

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分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。



## Vinda International Holdings Limited 維達國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3331)

截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期業績

### 摘要

#### 收益增長強勁

- 總收益增長21.4%至9,696.0百萬港元，自然增長率為15.3%
- 紙巾業務收益增長18.9%至9,357.2百萬港元
- 個人護理業務收益增長194.0%至338.8百萬港元
- 電商收益增長124.0%至1,248.0百萬港元

#### 相關溢利(不包括影響比較的項目\*)持續增長

- 相關經營溢利增長8.8%至891.6百萬港元
- 相關除所得稅前溢利增長6.6%至788.7百萬港元

#### 營運資金

- 應收賬款周轉期為43天(二零一四年：47天)
- 應付賬款周轉期為79天(二零一四年：83天)
- 成品周轉期為43天(二零一四年：40天)

#### \*影響比較的項目

- 二零一五年外匯交易損失為308.6百萬港元(二零一四年：17.9百萬港元)
  - 其中107.8百萬港元為經營項目(二零一四年：16.9百萬港元)
  - 其中200.8百萬港元為籌資項目(二零一四年：1.0百萬港元)
- 二零一五年與多項收購有關的交易費用為31.2百萬港元(二零一四年：21.4百萬港元)
- 二零一四年所呈報維安潔稅後損失份額為4.8百萬港元(二零一五年：無)
- 二零一四年所呈報重估維安潔先前股權的一次性收益為40.9百萬港元(二零一五年：無)

## 管理層討論與分析

### 業績概覽

二零一五年，全球經濟未明朗，中國經濟進入新常態，加之人民幣貶值及各類快速消費品市場均存在競爭，對經營環境帶來挑戰。於衛生用品行業而言，紙巾行業產能過剩供需不平衡有所緩解，但市場競爭仍然激烈，木漿價格上升亦對盈利造成一定壓力。面對種種挑戰，本集團迎難而上，於提升市場份額、優化產品組合等方面繼續取得良好成績，在國際化上也取得重大突破。

回顧年內，本集團收益上升21.4%至9,696.0百萬港元。撇除於二零一四年收購愛生雅於中國內地、香港及澳門業務的因素後，收益增加13.5%(其中15.3%為自然增長，-1.8%為匯率影響)，優於業界平均增長水平。按業務品類劃分，本集團核心業務紙巾收益佔96.5%；失禁護理、女性護理及嬰兒護理(「個人護理」)業務的收益共佔3.5%。按銷售渠道劃分，來自傳統經銷商、現代超市大賣場、商務客戶及電商客戶的收益佔比分別為45.8%、29.2%、12.1%及12.9%。當中，來自電商客戶的收益增幅最為強勁。

毛利增加22.8%至2,958.7百萬港元。年內木漿成本面臨上行壓力，但受惠於紙巾產品組合持續優化及生產效率提升，毛利率提升0.3個百分點至30.5%。

然而，溢利因人民幣貶值而受到負面影響(見下文所闡釋)。經營溢利下降8.5%至752.6百萬港元。除所得稅前溢利減少39.1%至448.9百萬港元。股東應佔溢利下降47.0%至314.4百萬港元，每股基本盈利為31.5港仙。

本集團大部分交易以人民幣計值及結算，而大部分借貸及應付賬項均以港元及美元計值，因此人民幣貶值對本集團造成外匯交易損失，影響盈利表現。年內，本集團逐步調高人民幣借貸比例，以減低外匯交易風險。然而，本集團依然錄得外匯交易損失308.6百萬港元，其中107.8百萬港元呈報為經營活動，200.8百萬港元呈報為籌資項目(二零一四年：外匯交易損失為17.9百萬港元，其中16.9百萬港元呈報為經營項目，1.0百萬港元呈報為籌資項目)。該外匯交易損失並非因進行外匯炒賣而產生，本集團也限制進行與業務營運無關之投機交易。

撇除影響比較的項目(即外匯交易損失、二零一四年所呈報維安潔稅後損失份額、二零一四年所呈報重估維安潔先前股權之一次性收益及與收購維安潔、愛生雅業務(見下文)及三江有關之交易費用)後，本集團二零一五年之相關經營溢利及除所得稅前溢利分別應增長8.8%及6.6%至891.6百萬港元及788.7百萬港元。相關經營利潤率及稅前溢利率分別應為9.2%及8.1%。

本集團下一個五年計劃核心之一是進軍亞洲。本集團繼於二零一四年成功整合愛生雅之中國大陸、香港及澳門紙巾及個人護理業務後，於二零一六年一月獲獨立股東批准，將愛生雅於馬來西亞、台灣、南韓等亞洲地區的衛生用品業務併入維達。此整合將為本集團引入更多亞洲機遇，亦標誌着本集團正為未來注入新的增長動力。

有關建議交易的先決條件尚未完全達成，我們目標將於二零一六年首季完成交易。

董事會建議派發截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股息每股5.0港仙。截至二零一五年十二月三十一日止年度全部股息(包括中期股息)為10.0港仙。全年股息支付率為31.7%(二零一四年：26.9%)。

## 業務概覽

### 紙巾業務

紙巾是我們的核心業務。二零一五年，紙巾收益上升18.9%至9,357.2百萬港元，銷售噸紙總量上升19.6%至約657,000噸。產品結構繼續優化，卷類及非卷類紙巾產品銷售佔比分別為49.9%及50.1%。當中，毛利較高的軟抽、盒紙、手帕紙及濕巾之銷售增長均非常突出，分別增長34.1%、29.0%、34.6%及32.1%。

儘管市場競爭激烈，維達Vinda繼續以創新營銷及高品質承諾成功提高品牌市佔率。年內，我們舉行整合營銷活動《維達30年韌享家滿FUN — 中國行第三季》，贊助中國中央電視台全國大型少兒綜藝節目《音樂快遞 等你長大》，結合維達超韌巴士巡遊全國北上廣成等22個城市，拉近與消費者之距離，超韌中國行整合營銷更榮獲素有電商奧斯卡之稱的「金麥獎」案例大獎。此外，我們與名設計師攜手舉辦紙巾婚紗藝術展，獲得消費者熱烈反響。我們亦夥拍廣東省社會科學院及大型育兒網站《寶寶樹》發表國民親子關係報告，進一步加強維達Vinda在有孩家庭心目中的品牌定位。

我們積極提升得寶Tempo之銷售版圖及滲透率。得寶Tempo以其清晰的高端市場定位及品質，針對中國大陸一二線及沿海發達城市的目標市場，圍繞「好在有Tempo，時刻好品位」為主題的360度整合行銷，結合國內具影響力媒體「瑞麗網」冠名「巴黎紙尚之旅」打通線上線下全方位的傳播、產品試用、顧客引導線上購買，獲得高端消費者的支持。我們相信，隨着得寶Tempo的收入貢獻持續增加，將拉高銷售和盈利水平，輔以主攻商業客戶的家居外品牌多康Tork，定能推動本集團紙巾業務長遠可持續增長。

### 個人護理衛生用品業務

自二零一四年第四季起，本集團取得了多個愛生雅國際知名個人護理用品品牌在中國的經營權。二零一五年，個人護理業務的收益躍升194.0%。然而，個人護理業務仍處於前期培育階段，品牌建設及渠道鋪貨等仍需持續的前期資源投入，以獲得長遠盈利增長。

## 失禁護理

中國社會正步入老齡化，社會對優質失禁護理產品的需求提升。年內，本集團以全球第一的失禁護理品牌添寧TENA和國內知名品牌包大人Dr. P，積極拓展專銷渠道，爭取政府及社區支持，提升了養老院之滲透率。添寧與各地行業協會攜手舉辦「添寧優質護理學院」，以提高養老院管理與護理水平；並聯合瑞典與台灣的護理專家，共同探討適合中國長者的失禁護理解決方案。

## 女性護理

中國對高品質女性護理產品的需求依然強勁，網上購物在年輕女性間的受歡迎程度增加，為新品牌產品帶來契機。年內，薇爾VIA透過創新之地面互動及網上推廣，吸引大批年輕女性消費者，拉動銷售成績顯著。

## 嬰兒護理

中國年輕一代父母對高品質進口嬰兒紙尿褲品牌青睞有嘉，釋放對優質嬰兒護理產品的龐大需求。

針對不同消費群體，本集團以麗貝樂Libero及噓噓樂Sealer迎向市場。年內，噓噓樂Sealer推出拉拉褲產品，以迎合市場的殷切需求。麗貝樂Libero推行的「為媽媽請睡」網絡營銷活動，獲頒「金麥獎」和「金觸點·二零一五年技術與內容行銷」兩個案例大獎。

## 電商快速增長

截至二零一五年十二月三十一日，本集團的銷售辦事處總數為269個，經銷商達1,656家。我們的電商渠道銷售表現非常突出，收益增幅高達124.0%，電商渠道的市場份額更穩佔主要電商平台之首位。未來，本集團將繼續借助互聯網無遠弗屆的特點，推廣旗下所有品牌，相信有效推動本集團整體銷售額的持續增長。

## 產能配置

考慮到市場的長遠需求，本集團按自身發展需要，審慎、有序地拓展產能。

截至二零一五年十二月三十一日，本集團在中國設有九個生產基地，每年造紙設計產能達950,000噸，位於廣東省陽江市之第十個國內生產基地也於二零一五年第三季舉行了奠基儀式，將補充華南市場需求。本集團預計於二零一六年下半年在山東和三江分別新增30,000噸及60,000噸產能，年底造紙設計產能將達每年1,040,000噸。此外，本集團獨立股東批准收購位於廣東省三江的生產基地，此舉可增強本集團的長遠資產基礎。

本集團將於二零一六年進一步在中國建立個人護理生產設施。另外，本集團整合愛生雅之亞洲業務後，將併入馬來西亞兩家及台灣一家生產廠房，為本集團發展個人護理生產上提供有力支援，並在研發、採購及生產成本上將發揮協同效益。

## 未來展望

展望二零一六年，預期中國經濟將繼續保持溫和增長，衛生用品市場競爭將持續激烈，貨幣匯率及木漿價格波動等，對來年經營環境帶來考驗。本集團要擴大銷售佔比和市場份額，需要穩中突圍，繼續投放研發、市場推廣等前期資源。

有挑戰必存有機遇，中長遠而言，中國衛生用品市場仍然充滿契機：城鎮化、電商網購興起、可支配收入提高及消費者更重視產品品質促進對高品質產品的追求；人口老齡化持續拉動對失禁護理用品的需求；嚴謹的環保法規加速市場整合；加之「一帶一路」之機遇，必將拉動中國及亞洲消費者對優質生活衛生用品的需求。

本集團銳意成為亞洲領先的衛生用品公司。為實現這一願景，我們將着眼於三大目標：

- 一、推動中國紙巾業務發展
- 二、擴大中國個人護理業務版圖
- 三、在亞洲推動個人護理業務增長及開展紙巾業務

## 合併綜合收益表

	附註	經審核	
		截至十二月三十一日止年度 二零一五年 港元	二零一四年 港元
收益	4	9,695,997,657	7,985,222,304
銷售成本	5	(6,737,327,688)	(5,576,508,718)
毛利		2,958,669,969	2,408,713,586
銷售及推廣費用	5	(1,565,457,775)	(1,188,369,898)
行政開支	5	(577,688,065)	(472,403,420)
其他收入及(損失) 收益 — 淨額		(62,896,404)	74,371,838
經營溢利		752,627,725	822,312,106
利息收入	6	4,629,445	3,220,911
外匯交易損失 — 淨額	6	(200,789,370)	(1,022,634)
財務成本	6	(107,591,408)	(82,701,752)
財務收入及成本 — 淨額	6	(303,751,333)	(80,503,475)
聯營企業稅後損失份額		—	(4,805,242)
除所得稅前溢利		448,876,392	737,003,389
所得稅開支	7	(134,435,280)	(143,536,257)
本公司權益持有人應佔溢利		314,441,112	593,467,132
其他綜合收益：			
可以重分類為收益或損失的項目			
貨幣折算差額		(285,983,288)	(13,756,533)
套期儲備		—	1,805,786
本公司權益持有人應佔綜合收益總額		28,457,824	581,516,385
年內本公司權益持有人應佔溢利的每股盈利 (每股以港元為單位表示)			
— 每股基本盈利	8(a)	0.315	0.594
— 每股攤薄盈利	8(b)	0.314	0.594
股息	9	99,908,768	159,744,429



# 合併資產負債表

	附註	經審核	
		於十二月三十一日	
		二零一五年 港元	二零一四年 港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		6,261,216,698	5,901,730,851
租賃土地及土地使用權		387,818,653	297,758,758
無形資產		1,306,968,419	1,400,041,901
遞延所得稅資產		259,511,539	267,405,812
		<u>8,215,515,309</u>	<u>7,866,937,322</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		2,367,407,631	2,029,115,081
貿易應收賬款、其他應收賬款及預付款項	10	1,463,321,731	1,523,602,317
預付及應收關聯人士款項		64,444,039	61,753,224
限制性銀行存款		—	1,301,535
現金及現金等價物		393,247,986	720,283,714
		<u>4,288,421,387</u>	<u>4,336,055,871</u>
<b>資產總值</b>		<u><b>12,503,936,696</b></u>	<u><b>12,202,993,193</b></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b>			
股本	12	99,908,769	99,840,269
股份溢價	12	1,688,013,706	1,677,023,606
其他儲備		3,159,837,388	3,304,140,930
		<u>4,947,759,863</u>	<u>5,081,004,805</u>
<b>總權益</b>		<u><b>4,947,759,863</b></u>	<u><b>5,081,004,805</b></u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借貸	13	2,177,485,991	878,667,606
關聯人士貸款	13	1,308,080,688	2,030,138,167
遞延政府撥款		92,493,668	98,726,406
遞延所得稅負債		96,248,856	94,787,849
		<u>3,674,309,203</u>	<u>3,102,320,028</u>

		經審核	
		於十二月三十一日	
	附註	二零一五年 港元	二零一四年 港元
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款、其他應付賬款及應計費用	11	2,516,294,366	2,309,379,397
借貸	13	1,252,972,123	1,555,998,871
應付關聯人士款項		60,202,591	39,899,848
即期所得稅負債		52,398,550	114,390,244
		<u>3,881,867,630</u>	<u>4,019,668,360</u>
<b>負債總額</b>		<u>7,556,176,833</u>	<u>7,121,988,388</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>12,503,936,696</u>	<u>12,202,993,193</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>406,553,757</u>	<u>316,387,511</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>8,622,069,066</u>	<u>8,183,324,833</u>



## 合併權益變動表

	附註	經審核			總計 港元
		股本 港元	股份溢價 港元	本公司權益持有人應佔 其他儲備 港元	
二零一四年一月一日的結餘		99,836,269	1,676,529,981	2,870,510,147	4,646,876,397
本年溢利		—	—	593,467,132	593,467,132
其他綜合收益					
— 貨幣折算差額		—	—	(13,756,533)	(13,756,533)
— 套期儲備		—	—	1,805,786	1,805,786
二零一四年綜合收益總額		—	—	581,516,385	581,516,385
與所有者交易					
僱員購股權計劃					
— 行使購股權	12	4,000	493,625	(126,325)	371,300
股息	9	—	—	(147,759,277)	(147,759,277)
與所有者交易		4,000	493,625	(147,885,602)	(147,387,977)
二零一四年十二月三十一日的結餘		<u>99,840,269</u>	<u>1,677,023,606</u>	<u>3,304,140,930</u>	<u>5,081,004,805</u>
二零一五年一月一日的結餘		<b>99,840,269</b>	<b>1,677,023,606</b>	<b>3,304,140,930</b>	<b>5,081,004,805</b>
本年溢利		—	—	314,441,112	314,441,112
其他綜合收益					
— 貨幣折算差額		—	—	(285,983,288)	(285,983,288)
二零一五年綜合收益總額		—	—	28,457,824	28,457,824
與所有者交易					
僱員購股權計劃					
— 行使購股權	12	68,500	10,990,100	(2,942,860)	8,115,740
股息	9	—	—	(169,818,506)	(169,818,506)
與所有者交易		68,500	10,990,100	(172,761,366)	(161,702,766)
二零一五年十二月三十一日的結餘		<u>99,908,769</u>	<u>1,688,013,706</u>	<u>3,159,837,388</u>	<u>4,947,759,863</u>

## 合併現金流量表

	經審核	
	截至十二月三十一日止年度 二零一五年 港元	二零一四年 港元
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
由經營產生的現金	1,080,834,192	996,980,445
已付利息	(119,210,810)	(99,664,759)
已付所得稅	(215,956,110)	(58,812,368)
<b>經營活動產生的現金淨額</b>	<b>745,667,272</b>	<b>838,503,318</b>
<b>投資活動所用的現金流量</b>		
收購附屬公司，扣除已收購現金	—	(1,349,904,431)
購買物業、廠房及設備	(1,088,140,779)	(1,018,343,271)
出售物業、廠房及設備所得款項	5,562,339	24,064,234
政府撥款所得款項	2,968,944	—
租賃土地及土地使用權的付款	(118,712,474)	(14,888,647)
購買無形資產	(22,985,050)	(16,219,799)
已收利息	4,629,445	3,220,911
<b>投資活動所用的現金淨額</b>	<b>(1,216,677,575)</b>	<b>(2,372,071,003)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量</b>		
發行股份所得款項	8,115,740	371,300
借貸所得款項	5,805,205	(705,133,549)

# 截至二零一五年十二月三十一日止年度合併財務報表附註

## 1 一般資料

維達國際控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法(第22章)(一九六一年第3號法例,經綜合及修訂)於一九九九年八月十七日在開曼群島註冊成立為一家有限責任公司。

本公司作為投資控股公司及為其附屬公司提供管理及金融支持服務。本公司及其附屬公司統稱為「本集團」。本集團的主要業務為生活用紙產品及個人護理用品的製造及銷售。

本公司的股份已由二零零七年七月十日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本合併財務報表除另有說明以外,全部以港幣(「港元」)列示。本合併財務報表已於二零一六年一月二十七日經董事會批准刊發。

## 2 編製基準

本集團的合併財務報表已根據所有適用香港財務報告準則編製。本合併財務報表按照歷史成本法編製,並就按公允價值透過收益或損失列賬的金融負債(包括衍生工具)的重估而作出修訂。

## 3 會計政策的變更和披露

### (a) 本集團採納的新訂準則及準則修訂

以下新訂準則及準則修訂於自二零一五年一月一日起的財政年度首次強制生效:

香港財務報告準則二零一零年至二零一二年周期年度發展內有關香港財務報告準則第8號「經營分部」及香港會計準則第24號「關聯方披露」的修訂。

香港財務報告準則二零一一年至二零一三年周期年度發展內有關香港財務報告準則第13號「公允價值計量」的修訂。

上述修訂及詮釋預期不會對本集團的經營業績、財務狀況或綜合收益產生重大影響。

### (b) 新香港公司條例(第622章)

此外,新香港公司條例(第622章)第9部「帳目及審計」的規定於本財政年度生效。因此,合併財務報表內若干資料的呈報及披露方式有所改變。

(c) 於二零一五年生效但與本集團無關的準則、對現有準則的修訂及詮釋。

於自下列日期或  
之後起的年度期間生效

香港會計準則第19號的修訂	定額福利	二零一四年七月一日
香港財務報告準則第3號	業務合併	二零一四年七月一日
香港會計準則第16號	物業、廠房及設備	二零一四年七月一日
香港會計準則第38號	無形資產	二零一四年七月一日
香港會計準則第40號	投資性房地產	二零一四年七月一日

(d) 以下是已頒佈但於自二零一五年一月一日起的財政年度尚未生效、且未獲提前採納的新準則、新詮釋及對準則及詮釋的修訂：

於自下列日期或  
之後起的年度期間生效

香港會計準則第1號的修訂	披露計劃	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第10號的修訂	合併財務報表	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第11號的修訂	合營安排	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第12號的修訂	披露於其他實體的權益	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備	二零一六年一月一日
香港會計準則第27號的修訂	合併及獨立財務報表	二零一六年一月一日
香港會計準則第28號的修訂	聯營企業投資	二零一六年一月一日
香港會計準則第38號的修訂	無形資產	二零一六年一月一日
香港會計準則第41號的修訂	農業	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日或 當應用香港財務報告 準則第15號

除上述者外，香港會計師公會已頒佈年度發展項目，以處理在二零一二年至二零一四年報告周期中的一些事項，並且載入下列準則的變化。本集團尚未應用下列於年度發展項目中頒佈的經修訂香港財務報告準則。

於自下列日期或  
之後起的年度期間生效

香港財務報告準則第5號	持作出售的非流動資產及已終止 經營的業務	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露	二零一六年一月一日
香港會計準則第19號	僱員福利	二零一六年一月一日
香港會計準則第34號	中期財務報告	二零一六年一月一日

本集團擬在各個修訂生效日期前採納此等修訂、準則或詮釋。本集團正在評估以上新準則、新詮釋以及對準則及詮釋的修訂的全面影響。

#### 4 分部信息

本集團主要從事生活用紙產品及個人護理用品的製造及銷售。收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 港元	二零一四年 港元
生活用紙產品銷售	9,357,215,975	7,869,996,440
個人護理用品銷售	338,781,682	115,225,864
收益(營業額)總計	<u>9,695,997,657</u>	<u>7,985,222,304</u>

經營決策的主要決策者已被任命為執行委員會，成員包括全體執行董事。執行委員會審閱本集團的內部報告，以評估業績和分配資源。

執行委員會認為，沒有業務分部信息需要呈報，因為本集團超過96%的銷售額和經營溢利源自生活用紙產品的銷售，這被認為是具有類似經濟特性的一個業務分部。

執行委員會亦認為，沒有地域分部信息需要呈報，因為管理層按業務類型而並非地域分布審閱業務表現。

本公司位於香港。其來自中國大陸、香港及海外市場的外部客戶的收益分別為8,599,076,041港元(二零一四年：7,261,519,290港元)、984,229,235港元(二零一四年：684,684,457港元)及112,692,381港元(二零一四年：39,018,557港元)。

非流動資產總值分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 港元	二零一四年 港元
除遞延稅項資產以外的非流動資產總值		
— 中國大陸	6,969,690,413	6,531,909,600
— 香港及海外	986,313,357	1,067,621,910
遞延稅項資產	<u>259,511,539</u>	<u>267,405,812</u>
非流動資產總值	<u>8,215,515,309</u>	<u>7,866,937,322</u>

## 5 按性質分類的費用

截至十二月三十一日止年度  
二零一五年 二零一四年  
港元 港元

所耗用的原材料及貿易商品	4,972,600,834	4,061,273,718
員工成本	963,506,952	806,865,523
能源成本	723,937,074	633,216,010
運輸開支	417,125,088	325,279,871
推廣費用	604,991,749	466,404,791
物業、廠房及設備折舊	428,867,751	356,186,170
經營租賃租金	144,864,593	105,445,428
廣告成本	65,278,978	45,775,700
差旅費及辦公室開支	72,292,754	51,797,411
房地產稅、印花稅及其他稅項	38,422,348	35,503,162
銀行費用	7,196,336	8,509,273
應收賬款減值撥備 (撥回)(附註10)	5,460,177	(2,275,228)
核數師薪酬	7,703,416	7,450,393
租賃土地及土地使用權攤銷	6,895,600	6,665,224
無形資產攤銷	34,804,820	15,906,265
存貨撇減撥備	4,867,549	28,973
物業、廠房及設備減值費用	11,438,359	5,927,718
其他費用	370,219,150	307,321,634
	<u>8,880,473,528</u>	<u>7,237,282,036</u>
銷售成本、銷售及推廣費用以及行政開支總額		

## 6 財務收入及成本

截至十二月三十一日止年度  
二零一五年 二零一四年  
港元 港元

利息開支		
— 銀行借貸(a)	(107,591,408)	(82,701,752)
外匯交易損失 — 淨額	(200,789,370)	(1,022,634)
利息收入		
— 銀行存款	4,629,445	3,220,911
財務成本淨額	<u>(303,751,333)</u>	<u>(80,503,475)</u>

本集團年內就合資格資產資本化借貸成本金額44,492,185港元(二零一四年：17,544,837港元)。借貸成本按一般借貸的加權平均比率7.72%資本化(二零一四年：3.30%)。



## 7 所得稅開支

香港利得稅乃根據稅率16.5%(二零一四年：16.5%)按本年估計應課稅溢利作出撥備。中國大陸附屬公司的適用企業所得稅稅率為25%，但不包括部分已取得「高新技術企業」資格的附屬公司，其享受15%的優惠稅率。另外，在計算應課稅收入時，已取得「高新技術企業」資格的附屬公司可額外扣除50%的經審定研發支出。中國大陸及香港以外的所得稅乃根據本集團經營業務所在國家或城市的現行稅率按本年估計應課稅溢利計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 港元	二零一四年 港元
即期所得稅		
— 香港及海外所得稅	51,013,494	40,246,062
— 中國企業所得稅	82,355,493	120,892,908
— 以前年度所得稅撥備不足	1,967,666	1,431,993
遞延所得稅	(901,373)	(19,034,706)
	<u>134,435,280</u>	<u>143,536,257</u>

## 8 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利是以年內本公司權益持有人應佔溢利除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
本公司權益持有人應佔溢利(港元)	<u>314,441,112</u>	<u>593,467,132</u>
已發行普通股加權平均數	<u>998,824,774</u>	<u>998,379,563</u>
每股基本盈利(每股港元)	<u>0.315</u>	<u>0.594</u>

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃於假設所有具攤薄影響的潛在普通股已轉換的情況下，根據調整後的已發行普通股加權平均股數計算。本公司具攤薄影響的潛在普通股包括購股權。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
本公司權益持有人應佔溢利(港元)	<u>314,441,112</u>	<u>593,467,132</u>
已發行普通股加權平均數	<u>998,824,774</u>	<u>998,379,563</u>
就購股權作出調整	<u>1,675,708</u>	<u>949,953</u>
每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>1,000,500,482</u>	<u>999,329,516</u>
每股攤薄盈利(每股港元)	<u>0.314</u>	<u>0.594</u>

## 9 股息

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
已派付中期股息每股普通股0.050港元(二零一四年：0.040港元)	49,954,384	39,936,107
建議分派末期股息每股普通股0.050港元(二零一四年：0.120港元)	49,954,384	119,808,322
	<b>99,908,768</b>	<b>159,744,429</b>

於二零一六年一月二十七日，董事會建議就截至二零一五年十二月三十一日止年度分派末期股息49,954,384港元，即每股普通股0.050港元。此股息待股東於本公司的股東週年大會上批准。本財務報表並未反映該應付股息。

基於當時發行在外的已發行股份998,867,686股計算，截至二零一四年十二月三十一日止年度已付的實際末期股息為119,864,122港元。

基於相應時間發行在外的已發行股份數目計算，二零一五年及二零一四年已付的實際股息分別為169,818,506港元及147,759,277港元。

## 10 貿易應收賬款、其他應收賬款及預付款項

	於十二月三十一日	
	二零一五年 港元	二零一四年 港元
貿易應收賬款	1,104,926,703	1,146,726,943
減：貿易應收賬款減值撥備	(11,590,775)	(6,870,426)
貿易應收賬款 — 淨額	<b>1,093,335,928</b>	<b>1,139,856,517</b>
其他應收賬款		
— 可抵扣的進項增值稅	238,383,291	265,180,999
— 可收回預付所得稅額	33,297,611	12,042,311
— 採購回扣	20,435,225	21,457,155
— 其他	35,906,440	29,475,236
其他應收賬款	<b>328,022,567</b>	<b>328,155,701</b>
貿易及其他應收賬款 — 淨額	<b>1,421,358,495</b>	<b>1,468,012,218</b>
應收票據	7,399,603	20,147,076
預付款項		
— 採購原材料	4,796,795	10,359,705
— 預付能源費	9,661,431	5,022,630
— 其他	4,738,966	9,373,375
	<b>19,197,192</b>	<b>24,755,710</b>
預付費用	<b>15,366,441</b>	<b>10,687,313</b>
	<b>1,463,321,731</b>	<b>1,523,602,317</b>

貿易應收賬款、其他應收賬款及預付款項的賬面金額以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 港元	二零一四年 港元
人民幣	1,273,313,363	1,314,792,804
港元	147,154,781	152,546,323
美元	39,046,184	50,217,134
其他貨幣	3,807,403	6,046,056
	<u>1,463,321,731</u>	<u>1,523,602,317</u>

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，因本集團的貿易及其他應收賬款的年期短，故其賬面金額與其公允價值相若。

獲得信貸的客戶一般獲授60日至90日的信貸期。

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團貿易應收賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 港元	二零一四年 港元
三個月內	1,038,377,768	1,079,877,776
四個月至六個月	47,821,077	55,929,423
七個月至十二個月	14,258,476	8,179,147
一年以上	4,469,382	2,740,597
	<u>1,104,926,703</u>	<u>1,146,726,943</u>

於二零一五年十二月三十一日，54,958,160港元(二零一四年：59,978,741港元)的貿易應收賬款已逾期但未減值。這些結餘涉及一些獨立的客戶，彼等並無最近的拖欠歷史。此等貿易應收賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 港元	二零一四年 港元
四個月至六個月	47,821,077	55,929,423
七個月至十二個月	7,137,083	4,049,318
	<u>54,958,160</u>	<u>59,978,741</u>

於二零一五年十二月三十一日，11,590,775港元(二零一四年：6,870,426港元)的貿易應收賬款經已減值，並全數撥備。個別減值的應收賬款主要有關出現財務困難的客戶。該等應收賬款的賬齡如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 港元	二零一四年 港元
七個月至十二個月	7,121,393	4,129,829
一年以上	4,469,382	2,740,597
	<u>11,590,775</u>	<u>6,870,426</u>

本集團於合併綜合收益表中的行政開支確認貿易及其他應收賬款的減值撥備。

貿易應收賬款的減值撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 港元	二零一四年 港元
於一月一日	(6,870,426)	(9,617,461)
收購附屬公司	—	(1,207,468)
應收賬款減值(撥備) 撥回(附註5)	(5,460,177)	2,275,228
撤銷應收賬款	130,150	1,639,552
匯兌差異	609,678	39,723
於十二月三十一日	<u>(11,590,775)</u>	<u>(6,870,426)</u>

於報告日期承受的最高信貸風險為上述各類應收賬款的賬面金額。

## 11 貿易應付賬款、其他應付賬款及應計費用

	於十二月三十一日	
	二零一五年 港元	二零一四年 港元
貿易應付賬款	1,346,392,715	1,401,419,316
應付票據	97,893,888	26,649,646
其他應付賬款		
— 應付薪金	102,314,474	103,072,206
— 應付稅項(不包括所得稅)	39,978,667	31,373,273
— 來自客戶的墊款	68,453,553	55,315,977
— 物業、廠房及設備的應付賬款	215,975,201	180,723,695
— 其他	152,669,502	152,760,690
應計費用		
— 推廣費用	265,710,823	185,288,444
— 能源費	42,825,253	43,864,344
— 運輸費	80,390,362	65,765,432
— 廣告費	21,902,951	19,426,153
— 應計利息	3,259,190	2,821,666
— 專業服務費	28,681,429	7,084,865
— 其他	49,846,358	33,813,690
	<u>2,516,294,366</u>	<u>2,309,379,397</u>

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本公司貿易應付賬款、應付票據及其他應付賬款的賬面金額與其公允價值相若。

貿易應付賬款、應付票據及其他應付賬款的賬面金額以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 港元	二零一四年 港元
人民幣	1,009,093,855	950,927,668
美元	983,382,932	967,225,334
港元	14,559,393	26,628,238
其他貨幣	16,641,820	6,533,563
	<u>2,023,678,000</u>	<u>1,951,314,803</u>

債權人授出的信貸期一般介乎30日至90日。於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，貿易應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 港元	二零一四年 港元
三個月內	1,419,247,007	1,405,501,710
四個月至六個月	18,695,795	15,759,732
七個月至十二個月	921,616	1,290,280
一年以上	5,422,185	5,517,240
	<u>1,444,286,603</u>	<u>1,428,068,962</u>

## 12 股本及股份溢價

	法定股份數目	已發行及繳足 股份數目	普通股 港元	金額 股份溢價 港元	總計 港元
於二零一四年一月一日	80,000,000,000	998,362,686	99,836,269	1,676,529,981	1,776,366,250
僱員購股權計劃					
— 行使購股權	—	40,000	4,000	493,625	497,625
於二零一四年十二月三十一日	<u>80,000,000,000</u>	<u>998,402,686</u>	<u>99,840,269</u>	<u>1,677,023,606</u>	<u>1,776,863,875</u>
僱員購股權計劃					
— 行使購股權	—	685,000	68,500	10,990,100	11,058,600
於二零一五年十二月三十一日	<u>80,000,000,000</u>	<u>999,087,686</u>	<u>99,908,769</u>	<u>1,688,013,706</u>	<u>1,787,922,475</u>

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，法定及已發行普通股的面值為每股0.1港元。

## 13 借貸

於十二月三十一日  
二零一五年      二零一四年  
港元                      港元

<b>非流動</b>		
無抵押銀行借貸	2,177,485,991	878,667,606
關聯人士貸款	1,308,080,688	2,030,138,167
<b>非流動借貸總額</b>	<b>3,485,566,679</b>	<b>2,908,805,773</b>
<b>流動</b>		
於一年內到期償還的銀行貸款部分		
— 無抵押	1,241,036,100	1,244,253,403
於一年後到期償還的附按要求償還條款銀行貸款部分		
— 無抵押	—	311,745,468
於一年內到期償還的其他借貸		
— 無抵押(附註(a))	11,936,023	—
<b>流動借貸總額</b>	<b>1,252,972,123</b>	<b>1,555,998,871</b>
<b>借貸總額</b>	<b>4,738,538,802</b>	<b>4,464,804,644</b>

(a) 其他借貸人民幣10,000,000元由中國地方政府於年內批出，為無抵押及免息。

(b) 借貸的到期日如下：

	銀行借貸		關聯人士貸款		其他借貸	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一五年 港元	二零一四年 港元	二零一五年 港元	二零一四年 港元	二零一五年 港元	二零一四年 港元
於一年內到期償還的貸款部分	1,241,036,100	1,244,253,403	—	—	11,936,023	—
於一年後到期償還的貸款						
(附註1)						
一年至兩年	83,552,160	939,761,910	650,000,000	—	—	—
兩年至五年	2,093,933,831	250,651,164	658,080,688	2,030,138,167	—	—
	<b>3,418,522,091</b>	<b>2,434,666,477</b>	<b>1,308,080,688</b>	<b>2,030,138,167</b>	<b>11,936,023</b>	<b>—</b>

附註1：上述到期金額以貸款合同所載的計劃償還日期為基礎計算，並無考慮按要求償還條款引起的任何影響。

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團全部借貸須於五年內悉數償還。



(c) 年內的實際利率如下：

	銀行借貸		關聯人士貸款	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
港元	1.08% ~ 2.94%	1.52% ~ 3.32%	1.50% ~ 2.29%	1.48% ~ 2.29%
美元	0.93% ~ 2.28%	1.03% ~ 2.27%	—	—
人民幣	3.70% ~ 5.54%	4.50% ~ 6.90%	3.39% ~ 6.65%	3.39%
歐元	0.80%	—	—	—

(d) 由於市場利率相對穩定，故借貸的賬面值與其公允價值相若。於結算日的實際利率(年利率)如下：

	銀行借貸	
	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
港元	2.03%	2.32%
美元	2.13%	2.27%
人民幣	4.56%	5.07%
歐元	0.80%	—

(e) 借貸賬面金額以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
	港元	港元
港元	1,947,936,378	3,824,977,098
美元	786,469,222	265,973,656
人民幣	2,003,817,738	373,853,890
歐元	315,464	—
	<u>4,738,538,802</u>	<u>4,464,804,644</u>

## 內控及人力資源管理

本集團不斷加強管治制度及強化風險管理。本集團的內控部門定期更新內控政策以反映最新監管規定，並評估及分析風險因素、執行有效監控，維持穩健管治。風險管理委員會亦定期舉行會議，以考慮、檢討及批准風險管理策略、政策及指引。

於二零一五年十二月三十一日，本集團共聘用8,327名員工。本集團不斷完善薪酬及福利體系，提供培訓及員工進修資助，定期根據市場標準檢討員工的薪酬待遇。

## 外匯及公允價值利率風險

本集團的資產和銷售業務主要位於中國及香港，當中大部分交易以人民幣計值及結算，而大部分主要原材料則從國外進口，並以美元計值及支付。同時，本集團借入以港元或美元計值的大額長期貸款及短期貸款。

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無利率互換交易。於二零一四年度，本集團使用了浮動 — 固定利率互換交易管理其現金流利率風險。該利率互換交易的經濟影響為將借貸的浮動利率轉變為固定利率，但已全部於二零一四年七月二十九日隨借貸屆滿。

## 流動資金、財務資源及銀行貸款

本集團保持穩健的財政狀況。於二零一五年十二月三十一日，本集團共有銀行及現金結存393,247,986港元(二零一四年十二月三十一日：721,585,249港元，包括限制性銀行存款1,301,535港元)，而短期及長期貸款共為4,738,538,802港元(二零一四年十二月三十一日：4,464,804,644港元)(包括關聯人士貸款1,308,080,688港元(二零一四年十二月三十一日：2,030,138,167港元))，其中73.6%為中長期借貸(二零一四年：65.1%)。銀行貸款的年利率介乎0.80%至6.90%。

於二零一五年十二月三十一日，淨負債比率(按總借貸金額減去現金及現金等價物以及限制性銀行存款對比總股東權益的百分比計算)為87.8%(二零一四年十二月三十一日：73.7%)。

於二零一五年十二月三十一日，未使用的信貸額度約為78.0億港元(二零一四年：97.1億港元)。

## 集團資產押記

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何資產押記(二零一四年十二月三十一日：無)。

## 或然負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一四年十二月三十一日：無)。

## 末期股息

董事會議決建議向股東派發截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股息每股5.0港仙(二零一四年：12.0港仙)，合計為49,954,384港元，須經由股東在二零一六年四月八日舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)上批准。倘獲股東批准，末期股息預期於二零一六年五月十六日或前後派付予在二零一六年四月二十九日登記於本公司股東名冊的股東。

## 暫停辦理股東登記

本公司將於二零一六年四月六日至二零一六年四月八日(包括首尾兩日在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為確定股東出席股東週年大會的參與資格及於會上投票的權利，股東須於二零一六年四月五日下午四時三十分前，將所有轉讓文件連同有關股票送交本公司的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)，辦理登記手續。此外，本公司將於二零一六年四月二十七日至二零一六年四月二十九日(包括首尾兩日在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為確保股東獲得建議分派末期股息，股東須於二零一六年四月二十六日下午四時三十分前，將所有轉讓文件連同有關股票送交本公司的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)，以辦理登記手續。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司於年內概無贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

## 企業管治

本公司致力透過高質素的董事會、有效的內部監控、對本公司全體股東的透明度及問責性，以此維持高水平的企業管治常規。於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司已符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四中的企業管治守則所載的所有守則條文。

## 根據上市規則第13.51B(1)條更新董事資料

下列事宜自二零一五年六月三十日起生效：

1. Jan Lennart PERSSON先生辭任本公司非執行董事；
2. Jan Lennart PERSSON先生辭任風險管理委員會主席及成員；
3. Jan Lennart PERSSON先生辭任審核委員會成員；及
4. Gert Mikael SCHMIDT先生不再出任Jan Lennart PERSSON先生的替任董事。

下列事宜自二零一五年七月一日起生效：

1. Carl Magnus GROTH先生獲委任為本公司非執行董事；
2. Gert Mikael SCHMIDT先生獲委任為Carl Magnus GROTH先生的替任董事；
3. Jan Christer JOHANSSON先生獲委任為風險管理委員會主席兼成員；
4. Ulf Olof Lennart SODERSTROM先生獲委任為審核委員會成員；及
5. Johann Christoph MICHALSKI先生獲委任為薪酬委員會成員，而Ulf Olof Lennart SODERSTROM先生辭任薪酬委員會成員。

下列事宜自二零一五年十月一日起生效：

1. 張東方女士辭任本公司執行董事及行政總裁；
2. 張東方女士辭任風險管理委員會成員；
3. Johann Christoph MICHALSKI先生獲委任為本公司行政總裁，並調任為本公司執行董事；及
4. 李潔琳女士獲委任為本公司執行董事兼副行政總裁，而不再出任李朝旺先生、余毅昉女士及董義平先生的替任董事。

下列事宜自二零一五年十月十六日起生效：

1. 許展堂先生辭任本公司獨立非執行董事；
2. 許展堂先生辭任提名委員會主席及成員；
3. 許展堂先生辭任薪酬委員會成員；
4. 謝鉉安先生獲委任為獨立非執行董事；
5. 謝鉉安先生獲委任為提名委員會成員兼薪酬委員會成員；
6. 李朝旺先生獲委任為提名委員會主席；
7. Johann Christoph MICHALSKI先生獲委任為風險管理委員會成員；
8. 李潔琳女士及甘廷仲先生獲委任為薪酬委員會成員；
9. 李朝旺先生獲委任為執行委員會主席兼成員；
10. 余毅昉女士、Johann Christoph MICHALSKI先生、董義平先生及李潔琳女士獲委任為執行委員會成員；

11. Jan Christer JOHANSSON先生獲委任為策略發展委員會主席兼成員；及

12. 董義平先生、Johann Christoph MICHALSKI先生及李潔琳女士獲委任為策略發展委員會成員。

上述變動之詳情載於本公司日期為二零一五年六月三十日、二零一五年九月七日及二零一五年十月十五日之公佈。

### 董事的證券交易

本公司已採納一套本公司董事進行證券交易的守則(「行為守則」)，其條款不遜於聯交所上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)所規定者。經向所有本公司董事(「董事」)作出具體查詢後，全體董事均確認，彼等已於截至二零一五年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則及行為守則所規定有關董事進行證券交易的準則。

### 審核委員會

本公司的審核委員會由四名成員組成，包括三名獨立非執行董事甘廷仲先生、徐景輝先生及王桂壩先生以及一名非執行董事Ulf Olof Lennart SODERSTROM先生。審核委員會主席為甘廷仲先生。審核委員會乃向董事會負責，主要職責包括檢討和監察財務呈報程序。審核委員會亦審閱內部審計、內部控制及風險評估的成效，包括截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度業績及年報。

### 薪酬委員會

本公司的薪酬委員會由五名成員組成，包括三名獨立非執行董事徐景輝先生、甘廷仲先生及謝鉉安先生以及兩名執行董事Johann Christoph MICHALSKI先生及李潔琳女士。薪酬委員會主席為徐景輝先生。薪酬委員會的主要職責為定期監察全體董事及高級管理層的薪酬及其他福利，以確保彼等的薪酬及補償水平恰當。

### 提名委員會

本公司的提名委員會由五名成員組成，包括三名獨立非執行董事甘廷仲先生、王桂壩先生及謝鉉安先生、一名執行董事李朝旺先生以及一名非執行董事Jan Christer JOHANSSON先生。提名委員會主席為李朝旺先生。提名委員會的主要職責為考慮及向董事會推薦合適的合資格人士成為董事，並負責定期檢討董事會的架構、規模及組成。

### 風險管理委員會

本公司的風險管理委員會由五名成員組成，包括兩名執行董事余毅昉女士及Johann Christoph MICHALSKI先生、兩名非執行董事Jan Christer JOHANSSON先生及Ulf Olof Lennart SODERSTROM先生以及一名獨立非執行董事徐景輝先生。風險管理委員會主席為Jan Christer

JOHANSSON先生。風險管理委員會的主要職責為協助董事會決定本集團的風險水平及可承受風險程度，以及考慮本公司的風險管理策略及於適當時候給予指引。

### 執行委員會

本公司的執行委員會由五名成員組成，包括五名執行董事李朝旺先生、余毅昉女士、Johann Christoph MICHALSKI先生、董義平先生及李潔琳女士。執行委員會主席為李朝旺先生。執行委員會的主要職責為審閱本公司的年度預算、固定資產支出預算、重大業務計劃、重組方案及重大資產處理方案、年度調薪計劃及重大薪酬獎勵方案。

### 策略發展委員會

本公司的策略發展委員會由四名成員組成，包括一名非執行董事Jan Christer JOHANSSON先生以及三名執行董事董義平先生、Johann Christoph MICHALSKI先生及李潔琳女士。策略發展委員會主席為Jan Christer JOHANSSON先生。策略發展委員會的主要職責為對本公司中長期策略定位、發展戰略和重大投資決策進行研究並向董事會提出建議、對本公司的戰略計劃的實施情況進行監督、對影響本公司長遠發展的其他重大事項如投資項目、收購重組項目、重大品牌策略提出建議。

### 登載業績公佈及年報

本公佈已於本公司網站([www.vinda.com](http://www.vinda.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))登載。本公司的二零一五年年報將於適當時候寄發予股東，並於該等網站發佈。

### 致謝

本人謹代表董事會感謝全體員工辛勤和努力工作。

承董事會命  
維達國際控股有限公司  
主席  
李朝旺

香港，二零一六年一月二十七日



於本公佈日期，本公司董事會包括：

**執行董事**

李朝旺先生

余毅昉女士

Johann Christoph MICHALSKI先生

李潔琳女士

董義平先生

**非執行董事**

Jan Christer JOHANSSON先生

Carl Magnus GROTH先生

Ulf Olof Lennart SODERSTROM先生

**獨立非執行董事**

謝鉉安先生

甘廷仲先生

徐景輝先生

王桂壩先生

**替任董事**

趙賓先生( MICHALSKI先生及SODERSTROM先生的替任董事)

Gert Mikael SCHMIDT先生( JOHANSSON先生及GROTH先生的替任董事)