

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

SKY LIGHT HOLDINGS LIMITED

天彩控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3882)

截至2017年12月31日止年度的 年度業績公告

財務摘要			
	2017年 千港元	2016年 千港元	變動
收入	735,780	1,339,611	-45.1%
年內(虧損)/溢利	(485,300)	53,728	-1,003.3%
按業務單元列示的(虧損)/溢利			
—來自ION360業務的年內虧損	(401,572)	(19,880)	1,920.0%
—來自ODM/JDM業務的年內虧損	(83,728)	73,608	-213.7%
	<u>(485,300)</u>	<u>53,728</u>	-1,003.3%
進一步明細分析—			
ODM/JDM業務應佔(虧損)/溢利			
—來自ODM/JDM業務長期投資及其他應收款項的減值虧損	(67,075)	—	不適用
—來自ODM/JDM業務的經營虧損	(16,653)	73,608	-122.6%
	<u>(83,728)</u>	<u>73,608</u>	-213.7%

截至2017年12月31日止年度的年度業績

天彩控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2017年12月31日止年度(「2017財政年度」)的綜合財務業績，連同截至2016年12月31日止年度(「2016財政年度」)的比較數字。2017財政年度綜合財務業績已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審核。

綜合損益表

截至2017年12月31日止年度

	附註	2017年 千港元	2016年 千港元
收入	5	735,780	1,339,611
銷售成本		<u>(574,460)</u>	<u>(1,014,204)</u>
毛利		161,320	325,407
其他收益及增益	5	15,349	28,541
銷售及分銷開支		(127,202)	(35,773)
行政開支		(143,494)	(114,525)
研發開支	6	(182,548)	(133,062)
其他開支		(188,683)	(7,015)
融資成本	7	(1,409)	(1,935)
應佔聯營公司虧損		<u>(3,367)</u>	<u>—</u>
除稅前(虧損)/溢利	6	(470,034)	61,638
所得稅開支	8	<u>(15,266)</u>	<u>(7,910)</u>
年內(虧損)/溢利		<u>(485,300)</u>	<u>53,728</u>
應佔：			
母公司擁有人		<u>(485,300)</u>	<u>53,728</u>
母公司普通權益持有人應佔 每股(虧損)/盈利	10		
基本		<u>(57.5)港仙</u>	<u>6.6港仙</u>
攤薄		<u>(57.5)港仙</u>	<u>6.6港仙</u>

綜合全面收益表

截至2017年12月31日止年度

	2017年 千港元	2016年 千港元
年內(虧損)/溢利	<u>(485,300)</u>	<u>53,728</u>
其他全面收益		
於其後期間將重新分類至損益的 其他全面收益：		
可供出售投資公平值變動	405	(186)
換算海外業務匯兌差額	<u>27,669</u>	<u>(30,047)</u>
年內其他全面收益/(虧損)，扣除稅項	<u>28,074</u>	<u>(30,233)</u>
年內全面(虧損)/收益總額	<u>(457,226)</u>	<u>23,495</u>
應佔：		
母公司擁有人	<u>(457,226)</u>	<u>23,495</u>

綜合財務狀況表

2017年12月31日

	附註	2017年 千港元	2016年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		107,447	121,387
預付土地租賃款項		2,705	2,800
商譽		–	93,089
無形資產		11,801	37,512
於聯營公司的投資		21,690	–
可供出售投資		16,631	61,180
非流動預付款項		6,263	6,879
遞延稅項資產		3,099	13,437
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總值		169,636	336,284
流動資產			
存貨	11	414,653	169,788
貿易應收款項	12	114,423	285,823
應收票據		–	9,610
可供出售投資		10,805	10,400
應收一名關聯方款項		835	1,184
預付款項、按金及其他應收款項		71,947	91,136
現金及現金等價物		203,129	480,436
		<hr/>	<hr/>
流動資產總值		815,792	1,048,377
流動負債			
計息銀行借款	13	89,265	100,984
貿易應付款項	14	209,843	171,831
應付票據		18,580	2,593
其他應付款項及應計費用		79,159	73,969
應付稅項		17,150	5,475
應付關聯方款項		296	370
		<hr/>	<hr/>
流動負債總額		414,293	355,222
		<hr/>	<hr/>
流動資產淨值		401,499	693,155
		<hr/>	<hr/>
資產總值減流動負債		571,135	1,029,439

	2017年 千港元	2016年 千港元
資產總值減流動負債	<u>571,135</u>	<u>1,029,439</u>
非流動負債		
遞延稅項負債	<u>871</u>	<u>6,126</u>
非流動負債總額	<u>871</u>	<u>6,126</u>
資產淨值	<u><u>570,264</u></u>	<u><u>1,023,313</u></u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	8,571	8,493
根據股份獎勵計劃持有的股份	(9,333)	(14,000)
儲備	<u>571,026</u>	<u>1,028,820</u>
	<u>570,264</u>	<u>1,023,313</u>
權益總額	<u><u>570,264</u></u>	<u><u>1,023,313</u></u>

財務報表附註

1. 公司資料

本公司乃於2013年12月18日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊辦事處地址為P.O. Box 10008 Willow House, Cricket Square, Grand Cayman, KY1-1001, Cayman Islands。本公司股份於2015年7月2日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為投資控股公司。年內，本公司附屬公司主要從事：

- 生產及分銷家用監控攝像機
- 生產及分銷運動相機產品及相關配件
- 生產及分銷數碼影像產品
- 生產及分銷其他電子產品

根據董事的意見，本公司直接及最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的公司Fortune Six Investment Ltd.。

2. 呈列基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定而編製。除若干可供出售投資按公平值計量外，財務報表乃按歷史成本法編製。除另有指明外，該等財務報表以港元呈列，且所有數值均湊整至最接近千位。

3. 會計政策及披露變動

本集團已於本年度財務報表中首次採納下列經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第7號的修訂
香港會計準則第12號的修訂
2014年至2016年週期的年度改進中包含的
香港財務報告準則第12號的修訂

披露計劃
就未實現虧損確認遞延稅項資產
披露於其他實體的權益：澄清香
港財務報告準則第12號的範圍

採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團的財務報表概無重大財務影響，亦無對綜合財務報表應用的會計政策造成重大變動。

本集團並無提前採納任何其他已頒佈但尚未生效的準則、詮釋或修訂。

4. 經營分部資料

本集團之業務按產品及服務劃分為多個分部並加以管理。本集團呈報了下列兩個經營分部：

- (a) ODM/JDM業務：此分部專注於銷售、研發及生產影像產品，主要包括家用監控攝像機、運動相機及相關配件以及其他數碼影像產品；
- (b) ION360業務：此分部從事於自家品牌相機的研發及銷售。

基於對資源配置及績效評估制定決策之目的，管理層單獨監管集團各經營分部的業績。分部績效是基於報告分部的溢利或虧損評估，這是由調整後的除稅前溢利或虧損計量而來。調整後的除稅前溢利或虧損按與本集團的除稅前溢利或虧損一致的方式計算。

分部間的銷售及轉讓是參考當時銷售給第三方廠商的市場價格進行交易。

截至2017年12月31日止年度	ODM/JDM 業務 千港元	ION360 業務 千港元	合計 千港元
分部收益：			
來自外界客戶收益	712,338	23,442	735,780
分部間收益	110,211	–	110,211
	<u>822,549</u>	<u>23,442</u>	<u>845,991</u>
對賬：			
抵銷分部間收益	(110,211)	–	(110,211)
收益	<u>712,338</u>	<u>23,442</u>	<u>735,780</u>
分部業績	(57,331)	(402,582)	(459,913)
對賬：			
抵銷分部間業績	(10,121)	–	(10,121)
除稅前虧損	<u>(67,452)</u>	<u>(402,582)</u>	<u>(470,034)</u>
分部資產	1,199,354	197,379	1,396,733
對賬：			
抵銷分部間應收款項	(411,305)	–	(411,305)
資產總額	<u>788,049</u>	<u>197,379</u>	<u>985,428</u>
分部負債	408,641	417,828	826,469
對賬：			
抵銷分部間應付款項	–	(411,305)	(411,305)
負債總額	<u>408,641</u>	<u>6,523</u>	<u>415,164</u>
其他分部資料：			
應佔聯營公司虧損	3,367	–	3,367
於損益表確認的減值虧損**	67,075	114,841	181,916
折舊及攤銷	33,239	5,796	39,035
於聯營公司的投資	21,690	–	21,690
資本開支*	12,974	740	13,714

截至2016年12月31日止年度	ODM/JDM 業務 千港元	ION360 業務 千港元	合計 千港元
分部收益：			
來自外界客戶收益	1,333,232	6,379	1,339,611
分部間收益	<u>3,254</u>	<u>–</u>	<u>3,254</u>
	1,336,486	6,379	1,342,865
對賬：			
抵銷分部間收益	<u>(3,254)</u>	<u>–</u>	<u>(3,254)</u>
收益	<u>1,333,232</u>	<u>6,379</u>	<u>1,339,611</u>
分部業績	<u>86,048</u>	<u>(24,410)</u>	<u>61,638</u>
除稅前溢利／(虧損)	<u>86,048</u>	<u>(24,410)</u>	<u>61,638</u>
分部資產	1,359,305	91,731	1,451,036
對賬：			
抵銷分部間應收款項	(66,375)	–	(66,375)
資產總額	1,292,930	91,731	1,384,661
分部負債	324,998	102,725	427,723
對賬：			
抵銷分部間應付款項	<u>–</u>	<u>(66,375)</u>	<u>(66,375)</u>
負債總額	<u>324,998</u>	<u>36,350</u>	<u>361,348</u>
其他分部資料：			
折舊及攤銷	35,311	1,664	36,975
資本開支*	56,966	586	57,552

* 資本開支包括增加的物業、廠房及設備以及無形資產，包括收購附屬公司所產生資產。

** 於損益表所確認減值虧損包括商譽減值、可供出售投資減值、於聯營公司的投資減值、其他應收款項減值及無形資產減值。

地理資料

(a) 來自外部客戶的收入

	2017年 千港元	2016年 千港元
美國	451,914	935,702
中國內地	101,743	115,486
歐盟	156,909	229,652
香港	12,012	44,136
其他國家及地區	13,202	14,635
	<u>735,780</u>	<u>1,339,611</u>

上述收入資料乃以客戶所在地點為依據。

(b) 非流動資產

	2017年 千港元	2016年 千港元
中國內地	138,004	131,142
香港	10,421	124,773
其他國家	1,481	5,752
	<u>149,906</u>	<u>261,667</u>

上述非流動資產資料乃以資產所在地為依據以及不包括金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

來自單一客戶銷售的收入(獨立計算佔總收入的10%或以上)載列如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
客戶A	169,753	476,546
客戶B	101,896	176,289
客戶C	85,464	114,009
	<u>357,113</u>	<u>766,844</u>

5. 收入、其他收益及增益

收入指於年內已售貨品於扣除退貨及貿易折扣撥備後的發票淨值。

收入、其他收益及增益分析載列如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
收入		
銷售貨品	<u>735,780</u>	<u>1,339,611</u>
其他收益及增益		
銀行利息收益	2,526	5,497
政府補貼：		
與收益有關*	12,545	7,612
匯兌增益	-	10,503
出售一家附屬公司的增益	-	58
其他	<u>278</u>	<u>4,871</u>
	<u>15,349</u>	<u>28,541</u>

* 金額主要指就研究活動自地方政府獲得的獎勵或補貼。該等補貼並無未完成條件或或然事項。

6. 除稅前(虧損)/溢利

本集團除稅前(虧損)/溢利已扣除/(計入)：

	2017年 千港元	2016年 千港元
已售存貨成本	554,040	982,728
折舊	31,732	35,323
無形資產攤銷*	7,303	1,652
研發開支	182,548	133,062
	<u>775,623</u>	<u>1,152,765</u>
商譽減值**	93,089	-
經營租賃最低租賃款項	20,455	16,872
預付土地租賃款項攤銷	95	95
核數師酬金	2,509	2,183
僱員福利開支(不包括董事及首席執行官酬金)：		
工資及薪金	175,375	260,936
退休金計劃供款	16,630	18,546
以股權結算購股權開支	16,325	8,768
以股權結算股份獎勵計劃開支	7,345	641
	<u>215,675</u>	<u>288,891</u>
	<u>331,823</u>	<u>308,041</u>
匯兌虧損/(增益)淨額	4,244	(10,503)
撇減存貨至可變現淨值	20,420	31,476
公平值虧損淨額：		
衍生工具—不符合對沖資格的交易	-	765
出售物業、廠房及設備項目的虧損	5	2,083
其他應收款項減值**	5,430	-
於聯營公司的投資減值**	9,695	-
可供出售投資減值**	51,950	-
無形資產減值**	21,752	-
	<u>113,496</u>	<u>23,821</u>
	<u><u>1,220,942</u></u>	<u><u>1,484,627</u></u>

* 軟件攤銷計入綜合損益表的「研發開支」，其他無形資產攤銷則計入綜合損益表的「銷售及分銷開支」。

** 商譽減值、可供出售投資減值、於聯營公司的投資減值、其他應收款項減值及無形資產減值計入綜合損益表的「其他開支」。

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
銀行貸款利息	<u>1,409</u>	<u>1,935</u>

8. 所得稅

本集團就其成員公司註冊及經營所在司法權區所產生或源自該等地區的溢利按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島的規例及法規，本集團毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

香港利得稅已就年內於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%稅率計提撥備。

根據中國所得稅法及相關法規規定，於中國內地營運的附屬公司須就應課稅收入按稅率25%繳納企業所得稅。本集團其中兩家(2016年：兩家)主要經營附屬公司天彩電子(深圳)有限公司及河源市新天彩科技有限公司可享有稅務優惠，原因是彼等獲認可為高新技術企業，並有權於年內享有優惠稅率15%。

本集團於美國的附屬公司須按稅率35%繳納聯邦稅，亦須繳納所屬州份法定適用的企業所得稅稅率5%。

	2017年 千港元	2016年 千港元
即期－中國內地	379	11,592
即期－香港	9,441	4,656
遞延	<u>5,446</u>	<u>(8,338)</u>
年內稅項開支總額	<u>15,266</u>	<u>7,910</u>

9. 股息

董事不建議派付截至2017年12月31日止年度的任何末期股息(2016財政年度：每股普通股3.2港仙)。

10. 母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本虧損/盈利乃根據母公司普通權益持有人應佔年內虧損/溢利及年內已發行普通股加權平均數844,383,000股(2016年：810,714,000股)計算得出。

每股攤薄虧損/盈利乃根據母公司普通權益持有人應佔年內虧損/溢利計算得出。用於計算普通股加權平均數為年內已發行普通股數目，與計算每股基本虧損/盈利所用者相同；而普通股加權平均數假設所有潛在攤薄普通股被視為已行使為普通股時無償發行。

截至2017年12月31日止年度，由於本集團產生虧損後導致反攤薄影響，故並無就每股基本虧損金額作出調整。

每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃基於下列數據計算：

	2017年 千港元	2016年 千港元
盈利		
用於計算每股基本虧損/盈利的母公司普通權益持有人應佔(虧損)/溢利：	<u>(485,300)</u>	<u>53,728</u>
	股份數目	
	2017年	2016年
股份		
用於計算每股基本虧損/盈利的年內已發行普通股加權平均數	<u>844,383,000</u>	810,714,000
攤薄影響—普通股加權平均數：購股權及獎勵股份	—	<u>1,464,000</u>
用於計算每股攤薄虧損/盈利的年內經調整已發行普通股加權平均數	<u>844,383,000</u>	<u>812,178,000</u>
基本	<u>(57.5)港仙</u>	<u>6.6港仙</u>
攤薄	<u>(57.5)港仙</u>	<u>6.6港仙</u>

11. 存貨

	2017年 千港元	2016年 千港元
原材料	<u>186,753</u>	45,380
在製品	<u>93,738</u>	39,064
製成品	<u>134,162</u>	85,344
	<u>414,653</u>	<u>169,788</u>

12. 貿易應收款項

	2017年 千港元	2016年 千港元
貿易應收款項	<u>114,423</u>	285,823
減值	—	—
	<u>114,423</u>	<u>285,823</u>

本集團要求大部分客戶提前付款，然而，本集團向付款記錄良好的客戶授予若干信用期。特定客戶的信用期視乎個別個案而定，並載於銷售合約內(如適用)。

本集團致力嚴密監控其未收回應收款項並透過內部監控部門盡量減低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。

本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他加強信貸措施。貿易應收款項不計息，而貿易應收款項的賬面值與其公平值相若。

貿易應收款項於報告期末按發票日期的賬齡分析載列如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
1個月內	56,809	252,171
1至2個月	25,840	14,206
2至3個月	13,689	6,844
3個月以上	18,085	12,602
	<u>114,423</u>	<u>285,823</u>

並未個別或集體視作減值的貿易應收款項的賬齡分析載列如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
未逾期亦未減值	108,252	248,652
逾期少於1個月	3,002	16,976
逾期1至3個月	3,169	20,195
	<u>114,423</u>	<u>285,823</u>

未逾期亦未減值的應收款項與多名不同客戶有關，彼等近期並無違約記錄。

已逾期但未減值的應收款項與多名獨立客戶有關，彼等與本集團的往績記錄良好。根據過往經驗，本公司董事認為毋須就該等結餘計提減值撥備，原因為信貸質素並無重大變動，而該等結餘仍視為可全數收回。

13. 計息銀行借款

於2017年12月31日，本集團所有銀行貸款須於一年內償還，實際利率介乎每年1.8%至2.9% (2016年：介乎每年1.8%至2.2%)。

本集團的銀行融資為275,817,000港元(2016年：290,755,000港元)，其中89,265,000港元(2016年：100,984,000港元)已於年末動用。

於2017年12月31日及2016年12月31日，概無本集團的銀行貸款以本集團資產作抵押。

所有借款均以美元計值。

14. 貿易應付款項

貿易應付款項於報告期末按發票日期的賬齡分析載列如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
1個月內	99,727	85,476
1至2個月	68,345	43,548
2至3個月	26,845	20,444
3個月以上	14,926	22,363
	<u>209,843</u>	<u>171,831</u>

貿易應付款項為不計息及一般須於30至120日內結付。

15. 經營租賃安排

作為承租人

本集團根據經營租賃安排租用若干廠房、辦公場所及員工宿舍。物業租賃的經磋商期限為一至八年。

於2017年12月31日，本集團根據不可撤銷經營租賃應付的未來最低租賃付款總額的到期情況如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
一年內	18,034	14,808
第二至第五年(包括首尾兩年)	24,511	26,087
五年後	3,026	4,040
	<u>45,571</u>	<u>44,935</u>

16. 承擔

於年末，除上文附註15詳述的經營租賃承擔外，本集團有以下資本承擔：

	2017年 千港元	2016年 千港元
已訂約但未撥備：		
未付投資金額	-	22,359
廠房及機器	1,419	2,576
	<u>1,419</u>	<u>24,935</u>

安永會計師事務所的工作範圍

本公司核數師安永會計師事務所同意，本初步業績公告中所載本集團截至2017年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收益表及相關附註，與本集團的本年度綜合財務報表所載金額一致。安永會計師事務所就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港核證業務準則規定而進行的核證工作，因此安永會計師事務所並無就本初步公告作出任何保證。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團主要從事銷售、開發及生產家用監控攝像機、360度全景相機、運動相機及相關配件以及其他數碼影像產品(例如汽車攝像機、警用相機及可作不同用途的其他影像產品)。本集團尤其是家用監控攝像機行業的主要數碼影像設備及解決方案供應商之一。憑藉縱橫多元化數碼影像產品的豐富經驗，本集團為客戶提供設計主導的聯合設計製造(「JDM」)及原創設計製造(「ODM」)解決方案，得以從其他生產商中脫穎而出。

自成立以來，本集團主要以影像產品為核心業務。本集團已成功從傳統影像產品生產商轉型為運動相機供應商，並自2014年起推出家用監控攝像機。本集團於2016年成功推出360度全景相機，並於2017年全球發佈自家ION360品牌的360度全景相機。

於2016年11月收購iON Worldwide INC.及其子公司(合稱「iON集團」)後，本集團策略上將業務分成兩部分：ODM/JDM及ION360業務。ODM/JDM業務及ION360業務的經營業績載列如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
ODM/JDM業務		
收入	712,338	1,333,232
銷售成本	<u>(523,470)</u>	<u>(1,002,596)</u>
毛利	188,868	330,636
其他收益及增益	15,198	27,720
銷售及分銷開支	(26,408)	(33,552)
行政開支	(88,054)	(108,696)
研發開支	(81,083)	(121,194)
其他開支	(71,197)	(6,931)
融資成本	(1,409)	(1,935)
應佔聯營公司的虧損	<u>(3,367)</u>	<u>—</u>
除稅前(虧損)/溢利	(67,452)	86,048
所得稅開支	<u>(16,276)</u>	<u>(12,440)</u>
來自ODM/JDM業務的年內(虧損)/溢利	<u>(83,728)</u>	<u>73,608</u>
ION360業務		
收入	23,442	6,379
銷售成本	<u>(50,990)</u>	<u>(11,608)</u>
毛利	(27,548)	(5,229)
其他收益及增益	151	821
銷售及分銷開支	(100,794)	(2,221)
行政開支	(55,440)	(5,829)
研發開支	(101,465)	(11,868)
其他開支	(117,486)	(84)
除稅前虧損	<u>(402,582)</u>	<u>(24,410)</u>
所得稅抵免	<u>1,010</u>	<u>4,530</u>
來自ION360業務的年內虧損	<u>(401,572)</u>	<u>(19,880)</u>
年內(虧損)/溢利總額	<u>(485,300)</u>	<u>53,728</u>

ION360業務

於2017財政年度，本集團於ION360業務錄得營業額約23.4百萬港元，主要來自銷售舊型號的存貨(2016財政年度：約6.4百萬港元)。增加主要由於ION360業務自我們於2016年11月作出收購以來，於2016年僅營運兩個月。

由於ION360業務的經營業績未如理想及本集團以審慎保守方式管理財務的策略，故本公司有意於合適機會出現時出售ION360業務。

ODM/JDM業務

於2017年，本集團來自ODM/JDM業務的營業額由2016財政年度約1,333.2百萬港元大幅減少約620.9百萬港元至約712.3百萬港元。減少主要由於付運予本集團主要客戶的家用監控攝像機及數碼影像產品出貨量較2016財政年度大幅減少。

於2017財政年度ODM/JDM業務的運動相機及配件業務收入因運動相機市況冷淡而有所下跌。

隨著運動相機及配件所產生收入顯著減少，本集團ODM/JDM業務的家用監控攝像機成為其主要收入來源，並佔本集團2017財政年度總收入約50.5%。家用監控攝像機所得收入亦由2016財政年度約792.2百萬港元大幅下跌至2017財政年度約371.9百萬港元，主要由於舊型號逐漸被市場淘汰，而新型號的銷售額於2017財政年度剛起步或計劃於2018年上半年首次推出。與此同時，預期向現有及新客戶銷售該等新型號的銷售額將於2018年上半年或之後逐步回升。

數碼影像業務銷售額減少約25.9%，主要由於向美國一家領先警用裝備供應商付運警用相機減少所致。

展望

根據對宏觀經濟的定期評估及過去兩年可取得資料，中國經濟增長已呈復甦跡象。此趨勢加上新措施及美國稅制改革生效，預期將為美國經濟帶來復甦勢頭，從而加速全球其他地區的經濟增長。為抓住全球增長所呈現機會，本集團將會擴闊全球客戶基礎並增加中國內地的影響力。截至本公告日期，本

集團已發展出更多元化的市場組合，當中包括美國、英國、歐盟、日本、中國內地各多名客戶。本集團相信，其已步入正軌以利用其優勢發展業務。預期多元化政策將於不久將來為本公司業績帶來正面影響。

對先進雲端應用、低功耗、更高解像度、更強互動性以及更強存儲及連接能力的需求帶動該市場顯著增長。本集團將通過研發專長及在生產製造方面的優勢，繼續擴大旗下智能製造業務，以滿足客戶的市場需要。本集團亦銳意為市場帶來更多元化智能影像產品(如探照燈相機、監控燈具、門鈴相機、行車記錄儀及配備影像分析及聲控等先進功能的相機)。

除家用監控攝像機外，本集團現正開發自有雲端服務，並計劃向企業客戶提供網上雲端管理服務配合家居監控攝像機使用。本集團相信，攝像機加雲端整體解決方案有助其獲取更多銷售訂單並提升客戶滿意度。

本集團預期家用監控攝像機將於未來數年佔據本集團收入更大比重。憑藉明確策略及雄厚業務基礎，管理層對本集團的未來前景充滿信心，並相信本集團將改善其業績及為其股東(「股東」)締造價值。本集團以維持強大市場地位及擴闊產品組合為目標。因此，本集團將繼續奉行下列策略，繼續努力增加市場佔有率及為客戶提供優質產品與解決方案：

- 進一步投資於產品規劃及研發，持續開發創新產品
- 鞏固客戶關係及進一步擴大客戶基礎
- 增加中國內地的影響力
- 改善營運及生產效率並優化組織架構

財務回顧

營業額

本集團旗下產品主要包括以下三個類別：(i)家用監控攝像機；(ii)數碼影像(包括360度全景相機)產品；及(iii)運動相機及配件。本集團的收入主要源自銷售該等產品、銷售其他電子產品或服務，如本集團為客戶生產的產品所涉及的模具費及研發服務。本集團預期家用監控攝像機的貢獻將於未來數年增長。下表載列於所示期間按產品類型劃分的主要產品銷售收入明細分析：

	2017年 千港元	佔總收入 百分比	2016年 千港元	佔總收入 百分比	收入變動
ODM/JDM業務					
家用監控攝像機	371,853	50.5%	792,215	59.1%	-53.1%
數碼影像產品	247,293	33.6%	333,647	24.9%	-25.9%
運動相機及配件	57,324	7.8%	186,958	14.0%	-69.3%
其他	35,868	4.9%	20,412	1.5%	75.7%
	<u>712,338</u>	<u>96.8%</u>	<u>1,333,232</u>	<u>99.5%</u>	-46.6%
ION360業務	<u>23,442</u>	<u>3.2%</u>	<u>6,379</u>	<u>0.5%</u>	267.5%
總計	<u><u>735,780</u></u>	<u><u>100.0%</u></u>	<u><u>1,339,611</u></u>	<u><u>100.0%</u></u>	-45.1%

於2017財政年度，本集團錄得來自ION360業務的營業額約23.4百萬港元(2016財政年度：約6.4百萬港元)。增加主要由於ION360業務自2016年11月起開始營運。

於2017財政年度，本集團錄得來自ODM/JDM業務的營業額約712.3百萬港元(2016財政年度：約1,333.2百萬港元)，較2016財政年度大幅下降約46.6%，主要由於付運的家用監控攝像機及數碼影像產品出貨量顯著減少。

本集團主要向美國及歐盟客戶出售產品，並預期美國及歐盟市場於可見未來將繼續佔本集團大部份收入。美國及歐盟銷售顯著下降是由於向本集團主要客戶(美國及歐盟客戶)銷售家用監控攝像機數目減少。下表載列於所示期間按客戶位置劃分的收入明細分析：

	2017年 千港元	2016年 千港元
美國	451,914	935,702
中國內地	101,743	115,486
歐盟	156,909	229,652
香港	12,012	44,136
其他國家及地區	13,202	14,635
	<u>735,780</u>	<u>1,339,611</u>

銷售成本

銷售成本指本集團生產產品直接應佔的成本及開支，並包括(i)原材料及零部件，其中包括數字訊號處理器、鏡頭及傳感器等主要零件；(ii)直接勞動成本；及(iii)生產間接費用，主要包括生產設備折舊及間接勞工成本。

於2017財政年度，銷售成本約為574.5百萬港元(2016財政年度：約1,014.2百萬港元)，較2016財政年度減少約43.4%，佔年內營業額約78.1%(2016財政年度：約75.7%)。銷售成本減少主要由於年內家用監控攝像機及數碼影像產品付運數量顯著減少，加上本集團嚴格控制成本，導致原材料及零部件消耗顯著減少。

毛利及毛利率

ION360業務	2017年 千港元	2016年 千港元
收入	23,442	6,379
銷售成本	<u>(50,990)</u>	<u>(11,608)</u>
毛利	(27,548)	(5,229)
毛利率	-117.5%	-82.0%

本集團ION360業務錄得負數毛利率，乃由於大部分收入來自按低於成本的折讓價銷售舊型號的存貨所致。

ODM/JDM業務	2017年 千港元	2016年 千港元
收入	712,338	1,333,232
銷售成本	(523,470)	(1,002,596)
毛利	188,868	330,636
毛利率	26.5%	24.8%

於2017財政年度，本集團ODM/JDM業務錄得毛利約188.9百萬港元(2016財政年度：約330.6百萬港元)，較2016財政年度減少約42.9%。毛利率由2016財政年度約24.8%增至2017財政年度約26.5%，主要由於來自提供研發設計服務的收入佔本集團總收入比例升高所致。

其他收益及增益

其他收益及增益主要包括(i)銀行利息收益；(ii)政府補貼，主要包括由地方政府授出並無未完成條件或或然事項的研究活動獎勵及補貼；及(iii)銷售及採購的發票日期與結算日期間人民幣(「人民幣」)兌美元(「美元」)匯率波動以及換算美元計值貿易應付款項及應收款項所產生的匯兌增益。

於2017財政年度，本集團其他收益及增益較2016財政年度大幅減少約13.2百萬港元至約15.3百萬港元，主要由於年內人民幣兌美元升值，匯兌增益減少約10.5百萬港元。

銷售及分銷開支

按業務單位劃分的開支	2017年	2016年	變動
ION360業務應佔	100,794	2,221	4,438.2%
ODM/JDM業務應佔	26,408	33,552	-21.3%
總計	127,202	35,773	255.6%

銷售及分銷開支主要包括(i)銷售及市場推廣員工的薪酬及福利；(ii)交付產品運輸成本；(iii)市場推廣展覽及廣告成本；及(iv)有關銷售及市場推廣活動的招待費。

來自本集團ION360業務的銷售及分銷開支由2016財政年度約2.2百萬港元急升至2017財政年度約100.8百萬港元。有關增加主要由於ION360品牌於2017年推出及推廣所致。

來自本集團ODM/JDM業務的銷售及分銷開支由2016財政年度約33.6百萬港元減少約21.3%至2017財政年度約26.4百萬港元。有關減少乃因本集團ODM/JDM業務收入減少所致。

行政開支

按業務單位劃分的開支	2017年	2016年	變動
ION360業務應佔	55,440	5,829	851.1%
ODM/JDM業務應佔	<u>88,054</u>	<u>108,696</u>	-19.0%
總計	<u><u>143,494</u></u>	<u><u>114,525</u></u>	25.3%

行政開支主要包括(i)管理、行政及財務員工的薪酬及福利；(ii)租金及辦公室開支；(iii)專業費用；(iv)應付予政府機關的其他稅項及徵費；及(v)業務招待費。

來自本集團ION360業務的行政開支由2016財政年度約5.8百萬港元急升至2017財政年度約55.4百萬港元，增加主要由於(i) ION360業務自2016年11月起開始營運；及(ii) ION360業務的平均人數於2017年增加接近一倍。

於2017財政年度，來自本集團ODM/JDM業務的行政開支減少約19.0%至約88.1百萬港元(2016財政年度：約108.7百萬港元)，減少主要由於本集團嚴格控制成本政策所致。

研發成本

按業務單位劃分的開支	2017年	2016年	變動
ION360業務應佔	101,465	11,868	754.9%
ODM/JDM業務應佔	<u>81,083</u>	<u>121,194</u>	-33.1%
總計	<u><u>182,548</u></u>	<u><u>133,062</u></u>	37.2%

研發成本包括(i)研發及產品規劃員工的薪酬及福利；(ii)研發及產品規劃所用的原材料及零部件；及(iii)其他雜項成本及費用，如租賃費、設計服務費、折舊及認證費。

ION360業務的研發成本由2016財政年度約11.9百萬港元急升至2017財政年度約101.5百萬港元，增加主要由於(i) ION360業務自2016年11月起開始營運；及(ii) 360度全景相機的設計、開發及認證於2017財政年度開展並完成。

於2017財政年度，本集團錄得來自本集團ODM/JDM業務的研發成本約81.1百萬港元，較2016財政年度約121.2百萬港元減少約33.1%，減少主要由於本集團ION360業務當中開發360度全景相機佔據本集團研發資源的較大部分。

其他開支

按業務單位劃分的開支	2017年	2016年
ION360業務應佔	117,486	84
ODM/JDM業務應佔	71,197	6,931
總計	188,683	7,015

其他開支主要包括(i)主要來自銷售及採購的發票日期與結算日期間的匯率波動以及換算其美元計值貿易應付款項及應收款項的匯兌虧損；及(ii)資產減值虧損。

於2017財政年度，來自本集團ION360業務的其他開支主要包括(i)商譽減值虧損約93.1百萬港元；及(ii)商標及技術專利協議減值虧損約21.8港元。該等減值虧損乃由於ION360業務新虛擬現實產品市場反應欠佳，以及虛擬現實行業未來發展存在重大不明朗因素，影響ION360業務現金產生單元的可收回金額。預期商譽、商標及技術專利協議的可收回金額為零。

於2017財政年度，來自本集團ODM/JDM業務的其他開支由2016財政年度約6.9百萬港元大幅增加至約71.2百萬港元。增長主要由於(i)有關合作夥伴未能償付按金之減值虧損約5.4百萬港元；(ii)於聯營公司投資的減值虧損約9.7百萬港元；及(iii)若干項可供出售投資的減值虧損約52.0百萬港元所致。該等來自於聯營公司投資及可供出售投資的減值虧損乃由於有關產品/服務的表現遜色，加上其相關行業的未來發展存在重大不明朗因素，導致該等投資的可收回金額低於其賬面值。

融資成本

於2017財政年度，本集團所有融資成本均來自ODM/JDM業務，約為1.4百萬港元(2016財政年度：約1.9百萬港元)，較2016財政年度下跌約27.2%，原因為向香港若干銀行取得的美元借款平均金額隨貿易款項減少而下降。

應佔聯營公司虧損

本集團投資兩家分別位於美國及中國的初創公司。該等公司主要從事設計及開發創意智能數碼產品。

由於本集團於該兩家公司擁有重大權益可對其行使重大影響力但不能控制或共同控制該兩家公司，故此有關投資按權益法入賬。本集團應佔聯營公司收購後業績計入綜合損益表。於2017財政年度，本集團分佔該等聯營公司虧損約3.4百萬港元。

所得稅開支

按業務單位劃分的開支	2017年	2016年	變動
ION360業務應佔	(1,010)	(4,530)	-77.7%
ODM/JDM業務應佔	<u>16,276</u>	<u>12,440</u>	<u>30.8%</u>
總計	<u><u>15,266</u></u>	<u><u>7,910</u></u>	<u><u>93.0%</u></u>

於2017財政年度，本集團ION360業務的所得稅抵免確認為用作抵銷若干附屬公司未來應課稅溢利的虧損。

於2017財政年度，本集團ODM/JDM業務的所得稅開支約為16.3百萬港元(2016財政年度：約12.4百萬港元)，較2016財政年度增加約3.8百萬港元，原因為若干附屬公司所錄得溢利較去年為高。

2017財政年度的實際所得稅稅率為負數，原因為本集團錄得重大虧損所致。

虧損淨額

基於上文所述，本集團於2017財政年度錄得虧損約485.3百萬港元。

流動資金及資本資源

本集團的主要現金需求為支付營運資金需要以及擴充及提升生產設施、沿價值鏈進行併購及投資與本集團產生協同效應的初創公司所需的資本開支。本集團倚賴經營活動所得現金流量及發行股份的所得款項作為主要資金來源，以滿足該等現金需求。下表載列本集團於所示期間的所選綜合現金流量：

	2017年 千港元	2016年 千港元
經營活動(所用)／所得現金流量淨額	(213,573)	135,046
投資活動所用現金流量淨額	(51,255)	(128,994)
融資活動所用現金流量淨額	<u>(33,919)</u>	<u>(134,591)</u>
現金及現金等價物減少淨額	(298,747)	(128,539)
於年初的現金及現金等價物	480,436	629,990
匯率變動影響淨額	21,440	(21,015)
於年末的現金及現金等價物	<u>203,129</u>	<u>480,436</u>

2017財政年度的經營活動所用現金淨額約為213.6百萬港元，主要反映(i)經調整的稅前虧損約201.3百萬港元；(ii)收取貿易應收款項約181.0百萬港元；(iii)存貨結餘增加約268.0百萬港元；(iv)預付款項、按金及其他應收款項減少約13.8百萬港元；及(v)貿易應付款項增加約54.0百萬港元。

2017財政年度的投資活動所用現金淨額約為51.3百萬港元，主要包括(i)支付約13.1百萬港元以購買物業、廠房及設備以及無形資產，主要用於升級若干設備及軟件以供生產優質產品；及(ii)投資約42.2百萬港元於非上市初創公司。

2017財政年度的融資活動所用現金淨額約為33.9百萬港元，源自(i)由於本集團因採購規模縮減而減少使用計息銀行借款償付貿易應付款項導致償還銀行借款淨額約11.7百萬港元；及(ii)支付約27.3百萬港元以結清2016年末期股息。

於2017年12月31日，本集團的現金及現金等價物以美元、港元及人民幣計值。

借款及資產抵押

於2016年12月31日及2017年12月31日，本集團的銀行融資總額分別約為290.8百萬港元及約275.8百萬港元。於相同日期，總金額分別約101.0百萬港元及約89.3百萬港元的銀行貸款尚未償還，並須於一年內償還。由於採購規模縮小，本集團減少使用計息銀行借款償付貿易應付款項。

本集團的銀行及其他借款均以美元計值，並按固定利率計息。於2017年12月31日，銀行借款的年利率介乎1.8%至2.9% (2016年12月31日：1.8%至2.2%)。

有關本集團銀行借款的進一步詳情，載於財務報表附註13。

於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團的銀行貸款概無以其資產作抵押。

資產負債比率

資產負債比率乃按債務總額(相等於計息銀行及其他借款)除各期末結束時的權益總額計算得出。於2016年12月31日及2017年12月31日，本集團的資產負債比率分別為約9.9%及約15.7%。資產負債比率增加主要由於年內錄得重大虧損導致權益總額大幅減少。

資本開支

於2017財政年度，本集團作出固定資產及無形資產投資約13.7百萬港元(2016財政年度：約28.1百萬港元)，當中約11.9百萬港元(2016財政年度：約27.0百萬港元)用作購買及提升擴充生產設施所用的設備。

資產負債表外交易

於2017財政年度，本集團並無訂立任何重大資產負債表外交易。

外匯風險及匯率風險

本集團面對交易貨幣風險，該風險產生自以相關營運單位的功能貨幣以外的貨幣的銷售。於2016財政年度及2017財政年度，本集團分別約90.6%及87.6%的銷售以進行銷售的營運單位的功能貨幣以外的貨幣計值，而存貨成本分別約61.2%及52.7%則以其功能貨幣計值。

本集團使用遠期貨幣合約管理貨幣風險。然而，由於期內匯率波動，故本集團於2017財政年度並無訂立任何遠期貨幣合約，且於2017年12月31日，概無未平倉外幣遠期合約(2016年12月31日：無)。

報告期後事項

於2017財政年度報告期後及直至本公告日期止，並無發生任何重大事項。

財政政策

本集團自2015年1月起實施內部財政投資政策(於2015年12月更新)，提供有關財政投資活動的指引、規定及批准流程。本集團定期評估理財產品的風險及回報。

根據財政投資政策，本集團僅獲准投資於銀行所列兩個最低風險級別的理財產品，以及評級高於「BBB」或「baa」或同等評級的債權證。所有財政產品亦須符合以下標準：(i)由信譽良好的上市銀行發行；(ii)並無違責記錄；及(iii)年期少於一年或可隨時在市場上兌換為現金。該等財政投資政策亦規定，本集團的理財產品未付餘額不得超過現金及現金等價物與理財產品總和的50%。任何提高此限額的計劃必須經董事會批准。概無單一投資可超過投資總額的35%。

本集團設有經驗豐富的管理團隊及嚴格程序，以確保在符合內部政策及聯交所證券上市規則(「上市規則」)規定的情況下購買理財產品。管理層、內部審核部門及董事會(包括獨立非執行董事)將定期檢討財政投資政策的遵守情況及評估與所持投資有關的風險。

於2017年12月31日，財政政策項下的投資總額約為10.8百萬港元(2016年12月31日：約10.4百萬港元)。概無運用上市所得款項投資理財產品。

僱員及薪酬政策

於2017年12月31日，本集團合共僱用1,889名(2016年12月31日：2,344名)僱員。2017財政年度的員工成本(不包括董事酬金及任何退休金計劃供款)約為199.0百萬港元(2016財政年度：約270.3百萬港元)，當中約23.7百萬港元(2016財政年度：約9.4百萬港元)為本集團購股權計劃及股份獎勵計劃的開支。全體僱員按季度表現評估獲發固定薪酬及花紅。本集團力求向研發人員提供高於市場水平的薪酬，以吸引及留聘優秀人才。本集團定期檢討薪酬及福利政策，確保本集團的做法符合市場標準及遵守相關勞工法規。為向僱員提供額外獎勵以提高業績表現，本集團先後於2015年5月29日及2015年6月12日採納首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃，據此，承授人有權行使購股權以認購股份，惟須受各項計劃的條款及條件所限。除購股權計劃外，本集團亦於2016年9月20日採納股份獎勵計劃，旨在：(i)表揚若干僱員作出的貢獻並給予獎勵，以留聘人才；及(ii)吸引合適人才以推動本集團進一步發展。

所持重大投資

於2017年12月31日，本集團持有為數約38.3百萬港元的非上市股權投資(2016年12月31日：約61.2百萬港元)計入於聯營公司投資及可供出售投資，涉及與本集團業務產生協同效應的初創公司。

全球發售所得款項用途

本公司於2015年7月2日在聯交所上市。扣除相關開支後，全球發售的所得款項淨額約為613.0百萬港元，本公司將上市所得款項撥作以下用途：誠如本公司日期為2015年6月19日的招股章程所披露，未動用所得款項淨額已按董事會的意向存入香港及中國內地的持牌銀行作為計息存款。

所得款項用途	實際所得 款項淨額 百萬港元	截至2017年 12月31日 已實際使用 百萬港元	於2017年 12月31日 的結餘 百萬港元
購買土地或已落成物業或辦公室 及購買生產機器	226.7	71.8	154.9
市場推廣開支	116.5	116.5	—
可能合併及收購	116.5	116.5	—
研發開支	92.0	92.0	—
營運資金及一般企業用途	61.3	61.3	—
	<u>613.0</u>	<u>458.1</u>	<u>154.9</u>

於2018年1月23日，董事會已議決更改所得款項用途，並按以下本公司之目的應用未動用所得款項淨額：(i)有關開發及推廣自有品牌的市場推廣開支；(ii)有關開發新產品及招聘額外工程師的研發開支；及(iii)購買原材料。

承擔

於2017年12月31日，本集團的經營租賃承擔及資本承擔分別約為45.6百萬港元(2016年12月31日：約44.9百萬港元)及約1.4百萬港元(2016年12月31日：約24.9百萬港元)。對看到工場(深圳)科技有限公司的承諾投資人民幣20.0百萬元已於2017年1月支付，致使資本承擔減少。

有關重大投資或資本資產的未來計劃

於本公告日期，本集團短期內並無有關重大投資或資本資產的未來計劃。

涉及附屬公司及相聯公司的重大收購及出售

除投資人民幣20.0百萬元於看到工場(深圳)科技有限公司及投資1.5百萬美元於一家美國公司外，於2017財政年度，概無其他涉及附屬公司及相聯公司的重大收購及出售。由於該等交易按上市規則第14章載列的所有適用百分比率均低於5%，故並非須遵守申報及公告規定的須予公佈交易。

由於ION360業務錄得重大虧損及本公司以審慎保守方式管理財務的策略，故本公司有意於合適機會出現時將其出售。

或然負債

於2017年12月31日，本集團並無重大或然負債。

股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)謹訂於2018年5月25日(星期五)舉行。本公司將適時向股東發送召開股東週年大會的通告。

股息

董事會不建議派付2017財政年度的任何末期股息(2016財政年度：每股普通股3.2港仙)。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2018年5月21日(星期一)至2018年5月25日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理股份過戶手續。為釐定出席應屆股東週年大會及於會上表決的資格，所有股份過戶文件連同相關股票必須於2018年5月18日(星期五)下午4時30分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

其他資料

購買、出售或贖回上市證券

根據適用的開曼群島法例公司法(第22章)及本公司組織章程細則，本公司可在若干限制下購回其本身股份，惟董事會代表本公司行使該項權力時，必須符合聯交所不時實施的任何適用規定。於2017財政年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事進行證券交易的行為守則。向全體董事作出具體查詢後，彼等確認於2017財政年度一直遵守標準守則。

本公司亦已就可能掌握本公司及／或其證券內幕消息的相關僱員(包括本公司附屬公司或控股公司的董事或僱員)確立有關證券交易的書面指引(「僱員書面指引」)，其條款不遜於標準守則所載者。本公司並無發現任何僱員不遵守僱員書面指引。倘本公司得悉任何有關買賣本公司證券的限制期，本公司將事先通知董事及相關僱員。

審核委員會

本公司於2015年6月12日成立審核委員會，並已制訂符合上市規則的書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審查及監督財務申報程序以及風險管理及內部監控制度、提名及監察外聘核數師，並就有關企業管治的事宜向董事會提供建議及意見。審核委員會由三名成員組成，即謝日康先生、張華強博士及陳祖明先生(均為獨立非執行董事)。謝日康先生目前出任審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團採納的會計準則及常規，並與管理層討論內部監控、財務申報及風險管理事宜，包括審閱2017財政年度的年度業績及年度報告。

企業管治常規

本公司認為，維持高水平的企業管治是開展有效管理及成功實現業務增長的基礎。本公司致力制訂並維持健全的企業管治常規，以保障股東的權益，並提高本公司的企業價值、問責性及透明度。

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)的原則及守則條文，作為本公司企業管治常規的基礎。截至2017年12月31日止年度，除下文所述外，本公司一直遵守企業管治守則所有適用守則條文：

2017財政年度的不合規事宜

- (i) 根據企業管治守則條文第A.2.1條，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。由於鄧榮芳先生同時兼任董事會主席(「主席」)及本公司首席執行官職務，故本公司偏離企業管治守則條文第A.2.1條。董事會認為，鄧榮芳先生兼任主席及首席執行官將為本公司提供有力而統一的領導，有助本集團更有效進行規劃及管理。由於鄧先生擁有豐富行業經驗及個人履歷，且於本集團及其過往發展中扮演關鍵角色，董事會認為由鄧先生繼續兼任主席及首席執行官對本集團的業務前景有利。由於所有主要決策均會諮詢董事會，而董事會共有三名獨立非執行董事可提出獨立見解，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力平衡。董事會亦將持續審閱及監察本公司的常規，以符合企業管治守則及維持本公司高水平的企業管治常規。
- (ii) 黃繼鋒先生於2017年10月30日離世後，董事會的組成包括三(3)名執行董事、兩(2)名非執行董事及兩(2)名獨立非執行董事。董事會中獨立非執行董事的人數均低於上市規則第3.10(1)條及3.10A條規定須至少有三名獨立非執行董事及獨立非執行董事佔董事會成員三分之一的要求。董事會及審核委員會亦無具有上市規則第3.10(2)及3.21條規定的適當專業資質或會計或有關財務管理專長的獨立非執行董事。

此外，(a)審核委員會僅由兩(2)名成員組成，此並不符合上市規則第3.21條規定審核委員會必須由至少三(3)名成員組成且由一名獨立非執行董事擔任主席的要求；(b)薪酬委員會由一名執行董事及一名獨立非執行董事作為成員組成，此並不符合上市規則第3.25條規定薪酬委員會必須由一名獨立非執行董事擔任主席及主要由獨立非執行董事組成的要求；及(c)提名委員會由一名執行董事及一名獨立非執行董事組成，此並不符合上市規則附錄十四所載的守則條文A.5.1規定提名委員會必須主要由獨立非執行董事組成的要求。

謝日康先生於2017年12月5日獲委任為本公司獨立非執行董事、本公司審核委員會主席、本公司薪酬委員會主席及本公司提名委員會成員後，上述不合規事宜已獲解決。

刊發年度業績及年度報告

本公告已於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.sky-light.com.hk)刊登。本公司截至2017年12月31日止年度的年度報告載有上市規則規定的資料，將於適當時候寄發予股東並在聯交所網站及本公司網站刊登。

承董事會命
天彩控股有限公司
主席
鄧榮芳

香港，2018年3月28日

於本公告日期，執行董事為鄧榮芳先生、吳勇謀先生和盧勇斌先生；非執行董事為黃岳永先生和鄧錦繡女士；獨立非執行董事為陳祖明先生、張華強博士和謝日康先生。