

Skyworth

創維數碼控股有限公司

SKYWORTH DIGITAL HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：00751

中期報告

2017/18

Skyworth 創維

凝聚健康科技

目錄

- 2 財務摘要
- 3 公司資料
- 4 業務及財務回顧
- 14 簡明綜合損益及其他全面收入表
- 15 簡明綜合財務狀況表
- 17 簡明綜合權益變動表
- 19 簡明綜合現金流量表
- 21 簡明綜合財務報表附註
- 47 簡明綜合財務報表的審閱報告
- 48 企業管治及其他資料

財務摘要

以港幣百萬元列示 (每股股份資料除外)

	截至9月30日止六個月		變動
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)	
經營業績			
營業額	21,489	20,291	+5.9%
經營溢利 (未扣除利息及稅項)	(12)	1,316	-100.9%
未扣除利息、稅項、折舊及攤銷之溢利	335	1,657	-79.8%
本期 (虧損) 溢利	(189)	948	-119.9%
本公司股權持有人應佔 (虧損) 溢利	(192)	836	-123.0%
財務狀況			
經營業務流入現金淨額	778	716	+8.7%
現金狀況*	8,614	5,013	+71.8%
借款	7,681	6,947	+10.6%
公司債券	2,340	-	不適用
本公司股權持有人應佔權益	16,160	15,405	+4.9%
營運資金	10,429	10,816	-3.6%
應收票據	4,530	5,015	-9.7%
應收貿易款項	8,175	6,537	+25.1%
存貨	6,770	6,075	+11.4%
主要比率			
毛利率 (百分比)	15.8%	20.6%	-4.8百分點
經營溢利率 (未扣除利息及稅項) (百分比)	-0.1%	6.5%	-6.6百分點
未扣除利息、稅項、折舊及攤銷之溢利率 (百分比)	1.6%	8.2%	-6.6百分點
純利率 (百分比)	-0.9%	4.7%	-5.6百分點
本公司股權持有人回報率 (百分比)	-2.4%	10.9%	-13.3百分點
負債與股權比率 (百分比)**	57.2%	40.9%	+16.3百分點
淨負債與股權相比***	淨現金	淨現金	不適用
流動比率 (倍)	1.4	1.5	-6.7%
應收貿易款項周轉期 (日數)****	106	109	-2.8%
存貨周轉期 (日數)****	68	67	+1.5%
每股資料 (港仙)			
每股盈利—基本	(6.38)	28.83	-122.1%
每股盈利—攤薄	不適用	28.44	不適用
每股股息	-	9.60	不適用
每股賬面值	572.26	567.69	+0.8%
於財務結算日股份資料			
創維數碼控股有限公司 (香港上市, 股份代號00751)			
已發行股數 (百萬)	3,061	2,993	+2.3%
市值	12,213	16,701	-26.9%
創維數字股份有限公司 (深圳上市, 股份代號000810)			
已發行股數 (百萬)	1,071	999	+7.2%
市值	13,626	20,201	-32.5%

* 現金狀況指已抵押銀行存款、受限銀行存款、銀行結餘及現金

** (借款+公司債券)/權益總額

*** 根據 (現金狀況+應收票據-借款-公司債券)/權益總額計算

**** 根據平均存貨、平均應收票據及應收貿易款項金額計算

公司資料

董事會

執行董事

賴偉德先生(董事會主席)

劉棠枝先生(行政總裁)

林衛平女士

施馳先生

非執行董事

楊東文先生

(於2017年4月1日調任為非執行董事)

獨立非執行董事

李偉斌先生

張英潮先生

李明先生

委員會成員

審核委員會

張英潮先生(主席)

李偉斌先生

李明先生

執行委員會

賴偉德先生(董事會主席)

劉棠枝先生

林衛平女士

施馳先生

孫瑞坤先生

黃明岩先生

林成財先生

吳偉先生

提名委員會

李明先生(主席)

李偉斌先生

張英潮先生

林衛平女士

薪酬委員會

李偉斌先生(主席)

張英潮先生

李明先生

林衛平女士

公司秘書

林成財先生

核數師

德勤•關黃陳方會計師行

法律顧問

禮德齊伯禮律師行

李智聰律師事務所

主要往來銀行

中國銀行股份有限公司

招商銀行股份有限公司

中信銀行(國際)有限公司

星展銀行(香港)有限公司

中國工商銀行股份有限公司

渣打銀行(香港)有限公司

註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

香港主要營業地點

香港

鰂魚涌

華蘭路20號

華蘭中心1601-04室

百慕達股份登記及過戶總處

Conyers Corporate Services (Bermuda) Limited

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

香港股份登記及過戶分處

香港證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心

1712-16室

股份上市

本公司股份於香港聯合交易所有限公司上市

股份代號: 00751

公司網頁

<http://www.skyworth.com>

業務及財務回顧

業績摘要

創維數碼控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司統稱為（「本集團」）截至2017年9月30日止六個月（「本期」）的財務業績如下：

- 營業額為港幣21,489百萬元(64.7%為中國大陸市場的銷售)，較去年同期上升5.9%。
- 銷售電視產品和數字機頂盒及液晶模組分別佔本集團總營業額67.9%和17.8%。
- 毛利額達港幣3,386百萬元，下跌18.8%；毛利率為15.8%，較去年同期下跌4.8個百分點。
- 未扣除及已扣除不具控制力權益之本期末經審核虧損額分別為港幣189百萬元及港幣192百萬元，去年同期分別為溢利港幣948百萬元及港幣836百萬元。
- 本公司之董事會（「董事會」）在充分考慮公司盈利狀況及未來發展資金需求後，決定本年度不派發中期股息。

業務回顧

營業額輕微上升

本期內，國內彩電市場維持激烈的競爭局面，線上品牌整體國內銷售佔比全國均仍然保持增長，消費模式的改變讓市場生態不斷的扭曲，各同行企業嘗試在如此重大的變化中尋求新的商業模式，導致零售價格以及市場份額都在不斷的調配當中。雖然本集團於中國大陸市場的電視機銷售量同比下跌20.8%，但因應市場變化本集團及時調整產品結構、聚焦智能產品及提升產品質量，使營業額保持穩定的增長，整體營業額達港幣21,489百萬元，較去年同期上升5.9%。

本期內，本集團的電視機銷售量按產品及市場劃分如下：

	2017年 4月至9月 千台	2016年 4月至9月 千台	2017年 4月至9月與 2016年 4月至9月 比較 增幅／(減幅)
電視機銷售量			
中國大陸市場	3,499	4,416	(21%)
包括：			
— 4K電視機	1,880.2	1,858.0	1%
— 非4K電視機	1,618.6	2,557.6	(37%)
海外市場	3,855	3,803	1%
電視機總銷售量	7,354	8,219	(11%)

截至2017年9月30日止六個月，本集團於中國大陸市場的創維智能電視機用戶數如下：

- 網絡電視機激活總量：24,795,677
- 智能電視機周均活躍量：12,163,319
- 智能電視機日均活躍量：9,353,739

營業額分析—按地區及產品市場劃分

中國大陸市場

本期內，中國大陸市場的營業額佔本集團總營業額的64.7%，由去年同期的港幣14,022百萬元下降至港幣13,900百萬元，微跌0.9%。

本集團的彩電業務佔中國大陸市場營業額的63.1%。數字機頂盒及液晶模組和白家電產品（不含空調產品）分別佔中國大陸市場營業額的17.4%及7.6%。其他業務包括從事金融類業務、物業租賃、物業發展、照明、安防系統、空調以及其他電子產品等，佔餘下的11.9%。

彩電產品

2017年上半年，本集團通過改善產品組合，包括推出4K大尺寸電視機及針對電商及農村的產品，提升產品的平均售價及高端產品的銷售佔比。4K智能電視機於中國大陸市場的銷售量佔比升至53.7%，同比則上升1.2%，從而減緩因市場變化及行業激烈競爭所造成的影響。本集團彩電產品的營業額由去年同期的港幣9,376百萬元下跌至港幣8,764百萬元，跌幅6.5%。

隨著互聯網、大數據、雲計算及物聯網等技術的發展，本集團一方面抓住家電產業轉型，把握產品技術升級的機遇，不斷進行新產品的研發，在剛過去的9月份德國柏林IFA電子展上展示最尖端的彩電技術Wallpaper OLED電視機，為中國市場上首家發佈同類產品的唯一品牌；另一方面，本集團也加快推動產品往數字化、網絡化及智能化方向發展，令智能電視機的使用者數量持續快速增長。為加速普及智能化產品，酷開的智能平台會定製到所有創維的智能電視機當中，讓消費者在傳統的有線電視網絡以外，更可以隨意選擇網上內容，以強化電視機在智能家庭中的重要定位。本期內，創維在中國市場的智能電視機激活用戶數已超過2,400萬，酷開品牌的電視機銷售量占中國大陸彩電市場8.1%，其影視、遊戲、廣告、教育及其它內容收入為港幣135百萬元。

本集團「硬體+內容」的產業佈局得到互聯網企業的青睞，北京愛奇藝科技有限公司（「愛奇藝」）和一家騰訊控股有限公司（「騰訊」）的關聯公司相繼對深圳市酷開網絡科技有限公司（「深圳酷開」，本公司的間接非全資附屬公司）進行戰略性投資，為本集團佈局客廳娛樂及搶佔客廳經濟提速。本集團相信在優質內容、豐厚資本和高粘性粉絲的強大驅動下，未來將迸發出更大的爆發力，也必將為本集團的智能家居和智能城市打下堅實的基礎。

數字機頂盒及液晶模組

數字機頂盒及液晶模組在中國大陸市場的營業額錄得港幣2,412百萬元，較去年同期的港幣1,851百萬元增加港幣561百萬元或30.3%。

當中國大陸市場大多數企業還在傳統機頂盒領域競爭時，本集團的數字機頂盒早已把戰略轉移到用戶運營價值中，目前主要集中以「廣電+互聯網」運營為主的公共區域運營業務和以OTT為主的用戶運營業務，通過這兩大業務互相配合，打通上下游產業鏈渠道，推動本集團的營業額增長。在公共區域運營領域方面，「廣電+互聯網」運營業務取得了良好的經濟效益。互聯網自主的OTT用戶運營平台與騰訊、愛奇藝等內容同步運營，提高內容推薦的時效性和質量度，實現內容付費分成及CPA、CPS應用收入。同時，上線運營廣告、應用商店、購物等業務利用大數據平台有效支撐精細化運作。除此之外，本期內，本集團在液晶模組、液晶智能製造等導入新項目，並與上游廠商建立緊密的戰略關係且與面板廠家積極合作，開拓OLED項目的革新，為營業額帶來新的增長點。

白家電產品

白家電產品在中國大陸市場的營業額錄得港幣1,055百萬元，較去年同期的港幣1,005百萬元上升5.0%或港幣50百萬元。

本期內，白家電採用鞏固線下，拓展線上的營銷策略，快速發展「新零售」模式，並在在線上開設專賣店，實施線上線下雙渠道對接互動。另外，還推出若在創維天貓旗艦店下訂單可享受當地門店送貨、安裝、調試，跨渠道、無縫式一站服務，結合天貓直播、粉絲會等互動工具，從單一的产品銷售轉型為品牌行銷，全面實現線下和線上的渠道互聯互通，有效提升營業額。

海外市場

本期內，來自海外市場的營業額為港幣7,589百萬元，佔本集團總營業額的35.3%，較去年同期的港幣6,269百萬元，上升21.1%。

彩電產品

於本期內，彩電產品於海外市場的營業額為港幣5,820百萬元，佔海外市場總營業額的76.7%，較去年同期的港幣4,511百萬元，上升29.0%。

本集團抓緊國家「一帶一路」戰略所帶來的巨大商機和機遇，致力通過「國際化」戰略完善全球佈局，一方面把技術創新和智能技術嵌入到產品中，為海外客戶量身設計當地的適銷產品，通過差異化不斷完善產品陣容；另一方面，充分利用公司產品開發能力和規模製造能力，為滿足更多客戶需求奠定基礎，進一步提升本集團在國際市場的品牌形象。本期內，業務量急速增長，銷售量約386萬台，同比增長1.4%。

多年來本集團通過代工生產製造商（「OEM」）、委托設計製造商（「ODM」）及於海外成立分公司等方式大力宣傳及推廣本集團的自有品牌，令自有品牌於海外市場的知名度及曝光率持續上升，於本期內，自有品牌的海外市場營業額為港幣996百萬元，同比上升13.1%。

數字機頂盒及液晶模組

本期內，數字機頂盒及液晶模組於海外市場的營業額由去年同期的港幣1,083百萬元上升31.3%至港幣1,422百萬元。

本期內，本集團在數字機頂盒業務上除了細分市場尋求增長空間外，還通過委託製造商生產自有品牌Strong。同時，順應歐洲市場數字化整體轉換的需求，Strong Media Group Limited（本公司的間接非全資附屬公司）在歐洲市場大力推廣創維數字OTT智能終端機產品，取得了良好的成效，令本集團數字機頂盒於海外市場的影響力和知名度不斷提升，目前已成為Google TV OTT認證的少數企業之一。此外，於3月份完成對英國公司Caldero Limited的併購，並取得高端運營商的訂單，加強本集團進入全球一線、主流運營商市場的整體能力。

海外市場營業額的地區分佈

於本期內，本集團的主要海外市場為亞洲、美洲及歐洲，合共佔海外總營業額79.0%。其中亞洲市場上升8個百分點，由於本集團大力擴張亞洲新市場所致。海外市場營業額的地區分佈比率說明如下：

	截至9月30日止六個月	
	2017年 (%)	2016年 (%)
亞洲	52	44
美洲	14	24
歐洲	13	14
中東	13	9
非洲	7	9
大洋洲	1	-
	100	100

毛利率

於本期內，本集團之整體毛利率為15.8%，與去年同期下跌4.8個百分點。

本期內，雖然液晶電視面板價格穩中有降，但仍處於相對的歷史高位，加上其它原材料價格及費用依然居高不下，對毛利率帶來沉重的壓力。本集團除了不斷優化產品結構，還推出一連串嚴控成本的措施，並加快提升產品技術及質量，加強新產品推廣和加快中、高端產品的切換速度。雖然毛利率較高的4K智能產品的銷售佔比持續上升，但短時間內仍然未能彌補毛利率下跌的缺口。預期下半年，隨著智能製造的深入推進，本集團將投入更多的機器人到生產線上，從而節省持續上漲的人工成本及提升產品的質量，相信下半年的毛利率將取得有效的改善。

海外市場的營業額佔比較去年同期增加4.4個百分點，由於海外市場的毛利率較低，其銷售佔比上升直接影響整體毛利率，然而隨著海外急速推廣自有品牌產品，海外市場的毛利率將會提升。從而帶動整體毛利率向好。

費用

於本期內，本集團之銷售及分銷費用較去年同期下跌港幣42百萬元或1.8%至港幣2,337百萬元。銷售及分銷費用與營業額比率則下降0.8個百分點，由11.7%降至10.9%。

一般及行政費用較去年同期下跌港幣63百萬元或4.5%至港幣1,327百萬元。一般及行政費用與營業額比率則下降0.7個百分點，由6.9%降至6.2%。當中，由於本期內投入大量資金於研發上，以開發不同的高智能優質產品，導致研發費用增加港幣89百萬元或12.5%至港幣800百萬元。

流動資金、財務資源及現金流量管理

本集團一向秉承審慎的財務政策以及維持穩健的財務狀況，於本期末的淨流動資產較2017年3月31日年末時增加港幣1,131百萬元或12.2%至港幣10,429百萬元；於本期末的銀行結餘及現金達港幣7,803百萬元，較2017年3月31日年末增加港幣3,467百萬元，較截至2016年9月30日增加港幣3,385百萬元；本期末的已抵押銀行存款為港幣278百萬元，較2017年3月31日年末減少港幣12百萬元；較截至2016年9月30日減少港幣317百萬元。

本集團以若干資產擔保由不同銀行提供的貿易融資額及貸款。於本期末，這些已抵押的資產包括銀行存款港幣278百萬元（於2017年3月31日：港幣290百萬元）、應收貿易款項港幣49百萬元（於2017年3月31日：港幣4百萬元）、應收票據港幣436百萬元（於2017年3月31日：港幣420百萬元）以及本集團於中國大陸的若干土地使用權預付租賃款項及物業，賬面淨值合共港幣459百萬元（於2017年3月31日：港幣477百萬元）。

於本期末，銀行貸款總額為港幣7,681百萬元和公司債券（含利息）為港幣2,340百萬元（於2017年3月31日：無），本集團的整體有息負債總額為港幣10,021百萬元，本公司股權持有人應佔之權益為港幣16,160百萬元（於2017年3月31日：港幣15,479百萬元）。負債與股權比率為57.2%（於2017年3月31日：47.5%）。

財資政策

本集團大部份的投資及收入均來源於中國大陸。本集團的主要資產及負債均以人民幣結算，其餘則以港元、美元和歐元結算。本集團通過一般貿易融資方式，以支援營運現金需要。為了減低融資成本，本集團運用銀行推出的貨幣理財政策及收益型理財工具，以平衡這方面的成本開支。本期內，由於美元貶值，人民幣及歐元升值，令淨外匯虧損達港幣242百萬元。

本集團管理層定期評估外幣及利息變化，以決定外匯對沖的需要。預期下半財年人民幣匯率維持現水平或輕微波動，但由於主要交易貨幣為人民幣，相信人民幣的波動不會對本集團產生重大的匯兌風險。本集團亦會適時探討其他貨幣對資產負債所造成的影響，並在合適的情況下平衡匯率風險。

本集團於2017年9月15日於深圳證券交易所向合資格投資者公開發行第一期公司債券，這是本集團自2000年在香港上市之後，首次借助資本市場募集資金，這將對優化集團債務結構，保障集團重大專項項目落地起到積極作用。本次發行債券總額為人民幣20億元，債券票面利率為5.36%。

除此之外，本集團於本期內仍持有以下的各項投資：

(a) 非上市股權證券

截至2017年9月30日，本集團持有26家未上市公司之投資。該投資的總價值（按成本計算）為港幣1,234百萬元（已減去確認減值的損失），其中港幣966百萬元為本集團持有中國一間被投資公司10%的股權。該被投資公司的主要業務活動是製造和銷售平板顯示器、顯示材料、及LCD相關產品等電子配件。

(b) 上市股權證券

截至2017年9月30日，本集團持有兩項上市股權證券投資，詳情如下：

上市公司	截至2017年 9月30日止的 股權比例	截至2017年 9月30日之 投資價值 (港幣百萬元)	截至2017年 3月31日之 投資價值 (港幣百萬元)	證券上市之交易所	上市公司主營業務
志高控股有限公司	5.04%	41.2	53.1	香港聯合交易所有限公司	製造和銷售空調
寧波激智股份有限公司	1.44%	76.2	84.3	深圳證券交易所	製造和銷售平板顯示器

管理層認為這兩項上市股權證券為中長期投資，業務與本集團的業務相似。我們對其業績的判斷與整體電子行業相符，相關行業屬於中國政府扶持的其中一個重要商業板塊，但這些投資的回報仍然可能受到市場不確定性影響。管理層將採取謹慎的態度處理這些投資，並實施必要措施應對市場變化。

(c) 其他金融工具

截至2017年9月30日，本集團持有的投資產品公允值總額為港幣457百萬元。該等投資產品未上市，由國內銀行、證券公司、投資公司及其他國內公司所發行。該類產品通常具有3年或以下的期限，其具體細節如下：

發行人／經理人	投資類型	預期回報率 (註)	截至2017年 9月30日之價值 (港幣百萬元)
深圳市紅塔資產管理有限公司 (經理人)	投資基金	9.60%	234.7
第一創業證券股份有限公司	投資基金	8.80% – 10.00%	112.1
其他	主要包括投資基金，私募股權 基金和風險投資基金	3.25% – 15.00%	109.7

註： 預期收益是按合約中所述的估計，並不代表實際收益。

重大投資及收購

於本期內，為了配合生產規模擴大及提高智能產品的產出比例，本集團於南京及深圳擴建廠房等工程項目合共耗資約港幣513百萬元，並投資約港幣251百萬元添置生產線上的機器及其他設備和改善原廠房的配套設施。而為了進一步提升產能及產品運轉效率和配合智能化、多元化及國際化的發展，本集團計劃繼續投放約港幣532百萬元用作物業、廠房及辦公室建設及添置新設備。

於本期內，本集團旗下一附屬公司 – 廣州創維電子有限公司以約港幣90百萬元購入一幅廣州的土地，面積為3,791平方米，用作興建華南總部之用。

或然負債

本集團於日常經營運作中不時會出現個別專利糾紛，而本集團正著手處理該等事宜。董事認為，該等專利糾紛不會對本集團之簡明綜合財務報表構成重大不利影響。

人力資源

於2017年9月30日，本集團於中國（包括香港及澳門）及海外的僱員約39,000名，當中包括遍佈33間分公司及191個銷售辦事處的銷售人員。本集團關注基本僱員福利，並實行考核制度、訂立各項長期及、短期的獎勵計劃，以表揚優秀和激勵具業務貢獻的員工。另外，本集團致力投放大量資源於僱員培訓，著重員工職前及在職培訓，並定期向全體員工及時傳達最新行業動向、政策和指引，以提升團隊質素。同時，持續加強本集團人力資源的基礎性建設，指導各產業公司職稱、薪酬規範，及逐步建立集中選拔、培養、培訓產業領袖的長效機制及設立專業部門以提升員工的專業水準及中高層人才領導力。

本集團的薪酬政策是參照個人表現、職能及人力資源市場情況而釐訂。

前瞻

面對家電產品已全面進入智能化、數字化和網絡化的新時代，行業遭受到前所未有的嚴峻挑戰，驅動著家電產業升級和消費升級，本集團主動融入國家製造強國的戰略，堅定不移地推進產業轉型升級。

為實現產業的轉型升級目標，本集團確定的總體戰略是：通過深入研判全球電子資訊產業發展的總趨勢，牢牢把握智能家電產業出現的新特點、新技術，加大力度實施以推進智能家居系統技術應用為重點的智能化戰略；加大力度實施以推進智能製造工程建設為基礎的精細化戰略；加大力度實施以推進國際行銷網絡建設為抓手的國際化戰略。

同時，為了加快各產業從粗放型轉向集約型，推進技術向中高端升級，本集團將現有的產業重新定位和規劃，初步規劃打造四大產業。一是由彩電、數字機頂盒及內容運營業務組成的多媒體產業。二是由智能冰箱、智能洗衣機、智能空調等智能電器業務組成的智能電器產業。三是由家居智能系統、汽車智能系統、城市智能系統及相關的安防、照明、健康、服務等業務組成的智能系統技術產業。智能系統技術是未來構建智能家居、智能城市、智能汽車系統的集成技術，具有廣闊的應用前景。當前本集團在該領域已有一定投入，並積累了一部分技術和人才，但仍會加快人才的培養和引進，組建智能系統技術研究院，加強智能家居、智能汽車、智能城市及數字技術、通信技術、網絡技術、智能識別技術等關鍵技術的研發，推動智能系統技術產業的發展，為消費者創建健康、安全、便捷、舒適的體驗環境。四是由產業金融、科技園開發、物業經營管理等業務板塊組成的現代服務業。

本集團管理層堅信通過全面加強公司治理等措施，重點推進多媒體、智能電器、智能系統技術三大主導產業的發展，並協同推動產業金融、科技園開發、物業經營管理等現代服務業的發展，促進本集團早日實現產業轉型、技術升級和產品換代的目標，令本集團持續穩定發展。

簡明綜合損益及其他全面收入表

截至2017年9月30日止六個月
以港幣百萬元列值(每股(虧損)盈利資料除外)

	附註	截至9月30日止六個月	
		2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
營業額	3	21,489	20,291
銷售成本		(18,103)	(16,121)
毛利		3,386	4,170
其他收入		515	737
其他收益及虧損	5	(248)	180
銷售及分銷費用		(2,337)	(2,379)
一般及行政費用		(1,327)	(1,390)
融資成本	6	(141)	(174)
分佔聯營公司之業績		2	-
分佔合資企業之業績		3	(2)
除稅前(虧損)溢利		(147)	1,142
所得稅支出	7	(42)	(194)
本期(虧損)溢利	8	(189)	948
其他全面收入(支出)			
可能於其後重新分類至損益之項目：			
換算貨幣時所產生之匯兌差額		693	(581)
可供出售金融資產之公允值虧損		(20)	(2)
因出售可供出售投資而將累計收益重新分類至損益		-	(1)
本期之其他全面收入(支出)		673	(584)
本期之全面收入總額		484	364
本期下列各項應佔之(虧損)溢利：			
本公司股權持有人		(192)	836
不具控制力權益		3	112
		(189)	948
本期下列各項應佔之全面收入總額：			
本公司股權持有人		348	364
不具控制力權益		136	-
		484	364
每股(虧損)盈利(以港仙列值)			
基本	9	(6.38)	28.83
攤薄	9	不適用	28.44

簡明綜合財務狀況表

於2017年9月30日
以港幣百萬元列值

	附註	於2017年 9月30日 (未經審核)	於2017年 3月31日 (已經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	6,975	6,303
購買物業、廠房及設備之按金		317	262
投資物業		5	5
土地使用權預付租賃款項		918	818
購買土地使用權之按金		1,960	1,883
商譽		521	521
無形資產		117	116
聯營公司權益		80	79
合資企業權益		47	43
可供出售投資	12	1,351	1,268
其他應收款項	16	-	10
應收貸款	13	61	32
融資租賃應收款項	14	-	68
遞延稅項資產		373	312
		12,725	11,720
流動資產			
存貨		6,770	6,666
物業存貨		1,147	1,048
土地使用權預付租賃款項		32	29
債務證券投資	15	49	746
可供出售投資	12	457	1,052
持作買賣投資		59	-
應收貿易及其他應收款項、按金及預付款	16	10,363	7,426
應收票據	17	4,530	6,477
應收貸款	13	1,994	2,635
融資租賃應收款項	14	166	91
應收聯營公司款項		77	2
預繳稅項		200	62
已抵押銀行存款		278	290
受限銀行存款		533	479
銀行結餘及現金	18	7,803	4,336
		34,458	31,339
流動負債			
應付貿易及其他應付款項	19(a)	12,516	10,921
應付票據	20	5,213	5,409
衍生金融工具	21	6	7
保修費撥備		146	164
應付聯營公司款項		49	87
應付一間附屬公司一名不具控制力股東的款項		75	102
稅項負債		137	125
借款	22	5,629	4,979
遞延收入		258	247
		24,029	22,041
流動資產淨值		10,429	9,298
總資產減流動負債		23,154	21,018

簡明綜合財務狀況表 – 續

於2017年9月30日
以港幣百萬元列值

	附註	於2017年 9月30日 (未經審核)	於2017年 3月31日 (已經審核)
非流動負債			
其他金融負債	19(b)	186	230
保修費撥備		97	73
借款	22	2,052	3,013
公司債券	23	2,335	–
遞延收入		828	726
遞延稅項負債		139	163
		5,637	4,205
資產淨值			
		17,517	16,813
資本及儲備			
股本	24	306	305
股份溢價		3,598	3,527
購股權儲備		218	206
股份獎勵儲備		23	33
就股份獎勵計劃持有的股份		(149)	(164)
投資重估儲備		41	61
盈餘賬		38	38
資本儲備		1,402	1,402
匯兌儲備		219	(341)
累計溢利		10,464	10,412
本公司股權持有人應佔之權益			
不具控制力權益		16,160	15,479
		1,357	1,334
		17,517	16,813

簡明綜合權益變動表

截至2017年9月30日止六個月
以港幣百萬元列值

	本公司股權持有人應佔												總額
	股本	股份溢價	購股權儲備	股份獎勵儲備	就股份獎勵計劃持有的股份	投資重估儲備	盈餘賬	資本儲備	匯兌儲備	累計溢利	小計	不具控制力權益	
於2016年4月1日結餘(已經審核)	295	2,995	221	55	(206)	-	38	1,238	489	9,967	15,092	1,608	16,700
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	836	836	112	948
換算貨幣時所產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(469)	-	(469)	(112)	(581)
可供出售金融資產之公允價值虧損	-	-	-	-	-	(2)	-	-	-	-	(2)	-	(2)
因出售可供出售投資 而將累計收益重新分類至損益	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)	-	(1)
本期之全面(支出)收入總額	-	-	-	-	-	(3)	-	-	(469)	836	364	-	364
確認以股份支付為基礎之支出 (附註25)	-	-	50	24	-	-	-	-	-	-	74	-	74
根據以股代息計劃發行股份	4	247	-	-	-	-	-	-	-	-	251	-	251
根據本公司購股權計劃發行股份	1	62	(21)	-	-	-	-	-	-	-	42	-	42
確認分派股息(附註10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(417)	(417)	-	(417)
根據本公司股份獎勵保留計劃 已歸屬之股份	-	-	-	(30)	40	-	-	-	-	(10)	-	-	-
已歸屬之股份獎勵失效	-	-	-	(4)	-	-	-	-	-	4	-	-	-
不具控制力權益之貢獻	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	64	66
出售附屬公司部分權益而並 沒有失去附屬公司控制權 所產生之不具控制力權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)	24	21
收購附屬公司的額外權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
分派股息予不具控制力權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(108)	(108)
於2016年9月30日結餘 (未經審核)	300	3,304	250	45	(166)	(3)	38	1,238	20	10,379	15,405	1,586	16,991

簡明綜合權益變動表 — 續

截至2017年9月30日止六個月
以港幣百萬元列值

	本公司股權持有人應佔											不具控制力 權益	總額
	股本	股份溢價	購股權儲備	股份 獎勵儲備	就股份 獎勵計劃 持有的股份	投資 重估儲備	盈餘賬	資本儲備	匯兌儲備	累計溢利	小計		
於2017年4月1日結餘 (已經審核)	305	3,527	206	33	(164)	61	38	1,402	(341)	10,412	15,479	1,334	16,813
本期(虧損)溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(192)	(192)	3	(189)
換算貨幣時所產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	560	-	560	133	693
可供出售金融資產之公允值虧損	-	-	-	-	-	(20)	-	-	-	-	(20)	-	(20)
本期之全面(支出)收入總額	-	-	-	-	-	(20)	-	-	560	(192)	348	136	484
確認以股份支付為基礎之支出 (附註25)	-	-	13	10	-	-	-	-	-	-	23	-	23
根據以股代息計劃發行股份	1	68	-	-	-	-	-	-	-	-	69	-	69
根據本公司購股權計劃發行股份	-	3	(1)	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
確認分派股息(附註10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(152)	(152)	-	(152)
根據本公司股份獎勵保留計劃													
已歸屬之股份	-	-	-	(13)	15	-	-	-	-	(2)	-	-	-
已歸屬之股份獎勵失效	-	-	-	(7)	-	-	-	-	-	7	-	-	-
不具控制力權益之貢獻	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
出售附屬公司部分權益而並 沒有失去附屬公司控制權 所產生之不具控制力權益 (附註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	278	278	8	286
出售附屬公司部分權益 所產生之其他金融負債 (附註19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59)	(59)
將其他金融負債解除至 不具控制力權益(附註19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113	113	4	117
收購附屬公司的額外權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
分派股息予不具控制力權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(66)	(66)
於2017年9月30日結餘 (未經審核)	306	3,598	218	23	(149)	41	38	1,402	219	10,464	16,160	1,357	17,517

附註：截至2017年9月30日止六個月，本公司出售若干附屬公司的部分權益，主要包括以代價人民幣250百萬元（等值約港幣286百萬元）出售深圳市酷開網路科技有限公司（「深圳酷開」）6.4%之權益。代價港幣286百萬元與出售予不具控制力股東的權益應佔的淨資產港幣8百萬元之差額為港幣278百萬元，已計入累計溢利。

簡明綜合現金流量表

截至2017年9月30日止六個月
以港幣百萬元列值

	截至9月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
經營業務所得現金淨額	778	716
投資業務所得現金淨額		
已收股息	17	23
已收利息	60	202
購置物業、廠房及設備	(819)	(672)
出售物業、廠房及設備所得款項	26	60
購置無形資產	(2)	-
債務證券投資	-	(335)
於到期時贖回債務證券投資所得款項	735	889
投資於可供出售投資	(411)	(499)
出售可供出售投資所得款項	920	545
員工借貸款項	(84)	(125)
員工償還款項	91	113
與資產相關的政府補助所得款	6	65
存入已抵押銀行存款	(267)	(564)
取回已抵押銀行存款	290	442
存入受限銀行存款	(514)	(431)
取回受限銀行存款	479	402
收購附屬公司之淨現金流入	-	65
出售一間附屬公司之淨現金流入	10	-
	537	180
融資業務所得(所用)現金淨額		
已付股息	(176)	(274)
已付利息	(122)	(177)
已收一間附屬公司股份獎勵計劃按金	239	-
透過行使購股權發行股份	2	42
不具控制力權益之貢獻	1	66
收購附屬公司的額外權益	(1)	(2)
出售附屬公司部分權益所得款項	286	21
新增銀行借款	3,294	4,072
償還銀行借款	(4,094)	(5,087)
新募集公司債券(扣除交易成本)	2,330	-
	1,759	(1,339)

簡明綜合現金流量表 — 續

截至2017年9月30日止六個月
以港幣百萬元列值

	截至9月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
現金及現金等值之增加(減少)淨額	3,074	(443)
於4月1日之現金及現金等值	4,336	4,621
外匯匯率變動之影響	393	(174)
於9月30日之現金及現金等值(即銀行結餘及現金)	7,803	4,004

簡明綜合財務報表附註

截至2017年9月30日止六個月

1. 編製基礎

簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司上市規則附錄16之適用披露規定而編製。

編製簡明綜合財務報表需要管理層作出估計及假設，而該等估計及假設可影響於報告期末所呈報之資產與負債金額及所披露之或然負債，以及報告期內所呈報之收支金額。該等主要估計及假設與截至2017年3月31日止年度之年度綜合財務報表所披露者一致。

本集團業務受季節因素影響，消費電子產品於中國大陸之銷售旺季為每年9月至次年1月，此段期間之營業額相對高於其他月份之營業額，故中期業績未必反映整個財政年度之業績。此中期報告應與本集團截至2017年3月31日止年度之年報（倘相關）一併閱讀。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基礎編製，惟若干金融工具按公允值計量。

除下文所述者外，截至2017年9月30日止六個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策與計算方法，與編製本集團截至2017年3月31日止年度之年度綜合財務報表所遵循者相同。

應用香港財務報告準則（修訂本）

於本中期期間，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（修訂本）。該等修訂本與編製本集團之簡明綜合財務報表相關：

香港財務報告準則第12號（修訂本）	作為2014至2016年週期香港財務報告準則之年度改進之一部分
香港會計準則第7號（修訂本）	披露倡議
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

於本中期期間應用上述香港財務報告準則（修訂本）對該等簡明綜合財務報表所呈報的金額及／或所載的披露並無重大影響。有關因應用香港會計準則第7號（修訂本）而自融資活動產生之負債變動（包括自現金流量產生之變動及非現金變動）之額外披露將於截至2018年3月31日止年度之綜合財務報表內提供。

3. 營業額

營業額指期內商品及物業銷售總額減去退貨、回扣、貿易折扣及銷售相關稅項之金額、出租物業租金收入，以及提供加工服務收入。本集團的本期營業額分析如下：

	截至9月30日止六個月	
	2017年 港幣百萬元 (未經審核)	2016年 港幣百萬元 (未經審核)
製造及銷售電視產品	14,584	13,887
製造及銷售數字機頂盒	3,323	2,580
液晶模組加工收入及銷售	511	354
製造及銷售白家電	1,278	1,075
物業租賃收入	155	143
物業銷售	19	260
其他	1,619	1,992
	21,489	20,291

4. 分部資料

本集團營業額及業績按可呈報分部分析如下：

截至2017年9月30日止六個月（未經審核）

	電視產品 (中國市場) 港幣百萬元	電視產品 (海外市場) 港幣百萬元	數字機頂盒 及液晶模組 港幣百萬元	白家電產品 港幣百萬元	持有物業 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	抵銷 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
營業額								
來自外部客戶的分部營業額	8,764	5,820	3,834	1,278	155	1,638	-	21,489
分部間營業額	22	24	14	33	22	1,153	(1,268)	-
分部營業額總額	8,786	5,844	3,848	1,311	177	2,791	(1,268)	21,489
業績								
分部業績	(150)	29	29	10	91	32	-	41
利息收入								103
未分配企業費用扣除收入								(155)
融資成本								(141)
分佔聯營公司之業績								2
分佔合資企業之業績								3
本集團之稅前簡明綜合虧損								(147)

4. 分部資料 – 續

截至2016年9月30日止六個月（未經審核）

	電視產品 (中國市場) 港幣百萬元	電視產品 (海外市場) 港幣百萬元	數字機頂盒 及液晶模組 港幣百萬元	白家電產品 港幣百萬元	持有物業 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	抵銷 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
營業額								
來自外部客戶的分部營業額	9,376	4,511	2,934	1,075	143	2,252	-	20,291
分部間營業額	303	58	5	-	17	709	(1,092)	-
分部營業額總額	9,679	4,569	2,939	1,075	160	2,961	(1,092)	20,291
業績								
分部業績	529	175	264	15	104	73	-	1,160
利息收入								236
未分配企業費用扣除收入								(177)
議價收購之收益								99
融資成本								(174)
分佔合資企業之業績								(2)
本集團之稅前簡明綜合溢利								1,142

分部業績指每個分部賺取之溢利（產生之虧損），當中並無分配利息收入、企業費用扣除收入、議價收購之收益、融資成本及分佔聯營公司和合資企業之業績。這是就資源配置及表現評估向主要營運決策者呈報之計量方式。

分部間營業額按現行市場價格入賬。

5. 其他收益及虧損

	截至9月30日止六個月	
	2017年 港幣百萬元 (未經審核)	2016年 港幣百萬元 (未經審核)
匯兌(虧損)收益淨額	(242)	110
衍生金融工具之公允值變動收益(虧損)	1	(4)
出售物業、廠房及設備之收益(虧損)	4	(3)
出售可供出售投資之收益	-	1
議價收購之收益(附註31)	-	99
就應收貿易款項確認之減值虧損	(8)	(20)
就應收貸款確認之減值虧損	(3)	(3)
	(248)	180

6. 融資成本

	截至9月30日止六個月	
	2017年 港幣百萬元 (未經審核)	2016年 港幣百萬元 (未經審核)
應付聯營公司款項的利息	8	-
公司債券利息	5	-
借款利息	122	174
其他金融負債之推算利息費用(附註19(b))	6	-
	141	174

7. 所得稅支出

	截至9月30日止六個月	
	2017年 港幣百萬元 (未經審核)	2016年 港幣百萬元 (未經審核)
相關扣除(計入)包括：		
中國所得稅		
本期	107	283
香港利得稅		
本期	-	2
以往年度超額撥備	(1)	(3)
	(1)	(1)
土地增值稅	-	5
於其他主權國家產生的稅項		
本期	9	10
遞延稅項	115 (73)	297 (103)
	42	194

兩個期間之香港利得稅按估計應課稅溢利以稅率16.5%計算。

兩個期間之中國所得稅按估計課稅溢利以中國現行稅率計算。經有關政府機構批准成為高新技術企業的中國附屬公司享有15%的優惠稅率。

土地增值稅按土地價值的升值(即物業銷售所得款項扣減可扣除開支,當中包括土地使用權的成本及所有物業開發支出)按累進稅率30%至60%徵稅。

於其他主權國家產生的稅項按各自主權國家的現行稅率計算。

8. 本期（虧損）溢利

	截至9月30日止六個月	
	2017年 港幣百萬元 (未經審核)	2016年 港幣百萬元 (未經審核)
本期（虧損）溢利已扣除（計入）：		
確認為支出之存貨成本	18,037	15,899
確認為支出之物業存貨成本	12	184
物業、廠房及設備之折舊	329	333
減：資本化為存貨成本	(148)	(154)
	181	179
非上市投資之股息收入	17	23
政府補助		
— 資產相關	(6)	(65)
— 費用項目相關	(139)	(55)
	(145)	(120)
利息收入		
— 可供出售投資	(7)	(18)
— 銀行存款	(20)	(49)
— 債務證券投資	(33)	(147)
— 應收貸款	(43)	(22)
	(103)	(236)
轉出土地使用權之預付租賃款項	7	8
出租物業租金收入減相關開支港幣54百萬元 (截至2016年9月30日止六個月：港幣38百萬元)	(101)	(105)
確認為費用之研發成本		
— 包括在一般及行政費用中	800	711
員工成本，包括董事酬金	1,889	2,087
減：資本化為存貨成本	(512)	(569)
	1,377	1,518
增值稅返還	(122)	(275)

9. 每股（虧損）盈利

本公司股權持有人應佔之每股基本及攤薄（虧損）盈利乃根據以下資料計算：

	截至9月30日止六個月	
	2017年 港幣百萬元 (未經審核)	2016年 港幣百萬元 (未經審核)
(虧損)盈利：		
用於計算每股基本及攤薄（虧損）盈利之（虧損）盈利：		
本公司股權持有人應佔之本期（虧損）溢利	(192)	836
股份數目：		
用於計算每股基本（虧損）盈利之普通股加權平均數	3,007,403,969	2,900,036,769
未行使購股權潛在攤薄普通股之影響		21,154,186
未行使股份獎勵潛在攤薄普通股之影響		18,664,574
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數		2,939,855,529

上述列示之普通股加權平均數乃經扣除本公司根據股份獎勵計劃持有的股份後計算得出。

由於行使購股權及股份獎勵會導致每股虧損減少，故截至2017年9月30日止六個月並無呈列每股攤薄虧損。

由於行使價高於每股平均市價，故在計算截至2016年9月30日止六個月之每股攤薄盈利時，並無假設本公司若干尚未行使之購股權及股份獎勵獲行使。

10. 股息

	截至9月30日止六個月	
	2017年 港幣百萬元 (未經審核)	2016年 港幣百萬元 (未經審核)
期內確認分派之股息：		
2017年末期股息—每股港幣5.0仙 (截至2016年9月30日止六個月：2016年末期股息—每股港幣14.4仙)	153	423
減：股份獎勵計劃所持股份股息(附註25(ii))	(1)	(6)
	152	417

於2017年7月28日舉行之本公司股東周年大會上經股東批准，截至2017年3月31日止年度之末期股息每股港幣5.0仙(合共港幣153百萬元)已於簡明綜合財務狀況表確認為分派。在上述末期股息中，合共港幣69百萬元選擇以股代息，本公司發行新股給予並計入全額支付。

董事會決議不建議向本公司股東派發截至2017年9月30日止六個月之中期股息。

11. 物業、廠房及設備之變動

截至2017年9月30日止六個月，本集團就在建工程斥資約港幣513百萬元(截至2016年9月30日止六個月：約港幣532百萬元)，主要用於發展位於中國土地之廠房及辦公樓，並斥資約港幣251百萬元(截至2016年9月30日止六個月：約港幣234百萬元)購置其他物業、廠房及設備用作業務經營及擴張。

另外，截至2016年9月30日止六個月，本集團透過商業併購而獲得港幣159百萬元的物業、廠房及設備，詳情載於附註31。

12. 可供出售投資之變動

截至2017年9月30日止六個月，本集團於中國若干非上市股權證券、其他金融工具及香港一項上市股權證券之投資額分別為港幣190百萬元（截至2016年9月30日止六個月：零）、港幣221百萬元（截至2016年9月30日止六個月：港幣460百萬元）及零（截至2016年9月30日止六個月：港幣39百萬元）。

於報告期末，董事已審閱本集團可供出售投資之可收回金額，認為兩個期間均毋須計提減值虧損。

截至2017年9月30日止期間，由於可供出售投資之公允值變動，投資估值儲備確認減少港幣20百萬元（截至2016年9月30日止六個月：港幣2百萬元）。

13. 應收貸款

於2017年9月30日，本集團向外部借款人授予本金總額為人民幣1,751百萬元的貸款（等值港幣2,055百萬元）（於2017年3月31日：人民幣2,366百萬元（等值港幣2,667百萬元））。該等應收貸款為無抵押、按固定年利率4.45厘至11.0厘計息（於2017年3月31日：年利率4.30厘至11.5厘）。

本集團應收固定利率貸款所面臨的利率風險及其合約到期日如下：

	於2017年 9月30日 港幣百萬元 (未經審核)	於2017年 3月31日 港幣百萬元 (已經審核)
應收固定利率貸款：		
1年以內	1,994	2,635
1年以上2年以下	61	29
2年以上5年以下	-	3
	2,055	2,667

14. 融資租賃應收款項

於2017年9月30日，本集團訂立了本金為人民幣148百萬元（等值約港幣174百萬元）（於2017年3月31日：人民幣141百萬元（等值約港幣159百萬元））的融資租賃合約。租賃的所有固有利率均於合約日期按租期釐定。

	於2017年 9月30日 港幣百萬元 (未經審核)	於2017年 3月31日 港幣百萬元 (已經審核)
分析為：		
流動	166	91
非流動	-	68
	166	159

	最低租賃付款		最低租賃付款之現值	
	於2017年 9月30日 港幣百萬元 (未經審核)	於2017年 3月31日 港幣百萬元 (已經審核)	於2017年 9月30日 港幣百萬元 (未經審核)	於2017年 3月31日 港幣百萬元 (已經審核)
融資租賃應收款項包括：				
1年以內	174	103	166	91
1年以上2年以下	-	69	-	68
	174	172	166	159
減：未賺取融資收入	(8)	(13)	不適用	不適用
應收最低租賃付款之現值	166	159	166	159

上述融資租賃的實際年利率為9.07厘（於2017年3月31日：9.07厘）。

融資租賃應收款項均以租賃資產作為抵押。在承租人沒有違約的情況下，本集團不允許出售或轉押抵押物。

15. 債務證券投資之變動

截至2017年9月30日止六個月，本集團於中國若干債務證券的投資額為零（截至2016年9月30日止六個月：港幣335百萬元）。

於報告期末，董事已審閱本集團債務證券投資的可收回金額。該等資產於報告期末概未減值。

16. 應收貿易及其他應收款項、按金及預付款

於中國的電視產品、液晶模組模組及白家電銷售一般採用貨到付款或以銀行簽發到期日介乎90天至180天的票據方式結算。對中國部分零售商之銷售的信用期為售後一至兩個月。中國部分地區銷售經理獲授權作出不超過信用限額且信用期限介乎30天至60天的信用付款銷售，有關信用限額乃根據各辦事處的銷售額釐定。

數字機頂盒銷售的信用期通常介乎90天至270天。

本集團之出口銷售主要採用信用證方式結算，信用期介乎30天至90天。

於報告期末按發票日期（與營業額確認日期相若）呈列之應收貿易款項（扣除撥備）賬齡分析以及其他應收款項、按金及預付款如下：

	於2017年 9月30日 港幣百萬元 (未經審核)	於2017年 3月31日 港幣百萬元 (已經審核)
30天以內	3,974	2,320
31天至60天	1,597	930
61天至90天	775	684
91天至365天	1,387	1,253
366天或以上	442	484
應收貿易款項	8,175	5,671
開支預付款	371	314
採購材料按金	404	275
出售一間附屬公司之應收款項	-	10
應收增值稅	621	536
其他已付按金、預付款及其他應收款項	792	630
	10,363	7,436
減：非流動資產下一年後到期之款項	-	(10)
	10,363	7,426

17. 應收票據

於報告期末應收票據之到期日分析如下：

	於2017年 9月30日 港幣百萬元 (未經審核)	於2017年 3月31日 港幣百萬元 (已經審核)
30天以內	758	970
31天至60天	766	1,289
61天至90天	736	1,680
91天或以上	1,834	2,118
貼現給銀行之附追索權票據	436	420
	4,530	6,477

貼現給銀行之附追索權票據之賬面值繼續於簡明綜合財務報表確認為資產，蓋因本集團基於出票人的信貸評級尚未將應收票據之重大的所有權風險及報酬轉移。相應地，有關票據之負債（主要是於附註22披露之借款）亦未於簡明綜合財務報表內取消確認。

於報告期末，附追索權之貼現票據之到期日均少於六個月。

於報告期末，所有應收票據均未到期。

18. 銀行結餘及現金

受限制銀行存款為本集團之一間財務公司存放在中國人民銀行之儲備金。該儲備金的結餘乃按中國人民銀行要求客戶向本集團財務公司支付之合格存款之若干百分比計算，並用作應對不可預期的情況，比如非經常性的客戶大額淨提款。該儲備金為滿足當地法規要求並不能用於本集團日常營運中。

19. 應付貿易及其他應付款項以及其他金融負債

(a) 應付貿易及其他應付款項

於報告期末按發票日呈列之應付貿易款項之賬齡分析以及其他應付款項如下：

	於2017年 9月30日 港幣百萬元 (未經審核)	於2017年 3月31日 港幣百萬元 (已經審核)
30天以內	3,950	2,763
31天至60天	1,135	1,059
61天至90天	678	719
91天或以上	260	306
應付貿易款項	6,023	4,847
預提費用及其他應付款項	1,002	928
預提員工成本	626	868
預提銷售及分銷費用	674	620
客戶押金	199	551
已收銷售商品按金	1,089	1,130
已收銷售物業按金	850	387
已收一間附屬公司股份獎勵計劃按金	239	–
其他已收按金	711	792
收購附屬公司應付款項	68	68
購置物業、廠房及設備的應付款項	34	34
應付銷售回扣	879	599
應付增值稅	122	97
	12,516	10,921

19. 應付貿易及其他應付款項以及其他金融負債 – 續

(b) 其他金融負債

其他金融負債變動如下：

	於2017年 9月30日 港幣百萬元 (未經審核)	於2017年 3月31日 港幣百萬元 (已經審核)
期初／年初	230	–
出售一間附屬公司部分權益所產生	59	225
本期／本年之推算利息費用	6	4
將其他金融負債解除至不具控制力權益	(117)	–
匯兌調整	8	1
期末／年末	186	230

截至2017年3月31日止年度，本公司之間接全資附屬公司深圳創維－RGB電子有限公司（「RGB」）與本集團並無關連的第三方北京愛奇藝科技有限公司（「愛奇藝」）簽訂一份人民幣150百萬元注資的協議。根據協議內容，本公司之間接非全資附屬公司深圳酷開於2016年12月2日獲得愛奇藝首筆注資金人民幣100百萬元（等值約港幣112.5百萬元）。截至2017年9月30日止六個月，深圳酷開獲得愛奇藝第二筆注資金人民幣50百萬元（等值約港幣59百萬元）。

根據協議條款，RGB與愛奇藝雙方同意，如果深圳酷開的股份在2016年12月2日之後的60個月內未在任何證券交易所上市，而深圳酷開的市值在上市前仍不足人民幣30億元，則愛奇藝可以要求RGB將其於深圳酷開的投資轉讓為創維數字股份有限公司（「創維數字」）（在中國成立並於深圳證券交易所上市之公司，為本公司之間接非全資附屬公司）同等價值的投資；或者要求RGB於60個月末以所付原價加上每年8%的利息回購其對深圳酷開的投資。由於本集團無法無條件地避免交付現金或其他金融資產來履行該合同義務，已收到之注資金乃確認為金融負債。截至2017年9月30日止六個月，該金融負債的已確認推算利息費用為港幣5百萬元（截至2016年9月30日止六個月：零）。

截至2017年3月31日止年度，RGB與本集團無關連的第三方投資者（「投資者」）簽訂另一份協議。根據協議內容，深圳酷開於2017年1月23日收到注資金人民幣100百萬元（等值約港幣112.5百萬元）。

19. 應付貿易及其他應付款項以及其他金融負債 – 續

(b) 其他金融負債 – 續

根據協議條款，RGB和投資者同意，如果深圳酷開無法完成其與一名投資者附屬方於2017年1月13日簽署之合作協議（「第一合作協議」）中所列之銷售目標，則投資者可以要求RGB以所付原價加上每年8%的利息回購其對深圳酷開的投資。由於本集團無法無條件地避免交付現金來履行該合同義務，已收到之注資款乃於2017年3月31日確認為金融負債。已確認該項金融負債由2017年4月1日至2017年5月4日的推算利息費用港幣1百萬元（截至2016年9月30日止六個月：零）（詳情見下文）。

截至2017年9月30日止六個月，深圳酷開收到投資者另一筆注資人民幣200百萬元（等值約港幣227百萬元），並於2017年5月4日與該名投資者之同一附屬方簽訂另一份協議（「第二合作協議」），以撤銷第一合作協議及刪除第一合作協議中所列有關銷售目標之條款。管理層認為，第二合作協議所列之全部條款均受本集團控制，且本集團可避免交付現金或其他金融工具來履行該義務。隨後，本集團確認出售深圳酷開的部分權益，代價為港幣227百萬元，而結欠投資者之金融負債港幣117百萬元則解除至不具控制力權益及未就從投資者所收到的人民幣100百萬元確認任何推算利息費用。

20. 應付票據

於報告期末，應付票據之到期日分析如下：

	於2017年 9月30日 港幣百萬元 (未經審核)	於2017年 3月31日 港幣百萬元 (已經審核)
30天以內	771	1,018
31天至60天	618	1,009
61天至90天	1,077	1,016
91天或以上	2,747	2,366
	5,213	5,409

於報告期末，所有應付票據均未到期。

21. 衍生金融工具

	於2017年 9月30日 港幣百萬元 (未經審核)	於2017年 3月31日 港幣百萬元 (已經審核)
衍生金融工具分析如下：		
利率掉期合約(附註)	6	7

	截至9月30日止六個月 2017年 港幣百萬元 (未經審核)	2016年 港幣百萬元 (未經審核)
衍生金融工具公允值變動收益(虧損)包括：		
利率掉期合約(附註)	1	(7)

附註：

截至2017年9月30日止期間，本集團與銀行簽訂利率掉期合約，其目的是管理本集團與浮動利率相關的現金流量利率風險及與其以歐元計值之銀行借款相關的外幣風險。

利率掉期的名義金額介乎80百萬歐元至180百萬歐元，其中歐元的固定利息支付金額為每年2.29厘至2.35厘，歐洲的浮動利息收入為2.3厘至2.5厘加上1個月歐洲銀行同業拆借利率，直至2018年8月和12月為止。

於2017年9月30日，本集團的利率掉期合約的公允值估計為負債港幣6百萬元(於2017年3月31日：港幣7百萬元)。該金額是根據相關工具餘下年期的適用收益曲線折現未來現金流量而釐定。截至2017年9月30日止六個月，利率掉期合約公允值變動產生收益港幣1百萬元(截至2016年9月30日止六個月：虧損港幣7百萬元)，並已在損益表中確認。

22. 借款

	於2017年 9月30日 港幣百萬元 (未經審核)	於2017年 3月31日 港幣百萬元 (已經審核)
借款包括以下各項：		
附追索權貼現票據之金融負債	436	420
附追索權貼現應收貸款之金融負債	-	228
其他銀行借款	7,245	7,237
其他借款	-	107
	7,681	7,992
已抵押	1,354	1,188
無抵押	6,327	6,804
	7,681	7,992
載有按要求償還條款但須根據貸款協議所載之計劃還款日期償還之 借款賬面值(於流動負債列示)：		
一年以內	358	84
超過一年但少於兩年	257	54
	615	138
須根據貸款協議所載之計劃還款日期償還之其他借款賬面值：		
一年以內	5,271	4,895
超過一年但少於兩年	641	1,836
超過兩年但少於五年	431	628
超過五年	723	495
	7,066	7,854
	7,681	7,992
減：列示於流動負債並於一年內到期之款項	(5,629)	(4,979)
列示於非流動負債之款項	2,052	3,013

23. 公司債券

	港幣百萬元
於2017年4月1日(已經審核)	-
已發行公司債券(扣除交易成本)	2,330
公司債券利息	5
應付利息	(5)
匯兌調整	5
於2017年9月30日(未經審核)	2,335

於2017年9月15日，本公司發行有抵押公司債券，本金價值為人民幣2,000百萬元（等值約港幣2,347百萬元）。該公司債券按年利率5.36厘計息，並將於2022年9月14日到期。根據公司債券認購協議條款，本集團有權調整票面利率，而債券持有人有權於2020年9月14日後將債券賣回予本集團。管理層認為該等期權之公允值並非重大。

該等公司債券隨後採用實際利率5.48厘按攤銷成本計量。於2017年9月30日，該等公司債券之賬面值約為港幣2,335百萬元（截至2016年9月30日止六個月：零）。

24. 股本

	股份數目		股本	
	2017年 4月1日 至2017年 9月30日	2016年 4月1日 至2017年 3月31日	2017年 4月1日 至2017年 9月30日	2016年 4月1日 至2017年 3月31日
			港幣百萬元 (未經審核)	港幣百萬元 (已經審核)
每股面值為港幣0.1元之普通股：				
法定：				
期初及期末／年初及年末	10,000,000,000	10,000,000,000	1,000	1,000
已發行及繳足：				
期初／年初	3,042,157,405	2,940,033,388	305	295
行使購股權發行之股份	584,000	18,470,000	-	2
以股代息計劃發行之股份	18,188,015	83,654,017	1	8
期末／年末	3,060,929,420	3,042,157,405	306	305

25. 以股份為基礎之支出

本公司已採用香港財務報告準則第2號「以股份為基礎之支出」計入購股權（附註(i)）及股份獎勵（附註(ii)）以及創維數字的股份獎勵（附註(iii)）。以股份為基礎之支出費用港幣23百萬元（截至2016年9月30日止六個月：港幣74百萬元）已於本期損益確認。

附註(i)：本公司的購股權

本公司於本期及以往期間／年度授出尚未行使之購股權的變動如下：

	2017年4月1日至 2017年9月30日		2016年4月1日至 2017年3月31日	
	購股權數目	加權平均行使價 港幣	購股權數目	加權平均行使價 港幣
於期初／年初尚未行使	141,160,500	4.463	149,630,500	4.313
於期內／年內授出	2,000,000	4.090	10,000,000	6.320
於期內／年內行使	(584,000)	3.983	(18,470,000)	4.251
於期末／年末尚未行使	142,576,500	4.460	141,160,500	4.463

於損益中扣除之購股權費用乃基於Black-Scholes模型釐定之估值。本期授出之購股權估值乃基於以下假設：

授出日期	已授出 購股權數目	歸屬期	行使期	購股權 公允值	已授出 購股權之 總公允值 港幣	於 授出日期 之收市股價 港幣	行使價 港幣	預期 波動率 %	股息 收益率 %	預期利率 %	無風險 系數
2017年8月9日	500,000	2017年8月9日至 2018年8月31日	2018年9月1日至 2024年8月20日	1.2406	620,303	4.08	4.09	58.42	3.77	1.5	0.75
2017年8月9日	500,000	2017年8月9日至 2019年8月31日	2019年9月1日至 2024年8月20日	1.2819	640,966	4.08	4.09	58.42	3.77	1.5	0.75
2017年8月9日	500,000	2017年8月9日至 2020年8月31日	2020年9月1日至 2024年8月20日	1.3172	658,598	4.08	4.09	58.42	3.77	1.5	0.75
2017年8月9日	500,000	2017年8月9日至 2021年8月31日	2021年9月1日至 2024年8月20日	1.3471	673,553	4.08	4.09	58.42	3.77	1.5	0.75
	2,000,000				2,593,420						

預期波動率乃根據以往年度本公司股價之歷史波動率釐定，歸屬期之有效時間、不可轉移、行使限制及行為已列入定價模型中考慮。計算購股權公允值所使用之可變因素及假設乃基於管理層之最佳估計。購股權之價值會隨若干主觀假設之不同可變因素而改變。

本集團於期內就本公司授出之購股權確認之總費用為港幣13百萬元（截至2016年9月30日止六個月：港幣50百萬元）。

25. 以股份為基礎之支出 – 續

附註(ii)：本公司的股份獎勵

於2014年6月24日，本公司採納僱員股份獎勵計劃。該股份獎勵計劃自2014年6月24日起生效並持續十年有效。根據該計劃規則，本集團以信託形式管理此股份獎勵計劃及持有獎勵股份直至歸屬。

截至2017年9月30日止六個月，本公司並無向本公司若干董事及僱員無償授予本公司任何股份。

除此之外，合共3,753,000股（截至2016年9月30日止六個月：8,442,000股）的獎勵股份於2016年8月31日歸屬。

歸屬日期	於2016年	年內變動		於2017年	期內變動		於2017年
	4月1日 尚未歸屬	歸屬	失效	3月31日 尚未行使	歸屬	失效	9月30日 尚未歸屬
2016年8月31日	8,694,000	(8,442,000)	(252,000)	-	-	-	-
2016年12月31日	2,978,000	(2,874,000)	(104,000)	-	-	-	-
2017年8月31日	8,730,000	-	(254,000)	8,476,000	(3,753,000)	(4,723,000)	-
2017年12月31日	4,130,000	-	(162,000)	3,968,000	-	-	3,968,000
	24,532,000	(11,316,000)	(772,000)	12,444,000	(3,753,000)	(4,723,000)	3,968,000
加權平均公允值	港幣4.19元	港幣4.48元	港幣4.33元	港幣4.19元	港幣3.73元	港幣3.24元	港幣6.22元

截至2017年及2016年9月30日止之兩個期間，該計劃沒有購入任何本公司股份，並於權益確認及累計為「就股份獎勵計劃持有的股份」。

本集團於期內就本公司授出之股份獎勵確認之總費用為港幣10百萬元（截至2016年9月30日止六個月：港幣24百萬元）。

25. 以股份為基礎之支出 – 續

附註(iii)：創維數字之限制性股份激勵計劃

創維數字的股東於2017年8月31日股東特別大會上批准並採用限制性股份激勵計劃。該計劃自2017年8月31日起生效並持續四年有效。

截至2017年9月30日止六個月，創維數字以每股股份人民幣5.61元向其若干董事及僱員授予創維數字股份合共37,672,000股限制性股份，其歸屬期為1年、2年或3年，且於歸屬期內附有股息權利。

歸屬日期	於2017年		期內變動			於2017年
	4月1日 尚未行使	授予	發放	失效	9月30日 尚未行使	
2018年9月3日	-	11,301,600	-	-	11,301,600	
2019年9月3日	-	11,301,600	-	-	11,301,600	
2020年9月3日	-	15,068,800	-	-	15,068,800	
	-	37,672,000	-	-	37,672,000	
加權平均公允值	-	人民幣1.12元	-	-	人民幣1.12元	

創維數字所授予限制性股份於授予日期釐定之總公允值為人民幣42百萬元（等值約港幣49百萬元）。

所授予限制性股份之公允值乃基於使用相關股份價格之公允值釐定之估值計算，並就行使價作出調整。

26. 金融工具之公允值計量

按經常性基準以公允值計量本集團的金融資產及金融負債的公允值

本集團部分金融資產和金融負債於每個報告期末均以公允值計量。以下表格提供釐定該等金融資產和金融負債之公允值的資料（特別是採用之估值技術和輸入數據），以及公允值層級中根據輸入數據可觀察程度分類的公允值計量等級（級別1至3）。

- 級別1公允值計量是來自活躍市場對同類資產或負債的報價（未經調整）；
- 級別2公允值計量是來自撇除級別1內該資產或負債直接（等同價格）或間接（源自價格）可觀察報價外之輸入數據；及
- 級別3公允值計量是來自估值技術，並包含並非基於可觀察市場數據的資產或負債輸入數據（不可觀察輸入數據）。

26. 金融工具之公允值計量 – 續

按經常性基準以公允值計量本集團的金融資產及金融負債的公允值 – 續

金融資產／金融負債	公允值		公允值層級	估值技術及主要輸入數據
	於2017年 9月30日 港幣百萬元 (未經審核)	於2017年 3月31日 港幣百萬元 (已經審核)		
可供出售金融資產：				
上市股份證券	117	137	級別1	活躍市場之買入報價
其他金融工具	222	1,063	級別2	相同資產於非活躍市場之買入報價
	339	1,200		
衍生金融工具：				
利率掉期合約	(6)	(7)	級別2	貼現現金流 未來現金流是按遠期利率（基於本報告期末可觀察之遠期利率）和約定遠期匯率作出估計，經反映各方信貸風險的利率貼現。

截至2017年2016年9月30日止兩個期間內，公允值層級不同級別之間並無轉移。

本公司之董事認為，按攤銷成本計量並記入簡明綜合財務報表之金融資產及金融負債之賬面值接近其公允值。

本公司之董事認為，概無出現對金融工具之公允值產生重大影響之業務或經濟環境變化。

27. 資產抵押

於2017年9月30日，本集團之借款以下列項目作抵押：

- (a) 賬面值分別為港幣82百萬元（於2017年3月31日：港幣80百萬元）及港幣377百萬元（於2017年3月31日：港幣397百萬元）之土地使用權預付租賃款項和物業之法定抵押；
- (b) 已抵押銀行存款港幣278百萬元（於2017年3月31日：港幣290百萬元）；
- (c) 融資租賃應收款項零（於2017年3月31日：港幣151百萬元）；
- (d) 應收貸款零（於2017年3月31日：港幣228百萬元）；
- (e) 應收貿易款項港幣49百萬元（於2017年3月31日：港幣4百萬元）；
- (f) 應收票據港幣436百萬元（於2017年3月31日：港幣420百萬元）；及

此外，本集團之公司債券乃以一間附屬公司之股權作抵押。

28. 資本承諾

於報告期末，本集團之資本承諾如下：

	於2017年 9月30日 港幣百萬元 (未經審核)	於2017年 3月31日 港幣百萬元 (已經審核)
已簽定合約但未作撥備之承諾：		
購置物業、廠房及設備	277	152
在建廠房及辦公樓	255	592
	532	744

29. 或然負債

本集團於日常經營運作中不時會出現個別專利糾紛，而本集團正著手處理該等事宜。本公司董事認為，該等專利糾紛不會對本集團之簡明綜合財務報表構成重大不利影響。

30. 關連人士交易

貿易交易

本期內，本集團與關連人士之交易如下：

	截至9月30日止六個月	
	2017年 港幣百萬元 (未經審核)	2016年 港幣百萬元 (未經審核)
合資企業		
已付廣告及推廣費用	2	3
已付維修及保養服務費	1	1
成品銷售	1	—
聯營公司		
已付廣告及推廣費用	2	—
利息支出	8	—
成品銷售	584	188

主要管理人員酬金

本期內，董事及其他主要管理成員之酬金如下：

	截至9月30日止六個月	
	2017年 港幣百萬元 (未經審核)	2016年 港幣百萬元 (未經審核)
短期福利	16	37
以股份為基礎之支出	10	12

董事及其他主要管理人員之酬金由薪酬委員會參考有關個別人士之責任及表現以及市場趨勢後審閱。

31. 收購一間附屬公司

於2015年12月21日，(i) RGB（本公司之間接全資附屬公司）與(ii) Toshiba Lifestyle Products & Services Corporation簽訂一份買賣協議，內容有關RGB向PT. Toshiba Consumer Products Indonesia（「印尼東芝」）股東收購印尼東芝之股權（「收購事項」）。

根據買賣協議，RGB收購印尼東芝100%股權。

31. 收購一間附屬公司 – 續

截至2016年9月30日止六個月，買賣協議項下的所有先決條件均已達成。此後，印尼東芝便成為本公司的間接全資附屬公司。

收購事項的總代價為19百萬美元（等值港幣145百萬元），已以現金結付。

印尼東芝主要從事電視機生產及銷售業務。對印尼東芝的收購將加快本集團於東南亞市場的戰略佈局，提升保護本集團東南亞市場供應鏈的能力，並增強本集團的品牌協同效應。

與上述收購有關的收購相關費用不包括在收購成本中，並已於損益內確認為費用。

於收購日期確認的資產及負債的公允值如下：

	港幣百萬元 (未經審核)
非流動資產	
物業、廠房及設備	159
土地使用權之預付租賃款項	154
流動資產	
存貨	26
土地使用權之預付租賃款項	8
應收貿易及其他應收款項	52
銀行結餘及現金	133
流動負債	
應付貿易及其他應付款項	(242)
稅項負債	(1)
非流動負債	
遞延稅項負債	(45)
	<hr/>
	244

31. 收購一間附屬公司 – 續

所收購的應收貿易及其他應收款項於收購日期的公允值為港幣52百萬元，總合約金額為港幣52百萬元。

在上述業務合併中所收購的資產及負債的公允值為港幣244百萬元，其初步會計處理已由與本集團並無關連的獨立估值師經專業評估後釐定。

收購事項所產生的議價收購之收益如下：

	港幣百萬元 (未經審核)
代價	145
減：所收購淨資產之公允值	(244)
議價收購之收益	(99)

議價收購之收益源自本集團收購印尼東芝的全部權益。收購產生的議價收購收益主要由於土地及樓宇的公允值導致所收購的可辨認資產及負債的總公允值超出代價，有關代價乃參照賬面淨值釐定，並在短時間內以該代價完成交易。

收購事項產生的淨現金流入如下：

	港幣百萬元 (未經審核)
截至2016年9月30日止已支付的現金代價	(7)
減：所收購的銀行結餘及現金	133
截至2016年9月30日止六個月的淨現金流入	126

截至2016年9月30日止六個月，印尼東芝為本集團分別貢獻營業額港幣285百萬元及溢利港幣7百萬元。

倘收購於2016年4月1日完成，截至2016年9月30日止六個月的集團總營業額將為港幣20,333百萬元，截至2016年9月30日止六個月的溢利將為港幣945百萬元。備考資料僅供參考，未必反映假設收購已於2016年4月1日完成之情況下本集團實際可取得的營業額及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

截至2016年9月30日止六個月，印尼東芝已改名為PT. Skyworth Industry Indonesia。

簡明綜合財務報表的審閱報告

Deloitte.

德勤

致創維數碼控股有限公司董事會
(於百慕達註冊成立之有限公司)

引言

本核數師已審閱第14至第46頁所載的簡明綜合財務報表，包括創維數碼控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）於2017年9月30日的簡明綜合財務狀況表，以及截至該日止6個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收入表、權益變動表及現金流量表及若干附註解釋。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料報告須按照其相關條文以及香港會計師公會頒布的《香港會計準則》第34號「中期財務報告」（「香港會計準則第34號」）編制。董事負責按照香港會計準則第34號編製及呈報該等簡明綜合財務報表。本核數師之責任在於根據受聘之協定條款審閱簡明綜合財務報表，就此達成結論，並僅向閣下（作為法團）匯報，而不作任何其他用途。本核數師不就本報告之內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。

審閱範圍

本核數師根據香港會計師公會頒布之《香港審閱委聘準則》第2410號「實體之獨立核數師審閱簡明綜合財務報表」進行審閱。簡明綜合財務報表之審閱包括詢問（主要對負責財務及會計事務之人士），以及應用分析及其他審閱程序。審閱之範圍遠較於根據香港審核準則進行之審核少，故本核數師無法確保本核數師已知悉可通過審核可能確認之所有重要事項。因此，本核數師並不作審核意見。

結論

基於本核數師之審閱，在所有重大方面並無注意到任何可引起本核數師相信該等簡明綜合財務報表並非按照香港會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2017年11月21日



Making another century of impact
德勤百年慶 開創新紀元

企業管治及其他資料

中期業績之審閱

本集團於本期之未經審核中期業績已由本公司審核委員會及本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行審閱。

中期股息

董事會在充分考慮公司盈利狀況及未來發展資金需求後，決定本期不派發中期股息。截至2016年9月30日止六個月的中期股息為每股本公司股份港幣9.6仙，約港幣287百萬元已派發予本公司股東。

董事於股份、購股權及獎勵股份之權益

於2017年9月30日，本公司遵照證券及期貨條例第352條存置之登記冊所載董事及其聯繫人士於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例）中擁有股份、購股權、獎勵股份或其他相關股份之權益，或根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄10所載之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：

(a) 本公司股份

於2017年9月30日，董事持有本公司股份之好倉如下：

董事姓名	身份	持有已發行之 股份數目	佔已發行 股份總數之 概約百分比
林衛平	實益擁有人	9,160,382	0.30%
	由配偶持有	(附註a及b) 1,181,356,799	38.59%
		(附註a及c) 1,190,517,181	38.89%
劉棠枝	實益擁有人	4,633,539	0.15%
	由配偶持有	911,136	0.03%
		5,544,675	0.18%
施馳	實益擁有人	5,184,825	0.17%
	由配偶持有	4,146,466	0.13%
		9,331,291	0.30%
楊東文	實益擁有人	168,000	0.005%
李偉斌	實益擁有人	1,000,000	0.03%

董事於股份、購股權及獎勵股份之權益 – 續

(a) 本公司股份 – 續

附註：

- (a) 本公司1,181,356,799股股份由Target Success Group (PTC) Limited (「Target Success」)以Skysource Unit Trust之信託人身份持有，而Skysource Unit Trust之全部單位和Target Success之已全部發行股份乃由黃宏生先生持有。因此，黃宏生先生被視為持有1,181,356,799股股份之權益。
- (b) 林衛平女士持有本公司1,190,517,181股股份之權益，其中包括由其本人持有9,160,382股及被視為持有由其配偶黃宏生先生持有1,181,356,799股股份之權益。
- (c) 黃宏生先生持有本公司1,190,517,181股股份之權益，其中包括被視為持有由Target Success持有1,181,356,799股股份之權益及被視為持有由其配偶林衛平女士持有9,160,382股股份之權益。

(b) 本公司之購股權

於2017年9月30日，若干董事擁有本公司購股權計劃所授予購股權的個人權益如下：

董事姓名	身份	持有購股權之數目／本公司相關股份之數目
賴偉德	實益擁有人	10,000,000
劉棠枝	實益擁有人	16,000,000
施馳	實益擁有人	3,800,000
楊東文	實益擁有人	4,000,000
合共		33,800,000

(c) 本公司之獎勵股份

於2017年9月30日，一名董事擁有本公司股份獎勵計劃所授予獎勵股份的個人權益如下：

董事姓名	身份	持有獎勵股份之數目／本公司相關股份之數目
劉棠枝	實益擁有人	340,000

董事於股份、購股權及獎勵股份之權益 – 續

除上文所披露者及為本集團以信託形式持有若干附屬公司的代理人股份外，於2017年9月30日，根據證券及期貨條例第352條所規定存置之登記冊所示，各董事或主要行政人員、及彼等之聯繫人士概無擁有本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）任何股份、相關股份及債券之任何權益或淡倉，而各董事或主要行政人員、或彼等之配偶或18歲以下子女，於本期概無擁有任何認購本公司或其相聯法團證券的權利，亦無行使任何該等權利。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司在本期任何時間內，均沒有為讓董事獲利而替其安排收購本公司或其他企業的股份或債券，及各董事或主要行政人員、或彼等之配偶或18歲以下子女，於本期概無擁有任何認購本公司證券的權利，亦無行使任何該等權利。

主要股東

於2017年9月30日，除上文披露若干董事的權益外，遵照證券及期貨條例第336條存置本公司主要股東的登記冊所示，以下主要股東已知會本公司彼等在本公司已發行股份中擁有的相關權益。

股東姓名	身份	持有已發行 股份之數目	佔已發行股份 總數之 概約百分比
好倉			
Target Success Group (PTC) Limited	信託人 (附註a)	1,181,356,799	38.59%
黃宏生	由配偶所持有 (附註b)	9,160,382	0.30%
	所控制的法團的權益 (附註a)	1,181,356,799	38.59%
		1,190,517,181	38.89%
林衛平	實益擁有人	9,160,382	0.30%
	由配偶所持有 (附註c)	1,181,356,799	38.59%
		1,190,517,181	38.89%

附註：

- (a) 本公司1,181,356,799股股份由Target Success以Skysource Unit Trust之信託人身份持有，而Skysource Unit Trust之全部單位和Target Success之全部已發行股份乃由黃宏生先生持有。因此，黃宏生先生被視為持有1,181,356,799股股份之權益。
- (b) 林衛平女士持有本公司1,190,517,181股股份之權益，其中包括由其本人持有9,160,382股及被視為持有由其配偶黃宏生先生持有1,181,356,799股股份之權益。
- (c) 黃宏生先生持有本公司1,190,517,181股股份之權益，其中包括被視為持有由Target Success持有1,181,356,799股股份之權益及被視為持有由其配偶林衛平女士持有9,160,382股股份之權益。

除上述所披露者外，於2017年9月30日，本公司概無接獲佔本公司已發行股份5%或以上，並須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊內之其他權益或淡倉之通知。

購股權

本公司採納兩項購股權計劃，其中一項是在2008年9月30日舉行之股東周年大會上獲批准及採納（「2008年購股權計劃」），另一項則是在2014年8月20日舉行之股東周年大會上獲批准及採納（「2014年購股權計劃」）。於本期，根據本公司購股權計劃所授予董事及僱員／顧問的購股權變動情況如下表所示：

(a) 董事

根據2008年購股權計劃

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權數目				於2017年 9月30日 尚未行使
				於2017年 4月1日 尚未行使	本期授出	本期行使	本期註銷	
董事：								
楊東文 2013年6月28日	3.982	2013年6月28日至 2014年8月31日	2014年9月1日至 2018年9月30日	-	-	-	-	-
		2013年6月28日至 2015年8月31日	2015年9月1日至 2018年9月30日	-	-	-	-	-
		2013年6月28日至 2016年8月31日	2016年9月1日至 2018年9月30日	-	-	-	-	-
		2013年6月28日至 2017年8月31日	2017年9月1日至 2018年9月30日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
		2013年6月28日至 2018年8月31日	2018年9月1日至 2018年9月30日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
施馳 2011年3月24日	4.440	2011年3月24日至 2012年8月31日	2012年9月1日至 2018年9月30日	600,000	-	-	-	600,000
		2011年3月24日至 2013年8月31日	2013年9月1日至 2018年9月30日	300,000	-	-	-	300,000
		2011年3月24日至 2014年8月31日	2014年9月1日至 2018年9月30日	-	-	-	-	-
		2011年3月24日至 2015年8月31日	2015年9月1日至 2018年9月30日	300,000	-	-	-	300,000
		2011年3月24日至 2016年8月31日	2016年9月1日至 2018年9月30日	600,000	-	-	-	600,000

購股權 — 續

(a) 董事 — 續

根據2008年購股權計劃 — 續

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權數目				於2017年 9月30日 尚未行使
				於2017年 4月1日 尚未行使	本期授出	本期行使	本期註銷	
董事：— 續								
施馳								
2011年9月16日	4.080	2011年9月16日至 2012年8月31日	2012年9月1日至 2018年9月30日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		2011年9月16日至 2013年8月31日	2013年9月1日至 2018年9月30日	-	-	-	-	-
		2011年9月16日至 2014年8月31日	2014年9月1日至 2018年9月30日	-	-	-	-	-
		2011年9月16日至 2015年8月31日	2015年9月1日至 2018年9月30日	-	-	-	-	-
		2011年9月16日至 2016年8月31日	2016年9月1日至 2018年9月30日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
劉業枝								
2011年3月24日	4.440	2011年3月24日至 2012年8月31日	2012年9月1日至 2018年9月30日	600,000	-	-	-	600,000
		2011年3月24日至 2013年8月31日	2013年9月1日至 2018年9月30日	600,000	-	-	-	600,000
		2011年3月24日至 2014年8月31日	2014年9月1日至 2018年9月30日	600,000	-	-	-	600,000
		2011年3月24日至 2015年8月31日	2015年9月1日至 2018年9月30日	600,000	-	-	-	600,000
		2011年3月24日至 2016年8月31日	2016年9月1日至 2018年9月30日	600,000	-	-	-	600,000
劉業枝								
2014年7月9日	3.870	2014年7月9日至 2015年8月31日	2015年9月1日至 2018年9月30日	750,000	-	-	-	750,000
		2014年7月9日至 2016年8月31日	2016年9月1日至 2018年9月30日	750,000	-	-	-	750,000
		2014年7月9日至 2017年8月31日	2017年9月1日至 2018年9月30日	750,000	-	-	-	750,000
		2014年7月9日至 2018年8月31日	2018年9月1日至 2018年9月30日	750,000	-	-	-	750,000
小計 (董事：2008年購股權計劃)				13,800,000	-	-	-	13,800,000

購股權 — 續

(a) 董事 — 續

根據2014年購股權計劃

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權數目				於2017年 9月30日 尚未行使
				於2017年 4月1日 尚未行使	本期授出	本期行使	本期註銷	
賴偉德 2016年7月8日	6.320	2016年7月8日至 2017年8月31日	2017年9月1日至 2024年8月20日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
		2016年7月8日至 2018年8月31日	2018年9月1日至 2024年8月20日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
		2016年7月8日至 2019年8月31日	2019年9月1日至 2024年8月20日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
		2016年7月8日至 2020年8月31日	2020年9月1日至 2024年8月20日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
劉業枝 2015年12月15日	4.830	2015年12月15日至 2016年12月14日	2016年12月15日至 2018年9月30日	3,300,000	-	-	-	3,300,000
		2015年12月15日至 2017年12月14日	2017年12月15日至 2018年9月30日	3,300,000	-	-	-	3,300,000
		2015年12月15日至 2018年3月30日	2018年3月31日至 2018年9月30日	3,400,000	-	-	-	3,400,000
小計(董事:2014年購股權計劃)				20,000,000	-	-	-	20,000,000
(a) 小計(董事)				33,800,000	-	-	-	33,800,000

購股權 — 續

(b) 僱員／顧問

根據2008年購股權計劃

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權數目				於2017年 9月30日 尚未行使
				於2017年 4月1日 尚未行使	本期授出	本期行使 (註)	本期註銷	
僱員／顧問								
2008年11月6日	0.374	2008年11月6日至 2009年11月5日	2009年11月6日至 2018年9月30日	315,000	-	-	-	315,000
		2008年11月6日至 2010年11月5日	2010年11月6日至 2018年9月30日	475,000	-	-	-	475,000
		2008年11月6日至 2011年11月5日	2011年11月6日至 2018年9月30日	578,000	-	-	-	578,000
		2008年11月6日至 2012年11月5日	2012年11月6日至 2018年9月30日	1,546,500	-	(50,000)	-	1,496,500
2008年11月26日	0.415	2008年11月26日至 2012年11月25日	2012年11月26日至 2018年9月30日	24,000	-	-	-	24,000
2010年6月21日	6.580	2010年6月21日至 2011年6月20日	2011年6月21日至 2018年9月30日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		2010年6月21日至 2012年6月20日	2012年6月21日至 2018年9月30日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		2010年6月21日至 2013年6月20日	2013年6月21日至 2018年9月30日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		2010年6月21日至 2014年6月20日	2014年6月21日至 2018年9月30日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
2011年3月24日	4.440	2011年3月24日至 2012年8月31日	2012年9月1日至 2018年9月30日	4,092,000	-	(30,000)	-	4,062,000
		2011年3月24日至 2013年8月31日	2013年9月1日至 2018年9月30日	3,794,000	-	(30,000)	-	3,764,000
		2011年3月24日至 2014年8月31日	2014年9月1日至 2018年9月30日	4,726,000	-	(60,000)	-	4,666,000
		2011年3月24日至 2015年8月31日	2015年9月1日至 2018年9月30日	5,576,000	-	(76,000)	-	5,500,000
		2011年3月24日至 2016年8月31日	2016年9月1日至 2018年9月30日	6,444,000	-	(86,000)	-	6,358,000

購股權 — 續

(b) 僱員／顧問 — 續

根據2008年購股權計劃 — 續

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權數目				於2017年 9月30日 尚未行使
				於2017年 4月1日 尚未行使	本期授出	本期行使 (註)	本期註銷	
僱員／顧問 — 續								
2011年9月26日	3.310	2011年9月26日至 2012年8月31日	2012年9月1日至 2018年9月30日	120,000	-	-	-	120,000
			2013年9月1日至 2018年9月30日	-	-	-	-	
		2011年9月26日至 2014年8月31日	2014年9月1日至 2018年9月30日	120,000	-	-	-	120,000
			2015年9月1日至 2018年9月30日	120,000	-	-	-	120,000
			2016年9月1日至 2018年9月30日	120,000	-	-	-	120,000
2011年10月31日	4.190	2011年10月31日至 2012年8月31日	2012年9月1日至 2018年9月30日	60,000	-	-	-	60,000
			2013年9月1日至 2018年9月30日	60,000	-	-	-	60,000
		2011年10月31日至 2014年8月31日	2014年9月1日至 2018年9月30日	60,000	-	-	-	60,000
			2015年9月1日至 2018年9月30日	60,000	-	-	-	60,000
			2016年9月1日至 2018年9月30日	60,000	-	-	-	60,000
2012年2月14日	3.810	2012年2月14日至 2012年8月31日	2012年9月1日至 2018年9月30日	400,000	-	-	-	400,000
			2013年9月1日至 2018年9月30日	400,000	-	-	-	400,000
		2012年2月14日至 2014年8月31日	2014年9月1日至 2018年9月30日	400,000	-	-	-	400,000
			2015年9月1日至 2018年9月30日	400,000	-	-	-	400,000
			2016年9月1日至 2018年9月30日	400,000	-	-	-	400,000

購股權 — 續

(b) 僱員／顧問 — 續

根據2008年購股權計劃 — 續

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權數目				於2017年 9月30日 尚未行使
				於2017年 4月1日 尚未行使	本期授出	本期行使 (註)	本期註銷	
僱員／顧問 — 續								
2012年11月29日	4.582	2012年11月29日至 2013年8月31日	2013年9月1日至 2018年9月30日	120,000	-	-	-	120,000
		2012年11月29日至 2014年8月31日	2014年9月1日至 2018年9月30日	120,000	-	-	-	120,000
		2012年11月29日至 2015年8月31日	2015年9月1日至 2018年9月30日	220,000	-	-	-	220,000
		2012年11月29日至 2016年8月31日	2016年9月1日至 2018年9月30日	220,000	-	-	-	220,000
		2012年11月29日至 2017年8月31日	2017年9月1日至 2018年9月30日	220,000	-	-	-	220,000
2013年7月29日	3.990	2013年7月29日至 2014年8月31日	2014年9月1日至 2018年9月30日	100,000	-	-	-	100,000
		2013年7月29日至 2015年8月31日	2015年9月1日至 2018年9月30日	140,000	-	(40,000)	-	100,000
		2013年7月29日至 2016年8月31日	2016年9月1日至 2018年9月30日	140,000	-	-	-	140,000
		2013年7月29日至 2017年8月31日	2017年9月1日至 2018年9月30日	260,000	-	-	-	260,000
		2013年7月29日至 2018年8月31日	2018年9月1日至 2018年9月30日	260,000	-	-	-	260,000
2013年9月9日	4.368	2013年9月9日至 2014年8月31日	2014年9月1日至 2018年9月30日	40,000	-	-	-	40,000
		2013年9月9日至 2015年8月31日	2015年9月1日至 2018年9月30日	240,000	-	-	-	240,000
		2013年9月9日至 2016年8月31日	2016年9月1日至 2018年9月30日	240,000	-	-	-	240,000
		2013年9月9日至 2017年8月31日	2017年9月1日至 2018年9月30日	240,000	-	-	-	240,000
		2013年9月9日至 2018年8月31日	2018年9月1日至 2018年9月30日	240,000	-	-	-	240,000

購股權 — 續

(b) 僱員／顧問 — 續

根據2008年購股權計劃 — 續

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權數目				於2017年 9月30日 尚未行使
				於2017年 4月1日 尚未行使	本期授出	本期行使 (註)	本期註銷	
僱員／顧問 — 續								
2013年9月9日	4.368	2013年9月9日至 2015年8月31日	2015年9月1日至 2018年9月30日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
		2013年9月9日至 2016年8月31日	2016年9月1日至 2018年9月30日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
		2013年9月9日至 2017年8月31日	2017年9月1日至 2018年9月30日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
2013年9月19日	4.212	2013年9月19日至 2014年8月31日	2014年9月1日至 2018年9月30日	400,000	-	-	-	400,000
		2013年9月19日至 2015年8月31日	2015年9月1日至 2018年9月30日	400,000	-	-	-	400,000
		2013年9月19日至 2016年8月31日	2016年9月1日至 2018年9月30日	400,000	-	-	-	400,000
		2013年9月19日至 2017年8月31日	2017年9月1日至 2018年9月30日	400,000	-	-	-	400,000
		2013年9月19日至 2018年8月31日	2018年9月1日至 2018年9月30日	400,000	-	-	-	400,000
2014年4月24日	4.022	2014年4月24日至 2015年8月31日	2015年9月1日至 2018年9月30日	266,000	-	-	-	266,000
		2014年4月24日至 2016年8月31日	2016年9月1日至 2018年9月30日	266,000	-	-	-	266,000
		2014年4月24日至 2017年8月31日	2017年9月1日至 2018年9月30日	268,000	-	-	-	268,000
小計(僱員／顧問：2008年購股權計劃)				49,450,500	-	(372,000)	-	49,078,500

購股權 — 續

(b) 僱員／顧問 — 續

根據2014年購股權計劃

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權數目				於2017年 9月30日 尚未行使
				於2017年 4月1日 尚未行使	本期授出	本期行使 (註)	本期註銷	
僱員／顧問：								
2016年1月22日	4.226	2016年1月22日至 2016年8月31日	2016年9月1日至 2024年8月20日	15,064,000	-	(212,000)	-	14,852,000
		2016年1月22日至 2017年8月31日	2017年9月1日至 2024年8月20日	17,154,000	-	-	-	17,154,000
		2016年1月22日至 2018年8月31日	2018年9月1日至 2024年8月20日	25,692,000	-	-	-	25,692,000
2017年8月9日	4.090	2017年8月9日至 2018年8月31日	2018年9月1日至 2024年8月20日	-	500,000	-	-	500,000
		2017年8月9日至 2019年8月31日	2019年9月1日至 2024年8月20日	-	500,000	-	-	500,000
		2017年8月9日至 2020年8月31日	2020年9月1日至 2024年8月20日	-	500,000	-	-	500,000
		2017年8月9日至 2021年8月31日	2021年9月1日至 2024年8月20日	-	500,000	-	-	500,000
小計(僱員／顧問：2014年購股權計劃)				57,910,000	2,000,000	(212,000)	-	59,698,000
(b) 小計(僱員／顧問)				107,360,500	2,000,000	(584,000)	-	108,776,500
合共：(a)董事+ (b)僱員／顧問				141,160,500	2,000,000	(584,000)	-	142,576,500

註：

於本期，本公司股份在緊接購股權行使日期前的加權平均收市價為港幣5.03元。

股份獎勵計劃

董事會於2014年6月24日通過股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。根據股份獎勵計劃可獎勵或持有之本公司股份數目上限不得超過本公司不時已發行股本的2%。根據股份獎勵計劃向單一獲選僱員獎勵的本公司股份數目上限（包括已歸屬及未歸屬），不得超過本公司不時已發行股本的1%。於本期，本公司並無通過一個獨立信託人於市場上購買本公司股份。截至2017年9月30日止，獨立信託人就股份獎勵計劃持有33,554,601股本公司股份。

第一批：於2014年7月25日授出獎勵股份

於2014年7月25日，董事會根據股份獎勵計劃授出獎勵股份合共27,836,000股，當中8,694,000股、8,442,000股及3,753,000股獎勵股份已分別於2015年8月31日、2016年8月31日及2017年8月31日歸屬。

第二批：於2015年7月20日授出獎勵股份

於2015年7月20日，董事會根據股份獎勵計劃授出獎勵股份合共10,312,000股，當中2,978,000股及2,874,000股獎勵股份已分別於2015年12月31日及2016年12月31日歸屬，而其餘獎勵股份將於2017年12月31日歸屬。

於本期，根據股份獎勵計劃信託持有之本公司股份已收取代息股份475,862股，並將構成該信託之信託基金之一部份。經考慮本公司之建議後，信託人可動用該等由本公司存入之現金於市場上購買本公司股份，或動用該等現金支付有關股份獎勵計劃的設立及行政上之費用、成本及開支，或將該等現金或股份退回予本公司。

股份獎勵計劃 – 續

截至2017年9月30日止，按本公司股份獎勵計劃授予若干董事之獎勵股份權益如下：

董事／授予日期	歸屬日期	獎勵股份數目				於2017年 9月30日 尚未歸屬
		於2017年 4月1日 尚未歸屬	本期授出	本期歸屬	本期失效	
楊東文 2014年7月25日	2015年8月31日	-	-	-	-	-
	2016年8月31日	-	-	-	-	-
	2017年8月31日	336,000	-	(168,000)	(168,000)	-
		336,000	-	(168,000)	(168,000)	-
劉棠枝 2014年7月25日	2015年8月31日	-	-	-	-	-
	2016年8月31日	-	-	-	-	-
	2017年8月31日	268,000	-	(134,000)	(134,000)	-
2015年7月20日	2015年12月31日	-	-	-	-	-
	2016年12月31日	-	-	-	-	-
	2017年12月31日	340,000	-	-	-	340,000
		608,000	-	(134,000)	(134,000)	340,000
合共		944,000	-	(302,000)	(302,000)	340,000

除上文所披露者及為本集團以信託持有若干附屬公司的代理人股份外，於2017年9月30日，根據遵照證券及期貨條例第352條所規定存置之登記冊所示或根據標準守則須知會本公司及聯交所，各董事或主要行政人員、及彼等之聯繫人士概不擁有本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）任何股份、相關股份及債券之任何權益或淡倉。

關連人士交易

於本期，本集團根據適用會計原則與關連人士訂立若干交易，詳情載於簡明綜合財務報表中附註30。該等交易並非上市規則所界定的關連交易並主要於本集團日常業務過程中所訂立，條款乃採用一般商業條款及按公平原則釐定。除上述關連人士交易外，本集團亦與根據上市規則定義為本公司關連人士之人士進行若干交易。該等關連交易全部符合上市規則第14A.76(1)條所載之符合最低豁免水平條文範圍內，因此獲全面豁免申報、公告及獨立股東批准規定。本集團亦根據其企業管治常規就關連交易進行定期的檢討。

標準守則

本公司已採納條款不比標準守則所訂標準寬鬆的董事進行證券交易的操守準則。經向各董事個別查詢後，各董事透過確認函均確認於本期，彼等已遵守標準守則內所要求的標準及本公司所採納有關董事進行證券交易的操守準則條款。

購入、出售或贖回本公司之上市證券

於本期，本公司及其附屬公司概無購入、出售或贖回任何本公司之上市證券。

企業管治常規

本公司認同上市公司增加透明度及問責之重要性，致力維持高水準的企業管治，以符合本公司股東的利益。本公司致力奉行最佳企業管治常規，並在切實可行情況下遵守上市規則附錄14所載企業管治守則（「企業管治守則」）之規定。

於本期及至本報告日期，本公司一直遵守企業管治守則中載列之守則條文，惟守則條文第A.6.7條及第E.1.2條除外，因2名獨立非執行董事（分別為本公司薪酬委員會及本公司提名委員會之主席）有其他事務而未能出席本公司於2017年7月28日舉行之股東周年大會。

有關本公司企業管治常規的詳細資料，請參閱載於本公司2016/17年報中的《企業管治報告》。

董事會轄下之委員會

董事會根據本集團之業務需要具備適當的技巧、經驗及多元化的視野。作為良好企業管治的一部份，並為協助董事會履行其職責，董事會乃由4個董事會轄下的委員會所支持，包括執行委員會、提名委員會、薪酬委員會及審核委員會。各委員會分別按由董事會批准之指定職務範疇及職權範圍，監督本集團事務的特定事項，其摘要於本公司2016/17年報中的《企業管治報告》內披露。提名委員會、薪酬委員會及審核委員會的職權範圍已刊登於本公司的網站內(<http://investor.skyworth.com/html/index.php>)。

執行委員會

本公司執行委員會於2005年2月5日由董事會成立。執行委員會目前由8名成員組成，包括本公司數名執行董事及高級管理人員。於本期及至本報告日期，執行委員會每月均舉行會議以檢討、討論及評估本集團各主要附屬公司的業務表現及其他業務與營運之事宜。

提名委員會

董事會屬下的提名委員會於2005年2月5日成立，其書面職權範圍於2005年8月19日採納，並於2012年3月30日及2017年8月25日獲更新及通過。提名委員會目前由4名成員組成。提名委員會主席為李明先生，其他成員包括林衛平女士、李偉斌先生及張英潮先生。除林衛平女士為執行董事外，其餘3名成員均為獨立非執行董事。

本公司認同董事會成員多元化對企業管治及董事會有效運作的重要性。董事會已採納董事會成員多元化政策（「該政策」），該政策載列基本原則，以確保董事會在技能、經驗以及視野的多元化方面達到適當的平衡，從而提升董事會的有效運作並保持高標準的企業管治水平。根據該政策，甄選董事會候選人將以一系列多元化範疇為基準，並參考本公司的業務模式和特定需求，包括但不限於性別、年齡、文化背景、教育背景、技能、知識及專業經驗。

委任新董事時，提名委員會已考慮該政策及參考若干準則，例如誠信、獨立思考、經驗、技能及就有效履行其職責與義務所能付出的時間與努力等。

於本期及至本報告日期，提名委員會曾舉行2次會議以審閱董事會的組成架構；審閱及評估獨立非執行董事之獨立性；以及審閱並向董事會推薦採納經修訂的提名委員會職權範圍。

董事會轄下之委員會 – 續

薪酬委員會

董事會屬下的薪酬委員會於2005年2月5日成立，其書面職權範圍於2005年8月19日採納，並於2012年3月30日及2017年8月25日獲更新及通過。薪酬委員會目前由4名成員組成。薪酬委員會主席為李偉斌先生，其他成員包括林衛平女士、張英潮先生及李明先生。除林衛平女士為執行董事外，其餘3名薪酬委員會成員均為獨立非執行董事。

本集團的薪酬政策旨在確保董事或僱員的酬金乃符合相應的職務、足以彌補為本集團事務所付出的努力及時間、且具競爭力及能有效吸納、挽留及激勵僱員。本公司薪酬待遇的主要部份包括基本薪金、及（如適用）其他津貼、獎勵花紅、強制性公積金、國家管理退休福利計劃、根據本公司購股權計劃授出的購股權及根據股份獎勵計劃授出的獎勵股份。

於本期及至本報告日期，薪酬委員會曾舉行2次會議以審閱本集團董事及高級管理人員的花紅；審閱根據創維數字股份有限公司（本公司之非全資附屬公司）的限制性股票激勵計劃向董事會主席賴偉德先生授出限制性股票的建議；以及審閱並向董事會推薦採納經修訂的薪酬委員會職權範圍。

審核委員會

審核委員會自本公司股份於2000年4月7日在聯交所上市以來由董事會成立。審核委員會由3名獨立非執行董事組成。審核委員會主席為張英潮先生，其他成員包括李偉斌先生及李明先生。

於本期及至本報告日期，審核委員會曾舉行2次會議並履行了下列職務：

- (a) 審閱及評論本公司的年度及中期財務報告；
- (b) 持續監督本集團之財務報告系統、風險管理及內部監控系統；
- (c) 審閱財務匯報系統，以確保本集團有充足的資源、符合資格及有經驗之會計及財務匯報人員；
- (d) 與風險管理部討論本集團內部審核計劃；及
- (e) 就本集團的核數工作與外聘核數師會面及交流。

企業可持續發展

本公司致力恪守高標準的公司管治及企業責任，以符合與審慎管理一致的原則。董事會深信此承諾能長遠地提升股東價值。

在本期，本集團於促進企業可持續發展的核心元素上取得重大進展。本公司自2015年開始已連續2年獲選為恆生可持續發展企業基準指數成份股，顯示本集團在企業責任、環境、社會及企業管治方面之努力及表現得到認同。

在能幹的領導下，董事會將保持高度的透明度及良好的企業管治常規，且本公司亦將於市場上保持競爭優勢。

環境保護

本集團持續透過技術創新和定期檢討內部指引，致力減少日常營運中所產生的溫室氣體和廢物，為未來的綠色環境出一分力。本集團已實行多項措施減低溫室氣體排放、有害及無害廢棄物之數量。

本集團一直通過有效利用本集團業務內之資源，投放大量資源改善環境。本集團堅信在擴展業務之餘亦能盡量減少消耗天然資源。本集團已實行多項策略減少使用資源，並相對盡量提升能源效益。

我們的員工

僱員是本集團最重要的資產，亦是我們維持業務增長的主要動力來源。自註冊成立以來，本集團一直把焦點放在人才管理和建立團隊精神上。我們營造健康、多元化及共融的工作環境，提供平等就業機會。我們鼓勵員工參加本集團所舉辦的不同培訓課程，藉以發展其個人潛能及增進專業知識。

截至2017年9月30日止，創維約39,000名全職僱員於不同團隊工作，包括總辦事處的管理團隊、創新開發團隊、研發團隊、行政團隊和前線生產營運團隊。我們約90%的員工主要駐守中國，餘下則駐守香港或海外。

有關本公司實踐企業可持續發展的資訊，請參閱刊載於本公司2016/17年報中的《企業社會責任報告》。

風險管理

董事會認為風險管理是監察本集團的財務匯報及內部監控系統成效的關鍵措施之一。為加強有關方面的企業管治，因而成立了風險管理部。

風險管理部

本公司於2005年12月成立風險管理部。風險管理部的主要職能是提供獨立評估服務，以審查及評估本公司及其附屬公司的營運、內部監控及風險管理系統。風險管理部支援各管理層面，為達致營運目的及目標致力改善下列各項：

- (a) 營運職能的效率及成效；
- (b) 財務匯報的可靠性；
- (c) 內部監控政策及程序的實施情況及其有效性；及
- (d) 遵守適用之法律及法規。

風險管理部主管可無限制地直接接觸審核委員會，並直接向董事會及審核委員會匯報。於本期及至本報告日期，風險管理部主管曾出席2次審核委員會會議，以報告其工作的進度及發現，以及討論本集團的內部審核計劃。

內部監控

董事會認知其責任是確保內部監控系統穩健妥善而且有效，該系統包括一個權責分明的管理架構，旨在：

- (a) 達成業務目標及保障本集團資產不致遭他人挪用或處置；
- (b) 確保妥善存置會計記錄具備可靠的財務資料以供內部使用或公佈用途；及
- (c) 確保遵守相關法例及規定。

內部監控系統旨在提供合理（而非絕對）的保證，以防出現嚴重誤報或損失的情況，並管理（而非完全杜絕）營運系統故障的風險，以及確保達致本集團的目標。

內部監控 — 續

內部審計部

內部審計部於1996年成立，其主要職能是審查和評估所有產業的營銷辦事處及分公司之營運情況；以及確保本集團各產業的合規狀況。此外，內部審計部亦對高級職員離職（無論是辭職或是本集團內部崗位調遷）進行專項審計。

於本期，內部審計部曾進行部份主要產業的審核工作，並提供有效提升管理及營運效能的建議。

董事會

於本報告日期，董事會成員包括董事會主席賴偉德先生；執行董事兼行政總裁劉棠枝先生、執行董事林衛平女士及施馳先生；非執行董事楊東文先生；以及獨立非執行董事李偉斌先生、張英潮先生及李明先生。

代表董事會

賴偉德

董事會主席

2017年11月21日