



Ta Yang Group Holdings Limited 大洋集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1991)

中期報告

2016/17

邁向更璀璨
的未來

TaYang

目錄

	頁碼
公司資料	2
簡明綜合損益表	4
簡明綜合損益及其他全面收益表	5
簡明綜合財務狀況表	6
簡明綜合權益變動表	8
簡明綜合現金流量表	10
簡明綜合中期財務資料附註	11
管理層討論與分析	28
其他資料	31

公司資料

董事

執行董事

施琦女士(主席兼行政總裁)

許晨迪女士

邱泳溟先生

黃德威先生

非執行董事

高峰先生

韓磊先生

王雅媛女士(於二零一六年十二月十九日獲委任)

獨立非執行董事

張力涓女士

白偉強先生

楊志達先生

連軼女士(於二零一六年十二月十九日獲委任)

委員會

執行委員會

施琦女士*

許晨迪女士

邱泳溟先生

黃德威先生

陳愛發先生

審核委員會

白偉強先生*

張力涓女士

楊志達先生

連軼女士(於二零一六年十二月十九日獲委任)

薪酬委員會

張力涓女士*

白偉強先生

楊志達先生

連軼女士(於二零一六年十二月十九日獲委任)

提名委員會

楊志達先生*

張力涓女士

白偉強先生

連軼女士(於二零一六年十二月十九日獲委任)

合規委員會

白偉強先生*

許晨迪女士

黃德威先生

陳愛發先生

尉傑智先生

* 委員會主席

公司資料

法定代表	許晨迪女士(於二零一七年二月八日獲委任) 朱孝廉先生(於二零一七年二月八日獲委任)
公司秘書	朱孝廉先生(於二零一七年二月八日獲委任)
財務總監	陳愛發先生
核數師	信永中和(香港)會計師事務所有限公司
法律顧問	Norton Rose Fulbright Hong Kong
主要股份過戶及登記總處	Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited 4th Floor, Royal Bank House 24 Shedden Road, George Town Grand Cayman KY1-1110 Cayman Islands
香港股份過戶及登記分處	聯合證券登記有限公司 香港 北角英皇道338號 華懋交易廣場2期 33樓3301-04室
註冊辦事處	Cricket Square Hutchins Drive P.O. Box 2681 GT Grand Cayman KY1-1111 Cayman Islands
主要香港營業地點	香港 灣仔港灣道1號 會展廣場辦公大樓42樓4210室
股份代號	1991
公司網站	http://www.tayang.com

簡明綜合損益表

截至二零一七年一月三十一日止六個月

	附註	截至一月三十一日止六個月	
		二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
收益	4	195,354	222,123
銷售成本		(140,215)	(179,199)
毛利		55,139	42,924
其他經營收入		15,170	11,767
銷售及分銷開支		(18,487)	(14,334)
行政開支		(69,910)	(38,033)
其他開支		(11,740)	(39,607)
應佔聯營公司業績		(579)	-
融資成本	6	(2,504)	(322)
除稅前虧損		(32,911)	(37,605)
所得稅抵免	7	108	846
期內虧損	8	(32,803)	(36,759)
以下人士應佔期內虧損：			
本公司擁有人		(32,122)	(36,759)
非控股權益		(681)	-
		(32,803)	(36,759)
每股虧損	9		
基本		(3.74 港仙)	(4.71 港仙)
攤薄		(3.74 港仙)	(4.71 港仙)

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年一月三十一日止六個月

	截至一月三十一日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
期內虧損	(32,803)	(36,759)
其他全面收入(開支)		
其後不會重新分類至損益的項目：		
物業重估收益	-	9,325
預付租賃款項重估收益	-	8,290
	-	17,615
其後可重新分類至損益的項目：		
換算海外業務帶來的匯兌差額	(9,276)	(13,378)
取消註冊／出售附屬公司時撥回匯兌儲備	-	(2,791)
	(9,276)	(16,169)
可供出售金融資產		
期內重估可供出售金融資產產生的收益(虧損)淨額	9,780	(189)
計入簡明綜合損益表的減值虧損的重新分類調整	432	870
	10,212	681
應佔聯營公司的其他全面開支		
應佔聯營公司的匯兌差額	(66)	-
期內其他全面收入(除稅後)	870	2,127
期內全面開支總額(除稅後)	(31,933)	(34,632)
以下人士應佔期內全面開支總額(除稅後)：		
本公司擁有人	(31,243)	(34,632)
非控股權益	(690)	-
	(31,933)	(34,632)

簡明綜合財務狀況表

於二零一七年一月三十一日

	附註	二零一七年 一月三十一日 千港元 (未經審核)	二零一六年 七月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	248,431	68,927
在建工程	12	1,154	–
預付租賃款項	12	226,487	7,107
投資物業		87,609	89,935
可供出售金融資產		34,778	24,539
於聯營公司的權益		2,271	2,916
收購土地使用權的按金	13	13,037	12,066
		613,767	205,490
流動資產			
收購物業的按金		–	41,469
存貨		31,401	29,809
應收貿易賬款及其他應收款項	14	158,954	111,014
預付租賃款項	12	4,717	232
應收一間聯營公司的款項		65	65
可收回所得稅		12	4
持有至到期投資	15	19,098	–
持作買賣投資		1,030	3,668
結購性銀行存款		–	17,261
短期銀行存款		–	4,640
銀行結餘及現金		129,434	154,094
		344,711	362,256

簡明綜合財務狀況表

於二零一七年一月三十一日

	附註	二零一七年 一月三十一日 千港元 (未經審核)	二零一六年 七月三十一日 千港元 (經審核)
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款項	16	91,333	77,780
衍生金融工具		6,522	11,753
應付一間聯營公司的款項		913	538
應付所得稅		20,309	20,747
銀行及其他借款	17	67,097	33,282
		186,174	144,100
流動資產淨值			
		158,537	218,156
資產總值減流動負債			
		772,304	423,646
資本及儲備			
股本	18	87,118	78,473
儲備		404,167	332,036
本公司擁有人應佔權益			
非控股權益		491,285	410,509
		45	653
權益總額			
		491,330	411,162
非流動負債			
銀行及其他借款	17	268,940	—
遞延收入		3,551	3,668
遞延稅項負債		8,483	8,816
		280,974	12,484
		772,304	423,646

簡明綜合權益變動表

截至二零一七年一月三十一日止六個月

	本公司擁有人應佔											非控股 權益	總計	
	股本	股份溢價	其他儲備	購股權 儲備	累計虧損	匯兌儲備	投資重估 儲備	物業重估 儲備	股本贖回 儲備	法定盈餘 公積金	法定儲備			總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
			(附註1)						(附註2)	(附註3)	(附註4)			
於二零一五年八月一日(經審核)	77,892	634,254	(3,380)	9,290	(437,876)	149,579	773	9,249	2,420	33,411	49	475,661	-	475,661
期內虧損	-	-	-	-	(36,759)	-	-	-	-	-	-	(36,759)	-	(36,759)
期內其他全面(開支)收入	-	-	-	-	-	(16,169)	681	17,615	-	-	-	2,127	-	2,127
期內全面(開支)收入總額	-	-	-	-	(36,759)	(16,169)	681	17,615	-	-	-	(34,632)	-	(34,632)
行使購股權	120	1,488	-	(412)	-	-	-	-	-	-	-	1,196	-	1,196
沒收購股權	-	-	-	(340)	340	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於二零一六年一月三十一日(未經審核)	78,012	635,742	(3,380)	8,538	(474,295)	133,410	1,454	26,864	2,420	33,411	49	442,225	-	442,225
期內虧損	-	-	-	-	(34,545)	-	-	-	-	-	-	(34,545)	(946)	(35,491)
期內其他全面(開支)收入	-	-	-	-	-	(6,701)	4,929	-	-	-	-	(1,772)	(1)	(1,773)
期內全面(開支)收入總額	-	-	-	-	(34,545)	(6,701)	4,929	-	-	-	-	(36,317)	(947)	(37,264)
行使購股權	461	5,712	-	(1,572)	-	-	-	-	-	-	-	4,601	-	4,601
註銷購股權	-	-	-	(6,966)	6,966	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,600	1,600
於二零一六年七月三十一日(經審核)	78,473	641,454	(3,380)	-	(501,874)	126,709	6,383	26,864	2,420	33,411	49	410,509	653	411,162

簡明綜合權益變動表

截至二零一七年一月三十一日止六個月

	本公司擁有人應佔											非控股權益	總計
	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	匯兌儲備	投資重估儲備	物業重估儲備	股本贖回儲備	法定盈餘公積金	法定儲備	總計		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一六年八月一日(經審核)	78,473	641,454	(3,380)	(501,874)	126,709	6,383	26,864	2,420	33,411	49	410,509	653	411,162
期內虧損	-	-	-	(32,122)	-	-	-	-	-	-	(32,122)	(681)	(32,803)
期內其他全面(開支)收入	-	-	-	-	(9,333)	10,212	-	-	-	-	879	(9)	870
期內全面(開支)收入總額	-	-	-	(32,122)	(9,333)	10,212	-	-	-	-	(31,243)	(690)	(31,933)
非控股權益注資	-	-	118	-	-	-	-	-	-	-	118	82	200
透過配售發行新股	8,645	103,256	-	-	-	-	-	-	-	-	111,901	-	111,901
於二零一七年一月三十一日(未經審核)	87,118	744,710	(3,262)	(533,996)	117,376	16,595	26,864	2,420	33,411	49	491,285	45	491,330

附註：

1. 其他儲備

其他儲備指收到(付予)一間附屬公司非控股權益的增資與其所應佔該附屬公司淨資產之增加(減少)之間的差額。

2. 股本贖回儲備

股本贖回儲備指從本公司可供分派儲備中撥付購回股份之面值。

3. 法定盈餘公積金

按中華人民共和國(「中國」)法規規定，本公司於中國成立並經營之附屬公司須根據中國會計準則及制度從其除稅後溢利(經抵銷過去年度之虧損)的10%轉撥至法定盈餘公積金直至該儲備結餘達到其註冊資本之50%為止。向該儲備轉撥溢利須於向權益擁有人分派股息之前作出。

4. 法定儲備

根據澳門商業法，本公司於澳門註冊成立之附屬公司須將溢利淨額之25%轉撥至法定儲備，直至該儲備之結餘達到該附屬公司註冊資本之50%為止。法定儲備不得分派予股東。

簡明綜合現金流量表

截至二零一七年一月三十一日止六個月

	截至一月三十一日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
經營活動		
經營活動(所用)所得現金淨額	(42,156)	1,322
投資活動		
收購物業所付按金	(371,606)	–
投資活動產生之其他現金流	(22,291)	68,081
投資活動(所用)所得現金淨額	(393,897)	68,081
融資活動		
新增銀行及其他借款	307,235	–
根據配售發行股份所得款項(淨額)	111,901	–
融資活動產生之其他現金流	(5,008)	964
融資活動所得現金淨額	414,128	964
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(21,925)	70,367
於八月一日之現金及現金等價物	154,094	103,556
外幣匯率變動影響	(2,735)	(674)
於一月三十一日之現金及現金等價物， 指銀行結餘及現金	129,434	173,249

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

1. 一般資料

大洋集團控股有限公司(「本公司」)為在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址於中期報告「公司資料」一節中披露。本公司及其附屬公司(下文統稱為「本集團」)主要從事矽膠及相關產品的製造及銷售以及提供醫療保健服務。

簡明綜合中期財務資料乃以港元(「港元」)呈列。除於中國、澳門及印尼成立的附屬公司分別以人民幣(「人民幣」)、澳門幣及印尼盾作為功能貨幣外，本公司及其其他附屬公司的功能貨幣均為港元。

由於本公司於香港上市，故本公司董事認為簡明綜合中期財務資料以港元呈列實屬恰當。

於二零一七年一月三十一日，本公司董事認為本公司的最終控股公司為Lyton Maison Limited(於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立)。

2. 編製基準

簡明綜合報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」以及聯交所證券上市規則附錄十六的適用披露規定而編製。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

3. 主要會計政策

簡明綜合中期財務資料乃以歷史成本基準編製，惟以公平值計量的若干金融工具及投資物業除外。

編製截至二零一七年一月三十一日止六個月的簡明綜合財務報表所使用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一六年七月三十一日止年度的年度財務報表所遵循者一致，惟下文所述者除外。

於本中期期間，本集團採用以下新訂及經修訂的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），包括香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）、修訂及詮釋（「詮釋」）。

香港財務報告準則的修訂	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進
香港財務報告準則第11號的修訂	收購合營業務權益的會計處理方法
香港會計準則第1號的修訂	披露計劃
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的修訂	對可接受的折舊及攤銷方法的澄清
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號的修訂	農業：生產性植物
香港會計準則第27號的修訂	獨立財務報表的權益會計法
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號的修訂	投資實體：應用合併豁免

於本中期期間應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團本期間及過往期間的財務表現及狀況及／或此等簡明綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

4. 收益

收益指期內就日常業務過程中向客戶出售貨品及所提供的醫療保健服務已收或應收代價的公平值，扣除折扣及銷售相關稅項。

	截至一月三十一日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
銷售貨品	193,953	222,123
醫療保健服務	1,401	—
	195,354	222,123

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

5. 分部資料

本集團主要從事矽膠及相關產品的製造及銷售。於本中期期間，本集團開始從事醫療保健服務。本集團目前按其產品及服務劃分兩個經營及可報告分部。醫療保健業務仍處於起步階段，對本集團貢獻甚微。本集團為此兩個業務制定詳盡的經營及發展計劃，且主要營運決策者（「主要營運決策者」）（行政總裁）監察兩個經營分部作出有關資源分配及表現評估之決策。

具體而言，本集團的可報告分部如下：

1. 製造及貿易 — 製造及銷售矽膠及相關產品
2. 醫療保健 — 醫療保健服務

(a) 期內，有關提供予本集團最高層管理人員以進行資源分配及評估分部表現之本集團可報告分部的資料載列如下：

	截至二零一七年一月三十一日止六個月		
	製造及貿易 千港元 (未經審核)	醫療保健 千港元 (未經審核)	綜合 千港元 (未經審核)
分部收益	193,953	1,401	195,354
除稅前分部溢利(虧損)	4,986	(16,658)	(11,672)
分部資產	506,629	451,849	958,478
分部負債	150,045	317,103	467,148

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

5. 分部資料 (續)

(b) 分部損益對賬

	截至 二零一七年 一月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)
除稅前分部虧損	(11,672)
未分配的總辦事處及企業開支	(21,239)
除稅前綜合虧損	(32,911)

截至二零一六年一月三十一日止六個月，本公司董事認為，本集團只有一個經營及可報告分部。因此，並無呈列可報告分部資料。

6. 融資成本

	截至一月三十一日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
須於一年內悉數償還的有抵押銀行借款的利息	391	322
須於五年後悉數償還的有抵押銀行借款的利息	8,459	—
其他貸款利息	304	—
總借款成本	9,154	322
減：計入合資格資產成本之金額	(6,650)	—
	2,504	322

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

7. 所得稅抵免

	截至一月三十一日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
過往期間撥備不足		
— 香港利得稅	(1)	—
遞延稅項		
— 本期間	109	846
	108	846

由於本集團於該兩個期間並無產生任何應課稅溢利，故並無於簡明綜合中期財務資料內作出香港利得稅撥備。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團於該兩個期間毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。

由於在印尼營運的附屬公司並無在印尼產生任何應課稅溢利，因此並無就截至二零一七年及二零一六年一月三十一日止六個月計提印尼所得稅撥備。

大洋集團(澳門離岸商業服務)有限公司在澳門註冊成立為離岸商業服務機構，獲豁免繳納澳門所得補充稅。

由於本集團於台灣並無產生任何應課稅溢利，因此並無就截至二零一七年及二零一六年一月三十一日止六個月計提台灣營利事業所得稅撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於二零零八年一月一日起的稅率為25%。因此，中國附屬公司的中國企業所得稅撥備按該兩個期間的估計應課稅溢利的25%計算。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

8. 期內虧損

期內虧損乃經扣除(計入)以下各項：

	截至一月三十一日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
存貨撥備(計入銷售成本)	10	768
撥回存貨撥備(計入銷售成本)	(2,808)	(5,264)
預付租賃款項攤銷	493	124
確認為開支的存貨成本	142,704	183,695
物業、廠房及設備折舊	11,640	2,369
股息收入	(1,513)	(851)
匯兌虧損淨額	555	1,885
衍生金融工具公平值(收益)虧損	(5,231)	4,089
持作買賣投資公平值(收益)虧損	(2,155)	2,207
投資物業公平值虧損	-	1,383
取消註冊附屬公司的收益	-	(2,850)
出售附屬公司的收益	-	(1,534)
政府補貼		
— 遞延收入攤銷	(23)	(24)
— 已確認為其他經營收入的開支補貼	(779)	(90)
租金收入總額	(4,053)	(3,370)
減：期內產生租金收入的投資物業所涉及的開支	257	530
租金收入淨額	(3,796)	(2,840)
就以下各項確認減值虧損：		
— 應收貿易賬款	403	441
— 可供出售金融資產	432	-
撥回就其他應收款項確認減值虧損	(690)	-
利息收入	(1,276)	(2,438)
衍生金融工具的投資虧損	8,075	15,665
出售可供出售金融資產的虧損	432	-
出售物業、廠房及設備的虧損	837	13,508
出售持作買賣投資的虧損(收益)	1,811	(52)
研發成本	-	2,194

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

9. 每股虧損

基本

每股虧損乃按兩個期間內本公司擁有人應佔虧損除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至一月三十一日止六個月	
	二零一七年 (未經審核)	二零一六年 (未經審核)
本公司擁有人應佔虧損(千港元)	(32,122)	(36,759)
已發行普通股的加權平均數(千股)	859,432	780,074
每股虧損(港仙)	(3.74)	(4.71)

攤薄

	截至一月三十一日止六個月	
	二零一七年 (未經審核)	二零一六年 (未經審核)
本公司擁有人應佔虧損(千港元)	(32,122)	(36,759)
已發行普通股的加權平均數(千股)	859,432	780,074
行使購股權產生的潛在攤薄普通股的影响	-	188
	859,432	780,262
每股虧損(港仙)	(3.74)	(4.71)

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

10. 股息

本公司董事不建議派付截至二零一七年及二零一六年一月三十一日止六個月的中期股息。

11. 物業、廠房及設備

於截至二零一七年一月三十一日止六個月，本集團以成本約13,011,000港元(未經審核)(截至二零一六年一月三十一日止六個月：約7,894,000港元(未經審核))收購物業、廠房及設備項目以擴充生產設施及發展新業務。於截至二零一七年一月三十一日止六個月，已出售賬面值約1,856,000港元(未經審核)(截至二零一六年一月三十一日止六個月：約15,328,000港元(未經審核))的物業、廠房及設備項目，出售虧損約為837,000港元(未經審核)(截至二零一六年一月三十一日止六個月：13,508,000港元(未經審核))。

12. 在建工程／預付租賃款項

於截至二零一七年一月三十一日止六個月，本集團以成本約20,337,000港元(未經審核)(截至二零一六年一月三十一日止六個月：無(未經審核))收購在建工程項目及自以成本約392,962,000港元(未經審核)(截至二零一六年一月三十一日止六個月：無(未經審核))收購物業的按金轉撥以發展新業務。於截至二零一七年一月三十一日止六個月，賬面值約184,209,000港元(未經審核)(截至二零一六年一月三十一日止六個月：無(未經審核))之在建工程項目轉撥至物業、廠房及設備及截至二零一七年一月三十一日止六個月，賬面值約227,918,000港元(未經審核)(截至二零一六年一月三十一日止六個月：無(未經審核))之在建工程項目轉撥至預付租賃款項。

13. 收購土地使用權的按金

於各報告期末，已就收購下列資產支付的按金為：

	二零一七年 一月三十一日 千港元 (未經審核)	二零一六年 七月三十一日 千港元 (經審核)
印尼的土地使用權	13,037	12,066

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

14. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零一七年 一月三十一日 千港元 (未經審核)	二零一六年 七月三十一日 千港元 (經審核)
應收貿易賬款及應收票據	108,467	96,486
按金及預付款項	44,576	7,555
其他應收款項	5,911	6,973
	158,954	111,014

本集團一般給予其客戶介乎30日至135日的信貸期，而管理層會定期檢討有關信貸期。

於報告日期，扣除已確認減值虧損後的應收貿易賬款按發票日期的賬齡分析呈列如下：

	二零一七年 一月三十一日 千港元 (未經審核)	二零一六年 七月三十一日 千港元 (經審核)
三個月內	91,154	82,240
三個月以上但少於一年	17,276	14,246
一年以上但少於兩年	37	-
	108,467	96,486

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

15. 持有至到期投資

持有至到期投資包括：

	二零一七年 一月三十一日 千港元 (未經審核)	二零一六年 七月三十一日 千港元 (經審核)
非上市債務證券 — 固定利率	19,098	-

於二零一七年一月三十一日，固定利率非上市債務證券按年利率1.21%及3.47%計息，並分別於二零一七年三月及九月到期當日支付。

16. 應付貿易賬款及其他應付款項

於報告期末，應付貿易賬款按發票日期的賬齡分析呈列如下。

	二零一七年 一月三十一日 千港元 (未經審核)	二零一六年 七月三十一日 千港元 (經審核)
一個月內到期或按要求償還	12,919	11,238
一個月以上但少於三個月	17,883	13,551
三個月以上但少於一年	1,303	1,463
一年以上	1,626	1,482
	33,731	27,734

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

17. 銀行及其他借款

於截至二零一七年一月三十一日止六個月，本集團取得新銀行貸款約268,940,000港元(未經審核)及其他貸款約33,815,000港元(未經審核)(截至二零一六年一月三十一日止六個月：無(未經審核))。

於截至二零一七年一月三十一日止六個月，為數268,940,000港元(未經審核)(截至二零一六年一月三十一日止六個月：無(未經審核))的銀行貸款按固定年利率7.8%(未經審核)計息，並須於一年後償還。於截至二零一七年及二零一六年一月三十一日止六個月，另一筆銀行貸款按香港銀行同業拆息/倫敦銀行同業拆息加1.75%或放款人資金成本(以較高者為準)的浮動年利率計息，並須應要求償還。銀行借款的實際年利率為7.2%(未經審核)(截至二零一六年一月三十一日止六個月：2.03%(未經審核))。

於截至二零一七年一月三十一日止六個月，為數約33,815,000港元(未經審核)的其他貸款以7%或8%(未經審核)的固定年利率計息，並應於一年內償還。其他借款的實際年利率為7.85%(未經審核)(截至二零一六年一月三十一日止六個月：無(未經審核))。

18. 股本

法定及已發行股本

	股份數目 千股	金額 千港元
每股面值0.1港元的普通股		
法定：		
於二零一五年八月一日(經審核)、二零一六年七月三十一日(經審核) 及二零一七年一月三十一日(未經審核)	20,000,000	2,000,000
已發行及繳足：		
於二零一五年八月一日(經審核)	778,923	77,892
根據本公司購股權計劃發行股份	5,805	581
於二零一六年七月三十一日(經審核)	784,728	78,473
根據配售發行股份(附註i)	86,450	8,645
於二零一七年一月三十一日(未經審核)	871,178	87,118

附註i：於二零一六年八月二十五日，本公司以每股1.31港元發行86,450,000股每股面值為0.1港元的普通股，籌集所得款項約113,250,000港元(未扣除發行成本約1,349,000港元)。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

19. 購股權計劃

本公司為本集團的董事及合資格僱員設立購股權計劃。未行使購股權的詳情如下：

購股權數目	截至一月三十一日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
於八月一日尚未行使(經審核)	-	11,570,000
期內行使	-	(1,193,000)
期內沒收	-	(356,000)
於一月三十一日尚未行使(未經審核)	-	10,021,000

於二零一六年二月二十九日，股東就全部已發行股份作出強制性無條件現金要約並註銷所有尚未行使購股權。要約於二零一六年二月二十九日開始及於二零一六年四月二十七日結束。

於截至二零一七年及二零一六年一月三十一日止六個月概無授出購股權。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

20. 關連方交易

(a) 除於簡明綜合中期財務資料另行披露者外，本集團與關連方訂立以下重大交易：

公司名稱	交易性質	截至一月三十一日止六個月	
		二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
和益化學工業股份有限公司 (「和益」)(附註 i)	股息收入	—	475
聯超實業股份有限公司 (「聯超」)(附註 ii)	股息收入	—	64
東莞德洋精密橡塑有限公司 (「東莞德洋」)(附註 iii)	銷售矽膠按鍵	1,047	—
	購買矽膠按鍵	3,161	—
中國北京城市副中心有限 公司(「北京城副」)(附註 iv)	利息開支	21	—

附註：

- (i) 和益為一間於台灣證券交易所上市的公司，本公司前任董事黃勝舜控制本公司且為和益的主要管理層人員。
- (ii) 聯超為一間於台灣證券交易所上市的公司，本公司前任董事黃勝舜控制本公司且為聯超的主要管理層人員。
- (iii) 東莞德洋是本集團的聯營公司。
- (iv) 北京城副為一間於香港註冊成立的私人公司，本公司董事施琦控制本公司且為北京城副的主要管理層人員。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

20. 關連方交易 (續)

(b) 主要管理層人員報酬

期內，本公司董事及其他主要管理層人員的薪酬如下：

	截至一月三十一日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
短期福利	3,641	2,634
離職後福利	33	61
	3,674	2,695

本公司董事及主要行政人員的薪酬乃由薪酬委員會經考慮個別人士的表現及市場趨勢而釐定。

21. 資本承擔

	二零一七年 一月三十一日 千港元 (未經審核)	二零一六年 七月三十一日 千港元 (經審核)
	就收購下列各項的已訂約但尚未於簡明綜合中期財務資料撥備的資本開支：	
— 物業、廠房及設備	10,573	1,558
— 物業	—	373,217
— 土地使用權	3,820	4,775
	14,393	379,550

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

22. 金融工具的公平值計量

於各報告期末，本集團部分金融資產及金融負債乃按公平值計量。下表提供於初步確認後按公平值計量的金融工具分析，乃根據公平值可觀察程度分為第一至三層。

第一層公平值計量由相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)得出。

第二層公平值計量由第一層所載報價以外的可觀察資產或負債輸入數據直接(即價格)或間接(即源自價格)得出。

第三層公平值計量由包括並非以可觀察市場數據(不可觀察數據)為基礎的資產或負債輸入數據的估值技術得出。

除下文所列者外，本公司董事認為，於二零一七年一月三十一日及二零一六年七月三十一日於簡明綜合財務報表中按攤銷成本入賬之金融資產及金融負債賬面值，與其公平值相若。

按經常性基準以公平值計量的本集團金融資產及金融負債的公平值。

公平值層級

	二零一七年一月三十一日			
	第一層 千港元 (未經審核)	第二層 千港元 (未經審核)	第三層 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
按公平值列賬並在損益內 處理的金融資產				
持作買賣投資	1,030	—	—	1,030
可供出售金融資產				
上市股本證券	34,778	—	—	34,778
	35,808	—	—	35,808
金融負債				
衍生金融工具	—	(6,522)	—	(6,522)

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

22. 金融工具的公平值計量(續) 公平值層級(續)

	二零一六年七月三十一日			總計 千港元 (經審核)
	第一層 千港元 (經審核)	第二層 千港元 (經審核)	第三層 千港元 (經審核)	
按公平值列賬並在損益內				
處理的金融資產				
持作買賣投資	3,668	—	—	3,668
結構性銀行存款	—	—	17,261	17,261
可供出售金融資產				
上市股本證券	24,539	—	—	24,539
	28,207	—	17,261	45,468
金融負債				
衍生金融工具	—	(11,753)	—	(11,753)

截至二零一七年一月三十一日止六個月，第一層、第二層及第三層之間並無任何轉撥(二零一六年：無)。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年一月三十一日止六個月

22. 金融工具的公平值計量(續)

公平值層級(續)

金融工具第一層、第二層及第三層公平值計量所採用的估值方法及輸入數據列載如下：

金融資產/金融負債	二零一七年一月 三十一日的公平值	公平值 層級	估值方法及 主要輸入數據	重大不可 觀察數據	主要輸入數據及 重大不可觀察數據 與公平值的關係
分類為可供出售金融 資產的上市股本證券	34,778,000港元(未經審核) (二零一六年七月三十一日： 24,539,000港元(經審核))	第一層	活躍市場所報 買入價	不適用	不適用
分類為持作買賣投資 的上市股本證券	1,030,000港元(未經審核) (二零一六年七月三十一日： 3,668,000港元(經審核))	第一層	活躍市場所報 買入價	不適用	不適用
結構性銀行存款 (附註i)	零(未經審核) (二零一六年七月三十一日： 17,261,000港元(經審核))	第三層	貼現現金流量。結構性 銀行存款參考嵌入式利率 將結構性存款的未來收入 貼現至現值進行估值。	貼現率	貼現率越高，估計 公平值越低
分類為衍生金融工具 的外幣遠期合約	負債：6,522,000港元(未經審核) (二零一六年七月三十一日： 11,753,000港元(經審核))	第二層	貼現現金流量。遠期合約 乃參考摘錄於彭博的 「美元與人民幣」遠期匯率 估值，並採納美國政府 債券孳息率將遠期合約的 未來收入貼現至現值。	不適用	不適用

附註i： 於截至二零一七年一月三十一日止六個月，結構性銀行存款均自銀行提取。

管理層討論與分析

業務回顧

由於持續受全球經濟疲弱及業內競爭加劇影響，本集團於過往財政期間仍面臨重重挑戰。英國退歐迫在眉睫及政治動亂亦令全球經濟狀況撲朔迷離。本集團面臨嚴峻挑戰，其中部分客戶的銷售訂單減少，故本集團經歷比預期更漫長的過渡期。儘管如此，本集團仍致力提高本身的競爭力，並決定縮減生產設施規模以精簡架構，以及藉收購中國海南多用途休閒項目涉足其他行業，豐富收入來源。

全球經濟依然低迷，局勢高度不明朗，導致傳統電子消費產品(尤其是傳統電腦及筆記型電腦)消費情緒淡薄。二零一六年全球電腦發貨量進一步萎縮。此等因素最終會有損客戶業績。本集團致力開發新市場，特別是非按鍵產品市場。非按鍵產品增加可部分抵銷傳統按鍵產品減少。

就業務營運而言，中國的營商環境仍令生產業營運面對重重困難。國內生產成本持續上漲。為應對成本上漲，本集團繼續推行緊縮成本措施，並透過有關精簡業務措施及將若干生產流程外包予分包商以改善其營運效益，此乃從期內毛利有所提升中可見一斑。本集團明白整體產能仍高於需求水平，本集團仍正進行重組，以保持靈活營運規模，以應付任何經濟方面的突發挑戰。

展望

由於全球宏觀經濟局勢不明朗，尤其美國新政府施政及貿易保護主義抬頭，且其經濟及貿易政策尚未明確，加之市場競爭激烈，預期客戶訂單於未來期間仍將繼續波動不定。鑒於現狀，本集團將繼續投入更多資源以提升產品質素、開發原材料的應用能力及產品種類、擴大客戶基礎，並進一步與現有客戶合作開發非按鍵產品。

中國的薪金上漲及通脹情況令營商環境依然困難。為應對成本上漲，本集團將繼續推行控制成本措施及進行重組，以改善營運效率。作為精簡架構的一環，本集團將持續專注於產品開發及品質，並考慮加大外包比例。我們相信該等積極措施可提升本集團的競爭實力，並最終擴大市場份額。

期內，作為我們致力拓寬業務基礎的一環，我們透過收購中國海南多用途休閒項目開始從事醫療保健業務。我們目前正將該項目改造為高端醫療養生度假村。該項目已開始於回顧期內產生收益且我們預期本集團於可預見未來可自高端住宅銷售、租賃及醫療保健服務中盈利。此外，本集團將致力於物色其他商機，包括物色不同業務範疇的營商及投資機遇，以豐富收入來源。

管理層討論與分析

財務回顧

收益

期內，本集團錄得收益195,400,000港元，較二零一六年同期下跌12.1%。收益仍然主要來自消費電子設備周邊產品、電腦按鍵及筆記型電腦按鍵，佔總收益約66.3%。傳統電子設備及電腦需求持續下降，導致總體收益有所下降。與此同時，由於本集團努力令產品組合更多元化，非按鍵產品所佔比例正不斷增加，部分抵銷按鍵產品銷量下降。由於近期大部分產品均選用矽料，本集團將全力開拓非按鍵產品市場。

毛利

毛利為55,100,000港元，較二零一六年同期增加12,200,000港元。期內的整體毛利率由19.3%上升至28.2%。毛利率上升乃由於勞工人數減少，以及出售若干廠房及機器令使用率上升，使平均單位成本下降，令毛利率增加。

其他經營收入

其他經營收入較二零一六年同期增加3,400,000港元或28.9%至15,200,000港元。其他經營收入增加乃主要由於持作買賣投資的公平值增加及因增加租賃物業令租金收入有所增加所致。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支較二零一六年同期增加29.0%至18,500,000港元。該增加主要來自與海南多用途醫療保健項目有關的宣傳及市場推廣成本增加。以佔本集團收益百分比計算，銷售及分銷開支總額佔9.5%，較二零一六年同期增加3.0%。

行政開支

行政開支由二零一六年同期的38,000,000港元增加至69,900,000港元。以佔本集團收益百分比計算，行政開支總額佔35.8%，較二零一六年同期增加18.7%。此增加乃由於開拓其他業務地區的投資機會及收購海南多用途醫療保健項目所招致的其他成本所致。

期內虧損

期內虧損由二零一六年同期的36,800,000港元降低至32,800,000港元。

管理層討論與分析

現金流量及財務資源

期內，本集團的資金來源為來自經營活動的現金，而本集團的營運資金繼續保持穩定。

	於二零一七年 一月三十一日 千港元	於二零一六年 七月三十一日 千港元
現金及現金等價物	129,434	154,094
流動資產淨值	158,537	218,156
流動比率	1.9	2.5
速動比率	1.7	2.3

財務管理及庫務政策

本集團對無指定用途的資金採取保守的現金管理及投資策略。未動用資金存放於香港及中國的認可財務機構作短期存款。

期內，本集團所得款項主要以美元及港元列值，付款則主要以美元及人民幣支付。

就人民幣而言，由於本集團的生產廠房主要位於中國，故大部分勞工成本、生產成本、銷售及行政開支均以人民幣列值。因此，人民幣升值將對本集團的盈利能力帶來不利影響。本集團將繼續密切監察人民幣的走勢，並採取適當措施應付有關人民幣的風險。

人力資源及薪酬政策

由於本集團致力開發高增值、高質素產品，故饒富經驗的工人、工程師及專業人士乃本集團最重要的資產。我們提供在職培訓，並鼓勵員工參加持續專業培訓，以增進彼等的技能及知識。

我們向香港及中國所有僱員提供具競爭力的薪酬方案，包括優質的員工宿舍、培訓、醫療、保險及退休福利。於二零一七年一月三十一日，本集團聘用約1,200名僱員。

中期股息

董事會並不建議派付截至二零一七年一月三十一日止六個月的中期股息(二零一六年一月三十一日：無)。

其他資料

遵守企業管治守則

於截至二零一七年一月三十一日止六個月，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載《企業管治守則》(「企管守則」)的適用守則條文：

- (i) 惟守則條文A.2.1條除外，其規定主席與行政總裁之角色應予區分且不應由同一人士擔任。然而，施琦女士擔任董事會主席(「主席」)及行政總裁(「行政總裁」)之角色。

董事會相信，由同一名人士同時擔任主席及行政總裁兩個職位可確保本集團貫徹的領導，更有效及有效率地計劃本集團之整體策略。另外，董事會相信現時之安排不會損害職能及權力兩者之間的平衡，原因為主席及行政總裁之職責均已書面清楚界定及載列。現時之董事會由經驗豐富的人才(其中有充足之人數擔任獨立非執行董事)組成，故足以確保有關職能及權力兩者間之平衡。

- (ii) 惟守則條文C.1.2除外，其要求本公司管理層向董事會所有成員提供每月更新資料，列載有關本公司表現、狀況及前景的公正及易於理解的詳細評估，讓董事會全體及各董事可履行相關職務。

在回顧期間，本公司管理層並無按照守則條文C.1.2的要求向所有董事會成員提供每月更新資料，因為所有執行董事均有參與本集團的日常運作，並完全了解本公司的表現、狀況及前景，且管理層亦於本公司的常規董事會會議前，向所有董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)提供關於本公司的最新季度資料，其載有有關本公司表現、狀況及前景的公正及易明的詳細評估。

此外，本公司管理層已向董事會全體成員及時提供本公司表現、狀況及前景的重大變動的更新資料，以及董事會商議項目的詳細背景或說明資料。

其他資料

根據上市規則第 13.51B(1) 條規定作出的董事資料變更

經本公司作出具體查詢，並由董事確認，除有關白偉強先生及楊志達先生以及兩名新近委任董事（即王雅媛女士及連軼女士）的資料外，自本公司最近一次刊發年報以來，概無根據上市規則第 13.51B(1) 條須予披露的董事資料變更。

有關白偉強先生及楊志達先生自最近一次刊發年報日期起之變動及經更新資料詳情載列如下：

白偉強先生，獨立非執行董事

於二零一七年一月十九日，白先生獲委任為聯交所主板上市公司創益太陽能控股有限公司（股份代號：2468）的獨立非執行董事、董事會主席、審核委員會主席及獨立檢討委員會主席。

楊志達先生，獨立非執行董事

楊先生擔任青年專業聯盟會計界副會長。

有關新近委任之兩名董事王雅媛女士及連軼女士之資料載列如下：

王雅媛女士，非執行董事

王雅媛女士，31歲，於二零一六年十二月獲委任為本公司非執行董事，持有香港中文大學工商管理學士學位。彼自二零一零年起為金融風險管理師。於二零零九年至二零一六年，王女士於申萬宏源（香港）有限公司（股份代號：218）任職助理總監，提供證券及期貨經紀服務。彼於香港及美國股票市場擁有豐富的管理經驗及投資經驗。自二零一六年七月起，彼擔任民信證券有限公司（民信金控有限公司（股份代號：273）的全資附屬公司）併購融資部的執行董事，主要負責收購融資及跨境融資。此外，王女士為知名財經專欄作家，在中國內地、香港及台灣擁有逾10年為報刊撰寫署名文章的經驗。

連軼女士，獨立非執行董事

連軼女士，29歲，於二零一六年十二月獲委任為本公司的獨立非執行董事，持有新南威爾斯大學商學（金融專業）碩士學位。自二零一四年七月起，彼為Violet Passion Holdings Limited的唯一董事，該公司為於英屬處女群島註冊成立的從事私募股權投資業務的私營公司。彼於金融及股權投資業擁有多數經驗。

其他資料

審核委員會及審閱財務報表

本公司審核委員會由白偉強先生(主席)、張力涓女士、楊志達先生及連軼女士組成，各人均為本公司獨立非執行董事。審核委員會已與管理層審閱本公司採納的會計原則及慣例，並討論內部監控及財務申報事宜。

本公司截至二零一七年一月三十一日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務資料已由審核委員會審閱。

遵守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上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事進行證券交易的操守守則。在回應本公司的具體查詢時，全體董事均確認彼等於截至二零一七年一月三十一日止六個月內一直遵守標準守則所載的規定標準。

董事及主要行政人員的權益

於二零一七年一月三十一日，各董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的本公司股份(「股份」)、相關股份及債權證中擁有記載於本公司根據證券及期貨條例第352條規定須存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於股份的好倉

董事姓名	持有權益的身份	股份權益	權益總額	佔本公司	附註
				已發行股份的 概約百分比 ¹	
施琦	實益擁有人	436,540,400	436,540,400	50.11%	2
黃德威	實益擁有人	1,330,000	1,330,000	0.15%	
楊志達	實益擁有人	146,000	146,000	0.02%	

附註：

1. 根據於二零一七年一月三十一日已發行871,178,000股股份計算。
2. Lyton Maison Limited為一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由施琦女士獨資擁有，於436,540,400股股份中擁有權益。

其他資料

除上文所披露者外，於二零一七年一月三十一日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有：(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據上述證券及期貨條例規定被視為或當作擁有的權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

購股權計劃

本公司設有兩項購股權計劃，即首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃，據此，董事會可酌情向本集團任何僱員／合資格參與者（包括執行董事）授出購股權，以根據兩項計劃規定的條款及條件認購本公司股份。兩項購股權計劃已於二零零七年五月十六日獲本公司股東批准。

授出詳情如下：

授出日期	購股權類別	行使期	每股行使價 港元
二零零七年五月十六日	首次公開發售前購股權計劃 (「購股權計劃 I」)	08.06.2008 – 15.05.2017	2.20
二零零九年十二月二十四日	首次公開發售後購股權計劃 (「購股權計劃 II- 第一次批授」)	24.06.2010 – 23.12.2019	0.96
二零一一年一月十一日	首次公開發售後購股權計劃 (「購股權計劃 II- 第二次批授」)	11.07.2011 – 10.01.2021	1.05

附註：

1. 購股權計劃 I 的歸屬期為授出日期起至行使期開始。
2. 購股權計劃 II- 第一次批授的歸屬期為授出日期起至行使期開始。
3. 購股權計劃 II- 第二次批授的歸屬期為授出日期起至行使期開始。

期內，根據首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃，概無任何購股權獲授出、行使、到期及註銷，且於二零一七年一月三十一日，並無任何尚未行使購股權。

其他資料

董事收購股份或債權證的權利

於期內任何時間，本公司、其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司概無參與任何安排，使本公司董事或主要行政人員或彼等各自的配偶或18歲以下子女能透過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲益。

主要股東及其他人士的權益

於二零一七年一月三十一日，就董事所知，以下人士於本公司的股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉，以及記載於本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊內的權益或淡倉如下：

於股份的好倉

股東名稱	持有權益的身份	持有本公司 股份數目	總數	佔本公司 已發行股份的 概約百分比 ¹	附註
Lytton Maison Limited	實益擁有人	436,540,400	436,540,400	50.11%	2
施琦	受控制法團之權益	436,540,400	436,540,400	50.11%	2
民信資源財務有限公司	於股份擁有擔保權益之人士	436,540,400	436,540,400	50.11%	3
民信金控有限公司	受控制法團之權益	436,540,400	436,540,400	50.11%	3

附註：

1. 根據於二零一七年一月三十一日已發行871,178,000股股份計算。
2. Lytton Maison Limited 為一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由施琦女士獨資擁有，於436,540,400股股份中擁有權益。
3. 民信資源財務有限公司於Lytton Maison Limited持有之436,540,400股股份中擁有擔保權益，且其由民信金控有限公司間接全資擁有。

除上文所披露者外，於二零一七年一月三十一日，概無任何人士（除本公司董事及主要行政人員外）曾知會本公司其於本公司股份或相關股份持有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部向本公司及聯交所披露或須記錄於本公司按證券及期貨條例第336條規定備存之登記冊內。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一七年一月三十一日止六個月，本公司及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。

代表董事會
大洋集團控股有限公司

施琦
主席兼行政總裁

香港，二零一七年三月十六日