

# Pangaea Connectivity Technology Limited

## 環聯連訊科技有限公司

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

Stock code 股份代號 : 1473

ANNUAL REPORT  
年報

2024

# 目 錄

公司資料	2
財務摘要及概要	4
主席報告	6
管理層討論及分析	8
董事及高級管理層履歷詳情	15
企業管治報告	20
董事會報告	45
環境、社會及管治報告	61
獨立核數師報告	77
經審核財務報表	
綜合損益表	81
綜合全面收益表	82
綜合財務狀況表	83
綜合權益變動表	85
綜合現金流量表	86
財務報表附註	88
財務概要	154

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

馮銳江先生  
黃偉桃博士  
梁筠倩女士

### 非執行董事

甘承倬先生(自二零二三年十月一日起  
由非執行董事調任為獨立非執行董事)

### 獨立非執行董事

陳曉峰先生  
凌國輝先生  
施永進先生(自二零二三年十月一日起辭任)  
甘承倬先生(自二零二三年十月一日起  
由非執行董事調任為獨立非執行董事)

## 審核委員會

施永進先生(主席)(自二零二三年十月一日起辭任)  
甘承倬先生(自二零二三年十月一日起由成員調任為主席)  
凌國輝先生  
陳曉峰先生(於二零二三年十月一日起獲委任)

## 薪酬委員會

凌國輝先生(主席)  
梁筠倩女士  
施永進先生(自二零二三年十月一日起辭任)  
甘承倬先生(自二零二三年十月一日起獲委任)

## 提名委員會

陳曉峰先生(主席)  
馮銳江先生  
凌國輝先生

## 風險管理委員會

馮銳江先生(主席)  
黃偉桃博士  
梁筠倩女士

## 公司秘書

黃偉桃博士

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師

## 合規顧問

竣信國際有限公司  
(於報告期間直至二零二三年六月三十日)

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

# 公司資料

## 公司網站

[www.pangaea.com.hk](http://www.pangaea.com.hk)

## 總辦事處及香港主要營業地點

香港  
灣仔  
莊士敦道181號  
大有大廈  
9樓902-6室

## 主要往來銀行

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

## 開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

## 股份代號

香港聯合交易所有限公司：01473

# 財務摘要及概要

## 主要財務資料

	截至三月三十一日止年度／於三月三十一日				
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	<b>1,384,011</b>	1,198,505	1,223,791	1,549,284	970,866
EBITDA (附註1)	<b>5,982</b>	3,586	35,115	88,367	65,820
本公司普通股權持有人應佔權益	<b>218,182</b>	248,548	274,589	268,195	121,543
本公司普通股權持有人應佔 純利／(淨虧損)	<b>(29,261)</b>	(31,398)	3,735	50,129	33,448

## 主要財務比率

	截至三月三十一日止年度／於三月三十一日				
	二零二四年	二零二三年	二零二二年	二零二一年	二零二零年
毛利率(%)	<b>8.5</b>	10.8	12.7	12.7	17.1
純利／(淨虧損)率(%)	<b>(2.1)</b>	(2.6)	0.3	3.2	3.4
資產負債比率(%) (附註2)	<b>50.2</b>	75.7	48.9	18.6	153.5

附註：

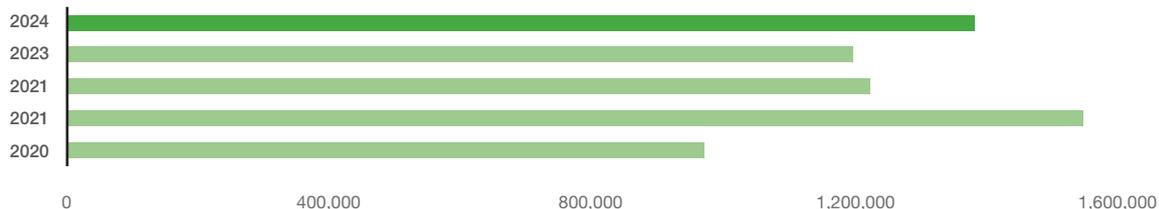
(1) EBITDA指利息、稅項、折舊及攤銷前盈利

(2) 資產負債比率指計息借款總額(扣除現金及現金等價物以及已抵押銀行存款)除以權益總額

# 財務摘要及概要

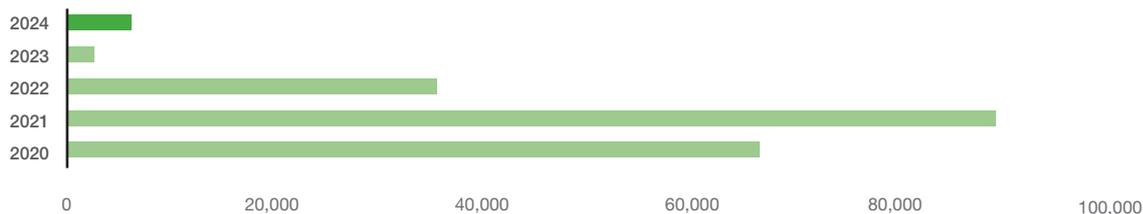
## 收益

千港元



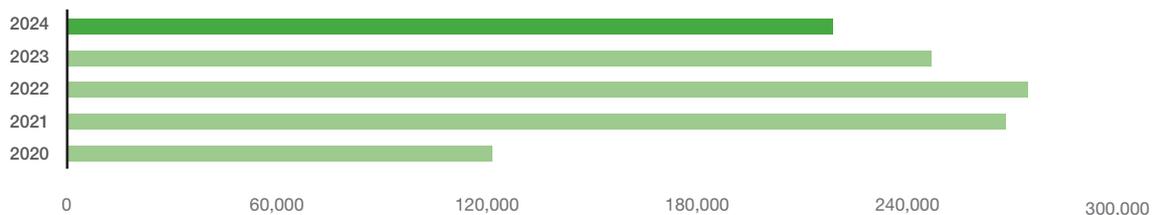
## 利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 (「EBITDA」)

千港元



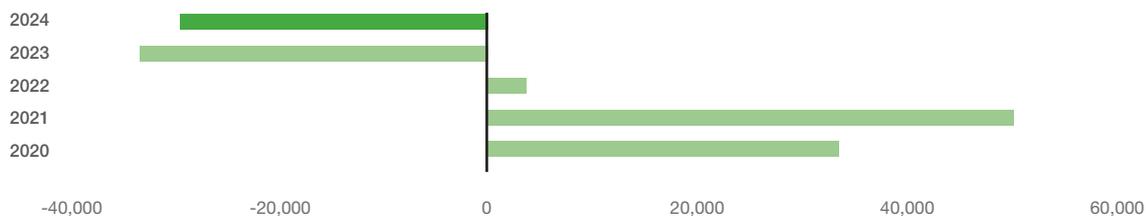
## 本公司普通股權持有人應佔權益

千港元



## 本公司普通股權持有人應佔純利／(淨虧損)

千港元



# 主席報告

尊敬的股東們：

本人謹代表環聯連訊科技有限公司(「本公司」或「環聯」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事會(「董事會」)，欣然向閣下呈報本公司截至二零二四年三月三十一日止年度(「本年度」)的年報概覽及進展以及不斷發展的半導體器件及尖端技術的未來前景。在過去的一年裡，本集團錄得收入1,384.0百萬港元，較上年度增長15.5%，並錄得虧損29.3百萬港元。人工智能(AI)發展熱潮及綠色倡議在很大程度上拉動我們所供應產品需求的日益增長，我們已見證可觀增長及驕人業績。儘管如此，本集團於期內的淨虧損乃由於利率高企以及影響我們資本投資決策及運營成本的各種因素導致的毛利下降。

全球AI數據中心快速增長，為本集團帶來前所未有的機遇。隨著數據需求持續飆升，我們的半導體產品已成為該等數據中心架構中不可或缺的一部分，能夠以更低的單位比特功耗實現高效的數據處理和更快的傳輸速度。我們投入大量資源以保持領先地位，確保我們的產品符合現代數據中心的嚴格要求。這一戰略重點極大地促進了我們的銷售增長，並使我們成為業內主要參與者值得信賴的合作夥伴。

而且，我們的半導體專業知識與開發太陽能光伏(PV)板應用所需的工業激光器之間的協同作用潛力巨大，我們認為是前景光明的領域之一。隨著全球日益轉向可再生能源，太陽能大體上已成為全球能源轉型的關鍵參與者。儘管在某個特定領域，飛速發展的AI培訓及推理可能會佔用大量資源，但升級的重點是高性能硬件、冷卻系統及配電以盡量減少對環境的影響，這已成為整個產業的重要發展方向。我們嘗試為優化太陽能光伏板生產定制的工業激光器提供支持，這與整個行業的方向以及我們可持續發展重要願景完美契合。經過多年的研發，本集團的實驗室團隊在獲取豐富的工業激光加工專有技術，將激光用於工業應用方面取得重大成就。該項專業知識有助於本集團優化激光性能，確保精確且高效的運作以及調整激光功率。我們專業的激光實驗室與尖端的工業激光技術相結合，使我們能夠善用太陽能領域內的機會，進一步多元化我們的收入來源並鞏固我們作為行業領導者的地位。

此外，光學和無線通信市場亦是本集團的重點關注領域。我們在提供先進半導體器件支持該快速發展行業的基礎設施方面取得重大進展。隨著5G技術、「超越5G」時代的美好前景、wifi 7及物聯網革命的到來，我們致力於創新將使我們處於這股變革浪潮的前沿。我們不斷改善我們的產品組合以滿足網絡通信公司不斷變化的需求，使其能夠為客戶提供更快、更可靠及更高效的鏈接解決方案。

我們供應的產品能夠最大程度地滿足AI的嚴格要求，該等產品助推本集團進行改革創新。對AI解決方案的需求激增，我們的鏈接設備在滿足該等市場需求方面發揮關鍵作用。通過利用AI的力量，我們創造新機會及釋放新潛能與AI專家合作。我們致力於AI及其相關業務發展，不僅推動我們的銷售，而且使我們處於技術進步的前沿。

## 主席報告

展望未來，我們正處於進入AI生態系統的最佳時期，因此我們對本集團的未來前景保持樂觀。本集團的未來發展及擴展空間廣闊。AI數據中心、通信網絡、Wifi 7及物聯網(IoT)的重要性日益凸顯、加速採用可再生能源以及5G及超越5G轉向6G的持續擴展，為我們的業務取得成功奠定堅實的基礎。我們矢志不渝地致力於技術卓越、客戶滿意和可持續增長。我們敬業的專家團隊將持續促進發展，確保我們保持領先，把握新機遇。此外，預計未來利率下降趨勢將為我們改善本集團的營運利潤率表現提供堅實且有利的條件。

最後，本人謹此衷心感謝我們的股東及利益相關者對本集團的堅定支持和信心。在大家的共同努力下，我們取得了非凡成就。本人相信來年將會取得更大的成功。本人對我們才華橫溢的員工表示衷心感謝，其專業奉獻精神及聰明才智對我們的成就功不可沒。

感謝 閣下一直以來的信任與合作。

主席  
馮銳江

香港，二零二四年六月二十六日

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

### 市場回顧

當前，半導體行業面臨眾多挑戰，包括全球經濟不明朗、部分項目出現市場需求波動且表現疲軟、庫存高企、財務成本上升以及中美貿易緊張局勢引致的地緣政治問題導致通脹及利率上升。為了保持盈利及競爭力，半導體公司須知悉如何應對該等難題，包括有效管理研發及供應鏈以及人才培養。

半導體行業面臨該等挑戰，但仍然是全球經濟的關鍵參與者。為了支援該行業的發展，中國鼓勵企業實施創新理念，包括可持續發展及綠色發展，以促進綠色生產，引導綠色生活方式。於二零二一年發佈的「十四五」規劃中，中國已確認將加快實現中國碳中和目標的重點戰略產業，包括新一代資訊技術、生物技術、新能源、新材料、高端裝備、新能源汽車、綠色環保等。透過完善工業綠色低碳標準體系及推廣數以萬計綠色產品，為重點行業及地區的綠色製造奠定堅實基礎。本集團預計國家政策將進一步推動我們的人工智能相關及綠色業務的增長。

隨著高性能計算及可再生能源的戰略發展，WiFi 7無線連接的進步，5G網路的部署及6G的發展，對於AI技術的半導體的需求仍然強勁。此外，隨著全球經濟繼續從疫情中復甦，半導體行業有望在推動增長及創新方面發揮重要作用，將進一步增強該市場的長期發展能力。由於該等積極趨勢，本集團對自身長期的業務發展能力持樂觀態度。

### 業務回顧

於本年度內，行業承壓，且對本集團發展及半導體的整體需求造成影響。儘管出現該等情況，與上一年同期相比，本年度的銷售業績有所改善。然而，利率上升導致融資成本增加，對整體盈利能力產生負面影響。此外，當前宏觀經濟環境的持續波動、全球供需狀況失衡、持續的全球地緣政治風險以及美國收緊貨幣政策繼續對近期行業前景造成壓力。

為了減輕該等問題造成的影響，本集團積極採取多項策略。首先，本集團抓住半導體於滿足人工智能需求方面所帶來的增長機遇。人工智能驅動的高性能傳輸技術的需求不斷增長，這得益於其增強數據處理及分析性能、擴展頻寬能力、解決高密度模組日益嚴重的系統功耗及散熱問題以及降低成本的能力。

其次，本集團抓住綠色行業不斷增長所創造的機遇。隨著對可再生能源需求的增加，本集團投資於太陽能光伏板開發及生產所需的尖端鐳射技術。該戰略舉措助力本集團成為中國市場的領先供應商。

## 管理層討論及分析

此外，本集團正在開拓新市場，增設新產品線，擴大其供應商及客戶群，並與該地區的主要參與者建立戰略合作夥伴關係。透過將本集團的產品多樣化，本集團擴大其市場範圍，並觸及先前未開發的業務合作夥伴及客戶群。該擴張措施不僅有助於本集團增加收入來源，而且能夠增強本集團的整體競爭優勢。此外，為了應對全球供應商及客戶動態轉變，本集團正拓展東南亞市場。本集團認識到該地區的新興市場潛力及成本優勢，已在主要地點建立穩固的業務，以優化供應鏈並確保運營保持順暢。

於本年度，本集團的四個主要市場領域 — AI HPC (高效能運算)、綠色能源(工業鐳射器)、Wi-Fi及物聯網連接以及電訊基礎設施的表現符合市場及本集團預期。本集團有意於不斷變化的營商環境中持續推動增長與創新，同時保持其韌性、適應力及對重要股東的承諾。

### 前景

展望未來，本集團始終致力於參與AI相關業務。我們堅定信心，持續鞏固與AI領域領先公司的夥伴關係。預期的合作將有助於本集團善用我們的尖端AI技術，增加我們的產品供應範圍並為客戶提供變革性解決方案。我們認識到對AI通訊設備的需求日益增長，尤其是在數據中心及HPC (高效能計算)環境中。為滿足該等需求，我們正在加大投入，以提供卓越的性能、效率及可擴展性。

我們對WiFi 6及即將推行的WiFi 7標準的前景深感振奮。隨著對高速、可靠無線連接的需求持續激增，我們完全有能力把握這一趨勢。我們的重點在於支持下一代WiFi解決方案的開發，該等解決方案提供數據速率更高、延遲更低及更優的網絡容量。該等進步將不僅滿足AI應用日益增長的需求，亦將支持物聯網設備的激增，從而實現智能家居、城市及工業的無縫鏈接。AI應用的快速擴展需要強大的物聯網基礎設施來滿足日益增長的容量需求。於本集團，我們正積極與不同供應商合作，支持開發與AI系統無縫集成的物聯網解決方案。通過利用物聯網的力量，我們可支持AI驅動流程產生的大量數據湧入，並實現高效的數據管理、分析及決策。我們的重點是創建可擴展的物聯網平台，提供可靠的連接性、安全性及互操作性。

此外，我們持續參與太陽能光伏板開發符合綠色能源倡議。我們的工業激光加工專有技術使得我們的太陽能光伏板的生產效率及可承受性較其他太陽能光伏板高，從而使我們在競爭中處於領先地位。本集團將繼續在全球太陽能光伏板市場貢獻自己的力量並利用我們的優勢提升客戶的競爭優勢。

隨著5G網絡成為主流，本集團正在積極物色推進光學及無線通信技術的機會。我們的重點是合作及開發解決方案，以實現更快的數據傳輸速率、提高網絡可靠性及增強覆蓋範圍。站在光學及無線通信進步的前沿，我們的目標是保持對5G及以上不斷變化的需求的支持，用無縫高效的通信網絡連接個人、企業及行業。

總之，本集團將繼續致力於推動創新及利用新興技術。我們的戰略重點是AI相關業務、WiFi 6及即將問世的WiFi 7的前景、物聯網、綠色能源舉措以及光通信及無線通信網絡，這些均為我們的持續增長及成功奠定了基礎。我們相信，我們竭誠專注於該等領域將有助於我們滿足客戶不斷變化的需求，並在充滿活力的市場環境中茁壯成長。本集團對其短期內恢復盈利的能力持樂觀態度。

# 管理層討論及分析

## 財務回顧

### 收益

收益包括銷售貨品及提供服務。

於本年度，貨品銷售的收益佔總收益約99.7%。提供服務的收益主要來自向客戶提供行政及支援服務的收入。於本年度，本公司大部分收益來自中國客戶。

貨品銷售的收益由截至二零二三年三月三十一日止年度約1,197.3百萬港元增加至本年度約1,379.5百萬港元，主要由於人工智能(AI)及綠色科技相關產品銷量增加。提供服務的收益由截至二零二三年三月三十一日止年度約1.2百萬港元增加至本年度約4.5百萬港元，主要由於向客戶提供的服務增加。

### 銷售成本

銷售成本包括(i)貨品成本，即向供應商採購產品的成本；及(ii)服務成本，即提供服務相關的員工成本。

### 毛利率

#### 貨品銷售

貨品銷售產生的毛利率由截至二零二三年三月三十一日止年度約10.7%減少至本年度約8.5%，主要由於中國市場5G開發放緩，令市價下降。

#### 提供服務

於本年度，提供服務產生的毛利率約為99.6%，較截至二零二三年三月三十一日止年度約87.2%上升約12.4%。由於我們按項目基準向客戶提供服務，該分部的毛利率視乎所提供服務的範圍及性質而有所不同。

### 其他收入及收益淨額

其他收入及收益淨額約7.1百萬港元(二零二三年：約1.3百萬港元)主要指銀行利息收入、匯兌收益／(虧損)、投資虧損、按公平值計入損益的金融資產公平值收益／(虧損)以及雜項收入。其他收入及收益增加約5.8百萬港元主要由於以下各項的合併影響：(i)本年度銀行利息收入增加約3.4百萬港元；(ii)本年度匯兌虧損減少約2.3百萬港元；及(iii)本年度出售金融資產的收益約0.4百萬港元。

## 管理層討論及分析

### 銷售及分銷成本

銷售及分銷成本約38.5百萬港元(二零二三年：約42.6百萬港元)主要包括員工薪金、交通費、運輸費用、報關及諮詢開支以及研發開支。銷售及分銷成本較去年減少約4.1百萬港元或9.6%，主要由於中國市場5G開發放緩而實施的成本控制措施導致薪金及研發費用下降所致。

### 行政開支

行政開支約90.0百萬港元(二零二三年：約94.3百萬港元)主要包括薪金及員工福利(包括董事酬金)、以股份為基礎的購股權開支、保險、經營租賃及其他物業費用、銀行收費、應酬、專業費用、辦公室用品及折舊開支。本年度行政開支減少約4.3百萬港元或4.6%，主要由於(i)以股份為基礎的購股權開支減少約4.3百萬港元，(ii)主要由於中國市場5G開發放緩而實施的成本控制措施導致薪金及員工福利(包括董事酬金)總額減少約1.8百萬港元；及(iii)由於實施成本控制措施令專業諮詢服務減少而導致專業費用減少約1.1百萬港元，部分被本年度壞賬撥備增加約3.1百萬港元抵銷。

### 融資成本

本集團的融資成本約28.6百萬港元(二零二三年：約27.6百萬港元)主要指本年度銀行借款的利息開支。於本年度，本集團的銀行借款產生利息約28.2百萬港元，而截至二零二三年三月三十一日止年度則約為27.3百萬港元。銀行借款利息增加乃主要由於本年度增加利率及動用借款融資。

### 稅項

於本年度，本集團的稅項主要包括即期所得稅抵免約3.7百萬港元(二零二三年：所得稅抵免約2.9百萬港元)，其包括計入損益表的遞延稅項約4.2百萬港元(二零二三年：抵免3.4百萬港元)，有關遞延稅項乃就本年度存貨撥備及貿易應收款項減值虧損以及稅項虧損而確認。

### 本年度淨虧損

於本年度，淨虧損約為29.3百萬港元(二零二三年：31.4百萬港元)。淨虧損乃主要由於上述因素的淨影響，包括(a)毛利率減少；及(b)融資成本增加，部分被(c)其他收入及收益淨額增加；(d)銷售及分銷開支減少；(e)行政開支減少；及(f)稅項虧損增加導致稅項抵免增加所抵銷。

## 管理層討論及分析

### 流動資金及財務資源

於本年度，本集團主要透過綜合使用內部資源及銀行借款以滿足其流動資金需求。本集團於二零二四年三月三十一日的現金資源約為64.1百萬港元(二零二三年：64.8百萬港元)。本集團手頭現金(包括已抵押銀行存款)約為171.2百萬港元(二零二三年：173.4百萬港元)。其主要以港元及人民幣計值。

於二零二四年三月三十一日，本集團的未償還銀行借款總額為280.7百萬港元(二零二三年：361.9百萬港元)，主要包括銀行保理貸款、信託收據貸款及循環貸款。本集團若干銀行借款由質押本集團銀行存款及保險單投資所抵押。本集團銀行借款並無限制及附帶按要求償還條款，並分類為流動負債。銀行借款乃以港元及美元計值，並須按浮動商業貸款利率支付利息。

本集團的資產負債比率(定義為計息借款總額(扣除現金及現金等價物以及已抵押銀行存款)除以權益總額再乘以100%)由二零二三年三月三十一日約75.7%下降至二零二四年三月三十一日約50.2%，主要由於銀行借款(扣除現金及現金等價物後)減少。

於年末，本集團並無重大或然負債。本集團擁有充足現金及可用銀行融資以滿足其承擔及營運資金需求。

### 資本開支

於二零二四年三月三十一日，本集團投資約1.1百萬港元(二零二三年：約8.6百萬港元)於資本開支，主要用於辦公室設備、傢俬及裝置、汽車以及租賃物業裝修。

於二零二四年三月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔(二零二三年：無)。

### 庫務政策及外匯風險

本集團的財務報表以港元呈列。本集團主要以港元、人民幣及美元進行其業務交易。由於港元與美元掛鈎，就此而言並無重大匯兌風險。由於人民幣收益的比例較低，就此而言並無重大匯兌風險。本集團目前並無任何利率對沖政策。然而，管理層會持續監控本集團的利率風險，並將於需要時考慮對沖利率風險。信貸風險已主要透過信貸政策及向外部金融機構進行保理方式對沖。

### 或然負債

於二零二四年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零二三年：無)。

### 重大投資的未來計劃

除本公司日期為二零二一年一月三十日的招股章程(「招股章程」)所披露者外，於二零二四年三月三十一日，本集團並無資本資產重大投資的其他計劃。

## 管理層討論及分析

### 僱員及薪酬政策

於二零二四年三月三十一日，本集團僱用114名(二零二三年：117名)僱員。僱員薪酬維持於具競爭力的水平，並密切參考個人表現、工作經驗、資歷及現行相關行業慣例每年檢討。除基本薪金及法定公積金計劃外，亦可能參考本集團及個人表現向選定員工授出酌情花紅及購股權。本集團亦向員工提供其他形式福利，例如在職及外部培訓。本集團與其僱員保持良好關係。

### 上市所得款項用途

本公司自二零二一年首次公開發售(「上市」)收取的所得款項淨額約88.1百萬港元將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述一致的方式使用。自二零二一年二月十九日(「上市日期」)起直至二零二四年三月三十一日，本集團應用已收取的所得款項淨額如下：

	按招股章程 所述應用 所得款項淨額 百萬港元	所得款項 淨額實際用途 百萬港元	未動用所得 款項淨額 百萬港元	未動用所得 款項淨額 %
加強設計及技術能力	57.8	10.1	47.7	82.5
透過拓寬銷售及技術支援的地區				
覆蓋範圍擴大客戶基礎	14.4	14.4	—	—
透過優化資訊科技管理系統及招聘資訊				
科技員工，加強後勤辦公室營運支援	7.2	7.2	—	—
一般營運資金	8.7	8.7	—	—
	<u>88.1</u>	<u>40.4</u>	<u>47.7</u>	<u>54.1</u>

於二零二四年三月三十一日，未動用所得款項淨額約為47.7百萬港元。上市的未動用所得款項淨額預期將按照招股章程所披露本公司的計劃動用，惟招股章程所披露原定動用餘下所得款項淨額的時間表經已延遲，原因包括營商環境受到全球半導體短缺及新型冠狀病毒的持續影響，以及本年度及過往年度對邊境管制、封鎖及檢疫措施的限制及規定以及中美貿易緊張局勢。然而，來年5G應用將引發核心通訊基礎設施的開發及應用熱潮。因此，本集團將定期評估市況，以履行本集團未來計劃。

## 管理層討論及分析

### 重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於本年度，本集團並無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

### 報告期後事項

董事會並不知悉於二零二四年三月三十一日後及直至本公告日期發生任何對本集團造成影響的重大事項。

## 董事及高級管理層履歷詳情

### 董事

#### 執行董事

**馮銳江先生**，62歲，本集團創辦人，於二零一八年七月五日獲委任為董事，並於二零一九年六月十七日調任為執行董事以及獲委任為董事會主席及行政總裁。彼為提名委員會成員，亦為本公司多間附屬公司的董事。馮先生負責本集團的整體策略制定及管理。於一九八一年至一九八四年期間，馮先生在英國協和學院(Concord College)求學。於一九九零年，彼創立本集團，自此指導本集團的策略制定及管理。馮先生於電訊業積累逾25年經驗。

**梁筠倩女士**，63歲，於二零零三年加入本集團擔任助理總經理，並於二零一九年六月十七日獲委任為執行董事。彼亦為本公司薪酬委員會成員。梁女士主要與主席合作制訂本集團的策略規劃及發展，監督本集團企業計劃的落實及整體管理及營運。梁女士於二零零一年四月及二零零一年十一月分別取得澳洲麥考瑞大學(Macquarie University)管理學碩士學位及工商管理碩士學位。彼於商業及製造行業方面積累逾20年經驗。於加入本集團前，梁女士於一九九一年四月至一九九九年九月為新瑪德製造廠有限公司的行政及人事主任及管理委員會成員，於一九八九年十月至一九九零年十二月為Hong Kong Cable Communications Limited的辦公室行政經理。

**黃偉桃博士**，58歲，於二零一七年十二月加入本集團擔任環聯(香港)有限公司財務部的主管，並分別於二零一九年六月十七日及二零二二年一月十九日獲委任為執行董事及公司秘書。黃博士主要與主席合作制定本集團的企業策略發展計劃，並監督本集團的財務及合規事宜。於一九九零年在香港畢業於香港浸會大學並取得會計學工商管理學士學位後，黃博士於一九九五年取得英國雪菲爾大學(University of Sheffield)工商管理碩士學位、於二零零三年取得英國密德薩斯大學(Middlesex University)商業資訊科技理學碩士學位，以及於二零一五年取得菲律賓共和國比立勤國立大學(Bulacan State University)工商管理哲學博士學位。黃博士於企業融資、財務諮詢及管理以及專業會計及審計方面積累逾20年經驗。

黃博士於二零零八年十月獲委任為錦興國際控股有限公司(一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：2307))的執行董事，其後於二零一八年一月至二零二零年十二月調任為非執行董事。於二零二零年一月，彼亦獲委任為星星集團有限公司(前稱星星地產集團(開曼群島)有限公司)(一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：1560))的獨立非執行董事。於二零一四年六月至二零一七年七月，彼一直擔任贏家時尚控股有限公司(前稱珂萊蒂爾控股有限公司，一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：3709))的獨立非執行董事，並於二零一五年一月至二零一七年三月擔任萬星控股有限公司(前稱愛特麗皮革控股有限公司，一間於聯交所GEM上市的公司(股份代號：8093))的獨立非執行董事。

## 董事及高級管理層履歷詳情

### 獨立非執行董事

**陳曉峰先生**，50歲，於二零二一年一月二十五日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為提名委員會主席及自二零二三年十月一日起獲委任為審核委員會成員。陳先生主要負責就本集團的策略、政策、表現、問責性、資源及行為準則提供獨立意見。於一九九七年三月畢業於墨爾本大學並取得理學士學位（電腦科學）及法學士學位後，陳先生於一九九九年五月獲准成為香港高等法院律師。陳先生於二零一六年獲頒香港榮譽勳章（MH），並於二零二一年七月獲委任為太平紳士。彼自二零一九年四月一日起為青山醫院及小欖醫院的醫院管治委員會成員。彼獲委任為香港中文大學校董會成員，自二零二二年六月一日起為期三年及擔任香港科技大學顧問委員會委員，自二零二二年九月十八日為期三年。自二零二二年五月起，彼為亞非法協香港區域仲裁中心主任，該仲裁中心為跨政府法律諮詢組織設立的區域仲裁中心，旨在促進仲裁機構和其他替代爭議解決服務的發展和有效運作；為替代爭議解決服務提供便利；以及協助執行仲裁裁決。彼亦為中華人民共和國第13屆（二零一九年四月至二零二三年三月）及第14屆（二零二三年三月至二零二八年）全國人民代表大會成員，以及香港特別行政區多個上訴委員會或諮詢委員會的審裁員或小組成員，包括：香港特區政府特首政策組專家（社會發展專家組）成員（二零二三年五月至二零二四年五月）及（二零二四年五月至二零二五年五月）、通訊事務管理局非官方成員（二零二三年四月至二零二五年四月）、創新科技與產業發展委員會非官方成員（二零二三年三月至二零二五年三月）、仲裁推廣諮詢委員會成員（二零一八年八月至二零二四年三月）、創新科技署「創科創投基金」諮詢委員會委員（自二零一七年六月至二零二三年六月）、創新科技署「創科創投基金」諮詢委員會委員主席（二零二三年六月至二零二五年六月）、競爭事務委員會成員（二零二四年五月至二零二六年四月）上訴審裁團（建築物）主席（二零一二年十二月至二零二零年十二月）、人體器官移植委員會實任成員（二零一八年二月至二零二四年二月）。於二零一四年十二月三十日至二零一九年五月三十日，陳先生為香港律師會理事會成員，並由二零一六年四月一日起連續六年擔任香港科技大學校董會成員。彼亦擔任以下獨立非執行董事職位：自二零一九年九月起於莎莎國際控股有限公司（一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：178）、自二零一九年十二月起於雋思集團控股有限公司（一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：1412）、自二零二一年十二月起於萬城控股有限公司（一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：2892）、自二零二二年六月起於通用環球醫療集團有限公司（一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：2666）及自二零二二年十二月起於招商局港口控股有限公司（一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：00144）。彼於法律界擁有約20年經驗。陳先生現為Squire Patton Boggs的合夥人。

**凌國輝先生**，68歲，於二零二一年一月二十五日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員。凌先生主要負責就本集團的策略、政策、表現、問責性，資源及行為準則提供獨立意見。凌先生於一九八一年畢業於英國Derby Lonsdale College of Higher Education，並以優異成績取得商業研究高級國家文憑。凌先生於一九八三年獲准成為特許秘書及行政人員公會會員，並於一九九四年獲准成為香港特許秘書公會會員，於會計、財務及行政方面積累逾20年經驗。於二零一八年九月，彼獲香港特許秘書及行政人員公會以及香港特許秘書公會頒授特許管治專業人員資格。香港特許秘書及行政人員公會以及香港特許秘書公會的名稱已分別更改為特許秘書公會及香港公司治理公會。彼自二零一零年八月起一直擔任耀才證券金融集團有限公司（一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：1428）的獨立非執行董事。

## 董事及高級管理層履歷詳情

**甘承倬(曾用名甘亮明)先生**，49歲，於二零一九年六月十七日獲委任為非執行董事並自二零二三年十月一日起調任為獨立非執行董事。擔任非執行董事期間，甘先生為審核委員會成員，主要負責就本集團的政策、表現、問責性、企業管治、合規及行為準則提供意見及進行監督。甘先生自二零二三年十月一日起獲委任為審核委員會主席及薪酬委員會成員。甘先生主要負責就本集團的策略、政策、表現、問責性、資源及行為準則提供意見。

於二零零三年十一月畢業於香港理工大學並取得會計學士學位後，甘先生於二零一零年十一月取得香港理工大學企業管治碩士學位。彼於審計、專業會計方面擁有逾10年經驗。甘先生獲認可為香港特許公認會計師公會會員、英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員、香港稅務學會會員、香港公司治理公會(前稱香港特許秘書公會)會員以及英國及愛爾蘭特許公司治理公會(前稱特許秘書及行政人員協會)會員。

甘先生分別自二零二二年六月起及於二零一七年四月至二零二二年十一月一直擔任結好控股有限公司(一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：64)的行政總裁兼公司秘書。彼自二零一七年四月起亦為結好控股有限公司的執行董事。彼一直擔任以下獨立非執行董事職位：(i)自二零一六年十一月起於永豐集團控股有限公司(一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：1549)；(ii)自二零一七年六月起於靖洋集團控股有限公司(一間於聯交所GEM上市的公司，股份代號：8257)；及(iii)自二零二零年十一月起於冠城鐘錶珠寶集團有限公司(一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：256)；及(iv)自二零二二年四月起於幸福控股(香港)有限公司(一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：260)。

彼先前(i)於二零一五年四月至二零一七年五月為卡撒天嬌集團有限公司(一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：2223)的獨立非執行董事；(ii)於二零二零年十二月至二零二一年七月為協眾國際控股有限公司(一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：3663)的獨立非執行董事；以及(iii)於二零一五年九月至二零一七年四月為結好金融集團有限公司(一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：1469)的執行董事。

甘先生自二零一三年三月起獲委任為廣州海外聯誼會委員會第六屆理事，並自二零一七年起獲委任為深圳市海外聯誼會第七屆理事。彼亦自二零一六年十二月起獲委任為中國人民政治協商會議上海市委員會(寶山區)委員。

## 董事及高級管理層履歷詳情

### 高級管理層

**深谷潤先生**，73歲，於二零一九年四月加入本集團擔任項目主管，負責監察本集團的5G項目工程及業務以及擴大及升級本集團設於深圳的無線實驗室。深谷先生於一九七七年獲得東京工業大學電子學碩士學位。彼在電子產品開發及諮詢方面擁有逾40年經驗。於加入本集團前，彼於一九九七年八月至二零零四年二月在Fujitsu Quantum Devices Inc.擔任董事。於二零零四年二月至二零零四年四月期間，彼擔任Fujitsu Quantum Devices Singapore Pte. Ltd.的公司董事，並於二零零四年四月至二零零八年十二月期間擔任Eudyna Devices Asia Pte. Ltd.（前稱Fujitsu Quantum Device Pte. Limited，其後於二零零九年被Sumitomo Electric Asia Limited收購）的公司董事。於二零零八年十二月至二零一零年三月期間，彼在英國擔任Eudyna Devices Europe Ltd.總裁。於二零零九年十月，彼加入Sumitomo Electric Europe Ltd.擔任公司董事，直至二零一二年三月為止。於二零一二年四月至二零一三年三月期間，彼擔任Sumitomo Electric Device Innovations Inc.電子設備部門的高級經理。於二零一四年二月至二零一九年三月，彼擔任本集團的技術顧問。

**郭文聲先生**，68歲，於二零二二年一月加入本集團擔任財務總監。郭先生負責監督本集團的財務事宜，包括會計、財務、庫務及稅務。郭先生為本集團帶來超過40年的全球經驗，幾乎涵蓋該職能的所有方面，地域覆蓋包括北美及亞太地區。彼亦在併購、合資企業及中國綠地設立方面擁有豐富經驗。加入本集團前，郭先生自二零零五年起為Avnet Technology HK Ltd.（Avnet Inc的附屬公司，而Avnet Inc於納斯達克上市，股份代號：AVT）的亞太區及日本財務副總裁，直至於二零一九年退休為止。於二零零二年至二零零五年期間，郭先生擔任Husky Injection Molding Systems (Asia Pacific) Limited的財務總監，及後擔任亞太區總經理（零件及服務）。加入Husky前，郭先生於一九九六年至二零零一年期間任職於AlliedSignal Inc.（現為Honeywell Inc.，納斯達克上市公司，股份代號：HON），於加拿大、美國、香港及中國擔任多個高級職位，包括財務總監、亞太區財務總監（聚合物）及北亞區財務總監。於一九九四年至一九九六年期間，郭先生為Raychem Canada Ltd.（Raychem Inc的附屬公司，而Raychem Inc其後被Tyco現稱TE Connectivity收購）的財務總監。郭先生於一九八二年獲得加拿大亞伯達大學的商業學士學位，主修金融與管理科學。郭先生亦為加拿大安大略省特許專業會計師協會的特許專業會計師及註冊管理會計師。

**彭詩易先生**，52歲，於二零一零年十月加入本集團擔任總經理，負責本集團中國的銷售及營銷。彭先生持有香港理工大學工商管理及市場營銷文學士學位及倫敦大學法律學士學位。彭先生於半導體銷售及營銷範疇擁有逾25年相關經驗並於三菱電機（香港）有限公司、海力士半導體香港有限公司及Sumitomo Electric Asia Limited（於全部收購Eudyna Devices Asia Pte. Limited後，前稱為Fujitsu Quantum Devices Pte. Limited）擔任銷售、營銷及區域運營多個高級職務。

## 董事及高級管理層履歷詳情

**孫其偉先生**，38歲，於二零一七年二月加入本集團擔任高級現場應用工程師，負責為售前及售後提供技術支援以及協助銷售及市場營銷。孫先生於二零零九年六月取得北京理工大學信息工程專業學士學位，並於二零一二年五月取得華東師範大學電磁場及微波技術專業碩士學位。於加入本集團前，孫先生於二零一二年六月至二零一六年十月擔任硬件工程師。

**徐明先生**，45歲，於二零一一年三月加入本集團擔任現場應用經理，負責為售前及售後提供技術支援。徐先生於二零零一年六月取得武漢大學計量及控制技術及機械儀表專業學士學位。於二零零一年七月至二零零二年九月，徐先生於Hubei Zhongyou Technology Co. Ltd. 擔任研發工程師。於二零零二年九月至二零零九年十二月，徐先生於Alltek任職，離職時為地區經理及現場應用工程師經理。於二零一零年一月至二零一一年二月，徐先生於Alltek擔任華北地區的現場應用工程師經理。

**鍾俊為先生**，38歲，於二零一三年三月加入本集團擔任現場應用經理，負責為售前及售後提供技術支援以及協助銷售及市場營銷。鍾先生於二零零七年獲得電子與資訊工程理學學士學位。於加入本集團前，彼於二零零七年六月至二零零八年六月於Guangdong Shengda Electronic Co., Ltd. 擔任工程師。隨後，彼於二零零八年六月至二零一一年六月在Comba Telecom Technology (Guangzhou) Co., Ltd. 擔任工程師。於二零一一年七月至二零一三年三月，彼在網拓技術有限公司(於二零一二年與Rosenberger (Shanghai) Technology Co., Ltd. 合併)擔任工程師。

## 企業管治報告

董事會欣然呈報本年度的本企業管治報告。

### 企業管治守則

本集團深知良好企業管治的重要性及其對本集團取得成功及可持續發展的重要作用。董事會致力維持高標準的企業管治，以確保提高透明度及保障本公司及其股東的整體利益，並提升企業價值及問責性。

上市規則附錄C1所載企業管治守則（「企業管治守則」）載列良好企業管治的原則。企業管治守則自上市日期起適用於本公司。董事會已實施適合本集團業務經營及發展的企業管治守則。於本年度，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟企業管治守則的守則條文第C.2.1條除外，該守則規定主席及行政總裁的職務應有所區分，不應由同一人兼任。

#### 第C.2.1條

馮銳江先生現時兼任主席與行政總裁職務。憑藉於行業的豐富經驗及作為本集團的創辦人，馮先生負責本集團的整體策略規劃及一般管理，自本集團創立以來對其發展及業務擴展發揮重要作用。董事會認為，由同一人擔任主席及行政總裁的職務有利於本集團的管理。由富有經驗及才能的人士組成的高級管理層與董事會的運作，可確保權力與權限之間有所制衡。董事會現時由三名執行董事（包括馮先生）及三名獨立非執行董事組成，因此其組成具有相當高的獨立性。

董事認為董事會架構恰當，可提供足夠監察以保障本集團及股東的利益。董事會將持續檢討及監察本公司的營運，以維持高標準的企業管治。

### 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事確認彼等於本年度已遵守標準守則所載的所需規定。

## 董事會

### 職責

董事會對股東負責，在履行其企業責任時，各董事均須以股東的利益為依歸追求卓越成績，並按照法定要求透過應用所需水平的技能謹慎盡忠地履行其誠信責任。

董事會負責本公司業務的整體管理、承擔本公司的領導及控制責任、共同負責制定集團政策及策略性業務方向，並透過實施充足風險管理及內部監控系統以監控業務表現。執行董事獲授予本集團日常管理的權力及職責，並在本集團控制及授權範圍內作出經營及業務決策。非執行董事（包括獨立非執行董事）貢獻寶貴見解、專業意見及建議，供董事會考慮及決策。全體董事應客觀地作出符合本公司利益的決定。

董事會已將部分職能授予董事委員會，詳情載於下文。董事會保留對本公司所有重大事項的決定，包括委任新董事、批准財務報表、股息政策、重大會計政策、重大合約、委任公司秘書及外部核數師等重大委任、董事委員會的職權範圍、主要公司政策如行為守則，以及其他重大財務及營運事項。

董事會亦負責維持及審閱本集團的風險管理及內部監控系統的效能。其已對現時實行的系統進行審閱，其中包括本集團的財務及營運合規性的監控措施。

於相關事項擁有重大權益的董事須於有關董事會會議上放棄投票，而並無利益衝突的獨立非執行董事則須出席有關會議以處理有關事項。全體董事保證彼等可給予足夠重視以履行其對本公司事務的職責，而董事每年向本公司披露於任何公共組織所擔任職位的身份及性質以及其他重大承擔。

全體董事均可全面及時獲取所有相關資料及本公司公司秘書（「公司秘書」）的建議及服務，以確保遵守董事會程序及所有適用規則及法規。各董事可於適當情況下向董事會要求尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

執行董事及／或高級管理層獲授權負責本公司的日常管理、行政及運作。所委派職能及工作任務會定期檢討。於代表本公司訂立任何重大交易或承擔前，須取得董事會批准。董事會全力支持高級管理層履行其職責。

# 企業管治報告

## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第A.2.1條所載的企業管治職能，其中包括：

- 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司遵守法例及監管規定方面的政策及常規；
- 制訂、檢討及監察適用於董事及僱員的行為守則及合規手冊(如有)；及
- 檢討本公司對企業管治守則的遵守情況及企業管治報告的披露資料。

董事會已檢討本公司於本年度的企業管治常規及本公司對企業管治守則的遵守情況。

## 組成

董事會現時由三名執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事會的職能是指導管理層確保本公司股東及其他利益相關者的利益得到保障。

本公司認同並深信董事會成員多元化對提升其表現裨益良多。董事會的規模及組成經不時檢討，其中參考本公司採納的董事會成員多元化政策(「董事會成員多元化政策」)，並考慮本公司的經營範圍及性質，以確保適合本公司業務要求的技能及經驗的必要平衡，並促進有效決策。

## 企業管治報告

於二零二四年三月三十一日，董事會包括以下成員：

董事姓名	職位
馮銳江先生	主席／行政總裁／執行董事／風險管理委員會主席
梁筠倩女士	執行董事／薪酬委員會及風險管理委員會成員
黃偉桃博士	執行董事／風險管理委員會成員
甘承倬先生	非執行董事及自二零二三年十月一日起調任為獨立非執行董事  由審核委員會成員調任為審核委員會主席並於二零二三年十月一日起獲委任為薪酬委員會成員
陳曉峰先生	獨立非執行董事／提名委員會主席  自二零二三年十月一日起獲委任為審核委員會成員
凌國輝先生	獨立非執行董事／薪酬委員會主席／審核委員會及提名委員會成員

董事會成員各有所長，每名董事均具備本集團業務營運及發展相關的深厚的行業知識、豐富的企業及策略規劃經驗及專業知識。所有董事的背景各異，具備電訊、金融、法律及商業領域不同的專業知識。

董事履歷詳情載於本年報第 15 至 19 頁「董事及高級管理層履歷詳情」一節。最新的董事名單刊載於本公司及聯交所網站，當中列明彼等的角色與職能。

董事會成員之間概無任何關係(包括財務、業務、家庭或其他重大／相關關係)。

### 獨立非執行董事

獨立非執行董事為董事會帶來多方面的業務及財務專長、經驗及獨立判斷。全體獨立非執行董事透過擔任董事委員會職務及積極參與董事會會議，在處理涉及潛在利益衝突的事宜上發揮領導角色，在有效領導本公司方面貢獻良多。

獨立非執行董事的角色是向董事會提供獨立及客觀的意見，為本公司提供足夠的制約及平衡，以保障股東及本公司整體利益。本公司有三名獨立非執行董事，相當於上市規則第 3.10(1)及 3.10A 條所規定的足夠數目。在獨立非執行董事之中，甘承倬先生具備上市規則第 3.10(2) 條所規定適當的會計及金融專業資格。

## 企業管治報告

提名委員會每年根據上市規則所界定的獨立性定義審閱每名獨立非執行董事的獨立性。提名委員會信納陳曉峰先生、凌國輝先生及甘承倬先生的獨立性，彼等均符合上市規則第3.13條所述的所有獨立性標準。本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條對其獨立性的年度書面確認。根據有關確認，本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

### 委任及重選

本公司已就新董事的委任制訂正式、審慎及具高透明度的程序。股東可於股東大會或董事會按提名委員會的推薦建議於任何時間委任任何人士為董事會成員。本公司股東提名董事人選的程序於本公司網站可供查閱。

非執行董事應有特定任期並須接受重選。各非執行董事及獨立非執行董事已接受本公司的正式委任，任期為期三年並須輪值告退。根據細則及企業管治守則的守則條文，全體董事(包括執行董事及獨立非執行董事)須至少每三年輪值告退一次。

根據細則第83(3)條，董事會可委任任何董事填補董事會的臨時空缺或作為現有董事會的新增成員。就此委任的任何董事任期將於本公司下屆股東大會屆滿，屆時可於該大會上膺選連任。企業管治守則的守則條文第B.2.2條亦規定，每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。

### 董事會成員多元化政策

本公司意識到董事會成員多元化的裨益，並致力確保董事會具有適當均衡及所需技能、經驗及視野，以支持業務策略的執行及可持續發展，並於二零二一年一月二十五日採納董事會成員多元化政策。董事會成員多元化政策旨在載列本公司達致及維持本公司董事會(「董事會」)成員多元化的適當均衡的目標。

提名委員會將每年審閱董事會的架構、人數及組成，並於適當時就變動向董事會提出建議，以配合本公司的企業策略。就審閱及評估董事會組成及董事提名(倘適用)而言，將從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。所有董事會委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以適當的條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

提名委員會將討論及於必要時就實現董事會成員多元化的可計量目標達成一致，並向董事會提出建議。最終決定將按選定人選的長處及可向董事會提供的貢獻而作出。董事會可不時(倘適用)採納及/或修訂適合本公司業務及董事會繼任計劃的多元化角度及/或可計量目標(倘適用)。

## 企業管治報告

提名委員會將審閱董事會成員多元化政策(倘適當)，其中將包括有效性評估，而提名委員會將討論可能所需的任何修訂，並向董事會建議任何有關修訂以供考慮及批准。

於本年度，提名委員會已審閱董事會成員多元化，並認為本公司於年齡、教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期方面已達致董事會成員多元化政策的可計量目標。提名委員會亦已檢討董事會成員多元化政策的實施情況及成效，並認為令人滿意。

目前，董事會六名董事中有一名女性董事，董事會女性與男性的比例為16.7%與83.3%。提名委員會將繼續監督董事會多元化政策的實施情況以及實現該等可衡量目標的進展，並將定期檢討董事會多元化政策以確保其持續有效。

### 提名政策

提名委員會在評估人選是否合適時或會考慮多項標準(「標準」)，以就委任任何人選加入董事會或重新委任董事會任何現有成員作出推薦意見，有關標準包括但不限於以下各項：

- (a) 品格及誠信；
- (b) 資歷，包括與本公司業務及企業策略相關的專業資格、技能、知識、成就及經驗；
- (c) 所有方面的多樣性，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期；
- (d) 可投入時間及相關事務關注的承諾；
- (e) 該人士在資歷、技能、經驗、獨立性及性別多樣性方面可為董事會帶來的潛在貢獻；及
- (f) 遵守上市規則第3.10(2)條及第3.13條所規定有關委任獨立非執行董事的獨立性標準。

提名委員會將根據以下程序就委任新增董事或填補董事會任何臨時空缺向董事會作出推薦建議：

- (i) 提名委員會在物色或甄選合適人選時可諮詢其認為適當的任何來源，例如現有董事的推薦、人事代理的推薦或股東在適當考慮標準後作出的推薦；
- (ii) 提名委員會可採納其認為適當的任何程序評估人選的合適性，例如面試、背景調查及第三方推薦人調查；

## 企業管治報告

- (iii) 提名委員會將召開會議及／或以書面決議案的方式酌情批准就委任向董事會作出的推薦建議；
- (iv) 提名委員會將向薪酬委員會提供選定人選的相關資料，以供考慮有關人選的薪酬待遇；
- (v) 薪酬委員會將就建議薪酬待遇向董事會作出推薦建議；及
- (vi) 所有董事委任將透過簽訂擔任董事的同意書（或要求相關董事確認或接受委任的任何其他類似文件，視情況而定）及提交該同意書予香港公司註冊處及／或開曼群島公司註冊處作存檔予以確認。

### 董事會會議

#### 會議次數及董事出席情況

企業管治守則的守則條文第C.5.1條訂明，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次，並應有過半數董事親身或以電子通訊方式積極參加。董事會亦將於特定事宜需要董事會決定時召開其他會議。

於本年度，已舉行四次董事會會議，董事於該等會議上批准（其中包括）本公司截至二零二三年九月三十日止六個月的中期業績及本集團截至二零二四年三月三十一日止年度的年報，以及審閱及討論本集團季度業務最新消息及表現。

董事的出席記錄載列如下：

董事姓名	出席會議次數／會議舉行次數					
	股東大會	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	風險管理委員會
<b>執行董事</b>						
馮銳江先生	1/1	4/4	不適用	不適用	1/1	2/2
梁筠倩女士	1/1	4/4	不適用	1/1	不適用	2/2
黃偉栢博士	1/1	4/4	不適用	不適用	不適用	2/2
<b>非執行董事</b>						
甘承倬先生*	1/1	3/3	1/1	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事</b>						
陳曉峰先生	1/1	4/4	不適用	不適用	1/1	不適用
凌國輝先生	1/1	4/4	2/2	1/1	1/1	不適用
施永進先生**	1/1	3/3	1/1	1/1	不適用	不適用
甘承倬先生*	不適用	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用

\* 甘承倬先生自二零二三年十月一日起由非執行董事調任為獨立非執行董事

\*\* 施永進先生自二零二三年十月一日起辭任

# 企業管治報告

## 會議常規及操守

定期董事會會議的通知須於會議前最少14天向全體董事發出。就其他董事會及委員會會議而言，則一般須發出合理通知。董事會文件連同一切適當、完備及可靠的資料於各董事會會議或委員會會議舉行前最少3天送呈全體董事，以向董事提供有關本公司最新發展及財務狀況的資料，讓彼等可作出知情決定。董事會及每名董事亦可於有需要時另行以獨立途徑接觸高級管理層。

該等會議以公開討論形式進行。全體董事參與討論本集團的策略、營運及財務表現、內部監控及風險管理。

公司秘書負責編製及保存所有董事會會議及委員會會議的會議記錄。會議記錄草稿一般於每次會議後在合理時間內送交董事傳閱以便發表意見，其定稿可供董事查閱。

根據現行董事會常規，任何涉及主要股東或董事利益衝突的重大交易，將由董事會於正式召開的董事會會議上審議及處理。細則亦載有規定，要求董事須於批准董事或董事的任何緊密聯繫人擁有重大利益的交易時放棄投票，且不計入有關會議法定人數。

## 提供及取閱資料

管理層適時向董事會提供財務報告、業務及營運報告，當中載有足夠及充分的資料，以供彼等作出知情決定。

管理層亦定期向董事提供管理賬目及所有相關資料，載列有關本公司表現、狀況及前景的公正及易明的評估，讓董事會整體及各董事根據上市規則第3.08條履行彼等的職責。

## 董事及高級僱員的責任保險及彌償

本公司已為董事及本公司高級僱員投購合適的董事及高級僱員責任保險，涵蓋彼等就履行職責所產生的法律責任。有關保險涵蓋董事及高級僱員責任、公司償付、法律代理費用及證券索償。

## 持續專業發展

全體董事均知悉其對股東的責任，履行彼等的職責時已傾注其關注、技術及勤勉，致力發展本集團。每名新任董事將收到一份正式、全面及特別為其而設的指引，以確保其對本集團的業務及營運有適當認識，並充分理解其於適用法定及規管規則及規定下的職責及責任。

我們鼓勵全體董事參與持續專業發展，以發展及更新董事的知識及技能，確保彼等向董事會作出知情及相關的貢獻。

## 企業管治報告

董事已遵守企業管治守則的守則條文第C.1.4條有關持續專業發展的條文，參與適當持續專業發展以及閱讀有關企業管治及聯交所刊發其他上市規則合規相關主題的材料，以發展及更新其知識及技能，並向本公司提供其於本年度的培訓記錄。董事於本年度參與的培訓如下：

	企業管治／最新法律、規則及法規／財務／業務	
	閱讀材料	出席研討會／簡介會
<b>執行董事</b>		
馮銳江先生	✓	✓
梁筠倩女士	✓	✓
黃偉桃博士	✓	✓
<b>非執行董事</b>		
甘承倬先生*	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
陳曉峰先生	✓	✓
凌國輝先生	✓	✓
施永進先生**	✓	✓
甘承倬先生*	✓	✓

## 董事委員會

董事會已設立四個董事委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及風險管理委員會，以監察本公司事務的特定範疇，詳情如下：

董事姓名	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	風險管理委員會
馮銳江先生			M	C
梁筠倩女士		M		M
黃偉桃博士				M
甘承倬先生*	C	M		
陳曉峰先生***	M		C	
凌國輝先生	M	C	M	
施永進先生**	C	M		

C: 相關董事委員會主席

M: 相關董事委員會成員

\* 甘承倬先生自二零二三年十月一日起由非執行董事調任為獨立非執行董事並自二零二三年十月一日起由審核委員會成員調任為審核委員會主席

\*\* 施永進先生自二零二三年十月一日起辭任

\*\*\* 陳曉峰先生自二零二三年十月一日起獲委任審核委員會成員

董事委員會獲提供充足資源以履行其職責，並可於適當情況下作出合理要求尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

## 1. 提名委員會

本公司於二零二一年一月二十五日成立提名委員會，並訂明具體職權範圍，詳列委員會權力及職責。提名委員會由一名執行董事即馮銳江先生以及兩名獨立非執行董事即陳曉峰先生(主席)及凌國輝先生組成。提名委員會職責(其中包括)如下：

- 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期)，並於充分考慮董事會成員多元化的情況下就任何建議變動向董事會提出建議，以補充本公司的企業策略；
- 在有需要時物色及提名合資格人選以委任新增董事或填補董事會任何臨時空缺以供董事會批准。於物色合適人選時，將考慮有關人士的長處及客觀條件，並充分考慮董事會成員多元化的裨益；
- 評核獨立非執行董事的獨立性及檢討獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認，並在企業管治報告中披露檢討結果；
- 就委任或重新委任董事與董事繼任計劃(尤其主席及行政總裁)的有關事宜向董事會提出建議；
- 確保非執行董事在其獲董事會委任時收到正式的委任書，當中清楚訂明其委任的主要條款及條件；
- 適當檢討董事會成員多元化政策，並檢討本公司為執行董事會成員多元化政策而制定的可計量目標(如有)、達標進度及每年在企業管治報告中披露董事會成員多元化政策或其概要；

## 企業管治報告

- 檢討提名董事會成員的政策，包括提名委員會採納的提名程序及於年內識別、甄選及推薦董事候選人的程序及準則，並每年在企業管治報告中披露有關政策；
- 採取任何措施使提名委員會可履行董事會賦予的職責；及
- 符合董事會不時指定或上市規則或適用法律所定的任何要求、指示及規例。

於本年度，提名委員會已舉行一次會議。提名委員會各成員的出席情況載於本企業管治報告上文「董事會會議」一段。以下為提名委員會於本年度所進行工作的概要：

- 檢討董事會的架構、人數、組成及多樣性，並向董事會提出建議；
- 檢討董事會成員多元化政策及提名政策；
- 檢討獨立非執行董事的獨立性；及
- 就董事於本公司股東週年大會上輪值退任及重選連任向董事會提出建議。

提名委員會的書面職權範圍於本公司及聯交所網站可供查閱。

## 2. 薪酬委員會

本公司於二零二一年一月二十五日成立薪酬委員會，並訂明具體職權範圍，詳列委員會權力及職責。薪酬委員會由一名執行董事即梁筠倩女士以及兩名獨立非執行董事即凌國輝先生(主席)及甘承倬先生組成。薪酬委員會職責(其中包括)如下：

- 就董事及高級管理層所有薪酬的薪酬政策及架構向董事會提供意見及作出檢討；
- 向董事會建議個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇；
- 向董事會建議非執行董事的薪酬；
- 審批有關應付執行董事及高級管理層因失去或被終止其職務或委任的賠償；
- 檢討及審批有關董事因行為失當而被解僱或罷免所涉及的賠償安排；
- 採取任何措施使薪酬委員會可履行董事會賦予的職責；
- 確保概無董事或其任何聯繫人參與其薪酬的決策過程；及
- 審查及批准與股份計劃有關的事宜。

### 酬金政策

董事獲支付的袍金符合市場慣例。本集團採納以下主要原則釐定董事酬金：

- 任何個別人士不得釐定其酬金；
- 酬金須與本集團爭取人力資源的公司大致相同；及
- 酬金應反映表現及職責，藉以吸引、激勵及挽留表現出色的個別人士以及提高本公司對股東的價值。

除基本薪金外，本公司亦採納購股權計劃，就本集團的持續經營及發展獎勵優秀員工並挽留人才。

## 已付高級管理層成員薪酬

已付高級管理層成員(董事除外)的薪酬介乎以下範圍：

薪酬範圍	人數
零-1,000,000 港元	4
1,000,001 港元-1,500,000 港元	1
1,500,001 港元-2,000,000 港元	0
2,000,001 港元-2,500,000 港元	1
2,500,001 港元-3,000,000 港元	0

根據上市規則附錄D2須予披露有關董事酬金及最高薪酬的五名僱員詳情分別載於本年報第118至121頁綜合財務報表附註7及8。

於本年度，薪酬委員會已舉行一次會議。薪酬委員會各成員的出席情況載於本企業管治報告上文「董事會會議」一段。

以下為薪酬委員會於本年度進行的工作概要：

- 審閱及批准向董事授出購股權的條款；
- 審閱薪酬政策以及董事及本集團高級管理層所有薪酬架構；
- 評估本集團執行董事及高級管理層的表現；及
- 就本集團個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提出建議。

薪酬委員會的書面職權範圍於本公司及聯交所網站可供查閱。

### 3. 審核委員會

本公司於二零二一年一月二十五日成立審核委員會，並訂明具體職權範圍，詳列委員會權力及職責。審核委員會由三名獨立非執行董事即甘承倬先生(主席)(其具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識)、陳曉峰先生及凌國輝先生組成。概無任何審核委員會成員為本公司現任外聘核數師的前合夥人。

審核委員會的主要職責(其中包括)如下：

- (a) 於呈交董事會前審閱財務報表並考慮由負責會計及財務匯報職能、內部審核及合規的職員或外聘核數師提出的任何重大或不尋常事項；
- (b) 參考核數師的工作、其酬金及聘用條款，檢討與外聘核數師的合作關係，並就委任、續聘及撤換外聘核數師向董事會作出推薦意見；及
- (c) 檢討本公司財務匯報系統、內部監控系統及風險管理系統以及相關程序是否充足及有效。

於本年度，審核委員會已舉行兩次會議。審核委員會各成員的出席情況載於本企業管治報告上文「董事會會議」一段。以下為審核委員會於本年度的工作概要：

- 在提交董事會審批前，審閱本集團的年度業績及相關公告，包括相關披露、財務報告及本集團所採納會計政策的完整性；
- 審閱本集團內部監控及風險管理系統是否有效及充足；
- 審閱本公司反賄賂、反貪污及舉報政策及制度的成效；
- 檢討於日期為二零二一年一月二十五日的不競爭契據中訂立承諾的本公司控股股東於截至二零二四年三月三十一日止年度的合規情況；
- 考慮外聘核數師的獨立性及續聘；及
- 審閱本集團的財務匯報制度、合規程序、內部監控及風險管理系統。

審核委員會亦已與本公司獨立外聘核數師安永會計師事務所進行會議。董事會與審核委員會並無就外聘核數師的遴選、委任、退任或撤任持不同意見。

審核委員會的書面職權範圍於本公司及聯交所網站可供查閱。

## 4. 風險管理委員會

本公司於二零二一年一月二十五日成立風險管理委員會，並訂明具體職權範圍，詳列委員會權力及職責。風險管理委員會由三名執行董事即馮銳江先生(主席)、梁筠倩女士及黃偉栢博士組成。風險管理委員會的主要職責(其中包括)如下：

- (a) 監督本公司所面臨的制裁法律風險及其相關內部監控程序的實施情況，特別強調本公司的風險管理政策及標準，並監督及監控本公司所面臨的制裁法律風險；
- (b) 審閱及批准本集團與其客戶／分銷商或受制裁國家的潛在客戶／分銷商及受制裁人士之間的所有相關潛在業務交易，並識別任何國家是否對任何客戶／分銷商或潛在客戶／分銷商施加任何貿易限制；
- (c) 定期審閱與合約對手方有關的資料(如身份、業務性質及所有權)以及業務交易文件草擬稿；
- (d) 檢查或委託本集團指定員工根據美利堅合眾國、歐盟、聯合國、英國或澳洲存置的各類受限制方及國家名單檢查對手方(包括但不限於本集團的供應商及客戶)；
- (e) 定期檢討本公司有關制裁法律事宜的內部監控政策及程序；及
- (f) 監察新適用制裁法律及貿易限制或現有制裁法律及貿易限制的任何變動，並於必要時就本集團遵守適用制裁法律的情況向國際貿易制裁顧問或國際貿易制裁法律顧問尋求意見。

於本年度，風險管理委員會已舉行兩次會議。風險管理委員會各成員的出席情況載於本企業管治報告上文「董事會會議」一段。以下為風險管理委員會於本年度的工作概要：

- 監控本公司面臨的制裁法律風險及其相關內部監控程序的實施情況；
- 審閱及批准本集團與其客戶／分銷商或潛在客戶／分銷商之間的所有相關潛在業務交易，並定期審閱與合約對手方有關的資料(如身份、業務性質及所有權)；及
- 檢討本公司有關制裁法律事宜的內部監控政策及程序。

於本年度，風險管理委員會並無發現須向獨立非執行董事報告的不正常情況。

## 確保董事獨立意見的機制

為確保任何董事的獨立觀點及意見，董事會已建立以下機制：

### 1. 獨立性評估

各獨立非執行董事須每年就其遵守上市規則第3.13條所載的獨立性規定向本公司提供書面獨立性確認。提名委員會將於獨立非執行董事獲委任時及每年對其進行獨立性評估，以確保其可持續作出獨立判斷。

### 2. 董事會組成

目前，50%的董事會成員為獨立非執行董事，超過上市規則至少三分之一的董事會成員為獨立非執行董事的規定。

### 3. 董事會程序及決策

全體董事獲提供定期董事會及董事委員會會議至少14天正式通知，且全體董事獲邀請將任何討論事宜納入議程。於每次定期董事會及董事委員會會議召開前至少三個營業日，向董事提供會議議程及相關董事會文件，其中包含完整、充分和及時的資料，以使各會議可充分審議將予考慮的議題。

全體董事均須於會議上申報其於將予考慮的任何業務建議中的直接／間接利益(如有)，並在適當情況下就任何相關董事會決議案放棄投票。

獨立非執行董事應出席其所提供服務的董事會及董事委員會的所有定期會議。其亦應出席本公司的股東大會，以了解股東的意見。

### 4. 獨立非執行董事報酬

獨立非執行董事就擔任董事會及董事委員會成員收取固定費用，且並無向獨立非執行董事授出以股權為基礎或以激勵為基礎的薪酬計劃，原因是此舉可能導致其決策出現偏見，損害其客觀性及獨立性。

### 5. 獲取專業意見及最新資料

公司秘書為董事會的所有新入職人員提供入職培訓包及指導計劃。有關計劃將使新委任的董事熟悉業務性質、企業策略、內部控制及公司治理慣例及政策，以及董事的職責及責任。董事會定期獲提供後續資料組合，以便了解其職責，並向其灌輸與本集團目前業務及營運環境相關的新知識。

為方便董事適當履行職責及責任，全體董事(包括獨立非執行董事)均有權徵求公司秘書以及獨立專業顧問的意見，費用由本公司承擔。

### 6. 珍惜及重視獨立的觀點及意見

於董事會及董事委員會會議期間，本公司鼓勵獨立非執行董事以公開及坦率的方式自由表達其獨立觀點及意見。主席亦鼓勵董事(尤其是獨立非執行董事)提出問題及挑戰，而管理層會密切跟進其意見及關注。

除董事會會議外，主席每年安排在其他董事不在場的情況下與獨立非執行董事舉行會議，以討論本集團的事務。

公司秘書須編製會議記錄，除須記錄達成的決定外，亦須記錄董事提出的任何關注或表達的反對觀點。會議記錄草擬本會於最終定稿以作記錄前派發予全體董事，以供其提出意見及確認。所有董事會及董事委員會會議的會議記錄均可供董事查閱。

董事會每年檢討上述機制的實施情況及成效，董事會相信該等措施將使董事能有效地作出貢獻，並向董事會及董事委員會提供獨立觀點及意見。

# 企業管治報告

## 核數師酬金

於本年度，就審核及非審核服務(如有)已付／應付本公司外聘核數師安永會計師事務所的酬金載列如下：

服務類別	已付／應付費用
審核服務：	
審核年度財務報表	1,710,000 港元
非審核服務：	
其他非審核服務(如稅務相關事項)	203,000 港元

## 就財務報表承擔的責任

董事知悉彼等須負責根據適用會計準則及香港公司條例編製真實而公平地反映本公司及本集團事務狀況以及本集團業績及現金流量的本集團綜合財務報表。

董事亦知悉彼等有責任確保有關本集團年度及中期業績的綜合財務報表的公告分別於年結日及半年期結束後三個月及兩個月內及時刊發。本公司外聘核數師就本集團綜合財務報表承擔的責任載於第 77 至 80 頁的「獨立核數師報告」。

董事經作出適當查詢後，並不知悉有任何重大不明朗事件或情況可能會對本集團持續經營的能力造成重大疑問。董事認為，本集團擁有充足資源於可預見未來繼續經營，因此，本集團採納持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適當。

## 風險管理及內部監控

董事會確認其整體責任為維持穩健及有效的風險管理及內部監控系統，包括每年檢討其成效，以實現本集團的長期可持續發展。風險管理及內部監控系統乃根據界定管理架構及其權限為本集團設計，以識別及管理實現其業務目標的重大風險、保障其資產免受未經授權使用或處置、提升其營運的有效性及效率、確保維持適當的會計記錄以作出可靠的財務報告，以及確保遵守相關法律及法規。該等系統旨在管理而非消除未能達成本集團業務目標的風險，且僅可就重大失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

董事會負責釐定本集團在業務營運中可承受程度的風險組合，監督管理層於風險識別、風險評估、制定合適的風險應對措施及定期風險評估及監察的整體風險管理流程的設計、實施及監察，以確保系統得以有效建立及維持。

## 企業管治報告

風險管理程序由本集團各業務板塊的管理層作為執行層面，至董事會（連同審核委員會的協助）作為決策及監察層面所組成。本集團管理層透過詳細的評估程序對主要現有及潛在風險進行識別、評估及排序，並釐定應對已識別風險的適當緩解策略及監控措施。持續評估及監察已識別風險、相關措施及結果，並定期向董事會匯報。董事會作為決策層面，在審核委員會的協助下，持續檢討風險承受能力、風險管理程序及策略以及內部監控系統，並提供任何系統改善建議，以確保風險管理的有效性。

本集團已制定及採納有效的風險管理政策，為識別、評估及管理風險提供指引。管理層將每年識別及評估可能對本集團的目標及營運造成不利影響的風險，並採用一套標準對風險進行識別及排序。其後，就該等被視為重大的風險制定風險緩解計劃，並據此指派風險負責人。

內部監控職能促進合規於企業文化的重要性及推動其建設、監察本集團現有內部監控系統的有效性，並就監督管理層營運的內部監控系統向董事會提供合理保證。內部監控職能定期對本集團主要部門進行內部監控檢討，並定期直接向審核委員會報告其結果及改進，以確保內部監控按計劃妥善有效地實施。內部監控檢討範圍包括財務部、風險管理部、庫務部及採購部等主要部門，以確保內部監控檢討過程中已涵蓋重大監控。任何須作出改善的事項或範疇均須通知部門管理層，並及時跟進。

此外，本集團亦將於必要時委聘獨立專業顧問，協助董事會及審核委員會持續監察風險管理及內部監控系統，識別內部監控系統的缺陷並提出改進建議。重大內部監控缺陷將及時向審核委員會及董事會報告，並制定整改計劃及指派風險負責人，以確保迅速採取補救措施。

於檢討外聘顧問及管理層編製的年度風險管理及內部監控系統報告後，審核委員會及董事會定期（至少每年一次）檢討及評估本集團風險管理及內部監控系統的成效。董事會就於本年度進行的年度審閱已考慮（其中包括）(i) 本集團在會計、內部監控及財務報告職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及預算是否充足；(ii) 管理層持續監察風險及內部監控系統的範圍及質素；(iii) 風險管理及內部監控系統的有效性（包括董事會或審核委員會的監察結果的範圍及頻率）；及(iv) 本公司財務報告及上市規則合規程序的有效性。

於本年度，董事會並不知悉任何將對本集團財務狀況或營運造成不利影響的重大內部監控或風險管理事宜。董事會透過審核委員會的檢討，認為本集團的風險管理及內部監控系統有效並充足。董事會亦透過審核委員會信納，本集團的會計及財務報告資源充足，且員工具備適當資歷及經驗。

上述風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就重大失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

## 企業管治報告

### 處理及發佈內幕消息的程序及內部監控

於本年度，本集團已遵守證券及期貨條例以及上市規則有關內幕消息的規定。除非有關消息屬於證券及期貨條例下任何安全港條文的範圍，否則本集團會在合理切實可行的情況下盡快向公眾披露內幕消息。本集團在向公眾全面披露有關消息前，會確保該消息絕對保密。倘本集團認為無法維持必要的機密性，或該消息可能已外泄，則本集團將立即向公眾披露該消息。本集團致力確保公告中所載的資料就重大事實而言並非虛假或具誤導性，亦無因遺漏重大事實而屬虛假或具誤導性，以按均衡、充足及有效的方式披露內幕消息。處理及發佈內幕消息的程序及內部監控如下：

- 本集團處理事務時充分考慮上市規則的披露規定及其本身的政策；
- 本集團透過財務報告、公告及公司網站等渠道向公眾廣泛及非獨家披露資料，以落實及披露事件或事宜；
- 本集團嚴禁未經授權使用機密或內幕消息；及
- 本集團已就外界查詢本集團事務訂立回應程序，據此，只有執行董事、公司秘書及已獲董事會正式授權的其他人士獲授權與本集團外部人士溝通。

### 企業目的、策略及企業文化

董事會界定本公司的目的、價值及策略，並認為本公司的企業文化一致。本集團致力投資於互聯及相關產業，為消費者創造價值，並為股東帶來具吸引力的可持續回報。儘管經營環境持續變化，本集團仍高度重視工作場所安全、僱員關係以及材料、能源及資源的有效利用，提倡道德行為及誠信文化。健康的企業文化對良好企業管治實屬重要，且對本集團實現可持續的長期成功至關重要。

### 環境、社會及管治相關事宜

本公司堅持完善內部可持續發展治理，加強對企業發展造成的環境及社會影響的管控，為持份者創造價值。董事會全面負責本公司的環境、社會及管治策略及報告，並監督本公司的整體環境、社會及管治治理。尤其是，董事會定期檢討本集團的環境、社會及管治相關事宜，並考慮(其中包括)(i)與本集團環境、社會及管治表現及報告相關的資源、員工資格及經驗、培訓計劃及預算是否充足；(ii)自上次年度檢討以來，重大環境、社會及管治風險(如有)的性質及程度變化；及(iii)管理層持續監控環境、社會及管治風險的範圍及質量。有關進一步詳情，請參閱本年報第61至76頁的本公司環境、社會及管治報告。

# 企業管治報告

## 舉報政策

本公司致力實現及保持最高標準的公開、廉潔及問責制。我們鼓勵任何員工及／或外部人士匯報對有關本集團的任何事宜的關注及實際或涉嫌的不當或瀆職或不道德行為(例如貪污)。

本集團已制定舉報政策，旨在使本公司僱員及與本公司往來的人士能以保密及匿名的方式，就有關本公司的事宜的可能不當行為向審核委員會提出關注，以協助發現及制止本公司的不當、瀆職或不道德行為。

## 反貪污政策

本公司對所有形式的賄賂及貪污採取零容忍態度，並致力在所有業務交易中時刻遵守及維護高標準的商業誠信、誠實、公平、公正及透明。我們嚴禁任何形式的欺詐或賄賂行為，並致力預防、阻止、發現、匯報及調查各種形式的欺詐及賄賂行為。

本集團已制定反貪污政策，規定適用於本公司及其全資附屬公司的全體董事、高級職員及僱員的基本行為標準。其亦為全體僱員提供在處理本公司業務時接受利益及處理利益衝突方面的指引。本公司亦鼓勵及期望業務合作夥伴(包括供應商、承包商及客戶)遵守該政策的原則。

## 公司秘書

黃偉桃博士為公司秘書。黃博士在支援董事會方面擔當重要角色，確保董事會內部資訊流通良好，以及遵循董事會政策及程序。公司秘書了解本公司的日常事務。全體董事均可獲得公司秘書的意見及服務，而公司秘書會定期向董事會提供有關管治及監管事宜的最新資料。

公司秘書亦負責確保遵守董事會會議程序，並就有關遵守董事會會議程序的事宜向董事會提供意見。

於本年度，黃偉桃博士已根據上市規則第3.29條接受不少於15小時的相關專業培訓。

## 與股東的溝通及投資者關係

董事會深明與股東及投資者有效溝通的重要性。本公司透過多種渠道與其股東及投資者溝通，包括刊發中期及年度報告、公告、通函及刊物(均可於聯交所及本公司網站查閱)。本公司已向股東提供公司通訊的英文及中文版本，以便彼等更清楚了解通訊內容。

## 企業管治報告

指定執行董事及高級管理層與機構投資者及分析員保持定期對話，令彼等了解本公司的最新發展。投資者的查詢會得到詳盡及時的處理。投資者如有任何查詢，可直接致函本公司的香港主要營業地點。

為向股東提供有關本公司的資料，使彼等可積極參與本公司事務及在知情情況下行使彼等作為股東的權利，本公司設有股東溝通政策，有關詳情可於本公司網站查閱。董事會將定期檢討該政策，以確保其有效性及效率。於本年度內，本公司透過董事會成員在董事會會議上的討論，檢討股東通訊政策的實施情況及成效。本公司已檢討本年度與股東進行的溝通活動及參與，並信納允許股東積極參與本公司的股東溝通政策的實施情況及成效。

於股東大會上，各重大獨立事項將以獨立決議案考慮，包括選舉個別董事。董事會主席、董事會各委員會主席、高級管理層及外聘核數師一般會於股東大會上回答提問。

於本年度，已舉行一次本公司股東大會，即於二零二三年八月二十五日舉行的本公司股東週年大會。

### 組織章程文件

大綱及細則可於本公司及聯交所網站查閱。

自二零二二年一月一日起，上市規則已作修訂，要求(其中包括)上市發行人就發行人提供的股東保障引用上市規則附錄三所載一套14項的統一「核心水平」。因此，本公司批准本公司當時現有經修訂及重列組織章程大綱及細則(「現有大綱及細則」)的相應修訂並於二零二三年八月二十五日相關決議案於同日舉行的股東週年大會上通過後採納本公司第二次經修訂及重列組織章程大綱及細則(「新大綱及細則」)以取代及摒除現有大綱及細則。修訂詳情於本公司日期為二零二三年七月二十一日的通函內披露。

除上文所披露者外，本年度本公司的組織章程文件並無變動。

## 股息政策

董事會認為向本公司股東派付穩定股息為本公司主要目標之一。本公司股息的宣派及派付應由董事會酌情釐定，並須遵守開曼群島及香港的所有適用法律及法規以及細則。本公司已採納股息政策，旨在載列本公司就宣派、派付或分派其純利予本公司股東作為股息時擬應用的原則及指引。

經考慮以下準則，根據股息政策，每年股息付款總額不得少於股東應佔分可派純利(不包括非經常性項目(如有))的25%。

於考慮宣派及派付股息時，董事會應考慮本集團的下列因素：

- 本集團現時及未來的經營業績；
- 現金流量狀況；
- 財務狀況；
- 未來前景；
- 任何派付股息的監管限制；及
- 董事會可能認為有關的任何其他因素。

本公司可以現金或以股代息或董事會認為合適的其他方式宣派及派付股息。任何財政年度的末期股息須經股東批准。

本公司將持續檢討股息政策，並保留其於任何時間更新、修訂及／或修改股息政策的全權酌情權，且股息政策於任何情況下均不會構成本公司將派付任何特定金額股息的具法律約束力承諾，及／或不會使本公司有責任於任何時間或不時宣派股息。

## 股東權利

本公司股東大會為股東與董事會提供溝通機會。本公司股東週年大會須每年於董事會可能釐定的地點舉行。除股東週年大會外，各股東大會均稱為股東特別大會（「股東特別大會」）。

### 股東召開股東特別大會的程序

任何一名或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本（附帶於本公司股東大會上的投票權）十分之一的股東，可透過向董事會或本公司秘書發出書面要求，要求召開股東特別大會，並透過書面要求闡明於大會上考慮的事項，且有關大會須於遞呈有關要求後兩個月內舉行。

倘董事會未能於遞呈後21日內召開有關大會，則遞呈要求人士可自行以相同方式召開大會，而本公司須向遞呈要求人士償付所有由遞呈要求人士因董事會未能召開大會而產生的合理開支。

### 股東向董事會查詢

股東可以書面形式將其查詢連同聯絡資料（包括登記姓名、地址、電話號碼及電郵地址）送交董事會，並註明收件人為公司秘書，詳情如下：

地址： 香港灣仔莊士敦道181號大有大廈9樓902-6室  
電話： (852) 2836 3301  
傳真： (852) 2834 7340

有關股份轉讓、更改名稱或地址、遺失股票的任何事宜，應按以下方式送交本公司的香港股份過戶登記分處及過戶代理：

卓佳證券登記有限公司  
香港夏慤道16號遠東金融中心17樓  
電話：(852) 2980 1333  
傳真：(852) 2861 0285

### 於股東大會上提呈議案的程序

提名董事以外人士參選董事的議案：根據細則第85條，股東如欲於任何股東大會上提名退任董事以外人士參選董事職位，應遞交(i)其(並非擬提名人士)有意提名該人士參選董事的書面通知；及(ii)該名人士表明其願意參選的書面通知，送達(a)本公司的香港主要營業地點(現時為香港灣仔莊士敦道181號大有大廈9樓902-6室)；或(b)本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。提交上述通知的期間將不早於指定進行該推選的股東大會通告寄發翌日開始，且不遲於該股東大會舉行日期前七日結束，而向本公司發出有關通知的最短期間須達至少七日。

其他議案：股東如欲於股東大會上提呈其他議案(「議案」)，可將經正式簽署的書面請求送交本公司的香港主要營業地點，現時地址為香港灣仔莊士敦道181號大有大廈9樓902-6室，並註明收件人為公司秘書。

股東的身份及其要求將由本公司的香港股份過戶登記分處核實，待股份過戶登記分處確認要求屬適當及符合程序，並由股東提出後，董事會將全權酌情決定是否將議案納入大會通告所載的股東大會議程。

供全體股東考慮股東於股東大會所提呈議案的通知期，將因議案性質而有所不同，詳情如下：

- (1) 倘議案須於股東週年大會上取得批准，則須發出不少於21個整日及不少於20個完整營業日的書面通知。
- (2) 倘議案須於股東特別大會上以普通決議案方式取得批准，則須發出不少於14個整日及不少於10個完整營業日的書面通知。

### 免責聲明

「股東權利」一節的內容僅供參考及遵守披露規定。有關資料並不代表亦不應被視為本公司向股東提供的法律或其他專業意見。股東應就彼等作為股東的權利尋求獨立法律或其他專業意見。本公司對股東因依賴「股東權利」一節的任何內容而產生的所有責任及損失概不負責。

## 董事會報告

本公司董事(「董事會」或「董事」)欣然向本公司股東(「股東」)提呈其本年度的報告，連同本公司及其附屬公司(「本集團」)的經審核綜合財務報表。

### 股份發售及資本化發行

本公司於二零一八年七月五日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。合共250,000,000股每股面值0.01港元的股份(「股份」)已於二零二一年二月十八日以公開發售及配售方式按每股0.56港元發行，而於二零二一年二月十九日，已發行股份於聯交所主板上市。此外，本公司於二零二一年二月十九日根據唯一股東於二零二一年一月二十五日通過的決議案，透過將本公司股份溢價賬的進賬金額7,499,000港元撥充資本，向Generous Horizon Limited(前稱Generous Team Limited)配發及發行合共749,900,000股按面值入賬列作繳足的股份。

### 主要業務

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司主要從事用於電訊及數據通訊接駁行業的接駁產品的進出口業務。本公司附屬公司的主要業務及其他詳情載於綜合財務報表附註1。

### 業務回顧

香港公司條例附表5規定的業務回顧載列如下：

#### 概覽

本集團本年度的業務回顧載於本年報第6至7頁「主席報告」一節。

#### 主要財務及業務表現指標

使用主要財務及業務表現指標(包括收益、毛利率及資產負債比率)對本集團本年度表現的分析載於本年報第8至14頁「管理層討論及分析」一節。

### 環境政策及績效

作為負責任的企業實體，本集團致力保護環境。我們已採納環境、社會及管治政策，旨在實現可持續發展，並致力以符合上述目標的方式進行業務活動。透過於業務分部實施各種環保措施及常規，本集團致力減少廢物產生、實施有效的廢物管理及優化資源效率，以盡量減少對環境的不利影響及持續改善環境績效。本集團亦確保所有業務營運嚴格遵守所有適用環境法律及法規。

有關本集團環境、社會及管治措施、常規及績效的進一步詳情，請參閱本年報第61至76頁的「環境、社會及管治報告」一節。

### 遵守法律及法規

本集團深明遵守監管規定的重要性及不合規風險可能對我們的業務營運及前景造成重大影響。本集團已聘用合適人員及委聘合適的專業顧問，使其了解最新法例變動及行業發展，並確保其營運符合適用法律、規則及法規。我們亦與地方政府及相關部門維持良好的工作關係及溝通。

於本年度，本集團的主要營運於香港進行。據董事所知，本集團並無因違反任何相關法律及法規而受到重大影響。

於本年度，本公司已遵守香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）、聯交所證券上市規則（「上市規則」）、香港法例第622章公司條例、公司收購、合併及股份回購守則以及其他相關規則及法規。

有關遵守適用法律及法規的詳情載於本年報第61至76頁「環境、社會及管治報告」一節。

### 主要風險及不明朗因素

於本年度，本集團的業務、財務狀況、經營業績或發展前景面臨以下主要風險及不明朗因素：

#### 新型冠狀病毒疫情的影響

自新型冠狀病毒爆發以來，本集團已實施一系列防控措施，以確保業務的持續性。為保障員工免受病毒感染，本集團已及時向全體員工提供清晰的指引；密切監察全體員工的健康狀況、旅行記錄及潛在感染接觸者；向所有工地提供額外消毒用品。

### 美中貿易戰以及美國及其他國家施加的貿易限制

本集團已成立風險管理委員會，以協調、應對及解決潛在風險。風險管理委員會已就風險控制制定策略、政策及指引，使本集團能夠有效及時地監察及應對風險。

### 我們的主要供應商及主要客戶的穩固市場地位

作為經銷商，我們的成功依賴我們向品牌製造商供應商找尋及採購零部件以及其後按有利條款向客戶銷售部件的能力。供應商向我們提供的採購價及我們向客戶提供的售價一般按個別訂單基準釐定。由於我們的大部分主要供應商及主要客戶為其各自所在行業的主要參與者，具有穩固的市場地位，我們與彼等磋商時的議價能力可能有限，並可能需要接受該等供應商及客戶提出的若干要求，以維持與彼等的良好關係。我們無法保證我們日後與主要供應商及主要客戶進行交易時可磋商有利的定價或條款。倘我們未能磋商對我們有利或可接受的條款，我們的財務表現及經營業績可能受到不利影響。

### 與主要供應商的業務關係

我們的成功取決於我們與主要供應商維持良好及持續業務關係的能力，以及我們按優惠條款自品牌製造商供應商獲得及採購零部件的能力。於本年度，我們自製造商及於較少情況下向其授權經銷商採購零部件，並將有關零部件供應給我們的客戶。儘管我們在一般情況下與主要供應商訂立經銷協議，惟我們據此獲授的分銷權乃按非獨家基準授出，且我們僅按個別訂單基準採購零部件。倘我們的任何主要供應商大幅減少向我們提供的供應量或我們與主要供應商的業務關係被終止、中斷或遭以任何對我們不利的方式進行修訂，則概不保證我們將能夠及時自替代供應商採購以進行替換或我們將能夠按可接受的條款及條件自該等替代供應商採購產品及／或自該等替代供應商所採購產品的數量將足以滿足我們的急切需求。

### 委任為製造商供應商的授權經銷商或潛在客戶的認可供應商

我們通常須滿足製造商設定的若干規定，方可成為其授權經銷商。於釐定是否批准經銷商作為授權分銷渠道時，製造商或會考慮經銷商的客戶覆蓋範圍、技術能力、地域覆蓋及財務能力以及經銷商採購自其他製造商的現有產品供應是否相互補充或構成競爭等因素。我們的部分潛在客戶可能需要若干產品，而我們並非該等產品的授權經銷商。倘我們預計對製造商的產品需求龐大，我們或會考慮向相關製造商尋求取得成為該等產品的授權經銷商的批准。然而，概不保證我們能獲該等製造商委任為授權經銷商。

### 供應商供應延遲及／或供應不足

我們依賴供應商按具競爭力的價格向我們供應優質零部件。我們向客戶交付我們所採購的零部件所需的交付時間通常比我們的供應商向我們交付相同產品所需的交付時間更短。倘我們的供應商未能準時或按我們要求的數量向我們交付其產品，且我們無法及時自替代供應商採購供應品，則我們可能無法滿足客戶的需求，或無法按具競爭力的價格向彼等提供充足數量的產品，這可導致我們向客戶賠償、聲譽受損，而我們業務及財務表現可能會受到不利影響。

### 來自客戶的業務減少或流失

向客戶作出的銷售一般以不時的個別採購訂單為基準。因此，我們通常根據客戶不時下達的採購訂單按訂單基準向客戶銷售零部件。我們的客戶並不受制於任何採購承諾。在並無定期採購承諾的情況下，我們難以預測未來訂單數量及收益，以計劃有效及最佳資源分配。因此，就數量、定價及時間間隔而言，概不保證我們的客戶將持續定期向我們下達訂單。我們的盈利能力、財務狀況及經營業績或會因此而受到影響。電訊及數據通訊接駁行業零部件市場需求受到終端應用市場、客戶對零部件需求、競爭激烈程度以及替代品的供應情況及新技術發展等因素所影響。因此，我們各期間的經營業績或會有別，而按期間對財務表現進行比較可能意義不大，且我們的經營業績或會於若干期間低於市場預期。

### 與客戶的業務關係

我們主要為電訊及數據通訊接駁行業客戶提供應用支援、採購及其他技術服務。我們的收益來自向客戶轉售零部件的利潤加成，並受我們向客戶提供增值服務時產生的成本所影響。董事認為，提供應用支援及其他技術服務對我們的客戶而言實屬關鍵，可讓客戶減少用於識別及採購適用零部件的時間及投入，並減低彼等的研發成本。倘我們未來不能維持與客戶的業務關係，或倘我們的客戶直接向我們的供應商採購零部件，我們的業務、財務狀況及營運業績可能會受到不利影響。

### 終端產品技術瓦解

客戶將其向我們採購的零部件整合用於產品中，主要用於應付電訊及數據通訊接駁行業的終端應用情況。該等終端應用通常與最新技術相關，而我們可能無法及時有效整合或應用該等新技術。終端產品技術的任何瓦解，例如某項既有技術被替代，對若干終端產品的需求可能會受到不利影響，並因而影響對我們產品的需求，進而對我們的業務、財務狀況及經營業績產生影響。

此並非所有相關風險及不明朗因素的詳盡陳述。董事會目前尚未知悉的事宜或董事會認為並不重大的事宜亦可能對我們的業務、財務狀況、經營業績或發展前景造成重大不利影響。

## 董事會報告

### 與主要持份者的關係

本公司致力為本集團維持正面形象，而其成功亦依賴主要持份者（包括僱員、客戶、股東、業務夥伴及供應商）的支持。董事會認為，本集團與其主要持份者維持良好關係，有利於本集團的長期發展。有關關係於本年報第61至76頁「環境、社會及管治報告」一節中進一步討論。

### 未來業務發展

有關本集團業務未來發展的指標載於本年報第6至7頁「主席報告」一節。

### 業績及股息

本集團本年度的業績載於第81頁的綜合損益表。

鑒於本年度整體經濟及營商環境以及本公司業績，董事會認為本公司採取審慎態度對本公司及其股東整體更為有利。因此，董事會不建議派付本年度的末期股息（二零二三年：無）。視乎明年整體經濟及營商環境以及本公司業績，本公司將認真考慮明年建議中期或末期股息。

概無本公司股東放棄或同意放棄任何股息的安排。

### 慈善捐款

於本年度，本集團並無作出任何慈善捐款。

### 財務資料概要

本集團過去五個財政年度的已刊發業績以及資產及負債概要載於第154頁。該概要並不構成經審核財務報表的一部分。

## 董事會報告

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二四年八月十三日(星期二)至二零二四年八月十六日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東出席將於二零二四年八月十六日(星期五)舉行的本公司股東週年大會(「二零二四年股東週年大會」)並於會上投票的資格。為符合資格出席二零二四年股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同相關股票須於二零二四年八月十二日(星期一)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

### 股本

本公司股本於本年度的變動詳情載於綜合財務報表附註25。

### 儲備

本集團及本公司於本年度的儲備變動詳情分別載於第85頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註27。

### 可供分派儲備

於二零二四年三月三十一日，本公司根據開曼群島公司法計算的可供現金分派及／或實物分派的儲備約為341.1百萬港元。

### 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於本年度的變動詳情載於綜合財務報表附註12。

# 董事會報告

## 董事

於本年度及截至本報告日期的董事包括：

### 執行董事

馮銳江先生(主席)

梁筠倩女士

黃偉桃博士

### 非執行董事

甘承倬先生\*

### 獨立非執行董事

陳曉峰先生

凌國輝先生

施永進先生(自二零二三年十月一日起辭任)

甘承倬先生\*

\* 甘承倬先生自二零二三年十月一日起由非執行董事調任為獨立非執行董事

董事的履歷詳情載於本年報第 15 至 19 頁「董事及高級管理層履歷詳情」一節。

各執行董事已與本公司訂立服務協議，自上市日期起計初步為期三年，其後將繼續有效，直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止。各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，自上市日期起計為期最多兩年。

上述委任須一直遵守細則有關董事退任及輪值告退的條文。

根據細則第 84(1) 條，凌國輝先生及甘承倬先生各自將於二零二三年股東週年大會上退任，並符合資格及願意膺選連任。於二零二三年股東週年大會上提呈膺選連任的董事概無與本公司訂立本公司不可於一年內終止而毋須作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

# 董事會報告

## 管理合約

除服務合約外，於本年度，概無訂立或存在與本集團全部或任何重大部分業務的管理及行政有關的其他合約。

## 退休福利計劃

本集團已為所有香港合資格僱員參與強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃已根據強制性公積金計劃條例向強制性公積金計劃管理局登記。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按規則訂明的比率向強積金計劃作出供款。該計劃項下並無已沒收供款於本年度內動用或於二零二四年三月三十一日可用作扣減現有供款水平。

## 本年度集資活動

於本年度，本公司並無進行任何集資活動。

## 匯率波動風險及任何相關對沖

於本年度，本集團大致上所有收入及開支均以人民幣、港元及／或美元計值。本集團並無重大外匯波動風險，因此並無採用任何金融工具作對沖用途。

## 重大投資

於二零二四年三月三十一日，本集團並無佔本集團總資產5%或以上的重大投資。

## 於交易、安排及合約的權益

於本年度內或年度末，概無訂立董事或與董事有關連的實體於其中直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排或合約。

於本年度內或年度末，本公司或其任何附屬公司以及本公司控股股東或其任何附屬公司概無訂立任何重大合約。

## 董事會報告

### 彌償條文

根據細則，在適用法律的規限下，董事如於執行其各自的職務或涉及執行職務而作出、同意或遺漏的任何行為可能招致或蒙受所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，可從本公司的資產及溢利獲得彌償，確保免就此受任何損害。有關條文於本年度有效，且現時仍然有效。本公司已就可能針對董事提出的法律訴訟安排適當的董事責任保險。

### 董事於競爭業務的權益

於本年度，概無董事或彼等各自的聯繫人從事與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的任何業務或於該等業務中擁有任何權益。

### 不競爭契據

Generous Horizon Limited (前稱 Generous Team Limited) 及馮銳江先生 (統稱「控股股東」) 各自以本公司 (為其本身及不時作為本集團各成員公司利益的受託人) 為受益人訂立日期為二零二一年一月二十五日的不競爭契據 (「不競爭契據」)，自上市日期及於不競爭契據年期 (「受限制期間」) 生效，(其中包括) 其不會並將促使其各自緊密聯繫人 (本集團任何成員公司除外) 不會自行或聯同或代表任何人士、商號或公司，直接或間接 (i) 從事或參與與本集團所經營現有業務構成競爭或可能構成競爭的任何業務 (不論作為擁有人、董事、經營者、發牌人、持牌人、合夥人、股東、合資經營人、僱員、諮詢人或其他身份) 或於該等業務持有任何權利或權益或為該等業務提供任何服務或以其他方式參與其中 (包括但不限於在香港、中國以及本集團提供該等服務及/或本集團任何成員公司不時經營上述業務所在任何其他國家或司法權區分發接駁產品 (即用電子或光電、感應器及網絡接駁軟件構建而成的裝置，使該等裝置能夠傳送及接收信號或數據)、採購及分銷零部件以及提供解決方案及應用支援 (包括識別客戶規格、技術設計支援及多功能集成以及在整個設計及生產週期中為客戶提供技術分析及支援) 或與之有關的任何其他配套業務 (「受限制業務」)); 及 (ii) 採取對受限制業務構成干預或中斷的任何行動，包括但不限於招攬本集團客戶、服務供應商或本集團任何成員公司在職人員。

## 董事會報告

為確保各控股股東已遵守不競爭契據，已採取以下行動：

- (1) 本公司已就控股股東或其任何聯繫人是否從事任何受限制業務或獲得任何有關受限制業務的商機不時向各控股股東查詢；
- (2) 本公司已要求各控股股東就其及其聯繫人是否已遵守不競爭契據每年向本公司發出書面確認；
- (3) 控股股東已各自向本公司提供有關書面確認書，確認其及其聯繫人於本年度遵守不競爭契據；及
- (4) 獨立非執行董事已審閱控股股東於本年度遵守不競爭契據承諾的情況，並確認就彼等所知，控股股東均已遵守不競爭契據。

於本年度，本公司並不知悉任何其他有關遵守不競爭契據的事宜須提請股東垂注，且不競爭契據的條款並無任何變動。

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為其本身規管董事進行證券交易的行為守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事已向本公司確認，彼等於本年度一直遵守標準守則所載的規定標準。

# 董事會報告

## 權益披露

### (a) 董事權益

於二零二四年三月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### (i) 於本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	於股份的權益 (附註1)	於購股權的權益 (附註2)	權益總額	佔已發行股本 概約百分比
馮銳江先生	650,000,000	–	650,000,000	65.00
梁筠倩女士	–	10,000,000	10,000,000	1.00
黃偉桃博士	–	6,500,000	6,500,000	0.65
甘承倬先生	–	300,000	300,000	0.03
陳曉峰先生	–	300,000	300,000	0.03
凌國輝先生	–	300,000	300,000	0.03

附註1：該等股份由Generous Horizon Limited（前稱為Generous Team Limited）（一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司）持有，其全部已發行股本由馮銳江先生合法及實益擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，馮銳江先生被視為於Generous Horizon Limited所擁有權益的股份中擁有權益。

附註2：指根據本公司於二零二一年一月二十五日採納的購股權計劃授予董事認購股份的購股權的權益。

#### (ii) 於本公司相聯法團股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份	於相聯法團 所持股份數目	佔已發行 股本百分比
馮銳江先生	Generous Horizon Limited	實益擁有人	1	100

## 董事會報告

除上文所披露者外，於二零二四年三月三十一日，概無董事或本公司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）的股份、相關股份及債權證中擁有或被視為擁有任何記錄於本公司根據證券及期貨條例第 352 條須存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

### (b) 主要股東的權益

於二零二四年三月三十一日，就董事所知，以下人士（並非董事或本公司主要行政人員）於本公司股份及相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第 336 條須存置的登記冊的權益或淡倉：

股東名稱／姓名	權益性質	所持股份／ 相關股份數目	佔已發行 股本百分比
Generous Horizon Limited	實益擁有人	650,000,000 (附註 1)	65
Lam Esther W. 女士	配偶權益	650,000,000 (附註 2)	65

附註：

1. Generous Horizon Limited (前稱 Generous Team Limited) 為一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，其全部已發行股本由馮銳江先生合法及實益擁有。
2. Lam Esther W. 女士為馮銳江先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例第 XV 部，彼被視為於馮銳江先生擁有權益的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二四年三月三十一日，董事並不知悉任何其他人士（董事或本公司主要行政人員除外）於本公司股份及相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第 336 條須存置登記冊的權益或淡倉。

### 董事收購股份或債務證券的權利

除上文所披露者外，於本年度內任何時間及於財政年度末，本公司、其控股公司或任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事或本公司主要行政人員或彼等各自的聯繫人（定義見上市規則）有任何權利透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益。

# 董事會報告

## 購股權計劃

本公司設有購股權計劃（「購股權計劃」），旨在激勵及獎勵合資格參與者對本公司及其附屬公司作出貢獻及／或使本集團能夠招聘及挽留優秀僱員以及吸引對本集團或本集團持有股權的任何實體有價值的人力資源。有關購股權計劃的進一步詳情於綜合財務報表附註26披露。購股權計劃的剩餘期限約為7年6個月。

於本報告日期，本公司授出合共78,464,000份購股權，其中5,528,000份及1,504,000份購股權分別於過往年度及本年度內失效。於本年度年初及年末，購股權計劃項下可供授出的購股權數目分別為27,064,000股及28,568,000股。於本報告日期，本公司可供授出合共28,568,000份購股權，相當於本公司已發行股份總數約2.82%。

於截至二零二二年三月三十一日止財政年度，本公司向合資格參與者授出購股權以按行使權每股0.60港元認購合共78,464,000股每股面值0.01港元的普通股。於已授出的78,464,000份購股權中，合共17,700,000份購股權就若干董事往後年度為本集團提供服務向其授出。38,464,000份購股權自授出日起計的第一週年、授出日期起計的第二週年及授出日期起計的第三週年分別可行使30%、30%及40%，直至購股權的有效期限屆滿為止。40,000,000份購股權自授出日期起計滿6個月、12個月、18個月及24個月當日分別可行使25%、25%、25%及25%，直至購股權的有效期限屆滿為止。於本年度，概無根據購股權計劃授出新購股權。

於二零二四年三月三十一日，根據購股權計劃授出的以下購股權尚未行使：

參與者姓名 或類別	於二零二三年		本年度		於二零二四年		行使期I的 購股權數目 (附註3)	行使期II的 購股權數目 (附註4)	於授出日期的		緊接 授出日期前的 每股收市價 港元 (附註6)	
	於二零二三年 四月一日	本年度行使	失效/註銷	於二零二四年 三月三十一日	授出日期 (附註2)	每股行使價 港元 (附註5)			每股收市價 港元 (附註6)			
<b>董事</b>												
梁筠倩女士	執行董事	10,000,000	-	-	10,000,000	二零二一年四月二十日	5,000,000	5,000,000	0.6	0.59	0.59	
黃偉祺博士	執行董事	6,500,000	-	-	6,500,000	二零二一年四月二十日	1,500,000	5,000,000	0.6	0.59	0.59	
甘承偉先生	非執行董事	300,000	-	-	300,000	二零二一年四月二十六日	300,000	-	0.6	0.6	0.61	
陳曉峰先生	獨立非執行董事	300,000	-	-	300,000	二零二一年四月二十六日	300,000	-	0.6	0.6	0.61	
凌國輝先生	獨立非執行董事	300,000	-	-	300,000	二零二一年四月二十六日	300,000	-	0.6	0.6	0.61	
施永進先生(附註7)	獨立非執行董事	300,000	-	(300,000)	-	二零二一年四月二十六日	-	-	0.6	0.6	0.61	
		17,700,000	-	(300,000)	17,400,000		7,400,000	10,000,000				
僱員合計		55,236,000	-	(1,204,000)	54,032,000	二零二一年四月二十日至 二零二一年五月十二日	24,032,000	30,000,000	0.6	0.59-0.74	0.59-0.74	
購股權總數		<u>72,936,000</u>	<u>-</u>	<u>(1,504,000)</u>	<u>71,432,000</u>		<u>31,432,000</u>	<u>40,000,000</u>				

## 董事會報告

附註：

1. 相關購股權根據本公司於二零二一年一月二十五日採納的購股權計劃授出。
2. 所有購股權均可在以下附註3及4指定的行使期內行使。
3. 行使期I：31,432,000份購股權自授出日期第一週年、授出日期第二週年及授出日期第三週年起分別可行使30%、30%及40%，直至購股權的有效期限屆滿為止。
4. 行使期II：40,000,000份購股權自授出日期起計滿6個月當日、滿12個月當日、滿18個月當日及滿24個月當日起分別可行使25%、25%、25%及25%，直至購股權的有效期限屆滿為止。
5. 於本公司的資本結構發生任何變化時購股權的行使價可予調整。
6. 本公司股份於授出日期的價格為於授出日期聯交所每日報價表所列股份的收市價。
7. 施永進先生已自二零二三年十月一日起辭任獨立非執行董事。
8. 由於本年度並無已行使的購股權，故並無披露緊接行使日期前有關證券的行使價及加權平均收市價資料。

於授出日期的購股權的公平值為23,875,000港元，當中本集團分別於過往年度及本年度確認購股權開支20,592,000港元及1,386,000港元。

於截至二零二二年三月三十一日止年度所授出以權益結算的購股權的公平值使用二項式期權定價模型於授出日期估計，並經考慮授出購股權的條款及條件。下表載列所用模型的輸入數據：

	二零二二年
股息率(%)	2.20
預期波幅(%)	77.93–78.04
歷史波幅(%)	77.93–78.04
無風險利率(%)	1.29–1.38
預期購股權年期(年)	9.94–10
加權平均股價(每股港元)	0.6

預期波幅乃基於歷史波幅，不一定為可能出現的行使模式指標，亦不一定為實際結果。

已授出購股權的其他特性並無納入公平值的計量。

於報告期末，根據該計劃，本公司有71,432,000份尚未行使購股權。根據本公司當前的資本結構，悉數行使尚未行使購股權將令本公司額外發行71,432,000股普通股及有額外714,320港元的股本及42,144,880港元的股份溢價(未扣除發行費用)。

於該等財務報表批准日期，根據該計劃，本公司有71,432,000份尚未行使購股權，佔本公司於該日已發行股份約7.18%。

倘購股權獲行使，則先前在購股權儲備中確認的金額將撥入股份溢價。倘購股權於歸屬日期後被沒收或於到期日仍未獲行使，則先前於購股權儲備確認的金額將撥入保留溢利。

# 董事會報告

## 董事酬金

董事酬金由董事會根據薪酬委員會的建議，經考慮本集團的經營業績、董事的個人表現及可資比較市場統計數據後決定。董事袍金符合市場慣例。概無個別董事可自行釐定其薪酬。

薪酬待遇包括(視情況而定)袍金、基本薪金、房屋津貼、退休金計劃供款、與本集團財務業績及個人表現掛鈎的酌情花紅、特別獎勵、購股權及其他具競爭力的額外福利(如醫療及人壽保險)。董事及本集團五名最高酬金人士的酬金詳情分別載於本年報綜合財務報表附註7及附註8。

## 主要客戶及供應商

於本年度，向本集團最大客戶的銷售佔總收益約17.8%，而向其五大客戶的銷售總額合共佔總收益約55.6%。

於本年度，向本集團最大供應商的採購佔總採購成本約36.3%，而向其五大供應商的採購總額合共佔總採購成本約88.4%。

據董事所深知，概無董事、其聯繫人或任何股東(據董事所知擁有或持有本公司已發行股本5%以上的權益)於上述客戶或供應商中擁有任何權益。

## 股權掛鈎協議

於本年度，本公司並無訂立或存在任何股權掛鈎協議。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於本年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 關聯方交易

本集團於本年度的關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註29。概無該等關聯方交易符合上市規則第14A章「關連交易」或「持續關連交易」的定義。

## 優先購買權

細則或開曼群島法例並無有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。倘股東對購買、持有、出售、買賣股份或行使有關股份的任何權利的稅務影響有任何疑問，建議諮詢彼等的專業顧問。

# 董事會報告

## 稅務減免

本公司並不知悉股東因持有本公司股份而可獲得任何稅務減免。

## 核數師

安永會計師事務所將於應屆二零二四年股東週年大會結束時退任，並符合資格膺選連任。本公司將於應屆二零二四年股東週年大會上提呈決議案，續聘安永會計師事務所為本公司核數師。

## 公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及就董事所知，於本報告日期，本公司維持上市規則所規定不少於本公司已發行股份 25% 的充足公眾持股量。

## 報告期後事項

本集團於二零二四年三月三十一日後直至本年報日期並無進行任何重大期後事項。

代表董事會

主席

馮銳江

香港，二零二四年六月二十六日

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

環聯連訊科技有限公司(「本公司」或「環聯連訊」，連同其附屬公司統稱「本集團」或「我們」)謹此提呈本環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告(「本報告」)。本報告概述本集團二零二三年四月一日至二零二四年三月三十一日止年度(「報告期間」或「二零二四年」)的環境、社會及管治政策、措施及表現。

## 本集團的核心業務

本集團的主要業務為採購及分銷接駁產品及零部件，以及向客戶提供解決方案及應用支援。客戶主要包括中華人民共和國(「中國」)或「中國內地」的通訊模塊製造商、網絡系統設備供應商、物聯網(「物聯網」)及接駁解決方案及產品供應商以及其他經銷商。

## 報告範圍

本報告範圍主要包括本集團主要經營地點(即香港及深圳辦事處)的數據及活動。

鑒於本集團的業務性質，與其他專注於工程或製造的公司相比，本集團的營運不會構成重大環境風險。因此，本報告的範圍主要集中於本集團在勞工常規、僱員福利、供應鏈管理、產品責任、反貪污及反洗黑錢活動以及社區投資方面的管理方針。

## 董事會致辭

環聯連訊董事(「董事」)會(「董事會」)認為，建立及完善環境、社會及管治管理系統可持續促進本集團的可持續發展。作為可持續發展的決策組織，本集團董事會全面負責本集團的可持續發展戰略，並在此基礎上對本集團的環境、社會及管治管理進行整體規劃，包括定期提供環境、社會及管治工作指引的指導。

本集團已指派管理層監督本集團的環境、社會及管治相關議題及工作，並將環境、社會及管治風險管理納入日常風險管理系統，以識別及預防日常營運中主要環境、社會及管治風險，主要包括(其中包括)與環境保護、安全及營運相關的風險。該等風險會定期審閱並向董事會匯報。

本集團管理層亦獲指派制定環境、社會及管治相關目標，制定可持續發展戰略、政策及措施，並定期審閱實施過程。本集團將加強與持份者的溝通，倘進展並未達到預期目標或經營條件有所變動，將對可持續發展戰略進行微調。

未來，董事會將繼續監控及改進本集團於可持續發展方面的措施及表現，並致力為所有持份者及業務所在的社區創造長期價值。

# 環境、社會及管治報告

## 報告原則

本報告乃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」)附錄C2所載環境、社會及管治報告指引編製。於編製報告期間，本集團應用重要性、可量化及一致性的報告原則。

重要性：本集團透過利益相關者參與及重要性評估釐定重要環境、社會及管治議題。詳情於「重要性評估」一節敘述。

量化：計算關鍵績效指標(「關鍵績效指標」)所採用的標準及方法以及適用假設於附註補充。

一致性：除非發現改進方法，否則報告將繼續採用貫徹一致的方法，以就以下年度進行有意義的比較。

本報告已遵守環境、社會及管治報告指引概述的所有「不遵守就解釋」條文。

# 環境、社會及管治報告

## 持份者參與

我們的持份者參與方針旨在確保充分了解持份者的觀點及期望，有助確定我們當前及未來的可持續發展策略。

本集團認為，為鞏固與股東、僱員、客戶、供應商、政府機關及社會的整體關係，必須考慮到所有持份者的利益。

本集團以多種方式與主要持份者團體積極溝通，以確保就以下關注範疇的相關目標及進展進行有效溝通。

主要持份者	主要溝通渠道	主要關注事項
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"><li>新聞稿、公司公告及通函</li><li>年度及中期報告</li><li>股東週年大會</li><li>本公司及聯交所網站</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>盈利能力</li><li>財務穩定性</li><li>發展機會</li><li>信息披露及透明度</li></ul>
僱員	<ul style="list-style-type: none"><li>培訓及聚會活動</li><li>業務會議及簡報</li><li>績效評估</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>薪酬及福利</li><li>健康及安全工作環境</li><li>職業發展路徑</li></ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"><li>採購會議</li><li>電話、WhatsApp、微信、電郵、實地考察</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>產品及服務質量</li><li>誠信</li></ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"><li>客戶投訴熱線</li><li>會議及通訊</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>產品及服務質量</li><li>私隱保障</li></ul>
公共社區	<ul style="list-style-type: none"><li>慈善及志願活動</li><li>社區互動</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>企業社會責任</li><li>社區投資及慈善活動</li></ul>
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"><li>主要會議及政策諮詢</li><li>資料披露</li><li>機構考察</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>合規營運</li><li>環境保護</li><li>企業責任</li></ul>

# 環境、社會及管治報告

## 重要性評估

於報告期間，本集團透過管理層的內部討論及環境、社會及管治報告指引的推薦建議，根據本集團的戰略、發展及目標等多項因素，對其業務及持份者識別的環境、社會及管治等級及其各自的影響程度進行重要性評估，並根據評估結果列出本集團的9大主要環境、社會及管治議題。

範圍	重要議題
營運常規	制裁法風險 * 供應鏈管理 客戶服務管理 保護客戶隱私
環境常規	溫室氣體排放 能源及資源消耗
勞工常規	僱傭合規 薪酬及福利 儘量減少僱員流失

\* 有關本公司評估及監控制裁法風險的詳情，請參閱本年報第34頁所載企業管治報告內「風險管理委員會」一節。

## A. 環境保護

就環境管理而言，儘管本集團提供電訊及數據通訊接駁產品分銷服務以及解決方案及應用支援的業務並無構成重大環境風險，但本集團一直積極關注於營運中減少使用天然資源，並在可行情況下實施環境控制措施，以盡量減少其對環境的影響。

### A.1 排放量

為尋求環境的長期可持續發展，本集團審慎控制其排放物，並在日常營運中遵守香港及中國的相關環境法律及法規。於報告期間，按照適用法律法規的規定，本集團並無發現任何與廢棄及溫室氣體排放、向水及土地排汙以及產生有害及無害廢棄物的重大違規情況，亦無收到政府機構的任何違規通知。

#### 廢氣排放

鑒於本集團的業務性質，僅因使用公司車輛產生少量的廢棄排放。因此，於報告期間，並無大量的氮氧化物（「NOx」）、氧化硫（「SOx」）或顆粒物（「顆粒物」）排放（二零二三年：無）。

## 環境、社會及管治報告

### 溫室氣體排放

本集團的溫室氣體(「溫室氣體」)排放主要是由於工作場所運營期間的電力消耗以及員工差旅及交通消耗的燃料。於報告期間，溫室氣體排放如下：

溫室氣體排放	單位	二零二四年	二零二三年	增加(+)或減少(-)百分比
<b>範圍2</b>				
間接排放				
一 外購電力	噸二氧化碳當量	<b>109.51</b>	89.54	22.30%
<b>範圍3</b>				
其他間接排放				
一 廢紙棄置	噸二氧化碳當量	<b>6.84</b>	5.83	17.32%
一 商務航空旅行	噸二氧化碳當量	<b>44.81</b>	19.21	133.26%
總計	噸二氧化碳當量	<b>161.16</b>	114.58	40.65%
密度	噸二氧化碳當量/ 平方米	<b>0.0715</b>	0.0508	40.75%

附註：

1. 上述關鍵績效指標乃根據本集團主要運營地點香港及深圳辦公室的數據計算得出。除非另有說明，排放因子已參考上市規則附錄C2及其由聯交所所列出的參考文件。
2. 範圍1車輛的直接排放甚微。
3. 香港購買電力的排放因子乃根據中電及香港電燈發佈的最新可持續發展報告得出。
4. 中國的外購電力採用0.61kg二氧化碳當量/千瓦時的排放因子。
5. 本集團的商務航空旅行產生的二氧化碳排放乃根據國際民航組織碳排放計算器報告。

於報告期間，溫室氣體總排放量為161.16(二零二三年：114.58)噸二氧化碳當量，密度為每平方英尺0.0715(二零二三年：0.0508)，較二零二三年溫室氣體總排放量增加約41%。主要原因為今年由於COVID-19疫情趨勢穩定，本集團已恢復正常運營水平。

## 環境、社會及管治報告

為實現節能及減少溫室氣體排放，本集團已採取多項節能措施，以確保最有效使用電力及燃料、減少溫室氣體排放及展示我們保護環境的決心，包括但不限於以下各項：

- 於等候時關閉車輛的空轉引擎；
- 建議僱員在不使用電腦時將其設置為休眠模式，並關閉所有其他辦公設備；
- 於辦公時間後關閉空調系統及照明；
- 空調運行時關閉所有門窗；及
- 鼓勵進行電話會議及網上會議，以避免不必要的商務差旅。

未來年度，集團將繼續控制溫室氣體排放，目標是將排放量減少1至2%。

### 有害廢棄物

就廢棄物管理而言，基於我們的業務性質，我們的營運於報告期間並無產生重大有害廢棄物。

### 無害廢棄物

由於本集團的營運性質，所產生的無害廢棄物主要為辦公室及實驗室的日常營運活動所產生的廢紙及廢棄物。於報告期間，紙張總消耗量為1.42 (2023年：1.20) 噸。由於產生的其他無害廢棄物的數量微不足道，本集團於報告期內並未保存該等物品的處置記錄。為加強環境保護，本集團已採納多項資源節約及效益措施以推廣無紙化辦公，包括但不限於以下節約用紙措施：

- 使用可雙面打印的打印機；在更換舊打印機時考慮此選項；
- 集團內部非正式文件及草稿紙均使用再造紙；
- 以電郵或其他電子應用程序形式 (如WhatsApp或微信) 發送電子問候，而非傳真或書寫；及
- 委聘第三方收集及處理經碎紙處理後的廢紙。

## 環境、社會及管治報告

### A.2 資源使用

本集團消耗的主要資源為電力、水及紙張。本集團的用水量極少，而辦公室及實驗室的日常業務營運則透過使用室內照明、空調、辦公設備及與產品測試相關設備運作等消耗電力。

#### 能源消耗

本集團能源消耗的主要來源是電力。於報告期間，能源消耗如下：

	單位	二零二四年	二零二三年	增加(+)或減少(-)百分比
電力	千瓦時	218,601	203,734	7.30%
強度	千瓦時/平方米	97.00	90.39	7.31%

二零二四年的總用電量為218,601千瓦時，較二零二三年增長7.3%。主要因為今年由於COVID-19疫情趨勢穩定，本集團已恢復正常運營水平。本集團在日常運營中制定A.1所述的節能措施，繼續鼓勵員工高效、環保地使用電力。

未來年度，本集團將繼續提高資源利用效率，目標是將用電量降低1至2%。

#### 用水

由於本集團並無進行任何有關工程或製造的業務，故在求取適用水源上並無遇到任何問題。我們的主要用水來自辦公室及實驗室的正常消耗，包括水龍頭及飲用水。本集團營運場所的供水及排水均由大廈管理處全權控制，而大廈管理處認為向個別租戶提供用水數據並不可行。

為促進更有效地利用及節約水資源，本集團已於日常營運中採取以下措施：

- 提醒員工於使用後關閉水龍頭；及
- 致力在辦公室及實驗室推廣節約用水。

#### 包裝

包裝材料由賣方準備。於本集團的業務營運過程中，其僅涉及使用最少的包裝材料，因此其對環境的影響被視為微不足道。

## 環境、社會及管治報告

### A.3 環境及自然資源

由於本集團對環境的影響及自然資源的使用微乎其微，故該方面不適用於本集團的營運。

### A.4 氣候變化

鑒於本集團的業務性質，氣候變化並無對本集團的業務營運造成重大影響。因此，本集團並無制定任何氣候變化的相關政策。本集團認識到，氣候變化引起的極端天氣事件可能對日常營運造成負面影響，據此針對該等情況制定應急預案。該等預案包括但不限於員工的居家辦公安排以及極端天氣事件造成的損害保險。

## B. 社會承擔

本集團一直視僱員為本集團最珍貴的資產。本集團透過向僱員提供具競爭力的薪酬、福利及職業發展路徑，鼓勵彼等不僅達成其自身的職業目標，亦達成本公司的目標。為實現有關勞工常規的環境、社會及管治目標，本集團遵守勞動法律及法規，以保障僱員權利及與彼等維持良好關係。

### B.1 僱傭及勞工常規

本集團為平等機會僱主，提倡多元化，並致力為全體僱員創造包容的環境。

本集團嚴禁以國籍、年齡、性別、性取向、性別認同、種族、殘疾、懷孕、政治傾向為由，對潛在或現有僱員作出任何形式的歧視。本集團亦禁止工作場所內任何類型的非法騷擾、騷擾及傷害。

本集團已制定「人力資源政策」及「薪酬及福利管理政策」作為僱傭、解僱、業務操守、社會保險金、薪酬、僱員福利、休假福利、工時／加班及績效福利的指引，以確保所有流程均遵守本集團業務營運所在的所有國家及地區的勞動法，包括香港法例第57章《香港僱傭條例》。

## 環境、社會及管治報告

於二零二四年三月三十一日，本集團共有 114 名僱員。下圖為本集團僱員的詳細組成。

僱員總數	二零二四年		二零二三年	
	人數	百分比	人數	百分比
<b>按性別劃分</b>				
男性	63	55.26%	65	55.56%
女性	51	44.74%	52	44.44%
<b>按僱傭類型劃分</b>				
全職	112	98.25%	115	98.29%
兼職	2	1.75%	2	1.71%
<b>按年齡組別劃分</b>				
21 至 30 歲	1	0.88%	1	0.86%
31 至 40 歲	43	37.72%	45	38.46%
41 至 50 歲	52	45.61%	54	46.15%
51 歲或以上	18	15.79%	17	14.53%
<b>按地區劃分的僱員總數</b>				
香港	42	36.84%	46	39.32%
中國內地	68	59.65%	67	57.26%
其他	4	3.51%	4	3.42%
<b>總計</b>	<b>114</b>	<b>100.00%</b>	<b>117</b>	<b>100.00%</b>

於報告期間，有 22 名僱員離開本集團，佔整體流失率 19.05%。本集團已實施多項措施以盡量降低僱員流失率，以達成相應環境、社會及管治目標，例如透過進行公司聚會擴大僱員與管理層之間的溝通，以便僱員與管理層就其工作事項進行更有效及高效的溝通。本集團亦加強員工培訓制度，滿足各級僱員的職業發展需求；關注僱員的工作壓力，及拓展本集團的發展前景，以向僱員提供具競爭力的職業平台。

## 環境、社會及管治報告

以下為按不同類別劃分的僱員流失率分析。

僱員總數	二零二四年		二零二三年	
	人數	流失率	人數	流失率
<b>按性別劃分</b>				
男性	7	10.94%	5	7.69%
女性	15	29.13%	5	9.80%
<b>按僱傭類型劃分</b>				
全職	18	15.86%	9	7.86%
兼職	4	200.00%	1	66.67%
<b>按年齡組別劃分</b>				
21至30歲	0	0.00%	0	0.00%
31至40歲	6	13.64%	5	10.87%
41至50歲	11	20.75%	3	5.94%
51歲或以上	5	28.57%	2	11.11%
<b>按地區劃分的僱員總數</b>				
香港	17	38.64%	7	14.74%
中國內地	4	5.93%	3	4.51%
其他	1	33.33%	0	0.00%
<b>總計</b>	<b>22</b>	<b>19.05%</b>	<b>10</b>	<b>8.62%</b>

本集團提供廣泛的激勵措施，包括具競爭力的薪酬及福利待遇，乃根據僱員的個人表現及資歷釐定，並每年與同業進行比較。全職僱員的福利包括社會保險（養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險）、住房公積金及年假福利。此外，本集團亦向全職僱員提供額外補充福利，包括但不限於以下各項：

1. 年終花紅及雙糧；
2. 節日福利（所有法定假期、結婚、生育的金錢福利）；
3. 設計獎勵（鼓勵前線員工每四個月完成一次設計報告申請）；
4. 員工職業發展計劃（為經評核有潛質的員工提供晉升機會，在其職業生涯中提升及發展）；及
5. 其他福利（培訓津貼計劃、恩恤假及津貼、員工推薦獎金）。

於報告期間，本集團並無涉及任何與僱傭相關的違法活動個案。

### B.2 健康及安全

本集團關注其僱員的健康及安全，並致力減少發生危險事故。

本集團已制定「僱員行為守則」及「辦公室安全政策」，要求所有僱員在辦公室工作期間嚴格遵守所有安全規則及法規。所採納職業健康及安全措施包括但不限於禁止在辦公室存放易燃物品，定期檢查滅火器，並確保辦公室內必須有急救箱，以備不時之需。負責的區域經理及辦公室管理員負責辦公室的安全，並及時向營運總監（「營運總監」）或行政總裁報告任何事故。

於報告期間，本集團並無發現任何違反香港健康及安全法律及法規的情況。於過去三年各年（包括報告期間）並無發生工傷死亡事故。於報告期間，概無因工傷導致損失工作日數。

### B.3 發展及培訓

發展僱員的專業技能為本集團的首要任務之一。本集團為僱員提供充足及不同程度的內部及外部培訓，以提升其專業技能。

新入職僱員獲提供入職培訓，以熟悉本集團及相關部門的文化及架構。就前線僱員而言，本集團提供技術培訓，旨在實現卓越營運及豐富僱員有關本集團業務及服務的知識。

本集團亦根據部門或職能需求為僱員提供培訓。例如，相關僱員將接受與供應商所提供特定產品有關的培訓以確保彼等具備充足知識滿足其工作需要。此外，本集團亦會定期向僱員提供適當內部培訓，包括系統培訓及產品培訓。

僱員總培訓時長約為3,824小時，而每名僱員平均培訓時數約為33.54小時。

## 環境、社會及管治報告

於報告期間，54名僱員(即47.37%的僱員)已接受過與其職責相關的適當培訓，每位僱員(包括未接受培訓的員工)完成的平均培訓時數約為33.54小時。按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比及每名僱員已完成的平均培訓時數如下：

	受訓僱員百分比	每位僱員的平均培訓時數
<b>按性別</b>		
男性	26.98%	38.49 個小時
女性	72.55%	27.43 個小時
<b>按僱傭類別</b>		
高級管理層	45.45%	3.09 個小時
中層管理層	30.00%	52.24 個小時
其他僱員	84.85%	4.03 個小時
<b>總之</b>	<u>47.37%</u>	<u>33.54 個小時</u>

本集團每年根據業務需求評估培訓目標、培訓安排及培訓內容，並於必要時作出變動。本集團亦會密切評估及監察培訓結果及個別僱員的表現，以確保所有僱員均可受惠於培訓。

### B.4 勞工準則

根據當地僱傭法律及國際勞工組織的相關條文，本集團禁止僱用童工或任何其他形式的強迫及非法勞工。

根據招聘程序，本集團要求所有候選人提供身份證明文件，以確定其年齡是否符合法定年齡要求。本集團嚴格遵守中國內地及香港有關工時及假期的相關勞工法規，以確保全體僱員的身心健康。人力資源部會不時審閱員工的檔案及相應文件，以確保招聘程序得到妥善執行，並在發現任何不符合《僱傭條例》(包括但不限於發現童工)的情況下，向營運總監報告。一經發現，涉嫌童工或強迫勞工案件的所有相關員工將立即被終止工作，本集團將進行徹底調查，必要時向相關部門報告案件。

除落實舉報渠道外，人力資源部門會及時審閱僱員的上下班時間，以評估任何不正常的工作時間，並識別潛在強迫勞動。

我們不鼓勵僱員在工作時間以外工作。如有需要，加班時間不得超過法定時間，且加班期間的膳食及交通津貼將根據相關標準支付。

於報告期間，本集團並不知悉任何不遵守法律及法規的情況對僱傭及勞工常規(包括童工或強迫勞工)或職業健康及安全造成重大影響。

### B.5 供應鏈管理

根據業務需要，本集團將主要向電訊及數據通訊接駁市場的製造商供應商採購接駁零部件，並於製造商供應商因產能短缺而缺乏充足存貨時，向其授權經銷商採購較少數量的接駁零部件。

本集團須符合製造商所定的若干要求以成為其授權經銷商，以確保零部件的穩定供應。製造商可考慮以下因素作出決定：

- 經銷商的客戶覆蓋範圍；
- 技術能力；
- 領域覆蓋及財務能力；及
- 經銷商來自其他製造商的現有產品供應是否會與其產品形成互補或競爭。

在綠色發展新概念的指導下，本集團積極承擔社會責任，為綠色供應鏈的發展作出貢獻。本集團將評估其所有供應商的環保資格或證書，以確保其符合國際環保要求，包括但不限於承諾遵守歐盟RoHS關於在電子電氣設備中限制使用若干有害物質指令聲明。

當出現供應短缺或相關零部件製造商無法及時交付訂單時，倘本集團無法於短時間內採購替代供應，則本集團將盡力採購類似產品以取代客戶要求的原產品，並取得需要使用其他可用產品的新項目。

根據現時的採購政策，零部件採購僅按個別訂單進行，而非按批量訂單進行。本集團將就每項採購向供應商發出獨立採購訂單。此外，購買價乃於下達訂單時經公平磋商後釐定。

此外，本集團遵守國家法律、法規及社會規範，致力培育公平及健康的營商環境。本集團為各職能部門(包括管理及採購)的僱員舉辦反貪污及紀律培訓。本集團亦認為供應商的誠信至關重要，嚴格監督及防止商業賄賂及與其所有供應商的不正當交易，任何持續進行商業賄賂及不公平競爭的供應商將被本集團禁止納入其供應商合作夥伴名單。

於報告期間，本集團與46間主要供應商合作，其中26間供應商來自香港，8間供應商來自中國內地，另外6間供應商來自美國。其餘供應商來自其他地區。

## B.6 產品責任

### 銷售貨品

本集團向客戶銷售終端應用，而終端應用主要可分為：(i)電訊基礎建設；(ii)數據中心；(iii)物聯網及網絡接駁產品；及(iv)商用激光。向本集團採購的零部件主要用於處理電訊及數據通訊接駁市場的該等終端應用，而客戶所需零部件的類型及組合視乎本集團客戶項目的終端應用及規格按個別情況而有所不同。

本集團深明與業務夥伴合作的重要性。在決定與潛在生產商供應商合作前，本集團已採取嚴格程序評估其聲譽。憑藉全面的採購政策，本集團能夠根據以下各項因素甄選及評估製造商供應商：

- 其產品會否與本集團現有生產線相輔相成；
- 其產品是否符合本集團的戰略發展計劃；
- 供應商的往績記錄及可靠性；
- 供應商所供應零部件的長期技術發展潛力；
- 供應商的銷售及分銷渠道管理
- 產品質量；及
- 零部件存貨供應

本集團致力與具環保意識的公司合作，並致力減少能源使用、廢棄物及污染。由於向客戶提供優質服務為我們的環境、社會及管治目標之一，本集團尋求對社會負責的公司，該等公司與高道德標準的優質供應商合作，能夠超出客戶的期望及規劃，以誠信與政府及監管機構互動，作出有效的營運決策，以盡量擴大正面影響，同時盡量減少對社區的負面影響。本集團評估該等生產商供應商，並專注於其透明度及問責性、企業管治及其於環境、社會及勞工權利方面的表現。

關於我們的接駁產品業務，我們為客戶保持優質的產品及服務。倘發現產品有缺陷及有必要回收產品時，我們將及時直接通知每名客戶。根據所識別缺陷的嚴重程度，我們可能會協助客戶將產品運回予我們的供應商進行維修或更換零件。

於報告期間，並無已銷售或已運送的產品因安全及健康理由需要回收，亦無接獲有關產品及服務的健康及安全問題的投訴。

### 提供服務

本集團向客戶提供服務，所提供服務的範圍視乎客戶需求及本集團與相關客戶訂立的合約條款而有所不同。服務範圍可能包括向客戶及／或有關生產商供應商指定的客戶提供行政、銷售及支援服務，以發展及推廣其業務。

此外，鑒於本集團強大的設計及技術能力，本集團的製造商供應商可能要求本集團向彼等或其指定客戶提供支援服務。

### 保護客戶資料及知識產權

本集團採取積極措施，透過完成必要的備案及註冊手續保護其商標及其他知識產權。本公司名稱及標誌的商標已在香港及中國內地的有關部門註冊。未經本集團同意，員工、客戶及供應商不得就任何目的使用本集團的任何註冊商標，亦不得參與或協助任何可能侵犯本集團知識產權的活動。另一方面，本集團亦尊重第三方的知識產權，並為其員工提供指引，以確保在本集團業務營運中不存在侵犯第三方知識產權的行為。本集團並不知悉於報告期間(i)我們侵犯第三方擁有的任何知識產權；或(ii)任何第三方侵犯我們擁有的任何知識產權的行為。

本集團處理大量客戶的公司數據及信貸資料，並視維護客戶隱私為維持良好企業管治的重要範疇。為保障客戶資料的機密性，本集團已實施嚴格政策及程序，確保員工高度警惕保護客戶資料，達致保護客戶隱私的環境、社會及管治目標。

本集團已制訂「保密及不披露協議」，僱員在開始受僱於本公司時須簽署該協議。此外，誠如「僱員行為守則」所訂明，本集團僱員須簽署「保密函件」，確認彼等於資料保護下的權利及責任，並向僱員提供有關保密的知識及處理機密資料的清晰指引。

此外，獲取機密資料或文件受限制，且於必要時授出。於報告期間，本集團並無接獲客戶有關個人資料保密的任何投訴。

### 投訴處理

本集團已就處理有關物流運作的投訴制定政策及程序。本集團的營運總監、高級物流經理及物流經理將就投訴處理承擔相應責任，包括但不限於建議及妥善實施糾正行動計劃、就特殊及重大個案與行政總裁溝通，以及進行內部程序以確保採取所有措施。

於報告期間，本集團並無接獲任何違反有關產品或服務責任的法律的通知。

### B.7 反貪污及反洗黑錢

本集團反對任何形式的賄賂、勒索或欺詐，並對不當行為採取零容忍政策。

為此，本集團已在《僱員行為守則》中訂明「非法收受利益」一節，並根據相關監管法律及標準設立「舉報渠道」，通過提供指引及分配責任制定監控及進行調查，以促進反貪污原則及一貫組織行為。

我們已設立舉報渠道，讓僱員可真誠提出任何疑慮並妥善處理，而毋須擔心會受到任何負面影響。僱員亦須簽署確認聲明，並同意彼等有關反貪污政策的義務及責任，以確保全體員工均已獲告知本集團不容忍任何賄賂、勒索或欺詐。本集團鼓勵舉報疑似業務違規行為，並就此提供明確的渠道。本公司透過接受內部投訴及舉報，致力建立誠信公正的企業文化。全體僱員可直接聯絡營運總監及負責有關事宜的高級管理層，以作出投訴或舉報。本公司現時的舉報程序包括直接向本公司高級管理層郵寄及在公司聚會中與營運總監直接溝通，以報告任何不當行為或不誠實活動，例如涉嫌貪污、欺詐及其他形式的犯罪。本集團致力遵守最高誠信及道德標準。

董事及高級管理層亦將接受公司律師提供的年度上市及監管培訓，包括反貪污及反洗黑錢，以確保各方將擁有充分的最新知識及資料處理相應情況。

於報告期間，本集團並無涉及任何與貪污相關的違法違規個案，亦無涉及任何與本集團及僱員相關的反貪污訴訟案件。

### B.8 社區投資

本集團致力貢獻可用資源支持社區，並鼓勵僱員參與各種慈善及志願活動。此外，本集團鼓勵員工主動參與社會及慈善活動，並定期向非牟利組織捐款。

本集團力求保護環境未來及應對氣候變化。我們不時與不同綠色團體進行討論，並將不同持份者的意見融入日常業務中，為可持續發展的未來實現有效的解決方案。

本集團將繼續秉持對其股東及投資者、僱員、供應商、客戶及公眾社區負責的原則，並將尋求進一步發展機會，以維持與其持份者的和諧關係。

# 獨立核數師報告



致環聯連訊科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

列位股東

## 意見

吾等已審核環聯連訊科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)載於第81至153頁的綜合財務報表，其中包括於二零二四年三月三十一日的綜合財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策資料。

吾等認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二四年三月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。吾等在該等準則下承擔的責任於本報告核數師就審核綜合財務報表承擔的責任部分中進一步闡述。根據香港會計師公會的專業會計師職業道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的審核意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項乃根據吾等的專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事項。該等事項乃於吾等審核整體綜合財務報表及出具意見時進行處理，就其出具意見時，吾等不會對該等事項提供單獨意見。有關吾等在審核過程中如何處理下述事項的描述乃以此為背景。

吾等已履行本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節所闡述的責任，包括與該等事項相關的責任。相應地，吾等的審核工作包括執行為應對綜合財務報表重大錯誤陳述風險的評估而設計的審核程序。吾等審核程序的結果，包括應對下述事項所執行的程序，為就相關綜合財務報表發表審核意見提供了基礎。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	吾等的審核如何處理關鍵審計事項
<b>存貨撥備</b>  於二零二四年三月三十一日，貴集團的淨存貨為226,997,000港元，分別相當於貴集團的流動資產及資產總值的30%及27%。存貨撥備估計需要管理層作出重大判斷及估計，包括存貨的賬齡、存貨的預期未來銷售、市場需求及技術性變動。	吾等根據貴集團政策重新計算存貨撥備，並透過評估存貨撥備政策的基礎，抽樣檢查存貨賬齡資料及手頭銷售訂單以及後續銷售資料，評估存貨撥備計算中使用的假設。吾等亦觀察選定地點的實際存貨盤點及檢查選定存貨樣本的狀況。

有關存貨的相關披露載於綜合財務報表附註2.6、6及16。

## 載於年報的其他資料

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括載於年報的資料，不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表作出的意見並無涵蓋其他資料，而吾等不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就吾等對綜合財務報表的審核而言，吾等的責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若吾等基於已進行的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告有關事實。就此，吾等毋須作出報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定，編製真實而公平地反映情況的綜合財務報表，並進行董事釐定對編製綜合財務報表屬必要的有關內部監控，以使該等綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事須負責評估貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非貴公司董事擬將貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用持續經營會計基礎。

審核委員會協助貴公司董事履行彼等監督貴集團財務報告程序的責任。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標為就整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理憑證，並出具載有吾等意見的核數師報告。吾等僅向閣下作出報告，除此以外本報告並無其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理憑證屬高層次的核證，惟根據香港審計準則進行的審核工作不能保證總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據香港審計準則進行審核的過程中，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部監控，以設計適當的審核程序，惟並非旨在對貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審核憑證釐定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則須在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審核憑證而作出。然而，未來事項或情況可能導致貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審核的方向、監督及執行。吾等就審核意見承擔全部責任。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

吾等與審核委員會就(其中包括)審核的計劃範圍、時間安排及重大審核發現進行溝通,該等發現包括吾等在審核過程中識別的內部監控的任何重大缺失。

吾等亦向審核委員會作出聲明,指出吾等已符合有關獨立性的相關道德要求,並與彼等溝通可能被合理認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事宜,以及為消除威脅而採取的行動或應用的防範措施(如適用)。

從與審核委員會溝通的事項中,吾等釐定對本期間綜合財務報表的審核最為重要的該等事項,因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述該等事項,除非法律或法規不允許公開披露有關事項,或在極罕見的情況下,倘合理預期在吾等報告中溝通有關事項造成的負面後果超過所產生的公眾利益,則吾等決定不應在報告中溝通有關事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人為黃家榮。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

鰂魚涌

英皇道979號

太古坊一座27樓

二零二四年六月二十六日

## 綜合損益表

截至二零二四年三月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
收益	4	<b>1,384,011</b>	1,198,505
銷售成本		<b>(1,266,936)</b>	(1,069,635)
毛利		<b>117,075</b>	128,870
其他收入及收益淨額	4	<b>7,062</b>	1,312
銷售及分銷成本		<b>(38,535)</b>	(42,563)
行政開支		<b>(89,985)</b>	(94,333)
融資成本	5	<b>(28,586)</b>	(27,599)
除稅前虧損	6	<b>(32,969)</b>	(34,313)
所得稅抵免	9	<b>3,708</b>	2,915
母公司擁有人應佔年度虧損		<b>(29,261)</b>	(31,398)
母公司普通股權持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄(港仙)	11	<b>(2.93)</b>	(3.14)

## 綜合全面收益表

截至二零二四年三月三十一日止年度

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
年度虧損	<u>(29,261)</u>	<u>(31,398)</u>
其他全面虧損：		
後續期間可能重新分類至損益的其他全面虧損：		
因換算海外業務產生的匯兌差額	(1,090)	(2,636)
後續期間將不會重新分類至損益的其他全面收益／(虧損)：		
按公平值計入其他全面收益的股本投資淨收益／(虧損)	<u>(1,401)</u>	<u>2,278</u>
年度其他全面虧損	<u>(2,491)</u>	<u>(358)</u>
母公司擁有人應佔年度全面虧損總額	<u><u>(31,752)</u></u>	<u><u>(31,756)</u></u>

# 綜合財務狀況表

於二零二四年三月三十一日

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	43,110	42,607
無形資產	13	6,497	–
按公平值計入損益的金融資產	14	19,165	18,804
按公平值計入其他全面收益的股本投資	15	10,663	12,064
預付款項及按金	18	244	10,379
遞延稅項資產	24	8,194	4,124
非流動資產總值		<b>87,873</b>	87,978
<b>流動資產</b>			
存貨	16	226,997	287,571
貿易應收款項及應收票據	17	336,187	139,973
按公平值計入損益的金融資產	14	–	9,112
預付款項、按金、其他應收款項及其他資產	18	25,640	20,131
已抵押銀行存款	19	107,081	108,615
現金及現金等價物	19	64,101	64,827
流動資產總值		<b>760,006</b>	630,229
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	20	272,178	66,447
其他應付款項、應計費用及合約負債	21	65,846	35,268
計息銀行借款	22	22,491	120,783
信託收據貸款	22	258,258	241,092
租賃負債	23	3,978	2,718
應付稅項		2,295	2,194
流動負債總額		<b>625,046</b>	468,502
流動資產淨值		<b>134,960</b>	161,727
資產總值減流動負債		<b>222,833</b>	249,705
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	23	3,979	416
遞延稅項負債	24	672	741
非流動負債總額		<b>4,651</b>	1,157
資產淨值		<b>218,182</b>	248,548

續/...

# 綜合財務狀況表

於二零二四年三月三十一日

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	25	<b>10,000</b>	10,000
儲備	27	<b>208,182</b>	238,548
<b>總權益</b>		<b>218,182</b>	248,548

馮銳江  
董事

黃偉桃  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零二四年三月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔							
	股本 千港元	股份溢價* 千港元	實繳盈餘* 千港元	外匯波動 儲備* 千港元	股本 投資儲備之 公平值儲備* 千港元	購股權儲備* 千港元	保留溢利* 千港元	總計 千港元
於二零二二年四月一日	10,000	105,146	625	854	-	14,877	143,087	274,589
年度虧損	-	-	-	-	-	-	(31,398)	(31,398)
年度其他全面收益/(虧損)：								
因換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	(2,636)	-	-	-	(2,636)
按公平值計入其他全面收益的 股本投資淨收益	-	-	-	-	2,278	-	-	2,278
年度全面收益/(虧損)總額	-	-	-	(2,636)	2,278	-	(31,398)	(31,756)
以股份為基礎的付款開支	-	-	-	-	-	5,715	-	5,715
轉撥至保留溢利	-	-	-	-	-	(146)	146	-
於二零二三年三月三十一日及 二零二三年四月一日	10,000	105,146	625	(1,782)	2,278	20,446	111,835	248,548
年度虧損	-	-	-	-	-	-	(29,261)	(29,261)
年度其他全面虧損：								
因換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	(1,090)	-	-	-	(1,090)
按公平值計入其他全面收益的 股本投資淨虧損	-	-	-	-	(1,401)	-	-	(1,401)
年度全面虧損總額	-	-	-	(1,090)	(1,401)	-	(29,261)	(31,752)
以股份為基礎的付款開支	-	-	-	-	-	1,386	-	1,386
轉撥至保留溢利	-	-	-	-	-	(258)	258	-
於二零二四年三月三十一日	<u>10,000</u>	<u>105,146</u>	<u>625</u>	<u>(2,872)</u>	<u>877</u>	<u>21,574</u>	<u>82,832</u>	<u>218,182</u>

\* 該等儲備賬目包括於綜合財務狀況表的綜合儲備208,182,000港元(二零二三年：238,548,000港元)。

# 綜合現金流量表

截至二零二四年三月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前虧損		<b>(32,969)</b>	(34,313)
就下列項目作出調整：			
融資成本	5	<b>28,586</b>	27,599
物業、廠房及設備折舊	6	<b>10,365</b>	10,300
出售物業、廠房及設備項目的收益	6	<b>(1)</b>	(17)
貿易應收款項減值／(減值撥回)	6	<b>1,747</b>	(1,389)
存貨撥備	6	<b>346</b>	8,412
以權益結算的購股權開支	26	<b>1,386</b>	5,715
按公平值計入損益的金融資產公平值虧損	4	<b>(361)</b>	85
出售可換股債券的收益	4	<b>(404)</b>	–
利息收入	4	<b>(5,453)</b>	(1,996)
		<b>3,242</b>	14,396
存貨減少		<b>60,228</b>	4,431
貿易應收款項及應收票據增加		<b>(197,961)</b>	(4,577)
預付款項、按金、其他應收款項及其他資產增加		<b>(1,871)</b>	(17,787)
貿易應付款項增加／(減少)		<b>205,731</b>	(21,499)
其他應付款項、應計費用及合約負債增加		<b>30,578</b>	17,917
匯兌調整		<b>(464)</b>	(1,227)
經營業務所得／(所用)現金		<b>99,483</b>	(8,346)
已繳香港利得稅		–	(3,134)
已繳海外稅項		–	(1,581)
經營活動所得／(所用)現金流量淨額		<b>99,483</b>	(13,061)
<b>投資活動所得現金流量</b>			
已收利息		<b>5,453</b>	1,996
購買自有物業、廠房及設備項目		<b>(1,093)</b>	(8,574)
提取已抵押銀行存款		<b>1,534</b>	81,404
存放已抵押銀行存款		–	(85,508)
出售可換股債券的所得款項		<b>9,516</b>	–
投資活動所得／(所用)現金流量淨額		<b>15,410</b>	(10,682)

續/...

## 綜合現金流量表

截至二零二四年三月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>融資活動所得現金流量</b>			
新增信託收據貸款		<b>918,904</b>	1,148,831
償還信託收據貸款		<b>(901,738)</b>	(1,211,652)
新增其他銀行貸款		<b>667,410</b>	711,494
償還其他銀行貸款		<b>(765,702)</b>	(686,641)
已付利息		<b>(28,586)</b>	(27,599)
償還租賃負債本金部分		<b>(5,943)</b>	(6,611)
		<u><b>(115,655)</b></u>	<u>(72,178)</u>
<b>融資活動所用現金流量淨額</b>			
		<b>(762)</b>	(95,921)
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>			
年初現金及現金等價物		<b>64,827</b>	161,195
外匯匯率變動影響淨額		<b>36</b>	(447)
		<u><b>64,101</b></u>	<u>64,827</u>
<b>年末現金及現金等價物</b>			
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
綜合財務狀況表及綜合現金流量表所載列的現金及現金等價物	19	<u><b>64,101</b></u>	<u>64,827</u>

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 1. 公司資料

本公司為於二零一八年七月五日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司的註冊辦事處位於Conyers Trust Company (Cayman) Limited的辦事處(地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands)，而本公司的香港主要營業地點位於香港灣仔莊士敦道181號大有大廈9樓902-906室。

本公司為一間投資控股公司。於本年度，本公司的附屬公司從事電子零部件(包括商用雷射和接駁產品)的進出口業務，接駁產品用於電訊及數據通訊接駁行業各種終端應用(例如電訊基建、數據中心、高效能運算、物聯網(「物聯網」)及網絡連接產品)。

董事認為本公司的直接控股公司及最終控股公司為Generous Horizon Limited(前稱為Generous Team Limited)，該公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的有限公司，並由本公司主席及其中一名執行董事馮銳江先生(「馮先生」)全資擁有。

### 附屬公司資料

本公司的主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 登記及營業地點	已發行普通/實繳股本		本公司應佔權益百分比		主要業務
		二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年	
<i>間接持有</i>						
環聯(香港)有限公司 <sup>#</sup>	香港	624,001 港元	624,001 港元	100	100	接駁產品的進出口
環聯訊科技(深圳)有限公司 <sup>#</sup> (「環聯深圳」)(附註(a))	中華人民共和國 (「中國」)/中國 內地	2,000,000 美元	2,000,000 美元	100	100	接駁產品貿易
PGA Mobile Company Limited <sup>#</sup>	香港	40,000 港元	40,000 港元	100	100	投資控股
環聯移動科技有限公司 <sup>#</sup>	中華民國	新台幣 1,000,000 元	新台幣 1,000,000 元	100	100	提供銷售及技術支援 服務

<sup>#</sup> 於截至二零二四年三月三十一日止年度並無變動

附註：

(a) 環聯深圳根據中國法律註冊為外商獨資企業。

上表載列董事認為主要影響年度業績或構成本集團資產淨值重要部分的本公司附屬公司。董事認為，載列其他附屬公司的詳情會過份冗長。

## 2. 會計政策

### 2.1 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定編製。

除按公平值計量的若干投資及金融資產外，該等財務報表乃按歷史成本法編製。該等財務報表以港元(「港元」)呈列，除另有指明外，所有金額約整至最接近千元。

### 2.2 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零二四年三月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有能力以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般情況下，有一個推定，即多數投票權形成控制權。倘本公司擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司按與本公司相同的報告期間並採用相同會計政策編製財務報表。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬至有關控制終止。

損益及其他全面收入各部分乃歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉將導致非控股權益產生虧絀結餘。本集團公司間的所有資產及負債、權益、收入、開支以及本集團成員公司間交易的相關現金流量於綜合時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上文所述的三項控制元素中的一項或以上出現變動，本集團將重新評估其是否控制被投資公司。附屬公司所有權權益變動(如並無失去控制權)乃列作股權交易。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及外匯波動儲備；及確認任何保留投資的公平值及任何於損益產生的盈餘或虧絀。本集團分佔先前於其他全面收入確認的部分已重新分類至損益或保留溢利(如適用)，並採用如本集團已直接出售有關資產或負債所規定的相同基準。

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.3 會計政策及披露變動

本集團已於本年度的財務報表首次採納下列經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第1號及香港財務報告準則 實務聲明第2號(修訂本)	會計政策披露
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估算的定義
香港會計準則第12號(修訂本)	單一交易產生的資產及負債相關遞延稅項
香港會計準則第12號(修訂本)	國際稅務改革 – 支柱二規則範本

適用於本集團的經修訂香港財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 香港會計準則第1號(修訂本)要求實體披露其重大會計政策資料而非其主要會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務聲明第2號(修訂本)「作出重大判斷」提供有關如何應用會計政策披露重大性概念的非強制性指引。本集團已於財務報表附註2披露重大會計政策資料。該等修訂不會對本集團財務報表任何項目的計量、確認或列報產生任何影響。
- (b) 香港會計準則第8號(修訂本)澄清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該修訂本亦澄清實體如何使用計量技術及輸入數據來編製會計估計。由於本集團的方針及政策與該等修訂一致，該等修訂概無對本集團的財務報表造成影響。

## 2. 會計政策(續)

### 2.3 會計政策及披露變動(續)

- (c) 香港會計準則第12號(修訂本)單一交易產生的資產及負債相關遞延稅項縮小香港會計準則第12號中初步確認例外的範圍，使其不再適用於產生相等的應課稅和可扣減暫時差額的交易，例如租賃及退役責任。因此，實體須就此類交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產(前提是具有充足的應課稅溢利)及遞延稅項負債。採納香港會計準則第12號(修訂本)並無對截至2024年及2023年3月31日止年度的母公司普通股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利、其他全面收益及綜合現金流量表造成任何重大影響。
- (d) 香港會計準則第12號(修訂本)國際稅務改革 – 支柱二規則範本引入強制暫時性豁免確認及披露經濟合作暨發展組織所刊行支柱二規則範本實施導致的遞延稅項。該等修訂本亦為受影響的實體引入披露要求，協助財務報表使用者更了解實體所面臨的支柱二所得稅風險，包括在支柱二法例生效期間單獨披露與支柱二所得稅相關的即期稅項，以及在法例已頒佈或實質上已頒佈但尚未生效期間披露其所面臨的支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的資訊。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團不屬於支柱二規則範本的範圍，該等修訂並無對本集團造成任何影響。

### 2.4 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並未於該等財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效的經修訂香港財務報告準則。本集團擬於該等經修訂香港財務報告準則生效時予以採納(倘適用)。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂本」) <sup>1,4</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」) <sup>1,4</sup>
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排 <sup>1</sup>
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

<sup>4</sup> 由於二零二零年修訂本及二零二二年修訂本，香港詮釋第5號財務報表的呈列 – 借款人對包含可隨時要求償還條款的定期貸款的分類已作修訂，以使相應措辭一致，結論不變

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

有關預期適用於本集團的香港財務報告準則的進一步資料載列如下。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)解決香港財務報告準則第10號與香港會計準則第28號之間有關處理投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資規定的不一致情況。該等修訂本規定，倘資產出售或注資構成一項業務，則須悉數確認下游交易產生的收益或虧損。倘交易涉及不構成一項業務的資產，則該交易產生的收益或虧損於投資者的損益內確認，惟以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂本將予以前瞻性應用。香港會計師公會剔除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)的以往強制生效日期。然而，該等修訂本目前可供採納。

香港財務報告準則第16號(修訂本)訂明賣方-承租人於計量售後回租交易中產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方-承租人不確認與其保留的使用權有關的任何損益。該等修訂本自二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用於香港財務報告準則第16號首次應用日期(即二零一九年一月一日)之後簽訂的售後回租交易。允許提早應用。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

二零二零年修訂本澄清將負債分類為流動或非流動的規定，包括遞延結算的權利及遞延權利必須在報告期末存在。負債的分類不受實體行使其延期結算權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清，負債可以其本身的權益工具結算，且僅當可轉換負債的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。二零二二年修訂本進一步澄清，在貸款安排所產生的負債契諾中，只有實體必須於報告日期或之前遵守的契諾會影響該負債的流動或非流動分類。實體須於報告期後12個月內遵守未來契諾的情況下，就非流動負債作出額外披露。該等修訂本須追溯應用，並允許提早應用。提早應用二零二零年修訂本的實體須同時應用二零二二年修訂本，反之亦然。本集團目前正在評估該等修訂本的影響以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，該等修訂本預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港會計準則第7號修訂本及香港財務報告準則第7號修訂本澄清供應商融資安排的特徵，並要求對該等安排作出額外披露。該等修訂本的披露規定旨在協助財務報表使用者瞭解供應商融資安排對實體負債、現金流量及流動資金風險敞口的影響。允許提早應用該等修訂本。該等修訂本就於年度報告期初及中期披露的比較資料、定量資料提供若干過渡寬免。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第21號修訂本訂明，當缺乏可兌換性時，實體應如何評估一種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及如何估計其於計量日的即期匯率。該等修訂本要求披露資料，以使財務報表使用者瞭解不可兌換貨幣的影響，且允許提早應用。應用該等修訂時，實體不得重述比較資料。首次應用該等修訂本的任何累計影響應於首次應用日期確認為對保留溢利的期初結餘或於權益的獨立部分累計的匯兌差額的累計金額的調整。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

### 2.5 主要會計政策

#### 公平值計量

本集團於各報告期末對按公平值計入損益的金融資產及按公平值計入其他全面收益的股本投資進行計量。公平值乃指市場參與者之間於計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場或(在無主要市場的情況下)資產或負債的最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃按市場參與者於資產或負債定價時所使用的假設計量，並假設市場參與者會以最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者透過使用該資產的最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟效益的能力。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 公平值計量(續)

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債乃按對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公平值層級分類：

第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法

第三級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)釐定是否發生不同層級轉移。

#### 非金融資產減值

倘出現減值跡象，或須就資產(不包括存貨、遞延稅項資產及金融資產)進行年度減值測試時，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為該資產或現金產生單位的使用價值及公平值減出售成本(以較高者為準)，並且就個別資產釐定，惟倘該資產產生的現金流入不能大致獨立於其他資產或資產組合所產生的現金流入，則可收回金額按資產所屬現金產生單位釐定。

對現金產生單位進行減值測試時，公司資產(如總部樓宇)賬面值的一部分如果能夠按合理一貫的基準分配至現金產生單位組別(甚或其最小組別)，則分配至個別現金產生單位。

減值虧損僅於資產賬面值超逾其可收回金額時確認。評估使用價值時，估計未來現金流量按除稅前貼現率折讓至其現值，該貼現率反映當時市場對貨幣時間價值及該項資產的特有風險的評估。減值虧損於產生期間自損益表於與減值資產功能一致的支出類別中扣除。

於各報告期末會評估有否跡象顯示先前已確認減值虧損不再存在或已減少。倘出現該跡象，則會估計可收回金額。除非用於釐定資產的可收回金額的估計有變，否則該資產(不包括商譽)過往已確認減值虧損不予撥回，惟撥回金額不高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(經扣除任何折舊／攤銷)。有關減值虧損撥回於產生年度計入損益表。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備乃按成本扣除累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購買價及將該資產達至運作狀況及地點以作擬定用途的任何直接應佔費用。

於物業、廠房及設備項目投入運作後所產生維修及保養等費用通常於產生期間於損益表扣除。倘符合確認標準，則重大檢查費用會於資產賬面值中撥作重置成本。倘須定期重置物業、廠房及設備的重大部分，則本集團會將該等部分確認為有特定可使用年期的個別資產，並相應折舊。

折舊乃於各項物業、廠房及設備的估計可使用年期以直線法計算，以將其成本撇銷至剩餘價值。就此目的採用的主要折舊年率如下：

#### 自有資產

樓宇	租賃期
租賃物業裝修	租賃期及20%的較短者
傢俬及裝置	20%
汽車	20%
辦公室設備	20%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不相同，則該項目的成本將按合理基礎在各部分間分配，並作個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討，並在適當情況下調整。

物業、廠房及設備項目(包括初步確認的任何重要部分)於出售或預期其使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認的年度在損益表內確認的出售或廢棄資產的任何盈虧，乃有關資產的銷售所得款項淨額與其賬面值的差額。

#### 無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期分為有限期或無限期。具有有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個財政年度末審閱一次。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 專有權

專有權按成本減任何減值虧損列賬並於其6年估計使用年內按直接基準攤銷。

#### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約給予在一段時間內控制可識別資產使用權以換取代價，則該合約屬租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃(短期租賃及低價值資產租賃除外)應用單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃付款及使用權資產(指使用相關資產的權利)。

#### (a) 使用權資產

本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃優惠。使用權資產按直線法於租賃期及估計可使用年期(以較短者為準)折舊，詳情如下：

租賃土地	41至44年
租賃樓宇	2至3年

倘於租賃期結束時租賃資產的擁有權轉讓至本集團或成本反映購買權的行使，則折舊按資產的估計可使用年期計算。

本集團的使用權資產計入物業、廠房及設備。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

#### (b) 租賃負債

本集團於租賃開始日期按租賃期內將作出的租賃付款現值確認租賃負債。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減去任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買權的行使價，及倘租賃期反映了本集團行使選擇權終止租賃，則終止租賃而需支付的罰款。於觸發付款的事件或條件發生時，不取決於指數或利率的可變租賃付款將於該期間確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，本集團在租賃開始日期使用增量借款利率，因為租賃中所隱含的利率不易確定。開始日期後，租賃負債的金額將會增加，以反映利息的增加及減少租賃付款。此外，倘存在租賃期的修改、變更、租賃付款變動(如因指數或利率變動而導致的未來租賃付款變動)或購買相關資產的選擇權評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

#### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於辦公室物業的短期租賃(即自租賃開始日期起計租賃期為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被視為低價值的辦公室設備租賃。短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租賃期內按直線法確認為開支。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 投資及其他金融資產

##### 初步確認及計量

於初步確認時，金融資產分類為其後按攤銷成本計量、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益。

於初步確認時，金融資產的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及本集團管理金融資產的業務模式。除並未包含重大融資組成部分的貿易應收款項或本集團已應用實際權宜方法不對重大融資組成部分影響作出調整的貿易應收款項外，本集團按其公平值初步計量金融資產，倘金融資產並非按公平值計入損益，則另加交易成本。並未包含重大融資組成部分的貿易應收款項或本集團已應用實際權宜方法的貿易應收款項乃根據下文「收益確認」所載政策按香港財務報告準則第15號釐定的交易價計量。

金融資產需要產生僅為償還本金及未償還本金利息(「僅為償還本金及利息」)的現金流量，方可分類為按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益計量。現金流量並非為僅為償還本金及利息的金融資產按公平值計入損益分類及計量，而不論業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指本集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否因收取合約現金流量、出售金融資產或因前述兩者而引起。分類為攤銷成本及按攤銷成本計量的金融資產於以持有金融資產為目標的業務模式內持有，旨在收取合約現金流量，而分類為按公平值計入其他全面收益並按公平值計入其他全面收益計量的金融資產於旨在持有以收取合約現金流量及出售的業務模式內持有。並非以上述業務模式內持有的金融資產分類為按公平值計入損益並按公平值計入損益計量。

購買或出售指須在一般由法規或市場慣例釐定的期間內移交資產的金融資產買賣，於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產之日)確認。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 投資及其他金融資產(續)

#### 後續計量

金融資產的其後計量視乎其以下分類而定：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量並須計提減值。資產終止確認、修改或出現減值時，收益及虧損於損益表內確認。

#### 按公平值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公平值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表內確認並按與以攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。餘下公平值變動於其他全面收益確認。終止確認後，於其他全面收益內確認的累計公平值變動結轉至損益表。

#### 指定為按公平值計入其他全面收益的金融資產(股本投資)

於初步確認後，倘股本投資符合香港會計準則第32號金融工具：呈列的股本定義且並非持作買賣，本集團可選擇將其股本投資不可撤回地分類為指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資。分類按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損不會結轉至損益表。股息將於付款權利確立時，於損益表內確認為其他收入，惟倘本集團因收回部分金融資產成本而自該等所得款項中受益，有關收益於其他全面收益內入賬。指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資毋須進行減值評估。

#### 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表內列賬，其公平值變動淨額於損益表內確認。

該類別包括本集團並無不可撤回地選擇按公平值計入其他全面收益分類的衍生工具及股本投資。當付款權利確立時，股本投資股息亦於損益表內確認為其他收入。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 終止確認金融資產

當主要出現以下情形時，金融資產(或(如適用)部分金融資產或一組類似金融資產的一部分)會被終止確認(即自本集團綜合財務狀況表移除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已根據「過手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當本集團已轉讓其從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報以及相關的保留程度。當本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，本集團將以本集團持續參與程度為限繼續確認已轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

持續參與以就已轉讓資產作出的保證的形式作出，其按該項資產的原賬面值與本集團可能須償還的最高代價金額兩者的較低者計量。

#### 金融資產減值

本集團就所有並非按公平值計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量差額計量，並按原實際利率近似值貼現。預期現金流量包括來自出售所持抵押品或組成合約條款的其他信貸增級措施的現金流量。

#### 一般方法

預期信貸虧損於兩個階段確認。就初步確認以來信貸風險並無顯著增加的信貸風險項目而言，預期信貸虧損為就未來12個月可能發生的違約事件產生的信貸虧損計提撥備(12個月預期信貸虧損)。就初步確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險項目而言，須於風險剩餘年期內就預期信貸虧損計提虧損撥備而不論違約時間(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自初次確認以來是否顯著增加。進行評估時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初次確認日期出現違約的風險，並考慮合理及有理據且毋須花費不必要成本或努力即可獲得的資料，包括過往及前瞻性資料。本集團認為，倘合約付款逾期超過30日，則信貸風險會大幅增加。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 一般方法(續)

就按公平值計入其他全面收益的債務投資而言，本集團應用低信貸風險簡化方法。於各報告日期，本集團使用所有合理及有理據且毋須花費不必要成本或努力即可獲得的資料評估債務投資是否有低信貸風險。進行評估時，本集團重新評估債務投資的外部信貸評級。此外，本集團於合約付款逾期30天以上時視為出現信貸風險顯著增加。

倘合約付款逾期90天，本集團視金融資產為違約。然而，於若干情況下，本集團亦可能在計及本集團持有的任何信貸增級措施前，於有內部或外部資料顯示本集團可能無法全數收回未償還合約款項時視金融資產為違約。當概無合理預期可收回合約現金流量時，金融資產將予撇銷。

根據一般方法，按公平值計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本列賬的金融資產可能受減值影響，其將在下列用於計算預期信貸虧損的各個階段內分類，惟應用下文詳述的簡化方法的貿易應收款項除外。

第一階段 — 自初次確認以來信貸風險並無顯著增加及按等同12個月預期信貸虧損金額計量虧損撥備的金融工具

第二階段 — 自初次確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產及按等同全期預期信貸虧損金額計量虧損撥備的金融工具

第三階段 — 就於報告日期已發生信貸減值(但非購入或原本已發生信貸減值)及按等同全期預期信貸虧損金額計量虧損撥備的金融資產

##### 簡化方法

就並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項而言，本集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團並不記錄信貸風險的變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其過往信貸虧損經驗設立撥備矩陣，並根據債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

就包含重大融資成分的貿易應收款項及租賃應收款項而言，本集團選擇採納簡化方法作為計算預期信貸虧損的會計政策，該等政策於上文詳述。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 金融負債

##### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項或指定為有效對沖的對沖工具的衍生工具(倘適用)。

所有金融負債初步按公平值確認，而貸款及借款以及應付款項則須扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、計息銀行借款及信託收據貸款。

##### 後續計量

金融負債的後續計量視乎其以下分類而定：

按攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項及借款)

初始確認後，貿易及其他應付款項以及計息借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，而在該情況下，則按成本列賬。收益及虧損於終止確認負債時透過實際利率攤銷程序於損益表確認。

計算攤銷成本時已計及任何收購折讓或溢價以及為實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷則計入損益表的融資成本。

##### 終止確認金融負債

金融負債於負債項下的責任獲解除、取消或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一放貸人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款經大幅修改，則有關取代或修改被視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額會於損益表確認。

##### 抵銷金融工具

倘現時有可執行的合法權利抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算，或同時變現資產及結算負債，則金融資產與金融負債可予抵銷且淨額乃於財務狀況表呈報。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。成本以先進先出法釐定，包括所有採購成本及將存貨運抵現時地點及維持現況所產生的其他成本。可變現淨值乃根據估計售價減達到完成及出售所產生的任何估計成本得出。

#### 研發成本

所有研究成本均於產生時自損益表扣除。

就開發新產品的項目產生的開支僅當在以下各項得到證明時方可撥充資本並遞延：本集團在技術上可完成無形資產以使其可供使用或出售；有完成該資產的意圖，並有能力使用或出售該資產；該資產產生未來經濟利益的方式；具有可用資源完成項目以及於開發階段的開支能夠可靠地計量。不符合該等準則的產品開發開支則於產生時支銷。

#### 收益確認

##### 來自客戶合約的收益

來自客戶合約的收益於向客戶轉讓貨品或服務的控制權時按能反映本集團預期就該等貨品或服務而有權換取的代價金額確認。

當合約內的代價包括一個可變金額，則代價金額按本集團就向客戶轉讓貨品或服務而將有權換取的金額估計。可變代價在合約開始時估計並受限制，直至其後消除可變代價的相關不確定因素，使已確認累計收益金額的重大收益撥回不大可能發生。

當合約中包含融資成分，而該融資成分為客戶提供超過一年有關向客戶轉讓貨品或服務的重大融資利益時，收益按應收款項的現值計量，並使用貼現率折現，該貼現率將於本集團與客戶在合約開始時的單獨融資交易中反映。當合約中包含融資部分，而該融資部分為本集團提供超過一年的重大財務利益時，合約項下確認的收益包括按實際利息法在合約負債上加算的利息開支。就客戶付款至轉讓承諾貨品或者服務的期限為一年或者更短的合約而言，交易價格採用香港財務報告準則第15號中可行權宜方法，不會對重大融資部分的影響作出調整。

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 收益確認(續)

##### 銷售貨品

來自銷售貨品的收益於資產控制權轉移予客戶時(即一般於貨品交付時)的時間點確認。

##### 提供代理及顧問服務

來自提供代理及顧問服務的收益於服務完成的某一時間點確認，或於客戶同時接收並消耗本集團提供的利益時隨時間的推移確認。

##### 其他收入

利息收入採用實際利息法按應計基準應用將金融工具預計年期或更短期間(倘適用)內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的賬面淨值的利率確認。

##### 其他來源的收益

租金收入於租賃期內按時間比例基準確認。

##### 合約負債

倘在本集團轉讓相關貨品或服務之前收取客戶款項或客戶的款項到期(以較早者為準)，則確認合約負債。合約負債於本集團履行合約(即將相關貨品或服務的控制權轉讓予客戶)時確認為收益。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 關聯方

在以下情況下，一方將被視為本集團的關聯方：

- (a) 該方為一名人士或該人士的關係密切家庭成員，而該人士
  - (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團有重大影響力；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員的其中一名成員；

或

- (b) 該方為實體而符合下列任何一項條件：
  - (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
  - (ii) 該實體為另一間實體的聯營公司或合營企業(或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
  - (iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合營企業；
  - (iv) 該實體為第三方實體的合營企業，而另一間實體則為該第三方實體的聯營公司；
  - (v) 該實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
  - (vi) 該實體受(a)項所識別人士控制或受共同控制；
  - (vii) 於(a)(i)項所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理人員的其中一名成員；及
  - (viii) 該實體或其所屬的集團任何成員公司，向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 撥備

如因過往事件產生現時債務(法定或推定)及未來可能需要有資源流出以償還債務，而該債務金額能可靠估計，則確認撥備。

如貼現的影響重大，則就撥備確認的金額為償還債務預期所需未來支出於報告期末的現值。貼現現值因時間流逝而產生的增幅計入損益表的融資成本。

#### 所得稅

所得稅包括即期和遞延稅項。有關損益外確認項目的所得稅於其他全面收益確認或直接在權益確認。

即期稅項資產及負債按預期自稅務局退回或支付予稅務局的金額計算，基於報告期末已實施或實質上實施的稅率(及稅法)，並計及本集團經營所在國家現行之詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就報告期末資產及負債的稅基與財務報告所列的賬面值兩者間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因初次確認商譽或一項交易(並非業務合併)的資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利或應課稅損益且不會產生等額的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可予控制，而該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 所得稅(續)

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉予以確認。遞延稅項資產乃於有應課稅溢利可動用以抵銷可扣稅暫時差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項交易(並非業務合併)中初次確認資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利或應課稅損益且不會產生等額的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與於附屬公司的投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回及有應課稅溢利可動用以抵銷暫時差額的情況下，方予確認。

本集團會於各報告期末檢討遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債按照於報告期末已實施或實質上實施的稅率(及稅法)，以預計於變現資產或償還負債的期間內適用的稅率計量。

當及僅當本集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要清償或收回時，擬按淨額基準清償即期稅務負債及資產或同時變現資產及清償負債之不同應課稅實體徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

#### 政府補助

倘有合理保證可獲取政府補助及所有附帶條件可獲符合，則有關補助按公平值予以確認。倘補助與一項支出項目有關，則該補助在擬補償之成本支銷之期間內有系統地確認為收入。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 退貨權資產

退貨權資產就收回預期客戶將予退回貨品的權利確認。資產乃按將予退回貨物的先前賬面值減收回貨品的任何預期成本及退回貨品價值的任何潛在跌幅計量。本集團就預期退貨水平的任何修訂及退還貨品價值的任何額外跌幅更新資產的計量。

#### 以股份為基礎的付款

本公司實行購股權計劃。本集團的僱員(包括董事)以股份為基礎的付款方式收取酬金，據此僱員提供服務以換取權益工具(「權益結算交易」)。

與僱員進行的權益結算交易的成本乃參照其授出當日的公平值計算。公平值由外部估值師以二項定價期權模式釐定，進一步詳情載於財務報表附註26中。

權益結算交易的成本連同權益相應增加部分，在滿足業績及／或服務條件期間於僱員福利開支內確認。於各報告期末直至歸屬日期內確認為權益結算交易的累計開支反映歸屬日期屆滿時的水平及本集團對最終歸屬的權益工具數目的最佳估計。在某期間於損益表內扣除或入賬反映於該期間開始及結束時確認的累計開支變動。

決定獎勵於授出日期的公平值時不會考慮服務及非市場表現條件，惟該等條件的可能性會作為本集團對最終歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分而予以評估。授出日期的公平值反映市場表現條件。任何其他附帶於獎勵的條件，若無相關服務需求，將被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映在獎勵的公平值且除非亦有服務及／或表現條件，否則其將導致獎勵立即耗減。

因未滿足非市場表現及／或服務條件而最終不會歸屬的獎勵不予確認開支。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，且所有其他表現及／或服條件已達成，不論市場或非歸屬條件是否達成，該等交易亦將被視作歸屬交易。

倘權益結算獎勵的條款獲修訂，倘已滿足獎勵的原始條款，則至少確認一項開支，猶如條款並無獲修改。此外，當任何修訂於修訂當日導致以股份為基礎的付款的公平值總額有所增加，或為僱員帶來利益，均應確認開支。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 以股份為基礎的付款(續)

倘權益結算獎勵被取消，則會視作於取消當日歸屬，且任何未就獎勵確認的開支將立即確認。此舉包括未滿足本集團或僱員控制權內的非歸屬條件的任何獎勵。然而，倘有新獎勵代替被取消的獎勵，且於授出當日被指定為一項替代獎勵，則被取消及新獎勵均會視作原始獎勵的變更，如上段所述。

計算每股盈利時，尚未行使購股權的攤薄影響將列作額外股份攤薄效應。

#### 其他僱員福利

##### 退休金計劃

本集團按照定額供款強制性公積金退休福利計劃條例之規定，為其香港僱員設立一項強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。供款按僱員基本薪金之百分比作出，並於根據強積金計劃規則成為應付時自損益表扣除。強積金計劃之資產與本集團資產分開，由獨立管理之基金持有。本集團僱主之供款於向強積金計劃作出供款時全面歸屬予僱員，惟本集團僱主之自願性供款除外。按照強積金計劃規則，當僱員於自願性供款全面歸屬前離職，該筆供款將退還予本集團。

本集團在中國內地經營之附屬公司所聘僱員，須參與由地方市政府籌辦之中央退休金計劃。該附屬公司須將其薪金成本之若干百分比撥出作為中央退休金計劃之供款。根據中央退休金計劃之規定，供款將於應付時在損益表扣除。

##### 借款成本

借款成本包括利息及本集團就借款而產生的其他成本。所有借款成本於其產生期間計入損益。

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 現金及現金等價物

綜合財務狀況表內的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，及為履行短期現金承諾而持有、通常於三個月內到期、可隨時轉換為已知金額現金且價值變動風險不大的短期高變現能力存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款以及上文界定的短期存款，減須按求償還的銀行透支，為本集團現金管理的組成部分。

#### 股息

末期股息於股東大會上獲取股東批准時確認為負債。

中期股息同時建議派付並宣派，原因為本公司的組織章程大綱及細則賦予董事權力宣派中期股息。因此，中期股息於建議派付並宣派時確認為負債。

#### 外幣

該等財務報表乃以本公司的功能貨幣港元呈列。本集團各實體釐定其各自的功能貨幣，而載於各實體財務報表的項目均採用功能貨幣計量。本集團實體所記錄的外幣交易初步採用各自於交易日期的現有功能貨幣匯率記錄。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按報告期末通行的功能貨幣匯率換算。貨幣項目結算或換算產生的差額於損益表內確認。

按某外幣歷史成本計量的非貨幣項目乃採用初步交易日期的匯率換算。按某外幣的公平值計量的非貨幣項目乃採用計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損與確認該項目公平值變動的收益或虧損作一致處理(即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益內確認項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益內確認)。

就終止確認與預付代價相關的非貨幣資產或非貨幣負債而言，在釐定首次確認相關資產、開支或收入所使用的匯率時，初步交易日期為本集團首次確認因預付代價所產生的非貨幣資產或非貨幣負債當日。如多次預付或預收款項，則本集團須確定每次預付或預收代價的交易日期。

## 2. 會計政策(續)

### 2.5 主要會計政策(續)

#### 外幣(續)

海外附屬公司的功能貨幣乃港元以外的貨幣。於報告期末，該實體的資產及負債按報告期末的現有匯率換算為港元，而其損益表則按年內接近交易日期的現行匯率換算為港元。

就此產生的匯兌差額於其他全面收益確認並於外匯波動儲備累計，惟歸屬於非控股權益的差額除外。於出售海外業務時，與該特定海外業務有關的儲備內累計金額於損益表內確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期通行的匯率換算為港元。於整個年度產生的海外附屬公司經常產生的現金流量則按年內的加權平均匯率換算為港元。

### 2.6 重大會計判斷及估計

編製本集團的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而此會影響收益、開支、資產及負債的呈報金額以及其隨附披露資料及或有負債的披露資料。該等假設及估計的不確定因素可能引致須就未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 估計不確定因素

未來的主要假設及於各報告期間結束時的其他估計不確定因素的主要來源(其存在重大風險，導致須對下個財政年度的資產及負債的賬面值進行重大調整)載列如下。

## 2. 會計政策(續)

### 2.6 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定因素(續)

##### 貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損撥備

本集團採用撥備矩陣計算貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損。撥備率乃按各個具有類似虧損模式(即按地區、產品類型及客戶類型劃分)的客戶分部分組的逾期日數計算得出。

撥備矩陣初步以本集團過往觀察所得的違約率為基準。本集團將調整矩陣以調整過往信貸虧損經驗與前瞻性資料。例如，倘預測經濟狀況預計將於未來一年內惡化，並可能導致違約數量增加，則過往違約率予以調整。於各報告日期，過往觀察所得的違約率將予更新，並分析前瞻性估計的變化。

對過往觀察所得的違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性評估為一項重要估計。預期信貸虧損的金額易受環境變化及預測經濟狀況所影響。本集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦可能無法代表未來客戶的實際違約。有關預期信貸虧損對本集團貿易應收款項及應收票據的資料披露於財務報表附註17。

##### 陳舊存貨撥備

本集團管理層於各報告期末審閱存貨的賬齡分析，並就識別為不再適合銷售的陳舊及滯銷存貨項目作出撥備。管理層主要根據最近期發票價格及現行市況估計陳舊及滯銷存貨項目的撥備。其他詳情載於財務報表附註6。

##### 人壽保險單投資的公平值

人壽保險單的投資乃參考退保日期保單取得的已報價退保金額(即按適用於具類似條款及風險特徵的項目的現行利率貼現的預期現金流量)估值。該估值要求本集團對預期未來現金流量、信貸風險、波動及貼現率進行估計，因此該等估計存在不確定因素。於二零二四年三月三十一日，人壽保險單投資的公平值為19,165,000港元(二零二三年：18,804,000港元)。其他詳情載於財務報表附註14。

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 3. 經營分部資料

本集團主要從事電子零部件(包括商用雷射和接駁產品)的進出口業務，接駁產品用於電訊及數據通訊接駁行業各種終端應用(例如電訊基建、數據中心、高效能運算、物聯網及網絡連接產品)。

本集團幾乎所有產品均具有類似的性質，並存有類似的風險及回報。因此，本集團的經營活動來自單一須予呈報經營分部。

### 地區資料

#### (a) 來自外來客戶的收益

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
香港	217,961	224,083
中國內地	1,032,207	827,198
其他國家/地區	133,843	147,224
總收益	<u>1,384,011</u>	<u>1,198,505</u>

以上收益資料乃按客戶位置計算。

#### (b) 非流動資產

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
香港	34,806	32,637
中國內地	15,045	12,780
台灣	—	326
非流動資產總值	<u>49,851</u>	<u>45,743</u>

以上非流動資產資料乃按資產位置計算，並不包括金融工具及遞延稅項資產。

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 3. 經營分部資料(續)

#### 有關主要客戶的資料

年內來自銷售予個別客戶的收益(佔本集團收益總額10%以上)如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
客戶 A	246,670	不適用*
客戶 B	218,656	224,743
總計	<u>465,326</u>	<u>224,743</u>

\* 截至二零二三年三月三十一日止年度，向客戶 A 的銷售收益佔本集團總收益不足 10%。

上述金額包括向一組已知與該等客戶受共同控制的實體的銷售。

### 4. 收益以及其他收入及收益淨額

收益分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
來自客戶合約的收益		
銷售貨品	1,379,466	1,197,283
提供服務	4,545	1,222
總計	<u>1,384,011</u>	<u>1,198,505</u>

#### 來自客戶合約的收益

##### (i) 收益資料明細

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
收益確認時間 於某一時間點	<u>1,384,011</u>	<u>1,198,505</u>

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 4. 收益以及其他收入及收益淨額(續)

來自客戶合約的收益(續)

(i) 收益資料明細(續)

下文載列於報告期初計入合約負債的本報告期間已確認收益金額：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
於年初計入合約負債的已確認收益：		
銷售貨品	<u>30,873</u>	<u>11,784</u>

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

銷售貨品

履約責任於交付貨品時履行及一般於交付後30至120日內付款。

代理及顧問服務

履約責任於服務完成後某一時間點履行，並一般於服務完成及客戶接納後作出付款。

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 4. 收益以及其他收入及收益淨額(續)

其他收入及收益淨額分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
銀行利息收入	5,141	1,684
按公平值計入損益的金融資產的其他利息收入	312	312
匯兌差額淨額	97	(2,200)
按公平值計入損益的金融資產公平值收益／(虧損)	361	(85)
政府補助*	25	136
出售物業、廠房及設備項目的收益	1	17
雜項收入淨額	721	1,448
出售可換股債券收益	404	—
其他收入及收益淨額總額	<u>7,062</u>	<u>1,312</u>

\* 截至二零二四年三月三十一日止年度，政府補助25,000港元指自中國政府機構收取的穩定就業補貼。收取該等補貼並無附帶未達成的條件及其他或然事項。

截至二零二三年三月三十一日止年度，政府補助15,000港元及27,000港元分別指僱員培訓計劃及穩定就業補貼，並分別自中國政府機構收取。餘額94,000港元由香港特別行政區政府在防疫抗疫基金下授出。收取該等補貼並無附帶未達成的條件及其他或然事項。

### 5. 融資成本

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
銀行借款利息	28,217	27,302
租賃負債利息	369	297
總額	<u>28,586</u>	<u>27,599</u>

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 6. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損於扣除／(計入)以下各項後達致：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
已售存貨成本	<b>1,266,574</b>	1,061,066
已提供服務成本	<b>16</b>	157
折舊	<b>10,365</b>	10,300
研發成本 <sup>#</sup>	<b>9,630</b>	11,372
出售物業、廠房及設備項目的收益	<b>(1)</b>	(17)
核數師薪酬		
— 年度審核	<b>1,710</b>	1,560
貿易應收款項減值／(減值撥回) <sup>^</sup>	<b>1,747</b>	(1,389)
存貨撥備 <sup>^^</sup>	<b>346</b>	8,412
員工成本(不包括董事薪酬 — 附註7)：		
— 工資及薪金	<b>38,882</b>	44,942
— 以權益結算的購股權開支	<b>1,017</b>	4,070
— 退休金計劃供款 <sup>*</sup>	<b>5,864</b>	5,706
總計	<b>45,763</b>	54,718
未計入租賃負債計量的租賃付款	<b>416</b>	196
外匯差額淨額	<b>(97)</b>	2,200
按公平值計入損益的金融資產公平值虧損／(收益)	<b>(765)</b>	85

<sup>#</sup> 研發成本包括9,396,000港元(二零二三年：9,998,000港元)，該等成本與研發活動的員工成本相關，亦計入上文所披露本年度員工成本的總額。

<sup>^</sup> 貿易應收款項減值／(減值撥回)計入綜合損益表的「行政開支」。

<sup>^^</sup> 存貨撥備計入綜合損益表的「銷售成本」。

<sup>\*</sup> 並無已沒收供款可由本集團作為僱主動用作減少現金供款水平。

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 7. 董事薪酬

本年度董事酬金根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
袍金	840	960
其他酬金：		
薪金、津貼、花紅及實物福利*	13,622	12,523
以權益結算的購股權開支	369	1,645
退休金計劃供款	511	509
總計	<u>15,342</u>	<u>15,637</u>

\* 於本年度，馮銳江先生(「馮先生」)無償使用的本集團物業的市場租金為1,071,000港元(二零二三年：1,243,000港元)。

於本年度，根據本公司的購股權計劃，若干董事就彼等向本集團提供的服務獲授購股權，有關進一步詳情載於財務報表附註26。有關購股權的公平值於歸屬期於損益表確認，並於授出日期釐定，而計入本年度財務報表的金額計入上述董事薪酬披露。

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 7. 董事薪酬(續)

#### (a) 獨立非執行董事

本年度向獨立非執行董事支付的薪酬如下：

	以權益結算的		總薪酬 千港元
	袍金 千港元	購股權開支 千港元	
二零二四年			
施永進先生*	120	1	121
甘承倬先生**	120	–	120
凌國輝先生	240	1	241
陳曉峰先生	240	1	241
總計	<u>720</u>	<u>3</u>	<u>723</u>

	以權益結算的		總薪酬 千港元
	袍金 千港元	購股權開支 千港元	
二零二三年			
施永進先生	240	26	266
凌國輝先生	240	26	266
陳曉峰先生	240	26	266
總計	<u>720</u>	<u>78</u>	<u>798</u>

\* 施永進先生自二零二三年十月一日起辭任獨立非執行董事。

\*\* 甘承倬先生自二零二三年十月一日起由非執行董事調任為獨立非執行董事。

於本年度，概無應付獨立非執行董事的其他酬金(二零二三年：無)。

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 7. 董事薪酬(續)

### (b) 執行董事及一名非執行董事

	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	表現花紅 千港元	以權益結算的 購股權開支 千港元	退休金 計劃供款 千港元	總薪酬 千港元
二零二四年						
執行董事：						
馮先生#	-	4,323	5,271	-	325	9,919
梁筠倩女士	-	1,773	161	274	89	2,297
黃偉桃博士	-	1,933	161	91	97	2,282
小計	-	8,029	5,593	365	511	14,498
非執行董事：						
甘承倬先生**	120	-	-	1	-	121
總計	120	8,029	5,593	366	511	14,619

	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	表現花紅 千港元	以權益結算的 購股權開支 千港元	退休金 計劃供款 千港元	總薪酬 千港元
二零二三年						
執行董事：						
馮先生#	-	4,495	3,471	-	325	8,291
梁筠倩女士	-	1,746	543	962	87	3,338
黃偉桃博士	-	1,951	317	579	97	2,944
小計	-	8,192	4,331	1,541	509	14,573
非執行董事：						
甘承倬先生	240	-	-	26	-	266
總計	240	8,192	4,331	1,567	509	14,839

# 馮先生亦擔任本集團行政總裁及主席。

於本年度，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排(二零二三年：無)。

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 8. 五名最高薪酬僱員

本年度的五名最高薪酬僱員包括三名董事(二零二三年：三名董事)，有關彼等薪酬的詳情載列於上文附註7。於本年度既非董事亦非本公司主要行政人員的餘下兩名(二零二三年：兩名)最高薪酬僱員於本年度的薪酬詳情如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
薪金、津貼及實物福利	3,359	3,378
表現花紅	280	580
退休金計劃供款	168	168
總計	<u>3,807</u>	<u>4,126</u>

薪酬於下列範圍中的非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數	
	二零二四年	二零二三年
零至 1,000,000 港元	-	-
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	1	-
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	-	1
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	1	1
總計	<u>2</u>	<u>2</u>

於本年度，本集團概無向任何非董事、非主要行政人員及最高薪酬僱員支付薪酬，作為招攬加入或加入本集團時的獎勵或離職補償(二零二三年：無)。

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 9. 所得稅

於本年度，香港利得稅已按香港產生的估計應課稅溢利16.5%（二零二三年：16.5%）的稅率計提，惟本集團一間附屬公司除外，該公司為兩級制利得稅率制度項下的合資格實體。該附屬公司應課稅溢利的首2,000,000港元（二零二三年：2,000,000港元）按8.25%（二零二三年：8.25%）的稅率徵稅，而餘下應課稅溢利按16.5%（二零二三年：16.5%）徵稅。本公司於中國內地經營的附屬公司須按現行中國所得稅稅率25%繳稅。

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
即期 — 香港		
過往年度超額撥備	—	(155)
即期 — 中國內地		
本年度開支	447	580
即期 — 台灣		
本年度開支	—	24
遞延稅項(附註24)	<u>(4,155)</u>	<u>(3,364)</u>
本年度稅項開支總額	<u><b>(3,708)</b></u>	<u><b>(2,915)</b></u>

按本公司及大部分附屬公司所在司法權區法定稅率計算的除稅前虧損適用稅項抵免與按實際稅率計算的稅項抵免對賬如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
除稅前虧損	<u><b>(32,969)</b></u>	<u>(34,313)</u>
按適用稅率計算的稅項抵免	<b>(5,629)</b>	(6,373)
有關過往年度即期稅項的調整	—	(155)
毋須課稅的收入	<b>(249)</b>	(611)
不得扣稅的開支	<b>945</b>	2,167
其他	<u><b>1,225</b></u>	<u>2,057</u>
按實際稅率計算的稅項抵免	<u><b>(3,708)</b></u>	<u><b>(2,915)</b></u>

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 10. 股息

董事會不建議派付截至二零二四年三月三十一日止年度的末期股息(二零二三年：無)。

### 11. 母公司普通股權持有人應佔每股虧損

母公司普通股權持有人應佔每股基本虧損乃按母公司普通股權持有人應佔年度虧損29,261,000港元(二零二三年：31,398,000港元)及本年度已發行普通股加權平均數1,000,000,000股(二零二三年：1,000,000,000股)計算。

由於本集團於截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度內並無已發行具潛在攤薄影響的普通股，故並無對截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度呈列的每股基本虧損金額作出調整。

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 12. 物業、廠房及設備

	自有資產					使用權資產			總計 千港元	
	樓宇 千港元	租賃物業裝修 千港元	傢俬及裝置 千港元	汽車 千港元	辦公室設備 千港元	小計 千港元	土地 千港元	樓宇 千港元		小計 千港元
二零二四年三月三十一日										
成本：										
於二零二三年四月一日	10,428	16,369	6,837	4,391	12,559	50,584	30,521	36,668	67,189	117,773
添置	-	355	397	-	341	1,093	-	10,766	10,766	11,859
出售	-	(414)	-	-	(150)	(564)	-	(521)	(521)	(1,085)
匯兌調整	1	(172)	(58)	(57)	(343)	(629)	(391)	(115)	(506)	(1,135)
於二零二四年 三月三十一日	10,429	16,138	7,176	4,334	12,407	50,484	30,130	46,798	76,928	127,412
累計折舊：										
於二零二三年四月一日	3,082	11,696	4,352	3,088	7,856	30,074	11,469	33,623	45,092	75,166
年度撥備	242	1,404	682	441	1,190	3,959	850	5,556	6,406	10,365
出售	-	(250)	-	-	(64)	(314)	-	(196)	(196)	(510)
匯兌調整	(41)	(168)	(33)	(26)	(206)	(474)	(215)	(30)	(245)	(719)
於二零二四年 三月三十一日	3,283	12,682	5,001	3,503	8,776	33,245	12,104	38,953	51,057	84,302
賬面淨值：										
於二零二四年 三月三十一日	7,146	3,456	2,175	831	3,631	17,239	18,026	7,845	25,871	43,110

	自有資產					使用權資產			總計 千港元	
	樓宇 千港元	租賃物業裝修 千港元	傢俬及裝置 千港元	汽車 千港元	辦公室設備 千港元	小計 千港元	土地 千港元	樓宇 千港元		小計 千港元
二零二三年三月三十一日										
成本：										
於二零二二年四月一日	10,697	12,119	5,777	4,407	10,753	43,753	30,801	35,295	66,096	109,849
添置	-	4,632	1,172	349	2,421	8,574	-	2,271	2,271	10,845
出售	-	-	-	(243)	-	(243)	-	-	-	(243)
匯兌調整	(269)	(382)	(112)	(122)	(615)	(1,500)	(280)	(898)	(1,178)	(2,678)
於二零二三年 三月三十一日	10,428	16,369	6,837	4,391	12,559	50,584	30,521	36,668	67,189	117,773
累計折舊：										
於二零二二年四月一日	3,001	11,175	3,834	2,952	7,154	28,116	10,790	27,881	38,671	66,787
年度撥備	254	886	571	412	1,073	3,196	850	6,254	7,104	10,300
出售	-	-	-	(243)	-	(243)	-	-	-	(243)
匯兌調整	(173)	(365)	(53)	(33)	(371)	(995)	(171)	(512)	(683)	(1,678)
於二零二三年 三月三十一日	3,082	11,696	4,352	3,088	7,856	30,074	11,469	33,623	45,092	75,166
賬面淨值：										
於二零二三年 三月三十一日	7,346	4,673	2,485	1,303	4,703	20,510	19,052	3,045	22,097	42,607

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 13. 無形資產

	專有權 千港元
二零二四年三月三十一日	
於二零二二年四月一日、二零二三年三月三十一日及 二零二三年四月一日的成本，扣除累計攤銷	—
添置	6,497
累計攤銷	—
於二零二四年三月三十一日	<u>6,497</u>
於二零二四年三月三十一日：	
成本	6,497
累計攤銷	—
賬面淨值	<u>6,497</u>

## 14. 按公平值計入損益的金融資產

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
人壽保險單投資，按公平值	(a)	19,165	18,804
可換股債券，按公平值	(b)	—	9,112
		<u>19,165</u>	<u>27,916</u>

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 14. 按公平值計入損益的金融資產(續)

附註：

- (a) 於過往年度，本集團與保險公司訂立三份人壽保險單，為馮先生投保。根據該等保單，受益人及保單持有人均為本集團。

本集團須就其中一份人壽保險單支付年度保費至二零一九年，並須就餘下兩份人壽保險單分別支付一次性保費543,000美元及850,000美元(相當於合共約10,868,000港元)。本集團可隨時終止保單，並基於退保日期保單的退保金額收回現金(「退保金額」)。

人壽保險單的投資以美元(「美元」)或港元(「港元」)計值，而公平值乃參考保險公司所提供保單的退保金額釐定。董事認為，保險公司所提供保單的退保金額為其公平值的最佳近似值，該等公平值獲歸類為公平值層級的第3級。

投資強制分類為按公平值計入損益的金融資產，原因是其合約現金流量並非純粹為支付本金及利息。

於二零二四年及二零二三年三月三十一日，人壽保險單已抵押予銀行，以擔保本集團獲授的銀行融資(附註22)。

- (b) 於二零二三年三月三十一日，於可換股債券的投資強制分類為按公平值計入損益的金融資產，原因為其合約現金流量並非純粹為支付本金及利息。可換股債券的投資已於截至二零二四年三月三十一日止年度悉數贖回。

## 15. 按公平值計入其他全面收益的股本投資

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
非上市股本投資，按公平值		
PI Semiconductor (Shenzhen) Company Limited	<u>10,663</u>	<u>12,064</u>

上述非上市股本投資乃不可撤回指定按公平值計入其他全面收益，原因為本集團認為此項投資具有戰略性質。

## 16. 存貨

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
製成品	<u>226,997</u>	<u>287,571</u>

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 17. 貿易應收款項及應收票據

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
貿易應收款項	338,769	126,458
減：貿易應收款項減值	(3,340)	(1,595)
賬面淨值	335,429	124,863
應收票據	758	15,110
總計	336,187	139,973

本集團與其客戶的交易條款主要基於信貸，信貸期為一個月，主要客戶可延長至三個月。高級管理層會定期審閱逾期結餘。於二零二四年三月三十一日，本集團面臨可能源自其五大客戶及最大客戶的若干程度信貸集中風險，五大客戶及最大客戶分別佔本集團貿易應收款項總額約63.5%（二零二三年：41.2%）及19.9%（二零二三年：11.6%）。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸增級措施。貿易應收款項不計息。

以發票日期及扣除虧損撥備計算的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
1個月內	275,841	134,412
1至3個月	36,119	4,879
3至6個月	23,442	515
6個月以上	785	167
總計	336,187	139,973

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
於年初	1,595	3,189
減值虧損／(減值虧損撥回)(附註6)	1,747	(1,389)
撇銷為不可收回金額	(2)	(205)
於年末	3,340	1,595

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 17. 貿易應收款項及應收票據(續)

本集團已應用簡化方法計算香港財務報告準則第9號指明的預期信貸虧損減值，該方法允許就所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項根據共同信貸風險特徵分類。預期信貸虧損根據過往信貸虧損經驗估計，並根據債務人特定的因素及整體經濟狀況作出調整。下文載列有關本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貸風險資料：

於二零二四年三月三十一日

	預期信貸虧損率	賬面總值 千港元	預期信貸虧損 千港元
即期及逾期不足1個月	0.000%	275,841	–
逾期1至3個月	0.031%	36,130	11
逾期3至6個月	5.262%	24,744	1,301
逾期6個月以上	98.734%	2,054	2,028
總計	<u>0.986%</u>	<u>338,769</u>	<u>3,340</u>

於二零二三年三月三十一日

	預期信貸虧損率	賬面總值 千港元	預期信貸虧損 千港元
即期及逾期不足1個月	0.000%	119,367	–
逾期1至3個月	2.306%	4,986	115
逾期3至6個月	4.982%	542	27
逾期6個月以上	92.962%	1,563	1,453
總計	<u>1.261%</u>	<u>126,458</u>	<u>1,595</u>

就應收票據而言，基於過往數據及管理層分析，收回虧損並不重大，因此並無考慮計提撥備。

於二零二四年三月三十一日，本集團分別向銀行抵押應收票據758,000港元(二零二三年：15,045,000港元)及貿易應收款項27,267,000港元(二零二三年：30,337,000港元)，以擔保本集團獲授的銀行融資(附註22)。

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 18. 預付款項、按金、其他應收款項及其他資產

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
預付款項		<b>2,070</b>	5,232
按金及其他應收款項	(i)	<b>23,814</b>	25,278
總計		<b>25,884</b>	30,510
減：非即期部分		<b>(244)</b>	(10,379)
即期部分		<b>25,640</b>	20,131

附註：

- (i) 並未個別或共同被視為已減值的按金及其他應收款項並無逾期。上述結餘所包含的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。於二零二四年及二零二三年三月三十一日，虧損撥備評定為微不足道。

### 19. 現金及現金等價物以及已抵押銀行存款

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
現金及銀行結餘	<b>64,101</b>	64,827
定期存款*	<b>107,081</b>	108,615
總計	<b>171,182</b>	173,442
減：已抵押銀行存款(附註22)	<b>(107,081)</b>	(108,615)
現金及現金等價物	<b>64,101</b>	64,827
計值貨幣：		
港元	<b>1,745</b>	3,654
人民幣	<b>4,670</b>	5,168
美元	<b>164,634</b>	164,482
其他	<b>133</b>	138
總計	<b>171,182</b>	173,442

\* 於二零二四年三月三十一日，結餘包括原到期日超過三個月的定期存款3,900,000港元(二零二三年：21,310,000港元)。

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 19. 現金及現金等價物以及已抵押銀行存款(續)

人民幣(「人民幣」)不能自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率賺取利息。短期定期存款的存款期限介乎一個月至三個月(二零二三年：一個月至三個月)不等，視乎本集團的即時現金需求而定，並按各短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

### 20. 貿易應付款項

於報告期末，以發票日期計算的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
30日內	131,465	23,690
31至90日	121,154	42,734
120日以上	19,559	23
總計	<u>272,178</u>	<u>66,447</u>

貿易應付款項不計息及償付期限一般為一至兩個月。

### 21. 其他應付款項、應計費用及合約負債

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
其他應付款項	2,250	730
應計費用	4,984	3,665
合約負債(附註)	58,612	30,873
總計	<u>65,846</u>	<u>35,268</u>

本集團的其他應付款項不計息及償付期限一般為一至三個月。

附註：二零二四年及二零二三年的合約負債增加主要由於銷售接駁產品所收取的客戶墊款增加所致。

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 22. 計息銀行借款及信託收據貸款

### 計息銀行借款

	二零二四年			二零二三年		
	實際利率 (%)	到期	千港元	實際利率 (%)	到期	千港元
即期						
銀行貸款						
一 有抵押	7.7-8.5	二零二四年	9,712	3.0-7.5	二零二三年	57,581
有抵押銀行墊款						
一 有抵押(附註32)	6.2-8.0	二零二四年	<u>12,779</u>	7.5	二零二三年	<u>42,998</u>
銀行透支						
一 有抵押		-	<u>-</u>	4.3-9.0	二零二三年	<u>20,204</u>
計入流動負債須於一年內或 按要求償還的款項			<u><u>22,491</u></u>			<u><u>120,783</u></u>

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
信託收據貸款	<u><u>258,258</u></u>	<u><u>241,092</u></u>

附註：

- (a) 本集團的借款的平均實際年利率分別為7.65%(二零二三年：6.56%)。
- (b) 本集團若干銀行借款以下列各項作抵押：
- (i) 將本集團於報告期末的銀行存款107,081,000港元(二零二三年：108,615,000港元)作質押；
  - (ii) 將馮先生於報告期末金額為19,165,000港元(二零二三年：18,804,000港元)的人壽保險單投資作質押；及
  - (iii) 本公司提供高達1,563,690,000港元(二零二三年：1,563,690,000港元)的公司擔保。

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 22. 計息銀行借款及信託收據貸款(續)

附註：(續)

(c)

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
計息銀行借款及信託收據貸款		
計值貨幣：		
港元	12,327	179,556
美元	258,710	175,438
人民幣	9,712	6,881
總計	<u>280,749</u>	<u>361,875</u>

(d) 於二零二四年三月三十一日，有抵押銀行墊款乃以本集團的應收票據758,000港元(二零二三年：15,045,000港元)以及貿易應收款項27,267,000港元(二零二三年：30,337,000港元)作抵押(附註17)。

(e) 如財務報表附註34進一步闡述，由於採納香港詮釋第5號財務報表的呈列 — 借款人對包含按要求償還條款的定期貸款的分類，於二零二四年三月三十一日，本集團載有按要求償還條款的銀行貸款總額9,712,000港元(二零二三年：77,785,000港元)已分類為流動負債。就分析而言，該等銀行貸款均計入即期計息銀行貸款並分析為於一年內或按要求償還的銀行貸款。

根據銀行貸款的到期條款，本集團銀行貸款的可償還金額分析為：

	一年內 千港元	第三至第五年 (包括 首尾兩年)			總計 千港元
		第二年 千港元	首尾兩年) 千港元	五年以上 千港元	
二零二四年					
具有按要求償還條款的銀行貸款	9,712	-	-	-	9,712
有抵押銀行墊款	<u>12,779</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,779</u>
總計	<u>22,491</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,491</u>
二零二三年					
具有按要求償還條款的銀行貸款	77,785	-	-	-	77,785
有抵押銀行墊款	<u>42,998</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42,998</u>
總計	<u>120,783</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120,783</u>

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 23. 租賃

#### 本集團作為承租人

本集團各種物業均附有租賃合約。本集團預付一次付款額，以向業主取得租賃期為41至44年的租賃土地，而不會根據該等土地租賃的條款支付任何持續款項。物業租賃的原租賃期一般為兩至三年(二零二三年：兩至三年)。一般而言，本集團被限制將租賃資產轉讓及分租予本集團以外的公司。目前有幾種包含續租及終止選擇權的租賃合約。

#### (a) 使用權資產

本集團於本年度的使用權資產賬面值及變動於附註12披露。

#### (b) 租賃負債

租賃負債於本年度的賬面值及變動如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
於年初的賬面值	3,134	7,474
新租賃	10,766	2,271
年內確認的利息增加	369	297
付款	(6,312)	(6,908)
於年末的賬面值	<u>7,957</u>	<u>3,134</u>
分析為應付款項：		
一年內	3,978	2,718
第二年	3,979	375
第三年至第五年(包括首尾兩年)	—	41
於年末的賬面值	7,957	3,134
減：即期部分	(3,978)	(2,718)
非即期部分	<u>3,979</u>	<u>416</u>

租賃負債的到期日分析於附註34披露。

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 23. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 綜合損益表中確認的與租賃有關的金額如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
租賃負債利息	369	297
使用權資產折舊開支	6,406	7,104
與短期租賃有關的開支	416	196
於損益確認的總額	<u>7,191</u>	<u>7,597</u>

(d) 租賃的現金流出總額於附註28披露。

### 24. 遞延稅項

遞延稅項資產

	稅項虧損 千港元	存貨撥備 千港元	貿易應收 款項減值 千港元	總計 千港元
於二零二二年四月一日	–	260	132	392
於本年度計入/(扣除自)損益表的遞延稅項(附註9)	3,735	126	(96)	3,765
匯兌調整	–	(23)	(10)	(33)
於二零二三年三月三十一日及二零二三年四月一日	3,735	363	26	4,124
於本年度計入損益表的遞延稅項(附註9)	3,749	43	294	4,086
匯兌調整	–	(16)	–	(16)
於二零二四年三月三十一日	<u>7,484</u>	<u>390</u>	<u>320</u>	<u>8,194</u>

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 24. 遞延稅項(續)

#### 遞延稅項負債

	加速稅項折舊 千港元
於二零二二年四月一日	340
年內自損益表扣除的遞延稅項(附註9)	<u>401</u>
於二零二三年三月三十一日及二零二三年四月一日	741
年內自損益表扣除的遞延稅項(附註9)	<u>(69)</u>
於二零二四年三月三十一日	<u><u>672</u></u>

### 25. 股本

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
法定：		
5,000,000,000股(二零二三年：5,000,000,000股) 每股面值0.01港元的普通股	<u><u>50,000</u></u>	<u><u>50,000</u></u>
已發行及繳足：		
1,000,000,000股(二零二三年：1,000,000,000股) 每股面值0.01港元的普通股	<u><u>10,000</u></u>	<u><u>10,000</u></u>

於二零二四年四月，本公司於香港聯交所購回其5,000,000股股份，總代價為1,113,310港元，以現金結算。購回股份已於年內註銷，錄得本公司股本削減50,000港元及股份溢價1,063,310港元。

### 26. 購股權計劃

本集團設有一項購股權計劃(「該計劃」)，旨在激勵及獎勵合資格參與者對本公司及其附屬公司作出的貢獻及／或使本集團能夠招聘及挽留優秀僱員及吸引對本集團及本集團持有股權的任何實體(「投資實體」)有價值的人力資源。該計劃的合資格參與者包括本公司董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)、本集團其他僱員、向本集團提供貨品或服務的供應商、本集團客戶、任何向本集團提供研究、開發或其他技術支援的顧問、諮詢人士、經理、高級僱員或實體或任何投資實體、董事會全權酌情認為曾經或可能對本集團作出貢獻的任何人士或根據該計劃合資格獲得購股權的任何投資實體(「合資格參與者」)。該計劃於二零二一年一月二十五日生效，除非另行註銷或修訂，否則將於該日起十年維持有效。

根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的所有未行使購股權獲行使後可能發行的最高股份數目合共不得超過不時已發行股份總數的30%。根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的所有購股權獲行使後可能配發及發行的股份總數不得超過100,000,000股(相當於已發行股份總數的10%)，除非本公司於股東大會上尋求股東批准更新該計劃項下的10%限額(「計劃授權限額」)，惟計算是否超出計劃授權限額時將不會計及根據該計劃或本公司任何其他購股權計劃條款失效的購股權。

倘任何進一步授出購股權將導致於直至有關進一步授出日期(包括該日)止12個月期間因已授予及將授予有關人士的全部購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)獲行使而發行及將予發行的股份超逾已發行股份總數的1%，則不會向任何合資格參與者授出購股權。

向本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等任何聯繫人授出購股權須獲得獨立非執行董事的事先批准。此外，於任何12個月期間，倘向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人授出的任何購股權超過本公司任何時間已發行股份的0.1%，或總值(根據本公司股份於授出日期的價格)超過5百萬港元，則須於股東大會上獲得股東的事先批准。

授出購股權的要約可由合資格參與者於作出要約日期起計21日或董事會根據上市規則可能釐定的有關其他時段內接納，屆時合資格參與者必須接納要約或被視為已拒絕接納，惟該日期不得超過採納該計劃日期後十(10)年。於接納授出購股權要約時須支付代價1.00港元。

購股權行使價可由董事釐定，但不得低於下列各項中最高者：(i)本公司股份於購股權授出日期的聯交所收市價；及(ii)本公司股份於緊接要約日期前五個交易日的平均聯交所收市價。

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 26. 購股權計劃(續)

本公司並無現金結算替代方案。本集團過往並無以現金結算該等購股權的慣例。本集團將該計劃入賬列做權益結算計劃。

購股權並無賦予持有人獲派股息或於股東大會上投票的權利。

於本年度，本公司並無根據該計劃授出或註銷購股權，亦無購股權屆滿。

於本年度，根據該計劃，下列購股權尚未行使：

	加權平均 行使價 每股港元	二零二四年 購股權數目 千股	二零二三年 購股權數目 千股
於四月一日	0.6	<b>72,936</b>	74,608
於本年度沒收	0.6	<b>(1,504)</b>	(1,672)
於三月三十一日	0.6	<b>71,432</b>	<b>72,936</b>

於本年度，尚未行使購股權的行使期如下：

二零二四年		二零二三年		行使期
加權平均 行使價 每股港元	購股權數目 千股 (附註(a)及(b))	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目 千股 (附註(a)及(b))	
<b>0.6</b>	<b>31,432</b>	0.6	32,936	行使期I(附註(c))
<b>0.6</b>	<b>40,000</b>	0.6	40,000	行使期II(附註(d))
<b>0.6</b>	<b>71,432</b>	0.6	<b>72,936</b>	

附註：

- 有關購股權乃根據本公司於二零二一年一月二十五日採納的該計劃授出。
- 所有購股權可於下文附註(c)及(d)指定的行使期內予以行使。
- 行使期I：31,432,000份購股權自二零二二年四月二十日、二零二三年四月二十日及二零二四年四月二十日起分別可行使30%、30%及40%，直至行使期於二零三一年四月二十日屆滿。
- 行使期II：40,000,000份購股權自二零二一年十月二十日、二零二二年四月二十日、二零二二年十月二十日及二零二三年四月二十日起分別可行使25%、25%、25%及25%，直至行使期於二零三一年四月二十日屆滿。
- 購股權的行使價於供股或紅股發行，或本公司股本的其他類似變動的情況下，可進行調整。

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 26. 購股權計劃(續)

於截至二零二二年三月三十一日止年度授出的購股權的公平值為23,875,000港元(每份0.30港元)，當中本集團於截至二零二四年三月三十一日止年度確認購股權開支1,386,000港元(二零二三年：5,715,000港元)。截至二零二四年三月三十一日止年度，1,504,000(二零二三年：1,672,000)份購股權已失效。就過往年度歸屬已授出但尚未行使購股權確認的購股權儲備258,000港元(二零二三年：146,000港元)已自購股權儲備轉移至保留盈利。

於截至二零二二年三月三十一日止年度所授出以權益結算的購股權的公平值使用二項式期權定價模型於授出日期估計，並經考慮授出購股權的條款及條件。下表載列所用模型的輸入數據：

股息率(%)	2.20
預期波幅(%)	77.93–78.04
歷史波幅(%)	77.93–78.04
無風險利率(%)	1.29–1.38
預期購股權年期(年)	9.94–10
加權平均股價(每股港元)	0.6

預期波幅乃基於歷史波幅，不一定為可能出現的行使模式指標，亦不一定為實際結果。

已授出購股權的其他特性並無納入公平值的計量。

於報告期末，根據該計劃，本公司有71,432,000份尚未行使的購股權。根據本公司當前的資本結構，悉數行使尚未行使購股權將令本公司額外發行71,432,000股普通股及有額外714,320港元的股本以及股份溢價42,144,880港元(未扣除發行費用)。

於該等財務報表批准日期，根據該計劃，本公司有71,432,000份尚未行使購股權，佔本公司於該日已發行股份約7.18%。

## 27. 儲備

### 本集團

本集團於當前及過往年度的儲備金額及其變動乃呈列於綜合權益變動表。

### 實繳盈餘

實繳盈餘指根據重組(「重組」)收購的附屬公司繳足股本超出本公司為換取上述附屬公司而發行的股份面值的數額。重組的進一步詳情載於本公司日期為二零二一年一月三十日的招股章程內。

### 外匯波動儲備

外匯波動儲備包括因換算海外業務的財務報表產生的所有相關匯兌差額。

### 購股權儲備

購股權儲備包括已授出但尚未行使的購股權的公平值。

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 28. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

- (i) 於本年度，就物業租賃安排而言，本集團使用權資產的非現金增加為10,766,000港元(二零二三年：2,271,000港元)，而租賃負債則為10,766,000港元(二零二三年：2,271,000港元)。
- (ii) 於二零二四年三月三十一日，本集團無形資產的非現金增加為6,497,000港元，該等資產轉撥自預付款以換取獨家銷售代理權。

### (b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行借款 千港元	信託收據貸款 千港元	租賃負債 千港元
於二零二二年四月一日	95,930	303,913	7,474
融資現金流量變動	–	–	(6,908)
新造貸款	711,494	1,148,831	–
還款	(686,641)	(1,211,652)	–
租賃開始確認	–	–	2,271
租賃負債融資成本	–	–	297
於二零二三年三月三十一日及二零二三年四月一日	120,783	241,092	3,134
融資現金流量變動	–	–	(6,312)
新造貸款	667,410	918,904	–
還款	(765,702)	(901,738)	–
租賃開始確認	–	–	10,766
租賃負債融資成本	–	–	369
於二零二四年三月三十一日	<u>22,491</u>	<u>258,258</u>	<u>7,957</u>

### (c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
經營活動內	416	196
融資活動內	<u>6,312</u>	<u>6,908</u>
總計	<u>6,728</u>	<u>7,104</u>

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 29. 關聯方交易

- (a) 除該等財務報表其他部分所詳述的交易外，本集團曾與關聯方進行以下交易：
- (i) 馮先生已承諾就本集團上市前因轉讓定價安排而產生的任何稅項引致的一切成本、損失及／或開支向本集團提供彌償保證。
- (b) 本集團主要管理人員的薪酬：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
短期僱員福利	<b>19,305</b>	19,517
以權益結算的購股權開支	<b>566</b>	2,044
離職後福利	<b>1,160</b>	1,079
總計	<b>21,031</b>	22,640

董事酬金的進一步詳情載於財務報表附註7。

### 30. 承擔

於報告期末，並無發現任何承擔。

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 31. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

二零二四年

金融資產

	按攤銷成本 計量的 金融資產 千港元	按公平值 計入損益的 金融資產 千港元	按公平值計入 其他全面收益 的金融資產 千港元	總計 千港元
按公平值計入損益的金融資產	–	19,165	–	19,165
按公平值計入其他全面收益的股本投資	–	–	10,663	10,663
貿易應收款項及應收票據	329,188	–	6,999	336,187
計入預付款項、按金、其他應收款項 及其他資產的金融資產	12,730	–	–	12,730
已抵押銀行存款	107,081	–	–	107,081
現金及現金等價物	64,101	–	–	64,101
總計	<u>513,100</u>	<u>19,165</u>	<u>17,662</u>	<u>549,927</u>

金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債 千港元
貿易應付款項	272,178
計入其他應付款項、應計費用及合約負債的金融負債	5,939
計息銀行借款	22,491
信託收據貸款	258,258
租賃負債	7,957
總計	<u>566,823</u>

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 31. 按類別劃分的金融工具(續)

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：(續)

二零二三年

### 金融資產

	按攤銷成本 計量的 金融資產 千港元	按公平值 計入損益的 金融資產 千港元	按公平值計入 其他全面收益 的金融資產 千港元	總計 千港元
按公平值計入損益的金融資產	–	27,916	–	27,916
按公平值計入其他全面收益的股本投資	–	–	12,064	12,064
貿易應收款項及應收票據	135,506	–	4,467	139,973
計入預付款項、按金、其他應收款項 及其他資產的金融資產	10,794	–	–	10,794
已抵押銀行存款	108,615	–	–	108,615
現金及現金等價物	64,827	–	–	64,827
總計	<u>319,742</u>	<u>27,916</u>	<u>16,531</u>	<u>364,189</u>

### 金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債 千港元
貿易應付款項	66,447
計入其他應付款項、應計費用及合約負債的金融負債	3,896
計息銀行借款	120,783
信託收據貸款	241,092
租賃負債	<u>3,134</u>
總計	<u>435,352</u>

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 32. 已轉讓金融資產

#### 並非整項終止確認的已轉讓金融資產

(a) 下表載列已按該等已轉讓金融資產並不符合終止確認條件方式所轉讓應收票據連同相關負債的概要：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
持續獲確認資產的賬面值	<u>          -</u>	<u>      15,045</u>
相關負債的賬面值	<u>          -</u>	<u>      15,045</u>

於二零二四年三月三十一日，本集團已將若干具追索權的匯票（「貼現票據」）轉讓予銀行以換取現金。直至銀行託收票據或本集團就有關銀行產生的任何損失作出賠償，轉讓應收票據所得款項方會入賬列為有抵押銀行墊款（附註22）。董事認為，本集團已保留大部分風險及回報（包括與貼現票據有關的違約風險），因此，其繼續確認貼現票據及相關銀行貸款的全數賬面值。

(b) 下表載列已按該等已轉讓金融資產並不符合終止確認條件方式所轉讓貿易應收款項連同相關負債的概要：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
持續獲確認資產的賬面值	<u>      12,779</u>	<u>      27,953</u>
相關負債的賬面值	<u>      12,779</u>	<u>      27,953</u>

截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團訂立貿易應收款項保理安排（「保理安排」），並將若干貿易應收款項轉讓予銀行。董事認為，本集團已保留大部分風險及回報（包括與貿易應收款項有關的違約風險），因此，其繼續確認貿易應收款項及相關銀行貸款的全數賬面值。

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 32. 已轉讓金融資產(續)

#### 整項終止確認的已轉讓金融資產

截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團訂立另一份貿易應收款項保理安排(「另一份保理安排」)，並將若干貿易應收款項轉讓予一間銀行。根據另一份保理安排，倘任何貿易債務人延遲付款的期限長達初始信貸期，則本集團可能須向該銀行付還利息損失。於將各貿易應收款項轉讓予該銀行後，本集團並無面對貿易債務人違約的風險。於保理後，本集團並無保留使用貿易應收款項的任何權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或抵押貿易應收款項。因此，於二零二四年三月三十一日，本集團已終止確認貿易應收款項及相關銀行貸款56,253,000港元(二零二三年：70,848,000港元)。董事認為，貿易債務人延遲付款的風險所產生相關負債的公平值被視為並不重大。

### 33. 金融工具的公平值層級

管理層已評估，按攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、按金、已抵押銀行存款、現金及現金等價物、貿易應付款項、計息銀行借款、信託收據貸款以及其他應付款項及應計費用的公平值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期所致。

金融資產的公平值乃按該工具於目前自願交易方之間的交易(不包括脅迫或清盤出售)中所能交換的金額入賬。

估計公平值時使用以下方法及假設：

按公平值計入其他全面收益列賬的貿易應收款項的公平值乃按具有類似條款及風險的工具的市場利率使用貼現現金流量估值模型釐定。

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 33. 金融工具的公平值層級(續)

### 公平值層級

下表列示本集團工具的公平值計量層級：

	使用以下輸入數據的公平值計量			總計 千港元
	於活躍市場的報價 (第一級) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 千港元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 千港元	
二零二四年				
按公平值計入損益的金融資產：				
人壽保險單	-	-	19,165	19,165
按公平值計入其他全面收益的 金融資產：				
貿易應收款項	-	6,999	-	6,999
按公平值計入其他全面收益的股本投資：				
非上市股本投資	-	-	10,663	10,663
總計	-	6,999	29,828	36,827
二零二三年				
按公平值計入損益的金融資產：				
人壽保險單	-	-	18,804	18,804
可換股債券	-	-	9,112	9,112
按公平值計入其他全面收益的 金融資產：				
貿易應收款項	-	4,467	-	4,467
按公平值計入其他全面收益的股本投資：				
非上市股本投資	-	-	12,064	12,064
總計	-	4,467	39,980	44,447

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 33. 金融工具的公平值層級(續)

#### 公平值層級(續)

於本年度，第三級內的公平值計量變動如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
按公平值計入損益的金融資產：		
於四月一日	27,916	28,001
於損益表確認並計入其他收入的總收益／(虧損)(附註4)	361	(85)
出售	(9,112)	-
於三月三十一日	<u>19,165</u>	<u>27,916</u>

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
按公平值計入其他全面收益的股本投資：		
於四月一日	12,064	9,786
於全面收益表確認的收益／(虧損)	(1,401)	2,278
於三月三十一日	<u>10,663</u>	<u>12,064</u>

人壽保險單投資的公平值乃參考保險公司提供的退保金額予以釐定。當退保金額增加時，人壽保險單投資的公平值亦增加。於二零二四年三月三十一日，倘退保金額上升／下降5%，本集團股東應佔金額受到的影響將分別增加／減少958,000港元(二零二三年：940,000港元)。

指定按公平值計入其他全面收益的非上市股本投資的公平值已根據二零二三年三月三十一日最近期市場交易使用市場法估計。

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 33. 金融工具的公平值層級(續)

#### 公平值層級(續)

以下為於二零二三年三月三十一日評估可換股債券的重大不可觀察輸入數據的概要連同量化敏感度分析：

二零二三年

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公平值對輸入數據的敏感度
可換股債券	柏力克-舒爾斯 偏微分方程式	波幅	84.32%至94.32%	波幅增加(減少)5% 將導致公平值增加(減少) 41,000港元(40,000港元)

於本年度，第一級與第二級之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三級(二零二三年：無)。

### 34. 財務風險管理目標及政策

本集團面對於其日常業務過程中產生的市場風險(包括利率風險及外匯風險)、信貸風險及流動資金風險。該等風險由本集團的財務管理政策及慣例管理，概述如下：

#### 利率風險

本集團的金融工具(按公平值計入損益的金融資產及按公平值計入其他全面收益的股本投資除外)屬短期性質。於報告期末報告的該等金融工具的賬面值與其公平值相若。本集團並無面對與該等工具有關的重大利率風險。

於二零二四年三月三十一日，倘借款利率下調50個基點(管理層認為此舉可能合理可行)，所有其他變量維持不變，則除稅後虧損將分別減少1,404,000港元(二零二三年：1,809,000港元)。

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 34. 財務風險管理目標及政策(續)

### 外匯風險

本集團極少進行外匯交易。其並無使用衍生金融工具以對沖與日常業務過程中產生的外匯交易以及其他金融資產及負債相關的波動。

### 信貸風險

因交易對手未能符合本集團金融工具合約的條款而產生的信貸風險一般以各賬面值為限。

### 最高風險及年末階段

下表載列基於本集團的信貸政策的信貸質素及最高信貸風險，主要基於逾期資料(除非其他資料可在毋須付出不必要成本或努力的情況下獲得)，及於三月三十一日的年末階段分類。所呈列的有關金額指金融資產賬面總值。

二零二四年

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計 千港元
	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	簡化方法 千港元	
貿易應收款項*	-	-	-	338,769	338,769
應收票據					
— 尚未逾期	758	-	-	-	758
計入預付款項、按金、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	12,730	-	-	-	12,730
已抵押銀行存款	107,081	-	-	-	107,081
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	64,101	-	-	-	64,101
總計	<u>184,671</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>338,769</u>	<u>523,439</u>

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 34. 財務風險管理目標及政策(續)

### 最高風險及年末階段(續)

二零二三年

	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計
	信貸虧損	第二階段	第三階段	簡化方法	
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項*	—	—	—	126,458	126,458
應收票據					
— 尚未逾期	15,110	—	—	—	15,110
計入預付款項、按金、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	10,794	—	—	—	10,794
已抵押銀行存款	108,615	—	—	—	108,615
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	64,827	—	—	—	64,827
	<u>199,346</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>126,458</u>	<u>325,804</u>

\* 就本集團應用減值簡化方法的貿易應收款項。

\*\* 計入預付款項、按金、其他應收款項及其他資產的金融資產未逾期時其信貸質素被視為「正常」，且並無資料顯示金融資產自初次確認以來的信貸風險大幅增加。否則，金融資產的信貸質素被視為「呆賬」。

### 按攤銷成本列賬的預付款項、按金及其他應收款項及應收票據

本集團於初次確認時就所有計入預付款項、按金、其他應收款項及其他資產以及應收票據的金融資產計提12個月預期信貸虧損撥備。倘信貸風險顯著惡化或金融資產被評定為信貸減值，本集團將計提全期預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損亦納入前瞻性資料，如經濟狀況預測等。基於過往數據及管理層分析，收回虧損並不重大，因此並無必要計提撥備。

截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度，概無撇銷計入預付款項、按金、其他應收款項及其他資產以及應收票據的金融資產。

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 34. 財務風險管理目標及政策(續)

### 流動資金風險

本集團並無面對重大流動資金風險。其於信譽良好的銀行存有盈餘資金，如有資金需求，董事預期在可見將來於取得額外資金方面將不會遇到任何困難。

本集團於報告期末的金融負債(按合約未貼現付款計)到期情況如下：

#### 本集團

	按要求 或少於一年 千港元	二零二四年 一年以上 但不超過兩年 千港元	總計 千港元
貿易應付款項	272,178	–	272,178
其他應付款項及應計費用	5,939	–	5,939
計息銀行借款*	22,561	–	22,561
信託收據貸款	258,258	–	258,258
租賃負債	4,179	4,086	8,265
總計	<u>563,115</u>	<u>4,086</u>	<u>567,201</u>

#### 流動資金風險

	按要求 或少於一年 千港元	二零二三年 一年以上 但不超過兩年 千港元	總計 千港元
貿易應付款項	66,447	–	66,447
其他應付款項及應計費用	3,896	–	3,896
計息銀行借款*	121,709	–	121,709
信託收據貸款	241,092	–	241,092
租賃負債	2,827	431	3,258
總計	<u>435,971</u>	<u>431</u>	<u>436,402</u>

\* 計息銀行借款中包括銀行貸款22,491,000港元(二零二三年：120,783,000港元)，該等銀行貸款均包含按要求償還條款，賦予貸款人可隨時要求提前收回貸款的無條件權利，因此，就上述到期情況而言，該等金額乃分類為「按要求」。

儘管訂有上述按要求償還條款，惟董事相信該等銀行貸款將不會於12個月內被悉數要求提前收回，而彼等認為有關銀行貸款將根據相關協議所載的到期日償還。作此評估時已考慮以下各項：本集團於本財務報表日期的財務狀況，以及本集團過往一向準時按期還款。根據該等銀行貸款的條款，於二零二四年三月三十一日的到期條款22,491,000港元(二零二三年：120,783,000港元)須於少於12個月內償還。

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 34. 財務風險管理目標及政策(續)

### 資本管理

本集團透過優化債務與權益間的平衡管理其資本，確保本集團將可持續經營，同時盡量提高權益持有人的回報。

本集團的資本架構包括現金及現金等價物、已抵押銀行存款、計息銀行借款及母公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

本集團採用債務對權益比率(即債務淨額除以總權益)監控資本。債務淨額包括計息銀行借款及信託收據貸款減現金及現金等價物以及已抵押銀行存款。

於報告期末的債務對權益比率如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
計息銀行借款	22,491	120,783
信託收據貸款	258,258	241,092
減：現金及現金等價物	(64,101)	(64,827)
減：已抵押銀行存款	(107,081)	(108,615)
債務淨額	<u>109,567</u>	<u>188,433</u>
總權益	<u>218,182</u>	<u>248,548</u>
債務對權益比率	<u>0.50</u>	<u>0.76</u>

## 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

### 35. 本公司財務狀況表

有關本公司於報告期末的財務狀況表的資料如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>非流動資產</b>		
於一間附屬公司的投資	<u>276,930</u>	<u>275,546</u>
<b>流動資產</b>		
應收一間附屬公司款項	95,666	95,705
現金及現金等價物	<u>83</u>	<u>83</u>
流動資產總值	<u>95,749</u>	<u>95,788</u>
流動資產淨值	<u>95,749</u>	<u>95,788</u>
資產淨值	<u><u>372,679</u></u>	<u><u>371,334</u></u>
<b>權益</b>		
股本	10,000	10,000
儲備(附註)	<u>362,679</u>	<u>361,334</u>
權益總額	<u><u>372,679</u></u>	<u><u>371,334</u></u>

# 財務報表附註

二零二四年三月三十一日

## 35. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備概要如下：

	股份溢價 千港元	購股權儲備 千港元	實繳盈餘 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零二二年四月一日	105,146	14,877	241,953	(7,395)	354,581
年度溢利及全面收益總額	-	-	-	1,038	1,038
以權益結算的購股權安排(附註26)	-	5,715	-	-	5,715
轉撥至累計虧損	-	(146)	-	146	-
於二零二三年三月三十一日及 二零二三年四月一日	105,146	20,446	241,953	(6,211)	361,334
年度虧損及全面開支總額	-	-	-	(41)	(41)
以權益結算的購股權安排(附註26)	-	1,386	-	-	1,386
轉撥至累計虧損	-	(258)	-	258	-
於二零二四年三月三十一日	<u>105,146</u>	<u>21,574</u>	<u>241,953</u>	<u>(5,994)</u>	<u>362,679</u>

附註：

本公司的實繳盈餘指根據重組所收購 Esteem Brilliant 的資產淨值賬面值超出本公司為換取 Esteem Brilliant 而發行的股份面值的部分。根據開曼群島公司法，公司可在若干情況下從實繳盈餘中向其成員公司作出分派。

## 36. 批准財務報表

董事會於二零二四年六月二十六日批准及授權刊發財務報表。

## 財務概要

本集團過去五個財政年度的業績以及資產及負債概要載列如下。

### 業績

	截至三月三十一日止年度				
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	<u>1,384,011</u>	<u>1,198,505</u>	<u>1,223,791</u>	<u>1,549,284</u>	<u>970,866</u>
除稅前溢利／(虧損)	<u>(32,969)</u>	<u>(34,313)</u>	<u>10,302</u>	<u>63,675</u>	<u>43,195</u>
所得稅	<u>3,708</u>	<u>2,915</u>	<u>(6,567)</u>	<u>(13,546)</u>	<u>(9,747)</u>
母公司擁有人應佔年度溢利／(虧損)	<u>(29,261)</u>	<u>(31,398)</u>	<u>3,735</u>	<u>50,129</u>	<u>33,448</u>

### 資產及負債

	於三月三十一日				
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
資產總值	<u>847,879</u>	<u>718,207</u>	<u>794,091</u>	<u>735,201</u>	<u>491,516</u>
負債總額	<u>(629,697)</u>	<u>(469,659)</u>	<u>(519,502)</u>	<u>(467,006)</u>	<u>(369,973)</u>
	<u>218,182</u>	<u>248,548</u>	<u>274,589</u>	<u>268,195</u>	<u>121,543</u>

**Pangaea Connectivity Technology Limited**  
**環聯連訊科技有限公司**