租賃承擔外，本集團有以下資本承擔：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (未經審核) (經重列)
已訂約但未撥備： 廠房及機器	358	9,155

## 27. 關聯方交易

除中期簡明綜合財務報表其他部分所詳述的交易外，本集團於截至二零一五年六月三十日止六個月曾進行以下關聯方交易：

### (1) 經常交易

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核) (經重列)
<b>向以下各方銷售產品：</b>			
歐亞氣霧劑	(i)	2,903	809
歐亞行實業有限公司(「歐亞行實業」)	(i)	733	8,767
保賜利養車坊(「保賜利車坊」)	(i)	—	20
<b>總計</b>		<b>3,636</b>	<b>9,596</b>
<b>從以下各方購買產品：</b>			
歐亞氣霧劑	(i)	15,166	—
歐亞行實業	(i)	—	1,723
<b>總計</b>		<b>15,166</b>	<b>1,723</b>
<b>由以下人士收取的經營租賃租金開支：</b>			
連運增先生*	(ii)	48	48

\* 本公司董事

(i) 歐亞氣霧劑、歐亞行實業及保賜利車坊均為本公司關聯方。該等公司之間的銷售及購買按各方互相協定的價格及條件進行。

(ii) 連運增先生收取的經營租賃租金開支按本集團與連運增先生協定的相關合約釐定。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 27. 關聯方交易 (續)

### (2) 非經常交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核) (經重列)
由以下各方擔保的銀行貸款：		
連運增先生	-	7,053
連運增先生及歐亞氣霧劑	3,107	26,944
	3,107	33,997
由以下各方擔保的未提取銀行融資：		
連運增先生	25,361	18,300
連運增先生及歐亞氣霧劑	-	5,363
	25,361	23,663
由以下各方收取的經營租賃租金開支：		
歐亞氣霧劑	-	2,008

上述所有關聯方均為控股股東最終控制的公司。有關交易按與相關各方互相協定的條款及條件進行。董事認為，該等關聯方交易乃於本集團的日常業務過程中進行。

## 27. 關聯方交易 (續)

### (3) 與關聯方的承擔

於二零一二年十二月三十一日，本集團旗下一家附屬公司與連運增先生訂立一份於二零一五年十二月三十一日到期的三年期協議，涉及於香港租賃一間辦公室作集團營運用途。本集團承諾截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止三個年度各年的年租均為96,000港元。

### (4) 本集團主要管理人員的薪酬(包括董事酬金)如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核) (經重列)
袍金	480	480
薪金、津貼及實物福利	1,403	1,380
權益結算購股權開支	635	1,299
退休金計劃供款	76	71
支付予主要管理人員的薪酬總額	2,594	3,230

## 28. 公平值及公平值層級

於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日，本集團金融資產及金融負債的公平值與其各自賬面值相若。

衍生金融工具(包括遠期貨幣合約)採用類似遠期定價模式的估值方法按現值計量。有關模式涵蓋多項可觀察市場輸入數據，包括交易對手的信用質素、外匯現貨及遠期匯率。遠期貨幣合約的賬面值相等於其公平值。

金融資產及負債的公平值乃工具在由自願雙方進行的當前交易(強迫或清算銷售除外)中可交換的金額。

現金及現金等價物、已抵押銀行存款、貿易應收款項及應收票據、衍生金融工具、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行及其他借款的公平值與各自賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

# 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 28. 公平值及公平值層級(續)

### 公平值層級

本集團應用以下層級釐定及披露金融工具的公平值：

- 第一級：按相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)計量公平值
- 第二級：按估值方法計量公平值，當中所用對公平值結果有重大影響的所有輸入數據屬可直接或間接觀察數據
- 第三級：按估值方法計量公平值，當中所用對公平值結果有重大影響的任何輸入數據並非依據可觀察市場數據(不可觀察輸入數據)得出

### 按公平值計量的資產：

於二零一五年六月三十日(未經審核)

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
衍生金融工具	-	304	-	304

期內，第一級與第二級之間並無進行公平值計量轉撥，亦無自第三級轉入或轉出(二零一四年：無)。

## 29. 期後事項

於二零一五年七月八日，已向本公司控股董事連運增先生發行總金額為780,000,000港元的可換股票據，作為收購事項的部分代價。於二零一五年七月十日，本公司接獲連運增先生的正式通知，按兌換價每股兌換股份1.08港元行使為數108,000,000港元的可換股票據所附兌換權。

## 30. 批准中期簡明綜合財務報表

於二零一五年八月十七日，董事會以決議案批准及授權刊發本集團截至二零一五年六月三十日的未經審核中期簡明綜合財務報表。

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，董事及本公司最高行政人員於股份、本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的相關股份及債權證中擁有已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的條文知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被視作或視為擁有的權益及淡倉），或已記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊的權益或淡倉，或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）已另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

#### (i) 於股份的好倉

董事姓名	身分／權益性質	所持股份數目	佔本公司已發行股本概約百分比
連先生	受控法團的權益(附註)	268,000,000	54.05%
高秀媚女士(「連太太」)	受控法團的權益(附註)	268,000,000	54.05%
陳景輝先生	實益擁有人	1,050,000	0.21%
郭德宏先生	實益擁有人	600,000	0.12%

附註：Wellmass由連先生全資實益擁有。由於連太太為連先生的配偶，故連太太被視為於連先生所持Wellmass股份中擁有權益。根據證券及期貨條例，連先生及連太太均被視為於Wellmass所持全部股份中擁有權益。

有關連先生所持可換股票據的詳情，請參閱「中后期後事項」或「可換股票據」等節。

#### (ii) 於本公司旗下相聯法團Wellmass的好倉

董事姓名	身分／權益性質	佔Wellmass已發行股本概約百分比
連先生	實益擁有人	100%
連太太	家族權益(附註)	100%

附註：Wellmass由連先生全資實益擁有。由於連太太為連先生的配偶，故連太太被視為於連先生所持Wellmass股份中擁有權益。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉 (續)

### (iii) 於本公司購股權項下相關股份的好倉

董事姓名	本公司／ 相聯法團名稱	身分／權益性質	所持股份數目	概約 持股百分比
陳景輝先生	本公司	實益擁有人(附註)	2,450,000	0.49%
郭德宏先生	本公司	實益擁有人(附註)	1,400,000	0.28%

附註：該等股份指本公司將根據首次公開發售前購股權計劃所授出購股權獲行使時發行及配發的股份。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，概無董事或本公司最高行政人員及／或彼等各自的任何聯繫人士於本公司或任何相聯法團的任何股份、相關股份及債權證中，擁有須記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊或根據證券及期貨條例第XV部或標準守則另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，以下人士(並非董事或本公司最高行政人員)於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部向本公司披露或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉：

#### (i) 於股份的好倉

名稱	身分／權益性質	所持股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比
Wellmass	實益擁有人(附註)	268,000,000	54.05%

附註：Wellmass由連先生全資實益擁有。由於連太太為連先生的配偶，故連太太被視為於連先生所持Wellmass股份中擁有權益。根據證券及期貨條例，連先生及連太太均被視為於Wellmass所持全部股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，董事及本公司最高行政人員(其權益載於上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節)以外人士概無於股份或本公司相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須予記錄的權益或淡倉。

### 董事於合約的權益

除本報告所披露者外，本公司或其任何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，而董事於其中直接或間接擁有重大權益的重大合約。

### 董事於競爭業務的權益

截至二零一五年六月三十日止六個月及截至本報告日期止，董事或彼等各自的任何聯繫人士概無從事任何對本集團業務構成或可能構成競爭的業務，且與本集團並無任何其他利益衝突。

### 董事收購股份或債權證的權利

除上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」及下文「首次公開發售前購股權計劃」兩節外，截至二零一五年六月三十日止六個月內任何時間，任何董事或彼等各自的聯繫人士概無獲授權藉收購本公司的股份或債權證而獲利，且本公司及其任何附屬公司亦無參與訂立任何安排，致使董事或彼等各自的聯繫人士可收購任何其他法人團體的該等權利。

### 購買、出售或贖回上市證券

截至二零一五年六月三十日止六個月，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。

### 可換股票據

繼於二零一五年五月二十日完成收購目標集團後及根據相關收購協議的條款，本公司已於二零一五年七月八日向賣方發行可換股票據。於結算日後，可換股票據持有人連先生已將為數108.0百萬港元的部分可換股票據兌換為100,000,000股普通股，並將為數21,600,000港元的可換股票據轉讓予獨立第三方。於本報告日期，連先生所持尚未行使可換股票據的總金額為650.4百萬港元。

餘下86.2%的可換股票據(相當於本金額672.0百萬港元)所附兌換權尚未兌換。於本報告日期，有關票據持有人的詳情如下：

可換股票據持有人姓名／名稱	可換股票據的本金額	相關股份總數	佔本公司 全部已發行股本 概約百分比
連連增	650,400,000港元	602,222,222	101.1%
Cheng Leung To	10,800,000港元	10,000,000	1.7%
順泰控股集團有限公司	10,800,000港元	10,000,000	1.7%

### 首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃

本公司於二零一三年六月二十日有條件採納首次公開發售前購股權計劃，自二零一三年七月十二日起生效，並已於二零一三年六月二十一日根據首次公開發售前購股權計劃授出涉及17,490,000股股份的購股權。本公司亦於二零一三年六月二十日有條件採納購股權計劃，自二零一三年七月十二日起生效；截至本報告日期，本公司尚未授出任何購股權。

### 首次公開發售前購股權計劃

本公司於二零一三年六月二十日採納首次公開發售前購股權計劃，旨在肯定及鼓勵若干執行及非執行董事、高級管理層成員及其他僱員（「承授人」）對本集團所作出或可能作出的貢獻。

若干執行及非執行董事、高級管理層成員及本集團其他僱員初步獲授合共可認購17,490,000股股份的購股權，相當於本公司於二零一五年六月三十日的全部已發行股本約3.53%。本公司不會根據首次公開發售前購股權計劃進一步授出購股權。每股股份的行使價為0.70港元，相當於每股發售價的70%。於二零一三年六月二十日或之前根據首次公開發售前購股權計劃授出的所有購股權可按下列方式行使：

行使期	可予行使購股權的最高百分比
達成若干條件後自上市日期第一個週年日起直至發售日期第十個週年日（「屆滿日期」）結束（包括首尾兩日）	授予各承授人的購股權總數其中30%
達成若干條件後自上市日期第二個週年日起直至發售日期第十個週年日（「屆滿日期」）結束（包括首尾兩日）	授予各承授人的購股權總數其中30%
達成若干條件後自上市日期第三個週年日起直至發售日期第十個週年日（「屆滿日期」）結束（包括首尾兩日）	授予各承授人的購股權總數其中40%

各承授人須於接納根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權時支付1.00港元。

## 首次公開發售前購股權計劃(續)

以下為於二零一五年六月三十日根據首次公開發售前購股權計劃所授出尚未行使購股權的進一步詳情：

承授人姓名	購股權數目			於二零一五年 六月三十日 尚未行使	每股認購價 港元
	於二零一五年 一月一日 尚未行使	期內沒收	期內行使		
<b>董事</b>					
陳景輝	2,450,000	-	-	2,450,000	0.7
郭德宏	1,400,000	-	-	1,400,000	0.7
小計	3,850,000	-	-	3,850,000	
<b>高級管理層</b>					
駱永強	700,000	-	-	700,000	0.7
路楓	700,000	-	-	700,000	0.7
賀琬株	700,000	-	-	700,000	0.7
徐蔚	700,000	-	-	700,000	0.7
左結豪	700,000	-	-	700,000	0.7
章耀平	800,000	-	-	800,000	0.7
小計	4,300,000	-	-	4,300,000	
<b>其他</b>					
僱員	3,815,000	-	-	3,815,000	0.7
<b>總計</b>	<b>11,965,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,965,000</b>	

於本中期報告日期，5,233,000份購股權已歸屬及可予行使。截至二零一五年六月三十日止六個月概無購股權因僱員辭任而被沒收。

有關首次公開發售前購股權計劃的進一步詳情載於綜合財務報表附註23。

### 購股權計劃

本公司於二零一三年六月二十日採納購股權計劃，並自上市日期起生效。

購股權計劃為一項股份獎勵計劃，設立目的為肯定及鼓勵合資格參與者（定義見招股章程）對本集團所作出或可能作出的貢獻。

根據購股權計劃的條款及條件，除非經本公司股東批准，否則根據購股權計劃及任何其他計劃可予授出的購股權所涉及股份總數，最多不得超過於上市日期的已發行股份 10%（即 40,000,000 股股份）。

購股權計劃於採納日期起計 10 年內有效及生效，惟可由本公司經股東大會或董事提早終止。截至本報告日期，概無根據購股權計劃授出任何購股權。

### 審核委員會

審核委員會（「審核委員會」）於二零一三年六月二十日成立，並已根據上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「守則」）制訂其職權範圍，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以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）、鍾詒杜先生、郭楊女士及連達鵬博士。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審核委員會審閱。

審核委員會已聯同管理層審閱本集團所採納的會計原則與政策，並討論本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表，並建議董事會採納。

### 薪酬委員會

薪酬委員會（「薪酬委員會」）於二零一三年六月二十日成立，並已根據守則制訂其職權範圍，旨在就董事及本集團高級管理層的整體薪酬政策及架構、檢討及評估各董事及高級管理層成員的表現以就其薪酬待遇及其他僱員福利安排向董事會提供推薦意見。薪酬委員會合共由六名成員組成，包括四名獨立非執行董事梁文輝先生（主席）、鍾詒杜先生、郭楊女士及連達鵬博士、一名執行董事連運增先生以及一名非執行董事郭德宏先生。

### 提名委員會

提名委員會（「提名委員會」）於二零一三年六月二十日成立，並已根據守則制訂其職權範圍，旨在檢討董事會組成以及就委任董事及管理董事會的繼任事宜向董事會提供推薦意見。提名委員會由四名獨立非執行董事連達鵬博士（主席）、鍾詒杜先生、郭楊女士及梁文輝先生、一名執行董事連運增先生以及一名非執行董事郭德宏先生組成。

### 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，由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組成。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幣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二零一五年六月三十日止六個月有關鋁錠遠期採購活動及訂立外幣遠期合約的對沖政策，並認為本集團一直遵守對沖政策。

### 企業管治常規

於回顧期間，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)項下守則條文，惟企業管治守則條文第A.2.1條除外。

根據企業管治守則條文第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，故本公司偏離企業管治守則。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，確保本公司遵守企業管治守則及維持高水準的企業管治常規。

### 足夠公眾持股量

根據公開所得資料以及就董事所深知、全悉及確信，截至二零一五年六月三十日止六個月至本報告日期止，本公司一直維持上市規則所規定的足夠公眾持股量，即不少於已發行股份總數的25%。

### 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，作為其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二零一五年六月三十日止六個月一直遵守標準守則所載規定標準。

承董事會命  
主席兼執行董事  
連運增

香港  
二零一五年八月十七日