



ETERNITY TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITED
恒達科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：1725

2019
年報

目錄

公司資料 / 2

主席致辭 / 4

管理層討論與分析 / 5

董事及高級管理層履歷詳情 / 11

企業管治報告 / 13

環境、社會及管治報告 / 23

董事會報告 / 36

獨立核數師報告 / 46

綜合收益表 / 51

綜合全面收益表 / 52

綜合資產負債表 / 53

綜合權益變動表 / 55

綜合現金流量表 / 57

綜合財務報表附註 / 58

財務概要 / 116

執行董事

馬富軍先生(主席兼行政總裁)
陳筱媛女士
程彬先生

獨立非執行董事

吳季倫先生
陳仲戟先生
周傑靈先生

審核委員會

吳季倫先生(主席)
陳仲戟先生
周傑靈先生

提名委員會

馬富軍先生(主席)
陳仲戟先生
吳季倫先生

薪酬委員會

吳季倫先生(主席)
陳仲戟先生
周傑靈先生

授權代表

馬富軍先生
簡雪良女士

公司秘書

簡雪良女士

開曼群島註冊辦事處

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

中華人民共和國(「中國」)總部及 主要營業地點

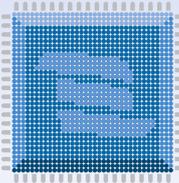
中國
廣東深圳市
坪山區龍田街道
龍田社區
瑩展工業園
A2棟

香港主要營業地點

香港
九龍
尖沙咀
加連威老道41C號
嘉威大廈
12樓A室

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
招商銀行深圳分行皇崗支行
中國銀行(香港)有限公司



公司資料

開曼群島股份過戶登記總處

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

香港中央證券登記有限公司

香港
灣仔
皇后大道東 183 號
合和中心 17 樓
1712-1716 號舖

股份名稱

恒達科技控股

合規顧問

德健融資有限公司

香港
金鐘道 89 號
力寶中心 1 座
45 樓 4505-06 室

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

香港
中環
太子大廈 22 樓

股份上市

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)

股份代號：1725.HK

公司網址

www.szeternity.com

股份代號

1725

主席致辭

本人謹代表恒達科技控股有限公司(「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」)董事(「**董事**」)會(「**董事會**」)向本公司股東提呈本集團截至2019年12月31日止年度(「**報告期**」)的年報。

本集團主要從事電子製造服務(「**EMS**」)業務，包括就組裝及生產印刷電路板組裝(「**PCBA**」)及全裝配電子產品向客戶提供設計升級及核證、提供技術意見及工程解決方案、原材料挑選及採購、質量控制、物流及交付及售後服務。

業務回顧

對於中國以及全世界經濟而言，2019年乃充滿挑戰之一年。於報告期內，中美貿易磨擦使中國及全世界的經濟增長放緩，EMS行業的增長勢頭亦因而放緩。於報告期內，本集團錄得營業額約人民幣546.3百萬元，與2018年同期相比錄得約0.1%之輕微跌幅，收益輕微下降乃由於：(i)PCBA的收益增長約42.9%，主要因銀行及金融電子裝置及智能裝置的普及以致其PCBA收益增長尤其突出；及(ii)全組裝電子產品的收益減少約14.3%，主要因平板電腦市場的需求減少以致平板電腦訂單減少。

業務策略

於2020年，新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)的爆發令本集團於中國的營運環境增添了不明朗因素。就本集團業務而言，病毒的爆發導致營運上出現延誤。本集團已準備好應對措施以降低病毒爆發造成之影響；同時亦會透過以下的業務策略，致力維持我們現有業務的長期增長，加強我們的生產能力及提高生產效率以開拓商機：

- 繼續小心審視及廣泛研究現今狀況如何影響成本及資源部署，以提高生產效率；
- 繼續加強我們的研發能力以開拓商機及擴大客戶群；
- 建設自家擁有的生產設施以代替租用生產設施，以提高股東長期的利益。

致謝

本集團承蒙各位尊貴股東、客戶、供應商、銀行以至管理層及僱員一直以來的信任及支持，本人謹此代表本公司致以由衷謝意。

承董事會命

主席兼執行董事

馬富軍

香港

2020年3月13日

管理層討論與分析

經營業績

按客戶地理位置劃分的收益

本集團位於中國。本集團按地理位置(基於客戶位置釐定)劃分的收益如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國	452,170	422,327
墨西哥	12,783	97,108
巴西	23,316	3,300
南韓	15,513	10,649
印度	14,313	—
香港	11,648	—
其他(附註)	16,582	13,309
	546,325	546,693

附註：其他包括台灣、美利堅合眾國、英國及奧地利。

按產品類型劃分的收益

於報告期，我們的收益來自兩類主要產品。下表概述報告期及截至2018年12月31日止年度分別來各類產品的收益金額及佔總收益百分比：

	截至12月31日止年度收益			佔截至12月31日止年度總收益%		
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	變動 %	2019年	2018年	變動
PCBA	194,456	136,041	42.9	35.6	24.9	10.7
全裝配電子產品	351,869	410,652	(14.3)	64.4	75.1	(10.7)
總計	546,325	546,693	(0.1)	100.0	100.0	

PCBA

根據內嵌我們PCBA最終電子產品的用途，我們的PCBA可以大致應用到三大主要行業的最終電子產品，分別是銀行及金融、電信及智能裝置。我們來自銷售PCBA的收益由截至2018年12月31日止年度約人民幣136.0百萬元增加約42.9%至報告期約人民幣194.5百萬元，主要由於報告期對銀行及金融的需求增加以及本集團成功就智能裝置PCBA產品引入一名主要客戶所致。

全裝配電子產品

我們內嵌PCBA(主要由我們內部製造)的全裝配電子產品在客戶各自品牌名下或其最終客戶品牌名下銷售，主要包括流動電話、數碼投影機、mPOS、太陽能逆變器、平板電腦及路燈控制器。我們來自銷售全裝配電子產品的收益由截至2018年12月31日止年度約人民幣410.7百萬元減少約14.3%至報告期約人民幣351.9百萬元，主要由於因平板電腦市場的需求減少以致平板電腦訂單減少。

毛利及毛利率

本集團報告期的毛利約為人民幣60.5百萬元，較截至2018年12月31日止年度約人民幣65.8百萬元減少約人民幣5.3百萬元或8.1%。整體毛利率由截至2018年12月31日止年度的12.0%下降至報告期的11.1%。

	截至12月31日止年度毛利			截至12月31日止年度毛利率		
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	變動 (%)	2019年 %	2018年 %	變動 (%)
PCBA	32,746	23,234	40.9	16.8	17.1	(0.3)
全裝配電子產品	27,733	42,573	(34.9)	7.9	10.4	(2.5)
總計	60,479	65,807	(8.1)	11.1	12.0	(0.9)

PCBA

我們來自銷售PCBA的毛利增加約40.9%至報告期約人民幣32.7百萬元(2018年：約人民幣23.2百萬元)。毛利率輕微下降至報告期約16.8%(2018年：約17.1%)，主要由於以下的淨效應(i)銀行及金融電子裝置與智能裝置銷售訂單增加；及(ii)於2018年末增添機器引致折舊成本增加及勞工成本增加。

全裝配電子產品

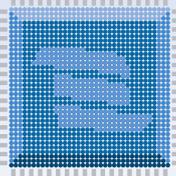
銷售全裝配電子產品產生的毛利減少約34.9%至報告期約人民幣27.7百萬元(2018年：約人民幣42.6百萬元)。毛利率下降至報告期約7.9%(2018年：約10.4%)，主要由於(i)我們因競爭激烈而向客戶提供較2018年更具競爭力的價格，從而導致mPOS的毛利率下降；及(ii)於2018年末增添機器引致折舊成本增加及勞工成本增加。

其他收入

本集團的其他收入包括本集團所收酌情政府補助，因所收政府補助增加而由截至2018年12月31日止年度的約人民幣3.1百萬元增加約24%至報告期的約人民幣3.8百萬元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括(i)我們銷售員工的僱員福利開支(包括薪金及津貼、社會保險供款及員工福利開支)；(ii)運輸費用；(iii)就介紹客戶向我們的銷售代理支付的銷售佣金；(iv)信用保險費用；及(v)其他開支。報告期的銷售及分銷開支約為人民幣15.0百萬元(2018年：約人民幣13.3百萬元)，較截至2018年12月31日止年度增加約13.4%。銷售及分銷開支與收益的比率因本集團控制信用風險而增加信用保險費用而由截至2018年12月31日止年度的約2.4%輕微上升至報告期的2.8%。



管理層討論與分析

行政開支

行政開支主要指(i)我們行政員工的僱員福利開支，包括薪金及津貼、社會保險供款及員工福利開支；(ii)上市開支及專業費用；及(iii)其他費用。報告期的行政開支約為人民幣18.6百萬元(2018年：約人民幣30.4百萬元)，較截至2018年12月31日止年度減少約38.8%。該減少乃主要由於本公司於2018年8月於聯交所主板上市導致截至2018年12月31日止年度產生單次上市開支及專業費約人民幣14.6百萬元所致。

金融資產減值虧損淨額

金融資產減值虧損淨額主要指貿易應收款項減值撥備。於報告期，已就因該等客戶面臨財務困難而難以收回的貿易應收款項作出減值約人民幣0.6百萬元(2018年：無)。

融資成本淨額

我們的融資成本主要包括銀行借貸、融資租賃負債的利息開支及租賃負債，而我們的融資收入主要指現金及現金等價物及已抵押銀行存款的利息收入。本集團於報告期的融資成本淨額約為人民幣1.1百萬元(2018年：約人民幣0.6百萬元)，對比截至2018年12月31日止年度增加約90.4%。融資成本淨額的增幅與銀行借貸從於2018年12月31日的約人民幣2.2百萬元增加至2019年12月31日的約人民幣16.4百萬元的增幅一致。

所得稅開支

報告期的所得稅開支約為人民幣3.7百萬元(2018年：約人民幣4.7百萬元)，較截至2018年12月31日止年度減少約21.2%。我們的主要營運附屬公司深圳市恒昌盛科技有限公司(「深圳市恒昌盛」)獲認可為高新技術企業，故享有優惠稅務待遇，其適用稅率為15%。所得稅開支下降主要由於我們的主要營運附屬公司深圳市恒昌盛的利潤減少。

本公司權益持有人應佔溢利

由於上述原因，本公司權益擁有人應佔溢利由截至2018年12月31日止年度約人民幣20.6百萬元增加約23.6%至報告期約人民幣25.5百萬元。

流動性及資本資源

流動資產淨值

本集團於2019年12月31日的流動資產淨值約為人民幣153.2百萬元(2018年：約人民幣155.5百萬元)。本集團的流動比率由於2018年12月31日約1.9下降至於2019年12月31日約1.7。

借貸、資產抵押及受限制現金

本集團一般以內部產生現金流量及其主要往來銀行提供之銀行借貸為其業務營運及資本開支提供資金。本集團於2019年12月31日的計息負債約為人民幣16.4百萬元(2018年：約人民幣13.2百萬元)。於2018年及2019年12月31日，計息負債以物業、廠房及設備、已抵押銀行存款及本公司的公司擔保作抵押。此外，本集團將一筆約人民幣2.7百萬元的存款存入了指定銀行戶口作為惠州IT的建築工程及投資的保證金。現金及現金等價物、已抵押銀行存款、短期銀行存款及受限制現金以及銀行借貸主要以人民幣(「人民幣」)、港元(「港元」)及美元(「美元」)計值。

資本負債比率

資本負債比率乃按總借貸除以總權益計算得出，於2019年12月31日及2018年12月31日分別約為7.0%及6.3%。於報告期內，我們已增加計息負債約人民幣3.2百萬元。由於我們的銀行借貸水平較低以及我們可盈利營運所佔權益增加，資本負債比率維持在低水平。

資本結構

於2019年12月31日，本公司已發行股本為3,000,000港元，而本公司已發行股份數目為300,000,000股每股0.01港元的普通股。

外匯風險及匯率風險

本集團的資產、負債及交易主要以人民幣、港元及美元計值，而以其他貨幣計值的資產及負債並不重大。本集團因日後進行的商業交易及以美元、港元或人民幣以外其他貨幣計值的已確認資產及負債而須承受外匯風險。於報告期內，本集團並無利用任何金融工具對沖外幣風險。然而，本集團管理層將監控外匯風險並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

資本開支

於報告期內，本集團的資本開支約為人民幣32.0百萬元(2018年：人民幣40.9百萬元)。資本開支主要關乎購買一塊土地的使用權、添置辦公室設備、廠房及機器、汽車以及無形資產。

股息

董事會不建議派付截至2019年12月31日止年度的末期股息(2018年：無)。

僱員及薪酬政策

本集團薪酬組合的主要組成部分包括基本薪資及(如適用)其他津貼、佣金、花紅，以及本集團向強制性公積金或國家管理的退休福利計劃作出的供款。

於2019年12月31日，本集團有490名僱員，報告期的總薪酬約為人民幣48.9百萬元(2018年：約人民幣34.0百萬元)。僱員薪金乃參考個人表現、工作經驗、資歷及當前行業慣例而釐定。

於惠州市購得土地使用權

於報告期內，惠州市恆昌盛科技有限公司（「惠州恆昌盛」）（為本公司間接全資擁有的附屬公司），與惠州市惠城區自然資源局簽訂了授出國有土地使用權的合約，以對價人民幣 26,830,000 元購得中國惠州市內一塊土地的使用權。考慮到近年本集團生產量需求及深圳租金的增長，本集團相對於租用生產設施更傾向於自行興建生產設施。

重大收購、出售附屬公司、聯營公司及合營企業及重大投資

除本年報上文所提及外，本集團於報告期內概無進行任何重大收購、出售或重大投資。

所得款項用途

本公司於 2018 年 8 月 3 日發佈之招股章程（「招股章程」）所述業務目標及所得款項擬定用途乃以本集團在編製招股章程時對未來市況作出的最佳估計為基礎。所得款項實際用途須視乎市場實際發展而定。本公司收取的股份發售（「股份發售」，根據招股章程進行）所得款項淨額經扣除相關包銷費及本公司就股份發售的應付估計費用後約為 96.7 百萬港元。由上市日期（即股份開始在聯交所首次買賣之日）至 2019 年 12 月 31 日，股份發售的所得款項淨額已應用如下：

招股章程所述業務目標	實際所得款項		
	淨額 百萬港元	已動用款項 百萬港元	餘款 百萬港元
擴充我們的產能及提升我們的生產效率	64.7	42.8	21.9
租賃新處所以配合我們的產能擴充、將現有倉庫改裝為 智能倉庫及設立一個額外的智能倉庫	17.4	0.6	16.8
進一步鞏固我們的研究及開發能力	4.5	3.4	1.1
升級我們的企業資源規劃系統及 提升資訊科技能力	3.4	0.4	3.0
一般營運資金	6.7	4.8	1.9
	<u>96.7</u>	<u>52.0</u>	<u>44.7</u>

有關動用所得款項淨額的原定時間表，請參閱招股章程。由於報告期內美國與中國之間的貿易摩擦越來越激烈，為中國及全球經濟帶來諸多不確定因素，本集團正採取更審慎的態度。擴充產能及提高生產效率的計劃以及租賃新物業以配合產能擴充的計劃正在放緩。未動用所得款項餘額預期將於未來兩年動用。

尚未動用的所得款項淨額已按照招股章程所披露的董事會意向存入香港及中國持牌銀行作為計息存款。

資本承擔

於2019年12月31日，本集團的資本承擔約為人民幣0.9百萬元(2018年：人民幣1.4百萬元)。資本承擔主要關乎收購機器及設備，以擴充我們的產能及提升我們的生產效率。

或然負債

於2019年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(2018年：無)。

報告期後事項

自新型冠狀病毒肺炎疫情(COVID-19)於中國爆發(「**疫情**」)以來，中國多個省市已採取緊急公共衛生措施及不同行動以遏制疫情蔓延，包括限制農曆新年假期後恢復生產的日期。

為配合中國政府遏制疫情的措施，本集團深圳工廠(「**深圳工廠**」)的營運已於中國農曆新年的法定假期後暫停。

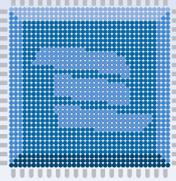
經有關政府部門查察深圳工廠後，本集團於2020年2月14日收訖正式通知，批准深圳工廠有限度地恢復生產。因此，深圳工廠從2020年2月15日起逐漸恢復營運及生產。

然而，由於某些地區的運輸設施暫停或僅提供有限度服務，受影響省市的某些工人無法按計劃返回深圳生產單位，導致深圳工廠的生產短期內下跌。疫情亦已對供應鏈物流造成不利影響，而本集團遇到供應商延後供應原材料。預計此將延遲深圳工廠恢復原本生產進度，並將引致2020年上半年延遲交付產品。

另外，過去幾年，本集團的一位於深圳證券交易所創業板上市的最大客戶之一位於中國湖北省武漢市。本集團正在與該客戶及其他客戶協商生產計劃安排以及調整已發出銷售訂單的送貨時間。

在這種特殊情況下，本集團正在與供應商緊密合作以加快運送原材料，並與客戶保持聯繫以調整交貨時間表，以最大程度地減少任何對雙方的負面經濟影響。

停產和暫時減產可能會對本集團的未來財務業績產生負面影響。本集團將繼續評估疫情對財務業績的影響，並密切監測疫情的發展以及在此方面面臨的風險和不確定性。必要時本公司將會採取必要的適當措施。



董事及高級管理層履歷詳情

執行董事

馬富軍先生，46歲，為本公司董事會主席、執行董事及行政總裁。馬先生於2017年3月15日首次獲委任為本公司董事。馬先生與其妻弟程彬先生於2003年創立恒昌科技發展有限公司(「**恒昌科技**」)。馬先生亦為深圳市恒昌盛的董事、總經理、法定代表及董事會主席以及全協控股有限公司(「**全協**」)、致同有限公司(「**致同**」)及恒昌科技的唯一董事。他負責本集團整體管理、策略規劃及業務發展。馬先生在電子工程方面擁有逾17年經驗。他於1994年9月至1997年7月期間就讀西安理工大學，並於1997年7月取得機械電子工程初級學院教育學位。於2001年3月至2011年5月，馬先生擔任深圳市策為電子有限公司的總經理、法定代表及董事會主席。

陳筱媛女士，46歲，為本公司執行董事。陳女士於2017年3月15日首次獲委任為本公司董事。陳女士亦是深圳市恒昌盛的董事及副總經理及本公司另一家附屬公司的監事。她主要負責本集團的會計及財務職能。陳女士於1995年6月畢業於江西財經大學，主修涉外會計學。陳女士於2007年8月27日加入本集團擔任深圳市恒昌盛財務部經理，於2015年4月晉升為副總經理。她於加入深圳市恒昌盛前，由1997年10月至2006年10月擔任德利和電子儀器設備(深圳)有限公司(專門製造及銷售保安產品及電涌保護器)的財務經理。

程彬先生，42歲，為本公司執行董事。程先生於2017年3月15日首次獲委任為本公司董事。他亦為深圳市恒昌盛主管兼副總經理及本公司另一家附屬公司的董事、經理及法人代表。他主要負責本集團的銷售及市場推廣職能。程先生於1996年7月於江西船舶技術學校完成職業教育。由2000年11月至2008年12月，程先生擔任深圳市策為電子有限公司(主要從事表面貼裝技術模板生產業務)的經理。程先生與其姐夫馬先生於2003年創立恒昌科技。由2003年1月2日至2007年7月23日，他首次加入本集團，擔任恒昌科技的董事。他於2009年1月加入深圳市恒昌盛擔任項目經理，並自2014年7月起擔任副總經理。

獨立非執行董事

陳仲戟先生，47歲，自2018年7月25日獲委任為獨立非執行董事。他主要負責獨立監督本集團管理。陳先生於1997年9月獲得澳洲坎培拉大學會計專業商業學士學位。彼現為香港會計師公會資深會員及澳洲會計師公會會員。陳先生擁有逾22年的審計、會計及企業融資經驗。陳先生現於迪諾斯環保科技控股有限公司(一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：1452))擔任財務總監兼聯席公司秘書。自2014年5月至2018年6月，彼擔任山東新華製藥股份有限公司(一間於聯交所主板(股份代號：719)及深圳證券交易所(股份代號：000756)上市的公司)的獨立非執行董事；及自2015年3月至2016年9月擔任均安控股有限公司的獨立非執行董事，該公司先前於聯交所GEM上市(股份代號：8305)，其後於2016年8月轉為於聯交所主板上市(股份代號：1559)。陳先生目前亦(i)自2016年12月起擔任宏光照明控股有限公司(一間於聯交所GEM(股份代號：8343)上市的公司)的獨立非執行董事；(ii)自2017年3月起擔任方正控股有限公司(一間於聯交所主板(股份代號：418)上市的公司)的獨立非執行董事；(iii)自2017年3月起擔任北大資源(控股)有限公司(一間於聯交所主板(股份代號：618)上市的公司)的獨立非執行董事；及(iv)自2017年9月起擔任榮智控股有限公司(一間於聯交所主板(股份代號：6080)上市的公司)的獨立非執行董事。

董事及高級管理層履歷詳情

吳季倫先生，43歲，自2018年7月25日獲委任為獨立非執行董事。他主要負責獨立監督本集團管理。吳先生於2000年6月畢業於台灣天主教輔仁大學理工學院數學系(應用數學部)，獲頒授理學學士學位，並於2002年6月畢業於該大學管理學院管理研究院(碩士課程)，獲頒授工商管理碩士學位。吳先生由2010年10月起至2014年10月止出任台灣希捷科技股份有限公司地區營業代表，在信息技術行業有逾5年經驗，熟悉技術趨勢及行業知識。他於2015年6月至2019年1月及2017年8月至2019年1月擔任聯交所主板上市公司威訊控股有限公司(股份代號：1087)執行董事及副行政總裁。

周傑靈先生，35歲，自2018年7月25日獲委任為獨立非執行董事。他主要負責獨立監督本集團管理。周先生於2007年11月取得麥考瑞大學商務學士學位，主修會計。彼為澳洲會計師公會(CPA)會員，並為香港會計師公會會員。2007年9月至2015年3月，周先生任職德勤•關黃陳方會計師行的審計部門，而彼最後擔任的職位為經理。2015年3月至2016年1月，周先生為一間於聯交所GEM上市的公司華星控股有限公司(股份代號：8237)的財務總監及公司秘書。2016年2月至2018年8月，彼為一間於聯交所上市的公司建成控股有限公司(股份代號：1630)的財務總監及公司秘書。2018年8月至2019年12月，彼為一私人公司，HY Technology Holding Limited的財務總監，自2020年1月起，彼受上述公司安排調往其附屬公司Hua Yu (S) Pte Ltd.任職。彼於會計、企業融資、合規及公司秘書工作方面擁有豐富經驗。

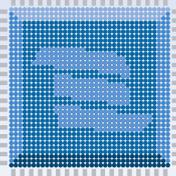
公司秘書

簡雪艮女士，34歲，於2020年1月1日獲委任為本公司公司秘書，自2016年12月5日加入本集團以來亦擔任本公司財務總監。

簡女士於Wisdom Professional Limited(一間專營企業及投資者服務的專業服務供應商)擔任顧問，負責向聯交所上市公司提供專業公司秘書服務。

高級管理層

簡雪艮女士，34歲，自2020年1月1日起擔任本公司公司秘書，及自2016年12月5日加入本集團以來擔任本公司財務總監，主要負責本集團的財務報告、財務規劃、庫務及財務控制及秘書事務。簡女士於2008年7月獲華南理工大學頒發會計學學士學位。她是中國註冊會計師協會會員。她於2019年1月起亦是香港會計師公會會員。加入本公司前，簡女士於2008年11月至2016年12月任職安永會計師事務所廣州分行，最後擔任的職位為審計經理。自2019年2月起，簡女士亦為一間在聯交所主板上市的公司信懋智能控股有限公司(股份代號：1967)及一間在聯交所主板上市的公司Sprocomm Intelligence Limited(股份代號：1401)的公司秘書。自2020年1月起，簡女士亦為深圳山源電器股份有限公司的董事，該公司主要從事製造及銷售電子散熱器、正溫度系數加熱器及電子金屬硬件。



企業管治報告

企業管治常規

本公司認同達致高度企業管治標準，以提高企業表現、透明度及責任乃具有價值並十分重要，因其能贏取股東及公眾的信任。董事會致力專注於內部監控、充足披露以及對全體股東負責等範疇，以依循企業管治原則並採納穩健的企業管治守則以符合法律及商業水平。

於報告期內，本公司已採納及遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治守則（「企業管治守則」）載列的守則條文，惟下述偏離者除外：

根據企業管治守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。由於馬先生同時兼任本公司主席及行政總裁職務，故本公司偏離企業管治守則。董事會相信，由於主席及行政總裁的職務特殊，考慮到馬先生的經驗及行內聲譽，以及馬先生對本公司策略發展的重要性，有必要將主席及行政總裁角色賦予同一人。此雙重角色安排有助貫徹強而有力的市場領導，對本公司業務規劃及決策效率至為重要。由於所有主要決策均會諮詢董事會成員，且董事會設有三名獨立非執行董事提供獨立見解，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力平衡。董事會亦將繼續檢討及監察本公司常規，確保本公司遵守企業管治守則及維持高水準的企業管治常規。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則，作為其董事進行證券交易的行為守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事確認彼等於年內一直遵守標準守則所載規定標準。

企業管治職責

董事會負責履行守則的企業管治守則條文第D.3.1條所載企業管治職責。於報告期，董事會已審閱及討論本集團的企業管治政策，並信納本集團企業管治政策的有效性。

主席及行政總裁

企業管治守則條文第A.2.1條訂明，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。本公司並無區分主席與行政總裁的角色，且如企業管治報告上文「企業管治常規」一段所解釋，馬先生目前擔任主席與行政總裁職務。

獨立非執行董事

獨立非執行董事均為在會計、金融及商業領域中具備廣泛專業知識及經驗的技巧嫻熟專業人士。彼等之技能、專業知識及於董事會的人數確保為董事會審議帶來有力之獨立觀點及判斷，且有關觀點及判斷在董事會的決策過程中具有影響力。彼等的出席及參與亦使董事會能維持嚴格遵守財務及其他強制報告規定，並提供足夠權力制衡，保障本公司股東及本公司的利益。

本公司每年於各獨立非執行董事的任期內對其獨立性作出評估。本公司已根據上市規則第3.13條從各獨立非執行董事接獲有關其獨立性之書面確認。本公司認為，全體獨立非執行董事於年內均為獨立人士。

董事會

董事會現由三名執行董事(即馬富軍先生(主席兼行政總裁)、陳筱媛女士及程彬先生);及三名獨立非執行董事(即陳仲戟先生、吳季倫先生及周傑靈先生)組成。獨立非執行董事的人數佔董事會超過三分之一。董事會成員的履歷詳情及關係於本年報第11至12頁「董事及高級管理層履歷詳情」一節披露。

董事相信，由於全體執行董事於業務管理、銷售及營銷及專業知識上均具備豐富經驗，而三名獨立非執行董事則具備會計、金融及商業方面的專業知識及廣泛經驗，故董事會的組成反映本集團業務發展所需及有效領導所適用的技能及經驗之間的必要平衡。董事認為，董事會的目前架構能確保董事會的獨立性及客觀性，為保障本公司股東及本公司利益提供制衡體系。

董事知悉彼等負責編製本公司截至2019年12月31日止年度之財務報表。董事並不知悉有關可能對本公司的持續經營能力造成重大質疑的事件或情況有任何重大不確定性。本公司獨立核數師就其對財務報表之申報責任的聲明載於第46至50頁的獨立核數師報告。董事會負責領導及監控本公司，監督本集團業務、策略決定及表現，並共同負責指導及監督本公司事務以推動其成功運作。董事會董事須作出符合本公司利益的客觀決定。此外，董事會亦授權董事委員會履行多項職責。董事局會議以有助鼓勵董事在會議上公開討論、坦誠辯論及積極參與的形式舉行。本公司向董事會提供所需資料及解釋，使董事可就向董事會提呈的財務及其他資料作出知情評估。

董事之委任、重選及罷免

所有董事均就指定任期獲委任。本公司各董事均與本公司訂有服務合約，由上市日期起計為期三年。

根據本公司組織章程細則(「**細則**」)第84(1)條，在每屆股東週年大會上，當時三分之一董事(或若人數並非三的倍數，則須為最接近但不少於三分之一的人數)將輪值告退，惟各董事須於股東週年大會至少每三年告退一次。輪值告退的董事包括有意退任且不參加膺選連任的任何董事。任何其他須告退的董事為自上次獲選連任或聘任後任期最長的董事，但若數名人士於同日出任董事或上次於同日獲選連任董事，則以抽籤決定須告退的董事(除非他們另行協定)。

組織章程細則第83(3)條規定，董事應有權不時及隨時委任任何人士為董事以填補董事會的臨時空缺或作為現有董事會新增成員。由董事會委任以填補臨時空缺的任何董事均應任職至其獲委任後的首屆股東大會為止並應於會上重選，而由董事會委任以作為現有董事會新增成員的任何董事均應僅任職至本公司下屆股東週年大會為止，並應合資格重選。

根據組織章程細則第83(3)及84(1)條，程彬先生及周傑靈先生將於應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上退任，並合資格且願意膺選連任。

董事會成員多元化政策

董事會成員已採納董事會成員多元化政策，當中載列實現董事會成員多元化之方針。本公司認同及秉持董事會成員應具備增強其履行職責質量的技能、經驗及多元化觀點。所有董事會委任均將根據甄選標準進行。

本公司透過考慮董事會成員甄選過程中的多元化角度，尋求實現董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、經驗（專業性或其他）、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並以客觀標準考慮人選，同時會充分顧及董事會成員多元化的裨益。

董事會目前包括一名女性董事，並將在後續為董事會選擇合適候選人及就此作出推薦建議時藉機會提高女性成員的比例。董事會將確保參照利益相關者的預期以及國際及當地建議最佳慣例在性別多元化方面實現適當平衡，從而實現董事會性別均等的最終目標。

提名委員會將檢討董事會成員多元化政策並監控其實施以確保董事會成員多元化政策的效益，並商討可能需要之任何修訂及向董事會推薦任何有關修訂以供考慮及批准。

董事會會議及董事委員會會議的議事程序

董事會可按其認為合適的方式召開會議處理事務、延會及以其他方式規管其會議及議事程序，並可釐定處理事務所需的法定人數（應為兩人，除非釐定為任何其他人數）。董事會或董事會轄下任何委員會可透過電話、電子或其他通訊設備（必須讓全體與會人士互相聆聽）舉行會議。

倘董事與董事會會議建議所涉及的企業有關連關係，則該董事不得對相關建議行使表決權。

以下載列各董事出席於報告期所舉行的本公司董事會、委員會及股東大會的詳細記錄：

董事姓名	出席率／會議舉行次數				股東大會
	董事會會議	審核委員會會議	提名委員會會議	薪酬委員會會議	
執行董事					
馬富軍先生	6*	—	1*	—	1*
陳筱媛女士	6	—	—	—	1
程彬先生	5	—	—	—	1
獨立非執行董事					
陳仲戟先生	6	2	1	1	1
吳季倫先生	6	2*	1	1*	1
周傑靈先生	6	2	—	1	1

* 指董事會或委員會主席

根據企業管治守則守則條文第A.2.7條，主席應每年至少在其他董事不在場的情況下與獨立非執行董事舉行一次會議。本公司遵循企業管治守則於2019年3月29日舉行一次會議。

董事會已成立三個委員會，即審核委員會(「**審核委員會**」)、薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)及提名委員會(「**提名委員會**」)，以監察本公司事務的各個方面。所有委員會均設有特定書面職權範圍，分別刊載於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.szeternity.com)。所有委員會須向董事會匯報其作出的決定或推薦意見。

所有委員會均獲提供充足資源以履行其職責，並可於適當情況下提出合理要求以尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

審核委員會

審核委員會於2018年7月25日成立，其職權範圍符合企業管治守則的規定，旨在就外聘核數師的委任及罷免向董事會提供推薦意見、審閱財務報表及相關材料、就財務匯報程序提供意見及監察本集團的風險管理及內部監控系統。審核委員會由三名成員組成，包括全體獨立非執行董事吳季倫先生(主席)、陳仲戟先生及周傑靈先生。本集團於年內的會計原則及政策、財務報表及相關材料已由審核委員會審閱。

截至2019年12月31日止年度，審核委員會曾舉行兩次會議，以討論審核及財務申報相關事宜。於會議上，審核委員會已審閱截至2018年12月31日止年度的末期業績、截至2019年6月30日止六個月的中期業績及本集團截至2018年12月31日止年度的內部監控。審核委員會的完整會議記錄由公司秘書保管。全體審核委員會成員均獲發審核委員會的會議記錄初稿及定稿傳閱，以便提供意見及批准。除非受到適用限制，否則審核委員會之所有決定均須向董事會匯報。

審核委員會的職權範圍可於本公司及聯交所網站查閱。

外聘核數師獲邀出席年內舉行的審核委員會會議，與審核委員會成員討論審核及財務申報相關事宜。審核委員會主席於每次審核委員會會議後向董事會提供重大問題簡報。

本集團於報告期的末期業績於提交董事會批准前已由審核委員會審閱。審核委員會亦已審閱本年報，並確認本年報為完整及準確，並已遵守上市規則。董事與審計委員會於挑選及委任外聘核數師方面並無意見分歧。

薪酬委員會

薪酬委員會於2018年7月25日成立，其職權範圍符合企業管治守則的規定，旨在就與本集團的董事及高級管理層相關的整體薪酬政策及架構向董事會提供推薦意見、審閱及評估其表現以就各董事及高級管理層的薪酬組合以及其他僱員福利安排提供推薦意見。薪酬委員會共由三名成員組成，全體獨立非執行董事吳季倫先生(主席)、陳仲戟先生及周傑靈先生。

截至2019年12月31日止年度，薪酬委員會曾舉行一次會議。薪酬委員會的完整會議記錄由公司秘書保管。於會議上，薪酬委員會已審閱董事及高級管理層的薪酬政策以及截至2018年及2019年止年度的薪酬待遇及董事表現，並就此向董事會提出建議。全體薪酬委員會成員均獲發薪酬委員會的會議記錄初稿及定稿傳閱，以便提供意見及批准。除非受到適用限制，否則薪酬委員會之所有決定均須向董事會匯報。薪酬委員會的職權範圍可於本公司及聯交所網站查閱。

提名委員會

提名委員會於2018年7月25日成立，其職權範圍符合企業管治守則的規定，旨在就董事委任及董事會繼任管理向董事會提供推薦意見。提名委員會由一名執行董事(即馬富軍先生(主席))及兩名獨立非執行董事(即吳季倫先生及陳仲戟先生)組成。

截至2019年12月31日止年度，提名委員會曾舉行一次會議。於會議上，提名委員會已檢討董事會的架構、規模及組成、評估獨立非執行董事的獨立性、檢討董事會多元化政策、就董事退任及重選以及本公司其他事宜向董事會提出建議。提名委員會的完整會議記錄由公司秘書保管。全體提名委員會成員均獲發提名委員會的會議記錄初稿及定稿傳閱，以便提供意見及批准。除非受到適用限制，否則提名委員會之所有決定均須向董事會匯報。提名委員會的職權範圍可於本公司及聯交所網站查閱。

提名政策

本公司已為提名委員會採納一項提名政策，以考慮董事甄選及就股東大會上選舉董事向股東提出推薦建議或委任董事以填補臨時空缺。

甄選標準

提名委員會在評估建議候選人是否合適時會參考下列因素：

- (1) 誠信聲譽；
- (2) 在本集團所從事業務方面的成就及經驗；
- (3) 可投入時間及相關事務關注的承諾；
- (4) 各方面的多元化，包括但不限於種族、性別、年齡(18歲或以上)、教育背景、專業經驗、技能及服務年期；
- (5) 資質，包括與本公司業務及公司策略相關的專業資格、技能、知識及經驗；
- (6) 現有董事人數及可能需要候選人垂注的其他承諾；
- (7) 上市規則關於董事會須擁有獨立非執行董事的規定，以及有關候選人是否符合上市規則第3.08、3.09及3.13條所載的獨立性指引；
- (8) 本公司的董事會成員多元化政策以及提名委員會為實現董事會成員多元化而採取的任何可計量目標；及
- (9) 對本公司業務而言屬適當的其他方面。

董事提名程序

在本公司組織章程細則及上市規則條文的規限下，若董事會認為需要新增董事或高級管理層成員，應遵循以下程序：

- (1) 提名委員會及／或董事會將根據甄選標準所載標準物色潛在候選人(可能請求外部代理機構及／或顧問協助進行)；
- (2) 提名委員會及／或本公司公司秘書隨後將向董事會提供有關候選人的履歷詳情以及該候選人與本公司及／或董事之間的關係詳情、所任董事職位、技能及經驗、需投入大量時間的其他職位以及上市規則、開曼群島公司法及其他監管要求規定須就任何候選人獲選進入董事會而披露的任何其他詳情；
- (3) 提名委員會隨後將就建議候選人以及委任條款及條件向董事會作出推薦建議；
- (4) 提名委員會應確保，建議候選人將會提高董事會成員多元化，尤其要關注性別平衡；
- (5) 就委任獨立非執行董事而言，提名委員會及／或董事會應取得與建議董事有關的所有資料，以令董事會可依照上市規則第 3.08、3.09 及 3.13 條(以聯交所可能不時作出的任何修訂為準)所載因素充分評估該董事的獨立性；及
- (6) 董事會隨後將基於提名委員會的推薦建議進行商討並決定是否委任。

董事及高層管理人員薪酬

截至 2019 年 12 月 31 日止年度，本集團已分別向馬富軍先生、程彬先生、陳筱媛女士、陳仲戟先生、周傑靈先生及吳季倫先生支付及應計約人民幣 857,000 元、人民幣 609,000 元、人民幣 570,000 元、人民幣 106,000 元、人民幣 106,000 元及人民幣 106,000 元作為董事薪酬。

董事薪酬乃根據市場情況和各董事所承擔之責任等多方面因素釐定。於 2019 年 12 月 31 日，概無董事放棄彼等薪酬的安排。

截至 2019 年 12 月 31 日止年度，本集團高級管理層的酬金於以下範圍內：

董事姓名	2019 年	2018 年
零至人民幣 1,000,000 元	1	1

企業管治職能

董事會並無成立企業管治委員會。由企業管治委員會履行的職能將由董事會整體履行及如下：

1. 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規；
2. 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
3. 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；

企業管治報告

4. 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(如有)；及
5. 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

企業管治政策的制定重點在於董事會質素、有效內部監控、嚴格披露慣例，以及對本公司全體股東的透明度及問責性。董事會致力遵守守則條文，並定期檢討其企業管治政策以維持高水平商業操守及企業管治，確保本集團營運全面符合適用法律及法規。

持續專業發展

根據企業管治守則條文第A.6.5條，全體董事應參與持續專業發展項目以發展及更新彼等之知識及技能，確保彼等對董事會作出明智及相關之貢獻。本公司須負責安排及資助培訓，並適當強調董事之角色、職能及職責。截至2019年12月31日止年度，本公司已安排向全體董事提供培訓。

於截至2019年12月31日止年度，董事參與下列持續專業發展：

董事姓名	於企業管治、 董事職責、環境、 社會及管治及／或 監管更新的培訓
執行董事	
馬富軍先生	V
陳筱媛女士	V
程彬先生	V
獨立非執行董事	
吳季倫先生	V
陳仲裁先生	V
周傑靈先生	V

外聘核數師酬金

本公司已委聘羅兵咸永道會計師事務所為截至2019年12月31日止年度的外聘核數師。董事會與審核委員會概無就外聘核數師的遴選、委任、辭任或罷免出現任何意見分歧。截至2019年12月31日止年度，就本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所提供的審計服務的酬金約人民幣1.5百萬元。截至2019年12月31日止年度，本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所並無向本集團提供任何非審計服務。

內部監控

本公司並無內部審核部門，且目前認為，鑒於本集團業務及架構的規模、性質及複雜程度，並無迫切需要在本集團建立內部審核部門。董事會負責維持充分的內部監控系統，以保障股東投資及本集團資產，並負責通過審核委員會每年檢討其有效性。審核委員會監督本集團的內部監控系統，就任何重大事宜向董事會作出報告並提供推薦建議。將對本集團內部監控系統的有效性進行年度審查。

本公司已聘請獨立內部監控顧問審查本集團的內部監控系統及風險管理系統。審查工作涉及所有重大監察方面，包括但不限於財務、營運、合規及風險管理。該顧問已對本集團內部監控系統及風險管理的充分性及有效性進行分析及獨立評估，並已向審核委員會及董事會提交結果及推薦建議。董事會認為，已落實的內部監控措施屬充分及有效，可保障股東權益及本集團資產。

董事會授權

一般而言，董事會監督本公司的策略發展，並釐定本集團的目標、策略及政策。董事會亦監察及控制營運及財務表現，並因應本集團的策略目標設定適當風險管理政策。董事會授權管理層執行本集團的策略及日常營運工作。

公司秘書

簡雪艮女士，34歲，於2020年1月1日獲委任為本公司公司秘書，自2016年12月5日加入本集團以來亦擔任本公司財務總監。董事會認為，簡女士具備必要資歷及經驗，並具有能力履行公司秘書職務。截至2019年12月31日止年度，簡女士確認其已參與不少於15小時的相關專業培訓。根據上市規則第3.29條的規定，本公司將於各財政年度為簡女士提供資金，以供參與不少於15小時的適當專業培訓。

股東權利

本公司的股東大會為股東與董事會提供溝通機會。本公司每年舉行股東週年大會，地點由董事會釐定。股東週年大會以外的各股東大會均稱為股東特別大會。

股東召開股東特別大會

根據細則第58條，本公司任何一名或多名股東(於提呈要求當日持有本公司有權於股東大會上投票的實繳股本不少於十分之一者)應隨時有權以書面方式向董事會或本公司秘書提呈要求的方式，以要求董事會就處理該要求內任何指定事務召開股東特別大會。該大會須於該項要求提呈後兩個月內舉行。倘董事會未能於該項要求提呈後21天內落實召開該大會，則提出要求者本人(彼等)可以相同方式召開大會，因董事會未能落實而導致提出要求者產生的全部合理費用應由本公司補償予提出要求者。

股東向董事會提問

股東可透過本公司的香港主要營業地點向本公司發出書面查詢，並註明收件人為公司秘書。

股東於股東大會提呈議案的程序

本公司股東向股東特別大會提呈決議案時須遵守細則第 58 條。規定及程序載於上文「股東召開股東特別大會」一段。

根據細則第 85 條，除在大會上退任的董事外，任何人士如未獲董事推薦參選，均無資格在任何股東大會上獲選出任董事，除非本公司總辦事處或香港股份過戶登記分處已收到一份由妥為符合資格出席大會並於會上投票的股東（不包括擬獲提議推薦的人士）簽署的通知，其內表明彼擬提議推薦該人士參選董事之職，以及一份由該獲提議推薦人士所簽署表示候選意願的通知，惟作出有關通知的最短期間須至少為七日（如該通知是在為該選舉委任的股東大會通告發出後提交），且提交有關通知的期間須於指定進行選舉的股東大會的通知寄發翌日，也不得遲於有關股東大會召開日期前七日。

本公司股東提名某一人士參選董事的程序刊載於本公司網站。股東或本公司可參閱上述於股東大會提呈任何其他議案的程序。

投資者關係

本公司認為與投資者保持有效的溝通對增強投資者關係及了解本集團業務營運、表現及策略至關重要。本公司透過下列方式向股東傳達資料：

- 向全體股東送呈年度及中期業績及報告；
- 根據上市規則的持續披露責任於本公司及聯交所網站刊登年度及中期業績公告，以及刊發其他公告及股東通函；及
- 本公司股東大會亦為董事會與股東的有效溝通橋樑。

本公司持續促進投資者關係，加強與現有股東及潛在投資者的溝通，同時歡迎各位投資者、利益相關者及公眾的建議。如對董事會或本公司有任何詢問，可郵寄至本公司總部。本公司亦設有網站 www.szeternity.com，當中載有關於本公司營運、表現及策略的最新資料及更新情況，供公眾瀏覽。

股息政策

本公司已採納一項股息政策，旨在為董事會確定是否向股東派付股息以及將予支付的股息水平提供指引。根據股息政策，在決定是否建議派付股息及確定股息金額時，董事會應考慮(其中包括)以下各項：

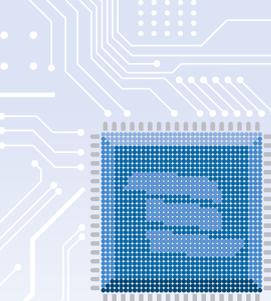
- (1) 本集團的實際及預期財務表現；
- (2) 本集團的預期營運資金需求、資本支出需求及未來擴充計劃；
- (3) 本公司以及本集團各成員公司的保留盈利及可供分派儲備；
- (4) 本集團的流動資金狀況；
- (5) 股東利益；
- (6) 稅收考量；
- (7) 對信譽的潛在影響；
- (8) 整體經濟狀況以及可能影響本集團業務或財務表現及狀況的其他內部或外部因素；及
- (9) 董事會認為適當的任何其他因素。

本公司是否派付股息應由董事會全權酌情釐定，亦須遵守開曼群島公司法、上市規則、香港法例及本公司組織章程大綱及細則以及任何其他適用法律及法規的任何限制。本公司並無任何預定股息分派比率。本公司過往的股息分派記錄不應被用作確定本公司日後可能宣派或支付的股息水平的參考或依據。

本公司將持續檢討股息政策並保留按唯一及絕對酌情權隨時更新、修訂及／或修改股息政策的權利，而股息政策無論如何均不構成本公司作出的關於將會以任何特定金額支付股息的具有法律約束力的承諾，且／或無論如何不為本公司施加於任何時間或不時宣派股息的義務。

組織章程文件

於2018年7月25日，本公司已採納經修訂及重述之組織章程大綱及細則，已上傳至本公司及聯交所網站。除上文所披露者外，本公司的組織章程文件於截至2019年12月31日止年度概無任何變動。



環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告

範圍及報告期

恒達科技控股有限公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)提呈其環境、社會及管治(「**環境、社會及管治**」)報告，當中主要介紹2019年1月1日至2019年12月31日的環境、社會及管治表現。

本環境、社會及管治報告乃參照聯交所上市規則與指引附錄二十七環境、社會及管治報告指引(「**環境、社會及管治報告指引**」)而編製。

本集團是一間歷史悠久的中國EMS供應商，就其組裝及生產PCBA及全裝配電子產品提供綜合製造服務，包括向其客戶提供設計升級及核證、提供技術意見及工程解決方案、原材料挑選及採購、質量控制、物流及交付及售後服務。

本環境、社會及管治報告的範圍涵蓋本集團的中國業務，中國為本集團主要業務營運所在地及主要收入來源地。由於本集團在中國以外的業務營運並無重大環境及社會影響，故未計入報告範圍。

環境、社會及管治責任

董事會(「**董事會**」)透過監察本集團的環境、社會及管治管理系統、政策、承諾、策略及目標方面的整體管治及進展，以履行本集團環境、社會及管治策略及報告的全面責任。

本集團管理層負責收集及分析環境、社會及管治數據、實施適當措施以改善本集團的環境、社會及管治表現、評估現有環境、社會及管治政策及改善措施是否有效、遵守相關的環境、社會及管治法律法規及向董事會匯報主要事項。

本環境、社會及管治報告內的數據及資料源自本集團所收集的相關文件、報告、統計數據、管理及營運資料。董事會已審閱本環境、社會及管治報告的內容。

利益相關者參與及重要性評估

本集團不時與利益相關者維持定期溝通，以就彼等認為相關及重要的環境、社會及管治方面聽取其意見。本集團的主要利益相關者包括其僱員、股東、客戶、供應商、專業機構、政府組織及主管機關。本集團通過多種渠道維持與利益相關者的公開及透明談話，包括會議、意見調查、研討會及專題討論會。

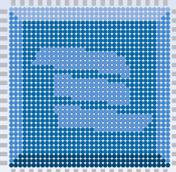
下表概述由本集團識別的核心利益相關者的主要期望及關注，以及相應的管理層回應。

利益相關者	期望	管理層回應／溝通渠道
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> 遵守法例及法規 依法納稅 	<ul style="list-style-type: none"> 合規經營 按時足額納稅
股東	<ul style="list-style-type: none"> 財務業績 企業透明度 完善的風險控制 	<ul style="list-style-type: none"> 提高盈利能力 定期披露資料 優化風險管理及內部控制
僱員	<ul style="list-style-type: none"> 職業發展平台 薪金及福利 安全的工作環境 	<ul style="list-style-type: none"> 晉升機制 具競爭力的薪金及僱員福利 提供僱員培訓及加強安全意識
客戶	<ul style="list-style-type: none"> 物流及交付服務水準 客戶資料安全 客戶權利及權益保障 	<ul style="list-style-type: none"> 藉助產品跟蹤系統掌握交付狀態 客戶私隱保護 合規營銷
供應商	<ul style="list-style-type: none"> 誠信合作 商業道德及信譽 	<ul style="list-style-type: none"> 構建負責任的供應鏈 依法履約
社會及公眾	<ul style="list-style-type: none"> 環境保護 就業機會 	<ul style="list-style-type: none"> 減少環境污染 提供平等就業機會

重要性評估

經參考環境、社會及管治報告指引所規定的範圍，並經考慮本集團的業務營運後，本集團已識別以下對本集團截至2019年12月31日止年度的業務營運屬重大及相關的環境、社會及營運事宜。倘本集團未有實施有效策略監察及解決該等事宜，該等事宜或會影響本集團的財務狀況或經營表現。此外，本集團已就該等環境、社會及營運事宜透過與其利益相關者會面作出重要性評估。

環境事宜	社會事宜	營運事宜
1. 溫室氣體排放	8. 當地社區參與	15. 產生的經濟價值
2. 能源消耗	9. 社區投資	16. 企業管治
3. 水資源消耗	10. 職業健康與安全	17. 反貪污
4. 廢棄物	11. 供應鏈勞工標準	18. 供應鏈管理
5. 節能措施	12. 培訓及發展	19. 客戶滿意度
6. 原材料及包裝材料的使用	13. 僱員福利	20. 客戶私隱
7. 遵守有關環境保護的法例及法規	14. 共融及平等機會	



環境、社會及管治報告

本集團按上述環境、社會及營運事宜對本集團利益相關者及業務營運的重要性，對其優先處理。

對本集團利益相關者及業務營運的重要性	環境、社會及管治議題
高	1, 2, 3, 5, 6, 7, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20
中	10, 11, 12, 13
低	4, 8, 9

基於本集團的重要性評估，本集團會制訂及實施合適策略，以監察及解決已識別的事宜並實現業務可持續發展。

A. 環境

本集團深知保護環境的責任，並已實施政策在使用資源過程中減排提效。

本集團的業務營運須遵守中國法律的若干環保規定，例如《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國環境影響評價法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》及《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》。

該等法律及法規監管各類環境事項，包括空氣污染、噪聲污染以及排水及排廢。本集團在中國的業務營運應遵守環保相關法律及法規。

本集團已就PCB加工(SMT、檢測及裝配)、無線數據終端產品(GPRS/CDMA模塊)生產取得「ISO14001:2004環保管理系統」認證。於截至2019年12月31日止年度，本集團並無發生因不履行適用環保規定而遭受控訴、處罰、行政罰款或制裁的情況。

排放物

為履行適用環保法律，本集團已實施環保政策以減少空氣及水污染以及耗電量。截至2019年12月31日止年度，本集團排放物的來源主要包括在業務營運過程中及差旅過程中消耗的汽油、電力、紙張及水。

(i) 空氣污染物排放

截至2019年12月31日止年度，空氣污染物的排放源主要是使用本集團自有汽車所消耗的汽油，導致排放氮氧化物(NO_x) 426.5 千克(2018年：389.2 千克)，硫化物(SO_x) 0.5 千克(2018年：0.8 千克)及可吸入懸浮顆粒(PM) 32.8 千克(2018年：34.1 千克)。

(ii) 溫室氣體排放

溫室氣體排放範圍	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	排放量 (噸二氧化碳 當量)	佔總排放量的 百分比	排放量 (噸二氧 化碳當量)	佔總排放 量百分比
範圍1 直接排放				
機動車汽油消耗	86.24	1.6%	126.00	2.4%
範圍2 間接排放				
購買電力	5,142.00	97.5%	4,993.00	96.9%
範圍3 其他間接排放				
處置廢紙	0.02	0.9%	0.03	0.7%
用水	36.15		28.20	
航空差旅	10.07		7.30	
總計	5,274.48	100%	5,154.53	100%

附註：

- 1) 除非另有指明，否則排放系數為參考聯交所主板上市規則附錄二十七及其參考文件而作出。
- 2) 上述排放數據不包括因回收利用紙張而減少的二氧化碳排放。

截至2019年12月31日止年度，本集團的業務活動共產生排放物(二氧化碳、甲烷、一氧化二氮及氫氟碳化物) 5,274.48噸(0.39噸二氧化碳當量/平方米)(2018年：5,154.53噸(0.30噸二氧化碳當量/平方米))二氧化碳當量。本集團減少消耗資源及減低有關排放的措施詳情載於下文。因該等措施，僱員對減少消耗資源及減低有關排放的意識有所提升。

汽油消耗

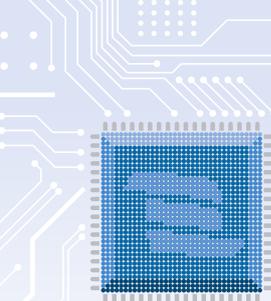
截至2019年12月31日止年度，本集團的機動車行駛約267,824公里，共消耗34,485公升汽油(每個僱員69.9公升汽油)及產生排放物86.24噸(2018年：126.00噸)二氧化碳當量。為減少汽油消耗產生的排放物，本集團鼓勵僱員選乘公共交通參加業務活動。對於步行範圍內的業務活動而言，本集團鼓勵僱員步行或騎車前往目的地。

電力消耗

截至2019年12月31日止年度，本集團的日常業務營運共消耗電力6,145,544千瓦時(每個僱員12,466千瓦時)，產生排放物5,142.00噸(2018年：4,993.00噸)二氧化碳當量。為減少用電產生的排放物，本集團鼓勵僱員在離開辦公室及生場所時關閉電燈及其他用電設備。

紙張消耗

截至2019年12月31日止年度，本集團的日常業務營運共消耗四噸紙張(每個僱員0.008噸)，產生排放物0.02噸(2018年：0.03噸)二氧化碳當量。為減少用紙產生的排放物，本集團鼓勵僱員節約用紙，在電腦上查閱文件，通過電郵向客戶發送消息，使用回收紙張，並採用雙面打印。



環境、社會及管治報告

水消耗

截至2019年12月31日止年度，本集團的日常業務營運共用水40.4噸(每個僱員0.08噸)，產生排放物36.15噸(2018年：28.20噸)二氧化碳當量。為減少用水產生的排放物，本集團鼓勵僱員節約用水並記得關閉水龍頭。因此，僱員節約用水的意識有所提升。截至2019年12月31日止年度，本集團在尋覓適當用水方面並無遭遇任何問題。而且，本集團並無消耗與其業務營運規模不相稱的大量用水。

航空差旅

本集團的僱員偶爾會乘坐飛機前往其他城市／國家以會見客戶及供應商。彼等僅在必要時才會乘坐飛機，且本集團會對其航空差旅進行追蹤。截至2019年12月31日止年度，本集團僱員的航空差旅共產生排放物10.07噸(2018年：7.30噸)二氧化碳當量。

(iii) 有害廢棄物

截至2019年12月31日止年度，本集團僅產生極少量有害廢棄物。本集團所產生的主要有害廢棄物為廢棄燈管。為盡量降低對環境產生的影響，本集團已聘請垃圾清潔工處理及收集所產生的有害廢棄物。本集團將通過盡可能升級技術來盡量減少有害廢棄物。

(iv) 無害廢棄物

截至2019年12月31日止年度，本集團僅產生極少量無害廢棄物。本集團所產生的主要無害廢棄物為生產過程產生的包裝材料以及員工宿舍及辦公室產生的生活垃圾。大部分無害廢棄物均已回收利用或出售予回收公司。本集團定時提醒其僱員有效使用資源，盡量避免產生浪費。因此，僱員對廢棄物管理的意識有所提升。

資源使用

為將本集團業務營運對環境及天然資源產生的不利影響減至最低，本集團深明減少不必要的資源消耗及提升利用效率的重要性，因此已採納一整套指引以實現能源、水及其他資源的高效利用，從而促進長期可持續發展。

截至2019年12月31日止年度，本集團的業務活動並無本集團對環境及天然資源造成重大不利影響。於截至2019年12月31日止年度的資源消耗總量，連同本集團所採取的相關節約措施，均已於上文「排放物」一節有所詳述。

為進一步改善資源使用，本集團會持續採取以下行動：

- 追蹤記錄資源消耗水平；
- 審查節約措施的有效性；及
- 制定改進措施

因此，本集團的僱員更意識到有效使用資源的重要性。

B. 社會

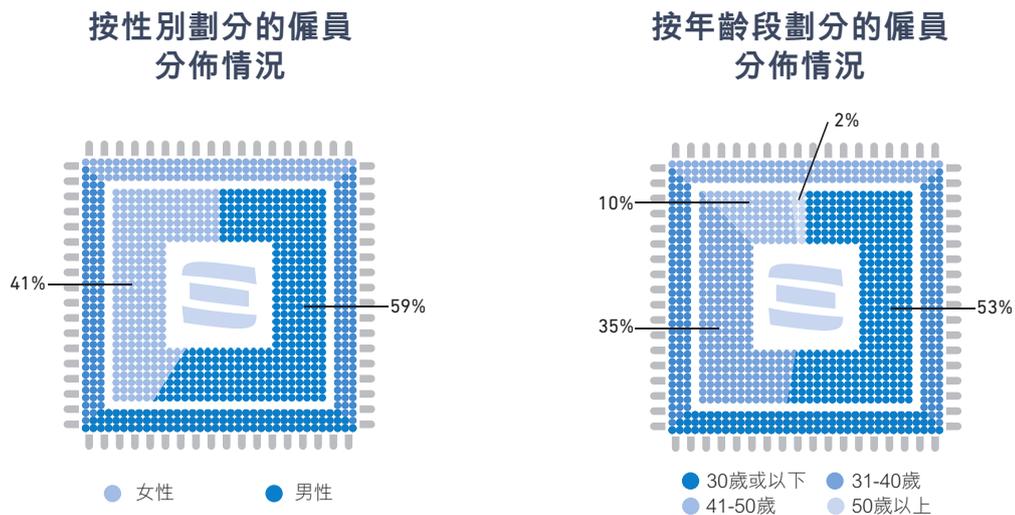
僱傭及勞工常規

(i) 僱傭

僱員總數及流動率

於2019年12月31日，本集團合共擁有490名中國全職僱員。截至2019年12月31日止年度，本集團的員工流動率較低。

本集團僱員於2019年12月31日按性別及年齡段劃分的分佈情況載列如下：

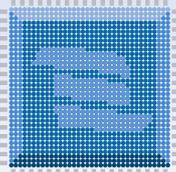


僱員待遇及福利

本集團與其僱員訂立僱傭合約，僱傭合約的條款乃按公平、自願、雙方同意、誠信及信譽的原則訂定。向僱員提供的薪酬待遇包括薪資、花紅和其他補貼。一般而言，薪酬待遇乃基於每位僱員的資質、職位、資歷及工作表現而釐定。本集團實施年檢制度，以評估其僱員的表現，評估結果為加薪、花紅及晉升決策的依據。

截至2019年12月31日止年度，本集團根據適用中國法律及法規向強制性社保及住房公積金供款，以為其僱員投購社保，提供基本的退休、醫療、工傷、生育及失業福利。

截至2019年12月31日止年度，本集團遵守《中華人民共和國勞動法》，並無與其僱員產生任何重大糾紛，亦無因勞動糾紛而產生的任何業務營運中斷。此外，本集團在招聘及挽留有經驗核心員工或熟練人員方面並無遇到任何困難。



環境、社會及管治報告

勞工標準

截至2019年12月31日止年度，並無任何童工或強制勞工在本集團工作。求職要求規定，求職者必須至少年滿18歲。為確保求職者符合年齡要求，本集團會對照其有效的身份證明文件、相關許可證及證書核實求職者的身份。

本集團的人力資源部按規定須進行背景調查，以核證求職者所提供資料的真實性，並須填寫表格確認所聘僱員符合年齡要求。截至2019年12月31日止年度，並無有關防止使用童工及強制勞工的法律及法規的重大不合規事件。

平等機會

本集團在招聘、晉升、培訓及發展等方面為僱員提供平等機會。僱員不會因種族、國籍、宗教、身體條件、殘疾、性別、妊娠、性取向、政治面貌、年齡及適用法律禁止的任何其他歧視而就該等機會遭受歧視或被剝奪該等機會。僱員不得歧視他人，否則可能會受到紀律處分。

(ii) 僱員關係

董事認為，與僱員維持良好關係是十分重要的。本集團通過安排聚會、慶祝活動及培訓定期與僱員溝通。藉助該等活動，本集團可聽取僱員在工作滿意度及其對本集團的期望方面收集反饋意見，並實施適當策略改善工作環境及與僱員的關係。

(iii) 僱員健康與安全

本集團注重職業健康及工作安全，並已於生產場所內採取相應措施，以促進職業健康及安全，並確保遵守適用法律及法規。本集團亦已向僱員下發職業健康與安全手冊，以提高僱員的職業健康與安全意識。本集團已就其生產過程的各個方面制定一系列安全指引、規則及程序，包括消防安全、倉庫安全、工傷以及應急及疏散程序。

截至2019年12月31日止年度，本集團並無發生任何重大安全事故，亦無因不遵守工作安全法律及法規而受到處罰。

截至2019年12月31日止年度的職業健康與安全數據：

工傷死亡率	—
3天以上的工傷事故	—
3天及以內的工傷事故	—
工傷停工天數	—

(iv) 發展及培訓

本集團定期為其僱員提供全面的培訓及發展機會。本集團按僱員需求安排培訓，僱員需求每年由各部門確定：

- a. 入職培訓－在入職當天培訓僱員熟悉本集團的目標、文化、規則制度、安全及產品相關知識；
- b. 崗前培訓－培訓新僱員或轉崗僱員熟悉新崗職責；
- c. 在職培訓－確保僱員熟悉本集團的產品，提升銷售及營銷人員的銷售技巧及客戶服務標準，確保生產及質控人員妥善履行質控程序。

經營常規

(i) 供應鏈管理

本集團基於自身需求以及供應商的設備規格、質量及安全性能、聲譽、售後服務及交付時間購買原材料及設備。在與合資格供應商訂立合約前，本集團會對比不同供應商以選出合資格供應商(基於其產品規格、產品合規、生產管理、質量管理以及企業社會責任表現)。

在選擇設備時，本集團亦會考慮有關設備是否具有能源效率及環保性。截至2019年12月31日止年度，本集團的主要原材料及設備均採購自中國供應商。

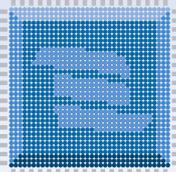
(ii) 產品責任

產品保證及召回

產品質量對本集團取得持續成功而言至關重要。本集團高度注重維持產品的一貫優質表現。為達致此目的，本集團就全生產過程實施嚴格的質控措施，以確保我們產品的質量及安全性。本集團的質控部門會定期進行檢查，以評估質控措施的有效性並在必要時強化該等措施。

憑藉嚴格的質控程序，本集團已獲得「ISO 9001:2008 質量管理體系」認證，且本集團於截至2019年12月31日止年度並無收到與產品質量有關的任何索賠、訴訟及仲裁或政府機關發出的重大不利檢查結果。

本集團自產品交付之日起提供零至24個月的質保期，並在質保期內提供售後服務，例如為客戶更換缺陷產品。本集團亦致力於在24小時內回應所有客戶支持問詢，以確保其能高效解決客戶需求。於質保期內，本集團一般允許主要因質量問題而產生的退換貨。截至2019年12月31日止年度，本集團並無進行任何產品召回，亦無嚴重違反產品健康與安全相關法律法規的情況或收到任何重大客戶投訴。



環境、社會及管治報告

知識產權及信息安全

本集團已就中國的產品及軟件註冊各類專利及版權，以保護其知識產權。本集團依賴相關法律及法規保護其知識產權。

截至2019年12月31日止年度，本集團並不知悉(i)本集團有嚴重侵犯任何第三方所擁有任何知識產權的行為；或(ii)任何第三方有嚴重侵犯本集團所擁有任何知識產權的行為。此外，本集團並無任何未決或可能遭提起的重大索賠，本集團亦無因本集團所擁有知識產權遭侵犯而向第三方提起的任何重大索賠。

(iii) 反貪腐

根據本集團的反貪腐政策，所有僱員均須遵守中國的法律及法規，而不得從事任何非法活動。僱員應恪守職業道德，倡導公平競爭並與賄賂作抗爭。本集團禁止任何賄賂、欺詐、洗錢及侵吞公款行為。

僱員不得接受來自業務夥伴、供應商及商戶等方的任何不正當利益或要求其提供任何不正當利益，包括宴請、禮物、證券、貴重物品及高消費招待活動。若有疑似違反法律、法規、職業操守或本集團政策的情況，本集團將對違反者開展調查並在核實後給予紀律處分。

截至2019年12月31日止年度，本集團已遵守中國有關禁止貪污受賄的所有適用法律，且並無針對本集團或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件。

社區投資

本集團深知自身的企業社會責任，並分配資源滿足社區需求。截至2019年12月31日止年度，本集團專注於環保以及文化及體育推廣。本集團鼓勵其僱員參與公益活動。日後，本集團將繼續專注於滿足社區需求並加大社區投資。

香港聯合交易所有限公司的《環境、社會及管治報告指引》內容索引表

主要範疇、層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治報告/ 申報的相關章節
層面 A1：排放物		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的 排污、有害及無害廢棄物的產生等 的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法 律及規例的資料。	A. 環境
關鍵績效指標 A1.1 (「不遵守就解 釋」)	排放物種類及相關排放數據。	排放物
關鍵績效指標 A1.2 (「不遵守就解 釋」)	溫室氣體總排放量(以噸計算)及密度。	排放物-(ii) 溫室氣體排放
關鍵績效指標 A1.3 (「不遵守就解 釋」)	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及密 度。	排放物-(iii) 有害廢棄物(不適用—已解 釋)
關鍵績效指標 A1.4 (「不遵守就解 釋」)	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及密 度。	排放物-(iv) 無害廢棄物(不適用—已解 釋)
關鍵績效指標 A1.5 (「不遵守就解 釋」)	描述減低排放量的措施及所得成果。	排放物
關鍵績效指標 A1.6 (「不遵守就解 釋」)	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減 低產生量的措施及所得成果。	排放物-(iii) 有害廢棄物 排放物-(iv) 無害廢棄物
層面 A2：資源使用		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材 料)的政策。	資源使用
關鍵績效指標 A2.1 (「不遵守就解 釋」)	按類型劃分的直接及/或間接能源總耗 量及密度。	排放物
關鍵績效指標 A2.2 (「不遵守就解 釋」)	總耗水量及密度。	排放物-(ii) 溫室氣體排放—水消耗
關鍵績效指標 A2.3 (「不遵守就解 釋」)	描述能源使用效益計劃及所得成果。	排放物
關鍵績效指標 A2.4 (「不遵守就解 釋」)	描述求取適用水源上可有任何問題，以 及提升用水效益計劃及所得成果。	排放物-(ii) 溫室氣體排放—水消耗

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治報告／ 申報的相關章節
關鍵績效指標 A2.5 (「不遵守就解釋」)	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及每生產單位佔量。	排放物 – (iv) 無害廢棄物(不適用 – 已解釋)
層面 A3：環境及天然資源		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	資源使用
關鍵績效指標 A3.1 (「不遵守就解釋」)	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	資源使用
層面 B1：僱傭		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭及勞工常規
關鍵績效指標 B1.1 (建議披露)	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	僱傭及勞工常規 – (i) 僱傭 – 僱員總數及流動率
關鍵績效指標 B1.2 (建議披露)	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	僱傭及勞工常規 – (i) 僱傭 – 僱員總數及流動率
層面 B2：健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭及勞工常規 – (iii) 僱員健康與安全

主要範疇、層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治報告/ 申報的相關章節
關鍵績效指標 B2.1 (建議披露)	因工作關係而死亡的人數及比率。	僱傭及勞工常規 – (iii) 僱員健康與安全
層面 B3：發展及培訓		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	僱傭及勞工常規 – (iv) 發展及培訓
層面 B4：勞工準則		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭及勞工常規 – (i) 僱傭
關鍵績效指標 B4.1 (建議披露)	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	僱傭及勞工常規 – (i) 僱傭
層面 B5：供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	經營常規 – (i) 供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.1 (建議披露)	主要供應商的地理位置	經營常規 – (i) 供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.2 (建議披露)	描述有關聘用供應商的慣例。	經營常規 – (i) 供應鏈管理
層面 B6：產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	經營常規 – (ii) 產品責任
關鍵績效指標 B6.1 (建議披露)	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	經營常規 – (ii) 產品責任
關鍵績效指標 B6.2 (建議披露)	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	經營常規 – (ii) 產品責任

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	環境、社會及管治報告/ 申報的相關章節
關鍵績效指標 B6.3 (建議披露)	描述與遵守及保障知識產權有關的慣例。	經營常規 – (ii) 產品責任
關鍵績效指標 B6.4 (建議披露)	描述質量檢定過程及產品回收程序。	經營常規 – (ii) 產品責任
層面 B7：反貪污		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	經營常規 – (iii) 反貪腐
關鍵績效指標 B7.1 (建議披露)	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	經營常規 – (iii) 反貪腐
層面 B8：社區投資		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	社區投資
關鍵績效指標 B8.1 (建議披露)	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	社區投資

董事欣然向股東呈列本集團截至2019年12月31日止年度的年報及經審核綜合財務報表。

主要業務

本集團主要從事EMS業務，包括就組裝及生產PCBA及全裝配電子產品向客戶提供設計升級及核證、提供技術意見及工程解決方案、原材料挑選及採購、質量控制、物流及交付及售後服務。本公司附屬公司的主要業務詳情載列於綜合財務報表附註1和附註27。

業務回顧

本集團本年度的業務回顧載列於主席致辭、管理層討論與分析、環境、社會及管治報告、財務概要以及下文數段。本集團遵守香港公司條例、上市規則及證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)有關披露資料及企業管治的規定。本集團亦遵守僱傭條例及職業安全相關條例的規定，以保障本集團僱員的權益。自本年度末起概無發生對本集團有影響的重要事件。

主要風險因素

下文列載本集團面臨的主要風險及不確定因素。

客戶集中

本集團的客戶集中，若來自該等主要客戶的業務出現任何減少或損失，均可能對我們的業務經營及財務狀況產生重大不利影響。

原材料價格波動

原材料價格波動或會影響我們的銷售成本，進而對我們的業務經營及盈利能力產生不利影響。

財務風險

本集團所面對的財務風險載於綜合財務報表附註3。

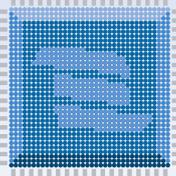
業績及股息

本集團截至2019年12月31日止年度的業績以及本公司及本集團於該日的事務狀況載列於第51至54頁的財務報表。

董事會不建議派付截至2019年12月31日止年度的末期股息(2018年：零)。

附屬公司

我們於2019年12月31日的附屬公司詳情載於綜合財務報表附註27。



董事會報告

物業、廠房及設備

本集團於年內的物業、廠房及設備變動詳情載列於綜合財務報表附註 13。

股本

本公司於年內的股本變動詳情載列於綜合財務報表附註 21。

暫停辦理股東登記

為釐定出席將於 2020 年 5 月 15 日(星期五)舉行之應屆股東週年大會並於會上投票的股東資格，本公司將於 2020 年 5 月 12 日(星期二)至 2020 年 5 月 15 日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記。過戶登記文件須最遲於 2020 年 5 月 11 日(星期一)下午四時三十分提交。於上述期間將不會辦理股份過戶登記手續。為合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同相關股票及過戶表格須於 2020 年 5 月 11 日(星期一)下午四時三十分前送交至本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 號舖。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法律概無有關優先購買權的條文，致使本公司有責任按比例向現有股東提呈發售新股份。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於報告期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

儲備

本公司及本集團於年內儲備變動詳情載列於綜合權益變動表。

慈善捐款

本集團於報告期內並無任何捐款(2018 年：人民幣 25,000.00 元)。

管理合約

於報告期內，本公司於年內並無訂立或存在有關管理及經營本公司或其附屬公司全部或任何重大部分業務的合約。

主要供應商及客戶

於報告期，向本集團單一最大客戶及本集團五大客戶的銷售額分別佔年內總銷售額的約 49.5% 及 73.9% (2018 年：約 49.1% 及 81.7%)。於報告期，來自本集團單一最大供應商及本集團五大供應商的採購額合共分別佔年內總採購額約 10.3% 及 31.2% (2018 年：約 10.9% 及 32.5%)。概無本公司董事、任何彼等的緊密聯繫人或任何股東(就董事所知擁有本公司已發行股本 5% 以上者)擁有本集團五大客戶或供應商的任何實益權益。

董事

本公司於年內及直至本報告日期的董事為：

執行董事

馬富軍先生(主席兼行政總裁)

陳筱媛女士

程彬先生

獨立非執行董事

吳季倫先生

陳仲裁先生

周傑靈先生

組織章程細則第84(1)條規定，各董事須每三年退任一次，而就此而言，於每次股東週年大會上，當時三分之一(或如人數不足三人或並非三的倍數，則最接近三分之一但不少於三分之一)的董事須輪席退任。每年退任的董事應為自彼等上次獲委任起計任期最長者，惟倘不同人士於同日成為董事，則以抽籤決定何者退任(除非彼等私下另有協定)。根據細則，退任董事將符合資格於彼退任的大會上重選連任。為免生疑問，各董事須至少每三年退任一次。

組織章程細則第83(3)條規定，董事應有權不時及隨時委任任何人士為董事以填補董事會的臨時空缺或作為現有董事會新增成員。由董事會委任以填補臨時空缺的任何董事均應任職至其獲委任後的首屆股東大會為止並應於會上重選，而由董事會委任以作為現有董事會新增成員的任何董事均應僅任職至本公司下屆股東週年大會為止，並應合資格重選。

根據組織章程細則第83(3)條及84(1)條，程彬先生及周傑靈先生將於應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上退任，並合資格且願意膺選連任。

董事及高級管理層履歷

本公司董事及本集團高級管理層的履歷詳情載列於本年報第11至12頁。

董事服務合約

各執行董事已經與本公司訂立服務協議，自上市日期起計初步為期三年，並將於其後繼續生效(須根據組織章程細則至少每三年在股東週年大會上輪值退任及重選一次)，且各獨立非執行董事已經與本公司訂立服務協議，自上市日期起計初步為期三年(須根據組織章程細則至少每三年在股東週年大會上輪值退任及重選一次)。所有服務協議可由其中一方或向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

除上述者外，概無於股東週年大會上建議重選之董事與本公司訂立不可由本公司於一年內終止而毋須支付款項或賠償(法定賠償除外)的服務合約。

董事會報告

董事彌償

本公司已購買合適的董事及高級人員責任保險，且該等以董事為受益人的獲准許彌償條文現時生效並於整個年度一直有效。

董事於交易、安排或合約的權益

本公司或其任何控股公司、附屬公司或其同系附屬公司概無訂立於年末或年內任何時間仍然續存而本公司董事或其關連實體於其中直接或間接擁有重大利益的任何重大交易、安排或合約。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2019年12月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其任何相聯法團(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，擁有已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部通知本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被視為或視作擁有的權益及淡倉)、或已記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)另行通知本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

(i) 於本公司的權益

董事姓名	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	股權百分比 (%)
馬富軍先生(「馬先生」)	受控制法團權益 ⁽²⁾	191,250,000 ^(L)	63.75

附註：

- (1) 字母「L」代表該人士於股份中的好倉。
- (2) Rich Blessing Group Limited(「Rich Blessing」)持有此等股份。馬先生、陳筱媛女士(「陳女士」)、程莉紅女士(「程女士」)及程彬先生(「程先生」)分別擁有Rich Blessing的62.91%、20.00%、14.89%及2.20%股權。馬先生、陳女士及程先生為我們的執行董事。馬先生亦為Rich Blessing的唯一董事。因此，根據證券及期貨條例，馬先生被視為或當作於Rich Blessing持有的股份中擁有權益。

(ii) 於相聯法團的普通股的權益

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	股權百分比 (%)
馬先生 ⁽²⁾	Rich Blessing	實益擁有人；配偶權益	7,780 ^(L)	77.80
陳女士	Rich Blessing	實益擁有人	2,000 ^(L)	20.00
程先生	Rich Blessing	實益擁有人	220 ^(L)	2.20

附註：

- (1) 字母「L」代表該人士於相關相聯法團股份中的好倉。
- (2) 程女士為馬先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，馬先生被視為或當作於程女士持有的Rich Blessing股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於本報告日期，概無本公司董事或最高行政人員及／或彼等各自任何聯繫人於本公司或任何相聯法團的任何股份、相關股份及債權證中，擁有記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊或根據證券及期貨條例第XV部或標準守則另行通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事收購股份或債權證的權利

除「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節所披露者外，本集團或本公司的控股公司或其控股公司的任何附屬公司於年內任何時間概無訂立任何安排，致令董事或其配偶或未滿18歲的子女可藉收購本集團或任何其他法人團體的股份或債務證券（及包括債權證）的方式進行收購。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

據董事所知，於本報告日期，以下法團／人士(本公司董事及最高行政人員除外)在已發行股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須知會本公司及聯交所，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內的5%或以上權益：

股東名稱	權益性質	所持／有權益的 股份數目 ⁽¹⁾	百分比 (%)
Rich Blessing	實益擁有人	191,250,000 ^(L)	63.75
程女士	配偶權益 ⁽²⁾	191,250,000 ^(L)	63.75
卓培國際投資有限公司(「卓培」)	實益擁有人 ⁽³⁾	33,750,000 ^(L)	11.25
呂萬慶先生	受控制法團權益 ⁽³⁾	33,750,000 ^(L)	11.25
Wong Yuk Ting 女士	配偶權益 ⁽⁴⁾	33,750,000 ^(L)	11.25

附註：

- (1) 字母「L」代表該人士於股份中的好倉。
- (2) 程女士為馬先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，程女士被視為或當作於馬先生持有的股份中擁有權益。
- (3) 卓培持有此等股份，而卓培由呂萬慶先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，呂萬慶先生被視為或當作於卓培持有的股份中擁有權益。
- (4) Wong Yuk Ting 女士為呂萬慶先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，Wong Yuk Ting 女士被視為或當作於呂萬慶先生擁有權益的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，本公司並無獲知會於本報告日期本公司的已發行股本中有任何其他將須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文向本公司披露的相關權益或淡倉(本公司董事及最高行政人員除外)，或記入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的相關權益或淡倉。

董事於競爭性業務的權益

於報告期內及直至本報告日期，概無董事或任何彼等各自的聯繫人經已從事任何與本集團的業務構成或可能構成競爭的業務或擁有任何相關權益，或與本集團存有任何其他利益衝突。

馬先生、陳女士、程女士、程先生及 Rich Blessing (統稱「**控股股東**」)各自均於2018年7月25日以本公司(為其本身及代表本集團的所有成員公司)為受益人訂立不競爭契據(「**不競爭契據**」)，據此，每位控股股東自身不會亦不會使其聯繫人(除非通過本集團或就每位契據承諾人(連同其聯繫人)而言，持有不超過於任何認可證券交易所上市的任何公司已發行股份或任何類別股份或債權證的5%)直接或間接參與、從事任何與本集團不時參與的業務可能構成競爭的業務或以其他方式於當中擁有相關權益(無論是否作為股東、合夥人、代理或其他方式，以及是否為了利益、獎勵或其他方式)，惟獲得本公司的批准。

為確保控股股東遵守不競爭契據，每位控股股東已提供本公司一份關於下列各項的書面確認：(i)關於其於報告期內遵守不競爭契據；(ii)曾經概無任何同時身為董事的控股股東於董事會會議上聲明任何個人利益；及(iii)聲明其並無從事任何與本集團不時參與的業務可能構成競爭的業務。由於自本公司於聯交所上市後承諾並無變動，本公司獨立非執行董事認為控股股東已遵守不競爭契據且並無事項需引起公眾注意。

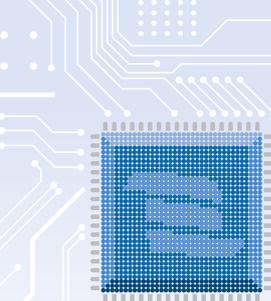
購股權計劃

購股權計劃於2018年7月25日獲有條件採納(「**購股權計劃**」)，於上市日期生效。購股權計劃將向合資格參與者提供機會於本公司擁有個人權益，以達致下列目標：(i)激勵合資格參與者為本集團的利益而優化其表現效率；及(ii)吸引及挽留合資格參與者或以其他方式與彼等保持持續的業務關係，而該等合資格參與者的貢獻乃對或將對本集團的長遠發展有利。

計劃的合資格參與者可包括本集團任何僱員(全職或兼職)、行政人員、高級職員、或董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)，及董事會全權認為將會或已經對本集團作出貢獻的任何顧問、諮詢人、供應商、客戶、分銷商及有關其他人士(統稱為「合資格參與者」，各自為「合資格參與者」)

除非本公司股東在股東大會上以上市規則規定的方式批准，否則於任何12個月期間內根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃各參與者的配額上限(包括已行使及尚未行使的購股權)不得超過已發行股份總數的1%。

購股權計劃項下任何股份的行使價將由董事會釐定及通知各承授人，惟該價格須至少為下列各項當中的最高者：(i)股份於授出日期(須為聯交所開市買賣證券的日子)於聯交所每日報價表所報的正式收市價；(ii)緊接授出日期前五個營業日股份於聯交所每日報價表所報的正式收市價平均數；及(iii)股份面值。



董事會報告

購股權可根據購股權計劃的條款於購股權視為將予授出並獲接納日期後及自購股權計劃獲採納當日起十年期間屆滿前隨時行使。並無規定於購股權可獲行使前須持有的最短期限。

倘於相關接納日期或之前，本公司接獲經承授人正式簽署有關接納購股權的要約文件副本連同以本公司為受益人所作出的1.00港元股款(作為獲授購股權的代價)，則購股權即被視為已授出及已獲承授人接納及已生效。

於本報告日期，該計劃項下可供行使的股份總數為30,000,000股，相當於本公司於上市日期的已發行股本的10%。根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出而可予行使的所有未行使購股權獲行使時可發行的股份總數，合共不得超過本公司已發行股份10%。該10%上限可隨時由本公司股東於股東大會上批准而予以更新，惟根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃將授出的所有購股權獲行使時可予發行的本公司股份總數，不得超過本公司於更新上限獲批准日期的已發行股份10%。除非由本公司於股東大會中以決議案終止，否則購股權計劃於採納日期起計十年期間內有效及生效。

除非經本公司於股東大會或經董事會提前終止，否則購股權計劃自其採納日期起十年期間內有效及生效，購股權計劃的餘下年期約為九年。

於截至2019年12月31日止年度及截至本報告日期，並無購股權根據購股權計劃授出、行使、註銷或失效。

關聯方交易

本集團於報告期內訂立的重大關聯方交易詳情載列於綜合財務報表附註31。於截至2019年12月31日止年度，概無該等關聯方交易為就該等交易須遵守上市規則第14A章的披露規定的關連交易。

關連交易

本集團已於2018年訂立上市規則第14A章項下獲豁免遵守上市規則披露規定的本公司任何關連交易或持續關連交易，期限為三年。詳情披露於綜合財務報表附註31。

未來前景及發展

經參考主席致辭中的業務策略一節，本集團將繼續致力維持我們現有業務長期增長，加強我們的生產能力及提高生產效率以開拓商機。我們將繼續致力維持股東、僱員及客戶利益之間的平衡，追求本集團的長遠可持續發展。

購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司於2018年7月25日成立審核委員會，其職權範圍符合上市規則企業管治守則的規定，旨在就外聘核數師的委任及罷免向董事會提供推薦意見、審閱財務報表及相關材料、就財務匯報程序提供意見及監察本集團的內部監控程序。審核委員會目前由三名成員組成，全為獨立非執行董事，即吳季倫先生(主席)、陳仲戟先生及周傑靈先生。

截至2019年12月31日止年度，審核委員會已審閱本集團經審核的年度業績。

核數師

本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所將於本公司應屆股東週年大會結束後退任並有資格主動申請重新受聘。一項決議將遞交予將於2020年5月15日(星期五)舉行的股東週年大會，以尋求股東對委任羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師的批准，直至下屆股東週年大會結束，並授權董事會釐定其薪酬。

薪酬委員會

本公司於2018年7月25日成立薪酬委員會，其職權範圍符合企業管治守則的規定，旨在就與本集團的董事及高級管理層相關的整體薪酬政策及架構向董事會提供推薦意見、檢討及評估各董事及高級管理人員的表現以就彼等的薪酬組合以及其他僱員福利安排提供推薦意見。薪酬委員會由三名獨立非執行董事，即吳季倫先生(主席)、陳仲戟先生及周傑靈先生組成。

提名委員會

本公司於2018年7月25日成立提名委員會，其職權範圍符合企業管治守則的規定，旨在就董事委任及董事會繼任管理向董事會提供推薦意見。提名委員會由一名執行董事馬先生(主席)及兩名獨立非執行董事陳仲戟先生及吳季倫先生組成。

企業管治常規

本公司採納的企業管治常規載列於本報告的企業管治報告。

足夠公眾持股量

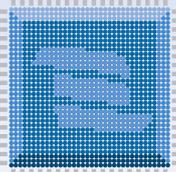
根據公開所得資料以及就董事所深知、全悉及確信，於報告期，本公司一直維持上市規則所規定的足夠公眾持股量，即不少於已發行股份總數的25%。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則，作為其董事進行證券交易的行為守則。經本公司作出具體查詢後，本公司全體董事確認彼等於報告期一直遵守標準守則所載規定標準。

所得款項用途

有關上市所得款項用途的詳情載於本年報第9頁。



董事會報告

遵守法律及法規

就董事所知，本集團於年內已遵守所有對本集團有重大影響的相關法律及法規。

與利益相關者的關係

僱員為本集團資產。本集團提供具競爭力的薪酬待遇及舒適的工作環境以吸引及激勵僱員。本集團基於個人年內貢獻及成績每年進行年度表現評估，並根據表現評估結果作出必要調整。本集團為員工提供定期培訓，以幫助其隨時掌握市場及行業的最新發展，培訓形式有內部培訓及外部組織專家提供的培訓。

本集團了解與業務夥伴(包括客戶、供應商、銀行及其他金融機構)維持良好關係的重要性。本集團認為可通過改善客戶服務、維持與僱員及業務夥伴的有效溝通渠道來構建健康關係。

環境政策及社會責任

本集團了解環境可持續發展及保護的重要性，並已採納與污染防治、保護自然資源及遵守環境法律及法規有關的政策。有關我們環境、社會及管治表現的詳情，請參閱第23頁至35頁的環境、社會及管治報告。

承董事會命

主席兼執行董事

馬富軍

香港



致恒達科技控股有限公司列位股東
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

我們已審計之內容

恒達科技控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第 51 至 115 頁的綜合財務報表，包括：

- 於 2019 年 12 月 31 日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合收益表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，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 2019 年 12 月 31 日的綜合財務狀況及其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》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們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」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則內的其他道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項為銷售貨品及提供製造服務的收益確認。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>確認銷售貨品及提供製造服務收益</p> <p>請參閱綜合財務報表附註2.22及附註5。</p> <p>截至2019年12月31日止年度，貴集團綜合全面收益表已確認收益約人民幣546,325,000元。</p> <p>貨品銷售收益於貨品的控制權轉讓予客戶時確認，該時間點一般與貴集團已付運貨品予客戶，客戶已接受產品的時間相同；提供製造服務收益於合約時間使用成本投入法，參考實際產生的總成本和預計完成服務會產生的總成本確認。</p> <p>我們著重此方面的原因在於所產生的收益交易金額龐大。因此，已就此方面分配主要審計資源。</p>	<p>我們就確認銷售貨品及提供製造服務收益所進行的審計程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none">• 我們瞭解、評估並確認有關確認銷售貨品及提供製造服務收益的關鍵控制；• 我們以抽樣方式審閱與客戶的銷售合約，並識別有關轉讓貨品或服務控制權之時間的條款及條件及參考現行會計準則規定，以評估貴集團的收益確認政策；• 我們以抽樣方式將年內確認的收益交易與交付文件、客戶對銷售及相關銷售發票的確認進行比較，從而釐定銷售貨品及提供製造服務的收益是否根據貴集團的收益確認政策予以確認；• 我們以抽樣方式將財政年度終結日前及之後確認的銷售貨品收益交易與交付文件、客戶對銷售及相關銷售發票的確認進行檢查，從而釐定銷售貨品的收益是否於適當的財政期間予以確認；• 我們以抽樣方式檢查年內提供製造服務所產生的實際成本；

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

- 我們透過比較過去相近類型的合約的交易數據評估提供製造服務引致的預計完成服務會產生的總成本；及
- 我們以抽樣方式根據完成服務產生的實際成本及預計會產生的總成本，重新計算提供製造服務所產生的收益，從而釐定提供製造服務的收益是否於適當的財政期間予以確認。

基於上述所進程序，我們認為銷售貨品及提供製造服務的收益確認獲現有憑據支持。

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表以及本核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並無涵蓋該等其他資料，我們亦不就該等資料發表任何形式的鑒證結論。

就我們對綜合財務報表進行的審計而言，我們的責任乃閱讀該等其他資料，在此過程中，考慮該等其他資料是否與綜合財務報表或我們於審計中所瞭解的情況存在重大抵觸，或可能出現重大錯誤陳述。

基於我們所進行的工作，倘我們認為此等其他資料存在重大錯誤陳述，我們須報告該事實。在此方面，我們並無任何報告事宜。

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事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》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或終止營運，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督貴集團的財務申報過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體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保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決策，則有關錯誤陳述可被視作重大。

根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和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，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，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。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與可能導致對貴集團持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況有關的重大不確定性。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要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。假若有關的披露不足，則我們應當修改我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律或法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為鄭立欽。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2020年3月13日

綜合收益表

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	5	546,325	546,693
銷售成本	6	(485,846)	(480,886)
毛利		60,479	65,807
其他收入	7	3,797	3,062
其他收益淨額	8	166	620
銷售及分銷開支	6	(15,024)	(13,250)
行政開支	6	(18,568)	(30,350)
金融資產減值虧損淨額	6	(595)	—
經營溢利		30,255	25,889
融資收入		374	129
融資成本		(1,442)	(690)
融資成本淨額	10	(1,068)	(561)
除所得稅前溢利		29,187	25,328
所得稅開支	11	(3,730)	(4,734)
本公司權益持有人應佔年度溢利		25,457	20,594
本公司權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄	12	人民幣 8.49 分	人民幣 8.13 分

以上綜合收益表應與隨附附註一併閱讀。

綜合全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年度溢利	25,457	20,594
其他全面收益：		
<u>其後可能重新分類至損益的項目</u>		
貨幣換算差額	1,639	1,016
本公司權益持有人應佔年度全面收益總額	27,096	21,610

以上綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

綜合資產負債表

於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	78,571	51,247
無形資產	14	1,735	1,618
預付款項及按金	16	1,329	456
受限制的現金	18	2,683	—
遞延所得稅資產	22	591	501
		84,909	53,822
流動資產			
存貨	17	52,527	48,714
合約資產	19	7,559	10,699
貿易應收款項及應收票據	19	153,801	111,955
預付款項、按金及其他應收款項	16	21,031	10,466
受限制的現金	18	182	—
已抵押銀行存款	18	7,500	3,300
短期銀行存款	18	9,184	—
現金及現金等價物	18	107,856	137,678
		359,640	322,812
資產總值		444,549	376,634
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	21	2,619	2,619
股份溢價	21	110,868	110,868
保留盈利		96,010	73,656
儲備		26,684	22,148
權益總額		236,181	209,291

綜合資產負債表

於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延政府補助	20	1,285	—
租賃負債	13(b)	593	—
		1,878	—
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	23	127,501	107,624
其他應付款項及應計款項	24	30,892	22,070
融資租賃負債	25	—	10,966
租賃負債	13(b)	10,051	—
合約負債	24	15,679	18,614
銀行借貸	25	16,422	2,200
即期所得稅負債		5,945	5,869
		206,490	167,343
負債總額		208,368	167,343
權益及負債總額		444,549	376,634

以上綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

第51至115頁的綜合財務報表已於2020年3月13日獲董事會批准並由其代為簽署。

馬富軍
董事

陳筱媛
董事

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	本公司權益持有人應佔						總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	外匯儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
於2019年1月1日的結餘(此前呈列)	2,619	110,868	8,858	12,662	628	73,656	209,291
初始採納香港財務報告準則第16號 的影響(附註2.2)	—	—	—	—	—	(206)	(206)
於2019年1月1日的結餘(經重列)	2,619	110,868	8,858	12,662	628	73,450	209,085
全面收益							
年度溢利	—	—	—	—	—	25,457	25,457
其他全面收益							
貨幣換算差額	—	—	—	—	1,639	—	1,639
全面收益總額	—	—	—	—	1,639	25,457	27,096
與擁有人的交易							
轉撥(附註(a))	—	—	2,897	—	—	(2,897)	—
與擁有人的交易總額	—	—	2,897	—	—	(2,897)	—
於2019年12月31日的結餘	2,619	110,868	11,755	12,662	2,267	96,010	236,181

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	本公司權益持有人應佔						總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	外匯儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
於2018年1月1日的結餘	—	12,165	6,316	12,662	(388)	55,604	86,359
全面收益							
年度溢利	—	—	—	—	—	20,594	20,594
其他全面收益							
貨幣換算差額	—	—	—	—	1,016	—	1,016
全面收益總額	—	—	—	—	1,016	20,594	21,610
與擁有人的交易							
於上市後發行股份(附註21)	655	113,939	—	—	—	—	114,594
資本化發行(附註21)	1,964	(1,964)	—	—	—	—	—
股份發行成本(附註21)	—	(13,272)	—	—	—	—	(13,272)
轉撥(附註(a))	—	—	2,542	—	—	(2,542)	—
與擁有人的交易總額	2,619	98,703	2,542	—	—	(2,542)	101,322
於2018年12月31日的結餘	2,619	110,868	8,858	12,662	628	73,656	209,291

附註：

- (a) 中華人民共和國(「中國」)法律及法規規定，中國註冊公司於向權益持有人作出溢利分派前，須就其各自法定財務報表所呈報的所得稅後溢利(抵銷過去年度的累計虧損後)轉撥的若干法定儲備計提撥備。所有法定儲備均就特定目的而設立。中國公司於分派其當前期間的稅後溢利前，須轉撥不少於所得稅後法定溢利10%的金額至法定盈餘儲備。當法定盈餘儲備的總額超出註冊資本的50%時，公司可停止轉撥。法定盈餘儲備將僅用於彌補公司虧損、擴充公司營運或增加公司資本。此外，公司可根據董事會決議案，進一步轉撥其稅後溢利至酌情盈餘儲備。

以上綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

綜合現金流量表

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動現金流量			
經營所得現金	26(a)	13,218	18,728
已付所得稅		(3,767)	(3,206)
已收利息		374	129
經營活動所得現金淨額		9,825	15,651
投資活動現金流量			
購買物業、廠房及設備		(4,706)	(39,811)
購買土地使用權		(27,648)	—
出售物業、廠房及設備的所得款項	26(b)	329	1,147
購買無形資產		(652)	(599)
存入短期銀行存款		(9,129)	—
所收政府補助		1,827	—
投資活動所用現金淨額		(39,979)	(39,263)
融資活動現金流量			
銀行借貸所得款項	26(c)	28,026	12,866
銷售及融資後租回安排所得款項	26(c)	—	12,699
支付銷售及融資後租回安排成本	26(c)	—	(914)
於上市後發行普通股的所得款項總額		—	114,594
償還銀行借貸	26(c)	(13,901)	(15,666)
支付銀行手續費及銀行借貸利息		(812)	(614)
支付租賃負債的利息部分	26(c)	(630)	—
支付融資租賃負債的利息部分	26(c)	—	(76)
受限制的現金變動		(2,865)	—
已抵押銀行存款變動		(4,200)	(3,300)
短期銀行存款變動		(55)	—
上市開支付款		—	(11,829)
支付融資租賃負債的資金部分	26(c)	—	(606)
支付租賃負債本金部分	26(c)	(6,369)	—
融資活動(所用)/所得現金淨額		(806)	107,154
現金及現金等價物(減少)/增加淨額			
年初現金及現金等價物		137,678	53,134
貨幣換算差額		1,138	1,002
年末現金及現金等價物	18	107,856	137,678

以上綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

1 一般資料

恒達科技控股有限公司(「本公司」)於2017年3月15日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司，其附屬公司(與本公司統稱「本集團」)主要從事電子製造服務的業務(「上市業務」)。本公司的最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的公司Rich Blessing Group Limited(「Rich Blessing」)。本集團的最終控股股東為馬富軍先生(「馬先生」)。

本公司股份於2018年8月16日在香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)。

除另有說明外，該等綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，所有數值均約整至最接近千位(「人民幣千元」)。該等綜合財務報表於2020年3月13日獲董事會批准刊發。

2 主要會計政策概要

本附註提供於擬備該等綜合財務報表時所採納的主要會計政策清單。除非另有註明，該等政策已於所列示的年度貫徹應用。財務報表乃為恒達科技控股有限公司及其附屬公司所組成的集團擬備。

2.1 擬備基準

本集團綜合財務報表已按照香港會計師公會(「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」)以及香港公司條例第622章的披露規定擬備。綜合財務報表根據歷史成本基準擬備。

擬備符合香港財務報告準則的綜合財務報表需要使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在應用本集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較多判斷或複雜程度較高的範疇或假設及估計對綜合財務報表屬重大的範疇已於附註4披露。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則及詮釋

本集團已於2019年1月1日開始的年度報告期首次採納以下新訂及經修訂準則及詮釋：

- 香港財務報告準則第16號「租賃」
- 具有負補償的提前還款特性－香港財務報告準則第9號(修訂本)
- 於聯營公司及合營企業之長期權益－香港會計準則第28號(修訂本)
- 香港財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進
- 計劃修訂、縮減或結清－香港會計準則第19號(修訂本)
- 詮釋第23號所得稅處理的不確定性

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.1 擬備基準(續)

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則及詮釋(續)

本集團因採納香港財務報告準則第16號而須變更其會計政策。本集團選擇以追溯方式採納新規則，惟初步應用新準則的累計影響於2019年1月1日確認。此項於附註2.2披露。上述大部分其他修訂並無對先前期間確認的金額產生任何影響，並預期將不會嚴重影響當前或未來期間。

(b) 已頒佈但本集團尚未採納的新訂及經修訂準則

本集團並未提早採用下列已頒佈及並未於2019年12月31日報告期強制生效的新訂及經修訂準則。

		於此日期或之後 開始的會計期間生效
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)	重大的定義	2020年1月1日
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義	2020年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
2018年財務報告概念框架	經修訂之財務報告概念框架	2020年1月1日
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	基準利率改革	2020年1月1日
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資產出售或投入	待定

該等新訂及經修訂準則預期不會對實體於當前或未來報告期及可預見未來交易產生重大影響。

2.2 會計政策變動

本附註解釋採納香港財務報告準則第16號對本集團財務報表的影響。

誠如上文附註2.1所示，本集團已自2019年1月1日起追溯性採納香港財務報告準則第16號，惟獲準則特定過渡條文准許，並無重列2018年報告期的比較數字。新租賃規則導致的重新分類及調整因此於2019年1月1日的期初綜合資產負債表中確認。新會計政策於下文附註2.25披露。

採納香港財務報告準則第16號後，本集團確認此前根據香港會計準則第17號「租賃」分類為「經營租賃」的租賃相關之租賃負債。該等負債按剩餘租賃付款的現值計量，並使用截至2019年1月1日的承租人增量借款利率貼現。於2019年1月1日就租賃負債採用的承租人增量借款利率為5.85%。

2 主要會計政策概要(續)

2.2 會計政策變動(續)

就此前分類為融資租賃的租賃而言，本集團將租賃資產及租賃負債緊接過渡前的賬面值確認為首次應用日期使用權資產及租賃負債的賬面值。香港財務報告準則第16號的計量原則僅適用於該日期之後。租賃負債的重新計量確認為對緊接首次應用日期後之相關使用權資產的調整。

(i) 採用的實際可行權宜方法

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團已採用以下該準則允許的實際可行權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率
- 倘合約包含終止租約的選擇權，則以事後分析之結果釐定租期

本集團亦已選擇不重新評估合約在首次應用日期是否包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據其應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號釐定安排是否包括租賃作出的評估。

(ii) 計量租賃負債

	2019年 人民幣千元
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	7,174
於首次應用日期採用承租人增量借款利率貼現	6,674
加：於2018年12月31日確認的融資租賃負債	10,966
(減)：以直線法確認為開支的短期租賃	(970)
於2019年1月1日確認的租賃負債	16,670
其中：	
流動租賃負債	13,578
非流動租賃負債	3,092
	16,670

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.2 會計政策變動(續)

(iii) 使用權資產計量

物業租賃的相關使用權資產按追溯性基準計量，猶如始終採用新準則。其他使用權資產按等同於租賃負債的金額計量，並就與2018年12月31日綜合資產負債表中確認之租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。於首次應用日期，概無須對使用權資產作出調整的繁苛租賃合約。

(iv) 於2019年1月1日資產負債表中確認的調整

會計政策變動影響下列2019年1月1日資產負債表項目：

	此前根據 香港會計準則 第17號呈報 人民幣千元 (a)	採納香港財務 報告準則 第16號的影響 人民幣千元 (b)	根據香港財務 報告準則 第16號重列 人民幣千元 (a)+(b)
物業、廠房及設備	51,247	5,462	56,709
遞延所得稅資產	501	36	537
其他	324,886	—	324,886
資產總值	376,634	5,498	382,132
融資租賃負債	10,966	(10,966)	—
租賃負債	—	16,670	16,670
其他	156,377	—	156,377
負債總額	167,343	5,704	173,047
保留盈利	73,656	(206)	73,450
儲備	22,148	—	22,148
其他	113,487	—	113,487
權益總額	209,291	(206)	209,085

2 主要會計政策概要(續)

2.3 附屬公司

2.3.1 綜合入賬

附屬公司為本集團擁有控制權的實體(包括架構實體)。當本集團透過參與該實體的活動而獲得或有權享有可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至本集團當日起合併入賬，並自控制權終止當日起終止合併入賬。

(a) 業務合併

除上市後重組外，本集團亦採用收購法將業務合併入賬。收購附屬公司的轉讓代價為已轉讓資產、所產生負債及本集團發行的股本權益的公平值。所轉讓代價包括因或然代價安排而產生任何資產或負債的公平值。於業務合併中收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債初步按其於收購日期的公平值計量。本集團根據個別收購基準，按公平值或按非控股權益應佔被收購實體可識別資產的確認金額的比例，確認於被收購方的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

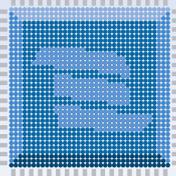
倘業務合併分階段進行，收購方先前於被收購方持有的股權於收購日期的賬面值重新計量為收購日期的公平值；有關重新計量所產生的任何收益或虧損於綜合收益表中確認。

倘現金代價的任何部分遞延結算，未來應付的金額均折現至交換日期的現值。所用折現率為有關實體的增量借款利率，即按可資比較條款及條件可向獨立融資機構取得類似借款的利率。

本集團將予轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。被視為一項資產或負債的或然代價的公平值後續變動，按照香港財務報告準則第9號於綜合收益表中確認。分類為權益的或然代價須重新計量，而其後續結算於權益入賬。

所轉讓代價、於被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股權於收購日期的公平值超逾所收購可識別淨資產公平值的差額，乃入賬列作商譽。倘轉讓的代價、已確認非控股權益及先前持有的權益計量的總額低於所收購附屬公司淨資產的公平值(於議價收購的情況下)，則該差額會直接於綜合收益表中確認。

公司間交易、結餘及集團公司之間的交易的未變現收益均予以對銷。未變現虧損亦會對銷。附屬公司的會計政策已作出必要的變動以確保與本集團採用的政策一致。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.3 附屬公司(續)

2.3.1 綜合入賬(續)

(b) 控制權並無變動的附屬公司擁有權權益變動

不會導致失去控制權的非控股權益交易入賬列作權益交易，即與附屬公司擁有人以其作為擁有人的身份進行的交易。任何已付代價的公平價與相關應佔所收購附屬公司淨資產賬面值的差額計入權益。向非控股權益進行出售的收益或虧損亦計入權益。

(c) 出售附屬公司

倘本集團不再擁有控制權，其於該實體的任何保留權益按其失去控制權當日的公平值重新計量，而賬面值變動則於綜合收益表確認。就隨後入賬列作聯營公司或金融資產的保留權益而言，此公平值即初步賬面值。此外，先前於其他全面收益內確認與該實體有關的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收益內確認的金額重新分類至綜合收益表。

2.3.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括直接應佔投資成本。附屬公司的業績由本公司按已收股息及應收股息入賬。

當收到於附屬公司的投資的股息時，倘股息超過附屬公司在宣派股息期間的全面收益總額，或倘於獨立財務報表的投資賬面值超過被投資公司淨資產(包括商譽)於綜合財務報表的賬面值時，則須對有關投資進行減值測試。

2.4 分部報告

經營分部的報告形式與向主要營運決策者(「主要營運決策者」)提供的內部報告形式一致。主要營運決策者負責分配資源及評估經營分部表現，已被確定為作出策略決策的董事。

2.5 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體財務報表所列的項目均採用該實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以本集團的呈列貨幣人民幣呈列。本公司的功能貨幣為港元(「港元」)。

2 主要會計政策概要(續)

2.5 外幣換算(續)

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易當日現行匯率換算為功能貨幣。結算有關交易及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債所產生的外匯收益及虧損一般於綜合收益表內確認。

與借貸有關的外匯收益及虧損於綜合收益表中「融資成本」內呈列。所有其他外匯收益及虧損一概於綜合收益表中「其他收益淨額」內呈列。

以外幣公平值計量的非貨幣項目採用釐定公平值當日的匯率換算。以公平值入賬的資產及負債的匯兌差額列報為公平值收益或虧損的一部分。例如，非貨幣資產及負債(如按公平值計入損益持有的權益)的匯兌差額在綜合收益表中確認為公平值收益或虧損的一部分。非貨幣資產(如分類為按公平值計入其他全面收益的權益)的匯兌差額在其他全面收益中確認。

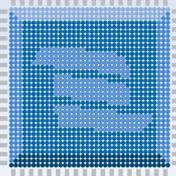
(iii) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體(當中不涉及嚴重通脹經濟體系貨幣)的業績及財務狀況按以下方法換算為呈列貨幣：

- 每份呈列的資產負債表內的資產及負債按該資產負債表當日的收市匯率換算；
- 每份收益表及全面收益表內的收支按平均匯率換算(除非此平均匯率並非交易日期現行匯率的累計影響的合理約數，在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- 所有由此產生的匯兌差額於其他全面收益確認。

整合賬目時，換算任何投資於海外業務的淨額而產生的匯兌差額於其他全面收益中確認。當出售海外業務或償還構成該投資淨額部分的所有借貸，相關的匯兌差額於綜合收益表重新歸類為出售的部分收益或虧損。

因收購海外業務而產生的商譽及公平值調整，均視作有關海外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

僅當與資產有關的未來經濟利益可能流入本集團，而該項目的成本能夠可靠地計量時，則會將該項目其後產生的成本計入該項資產的賬面值或確認為獨立資產(如適當)。已替換部分的賬面值會終止確認。其他所有維修及保養成本乃於其產生的財政期間自綜合收益表扣除。

物業、廠房及設備的折舊按以下估計可使用年期以直線法分攤其成本並扣除其剩餘價值計算：

樓宇	20年
傢俬及裝置	5年
辦公室設備	3至5年
廠房及機器	3至10年
汽車	3至5年

資產的剩餘價值及可使用年期均於各報告期末進行檢討，並作出適當的調整。倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額。

出售收益或虧損乃透過比較所得款項與賬面值釐定，並於綜合收益表內確認。

2.7 無形資產

系統軟件

所收購系統軟件許可證按收購特定軟件及使其可供使用所產生成本的基準進行資本化。該等成本以直線法於其估計可使用年期三至五年內予以攤銷。

會員權利

會員權利指為獲得俱樂部特定期間內的服務或設施使用權而支付的初始款項。對於具無限可使用年期的資產，會員權利按成本減減損列帳；對具特定15年可使用年期的資產則按成本減攤銷列帳。

2 主要會計政策概要(續)

2.8 非金融資產減值

具有無限定可使用年期的資產毋須攤銷，惟須每年進行減值測試，倘出現顯示可能減值的事件或變動，則須進行較頻繁的測試。倘出現顯示賬面值可能無法收回的事件或變動，則對其他資產進行減值測試。倘資產賬面值高於其可收回金額，則將差額確認為減值虧損。可收回金額為資產公平值減出售成本與使用價值的較高者。為評估減值，資產按獨立可識別現金流量的最低水平分類，其很大程度上獨立於其他資產或資產組別(現金產生單位)的現金流量。商譽以外的非金融資產倘出現減值，則於各報告期末審閱能否撥回減值。

2.9 金融資產

2.9.1 分類

本集團按以下計量類別將其金融資產分類：

- 其後按公平值(計入其他全面收益或計入損益)計量的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於本集團管理金融資產及現金流量合約條款的業務模式。

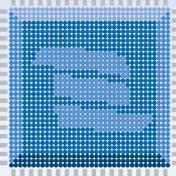
就按公平值計量的資產而言，收益及虧損將計入綜合收益表或其他全面收益。就並非持作買賣的權益工具投資而言，將視乎本集團有否於初步確認時不可撤回地選擇將股本投資按公平值計入其他全面收益入賬。

本集團當及僅當其管理資產的業務模式出現變動時重新分類債務投資。

2.9.2 確認及計量

於初步確認時，本集團按公平值加(倘金融資產並非按公平值計入損益)收購金融資產直接產生的交易成本計量金融資產。按公平值計入損益的金融資產交易成本於綜合收益表支銷。

釐定現金流量是否僅為本金及利息付款時，附有嵌入式衍生工具的金融資產獲全盤考慮。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.9 金融資產(續)

2.9.2 確認及計量(續)

債務工具

債務工具的隨後計量視乎本集團管理資產的業務模式及資產現金流量特點。以下為本集團劃分其債務工具的三項計量類別：

- 攤銷成本：持作收取合約現金流量，而現金流量僅為本金及利息付款的資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法列入融資收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於綜合收益表內確認，並連同外匯匯兌收益及虧損於「其他收益淨額」呈列。減值虧損於綜合收益表內作為單獨項目呈列。
- 按公平值計入其他全面收益：持作收取合約現金流量及出售金融資產，而資產現金流量僅為本金及利息付款的資產按公平值計入其他全面收益方式計量。賬面值的變動計入其他全面綜合收益，惟減值收益或虧損、利息收入及外匯匯兌收益或虧損則於綜合收益表內確認。當金融資產終止確認時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至綜合收益表，並於「其他收益淨額」確認。該等金融資產的利息收入以實際利率法列入融資收入。外匯匯兌收益及虧損於「其他收益淨額」呈列及減值開支於綜合收益表內作為單獨項目呈列。
- 按公平值計入損益：並不符合攤銷成本或按公平值計入其他全面收益條件的資產按公平值計入損益計量。隨後按公平值計入損益計量的債務投資收益或虧損於綜合收益表確認，並於其產生期間在「其他收益淨額」以淨額呈列。

權益工具

本集團隨後按公平值計量其所有股本投資。倘本集團管理層選擇於其他全面收益呈列股本投資公平值收益及虧損，投資終止確認後並無重新分類公平值收益及虧損至綜合收益表。

「按公平值計入損益的金融資產」類別的公平值變動收益或虧損乃於其產生期間在綜合收益表內「其他收益淨額」中確認。按公平值計入綜合收益表的金融資產股息收入乃於本集團的收款權利建立時在「其他收入」內確認。

當從投資收取現金流量的權利屆滿或已被轉讓，而本集團已轉讓所有權的絕大部分風險及回報時，終止確認金融資產。

2 主要會計政策概要(續)

2.10 抵銷金融工具

當有可合法強制執行權利抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在綜合資產負債表呈報其淨額。

2.11 金融資產減值

本集團按攤銷成本計量的金融資產受香港財務報告準則第9號的預期信貸虧損模式規限。本集團以前瞻性基準評估與其按攤銷成本計量的資產相關的預期信貸虧損。採用的減值方式視乎信貸風險是否大幅增加。附註3.1(iii)呈列本集團如何釐定是否有重大信貸風險增加詳情。

就合約資產、貿易應收款項及應收票據而言，本集團採用香港財務報告準則第9號准許的簡化方式，該方式要求預期年期虧損於初步確認合約資產及應收款項時確認。撥備組合根據有類似信貸風險特徵的合約資產、貿易應收款項及應收票據於預期年期內的過往可觀察違約率釐定，並按未來估計調整。於各報告日期更新過往可觀察的違約率及並分析未來估計變動。

就其他應收款項而言，視乎信貸風險自初步確認後有否大幅上升，本集團計量減值為12個月預期信貸虧損或年期預期信貸虧損。倘其他應收款項的信貸風險自初步確認後大幅上升，減值計量為年期預期信貸虧損。

2.12 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

貿易應收款項及應收票據乃於日常業務過程中向客戶銷售貨品或提供服務而應收的款項。倘貿易應收款項、應收票據及其他應收款項預期將在一年或以內收回(若更長則在業務正常經營週期內)，則歸類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

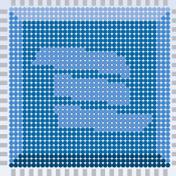
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項初步按公平值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量，並扣除減值撥備。

2.13 存貨

存貨按成本與可變現淨值較低者列賬。成本乃採用加權平均法釐定。製成品及在製品成本包括原材料、直接人工、其他直接成本及相關生產間接成本(根據一般經營能力計算)，其不包括借貸成本。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減完成產品估計成本及進行銷售所需的估計成本計算。

2.14 現金及現金等價物

就於綜合現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.15 股本

普通股分類為權益。

發行新股份或購股權直接應佔的新增成本於權益中列作所得款項的減項(扣除稅項)。

2.16 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

貿易應付款項及應付票據指就於一般業務過程中自供應商購得貨品或服務付款的責任。倘款項於一年或以內(若更長則在業務正常經營週期內)到期，則貿易應付款項分類為流動負債。否則，貿易應付款項呈列為非流動負債。

貿易應付款項及應付票據及其他應付款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 借貸

借貸最初按公平值(扣除已產生交易成本)確認。借貸其後按攤銷成本列賬。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額，於借貸期採用實際利率法於利息開支確認。

除非本集團有權無條件延遲償還負債至年結日後至少十二個月，否則借貸分類為流動負債。

2.18 借貸成本

收購、建造或生產合資格資產直接應佔的一般及特定借貸成本於完成並使資產達致擬定用途或可作銷售所需的時間內撥充資本。合資格資產乃需相當時間方可作擬定用途或出售的資產。

特定借貸用於合資格資產之前作為臨時投資所賺取的投資收入，於合資格資本化的借貸成本中扣除。

所有借貸成本在產生期間於綜合收益表確認。

2.19 撥備

當本集團因過往事件須承擔現行法律或推定責任，而履行責任可能需要有資源流出，且能夠可靠地估計有關金額，則會確認撥備。日後經營虧損不會確認撥備。

倘出現多項類似責任，履行責任需要資源流出的可能性乃經整體考慮責任類別後釐定。即使同類責任中就任何一項流出資源的可能性可能偏低，仍會確認撥備。

撥備採用除稅前利率按照履行有關責任預期所需支出的現值計量，有關利率反映當時市場對貨幣的時間價值及該責任特有風險的評估。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

2 主要會計政策概要(續)

2.20 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免為按當期應課稅收入基於各司法權區的適用稅率計算的應付稅項，並就由於暫時性差異及未抵扣稅務虧損而導致的遞延稅項資產及負債作出調整。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出乃根據公司的附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務規例受詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適當情況下根據預期須向稅務機關支付的金額設定撥備。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅利用負債法按資產及負債的稅基與資產及負債在綜合財務報表的賬面值之間產生的暫時性差額全數撥備。然而，倘遞延稅項負債來自對商譽的初步確認，則不會確認遞延稅項負債。倘遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅溢利或虧損，則亦不會將遞延所得稅列賬。遞延所得稅採用於報告期末或之前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延稅項資產僅於可能有未來應課稅溢利用作抵銷暫時性差額及虧損時確認。

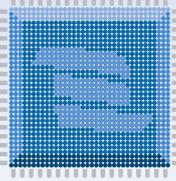
倘本集團有能力控制撥回暫時性差額的時間及該等差額很可能不會於可見將來撥回，則不會就海外業務投資的賬面值及稅基之間的暫時性差額確認遞延稅項負債及資產。

倘有法定可執行權力將即期稅項資產與負債相互抵銷而遞延稅項結餘涉及同一稅務機關，則遞延稅項資產及負債可予相互抵銷。倘有關實體有法定可執行權力可抵銷及有意按淨值基準結算，或有意同時變現資產並及結算負債，則即期稅項資產及稅項負債可相互抵銷。

2.21 僱員福利

(a) 短期責任

工資及薪金(包括非金錢利益)及累積病假的負債預期將於僱員提供有關服務的期末後十二個月內悉數償付(其中僱員所提供的有關服務將就彼等截至報告期末止的服務予以確認)，並按清償負債時預期將予支付的金額計量。有關負債在綜合資產負債表呈列為即期僱員福利責任。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.21 僱員福利(續)

(b) 其他長期僱員福利責任

年假的負債預期不會於僱員提供有關服務的期末後十二個月內悉數償付。

倘實體沒有無條件權利延遲償還至於報告期後最少十二個月，而不論預期何時會實際償還，責任會於綜合資產負債表呈列為流動負債。

(c) 界定供款計劃

本集團向由國家管理的退休金保險計劃支付強制、合約或自願性供款。本集團在支付供款後即無進一步付款責任。供款於到期時確認為僱員福利開支。倘若有現金退款或未來供款額出現下調，預付供款可確認為資產。

(d) 花紅計劃

本集團按照計及本公司股東應佔溢利的方程式在作出若干調整後確認花紅負債及開支。本集團於有合約責任或過往慣例已產生推定責任時確認撥備。

2.22 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，即於本集團一般業務過程中就出售貨品及提供服務已收及應收的款項。收益經扣除退貨後，與本集團內的銷售額對銷後呈列。

本集團並不預期將有任何轉讓承諾貨品予客戶與客戶付款之間超過一年的合約。因此，本集團並未就資金的時間價值調整任何交易價格。

當合約任何一方已履約，本集團於綜合資產負債表呈列合約為合約資產或合約負債，視乎本集團履約與客戶付款的關係。

合約資產指本集團轉讓商品或服務予客戶後收取代價的權利。為取得合約產生的增支成本(如可收回)將資本化並呈列為資產，並於隨後確認有關收益時攤銷。

倘於本集團轉讓承諾商品或服務予客戶前，客戶支付代價或本集團有權收取無條件代價，本集團於收取付款或應收款項入賬時(以較早者為準)呈列合約為合約負債。合約負債指本集團轉讓商品或服務予客戶的責任，本集團就此從客戶收取代價(或到期的代價)。

應收款項於本集團對代價擁有無條件權利時入賬。倘僅須待時間過去便可收取代價，收取代價的權利即為無條件。

2 主要會計政策概要(續)

2.22 收益確認(續)

當收益金額符合下述本集團業務的特定準則時，便會確認收益：

(a) *銷售貨品*

所轉讓貨品銷售於貨品控制權已經轉讓後於某一個時間確認，為本集團已將產品交付予客戶，而客戶已經接收產品的時間。有關客戶就貨品全權控制，並概無可影響客戶接受貨品而尚未達成的責任。

(b) *提供製造服務*

提供製造服務於對服務的控制權轉讓予客戶時確認。

取決於合約所適用的合約條款及法律規定，對服務的控制權可能隨時間或於某一時間點轉移。倘本集團履約導致以下結果則服務的控制權隨時間轉移：

(i) 提供客戶所收取並同時耗用的全部利益；或

(ii) 於本集團履約時產生並提升由客戶控制的資產；或

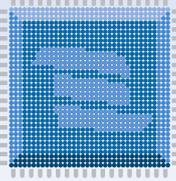
(iii) 並無產生對本集團而言具替代用途的資產，而本集團對當日已完成之履約的付款有強制執行權。

倘對服務的控制權隨時間轉移，則參考該履約責任完成履約的進度於合約期間確認收益。否則，於客戶獲得資產控制權的某一時間點確認收益。

製造服務合約收益使用輸入數據法參考完成製造服務產生的實際成本總額及估計成本總額隨時間確認。

2.23 利息收入

利息收入採用實際利率法基於時間比例確認。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.24 股息收入

股息自按公平值計入損益及按公平值計入其他全面收益的金融資產收取。股息於收取款項權利建立時在綜合收益表確認為其他收入。此同樣適合於股息以預購溢利撥付的情況，除非股息明確指為投資成本的收回部分。在此情況下，倘股息與按公平值計入其他全面收益的投資有關，則於其他全面收益中確認。然而，投資因而可能須進行減值測試。

2.25 租賃

誠如上文附註2.2所示，本集團已更改本集團為承租人的租賃會計政策。更新後的政策如下而改動的影響則於附註2.2列出：

直至2018年12月31日，本集團作為承租人租賃物業、廠房及設備，並擁有所有權的絕大部分風險及回報仍分類為融資租賃(附註25)。融資租賃於租賃開始時按租賃資產的公平值與最低租賃付款的現值較低者撥充資本。相應租賃責任於扣除融資費用後計入其他短期及長期應付款項。各項租賃付款於責任及融資成本間分配。融資成本於租賃期間在綜合收益表扣除，以得出各期間負債剩餘結餘的固定週期利率。融資租賃項下的物業、廠房及設備於資產可使用年內折舊；倘未能合理確定本集團將於租期末獲得所有權，則於資產可使用年期與租期之較短者折舊。

當擁有權的大部分風險及回報由出租人保留時，租賃分類為經營租賃(附註28(b))。經營租賃付款(扣除出租人給予的任何獎勵)於租期內按直線法在綜合收益表中扣除。

自2019年1月1日起，租賃於租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。

合約有機會同時包含租賃及非租賃成分。本集團將合約代價分配至各租賃成分及非租賃成分，基準是其相對獨立價格。然而當本集團作為承租人租賃物業時，選擇不分開租賃及非租賃成分，視其為單一租賃成分。

租賃產生的資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，減任何應收租賃優惠；
- 基於指數或利率的可變租賃付款，以開始當日的指數或利率作原始衡量；
- 本集團根據剩餘價值擔保預期應付的款項；
- 本集團合理確認將行使之購買權的行使價；及
- 租期反映本集團行使終止權時的租賃終止罰款。

在某些合理延長選項下作出的租賃付款亦被包括在負債計量內。

2 主要會計政策概要(續)

2.25 租賃(續)

租賃付款按租賃隱含的利率貼現。倘無法確定利率(為本集團大多數租賃的情況)，則採用承租人增量借款利率，即承租人按相似條款及條件於相似經濟狀況下借入獲得相似價值資產所需資金所必須支付的利率。

本集團以以下方式測定增量借款利率：

- 在可行情況下，使用承租人得到的第三方融資作起點，作出調節反映得到第三方融資後金融環境的改變；及
- 根據此租賃作出調節，例如：條款、國家、貨幣及證券。

本集團的各種租賃費用在未來有機會根據某指數或利率增加，在其生效前並不包括於租賃債務內。當租賃費用根據某指數或利率調節，將重新評估租賃債務並於使用權資產作調整。

租賃付款被分配至本金及融資成本。融資成本根據租賃期間的損益記賬，以根據每個期間之負債結餘按固定比率計算。

使用權資產按以下各項構成的成本計量：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收取的租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 裝修成本。

使用權資產多數於資產可使用年期與租期之較短者以直線法計算折舊。倘能合理確定本集團將行使購買權，使用權資產則於資產可使用年期內折舊。以下為使用壽命作折舊的方法：

物業	於租用期間
廠房及機器	10年
土地	於租用期間

短期租賃器具及所有低價值資產租賃的付款以直線法計算為損益中的支出。短期租賃為少於十二個月的租賃。低價值資產包括器具及公司家具的小型部件。

2.26 股息分派

向股東分派的股息在本公司股東或董事(如適用)批准有關股息的年度內於確認為負債。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.27 政府補助

當能夠合理地保證將可收取政府補助，而本集團將會符合所有附帶條件時，政府補助會按其公平值確認。

與開支有關的政府補助遞延入賬，並按該等補助與其擬補償的開支配合所需期間在綜合收益表內確認。

與購買物業、廠房及設備有關的政府補助列入非流動負債作為遞延收益，並按有關資產的預計年期以直線法計入綜合收益表內。

2.28 或然負債

或然負債乃因過往事件可能產生的責任，而其存在與否僅能透過發生或未有發生一宗或多宗本集團不能完全控制的不明朗未來事件確定。或然負債亦可為因不大可能須流出經濟資源或未能可靠計量有關責任金額而不予確認的過往事件所產生的現時責任。

儘管或然負債不予確認，惟須在綜合財務報表中披露。當流出資源的可能性有變，致使可能流出資源，則或然負債將被確認為撥備。

3 財務風險管理

本集團業務承受多種財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃重點關注金融市場的不可預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

3.1 市場風險

(i) 外匯風險

本集團於香港及中國營運，面對多種貨幣風險產生的外匯風險，主要有關美元(「美元」)及人民幣。外匯風險產生自以此等貨幣計值的日後商業交易、已確認資產及負債以及海外業務的淨投資。

於截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團並無訂立任何衍生工具對沖其外匯風險。

於2019年及2018年12月31日，倘美元兌人民幣升值／貶值1%而所有其他變量保持不變，各年度除稅前溢利將有所改變，主要乃由於換算以美元計值的現金及現金等價物、貿易應收款項、應收票據及其他應收款項以及貿易應付款項及其他應付款項的外匯虧損／收益所致。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前溢利(減少)／增加		
— 升值1%	(156)	(149)
— 貶值1%	156	149

3 財務風險管理(續)

3.1 市場風險(續)

(ii) 利率風險

本集團的利率風險主要來自其受限制的現金、已抵押銀行存款、短期銀行存款、銀行現金及浮動利率銀行借貸。本集團受限制的現金、已抵押銀行存款、短期銀行存款、現金及現金等價物以及借貸的詳情分別於綜合財務報表附註18及25披露。

除受限制的現金、已抵押銀行存款、短期銀行存款、銀行現金以及銀行借貸外，本集團並無重大計息資產或負債。

於2019年12月31日，倘受限制的現金、已抵押銀行存款、短期銀行存款、銀行現金及銀行借貸的利率增加／減少100個基點而所有其他變量保持不變，本年度的除所得稅前溢利會分別增加／減少約人民幣1,109,000元(2018年：人民幣1,387,000元)，主要分別由於受限制的現金、已抵押銀行存款、短期銀行存款及銀行現金(經扣除銀行借貸的利息開支)的利息收入增加／減少所致。

(iii) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自受限制的現金、已抵押銀行存款、短期銀行存款、銀行現金、合約資產以及貿易應收款項、應收票據及其他應收款項。

各項金融資產的賬面值為本集團與金融資產有關的最高信貸風險。

(i) 風險管理

本集團設有政策確保向具備適當信貸紀錄的客戶授出信貸期，且本集團對客戶進行定期信貸評估。

本集團的受限制的現金、已抵押銀行存款、短期銀行存款以及現金及現金等價物存放於信譽良好的金融機構。因此，本集團預期交易對手無法履約將不會產生任何重大虧損。

截至2019年12月31日止年度，本集團收益的78%(2018年：82%)來自其五大客戶。於2019年12月31日，本集團五大客戶合共結欠貿易應收款項及應收票據總額的89%(2018年：80%)。

受限制的現金、已抵押銀行存款、短期銀行存款及銀行現金的信貸風險有限，因為該等存款均存放於具良好信貸評級的銀行，而管理層預期交易對手無法履約將不會導致任何虧損。

(ii) 金融資產減值

本集團有兩種金融資產需採用預期信貸虧損模式：

- 合約資產、貿易應收款項及應收票據
- 按攤銷成本列賬的其他金融資產

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3 財務風險管理(續)

3.1 市場風險(續)

(iii) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

合約資產、貿易應收款項及應收票據

本集團採用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，就全部合約資產、貿易應收款項及應收票據採用年期預期虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，合約資產、貿易應收款項及應收票據已根據共同信貸風險特徵及逾期天數分組。合約資產與未開具單據的服務有關，及與同類型合約的貿易應收款項於實際上擁有相同的風險特徵。因此本集團總結，貿易應收款項的預計損失率為對合約資產的損失率的合理預測。

按個別基準計量預期信貸虧損

已知無力償還的合約資產、貿易應收款項及應收票據單獨評估，計提減值撥備，並於合理預期無法收回時撇銷。合理預期無法收回的指標(其中)包括債務人無法與本集團訂立還款計劃，及無法支付合約款項等。於截至2019年12月31日年度，某部分客戶因拖欠款項而與其他債務人的信用風險不相等，彼等的貿易應收款項約人民幣595,000元(2018年：零)因此已悉數減值。

下表列示於2019年12月31日及2018年12月31日個別評估的貿易應收款項的賬面總值及虧損撥備的結餘。

	即期	逾期	逾期	逾期	逾期	逾期超過	總額
	人民幣千元	1-30天	31-60天	61-90天	91-180天	180天	人民幣千元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日							
貿易應收款項的賬面總值	—	—	—	—	—	595	595
預期虧損率	—	—	—	—	—	100%	100%
虧損撥備	—	—	—	—	—	(595)	(595)
於2018年12月31日							
貿易應收款項的賬面總值	—	—	—	—	—	—	—
預期虧損率	—	—	—	—	—	—	—
虧損撥備	—	—	—	—	—	—	—

3 財務風險管理(續)

3.1 市場風險(續)

(iii) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

集體基礎評估上預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損率根據餘下有相同信貸風險特徵(包括客戶性質、其地理位置及過期天數)之應收款項，合併分析其收回之可能性，對於相應應收款項之賬面總額給予預期信貸虧損率而估計。

預期信貸虧損率乃基於過往違約機率估計，並經調整以反映現有市況的影響，以及影響客戶結算應收款項能力之宏觀經濟因素的前瞻性資料。

基於本集團評估，該等合約資產、貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損率近乎為零。因此，該等結餘的虧損撥備並不重大，亦無確認撥備。

合約資產、貿易應收款項及應收票據的減值虧損於經營溢利中呈列為減值虧損淨額。其後收回的先前撇銷金額計入同一項目。

按攤銷成本列賬的其他金融資產

本集團按攤銷成本列賬的其他金融資產包括綜合資產負債表的按金及其他應收款項。按攤銷成本列賬的其他金融資產的減值虧損乃基於12個月預期信貸虧損計量。12個月預期信貸虧損為預期於報告日期後十二個月內可能發生的金融工具違約事件導致的部分年期預期信貸虧損。然而，倘信貸風險自初始以來大幅增加，則將基於年期預期信貸虧損計提撥備。

於2019年及2018年12月31日，由於交易對手近期履行合約現金流量責任的能力較強，管理層認為按金及其他應收款項的信貸風險較低。本集團已評估該等按金及其他應收款項於12個月預期信貸虧損方法下的預期信貸虧損並不重大。因此，該等結餘的虧損撥備近乎於零，並無確認撥備。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3 財務風險管理(續)

3.1 市場風險(續)

(iv) 流動資金風險

本集團的政策為定期監察現時及預期的流動資金需求，以確保維持足夠的現金儲備以應付短期及長期流動資金需求。

於2019年12月31日，本集團持有的現金及現金等價物約為人民幣107,856,000元(2018年：人民幣137,678,000元)，預期可管理流動資金風險。

本集團透過多種來源維持流動資金，包括有序變現短期金融資產、應收款項及本集團認為適當的若干資產。本集團旨在透過維持充足的銀行結餘、已承諾可用信貸額及計息借貸來維持資金的靈活性，以便本集團於可見將來繼續其業務營運。

於2019年12月31日，本集團未提取的銀行融通總額約為人民幣9,121,000元(2018年：人民幣62,800,000元)，而本集團已提取的銀行融通總額約為人民幣15,879,000元(2018年：人民幣2,200,000元)已動用。

上述未提取融通以賬面值約為人民幣7,500,000元的已抵押銀行存款作抵押。

下表列示本集團非衍生金融負債按照相關到期組別，根據由結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。

表內披露的金額為合約未貼現現金流量及本集團須按要求支付的最早日期。由於貼現的影響並不重大，故在十二個月內到期的餘額相等於其賬面值。

具體而言，對於包含按要求償還條款(銀行可全權酌情行使)的銀行借貸、融資租賃負債及租賃負債，該分析乃根據本集團須作出付款的最早期限(即倘貸款人行使其無條件權利催收貸款並即時生效)列示現金流出。

	按要求償還 人民幣千元	少於1年 人民幣千元	於1年至 2年之間 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日				
貿易應付款項及應付票據	—	127,501	—	127,501
其他應付款項及應計款項	—	9,231	—	9,231
銀行借貸—本金部分	16,422	—	—	16,422
租賃負債	7,348	2,703	593	10,644
	23,770	139,435	593	163,798

3 財務風險管理(續)

3.1 市場風險(續)

(iv) 流動資金風險(續)

	按要求償還 人民幣千元	少於1年 人民幣千元	於1年至 2年之間 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日				
貿易應付款項及應付票據	—	107,624	—	107,624
其他應付款項及應計款項	—	9,197	—	9,197
銀行借貸—本金部分	2,200	—	—	2,200
融資租賃負債—本金部分	10,966	—	—	10,966
	13,166	116,821	—	129,987

下表列示本集團銀行借貸及融資租賃負債按照相關到期組別，根據由報告期末至合約到期日的剩餘期間進行分析，惟並無計入按要求償還條款的影響。

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日				
<u>銀行借貸</u>				
— 本金部分	10,180	5,335	907	16,422
— 利息部分	343	127	4	474
租賃負債	6,989	4,073	—	11,062
	17,512	9,535	911	27,958
於2018年12月31日				
<u>銀行借貸</u>				
— 本金部分	2,200	—	—	2,200
— 利息部分	30	—	—	30
<u>融資租賃負債</u>				
— 本金部分	3,725	3,882	3,359	10,966
— 利息部分	382	226	64	672
	6,337	4,108	3,423	13,868

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3 財務風險管理(續)

3.2 資本管理

本集團管理資本的目標是保障本集團持續經營的能力，以為股東帶來回報，同時兼顧其他利益相關者的利益，並維持最佳的資本結構以減低資金成本。

為維持或調整資本結構，本集團或會調整向股東派付的股息金額，向股東退回資本或出售資產以減低債務。

本集團按照總負債對總資本比率監控資本。總負債即總借貸。總資本即綜合資產負債表所列示的總權益。於2019年及2018年12月31日的總負債對總資本比率如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
總借貸(銀行借貸及租賃負債)	27,066	13,166
總權益	236,181	209,291
總負債對總資本比率	11%	6%

總負債對總資本比率於2018年12月31日的約為6%增加至於2019年12月31日的11%，主要由於總借貸增加。

3.3 公平值估計

本集團金融資產及負債(包括現金及現金等價物、短期銀行存款、已抵押銀行存款、受限制的現金、應收貿易款項及應收票據、按金及其他應收款項、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、銀行借貸及租賃負債)的賬面值因其到期日較短而與其公平值相若。

4 關鍵會計估計及假設

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括在相關情況下認為屬合理的未來事件預期)持續評估。

本集團對未來作出估計及假設。根據定義，就此產生的會計估計很少會與有關實際結果相符。有重大風險導致須於下一個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整的估計及假設論述如下。

4.1 存貨的可變現淨值

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。存貨的可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減去估計完工成本及銷售開支。該等估計乃基於現時市況以及製造及銷售類近性質產品的過往經驗作出。管理層於各報告期末重新評估該估計。

4 關鍵會計估計及假設(續)

4.2 所得稅

本集團主要在香港及中國繳納所得稅。在釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。在日常業務過程中，多項交易及計算方式的最終稅項釐定並不明確。倘該等事宜的最終稅務結果與最初入賬的金額不同，該等差額將會影響作出有關釐定期間的所得稅及遞延所得稅撥備。

由於管理層認為可能有未來應課稅溢利用作抵銷暫時性差額或稅項虧損，故確認有關若干暫時性差額及稅項虧損的遞延所得稅資產。倘預期與原本估計存在差異，該等差額將會影響有關估計變動期間的遞延所得稅資產及稅項開支確認。

4.3 應收款項及合約資產減值

本集團根據有關違約風險及預期虧損率的假設計提應收款項及合約資產減值撥備。本集團於作出假設時行使判斷，並根據本集團於各報告期末的過往違約機率、現行市場狀況及前瞻性估計，挑選用於減值計算的輸入資料。識別應收款項及合約資產減值須運用判斷及估計。倘預期與原本估計存在差異，該等差額將會影響於有關估計變動的期間確認的應收款項及合約資產賬面值及應收款項及合約資產減值虧損。

5 收益及分部資料

本公司為一家投資控股公司，而本集團主要從事電子製造服務業務。

主要營運決策者已確定為本公司董事。董事審閱本集團的內部報告以評估表現及分配資源。董事已根據該等報告決定經營分部。

董事從商業角度考慮本集團的營運，並決定本集團擁有一個可呈報經營分部，即電子製造服務。

董事按照收益及毛利的計量評估經營分部的表現。

(a) 來自客戶合約的收益明細

本集團於某一時間點銷售貨品及於一段時間內提供服務產生的收益如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
確認收益的時間		
於某一時間點－銷售貨品	458,942	481,812
於一段時間內－提供服務	87,383	64,881
	546,325	546,693

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

5 收益及分部資料(續)

(b) 按客戶地理位置劃分的分部收益

本集團位於中國。本集團按地理位置(基於客戶位置釐定)劃分的收益如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國	452,170	422,327
墨西哥	12,783	97,108
巴西	23,316	3,300
南韓	15,513	10,649
印度	14,313	—
香港	11,648	—
其他(附註)	16,582	13,309
	546,325	546,693

附註：其他包括台灣、美利堅合眾國、英國及奧地利。

(c) 合約負債詳情

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
合約負債(附註24)	15,679	18,614

附註：

- (i) 合約負債指就未轉讓予客戶的商品從客戶收取的預收款項。於2019年及2018年12月31日，合約負債主要包括來自電子產品銷售的預收款項。由於附有預收款項的銷售波動，合約負債結餘於截至2019年及2018年12月31日止年度受波動。
- (ii) 截至2019年及2018年12月31日止年度，所有於財政年初未結清的合約負債已悉數確認為收益。

(d) 按地理位置劃分的非流動資產

本集團除遞延稅項資產及無形資產外的所有非流動資產均位於中國。

6 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及金融資產減值虧損總額的開支分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
使用原材料成本	397,873	407,973
消耗品	1,871	3,460
分包費用	26,553	23,911
僱員福利開支及人力資源服務開支，包括董事酬金(附註9及34)	52,690	34,790
機器的短期租賃租金開支	5,497	—
以下各項的經營租賃租金		
— 機器	—	11,023
— 辦公室、貨倉、生產廠房及員工宿舍	—	3,205
水電費	3,950	3,652
攤銷(附註14)	535	459
折舊(附註13)	9,479	2,550
核數師酬金		
— 審計服務(不包括上市開支)	1,555	1,500
— 非審計服務	—	—
上市開支	—	14,638
專業費用	2,854	1,106
存貨(撥回)/撥備(附註17)	(339)	1,940
交通運輸	4,581	4,130
開發產品的服務費	2,094	2,004
佣金開支	1,216	820
維修及保養	1,068	1,265
貿易應收款項減值撥備(附註19)	595	—
其他	7,961	6,060
銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及金融資產減值虧損淨額總額	520,033	524,486

7 其他收入

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
政府補助	3,797	3,062

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

8 其他收益淨額

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
匯兌差額	(152)	(192)
出售物業、廠房及設備的收益	318	812
	166	620

9 僱員福利開支及人力資源服務開支(包括董事酬金)

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	43,304	30,486
退休金成本－界定供款計劃(附註a)	4,788	3,119
其他員工福利	789	368
僱員福利開支總額(包括董事薪酬)	48,881	33,973
人力資源服務開支(附註b)	3,809	817
	52,690	34,790

(a) 退休金成本－界定供款計劃

中國

按照中國相關規則及法規規定，於中國營運的附屬公司須為其僱員向國家資助的退休計劃作出供款。截至2019年及2018年12月31日止年度，視乎僱員的登記戶籍省份及其目前工作地區，附屬公司須作出其僱員基本薪金若干百分比的供款，且並無進一步責任就該等供款外的退休金或退休後福利作出實際支付。該等國家資助的退休計劃負責應付退休僱員的全部退休金責任。

(b) 人力資源服務開支

截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團與數家中國外部人力資源服務機構訂立若干人力資源服務安排。根據有關安排，該等機構按協定服務價格滿足了本集團若干人手需求，而所提供的人力資源由相關服務機構直接聘請。該等向本集團提供服務的人士並無與本集團擁有任何僱傭關係。

9 僱員福利開支及人力資源服務開支(包括董事酬金)(續)

(c) 五名最高薪酬人士

截至2019年12月31日止年度，本集團五名最高薪酬人士分別包括三名董事(2018年：三名)，其酬金反映在附註34呈列的分析中。截至2019年12月31日止年度，應付餘下兩名人士(2018年：兩名)的酬金如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	1,064	1,174
退休金成本—界定供款計劃	133	122
	1,197	1,296

酬金範圍如下：

	人數	
	2019年	2018年
酬金範圍		
不多於500,000港元	—	—
500,001港元至1,000,000港元	2	2
	2	2

截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團概無向任何董事或五名最高薪酬人士發放任何酬金作為加盟或在加盟本集團時的獎勵或作為離職補償。

10 融資成本淨額

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
融資收入		
現金及現金等價物、已抵押銀行存款、短期銀行存款及受限制的現金的利息收入	374	129
融資成本		
銀行借貸的利息開支	(617)	(452)
融資租賃負債的利息開支	—	(76)
租賃的利息開支(附註13(b))	(630)	—
銀行手續費	(195)	(162)
	(1,442)	(690)
融資成本淨額	(1,068)	(561)

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

11 所得稅開支

截至2019年及2018年12月31日止年度，香港利得稅的撥備已就估計應評稅溢利按稅率16.5%計提。

截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團在中國的附屬公司合資格獲頒高新技術企業地位，因此享有優惠所得稅率15%。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	3,335	2,574
— 香港利得稅	449	2,268
— 過往年度超額撥備	—	(692)
即期所得稅總額	3,784	4,150
遞延所得稅(附註22)	(54)	584
所得稅開支	3,730	4,734

本集團除所得稅前溢利的稅項有別於使用適用於本集團附屬公司溢利的加權平均稅率所產生的理論金額：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除所得稅前溢利	29,187	25,328
按適用於相關附屬公司溢利的稅率計算的稅項	4,317	3,753
以下項目的稅項影響：		
毋須課稅收入	(164)	(10)
不可扣稅開支	1,256	3,169
未確認的稅收損失	49	—
過往年度超額撥備	—	(692)
預扣所得稅	104	—
稅項豁免及回扣	(1,687)	(1,486)
稅務優惠	(145)	—
所得稅開支	3,730	4,734

加權平均適用稅率出現變動，主要由於香港利得稅及中國企業所得稅適用稅率各不相同項下應課稅溢利比例有變所致。

根據香港稅務局(「IRD」)制定及由2018/19課稅年度實施的兩級制利得稅，本集團於截至2019年12月31日年度須就首2百萬港元應課稅利潤繳付8.25%的稅項；須就超過2百萬港元之餘下應課稅利潤繳付16.5%的稅項。

12 每股盈利

每股基本盈利按本公司權益持有人應佔溢利除以截至2019年及2018年12月31日止年度的已發行普通股加權平均數計算。用作該目的普通股加權平均數已就附註21所載與2018年7月25日資本化發行有關之股份發行的影響作出追溯調整。

	2019年	2018年
本公司權益擁有人應佔溢利(人民幣千元)	25,457	20,594
已發行普通股加權平均數(千股)	300,000	253,356
每股基本及攤薄盈利(人民幣分)	8.49	8.13

由於截至2019年及2018年12月31日止年度並無發行在外的潛在攤薄普通股，故每股基本及攤薄盈利並無差異。

13 物業、廠房及設備

	使用權資產 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日							
成本	—	6,015	484	2,488	78,863	2,000	89,850
累計折舊	—	(1,284)	(460)	(1,020)	(71,913)	(1,320)	(75,997)
賬面淨值	—	4,731	24	1,468	6,950	680	13,853
截至2018年12月31日止年度							
年初賬面淨值	—	4,731	24	1,468	6,950	680	13,853
添置	—	—	—	375	38,857	1,106	40,338
折舊	—	(301)	(14)	(478)	(1,527)	(312)	(2,632)
出售	—	—	—	—	(335)	—	(335)
匯兌差額	—	—	—	—	—	23	23
年末賬面淨值	—	4,430	10	1,365	43,945	1,497	51,247
於2018年12月31日							
成本	—	6,015	484	2,859	93,197	3,130	105,685
累計折舊	—	(1,585)	(474)	(1,494)	(49,252)	(1,633)	(54,438)
賬面淨值	—	4,430	10	1,365	43,945	1,497	51,247

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

13 物業、廠房及設備(續)

	使用權資產 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度							
年初賬面淨值	—	4,430	10	1,365	43,945	1,497	51,247
會計政策變動調整	18,161	—	—	—	(12,699)	—	5,462
年初賬面淨值(經重列)	18,161	4,430	10	1,365	31,246	1,497	56,709
添置	27,861	—	—	295	3,065	120	31,341
折舊	(4,050)	(299)	(10)	(545)	(4,223)	(352)	(9,479)
出售	—	—	—	—	(11)	—	(11)
匯兌差額	—	—	—	—	—	11	11
年末賬面淨值	41,972	4,131	—	1,115	30,077	1,276	78,571
於2019年12月31日							
成本	49,943	6,015	484	3,123	79,082	3,053	141,700
累計折舊	(7,971)	(1,884)	(484)	(2,008)	(49,005)	(1,777)	(63,129)
賬面淨值	41,972	4,131	—	1,115	30,077	1,276	78,571

截至2019年12月31日止年度，折舊開支約人民幣1,437,000元(2018年：人民幣541,000元)已計入行政開支；約人民幣832,000元(2018年：人民幣183,000元)已計入銷售及分銷開支；約人民幣7,210,000元(2018年：人民幣1,826,000元)已計入銷售成本；及約零(2018年：人民幣82,000元)已計入存貨。

(i) 租賃資產 - 2018年

於2018年12月31日，廠房及設備結餘包括本集團作為承租人於融資租賃項下租賃的以下金額(載於附註25)：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
租賃廠房及設備		
成本	—	12,699
累計折舊	—	—
賬面淨值	—	12,699

自2019年起，租賃資產呈列為使用權資產，請見附註13(b)。

(ii) 已抵押作為抵押品的非流動資產

關於本集團已抵押作為抵押品的非流動資產資料，請見附註30。

13(b)租賃

(i) 於綜合資產負債表中確認的金額

綜合資產負債表列示下列有關租賃的金額：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2019年 1月1日 人民幣千元
使用權資產*		
土地使用權**	27,463	—
物業	3,080	5,462
廠房及機器	11,429	12,699
	41,972	18,161

* 結餘已包括於附註13「物業、廠房及設備」內。

** 本集團與中國政府有租借土地的安排。

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2019年 1月1日 人民幣千元
租賃負債		
即期部分	10,051	13,578
非即期部分	593	3,092
	10,644	16,670

於截至2019年12月31日止年度，使用權資產增加約人民幣27,861,000元。

一項租賃亦有須按貸方可全權酌情行使的按要求償還條款。因此，相關租賃負債被分類為流動負債。

本集團租賃負債的賬面值以下列貨幣計值：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2019年 1月1日 人民幣千元
人民幣	3,296	5,704
美元	7,348	10,966
	10,644	16,670

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

13(b)租賃(續)

(ii) 於綜合收益表中確認的金額

	於2019年 人民幣千元	於2018年 人民幣千元
使用權資產折舊費用		
土地使用權	185	—
物業	2,595	—
廠房及機器	1,270	—
	4,050	—
租賃利息開支(附註10)	630	—
機器的短期租賃租金開支(附註6)	5,497	—

(iii) 於綜合現金流量表中確認的金額

於截至2019年12月31日止年度，租賃現金流出總額的分析如下：

	於2019年 人民幣千元	於2018年 人民幣千元
經營活動現金流量*		
機器的短期租賃付款	5,497	—
融資活動現金流量		
支付租賃負債的利息部分	630	—
支付租賃負債的本金部分	6,369	—
租賃現金流出總額	12,496	—

* 短期租賃付款並無單獨列示，惟以間接方式包括於「除所得稅前溢利」的經營所得現金淨額內。

(iv) 本集團之租賃活動及其入賬方法

本集團租賃各種辦公室、廠房、生產設施及儀器。租賃合約一般固定為期於1-4年。租賃條款按個別基準協商，涉及一系列不同條款及條件。租賃協議不附帶任何契諾，惟租賃資產並不能用於借貸擔保。

(v) 終止選項

本集團有一部分的租賃包括了終止選項。為於管理合約時使營運的靈活性最大化，因此訂定此條文。大部分終止選項只能由作為承租人的本集團行使，而非相對的出租人。

14 無形資產

	會員權利 人民幣千元	系統軟件 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2018年1月1日			
成本	—	1,881	1,881
累計攤銷	—	(403)	(403)
賬面淨值	—	1,478	1,478
截至2018年12月31日止年度			
年初賬面淨值	—	1,478	1,478
添置	—	599	599
攤銷	—	(459)	(459)
期末賬面淨值	—	1,618	1,618
於2018年12月31日			
成本	—	2,480	2,480
累計攤銷	—	(862)	(862)
賬面淨值	—	1,618	1,618
截至2019年12月31日止年度			
年初賬面淨值	—	1,618	1,618
添置	610	42	652
攤銷	(20)	(515)	(535)
年末賬面淨值	590	1,145	1,735
於2019年12月31日			
成本	610	2,522	3,132
累計攤銷	(20)	(1,377)	(1,397)
賬面淨值	590	1,145	1,735

截至2019年12月31日止年度，攤銷費用約人民幣124,000元(2018年：人民幣83,000元)，約人民幣23,000元(2018年：零)以及約人民幣388,000元(2018年：人民幣376,000元)已分別計入行政開支、銷售及分銷開支以及銷售成本。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

15 按類別劃分的金融工具

	按攤銷成本列賬的金融資產	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
綜合資產負債表所示資產		
貿易應收款項及應收票據(附註19)	153,801	111,955
按金及其他應收款項(附註16)	7,785	1,450
受限制的現金(附註18)	2,865	—
已抵押銀行存款(附註18)	7,500	3,300
短期銀行存款(附註18)	9,184	—
現金及現金等價物(附註18)	107,856	137,678
	288,991	254,383

	按攤銷成本列賬的金融負債	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
綜合資產負債表所示負債		
貿易應付款項及應付票據(附註23)	127,501	107,624
其他應付款項及應計款項(附註24)	9,231	9,197
銀行借貸(附註25)	16,422	2,200
融資租賃負債(附註25)	—	10,966
租賃負債(附註13(b))	10,644	—
	163,798	129,987

16 預付款項、按金及其他應收款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期部分		
預付款項	13,767	9,472
按金(附註a)	6,778	64
其他應收款項(附註a及b)	486	930
	21,031	10,466
非即期部分		
按金(附註a)	521	456
購買物業、廠房及設備預付款項	808	—
	22,360	10,922

附註：

(a) 於2019年及2018年12月31日，按金及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

(b) 該等金額為無抵押、免息及須按要求償還。

本集團的預付款項、按金及其他應收款項的賬面值按以下貨幣計值：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
人民幣	17,197	5,261
美元	5,014	4,227
港元	149	1,434
	22,360	10,922

17 存貨

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
原材料	33,413	33,960
在製品	4,344	3,334
製成品	14,770	11,420
	52,527	48,714

截至2019年12月31日止年度確認為開支及計入銷售成本的存貨成本約為人民幣484,950,000元(2018年：人民幣479,947,000元)，其中包括的存貨撥備撥回約為人民幣339,000元(2018年：存貨撥備約為人民幣1,940,000元)。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

18 現金及現金等價物、已抵押銀行存款、短期銀行存款以及受限制的現金

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動部分		
銀行現金	107,749	137,561
手頭現金	107	117
現金及現金等價物(附註a)	107,856	137,678
受限制的現金	182	—
已抵押銀行存款(附註b)	7,500	3,300
短期銀行存款(附註c)	9,129	—
其他短期銀行存款(附註d)	55	—
非流動部分		
受限制的現金(附註e)	2,683	—
現金及銀行總結餘	127,405	140,978
最高信貸風險	127,298	140,861

本集團現金及現金等價物、已抵押銀行存款、短期銀行存款以及受限制的現金的賬面值以下列貨幣計值：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
人民幣	52,962	51,397
美元	27,572	27,701
港元	46,871	61,880
	127,405	140,978

於2019年及2018年12月31日，現金及現金等價物、已抵押銀行存款、短期銀行存款以及受限制的現金的賬面值與其公平值相若。

於2019年12月31日，本集團的現金及現金等價物約值人民幣79,826,000元(2018年：人民幣72,504,000元)存於中國境內的銀行，而將資金匯出中國須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及法規。

附註：

(a) 現金及現金等價物就綜合現金流量表而言包括以下項目：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行現金及手頭現金	107,856	137,678

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮息賺取利息。

18 現金及現金等價物、已抵押銀行存款、短期銀行存款以及受限制的現金(續)

附註：(續)

- (b) 於2019年12月31日，約人民幣7,500,000元(2018年：人民幣3,300,000元)的存款已質押以取得銀行向本集團批授的融通，詳情載於附註25。

於2019年12月31日，已抵押銀行存款的加權平均利率為每年1.48%(2018年：1.64%)。本集團的已抵押銀行存款的平均到期日為306日(2018年：365日)。

- (c) 於2019年12月31日，結構銀行存款實際利率為每年0.29%(2018年：零)。本集團的結構銀行存款將於153日(2018年：零)後到期。

- (d) 於2019年12月31日，其他短期銀行存款實際利率為每年1.58%(2018年：零)。本集團短期銀行存款的平均到期日為365日(2018年：零)。

- (e) 本集團於2019年7月22日與惠州市惠城區自然資源局達成了協議購得一塊惠州市內的土地使用權，此土地使用權的對價合共大約人民幣26,830,000元及本集團須以其為製造廠房開發及利用土地。

於2019年12月31日，一筆人民幣2,683,000元(2018年：零)的存款存入了指定戶口作為上述開發項目的保證金，而此保證金將會於達成協議中一部分條款要求後解除。受限制的現金的實際利率為每年1.75%(2018年：零)。

19 合約資產、貿易應收款項及應收票據

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
合約資產	7,559	10,699
貿易應收款項	153,796	78,545
應收票據	600	33,410
減：貿易應收款項減值撥備	(595)	—
貿易應收款項及應收票據	153,801	111,955
合約資產、貿易應收款項及應收票據	161,360	122,654

合約資產指本集團就已完成但未開具單據的服務收取代價的權利。合約資產於權利成為無條件時(一般需一至三個月)轉撥至貿易應收款項。2019年及2018年12月31日的合約資產結餘指於年底前已完成但未開具單據的服務金額。

於2019年及2018年12月31日，合約資產、貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

本集團銷售的信貸期主要介乎30至120日不等。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

19 合約資產、貿易應收款項及應收票據(續)

於2019年及2018年12月31日，貿易應收款項及應收票據(已扣除減值)按發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
3個月內	143,670	106,981
3個月以上	10,726	4,974
	154,396	111,955
減：貿易應收款項減值撥備	(595)	—
	153,801	111,955

於2019年及2018年12月31日，分別約人民幣35,528,000元及人民幣18,515,000元的貿易應收款項已逾期。

截至2019年12月31日止年度，約人民幣595,000元的貿易應收款項已悉數減值，款項為多名債務人拖欠的付款。

按個別處理的撥備變動如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初	—	—
按個別處理的貿易應收款項減值撥備	595	—
年末	595	—

本集團合約資產、貿易應收款項及應收票據的賬面值以下列貨幣計值：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
人民幣	137,398	116,521
美元	23,962	6,133
	161,360	122,654

於2019年及2018年12月31日的最高信貸風險為上文所述合約資產及應收款項的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。

20 遞延政府補助

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	—	—
於年內收取	1,827	—
轉入綜合收益表	(542)	—
於年末	1,285	—

於截至2019年12月31日年度，收取的政府補助用於購買若干儀器，並無未滿足使用條件或用於其他用途之可能性。

21 股本及股份溢價

	股份數目	面值 港元
股本		
法定：		
於2018年1月1日	38,000,000	380,000
增加法定股份(附註a)	7,962,000,000	79,620,000
於2018年12月31日、2019年1月1日及2019年12月31日 每股面值0.01港元的普通股	8,000,000,000	80,000,000

	股份數目	面值 港元	股份溢價 港元
已發行及繳足：			
於2018年1月1日	480	4	13,859,999
資本化發行(附註b)	224,999,520	2,249,996	(2,249,996)
於上市後發行股份(附註c)	75,000,000	750,000	130,500,000
股份發行成本(附註c)	—	—	(15,149,433)
於2018年12月31日、2019年1月1日及2019年12月31日	300,000,000	3,000,000	126,960,570

附註：

- 於2018年7月25日，本公司法定股本增至80,000,000港元，由8,000,000,000股每股面值0.01港元的股份組成。
- 根據股東於2018年7月25日通過的書面決議案，待本公司股份溢價賬因本公司為上市而發行股份有所進賬後，透過將本公司股份溢價賬的進賬額2,249,996港元(約人民幣1,964,000元)撥充資本，向於2018年7月25日名列本公司股東名冊的股東，按彼等當時於本公司的現有股權比例配發及發行224,999,520股股份。
- 於2018年8月16日，根據本公司股份首次公開發售，本公司按每股1.75港元的價格總共發行75,000,000股股份以獲取所得款項總額131,250,000港元(約人民幣114,594,000元)(扣除相關費用及開支前)。總股份發行成本15,149,433港元(約人民幣13,272,000元)入賬列為自股份溢價扣除。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

22 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產及負債在有可合法強制執行的權利將即期稅項資產與即期稅項負債互相抵銷，且遞延所得稅由同一稅務機關徵收時方可互相抵銷。

遞延所得稅資產的分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
將於12個月後收回的遞延稅項資產	264	175
將於12個月內收回的遞延稅項資產	327	326
	591	501

遞延所得稅資產的整體變動如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初(此前呈列)	501	1085
採納香港財務報告準則第16號時調整	36	—
年初(經重列)	537	1085
於綜合收益表計入/(支銷)(附註11)	54	(584)
年末	591	501

遞延所得稅資產/(負債)於截至2019年及2018年12月31日止年度的變動(未經計及對銷相同稅務司法權區結餘)如下：

遞延稅項資產/(負債)	土地使用的權 資產及						總計 RMB'000
	稅項折舊 人民幣千元	中國 應計開支 人民幣千元	合約資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	政府補助 人民幣千元	準備金 人民幣千元	
於2018年1月1日	305	780	—	—	—	—	1,085
於綜合收益表(支銷)/計入	(308)	124	(400)	—	—	—	(584)
於2018年12月31日(此前呈列)	(3)	904	(400)	—	—	—	501
採納香港財務報告準則第16號時調整	—	—	—	36	—	—	36
於2019年1月1日(經重列)	(3)	904	(400)	36	—	—	537
於綜合收益表(支銷)/計入	(727)	276	226	(4)	193	90	54
於2019年12月31日	(730)	1,180	(174)	32	193	90	591

22 遞延所得稅資產(續)

遞延所得稅資產被確認為稅項損失，遞轉往下期，未來可能用以貼現應納稅利潤。除有關人民幣198,000元(2018年：零)的虧損的人民幣49,000元(2018年：零)的遞延所得稅資產可遞轉往下期抵銷未來應課稅溢利(於2029年到期)外，於2018年及2019年12月31日，本集團並無其他實質未確認的遞延所得稅資產。

本集團於2019年12月31日有未分配盈利約人民幣119,268,000元(2018年：人民幣90,506,000元)，如將款項以股息派出，則須向收款方徵收稅項。應課稅暫時性差異存在，但並無確認存在遞延稅項負債，因為母公司能控制該中國附屬公司的分派股息時間，且預期不會於可見將來分配該等盈利。

23 貿易應付款項及應付票據

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應付款項	116,642	107,624
應付票據	10,859	—
	127,501	107,624

於2019年及2018年12月31日，貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
3個月內	119,384	93,573
3個月以上	8,117	14,051
	127,501	107,624

本集團貿易應付款項及應付票據的賬面值以下列貨幣計值：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
人民幣	115,285	94,243
美元	12,216	13,381
	127,501	107,624

於2019年及2018年12月31日，貿易應付款項及應付票據的賬面值與其公平值相若。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

24 合約負債、其他應付款項及應計款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他應付款項	6,520	6,749
其他應付稅項	7,439	1,892
應計款項	16,933	13,429
合約負債(附註5(c))	15,679	18,614
	46,571	40,684

於2019年及2018年12月31日，合約負債、其他應付款項及應計款項的賬面值與其公平值相若。

本集團的合約負債、其他應付款項及應計款項的賬面值以下列貨幣計值：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
人民幣	32,209	23,280
美元	13,097	16,526
港元	1,265	878
	46,571	40,684

25 借貸

借貸分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期		
銀行借貸－有抵押(附註i)	16,422	2,200
融資租賃負債－有抵押(附註ii)	—	10,966
	16,422	13,166

(i) 銀行借貸

於2019年及2018年12月31日，本集團的銀行借貸附帶加權平均年利率分別為4.13%及5.86%。

於2019年及2018年12月31日，銀行借貸的賬面值與其公平值相若。

於2019年12月31日，本集團銀行借貸以人民幣7,500,000元(2018年：人民幣3,300,000元)的已抵押銀行存款及本公司提供的公司擔保作抵押。

截至2018年12月31日止年度，馬先生及程莉紅女士提供的個人擔保已於上市後由本公司提供的公司擔保取代。

於2019年及2018年12月31日，本集團的銀行借貸已由本公司提供的公司擔保作抵押。

於2019年及2018年12月31日，本集團須予償還的借貸如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1年內或按要求償還	16,422	2,200

本集團銀行借貸的賬面值以人民幣計值。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

25 銀行借貸(續)

(ii) 融資租賃負債－2018年

於2018年12月31日，本集團與銀行訂立銷售及融資後租回安排，內容有關本集團於同日購買的多款設備。

根據安排，本集團向該銀行出售賬面值約人民幣12,699,000元的多款設備，以獲取所得款項總額約人民幣12,699,000元。同時，本集團與該銀行訂立融資租賃協議以租回該等出售設備。

融資租賃附帶年利率4.2%，為期三年，並設有購回權，可由本集團於租賃期末以150美元行使。

融資租賃亦載有須按要求償還的條款，可由該銀行全權酌情行使。因此，融資租賃負債被分類為未經貼現的流動負債。

直至2018年12月31日，融資租賃負債計入借貸，惟於2019年1月1日採納新租賃準則時，融資租賃負債重新分類至租賃負債。有關租賃會計政策變動的進一步詳情，請參閱附註2.2。

於2018年12月31日，有關前述融資租賃的最低租賃付款、租賃負債及未來付款(均以淨現值呈列)載列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
有關融資租賃的應付承擔如下：		
一年內	—	4,107
一年以上但不超過五年	—	7,531
最低租賃付款	—	11,638
未來融資支出	—	(672)
租賃負債總額	—	10,966
融資租賃負債的現值如下：		
一年內	—	3,725
一年以上但不超過五年	—	7,241
最低租賃付款	—	10,966

26 綜合現金流量表附註

(a) 營運產生的現金

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除所得稅前溢利	29,187	25,328
就以下各項作出調整：		
融資收入	(374)	(129)
融資成本	1,442	690
折舊	9,479	2,550
攤銷	535	459
存貨(撥回)/撥備	(339)	1,940
貿易應收款項減值撥備	595	—
出售物業、廠房及設備的收益	(318)	(812)
政府補助	(542)	—
	39,665	30,026
營運資金變動：		
— 合約資產、貿易應收款項及應收票據	(38,942)	(51,469)
— 預付款項、按金及其他應收款項	(10,004)	(1,563)
— 存貨	(3,474)	(19,123)
— 貿易應付款項及應付票據	19,877	51,992
— 合約負債、其他應付款項及應計款項	6,096	8,865
經營產生的現金	13,218	18,728

(b) 於綜合現金流量表中，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
出售賬面淨值	11	335
出售物業、廠房及設備收益	318	812
出售物業、廠房及設備所得款項	329	1,147

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

26 綜合現金流量表附註(續)

(c) 融資活動產生的負債對賬如下：

	融資			總額 人民幣千元
	銀行借貸 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	
於2018年1月1日	5,000	—	—	5,000
現金流量				
— 銀行借貸所得款項	12,866	—	—	12,866
— 償還銀行借貸	(15,666)	—	—	(15,666)
— 銷售及融資後租回安排所得款項	—	12,699	—	12,699
— 支付銷售及融資後租回安排成本	—	(914)	—	(914)
— 支付融資租賃負債的資金部分	—	(606)	—	(606)
— 支付融資租賃負債的利息部分	—	(76)	—	(76)
— 支付銀行借貸利息	(452)	—	—	(452)
其他非現金變動				
— 融資租賃負債利息開支	—	76	—	76
— 銀行借貸利息開支	452	—	—	452
— 貨幣換算差額	—	(213)	—	(213)
於2018年12月31日(此前呈列)	2,200	10,966	—	13,166
採納香港財務報告準則第16號時確認(附註2.2)	—	(10,966)	16,670	5,704
於2019年1月1日(經重列)	2,200	—	16,670	18,870
現金流量				
— 銀行借貸所得款項	28,026	—	—	28,026
— 償還銀行借貸	(13,901)	—	—	(13,901)
— 支付租賃負債的本金部分	—	—	(6,369)	(6,369)
— 支付租賃負債的利息部分	—	—	(630)	(630)
— 支付銀行借貸利息	(617)	—	—	(617)
其他非現金變動				
— 銀行借貸利息開支及租賃負債	617	—	630	1,247
— 增加租賃負債	—	—	213	213
— 貨幣換算差額	97	—	130	227
於2019年12月31日	16,422	—	10,644	27,066

27 附屬公司

本集團於2019年12月31日的主要附屬公司載列如下。除另有指明外，該等公司的股本僅由本集團直接持有的普通股組成，且所持有的擁有權權益等同本集團持有的投票權。註冊成立或註冊所在國家亦為該等公司的主要營業地點。

名稱	註冊成立地點及 法律實體類別	主要活動及經營地點	已發行/ 註冊股本詳情	本集團所持擁有權權益	
				2019年 所持權益	2018年 所持權益
全協控股有限公司*	英屬處女群島 ([英屬處女群島])， 於英屬處女群島的 投資控股有限公司	於英屬處女群島從事 投資控股	1 美元	100%	100%
致同有限公司#	香港，有限公司	於香港從事投資控股	1 港元	100%	100%
深圳市恒昌盛#	中國，製造有限公司	於中國從事電子服務	人民幣 38,692,579 元	100%	100%
恒昌科技發展 有限公司#	香港，有限公司	於香港從事電子產品 買賣	2 港元	100%	100%
惠州市恒昌盛科技 有限公司#	中國，製造有限公司	於中國從事電子服務	人民幣 30,000,000 元	100%	不適用

* 本公司直接持有的股權。

本公司間接持有的股權。

28 承擔

(a) 資本承擔

於年末，已訂約但未產生的資本開支如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已訂約但尚未撥備： 物業、廠房及設備	876	1,370

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

28 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

本集團簽訂為期六個月至兩年之不可撤銷租約租賃各種辦公室、廠房、生產設施及員工宿舍。每份租約有不同細則，浮動條款及續約權利；細則條款於續約時重新協商。

於2019年1月1日，本集團已確認的使用權資產(短期或低價值資產除外)如下。詳細內容請見附註2.2及附註13(b)。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1年內	—	3,949
1-5年	—	3,225
	—	7,174

29 股息

本公司於截至2019年及2018年12月31日止年度並無派付或宣派股息。

30 已抵押作為抵押品的資產

即期借貸的已抵押作為抵押品的資產的賬面值如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動		
浮動押記		
已抵押銀行存款	7,500	3,300
已抵押作為抵押品的流動資產總額	7,500	3,300
非流動		
融資租賃		
設備	—	12,699
浮動押記		
設備	27,712	—
已抵押作為抵押品的非流動資產總額	27,712	12,699
已抵押作為抵押品的資產總額	35,212	15,999

31 關連方交易

關連方為有能力控制、共同控制或對於被投資對象持有權力的其他方行使重大影響力的一方；透過參與被投資對象的活動而獲得或有權享有可變回報；以及對被投資對象使用權力的能力，以影響投資者回報的金額。假如各方受到相同控制或共同控制，亦被視為關連方。關連方可以是個人或其他實體。

最終控股公司及最終控股股東於附註1披露。

於截至2019及2018年12月31日止年度與本集團存在交易的主要關連方如下：

關連方	與本公司的關係
馬富軍	董事兼控股股東
程莉紅	股東
深圳前海宇發科技有限公司 (前稱深圳前海恒昌盛電子科技有限公司)	受董事控制

(a) 與關連方的交易

除於綜合財務報表其他地方所披露者外，於截至2019年及2018年12月31日止年度，以下交易按雙方互相協定的條款與關連方進行：

(i) 支付一間關連公司的辦公室租金及管理費

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
深圳市前海宇發科技有限公司(附註)	784	718

附註：

租金及管理費乃按日常業務過程中與關連方協定的條款收取。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

31 關連方交易(續)

(b) 主要管理層薪酬

就僱員服務已付或應付主要管理層的薪酬列示如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
工資及薪金	2,506	2,178
退休金成本—界定供款計劃	265	220
	2,771	2,398

(c) 關連方交易產生的年末結餘

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
支付予深圳市前海宇發科技有限公司的租金按金	119	119

此等結餘為無抵押、免息及須於年末起計兩年內償還。其賬面值與其公平值相若。

32 報告期後事項

自新型冠狀病毒肺炎疫情(COVID-19)於中國爆發(「**疫情**」)以來，中國多個省市已採取緊急公共衛生措施及不同行動以遏制疫情蔓延，包括限制農曆新年假期後恢復生產的日期。

為配合中國政府遏制疫情的措施，本集團深圳工廠(「**深圳工廠**」)的營運已於中國農曆新年的法定假期後暫停。

32 報告期後事項(續)

經有關政府部門查察深圳工廠後，本集團於2020年2月14日收訖正式通知，批准深圳工廠有限度地恢復生產。因此，深圳工廠從2020年2月15日起逐漸恢復營運及生產。

然而，由於某些地區的運輸設施暫停或僅提供有限度服務，受影響省市的某些工人無法按計劃返回深圳生產單位，導致深圳工廠的生產短期內下跌。疫情亦已對供應鏈物流造成不利影響，而本集團遇到供應商延後供應原材料。預計此將延遲深圳工廠恢復原本生產進度，並將引致2020年上半年延遲交付產品。

另外，過去幾年，本集團的一位於深圳證券交易所創業板上市的最大客戶之一位於中國湖北省武漢市。本集團正在與該客戶及其他客戶協商生產計劃安排以及調整已發出銷售訂單的送貨時間。

在這種特殊情況下，本集團正在與供應商緊密合作以加快運送原材料，並與客戶保持聯繫以調整交貨時間表，以最大程度地減少任何對雙方的負面經濟影響。

停產和暫時性減產可能會對本集團的未來財務業績產生負面影響。本集團將繼續評估疫情對財務業績的影響，並密切監測疫情的發展以及在此方面面臨的風險和不確定性。本公司將採取必要的適當措施。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

33 本公司資產負債表及權益變動

(a) 本公司於2019年12月31日的資產負債表

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
於附屬公司的權益	c	46,011	46,011
非流動資產總值		46,011	46,011
流動資產			
其他應收款項、按金及預付款項		207	
應收附屬公司款項		38,531	37,729
現金及現金等價物		37,099	40,909
流動資產總值		75,837	78,638
資產總值		121,848	124,649
權益			
本公司權益擁有人應佔權益			
股本	b	2,619	2,619
股份溢價	b	110,868	110,868
儲備	b	21,320	19,997
累計虧損	b	(26,152)	(21,395)
權益總額		108,655	112,089
負債			
流動負債			
應付附屬公司款項		11,928	11,681
其他應付款項及應計款項		1,265	879
負債總額		13,193	12,560
權益及負債總額		121,848	124,649

本公司資產負債表已於2020年3月13日獲董事會批准並由其代為簽署。

馬富軍
董事

陳筱媛
董事

33 本公司資產負債表及權益變動(續)

(b) 本公司的權益變動

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	外匯儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	—	12,165	(187)	19,692	(5,167)	26,503
全面虧損：						
年內虧損	—	—	—	—	(16,228)	(16,228)
其他全面收入：						
貨幣換算差額	—	—	492	—	—	492
其他全面虧損總額	—	—	492	—	(16,228)	(15,736)
與擁有人的交易						
資本化發行(附註21)	1,964	(1,964)	—	—	—	—
於上市後發行股份(附註21)	655	113,939	—	—	—	114,594
股份發行成本(附註21)	—	(13,272)	—	—	—	(13,272)
與擁有人的交易總額	2,619	98,703	—	—	—	101,322
於2018年12月31日	2,619	110,868	305	19,692	(21,395)	112,089
於2019年1月1日	2,619	110,868	305	19,692	(21,395)	112,089
全面虧損：						
年內虧損	—	—	—	—	(4,757)	(4,757)
其他全面收入：						
貨幣換算差額	—	—	1,323	—	—	1,323
其他全面虧損總額	—	—	1,323	—	(4,757)	(3,434)
於2019年12月31日	2,619	110,868	1,628	19,692	(26,152)	108,655

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

33 本公司資產負債表及權益變動(續)

(c) 附屬公司權益

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
按成本計量的股本投資(附註i)	—	—
應收附屬公司款項(附註ii)	46,011	46,011
	46,011	46,011

附註：

- (i) 該結餘指本公司於全協控股有限公司為數1美元的100%權益。
- (ii) 截至2018年12月31日止年度，應收附屬公司款項增加指致同向深圳市恒昌盛注資29,560,000港元(約人民幣26,062,000元)，有關款項由本公司代表致同結清。

該等款項為無抵押、免息及無固定償還年期。於可見未來並無計劃或不大可能結清該等款項。因此，該等款項被認為屬本公司於致同及全協的部分投資淨額。

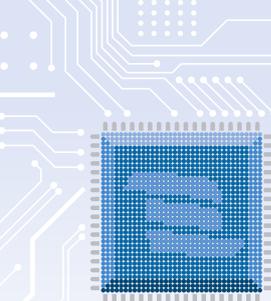
34 董事的利益及權益

(a) 董事酬金

每名董事的薪酬載列如下：

董事姓名	津貼及 僱主對退休金					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	實物利益 人民幣千元	計劃的供款 人民幣千元	
截至2019年12月31日						
止年度						
執行董事：						
— 馬富軍	106	363	315	—	73	857
— 程彬	106	253	186	—	64	609
— 陳筱媛	106	255	144	—	65	570
獨立非執行董事：						
— 陳仲戟	106	—	—	—	—	106
— 周傑靈	106	—	—	—	—	106
— 吳季倫	106	—	—	—	—	106
	636	871	645	—	202	2,354

董事姓名	津貼及 僱主對退休金					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	實物利益 人民幣千元	計劃的供款 人民幣千元	
截至2018年12月31日						
止年度						
執行董事：						
— 馬富軍	38	361	350	—	78	827
— 程彬	38	250	206	—	59	553
— 陳筱媛	38	251	160	—	65	514
獨立非執行董事：						
— 陳仲戟	38	—	—	—	—	38
— 周傑靈	38	—	—	—	—	38
— 吳季倫	38	—	—	—	—	38
	228	862	716	—	202	2,008



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

34 董事的利益及權益(續)

(a) 董事酬金(續)

馬富軍先生、程彬先生及陳筱媛女士於2018年2月28日獲委任為本公司執行董事。於截至2019年及2018年12月31日止年度，他們也是本公司若干附屬公司董事及／或本集團僱員，而本集團於他們於獲委任為本公司執行董事前，就他們作為該等附屬公司的董事及／或本集團的僱員支付酬金。

吳季倫先生、周傑靈先生及陳仲戟先生於2018年7月25日獲委任為本公司獨立非執行董事。

於截至2019年及2018年12月31日止年度，概無本公司董事(i)就接納職位收取或獲付任何薪酬；(ii)就本公司管理事務或其附屬公司業務的服務收取或獲付酬金；及(iii)放棄或已同意放棄任何酬金。

(b) 董事退休福利及終止福利

截至2019年及2018年12月31日止年度，並無有關終止董事服務的酬金、退休福利、付款或福利向董事直接或間接支付或作出；亦無任何應付款項。

(c) 就獲提供董事服務而向第三方提供代價

截至2019年及2018年12月31日止年度，概無就獲提供董事服務而向第三方提供代價。

(d) 有關以董事、由有關董事控制的法團及與其有關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

於截至2019年及2018年12月31日止年度，除本年報另有披露者外，概無以董事、由其控制的法團及與其有關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易。

(e) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

除綜合財務報表另有披露者外，本公司概無訂立以本公司為訂約方及本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益而於年末或年內任何時間存續且與本公司業務有關的重大交易、安排及合約。

以下為本集團於最近五個財政年度的綜合業績、資產及負債概要(摘錄自本集團的招股章程及已刊發的經審核財務報表)。本概要不構成經審核財務報表的一部分。

業績

	截至12月31日止年度				
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收益	546,325	546,693	370,162	267,890	182,925
毛利	60,479	65,807	60,338	47,530	34,591
除所得稅前溢利	29,187	25,328	33,750	26,693	18,594
所得稅開支	(3,730)	(4,734)	(5,239)	(4,612)	(4,602)
本公司權益持有人應佔年度溢利	25,457	20,594	28,511	22,081	13,992

資產及負債

	於12月31日				
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動資產	84,909	53,822	16,817	14,551	18,415
流動資產	359,640	322,812	166,098	153,058	122,324
資產總值	444,549	376,634	182,915	167,609	140,739
流動負債	206,490	167,343	96,556	122,338	117,539
非流動負債	1,878	—	—	—	—
負債總額	208,368	167,343	96,556	122,338	117,539