

GOLDLION Holdings Limited 金利來集團有限公司

Stock Code 股份代號：00533

2019
Interim Report 中期報告

 Goldlion®

主席報告

經營業績

營業額及毛利

於回顧期內，國內經濟受外部貿易摩擦等事件影響，增長速度放緩，消費情況亦相對低迷。但同時中央政府推動各項減稅降費優惠措施，一定程度上抵銷經濟下行的影響。

集團上半年總營業額為744,851,000港元，較去年同期之783,156,000港元下跌約5%，主要因期內採用的人民幣匯率亦較去年同期下跌5%。期內以人民幣計算的國內各項業務收入皆與去年同期並無重大差異，惟新加坡服裝服飾業務的銷售則較去年下跌。

期內整體毛利為432,833,000港元，較去年同期之457,859,000港元下跌約5%，跌幅與總營業額的跌幅大致相同。整體毛利率為58.1%，略低於去年同期之58.5%約0.4個百分點。其中國內服裝銷售業務毛利率約52.4%，下跌約0.3個百分點，如不計入期內錄得之存貨減值撥回撥2,694,000港元(去年同期錄得減值撥備9,266,000港元)，毛利率則下跌2.3個百分點，主要因提供較多促銷優惠。

經營費用及經營溢利

期內分銷及市務成本為211,789,000港元，較去年同期下降約3%。除人民幣匯率因素外，主要因國內個別推廣促銷項目較去年延遲而致費用下跌。期內分銷及市務成本佔整體營業額28.4%，略高於去年同期的27.9%約0.5個百分點。

期內集團行政費用錄得83,940,000港元，亦較去年同期的96,202,000港元下跌13%。除人民幣匯率因素外，亦主要因期內錄得匯兌收益462,000港元(去年同期為匯兌虧損2,200,000港元)，及前集團主席於去年四月辭任，致期內董事酬金下跌約4,465,000港元。

期內集團錄得投資物業公平價值收益49,261,000港元，而去年同期則為51,645,000港元。

期內經營溢利為186,365,000港元，較去年同期之194,784,000港元下跌約4%。經營溢利率約為25%，與去年同期大致相同。

本公司擁有人應佔溢利

因應上述因素，集團期內本公司擁有人應佔溢利為163,329,000港元，較去年同期之171,096,000港元下跌約5%。

主席報告 (續)

經營業績 (續)

本公司擁有人應佔溢利 (續)

若撇除期內投資物業公平價值除稅後淨收益46,311,000港元，期內溢利為117,018,000港元，較去年同期的120,856,000港元（經撇除投資物業公平價值除稅後淨收益50,240,000港元）下跌約3%。

業務回顧

服裝服飾業務

中國大陸及香港特區市場

於回顧期間，中美貿易糾紛陰霾持續，人民幣匯率偏軟，市場波動，打擊消費者信心，加上去年冬季氣候較和暖，影響相關季度貨品的銷情。

集團國內服裝銷售繼續以售予多個省市代理商的批發業務，主要位於廣州、上海、北京和重慶地區的自營零售店（包括奧特萊斯店），電子商業與團體定制業務為主。期內整體營業額為580,036,000港元，較去年同期下跌約5%，惟如以人民幣計算則大致相若。

批發業務方面，鑒於市況欠佳，期內集團各代理商的業務未見起色，訂貨金額未有明顯增長，但因期內集團提供予代理商的特別退換貨安排較少，故以人民幣計算售予代理商的銷售額較去年同期上升約8%。

自營零售業務方面，期內經營情況仍有待改善，以人民幣計算的自營零售店（不包括奧特萊斯店）營業額與去年同期大致相若。其中廣州的表現較佳，錄得約5%的升幅，而其他包括北京、上海和重慶地區皆錄得單位數字跌幅。

由於個別特供貨品來貨較原計劃落後，期內集團提高過季存貨於奧特萊斯店的銷售比例。該等貨品須以較高折扣銷售並因而拉低銷售額，故期內奧特萊斯自營業務以人民幣計算的營業額較去年同期下跌約10%。而因毛利率亦同步下降，故該業務的整體營運表現亦不及去年同期。

期末集團於國內的服裝產品經約935間的終端銷售點銷售。該等銷售點約100間由集團直接經營，當中包括約35間奧特萊斯店在內。期內整體銷售點數目與去年年底大致相若。

期內集團電子商業業務繼續以銷售特供貨品為主，銷售比重維持約90%水平。以人民幣計算的銷售額與去年同期相近，並佔集團國內服裝銷售約33%的水平。

主席報告 (續)

業務回顧 (續)

服裝服飾業務 (續)

中國大陸及香港特區市場 (續)

因生產延遲致發貨時間較去年落後，期內以人民幣計算的團體定制業務銷售額較去年同期下跌約26%，該業務仍在發展階段，故佔集團國內整體服裝銷售的比率僅約3%。

於回顧期間，集團繼續授出以國內市場為主的皮鞋、皮具、內衣產品、毛衣及休閒服裝的經營使用權。期內集團錄得經營權收入42,063,000港元，較去年同期下跌約12%，除因期內採用的人民幣匯率較去年同期下跌5%外，亦與期內調低個別經營權使用商的費用有關。

新加坡及馬來西亞市場

新加坡及馬來西亞市場方面，受外圍經濟欠佳，當地零售環境轉為疲弱，集團服裝業務亦受影響，加上個別銷售點自去年下半年起先後結業，期內集團服裝業務的銷售額為31,044,000港元，較去年同期下跌約5%，整體表現未令人滿意。

如以當地貨幣計算，新加坡當地可予比較銷售點的銷售額則下跌約1%。於期末集團於新加坡共經營5間金利來品牌專門店及18間專櫃，數字與去年年底相同。

期內當地整體毛利率約42.2%，低於去年同期的47.8%，主要因期內錄得存貨撥備1,399,000港元，而去年則撥2,108,000港元所致。

另集團於新加坡原自用的兩個倉庫單位已於去年年底轉作出租用途的投資物業，期內來自該物業的租金收入及相關支出分別為372,000港元及122,000港元。若撇除此等金額，集團期內新加坡及馬來西亞服裝業務的營運虧損為6,766,000港元，較去年同期的虧損4,159,000港元進一步擴大。

物業投資及發展

期內集團投資物業組合與去年年底並無重大變動，業務亦繼續保持平穩。經獨立專業估值錄得的投資物業公平價值收益為49,261,000港元，大部份來自香港各投資物業，並以沙田「金利來集團中心」為主。而去年同期的公平價值收益則為51,645,000港元。

期內租金及物業管理費收入分別為72,638,000港元及19,070,000港元，總金額與去年同期並無任何明顯差異。

主席報告 (續)

業務回顧 (續)

物業投資及發展 (續)

期內集團廣州天河區「金利來數碼網絡大樓」以人民幣計算的租金及物業管理費收入較去年同期下跌約4%，主要與一商舖租戶於去年下半年續租時按市場情況下調租金有關。而為引入優質租戶，集團於期內整合一樓層的單位而未有分散出租，致期內整體出租率維持約87%的水平，集團已於六月底前與租戶訂立合約將該樓層租出。

另廣州員村原倉庫物業已於去年年底轉為投資物業，期內來自該物業的租金及物業管理費收入為3,659,000港元，現時該物業已有約60%的樓層面積落實租出。

集團瀋陽「金利來商廈」於期內租務情況亦繼續保持增長，整體出租率繼續維持於100%水平。由於期內的抽成租金較高，故以人民幣計算的租金及物業管理費收入上升約6%。

集團香港沙田「金利來集團中心」的租務情況亦保持良好，整體租金及物業管理費收入較去年上升約6%，主要因去年同期尚有個別單位空置，而期內的出租率則接近100%水平。另集團香港土瓜灣旭日街3號物業的大型翻新工程已於年初完成，並隨即進行招租工作，現時已有約50%的樓層面積租出。

就位於梅縣面積約75,949平方米用地的物業發展項目，項目定名為「金利來花園」。集團已於三月中與建造工程總承建商簽訂金額人民幣588,000,000元的總承建合約，並隨即開始進行施工工作。該項目將分兩期進行，並以住宅發展為主，包括提供11棟高層住宅樓宇，26棟低層住宅，及相關配套設施。視乎市場狀況及工程進度，現預期可約於明年年中進行預售，而整個項目的建造工程可約於二零二二年竣工。由於上半年施工期較短，故期內工程支出僅增加約人民幣20,000,000元，預期項目的相關開支將由集團內部資源及預收的售樓款項支付。

展望

集團對二零一九年餘下時間的業務前景持審慎態度，預期國內經濟下行壓力仍大，增長放緩，人民幣匯率波動，零售業的困難未有改善跡象。

集團預期國內代理商的業務於下半年難見起色，集團將審視整個營運架構是否需作出調整，及審視各代理商的營運情況以提供適當的業務提升對策。另剛於七月底舉行的二零二零年春夏季度預訂會，初步數據顯示代理商對市場前景抱有保留，較去年相同季度訂貨金額的跌幅達雙位數字。

主席報告 (續)

展望 (續)

儘管國內零售市道有待改善，集團將繼續鞏固國內自營零售及奧特萊斯業務，其中包括計劃開設面積較大的自營店舖，提供更多元化的貨品種類，以切合市場需要，並確保業務能持續增長。另外，由於電子商業及團體定制銷售皆較集中於下半年，故預期該等業務於下半年的銷情將較上半年改善。

新加坡市場方面，集團將繼續調節當地營運策略，提升銷售及降低營運成本，增強營運效益，扭轉目前的虧損狀況。

物業投資業務方面，集團將繼續提升物業的租務潛力，確保維持合理的租金收入，並同時按實際市場情況出租香港土瓜灣旭日街3號及廣州員村物業的剩餘單位。集團並將按計劃進行梅縣「金利來花園」物業發展項目的建造。

財政狀況

於二零一九年六月三十日集團之現金及銀行結餘為1,284,277,000港元，較去年底時減少約45,660,000港元。期內集團錄得來自經營業務之淨現金流入94,847,000港元及收取利息收入14,554,000港元，並同時派付股息127,675,000港元、購入固定資產約22,816,000港元及支付租賃負債的本金部份5,711,000港元。於二零一九年六月三十日，集團並未有任何銀行貸款及透支。

於二零一九年六月三十日集團之流動資產及負債分別為1,900,170,000港元及465,650,000港元，流動比率為4.1。總流動負債為平均本公司擁有人應佔股本及儲備4,157,063,000港元之11.2%。

於二零一九年六月三十日，集團並未有任何重大之或然負債，亦未有將任何資產押記。梅縣「金利來花園」項目已授權但未訂約及已訂約但未撥備的總資本開支分別約249,000,000港元及604,289,000港元。

致謝

在此，本人謹代表董事會感謝全體員工的辛勤工作及對本集團所作的貢獻。

主席兼行政總裁

曾智明先生

香港，二零一九年八月十五日

中期財務資料審閱報告



羅兵咸永道

致金利來集團有限公司董事會
(於香港註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第7至第30頁的中期財務資料,此中期財務資料包括金利來集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零一九年六月三十日的簡明綜合中期資產負債表與截至該日止六個月期間的簡明綜合中期收益表、簡明綜合中期全面收益表、簡明綜合中期權益變動表和簡明綜合中期現金流量表,以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論,並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論,除此之外本報告別無其他目的。我們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

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢,及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小,故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此,我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱,我們並無發現任何事項,令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港,二零一九年八月十五日

簡明綜合中期資產負債表

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日

	附註	未經審核 於二零一九年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一八年 十二月三十一日 千港元
資產			
非流動資產			
土地使用權	7	–	46,698
物業、廠房及設備	7	151,373	160,269
使用權資產		69,448	–
投資物業	7	2,917,723	2,847,372
按公平價值計入其他全面收益的財務資產		6,813	6,813
遞延所得稅資產		58,036	51,282
		<u>3,203,393</u>	<u>3,112,434</u>
流動資產			
持有作銷售的發展中物業	8	196,708	174,178
存貨		207,454	221,155
業務應收帳項	9	79,805	122,688
預付款項、按金及其他應收帳項	10	63,889	40,662
合約資產		62,997	65,037
可收回稅項		5,040	160
銀行存款		902,952	906,305
現金及現金等價物		381,325	423,632
		<u>1,900,170</u>	<u>1,953,817</u>
總資產		<u><u>5,103,563</u></u>	<u><u>5,066,251</u></u>
權益			
本公司擁有人之股本及儲備			
股本	11	1,101,358	1,101,358
儲備		3,074,089	3,037,321
總權益		<u>4,175,447</u>	<u>4,138,679</u>
負債			
非流動負債			
其他應付帳項及應計費用		21,302	80
租賃負債		12,696	–
遞延所得稅負債		428,468	421,765
		<u>462,466</u>	<u>421,845</u>
流動負債			
業務應付帳項	12	48,224	53,854
其他應付帳項及應計費用		111,092	176,206
合約負債		277,472	249,913
租賃負債		13,161	–
流動所得稅負債		15,701	25,754
		<u>465,650</u>	<u>505,727</u>
總負債		<u>928,116</u>	<u>927,572</u>
總權益及負債		<u><u>5,103,563</u></u>	<u><u>5,066,251</u></u>

載於第12至第30頁之附註為本簡明綜合中期財務資料之整體部份。

簡明綜合中期收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 千港元
營業額	6	744,851	783,156
銷售成本	14	(312,018)	(325,297)
毛利		432,833	457,859
其他收益	13	49,261	51,645
分銷及市務成本	14	(211,789)	(218,518)
行政費用	14	(83,940)	(96,202)
經營溢利		186,365	194,784
利息收入		12,344	12,747
利息支出		(712)	—
除稅前溢利		197,997	207,531
所得稅支出	15	(34,668)	(36,435)
本公司擁有人應佔本期間溢利		<u>163,329</u>	<u>171,096</u>
每股盈利		港仙	港仙
— 基本及攤薄	17	<u>16.63</u>	<u>17.42</u>

載於第12至第30頁之附註為本簡明綜合中期財務資料之整體部份。

簡明綜合中期全面收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 千港元
本期間溢利	163,329	171,096
其他全面收益		
<u>於期後不會重新分類至損益的項目</u>		
由土地使用權、和物業、廠房及設備重列為投資物業之 物業重估	—	2,434
按公平價值計入其他全面收益的財務資產公平價值變動	—	1,564
上述項目的相關所得稅	—	(1,000)
<u>於期後可能重新分類至損益的項目</u>		
折算海外附屬公司財務報表的匯兌差額	2,855	232
期內其他全面收益	2,855	3,230
本公司擁有人應佔期內全面收益總額	166,184	174,326

載於第12至第30頁之附註為本簡明綜合中期財務資料之整體部份。

簡明綜合中期權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	未經審核			
	股本 千港元	其他儲備 千港元	保留溢利 千港元	合計 千港元
於二零一八年一月一日結餘	1,101,358	313,434	2,532,342	3,947,134
本期間溢利	—	—	171,096	171,096
其他全面收益	—	3,230	—	3,230
期內全面收益總額	—	3,230	171,096	174,326
與本公司擁有人的交易				
有關二零一七年度股息	—	—	(122,764)	(122,764)
與本公司擁有人的交易總額	—	—	(122,764)	(122,764)
於二零一八年六月三十日結餘	<u>1,101,358</u>	<u>316,664</u>	<u>2,580,674</u>	<u>3,998,696</u>
於二零一九年一月一日結餘	1,101,358	315,336	2,721,985	4,138,679
會計政策變動(附註3(a))	—	—	(1,741)	(1,741)
於二零一九年一月一日經重述結餘	1,101,358	315,336	2,720,244	4,136,938
本期間溢利	—	—	163,329	163,329
其他全面收益	—	2,855	—	2,855
期內全面收益總額	—	2,855	163,329	166,184
與本公司擁有人的交易				
有關二零一八年度股息	—	—	(127,675)	(127,675)
與本公司擁有人的交易總額	—	—	(127,675)	(127,675)
於二零一九年六月三十日結餘	<u>1,101,358</u>	<u>318,191</u>	<u>2,755,898</u>	<u>4,175,447</u>

載於第12至第30頁之附註為本簡明綜合中期財務資料之整體部份。

簡明綜合中期現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 千港元
經營活動產生之現金流量			
經營產生之現金		142,709	213,048
已付所得稅		(47,862)	(48,898)
經營活動產生之現金淨額		94,847	164,150
投資活動產生之現金流量			
添置投資物業	7	(20,580)	(3,238)
購入物業、廠房及設備	7	(2,236)	(19,054)
出售物業、廠房及設備之所得款項		–	1,481
超過三個月到期之銀行存款減少		3,353	104,599
已收利息		14,554	13,469
投資活動(所動用)/產生之現金淨額		(4,909)	97,257
融資活動產生之現金流量			
租賃付款的本金部份		(5,711)	–
已付本公司擁有人之股息		(127,675)	(122,764)
融資活動所動用之現金淨額		(133,386)	(122,764)
現金及現金等價物之(減少)/增加淨額		(43,448)	138,643
於一月一日之現金及現金等價物		423,632	283,292
外匯匯率變動之影響		1,141	274
於六月三十日之現金及現金等價物		381,325	422,209

載於第12至第30頁之附註為本簡明綜合中期財務資料之整體部份。

簡明中期財務資料附註

1. 一般資料

金利來集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)從事服裝、皮具及配飾之分銷及生產、商標授權業務，和持有及發展物業作投資及發展用途。

本公司為一所於香港註冊成立的有限責任公司，註冊辦事處位於香港沙田小瀝源源順圍13-15號金利來集團中心7樓。

本公司在香港聯合交易所有限公司上市。

除另行註明外，此簡明綜合中期財務資料乃以港元呈列。此簡明綜合中期財務資料已於二零一九年八月十五日獲董事會批准刊發。

此簡明綜合中期財務資料未經審核。

二零一九年六月三十日止六個月簡明綜合中期財務資料內載入有關截至二零一八年十二月三十一日作為比較資料之財務資料，並不構成本公司上述年度之法定年度綜合財務報表，惟摘錄自此等財務報表。香港公司條例(第622章)第436條要求披露與此等法定財務報表有關之更多資料如下：

按照香港公司條例(第622章)第662(3)條及附表6第3部之要求，本公司已向香港公司註冊處遞交截至二零一八年十二月三十一日止年度之財務報表。

本公司核數師已就本集團該財務報表作出報告。該核數師報告為無保留意見之核數師報告；其中不包括核數師在不出具保留意見之情況下以強調的方式提請使用者注意之任何事項；亦不包括根據香港公司條例(第622章)第406(2)條及第407(2)或(3)條作出之聲明。

簡明中期財務資料附註 (續)

2. 編製基準及會計政策

此截至二零一九年六月三十日止六個月的簡明綜合中期財務資料乃按照香港會計準則（「香港會計準則」）第三十四號「中期財務報告」規定而編製。此簡明綜合中期財務資料須與截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。

本集團所採納的會計政策與截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採納相同，惟採納下列新準則及準則修訂除外。

此中期期間的所得稅乃按照預期年度總溢利按適用稅率予以預提。

(a) 本集團所採納之新準則和準則修訂

若干新準則及準則修訂適用於本報告期間，本集團因採納香港財務報告準則第十六號「租賃」（「香港財務報告準則第十六號」）而須變更其會計政策及採用經修正追溯法作出追溯調整。

採納香港財務報告準則第十六號及新會計政策的影響於下文附註3披露。

其他準則對本集團的會計政策並無任何影響及無須作出追溯調整。

3. 會計政策變動

本附註解釋了採納香港財務報告準則第十六號對本集團財務資料的影響，並且於附註3(b)披露了自二零一九年一月一日起適用的新會計政策。

本集團自二零一九年一月一日起追溯採納香港財務報告準則第十六號，並且按照該準則的過渡條款，未重述二零一八報告年度的比較數字。因此，因採納香港財務報告準則第十六號而作出的重新分類及調整在二零一九年一月一日期初資產負債表內確認。

簡明中期財務資料附註 (續)

3. 會計政策變動 (續)

(a) 因採納香港財務報告準則第十六號所確認的調整

因採納香港財務報告準則第十六號，本集團為之前根據香港會計準則第十七號「租賃」(「香港會計準則第十七號」)的原則歸入「經營租賃」的租賃確認了租賃負債。該等租賃負債以剩餘租賃付款額按二零一九年一月一日的承租人增量借款利率折現的現值計量。二零一九年一月一日租賃負債適用的承租人加權平均增量借款利率為5.3%。

以下為於二零一八年十二月三十一日披露之經營租賃承擔與於二零一九年一月一日確認之租賃負債之對帳：

	千港元
二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	48,093
減：已承租而尚未開始的租賃	(353)
減：將按直線法確認為費用的短期租賃	(17,866)
	<u>29,874</u>
首次採納日使用增量借款利率進行折現的影響	(1,877)
	<u>27,997</u>
代表：	
流動租賃負債	11,464
非流動租賃負債	16,533
	<u>27,997</u>

使用權資產在追溯的基礎上進行計量，即視同該等資產始終採用新準則，並按照二零一八年十二月三十一日資產負債表內確認的與該租賃相關的預付或計提的租賃付款額予以調整。本集團的租賃合同均為非虧損合同，不需要在首次採納日對使用權資產進行調整。此外，由二零一九年一月一日起，先前於資產負債表內以獨立項目呈列之土地使用權現歸類為使用權資產的一部分。

簡明中期財務資料附註 (續)

3. 會計政策變動 (續)

- (a) 因採納香港財務報告準則第十六號所確認的調整 (續)
已確認的使用權資產與以下資產類別相關：

	於二零一九年 六月三十日	於二零一九年 一月一日
	千港元	千港元
中國大陸土地使用權	45,754	46,698
樓宇	23,025	25,598
機器及設備	457	323
傢俬及裝置	212	199
使用權資產總額	<u>69,448</u>	<u>72,818</u>

會計政策變動影響於二零一九年一月一日簡明綜合中期資產負債表以下項目：

簡明綜合中期資產負債表 (節錄)

	於二零一八年 十二月三十一日	採納香港財務 報告準則 第十六號的影響	於二零一九年 一月一日 經重述
	原列示 千港元	千港元	千港元
非流動資產			
土地使用權	46,698	(46,698)	-
物業、廠房及設備	160,269	(199)	160,070
使用權資產	-	72,818	72,818
遞延所得稅資產	51,282	563	51,845
流動資產			
預付款項、按金及 其他應收帳項	40,662	(237)	40,425
非流動負債			
租賃負債	-	16,533	16,533
遞延所得稅負債	421,765	(9)	421,756
流動負債			
租賃負債	-	11,464	11,464
權益			
保留溢利	<u>2,721,985</u>	<u>(1,741)</u>	<u>2,720,244</u>

簡明中期財務資料附註 (續)

3. 會計政策變動 (續)

(a) 因採納香港財務報告準則第十六號所確認的調整 (續)

(i) 所採用的實務簡易處理方法

在首次執行香港財務報告準則第十六號的過程中，本集團使用了該準則允許採用的下列實務簡易處理方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率
- 前期評估租賃合同是否屬虧損性
- 截至二零一九年一月一日的剩餘租賃期短於十二個月的經營租賃作為短期租賃處理
- 首次採納日計量使用權資產時不包括初始直接成本，以及
- 倘合同包含延長或終止租賃的選擇權，在確定租賃期時使用後見之明

本集團已選擇不在首次採納日重新評估一項合同是否為租賃合同或是否包含租賃。對於在過渡日之前簽訂的合同，本集團根據香港會計準則第十七號和香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第四號「確定一項安排是否包含租賃」評估。

(b) 本集團的租賃活動及其會計處理

本集團租賃眾多零售點、倉庫、辦公室、設備及車輛。租賃合同的固定期限一般為一至五年，其中或包含延長租賃的選擇權（見附註3(b)(ii)）。每份合同的租賃條款均獨立協商，並且包括眾多不同的條款及條件。

集團亦於中國大陸租賃若干土地使用權，該等土地使用權為集團之廠房及樓宇所在地，租賃期為40年至70年。

租賃協議不包含財務契約條款，但租賃資產不得用作借款抵押。

截至二零一八財政年度，物業、廠房及設備租賃一直被歸入經營租賃。在經營租賃下支付的款項（扣除出租人提供的任何租賃激勵）在租賃期內按照直線法計入損益。

簡明中期財務資料附註 (續)

3. 會計政策變動 (續)

(b) 本集團的租賃活動及其會計處理 (續)

自二零一九年一月一日起，在本集團預期可使用租賃資產之日為租賃確認一項使用權資產和相應負債。每筆租賃付款額均在相應負債與財務費用之間分攤。財務費用在租賃期限內計入損益，以使各期負債餘額產生的利率保持一致。使用權資產按照直線法在資產使用壽命與租賃期兩者中較短的一個期間內計提折舊。

租賃產生的資產和負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括下列租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額 (包括實質固定付款額)，扣除應收的租賃激勵
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額
- 承租人根據餘值擔保預計應付的金額
- 購買選擇權的行使價，前提是承租人合理確定將行使該選擇權，以及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權

租賃付款額按照租賃內含利率折現。如果無法確定該利率，則採用承租人的增量借款利率，即承租人為在類似經濟環境下獲得價值相近的資產，以類似條款和條件借入資金而必須支付的利率。

使用權資產按照成本計量，其中成本包括以下項目：

- 租賃負債初始計量金額
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，扣除收到的租賃激勵
- 任何初始直接成本，以及
- 復原成本

與短期租賃和低價值資產租賃相關的付款額按照直線法在損益中確認為費用。短期租賃是指租賃期限為十二個月或不足十二個月的租賃。低價值資產包括資訊科技設備和小型辦公傢俱。

簡明中期財務資料附註 (續)

3. 會計政策變動 (續)

(b) 本集團的租賃活動及其會計處理 (續)

(i) 可變租賃付款額

可變租賃付款額導致的估計不確定性

部分房地產租賃包含與店鋪產生的銷售額掛鈎的可變付款額條款。對於個別店鋪，基於可變付款額條款的租賃付款額最高可達100%，而且所採用的銷售額比例範圍較大。使用可變付款額條款的原因有多種，包括使新設店鋪的固定成本基數最小化。取決於銷售額的可變租賃付款額在觸發可變租賃付款額的條件發生當期在損益中確認。

(ii) 延長及終止租賃的選擇權

本集團的若干房地產和設備租賃包含延長和終止租賃的選擇權。這些條款的使用目的在於將合同管理的操作靈活性達到最大化。大部分延長和終止租賃的選擇權僅由本集團行使，而非由相應的出租人行使。

4. 財務風險管理

本集團之業務承受各類財務風險：市場風險（包括外匯風險及現金流利率風險）、信貸風險及流動資金風險。

簡明綜合中期財務資料未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理資訊及披露，並應與本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

自年底以來風險管理政策並無任何變動。

5. 重大會計估計及判斷

編製中期財務資料需要管理層對影響會計政策應用及呈報資產、負債、收入及支出數額作出判斷、估計及假設。實際結果或會與該等估計有差別。

編製此簡明綜合中期財務資料時，管理層對於應用本集團會計政策及估計不明朗因素的主要來源之重大判斷與編製截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所應用相同。

簡明中期財務資料附註 (續)

6. 營運分部

	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 千港元
按香港財務報告準則第十五號確認入帳的收入		
貨品銷售	611,080	644,152
物業管理費	19,070	18,043
批授經營權收入	42,063	47,757
	<u>672,213</u>	<u>709,952</u>
按其他會計準則確認入帳的收入		
投資物業之租金收入	72,638	73,204
	<u>744,851</u>	<u>783,156</u>
收入確認時間		
於某個時間點	611,080	644,152
於一段時間內	61,133	65,800
	<u>672,213</u>	<u>709,952</u>

本集團按首席營運決策者所審閱並賴以作出決策的內部文件以報告其營運分部之業績。

集團有三個可予呈報的分部。由於各業務提供不同產品及服務，所需的市場推廣策略亦不盡相同，因此各分部的管理工作獨立進行。以下摘要概述集團各可予呈報分部的營運：

- (1) 於中國大陸及香港特區的服裝服飾業務 – 於中國大陸及香港特區分銷及製造服裝、皮具及配飾以及商標授權；
- (2) 於新加坡及馬來西亞的服裝服飾業務 – 於新加坡及馬來西亞分銷及製造服裝、皮具及配飾；
- (3) 物業投資及發展 – 投資及發展於中國大陸、香港特區及新加坡的物業。

簡明中期財務資料附註 (續)

6. 營運分部 (續)

集團於期內按營運分部劃分的可予呈報的除稅前分部溢利及其他個別財務資料分析如下：

	截至二零一九年六月三十日止六個月				本集團 千港元
	於中國大陸及 香港特區的 服裝服飾 千港元	於新加坡及 馬來西亞的 服裝服飾 千港元	物業投資 及發展 千港元	沖銷 千港元	
營業額	622,099	31,044	91,708	-	744,851
分部間之銷售	3,022	-	4,463	(7,485)	-
	625,121	31,044	96,171	(7,485)	744,851
分部業績	119,395	(6,766)	109,914		222,543
未經分配成本					(24,546)
除稅前溢利					197,997
所得稅支出					(34,668)
本期間溢利					<u>163,329</u>

簡明中期財務資料附註 (續)

6. 營運分部 (續)

	截至二零一八年六月三十日止六個月				
	於中國大陸及 香港特區的 服裝服飾 千港元	於新加坡及 馬來西亞的 服裝服飾 千港元	物業投資 及發展 千港元	沖銷 千港元	本集團 千港元
營業額	659,310	32,599	91,247	-	783,156
分部間之銷售	<u>1,756</u>	<u>-</u>	<u>4,635</u>	<u>(6,391)</u>	<u>-</u>
	<u>661,066</u>	<u>32,599</u>	<u>95,882</u>	<u>(6,391)</u>	<u>783,156</u>
分部業績	<u>130,949</u>	<u>(4,159)</u>	<u>111,400</u>		238,190
未經分配成本					<u>(30,659)</u>
除稅前溢利					207,531
所得稅支出					<u>(36,435)</u>
本期間溢利					<u><u>171,096</u></u>

中央支出 (主要是向所有營運分部提供支援功能的支出) 包括於未經分配成本內。稅項支出並未分配至可予呈報的分部內。

簡明中期財務資料附註(續)

7. 資本開支

	土地使用權 千港元	物業、廠房 及設備 千港元	投資物業 千港元	合計 千港元
於二零一八年一月一日				
之期初帳面淨值	44,607	177,320	2,650,249	2,872,176
添置	4,704	14,350	3,238	22,292
出售	-	(1,389)	-	(1,389)
轉撥	2,150	284	-	2,434
攤銷及折舊(附註14)	(923)	(10,974)	-	(11,897)
減值回撥(附註14)	-	223	-	223
公平價值收益(附註13)	-	-	51,645	51,645
匯兌差額	(68)	221	(142)	11
	<u>50,470</u>	<u>180,035</u>	<u>2,704,990</u>	<u>2,935,495</u>
於二零一八年六月三十日				
之期末帳面淨值	<u>50,470</u>	<u>180,035</u>	<u>2,704,990</u>	<u>2,935,495</u>
於二零一九年一月一日				
之期初帳面淨值	46,698	160,269	2,847,372	3,054,339
採納香港財務報告準則 第十六號之影響(附註3(a))	(46,698)	(199)	-	(46,897)
於二零一九年一月一日				
經重述之期初帳面淨值	-	160,070	2,847,372	3,007,442
添置	-	2,236	20,580	22,816
出售	-	(3)	-	(3)
攤銷及折舊(附註14)	-	(11,125)	-	(11,125)
公平價值收益(附註13)	-	-	49,261	49,261
匯兌差額	-	195	510	705
	<u>-</u>	<u>151,373</u>	<u>2,917,723</u>	<u>3,069,096</u>
於二零一九年六月三十日				
之期末帳面淨值	<u>-</u>	<u>151,373</u>	<u>2,917,723</u>	<u>3,069,096</u>

簡明中期財務資料附註 (續)

8. 持有作銷售的發展中物業

本集團於持有作銷售的發展中物業之權益分析如下：

	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
	千港元	千港元
土地使用權	112,088	113,026
發展成本	84,620	61,152
	<u>196,708</u>	<u>174,178</u>

本集團持有作銷售的發展中物業位於中國梅縣。根據上述由梅縣國土局與本集團於二零一四年一月二十四日訂立之土地使用權出讓合同，有關項目延至二零一四年六月十八日後動工及延至二零一七年一月二十四日後竣工或被處罰。經考慮獨立法律意見後，董事認為有關機關進行處罰之機會極低。

預期可於本集團正常營運周期竣工及出售的持有作銷售的發展中物業的金額為196,708,000港元(二零一八年十二月三十一日：174,178,000港元)。

本集團就持有作銷售的發展中物業的資本承擔於下文附註18(b)披露。

9. 業務應收帳項

本集團授與客戶的信貸條款包括貨到付款、信用證或還款期於貨到後30至90日內等方式。業務應收帳項扣除撥備後之帳齡分析如下：

	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
	千港元	千港元
1至30日	47,163	100,073
31至90日	16,409	6,994
90日以上	16,233	15,621
	<u>79,805</u>	<u>122,688</u>

簡明中期財務資料附註 (續)

10. 預付款項、按金及其他應收帳項

	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
	千港元	千港元
採購按金 (附註)	20,886	8,016
預付款項	16,711	6,438
一般按金	9,322	9,879
應收利息	7,438	9,648
可收回增值稅	3,167	1,336
其他	6,365	5,345
	<u>63,889</u>	<u>40,662</u>
預付款項、按金及其他應收帳項總額	<u>63,889</u>	<u>40,662</u>

附註：

採購按金指本集團在日常業務過程中主要就服裝服飾業務預付供應商之金額。

11. 股本

	二零一九年		二零一八年	
	股份數量 (千計)	股本 千港元	股份數量 (千計)	股本 千港元
普通股，已發行及繳足： 於一月一日及六月三十日	<u>982,114</u>	<u>1,101,358</u>	<u>982,114</u>	<u>1,101,358</u>

12. 業務應付帳項

業務應付帳項之帳齡如下：

	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
	千港元	千港元
1至30日	41,179	37,918
31至90日	4,735	11,823
90日以上	2,310	4,113
	<u>48,224</u>	<u>53,854</u>

簡明中期財務資料附註 (續)

13. 其他收益

	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 千港元
投資物業公平價值收益 (附註7)	49,261	51,645

14. 按性質呈報的開支

	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 千港元
已銷存貨成本	295,166	299,138
存貨減值(回撥)/撥備	(1,294)	7,158
產生租金收入投資物業之直接營運支出	17,852	18,768
與短期租賃及可變租賃付款額有關之支出	41,357	46,703
土地使用權之攤銷 (附註7)	-	923
物業、廠房及設備之折舊 (附註7)	11,125	10,974
使用權資產之折舊	7,080	-
物業、廠房及設備之減值回撥 (附註7)	-	(223)
業務應收帳項減值撥備	896	-
包括董事酬金之員工成本	122,909	128,621
廣告及推廣費用	43,194	54,364
其他支出	69,462	73,591
	<u>607,747</u>	<u>640,017</u>
代表：		
銷售成本	312,018	325,297
分銷及市務成本	211,789	218,518
行政費用	83,940	96,202
	<u>607,747</u>	<u>640,017</u>

簡明中期財務資料附註 (續)

15. 所得稅支出

香港利得稅撥備乃根據期內估計應課稅溢利按 16.5% (二零一八年：16.5%) 稅率計算。

溢利來自中國的稅項以期內估計應課稅溢利按 25% (二零一八年：25%) 稅率計算。香港及中國以外地區溢利之稅項以期內估計應課稅溢利按本集團經營業務所在國家之適用稅率計算。

已於簡明綜合中期收益表扣除之所得稅額如下：

	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 千港元
當期稅款		
– 香港	233	239
– 中國企業所得稅	32,696	35,050
遞延所得稅	1,739	1,146
所得稅支出總額	<u>34,668</u>	<u>36,435</u>

16. 股息

	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 千港元
中期股息每股普通股 5.5 港仙 (二零一八年：6.5 港仙)	<u>54,016</u>	<u>63,837</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股 13.0 港仙 (二零一七年末期：12.5 港仙)，總額共 127,675,000 港元 (二零一七年末期：122,764,000 港元) 已於二零一九年六月派付。

於二零一九年八月十五日舉行的會議上，董事會宣佈派付中期股息每股 5.5 港仙。該筆股息並未於簡明中期財務資料內之應付股息內反映，而將被列為截至二零一九年十二月三十一日止年度之保留溢利分配。

簡明中期財務資料附註 (續)

17. 每股盈利

每股盈利乃根據本公司擁有人應佔溢利 163,329,000 港元 (截至二零一八年六月三十日止六個月：171,096,000 港元) 及期內已發行普通股 982,114,035 股 (截至二零一八年六月三十日止六個月：982,114,035 股) 計算。

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止之六個月內，本公司並無具潛在攤薄性之普通股發行，因此攤薄後每股盈利與每股基本盈利相同。

18. 承擔

(a) 資本承擔

	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
	千港元	千港元
物業、廠房及設備 已訂約但未撥備	279	303
投資物業 已訂約但未撥備	8,552	18,142

(b) 持有作銷售的發展中物業的承擔

	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
	千港元	千港元
已訂約但未撥備	604,289	5,283
已授權但未訂約	249,000	870,000
	853,289	875,283

簡明中期財務資料附註 (續)

18. 承擔 (續)

- (c) 於二零一九年六月三十日，本集團根據不可註銷經營租賃於未來應收及應付之最低租賃款項總額如下：

	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
	千港元	千港元
應收租金		
– 一年內	135,372	122,746
– 一年後及五年之內	161,168	165,221
– 五年後	7,831	6,521
	<u>304,371</u>	<u>294,488</u>
應付租金		
– 一年內	9,786	30,926
– 一年後及五年之內	–	17,167
	<u>9,786</u>	<u>48,093</u>

應付租金代表於香港財務報告準則第十六號的短期租賃。

19. 關連人士交易

本集團受曾氏家族(包括曾憲梓博士、黃麗群女士、曾智明先生及曾憲梓博士與黃麗群女士之其他直系後人)所控制，連同曾憲梓慈善(管理)有限公司持有本公司已發行股份5.49%，曾氏家族於二零一九年六月三十日整體控制本公司已發行股份約68.17%之權益。本公司其餘已發行股份31.83%獲廣泛持有。

簡明中期財務資料附註 (續)

19. 關連人士交易 (續)

以下為與關連人士進行之交易：

		截至 二零一九年 六月三十日 止六個月	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月
	附註	千港元	千港元
(a) 銷售服務：			
收取自關連公司之租金	(i)	37	600
收取自關連公司之物業管理費	(ii)	10	314
(b) 購入服務：			
付予一關連公司之專業費用	(iii)	160	160

附註：

- (i) 租金為就出租位於香港金利來集團中心內一單位而從中國香港數碼音像管理有限公司(「CHKDAM」)收取。截至二零一八年六月三十日止六個月，租金亦就出租位於廣州金利來數碼網絡大廈內的商務中心及設施而從廣州世貿中心俱樂部有限公司(「GWTCCL」)及廣東世貿紫薇文化旅游發展有限公司(「GWTCM」)收取。租金乃根據所訂立相關租賃協議之價格計算。由於曾智雄先生為CHKDAM、GWTCCL及GWTCM控股公司之主要股東，故其間接擁有CHKDAM、GWTCCL及GWTCM之實益權益。由於曾智雄先生為黃麗群女士之公子，並為曾智明先生之胞兄，故黃麗群女士及曾智明先生在是項交易中擁有權益。
- (ii) 物業管理費為就提供位於香港金利來集團中心內一單位的物業管理服務而從CHKDAM收取。截至二零一八年六月三十日止六個月，物業管理費亦就提供位於金利來數碼網絡大廈內的商務中心的物業管理服務而從GWTCCL和GWTCM收取。管理費按一般商業條款計算。由於曾智雄先生為CHKDAM、GWTCCL及GWTCM控股公司之主要股東，故其間接擁有CHKDAM、GWTCCL及GWTCM之實益權益。由於曾智雄先生為黃麗群女士之公子，並為曾智明先生之胞兄，故黃麗群女士及曾智明先生在是項交易中擁有權益。
- (iii) 盈均財務顧問有限公司於期內作為本集團之財務顧問，本公司向其支付專業費用160,000港元(截至二零一八年六月三十日止六個月：160,000港元)。本公司非執行董事吳明華先生乃盈均財務顧問有限公司之董事總經理兼主要股東。

簡明中期財務資料附註 (續)

19. 關連人士交易 (續)

(c) 購入服務而產生之期末結餘

	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 六月三十日
	千港元	千港元
應計費用		
– 盈均財務顧問有限公司	<u>160</u>	<u>160</u>

- (d) 截至二零一九年六月三十日止六個月，主要管理人員的酬金為21,190,000港元(截至二零一八年六月三十日止六個月：24,208,000港元)。

補充資料

中期股息

董事會建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度之中期股息每股5.5港仙(二零一八年：每股6.5港仙)，派息總額為54,016,000港元(二零一八年：63,837,000港元)。預計該等股息將約於二零一九年九月十七日派付予二零一九年九月六日名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記

為確認收取擬派股息的權利，本公司將於二零一九年九月五日及二零一九年九月六日(共兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。

如欲獲派上述中期股息，所有過戶文件連同有關股票須於二零一九年九月四日星期三下午四時三十分前送交本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

購買、出售或贖回股份

本公司並無於期內贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司於期內亦無買賣本公司任何股份。

購股權

於二零一四年五月二十三日舉行之本公司股東週年大會上，股東批准採納一項新購股權計劃(「新購股權計劃」)。新購股權計劃之目的，在於方便本集團獎勵及激勵本集團之行政人員及主要僱員，以及可對本集團作出貢獻之其他人士。

於截至二零一九年六月三十日止六個月內，本公司並無根據新購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃授出任何購股權，亦無任何尚未行使購股權。

補充資料 (續)**董事及行政總裁於本公司或任何本公司之指明企業或任何其他相聯法團股份、相關股份及債券之權益及淡倉**

於二零一九年六月三十日，本公司根據按照證券及期貨條例（「證券條例」）第XV部第352條規定存置之登記冊所記錄，或按香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）所獲知會，各董事及行政總裁於本公司及其相聯法團（定義見證券條例）之股份、相關股份及債券中擁有之權益及淡倉如下：

於二零一九年六月三十日本公司之普通股

董事		所持股份數目			佔已發行股本 總數百分比
		個人權益	其他權益 (附註)	總數	
曾智明	好倉	1,404,000	613,034,750	614,438,750	62.56%
	淡倉	-	-	-	-
黃麗群	好倉	1,210,000	613,034,750	614,244,750	62.54%
	淡倉	-	-	-	-

附註：上表「其他權益」一項所披露由曾智明先生及黃麗群女士持有之股份為下文「主要股東」一段所披露憲梓家族管理有限公司（作為曾憲梓（二零零七）家族授產安排之受託人）持有之同一批股份。

除上文披露外，於二零一九年六月三十日，本公司董事及行政總裁概無於本公司、其指明企業或其他相聯法團（定義見證券條例第XV部）之股份、相關股份及債券中擁有或視為擁有記錄於本公司根據證券條例第352條存置之登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

除上文披露外，本公司、其附屬公司或本公司其他相聯法團於截至二零一九年六月三十日止六個月內概無訂立任何安排，致使本公司董事及行政總裁（包括彼等之配偶及未滿十八歲之子女）可藉購入本公司或其指明企業或其他相聯法團之股份或相關股份或債券而獲益。

除上文披露之該等權益及淡倉外，董事及行政總裁亦以信託方式為本公司持有若干附屬公司之股份，此安排僅為確保有關附屬公司具有一名以上股東。

補充資料 (續)**主要股東於本公司股份及相關股份中之權益及淡倉**

根據證券條例第XV部第336條存置之主要股東登記冊顯示，本公司於二零一九年六月三十日獲知會以下主要股東擁有佔本公司已發行股本5%或以上之權益及淡倉。此等權益不包括上文所披露有關董事及行政總裁之權益。

證券持有人名稱	證券類別		持有股份總數	佔已發行股本 總數百分比
憲梓家族管理有限公司 (附註)	普通股	好倉	613,034,750	62.42%
		淡倉	-	-
Top Grade Holdings Limited (附註)	普通股	好倉	613,034,750	62.42%
		淡倉	-	-
銀碟有限公司(附註)	普通股	好倉	160,616,000	16.35%
		淡倉	-	-
曾憲梓慈善(管理)有限公司	普通股	好倉	53,880,750	5.49%
		淡倉	-	-
FMR LLC	普通股	好倉	62,506,454	6.36%
		淡倉	-	-

附註：憲梓家族管理有限公司作為曾憲梓(二零零七)家族授產安排的受託人，持有Top Grade Holdings Limited(「Top Grade」)的全部已發行股本。Top Grade於613,034,750股本公司股份擁有權益，此包括Top Grade全資附屬公司銀碟有限公司持有的160,616,000股股份。

補充資料(續)

企業管治

本公司於截至二零一九年六月三十日止六個月已遵守聯交所上市規則附錄十四所載企業管治守則所載之守則條文規定。就守則條文第A.2.1條而言，董事會主席及行政總裁由曾智明先生同時出任。董事會認為由曾智明先生同時兼任主席及行政總裁職位能為本集團提供更有效的策劃及推動長期業務策略，貫徹領導以提高決策效率。其次，董事會亦相信本集團已具備有效的企業管治架構，確保能有效地監管管理層。

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則。於截至二零一九年六月三十日止六個月，所有董事於進行本公司證券交易時皆遵守標準守則之有關規定。

審核委員會

本公司已成立審核委員會以審閱及監察集團財務報告程序及內部監控系統。於本報告日期，審核委員會共有四名成員，包括本公司獨立非執行董事李家暉先生(主席)、阮雲道先生(副主席)及劉宇新博士，及非執行董事吳明華先生。

財務資料審閱

審核委員會已審閱本集團截至二零一九年六月三十日止六個月未經審核之中期財務資料。此外，應董事會要求，本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所亦已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱準則第2410號審閱此未經審核之中期財務資料。

董事會

於本報告日期，本公司董事會由執行董事曾智明先生及黃麗群女士、非執行董事吳明華先生、獨立非執行董事劉宇新博士、李家暉先生及阮雲道先生組成。



www.goldlion.com