

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份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。



恒安國際集團有限公司*

HENGAN INTERNATIONAL GROUP COMPANY LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1044)

網址：
<http://www.hengan.com>
<http://www.irasia.com/listco/hk/hengan>

『追求健康，你我一起成長』

財務摘要 二零一五年六月三十日止六個月之中期業績

	未經審核		
	二零一五年	二零一四年	變幅
	港幣千元	港幣千元	%
收入	12,503,223	12,098,064	3.3%
經營利潤	2,884,543	2,650,479	8.8%
公司權益持有人應佔利潤	1,967,832	1,775,303	10.8%
毛利率	46.5%	44.9%	
每股收益			
— 基本	港幣 1.607 元	港幣 1.443 元	
— 攤薄	港幣 1.603 元	港幣 1.441 元	
製成品周轉期	42 日	49 日	
應收賬款周轉期	37 日	34 日	
年度化回報率	21.6%	21.4%	

中期業績

恒安國際集團有限公司(「恒安國際」或「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一五年六月三十日止六個月期間的未經審核之中期簡明合併利潤表、未經審核之中期簡明合併綜合收益表、未經審核之中期簡明合併權益變動表及未經審核之中期簡明合併現金流量表與於二零一五年六月三十日的未經審核之中期簡明合併資產負債表連同比較數字及經選擇附註解釋。中期財務資料已由本公司審核委員會審閱以及由本公司核數師，羅兵咸永道會計師事務所按照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」進行了審閱。

* 僅供識別之用

中期簡明合併利潤表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
收入	6	12,503,223	12,098,064
銷售成本		(6,685,821)	(6,664,224)
毛利		5,817,402	5,433,840
其他收入和利得—淨額		429,349	477,291
分銷成本		(2,464,109)	(2,567,835)
行政費用		(898,099)	(692,817)
經營利潤		2,884,543	2,650,479
財務收益		117,907	60,587
財務費用		(346,241)	(361,331)
財務費用—淨額		(228,334)	(300,744)
除所得稅前利潤	7	2,656,209	2,349,735
所得稅費用	8	(667,547)	(549,079)
本期利潤		1,988,662	1,800,656
應佔利潤：			
公司權益持有人		1,967,832	1,775,303
非控制性權益		20,830	25,353
		1,988,662	1,800,656
本公司權益持有人應佔利潤的每股收益			
—基本	9	港幣1.607元	港幣1.443元
—攤薄	9	港幣1.603元	港幣1.441元
股息	10	1,163,193	1,042,779

中期簡明合併綜合收益表
截至二零一五年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
本期利潤	1,988,662	1,800,656
其他綜合收益：		
其後可能會重新分類至損益的項目		
— 外幣折算差額	12,873	(202,777)
本期總綜合收益	2,001,535	1,597,879
應佔：		
公司權益持有人	1,980,511	1,576,197
非控制性權益	21,024	21,682
本期總綜合收益	2,001,535	1,597,879

中期簡明合併資產負債表
二零一五年六月三十日結算

		未經審核 二零一五年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零一四年 十二月三十一日 港幣千元
	附註		
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備	11	8,916,707	8,861,823
在建工程	11	1,599,424	1,383,631
投資性房地產	11	236,367	238,994
土地使用權	11	1,099,694	1,112,353
無形資產	11	597,369	603,522
非流動資產預付款		302,071	356,534
遞延所得稅資產		165,625	217,229
長期銀行存款	13	951,052	1,096,463
		13,868,309	13,870,549
流動資產			
存貨		3,774,438	3,694,833
應收賬款及應收票據	12	2,678,364	2,455,109
其他應收賬款、預付賬款及按金		973,335	1,219,729
預繳所得稅		71,053	—
衍生金融工具		35,457	—
有限制銀行存款	13	32,135	39,700
現金及銀行存款	13	21,909,677	21,296,676
		29,474,459	28,706,047
總資產		43,342,768	42,576,596
權益及負債			
歸屬於本公司權益持有人			
股本	17	122,441	122,438
其他儲備		4,993,746	4,815,132
留存收益			
— 擬派股息		1,163,193	1,408,042
— 未分配留存收益		11,968,154	11,292,028
		18,247,534	17,637,640
非控制性權益		446,443	425,419
總權益		18,693,977	18,063,059

中期簡明合併資產負債表(續)
二零一五年六月三十日結算

		未經審核 二零一五年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零一四年 十二月三十一日 港幣千元
	附註		
負債			
非流動負債			
可換股債券	16	5,473,735	5,390,267
遞延所得稅負債		193,737	136,855
		<u>5,667,472</u>	<u>5,527,122</u>
流動負債			
應付賬款	14	2,428,093	2,299,705
其他應付賬款及預提費用		1,617,244	1,431,641
當期所得稅負債		–	90,682
銀行貸款	15	14,935,982	15,164,387
		<u>18,981,319</u>	<u>18,986,415</u>
總負債		<u>24,648,791</u>	<u>24,513,537</u>
權益及負債合計		<u>43,342,768</u>	<u>42,576,596</u>

中期簡明合併權益變動表
截至二零一五年六月三十日止六個月

	未經審核					
	本公司權益持有人應佔				非控制性 權益	權益總額
	股本 港幣千元	其他儲備 港幣千元	留存收益 港幣千元	總額 港幣千元		
於二零一四年一月一日	123,138	4,521,293	11,889,165	16,533,596	385,070	16,918,666
本期利潤	—	—	1,775,303	1,775,303	25,353	1,800,656
外幣折算差額	—	(199,106)	—	(199,106)	(3,671)	(202,777)
綜合總收益	—	(199,106)	1,775,303	1,576,197	21,682	1,597,879
與所有者的交易						
二零一三年已派末期股息	—	—	(1,228,234)	(1,228,234)	—	(1,228,234)
回購股份	(458)	(133,356)	(227,749)	(361,563)	—	(361,563)
以股份為基礎之酬金 — 職工服務價值	—	40,385	—	40,385	—	40,385
與所有者的交易合計	(458)	(92,971)	(1,455,983)	(1,549,412)	—	(1,549,412)
撥往法定儲備	—	408,804	(408,804)	—	—	—
於二零一四年六月三十日	<u>122,680</u>	<u>4,638,020</u>	<u>11,799,681</u>	<u>16,560,381</u>	<u>406,752</u>	<u>16,967,133</u>
於二零一五年一月一日	122,438	4,815,132	12,700,070	17,637,640	425,419	18,063,059
本期利潤	—	—	1,967,832	1,967,832	20,830	1,988,662
外幣折算差額	—	12,679	—	12,679	194	12,873
綜合總收益	—	12,679	1,967,832	1,980,511	21,024	2,001,535
與所有者的交易						
二零一四年已派末期股息	—	—	(1,408,075)	(1,408,075)	—	(1,408,075)
以股份為基礎之酬金 — 職工服務價值	—	35,511	—	35,511	—	35,511
— 發行股份所得款	3	1,944	—	1,947	—	1,947
與所有者的交易合計	3	37,455	(1,408,075)	(1,370,617)	—	(1,370,617)
撥往法定儲備	—	128,480	(128,480)	—	—	—
於二零一五年六月三十日	<u>122,441</u>	<u>4,993,746</u>	<u>13,131,347</u>	<u>18,247,534</u>	<u>446,443</u>	<u>18,693,977</u>

中期簡明合併現金流量表
截至二零一五年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
營運活動的現金流量		
營運活動產生的現金	3,206,487	3,251,940
已付所得稅	(720,638)	(687,948)
營運活動產生的淨現金	<u>2,485,849</u>	<u>2,563,992</u>
投資活動的現金流量		
購入物業、機器及設備，包括在建工程添置	(576,717)	(433,024)
購入土地使用權	(1,946)	(49,615)
購入無形資產	(534)	(35,032)
出售物業、機器設備及土地使用權所得款	3,957	13,207
減少／(增加)非流動資產預付款	54,468	(43,260)
減少有限制銀行存款	7,561	8,843
(增加)／減少長期銀行存款及短期銀行存款	(289,940)	1,053,235
已收利息	355,318	380,645
投資活動(使用)／產生的淨現金	<u>(447,833)</u>	<u>894,999</u>
融資活動的現金流量		
銀行貸款所得款	9,353,382	8,449,123
償還銀行貸款	(9,588,604)	(5,509,623)
已付利息	(183,592)	(145,401)
支付股息	(1,408,075)	(1,228,234)
向少數股東支付的股息	(49,269)	(66,296)
出售職工購股權計畫所發行的股份	1,947	—
回購股份	—	(361,563)
融資活動所(使用)／產生的淨現金	<u>(1,874,211)</u>	<u>1,138,006</u>
現金及現金等價物淨增加	163,805	4,596,997
一月一日之現金及現金等價物	11,062,484	10,711,251
外幣匯率變動之影響	8,835	(22,434)
六月三十日之現金及現金等價物	<u><u>11,235,124</u></u>	<u><u>15,285,814</u></u>

中期簡明合併財務資料附註
截至二零一五年六月三十日止六個月

1. 一般資料

恒安國際集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)、香港及某些境外市場製造、分銷和出售個人衛生用品和零食產品。

本公司為一家在開曼群島註冊成立之有限責任公司。註冊地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, British West Indies, Cayman Islands。

從一九九八年十二月起，本公司的股份在香港聯合交易所有限公司上市。

除另有註明外，本中期簡明合併財務資料以港幣千元為單位。

2. 編製基準

截至二零一五年六月三十日止六個月的中期簡明合併財務資料已根據《香港會計準則》第34號「中期財務報告」編製。本中期簡明合併財務資料應與截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度合併財務報表一併閱讀。該財務報表是根據《香港財務報告準則》編製的。

3. 會計政策

所採納之會計政策與本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之年度合併財務報表所採納者一致，該等會計政策已在年度合併財務報表中詳述。

中期期間之所得稅按照預期年度總利潤適用之稅率累計。

3. 會計政策(續)

(a) 本集團採納的新訂和修改準則：

以下新訂和已修改的準則必須在二零一五年一月一日開始的財務年度首次採用。

- 二零一二年度改進，此等修改包括二零一零年至二零一二年報告週期改進項目的變動，並影響7項準則，但只有如下對二零一四年七月一日或之後的交易生效：

香港財務報告準則第2號(修改)「股份基礎付款」，此修改澄清了「歸屬條件」的定義，並分開定義「表現條件」和「服務條件」。

香港財務報告準則第3號(修改)「業務合併」及香港財務報告準則第9號「金融工具」、香港會計準則第37號「準備、或有負債及或有資產」及香港會計準則第39號「金融工具－確認及計量」的其後修改。此準則已被修改以澄清按照香港會計準則第32號「金融工具－呈報」的定義下，支付或有對價的一項義務如符合金融工具的定義，須被分類為金融負債或作為權益入賬。所有非權益性或有對價(金融或非金融性質)在每個報告日期按公允價值計量，而公允價值的變動則在損益中確認。

香港財務報告準則第8號「經營分部」要求披露管理層在合併經營分部採用的判斷以及在披露了分部資產的情況下，披露分部資產與總資產之間的調節。

香港會計準則第16號「物業、機器及設備」及香港會計準則第38號「無形資產」釐清了當主體採納重估價模型時，總賬面價值以及累計折舊的處理方法。

香港會計準則第24號「關聯方披露」報告主體不需要披露管理公司(作為關聯方)向管理公司的員工或董事支付的報酬，但是需要披露管理公司向報告主體收取的服務費用。

此準則預期不會對本集團之財務報表構成任何重大影響。

3. 會計政策(續)

(a) 本集團採納的新訂和修改準則：(續)

- 二零一三年度改進，此等修改包括二零一一年至二零一三年報告週期改進項目的變動，對二零一四年七月一日或之後的交易生效：

香港財務報告準則第3號「業務合併」釐清了香港財務報告準則第3號並不適用於在合營安排的財務報告中對設立符合香港財務報告準則第11號規定的合營安排的會計處理。

香港財務報告準則第13號「公允價值計量」釐清了香港財務報告準則第13號所允許的將一組金融資產和金融負債按照淨額基準進行公允價值計量的這一例外情況，適用於所有符合香港會計準則第39號或香港財務報告準則第9號規定的合同(包括非金融合同)。

香港會計準則第40號「投資性房地產」主體也需要參照香港財務報告準則第3號來確定收購投資性房地產是否屬於業務合併。

此準則預期不會對本集團之財務報表構成任何重大影響。

(b) 於二零一五年生效但目前與本集團無關的修改和對現有準則的修改：

- 香港會計準則第19號修改「有關設定受益計劃」

(c) 已發出但在二零一五年一月一日開始的財務年度仍未生效的且未提前採納的新準則和對現有準則的修改：

- 香港財務報告準則第14號「監管遞延賬目」，由二零一六年一月一日或之後開始的年度期間起生效。
- 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修改)「折舊和攤銷的可接受方法的澄清」，由二零一六年一月一日或之後開始的年度期間起生效。
- 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(修改)「關於投資性主體；應用合併的例外規定」，由二零一六年一月一日或之後開始的年度期間起生效。
- 香港會計準則第1號(修改)「披露倡議」，由二零一六年一月一日或之後開始的年度期間起生效。

3. 會計政策(續)

(c) 已發出但在二零一五年一月一日開始的財務年度仍未生效的且未提前採納的新準則和對現有準則的修改：(續)

- 二零一四年年度改進影響以下準則：香港財務報告準則第5號「持作出售的非流動資產及終止經營」、香港財務報告準則7號「金融工具：披露」、香港會計準則第19號「職工福利」、香港會計準則第34號「中期財務報告」，對二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效。
- 香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」，由二零一八年一月一日或之後開始的年度期間起生效。
- 香港財務報告準則第9號「金融工具」，由二零一八年一月一日或之後開始的年度期間起生效。

沒有其他尚未生效的香港財務報告準則或香港財務報告解釋委員會解釋公告預期會對本集團有重大影響。

4. 估計

編製中期財務資料要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或會與此等估計不同。

在編製此等中期簡明合併財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源與截至二零一四年十二月三十一日止年度合併財務報表所應用的相同。

5. 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括匯率風險、公允價值利率風險、現金流量利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。

中期簡明合併財務資料並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理信息和披露，此中期財務資料應與本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度合併財務報表一併閱讀。

自二零一四年底以來本集團的風險管理政策並無任何變動。

5. 財務風險管理(續)

5.2 流動性風險

與年底比較，金融負債的合約未貼現現金流出並無重大變動。

下表顯示本集團的非衍生金融負債及以淨額結算的衍生金融負債，按照相關的到期組別，根據由結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為合約性未貼現的現金流量。

	少於1年 港幣千元	2年至3年 港幣千元	3年至5年 港幣千元	總數 港幣千元
於二零一五年六月三十日 (未經審核)				
銀行貸款	14,935,982	–	–	14,935,982
可換股債券	–	6,002,396	–	6,002,396
銀行借貸應付利息	214,719	–	–	214,719
應付賬款及其他應付款	3,577,330	–	–	3,577,330
	<u>18,728,031</u>	<u>6,002,396</u>	<u>–</u>	<u>24,730,427</u>
於二零一四年十二月三十一日 (經審核)				
銀行貸款	15,164,387	–	–	15,164,387
可換股債券	–	–	6,002,396	6,002,396
銀行借貸應付利息	185,163	–	–	185,163
應付賬款及其他應付款	3,423,364	–	–	3,423,364
	<u>18,772,914</u>	<u>–</u>	<u>6,002,396</u>	<u>24,775,310</u>

5.3 公允價值估計

下表利用估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

5. 財務風險管理(續)

5.3 公允價值估計(續)

下表顯示本集團的金融工具按二零一五年六月三十日計量的公允價值。

	未經審核 二零一五年 六月 三十日 第二層 港幣千元	經審核 二零一四年 十二月 三十一日 第二層 港幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產		
— 衍生金融工具	<u>35,457</u>	<u>—</u>

於截至二零一五年六月三十日止六個月內，用以計量金融工具公平值之公平值架構層級之間並無重大轉移，而金融資產之重新分類亦無重大變動。

第2層買賣衍生工具包括遠期外匯合約。此等遠期外匯合約使用在活躍市場上有報價的遠期匯率計算其公允價值。一般而言，貼現對第2層衍生工具的影響並不重大。

5.4 按攤銷成本入賬的金融資產和金融負債的公允價值

下列金融資產和負債的公允價值接近其賬面值：

- 應收賬款及應收票據
- 其他應收賬款及按金
- 長期銀行存款
- 有限制銀行存款
- 現金及銀行存款
- 應付賬款
- 其他應付賬款及預提費用
- 銀行貸款
- 可換股債券

6. 分部資料

首席經營決策者被認定為執行董事。執行董事審視本集團內部報告以評估表現和分配資源。管理層已決定根據此等報告釐定營運分部。

執行董事從產品角度審視集團業績。執行董事基於分部的利潤／(虧損)對分部業績作出評估，但並不包括於年度合併財務報表上的其他收益／(虧損)和融資收入／(成本)之分配。

本集團主要營運分部可按分部製造、分銷和出售分類為：

- 個人衛生用品(包括衛生巾、一次性紙尿褲及紙巾產品)；及
- 零食產品

分部間銷售均在雙方達成一致的合同條款下進行。向執行董事報告來自外界的收入計量方法與利潤表的計量方法一致。

集團的主要業務在中國，超過90%的收益來自中國的外部客戶。

向執行董事提供有關總資產和總負債的金額，是按照與財務報表內貫徹的方式計量。此等資產與負債根據分部的經營分配。

非流動資產增加包括物業、機器及設備、在建工程、土地使用權，無形資產的添置及非流動資產預付款。

未分配成本指集團整體性開支。未分配資產主要包括總部資產現金及現金等價物和衍生金融工具。未分配負債包括貸款。

6. 分部資料(續)

以下是截止二零一五年六月三十日止六個月的分部資料：

	未 經 審 核					
	衛生巾 產品 港幣千元	一 次 性 紙 尿 褲 產 品 港 幣 千 元	紙 巾 產 品 港 幣 千 元	零 食 產 品 港 幣 千 元	其 他 港 幣 千 元	集 團 港 幣 千 元
截至二零一五年六月三十日						
止六個月合併利潤表						
分部收入	3,751,426	1,512,617	5,703,748	869,967	1,145,447	12,983,205
分部間相互銷售	(30,924)	(3,205)	(187,454)	–	(258,399)	(479,982)
集團收入	<u>3,720,502</u>	<u>1,509,412</u>	<u>5,516,294</u>	<u>869,967</u>	<u>887,048</u>	<u>12,503,223</u>
分部利潤	<u>1,605,376</u>	<u>300,114</u>	<u>553,985</u>	<u>35,091</u>	<u>4,044</u>	<u>2,498,610</u>
未分配成本						(43,416)
其他收入和利得—淨額						<u>429,349</u>
經營利潤						2,884,543
財務收益						117,907
財務費用						<u>(346,241)</u>
除所得稅前利潤						2,656,209
所得稅費用						<u>(667,547)</u>
本期利潤						1,988,662
非控制性權益						<u>(20,830)</u>
本公司權益持有人應佔利潤						<u>1,967,832</u>
截至二零一五年六月三十						
止六個月—其他項目						
非流動資產增加	229,556	13,991	327,656	6,842	83,683	661,728
折舊	77,818	21,152	251,291	25,611	12,737	388,609
攤銷開支	<u>5,583</u>	<u>854</u>	<u>8,476</u>	<u>6,323</u>	<u>440</u>	<u>21,676</u>
於二零一五年六月三十日						
合併資產負債表						
分部資產	9,852,104	6,226,488	20,145,286	1,335,263	5,223,966	42,783,107
遞延所得稅資產						165,625
預繳所得稅						71,053
未分配資產						<u>322,983</u>
總資產						<u>43,342,768</u>
分部負債	2,686,356	973,308	6,539,877	219,907	2,041,388	12,460,836
遞延所得稅負債						193,737
未分配負債						<u>11,994,218</u>
總負債						<u>24,648,791</u>

6. 分部資料(續)

以下是截止二零一四年六月三十日止六個月的分部資料：

	未經審核					
	衛生巾 產品 港幣千元	一次性 紙尿褲 產品 港幣千元	紙巾產品 港幣千元	零食產品 港幣千元	其他 港幣千元	集團 港幣千元
截至二零一四年六月三十日						
止六個月合併利潤表						
分部收入	3,632,572	1,556,486	5,799,257	946,735	683,052	12,618,102
分部間相互銷售	(46,480)	(10,429)	(161,549)	—	(301,580)	(520,038)
集團收入	<u>3,586,092</u>	<u>1,546,057</u>	<u>5,637,708</u>	<u>946,735</u>	<u>381,472</u>	<u>12,098,064</u>
分部利潤	<u>1,435,969</u>	<u>263,618</u>	<u>463,140</u>	<u>46,153</u>	<u>12,537</u>	2,221,417
未分配成本						(48,229)
其他收入和利得—淨額						<u>477,291</u>
經營利潤						2,650,479
財務收益						60,587
財務費用						<u>(361,331)</u>
除所得稅前利潤						2,349,735
所得稅費用						<u>(549,079)</u>
本期利潤						1,800,656
非控制性權益						<u>(25,353)</u>
本公司權益持有人應佔利潤						<u>1,775,303</u>
截至二零一四年六月三十						
止六個月—其他項目						
非流動資產增加	75,766	126,298	417,641	16,604	92,634	728,943
折舊	54,725	19,009	240,513	25,657	11,145	351,049
攤銷開支	<u>3,800</u>	<u>896</u>	<u>8,657</u>	<u>5,989</u>	<u>630</u>	<u>19,972</u>
於二零一四年六月三十日						
合併資產負債表						
分部資產	8,606,829	6,719,508	20,901,537	1,278,923	4,897,320	42,404,117
遞延所得稅資產						279,062
未分配資產						<u>651,472</u>
總資產						<u>43,334,651</u>
分部負債	1,384,262	578,984	7,425,487	301,317	325,880	10,015,930
遞延所得稅負債						184,153
當期利得稅負債						239,730
未分配負債						<u>15,927,705</u>
總負債						<u>26,367,518</u>

7. 除所得稅前利潤

除所得稅前利潤已計入及扣除下列項目：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
計入		
政府獎勵收入	246,815	249,417
長期與短期銀行存款利息收入	198,561	272,604
現金及現金等價物利息收入	117,907	60,587
衍生金融工具淨收益	35,371	18,432
扣除		
物業、機器及設備折舊(附註11)	385,898	351,049
投資性房地產折舊(附註11)	2,711	—
土地使用權攤銷(附註11)	14,979	13,818
無形資產之攤銷(附註11)	6,697	6,154
員工福利，包括董事薪酬	994,829	951,357
出售物業、機器及設備損失	3,184	14,946
經營租賃租金	55,771	52,415
應收賬款減值準備	32,528	426
存貨減值準備	7,393	7,816
營運滙兌損失—淨額	54,001	53,806
融資滙兌損失—淨額	85,470	123,650
銀行貸款利息費用，未扣除於在建工程中 資本化之利息費用港幣12,377,000元) (二零一四年：港幣10,852,000元)	177,027	157,348
可換股債券利息費用	83,468	80,942
其他稅費	84,979	87,704

8. 所得稅費用

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
本期所得稅		
— 香港所得稅	4,490	63,917
— 中國所得稅	554,769	592,203
遞延所得稅，淨額	108,288	(107,041)
所得稅費用	667,547	549,079

8. 所得稅費用(續)

香港所得稅乃按照本集團於香港之公司在本期間估計應課稅利潤按稅率16.5%(二零一四年：16.5%)提撥準備。

中國所得稅已按照本集團中國附屬公司之應課稅利潤以適用之現行稅率計算。本公司在中國境內設立之附屬公司須按照25%支付企業所得稅。現時於固定期內享有標準所得稅率減免之企業可繼續享有有關優惠，直至固定期滿為止。

遞延所得稅乃採用負債法就關於短暫性時差，按本集團於中國的附屬公司適用之現行稅率計算。

本集團的中國附屬公司自二零零八年一月一日產生的利潤，或向於香港註冊成立的外國投資者分派該等利潤，將須按5%稅率(優惠稅率)繳納預扣稅。截止二零一五年六月三十日止六個月，以本集團的外商投資企業於可預見之將來派發之利潤為預期股息基礎而作出遞延稅項負債的撥備約為港幣49,657,000元(二零一四年：港幣81,006,000元)。

9. 每股收益

(a) 基本

每股基本收益是以本公司權益持有人應佔利潤港幣1,967,832,000元(二零一四年：港幣1,775,303,000元)除以於期內已發行之加權平均1,224,407,144股(二零一四年：1,230,449,472股)計算。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
基本		
本公司權益持有人應佔利潤(港幣千元)	<u>1,967,832</u>	<u>1,775,303</u>
已發行普通股加權平均股數(千股)	<u>1,224,407</u>	<u>1,230,449</u>
每股基本收益(港幣元)	<u>港幣1.607元</u>	<u>港幣1.443元</u>

9. 每股收益(續)

(b) 攤薄

每股攤薄收益假設所有可攤薄的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。本公司有兩類可攤薄的潛在普通股：可換股債券及購股權。於二零一五年六月三十日，本公司的購股權為潛在普通股，而可換股債券對每股收益並無攤薄影響。根據未行使購股權所附的認購權之貨幣價值，釐定按公平值(參考本公司股份於截至二零一五年六月三十日止六個月的平均市價)可購入的股份數目。按以上方式計算的股份數目，與假設購股權行使而應已發行的股份數目作出比較。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一五年	二零一四年
攤薄		
本公司權益持有人應佔利潤(港幣千元)	<u>1,967,832</u>	<u>1,775,303</u>
已發行普通股加權平均股數(千股)	<u>1,224,407</u>	<u>1,230,449</u>
調整：		
— 購股權(千股)	<u>3,073</u>	<u>1,762</u>
計算每股攤薄收益的普通股加權平均數(千股)	<u>1,227,480</u>	<u>1,232,211</u>
每股攤薄收益(港幣元)	<u><u>HK\$1.603</u></u>	<u><u>HK\$1.441</u></u>

10. 股息

未經審核
截至六月三十日止六個月
二零一五年 二零一四年
港幣千元 港幣千元

擬派發中期股息每股港幣0.95元

(二零一四年：港幣0.85元)

1,163,193

1,042,779

與二零一四年十二月三十一日止年度有關的末期股息港幣1,408,075,000元(二零一四年：港幣1,228,234,000元)已於二零一五年五月派發。

於二零一五年八月二十五日舉行之董事會議上，建議派發中期股息每股港幣0.95元(二零一四年：港幣0.85元)。此項中期股息合計港幣1,163,193,000元(二零一四年：港幣1,042,779,000元)並無在本中期財務資料中確認為負債。

11. 資本性支出一賬面淨值

	未經審核				
	物業、 機器及設備 港幣千元	投資性 房地產 港幣千元	在建工程 港幣千元	土地使用權 港幣千元	無形資產 港幣千元
於二零一四年一月一日	8,627,200	—	1,204,372	1,105,298	581,150
添置	80,200	—	598,825	49,615	303
從在建工程轉入	237,205	—	(271,934)	—	34,729
出售	(28,153)	—	—	—	—
本期折舊／攤銷	(351,049)	—	—	(13,818)	(6,154)
外幣折算差額	(81,807)	—	(11,658)	(10,209)	(115)
於二零一四年六月三十日	<u>8,483,596</u>	<u>—</u>	<u>1,519,605</u>	<u>1,130,886</u>	<u>609,913</u>
於二零一五年一月一日	8,861,823	238,994	1,383,631	1,112,353	603,522
添置	76,870	—	582,378	1,946	534
從在建工程轉入	367,587	—	(367,587)	—	—
出售	(7,141)	—	—	—	—
本期折舊／攤銷	(385,898)	(2,711)	—	(14,979)	(6,697)
外幣折算差額	3,466	84	1,002	374	10
於二零一五年六月三十日	<u>8,916,707</u>	<u>236,367</u>	<u>1,599,424</u>	<u>1,099,694</u>	<u>597,369</u>

本集團的投資性房地產於各報告期末按歷史成本入賬。

12. 應收賬款及應收票據

	未經審核 二零一五年 六月 三十日 港幣千元	經審核 二零一四年 十二月 三十一日 港幣千元
應收賬款	2,624,244	2,426,291
應收票據	91,586	35,169
	<u>2,715,830</u>	<u>2,461,460</u>
減：壞賬準備	<u>(37,466)</u>	<u>(6,351)</u>
應收賬款及應收票據，淨值	<u>2,678,364</u>	<u>2,455,109</u>

應收賬款及應收票據之賬齡分析如下：

	未經審核 二零一五年 六月 三十日 港幣千元	經審核 二零一四年 十二月 三十一日 港幣千元
1-30天	1,063,736	1,163,679
31-180天	1,535,250	1,212,946
181-365天	80,900	54,309
365天以上	35,944	30,526
	<u>2,715,830</u>	<u>2,461,460</u>

本集團有眾多客戶，應收賬款及應收票據並無集中信貸風險。由於信貸期較短及大部分的應收賬款和應收票據也於一年內到期清還，因此應收賬及應收票據於資產負債表日的公平值與賬面值相若。

13. 長期銀行存款、有限制銀行存款和現金及銀行存款

	未經審核 二零一五年 六月 三十日 港幣千元	經審核 二零一四年 十二月 三十一日 港幣千元
長期銀行存款		
定期存款於一年以上	<u>951,052</u>	<u>1,096,463</u>
有限制銀行存款	<u>32,135</u>	<u>39,700</u>
現金及銀行存款		
—定期存款於三個月至一年之間	<u>10,674,553</u>	<u>10,234,192</u>
—現金及現金等價物	<u>11,235,124</u>	<u>11,062,484</u>
	<u>21,909,677</u>	<u>21,296,676</u>
總現金及銀行存款	<u><u>22,892,864</u></u>	<u><u>22,432,839</u></u>

現金及現金等價物代表存於銀行的通知存款、存於銀行和手上的現金以及短期存款。

14. 應付賬款

應付賬款之賬齡分析如下：

	未經審核 二零一五年 六月 三十日 港幣千元	經審核 二零一四年 十二月 三十一日 港幣千元
1–30天	1,461,960	1,577,367
31–180天	931,722	694,510
181–365天	17,330	9,388
365天以上	<u>17,081</u>	<u>18,440</u>
	<u><u>2,428,093</u></u>	<u><u>2,299,705</u></u>

由於信貸期較短，應付賬款的賬面值與資產負債表日的公平值相若。

15. 銀行貸款

	未經審核 二零一五年 六月 三十日 港幣千元	經審核 二零一四年 十二月 三十一日 港幣千元
流動		
銀行押匯貸款	1,756,542	1,290,496
長期銀行貸款一年內應償還額—無抵押	110,085	1,069,784
短期銀行貸款—無抵押	<u>13,069,355</u>	<u>12,804,107</u>
銀行貸款總計	<u><u>14,935,982</u></u>	<u><u>15,164,387</u></u>

於二零一五年六月三十日，平均銀行貸款有效利息率約每年2.37%(二零一四年十二月三十一日：1.82%)。

銀行貸款變動如下：

	未經審核 港幣千元
於二零一四年一月一日	14,192,557
期內增加	8,449,123
期內還款	(5,509,623)
外幣折算差額	<u>(56,637)</u>
於二零一四年六月三十日	<u><u>17,075,420</u></u>
於二零一五年一月一日	15,164,387
期內增加	9,353,382
期內還款	(9,588,604)
外幣折算差額	<u>6,817</u>
於二零一五年六月三十日	<u><u>14,935,982</u></u>

16. 可換股債券

	未經審核 二零一五年 六月 三十日 港幣千元	經審核 二零一四年 十二月 三十一日 港幣千元
二零一三年六月二十七日發行可換股債券之面值	5,434,000	5,434,000
發行費用	(110,013)	(110,013)
權益部份	(176,565)	(176,565)
二零一三年六月二十七日初步確認的負債部份	5,147,422	5,147,422
累計融資成本	326,313	242,845
負債部份	5,473,735	5,390,267

於二零一三年六月二十七日，本公司以初步換股價每股本公司普通股港幣120.0825元(可予調整)發行本金總額港幣54.34億元於二零一八年六月二十七日(「到期日」)到期之零息可換股債券。除非之前已贖回、轉換、購買或註銷(須符合贖回條件)，否則該等債券將於到期日按本金額之110.46%贖回。

負債部份及權益轉換部份之公平值於債券發行時釐定。

負債部份之公平值，乃根據相同類別但不可換股的債券之市場利率2.7%計算。餘額反映權益轉換部份之價值，包括於股東權益中之其他儲備內。

於二零一五年六月三十日的可換股債券的賬面值與其公平值相近。

於二零一三年六月二十七日後及直至二零一五年六月三十日，未有債券持有人把其債券轉換為本公司之普通股股份。

17. 股本

	法定股本 普通股每股面值 港幣0.10元	
	股份數目	港幣千元
於二零一四年一月一日到二零一五年 六月三十日	3,000,000,000	300,000
	已發行及繳足股本 普通股每股面值 港幣0.10元	
	股份數目	港幣千元
於二零一四年一月一日	1,231,384,721	123,138
回購股份	(4,585,500)	(458)
於二零一四年六月三十日	1,226,799,221	122,680
於二零一五年一月一日	1,224,384,721	122,438
職工購股權計劃 一行使購股權所發的股份	28,500	3
於二零一五年六月三十日	1,224,413,221	122,441

18. 資本性承擔

	未經審核 二零一五年 六月 三十日 港幣千元	經審核 二零一四年 十二月 三十一日 港幣千元
已簽約但未撥備：		
機器及設備	628,590	786,841
土地及樓宇	324,940	297,085
	953,530	1,083,926
已授權但未簽約：		
土地及樓宇	—	27,887
總資本性承擔	953,530	1,111,813

19. 或然負債

於二零一五年六月三十日，本集團並沒有重大的或然負債(二零一四年十二月三十一日：無)。

20. 重大關聯交易

倘個人、公司或集團在財務及營業決策上有能力直接或間接控制另一方，或向另一方發揮重大影響力，或當彼等受共同發揮重大影響力，則該等個人或公司屬有關聯人士。

(a) 於期內，本集團進行了以下重大關聯交易：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
從濰坊恒安熱電有限公司(「濰坊熱電」)購買		
— 電力	63,418	68,583
— 熱能	42,435	43,961
	<u>105,853</u>	<u>112,544</u>

根據本公司的一家全資附屬公司與一家電力公司—濰坊熱電簽訂的合約，本集團在日常業務過程中並根據相關協議之條款從濰坊熱電購買電力及熱能。濰坊熱電的權益乃由本公司的董事施煌劍先生，及董事兼大股東許連捷先生之兒子(後者同時亦為本公司的董事許清池先生的兄長)所共同擁有。

(b) 截至二零一五年六月三十日止六個月，主要管理層的酬金約為港幣9,152,000元(二零一四年：港幣8,740,000元)。

21. 資產負債表日後事項

中期擬派股息的具體情況參見註釋10。

業務概覽

二零一五年上半年，全球經濟保持溫和增長。發達國家經濟逐漸改善，反觀新興市場及發展中國家經濟增長放緩。於中國，儘管經濟持續穩定擴張，但上半年經濟擴張的速度仍然是自二零零九年環球金融危機發生以來最慢的。根據中國國家統計局公佈的資料顯示，二零一五年上半年中國國民生產總值按年上升約7.0%至約人民幣296,868億元。

於截至二零一五年六月三十日止六個月，受到國內經濟增長放緩，市場競爭激烈的影響，加上部份分銷商有現金流緊絀和存貨過多的情況，因此集團收入祇上升約3.3%至約港幣12,503,223,000元(二零一四年上半年：港幣12,098,064,000元)。集團下半年在全國推出多個新產品及升級產品，並且將更改銷售策略，適當地對個別產品加大推廣促銷及品牌宣傳的力度，加上分銷商存貨過多的情況有所舒緩，預期下半年銷售表現將有所改善。此外，集團於期內增加電子商貿渠道的投資。儘管其銷售收入現階段對總收入的貢獻仍然較小，但有關銷售收入於期內錄得強勁增長。未來集團將繼續加強這方面的投資，並實行「全渠道覆蓋」的策略。

期內，經營利潤增加約8.8%至約港幣2,884,543,000元(二零一四年上半年：港幣2,650,479,000元)。公司權益持有人應佔利潤上升約10.8%至約港幣1,967,832,000元(二零一四年上半年：港幣1,775,303,000元)。董事會宣佈派發中期股息每股港幣0.95元(二零一四年上半年：港幣0.85元)。

受惠於產品組合優化、擴大規模效益及原材料價格下跌的正面影響，抵銷了市場競爭加劇的負面影響，本集團的毛利率上升至約46.5%(二零一四年上半年：44.9%)。按收入的百分比計，分銷成本及行政費用，佔期內整體收入約26.9%(二零一四年上半年：27.0%)，大致保持平穩。

衛生巾業務

城市化進程加快，國民生活質素不斷提高，繼續推動中國衛生巾市場的發展。然而，期內經濟增長放緩使在國內市場並未被視為必需品的護墊產品之需求下降。此外，部份分銷商有現金流緊絀及存貨過多的情況，限制了集團的收入增長速度。

衛生巾業務的銷售收入於期內僅增長約3.7%至約港幣3,720,502,000元，佔集團整體收入約29.8%(二零一四年上半年：29.6%)。受惠於產品組合優化所帶來的效益，以及主要原材料石油化工產品的價格下跌，衛生巾業務的毛利率上升至約71.4%(二零一四年上半年：66.9%)。

踏入二零一五年下半年，隨著集團在全國推出多款新產品及升級產品，並且將適當地對個別產品加大推廣促銷及品牌宣傳的力度，加上分銷商的存貨逐漸回到合理水平，集團預期下半年銷售的表現將有所改善。集團會繼續專注於產品創新、優化產品組合及增加中高檔及高檔產品銷售，以滿足市場的需求轉變。

紙巾業務

中國人民的生活水平及健康衛生意識不斷提升，繼續成為優質生活用紙市場擴展的重要動力。中國生活用紙人均消費量仍然落後於發達國家，反映市場潛力巨大。然而，整體產能過剩及行業競爭激烈繼續影響集團紙業的銷售表現。期內紙巾業務銷售疲弱，收入輕微下跌約2.2%至約港幣5,516,294,000元，佔整體收入約44.1%(二零一四年上半年：46.6%)。

集團下半年將更改銷售策略，適當地對個別產品加大推廣促銷及品牌宣傳的力度，並在全國推出多個新包裝優質系列產品。因此，預期下半年銷售表現將有所改善。

由於生產紙巾的主要原材料造紙木漿的價格下跌，抵銷因市場競爭激烈及產能過剩的負面影響，故毛利率較去年同期上升至約36.2%(二零一四年上半年：33.2%)。

集團現在的年度化產能約為1,020,000噸，會因應未來的市場情況及集團的銷售表現決定未來增加多少產能。

紙尿褲業務

中國的城市化發展和人民衛生意識提高，繼續促進紙尿褲產品的需求。中國紙尿褲市場的滲透率仍然偏低，很多國內人民並未視紙尿褲為必需品，更大的市場增長潛力仍有待發掘。然而，期內中國經濟增長放緩，加上有大量的生產商投入市場導致競爭激烈，影響集團的銷售增長。

期內，集團繼續積極拓展及進入新興的電子商貿和母嬰店銷售渠道，及專注推廣中高檔紙尿褲產品。中高檔紙尿褲產品銷售上升約31.1%，反映市場對這些檔次的產品需求不斷提高。然而，受到國內經濟放緩及競爭加劇影響，低檔紙尿褲(即：紙尿片)和中檔紙尿褲的銷售分別下降約20.5%和20.1%。因此，截至二零一五年六月三十日止六個月，紙尿褲產品整體收入輕微下降約2.4%至約港幣1,509,412,000元，佔集團整體收入約12.1%(二零一四年上半年：12.8%)。

集團的產品組合優化繼續見效，加上主要原材料石油化工產品的價格從去年起開始下降，毛利率上升至約47.3% (二零一四年上半年：44.2%)。

集團將於二零一五年下半年將適當地對個別產品加強推廣促銷及品牌宣傳，並繼續積極拓展網上與母嬰店銷售渠道，因此預期下半年的銷售表現將有所改善。

零食業務

由於集團的零食產品並非生活必需品，故銷售受到經濟增長放緩所影響。期內，零食業務銷售收入下降約8.1%至約港幣869,967,000元，約佔集團整體收入的7.0% (二零一四年上半年：7.8%)。主要原材料例如棕櫚油及包裝物料等成本下降，有效抵銷市場競爭激烈的負面影響，因此該業務的毛利率維持穩定達到約44.1% (二零一四年上半年：43.6%)。

隨著國民生活質素提升，集團相信零食業務長遠仍會保持穩定發展。於二零一五年下半年，集團會繼續投入資源豐富其產品組合，以迎合不同顧客的口味。

急救用品業務

急救用品品牌「便利妥」及「便利通」等收入約港幣19,125,000元 (二零一四年上半年：港幣20,429,000元)。此業務約佔集團整體收入的0.2% (二零一四年上半年：0.2%)，對集團的整體業績影響輕微。

委聘專業顧問

如二零一四年年報所述，為進一步優化集團的供應鏈營運流程、物流網路、庫存管理和資訊化規劃，集團委聘國際商業機器(中國)有限公司為上述各方面提供專業諮詢，又與思愛普(北京)軟體系統有限公司(SAP)簽訂合約使用其軟體，以配合未來日益增長的業務發展。集團現正於某些省份進行有關系統的試驗，並預計將於二零一六年下半年前完成整個改善工程。

產品研發

作為國內生活用紙行業中第一家被國家認定為國家級企業技術中心之企業，集團於期內繼續增撥資源研究及開發各種產品，務求進一步提升研發效率及發展更高附加值的產品，以滿足消費者的更高需求，鞏固集團在個人衛生用品行業的領導地位。

流動資金、財務資源及銀行貸款

集團保持穩健的財政狀況。於二零一五年六月三十日，集團共有現金及銀行存款、長期銀行存款和有限制銀行存款約港幣22,892,864,000元(二零一四年十二月三十一日：港幣22,432,839,000元)，可換股債券負債部份約港幣5,473,735,000元(二零一四年十二月三十一日：港幣5,390,267,000元)，及銀行貸款共約港幣14,935,982,000元(二零一四年十二月三十一日：港幣15,164,387,000元)。

於二零一三年六月發行的可換股債券所籌到的資金淨額約港幣53.24億元，已經用於償還銀行貸款約港幣35.10億元，投資於附屬公司約港幣4.42億元，購回本公司股份約港幣3.02億元，支付股息約港幣5.51億元，放為定期存款約3.58億元及撥作為一般營運資金用途約港幣1.61億元。

可換股債券的年利息率固定為2.7%，而銀行貸款的年利息率浮動在約0.4%至5.2%之間(二零一四年上半年：1.1%至5.2%之間)。

於二零一五年六月三十日，集團的負債比率(按總貸款對比總股東權益，但不包括非控制性權益的百分比作計算基準)約為111.8%(二零一四年十二月三十一日：116.5%)；而淨負債比率(按總貸款減去現金及銀行存款及長期銀行存款對比股東權益，但不包括非控制性權益的百分比作計算基準)約為負13.4%(二零一四年十二月三十一日：負10.4%)，因集團處於淨現金狀況。

期內，集團的資本性開支約港幣661,728,000元。於二零一五年六月三十日，集團並沒有重大或然負債。

人力資源及管理

集團於二零一五年六月三十日共聘用約31,000名員工。集團員工的待遇及薪酬的制定乃考慮個別員工的經驗及學歷，並對比一般市場情況而釐定。花紅金額取決於集團的業績及個別員工的表現。集團同時因應員工的需要提供充足的培訓及持續專業發展機會給全體員工。

外匯風險

本集團大部分收入是以人民幣結算，而部分原材料是從外國進口並以美元支付的。本集團從沒有在取得足夠的外匯以支付該等貿易款項或將國內附屬公司的利潤匯到國外控股公司方面遇到困難。

於二零一五年六月三十日，除了與某些大型商業銀行訂立之遠期匯率掉期合約外，本集團並沒有發行任何重大金融工具或訂立任何重大合約作外匯對沖用途。

未來展望

展望二零一五年下半年，全球的經濟增長預期會繼續，而中國經濟將維持平穩而溫和的增長。儘管衛生用品行業的短期競爭加劇，然而隨著中國人均收入不斷上升，城市化進程加快及消費者的個人衛生意識提升，將為個人衛生用品市場的發展繼續提供正面支持。

在行業整合期間，集團將繼續加強產品組合優化的工作。集團將推出新產品及升級產品系列，以迎合顧客更多樣化的需求。同時，集團亦會致力改善產品品質，從而加強品牌價值、整體競爭力及提高利潤率。集團將繼續密切關注原材料價格的趨勢，因應市場轉變優化產品組合，以進一步提升毛利率。

憑藉集團品牌實力及遍佈全國的分銷網路，集團有信心繼續保持在國內個人衛生用品行業的領導地位，確保業務穩健增長，為股東締造更高的價值。

環境保護與社會責任

恒安致力於清潔生產，各大造紙基地均使用清潔能源天然氣。

集團也以先進的設備和工藝技術，通過對生產時所產生的廢水進行回收和處理，實現了水資源的循環利用和減少新鮮水的使用，估計每生產一噸原紙的用水量約低於國內行業平均水準的三分之一。集團並把造紙工廠開放為中小學生參觀的環保教育基地。

排放氣體方面，部份生產流程使用外國的先進設備，對生產時所產生的部份顆粒物進行回收，最大程度的減少排放量，估計每生產一噸產品所排放的氣體是低於國內行業平均水平的。

用電方面，集團致力提高設備效率，對產品品質細化管理，減少電耗，估計每生產一噸產品所用的電能是低於國內行業平均水平的。

本集團積極參與社會公益事業。自上世紀九十年代開始，本集團便在中西部投資設立多家公司，解決當地上萬人就業。此外，二十多年來，本集團及其主要股東為各類公益和慈善事業累計捐贈六億多元人民幣。公司於2011年成立青年志願者服務隊，目前志願者人數已達180名，長期開展志願服務活動。

中期股息及暫停辦理股份過戶登記

董事會宣佈向於二零一五年九月二十五日辦公時間結束時名列本公司股東名冊之股東派發截至二零一五年六月三十日止六個月之中期股息每股港幣0.95元(二零一四年：港幣0.85元)，有關之股息單將於或約於二零一五年十月八日寄予股東。

本公司將由二零一五年九月二十二日至二零一五年九月二十五日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記。如欲獲派中期股息，所有過戶文件連同有關股票最遲須於二零一五年九月二十一日下午四時送達本公司之股份過戶登記分處卓佳雅柏勤有限公司，地址為香港皇后大道一百八十三號合和中心二十二樓，辦理登記手續。

購買、出售或贖回股份

截至二零一五年六月三十日止六個月內，本公司並無贖回其任何上市股份，而且本公司或其任何附屬公司概無購買及出售本公司任何上市證券。

審核委員會

審核委員會由獨立非執行董事出任主席，並由五名獨立非執行董事組成，每年至少召開兩次會議。審核委員會為董事會及本公司內外部核數師之間就集團審核範圍內之事宜提供重要連繫。其亦審閱內外部核數和內部控制及風險評估之有效性，包括截至二零一五年六月三十日止六個月之中期報告。

符合上市規則之《標準守則》

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司一直採納香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載《標準守則》。本公司已特別就截至二零一五年六月三十日止六個月期間董事是否有任何未有遵守《標準守則》作出查詢，全體董事確認他們已完全遵從《標準守則》所規定的準則。

公司管治

本公司致力於保持高企業管治水平。期內，本公司符合聯交所之上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》所有適用的守則條文，惟以下守則條文除外：

守則條文A.6.7訂明，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解。獨立非執行董事王明富先生和周放生先生因於相關時間有其他事務而未能出席於二零一五年五月十九日舉行的本公司股東週年大會。

致謝

本人代表董事會，就全體員工在期內所付出之努力，盡忠職守，謹此致謝。

承董事會命
恒安國際集團有限公司
施文博
主席

於本公告刊發日，本公司的董事局包括執行董事施文博先生、許連捷先生、洪青山先生、許水深先生、許大座先生、許春滿先生、施煌劍先生、許清池先生和盧康成先生，及獨立非執行董事陳銘潤先生、王明富先生、黃英琦女士、何貴清先生和周放生先生。

香港，二零一五年八月二十五日