



# EVA Precision Industrial Holdings Limited 億和精密工業控股有限公司

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(Stock Code 股份代號 : 838)

## 2018 年報 Annual Report



# 目錄

- 2 集團簡介
- 3 公司里程碑
- 27 財務摘要
- 29 公司資料
- 30 主席報告
- 36 環境、社會及管治報告
- 51 管理層討論及分析
- 65 董事及高級管理人員
- 68 企業管治報告
- 83 董事會報告
- 106 獨立核數師報告
- 115 合併財務狀況表
- 117 合併綜合收益表
- 119 合併權益變動表
- 121 合併現金流量表
- 123 合併財務報表附註
- 226 五年財務資料摘要



## 集團簡介

億和精密工業控股有限公司(「本公司」)於二零零四年七月十二日根據開曼群島公司法第二十二章(一九六一年第三條，經綜合及修定)在開曼群島註冊為受豁免有限公司。公司註冊地址為Codan Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司為一間投資控股公司，其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事高精密生產服務，專注於生產高質素及尺寸準確的模具及零部件以及自動化組裝服務。本集團於一九九三年開始其業務，首項業務為模具生產。本集團自二零零五年五月十一日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。目前，本集團於中國(深圳、蘇州、中山、重慶、武漢及威海)以及越南海防市共擁有十個工業園，本集團亦正在於威海興建新生產設施以拓展當地業務。此外，另一個位於墨西哥聖路易斯波托西州的新工業園的建築工程已接近完成，預計即將投入生產。

本集團是國內垂直整合的精密製造服務供應商。本集團現有的服務主要包括：i)設計及製造精密金屬和塑膠模具；ii)使用為客戶獨特設計的模具及其他高端工序來製造精密金屬和塑膠零部件；iii)金屬零部件之車床加工；及iv)透過激光焊接等自動化技術將本集團製造之精密金屬與塑膠零部件組裝成半製成品。

本集團之業務模式獨特，有別於一般OEM/ODM。本集團的品牌客戶在其產品開發階段一般要求本集團與他們共同研發模具，而相關之模具在製成後將寄存在本集團之工業園內，以用作日後大量製造零部件及半製成品。由於生產精密及尺寸準確的模具、零部件及半製成品需要投入大量技術及高端的工程能力，因此大幅提升了本集團產品之議價能力。

目前，本集團大部份收入來源於服務辦公室自動化設備市場。本集團預計辦公室自動化設備市場將會繼續為本集團帶來強勁的增長動力，但同時本集團亦積極擴張至其他新市場(特別是龐大的汽車、高科技及電子消費品市場)，其中本集團位於重慶、武漢、中山及墨西哥的工業園將主要服務汽車市場。

# 公司里程碑

年度	事件
一九九三年	本集團透過在香港成立億和有限公司(本集團之附屬公司)開展業務。於同年，本集團在中國深圳成立首個生產廠房。本集團之首項業務為製造金屬沖壓模具，並於其後將業務擴展至製造金屬沖壓零部件。
二零零零年	億和精密金屬製品(深圳)有限公司(本集團之附屬公司)於質量管理系統方面獲BSI Group頒發ISO9001認證。
二零零二年	<p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲深圳市企業評價協會評為「深圳市300家最具成長性企業」以及「深圳行業10強企業」之一。</p> <p>億和深圳(石岩)電子產業園內建築面積約21,000平方米的首幢廠房竣工。於同年，本集團之生產線遷往億和深圳(石岩)電子產業園。</p>
二零零三年	<p>億和深圳(石岩)電子產業園內建築面積約19,000平方米之第二幢廠房落成。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司於環境管理系統方面獲BSI Group頒發ISO14001認證。其亦獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 深圳市科學技術局評為「深圳市高新技術企業」;</li> <li>— 深圳市工商行政管理局評為「守合同重信用企業」; 及</li> <li>— 中國中輕產品質量保障中心及深圳市企業評價協會評為「中國質量承諾誠信經營企業(品牌)」。</li> </ul>
二零零四年	<p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲東芝(Toshiba)頒發「二零零三年度優秀供應商」獎以及獲佳能(Canon)頒發「Certificate of Green Activity」。億和有限公司則獲佳能(Canon)頒發「VVV獎 – 進步獎」。</p> <p>本集團藉於香港成立億和塑膠模具製品(香港)有限公司及於深圳成立億和塑膠電子製品(深圳)有限公司，將業務擴展至塑膠模具及零部件製造，並於億和深圳(石岩)電子產業園的第二幢廠房內成立本集團首條塑膠生產線及進行試產。</p>

## 公司里程碑

年度	事件
二零零五年	<p>億和精密工業控股有限公司於香港聯合交易所有限公司主板上市。</p> <p>億和有限公司獲佳能(Canon)頒發「VWV獎 – 二零零四年最佳協力獎」及「VWV獎 – 進步獎」，以及獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「表彰狀」，而億和精密金屬製品(深圳)有限公司亦獲理光(Ricoh)頒發化學物品排放管理認可認證。億和精密工業控股有限公司則獲富士施樂(Fuji Xerox)頒發感謝狀。</p> <p>億和深圳(石岩)電子產業園內的第三幢廠房竣工，而本集團之塑膠生產線亦遷往億和深圳(石岩)電子產業園的第三幢廠房，並正式開始生產。</p> <p>本集團透過成立億和精密工業(蘇州)有限公司，開始於蘇州興建工業園。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲深圳市企業評價協會頒發「深圳最受尊敬(最具影響力)企業」獎。</p>
二零零六年	<p>億和蘇州電子產業園第一期竣工，並開始生產。</p> <p>億和有限公司獲佳能(Canon)頒發「VWV獎 – 二零零六年第一回華南地區品質準優秀獎」及「VWV獎 – 敢鬪獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司及億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲愛普生(Epson)頒發化學物品排放管理認可認證。</p> <p>億和塑膠電子製品(深圳)有限公司及億能精密部品有限公司獲理光(Ricoh)頒發化學物品排放管理認可認證。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲深圳市科技和信息局評為「高新技術項目」，以及獲深圳市人材交流服務中心和深圳市企業評價協會評為「深圳市最具人材成長價值企業」。</p>

# 公司里程碑

年度	事件
二零零六年 (續)	<p>億和精密工業控股有限公司獲中國企業聯合會及中國企業家協會評為「中國最具成長性企業」、獲中國市場學會及中國企業報社評為「中國最具創新力企業」，以及獲深圳市企業聯合會及深圳商報評為「二零零六年度深圳百強企業」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲中國企業聯合會納入「中國優秀企業數據庫」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司及其附屬公司 – 億和精密金屬製品(深圳)有限公司、億和塑膠電子製品(深圳)有限公司、億能精密部品有限公司及億和精密工業(蘇州)有限公司共同獲BSI Group頒發ISO9001綜合認證。</p> <p>億和塑膠電子製品(深圳)有限公司於汽車零部件生產方面獲BSI Group頒發ISO/TS16949認證。</p>
二零零七年	<p>億和有限公司及億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲富士施樂(Fuji Xerox)頒發「鼓勵獎」、「二零零六年供應商特別改善獎」及「環保企業證書」。</p> <p>億和有限公司獲佳能(Canon)頒發「VVV獎 – 二零零七年第二回華南地區品質準優秀獎」。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「P-DOAZ (零部件零缺陷)獎」及「環保系統證書」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲世界企業競爭力實驗室、中國工業經濟研究院及全球製造評論中文版編輯部評為「二零零七年中國製造500強」。</p>

## 公司里程碑

年度	事件
<p><b>二零零七年</b> (續)</p>	<p>億和精密工業控股有限公司獲中國社會工作協會企業公民委員會頒發「企業公民 – 責任獻社會」獎。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲福布斯(亞洲) (Forbes (Asia))雜誌頒發「Best Under a Billion」獎。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲深圳市企業評價協會評為「深圳最具影響力企業」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司及其附屬公司 – 億和精密金屬製品(深圳)有限公司、億和塑膠電子製品(深圳)有限公司、億能精密部品有限公司及億和精密工業(蘇州)有限公司共同獲BSI Group頒發ISO14001綜合認證。</p>
<p><b>二零零八年</b></p>	<p>本集團於深圳光明新區的億和(光明)精密製造產業園於二零零八年第四季正式開始運作。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲廣東省企業聯合會及廣東省企業家協會評為「廣東最具投資價值上市公司50強」及「廣東省製造企業100強」之一。</p> <p>億和精密工業(蘇州)有限公司獲蘇州市模具行業協會評為「先進單位」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司及億和有限公司分別獲深圳市機械行業協會及香港模具科技協會頒發榮譽證書，以表揚其對四川汶川地震重建工作所作出的捐款及努力。</p> <p>本集團主席張傑先生獲香港工業總會頒發「香港青年工業家獎」。</p>

# 公司里程碑

年度	事件
<p><b>二零零九年</b></p>	<p>億和塑膠模具製品(香港)有限公司及億和塑膠電子製品(深圳)有限公司獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「二零零八年度品質金獎」。</p> <p>億和有限公司獲佳能(Canon)頒發「二零零八年度E(環境)Q(品質)C(成本)D(納期)顯著貢獻獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲通用電氣(General Electric)頒發「傑出供應商獎」。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司及億和塑膠電子製品(深圳)有限公司分別獲京瓷(Kyocera)頒發「第一回供應商QCC發表會二等獎及三等獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司同時亦獲以下獎項及榮譽：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 獲中國機械工業聯合會評為「中國機械工業優秀企業」及「中國機械工業最具影響力的品牌」；</li> <li>— 獲金蜜蜂企業社會責任中國榜頒發「關愛員工獎」；</li> <li>— 獲深圳市光明新區慈善會頒發「大愛光明」獎；</li> <li>— 獲香港經濟一週頒發「香港傑出企業」獎；及</li> <li>— 獲深圳市機械行業協會認證為「會長企業」。</li> </ul> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲認證為「國家級高新技術企業」。</p> <p>億和精密工業(蘇州)有限公司獲江蘇省人民政府僑務辦公室評為「江蘇省明星僑資企業」。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲中國外商投資企業協會及深圳外商投資企業協會評為「全國外商投資雙優企業」。</p>



## 公司里程碑

年度	事件
二零一零年	<p>本集團位於中山之工業園於二零一零年底竣工，並開始生產。</p> <p>億和有限公司獲佳能(Canon)頒發「二零零九年度E(環境)Q(品質)C(成本)D(納期)顯著貢獻獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲得以下獎項及榮譽：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— 獲深圳市企業聯合會及深圳商報評為「二零零九年度深圳百強企業」；</li><li>— 獲深圳市企業聯合會及深圳廣播電影電視集團評為「深圳企業文化建設優秀單位」；</li><li>— 獲深圳市寶安區人民政府頒發「慈善企業獎」；</li><li>— 獲授深圳職業技術學院機電工程學院的助學錦旗；</li><li>— 獲寶安區石岩街道辦事處及香港模具科技協會頒發捐贈榮譽證書，以表彰其對青海玉樹地震及甘肅舟曲泥石流災後重建工作的捐贈及努力；及</li><li>— 獲深圳市商業聯合會認證為「副會長企業」。</li></ul> <p>深圳億和模具製造有限公司獲美的(Midea)認證為合格供應商及獲頒發「特殊貢獻獎」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司及億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「二零零九年度品質改善獎」。</p>

# 公司里程碑

年度	事件
二零一零年 (續)	<p>億和精密工業控股有限公司獲京瓷(Kyocera)頒發「成品組裝資格認證」。</p> <p>億和塑膠電子製品(深圳)有限公司獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「環保系統證書」。</p> <p>深圳億和模具製造有限公司獲中國模具工業協會頒發「精模獎 – 一等獎」。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲深圳市機械行業協會及深圳青少年發展基金會頒發捐贈榮譽證書。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲深圳市科技工貿和信息化委員會、深圳市發展改革委員會、深圳市財政委員會、深圳市國家稅務局及深圳市地方稅務局評為「深圳市市級研究開發中心」。</p> <p>深圳億和模具製造有限公司獲BSI Group頒發ISO/TS16949汽車零部件生產認證。</p>
二零一一年	<p>作為將業務擴展至龐大的汽車市場之策略性計劃的一部份，億和精密工業控股有限公司於二零一一年中收購重慶數碼模車身模具有限公司。</p> <p>作為本集團的全資附屬公司，數碼模沖壓技術(武漢)有限公司於二零一一年九月成立，服務對象為位於武漢及其鄰近城市之國際及本地汽車品牌。</p> <p>億和深圳(石岩)電子產業園內的第四幢廠房竣工。</p>

## 公司里程碑

年度	事件
<b>二零一一年</b> (續)	<p>億和精密工業控股有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「二零一零年度品質金獎」；</li> <li>— 富士施樂(Fuji Xerox)頒發「卓越合作夥伴(二零一一年)」獎；</li> <li>— 兄弟(Brother)頒發「特定化學物質管理工場監察基準合格證」；</li> <li>— 香港工業總會及恒生銀行頒發「二零零九年／二零一零年珠三角環保大獎」；</li> <li>— BSI Group頒發OHSAS18001職業健康及安全管理系統證書；及</li> <li>— 中國質量品牌測評中心、中國社會調查所廣東分所及中品評(北京)品牌管理顧問中心頒發「二零一一年／二零一二年廣東省著名企業」獎。</li> </ul> <p>億和精密工業控股有限公司參與合作開發計劃，並成為華中科技大學、深圳職業技術學院及河南工業大學之教育、研究及生產實習基地。億和精密工業控股有限公司亦獲深圳市寶安區職業能力開發局認可為「寶安區百家企業培訓示範基地」之一。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司、億和塑膠電子製品(深圳)有限公司及億和精密工業(蘇州)有限公司獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「P-DOAZ(零部件零缺陷)活動」獎。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲京瓷(Kyocera)頒發「第三屆供應商QCC發表會一等獎」，亦獲深圳市機械行業協會及深圳市青少年發展基金會評為「愛心企業」。</p> <p>重慶數碼模車身模具有限公司獲中共重慶市委統戰部、重慶市經濟和信息化委員會及重慶日報報業集團頒發「華商貢獻獎」，亦獲重慶鑄造行業協會認證為「常務理事單位」。</p> <p>億和塑膠電子製品(深圳)有限公司及億和精密工業(蘇州)有限公司獲認證為「國家級高新技術企業」。</p>

# 公司里程碑

年度	事件
二零一二年	<p>億和深圳(田寮)智能終端產業園竣工。</p> <p>億和精密工業(蘇州)有限公司獲佳能(Canon)頒發「二零一一年度特別貢獻獎」,亦獲蘇州市國家稅務局和蘇州地方稅務局頒發「二零一零至二零一一年度A級納稅信用等级」證書。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 富士施樂(Fuji Xerox)頒發「卓越合作夥伴(二零一二年)」獎；</li> <li>— 中國合作貿易企業協會、中國企業改革與發展研究會及中國企業信用評價中心評為「中國AAA級信用企業」；</li> <li>— 廣東省企業聯合會及廣東省企業家協會評為「二零一一年廣東省誠信示範企業」；</li> <li>— 中國質量品牌測評中心、中國質量品牌調查測評組委會及中國質量品牌推進聯合會評為「二零一二年／二零一三年廣東省著名企業」；</li> <li>— 中國經濟貿易促進會評為「中國傑出企業」；</li> <li>— 深圳市企業聯合會及深圳市企業家協會評為「二零一一年愛心企業」；</li> <li>— 深圳市企業聯合會及深圳商報評為「二零一二年度深圳百強企業」；及</li> <li>— 香港創新科技及製造業聯合總會頒發「二零一二年卓越製造業成就大獎」。</li> </ul>

## 公司里程碑

年度	事件
二零一二年 (續)	<p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲廣東省經濟和信息化委員會及香港特別行政區政府環境局認證為「粵港清潔生產夥伴(製造業)」。</p> <p>深圳億和模具製造有限公司及重慶數碼模車身模具有限公司獲認證為「國家級高新技術企業」。</p>
二零一三年	<p>本集團之行政總部遷移至億和深圳(石岩)電子產業園內之第四幢廠房。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲富士施樂(Fuji Xerox)頒發「卓越合作夥伴(二零一三年)」獎，亦再度獲深圳市機械行業協會選為「會長企業」。</p> <p>億和精密工業控股有限公司及億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「二零一二年度品質金獎」。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 東芝(Toshiba)頒發「二零一二年度下半期最佳品質」獎；</li> <li>— 廣東省工商行政管理局頒發「廣東省著名商標證書」；</li> <li>— 深圳市企業聯合會、深圳市企業家協會、深圳市質量協會、深圳市卓越績效管理促進會、深圳報業集團、深圳廣播電影電視集團及「時代商家」雜誌社評為「二零一三年度深圳市質量百強企業」；及</li> <li>— 深圳市寶安區人民政府頒發「寶安品牌新標杆」獎。</li> </ul>

# 公司里程碑

年度	事件
<p><b>二零一三年</b> (續)</p>	<p>億和精密工業(蘇州)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 佳能(Canon)頒發「二零一二年度特別貢獻獎」;</li> <li>— 江蘇省社會信用體系建設領導小組辦公室頒發「江蘇省企業信用管理貫標證書」;</li> <li>— 江蘇省科學技術廳頒發「高新技術產品認定證書」;</li> <li>— 蘇州市人民政府、蘇州市經濟和資訊化委員會、蘇州市科學技術局及蘇州市發展和改革委員會評為「企業技術中心」; 及</li> <li>— 國家安全生產監督管理總局頒發「安全生產標準化」證書。</li> </ul> <p>重慶數碼模車身模具有限公司獲東風認證為「二零一二年度優秀供應商」, 亦獲一汽大眾(FAW-Volkswagen)頒發「模具供應商認可證書」。</p> <p>數碼模沖壓技術(武漢)有限公司獲武漢市人民政府評為「二零一二年度武漢市工業投資優秀企業」及「二零一二年度重大項目建設先進單位」。</p>

## 公司里程碑

年度	事件
<p><b>二零一三年</b> (續)</p>	<p>億和塑膠電子製品(深圳)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 京瓷(Kyocera)頒發「第五屆供應商QCC成果發表會一等獎」及「二零一二年最佳採購夥伴獎」；</li> <li>— 廣東省製造業協會及廣東省社會科學院企業研究所評為「二零一三年度廣東省製造業企業500強」；</li> <li>— 廣東省製造業協會評為「二零一三年度廣東省製造業優秀企業」；及</li> <li>— 深圳市寶安區經濟促進局評為「企業技術中心」。</li> </ul> <p>億和精密工業(中山)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 佳能(Canon)頒發「二零一二年度E(環境)Q(品質)C(成本)D(納期)顯著貢獻獎」；及</li> <li>— 國家安全生產監督管理總局頒發「安全生產標準化」證書。</li> </ul>

# 公司里程碑

年度	事件
二零一四年	<p>數碼模武漢汽車產業園投入商業生產。本集團亦完成興建數碼模重慶汽車產業園的第二期廠房，藉以擴充汽車零部件的產能。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 富士施樂(Fuji Xerox)頒發「卓越合作夥伴(二零一四年)」獎；</li> <li>— BSI Group頒發「最佳持續管理獎」；及</li> <li>— 香港工業總會及恒生銀行頒發「二零一二年／二零一三年泛珠三角環保大獎」。</li> </ul> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲京瓷(Kyocera)頒發「第六回供應商QCC發表會一等獎」。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司及億和塑膠電子製品(深圳)有限公司獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「二零一三年度優秀供應商」獎。億和塑膠電子製品(深圳)有限公司亦獲東方亮彩精密技術有限公司頒發「二零一四年度最佳質量獎」。</p> <p>億和精密工業(蘇州)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 佳能(Canon)頒發「二零一三年度優秀供應商獎」及「第十二屆組裝技能改善競賽」冠軍獎；</li> <li>— 江蘇省人民政府、江蘇省經濟和資訊化委員會、江蘇省發展和改革委員會、江蘇省科學技術廳、江蘇省財政廳、江蘇省國家稅務局、江蘇省地方稅務局及南京海關評為「企業技術中心」；及</li> <li>— 江蘇省科技廳評為「精密零部件模具設計製造工程技術研究中心」。</li> </ul>



## 公司里程碑

年度	事件
二零一四年 (續)	<p>數碼模沖壓技術(武漢)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 東風頒發「二零一三年度優秀協作單位」獎；及</li> <li>— 武漢市安全生產委員會評為「先進單位」。</li> </ul> <p>重慶數碼模車身模具有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 重慶市人民政府、重慶市經濟和資訊化委員會、重慶市財政局、重慶海關、重慶市國家稅務局及重慶市地方稅務局認證為「企業技術中心」；及</li> <li>— 國家安全生產監督管理總局頒發「安全生產標準化」證書。</li> </ul>
二零一五年	<p>本集團開始興建億和越南(海防)電子產業園，標誌着進軍海外市場的第一步。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 富士施樂(Fuji Xerox)頒發「卓越合作夥伴(二零一五年 – 五年連續受賞)獎」；</li> <li>— 香港工業總會及恒生銀行頒發「二零一三年／二零一四年泛珠三角環保大獎」；</li> <li>— 深圳航天東方紅海特衛星有限公司頒發「感謝信」，以表揚本集團所製造的衛星零部件之品質；及</li> <li>— 深圳市企業聯合會及深圳商報評為「二零一五年度深圳百強企業」。</li> </ul>

年度	事件
<p><b>二零一五年</b> (續)</p>	<p>億和精密工業(蘇州)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 佳能(Canon)頒發「二零一四年度優秀供應商獎」；</li> <li>— 柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「二零一四年度優秀供應商」獎；及</li> <li>— 中共蘇州國家高新技術產業開發區工作委員會及蘇州國家高新技術產業開發區管理委員會評為「二零一四年度蘇州高新區科技工作先進單位」。</li> </ul> <p>數碼模沖壓技術(武漢)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 東風頒發「二零一四年度優秀供應商」獎；</li> <li>— 湖北省模具工業協會評為「副會長單位」；及</li> <li>— 國家安全生產監督管理總局頒發「安全生產標準化」證書。</li> </ul> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司及億能精密部品有限公司獲柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「二零一四年度品質金獎」。</p> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司亦獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 富士施樂(Fuji Xerox)頒發「第十三屆改善發表大會 – 供應商優秀發表獎」；及</li> <li>— 深圳市質量協會、深圳市總工會、中國共產主義青年團深圳市委員會、深圳市婦女聯合會及深圳市科學技術協會聯合頒發「二零一五年QCC成果選拔賽優秀成果獎」。</li> </ul> <p>億和塑膠電子製品(深圳)有限公司獲京瓷(Kyocera)頒發「第七回供應商QCC成果發表會三等獎」。</p> <p>億和精密工業(中山)有限公司獲認證為「國家級高新技術企業」，並獲佳能(Canon)頒發「二零一四年度E(環境)Q(品質)C(成本)D(納期)顯著貢獻獎」。</p>

## 公司里程碑

年度	事件
二零一六年	<p>億和越南(海防)電子產業園的第一期工程完成建設，並開始試產。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 富士施樂(Fuji Xerox)頒發「卓越合作夥伴(二零一六年 – 六年連續受賞)獎」;</li> <li>— 東芝(Toshiba)頒發「二零一六年上期最佳供應商」獎;</li> <li>— 愛普生(Epson)頒發「二零一五年度優秀供應商」獎;</li> <li>— 香港工業總會及中國銀行(香港)有限公司頒發「二零一五年度企業環保領先大獎」;</li> <li>— 獲深圳市企業聯合會及深圳商報評為「二零一六年度深圳百強企業」;</li> <li>— 廣東省企業聯合會及廣東省企業家協會頒發「二零一六年度廣東省最佳僱主」獎; 及</li> <li>— 廣東省機械模具科技促進協會頒發「二零一六年廣東機械模具產業創新成果一等獎」。</li> </ul> <p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司再度獲評為「廣東省著名商標」，並獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 深圳市機械行業協會頒發「深圳機械三十年精密製造 – 標杆產品獎」;</li> <li>— 柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「二零一五年度作業標準遵守度改善活動 – 優秀改善獎」; 及</li> <li>— 深圳市青少年發展基金會頒發捐贈證書，以表揚其向「一對一助學活動」的捐助。</li> </ul>

# 公司里程碑

年度	事件
<p><b>二零一六年</b> (續)</p>	<p>億和塑膠電子製品(深圳)有限公司獲國家安全生產監督管理總局頒發「安全生產標準化」證書。</p> <p>億和精密工業(蘇州)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 佳能(Canon)頒發「二零一五年度優秀供應商獎」及「第十七屆綜合組裝能力邀請賽一等獎」；及</li> <li>— 三星(Samsung)頒發「二零一五年度品質金獎」。</li> </ul> <p>億和精密工業(中山)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 佳能(Canon)頒發「二零一五年度E(環境)Q(品質)C(成本)D(納期)顯著貢獻獎」；及</li> <li>— 兄弟(Brother)頒發「二零一五年度A級供應商」獎。</li> </ul> <p>數碼模沖壓技術(武漢)有限公司獲認證為「國家級高新技術企業」，並獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 東風頒發「二零一五年度優秀供應商」獎；及</li> <li>— 中共蔡甸區委及蔡甸區人民政府評為「二零一五年度創新企業」。</li> </ul> <p>重慶數碼模車身模具有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 重慶市模具工業協會認證為「副會長企業」；及</li> <li>— 重慶市大渡口區人民政府評為「十佳高新技術企業」。</li> </ul>

## 公司里程碑

年度	事件
二零一七年	<p>受惠普(Hewlett-Packard)邀請，本集團開始在中國山東省威海市興建億和威海(雙島灣)電子產業園。本集團亦開始在墨西哥聖路易斯波托西州興建數碼模墨西哥(SLP)汽車產業園，為當地的現有及新客戶服務。</p> <p>為了在威海更好地服務惠普(Hewlett-Packard)，本集團收購一家名為因塔思(威海)電子有限公司的零部件製造商，以加快本集團在威海的業務發展。</p> <p>億和精密工業控股有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 富士施樂(Fuji Xerox)頒發「卓越合作夥伴(二零一七年 – 七年連續受賞)」獎；</li> <li>— 東芝(Toshiba)頒發「二零一七年上期最佳納期」獎；</li> <li>— 深圳市企業聯合會及深圳商報評為「二零一七年度深圳百強企業」；</li> <li>— 廣東省製造業協會、廣東省產業發展研究院及廣東省社會科學院企業競爭力研究中心評為「二零一七年廣東省製造業500強」；</li> <li>— 深圳市質量協會頒發「隱形冠軍企業獎」；</li> <li>— 香港工業總會及中國銀行(香港)有限公司頒發「二零一六年度企業環保領先大獎」；</li> <li>— 深圳市寶安區慈善獎組委會頒發「寶安區慈善捐贈企業獎」；及</li> <li>— 中國模具工業協會及北京益信建信國際信用管理有限公司頒發「企業信用等級證書 – AAA級」。</li> </ul>

# 公司里程碑

年度	事件
<p><b>二零一七年</b> (續)</p>	<p>億和精密金屬製品(深圳)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 廣東省機械模具科技促進協會及廣東機械模具產業評選活動評審委員會評為「廣東優質機械模具企業(二零一七年至二零二零年)」；</li> <li>— 深圳市市場監督管理局評為「二零一六年度廣東省守合同重信用企業」；</li> <li>— 國家安全生產監督管理總局頒發「安全生產標準化」證書；及</li> <li>— 深圳市人力資源和社會保障局評為「市級博士後創新實踐基地」。</li> </ul> <p>億和塑膠電子製品(深圳)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 京瓷(Kyocera)頒發「第九屆供應商QCC成果發表會一等獎及優秀獎」；</li> <li>— 北京方正印捷數碼技術有限公司頒發「最佳配合供應商」獎；及</li> <li>— 深圳市寶安區科技創新局評為「二零一七年寶安區創新百強企業」。</li> </ul> <p>深圳億和模具製造有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 佛吉亞(Faurecia)頒發「合作夥伴獎」；</li> </ul>

## 公司里程碑

年度	事件
<b>二零一七年</b> (續)	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 東莞市長安鎮人民政府、廣東國家模具產品質量監督檢測中心及廣東省模具工業協會聯合組織的「二零一六年首屆長安杯中國(東莞長安)模具作品與製造技能大賽作品賽(五金類模具組)」冠軍獎；</li> <li>— 國家安全生產監督管理總局頒發「安全生產標準化」證書；</li> <li>— 廣東省機械模具科技促進協會頒發「廣東機械模具產業優秀成果榮譽證書」；</li> <li>— 深圳市光明新區統戰和社會建設局評為「助殘就業愛心企業」；及</li> <li>— 深圳市光明新區質量強區辦評為「二零一七年度光明新區卓越績效試點工程試點組織」。</li> </ul> <p>億和精密工業(蘇州)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「感謝狀 – 社外組件調達活動」；</li> <li>— 理光(Ricoh)頒發「二零一六年度上海理光源流保證綜合優秀獎」；</li> <li>— 碩方信息技術有限公司頒發「戰略合作夥伴」獎；及</li> <li>— 佳能(Canon)頒發「基礎技能邀請賽一等獎」。</li> </ul>

年度	事件
<b>二零一七年</b> (續)	<p>億和精密工業(中山)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 佳能(Canon)頒發「二零一六年度E(環境)Q(品質)C(成本)D(納期)顯著貢獻獎」；及</li> <li>— 佛吉亞(Faurecia)頒發「二零一七年度優秀供應商獎」。</li> </ul> <p>數碼模沖壓技術(武漢)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 東風頒發「二零一六年度優秀供應商」獎；</li> <li>— 中共蔡甸區委及蔡甸區人民政府評為「二零一六年度創新企業」；</li> <li>— 東莞市長安鎮人民政府、廣東國家模具產品質量監督檢測中心及廣東省模具工業協會聯合組織的「二零一六年首屆長安杯中國(東莞長安)模具作品與製造技能大賽」之「優秀組織獎」；</li> <li>— 武漢市科學技術局、武漢市科學技術協會、武漢企業聯合會及武漢企業家協會評為「二零一六年度武漢科技創新企業領跑者」；</li> <li>— 武漢市蔡甸區人力資源和社會保障局評為「二零一六年度勞動保障守法誠信A級企業」；及</li> <li>— 武漢市總工會評為「工人先鋒號」。</li> </ul>



## 公司里程碑

年度	事件
二零一八年	<p>億和精密工業控股有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 富士施樂(Fuji Xerox)頒發「卓越合作夥伴(二零一八年 – 八年連續受賞)」獎、「二零一八年採購卓越夥伴 – 銅獎」及「優秀協力供應商」獎；</li> <li>— 盛柏林(Chamberlain)頒發「二零一七年度供應商 – 銅獎」；</li> <li>— 香港工業總會及中國銀行(香港)有限公司頒發「二零一七年度企業環保領先大獎」；</li> <li>— 深圳市光明新區工商業聯合會評為「二零一七年度先進執委委員」；</li> <li>— 深圳市質量協會頒發「二零一七年度深圳質量事業突出貢獻獎」；</li> <li>— 廣東省製造業協會、廣東省產業發展研究院及廣東省社會科學院企業競爭力研究中心評為「二零一八年廣東省製造業500強」；及</li> <li>— 深圳市品質強市促進會評為「首屆深圳品牌百強企業」。</li> </ul> <p>深圳市億和精密科技集團有限公司(前稱億和精密金屬製品(深圳)有限公司)獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 柯尼卡美能達(Konica Minolta)頒發「二零一七年度品質表彰」獎；</li> <li>— 深圳工業總會及深圳商報頒發「第三屆深圳工業大獎 – 提名獎」；</li> </ul>

# 公司里程碑

年度	事件
<p><b>二零一八年</b> (續)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 深圳市寶安區人民政府評為「寶安區二零一八年度卓越績效管理標準實施項目獲獎單位」；及</li> <li>— 廣東省機械模具科技促進協會及廣東機械模具產業評選活動評審委員會頒發「二零一八年廣東機械模具產業創新成果三等獎」。</li> </ul> <p>億和塑膠電子製品(深圳)有限公司及深圳億和模具製造有限公司獲深圳市市場監督管理局評為「二零一七年度廣東省守合同重信用企業」。億和塑膠電子製品(深圳)有限公司亦獲東芝(Toshiba)頒發「二零一七年下半年最佳夥伴」獎。</p> <p>深圳億和模具製造有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 深圳知名品牌評價委員會就「億和」品牌評為第十五屆「深圳知名品牌」；</li> <li>— 東莞市長安鎮人民政府、廣東國家模具產品質量監督檢測中心及廣東省模具工業協會聯合組織的「第二屆長安杯中國(東莞長安)模具作品與製造技能大賽 - 作品賽(塑膠組)」季軍獎；及</li> <li>— 廣東省機械模具科技促進協會及廣東機械模具產業評選活動評審委員會評為「廣東優質機械模具企業(二零一八年至二零二一年)」。</li> </ul>

## 公司里程碑

年度	事件
二零一八年 (續)	<p>億和精密工業(蘇州)有限公司獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 賽格威 – 納恩博(Segway-Ninebot)頒發「二零一七年度匠心獎」；及</li> <li>— 佳能(Canon)頒發「二零一八年至二零一九年度採購夥伴」獎。</li> </ul> <p>重慶數碼模車身模具有限公司及億和精密工業(中山)有限公司因參與在墨西哥舉辦的二零一八年度博澤(Brose)供應商日活動且表現卓越而共同獲博澤(Brose)授予「參與證書」。重慶數碼模車身模具有限公司亦獲：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 成都天興山田車用部品有限公司頒發「二零一七年度品質改善進步獎」；</li> <li>— 東莞市長安鎮人民政府、廣東國家模具產品質量監督檢測中心及廣東省模具工業協會聯合組織的「第二屆長安杯中國(東莞長安)模具作品與製造技能大賽 – 作品賽(五金組)」優秀獎；及</li> <li>— 重慶人力資源和社會保障局評為「重慶市博士後科研工作站」。</li> </ul> <p>深圳數碼模汽車技術有限公司及億和精密工業(中山)有限公司獲佛吉亞(Faurecia)頒發「二零一八年度優秀供應商獎」。億和精密工業(中山)有限公司亦獲佳能(Canon)頒發「二零一七年度品質VVV賞(品質最有價值供應商) – 特別改善賞」。</p> <p>數碼模沖壓技術(武漢)有限公司獲湖北省企業聯合會及湖北省企業家協會評為「二零一八湖北製造業企業100強」。</p>
二零一九年	<p>深圳億和模具製造有限公司獲深圳市中小企業服務署、深圳市中小企業公共服務平台及深圳市中小企業公共服務聯盟頒發「二零一八年度深圳市中小企業最佳僱主獎」。</p> <p>億和精密工業(中山)有限公司獲佳能(Canon)頒發「二零一八年度品質VVV賞(品質最有價值供應商) – 最優秀賞」。</p> <p>億和海防精密技術有限公司獲京瓷(Kyocera)頒發「合作供應商獎」。</p>

## 財務摘要

		二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年
<b>經營業績</b>						
營業額	港幣千元	<b>3,666,657</b>	3,157,089	3,209,290	3,533,026	3,454,977
未計利息及稅項前利潤(EBIT)(附註1)	港幣千元	<b>143,794</b>	187,723	116,129	257,783	344,477
未計利息、稅項、折舊及 攤銷前利潤(EBITDA)(附註1)	港幣千元	<b>373,388</b>	423,926	354,996	507,816	577,595
本公司所有者應佔利潤	港幣千元	<b>82,663</b>	133,699	53,486	205,469	277,125
<b>財務狀況</b>						
經營產生之現金	港幣千元	<b>283,381</b>	350,006	605,029	352,508	401,910
流動資產淨值	港幣千元	<b>521,143</b>	649,858	1,051,946	1,263,537	810,140
股東權益	港幣千元	<b>2,588,503</b>	2,672,310	2,585,938	2,618,456	2,335,155
<b>每股資料</b>						
每股盈利						
— 基本(附註2)	港仙	<b>4.8</b>	7.4	2.9	11.2	16.5
— 攤薄(附註3)	港仙	<b>4.5</b>	7.1	2.8	11.2	15.7
<b>其他主要數據</b>						
未計利息、稅項、折舊及 攤銷前利潤(EBITDA)率	(%)	<b>10.2</b>	13.4	11.1	14.4	16.7
純利率	(%)	<b>2.3</b>	4.2	1.7	5.8	8.0
股東權益回報	(%)	<b>3.2</b>	5.0	2.1	7.8	11.9
淨負債對股本比率(附註4)	(%)	<b>23.6</b>	4.8	淨現金	8.5	14.0

## 財務摘要

附註1： 未計利息及稅項前利潤和未計利息、稅項、折舊及攤銷前利潤並無計入應佔聯營公司之利潤或虧損。

附註2： 每股基本盈利乃根據本公司所有者應佔利潤分別除以截至二零一四年、二零一五年、二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度之已發行股份之加權平均數1,680,330,000股、1,830,457,000股、1,827,830,000股、1,806,683,000股及1,738,936,000股計算。

附註3： 每股攤薄盈利乃根據本公司所有者應佔利潤分別除以截至二零一四年、二零一五年、二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度之經調整股份之加權平均數1,769,979,000股、1,839,134,000股、1,892,646,000股、1,886,251,000股及1,825,953,000股計算，以假設所有具攤薄潛力之股份(即購股權)均獲悉數轉換。計算的基準乃根據已發行購股權所附之認購權的貨幣價值來計算出能夠以公允價值(以本公司股份每年平均掛牌股價決定)獲得的股份數目。

附註4： 淨負債對股本比率乃根據銀行借款及融資租賃負債之總和減現金及銀行結餘除以股東權益計算。

## 執行董事

張傑先生(主席)  
 張建華先生(副主席)  
 張耀華先生(行政總裁)

## 獨立非執行董事及審核委員會

梁體超先生(主席)  
 蔡德河先生  
 林曉露先生

## 提名委員會

張傑先生(主席)  
 蔡德河先生  
 林曉露先生

## 薪酬委員會

蔡德河先生(主席)  
 張傑先生  
 林曉露先生

## 總辦事處

香港九龍科學館道1號  
 康宏廣場南座6樓8室

## 註冊辦事處

Codan Trust Company (Cayman) Limited  
 Cricket Square, Hutchins Drive  
 P.O. Box 2681  
 Grand Cayman KY1-1111  
 Cayman Islands

## 公司秘書

黃海曙先生 *FCCA CPA*

## 授權代表

張傑先生  
 黃海曙先生 *FCCA CPA*

## 股份代號

838

## 主要往來銀行

### 香港

香港上海滙豐銀行有限公司  
 恒生銀行有限公司  
 中國銀行(香港)有限公司  
 三菱UFJ銀行  
 三井住友銀行  
 創興銀行有限公司  
 比利時聯合銀行香港分行  
 富邦銀行(香港)有限公司  
 中國建設銀行股份有限公司香港分行

### 中國內地

中國工商銀行

## 法律顧問

銘德有限法律責任合夥律師事務所

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
 執業會計師

## 股份過戶登記總處

Codan Trust Company (Cayman) Limited  
 Cricket Square, Hutchins Drive  
 P.O. Box 2681  
 Grand Cayman KY1-1111  
 Cayman Islands

## 股份過戶登記處香港分處

香港中央證券登記有限公司  
 香港灣仔  
 皇后大道東183號合和中心  
 17樓1712-1716室

## 網站

[www.eva-group.com](http://www.eva-group.com)  
[www.irasia.com/listco/hk/evaholdings](http://www.irasia.com/listco/hk/evaholdings)

# 主席報告



數碼模墨西哥(SLP)汽車產業園

本人謹代表董事會向各位股東提呈億和精密工業控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司合稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止之年報。

## 業務回顧

自二零一八年第二季度起，中美之間的貿易關稅爭端引起舉世關注，企業營商信心減弱，投資時更趨謹慎。然而，本集團於年內的營業額並未受到影響。在辦公室自動化設備業務方面，本集團位於中國的工業園向客戶位於中國的組裝工廠出售模具及零部件，當客戶的工廠完成組裝後，製成品將在中國國內或向世界上其他不同的國家售賣，其中或包括美國。但由於本集團的辦公室自動化設備客戶都是跨國公司，在全球均設有組裝工廠，因此，他們可將目前在中國生產，並出口至美國市場的產品製造工序轉移至其他國家，同時，他們能夠將目前在其他國家生產，並出口至美國以外市場的產品製造工序轉移至中



張傑  
主席

國，從而使其在中國的總產量大致保持不變。本集團亦在數年前作出正確的決策，將業務拓展至以內銷為主的龐大中國汽車行業。此外，海外業務擴展亦進行順利。目前，本集團位於越南的工業園已經投產，而另一個位於墨西哥的新工業園亦快將投產。因此，儘管中美貿易爭端令外圍環境低迷，本集團於二零一八年仍繼續錄得營業額增長。

年內，本集團的營業額上升16.1%至港幣3,666,657,000元，主要是由於本集團在二零一八年開始於威海營運的新業務帶來額外的收入貢獻，以及越南與中國其他地區之現有客戶及新客戶的訂單增加所致。然而，由於上半年人民幣匯率急升，使二零一八年人民幣的全年平均匯率有所上升，而本集團有相當一部份的營運開支在中國發生，且以人民幣為單位，導致本集團於二零一八年全年的營運開支增加。此外，本集團在威海及墨西哥的新業務於年內錄得前期虧損港幣22,930,000元。同時由於資本開支增加，本集團於二零一八年提取新的銀行借款，導致本年度財務費用上升至港幣55,587,000元（二零一七年：港幣32,282,000元）。因此，本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的純利減少38.2%至港幣82,663,000元。



# 主席報告

## 業務發展

儘管利潤在二零一八年短暫下降，但我們在未來依然擁有龐大的商機。本集團的辦公室自動化設備客戶主要為日本的跨國公司，目前他們均擁有自己的組裝工廠。於二零一八年底，本集團接獲主要辦公室自動化設備客戶的通知，他們有計劃長期逐步縮減其本身的生產線規模，藉此將資源集中在產品設計及市場開發。作為這個長期計劃的第一步，客戶將挑選具有優秀往績的供應商，並集中向該供應商增加採購量。他們亦會邀請該獲挑選的供應商高度參與其新產品的設計過程，從而培養出一個在未來能逐步取代其內部生產線的供應商。為了把握這個新商機，本集團已組成新的產品開發團隊，成員包括來自日本的产品設計專家，他們將與客戶在日本的产品設計部門緊密合作。倘若日後業務量增加，本集團將增加該產品開發團隊的成員。本集團預期客戶這個新的業務發展方向將帶動未來辦公室自動化設備行業的新訂單迅速增加。

年內，本集團正在中國威海興建新工業園。新威海工業園是應本集團辦公室自動化設備客戶惠普的邀請而興建的，而惠普亦已通知本集團，他們未來在威海的產量將大幅增加。新威海工業園佔地349,000平方米，第一期規劃建築面積79,000平方米，計劃將於二零一九年底投產。同時，鑒於惠普在威海的生產需求迫在眉睫，本集團在二零一七年十二月收購一間名為因塔思(威海)電子有限公司(「因塔思」)的零部件生產商，以加快我們在威海的發展。於自建的新威海工業園竣工前，本集團亦已在威海租用臨時廠房為惠普提供服務。由於惠普是辦公室自動化設備行業中最具規模的公司之一，並擁有龐大的採購需求，本集團認為新威海工業園在竣工後的銷售將表現強勁。同時除惠普外，倘若其他辦公室自動化設備客戶的訂單大幅增加，新威海工業園亦擁有足夠的土地面積為該等客戶增加產能，承接他們的訂單。

在中國境外，由於需求快速增長，本集團在越南海防市的工業園於二零一八年內繼續增產。為承接迅速增加的訂單，本集團自二零一七年起已開始興建越南工業園第二期。越南工業園第二期的建築面積46,000平方米，現已基本竣工，並計劃於二零一九年第二季度投產。投產後，越南工業園的產能將足以應付現有主要客戶(目前主要為辦公室自動化設備公司)日益增長的需求，以及在其他高增長行業，例如越南的高端消費類電子產品行業中發掘新客戶。

在二零一八年，本集團亦在墨西哥聖路易斯波托西州興建新的汽車工業園。新墨西哥工業園是因應本集團一名在中國的現有汽車客戶之邀請而興建，以服務他們在墨西哥的廠房。該客戶是一間專門生產汽車座椅、內飾及排氣系統的大型跨國公司。新墨西哥工業園佔地83,000平方米，將分階段興建。建築面積17,000平方米的第一期廠房現已接近完工，並計劃於二零一九年第二季度投產。目前，聖路易斯波托西州是全球汽車的主要生產中心之一，許多著名汽車製造商及跨國一級供應商如寶馬(BMW)、大眾(Volkswagen)、奧迪(Audi)、菲亞特克萊斯勒(Fiat-Chrysler)、博澤(Brose)及佛吉亞(Faurecia)等均在當地或鄰近州份設有生產基地。因此，除上述現有客戶的訂單外，當地市場對本集團的汽車產品亦具有龐大需求，故本集團認為新墨西哥工業園擁有強勁的增長潛力。

我們同時亦看到本集團在中國的汽車行業內有重大發展。年內，本集團繼續投入資源擴大在中國的汽車客戶群，特別是進一步加深與國際知名的汽車一級供應商的業務關係。該等汽車一級供應商均為其各自產品領域中的領導者，所生產的產品售予不同的汽車製造商，因此他們擁有龐大而穩定的生產需求，且較少受到單一車型的銷售表現所影響。目前，許多知名的汽車一級供應商如佛吉亞(Faurecia)、博澤(Brose)、山田(Yamada)、偉博思通(Webasto)及偉福科技(F-tech)已成為本集團的客戶，他們均給予本集團正面評價，銷售訂單持續增加。與此同時，本集團並未忽略來自汽車製造商的業務，因此在二零一八年繼續加強與中國知名汽車製造商如東風、長安鈴木及上汽通用五菱等的業務夥伴關係。通過本集團的不懈努力，中國汽車業務的收入於年內繼續錄得增長。展望未來，本集團將致力讓更多信譽良好的汽車一級供應商和汽車製造商加入我們的客戶群。

近年，中國政府積極採取措施，將中國從一個低成本的加工地區，轉型成為一個更著重創意、產品質素及效率的高端製造中心，而近年中國本地的高科技公司陸續冒起，為本集團在高科技產品市場創造了大量新商機。為把握高科技行業迅速發展所帶來的機遇，本集團於年內以約港幣14,693,000元投資一間從事純淨水科技的初創公司。同時由於本集團在產品品質和工程能力方面，已經在市場內建立了極佳的聲譽，而產品品質和工程能力對於生產高科技產品至關重要，因此我們極有優勢去從蓬勃發展中的中國高科技行業獲取新訂單。

## 主席報告

本集團致力提供卓越的生產服務。年內，本集團以優秀的產品品質和服務再次獲得富士施樂、柯尼卡美能達、佳能、東芝以及佛吉亞等眾多知名品牌客戶的獎項，使我們能夠憑藉這些卓越的履歷在中國及海外市場爭取其他高價值的訂單。本集團亦致力為股東創造價值，因此本集團於二零一八年及二零一九年初從市場回購合共68,842,000股股份，藉此提高本集團所有現有股東的每股收益及淨資產價值。此外，自二零零五年上市以來，本集團一直維持穩定的派息比率，故截至二零一八年十二月三十一日止年度我們將繼續按照純利約30%向股東派發股息。

### 展望

展望未來，國際政治及經濟局勢將持續波動。然而，市場仍不乏商機，而我們始終準備就緒把握機遇。在辦公室自動化設備市場，本集團預期主要客戶將會加速生產外判，並更集中地向例如本集團等的主要供應商進行採購。與此同時，本集團汽車業務的客戶群將更趨穩固，而預期來自中國及海外市場的汽車業務訂單將不斷上升。為把握這些商機，本集團自二零一七年起已經開始在越南、墨西哥及威海興建新的生產設施，該等生產設施將於二零一九年陸續投產，而其後本集團將擁有足夠的產能應付辦公室自動化設備及汽車市場中不斷增加的訂單，並進一步開拓蓬勃發展中的高科技市場。同時，營業額的上升將帶來規模效益，提高本集團新建及現有工業園的回報，從而帶動盈利能力回升，因此我們對本集團的發展前景感到樂觀。

# 主席報告

本人謹代表董事會，藉此機會對我們所有的股東、客戶、合作夥伴及員工表示衷心感謝，全賴各位的不懈支持，本集團才得以持續獲得成功。

主席

**張傑**

香港，二零一九年三月二十七日



# 環境、社會及管治報告

## 宗旨

本集團致力維持其業務的長遠可持續發展以及為環境保護及營運所在地的社區提供支援。我們審慎管理業務，並根據合理的決策程序，為客戶提供優質的產品和服務。我們與利益相關人士包括股東、客戶、僱員、供應商、債權人、監管機構及公眾保持緊密聯繫，並透過具建設性的溝通，努力平衡該等利益相關人士的意見和利益，從而釐定長遠的發展方向。董事會負責評估及決定本集團的環境、社會及管治風險。董事會亦負責確保相關風險管理及內部監控系統適當及有效運作，而本集團管理層則定期向董事會匯報該等系統的成效。

本報告中環境、社會及管治資料涵蓋本公司及其附屬公司。

## 工作環境質素

僱員是我們的珍貴資產。隨著本集團不斷擴充，忠誠勤奮的員工能獲得不少事業發展機會。本集團採納非歧視性的僱用守則，以及致力提供安全與健康的工作環境。

## 工作條件

本集團透過提供一個注重公平、互相尊重及誠信等信念的工作環境，致力吸納及挽留優秀僱員。我們為僱員提供具競爭力的薪酬福利，而僱員之晉升和獎勵乃根據其表現及對本集團所作出之貢獻而釐定。本公司採納購股權計劃，旨在給予優秀僱員獲取本集團股權之機會，從而將彼等之利益與本集團之利益掛鉤，激勵彼等為本集團作進一步的努力。

## 環境、社會及管治報告



我們每年都會舉辦新春晚會及總結表彰大會，為僱員提供一個展示其藝術才能的平台，及表揚出色的員工

本集團鼓勵僱員積極參與平衡工作與生活的活動和社區服務。相關活動包括體育和文化活動、義務工作及慈善團體所舉辦的活動。例如，作為本集團的年度盛事，本集團每年於中國農曆新年來臨之際舉辦新春晚會，並邀請員工登台表演，藉此為僱員提供一個能展示其藝術才能的平台，並凝聚士氣，而二零一八年也不例外。緊隨二零一八年的世界盃熱潮，本集團於二零一八年六月至二零一八年七月期間為深圳地區附屬公司的員工舉辦「模擬世界盃」四人制足球盃賽。在二零一八年，本集團亦為華南地區的員工舉辦籃球競賽及另一場五人制足球盃賽。本集團亦為喜歡靜態活動的僱員組織相關活動，包括招募本集團僱員加入企業期刊「追夢」編輯組，並在每年的中國農曆新年期間組織新春對聯評選活動。二零一八年本集團舉辦的其他內部員工活動包括員工旅遊、舞蹈班、趣味運動會、中秋燈謎活動及午後趣味活動。同時，為促進本集團內中國和越南同事之間的文化交流，我們組織了中越同事之間的足球友誼賽。我們也邀請了湖北省文學藝術界聯合會為我們武漢工業園區的員工進行一場文藝表演。



緊隨世界盃足球熱潮，本集團在二零一八年為員工舉辦「模擬世界盃」活動

## 環境、社會及管治報告

對外方面，我們派遣團隊參加由政府及其他組織所舉辦的各種運動及藝術表演比賽。年內，我們派遣我們的企業足球隊參加深圳市寶安區第五屆運動會足球比賽並勇奪桂冠。二零一八年六月，我們還與客戶偉福科技工業(中山)有限公司共同舉辦足球友誼賽。

於二零一八年十二月三十一日，本集團共有8,635名僱員。截至二零一八年十二月三十一日止年度，連同董事及主要行政人員酬金，僱傭開支合共約為港幣854,727,000元。

# 環境、社會及管治報告

## 健康及安全

本集團為所有僱員提供健康及安全的工作環境，並與已制定的內部指引及程序一致。

本集團在職業健康及安全方面採納國際最佳常規，並遵從OHSAS18001:2007有關職業健康及安全管理系統的規定。本集團自二零一一年起已獲BSI Group認證為OHSAS18001的合規企業。由於OHSAS18001標準將於二零一八年至二零二一年的三年過渡期內逐步被ISO45001標準所替代，本集團目前已擬訂計劃，於規定的過渡期內升級至ISO45001標準。本集團於中國的附屬公司亦遵守中國國家安全生產監督管理總局所訂立的「安全生產標準化」標準。此外，本集團舉辦多項如研討會、急救課程及消防演習等的職業健康及安全活動和培訓課程。本集團工業園的設計、營運及保養維修亦已遵守職業安全及消防方面的相關政府規定。

## 發展及培訓

我們重視員工的事業發展，因此為僱員提供廣泛的培訓。我們為新入職的僱員提供全面及有系統的培訓，使其熟悉我們的行業。此外，我們為所有僱員，包括前線職工到高級管理人員(包括執行董事)提供持續培訓，藉此更新及拓展彼等的知識及技能。僱員在修讀其他機構主辦與工作相關的課程時，亦可獲得教育資助。

除提供有關工作技能方面的培訓外，本集團相信，若能深入了解我們的行業環境及發展趨勢，以及整體經濟狀況，對員工是否能在工作方面作出明智決定亦至關重要。因此，本集團於二零一八年二月再次舉辦經營目標發佈會，讓中級管理層以上的同事參與並分享對行業及經濟的見解，藉此擴闊視野及統一業務方向。此外，作為本集團的一項傳統活動，本集團在二零一八年二月舉辦了二零一七年度總結表彰大會，以表彰優秀員工，並讓優秀員工成為榜樣，從而培養卓越的價值觀。





## 環境、社會及管治報告



經營目標發佈會

我們的僱員培訓課程並不局限於課堂。於二零一八年，本集團為僱員組織多次戶外拓展活動，利用具挑戰性的戶外活動培養員工的個人發展、社交技能及團隊精神。年內，我們亦為員工舉辦語言課程以提升其業務溝通技巧，並邀請深圳學者為員工進行有關個人素養及禮儀的講座。

年內，本集團向高級管理人員(包括執行董事)所提供的培訓包括於二零一八年五月在中國重慶舉行的有關汽車行業發展趨勢的互動培訓課程。我們亦於二零一八年十一月組織一次經

驗分享會，讓本集團不同部門的管理人員共聚一堂，分享經驗，藉此促進管理團隊中的跨部門交流。此外，本集團亦遵守香港聯合交易所有限公司企業管治守則第A.6.5條及證券上市規則第3.29條項下有關董事及公司秘書的專業發展和培訓的規定。

### 勞工準則

我們深知僱用童工及強迫勞動嚴重違反普世價值觀，因此竭力反對一切僱用童工及強迫勞動的行為。我們嚴格遵守所有針對強迫勞動及僱用童工的法律法規。同時，本集團亦設有適當的內部政策，以確保絕不會僱用未成年或受脅迫人士，而倘若在招聘過程中發現任何有關情況，將上報相關部門。

我們致力提供一個不存在種族、性別、宗教、年齡、殘疾或性取向等任何歧視的工作環境。我們在招聘、薪酬、培訓及發展、晉升及其他僱傭條款方面為所有員工提供平等機會。我們在這方面的努力及貢獻獲得社會一致認可。因此，於二零一九年



二零一八年度深圳市中小企業最佳僱主獎

## 環境、社會及管治報告

初，本集團獲深圳市中小企業服務署、深圳市中小企業公共服務平台及深圳市中小企業公共服務聯盟頒發「二零一八年度深圳市中小企業最佳僱主獎」。

在董事會層面，本集團認為多元化是一項重要元素，有助董事會實現其策略目標及可持續發展。因此，本集團推行董事會成員多元化政策，在配合本集團業務需要的前提下，致力在技能、經驗及多元化觀點與角度方面達致平衡。本集團的董事會成員多元化政策可於本公司網站[www.eva-group.com](http://www.eva-group.com)或[www.irasia.com/listco/hk/evaholdings](http://www.irasia.com/listco/hk/evaholdings)上閱覽。

### 員工關愛

本集團於二零零八年成立員工關愛基金。自其成立以來，員工關愛基金一直通過捐贈現金和物資以及其他善舉，扶助因遭受頑疾及意外等疾苦而需要幫助的員工或其家人。於二零一八年，本集團員工關愛基金繼續為有需要的員工提供扶助。年內，我們定期為本集團僱員舉辦團體生日會，使同事們能共享歡樂。我們還在二零一八年內的重要節日如國際婦女節、端午節及中秋節組織各種慶祝活動，讓員工感受到溫暖和體貼。

# 環境、社會及管治報告

## 環境保護

本集團早已採取行動保護環境。本集團致力減低業務活動對環境的影響，以及支持環境保護項目，並推出各種節約資源的措施，藉此提高員工對有效利用資源的意識。

我們充份了解環境保護及環保生產的重要性。我們肩負社會責任，並與本集團利益相關人士如供應商及客戶等攜手為保護環境作出貢獻。我們對所有生產過程(包括產品設計、原材料採購、生產及交付)實施嚴格監控。因此，本集團的生產過程在所有方面均遵守環境管理方面的國際標準，例如危害性物質限制指令(RoHS)以及廢棄電子電機設備指令(WEEE)。

## 排放及廢料管理

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團排放溫室氣體(二氧化碳)約83,460噸，或每港幣一百萬元產值約22.76噸。為盡量減少溫室氣體(二氧化碳)的排放，我們所有的主要生產設備均由電力驅動，而非以柴油為燃料。溫室氣體(二氧化碳)主要來自運輸活動及若干輔助設備。作為我們的減排措施之一，我們已制定政策逐步淘汰以石化能源為燃料的輔助設備，並在更換設備時，盡可能購買以電力或天然氣驅動的新設備。為減低運輸次數，我們要求相關僱員制定更高效的物流計劃，如有必要，我們更會在客戶附近租用臨時倉庫。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團產生無害廢料約2,180噸，或每港幣一百萬元產值約0.59噸，其中包括金屬、可分解的塑膠、木箱和其他非化學廢料等。本集團盡量減少在生產過程中所使用的物料，並提高可循環使用之物料的回收率和使用量，致力使我們的營運達致最高的資源效益。我們對物料的使用量作出詳細紀錄，務求減少不必要的物料浪費。我們精心設計用於生產零部件的模具，以盡量減少零部件生產過程中的物料浪費。我們更設計及安裝適當的工具，藉此進一步避免在生產過程中使用過多的組件和物料。本集團所有工業園均設有回收中心，由員工收集及整理紙板及金屬等可回收的物料，以提高回收率和達致最高的資源效益。可循環使用之物料在物料回收中心內進行整理再造。此外，我們亦與供應商緊密合作，把可循環使用之物料退還給供應商再使用。我們透過盡量利用可循環使用之物料，建立起一個閉環式的回收系統，從而減少廢料。

## 環境、社會及管治報告

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團產生有害廢料約79噸，或每港幣一百萬元產值約0.02噸，其中包括廢棄的電器和電子零件，以及廢棄的化學品等。在處理有害廢料方面，我們採取最嚴格的措施，以符合本集團股東的期望、環保目標以及相關的法律法規。我們透過最高標準的準則來實現目標，所採用的措施包括：

- 時刻為僱員提供清晰的工作指示和防護裝備；
- 確保僱員在入職前接受有關管理有害廢料和化學品的培訓課程；
- 有害廢料須存放在耐酸和耐溶劑的特製容器內；
- 有害廢料以專用的車輛運輸；
- 以位於廠房隔離區內的特別倉庫來存放有害廢料，以避免暴露、洩漏、起火和爆炸；
- 有害廢料在倉庫中須予仔細分類，並按類別分別在特定區域中存放；及
- 有害廢料交由政府認可的有害廢料處理公司處理和棄置。

為盡量減少使用會產生有害廢料的物品，我們與客戶及供應商保持密切對話，共同致力探索在生產過程中使用替代物料的可能性。採購會產生有害廢料的物品受到嚴謹監控，並須經過較高級別管理人員的審批，以盡量減少不必要的購買。

## 環境、社會及管治報告

### 資源利用

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團耗用電力約62.8百萬度，或每港幣一百萬元產值約17,122.3度。由於電力乃本集團生產過程中的主要能源來源，因此能源使用效益乃採購生產設備時最重要的選擇指標之一。此外，本集團各個工業園均設有資源節約團隊，團隊由生產車間經理及設備技術員等相關員工所組成。資源節約團隊定期在生產區域和宿舍範圍執行巡視，識別任何浪費能源的情況。資源節約團隊記錄所有不規範事項，並向適當級別的管理層匯報，不規範事項將影響負責人員的月度績效評估，負責人員亦須制定糾正及改善計劃。

我們一直使用小區域照明及定時開關系統，以調控生產車間內的能源消耗。此外，為降低空調系統的用電量，本集團精心設計及定期審視生產車間的佈局，以優化生產線的空氣流通。我們在適當的生產設備上安裝隔熱層，隔離機器所產生的熱量，藉此維持生產車間內的溫度舒適。

本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度耗水約6.1百萬噸，或每港幣一百萬元產值約1,664.36噸。乾淨的水是一項寶貴資源，亦是本集團致力節約的資源之一。本集團在獲取所需的水資源方面未曾遇到過任何問題。我們只使用由市政府提供的自來水，因此廠房並無設有水井或井孔。為控制水源污染，本集團嚴格遵守ISO14001規定，不斷加強污水處理，並針對規定內所要求的項目進行內部審查，以符合ISO14001的污水標準。此外，本集團在宿舍和生產區域內舉辦各項節水活動，藉此提升員工對水資源的保育意識。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團使用包裝物料約8,595噸，或每港幣一百萬元產值約2.34噸。為減少使用包裝物料，我們以耐用的塑膠箱和隔層板來代替即棄紙箱和即棄隔層板，以提高內部再使用率。此外，為進一步善用資源，我們循環使用在回收中心收集的膠袋和紙箱隔層板，作為內部包裝物料。

# 環境、社會及管治報告

## 排放、廢料處理、能源使用及用水效益管理措施的成效



企業環保領先大獎



ISO14001認證

由於採取了有效的排放、廢料處理、能源使用及用水效益管理措施，在截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團按產值計算的溫室氣體(二氧化碳)排放量、廢料(包括有害及無害廢料)產生量及水電耗用量均維持於低水平。自二零零三年起，本集團獲BSI Group頒發ISO14001環境管理系統證書。ISO14001標準定期更新，因此要求參與企業不斷提升其環保表現。本集團有效的排放、廢料處理、能源使用及用水效益管理措施使我們能夠符合最新的14001標準(即二零一五年版)，故此於本報告日期，本集團符合ISO14001:2015的規定。

此外，由於採取該等環境管理措施，本集團於二零一八年再次在香港工業總會及中國銀行(香港)有限公司所聯合舉辦的「一企一年一環保項目」計劃中，獲授該計劃項下的「企業環保領先大獎」。此卓越成績彰顯出本集團於保護環境及業務可持續發展方面所付出的努力。

## 營運守則

### 供應鏈管理

本集團遵守法律及法規，並以此規管我們的業務。我們一直以國際最佳守則和公平公正的投標程序處理與供應商的交易。

# 環境、社會及管治報告

在供應鏈管理方面，我們秉持透明、誠實、正直及公平的原則。我們的採購程序在評估及採用貨品及服務供應商方面提供了方向及指引，以確保我們與符合法規、財務穩健以及技術出眾的供應商展開業務。此外，本集團的審批程序確保我們與供應商的合作受到適當的管理層監控與審批。本集團在甄選供應商時會考慮多項因素，如服務及產品質素、過往表現、財務狀況以及市場份額。本集團要求主要供應商在環境、社會責任、健康、安全以及企業管治方面採納與本集團一致的標準。採購團隊訓練有素，在甄選供應商時會全面考慮上述標準，並將投標的程序詳細知會供應商。

為確保本集團投標程序的透明度，本集團在互聯網上設立了「億和電子採購平台」。供應商須透過該網上系統投標，讓整個採購團隊(而非單一僱員)知悉投標詳情。本集團亦設有適當的程序，讓包括供應商在內的利益相關人士報告任何涉嫌不當的行為。

## 產品責任

確保顧客滿意我們的產品和服務是本集團的主要目標。我們致力確保本集團在產品健康、安全、廣告、標籤以及私隱權方面遵守我們經營所在地的法律和法規。本集團亦要求員工遵守相關的政府規定、法律、規則、守則及規例。本集團成立內部委員會以確保產品品質及安全，委員會成員包括來自不同業務部門的代表及客戶，並定期召開會議。有關產品品質與安全的政策以及在遵守法律和法規方面的情況亦



於二零一八年初舉行的二零一七年度下半年「品質管理圈」活動



ISO9001認證

# 環境、社會及管治報告

會通過本集團的內聯網向僱員清楚闡明。本集團為相關員工、外部供應商以及業務夥伴舉辦在產品責任方面的培訓。我們為新員工安排入職培訓，而現有員工則定期接受再培訓。

本集團在產品品質管理方面採納國際最佳守則，並自二零零零年起獲BSI Group頒發ISO9001認證。於本報告日期，本集團遵守最新版本之ISO9001標準(即二零一五年版)。我們亦已推出多項措施，藉以持續改善本集團產品及服務的品質、可靠性及安全度。年內，本集團繼續推行「品質管理圈」活動，並規定由前線職工到高級管理層的所有員工參與，以識別、分析及落實生產過程中的改善措施。我們一直注重產品品質及安全，因此多年來在產品及服務的品質及可靠性方面深受富士施樂、柯尼卡美能達、佳能、東芝以及佛吉亞等眾多知名客戶的讚譽。



## 客戶獎項



## 環境、社會及管治報告

### 反貪污

本集團非常注重反貪污工作。反貪污政策詳細列明了所有僱員均須遵守的行為標準。本集團設有專用的熱線及電郵，讓利益相關人士以保密形式向董事會舉報任何非法或欺詐的行為。作出舉報的人士均受到保護。舉報的專用熱線及電郵刊載於本集團的網站([www.eva-group.com](http://www.eva-group.com))。本集團亦成立了專門的內部委員會，以定期檢討本集團的業務守則、反貪污措施及相關指引，以及調查被舉報的不當行為。

### 社區參與

本集團秉承「責任、創新及誠信」的核心價值。多年以來，我們積極履行企業社會責任，並投身各種慈善活動。按照本集團的社會公益及捐贈政策，我們通過現金捐款、物資捐贈以及各種員工活動實踐對服務社區的承諾。

### 社區投資

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團向香港及中國的慈善機構捐贈約港幣638,000元，以推動我們重點關注的社區、教育、青少年及長者服務項目。

本集團相信教育乃社會進步的基礎，因此積極捐獻教育資源。早於二零零八年，我們在中國湖南省張家界市捐建崇實億和小學，自此該小學為許多貧困兒童提供學習機會。年內，我們持續支持社區教育，並向深圳寶安區塘頭學校捐贈足球訓練服。於二零一八年，我們亦贊助深圳市機械行業協會所舉辦的高爾夫慈善賽及慈善晚宴，以籌集善款修建中國廣東省鄉村地區小學的宿舍。此外，我們在香港贊助了香港特別行政區扶貧委員會所設立的「二零一八年上游獎學金」項目，並對職業訓練局的「二零一八年度優秀企業實習獎學金」作出捐款。

為保護深圳著名的紅樹林沼澤地，本集團於二零一八年向深圳市紅樹林濕地保護基金會作出捐款。年內，我們亦向深圳市慈善會捐款，並贊助中山市紅十字會所舉辦「中山市二零一八年慈善萬人行」活動。

## 環境、社會及管治報告



我們通過深圳市機械行業協會發起「1對1」助學平台，鼓勵同業扶助中國的貧困學生

### 服務社區

除親自參與各項社區服務外，本集團亦透過於行業內的影響力，鼓勵其他同業為社會作出貢獻。作為深圳市機械行業協會（獲中國民政部認證之5A級社會組織）的會長企業，本集團在協會內發起「1對1」助學平台，通過該平台鼓勵同業扶助中國的貧困學生。於二零一八年，包括本集團在內共有40家企業通過該平台作出捐贈，籌得捐款合共人民幣417,000元。

本集團資助員工參與慈善體育活動。於二零一八年一月，我們的員工再次參加由香港外展信託基金所舉辦的外展衝勁樂，以支持該組織的各種慈善項目，我們的團隊在該活動中奪得盃賽亞軍。此外，為使香港學生能夠有機會深入了解新興國家的最新工業發展情況，我們在二零一八年夏季繼續積極參與由香港公開大學及香港青年工業家協會所聯合舉辦的「YIC x OUHK新興工業國實習計劃」，並安排香港學生到我們的越南工業園進行為期六週的實習，幫助他們了解最新的行業發展以及獲得學校課程以外的知識。我

## 環境、社會及管治報告



我們與香港青年工業家協會共同組織香港道教聯合會鄧顯紀念中學師生到我們的深圳(石岩)工業園參觀

們於二零一八年再次支持職業訓練局及香港青年工業家協會聯合組織的「飛越港蘇」體驗計劃，為香港學生提供在我們蘇州工業園實習的機會。

年內，我們組織員工在中國參加各種志願者活動，包括植樹、城市清潔、探訪敬老院及低收入家庭。於二零一九年一月，我們與香港青年工業家協會共同組織香港道教聯合會鄧顯紀念中學師生到我們的深圳(石岩)工業園參觀，幫助他們深入了解中國的最新工業發展及企業文化。

## 管理層討論及分析



汽車機械臂焊接生產線

### 重要事項及發展

二零一八年，美國與中國之間的貿易關稅爭端為全球經濟前景增添許多不明朗因素。然而，本集團憑藉獨特的客戶群及明智的業務策略，使年內的收入增長不受影響。多年來，本集團主力服務國際知名的辦公室自動化設備客戶，而這些客戶均擁有國際生產網絡，以及在全球不同國家設有組裝工廠。目前，本集團位於中國的工業園向辦公室自動化設備客戶位於中國的組裝工廠供應模具、零部件及半製成品，當客戶的工廠完成組裝後，製成品或售往美國。然而，本集團已接獲辦公室自動化設備客戶的通知，他們可以通過調整其內部生產物流工序，將目前在中國生產並出口至美國市場的產品製造工序轉移至其他國家，例如東南亞的組裝工廠。同時，他們能夠將目前在其他國家如東南亞生產，並出口至美國以外市場的產品製造工序轉移至中國，使其在中國的總產量大致保持不變。由於本集團擁有由國際知名客戶所組成的獨特客戶群，而該等客戶均擁有靈活的全球生產網絡，因此本集團在面對中美貿易爭端時，風險大幅減少。



模具生產車間

## 管理層討論及分析

為達致業務多元化發展及推動收入增長，本集團於數年前開始擴展業務範圍，從以往僅以辦公室自動化設備業務為重心，逐漸投放更多資源於其他高增長行業，特別是龐大的中國汽車市場。由於大部份在中國製造的汽車都在中國銷售，很少售往美國，因此本集團的汽車業務受到中美貿易爭端影響的可能性不大。本集團亦在數年前開始擴充海外業務，並早於二零一六年完成興建位於越南海防市的工業園，該工業園目前已經投產。同時，本集團自二零一七年開始興建另一個位於墨西哥聖路易斯波托西州的新工業園，目前工程已大致完成並即將投產。因此，儘管中美貿易爭端帶來不明朗因素，本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度仍錄得營業額增長。

在辦公室自動化設備市場，本集團預期擁有日本背景的現有客戶將加速生產外判。目前，雖然這些辦公室自動化設備客戶已將其產品的大部份模具及零部件外判給外部供應商生產，但他們仍然保留大規模的組裝工廠來進行最終的製成品組裝。同時，模具及零部件外判給多名供應商，而每名供應商僅生產製成品中的小部份零部件(及相關模具)。本集團已接獲若干主要辦公室自動化設備客戶的通知，他們有計劃逐步縮減其生產線規模，藉此更專注於產品設計及市場發展。作為該計劃的第一步，客戶將選擇如本集團般具有優秀往績的供應商，並集中向該供應商進行採購，以長期培養出有能力逐步取代其內部生產線



用於製造車身高強度零部件之汽車模具生產線

## 管理層討論及分析



激光焊接裝配線

的供應商。因此，本集團預期現有辦公室自動化設備客戶的訂單將持續增加。此外，隨著客戶交付更多的生產工序給予本集團，客戶在設計新產品的過程中將需要本集團提供有關實際生產的可行性意見，因此我們將無可避免地參與更多客戶的產品設計過程，現時，本集團已成立一支新的產品開發團隊，成員包括來自日本的相關專家，他們將與客戶位於日本的产品設計部門緊密合作，本集團亦計劃待日後業務量上升時增聘產品開發團隊的成員。

年內，本集團獲得惠普(辦公室自動化設備行業中最大的企業之一)的邀請，在中國威海市興建新工業園。新威海工業園佔地349,000平方米，第一期規劃建築面積79,000平方米，計劃將於二零一九年底投產。此外，鑒於惠普在威海的生產需求迫在眉睫，本集團於二零一七年十二月底收購了一間名為因塔思(威海)電子有限公司(「因塔思」)的零部件生產商，以加快我們在威海的發展，及更有效地服務惠普。於自建的新威海工業園竣工前，本集團亦已在威海租用臨時廠房為惠普提供服務。年內，因塔思及於威海所租用的廠房已開始為本集團帶來收入。新威海工業園在落成後的初期，將主要承接來自惠普的業務以滿足其強勁的採購需求。然而，倘若其他辦公室自動化設備客戶的訂單大幅增加，新威海工業園亦可以增加產能為其他客戶服務。

與此同時，本集團在二零一七年開始營運的越南工業園，於二零一八年繼續增產。越南工業園是本集團因應部份辦公室自動化設備客戶的邀請而興建的。年內，越南工業園的營業額錄得強勁增長，而本集團預計該增長趨勢將會持續到二零一九年及往後年度。為應付客戶快速增長的訂單，本集團自二零一七年已開始興建越南工業園第二期。越南工業園第二期的建築面積為46,000平方



用於辦公室自動化設備的機械臂裝配線

## 管理層討論及分析

米，現已基本竣工，並將於二零一九年第二季度投產。目前，越南工業園主要服務辦公室自動化設備的客戶，但日後亦可將業務擴展至其他高增長行業，例如越南的高端消費類電子產品行業，因為越南也是全球知名的高端消費類電子產品的生產中心之一。

在汽車市場，本集團於年內繼續加強與中國知名汽車製造商如東風、長安鈴木及上汽通用五菱等的業務關係。本集團亦積極擴大汽車業務的客戶群，其中特別注重行業內國際知名的汽車一級供應商。該等汽車一級供應商所生產的產品售予不同的汽車製造商，因此他們擁有龐大而穩定的生產需求，且較少受到單一車型的銷售表現所影響。目前，許多知名的汽車一級供應商包括佛吉亞(Faurecia)、博澤(Brose)、山田(Yamada)、偉博思通(Webasto)及偉福科技(F-tech)已成為本集團的客戶，他們均給予本集團正面評價，銷售訂單持續增加，推動本集團在中國的汽車業務於截至二零一八年十二月三十一日止年度繼續錄得收入增長。

在中國境外，本集團於二零一八年亦在墨西哥聖路易斯波托西州興建新的汽車工業園。目前，墨西哥新工業園的建築工程已將近完成，計劃於二零一九年第二季度投產。新墨西哥工業園佔地83,000平方米，第一期的建築面積17,000平方米。新墨西哥工業園是因應本集團一名在中國的現有汽車客戶之邀請而興建。該客戶為從事生產汽車座椅、內飾及排氣系統的國際知名汽車一級供應商，他們在聖路易斯波托西州和其他墨西哥城市設有廠房，並需要本集團的服務。由於墨西哥是全球汽車的主要生產中心之一，因此我們對新墨西哥工業園的發展前景感到樂觀。目前，許多著名汽車製造商及跨國汽車一級供應商如寶馬(BMW)、大眾(Volkswagen)、奧迪(Audi)、菲亞特克萊斯勒(Fiat-Chrysler)、佛吉亞(Faurecia)及博澤(Brose)均在墨西哥聖路易斯波托西州或鄰近州份設有生產基地。因此，除了上述客戶外，本集團的精密生產服務在當地亦存在龐大的需求。



塑膠注塑生產線

## 管理層討論及分析

近年來，隨著愈來愈多高價值及結構精密的產品在中國生產，加上中國高科技行業的興起，為中國製造商帶來了許多新的商機。為了能受惠於科技行業的快速發展，本集團於年內以約港幣14,693,000元投資一間從事純淨水科技的初創公司。由於本集團傑出的產品品質和工程能力早已在行業內擁有卓越的聲譽，而產品品質和工程能力對生產高科技產品至關重要，因此我們將積極爭取來自中國高科技公司的新生產訂單，並對此充滿信心。

在本集團的業務模式下，客戶在其產品開發階段一般要求本集團與他們共同研發模具，而相關之模具在製成後將寄存在本集團之工業園內，待客戶把新產品推出市場時用來大量製造零部件及半製成品。於二零一八年，中美貿易爭端令企業營商信心減弱，因此本集團的客戶亦放緩其新產品之開發活動，導致年內本集團的模具銷售減少至港幣273,093,000元(二零一七年：港幣308,697,000元)。然而，如上所述，本集團的客戶正加速生產外判，以及整合現時分散的供應鏈。受客戶外判生產訂單及將其他供應商的訂單集中轉移給本集團所帶動，本集團的零部件銷售上升，加上威海新業務為本集團帶來額外的收入貢獻，本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度的總營業額上升16.1%至港幣3,666,657,000元(二零一七年：港幣3,157,089,000元)。

然而，本集團的毛利率於年內下跌至21.5%，主要是由於(i)利潤率較低的零部件銷售佔總營業額的比例於年內上升，攤薄了整體毛利率，以及(ii)本集團在威海的新業務於營運初期的毛利率較低所致。年內，本集團在威海及墨西哥的新業務分別錄得前期虧損港幣17,922,000元及港幣5,008,000元，同時本集團在二零一七年十一月向董事及員工發行新購股權，導致年內購股權成本增加至港幣12,325,000元(二零一七年：港幣8,833,000元)。此外，二零一八年上半年人民幣匯率急升，使二零一八年人民幣的全年平均匯率有所上升，而本集團大部份的營運開支在中國發生，且以人民幣為單位，導致本集團二零一八年全年的營運開支增加，加上財務費用因借款及市場利率上升而增加至港幣55,587,000元(二零一七年：港幣32,282,000元)，本集團的純利下降38.2%至港幣82,663,000元。



## 管理層討論及分析

本集團致力通過可持續的業務模式來創造價值，我們的企業管治目標注重長期財務表現，而非短期回報。本集團將繼續加強競爭優勢，並通過嚴謹的成本管理及有效地運用資源來獲取增長和更高回報。長遠而言，為使本集團持續增值，我們也會積極發掘和選擇具有高增長潛力的業務機會，並將其引進到本集團的業務內。本集團在作出投資決策時乃經過全面考慮，並在評估各種包括業務可行性、潛在回報、法律和監管規定以及本集團的財務能力等因素後方作出決定。本集團主要投資於與主營業務相關的項目，而假若投資項目與主營業務沒有直接關係，則該項目需擁有高增長潛力，而投資金額亦將有所限制。對於需要在財務報表上按公允價值列賬的投資項目，其價值將根據最近在公平交易中的交易價格、資產淨值或由獨立專業評估公司所作出之估值進行釐定。

本集團不斷為股東創造價值，因此自二零零五年上市以來，本集團的派息比率一直維持於純利約30%，而二零一八年亦不例外。此外，為提高本集團所有現有股東的每股收益及淨資產價值，本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度及二零一九年一月從市場回購68,842,000股股份。未來，本集團將繼續堅守不斷提升技術的理念，並採取適當的措施來擴大其收入來源，藉此為股東爭取最佳回報。



在現有生產線上加裝機械臂，使生產自動化

# 管理層討論及分析

## 前景

二零一八年，儘管中美貿易爭端令營商環境低迷，本集團仍錄得營業額增長，充份顯示出本集團擁有卓越的管理能力，能夠克服重重困難。展望未來，隨著主要辦公室自動化設備客戶加速生產外判，以及集中向有如本集團般值得信賴的供應商進行採購，本集團預期來自辦公室自動化設備業務的訂單將繼續增加，而隨著本集團佔客戶的生產比例上升，未來該等客戶將需要本集團高度參與其新產品的設計，從而進一步加強本集團與主要客戶的業務夥伴關係。藉著高度參與客戶的新產品設計，亦會帶動利潤率較高的模具銷售回升。與此同時，本集團在汽車行業的業務基礎日趨穩固，而本集團亦將繼續擴大其汽車業務的客戶群，並加深與國際汽車一級供應商的業務關係。由於該等國際汽車一級供應商在全球擁有龐大的採購需求，將為本集團在中國以及海外其他地區帶來龐大的業務機會。此外，中國的高科技行業發展蓬勃，而卓越的產品品質和工程能力對生產高科技產品至關重要，因此為本集團的優質生產服務帶來日益殷切的需求。

為把握未來的業務良機，本集團自二零一七年起已開始興建新的生產設施。隨著越南(第二期)、墨西哥及威海的新工業園陸續投產，本集團將擁有足夠的產能應付不斷上升的訂單需求，同時營業額上升亦將帶來規模效益，提高本集團新建及現有工業園的盈利能力，因此我們對本集團的發展前景感到樂觀。

# 管理層討論及分析

## 財務回顧

本集團按業務劃分之營業額及業績分析如下：

	二零一八年 港幣千元		二零一七年 港幣千元	
<b>按業務劃分</b>				
<b>營業額</b>				
金屬製品業務				
設計及製造金屬沖壓模具	201,064	5.5%	231,326	7.3%
製造金屬沖壓零部件	1,545,032	42.1%	1,417,489	44.9%
製造車床加工零部件	99,194	2.7%	99,660	3.2%
其他(附註1)	25,578	0.7%	28,898	0.9%
	<b>1,870,868</b>		<b>1,777,373</b>	
塑膠製品業務				
設計及製造塑膠注塑模具	72,029	2.0%	77,371	2.4%
製造塑膠注塑零部件	1,713,685	46.7%	1,294,265	41.0%
其他(附註1)	10,075	0.3%	8,080	0.3%
	<b>1,795,789</b>		<b>1,379,716</b>	
總計	<b>3,666,657</b>		<b>3,157,089</b>	
<b>分部業績</b>				
金屬製品業務	73,144		108,456	
塑膠製品業務	75,764		86,296	
小額貸款業務	867		5,470	
經營利潤	149,775		200,222	
未分配開支	(6,385)		(7,015)	
財務收益	15,707		7,315	
財務費用	(55,587)		(32,282)	
所得稅費用	(20,847)		(33,453)	
非控制性權益	-		(1,088)	
本公司所有者應佔利潤	<b>82,663</b>		<b>133,699</b>	

附註1： 其他主要指廢料之銷售。

# 管理層討論及分析

## 營業額

年內，本集團營業額增加16.1%至港幣3,666,657,000元，這主要是由於本集團在威海的新生產業務帶來額外收入，以及在中國其他地區及越南的新客戶及現有客戶的訂單持續增加所致。

## 毛利

年內毛利率減少至21.5%，主要由於(i)年內利潤率較低的零部件銷售佔總營業額的百份比增加，從而攤薄整體毛利率，及(ii)本集團在威海的新業務於其營運初期的毛利率較低所致。

## 分部業績

如上所述，年內本集團的毛利率有所下降。此外，本集團二零一八年於威海及墨西哥的新業務分別產生港幣17,922,000元及港幣5,008,000元的前期虧損，加上本集團於二零一七年十一月向董事及僱員發行新購股權，導致年內購股權成本增至港幣12,325,000元(二零一七年：港幣8,833,000元)。同時，由於二零一八年上半年人民幣匯率大幅上升，帶動了二零一八年人民幣的全年平均匯率有所上升，而本集團大部份的營運開支於中國產生，並以人民幣為單位，導致本集團二零一八年全年的各種營運開支有所上升。因此，本集團金屬及塑膠製品業務的經營利潤率分別減少至3.9%及4.2%。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，來自小額貸款業務的經營利潤為本集團應佔小額貸款公司的40%之利潤，該等利潤以權益法入賬。

## 財務收益及費用

本集團大部份的現金及銀行存款以港幣及美元為單位。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，由於以港幣及美元為單位的銀行存款利率上升，導致財務收益增加。

本集團的財務費用增加至港幣55,587,000元，主要是由於年內銀行借款及融資租賃負債增加所致。

## 所得稅費用

年內，所得稅費用為港幣20,847,000元。年內實際稅率(按所得稅費用佔扣除所得稅前利潤之百份比計算)為20.1%，與二零一七年相若。

## 管理層討論及分析

### 本公司所有者應佔利潤

年內，本公司所有者應佔利潤減少至港幣82,663,000元，這主要是由於上述毛利率減少，以及營運開支和財務費用上升所致。

### 流動資金及財務資源

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團從經營活動中所獲得的淨現金減少至港幣219,609,000元(二零一七年：港幣301,469,000元)，主要是由於年內利潤減少，以及因營業額上升而導致營運資金需求(如存貨和應收賬款等)增加所致。年內，本集團於威海和墨西哥興建新工業園，並正在進行越南工業園的第二期工程建設，因此資本開支增加，導致本集團投資活動所使用的淨現金增加至港幣514,534,000元(二零一七年：港幣437,964,000元)。為應付資本開支需要，本集團於年內提取更多銀行借款，因此本集團融資活動所產生的淨現金增加至港幣124,696,000元(二零一七年：港幣3,264,000元)。

### 庫務政策

本集團採取審慎的庫務政策。庫務活動由高級管理人員控制，並以平衡本集團之擴展需要及財政穩定性為目標。本集團每間附屬公司均維持充足的現金水平，同時本集團亦擁有足夠的備用信貸額度以提供足夠的營運資金應付業務需要。我們會充份考慮借貸成本，由於香港的借貸成本低於中國，因此本集團在二零一八年十二月三十一日的絕大部份銀行借款均是從香港的銀行借取，藉此充份利用香港的低息環境。此外，本集團大部份的銷售以港幣和美元為單位(此兩種貨幣的匯率掛鈎)，因此本集團在二零一八年十二月三十一日的所有銀行借款亦以港幣和美元為單位，藉此使償還借款的貨幣與從經營活動中所獲得的主要貨幣保持一致。展望未來，本集團將繼續堅守審慎的財務政策及致力維持穩健的財務狀況。

# 管理層討論及分析

## 主要財務表現指標

	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日
存貨週轉日數(附註1及5)	<b>56</b>	59
應收賬款週轉日數(附註2及5)	<b>99</b>	99
應付賬款週轉日數(附註3及5)	<b>106</b>	126
現金循環日數(附註4及5)	<b>49</b>	32
流動比率(附註6及8)	<b>1.21</b>	1.27
淨負債對股本比率(附註7及8)	<b>23.6%</b>	4.8%
淨利潤率(附註9及11)	<b>2.3%</b>	4.2%
股東權益回報(附註10及11)	<b>3.2%</b>	5.0%

附註：

1. 存貨週轉日數是根據年末存貨除以銷售成本後，再乘以年內日數計算。
2. 應收賬款週轉日數是根據年末應收賬款餘額除以營業額後，再乘以年內日數計算。
3. 應付賬款週轉日數是根據年末應付賬款餘額除以銷售成本後，再乘以年內日數計算。
4. 現金循環日數是根據存貨週轉日數與應收賬款週轉日數之總和減應付賬款週轉日數計算。
5. 這些比率對本集團從其經營活動中獲得現金的能力有重大影響，因此這些比率是主要財務表現指標。
6. 流動比率是根據本集團之總流動資產除以總流動負債計算。
7. 淨負債對股本比率乃根據銀行借款及融資租賃負債之總和減現金及銀行結餘再除以股東權益計算。
8. 這些比率反映本集團的財務穩定性，以及其償付到期債項的能力，因此這些比率是主要財務表現指標。
9. 淨利潤率乃根據本公司所有者應佔利潤除以營業額計算。

## 管理層討論及分析

10. 股東權益回報乃根據本公司所有者應佔利潤除以股東權益計算。
11. 這些比率反映本集團從其業務中獲取回報的能力，以及股東投資於本集團所能夠獲得的回報，因此這些比率是主要財務表現指標。

### 存貨週轉日數

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的存貨週轉日數較二零一七年略有減少，主要是由於本集團持續改善存貨管理，藉此降低營運資金需求所致。

### 應收賬款及應付賬款週轉日數

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的應收賬款週轉日數與二零一七年相若。此外，由於(i)本集團年內向信貸期較短的供應商的採購比例增加；以及(ii)若干主要原材料供應商的採購款項恰巧於年底前到期應付，導致年內應付賬款週轉日數減少至106日。

### 現金循環日數

二零一八年現金循環日數增加，主要是由於上述應付賬款週轉日數減少所致。

### 流動比率及淨負債對股本比率

本集團於二零一八年十二月三十一日的流動比率與二零一七年十二月三十一日相若。此外，本集團於年內增加借貸，藉此為威海及墨西哥的新工業園，以及越南工業園第二期的興建提供資金，導致二零一八年十二月三十一日的淨負債對股本比率增加至23.6%。

### 淨利潤率及股東權益回報

正如上文「財務回顧」一節所解釋，本公司所有者應佔利潤減少，導致本集團的淨利潤率及股東權益回報有所下降。

# 管理層討論及分析

## 外匯風險

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的銷售及原材料採購之貨幣單位如下：

	銷售	採購
港幣	20.0%	4.0%
美元	49.8%	57.8%
人民幣	28.2%	38.1%
其他貨幣	2.0%	0.1%

本集團在中國和越南的大部份客戶皆為擁有全球分銷網絡之國際知名品牌擁有者。同時，本集團在中國和越南的大部份供應商均為本集團客戶指定之國際金屬及塑膠材料生產商。因此年內本集團約69.8%的銷售及61.8%的原材料採購以港幣及美元為單位(此兩種貨幣的匯率掛鈎)。同時本集團亦訂立了以人民幣支付與人民幣銷售有關的原材料採購款項之政策，而以其他貨幣為單位的銷售及原材料採購則主要為新客戶及新供應商的初步訂單，因此佔本集團總營業額及總採購額的百份比較小。假若日後該等銷售及原材料採購增加，本集團將採取適當的措施，以盡量避免因以其他貨幣進行交易而可能引致的任何潛在匯率風險。

此外，本集團的政策亦嚴格禁止進行任何與業務營運無關的外匯投機交易。此外，按照目前計劃，本集團位於中國威海及墨西哥的新工業園將分別主要為國際辦公室自動化設備及汽車客戶提供服務，並將從該等客戶所指定的國際供應商中購買原材料。因此，本集團位於威海及墨西哥的新工業園之大部份銷售及原材料採購預期將以美元為單位。

目前，儘管本集團盡量以相同的貨幣單位來進行銷售和採購原材料，但由於本集團在中國擁有龐大的生產業務，因此本集團以人民幣支付的原材料採購比例仍然高於以人民幣為單位的銷售比例。然而，管理層認為人民幣匯率在可預見的將來應不會重拾長期持續上升的趨勢，故匯率風險不大。展望未來，管理層將持續評估本集團的外匯風險，並於必要時採取措施以減低本集團之風險。



## 管理層討論及分析

### 人力資源

年內，本集團之僱員總數由二零一七年十二月三十一日的8,015名增加至二零一八年十二月三十一日的8,635名，這主要是由於本集團於威海新增生產業務，包括自二零一八年一月起接管因塔思(威海)電子有限公司的業務以及僱員所致。若扣除在威海新增之人員，本集團於二零一八年十二月三十一日在其他地區的僱員人數則為7,726名，較二零一七年有所減少。這主要是由於本集團推行自動化生產及各種管理改善措施，藉此精簡人員以及內部架構所致。

本集團未來成功與否，全賴不斷加強本身的產品質素及管理。因此，本集團認為其僱員(尤其是技巧熟練之工程師及生產管理人員)是其核心資產。本集團會根據現行法律要求、市場情況以及本集團之業務和員工個別表現定期對其薪酬政策作出檢討。本集團已採納購股權計劃以吸引和挽留人才為本集團作出貢獻。但管理層相信，若要吸引和挽留出色的員工，除了提供具吸引力之薪酬外，營造和諧而且讓員工的潛力獲得發揮的工作環境亦相當重要。本集團會為員工的持續發展提供定期培訓。此外，為激發本集團員工之團隊精神，本集團曾舉辦多項員工活動，其中包括舉辦本集團員工、高級管理層(包括執行董事)與客戶一同參與之公司外遊及體育活動。此外，本集團亦投放大量資源改善廠房及宿舍環境，務求為本集團僱員創造怡人的工作及生活環境。

於二零一八年十二月三十一日，本集團經理級別以下和以上的員工之平均服務年期分別為2.7年和7.4年。

### 本集團之資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團所抵押之資產包括(i)為取得按揭貸款而抵押的位於香港賬面淨值為港幣5,280,000元之租賃土地及樓宇；及(ii)因融資租賃負債而抵押的賬面淨值為港幣11,990,000元之設備。

## 董事及高級管理人員

於截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本報告日期內任職的董事及高級管理人員之資料如下：

### 執行董事

**張傑先生**，56歲，張先生為本集團主席，以及本公司提名委員會主席和薪酬委員會成員。彼亦為本集團若干附屬公司之董事。張先生負責本集團之整體策略規劃及市場發展。張先生於成立本集團前，曾任職於國內一家從事土木工程項目之合資公司。彼於一九八三年開展第一項業務，擔任地方政府之土木工程項目之承判商。張先生於一九九三年成立億和有限公司，從而積累了豐富之客戶關係及企業管理經驗。張先生於製造業擁有超過25年之市場推廣、策略規劃及企業管理經驗。張先生於二零零八年獲香港工業總會頒發香港青年工業家獎，並於二零一四年獲香港工業專業評審局授予榮譽院士。彼為重慶市政協委員，亦為香港青年工業家協會之榮譽會長、香港金屬製造業協會之名譽會長及香港模具及產品科技協會之名譽主席。張先生為於一九九三年創辦本集團之其中一名人士，同時亦為Prosper Empire Limited（於二零一八年十二月三十一日持有本公司已發行股本38.84%權益的公司）之董事。張先生亦自二零一四年三月四日起擔任盛諾集團有限公司之獨立非執行董事。彼為張建華先生及張耀華先生之兄弟。張先生於二零零四年七月二十七日獲委任為董事。

**張建華先生**（前度姓名：黃日），44歲，本集團之副主席，亦為本集團若干附屬公司之董事。張先生負責本集團整體組織建設、基建管理及風險管理工作。張先生曾於深圳稅務部門工作，在國內稅務法規和政府部門溝通方面累積了廣泛的經驗。同時，張先生在精密模具及零部件製造行業亦擁有豐富的內部規劃、基建管理及風險監控經驗。張先生為於一九九三年創辦本集團之其中一名人士，同時亦為Prosper Empire Limited（於二零一八年十二月三十一日持有本公司已發行股本38.84%權益的公司）之董事。彼為張傑先生及張耀華先生之兄弟。張先生於二零零五年九月十四日獲委任為董事。

## 董事及高級管理人員

**張耀華先生**，46歲，本集團之行政總裁，亦為本集團若干附屬公司之董事。張先生負責本集團之營運及管理。彼為於一九九三年創辦本集團之其中一名人士，並於精密模具及零部件製造行業擁有超過25年之營運管理經驗。彼為深圳市政協委員，亦為深圳市機械行業協會第八屆理事會之執行會長、深圳市商業聯合會會董，以及廣東省模具工業協會、深圳市企業聯合會和深圳市企業家協會之副會長。張先生於二零零四年獲深圳市機械行業協會嘉許為深圳機械行業傑出人物之一，於二零零六年獲中國市場學會及中國企業報社嘉許為中國企業創新優秀人物，於二零零九年獲中國機械工業聯合會嘉許為中國機械工業優秀企業家，以及於二零一零年獲得深圳市商業聯合會及深圳商報嘉許為深商風雲人物。彼亦於二零一五年獲廣東省商業聯合會嘉許為廣東商界十大新銳人物之一，以及於二零一六年獲深圳市機械行業協會頒發深圳機械三十年 – 卓越貢獻獎。此外，張先生在二零一七年獲深圳市社會組織總會、深圳市企業聯合會、深圳市企業家協會、深圳報業集團、深圳廣播電影電視集團和「時代商家」雜誌社嘉許為深圳百名行業領軍人物之一，並在二零一八年獲深圳工業總會和深圳商報頒發深圳工業大獎 – 工業家獎。張耀華先生為張傑先生及張建華先生之兄弟，同時亦為Prosper Empire Limited（於二零一八年十二月三十一日持有本公司已發行股本38.84%權益的公司）之董事，彼於二零零五年一月十一日獲委任為董事。

## 董事及高級管理人員

### 獨立非執行董事

**蔡德河先生**，90歲，獨立非執行董事兼本公司薪酬委員會主席，以及審核委員會及提名委員會成員。蔡先生積累超過50年之香港國際貿易業務經驗。彼為聯合國際(香港)有限公司董事長、香港觀塘工商業聯合會創會會長及香港中華廠商聯合會之名譽會長。蔡先生亦為第八及九屆中華人民共和國全國政協委員、中華海外聯誼會名譽理事、第六、七及八屆中華全國工商業聯合會執行委員、廣東外商公會第四屆名譽會長、香港海內外華商聯合會創會會長、全港各區工商聯之永遠榮譽會長及中華總商會永遠名譽會長。蔡先生於二零零五年一月十一日獲委任為董事。

**梁體超先生**，72歲，獨立非執行董事及本公司審核委員會主席。梁先生為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員。彼於一九七五年在英國取得其專業資格，並從事審計專業逾30年，其中20年為合夥人。梁先生於二零零五年五月一日自羅兵咸永道會計師事務所榮休。梁先生為香港董事學會資深會員，同時亦為建滔集團有限公司、建滔積層板控股有限公司及環科國際集團有限公司之獨立非執行董事。彼於二零零六年六月五日獲委任為董事。

**林曉露先生**，57歲，於二零一三年一月十一日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會、提名委員會及薪酬委員會成員。林先生在中國銷售和市場推廣方面累積逾30年經驗。於過去多年來，林先生已在中國成功建立強大的商貿及人際網絡。林先生現為渝港國際有限公司(一間於香港聯合交易所有限公司上市之公眾公司)的執行董事。

### 高級管理層

**黃海曙先生**，46歲，本集團之首席財務官兼本公司之公司秘書。黃先生負責本集團之會計、稅務及財務事宜。彼於審計、會計及稅務方面累積逾20年經驗，並為香港會計師公會會員及特許公認會計師公會資深會員。彼於二零零四年加入本集團前，曾任一家著名國際會計師行之高級經理。黃先生持有香港科技大學之工商管理學士學位以及香港中文大學行政人員工商管理碩士學位。黃先生於二零零四年八月三十一日獲委任為公司秘書。

# 企業管治報告

本集團致力維持卓越的企業管治水平。董事會相信良好的企業管治常規對增加投資者信心及保障股東權益方面極為重要。本公司自身擁有一套企業管治守則，其條款並不比香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載之企業管治守則（「企業管治守則」）之條文寬鬆，而本公司亦訂有政策，務求遵守已制定的最佳企業管治常規。

## 董事會

本集團由董事會控制。董事會須向股東負責，而董事會各成員須共同制訂本集團之業務策略方向，為管理層訂下目標並監察其表現，以及評定管理策略之成效。董事會亦負責評估及決定為達致本集團策略目標所願意承擔的風險性質及範圍，並確保本集團訂立及維持適當和有效的風險管理及內部監控系統。董事會授權本集團管理層進行之特定任務包括：實行董事會已審批之策略、執行內部監控及風險管理程序，以及確保相關的法定要求、法規及規則得到遵守。董事會定期檢討營運部門之表現，並可行使若干保留權利，其中包括：

- 制訂長遠策略；
- 審批企業公告（包括中期及年度財務報表）；
- 釐訂股利政策；
- 審批重大收購、出售及資本開支；
- 持續評審本集團管理層於風險管理及內部監控系統方面的設計、執行以及監察情況，並審閱本集團之風險管理及內部監控系統是否有效，當中覆蓋所有重要的監控功能，包括財務監控、運作監控和合規監控等；
- 處理及發佈內幕消息；
- 審批董事會及公司秘書之委任；及
- 審批重大借款和庫務政策。

本集團已就董事可能面對之相關法律問題安排合適的保險保障，保險詳情及保障範圍會每年作出檢討。

## 董事會之構成

年內，董事會由以下董事組成：

### 執行董事

張傑先生(主席)  
張建華先生(副主席)  
張耀華先生(行政總裁)

### 獨立非執行董事

蔡德河先生  
梁體超先生  
林曉露先生

董事之履歷資料載於年報第65頁至第67頁之「董事及高級管理人員」一節內。

### 董事會成員間之關係

張傑先生、張建華先生及張耀華先生為兄弟。除上文披露者外，董事會成員間並無財務、業務、家庭或其他重大關係。

### 獨立非執行董事

本集團之董事會架構展現權力平衡，以確保董事會具備獨立性，而董事會之現有成員中超過三份一為獨立非執行董事。獨立非執行董事為才幹卓越之人士，並於會計、財務管理、貿易、製造及物業發展行業擁有豐富經驗。憑藉彼等於不同行業之經驗，彼等可於董事會履行職務及責任時提供強大支援。董事會之構成亦符合上市規則第3.10(2)條有關適當專業資歷、或會計或相關財務管理專業知識之規定。

## 企業管治報告

蔡德河先生及梁體超先生擔任本公司獨立非執行董事已逾九年。本公司已收到蔡德河先生及梁體超先生各自根據上市規則第3.13條之規定所發出之年度確認函，表明彼等各自及其直系家屬均獨立於本集團。在擔任本公司董事職務期間，蔡德河先生及梁體超先生參與董事會會議並提供公正意見及作出獨立判斷，擔任董事會管治委員會成員以監督本公司在實現管治目標方面的表現，以及出席本公司股東大會以全面瞭解股東的意見，但從未涉及任何行政管理。經考慮彼等職務及職責之獨立性，董事會認為儘管蔡德河先生及梁體超先生已於本公司任職逾九年，但根據上市規則蔡德河先生及梁體超先生仍為獨立人士。

本集團亦已收到林曉露先生根據上市規則第3.13條之規定所發出之年度確認函，表明彼及其直系家屬均獨立於本集團。因此，本集團認為林曉露先生亦為獨立人士。各獨立非執行董事均已與本公司訂立為期兩年之服務合約，惟仍須於本公司股東週年大會上輪席告退。該等合約可由本公司於一年內終止而毋須給予賠償(法定賠償除外)。

### 主席及行政總裁

為確保權力平衡，主席及行政總裁之職務已分開。董事會主席為張傑先生，而行政總裁則為張耀華先生。張傑先生及張耀華先生為兄弟。然而，主席及行政總裁之職務已有清晰界定，主席須負責整體策略規劃及董事會之管理，而行政總裁則負責管理本集團業務之日常運作。

### 董事對財務報表之責任

董事已知悉其須負責編製本集團之財務報表，以確保財務報表能真實及公平地反映本集團之財務狀況、營運業績及現金流。於編製截至二零一八年十二月三十一日止年度之財務報表時，董事會已根據有關會計準則及法規選定合適之會計政策，並已貫徹使用。董事會亦作出審慎、公平及合理之判斷和估計，並根據相關的會計準則和規定以及以持續經營基準編製財務報表。董事亦須確保披露本集團財務狀況之會計記錄於任何時間均妥為保存，並採取一切合理必要之行動保護本集團之資產，以及預防及偵查欺詐和其他失當行為。董事於作出恰當查詢後，認為本集團具備充足資源於可見將來繼續營運，因此，董事認為採取持續經營基準編製財務報表乃屬恰當。董事會亦已審閱及討論於截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團之風險管理及內部監控系統，包括財務、營運和合規監控之成效。

### 董事會會議及股東大會

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本公司共舉行十五次全體董事會會議及一次股東大會。

董事	出席次數	
	董事會會議	股東大會
<b>執行董事</b>		
張傑先生	15/15	1/1
張建華先生	15/15	1/1
張耀華先生	15/15	1/1
<b>獨立非執行董事</b>		
蔡德河先生	15/15	1/1
梁體超先生	15/15	1/1
林曉露先生	15/15	1/1

所有董事均出席本公司於二零一八年五月二十一日舉行之股東週年大會以全面瞭解股東的意見。此外，根據企業管治守則第A.2.7條規定，本公司於二零一八年召開了一次董事會主席和獨立非執行董事之間的會議，該會議無其他董事在場。董事會主席及所有獨立非執行董事均已出席該會議。由於該會議無需其他董事出席，因此張建華先生及張耀華先生並無出席該會議。



## 企業管治報告

董事會會議以定期及臨時召開形式舉行。主席每年至少召開四次定期會議，大概每季一次並於會議舉行前十四天向所有董事發出通知書。會議議程及相關文件至少於會議舉行前三天寄發予董事。年內，董事會主席張傑先生亦曾在其他董事不在場之情況下與獨立非執行董事會面。

董事會會議記錄由公司秘書保存，並公開予董事查閱。董事會各成員均有權取閱董事會文件及相關資料，而彼等向公司秘書諮詢意見及使用其服務時亦無任何限制，且可於有需要時徵詢外部專業意見。

股東召開股東特別大會及於股東大會上提呈建議之程序載於下文「股東權利」一節。

### 董事之持續專業發展活動

本集團認為董事培訓為持續進行之活動。年內，本集團每月向董事提供有關本集團表現、狀況及前景之最新資料，以便整個董事會及個別董事履行其職務。此外，本集團鼓勵所有董事參與持續專業培訓，以發展及更新其知識及技能。本集團不時知會董事有關上市規則以及其他適用監管規定之最新發展概況，並為董事組織由本公司核數師或法律顧問作出之有關說明會，以確保董事遵守有關的企業管治常規，以及提升董事對良好的企業管治常規之認識。

# 企業管治報告

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，各董事之個別培訓記錄如下：

董事	持續專業 發展活動類型 (附註)
<b>執行董事</b>	
張傑先生	(A)及(B)
張建華先生	(A)及(B)
張耀華先生	(A)及(B)
<b>獨立非執行董事</b>	
蔡德河先生	(A)及(B)
梁體超先生	(A)及(B)
林曉露先生	(A)及(B)

附註：

(A)：出席說明會及／或研討會；及(B)：閱讀有關上市規則及其他適用監管規定最新發展狀況的說明資料。

## 審核委員會

本公司於二零零五年四月二十日成立審核委員會，以審閱及監察本集團之財務申報程序、風險管理及內部監控系統和企業管治事宜。審核委員會之主要職責為就委聘和續聘外部核數師向董事會提供建議，並須審批外部核數師之酬金及聘用條款，以及其他與外部核數師辭任或免職相關之事宜。審核委員會亦負責審閱本集團之中期及年度報告和財務報表，以及審視本集團之財務申報系統及企業管治職能。該委員會亦會檢討本集團風險管理系統及內部審核功能之成效。審核委員會之職權範圍書可於本公司網站[www.eva-group.com](http://www.eva-group.com)或[www.irasia.com/listco/hk/evaholdings](http://www.irasia.com/listco/hk/evaholdings)上閱覽，審核委員會之職權範圍與企業管治守則所載一致。

## 企業管治報告

審核委員會由三名獨立非執行董事(即梁體超先生、蔡德河先生及林曉露先生)組成，並由梁體超先生擔任主席。審核委員會於截至二零一八年十二月三十一日止年度舉行了兩次會議，並已處理下列事宜：

- 與外部核數師討論本集團所採納之會計原則及慣例，以及有關遵守上市規則及財務報告規定之事宜；及
- 於截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度財務報表及截至二零一八年六月三十日止六個月之中期財務報表呈交董事會審批前，討論與該等財務報表有關之風險管理、內部監控及財務申報事宜。

本集團外部核數師亦有出席會議。審核委員會各成員出席會議之情況如下：

審核委員會成員姓名	出席次數
梁體超先生	2/2
蔡德河先生	2/2
林曉露先生	2/2

審核委員會已審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並已與管理層討論風險管理、內部監控、企業管治及財務申報事宜，及已審閱截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核合併財務報表。審核委員會已考慮本集團在會計及財務報告職能方面的資源、員工資歷和經驗是否足夠、以及所接受的培訓及有關預算是否充足等事宜。審核委員會亦已檢討有關董事和高級管理人員培訓及持續專業發展方面的事情。

## 提名委員會

本公司於二零一二年一月三十一日成立提名委員會。提名委員會之主要職責為遴選及審批董事候選人以及釐定提名董事之政策。於考慮新董事之提名時，提名委員會根據下列因素來評估獲提名的候選人是否合適：

- (i) 誠信及職業道德方面的聲譽；
- (ii) 在其本身行業領域內之成就及經驗，而於本集團核心市場中擁有豐富經驗的候選人將獲優先考慮；
- (iii) 可投入的時間及其本身的意願；及
- (iv) 董事會在各方面的多元化程度，包括但不限於性別、年齡(十八歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年限。

以上因素僅供參考，並非全部的考慮因素，亦不代表以上因素對於候選人最終是否能夠獲得提名有決定性的影響。於委任獨立非執行董事時，提名委員會亦會評估候選人及其直系家屬之獨立性。提名委員會之職權範圍書可於本公司網站[www.eva-group.com](http://www.eva-group.com)或[www.irasia.com/listco/hk/evaholdings](http://www.irasia.com/listco/hk/evaholdings)上閱覽，提名委員會之職權範圍與企業管治守則所載一致。

提名委員會由主席張傑先生及兩名獨立非執行董事(即蔡德河先生及林曉露先生)組成。張傑先生為提名委員會主席。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，提名委員會召開兩次會議。提名委員會各成員出席會議之情況如下：

提名委員會成員姓名	出席次數
張傑先生	2/2
蔡德河先生	2/2
林曉露先生	2/2

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，提名委員會已檢討董事會之架構、規模及構成，並已評估獨立非執行董事之獨立性。提名委員會亦已考慮董事於其他上市公司及公眾機構擔任之職務數目及性質，並已評估董事之表現及貢獻，包括是否已為本公司事務投入充足的時間及精力。

# 企業管治報告

## 提名董事程序

- (i) 公司秘書應召開提名委員會會議，並邀請董事會成員提名候選人，以供提名委員會在開會前考慮；
- (ii) 如要填補臨時空缺，提名委員會須推薦人選以供董事會考慮及批准。如要推薦候選人在股東大會上參選，提名委員會須提供人選以供董事會考慮及推薦參選；
- (iii) 任何由董事會委任以填補臨時空缺之董事，其任期僅直至本公司下一次股東大會為止，並須在該股東大會上由股東重選方可連任；
- (iv) 本公司將向股東發出通函，提供有關獲董事會提名在股東大會上參選之候選人的資料。獲提名的候選人之姓名、簡歷(包括資格及相關經驗)、獨立性、建議酬金及任何其他資料將根據適用的法律、規則及規例載於向股東所發出之通函中；
- (v) 候選人可於股東大會舉行前的任何時候向公司秘書發出書面通知退選；
- (vi) 董事會對於有關推薦候選人在任何股東大會上參選之所有事宜，擁有最後決定權；及
- (vii) 即使未獲董事會及提名委員會推薦，本公司股東亦有權於股東大會上提名任何人士參選董事。股東提名候選人參選董事之程序載於本公司網站[www.eva-group.com](http://www.eva-group.com)或[www.irasia.com/listco/hk/evaholdings](http://www.irasia.com/listco/hk/evaholdings)中。

## 董事會成員多元化政策

本公司瞭解並深信董事會成員多元化對於提升本公司的表現裨益良多。因此，提名委員會已制定董事會成員多元化政策。本公司的董事會成員多元化政策可於本公司網站[www.eva-group.com](http://www.eva-group.com)或[www.irasia.com/listco/hk/evaholdings](http://www.irasia.com/listco/hk/evaholdings)上閱覽。

## 概要

為達致可持續及平衡的發展，本公司認為董事會日益多元化是關鍵元素，有助達到其戰略目標及維持可持續發展。本公司在制定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員是否多元化，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、種族、專業經驗、技能、知識和服務任期，以及董事會不時認為相關及適用之任何其他因素。本公司非常注重其董事會在各方面擁有均衡的技能和經驗，以提供不同的觀點、見解及提問，並使董事會能夠有效地履行其職務和責任，同時就本集團之核心業務和策略作出明智的決策，以及配合董事會之繼任計劃和未來發展。為完善董事會的職能，本公司或會增加額外的可計量指標或特定的多元化目標，並不時進行檢討，以確保有關目標適切可行。

## 可計量指標

在選擇候選人提名為董事時，董事會將考慮其董事會成員多元化政策，並在充份瞭解董事會成員多元化的裨益之前提下，平衡董事會的實際需要(而非單一的多元化指標)，並最終根據候選人的能力以及其能夠為董事會所帶來的貢獻作出決定。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，提名委員會已檢討本公司之董事會成員多元化政策，以及董事會之構成和多元化程度。鑑於董事會成員來自不同背景，包括製造、貿易和物業發展行業，或作為專業會計師，且屬於不同年齡階層及各具專業知識，因此提名委員會認為本公司董事會的多元化程度達致上市規則的要求，並符合本集團之需要。

目前，董事會並無任何女性成員。然而，董事會明白，若能根據各持份者之期望，並參考國際及本地之建議最佳常規，在董事會中達致適當的性別平衡將為本集團帶來好處。展望未來，董事會在日後選擇和提名候選人加入董事會時，將在合適的機會下逐步提高女性董事之比例，以達致董事會中性別平衡之最終目標。董事會亦期望其成員組合中有適當比例之董事，具備本集團核心市場之直接經驗、並來自不同種族和文化背景，以及體現本集團之戰略規劃。

# 企業管治報告

## 薪酬委員會

本集團於二零零五年六月二十二日成立薪酬委員會。薪酬委員會主要負責就制訂董事及高級管理人員之薪酬政策和架構，以及就建立一套正式和透明之薪酬政策發展程序向董事會提供建議。薪酬委員會亦負責就個別執行董事和高級管理人員之薪酬組合向董事會提供建議，並確保董事或其任何關連人士不會參與釐定其本身薪酬。薪酬委員會之職權範圍書可於本公司網站[www.eva-group.com](http://www.eva-group.com)或[www.irasia.com/listco/hk/evaholdings](http://www.irasia.com/listco/hk/evaholdings)上閱覽，薪酬委員會之職權範圍與企業管治守則所載一致。

薪酬委員會由主席張傑先生及兩名獨立非執行董事(即蔡德河先生及林曉露先生)組成。蔡德河先生為薪酬委員會主席。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，薪酬委員會召開兩次會議。薪酬委員會各成員出席會議之情況如下：

薪酬委員會成員姓名	出席次數
蔡德河先生	2/2
張傑先生	2/2
林曉露先生	2/2

薪酬委員會已審閱及討論董事及高級管理人員之薪酬政策和架構，而薪酬政策和架構乃參照同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責，以及本集團內其他職位的僱用條件而釐訂。在重續董事服務合約時，薪酬委員會亦已考慮個別董事之聘用條款及薪酬建議。於截至二零一八年十二月三十一日止年度之董事及高級管理人員酬金詳情載於合併財務報表附註35及附註26。

本公司已於二零零五年四月二十日有條件採納一項購股權計劃，該計劃已於二零零五年五月十一日被無條件接納(「二零零五年購股權計劃」)。由於二零零五年購股權計劃已於二零一五年四月十九日屆滿，本公司採納一項新購股權計劃(「二零一五年購股權計劃」)以替代二零零五年購股權計劃。在呈報董事會及股東審批前，二零一五年購股權計劃之條款已通過薪酬委員會審閱。二零一五年購股權計劃已於二零一五年五月二十一日(即二零一五年購股權計劃獲股東於同日所舉行之本公司股東週年大會上批准當日)生效。

二零零五年購股權計劃及二零一五年購股權計劃之目的是向對本集團業務有貢獻之合資格參與者提供鼓勵及獎勵。該等購股權計劃之合資格參與者包括本公司任何執行董事、非執行董事及獨立非執行董事。有關本集團購股權計劃之進一步詳情載於本年報之「董事會報告」中「購股權」一節內。

## 企業管治職責之履行

由於審核委員會負責履行企業管治職責及確立本集團之企業管治政策，故本集團目前並無成立另一個專門負責履行企業管治職責之獨立委員會。審核委員會已檢討本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度在企業管治和遵守法律及其他監管規定方面之政策及常規，其中包括監察本集團在遵守企業管治守則方面之情況。此外，審核委員會亦已檢討有關董事和高級管理人員培訓及持續專業發展方面的事情。

## 風險管理及內部監控

本集團設有內部審核部門。內部審核部門定期對本集團各經營部門的業務風險、經營控制、資料報告以及遵守法律和規則方面進行分析和獨立評估，藉此發現、評估及管理重大風險。內部審核部門同時亦會仔細考慮本集團內部員工以及客戶和供應商等外部合作夥伴所提出的任何建議和事情。內部審核部門會將調查結果匯報給相關的管理層，並在有需要的情況下將該等事宜呈報執行董事或董事會，內部審核部門同時亦會考慮管理層就調查結果所採取的應對措施。

董事會負責監管本集團的風險管理及內部控制系統並評審其有效性。有關系統旨在管理而非完全消除導致未能達到業務目標的風險，同時在避免重大錯誤陳述或損失方面亦只能提供合理而非絕對的保證。本集團風險管理及內部控制系統的有效性需至少每年評審，評審的範圍包括重大風險的性質和程度是否有轉變、管理層對於風險管理及內部控制系統的監察水平、傳達和溝通監控結果的次數、重大的內部控制漏洞以及本集團的財務報告程序和上市規則的遵守情況。該等評審亦包括檢討本集團在會計、內部審核以及財務報告職能方面是否具備充足的資源、相關員工的資歷及經驗、以及其所接受的培訓和有關預算是否足夠等事宜。董事會已就本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的風險管理和內部監控系統與外部核數師討論並評審其有效性，並認為該等系統有效及足夠。



## 企業管治報告

董事承認彼等需負責有關處理及傳播內幕消息的事宜。為識別、處理及傳播內幕消息，本集團已實施多項程序，包括買賣本公司股份需由指定的管理層預先審批，將常規禁售期及買賣股份之限制告知相關的董事及僱員，對獲取財務記錄設立權限以及僅向有需要取得資料之人員發佈信息等，以防止出現不當處理本集團內幕消息的情況。

### 核數師酬金

截至二零一八年十二月三十一日止年度，外部核數師羅兵咸永道會計師事務所就其所提供之審核服務收取之總酬金為港幣3,830,000元。審核費已獲審核委員會審批。外部核數師就其申報責任所作之聲明載於本年報第106頁至第114頁。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，外部核數師(包括由外部核數師共同控制、擁有或管理之任何實體)就其所提供之獲許可非審核服務所收取之總酬金為港幣408,000元。非審核服務收費包括課稅服務約港幣63,000元，以及對中期合併財務報表進行非審核審閱工作約港幣345,000元。審核委員會已獲告知非審核服務之資料及相關費用，並相信就其服務性質及所收取之費用而言，該等服務不會影響外部核數師之獨立性。審核委員會建議續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司之核數師，並已獲董事會認可，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准方告作實。

### 公司秘書

公司秘書為黃海曙先生，黃海曙先生同時為本集團之首席財務官。董事會已審閱公司秘書於截至二零一八年十二月三十一日止年度之培訓及持續專業發展活動，並認為上市規則第3.29條項下有關公司秘書之專業培訓規定已獲遵守。

### 股息政策

本集團致力提高股東回報。在制定其股息政策時，本集團會以平衡股東期望和本集團未來的擴張需要為目標。自本集團在二零零五年上市以來，董事會一直採取定期派息之政策，目標派息率一般為本集團年度純利的30%左右，而其餘約70%的純利則保留為儲備用於未來發展。因此，本集團每股股息與每股盈利的變動情況大致相同。

## 股東權利

### 股東召開股東大會及於會上提呈建議之程序

任何一名或以上於提請要求日期持有不少於本公司繳足股本(賦有於本公司股東大會上投票之權利)十份之一之股東(「要求人」)，於任何時候均有權向董事會或公司秘書發出書面要求(「要求」)，要求董事會召開股東特別大會，以處理要求中列明之任何事項；且有關大會應於提請要求後兩個月內舉行。倘提請要求後二十一日內董事會未有召開大會，則要求人可自行以相同方式召開大會，而本公司須向要求人補償因董事會未有召開大會而產生之所有合理開支。要求須呈交本公司在香港的主要業務地點(地址為香港九龍科學館道1號康宏廣場南座6樓8室)或本公司之股份過戶登記處香港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)。擬於會上提呈之任何建議應在要求中列明。

### 將股東查詢送達董事會之程序

股東可隨時通過書面形式，將其查詢及關注之事項呈交公司秘書(地址為香港九龍科學館道1號康宏廣場南座6樓8室)，公司秘書將會把該等查詢及關注之事項轉達董事會。

## 組織章程文件之變動

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司之組織章程大綱及細則並無重大變動。

## 董事證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。經向所有董事作出特定查詢後，本公司報告於截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，所有董事均已遵守標準守則中所規定的守則。

# 企業管治報告

## 遵守企業管治守則

本公司及董事確認，就彼等所深知，於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則。

承董事會命

主席

**張傑**

香港，二零一九年三月二十七日

# 董事會報告

董事欣然提呈年度報告及本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核合併財務報表。

## 主要業務

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司主要在中國從事高精密生產服務，專注於生產高質素及尺寸準確之模具和零部件以及自動化組裝服務。

目前，本集團於中國(深圳、蘇州、中山、重慶、武漢及威海)以及越南海防市共擁有十個工業園。同時，本集團亦正在於威海興建新生產設施以拓展當地業務。此外，另一個位於墨西哥聖路易斯波托西州的新工業園的建築工程已接近完成，預計即將投入生產。

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度按業務部門劃分的營業額及經營業績分析，載於合併財務報表附註5。

## 主要客戶及供應商

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團主要供應商及客戶所佔的採購額及營業額之百份比如下：

### 採購額

最大供應商	4.5%
五大供應商合計	19.8%

本集團與其五大供應商的業務關係年期超過十年。本集團與餘下的供應商的業務關係年期介乎一年至超過十年。

### 營業額

最大客戶	14.8%
五大客戶合計	50.8%

除其中一名五大客戶與本集團的業務關係年期為一年外，本集團與其五大客戶的業務關係年期超過十年。本集團與餘下的客戶的業務關係年期介乎一年至超過十年。

本公司的董事、其緊密聯繫人或任何股東(據董事所深知擁有本公司已發行股數5%以上者)概無於上文提及的本集團主要供應商或客戶中擁有任何實益權益。

# 董事會報告

## 業務回顧

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的業務回顧載於本報告第30頁至第35頁的「主席報告」、第36頁至第50頁的「環境、社會及管治報告」以及第51頁至第64頁的「管理層討論及分析」中。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團對其五大客戶的銷售額佔本集團總營業額的50.8%。因此，倘若該等客戶的業務及財務狀況出現任何變動，可能會對本集團的財務表現產生影響。為管理此風險，本集團對其客戶進行信用評估，以確保僅對業務可持續經營，以及財務狀況穩健的客戶進行銷售。在向客戶授出信貸期方面，本集團實施嚴謹的監控，在授出信貸期前須經過適當級別的管理人員審批。同時，本集團積極尋找及發掘具有高增長潛力的新客戶，藉此擴大客戶基礎，以減少對現有主要客戶的依賴。

以外幣與客戶及供應商進行交易所引致的外匯風險，載於本報告「管理層討論及分析」內「外匯風險」一節中。本集團所面對的其他財務風險以及不確定性因素載於合併財務報表附註3。

## 業績

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的業績載於第117頁至第118頁的合併綜合收益表。

## 股利

董事會建議派發末期股利每股普通股港幣0.63仙，合共約為港幣10,885,000元。在股東於二零一九年五月二十一日舉行之股東週年大會上批准董事建議之前提下，末期股利將於二零一九年六月六日派付。連同於二零一八年九月十九日派發之截至二零一八年六月三十日止六個月之中期股利約港幣14,678,000元，截至二零一八年十二月三十一日止年度所派發之總股利將約為港幣25,563,000元。

## 與僱員、客戶及供應商的主要關係

本集團與僱員、客戶及供應商的主要關係詳情載於第36頁至第50頁的「環境、社會及管治報告」中。

## 環境政策及表現

本集團的環境政策及表現詳情載於第36頁至第50頁的「環境、社會及管治報告」中。

## 遵守法律和法規

據本公司所深知，於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無任何因違反或不遵守適用法律和法規，而對本集團業務有重要影響的任何重大事項。

## 不動產、工廠及設備

本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度內的不動產、工廠及設備變動詳情載於合併財務報表附註6。

## 借款及利息

有關借款的詳情載於合併財務報表附註19及附註20。利息及其他借款成本載於合併財務報表附註27。

## 股本及儲備

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內的股本及儲備變動詳情載於合併財務報表附註22及附註23。

## 捐款

本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度內所作出之捐款為港幣638,000元。

## 退休金計劃

本集團退休金計劃的詳情載於合併財務報表附註26。

## 五年財務資料摘要

本集團的五年財務資料摘要載於第226頁。

## 管理合同

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內概無訂立或存在有關本公司所有或任何重大部份業務之管理及行政合同。

# 董事會報告

## 董事及董事服務合同

於截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，董事如下：

### 執行董事

張傑先生(主席)  
張建華先生(副主席)  
張耀華先生(行政總裁)

### 獨立非執行董事

蔡德河先生  
梁體超先生  
林曉露先生

根據本公司章程細則，張傑先生及張建華先生將於應屆股東週年大會上告退，並合資格及願意重選連任。於截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，概無董事辭任或拒絕重選。

各董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立在無支付賠償(法定賠償除外)之情況下則不可於一年內終止的服務合同。

## 獲許可之彌償安排

根據本公司之章程細則，本公司將就董事於履行其職務或被認定之職務期間所作出、發生和遺漏之任何行動，而招致的任何索償、成本、費用、損失、賠償和支出，利用其資產和利潤對董事作出彌償和保護，但該等彌償和保護並不適用於董事之舞弊或不誠實行為。

本集團亦已就董事所可能面對的法律行動安排合適的保險。除上述者外，本集團並無就董事所可能面對的第三方索償作出任何彌償安排。

## 董事於交易、協議或合同的權益

除董事的服務合同外，於年末或年內任何時間，概無存在由本公司、其附屬公司或控股公司所訂立並與本公司業務有關，而本公司董事於當中擁有重大權益(不論直接或間接)的其他重大交易、協議或合同。

## 董事於競爭業務的權益

於截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，本公司董事概無被視為於根據上市規則所界定的，與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有直接或間接權益。

## 股權掛鈎協議

本公司設有購股權計劃，有關詳情載於董事會報告中「購股權」一節。除上述者外，於截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，本集團並無訂立或存在任何股權掛鈎協議。

## 控股股東之特定履約責任

本公司之一間附屬公司就以下融資額度與中國銀行(香港)有限公司訂立貸款協議(「中銀融資協議」)，該等額度包括：

- (i) 最多港幣100,000,000元之長期分期付款貸款，還款期由首個提取貸款日期起計為期四年(於二零一八年十二月三十一日之未償還貸款餘額為港幣8,333,000元)；
- (ii) 另一筆最多港幣200,000,000元之長期分期付款貸款，還款期由首個提取貸款日期起計為期四年(於二零一八年十二月三十一日之未償還貸款餘額為港幣101,000,000元)；
- (iii) 另一筆最多港幣200,000,000元之長期分期付款貸款，還款期由首個提取貸款日期起計為期五年(於二零一八年十二月三十一日之未償還貸款餘額為港幣200,000,000元)；及
- (iv) 最多港幣40,000,000元之循環貸款(於二零一八年十二月三十一日之未償還貸款餘額為港幣40,000,000元)。



## 董事會報告

根據中銀融資協議，本公司控股股東須承擔以下特定履約責任：

- (i) 張傑先生、張建華先生及張耀華先生須繼續持有不少於本公司已發行股本之35%，且須仍為本公司之最大股東；及
- (ii) 張傑先生須仍為本公司董事會主席及執行董事。

此外，本公司之一間附屬公司就以下融資額度與恒生銀行有限公司訂立貸款協議（「恒生銀行融資協議」），該等額度包括：

- (i) 最多港幣250,000,000元的長期分期付款貸款，還款期由提取貸款日期起計為期四年（於二零一八年十二月三十一日的未償還貸款餘額為港幣84,000,000元）；
- (ii) 另一筆最多港幣200,000,000元的長期分期付款貸款，還款期由提取貸款日期起計為期四年（於二零一八年十二月三十一日的未償還貸款餘額為港幣175,000,000元）；
- (iii) 港幣150,000,000元的循環貸款（於二零一八年十二月三十一日的未償還貸款餘額為港幣150,000,000元）；及
- (iv) 總額達港幣25,000,000元的各種信託收據貸款（於二零一八年十二月三十一日並無未償還餘額）。

根據恒生銀行融資協議，張傑先生、張建華先生及張耀華先生須繼續持有合共不少於本公司已發行股本之35%及張傑先生須仍為本公司董事會主席。

本公司與本公司一間附屬公司曾就以下融資額度與三菱UFJ銀行訂立貸款協議（「三菱UFJ融資協議」），該等額度包括：

## 董事會報告

- (i) 最多港幣250,000,000元的分期付款貸款，還款期由首個提取日期起計為期四年(於二零一八年十二月三十一日的未償還貸款餘額為港幣62,500,000元)；及
- (ii) 另一筆最多達港幣125,000,000元的分期付款貸款，還款期由首個提取日期起計為期四年(於二零一八年十二月三十一日的未償還貸款餘額為港幣101,563,000元)。

根據三菱UFJ融資協議，本公司控股股東須承擔以下特定履約責任：

- (i) 張傑先生、張建華先生及張耀華先生須持有不少於本公司全部已發行股本之35%；及
- (ii) 張傑先生、張建華先生及張耀華先生須共同繼續為本公司之最大單一股東。

同時，本公司一間附屬公司亦就以下融資額度與香港上海滙豐銀行有限公司訂立貸款協議(「滙豐銀行融資協議」)，該等額度包括：

- (i) 最多港幣150,000,000元的長期分期付款貸款，還款期由提取貸款日期起計為期四年(於二零一八年十二月三十一日的未償還貸款餘額為港幣130,000,000元)；
- (ii) 總額達港幣200,000,000元的循環貸款(於二零一八年十二月三十一日的未償還貸款餘額為港幣200,000,000元)；及
- (iii) 總額達港幣100,000,000元的各種貿易融資額度(於二零一八年十二月三十一日並無未償還餘額)。

根據滙豐銀行融資協議，本公司控股股東須承擔以下特定履約責任：

- (i) 張傑先生、張建華先生及張耀華先生須繼續持有不少於本公司已發行股本之35%；及
- (ii) 張傑先生須仍為本公司董事會主席。

此外，本公司的一間附屬公司曾就以下融資額度與富邦銀行(香港)有限公司訂立融資協議(「富邦融資協議」)：

## 董事會報告

- (i) 最多7,000,000美元(或其他貨幣的同等金額)之短期循環貸款額度(於二零一八年十二月三十一日的未償還貸款餘額為港幣40,000,000元); 及
- (ii) 最多港幣100,000,000元的長期分期付款貸款, 還款期由提取貸款日期起計為期四年(於二零一八年十二月三十一日的未償還貸款餘額為港幣100,000,000元)。

根據富邦融資協議, 本公司控股股東須承擔以下特定履約責任:

- (i) 張傑先生、張建華先生及張耀華先生須共同繼續持有不少於本公司已發行股本中35%之法定及實益權益; 及
- (ii) 張傑先生須仍為本公司董事會主席。

本公司的一間附屬公司亦就港幣120,000,000元之循環貸款額度與創興銀行有限公司訂立融資協議(「創興融資協議」), 於二零一八年十二月三十一日的未償還貸款餘額為港幣120,000,000元。

根據創興融資協議, 本公司控股股東須承擔以下特定履約責任:

- (i) 張傑先生、張建華先生及張耀華先生須一直持有不少於35%之本公司已發行股本; 及
- (ii) 張傑先生、張建華先生及張耀華先生須繼續為本公司之最大股東。

違反上述任何責任將構成相關融資協議之違約事項, 可能導致取消相關融資協議之全部或任何部份承諾, 而所有已借取之未償還款項將即時到期及應予償還。

## 購股權

### (a) 二零零五年購股權計劃

本公司於二零零五年四月二十日有條件採納一項購股權計劃(「二零零五年購股權計劃」)，購股權計劃已於二零零五年五月十一日被無條件接納。二零零五年購股權計劃之有效期由二零零五年四月二十日起計為期十年，且已於二零一五年四月十九日屆滿。

以下為二零零五年購股權計劃概要：

#### 1. 二零零五年購股權計劃之目的：

設立二零零五年購股權計劃旨在給予為本集團利益而努力之人士及各方購入本公司股權之機會，從而將彼等之利益與本集團之利益掛鉤，激勵彼等為本集團之利益而奮鬥。

#### 2. 二零零五年購股權計劃參與者：

- a. 本集團之全職或兼職僱員；
- b. 本集團之董事(包括任何執行、非執行及獨立非執行董事)；
- c. 本集團各成員公司之主要股東；
- d. 本集團各成員公司之董事或主要股東之關連人士；及
- e. 董事會事先批准之任何信託之受託人，而有關信託之受益人包括上述任何人士。

#### 3. 於本報告日期根據二零零五年購股權計劃可供發行的股份總數及佔已發行股本之百分比：

由於二零零五年購股權計劃已於二零一五年四月十九日屆滿，故於本報告日期並無根據二零零五年購股權計劃可供發行的，能夠認購本公司股份之購股權。

#### 4. 根據二零零五年購股權計劃每位參與者享有的最高權益：

於任何十二個月期間內，因行使根據二零零五年購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃所授出及將授出之購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)而已發行及將發行予每位參與者之股份數目最高不得超過本公司已發行股份總數之1%。如超過該限額進一步授出購股權，則須獲股東於股東大會上批准方可作實，參與者及其關連人士必須放棄投票。

## 董事會報告

**5. 必須認購購股權項下股份的期限：**

由授出購股權之日期開始並於該日起計十年後屆滿。

**6. 行使購股權以前必須持有購股權之最短期限：**

二零零五年購股權計劃之條款下並無有關必須持有購股權之最短期限，或為了可行使購股權而必須達到之表現目標之一般規定。

**7. 申請或接納購股權時需要支付之款項，及有關款項須予支付或有關貸款須予償還之期限：**

購股權受益人於接納購股權時須向本公司支付港幣1.00元作為獲授購股權之代價。受益人可接納或可被視為接納少於其所建議接納的股份數目，惟所接納的股數必須是本公司股份在香港聯合交易所有限公司買賣的每手股數或其完整倍數。倘於提出日期起計21日內仍未被接納，即視作已被不可撤回地拒絕，而授予之購股權將告失效。

**8. 行使價的釐定基準：**

二零零五年購股權計劃之股份認購價將由董事會全權決定並通知參與者，惟認購價最少將不會低於下列三者中之最高者：(i)於購股權建議授出日(該日期必須為交易日)股份在香港聯合交易所有限公司每日報價表所報之收市價；(ii)緊接建議授出日期前連續五個交易日股份在香港聯合交易所有限公司每日報價表所報之平均收市價；及(iii)股份之面值。

**9. 二零零五年購股權計劃之剩餘年期：**

二零零五年購股權計劃於十年內有效，其於二零零五年四月二十日開始生效並於二零一五年四月十九日屆滿。

# 董事會報告

先前根據二零零五年購股權計劃已發行及於二零零五年購股權計劃屆滿後仍未行使之購股權，將在各自的行使期內繼續生效及可予行使。於截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，該等購股權之變動如下：

	於二零一八年 一月一日	年內行使	年內失效	於二零一八年 十二月三十一日 及本報告日期	緊接建議 日期前之股價 港幣	行使價 港幣	行使購股權前 之加權平均 收市價 港幣
<b>本集團僱員</b>							
總計							
—於二零零八年十二月十日授出	2,930,200	(2,850,000)	(80,200)	-	0.165	0.175	0.646
—於二零零九年十月二日授出	200,000	-	-	200,000	0.405	0.41	-
	<u>3,130,200</u>	<u>(2,850,000)</u>	<u>(80,200)</u>	<u>200,000</u>			

上述所有購股權須受以下歸屬時間表及行使期所限：

授出購股權百份比	歸屬日期	行使期
<b>於二零零八年十二月十日以行使價港幣0.175元授出之購股權</b>		
100%	二零零八年十二月十日	二零零八年十二月十日至二零一八年十一月十九日
<b>於二零零九年十月二日以行使價港幣0.41元授出之購股權</b>		
100%	二零零九年十月五日	二零零九年十月五日至二零一九年十月一日

## 董事會報告

### (b) 二零一五年購股權計劃

由於二零零五年購股權計劃於二零一五年四月十九日屆滿，董事會建議採納新購股權計劃（「二零一五年購股權計劃」）以代替二零零五年購股權計劃。二零一五年購股權計劃於二零一五年五月二十一日（即二零一五年購股權計劃於同日所舉行之本公司股東週年大會上獲股東批准之日期）起生效。

以下為二零一五年購股權計劃概要：

#### 1. 二零一五年購股權計劃之目的：

二零一五年購股權計劃旨在給予合資格參與者獲取本公司股權之機會，從而將該等人士之利益與本集團之利益掛鉤，並通過授出購股權作為獎勵或嘉許，以激勵該等人士為本集團之利益而更加努力。

#### 2. 二零一五年購股權計劃參與者：

- a. 本集團之僱員（不論全職或兼職）；
- b. 本集團之董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）；
- c. 本集團各成員公司之主要股東；
- d. 本集團董事或主要股東之聯繫人士；
- e. 獲董事會事先批准之任何信託之受託人，該信託之受益人（倘為全權信託，則為信託之全權對象）包括任何上述人士；及
- f. 業務合作夥伴，包括：(i)本集團任何成員公司之任何顧問或諮詢服務提供者（於技術、金融或企業管理領域）；(ii)向本集團提供貨品及／或服務之任何供應商；或(iii)本集團向其提供貨品及／或服務之任何客戶，且經董事會全權釐定並非本集團的競爭對手，並對本集團的發展和增長有貢獻，及／或其貢獻對於本集團未來的發展和增長來說是有需要的。

**3. 根據二零一五年購股權計劃可供發行的股份總數及其佔已發行股本之百分比：**

根據二零一五年購股權計劃之條款，除非本公司取得股東授出之重新批准，否則根據該購股權計劃可授出之購股權之股份數目最多不得超過186,405,180股（「計劃授權限額」），相等於批准二零一五年購股權計劃當日本公司已發行股本之10%。於二零一八年五月二十一日舉行的本公司股東週年大會（「二零一八年股東週年大會」）上，股東批准更新計劃授權限額，據此，董事獲授權授出購股權，以認購最多172,901,180股股份，佔於二零一八年股東週年大會當日本公司已發行股本之10%。於二零一八年股東週年大會後及截至本報告日期，董事概無授出任何購股權。因此，根據上述已更新之計劃授權限額，董事現時可授出最多可認購172,901,180股股份（佔於本報告日期已發行股本之10.01%）之購股權。

**4. 根據二零一五年購股權計劃每位參與者享有的最高權益：**

於任何連續十二個月期間內，因行使已授出及將授出之購股權（包括已行使及尚未行使之購股權）而已發行及將發行予每位參與者之股份總數不得超過本公司已發行股份之1%。如超過該限額進一步授出購股權，則須獲股東於股東大會上批准方可作實，相關參與者及其關連人士須於會上放棄投票。

**5. 必須認購購股權項下股份的期限：**

由授出購股權之日期起至董事會於授出購股權時所釐定之日期止，惟於任何情況下不得超過授出日期起計十年。



## 董事會報告

**6. 行使購股權以前必須持有購股權之最短期限：**

每位獲授予購股權的合資格參與者在行使任何購股權前，需達到所有由董事會所釐定的行使條件(包括任何需要達到的表現目標)。

**7. 申請或接納購股權時需要支付之款項，及有關款項須予支付之期限：**

購股權受益人於接納購股權時須向本公司支付港幣1.00元作為獲授購股權之代價。受益人可接納少於其所建議接納的股份數目，惟所接納的股數必須是本公司股份在香港聯合交易所有限公司買賣的每手股數或其完整倍數。購股權受益人可於提出日期起計21日內接納購股權，但倘若購股權計劃的年期已屆滿，或二零一五年購股權計劃已被終止，則任何購股權將不能被接納。

**8. 行使價的釐定基準：**

行使價將由董事會決定，且行使價最少將不會低於下列三者中之最高者：(i)本公司股份之面值；(ii)於建議授出日期(該日期必須為營業日)股份在香港聯合交易所有限公司每日報價表上所報之收市價；及(iii)緊接建議授出日期前五個營業日股份在香港聯合交易所有限公司每日報價表上所報之平均收市價。

**9. 二零一五年購股權計劃之剩餘年期：**

二零一五年購股權計劃於十年內有效，其於二零一五年五月二十一日開始生效並將於二零二五年五月二十日屆滿。

# 董事會報告

於截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，本公司根據二零一五年購股權計劃授出之購股權並無變動，有關購股權於二零一八年十二月三十一日及本報告日期之詳情載列如下：

	於二零一八年一月一日、 二零一八年十二月三十一日 及本報告日期	緊接建議 日期前之股價	行使價
		港幣	港幣
<b>執行董事</b>			
張傑先生			
— 於二零一六年七月八日授出	18,000,000	0.64	0.692
— 於二零一七年十一月三日授出	17,000,000	1.08	1.10
張建華先生			
— 於二零一六年七月八日授出	18,000,000	0.64	0.692
— 於二零一七年十一月三日授出	17,000,000	1.08	1.10
張耀華先生			
— 於二零一六年七月八日授出	18,000,000	0.64	0.692
— 於二零一七年十一月三日授出	17,000,000	1.08	1.10
<b>獨立非執行董事</b>			
蔡德河先生			
— 於二零一六年七月八日授出	400,000	0.64	0.692
— 於二零一七年十一月三日授出	400,000	1.08	1.10
梁體超先生			
— 於二零一六年七月八日授出	400,000	0.64	0.692
— 於二零一七年十一月三日授出	400,000	1.08	1.10
林曉露先生			
— 於二零一六年七月八日授出	400,000	0.64	0.692
— 於二零一七年十一月三日授出	400,000	1.08	1.10
<b>本集團僱員</b>			
張漢明先生(附註1)			
— 於二零一七年十一月三日授出	600,000	1.08	1.10
張倩怡女士(附註2)			
— 於二零一七年十一月三日授出	600,000	1.08	1.10
<b>其他</b>			
— 於二零一六年七月八日授出	11,850,000	0.64	0.692
— 於二零一七年十一月三日授出	16,900,000	1.08	1.10
	<u>137,350,000</u>		

# 董事會報告

附註：

1. 張漢明先生為三位執行董事之父親，因此為彼等之聯繫人士(定義見上市規則)。張漢明先生在退休前於中國政府部門工作多年，目前為本集團在政府規管和溝通方面的顧問。
2. 張倩怡女士為本集團主席之女兒，因此為本集團主席之聯繫人士(定義見上市規則)，張倩怡女士主要負責本集團的海外業務拓展。

上述所有購股權須受以下歸屬時間表及行使期所限：

授出購股權百份比	歸屬日期	行使期
<b>於二零一六年七月八日以行使價港幣0.692元授出之購股權</b>		
100%	二零一八年一月二日	二零一八年一月二日至二零二一年七月七日
<b>於二零一七年十一月三日以行使價港幣1.10元授出之購股權</b>		
100%	二零二零年一月二日	二零二零年一月二日至二零二四年十一月四日

## (c) 估值

根據二零零五年購股權計劃於二零零八年十二月十日授出且於截至二零一八年十二月三十一日止年度已行使或已失效之2,930,200份購股權之公允價值為港幣140,000元。根據二零零五年購股權計劃於二零零九年十月二日授出但於二零一八年十二月三十一日尚未行使之200,000份購股權之公允價值為港幣17,000元。根據二零一五年購股權計劃於二零一六年七月八日及二零一七年十一月三日授出但於二零一八年十二月三十一日尚未行使之67,050,000份及70,300,000份購股權之公允價值分別為港幣10,236,000元及港幣26,594,000元。該等公允價值乃根據柏力克－舒爾斯估值模式計算，該模式之重大輸入資料如下：

# 董事會報告

	行使價	預期波幅	預計年期	無風險利率	派息率
	港幣				
於二零零八年十二月十日授出	0.175	51.99%	3年	0.922%	3.00%
於二零零九年十月二日授出	0.41	56.65%	1年	0.16%	3.68%
於二零一六年七月八日授出	0.692	45.98%	3.24年	0.52%	2.33%
於二零一七年十一月三日授出	1.10	46.52%	4.59年	1.42%	1.89%

預期波幅以歷史波幅為基礎，並根據公開資料對預期之未來波幅變動作出調整。派息率根據歷史派息率而釐定。倘該等主觀假設出現變動，將會對公允價值之估算構成影響。由於作出之假設及所用模式之限制，估算之公允價值具有主觀及不確定的成份。購股權之價值會隨著某些主觀假設的改變而有所不同。所採用數據之任何改變亦可能會嚴重影響對購股權公允價值之評估。

## 於本公司及其關連法團股本權益之披露

於二零一八年十二月三十一日，本公司董事或主要行政人員於本公司或其關連法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)中第XV部份)之股份、潛在股份或債券中擁有權益及／或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之條文而被當作或被視為擁有之權益及／或淡倉)而須根據證券及期貨條例第XV部份中之第7及第8分部條文所規定知會本公司及香港聯合交易所有限公司，及／或須根據證券及期貨條例第352條載入該條所述之登記冊，或須根據上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則知會本公司及香港聯合交易所有限公司之任何權益及／或淡倉如下：

# 董事會報告

## (i) 本公司股份之好倉

董事姓名	公司權益	個人權益	配偶權益	股份衍生 工具項下持 有的潛在 股份之 個人權益 (附註1)	總權益	於二零一八年 十二月三十一日 佔本公司 權益之大約 百分比
張傑先生	671,750,000 (附註2)	15,692,000	-	35,000,000	722,442,000	41.77%
張建華先生	-	664,000	-	35,000,000	35,664,000	2.06%
張耀華先生	671,750,000 (附註2)	17,664,000	156,000	35,000,000	724,570,000	41.90%
蔡德河先生	-	-	-	800,000	800,000	0.05%
梁體超先生	-	-	-	800,000	800,000	0.05%
林曉露先生	-	-	-	800,000	800,000	0.05%

附註：

- 此等於潛在股份中的權益代表本公司向董事所授出之購股權中有關董事作為實益擁有人之權益，有關詳情載於上文「購股權」一節內。
- 張傑先生及張耀華先生分別持有Prosper Empire Limited全部已發行股本之52.93%及47.07%權益，而Prosper Empire Limited於二零一八年十二月三十一日擁有本公司全部已發行股本之38.84%權益。根據證券及期貨條例，張傑先生及張耀華先生均被視為於Prosper Empire Limited持有之股份中擁有權益。

## (ii) 本公司關連法團Prosper Empire Limited股份之好倉

董事姓名	身份	於二零一八年十二月三十一日 佔Prosper Empire Limited 權益之大約百分比
張傑先生	個人權益	52.93%
張耀華先生	個人權益	47.07%

# 董事會報告

## 主要股東

於二零一八年十二月三十一日，除本公司董事或主要行政人員外，根據證券及期貨條例第336條本公司存置的權益登記冊中所記錄的人士於本公司股份或潛在股份中擁有的權益或淡倉如下：

名稱	身份	股份數目	股份衍生工具 項下持有的潛 在股份數目	總權益	權益之大約 百份比
Prosper Empire Limited	實益擁有人	671,750,000	-	671,750,000	38.84%
沈潔玲女士	配偶權益(附註1)	687,442,000	35,000,000	722,442,000	41.77%
蔣璐女士	配偶權益(附註2)	689,570,000	35,000,000	724,570,000	41.90%
Pandanus Associates Inc.	受控法團權益(附註3(a))	117,188,000	-	117,188,000	6.78%
Pandanus Partners L.P.	受控法團權益(附註3(b))	117,188,000	-	117,188,000	6.78%
FIL Limited	受控法團權益(附註3(b))	117,188,000	-	117,188,000	6.78%
FIL Asia Holding Pte Limited	受控法團權益(附註3(b))	117,188,000	-	117,188,000	6.78%
富達基金(香港)有限公司	實益擁有人(附註3(b))	117,188,000	-	117,188,000	6.78%
滙豐環球投資管理(香港)有限公司	投資經理	103,332,000	-	103,332,000	5.97%
Invesco Asset Management Limited	投資經理	86,614,000	-	86,614,000	5.01%

## 董事會報告

附註：

- 根據證券及期貨條例，沈潔玲女士被視作於張傑先生所持有之股份中擁有權益，而張傑先生則擁有Prosper Empire Limited已發行股本之52.93%，沈潔玲女士所披露之權益包括由Prosper Empire Limited持有的671,750,000股本公司股份。
- 根據證券及期貨條例，蔣璐女士被視作於張耀華先生所持有之股份中擁有權益，而張耀華先生則擁有Prosper Empire Limited已發行股本之47.07%，蔣璐女士所披露之權益包括由Prosper Empire Limited持有的671,750,000股本公司股份。
- 根據Pandanus Associates Inc.提交之公司主要股東通知顯示，Pandanus Associates Inc.在證券及期貨條例下，被視作通過其直接全資附屬公司Pandanus Partners L.P.持有117,188,000股股份。
  - 根據Pandanus Partners L.P.提交之公司主要股東通知顯示，Pandanus Partners L.P.擁有FIL Limited已發行股本之37.51%。根據同一份通知，富達基金(香港)有限公司(「富達基金(香港)」)乃由FIL Asia Holding Pte Limited全資擁有，而FIL Asia Holding Pte Limited則由FIL Limited全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，Pandanus Partners L.P.、FIL Limited及FIL Asia Holding Pte Limited均被視作於富達基金(香港)所持有之117,188,000股股份中擁有權益。

### 購買、出售及贖回股份

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司於香港聯合交易所有限公司回購其本身之67,790,000股上市股份。該等股份於回購後已被註銷，而本公司已發行股本亦因此按該等股份之面值減少。截至二零一八年十二月三十一日止年度回購股份之詳情如下：

回購月份	回購股份數目	每股最高價	每股最低價	已付總代價
		港幣	港幣	港幣千元
二零一八年一月	19,000,000	1.25	1.21	23,675
二零一八年二月	17,000,000	1.20	1.17	20,206
二零一八年三月	4,312,000	1.20	1.18	5,155
二零一八年四月	18,320,000	1.21	1.19	22,064
二零一八年五月	6,200,000	1.21	1.21	7,502
二零一八年七月	2,240,000	0.89	0.84	1,973
二零一八年十月	180,000	0.64	0.64	115
二零一八年十二月	538,000	0.68	0.66	363
	<u>67,790,000</u>			<u>81,053</u>

# 董事會報告

於二零一八年十二月三十一日後，本公司自二零一九年一月一日起直至本報告日期止於香港聯合交易所有限公司回購其1,052,000股上市股份。該等股份於回購後已被註銷，而本公司已發行股本亦因此按該等股份的面值減少。於二零一八年十二月三十一日後回購股份之詳情如下：

回購月份	回購股份數目	每股最高價	每股最低價	已付總代價
		港幣	港幣	港幣千元
二零一九年一月	<u>1,052,000</u>	0.81	0.71	<u>808</u>

董事認為，由於回購股份能提高本公司的每股盈利，因此回購股份乃符合全體股東的利益。

除上文所述者外，本公司或其任何附屬公司概無於截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本報告日期購買、出售或贖回任何本公司股份。

## 優先購買權

本公司章程細則或開曼群島(本公司註冊成立所在地)法律並無有關優先購買權的條文。

## 暫停辦理股份登記手續

為確定有權出席本公司將於二零一九年五月二十一日(星期二)所舉行的應屆股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將於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)暫停辦理股份登記過戶手續。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，所有本公司股份之過戶文件連同有關股票及過戶表格須不遲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之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司辦理登記過戶手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。



## 董事會報告

待股東於本公司的股東週年大會上批准建議的末期股利後，末期股利將於二零一九年六月六日(星期四)支付給於二零一九年五月二十八日(星期二)名列股東名冊的股東。為確定符合資格獲取末期股利的股東，本公司將於二零一九年五月二十七日(星期一)至二零一九年五月二十八日(星期二)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份登記過戶手續。為符合資格獲取擬派的末期股利，所有本公司股份的過戶文件連同有關股票及過戶表格須不遲於二零一九年五月二十四日(星期五)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司辦理登記過戶手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

### 企業管治

本公司採納的主要企業管治常規載於第68頁至第82頁的企業管治報告中。

### 審核委員會

本公司已按上市規則附錄14所載之企業管治守則成立審核委員會，以檢討及監察本集團之財務申報程序及內部控制系統。審核委員會成員包括三名獨立非執行董事，並由梁體超先生擔任主席。審核委員會已審閱本集團所採納之會計準則及慣例，並已與管理層商討風險管理、內部控制及財務報告事宜，包括審閱截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核合併財務報表。

### 足夠公眾持股量

根據本公司取得的公開資料及據董事所深知，董事確認，於截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，本公司的公眾持股量符合上市規則的規定。

## 核數師

截至二零一八年十二月三十一日止年度的合併財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核。核數師的任期將於應屆股東週年大會上屆滿，惟羅兵咸永道會計師事務所合資格並表示願意繼續受聘。

承董事會命

主席

**張傑**

香港，二零一九年三月二十七日

# 獨立核數師報告

## 獨立核數師報告

### 致億和精密工業控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 審計意見

### 我們的審計內容

億和精密工業控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的合併財務報表載於第115至225頁，此合併財務報表包括：

- 於二零一八年十二月三十一日的合併財務狀況表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括重要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映貴集團於二零一八年十二月三十一日的合併財務狀況，及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 陳舊或滯銷存貨撥備
- 應收賬款的可收回程度
- 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的確認、分類及估值

### 關鍵審計事項

---

#### 陳舊或滯銷存貨撥備

請參閱合併財務報表附註4「關鍵會計估計及判斷」及附註11「存貨」。

於二零一八年十二月三十一日，貴集團擁有存貨港幣445,241,000元，陳舊或滯銷存貨撥備為港幣31,550,000元。存貨按成本及可變現淨值兩者之較低者於合併財務報表內列賬。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

---

我們了解、評估和測試管理層識別存貨陳舊情況及確定其可變現淨值的內部控制。

我們透過將選定項目的預期售價與資產負債表日後銷售數據作比較，以抽樣方式進行測試。

我們透過將存貨記錄與相關文件作比較，以抽樣方式測試存貨賬齡。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項(續)

#### 關鍵審計事項

---

##### 陳舊或滯銷存貨撥備(續)

管理層根據所考慮的原材料及在製品的潛在陳舊情況及其製成品的預期售價減銷售成本，於各期末對陳舊或滯銷存貨撥備進行評估。識別存貨陳舊情況及確定預期售價減銷售成本，須於考慮各種因素(包括其性質、賬齡、最近期售價及對未來銷售訂單的預期)後作出重大判斷。有關估計亦受限於市場趨勢、客戶需求及技術發展等不確定因素。

我們專注於此範疇乃由於結餘重大及確定陳舊或滯銷存貨減值撥備時涉及重大管理層估計和判斷。

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

---

此外，我們還與管理層討論潛在訂單在價格及數量上的最近期銷售模式以及其他因素，包括產品變化及市場走勢。我們亦審查最近期銷售價格及過往及其後存貨用量以證實存貨撥備的情況。

基於上述各項，我們發現管理層就陳舊或滯銷存貨撥備所作的估計及判斷有可得的證據支持。

## 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

---

#### 應收賬款的可收回程度

請參閱合併財務報表附註4「關鍵會計估計及判斷」及附註12「應收賬款」。

於二零一八年十二月三十一日，貴集團的應收賬款為港幣989,599,000元，當中已扣除虧損撥備港幣1,188,000元。貴集團就應收賬款的全期預期信貸虧損計提虧損撥備。

貴集團給予客戶的信貸期一般為發票日期起計30至180日。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

---

我們有關管理層評估應收賬款預期信貸虧損之程序包括下列各項：

我們了解、評估及核實管理層就信貸程序所採取的主要監控措施，包括定期審查逾期應收賬款及對應收賬款的預期信貸虧損進行評估(包括識別須作整體評估的應收賬款)。

我們已取得管理層對應收賬款預期信貸虧損的評估，並已評估管理層的評估是否適當，包括按信貸風險特徵及賬齡狀況對應收賬款進行分組等。我們檢查客戶過往三年的過往還款模式及過往信貸虧損經驗、後續償付情況及所使用的前瞻性資料，藉此測試預期信貸虧損率。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項(續)

#### 關鍵審計事項

---

##### 應收賬款的可收回程度(續)

管理層通過作出判斷以評估預期信貸虧損。於估計預期信貸虧損時，應收賬款根據共有信貸風險特徵及賬齡資料進行分組，並就收回可能性作整體評估。預期信貸虧損率乃根據過往三年之歷史還款記錄及歷史信貸虧損經驗計算，並作調整以反映當前及前瞻性資料，包括影響客戶清償應收款項能力之宏觀經濟因素。管理層亦審閱後續償付情況以及相關客戶的信貸資料，以評估虧損撥備。

我們專注於此範疇乃由於結餘重大以及釐定應收賬款的預期信貸虧損時涉及估計及判斷。

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

---

透過抽樣檢查相關發票，我們就應收賬款賬齡資料的準確性進行測試。

我們透過檢查銀行匯出意見，以抽樣方式測試貴集團應收賬款於資產負債表日後的結算情況。

我們亦查詢和評估管理層對未結算款項可收回程度的判斷，證實及評價客戶信譽的相關理由。

我們以抽樣方式傳遞詢證函以確認應收客戶的結餘。

基於上述各項，我們發現管理層就應收賬款可收回程度所作的估計及判斷有可得的證據支持。

## 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

#### 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的確認、分類及估值

請參閱合併財務報表附註4「關鍵會計估計及判斷」及附註14「按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」。

於二零一八年十二月三十一日，貴集團於中華人民共和國境內各公司擁有多項非上市股本權益，該等權益分類為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，公允價值總額為港幣105,851,000元。

管理層已對該等投資的分類進行評估，並依據多項因素(包括合約安排及決策過程參與權)確定貴集團對該等股本投資並無控制權、共同控制權或重大影響力。

於二零一八年十二月三十一日，管理層根據近期按公平原則進行之交易釐定按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值或委聘外部估值師對若干按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產進行估值。外部估值師採用的估值模式為市場法及資產基礎法，及採用之關鍵相關假設包括市賬率及／或市盈率倍數、經調整資產淨值、少數股權折讓及市場流通性折讓。

我們專注於此範疇乃由於結餘巨大且股本權益分類涉及重大判斷，及釐定金融資產公允價值時涉及重大估計。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們檢查該等投資的有關法律文件，包括股東協議及組織章程細則，以確定主要條款、投資者權利、董事會構成、監管架構及分紅安排，並對管理層於確定非上市股本權益投資的分類時所作評估加以評價。

我們考慮外部估值師的資質、相關經驗及與貴集團的關係，藉此評估彼等的勝任能力及客觀性。

我們的內部估值專家對該等估值所用模式的恰當性加以評估，並結合市場數據及行業知識對所用主要假設及輸入變量的合理性加以評估。我們亦與外部估值師展開討論，以了解基於投資性質所採用模式的理據以及相關假設及輸入變量的基礎。

我們亦將若干投資的公允價值與近期公平交易進行比較。

基於上述進行的程序，我們認為所採用估值模式屬恰當，及主要假設以及輸入變量有可得的證據支持。



## 獨立核數師報告

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事及審核委員會就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必須的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是賴佩玲。

### 羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一九年三月二十七日

# 合併財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
不動產、工廠及設備	6	<b>2,017,140</b>	1,742,601
發展中投資物業	7	<b>156,003</b>	120,490
租賃土地及土地使用權	8	<b>238,778</b>	228,737
商譽	9	<b>2,510</b>	2,510
於聯營公司之投資	10	<b>63,043</b>	65,441
預付款項、按金及其他應收款	13	<b>104,498</b>	196,252
可供出售金融資產	14	<b>-</b>	98,972
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	14	<b>105,851</b>	-
		<b>2,687,823</b>	2,455,003
<b>流動資產</b>			
存貨	11	<b>445,241</b>	381,662
應收賬款	12	<b>989,599</b>	854,917
預付款項、按金及其他應收款	13	<b>248,506</b>	273,709
受限制銀行存款	15	<b>51,563</b>	82,295
短期銀行存款	15	<b>174,169</b>	196,382
現金及現金等價物	15	<b>1,111,046</b>	1,305,823
		<b>3,020,124</b>	3,094,788
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款	16	<b>838,136</b>	818,753
合約負債	17	<b>68,493</b>	-
應計費用及其他應付款	18	<b>230,448</b>	310,197
銀行借款	19	<b>1,348,580</b>	1,297,507
融資租賃負債	20	<b>2,482</b>	5,210
當期所得稅負債		<b>10,842</b>	13,263
		<b>2,498,981</b>	2,444,930
<b>流動資產淨值</b>		<b>521,143</b>	649,858

## 合併財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>3,208,966</b>	3,104,861
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
銀行借款	19	<b>597,253</b>	406,271
融資租賃負債	20	–	2,482
遞延所得稅負債	21	<b>23,210</b>	23,798
		<b>620,463</b>	432,551
<b>資產淨值</b>		<b>2,588,503</b>	2,672,310
<b>權益</b>			
<b>股本及儲備</b>			
股本	22	<b>172,944</b>	179,384
儲備	23	<b>2,415,559</b>	2,492,926
<b>總權益</b>		<b>2,588,503</b>	2,672,310

隨附之附註為此等合併財務報表的整體部份。

第115頁至第225頁之財務報告已獲董事會於二零一九年三月二十七日批准，並由下列人士代表董事會簽署。

張傑  
主席

張建華  
董事

# 合併綜合收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
<b>收入</b>	5	<b>3,666,657</b>	3,157,089
銷售成本	25	<b>(2,877,691)</b>	(2,373,987)
<b>毛利</b>		<b>788,966</b>	783,102
其他收益	24	<b>28,857</b>	13,167
其他(虧損)/利得—淨額	24	<b>(183)</b>	2,335
分銷成本	25	<b>(213,800)</b>	(166,865)
一般及行政費用	25	<b>(460,046)</b>	(444,016)
<b>經營利潤</b>		<b>143,794</b>	187,723
財務收益	27	<b>15,707</b>	7,315
財務費用	27	<b>(55,587)</b>	(32,282)
應佔聯營公司之(虧損)/利潤	10b	<b>(404)</b>	5,484
<b>扣除所得稅前利潤</b>		<b>103,510</b>	168,240
所得稅費用	28	<b>(20,847)</b>	(33,453)
<b>年度利潤</b>		<b>82,663</b>	134,787
本年度其他綜合收益/(虧損)，扣除稅項			
已重新分類或期後可重新分類至損益之項目			
—可供出售金融資產重估收益		—	10,187
—貨幣折算差額		<b>(58,832)</b>	60,534
—於出售時撥回可供出售金融資產儲備		—	(11,990)
—於出售附屬公司時撥回匯兌儲備		—	(419)
—因出售持作出售資產撥回匯兌儲備		—	866
期後不會重新分類至損益之項目			
—按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產重估虧損		<b>(7,814)</b>	—
<b>本年度總綜合收益</b>		<b>16,017</b>	193,965

## 合併綜合收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
本年度利潤歸屬於：			
— 本公司所有者		<b>82,663</b>	133,699
— 非控制性權益		—	1,088
		<b>82,663</b>	134,787
本年度總綜合收益歸屬於：			
— 本公司所有者		<b>16,017</b>	192,758
— 非控制性權益		—	1,207
		<b>16,017</b>	193,965
<b>年內的每股盈利歸屬於本公司所有者(每股港仙)</b>			
— 基本	29	<b>4.8</b>	7.4
— 稀釋	29	<b>4.5</b>	7.1

隨附之附註為此等合併財務報表的整體部份。

# 合併權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	歸屬於本公司所有者		總計 港幣千元
		股本 港幣千元	儲備 港幣千元	
於二零一八年一月一日之結餘		<b>179,384</b>	<b>2,492,926</b>	<b>2,672,310</b>
綜合收益				
年度利潤		-	<b>82,663</b>	<b>82,663</b>
其他綜合虧損				
按公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益之金融資產重估虧損		-	<b>(7,814)</b>	<b>(7,814)</b>
貨幣折算差額		-	<b>(58,832)</b>	<b>(58,832)</b>
本年度總綜合收益		-	<b>16,017</b>	<b>16,017</b>
與所有者之交易				
購回股份	22	<b>(6,725)</b>	<b>(73,965)</b>	<b>(80,690)</b>
職工購股權計劃				
— 僱員服務價值	22	-	<b>12,325</b>	<b>12,325</b>
因職工購股權獲行使而發行股份之所得款項	22	<b>285</b>	<b>214</b>	<b>499</b>
已付股利		-	<b>(31,958)</b>	<b>(31,958)</b>
		<b>(6,440)</b>	<b>(93,384)</b>	<b>(99,824)</b>
於二零一八年十二月三十一日之結餘		<b>172,944</b>	<b>2,415,559</b>	<b>2,588,503</b>



## 合併權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

附註	歸屬於本公司所有者		非控制性	總計 港幣千元
	股本 港幣千元	儲備 港幣千元	權益 港幣千元	
於二零一七年一月一日之結餘	186,138	2,399,800	31,483	2,617,421
綜合收益				
年度利潤	—	133,699	1,088	134,787
其他綜合虧損				
可供出售金融資產重估收益	—	10,187	—	10,187
貨幣折算差額	—	60,415	119	60,534
於出售時撥回可供出售金融資產儲備	—	(11,990)	—	(11,990)
於出售附屬公司時撥回匯兌儲備	—	(419)	—	(419)
因出售持作出售資產時撥回匯兌儲備	23	866	—	866
本年度總綜合收益	—	192,758	1,207	193,965
與所有者之交易				
於出售附屬公司時撥回非控制性權益	—	—	(32,690)	(32,690)
購回股份	22	(90,156)	—	(99,240)
職工購股權計劃				
— 僱員服務價值	22	8,833	—	8,833
因職工購股權獲行使而發行股份之所得款項	22	2,330	—	16,075
已付股利	—	(32,054)	—	(32,054)
	(6,754)	(99,632)	(32,690)	(139,076)
於二零一七年十二月三十一日之結餘	179,384	2,492,926	—	2,672,310

隨附之附註為此等合併財務報表的整體部份。

# 合併現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
<b>經營活動之現金流量</b>			
經營產生之現金	31	<b>283,381</b>	350,006
已收利息		<b>15,707</b>	7,315
已付利息		<b>(55,587)</b>	(32,282)
已付海外所得稅		<b>(23,892)</b>	(23,570)
經營活動產生淨現金		<b>219,609</b>	301,469
<b>投資活動之現金流量</b>			
購買不動產、工廠及設備		<b>(287,921)</b>	(122,887)
不動產、工廠及設備之預付款項		<b>(100,896)</b>	(213,101)
購置土地使用權		<b>(122,428)</b>	(401)
添置發展中投資物業		<b>(42,373)</b>	(49,989)
投資可供出售金融資產		-	(2,305)
投資按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益之金融資產		<b>(14,693)</b>	-
出售持作出售資產所得款項		-	10,423
出售可供出售金融資產所得款項		-	23,926
出售不動產、工廠及設備之所得款項	31	<b>832</b>	5,668
受限制銀行存款減少／(增加)		<b>30,732</b>	(21,726)
短期銀行存款減少／(增加)		<b>22,213</b>	(72,386)
收購附屬公司(扣除所收購現金)		-	5,723
出售附屬公司(扣除所出售現金)		-	(909)
投資活動所用淨現金		<b>(514,534)</b>	(437,964)

## 合併現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
<b>融資活動之現金流量</b>			
借款所得款項		<b>1,538,000</b>	700,071
償還借款		<b>(1,295,945)</b>	(568,507)
償還融資租賃負債之資本項目		<b>(5,210)</b>	(13,081)
因購股權獲行使而發行股份之所得款項		<b>499</b>	16,075
購回股份	22	<b>(80,690)</b>	(99,240)
已付股利	23	<b>(31,958)</b>	(32,054)
融資活動產生淨現金		<b>124,696</b>	3,264
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>			
年初之現金及現金等價物		<b>1,305,823</b>	1,423,134
現金及現金等價物產生之匯兌(虧損)/收益		<b>(24,548)</b>	15,920
<b>年末之現金及現金等價物</b>	15	<b>1,111,046</b>	1,305,823

隨附之附註為此等合併財務報表的整體部份。

# 合併財務報表附註

## 1 一般資料

億和精密工業控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事高精密生產服務，專注於生產高質素及尺寸準確的模具及零部件。

本公司於二零零四年七月十二日依據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例3，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份自二零零五年五月十一日開始在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除文義另有指明者外，本合併財務報表乃以港幣呈列。

## 2 編製基準及重要會計政策概要

編製本合併財務報表所採用的基準及主要會計政策載列如下。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹使用。

### 2.1 編製基準

億和精密工業控股有限公司的合併財務報表是根據香港財務報告準則以及香港公司條例(第622章)的披露規定編製。合併財務報表乃根據歷史成本法編製，並就按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之金融資產及以公允價值計量的發展中投資物業的重估而作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計，亦需管理層於應用本集團會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性之範圍，或涉及對合併財務報表作出重大假設及估計之範圍披露於附註4。

## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

##### (a) 本集團採納之新訂和已修改的準則及詮釋

以下為須於二零一八年一月一日開始財政年度首度採納之新訂及經修訂準則及詮釋：

香港財務報告準則1及 香港會計準則28年度改進項目	二零一四年至二零一六年週期之年度改進
香港財務報告準則2(修訂)	以股份為基礎之付款交易之分類與計量
香港財務報告準則4(修訂)	與香港財務報告準則4保險合同一併應用的香港 財務報告準則9金融工具
香港財務報告準則 9	金融工具
香港財務報告準則15	與客戶合約之收入
香港財務報告準則15(修訂)	澄清香港財務報告準則15
香港會計準則40(修訂)	轉讓投資物業
香港(國際財務報告詮釋委員會) 第22號	外幣交易及預付代價

於採納附註2.2所披露之香港財務報告準則9及香港財務報告準則15後，本集團須變更其會計政策。採納其他新訂和已修改的準則及詮釋並無對本期間或任何過往期間產生任何重大影響。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

(b) 新訂準則、對現有準則之修訂及詮釋為已頒佈且與本集團相關，但於二零一八年一月一日開始之財政年度尚未生效及並無提早採納

		於下列日期或 其後開始之 年度期間生效
年度改進項目(修訂)	二零一五年至二零一七年週期之 年度改進	二零一九年一月一日
香港會計準則19(修訂)	計劃修訂、縮減或清償	二零一九年一月一日
香港會計準則28(修訂)	於聯營及合資企業之長期權益	二零一九年一月一日
香港財務報告準則9(修訂)	具有負補償的提早還款特性	二零一九年一月一日
香港財務報告準則16	租賃	二零一九年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會)第23號	所得稅處理不確定性	二零一九年一月一日
二零一八年財務報告概念 框架	經修訂財務報告概念框架	二零二零年一月一日
香港財務報告準則17	保險合同	二零二一年一月一日
香港會計準則10及香港 財務報告準則28(修訂)	投資者與其聯營或合資企業的 資產出售或注資	待定

本集團董事正在評估採納上述新訂準則、準則修訂及詮釋之財務影響。本集團董事將於該等新訂準則、準則修訂及詮釋生效時予以採納。

## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

- (b) 新訂準則、對現有準則之修訂及詮釋為已頒佈且與本集團相關，但於二零一八年一月一日開始之財政年度尚未生效及並無提早採納(續)

##### 香港財務報告準則16「租賃」之影響

香港財務報告準則16將導致絕大部分租賃於財務狀況表確認，此乃由於經營與融資租賃之間的區別被移除。根據新準則，資產(使用租賃項目之權利)及支付租金之金融負債被確認。唯一例外情況為短期及低價值租賃。

##### 影響

本集團管理層已按香港財務報告準則16就租賃之新會計規則審閱本集團於去年之所有租賃安排。該準則將主要影響本集團經營租賃之會計處理。於報告日期，本集團之不可撤銷經營租賃承擔為港幣125,265,000元(附註32(b))。於採納香港財務報告準則16後，經營租賃承擔將於合併財務狀況表確認為租賃負債及使用權資產。該等租賃負債隨後將按攤銷成本計量，而使用權資產將於租賃期內以直線法攤銷。

流動資產淨值將由於將部份負債呈列為流動負債而有所減少。由於償還租賃負債的本金部份將重新分類為融資活動之現金流量，經營現金流量將增加及融資現金流量將減少。

##### 本集團採納日期

本集團將自該準則強制採納日期(即二零一九年一月一日)起應用該準則。本集團計劃以簡化過度法採納該準則，並將不會重列首次採納前一年度之可資比較之數額。

並無其他尚未生效且預期對實體當前或未來報告期間及可預見之未來交易產生重大影響的準則。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.2 會計政策變動

下文解釋採納香港財務報告準則9「金融工具」及香港財務報告準則15「與客戶合約之收入」對本集團財務資料之影響，並披露自二零一八年一月一日起應用之新會計政策(與過往期間應用者不同)。

#### (a) 對財務資料之影響

本集團選擇採納香港財務報告準則9及香港財務報告準則15，但並無重列比較資料。因此，新減值規則所導致之重新分類及調整並無於二零一七年十二月三十一日之合併財務狀況表中反映，惟已於二零一八年一月一日之期初合併財務狀況表中確認。

下表列示就各單獨項目確認之調整，並無載列不受有關變動影響之項目。因此，已披露之小計及總計金額不得按所列數字重新計算。有關調整按以下準則更詳細闡述。

合併財務狀況表(摘要)	二零一七年 十二月三十一日 按原先呈列 港幣千元	香港財務 報告準則9及15 港幣千元	二零一八年 一月一日 經重列 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產	98,972	(98,972)	-
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益之金融資產	-	98,972	<b>98,972</b>
<b>流動負債</b>			
其他應付款及應計費用	310,197	(50,695)	<b>259,502</b>
合約負債	-	50,695	<b>50,695</b>



## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.2 會計政策變動(續)

##### (b) 香港財務報告準則9「金融工具」

香港財務報告準則9取代香港會計準則39有關金融資產及金融負債之確認、分類及計量、金融工具終止確認、金融資產減值及對沖會計處理之條文。

自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則9「金融工具」導致會計政策出現變動。新會計政策載於下文。

##### (i) 分類及計量

於二零一八年一月一日(初次應用香港財務報告準則9之日期)，本集團之管理層已評估本集團所持金融資產適用之業務模式，並將其金融工具分類至香港財務報告準則9中之適當類別。本集團選擇於按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產內呈列其所有先前分類為可供出售金融資產之公允價值變動。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.2 會計政策變動(續)

#### (b) 香港財務報告準則9「金融工具」(續)

##### (i) 分類及計量(續)

重新分類之影響載列如下：

	可供出售 金融資產 港幣千元	按公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 之金融資產 港幣千元
於二零一七年十二月三十一日之 期末結餘－香港會計準則39	98,972	—
將投資由可供出售金融資產重新分類 至按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益之金融資產	(98,972)	98,972
於二零一八年一月一日之期初結餘 －香港財務報告準則9	—	98,972

有關變動對本集團權益之影響載列如下：

	可供出售 金融資產儲備 港幣千元	按公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 金融資產儲備 港幣千元
期初結餘－香港會計準則39	1,870	—
將儲備由可供出售金融資產儲備重新 分類至按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益金融資產儲備	(1,870)	1,870
期初結餘－香港財務報告準則9	—	1,870

本集團選擇於綜合收益表呈列其所有先前分類為可供出售金融資產之股本投資之公允價值變動。因此，公允價值為港幣98,972,000元之資產由可供出售金融資產重新分類為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之金融資產，而累計公允價值收益港幣1,870,000元由可供出售金融資產儲備重新分類為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益金融資產儲備。

## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.2 會計政策變動(續)

##### (b) 香港財務報告準則9「金融工具」(續)

##### (ii) 金融資產減值

本集團有兩類金融資產須應用香港財務報告準則9之新預期信貸虧損模式。

- 應收賬款
- 按金及其他應收款

本集團須就各類資產根據香港財務報告準則9修訂其減值方法。儘管現金及現金等價物、短期銀行存款及受限制銀行存款亦須遵守香港財務報告準則9之減值規定，已識別減值虧損並不重大。

##### 應收賬款

本集團應用香港財務報告準則9簡化方法計量預期信貸虧損，即就所有應收賬款計提全期預期虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，應收賬款根據共同信貸風險特徵及賬齡狀況進行分組，並根據過往還款模式、過往信貸虧損經驗、後續償付情況及可取得之前瞻性資料計算預期信貸虧損金額。本集團斷定於二零一八年一月一日預期信貸虧損對金融資產之影響不大。

##### 其他應收款

其他應收款之減值虧損並不重大。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.2 會計政策變動(續)

#### (c) 香港財務報告準則15「與客戶合約之收入」

##### (i) 採納之影響

本集團已自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則15，導致會計政策出現變動，並須對財務報表內之確認金額作出調整。根據香港財務報告準則15之過渡條文，本集團選擇採用經修改追溯法，從而本集團可將初次應用香港財務報告準則15之累計影響確認為對於二零一八年一月一日留存收益期初結餘之調整，因此並無對比較數字進行重列。

新會計政策載於附註2.27。採納香港財務報告準則15的影響如下：

##### *收入確認之時間差異*

採納香港財務報告準則15並無對本集團確認銷售貨品收入之時間造成重大影響。

##### *合約負債之呈列*

之前計入應計費用及其他應付款的「收取客戶按金」(於二零一八年一月一日為港幣50,695,000元)現計入合約負債項下以反映香港財務報告準則15的術語。

### 2.3 合併原則及權益會計處理

合併財務報表包括本公司及所有附屬公司截至二零一八年十二月三十一日止之財務報表。

## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.3 合併原則及權益會計處理(續)

##### (i) 附屬公司

附屬公司指本集團對其擁有控制權之所有實體(包括結構性實體)。如本集團因參與實體而擁有可變回報之風險及權利，並能夠透過其於該實體之權力影響該等回報，則本集團對該實體擁有控制權。自控制權轉移予本集團當日起，附屬公司即合併入賬於集團內。附屬公司由控制權終止當日起即停止合併入賬。

本集團內部公司交易、結餘及集團公司之間交易之未變現收益將予以對銷。未變現虧損亦予以對銷。附屬公司所呈報之金額經已按需要作出調整，以與本集團之會計政策符合一致。

##### (ii) 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力但無控制權或共同控制權之所有實體，一般持有其附帶20%至50%投票權。於聯營公司之投資於初步按成本確認後以權益會計法入賬。

##### (iii) 權益法

根據權益法，投資初步按成本確認，並增減賬面值以確認於收購日期後投資者應佔投資對象之損益。

倘於聯營公司之所有權權益減少，但仍保留重大影響力，則之前於其他綜合收益確認之金額僅有按比例應佔部份重新分類至損益(如適用)。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.3 合併原則及權益會計處理(續)

#### (iii) 權益法(續)

本集團應佔收購後損益於損益確認，而其應佔收購後其他綜合收益之變動於其他綜合收益確認，並相應調整投資賬面值。倘本集團應佔聯營公司虧損等於或超過其於該聯營公司之權益(包括任何其他無抵押應收款)，本集團不會確認進一步虧損，除非其承擔法定或推定責任或已代表該聯營公司支付款項。

本集團於每個報告日期釐定於聯營公司之投資是否存在任何客觀減值證據。若存在減值證據，本集團會按該聯營公司可收回金額與其賬面值之差額計算減值金額，並於損益內「應佔以權益法入賬之投資之虧損」旁確認有關金額。

本集團與其聯營公司之間上下游交易所產生之利潤及虧損於本集團財務報表內確認，惟僅以非相關投資者所持聯營公司之權益為限。除非交易能證明所轉讓資產已減值，否則未變現虧損將予以抵銷。聯營公司所呈報之財務資料已於必要時作出更改，以確保與本集團所採用政策一致。

攤薄聯營公司股本權益之收益或虧損於損益內確認。

## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.4 所有權權益之變更

倘本集團不再擁有控制權，則其於實體之任何保留權益於喪失控制權日期按公允價值重新計量，而賬面值之變動則於損益中確認。就其後列作聯營公司、合營企業或金融資產之保留權益而言，公允價值指初始賬面值。此外，先前於其他綜合收益內確認之有關該實體之任何金額按猶如本集團直接處置相關資產或負債之方式入賬。這可能表示先前於其他綜合收益內確認之金額按適用香港財務報告準則的規定重新分類至損益或轉撥至另一權益類別(倘適用)。

#### 2.5 業務合併

本集團採用購買法將業務合併入賬。收購附屬公司之轉讓代價為所轉讓資產、被收購方前擁有人所產生負債及本集團所發行股本之公允價值。轉讓代價包括或然代價安排及先前存在的股權所產生之任何資產或負債之公允價值。在業務合併中，購入之可識別資產與所承擔之負債及或然負債首先以彼等於收購日之公允價值計量，只有少數情況例外。

收購相關成本於產生時支銷。

轉讓代價、被收購方之任何非控制性權益金額及先前於被收購方任何股權於收購日期之公允價值之總額超出購入之可識別資產淨值公允價值之部份列為商譽。如在優惠價收購中，已轉讓代價、已確認非控制性權益及經計量先前所持權益總額少於所收購附屬公司資產淨值之公允價值，則差額直接於損益確認。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.6 單獨財務報表

對附屬公司之投資乃以成本扣除減值入賬。成本包括投資之直接歸屬成本。附屬公司之業績由本公司按股利及應收款項入賬。

倘自對附屬公司之投資收取之股利超逾附屬公司於股利宣派期間之總綜合收益，或倘單獨財務報表內投資賬面值超過合併財務報表內被投資公司資產淨值(包括商譽)之賬面值，則須於收取有關股利後對該等投資進行減值測試。

### 2.7 分部報告

經營分部之報告應與提供予首席營運決策者之內部報告一致。首席營運決策者負責分配資源及評估經營分部之表現，已被統一認定為作出決策之執行董事及高級管理層。

### 2.8 外幣折算

#### (a) 功能及列報貨幣

本集團各實體之財務報表內之項目均以該實體經營之主要經濟環境通行之貨幣(「功能貨幣」)計算。港幣為本公司之功能貨幣及本集團之列報貨幣，而其合併財務報表以港幣呈列。



## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.8 外幣折算(續)

##### (b) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日之匯率換算為功能貨幣，或於項目獲重新計量時按估值日期的匯率換算。該等交易結算時及按年終匯率折算以外幣定值之貨幣資產及負債時出現之匯兌利得及虧損均在損益中確認。

與借貸及現金及現金等價物有關的匯兌利得和虧損在合併綜合收益表內的「財務收益或費用」中呈列。所有其他匯兌利得和虧損在合併綜合收益表內的「其他利得一淨額」中列報。

非貨幣金融資產(如分類為按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產之權益)之匯兌差額乃計入其他綜合收益內。

##### (c) 集團公司

功能貨幣與列報貨幣不同之所有本集團實體(各實體均無惡性通脹經濟地區之貨幣)之業績及財務狀況均按以下方法換算為列報貨幣：

- (i) 每份列報之財務狀況報表之資產與負債均以該財務狀況報表之結算日之收市匯率換算；
- (ii) 每份綜合收益表之收入及支出項目均按平均匯率換算(除非該平均匯率與各個交易日期當日之匯率之累積影響並不合理相近，在此情況下，收入及支出項目於交易日期換算)；及

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.8 外幣折算(續)

#### (c) 集團公司(續)

(iii) 所有產生之匯兌差額均於其他綜合收益確認。

於合併時，因兌換於國外實體任何投資淨額及指定為對沖該等投資的借款及其他金融工具導致之匯兌差額於其他綜合收益內確認。當出售國外業務或組成投資淨額一部分之任何借款得到償還時，相關的匯兌差額作為出售盈虧的一部分重新分類至損益。

因收購境外實體而產生之商譽及公允價值調整乃作為該境外實體之資產及負債處理，並按收市匯率換算。所產生之匯兌差額於其他綜合收益中確認。

#### (d) 境外業務出售及部份出售

於出售境外業務(即出售本集團於境外業務之全部權益，或涉及失去對一間擁有境外經營的附屬公司之控制權之出售、涉及失去對擁有境外經營的合營企業之共同控制權之出售、或涉及失去對一間擁有境外經營的聯營公司之重大影響力之出售)時，就本公司所有者應佔該業務而於權益內累計之所有匯兌差額重新分類至損益。

就部份出售不導致本集團失去對一間擁有境外經營的附屬公司之控制權而言，累計匯兌差額分佔部份重新歸類至非控制性權益且不會於損益內予以確認。就所有其他部份出售(即減少本集團於聯營公司或共同控制實體之所有權而不導致本集團失去重大影響或共同控制)而言，累計匯兌差額之分佔部份重新分類至損益。

## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.9 不動產、工廠及設備

土地及樓宇主要包括工廠及辦公室。分類為融資租賃之租賃土地權益及所有其他不動產、工廠及設備乃按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括購入項目時直接產生之費用。

永久業權土地乃按歷史成本列賬。

後續成本僅在與該項目相關之未來經濟效益有可能歸於本集團及能可靠地計算出項目成本之情況下，方會包括入資產賬面值或確認為獨立之資產(倘適用)。

任何替代部份之賬面值會予以取消確認。所有其他維修及保養於其產生之財政期間計入損益。

分類為融資租賃之租賃土地權益自土地權益可供其擬定用途時開始攤銷。分類為融資租賃之租賃土地權益之攤銷及其他資產之折舊按如下年率以直線法於其估計可使用年期將成本或重估價值分配至其剩餘值計算：

分類為融資租賃之租賃土地權益	餘下租賃年期30至40年或可使用年期 (以較短者為準)
樓宇	20年
工廠及機器	10年
傢俬及固定裝置	5年
汽車	5年

資產之剩餘值及可使用年期在每個財務狀況報表日被評估，並在適當時作出調整。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.9 不動產、工廠及設備(續)

在建工程指建築工程尚未完成之樓宇、工廠、機器及有待安裝之機器，均按歷史成本(包括建築及安裝期間內所產生之建築開支、機器成本及其他資本化直接成本)減累計減值虧損(如有)列賬。本集團並無就在建工程作出折舊，直至建築及安裝工程完成為止。於完成時，在建工程轉撥至合適之不動產、工廠及設備分類。

倘資產之賬面值大於其估計可收回金額，則會即時將資產之賬面值撇減至其可收回金額。

出售的利得和虧損乃將所得款項與賬面值作出比較後釐訂及於合併綜合收益表內的「其他(虧損)／利得一淨額」中確認。

### 2.10 租賃土地及土地使用權

所有中國大陸之土地均為國有或共同擁有，並不存在個人土地擁有權。本集團取得中國大陸若干土地之使用權。就租賃土地及土地使用權支付之地價乃以經營租賃預付款項處理，並以租賃土地及土地使用權記錄，其按租賃／土地使用權期間以直線法攤銷。

### 2.11 發展中投資物業

發展中投資物業主要為自由持有之寫字樓，乃為長期租金收益而持有，並非由本集團佔用。發展中投資物業初始按成本計量，包括相關交易成本及借款成本(如適用)。其後按公允價值計量賬面值。公允價值之變動作為其他(虧損)／利得一淨額之一部分於損益呈列。

## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.12 於附屬公司之投資及非金融資產減值

可使用年期不確定之資產毋須攤銷，而會最少每年檢查一次以確定有否減值，或於發生若干事件或情況有變顯示未必可收回賬面值時作出減值檢查。須予攤銷之資產則於發生若干事件或情況有變顯示未必可收回賬面值時作出檢查以釐定減值。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額為資產公允價值扣除銷售成本與使用價值兩者之較高者。為估計減值，資產按可獨立識別現金流量之最小單位(現金產生單位)分類。商譽以外出現減值之非金融資產均會於每個報告日期進行審閱，以釐訂減值是否可予撥回。

#### 2.13 商譽

商譽於收購附屬公司時產生，並指轉讓代價、於被收購方任何非控制性權益之金額及先前於被收購方之任何股本權益於收購日期之公允價值超過所收購可識別資產淨值公允價值之差額部份。

就減值測試而言，業務合併所收購之商譽獲分配至每個現金產生單位或現金產生單位組(預期受惠於合併之協同效益)。商譽所分配之各個單位或單位組乃指因內部管理監察商譽之實體最低層面。商譽按經營分部層面進行監察。

倘事件或情況變動有跡象表明潛在減值時，每年或更加為頻密進行商譽減值檢討。商譽之賬面值與可收回金額進行比較，並以使用價值及公允價值減出售成本當中較高者為準。任何減值將即時確認作開支且其後不予以回撥。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.14 金融資產／負債

#### 2.14.1 分類

自二零一八年一月一日起，本集團將其金融資產及負債分為以下類別：其後將按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之金融資產及負債、將按攤銷成本計量之金融資產及負債以及按攤銷成本列賬之其他金融負債。分類視乎實體用以管理金融資產之業務模式及現金流量之合約條款而定。

至於按公允價值計量的資產，收益及虧損將記入損益或其他綜合收益。至於並非持作買賣之股本工具投資，將視乎本集團於初次確認時是否已不可撤回地選擇按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益將股本投資入賬。

按攤銷成本列賬之其他金融負債指設有固定或可確定付款金額，以及沒有在活躍市場上報價之非衍生金融工具。此等項目已計入流動負債內，但由財務狀況報表日起計十二個月後方到期之項目則劃分為非流動負債。其他金融負債列入合併財務狀況表內之「銀行借款」、「融資租賃負債」、「其他應付款」及「應付賬款」項目。

#### 2.14.2 確認及終止確認

金融資產之常規買賣乃於買賣日期(即集團落實買賣資產當日)確認。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或已轉讓，而本集團已轉讓擁有權之大部份風險及回報時，會取消確認金融資產。

## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.14 金融資產／負債(續)

##### 2.14.3 計量

如為並非按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產，則於初次確認時，本集團按其公允價值加收購該金融資產直接產生之交易成本計量金融資產。按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產的交易成本於損益內支銷。

確定具有嵌入衍生工具之金融資產之現金流量是否僅為支付本金及利息時，將從金融資產之整體進行考慮。

##### (a) 股本工具

本集團其後按公允價值計量其所有股本投資。倘本集團之管理層選擇於其他綜合收益內呈列股本投資之公允價值收益及虧損，則其後不會於終止確認投資後將公允價值收益及虧損重新分類至損益。當本集團收取付款之權利確立後，有關投資之股利繼續於損益內確認為其他收入。

按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產之公允價值變動於綜合收益表內確認為其他利得／(虧損)(如適用)。按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之股本投資之減值虧損(及減值虧損撥回)並無與公允價值其他變動分開呈報。

##### (b) 金融負債

按攤銷成本列賬的其他金融負債的確認及計量載於附註2.20(應付賬款)、2.21(借款)及2.29(租賃)。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.14 金融資產／負債(續)

#### 2.14.4 減值

自二零一八年一月一日起，本集團按前瞻基準評估與其按攤銷成本列賬之債務工具相關之預期信貸虧損。所應用之減值方法視乎信貸風險是否大增而定。

就應收賬款而言，本集團應用香港財務報告準則9允許之簡化方法，當中規定由初次確認應收賬款開始確認全期預期虧損(附註2.2)。

#### 2.14.5 截至二零一七年十二月三十一日應用之會計政策

本集團已追溯應用香港財務報告準則9，但選擇不予重列比較資料。因此，所提供之比較資料繼續根據本集團之前的會計政策入賬。

截至二零一七年十二月三十一日，本集團將其金融資產分類為以下類別：

- 貸款及應收款項及
- 可供出售金融資產



## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.14 金融資產／負債(續)

##### 2.14.5 截至二零一七年十二月三十一日應用之會計政策(續)

如此分類乃根據收購投資之目的而定。管理層於初次確認時釐定其投資分類。

##### (a) 重新分類

倘非衍生交易性金融資產不再以近期出售為目的而持有，本集團可選擇將其從持作買賣之金融資產中重新分類。只有在基於近期特殊的、極小可能重複出現的偶然事件發生之情境下，除貸款及應收款項外的金融資產可以從持作買賣金融資產中重新分類。此外，倘於重新分類日期本集團有意及有能力將符合貸款及應收款項定義之金融資產於可預見未來持有或持有至到期，本集團可選擇將該等金融資產從持作買賣或可供出售之類別中重新分類。

重新分類之金融資產以重新分類當日之公允價值計量。公允價值成為新的成本或攤銷成本(如適用)，且重新分類日期之前計入的公允價值損益在以後期間不予撥回。重新分類為貸款及應收款項及持有至到期之金融資產的實際利率於重新分類日期釐定。估計現金流量之進一步增加導致須適時調整實際利率。

##### (b) 後續計量

初次確認之計量並不會因採納香港財務報告準則9而改變，見上文描述。

可供出售金融資產其後按公允價值計量。對於分類為可供出售之非貨幣證券，公允價值變動產生之損益於其他綜合收益確認。

金融工具公允價值之釐定詳情披露於附註3.3。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.14 金融資產／負債(續)

#### 2.14.5 截至二零一七年十二月三十一日應用之會計政策(續)

##### (c) 減值

本集團於各報告期末評估有否客觀證據證明一項金融資產或一組金融資產已減值。僅當有客觀證據顯示於初始確認資產後曾發生一宗或多宗導致減值的事件(「損失事件」)，而該宗或該等損失事件對該項金融資產或該組金融資產之預計未來現金流量構成能可靠估計之影響，則該項金融資產或該組金融資產已減值及產生減值虧損。就分類為可供出售之股權投資而言，證券之公允價值明顯或持續跌至低於其成本即被視為資產減值之證據。

##### *按攤銷成本列賬之資產*

對於貸款及應收款項，虧損額以資產賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)按金融資產原始實際利率貼現計算之現值兩者之差額計量。資產之賬面值減少及虧損金額於損益中確認。倘貸款存在浮動利率，則計量任何減值虧損之貼現率為合同約定之當期實際利率。作為可行權宜方法，本集團可採用可觀察到之市場價格作為工具之公允價值，以此為基礎計量減值。

倘於其後期間減值虧損之數額減少，而減少原因客觀上與減值確認後所發生之事件相關(例如債務人信用評級提升)，則先前確認之減值虧損之撥回於損益內確認。

## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.14 金融資產／負債(續)

##### 2.14.5 截至二零一七年十二月三十一日應用之會計政策(續)

###### (c) 減值(續)

分類為金融資產之資產

倘有客觀證據表明可供出售金融資產已減值，累計損失(按收購成本與當前公允價值之間的差額減去該金融資產此前在損益中確認之任何減值虧損計量)會從權益轉出，並於損益中確認。

就權益工具於損益確認之減值虧損於其後期間並無透過損益撥回。

倘分類為可供出售之債務工具之公允價值於其後期間上升，且上升原因客觀上與減值虧損於損益確認後所發生之事件相關，則減值虧損透過損益撥回。

#### 2.15 抵銷金融工具

倘出現可依法執行之權利以將確認金額抵銷，且有意按淨值基準結算或同時變現資產及償付債務，則抵銷金融資產及負債，並以淨金額列入合併財務狀況表內。

#### 2.16 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者之較低者列賬。成本乃按加權平均法釐訂。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及相關生產經常費用(根據正常營運能力計算)，並不包括借款成本。已購存貨之成本乃於扣除回扣及折扣後確認。可變現淨值為於日常業務過程中之預期售價減適用之可變銷售開支。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.17 應收賬款與其他應收款

應收賬款為在日常業務過程中就已售商品或已提供服務應收客戶之款項。倘應收賬款及其他應收款預期可於一年或以內(或(倘較長)於業務的正常營運週期內)收回，則該等款項分類為流動資產，否則，則呈列為非流動資產。

應收賬款與其他應收款初步按公允價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本減去減值撥備後計算。應收賬款與其他應收款項之減值撥備乃於有客觀證據證明本集團無法按應收款之原有條款收回所有到期金額時確認。債務人出現重大財務困難、債務人可能宣佈破產或財務重組、拖欠或無力還款以及倘可觀測數據顯示估計未來現金流量出現可測量之減少，如與違約相關的欠款或經濟狀況變動，均被視為應收賬款之減值證據。

撥備之金額為資產賬面值與估計未來現金流量之現值(按實際利率貼現計算)兩者之差額。資產之賬面值透過撥備賬減少，虧損金額於合併綜合收益表之分銷成本(就應收賬款而言)及一般行政費用(就其他應收款而言)內確認。倘未能收回應收賬款，則於應收賬款撥備中撇銷。過往撇銷之金額於其後收回則計入合併綜合收益表之分銷成本(就應收賬款而言)及一般行政費用(就其他應收款而言)內。

### 2.18 現金及現金等價物

於合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手上現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以下之其他短期高流動性投資及銀行透支。

## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.19 股本

普通股乃分類為股本。發行新股或購股權而新增加之直接成本，於扣除稅項後作為股東權益項目下所得款項之抵減。

倘任何本集團成員公司購買本公司之權益股本(庫存股)，則所支付之代價(包括任何直接應佔之附帶成本減去所得稅)乃從本公司權益持有者應佔股東權益中扣除，直至該等股份被註銷為止。

#### 2.20 應付賬款

應付賬款為在日常業務過程中自供應商取得貨品或服務之付款責任。倘付款於一年或以內(或(倘較長)於業務的正常營運週期內)到期，則應付賬款分類為流動負債，否則，則呈列為非流動負債。

應付賬款初步乃以公允價值確認，其後則以實際利率法按攤銷成本計量。

#### 2.21 借款

借款初步按公允價值(扣除已產生之交易成本)確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值間之任何差額於借款期使用實際利率法在損益確認。

為建立貸款額度所支付之費用，當部份或所有額度很可能被使用時確認為貸款之交易成本。在這種情況下，該費用在實際使用貸款額度前將作為遞延支出。如果沒有任何證據表明部份或所有額度可能會被使用時，該費用將作為流動資金服務之預付款項資本化，並在額度相關期限內攤銷。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.21 借款(續)

倘合約所訂明之責任獲解除、註銷或屆滿時，借款會自財務狀況表移除。已失效或轉讓予另一方的金融負債之賬面值與已付代價(包括任何已轉讓非現金資產或已承擔負債)之差額，於損益中確認為財務費用。

除非本集團有權無條件地延遲清償債項最少至財務狀況報表日後12個月，否則借款一概分類為流動負債。

### 2.22 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指需經較長時間準備以作擬定用途或銷售之資產)之一般及特定借款成本，計入該等資產之成本，直至資產大致上可作擬定用途或銷售為止。於特定借款撥作合資格資產支出前之暫時投資所賺取之投資收入，須自合資格資本化之借款成本中扣除。所有其他借款成本於其產生期間於損益確認。

### 2.23 當期及遞延所得稅

本期間稅項開支包括當期和遞延稅項。稅項在損益中確認，但與在其他綜合收益或直接於權益中確認之項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦在其他綜合收益或直接於權益中確認。

#### (a) 當期所得稅

當期所得稅開支乃按財務狀況報表日在本公司之附屬公司及聯營公司經營及產生應課稅收入之國家已實行或大致已實行之稅法計算。管理層就適用稅項法規詮釋所規限之情況定期評估報稅表之狀況，並在適當情況下按預期將支付予稅務機構之款項為基準計提撥備。

## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.23 當期及遞延所得稅(續)

##### (b) 遞延所得稅

###### 內部基準差異

遞延所得稅以負債法就資產和負債之稅基與其合併財務報表賬面值兩者之暫時差異確認。然而，倘遞延所得稅從於交易(業務合併除外)初次確認資產或負債產生而於交易時不影響會計或應課稅溢利或虧損，則不予計算。遞延所得稅按於財務狀況報表日已實行或大致已實行之稅率(及法例)釐定，並且預期會於相關遞延所得稅資產變現或償還遞延所得稅負債時動用。

遞延所得稅資產只會在將來很可能有應課稅溢利而可動用暫時差異抵銷之情況下方可確認。

###### 外部基準差異

遞延所得稅乃就附屬公司、聯營公司及合營安排投資所產生之暫時差異而計提撥備，但假若本集團可控制暫時差異之撥回時間，並有可能在預見未來不會撥回暫時差異之遞延所得稅負債則除外。

##### (c) 抵銷

倘出現可依法執行之權利以將本期稅項資產與本期稅項負債抵銷，而遞延所得稅資產及負債與同一稅務機構對有意按淨值基準結付結餘之應課稅主體或不同應課稅主體所徵收之所得稅相關時，則抵銷遞延所得稅資產及負債。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.24 職工福利

#### (a) 職工應享假期

職工應享年假及長期服務休假於職工應享有時予以確認。直至財務狀況報表日，因職工提供服務而產生之年假及長期服務假期之估計負債進行撥備。職工應享有之病假及產假直至支銷假期時才予以確認。

#### (b) 退休金責任

集團公司參與多個定額供款計劃。該等計劃一般以向信託管理基金支付款項之方式運作。定額供款計劃指本集團以強制、合約或自願基準向獨立實體作出定額供款之退休金計劃。倘基金並無足夠資產就本期及過往期間之職工服務向所有職工支付福利，則本集團並無法定或推定責任作出進一步供款。供款將會於到期支付時確認為僱傭成本。預付供款將於有日後款項可用作現金退還或扣減時確認為一項資產。

#### (c) 分紅及花紅計劃

本集團經考慮在若干調整後之本公司股東應佔溢利而確認花紅及分紅為負債及支出。當按照合約為有責任或根據慣例構成推定責任時，本集團會確認撥備。

#### (d) 以股份為基礎付款－開支確認及批授日期

以股份為基礎之付款開支應於僱員提供相關服務期間確認。一旦確定批授日期，實體會修改先前估計以使所獲服務之確認金額最終按權益工具於批授日期之公允價值釐定。



## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.25 以股份為基礎之支付

本集團設有權益結算、以股份為基礎之職工報酬計劃，據此，以本集團權益工具(「購股權」)作為實體獲得職工服務之代價。職工為獲取授予購股權而提供之服務的公允價值確認為費用。在歸屬期間內將予支銷的總金額參考授予購股權之公允價值釐定，不包括任何服務及非市場表現可行權條件(例如盈利能力和銷售增長目標及該實體之職工在指定時期須留下之規定)之影響。非市場可行權條件包括在有關預期歸屬的購股權數目的假設中。有關開支總額於歸屬期內(即所有指定可行權條件能被達成之期間)確認。在每個財務狀況報表日，本集團根據非市場可行權條件修訂其對預期可行權購股權數目的估計。本集團在損益確認原估算修訂的影響(如有)，並對權益作出相應調整。

在期權行使時，收取的所得款項扣除任何直接應佔的交易成本後，撥入股本(面值)和股份溢價。

#### 2.26 撥備

倘本集團因過往事件而導致現時須承擔法律性或推定性責任，而履行該等責任時甚可能需要資源外流之可能性較大，並已就有關金額作出可靠之估計，則會確認撥備。就未來經營虧損則不作撥備。

倘出現多項類似債務，會否導致經濟利益流出以清償債務乃經考慮債務之整體類別後確定。即使同類別債務中任何一項可能流出經濟利益之可能性極低，仍會確認撥備。

撥備按預期須用作償付責任支出之現值計算，使用能夠反映當時市場評估金錢之時間價值及該責任特有之風險之除稅前利率計量。隨著時間流逝而增加之撥備確認為利息費用。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.27 收入確認及其他收益

#### (i) 銷售貨品

本集團為其客戶製造金屬沖壓及塑膠注塑零部件以及車床加工零部件。銷售主要包括設計及製造金屬沖壓及塑膠注塑模具、製造金屬沖壓及塑膠注塑零部件以及車床加工零部件。

收入於產品控制權轉移予客戶，即交付產品予客戶、客戶對出售產品之渠道及價格具有絕對酌情權及概無可能會影響客戶接收產品之未達成責任時予以確認。交付乃於產品運至指定地點、滯銷及損失風險已轉移至客戶，且客戶已根據銷售合約接收產品、接納條文經已失效或本集團有客觀證據顯示已經達成所有接納標準時發生。

應收款項乃於交付貨品時予以確認，蓋因有關代價於那一刻成為無條件，只需隨時間推進於到期時便可收取有關付款。

自客戶收取的按金分類為合約負債，且其後於達成履約責任時確認為收入。

## 合併財務報表附註

### 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.28 每股盈利

##### (i) 基本每股盈利

基本每股盈利是以歸屬於本公司所有者之利潤(不包括任何普通股以外之權益成本)除以本財政年度發行在外普通股之加權平均數計算，根據年內已發行普通股之紅利部分進行調整且不包括庫存股。

##### (ii) 稀釋每股盈利

稀釋每股盈利調整用於釐定基本每股盈利之數字，當中計及利息所得稅之稅後影響及其他與具潛在稀釋影響的普通股有關之財務費用，以及假設所有具潛在稀釋影響的普通股獲轉換後將發行在外之額外普通股的加權平均數。

#### 2.29 租賃(作為承租人)

凡擁有權之大部份風險及回報仍歸出租人所有之租約，均歸類為經營租賃。根據經營租賃作出之付款(扣除出租人給予之任何優惠)(包括就租賃土地權益及土地使用權作出之預付款項(附註2.10))按租約年期以直線法自損益扣除。

如本集團持有租賃不動產、工廠及設備擁有權的絕大部份風險及回報，則分類為融資租賃。融資租賃在租賃開始時按租賃不動產、工廠及設備之公允價值及最低租賃付款現值兩者之較低者入賬。根據融資租賃而收購之不動產、工廠及設備，乃按資產之可使用年期計提折舊。

每項融資租賃付款均分攤為負債及財務費用，以達到融資結欠額之固定比率。相應租賃責任在扣除財務費用後計入流動及非流動借款內。

財務費用之利息部份於租約期內在損益扣除，使財務費用與每個期間之負債餘額之比為常數定期利率。

## 2 編製基準及重要會計政策概要(續)

### 2.30 股利分配

本公司就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派之任何股息金額(已經適當授權及不再由實體酌情決定)作出撥備。

### 2.31 政府補助

當能夠合理地保證補助將可收取及本集團會符合全部附帶條件時，政府補助以公允價值確認入賬。

與成本有關之政府補助乃作遞延，且於配合擬補償成本之所需期間在合併綜合收益表中確認。

與添置工廠及設備以及購買土地使用權有關之政府補助初始計入負債列為遞延政府補助，當建造或購買有關工廠及設備以及土地使用權時，已收政府補助自相關資產的賬面值扣除。

### 2.32 利息收益

持作現金管理用途之金融資產所賺取之利息收益呈列為財務收益(附註27)。任何其他利息收益計入其他收益。

利息收益是用實際利率乘以金融資產賬面總額計算得出，惟後續發生信貸減值之金融資產除外。就信貸減值之金融資產而言，其利息收益是用實際利率乘以金融資產賬面淨額(經扣除虧損撥備)得出。

## 合併財務報表附註

### 3 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

本集團之活動承受各種不同之財務風險：市場風險(包括外匯風險以及現金流量及公允價值利率風險)、信用風險及流動性風險。

##### (a) 市場風險

###### (i) 外匯風險

本集團主要於中國大陸及香港經營業務，並須承受多種貨幣所帶來之外匯風險，該等貨幣主要為人民幣、日圓、歐元及美元。日後發生之商業交易、已確認之資產及負債及海外業務之淨投資亦會產生外匯風險。本集團透過定期審視管理其外匯風險，且本集團並無就外匯風險安排任何對沖。

下表詳細列示本集團的稅後利潤在本集團資產淨值的主要貨幣升值／貶值情況下的敏感度。用於該種貨幣的變動百分比是根據對上年度的平均變動而定。有關分析乃根據年初變動情況作出。

	二零一八年 港幣千元
人民幣兌港幣貶值4.83%	<b>(14,211)</b>
日圓兌港幣升值2.5%	<b>544</b>
歐元兌港幣升值4.2%	<b>1,471</b>
美元兌港幣升值0.2%	<b>1,710</b>
稅後利潤減少	<b>(10,486)</b>

人民幣目前並非為可在國際市場自由兌換之貨幣。將人民幣兌換為外幣及將人民幣匯出中國大陸須遵守中國大陸政府頒佈之外匯管制規則及規例。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

##### (ii) 現金流量及公允價值利率風險

本集團承擔的利率變動風險主要來自其銀行存款、銀行借貸及融資租賃負債。浮息銀行存款及銀行借貸令本集團面臨現金流量利率風險。定息銀行借貸及融資租賃負債令本集團面臨公允價值利率風險。

本集團銀行存款、銀行借款及融資租賃負債之詳情於合併財務報表附註15、19及20披露。

本集團現時並無使用任何利率掉期合約以對沖利率風險。

於二零一八年十二月三十一日，本集團擁有借款淨額(扣除銀行存款後)之所有貨幣的市場利率下調/上升100基點(即1%)，會令稅後利潤增加/減少約港幣8,434,000元(二零一七年：港幣4,056,000元)，主要由於浮息借款之利息開支減少/增加所致。

##### (b) 信用風險

信用風險按集團基準管理。信用風險源自現金及現金等價物、短期銀行存款、受限制銀行存款、應收賬款、按金及其他應收款。該等資產類別的賬面值為本集團就金融資產須承擔之最大風險。信用風險按持續基準監察，並會參考債務人的財政狀況、過往經驗及其他因素。

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，所有銀行結餘均存於聲譽卓著的大型金融機構，管理層認為並無重大信用風險。管理層並無預期因該等銀行不履行合約而產生任何虧損。

## 合併財務報表附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信用風險(續)

本集團會就應收賬款對其客戶進行信用評估。本集團絕大部份應收賬款之信貸期一般為30至180日。

此外，本集團採取一系列政策及方法以減低信貸風險，包括要求以土地及樓宇、不動產、工廠及設備及／或存貨作抵押品。

本集團認為所面臨之最大程度信用風險如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
按金及其他應收款	<b>183,619</b>	233,739
應收賬款	<b>989,599</b>	856,105
短期銀行存款	<b>174,169</b>	196,382
受限制銀行存款	<b>51,563</b>	82,295
現金及現金等價物	<b>1,111,046</b>	1,305,823

本集團大部份應收賬款仍處於授出信貸期內。請參閱附註12有關應收賬款之集中信用風險披露。

存款及其他應收款之信貸質量乃透過參考有關對方拖欠比率之過往資料進行評估。現時對方於過往並無拖欠本集團記錄。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信用風險(續)

###### (i) 金融資產減值

本集團僅有銷售存貨之應收賬款須應用預期信貸虧損模式。儘管現金及現金等價物亦須遵守香港財務報告準則9之減值規定，已識別減值虧損並不重大。

###### (ii) 應收賬款

本集團應用香港財務報告準則9簡化方法計量預期信貸虧損，即就所有應收賬款計提全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，應收賬款根據共同信貸風險特徵及賬齡狀況進行分組，並根據過往還款記錄、歷史信貸虧損經驗及可取得之前瞻性資料計算預期信貸虧損金額。

預期信貸虧損率基於二零一八年十二月三十一日或二零一八年一月一日前36個月期間銷售之收款情況及此期間發生之相應過往信貸虧損以及現有前瞻性資料確定。由於預期信貸虧損之影響不大，本集團並未調整過往信貸虧損率。

應收賬款減值虧損於經營利潤中呈列為應收賬款虧損撥備。過往撇銷之金額於其後收回則計入相同項目內。



## 合併財務報表附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信用風險(續)

##### (iii) 應收賬款減值之過往會計政策

去年，應收賬款之減值根據已產生虧損模式進行評估。個別已知為無法收回之應收賬款直接撇減至賬面值。本集團整體評估其他應收款項，以釐定是否有客觀證據顯示已產生減值但未被識別。就該等應收款項而言，估計減值虧損於獨立減值撥備中確認。本集團認為，倘債務人出現重大財務困難、債務人可能宣佈破產或財務重組以及延遲或拖欠付款(逾期超過30日)，即為減值證據。

倘預期無法收回額外現金，則已確認減值撥備之應收款項會與撥備撇銷。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動性風險

謹慎之流動性風險管理包括確保手上持有足夠現金並有充足之已承諾備用信貸可供提用。基於相關業務之動態性質，本集團將通過維持可動用之承諾信貸額度以保持資金之彈性。

下表列示本集團之金融負債根據由財務狀況報表日至合約到期日的剩餘期間按照相關到期組別進行之分析。在表內披露之金額為合約未貼現的現金流量。由於貼現之影響不大，故此在十二個月內到期的結餘相等於其賬面結餘。

## 合併財務報表附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動性風險(續)

	一年以內 港幣千元	一年至 兩年 港幣千元	兩年至 五年 港幣千元	總計 港幣千元
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>				
銀行借款	1,348,580	250,180	347,073	1,945,833
融資租賃負債	2,482	-	-	2,482
應付利息	35,560	19,949	5,904	61,413
應付賬款	838,136	-	-	838,136
其他應付款	135,524	-	-	135,524
	<b>2,360,282</b>	<b>270,129</b>	<b>352,977</b>	<b>2,983,388</b>
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>				
銀行借款	1,297,507	274,253	132,018	1,703,778
融資租賃負債	5,210	2,482	-	7,692
應付利息	15,188	4,585	548	20,321
應付賬款	818,753	-	-	818,753
其他應付款	168,074	-	-	168,074
	<b>2,304,732</b>	<b>281,320</b>	<b>132,566</b>	<b>2,718,618</b>

#### 3.2 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團之實體能繼續持續經營，同時透過優化債務及股本結餘，為股東提供最佳回報。本集團之整體策略與以往多年相同。

本集團之資本架構包括債務淨額(包括於附註19及附註20披露之借款及融資租賃負債減現金及現金等價物)及本公司所有者應佔權益(包括已發行股本、股份溢價、留存收益及其他儲備)。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本風險管理(續)

本公司董事定期考慮資本成本及與各類資本有關之風險，以檢討資本結構。本集團會根據董事之推薦建議，透過股利水平、發行新股、購回股份及償還現有借款以平衡其整體資本結構。

此外，正如業內其他公司，本集團亦根據負債對股本比率監察資本結構。該比率以債務淨額除以總權益計算。

負債對股本比率如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
借款(附註19)	<b>1,945,833</b>	1,703,778
融資租賃負債(附註20)	<b>2,482</b>	7,692
減：現金及現金等價物(附註15)	<b>(1,111,046)</b>	(1,305,823)
債務淨額總額	<b>837,269</b>	405,647
總權益	<b>2,588,503</b>	2,672,310
負債對股本比率	<b>32.3%</b>	15.2%

二零一八年負債對股本比率上升，主要由於年內新增借款增加部分超過年內償還借款及融資租賃負債所致。

## 合併財務報表附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估算

下表分析以估值法按公允價值列賬之金融工具。

已界定之不同估值法如下：

- 類似資產或負債之活躍市場報價(未經調整)(第一級)。
- 除第一級所述之報價，就資產或負債而言，直接(即價格)或間接(即來源於價格)可觀察之輸入變量(第二級)。
- 非基於可觀察市場數據，有關資產或負債之輸入變量(即不可觀察之輸入變量)(第三級)。

如一項或多項重大輸入變量並非基於可觀察市場數據，則該工具被列入第三級。

用於進行金融工具估價之特定估值技術包括：

- 類似工具之市場報價或交易商報價。
- 利用其他技術(如已貼現現金流量分析)釐定其餘金融工具之公允價值。

非上市股本證券之公允價值乃根據近期公允交易、資產淨值釐定，或由外部估值師採用資產法進行估值，所用主要相關假設包括經調整資產淨值、折舊重置成本及市場流動性折讓。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估算(續)

下表呈列本集團按公允價值計量之資產：

	第三級	
	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
可供出售金融資產		
— 非上市股本證券	—	98,972
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產—非上市股本證券	<b>105,851</b>	—
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	<b>105,851</b>	98,972

年內，並無存在不同層級之間的轉移。

下表列載截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度第三級工具之變動。

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
於一月一日	<b>98,972</b>	106,861
添置	<b>14,693</b>	2,305
轉撥自出售附屬公司股本權益	—	19,111
出售	—	(37,187)
於收益表扣減之減值虧損(附註25)	—	(2,305)
轉撥至其他綜合收益之重估(虧損)/收益	<b>(7,814)</b>	10,187
於十二月三十一日	<b>105,851</b>	98,972

## 合併財務報表附註

### 4 關鍵會計估計及判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本集團對未來情況作出估計及假設。有關之會計估計就釋義而言甚少與實際結果一致。甚有可能導致須於下個財政年度內對資產及負債賬面值作出重大調整之估計及假設討論如下。

#### (a) 不動產、工廠及設備之可使用年期

本集團管理層釐定其不動產、工廠及設備之估計可使用年期及因此釐定有關折舊費用。此等估計乃以具相似性質及功能之不動產、工廠及設備之過往實際可使用年期為基準，可因科技發展及競爭對手因應不斷轉變之市場狀況所作出之行動而產生重大變化。管理層將於可使用年期少於以往估計可使用年期時增加折舊費用或撇銷或撇減任何已棄置或出售之技術過時或非策略性資產。

#### (b) 長期資產減值

倘發生任何事件或情況變動，而顯示其賬面值可能無法收回時，本集團會進行資產減值檢討，或根據相關會計準則每年進行。倘資產的賬面值低於其公允價值減出售成本與使用價值之較大者，即確認減值虧損。在釐定使用價值時，管理層評估持續使用該資產及於其使用年期結束時出售而產生之預期未來現金流之現值。估計及判斷均須用於釐定該等未來現金流及貼現率。

#### 4 關鍵會計估計及判斷(續)

##### (c) 應收賬款及其他應收款之減值

本集團根據預期虧損率風險之假設就應收賬款及其他應收款計提減值撥備。於各報告期末，本集團根據其過往歷史、現時市況及前瞻性估計，通過判斷作出該等假設及選擇減值計算之輸入數據。

##### (d) 所得稅

本集團須繳納香港、中國大陸、澳門及越南之所得稅，故必須就釐定所得稅撥備作出重大判斷。很多無法肯定最終稅款金額之交易及計算會出現。本集團根據其就會否出現額外到期稅項所作之估計確認預計稅項審計事宜所產生之負債。倘最終評稅結果有別於最初確認之金額，有關差異將會影響釐定有關稅項期間內所作出之所得稅及遞延稅項撥備。

##### (e) 存貨之可變現淨值

存貨之可變現淨值乃在日常業務進行中之估計售價，減去估計完成成本及銷售開支。該等估計乃以現有市況及製造與銷售同類產品之歷來經驗為基準進行。管理層將於各報告期末重新評估有關估計。

##### (f) 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產／可供出售金融資產之公允價值

於活躍市場並無買賣之按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產／可供出售金融資產之公允價值乃利用估值技術(包括成本法及資產淨值評估)釐定。本集團經判斷後選用多種方法，並作出主要基於各報告期末出現之市況之假設。



## 合併財務報表附註

### 5 收入及分部資料

#### (a) 收入

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
銷售		
設計及製造金屬沖壓模具	<b>201,064</b>	231,326
製造金屬沖壓零部件	<b>1,545,032</b>	1,417,489
製造車床加工零部件	<b>99,194</b>	99,660
設計及製造塑膠注塑模具	<b>72,029</b>	77,371
製造塑膠注塑零部件	<b>1,713,685</b>	1,294,265
其他(附註)	<b>35,653</b>	36,978
	<b>3,666,657</b>	3,157,089

本集團全部收入均來自於某一時間點銷售貨物所得。

附註：其他主要指廢料之銷售所得款項。

#### (b) 分部資料

經營分部之報告與提供予最高營運決策者之內部報告一致。最高營運決策者已被統一認為執行董事及高級管理層。彼等檢討本集團之內部申報以評估業績及分配資源。

本集團共分為兩大業務分部：

- (i) 設計及製造金屬沖壓模具，以及製造金屬沖壓零部件及車床加工零部件(「金屬沖壓」)；及
- (ii) 設計及製造塑膠注塑模具，以及製造塑膠注塑零部件(「塑膠注塑」)。

最高營運決策者根據計量除利息及稅項前盈利評估經營分部之表現。

提供予最高營運決策者之資料乃按與用於合併財務報表一致之方式計算。

## 5 收入及分部資料(續)

### (b) 分部資料(續)

分部業績及其他分部項目如下：

	二零一八年				二零一七年			
	金屬沖壓 港幣千元	塑膠注塑 港幣千元	小額貸款 港幣千元	總計 港幣千元	金屬沖壓 港幣千元	塑膠注塑 港幣千元	小額貸款 港幣千元	總計 港幣千元
分部收入毛額總值	2,243,914	2,058,765	-	4,302,679	2,270,742	1,680,596	-	3,951,338
分部間收入	(373,046)	(262,976)	-	(636,022)	(493,369)	(300,880)	-	(794,249)
收入	<u>1,870,868</u>	<u>1,795,789</u>	<u>-</u>	<u>3,666,657</u>	<u>1,777,373</u>	<u>1,379,716</u>	<u>-</u>	<u>3,157,089</u>
分部業績	<u>73,144</u>	<u>75,764</u>	<u>867</u>	<u>149,775</u>	<u>108,456</u>	<u>86,296</u>	<u>5,470</u>	200,222
未分配開支				(6,385)				(7,015)
財務收益				15,707				7,315
財務費用				(55,587)				(32,282)
扣除所得稅前利潤				103,510				168,240
所得稅費用				(20,847)				(33,453)
年度利潤				<u>82,663</u>				<u>134,787</u>
應佔聯營公司(虧損)/利潤	<u>(1,271)</u>	<u>-</u>	<u>867</u>	<u>(404)</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>5,470</u>	<u>5,484</u>
折舊	<u>157,139</u>	<u>66,500</u>	<u>-</u>	<u>223,639</u>	<u>179,096</u>	<u>52,476</u>	<u>-</u>	<u>231,572</u>
攤銷	<u>5,027</u>	<u>928</u>	<u>-</u>	<u>5,955</u>	<u>4,347</u>	<u>284</u>	<u>-</u>	<u>4,631</u>

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，未分配開支代表企業開支。

## 合併財務報表附註

### 5 收入及分部資料(續)

#### (b) 分部資料(續)

分部資產及負債如下：

	二零一八年				總計	二零一七年				總計
	金屬沖壓 港幣千元	塑膠注塑 港幣千元	小額貸款 港幣千元	未分配 港幣千元		金屬沖壓 港幣千元	塑膠注塑 港幣千元	小額貸款 港幣千元	未分配 港幣千元	
資產	<u>4,349,705</u>	<u>1,291,384</u>	<u>49,400</u>	<u>17,458</u>	<u>5,707,947</u>	<u>4,289,925</u>	<u>1,178,802</u>	<u>61,057</u>	<u>20,007</u>	<u>5,549,791</u>
負債	<u>613,267</u>	<u>523,721</u>	<u>-</u>	<u>1,982,456</u>	<u>3,119,444</u>	<u>563,792</u>	<u>537,073</u>	<u>-</u>	<u>1,776,616</u>	<u>2,877,481</u>
資本開支	<u>464,225</u>	<u>123,440</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>587,665</u>	<u>339,876</u>	<u>111,678</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>451,554</u>

分部資產主要包含部份不動產、工廠及設備、發展中投資物業、租賃土地及土地使用權、商譽、於聯營公司之投資、預付款項、按金、部分其他應收款、可供出售金融資產、按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、存貨、應收賬款、現金及現金等價物、受限制銀行存款及短期銀行存款。

分部負債包括經營負債但不包括銀行借款、當期所得稅負債、遞延所得稅負債及若干應計費用及其他應付款。

資本開支包含不動產、工廠及設備、發展中投資物業及租賃土地及土地使用權之添置。

## 5 收入及分部資料(續)

### (b) 分部資料(續)

根據客戶所在地，按國家劃分之外部客戶收入及非流動資產(金融工具及遞延所得稅資產除外)如下：

#### 按地區劃分之收入

	二零一八年				二零一七年			
	香港及中國 港幣千元	越南 港幣千元	墨西哥 港幣千元	總計 港幣千元	香港及中國 港幣千元	越南 港幣千元	墨西哥 港幣千元	總計 港幣千元
收入	<u>3,474,296</u>	<u>192,361</u>	<u>-</u>	<u>3,666,657</u>	<u>3,060,049</u>	<u>97,040</u>	<u>-</u>	<u>3,157,089</u>

#### 按地區劃分之非流動資產

分部非流動資產總額	<u>2,295,019</u>	<u>247,718</u>	<u>145,086</u>	<u>2,687,823</u>	<u>2,225,683</u>	<u>179,775</u>	<u>49,545</u>	<u>2,455,003</u>
分部資產總額	<u>5,069,204</u>	<u>419,045</u>	<u>219,698</u>	<u>5,707,947</u>	<u>5,237,385</u>	<u>246,800</u>	<u>65,606</u>	<u>5,549,791</u>

## 合併財務報表附註

### 5 收入及分部資料(續)

#### (b) 分部資料(續)

分部資產及負債與本集團之資產及負債之對賬如下：

	於十二月三十一日			
	二零一八年		二零一七年	
	資產	負債	資產	負債
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
分部資產／負債	<b>5,690,489</b>	<b>1,136,988</b>	5,529,784	1,100,865
未分配：				
現金及現金等價物	<b>15,029</b>	-	16,574	-
其他應收款	<b>2,429</b>	-	3,433	-
當期所得稅負債	-	<b>10,842</b>	-	13,263
遞延所得稅負債	-	<b>23,210</b>	-	23,308
銀行借款	-	<b>1,945,833</b>	-	1,703,778
應計費用及其他應付款	-	<b>2,571</b>	-	36,267
總額	<b>5,707,947</b>	<b>3,119,444</b>	5,549,791	2,877,481

單家公司佔本集團外部收益10%或以上之本集團三名(二零一七年：三名)最大客戶分析如下：

	二零一八年	二零一七年
	港幣千元	港幣千元
客戶A	<b>543,780</b>	559,102
客戶B	<b>469,477</b>	393,644
客戶C	<b>349,409</b>	360,886

## 6 不動產、工廠及設備

	永久業權土地 港幣千元	土地及 樓宇 港幣千元	機器及 設備 港幣千元	傢俬及 固定裝置 港幣千元	汽車 港幣千元	在建工程 港幣千元	總計 港幣千元
<b>截至二零一八年</b>							
<b>十二月三十一日止年度</b>							
期初賬面淨值	-	686,697	833,805	117,771	12,727	91,601	1,742,601
匯兌差額	-	(7,625)	(11,288)	(1,064)	(6)	(5,646)	(25,629)
添置	84,958	1,069	80,609	38,108	1,062	318,966	524,772
轉撥	-	40,005	1,906	(531)	-	(41,380)	-
出售	-	(111)	(516)	(338)	-	-	(965)
折舊	-	(43,615)	(138,754)	(38,278)	(2,992)	-	(223,639)
期終賬面淨值	<u>84,958</u>	<u>676,420</u>	<u>765,762</u>	<u>115,668</u>	<u>10,791</u>	<u>363,541</u>	<u>2,017,140</u>
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>							
成本	84,958	1,000,616	1,786,075	507,346	36,894	363,541	3,779,430
累計折舊	-	(324,196)	(1,020,313)	(391,678)	(26,103)	-	(1,762,290)
賬面淨值	<u>84,958</u>	<u>676,420</u>	<u>765,762</u>	<u>115,668</u>	<u>10,791</u>	<u>363,541</u>	<u>2,017,140</u>
<b>截至二零一七年</b>							
<b>十二月三十一日止年度</b>							
期初賬面淨值	-	654,968	802,915	142,851	9,462	82,430	1,692,626
收購附屬公司	-	24,622	13,824	1,795	182	-	40,423
匯兌差額	-	10,603	16,636	1,634	39	(258)	28,654
添置	-	3,766	74,997	18,424	4,877	138,375	240,439
轉撥	-	40,015	77,766	9,168	1,704	(128,653)	-
出售	-	(1,787)	(1,932)	(124)	(201)	(293)	(4,337)
出售附屬公司	-	(4,955)	(16,772)	(1,475)	(430)	-	(23,632)
折舊	-	(40,535)	(133,629)	(54,502)	(2,906)	-	(231,572)
期終賬面淨值	-	<u>686,697</u>	<u>833,805</u>	<u>117,771</u>	<u>12,727</u>	<u>91,601</u>	<u>1,742,601</u>
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>							
成本	-	969,446	1,817,613	475,822	36,066	91,601	3,390,548
累計折舊	-	(282,749)	(983,808)	(358,051)	(23,339)	-	(1,647,947)
賬面淨值	-	<u>686,697</u>	<u>833,805</u>	<u>117,771</u>	<u>12,727</u>	<u>91,601</u>	<u>1,742,601</u>

## 合併財務報表附註

### 6 不動產、工廠及設備(續)

機器及設備包括以下本集團根據融資租賃負債作為承租人承擔之賬面淨值：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
機器及設備	<b>11,990</b>	155,539

折舊費用於合併綜合收益表確認如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
銷售成本	<b>150,009</b>	145,162
分銷成本	<b>1,778</b>	1,589
一般及行政費用	<b>71,852</b>	84,821
	<b>223,639</b>	231,572

本集團於土地及樓宇之權益之分析如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
在香港，位於租約期為10至50年地塊上之土地及樓宇	<b>5,280</b>	5,570
在中國大陸，位於擁有土地使用權 10年至50年之地塊上之樓宇	<b>671,140</b>	681,127
	<b>676,420</b>	686,697

## 6 不動產、工廠及設備(續)

賬面淨值為港幣5,280,000元(二零一七年：港幣5,570,000元)之土地及樓宇已為本集團借款作出抵押(附註19)。

在建工程之分析如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
樓宇建築成本	<b>44,367</b>	38,330
機器成本	<b>319,174</b>	53,271
	<b>363,541</b>	91,601

## 7 發展中投資物業

根據香港財務報告準則13，發展中投資物業之公允價值計量資料載列如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
發展中投資物業	<b>156,003</b>	120,490

發展中投資物業之公允價值乃採用重大不可觀察之輸入變量(第三級)計量。



## 合併財務報表附註

### 7 發展中投資物業(續)

變動為：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
期初結餘	<b>120,490</b>	–
收購附屬公司	–	63,088
添置	<b>42,373</b>	49,989
公允價值變動	<b>143</b>	1,577
匯兌差額	<b>(7,003)</b>	5,836
	<b>156,003</b>	120,490

於二零一八年十二月三十一日，獨立專業估值師行(深圳市玄德資產評估事務所)對本集團之發展中投資物業進行估值，以釐定投資物業之公允價值。

有關估值已採用直接比較法釐定。鄰近同類物業之售價就物業面積等主要特點之差異作出調整。該估值方法最重大之輸入變量為每平方呎／平方米價格。

發展中投資物業於二零一七年及二零一八年十二月三十一日之估值中所用之主要不可觀察輸入變量為土地之採用單價。

## 8 租賃土地及土地使用權

本集團於租賃土地及土地使用權之權益代表預付經營租賃款，按其賬面淨值分析如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
在中國大陸： 10至50年期之土地使用權	<b>238,778</b>	228,737

變動為：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
於一月一日	<b>228,737</b>	171,061
匯兌差額	<b>(4,524)</b>	4,692
收購附屬公司	-	11,713
添置	<b>20,520</b>	45,902
攤銷	<b>(5,955)</b>	(4,631)
於十二月三十一日	<b>238,778</b>	228,737

政府補助人民幣140,400,000元(相當於港幣161,233,000元)乃就購買土地使用權自中國政府收取。已收補助已扣除相關土地使用權之成本。

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
代表一		
成本	<b>275,569</b>	259,992
累計攤銷	<b>(36,791)</b>	(31,255)
賬面淨值	<b>238,778</b>	228,737

## 合併財務報表附註

### 9 商譽

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
於一月一日	2,510	5,067
出售附屬公司	-	(2,557)
於十二月三十一日	<u>2,510</u>	<u>2,510</u>

商譽分配至預期可從合併中得益之現金產生單位，列載如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
企業	2,510	2,510
於十二月三十一日	<u>2,510</u>	<u>2,510</u>

於二零一八年十二月三十一日，管理層進行商譽減值評估並釐定無須對商譽錄得減值費用(二零一七年：無)。

## 10A 附屬公司

下表列示於二零一八年十二月三十一日由本公司直接或間接持有之主要附屬公司：

名稱	註冊成立/ 成立、營運地點 及法律實體 類型	已發行/ 註冊及繳足股本	本集團應佔 股本權益 百分比	主要業務
億和集團有限公司	香港，有限公司	港幣15,000元	100%	投資控股
數碼模汽車部件有限公司	香港，有限公司	港幣1元	100%	投資控股
億和金屬模具製品有限公司	英屬處女群島，有限公司	1.12美元	100%	投資控股
億和精密工業(華東)有限公司	英屬處女群島，有限公司	1美元	100%	投資控股
億和有限公司	香港，有限公司	港幣200,000,000元	100%	買賣金屬模具及零部件
億和塑膠模具製品(香港)有限公司	香港，有限公司	港幣280,000元	100%	買賣塑膠模具及零部件
深圳市億和精密科技集團有限公司(a)	中國大陸，有限公司	港幣221,880,000元	100%	生產金屬模具及零部件
億和塑膠電子製品(深圳)有限公司(a)	中國大陸，有限公司	港幣195,000,000元	100%	生產塑膠模具及零部件

## 合併財務報表附註

## 10A 附屬公司(續)

名稱	註冊成立/ 成立、營運地點 及法律實體 類型	已發行/ 註冊及繳足股本	本集團應佔 股本權益 百分比	主要業務
億和精密工業(蘇州)有限公司(a)	中國大陸, 有限公司	43,000,000美元	100%	生產金屬及塑膠模具及零部件
億和精密工業(中山)有限公司(a)	中國大陸, 有限公司	港幣120,000,000元	100%	生產金屬及塑膠模具及零部件
深圳億和模具製造有限公司(a)	中國大陸, 有限公司	港幣240,000,000元	100%	生產金屬及塑膠模具
數碼模沖壓技術(武漢)有限公司(a)	中國大陸, 有限公司	26,000,000美元	100%	生產金屬模具及零部件
重慶數碼模車身模具有限公司(a)	中國大陸, 有限公司	人民幣191,250,000元	100%	生產金屬模具
億和海防精密技術有限公司	越南, 有限公司	10,000,000美元	100%	生產金屬模具及零部件
數碼模汽車(墨西哥)有限公司	墨西哥, 有限公司	19,000墨西哥比索	100%	生產汽車模具及零部件

## 10A 附屬公司(續)

名稱	註冊成立/ 成立、營運地點 及法律實體 類型	已發行/ 註冊及繳足股本	本集團應佔 股本權益 百分比	主要業務
億和精密工業(威海)有限公司(b)	中國大陸，有限公司	50,000,000美元	100%	生產金屬沖壓及塑膠注塑模具及 零部件
四川駿源投資管理有限公司(b)	中國大陸，有限公司	人民幣90,000,000元	100%	物業開發
億新和投資(蘇州)有限公司(a)(b)	中國大陸，有限公司	30,000,000美元	100%	投資控股
深圳億智投資控股有限公司	中國大陸，有限公司	人民幣10,000,000元	100%	投資控股
因塔思(威海)電子有限公司(a)	中國大陸，有限公司	人民幣28,975,345.99元	100%	生產金屬沖壓及塑膠注塑模具及 零部件
深圳市億和智能裝備有限公司(b)	中國大陸，有限公司	人民幣10,000,000元	100%	生產金屬沖壓及塑膠注塑模具及 零部件
深圳數碼模汽車技術有限公司(a)(b)	中國大陸，有限公司	人民幣65,000,000元	100%	生產汽車模具及零部件

## 合併財務報表附註

### 10A 附屬公司(續)

(a) 本集團於中國大陸之主要外商獨資企業及其各自之經營年期如下：

名稱	成立地點	經營年期
深圳市億和精密科技集團有限公司	中國大陸廣東省深圳市	截至二零二一年五月止20年
億和塑膠電子製品(深圳)有限公司	中國大陸廣東省深圳市	截至二零二四年七月止20年
重慶數碼模車身模具有限公司	中國大陸四川省重慶市	截至二零二六年三月止20年
數碼模沖壓技術(武漢)有限公司	中國大陸湖北省武漢市	截至二零三一年八月止20年
億和精密工業(蘇州)有限公司	中國大陸江蘇省蘇州市	截至二零五五年八月止50年
億和精密工業(中山)有限公司	中國大陸廣東省中山市	截至二零五六年八月止50年
深圳億和模具製造有限公司	中國大陸廣東省深圳市	截至二零五七年六月止50年
億新和投資(蘇州)有限公司	中國大陸江蘇省蘇州市	截至二零四六年十一月止30年
因塔思(威海)電子有限公司	中國大陸山東省威海市	截至二零四六年十一月止50年
深圳數碼模汽車技術有限公司	中國大陸廣東省深圳市	截至二零六八年三月止50年

## 10A 附屬公司(續)

(b) 於二零一八年十二月三十一日，本集團已承諾向以下主要附屬公司作出增資：

名稱	承諾資本注資	到期日
四川駿源投資管理有限公司	人民幣130,000,000元	二零二零年十二月
億新和投資(蘇州)有限公司	港幣78,572,000元	二零三六年十一月
深圳市億和智能裝備有限公司	人民幣10,000,000元	二零二零年九月
深圳數碼模汽車技術有限公司	人民幣25,000,000元	二零一九年二月
億和精密工業(威海)有限公司	120,000,000美元	二零二八年三月

## 10B 於聯營公司之投資

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
於一月一日	65,441	56,208
匯兌差額	(1,994)	3,749
應佔(虧損)/利潤 — 淨額	(404)	5,484
於十二月三十一日	63,043	65,441



## 合併財務報表附註

### 10B 於聯營公司之投資(續)

於二零一八年十二月三十一日之聯營公司詳情：

名稱	成立、營運地點 及法律實體類型	本集團應佔 股本權益百分比	主要業務	計量方法
深圳市精工小額貸款有限公司	中國大陸，有限公司	40%	小額貸款	權益
深圳興和瑜創新科技有限公司	中國大陸，有限公司	48%	設計及製造減速器與 減速機	權益

本集團於該等聯營公司之權益並無相關或然債務，該等聯營公司本身亦無或然債務。

以下載列對本集團而言屬重大之深圳市精工小額貸款有限公司(「小額貸款」)之財務資料概要：

## 10B 於聯營公司之投資(續)

## 財務狀況報表概要

	小額貸款	
	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
<b>資產</b>		
非流動資產	2,151	1,377
<b>流動資產</b>	154,067	155,080
<b>負債</b>		
流動負債	-	3,814
<b>流動資產淨額</b>	154,067	151,266
<b>資產淨值</b>	154,811	152,643

## 綜合收益表概要

	小額貸款	
	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
<b>賬面值之對賬：</b>		
於一月一日之資產淨值	152,643	138,967
年度利潤	2,168	13,676
<b>於十二月三十一日之資產淨值</b>	154,811	152,643
於聯營公司之權益(40%)	61,924	61,057
<b>收入</b>	31,488	34,034
<b>扣除所得稅前利潤</b>	2,891	21,025
所得稅費用	(723)	(7,349)
<b>年內總綜合收益</b>	2,168	13,676
應佔聯營公司之利潤(40%)	867	5,470

## 合併財務報表附註

### 11 存貨

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
原材料	<b>101,390</b>	102,787
在產品	<b>261,339</b>	226,028
製成品	<b>114,062</b>	80,758
	<b>476,791</b>	409,573
減：減值撥備	<b>(31,550)</b>	(27,911)
存貨－淨額	<b>445,241</b>	381,662

存貨成本確認為開支及計入銷售成本，數額為港幣1,826,699,000元(二零一七年：港幣1,566,517,000元)。

本集團有關存貨撥備之變動如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
於一月一日	<b>27,911</b>	23,645
收購附屬公司	-	100
出售附屬公司	-	(4,917)
減值撥備(附註25)	<b>3,639</b>	9,083
於十二月三十一日	<b>31,550</b>	27,911

存貨撥備已計入合併綜合收益表銷售成本項下。

## 12 應收賬款

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
應收賬款	<b>990,787</b>	856,105
減：減值撥備	<b>(1,188)</b>	(1,188)
應收賬款－淨額	<b>989,599</b>	854,917

本集團給予其客戶之信貸期一般介乎30日至180日。應收賬款之賬齡如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
0至90日	<b>830,915</b>	775,066
91至180日	<b>159,872</b>	81,039
減：減值撥備	<b>(1,188)</b>	(1,188)
應收賬款－淨額	<b>989,599</b>	854,917

應收賬款之賬面值與其公允價值相若。

## 合併財務報表附註

### 12 應收賬款(續)

五名最大客戶及最大客戶於二零一八年十二月三十一日分別佔應收賬款結餘30.2% (二零一七年：30.3%)及9.7% (二零一七年：9.5%)。除該等主要客戶外，由於本集團擁有大量客戶，故應收賬款並無集中信用風險之問題。

於二零一八年十二月三十一日，並無應收賬款(二零一七年：無)經已過期。

應收賬款以下列貨幣為單位：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
港幣	<b>147,104</b>	151,929
美元	<b>432,828</b>	375,346
人民幣	<b>378,309</b>	305,818
其他貨幣	<b>32,546</b>	23,012
	<b>990,787</b>	856,105

## 13 預付款項、按金及其他應收款

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
非流動：		
就購買不動產、工廠及設備之按金	<b>100,896</b>	192,554
其他	<b>3,602</b>	3,698
	<b>104,498</b>	196,252
流動：		
出售附屬公司之應收代價(附註)	<b>5,761</b>	12,601
出售可供出售金融資產之應收代價(附註)	-	26,319
就購買原材料之預付款項	<b>56,943</b>	24,777
可收回增值稅	<b>84,187</b>	50,275
預付公用設施費用	<b>879</b>	1,058
應收職工款項及職工墊款(附註)	<b>7,121</b>	10,759
向中國大陸海關支付按金	<b>3,838</b>	4,103
應收當時附屬公司之款項(附註)	<b>79,865</b>	112,821
其他	<b>9,912</b>	30,996
	<b>248,506</b>	273,709

附註：出售附屬公司應收代價、出售可供出售金融資產應收代價、應收職工款項及職工墊款以及應收當時附屬公司之款項為無抵押，免息及以人民幣為單位。

## 合併財務報表附註

### 14 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產包括並非持作買賣之股本證券，且本集團於初次確認時已不可撤回地選擇將其於此類別內確認。該等證券為策略性投資，本集團認為此分類更具相關性。

	二零一八年 港幣千元	二零一七年* 港幣千元
未上市：		
股本證券 — 中國大陸，按公允價值	<b>105,851</b>	98,972

未上市股本證券之公允價值乃根據公允交易中最近期交易價格、資產淨值或獨立專業估值師行釐定之估值進行釐定。該等公允價值屬於公允價值等級第三級(參閱附註3.3)。

按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產／可供出售金融資產乃以人民幣計值。

按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產／可供出售金融資產之變動如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年* 港幣千元
於一月一日	<b>98,972</b>	106,861
添置	<b>14,693</b>	2,305
轉撥自出售附屬公司股本權益	-	19,111
出售	-	(37,187)
於收益表扣減之減值虧損(附註25)	-	(2,305)
轉撥至其他綜合收益之重估(虧損)／收益	<b>(7,814)</b>	10,187
於十二月三十一日	<b>105,851</b>	98,972

\* 誠如附註2.2所闡述，該等投資於二零一七年分類為可供出售金融資產，本集團不可撤銷地選擇在按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中呈列可供出售金融資產全部公允價值變動。

## 15 受限制銀行存款／短期銀行存款／現金及現金等價物

	本集團	
	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
受限制銀行存款	51,563	82,295
短期銀行存款	174,169	196,382
現金及現金等價物	1,111,046	1,305,823
	<b>1,336,778</b>	<b>1,584,500</b>

於二零一八年十二月三十一日，受限制銀行存款、短期銀行存款以及現金及現金等價物之實際利率及相關平均期限載列如下：

	二零一八年		二零一七年	
	實際年利率	平均期限(天)	實際年利率	平均期限(天)
受限制銀行存款	0.2%	180	0.4%	180
短期銀行存款	3.6%	365	2.1%	365
現金及現金等價物	0.1%	7	0.3%	7



## 合併財務報表附註

### 15 受限制銀行存款／短期銀行存款／現金及現金等價物(續)

受限制銀行存款、短期銀行存款及現金及現金等價物以下列貨幣為單位：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
港幣	<b>205,965</b>	364,374
人民幣	<b>439,112</b>	318,636
美元	<b>657,589</b>	826,087
日圓	<b>21,550</b>	241
歐元	<b>8,252</b>	71,809
越南盾	<b>3,359</b>	691
墨西哥比索	<b>72</b>	1,478
其他貨幣	<b>879</b>	1,184
	<b><u>1,336,778</u></b>	<u>1,584,500</u>

受限制銀行存款、短期銀行存款及現金及現金等價物之賬面值與其公允價值相若。

## 16 應付賬款

應付賬款之賬齡分析如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
0至90日	<b>510,521</b>	561,260
91至180日	<b>327,615</b>	257,493
	<b>838,136</b>	818,753

應付賬款之賬面值與其公允價值相若，並以下列貨幣為單位：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
港幣	<b>31,548</b>	40,801
人民幣	<b>556,705</b>	517,500
美元	<b>248,558</b>	259,830
其他貨幣	<b>1,325</b>	622
	<b>838,136</b>	818,753

## 合併財務報表附註

### 17 合約負債

本集團已確認下列與客戶合約有關之資產及負債：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
預收客戶款項	<b>68,493</b>	-

預收之合約負債因客戶預付款項增多而增加港幣17,798,000元。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，已確認收入港幣50,695,000元計入期初合約負債結餘。

## 18 應計費用及其他應付款

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
購買不動產、工廠及設備之應付款	<b>70,658</b>	55,357
收取客戶按金	-	50,695
應計公共設施費用	<b>3,927</b>	3,947
應計工資、薪金及福利	<b>87,145</b>	81,983
應計經營開支	<b>3,852</b>	5,498
收購附屬公司應付款	<b>26,221</b>	80,221
其他應付款	<b>38,645</b>	32,496
	<b>230,448</b>	310,197

其他應付款之賬面值與其公允價值相若，並以下列貨幣為單位：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
港幣	<b>5,804</b>	7,257
人民幣	<b>91,327</b>	145,362
其他貨幣	<b>38,393</b>	15,455
	<b>135,524</b>	168,074

## 合併財務報表附註

### 19 銀行借款

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
流動：		
短期銀行借款	<b>983,000</b>	937,617
須於一年內償還之長期銀行借款部份	<b>365,160</b>	359,470
按揭借款，即期部份	<b>420</b>	420
	<b>1,348,580</b>	1,297,507
非流動：		
須於一年後償還之長期銀行借款部份	<b>597,235</b>	405,833
按揭借款，非即期部份	<b>18</b>	438
	<b>597,253</b>	406,271
總銀行借款	<b>1,945,833</b>	1,703,778

所有銀行借款均計息並按攤銷成本列賬。

所有銀行借款按浮動利率計息，且銀行借款之賬面值與其公允價值相若。

本集團之銀行借款之還款期如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
一年內	<b>1,348,580</b>	1,297,507
一年至兩年	<b>250,180</b>	274,253
兩年至五年	<b>347,073</b>	132,018
	<b>1,945,833</b>	1,703,778

## 19 銀行借款(續)

銀行借款之賬面值乃以下列貨幣為單位：

	<b>二零一八年 港幣千元</b>	二零一七年 港幣千元
港幣	<b>1,945,833</b>	1,690,324
美元	-	13,454
	<b>1,945,833</b>	1,703,778

於二零一八年十二月三十一日，本集團銀行借款之實際年利率如下：

	短期銀行貸款		長期銀行貸款		按揭貸款	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
港幣	<b>2.6%</b>	1.4%	<b>3.14%</b>	2.3%	<b>2.4%</b>	2.4%
美元	-	1.8%	-	3.2%	-	-

於二零一八年十二月三十一日，本集團未提取之浮動利率銀行融資約為港幣571,519,000元(二零一七年：港幣573,938,000元)。

於二零一八年十二月三十一日，賬面值為港幣5,280,000元(二零一七年：港幣5,570,000元)之土地及樓宇已為本集團借款作出抵押。

## 合併財務報表附註

### 20 融資租賃負債

本集團之融資租賃負債於五年內到期，並須於下列期限償還：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
一年內	2,499	5,321
第二年	-	2,499
	<b>2,499</b>	7,820
減：融資租賃之未來財務費用	<b>(17)</b>	(128)
融資租賃負債之現值	<b>2,482</b>	7,692

融資租賃負債之現值如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
一年內	2,482	5,210
第二年	-	2,482
融資租賃負債總額	<b>2,482</b>	7,692
減：納入流動負債之數額	<b>(2,482)</b>	(5,210)
	<b>-</b>	2,482

融資租賃負債乃以港幣計值。融資租賃負債之賬面值與其公允價值相若。

於二零一八年十二月三十一日，本集團融資租賃負債之實際年利率為4.3厘(二零一七年：3.3厘)。

融資租賃負債已獲有效擔保，此乃因為倘有違約，租賃資產之權利則歸出租人所有。於二零一八年十二月三十一日，租賃資產之賬面淨值約為港幣11,990,000元(二零一七年：港幣155,539,000元)。

## 21 遞延所得稅負債

遞延稅項負債之分析如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
遞延稅項負債：		
超過十二個月後收回之遞延稅項負債	22,720	23,308
十二個月內收回之遞延稅項負債	490	490
	<b>23,210</b>	<b>23,798</b>

遞延所得稅負債變動如下：

	公允價值收益 港幣千元	預扣稅 港幣千元	總計 港幣千元
於二零一七年一月一日	15,408	5,129	20,537
於損益扣除	3,261	-	3,261
於二零一七年十二月三十一日	18,669	5,129	23,798
計入損益	(588)	-	(588)
於二零一八年十二月三十一日	<b>18,081</b>	<b>5,129</b>	<b>23,210</b>

以上就預扣稅之遞延所得稅負債乃關於若干附屬公司未匯出留存收益。此外，遞延所得稅負債港幣83,505,000元(二零一七年：港幣71,511,000元)並未確認為若干附屬公司未匯出收益之應付預扣稅。該等金額被認為可能永久用作再投資。



## 合併財務報表附註

### 21 遞延所得稅負債(續)

對可抵扣虧損確認為遞延所得稅資產的數額，是按透過很可能產生的未來應課稅利潤而實現的相關稅務利益而確認。本集團並未就可結轉以抵銷未來應課稅收益的虧損港幣305,554,000元(二零一七年：港幣238,878,000元)確認遞延所得稅資產港幣52,228,000元(二零一七年：港幣39,888,000元)。稅項虧損港幣249,448,000元(二零一七年：港幣201,997,000元)可無限期地結轉。稅項虧損港幣3,517,000元、港幣7,177,000元、港幣16,511,000元、港幣22,827,000元、港幣1,066,000元及港幣5,008,000元將分別於二零一九年、二零二一年、二零二二年、二零二三年、二零二七年及二零二八年到期(二零一七年：港幣6,032,000元、港幣5,108,000元、港幣7,177,000元及港幣18,564,000元將分別於二零一八年、二零一九年、二零二一年及二零二二年到期)。

### 22 股本

	附註	普通股數目 (千股)	面值 港幣千元
法定：			
於二零一七年一月一日、二零一七年及 二零一八年十二月三十一日		200,000,000	20,000,000
已發行及繳足股款：			
於二零一七年一月一日		1,861,384	186,138
因購股權獲行使而發行新股份	(b)	23,296	2,330
購回股份	(a)	(90,836)	(9,084)
於二零一七年十二月三十一日		1,793,844	179,384
因購股權獲行使而發行新股份	(b)	2,850	285
購回股份	(c)	(67,252)	(6,725)
於二零一八年十二月三十一日		1,729,442	172,944

## 22 股本(續)

附註：

- (a) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司於香港聯合交易所有限公司按每股股份港幣0.84元至港幣1.24元的價格購回其自身合共90,836,000股股份，總代價約為港幣99,240,000元。董事獲授權於二零一七年五月十九日舉行的股東週年大會上購回本公司股份。購回股份於二零一八年十二月三十一日前予以註銷。因此，本公司已發行股本經該等股份面值削減，而購回時就該等股份支付的溢價亦自股份溢價賬扣除。相當於註銷股份面值之金額已由本公司留存收益轉撥至股本贖回儲備。

購回月份	每股面值港幣0.1		每股價格最高價 港幣	每股價格最低價 港幣	已付總代價 港幣千元
	元的股份數目				
二零一七年一月	25,386,000		1.00	0.84	23,563
二零一七年二月	43,946,000		1.20	1.00	50,081
二零一七年十二月	21,504,000		1.24	1.10	25,596
	<u>90,836,000</u>				<u>99,240</u>

- (b) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，因購股權計劃項下之若干購股權獲行使而按每股港幣0.69元發行23,296,000股普通股，獲得所得款項淨額港幣16,075,000元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，因購股權計劃項下之若干購股權獲行使而按每股港幣0.175元發行2,850,000股普通股，獲得所得款項淨額港幣499,000元。
- (c) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司於香港聯合交易所有限公司按每股股份介乎港幣0.64元至港幣1.25元的價格購回其自身合共67,252,000股股份，總代價約為港幣80,690,000元。董事獲授權於二零一八年五月二十一日舉行的股東週年大會上購回本公司股份。購回股份於二零一八年十二月三十一日前予以註銷。因此，本公司已發行股本經該等股份面值削減，而購回時就該等股份支付的溢價亦自股份溢價賬扣除。相當於註銷股份面值之金額已由本公司留存收益轉撥至股本贖回儲備。

## 合併財務報表附註

### 22 股本(續)

購回月份	每股面值港幣 0.1元的股份數目	每股價格最高價 港幣	每股價格最低價 港幣	已付總代價 港幣千元
二零一八年一月	19,000,000	1.25	1.21	23,675
二零一八年二月	17,000,000	1.20	1.17	20,206
二零一八年三月	4,312,000	1.20	1.18	5,155
二零一八年四月	18,320,000	1.21	1.19	22,064
二零一八年五月	6,200,000	1.21	1.21	7,502
二零一八年七月	2,240,000	0.89	0.84	1,973
二零一八年十月	180,000	0.64	0.64	115
	<u>67,252,000</u>			<u>80,690</u>

#### 購股權

於二零零五年，本公司已採納一項購股權計劃(「二零零五年購股權計劃」)。根據二零零五年購股權計劃，本公司董事可全權酌情向本集團任何董事或職工授出購股權，以認購本公司股份，購股權之價格為下列三項之最高者：(i)於建議授出日期當日本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)日報表所報之收市價；(ii)於緊接建議授出日期前五個交易日日本公司股份於聯交所日報表所報之平均收市價；及(iii)股份之面值。於接納每份獲授之購股權時，須支付港幣1元之象徵式代價。根據二零零五年購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃授出但尚未行使其所有購股權獲行使時，將予發行之股份總數合共不得超逾本公司不時已發行股份之30%。

## 22 股本(續)

### 購股權(續)

於二零一五年，本公司已採納一項購股權計劃(「二零一五年購股權計劃」)。根據二零一五年購股權計劃，本公司董事可全權酌情向本集團任何董事或職工授出購股權，以認購本公司股份，購股權之價格為下列三項之最高者：(i)於建議授出日期當日本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)日報表所報之收市價；(ii)於緊接建議授出日期前五個交易日本公司股份於聯交所日報表所報之平均收市價；及(iii)股份之面值。於接納每份獲授之購股權時，須支付港幣1元之象徵式代價。根據二零一五年購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃授出但尚未行使其之所有購股權獲行使時，將予發行之股份總數合共不得超逾本公司不時已發行股份之30%。

尚未行使購股權數目之變動及其有關加權平均行使價如下：

	二零一八年		二零一七年	
	每股平均 行使價 港幣	購股權數目 千股	每股平均 行使價 港幣	購股權數目 千股
於一月一日		<b>140,480</b>		105,726
已授出		-	1.10	70,300
已行使	<b>0.175</b>	<b>(2,850)</b>	0.69	(23,296)
已到期	<b>0.175</b>	<b>(80)</b>	1.16	(12,250)
於十二月三十一日		<b><u>137,550</u></b>		<b><u>140,480</u></b>

## 合併財務報表附註

### 22 股本(續)

#### 購股權(續)

於年終尚未行使購股權之到期日及行使價如下：

到期日	二零一八年		二零一七年	
	行使價 港幣	購股權數目 千股	行使價 港幣	購股權數目 千股
二零一九年十月一日	<b>0.41</b>	<b>200</b>	0.41	200
二零二一年七月七日	<b>0.692</b>	<b>67,050</b>	0.692	67,050
二零一八年十一月十九日	<b>0.175</b>	-	0.175	2,930
二零二四年十一月四日	<b>1.10</b>	<b>70,300</b>	1.10	70,300
		<b>137,550</b>		<b>140,480</b>

截至二零一八年十二月三十一日止年度計入合併綜合收益表之金額為港幣12,325,000元(二零一七年：港幣8,833,000元)。

## 23 儲備

	股份溢價 港幣千元	資本儲備(i) 港幣千元	法定儲備(ii) 港幣千元	股本贖回 儲備(iii) 港幣千元	購股權儲備 港幣千元	按公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益金融	匯兌儲備 港幣千元	留存收益 港幣千元	總計 港幣千元
						資產儲備 港幣千元			
於二零一八年一月一日(經重列)	1,149,201	(735)	159,947	31,180	12,897	1,870	(29,498)	1,168,064	2,492,926
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	82,663	82,663
已付股利	-	-	-	-	-	-	-	(31,958)	(31,958)
其他綜合收益									
— 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(58,832)	-	(58,832)
— 按公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的 金融資產重估虧損	-	-	-	-	-	(7,814)	-	-	(7,814)
職工購股權計劃—僱員服務價值	-	-	-	-	12,325	-	-	-	12,325
行使購股權後轉撥至股份溢價	136	-	-	-	(136)	-	-	-	-
因職工購股權行使而發行股份 之所得款項	214	-	-	-	-	-	-	-	214
本公司授出之購股權失效時轉撥 至留存收益	-	-	-	-	(4)	-	-	4	-
購回股份之溢價	(73,965)	-	-	-	-	-	-	-	(73,965)
購回股份產生之股本贖回儲備	-	-	-	6,725	-	-	-	(6,725)	-
轉撥至法定儲備	-	-	18,805	-	-	-	-	(18,805)	-
於二零一八年十二月三十一日	<u>1,075,586</u>	<u>(735)</u>	<u>178,752</u>	<u>37,905</u>	<u>25,082</u>	<u>(5,944)</u>	<u>(88,330)</u>	<u>1,193,243</u>	<u>2,415,559</u>

## 合併財務報表附註

## 23 儲備(續)

	股份溢價 港幣千元	資本儲備(i) 港幣千元	法定儲備(ii) 港幣千元	股本贖回儲備	可供出售金融			留存收益 港幣千元	總計 港幣千元
				(iii) 港幣千元	購股權儲備 港幣千元	資產儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元		
於二零一七年一月一日	1,219,707	(735)	143,122	22,096	14,715	3,673	(90,360)	1,087,582	2,399,800
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	133,699	133,699
已付股利	-	-	-	-	-	-	-	(32,054)	(32,054)
其他綜合收益									
– 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	60,415	-	60,415
– 可供出售金融資產重估收益	-	-	-	-	-	10,187	-	-	10,187
– 於出售時撥回可供出售金融 資產儲備	-	-	-	-	-	(11,990)	-	-	(11,990)
– 於出售附屬公司時撥回匯兌儲備	-	-	-	-	-	-	(419)	-	(419)
– 於出售持作出售資產時撥回 匯兌儲備	-	-	-	-	-	-	866	-	866
職工購股權計劃–僱員服務價值	-	-	-	-	8,833	-	-	-	8,833
行使購股權後轉撥至股份溢價	5,905	-	-	-	(5,905)	-	-	-	-
因職工購股權行使而發行股份之 所得款項	13,745	-	-	-	-	-	-	-	13,745
本公司授出之購股權失效時轉撥至 留存收益	-	-	-	-	(4,746)	-	-	4,746	-
出售附屬公司後自法定儲備轉撥至 留存收益	-	-	(2,122)	-	-	-	-	2,122	-
購回股份之溢價	(90,156)	-	-	-	-	-	-	-	(90,156)
購回股份產生之股本贖回儲備	-	-	-	9,084	-	-	-	(9,084)	-
轉撥至法定儲備	-	-	18,947	-	-	-	-	(18,947)	-
於二零一七年十二月三十一日	<u>1,149,201</u>	<u>(735)</u>	<u>159,947</u>	<u>31,180</u>	<u>12,897</u>	<u>1,870</u>	<u>(29,498)</u>	<u>1,168,064</u>	<u>2,492,926</u>

## 23 儲備(續)

附註:

- (i) 本集團之資本儲備指根據一項重組收購之附屬公司股份之面值高於本公司就交換該等股份而發行之股本之面值之差異。該重組乃於二零零五年四月就本公司股份在香港聯合交易所有限公司上市而進行。
- (ii) 根據於中國大陸成立之相關附屬公司之組織章程細則及中國大陸之規例及規則，於中國大陸之附屬公司須把根據中國大陸會計規例編製之財務報表內所列純利之最少10%撥入法定儲備後，該等中國大陸附屬公司方能分派任何股利。當法定儲備金額達該等附屬公司註冊資本之50%時，則毋須再作有關轉撥。法定儲備只可用於彌補該等附屬公司之虧損、擴充該等附屬公司之生產業務或增加該等附屬公司之資本。待該等附屬公司股東於股東大會上批准後，該等附屬公司可將法定儲備轉為註冊資本，並按現有股權架構按比例向現有股東發行紅股。
- (iii) 股本贖回儲備源自於香港聯合交易所有限公司購回本公司自身股份。購回股份於購回時予以註銷。相當於註銷股份面值之金額已由本公司留存收益轉撥至股本贖回儲備。
- (iv) 誠如附註2.2所闡述，本集團已選擇將若干股本證券投資之公允價值變動確認於其他綜合收益。該等變動於權益之按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益儲備內累計。倘相關股本證券終止確認，本集團會將有關金額由此儲備轉撥至留存收益。



## 合併財務報表附註

### 24 其他收入及其他虧損－淨額

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
<b>其他收入</b>		
政府補助	<b>26,375</b>	10,946
貯存收入	<b>2,482</b>	2,221
	<b>28,857</b>	13,167
<b>其他(虧損)／利得－淨額</b>		
出售附屬公司之虧損，淨額	-	(3,225)
議價收購之收益	-	5,785
出售可供出售金融資產之虧損	-	(1,271)
可供出售金融資產減值	-	(2,305)
出售不動產、工廠及設備之(虧損)／利得	<b>(133)</b>	1,331
重估發展中投資物業之公允價值收益(附註7)	<b>143</b>	1,577
出售持作出售資產之虧損	-	(1,819)
匯兌(虧損)／利得淨額	<b>(541)</b>	1,616
其他	<b>348</b>	646
	<b>(183)</b>	2,335

## 25 按性質劃分之費用

費用包括銷售成本、分銷成本，以及一般及行政費用，分析如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
不動產、工廠及設備之折舊		
— 自用資產	<b>221,606</b>	202,334
— 租用資產	<b>2,033</b>	29,238
	<b>223,639</b>	231,572
攤銷租賃土地及土地使用權	<b>5,955</b>	4,631
職工福利費用		
— 工資、薪金及花紅	<b>698,183</b>	580,184
— 職工福利	<b>69,782</b>	45,228
— 退休福利一定額供款計劃	<b>74,437</b>	36,453
— 以股份為基礎付款	<b>12,325</b>	8,833
核數師酬金		
— 審核服務	<b>3,830</b>	3,540
— 非審核服務	<b>345</b>	320
製成品及在製品的存貨變動	<b>(68,615)</b>	(56,335)
使用的原材料及消耗品	<b>1,915,114</b>	1,622,852
陳舊存貨撥備	<b>3,639</b>	9,083
分包費用	<b>209,434</b>	145,697
公用設施費用	<b>65,342</b>	58,560
運輸費用	<b>34,743</b>	33,055
包裝費用	<b>118,912</b>	91,741
業務推廣費用	<b>6,860</b>	4,534
辦公室費用	<b>46,598</b>	41,599
與物業有關的租賃租金	<b>6,464</b>	9,346
其他費用	<b>124,550</b>	113,975
	<b>3,551,537</b>	2,984,868

## 合併財務報表附註

### 26 職工福利費用

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
工資、薪金及花紅	<b>698,183</b>	580,184
職工福利	<b>69,782</b>	45,228
退休福利一定額供款計劃(a)	<b>74,437</b>	36,453
以股份為基礎付款(附註22)	<b>12,325</b>	8,833
	<b>854,727</b>	670,698

#### (a) 退休福利一定額供款計劃

根據中國大陸之規則及規例所規定，本集團為其中國大陸之職工對國家發起之退休計劃(定額供款計劃)作出供款。本集團及其職工按地方政府所規定之職工基本工資／薪金中分別供款人民幣927元至人民幣7,008元及人民幣566元至人民幣5,114元，而本集團除年度供款外，毋須就退休金之付款或退休後福利進一步承擔責任。國家發起之退休計劃會對應付予已退休職工之全數退休金負責。

本集團已安排其香港職工參加強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，該計劃為由獨立受託人管理之定額供款計劃。根據強積金計劃，本集團及其香港職工各自按職工收入(定義見強積金計劃規例)5%對計劃作出每月供款。本集團及職工供款須以每月港幣1,500元為上限。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團對上述退休金計劃作出之供款總額約為港幣74,437,000元(二零一七年：港幣36,453,000元)。於二零一八年十二月三十一日，本集團並無獲得任何沒收供款以減少其未來供款(二零一七年：無)。

## 26 職工福利費用(續)

### (b) 五名最高薪酬人士

本年度本集團五名最高薪酬人士包括三名(二零一七年：三名)董事，每名薪酬反映於附註35所載分析。

支付其餘兩名(二零一七年：兩名)人士之薪酬如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
薪金	1,984	1,665
酌情花紅	293	311
退休金計劃供款	36	61
已授出購股權	315	240
	<b>2,628</b>	<b>2,277</b>

此等薪酬在下列組合範圍內：

	個人數目	
	二零一八年	二零一七年
薪酬範圍		
港幣0元至港幣1,000,000元	1	1
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元	-	-
港幣1,500,001元至港幣2,000,000元	1	1
	<b>2</b>	<b>2</b>

於年內，本集團並無支付任何薪酬予本公司任何董事及五名最高薪酬人士作為彼等加入本集團或加入本集團後之獎勵或作為失去職位之補償(二零一七年：無)。

## 合併財務報表附註

### 27 財務收益／費用

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
<b>財務收益</b>		
銀行存款利息收入	<b>15,707</b>	7,315
<b>財務費用</b>		
利息開支：		
銀行借款	<b>60,192</b>	34,258
融資租賃負債	<b>158</b>	356
已資本化之利息	<b>(4,763)</b>	(2,332)
	<b>55,587</b>	32,282

### 28 所得稅費用

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
本期稅項		
— 香港利得稅	—	—
— 中國大陸企業所得稅	<b>29,991</b>	32,082
以往年度超額撥備	<b>(8,556)</b>	(1,890)
遞延所得稅	<b>(588)</b>	3,261
	<b>20,847</b>	33,453

## 28 所得稅費用(續)

本集團扣除所得稅前利潤之稅項有別於以本集團實體於有關國家／地方的利潤按適用的當地稅率而計算之理論金額，載述如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
扣除所得稅前利潤	<b>103,510</b>	168,240
有關國家／地方的利潤按適用的當地稅率而計算之稅項	<b>20,112</b>	25,957
毋須繳稅之收益	<b>(5,451)</b>	(5,213)
不可扣稅之費用	<b>2,402</b>	8,974
並無確認遞延所得稅資產之稅損	<b>12,340</b>	5,625
以往年度超額撥備	<b>(8,556)</b>	(1,890)
稅項支出	<b>20,847</b>	33,453

截至二零一八年十二月三十一日止年度之加權平均適用稅率約為19.4%（二零一七年：15.4%）。加權平均適用稅率之增長主要由於相關稅務司法管轄區之附屬公司於本年度之盈利變動所致。

## 合併財務報表附註

### 28 所得稅費用(續)

#### (a) 香港利得稅

香港利得稅乃按年內估計應課稅利潤按16.5%(二零一七年：16.5%)之稅率撥備。

#### (b) 中國大陸企業所得稅

本集團於中國大陸成立之附屬公司之所得稅按下列稅率撥備：

- (i) 年內，中國大陸企業所得稅乃就本集團各實體之應課稅收入按法定稅率25%(二零一七年：25%)計提撥備，惟年內若干附屬公司符合資格享有若干稅務豁免及優惠，包括稅務優惠及降低所得稅稅率。
- (ii) 億和精密工業(蘇州)有限公司、深圳億和模具製造有限公司、重慶數碼模車身模具有限公司、深圳市億和精密科技集團有限公司、億和精密工業(中山)有限公司、億和塑膠電子製品(深圳)有限公司及數碼模沖壓技術(武漢)有限公司均獲中國政府確認為「國家級高新技術企業」，故於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度享有15%的優惠稅率。

根據中國大陸企業所得稅法，外資企業於二零零八年一月以後所賺取之利潤之股利分配須繳納企業預扣所得稅，稅率為10%或給予香港註冊成立控股公司之附屬公司5%之優惠稅率。

## 28 所得稅費用(續)

### (c) 其他所得稅

本公司根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例3，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，故免繳開曼群島所得稅。

本公司於英屬處女群島成立之附屬公司乃根據英屬處女群島國際商業公司法註冊成立，故免繳英屬處女群島所得稅。

年內，成立及營運於越南之附屬公司從(i)產生溢利首年或(ii)投入運營後的第四年(按較早者為準)起計之首四年內，獲全數豁免繳納企業所得稅，並於其後九年內享有50%企業所得稅減免。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團之越南附屬公司概無任何應課稅溢利(二零一七年：無)。

其他地區的所得稅撥備乃根據有關的附屬公司之應課稅利潤及適用稅率計算。

## 29 每股盈利

基本每股盈利乃根據本公司所有者的利潤除以年內已發行普通股之加權平均數目計算。

### 基本

	二零一八年	二零一七年
利潤歸屬於本公司所有者(港幣千元)	<b>82,663</b>	133,699
已發行普通股之加權平均數(千股)	<b>1,738,936</b>	1,806,683
基本每股盈利(每股港仙)	<b>4.8</b>	7.4



## 合併財務報表附註

### 29 每股盈利(續)

#### 稀釋

計算稀釋每股盈利時，需假設所有具稀釋潛力之普通股(即購股權)均被轉換並對已發行普通股之加權平均數作出調整，亦需根據尚未行使購股權所附有之認購權的貨幣價值計算能夠按公允價值(以本公司股份每年平均掛牌股價決定)而獲得的股份數目。按上述方法計算之股份數目將與假設行使購股權時所發行之股份數目作出比較。

	二零一八年	二零一七年
利潤歸屬於本公司所有者(港幣千元)	<b>82,663</b>	133,699
已發行普通股之加權平均數(千股)	<b>1,738,936</b>	1,806,683
購股權調整(千份)	<b>87,017</b>	79,568
計算稀釋每股盈利之普通股加權平均數(千股)	<b>1,825,953</b>	1,886,251
稀釋每股盈利(每股港仙)	<b>4.5</b>	7.1

### 30 股利

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
已派中期股利，每股港幣0.85仙 (二零一七年：港幣1.27仙)	<b>14,678</b>	22,973
擬派末期股利，每股港幣0.63仙 (二零一七年：港幣1.00仙)	<b>10,885</b>	17,578
	<b>25,563</b>	40,551

截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股利為每股港幣0.63仙，總計為港幣10,885,000元，已提呈待即將召開的股東週年大會批准。本財務報表未反映此項應付股利。

## 31 合併現金流量表附註

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
扣除所得稅前利潤	<b>103,510</b>	168,240
調整項目：		
— 不動產、工廠及設備折舊	<b>223,639</b>	231,572
— 攤銷租賃土地及土地使用權	<b>5,955</b>	4,631
— 出售不動產、工廠及設備之虧損／(利得)	<b>133</b>	(1,331)
— 出售附屬公司之虧損－淨額	—	3,225
— 出售持作出售資產之虧損	—	1,819
— 出售可供出售投資之虧損	—	1,271
— 可供出售投資之減值虧損	—	2,305
— 議價收購之收益	—	(5,785)
— 重估發展中投資物業之公允價值收益	<b>(143)</b>	(1,577)
— 應佔聯營公司虧損／(利潤)	<b>404</b>	(5,484)
— 以股份為基礎付款	<b>12,325</b>	8,833
— 利息收益	<b>(15,707)</b>	(7,315)
— 利息費用	<b>55,587</b>	32,282
經營資金變動：		
— 存貨	<b>(63,579)</b>	(67,748)
— 應收賬款	<b>(136,511)</b>	(120,107)
— 預付款項、按金及其他應收款	<b>91,961</b>	(83,579)
— 應收關聯公司款項	—	1,587
— 應付賬款	<b>17,818</b>	153,045
— 應計費用及其他應付款	<b>(12,011)</b>	34,122
經營產生之現金	<b>283,381</b>	350,006

## 合併財務報表附註

### 31 合併現金流量表附註(續)

在合併現金流量表內，出售不動產、工廠及設備之所得款項包括：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
賬面淨值	965	4,337
出售不動產、工廠及設備之利得／(虧損)	(133)	1,331
所得款項	<b>832</b>	5,668

#### 債務淨額調節

本節載列於各呈列期間債務淨額及其變動之分析。

#### 債務淨額

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
現金及現金等價物	<b>1,111,046</b>	1,305,823
融資租賃負債－應於一年內償還	<b>(2,482)</b>	(5,210)
融資租賃負債－應於一年以後償還	-	(2,482)
借款－應於一年內償還	<b>(1,348,580)</b>	(1,297,507)
借款－應於一年以後償還	<b>(597,253)</b>	(406,271)
債務淨額	<b>(837,269)</b>	(405,647)
現金及流動投資	<b>1,111,046</b>	1,305,823
總債務－固定利率	<b>(503,000)</b>	(280,000)
總債務－浮動利率	<b>(1,445,315)</b>	(1,431,470)
債務淨額	<b>(837,269)</b>	(405,647)

## 31 合併現金流量表附註(續)

## 債務淨額調節(續)

	融資活動產生的負債					總計 港幣千元
	其他資產	1年內到期	1年以後到期	1年內到期	1年以後到期	
	現金及 現金等價物 港幣千元	的融資租賃 港幣千元	的融資租賃 港幣千元	的借款 港幣千元	的借款 港幣千元	
於二零一七年一月一日之債務淨額	1,423,134	(12,365)	(8,408)	(1,011,083)	(566,161)	(174,883)
現金流量	(133,231)	13,081	-	18,436	(150,000)	(251,714)
匯兌調整	15,920	-	-	-	-	15,920
其他非現金變動	-	(5,926)	5,926	(304,860)	309,890	5,030
於二零一七年十二月三十一日之債務淨額	<b>1,305,823</b>	<b>(5,210)</b>	<b>(2,482)</b>	<b>(1,297,507)</b>	<b>(406,271)</b>	<b>(405,647)</b>
現金流量	<b>(170,229)</b>	<b>5,210</b>	-	<b>219,760</b>	<b>(461,815)</b>	<b>(407,074)</b>
匯兌調整	<b>(24,548)</b>	-	-	-	-	<b>(24,548)</b>
其他非現金變動	-	<b>(2,482)</b>	<b>2,482</b>	<b>(270,833)</b>	<b>270,833</b>	-
於二零一八年十二月三十一日之債務淨額	<b>1,111,046</b>	<b>(2,482)</b>	-	<b>(1,348,580)</b>	<b>(597,253)</b>	<b>(837,269)</b>

## 合併財務報表附註

### 32 承擔 – 本集團

#### (a) 資本承擔

於年末已訂約但未產生之資本開支如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
已訂約但未撥備		
– 興建樓宇	<b>156,527</b>	66,392
– 購買機器及設備	<b>106,940</b>	51,405
	<b>263,467</b>	117,797

#### (b) 經營租賃承擔 – 集團公司作為承租人

不可取消經營租賃之土地及樓宇之未來最低租賃付款總額如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
少於一年	<b>11,751</b>	10,591
一年以後但少於五年	<b>49,870</b>	45,836
多於五年	<b>63,644</b>	76,042
	<b>125,265</b>	132,469

### 33 關聯方交易－本集團

本公司執行董事張傑及張耀華於Prosper Empire Limited擁有實益權益，而Prosper Empire Limited於二零一八年十二月三十一日持有本公司38.84%股份(二零一七年：37.45%)。

#### (a) 關鍵管理人員酬金

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
薪金、津貼及花紅	<b>24,050</b>	19,510
以股份為基礎付款	<b>9,155</b>	7,114
退休福利一定額供款計劃	<b>72</b>	72
	<b>33,277</b>	26,696

## 合併財務報表附註

## 34 本公司之財務狀況報表

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
對附屬公司的投資	123,358	123,358
應收附屬公司款項	1,523,087	1,649,901
	<b>1,646,445</b>	1,773,259
<b>流動資產</b>		
其他應收款	1,496	1,496
現金及現金等價物	7,697	13,559
	<b>9,193</b>	15,055
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
短期借款	30,000	30,000
應計費用及其他應付款	21,196	13,107
	<b>51,196</b>	43,107
<b>流動負債淨值</b>	<b>(42,003)</b>	(28,052)
<b>資產總值減流動負債</b>	<b>1,604,442</b>	1,745,207
<b>非流動負債</b>		
銀行借款	62,500	125,000
<b>資產淨值</b>	<b>1,541,942</b>	1,620,207
<b>權益</b>		
<b>股本及儲備</b>		
股本	172,944	179,384
儲備	1,368,998	1,440,823
<b>總權益</b>	<b>1,541,942</b>	1,620,207

## 34 本公司之財務狀況報表(續)

本公司儲備變動：

	股份溢價 港幣千元	實繳盈餘 (附註(i)) 港幣千元	股本贖回儲備 港幣千元	購股權儲備 港幣千元	留存收益 港幣千元	總計 港幣千元
於二零一八年一月一日之結餘	1,149,201	121,351	31,180	17,643	121,448	1,440,823
年度利潤	-	-	-	-	21,559	21,559
已付股利	-	-	-	-	(31,958)	(31,958)
職工購股權計劃—僱員服務價值	-	-	-	12,325	-	12,325
行使購股權後轉撥至股份溢價	136	-	-	(136)	-	-
因職工購股權獲行使而發行股份之 所得款項	214	-	-	-	-	214
本公司授出之購股權失效時轉撥至 留存收益	-	-	-	(4,750)	4,750	-
購回股份之溢價	(73,965)	-	-	-	-	(73,965)
購回股份產生之股本贖回儲備	-	-	6,725	-	(6,725)	-
於二零一八年十二月三十一日之結餘	<u>1,075,586</u>	<u>121,351</u>	<u>37,905</u>	<u>25,082</u>	<u>109,074</u>	<u>1,368,998</u>
於二零一七年一月一日之結餘	1,219,707	121,351	22,096	14,715	165,155	1,543,024
年度虧損	-	-	-	-	(2,569)	(2,569)
已付股利	-	-	-	-	(32,054)	(32,054)
職工購股權計劃—僱員服務價值	-	-	-	8,833	-	8,833
行使購股權後轉撥至股份溢價	5,905	-	-	(5,905)	-	-
因職工購股權獲行使而發行股份之 所得款項	13,745	-	-	-	-	13,745
購回股份之溢價	(90,156)	-	-	-	-	(90,156)
購回股份產生之股本贖回儲備	-	-	9,084	-	(9,084)	-
於二零一七年十二月三十一日之結餘	<u>1,149,201</u>	<u>121,351</u>	<u>31,180</u>	<u>17,643</u>	<u>121,448</u>	<u>1,440,823</u>

附註：

- (i) 本公司之實繳盈餘指根據一項重組收購之附屬公司之投資成本高於本公司就交換該等股份而發行之股本之面值之差異。



## 合併財務報表附註

### 35 董事福利及權益

#### (a) 董事及主要行政人員酬金

截至二零一八年十二月三十一日止年度，每名董事及主要行政人員之酬金載列如下：

姓名	袍金 港幣千元	薪金 港幣千元	酌情花紅 港幣千元	以股份為 基礎付款 港幣千元	退休金計劃 之僱主供款 港幣千元	總計 港幣千元
<b>執行董事</b>						
張傑先生	-	5,460	1,980	2,981	18	10,439
張建華先生	-	5,460	1,980	2,981	18	10,439
張耀華先生(i)	-	5,460	1,980	2,981	18	10,439
<b>獨立非執行董事</b>						
蔡德河先生	160	-	-	70	-	230
梁體超先生	160	-	-	70	-	230
林曉露先生	160	-	-	70	-	230
	<b>480</b>	<b>16,380</b>	<b>5,940</b>	<b>9,153</b>	<b>54</b>	<b>32,007</b>

### 35 董事福利及權益(續)

#### (a) 董事及主要行政人員酬金(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度，每名董事及主要行政人員之酬金載列如下：

姓名	袍金 港幣千元	薪金 港幣千元	酌情花紅 港幣千元	以股份為 基礎付款 港幣千元	退休金計劃 之僱主供款 港幣千元	總計 港幣千元
<b>執行董事</b>						
張傑先生	-	4,560	1,380	2,319	18	8,277
張建華先生	-	4,560	1,380	2,319	18	8,277
張耀華先生(i)	-	4,560	1,380	2,319	18	8,277
<b>獨立非執行董事</b>						
蔡德河先生	160	-	-	52	-	212
梁體超先生	160	-	-	52	-	212
林曉露先生	160	-	-	52	-	212
	<u>480</u>	<u>13,680</u>	<u>4,140</u>	<u>7,113</u>	<u>54</u>	<u>25,467</u>

附註：

(i) 張耀華亦為本集團之行政總裁。

年內並無董事放棄或同意放棄本集團所付／應付之任何酬金(二零一七年：無)。

年內，概無就終止董事服務而直接或間接向董事支付或作出酬金、退休福利、付款或福利，亦無任何應付款項(二零一七年：零)。並無就獲提供董事服務而向第三方提供代價或應向其支付代價(二零一七年：零)。概無以董事、其受控制法團、企業及關連實體為受益人之貸款、準貸款或其他交易(二零一七年：無)。

本公司董事概無於本公司訂立之有關本公司業務且於年末或年內任何時間仍然有效之任何重大交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益(二零一七年：無)。

# 五年財務資料摘要

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
<b>合併業績</b>					
營業額	<b>3,666,657</b>	3,157,089	3,209,290	3,533,026	3,454,977
年內利潤	<b>82,663</b>	134,787	61,727	215,480	286,771
非控制性權益	-	(1,088)	(8,241)	(10,011)	(9,646)
本公司所有者應佔利潤	<b>82,663</b>	133,699	53,486	205,469	277,125
<b>合併財務狀況報表</b>					
非流動資產	<b>2,687,823</b>	2,455,003	2,160,581	2,260,843	2,219,443
流動資產	<b>3,020,124</b>	3,094,788	2,984,548	3,229,640	2,581,384
流動負債	<b>(2,498,981)</b>	(2,444,930)	(1,932,602)	(1,966,103)	(1,771,244)
非流動負債	<b>(620,463)</b>	(432,551)	(595,106)	(776,537)	(618,717)
資產淨值	<b>2,588,503</b>	2,672,310	2,617,421	2,747,843	2,410,866
股本	<b>172,944</b>	179,384	186,138	187,905	168,334
儲備	<b>2,415,559</b>	2,492,926	2,399,800	2,430,551	2,166,821
非控制性權益	-	-	31,483	129,387	75,711
總權益	<b>2,588,503</b>	2,672,310	2,617,421	2,747,843	2,410,866



**EVA Precision Industrial Holdings Limited**  
億和精密工業控股有限公司

**Unit 8, 6th Floor, Greenfield Tower, Concordia Plaza**  
**No.1 Science Museum Road, Kowloon, Hong Kong**  
香港九龍科學館道1號康宏廣場南座6樓8室

Telephone 電話: 852-2620 6488  
Facsimile 傳真: 852-2191 9978  
Website 網站: www.eva-group.com

**EVA Shenzhen (Shiyan) Electronic Industrial Park**  
**No.11 Guo Tai Road, Tang Tou Community**  
**Shi Yan Town, Bao An District, Shenzhen**  
**Guangdong Province, the People's Republic of China**  
中國廣東省深圳市寶安區石岩街道塘頭社區國泰路11號  
億和深圳(石岩)電子產業園

Telephone 電話: 86-755 2762 9999  
Facsimile 傳真: 86-755 2762 9181  
Postcode 郵編: 518108

**EVA Suzhou Electronic Industrial Park**  
**No. 268 Ma Yun Road**  
**Suzhou National New and Hi-Tech Industrial Development Zone**  
**Jiangsu Province, the People's Republic of China**  
中國江蘇省蘇州市高新區馬運路268號  
億和蘇州電子產業園

Telephone 電話: 86-512 8917 9999  
Facsimile 傳真: 86-512 8887 1281  
Postcode 郵編: 215129

**EVA (Guangming) Precision Manufacturing Industrial Park**  
**Nan Huan Road, Gong Ming Town**  
**Guang Ming New District, Shenzhen**  
**Guangdong Province, the People's Republic of China**  
中國廣東省深圳市光明新區公明街道南環路  
億和(光明)精密製造產業園

Telephone 電話: 86-755 8172 9999  
Facsimile 傳真: 86-755 2906 8899  
Postcode 郵編: 518106

**Digit Zhongshan Automobile Industrial Park**  
**No. 31 Torch Road**  
**Torch Development Zone, Zhongshan**  
**Guangdong Province, the People's Republic of China**  
中國廣東省中山市火炬開發區火炬路31號數碼模中山汽車產業園

Telephone 電話: 86-760 8996 9999  
Facsimile 傳真: 86-760 8992 3300  
Postcode 郵編: 528437

**Digit Chongqing Automobile Industrial Park**  
**No.1 Jianqiao Road**  
**Jianqiao Industrial Zone A, Dadukou District**  
**Chongqing, the People's Republic of China**  
中國重慶市大渡口區建橋工業園A區建橋大道1號數碼模重慶汽車產業園

Telephone 電話: 86-23 6155 4600  
Facsimile 傳真: 86-23 6155 4617  
Postcode 郵編: 400084

**Digit Wuhan Automobile Industrial Park**  
**No. 19 Changfu Industrial Park, Caidian Economic Development Zone**  
**Wuhan, Hubei Province, the People's Republic of China**

中國湖北省武漢市蔡甸經濟開發區常福工業園19號數碼模武漢汽車產業園

Telephone 電話: 86-27 8661 9999  
Facsimile 傳真: 86-27 8661 9999-209  
Postcode 郵編: 430120

**EVA Shenzhen (Tianliao) Smart Device Industrial Park**  
**Industrial District No. 9**  
**Tian Liao Community, Gong Ming Administrative Centre**  
**Guang Ming New District, Shenzhen**  
**Guangdong Province, the People's Republic of China**

中國廣東省深圳市光明新區公明辦事處田寮社區第九工業區  
億和深圳(田寮)智能終端產業園

Telephone 電話: 86-755 8172 5899  
Facsimile 傳真: 86-755 8172 5699  
Postcode 郵編: 518132

**EVA Vietnam (Haiphong) Electronic Industrial Park**  
**No.139 East-West Boulevard, VSIP Hai Phong Industrial Park**  
**Lap Le Commune, Thuy Nguyen District**  
**Hai Phong, Vietnam**

越南海防市水源縣立禮社海防VSIP工業區東西大道139號  
億和越南(海防)電子產業園

Telephone 電話: 84-31 8831 888  
Facsimile 傳真: 84-31 8831 999  
Postcode 郵編: 180000

**EVA Weihai (Double Islands Bay) Electronic Industrial Park**  
**No. 1396 He Xing Road**  
**Weihai Torch High Technology Industrial Development Zone, Weihai**  
**Shandong Province, the People's Republic of China**

中國山東省威海市火炬高技術產業開發區和興路1396號  
億和威海(雙島灣)電子產業園

Telephone 電話: 86-631 5718 099  
Facsimile 傳真: 86-631 5718 066  
Postcode 郵編: 264200

**EVA Weihai (Intops) Electronic Industrial Park**  
**No. 268-1 Ke Ji Road**  
**Weihai Torch High Technology Industrial Development Zone, Weihai**  
**Shandong Province, the People's Republic of China**

中國山東省威海市火炬高技術產業開發區科技路268-1號  
億和威海(因塔思)電子產業園

Postcode 郵編: 264200

**Digit Mexico (SLP) Automobile Industrial Park**  
**Avenue Munich 665-L2420, Logistik Parque Industrial**  
**Villa de Reyes, San Luis Potosi, Mexico**

墨西哥聖路易斯波托西州雷耶斯鎮Logistik工業園  
慕尼黑大道665-L2420號數碼模墨西哥(SLP)汽車產業園

Postcode 郵編: 79526