

中期業績報告 2013/2014



**STARLITE**

升岡國際有限公司  
Starlight International Holdings Ltd

(於百慕達註冊成立之有限公司)  
股份代號:485



## 集團使命

我們承諾透過為客戶提供創新優質的產品和服務，建立高效率的企業架構，為股東及客戶創造價值，並且克盡良好世界企業公民的責任，矢志成為全球領先的消費電子產品商。

***STARLITE***



## 目錄

2	公司資料
3	中期業績
3	簡明綜合損益及其他全面收益表
4	簡明綜合財務狀況報表
6	簡明綜合權益變動表
7	簡明綜合現金流量表
8	綜合財務報告附註
15	集團業績
15	回顧及前景
16	財務狀況
16	員工
16	董事之證券權益
19	購股權
22	購買股份或債券之安排
22	主要股東
22	購買、出售或贖回本公司之上市證券
23	企業管治
23	董事進行之證券交易
24	審核委員會
24	董事局



## 公司資料

### 董事局

#### 執行董事：

劉錫康  
劉錫淇  
劉錫澳  
劉翠蓮

#### 非執行董事：

韓相田

#### 獨立非執行董事：

陳澤仲  
卓育賢  
鄧意民

### 審核委員會

陳澤仲  
韓相田  
鄧意民

### 薪酬委員會

鄧意民  
韓相田  
卓育賢

### 提名委員會

陳澤仲  
韓相田  
卓育賢

### 公司秘書

羅泰安

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行

### 主要銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
渣打銀行(香港)有限公司  
恒生銀行有限公司  
創興銀行有限公司

### 律師

韓潤樂律師事務所

### 香港股份過戶登記處

卓佳秘書商務有限公司

### 註冊辦事處

Canon's Court  
22 Victoria Street  
Hamilton HM12  
Bermuda

### 主要辦事處

香港  
香港仔大道232號  
城都工業大廈5樓  
電話：(852) 2554 6303  
傳真：(852) 2873 0230  
電子郵件：starlite@starlight.com.hk  
網址：www.starlight.com.hk

## 中期業績

升岡國際有限公司(「本公司」)董事局宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一三年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績如下：

### 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一三年九月三十日止六個月

		截至九月三十日 止六個月	
	附註	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
營業額	3	<b>160,684</b>	269,156
銷售成本		<b>(162,489)</b>	(233,100)
毛(損)/利		<b>(1,805)</b>	36,056
其他收入	4	<b>8,945</b>	4,902
分銷成本		<b>(22,030)</b>	(26,692)
行政費用		<b>(34,042)</b>	(41,468)
金融工具之公平價值增加/(減少)淨額	5	<b>325</b>	(63)
融資成本		<b>(3,960)</b>	(3,417)
應佔一家聯營公司業績		<b>49</b>	(149)
除稅前虧損	6	<b>(52,518)</b>	(30,831)
稅項	7	<b>1,538</b>	(1,264)
期間淨虧損		<b>(50,980)</b>	(32,095)
其他全面收益(開支)			
其後或可重新分類至損益之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		<b>(1,649)</b>	(125)
		<b>(1,649)</b>	(125)
期間全面開支總額		<b>(52,629)</b>	(32,220)
下列人士應佔期間虧損：			
本公司擁有人		<b>(50,081)</b>	(35,542)
非控股權益		<b>(899)</b>	3,447
		<b>(50,980)</b>	(32,095)
下列人士應佔期間全面開支總額：			
本公司擁有人		<b>(51,786)</b>	(35,659)
非控股權益		<b>(843)</b>	3,439
		<b>(52,629)</b>	(32,220)
每股虧損			
— 基本及攤薄	8	<b>(3.08)港仙</b>	(2.38)港仙

## 簡明綜合財務狀況報表

於二零一三年九月三十日

	附註	於二零一三年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 三月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
投資物業		276,936	276,936
物業、廠房及設備	10	96,169	99,248
預付租賃款項		3,411	3,411
商譽		17,665	17,665
應佔聯營公司權益		5,764	5,715
可供出售之投資		9,400	9,400
遞延稅項資產		14,322	12,589
		<u>423,667</u>	<u>424,964</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		221,656	185,529
應收賬項、按金及預付款項	11	111,708	38,240
預付租賃款項		121	121
持作買賣之投資		1,179	1,043
指定為按公平價值計入損益之金融資產		32	25
銀行結存及現金		15,771	35,806
		<u>350,467</u>	<u>260,764</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬項及應計費用	12	155,085	66,130
應付稅項		1,046	2,043
借貸		142,301	91,135
可換股票據	13	35,441	33,453
		<u>333,873</u>	<u>192,761</u>

	附註	於二零一三年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一三年 三月三十一日 千港元 (經審核)
流動資產淨值		<u>16,594</u>	<u>68,003</u>
總資產減流動負債		<u>440,261</u>	<u>492,967</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		<u>7,942</u>	<u>8,243</u>
資產淨值		<u>432,319</u>	<u>484,724</u>
股本及儲備			
股本	14	<u>162,781</u>	<u>162,731</u>
儲備		<u>258,396</u>	<u>310,162</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>421,177</u>	<u>472,893</u>
非控股權益		<u>11,142</u>	<u>11,831</u>
總權益		<u>432,319</u>	<u>484,724</u>

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一三年九月三十日止六個月

	股本		合併儲備		商譽儲備		資本儲備		投資重估		其他物業		購股權		認股權證		可換股		一家上市		附屬公司		附屬公司		之購股權			
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	
於二零一二年四月一日	149,571	132,582	37,138	-	85	-	52,578	9,220	3,936	-	-	292,448	(160,015)	517,543	(418)	707	289	517,832										
換算海外業務產生之匯兌差額 及直接確認為權益之開支 期間數額	-	-	-	-	-	-	-	(117)	-	-	-	-	-	(117)	(8)	-	(8)	(125)										
期間確認收支總額	-	-	-	-	-	-	(117)	-	-	-	-	(35,542)	(35,542)	3,447	-	-	3,447	(32,095)										
於二零一二年九月三十日	149,571	132,582	37,138	-	85	-	52,578	9,103	3,936	-	-	292,448	(195,557)	481,884	3,021	707	3,728	485,612										
確認以權益結算以股份為基礎之付款 發行可換股票據	-	-	-	-	-	-	-	1,564	-	-	-	3,687	-	-	1,564	-	-	1,564										
於二零一二年九月三十日	149,571	132,582	37,138	-	85	-	52,578	9,103	5,500	-	-	3,687	292,448	(195,557)	487,135	3,021	707	3,728	490,863									
於二零一三年四月一日	162,731	137,855	37,138	-	106	-	52,578	9,290	5,031	-	-	5,560	292,448	(229,844)	472,893	11,067	764	11,831	484,724									
換算海外業務產生之匯兌差額 及直接確認為權益之開支 期間數額	-	-	-	-	-	-	-	(1,705)	-	-	-	-	-	-	(1,705)	56	-	56	(1,649)									
期間確認收支總額	-	-	-	-	-	-	(1,705)	-	-	-	-	(50,000)	(50,000)	(899)	-	-	(899)	(50,900)										
於二零一三年九月三十日	162,731	137,855	37,138	-	106	-	52,578	7,585	5,031	-	-	5,560	292,448	(279,925)	421,107	10,224	764	10,988	432,055									
附屬公司非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59	-	59	-										
按視為出售附屬公司股份權益	-	-	-	-	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20)	-	(20)	-										
因行使購股權而發行股份	50	14	-	-	-	-	-	(14)	-	-	-	-	-	50	-	-	-	50										
確認以權益結算以股份為基礎之付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115	115									
於二零一三年九月三十日	162,781	137,869	37,138	-	126	-	52,578	7,585	5,017	-	-	5,560	292,448	(279,925)	421,177	10,263	879	11,142	432,319									



## 簡明綜合現金流量表

截至二零一三年九月三十日止六個月

	截至九月三十日 止六個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
營運活動所用之現金淨額	<b>(65,946)</b>	(34,256)
投資活動所得／(所用)之現金淨額	<b>302</b>	(1,266)
融資活動所得／(所用)之現金淨額	<b>47,314</b>	(14,206)
現金及現金等值項目之減少淨額	<b>(18,330)</b>	(49,728)
期初現金及現金等值項目	<b>35,806</b>	90,989
匯兌差額之影響	<b>(1,705)</b>	—
期終現金及現金等值項目	<b>15,771</b>	41,261
現金及現金等值項目之結餘分析		
銀行結存及現金	<b>20,794</b>	41,261
銀行透支	<b>(5,023)</b>	—
	<b>15,771</b>	41,261

## 綜合財務報告附註

截至二零一三年九月三十日止六個月

### 1. 編製基準

截至二零一三年九月三十日止六個月之本未經審核簡明綜合財務報告乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六所載之適用披露規定及香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務申報」所編製。

### 2. 應用新增及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本期間，本集團首次應用若干新增或經修訂準則及詮釋(「新增或經修訂香港財務報告準則」)。採納新增或經修訂香港財務報告準則對該等簡明綜合財務報告呈報的金額及/或本會計期間或前會計期間之該等簡明綜合財務報告所載的披露資料並無重大影響。

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新增或經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	香港財務報告準則第9號之強制生效日期及過渡披露 <sup>1</sup>
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27號(修訂本)	投資實體 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號 香港會計準則第32號(修訂本) 香港會計準則第36號(修訂本) 香港會計準則第39號(修訂本) 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第21號	金融工具 <sup>1</sup> 抵銷金融資產及金融負債 <sup>2</sup> 非金融資產之可收回金額披露 <sup>2</sup> 衍生工具更替及對沖會計法之延續 <sup>2</sup> 徵費 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效。

### 3. 分類資料

本集團業務由三個經營分部組成，分別是電子產品(即消費電子影音設備、影像產品、樂器及配件)設計、製造及銷售、物業投資以及證券買賣。該等分部乃本集團報告其分類資料之基準。

#### 分類收入及業績

按本集團可申報分類之收入(即銷售貨品)及業績分析如下：

截至二零一三年九月三十日止六個月

	電子產品設計、 製造及銷售 千港元 (未經審核)	物業投資 千港元 (未經審核)	證券買賣 千港元 (未經審核)	合計 千港元 (未經審核)
營業額	160,684	-	-	160,684
分類業績	(50,735)	4,003	335	(46,397)
利息收入				5
未分配開支				(2,215)
應佔一家聯營公司業績				49
融資成本				(3,960)
除稅前虧損				(52,518)

截至二零一二年九月三十日止六個月

	電子產品設計、 製造及銷售 千港元 (未經審核)	物業投資 千港元 (未經審核)	證券買賣 千港元 (未經審核)	合計 千港元 (未經審核)
營業額	269,156	-	-	269,156
分類業績	(26,710)	3,663	89	(22,958)
利息收入				5
未分配開支				(4,312)
應佔聯營公司業績				(149)
融資成本				(3,417)
除稅前虧損				(30,831)

#### 4. 其他收入

	截至九月三十日 止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
其他收入包括：		
佣金	-	97
匯兌收益·淨額	1,354	-
出售物業、廠房及設備之收益	1,053	-
投資收入	10	202
利息收入	5	5
租金收入	4,760	3,834
雜項收入	1,763	764
	<b>8,945</b>	<b>4,902</b>

#### 5. 金融工具之公平價值增加／(減少)淨額

	截至九月三十日 止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
衍生金融工具之公平價值增加	-	42
指定為按公平價值計入損益之金融資產之 公平價值增加	7	5
持作買賣之投資之公平價值增加／(減少)	318	(110)
	<b>325</b>	<b>(63)</b>

#### 6. 除稅前虧損

	截至九月三十日 止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
除稅前虧損之計算已扣除：		
物業、廠房及設備折舊	4,608	10,146
根據已承租物業經營租約支付之最低租金	5,391	4,703
預付租賃款項撥回	121	60
須於五年內悉數償還之銀行借貸利息	1,972	3,556
可換股票據之估算利息	1,988	604
以股份為基礎之付款	-	1,564
員工成本，包括董事薪金及以股份為基礎之付款	30,641	30,232

## 7. 稅項

	截至九月三十日 止六個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
(抵免)支出包括：		
香港利得稅	195	—
其他司法區之稅項	<u>(1,336)</u>	<u>1,195</u>
遞延稅項	<u>(397)</u>	<u>69</u>
	<u><b>(1,538)</b></u>	<u><b>1,264</b></u>

由於本集團於兩個期間內在香港並無產生任何應課稅溢利，故並無為香港利得稅計提任何撥備。

香港利得稅乃根據本期間之估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零一二年：16.5%)計算。

其他司法區之稅項乃按個別司法區之現行稅率計算。

## 8. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃根據以下資料計算：

	截至九月三十日 止六個月	
	二零一三年 (未經審核)	二零一二年 (未經審核)
為計算每股基本及攤薄虧損之本公司 擁有人應佔期間虧損	<u>(50,081,000)港元</u>	<u>(35,542,000)港元</u>
為計算每股基本虧損盈利之加權平均股份數目	<u>1,627,566,290</u>	<u>1,495,716,290</u>

計算兩個期間之每股攤薄虧損時乃假設並無行使尚未行使之購股權及轉換尚未轉換之可換股票據，皆因行使有關購股權及可換股票據將導致每股虧損減少。

## 9. 中期股息

董事議決不派發截至二零一四年三月三十一日止年度之中期股息(截至二零一三年三月三十一日止年度：無)。

## 10. 物業、廠房及設備

	二零一三年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一三年 三月三十一日 (經審核) 千港元
於二零一三年四月一日及二零一二年四月一日之賬面淨值	99,248	143,998
添置	1,065	2,841
出售	(307)	(2,882)
折舊	(4,608)	(19,075)
於損益確認之減值虧損	-	(25,634)
貨幣調整	771	-
	<u>96,169</u>	<u>99,248</u>

## 11. 應收賬項、按金及預付款項

於二零一三年九月三十日，應收賬項、按金及預付款項中包括應收貿易賬項97,158港元(二零一三年三月三十一日：25,837港元)。本集團給予貿易客戶之信貸賬期最長為90日，視乎所出售產品而定。於報告日期應收賬款之賬齡分析如下：

	二零一三年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一三年 三月三十一日 (經審核) 千港元
0 – 30日	93,348	16,308
31 – 60日	1,375	1,262
61 – 90日	298	1,565
超過90日	2,137	6,702
	<u>97,158</u>	<u>25,837</u>

## 12. 應付賬項及應計費用

於二零一三年九月三十日，應付賬項及應計費用包括應付貿易賬項95,594港元(二零一三年三月三十一日：28,781港元)。於結算日應付貿易賬項之賬齡分析如下：

	二零一三年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一三年 三月三十一日 (經審核) 千港元
0 – 30日	76,509	10,134
31 – 60日	7,544	2,978
61 – 90日	2,119	707
超過90日	9,422	14,962
	<u>95,594</u>	<u>28,781</u>

### 13. 可換股票據

於二零一二年六月十五日，本公司發行本金額為36,300,000港元之1.5厘票息可換股票據，自可換股票據發行日期起計十八個月到期，初步換股價為每股本公司股份0.104港元(可進行反攤薄調整)。可換股票據持有人可於到期日或之前任何時間將有關票據兌換為本公司之新股份。可換股票據於到期日可按全部尚未贖回本金額贖回，惟先前已兌換、購買及註銷者則除外。

可換股票據包括兩個部份：負債及權益部份。可換股票據負債部份之公平價值乃採用類似非可換股票據之市場利率釐定。負債部份之公平價值乃採用年度貼現率11.8%計算。可換股票據負債部份之變動載列如下：

	千港元
於二零一三年九月三十日及二零一三年三月三十一日之權益部份	5,560
於二零一三年三月三十一日之負債部份	33,453
期間估算利息	1,988
於二零一三年九月三十日之負債部份	35,441

### 14. 股本

	股份數目	千港元
普通股		
法定股本：		
於二零一二年四月一日、二零一三年三月三十一日 及二零一三年九月三十日之每股0.10港元	5,000,000,000	500,000
已發行及繳足股本：		
於二零一二年四月一日結餘	1,495,716,290	149,571
因行使購股權而發行股份	131,600,000	13,160
於二零一三年三月三十一日結餘	1,627,316,290	162,731
因行使購股權而發行股份	500,000	50
於二零一三年九月三十日結餘	1,627,816,290	162,781

## 15. 資本承擔

二零一三年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一三年 三月三十一日 (經審核) 千港元
---------------------------------	---------------------------------

有關下列已簽約但未在綜合財務報告內撥備：

— 收購物業、廠房及設備之資本費用

**201**

**453**

## 16. 或然負債

於截至二零一三年九月三十日及二零一三年三月三十一日，並無任何重大或然負債。

## 17. 關連人士交易

期內，董事及其他主要管理成員之酬金如下：

	截至九月三十日止六個月 二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一二年 (未經審核) 千港元
--	---------------------------------------	------------------------

短期福利

**2,619**

**4,937**

離職後福利

**40**

**49**

## 18. 報告期間後事件

於二零一三年十月四日及二零一三年十月二十一日，本公司向本集團一名顧問授出合共**1,500,000**份及**800,000**份購股權，行使價分別為每股**0.115**港元及**0.120**港元，並根據新計劃之條款即時歸屬。



## 集團業績

截至二零一三年九月三十日止六個月，本集團錄得營業額**161,000,000**港元，較二零一二年同期之營業額**269,000,000**港元減少**40%**。

截至二零一三年九月三十日止六個月之毛損率為**1%**，去年可比較期間則為毛利率**13.4%**。

本公司擁有人應佔虧損為**50,000,000**港元(二零一二年：**36,000,000**港元)。

## 回顧及前景

銷售下降**108,000,000**港元，主要由於來自客戶之LCD電視訂單減少及外部賣方延遲將卡拉OK及其他影音產品裝船所致。北美洲對電視機之需求萎縮及減價風潮越演越烈，為電視銷售出現虧損之主因。去年零售客戶之卡拉OK產品存貨量高企，連同多個賣方之生產延誤，亦導致今年六個月之銷售與去年相比有所下降。

與輸出有關之工廠間接成本高企，導致本期間出現毛損。隨著LCD電視之需求下降，產量亦隨之下降，每輸出單位之固定間接成本比重因此上揚。未計每輸出單位之工廠間接成本前，平均毛利率為**13%**，但計及工廠間接成本後則為負**1%**。

分銷成本下降**4,700,000**港元，乃由於銷售活動減少所致。行政費用亦下降**7,400,000**港元，乃由於進一步降薪及銷售責任降低導致之保險成本下降所致。

除稅前虧損淨額自二零一二年之**31,000,000**港元增至本期間之**53,000,000**港元。虧損淨額增加乃由於製造業務由毛利降至毛損所致。

本集團一間附屬公司開發出一種新卡拉OK產品。該產品使用無線電技術在線上播放卡拉OK音樂，並因設計新穎及創新突出，榮獲國際消費電子展(CES)組織授予之創新大獎。管理層對此深感榮幸，預期廣泛之宣傳及媒體覆蓋將帶來來年的銷售。

管理層正審閱工廠產能過剩空間，並將會制定計劃糾正上述情況。

## 財務狀況

### 流動資金及財務資源

於二零一三年九月三十日，現金及存款為**16,000,000**港元，而於二零一三年三月三十一日則為**36,000,000**港元。現金主要用於償還短期銀行貸款，旨在釋放貿易融資額以增加存貨，從而於假期銷售旺季搶佔先機。

以總借貸對比股東資金計算之資產負債比率為**0.33**（二零一三年三月三十一日：**0.19**），而期間之借貸淨額對比股東資金則為**0.29**（二零一三年三月三十一日：**0.12**）。按流動資產對比流動負債計算之流動比率維持**1.05**（二零一三年三月三十一日：**1.35**）。

### 財務及資本架構

本集團以保留盈利、短期銀行借貸及可換股票據作為營運資本。於二零一三年九月三十日，本集團之總借貸為**142,000,000**港元（二零一三年三月三十一日：**91,000,000**港元），全部款項須於一年內償還。所有借貸以港元或美元之現行市場利率計值。

本集團絕大部份交易以美元及港元計值，故面對之匯兌風險甚微。

### 員工

於二零一三年九月三十日，本集團擁有僱員共**432**人，其中**404**人受僱於中國，負責本集團之製造業務。

本集團為其僱員提供福利，如健康保險、退休計劃、酌情花紅、購股權計劃、在職訓練及外部訓練資助。

### 董事之證券權益

於二零一三年九月三十日，(a)根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第7及8分部之規定須知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例之有關條文，彼等持有或被視為持有之權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司根據該條例而設之登記冊；或(c)根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）之上市公司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，本公司各董事或主要行政人員於本公司及其聯繫公司（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份或債券中之權益及淡倉如下：

(i) 於股份之長倉

董事姓名	長倉 / 淡倉	身份	持股數目	於二零一三年 九月三十日 持股概約百分比
執行董事：				
劉錫康	長倉	實益擁有人	199,631,452	12.26%
		控股公司擁有之權益 (附註a)	5,697,497	0.35%
		控股公司擁有之權益 (附註b)	18,180,747	1.12%
		以信託方式持有(附註c)	304,324,576	18.70%
			<u>527,834,272</u>	<u>32.43%</u>
劉錫淇	長倉	實益擁有人	69,648,904	4.28%
		控股公司擁有之權益 (附註a)	5,697,497	0.35%
		控股公司擁有之權益 (附註b)	18,180,747	1.12%
			<u>93,527,148</u>	<u>5.75%</u>
		劉錫澳	長倉	實益擁有人
控股公司擁有之權益 (附註a)	5,697,497			0.35%
控股公司擁有之權益 (附註b)	18,180,747			1.12%
	<u>91,391,645</u>			<u>5.62%</u>
劉翠蓮	長倉			實益擁有人
非執行董事：				
韓相田	長倉	實益擁有人	<u>372,181</u>	<u>0.02%</u>
獨立非執行董事：				
卓育賢	長倉	實益擁有人	770,000	0.05%
		控股公司擁有之權益 (附註d)	616,000	0.04%
			<u>1,386,000</u>	<u>0.09%</u>

附註：

- (a) 該等股份乃透過由劉錫康、劉錫淇及劉錫澳(連同其他家族成員簡稱「劉氏家族」)全資實益擁有之公司**K.K. Nominees Limited**持有。
- (b) 該等股份乃透過由劉氏家族全資實益擁有之公司**Wincard Management Services Limited**持有。
- (c) 該等股份由一全權信託基金實益擁有之公司**Philip Lau Holding Corporation**直接或間接全資實益擁有，該全權信託基金之受益人包括劉錫康及其聯繫人士。
- (d) 持有該等**616,000**股股份之**Gather Profit Corporate Services Limited**乃一間於英屬處女群島註冊成立之公司，其由卓育賢先生之妻子**Kung King Man, Inna**女士實益擁有。因此，卓育賢先生被視為於該等**616,000**股股份中擁有權益。

(ii) 於相關股份之長倉

董事姓名	所持相關 股份數目 (附註)	職位	於二零一三年 九月三十日 佔已發行股本 之概約百分比
劉錫淇	3,500,000	執行董事	0.22%
劉錫澳	3,500,000	執行董事	0.22%

附註：

根據本公司於二零零八年一月十五日採納之購股權計劃授予董事(作為實益擁有人)購股權之權益。

(iii) 於本公司相聯法團The Singing Machine Company, Inc. (「SMC」) 股份及相關股份之長倉

董事姓名	股份數目	有關購股權的 相關股份數目	職位	佔二零一三年 九月三十日 已發行股本之 百分比總數
劉翠蓮	68,857	40,000	執行董事	0.29%
韓相田	68,857	40,000	執行董事	0.29%

附註：該等股份及購股權由董事作為實益擁有人持有。

除上文所披露者及董事以本公司或其附屬公司以信託方式持有附屬公司之若干代理人股份外，於二零一三年九月三十日並未有任何本公司董事或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）之股份、相關股份或債券中擁有依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聯交所；或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

## 購股權

### 本公司之購股權

本公司於二零零八年一月十五日舉行之股東特別大會上批准及採納為期十年之現有購股權計劃（「計劃」）。主要目的在於表揚參與者之貢獻、招攬及挽留優秀僱員及吸引對本集團具有重要價值之人力資源。計劃之合資格參與者包括本集團之任何全職僱員（包括董事，不論執行或非執行及不論獨立或非獨立）、供應商、諮詢人、代理及顧問。

根據計劃已授予本集團董事、若干僱員及顧問之購股權變動情況如下：

	授出日期	附註	行使價 港元	購股權數目			
				於二零一三年 四月一日 尚未行使	期內已授出	期內已行數	於二零一三年 九月三十日 尚未行使
<b>董事：</b>							
劉錫淇	二零一二年四月二十五日	(a)	0.1050	2,000,000	-	-	2,000,000
	二零一二年十月二十五日	(a)	0.1000	1,500,000	-	-	1,500,000
劉錫澳	二零一二年四月二十五日	(a)	0.1050	2,000,000	-	-	2,000,000
	二零一二年十月二十五日	(a)	0.1000	1,500,000	-	-	1,500,000
				<u>7,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,000,000</u>
<b>僱員：</b>							
	二零零八年一月二十八日	(b)	0.2053	858,311	-	-	858,311
	二零一零年八月三十一日	(b)	0.1880	12,000,000	-	-	12,000,000
	二零一二年十月二十五日	(a)	0.1000	10,350,000	-	(500,000)	9,850,000
	二零一三年一月二十五日	(c)	0.1140	21,600,000	-	-	21,600,000
				<u>44,808,311</u>	<u>-</u>	<u>(500,000)</u>	<u>44,308,311</u>
<b>顧問：</b>							
	二零零八年一月二十三日	(b)	0.2228	701,580	-	-	701,580
	二零一零年八月十二日	(b)	0.1880	300,000	-	-	300,000
	二零一三年二月二十六日	(a)	0.1230	2,000,000	-	-	2,000,000
	二零一三年三月六日	(a)	0.1320	1,600,000	-	-	1,600,000
				<u>4,601,580</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,601,580</u>
				<u>56,409,891</u>	<u>-</u>	<u>(500,000)</u>	<u>55,909,891</u>

附註：

- (a) 該等購股權可由購股權授出日期起五年內行使。
- (b) 該等購股權可由購股權授出日期起十年內行使。
- (c) 該等購股權可由購股權授出日期起四年內行使。
- (d) 截至二零一三年九月三十日止六個月，概無購股權獲授出、註銷或失效。

**SMC(本公司擁有51.54%權益之附屬公司)之購股權**

根據SMC計劃向本公司董事所授出購股權之變動載列如下：

董事姓名	授出日期	行使價 美元	於二零一三年
			四月一日至 二零一三年 九月三十日 尚未行使之 購股權數目
劉翠蓮	二零零八年三月三十一日	0.45	20,000
	二零零九年三月三十一日	0.11	20,000
			40,000
韓相田	二零零八年三月三十一日	0.45	20,000
	二零零九年三月三十一日	0.11	20,000
			40,000

根據SMC計劃已授予本集團若干僱員之購股權之變動載列如下：

授出日期	行使價 美元	購股權數目				於二零一三年 九月三十日 尚未行使
		於二零一三年 四月一日 尚未行使	期內已授出	期內已行使	期內已沒收	
二零零二年十二月三十一日	9.00	4,000	-	-	-	4,000
二零零三年十二月十九日	1.97	4,880	-	-	-	4,880
二零零四年二月六日	1.54	6,500	-	-	-	6,500
二零零四年二月二十六日	1.36	20,000	-	-	-	20,000
二零零四年三月二十九日	1.20	20,000	-	-	-	20,000
二零零四年十一月二十九日	0.75	40,000	-	-	-	40,000
二零零四年十二月一日	0.77	20,000	-	-	-	20,000
二零零五年五月九日	0.60	34,000	-	-	-	34,000
二零零六年三月三十一日	0.32	60,000	-	-	-	60,000
二零零六年四月十日	0.33	42,000	-	-	-	42,000
二零零七年三月三十一日	0.93	60,000	-	-	-	60,000
二零零八年三月三十一日	0.45	80,000	-	-	-	80,000
二零零九年三月三十一日	0.11	80,000	-	-	-	80,000
二零一零年三月三十一日	0.03	60,000	-	-	-	60,000
二零一零年十月二十九日	0.06	520,000	-	-	-	520,000
二零一一年三月三十一日	0.04	60,000	-	-	-	60,000
二零一二年三月三十一日	0.12	60,000	-	-	-	60,000
二零一三年三月三十一日	0.18	60,000	-	-	-	60,000
二零一三年七月一日	0.21	-	580,000	-	-	580,000
二零一三年七月十日	0.12	-	250,000	-	-	250,000
二零一三年九月十日	0.12	-	250,000	-	-	250,000
		1,231,380	1,080,000	-	-	2,311,380

## 購買股份或債券之安排

除上文披露之購股權外，本公司或其任何附屬公司於截至二零一三年九月三十日止六個月之期間內概無參與任何安排，使本公司董事能藉此認購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲得利益。

## 主要股東

於二零一三年九月三十日，以下人士(除上述披露有關董事所持之權益外)持有本公司股份及相關股份5%或以上之權益，並已知會本公司及記錄於本公司按證券及期貨條例第XV部第336條規定而設置之主要股東權益及淡倉之登記冊內：

姓名	身份	擁有權益之 普通股數目	於二零一三年 九月三十日 佔已發行股份 總數之百分比
李裕章(附註)	實益擁有人	42,140,878	2.59

除上述及「董事之證券權益」所述者外，於二零一三年九月三十日，本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存之登記冊中，並無記錄其他人士在本公司之股份中擁有任何權益或淡倉。

附註：該等權益乃李裕章自二零零三年九月二十九日以來所披露之權益，並已就二零零三年股份合併進行調整。李裕章於本公司之權益百分比因本公司其後配發新股份而減少。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一三年九月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之上市股份。



## 企業管治

截至二零一三年九月三十日止六個月內，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「守則」)之守則條文，惟下列者除外：

1. 根據守則條文第**A.2.1**條，發行人主席及行政總裁之職責須獨立分開，且不應由同一人士出任。主席及行政總裁之職責須分別清楚訂明並以書面形式呈列。劉錫康先生現時出任本公司之主席兼董事總經理。鑒於目前商業運作情況與本集團之規模，本公司董事局相信，由劉先生出任本公司之主席兼董事總經理乃可以接受及符合本公司之最佳利益。董事局將定期檢討此情況。
2. 本公司根據私人法一九八九年百慕達升岡國際有限公司法(「一九八九年法」)於百慕達註冊成立。根據一九八九年法第**3(e)**條，擔任執行主席或董事總經理之董事毋須根據本公司之公司細則(「公司細則」)規定於各股東週年大會上輪值告退。由於本公司受一九八九年法之條文規限，公司細則不得作出修訂以全面遵守守則條文第**A.4.2**條有關各董事(包括特定任期之董事)須最少每三年輪值告退一次之規定。

為加強良好之企業管治常規，本公司主席兼董事總經理劉錫康先生將自願於本公司股東週年大會上至少每三年輪值告退一次，使本公司遵守守則之規定，惟劉錫康先生符合膺選連任之資格，故可於股東週年大會上膺選連任。

## 董事進行之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)，作為董事進行證券交易之操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，彼等確認其於截至二零一三年九月三十日止六個月期間內一直遵守標準守則。

## 審核委員會

本公司已經成立審核委員會，現時成員包括陳澤仲先生、韓相田先生及鄧意民先生。審核委員會之職權範圍已予以更新以符合守則。審核委員會與本公司管理層已審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並就內部監控及財務申報(包括審閱截至二零一三年九月三十日止六個月之中期報告)等事項進行討論。

## 董事局

於本報告日期，董事局成員包括四名執行董事，分別為劉錫康先生、劉錫淇先生、劉錫澳先生及劉翠蓮女士；一名非執行董事韓相田先生及三名獨立非執行董事，分別為陳澤仲先生、卓育賢先生及鄧意民先生。

承董事局命  
升岡國際有限公司  
主席  
劉錫康

香港，二零一三年十一月二十八日