

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表聲明，並表明概不就因本公佈全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而產生的任何損失承擔任何責任。



MIKO INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

米格國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1247)

截至2015年12月31日止年度的業績公佈

- 中國消費市場增長進一步放緩影響了我們的銷售表現，截至2015年12月31日止年度營業額下降約24.6%。
- 截至2015年12月31日止年度毛利及毛利率分別下降約29.3%及1.4%。
- 股東應佔年度溢利下降約78.0%。

財務摘要

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 | 變動 |
|-------------|----------------|----------------|--------|
| 營業額 | 585,698 | 795,699 | -26.4% |
| 毛利 | 212,446 | 300,332 | -29.3% |
| 本公司股東應佔年度溢利 | 30,338 | 137,914 | -78.0% |
| 每股盈利(人民幣分) | | | |
| — 基本 | 4 | 17 | |
| — 攤薄 | 4 | 17 | |
| 毛利率 | 36.3% | 37.7% | |
| 淨利潤率 | 5.2% | 17.3% | |

年度業績

米格國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2015年12月31日止財政年度(「2015年財政年度」)的經審核委員會審批的經審核綜合業績如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至2015年12月31日止年度(以人民幣列示)

| | 附註 | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------------|------|----------------|----------------|
| 營業額 | 3 | 585,698 | 795,699 |
| 銷售成本 | | (373,252) | (495,367) |
| 毛利 | | 212,446 | 300,332 |
| 其他收益 | 4 | 7,605 | 2,865 |
| 其他收益／(虧損)淨額 | 4 | 1,079 | (1,578) |
| 就物業、廠房及設備確認的減值虧損 | | (15,761) | — |
| 銷售及分銷開支 | | (92,378) | (57,935) |
| 行政及其他營運開支 | | (37,959) | (46,956) |
| 經營溢利 | | 75,032 | 196,728 |
| 融資成本 | 5(a) | (3,111) | (3,409) |
| 除稅前溢利 | 5 | 71,921 | 193,319 |
| 所得稅 | 6(a) | (41,583) | (55,405) |
| 本公司股東應佔年度溢利 | | 30,338 | 137,914 |
| 年度其他全面(虧損)／收入 | | | |
| 其後可能重新分類至損益的項目： | | | |
| 換算海外附屬公司財務報表的匯兌差額 | | (638) | 629 |
| 本公司股東應佔年度全面收入總額 | | 29,700 | 138,543 |
| 每股盈利(人民幣分) | | | |
| — 基本 | 7(a) | 4 | 17 |
| — 攤薄 | 7(b) | 4 | 17 |

綜合財務狀況表

於2015年12月31日(以人民幣列示)

| | 附註 | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|------------------|----|----------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 80,904 | 56,022 |
| 在建工程 | | 1,272 | — |
| 無形資產 | 8 | 61,628 | 490 |
| 預付租金 | | 2,853 | 2,941 |
| 購置物業、廠房及設備的按金 | | 6,400 | 92,000 |
| 購置無形資產的按金 | | — | 3,300 |
| 收購分銷渠道的按金 | 9 | 33,384 | — |
| 商譽 | 10 | 15,095 | — |
| 遞延稅項資產 | | 2,258 | 2,843 |
| | | <u>203,794</u> | <u>157,596</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 43,231 | 41,783 |
| 貿易及其他應收款項 | 11 | 310,321 | 333,226 |
| 已抵押銀行存款 | | 55,082 | 2,000 |
| 原到期日逾三個月的銀行定期存款 | | — | 52,680 |
| 現金及現金等價物 | | 446,244 | 432,384 |
| | | <u>854,878</u> | <u>862,073</u> |
| 流動負債 | | | |
| 銀行貸款 | | 57,724 | 37,700 |
| 貿易及其他應付款項 | 12 | 47,506 | 38,865 |
| 即期應付稅項 | | 8,942 | 16,643 |
| | | <u>114,172</u> | <u>93,208</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>740,706</u> | <u>768,865</u> |
| 資產總值減流動負債 | | <u>944,500</u> | <u>926,461</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 1,300 | 1,300 |
| 資產淨值 | | <u>943,200</u> | <u>925,161</u> |
| 權益 | | | |
| 股本 | | 6,483 | 6,483 |
| 儲備 | | 936,717 | 918,678 |
| 權益總額 | | <u>943,200</u> | <u>925,161</u> |

綜合財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

1 一般資料

米格國際控股有限公司(「本公司」)為一間在開曼群島註冊成立的有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司在香港的主要營業地點為香港九龍旺角花園街2-16號好景商業中心1601室。

年內，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事童裝產品的設計、製造及銷售業務。本集團主要業務的性質於年內並無重大轉變。

2 重大會計政策

a) 合規聲明

此等綜合財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，包括繼續生效的國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的準則及詮釋以及國際會計準則委員會批准的國際會計準則(「國際會計準則」)及常設詮釋委員會詮釋)編製。此外，綜合財務報表亦包括香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例(第622章)(「新公司條例」)規定的適用披露。

新公司條例有關編製賬目及董事報告以及審計的條文對本公司截至2015年12月31日止財政年度生效。此外，上市規則所載有關年度賬目的披露規定已參考新公司條例而作出修訂，並藉此遵循國際財務報告準則變得精簡。因此，截至2015年12月31日止財政年度綜合財務報表的資料呈列及披露已予更改以遵守此等新規定。有關截至2014年12月31日止財政年度的比較資料已根據新規定於綜合財務報表呈列或披露。根據前公司條例或上市規則在先前須予披露但根據新公司條例或經修訂上市規則毋須披露的資料並無在此等綜合財務報表披露。

國際會計準則委員會已頒佈若干新訂及經修訂的國際財務報告準則，該等準則於本集團及本公司的本會計期間首次生效或可以提早採用。附註2(c)提供有關於此等財務報表所反映的當期及過往會計期間因首次採用與本集團有關的該等準則而產生的任何會計政策變動的資料。

(b) 綜合財務報表的編製基準

截至2015年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)。

編製財務報表所用的計量基準為歷史成本法，惟衍生金融工具則以公平值呈列。

綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，並調整至最接近的千位數。

人民幣為本公司於中國內地成立的附屬公司的功能貨幣。本公司及其於中國內地境外的附屬公司的功能貨幣為港元(「港元」)。

(c) 會計政策變動

國際會計準則委員會已頒佈多項國際財務報告準則修訂及一項詮釋，該等修訂及詮釋於本集團的本會計期間首次生效：

- 國際會計準則第19號的修訂，僱員福利：定額福利計劃：僱員供款
- 國際財務報告準則2010年至2012年週期的年度改進
- 國際財務報告準則2011年至2013年週期的年度改進

上述變動並無對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

本集團並未應用於本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

3 營業額及分部資料

本集團的主要業務為設計、製造及銷售童裝產品。營業額指所出售貨品的銷售價值，扣除退貨、折扣及增值稅。

分部收益及業績：

以下按可報告分部分析本集團的收益及業績。

| | 批發 | | 零售網點 | | 總計 | |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
| 外部客戶收益 | 583,689 | 795,699 | 2,009 | — | 585,698 | 795,699 |
| 分部間收益 | 7,355 | — | — | — | 7,355 | — |
| 可報告分部收益 | <u>591,044</u> | <u>—</u> | <u>2,009</u> | <u>—</u> | <u>593,053</u> | <u>795,699</u> |
| 分部業績 | <u>95,390</u> | <u>208,073</u> | <u>(2,358)</u> | <u>—</u> | <u>93,032</u> | <u>215,171</u> |
| 其他收益 | | | | | 69 | 2,865 |
| 其他虧損淨額 | | | | | — | (1,578) |
| 就物業、廠房及設備確認的 減值虧損 | | | | | (15,761) | — |
| 中央行政成本 | | | | | (5,383) | (19,730) |
| 融資成本 | | | | | (36) | (3,409) |
| 除稅前溢利 | | | | | <u>71,921</u> | <u>193,319</u> |

以上報告的所有分部收益均來自外部客戶。

經營分部的會計政策與綜合財務報表所述的本集團會計政策相同。分部業績指在未分配其他收益、其他收益／(虧損)淨額、物業、廠房及設備的減值虧損，以及中央行政成本(包括董事酬金、融資成本及稅項)之前，各分部所錄得的溢利／(虧損)。這是向主要經營決策者匯報以作出資源分配及分部表現評估的方式。

分部資產及負債：

| | 批發 | | 零售網點 | | 總計 | |
|-------|----------------|------------------|----------------|----------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
| 分部資產 | <u>935,431</u> | <u>1,008,889</u> | <u>91,056</u> | <u>—</u> | <u>1,026,487</u> | <u>1,008,889</u> |
| 未分配資產 | | | | | <u>32,185</u> | <u>10,780</u> |
| 總資產 | | | | | <u><u>1,058,672</u></u> | <u><u>1,019,669</u></u> |
| 分部負債 | <u>99,783</u> | <u>92,460</u> | <u>253</u> | <u>—</u> | <u>100,036</u> | <u>92,460</u> |
| 未分配負債 | | | | | <u>15,436</u> | <u>2,048</u> |
| 總負債 | | | | | <u><u>115,472</u></u> | <u><u>94,508</u></u> |

就監察分部表現以及在分部之間分配資源而言：

- 所有資產均分配予可報告分部，惟本公司及其附屬公司(其角色為投資控股公司)所持有的資產除外。商譽被分配至可報告分部；及
- 所有負債均分配予可報告分部，惟本公司及其附屬公司(其角色為投資控股公司)所持有的負債除外。

地區資料：

本集團按地區劃分的收益乃以交付貨品的目的地釐定。

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|----|-----------------------|-----------------------|
| 中國 | <u>585,698</u> | <u>795,699</u> |
| 海外 | <u>—</u> | <u>—</u> |
| | <u><u>585,698</u></u> | <u><u>795,699</u></u> |

有關主要客戶的資料：

來自對本集團營業額貢獻逾10%的主要客戶的收益如下：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|------|----------------------|-----------------|
| 客戶A | <u>100,489</u> | <u>162,078</u> |
| 客戶B* | <u>—</u> | <u>89,641</u> |
| 客戶C | <u><u>73,892</u></u> | <u><u>—</u></u> |

- * 未披露該客戶的本年度營業額資料，因為截至2015年12月31日止年度該客戶對本集團營業額貢獻少於10%。

4 其他收益及其他收益／(虧損)淨額

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 其他收益 | | |
| 利息收入 | 3,576 | 1,794 |
| 政府補助* | 3,820 | 846 |
| 其他 | 209 | 225 |
| | <u>7,605</u> | <u>2,865</u> |
| 其他收益／(虧損)淨額 | | |
| 外匯收益／(虧損)淨額 | 514 | (985) |
| 外匯遠期合約公平值變動 | 565 | (593) |
| | <u>1,079</u> | <u>(1,578)</u> |

* 經已收到旨在獎勵本集團之成績和貢獻的各種政府補助。該等補助並無附帶任何未履行的條件或然事項。

5 除稅前溢利

除稅前溢利乃於扣除下列各項後達致：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| (a) 融資成本： | | |
| 銀行貸款利息 | <u>3,111</u> | <u>3,409</u> |
| (b) 員工成本： | | |
| 定額供款退休計劃供款 | 3,191 | 1,908 |
| 薪金、工資及其他福利 | 41,258 | 46,509 |
| 以權益結算及以股份為基礎的付款開支 | <u>1,350</u> | <u>3,436</u> |
| | <u>45,799</u> | <u>51,853</u> |
| (c) 其他項目： | | |
| 攤銷 | | |
| — 預付租金 | 88 | 88 |
| — 無形資產 | 2,534 | 50 |
| 折舊 | 4,698 | 3,172 |
| 核數師酬金 | 4,500 | 2,450 |
| 出售物業、廠房及設備的虧損 | 2,102 | — |
| 物業、廠房及設備的減值虧損 | 15,761 | — |
| 物業的經營租賃開支 | 1,555 | 1,704 |
| 研究及開發開支 | 8,783 | 4,533 |
| 已售存貨成本# | <u>373,252</u> | <u>495,367</u> |

截至2015年12月31日止年度的存貨成本中包括人民幣24,308,000元(2014年：人民幣28,012,000元)與員工成本及折舊有關的金額，有關金額亦計入於上文附註5(b)及(c)就各項開支類別分開披露的相關總金額中。

6 於綜合損益及其他全面收益表內的所得稅

(a) 於綜合損益及其他全面收益表內的所得稅指：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 即期稅項 | | |
| — 中國企業所得稅 | 40,930 | 54,843 |
| 往年撥備不足 | 67 | — |
| 遞延稅項 | | |
| — 暫時性差額的來源 | 586 | 562 |
| | <u>41,583</u> | <u>55,405</u> |

(b) 稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利間的對賬：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 除稅前溢利 | <u>71,921</u> | <u>193,319</u> |
| 除稅前溢利的名義稅項，按各個稅務司法權區適用的標準稅率計算 | 18,435 | 52,974 |
| 計稅時不須課稅收入及不可抵扣費用的稅務影響 | 19,649 | 85 |
| 尚未確認的未動用稅項虧損的稅務影響 | 3,432 | 1,046 |
| 往年撥備不足 | 67 | — |
| 中國附屬公司所保留未分派溢利的預扣稅影響(附註(iv)) | — | 1,300 |
| 實際稅項開支 | <u>41,583</u> | <u>55,405</u> |

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)的規則及法規，本集團毋須繳納開曼群島或英屬處女群島的所得稅。
- (ii) 由於本集團於2014年及2015年並無賺取任何須繳付香港利得稅的應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。
- (iii) 本集團於中國內地所有附屬公司的適用所得稅稅率均為25%。
- (iv) 根據中國企業所得稅法及其實施細則，就非中國公司居民自中國企業收取以2008年1月1日以後所賺取溢利作出的股息，除非稅務條約或安排訂明按較低的稅率徵收，否則均須按10%的稅率繳納預扣稅。計算本集團中國股息預扣稅的適用稅率為10%。遞延稅項負債已根據本集團中國附屬公司就2008年1月1日以後產生的溢利於可見未來將分派的預期股息計提撥備。

7 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃基於年度溢利人民幣30,338,000元(2014年：人民幣137,914,000元)以及普通股的加權平均數824,000,000股(2014年：816,482,000股普通股)計算。

普通股的加權平均數

| | 2015年 千股 | 2014年 千股 |
|----------------|-------------|-------------|
| 於1月1日已發行的普通股 | 824,000 | 640,000 |
| 透過全球發售發行股份的影響 | — | 176,482 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 於12月31日已發行的普通股 | 824,000 | 816,482 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

(b) 每股攤薄盈利

截至2015年12月31日止年度，本公司的購股權具有反攤薄作用，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。(2014年：相同)

8 無形資產

| | 電腦軟件 人民幣千元 | 分銷渠道 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------|---------------|---------------|-------------|
| 成本： | | | |
| 於2014年1月1日 | 639 | — | 639 |
| 添置 | 5 | — | 5 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 於2014年12月31日及2015年1月1日 | 644 | — | 644 |
| 添置 | 27,798 | — | 27,798 |
| 收購(附註14) | — | 35,874 | 35,874 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 於2015年12月31日 | 28,442 | 35,874 | 64,316 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 累計攤銷： | | | |
| 於2014年1月1日 | 104 | — | 104 |
| 年度開支 | 50 | — | 50 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 於2014年12月31日及2015年1月1日 | 154 | — | 154 |
| 年度開支 | 525 | 2,009 | 2,534 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 於2015年12月31日 | 679 | 2,009 | 2,688 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 賬面淨值： | | | |
| 於2015年12月31日 | 27,763 | 33,865 | 61,628 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| 於2014年12月31日 | 490 | — | 490 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

年度攤銷已計入綜合損益及其他全面收益表內的銷售及分銷開支和行政及其他經營開支。

計算攤銷時使用以下使用年期：

| | |
|------|-------|
| 電腦軟件 | 10年 |
| 分銷渠道 | 2-4¼年 |

分銷渠道

於2014年12月，紅孩兒(中國)有限公司(「紅孩兒中國」)與兩名獨立第三方(即泉州市銳紅服飾商貿有限公司及江蘇小皮爾童裝貿易有限公司(「經銷商」))訂立經銷商合約。根據經銷商合約，紅孩兒中國授權兩名獨立第三方在授權地區獨家代理「紅孩兒」品牌。經銷商有權在授權地區開設新的零售店及發展分銷網絡，以出售紅孩兒中國生產的「紅孩兒」品牌產品。合約期限自2015年1月1日起至2019年12月31日為止。

年內，本公司的間接全資附屬公司泉州拓宇貿易有限公司(「泉州拓宇」)及紅孩兒中國與經銷商訂立收購協議，以收購後者的分銷渠道。有關收購分銷渠道的其他詳情，請參閱本公佈附註14。

根據紅孩兒中國授予經銷商的授權分銷期限，分銷渠道是泉州拓宇計劃取得的剩餘合約期間之合約權利所產生的一項重要的可識別無形資產。

分銷渠道於收購分銷渠道完成之日的公平值乃按多期超額收益模型法釐定。分銷渠道的公平值為剩餘法定使用年期內預計每年超額收益之貼現值的總和。

9 收購分銷渠道業務的按金

就向銳紅收購分銷渠道業務一事(「收購事項」)，紅孩兒中國已代表泉州拓宇向銳紅支付總計人民幣71,498,000元。於2015年9月，26條分銷渠道已經轉讓，並已確認支付收購代價人民幣38,114,000元。其餘款項被確認為收購餘下分銷渠道的按金，餘下分銷渠道已於2016年6月30日轉讓。請參閱附註15。

10 商譽

人民幣千元

成本：

| | |
|----------------------------------|--------|
| 於2014年1月1日、2014年12月31日及2015年1月1日 | — |
| 收購 | 15,095 |

| | |
|--------------|--------|
| 於2015年12月31日 | 15,095 |
|--------------|--------|

累計減值：

| | |
|----------------------------------|---|
| 於2014年1月1日、2014年12月31日及2015年1月1日 | — |
| 年內減值 | — |

| | |
|--------------|---|
| 於2015年12月31日 | — |
|--------------|---|

賬面淨值：

| | |
|--------------|--------|
| 於2015年12月31日 | 15,095 |
|--------------|--------|

| | |
|--------------|---|
| 於2014年12月31日 | — |
|--------------|---|

附註：

2015年9月30日及2015年12月31日完成收購分銷渠道產生了商譽。商譽被分配至按業務確定的現金產生單位組別，大致分配至零售網點投資。

11 貿易及其他應收款項

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 貿易應收款項 | | |
| — 第三方 | 251,071 | 283,201 |
| — 關聯方 | — | 8,542 |
| 貿易應收款項 | 251,071 | 291,743 |
| 支付予供應商的預付款項 | 24,313 | 40,802 |
| 其他按金、預付款項及應收款項 | 34,937 | 681 |
| | 310,321 | 333,226 |

本集團一般不會向客戶收取抵押品。高級管理層會對所有賒賬銷售的客戶進行信貸評估。一般而言，給予客戶的信貸期為120日(2014年：90日)。

來自關聯方的貿易應收款項須受一般商業條款所規限。

於報告期末，本集團根據發票日期作出的貿易應收款項賬齡分析如下：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 90日內 | 175,905 | 291,743 |
| 90–120日 | 75,166 | — |
| 120日後但180日內 | — | — |
| | 251,071 | 291,743 |

於2015年及2014年12月31日，貿易應收款項概無逾期。

12 貿易及其他應付款項

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 貿易應付款項 | 4,638 | 16,733 |
| 預收款項 | 1,088 | 952 |
| 應付關聯方款項 | 7,710 | — |
| 其他應付款項及應計費用 | 34,070 | 20,587 |
| 衍生金融負債 | | |
| — 外匯遠期合約 | — | 593 |
| | 47,506 | 38,865 |

下列為於報告期末根據相關發票日期作出的貿易應付款項的賬齡分析：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 3個月內 | 4,141 | 16,236 |
| 3個月後但6個月內 | — | 497 |
| 6個月後但1年內 | — | — |
| 1年後 | 497 | — |
| | <u>4,638</u> | <u>16,733</u> |

13 股息

(a) 股息

(i) 屬於年度的應付本公司股東股息：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 未宣派及派付中期股息 (2014年：每股普通股2港仙) | — | 13,067 |
| 於報告期結束後不擬派末期股息 (2014年：每股普通股2港仙) | — | 13,002 |
| | <u>—</u> | <u>26,069</u> |

於報告期結束後擬派的末期股息及特別股息尚未於報告期末確認為負債。

(ii) 於年內批准及支付屬於去年的應付本公司股東股息：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|---|----------------|----------------|
| 於年內批准及支付屬於上一財政年度的末期股息 每股普通股2港仙 (2014年：無) | 13,011 | — |
| 於年內批准及支付屬於上一財政年度的特別股息 (2014年：每股普通股5港仙) | — | 32,791 |
| | <u>13,011</u> | <u>32,791</u> |

14 收購分銷渠道業務

(a) 向泉州市銳紅服飾商貿有限公司收購分銷渠道業務

於2015年6月23日，泉州拓宇及紅孩兒中國與紅孩兒中國的一名分銷商泉州市銳紅服飾商貿有限公司（「銳紅」）訂立收購協議，以現金代價人民幣89,372,000元收購後者的51條分銷渠道（「銳紅轉讓」）。根據收購協議，銳紅轉讓須分兩個階段進行。第一階段涉及轉讓若干分銷渠道予泉州拓宇，已於2015年9月完成。第二階段會涉及轉讓餘下分銷渠道予泉州拓宇，須於2015年12月31日或之前完成。有關詳情請參閱本公司於2015年6月23日刊發的公佈。

於2015年12月31日之前，泉州拓宇及紅孩兒中國與銳紅訂立一份補充協議，將第二階段轉讓餘下26條分銷渠道的最後截止日期推遲至2016年6月30日。有關詳情請參閱本公司於2016年1月13日刊發的公佈。餘下分銷渠道已於2016年6月30日轉讓。請參閱附註15。

年內，紅孩兒中國已就銳紅轉讓代表泉州拓宇向銳紅支付總計人民幣71,497,600元。於2015年9月，26條分銷渠道已經轉讓，並已確認支付代價人民幣38,114,000元。

本公司董事認為，根據國際財務報告準則第3號業務合併，向銳紅收購分銷渠道構成業務合併。

於銳紅轉讓之日收購及確認的淨資產如下：

| | 公平值 人民幣千元 |
|------------------|--------------|
| 物業、廠房及設備 | 3,276 |
| 無形資產 (附註8) | 28,486 |
| | <hr/> 31,762 |
| 業務合併產生的商譽 (附註10) | 6,352 |
| | <hr/> 38,114 |

總代價支付方式：

| | 人民幣千元 |
|--------|--------|
| 已付現金代價 | 38,114 |

有關銳紅轉讓的現金流量分析如下：

| | 人民幣千元 |
|----------------------------|--------|
| 已付現金代價 | 38,114 |
| 計入來自投資活動的現金流量之現金及現金等價物流出淨額 | 38,114 |

(b) 向江蘇小皮爾童裝貿易有限公司收購分銷渠道業務

於2015年6月23日，泉州拓宇及紅孩兒中國與紅孩兒中國的一名分銷商江蘇小皮爾童裝貿易有限公司(「小皮爾」)訂立收購協議，以現金代價人民幣17,400,000元收購後者的15條分銷渠道(「小皮爾轉讓」)。

於2015年9月30日及2015年12月31日，首8條及餘下7條分銷渠道已分別轉讓，並已確認支付代價人民幣17,400,000元。

本公司董事認為，根據國際財務報告準則第3號業務合併，向小皮爾收購分銷渠道構成業務合併。

於小皮爾轉讓之日收購及確認的淨資產如下：

| | 公平值 人民幣千元 |
|----------------------------|---------------------|
| 物業、廠房及設備 | 1,269 |
| 無形資產(附註8) | 7,388 |
| | <hr/> 8,657 |
| 業務合併產生的商譽(附註10) | 8,743 |
| | <hr/> <u>17,400</u> |
| 總代價支付方式： | 人民幣千元 |
| 已付現金代價 | <u>17,400</u> |
| 有關小皮爾轉讓的現金流量分析如下： | 人民幣千元 |
| 已付現金代價 | <u>17,400</u> |
| 計入來自投資活動的現金流量之現金及現金等價物流出淨額 | <u>17,400</u> |

15 報告期後事件

於2016年6月30日，完成向銳紅收購餘下分銷渠道。收購協議的所有適用先決條件已獲達成。截至本公佈日期，本公司董事仍在評估收購餘下分銷渠道業務對本集團的影響。

核數師報告摘要

以下為本集團截至2015年12月31日止年度財務報表之獨立核數師報告摘要：

意見

我們認為，綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實及公允地反映了貴集團於2015年12月31日的財務狀況以及貴集團截至該日止年度的財務表現和現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥善編製。

其他事項

貴集團截至2014年12月31日止年度的綜合財務報表乃由另一名於2015年3月18日對該等報表發表未經修改意見之核數師審核。

主席報告

於2015年財政年度，我們的營業額由截至2014年12月31日止年度（「2014年財政年度」）的約人民幣795.7百萬元下降約26.4%至約人民幣585.7百萬元。2015年產品總銷量為10.5百萬件，比2014年的12.6百萬件下降約16.7%。

2015年本集團的淨利潤為約人民幣30.3百萬元（2014年：約人民幣137.9百萬元）。

經過近年的快速擴張，受制於中國經濟增速明顯放緩，我們所處的內地童裝行業開始顯現階段調整趨勢，再者由於國際快時尚品牌的加入，以及內地男女服裝品牌向童裝市場的延伸使得童裝市場競爭異常激烈、單店利潤下滑，儘管市場不斷有國家二孩政策之類的利好消息，但包括服裝類產品在內的多個行業仍不免持續承受下行壓力。有鑑於此，我們預期中國童裝行業仍將在一段時期處於調整階段。

長遠而言，我們相信中國中產階層消費的提升、電子商務的持續發展以及新型便捷銷售管道的出現將持續拉動中國經濟的增長，中國消費者對童裝產品的需求依然強勁，他們對產品的價值、品質及功能性抱更高期望，消費需求更加趨向成熟以及個性。競爭模式下的童裝行業及兒童用品市場格局亦將發生顯著改變，該種趨勢不可避免。我們將把握市場機遇，充分準備迎接挑戰。

在產品方面我們始終注重產品的創新與差異化塑造，2015年年初已引入西班牙優秀的專業童裝設計機構，協助我們持續改善和提升產品研發，另外新推出的80cm-110cm尺碼段小童產品也於年度內有著很好的市場表現。

管道方面我們專注於能夠滿足大部分消費者需求的品牌中高端定位，並始終如一地堅持多元化管道策略，最大程度方便消費者購買我們產品的同時，也能夠進一步擴大銷售戰果鞏固我們區域市場的競爭優勢，鑒於目前童裝行業尤其管道以及價格競爭激烈的局面，我們亦開始有計劃實施管道整合，關閉經營不善的店舖，培養和強化零售商的市場競爭意識，鼓勵零售商更加專注於深耕市場。

我們始終堅持零售導向的營運策略，通過管理團隊的高效執行力確保我們的競爭優勢，以持續改善我們的盈利能力，於2015下半年我們已將包括泉州在內的數個分銷渠道轉為自營模式，通過能夠直接觸及到最終消費者的管道更加清晰、直觀的去瞭解市場需求，同時亦能有效提升店舖獲利能力。

另外，我們還不斷優化店舖設計、陳列方案，為顧客提供更佳的購物體驗。互聯網時代使得公眾的消費形態發生改變，我們還將協助我們的電子商務經銷商創新合作，營造跨界商機。

下表載列我們按分銷渠道及城市類型劃分的品牌零售店明細：

| | 12月31日 | | | 2014年 經銷商經營 |
|---------|----------------|-------------|------------|----------------|
| | 2015年 經銷商經營 | 2015年 自營 | 總計 | |
| 商場店舖及專櫃 | 238 | 23 | 261 | 282 |
| 街舖 | 288 | 15 | 303 | 344 |
| | 526 | 38 | 564 | 626 |

| | 12月31日 | | | 2014年 經銷商經營 |
|---------------------|----------------|-------------|------------|----------------|
| | 2015年 經銷商經營 | 2015年 自營 | 總計 | |
| 一線城市 ^{附註1} | 31 | — | 31 | 84 |
| 二線城市 ^{附註2} | 80 | 4 | 84 | 72 |
| 三線城市 ^{附註3} | 224 | 25 | 249 | 69 |
| 四線城市 ^{附註4} | 191 | 9 | 200 | 401 |
| | 526 | 38 | 564 | 626 |

附註：

1. 一線城市：北京、上海、廣州及深圳
2. 二線城市：中國各省的省會(不包括廣州)、直轄市(不包括上海及北京)及中國各自治區的首府
3. 三線城市：中國地級市，不包括一線及二線城市
4. 四線城市：縣級市及其他鎮級市

展望未來，時機恰當我們也會通過品牌合作與收購等方式實現多品牌營運，以滿足未來市場消費者的增量需求，我們審慎地有計劃分階段推進公司創新規劃，在進一步擴展零售網路的同時致力於單店盈利能力的進一步提升。

管理層討論及分析

收入

本集團產品主要透過向於中國多個省市經營「紅孩兒」品牌零售店的分銷商進行批發的方式營銷。於2015年12月31日，在中國有526間由分銷商經營的「紅孩兒」品牌零售店及38間自營店。

為進一步將我們的產品組合多元化並進行擴充，以及增加我們於中國童裝市場的覆蓋率，於2015年全年，除現有嬰幼兒服裝外，本集團亦推出兩條新產品線：鞋履及配飾(例如背包及短襪)。

於2015年全年，中國零售業面對零售環境不斷轉差及消費者意欲有欠明確的情況。儘管一孩政策獲得逐步放寬，但本集團的收入仍無可避免地受到該等不利市況所影響。加上我們分銷商收到的訂單暫時放緩(原因為本集團為提升「紅孩兒」品牌零售店而於2015年初實施提升及創新計劃)，本集團的收入錄得下跌約26.4%，由2014年財政年度約人民幣795.7百萬元減至2015年財政年度約人民幣585.7百萬元。

於2015年財政年度，向分銷商進行的銷售仍佔本集團大部分收入。於2015年財政年度，向分銷商進行的銷售約為人民幣482.8百萬元，佔本集團收入約82.4%，而2014年財政年度則約為人民幣632.7百萬元或79.5%。

另一方面，本集團受惠於互聯網時代的消費者生活方式及購物習慣的改變，並將繼續把握網購童裝帶來的巨大需求。於2015年財政年度，向我們的指定網上分銷商(透過中國不同的網上銷售平台轉售我們的產品)進行的銷售約為人民幣100.5百萬元，佔本集團收入約17.2%，較2014年財政年度約人民幣162.1百萬元減少約38.0%。

就服裝產品分部而言，2015年財政年度的銷量約為10.5百萬件，較2014年財政年度的約12.6百萬件減少約16.7%。於2015年財政年度的平均批發售價較2014年財政年度有所下降，部分反映了我們2015年財政年度產品組合的改變。

下表載列所示年度的銷量及平均批發價：

| | 2015年 財政年度 | 2014年 財政年度 | 百分比變動 |
|------------|---------------|---------------|-------|
| 銷量(百萬件) | 10.5 | 12.6 | -16.7 |
| 平均批發價(人民幣) | 56 | 63 | -11.1 |

下表載列於所示年度我們按產品／服務類別劃分的收益：

| | 2015年財政年度 | | 2014年財政年度 | | 百分比 變動 |
|-------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | |
| 服裝 | 563,995 | 96.3 | 795,278 | 99.9 | -29.1 |
| 鞋履及配飾 | 20,947 | 3.6 | — | — | — |
| OEM服務 | 756 | 0.1 | 421 | 0.1 | +79.6 |
| | 585,698 | 100.0 | 795,699 | 100.0 | -26.4 |

我們主要透過由逾500間零售店組成的廣泛零售網絡推廣我們的產品，有關零售店覆蓋中國大部分省市，由我們的分銷商及次級分銷商營運。另一方面，我們通過與指定網上分銷商合作捉緊中國網購的商機，有關分銷商透過中國不同的網上銷售平台轉售我們的產品。

於2015年財政年度，我們的指定網上分銷商為單一最大客戶，佔我們總收益約17.2% (2014年財政年度：20.4%)。對我們五大客戶 (包括指定網上分銷商及另外四名分銷商) 作出的銷售合共佔我們總收益約51.3% (2014年財政年度：52.8%)。

下表載列於所示年度我們按銷售渠道劃分的收益：

| | 2015年財政年度 | | 2014年財政年度 | | 百分比 變動 |
|-------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | |
| 向分銷商進行的銷售 | 482,750 | 82.4 | 632,723 | 79.5 | -28.4 |
| 向網上分銷商進行的銷售 | 100,489 | 17.2 | 162,078 | 20.4 | -38.0 |
| 來自自營店的銷售 | 1,703 | 0.3 | 477 | 0.05 | +257.0 |
| OEM服務 | 756 | 0.1 | 421 | 0.05 | +79.6 |
| | 585,698 | 100.0 | 795,699 | 100.0 | -26.4 |

銷售成本

我們的銷售成本由2014年財政年度的人民幣495.4百萬元減少約人民幣122.1百萬元或約24.7%至2015年財政年度的約人民幣373.3百萬元。該降幅與營業額降幅大致相符。於2015年財政年度，我們繼續將需要特別技術及專業知識的產品生產外包予OEM廠房。按佔銷售成本的百分比計算，於2015年財政年度向OEM廠房作出的採購約佔71.9%，而2014年財政年度則約佔71.1%。

毛利及毛利率

我們的毛利由2014年財政年度的約人民幣300.3百萬元減少約人民幣87.9百萬元或約29.3%至2015年財政年度的人民幣212.4百萬元。毛利率由2014年財政年度的37.7%下跌3.7%至2015年財政年度的36.3%，主要是由於中國童裝行業競爭激烈所致。

其他收益及其他收益／虧損淨額

其他收益主要包括銀行存款的利息收入約人民幣3.6百萬元 (2014年財政年度：約人民幣1.8百萬元) 及本集團因成功於香港聯合交易所有限公司 (「聯交所」) 主板上市獲得的政府補助約人民幣3.3百萬元以及稅務優惠約人民幣0.5百萬元 (2014年財政年度：約人民幣0.8百萬元)。

其他虧損淨額指外匯收益淨額約人民幣0.5百萬元 (2014年財政年度：虧損淨額約人民幣1.0百萬元) 及外匯遠期合約公平值變動收益約人民幣0.6百萬元 (2014年財政年度：公平值變動虧損約人民幣0.6百萬元)。

就物業、廠房及設備確認的減值虧損

截至2015年12月31日止年度，鑑於擬作為本集團研發中心的某項物業落後於原先施工進度，本公司董事與賣方磋商以購置附近的一項物業代替。最終於年內完成購置自有物業。該物業於

2015年12月31日的賬面淨值約為人民幣42.3百萬元。經推算該物業的可收回金額低於其賬面值，因而確認年內減值約人民幣15.8百萬元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括營銷返利、銷售及營銷人員的薪金及福利，以及戶外廣告的廣告及展覽開支。銷售及分銷開支由2014年財政年度的約人民幣57.9百萬元增加約59.5%至2015年財政年度的約人民幣92.4百萬元。該增幅乃源於廣告及市場推廣開支的增加。

按佔營業額的百分比計算，2014年財政年度及2015年財政年度的銷售及分銷開支分別佔7.5%及15.8%。

行政及其他經營開支

行政及其他經營開支主要包括研究及開發開支、行政部門人員的薪金及福利、有關法律及財務顧問服務的專業開支、稅項及徵費。

2015年財政年度的行政及其他經營開支為約人民幣37.9百萬元，較2014年財政年度的約人民幣47.0百萬元減少約人民幣9.0百萬元或約19.2%。行政及其他經營開支的減少主要反映本集團的員工成本及其他經營開支的減少。

按佔營業額的百分比計算，行政及其他經營開支亦由2014年財政年度佔5.9%增至2015年財政年度佔6.5%。

融資成本

由於短期銀行借貸減少，融資成本由2014年財政年度的約人民幣3.4百萬元減少約人民幣0.3百萬元至2015年財政年度的約人民幣3.1百萬元。

所得稅開支

所得稅開支由2014年財政年度的約人民幣55.4百萬元減至2015年財政年度的約人民幣41.6百萬元。2015年財政年度的實際稅率為57.8%，而2014年財政年度則為28.7%。目前，我們於中國的主要附屬公司須按25.0%的稅率繳納企業所得稅。

年度溢利

由於上述因素，年度溢利由2014年財政年度的約人民幣137.9百萬元減至2015年財政年度的約人民幣30.3百萬元。淨利潤率由2014年財政年度的17.3%下降約12.1%至2015年財政年度的5.2%。

營運資金管理

我們擁有足夠現金應付流動資金要求及進行策略性聯盟及收購(如有)。於2015年12月31日，我們的現金及現金等價物以及銀行存款合共為約人民幣501.3百萬元(2014年12月31日：約人民幣487.1百萬元)，佔我們流動資產總值的一半以上。

於2015年12月31日，流動比率及速動比率分別為7.5倍及7.1倍，而2014年12月31日則分別為9.2倍及8.8倍。

存貨

我們的存貨由2014年12月31日的約人民幣41.8百萬元增加約人民幣1.4百萬元至2015年12月31日的約人民幣43.2百萬元。存貨主要包括原材料約人民幣2.9百萬元(2014年12月31日：約人民幣5.7百萬元)、在製品約人民幣2.7百萬元(2014年12月31日：約人民幣5.0百萬元)及製成品約人民幣37.6百萬元(2014年12月31日：約人民幣31.1百萬元)。於2015年財政年度的存貨週轉期為42天(2014年財政年度：30天)。

貿易應收款項

貿易應收款項由2014年12月31日的約人民幣291.7百萬元減少約人民幣40.6百萬元至2015年12月31日的約人民幣251.1百萬元。

於2015年財政年度的貿易應收款項週轉期為169天(2014年財政年度：121天)。於2015年12月31日，所有貿易應收款項均於3個月內到期，與授予我們的分銷商及網上分銷商的90日信貸期相符。我們繼續詳盡審閱分銷商的還款記錄、資源及財政實力，以確保彼等能夠於信貸期內償還債務。

貿易應付款項

貿易應付款項由2014年12月31日的約人民幣16.7百萬元減少至2015年12月31日的約人民幣4.6百萬元。於2015年財政年度的貿易應付款項週轉期為10天(2014年財政年度：12天)。

流動資金及財務資源

我們動用業務所得現金流量及來自本公司股份於2014年1月在聯交所主板上市的所得款項淨額應付營運資金需求及資本開支以及償還銀行借貸。

下表載列2015年財政年度及2014年財政年度的現金流量：

| | 2015年 財政年度 人民幣千元 | 2014年 財政年度 人民幣千元 |
|------------------|------------------------|------------------------|
| 經營業務所得現金淨額 | 89,468 | 64,636 |
| 投資活動所用現金淨額 | (86,552) | (116,614) |
| 融資活動所得現金淨額 | 11,612 | 224,202 |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 14,528 | 172,224 |
| 於1月1日的現金及現金等價物 | 432,384 | 260,079 |
| 外幣匯率變動的影響 | (668) | 81 |
| 於12月31日的現金及現金等價物 | <u>446,244</u> | <u>432,384</u> |

我們於2015年12月31日處於淨現金水平。於2015年12月31日，我們的資產負債比率為6.1% (2014年12月31日：4.1%)。

財務比率附註

- (1) 存貨週轉日數等於相關期間內期初及期末存貨餘額平均數除以相關年度的銷售成本再乘以365天
- (2) 貿易應收款項週轉日數等於相關期間內期初及期末貿易應收款項餘額平均數除以相關年度的營業額再乘以365天
- (3) 貿易應付款項週轉日數等於相關年度內年初及年末貿易應付款項餘額平均數除以相關年度的銷售成本再乘以365天
- (4) 流動比率等於年末流動資產除以流動負債
- (5) 速動比率等於年末流動資產減存貨再除以流動負債
- (6) 資產負債比率等於年末銀行及其他借貸總額除以總權益

財務風險管理

我們設有庫務政策，旨在更有效地控制我們的庫務運作及降低借貸成本。我們的庫務政策要求本集團維持足夠水平的現金及現金等價物，以及充分的可動用銀行融資，以撥付日常營運及應付短期資金需要。我們不時檢討及評價庫務政策，以確保其適當及有效。

除本公司及其他投資控股公司於中國內地境外的營運外，本集團的業務主要以人民幣進行，而本集團大部分貨幣資產及負債亦以人民幣計值。因此，管理層認為本集團所承受的貨幣風險不大。

於2014年12月31日，本集團有售價及公平值分別為50,000,000港元及人民幣593,000元的外匯遠期合約，確認為衍生金融工具。

我們的利率風險主要來自銀行借貸。由於本集團主要於中國經營業務，且本集團大部分資產及負債以及銷售及採購以人民幣交易，故董事認為本集團並無面對重大匯率風險。

資本承擔

於2015年12月31日，已訂約但未撥備的資本開支約為人民幣19.6百萬元(2014年12月31日：約人民幣24.5百萬元)。

或然負債

於2015年及2014年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

資產抵押

於2015年12月31日，已抵押銀行存款、若干物業及預付租金合共約人民幣14.8百萬元(2014年12月31日：約人民幣10.6百萬元)已抵押以獲得若干銀行貸款。

重大投資及重大收購以及出售附屬公司

本集團已於2015年6月23日與其中一名分銷商訂立收購協議以收購51個分銷渠道。截至本公佈日期，經已完成收購分銷渠道並轉讓予本集團。

除上文所披露者外，本集團於截至2015年12月31日止年度並無進行其他重大投資、重大收購或出售事項。

所得款項用途

本公司於2014年1月15日在聯交所成功上市。扣除包銷佣金及其他上市開支後，來自全球發售及超額配發合共184,000,000股新股份的所得款項淨額(「所得款項淨額」)總額(按發售價每股2.28港元配發及發行)約為362.0百萬元(相等於人民幣285.0百萬元)。

於2015年12月31日，本集團已按下列方式動用所得款項淨額：

| | 佔所得款項 | | 未動用金額 | |
|--------------------|---------------|--------------|-------------|--------------|
| | 淨額百分比 | 所得款項淨額 | 已動用金額 | (附註3) |
| | (附註2) | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 |
| 設立自營零售店(附註1) | 21.2% | 60.5 | 42.7 | 17.8 |
| 提升上海設計中心的設計及研發能力 | 26.9% | 76.7 | 0.1 | 76.6 |
| 增聘至少30名設計及研發人員 | 4.2% | 12.0 | 1.1 | 10.9 |
| 與中國著名大學及國際企業建立合作計劃 | 6.5% | 18.5 | — | 18.5 |
| 建立ERP系統 | 20.3% | 57.9 | 9.7 | 48.2 |
| 營銷及推廣活動 | 15.9% | 45.2 | 22.2 | 23.0 |
| 營運資金及一般企業用途 | 5.0% | 14.2 | 14.2 | — |
| | <u>100.0%</u> | <u>285.0</u> | <u>90.0</u> | <u>195.0</u> |

附註：

- (1) 本集團已於2015年6月23日與其中一名分銷商訂立收購協議以收購51個分銷渠道。截至本公佈日期，經已完成收購分銷渠道並轉讓予本集團。詳情請參閱本公佈的財務報表附註8、9及10。
- (2) 部分所得款項淨額的用途由原本分配作在2014年年底前開設不多於50間自營零售店更改為營銷及推廣活動。進一步詳情請參閱本公司於2015年3月18日刊發的另一份公佈。
- (3) 未動用所得款項淨額以短期存款的形式存置於香港及中國的持牌銀行機構。

僱員及薪酬政策

本集團的薪酬政策旨在吸引、挽留及激勵具有才華的人士。其原則在於按表現制定反映市場水平的薪酬。每名僱員的薪酬待遇一般根據其工作性質及職位並參考市場水平而釐定。我們的薪酬政策將根據市場慣例改變及我們的業務發展階段等多項因素而進行調整，從而實現我們的營運目標。於2015年12月31日，我們僱用約700名全職僱員。2015年財政年度的員工成本總額約為人民幣45.8百萬元(2014年財政年度：約人民幣51.9百萬元)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於2015年財政年度，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。

其後事項

誠如日期為2016年3月31日的公佈所披露，由於延遲落實2015年年度業績，故本公司股份已自2016年4月1日上午九時正起於聯交所暫停買賣，以待刊發2015年年度業績公佈。

誠如日期為2016年4月22日的公佈所披露，畢馬威會計師行已辭任本集團核數師，並於2016年4月21日起生效。誠如日期為2016年4月29日的公佈所披露，國衛會計師事務所有限公司(「國衛」)已獲委任為本公司新任核數師以填補畢馬威會計師行辭任後的空缺，並留任至本公司下屆股東週年大會結束為止。

企業管治常規守則

本公司致力維持高水平的企業管治，並以開明及開放的方式引領其發展及保障其股東的利益。於2015年財政年度，董事會由四名執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事會已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文。於2015年財政年度，本公司已遵守企業管治守則，惟下述偏離情況除外。

守則條文第A.2.1條規定，主席及首席執行官的角色應予區分，並不應由同一名人士兼任。由於丁培基先生(「丁先生」)為本公司的首席執行官兼董事會主席，故本公司偏離守則條文第A.2.1條。我們認為，由丁先生一人兼任主席及首席執行官的好處為可確保本集團的領導方向一致，使本集團能更有效及迅速地作出整體策略規劃。董事會相信，現有安排下的權力及權限平衡不會受到削弱，加上考慮到董事的背景及經驗，現有董事會的組成及架構應足以確保有關權力及權限平衡。

守則條文第A.6.7條規定，非執行董事應出席股東大會並對股東的意見有公正的瞭解。於2015年財政年度，獨立非執行董事梁偉業先生、梅文珏先生及祝文欣先生由於處理其他公司事務並未出席本公司於2015年5月21日舉行的股東週年大會。

守則條文第C.1.2條規定，管理層應每月向全體董事會成員提供更新資料，載列有關發行人的表現、財務狀況及前景的公正及易於理解的評估，內容足以讓董事會全體及每一位董事履行彼等在上市規則第3.08條及第13章項下的職責。於2015年財政年度，儘管本公司管理層並無定期向董事會成員提供每月更新資料，惟管理層已於適當時候向董事會成員提供資料及更新資料。

董事進行證券交易的標準守則

董事已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事買賣證券的操守守則。向全體董事進行具體查詢後，全體董事已確認彼等於2015年財政年度已全面遵守標準守則所載的規定交易準則。

審核委員會

本公司已成立審核委員會（「審核委員會」），負責審閱及監督本集團的財務申報過程、內部監控及風險管理。審核委員會已審閱2015年財政年度的綜合財務報表及已採納的會計原則及常規，並與我們的管理層及本公司的外聘核數師討論審計、內部監控及財務申報事宜。

股息

董事會不建議派付截至2015年12月31日止年度的末期股息（2014年：2港仙）。

年度業績公佈

本年度業績公佈已刊載於我們的網站www.redkids.com及聯交所網站www.hkexnews.hk。2015年年報載有上市規則附錄16及香港法例第622章公司條例所規定的所有資料，並將於適當時候寄發予本公司股東，以及刊載於我們的網站www.redkids.com及聯交所網站www.hkexnews.hk。

致謝

董事會謹此感謝股東、業務夥伴及客戶一直以來的支持與信賴，並藉此機會對管理團隊及全體員工於過去一年恪盡勤勉及貢獻致以衷心謝意。

恢復買賣

應本公司要求，本公司股份已自2016年4月1日上午九時正起於聯交所暫停買賣，以待刊發本公佈。本公司已向聯交所申請本公司股份於聯交所恢復買賣，自2016年8月1日上午九時正起生效。

代表董事會
米格國際控股有限公司
主席
丁培基

中國，福建省，泉州
2016年7月29日

於本公佈日期，董事為：

執行董事：

丁培基先生、丁培源先生及丁麗真女士

獨立非執行董事：

洪祖星先生、祝文欣先生及盧詠欣小姐