

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份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。



HERALD HOLDINGS LIMITED

興利集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00114)

截至二零一八年三月三十一日止年度之全年業績公告

興利集團有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一八年三月三十一日止年度之綜合業績，連同去年之比較數字及部份相關的附註解釋如下：

綜合損益表

截至二零一八年三月三十一日止年度

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
收入	3 及 4	1,271,606	1,095,026
銷售成本		(1,017,383)	(851,391)
毛利		254,223	243,635
其他收入		4,101	7,795
其他收益/（虧損）淨額		16,445	(10,087)
分銷費用		(27,800)	(31,399)
行政費用		(264,555)	(258,398)
出售列為待出售非流動資產的收益	5(c)	-	250,515
投資物業重估收益		1,745	180
物業、機器及設備減值虧損		(10,267)	-
經營（虧損）/溢利		(26,108)	202,241
融資成本	5(a)	(2,444)	(667)
除稅前（虧損）/溢利	5	(28,552)	201,574
所得稅	6	(1,340)	(81,668)
本年度（虧損）/溢利		(29,892)	119,906
以下各方應佔：			
本公司股東		(26,754)	50,115
非控股權益		(3,138)	69,791
本年度（虧損）/溢利		(29,892)	119,906
每股（虧損）/盈利			
基本（港仙）	8(a)	(4.43)	8.32
攤薄（港仙）	8(b)	(4.43)	8.31

有關應付本公司股東的股息詳情載於附註 7。

綜合損益及其他全面收入表
截至二零一八年三月三十一日止年度

附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
本年度（虧損）/溢利	(29,892)	119,906
本年度其他全面收入		
<i>隨後可重列至損益之項目：</i>		
換算香港以外地區附屬公司財務報表的 匯兌差額（無稅項影響）	35,743	(17,425)
註銷一間附屬公司後將共累計的匯兌差額 重列至損益（無稅項影響）	-	1,202
	<u>5,851</u>	<u>103,683</u>
本年度全面收入總額		
以下各方應佔：		
本公司股東	8,383	34,212
非控股權益	(2,532)	69,471
	<u>5,851</u>	<u>103,683</u>
本年度全面收入總額		

綜合財務狀況表

於二零一八年三月三十一日

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
非流動資產			
投資物業		14,639	12,300
其他物業、機器及設備		340,749	321,302
經營租約下自用租賃土地權益		3,686	3,809
		359,074	337,411
無形資產		1,897	1,965
合營企業權益		-	-
其他金融資產		10,232	12,734
購買物業、機器及設備的按金		-	7,007
遞延稅項資產		31,115	25,276
		402,318	384,393
流動資產			
交易證券		147,905	133,972
存貨		225,505	182,770
應收賬款及其他應收款	9	155,226	173,494
已抵押銀行結餘		244	14,636
現金及現金等價物		142,099	182,068
本期應退稅項		4,321	4,247
		675,300	691,187
列為待出售非流動資產	11(b)	1,125	-
		676,425	691,187
流動負債			
應付賬款及其他應付款	10	186,304	204,744
銀行貸款		107,282	54,404
本期應付稅項		8,642	4,983
		302,228	264,131
流動資產淨額		374,197	427,056
資產總額減流動負債		776,515	811,449

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債		6,641	7,032
長期服務金準備		3,022	3,041
		<u>9,663</u>	<u>10,073</u>
資產淨值		<u>766,852</u>	<u>801,376</u>
股本及儲備			
股本		47,150	46,994
儲備		707,650	739,798
本公司股東應佔權益總值		754,800	786,792
非控股權益		<u>12,052</u>	<u>14,584</u>
權益總值		<u>766,852</u>	<u>801,376</u>

附註：

1. 編製基準

於本公佈載列之綜合業績不構成本集團截至二零一八年三月三十一日止年度之年度財務報表，但卻摘錄自該等財務報表。

年度財務報表乃按照香港會計師公會頒佈所有適用的《香港財務報告準則》，該統稱包括所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及詮釋及香港公認會計原則及《香港公司條例》適用的披露規定而編製。本財務報表同時遵守《香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則》（「上市規則」）適用的披露規定。

財務報表乃以歷史成本為編製基準，惟投資物業及列為交易證券之金融工具則以公允價值列賬。

待出售非流動資產以賬面價值與公允價值減出售成本孰低者列賬。

2. 會計政策變更

香港會計師公會已頒佈多項於本集團當前會計期間首次生效之《香港財務報告準則》之修訂。該等準則之修訂概無對本集團之會計政策造成影響。

本集團並未採納任何尚未於本會計期間生效的新準則或詮釋。

3. 收入

本集團之主要業務包括製造、銷售及分銷玩具、電腦製品、家庭用品、鐘錶、電子產品及禮品。

本集團之客戶是十分多元化，只有一個（二零一七年：一個）客戶之交易額是超過本集團總收入之10%。於本年度，售予該客戶之玩具銷售總值約為港幣569,700,000元（二零一七年：港幣385,860,000元）。這兩年，該等銷售主要於北美地區發生，此乃玩具部之銷售據點。

4. 分部報告

本集團以分部管理業務，而分部則以業務範圍劃分。為內部報告資料提供予本集團最高層管理人員作資源分配和績效評估用途一致的方式列報分部資料而言，本集團列報以下六個須報告分部。概無經營分部已經匯總，形成以下須報告分部。

玩具	:	玩具製造、銷售及分銷。
電腦製品	:	電腦製品製造及銷售。
家庭用品	:	家庭用品製造、銷售及分銷。
時計	:	鐘錶、電子產品及禮品製造、銷售及分銷。
投資	:	投資於債券及股本證券及管理基金。
其他	:	出租物業予集團公司及第三方以產生租金收入及物業升值所得長遠收益。

(a) 分部業績、資產及負債

截至二零一八年及二零一七年三月三十一日止年度，有關提供予本集團最高層管理人員作資源分配和分部績效評估的本集團須報告分部之資料載列如下：

	二零一八年						
	玩具 港幣千元	電腦製品 港幣千元	家庭用品 港幣千元	時計 港幣千元	投資 港幣千元	其他 港幣千元	總額 港幣千元
來自外界 客戶收入	775,465	188,775	122,484	184,882	-	-	1,271,606
分部間的 收入	1,348	-	-	-	-	4,277	5,625
須報告分 部收入	776,813	188,775	122,484	184,882	-	4,277	1,277,231
須報告分 部溢利 (虧損)	5,809	6,155	(20,318)	(23,554)	12,732	(295)	(19,471)
利息收入	58	7	62	19	445	-	591
利息支出	(1,651)	-	-	-	-	(227)	(1,878)
本年度折 舊及攤銷	(19,252)	(4,362)	(2,233)	(1,083)	-	(4,185)	(31,115)
物業、機器 及設備減 值虧損	-	-	(10,267)	-	-	-	(10,267)
須報告分 部資產	415,838	149,743	102,687	119,196	148,149	75,439	1,011,052
本年度增加 之非流動 分部資產	30,121	1,212	1,929	834	-	1,608	35,704
須報告分 部負債	177,619	29,344	34,649	25,930	-	8,937	276,479

二零一七年

	玩具 港幣千元	電腦製品 港幣千元	家庭用品 港幣千元	時計 港幣千元	投資 港幣千元	其他 港幣千元	總額 港幣千元
來自外界 客戶收入	563,771	173,792	140,953	216,510	-	-	1,095,026
分部間的 收入	-	-	-	-	-	3,580	3,580
須報告分 部收入	563,771	173,792	140,953	216,510	-	3,580	1,098,606
須報告分 部溢利 (虧損)	270,816	(46,098)	(260)	(5,738)	13,315	(1,574)	230,461
利息收入	603	1,209	22	28	1,189	-	3,051
利息支出	(274)	-	-	-	-	(256)	(530)
本年度折 舊及攤銷	(15,240)	(5,387)	(2,650)	(1,825)	-	(4,008)	(29,110)
須報告分 部資產	362,630	130,670	114,657	123,229	148,608	77,633	957,427
本年度增加 之非流動 分部資產	54,908	4,308	5,882	1,128	-	34,080	100,306
須報告分 部負債	153,587	17,186	39,548	28,551	-	12,387	251,259

(b) 須報告分部收入、(虧損)/溢利、利息收入、利息支出、資產及負債的對賬

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
收入		
須報告分部收入	1,277,231	1,098,606
分部間收入抵銷	<u>(5,625)</u>	<u>(3,580)</u>
綜合收入	<u>1,271,606</u>	<u>1,095,026</u>
(虧損)/溢利		
須報告分部(虧損)/溢利	(19,471)	230,461
未分配企業費用	<u>(9,081)</u>	<u>(28,887)</u>
除稅前綜合(虧損)/溢利	<u>(28,552)</u>	<u>201,574</u>
利息收入		
須報告分部利息收入	591	3,051
未分配企業利息收入	<u>765</u>	<u>142</u>
綜合利息收入	<u>1,356</u>	<u>3,193</u>
利息支出		
須報告分部利息支出	1,878	530
未分配企業利息支出	<u>566</u>	<u>137</u>
綜合利息支出	<u>2,444</u>	<u>667</u>
資產		
須報告分部資產	1,011,052	957,427
分部間應收款抵銷	<u>(23,996)</u>	<u>(19,000)</u>
	987,056	938,427
本期應退稅項	4,321	4,247
遞延稅項資產	31,115	25,276
未分配企業資產	<u>56,251</u>	<u>107,630</u>
綜合總資產	<u>1,078,743</u>	<u>1,075,580</u>
負債		
須報告分部負債	276,479	251,259
分部間應付款抵銷	<u>(23,996)</u>	<u>(19,000)</u>
	252,483	232,259
本期應付稅項	8,642	4,983
遞延稅項負債	6,641	7,032
未分配企業負債	<u>44,125</u>	<u>29,930</u>
綜合總負債	<u>311,891</u>	<u>274,204</u>

(c) 地區分部資料

下表載列以下地區分佈的資料：(i)本集團來自外界客戶之收入及(ii)本集團之投資物業、其他物業、機器及設備、經營租約下自用租賃土地權益、無形資產、購買物業、機器及設備的按金及於合營企業之權益（指定非流動資產）。客戶之地區分佈是基於貨品送運地；而指定非流動資產的地區分佈則依照以下基準：投資物業、其他物業、機器及設備、經營租約下自用租賃土地權益及購買物業、機器及設備的按金是基於其資產所在地；無形資產是基於其被分配運作地；而於合營企業的權益是基於其運作地。

	來自外界 客戶收入		指定 非流動資產	
	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
香港（藉地）	107,071	84,496	85,628	90,359
北美洲	588,744	479,138	288	3
英國	232,753	236,780	24,094	21,952
歐洲（英國除外）	152,403	130,257	-	-
亞洲（中國大陸及 香港除外）	44,864	52,399	-	-
中國大陸	76,167	65,702	250,961	234,069
其他	69,604	46,254	-	-
	1,164,535	1,010,530	275,343	256,024
	1,271,606	1,095,026	360,971	346,383

5. 除稅前（虧損）/溢利

除稅前（虧損）/溢利已扣除/（計入）：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
(a) 融資成本		
銀行貸款及其他借款利息	<u>2,444</u>	<u>667</u>
(b) 其他項目		
折舊	30,924	28,918
攤銷		
- 租賃土地權益	123	124
- 無形資產	68	68
出售物業、機器及設備虧損淨額	856	271
交易證券之已變現及未變現收益淨額	(10,988)	(10,585)
利息收入		
- 銀行存款	(857)	(804)
- 交易證券	(445)	(1,189)
- 應收賬款	(54)	(1,200)
租金收入	(766)	(826)
上市證券的股息收入	(1,299)	(1,540)
減值虧損		
- 其他物業、機器及設備	10,267	-
- 應收賬款	21,299	30,812
- 其他金融資產	2,502	4,265
應收賬款減值虧損回撥	<u>-</u>	<u>(11,174)</u>

- (c) 於二零一七年三月三十一日止年度本集團就出售若干位於深圳之物業於扣除印花稅、增值稅、附加費及專業費用後已確認除稅前的收益為港幣 250,515,000 元。有關出售事項之土地增值稅及企業所得稅分別為港幣 15,475,000 元及港幣 57,725,000 元，兩者均列賬為載於附註 6 的所得稅費用。

6. 所得稅

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
香港所得稅項	105	3,798
香港以外地區稅項	7,481	59,452
土地增值稅	-	15,475
遞延稅項	(6,246)	2,943
	<u>1,340</u>	<u>81,668</u>

二零一八年之香港所得稅準備是按本年度之估計應評稅溢利以 16.5%（二零一七年：16.5%）的稅率計算。

香港以外地區的附屬公司的稅項則以有關稅項司法管轄區適用的現行稅率計算。位於中華人民共和國的附屬公司適用的本年度企業所得稅率為 25%（二零一七年：25%）。由於英國附屬公司於截至二零一八年及二零一七年三月三十一日止年度錄得稅務虧損或其可抵扣虧損超過應評稅溢利，因此並無計提稅項準備。

截至二零一八年三月三十一日止年度香港以外地區的本期稅項包括來自為一間附屬公司之股息收入已支付的預扣稅港幣 1,364,000 元（二零一七年：無）。

土地增值稅是以出售載列於附註 5(c)內若干位於深圳物業之土地價值增值而徵收。

7. 本年度應付本公司股東的股息

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
已宣派及支付中期股息 - 每股港幣 3 仙 (二零一七年：港幣 4 仙)	18,135	24,100
於報告期末後建議派發的末期股息 - 每股港幣 3 仙（二零一七年：港幣 4 仙）	18,135	24,100
	<u>36,270</u>	<u>48,200</u>

於報告期末後建議派發的末期股息於報告期末仍未確認為負債。

8. 每股（虧損）/盈利

(a) 每股基本（虧損）/盈利

每股基本（虧損）/盈利乃根據本公司股東應佔虧損港幣 26,754,000 元（二零一七年：溢利港幣 50,115,000 元）與年度內已發行股份之加權平均數 603,674,000 股（二零一七年：602,491,000 股）計算。

(b) 每股攤薄（虧損）/盈利

每股攤薄（虧損）/盈利乃根據本公司股東應佔虧損港幣 26,754,000 元（二零一七年：溢利港幣 50,115,000 元）及如下之股份加權平均數 603,674,000 股（二零一七年：603,152,000 股）計算：

	股份加權平均數（攤薄）	
	二零一八年 千股	二零一七年 千股
於三月三十一日之股份加權平均數	603,674	602,491
視作根據本公司購股權計劃以無償方式 發行股份的影響	-	661
	<u>603,674</u>	<u>603,152</u>
於三月三十一日之股份加權平均數（攤薄）	<u>603,674</u>	<u>603,152</u>

由於視作根據本公司購股權計劃發行股份的影響將導致本年度每股虧損減少，因此，截至二零一八年三月三十一日止年度每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

9. 應收賬款及其他應收款

包括於應收賬款及其他應收款的應收賬款及應收票據（已扣除呆壞賬準備），於報告期末按發票日期計算之賬齡分析如下：

	二零一八年 三月三十一日 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 港幣千元
三個月以內	123,026	132,601
四至六個月	8,700	10,130
七至十二個月	884	2,064
十三至二十四個月	1,194	13
應收賬款及應收票據	133,804	144,808
按金、預付款及其他應收款	21,422	28,686
	155,226	173,494

應收賬款及應收票據一般於發單日期起計九十天內到期支付。所有應收賬款及其他應收款預期可於一年內收回或確認為費用。

10. 應付賬款及其他應付款

包括於應付賬款及其他應付款的應付賬款及應付票據，於報告期末按發票日期計算之賬齡分析如下：

	二零一八年 三月三十一日 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 港幣千元
一個月以內	32,087	34,303
一個月以上但三個月以內	3,709	9,553
三個月以上	1,875	1,328
應付賬款及應付票據	37,671	45,184
應計費用及其他應付款	148,633	159,560
	186,304	204,744

包括客戶預付款在內的所有應付賬款及其他應付款均預期於一年內償還或確認為收入。

11. 報告期間結束後發生之無須作出調整之事項

- (a) 於報告期末後，董事建議派發末期股息。有關詳情披露於附註 7。
- (b) 於二零一八年三月三十一日止年度本集團制定計劃出售玩具部一賬面值港幣 1,125,000 元位於香港的物業。因此，該物業於財務狀況表中列為待出售非流動資產。

於報告期末後，本集團與第三方簽訂臨時買賣協議，根據該協議本集團同意以港幣 22,980,000 元出售該物業。董事認為由報告期末起十二個月內將完成該出售事項。

業務回顧

截至二零一八年三月三十一日止年度本集團之收入為港幣 1,272,000,000 元，較前年度港幣 1,095,000,000 元上升 16%。本集團錄得本公司股東應佔淨虧損為港幣 26,800,000 元，而前年度為淨溢利港幣 50,100,000 元。本年度之淨虧損包括為一名玩具部客戶提供的呆壞賬準備港幣 21,000,000 元及機器及設備的減值虧損港幣 10,300,000 元。經營業績之詳細分析詳述如下。

玩具部

由於與一部極受歡迎電影有關之玩具銷售強勁，玩具部於截至二零一八年三月三十一日止年度之收入由去年之港幣 564,000,000 元增加 37% 至港幣 775,000,000 元。然而，一名重要客戶受到一間美國主要玩具零售商破產的負面影響並正進行清盤。由於對可收回欠款情況存疑，因此管理層決定將該客戶所欠的款項確認為呆壞賬準備港幣 21,000,000 元。再者，加上缺乏如前年度之股東應佔出售深圳物業淨收益約港幣 106,400,000 元，本部門的經營溢利由去年度之港幣 270,800,000 元大幅下跌至港幣 5,800,000 元。

電腦製品部

隨著電腦製品部於前財政年度錄得重大虧損後，我們欣然匯報該部門已轉虧為盈。與前財政年度比較，本部門於截至二零一八年三月三十一日止年度之收入由港幣 174,000,000 元上升 9% 至港幣 189,000,000 元，這主要是因為薄膜磁頭及馬達驅動器組合的銷售增加所致。於回顧年度，本部門之經營溢利為港幣 6,200,000 元，而前年度之經營虧損為港幣 46,100,000 元。

家庭用品部

面對激烈的競爭及不斷上升的原料價格，家庭用品部處於非常艱難的經營環境。本部門於截至二零一八年三月三十一日止年度之收入由前年度之港幣 141,000,000 元下跌 13% 至港幣 122,000,000 元。於本財政年度末，本部門對若干機器及設備之可收回數額作出評估，因此而確認機器及設備的減值虧損為港幣 10,300,000 元。與前財政年度比較，本部門之經營虧損由前年度之港幣 300,000 元，增至港幣 20,300,000 元。

時計部

時計部表現仍然未如理想，於截至二零一八年三月三十一日止年度其收入由前年度之港幣 217,000,000 元下跌 15% 至港幣 185,000,000 元。由於上海的經營成本上升，本部門於二零一七年七月已終止位於當地的合營企業工廠生產。另外，本部門位於美國的附屬公司表現欠佳及錄得虧損港幣 4,000,000 元。加上收入減少之因素，本部門之經營虧損由前年度之港幣 5,700,000 元增至港幣 23,600,000 元。

其他投資

本集團於截至二零一八年三月三十一日止年度已確認交易證券之已變現及未變現收益淨額為港幣 11,000,000 元（二零一七年：港幣 10,600,000 元）。於本年度交易證券所得之股息收入和利息收入合計為港幣 1,700,000 元（二零一七年：港幣 2,700,000 元）。於二零一八年三月三十一日，本集團持有之交易證券為港幣 148,000,000 元，較二零一七年三月三十一日增加港幣 14,000,000 元。

於報告期末後，本公司旗下之全資附屬公司簽訂臨時買賣協議以約港幣 23,000,000 元出售位於香港之一項物業（「出售事項」）。本集團預計於二零一八年八月二十日或之前完成出售事項時將可確認淨收益約港幣 21,500,000 元。

變現能力、財務資源及資金

本集團一直維持良好之財務狀況。於二零一八年三月三十一日本集團之財政狀況及流動資金狀況均非常穩健。於當日本集團擁有總資產港幣 1,079,000,000 元（二零一七年：港幣 1,076,000,000 元），資金來源為流動負債港幣 302,000,000 元（二零一七年：港幣 264,000,000 元）、非流動負債港幣 10,000,000 元（二零一七年：港幣 10,000,000 元）、非控股權益港幣 12,000,000 元（二零一七年：港幣 15,000,000 元）及本公司股東應佔權益港幣 755,000,000 元（二零一七年：港幣 787,000,000 元）。

於二零一八年三月三十一日，本集團持有之現金結存共港幣 142,000,000 元，較前年之現金結存港幣 197,000,000 元減少。於二零一八年三月三十一日本集團之流動資產為港幣 676,000,000 元（二零一七年：港幣 691,000,000 元）。存貨由港幣 183,000,000 元增加至港幣 226,000,000 元，而應收賬款及其他應收款由港幣 173,000,000 元減少至港幣 155,000,000 元。本集團於二零一八年三月三十一日之交易證券為港幣 148,000,000 元（二零一七年：港幣 134,000,000 元）。

於二零一八年三月三十一日，本集團之流動負債由前年之港幣 264,000,000 元增至港幣 302,000,000 元。銀行貸款為港幣 107,000,000 元（二零一七年：港幣 54,000,000 元），其中包括循環貸款港幣 98,000,000 元（二零一七年：港幣 42,000,000 元）及按揭貸款結餘港幣 9,000,000 元（二零一七年：港幣 12,000,000 元）。而港幣 9,000,000 元的按揭貸款結餘是透過每月固定的供款償還，並於二零二一年八月到期。若干交易證券及銀行存款合計為港幣 125,000,000 元（二零一七年：港幣 127,000,000 元），連同若干賬面值為港幣 61,000,000 元（二零一七年：港幣 64,000,000 元）的物業已抵押給銀行以擔保本集團的銀行備用信貸。

本集團以資產負債比率（即以總負債除以總資產計算）監察其資本結構。於二零一八年三月三十一日，本集團之資產負債比率為 29%（二零一七年：25%）。於二零一八年三月三十一日，代表公司變現能力之營運資金比率（即流動資產與流動負債比率）為 2.24 倍，而前年度則為 2.62 倍。另代表公司短期變現能力之速動比率（即應收賬款及應收票據，現金及現金等價物之總額與流動負債比率）由前年度之 1.24 倍下降至本年度之 0.91 倍。

或然負債

於二零一八年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

匯兌風險

本集團面對之外幣風險主要來自以外幣為單位之買賣交易，如人民幣、美元及英鎊。本集團不時以遠期外匯期貨合同對沖匯兌風險。

前景及展望

一間美國主要玩具零售商破產對玩具工業造成重大打擊並為玩具部的業務帶來負面影響。管理層同時對華南地區勞工短缺及玩具生產商之間激烈競爭亦甚為關注。處於這艱難的市場環境，本部門正採取若干措施精簡運作及節省成本。

由於市場對薄膜磁頭的需求疲弱，於新財政年度電腦製品部將停止生產薄膜磁頭。儘管如此，管理層預期智能連接設備的銷售將會增加，並能彌補部份薄膜磁頭的收入損失。

由現時的訂單情況顯示，於新財政年度時計部及家庭用品部將持續面對極大挑戰。為了加強在北美洲的市場佔有率，我們最近委任了一間著名的鐘錶公司作為我們其中一個手錶品牌在美國及加拿大的獨家經銷商。

鑑於艱難的市場環境，管理層對本集團截至二零一九年三月三十一日止年度之業務前景非常審慎。

股息

董事會已決定於二零一八年九月二十一日召開之股東週年大會中建議派發末期股息，每股為港幣 3 仙（二零一七年：港幣 4 仙）。連同中期股息港幣 3 仙（二零一七年：港幣 4 仙），全年度合共派發股息為港幣 6 仙（二零一七年：港幣 8 仙），以截至二零一八年三月三十一日止年度之本公司平均股價港幣 1.15 元（二零一七年：港幣 1.09 元）計算，全年度的回報率為 5.2%（二零一七年：7.3%）。

末期股息合共港幣 18,100,000 元乃按二零一八年六月二十七日（公佈業績前之最後可行日期）之已發行股份數目計算。

股份過戶登記

本公司之股東週年大會將定於二零一八年九月二十一日星期五舉行。為確定符合資格出席股東週年大會並於會上投票之人士，本公司將由二零一八年九月十七日星期一至二零一八年九月二十一日星期五止包括首尾兩天，暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格出席股東週年大會並於會上投票，最遲請於二零一八年九月十四日星期五下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送交香港皇后大道東 183 號合和中心 22 樓本公司之香港股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，以辦理登記手續。

建議派發末期股息之有關普通決議案需於股東週年大會上獲股東通過，而符合資格可獲派發建議末期股息人士之記錄日期為二零一八年十月四日星期四。為確定符合資格可獲派發建議末期股息之人士，本公司將由二零一八年十月三日星期三至二零一八年十月四日星期四止包括首尾兩天，暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格可獲派發建議末期股息，最遲請於二零一八年十月二日星期二下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送交卓佳登捷時有限公司，以辦理登記手續。末期股息如於股東週年大會獲通過後，將於二零一八年十月十六日星期二派發。

僱員

於二零一八年三月三十一日，本集團之員工人數大約分別於香港為 209 人，中國大陸為 3,506 人及歐洲為 58 人。本集團確保其員工之薪酬福利具有市場競爭力，並按員工之表現、經驗及同業之現行慣例釐定員工薪酬。本年度總員工成本為港幣 455,753,000 元（二零一七年：港幣 390,297,000 元）。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一八年三月三十一日止年度內，本公司及任何其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

審核委員會

審核委員會向董事會匯報，現時由三名獨立非執行董事 – 委員會主席吳梓堅先生、李大壯先生及葉文俊先生組成。審核委員會與本集團的高級管理人員及外聘核數師定期會面以討論審計事項。審核委員會同時對本集團風險管理及內部監控系統的成效作出檢討。本公司審核委員會已審閱本集團之本年度業績。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，該委員會現由兩名獨立非執行董事 – 委員會主席吳梓堅先生、葉文俊先生及一名執行董事 – 岑錦雄先生組成。薪酬委員會之職權範圍已載於本公司之網頁內。

提名委員會

提名委員會由兩名執行董事 - 委員會主席 Robert Dorfman 先生和張曾基博士，以及三名獨立非執行董事 - 李大壯先生、葉文俊先生及吳梓堅先生組成。提名委員會的主要角色為制定政策以提名董事；檢討董事會的架構、人數及組成；以及就委任或重新委任董事向董事會提出建議。

企業管治

本公司於截至二零一八年三月三十一日止年度內，已遵照上市規則附錄 14 所載列之《企業管治守則》（「企業管治守則」）之規定，惟獨立非執行董事並無按特定任期委任，這與守則條文第 A.4.1 條有所偏離。然而，獨立非執行董事須根據本公司細則輪值告退。於此，本公司認為有充足的措施確保本公司之企業管治常規不遜於企業管治守則之標準規定。

證券交易的標準守則

本公司已採納一套董事進行證券交易之行為守則，其條款不遜於上市規則附錄 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」）。經向本公司董事作出特定查詢後，所有董事確認他們已遵守標準守則及本公司自訂有關董事進行證券交易之行為守則。

公佈全年度業績及年報

本公告登載於聯交所網站（www.hkex.com.hk）及本公司網站（www.heraldgroup.com.hk）。載列上市規則規定之所有資料之二零一八年年報將於適當時候發送給股東及登載於聯交所及本公司網站。

承董事會命
Robert Dorfman
主席

香港，二零一八年六月二十八日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事 Robert Dorfman 先生、岑錦雄先生及張曾基博士，及獨立非執行董事李大壯先生、葉文俊先生及吳梓堅先生。

*僅供識別