

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，概不就因本公告的全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Sun.King Power Electronics Group Limited

賽晶電力電子集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：580)

截至二零一八年十二月三十一日止年度的 全年業績公告、 宣派末期股息 及暫停辦理股份過戶登記手續

財務摘要

- 收入增加約 11.7% 至約人民幣 1,290.5 百萬元。
- 毛利減少約 6.0% 至約人民幣 435.4 百萬元。
- 毛利率由約 40.1% 減少至約 33.7%。
- 本公司擁有人應佔溢利為約人民幣 183.3 百萬元。
- 每股盈利分別為約人民幣 11.34 分 (基本) 及人民幣 11.21 分 (攤薄)。

年度業績

賽晶電力電子集團有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司，「本集團」董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核全年業績，連同二零一七年相應年度的比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	4	1,290,490	1,155,400
銷售成本		<u>(855,128)</u>	<u>(692,248)</u>
毛利		435,362	463,152
其他收入及收益	4	41,396	37,113
銷售及分銷開支		(72,630)	(82,284)
行政開支		(83,624)	(87,481)
研發成本		(53,718)	(44,358)
其他開支		(6,514)	(20,527)
融資成本	5	(16,474)	(17,837)
分佔溢利及虧損：			
一間合營企業		(26)	(28)
聯營公司		<u>1,490</u>	<u>2,204</u>
除稅前溢利	6	245,262	249,954
所得稅開支	7	<u>(35,107)</u>	<u>(46,213)</u>
年內溢利		<u><u>210,155</u></u>	<u><u>203,741</u></u>
其他全面收入			
於其後期間將重新分類至損益之其他 全面收入／(虧損)：			
換算海外業務之匯兌差額		<u>544</u>	<u>(262)</u>
年內其他全面收入／(虧損)，扣除稅項		<u>544</u>	<u>(262)</u>
年內全面收入總額		<u><u>210,699</u></u>	<u><u>203,479</u></u>

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
以下人士應佔溢利：			
母公司擁有人		183,301	194,887
非控股權益		<u>26,854</u>	<u>8,854</u>
		<u>210,155</u>	<u>203,741</u>
下列人士應佔全面收入總額：			
母公司擁有人		183,655	194,717
非控股權益		<u>27,044</u>	<u>8,762</u>
		<u>210,699</u>	<u>203,479</u>
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利	8		
基本		<u>人民幣 11.34 分</u>	<u>人民幣 13.77 分</u>
攤薄		<u>人民幣 11.21 分</u>	<u>人民幣 13.41 分</u>

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		318,924	323,581
預付土地租賃款項		35,409	36,361
購買物業、廠房及設備項目的按金		8,795	1,703
商譽		41,037	41,037
其他無形資產		40,844	34,897
會所會籍		1,554	1,554
於一間合營企業的投資		15,566	15,592
於聯營公司的投資		36,490	27,000
貿易應收款項	10	745	104,155
合約資產	10	37,535	—
遞延稅項資產		5,889	11,430
非流動資產總額		<u>542,788</u>	<u>597,310</u>
流動資產			
存貨		154,343	186,255
貿易應收款項及應收票據	10	859,768	879,304
合約資產	10	86,067	—
預付款、按金及其他應收款項		43,076	67,671
預付土地租賃款項		952	952
衍生金融工具		218	—
已抵押存款		35,040	27,517
現金及現金等價物		766,891	513,015
流動資產總額		<u>1,946,355</u>	<u>1,674,714</u>
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	11	285,646	238,845
其他應付款項及應計費用		58,867	117,445
合約負債		52,283	—
衍生金融工具		9,615	130
計息銀行借款		360,354	327,184
應付稅項		42,682	45,353
流動負債總額		<u>809,447</u>	<u>728,957</u>
流動資產淨值		<u>1,136,908</u>	<u>945,757</u>
總資產減流動負債		<u>1,679,696</u>	<u>1,543,067</u>

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
總資產減流動負債	<u>1,679,696</u>	<u>1,543,067</u>
非流動負債		
遞延收入	4,422	12,659
遞延稅項負債	<u>6,076</u>	<u>9,255</u>
非流動負債總額	<u>10,498</u>	<u>21,914</u>
淨資產	<u><u>1,669,198</u></u>	<u><u>1,521,153</u></u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
已發行股本	138,637	137,476
庫存股份	(4,135)	(8,773)
儲備	<u>1,429,062</u>	<u>1,313,372</u>
	1,563,564	1,442,075
非控股權益	<u>105,634</u>	<u>79,078</u>
權益總額	<u><u>1,669,198</u></u>	<u><u>1,521,153</u></u>

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

1. 公司及集團資料

賽晶電力電子集團有限公司(「本公司」)於二零一零年三月十九日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的普通股自二零一零年十月十三日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的註冊地址位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

年內，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的主要業務為買賣及製造電力電子部件。

2 會計政策的變更及披露

本集團已於本年度財務報表內首次採納下列新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)。

國際財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎之支付交易之分類及計量
國際財務報告準則第4號(修訂本)	應用國際財務報告準則第4號保險合約時一併採納國際財務報告準則第9號金融工具
國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入
國際財務報告準則第15(修訂本)	國際財務報告準則第15號來自客戶合約之收入的闡釋
國際會計準則第40號(修訂本)	轉撥投資物業
國際財務報告詮釋委員會—詮釋第22號	外幣交易及預付代價
二零一四年至二零一六年週期之年度改進	對國際財務報告準則第1號及國際會計準則第28號的修訂

除下文所述有關國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號的影響外，採納上述新訂及經修訂準則對此等財務報表並無構成重大財務影響。

國際財務報告準則第9號金融工具於二零一八年一月一日或以後開始的年度期間取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量，匯集金融工具會計處理之所有三個方面：分類及計量、減值及對沖會計法。

本集團選擇於二零一八年一月一日在適用之權益期初結餘確認過渡調整。因此，比較資料並無重列且將繼續根據國際會計準則第39號規定呈報。本集團已就採納國際財務報告準則第9號的影響進行詳細評估。有關分類及計量以及減值規定的影響概述如下：

(a) 分類及計量

採納國際財務報告準則第9號對本集團金融資產及金融負債的分類及計量並無重大影響(除根據國際財務報告準則第9號，應收票據以按公平價值計入其他綜合收益計量外)。於二零一九年一月一日，本集團繼續按公平價值計量所有當時按公平價值持有的金融資產及負債。於二零一八年一月一日，所有金融資產及金融負債的賬面值未受初次採納國際財務報告準則第9號的影響。

(b) 減值

國際財務報告準則第9號規定，並無根據國際財務報告準則第9號按公平價值計入損益之項目以攤銷成本或按公平價值計入其他綜合收益之債務工具、租賃應收款項、貸款承諾及財務擔保合約須作減值，並根據預期信貸虧損模式或按十二個月基準或可使用基準入賬。本集團採納簡化方式，並根據於所有其貿易應收款項及合約資產餘下年期內之所有現金差額現值估計之可使用預期虧損入賬。此外，本集團採用一般方法，並根據其他應收款項於未來十二個月內可能發生的違約事件估計十二個月預期信貸虧損。本集團總結，國際財務報告準則第9號對其金融資產減值評估並無重大影響，本集團並無對二零一八年一月一日的期初權益結餘作出過渡調整。

國際財務報告準則第15號及其修訂取代國際會計準則第11號建築合約、國際會計準則第18號收入及相關詮釋，除少數例外情況外，其適用於所有與客戶間的合約產生的收益。國際財務報告準則第15號建立新的五步法模型以計算與客戶間的合約產生的收益。根據國際財務報告準則第15號，收益按反映實體預期有權就轉移商品或服務予客戶而換取的代價的金額確認。國際財務報告準則第15號內的原則為計量及確認收入提供更具架構的方法。準則亦引進廣泛的描述性及定量披露要求，包括總收入的分拆、有關履約責任的資料、合約資產和負債賬戶結餘於各期間的變動以及重大判斷和估計。

本集團以修訂式追溯應用法採納國際財務準則第15號。根據此方法，該項準則適用於初始應用日期的所有合約或僅適用於當日尚未完成的合約。本集團選擇將該項準則應用於二零一八年一月一日尚未完成的合約。首次應用國際財務報告準則第15號之累計影響確認為對二零一八年一月一日保留溢利期初結餘的調整。因此，比較資料並無重列及繼續根據國際會計準則第11號、國際會計準則第18號及相關詮釋呈列。除了更多的呈報及披露要求(例如披露分拆收入資料及將合約負債從其他應付款重新分類)外，本集團總結，收入確認的時間並無變化，即本集團將繼續在貨物交付的時間點確認收入。因此，本集團於二零一八年一月一日的保留盈利無需調整。合約負債指本集團因本集團已向客戶收取代價而須向客戶轉讓貨品的責任。就此而言，於產品交付前自若干客戶收取的現金或銀行承兌票據於二零一八年一月一日前確認為預收款項，而於二零一八年一月一日起確認為合約負債。

3. 經營分部資料

為便於管理目的，本集團已設立一個可報告經營分部，為製造及買賣電力電子部件。所有本集團來自經營業務的營運表現乃產生自此分部。管理層監察本集團整體的營運表現以就資源分配及績效評估作出決策。

地理資料

鑒於本集團的主要業務、客戶及非流動資產位於中華人民共和國(「中國」)，因此並無提供其他地理分部資料。

有關主要客戶的資料

來自一名客戶(個別佔本集團收入的10%或以上)的收入如下：

於二零一八年，持續經營收入約人民幣351,416,000元來自唯一可報告分部向客戶A的銷售；來自持續經營業務的收入約為人民幣169,739,000元來自唯一可報告分部向客戶B的銷售。

於二零一七年，持續經營收入約人民幣149,600,000元來自唯一可報告分部向客戶C的銷售。

4. 收入、其他收入及收益

收入、其他收入及收益的分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
來自客戶合約的收入		
輸配電	735,503	691,399
工業及其他	463,669	420,298
電氣化交通	91,318	43,703
	<hr/>	<hr/>
來自客戶合約的總收入	1,290,490	1,155,400

本集團來自客戶合約的收入幾乎全部與中國內地的貨品銷售有關，並且均於交付貨品時確認。

下表載列計入報告期初合約負債而確認的於本報告期內確認的收入金額：

	二零一八年 人民幣千元
計入報告期初合約負債的已確認收入：	
銷售貨品	44,755

由於所有相關合約的期限為一年或一年以下，本集團選擇簡易實務處理手法，並無披露剩餘履約責任。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
其他收入		
政府補助金*	15,973	12,250
銀行利息收入	3,423	1,804
收入合約所產生的利息收入	5,509	—
銷售廢料	—	4,036
貿易應收款項及合約資產減值撥回	1,066	—
包括於預付款項及其他應收款項的金融資產減值撥回	212	—
其他	686	2,801
	<u>26,869</u>	<u>20,891</u>
收益		
出售物業、廠房及設備項目的收益淨額	13,428	15,420
外匯遠期合約公平價值收益淨額	1,099	—
出售可供出售投資收益	—	802
	<u>14,527</u>	<u>16,222</u>
	<u><u>41,396</u></u>	<u><u>37,113</u></u>

* 本公司附屬公司於其經營所在地的中國內地若干省份之投資以及本集團的技術進步獲政府授予多項補助金。已收到但尚未發生相關開支的政府補助金於綜合財務狀況表的遞延收入中入賬。概無任何與該等政府補助金有關的未達成條件或或然事項。

5. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行貸款的利息	<u>16,474</u>	<u>17,837</u>

6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
已出售存貨成本	852,573	690,649
撇減存貨至可變現淨值	<u>2,555</u>	<u>1,599</u>
銷售成本	<u>855,128</u>	<u>692,248</u>
核數師酬金	1,800	1,750
折舊	21,273	22,057
其他無形資產攤銷	2,569	2,558
土地租賃付款攤銷	952	1,328
經營租賃之最低租賃款項	2,718	3,170
貿易應收款項及合約資產減值淨額	(1,066)	6,976
包括於預付款項及其他應收款項的金融資產減值淨額	(212)	893
匯兌差額淨值*	2,081	4,374
一項可供出售投資減值	–	6,000
外匯遠期合約公平價值虧損／(收益)淨額	(1,099)	2,285
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員的酬金)：		
工資及薪金	44,143	36,869
以股份為基礎的支付費用	1,448	3,702
退休金計劃供款**	<u>7,696</u>	<u>8,029</u>
	<u>53,287</u>	<u>48,600</u>

* 匯兌虧損淨額於綜合損益的「其他開支」中入賬。

** 於二零一八年十二月三十一日，本集團並無可用作扣減其來年退休金計劃供款的沒收供款(二零一七年：無)。

7. 所得稅

已就於年內度於香港產生的估計應課稅溢利按16.5% (二零一七年：16.5%) 稅率計提香港利得稅。

其他地區應課稅溢利之稅項乃按本集團經營所在司法權區現行之稅率計算。根據中國所得稅法，企業應按25%之稅率繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。

本集團若干附屬公司具備高科技企業資格，因此可獲得15%的優惠企業所得稅率。有關機構亦向本集團的附屬公司提供免稅期，該附屬公司的首兩個獲利年度獲豁免繳納企業所得稅，並在隨後的三年按適用稅率的一半繳納。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期－香港		
年內支出	316	81
即期－其他地方		
年內支出	34,054	54,452
過往年度過度撥備	(1,538)	(1,833)
遞延	2,275	(6,487)
年內稅項支出總額	<u>35,107</u>	<u>46,213</u>

8. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃基於年內母公司普通股權益持有人應佔溢利人民幣183,301,000元(二零一七年：人民幣194,887,000元)及年內已發行普通股之加權平均數1,615,736,321股(二零一七年：1,415,265,653股)計算。

每股攤薄盈利金額乃基於年內母公司普通股權益持有人應佔溢利計算。計算所用之普通股加權平均數為用以計算每股基本盈利之年內已發行普通股數目，以及假設於所有具攤薄潛力之普通股被視作獲行使為普通股時以無償方式發行之普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
盈利		
母公司普通股權益持有人應佔溢利， 用於計算每股基本盈利	<u>183,301</u>	<u>194,887</u>
	股份數目	
	二零一八年	二零一七年
股份		
用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股加權平均數	1,615,736,321	1,415,265,653
攤薄影響－普通股加權平均數： 購股權	<u>20,056,763</u>	<u>38,226,509</u>
	<u>1,635,793,084</u>	<u>1,453,492,162</u>

9. 商譽

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日：		
成本	47,235	47,235
累計減值	<u>(6,198)</u>	<u>(6,198)</u>
賬面淨值	<u>41,037</u>	<u>41,037</u>
於一月一日之成本，扣除累計減值	<u>41,037</u>	<u>41,037</u>
於十二月三十一日之成本，扣除累計減值	<u>41,037</u>	<u>41,037</u>
於十二月三十一日：		
成本	47,235	47,235
累計減值	<u>(6,198)</u>	<u>(6,198)</u>
賬面淨值	<u>41,037</u>	<u>41,037</u>

商譽減值測試

透過業務合併取得的商譽被分配至以下現金產生單位以進行減值測試：

- 九江賽晶之現金產生單位；
- Astrol之現金產生單位。

九江賽晶之現金產生單位

九江賽晶之現金產生單位的可收回金額乃按照現金產生單位之使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准之五年期財政預算作出之現金流量預測得出。現金流量預測所用的折現率為15%（二零一七年：15%）。用於推算五年期以外之九江賽晶現金產生單位之現金流量的增長率為3%（二零一七年：3%）。

Astrol之現金產生單位

Astrol之可收回金額乃按照現金產生單位之使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准之五年期財政預算作出之現金流量預測得出。現金流量預測所用的折現率為15%（二零一七年：16%）。用於推算五年期以外的Astrol現金產生單位的現金流量的增長率為3%（二零一七年：3%）。

分配至各現金產生單位之商譽賬面值如下：

	九江賽晶		Astrol		總計	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
商譽賬面值	34,159	34,159	6,878	6,878	41,037	41,037

計算九江賽晶及Astrol截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度之現金產生單位的使用價值採用了假設。下文描述管理層為進行商譽減值測試，在確定現金流量預測時作出的所有關鍵假設：

預算毛利率—以預算年度前一年所得的平均毛利率為基礎，來釐定預算毛利率的價值。預算毛利率按預期的市場發展而增加。

折現率—所使用的折現率為除稅後之數值並反映與相關單位相關的特定風險。

涉及工業產品及基建行業之市場發展之關鍵假設之價值及折現率與外界資訊資源是一致的。

10. 貿易應收款項及應收票據／合約資產

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收款項	774,601	957,562
減值	(44,940)	(47,546)
	<u>729,661</u>	<u>910,016</u>
應收票據	130,852	73,443
減：列為非即期的款項	(745)	(104,155)
	<u>859,768</u>	<u>879,304</u>

本集團與客戶間之貿易條款以信貸交易為主。信貸期通常為一個月，主要客戶可延長至三個月。各客戶均有最高信用限額。本集團一直嚴格控制未收回應收款項，並設有信貸控制部以將信貸風險減至最低。高級管理人員定期檢討逾期結餘。信貸集中風險乃按照客戶／對手方、地區與行業界別作出管理。本集團並無就其貿易應收款項及合約資產結餘持有任何抵押品或其他提升信貸質素的物品。貿易應收款項及合約資產並不計息。

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 一月一日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
產生自銷售貨品的合約資產	125,142	157,418	—
減值	(1,540)	—	—
	<u>123,602</u>	<u>157,418</u>	<u>—</u>

於二零一八年十二月三十一日，合約資產的預期收回時間或結算時間如下：

一年內	86,067
一年以上	37,535
總合約資產	<u>123,062</u>

根據本集團與相關客戶達成的協議，根據個別情況，在滿足某些條件後，包括在相關銷售合約中規定的保修期內貨品正常運行，本集團允許若干客戶在六個月至六十個月內結算合約金額(保留金額)的5%至10%。合約資產根據貨品銷售所得收入確認，以及提供貨品在保修期內正常運行為成功通過保修期的條件。保修期屆滿後，確認為合約資產的金額將重新分類為貿易應收款項。

於報告期末，本集團貿易應收款項及合約資產扣除虧損撥備後按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
3個月內	344,322	381,040
3至6個月	114,509	192,893
6至12個月	197,916	280,518
1年以上	<u>196,516</u>	<u>55,565</u>
	<u>853,263</u>	<u>910,016</u>

於二零一八年十二月三十一日，本集團應收票據的賬齡為十二個月內(二零一七年：十二個月內)。

貿易應收款項減值虧損撥備變動載列如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	47,546	40,584
減值虧損淨額	<u>(2,606)</u>	<u>6,962</u>
於十二月三十一日	<u><u>44,940</u></u>	<u><u>47,546</u></u>

合約資產減值虧損撥備變動載列如下：

	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	—
減值虧損淨額	<u>1,540</u>
於十二月三十一日	<u><u>1,540</u></u>

於二零一八年十二月三十一日，本集團總賬面值為人民幣10,548,000元(二零一七年：人民幣17,619,000元)之若干應收票據已抵押以擔保本集團之若干應付票據。

於二零一八年十二月三十一日，本集團向其若干供應商背書獲中國內地的銀行接納的若干應收票據(「已背書票據」)，賬面值為人民幣28,915,000元(二零一七年：人民幣38,917,000元)，以結清應付該等供應商的貿易應付款項(「背書」)。本公司董事認為，本集團已保留絕大部分風險及回報，包括有關已背書票據的違約風險，因此，其繼續悉數確認已背書票據的賬面值及相關已結清貿易應付款項。於背書後，本集團並無保留使用已背書票據的任何權利，包括將已背書票據出售、轉讓或質押予任何其他第三方。

於二零一八年十二月三十一日，本集團向其若干供應商背書獲中國內地的銀行接納的若干應收票據(「已終止確認票據」)，賬面總值為人民幣56,193,000元(二零一七年：人民幣94,101,000元)，以結清應付該等供應商的貿易應付款項。已終止確認票據於報告期末一至十一個月到期。根據中國票據法，倘中國的銀行違約，已終止確認票據持有人有權向本集團追索(「持續參與」)。本公司董事認為，本集團已轉讓有關已終止確認票據的絕大部分風險及回報，故其已悉數終止確認已終止確認票據及相關貿易應付款項的賬面值。本集團持續參與已終止確認票據及購回該等已終止確認票據的未貼現現金流量所面臨的最大損失相等於其賬面值。本公司董事認為，本集團持續參與已終止確認票據的公平價值並不重大。

年內，本集團並未於轉讓已終止確認票據之日確認任何收益或虧損。年內或累計至今均無自持續參與確認收益或虧損。背書已於年內均衡作出。

11. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末，貿易應付款項及應付票據按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
6個月內	236,812	182,649
6個月以上	48,834	56,196
	<u>285,646</u>	<u>238,845</u>

貿易應付款項為免息及一般按30日至180日的期限結付。

於二零一八年十二月三十一日，本集團若干金額為人民幣11,430,000元(二零一七年：人民幣17,826,000元)之應付票據已由本集團分別為人民幣10,548,000元(二零一七年：人民幣17,619,000元)及人民幣9,899,000元(二零一七年：人民幣6,546,000元)之應收票據及現金及現金等價物之抵押作為擔保。

12. 股息

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中期－每股普通股2港仙(二零一七年：2港仙)	28,557	23,868
建議末期－每股普通股3港仙(二零一七年：3港仙)	42,425	40,075
總計	<u>70,982</u>	<u>63,943</u>

年內之建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准方可作實。

管理層討論及分析

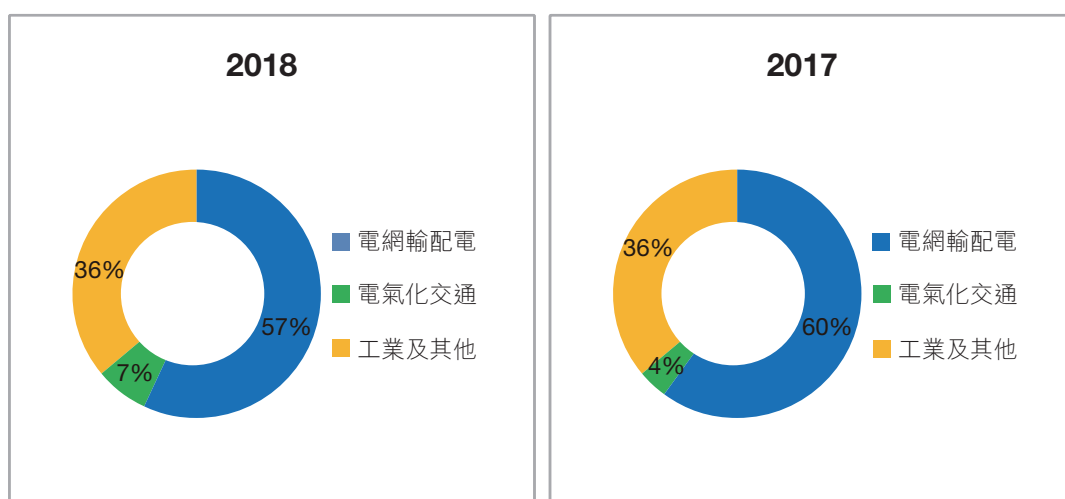
業務回顧

1、各業務領域表現

二零一八年，本集團各領域業務表現如下：

	二零一八年		二零一七年	
	收入 (人民幣百萬元)	毛利率 %	收入 (人民幣百萬元)	毛利率 %
輸配電	735.5	34	691.4	48
電氣化交通	91.3	34	43.7	30
工業及其他	463.7	33	420.3	28
合計	1,290.5	平均 34	1,155.4	平均 40

二零一八年，本集團各領域銷售額佔比如下：



1.1 輸配電領域

• 市場回顧

二零一八年，是高壓直流輸電技術發展和工程建設承上啟下的一年。柔性直流輸電的兩大直流輸電重點工程：張北柔性直流電網實驗示範工程、烏東德電站送電廣東廣西特高壓多端直流示範工程，於2018年啟動建設。另一方面，經過2015年至2017年的大規模建設，特高壓直流輸電於2018年陷入短暫的停滯。隨著2018年9月中國國家能源局發布了《關於加快推進一批輸變電重點工程規劃建設工作的通知》，其中明確提出在2019年底前核准7個高壓直流輸電工程，以特高壓直流輸電、柔性直流輸電為代表的高壓直流輸電技術迎來了新一輪高速發展期。

隨著清潔能源的快速發展對直流輸電需求的不斷增長，以及國家電網開放社會資本投資特高壓輸電工程的舉措，高壓直流輸電工程建設有望保持長期快速發展。

• 業績表現

電網輸配電領域包括：特高壓直流輸電、柔性直流輸電、其他輸配電。本集團於副領域的收入表現如下：

	收入		
	(人民幣百萬元)		
	二零一八年	二零一七年	變動百分比
輸配電領域	735.5	691.4	6
特高壓直流輸電	142.3	473.2	-70
柔性直流輸電	471.9	124.3	280
其他輸配電	121.3	93.9	29

特高壓直流輸電

二零一八年，由於特高壓直流輸電項目新增項目幾乎陷入停頓，且年內新增的兩個項目：「青海－河南」「陝北－武漢」特高壓直流輸電工程，均僅在二零一八年四季度啟動，本集團尚未開始就上述兩個項目與客戶簽訂訂單。因此，二零一八年，本集團於該領域的銷售收入大幅下降。

柔性直流輸電

二零一八年，張北柔性直流電網實驗示範工程進入訂單大規模交付期。因此，本集團於該副領域的銷售收入大幅增長。

其他

二零一八年，包括電力電容器產品、智能電網在線監測產品在內的，本集團輸配電領域的其他產品和業務總體表現良好，銷售收入較上年同期顯著增長。

1.2 電氣化交通領域

• 市場回顧

隨著電力在能源消費領域的應用技術不斷發展，包括軌道交通、汽車、船舶及飛機在內的交通領域正在進入全面電氣化的發展階段。

隨著二零一八年七月，中國鐵路總公司發布了《2018-2020年貨運增量行動方案》，其中提出二零一八年至二零二零年間，將大幅提高鐵路貨物運輸能力、增加貨物運輸量。據此，大功率電力機車採購量有望呈現大幅增長趨勢。此外，中國客運動車組車型，包括高寒動車組、國產標準動車組及動力集中型動車組等，也取得了不同程度的積極進展。

在電氣化鐵路和車輛繼續高速發展的同時，新能源汽車正在成為交通領域電氣化進程的新熱點。根據中國汽車工業協會的數據，二零一八年中國新能源汽車產量達到125.6萬輛，較二零一七年增長約61.7%。根據中國《「十三五」國家戰略性新興產業發展規劃》提出的目標，二零二零年新能源汽車產銷量達到200萬輛。

- **業績表現**

電氣化交通領域包括：軌道交通車輛、軌道交通供電系統、新能源汽車。本集團於副領域的收入表現如下：

	收入		
	(人民幣百萬元)		
	二零一八年	二零一七年	變動百分比
電氣化交通領域	91.3	43.7	109
軌道交通車輛	75.8	29.4	158
軌道交通供電系統	1.6	1.5	7
新能源汽車	13.9	12.8	9

軌道交通車輛

二零一八年，受益於鐵路貨運電力機車銷售量增長和本集團於軌道交通領域相關業務的良好表現，本集團在該領域的銷售收入大幅增長。

軌道交通供電系統

該副領域仍處於試驗和示範階段，因此訂單不穩定。二零一八年，本集團於該副領域銷售收入小幅增長。

新能源汽車

受益於新增客戶訂單增加，以及原有客戶訂單額增長，本集團於該副領域的銷售收入小幅增長。

1.3 工業及其他領域

• 業績表現

工業及其他領域包括：金屬冶煉、電氣設備、新能源發電、科研院所及其他。本集團於副領域的收入表現如下：

	收入		
	(人民幣百萬元)		
	二零一八年	二零一七年	變動百分比
工業及其他領域	463.7	420.3	10
金屬冶煉	138.1	280.8	-51
電氣設備	172.7	127.9	35
新能源發電	29.0	8.2	254
科研院所及其他	123.9	3.4	3,544

金屬冶煉

由於政策因素影響，二零一七年冶金行業，特別是電解鋁行業企業，提前啟動了多個項目造成二零一八年儲備和啟動的項目數量減少。因此，本集團於該副領域的銷售收入大幅下降。

電氣設備

本集團主要是面向變頻器、電機、焊機、整流器、逆變器等電氣設備製造商和電力系統集成商，提供電力電容器、層疊母排、數字式IGBT驅動等自有產品，以及瑞士ABB半導體公司的半導體產品。二零一八年，本集團於電氣設備領域業務表現良好，銷售收入顯著增長。

新能源發電

本集團向新能源發電領域提供層疊母排、數字式IGBT驅動等自行發展產品，以及瑞士ABB半導體公司的半導體產品。上述產品是風電變頻器和光伏逆變器的核心器件。二零一八年，本集團於新能源發電副領域銷售收入大幅增長。

科研院所及其他

本集團向國內大學、科研院所及其他應用領域供應各類電力電子器件和裝置，廣泛應用於新型電氣設備研發、實驗，以及特種應用領域。二零一八年，受益於特種電源產品批量供貨，本集團於科研院所及其他領域取得出色業績，銷售收入大幅增長。

2、研發

本集團堅持「科技創新是引領發展第一動力」的經營理念，以「促進中國電力能源效率提升」作為企業使命，因此高度重視新技術和新產品的研發。現階段，本集團的技術發展戰略是建設國際領先的電力電子技術自主研發實力，探索高端前沿技術並實施產業化發展，憑藉技術領先獲得國內外市場競爭優勢。

本集團在現有產品繼續研發和改進的基礎上，設有歐洲電力電子技術研發中心、武漢智能電網技術研究中心，並與清華智中能源互聯網研究院等國內外知名科研院所合作，提高電力系統設計和項目實施能力。

二零一八年，本集團技術研發的進展和成績：

- 1、數字式 IGBT 驅動：本集團成功研發電動汽車用數字式 IGBT 驅動器。
- 2、固態直流斷路器：本集團與中船重工七〇四研究所聯合成功研發 1KV/100A 船用固態直流斷路器。
- 3、固態交流開關：本集團推出的軌道交通供電系統新產品—電氣化鐵路地面自動過分相智能開關裝置，是解決電氣化鐵路分相區供電難題的新興技術和解決方案。經過與客戶深入溝通與技術交流，有望於二零一九年獲得首個國內示範應用。
- 4、電力電子電容器：本集團於二零一八年成功研發柔性直流輸電裝備用電力電子電容器。該產品是柔性直流輸電的關鍵器件之一。經內部測試，各項指標均處於國際領先水平，目前已經進入客戶現場測試和檢驗階段。
- 5、功率脈衝技術：本集團憑藉在脈衝功率領域國際領先的技術研發實力，於二零一八年，參與了包括高能物理研究、高速磁懸浮飛行列車等在內的多個新興技術研發項目。此外，在特種應用領域，本集團定制研發的小規模樣機，經客戶測試，各項性能表現出色。
- 6、特種電源：本集團為客戶專項研發的特種電源，順利完成研發工作，於二零一八年開始進入規模生產和交付階段。

7、 軌道交通牽引整流裝置：本集團自主研發的新型軌道交通牽引整流裝置，在「中國(河南)自貿區空鐵示範線工程」中成功應用，各項性能指標表現優秀。

3. 業務發展戰略

為應對快速發展的市場環境，本集團重點實施以下業務發展戰略。

1、 抓住直流輸電高速增長的市場機遇，鞏固和擴大相關業務規模

為新興的輸電技術，直流輸電的技術水平和投資規模正處於高速增長期，由此為本集團在領域的業務發展提供了良好的契機。本集團將大力開展現有產品改進和升級研發，高度重視的質量管理，並加快新技術和新產品的研發和推廣，從而在保持現有行業地位的同時，不斷豐富產品種類，抓住市場需求高速增長的機遇，實現業務規模的快速提升。

2、 拓展電氣化軌道交通領域業務：貨運與客運、車輛與供電系統，多領域共同發展

經過多年的發展，中國電氣化軌道交通技術已成為「中國製造」的國家名片之一。在保持貨運用大功率電力機車業務保持良好發展的同時，本集團將拓展客運動車組市場作為未來的發展的重點之一。在中國自主設計和製造的國產標準化動車組陸續完成研發並投入使用，以及高寒動車組、動力集中型動車組等多種客運國產動車組快速發展的背景下，憑藉與下游客戶的多年良好合作，本集團已經與下游客戶在該領域開展了良好的合作，並將該領域作為未來繼續大力拓展的重點市場。

此外，軌道交通供電系統對車輛運行的安全和穩定具有重要意義，供電系統技術升級正在逐漸成為新的研發和建設熱點。本集團高度重視該領域的技術研發和推廣。本集團的電能質量治理產品已經成功完成多個軌道交通領域示範和試驗項目，並且在二零一八年推出了新產

品－電氣化鐵路地面自動過分相智能開關裝置。該產品是解決鐵路分相區無法連續供電世界性難題的創新性技術解決方案。本集團將繼續大力探索提升軌道交通供電系統技術水平的創新性技術和產品，力求軌道交通車輛與供電系統相關業務共同快速發展。

3、大力開展高端電力電子器件技術研發

以新能源汽車、智能電網為代表的新興能源技術應用領域的快速發展，對各類電力電子技術和產品的需求不斷增長，特別是高端電氣電子器件的市場需求大幅增長。本集團作為行業領先的電力電子器件供應商，將研發和推廣高端電力電子器件視為發展重點和未來長期高速增長的新動力。截止本報告發出日，本集團已經啟動了多個高端電力電子器件技術的自主研發項目。

4、國際化

本集團將國際化戰略作為公司發展的重點戰略之一。首先，基於能源技術變革的加速發展，國際範圍內對電力電子技術的市場需求大幅增長，本集團供應的多項技術和產品，在國際市場具有巨大的發展潛力。本集團將繼續完善國際市場銷售渠道，加強國際市場的宣傳和推廣，力爭快速擴大國際業務規模。此外，本集團將積極尋找具有前沿技術國外企業的潛在併購機會，通過收購併購、戰略合作、產業聯盟等多種形式，加強本集團在前沿領域的技術優勢和產業布局。

財務回顧

收入

收入由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣1,155.4百萬元增加約11.7%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣1,290.5百萬元，主要由於輸配電領域及工業及其他領域銷售增加。

銷售成本

銷售成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣692.2百萬元增加約23.5%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣855.1百萬元，主要由於截至二零一八年十二月三十一日止年度銷售收入增加所致。

毛利及毛利率

毛利由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣463.2百萬元減少約6.0%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣435.4百萬元，主要由於截至二零一八年十二月三十一日止年度毛利率下降所致。

毛利率由截至二零一七年十二月三十一日止年度約40.1%下降至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約33.7%，由於高毛利率的輸配電領域業務銷售下降所致。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣82.3百萬元減少約11.8%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣72.6百萬元，主要由於加強控制分銷開支所致。

行政開支

行政開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣87.5百萬元減少約4.5%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣83.6百萬元。

研發成本

本集團的研發成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣44.4百萬元增加約20.9%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣53.7百萬元，主要由於本集團加大了包括柔直電容等產品的研發投入。

其他開支

其他開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣20.5百萬元減少約68.3%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣6.5百萬元，主要由於本年度壞賬撥備的沖回所致。

須於五年內全部償還的銀行貸款的利息

須於五年內全部償還的銀行貸款的利息由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣17.8百萬元減少約7.3%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣16.5百萬元。

除稅前溢利

除稅前溢利由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣250.0百萬元減少至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣245.3百萬元，主要由於毛利減少所致。

所得稅開支

所得稅開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣46.2百萬元減少約24.0%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣35.1百萬元，主要由於除稅前溢利減少所致。

母公司擁有人應佔年內溢利及全面收入總額

母公司擁有人應佔年內溢利及全面收入總額由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣194.7百萬元減少至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣183.7百萬元。

母公司擁有人應佔年內溢利由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣194.7百萬元減少5.9%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣183.7百萬元。

本集團的淨收益率(以母公司擁有人應佔年內收益除以收入計算)，由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約16.9%下降至截至二零一八年十二月三十一日止年度的淨收益率約14.2%。

存貨

存貨由二零一七年十二月三十一日的約人民幣186.3百萬元減少約17.2%至二零一八年十二月三十一日的約人民幣154.3百萬元，主要由於公司加強存貨管理所致。

平均存貨週轉日數由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約123日減少至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約80日，主要由於備貨庫存減少所致。

貿易應收款項

貿易應收款項由二零一七年十二月三十一日的約人民幣910.0百萬元減少約19.8%至二零一八年十二月三十一日的約人民幣729.7百萬元，主要由於回款情況較好所致。

貿易應收款項的平均週轉日數由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約245日增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約246日。

貿易應付款項及應付票據

貿易及其他應付款項由二零一七年十二月三十一日的約人民幣238.8百萬元增加約19.6%至二零一八年十二月三十一日的約人民幣285.6百萬元。

貿易及其他應付款項的平均週轉日數由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約124日減少至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約111日，主要由於本集團於本年度加強了採購管理。

流動資金及財務資源

本集團營運資金的主要來源包括產生自產品銷售的現金流量、銀行借款及發行新股所得款項。流動比率（流動資產除以流動負債）由二零一七年十二月三十一日的約2.3輕微上升至二零一八年十二月三十一日的約2.4。現金及現金等價物由二零一七年十二月三十一日的約人民幣513.0百萬元增加至二零一八年十二月三十一日的約人民幣766.9百萬元。計息銀行借款由二零一七年十二月三十一日的約人民幣327.2百萬元略增至二零一八年十二月三十一日的約人民幣360.4百萬元。資本負債比率（以計息銀行借款總額除以權益總額計算）由二零一七年十二月三十一日的約21.5%略升至二零一八年十二月三十一日的約21.6%。

本集團繼續施行審慎的財務管理政策，並根據總負債佔總資產比率監察其資本結構。

外幣風險

由於本公司大部分主要附屬公司乃於中國運營，因此其功能貨幣為人民幣。本集團面臨交易貨幣風險。該等風險來自經營單位以單位的非功能貨幣進行的採購。為盡量降低匯兌風險的影響，本集團已與信譽良好的銀行訂立遠期貨幣合約，以管理其匯率風險。

或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

集團資產的抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團之若干銀行貸款由抵押本集團的物業、廠房及設備以及預付土地租用款項提供擔保，其於報告期末的總賬面值分別為約人民幣32.0百萬元（於二零一七年十二月三十一日：約人民幣34.3百萬元）及約人民幣12.8百萬元（於二零一七年十二月三十一日：約人民幣13.1百萬元）。於二零一八年十二月三十一日，本集團之若干應收票據約人民幣10.5百萬元（於二零一七年十二月三十一日：約人民幣17.6百萬元）已抵押以擔保本集團的若干應付票據。

認購新股份所得款項用途

誠如本公司日期為二零一七年七月二十一日及二零一七年十二月六日的公告及本公司二零一七年的年報所披露，(a)本公司於二零一七年七月二十一日與中國國有資本風險投資基金股份有限公司訂立認購協議，據此，中國國有資本風險投資基金股份有限公司有條件同意（或促使其提名人）按認購價每股1.72港元認購200,000,000股新股；(b)本公司於二零一七年十二月六日根據於二零一七年五月十日由股東授予的一般授權配發及發行200,000,000股新股予中國國有資本風險投資基金股份有限公司之提名人國晶資本有限公司；及(c)總認購價344百萬港元將用作本集團的研發、資本支出及一般營運資金。

下表載列上述認購事項所得款項用途的明細：

用途	分配 (港元)	於二零一八年 十二月三十一日 已動用(港元)	於二零一八年 十二月三十一日 的餘額(港元)	悉數動用 餘額的預 期時間
研發	103,200,000	50,636,273	52,563,727	二零二零年 十二月三十一日
資本支出	103,200,000	17,385,822	85,814,178	二零二零年 十二月三十一日
一般營運資金	137,600,000	137,600,000	—	不適用
總計	<u>344,000,000</u>	<u>205,622,095</u>	<u>138,377,905</u>	

人力資源

於二零一八年十二月三十一日，本集團共有 636 名僱員。本集團薪酬組合主要包括基本薪金、醫療保險、酌情現金花紅及退休福利計劃。本集團定期評核其僱員的工作表現，且其薪金及花紅乃按其工作表現釐定。本集團與其僱員並無任何重大問題或因勞資糾紛導致營運中斷，亦無在招募及挽留經驗豐富僱員方面遭遇任何困難。本集團與其僱員保持良好的工作關係。

展望

展望未來，中國將繼續圍繞「清潔替代、電能替代」兩大發展方向，加快推進能源結構調整和能源技術變革。電力電子技術作為新興電力技術的發展和應用重點，在電力系統的全部領域中，正在獲得越來越多的重視和普遍應用。特別是面對新能源發電和用電規模快速提升，以特高壓直流輸電、柔性直流輸電、智能電網為代表的輸配電領域，電力電子技術和產業將迎來長期快速發展。而且隨著電氣化軌道交通、新能源汽車、電氣化船舶、國防軍工等領域電能消費規模和電能應用技術的高速發展，也將為電力電子技術和產業帶來前所未有的發展機遇。

作為行業領先的電力電子器件和系統解決方案供應商，本集團將繼續堅持以技術領先作為核心競爭力的經營戰略。通過自主研發，不斷推出各類高端器件、創新技術和解決方案，推動能源技術的進步，並實現企業效益的快速增長。

購買、出售或贖回上市證券

於二零一八年十二月三十一日，本公司已發行 1,617,934,500 股股份。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本公司於聯交所以總購買價(扣除開支前) 6,920,320 港元購買 5,382,000 股本公司股份。有關購買該等股份之詳情載列如下：

購買月份	已購買 股份數目	每股股份價格		總購買價 (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
二月	1,418,000	1.59	1.52	2,211,920.00
十二月	3,964,000	1.27	1.07	4,708,400.00

該等於二零一八年二月購買的1,418,000股股份已於回顧年度註銷，其餘於二零一八年十二月購買的3,964,000股股份已於二零一九年一月註銷。

企業管治

本公司十分重視其企業管治常規，且董事會堅信良好的企業管治常規能提升本公司股東（「股東」）的責任及對其的透明度。本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）作為其自身規管企業管治常規的守則。董事會亦會不時檢討並監察本公司的運作，以期維持並改善企業管治常規的水平。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守企業管治守則所有適用守則條文。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其自身董事進行證券交易的行為守則。經對全體董事作出具體查詢後，本公司確認董事於截至二零一八年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載列的規定準則。

由審核委員會審閱財務報表

董事會審核委員會已同管理層審閱本集團所採納的會計原則及慣例，亦已討論審核、風險管理、內部控制及財務報告事宜，包括審閱本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

股息

董事會建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度以本公司股份溢價賬派發末期股息每股3港仙（二零一七年同期：3港仙）。上述末期股息須待股東於本公司的應屆股東週年大會上批准方可作實，且將於二零一九年六月二十日（星期四）或前後支付予於二零一九年六月六日（星期四）營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。

股東週年大會

本公司股東週年大會擬訂於二零一九年五月二十一日（星期二）上午十時正舉行。召開本公司股東週年大會的通告將適時發出。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席應屆股東週年大會並於會上投票的股東身份，所有正式填妥的過戶表格連同有關股票，須於二零一九年五月十五日(星期三)下午四時三十分前送交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。本公司將由二零一九年五月十六日(星期四)至二零一九年五月二十一日(星期二)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行任何股份過戶登記。於二零一九年五月二十一日(星期二)名列本公司股東名冊的股東有權出席應屆股東週年大會並於會上投票。

為釐定有權收取建議末期股息的股東身份，所有正式填妥之過戶表格連同有關股票，須於二零一九年六月三日(星期一)下午四時三十分前交回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。本公司將於二零一九年六月四日(星期二)至二零一九年六月六日(星期四)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行任何股份過戶登記。待股東於本公司將於二零一九年五月二十一日(星期二)舉行的股東週年大會上批准建議末期股息後，末期股息將於二零一九年六月二十日(星期四)或前後支付予於二零一九年六月六日(星期四)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。

全年業績公告及年度報告的刊發

本全年業績公告登載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.sunking-tech.com。本公司的二零一八年年度報告將適時刊登於該兩個網站及寄發予股東。

發佈會

本公司將分別於二零一九年三月十五日(星期五)下午三時正至下午四時三十分和二零一九年三月十八日(星期一)下午二時正至下午三時三十分於香港金鐘道88號太古廣場香港港麗酒店七樓軒尼詩廳和中國上海浦東新區富城路33號上海浦東香格里拉大酒店盛典廳舉行本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的全年業績發佈會。

承董事會命
賽晶電力電子集團有限公司
主席
項頡

香港，二零一九年三月十三日

於本公告日期，執行董事為項頡先生、龔任遠先生及岳周敏先生；非執行董事為顏甫全先生、朱明先生及張靈女士；以及獨立非執行董事為陳世敏先生、張學軍先生、梁銘樞先生及趙航先生。