

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任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

## **RUNWAY GLOBAL HOLDINGS COMPANY LIMITED**

### **時尚環球控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1520)

#### **截至二零一七年六月三十日止六個月的中期業績公佈**

##### **財務摘要**

- 截至二零一七年六月三十日止六個月的收入約85,426,000港元(二零一六年：63,779,000港元)，較二零一六年同期增加約33.9%。
- 截至二零一七年六月三十日止六個月的毛利約25,573,000港元(二零一六年：12,073,000港元)，較二零一六年同期增加約13,500,000港元或111.8%。截至二零一七年六月三十日止六個月的毛利率約29.9%(二零一六年：18.9%)。
- 截至二零一七年六月三十日止六個月本公司擁有人應佔虧損約10,502,000港元(二零一六年：16,984,000港元)，減少約6,482,000港元或38.2%。
- 截至二零一七年六月三十日止六個月本公司每股虧損約0.94港仙(二零一六年：2.83港仙)。
- 董事會不建議派發截至二零一七年六月三十日止六個月的任何中期股息(二零一六年：無)。

## 概要

截至二零一七年六月三十日止六個月：

- 本集團收入由截至二零一六年六月三十日止六個月約63,779,000港元增加至截至二零一七年六月三十日止六個月約85,426,000港元，較二零一六年同期增加約21,647,000港元或33.9%。截至二零一七年六月三十日止六個月的收入增加主要是由於以下因素所致：(i)由於季節性影響，報告期內成衣業務向客戶交付更多產品，較去年同期增加約15,561,000港元或24.4%；及(ii)於二零一六年十一月收購的貸款融資業務產生收入約6,086,000港元；
- 截至二零一七年六月三十日止六個月的毛利約25,573,000港元(二零一六年：12,073,000港元)，較二零一六年同期增加約13,500,000港元或111.8%。截至二零一六年六月三十日止的毛利率約29.9%(二零一六年：18.9%)。截至二零一七年六月三十日止六個月的毛利增加主要是由於以下因素所致：(i)報告期內我們成衣業務賺取的毛利較高，較去年同期增加約7,414,000港元或61.4%。截至二零一七年六月三十日止六個月我們成衣業務的毛利率約24.6%(二零一六年：18.9%)；及(ii)貸款融資業務產生毛利約6,086,000港元；
- 本公司擁有人應佔期間虧損約10,502,000港元(二零一六年：16,984,000港元)，減少約6,482,000港元或38.2%。截至二零一七年六月三十日止六個月本公司擁有人應佔虧損減少，主要是由於較二零一六年同期產生更多收入；
- 本集團的存貨由二零一六年十二月三十一日約16,926,000港元增加約227.1%至二零一七年六月三十日約55,363,000港元。存貨增加主要由於(i)每年第二季開始，本集團客戶一般都開始因應即將來臨的旺季而向本集團下達冬季服飾的訂單；及(ii)就該等旺季訂單的生產，本集團一般需要購入更多新原料，以致二零一七年六月三十日較二零一六年十二月三十一日而言堆積大量原料存貨；
- 本公司董事會(「董事會」)不建議派發任何中期股息。

未經審核簡明綜合全面收益表  
截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
收入	4	85,426	63,779
銷售成本		<u>(59,853)</u>	<u>(51,706)</u>
毛利		25,573	12,073
其他收入及收益	5	3,087	58
銷售及分銷費用		(11,273)	(10,964)
行政開支		(28,277)	(21,565)
融資成本		<u>(516)</u>	<u>(42)</u>
除所得稅前虧損	6	(11,406)	(20,440)
所得稅抵免	7	<u>904</u>	<u>3,456</u>
本公司擁有人應佔本期間虧損		<u>(10,502)</u>	<u>(16,984)</u>
本公司擁有人應佔其他全面收益 (除稅後)			
可於其後重新分類至損益的項目： 換算海外業務財務報表的 匯兌收益／(虧損)		<u>303</u>	<u>(1,022)</u>
本公司擁有人應佔本期間全面收益總額		<u>(10,199)</u>	<u>(18,006)</u>
本公司擁有人應佔每股虧損			
每股基本及攤薄虧損(港仙)	9	<u>(0.94)</u>	<u>(2.83)</u>

## 未經審核簡明綜合財務狀況表

於二零一七年六月三十日

	附註	未經審核 於二零一七年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一六年 十二月三十一日 千港元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	17,770	12,591
於經營租約下持作自用的租賃土地付款		1,734	1,738
商譽		87,656	87,656
無形資產		800	800
遞延稅項資產		2,407	742
		<u>110,367</u>	<u>103,527</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	11	55,363	16,926
貿易應收款項及應收票據	12	33,043	63,485
應收貸款及利息	13	91,303	80,465
按金、預付款及其他應收款項		40,194	22,803
以公平值計量且變動計入當期損益的 財務資產		—	42,000
可收回稅項		2,337	1,729
已抵押銀行存款		4,540	7,761
現金及銀行結存		201,990	59,188
		<u>428,770</u>	<u>294,357</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	14	50,680	49,644
預提費用、其他應付款項及預收款項		34,579	26,656
計息借貸	15	2,704	54,410
稅項撥備		811	1,566
		<u>88,774</u>	<u>132,276</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>339,996</u>	<u>162,081</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>450,363</u>	<u>265,608</u>

		未經審核 於二零一七年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一六年 十二月三十一日 千港元
<b>非流動負債</b>			
計息借貸	15	251	383
遞延稅項負債		—	1,073
		<u>251</u>	<u>1,456</u>
<b>資產淨值</b>		<u>450,112</u>	<u>264,152</u>
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本	16	16,900	8,300
儲備		433,212	255,852
		<u>450,112</u>	<u>264,152</u>
<b>權益總額</b>		<u>450,112</u>	<u>264,152</u>

**未經審核簡明綜合權益變動表**  
截至二零一七年六月三十日止六個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	法定儲備 千港元	換算儲備 千港元	保留盈利 千港元	總額 千港元
於二零一七年一月一日	8,300	188,404	2,988	2,982	419	61,059	264,152
期間虧損	-	-	-	-	-	(10,502)	(10,502)
其他全面收益							
- 換算海外業務財務報表的 匯兌收益	-	-	-	-	303	-	303
<b>期間全面收益總額</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>303</u>	<u>(10,502)</u>	<u>(10,199)</u>
根據認購股份發行股份	8,600	187,559	-	-	-	-	196,159
於二零一七年六月三十日	<u>16,900</u>	<u>375,963</u>	<u>2,988</u>	<u>2,982</u>	<u>722</u>	<u>50,557</u>	<u>450,112</u>
於二零一六年一月一日	6,000	40,690	2,988	2,793	3,269	80,017	135,757
期間虧損	-	-	-	-	-	(16,984)	(16,984)
其他全面收益							
- 換算海外業務財務報表的 匯兌虧損	-	-	-	-	(1,022)	-	(1,022)
<b>期間全面收益總額</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,022)</u>	<u>(16,984)</u>	<u>(18,006)</u>
於二零一六年六月三十日	<u>6,000</u>	<u>40,690</u>	<u>2,988</u>	<u>2,793</u>	<u>2,247</u>	<u>63,033</u>	<u>117,751</u>

未經審核簡明綜合現金流量表  
截至二零一七年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
經營活動所得／(所用)現金淨額	2,195	(10,739)
投資活動所用現金淨額	(2,344)	(30)
融資活動所得現金淨額	175,292	17,252
現金及現金等值項目增加淨額	175,143	6,483
期初現金及現金等值項目		
現金及銀行結存	59,188	53,837
銀行透支	(32,044)	–
匯率影響淨額	(297)	(803)
期末現金及現金等值項目	201,990	59,517

## 附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 1. 公司資料

本公司於二零一三年六月十九日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Codan Trust Company (Cayman) Limited的辦事處，地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司的股份已於二零一三年十二月三日透過配售在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市，其股份已於二零一五年六月一日由創業板轉往聯交所主板上市。

本公司為一間投資控股公司及連同其附屬公司（統稱為「本集團」）主要從事成衣的設計、製造及貿易及提供貸款融資服務。本集團的業務營運於期內並無重大變動。

### 2. 編製基準及主要會計政策

本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表乃按照香港財務報告準則（其統稱包括香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）編製。未經審核簡明綜合財務報表亦包括香港公司條例及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）的適用披露規定。

編製未經審核綜合財務報表所用之會計政策與編製本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度財務報表一致，惟就採用香港會計師公會頒佈的就二零一七年一月一日開始的年度期間強制應用的準則、修訂及詮釋除外，採納該等準則、修訂及詮釋對本集團的經營業績或財務狀況的影響並不重大。

財務報表以本公司的功能貨幣港元（「港元」）呈列。除另有指明外，所有金額均調整至最接近的千位數。

### 3. 分部資料

經營分部乃本集團從事可賺取收益及引致開支的商業活動的一個組成部分，本集團的最高營運決策人獲提供及定期審閱以作為分部資源分配及表現評估的內部管理呈報資料為基礎而確定經營分部。於報告期內，本公司已物色成衣設計、製造及貿易以及提供貸款融資服務為其可呈報經營分部。

該等經營分部各自單獨進行管理，因為彼等各自需要不同的業務策略。



於報告期內向執行董事提供的可報告分部之分部資料如下：

截至二零一七年六月三十日止六個月 (未經審核)	成衣設計、 製造及貿易 千港元	貸款 融資服務 千港元	總額 千港元
來自外部客戶的收入	79,340	6,086	85,426
分部(虧損)／溢利 對賬	(10,347)	5,349	(4,998)
銀行利息收入			74
未分配企業支出			(5,966)
融資成本			(516)
除稅前虧損			(11,406)
於二零一七年六月三十日(未經審核)			
分部資產	167,872	224,023	391,895
其他公司資產			147,242
總資產			539,137
分部負債	79,500	2,401	81,901
其他公司負債			7,124
總負債			89,025
其他分部資料			
截至二零一七年六月三十日止六個月 (未經審核)			
折舊及攤銷	1,118	—	1,118
資本開支	98	—	98

截至二零一六年六月三十日止六個月 (未經審核)	成衣設計、 製造及貿易 千港元	貸款 融資服務 千港元	總額 千港元
來自外部客戶的收入	63,779	—	63,779
分部虧損	(19,335)	—	(19,335)
對賬			
銀行利息收入			58
未分配企業支出			(1,121)
融資成本			(42)
除稅前虧損			(20,440)
於二零一六年十二月三十一日(經審核)			
分部資產	176,458	218,011	394,469
其他公司資產			3,415
總資產			397,884
分部負債	77,754	55,521	133,275
其他公司負債			457
總負債			133,732
其他分部資料			
截至二零一六年六月三十日止六個月 (未經審核)			
折舊及攤銷	(1,160)	—	(1,160)
資本開支	(1,580)	—	(1,580)

本公司為一間投資控股公司，而本集團營運的主要地點位於中華人民共和國(「中國」)及香港。管理層將香港定為本集團居籍所在地，亦為本集團的主要經營地點。

本集團來自外界客戶的收入按以下地區劃分：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
美國	52,289	47,692
加拿大	25,645	15,635
其他	7,492	452
	<u>85,426</u>	<u>63,779</u>

外界客戶的地理位置是根據客戶居籍地劃分。

本集團的客戶基礎龐大，其中只有下列客戶的交易額超過本集團收入10%。於報告期內，來自該等客戶的收入如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	千港元	千港元
客戶甲	25,645	16,092
客戶乙	15,136	11,385
客戶丙	11,265	9,293
客戶丁	不適用*	9,491
客戶戊	不適用*	7,742
	<u>                    </u>	<u>                    </u>

\* 所佔不足本集團收入10%

#### 4. 收入

收入指期內應收貸款的利息收入、成衣銷售，並已減去退貨、折扣、回扣及與銷售有關的稅項。

#### 5. 其他收入及收益

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	千港元	千港元
出售以公平值計量且變動計入當期 損益的財務資產收益	2,320	—
利息收入	74	58
其他	693	—
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<u>3,087</u>	<u>58</u>

## 6. 除稅前虧損

除所得稅前虧損乃經扣除下列各項後達致：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	千港元	千港元
於經營租約下持作自用的租賃土地付款攤銷	27	27
核數師酬金		
– 審核服務	–	–
– 非審核服務	62	–
已確認為開支的存貨成本	59,853	51,706
物業、廠房及設備折舊	1,091	1,133
匯兌差額虧損淨額	345	163
土地及樓宇經營租約費用	2,877	1,814
僱員福利開支(包括董事酬金)	27,136	27,908
	<u>27,136</u>	<u>27,908</u>

## 7. 所得稅抵免

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	千港元	千港元
期內即期所得稅開支：		
香港利得稅	803	–
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	(42)	(34)
美國聯邦企業所得稅	–	12
	<u>761</u>	<u>(22)</u>
期內遞延稅項抵免：	(1,665)	(3,434)
	<u>(904)</u>	<u>(3,456)</u>

### (i) 英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)及開曼群島所得稅

根據英屬維爾京群島及開曼群島的規則和法例，本集團於截至二零一七年六月三十日止六個月內毋須繳納該等司法權區的任何稅項(二零一六年：無)。

## (ii) 香港利得稅

香港利得稅按期內在在香港產生的估計應課稅溢利的16.5% (二零一六年：16.5%) 計算。

## (iii) 中國企業所得稅

中國企業所得稅乃按中國附屬公司期內的估計應課稅溢利的25% (二零一六年：25%) 計提撥備。

## (iv) 中國預扣所得稅

根據於二零零七年十二月六日頒佈的新企業所得稅法實施條例，自二零零八年一月一日起，將對在中國成立的公司向其海外投資者宣派的股息徵收10%的預扣所得稅。於二零零八年一月一日後中國公司產生溢利帶來的股息須繳納預扣所得稅。本集團適用的預扣所得稅率為5% (截至二零一六年六月三十日止六個月：5%)。

## (v) 美國聯邦企業所得稅

美國聯邦企業所得稅按於美利堅合眾國註冊成立的一間附屬公司期內估計應課稅溢利的15% (二零一六年：15%) 計算。

## 8. 股息

概無股息於截至二零一七年六月三十日止六個月內已付或擬派予本公司擁有人 (二零一六年：無)，且自報告期末起至本公佈日期亦無擬派任何股息。

## 9. 每股虧損

每股基本虧損乃根據截至二零一七年六月三十日止六個月本公司擁有人應佔虧損約10,502,000港元 (二零一六年：16,984,000港元) 及截至二零一七年六月三十日止六個月整個期間已發行股份加權平均數1,115,082,873股普通股 (二零一六年：600,000,000股) 計算。

由於截至二零一七年六月三十日止六個月及截至二零一六年六月三十日止六個月內並無任何潛在可攤薄普通股，故每股攤薄虧損等同每股基本虧損。

## 10. 物業、廠房及設備

截至二零一七年六月三十日止六個月回顧期間，本集團資本開支約5,639,000港元 (二零一六年：1,580,000港元) 為收購物業、廠房及設備。

## 11. 存貨

	未經審核 於二零一七年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一六年 十二月三十一日 千港元
原料及耗材	27,731	4,633
在製品	5,757	1,476
製成品	21,875	10,817
	<u>55,363</u>	<u>16,926</u>

## 12. 貿易應收款項及應收票據

	未經審核 於二零一七年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一六年 十二月三十一日 千港元
貿易應收款項	28,867	60,979
減：減值虧損撥備	—	(777)
	<u>28,867</u>	<u>60,202</u>
應收票據	4,176	3,283
	<u>33,043</u>	<u>63,485</u>

貿易應收款項按原發票值確認，即該等貿易應收款項於初步確認時的公平值。本集團的貿易應收款項歸於多個具備信貸期的獨立客戶。應收票據為於日常業務過程中自獨立客戶收取。本集團通常准許其客戶介乎10至100日（二零一六年：10至60日）的信貸期。

貿易應收款項及應收票據不計息。本公司董事認為，貿易應收款項及應收票據（預料會在一年內收回）的公平值，與其賬面值並無重大差別，因為此等結餘肇始時的期限很短。

貿易應收款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	未經審核 於二零一七年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一六年 十二月三十一日 千港元
0至30日	13,911	24,670
31至60日	8,853	10,569
61至90日	1,686	19,561
91至180日	1,704	4,390
超過180日	2,713	1,012
	<u>28,867</u>	<u>60,202</u>

### 13. 應收貸款及應收利息

	未經審核 於二零一七年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一六年 十二月三十一日 千港元
應收貸款	90,251	79,760
應收利息	1,052	705
	<u>91,303</u>	<u>80,465</u>

本集團的應收貸款及應收利息以港元計值，產生自於香港提供公司貸款、個人貸款及物業按揭貸款的貸款融資業務。

### 14. 貿易應付款項及應付票據

	未經審核 於二零一七年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一六年 十二月三十一日 千港元
貿易應付款項	49,543	37,753
應付票據	1,137	11,891
	<u>50,680</u>	<u>49,644</u>

供應商給予本集團貿易應付款項的信貸期一般介乎15至120日(二零一六年：15至120日)。

貿易應付款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	未經審核 於二零一七年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一六年 十二月三十一日 千港元
0至30日	32,839	16,834
31至60日	10,224	3,558
61至90日	2,959	10,822
91至180日	1,494	3,112
超過180日	2,027	3,427
	<u>49,543</u>	<u>37,753</u>

應付票據通常按180日(二零一六年：180日)的信貸期結付。

## 15. 計息借貸

	未經審核 於二零一七年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一六年 十二月三十一日 千港元
即期部分：		
銀行透支，有抵押	-	32,044
應付孖展貸款，有抵押	-	22,112
銀行貸款	2,444	-
融資租賃承擔	260	254
	<u>2,704</u>	<u>54,410</u>
非即期部分：		
融資租賃承擔	251	383
	<u>2,955</u>	<u>54,793</u>



即期及非即期計息借貸總額之預定還款期限如下：

	未經審核 於二零一七年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一六年 十二月三十一日 千港元
一年內	2,704	54,410
一年以上但不超過兩年	251	268
兩年以上但不超過五年	—	115
	<u>2,955</u>	<u>54,793</u>

## 16. 股本

	普通股數目	千港元
<b>法定：</b>		
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年六月三十日之 每股面值0.01港元的普通股	10,000,000,000	100,000
<b>已發行及繳足：</b>		
於二零一六年十二月三十一日之 每股面值0.01港元的普通股	830,000,000	8,300
發行股份	860,000,000	8,600
於二零一七年六月三十日之 每股面值0.01港元的普通股	<u>1,690,000,000</u>	<u>16,900</u>

於二零一七年一月二十六日，本公司與New Seres CEFC Investment Fund LP訂立認購協議，據此，根據該協議項下的先決條件，本公司已同意向認購人配發及發行合共860,000,000股股份，總代價為204,680,000港元，認購價為每股0.238港元（「認購事項」）。認購事項於二零一七年五月二日完成。

## 17. 關聯方交易

本集團於期內已訂立以下重大關聯方交易。

### 主要管理人員的酬金

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
董事酬金	<u>2,520</u>	<u>2,820</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團主要從事成衣產品的設計、製造及貿易以及貸款融資業務。

### 成衣業務

成衣業務的收入主要源自銷售成衣產品。本集團的產品可分為兩大類，即貼牌產品與自有品牌產品。貼牌產品是按本集團客戶擁有或指定的私有品牌設計製造的產品，而自有品牌產品則是在本集團專屬品牌名下設計和製造的產品。

成衣業務的收入由截至二零一六年六月三十日止六個月約63,779,000港元增加至截至二零一七年六月三十日止六個月約79,340,000港元，較二零一六年同期增加約15,561,000港元或24.4%。截至二零一七年六月三十日止六個月的收入增加主要是由於季節性影響，報告期內向我們客戶交付更多產品。

### 貸款融資業務

我們於二零一六年十一月收購的貸款融資業務集中於公司貸款、個人貸款及物業按揭貸款。收入的主要來源為向客戶提供貸款所收取的利息。於報告期內，貸款融資業務的收入約6,086,000港元。

### 毛利及毛利率

截至二零一七年六月三十日止六個月的毛利約25,573,000港元(二零一六年：12,073,000港元)，較二零一六年同期增加約13,500,000港元或111.8%。截至二零一七年六月三十日止的毛利率約29.9%(二零一六年：18.9%)。截至二零一七年六月三十日止六個月的毛利增加主要是由於以下因素所致：(i)報告期內我們成衣業務賺取的毛利較高，較去年同期增加約7,414,000港元或61.4%。截至二零一七年六月三十日止六個月我們成衣業務的毛利率約24.6%(二零一六年：18.9%)；(ii)貸款融資業務產生毛利約6,086,000港元。

### 銷售及分銷費用

銷售及分銷費用主要包括：(i)進口關稅；(ii)就交付產品的運輸成本；及(iii)我們陳列室的租金開支及銷售代表的員工成本。於報告期內，產生的銷售及分銷費用約11,273,000港元(二零一六年：10,964,000港元)，輕微增加約2.8%或約309,000港元。

## 行政開支

行政開支主要包括(i)員工成本；(ii)專業費用；(iii)租金開支；及(iv)物業、廠房及設備折舊。截至二零一七年六月三十日止六個月的行政開支約28,277,000港元(二零一六年：21,565,000港元)，增加約31.1%或6,712,000港元。行政開支增加主要是由於期內專業費用及員工成本增加。

## 本公司擁有人應佔期間虧損

本公司擁有人應佔期間虧損約10,502,000港元(二零一六年：16,984,000港元)，減少約6,482,000港元或38.2%。截至二零一七年六月三十日止六個月本公司擁有人應佔虧損減少，主要是由於報告期間較二零一六年同期產生更多收入。

## 流動資金及財務資源

於報告期內，本集團維持穩健的流動資金狀況，由內部資源及銀行借貸撥付營運資金。於二零一七年六月三十日，已抵押銀行存款以及現金及銀行結存約206,530,000港元(二零一六年十二月三十一日：66,949,000港元)。本集團於二零一七年六月三十日的計息借貸總額約2,955,000港元(二零一六年十二月三十一日：54,793,000港元)，其中約2,704,000港元(二零一六年十二月三十一日：54,410,000港元)須於一年內償還，所有餘下計息借貸約251,000港元(二零一六年十二月三十一日：383,000港元)須於一年後償還。本集團的流動比率為約4.83(二零一六年十二月三十一日：2.22)。

## 或然負債

於二零一七年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(二零一六年十二月三十一日：無)。

## 資產負債比率

本集團於二零一七年六月三十日的資產負債比率(按總借貸除以總股本計算)為約0.7%(二零一六年十二月三十一日：0.7%)。

## 庫務政策

本集團已對其庫務政策採取審慎的財務管理方針，故在整個報告期內維持健康的流動資金狀況。本集團致力透過進行持續的信貸評估及評估其客戶的財務狀況以降低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會緊密監察本集團的流動資金狀況以確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金結構可應付其不時的資金需求。

## 重大收購或出售附屬公司及聯屬公司

截至二零一七年六月三十日止六個月，並無重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

## 外匯風險

本集團取得的大部分收入為美元，而我們的絕大部分成本以人民幣（「人民幣」）計值。因此，倘人民幣兌美元升值，而本集團無法相應調高其產品售價，將直接降低本集團的毛利率。倘本集團因人民幣升值而調高其產品售價，則可能影響本集團相較其他競爭對手的競爭力。由於本公司需要將未來融資兌換成人民幣以供本集團營運之用，人民幣兌相關外幣升值將對本公司兌換而來的人民幣款項之購買力造成不利影響。

人民幣兌美元的匯率受中國政府政策與國際政治及經濟狀況影響。

## 認購事項及無條件強制性現金要約

於二零一七年一月二十六日，本公司與New Seres CEFC Investment Fund LP（「認購人」）訂立認購協議，據此，根據該協議項下的先決條件，本公司已同意向認購人配發及發行合共860,000,000股股份，總代價為204,680,000港元，認購價為每股0.238港元（「認購事項」）。

認購事項於二零一七年五月二日完成。

於二零一七年五月九日，按照《公司收購及合併守則》（「收購守則」），認購人於認購事項完成後按每股現金0.745港元的價格就所有已發行股份（不包括認購人及其一致行動人士已經擁有或同意收購的股份）作出無條件強制性現金要約（「強制性現金要約」）。

強制性現金要約於二零一七年五月三十一日截止，認購人已根據強制性現金要約收到有關120,000股要約股份的有效接納，相當於強制性現金要約截止時本公司全部已發行股本約0.007%。

## 資本承擔

於二零一七年六月三十日，本集團並無任何重大資本承擔(二零一六年十二月三十一日：無)。

## 僱員及薪酬政策

於二零一七年六月三十日，本集團共有420名僱員(二零一六年十二月三十一日：410名僱員)。總員工成本(包括董事酬金)為約27,136,000港元，而截至二零一六年六月三十日止六個月則為約27,908,000港元。酬金乃參照市場標準及個別僱員的表現、資歷及經驗釐定。

## 日後重大投資計劃或資本資產

於二零一七年一月二十五日，本集團就收購昇悅證券有限公司(「昇悅證券」)及昇悅資產管理有限公司(「昇悅資產」)的全部已發行股本與一名賣方訂立買賣協議。昇悅證券獲發牌可從事證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)項下第1類(證券交易)受規管活動。昇悅資產獲發牌可從事證券及期貨條例項下第4類(就證券提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動。

於本公佈日期，收購昇悅證券及昇悅資產尚未完成。未付金額約26,900,000港元用於支付收購昇悅證券及昇悅資產的未付代價。根據當時市場環境以及昇悅證券及昇悅資產的業務表現，未來可能需要進一步資本需求用於經營金融服務業務。於本公佈日期，除本公佈所披露者外，本公司於未來並無進一步計劃為本集團之金融服務業務進行集資。完成上述收購後，昇悅證券及昇悅資產將製定其營銷策略以保留及處理潛在及現有客戶。

## 中期股息

董事會不建議派發截至二零一七年六月三十日止六個月的中期股息。

## 其他資料

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一七年六月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部）的股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部規定須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益（包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉）；或記載於本公司按照證券及期貨條例第 XV 部第 352 條須予存置的登記冊或根據香港聯合交易所有限公司證券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」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份的好倉

姓名	身份／權益性質	所持普通股數目	概約 權益百分比
郭林先生	受控法團權益 (附註 1)	860,120,000	50.89%
田曉勃先生	受控法團權益 (附註 2)	9,000,000	0.53%
鄧澍培先生	實益擁有人	5,000,000	0.30%

#### 附註：

1. 根據證券及期貨條例，郭林先生（「郭先生」）被視為於 860,120,000 股本公司股份中擁有權益，相當於本公司已發行股份總數約 50.89%。該等股份由 New Seres CEFC Investment Fund LP 持有，該公司的普通合夥人為 New Seres International Asset Management (Cayman) Limited，而 New Seres International Asset Management (Cayman) Limited 由新絲綢之路投資有限公司擁有 100%。新絲綢之路投資有限公司由郭先生擁有 40%。
2. 該等股份由 All Divine Limited 持有，該公司由田曉勃先生全資擁有。根據證券及期貨條例，田曉勃先生被視為持有 9,000,000 股股份的權益。

除上文所披露者外，於二零一七年六月三十日，董事及本公司主要行政人員概無於本公司及其任何相聯法團（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根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及第 8 分部須知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例之條文被當作或視為擁有之權益或淡倉），或記載於本公司按照證券及期貨條例第 XV 部第 352 條須予存置的登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東及其他人士於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一七年六月三十日，據任何董事或本公司主要行政人員所知或獲悉，根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊所記錄擁有股份及相關股份5%或以上權益的法團或人士(董事或本公司主要行政人員除外)詳情如下：

### 於本公司股份的好倉

姓名／名稱	身份／權益性質	所持普通股數目	概約 權益百分比
New Seres CEFC Investment Fund LP	實益擁有人(附註1)	860,120,000	50.89%
New Seres International Asset Management (Cayman) Limited	受控法團權益(附註2)	860,120,000	50.89%
新絲綢之路投資 有限公司	受控法團權益(附註3)	860,120,000	50.89%
上海華信金融服務 有限公司	受控法團權益(附註4)	860,120,000	50.89%
上海市華信金融控股 有限公司	受控法團權益(附註5)	860,120,000	50.89%
中國華信能源有限公司	受控法團權益(附註6)	860,120,000	50.89%
上海能源基金投資 有限公司	受控法團權益(附註7)	860,120,000	50.89%
中國華信國際股權投資 有限公司	受控法團權益(附註8)	860,120,000	50.89%
上海中安聯合投資基金 股份有限公司	受控法團權益(附註9)	860,120,000	50.89%
永事利有限公司	受控法團權益(附註10)	860,120,000	50.89%

姓名／名稱	身份／權益性質	所持普通股數目	概約 權益百分比
上海華信集團 (香港)有限公司	受控法團權益(附註11)	860,120,000	50.89%
上海華信國際集團 有限公司	受控法團權益(附註12)	860,120,000	50.89%
蘇衛忠	受控法團權益(附註13)	860,120,000	50.89%
Yi Qianru	受控法團權益(附註14)	860,120,000	50.89%
李勇	受控法團權益(附註15)	860,120,000	50.89%
馮秋菱	受控法團權益(附註16)	860,120,000	50.89%
田琬善女士	實益擁有人及 受控法團權益 (附註17)	114,362,000	6.77%
Favor Way Investments Limited	實益擁有人(附註17)	110,000,000	6.51%
王達偉	實益擁有人	129,000,000	7.63%
華珍	實益擁有人	87,000,000	5.15%

附註：

1. New Seres CEFC Investment Fund LP 為於二零一七年一月二十日在開曼群島註冊的獲豁免有限合夥。
2. New Seres International Asset Management (Cayman) Limited 為 New Seres CEFC Investment Fund LP 的普通合夥人，由新絲綢之路投資有限公司擁有 100%。
3. 新絲綢之路投資有限公司由上海華信金融服務有限公司擁有 50%。
4. 上海華信金融服務有限公司由上海市華信金融控股有限公司擁有 100%。



5. 上海市華信金融控股有限公司由中國華信能源有限公司擁有約87.67%，由蘇衛忠先生擁有約6.17%，由鄭雄斌先生擁有約4.93%，由上海中安聯合投資基金股份有限公司擁有約1.23%
6. 中國華信能源有限公司由上海能源基金投資有限公司擁有99.05%。
7. 上海能源基金投資有限公司由中國華信國際股權投資有限公司擁有100%。
8. 中國華信國際股權投資有限公司由上海中安聯合投資基金股份有限公司擁有80%。
9. 上海中安聯合投資基金股份有限公司的實益股東為蘇衛忠先生（擁有約50%）、李勇先生（擁有約49%）及鄭雄斌先生（擁有約1%）。
10. 永事利有限公司為New Seres CEFC Investment Fund LP的有限合夥人，由上海華信集團（香港）有限公司擁有100%。
11. 上海華信集團（香港）有限公司由上海華信國際集團有限公司擁有100%。
12. 上海華信國際集團有限公司由中國華信能源有限公司擁有55.67%，由上海市華信金融控股有限公司擁有30.50%，由中國華信國際股權投資有限公司擁有13.83%。
13. 蘇衛忠先生持有上海中安聯合投資基金股份有限公司的50%股份。
14. Yi Qianru女士為郭林先生（本公司董事會主席兼執行董事）的配偶，因此被視為於郭林先生持有的股份中擁有權益。
15. 李勇先生持有上海中安聯合投資基金股份有限公司的49%股份。
16. 馮秋菱女士為李勇先生的配偶，因此被視為於李勇先生持有的股份中擁有權益。
17. 根據田琬善女士（「田女士」）於二零一六年十一月二十八日提交的權益披露，該114,362,000股股份中，(i)4,362,000股股份由田女士實益擁有；及(ii)110,000,000股股份透過Favor Way Investments Limited（由田女士全資擁有的公司）擁有。田女士為本公司全資附屬公司濱海融富信貸有限公司的董事。根據證券及期貨條例，田女士被視為於證券及期貨條例項下114,362,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一七年六月三十日，董事概無知悉任何其他人士／實體（董事及本公司主要行政人員除外）於本公司、其集團成員公司或相聯法團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 及第 3 分部須向本公司披露之權益或淡倉，或記載於本公司按照證券及期貨條例第 336 條須予存置的登記冊之權益及淡倉。

## 購股權計劃

購股權計劃使本公司可向本公司或本集團任何成員公司之任何全職或兼職僱員（「合資格參與者」）授出購股權，作為彼等對本集團所作貢獻之獎勵或回報。本公司於二零一三年十一月二十二日有條件採納購股權計劃（「該計劃」），據此，董事會獲授權可全權酌情依照該計劃之條款授出可認購本公司股份之購股權予合資格參與者。該計劃由本公司上市日期起十年期內一直有效及生效。

於本公佈日期，根據該計劃可供發行之股份總數為 60,000,000 股，佔本公司已發行股本之 3.55%。

自採納該計劃起及於截至二零一七年六月三十日止六個月，概無購股權授出、行使、失效或註銷，於二零一七年六月三十日，該計劃項下的購股權概無尚未行使。

## 競爭及利益衝突

於截至二零一七年六月三十日止六個月內，董事或本公司主要股東及彼等各自之聯繫人士概無從事與本集團業務構成或可能構成競爭之任何業務或與本集團有任何其他利益衝突。

## 企業管治常規守則

本公司一向致力於維持高水準之企業管治，以保障其股東權益並提高企業價值。本公司的企業管治常規乃基於上市規則附錄 14 企業管治常規守則（「企業管治守則」）載列的原則及守則條文。

報告期內，本公司已遵守企業管治守則，惟偏離守則第 A.1.8 條，解釋如下：

根據守則第 A.1.8 條，本公司應就其董事可能會面對的法律行動購買合適保險。由於董事認為本公司會就企業活動為董事提供支援，故截至本公佈日期概無就董事安排購買保險。

## 董事之證券交易

本公司已採納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作為其自身的證券交易操守準則(「交易規定標準」)。本公司經向董事作出特定查詢後確認，所有董事於截至二零一七年六月三十日止六個月期間一直遵守交易規定標準。

## 審核委員會

審核委員會已審閱本公司採納的會計原則及慣例，並已討論審核、內部控制及財務申報事宜。本集團截至二零一七年六月三十日止六個月之未經審核綜合財務報表已由審核委員會成員審閱且彼等就此提供意見及建議。

## 購買、贖回或出售本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一七年六月三十日止六個月內並無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 董事及主要行政人員資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，二零一六年年報日期後的董事資料變動載列如下。

### (a) 董事及於本公司擔任的職務變動

姓名／職務	委任日期	終止日期
<b>郭林先生</b>		
– 董事會主席	二零一七年六月五日	
– 執行董事	二零一七年六月五日	
– 提名委員會主席	二零一七年八月二十五日	
– 企業管治委員會主席	二零一七年八月二十五日	
– 薪酬委員會成員	二零一七年八月二十五日	
<b>姜明生先生</b>		
– 執行董事	二零一七年六月五日	
<b>王洲先生</b>		
– 執行董事	二零一七年六月五日	
<b>蔣恬青先生</b>		
– 執行董事	二零一七年六月五日	
– 薪酬委員會成員	二零一七年八月二十五日	
– 提名委員會成員	二零一七年八月二十五日	
– 企業管治委員會成員	二零一七年八月二十五日	
– 授權代表 <sup>(附註1)</sup>	二零一七年六月五日	

姓名／職務	委任日期	終止日期
<b>呂紅兵先生</b>		
– 獨立非執行董事	二零一七年六月五日	
– 薪酬委員會主席	二零一七年六月五日	
– 企業管治委員會主席 <sup>(附註3)</sup>	二零一七年六月五日	二零一七年八月二十五日
– 審核委員會成員	二零一七年六月五日	
– 審核委員會主席	二零一七年八月二十五日	
– 提名委員會成員	二零一七年六月五日	
<b>陳綱先生</b>		
– 執行董事		二零一七年五月二十六日
– 提名委員會成員		二零一七年五月二十六日
<b>瞿成彪先生</b>		
– 執行董事		二零一七年五月二十六日
<b>鄭子傑先生</b>		
– 執行董事		二零一七年六月五日
– 薪酬委員會成員		二零一七年六月五日
<b>田曉勃先生</b>		
– 董事會主席		二零一七年六月五日
– 授權代表 <sup>(附註1)</sup>		二零一七年六月五日
– 送達代理 <sup>(附註2)</sup>		二零一七年六月五日
<b>廖晉輝先生</b>		
– 薪酬委員會成員		二零一七年八月二十五日
– 提名委員會成員		二零一七年八月二十五日
– 企業管治委員會成員		二零一七年八月二十五日
<b>謝遠明先生</b>		
– 獨立非執行董事		二零一七年六月五日
– 薪酬委員會主席		二零一七年六月五日
– 企業管治委員會主席		二零一七年六月五日
– 審核委員會成員		二零一七年六月五日
– 提名委員會成員		二零一七年六月五日
<b>楊國良先生</b>		
– 執行董事		二零一七年六月五日
<b>韓銘生先生</b>		
– 審核委員會主席 <sup>(附註4)</sup>		二零一七年八月二十五日
– 提名委員會主席 <sup>(附註4)</sup>		二零一七年八月二十五日

附註：

1. 於二零一七年六月五日，蔣恬青先生獲委任為本公司根據上市規則第3.05條之授權代表，取代田曉勃先生。
2. 於二零一七年六月五日，田曉勃先生不再為本公司根據上市規則第3.05條之授權代表及本公司根據公司條例(香港法例第622章)第16部在香港代表本公司接受送達法律程序文件及通知之授權代表。
3. 呂紅兵先生於二零一七年六月五日獲委任為企業管治委員會之主席及於二零一七年八月二十五日不再擔任企業管治委員會之主席，惟將繼續為委員會之成員。
4. 韓銘生先生於二零一七年八月二十五日不再擔任審核委員會及提名委員會各自之主席，惟將繼續為委員會之成員。

## (b) 酬金

經本公司薪酬委員會檢討及推薦，董事會決議將本公司執行董事廖晉輝先生的董事袍金由每月30,000港元增加至50,000港元，自二零一七年六月五日起生效。

除上文所披露者外，本公司並不知悉根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的其他董事資料變動。

承董事會命  
時尚環球控股有限公司  
郭林  
主席

香港，二零一七年八月二十九日

於本公佈日期，董事會包括9名董事：

執行董事：

郭林先生  
姜明生先生  
王洲先生  
蔣恬青先生  
田曉勃先生  
廖晉輝先生

獨立非執行董事：

呂紅兵先生  
鄧澍煒先生  
韓銘生先生