

通達集團控股有限公司

# 中期報告

2016



## 目錄

公司資料	2
管理層討論及分析	4
簡明綜合收益表	14
簡明綜合全面收益表	15
簡明綜合財務狀況表	16
簡明綜合權益變動表	18
簡明綜合現金流量表	20
簡明綜合中期財務報表附註	21
補充資料	48

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

王亞南先生(主席)  
王亞華先生(副主席)  
王亞揚先生  
王亞榆先生  
蔡慧生先生  
王明澈先生

#### 獨立非執行董事

楊孫西博士，大紫荊勳章，金紫荊星章，  
銀紫荊星章，太平紳士  
張華峰先生，銀紫荊星章，太平紳士  
丁良輝先生MH, FCCA, FCPA  
(PRACTISING), ACA, CTA (HK),  
FHKIoD

### 審核委員會

丁良輝先生(主席)  
楊孫西博士  
張華峰先生

### 薪酬委員會

丁良輝先生(主席)  
王亞南先生  
楊孫西博士  
張華峰先生

### 提名委員會

王亞南先生(主席)  
楊孫西博士  
張華峰先生  
丁良輝先生

### 公司秘書

陳詩敏女士

### 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師

### 法定代表

王亞南先生  
王亞華先生

### 主要往來銀行

#### 香港：

恒生銀行有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司  
株式會社三菱東京UFJ銀行  
比利時聯合銀行香港分行  
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司

#### 中國：

中國銀行股份有限公司  
中國建設銀行股份有限公司  
招商銀行

### 法律顧問

#### 香港法律：

李智聰律師事務所

#### 中國法律：

福建磊德律師事務所

#### 開曼群島法律：

Conyers Dill & Pearman, Cayman



## 投資者關係

縱橫財經公關顧問有限公司  
香港  
夏慤道18號  
海富中心一期29樓A室

## 註冊辦事處

Century Yard  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681GT  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands

## 香港總辦事處及主要營業地點

香港灣仔  
港灣道6-8號  
瑞安中心  
十二樓1201-02室  
電話：(852) 2570 8128  
傳真：(852) 2510 0991  
網頁：<http://www.tongda.com>  
電郵(投資者關係)：  
[ir@tongda.com.hk](mailto:ir@tongda.com.hk)

## 上市資料

於香港聯交所上市(主板)  
股份簡稱：通達  
股份代號：698  
每手買賣單位：10,000股

## 香港股份過戶登記分處

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

## 股份過戶登記總處

Royal Bank of Canada Trust Company  
(Cayman) Limited  
4th Floor, Royal Bank House  
24 Shedden Road  
George Town  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands



## 有關前瞻性陳述的警告聲明

本二零一六年中期報告包含若干對於通達集團控股有限公司(「本公司」，與其附屬公司合稱「本集團」)財務狀況、經營業績及業務的前瞻性陳述。該等前瞻性陳述為本集團對日後事件的期望或信念，並涉及已知及未知的風險與不明朗因素，而該等風險及因素可能導致實際業績、表現或事件與該等陳述中明示或暗示的業績、表現或事件有重大差距。若干陳述，如包含「潛在」、「估計」、「預期」、「預計」、「目標」、「有意」、「計劃」、「相信」、「估算」等字詞的陳述，以及類似的語句或其不同表達方式，均可視為「前瞻性陳述」。

前瞻性陳述涉及內在風險及不明朗因素。務請注意，多種因素均可導致實際結果偏離前瞻性陳述所預期或暗示的狀況，在若干情況下甚至會出現重大偏差。前瞻性陳述的內容僅以截至有關陳述作出日期為準，而不應假設有關於陳述內容曾作修訂或更新以反映最新資料或日後事件。預期可對本集團經營業績構成影響的市場趨勢及因素載於以下「管理層討論及分析」一節內。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團之營業額由去年同期的2,881.2百萬港元增長12.4%至3,238.8百萬港元。本公司擁有人應佔溢利由去年同期的294.2百萬港元增加29.2%至380.1百萬港元。

### 收入

作為全球領先的消費類電子產品之精密結構件一站式解決方案供應商，本集團期內主要受惠於金屬手機外殼銷售上升，以致收入受惠而上升。截至二零一六年六月三十日止六個月(「回顧期內」或「期內」)，營業額增長12.4%。

## 財務回顧(續)

### 毛利

本集團於期內之毛利較去年同期的677.6百萬港元增加16.6%至790.1百萬港元，主要因為手機業務及手機產品配件銷售比例增加，其分部利潤率一般較高，帶動整體毛利率由去年的23.5%，增長至24.4%。

### 其他收入及收益淨額

於回顧期內之其他收入及收益淨額為11.1百萬港元，較去年同期減少6.6百萬港元，主要是由於期內匯兌差額淨額虧損增加。

### 銷售及分銷開支

於回顧期內，銷售及分銷開支由75.3百萬港元減少19.3%至60.8百萬港元。減少的主要原因為空運運輸費用減少及銷售佣金下降。

### 行政開支

於回顧期內，行政開支上升，為256.4百萬港元，主要由於研發費用之增加及工資成本之上漲。有關研發費用增長乃由於繼續投放資金於研發項目及進一步業務發展。

### 其他經營開支淨額

於回顧期內之其他經營開支淨額錄得收入6.2百萬港元，去年同期之支出為6.0百萬港元，主要是因呆壞應收貿易賬款及其他應收款項減少及應收貿易賬致減值回撥增加。



## 財務回顧(續)

### 財務費用

於回顧期內，財務費用由27.0百萬港元上升27.0%至34.3百萬港元，主要由於貼現利息支出減少，借貸之利息支出增加及可換股債券利息增加。

### 除稅前溢利

截至二零一六年六月三十日止六個月，除稅前溢利由410.8百萬港元按期增加11.2%至457.0百萬港元，與本集團純利上升一致及營運費用的有效管控。

### 期內本公司擁有人應佔溢利

本公司擁有人應佔溢利由去年同期的294.2百萬港元增加29.2%至380.1百萬港元，整體淨利潤率提升至11.7%(二零一五年：10.2%)，主要由於手機業務的溢利有所提升。

## 流動資金、財務資源及資本結構

本集團的財政狀況穩健，並持續自經營活動獲得大量及穩定的現金流入。

期內，本集團的主要資金來源包括經營活動所產生的現金以及本集團於香港及中國的主要往來銀行所提供的信貸融資。

於二零一六年六月三十日，本集團持有的現金及現金等值及有抵押存款結存為886.5百萬港元(二零一五年十二月三十一日：936.0百萬港元)，並無訂立任何結構性投資合約。

本集團之現金及銀行結存維持約886.5百萬港元(二零一五年十二月三十一日：936.0百萬港元)，當中約224.0百萬港元(二零一五年十二月三十一日：173.6百萬港元)已抵押予銀行作為獲授貿易融資之擔保。

## 流動資金、財務資源及資本結構(續)

於二零一六年六月三十日，本集團之資產總值為9,539.5百萬港元(二零一五年十二月三十一日：8,588.9百萬港元)；流動資產淨值為2,330.0百萬港元(二零一五年十二月三十一日：2,469.9百萬港元)以及股權為4,235.2百萬港元(二零一五年十二月三十一日：4,039.3百萬港元)。

管理層相信，本集團目前的現金及現金等值連同可供動用的信貸融資和預期來自經營業務的現金流量足以滿足本集團目前的營運需求。

## 資本支出

期內，資本支出總額為368.6百萬港元(二零一五年十二月三十一日：1,133.2百萬港元)，主要用於收購生產設備及建設新生產廠房。

## 庫務政策

本集團之銷售額主要以港元、人民幣及美元定值，而採購額主要以港元、人民幣、美元及日元進行交易。由於買賣所產生之外匯風險可互相抵銷，加上人民幣於二零一六年之波動並無對本集團於本年度之成本及營運造成重大影響，董事預計不會有重大匯率波動風險。現時本集團並無訂立任何金融工具以作對沖用途。然而，本集團將密切監察整體外匯風險及利率風險，並考慮於必要時對沖該等風險。

## 集團資產抵押

除分別於二零一六年六月三十日抵押予銀行的銀行存款224.0百萬港元(二零一五年十二月三十一日：173.6百萬港元)及本集團將位於香港的賬面值約39.9百萬港元(二零一五年十二月三十一日：40.5百萬港元)之租賃樓宇進行按揭外，本集團並無其他資產抵押予任何金融機構。



## 人力資源

於二零一六年六月三十日，本集團在香港及中國合共約有24,000名(二零一五年六月三十日：19,000名)僱員。截至二零一六年六月三十日止年度之薪金及工資總額為690.5百萬港元(二零一五年六月三十日：557.2百萬港元)。

本集團主要根據僱員之工作表現及經驗，以及考慮現行行業慣例釐定僱員薪酬待遇。除將新僱員納入香港強積金計劃及國內國家管理退休福利計劃並定期為彼等作出供款外，本集團亦提供醫療津貼、內部及外部培訓課程，並根據僱員之個別表現及本集團之整體表現向僱員授出購股權及給予酌情花紅。本集團會定期檢討僱員之薪酬政策及待遇。

## 資產負債比率及負債

於二零一六年六月三十日，本集團資產負債比率(綜合借款淨額／總權益的比例)為47.0%(二零一五年十二月三十一日：35.5%)。

於二零一六年六月三十日，除銀行借貸551.9百萬港元(二零一五年十二月三十一日：519.3百萬港元)之非流動部分外，本集團擁有1,450.1百萬港元的銀行及其他借款(二零一五年十二月三十一日：976.4百萬港元)須於報告期完結日起計一年內償還。

本公司銀行貸款的每年實際利率為香港銀行同業拆息率(「香港銀行同業拆息率」)加1.85厘年利率(「年利率」)計息、1.50厘年利率計息及1.75厘年利率計息以及固定息率2.65厘年利率計息。除本公司銀行貸款外，本集團銀行及其他借款之實際利率分別為3.20厘年利率計息至5.22厘年利率計息，香港銀行同業拆息率加1.32厘年利率計息至1.90厘年利率計息以及銀行融資成本加1.60厘年利率計息。

## 業務回顧

本集團為全球智能移動通訊及消費類電子產品之精密結構件領先解決方案供應商。期內收入及純利一如概往地保持穩定增長，收入由去年同期的2,881.2百萬港元增長12.4%至約3,238.8百萬港元，本公司擁有人應佔純利由去年同期為294.2百萬港元增長29.2%至約380.1百萬港元。

### 電器配件部門

該部門主要設計及生產消費類電子產品，包括手機、電器用品及手提電腦的外殼及結構件，期內收入由去年同期為2,310.8百萬港元增長13.4%至約2,619.3百萬港元，佔本集團總營額達80.9%。

### 手機

金屬外殼仍然是手機設計主流，產品於期內由高端手機市場快速滲透至中端市場。受惠於金屬外殼單價較精密塑膠外殼為高，營業額由去年同期的1,755.9百萬港元增加19.1%至2,090.5百萬港元，佔總營業額達64.5%。

中國手機品牌作為市場的主要參與者逐漸崛起。根據市場研究機構IDC，上半年全球五大品牌中，三間內地品牌進佔全球排行榜，市佔率進一步提升，環球市場正踏進新格局。在中國手機市場向主流品牌聚焦的趨勢下，集團主要的手機客戶，尤其華為及OPPO，期內增長更遠超同業。各品牌均使出渾身解數，一方面推出更具格調的高端精品手機，中端產品則主打高規格高性價比的手機，配合特色金屬外殼作賣點，積極搶奪市場份額。集團運用納米注塑技術（「NMT」）一條龍製造的塑膠金屬混合式外殼，價格大眾化，正好滿足市中端手機場需求，期內出貨量亦因此大增。



## 業務回顧(續)

### 手機(續)

本集團利用NMT技術，可於納米層面接合金屬與塑膠，製作時間普遍較傳統的一體成型金屬外殼為短，成本亦因此更具競爭力，產品性價比自然較高。集團更結合已有的天線處理技術及設計團隊，與客戶從設計、生產到配套緊密合作，一條龍生產附有天線解決方案的金屬外殼，深受客戶認同。同時，集團於期內進一步擴充電腦數值控制(「CNC」)機器的產能，配合金屬沖壓／鍛壓技術可減低CNC加工時間，複合壓鑄技術則可處理金屬中框、加上運用金屬射出成型技術(「MIM」)等生產金屬精密部件，以及其他多樣化處理方案和革新技術，有助客戶更專注設計出別具一格的手機。

本集團去年開發的精密橡膠零部件已開始交付給國際龍頭品牌，令客戶基礎更穩固。精密橡膠零部件具高度密封、防水及絕緣性能，可保護手機內的電子零部件。期內更為客戶開發液態硅膠，配合使用於手機內各種精密注塑件，以提升集團配套供貨能力。集團期望可為不同客戶一站式配搭多樣化的精密塑膠手機外殼、金屬背蓋、金屬中框、橡膠零部件及鐳射直接成型(「LDS」)天線等部件，提高集團整體競爭力。手機升級周期將支持業務未來的增長動力，更著重外殼設計，以迎合消費者越來越高的要求。

## 業務回顧(續)

### 電器用品

電器用品業務於期內的銷售額較去年同期的328.0百萬港元上升7.3%至351.9百萬港元，佔總營業額10.9%。

集團的主要客戶包括海爾、格力、美的、松下電器、象印、伊萊克斯、通用電器、惠而浦及DYSON等。該業務期內表現穩定。國內集團跨境收購海外品牌的近期趨勢將有助集團開發新客戶。

### 手提電腦

受整體手提電腦市場不佳而影響，手提電腦的收入於期內由226.9百萬港元下跌22.0%至176.9百萬港元，佔總營業額5.5%。該業務主要生產精密金屬和塑膠的超薄型電腦和平板電腦外殼，設計以輕巧、簡約、時尚為主。

### 五金部件部門

該部門銷售收入於期內較去年同年的323.1百萬港元下跌39.2%至196.4百萬港元，佔營業額6.1%，主要由於客戶於期內的訂單多偏向出產塑膠機頂盒，金屬機頂盒的需求下降。除生產金屬機頂盒外殼外，集團亦為電器用品客戶一站式生產具有不同表面效果的鋁製把手及精密金屬結構件。



## 業務回顧(續)

### 通訊設備及其他業務

本集團的通訊設備部門銷售額較去年同期的247.3百萬港元上升71.1%至423.1百萬港元，佔營業額13.0%。該業務除生產塑膠機頂盒外殼、家庭耐用品、數位衛星電視接收機及體育用品之外，汽車業務亦快速擴展，現已為福特、比亞迪及大眾汽車批量提供汽車內飾件，其他新客戶則於未來一至兩年進行試產及量產。可充分運用電器用品的技術與產能，加上汽車業務進入門檻較高，集團訂單亦穩定，隨著國內汽車市場持續發展，業務長遠勢頭值得期待。

截至二零一六年六月三十日止六個月各類產品佔總銷售收入比重及與上年同期之比較如下：

	二零一六年	二零一五年
電器配件部門	80.9%	80.2%
i. 手機	64.5%	60.9%
ii. 電器用品	10.9%	11.4%
iii. 手提電腦	5.5%	7.9%
五金部件部門	6.1%	11.2%
通訊設備及其他業務	13.0%	8.6%

## 業務回顧(續)

### 業務前景

國內品牌憑藉高性價比的手機，品牌認知度持續提升，金屬手機亦更普及。集團明白，在日新月異的市場下，需要無時無刻緊貼市場動向，研發和掌握不同的新技術、新材料、新工藝，尤其對金屬、玻璃、陶瓷、精密塑膠、複合材料等物料的應用，以及在天線及防水零部件的整體配套能力取得新突破。作為一條龍解決方案供應商，集團有信心憑著高質、可靠、高性價比的產品，加上公司全製程能力，爭取在現有客戶中取得更大市場份額，在未來手機升級的浪潮分一杯羹。

本集團亦會全力開拓中國汽車內飾部件市場。在新能源車、「汽車智能互聯」、連接移動等具爆發潛力的大環境下，相信本土化的合資品牌及國內品牌的銷情暢旺，中端車型對集團的汽車內飾部件的需求將會上升，有助集團擴闊客戶群。

另外，集團相信良好企業管治對維持和提升本集團股東(「股東」)的信心日益重要，因此在業務日益壯大的同時，不忘奉行高效的企業管治。除了在近年主動公佈季度營運狀況，以公開及全面的態度適時披露資料之外，於未來會多方面強化內部監控、完善風險防範與管理、提升公司價值、負責性及透明度，以維持高水平之企業管治。

本集團相信，扎根基礎技術、提升研發人才的素質、與累積多年經驗是成功的不二法門，配合更自動化、標準化的工廠作為輔助，才能長遠建構高技術門檻。本集團將持續深耕技術，聚焦移動終端產品，優化質量管理、並積極關注市場產品，為客戶創造價值服務，提升綜合競爭力，同時強化企業管治，迎接充滿機遇的未來。



## 簡明綜合收益表

	附註	未經審核 截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收入	4	3,238,765	2,881,201
銷售成本		(2,448,642)	(2,203,645)
毛利		790,123	677,556
其他收入及收益淨額		11,107	17,706
銷售及分銷開支		(60,817)	(75,283)
行政開支		(256,406)	(175,863)
其他經營開支淨額		6,187	(5,989)
財務費用		(34,347)	(26,981)
分佔聯營公司溢利及虧損		151	(365)
分佔共同控制實體溢利		1,033	—
除稅前溢利	5	457,031	410,781
所得稅開支	6	(81,851)	(80,954)
期內溢利		375,180	329,827
以下人士應佔：			
本公司擁有人		380,083	294,232
非控股股東權益		(4,903)	35,595
		375,180	329,827
本公司擁有人應佔每股盈利	8		
— 基本		6.63港仙	5.38港仙
— 攤薄		6.13港仙	5.28港仙

股息詳情於附註7內披露。

## 簡明綜合全面收益表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
期內溢利	375,180	329,827
其他全面收益／(支出)		
期後不被重新分類至損益之其他全面 收益／(支出)：		
物業重估(虧損)／收益	(150)	441
所得稅影響	25	(73)
	(125)	368
期後將重新分類至損益之其他全面支出：		
換算海外經營業務產生之匯兌差額		
— 附屬公司	(73,115)	(27,642)
— 聯營公司	(46)	(27)
	(73,161)	(27,669)
期內其他全面支出(除稅後)	(73,286)	(27,301)
期內全面收益總額	301,894	302,526
以下人士應佔：		
本公司擁有人	306,743	268,481
非控股股東權益	(4,849)	34,045
	301,894	302,526



## 簡明綜合財務狀況表

	附註	未經審核 二零一六年 六月三十日 千港元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	2,816,222	2,627,744
投資物業	10	53,597	53,902
租賃土地之預付款項		62,871	58,198
於聯營公司之投資		2,771	2,666
於共同控制實體之投資		30,795	-
預付款項		56,089	57,842
長期按金		390,260	248,299
貸款予一間附屬公司之一名非控股股東		10,500	1,500
遞延稅項資產		3,703	3,703
非流動資產總額		3,426,808	3,053,854
流動資產			
存貨	11	1,833,040	1,605,937
應收貿易賬款及票據	12	2,939,114	2,682,939
預付款項、按金及其他應收賬款		374,771	300,950
應收一間關連公司款項		6,506	8,922
應收一間共同控制實體款項		71,942	-
可收回稅項		763	287
已抵押存款		224,002	173,581
現金及現金等值		662,522	762,392
流動資產總額		6,112,660	5,535,008
流動負債			
應付貿易賬款及票據	13	1,783,992	1,572,221
應計負債及其他應付賬款		367,447	324,419
付息銀行及其他借款	14	1,450,090	976,356
應付一間共同控制實體款項		1,964	-
應付一間附屬公司之一名非控股股東款項		54	54
應付稅項		179,072	192,029
流動負債總額		3,782,619	3,065,079

	附註	未經審核 二零一六年 六月三十日 千港元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 千港元
流動資產淨值		2,330,041	2,469,929
總資產減流動負債		5,756,849	5,523,783
非流動負債			
附息銀行借款	14	551,866	519,321
可換股債券		873,028	873,028
應付附屬公司之一名前任非控股 股東款項		30,034	30,034
遞延稅項負債		66,767	62,082
非流動負債總額		1,521,695	1,484,465
資產淨值		4,235,154	4,039,318
股權			
本公司擁有人應佔權益			
股本	15	57,357	57,257
儲備		4,191,514	3,999,929
非控股股東權益		4,248,871 (13,717)	4,057,186 (17,868)
股權總數		4,235,154	4,039,318



## 簡明綜合權益變動表

截至二零一六年六月三十日止六個月未經審核  
本公司擁有人應佔

	股本		可換股 債券之 權益部分		購股權 儲備		資本 儲備		資產 重估儲備		資本撥回 法定儲備		匯兌波動 儲備		保留溢利		非控股 股東權益		總權益	
	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	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一六年一月一日	57,257	1,425,527	6,972	27,806	(125,657)	28,150	229,894	287	88,436	2,318,514	4,057,186	(17,868)	4,039,318							
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	380,083	380,083	(4,903)	375,180							
期內其他全面收益/ (支出):																				
物業重估收益, 稅後 淨額	-	-	-	-	-	(125)	-	-	-	-	(125)	-	(125)							(125)
換算海外經營業務之 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(73,215)	-	(73,215)	54	(73,161)							
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	(125)	-	-	(73,215)	380,083	306,743	(4,849)	301,894							
非控股股東權益注資 因行使購股權而 發行股份	100	3,651	-	(601)	-	-	-	-	-	-	3,150	-	3,150				9,000			9,000
以購股權結算之 購股權安排	-	-	-	2,240	-	-	-	-	-	-	2,240	-	2,240				-			2,240
已宣派二零一五年 末期股息(附註7)	-	(120,448)	-	-	-	-	-	-	-	-	(120,448)	-	(120,448)				-			(120,448)
於二零一六年六月三十日	57,357	1,308,730*	6,972*	29,445*	(125,657)*	28,025*	229,894*	287*	15,221*	2,698,597*	4,248,871	(13,717)	4,235,154							

截至二零一五年六月三十日止六個月未經審核  
本公司擁有人應佔

	股本	股份溢價賬	購股權儲備	資本儲備	資產重估儲備	法定儲備	資本撥回儲備	匯兌波動儲備	保留溢利	總額	非控股股東權益	總權益
	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
於二零一五年一月一日	54,692	1,295,199	20,696	17,008	26,987	154,979	287	216,756	1,690,590	3,477,194	159,275	3,636,469
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	294,232	294,232	35,595	329,827
期內其他全面收益／ (支出)：												
物業重估收益，稅後淨額	-	-	-	-	368	-	-	-	-	368	-	368
換算海外經營業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(26,119)	-	(26,119)	(1,550)	(27,669)
期內全面收益總額	-	-	-	-	368	-	-	(26,119)	294,232	268,481	34,045	302,526
以股權結算之購股權安排 已宣派二零一四年 末期股息(附註7)	-	-	7,187	-	-	-	-	-	-	7,187	-	7,187
	-	(109,383)	-	-	-	-	-	-	-	(109,383)	-	(109,383)
於二零一五年六月三十日	54,692	1,185,816*	27,883*	17,008*	27,355*	154,979*	287*	190,637*	1,984,822*	3,643,479	193,320	3,836,799

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內之綜合儲備4,191,514,000港元(二零一五年六月三十日：3,588,787,000港元)。



## 簡明綜合現金流量表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
經營活動所得之現金流量淨額	130,933	165,708
投資活動所用之現金流量		
已收利息	1,697	2,140
購置物業、廠房及設備項目	(126,624)	(342,247)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	2,622	123
出資予一間共同控制實體	(29,762)	–
長期按金增加	(390,260)	(286,195)
已抵押存款增加	(50,421)	(71,109)
投資活動所用之現金流量淨額	(592,748)	(697,288)
融資活動所用之現金流量		
新借銀行貸款	1,104,227	1,178,251
償還銀行貸款	(597,948)	(551,010)
行使購股權所得款項	3,150	–
貸款予一間附屬公司之一名非控股股東	(9,000)	–
一間附屬公司之一名非控股股東出資	9,000	–
已付股息	(120,449)	(109,383)
融資活動所得之現金流量淨額	388,980	517,858
現金及現金等值增加／(減少)淨額	(72,835)	(13,722)
期初之現金及現金等值	762,392	360,161
匯率變動之影響淨額	(27,035)	(10,933)
期末之現金及現金等值	662,522	335,506
現金及現金等值結存之分析		
於簡明綜合財務狀況表及簡明綜合現金流量表內所列之現金及現金等值	662,522	335,506
	662,522	335,506

## 簡明綜合中期財務報表附註

### 1. 公司資料

通達集團控股有限公司(「本公司」)乃於開曼群島註冊成立之有限責任公司。

本公司之註冊辦事處地址為Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681GT, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。

本公司之主要業務包括投資控股。本公司旗下附屬公司之主要業務為製造及銷售手機、手提電腦及電器之零部件、五金產品及其他電子產品。期內，附屬公司之主要業務性質並無任何重大變動。

### 2. 編製基準

未經審核簡明綜合中期財務報表(「中期財務報表」)已按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六的適用披露規定及香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。中期財務報表應結合截至二零一五年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱覽。



### 3. 會計政策

所採納之會計政策及編製基準與本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之財務報表所採納者一致，惟採納下文披露於二零一六年一月一日開始之會計期間生效之經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港會計準則除外。

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 (二零一一年)(修訂本)	投資實體：應用綜合入賬之例外情況
香港財務報告準則第11號 (修訂本)	收購共同業務之權益的會計法
香港會計準則第1號(修訂本)	披露計劃
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂本)	澄清折舊及攤銷之可接受方法
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物
香港會計準則第27號 (二零一一年)(修訂本)	獨立財務報表之權益法
二零一二年至二零一四年週期之 年度改進	多項香港財務報告準則之修訂

採納該等經修訂香港財務報告準則及香港會計準則對本會計期間或先前會計期間已編製及呈列的財務狀況並無任何重大影響。

#### 4. 經營分類資料

為便於管理，本集團按產品及服務劃分業務單位，分為以下三個須予呈報經營分類：

- (a) 電器配件部門，從事電器產品(包括手機、手提電腦及其他電器產品)零部件生產；
- (b) 五金部件部門，為電子產品及電器提供金屬外殼及其他五金部件；及
- (c) 通訊設備部門及其他部門，包括提供塑膠機頂盒及生產體育產品、本集團之管理服務業務及公司收入及支出項目。

管理層獨立監察本集團其經營分類之業績，以作出有關資源分配及表現評估之決策。分類表現乃根據可報告分類溢利(其為經調整除稅前溢利之計量)予以評估。經調整除稅前溢利之計量與本集團之除稅前溢利一致，惟其他收入及收益淨額、企業及其他未分配開支、財務費用、分佔聯營公司虧損及分佔共同控制實體溢利不包含於該計量。

分類資產不包括於聯營公司之投資、於共同控制實體之投資、遞延稅項資產、貸款予一間附屬公司之一名非控股股東、可收回稅項、應收共同控制實體款項、已抵押存款以及現金及現金等值，因該等資產乃以組合形式管理。

分類負債不包括附息銀行及其他借款、應付稅項、應付共同控制實體款項、可換股債券、應付一間附屬公司前任非控股股東款項及遞延稅項負債，因該等負債乃以組合形式管理。

部門間銷售及轉讓乃參考向第三方銷售所採用之售價並按當時市價而進行。



## 4. 經營分類資料(續)

以下為本集團按可報告及經營分類之收入及業績分析：

	截至六月三十日止六個月未經審核									
	電器配件		五金部件		通訊設備及其他		撇銷		綜合	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
分類收入：										
銷售予外間客戶	2,619,308	2,310,752	196,369	323,084	423,088	247,365	-	-	3,238,765	2,881,201
折舊及攤銷前之分類業績	556,303	464,004	1,516	24,094	67,179	46,304	-	-	624,998	534,402
折舊	(117,989)	(82,765)	(12,119)	(9,533)	(4,223)	(4,723)	-	-	(134,331)	(97,021)
攤銷	(677)	(659)	(782)	(816)	(39)	(41)	-	-	(1,498)	(1,516)
分類業績	437,637	380,580	(11,385)	13,745	62,917	41,540	-	-	489,169	435,865
未分配收入									11,107	17,706
企業及其他未分配開支									(10,082)	(15,444)
財務費用									(34,347)	(26,981)
分佔溢利及虧損：									151	(365)
聯營公司										
共同控制實體									1,033	-
除稅前溢利									457,031	410,781
所得稅開支									(81,851)	(80,954)
期內溢利									375,180	329,827

#### 4. 經營分類資料(續)

以下為本集團按可報告及經營分類之收入及業績分析：

	二零一六年六月三十日未經審核			綜合 千港元
	電器配件 千港元	五金部件 千港元	通訊設備 及其他 千港元	
分類資產	7,055,818	796,206	680,446	8,532,470
未分配資產				1,006,998
總資產				9,539,468
分類負債	1,645,332	316,779	189,382	2,151,493
未分配負債				3,152,821
總負債				5,304,314

	二零一五年十二月三十一日經審核			綜合 千港元
	電器配件 千港元	五金部件 千港元	通訊設備 及其他 千港元	
分類資產	6,336,103	675,920	632,710	7,644,733
未分配資產				944,129
總資產				8,588,862
分類負債	1,499,662	215,514	181,518	1,896,694
未分配負債				2,652,850
總負債				4,549,544



#### 4. 經營分類資料(續)

下表呈列本集團截至二零一六年及二零一五年六月三十日止期間按地區分類之未經審核收入。

	截至六月三十日止六個月未經審核									
	中國大陸		東南亞		中東		其他地區		綜合	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
分類收入：										
銷售予外間客戶	3,000,184	2,602,801	139,937	193,254	-	1,512	98,644	83,634	3,238,765	2,881,201

#### 有關主要客戶之資料

截至二零一六年六月三十日止六個月，電器配件分類向兩名客戶銷售所得收入分別約為733,582,000港元(二零一五年六月三十日：579,039,000港元)及694,146,000港元(二零一五年六月三十日：719,512,000港元)，分別佔本集團收入的22.7%(二零一五年六月三十日：20.1%)及21.4%(二零一五年六月三十日：25.0%)，其中包括向該等客戶共同控制的一組實體所作銷售。

## 5. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
土地租賃預付款項攤銷	716	700
預付款項攤銷	782	816
折舊	134,331	97,021
薪金及工資	690,516	557,190
應收貿易賬款減值	114	50
應收貿易賬款減值撥回	(7,666)	(43)
應收貿易賬款撇銷	253	120
存貨變現損失準備	6,000	2,500
外匯差額淨額	12,097	2,437
出售物業、廠房及設備項目之(收益)／虧損	(405)	1,254
投資物業之公允價值變動	(600)	(1,252)
利息收入	(1,697)	(2,140)
以股權結算之購股權開支	2,240	7,187

## 6. 所得稅

香港利得稅乃根據期內於香港產生之估計應課稅溢利按16.5%(二零一五年：16.5%)的稅率計算。本集團在其他國家經營所產生之應課稅溢利所須繳納之稅項，乃按各有關國家之現行法律、詮釋及慣例，根據當地之適用稅率計算。

根據自二零零八年一月一日起開始生效的中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，所有企業所得稅率統一為25%。

福建省石獅市通達電器有限公司、深圳通達電子有限公司及通達(廈門)科技有限公司被評為高新技術企業，並可按優惠稅率15%納稅。



## 6. 所得稅(續)

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
現時－香港		
期內稅項支出	1,359	2,134
過往年度撥備不足	–	597
	1,359	2,731
現時－其他地區		
期內稅項支出	75,839	66,365
過往年度超額撥備	(235)	–
	75,604	66,365
遞延	4,888	11,858
期內總稅項開支	81,851	80,954

分佔聯營公司應佔稅項金額25,000港元(二零一五年六月三十日：18,000港元)乃計入簡明綜合收益表「分佔聯營公司溢利及虧損」。

## 7. 股息

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
期內已付股息：		
已宣派截至二零一五年十二月三十一日止 財政年度之末期股息－每股普通股 2.1港仙(二零一五年：已宣派及支付 截至二零一四年十二月三十一日止財政 年度之末期股息－每股普通股2.0港仙)	120,449	109,383

於二零一六年八月十五日舉行之董事會會議上，董事會宣佈及批准中期股息每股普通股2.0港仙(二零一五年：1.6港仙)，總計114,713,000港元(二零一五年：91,610,400港元)。

## 8. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據下表進行計算：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
盈利：		
用於計算每股基本盈利之本公司擁有人應佔年內溢利	380,083	294,232
可換股債券利息	4,364	—
計入可換股債券利息前本公司擁有人應佔年內溢利	384,447	294,232
股份數目：		
就計算每股基本盈利之普通股加權平均數	5,729,606	5,469,150
以下各項所產生潛在普通股的攤薄影響		
— 購股權	67,756	105,335
— 可換股債券	477,409	—
就計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	6,274,771	5,574,485

## 9. 物業、廠房及設備

期內，本集團收購物業、廠房及設備約368,563,000港元(二零一五年六月三十日：489,366,000港元)。此外，本集團出售賬面值約為2,217,000港元(二零一五年六月三十日：1,377,000港元)之若干物業、廠房及設備項目，所得款項約為2,622,000港元(二零一五年六月三十日：123,000港元)。



## 9. 物業、廠房及設備(續)

於二零一六年六月三十日，本集團位於香港之租賃樓宇在報告期末經由一家獨立專業合資格估值師行中誠達資產評值顧問有限公司進行重估，市值為39,900,000港元(二零一五年十二月三十一日：40,500,000港元)。董事認為，香港租賃樓宇之現時用途為其最高效及最佳用途。

上述估值產生之重估虧絀150,000港元(二零一五年六月三十日：盈餘441,000港元)已扣除(二零一五年六月三十日：已計入)資產重估儲備。重估導致遞延稅項負債減少25,000港元(二零一五年六月三十日：73,000港元)亦已計入(二零一五年六月三十日：已扣除)資產重估儲備。

本集團位於香港的租賃樓宇估值為39,900,000港元(二零一五年十二月三十一日：40,500,000港元)，乃按長期租約持有，並已作抵押，作為本集團獲授銀行貸款之擔保。本集團位於中國內地的租賃樓宇乃按中期租約持有。

## 10. 投資物業

本集團於上海之投資物業於二零一六年六月三十日經由一家獨立專業合資格估值師行中誠達資產評值顧問有限公司進行重估，市值為53,597,000港元(二零一五年十二月三十一日：53,902,000港元)。因此，截至二零一六年六月三十日止六個月，於簡明綜合收益表及簡明綜合其他全面收益表內已確認投資物業公允價值變動之收益600,000港元(二零一五年六月三十日：1,252,000港元)及結欠匯兌調整905,000港元(二零一五年六月三十日：479,000港元)。董事認為上海投資物業之現有用途為價值最高及最佳之用途。

位於上海之一項投資物業已以經營租約出租予由本公司一名董事控制之一間關連公司，詳情載於中期財務報表附註17(a)及20(a)(iii)。

位於上海的投資物業之土地以中期租約持有。

## 11. 存貨

	未經審核 二零一六年 六月三十日 千港元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 千港元
原料	431,514	412,742
在製品	464,992	421,146
製成品	936,534	772,049
	<b>1,833,040</b>	<b>1,605,937</b>

於二零一六年六月三十日，金額達283,686,000港元(二零一五年十二月三十一日：223,785,000港元)之模具被計入製成品。

## 12. 應收貿易賬款及票據

	未經審核 二零一六年 六月三十日 千港元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 千港元
應收貿易賬款	2,512,354	2,440,733
減值撥備	(41,062)	(48,835)
	<b>2,471,292</b>	<b>2,391,898</b>
應收票據	467,822	291,041
	<b>2,939,114</b>	<b>2,682,939</b>

本集團之一般政策為容許三至六個月之信貸期。此外，若干已建立長期業務關係及還款記錄良好之客戶可享有較長之信貸期，以維持良好關係。本集團致力對未償還應收賬款維持嚴格監控。管理層定期檢討逾期款項。應收貿易賬款為不付息。於報告期末，本集團最大客戶及五大客戶結欠之應收貿易賬款及票據總額分別佔應收貿易賬款及票據總額20.9%(二零一五年十二月三十一日：20.4%)及59.9%(二零一五年十二月三十一日：52.9%)。



## 12. 應收貿易賬款及票據(續)

根據發票日期之應收貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	未經審核 二零一六年 六月三十日 千港元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 千港元
三個月內	2,472,299	2,363,751
四至六個月(包括首尾兩個月)	400,109	274,776
七至九個月(包括首尾兩個月)	57,126	25,976
十至十二個月(包括首尾兩個月)	10,970	10,068
超過一年	39,672	57,203
	2,980,176	2,731,774
減值撥備	(41,062)	(48,835)
	2,939,114	2,682,939

## 13. 應付貿易賬款及票據

	未經審核 二零一六年 六月三十日 千港元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 千港元
應付貿易賬款	1,133,701	1,049,275
應付票據	650,291	522,946
	1,783,992	1,572,221

### 13. 應付貿易賬款及票據(續)

應付貿易賬款為不付息且一般於60至90日內結清。根據發票日期之應付貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	未經審核 二零一六年 六月三十日 千港元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 千港元
三個月內	1,367,537	1,198,928
四至六個月(包括首尾兩個月)	370,320	349,159
七至九個月(包括首尾兩個月)	20,596	7,375
十至十二個月(包括首尾兩個月)	7,794	2,521
超過一年	17,745	14,238
	<b>1,783,992</b>	<b>1,572,221</b>

### 14. 附息銀行及其他借款

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團償還銀行及其他貸款總計約597,948,000港元(二零一五年六月三十日：551,010,000港元)及於期內籌集新銀行及其他貸款約1,104,227,000港元(二零一五年六月三十日：1,178,251,000港元)。



## 15. 股本

	股份數目	金額 千港元
每股面值0.01港元之普通股，法定： 於二零一五年一月一日、二零一五年 十二月三十一日、二零一六年 一月一日及二零一六年六月三十日 之結餘	20,000,000,000	200,000
每股面值0.01港元之普通股，已發行 及繳足：		
於二零一五年一月一日	5,469,150,000	54,692
發行股份(附註i)	190,000,000	1,900
因行使購股權而發行股份(附註ii)	66,500,000	665
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	5,725,650,000	57,257
因行使購股權而發行股份	10,000,000	100
於二零一六年六月三十日(附註iii)	5,735,650,000	57,357

## 15. 股本(續)

附註：

- (i) 於二零一五年七月二十日，本集團已發行190,000,000股普通股作為結付收購鴻盛的代價股份，有關收購事項詳情載於財務報表附註39。
- (ii) 截至二零一五年十二月三十一日止年度，合共66,500,000份購股權已按每股加權平均認購價0.3275港元行使，導致66,500,000股每股面值0.01港元的股份以扣除開支前現金代價總額21,781,000港元發行。6,205,000港元已於購股權獲行使時由購股權儲備轉撥至股份溢價賬。
- (iii) 截至二零一六年六月三十日止期間，合共10,000,000份購股權已按每股加權平均認購價0.315港元行使，導致10,000,000股每股面值0.01港元的股份以扣除開支前現金代價總額3,150,000港元發行。601,000港元已於購股權獲行使時由購股權儲備轉撥至股份溢價賬。

## 16. 購股權計劃

本公司之購股權計劃(「該計劃」)乃根據於二零一三年六月二十五日通過的決議案採納，主要藉以向對本集團之業務作出貢獻之經選定合資格參與人提供獎勵或回報，並將於二零二三年六月二十四日屆滿。該計劃之詳情於截至二零一五年十二月三十一日止年度之綜合財務報表披露。

下表披露本集團僱員及董事所持有之本公司購股權之變動：

	購股權數目 千份
於二零一五年一月一日尚未行使	211,700
年內行使	(66,500)
於二零一五年十二月三十一日的結餘	145,200
期內行使	(10,000)
於二零一六年六月三十日尚未行使	135,200



## 16. 購股權計劃(續)

特定類別購股權之詳情如下：

購股權	授出日期	已授出購股權數目	歸屬期	行使期	行使價
二零零七年三月	9/3/2007	10,000,000	-*	10/3/2007-9/3/2017	0.485港元
二零零七年七月	3/7/2007	34,000,000	-*	4/7/2007-3/7/2017	0.586港元
二零一四年五月	12/5/2014	8,400,000	-*	12/5/2014-11/5/2019	0.87港元
		8,400,000	12/5/2014-11/5/2015	12/5/2015-11/5/2019	0.87港元
		74,400,000	12/5/2014-11/5/2016	12/5/2016-11/5/2019	0.87港元

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團就本公司授出之購股權確認開支2,240,000港元(截至二零一五年六月三十日止六個月：7,187,000港元)。

\* 購股權之歸屬期由授出日期起計，直至行使期開始為止。

## 17. 經營租賃安排

### (a) 作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其投資物業(附註10)，經協商後，租賃期限為十年。該等租約之條款一般要求租戶付出保證按金及定期根據當時之市況調整租金。

於二零一五年十二月三十一日，本集團根據與租戶訂立之不可撤銷經營租約可於以下年度收取之未來最低租金總額如下：

	未經審核 二零一六年 六月三十日 千港元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 千港元
一年內	-	280
第二至第五年(包括首尾兩年)(附註(i))	-	-
	-	280

附註：

- (i) 於二零一六年一月二十九日，本公司訂立終止協議，以終止租賃協議，自二零一六年一月三十一日起生效。

## 17. 經營租賃安排(續)

### (b) 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租用若干土地使用權，經協商後，租賃期為五十年。此外，本集團根據經營租賃安排租賃若干辦公室物業，租賃期超過五年。

於二零一六年六月三十日，本集團根據不可撤銷經營租約須於以下年度支付之未來最低租金總額如下：

	未經審核 二零一六年 六月三十日 千港元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 千港元
一年內	47,436	41,594
第二至第五年(包括首尾兩年)	65,326	78,606
五年後	16,070	19,993
	<b>128,832</b>	<b>140,193</b>



## 18. 承擔

除上述附註17(b)詳列之經營租賃承擔外，於報告期完結日，本集團計有下列已簽約但未予撥備之資本承擔：

	未經審核 二零一六年 六月三十日 千港元	經審核 二零一五年 十二月三十一日 千港元
就下列各項之已訂約承擔		
— 購買物業、廠房及設備	117,397	85,694
— 興建廠房	—	3,325
	<b>117,397</b>	<b>89,019</b>

## 19. 或然負債

於二零一六年六月三十日，本公司就為若干附屬公司之銀行信貸提供公司擔保而擁有或然負債，已動用之銀行信貸金額約為1,169,817,000港元(二零一五年：525,906,000港元)。除上文所披露者外，本集團於報告期完結日並無任何重大或然負債。

## 20. 關連人士交易

- (a) 除於該等簡明綜合中期財務報表其他地方詳列之交易外，本集團於期內與關連人士有下列重大交易。

	附註	未經審核 截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
本公司董事控制之關連公司：			
租金支出	(i)	2,374	—
加工費	(ii)	1,224	2,284
租金收入	(iii)	276	1,727

附註：

- (i) 向關連公司支付租金支出之條款，與給予本集團非關連客戶者相若。
- (ii) 支付加工費予本公司一名董事控制之一間關連公司乃根據雙方互相協定之基準作出。
- (iii) 截至二零一六年六月三十日止期間，向本公司一名董事所控制之關連公司收取之租金收入為每月人民幣230,000元(二零一五年：人民幣230,000元)。於二零一六年一月二十九日，本公司訂立終止協議，以終止租賃協議，自二零一六年一月三十一日起生效。

上文第(iii)項之關連人士交易亦構成上市規則第14A章界定之持續關連交易。

## 21. 公允價值及公允價值層級

金融資產及負債之公允價值以該工具於自願交易方當前交易(而非強迫或清倉銷售)下之可交易金額入賬。下列方法及假設乃用於估算公允價值：

現金及現金等值、已抵押存款、應收貿易賬款及票據、應收一間共同控制實體及一間關連公司款項、貸款予一間附屬公司之一名非控股股東、計入預付款項、按金及其他應收賬款之金融資產、計入應計負債及其他應付賬款之金融負債、應付貿易賬款及票據、應付一間共同控制實體及一間附屬公司非控股股東款項以及付息銀行及其他借款之公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具屬短期性質。

### 公允價值層級

本集團使用以下層級釐定及披露金融工具之公允價值：

第一級：公允價值計量乃基於相同資產或負債於活躍市場中所報價格(未調整)得出

第二級：公允價值計量乃基於對記錄中有重大影響之所有輸入數據均可直接或間接被觀察之估值方法得出

第三級：公允價值計量乃基於對記錄中有重大影響之任何輸入數據而該數據並非來自可觀察市場(不可觀察的輸入數據)之估值方法得出

於截至二零一六年六月三十日止六個月期間，第一級與第二級公允價值計量之間並無轉換，且第三級公允價值計量並無轉入或轉出。



## 22. 已轉讓金融資產

### (i) 未全數終止確認的已轉讓金融資產

下表提供以部分已轉讓金融資產不符合終止確認資格之方式轉讓的金融資產摘要及相關負債：

	未經審核 二零一六年 六月三十日 應收票據 附註(a)及(b) 千港元
持續獲確認資產賬面值	188,470
相關負債賬面值	188,470

	經審核 二零一五年 十二月三十一日 應收票據 附註(a)及(b) 千港元
持續獲確認資產賬面值	72,104
相關負債賬面值	72,104

## 22. 已轉讓金融資產(續)

### (i) 未全數終止確認的已轉讓金融資產(續)

附註：

#### (a) 應收票據貼現

於二零一六年六月三十日，本集團向中國地方銀行及一間金融機構貼現若干賬面值為108,531,000港元(二零一五年十二月三十一日：61,363,000港元)的應收票據(「貼現票據」)以獲取現金。董事認為，本集團保留重大風險及回報，包括貼現票據的違約風險，故此，其持續確認貼現票據以及相關銀行及其他貸款的全數賬面值。貼現後，本集團對貼現票據之使用並無任何權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押貼現票據。於二零一六年六月三十日，基於貼現票據而確認的銀行及其他貸款總賬面值為108,531,000港元(二零一五年十二月三十一日：61,363,000港元)。

#### (b) 根據中國票據法之票據背書

於二零一六年六月三十日，本集團向其若干供應商背書賬面值為79,939,000港元(二零一五年十二月三十一日：10,741,000港元)已獲若干中國地方銀行及一間金融機構接受的若干應收票據(「背書票據」)，以結清應付此等供應商的應付貿易賬款。董事認為，本集團保留重大風險及回報，包括背書票據的違約風險，故此，其持續確認背書票據及相關已結清應付貿易賬款的全數賬面值。背書後，本集團對背書票據之使用並無任何權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押背書票據。於二零一六年六月三十日，由供應商擁有追索權的背書票據結清的應付貿易賬款總賬面值為79,939,000港元(二零一五年十二月三十一日：10,741,000港元)。

## 22. 已轉讓金融資產(續)

### (ii) 全數終止確認的已轉讓金融資產

#### (a) 應收票據貼現

於二零一六年六月三十日，本集團向若干中國有信譽的銀行及一間金融機構貼現賬面值為35,264,000港元(二零一五年十二月三十一日：200,789,000港元)的若干票據(「終止確認貼現票據」)。根據中國票據法，倘票據違約，終止確認貼現票據的持有人對本集團有追索權(「持續參與」)。董事認為，本集團已轉讓終止確認貼現票據的絕大部分風險及回報。故此，其終止確認終止確認貼現票據的全數賬面值。本集團就持續參與終止確認貼現票據及購回該等終止確認貼現票據的未貼現現金流量的最大虧損風險相等於其賬面值。董事認為，本集團持續參與終止確認貼現票據的公允價值並不重大。所有終止確認貼現票據的有效期為三至六個月。

於期內，本集團於轉讓終止確認貼現票據日期並未確認任何收益或虧損。並無來自持續參與之收益或虧損於期內或累計確認。票據貼現於期內平均地作出。



## 22. 已轉讓金融資產(續)

### (ii) 全數終止確認的已轉讓金融資產(續)

#### (b) 根據中國票據法之票據背書

於二零一六年六月三十日，本集團向其若干供應商背書賬面值為120,870,000港元(二零一五年十二月三十一日：50,608,000港元)已獲若干中國有信譽的銀行接受的若干應收票據(「終止確認背書票據」)，以結清應付此等供應商的應付貿易賬款。終止確認背書票據於報告期完結日之到期日為一至六個月。本集團於背書票據有持續參與(「背書」)。董事認為，本集團已轉讓終止確認背書票據的絕大部分風險及回報。故此，其終止確認終止確認背書票據及相關應付貿易賬款的全數賬面值。本集團就持續參與終止確認背書票據及購回該等終止確認背書票據的未貼現現金流量的最大虧損風險相等於其賬面值。董事認為，持續參與終止確認背書票據的公允價值並不重大。

於期內，本集團於轉讓終止確認背書票據日期並未確認任何收益或虧損。並無來自持續參與之收益或虧損於期內或累計確認。背書於期內平均地作出。

## 23. 批准中期財務報表

本未經審核簡明綜合中期財務報表於二零一六年八月十五日獲董事會批准及授權刊發。



## 補充資料

### 中期股息

董事會宣派截至二零一六年六月三十日止六個月之中期股息每股普通股2.0港仙(二零一五年：1.6港仙)。有關股息將於二零一六年九月二十二日或前後派付予二零一六年九月九日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一六年九月十二日至二零一六年九月十四日(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，期間將不會辦理股份過戶。如欲享有獲派股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一六年九月九日下午四時正前送交本公司之香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司(地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室)辦理過戶登記手續。

### 董事於股份及相關股份中之權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，董事於本公司或其相聯法團(見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部的定義)之股本中擁有本公司須根據證券及期貨條例第352條之規定而存置的登記冊所記錄或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則通知本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益如下：



## 董事於股份及相關股份中之權益及淡倉(續)

董事姓名	直接實益擁有	持有之股份數量、身份及權益性質		總額	本公司之 已發行股本 百分比
		透過 受控制法團	附註		
王亞南先生	323,440,000 (L)	2,026,490,000 (L) 270,000,000 (S)	1, 2, 4	2,349,930,000 (L) 270,000,000 (S)	40.97 4.71
王亞華先生	70,720,000 (L)	1,730,490,000 (L) 270,000,000 (S)	1, 4	1,801,210,000 (L) 270,000,000 (S)	31.40 4.71
王亞揚先生	98,800,000 (L)	1,730,490,000 (L) 270,000,000 (S)	1, 4	1,829,290,000 (L) 270,000,000 (S)	31.89 4.71
王亞榆先生	75,960,000 (L)	1,730,490,000 (L) 270,000,000 (S)	1, 4	1,806,450,000 (L) 270,000,000 (S)	31.50 4.71
蔡慧生先生	29,750,000 (L)	78,750,000 (L)	3	108,500,000 (L)	1.89
楊孫西博士	9,010,000 (L)	-		9,010,000 (L)	0.16
張華峰先生	5,950,000 (L)	-		5,950,000 (L)	0.10
丁良輝先生	8,050,000 (L)	-		8,050,000 (L)	0.14

L：好倉

S：淡倉

附註：

- 2,000,490,000股股份由Landmark Worldwide Holdings Limited持有，Landmark Worldwide Holdings Limited之已發行股本乃由王亞南先生、王亞華先生、王亞榆先生及王亞揚先生(合稱「王氏四兄弟」)各自實益擁有25%。
- 296,000,000股股份由E-Growth Resources Limited(「E-Growth」)持有，其全部已發行股本由王亞南先生實益擁有。
- 該等股份由Faye Limited持有，Faye Limited之全部已發行股本均由蔡慧生先生持有及實益擁有。
- 根據PAG-P Asia Fund L.P與Landmark Worldwide Holdings Limited於二零一五年六月二十六日訂立之借股協議，Landmark Worldwide Holdings Limited 將270,000,000股股份借予PAG-P Asia Fund L.P。

## 董事於股份及相關股份中之權益及淡倉(續)

除上文所披露者外，於二零一六年六月三十日，概無董事於本公司或其任何相關法團之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須予以記錄或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須通知本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 董事收購股份或債券之權利

除下文「購股權計劃」一節所披露者外，期內任何時間概無向任何董事或彼等各自之配偶或未成年子女授出可藉購買本公司股份或債券而獲取利益之權利，而彼等亦無行使任何有關權利；本公司或其任何附屬公司亦無參與任何安排，致使董事獲得任何其他法人團體之有關權利。

## 購股權計劃

本公司設立購股權計劃(「該計劃」)，向為本集團業務成功作出貢獻之合資格參與者提供獎勵及報酬。該計劃之合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司之全體執行董事及任何全職僱員及任何將會或曾經向本集團提供服務之供應商、諮詢人或顧問。

## 購股權計劃(續)

期內本公司尚未行使之購股權之變動詳情如下表：

參與者名稱或類別	授出日期	歸屬期	行使期	購股權之行使價 港元 每股	購股權數目			
					於 二零一六年 一月一日	期內授出	期內行使	於 二零一六年 六月三十日
<b>董事</b>								
王亞南先生	二零零七年七月三日	-	二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日	0.586	8,500,000	-	-	8,500,000
	二零一四年五月十二日至 二零一五年五月十一日	0.87	1,200,000	-	-	1,200,000		
							二零一四年五月十二日至 二零一六年五月十一日	0.87
王亞華先生	二零零七年七月三日	-	二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日	0.586	8,500,000	-		
							二零一四年五月十二日至 二零一五年五月十一日	0.87
	二零一四年五月十二日至 二零一五年五月十一日	0.87	1,200,000	-	-	1,200,000		
							二零一四年五月十二日至 二零一六年五月十一日	0.87



## 購股權計劃(續)

參與者名稱或類別	授出日期	歸屬期	行使期	購股權之行使價 港元 每股	購股權數目		於 二零一六年 六月三十日	
					於 二零一六年 一月一日	期內授出 期內行使		
王亞翰先生	二零零七年七月三日	-*	二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日	0.586	8,500,000	-	-	8,500,000
	二零一四年五月十二日	-*	二零一四年五月十二日至 二零一九年五月十一日	0.87	1,200,000	-	-	1,200,000
		二零一四年五月十二日至 二零一五年五月十一日	二零一五年五月十二日至 二零一九年五月十一日	0.87	1,200,000	-	-	1,200,000
		二零一四年五月十二日至 二零一六年五月十一日	二零一六年五月十二日至 二零一九年五月十一日	0.87	9,600,000	-	-	9,600,000
王亞揚先生	二零零七年七月三日	-*	二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日	0.586	8,500,000	-	-	8,500,000
	二零一四年五月十二日	-*	二零一四年五月十二日至 二零一九年五月十一日	0.87	1,200,000	-	-	1,200,000
		二零一四年五月十二日至 二零一五年五月十一日	二零一五年五月十二日至 二零一九年五月十一日	0.87	1,200,000	-	-	1,200,000
		二零一四年五月十二日至 二零一六年五月十一日	二零一六年五月十二日至 二零一九年五月十一日	0.87	9,600,000	-	-	9,600,000
蔡慧生先生	二零一四年五月十二日	-*	二零一四年五月十二日至 二零一九年五月十一日	0.87	300,000	-	-	300,000
		二零一四年五月十二日至 二零一五年五月十一日	二零一五年五月十二日至 二零一九年五月十一日	0.87	300,000	-	-	300,000
		二零一四年五月十二日至 二零一六年五月十一日	二零一六年五月十二日至 二零一九年五月十一日	0.87	2,400,000	-	-	2,400,000
		二零一六年五月十一日至 二零一九年五月十一日						

## 購股權計劃(續)

參與者名稱或類別	授出日期	歸屬期	行使期	購股權之行使價 港元 每股	購股權數目		於 二零一六年 六月三十日	
					於 二零一六年 一月一日	期內授出 期內行使		
王明濤先生	二零一四年五月十二日	-*	二零一四年五月十二日至 二零一四年五月十一日	0.87	300,000	-	-	300,000
		二零一四年五月十二日至 二零一五年五月十一日	二零一五年五月十二日至 二零一五年五月十一日	0.87	300,000	-	-	300,000
		二零一五年五月十二日至 二零一六年五月十一日	二零一六年五月十二日至 二零一六年五月十一日	0.87	2,400,000	-	-	2,400,000
		二零一六年五月十二日至 二零一六年五月十一日	二零一六年五月十二日至 二零一六年五月十一日	0.87	2,400,000	-	-	2,400,000
丁良輝先生	二零一四年五月十二日	二零一四年五月十二日至 二零一六年五月十一日	二零一六年五月十二日至 二零一六年五月十一日	0.87	2,400,000	-	-	2,400,000
		二零一六年五月十二日至 二零一六年五月十一日	二零一六年五月十二日至 二零一六年五月十一日	0.87	2,400,000	-	-	2,400,000
張華峰先生， 銀業前星章，太平紳士	二零一四年五月十二日	-*	二零一四年五月十二日至 二零一四年五月十一日	0.87	300,000	-	-	300,000
		二零一四年五月十二日至 二零一五年五月十一日	二零一五年五月十二日至 二零一五年五月十一日	0.87	300,000	-	-	300,000
		二零一五年五月十二日至 二零一六年五月十一日	二零一六年五月十二日至 二零一六年五月十一日	0.87	2,400,000	-	-	2,400,000
		二零一六年五月十二日至 二零一六年五月十一日	二零一六年五月十二日至 二零一六年五月十一日	0.87	2,400,000	-	-	2,400,000
楊孫西博士，大紫荊勳章， 金業前星章，銀業前星章， 太平紳士	二零一四年五月十二日	二零一四年五月十二日至 二零一六年五月十一日	二零一六年五月十二日至 二零一六年五月十一日	0.87	2,400,000	-	-	2,400,000
		二零一六年五月十二日至 二零一六年五月十一日	二零一六年五月十二日至 二零一六年五月十一日	0.87	2,400,000	-	-	2,400,000
<b>其他僱員</b>								
合共	二零一七年三月九日	-*	二零一七年三月十日至 二零一七年三月九日	0.485	10,000,000	-	-	10,000,000
		二零一八年二月十六日	二零一八年二月十六日至 二零一八年二月十五日	0.315	10,000,000	-	(10,000,000)	-
合共	二零一四年五月十二日	-*	二零一四年五月十二日至 二零一四年五月十一日	0.87	2,700,000	-	-	2,700,000
		二零一四年五月十二日至 二零一五年五月十一日	二零一五年五月十二日至 二零一五年五月十一日	0.87	2,700,000	-	-	2,700,000
		二零一五年五月十二日至 二零一六年五月十一日	二零一六年五月十二日至 二零一六年五月十一日	0.87	24,000,000	-	-	24,000,000
		二零一六年五月十二日至 二零一六年五月十一日	二零一六年五月十二日至 二零一六年五月十一日	0.87	24,000,000	-	-	24,000,000
					145,200,000	-	(10,000,000)	135,200,000

## 購股權計劃(續)

- \* 股權之歸屬期為自授出日期起直至行使期間開始。
- \*\* 股權之行使價於進行供股事項或紅利發行或本公司股本出現其他類似變動時可予以調整。

於批准本中期財務報表之日期，本公司於新計劃項下有135,200,000份購股權尚未行使，相當於本公司於該日之已發行股份約2.36%。

## 主要股東

於二零一六年六月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第XV部第336條之規定而存置之登記冊所記錄，主要股東(不包括本公司之董事或高級行政人員)擁有本公司股份之權益及淡倉如下：

於本公司普通股的好倉及淡倉：

股東名稱	附註	身份及權益性質	持有普通股數目	佔本公司 已發行股本 百分比
Landmark Worldwide Holdings Limited	1	直接實益擁有	1,730,490,000 (L) 270,000,000 (S)	30.17 4.71
E-Growth	2	直接實益擁有	296,000,000 (L)	5.16

L：好倉

S：淡倉

1. Landmark Worldwide Holdings Limited之已發行股本由王氏四兄弟各自持有及實益擁有25%。根據PAG-P Asia Fund L.P與Landmark Worldwide Holdings Limited於二零一五年六月二十六日訂立之借股協議，Landmark Worldwide Holdings Limited 將270,000,000股股份借予PAG-P Asia Fund L.P。
2. E-Growth之已發行股本由王亞南先生持有及實益擁有100%。

除上文披露者外，於二零一六年六月三十日，除本公司董事或高級行政人員外，本公司並不知悉有任何主要股東在本公司股份擁有須記入本公司按照證券及期貨條例第XV部第336條規定予以存置之登記冊內之權益或淡倉。



## 購買、贖回或出售上市證券

本公司及其任何附屬公司概無於期內購買、贖回及出售本公司之任何上市證券。

## 企業管治

除下文所述之偏離外，本公司已於期內遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則所有適用守則條文。

獨立非執行董事並無特定委任年期，惟須根據本公司之組織章程細則輪值告退。

主席及行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司並無區分主席與行政總裁，現時由王亞南先生同時兼任兩個職務。董事會認為，由同一人擔任主席及行政總裁之職位能為本集團提供強勢及貫徹一致之領導及更有效策劃及推行長遠商業策略。在具體情況下，現有架構被認為最恰當。

## 審核委員會

審核委員會（「審核委員會」）由本公司三位獨立非執行董事丁良輝先生、楊孫西博士及張華峰先生組成。丁先生為審核委員會主席。審核委員會之職權範圍與香港會計師公會頒佈之「審核委員會有效運作指引」中所載之建議及企業管治守則之守則條文相符。審核委員會向董事會提供會計及財務建議，並監察及確保外部核數師之獨立性及有關審核事項。此外，審核委員會負責檢討及監察本集團之風險管理及內部監控系統。

審核委員會曾於提呈董事會審批前審閱本集團截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核中期業績。

## 董事進行證券交易之標準守則

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之標準守則(「標準守則」)。經向全體董事進行特定查詢後，彼等已確認，於回顧期內一直遵守標準守則所規定之標準。

## 董事會

於本報告日期，執行董事包括王亞南先生、王亞華先生、王亞榆先生、王亞揚先生、蔡慧生先生及王明澈先生；而獨立非執行董事包括楊孫西博士，大紫荊勳章，金紫荊星章，銀紫荊星章，太平紳士、張華峰先生，銀紫荊星章，太平紳士及丁良輝先生。

代表董事會

通達集團控股有限公司

主席

王亞南

香港，二零一六年八月十五日