

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## SINO HAIJING HOLDINGS LIMITED

### 中國海景控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：01106)

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 中期業績公佈

#### 摘要

- 截至二零一四年六月三十日止六個月（「期內」）之營業額約為253,320,000港元，較上個年度同期的營業額約為268,930,000港元減少約5.80%。
- 期內毛利約為35,110,000港元，較上個年度同期的約為34,580,000港元增加約1.53%。期內的毛利率由12.86%增加至13.86%。
- 期內本公司股東應佔虧損約為10,690,000港元，較上個年度同期的約為96,000港元大幅增加約11,037.50%。
- 董事會（「董事會」）不建議就截至二零一四年六月三十日止六個月派付中期股息。

## 中期業績

本公司董事會（「董事會」）公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一四年六月三十日止未經審核綜合業績，連同二零一三年同期未經審核比較數字載列如下：

### 簡明綜合全面收益表

截至二零一四年六月三十日止六個月一未經審核

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
<b>營業額</b>	2	253,323	268,926
銷售成本		(218,215)	(234,348)
<b>毛利</b>		35,108	34,578
其他收益及其他收入		2,884	3,678
行政及其他經營開支		(40,520)	(31,867)
<b>經營（虧損）溢利</b>		(2,528)	6,389
融資成本		(6,752)	(5,283)
<b>除稅前（虧損）溢利</b>	4	(9,280)	1,106
所得稅開支	5	(1,412)	(1,486)
<b>期內虧損</b>		(10,692)	(380)
<b>其他全面（虧損）收益：</b>			
<i>於其後可能重新分類至損益賬之項目</i>			
換算外國業務產生之匯兌差額		(6,890)	4,915
<b>期內全面（虧損）收益總額</b>		(17,582)	4,535
<b>應佔虧損：</b>			
本公司股東		(10,692)	(96)
非控股權益		-	(284)
		(10,692)	(380)
<b>應佔全面（虧損）收益總額：</b>			
本公司股東		(17,582)	4,584
非控股權益		-	(49)
		(17,582)	4,535
<b>每股虧損</b>	7		(重列)
- 基本		(4.29港仙)	(0.04港仙)
- 攤薄		(4.29港仙)	(0.04港仙)

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一四年六月三十日

		二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	8	163,387	174,883
土地租賃溢價		31,304	32,511
購置土地以及物業、廠房及設備之按金款		7,158	7,340
商譽		6,161	6,317
		<u>208,010</u>	<u>221,051</u>
<b>流動資產</b>			
透過損益按公平值列賬之財務資產		1,638	1,727
存貨		23,901	27,309
土地租賃溢價		726	745
應收貿易賬款及其他應收款項	9	247,062	289,876
已抵押銀行存款		83,478	82,988
銀行結餘及現金		19,752	28,995
		<u>376,557</u>	<u>431,640</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款項	10	114,394	130,982
銀行及其他借貸		182,777	203,343
應付即期稅項		1,116	966
		<u>298,287</u>	<u>335,291</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>78,270</u>	<u>96,349</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>286,280</u>	<u>317,400</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		2,606	2,742
<b>資產淨值</b>		<u>283,674</u>	<u>314,658</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本	11	31,163	31,163
儲備		252,511	268,001
<b>本公司股東應佔權益</b>		<u>283,674</u>	<u>299,164</u>
<b>非控股權益</b>		<u>-</u>	<u>15,494</u>
<b>權益總額</b>		<u>283,674</u>	<u>314,658</u>

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 本公司股東應佔權益

	股本	股份溢價	資本儲備	購股權儲備	認股權證儲備	法定盈餘公積金	匯兌儲備	累計虧損	小計	非控股權益	權益總額
	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
於二零一三年一月一日	30,367	232,226	117	1,179	-	17,123	38,606	(12,389)	307,229	14,775	322,004
轉入法定盈餘公積金	-	-	-	-	-	2,428	-	(2,428)	-	-	-
年度(虧損)溢利	-	-	-	-	-	-	-	(20,059)	(20,059)	276	(19,783)
<b>年度其他收益</b>											
換算外國業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	8,433	-	8,433	443	8,876
<b>年度全面收益(虧損)</b>	-	-	-	-	-	-	8,433	(20,059)	(11,626)	719	(10,907)
<b>直接於權益確認之與本公司股東之交易</b>											
供款及分派											
行使購股權	796	3,724	-	(1,179)	-	-	-	-	3,341	-	3,341
配售非上市認股權證(扣除開支)	-	-	-	-	220	-	-	-	220	-	220
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日	31,163	235,950	117	-	220	19,551	47,039	(34,876)	299,164	15,494	314,658
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(10,692)	(10,692)	-	(10,692)
期內其他虧損											
換算外國業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(6,890)	-	(6,890)	-	(6,890)
<b>期內全面虧損</b>	-	-	-	-	-	-	(6,890)	(10,692)	(17,582)	-	(17,582)
<b>直接於權益確認之與本公司股東之交易</b>											
供款及分派											
擁有權變動：											
收購附屬公司的非控股股東權益	-	-	-	-	-	-	-	2,092	2,092	(15,494)	(13,402)
非上市認股權證到期	-	-	-	-	(220)	-	-	220	-	-	-
於二零一四年六月三十日	31,163	235,950	117	-	-	19,551	40,149	(43,256)	283,674	-	283,674

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
經營業務之現金流入淨額	20,374	7,455
投資活動之現金流出淨額	(8,384)	(29,972)
融資活動之現金(流出)流入淨額	<u>(20,566)</u>	<u>14,192</u>
現金及現金等價物減少	(8,576)	(8,325)
期初之現金及現金等價物	28,995	21,120
外匯匯率變動的影響	<u>(667)</u>	<u>271</u>
期末之現金及現金等價物	<u>19,752</u>	<u>13,066</u>
<b>現金及現金等價物結餘</b>		
現金及銀行結餘	<u>19,752</u>	<u>13,066</u>

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 1 編製基準

本集團截至二零一四年六月三十日止六個月未經審核綜合中期業績乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則等34號「中期財務報告」及上市規則附錄十六的適用披露規定編撰。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則。有關準則於本集團及本公司的本會計期間首次生效或可供提早採納。此等新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團及本公司的本期及過往會計期間的業績或財務狀況並無任何重大影響。

遵照香港會計準則編製財務報表須作出若干重要會計評估，亦要求管理層應用本集團會計政策時作出判斷。

編製未經審核簡明中期業績採用的會計政策與本集團編製截至二零一三年十二月三十一日止年度財務報表應用的會計政策相符。

本簡明綜合帳目未經本公司核數師審核，惟經過本公司審核委員會審閱。

### 2 營業額

營業額指銷售包裝物料，已扣除增值稅及其他銷售稅，並於扣除所有退貨和貿易折扣後呈列。

### 3 分部呈報

#### a) 分類收益、業績、資產及負債

本集團主要在中華人民共和國（「中國」）從事製造及銷售包裝物料。本集團主要經營決策者定期審閱其綜合財務資料，以評估表現及作出資源分配決策。因此，本集團僅有一個經營分類，及並無呈列分類收益、業績、資產及負債。

#### b) 地區資料

客戶地區位置乃按貨品付運地點劃分。事實上，本集團所有來自外部客戶之收益及非流動資產均位於中國，故並無呈列按地區劃分之來自外部客戶之收益及非流動資產分析。

#### 4 除稅前（虧損）溢利

除稅前（虧損）溢利已扣除下列各項：-

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
核數師酬金	280	280
已確認為開支的存貨成本	218,215	234,348
折舊	9,979	10,655
包括在行政及其他經營開支內的物業、廠房及設備之減值虧損	2,997	-
匯兌虧損淨額	2,103	-
員工成本	35,922	35,615
借貸利息開支	6,752	5,283

#### 5 所得稅

由於本集團本期間及過往期間並無任何估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。於中國之經營所得稅撥備乃以現行有關法例、詮釋及慣例為基礎根據期內估計應課稅溢利按照適用稅率計算。

#### 6 股息

董事會不建議就截至二零一四年六月三十日止六個月派付中期股息(二零一三年: 無)。

## 7 每股虧損

本公司股東應佔每股基本及攤薄虧損按下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
本公司股東應佔虧損	<u>(10,692)</u>	<u>(96)</u>
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	股份數目	股份數目
	千股	千股
	(未經審核)	(未經審核)
		(重列)
股份數目：		
於一月一日之已發行普通股	1,246,501	1,214,688
股份合併之影響	(997,201)	(971,750)
發行股份之影響	<u>-</u>	<u>6,040</u>
計算每股基本虧損之普通股加權平均數	<u>249,300</u>	<u>248,978</u>

截至二零一四年六月三十日止期內並無發行任何潛在攤薄作用之普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。截至二零一三年六月三十日止期內，由於潛在普通股有其反攤薄效應，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 8 物業、廠房及設備

截至二零一四年六月三十日止六個月，新增之物業、廠房及設備總值為8,384,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月: 29,972,000港元) 而出售為14,137,000港元 (截至二零一三年六月三十日止六個月: 524,000港元)。



## 9 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應收貿易賬款	181,887	184,460
減：應收貿易賬款撥備	(90)	(92)
	<u>181,797</u>	<u>184,368</u>
應收票據	54,504	95,793
其他應收款	4,071	6,929
預付款項及按金	6,690	2,786
	<u>247,062</u>	<u>289,876</u>

應收貿易賬款及應收票據於報告期末之賬齡分析如下：

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
三個月內	173,421	176,479
三個月以上但於六個月內	7,707	7,497
六個月以上但於一年內	448	43
一年以上	311	441
	<u>181,887</u>	<u>184,460</u>
減：應收貿易賬款撥備	(90)	(92)
	<u>181,797</u>	<u>184,368</u>

本集團之客戶獲授之一般信貸期介乎90至120日（二零一三年：90至120日）。應收貿易賬款撥備以備抵賬記錄，除非本集團認為收回有關款項之機會甚微，在此情況下，減值虧損將直接從應收貿易賬款撇銷。

## 10 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應付貿易賬款	75,513	70,496
應付票據	27,136	47,126
其他應付款項	11,745	13,360
	<u>114,394</u>	<u>130,982</u>

應付貿易賬款及應付票據於報告期末之賬齡分析如下：

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
三個月內	58,995	61,445
三個月以上但於六個月內	9,394	6,138
六個月以上但於一年內	4,218	1,198
一年以上	2,906	1,715
	<u>75,513</u>	<u>70,496</u>

## 11 股本

	千港元
<b>法定：</b>	
於二零一三年十二月三十一日	
- 4,000,000,000 股每股面值 0.025 港元(經審核)	<u>100,000</u>
於二零一四年六月三十日	
- 800,000,000 股每股面值 0.125 港元(未經審核) 附註 a	<u>100,000</u>
<b>已發行及繳足：</b>	
於二零一三年十二月三十一日	
- 1,246,500,620 股每股面值 0.025 港元(經審核)	<u>31,163</u>
於二零一四年六月三十日	
- 249,300,124 股每股面值 0.125 港元(未經審核) 附註 a	<u>31,163</u>

- a) 根據在本公司於二零一四年五月十九日舉行之股東週年大會上通過之普通決議案，本公司股本中每五股面值0.025港元之已發行及未發行普通股的合併為一股每股面值0.125港元之股份。股份合併於二零一四年五月二十日生效後，本公司之法定股本為100,000,000港元，分為800,000,000股合併股份，其中249,300,124股合併股份為已發行及繳足。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 營業額

期內，本集團錄得營業額約為253,320,000港元，較二零一三年同期的營業額約為268,930,000港元減少約5.80%。

#### 毛利

期內，毛利約為35,110,000港元，較上個年度同期的約為34,580,000港元增加約1.53%。期內的毛利率由12.86%增加至13.86%。

#### 其他收益及其他收入

期內，其他經營收入約為2,880,000港元，較上個年度同期的約3,680,000港元減少約21.58%。其他經營收入減少的主要由於二零一三年同期本公司所持有的已抵押人民幣的定期存款的匯兌收益約為1,290,000港元，惟於期內，本公司所持有的已抵押人民幣的定期存款的匯兌虧損約2,100,000港元(包括在行政及其他經營開支內)。

#### 融資成本

期內，本集團錄得融資成本約為6,750,000港元，較上個年度同期的約為5,280,000港元增加約27.80%。

#### 期內虧損

期內，本公司股東應佔虧損約為10,690,000港元，較上個年度同期的約為96,000港元大幅增加約11,037.50%。期內，本公司股東應佔虧損大幅增加主要由於 i)本公司所持有的已抵押人民幣的定期存款的匯兌虧損約2,100,000港元；ii)本集團之蜂窩紙生產線停產及模具報廢導致之物業、廠房及設備之減值虧損約3,000,000港元及iii)青島建新廠房導致一次性的開辦費約3,940,000港元。

#### 業務回顧

本集團的主要業務是在中國生產及銷售用於家電的泡沫塑料（「泡沫塑料」）包裝產品。本集團致力為客戶提供優質的整體包裝解決方案，包括為客戶設計、開發、測試及生產緩衝包裝產品。

在二零一四年上半年，本集團面對中國整體經濟增長放緩及中國房地產市場持續低迷，導致家電的需求持續減少，帶給本集團前所未有的挑戰；而燃料、電力、員工成本及輔料成本等經營成本持續上漲，擠壓了本集團的盈利空間。

## 業務展望

中國的經濟前景受到美國疲弱經濟，以及國內通脹高企影響，預期家電等內需品的需求，短期內不會有強勁反彈。而過去幾年的「家電下鄉」及「節能惠民」等補貼政策也提前透支了部份家電市場的需求。

目前家電行業面對產能過剩的問題，而泡沫塑料包裝行業也同樣面對產能過剩的問題，泡沫塑料包裝行業內競爭激烈。

展望未來，本集團將專注提升生產技術、加強內部管理及拓展新業務。

### 提升生產技術

本集團將加強的生產技術管理，持續改善生產程序，其中包括改進模具的設計及管理，令生產流程更暢順，減少廢品、提高產品的質量及提升整體生產效益。

本集團在生產過程中運用大量蒸汽，改善模具設計能有效減少蒸汽的消耗，本集團將專注改良模具設計，從而提升生產效率及節省成本。

### 加強內部管理

本集團會將持續加強企業內部管理，建立健全的內部監控制度，使企業持續、穩定及健康地發展。

本集團將會持續精簡及改善工作流程，令營運更加流暢及減省成本。本集團透過定期召開內部會議，加強溝通，促進各附屬公司市場訊息及生產技術交流，使各部門互相補足，各取所長，提升企業整體的經營效益。

本集團亦將持續控制庫存量於合理的低水平，以提升企業盈利。

### 拓展石油相關業務

在二零一四年七月底，本集團於中國成立了一間外商獨資企業以開拓石油相關業務，由於中央政府一再表示要放寬入行門檻及鼓勵更多的民間資本進入行業，本集團通過在中國開發石油相關業務而將本集團業務多元化發展。石油業務具有巨大發展潛力，本集團多元化拓展至石油相關業務，將使本集團在石油工業改革的早期階段把握先發優勢及同時也可擴闊本集團的收入基礎。

## 報告期後事項

### 建議發行票據

本公司於二零一四年七月二十四日與配售代理訂立配售協議；據此，配售代理同意擔任本公司的配售代理，盡力促使承配人認購由本公司發行的有抵押票據（「票據」），年利率 7%，本金總額最高為 300,000,000 港元並於票據首次發行日期起計第三週年到期，配售價相等於有關承配人所認購票據本金額的 100%（「配售事項」）。配售事項的配售期為由緊隨配售協議日期後當日起計六個月期間。承配人及彼等各自的最終實益擁有人（如適用）將為獨立於本公司、其關連人士（定義見上市規則）及彼等各自的聯繫人且與彼等概無關連的第三方。票據將構成本公司的直接、無條件、非後償及有抵押義務，彼此之間將具有同等地位，並無優次之分。票據將以本公司之全資附屬公司，鵬程企業有限公司之全部股本為抵押。鵬程企業有限公司為一間根據英屬處女群島法律註冊成立之公司。

倘所有的票據獲悉數和成功配售，發行票據所得款項總額為 300,000,000 港元，而在扣除相關佣金及開支後，發行票據之所得款項淨額將約為 294,000,000 港元。本集團擬將發行票據之所得款項淨額用作發展有潛力新業務機遇及為本集團之營運資金。有關配售之進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一四年七月二十四日之公告。

**股東及潛在投資者務請注意，根據配售協議，配售事項乃按盡力基準進行。由於配售事項未必一定會進行，股東及有意投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。**

### 流動資金及財務資源

於二零一四年六月三十日，本集團股東資金約為 283,670,000 港元，而本集團流動資產約為 376,560,000 港元及本集團流動負債約為 298,290,000 港元，主要包括應付貿易賬款及其他應付款項及銀行借貸。經計及本集團現時之財務資源後，其具備充裕資金應付其持續業務及發展所需。

### 資產抵押

本集團於二零一四年六月三十日，本集團已抵押賬面總值 179,540,000 港元（於二零一三年十二月三十一日：204,490,000 港元）的資產作為本集團銀行借貸的擔保。

### 資本承擔

本集團於截至二零一四年六月三十日止有已訂約但未於財務報表撥備之未償還資本承擔 9,200,000 港元。（於二零一三年十二月三十一日：11,770,000 港元）

### 或然負債

於二零一四年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

## 對沖

本集團現時並無外幣對沖政策。然而，管理層監察外匯風險並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

## 公眾持股量

根據本公司以公開途徑取得的資料及據董事所知，於本公告日期，公眾持股量維持在上市規則所規定不少於本公司已發行股份25%的足夠水平。

## 僱員

於二零一四年六月三十日，本集團合共約376名（於二零一三年十二月三十一日：451名）員工長駐中國及香港。本集團按員工表現、經驗及現行市場慣例釐定員工薪金。

## 董事及主要行政人員的權益

於二零一四年六月三十日，本公司各董事及主要行政人員於本公司或其任何相關法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)中擁有根據證券及期貨條例第352條登記於該條規定本公司須予存置的登記冊內，或根據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的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的股份、相關股份及債券的權益及淡倉如下：

### 於本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	個人權益	公司權益	總數	佔已發行股本的概約百分比
周鵬飛先生 (「周先生」)	7,934,000	138,079,024 (附註)	146,013,204	58.57
王誼先生	710,000	-	710,000	0.28
惠紅燕女士	934,400	-	934,400	0.37

#### 附註：

該等股份由海景控股有限公司(「海景控股」)合法擁有，該公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之有限公司，由周先生全資擁有。鑒於周先生擁有海景控股之全部股權，有根據證券及期貨條例第XV部，周先生被視為在海景控股持有之所有本公司股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一四年六月三十日，概無本公司董事及主要行政人員及彼等各自的聯繫人於本公司或其任何相關法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券擁有：(a) 根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例上述規定被視為或當作擁有的權益或淡倉)；或(b) 根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東的權益

於二零一四年六月三十日，就本公司董事所知悉，以下人士(並非本公司董事或主要行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉及根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司存置的登記冊的權益或淡倉：

#### 於股份及相關股份的好倉

股東名稱	權益類別	股份數目	股權 概約百分比
海景控股	實益擁有人	138,079,204	55.39
譚美華女士(附註)	配偶權益	146,013,204	58.57

#### 附註：

譚美華女士為周鵬飛先生之配偶，因此，譚女士根據證券及期貨條例被當作擁有周先生所持有或視作持有之所有股份之權益。

除上文所披露者外，於二零一四年六月三十日，據本公司董事所知悉，概無任何人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會投票的任何類別股本面值10%或以上權益。

### 董事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的標準守則(「標準守則」)。經具體查詢後，全體董事已確認彼等於截至於二零一四年六月三十日止六個月一直遵守標準守則所載規定標準。

### 購買、出售或贖回證券

截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治

董事會定期檢討本公司之企業管治常規，以確保本公司一直遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四的企業管治守則（「守則」）。本公司於截至二零一四年六月三十日止六個月一直遵守各項企業管治守則之適用守則條文，惟下文概述之若干偏離情況除外：

### 守則條文A.2.1

守則條文A.2.1規定，主席及行政總裁之角色應有區分，不應由同一人兼任。主席與行政總裁間之職責分工應清楚界定並以書面列載。

周鵬飛先生為本公司主席兼行政總裁。鑒於本公司之業務規模及本集團業務之日常營運乃交由高級行政人員及部門主管負責，董事會認為由同一人擔任主席及行政總裁之角色不會使董事會與公司管理層權力及職權失衡。

### 守則條文A.4.1

企業管治守則條文A.4.1規定，非執行董事之委任應有指定任期，並須接受重選。本公司獨立非執行董事並無固定任期，惟須依照本公司組織章程細則於股東週年大會輪值退任及重選。

### 守則條文A.6.7

企業管治守則條文A.6.7 規定，獨立非執行董事及其他非執行董事作為與其他董事擁有同等地位的董事會成員，應定期出席董事會及由彼等擔任委員會成員的委員會會議並積極參與會務，以彼等之技能、專業知識及不同背景及資歷作出貢獻。彼等並應出席股東大會，對股東意見有公正的瞭解。

於二零一四年五月十九日舉行之股東週年大會上，僅有主席、一名執行董事及一名獨立非執行董事出席大會，董事會其餘成員因私務繁忙或另有公務在身而無法出席大會。本公司將致力安排非執行董事及獨立非執行董事出席日後之股東大會，確保守則第A.6.7條守則條文之規定。

## 審核委員會

本集團根據上市規則之規定成立由三名獨立非執行董事組成之審核委員會。審核委員會主要職責為審閱及監管本集團財務申報過程及內部監控制度。

審核委員會成員現時包括三名獨立非執行董事何家榮先生、冼家敏先生及陳鴻芳女士。



本集團截至二零一四年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績已經由審核委員會審閱。審核委員會認為，該等業績之編製符合適用之會計準則及規定，並已作出充份披露。

承董事會命  
中國海景控股有限公司  
主席  
周鵬飛

香港，二零一四年八月八日

於本公告日期，董事會成員包括周鵬飛先生(執行董事)，王誼先生(執行董事)，惠紅燕女士(執行董事)，林財火先生(執行董事)，何家榮先生(獨立非執行董事)，冼家敏先生(獨立非執行董事)及陳鴻芳女士(獨立非執行董事)。

本公告登載在「披露易」網站 <http://www.hkexnews.hk> 及本公司網站 <http://www.sinohaijing.com>。