

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告之全部或任何部分內容而產生或倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

Eternity Technology Holdings Limited

恒達科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1725)

截至2018年12月31日止年度之 年度業績公告

恒達科技控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2018年12月31日止年度(「報告期」)的綜合年度業績，以及截至2017年12月31日止年度的比較數字。

財務摘要

- 本集團報告期的收益約為人民幣546.7百萬元，較2017年同期增加約47.7%。
- 本集團報告期的毛利約為人民幣65.8百萬元，較2017年同期人民幣60.3百萬元增加約9.1%。
- 報告期的本公司權益持有人應佔溢利約為人民幣20.6百萬元，較2017年同期減少約27.8%。不計及報告期內的上市開支人民幣14.6百萬元(2017年：人民幣5.6百萬元)，本集團於報告期的經調整溢利約為人民幣35.2百萬元，較2017年同期的人民幣34.2百萬元增加約2.9%。
- 本公司普通權益持有人於報告期應佔每股基本及攤薄盈利為人民幣8.13分。

綜合收益表

截至2018年12月31日止年度

	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收益	3	546,693	370,162
銷售成本	6	(480,886)	(309,824)
毛利		65,807	60,338
其他收入	4	3,062	828
其他收益淨額	5	620	1,223
銷售及分銷開支	6	(13,250)	(9,534)
行政開支	6	(30,350)	(18,404)
經營溢利		25,889	34,451
融資收入		129	99
融資成本		(690)	(800)
融資成本淨額		(561)	(701)
除所得稅前溢利		25,328	33,750
所得稅開支	7	(4,734)	(5,239)
本公司權益持有人應佔年度溢利		20,594	28,511
本公司權益持有人應佔每股盈利			
		人民幣	人民幣
基本及攤薄	8	8.13分	13.34分

綜合全面收益表

截至2018年12月31日止年度

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年度溢利	20,594	28,511
其他全面收益／(虧損)：		
<u>其後可能重新分類至損益的項目</u>		
貨幣換算差額	<u>1,016</u>	<u>(250)</u>
本公司權益持有人應佔年度全面收益總額	<u><u>21,610</u></u>	<u><u>28,261</u></u>

綜合資產負債表

於2018年12月31日

	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	51,247	13,853
無形資產		1,618	1,478
按金	11	456	401
遞延所得稅資產		501	1,085
		<u>53,822</u>	<u>16,817</u>
流動資產			
存貨	12	48,714	31,449
合約資產	13	10,699	—
貿易應收款項及應收票據	13	111,955	71,090
預付款項、按金及其他應收款項	11	10,466	10,425
已抵押銀行存款		3,300	—
現金及現金等價物		137,678	53,134
		<u>322,812</u>	<u>166,098</u>
資產總值		<u>376,634</u>	<u>182,915</u>
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		2,619	—
股份溢價		110,868	12,165
保留盈利		73,656	55,604
儲備		22,148	18,590
		<u>209,291</u>	<u>86,359</u>

	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
負債			
流動負債			
貿易應付款項	14	107,624	55,632
其他應付款項及應計款項	15	22,070	19,700
融資租賃負債		10,966	—
合約負債	15	18,614	11,389
銀行借貸		2,200	5,000
即期所得稅負債		5,869	4,835
		<hr/>	<hr/>
負債總額		167,343	96,556
		<hr/>	<hr/>
權益及負債總額		376,634	182,915
		<hr/>	<hr/>

綜合財務報表附註

1. 一般資料及重組

1.1 一般資料

本公司於2017年3月15日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司，而本集團主要從事電子製造服務(「EMS」)的業務。本公司的最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的公司Rich Blessing Group Limited(「**Rich Blessing**」)。本集團的最終控股股東為馬富軍先生(「**馬先生**」)。

本公司股份於2018年8月16日(「**上市日期**」)在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市(「**上市**」)。

除另有說明外，該等綜合財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列，所有數值均約整至最接近千位(「**人民幣千元**」)。

1.2 重組

為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市，本集團已進行重組，其中主要涉及以下步驟：

- (a) 於2017年3月15日，本公司在開曼群島註冊成立。於同日，本公司323股及17股股份分別配發及發行予Rich Blessing及前首次公開發售前投資者長進投資有限公司(「**長進**」)。
- (b) 於2017年3月23日，本公司認購全協控股有限公司(「**全協**」)一股繳足股款的股份。全協成為本公司全資附屬公司。
- (c) 於2017年3月27日，長進向深圳市恒昌盛科技有限公司(「**深圳市恒昌盛**」)注資人民幣919,000元。

- (d) 於2017年3月30日，致同有限公司(「致同」)在香港註冊成立，並由本公司全資附屬公司全協控制。
- (e) 於2017年5月12日，致同向其當時股東收購深圳市恒昌盛全部股權，總現金代價為人民幣18,383,000元。
- (f) 於2017年5月17日，長進向卓培國際投資有限公司(「卓培」)(首次公開發售前投資者)轉讓其17股本公司股份。
- (g) 於2017年5月18日，卓培認購40股本公司股份，現金代價為13,860,000港元(約人民幣12,165,000元)。經過上述股份認購後，本公司分別由Rich Blessing及卓培擁有85%及15%。
- (h) 於2017年5月23日及2017年6月1日，卓培及Rich Blessing分別向本公司墊支股東貸款1,140,000港元(約人民幣992,000元)(「卓培股東貸款」)及21,500,000港元(約人民幣18,700,000元)(「Rich Blessing股東貸款」)。
- (i) 於2017年6月1日，全協向馬先生收購恒昌科技發展有限公司的全部已發行股份，現金代價為1,800,000港元(約人民幣1,566,000元)。
- (j) 於2017年6月8日，本公司透過分別向Rich Blessing及卓培配發及發行85股及15股入賬列作繳足的本公司普通股，將Rich Blessing股東貸款及卓培股東貸款悉數資本化。於進行上述貸款資本化後，本公司仍然分別由Rich Blessing及卓培擁有85%及15%。

2. 擬備基準

本集團綜合財務報表已按照香港會計師公會(「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」)以及香港公司條例第622章的披露規定擬備。綜合財務報表根據過往成本法擬備，並就按公平值計入損益的金融資產的重估(按公平值計值)作出修訂。

擬備符合香港財務報告準則的綜合財務報表需要使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在應用本集團會計政策的過程中作出判斷。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於2018年1月1日開始的年度報告期間首次採納以下準則及修訂：

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」
- 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」
- 以股份為基礎的付款交易的分類及計量－香港財務報告準則第2號(修訂本)
- 2014年至2016年週期的年度改進
- 轉讓投資物業－香港會計準則第40號(修訂本)
- 詮釋第22號外幣交易及預付代價

上述大部分新準則及修訂並無對先前期間確認的金額產生任何影響，並預期將不會嚴重影響當前或未來期間。

本集團已採用全面追溯方式採納香港財務報告準則第15號，有關會計政策於整個呈列年度貫徹應用於本集團的綜合財務報表。本集團亦已採用經修訂追溯方式採納香港財務報告準則第9號，其中採納準則的累計影響(如有)將於2018年1月1日的保留盈利中確認，且不會重列比較數字。

採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號後，本集團的若干會計政策有所變動。香港財務報告準則第15號取代了香港會計準則第18號及香港會計準則第11號的條文，以及與收益和成本確認、分類及計量相關的有關詮釋。香港財務報告準則第9號闡述金融資產及金融負債的分類、計量及終止確認，以及金融資產的新減值模型。

採納香港財務報告準則第9號並未造成可資比較財務資料的任何重列，亦無對2018年1月1日的保留盈利或截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表造成任何影響。

(b) 已頒佈但本集團尚未採納的準則、修訂本及詮釋的影響

本集團並未提早採用下列已頒佈及將於未來報告期生效的有關本集團新訂準則、修訂本及現有準則詮釋。

		於此日期或之後開始的 會計期間生效
香港財務報告準則第9號 (修訂本)	提早還款特性及負補償	2019年1月1日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業 之間的資產出售或投入	待定
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃調整、削減或結算	2019年1月1日
香港會計準則第28號(修訂本)	聯營公司及合營企業之長期權益	2019年1月1日
香港財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
年度改進項目(修訂本)	2015年至2017年週期的年度改進	2019年1月1日
2018年財務報告概念框架	經修訂之財務報告概念框架	2020年1月1日

本集團將於上述新訂準則、現有準則的修訂本及詮釋生效時予以採納。管理層正評估該等準則以及現有準則的修訂及詮釋的影響，其對本集團財務表現及狀況的預期影響載於下文：

香港財務報告準則第16號「租賃」闡述租賃的定義、租賃的確認及計量，以及就向財務報表使用者呈報有關承租人及出租人租賃活動的有用資料制定原則。香港財務報告準則第16號產生的主要變動為大部分經營租賃，將於資產負債表內就承租人入賬。本集團為現時分類為經營及融資租賃的若干物業的承租人。本集團並無於綜合資產負債表中反映之未來經營租賃承租的到期情況如下：

	2018 年	2017 年
不超過 1 年	3,949	7,635
1 年以上但不超過 5 年	3,225	5,542
	<u>7,174</u>	<u>13,177</u>

香港財務報告準則第 16 號訂定租賃會計處理的新條文，並將於日後不再允許承租人於綜合資產負債表外確認若干租賃，而當本集團為承租人時，幾乎所有租賃必須以資產(若為使用權)及金融負債(若為付款責任)的形式確認。因此，每份租約將於本集團的綜合資產負債表中反映。少於十二個月的短期租賃及低價值資產租賃獲豁免遵守申報責任。因此新準則將導致綜合資產負債表中的資產及金融負債增加。至於對綜合收益表中財務表現的影響，使用權資產以直線法計算的折舊開支及租賃負債的利息開支將取代租金開支。使用權資產以直線法計算的折舊與應用於租賃負債的實際利率法合併將導致租約初始年度在綜合收益表中扣除的總額增加，並導致租期較後階段的開支減少。新準則預期不會於 2019 年 1 月 1 日開始之財政年度前應用。

管理層已就實施香港財務報告準則第 16 號進行初步評估，初步結果顯示會令本集團綜合財務報表內的資產及金融負債增加，而不會對本集團的財務狀況及經營業績構成任何重大影響。採納香港財務報告準則第 16 號亦不會影響本集團有關租賃的現金流量總額。

除上述所分析者外，管理層預期採納上述現行準則的其他修訂後不會對本集團的財務狀況及經營業績構成重大影響。

3. 收益及分部資料

本公司為一家投資控股公司，而本集團主要從事EMS業務。

主要營運決策者已確定為本公司董事。董事審閱本集團的內部報告以評估表現及分配資源。董事已根據該等報告決定經營分部。

董事從商業角度考慮本集團的營運，並決定本集團擁有一個可呈報經營分部，即電子製造服務。

董事按照收益及毛利的計量評估經營分部的表現。

(a) 來自客戶合約的收益明細

本集團於某一時間點銷售貨品及於一段時間內提供服務產生的收益如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
確認收益的時間		
於某一時間點－銷售貨品	481,812	370,162
於一段時間內－提供服務	64,881	—
	<u>546,693</u>	<u>370,162</u>

(b) 按客戶地理位置劃分的分部收益

本集團在中華人民共和國(「中國」)註冊成立。本集團按地理位置(基於客戶位置釐定)劃分的收益如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
中國	422,327	333,650
美利堅合眾國	5,098	6,828
墨西哥	97,108	16,502
其他(附註)	22,160	13,182
	<u>546,693</u>	<u>370,162</u>

附註：其他包括香港、南韓、台灣、西班牙、巴西及奧地利。

(c) 合約負債詳情

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
合約負債	<u>18,614</u>	<u>11,389</u>

附註：

- (i) 合約負債指就未轉讓予客戶的商品從客戶收取的預收款項。於2018年及2017年12月31日，合約負債主要包括來自電子產品銷售的預收款項。由於附有預收款項的銷售波動，合約負債結餘於截至2018年及2017年12月31日止年度受波動。
- (ii) 於截至2018年及2017年12月31日止年度，所有於財政年度初結轉的合約負債已悉數確認為收益。

(d) 按地理位置劃分的非流動資產

本集團除遞延稅項資產及無形資產外的所有非流動資產均位於中國。

4. 其他收入

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
政府補助	<u>3,062</u>	<u>828</u>

5. 其他收益淨額

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
匯兌差額	(192)	420
按公平值計入損益的金融資產的已變現及 未變現收益淨額	—	61
出售物業、廠房及設備的收益	<u>812</u>	<u>742</u>
	<u>620</u>	<u>1,223</u>

6. 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及分銷開支以及行政開支的開支分析如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
使用原材料成本	407,973	239,449
消耗品	3,460	3,464
分包費用	23,911	22,950
僱員福利開支及人力資源服務開支，包括董事酬金	34,790	34,980
以下各項的經營租賃租金：		
— 機器	11,023	8,658
— 辦公室、貨倉、生產廠房及員工宿舍	3,205	2,700
水電費	3,652	3,226
攤銷	459	361
折舊(附註10)	2,550	2,337
核數師酬金		
— 審計服務(不包括上市開支)	1,500	6
— 非審計服務	—	—
上市開支	14,638	5,642
專業費用	1,106	221
存貨撥備(附註12)	1,940	1,072
交通運輸	4,130	2,114
開發產品的服務費	2,004	2,531
佣金開支	820	1,381
維修及保養	1,265	928
其他	6,060	5,742
銷售成本、銷售及分銷以及行政開支總額	<u>524,486</u>	<u>337,762</u>

7. 所得稅開支

截至2018年及2017年12月31日止年度，香港利得稅的撥備已就估計應評稅溢利按稅率16.5%計提。

截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團在中國的附屬公司合資格獲頒高新技術企業地位，因此享有優惠所得稅率15%。

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	2,574	4,724
— 香港利得稅	2,268	414
— 過往年度超額撥備	(692)	—
即期所得稅總額	4,150	5,138
遞延所得稅	584	101
所得稅開支	4,734	5,239

本集團除所得稅前溢利的稅項有別於使用適用於現組成本集團的附屬公司溢利的加權平均稅率所產生的理論金額：

	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前溢利	<u>25,328</u>	<u>33,750</u>
按適用於相關附屬公司溢利的稅率計算的稅項	3,753	5,031
以下項目的稅項影響：		
毋須課稅收入	(10)	—
不可扣稅開支	3,169	894
過往年度超額撥備	(692)	—
稅項豁免及回扣	<u>(1,486)</u>	<u>(686)</u>
所得稅開支	<u>4,734</u>	<u>5,239</u>

加權平均適用稅率出現變動，主要由於香港利得稅及中國企業所得稅（適用稅率各不相同）項下應課稅溢利比例有變所致。

實際稅率於截至2018年12月31日止年度上升主要由於所產生的上市開支為不可扣稅所致。

8. 每股盈利

每股基本盈利按本公司權益持有人應佔溢利除以截至2018年及2017年12月31日止年度的已發行普通股加權平均數計算。用作該目的的普通股加權平均數已就2018年7月25日資本化發行有關之股份發行的影響作出追溯調整。

	2018年	2017年
本公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	20,594	28,511
已發行普通股加權平均數(千股)	253,356	213,729
每股基本及攤薄盈利(人民幣分)	<u>8.13</u>	<u>13.34</u>

由於截至2018年及2017年12月31日止年度並無發行在外的潛在攤薄普通股，故每股基本及攤薄盈利並無差異。

9. 股息

本公司於截至2018年及2017年12月31日止年度並無支付或宣派股息。

10. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日						
成本	6,015	503	1,696	87,384	1,385	96,983
累計折舊	(983)	(462)	(843)	(82,218)	(1,168)	(85,674)
賬面淨值	<u>5,032</u>	<u>41</u>	<u>853</u>	<u>5,166</u>	<u>217</u>	<u>11,309</u>
截至2017年12月31日止年度						
期初賬面淨值	5,032	41	853	5,166	217	11,309
添置	—	—	988	3,686	615	5,289
折舊	(301)	(17)	(369)	(1,519)	(152)	(2,358)
出售	—	—	(4)	(383)	—	(387)
期末賬面淨值	<u>4,731</u>	<u>24</u>	<u>1,468</u>	<u>6,950</u>	<u>680</u>	<u>13,853</u>
於2017年12月31日						
成本	6,015	484	2,488	78,863	2,000	89,850
累計折舊	(1,284)	(460)	(1,020)	(71,913)	(1,320)	(75,997)
賬面淨值	<u>4,731</u>	<u>24</u>	<u>1,468</u>	<u>6,950</u>	<u>680</u>	<u>13,853</u>
截至2018年12月31日止年度						
期初賬面淨值	4,731	24	1,468	6,950	680	13,853
添置	—	—	375	38,857	1,106	40,338
折舊	(301)	(14)	(478)	(1,527)	(312)	(2,632)
出售	—	—	—	(335)	—	(335)
匯兌差額	—	—	—	—	23	23
期末賬面淨值	<u>4,430</u>	<u>10</u>	<u>1,365</u>	<u>43,945</u>	<u>1,497</u>	<u>51,247</u>
於2018年12月31日						
成本	6,015	484	2,859	93,197	3,130	105,685
累計折舊	(1,585)	(474)	(1,494)	(49,252)	(1,633)	(54,438)
賬面淨值	<u>4,430</u>	<u>10</u>	<u>1,365</u>	<u>43,945</u>	<u>1,497</u>	<u>51,247</u>

截至2018年12月31日止年度，折舊開支約人民幣541,000元(2017年：人民幣495,000元)已計入行政開支；約人民幣183,000元(2017年：人民幣122,000元)已計入銷售及分銷開支；約人民幣1,826,000元(2017年：人民幣1,720,000元)已計入銷售成本；約人民幣82,000元(2017年：人民幣21,000元)已計入存貨。

(i) 租賃資產

於2018年12月31日，廠房及設備結餘包括本集團作為承租人於融資租賃項下租賃的以下金額：

	2018年 人民幣千元
租賃設備	
成本	12,699
累計折舊	—
賬面淨值	<u>12,699</u>

11. 預付款項、按金及其他應收款項

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
即期部分		
預付款項	9,472	3,851
按金(附註a)	64	4,414
其他應收款項(附註a及b)	930	674
預付上市開支(附註c)	—	1,486
	<u>10,466</u>	10,425
非即期部分		
按金(附註a)	456	401
	<u>10,922</u>	<u>10,826</u>

附註：

- (a) 於2018年及2017年12月31日，按金及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。
- (b) 該等金額為無抵押、免息及須按要求償還。
- (c) 於2017年12月31日，預付上市開支就本集團上市而產生及已於上市後自截至2018年12月31日止年度的權益中扣減。

本集團的預付款項、按金及其他應收款項的賬面值按以下貨幣計值：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
人民幣	5,261	7,857
美元(「美元」)	4,227	31
港元(「港元」)	1,434	2,938
	<u>10,922</u>	<u>10,826</u>

12. 存貨

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
原材料	33,960	25,477
在製品	3,334	982
製成品	11,420	4,990
	<u>48,714</u>	<u>31,449</u>

截至2018年12月31日止年度確認為開支及計入銷售成本的存貨成本約為人民幣479,947,000元(2017年：人民幣308,439,000元)，其中包括的存貨撥備約為1,940,000元(2017年：人民幣1,072,000元)。

13. 合約資產、貿易應收款項及應收票據

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
合約資產	10,699	—
貿易應收款項	78,545	61,490
應收票據	33,410	9,600
貿易應收款項及應收票據	<u>111,955</u>	<u>71,090</u>
合約資產、貿易應收款項及應收票據	<u>122,654</u>	<u>71,090</u>

合約資產指本集團就已完成但未開具單據的服務收取代價的權利。合約資產於權利成為無條件時(一般需一至三個月)轉撥至貿易應收款項。2018年12月31日的合約資產結餘指於年底前已完成但未開具單據的服務金額。

於2018年及2017年12月31日，合約資產、貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

本集團銷售的信貸期主要介乎30至120日不等。

於2018年及2017年12月31日，貿易應收款項及應收票據按發票日期的賬齡分析如下：

	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
1至3個月	106,981	69,248
3個月以上	4,974	1,842
	<u>111,955</u>	<u>71,090</u>

於2018年及2017年12月31日，貿易應收款項及應收票據按到期日的賬齡分析如下：

	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
即期	93,440	62,684
1至3個月內	16,055	6,564
3個月以上	2,460	1,842
	<u>111,955</u>	<u>71,090</u>

於2018年及2017年12月31日，分別約人民幣18,515,000元及人民幣8,406,000元的貿易應收款項已逾期。

就該等逾期貿易應收款項而言，本集團已透過考慮過往違約機率、現行市場狀況及前瞻性資料，評估預期信貸虧損。根據評估，貿易應收款項的預期信貸虧損機率接近零。因此，該等貿易應收款項結餘的虧損撥備並不重大。

本集團合約資產、貿易應收款項及應收票據的賬面值以下列貨幣計值：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
人民幣	116,521	67,462
美元	6,133	3,628
	<u>122,654</u>	<u>71,090</u>

於2018年及2017年12月31日的最高信貸風險為上文所述合約資產及應收款項的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。

14. 貿易應付款項

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>107,624</u>	<u>55,632</u>

於2018年及2017年12月31日，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
1個月內	61,137	24,467
1至2個月	21,656	13,976
2至3個月	10,780	11,183
3個月以上	<u>14,051</u>	<u>6,006</u>
	<u>107,624</u>	<u>55,632</u>

本集團貿易應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
人民幣	94,243	45,561
美元	13,381	10,071
	<u>107,624</u>	<u>55,632</u>

於2018年及2017年12月31日，貿易應付款項的賬面值與其公平值相若。

15. 合約負債、其他應付款項及應計款項

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
其他應付款項	6,749	2,548
其他應付稅項	1,892	5,743
應計款項	13,429	10,847
應計上市開支	—	562
合約負債	18,614	11,389
	<u>40,684</u>	<u>31,089</u>

於2018年及2017年12月31日，合約負債、其他應付款項及應計款項的賬面值與其公平值相若。有關款項均為無抵押、免息及按要求償還。

本集團的合約負債、其他應付款項及應計款項的賬面值以下列貨幣計值：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
人民幣	23,280	22,713
美元	16,526	8,067
港元	878	309
	<u>40,684</u>	<u>31,089</u>

業務回顧

2018年，中國經濟危機並存。儘管受到中國宏觀經濟放緩的影響，但因電子產品市場蓬勃發展、製造技術進步、中國政府採納及實施包括「**中國製造 2025**」在內的有利政策等因素推動，EMS行業持續增長。

於報告期內，本集團錄得營業額及毛利增長。本集團的印刷電路板組裝（「**PCBA**」）及全裝配電子產品銷售呈強勁增長趨勢，報告期錄得營業額約人民幣546.7百萬元，較去年增加約47.7%（2017年：人民幣370.2百萬元）。來自全組裝電子產品的收益增加約63.0%，尤其是由於中國無現金支付的增長趨勢引發流動銷售點（「**mPOS**」）採購訂單增加，報告期來自mPOS的收益較去年增加約37.5%至人民幣278.1百萬元（2017年：人民幣202.2百萬元）。

業務策略

展望未來，本集團會致力維持現有業務的長期增長，並加強產能以取得更多商機。本集團將持續豐富或擴大客戶基礎，緊貼最新的技術，以向客戶交付可應用於其創新電子產品的PCBA及全裝配電子產品及提供工程解決方案。我們將繼續致力維持股東、僱員及客戶利益之間的平衡，追求本集團的長遠可持續發展。

管理層討論及分析業務概覽

經營業績

按客戶地理位置劃分的收益

本集團按客戶地理位置(基於客戶所處位置釐定)劃分的收益如下：

	截至12月31日止年度收益	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
中國	422,327	333,650
美利堅合眾國	5,098	6,828
墨西哥	97,108	16,502
其他(附註)	22,160	13,182
總額	<u>546,693</u>	<u>370,162</u>

附註：其他包括香港、南韓、台灣、西班牙、巴西及奧地利。

按產品類型劃分的收益

於報告期，我們的收益來自兩類主要產品。下表概述報告期及截至2017年12月31日止年度分別來自各類產品的收益金額及佔總收益百分比：

	截至12月31日止年度收益			佔截至12月31日止年度總收益 %		
	2018年	2017年	變動	2018年	2017年	變動
	人民幣千元	人民幣千元	%			%
PCBA	136,041	118,169	15.1	24.9	31.9	-7.0
全裝配電子產品	410,652	251,993	63.0	75.1	68.1	7.0
總計	546,693	370,162	47.7	100.0	100.0	

PCBA

根據內嵌我們PCBA最終電子產品的用途，我們的PCBA可以大致應用到三大主要行業的最終電子產品，分別是銀行及金融、電信及智能裝置。我們來自銷售PCBA的收益由截至2017年12月31日止年度約人民幣118.2百萬元增加約15.1%至報告期約人民幣136.0百萬元，主要由於對智能裝置及電信PCBA的需求增加所致。

全裝配電子產品

我們內嵌PCBA（主要由我們內部製造）的全裝配電子產品在客戶各自品牌名下或其最終客戶品牌名下銷售，主要包括流動電話、投影機、mPOS、太陽能逆變器、平板電腦及路燈控制器。我們來自銷售全裝配電子產品的收益由截至2017年12月31日止年度約人民幣252.0百萬元增加約63.0%至報告期約人民幣410.7百萬元，主要由於中國無現金支付的增長趨勢引發mPOS採購訂單增加，以及一名海外客戶的平板電腦銷售訂單增加所致。

毛利及毛利率

本集團報告期的毛利約為人民幣65.8百萬元，較截至2017年12月31日止年度人民幣60.3百萬元增加約人民幣5.5百萬元或9.1%。整體毛利率由截至2017年12月31日止年度的16.3%下降至報告期的12.0%。

	截至12月31日止年度毛利			截至12月31日止年度毛利率		
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	變動 (%)	2018年 %	2017年 %	變動 (%)
PCBA	23,234	20,571	12.9	17.1	17.4	-0.3
全裝配電子產品	42,573	39,767	7.1	10.4	15.8	-5.4
總計	<u>65,807</u>	<u>60,338</u>	<u>9.1</u>	<u>12.0</u>	<u>16.3</u>	<u>-4.3</u>

PCBA

我們來自銷售PCBA的毛利增加約12.9%至報告期約人民幣23.2百萬元(2017年：人民幣20.6百萬元)。毛利率下降至報告期約17.1%(2017年：17.4%)，主要由於原材料成本增加及產品組合變動所致。

全裝配電子產品

銷售全裝配電子產品產生的毛利增加約7.1%至報告期約人民幣42.6百萬元(2017年：人民幣39.8百萬元)。毛利率下降至報告期約10.4%(2017年：15.8%)，主要由於我們因需求增長而向客戶提供較2017年更具競爭力的價格，從而導致mPOS的毛利率下降。

其他收入

本集團的其他收入包括本集團所收酌情政府補助，因所收政府補助增加而由截至2017年12月31日止年度的約人民幣0.8百萬元增加約269.8%至報告期的約人民幣3.1百萬元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括(i)我們銷售員工的僱員福利開支(包括薪金及津貼、社會保險供款及員工福利開支)；(ii)運輸費用；(iii)就介紹客戶向我們的銷售代理支付的銷售佣金；及(iv)其他開支。報告期的銷售及分銷開支約為人民幣13.3百萬元(2017年：人民幣9.5百萬元)，較截至2017年12月31日止年度增加約39.0%。報告期及截至2017年12月31日止年度的銷售及分銷開支佔收益的比率分別維持穩定在約2.4%及2.6%。

行政開支

行政開支主要指(i)我們行政員工的僱員福利開支，包括薪金及津貼、社會保險供款及員工福利開支；及(ii)專業費用。報告期的行政開支約為人民幣30.4百萬元(2017年：人民幣18.4百萬元)，較截至2017年12月31日止年度增加約64.9%。該增加乃主要由於本公司於2018年8月上市導致上市開支及專業費增加約人民幣9.9百萬元及審核費增加約人民幣1.5百萬元所致。

融資成本淨額

我們的融資成本主要包括銀行借貸及融資租賃負債的利息開支及銀行手續費，而我們的融資收入主要指現金及現金等價物及已抵押銀行存款的利息收入。本集團於報告期的融資成本約為人民幣0.7百萬元(2017年：人民幣0.8百萬元)。借貸利率穩定，故融資成本維持穩定。

所得稅開支

報告期的所得稅開支約為人民幣4.7百萬元(2017年：人民幣5.2百萬元)。我們的主要營運附屬公司深圳市恒昌盛獲認可為高新技術企業，故享有優惠稅務待遇，其適用稅率為15%。

本公司權益持有人應佔溢利

由於上述原因，本公司擁有人應佔溢利由截至2017年12月31日止年度約人民幣28.5百萬元減少約27.8%至報告期約人民幣20.6百萬元。有關減少主要是由於上市開支增加約人民幣9.0百萬元。

流動性及資本資源

流動資產淨值

本集團於2018年12月31日的流動資產淨值約為人民幣155.5百萬元(2017年：人民幣69.5百萬元)。本集團的流動比率由於2017年12月31日約1.7上升至於2018年12月31日約1.9。

借貸及資產抵押

本集團於2018年12月31日的計息負債約為人民幣13.2百萬元(2017年：人民幣5.0百萬元)。於2018年12月31日，計息負債以已抵押銀行存款及本公司的公司擔保作抵押。於2017年12月31日，借貸以物業、廠房及設備以及馬先生及程莉紅女士的個人擔保作抵押。

資本負債比率

資本負債比率乃按總借貸除以總權益計算得出，於2018年12月31日及2017年12月31日分別約為6.3%及5.8%。於報告期內，我們已增加借貸約人民幣8.2百萬元。由於我們的銀行借貸水平較低以及我們具盈利營運所佔權益增加以及上市，資本負債比率維持在低水平。

資本結構

股份於2018年8月16日在聯交所上市。此後本公司的資本結構並無變動。於2018年12月31日，本公司已發行股份數目為300,000,000股每股0.01港元的普通股。

外匯風險及匯率風險

本集團的資產、負債及交易主要以人民幣、港元及美元計值，而以其他貨幣計值的資產及負債並不重大。本集團因日後進行的商業交易及以美元、港元或人民幣以外其他貨幣計值的已確認資產及負債而須承受匯率風險。於報告期內，本集團並無利用任何金融工具對沖外幣風險。然而，本集團管理層將監控外匯風險並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

資本開支

於報告期內，本集團的資本開支約為人民幣40.9百萬元(2017年：人民幣5.4百萬元)。資本開支主要關乎添置辦公室設備、廠房及機器、汽車以及無形資產。

股息

董事會不建議派付截至2018年12月31日止年度的末期股息(2017年：無)。

僱員及薪酬政策

本集團薪酬組合的主要組成部分包括基本薪資及(如適用)其他津貼、佣金、花紅，以及本集團向強制性公積金或國家管理的退休福利計劃作出的供款。其他福利包括根據購股權計劃授出的購股權。

於2018年12月31日，本集團有超過370名僱員，報告期的總薪酬約為人民幣34.0百萬元(2017年：人民幣31.5百萬元)。僱員薪金乃參考個人表現、工作經驗、資歷及當前行業慣例而釐定。

重大收購、出售及重大投資

於報告期內，本集團概無進行重大收購、出售或重大投資。

所得款項用途

本公司於2018年8月3日發佈之招股章程(「招股章程」)所述業務目標及所得款項擬定用途乃以本集團在編製招股章程時對未來市況作出的最佳估計為基礎。所得款項實際用途須視乎市場實際發展而定。本公司收取的股份發售(「股份發售」，根據招股章程進行)所得款項淨額經扣除相關包銷費及本公司就股份發售的應付估計費用後約為96.7百萬港元。於上市日期(即股份開始在聯交所首次買賣之日)至2018年12月31日期間，股份發售的所得款項淨額已應用如下：

招股章程所述業務目標	實際所得款項		
	淨額 百萬港元	已動用款項 百萬港元	餘款 百萬港元
擴充我們的產能及提升我們的生產效率	64.7	39.0	25.7
租賃新處所以配合我們的產能擴充、將現有倉庫改裝為 智能倉庫及設立一個額外的智能倉庫	17.4	—	17.4
進一步鞏固我們的研究及開發能力	4.5	0.2	4.3
升級我們的企業規劃資源系統及提升資訊科技能力	3.4	0.2	3.2
一般營運資金	6.7	1.3	5.4
	<u>96.7</u>	<u>40.7</u>	<u>56.0</u>

尚未動用的所得款項淨額已按照招股章程所披露的董事會意向存入香港及中國持牌銀行作為計息存款。

報告期後事項

於報告期後直至本公告日期並無發生任何重大事項。

資本承擔

於2018年12月31日，本集團的資本承擔約為人民幣1.4百萬元(2017年：無)。資本承擔主要關乎收購機器及設備，以擴充我們的產能及提升我們的生產效率。

重大投資或資本資產的未來計劃

除加強本集團現有業務及招股章程所披露的未來計劃外，本集團亦將於適當情況下開拓新商機，務求提升股東價值。

或然負債

於2018年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(2017年：無)。

購股權計劃

購股權計劃於2018年7月25日獲有條件採納(「購股權計劃」)，於上市日期生效。購股權計劃為一項股份獎勵計劃，旨在肯定及嘉許合資格參與者(定義見招股章程)對本集團作出或可能已作出的貢獻。根據購股權計劃的條款及條件，除非經本公司股東批准，否則根據購股權計劃及任何其他計劃可予授出的購股權所涉及的最高股份數目，合共不得超過於上市日期的已發行股份的10%(即30,000,000股股份)。購股權計劃於採納日期起計十年期間內有效及生效，惟可由本公司經股東大會或由董事提早終止。截至本公告日期，概無根據購股權計劃授出任何購股權。

企業管治常規

本公司於回顧期內一直採納及遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)所載守則條文，惟以下偏離除外。

根據企業管治守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。由於馬先生同時兼任本公司主席及行政總裁職務，故本公司偏離企業管治守則。董事會相信，由於主席及行政總裁的職務特殊，考慮到馬先生的經驗及行內聲譽，以及馬先生對本公司策略發展的重要性，有必要將主席及行政總裁角色賦予同一人。此雙重角色安排有助貫徹強而有力的市場領導，對本公司業務規劃及決策

效率至為重要。由於所有主要決策均會諮詢董事會成員，且董事會設有三名獨立非執行董事提供獨立見解，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力平衡。董事會亦將繼續檢討及監察本公司常規，確保本公司遵守企業管治守則及維持高水準的企業管治常規。

審核委員會

審核委員會於2018年7月25日成立，其職權範圍符合企業管治守則的規定，旨在就外聘核數師的委任及罷免向董事會提供推薦意見、審閱財務報表及相關材料、就財務匯報程序提供意見及監察本集團的風險管理及內部監控系統。審核委員會由三名成員組成，包括全體獨立非執行董事吳季倫先生(主席)、陳仲戟先生及周傑霆先生。本集團於年內的會計原則及政策、財務報表及相關材料已由審核委員會審閱。

外聘核數師獲邀出席年內舉行的審核委員會會議，與審核委員會成員討論審核及財務申報相關事宜。審核委員會主席於每次審核委員會會議後向董事會提供重大問題簡報。董事會與審核委員會於甄選及委任外聘核數師方面並無意見分歧。

截至2018年12月31日止年度及直至本公告日期，審核委員會曾舉行兩次會議，以討論審核及財務申報相關事宜。審核委員會的完整會議記錄由公司秘書保管。全體審核委員會成員均獲發審核委員會的會議記錄初稿及定稿傳閱，以便提供意見及批准。除非受到適用限制，否則審核委員會之所有決定均須向董事會匯報。

審核委員會的職權範圍可於本公司及聯交所網站查閱。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則，作為其董事進行證券交易的行為守則。經本公司作出具體查詢後，本公司全體董事確認彼等於上市日期起至本公告日期一直遵守標準守則所載規定標準。

購買、贖回或出售上市證券

自上市日期至2018年12月31日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。

股息

董事會不建議派付截至2018年12月31日止年度的末期股息(2017年：無)。

暫停辦理股東登記

為釐定出席將於2019年5月22日(星期三)舉行之應屆股東週年大會並於會上投票的股東資格，本公司將於2019年5月17日(星期五)至2019年5月22日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記。過戶登記文件須最遲於2019年5月16日(星期四)下午四時三十分提交。於上述期間將不會辦理股份過戶登記手續。為合資格出席下屆股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同相關股票及過戶表格須於2019年5月16日(星期四)下午四時三十分前送交至本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

有關本集團載於本公告的截至2018年12月31日止年度的綜合資產負債表、綜合收益表、綜合全面收益表及其相關附註的數額，已經獲得本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，該等數字乃本集團於報告年度綜合財務報表草稿所列數額。羅兵咸永道會計師事務所就此公告所履行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則而進行之核證服務委聘，因此羅兵咸永道會計師事務所概未就本公告發表任何保證。

刊發年度業績及年報

本年度業績公告將於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(<http://www.szeternity.com>)刊發。本公司截至2018年12月31日止年度的年報將寄發予本公司股東並於適當時候分別在聯交所及本公司網站刊發。

承董事會命
恒達科技控股有限公司
主席兼執行董事
馬富軍

香港，2019年3月29日

於本公告日期，董事會由以下成員組成：

執行董事

馬富軍先生(主席)
陳筱媛女士
程彬先生

獨立非執行董事

陳仲裁先生
吳季倫先生
周傑靈先生