



Computime

網絡連接及匯集
— 互聯生活 —



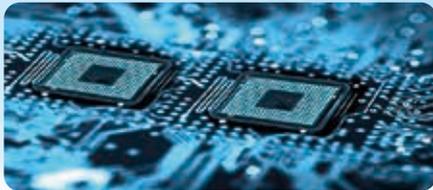
智能家居供暖及
能源管理



技術與設計
產品工程
製造
質量保證



代工製造



年報

2016/2017

COMPUTIME GROUP LIMITED

金寶通集團有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 320)

* 僅供識別

控制技術與
互聯解決方案

為創造超越客戶期望的解決方案，
金寶通不斷加大技術創新，客戶服務
與人力資源投入。

綠色技術
能源管理
聯網產品方案
數據主導預測分析



目 錄

- 2** 公司資料
- 4** 主席報告書
- 6** 管理層討論及分析
- 10** 董事、高級管理人員
及公司秘書履歷
- 17** 董事會報告
- 29** 企業管治報告
- 44** 環境、社會及管治報告
- 65** 獨立核數師報告
- 70** 綜合損益表
- 71** 綜合全面收益表
- 72** 綜合財務狀況表
- 74** 綜合權益變動表
- 75** 綜合現金流量表
- 77** 財務報表附註
- 148** 財務概要

公司資料

董事

執行董事

歐陽和先生(主席)

Owyang King博士(行政總裁)

區慶麟先生(副行政總裁)

非執行董事

甘志超先生

Arvind Amratlal Patel先生

王俊光先生

獨立非執行董事

陸觀豪先生

施維德先生

張正樑先生

根據上市規則的法定代表

歐陽和先生

Owyang King博士

執行委員會

歐陽和先生(主席)

Owyang King博士

區慶麟先生

審核委員會

陸觀豪先生(主席)

施維德先生

甘志超先生

Arvind Amratlal Patel先生

張正樑先生

薪酬委員會

施維德先生(主席)

歐陽和先生

陸觀豪先生

張正樑先生

註冊辦事處

Cricket Square,

Hutchins Drive,

P.O. Box 2681,

Grand Cayman KY1-1111,

Cayman Islands

總辦事處及主要營業地點

香港

金鐘道89號

力寶中心1座9樓

電話：(852) 2260 0300

傳真：(852) 2790 3996

網址

www.computime.com

主要股份過戶登記處

SMP Partners (Cayman) Limited

Royal Bank House–3rd Floor,

24 Shedden Road,

P.O. Box 1586, Grand Cayman,

KY1-1110, 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至1716號舖

公司資料(續)

提名委員會

歐陽和先生(主席)
陸觀豪先生
施維德先生

公司秘書

孫玉蒂女士

投資者關係

香港金鐘道89號
力寶中心1座9樓
電郵：ir@computime.com

股份代號

320

核數師

安永會計師事務所

法律顧問

Burke, Warren, MacKay & Serritella, P.C.

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
恒生銀行有限公司
中國銀行(香港)有限公司
三菱東京UFJ銀行
法國巴黎銀行香港分行
星展銀行(香港)有限公司

主席報告書

致各持份者：

金寶通集團有限公司(「金寶通」或「本公司」)是全球電子專業製造服務(「EMS」)內深受信賴的品牌之一，既是原設備製造商(「OEM」)也是原設計製造商(「ODM」)。我們憑藉超卓的研發能力生產優質產品並在短時間內提出市場，同時亦能滿足每名客戶獨特的需求，都是我們備受OEM和ODM客戶重視的原因。

始創於一九七四年，我們永不停步，力求進步。自二零零六年首次公開發售起，我們在智能設備和電子控制方面加入了我們自家品牌的產品，並開展了針對中國大陸的戰略性品牌推廣及分銷的新業務。我們在將產品持續升級的能力(包括為顧客研發的產品及自家品牌產品)上具備競爭優勢。

回顧截至二零一七年三月三十一日止財政年度(「二零一七財政年度」或「本年度」)，我們欣然見到多年來的努力換來了傑出的財政表現及非常滿意的顧客。於二零一七財政年度，純利創下十年新高，銷售及現金結餘亦創新記錄，並在關鍵財務指標方面繼續維持穩健的複合年增長率。我們的OEM業務繼續帶來實力、深度及穩定。作為備受信賴的品牌，我們憑藉本身的規模及紮實往績，得以不斷改善成本優勢，保持面向客戶的成本競爭力。與此同時，我們擴展ODM業務，並實現了持續增長的利潤率。我們的SALUS商標品牌產品，在二零零八年業務開展後的最初數年面對不少挑戰，但現已於英國及歐洲大陸紮根，並在其他重要市場(例如北美)不斷成長。至於處於發展階段的新品牌分銷業務方面，中國市場對於改善生活質素的優質進口產品需求漸殷，我們計劃從中捕捉市場機遇。我們正投資開發一個集電子商貿、數碼市場推廣及線上到線下(O2O)渠道的綜合分銷平台。我們預期此項業務假以時日發展成熟後，將會為本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)帶來穩健的業績。

我們對本身使命的願景簡單直接。我們如何可以令消費者生活得更美好、更輕鬆、更簡單？我們的研發團隊在工程學上有所突破，讓我們在產品中融入更好及更先進的科技。受惠於香港政府對科技創新的重大投入，以及來自亞洲一流大學的本地人才，我們最近已將研發工作匯集於香港科學園的研發總部。位於香港的研發總部亦領導著各區域研發中心的工作，該等中心分別位於矽谷、美國俄亥俄州辛辛那提以及中國深圳。我們現有十二間設計、生產及銷售設施，分佈於亞洲、歐洲、及北美洲各地，共有超過六千名員工。

我們現專注於無線及射頻技術上，例如無線上網(Wi-Fi)及紫蜂(Zigbee)，並投資在該等領域及智能供暖系統控制。智能供暖系統控制能夠借鑒客戶行為，理解客戶的使用狀況，並將供暖效益最大化。我們逐步開發可連接物聯網的產品；我們相信物聯網將會是家居電器的未來。我們發現，即使是白色家電(例如我們為ODM及OEM客戶生產的雪櫃和洗衣機)，亦可利用該項智能科技以提升產品的特色及可用性。

主席報告書(續)

對EMS和SALUS兩個分部而言，該等科技在確保金寶通的競爭優勢方面擔當重要角色。研發方面的創新讓我們能夠為客戶給予更好的意見，在OEM/ODM業務中改良產品，並提升了我們作為設計夥伴所提供的附加價值。透過SALUS，我們的科技將恆溫器等設備帶進了二十一世紀。我們具有將先進產品引入傳統市場的能力，為我們贏得巨大的用戶群及產品忠誠度。隨著我們繼續轉型為科技驅動的公司，我們將投資並增強我們的研發實力。我們相信這對金寶通未來的戰略及執行力來說是不可或缺的。

在金寶通，我們專注於自身長處，並以市場上的競爭對手衡量自身成就。不論我們對科技有多重視，我們仍將秉持以市場為本的方針。在可見的將來，我們將以節能及對連接能力的普遍需求為發展重心。

謝辭

這段日子對金寶通來說是重大改變的時代。就如我們的老家香港一樣，變幻才是永恒。本人謹藉此機會感謝所有持份者—董事會(「董事會」)、我們尊貴的客戶、我們忠誠又熱忱的員工以及身為投資者的閣下，從以前初創時拓荒的日子、到美好璀璨的將來都一直與我們同行。

金寶通集團有限公司
創辦人、主席及執行董事

歐陽和

謹啟

香港，二零一七年六月二十八日

管理層討論及分析

業務回顧

截至二零一七年三月三十一日止年度，金寶通在收入和現金結餘方面皆創下新紀錄，並實現過去十年最高純利水平。收入從截至二零一六年三月三十一日止年度（「二零一六財政年度」）3,520,000,000港元上升至3,680,000,000港元，純利則由97,700,000港元上升至126,400,000港元。本公司在過去五年繼續保持強勁的盈利增長勢頭，收入及純利之複合年增長率分別為9.9%及42.0%。本公司亦產生營運現金流量淨額368,700,000港元，有助於將我們的現金及現金等值項目餘額提高至在二零一七財政年度末的創記錄新高的771,900,000港元。

金寶通繼續在擴張我們的利潤較高之業務方面取得成功，工商業控制裝置以及樓宇及家居控制裝置分部之收入分別錄得同比增長11.5%及16.3%，分別上升至636,800,000港元及1,492,200,000港元。利潤較低之電器控制裝置分部之收入則減少約6.8%至1,554,700,000港元。

利潤較高的業務增長對毛利率有顯著影響。本年度毛利上升至540,100,000港元，較二零一六財政年度上升15.8%，而與二零一六財政年度13.2%相比，二零一七財政年度本公司毛利率上升至14.7%。毛利率的大幅改善是由於利潤較高的業務的更好組合，以及我們持續嚴格的成本控制和我們業務的效率改進。本公司謹慎控制工廠支出和材料成本，確保高效運營，及提高盈利能力。我們亦在生產線上繼續實行工廠自動化，以節省人力成本，提高勞動效率。

銷售、分銷及行政開支總額由二零一六財政年度的333,800,000港元，增長10.1%至367,600,000港元。增長主要由於額外的員工數目支持我們的利潤較高的業務的擴張，特別是在歐洲和北美。本公司憑藉穩健的往績紀錄和聲譽，加上強大的客戶關係，得以留住主要客戶，同時拓展新領域，提高盈利能力。

金寶通通過提高其電子製造服務產品的附加值，以及擴大自有品牌智能家居控制產品系列SALUS，繼續從傳統製造商轉型為利潤較高的技術驅動型公司。為了在製造業務方面產生更多的附加值，金寶通專注於其ODM分部，大量投資於研發計劃，以增加金寶通為其客戶帶來的工程價值附加值。金寶通的ODM業務遍及其所有業務，與二零一六財政年度相比合共增長了30%。同時，金寶通繼續擴大其SALUS品牌，其提供智能設備，如連接恆溫器、傳感器和暖氣和製冷控制系統。年內，本公司繼續擴大在歐洲的SALUS銷售渠道，同時大力投資於在北美推出新產品。與二零一六財政年度相比，除了英國（其受到「脫歐」的不確定性之負面影響）以外，所有SALUS於歐洲地區的銷售均錄得雙位數百分比增長。總體而言，二零一七財政年度SALUS分部收入按照當地貨幣計算，較二零一六財政年度增長了5%，實現五年複合年增長率15%。

管理層討論及分析(續)

本年度內，金寶通繼續透過研發計劃開發新技術及裝置。具體而言，本公司聚焦於提升其輻射加熱及地暖控制系統的實力。本公司亦於二零一七財政年度升級其後端雲端服務，以讓更多種類及數量的裝置連接到一個單一系統。展望將來，金寶通將進一步發展暖通空調控制技術並拓展至電子加熱控制系統，並集中於故障檢測、射頻技術及能量擷取，以進一步增強其技術實力及為市場開發更先進的產品。

行業分析

本公司相信電子製造服務及連接裝置的市場仍具有絕佳的增長機會。中國的勞工成本增加使傳統OEM持續放緩，而ODM分部則維持穩健。根據Research and Markets，於二零一四年，電子製造服務業價值4,600億美元，並預期將於二零一九年增長至約6,210億美元，複合年均增長率達6.2%。基於該市場的規模，金寶通有信心，隨著本公司就擴展其增值科技實力持續投放更多心力，可於正在增長的ODM分部抓緊更多機會。

預期連接裝置市場於往後數年亦將快速增長，此乃由於目前市場走勢正趨向「物聯網」，電子控制嵌入日常裝置，組成互聯互通的廣闊網絡。日益先進的網絡連接裝置及增長中的雲端實力推動此領域的進步，而自動調溫器、傳感器及警報器等智能裝置於市場上亦漸多採用。金寶通將繼續於歐洲及北美擴展產品銷售渠道，尋求機會透過其SALUS產品於此快速增長的市場搶佔更大的市場份額。

金寶通亦洞悉中國消費者市場的巨大增長潛力。由於中國持續增長的中產階級人口的消費能力不斷上升，對國外品牌和進口優質生活用品的需求大幅增長。國外品牌或進口空氣過濾和濾水系統等物品在中國極受歡迎。通過開發包括電子商務、數字營銷和O2O渠道在內的綜合分銷平台，幫助國外品牌在中國銷售產品，金寶通期望品牌分銷業務能夠盡掌此龐大市場。品牌分銷業務目前代表五個國外品牌，作為其在中國的獨家分銷商，涵蓋空氣淨化器、濾水器和嬰兒產品等類別。

管理層討論及分析(續)

展望

展望截至二零一八年三月三十一日止年度(「二零一八財政年度」)，金寶通預期宏觀環境仍然充滿挑戰，尤以中國為甚，其將面臨較高工資、通脹、監管規定變動及貨幣波動等挑戰。此外，美國及歐洲的地緣政治影響或會引起重大宏觀經濟不確定性以及外幣風險增加。有鑑於此等不利因素，本公司將繼續實施策略以緩減並降低任何潛在影響，並且於投資計劃方面採取謹慎的態度，同時密切監察宏觀環境的任何變動。

金寶通將繼續聚焦於其工商業控制裝置及樓宇及家居控制裝置分部，同時改善電器控制裝置分部的盈利能力。具體而言，隨著金寶通由傳統的電子製造服務生產商進一步蛻變為技術驅動型的方案供應商，本公司將進一步拓展ODM業務至所有三個分部。在擴展利潤較高的ODM業務的同時，金寶通亦將尋求推進SALUS分部的增長。我們希望SALUS最近向新渠道及新地區的擴充及於二零一八財政年度引進新產品的計劃，能促進該品牌的快速增長。此外，本公司亦將繼續致力專注於效能及成本控制，以確保利潤增長與營業額上升攜手共進。

金寶通穩固的生產基礎，加上強大的工程實力及以客戶服務為中心，使其成為獨特且領導市場的電子製造服務供應商。與此同時，本集團的SALUS分部預期將繼續保持強勁的增長勢頭，此乃由於連接裝置市場的快速增長及我們多年來於此範疇的經驗及往績所致。品牌分銷業務將繼續擴大其所代表的品牌數目。我們目前正運營四家電子商務門店，並預期快速增加電子商務門店數目，並展開我們的O2O平台。憑藉本集團於電子控制及無線技術的核心實力，再加上其良好往績，歷史悠久的成功產品以及備受信賴的品牌名稱，金寶通有信心能把握自所有三個市場產生的不同機遇，繼續為我們的全球合作夥伴和客戶引入高價值產品及服務。

流動資金、財務資源及資本結構

本集團於本年度繼續維持穩健的財務及流動資金狀況。於二零一七年三月三十一日，本集團現金及現金等值項目結餘為771,920,000港元，其包括以人民幣計值的現金及現金等值項目結餘99,661,000港元，餘下結餘主要以美元或港元計值。整體而言，本集團的流動比率為1.83倍，維持穩健水平。

於二零一七年三月三十一日，付息銀行借款總額為264,877,000港元，主要包括一年內應償還的進口銀行貸款。該等借款大部分以美元、港元或歐元區貨幣計值，所應用利率主要根據浮動利率條款釐定。

於二零一七年三月三十一日，本公司所有者應佔權益總額為1,251,181,000港元。本集團的現金淨額結餘(即現金及現金等值項目總額扣除付息銀行借款總額)為507,043,000港元。

管理層討論及分析(續)

財資政策

本集團承受之外匯風險主要源自以有關業務之功能貨幣以外之貨幣計值之買賣。所涉及貨幣主要為歐元、英鎊及人民幣。於二零一七年三月三十一日，本集團持有未到期外匯遠期合約，包括出售29,600,000歐元以買入美元及出售5,000,000英鎊以買入美元。該等遠期合約乃就對沖而訂立。本集團不時密切監控其整體外匯風險，並將採納積極審慎的措施，以將有關風險減至最低。

資本開支及承擔

於本年度，本集團產生的資本開支總額約為126,108,000港元，用作添置物業、廠房及設備以及就開發新產品支付遞延開支。

於二零一七年三月三十一日，本集團主要就購置物業、廠房及設備有已訂約但未撥備的資本承擔3,206,000港元。

或然負債

於二零一七年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

資產抵押

於二零一七年三月三十一日，本集團並無抵押任何銀行存款及其他資產，以作為其銀行融資的抵押品。

僱員資料

於二零一七年三月三十一日，本集團共聘用約6,400名全職僱員。本年度的員工成本總額為482,455,000港元。本集團一般根據僱員個人資歷及表現、本集團的業績及市況每年檢討薪金及工資。本集團為其僱員提供年終雙糧、酌情花紅、醫療保險、公積金、教育資助及培訓。本公司現時採納一項購股權計劃(於二零一六年九月十四日採納，因舊購股權計劃於二零一六年九月十五日到期)，據此，本公司可向(其中包括)本集團僱員授出購股權以認購本公司股份，旨在獎勵對本集團作出貢獻的人士，並鼓勵僱員為本公司及其股東的整體利益，努力提升本公司及其股份的價值。截至本報告日期，購股權計劃有34,726,000份購股權尚未行使。

董事、高級管理人員及公司秘書履歷

董事

執行董事

歐陽和，85歲

歐陽先生為本公司之執行董事、董事會主席、執行委員會及提名委員會主席兼薪酬委員會成員。彼亦為本公司若干附屬公司之董事。此外，歐陽先生為本公司控股股東Solar Power Group Limited之董事及股東。彼為本公司行政總裁Owyang King博士的哥哥及本公司副行政總裁區慶麟先生的岳父。彼與其他方於一九七四年共同創立本集團。歐陽先生畢業於華南工學院(現稱華南理工大學)，主修結構工程。歐陽先生於電子業的生產業務、產品管理及開發方面擁有逾30年經驗。於創立本集團前，歐陽先生曾在中華人民共和國(「中國」)鐵道部任設計工程師。於一九六五年四月至一九七三年一月期間，彼在香港捷和製造廠(1947)有限公司(現稱「捷和控股有限公司」)的集團(下稱「捷和集團」)任職；在一九六五年四月至一九七零年十二月出任香港捷和製造廠(1947)有限公司的擠壓廠副廠長；於一九七零年一月至九月出任捷和貨箱有限公司(乃由捷和集團與另一方成立，現已結業)的項目經理，負責監督及籌備設立新生產廠房及所有設備之有關工作。於一九七零年九月，歐陽先生獲正式晉升為捷和貨箱有限公司的廠長，任職至一九七三年一月彼離開捷和集團為止。彼其後建立本集團，在其領導下，本集團於一九七六年榮獲香港中華廠商聯合會設立的香港新產品獎。歐陽先生自一九八零年起至二零零三年一直領導本集團擴展業務，並為集團取得許多主要客戶支持。彼現為本公司的行政總裁及高級管理層的顧問，並就管理事宜提供指引。

董事、高級管理人員及公司秘書履歷(續)

Owyang King，71歲

Owyang博士為本公司之執行董事、行政總裁及執行委員會成員。彼為本公司主席歐陽和先生的弟弟。本公司副行政總裁區慶麟先生為歐陽先生的女婿，因此，Owyang博士為區先生的叔父。Owyang博士於二零一零年四月加入本集團。彼分別於一九六八年及一九七四年自美國麻省理工學院取得物理學學士學位及材料科學哲學博士學位。Owyang博士於一九七四年加入General Electric Company之技術團隊，先後任職多個技術及管理職位，其中包括指導半導體部門進行研究及開發活動。Owyang博士負責開發多項促成半導體技術，當中包括世界首個500伏特功率集成電路及絕緣柵雙極電晶體技術。Owyang博士於一九八一年獲該公司頒發榮譽傑出成就獎。於一九八八年，Owyang博士加入加州Siliconix Incorporated(一家於NASDAQ上市之公司)，出任研發部副總裁，並指導七十名科學家、工程師及技術人員有關電子儀器、電路、加工技術及包裝發展等範疇之工作。彼於一九九二年晉升為執行副總裁，肩負更多責任，負責所有有關矽之運作並重組工程資源及晶元加工廠之運作，從而提升技術能力及整體產能。彼令原本既是技術追隨者又失去定位之公司轉型為擁有行業先進產品及具高利潤能力之公司。於一九九七年，Owyang博士獲擢升為總裁兼行政總裁。在其領導及管理下，該公司成功確立其功率切換及管理產品之世界級領導地位，銷售額更於二零零八年開創歷史性新高。在金屬氧化物半導體場效電晶體管業界，Owyang博士之領導地位廣獲認可。彼除曾刊發逾二十份技術論文外，更獲頒超過二十五項專利。憑藉其極具開創性之矽功率器件技術及產品，彼先後於一九七九年及一九八三年獲頒「Industry IR100 Award」。Owyang博士亦名列「National Register's WHO'S WHO in Executives and Professionals」，盡顯其於業界之成功認受性。彼於二零一五年獲亞洲企業商會頒發「亞太企業精神獎」，以肯定他在將本公司由原設備製造電子生產服務企業轉型為市場主導技術方案供應商方面之成就。他現亦為Alpha and Omega Semiconductor Limited(一家於NASDAQ證券市場上市之公司)之現任董事。

董事、高級管理人員及公司秘書履歷(續)

區慶麟，57歲

區先生為本公司執行董事、副行政總裁及執行委員會成員。區先生為本公司主席歐陽和先生的女婿。本公司行政總裁及歐陽先生的弟弟Owyang King博士因此為區先生的叔父。區先生於二零一四年五月加入本集團，帶領新成立的品牌分銷部。彼在會計、財務、顧問、業務發展及一般管理(涉及製造業、科技業及房地產業)方面擁有逾30年經驗。區先生的職業生涯始於Arthur Andersen & Co稅務部(一九八三年至一九八八年)，專長於香港、中國及美國稅務。彼於一九八八年加盟北美洲的Andersen Consulting(現稱「Accenture plc」)，負責政府及跨國公司的訊息科技系統設計及整合項目。區先生於一九九四年加入永泰地產有限公司(「永泰」，連同其附屬公司統稱「永泰集團」)(前稱「富聯國際集團有限公司」)任財務總監，並於一九九六年至二零零六年兼任永泰的公司秘書。永泰為香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市的企業。彼於二零零四年加入永泰董事會任執行董事，並於二零零六年成為永泰集團物業發展及投資部董事總經理，亦同時負責永泰集團的企業財務職能。區先生自二零一四年五月六日辭任永泰的執行董事及永泰集團物業發展及投資部董事總經理的職務。於二零零七年至二零一二年間，彼亦曾擔任永泰集團的附屬公司南聯地產控股有限公司(現稱「萬科置業(海外)有限公司」，為聯交所主板上市公司)的執行董事。區先生為英國特許公認會計師公會資深會員。彼獲香港大學頒授工商管理碩士學位，並獲加拿大新斯科細亞省哈里法克斯戴爾豪斯大學頒授理學士學位。

非執行董事

甘志超，55歲

甘先生為本公司之非執行董事兼審核委員會成員。甘先生為香港會計師公會資深會員以及英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員。彼持有英國牛津大學數學碩士學位。彼於倫敦獲取特許會計師資格，現任香港執業會計師。甘先生於一九九三年十一月獲委任為本集團的非執行董事。

Arvind Amratlal Patel，76歲

Patel先生為本公司之非執行董事兼審核委員會成員。彼於二零零五年十一月獲委任為本集團的非執行董事。Patel先生已退休，並於數家美國公眾及私人製造公司累積40年經驗。繼獲頒印度巴羅達The Maharaja Sayajirao University的電子工程學士學位後，Patel先生移居美國進修學業。彼於一九六六年於Culligan International展開其專業生涯，於若干小型公司任職後，彼於一九七一年重返Culligan International管理層任職，與此同時，彼獲Loyola University Chicago頒授工商管理碩士學位。彼隨後加入Intermatic Incorporated，該公司為電機電子產品的國際生產商。於Intermatic Incorporated在任的二十年間，Patel先生擔任數個行政職位(包括總裁及營運總監)，並至二零零五年退休。除管理層職位外，Patel先生自二零零零年七月起至二零零五年十二月退休期間獲選加入Intermatic Incorporated及中國一家合資生產公司Intermatic – A.T.C.的董事會。自全職事業活動退休後，Patel先生成為TADD LLC之合夥人兼董事會成員，該公司為私人持有公司，主要在美國從事設計、製造及分銷LED翻新照明產品。於二零一一年一月，Patel先生獲選為Rogan Corporation董事會成員，該公司為私人持有公司，主要為工業及普通客戶應用提供設計、製造及分銷精密注模塑膠配件。彼於二零一二年四月辭任此職位。

董事、高級管理人員及公司秘書履歷(續)

王俊光，56歲

王先生為本公司之非執行董事。彼現為香港高等法院律師，並為黃乾亨黃英豪律師事務所合夥人。王先生於香港及英國接受教育，擁有處理民事訴訟之豐富經驗，主要處理商業性、人身傷亡、銀行及行政法之民事訴訟案、企業收購、跨境合作項目等事宜。彼曾於一九九八年擔任小額錢債審裁處暫委審裁官及於二零零五年三月至二零一一年二月間擔任香港特別行政區人事登記審裁處審裁員。王先生亦曾於二零零九年一月至二零一四年十二月期間擔任香港特別行政區市政服務上訴委員會審裁小組成員。王先生現為香港特別行政區人事登記審裁處副總審裁員。王先生自二零零八年二月起為本公司的非執行董事。

獨立非執行董事

陸觀豪，65歲，BBS, JP

陸先生為本公司之獨立非執行董事、審核委員會主席兼薪酬委員會及提名委員會成員。彼為退休銀行家，於會計及財務管理方面累積30年豐富經驗。陸先生自一九七五年起於恒生銀行任見習行政主任，在一九八七年至一九八九年間擔任副總經理的私人助理。陸先生於一九八九年出任該銀行的財務總監，於一九九四年晉升為董事及副行政總裁，並自一九九六年起出任常務董事兼副行政總裁至其於二零零五年五月榮休。至於陸先生的其他董事職務，彼為中國地產集團有限公司、鴻興印刷集團有限公司及有線寬頻通訊有限公司(該等公司於聯交所主板上市)之獨立非執行董事以及安盛保險有限公司及八達通卡有限公司之獨立非執行董事。陸先生現亦擔任香港中文大學校董及市區重建局非執行董事。過去陸先生亦曾出任香港浸會大學諮議會及校董會、稅基廣闊的新稅項事宜諮詢委員會、個人資料(私隱)諮詢委員會、香港政府中央政策組、統計諮詢委員會、廣播事務管理局、尤德爵士紀念基金信託委員會、證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)的諮詢委員會及投資者教育諮詢委員會、大律師紀律審裁團成員、廉政公署的審查貪污舉報諮詢委員會及城市規劃委員會成員。彼於一九九二年至一九九五年獲委任為香港立法局議員，並為第一屆特區立法會選舉委員會委員。彼獲香港大學社會科學學士(主修統計學)及香港中文大學工商管理學碩士。彼為香港銀行學會資深會員。陸先生現為非官守太平紳士，並於二零零四年獲頒授銅紫荊星勳章，以嘉許彼在公共事務所作出的貢獻。陸先生於二零零六年一月獲委任為本集團的非執行董事。

董事、高級管理人員及公司秘書履歷(續)

施維德，61歲

施先生為本公司之獨立非執行董事、薪酬委員會主席兼審核委員會及提名委員會成員。施先生是凱雷投資集團董事總經理，在亞洲消費與零售相關領域的投資提供諮詢，他於二零零七年四月加入凱雷。在加入凱雷前，施先生於二零零一至二零零七年間擔任可口可樂公司(亞洲)集團總裁、總裁、首席運營官及可口可樂公司執行委員會成員。施先生負責可口可樂公司的高增長業務及多項具創意且成功的產品發佈。在此之前，施先生在伊士曼柯達公司(Eastman Kodak Company)工作，自一九七四年加入伊士曼柯達公司，分別在全球各地(包括美洲、歐洲及亞洲)不同部門擔任職務，包括銷售管理、市場推廣、財務、品牌管理、業務規劃及綜合管理。施先生曾擔任柯達大中華區主席、柯達全球消費業務首席運營官、柯達專業(全球商業業務)總裁及伊士曼柯達公司高級副總裁。施先生於羅徹斯特理工學院修讀圖像科學、商業及服務管理，並獲艾姆赫斯特學院頒授工商管理理學士學位，及獲羅徹斯特理工學院頒授理學碩士學位。施先生現擔任Avery Dennison Corporation(該公司於紐約證券交易所上市)、Mondelēz International, Inc.(該公司於NASDAQ證券市場上市)及Eastern Broadcasting Company之董事會成員。他曾擔任多家公司(包括在健康美容、酒店、旅遊、動物營養及天然資源等行業)之董事。施先生亦曾擔任多個貿易組織之董事會成員，包括US-Hong Kong Business Council、美中貿易全國委員會、US-ASEAN Business Council及香港美國商會理事會之董事。施先生是青年總裁協會、世界總裁協會及行政總裁協會之成員。施先生榮獲數個褒獎多元化的獎項及聯合國IPC終生成就獎。施先生於二零零六年九月獲委任為本公司的獨立非執行董事。

張正樑，49歲

張先生為本公司之獨立非執行董事兼審核委員會及薪酬委員會成員。張先生現時為Degroof Petercam Asset Management (HK) Limited(「Degroof」，證監會之持牌實體)之投資總監。張先生擁有超過二十年之基金管理經驗。張先生加入Degroof之前，曾為東英投資管理有限公司之投資總裁。張先生亦曾於中信証券國際投資管理(香港)有限公司及Aetos Capital Management (Asia) Limited出任高級職位。彼曾任英國保誠資產管理(香港)有限公司之投資董事，負責其大中華股本投資。在此之前，張先生曾任Chase Asset Management Limited(美國大通銀行之基金管理部)之基金經理。張先生目前出任香港理工大學投資委員會委員。過往，張先生曾於二零零六年至二零零七年出任聯交所上市委員會委員，亦曾任證監會公眾股東權益小組及證監會雙重存檔事宜顧問小組之成員。張先生獲加拿大約克大學頒授經濟學碩士學位，及獲英國倫敦政治經濟學院頒授貨幣經濟學學士學位。張先生持有特許財務分析師協會所頒授特許財務分析師之銜頭。張先生於二零一一年十月獲委任為本公司獨立非執行董事。

董事、高級管理人員及公司秘書履歷(續)

高級管理人員

區錦源，52歲

區先生於二零一五年加入本公司，出任首席財務司。區先生在領導全球跨國企業方面擁有逾25年經驗。彼曾於多家高增長的美國上市公司擔任高級管理職位，包括在Gilead Sciences擔任財務副總裁及在KLA-Tencor和Tesla Motors擔任副總監，最近期曾擔任香港DiagCor Bioscience Limited的營運總監。區先生獲美國加州大學柏克萊分校頒授會計及財務理學士學位，並獲美國芝加哥大學頒授工商管理碩士(財務及營運管理)學位。

夏焯樑，58歲

夏博士為本集團的執行副總裁－研發部，以及本集團之其中一個附屬公司Cincinnati Holdings Limited的總裁。彼為特許工程師(CEng)，英國皇家特許計量及控制學會及英國工程技術學會會員以及美國電機暨電子工程師學會高級會員，並於工程及研發方面積累逾30年工作經驗。於一九九八年十月加入本集團前，彼曾任香港及新加坡多家電子公司的研發部高級管理人員。夏博士獲香港城市大學工程學博士學位、電子系統設計碩士學位、香港大學工程學碩士學位及香港理工大學電機工程院院士及高級文憑。

朱永杰，60歲

朱先生於二零一七年加入本公司，出任副總裁－製造部。彼擁有逾30年全面之運營經驗，涵蓋製造、產品開發、採購、項目管理、質量、供應鏈管理及合規事宜。彼於多間知名香港及美國上市機構出任高級管理層職位，負責戰略領導方面。朱先生畢業於香港理工大學，並獲澳洲悉尼科技大學頒授工程管理碩士學位。

何柏棠，54歲

何先生為副總裁－全球人力資源。彼於二零一四年加入本公司，擁有逾25年人力資源經驗。何先生曾於大型跨國及本地企業擔任地區及全球人力資源總監之高級職位，包括WL Gore & Associates、Novo Nordisk、ASML、Spotless Group及李錦記。何先生畢業於香港理工大學，並獲愛爾蘭國立大學都柏林分校頒授人力資源管理理學碩士學位。

董事、高級管理人員及公司秘書履歷(續)

梁萬斯，61歲

梁先生為本集團的副總裁－品質部。彼於二零一零年加入本集團。加入本集團前，彼曾於飛利浦多個業務單位擔任要職近二十年。梁先生於品質管理、程序工程、製造營運、產品設計與供應基地管理方面擁有豐富經驗。梁先生獲香港公開大學頒授工商管理碩士學位及加拿大艾伯塔省卡爾加里大學頒授機械工程理學士學位。

Nguyen Minh Van，60歲

Nguyen先生於二零一一年加入本公司，為副總裁－財務。彼為美國執業會計師公會資深會員，畢業於美國University of New Orleans，取得會計學學士學位，並持有美國University of Santa Clara之工商管理財務碩士學位。彼在金融、會計、監管、投資者關係及併購方面擁有逾39年經驗，並曾於多間在美國上市的國際公司工作，包括Siemens、Vishay及Siliconix。

Hamza Yilmaz，62歲

Yilmaz博士於二零一五年加入本公司，出任副總裁－工程部。Yilmaz博士在研發及技術管理方面擁有逾25年經驗。彼曾在Fairchild Semiconductor、Volterra Semiconductor及Alpha & Omega Semiconductor等美國上市公司擔任高級行政職位。Yilmaz博士獲美國德克薩斯大學頒授電機工程理學碩士學位，並獲美國密歇根大學頒授固態電子學哲學博士學位。彼為電機電子工程師學會高級成員，持有185項專利，尚有其他專利申請仍在審批中。

公司秘書

孫玉蒂，51歲

孫女士於二零零七年四月獲委任為本公司的秘書。彼為卓佳專業商務有限公司(一所全球性的專業服務公司，專門提供綜合的商務、企業及投資者服務)的企業服務部董事。孫女士為特許秘書，並為英國特許秘書及行政人員公會以及香港特許秘書公會資深會士。她亦為香港特許秘書公會執業者認可證明持有人。除本公司外，孫女士為多家上市公司提供專業秘書服務。

董事會報告

董事會欣然提呈此報告連同本集團截至二零一七年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務及經營業務的地區分析

本公司的主要業務為投資控股。本公司附屬公司的主要業務為研發、設計、製造及買賣電子控制產品。本集團的主要業務於本年度並無重大變動。

本集團本年度表現按業務及地區分部劃分的分析載於財務報表附註4。

業績及分派

本集團截至二零一七年三月三十一日止年度的業績以及本集團截至該日期的財務狀況分別載於本年報「綜合損益表」及「綜合財務狀況表」各節內。

董事會議決在二零一七年九月十三日(星期三)舉行的本公司應屆股東週年大會(「二零一七年股東週年大會」)上，向本公司股東(「股東」)建議於二零一七年十月十二日(星期四)向在二零一七年九月二十七日(星期三)名列本公司股東名冊的股東派付截至二零一七年三月三十一日止年度的末期股息每股7.5港仙(「擬派末期股息」)。

暫停辦理股份過戶登記手續

(a) 出席二零一七年股東週年大會並於會上投票的資格

二零一七年股東週年大會擬訂於二零一七年九月十三日(星期三)舉行。為釐定出席二零一七年股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於二零一七年九月八日(星期五)至二零一七年九月十三日(星期三)(首尾兩天包括在內)暫停辦理本公司股份過戶登記手續，於此期間概不辦理任何本公司股份過戶登記。為符合資格出席二零一七年股東週年大會並於會上投票，尚未登記的本公司股份持有人務請確保於二零一七年九月七日(星期四)下午四時三十分前，將所有股份過戶文件連同有關股票送交本公司的香港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至1716號舖，以辦理股份登記手續。

(b) 獲發擬派末期股息的資格

擬派末期股息須待股東於二零一七年股東週年大會批准後方可作實。為釐定獲發擬派末期股息的資格，本公司亦將於二零一七年九月二十五日(星期一)至二零一七年九月二十七日(星期三)(首尾兩天包括在內)暫停辦理本公司股份過戶登記手續，於此期間概不辦理任何本公司股份過戶登記。為符合資格有權獲發擬派末期股息，尚未登記的本公司股份持有人務請確保於二零一七年九月二十二日(星期五)下午四時三十分前，將所有股份過戶文件連同有關股票送交本公司的香港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至1716號舖，以辦理股份登記手續。

董事會報告(續)

業務回顧

本集團於本年度的業務回顧，包括本集團所面對的主要風險及不明朗因素的討論、影響本集團的重要事件詳情、運用財務關鍵表現指標對本集團表現作出的分析、本集團業務相當可能的未來發展的揭示、本集團的環境政策及表現討論以及與其持份者之關係的討論，載於本年報的主席報告書、管理層討論及分析、企業管治報告及環境、社會及管治報告中。該回顧構成本董事會報告之一部分。

捐款

本集團本年度撥出之慈善及其他捐款為約95,000港元。

股本

有關本公司股本詳情載於財務報表附註27。

股票掛鈎協議

有關本公司訂立的股票掛鈎協議的詳情，於本董事會報告「購股權計劃」一段及財務報表附註28披露。

可供分配儲備

本公司於二零一七年三月三十一日按照開曼群島適用法定條文計算的可供分配儲備(扣除擬派末期股息62,732,000港元前)為743,714,000港元。

銀行借款

本集團於二零一七年三月三十一日的銀行借款詳情載於財務報表附註25。

退休金計劃

退休金計劃供款載於財務報表附註7。

優先購買權

本公司組織章程細則(「章程細則」)或開曼群島法例並無關於優先購買權的條文，致令本公司須向其現有股東按比例提呈發售新股。

董事會報告(續)

財務概要

本集團過往財政年度的業績及資產與負債概要載於本年報「財務概要」一節內。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一七年三月三十一日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事

於本年度及截至本報告日期止，本公司董事如下：

執行董事：

歐陽和先生(主席)

Owyang King博士(行政總裁)

區慶麟先生(副行政總裁)

非執行董事：

甘志超先生

Arvind Amratlal Patel先生

王俊光先生

獨立非執行董事：

陸觀豪先生

施維德先生

張正樑先生

根據章程細則第87條，Owyang King博士、區慶麟先生及陸觀豪先生將於二零一七年股東週年大會上輪值告退。

所有上述三名退任董事均合資格並願意於二零一七年股東週年大會重選連任。

獨立身份確認書

本公司已接獲陸觀豪先生、施維德先生及張正樑先生遵照聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.13條規定發出的年度獨立身份確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事於本報告日期仍屬獨立人士。

董事會報告(續)

董事的服務合約

擬於二零一七年股東週年大會重選連任的董事概無與本公司訂立本公司不得於一年內在不支付賠償(法定賠償除外)之情況下終止的服務協議。

董事在交易、安排或合約中的權益

除財務報表附註32披露者外，本公司、其附屬公司、同系附屬公司或控股公司概無訂立任何於本年度終或本年度任何時間仍然生效，而本公司董事在其中擁有重大權益(不論直接或間接)，且對本集團業務而言屬重要的交易、安排或合約。

董事及高級管理人員履歷詳情

董事及高級管理人員履歷詳情載於本年報「董事、高級管理人員及公司秘書履歷」一節內。董事履歷亦可於本公司網站查閱。

董事及高級管理人員的酬金

董事及高級管理人員的薪酬概要分別載於財務報表附註8及本年報「企業管治報告」一節內。

董事彌償

以本公司董事為受益人的獲准許的彌償條文(定義見香港公司條例)現仍有效，並於本年度內全年持續有效。

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一七年三月三十一日，本公司董事於本公司股份及相關股份中擁有已記入根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條規定須存置的登記冊內；或根據上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益如下：

(1) 本公司股份的好倉

董事姓名	身份	涉及的普通股數目	*佔本公司 已發行股本 概約百分比
歐陽和先生	受控制法團權益	352,500,000 (附註)	42.14%
	實益擁有人	10,716,000	1.29%
		363,216,000	43.43%
Owyang King博士	實益擁有人	3,094,000	0.37%
區慶麟先生	實益擁有人	5,500,000	0.66%

附註：該等股份由Solar Power Group Limited(「SPGL」)持有。SPGL為於英屬處女群島註冊成立的有限責任公司，由歐陽和先生全資擁有。

* 百分比指擁有權益的普通股數目除以本公司於二零一七年三月三十一日的已發行股份數目。

董事會報告(續)

(2) 本公司相關股份的好倉—以實物交收的非上市股本衍生工具

董事姓名	身份	所授出購股權涉及 的相關股份數目	*佔本公司 已發行股本 概約百分比
Owyang King博士	實益擁有人	26,800,000	3.20%
區慶麟先生	實益擁有人	3,320,000	0.40%

上述上市規則規定須予披露的購股權詳情於財務報表附註28披露。

* 百分比指擁有權益的相關股份數目除以本公司於二零一七年三月三十一日的已發行股份數目。

除上文披露者外，於二零一七年三月三十一日，概無本公司董事或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、相關股份或債券中擁有已記入本公司根據證券及期貨條例第352條規定須存置的登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事收購股份的權利

除於財務報表附註28就本公司購股權計劃所披露者外，本公司或其任何附屬公司在本年度內任何時間概無訂立任何安排，致使本公司董事以及彼等各自的配偶或未滿18歲的子女可透過收購本公司或任何其他法人團體的股份而獲益。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一七年三月三十一日，除本公司董事及主要行政人員外，以下人士於本公司股份中擁有已記入根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內5%或以上的權益：

本公司股份的好倉

主要股東名稱／姓名	身份	涉及的普通股數目	*佔本公司已發行股本概約百分比
SPGL	實益擁有人	352,500,000(附註1)	42.14%
謝淑明女士	配偶權益	363,216,000(附註2)	43.43%
Crystalplaza Limited	實益擁有人	133,500,000(附註3)	15.96%
Little Venice Limited	實益擁有人	81,690,000(附註3)	9.77%
梁綺莉女士	受控制法團權益	215,190,000(附註3)	25.73%
香立智先生	配偶權益	215,190,000(附註4)	25.73%

附註：

1. SPGL的權益亦於上文「董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份及相關股份的權益及淡倉」一節披露為歐陽和先生的權益。
 2. 謝淑明女士被視為透過彼之配偶歐陽和先生的權益擁有本公司363,216,000股股份權益。
 3. 此等股份由Crystalplaza Limited及Little Venice Limited分別擁有133,500,000股及81,690,000股。上述兩家公司均由梁綺莉女士全資擁有。
 4. 香立智先生被視為透過彼之配偶梁綺莉女士的權益擁有本公司215,190,000股股份權益。
- * 百分比指擁有權益的普通股數目除以本公司於二零一七年三月三十一日的已發行股份數目。

除上文披露者外，於二零一七年三月三十一日，概無任何人士(彼等之權益載於上文「董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份及相關股份的權益及淡倉」一節中的本公司董事除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條本公司須存置登記冊所記錄的權益或淡倉。

購股權計劃

本公司購股權計劃的目的是對本集團的業務成功作出貢獻的合資格參與者給予獎勵與回報。於二零零六年九月十五日獲採納的購股權計劃(「二零零六年計劃」)已於二零一六年九月十五日屆滿。除非根據二零零六年計劃而註銷或失效，否則二零零六年計劃項下授予的未行使購股權將可繼續行使。於本公司在二零一六年九月十四日舉行的股東週年大會上，本公司採納了一項新的購股權計劃(「二零一六年計劃」)，除非經註銷或終止，否則將於採納日期起計十年內有效。二零零六年計劃及二零一六年計劃的進一步詳情已載列於財務報表附註28內。

截至二零一七年三月三十一日，自採納二零一六年計劃起概無購股權獲授出。

下表載列於截至二零一七年三月三十一日止年度本公司根據二零零六年計劃授出的購股權詳情及變動：

參與者類別	購股權數目					於 二零一七年 三月三十一日	授出購股權日期 ³	購股權行使期間	每股行使價 港元
	於 二零一六年 四月一日	於本年度授出 ¹	於本年度行使 ²	於本年度註銷	於本年度失效				
高級管理人員及 其他僱員總計	262,000	-	-	-	(60,000)	202,000	二零零七年九月二十七日	由二零零八年八月三十一日至 二零一七年八月三十日	1.75
	262,000	-	-	-	(60,000)	202,000	二零零七年九月二十七日	由二零零九年八月三十一日至 二零一七年八月三十日	1.75
	262,000	-	-	-	(60,000)	202,000	二零零七年九月二十七日	由二零一零年八月三十一日至 二零一七年八月三十日	1.75
	240,000	-	-	-	-	240,000	二零一五年十月二十二日	由二零一六年十月二十二日至 二零二五年十月二十一日	1.24
	240,000	-	-	-	-	240,000	二零一五年十月二十二日	由二零一七年十月二十二日至 二零二五年十月二十一日	1.24
	320,000	-	-	-	-	320,000	二零一五年十月二十二日	由二零一八年十月二十二日至 二零二五年十月二十一日	1.24
	-	240,000	-	-	-	240,000	二零一六年四月二十八日	由二零一七年四月二十八日至 二零二六年四月二十七日	1.174
	-	360,000	-	-	-	360,000	二零一六年四月二十八日	由二零一八年四月二十八日至 二零二六年四月二十七日	1.174
	-	440,000	-	-	-	440,000	二零一六年四月二十八日	由二零一九年四月二十八日至 二零二六年四月二十七日	1.174
	-	160,000	-	-	-	160,000	二零一六年四月二十八日	由二零二零年四月二十八日至 二零二六年四月二十七日	1.174
	1,586,000	1,200,000	-	-	(180,000)	2,606,000			

董事會報告(續)

購股權數目

參與者類別	於 二零一六年 四月一日	於本年度授出 ¹	於本年度行使 ²	於本年度註銷	於本年度失效	於 二零一七年 三月三十一日	授出購股權日期 ³	購股權行使期間	每股行使價 港元
董事									
Owyang King博士	2,400,000	-	-	-	-	2,400,000	二零一零年四月三十日	由二零一一年四月三十日至 二零二零年四月二十九日	1.05
	2,400,000	-	-	-	-	2,400,000	二零一零年四月三十日	由二零一二年四月三十日至 二零二零年四月二十九日	1.05
	3,200,000	-	-	-	-	3,200,000	二零一零年四月三十日	由二零一三年四月三十日至 二零二零年四月二十九日	1.05
	2,400,000	-	-	-	-	2,400,000	二零一一年六月二十八日	由二零一二年六月二十八日至 二零二一年六月二十七日	0.79
	2,400,000	-	-	-	-	2,400,000	二零一一年六月二十八日	由二零一三年六月二十八日至 二零二一年六月二十七日	0.79
	3,200,000	-	-	-	-	3,200,000	二零一一年六月二十八日	由二零一四年六月二十八日至 二零二一年六月二十七日	0.79
	1,200,000	-	-	-	-	1,200,000	二零一二年八月六日	由二零一四年八月六日至 二零二二年八月五日	0.375
	1,600,000	-	-	-	-	1,600,000	二零一二年八月六日	由二零一五年八月六日至 二零二二年八月五日	0.375
	-	1,600,000	-	-	-	1,600,000	二零一六年四月二十八日	由二零一七年四月二十八日至 二零二六年四月二十七日	1.174
	-	1,600,000	-	-	-	1,600,000	二零一六年四月二十八日	由二零一八年四月二十八日至 二零二六年四月二十七日	1.174
	-	1,600,000	-	-	-	1,600,000	二零一六年四月二十八日	由二零一九年四月二十八日至 二零二六年四月二十七日	1.174
	-	1,600,000	-	-	-	1,600,000	二零一六年四月二十八日	由二零二零年四月二十八日至 二零二六年四月二十七日	1.174
	-	1,600,000	-	-	-	1,600,000	二零一六年四月二十八日	由二零二一年四月二十八日至 二零二六年四月二十七日	1.174
	18,800,000	8,000,000	-	-	-	26,800,000			

董事會報告(續)

參與者類別	購股權數目					於 二零一七年 三月三十一日	授出購股權日期 ³	購股權行使期間	每股行使價 港元
	於 二零一六年 四月一日	於本年度授出 ¹	於本年度行使 ²	於本年度註銷	於本年度失效				
區慶麟先生	2,490,000	-	(2,490,000)	-	-	-	二零一四年七月四日	由二零一六年七月四日至 二零二四年七月三日	0.68
	3,320,000	-	-	-	-	3,320,000	二零一四年七月四日	由二零一七年七月四日至 二零二四年七月三日	0.68
	5,810,000	-	(2,490,000)	-	-	3,320,000			
董事類別小計	24,610,000	8,000,000	(2,490,000)	-	-	30,120,000			
總計	26,196,000	9,200,000	(2,490,000)	-	(180,000)	32,726,000			

附註：

- 於二零一六年四月二十八日，根據二零零六年計劃8,000,000份購股權授予本公司一名董事，1,200,000份購股權則授予本公司一名高級管理人員。緊接上述授出日期前，本公司股份的收市價為每股1.13港元。
- 一名董事於二零一六年八月十九日行使2,490,000份購股權。緊接購股權獲行使日期前，本公司股份於二零一六年八月十八日的加權平均收市價為每股1.08港元。
- 所授出購股權的歸屬期間自授出日期起至行使期間開始止。

董事會報告(續)

管理合約

於本年度，本公司並無就整體業務或任何重要業務部分的管理及行政事宜訂立或存有任何合約。

主要客戶及供應商

本集團主要客戶佔截至二零一七年三月三十一日止年度的銷售額百分比如下：

銷售額

— 最大客戶：	24%
— 五大客戶合計：	57%

本公司董事、彼等的緊密聯繫人士或任何據董事所知擁有本公司5%以上已發行股份數目的股東並無於上述已知主要客戶中擁有權益。

於本年度，本集團五大供應商佔採購額的百分比合共佔本集團採購額不足30%。

董事於競爭業務的權益

於二零一七年三月三十一日，據董事所深知，概無董事被視為於與本集團業務存在或可能存在直接或間接競爭的業務中擁有任何權益，惟董事獲委任以董事身份代表本公司及／或本集團權益的該等業務除外。

企業管治

本公司企業管治常規的詳情載於本年報「企業管治報告」一節內。

董事會報告(續)

遵守相關法律法規

據董事會所悉，本公司已於重大方面遵守對本公司業務及營運有重大影響之相關法律法規。

審核委員會

本公司的審核委員會由本公司三名獨立非執行董事陸觀豪先生(審核委員會主席)、施維德先生及張正樑先生，及本公司兩名非執行董事甘志超先生及Arvind Amratlal Patel先生組成。審核委員會已審閱本集團截至二零一七年三月三十一日止年度的綜合財務報表，並與本公司管理人員及核數師討論本集團採納的會計原則及慣例以及內部監控及財務申報事宜。

足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得資料及據董事所知，於本報告刊發前的最後實際可行日期，本公司一直維持足夠公眾持股量。

核數師

安永會計師事務所將告退，於二零一七年股東週年大會上將提呈決議案重新委任其為本公司核數師。

致謝

本人謹此代表董事會向本集團管理人員及員工於本年度一直對本集團作出的努力及貢獻致以衷心感謝。

承董事會命

主席
歐陽和

香港，二零一七年六月二十八日

企業管治報告

董事會欣然提呈載於本公司截至二零一七年三月三十一日止年度年報的本企業管治報告。

本公司之企業管治原則及常規

董事會相信，良好的企業管治常規對提升企業價值及投資者信心與權益方面非常重要。根據本集團的業務需要，本公司已採取積極主動的方式，以鞏固企業管治常規，其基礎是設立經驗豐富且全心投入的董事會及有效的內部監控，以及提升其對股東的透明度及問責性。

本公司已應用上市規則附錄十四中企業管治守則（「企業管治守則」）所載原則。董事會認為，本公司於截至二零一七年三月三十一日止年度一直遵守企業管治守則所載守則條文。

董事會將繼續提升適合本公司業務發展及增長的企業管治常規及標準，並定期檢討此等常規及標準，以確保其符合法定及專業標準，並緊貼最新發展。本公司的重要企業管治原則及常規概述如下：

董事會

職責及授權

董事會負責本公司業務的整體管理及監控，其職責為制訂政策、策略及計劃，領導本公司達成為股東創造價值的目標，並代表股東監督本公司的財務表現。所有董事一直真誠履行其職責，遵守適用法例及規例標準，作出客觀定並於所有時候為本公司及其股東的利益行事。

董事會保留其為本公司所有重大事項作出決策的權力，包括批准及監察所有政策事項、整體策略及預算、內部監控及風險管理制度、重大交易（尤其是可能涉及利益衝突的交易）、財務資料、董事委任以及其他重大財務及經營事項。

所有董事均可充分和及時獲取所有相關資料及高級管理人員的建議及服務，以確保遵守董事會處事程序及所有適用規則及規例。每名董事一般可在適當情況下向董事會提出合理要求，尋求獨立專業意見，有關費用由本公司承擔。

企業管治報告(續)

本公司的日常管理、行政及營運均由本公司執行委員會及行政總裁領導。董事會亦已將一整套職責轉授予本公司高級管理人員，包括執行董事會的決策、依照董事會批准的管理策略及計劃對本公司日常運作及管理作出協調及指揮、制定及監察生產和營運計劃及預算，以及監督及監察監控制度。董事會獲高級管理人員全力支持履行職責。

董事會定期檢討有關職能及工作任務的轉授，上述行政人員及高級管理人員進行任何重大交易前須獲董事會批准。

董事會的構成

於二零一七年三月三十一日，董事會共有九名成員，分別為三名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事會一直遵守上市規則有關最少委任三名獨立非執行董事(相當於董事會至少三分之一人數)及至少一名獨立非執行董事須具備適當專業資格以及會計及相關財務管理專業知識的規定。

全體董事的名單(按分類排列)載於本年報「公司資料」一節，亦於本公司根據上市規則不時刊發的所有公司通訊中作出披露。本公司所有公司通訊中已明確識別獨立非執行董事身份。本公司亦已於其網站載列其最新董事名單，當中識別彼等的職責及職能。

董事會成員之間的關係已於本年報「董事、高級管理人員及公司秘書履歷」一節內予以披露。

董事會的構成已平衡適合本集團業務要求及作出獨立判斷所需的技能與經驗。每名執行董事根據其專業知識監督本集團業務的特定領域。非執行董事具備充分的能力和人數，其意見具有影響力，為董事會帶來廣泛的業務及財務專業知識、經驗及獨立判斷。透過積極參與董事會會議，在管理涉及潛在利益衝突事務時發揮牽頭引導作用及服務於董事委員會，非執行董事對本公司的方向作出各種有效貢獻。

根據上市規則的規定，本公司已接獲各獨立非執行董事就其獨立性作出的年度書面確認函。本公司根據上市規則所載獨立指引認為，所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

企業管治報告(續)

本公司堅信，董事會成員日益多樣化乃支持其實現戰略目標及可持續發展的基本要素之一，因此，本公司已制定董事會多元化政策。本公司在設定董事會成員架構時，會從多個方面考慮董事會成員多元化情況，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期，最終將按人選的價值及可為董事會提供的貢獻而作決定。董事會所有提名均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。提名委員會將匯報董事會在多元化層面的組成，並監察董事會多元化政策的執行，並在適當時候審核該政策，以確保其行之有效。提名委員會也將會討論任何需要對董事會多元化政策作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

主席及行政總裁

本公司在經營管理上有兩大方面－董事會的經營管理及本集團業務的日常管理。本公司全力支持在董事會層面清楚區分上述兩項職責，以確保權力和授權分佈均衡，避免權力僅集中於任何一人。

目前，董事會主席歐陽和先生履行管理董事會的責任，而本公司行政總裁Owyang King博士則負責本集團業務的日常管理。董事會主席與行政總裁各自的職責均已清楚界定並以書面列出。

董事的委任及重選

委任、重選及罷免董事的程序及過程已於章程細則內作出規定。本公司已成立提名委員會，負責審議董事會構成、發展及制定有關董事提名及委任的程序、監察董事的委任及接任計劃，並評核獨立非執行董事的獨立性。有關該提名委員會的其他資料載於下文「董事委員會及企業管治職能」一節。

本公司每名執行董事均與本公司簽訂為期三年的服務合約。本公司亦已向其非執行董事及獨立非執行董事各自發出委任函，明確規定委任期。所有現任非執行董事及獨立非執行董事的任期均為兩年。

此外，根據章程細則，所有董事至少每三年輪值退任一次，任何獲委任以填補臨時空缺或作為董事會新增成員的董事須於其獲委任後首次股東大會上接受股東的重新選舉。

企業管治報告(續)

董事的入職培訓及持續發展

本公司每名新獲委任董事於其首次獲委任時接受入職培訓，以確保彼適當瞭解本集團業務及經營，並充分明白其根據上市規則及相關監管規定須承擔的責任及義務。該入職培訓一般將輔以參觀本集團的主要廠址及／或與本公司高級管理人員會談。

本公司董事持續獲提供有關法律及監管發展以及業務及市場變化的最新資料，以協助彼等履行職責。

此外，本公司將於需要時向董事持續提供簡報及專業發展。

根據企業管治守則的守則條文第A.6.5條，董事應參與適當的持續專業發展，以擴充及更新自身的知識及技能，確保彼等繼續在知情及切合所需的情況下向董事會作出貢獻。

根據本公司所保存的培訓記錄，於截至二零一七年三月三十一日止年度，全體董事皆有參與的持續專業發展及相關詳情載列如下：

董事姓名	培訓類型(附註)
歐陽和先生	A
Owyang King博士	A
區慶麟先生	A
甘志超先生	A, B
Arvind Amratlal Patel先生	A
王俊光先生	A, B
陸觀豪先生	A, B
施維德先生	A, B
張正樑先生	A, B

附註：A：閱讀期刊、最新資料、文章及／或資料等

B：參加研討會、會議及／或討論會

董事會常規及會議的進行

定期董事會會議的時間安排一般會事先取得董事同意以便彼等出席會議。除上述者外，定期董事會會議將至少提前十四天發出通知。對於其他董事會會議，一般亦會發出合理通知。

每次董事會會議草擬議程一般會連同通知送呈所有董事，以便彼等有機會在會議上提出其他商討事項列入有關議程。

企業管治報告(續)

董事會文件連同適當、完整及可靠的資料會於各董事會會議至少三天前向所有董事寄發，以便董事於必要時瞭解本集團最新發展及財政狀況及使董事在知情情況下作出決定。於需要時，董事會及每名董事亦可單獨及獨立地聯絡高級管理人員。

行政總裁及其他相關高級管理人員一般須出席定期董事會會議，且於需要時出席其他董事會會議，以就本集團業務發展、財務及會計事項、遵守法規事宜、企業管治及其他重大事項提供意見。

公司秘書負責保存所有董事會會議記錄。記錄草稿一般於每次會議後在合理時間內交由董事傳閱並發表意見，其定稿可供董事查閱。

根據董事會目前慣例，涉及主要股東或董事利益衝突的任何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。章程細則載有有關條文，規定有關董事於批准彼等或彼等任何緊密聯繫人士擁有重大利益的交易時放棄投票並不計入會議法定人數。

證券交易的標準守則

本公司已採納有關本集團董事、高級人員及若干僱員(該等人士可能得知有關本公司或其證券的內幕消息)買賣本公司證券的自訂操守守則(「自訂守則」)，其條款並不較上市規則附錄十所載的標準守則寬鬆。每名董事獲發一份自訂守則。如本公司已得悉有關買賣本公司證券的限期，本公司將預先知會其董事及相關僱員有關買賣本公司證券的限期。

經向本公司董事作出具體查詢後，所有董事均確認，彼等自二零一六年四月一日起至本報告日期止期間一直遵守標準守則及自訂守則所載的規定準則。

此外，自二零一六年四月一日起至本報告日期止期間，概無得悉有關本集團僱員違反自訂守則的情況。

董事委員會及企業管治職能

董事會已成立四個董事委員會，名為薪酬委員會、審核委員會、提名委員會及執行委員會，以監管本公司特定事務。所有董事委員會均有特定的書面職權範圍，此等資料已於本公司網站(www.computime.com)刊登(薪酬委員會、審核委員會及提名委員會的職權範圍亦於聯交所網站刊登)，並可應股東要求予以提供。所有董事委員會須向董事會匯報彼等所作決定或推薦意見。

舉行董事委員會會議的常規、程序及安排在實際情況下與上文所載董事會會議一致。

所有董事委員會獲提供充足資源以履行其職責，並在適當情況下，經作出合理要求，可尋求獨立專業意見，有關費用由本公司承擔。

企業管治報告(續)

薪酬委員會

薪酬委員會共有四名成員，分別為一名執行董事歐陽和先生及三名獨立非執行董事施維德先生、陸觀豪先生及張正樑先生。因此，大部分成員為獨立非執行董事。薪酬委員會主席為施維德先生。

薪酬委員會的主要職責包括就本公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構以及就設立正規而具透明度的程序以發展有關薪酬政策及架構，向董事會提出推薦意見，確保概無任何董事或其任何聯繫人士參與決定其本身的薪酬；就執行董事及高級管理人員的薪酬待遇提出推薦意見(即守則條文第B.1.2(c)(ii)條所述的模式已獲採納)；及因應企業方針及目標而檢討及批准按表現發放的薪酬。

人力資源部負責蒐集及管理人力資源數據及向薪酬委員會提供推薦意見以供考慮。薪酬委員會須就有關薪酬政策及架構以及薪酬待遇的推薦意見諮詢本公司董事會主席及行政總裁。

截至二零一七年三月三十一日止年度，薪酬委員會已舉行一次會議，主要進行以下工作：

- 審閱本公司董事及本集團高級管理人員的薪酬待遇並就此提出建議；
- 審閱董事服務合約的條款並就此提出建議；及
- 審閱本集團董事及高級管理人員按表現發放的薪酬及花紅並就此提出建議。

根據企業管治守則的守則條文第B.1.5條，高級管理人員的成員截至二零一七年三月三十一日止年度的年度酬金範圍載列如下：

	僱員人數
零至500,000港元	0
500,001港元至1,000,000港元	1
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	3
2,500,001港元至3,000,000港元	2
3,000,001港元至3,500,000港元	1
	9

每名董事於截至二零一七年三月三十一日止年度內的薪酬詳情載於財務報表附註8。

企業管治報告(續)

審核委員會

審核委員會共有五名成員，分別為三名獨立非執行董事陸觀豪先生、施維德先生及張正樑先生，以及兩名非執行董事甘志超先生及Arvind Amratlal Patel先生。審核委員會主席為陸觀豪先生，其具備根據上市規則第3.10(2)條規定的適當會計及財務管理專業知識。概無審核委員會成員為本公司現任外聘核數師的前任合夥人。

審核委員會的主要職責為於提呈董事會之前審閱本集團的財務資料及報告並審議本集團財務主管或外聘核數師提出的任何重大或不尋常項目；檢討與外聘核數師的關係及聘任條款並向董事會提出相關建議；及檢討本公司財務報告制度、內部監控制度及風險管理制度。

截至二零一七年三月三十一日止年度，審核委員會與本公司高級管理人員及／或外聘核數師舉行四次會議，主要進行以下工作：

- 審閱截至二零一六年三月三十一日止年度及截至二零一六年九月三十日止六個月的財務報表、業績公告及報告、本集團所採納的會計原則及常規以及相關審核結果；
- 與核數師審閱及討論本公司財務報告制度、內部監控制度及風險管理制度以及相關程序是否足夠及有效，及檢討本公司僱員就可能發生的不正當行為提出關注的安排；及
- 審議內部審核計劃及報告。

概無涉及可能對本公司持續經營能力產生重大疑問的事項或情況的重大不明朗因素。董事會與審核委員會之間就甄選、委任、辭退或罷免外聘核數師方面並無意見分歧。

提名委員會

提名委員會共有三名成員，分別為一名執行董事歐陽和先生及兩名獨立非執行董事陸觀豪先生及施維德先生。因此，委員會大多數成員為獨立非執行董事，提名委員會主席為歐陽和先生。

提名委員會主要職責為檢討董事會組成並就此提出推薦意見、制定有關董事提名及委任程序、物色合資格人士擔任董事會成員、監察董事委任及接任計劃，並評核獨立非執行董事的獨立性。

企業管治報告(續)

本公司已採納一項有關董事提名準則、程序及過程的備忘錄，以為董事會評估及挑選董事人選提供正式、考慮周全及具有透明度的程序。倘董事會出現空缺，董事會將參照擬任人選的技能、經驗、專業知識、個人誠信及投入時間、本公司的需要及其他有關法定規定及規例，進行甄選程序。本公司的人力資源部門將提供協助，並可於必要時外聘招聘代理進行招聘及甄選程序。

另外，根據本公司頒佈的董事會多元化政策，提名委員會須監察董事會多元化政策的執行，並在適當時候審核該政策，以確保其行之有效。同時，提名委員會也將會在需要時討論任何對董事會多元化政策作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。提名委員會認為本公司在報告期內的董事會成員組成符合董事會多元化政策的要求。

於截至二零一七年三月三十一日止年度，提名委員會曾舉行一次會議，主要進行以下工作：

- 檢討及討論董事會的現行架構、人數及組成，確保專長、技能及經驗平衡，以配合本集團的業務需要；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；及
- 就重新委任於本公司二零一六年股東週年大會上退任的董事提出建議。

根據章程細則第87條，Owyang King博士、區慶麟先生及陸觀豪先生將於二零一七年股東週年大會上輪值告退。

提名委員會建議於二零一七年股東週年大會上重新委任該三名退任董事。根據上市規則規定，連同本年報一併寄發的本公司通函載有該等退任董事的詳細資料。

執行委員會

執行委員會包括本公司全體執行董事，董事會主席歐陽和先生擔任此委員會主席。執行委員會作為董事會直接授權的一般管理委員會，致力提升業務決策的效率。執行委員會監察本公司策略計劃的執行及本集團所有業務部門的營運，並就有關本集團管理及日常業務的事宜進行討論及作出決策。

企業管治報告(續)

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第D.3.1條所載職能。

於截至二零一七年三月三十一日止年度，董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展、本公司符合法律及監管規定方面的政策及常規、遵守標準守則及本公司於本企業管治報告遵守企業管治守則及作出的披露。

董事及委員會成員出席記錄

於截至二零一七年三月三十一日止年度，董事會曾舉行四次董事會會議。各董事於截至二零一七年三月三十一日止年度於董事會及董事委員會會議(執行委員會除外)以及本公司舉行的股東週年大會的出席記錄載於下表：

董事姓名	會議出席率/次數				
	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	股東週年大會
歐陽和先生	4/4	—	1/1	1/1	1/1
Owyang King博士	4/4	—	—	—	1/1
區慶麟先生	4/4	—	—	—	1/1
甘志超先生	4/4	4/4	—	—	1/1
Arvind Amratlal Patel先生	4/4	4/4	—	—	1/1
王俊光先生	3/4	—	—	—	0/1
陸觀豪先生	4/4	4/4	1/1	1/1	1/1
施維德先生	4/4	4/4	1/1	1/1	0/1
張正樑先生	4/4	4/4	—	1/1	1/1

董事就財務報表的財務報告責任

董事確認其編製本公司截至二零一七年三月三十一日止年度財務報表的責任。

董事會負責根據上市規則及其他監管規定對年報及中期報告、內幕消息公告及其他披露資料作出平衡、清晰及易於理解的評估。管理層向董事會提供所需解釋及資料，以便董事會就本集團財務資料及狀況作出知情評估及批准。

風險管理及內部監控

董事會已委託本集團的審核委員會負責監督本集團的風險管理及內部監控制度。此等制度包括監督本集團的企業風險管理框架、就本集團的風險相關事宜向董事會提供建議、批准本集團的風險政策以及評核本集團的風險控制及緩解工具的有效性。

董事會確認風險管理及內部監控制度旨在管理而非消除未能達成業務目標之風險，且就避免重大錯誤陳述或損失而言，僅能提供合理而非絕對之保證。

風險管理流程

風險背景建立

企業風險管理框架和風險管理委員會於二零一六年四月設立。為以一致的方式進行風險評估，本集團設有釐定了本集團願意承擔的風險程度的集團風險偏好。

風險識別

通過促進工作坊及一系列內部監控調查問卷，徵求管理層對各業務的風險的意見，並據此產生了一個基於可能提升、阻礙、降低、加速或延遲實現目標的事件的威脅和機會的綜合清單。

風險評估及優先排序

管理層以一個衡量尺度來進一步評估一個風險發生的可能性及對本集團業務活動、財務狀況、運營和合規性的影響，然後根據評估出來的結果為該等風險排列優先次序。

風險處理

所識別的風險的負責人評估現有監控的有效性，並在需要時提供處理計劃。超出本集團風險承受範圍的個別風險按照優先次序進行處理、監察和審核。

風險檢討

風險管理人員及風險管理委員會各流程負責人審核和更新其風險登記冊，促進和監督有效的風險管理常規的實施，並定期向董事會和審核委員會充分地匯報有關本集團業務及營運風險相關的信息。風險管理委員會負責以宏觀和戰略視角去識別和評估風險，包括新出現的風險。

風險報告

管理層定期向審核委員會報告公司及業務層面之主要的風險及行動計劃。主要風險的重大變動於其出現時進行緩解及向管理層匯報。

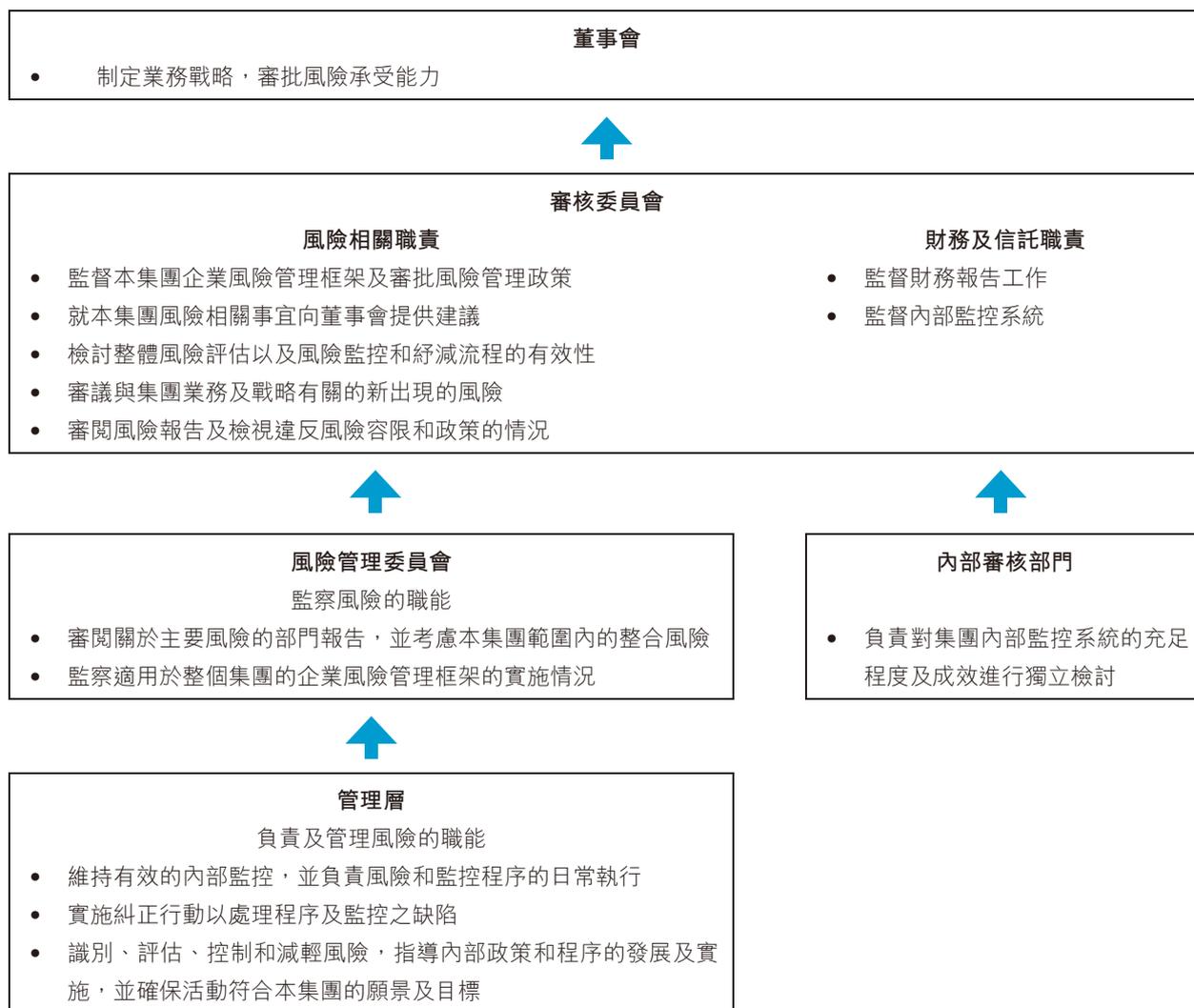
風險監察活動

董事會及審核委員會在內部審核部門的協助下監督有關進程。管理層會更新最高級別風險的變動和應對的控制措施，並向審核委員會提交報告。

企業管治報告(續)

風險管治

本集團的風險管治架構是基於「三道防線」模式，由金寶通審核委員會負責監督和指導(如下所示)：



企業管治報告(續)

三道防線模式區分了參與有效風險管理的三個組別(或防線)：

1. 第一道防線－負責及管理風險的職能：

在第一道防線上，運營管理人員負責並管理風險。他們亦負責實施糾正行動來解決流程和控制上的缺陷。運營管理層負責維持有效的內部監控，並負責風險和監控程序的日常執行。運營管理層識別、評估、控制和減輕風險，指導內部政策和程序的發展和實施，並確保活動符合願景及目標。通過階層式責任架構，中層管理人員設計並實施作為監控措施的詳細程序，並監督其員工執行該等程序。

由於控制是在運營管理層的指導下編製成系統和流程，故運營管理層自然成為第一道防線。為了確保內控措施被有效地執行，且當系統存在控制及流程上的缺失時，可有機制反映出來，公司應當在管理及監督上有足夠的監控。

2. 第二道防線－監察風險的職能：

管理層建立各種風險管理及合規性職能，以幫助建立及／或監察作為第一道防線的監控。風險管理委員會促進和監察運營管理層的有效風險管理常規的實施，並幫助不同的風險負責人定義目標風險並報告充分的涵蓋本公司的風險相關信息。風險管理委員會將所有識別的風險分為四大類別，並委託相應的管理層負責監督和管理相關的識別風險。四大類別包括財務、合規、運營和業務相關的風險事宜。各相應管理層須確保第一道防線正確設計、獲得實行及如預期般運作。

3. 第三道防線－提供獨立性保證的職能：

內部審核職能為審核委員會和高級管理層提供基於本公司內部最高水平之獨立性和客觀性之保證。第二道防線並不具備這種高度的獨立性。內部審核為管治、風險管理和內部監控的有效性提供了保證。

披露內幕消息程序

金寶通已採納報告和發佈內幕消息的程序。這些程序確保及時披露本集團的信息和履行本集團的持續披露責任。

企業管治報告(續)

檢討風險管理及內部監控的有效性

於本年度，金寶通根據本集團的企業風險管理框架進行集團整體年度評估，以評估與本集團現有和新業務相關的風險。

就截至二零一七年三月三十一日止年度，董事會認為風險管理及內部監控制度為有效及足夠，並未發現可能影響本集團財務、運營、合規、業務監控及風險管理職能的重大關注範疇。

於檢討過程中，董事會亦認為本集團的內部監控、會計及財務報告職能之員工的資源、資歷及經驗，及其培訓及預算為充足。

在風險管理及內部監控方面的前瞻性

在快速轉變的全球和地方環境的背景下，監察「新出現的風險」將成為重點。一般來說，日常維持運營部門有效的風險管理制度是一個持續的旅程。本集團將繼續這條道路，進一步將內部監控和風險管理整合到其業務流程中。

外聘核數師及其酬金

本公司外聘核數師有關其於本公司截至二零一七年三月三十一日止年度財務報表的申報責任聲明載於本年報「獨立核數師報告」一節內。

外聘核數師就截至二零一七年三月三十一日止年度提供的核數及非核數服務以及其相應酬金概述如下：

服務性質	金額 千港元
核數服務	1,940
非核數服務	
(i) 稅務服務	281
(ii) 就本公司中期報告提供的服務	166
(iii) 環境、社會及管治報告顧問服務	218
(iv) 企業風險管理顧問服務	180

企業管治報告(續)

公司秘書

本公司已委聘外聘服務公司卓佳專業商務有限公司的孫玉蒂女士出任公司秘書。其於本公司的主要聯絡人為本公司執行董事兼行政總裁Owyang King博士。

於截至二零一七年三月三十一日止年度，孫女士已完成不少於15小時的相關專業培訓以提升其技能及知識。

與股東及投資者溝通

董事會相信，保持透明度及適時披露本集團資料，將使股東及投資者能夠作出最佳投資決策，並有利彼等加深瞭解本集團的業務表現及策略。與本公司潛在及現有投資者發展及維持持續投資者關係亦至關重要。

本公司設有網站(www.computime.com)，作為與股東及投資者溝通的平台，以供公眾人士獲取有關本集團業務發展及營運的資料及最新動向、財務資料、企業管治常規及其他資料。股東及投資者如有任何問題，可直接致函本公司於香港的主要營業地點，或發送電子郵件至hq@computime.com或ir@computime.com。本公司將對查詢作出詳盡及時回應。

董事會亦認為，本公司股東大會為股東與董事會提供有效平台，以交流意見。董事會主席以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會主席及／或其他成員一般會出席本公司股東週年大會及其他股東大會解答提問。

本公司不斷加強與投資者之間的溝通及關係。指定高級管理人員與機構投資者及分析員維持定期對話，以便彼等緊貼本集團的最新發展情況。

股東權利

作為保障股東利益及權利的措施之一，本公司於股東大會上就各項重大事項(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案，以供股東考慮及表決。本公司股東在以下情況下可召開股東特別大會或在股東大會上提出建議：

- (1) 持有不少於十分之一本公司附有股東大會投票權的繳足股本的股東可透過向董事會或公司秘書發出書面要求，要求本公司召開股東特別大會。書面要求中須列明大會目的。

企業管治報告(續)

- (2) 如股東有意在股東大會上提名退任董事以外人士參選本公司董事，則正式合資格出席大會並於會上投票的股東(並非獲提名人士)須發出由其正式簽署表明其提名有關人士參選董事意向的書面通知及獲提名人士簽署表明其參選意願的通知。該等通知須呈交本公司的香港主要營業地點或本公司股份過戶登記分處的辦事處。呈交該等通知的期間由寄發有關股東大會通告翌日開始，及於該股東大會日期前七日結束。

股東可就向本公司董事會作出任何查詢或提出建議向本公司寄發書面查詢。聯絡詳情如下：

地址：香港金鐘道89號力寶中心1座9樓

電郵：hq@computime.com或ir@computime.com

為免生疑，股東須呈交已簽署的書面要求、通知或聲明或查詢(視情況而定)的正本，並提供彼等的全名、聯絡詳情及身份證明，以使上述各項有效。本公司或會按照法例規定披露股東資料。

於回顧年度，本公司並無對其章程細則作出任何變動。章程細則的最新版本載於本公司及聯交所網站。股東可就股東權利的進一步詳情參閱章程細則。

根據上市規則，所有於股東大會提呈的決議案均須以按股數投票表決方式進行，按股數投票表決結果將於相關股東大會結束後隨即在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.computime.com)刊載。

環境、社會及管治報告

概述

本報告為金寶通發布的首份《環境、社會及管治報告》，其披露產品責任、勞工管理、環境保護、反貪污及供應鏈管理等環境、社會及管治表現相關資料。本報告的報告年度與截至二零一七年三月三十一日止財政年度一致。

編製本報告之基礎

本報告是按照聯交所頒布的《環境、社會及管治報告指引》而編製。本報告的內容乃根據一套既有程序而釐定，其中包括識別及依次排序持份者、識別及依次排序重大環境、社會及管治議題、收集環境指標及核對所報告之指標。

報告範圍及界限

除另有指明外，本報告之內容及指標涵蓋金寶通及本集團。

數據來源及可靠性保證

本報告中的數據和案例研究乃根據我們的內部統計報告、內部政策及其他內部文件編製。董事會特此確認，本報告概無作出虛假或誤導性陳述。

董事會批准

經管理團隊審閱，本報告已於二零一七年六月二十八日獲董事會批准。

我們的環境、社會及管治表現

金寶通是一家利用電子及無線技術的核心實力，主要聚焦於設計、生產及分銷電子控制系統及連接裝置之全球企業。在自然資源日趨匱乏的世界，我們在推進資源使用效率最大化之科技方面扮演一定角色。連接裝置、控制系統及物聯網正引領著我們走向更環保、更智能的生活方式。金寶通已投資開發有助於管理資源消耗方式(尤其是節約能源及避免浪費)之解決方案。我們為所扮演的重要角色感到振奮，並期望為下一代的更美好未來作出貢獻。

環境保護及堅守勞工標準是全球電子供應鏈的關鍵優先事項。作為此供應鏈內負責任的成員，金寶通密切關注我們就環境、勞工、商業道德、行業標準及適用法規的合規情況。我們亦代表客戶按照環境和社會責任原則選擇供應商。

本報告討論我們在各環境、社會及管治領域的方針及表現。

環境、社會及管治報告(續)

管理層就環境、社會及管治事宜之觀點

金寶通瞭解環境、社會及管治事宜不僅為合規事宜，對該等事宜的有效管理亦反映穩健的企業管理文化。因此，多個部門及團隊成員努力工作，以確保環境、社會及管治事宜可獲有效管理。我們的人力資源及環境、健康及安全團隊負責監督勞工、社區參與、環境、健康及安全的相關常規。同時，我們的研究及開發(「研發」)、工程及生產團隊正努力設計及生產創新產品，並確保我們所採用的材料和產品符合我們提高有限自然資源可持續性的核心原則。質量部核實及證明我們的產品安全，以最佳質量交付，且並無對環境造成重大影響。

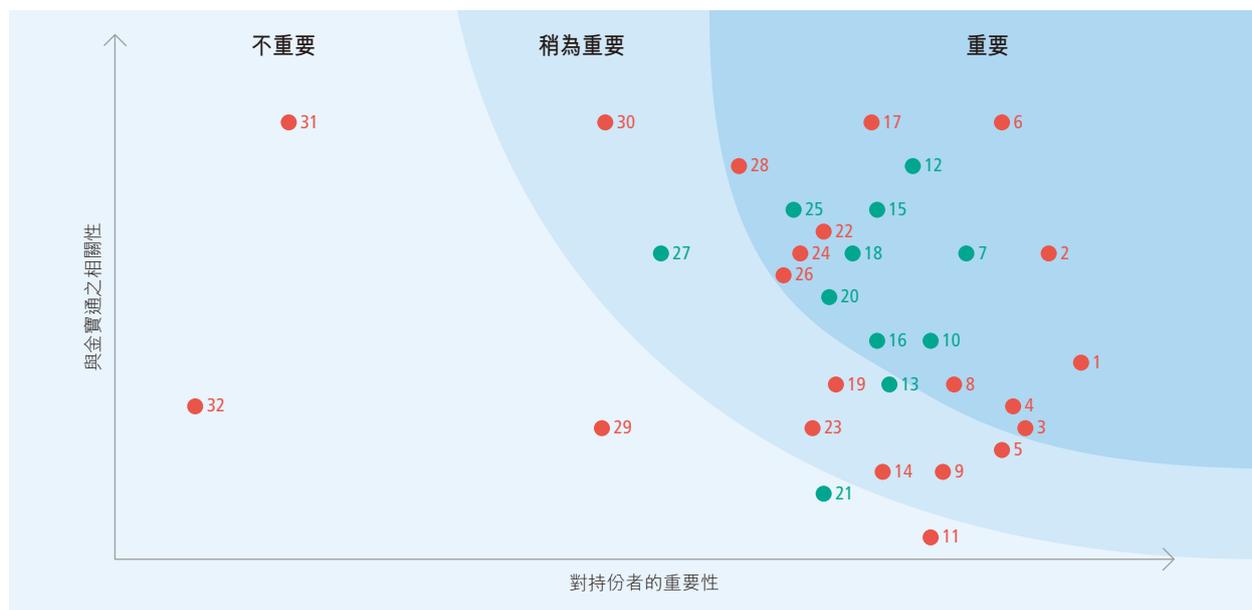
持份者溝通及重要性分析

我們相信來自持份者的反饋和意見將有助我們客觀及全面評估我們在各環境、社會及管治範疇的表現。因此，金寶通透過各種渠道與持份者進行溝通，以了解我們如何可以在各環境、社會及管治範疇做得更好。

由於這是我們第一年發布《環境、社會及管治報告》，本集團已委聘顧問設計及推行特定持份者溝通項目，以及評估我們對持份者造成的影響。目標持份者為僱員、客戶和供應商。我們通過網上問卷及個人訪問與其進行溝通。通過分析持份者溝通之調查結果，我們總結持份者如何理解及評價我們的環境、社會及管治表現，以及彼等對我們未來工作的期望。

持份者溝通的調查結果表明環境、社會及管治範疇對持份者的重要性，而與我們的高級管理人員所進行的討論則闡明不同環境、社會及管治範疇與我們業務的相關性。「對持份者的重要性」和「與業務(金寶通)之相關性」是確定各個環境、社會及管治範疇的重要性的兩個要素。下列圖表說明不同環境、社會及管治範疇的相對重要性：

環境、社會及管治範疇之重要性矩陣圖



課題	不重要 編號 範疇	稍為重要 編號 範疇	重要 編號 範疇
環境	21 有效使用原材料	13 減少污水排放 27 有效使用包裝物料	7 處理有害廢棄物 10 空氣污染物排放 12 氣候變化 15 有效使用水 16 遵守環境法規 18 減少一般廢棄物 20 提供具環保價值的產品 25 有效使用能源
社會	11 遵守產品及市場推廣法規 29 減低供應商對環境的影響 31 社區投資 32 供應商多樣性	5 合理僱員薪酬待遇 9 客戶私隱 14 公平聘用及獎勵機制 19 產品健康及安全 23 知識產權管理 30 供應商管理	1 遵守勞工法規 2 提升產品質量 3 合理工作時數及假期 4 禁止童工 6 健康與安全 8 清晰的产品標籤 17 消除歧視及平等機會 22 挽留員工及關愛僱員 24 培訓及發展 26 售後服務及回應投訴 28 反貪污

本集團已於本報告中披露與該等重大範疇有關的管理方針及表現。

超越客戶期望

我們的使命是創造和提供超越客戶期望、解決問題及改善生活的產品和服務。我們以「事在人為」之精神投資研發及生產產品。為實現我們的價值觀，我們願意更進一步令客戶滿意。我們透過滿足和超越客戶的需求，戰略性拓展高附加值領域的市場。

我們憑藉改變現狀及創新的能力而獲得信任。在過去數年，我們持續加大對研發活動的投資。我們在二零一七年初設立一所位於香港科學園的新研發中心。新的研發中心將聯同我們目前在美國和中國之研發中心，引領我們在全球推動多個領域的新技術，包括射頻技術、雲計算和物聯網平台開發等。

以創新工程推動未來

金寶通創新的工程方法結合先進技術及簡單易用功能，用於解決問題及改善生活。我們運用不同無線通信協定(例如無線網絡(Wi-Fi)、紫蜂(Zigbee)、低功耗藍牙(Bluetooth Low Energy)及Z-Wave)的豐富經驗，使我們的團隊能為客戶帶來優化解決方案。尤其是我們已使用紫蜂技術逾十年，並積極參與智能電網協議(Smart Energy Profile)的前期定義和互通測試。

隨著金寶通引領無線連接的應用，我們認識到創新可為我們的環境和社區帶來正面影響。憑藉我們的技術，用戶可享受使用遙距監控的益處，並控制有助減少能源浪費的設備。金寶通以SALUS品牌推廣和分銷其恆溫控制、家居自動化和傳感器產品。作為連接恆溫器市場的先驅，SALUS提供了一個支持各種設備之連接平台，包括能源管理和安全產品。一般而言，我們的恆溫相關產品可幫助客戶節省高達25%的能源消耗。在不久的將來，客戶亦將能收到關於其節能系統若干異常情況的預警警報和對節能策略的建議。

我們致力於開發低耗能產品。我們的恆溫器產品設計符合EnergyStar及／或其他與能源有關的法規要求。

歐洲酒店用於節約能源之智能家居系統

較大型酒店採用中央管理暖氣、通風和空調(「HVAC」)系統。然而，歐洲大部分小型酒店都使用未設有中央管理系統的分佈式HVAC系統。當房間無人入住而供暖器或空調未有關上，將造成能源浪費。在二零一六年，金寶通為歐洲精品酒店設計一個完整的智能系統。由通用網關(Universal Gateway)、iT600恆溫器、iT600溫控閥控制器和雲計算支持的窗口傳感器組成，該系統使酒店管理人員能通過網絡界面或移動應用程序管理系統。酒店管理人員可於住客辦理退房手續後，從接待處或移動應用程序關閉房間的空調。當檢測到有打開的窗戶時，HVAC系統也會自動關閉，以節省能源。

環境、社會及管治報告(續)

質量保證

金寶通致力於全面質量管理，以實現零缺陷為最終目標。質量是產品生命週期各階段的主要重點。作為致力確保質量的證明，我們已由僅取得ISO 9001認證升級為分別獲得汽車和醫療產品的多項認證和許可，即ISO/TS 16949和ISO 13485。透過在生產線中全面實踐該等標準所體現的諸多經驗及(更為重要的)思路，我們的ANSI ESD S20.20合格認證展示了消除可能無法測出的現場故障的努力。此外，ISO 14001認證體現了本集團對環境的承諾。我們亦是美國C-TPAT全球安全驗證的註冊參與人，使我們得以支持客戶提供符合該等特定要求的產品。

金寶通不斷實施早期設計概念審閱(Early Design Concept Review)、設計質量審核(Design Quality Audit)、製造設計(Design For Manufacturing)、測試設計(Design For Testing)及設計及失效模式影響分析(Design and Process Failure Mode Effect Analysis)等控制流程。我們以獨立先進的質量和可靠性職能確保每一產品在試產前都符合嚴格的質量要求。

除產品質量外，用戶安全也是我們最關心的。作為基本要求，我們設計和製造的產品須符合主要市場的健康和安全標準。在適用的情況下，我們的產品經認證以符合下列機構的測試及產品安全相關標準，如UL、CE、TUV、CSA、VDE、Intertek ETL SEMKO、KEMA、中國強制性產品認證(「CCC」)和中國質量認證(「CQC」)等。我們設計及製造的醫療產品也在美國FDA(食品及藥物管理局)註冊。無論產品最終是否運往歐洲，我們的產品設計均符合RoHS(「有害物質限制」)指令和REACH(「化學品註冊、評估、授權及限制」)指令等歐盟規定，以保障客戶健康和環境。我們根據內部清單評估產品的安全危害。作為質量保證的一部分，我們進行壓力測試和異常性測試以確保危害減至最低。

金寶通意識到生產的產品可能對環境造成的影響。例如，我們由產品設計階段即杜絕使用有害物質；我們的質量控制程序規定，如果產品設計發生變更，必須考慮對環境的任何影響；當引進新材料時，我們進行測試以評估潛在的環境影響，或要求供應商代我們進行測試。

聆聽客戶訴求

金寶通有兩組主要客戶。我們的原設備製造(OEM)/原設計製造(ODM)客戶為主要全球電子產品生產商及供應商，而我們的業務經理負責與該等客戶維持緊密合作關係，包括跟進任何查詢。SALUS品牌客戶為歐洲及北美的專業批發商、分銷商以及專業安裝人員，並於該等地區獲SALUS附屬公司所支持。在SALUS，我們透過技術支援熱線、電郵及社交媒體支援我們產品的終端用戶及安裝人員。

環境、社會及管治報告(續)

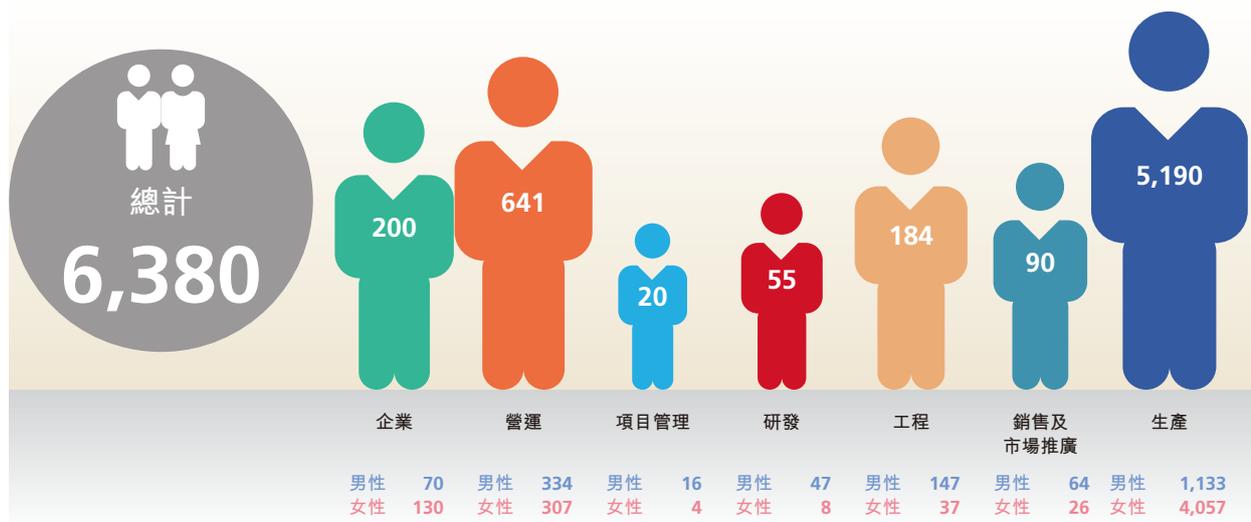
ODM/OEM客戶的主要售後要求大多為功能或外觀問題。於本年度，我們並無接獲任何有關產品安全的投訴。倘客戶作出投訴，彼等將須填寫投訴表格並與相關業務經理商討該事宜。倘投訴成立且未能通過溝通解決，將會進行立項。大多數投訴與產品質素問題有關。我們為退回予金寶通的產品安排失效測試。於本年度，我們對已售產品進行了403次測試，所涉及產品佔全部已付運產品少於0.07%。倘確認質素未能達標，我們將安排退回受影響批次的產品及提供免費維修。金寶通的質量部編製年度客戶滿意度報告。

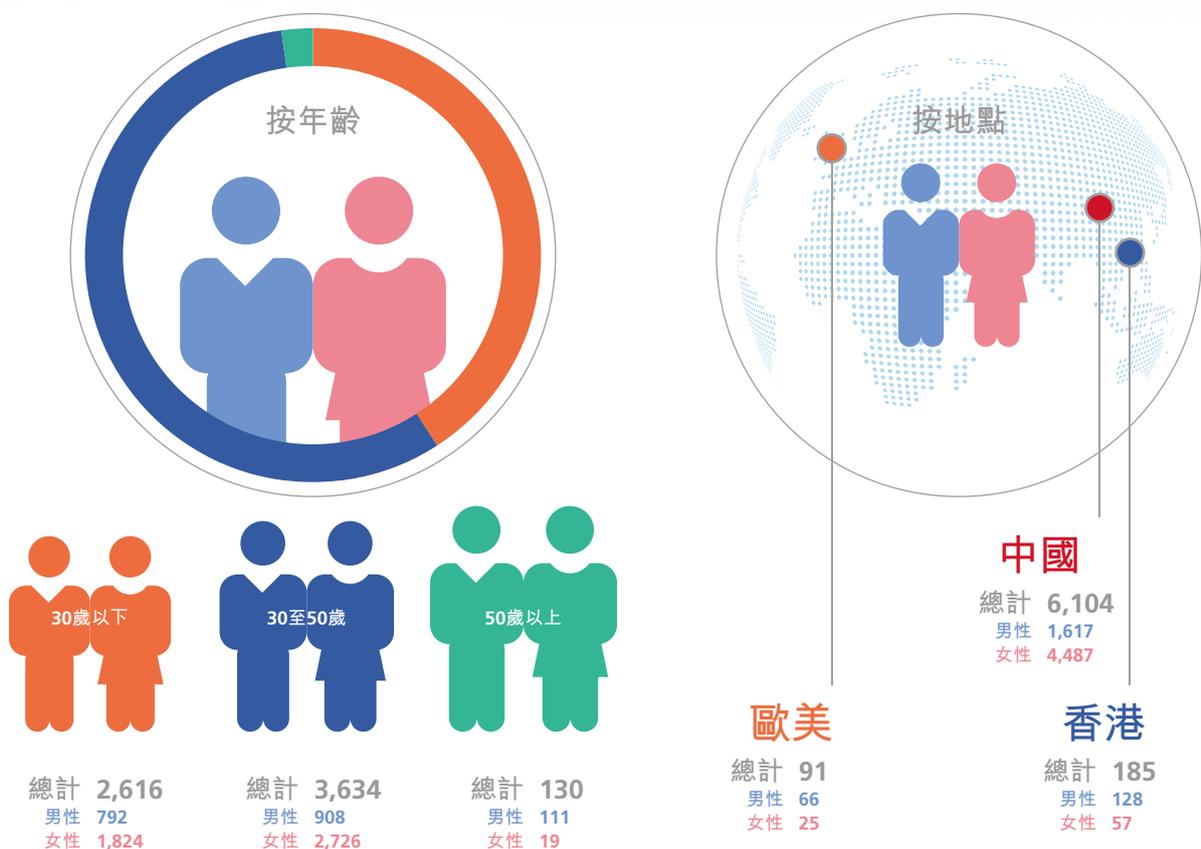
透過我們的技術支援熱線，SALUS產品客戶及用戶可提出有關產品的問題。於本年度，大多數查詢與操作及安裝問題有關，且已妥為解決。為更有效處理技術及用戶問題，常見問題的解決方案已刊登於SALUS網站。倘客戶的查詢被分類為投訴，個案將呈遞至產品開發總監。SALUS透過電郵分發客戶滿意度表格予客戶，客戶可自願填寫並交回該等表格。我們亦設有客戶服務管理員，定期致電分銷商以確保我們的服務及產品交付均令人滿意。管理員每月亦向銷售總監發送有關服務及交付結果的報告。

以人為本

人才對金寶通的發展十分重要。我們的團隊由負責開發、生產及市場推廣產品的專才所組成。在多元化的團隊下，我們相信團隊士氣及無私貢獻為我們成功的基石。因此，金寶通致力向僱員提供友善、安全及以人為本的工作環境。

於二零一七年三月三十一日，本公司僱用合共6,380名僱員。僱員的資料背景如下：





確保僱員權益

為營造可使人才公平競爭的機會，金寶通於僱用過程中全面評估，擇優錄用，以免偏袒任何一方。

我們相信多元及包容的公司文化可啟發創意，為可持續成功奠下基礎。金寶通對僱員一視同仁，不斷採取積極行動以確保僱員及潛在僱員在招聘、僱用、補償、培訓及晉升時免因種族、膚色、國籍、宗教、性別、婚姻狀況、年齡、性傾向、傷殘或退役軍人身份而受到歧視。我們根據其履行特定職責的能力對彼等作評估。

我們致力為員工提供公平的工作環境，營造開放的溝通氣氛。

環境、社會及管治報告(續)

防止童工或強制勞工

與此同時，我們嚴禁僱用強迫、債役或監獄勞工以保障僱員的人權。於僱用過程中，所有申請人須妥為提供身份證明文件以展示其年齡；僱傭合約亦正式訂立以確保委任乃由雙方自願及共同協定。我們亦嚴格遵守有關限制童工的本地及國際法規。倘申請時發現有任何偽造文件將被視為詐騙，而涉事人士將不予聘用。

薪酬、福利、工作時數及假期安排

工作與生活的平衡對僱員的成長及本公司的發展尤其重要。在競爭激烈的業務環境下，我們致力制訂更以人為本的人力資源策略以挽留及招攬人才。

僱員的工作時數限制在法定水平以下。每更長度及時間由相關單位根據勞工需求而釐定，惟受人力資源部所規管。僱員僅於需要時加班工作。於休息日及假期時工作須根據地方僱傭法律規定授予補休或加班費。

就薪酬而言，我們的工資水平符合地方最低工資規定，而僱員的薪酬由基本工資、按表現發放之花紅及酌情花紅所組成。僱員亦可享有法定假期、休息日、產假及陪產假。我們亦在法定規定的基礎上提供額外病假及婚喪假。我們亦提供與僱員相關的保險福利，如醫療及牙科保險、人壽保險、意外保險以及旅遊保險，為我們的員工提供更大保障。所有該等措施展現了我們如何視員工為本公司的重要資產。

工會及勞工代表

為進一步促進與僱員之間的關係，我們已於廠房內設立勞資溝通渠道。僱員有自由結社及集體談判的權利。勞工代表由廠房內的工會成員選出，而廠房的管理層組成委員會與勞工代表會面，以處理僱員對與工作安全、整理工作及居住地區、福利及設施等有關的關注。

舉報

我們致力於維護誠實、誠信和公正的價值觀。我們向僱員提供適當的培訓，以確保他們明白及遵守根據操守守則之道德商業操守及與舉報有關的內部政策。因此，我們為員工提供舉報渠道，以就任何懷疑不當行為、不道德行為或違反守則提出關注。

懷疑違例個案或事宜可不受限制地及直接呈報予部門主管、內部審計部門、高級管理團隊或審核委員會成員。投訴一旦立案，本公司將委任具適當年資的合適調查人員或成立專門委員會進行調查，同時不得在未經舉報人員同意下披露其身份。倘報告披露可能涉及刑事罪行，將向執法機關呈報當事人及有關事項。

處理員工所關注的問題

勞工代表和工廠管理層之間的會議是解決員工關切的非常有效的溝通渠道。去年，工會要求改善員工食堂和宿舍，例如翻新宿舍舊管道，並在員工食堂提供更多折扣。我們密切關注勞工代表的聲音，並委派專門人員跟進該等要求。管理層已向員工食堂運營提供津貼及安裝額外的空調和電視機，以改善食堂環境。改善措施包括增加食物選擇及改善食堂及廚房的衛生狀況。食品價格定在低於市場水平，以保障員工的利益。宿舍改造工程自二零一六年十月起展開，包括刷油漆、更換門、安裝儲物櫃和翻新舊管道。

職業健康和 safety

金寶通致力維持穩定健康的勞動力，作為可持續增長的基石。我們承諾建立安全的生產環境，並制定相關的職業健康和 safety 指引，該等指引乃根據監管要求及健康和 safety 管理標準編製。

各工廠的工廠安全辦公室(「廠安全辦」)負責維持安全的工作環境。各建築物和樓層均獲分配安全生產負責人以執行安全相關程序。在運營層面，廠安全辦為新員工提供入職安全培訓。員工(尤其來自技術部門)接受安全常規培訓以提高安全意識。從事機械操作(如電焊、操作電子設備和升降機)的員工，需要特定的工作許可證。此外，員工亦接受正確使用個人防護裝備之培訓，並在生產線上履行職責之前必須佩戴所有適當的個人防護裝備。

廠安全辦亦按照國家有關規定配置消防設施。每年至少進行兩次疏散演習等的其他措施，當中涉及所有運作班次及部門。同時，定期進行現場檢查，以確保所有消防設備(如逃生、報警及滅火器系統)得到適當維護。

該等預防措施使本集團得以保持下列的健康和 safety 表現：

二零一七財政年度金寶通安全績效

安全指標	二零一七財政年度
傷亡人數	0
損失工時率 ¹	0.038%

附註：

1. 損失工時率 = (因工傷而損失之工時) ÷ (會計年度之總工時)

發生事故時，將啟動應急預案及程序。工傷事故及意外調查報告將提交予職業健康 safety 管理代表審批，然後向全體員工公佈，避免此類事件重演。

共同成長

培訓對於提高人們應對本公司加快發展及擴張的能力至關重要。除了展示我們鼓勵員工持續發展的培訓發展政策外，我們還在年度績效考核中制定了個人發展計劃，指導員工在本公司的長期發展。

辦公室和工廠的新員工將接受不同的入職培訓，其中涵蓋介紹我們的操守守則、IT系統、質量政策和其他適用政策。部門主管將為新員工或初次接觸特定工作的僱員安排一到三天的在職培訓。我們將對學員的績效進行評估，確保產品質量達到指定要求。

我們鼓勵僱員主動參與外部培訓和考核，如ISO意識及與執照相關的培訓。此外，我們亦鼓勵資深員工擔任講師分享專業知識和經驗，並營造內部的學習氛圍。

人力資源部根據本公司的發展方向和培訓要求制定年度培訓計劃。我們組建了相應的培訓隊伍，負責管理培訓記錄、追蹤計劃和計算培訓時數。



環境、社會及管治報告(續)

參與醫療和汽車產品生產和質量管理的員工將進行專項培訓。例如，為執行醫療設備的安裝、性能或操作認證的人員安排了專門的驗證培訓。工程師和技術人員必須獲得使用專門工具和技術所需的技能和知識。在培訓後具備更佳能力和更大信心的員工一般更有動力在其工作中追求卓越。我們的最終目標是在員工當中建立更穩固的關係，並為他們提供晉升途徑。

為了促進及推廣工作及休閒娛樂間的平衡，工廠的人力資源部為員工組織多項活動，如瑜珈及舞蹈班、運動日及包括籃球、乒乓球、羽毛球、拔河等的跨部門比賽。參與此等休閒活動不僅可以建立團隊凝聚力，而且能營造一個更輕鬆舒壓的工作環境。

金寶通亦組織全公司聚會，如年度晚宴和節日慶典，以藉此機會感謝所有員工的辛勤工作和貢獻。



世雅「和諧杯」拔河比賽



深圳西沖一日遊



金寶通三人籃球賽



2017金寶通年度晚宴

保護環境

金寶通設法保護在其運營所在地之環境。我們的重點領域是盡量減少污染和減輕全球氣候變化，包括開發解決方案，幫助客戶和用戶節約能源、減少棄置產品對環境的影響、在運營過程中節約資源並控制排放，以達到國家法定要求。

我們致力遵守國家環保法規及不斷強化我們的環境管理體系。金寶通自二零零二年起已獲得ISO 14001環境管理體系認證。我們工廠的環境、健康和安全管理辦公室負責監督製造業務的環保績效，該等業務對環境的影響被認為最突出。在環保政策的指導下，我們提倡減少廢物、提升效率、循環再用，以作為保護環境及節約自然資源之手段。我們將著力實現該等目標，並於來年報告進度。

嚴格控制外部排放

為了達到環保目標及持份者的期望，我們致力於安全處理有害廢棄物。我們產生的有害廢棄物包括廢油桶、廢抹布、廢液壓油和稀釋劑。該等廢棄物自一般廢棄物中分隔出來並存放在指定的儲存裝置中。我們委聘合資格處理有害廢棄物的持牌第三方轉移有害廢棄物。我們建立了嚴格的管理體系來評估承包商。有關管理體系確保有害廢棄物之處置符合國家法規，及在運輸過程中不發生二次污染。在本年度，金寶通產生了81.4噸有害廢棄物。

我們的製造過程涉及回流焊、波峰焊和金屬清洗等活動。在進行該等活動期間，排放了如鉛和鉛化合物、非甲烷揮發性有機化合物及二氧化硫等空氣污染物。我們的工廠採用中央廢氣處理設施，確保排放的空氣污染物數量符合廣東省政府規定的「大氣污染物排放限值」。我們定期委託合資格的第三方測試我們的廢氣是否符合省級限制。

我們的活動也可能會發出噪音，影響員工和鄰近社區。工廠外圍記錄的噪聲水平平均為60 dB(A)，符合「工業企業廠界環境噪聲排放標準」的地方政策。與噪雜機械直接接觸的員工接受有關噪音管理及相關規定的培訓。我們遵守法定工作時間，以免夜間產生工業噪音。我們有責任減低可能對持份者或鄰近居民造成的潛在影響或事宜。

節約資源

我們的政策規定以最有效的方式管理電力、燃氣和水的使用。工廠和宿舍所消耗的能源大部分為電力。本公司車輛僅消耗相對少量的燃料。

我們於製造和管理中謹慎遵從「3E策略」：環保(Environmentally friendly)、容易使用(Easy to use)及節能(Energy efficient)。我們旨在減少用水和能源消耗，減少產生廢棄物，增加資源的再利用，確保本公司的生產流程符合國家和地方政府的標準。

尊重環境體現了我們的「3E策略」以及誠信和可持續發展的核心價值。在本年度，金寶通直接消耗318兆瓦時的汽車燃料及購買29,701兆瓦時的電力²，從而產生26,675噸二氧化碳當量的溫室氣體排放。金寶通積極探索於生產場地減少能耗的手段。更換照明設備和安裝熱回收系統已於二零一四年完成。通過以更節能的LED設備替代傳統照明設備，在本年度節省了231兆瓦時的電力。

在本年度，金寶通亦消耗346,554立方米的市政供水³。我們在求取水以支持製造過程和向宿舍供水方面沒有遇到任何困難。

除節能政策外，金寶通亦實施材料回收及再利用政策。包裝材料，如保護膜、塑料袋和紙箱，都盡可能重複使用。包裝材料廢料和焊接廢料被隔離及送往回收。作為我們對環境保護責任的一部分，金寶通積極監督本公司內外的廢棄物管理。本年度共使用及付運1,957噸紙張包裝材料和7.8噸塑膠包裝材料。

二零一七財政年度無害廢棄物的回收利用率

	產生廢棄物 (噸)	回收廢棄物 (噸) ⁴	回收利用率
紙箱	792.85	765.22	96.5%
保鮮膜	42.88	36.48	85.1%
紙張	7.00	6.19	88.4%
焊料	8.21	8.21	100%

附註：

2. 所報告之數字僅涵蓋位於中國之生產基地及香港總部。不包括在內的運營場所為於歐洲的辦事處以及美國及中國的研究中心。與位於中國之生產基地相比，該等場所之耗電量實為有限。
3. 所報告之數字僅涵蓋位於中國之生產基地。不包括在內的運營場所為於香港及歐洲的辦事處以及美國及中國的研究中心。與位於中國之生產基地相比，該等場所之水消耗量實為有限。
4. 所報告之數字指由合資格回收商收集的廢棄物數量。

堅守道德價值

金寶通致力達致及維持高標準的透明度、廉潔及問責制。我們促使僱員做到正直、公正及誠實，且絕不容忍任何違反商業道德的行為。

作為電子生產服務產業鏈的一部分，我們已挑選具有良好環境及社會表現的供應商，並與彼等一同成長，以改善環境及社會管理的表現。

反貪污

我們提倡及推廣正直的文化以提升僱員的品格，並最終創造出透明、友善及健康的企業文化。我們著重禁止違反道德的行為，例如貪污、賄賂、洗黑錢或任何其他非法行為。我們的操守守則已清楚列明僱員在與承包商、供應商及客戶的業務來往中，不得收受任何利益、禮物或任何不當好處。我們亦已設立保密的舉報系統，以處理任何不當行為或違規的調查。

金寶通管理層致力確保我們所有員工知悉正直及誠實的重要性，以及熟知彼等於各自的工作範疇的責任。於本年度，概無對金寶通或我們的僱員提出貪污訴訟案件。舉報系統或內部審核部門亦無報告任何不當行為。

保護專利及機密資料

我們珍視僱員的想法及重視創意。研發對業務增長及未來發展至關重要。我們於全球經營四所研發及工程中心，就電子、軟件及機械設計聘用超過50名研發人員及超過150名工程師。過往，金寶通每年最少註冊三項新專利。

同時，我們根據公司保密及專有資料政策保障開發中產品及相關產品資料的機密性。該政策清晰指引員工如何處理受版權保護及專利的專有資料(如已成功開發或開發中項目的設計及生產技術)。僱員未經授權不得向他人披露有關資料。僱員僅可於辦公室指定位置查閱被分類為機密的工程及生產設計指引的印刷本。

環境、社會及管治報告(續)

金寶通設有一系列專有資料管理程序，以嚴密保護我們的OEM／ODM客戶。我們嚴禁在未得客戶的同意下將彼等的專有技術複製或應用於其他項目。當我們的研究人員、產品開發員及工程師自客戶處收到機密專有資料時，金寶通實施以下控制以減低資料外洩的風險：

- 當獲客戶委聘時，金寶通會簽訂保密協議。
- 只有經理級或以上人員才可取得客戶的專有資料。只有高級經理及以上人員才可獲授權查閱更敏感的資料(如客戶的專有軟件的源代碼)。基層工程師禁止查閱專有資料。倘須將專有資料交予工程師以助其執行職責，金寶通將限制該等資料僅向有需要知道的個別人士披露並嚴格控制該等披露。
- 工程部分為若干分隊，獨立進行彼等自身的項目。有關特定客戶的項目將交由特定分隊負責。我們由此限制取得專有資料的工程師數目。

供應鏈管理

除產品質量外，金寶通要求供應商控制污染、保障彼等的僱員、設立保安及反恐措施，及避免使用有害物質。金寶通進行供應商資格審核以確保供應商設有合適的管理系統，且能達到我們對質量、環境及社會的要求。我們設有供應商年度審核計劃，其涵蓋經挑選的供應商。我們亦會對新供應商及我們對產品質量有所關注的現有供應商進行審核。

按地區劃分的供應商數目

地區	供應商數目
中國	657
亞洲(中國除外)	54
歐洲	44
北美	78

環境、社會及管治報告(續)

供應商須填妥供應商審核清單以作自我評核。我們於清單上清楚列明我們對供應商於環保及社會方面的期望。特定期望包括是否設有健康及安全委員會以負責健康及安全事宜，或有否記錄營運的主要環境要素之文件。我們將根據是否實行相關政策或能否提供證明文件為供應商評分。只有達到或超過本公司設定的最低分數門檻者才合資格成為我們的供應商。任何未能通過最低門檻的現有或潛在供應商須於兩週內採取糾正行動及向金寶通提交實施時間表以作回應，而我們將於隨後進行跟進審核。我們透過選擇通過ISO9001、TS16949或ISO14001認證的供應商、進行定期可持續評估及改善業務營運的透明度，以盡量減低供應鏈的風險。

社區投資

作為良好的企業公民，我們的政策為支持我們身處之社區的組織及活動。我們鼓勵僱員親身參與公共及社區事務。金寶通致力支持饒富意義的公民及慈善活動。

金寶通一直支持聖公會聖基道兒童院。於本年度，本公司為其低收入家庭兒童課餘託管計劃提供贊助。我們亦邀請兒童院的在學學生及應屆畢業生到金寶通實習。此對外接觸旨在拓寬彼等的視野，以助彼等為將來的工作生涯作好準備。

展望

金寶通會繼續優先投資於研發更多節能產品、進行嚴格質量保證程序、盡量減低對環境之影響及創造積極的工作環境。我們的管理團隊相信，做事負責及創造額外價值乃可持續發展業務的要訣，並將贏得持份者的長期支持。

香港交易所《環境、社會及管治報告指引》索引

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	本報告相關章節	備註
層面A1：排放物			
一般披露	與廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排汙、有害及無害廢棄物的產生相關的： (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。	保護環境：嚴格控制外部排放	
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	保護環境：嚴格控制外部排放	我們中國工廠的空氣污染物及噪音水平符合廣東省人民政府訂明的大氣污染物排放限值、中華人民共和國的飲食業油煙排放標準及工業企業廠界環境噪聲排放標準。
關鍵績效指標A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	保護環境：節約資源	
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	保護環境：嚴格控制外部排放	
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	保護環境：節約資源	
關鍵績效指標A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	保護環境：節約資源	
關鍵績效指標A1.6	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。	保護環境：嚴格控制外部排放	
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。	保護環境：節約資源	
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及/或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	保護環境：節約資源	
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	保護環境：節約資源	
關鍵績效指標A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	保護環境：節約資源	

環境、社會及管治報告(續)

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	本報告相關章節	備註
關鍵績效指標A2.4	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。		金寶通於求取適用水源上概無任何問題。
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	保護環境：節約資源	
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。		我們的營運不會直接影響自然環境，惟我們透過創新產品致力推廣環境的可持續發展。請參閱「超越客戶期望：以創新工程推動未來」。
關鍵績效指標A3.1	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。		
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。	以人為本：確保僱員權益	
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	以人為本	
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。		數據被認為屬商業敏感因而未有披露。
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。	以人為本：職業健康和 安全	
關鍵績效指標B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。		於二零一七年財政年度概無因工作關係而死亡的事務。
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	以人為本：職業健康和 安全	我們認為損失工時為更能反映我們安全表現的指標。
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	以人為本：職業健康和 安全	

環境、社會及管治報告(續)

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	本報告相關章節	備註
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。	以人為本：共同成長	
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。		於本年度，所有僱員均曾受訓。
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	以人為本：共同成長	
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。	以人為本：確保僱員權益	
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	以人為本：確保僱員權益	
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	以人為本：確保僱員權益	
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。	堅守道德價值：供應鏈管理	
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	堅守道德價值：供應鏈管理	
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	堅守道德價值：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。	超越客戶期望	
關鍵績效指標B6.1	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。		概無就安全與健康理由回收產品。
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	超越客戶期望：聆聽客戶訴求	於本年度，共有403宗已售產品退回以作測試，所牽涉產品佔所有已付運產品少於0.07%。我們並不認為所有此等個案屬正式投訴。

環境、社會及管治報告(續)

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	本報告相關章節	備註
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	堅守道德價值：保護專利及機密資料	
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	超越客戶期望：質量保證，聆聽客戶訴求	
關鍵績效指標B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	堅守道德價值：保護專利及機密資料	
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。	堅守道德價值：反貪污	
關鍵績效指標B7.1	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。	堅守道德價值：反貪污	
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	堅守道德價值：反貪污	
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	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	
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	並無披露	慈善捐款的金額請參閱董事會報告。

獨立核數師報告



致：金寶通集團有限公司全體股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

本核數師已審核列載於第70至147頁的金寶通集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一七年三月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

本核數師認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布在香港財務報告準則真實而公平地反映了 貴集團於二零一七年三月三十一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

本核數師已根據香港會計師公會頒布在香港審核準則進行審核。本核數師在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒布的專業會計師道德守則(「守則」)，本核數師獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。本核數師相信，本核數師所獲得的審核憑證能充足及適當地為本核數師的審核意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據本核數師的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項。這些事項是在本核數師審核整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。本核數師不會對這些事項提供單獨的意見。就下列各事項而言，本核數師是在該背景下提供本核數師在審核中處理該事項的方式。

獨立核數師報告(續)

關鍵審核事項(續)

本核數師已履行本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分所述的責任，包括與該等事項有關的責任。因此，本核數師的審核包括執行程序，以應對本核數師對綜合財務報表中的重大錯誤陳述風險的評估。本核數師的審核程序(包括為處理下列事項而採取的程序)結果，為本核數師對隨附綜合財務報表所發表的審核意見提供了基礎。

關鍵審核事項

本核數師的審核如何處理關鍵審核事項

應收貿易賬款的減值

於二零一七年三月三十一日，貴集團的總應收貿易賬款結餘為683,043,000港元，而減值撥備為80,407,000港元。

管理層在估計應收貿易賬款減值撥備時，需根據下列因素，包括對應收貿易賬款結餘的賬齡、客戶賬目檢討、收賬趨勢的經驗、與客戶的爭議或法律訴訟的歷史及狀況、現時業務狀況以及信用保險的涵蓋範圍的評估，作出重大判斷及估計。

有關應收貿易賬款減值撥備的會計政策及披露事項，載於綜合財務報表附註2.4、3及19。

本核數師的審核程序中包括：(i)選定傳閱借款人確認的樣本，(ii)測試及評估應收貿易賬款的賬齡報告，以識別任何長期逾期債務及其過往結算模式，(iii)審閱與客戶的爭議或法律訴訟的狀況，(iv)評估應收貿易賬款的其後結算，及(v)抽樣測試信用保險協議。

存貨撥備

於二零一七年三月三十一日，貴集團的總存貨結餘為652,312,000港元，而存貨撥備為25,244,000港元。為釐定撥備，管理層應用重大判斷及估計，當中包括受現時及未來市況影響的假設，並考慮存貨的過往用途、賬齡及買賣預測等因素。

有關存貨撥備的會計政策及披露事項，載於綜合財務報表附註2.4、3及18。

本核數師的審核程序中包括：(i)透過審閱產品的毛利率分析及與管理層討論其定價政策、利潤率及撥備基準對成本及可變現淨值之較低者進行評估，(ii)透過評核原材料及在製品的隨後使用量及向客戶交付製成品情況進行過時存貨審查，及(iii)實地盤點存貨。

獨立核數師報告(續)

關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項

本核數師的審核如何處理關鍵審核事項

商譽減值

於二零一七年三月三十一日，貴集團錄得商譽38,164,000港元，已減去減值撥備1,744,000港元。在釐定是否需要計提減值撥備時，管理層根據涵蓋五年期的財務預算連同五年期後現金流量終值而得出的貼現現金流量預測，並根據主要包括過往經營業績、估計未來增長率及貼現率的輸入數據，估計貴集團現金產生單位之使用價值。評估過程涉及重大判斷及估計，當中包括受未來市況及經濟情況影響的假設。

本核數師的審核程序中包括評估管理層對銷售預算及最終增長率等的主要假設，方法是：將過往預測與實際結果比較；透過與市場可資比較相關實體進行衡量，評估用於減值分析的方法及主要假設(尤其是貼現率)；以及透過分析組織架構及業務營運以評估現金產生單位的釐定。本核數師亦對現金流量預測的關鍵因素進行敏感度分析，包括相關現金產生單位的收益及貼現率。

有關商譽的會計政策及披露事項，載於綜合財務報表附註2.4、3及14。

年報所載的其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內的資料，但不包括綜合財務報表及本核數師的核數師報告。

本核數師對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，本核數師亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合本核數師對綜合財務報表的審核，本核數師的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或本核數師在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於本核數師已執行的工作，如果本核數師認為其他資料存在重大錯誤陳述，本核數師需要報告該事實。在這方面，本核數師沒有任何需要報告的事項。

董事就綜合財務報表承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒布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，貴公司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，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會輔助貴公司董事履行監督貴集團的財務報告流程的職責。

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

本核數師的目標，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，並出具包括本核數師意見的核數師報告。本核數師僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。本核數師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核準則進行的審核，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滙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定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審核準則進行審核的過程中，本核數師運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。本核數師亦：

- 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，設計及執行審核程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為本核數師意見的基礎。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。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，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。

獨立核數師報告(續)

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審核憑證，確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。如果本核數師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，則本核數師應當發表非無保留意見。本核數師的結論是基於核數師報告日止所取得的審核憑證。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、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。本核數師負責 貴集團審核的方向、監督和執行。本核數師為審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，本核數師與審核委員會溝通了計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等，包括本核數師在審核中識別出內部控制的任何重大缺陷。

本核數師還向審核委員會提交聲明，說明本核數師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本核數師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，本核數師確定哪些事項對本期綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。本核數師在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在本核數師報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，本核數師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核項目合夥人是賴耘峯。

安永會計師事務所

執業會計師

香港中環

添美道1號

中信大廈22樓

香港

二零一七年六月二十八日

綜合損益表

截至二零一七年三月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
收益	5	3,683,598	3,521,758
銷售成本		(3,143,514)	(3,055,390)
毛利		540,084	466,368
其他收入	5	20,351	15,884
銷售及分銷開支		(99,225)	(94,262)
行政開支		(268,392)	(239,578)
其他經營開支淨額		(21,094)	(13,537)
融資成本	6	(10,380)	(9,924)
應佔聯營公司溢利		1,310	769
除稅前溢利	7	162,654	125,720
所得稅開支	10	(36,220)	(28,012)
本年度溢利		126,434	97,708
歸屬於：			
本公司所有者		126,449	97,724
非控股權益		(15)	(16)
		126,434	97,708
本公司所有者應佔每股盈利	12		
基本		15.1 港仙	11.7 港仙
攤薄後		15.0 港仙	11.6 港仙

綜合全面收益表

截至二零一七年三月三十一日止年度

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
本年度溢利	126,434	97,708
其他全面收益／(開支)		
於其後期間將其他全面收益／(開支)重新分類至損益：		
現金流量對沖：		
年內產生的對沖工具公平值變動的有效部分	26,830	(10,413)
將虧損／(收益)重新分類計入綜合損益表之調整	(28,499)	10,711
換算海外業務的外匯差額	(1,669)	298
換算海外業務的外匯差額	(15,365)	(3,706)
本年度其他全面開支(扣除稅項)	(17,034)	(3,408)
本年度全面收益總額	109,400	94,300
歸屬於：		
本公司所有者	109,415	94,316
非控股權益	(15)	(16)
	109,400	94,300

綜合財務狀況表

二零一七年三月三十一日

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	170,966	159,388
商譽	14	36,420	36,420
會所債券		705	705
無形資產	15	106,801	99,766
於聯營公司的權益	16	6,277	4,967
可供出售投資	17	–	5,439
預付款項及按金		3,338	3,342
非流動資產總額		324,507	310,027
流動資產			
存貨	18	627,068	609,045
應收貿易賬款	19	602,636	700,120
預付款項、按金及其他應收款項	20	51,294	43,261
可收回稅項		5,041	3,562
衍生金融工具	24	19,154	3,550
現金及現金等值項目	21	771,920	544,427
流動資產總額		2,077,113	1,903,965
流動負債			
應付貿易賬款及應付票據	22	729,580	652,034
其他應付款項及應計負債	23	115,004	85,044
付息銀行借款	25	264,877	266,928
欠非控股股東款項		160	160
應付稅項		26,854	9,187
流動負債總額		1,136,475	1,013,353
流動資產淨額		940,638	890,612
資產總值減流動負債(待續)		1,265,145	1,200,639

綜合財務狀況表(續)

二零一七年三月三十一日

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
資產總值減流動負債(續)		1,265,145	1,200,639
非流動負債			
遞延稅項負債	26	13,189	14,030
資產淨值		1,251,956	1,186,609
權益			
本公司所有者應佔權益			
已發行股本	27	83,642	83,393
儲備	29	1,167,539	1,102,426
		1,251,181	1,185,819
非控股權益		775	790
權益總額		1,251,956	1,186,609

歐陽和
董事

Owyang King博士
董事

綜合權益變動表

截至二零一七年三月三十一日止年度

	本公司所有者應佔										
	附註	已發行	股份	實繳盈餘*	購股權	對沖儲備*	外匯波動	保留溢利*	總計	非控股	權益總額
		股本	溢價賬*	千港元	儲備*	千港元	儲備*	千港元	千港元	千港元	千港元
		千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
		(附註27)		(附註29)							
於二零一五年四月一日		83,000	386,419	1,879	9,440	3,091	30,612	610,918	1,125,359	806	1,126,165
本年度溢利		-	-	-	-	-	-	97,724	97,724	(16)	97,708
本年度其他全面收益/(開支):											
現金流量對沖(扣除稅項)		-	-	-	-	298	-	-	298	-	298
換算海外業務的外匯差額		-	-	-	-	-	(3,706)	-	(3,706)	-	(3,706)
本年度全面收益/(開支)總額		-	-	-	-	298	(3,706)	97,724	94,316	(16)	94,300
因購股權獲行使而發行股份	27	393	3,292	-	(1,122)	-	-	-	2,563	-	2,563
以股本結算的購股權安排	28	-	-	-	1,108	-	-	-	1,108	-	1,108
已付二零一五年末期股息	11	-	-	-	-	-	-	(37,527)	(37,527)	-	(37,527)
於二零一六年三月三十一日及 二零一六年四月一日		83,393	389,711	1,879	9,426	3,389	26,906	671,115	1,185,819	790	1,186,609
本年度溢利		-	-	-	-	-	-	126,449	126,449	(15)	126,434
本年度其他全面收益/(開支):											
現金流量對沖(扣除稅項)		-	-	-	-	(1,669)	-	-	(1,669)	-	(1,669)
換算海外業務的外匯差額		-	-	-	-	-	(15,365)	-	(15,365)	-	(15,365)
本年度全面收益/(開支)總額		-	-	-	-	(1,669)	(15,365)	126,449	109,415	(15)	109,400
因購股權獲行使而發行股份	27	249	2,236	-	(792)	-	-	-	1,693	-	1,693
以股本結算的購股權安排	28	-	-	-	2,766	-	-	-	2,766	-	2,766
已付二零一六年末期股息	11	-	-	-	-	-	-	(48,512)	(48,512)	-	(48,512)
於二零一七年三月三十一日		83,642	391,947	1,879	11,400	1,720	11,541	749,052	1,251,181	775	1,251,956

* 此等儲備賬包括於二零一七年三月三十一日綜合財務狀況表中的綜合儲備1,167,539,000港元(二零一六年: 1,102,426,000港元)。

綜合現金流量表

截至二零一七年三月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		162,654	125,720
就以下各項作出調整：			
利息收入	5	(3,460)	(7,482)
融資成本	6	10,380	9,924
折舊	7	39,884	35,706
遞延開支攤銷	7	56,154	47,440
將存貨撇減至可變現淨值	7	20,285	27,957
出售物業、廠房及設備項目之虧損／(收益)淨額	7	1,654	(129)
應收貿易賬款減值	7	8,722	4,681
應收貿易賬款減值撥回	7	-	(155)
可供出售投資減值	7	5,439	5,082
以股本結算的購股權開支	7	2,766	1,108
現金流量對沖虧損／(收益)的公允價值(轉撥自權益)		(28,499)	10,711
應佔聯營公司溢利		(1,310)	(769)
		274,669	259,794
存貨減少／(增加)		(34,044)	2,447
應收貿易賬款減少／(增加)		88,762	(105,337)
預付款項、按金及其他應收款項增加		(13,154)	(5,060)
應付貿易賬款及應付票據增加		78,046	8,620
其他應付款項及應計負債增加／(減少)		47,724	(5,576)
外匯匯率變動的影響淨額		(2,162)	(10,311)
經營業務所得現金		439,841	144,577
已付香港利得稅		(15,607)	(25,834)
已付海外稅項		(7,030)	(7,793)
已付股息		(48,512)	(37,527)
經營活動所得現金流量淨額(待續)		368,692	73,423

綜合現金流量表(續)

截至二零一七年三月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
經營活動所得現金流量淨額(續)		368,692	73,423
投資活動所得現金流量			
已收利息		3,460	7,482
購入物業、廠房及設備項目	13	(62,919)	(74,514)
預付款項及按金增加		–	(827)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		1,216	356
遞延開支增加	15	(63,189)	(76,549)
投資活動所用現金流量淨額		(121,432)	(144,052)
融資活動所得現金流量			
進口銀行貸款增加/(減少)		3,573	(9,832)
已付利息		(10,380)	(9,924)
因購股權獲行使而發行股份所得款項		1,693	2,563
外匯匯率變動的影響淨額		(3,252)	(1,767)
融資活動所用現金流量淨額		(8,366)	(18,960)
現金及現金等值項目增加/(減少)淨額		238,894	(89,589)
於年初的現金及現金等值項目		544,427	639,654
外匯匯率變動的影響淨額		(11,401)	(5,638)
於年終的現金及現金等值項目		771,920	544,427
現金及現金等值項目結餘分析			
現金及銀行結餘	21	714,727	374,523
購入時原來到期日少於三個月的定期存款	21	57,193	169,904
綜合財務狀況表及綜合現金流量表所示現金及現金等值項目		771,920	544,427

財務報表附註

二零一七年三月三十一日

1. 公司及集團資料

金寶通集團有限公司(「本公司」)於二零零六年六月二十三日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例三，經綜合及修訂)，在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司的註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，而主要營業地點則位於香港金鐘道89號力寶中心1座9樓。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於年內主要從事研究及開發、設計、生產及買賣電子控制裝置產品。

附屬公司的資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	成立/註冊及 營業地點	已發行普通股/ 註冊資本	本公司應佔 權益百分比	主要業務
Computime International Limited (「CIL」)	英屬處女群島/香港	400美元	100	投資控股
金寶通有限公司	香港	2,000,000港元	100	投資控股、研究及開發、設計、 製造及買賣電子控制裝置產品
金寶通電子(深圳)有限公司**	中華人民共和國 (「中國」)/中國大陸	14,000,000美元	100	製造及買賣電子控制裝置產品
金寶通智能製造(深圳)有限公司 (「CCDM」)**(附註)	中國/中國大陸	人民幣20,920,000元	100	製造及買賣電子控制裝置產品

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司的資料(續)

本公司主要附屬公司的詳情如下(續)：

名稱	成立／註冊及 營業地點	已發行普通股／ 註冊資本	本公司應佔 權益百分比	主要業務
Salus North America, Inc. (前稱Computime (N.A.) Technology Centre, Inc.)*	美國	不適用	100	提供行政客戶服務、工程以及 研究及開發支援服務
Salus Controls Plc*	英國	3,000,000英鎊	100	分銷及買賣電子控制裝置產品
Salus Controls GmbH*	德國	3,025,000歐元	100	分銷及買賣電子控制裝置產品
Asia Electronics HK Technologies Limited (「AEHK」)	香港	23,250,100港元	100	買賣電子控制裝置產品
世雅電子科技(東莞)有限公司 (「AEDG」)**	中國／中國大陸	3,300,000美元	100	製造電子控制裝置產品

* 並非由香港安永會計師事務所或另一安永會計師事務所全球網絡成員公司審核

根據中國法例註冊為全外資企業

附註：CCDM於二零一六年十二月八日在中國成立。

除CIL外，上述所有附屬公司均由本公司間接持有。

董事認為，上表所列本公司附屬公司為主要影響本集團本年度業績或構成本集團資產淨值主要部分的公司。董事亦認為，提供其他附屬公司的詳情會令篇幅過於冗長。

2.1 編製基準

此等財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。該等資料乃按歷史成本慣例編製，惟衍生金融工具以公允價值計量。此等財務報表乃按港元呈列，除另有指明外，所有價值均以最接近千位數呈列。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零一七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)。當本集團自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。

倘本公司直接或間接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) 與投資對象的其他投票權持有人的合約安排；
- (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。

附屬公司財務報表的報告期間與本公司相同，並採用一致的會計政策編製。附屬公司之業績乃由本集團取得控制權當日起綜合入賬，並會繼續綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止。

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

2.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

損益及其他全面收益之各組成部分乃歸屬於本公司所有者及非控股權益，即使此舉引致非控股權益錄得虧損結餘。關於本集團成員公司間交易之所有集團內公司間的資產及負債、權益、收益、開支及現金流量均於綜合入賬時悉數抵銷。

倘有事實及情況顯示上文附屬公司出現會計政策所述三項控制元素中一項或多項元素的變動，本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。附屬公司的所有權益變動(並無失去控制權情況下)均作為一項權益交易入賬。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)於權益內記錄的累計匯兌差額，並確認(i)已收代價的公允價值；(ii)所保留任何投資的公允價值；及(iii)因此於損益產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收益內確認的本集團應佔部分按假設本集團已直接出售相關資產或負債的情況下須採用的相同基準，重新分類至損益或保留溢利(如適當)。

2.2 會計政策及披露的變動

本集團已於本年度的財務報表首次採納下列新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號(二零一一年)修訂本	<i>投資實體：綜合入賬例外情況的應用</i>
香港財務報告準則第11號修訂本	<i>收購共同經營權益的會計處理</i>
香港財務報告準則第14號	<i>監管遞延賬戶</i>
香港會計準則第1號修訂本	<i>披露計劃</i>
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號修訂本	<i>可接受之折舊及攤銷方式之澄清</i>
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號修訂本	<i>農業：結果植物</i>
香港會計準則第27號(二零一一年)修訂本	<i>獨立財務報表內之權益法</i>
二零一二年至二零一四年週期的年度改進項目	<i>對多項香港財務報告準則的修訂本</i>

採納上述新訂及經修訂香港財務報告準則對該等財務報表並無重大財務影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並無於此等財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第2號修訂本	以股份支付交易之分類及計量 ²
香港財務報告準則第4號修訂本	對香港財務報告準則第4號保險合約應用香港財務報告準則第9號金融工具 ²
香港財務報告準則第9號	金融工具 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(二零一一年)修訂本	投資者與其聯營或合營公司之間資產出售或注資 ⁴
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入 ²
香港財務報告準則第15號修訂本	對香港財務報告準則第15號客戶合約收益之澄清 ²
香港財務報告準則第16號	租賃 ³
香港會計準則第7號修訂本	披露計劃 ¹
香港會計準則第12號修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ¹
香港會計準則第40號修訂本	買賣投資物業 ²
二零一四年至二零一六年週期的年度改進項目	對多項香港財務報告準則的修訂本 ¹

¹ 於二零一七年一月一日或其後開始的年度期間生效

² 於二零一八年一月一日或其後開始的年度期間生效

³ 於二零一九年一月一日或其後開始的年度期間生效

⁴ 強制生效日期待定，但可供採納

本集團正著手評估首次應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響，惟尚未能指出該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對本集團的經營業績及財務狀況造成任何重大影響。

2.4 主要會計政策摘要

聯營公司權益

聯營公司為本集團長期擁有其權益一般佔股本投票權不少於20%，並可對其發揮重大影響的企業。重大影響力指參與被投資方之財務及經營政策決策的權力，但並非控制或共同控制該等政策。

本集團於聯營公司的權益已根據權益會計法按本集團應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

本集團會就可能存在的任何會計政策差異作出調整，致令會計政策貫徹一致。

本集團應佔聯營公司收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益。此外，當變動直接於聯營公司權益中確認時，本集團於綜合權益變動表確認其任何所佔變動(如適用)。本集團與其聯營公司進行交易產生的未變現收益及虧損按本集團於聯營公司的權益予以對銷，惟未變現虧損有證據顯示所轉讓資產出現減值則除外。因收購聯營公司而產生的商譽列為本集團於聯營公司權益的一部分。

業務合併及商譽

業務合併以收購法列賬。已轉讓的代價按本集團所轉讓資產於收購當日的公允價值、本集團對被收購公司前擁有人所承擔的負債及本集團為交換被收購公司控制權而發行的股本權益三者於收購當日的公允價值總和計量。於各業務合併中，本集團可選擇以公允價值或於被收購公司可識別資產淨值的應佔比例，計算屬於目前所有者權益並賦予其持有人在清盤時可按比例獲分資產淨值的於被收購公司的非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，須根據合約條款、收購當日的經濟環境及相關條件對所承擔金融資產及負債進行評估，以適當分類及確認，當中包括將嵌入式衍生工具與被收購公司主合約分開。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按收購當日的公允價值及任何因而於損益確認的收益或虧損重新計量。

收購公司將轉讓的任何或然代價於收購當日按公允價值確認。分類為資產或負債的或然代價按公允價值計量，並於損益確認公允價值的變動。倘或然代價分類為權益，則毋須重新計量，後續結算在權益中入賬。

2.4 主要會計政策摘要(續)

業務合併及商譽(續)

商譽起初按成本計量，即已轉讓總代價、已就非控股權益確認的金額及本集團先前持有的被收購公司股權的公允價值的總和，超逾與所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘此代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，於重新評估後其差額將於損益內確認為議價收購收益。

初步確認後，商譽按成本減累計減值虧損計量。商譽每年就減值進行檢測，倘有事件或情況有變顯示賬面值可能出現減值，則進行更為頻密的檢測。本集團於每年的三月三十一日對商譽進行年度減值檢測。就減值檢測而言，業務合併中購入的商譽由收購當日起，被分配到預期將從合併的協同效應中受益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，不論本集團的其他資產或負債是否被分配至該等單位或單位組別。

減值透過評估與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)可收回金額釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額少於其賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於隨後期間撥回。

倘商譽已分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)並出售該單位的某部分業務，則於釐定出售業務的收益或虧損時，與出售業務相關的商譽計入該業務的賬面值。在此情況下出售的商譽將以出售業務與保留的現金產生單位部分的相對價值為基準計算。

非金融資產減值

倘有跡象顯示資產出現減值，或須對資產進行年度減值檢測(存貨及金融資產除外)，則會估計該項資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值及其公允價值減出售成本的較高者，並就個別資產釐定，惟該項資產並無產生很大程度上獨立於其他資產或其他組別資產的現金流入則除外，在此情況下，會就該項資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超逾可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量利用反映當時市場對貨幣時間價值的估計及該項資產特有風險的除稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損於其在該等與減值資產功能一致的開支類別中產生的期間自損益表扣除。

2.4 主要會計政策摘要(續)

非金融資產減值(續)

於各報告期間結算日，均會評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損不再存在或可能減少。倘出現該跡象，則會估計可收回金額。過往確認的資產(商譽除外)減值虧損僅於用以釐定該項資產可收回金額的估計有變時撥回，但有關金額不得超逾假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損而應已釐定的賬面金額(扣除任何折舊／攤銷)。減值虧損撥回於產生期間計入損益表，除非資產按重估價值列賬，則減值虧損撥回乃就該項重估資產根據有關會計政策入賬。

關連人士

在下列情況下，有關人士將被視為與本集團有關連：

- (a) 該人士屬個人或為該個人的近親，而該個人
 - (i) 對本集團擁有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本集團或其母公司的關鍵管理層成員；

或

- (b) 該人士為適用以下任何條件的實體：
 - (i) 該實體和本集團均為同一集團成員；
 - (ii) 某一實體為另一實體(或該另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
 - (iii) 該實體與本集團為相同第三方的合營企業；
 - (iv) 某一實體為第三方實體的合營企業，且另一實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體乃為本集團或與本集團相關實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)項所述個人控制或共同控制；
 - (vii) (a)(i)項所述個人對該實體有重大影響或為該實體(或其母公司)的關鍵管理層成員；及
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司為本集團或本集團母公司提供關鍵管理人員服務。

2.4 主要會計政策摘要(續)

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及任何將資產達致其運作狀況與地點作擬定用途的直接應佔成本。

各項物業、廠房及設備投入運作後產生的開支(如維修及保養)一般於產生期間自損益表扣除。在符合確認標準的情況下，用於重大檢修的開支將於該資產的賬面值撥充資本，作為重置。倘物業、廠房及設備的重要部分需不時替換，本集團會將該等部分確認為具有特定使用年期的個別資產及據此折舊。

折舊以直線法按各項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此採用的主要年率如下：

租賃物業裝修	按租賃期或10%(以較短者為準)
傢俬、裝置及設備	10%–33.3%
工具及機器	10%–33.3%
汽車	10%–33.3%
模具及用具	20%

倘物業、廠房及設備項目的部分具有不同可使用年期，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分則獨立折舊。剩餘價值、使用年期及折舊方法至少於各財政年度年結日檢討一次並在適當時作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括任何初步確認的主要部分)於出售時或預期日後不會因使用或出售而帶來經濟利益時終止確認。在終止確認該項資產的同一年度在損益表確認的任何出售或廢棄盈虧，為有關資產出售所得款項淨額與其賬面值之間的差額。

2.4 主要會計政策摘要(續)

無形資產(商譽除外)

個別收購的無形資產在初始確認時按成本計量。業務合併中收購的無形資產成本為其在收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期乃評估為有限或無限。可使用年期有限的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，倘有跡象顯示無形資產可能出現減值，則會進行減值評估。可使用年期有限的無形資產攤銷期及攤銷方法至少在各財政年度年結日檢討一次。

遞延開支

開發新產品項目產生的開支只會在下列情況下撥充資本並作遞延處理：本集團可證明完成該項無形資產以作使用或出售用途在技術上為可行；本集團有意完成該項無形資產，並能夠使用或出售該項資產；該項資產日後將如何產生經濟利益；有資源可完成該項目；及有能力在開發過程中可靠地計量所需開支。不符合此等標準的遞延開支在產生時支銷。

遞延開支按成本扣除任何減值虧損列賬，並按有關產品自產品投入商業生產日期起計三或五年的商業可用年期以直線法攤銷。

租賃

凡資產擁有權的絕大部分回報及風險(法定所有權除外)轉讓予本集團的租約均列為融資租賃。在融資租賃開始生效時，租賃資產的成本按最低租金付款的現值撥充資本，並連同債務(利息部分除外)一併記錄，以反映購買及融資。根據已撥充資本融資租賃持有的資產(包括根據融資租賃預付的土地租賃款項)計入物業、廠房及設備，並按租賃年期及資產估計可使用年期(以較短者為準)折舊。該等租賃的融資成本在損益表扣除，以按租賃期設立定期扣除比率。

透過融資性質租購合約收購的資產以融資租賃列賬，惟於其估計可使用年期折舊。

凡資產擁有權的絕大部分回報及風險仍歸出租人所有的租約均列作經營租賃。經營租賃的應付租金以直線法在租賃期內自損益表扣除。

2.4 主要會計政策摘要(續)

公允價值計量

本集團於各報告期間結算日按公允價值計量衍生金融工具。公允價值乃市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易乃於資產或負債的主要市場或(如無主要市場)於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達的地方。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公允價值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

本集團使用適用於不同情況且其具有足夠資料的估值方法計量公允價值，以盡量利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。

財務報表所計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言屬重要輸入數據之最低層級在下述公允價值等級內進行分類：

- 第一級 — 相同資產或負債於活躍市場中所報價格(未經調整)
- 第二級 — 估值技術(可直接或間接觀察對公允價值計量而言屬重要的最低層級輸入數據)
- 第三級 — 估值技術(不能夠觀察對公允價值計量而言屬重要的最低層級輸入數據)

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間結算日重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據)確定是否發生不同等級轉移。

2.4 主要會計政策摘要(續)

投資及其他金融資產

初步確認及計量

本集團金融資產於初始確認時分類為貸款與應收款項、可供出售金融投資或指定為有效對沖的對沖工具的衍生工具(如適當)。金融資產於初次確認時以公允價值加收購金融資產應佔交易成本計量，惟按公允價值計入損益之金融資產除外。

所有金融資產之慣常買賣於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產之日)確認。慣常買賣指須在市場規定或慣例一般確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產其後視乎其分類計量如下：

貸款與應收款項

貸款與應收款項為有固定或待定付款且並無在活躍市場上報價的非衍生金融資產。初次計量後，此等資產其後利用實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。攤銷成本經計及收購時的任何折讓或溢價後計算，並計入屬實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表的其他收入及收益內。減值產生的虧損於損益表內確認。

可供出售金融投資

可供出售投資指上市及非上市股本投資中的非衍生金融資產。分類為可供出售的股本投資為既無分類為持作買賣，亦無指定為按公允價值計入損益者。此類別債務證券為有意持有一段不確定時期及可因應流動資金需要或因應市場狀況變動而出售者。

初步確認後，可供出售投資其後以公允價值計量，而未變現盈虧則確認為可供出售投資重估儲備內的其他全面收益，直至投資終止確認為止(屆時，累計盈虧會在損益表的其他收入確認)或直至投資被釐訂為減值為止(屆時，累計盈虧會從可供出售投資重估儲備重新分類至損益表的其他收益及虧損)。持有可供出售金融投資時所賺取的利息呈報為利息收入，並根據下文「收益確認」所載政策在損益表內確認為其他收入。

2.4 主要會計政策摘要(續)

投資及其他金融資產(續)

可供出售金融投資(續)

倘非上市股本投資的公允價值不能可靠地計量，原因為(a)合理公允價值估計的範圍變動，對投資而言屬重大；或(b)範圍內多項估計的可能性不能合理評估及用於估計公允價值，則該等投資以成本減任何減值虧損列賬。

本集團會評估其於短期內出售可供出售金融資產的能力和意向是否仍然合適。在罕有情況下，市場淡靜導致本集團無法買賣該等金融資產，倘管理層有能力及有意於可見未來或直至到期時持有資產，本集團可能選擇重新分類該等金融資產。

就從可供出售類別重新分類的金融資產而言，其於重新分類日期的公允價值賬面金額為其新攤銷成本，資產之前在股權中確認的任何盈虧會在投資剩餘年期按實際利率攤銷至損益。新攤銷成本與到期金額兩者之間的任何差額亦會在資產剩餘年期以實際利率攤銷。倘資產其後確定已經減值，則記錄在權益的金額會重新分類至損益表。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產及於初步確認時指定為按公允價值計入損益的金融資產。倘收購金融資產的目的是為在短期內出售，則該等資產分類為持作買賣。各項衍生工具(包括已分開之嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣，惟彼等如香港會計準則第39號界定被指定為有效對沖工具除外。

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值列入財務狀況表，公允價值變動淨額呈列於損益表的其他經營收入／(開支)淨額。該等公允價值變動淨額不包括該等金融資產所賺取的任何股息或利息。

只要符合香港會計準則第39號，按公允價值計入損益的金融資產經初步確認起便計入初步確認之日期。

倘嵌入於主合約的衍生工具的經濟特質及風險與主合約中的經濟特質及風險無密切關係，且主合約並無持作買賣或指定為按公允價值計入損益，則該等嵌入於主合約的衍生工具將視作獨立衍生工具並按公允價值列賬。該等嵌入式衍生工具按公允價值計量，公允價值變動於損益表內確認。只有合約條款的變動將大幅改變所需的現金流量或在金融資產按公允價值重新分類至損益時，方會重新進行評估。

2.4 主要會計政策摘要(續)

終止確認金融資產

在下列情況下，金融資產(或在適用情況下，金融資產的其中部分或一組同類金融資產其中部分)將初步終止確認(即自本集團綜合財務狀況表移離)：

- 自該資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓自該資產收取現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排，在並無嚴重延遲的情況下，承擔向第三方全數支付所收取現金流量的責任，以及(a)本集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓或保留該資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

當本集團已轉讓自該資產收取現金流量的權利或已訂立一項轉付安排，會評估其是否保留與該資產擁有權相關的風險和回報以及有關程度。倘其並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該資產的控制權，該資產將按本集團於資產的持續參與程度而確認入賬。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本集團已保留權利及責任的基準計量。

以擔保的形式持續參與被轉移資產乃按資產原賬面金額及本集團可能被要求償還的最高代價金額之較低者計量。

金融資產減值

本集團於各報告期間結算日評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘在資產首次確認後發生一項或多項事件而對金融資產或金融資產組別之估計未來現金流量造成可合理估計之影響，則金融資產或一組金融資產被視為已減值。減值證據可包括一名或一組借款人正面臨重大經濟困難、違約或未能償還利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

按攤銷成本列賬的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，本集團會先按個別基準就個別屬重大的金融資產或按組合基準就個別不屬重大的金融資產，個別評估是否存在客觀減值跡象。倘本集團釐定按個別基準經評估的金融資產(無論具重要性與否)並無客觀跡象顯示存在減值，則該項資產會歸入一組具有相似信貸風險特性的金融資產內，並共同評估減值。經個別評估減值的資產，其減值虧損會予以確認或繼續確認入賬，而不會納入共同減值評估內。

2.4 主要會計政策摘要(續)

金融資產減值(續)

按攤銷成本列賬的金融資產(續)

識別的減值虧損數額按資產賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值之間的差額計量。估計未來現金流量的現值以該金融資產的原實際利率(即初次確認時所採用計算的實際利率)貼現。

該資產的賬面值通過使用撥備賬扣減，而虧損金額在損益表確認。就計算減值虧損而言，利息收入乃採用貼現未來現金流量所用的利率按經削減的賬面值持續累算。倘預期貸款及應收款項未來實際上無法收回並已將所有抵押品變現或已將其轉撥至本集團，則連同任何相關撥備一併撇銷。

在往後期間，倘估計減值虧損金額因確認減值後發生的事件而增加或減少，則先前已確認的減值虧損將透過調整撥備賬予以增加或減少。倘未來撇銷其後收回，則收回金額會記入損益表。

按成本列賬的資產

倘有客觀證據顯示，非以公允價值列賬的非報價股本工具因其公允價值不能可靠地計量而出現減值虧損，虧損金額為資產賬面值與利用類似金融資產的當時市場回報率貼現估計未來現金流量現值兩者之間的差額。該等資產的減值虧損不予撥回。

可供出售投資

就可供出售投資而言，本集團在報告期間結算日評估是否存在任何客觀證據顯示一項投資或一組投資出現減值。

倘可供出售投資減值，則成本(扣除任何本金及攤銷)與其當時公允價值之間的差額，扣減之前在損益表中確認的任何減值虧損，乃由其他全面收益轉出，並在損益表內確認。

就分類為可供出售的股本投資而言，客觀證據包括投資公允價值大幅或長期跌至低於其成本。「大幅」會因應投資原成本評估，而「長期」會考慮公允價值低於其原成本的時間。倘存在減值證據，累計虧損(按收購成本與當時公允價值兩者之間的差額，減投資先前在損益表內確認的減值虧損計量)會從其他全面收益轉出，並在損益表內確認。分類為可供出售股本工具的減值虧損不會在損益表中撥回，其公允價值倘在減值後增加，會直接在其他全面收益中確認。

2.4 主要會計政策摘要(續)

金融資產減值(續)

可供出售投資(續)

如何方為「大幅」或「長期」，其釐定取決於判斷。在作出此判斷時，本集團評估(其中包括)有關投資的公允價值低於其成本的持續時間或程度。

就分類為可供出售的債務工具而言，評估減值的準則與以攤銷成本列賬的金融資產相同。然而，記錄的減值金額為累計虧損，乃其按攤銷成本與當時公允價值兩者之間的差額，減投資先前在損益表內確認的任何減值虧損計量。就計算減值虧損而言，未來利息收入乃採用貼現未來現金流量所用的利率按經削減的資產賬面值持續累算。利息收入記錄為融資收入一部分。倘債務工具的公允價值其後增加可客觀地與於損益表確認減值虧損後所發生的事件相關，則有關減值虧損將透過損益表予以撥回。

金融負債

初次確認及計量

金融負債於初始確認時分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借款，或指定為有效對沖工具的衍生工具(視適用情況而定)。

所有金融負債初步按公允價值確認，如屬貸款及借款，扣減直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括應付貿易賬款及應付票據、若干其他應付款項及應計負債、付息銀行借款以及欠非控股股東款項。

其後計量

金融負債其後視乎其分類計量如下：

貸款及借款

於初次確認後，付息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，但若貼現的影響並不重大，則按成本列賬。收益及虧損於負債終止確認時並透過實際利率攤銷程序於損益表確認。

攤銷成本經計及任何收購折讓或溢價及組成實際利率其中部分的費用或成本計算。實際利率攤銷計入損益表的融資成本內。

2.4 主要會計政策摘要(續)

金融負債(續)

按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於初始確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債。

倘收購該等金融負債的目的為於近期購回，則該金融負債應分類為持作買賣。此分類包括本集團根據香港會計準則第39號所界定的對沖關係不被指定為對沖工具的衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，除非其被指定為有效的對沖工具另作別論，持作買賣的負債損益於損益表內確認。於損益表確認的公允價值收益或虧損淨額並不包括任何向該等金融負債所扣除的任何利息。

於初始確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債在初始確認日期且僅在符合香港會計準則第39號項下標準時指定。

終止確認金融負債

當負債項下責任獲履行或註銷或屆滿，則終止確認金融負債。

如現有金融負債由同一放債人以條款大為相異的負債所取代，或現有負債的條款作出重大修訂，此類交換或修訂將被視為終止確認原負債及確認新負債處理，有關各賬面值的差額於損益表中確認。

抵銷金融工具

金融資產與金融負債互相抵銷，而有關淨額當有現可強制執行的法律權力抵銷已確認金額，且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結清負債時在財務狀況表呈報。

衍生金融工具及對沖會計法

初步確認及隨後結算

本集團使用衍生金融工具(例如遠期貨幣合約)對沖其外幣風險。該等衍生金融工具初步在訂立衍生合約日期按公允價值確認，隨後以公允價值重新計量。衍生工具在公允價值為正數時列為資產，在公允價值為負數時則列為負債。

衍生工具公允價值變動所產生的任何收益或虧損，直接列入損益表內，惟現金流量對沖的有效部分則在其他全面收益內確認，並於其後在對沖項目影響損益時重新分類至損益。

2.4 主要會計政策摘要(續)

衍生金融工具及對沖會計法(續)

初步確認及隨後結算(續)

就對沖會計而言，對沖分類為：

- 公允價值對沖，用於對沖已確認資產或負債的公允價值變動風險；或未確認肯定承擔；或
- 現金流量對沖，用於對沖現金流量的可變動風險，該風險來自與已確認資產或負債有關的特定風險或來自極有可能的預期交易，或未確認肯定承擔的外幣風險；或
- 海外業務的淨投資對沖。

在設立對沖關係時，本集團正式指定和記錄本集團欲應用對沖會計的對沖關係、風險管理目標和進行對沖的策略。文件記錄包括辨別對沖工具、被對沖項目或交易、被對沖風險的性質和本集團將如何評核對沖工具的公允價值變動抵銷被對沖項目公允價值變動或被對沖風險應佔現金流量變動的有效性。該等對沖預期在達致抵銷公允價值或現金流量變動方面具高度效用，並持續受評估以釐定其是否在所指定的整段財務報告期間確實具備高度效用。

符合對沖會計法嚴格準則的對沖列賬如下：

現金流量對沖

對沖工具收益或虧損的有效部分在其他全面收益的對沖儲備內直接確認，而任何非有效部分即時在損益表內確認。

已在其他全面收益內確認的金額在被對沖交易影響損益時(例如當被對沖金融收入或金融開支被確認或當預期銷售出現時)轉入損益表。倘被對沖項目乃非金融資產或非金融負債的成本，已在其他全面收益內確認的金額轉入非金融資產或非金融負債的最初賬面值。

倘對沖工具到期或出售、終止或已行使而並無替代或滾轉(作為對沖策略一部分)，或倘其作為對沖的指定已撤回或倘對沖不再符合對沖會計法標準時，以往在其他全面收益確認的金額仍保留在內直至發生預期交易或符合外幣確定承擔為止。

2.4 主要會計政策摘要(續)

衍生金融工具及對沖會計法(續)

淨投資對沖

海外業務的淨投資對沖，包括對沖列作部分淨投資額的貨幣項目，以現金流量對沖的類似方式入賬。有關對沖有效部分的對沖工具盈虧在其他全面收益確認入賬，而無效部分的盈虧則在損益表內確認。出售海外業務時，任何已計入權益的該等盈虧的累計價值將轉撥至損益表。

流動與非流動分類對比

並非指定為有效對沖工具的衍生工具乃根據對事實及情況的評估(即相關合約現金流量)分類為流動或非流動，或單獨列為流動與非流動部分。

- 當本集團預期持有衍生工具作為經濟對沖(而並無應用對沖會計法)至超過報告期結算日後十二個月期間，則該衍生工具乃與相關項目之分類一致分類為非流動(或單獨列為流動及非流動部分)。
- 與主合約並非密切聯繫的嵌入式衍生工具乃與主合約的現金流量一致分類。
- 指定為及現時為有效對沖工具的衍生工具乃與相關對沖項目的分類一致分類。衍生工具僅於可作出可靠分配時單獨列為流動部分及非流動部分。

存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。成本按加權平均法釐定，如屬在製品及製成品，則包括直接物料、直接勞工及適當比例的經常開支。可變現淨值按估計售價減任何估計完成及出售所需成本計算。

現金及現金等值項目

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值項目包括手頭現金與活期存款，以及可兌換為已知金額現金、所涉價值變動風險甚微，且一般自收購起計三個月內到期的短期高流通投資，減去屬於本集團現金管理組成項目而應要求償還的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等值項目包括手頭及銀行現金，包括用途不受限制的定期存款。

2.4 主要會計政策摘要(續)

撥備

當由於過往事件導致現時須承擔法律或推定責任，而未來可能須流出資源以履行責任，且能可靠估計責任的數額，則會確認撥備。

倘貼現影響重大，則所確認的撥備數額為預計履行責任所需未來開支在報告期間結算日的現值。隨時間流逝而增加的貼現現值計入損益表的融資成本內。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認的項目有關的所得稅於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，按預期可自稅務機關收回或須向稅務機關支付的金額，根據於報告期間結算日已實施或大致實施的稅率及稅法，計及本集團經營所在地區當時的詮釋及慣例計量。

遞延稅項須按負債法就於報告期間結算日資產及負債的稅基與就財務申報的賬面值之間的所有暫時差額作出撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額確認，惟下列情況除外：

- 倘遞延稅項負債乃就交易時並無影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的業務合併以外交易初步確認商譽或資產或負債而產生；及
- 對附屬公司及聯營公司權益相關的應課稅暫時差額而言，倘暫時差額的撥回時間可予控制，且暫時差額可能不會在可預見將來撥回。

遞延稅項資產於有可能動用應課稅溢利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結轉可動用時，就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉確認，惟下列情況除外：

- 倘遞延稅項資產涉及就因交易時並無影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的業務合併以外交易初步確認資產或負債所產生的可扣稅暫時差額；及
- 對附屬公司及聯營公司權益相關的可扣稅暫時性差額而言，僅於暫時差額可能在可預見將來撥回及有可能動用應課稅溢利抵銷暫時差額的情況下，遞延稅項資產方予確認。

2.4 主要會計政策摘要(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產的賬面值於各報告期間結算日審閱，並於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的情況下予以扣減。未確認遞延稅項資產於各報告期間結算日重新評估，並於可能獲得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根據預期於變現資產或清償負債期間適用的稅率計算，而該稅率會基於報告期間結算日已實施或大致實施的稅率及稅法釐定。

當存在可依法強制執行的權利，可將即期稅項資產抵銷即期稅項負債，而遞延稅項涉及同一應課稅實體及同一稅務機關時，遞延稅項資產及遞延稅項負債可互相抵銷。

收益確認

當經濟利益有可能流入本集團及當收益能可靠地計量時，收益會按下列基準確認：

- (a) 銷售貨品所得的收益，於擁有權的重大風險及回報已轉移至買方時確認，前提為本集團對所售貨品不再持有擁有權一般附帶有關程度的管理權，亦不再有實際控制權；
- (b) 市場推廣及管理服務費，於提供相關服務時確認；及
- (c) 利息收入按應計基準，以實際利率法就金融工具預計年期或較短期間(如適用)，以實際貼現估計收取日後現金至金融資產賬面淨值的方式確認。

股份付款交易

本公司設立購股權計劃，以對本集團的業務成功作出貢獻的合資格參與者給予獎勵與回報。本集團僱員(包括董事)以股份付款交易的方式獲取酬金，而僱員則提供服務以取得股本工具(「股本結算交易」)。

僱員進行股本結算交易的成本(關於二零零二年十一月七日後授出者)乃參考授出當日的公允價值釐定。公允價值由外聘估值師按三項式模式釐定，有關進一步詳情請參閱財務報表附註28。

2.4 主要會計政策摘要(續)

股份付款交易(續)

股本結算交易成本將連同權益的相應增加於表現及／或服務條件獲達成的期間於僱員福利開支中確認。於各報告期間結算日至歸屬日期期間就股本結算交易確認的累計支出計算至歸屬期屆滿時，為本集團就最終歸屬的股本工具數目的最佳估計。於該期間在損益表扣除或入賬的數額指該期間開始及終結時所確認累計支出的變動。

釐定獎勵的授出日期公允價值時並不考慮服務及非市場表現條件，但會評估達成條件的可能性，作為本集團對最終歸屬的股本工具數目的最佳估計一部分。市場表現條件反映在授出日期的公允價值內。附帶於獎勵中但並無相關服務要求的任何其他條件皆視為非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵的公允價值中，除非同時設有服務及／或表現條件，否則會導致獎勵被即時支銷。

因未能達成非市場表現及／或服務條件而最終並無歸屬的獎勵，不予確認支出。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，則無論市場或非歸屬條件是否達成，有關交易將被視為歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

若股本結算獎勵的條款有所修訂，且符合原來獎勵條款，則確認開支最少金額，猶如有關條款並無任何變更。此外，倘若修訂導致於修訂當日計算的股份付款交易總公允價值增加或使僱員受惠，則須確認開支。

倘註銷股本結算獎勵，則按猶如於註銷當日已歸屬處理，而獎勵任何未確認開支將即時確認。此包括未符合屬本集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件所涉及的任何獎勵。然而，若以新獎勵取代已註銷獎勵，並於授出當日列為代替獎勵，則相關已註銷及新獎勵將按猶如上一段所述原有獎勵的修訂處理。

尚未行使購股權的攤薄影響將於計算每股盈利時列作額外股份攤薄。

2.4 主要會計政策摘要(續)

其他僱員福利

根據強制性公積金計劃條例，本集團為所有合資格參與界定供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)的員工制定強積金計劃。供款金額按員工基本薪金的百分比計算，並根據強積金計劃的規定，於其須予支付時自損益表扣除。強積金計劃的資產與本集團的資產分開持有，存放於獨立監管的基金內。本集團在強積金計劃中的僱主供款會全數歸屬僱員。

本集團在中國內地營運的附屬公司僱員須參與由地方市政府運作的中央退休金計劃。該等附屬公司須按工資成本若干百分比向此中央退休金計劃供款。根據此中央退休金計劃的規定，供款於應付時自損益表扣除。

借款成本

收購、興建或生產合資格資產(即須經過一段長時間方可達致其擬定用途或可供出售的資產)的直接應佔借款成本須作為該等資產成本一部分撥充資本。待該等資產大致上達致其擬定用途或可供出售時終止將有關借款成本撥充資本。當特定借款尚未用作支付合資格資產開支而用作暫時投資賺取的投資收入，可從已資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體在借入資金時所產生的利息及其他成本。

外幣

此等財務報表以港元為呈列單位，而港元為本公司的功能貨幣。本集團旗下各實體自行決定其功能貨幣，而各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。本集團旗下實體所記錄的外幣交易初步按交易日期適用的功能貨幣匯率列賬。以外幣計值的貨幣資產與負債按於報告期間結算日的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生的差額均計入損益表。

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

2.4 主要會計政策摘要(續)

外幣(續)

結算或換算貨幣項目所產生的差額於損益表確認，惟不包括指定為本集團海外業務的淨投資對沖一部分的貨幣項目。有關差額乃於其他全面收益中確認，直至售出淨投資為止，屆時，累計金額會重新分類至損益表。該等貨幣項目的匯兌差額應佔稅項支出及抵免亦會記錄於其他全面收益。

按外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。按外幣公允價值計量的非貨幣項目採用釐定公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損的處理方法與確認有關項目公允價值變動的收益或虧損一致(即公允價值收益或虧損分別在其他全面收益或損益中確認的項目換算差額亦分別在其他全面收益或損益中確認)。

若干海外附屬公司及聯營公司的功能貨幣並非港元。於報告期間結算日，該等實體的資產及負債均按報告期間結算日適用匯率換算為港元，而該等實體的損益表按年內加權平均匯率換算為港元。因而產生的外匯差額在其他全面收益內確認，並於外匯波動儲備累計。於出售海外業務時，該特定海外業務相關的其他全面收益部分於損益表確認。

收購海外業務產生的任何商譽及對收購產生的資產及負債賬面值作出的任何公允價值調整，均視作海外業務的資產及負債處理，並按收盤匯率換算。

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適用的匯率換算為港元。海外附屬公司年內經常產生的現金流量按年內的加權平均匯率換算為港元。

3. 主要會計判斷及估計

管理層編製本集團財務報表須對影響所呈報收益、開支、資產及負債的金額與相關披露以及或然負債披露作出判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定因素可能會導致在未來需要對受影響資產或負債的賬面值進行重大調整。

判斷

在應用本集團的會計政策時，除涉及估計的會計政策外，管理層作出下列對財務報表內已確認金額構成最重大影響的判斷。

資產減值

於釐定資產有否出現減值或過往導致資產減值的事件不再存在時，本集團須作出判斷，特別是評估：(1)有否出現可能影響資產價值的事件或該等影響資產價值的事件是否已不存在；(2)資產賬面值是否可獲得日後現金流量淨現值支持，而有關日後現金流量會按持續使用資產評估或終止確認；及(3)編製現金流量預測所用適當主要假設包括現金流量預測是否以合適比率貼現。變更管理層所選假設以決定減值水平(包括現金流量預測所用貼現率或增長率假設)，對減值檢測所用淨現值或有重大影響。

估計的不確定因素

下文概述有關對未來的主要假設及於報告期間結算日其他估計不確定因素的主要來源，該等假設及因素具有須於下個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整之重大風險。

3. 主要會計判斷及估計(續)

估計的不確定因素(續)

(a) 應收貿易賬款減值

管理層定期根據對可回收性的評估、賬款未償還期及對管理層假設的估計審閱本集團應收貿易賬款的減值撥備。於評估應收款項的最終變現能力時須作出估計，包括各客戶及債務人的現時信譽、債務人賬齡及過往收款記錄。於釐定是否須於損益內記錄減值虧損時，管理層考慮任何表示個別應收貿易賬款預計未來現金流量將有可計量減少的可觀察數據，以及主要假設的估計，包括貼現率、增長率及結算方式等。估計未來現金流量金額及時間所採用的方法及假設將定期審閱。應收貿易賬款於二零一七年三月三十一日之賬面值為602,636,000港元(二零一六年：700,120,000港元)。進一步詳情請參閱財務報表附註19。

(b) 將存貨撇減至可變現淨值

將存貨撇減至可變現淨值是按存貨賬齡及估計可變現淨值作出。評估撇減金額涉及管理層之估計及判斷。倘實際結果或日後期望與原先估計不同，上述差異將會對有關估計有變之期間內存貨賬面值及存貨撥備撇減/撥回造成影響。存貨於二零一七年三月三十一日之賬面值為627,068,000港元(二零一六年：609,045,000港元)。進一步詳情請參閱財務報表附註18。

(c) 商譽減值

本集團最少每年一次評估商譽是否減值。有關評估需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值需要本集團估計現金產生單位預期未來現金流量及選擇適當貼現率以計算該等現金流量之現值。估計未來現金流量及/或適用貼現率之變動將導致需對過往作出之估計減值撥備作出調整。商譽於二零一七年三月三十一日之賬面值為36,420,000港元(二零一六年：36,420,000港元)。進一步詳情請參閱財務報表附註14。

4. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據其產品及服務組成各業務單位，並分為以下三個可呈報經營分部：

- (a) 樓宇及家居控制裝置分部從事研究及開發、設計、製造、買賣及分銷樓宇及家居控制裝置產品；
- (b) 電器控制裝置分部從事研究及開發、設計、製造、買賣及分銷電器控制裝置產品；及
- (c) 工商業控制裝置分部從事研究及開發、設計、製造、買賣及分銷工商業控制裝置產品。

管理層會分開監察其經營分部的業績，以就資源分配及表現評估方面作出決定。分部表現乃根據經調整除稅前溢利計量的可呈報分部溢利作評估。經調整除稅前溢利的計量方法與本集團除稅前溢利所採用者一致，惟其他收入、融資成本、應佔聯營公司溢利以及企業及未分配開支則不包括於該計量中。

分部資產主要不包括物業、廠房及設備、商譽、會所債券、現金及現金等值項目、可供出售投資、衍生金融工具、可收回稅項以及企業及其他未分配資產，原因為此等資產乃按組別管理。

分部負債主要不包括附息銀行借款、應付貿易賬款及應付票據及其他應計費用之若干結餘、應付稅項、欠非控股股東款項、遞延稅項負債以及企業及其他未分配負債，原因為此等負債乃按組別管理。

集團內公司間收益及轉讓乃參考向第三方作出銷售所用售價，並按當時適用市價進行。

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

4. 經營分部資料(續)

	樓宇及 家居控制裝置		電器控制裝置		工商業控制裝置		總計	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
	分部收益：							
銷售予外界客戶	1,492,155	1,283,095	1,554,654	1,667,734	636,789	570,929	3,683,598	3,521,758
分部業績	214,953	152,003	28,515	23,532	39,836	34,011	283,304	209,546
銀行利息收入							3,460	7,482
其他收入(不包括 銀行利息收入、 賣方終止合約 的收入及市場推廣及管理 服務費收入)							4,844	2,390
企業及其他未分配開支							(119,884)	(84,543)
融資成本							(10,380)	(9,924)
應佔聯營公司溢利	1,310	769	-	-	-	-	1,310	769
除稅前溢利							162,654	125,720
所得稅開支							(36,220)	(28,012)
本年度溢利							126,434	97,708

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

4. 經營分部資料(續)

	樓宇及 家居控制裝置		電器控制裝置		工商業控制裝置		總計	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
資產及負債								
分部資產	625,741	791,067	513,032	334,447	200,481	281,842	1,339,254	1,407,356
於聯營公司的權益	6,277	4,967	-	-	-	-	6,277	4,967
企業及其他未分配資產							1,056,089	801,669
資產總額							2,401,620	2,213,992
分部負債	18,957	16,662	14,682	19,505	3,972	608	37,611	36,775
企業及其他未分配負債							1,112,053	990,608
負債總額							1,149,664	1,027,383
其他分部資料：								
資本開支*							126,108	151,063
折舊							39,884	35,706
遞延開支攤銷	40,749	34,168	6,816	7,406	8,589	5,866	56,154	47,440
應收貿易賬款減值	1,724	654	6,998	4,027	-	-	8,722	4,681
應收貿易賬款減值撥回	-	(155)	-	-	-	-	-	(155)
將存貨撇減至可變現淨值	9,115	9,105	5,811	14,243	5,359	4,609	20,285	27,957

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

4. 經營分部資料(續)

地區資料

(a) 來自外界客戶的收益

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
美洲	1,043,947	1,035,769
歐洲	1,818,785	1,812,207
亞洲	820,866	673,782
	3,683,598	3,521,758

上述收益資料乃根據客戶所在地劃分。

(b) 非流動資產

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
歐洲	2,415	2,355
亞洲	178,166	165,342
	180,581	167,697

上述非流動資產資料乃根據資產所在地劃分，不包括會所債券、商譽、無形資產及可供出售投資。

主要客戶資料

截至二零一七年三月三十一日止年度的收益中，約23.7%(二零一六年：27.9%)乃來自電器控制裝置分部向一名客戶作出的銷售(包括向已知與該名客戶屬共同控制下的一組公司實體作出的銷售)。

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

5. 收益及其他收入

收益指銷售貨品的發票淨值(扣除退貨與貿易折扣後)。

其他收入分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
銀行利息收入	3,460	7,482
賣方終止合約的收入	10,188	—
市場推廣及管理服務費收入	1,850	6,506
雜項收入	4,853	1,896
	20,351	15,884

6. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
銀行貸款利息	10,380	9,924

7. 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除/(計入)：

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
已售存貨成本*		3,123,229	3,027,433
折舊	13	39,884	35,706
研發成本：			
遞延開支攤銷 [^]	15	56,154	47,440
本年度開支		7,535	8,631
		63,689	56,071

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

7. 除稅前溢利(續)

除稅前溢利經扣除／(計入)(續)：

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
經營租賃項下最低租賃付款		47,506	46,061
核數師酬金		1,940	1,842
僱員福利開支*(包括董事酬金—附註8)：			
工資、薪金及其他福利		476,428	412,224
退休金計劃供款		3,261	1,653
以股本結算的購股權開支		2,766	1,108
		482,455	414,985
外匯虧損淨額 [#]		5,828	3,876
出售物業、廠房及設備項目的虧損／(收益)淨額 [#]		1,654	(129)
應收貿易賬款減值 [#]	19	8,722	4,681
應收貿易賬款減值撥回 [#]	19	—	(155)
將存貨撇減至可變現淨值 ^{**}		20,285	27,957
可供出售投資減值 [#]	17	5,439	5,082

* 僱員福利開支325,266,000港元(二零一六年：291,880,000港元)已計入上述「已售存貨成本」內。

** 將存貨撇減至可變現淨值已計入綜合損益表「銷售成本」內。

[^] 年內的遞延開支攤銷已計入綜合損益表「行政開支」內。

[#] 此等項目已計入綜合損益表「其他經營開支淨額」內。

於二零一七年三月三十一日，本集團並無已沒收供款可用作扣減未來年度之退休金計劃供款(二零一六年：無)。

8. 董事及主要行政人員酬金

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部而披露的本年度董事及主要行政人員酬金如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
袍金	1,116	1,099
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	12,586	12,554
表現掛鈎花紅*	4,400	2,580
以股本結算的購股權開支	2,370	984
退休金計劃供款	18	18
	20,490	17,235

* 本公司若干執行董事可獲發根據本集團財務表現釐定的花紅。

截至二零一七年三月三十一日，根據本公司購股權計劃，兩名董事(二零一六年：兩名)就彼等向本集團提供的服務擁有本公司授予的未行使購股權，進一步詳情載於財務報表附註28。該等購股權的公允價值於授出日期釐定，並於歸屬期在損益表確認，而計入本年度財務報表的數額已納入上述董事及主要行政人員酬金披露。

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

8. 董事及主要行政人員酬金(續)

截至二零一七年三月三十一日止年度各董事及主要行政人員的酬金載列如下：

	薪金、津貼及 袍金 千港元	實物利益 千港元	表現 掛鈎花紅 千港元	以股本結算的 購股權開支 千港元	退休金 計劃供款 千港元	總計 千港元
執行董事						
歐陽和先生	-	2,379	-	-	-	2,379
Owyang King博士*	-	5,993	2,514	1,914	-	10,421
區慶麟先生	-	4,214	1,886	456	18	6,574
	-	12,586	4,400	2,370	18	19,374
非執行董事						
王俊光先生	141	-	-	-	-	141
甘志超先生	188	-	-	-	-	188
Arvind Amratlal, Patel先生	188	-	-	-	-	188
	517	-	-	-	-	517
獨立非執行董事						
陸觀豪先生	202	-	-	-	-	202
施維德先生	202	-	-	-	-	202
張正樑先生	195	-	-	-	-	195
	599	-	-	-	-	599
	1,116	12,586	4,400	2,370	18	20,490

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

8. 董事及主要行政人員酬金(續)

截至二零一六年三月三十一日止年度各董事及主要行政人員的酬金載列如下：

	薪金、津貼及 袍金		表現 掛鈎花紅	以股本結算的 購股權開支	退休金 計劃供款	總計
	千港元	實物利益 千港元				
執行董事						
歐陽和先生	-	2,227	-	-	-	2,227
Owyang King博士*	-	6,127	1,548	29	-	7,704
區慶麟先生	-	4,200	1,032	955	18	6,205
	-	12,554	2,580	984	18	16,136
非執行董事						
王俊光先生	148	-	-	-	-	148
甘志超先生	188	-	-	-	-	188
Arvind Amratlal, Patel先生	188	-	-	-	-	188
	524	-	-	-	-	524
獨立非執行董事						
陸觀豪先生	202	-	-	-	-	202
施維德先生	202	-	-	-	-	202
張正樑先生	171	-	-	-	-	171
	575	-	-	-	-	575
	1,099	12,554	2,580	984	18	17,235

年內，概無訂立有關任何董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何酬金的安排(二零一六年：無)。

* Owyang King博士亦為本公司主要行政人員。

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

9. 五名最高薪酬僱員

於年內，五名最高薪酬僱員包括三名(二零一六年：三名)董事，彼等的酬金詳情載於上文附註8。本年度其餘兩名(二零一六年：兩名)最高薪酬非董事僱員的酬金詳情如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
薪金、津貼及實物利益	6,032	5,146
退休金計劃供款	36	36
	6,068	5,182

酬金介乎下列範圍的最高薪酬非董事僱員人數如下：

	僱員人數	
	二零一七年	二零一六年
零至1,500,000港元	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—
3,000,001港元至3,500,000港元	1	1
	2	2

10. 所得稅開支

於年內，香港利得稅就於香港所產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零一六年：16.5%)作出預提。其他地區應課稅溢利的稅項按本集團實體經營所在的司法權區當時所適用的稅率計算。

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

10. 所得稅開支(續)

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
即期－香港：		
本年度支出	14,952	16,068
過往年度撥備不足／(超額撥備)	(1,995)	371
即期－中國大陸及其他國家：		
本年度支出	24,104	7,721
遞延(附註26)	(841)	3,852
本年度總稅項支出	36,220	28,012

根據本公司及其附屬公司所在司法權區法定稅率計算除稅前溢利／(虧損)適用的稅項開支，與根據實際稅率計算稅項開支的對賬如下：

	香港		二零一七年 中國大陸及 其他國家		總計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
除稅前溢利	111,918		50,736		162,654	
按法定稅率計算的稅項	18,467	16.5	14,115	27.8	32,582	20.0
就過往期間即期稅項作出的調整	(1,995)	(1.8)	-	0.0	(1,995)	(1.2)
聯營公司應佔溢利	(216)	(0.2)	-	0.0	(216)	(0.1)
毋須課稅的經營淨溢利	(3,566)	(3.2)	-	0.0	(3,566)	(2.2)
毋須課稅收入	(6,384)	(5.7)	(490)	(1.0)	(6,874)	(4.2)
不可扣稅開支	6,032	5.4	10,479	20.7	16,511	10.1
已動用稅項虧損	(222)	(0.2)	-	0.0	(222)	(0.1)
按本集團實際稅率計算的稅項開支	12,116	10.8	24,104	47.5	36,220	22.3

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

10. 所得稅開支(續)

	香港		二零一六年 中國大陸及 其他國家		總計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
除稅前溢利/(虧損)	138,793		(13,073)		125,720	
按法定稅率計算的稅項	22,901	16.5	(3,308)	25.3	19,593	15.6
就過往期間即期稅項作出的調整	371	0.3	-	0.0	371	0.3
聯營公司應佔溢利	(127)	(0.1)	-	0.0	(127)	(0.1)
毋須課稅的經營淨溢利	(1,506)	(1.1)	-	0.0	(1,506)	(1.2)
毋須課稅收入	(5,603)	(4.0)	(1,747)	13.4	(7,350)	(5.8)
不可扣稅開支	4,225	3.0	12,776	(97.8)	17,001	13.5
未確認稅項虧損	30	0.0	-	0.0	30	0.0
按本集團實際稅率計算的稅項開支	20,291	14.6	7,721	(59.1)	28,012	22.3

11. 股息

年內已派股息

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
就截至二零一六年三月三十一日止財政年度所派末期股息 — 每股普通股0.058港元(二零一六年：就截至二零一五年三月三十一日 止財政年度所派末期股息每股普通股0.045港元)	48,512	37,527

擬派末期股息

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
末期股息—每股普通股0.075港元(二零一六年：0.058港元)	62,732	48,368

截至二零一七年三月三十一日止年度的擬派末期股息須待本公司股東在應屆股東週年大會批准後，方可作實。財務報表未反映此應付末期股息。

12. 本公司所有者應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據年內之本公司所有者應佔年度溢利126,449,000港元(二零一六年：97,724,000港元)及已發行普通股加權平均數835,438,000股(二零一六年：833,093,000股)計算。

每股攤薄盈利乃根據本公司所有者應佔本年度溢利126,449,000港元(二零一六年：97,724,000港元)計算。用於計算的普通股加權平均數841,373,000股(二零一六年：843,642,000股)為年內已發行普通股數目(誠如計算每股基本盈利所用者)及視作行使全部潛在攤薄普通股為普通股而假設無償發行的普通股加權平均數。

用於計算每股基本及攤薄盈利的股份加權平均數對賬如下：

	二零一七年	二零一六年
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	835,438,000	833,093,000
年內視作行使全部已發行的攤薄購股權而假設無償發行的普通股加權平均數	5,935,000	10,549,000
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	841,373,000	843,642,000

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

13. 物業、廠房及設備

	附註	租賃	傢俱、裝置	工具及機器	汽車	模具及用具	總計
		物業裝修	及設備				
		千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一七年三月三十一日							
於二零一六年三月三十一日及 二零一六年四月一日：							
成本		80,712	163,998	343,439	4,139	21,753	614,041
累計折舊		(64,961)	(124,644)	(245,168)	(2,486)	(17,394)	(454,653)
賬面淨額		15,751	39,354	98,271	1,653	4,359	159,388
於二零一六年四月一日，							
扣除累計折舊		15,751	39,354	98,271	1,653	4,359	159,388
增添		2,436	29,180	28,838	1,132	1,333	62,919
出售及撤銷		(7)	(524)	(2,339)	-	-	(2,870)
年內折舊撥備	7	(4,354)	(14,413)	(18,780)	(478)	(1,859)	(39,884)
外匯調整		(455)	(2,146)	(5,909)	(77)	-	(8,587)
於二零一七年三月三十一日，							
扣除累計折舊		13,371	51,451	100,081	2,230	3,833	170,966
於二零一七年三月三十一日：							
成本		80,206	178,828	334,971	4,609	23,086	621,700
累計折舊		(66,835)	(127,377)	(234,890)	(2,379)	(19,253)	(450,734)
賬面淨額		13,371	51,451	100,081	2,230	3,833	170,966

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

13. 物業、廠房及設備(續)

	附註	租賃 物業裝修 千港元	傢俱、裝置 及設備 千港元	工具及機器 千港元	汽車 千港元	模具及用具 千港元	總計 千港元
於二零一六年三月三十一日							
於二零一五年四月一日：							
成本		75,156	143,879	310,718	3,383	21,387	554,523
累計折舊		(62,301)	(116,504)	(233,444)	(2,657)	(15,279)	(430,185)
賬面淨額		12,855	27,375	77,274	726	6,108	124,338
於二零一五年四月一日，							
扣除累計折舊		12,855	27,375	77,274	726	6,108	124,338
增添		7,388	23,157	42,109	1,494	366	74,514
出售及撇銷		-	(7)	(186)	(34)	-	(227)
年內折舊撥備	7	(4,334)	(10,402)	(18,336)	(519)	(2,115)	(35,706)
外匯調整		(158)	(769)	(2,590)	(14)	-	(3,531)
於二零一六年三月三十一日，							
扣除累計折舊		15,751	39,354	98,271	1,653	4,359	159,388
於二零一六年三月三十一日：							
成本		80,712	163,998	343,439	4,139	21,753	614,041
累計折舊		(64,961)	(124,644)	(245,168)	(2,486)	(17,394)	(454,653)
賬面淨額		15,751	39,354	98,271	1,653	4,359	159,388

14. 商譽

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
於四月一日及三月三十一日：		
成本	38,164	38,164
累計減值	(1,744)	(1,744)
賬面淨額	36,420	36,420

商譽減值檢測

結餘主要包括透過Asia Electronics HK Technologies Limited及世雅電子科技(東莞)有限公司(統稱「Asia Electronics 實體」)業務合併所得商譽，就減值檢測而言被視為一項現金產生單位。

Asia Electronics實體的可收回金額乃以高級管理人員所批准五年期間財政預算為基準的現金流量預測，利用使用價值計算法釐定，而超逾五年期間的現金流量則予以推算，所使用的增長率為2%(二零一六年：2%)。現金流量預測所採用貼現率為14.5%(二零一六年：12%)。

於二零一七年三月三十一日，分配至Asia Electronics實體的商譽賬面值為34,136,000港元(二零一六年：34,136,000港元)。

計算於二零一七年三月三十一日Asia Electronics實體使用價值時已採用若干主要假設。管理層根據緊接預算年度前一年實現的平均毛利率，並就預期效率改善作出調整，從而釐定分配至預算毛利率的數值。收益及成本變動以管理層經驗及預期市場未來變動為基礎。所使用貼現率屬除稅前性質，並反映與相關單位有關的特定風險。

15. 無形資產

	附註	遞延開支	
		二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
於四月一日：			
成本		326,559	265,079
累計攤銷		(226,793)	(194,440)
賬面淨額		99,766	70,639
於年初，扣除累計攤銷後		99,766	70,639
增添		63,189	76,549
年內攤銷撥備	7	(56,154)	(47,440)
外匯調整		-	18
於三月三十一日，扣除累計攤銷後		106,801	99,766
於三月三十一日：			
成本		389,748	326,559
累計攤銷		(282,947)	(226,793)
賬面淨額		106,801	99,766

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

16. 於聯營公司的權益

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
分佔資產淨值	4,719	3,409
收購時產生的商譽	1,558	1,558
	6,277	4,967

與聯營公司之間的應收貿易賬款結餘於財務報表附註19披露。

聯營公司詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊成立地點	本集團應佔 擁有權益 百分比	主要業務
Braeburn Systems LLC*	普通股	美國	27%	買賣電子產品

* 並非由香港安永會計師事務所或另一安永會計師事務所全球網絡成員公司審核

聯營公司以十二月三十一日為財政年度結算日，與本集團財政年度結算日不同。綜合財務報表已就聯營公司與本集團在一月一日至三月三十一日期間進行的重大交易作出調整。

下表列示聯營公司的合計財務資料：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
分佔聯營公司年度溢利	1,310	769
分佔聯營公司全面收益總額	1,310	769
於聯營公司的權益的賬面總值	6,277	4,967

17. 可供出售投資

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
股本投資，按成本	10,521	10,521
減值撥備	(10,521)	(5,082)
	-	5,439

上述投資為非上市股本證券的投資，乃分類為可供出售投資。該股本投資並無任何特定到期日或票面息率。被投資公司從事開發節能產品及解決方案。

該非上市股本投資按成本扣除減值列值，原因為其估計合理公允價值範圍甚為廣闊，以致董事認為其公允價值不能可靠計算。鑒於被投資公司所開發的相關技術相當有價值，本集團無意於短期內出售該投資。

二零一六年三月，被投資方向新投資者發行新股。於二零一六年三月三十一日，管理層參考該宗近期交易於本年度已發行新股的平均股價，將本集團股本投資的可收回金額定為5,439,000港元。因此，於截至二零一六年三月三十一日止年度的損益扣除減值5,082,000港元。

截至二零一七年三月三十一日止年度，由於被投資公司的財政及營運表現進一步轉差，參考其財務狀況，該項投資的可收回金額被評定為零。因此，於截至二零一七年三月三十一日止年度的損益扣除減值5,439,000港元。

18. 存貨

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
原材料	240,346	239,478
在製品	58,451	51,295
製成品	328,271	318,272
	627,068	609,045

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

19. 應收貿易賬款

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
應收貿易賬款	683,043	780,448
減值	(80,407)	(80,328)
	602,636	700,120

本集團主要以信貸方式與其客戶訂立貿易條款。授予客戶的信貸期一般介乎一至三個月。本集團對其客戶及未償還應收賬款實行嚴格信貸控制，從而降低信貸風險。高級管理層會對逾期結餘作定期審閱。於報告期末，應收貿易賬款總額的12.8%(二零一六年：14.7%)及51.2%(二零一六年：50.4%)分別來自本集團的最大客戶及五名最大客戶。本集團並無就應收貿易賬款結餘持有任何抵押或其他信貸改善措施。應收貿易賬款為免息。

應收貿易賬款於報告期間結算日按到期付款日並經扣除撥備的賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
即期及一個月內	551,522	636,907
一至兩個月	14,746	16,946
兩至三個月	11,119	13,891
超過三個月	25,249	32,376
	602,636	700,120

19. 應收貿易賬款(續)

應收貿易賬款減值撥備變動如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
於四月一日	80,328	77,784
確認減值虧損	8,722	4,681
過往已確認的減值虧損撥回	-	(155)
撤銷應收結餘	(5,755)	(5,488)
外匯調整	(2,888)	3,506
於三月三十一日	80,407	80,328

本集團應收貿易賬款的減值撥備包括為一筆撥備前賬面值為83,254,000港元(二零一六年：90,655,000港元)作出的個別減值應收貿易賬款撥備80,407,000港元(二零一六年：80,328,000港元)。該等已作出個別減值應收貿易賬款結餘，主要牽涉償還爭議，或與下文所詳述Fagor Electrodomesticos Sociedad Cooperativa、FagorBrandt SAS及Fagor Mastercook S.A. (統稱為「Fagor集團」)已進入破產及重組程序有關。

Fagor Electrodomesticos Sociedad Cooperativa為根據西班牙法例註冊成立的公司，於二零一三年十一月十三日入稟西班牙聖塞瓦斯蒂安一號商業法院(Commercial Court No. 1 of San Sebastian (Spain))展開正式破產程序(concurso)。法院於二零一三年十一月十九日展開破產程序。

FagorBrandt SAS為根據法國法例註冊成立的公司，自二零一三年十一月七日起須遵守法國南泰爾商業法院頒佈的重組程序(redressement judiciaire)。法國南泰爾商業法院於二零一四年四月十一日將該重組程序轉成清盤程序。於二零一四年四月十五日，法國南泰爾商業法院批准對FagorBrandt SAS資產作出的多項投標，當中包括Cevital的投標。於截至二零一六年三月三十一日止年度，FagorBrandt SAS已完成向Cevital進行的大部分資產的變現，以募集資金向其債權人還款。

Fagor Mastercook S.A.為根據波蘭法例註冊成立的公司，於二零一三年十月三十一日入稟西班牙聖塞瓦斯蒂安一號商業法院(Commercial Court No. 1 of San Sebastian (Spain))展開正式破產程序(concurso)。法院於二零一三年十一月十九日展開破產程序。弗羅茨瓦夫的波蘭法院於二零一四年二月十八日展開Fagor Mastercook S.A.的次級法律程序。該等在歐洲理事會規例1346/2000下進行的程序為清盤程序。

由於Fagor集團已展開破產及重組程序，且預期僅可收回小部分該等應收款項，故已於二零一七年三月三十一日，就本集團應收Fagor集團的貿易賬款8,123,000歐元(二零一六年：8,123,000歐元)(約67,773,000港元(二零一六年：約71,391,000港元))作出減值撥備7,912,000歐元(二零一六年：7,121,000歐元)(約66,007,000港元(二零一六年：約62,578,000港元))。

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

19. 應收貿易賬款(續)

本年度及直至該等財務報表日期，破產及重組程序仍在進行中。本公司董事認為，由於相關程序一般需時數年，且結果具不確定性，故於二零一七年三月三十一日就合共8,123,000歐元(約67,773,000港元)的應收Fagor集團貿易賬款作出7,912,000歐元(約66,007,000港元)的減值撥備被視為已足夠。

並無個別或共同評為減值的應收貿易賬款賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
未逾期或減值	513,114	556,688
逾期少於一個月	38,408	80,219
逾期一至三個月	25,865	30,837
逾期超過三個月	22,402	22,049
	599,789	689,793

未逾期或減值的應收款項涉及多名近期並無違約記錄的不同客戶。

逾期惟無減值的應收款項與多名於本集團擁有良好往績記錄的獨立客戶有關。基於過往經驗，本公司董事認為，由於信貸質素並無重大變動，且該等結餘仍被評為可全數收回，故毋須就該等結餘作出減值撥備。

應收貿易賬款內包括一項聯營公司結欠款項17,370,000港元(二零一六年：13,963,000港元)，該款項按提供予本集團主要客戶的相近信貸條款償還。

20. 預付款項、按金及其他應收款項

計入上述結餘的資產均未逾期或減值。計入上述結餘的金融資產與近期概無違約記錄的應收款項相關。

21. 現金及現金等值項目

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
現金及銀行結餘	714,727	374,523
定期存款	57,193	169,904
	771,920	544,427

於報告期間結算日，以人民幣計值的現金及銀行結餘為99,661,000港元(二零一六年：211,699,000港元)。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經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率為基準的浮動利率賺取利息。短期定期存款的存款期各不相同，介乎一日至三個月，視乎本集團的即時現金需求而定，並按各短期定期存款相關利率賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且最近並無違約記錄的銀行。

22. 應付貿易賬款及應付票據

應付貿易賬款及應付票據於報告期間結算日按到期付款日的賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
即期及一個月內	604,173	548,620
一至兩個月	110,709	92,017
兩至三個月	4,132	3,934
超過三個月	10,566	7,463
	729,580	652,034

應付貿易賬款為免息，一般付款期介乎一至三個月。

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

23. 其他應付款項及應計負債

其他應付款項及應計負債為免息，付款期介乎一至三個月。

24. 衍生金融工具

遠期貨幣合約－現金流量對沖

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
遠期貨幣合約	19,154	3,550

遠期貨幣合約乃指定為歐元及英鎊的預測未來銷售及以人民幣的預測未來開支的對沖工具，本集團對這些未來銷售及開支有肯定承擔。該等遠期貨幣合約的結餘隨預期外幣銷售的水平及經營開支以及遠期外匯匯率的變動而變化。

遠期貨幣合約的條款與該等承擔的條款相匹配。於報告期間結算日後未來六個月與預期未來銷售及經營開支相關的現金流量對沖的評估結果顯示為高度有效，淨虧損1,669,000港元(二零一六年：淨收益298,000港元)已如下計入對沖儲備：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
計入對沖儲備的公允價值收益／(虧損)總額	26,830	(10,413)
自其他全面收益重新分類及於損益表中確認	(28,499)	10,711
現金流量對沖收益／(虧損)淨額	(1,669)	298

25. 附息銀行借款

	二零一七年			二零一六年		
	實際年利率 (%)	到期日	千港元	實際年利率 (%)	到期日	千港元
流動						
銀行定期貸款－無抵押	1.50	二零一七年	29,200	1.50	二零一六年	29,811
銀行進口貸款－無抵押	1.18-2.15	二零一七年	235,677	1.09-1.77	二零一六年	237,117
			264,877			266,928
				二零一七年	二零一六年	
				千港元	千港元	
分析為：						
須於下列期間償還的銀行貸款：						
一年內或應要求				264,877	266,928	
其他利率資料：						
				浮息		
				二零一七年	二零一六年	
				千港元	千港元	
銀行貸款－無抵押				264,877	266,928	

於二零一七年三月三十一日，除無抵押銀行貸款約14,807,000港元及29,200,000港元分別以美元及歐元(二零一六年：約15,937,000港元及30,759,000港元分別以美元及歐元計值)計值外，於二零一七年三月三十一日，所有其他借款均以港元計值。

於二零一七年及二零一六年三月三十一日，附息銀行借款由本公司及其若干全資附屬公司提供的企業擔保作支持。

26. 遞延稅項

本年度，遞延稅項負債及資產變動如下：

遞延稅項負債／(資產)

	超過相關 折舊的 折舊免稅額 千港元	遞延開支 千港元	未變現虧損 千港元	遞延稅項 負債淨額 千港元
於二零一五年四月一日	2,073	7,525	580	10,178
於年內損益表扣除／(計入)的 遞延稅項(附註10)	(2,078)	5,930	–	3,852
於二零一六年三月三十一日及 二零一六年四月一日	(5)	13,455	580	14,030
於年內損益表計入的遞延稅項(附註10)	5	(846)	–	(841)
於二零一七年三月三十一日	–	12,609	580	13,189

本集團產生自香港及其他地區的未確認稅項虧損分別為793,000港元(二零一六年：2,136,000港元)及27,452,000港元(二零一六年：27,452,000港元)，可用作無限期抵銷出現虧損的公司的未來應課稅溢利。並無就該等虧損確認遞延稅項資產，原因為該等虧損自己有一段時間錄得虧損的附屬公司產生，且並不肯定將有應課稅溢利用以抵銷稅項虧損。

根據中國企業所得稅法，就於中國大陸成立的外資企業向外國投資者宣派股息徵收10%預扣稅。有關規定自二零零八年一月一日起生效，並適用於二零零七年十二月三十一日後產生的盈利。倘中國大陸與外國投資者所屬司法權區之間訂有稅務協議，則可按較低預扣稅率繳稅。因此本集團須就該等於中國大陸成立的附屬公司以二零零八年一月一日起產生的盈利分派的股息繳付預扣稅。

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

26. 遞延稅項(續)

於二零一七年三月三十一日，本集團無就於中國大陸成立應繳納預扣稅的本集團附屬公司的未匯付盈利的應繳預扣稅而確認任何遞延稅項。董事認為，在可見未來，該等附屬公司不大可能分派此等盈利。於二零一七年三月三十一日，與仍未確認遞延稅項負債的中國大陸附屬公司投資相關的暫時差額總金額約為110,013,000港元(二零一六年：65,938,000港元)。

本公司向其股東派付的股息並無附帶所得稅影響。

27. 股本

股份

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
法定：		
5,000,000,000股(二零一六年：5,000,000,000股) 每股面值0.10港元的普通股	500,000	500,000
已發行及繳足：		
836,420,000股(二零一六年：833,930,000股) 每股面值0.10港元的普通股	83,642	83,393

本公司股本變動之摘要如下：

	已發行 股份數目	股本 千港元	股份溢價賬 千港元	總計 千港元
於二零一五年四月一日	830,000,000	83,000	386,419	469,419
因購股權獲行使而發行股份	3,930,000	393	3,292	3,685
於二零一六年三月三十一日及二零一六年四月一日	833,930,000	83,393	389,711	473,104
因購股權獲行使而發行股份	2,490,000	249	2,236	2,485
於二零一七年三月三十一日	836,420,000	83,642	391,947	475,589

購股權

本公司購股權計劃的詳情以及根據該等計劃發行的購股權載於財務報表附註28。

28. 購股權計劃

本公司購股權計劃的目的是對本集團的業務成功作出貢獻的合資格參與者給予獎勵與回報。本公司購股權計劃的合資格參與者包括本集團董事(包括執行、非執行及獨立非執行董事)及僱員、本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢人、分銷商、承包商、供應商、代理人、客戶、業務夥伴、合營業務夥伴、發起人或服務供應商。

本公司於二零零六年九月十五日採納的購股權計劃(「二零零六年計劃」)於二零一六年九月十五日到期。除非根據二零零六年計劃註銷或失效外，根據二零零六年計劃授出之尚未行使的購股權仍可行使。根據本公司於二零一六年九月十四日的股東週年大會通過之一項普通決議案，本公司採納一項新的購股權計劃(「二零一六年計劃」)。除非經註銷或終止，該計劃將自該日起十年內有效。

因行使根據二零零六年計劃及二零一六年計劃及本公司任何其他計劃所授出及有待行使的所有尚未行使購股權而將發行的股份數目上限，在任何時間均不得超過已發行股份的30%。於任何十二個月期間內，根據購股權(包括已行使及未行使購股權)已發行及將予發行予二零零六年計劃及二零一六年計劃下各合資格參與者的股份數目上限為本公司已發行股份的1%。另行授出任何超出此上限的購股權，須經股東於股東大會批准。

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士授出購股權，必須經本公司獨立非執行董事事先批准。此外，於任何十二個月期間內，向本公司的主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人士授出購股權超過本公司已發行股份0.1%及總值(按本公司股份於授出日期的收市價計算)超過5,000,000港元，則須經股東於股東大會事先批准。

於本報告日期，二零一六年計劃項下可予發行的股份總數為81,642,000股，相當於本報告刊發日期本公司已發行股份約9.76%。由於二零零六年計劃於二零一六年九月十五日到期，其後不得根據二零零六年計劃進一步發行購股權。

承授人可於要約日期起計28日內支付象徵式代價合共1港元以接納授出購股權的要約。所授出購股權的行使期由董事決定，該期間可自購股權要約日期起計，直至購股權要約日期起計十年內結束。

購股權行使價由董事釐定，惟不得低於下列最高者：(i)本公司股份於購股權要約日期在聯交所的收市價；(ii)本公司股份於緊接要約日期前五個營業日在聯交所的平均收市價；及(iii)本公司股份面值。

購股權並無賦予其持有人收取股息或於股東大會投票的權利。

28. 購股權計劃(續)

下列為年內根據二零零六年計劃尚未行使的購股權：

	加權平均 行使價 港元/每股	購股權數目
於二零一五年四月一日	0.807	29,326,000
本年度內已授出	1.240	800,000
本年度內已行使	0.652	(3,930,000)
於二零一六年三月三十一日及二零一六年四月一日	0.843	26,196,000
本年度內已授出	1.174	9,200,000
本年度內已行使	0.680	(2,490,000)
本年度內已失效	1.750	(180,000)
於二零一七年三月三十一日	0.944	32,726,000

截至二零一七年三月三十一日止年度，根據二零零六年計劃授出的購股權的公允價值為5,030,000港元(每股0.5467港元)(二零一六年：384,000港元(每股0.4799港元))。截至二零一七年三月三十一日止年度，本集團確認一項購股權開支2,766,000港元(二零一六年：1,108,000港元)。

年內根據二零零六年計劃授出以股本結算的購股權公允價值乃於授出日期採用三項式模式估計，並已計及授出購股權所依據的條款及條件。下表載列模式所採用的輸入數據：

	二零一七年	二零一六年
行使價(港元)	1.174	1.24
於授出日期的股價(港元)	1.13	1.24
股息收益率(%)	3.98	3.63
預期波幅(%)	63.76	65.57
無風險利率(%)	1.358	1.456
預期購股權年期(年)	10	10

購股權的預期年期根據合約年期得出，不一定為可能出現的行使模式指標。預期波幅反映歷史波幅為未來走勢指標的假設，有關指標不一定為實際所得結果。

所授出購股權的歸屬期間自授出日期起至行使期間開始止。

於截至二零一七年三月三十一日止年度及於報告期間結算日，二零一六年計劃下概無已授出且尚未行使的購股權。

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

28. 購股權計劃(續)

截至二零一七年三月三十一日止年度，本公司根據二零零六年計劃授出購股權的詳情及變動如下：

參與者類別	於二零一六年 四月一日	於本年度 授出	於本年度 行使	於本年度 失效	於二零一七年 三月三十一日	授出 購股權日期	行使 購股權期間	購股權歸屬/ 將予歸屬日期	每股 行使價 港元	本公司股份 於授出日期 的價格 港元
高級管理人員及 其他僱員總計	262,000	-	-	(60,000)	202,000	二零零七年 九月二十七日	由二零零八年 八月三十一日 至二零一七年 八月三十日	二零零八年 八月三十一日	1.75	1.75
	262,000	-	-	(60,000)	202,000	二零零七年 九月二十七日	由二零零九年 八月三十一日 至二零一七年 八月三十日	二零零九年 八月三十一日	1.75	1.75
	262,000	-	-	(60,000)	202,000	二零零七年 九月二十七日	由二零一零年 八月三十一日 至二零一七年 八月三十日	二零一零年 八月三十一日	1.75	1.75
	240,000	-	-	-	240,000	二零一五年 十月二十二日	由二零一六年 十月二十二日 至二零二五年 十月二十一日	二零一六年 十月二十二日	1.24	1.24
	240,000	-	-	-	240,000	二零一五年 十月二十二日	由二零一七年 十月二十二日 至二零二五年 十月二十一日	二零一七年 十月二十二日	1.24	1.24

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

28. 購股權計劃(續)

參與者類別	於二零一六年 四月一日	於本年度 授出	於本年度 行使	於本年度 失效	於二零一七年 三月三十一日	授出 購股權日期	行使 購股權期間	購股權歸屬/ 將予歸屬日期	每股 行使價 港元	本公司股份 於授出日期 的價格 港元
高級管理人員及 其他僱員總計(續)	320,000	-	-	-	320,000	二零一五年 十月二十二日	由二零一八年 十月二十二日 至二零二五年 十月三十一日	二零一八年 十月二十二日	1.24	1.24
	-	240,000	-	-	240,000	二零一六年 四月二十八日	由二零一七年 四月二十八日 至二零二六年 四月二十七日	二零一七年 四月二十八日	1.174	1.13
	-	360,000	-	-	360,000	二零一六年 四月二十八日	由二零一八年 四月二十八日 至二零二六年 四月二十七日	二零一八年 四月二十八日	1.174	1.13
	-	440,000	-	-	440,000	二零一六年 四月二十八日	由二零一九年 四月二十八日 至二零二六年 四月二十七日	二零一九年 四月二十八日	1.174	1.13
	-	160,000	-	-	160,000	二零一六年 四月二十八日	由二零二零年 四月二十八日 至二零二六年 四月二十七日	二零二零年 四月二十八日	1.174	1.13
	1,586,000	1,200,000	-	(180,000)	2,606,000					

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

28. 購股權計劃(續)

參與者類別	於二零一六年 四月一日	於本年度 授出	於本年度 行使	於本年度 失效	於二零一七年 三月三十一日	授出 購股權日期	行使 購股權期間	購股權歸屬/ 將予歸屬日期	每股 行使價 港元	本公司股份 於授出日期 的價格 港元
董事 Owyang King博士	2,400,000	-	-	-	2,400,000	二零一零年 四月三十日	由二零一一年 四月三十日 至二零二零年 四月二十九日	二零一一年 四月三十日	1.05	1.05
	2,400,000	-	-	-	2,400,000	二零一零年 四月三十日	由二零一二年 四月三十日 至二零二零年 四月二十九日	二零一二年 四月三十日	1.05	1.05
	3,200,000	-	-	-	3,200,000	二零一零年 四月三十日	由二零一三年 四月三十日 至二零二零年 四月二十九日	二零一三年 四月三十日	1.05	1.05
	2,400,000	-	-	-	2,400,000	二零一一年 六月二十八日	由二零一二年 六月二十八日 至二零二一年 六月二十七日	二零一二年 六月二十八日	0.79	0.79
	2,400,000	-	-	-	2,400,000	二零一一年 六月二十八日	由二零一三年 六月二十八日 至二零二一年 六月二十七日	二零一三年 六月二十八日	0.79	0.79
	3,200,000	-	-	-	3,200,000	二零一一年 六月二十八日	由二零一四年 六月二十八日 至二零二一年 六月二十七日	二零一四年 六月二十八日	0.79	0.79

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

28. 購股權計劃(續)

參與者類別	於二零一六年 四月一日	於本年度 授出	於本年度 行使	於本年度 失效	於二零一七年 三月三十一日	授出 購股權日期	行使 購股權期間	購股權歸屬/ 將予歸屬日期	每股 行使價 港元	本公司股份 於授出日期 的價格 港元
董事(續) Owyang King博士(續)	1,200,000	-	-	-	1,200,000	二零一二年 八月六日	由二零一四年 八月六日 至二零一二年 八月五日	二零一四年 八月六日	0.375	0.375
	1,600,000	-	-	-	1,600,000	二零一二年 八月六日	由二零一五年 八月六日 至二零一二年 八月五日	二零一五年 八月六日	0.375	0.375
	-	1,600,000	-	-	1,600,000	二零一六年 四月二十八日	由二零一七年 四月二十八日 至二零一六年 四月二十七日	二零一七年 四月二十八日	1.174	1.13
	-	1,600,000	-	-	1,600,000	二零一六年 四月二十八日	由二零一八年 四月二十八日 至二零一六年 四月二十七日	二零一八年 四月二十八日	1.174	1.13
	-	1,600,000	-	-	1,600,000	二零一六年 四月二十八日	由二零一九年 四月二十八日 至二零一六年 四月二十七日	二零一九年 四月二十八日	1.174	1.13
	-	1,600,000	-	-	1,600,000	二零一六年 四月二十八日	由二零二零年 四月二十八日 至二零一六年 四月二十七日	二零二零年 四月二十八日	1.174	1.13
	-	1,600,000	-	-	1,600,000	二零一六年 四月二十八日	由二零二一年 四月二十八日 至二零一六年 四月二十七日	二零二一年 四月二十八日	1.174	1.13
	18,800,000	8,000,000	-	-	26,800,000					

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

28. 購股權計劃(續)

參與者類別	於二零一六年 四月一日	於本年度 授出	於本年度 行使	於本年度 失效	於二零一七年 三月三十一日	授出 購股權日期	行使 購股權期間	購股權歸屬/ 將予歸屬日期	每股 行使價 港元	本公司股份 於授出日期 的價格 港元
董事(續)										
區慶麟先生	2,490,000	-	(2,490,000)	-	-	二零一四年 七月四日	由二零一六年 七月四日 至二零一四年 七月三日	二零一六年 七月四日	0.68	0.68
	3,320,000	-	-	-	3,320,000	二零一四年 七月四日	由二零一七年 七月四日 至二零一四年 七月三日	二零一七年 七月四日	0.68	0.68
	5,810,000	-	(2,490,000)	-	3,320,000					
董事類別小計	24,610,000	8,000,000	(2,490,000)	-	30,120,000					
總計	26,196,000	9,200,000	(2,490,000)	(180,000)	32,726,000					

於二零一六年四月二十八日，根據二零零六年計劃8,000,000份購股權授予本公司一名董事，1,200,000份購股權則授予本公司一名高級管理人員。緊接上述授出日期前，本公司股份的收市價為每股1.13港元。一名董事於二零一六年八月十九日行使2,490,000份購股權。緊接購股權獲行使日期前，本公司股份於二零一六年八月十八日的加權平均收市價為每股1.08港元。於截至二零一七年三月三十一日止年度，概無註銷任何購股權。

於報告期間結算日，本公司根據二零零六年計劃持有32,726,000份尚未行使購股權(二零一六年：26,196,000份)，相當於本公司股份約3.91%(二零一六年：3.14%)。根據本公司現有資本架構，悉數行使剩餘購股權將導致本公司額外發行32,726,000股普通股(二零一六年：26,196,000股)以及產生3,273,000港元(二零一六年：2,620,000港元)額外股本及27,608,000港元股份溢價(二零一六年：19,468,000港元)(未計股份發行開支)。

28. 購股權計劃(續)

於報告期間結算日後，於二零一七年四月二十八日，根據二零一六年計劃，本公司一名董事就彼向本集團提供的服務獲授予合共2,000,000份購股權。200,000份、200,000份及1,600,000份購股權於分別自二零一七年四月二十八日起計3年、4年及5年的歸屬期歸屬，行使價為每股1.04港元，行使期由二零二零年四月二十八日至二零二七年四月二十八日。本公司股份於授出日期的價格為每股1.04港元。

於此等財務報表批准日期，本公司根據二零零六年計劃及二零一六年計劃分別有32,726,000份及2,000,000份尚未行使購股權，相當於本公司於該日已發行股份約3.91%及0.24%。

29. 儲備

於本年度及過往年度的儲備金額及其變動於財務報表的綜合權益變動表內呈列。

本集團的實繳盈餘指(i)根據本集團若干附屬公司於過往年度進行的重組所收購附屬公司的股份面值超出就此交換的CIL已發行股份面值之間的差額；及(ii)根據集團重組所收購附屬公司的股份面值超出就此交換的本公司已發行股份面值之間的差額。

30. 經營租賃安排

本集團根據經營租賃安排承租其若干辦公室物業、倉庫、工廠及員工宿舍。該等物業的租期經磋商為介乎一至五年(二零一六年：一至五年)。

於二零一七年三月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額將於下列期間屆滿：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
一年內	46,281	31,737
第二至第五年(包括首尾兩年)	52,478	12,494
	98,759	44,231

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

31. 承擔

除上文附註30詳述的經營租賃承擔外，於報告期間結算日，本集團有下列資本承擔：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
已簽約但未撥備的資本承擔：		
租賃物業裝修	358	580
廠房及機器	2,848	1,802
	3,206	2,382

32. 有關連人士交易

除此等財務報表其他章節所載交易及結餘外，本集團年內曾進行以下重大有關連人士交易。

(a) 本集團於年內曾與一有關連人士進行下列重大交易：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
向聯營公司銷售製成品	59,098	43,993

該等銷售參考提供予本集團主要客戶的價格及條件作出。

(b) 本集團主要管理人員的報酬

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
短期僱員福利	35,593	39,132
離職後福利	177	201
以股本結算的購股權開支	2,766	1,108
	38,536	40,441

董事酬金的進一步詳情載於財務報表附註8。

33. 按類別劃分的金融工具

於報告期間結算日，各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產

二零一七年

	貸款及 應收款項 千港元	可供出售 金融資產 千港元	於初步確認時 指定為 按公允價值 計入損益 的金融資產 千港元	總計 千港元
應收貿易賬款	602,636	-	-	602,636
計入按金及其他應收款項的金融資產	25,442	-	-	25,442
衍生金融工具	-	-	19,154	19,154
現金及現金等值項目	771,920	-	-	771,920
	1,399,998	-	19,154	1,419,152

二零一六年

	貸款及 應收款項 千港元	可供出售 金融資產 千港元	於初步確認時 指定為 按公允價值 計入損益 的金融資產 千港元	總計 千港元
可供出售投資	-	5,439	-	5,439
應收貿易賬款	700,120	-	-	700,120
計入按金及其他應收款項的金融資產	20,254	-	-	20,254
衍生金融工具	-	-	3,550	3,550
現金及現金等值項目	544,427	-	-	544,427
	1,264,801	5,439	3,550	1,273,790

33. 按類別劃分的金融工具(續)

全部終止確認的金融資產

作為其正常業務的一部分，本集團已訂立應收貿易賬款保理安排(「安排」)，據此本集團將若干應收貿易賬款的權利出讓予若干銀行。出讓後，本集團毋須承擔貿易債務人的違約風險。本集團並無保留應收貿易賬款的任何使用權(包括向任何其他第三方出售、轉讓或抵押應收貿易賬款)。於二零一七年三月三十一日，根據安排出讓而尚未清償的應收貿易賬款的原賬面值為616,166,000港元(二零一六年：361,302,000港元)。

金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
應付貿易賬款及應付票據	729,580	652,034
計入其他應付款項及應計負債的金融負債	38,676	27,336
付息銀行借款	264,877	266,928
欠非控股股東款項	160	160
	1,033,293	946,458

34. 金融工具之公允價值及公允價值等級制度

管理層已評估現金及現金等值項目、應收貿易賬款、應付貿易賬款及應付票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計負債的金融負債、付息銀行借款、欠非控股股東款項的公允價值乃與其賬面值相若，主要原因是該等工具的到期年期短。就本集團的非上市可供出售投資而言，其按成本減去減值列賬，乃由於其為非上市公司，並無活躍市場報價且其公允價值不能可靠地計量。

34. 金融工具之公允價值及公允價值等級制度(續)

截至二零一七年三月三十一日止年度，本集團與不同交易對手訂立衍生金融工具合約，該等交易對手主要為信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。衍生金融工具(包括遠期貨幣合約)均以類似遠期定價的估值技術按現值計量。該等模型已計入多項在市場可觀察之因素，包括交易對手的信貸質量、匯率現貨價和遠期價等資料。遠期貨幣合約的賬面值相等於其公允價值。

於二零一七年三月三十一日，衍生金融工具已使用重大可觀察輸入數據，根據公允價值計量而分類為第二級(二零一六年：第二級)。

年內，金融資產及金融負債第一級與第二級之間概無公允價值計量轉撥，第三級亦無轉入或轉出(二零一六年：無)。

35. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括銀行貸款、現金及銀行結餘以及定期存款。該等金融工具的主要用途是作為本集團的營運融資。本集團有多項由經營業務直接產生的其他金融資產及負債，如應收貿易賬款及其他應收款項、按金、應付貿易賬款及應付票據以及其他應付款項等。

本集團金融工具所產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。管理層定期會面以分析及制定有關管理本集團財務風險的措施。總括而言，本集團採取審慎風險管理策略。

(i) 利率風險

本集團承擔的市場利率變動風險主要為本集團按浮動利率計息的銀行存款及債務責任。

本集團的銀行存款及付息銀行借款利率及還款期分別於附註21及25披露。本集團並無使用任何衍生工具對沖其利率風險。

倘若所有其他變數維持不變，本集團除稅前溢利(透過付息銀行借款及銀行存款)及本集團權益對利率可能出現的合理變動的敏感度於下表列示。

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

35. 財務風險管理目標及政策(續)

(i) 利率風險(續)

	基準點 增加/(減少)	除稅前溢利 增加/(減少) 千港元	權益 增加/(減少) 千港元
二零一七年			
銀行存款	100	7,719	7,429
銀行借款	100	(2,649)	(2,212)
銀行存款	(100)	(7,719)	(7,429)
銀行借款	(100)	2,649	2,212
二零一六年			
銀行存款	100	5,444	5,113
銀行借款	100	(2,669)	(2,229)
銀行存款	(100)	(5,444)	(5,113)
銀行借款	(100)	2,669	2,229

(ii) 外匯風險

本集團承擔的市場貨幣匯率變動風險主要與本集團主要以美元計值的銷售及採購款項有關，另有較小部分以歐元區貨幣計值。本集團於中國大陸生產廠房的若干製造及營運經常費用以人民幣計值。由於港元與美元掛鈎，本集團就美元承受的外匯風險不大。年內，本集團藉遠期貨幣合約以管理由若干人民幣、歐元及英鎊交易所產生的外匯風險。

倘若所有其他變數維持不變，本集團除稅前溢利及權益的人民幣、歐元及英鎊兌港元匯率因貨幣資產及負債(包括應收貿易賬款及其他應收款項、現金及現金等值項目以及應付貿易賬款及其他應付款項)公允價值變動，而可能出現的合理變動敏感度於下表列示。

35. 財務風險管理目標及政策(續)

(ii) 外匯風險(續)

	兌港元匯率 升值/(貶值) %	除稅前溢利 增加/(減少) 千港元	權益 增加/(減少) 千港元
二零一七年			
倘若港元兌人民幣匯率貶值	5	(6,359)	(6,359)
倘若港元兌歐元匯率貶值	5	20,138	22,224
倘若港元兌英鎊匯率貶值	5	4,682	7,585
倘若港元兌人民幣匯率升值	(5)	6,359	6,359
倘若港元兌歐元匯率升值	(5)	(20,138)	(22,224)
倘若港元兌英鎊匯率升值	(5)	(4,682)	(7,585)
二零一六年			
倘若港元兌人民幣匯率貶值	5	1,574	1,574
倘若港元兌歐元匯率貶值	5	1,527	2,186
倘若港元兌英鎊匯率貶值	5	234	11
倘若港元兌人民幣匯率升值	(5)	(1,574)	(1,574)
倘若港元兌歐元匯率升值	(5)	(1,527)	(2,186)
倘若港元兌英鎊匯率升值	(5)	(234)	(11)

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

35. 財務風險管理目標及政策(續)

(iii) 信貸風險

本集團僅與知名且信譽可靠的第三方進行交易。本集團的政策為全部有意按信貸期進行交易的客戶均須接受信貸審核程序。未償還應收款項結餘持續受到監察。此外，本集團於過往年度內並無重大過往壞賬記錄。因此，本集團須承受的信貸風險不大。

本集團其他金融資產(包括現金及現金等值項目以及其他應收款項)的信貸風險乃源自對手違約，其最高風險相等於該等工具的賬面值。

本集團只與信譽可靠的第三方進行交易，因此並無要求客戶提供抵押品。信貸風險的集中程度按不同客戶／對手、不同區域及不同行業進行管理。

本集團因應收貿易賬款所產生信貸風險的詳細量化數據於財務報表附註19披露。

(iv) 流動資金風險

本集團的目標在於透過運用銀行透支及貸款，於資金持續性與靈活彈性中取得平衡。此外，已備有銀行融資作不時之需。

35. 財務風險管理目標及政策(續)

(iv) 流動資金風險(續)

於報告期間結算日，根據已簽約未貼現付款，本集團金融負債的到期情況如下：

	二零一七年 一年內/應要求 千港元	二零一六年 一年內/應要求 千港元
應付貿易賬款及應付票據	729,580	652,034
計入其他應付款項及應計負債的金融負債	38,676	27,336
付息銀行借款	265,338	267,286
欠非控股股東款項	160	160
	1,033,754	946,816

(v) 資本管理

本集團資本管理的首要目標為保障本集團持續經營能力，同時維持穩健資本比例以支持其業務發展並為股東創造最大價值。

本集團根據經濟環境的變化管理其資本架構並作出調整。為維持或調整資本架構，本集團或會調整向股東支付的股息、向股東退回資本或發行新股。截至二零一七年及二零一六年三月三十一日止年度，本集團並無對資本管理目標、政策或程序作出任何改動。

本集團的資本包括所有權益部分。於二零一七年三月三十一日，本集團現金淨額為507,043,000港元(二零一六年：277,499,000港元)，即現金及現金等值項目總額減付息銀行借款總額。

本集團須就其獲取的銀行信貸遵守多間銀行的資金要求。本集團已於年內遵從該等銀行的資金要求。

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

36. 本公司財務狀況表

有關本公司於報告期間結算日的財務狀況表的資料如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
非流動資產		
於附屬公司的權益	846,821	770,213
流動資產		
預付款項、按金及其他應收款項	589	174
可收回稅項	839	–
現金及現金等值項目	4,337	116,536
流動資產總額	5,765	116,710
流動負債		
其他應付款項及應計負債	12,443	6,661
應付稅項	1,387	616
流動負債總額	13,830	7,277
流動資產/(負債)淨額	(8,065)	109,433
資產淨值	838,756	879,646
權益		
已發行股本	83,642	83,393
儲備	755,114	796,253
權益總額	838,756	879,646

財務報表附註(續)

二零一七年三月三十一日

36. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備概述如下：

	股份溢價賬	實繳盈餘	購股權 儲備	保留溢利/ (累計虧損)	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一五年四月一日	386,419	353,435	9,440	78,157	827,451
因購股權獲行使而發行股份	3,292	-	(1,122)	-	2,170
以股本結算的購股權安排	-	-	1,108	-	1,108
年內全面開支總額	-	-	-	3,051	3,051
已宣派及支付二零一五年末期股息	-	-	-	(37,527)	(37,527)
於二零一六年三月三十一日及 二零一六年四月一日	389,711	353,435	9,426	43,681	796,253
因購股權獲行使而發行股份	2,236	-	(792)	-	1,444
以股本結算的購股權安排	-	-	2,766	-	2,766
年內全面收益總額	-	-	-	3,163	3,163
已宣派及支付二零一六年末期股息	-	-	-	(48,512)	(48,512)
於二零一七年三月三十一日	391,947	353,435	11,400	(1,668)	755,114

本公司的實繳盈餘指根據附註29所述重組所收購附屬公司的股份公允價值超出就此交換的本公司已發行股份先前面值之間的差額。

37. 批准財務報表

財務報表於二零一七年六月二十八日獲董事會批准及授權刊發。

財務概要

業績

	截至三月三十一日止年度				
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
收益	3,683,598	3,521,758	3,164,321	2,814,290	2,526,587
除稅前溢利	162,654	125,720	103,182	42,898	33,835
所得稅開支	(36,220)	(28,012)	(26,878)	(9,036)	(2,736)
本年度溢利	126,434	97,708	76,304	33,862	31,099
歸屬於：					
本公司所有者	126,449	97,724	76,307	33,874	31,111
非控股權益	(15)	(16)	(3)	(12)	(12)
	126,434	97,708	76,304	33,862	31,099

資產、負債及非控股權益

	於三月三十一日				
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
資產總額	2,401,620	2,213,992	2,159,347	2,028,855	1,932,006
負債總額	(1,149,664)	(1,027,383)	(1,033,182)	(951,209)	(873,385)
資產淨值	1,251,956	1,186,609	1,126,165	1,077,646	1,058,621
本公司所有者應佔權益	1,251,181	1,185,819	1,125,359	1,076,837	1,057,800
非控股權益	775	790	806	809	821
權益總額	1,251,956	1,186,609	1,126,165	1,077,646	1,058,621