

HAILIANG 海亮

Hailiang International Holdings Limited

海亮國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2336)

2018

年 度 報 告



目錄

- 2 公司資料
- 3 主席報告
- 5 管理層討論及分析
- 16 董事及高級管理人員履歷
- 22 董事會報告
- 33 企業管治報告
- 46 環境、社會及管治報告
- 58 獨立核數師報告
- 61 綜合損益表
- 62 綜合損益及其他全面收益表
- 63 綜合財務狀況表
- 65 綜合權益變動表
- 66 綜合現金流量表
- 68 綜合財務報表附註
- 125 主要物業及物業權益詳情
- 126 五年財務摘要

公司資料

董事會

執行董事

曹建國先生(主席)
馮櫓銘先生(行政總裁)
金曉錚博士

獨立非執行董事

鄭達祖先生
何智恒先生
徐觀林先生
陳詠梅博士
汪長禹先生

審核委員會

鄭達祖先生(主席)
何智恒先生
徐觀林先生

薪酬委員會

何智恒先生(主席)
鄭達祖先生
徐觀林先生

提名委員會

徐觀林先生(主席)
曹建國先生
鄭達祖先生
何智恒先生

信貸委員會

馮櫓銘先生(主席)
金曉錚博士

公司秘書

馬凌雲女士

股份買賣

香港聯合交易所有限公司
(股份代號：2336)

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港總辦事處及主要營業地點

香港
德輔道中19號
環球大廈
6樓18室

主要往來銀行

澳新銀行集團有限公司
中國銀行(香港)有限公司
恒生銀行有限公司

核數師

中匯安達會計師事務所有限公司

主要股份過戶登記處

Tricor Services (Cayman Islands) Limited
P.O. Box 10008
Willow House, Cricket Square
Grand Cayman KY1-1001
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳標準有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

公司網址

<http://www.hailianghk.com>



主席報告

致各位股東：

本人謹代表海亮國際控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）匯報下列本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至二零一八年十二月三十一日止年度之營運業績。

業務回顧及財務摘要

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益976,993,000港元，較二零一七年同期增加39%（二零一七年：702,432,000港元），同時毛利較二零一七年同期減少至11,749,000港元（二零一七年：19,289,000港元）。儘管收益顯著增加，由於整體貿易業務之競爭激烈導致毛利下跌39%，因此本年度錄得虧損933,000港元（二零一七年：溢利7,340,000港元）及本公司擁有人應佔虧損485,000港元（二零一七年：溢利5,321,000港元）。每股基本虧損為0.03港仙（二零一七年：每股基本盈利0.33港仙）。

本集團自二零一五年起藉著海亮集團有限公司（「海亮集團」）於中華人民共和國（「中國」）豐富之市場經驗，戰略性地推出其金屬貿易業務。於回顧年度期間，儘管營商環境困難重重，本集團進一步加強與客戶及供應商之業務關係，把握住業務夥伴及客戶之需求增長，因此其金屬貿易業務錄得重大銷量增長。

前景

由於國內經濟之增長放緩，對電子行業普遍帶來負面影響，本集團一直審慎管理其現有半導體銷售業務。此外，董事會不斷檢討本集團之業務，並擴大業務範疇，尤其是正不斷加強其金屬貿易業務之銷售及營銷力度，致力滿足不同地域市場不同客戶之需求，從而實現持續增長，並為開拓海外市場奠定基礎。董事會亦積極探索加快澳洲悉尼房地產項目開發過程之可能性，務求提升本集團之增長前景及為公司股東（「股東」）帶來回報。倘落實項目發展策略，本公司將根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）之規定另行發表公告。

主席報告

致謝

本人謹藉此機會代表董事會衷心感謝全體股東、本集團往來銀行、業務夥伴、供應商及客戶對本集團一直以來之支持。此外，本人亦特此向各位董事會成員及全體員工於過去一年所作出之努力及貢獻致以由衷謝意。

主席

曹建國

香港，二零一九年三月二十八日



管理層討論及分析

業務總覽

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團繼續從事銷售金屬業務以及開發及提供電子裝置解決方案業務。與此同時，本集團積極從事澳洲之物業發展業務，並正在考慮多項可行性。

本集團業績

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益**976,993,000**港元，較二零一七年同期增加**39%**（二零一七年：702,432,000港元），同時毛利為**11,749,000**港元，較二零一七年同期下跌**39%**（二零一七年：19,289,000港元）。本集團錄得虧損**933,000**港元（二零一七年：溢利7,340,000港元）及其他全面開支**53,562,000**港元（二零一七年：其他全面收益8,971,000港元），包括換算海外業務產生之匯兌虧損**24,131,000**港元（二零一七年：匯兌收益20,962,000港元）及投資中國錦江環境控股有限公司（「中國錦江」）普通股（「錦江股份」）之未變現公允值虧損**29,431,000**港元（二零一七年：11,991,000港元），導致本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度錄得全面開支總額**54,495,000**港元（二零一七年：全面收益總額16,311,000港元）。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔虧損為**485,000**港元（二零一七年：溢利為5,321,000港元），而每股基本虧損為**0.03**港仙（二零一七年：每股基本盈利0.33港仙）。

總括而言，本集團之財務表現稍遜於二零一七年，主要由於全球經濟動盪，令本集團主要業務之分部利潤率減少。本集團其他全面開支項下已確認換算海外業務產生之重大匯兌虧損主要由於自二零一八年初澳元兌港元貶值所致。

業務回顧

銷售金屬及半導體及相關產品

鑑於半導體及相關產品面對重大競爭，本集團於回顧年度集中發展金屬貿易業務，自二零一五年起藉著海亮集團之市場經驗向客戶銷售銅和鎳等金屬。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，此分部錄得分部溢利**4,871,000**港元（二零一七年：8,915,000港元）及分部利潤率**0.5%**（二零一七年：1.4%），乃由於在不利之營商環境下加大銷售力度之成果。

管理層討論及分析

業務回顧(續)

銷售金屬及半導體及相關產品(續)

中國電子市場繼續受到產能過剩之影響，競爭仍然激烈及波動。本集團之銷售半導體及相關產品業務面對業務夥伴及客戶需求減少，於二零一八年並無為本集團帶來任何收益。面對逆境，本集團致力發展更具盈利能力的金屬貿易業務。受惠於本集團自二零一五年起所累積之經驗及所建立之銷售網絡，其金屬貿易業務達致收益增長至911,385,000港元(二零一七年：626,771,000港元)，佔本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之總收益約93%(二零一七年：89%)。該等金屬貿易客戶主要為於香港註冊成立之私人公司，本集團自二零一五年起已與他們建立業務關係。經過全面經營及信貸評估後，本集團向經挑選客戶授予信貸期，並持續監察。由於本集團對其客戶維持嚴謹之信貸監察以保障本集團及其持份者之利益，因此認為依賴該等主要客戶相關風險並不重大。

開發及提供電子裝置解決方案

本集團之開發及提供電子裝置解決方案業務之業績主要由本公司擁有50.21%權益之主要從事製造及銷售家用電器微控制器之中國附屬公司之業績所帶動。由於加強了銷售力度及管理，此項分部錄得分部收益增加15%至62,970,000港元(二零一七年：54,689,000港元)。然而，由於營商環境不景氣，因此錄得虧損1,316,000港元(二零一七年：分部溢利3,948,000港元)。

物業發展

澳洲物業發展之推進

本集團透過於澳洲建立之物業發展運作進行其物業發展業務。截至二零一八年十二月三十一日止年度，此項分部業務錄得分部收益2,638,000港元(二零一七年：3,585,000港元)及分部虧損3,242,000港元(二零一七年：3,068,000港元)。分部虧損增加主要由於向Maxida International Alexandra Property Australia Pty Ltd(「Maxida Australia」)提供發展管理服務已於二零一八年十二月三十一日終止，因此發展管理費收益減少所致。

於本年報日期，本集團尚未取得有關本集團於二零一五年二月所收購位於澳洲一幅土地(「該土地」)的相關發展同意書，乃由於地方委員會正在審查該土地(及周邊地區)之規劃。有關收購該土地之相關協議及有關延遲發展之詳情分別載於本公司日期為二零一五年一月二十四日之通函及二零一五年十一月三十日之公告內。



管理層討論及分析

業務回顧(續)

物業發展(續)

澳洲物業發展之推進(續)

於二零一五年，澳洲新南威爾士州政府之Department of Planning and Environment(「該部門」)就該土地所處之地區發出區域規劃草案(「規劃草案」)，表示願意將該土地規劃作住宅用途。

於二零一六年進行公眾諮詢後，該部門決定修訂規劃草案及Sydenham to Bankstown走廊戰略(「走廊戰略」)之草案，表示支持作住宅用途之規劃變動。

由於州及聯邦大選以及地方委員會宣佈合併令政府改革之過渡期延長，於二零一七年七月才完成經修訂規劃草案及經修訂走廊戰略以及發佈進行公眾諮詢。最終的走廊戰略已於二零一八年五月由坎特伯雷班克斯鎮(Canterbury Bankstown)委員會(「委員會」)報告並通過。

由於該土地面積龐大及僱員規劃的獨特性，倘若同意作住宅用途，委員會於頒發任何潛在發展同意書之前，將要求進一步編製規劃建議書，以及修訂2012年坎特伯雷地方環境規劃(Canterbury Local Environmental Plan 2012)及2012年坎特伯雷發展控制規劃(Canterbury Development Control Plan 2012)。

本集團繼續採取積極措施，透過主動與該部門及委員會以及新任市長會面以提倡該土地之規劃。

此外，本集團正在探索在當前規劃範圍下獲允許的其他發展策略及方案之可能性，藉著不同專業人士之協助加快審批程序。

鑑於該土地鄰近坎特伯雷公立醫院，以及州政府宣佈為該醫院之翻新工程提供資金，委員會及州政府均表示支持該土地作保健用途，符合當前規劃範圍及實現委員會對該土地之僱員規劃要求。

於提交規劃建議書後，本集團預期將於未來12至18個月內取得規劃及發展同意書。

本公司將於適當時候根據上市規則就該土地之最新資料另行發表公告。

管理層討論及分析

業務回顧(續)

物業發展(續)

向Maxida Australia提供發展管理服務

於二零一六年八月五日，本集團與Maxida Australia訂立一發展管理協議(「發展管理協議」)，據此，Maxida Australia同意委聘本公司之直接全資附屬公司Hailiang Property Group Australia Pty Ltd(「海亮澳洲」)管理有關兩幅位於澳洲之土地之房地產發展項目。於二零一八年十二月二十日，本集團與Maxida Australia訂立終止協議，據此，海亮澳洲與Maxida Australia同意發展管理協議將於二零一八年十二月三十一日終止及無追索權，且於終止後發展管理協議的各方應立即將所有(過去、現在及將來)與發展管理協議有關的申索及責任相互解除。相關協議之詳情載於本公司日期為二零一六年八月五日及二零一八年十二月二十日之公告內。

於回顧年度，本集團已確認發展管理費之收益2,638,000港元(二零一七年：3,585,000港元)，並於截至二零一八年十二月三十一日止年度之本集團綜合損益表中確認為本集團收益之部份。

投資錦江股份

於二零一六年七月二十五日，本公司之間接全資附屬公司思寶國際有限公司申請認購21,431,000股中國錦江普通股份，總認購價為19,287,900新加坡元(相當於約111,727,000港元)。錦江股份於二零一六年八月三日在新加坡證券交易所有限公司主板開始報價及買賣。有關認購事項之詳情分別載於本公司日期為二零一六年七月二十五日之公告及二零一六年十月二十五日之通函內。於二零一八年十二月三十一日，本集團持有中國錦江已發行股本總數約1.48%(二零一七年十二月三十一日：約1.75%)。

錦江股份已列作按公允值計入其他全面收益之金融資產，並於各報告期末按公允值列賬。於二零一八年十二月三十一日，錦江股份之公允值維持於56,326,000港元(二零一七年十二月三十一日：85,757,000港元)，佔本集團資產總額約11.8%(二零一七年十二月三十一日：15.4%)。於回顧年度，截至二零一八年十二月三十一日止年度之本集團綜合損益及其他全面收益表之其他全面開支下已錄得投資錦江股份之未變現公允值虧損29,431,000港元(二零一七年：11,991,000港元)，主要由於(i)錦江股份之市價自二零一八年初開始下跌約32.8%(二零一七年：約19.4%)；及(ii)新加坡元兌港元貶值約2.2%(二零一七年：升值約8.9%)產生之匯兌虧損所致。



管理層討論及分析

業務回顧(續)

投資錦江股份(續)

本集團之業務策略為選取具吸引力之投資機會，以加強及擴大其業務範疇，並維持審慎及有紀律之財務管理，以確保其可持續性。

本集團對中國錦江之前景感到樂觀，其主要業務包括中國之垃圾焚燒及發電，當中涉及城市固體垃圾於高溫燃燒過程中產生之熱能轉化為高溫蒸氣以啟動發電渦輪轉動。經考慮中國錦江之財務表現、業務發展及前景後，本集團相信有關投資屬具吸引力，將有助本集團為股東帶來可持續及具吸引力之回報。

除上文披露者外，本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度並無進行任何重大投資或收購。

前景

長遠而言，本集團將繼續致力發展位於澳洲悉尼之物業項目，以增加本集團之增長前景。同時，本集團正不斷加大其金屬貿易業務之銷售及營銷力度，致力滿足不同地域市場不同客戶之需求，從而實現持續增長，並為開拓海外市場奠定基礎。本集團將繼續致力於現有業務的發展，並將積極尋找具有璀璨發展前景和理想投資回報的商機，務求為股東創造更大價值。有關詳情，請參閱本年報「主席報告」一節「前景」一段。

主要風險和不確定因素

風險和不確定因素可能會影響本集團的業務、財務狀況、經營業績或增長前景，使預期業績與過去業績之間出現較大差距。影響本集團的主要風險和不確定因素概述如下。為了處理該等風險和不確定因素，本集團繼續與持份者緊密聯繫，以了解和解決有關憂慮。有關本集團內部監控及風險管理之進一步概述載列於本年報第33至45頁之「企業管治報告」內。

該等因素並非廣泛或全面，除了如下所示的風險外，亦可能有其他風險而本集團並不知悉或現時並非重大但將來可能屬重大者。

管理層討論及分析

主要風險和不確定因素(續)

全球及內地經濟環境風險

如「業務回顧」一節所述，全球之經濟復甦情況較預期疲弱。在中國產業轉型及提升過程中經濟發展放緩。現時之全球不確定因素可能對客戶或潛在客戶之業務造成重大不利影響，或導致中國經濟活動進一步減慢，因此可能導致電子及相關產品之需求下降，從而可能對本集團之財務狀況、潛在收入、資產價值及負債造成不利影響。

為應對全球及中國經濟之不確定因素，本集團於財務管理及資本支出投資方面奉行審慎務實策略。本集團於營運方面亦致力全面實現效率及成本效益以提升財務表現。

法規及政府政策風險

澳洲物業市場之業務受到當地法規及市場改革所規限。悉尼實施之規劃計劃對本集團之發展策略造成影響，從而影響本集團之業務發展。本集團已設立機制定期審閱該等因素，並主動委聘專業顧問就監管事宜為本集團提供意見。

策略方針風險

就本集團經營業務所處地區而言，本集團面對就出現合適投資機會時動用其資產及資金而取得業務及投資機會之風險。本集團正在重點評估業務多元化、創新及整固所帶來的風險，旨在藉著不確定因素及市況波動創造價值，以發揮最大收益及提升競爭力。

房地產市場風險

鑑於澳洲之整體經濟形勢，除當地及國際市場競爭對手之競爭加劇外，本集團亦面對整體房地產市場需求減少及零售價下跌之風險。本集團採取特定程序評估市場風險，並於進行結構性評估及估計後作出決定。

貨幣市場風險

本集團之貨幣風險主要來自錦江股份及澳洲物業市場投資。有關本集團外幣風險之詳情載於下文「財務回顧」一節「外幣風險」一段。



管理層討論及分析

主要風險和不確定因素(續)

依賴主要客戶及供應商之風險

鑑於銷售金屬之業務性質，由於本集團傾向與已建立業務關係的業務夥伴進行交易，以消除信貸風險及經營風險，因此，本集團於現階段面對過度依賴主要客戶及供應商的風險。於日後，本集團將透過開拓新業務商機將其客戶及供應商多元化，從而避免過度依賴的風險。

財務回顧

流動資金及財務資源

於二零一八年十二月三十一日，本集團之流動資產為378,824,000港元(二零一七年十二月三十一日：429,560,000港元)，包括銀行及現金結餘134,021,000港元(二零一七年十二月三十一日：165,189,000港元)(不包括就銀行保證信貸之已抵押銀行存款)，同時，流動資產淨額為346,347,000港元(二零一七年十二月三十一日：307,124,000港元)。於回顧年度末，本集團之流動比率(按流動資產除以流動負債32,477,000港元(二零一七年十二月三十一日：122,436,000港元)計算)維持於11.66倍的穩健水平(二零一七年十二月三十一日：3.51倍)。

於二零一八年十二月三十一日，本公司擁有人應佔本集團權益為435,008,000港元(二零一七年十二月三十一日：423,388,000港元)。

本集團之資產負債比率為其借款總額(包括融資租賃承擔)除以本公司擁有人應佔權益及本集團借款總額之總和之比率。於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何銀行借貸(二零一七年十二月三十一日：無)及並無融資租賃承擔(二零一七年十二月三十一日：134,000港元以澳元計值按固定利率計息)，同時本公司擁有人應佔本集團權益為435,008,000港元(二零一七年十二月三十一日：423,388,000港元)，本集團於二零一八年十二月三十一日之資產負債比率維持於約0.00%(二零一七年十二月三十一日：0.03%)之低水平。

本集團在管理其所需資金方面維持審慎的策略。長遠來看，本集團之經營及未來收購項目(如有)所需之資金將繼續來自內部資源及/或對外債務及/或股本融資。

流動比率及資產負債比率為本集團關注的兩個財務指標。本集團相信，該兩項計量為本集團之財務槓桿提供全面的指標，對本集團的資本架構以及穩定性及表現有重大影響。

管理層討論及分析

財務回顧(續)

資本架構及股本變動

於二零一五年六月三十日，本公司完成按每持有兩股現有股份獲發一股發售股份之基準進行公開發售(「公開發售」)，認購價為每股本公司股份(「股份」)0.60港元。本公司透過公開發售籌得款項淨額約320,615,000港元(扣除交易成本1,607,000港元)。公開發售之所得款項淨額中，171,517,000港元已於二零一五年用於完成收購該土地、113,559,000港元已於二零一六年用於認購錦江股份及29,132,000港元(包括交易成本)已於二零一七年用作收購香港一間辦公室單位。於二零一八年十二月三十一日，餘額6,407,000港元尚未動用，並存放於香港及澳洲之持牌銀行，為本集團一般營運資金提供融資。

於二零一八年十月二十二日，本公司已完成配售現有股份及根據一般授權先舊後新認購新股份(「先舊後新配售事項」)。合共204,800,000股股份已按配售價每股0.321港元配售予不少於六名由獨家配售代理促使或其代表之獨立承配人。股份於二零一八年十月八日(即配售協議日期)在聯交所所報之收市價為每股0.40港元。本公司透過先舊後新配售事項籌得款項淨額合共約65,023,000港元(扣除交易成本)，先舊後新配售事項之每股股份淨價格約為0.3175港元。本公司擬將先舊後新配售事項之所得款項淨額用作進一步擴大本集團之金屬貿易業務同時增加本公司之一般營運資金。先舊後新配售事項之全部所得款項淨額已於二零一八年十一月用作擴展本集團之金屬貿易業務。有關先舊後新配售事項之詳情，請參閱本公司日期分別為二零一八年十月九日及二零一八年十月二十二日之公告。

於二零一八年十二月三十一日，本公司之已發行股本為18,159,107.67港元，分為1,815,910,767股每股面值0.01港元之股份。

所得稅

於回顧年度之實際稅率為63.6%(二零一七年：16.3%)，並確認於可見將來在相關司法權區將可能使用之稅項虧損之遞延稅項抵免1,552,000港元(二零一七年：1,968,000港元)。



管理層討論及分析

財務回顧(續)

外幣風險

於回顧年度期間，本集團之貨幣資產及負債以及業務交易主要以港元、人民幣、美元、澳元及新加坡元計值。由於港元與美元掛鈎，本集團就美元所承擔之風險並不重大；同時透過維持人民幣貨幣資產及人民幣貨幣負債的平衡，就人民幣所承擔之風險亦極低。然而，本集團之財務表現可能受到澳元及新加坡元波動之影響。此外，由於本集團之財務報表以本公司之功能及呈列貨幣港元列示，本集團將受到澳元、新加坡元及人民幣換算為港元之匯率波動所影響。然而，本集團預計未來貨幣波動將不會造成重大經營困難或流動資金問題。於回顧年度，本集團並無訂立任何安排以對沖潛在外匯風險。

本集團將密切監察其外匯風險，以確保於有需要時及時採取(例如對沖等)適當措施。

或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零一七年十二月三十一日：無)。

資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，並無銀行存款(二零一七年十二月三十一日：2,677,000港元)及汽車(二零一七年十二月三十一日：賬面值162,000港元)已抵押予銀行作為本集團獲授銀行保證信貸及融資租賃信貸之擔保。

資本開支及資本承擔

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團發生的資本開支為2,154,000港元(二零一七年：30,653,000港元)。

於二零一八年十二月三十一日，本集團並未於財務報表作出撥備之已批准但未簽訂合約者的資本承擔為1,594,000港元(二零一七年十二月三十一日：1,681,000港元)，為向一間附屬公司注資。該等承擔將以本集團之內部資源及／或對外債務及／或股本融資撥付。

所持有之重大投資、重大收購及出售附屬公司，以及重大投資或資本資產之未來計劃

除本年報所披露者外，(i)本集團於回顧年度並無持有重大投資或重大收購或出售任何附屬公司；及(ii)於本年報日期，董事會並無授權進行任何重大投資或增加資本資產之計劃。

管理層討論及分析

僱員及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團約有166名僱員（包括本公司董事（「董事」））（二零一七年十二月三十一日：約150名）。於回顧年度之員工總成本（包括董事酬金）為20,435,000港元（二零一七年：18,127,000港元）。本集團根據僱員的表現、經驗及當前市況釐定彼等的薪酬。本集團提供之福利計劃包括公積金計劃、醫療保險、資助培訓計劃、購股權計劃及酌情花紅。

本集團向其香港僱員作出強制性公積金計劃供款。本公司在中國成立的附屬公司之僱員為當地市政府管理的中央退休金計劃的成員。本公司向澳洲附屬公司之僱員提供澳洲政府規定之保證退休金。

環保政策及表現

除財務表現外，環境保育仍然是本集團之一大工作重點。本集團之業務營運中審慎利用資源，並採納最佳常規，以達到其保護環境的承諾。本集團鼓勵環保、遵守環保規例並致力提升僱員的環保意識。

於日常營運過程中，本集團堅持循環再造及減廢之原則，實施各項綠色辦公室措施，例如雙面打印及複印、提倡使用環保紙及透過關掉閒置的電燈及電器減少耗能。

於本集團之主要業務（包括銷售金屬業務、開發及提供電子裝置解決方案業務以及澳洲物業發展業務）中，本集團認為物業發展業務對環境影響最大。然而，由於回顧年度並無進行任何重建及建設工程，本集團認為於回顧年度之環境影響對本集團並不重大。

本集團將不時檢討其環保工作，並將考慮在本集團之業務營運中實施進一步環保之措施及慣例，以加強環境之可持續性。



管理層討論及分析

與客戶及供應商之關係

關係與信任乃所有業務之根本。本集團深明此原則，並致力與客戶保持緊密關係以滿足客戶之即時及長遠需求。有關回顧年度已物色主要客戶之進一步詳情已於上文「業務回顧」一節披露。

同時，本集團鼓勵公平公開競爭，本着互信與供應商建立長遠的合作關係。本集團向供應商或服務供應商採購時秉持最高的操守標準，這有助確保產品質素優良，務求令顧客、供應商和公眾安心信賴。

報告期末後重大事項

於報告期末後，並無存在影響本集團之重大事項。

董事及高級管理人員履歷

於本年報日期，本公司董事及高級管理人員之履歷詳情載列如下：

執行董事

曹建國先生，56歲，自二零一四年五月十二日獲委任為本公司執行董事。彼於二零一四年八月二十九日至二零一七年六月十六日期間曾任本公司行政總裁。曹先生於二零一七年六月十六日獲委任為董事會主席。曹先生為中國教授級高級工程師，現為海亮集團董事長兼總裁，曾任海亮集團副總裁、海亮股份董事長、海亮股份總經理等職務。曹先生持有江西冶金學院（現更名為江西理工大學）冶金系本科學歷及中南大學工商管理碩士學位。曹先生為中國國家科學技術獎評審專家、中國有色金屬工業協會專家委員會委員、第三、四屆全國有色金屬標準化技術委員會副主任委員及國際標準組織(ISO)銅及銅合金技術委員會(TC26)主席。曹先生曾於數年內獲得「中國有色金屬工業優秀技術工作者」、「全國有色金屬行業勞動模範」、「紹興市勞動模範」、「紹興市高級專家」、「浙江省『新世紀151人才工程』第二層次培養人員」、「2006年度諸暨市經濟建設功臣」、「2011中國民營企業年度創新人物」、「2011年度浙江省十佳事業經理人」、「2016-2017年度中國最受歡迎經理人推崇的企業家」及「浙商全球金獎」等眾多榮譽。

曹先生與本公司之任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

根據證券及期貨條例第XV部之條文，曹先生並無於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有任何權益。



董事及高級管理人員履歷

執行董事(續)

馮櫓銘先生，32歲，自二零一七年五月一日獲委任為執行董事並於二零一七年六月十七日獲委任為本公司之行政總裁。馮先生現為海亮集團有限公司之董事兼副總裁、浙江海亮股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市之公司(股票代碼：002203))之董事、明康匯健康食品集團有限公司之董事長、浙江明康匯電子商務有限公司之執行董事、董事長兼總經理、杭州璞熒貿易有限公司之執行董事及諸暨仁瑞德投資有限公司之執行董事兼總經理。馮先生於二零一三年取得三藩市大學創業與創新專業本科學位及於二零一四年取得三藩市大學全球創業與管理系碩士學位。

馮櫓銘先生為本公司控股股東馮海良先生(「馮先生」)之兒子。除此之外，馮櫓銘先生與本公司之任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

根據證券及期貨條例第XV部之條文，馮櫓銘先生並無於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有任何權益。

金曉鏗博士，34歲，自二零一七年八月二十二日獲委任為執行董事。金博士自二零一四年七月起擔任名力集團控股有限公司之執行董事兼總經理。彼於二零零六年獲上海外國語大學經濟學學士學位，二零零八年獲牛津大學理學碩士學位，並於二零一二年獲劍橋大學頒發哲學博士學位。

金博士與本公司之任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

根據證券及期貨條例第XV部之條文，金博士並無於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有任何權益。

董事及高級管理人員履歷

獨立非執行董事

鄭達祖先生，50歲，自二零一四年五月十二日獲委任為本公司獨立非執行董事。鄭先生於策略、金融及顧問方面擁有豐富經驗。鄭先生為茂宸集團控股有限公司（前稱：民信金控有限公司）（一間於聯交所上市之公司，股份代號：273）之執行董事。彼亦為滙智資產管理有限公司（一間專注於物業、傳媒及娛樂、以及食品及農業的多元化投資公司）的創辦人之一。彼亦擔任數間於聯交所上市公司的獨立非執行董事，並擔任多項職務。彼為東建國際控股有限公司（前稱：叁龍國際有限公司）（股份代號：329）之獨立非執行董事。彼曾擔任AID Life Science Holdings Limited（滙友生命科學控股有限公司）*（前稱：Healthoo International Technology Holdings Limited（海匯國際科技控股有限公司）*及AID Partners Technology Holdings Limited（滙友科技控股有限公司）*（股份代號：8088）之非執行董事、江山控股有限公司（股份代號：295）之非執行董事、金山軟件有限公司（股份代號：3888）之獨立非執行董事及橙天嘉禾娛樂（集團）有限公司（股份代號：1132）之執行董事及首席財務官。彼曾為中國手遊娛樂集團有限公司（一間於二零一五年八月十日被納斯達克交易所取消其上市地位之公司）的獨立董事。於創辦AID Partners Capital Limited之前，鄭先生曾出任天達集團（亞洲）有限公司之總投資主任及中國光大融資有限公司之董事總經理以及法國巴黎百富勤融資有限公司之執行董事。鄭先生亦為澳洲會計師公會及香港會計師公會會員。彼於一九九零年在澳洲蒙納什大學取得經濟學學士學位。

鄭先生與本公司之任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

根據證券及期貨條例第XV部之條文，鄭先生並無於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有任何權益。

* 僅供識別



董事及高級管理人員履歷

獨立非執行董事(續)

何智恒先生，42歲，自二零一四年五月十二日獲委任為本公司獨立非執行董事。何先生現為新創建集團有限公司(一間於聯交所上市之公司，股份代號：659)之執行董事及執行委員會成員。彼於二零一八年一月加入新創建，並為新創建集團若干附屬公司之董事，負責監督新創建集團的業務拓展和合併及收購事務及若干業務。何先生於企業管理、投資、企業融資、併購交易及國際品牌及零售管理範疇擁有豐富經驗。於加入新創建集團有限公司前，何先生曾於多家香港上市公司擔任董事及／或高級管理人員。彼曾為新世界發展有限公司(一間於聯交所上市之公司，股份代號：17)之高級投資總監、新世界策略投資有限公司執行董事、一間國際律師事務所法朗克律師行(Fried, Frank, Harris, Shriver & Jacobson LLP)之合夥人。何先生現為錦興國際控股有限公司(股份代號：2307)以及亞洲聯合基建控股有限公司(股份代號：711)的獨立非執行董事，以及首長國際企業有限公司(股份代號：697)以及惠記集團有限公司(股份代號：610)的非執行董事，該等公司均為香港上市公司。何先生曾為HVM數碼中國集團(一間於聯交所上市之公司，股份代號：8078)的執行董事、滙友科技控股有限公司(現稱為滙友生命科學控股有限公司)(一間於聯交所上市之公司，股份代號：8088)之執行董事兼首席執行官及德祥企業集團有限公司(一間於聯交所上市之公司，股份代號：372)之副總裁。何先生現為中國人民政治協商會議遼寧省瀋陽市委員會委員、內蒙古自治區青年聯合會常務委員及蒙港青年交流促進會副主席。何先生持有澳洲悉尼大學商業學士及法律學士學位，並曾為澳洲新南威爾斯省、英格蘭及威爾斯認可之律師以及澳洲高等法院認可之律師及大律師。彼亦為澳洲會計師公會資深會員。

何先生與本公司之任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

根據證券及期貨條例第XV部之條文，何先生並無於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有任何權益。

董事及高級管理人員履歷

獨立非執行董事(續)

徐觀林先生，63歲，自二零一四年五月十二日獲委任為本公司獨立非執行董事。徐先生有超過三十年包括業務開發、企業管理及證券交易的廣泛經驗。自二零一七年六月十三日起，徐先生擔任JCap Assets Management Limited(「JCap」)之代表、及於二零一七年七月二十七日起擔任董事兼負責人員。在加入JCap前，徐先生於二零一六年三月三十一日至二零一七年五月三十一日期間曾為鼎豐資產管理有限公司之負責人員及於二零一四年三月一日至二零一五年三月十五日期間曾為滙友資產管理有限公司(前稱石庫門資本管理(香港)有限公司)之負責人員並曾擔任言成資產管理有限公司負責人員、北方老虎基金管理有限公司董事、南華財務及管理有限公司董事總經理、華富嘉洛證券有限公司董事、僑豐金融集團(香港)有限公司董事總經理以及法國巴黎資產管理亞洲有限公司的業務發展董事。徐先生持有澳洲阿德萊德南澳大利亞大學工商管理碩士學位。

徐先生與本公司之任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

根據證券及期貨條例第XV部之條文，徐先生並無於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有任何權益。

陳詠梅博士，60歲，自二零一七年五月一日獲委任為獨立非執行董事。陳博士現為香港提升快樂指數基金之(榮譽)行政總裁。彼曾為香港理工大學設計學院之客席教授。陳博士曾於香港政府入境事務處工作二十八年，退休前出任助理處長。彼為優秀人才入境計劃以及提升方便遊客及商務旅客安排方面作出寶貴貢獻。彼曾為勞工及福利局社區投資共享基金委員會成員。陳博士於一九八二年取得香港大學理學士學位。彼於一九九四年獲得香港城市大學管理學深造文憑。彼於一九九七年取得香港理工大學資訊科技碩士學位。彼於二零零二年取得香港中文大學理學碩士學位。陳博士於二零零八年取得中國人民大學中國刑事法博士學位。彼於二零一一年取得香港大學佛學碩士學位。彼於二零一五年取得香港理工大學中國文化文學碩士學位。陳博士於二零零九年七月獲授行政長官公共服務獎狀及於二零零八年七月獲授香港入境事務卓越獎章。彼亦於二零零一年四月獲頒香港入境事務長期服務獎章及於二零零八年五月獲頒加敘勳扣。

陳博士與本公司之任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

根據證券及期貨條例第XV部之條文，陳博士並無於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有任何權益。



董事及高級管理人員履歷

獨立非執行董事(續)

汪長禹先生，75歲，自二零一七年五月一日獲委任為獨立非執行董事。汪先生為香港沙龍電影有限公司主席及董事。汪氏家族於一九六九年創立香港沙龍電影有限公司。汪先生自一九六九年起即出任香港沙龍電影有限公司之董事。汪先生為香港國際電影節協會有限公司董事、亞洲電影大獎有限公司董事、英國電影和電視藝術學院香港諮詢委員會成員及香港浸會大學電影學院榮譽顧問。汪先生取得加州惠提爾學院工商管理學士學位。

汪先生與本公司之任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

根據證券及期貨條例第XV部之條文，汪先生並無於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有任何權益。

高級管理人員

公司秘書

馬凌雲女士，40歲，於二零一八年四月獲委任為本公司之公司秘書。馬女士自二零一四年十二月起出任本公司財務總監。馬女士一直參與(其中包括)財務管理及申報事宜以及編製本公司之監管公告及通函。於加入本公司之前，馬女士於二零一一年七月至二零一四年十月間曾為聯交所主板上市公司保利協鑫能源控股有限公司(股份代號：3800)之高級財務經理。馬女士持有中山大學之工商管理學士學位。彼分別自二零零六年及二零一一年起為特許公認會計師公會之會員及資深會員。馬女士自二零零九年起為中國註冊會計師協會會員，自二零一五年起為特許金融分析師協會之特許金融分析師，及自二零一八年五月起為香港會計師公會會員。

董事會報告

董事謹此提呈本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之報告及經審核綜合財務報表。

主要業務及業務回顧

本公司乃一間投資業務控股公司。其附屬公司主要從事銷售金屬；開發及提供電子裝置解決方案；以及物業發展。其主要附屬公司之主要業務詳情載列於綜合財務報表附註35。

根據香港公司條例(香港法例第622章)(「香港公司條例」)附表5所規定，有關該等業務之進一步討論及分析(包括對業務之中肯審視、有關本集團所面臨主要風險及不明朗因素之討論，及本集團業務未來可能發展之指引)可於本年報「主席報告」、「管理層討論及分析」及「企業管治報告」章節中查閱。該等章節構成本董事會報告之一部份。

業績

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之業績載於第61頁至第62頁之綜合損益表以及綜合損益及其他全面收益表內。

末期股息

董事會不建議派發截至二零一八年十二月三十一日止年度之任何股息(二零一七年：無)。

五年財務摘要

本集團最近五個財政年度節錄自本公司經審核綜合財務報表之已刊發業績、資產及負債摘要載於第126頁。該摘要並不組成綜合財務報表之部份。

物業

本集團之主要物業及物業權益詳情載於第125頁。

股票掛鈎協議

有關於年內訂立或於年結時仍然有效之股票掛鈎協議詳情載列如下：



董事會報告

購股權計劃

本公司現有購股權計劃(「該計劃」)乃由本公司於二零一二年六月二十八日舉行之股東週年大會上採納。該計劃之條款乃遵照上市規則第17章之條文規定。

該計劃旨在使本集團能夠吸引、挽留及激勵有才能之參與者(定義見下文)為本集團之日後發展及擴大而努力。該計劃為一項鼓勵政策,鼓勵參與者盡力達成本集團之目標,並讓參與者透過其努力及貢獻分享本公司業績。

該計劃將於採納日期起計十(10)年期間內有效及生效,該期間後將不得進一步授出及接納購股權;其後如有任何於十年期限屆滿前已根據該計劃授出及獲接納但尚未行使之購股權,則為使任何該等購股權之行使生效或根據該計劃之條文可能規定之其他使用生效,該計劃須為有效。

董事會可按董事會可能認為合適之條件,向任何人士(即本集團任何成員公司之僱員、高級職員、代理、顧問或代表(包括本集團任何成員公司之執行或非執行董事)(「參與者」))授出購股權(待根據該計劃條款獲接納後方可作實),而董事會基於有關人士之表現及/或服務年期全權酌情釐定其對本集團業務作出寶貴貢獻,或基於有關人士之工作經驗、業內知識及其他有關因素將其視為本集團之寶貴人力資源,惟倘本公司須根據適用之法律及法規就授出購股權發行招股章程或其他要約文件,則不得授出購股權,授出購股權將不得導致本公司或董事違反任何適用法律及法規或所產生之歸檔及其他規定。

行使該計劃項下購股權時就股份支付之認購價由董事會釐定,並於授予(待參與者接納後方可作實)參與者購股權時通知有關參與者,認購價須至少為下列各項之最高者:(i)授出購股權當日(須為營業日)聯交所每日報價表所載之股份收市價;(ii)緊接授出購股權當日之前五(5)個營業日聯交所每日報價表所載之股份平均收市價;及(iii)股份之面值。

董事會報告

購股權計劃(續)

所有根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出但尚未行使之購股權獲行使時可予發行之股份總數限額合共不得超過不時已發行股份總數之30%。就計算30%限額而言，根據該計劃或本公司任何其他購股權計劃之條款已失效或註銷之購股權不會計算在內。此外，因行使該計劃連同本公司任何其他購股權計劃將予授出之所有購股權而可能發行之股份總數，不得超過批准該計劃日期已發行股份總數之10%（「計劃授權上限」）。就計算計劃授權上限而言，根據該計劃或本公司任何其他購股權計劃條款已告失效之購股權不會計算在內。

於緊接建議授出日期前12個月期間內，授予各參與者之購股權獲行使時已發行及將予發行之股份總數，連同根據本公司任何其他購股權計劃已授予及將授予其之所有購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）不得超過於建議授出日期已發行股份總數之1%。進一步向參與者授出超逾1%限額之購股權須待股東批准後方可作實，而該名參與者及其聯繫人士須放棄投票。將授予該參與者之購股權之數目及條款須於股東批准授出有關購股權前訂明。

購股權須以董事會可能不時釐定之形式之函件向參與者授出，其規定參與者承諾按購股權獲授出之條款持有購股權（包括但不限於購股權可行使前須持有之最短期間（如有））及受該計劃之條文約束，並於授出日期起計三十（30）日期間（「接納期間」）內可由參與者接納。

當本公司於接納期間接獲承授人妥為簽署（包括接納購股權）之函件副本，連同以本公司為收款人之1.00港元款項（作為所授購股權之代價）時，購股權即視作已獲接納。

購股權屬承授人個人所有，不得轉讓，而承授人概不得以任何方式出售、轉讓、出讓、質押、抵押、使之附帶產權負擔或就任何購股權設置任何以第三方為受益人之權益，亦不得意圖進行任何上述行為。凡違反上述規定，本公司將有權註銷有關承授人之全部或部分尚未行使之購股權。

除董事會另有釐定外，於購股權可行使前承授人毋須達成任何表現目標。



董事會報告

購股權計劃(續)

於董事會授出該購股權後之購股權期間，承授人可隨時根據該計劃之條款以及授出該購股權時訂明之其他條款及條件行使購股權，惟有關購股權期間無論如何不得超過由授出日期起計十(10)年。購股權期間屆滿後購股權會自動失效及不可行使(以尚未行使者為限)。

於本年報日期，本公司概無根據該計劃授出任何購股權。有關該計劃之額外資料載於綜合財務報表附註27內。

於本年報日期，根據該計劃可供發行之股份總數為106,971,700股，相當於本年報日期已發行股份約5.89%。

除該計劃外，本公司並無於年內訂立或於截至二零一八年十二月三十一日止年度仍然有效之股票掛鈎協議。

優先購買權

本公司之組織章程細則(「組織章程細則」)及開曼群島法例並無就優先購買權訂立規定，致使本公司須按比例向現有股東提呈發售新股。

稅務減免

本公司並不知悉股東因持有本公司證券而可享有之任何稅務減免。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一八年十二月三十一日止年度期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

儲備

本公司及本集團於本年度儲備之變動詳情分別載於綜合財務報表附註26(b)及綜合權益變動表。

本公司於二零一八年十二月三十一日之可分派儲備總額為414,386,000港元(二零一七年：460,983,000港元)。

董事會報告

主要客戶及供應商

於回顧年度內，本集團對五大客戶之銷售額佔本年度總銷售額約95.8%，對最大客戶之銷售額佔約37.2%。本年度向五大供應商之採購額佔本年度總採購額約94.8%，向最大供應商之採購額佔約49%。

據本公司所深知，董事或彼等之任何緊密聯繫人或據董事所深知擁有已發行股份逾5%之任何股東，於年內概無持有本集團五大客戶或供應商之任何實益權益。

董事

於年內及直至本年報日期之董事如下：

執行董事：

曹建國先生(主席)
馮櫓銘先生(行政總裁)
金曉錚博士

獨立非執行董事：

鄭達祖先生
何智恒先生
徐觀林先生
陳詠梅博士
汪長禹先生

根據組織章程細則第87條，馮櫓銘先生、陳詠梅博士及汪長禹先生將於應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上輪值告退。馮櫓銘先生、陳詠梅博士及汪長禹先生各自符合資格並願意於股東週年大會上膺選連任。

董事之履歷詳情載於本年報第16至21頁。



董事會報告

董事履歷詳情之變更

經本公司向各董事作出特定查詢及各董事確認，除下文披露者外，自本公司刊發最近期之中期報告後，概無其他董事資料之變更須按上市規則第13.51B條作出披露：

- (i) 鄭達祖先生已辭任中國手遊娛樂集團有限公司(一間於二零一五年八月十日被納斯達克交易所取消其上市地位之公司)之獨立董事職務，由二零一五年八月十日起生效。
- (ii) 獨立非執行董事何智恒先生已獲委任為首長國際企業有限公司(一間於聯交所上市之公司，股份代號：0697)之非執行董事及審核委員會成員，由二零一八年五月二十一日起生效。何先生已獲委任為惠記集團有限公司(一間於聯交所上市之公司，股份代號：0610)之非執行董事，由二零一八年十二月三十一日起生效。
- (iii) 獨立非執行董事陳詠梅博士已不再為香港理工大學設計學院之客席教授。

董事之服務合約

概無擬於股東週年大會上重選之董事與本公司或其任何附屬公司訂立本集團不可於一年內毋須補償(法定補償除外)而終止之服務合約。

獲准許的彌償條文以及董事及高級人員之責任保險

惠及董事之獲准許的彌償條文(按香港公司條例第469條之定義)現時有效並於本年度一直有效。

根據組織章程細則第167(1)條，本公司全體董事及其他高級人員基於本身職位履行職責時而招致或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，均可自本公司的資產及利潤獲得彌償，確保免就此受損，惟彌償須不延伸至任何與上述人士之任何欺詐或不誠實有關的事宜。本年度內，本公司已安排其董事及高級人員責任保險政策。

董事酬金

董事酬金詳情載於綜合財務報表附註11。

董事會報告

控股股東於重大合約之權益

據董事所深知，於回顧年度，本公司或其任何附屬公司概無與本公司或其任何附屬公司之控股股東訂立任何重大合約。

董事於競爭業務之權益

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事於被視為與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭之業務中擁有之權益，須根據上市規則第8.10條披露如下：

本公司董事曹建國先生及馮檣銘先生於海亮集團旗下在中國從事銅及鎳貿易業務（「金屬貿易業務」）之公司擔任董事及／或擁有權益，因此，根據上市規則，曹建國先生及馮檣銘先生於被視為與本集團金屬貿易業務構成或可能構成直接或間接競爭之業務中擁有權益。

董事會認為，海亮集團之金屬貿易業務並無對本集團構成重大競爭威脅，原因如下：

1. 基於國際金屬市場發展成熟，金屬原材料（例如銅及鎳）之生產、消耗、庫存、貿易以及價格方面的信息均對外公開。同時銅及鎳之貿易為相當透明及直接之市場；及
2. 價值鏈中各銅及鎳產品均於國際市場買賣，其價格很大程度上按不同交易市場而有所變化，因此，買賣雙方按其認知於某時某日之供求狀況（包括於倫敦金屬交易所等終端市場透過出價與招標過程）來決定結算價。市場參與者一般把握短時間價格波動之機會而完成交易。

董事會乃獨立於海亮集團之董事會。各董事均明瞭其作為董事之受信責任，彼等須（其中包括）為本公司利益及以符合本公司最佳利益之方式行事，並應避免董事職務與其個人利益之間出現任何衝突。

除上文所披露者外，截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無董事於與本集團之金屬貿易業務或其他業務構成或可能構成直接或間接競爭之任何業務中擁有任何權益。



董事會報告

管理合約

截至二零一八年十二月三十一日止年度概無訂立或存在任何涉及本公司全部或主要業務管理及行政之合約。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（香港法例第571章）（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須予記錄於本公司所存置之登記冊內之權益或淡倉，或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）之規定而須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

董事購買股份或債權證之權利

除上文「購股權計劃」一節所披露外，於本年度內任何時間，本公司或任何其附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲取利益，亦無董事或彼等各自之配偶或未成年子女有權認購本公司證券，或於年內行使任何該等權利。

董事於重大交易、安排或合約之權益

截至二零一八年十二月三十一日止年度結束時或該年度內任何時間，概無任何與本集團業務有關並由本公司、其任何附屬公司或其母公司訂立或存續之重大交易、安排或合約，而董事或與董事有關連之實體於其中直接或間接擁有重大權益。

董事會報告

根據證券及期貨條例須予披露之股東權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條規定本公司須存置之權益登記冊所記錄，以下股東擁有本公司已發行股本5%以上權益：

於股份之好倉：

股東姓名	身份及權益性質	普通股數目	佔本公司 已發行股本之 概約百分比
馮先生	受控制法團之權益	1,207,207,299 (附註)	66.48%
寧波哲韜	受控制法團之權益	1,207,207,299 (附註)	66.48%
海亮集團	受控制法團之權益	1,207,207,299 (附註)	66.48%
富邦	實益擁有人	1,207,207,299 (附註)	66.48%

附註：此等股份由富邦投資有限公司(「富邦」)持有，富邦乃海亮集團之全資附屬公司，而海亮集團則由馮先生及馮先生之聯繫人士持有約98.54%股權。因此，根據證券及期貨條例，馮先生、寧波哲韜投資控股有限公司(「寧波哲韜」，前稱為上海維澤投資控股有限公司)及海亮集團被視為擁有1,207,207,299股股份之權益。

上文附註所指馮先生、寧波哲韜、海亮集團及富邦於1,207,207,299股股份之權益為同一批股份。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，本公司並無獲知會根據證券及期貨條例第336條須予披露之本公司股份及相關股份之其他相關權益或淡倉。

關連方交易載於綜合財務報表附註33。根據上市規則第14A章，所有關連方交易均構成持續關連交易。然而，根據上市規則第14A章，該等交易獲豁免遵守申報、公佈及獨立股東批准之規定。



董事會報告

僱員及薪酬政策

本集團按其僱員之表現、經驗及現行市場水平釐定彼等之薪酬。其他僱員福利包括公積金計劃、醫療保險、購股權計劃及酌情花紅。本集團於年內亦為董事及合資格僱員提供及資助培訓計劃，以提升員工質素及技術知識。

本公司根據董事各自之責任及對本公司之貢獻，並經參考市場薪酬情況後釐定董事薪酬。

足夠公眾持股量

根據本公司可公開取得之資料及就董事所知，於本年報刊發前之最後實際可行日期，根據上市規則之規定，公眾持有本公司不少於25%之已發行股本。

審核委員會

本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表已先經審核委員會審閱，其後方由董事會按審核委員會之建議正式批准。

核數師

截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已由中匯安達會計師事務所有限公司（「中匯安達」）進行審核。

於股東週年大會中將提呈一項決議案重新委聘中匯安達為本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之核數師。

董事會報告

企業管治

有關本公司企業管治之詳情載於本年報第33至45頁之「企業管治報告」一節。

代表董事會

主席

曹建國

香港，二零一九年三月二十八日



企業管治報告

董事會一直致力維持高水準之企業管治常規。董事會深信良好之企業管治有助保障其股東之利益及提升本集團之表現。

企業管治

各董事認為，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十四所載之企業管治守則（「企業管治守則」）內之所有適用守則條文（「守則條文」），惟以下偏離事項除外，原因解釋如下：

守則條文第A.1.1條

企業管治守則之守則條文第A.1.1條規定，董事會應定期舉行會議，且每年須至少舉行四次董事會會議，大約每季舉行一次。年內，本公司舉行了三次定期董事會會議。本公司全部董事會會議之個人出席記錄載於本年報第36頁。儘管於本年度之董事會會議並非按季召開，惟董事會認為，截至二零一八年十二月三十一日止年度已相隔一段適當時間舉行足夠會議，讓各董事積極參與本集團之業務運作及公司行動。此外，董事會已成立審核委員會、薪酬委員會（「薪酬委員會」）及提名委員會（「提名委員會」），以監督本公司特定方面的事務。

守則條文第E.1.2條

企業管治守則之守則條文第E.1.2條規定，主席應邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會（視何者適用而定）之主席出席股東週年大會。若彼等未能出席，主席應邀請另一名委員會成員（或如彼未能出席，則其適當委任之代表）出席。年內，審核委員會主席鄭達祖先生因其他事務未能出席於二零一八年六月十五日舉行之本公司股東週年大會。審核委員會其他成員已出席於二零一八年六月十五日舉行之本公司股東週年大會，所有於本公司股東週年大會上提出之問題和疑慮已由出席之董事妥為回答。

企業管治報告

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，彼等均確認於截至二零一八年十二月三十一日止年度已遵守標準守則所載之規定準則。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，有可能掌握本公司內幕資料之相關僱員亦須遵守不較標準守則寬鬆之準則。

董事會

董事會負責領導及監察業務營運及本公司管理層表現，並為本公司及股東創造最大利益。董事會審閱及批核本集團之業務目標、策略、方向及政策、本公司之年度預算、年度及中期業績、股息政策、管理層架構，以及其他重大政策及財務事宜。董事會已委任本公司管理層負責本集團之日常營運。

於本年報日期，董事會由八名董事組成，八名董事當中三名為執行董事，即曹建國先生(主席)、馮檣銘先生(行政總裁)及金曉錚博士，以及另外五名獨立非執行董事，即鄭達祖先生、何智恒先生、徐觀林先生、陳詠梅博士及汪長禹先生。

據董事會所深知，各董事成員間並無任何財務、業務、家族或其他重大／相關關係。

本公司已接獲獨立非執行董事各自根據上市規則第3.13條發出之年度獨立確認書。本公司參照上市規則所載列之獨立指引，視全部獨立非執行董事為獨立人士。

曹建國先生現時為海亮集團董事局主席，該公司於中國註冊成立，並為本公司控股股東(定義見上市規則)富邦之控股公司。



企業管治報告

董事會(續)

董事培訓

本公司於各新任董事初獲委任時提供全面、正式兼特定而設之就任須知，以確保其適當了解本集團之業務及營運並完全知悉其在上市規則及相關監管規定項下之責任及義務。

本公司鼓勵所有董事參與持續專業發展，以開拓及增進彼等之知識及技能。董事持續獲提供有關法規及監管制度及業務環境發展之最新資料，以協助彼等履行職責。本公司已適時向董事提供最新的技術性資料，包括上市規則修訂之簡報及聯交所之新聞發佈。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司為董事安排了一節培訓課程，由本公司之外部法律顧問舉辦。此外，各董事在適當情況下均獲發指引及備忘，以確保彼等了解良好的企業管治常規。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，全體執行董事(即曹建國先生(主席)、馮櫓銘先生(行政總裁)及金曉錚博士)及其他五名獨立非執行董事(即鄭達祖先生、何智恒先生、徐觀林先生、陳詠梅博士及汪長禹先生)已遵守守則條文第A.6.5條及根據企業管治守則向本公司提供彼等各自之培訓記錄。

企業管治報告

董事會(續)

董事會會議及股東大會之出席記錄

截至二零一八年十二月三十一日財政年度期間，本公司舉行了六次董事會會議及一次股東大會。各董事親身或透過電子通訊方式出席該等會議。年內於董事會會議及股東大會之出席記錄載列如下：

董事姓名	出席記錄／會議次數	
	董事會會議	本公司 於二零一八年 六月十五日 舉行之 股東週年大會
執行董事		
曹建國先生(主席)	5/6	1/1
馮櫓銘先生(行政總裁)	5/6	1/1
金曉錚博士	5/6	1/1
獨立非執行董事		
鄭達祖先生	5/6	0/1
何智恒先生	4/6	1/1
徐觀林先生	6/6	1/1
陳詠梅博士	6/6	1/1
汪長禹先生	6/6	1/1

主席及行政總裁

本集團一直採用雙領導架構，據此主席之角色與行政總裁之角色有所區分。主席負責監管董事會之所有運作，而執行董事及高級管理人員則在行政總裁帶領下監督本集團之日常運作，以及執行董事會所批准之策略及政策。

董事會主席之職位由曹建國先生擔任，而行政總裁之職位由馮櫓銘先生擔任。



企業管治報告

非執行董事

本公司目前有五名獨立非執行董事。根據組織章程細則及企業管治守則，每名董事（包括非執行董事）每三年須至少輪值告退一次。各董事之任期為三年，除非任何一方於任期屆滿前以書面提出終止。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會一直遵守上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條有關委任至少三名獨立非執行董事之規定，當中至少一名獨立非執行董事須持有適當專業資格，或會計或相關財務管理專長。獨立非執行董事至少佔董事會成員三分之一。

董事會委員會

董事會已成立四個董事會委員會，以加強其職能及企業管治常規，分別為審核委員會、提名委員會及薪酬委員會及信貸委員會。審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及信貸委員會均按照其各自之書面職權範圍履行彼等之特定角色。

薪酬委員會

薪酬委員會已遵守企業管治守則所載特定之書面職權範圍（經董事會於二零一九年一月修訂）。於本年報日期，薪酬委員會現由三名成員組成，包括三名獨立非執行董事，即何智恒先生（主席）、鄭達祖先生及徐觀林先生。

薪酬委員會主要負責就本公司所有董事及高級管理人員之薪酬政策及架構，向董事會作出建議；釐定執行董事之薪酬政策及個別執行董事及高級管理人員之薪酬福利；評估執行董事之表現；就非執行董事之薪酬向董事會作出建議、研究同類型公司支付之薪酬、於本集團成員公司所付出之時間及職責以及僱用條件，及檢討向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務而須支付之賠償。職權範圍之全文可於本公司網站及聯交所網站查閱。

企業管治報告

薪酬委員會(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度期間，薪酬委員會舉行了兩次會議，以審閱董事之薪酬。各成員之出席情況載列如下：

成員姓名	出席記錄／會議次數
何智恒先生(薪酬委員會主席)	2/2
鄭達祖先生	2/2
徐觀林先生	2/2

提名委員會

提名委員會已遵守企業管治守則所載特定之書面職權範圍(經董事會於二零一九年一月修訂)。於本年報日期，提名委員會現由四名成員組成，包括三名獨立非執行董事，即徐觀林先生(主席)、鄭達祖先生及何智恒先生及一名執行董事，即曹建國先生。

提名委員會主要負責就委任董事、評估董事會架構、評估獨立非執行董事之獨立性、處理董事會繼任事宜及檢討有關董事會成員多元化之政策，向董事會作出建議。職權範圍之全文可於本公司網站及聯交所網站查閱。

截至二零一八年十二月三十一日止年度期間，提名委員會舉行了兩次會議，以檢討董事會之架構、人數及組成；評估獨立非執行董事之獨立性；及審閱重選董事並向董事會提供建議。各成員之出席情況載列如下：

成員姓名	出席記錄／會議次數
徐觀林先生(提名委員會主席)	2/2
曹建國先生	2/2
鄭達祖先生	2/2
何智恒先生	2/2

企業管治報告

提名委員會(續)

董事會已按照上市規則之規定採納董事會成員多元化政策(「該政策」)，當中載列董事會為達致其成員多元化而採取之方針。董事會成員之委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以充分顧及董事會成員多元化之裨益為甄選準則。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供之貢獻而作決定。提名委員會將監察該政策的執行，並將不時在適當時候檢討該政策，以確保該政策行之有效。

審核委員會

審核委員會已遵守企業管治守則所載特定之書面職權範圍(經董事會於二零一九年一月修訂)。於本年報日期，審核委員會包括三名獨立非執行董事，即鄭達祖先生(主席)、何智恒先生及徐觀林先生。

審核委員會主要負責協助董事會審閱及應用財務報告，風險管理及內部監控原則，以及與本公司核數師維持適當之關係。審核委員會亦已獲賦予董事會之企業管治職能，以監控、促使以及管理本集團內之企業管治合規事項。職權範圍之全文可於本公司網站及聯交所網站查閱。

截至二零一八年十二月三十一日止年度期間，審核委員會舉行了兩次會議。各成員之出席情況載列如下：

成員姓名	出席記錄／會議次數
鄭達祖先生(審核委員會主席)	2/2
何智恒先生	2/2
徐觀林先生	2/2

企業管治報告

審核委員會(續)

以下為審核委員會於年內進行工作之概要：

1. 審閱及討論本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，並建議董事會予以批准；
2. 審閱遵守企業管治守則企業管治之情況及企業管治報告之披露規定；
3. 審閱及考慮持續關連交易之條款；
4. 審閱及討論本集團截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核財務報表，並建議董事會予以批准；
5. 與本公司管理層及核數師審閱及討論可能影響本集團之會計政策與常規及審核範疇；
6. 審閱本集團風險管理及內部監控系統之有效性；
7. 審閱並批准本公司核數師之薪酬及委聘條款，以及審閱並向董事會提供建議續聘本公司核數師；及
8. 審閱本公司內部審核職能之有效性。

信貸委員會

本公司已成立信貸委員會。

其成員載列如下：

成員姓名

馮櫓銘先生(信貸委員會主席)
金曉錚博士

信貸委員會於二零一九年成立，於截至二零一八年十二月三十一日止年度並無召開任何會議。信貸委員會負責(i)審閱本公司之銷售及信貸資料；及(ii)監管本公司之財務申報制度、風險管理及內部監控程序。



企業管治報告

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事會須負責就年度及中期報告、內幕消息的公告及其他根據上市規則及法例規定及適用會計準則之規定須作出之財務披露呈報一個不偏不倚、清晰及可理解之評估。

董事確認彼等對編製本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表的責任。於二零一八年十二月三十一日，董事並不知悉任何可能令本公司持續經營能力備受嚴重質疑之事件或情況所涉及之重大不明朗因素。

企業管治職能

為確立董事會履行企業管治職能之職責及責任，董事會已將若干企業管治職能委派予審核委員會，包括(i)制定及檢討本公司之企業管治政策及常規，並向董事會提供推薦建議；(ii)檢討及監察本公司董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；(iii)檢討及監察本公司遵守法律及監管規定方面之政策及常規；(iv)制定、檢討及監察本公司董事及僱員適用之操守準則及合規手冊；及(v)檢討本公司遵守企業管治守則之情況及企業管治報告內之披露規定。

外聘核數師及核數師酬金

外聘核數師為中匯安達。中匯安達已確認，除於此節所披露之中匯安達所提供之服務外，其獨立於本公司，且中匯安達與本公司之間並不存在任何可影響其獨立性之關係。中匯安達就其對本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表承擔之責任而作出之聲明載於本年報第58至60頁之「獨立核數師報告」內。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，應付予中匯安達作為提供審核服務之酬金為635,000港元。年內，已支付138,000港元予中匯安達作為提供包括審閱截至二零一八年六月三十日止六個月之中期報告所提供服務之非審核服務之酬金。

企業管治報告

風險管理及內部監控

董事會全面負責維持適當的風險管理及內部監控系統，以保障本集團之資產及資料以及股東權益。以下載列有關本集團風險管理及內部監控制度之監控環境、風險評估、監控措施以及資訊及溝通等方面之資料：

監控環境

- 董事會體現對誠信及道德價值之承諾，與管理層保持獨立，並監督內部監控系統之制訂及成效
- 管理層在董事會監督下，建立有系統之匯報程序及適當之權力與責任，以達成目標
- 在達成目標過程中，對每位個人在內部監控責任上實施問責制度

風險評估

- 確立清晰之目標，以助識別及評估與目標相關之風險
- 從整體企業之角度，識別及分析為達成目標所需承受之風險，並根據此決定如何管理該等風險之基礎
- 在評估達成目標相關之風險時，考慮潛在之舞弊行為
- 識別及評估可能對內部監控系統產生重大影響之變更

監控措施

- 選擇及制訂監控措施，將達成目標之相關風險降至可接受水平
- 選擇及制訂有關科技層面之一般性監控措施，以支援達成目標
- 以政策確定所期望之目標，並以程序確保政策得以切實執行，部署實行監控措施

資訊及溝通

- 收取或編製並使用相關之優質資訊，以支持內部監控運作
- 與公司內部就支持內部監控運作所需之資訊，包括內部監控之目標及責任，進行溝通
- 與外方就影響內部監控運作之事宜進行溝通

企業管治報告

風險管理及內部監控(續)

制定風險管理及內部監控系統(包括界定權限之管理架構)乃為協助達成業務目標、確保資產不會被挪用以及存置恰當會計紀錄,以提供可靠之財務資料作內部及刊發之用。設立風險管理及內部監控系統可合理(但非絕對)防止財務報表之重大失實陳述或資產損失,以及管理(而非消除)營運系統失效及未能達成本集團目標之風險。

本公司已聘請外部顧問對本集團的內部監控及風險管理系統進行檢討。在外部顧問的協助下,本集團編製載有風險評級及風險負責人的風險登記冊,以供持續評估。風險負責人須採取緩解及補救措施處理已識別的風險。該等行動及措施乃整合於本集團的日常活動中,而其效用受密切監察。風險登記冊已提呈以供主要執行人員根據各項已識別風險的可能性及影響進行討論及評估級別,並向審核委員會匯報及由董事會審閱載有已識別主要風險、風險評估結果及相關風險緩解行動及補救措施的風險評估報告。風險評估報告有助董事會考慮主要風險性質及程度變動、本集團應對其業務及外在環境變動的能力以及管理層持續風險監察及相關內部監控緩解及補救內部監控措施的範圍及質素。董事會持續檢討內部監控及風險管理系統,使其有效可行並對識別業務風險提供合理保證。

審核委員會亦協助董事會進行有關維持足夠及有效之內部監控系統的審閱,當中涵蓋營運、財務及合規監控以及風險管理功能,以保障股東及本集團資產之利益。於截至二零一八年十二月三十一日止年度,董事會已透過(其中包括)考慮外部顧問向審核委員會編製之書面報告對本集團內部監控系統之成效進行年度檢討,範圍涵蓋上述各方面。於回顧年度,董事會亦已考慮本公司在會計及財務報告職能方面之資源、員工資歷及經驗是否足夠,以及員工所接受之培訓課程及有關預算是否充足。董事會並未發現任何重大內部監控及風險管理缺陷,亦未發現重大違反限制或風險管理政策之情況,並認為現有內部監控系統及風險管理系統有效及足夠。本公司自二零一八年一月一日起已遵守企業管治守則第C.2.1條至C.2.5條及第C.3.3條有關風險管理及內部監控之新規定。

企業管治報告

處理及發佈內幕消息

本公司已訂立一項處理及發佈內幕消息的政策，列出處理及發佈內幕消息的程序及內部監控，使內幕消息得以適時處理及發佈，而不會導致任何人士在證券交易上處於佔優的地位。內幕消息政策亦為本集團僱員提供指引，確保設有適當的措施，以預防本公司違反法定及上市規則的披露規定。本公司設有適當的內部監控及匯報制度，識別及評估潛在的內幕消息。根據上市規則的規定，本公司發佈內幕消息，會透過聯交所及本公司網站刊登相關消息。

公司秘書

陳玉儀女士於二零一二年二月二十三日至二零一八年四月五日期間曾為本公司之公司秘書。自二零一八年四月六日起，馬凌雲女士獲委任為本公司之公司秘書。馬女士之履歷詳情載於本年報第21頁「董事及高級管理人員履歷」一節。於截至二零一八年十二月三十一日止財政年度，馬女士已遵照上市規則第3.29條接受不少於15小時之相關專業培訓。

股東權利

股東召開股東特別大會及於股東大會上提請議案之程序

根據組織章程細則第58條，任何一名或以上於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本（賦有權利在本公司股東大會投票）十分之一的股東，可隨時向本公司董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求所指明的任何事項；且須於提請該要求後兩(2)個月內舉行。倘提請後二十一(21)日內董事會未有召開大會，則提請要求的人士可自行以相同方式召開大會，而本公司須向提請要求的人士補償因董事會未有召開大會而自行召開大會的所有合理開支。



企業管治報告

股東權利(續)

股東提名人選參選董事之程序

倘股東擬於股東大會上提名人選(退任董事除外)出任本公司董事，則該名具正式合資格出席本公司股東大會並可於會上投票的股東(並非擬參選之人士)正式簽署通知，當中表明建議提名該人士參選董事的意向，且附上被提名人士簽署表示願意參選的通知，送至本公司之香港總辦事處或香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司，通知期不得早於寄發舉行有關該選舉之股東大會通告翌日開始，及不得遲於該大會舉行日期前七日結束，惟該通知期不得少於七日。

股東向董事會作出查詢之程序

股東可隨時將書面查詢及問題送交本公司香港總辦事處，地址為香港德輔道中19號環球大廈6樓18室，註明本公司公司秘書收。

投資者關係

本公司已就其與股東、投資者及其他利益相關者之間設立多個溝通渠道。當中包括股東週年大會、年報及中期報告、通告、公告、通函及本公司網站www.hailianghk.com。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司之憲章文件概無任何變動。

股息政策

根據本公司之股息政策(「股息政策」)，在本集團錄得溢利及不影響本集團正常營運之前提下，本公司可考慮向本公司股東宣派及派付股息。決定是否建議股息及釐定股息金額時，董事會須考慮(其中包括)：(i)本集團之一般財務狀況；(ii)本集團之資本及債務水平；(iii)未來現金需求及業務營運、業務策略及未來發展之可用資金；(iv)本集團之貸款人可能施加之派付股息限制；(v)一般市場狀況；及(vi)董事會認為適當之任何其他因素。

本公司派付股息亦須受限於開曼群島公司法及本公司之組織章程細則。本公司將繼續不時檢討股息政策，概不保證在任何特定期間會建議或宣派股息。

環保、社會及管治報告

二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間

宗旨

海亮國際控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)一直致力促進企業於經濟、社會及環保三方面的持續發展。秉承「以人為本，誠信共贏」的核心價值理念，以構建和諧生態文明社會為己任。海亮多元跨界，尊重人才，尊重創造，將對產品的關注提升到對社會及人的關懷，更以責任為心，誠信為本，攜產業矩陣，領航前行。

本集團今年欣然發佈其《環境、社會及管治報告》，旨在向內外部利益相關人士闡述本集團推動可持續發展的成效。

本報告按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄二十七的《環境、社會及管治報告指引》(「環境、社會及管治報告指引」)編製，主要匯報本集團由二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間的主要措施及活動。有關企業管治的資料，請參閱本公司年報之企業管治報告。

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。本集團審慎管理業務，並根據合理的決策程序，為客戶提供優質的產品和服務。本集團與利益相關人士包括股東、客戶、員工、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(「董事會」)負責評估及釐定本集團的環境、社會及管治風險，並確保相關風險管理及內部監控系統適當及有效運作。

本報告主要強調由二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日於3個環境範疇及8個社會範疇的主要表現及披露。佛山聯創華聯電子有限公司(「佛山聯創華聯」)之主要業務為在中華人民共和國(「中國」)開發及提供電子裝置解決方案。就環境及社會範疇方面，本報告將重點關注佛山聯創華聯，即本集團的重要經營分部。

環保、社會及管治報告

二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間

持份者參與

持份者參與在本集團的可持續發展中擔當核心角色。本集團深明搭建線上及線下溝通渠道的需要，並及時向持份者提供有關本集團戰略規劃及表現的報告，藉此建立與持份者的持續溝通機制。此外，本集團向持份者徵求建議及提議，以確保其業務常規符合持份者的期望。

持份者包括股東、政府及監管機構、僱員、客戶、供應商以及社會及公眾。本集團透過多種渠道與持份者討論彼等的期望，而本集團的相關反饋如下：

持份者	期望	溝通及反饋
股東	<ul style="list-style-type: none"> 財務業績 企業透明度 完善風險監控 	<ul style="list-style-type: none"> 提高盈利能力 定期披露資料 提升風險管理及內部監控
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> 遵守法例及規例 依法繳稅 	<ul style="list-style-type: none"> 合規經營 按時繳足稅項
僱員	<ul style="list-style-type: none"> 事業發展平台 薪金及福利 工作環境安全 	<ul style="list-style-type: none"> 晉升機制 具競爭力之薪金及僱員福利 提供僱員培訓及加強安全意識
客戶	<ul style="list-style-type: none"> 物流及送遞服務水準 客戶資料安全 客戶權利及權益保障 	<ul style="list-style-type: none"> 利用產品追蹤系統掌握送遞狀態 保護客戶私隱 合規營銷
供應商	<ul style="list-style-type: none"> 誠信合作 商業道德及信譽 	<ul style="list-style-type: none"> 建立負責任的供應鏈 依法履約
社會及公眾	<ul style="list-style-type: none"> 保護環境 就業機會 	<ul style="list-style-type: none"> 投入使用環保及節能設備 提供就業機會

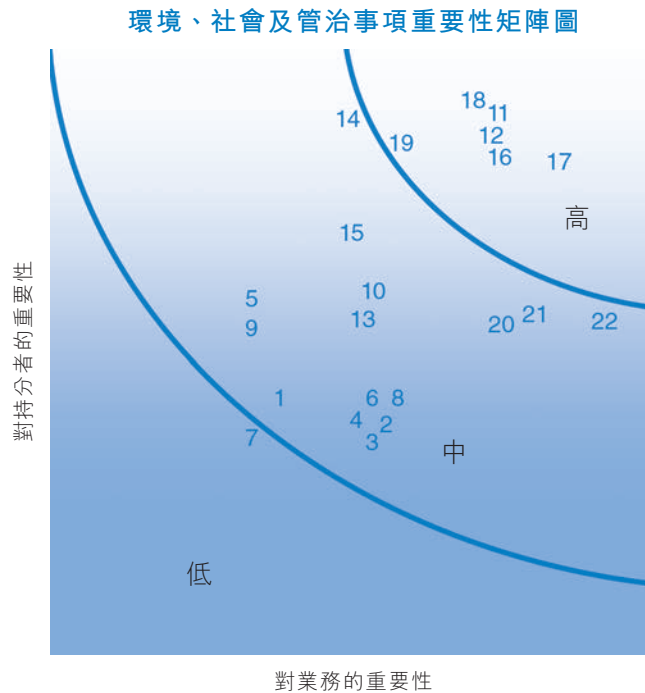
環保、社會及管治報告

二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間

重要性評估

於二零一八年，本公司已進行全面重要性評估，其中涉及對內部及外界持份者進行訪談及／或調查，以識別在經營、環境及社會方面對彼等的業務最具影響之處。

經參考環境、社會及管治報告指引所規定的範圍，以及經考慮公司業務特點後，本公司已識別及確認22個事項，涵蓋環境、培訓及發展、職業健康與安全、供應鏈勞工標準、企業管治、客戶私隱、反貪污及社區投資。



環境事項

1. 溫室氣體排放
2. 能源消耗
3. 耗水
4. 廢棄物
5. 節能措施
6. 使用原材料及包裝物料
7. 使用能源資源
8. 使用化學品

社會事項

9. 當地社區參與
10. 社區投資
11. 職業健康與安全
12. 供應鏈勞工標準
13. 培訓及發展
14. 僱員福利
15. 共融及平等機會
16. 吸引及挽留人才

經營事項

17. 所產生的經濟價值
18. 企業管治
19. 反貪污
20. 供應鏈管理
21. 客戶滿意度
22. 客戶私隱

環保、社會及管治報告

二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間

排放物

環境保護是本集團的核心價值之一。本集團積極物色和採用適合生產過程各階段的先進技術，儘量減少對環境造成影響。多年來，本集團先後引進高效能的設備及精簡操作流程，藉以減少燃料、電及水的消耗，提升資源使用效益，並致力開拓保護環境的新領域。

在環境保護和廢棄物處理方面，本集團已制訂了廢棄物處理程序，透過定期進行環境監察，確保符合各類排放限制及要求。

本集團在日常營運中都關注綠色環境。本集團致力控制排放和減少排污。本集團嚴格執行行業規例，包括但不限於危害物質限用指令（「RoHS」）及化學品註冊。此外，本集團與其供應商簽訂了環保協議。

其他空氣污染物主要包括硫氧化物（「SOx」）、氮氧化物（「NOx」）及懸浮顆粒（「PM」），對氣候、生態系統、空氣質素、棲息地、農業以及人類和動物健康造成不利影響。本集團使用汽車時亦產生其他空氣污染物。

使用汽車產生的氣體排放量

指標	單位	二零一八年	二零一七年
NOx	千克	50	48
SOx	千克	0.13	0.14
PM	千克	4.57	4.33

環保、社會及管治報告

二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間

排放物(續)

經營活動的溫室氣體(「GHG」)排放量

指標	單位	二零一八年	二零一七年
GHG排放(範圍1)	每千克二氧化碳等量 (「每千克CO _{2e} 」)	23,558	25,186
GHG排放(範圍2)*	每千克CO _{2e}	205,968	250,832
GHG排放(範圍3)	每千克CO _{2e}	7,753	9,601
總計	每千克CO_{2e}	237,279	285,619
廠房樓面面積	平方米(「平方米」)	8,922	8,922
GHG排放密度	每千克CO _{2e} /平方米	27	32

範圍1：指汽車消耗的液態石油氣及柴油。

範圍2：指自電力供應商購買的電力。

範圍3：指棄置於堆填區的廢紙及用水。

* 排放因子來自中國南方電網於二零一七年之資料。有關數據乃根據「環境關鍵績效指標匯報指引」計算。

經營活動的環境表現

指標	單位	二零一八年	二零一七年
所產生的有害廢棄物	千克	(附註1)	(附註1)
密度	千克/平方米	不適用	不適用
所產生的無害廢棄物	千克	26,000	26,100
廠房樓面面積	平方米	8,922	8,922
密度	千克/平方米	2.91	2.93

附註1：廠房產生的有害廢棄物微乎其微。因此，並無量化相關數字。

本集團產生的無害廢棄物主要來自開發及提供電子裝置解決方案之業務。

遵守相關法例及規例的情況

本集團並無發現於報告期內有任何嚴重違反《中國環境保護法》及有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生的其他適用法例及規例且對本集團有重大影響的事宜。

於報告期內並無因違規而被判處罰款或其他非金錢處分。

環保、社會及管治報告

二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間

資源使用

為規範業務營運中的節能管理，樹立厲行節約、節能減排的意識，本集團制定了資源能源管理措施。有關措施所涵蓋的範疇包括但不限於：(i)在辦公室用紙及文具／消耗品方面，起草或複印文件盡量利用回收紙張，以減少紙張消耗；(ii)在用水及用電方面，各部門加強日常工作中用水管理，以及節約用水；(iii)在清洗地面、設備及船隻期間節約用水方面，清洗人員應嚴格控制用水量及清洗頻次，以避免過度用水；(iv)在使用空調、風扇及電腦等所有電器及裝置方面，員工用完該等電器及裝置時須關掉有關電器及裝置；(v)於選購裝置方面，其他條件相同的情況下應選用能源效益較高的裝置；(vi)於生產過程中用電方面，員工應確保所有電力裝置均妥善運作；(vii)於本集團生產過程中使用可循環再用原材料或補充材料；(viii)於生產過程中會注意消耗控制，以降低生產成本；及(ix)根據廢棄物控制程序處理生產中所產生的廢料及剩餘物料。

經營活動的相關消耗

指標	單位	二零一八年	二零一七年
能源消耗			
耗電量	kWh	831,856	816,775
廠房樓面面積	平方米	8,922	8,922
耗電密度	kWh／平方米	93	92
耗水量			
耗水量	立方米(「立方米」)	9,361	12,001
廠房樓面面積	平方米	8,922	8,922
耗水密度	立方米／平方米	1	1
包裝物料消耗			
製成品所用的包裝物料	千克	(附註1)	(附註1)
包裝物料消耗密度	千克／每件成品	不適用	不適用

附註1：廠房所用的包裝物料極微。因此，並無量化相關數字。

環保、社會及管治報告

二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間

資源使用(續)

就減排措施而言，本集團密切監察能源消耗GHG排放量及廠房廢棄物處置量之水平。每年，廠房須制定各自的能源及減碳目標，並提出實現有關目標的可行措施。達標詳情及結果列舉如下：

項目	達標詳情及結果
節能燈	廠房的照明系統已安裝節能燈，較白熾燈節省更多電量。
節約用水	於清洗廠房時，清潔人員嚴格控制用水及清洗次數。因此，已減少耗水量。
空調	於二零一八年已選用高效能的空調，已減少相關電力消耗。
無害廢棄物	來自廠房的無害廢棄物包括產品包裝物料、辦公室用紙和廚房垃圾。於生產過程中，廠房已使用可回收原材料或補充材料，盡量減少對環境的影響。廠房亦推行廢物分類，例如紙箱和塑料瓶存放在分配予回收供應商的若干區域以便回收。

環境及天然資源

本集團的開發及提供電子裝置解決方案業務與環境保護及天然資源使用密切相關，本集團就環保及天然資源保護方面制訂了一系列的政策、機制及措施，以確保本集團的可持續發展及經營。本集團致力提升各項能源、水資源及物料的使用效益，同時依循相關地方的環保法規及國際通則，減少使用天然資源，並做好環境保護。本集團所採取的措施均符合國際標準，包括GHG排放檢查、減量及分類、廢棄物循環再造及就能耗高的廠房進行節能減碳諮詢。

於報告期內，本集團於中國的業務對環境及天然資源所造成的影響極微。

環保、社會及管治報告

二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間

僱傭

本集團致力提供一個不存在種族、性別、宗教、年齡、殘疾或性取向歧視的工作環境。本集團在招聘、工資標準、培訓與發展、晉升及其他聘用條款方面，對所有人員提供公平的機會。

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員工。本集團為員工提供具競爭力的薪酬待遇，員工的晉升和獎勵乃根據其表現及經驗以及當前市況而釐定。本集團制定了《人力資源管理程序》，令人力資源管理得以最大限度開發及發揮最大效益，從而實現本集團的經營目標，保證本集團業務可持續發展。

按不同分類劃分的勞動力分佈

指標	單位	二零一八年	二零一七年
按性別劃分			
男性	人數	64 (43%)	49 (37%)
女性	人數	86 (57%)	83 (63%)
總計	人數	150 (100%)	132 (100%)
按年齡組別劃分			
30歲以下	人數	88 (59%)	72 (55%)
30-50歲	人數	58 (39%)	57 (43%)
51歲或以上	人數	4 (2%)	3 (2%)
總計	人數	150 (100%)	132 (100%)
按職位劃分			
高級職位	人數	8 (5%)	9 (7%)
中級職位	人數	18 (12%)	19 (14%)
初級職位	人數	124 (83%)	104 (79%)
總計	人數	150 (100%)	132 (100%)

遵守相關法例及規例的情況

本集團並無發現於報告期內有任何嚴重違反《中國勞動法》、《中國勞動合同法》、《工資支付暫行規定》及有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的其他適用法例及規例且對本集團有重大影響的事宜。

報告期內並無因違規而被判處重大罰款或處分。

環保、社會及管治報告

二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間

健康及安全

本集團制定了有效的《環境與安全管理程序》，以保持適宜的工作環境，保證產品質量、生產安全及預防發生事故。為確保全體員工嚴守安全法規，本集團設立了多項安全標準及內部監控措施。

本集團制定了有效的《應急準備與回應程序》，以預防潛在事故或緊急意外的發生。倘若發生事故及意外，有關部門可根據本集團的政策及程序迅速處理有關事故或意外，儘量減低對健康及安全造成的影響。

本集團一直遵守《中國職業病防治法》，透過執行健康及安全政策，以防治職業病。因此，本集團可切實保障其勞動者在工作中的職業健康與安全，以實現集團的職業健康安全目標，促進企業的經濟發展。

遵守相關法律及規例的情況

本集團並無發現於報告期內有任何嚴重違反《中國安全生產法》、《中國工傷保險條例》及有關提供安全工作環境及保障員工避免職業性危害的其他適用法例及規例且對本集團有重大影響的事宜。

發展及培訓

本集團重視員工的事業發展，因此為員工提供廣泛的培訓。本集團為新入職的員工提供全面及有系統的培訓，使其熟悉本集團所經營的行業。

為規範培訓管理工作，有效提高員工素質、保證業務質量和預防污染，本集團應用《培訓管理程序》，建立了一套包括招聘培訓、職業技術培訓和素質培訓的培訓框架和手冊。此外，本集團為前線職工至高級管理層（包括執行董事）的現有僱員提供持續培訓計劃，藉此更新及拓展彼等的知識及技能。

勞工準則

本集團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。本集團嚴格遵守所有針對僱用童工及強迫勞動的法律法規。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，將上報相關機構。

環保、社會及管治報告

二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間

勞工準則(續)

本集團非常重視人力資本的發展，為員工提供具競爭力的薪酬及福利待遇。本集團將員工的個人表現作為評估職位晉升機會和薪金調整的依據。員工亦可根據當地法規享有其他多種福利，例如年假、婚假、恩恤假及醫療保險。本集團的福利體制完善健全，並在各方面提供支援，力求留住人才及關顧員工的發展。

遵守相關法律及規例的情況

本集團並無發現於報告期內有任何嚴重違反《中國勞動法》、《禁止使用童工規定》、《中國未成年工保護法》及有關防止童工或強制勞工的其他適用法例及規例且對本集團有重大影響的事宜。

供應鏈管理

本集團嚴格遵守規管其業務的法例及法規。本集團一直以國際最佳慣例和公平公正的投標程序處理與供應商的交易。

在供應鏈管理方面，本集團制定秉持透明、誠實、正直及公平的原則。本集團的採購程序在評估及委聘貨品及服務供應商方面提供了方向及指引，以確保本集團與符合法規、財務穩健以及技術出眾的供應商展開業務。此外，本集團設有審批程序確保本集團與供應商的合作受到管理層的適當監控與審批。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、市場份額評估和是否在ISO 9001或ISO 14001體系基礎上建立危害物質限用指令。本集團預期主要供應商在環境、社會責任、健康、安全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，在評估供應商時會各方面及全面考慮有關政策，並將投標程序審慎詳盡知會供應商。

本集團充分了解環境保護及環保生產的重要性。本集團肩負社會責任，並與本集團利益相關人士包括供應商及客戶攜手為保護環境作出貢獻。本集團對所有生產過程(包括產品設計、原材料採購、生產及交付)實施嚴格監控。因此，本集團制定了《供應商RoHS採購準則》以確保本集團產品符合世界各國的法規及客戶的要求，滿足佛山聯創華聯對質量及環保方面的要求。

環保、社會及管治報告

二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間

產品責任

本集團十分重視產品的質量，因此已應用《不合格管理程序》，以加強對產品的質量控制和銷售管理，確保向客戶提供最優質產品。

確保顧客滿意集團的產品和服務是本集團的主要目標。本集團致力確保集團在產品健康及安全、廣告、標籤以及私隱權方面均遵守集團經營業務的司法權區的法例和法規。本集團亦要求員工遵守相關的政府及監管法例、規則、守則及規例。為確保產品質量及安全，本集團設立內部委員會以定期舉行會議，當中包括不同業務單位的代表及客戶。有關產品品質與安全的政策以及在遵守法例和法規方面的情況亦會通過本集團的內聯網向員工清楚闡明。此外，本集團就產品責任方面為相關員工、外界供應商以及業務夥伴舉辦培訓課程。本集團為新員工安排入職培訓，而現有員工則定期接受再培訓。

遵守相關法例及規例的情況

本集團並無發現於報告期內有任何嚴重違反《中國產品質量法》、《中國專利法》及有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救措施的其他適用法例及規例且對本集團有重大影響的事宜。

於報告期內，並無重大罰款。

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員工均須遵守的行為標準。本集團設有專用熱線及電郵，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。作出舉報的僱員均受到保護。舉報的專用熱線及電郵刊載於本公司的網站(<http://www.hailianghk.com>)。本集團亦定期檢討本集團的業務慣例、反貪污措施及相關指引，以及調查被舉報的不當行為。

本集團設有良好組織架構及政策，以維護高水平的企業管治及維繫符合道德水平的企業文化。



環保、社會及管治報告

二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間

反貪污(續)

遵守相關法例及法規

於報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反《中國反不正當競爭法》及有關賄賂、勒索、欺詐及洗錢且對本集團有重大影響之其他適用法例及規例。

本集團或其僱員於報告期間並無涉及有關貪污之法律訴訟。

社區投資

本集團秉持「取之社會，回饋社會」的理念，除持續穩健經營企業發展外，本集團積極展現企業核心價值的服務精神。為發揮其融入社區關懷以及社區參與的思維，本集團持續傾力參與各項教育、文化及社會福利活動。

本集團鼓勵員工積極參與平衡工作與生活的活動和社區服務。相關活動包括各種文化活動、員工戶外活動、社區義務工作及慈善團體所舉辦的活動。

獨立核數師報告



致海亮國際控股有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

全體股東

意見

我們已審計列載於第61至124頁海亮國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此等綜合財務報表包括於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表，及截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)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綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例之披露規定妥為擬備。

意見基準

我們根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們於該等準則下的責任於本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」一節進一步闡述。根據香港會計師公會的專業會計師道德守則(「守則」)，我們乃獨立於 貴集團，且我們已根據守則履行我們其他的道德責任。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。

關鍵審計事項

根據我們的專業判斷，關鍵審計事項為我們審計本期綜合財務報表中最為重要的事項。我們在審計整體綜合財務報表及出具意見時處理此等事項，而不會就此等事項單獨發表意見。



獨立核數師報告

發展中待售物業

請參閱綜合財務報表附註20

貴集團就發展中待售物業之金額進行減值測試。是項減值測試對我們的審計屬重大，原因是於二零一八年十二月三十一日的發展中待售物業的結餘約203,722,000港元對綜合財務報表而言屬重要。此外，貴集團的減值測試涉及應用判斷及基於假設及估計而作出。

我們的審計程序包括(其中包括)：

- 評估客戶委聘的外部估值師的能力、獨立性及誠信；
- 取得外部估值報告，以商討及質疑估值過程、所使用之估值方法及支持估值模型所應用之重大判斷及假設之市場證據；
- 查核估值模型中之主要假設及輸入數據，以支持證據；及
- 查核估值模型之算術準確度。

我們認為 貴集團就發展中待售物業的減值測試獲現有憑證支持。

其他資料

貴公司董事(「董事」)須對其他資料承擔責任。其他資料包括 貴公司年報內所包含的所有資料，但不包括綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對綜合財務報表作出的意見並不涵蓋其他資料。我們亦不會對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就審計綜合財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中獲悉的情況存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，倘若我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。就此而言，我們並無任何報告。

獨立核數師報告

董事就綜合財務報表須承擔的責任

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綜合財務報表，並對其認為為使綜合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需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 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。除非董事有意將 貴集團清盤或停止營運，或別無其他實際可行的替代方案，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標是合理確定整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體成員報告我們的意見，除此之外，本報告不可用作其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。合理保證屬高層次的保證，但不能保證根據香港審計準則進行的審計工作，總能發現所有存在的重大錯誤陳述。重大錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，可被視為重大錯誤陳述。

有關我們就審計綜合財務報表須承擔的責任的進一步說明已載於香港會計師公會網站：
<http://www.hkicpa.org.hk/en/standards-and-regulations/standards/auditing-assurance/auditre/>

此項說明構成核數師報告的一部份。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

方德程

審計項目董事

執業牌照號碼P06353

香港，二零一九年三月二十八日

綜合損益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收益	6	976,993	702,432
銷售成本		(965,244)	(683,143)
毛利		11,749	19,289
其他收入	7	9,920	8,609
其他收益淨額	7	227	32
銷售及分銷開支		(991)	(1,266)
行政開支		(23,441)	(20,345)
營運(虧損)/溢利		(2,536)	6,319
融資成本	8	(26)	(8)
除稅前(虧損)/溢利	10	(2,562)	6,311
所得稅抵免	9	1,629	1,029
本年度(虧損)/溢利		(933)	7,340
下列應佔：			
本公司擁有人		(485)	5,321
非控股權益		(448)	2,019
本年度(虧損)/溢利		(933)	7,340
每股(虧損)/盈利	14		
基本(每股港仙)		(0.03)	0.33
攤薄(每股港仙)		(0.03)	0.33

隨附附註為綜合財務報表之組成部份。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
本年度(虧損)/溢利	(933)	7,340
本年度其他全面(開支)/收益，經扣除稅項： 將不會重新分類至損益之項目： 按公允值計入其他全面收益之金融資產 之公允值變動	(29,431)	(11,991)
可能隨後重新分類至損益之項目： 換算海外業務產生之匯兌差額	(24,131)	20,962
本年度其他全面(開支)/收益	(53,562)	8,971
本年度全面(開支)/收益總額	(54,495)	16,311
下列人士應佔：		
本公司擁有人	(53,403)	13,556
非控股權益	(1,092)	2,755
本年度全面(開支)/收益總額	(54,495)	16,311

隨附附註為綜合財務報表之組成部份。

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	33,955	33,836
無形資產	16	-	22
按公允值計入其他全面收益之金融資產	17	56,326	85,757
遞延稅項資產	18(b)	10,059	9,494
		100,340	129,109
流動資產			
存貨	19	7,925	7,076
發展中待售物業	20	203,722	224,166
應收貿易賬款及票據	21(a)	25,837	23,641
預付款項、按金及其他應收賬款	21(b)	5,548	5,681
應收一間附屬公司之一名非控股股東款項	23(a)	1,072	1,130
即期稅項資產	18(a)	699	-
已抵押銀行存款		-	2,677
銀行及現金結餘		134,021	165,189
		378,824	429,560
流動負債			
應付貿易賬款	22	22,905	18,583
應計費用、其他應付賬款及已收按金		9,572	9,134
應付本公司一名控股股東款項	23(b)	-	93,779
融資租賃承擔	24	-	60
即期稅項負債	18(a)	-	880
		32,477	122,436
流動資產淨額		346,347	307,124
總資產減流動負債		446,687	436,233
非流動負債			
融資租賃承擔	24	-	74
資產淨額		446,687	436,159

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
資本及儲備			
股本	25	18,159	16,111
儲備	26	416,849	407,277
本公司擁有人應佔權益		435,008	423,388
非控股權益		11,679	12,771
權益總額		446,687	436,159

第61至124頁之綜合財務報表已由董事會於二零一九年三月二十八日予以批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

馮櫓銘
董事

金曉鏗
董事

隨附附註為綜合財務報表之組成部份。

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔								
	股本	股份溢價	金融資產 重估儲備	法定儲備	匯兌儲備	累計虧損	小計	非控股權益	權益總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一七年一月一日	16,111	500,444	(15,819)	89	(6,926)	(84,043)	409,856	7,733	417,589
本年度全面(開支)/ 收益總額	-	-	(11,991)	-	20,226	5,321	13,556	2,755	16,311
	16,111	500,444	(27,810)	89	13,300	(78,722)	423,412	10,488	433,900
與一間附屬公司之 非控股股東之權益交易	-	-	-	-	-	(24)	(24)	24	-
一間附屬公司之 非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	2,259	2,259
二零一七年十二月 三十一日	16,111	500,444	(27,810)	89	13,300	(78,746)	423,388	12,771	436,159
於二零一八年一月一日	16,111	500,444	(27,810)	89	13,300	(78,746)	423,388	12,771	436,159
本年度全面開支總額	-	-	(29,431)	-	(23,487)	(485)	(53,403)	(1,092)	(54,495)
	16,111	500,444	(57,241)	89	(10,187)	(79,231)	369,985	11,679	381,664
根據先舊後新配售事項 發行新股份(附註25)	2,048	62,975	-	-	-	-	65,023	-	65,023
二零一八年十二月 三十一日	18,159	563,419	(57,241)	89	(10,187)	(79,231)	(435,008)	11,679	446,687

隨附附註為綜合財務報表之組成部份。

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
經營業務產生之現金流量			
除稅前(虧損)/溢利		(2,562)	6,311
調整：			
攤銷	10	22	50
折舊	10	1,631	1,556
銀行利息收入	7	(175)	(168)
匯兌收益		(799)	(47)
融資成本	8	26	8
按公允值計入其他全面收益之金融資產之股息收入	7	(6,370)	(6,089)
應收貿易賬款之減值虧損撥回	10	(360)	-
出售物業、廠房及設備之虧損	7	54	-
撇減存貨撥回	10	-	(2,374)
營運資本變動前經營現金流量		(8,533)	(753)
存貨之變動		(718)	17,968
發展中待售物業之變動		(785)	(153)
應收貿易賬款及票據之變動		(1,836)	(7,212)
預付款項、按金及其他應收賬款之變動		133	2,425
應付貿易賬款之變動		4,322	(7,237)
應計費用、其他應付賬款及已收按金之變動		438	3,702
經營業務(動用)/產生之現金		(6,979)	8,740
已付香港利得稅		(1,513)	-
退回/(已付)海外稅項		12	(66)
經營業務(動用)/產生之現金淨額		(8,480)	8,674
投資業務產生之現金流量			
已收銀行利息		175	168
有抵押銀行存款減少		2,677	-
按公允值計入其他全面收益之金融資產之已收股息		6,370	6,089
出售物業、廠房及設備之所得款項		47	-
購買物業、廠房及設備		(2,154)	(14,599)
支付購買按公允值計入其他全面收益之金融資產之交易成本		-	(8)
應收一間附屬公司之一名非控股股東款項增加	23(a)	-	(1,130)
投資業務產生/(動用)之現金淨額		7,115	(9,480)

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
融資活動產生之現金流量			
根據先舊後新配售事項發行股份之所得款項淨額		65,023	-
應付本公司控股股東款項(減少)/增加	23(b)	(94,092)	93,219
銀行貸款所得款項		3,038	-
償還銀行貸款		(3,017)	-
一間附屬公司之一名非控股股東注資		-	1,169
融資租賃承擔之資本部份		(129)	(56)
融資租賃承擔之利息部份		(10)	(8)
融資活動(動用)/產生之現金淨額		(29,187)	94,324
現金及現金等價物之(減少)/增加淨額			
年初之現金及現金等價物		165,189	70,369
匯率變動之影響		(616)	1,302
年末之現金及現金等價物		134,021	165,189
現金及現金等價物之分析			
銀行及現金結餘		134,021	165,189

隨附附註為綜合財務報表之組成部份。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

海亮國際控股有限公司(「本公司」)為根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司。本公司之註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司之香港總辦事處及主要營業地點位於香港德輔道中19號環球大廈6樓18室。本公司之股份(「股份」)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司乃一間投資控股公司。其附屬公司(連同本公司,合稱「本集團」)主要從事:(i)銷售金屬;(ii)開發及提供電子裝置解決方案;及(iii)物業發展。其主要附屬公司之主要業務載列於綜合財務報表附註35。

本公司董事(「董事」)認為,於該等綜合財務報表之刊發日期,富邦投資有限公司(「富邦」)(本公司之控股股東,一家於英屬維爾京群島註冊成立之公司)之唯一股東海亮集團有限公司(「海亮集團」),為本公司之最終控股公司。海亮集團及富邦並無編製可供公眾人士使用之財務報表。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度,本集團已採納香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈並與其業務相關,及於二零一八年一月一日開始之會計年度生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則不會導致本集團之會計政策、本集團財務報表之呈列方式及本年度及過往年度之呈報金額出現重大變動。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。董事預期應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對綜合財務報表造成重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策

遵例聲明

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則、香港普遍採用之會計原則及聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例（香港法例第622章）規定之適用披露規定編製。

綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製，並就若干金融工具作出修訂，有關金融工具按公允值入賬。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表需作出若干主要假設及估計。董事於應用會計政策之過程中亦需作出判斷。估計及相關假設須作持續檢討。涉及重大判斷之範疇及所作假設及估計對綜合財務報表有重大影響之範疇已於綜合財務報表附註4披露。

編製綜合財務報表時所採納之重大會計政策載列如下。

綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日之財務報表。附屬公司指本集團有控制權之實體。當本集團(1)對投資對象有控制權；(2)因參與投資對象業務而承擔可變動回報或因此享有可變動回報；及(3)有能力透過向實體施加權力而影響該等回報時，則本集團控制該實體。本集團在事實及情況表明上文所列控制權的三個元素中的一個或多個有變時重新評估是否控制該投資對象。

於評估控制權時，本集團會考慮其潛在投票權以及其他各方持有之潛在投票權，以釐定其是否擁有控制權。潛在投票權僅於有關持有人擁有實質能力行使該權利時才予以考慮。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

綜合賬目(續)

附屬公司於本集團取得該附屬公司的控制權時綜合入賬，並於本集團喪失對該附屬公司的控制權時終止綜合入賬。具體而言，自本集團取得控制權當日起直至本集團不再控制附屬公司當日，於年內收購或出售的附屬公司收支均計入綜合損益表以及綜合損益及其他全面收益表。

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利已作出全額對銷。未變現虧損亦會作出對銷，惟有證據顯示所轉讓資產出現減值之交易則除外。有需要時，附屬公司之會計政策會作出必要變動，以確保與本集團所採納之政策一致。

非控股權益指並非直接或間接歸屬本公司之附屬公司權益。非控股權益於綜合財務狀況表及綜合權益變動表中列入權益之內。非控股權益於綜合損益表以及綜合損益及其他全面收益表中呈列為非控股股東與本公司擁有人於年內溢利或虧損及全面收入總額之分配。

即使會導致非控股權益結餘出現虧損，溢利或虧損及其他全面收入項目仍會分配予本公司擁有人及非控股股東。

本公司於附屬公司之擁有權權益變動若無導致本公司失去有關附屬公司之控制權，則按權益交易入賬，即與擁有人(以擁有人身分)進行之交易。控股及非控股權益的賬面值作出調整，以反映其於附屬公司相關權益之變動。非控股權益之調整金額與已付或已收代價公允價值間之任何差額，直接於權益確認，並歸屬本公司擁有人。



綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策 (續)

物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備乃以成本減累計折舊及減值虧損列賬。

其後之成本僅會於與該項目有關之未來經濟收益有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠地計量時計入資產之賬面值或確認為一項獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養開支乃於產生之期間內於損益中確認。

物業、廠房及設備乃於其估計可使用年期採用足以撇銷其成本減剩餘價值之比率以直線法計算折舊。主要折舊年率如下：

土地及樓宇	2.0%
機器	9.6%
電腦及辦公室設備	9.6% – 20%
汽車	9.6% – 12.5%
租賃裝修	20%或未屆滿租賃期內(如為5年以下)

剩餘價值、可使用年期及折舊方法會於各報告期末進行審閱及作出調整(如適用)。

出售物業、廠房及設備之損益即有關資產之出售所得款項淨額與其賬面值兩者間之差額，於損益內確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

租賃

租賃分類

(i) 經營租賃

並無將資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移至／轉出本集團之租賃均視為經營租賃。租賃款項(在扣除自出租人收取之任何獎勵金後)／租金收入於租賃期內以直線法確認為開支／其他收入。

(ii) 融資租賃

將資產擁有權的所有風險及回報大部份轉移至本集團的租賃列為融資租賃。相當於租賃資產之公允值或最低租金之現值(如為較低者)會於物業、廠房及設備內確認，而相應負債(扣除財務費用)則列作融資租賃承擔。如「物業、廠房及設備」一節所載，折舊乃在相關租賃期或資產之可使用年期內(倘本集團有可能將取得資產之所有權)，按撇銷其成本之比率作出撥備。

無形資產

無形資產乃按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷於其估計可使用年期三年內以直線法計算。

發展中待售物業

發展中待售物業按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本包括收購成本、預付土地租賃款項、建築成本、資本化借貸及該等物業應佔之其他直接成本。可變現淨值乃參照報告期後收到之銷售所得款項減去銷售開支，或按當前市況估計而釐定。於竣工時，有關物業將以當時之賬面值重新分類為待售物業。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本以加權平均基準釐定。製成品及在製品之成本包括原材料、直接人工、適當比例之所有生產經常性開支及(如適用)加工費。可變現淨值乃日常業務過程中之估計銷售價格減估計完成成本及進行銷售所必要之估計成本。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

確認及取消確認金融工具

當本集團成為工具合約條文之一方時，會在綜合財務狀況表確認金融資產及金融負債。

金融資產在下列情況出現時取消確認：在從資產收取現金流之合約權利屆滿；本集團轉讓資產擁有權之絕大部份風險及回報；或本集團既無轉讓亦無保留資產擁有權之絕大部份風險及回報，且不保留資產之控制權。於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收代價總和間之差額於損益內確認。

金融負債在有關合約所訂明之責任獲解除、註銷或屆滿時取消確認。取消確認之金融負債之賬面值與已付代價間之差額於損益內確認。

金融資產

金融資產乃按交易日基準(即購買或出售資產之合約條款所規定及經由所屬市場設定的時限交付該項資產之日)確認及終止確認，並初步按公允值加上直接應佔交易成本計量，惟按公允值計入損益的投資則除外。收購按公允值於計入損益之投資直接產生之交易成本於損益即時確認。

本集團之金融資產分類為以下類別：

- 按攤銷成本列賬之金融資產；及
- 按公允值計入其他全面收益之金融資產。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融資產(續)

(i) 按攤銷成本列賬之金融資產

撥歸此類之金融資產(包括貿易及其他應收款項)須同時符合下列兩項條件:

- 持有資產之業務模式是為收取合約現金流; 及
- 資產之合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息之現金流量。

有關項目其後以實際利率法按攤銷成本減預期信貸虧損之虧損撥備計算。

(ii) 按公允值計入其他全面收益之金融資產

於初步確認時, 本公司可作出不可撤回之選擇(按逐項工具基準)將於權益工具中並非持作買賣之投資指定為按公允值計入其他全面收益。

按公允值計入其他全面收益之金融資產其後按公允值計量, 而公允值變動所產生盈虧乃於其他全面收益確認, 並於金融資產重估儲備中累計。於終止確認投資時, 先前於金融資產重估儲備中累計的盈虧不會重新分類至損益。

該等投資之股息乃於損益確認, 除非股息明確代表收回投資的部分成本。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

預期信貸虧損之虧損撥備

本集團就按攤銷成本計算之金融資產之預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損為加權平均信貸虧損，並以發生違約風險之金額作為加權數值。

於各報告期末，倘金融工具之信貸風險自初始確認以來大幅增加，本集團按所有可能發生違約事件之預期信貸虧損除以應收貿易賬款之金融工具之預計年期(「全期預期信貸虧損」)，從而計算金融工具之虧損撥備。

倘於報告期末金融工具(應收貿易賬款除外)之信貸風險自初始確認以來並無大幅增加，則本集團會按相等於反映該金融工具可能於報告期間後12個月內發生之違約事件所引致預期信貸虧損之全期預期信貸虧損部分之金額計量金融工具之虧損撥備。

預期信貸虧損金額或為調整報告期末虧損撥備至所需金額所作撥回金額乃於損益確認為減值盈虧。

現金及現金等值物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值物指銀行及手頭現金、存於銀行及其他金融機構之活期存款，及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大之短期高流通性投資。

金融負債及權益工具

金融負債及權益工具乃根據已訂立的合約安排內容以及香港財務報告準則的金融負債及權益工具的定義分類。權益工具乃扣除所有負債後證明於本集團資產內的剩餘權益的任何合約。為特定金融負債及權益工具採納的會計政策載於下文。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款初步以公允值確認，其後則採用實際利率法以攤銷成本計量，惟貼現影響甚微者則除外，在此情況下，則以成本列值。

權益工具

本公司發行的權益工具以所收取的所得款項減直接發行成本列賬。

非金融資產減值

於各報告期末，本集團會審閱其非金融資產之賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘有任何該等減值跡象，則會估計資產之可收回金額，以釐定任何減值虧損之程度。如不能估計個別資產之可收回金額，則本集團會估計資產所屬現金產生單位之可收回金額。

可收回金額為公允值減出售成本及使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以能反映當前市場對金錢之時間價值及該資產特定風險之稅前貼現率，貼現至其現值。

倘資產或現金產生單位之可收回金額估計將少於其賬面值，則資產或現金產生單位之賬面值會減少至其可收回金額。減值虧損即時於損益內確認，除非有關資產乃按重估數額列賬則除外，在該情況下，減值虧損會被視為重估減值。

倘減值虧損於其後撥回，則資產或現金產生單位之賬面值會增至經修訂之估計可收回金額，惟增加後之賬面值不可高於在過往年度並無就資產或現金產生單位確認減值虧損之情況下所釐定之賬面值(扣除攤銷或折舊)。減值虧損撥回即時於損益內確認，惟倘有關資產按重估金額列賬則除外，在該情況下，減值虧損撥回會視作重估增值處理。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策 (續)

收益確認

收益乃按參考業務慣例後與客戶訂立合約所訂明之代價金額計量，並不包括代第三方收取之金額。就客戶付款與轉移產品或服務之間的期限超過一年之合約，代價金額會就重大融資部份之影響作出調整。

本集團透過將已承諾產品或服務之控制權轉移予客戶而完成其履約責任之時確認收益。視乎合約條款及適用於該合約的法律，履約責任可隨時間或於某一時間點完成。倘屬下列情況，履約責任乃隨時間完成：

- 當客戶同時獲得並消耗本集團履約所提供之利益；
- 當本集團履約創建或改良一項其於被創建或改良時受客戶控制之資產；或
- 當本集團履約並無創建一項對本集團有其他用途之資產，且本集團可強制執行其權利收回累計至今已完履約部份之款項。

倘履約責任屬隨時間完成，收益會參考已完成履約責任之進度確認。否則，收益於客戶獲得已承諾產品或服務之控制權之時間點確認。

本集團收益確認政策之進一步詳情載列如下：

(i) 銷售貨品

本集團從事銷售金屬以及開發及提供電子裝置解決方案。當已承諾產品控制權交付予客戶，而客戶已接收已承諾產品，以及可能收回有關代價，且並無可影響客戶接受已承諾產品的未履行責任時確認銷售。

應收款項於交付已承諾產品時確認，因為該時點正是付款到期前僅因時間流逝而令代價成為無條件之時。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

收益確認(續)

(ii) 提供服務

本集團從事提供物業發展服務。提供服務所得收益於提供已承諾服務之會計期間內確認。收益乃根據實際提供已承諾服務按直線法以合約期限確認，原因為客戶取得及使用利益同時進行。

(iii) 合約負債—預收款項

當客戶支付代價或按合約規定支付代價且金額已到期時，合約負債在本集團確認相關收益前確認。本集團於綜合財務狀況表之「應計費用、其他應付賬款及已收按金」確認合約負債。

其他收入

租金收入於租期內以直線法確認。

利息收入按時間比例採用實際利率法計算。

股息收入於股東收款權利確立時確認。

僱員福利

本集團向可供所有僱員參與之定額供款退休計劃作出供款。本集團及僱員向計劃作出之供款按僱員基本薪金之百分比計算。自損益扣除之退休福利計劃成本指本集團就退休計劃應付之供款。

以股份支付之款項

以股本結算並以股份支付之款項乃於權益工具授出日按公允值(不包括非市場形式歸屬條件影響)計量。以股本結算並以股份支付之款項於授出日釐定之公允值，乃根據本集團對最終將歸屬之股份估計及就非市場形式歸屬條件之影響作調整後，於歸屬期按直線法列作開支。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

借款成本

收購、興建或生產合資格資產(即需要一段頗長時間才可作擬定用途或銷售之資產)直接應佔之借款成本作為該等資產之部份成本而進行資本化,直至資產大致可作擬定用途或銷售為止。至於有待用於合資格資產之開支之特定借款暫時投資所賺取之投資收入,將從合資格作資本化之借款成本扣除。

就一般借入及用作獲取合資格資產之資金而言,合資格撥充資本之借款成本全額乃以適用於該項資產之開支之資本化率而釐定。資本化率為適用於本集團於期內仍未償還之借款之借款成本加權平均數(為獲取合資格資產而特別借取之借款除外)。

所有其他借款成本均於產生之期間於損益內確認。

政府補助

政府補助於合理保證本集團遵守所有附帶條件以及將獲取補助時確認。

有關收入之政府補助為遞延收入及於期內於損益確認為與擬作補償的成本相符之收入。

作為已產生開支或虧損之應收補償或就給予本集團即時財務支持目的而無未來相關成本之政府補助,於成為應收款項之期間於損益確認。

外幣兌換

(a) 功能及呈列貨幣

計入本集團各實體之財務報表之項目乃以實體經營業務之主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表乃以本公司之功能及呈列貨幣港元(「港元」)呈列。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

外幣兌換(續)

(b) 各實體之財務報表內之交易及結餘

外幣交易按交易日期當時之匯率於初步確認時兌換為功能貨幣。以外幣計值之貨幣資產及負債乃於各報告期末按匯率換算。此換算政策所產生之盈虧乃於損益確認。

按公允值計量及以外幣計值之非貨幣項目乃按釐定公允值當日之匯率換算。

當非貨幣項目之盈虧於其他全面收益內確認時，該盈虧之任何匯兌部份於其他全面收益內確認。當非貨幣項目之盈虧於損益確認時，該盈虧之任何匯兌部份於損益確認。

(c) 綜合賬目時作出之換算

功能貨幣有別於本公司呈列貨幣之所有本集團實體之業績及財務狀況均會以下列方式換算為本公司之呈列貨幣：

- 所呈列之各份財務狀況表之資產及負債以財務狀況表日期之收市匯率換算；
- 收支以平均匯率換算(惟倘此平均匯率並非各交易日當時之匯率累計影響之合理概約值，則收支以交易日之匯率換算)；及
- 所產生之所有匯兌差額於匯兌儲備內確認。

於綜合賬目時，換算於海外實體之投資淨額及借貸所產生之匯兌差額乃於匯兌儲備內確認。於出售海外業務時，有關匯兌差額將於綜合損益中確認為出售損益之部份。

收購海外實體所產生之商譽及公允值調整視作海外實體之資產及負債處理，並會以收市匯率作出換算。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

稅項

所得稅指本期稅項與遞延稅項之總和。

本期應付稅項乃根據年內應課稅溢利計算。應課稅溢利不同於在損益確認之溢利，此乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅之收入或開支，並且不包括永不課稅或扣稅之項目。本集團之即期稅項負債乃按於報告期末已頒行或已實質頒行之稅率計算。

遞延稅項乃就綜合財務報表內資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利所採用之相應稅基間之臨時性差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅臨時性差額確認，而遞延稅項資產則於可能出現應課稅溢利以供可扣減臨時性差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免抵扣時確認。倘因商譽或初步確認一項交易(業務合併以外)之其他資產及負債而引致之臨時性差額既不影響應課稅溢利，亦不影響會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司之投資而引致之應課稅臨時性差額確認，惟若本集團有能力控制臨時性差額之撥回及臨時性差額不會於可見將來撥回則除外。

遞延稅項資產之賬面值會於各報告期末審閱，並會調低至再無足夠應課稅溢利供收回全部或部份資產價值之用。

遞延稅項乃以負債清償或資產變現期間預期應用之稅率計算，並以於各報告期末已頒行或已實質頒行之稅率為依據。遞延稅項於損益確認，惟倘遞延稅項與於其他全面收益確認或直接於權益確認之項目有關，則遞延稅項亦會於其他全面收益確認或直接於權益確認。

遞延稅項資產及負債之計量反映本集團預期於報告期末收回或償還資產及負債賬面值產生之稅務後果。

倘有可依法強制執行之權利將本期稅項資產與即期稅項負債抵銷，而有關資產及負債與同一稅務機構所徵收之所得稅有關，且本集團擬按淨額基準償付其本期稅項資產及負債時，則會將遞延稅項資產與負債抵銷。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

關連方

關連方為與本集團有關連之個人或實體。

(A) 倘屬以下情況，一名人士或該人士之直系親屬與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團具有重大影響力；或
- (iii) 為本公司或本公司母公司之主要管理人員。

(B) 倘符合下列任何條件，一間實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本公司屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)；
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)；
- (iii) 兩間實體均為同一第三方之合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司；
- (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立之退休福利計劃。倘本集團本身為該計劃，提供資助之僱主亦與本集團有關連；
- (vi) 實體受(A)項所指人士控制或共同控制；
- (vii) (A)(i)項所指人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)主要管理人員；或
- (viii) 實體、或一間集團之任何成員公司(為集團之一部份)向本公司或其母公司提供主要管理人員服務。



綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

分部報告

經營分部及綜合財務報表所呈列各分部的金額，乃從為向本集團各項業務及地區分配資源及評估其表現而定期向本集團最高行政管理層提供的財務資料當中識別出來。

個別重要的經營分部不會合計以供財務報告之用，但如該等分部的經濟特性以及產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的本質等均屬類似，則作別論。個別不重大的經營分部如果符合以上大部份條件，則可以合計為一個報告分部。

撥備及或然負債

倘本集團因過往事件負上現有法律或推定責任承擔，而履行責任可能導致經濟利益流出，且能作出可靠估算時，則會就未能確定時間或金額之負債確認撥備。倘金錢之時間價值重大，撥備會以履行責任預期所需支出之現值列賬。

倘需要經濟利益流出之可能性不大，或未能可靠估計有關金額，則除非經濟利益流出之可能性極微，否則有關責任承擔將披露為或然負債。須視乎一件或多件未來事件是否發生才能確定存在與否之潛在責任，亦會披露為或然負債，惟倘導致經濟利益流出之可能性極微者除外。

報告期後事項

提供本集團於各報告期末狀況之額外資料或顯示持續經營假設並不適當之報告期後事項均為調整事項，並於綜合財務報表內反映。倘於報告期後發生之非調整事項為重大事項，則會於綜合財務報表附註內披露。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 估計不明朗因素之主要來源

於報告期末有重大風險可致使下個財政年度之資產及負債賬面值須作重大調整而與未來有關之主要假設及估計不明朗因素之其他主要來源論述如下。

(a) 發展中待售物業

發展中待售物業乃根據物業之估計可變現淨值計算。撥備金額之評估涉及判斷及估計。倘日後實際結果有別於原來估計，該等差額將影響該估計出現變動之期間發展中待售物業之賬面值及開支撥備／撥回。本集團已委任獨立專業估值師評估物業之可變現淨值。於釐定公允值時，估值師使用涉及若干估計之估值方法。董事已行使其判斷，並信納估值方法反映當前市況。

(b) 呆壞賬減值虧損

本集團根據對貿易及其他應收賬款可收回程度（包括各債務人當前信用狀況及過往付款記錄）之評估，就呆壞賬作出減值虧損。倘有事件或情況變動顯示餘額可能無法收回時，將出現減值。識別是否出現呆壞賬需要作出判斷及估計。倘實際結果有別於原有估計，該差額將影響該估計已作出變動之期間內貿易及其他應收賬款之賬面值以及呆賬開支。

(c) 滯銷存貨撥備

滯銷存貨乃根據存貨賬齡及估計可變現淨值作出撥備。撥備金額之評估涉及判斷及估計。倘日後實際結果有別於原來估計，該等差額將影響該估計出現變動之期間存貨之賬面值及開支撥備／撥回。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理

本集團業務面對多種財務風險：外幣風險、價格風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團之整體風險管理政策集中於金融市場之不可預見性，並力求盡量減低對本集團財務表現之潛在不利影響。

(a) 外幣風險

本集團承受若干外幣風險，乃由於其部份業務交易、資產及負債主要以澳元（「澳元」）、美元（「美元」）、人民幣（「人民幣」）及新加坡元（「新加坡元」）計值。本集團現時並無就外幣交易、資產及負債制定外幣對沖政策。本集團將密切監察外幣風險，並將考慮於有需要時對沖重大外幣風險。

下表詳列本集團於報告期末就以實體相關功能貨幣以外貨幣計值的已確認資產或負債承受之貨幣風險。就呈列而言，風險金額以港元呈列，並按年結日的即期匯率換算。將海外業務財務報表換算成本集團呈列貨幣產生之差額不包括在內。

	二零一八年		二零一七年	
	資產 千港元	負債 千港元	資產 千港元	負債 千港元
澳元	187,694	-	197,142	-
美元	103,857	(50)	145,933	(96,158)
港元	-	(11,012)	-	(13,818)
人民幣	483	(766)	81	-
新加坡元	12,428	-	6,322	-

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理(續)

(a) 外幣風險(續)

敏感度分析

由於港元與美元掛鈎，有關美元及港元之貨幣風險並不重大。董事認為，本集團面對美元相關之貨幣風險並不重大，因此並無呈列敏感度分析。

本集團主要面對港元兌澳元及新加坡元之波動影響。

下表載列集團實體對有關集團實體之功能貨幣兌有關外幣上升及下跌5%之敏感度詳情。5%代表管理層對外幣匯率合理可能變動之評估。敏感度分析僅包括以外幣計值之尚未支付貨幣項目，並於報告日期以匯率按5%變動作匯兌調整。

	二零一八年				二零一七年			
	匯率增加/ (減少)	除稅後 虧損之影響 千港元	累計虧損 之影響 千港元	其他權益 部分之影響 千港元	匯率增加/ (減少)	除稅後 溢利之影響 千港元	累計虧損 之影響 千港元	其他權益 部分之影響 千港元
澳元	5%	-	-	9,385	5%	-	-	9,857
	(5%)	-	-	(9,385)	(5%)	-	-	(9,857)
港元	5%	-	-	(551)	5%	-	-	(691)
	(5%)	-	-	551	(5%)	-	-	691
新加坡元	5%	(621)	(621)	-	5%	316	(316)	-
	(5%)	621	621	-	(5%)	(316)	316	-

(b) 價格風險

本集團之按公允值計入其他全面收益之金融資產於各報告期末按公允值計量(見附註17)。因此，本集團須承受股本證券價格風險。

於二零一八年十二月三十一日，倘若按公允值計入其他全面收益之金融資產之股價上升/下跌5%，則本年度其他全面收益將因按公允值計入其他全面收益之金融資產之公允值收益/虧損而增加/減少約2,816,000港元(二零一七年：4,288,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(c) 信貸風險

就各類已確認金融資產而言，倘若交易對方無法履行彼等於二零一八年十二月三十一日之責任，本集團承受之最大信貸風險為該等資產於綜合財務狀況表內所示之賬面值。本集團承受之信貸風險主要來自應收貿易賬款及票據、其他應收賬款、已抵押銀行存款以及銀行及現金結餘。為盡量降低信貸風險，董事已委任一支團隊專責釐定信貸限額、信貸批核及其他監察程序。此外，董事會定期審閱各個別貿易債項之可收回金額，以確保就無法收回債務確認足夠減值虧損。由於交易對方為國際信貸評級機構評定為高信貸評級之銀行，故已抵押銀行存款以及銀行及現金結餘之信貸風險有限。就此，董事認為本集團之信貸風險已大大減少。

本集團並無高度集中之信貸風險，風險分佈於多名交易對方及客戶。

本集團比較金融資產於報告日期之違約風險與於初始確認日期之違約風險，以評估金融資產之信貸風險有否於各報告期內按持續基準大幅增加。本集團亦考慮所得合理及有理據支持之前瞻性資料。尤其使用下列資料：

- 內部信貸評級；
- 預期導致客戶履行責任能力出現重大變動之業務、財務或經濟狀況之實際或預期重大不利變動；
- 客戶經營業績之實際或預期重大變動；
- 客戶預期表現及行為之重大變動，包括客戶之付款狀況變動。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理(續)

(c) 信貸風險(續)

倘涉及合約付款之客戶逾期超過30日，則假定信貸風險大幅增加。當交易對方無法於合約付款到期時60日內支付款項，則金融資產出現違約。

金融資產於合理預期無法收回(例如客戶無法與本集團達成還款計劃)時撇銷。倘債務人於逾期後120日未能履行合約付款，本集團通常會撇銷有關貸款或應收款項。倘貸款或應收款項撇銷，則本集團(在實際可行及符合經濟效益之情況下)繼續採取強制行動試圖收回到期應收款項。

(d) 流動資金風險

本集團之政策為定期監察現有及預期之流動資金需要，以確保其維持足以應付短期及較長遠流動資金需要之現金儲備。

本集團金融負債之到期日分析如下：

	實際利率	少於一年 千港元	一年至兩年 千港元	兩年至五年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	賬面總值 千港元
於二零一八年十二月三十一日						
應付貿易賬款	-	22,905	-	-	22,905	22,905
應計費用及其他應付賬款	-	9,305	-	-	9,305	9,305
		32,210	-	-	32,210	32,210
於二零一七年十二月三十一日						
應付貿易賬款	-	18,583	-	-	18,583	18,583
應計費用及其他應付賬款	-	7,762	-	-	7,762	7,762
應付本公司控股股東款項	-	93,779	-	-	93,779	93,779
融資租賃承擔	4.95%	65	65	11	141	134
		120,189	65	11	120,265	120,258

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理(續)

(e) 利率風險

本集團並無重大計息資產及負債，因此本集團之經營現金流量大致上不受市場利率變動影響。

本集團之應付融資租賃按固定利率計息，因而須承受公允值利率風險。

(f) 金融工具類別

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
金融資產：		
按攤銷成本列賬之金融資產 (包括現金及現金等價物)	163,484	197,533
按公允值計入其他全面收益之金融資產 - 股權投資	56,326	85,757
	219,810	283,290
金融負債：		
按攤銷成本計算之金融負債	32,210	120,124

(g) 公允值

公允值估算乃於特定時間根據有關市場資料及金融工具資料作出。該等估算性質主觀，並涉及不明朗因素及須作重大判斷之事項，因此無法準確地釐定。假設變動可能會對估算造成重大影響。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團按公允值計入其他全面收益之金融資產按公允值列賬。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理(續)

(g) 公允值(續)

以下披露公允值計量所使用之公允值等級，其劃分成三個等級：

第1級輸入數據： 本集團可於計量日期得出相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)

第2級輸入數據： 直接或間接的資產或負債可觀察輸入數據，而非第1級所包括之報價

第3級輸入數據： 資產或負債的不可觀察輸入數據

公允值等級之披露：

使用以下數據計量之公允值：

	第一級 輸入數據 千港元	第二級 輸入數據 千港元	第三級 輸入數據 千港元	合計 千港元
於二零一八年十二月三十一日 按公允值計入 其他全面收益 之金融資產： —於新加坡之 上市證券	56,326	-	-	56,326
於二零一七年十二月三十一日 按公允值計入 其他全面收益 之金融資產： —於新加坡之 上市證券	85,757	-	-	85,757

於綜合財務狀況表所反映按成本值或攤銷成本計算之本集團金融資產及金融負債之賬面值與其各自之公允值相若。



綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 收益及分部報告

本集團已採納香港財務報告準則第8號「營運分部」，該準則規定營運分部的識別須基於主要營運決策者為向分部分配資源及評估分部表現而定期審閱有關本集團組成部份之內部報告。主要營運決策者為董事。

本集團三個營運及呈報分部如下：

- 銷售金屬及半導體及相關產品
- 開發及提供電子裝置解決方案
- 物業發展

營運分部之會計政策與綜合財務報表附註3所述者相同。分部溢利或虧損不包括公司間收入及開支、未分配企業其他收入及其他收益或虧損淨額、未分配企業開支、融資成本及所得稅抵免。分部資產不包括公司間之資產及未分配企業資產。分部負債不包括公司間之負債及未分配企業負債。此乃就資源分配及表現評估向主要營運決策者匯報之計量基準。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 收益及分部報告(續)

(a) 收益分拆

按主要產品或服務以及客戶地域位置分拆之與客戶訂約之收益如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港財務報告準則第15號範圍內之 與客戶訂約之收益		
按主要產品或服務分拆		
— 銷售金屬及半導體及相關產品	911,385	644,158
— 開發及提供電子裝置解決方案	62,970	54,689
— 物業發展	2,638	3,585
	976,993	702,432
按客戶地域位置分拆		
— 香港	662,326	644,158
— 中華人民共和國(「中國」)(不包括香港)	60,328	54,689
— 澳洲	2,638	3,585
— 新加坡	249,059	—
— 其他國家	2,642	—
	976,993	702,432

佔本集團收益10%或以上之主要客戶所貢獻收益如下：

	2018 千港元	2017 千港元
銷售金屬及半導體及相關產品		
客戶A	363,634	126,139
客戶B	298,692	452,885
客戶C	249,059	—

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 收益及分部報告(續)

(b) 有關呈報分部收益、溢利或虧損、資產及負債之資料

按收益確認時間分拆之與客戶訂約之收益，以及向主要營運決策者提供作資源分配及評估分部年內表現用途之本集團呈報分部之資料如下。

	銷售金屬及半導體 及相關產品		開發及提供電子裝置 解決方案		物業發展		總額	
	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	二零一八年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
按收益確認時間分拆								
於某一時間點確認	911,385	644,158	62,970	54,689	-	-	974,355	698,847
隨時間確認	-	-	-	-	2,638	3,585	2,638	3,585
來自外界客戶之收益	911,385	644,158	62,970	54,689	2,638	3,585	976,993	702,432
除融資成本及所得稅抵免 前分部溢利/(虧損)	4,871	8,915	(1,316)	3,948	(3,242)	(3,068)	313	9,795
銀行利息收入	71	10	23	19	77	138	171	167
利息開支	-	-	(16)	-	(10)	(8)	(26)	(8)
折舊	-	(8)	(848)	(848)	(75)	(73)	(923)	(929)
應收貿易賬款之 減值虧損撥回	-	-	360	-	-	-	360	-
撇減存貨撥回	-	401	-	1,973	-	-	-	2,374
資本開支	-	-	2,139	911	-	91	2,139	1,002
分部資產	121,341	167,426	49,137	44,687	216,899	241,430	387,377	453,543
分部負債	103	96,993	27,875	21,269	3,799	3,394	31,777	121,656

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 收益及分部報告(續)

(c) 呈報分部溢利或虧損、資產及負債之對賬

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
溢利或虧損		
呈報分部之溢利總額	313	9,795
未分配款項：		
未分配企業其他收入及其他收益淨額	7,148	6,122
未分配企業開支	(9,997)	(9,598)
融資成本	(26)	(8)
除稅前(虧損)/溢利	(2,562)	6,311
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
資產		
呈報分部總資產	387,377	453,543
未分配企業資產	91,787	105,126
資產總額	479,164	558,669
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
負債		
呈報分部總負債	31,777	121,656
未分配企業負債	700	854
負債總額	32,477	122,510

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 收益及分部報告(續)

(d) 地域資料

下表載列有關(i)本集團來自外界客戶之收益及(ii)本集團物業、廠房及設備、無形資產及按公允值計入其他全面收益之金融資產(「特定非流動資產」)之所在地域之資料。客戶之所在地域乃按進行銷售之地點而定。倘為物業、廠房及設備及按公允值計入其他全面收益之金融資產之所在地域乃按資產之實際地點而定，而倘為無形資產，則按所配置之營運地點而定。

	來自外界客戶之收益		特定非流動資產	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港	662,326	644,158	28,399	29,114
中國(不包括香港)	60,328	54,689	5,403	4,436
澳洲	2,638	3,585	153	308
新加坡	249,059	–	56,326	85,757
其他國家	2,642	–	–	–
	976,993	702,432	90,281	119,615

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

7. 其他收入及其他收益淨額

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
其他收入		
按公允值計入其他全面收益之金融資產之股息收入 — 於報告期末持有之投資	6,370	6,089
銀行利息收入	175	168
政府補助	1,484	—
租金收入	1,486	1,501
其他收入	405	851
	9,920	8,609

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
其他收益淨額		
匯兌收益淨額	281	32
出售物業、廠房及設備之虧損	(54)	—
	227	32

8. 融資成本

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
融資租賃承擔之利息開支	10	8
銀行貸款之利息	16	—
	26	8

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

9. 所得稅抵免

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
即期稅項－香港利得稅		
本年度撥備	70	773
過往年度超額撥備	(30)	–
	<u>40</u>	<u>773</u>
即期稅項－海外		
本年度撥備	–	166
過往年度超額撥備	(117)	–
	<u>(117)</u>	<u>166</u>
遞延稅項(附註18(b))	<u>(1,552)</u>	<u>(1,968)</u>
	<u>(1,629)</u>	<u>(1,029)</u>

香港利得稅乃根據截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度之估計應課稅溢利按16.5%之稅率撥備。

由於本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度並無在香港境外產生任何應課稅溢利，因此該年度並無作出海外稅項撥備。截至二零一七年十二月三十一日止年度之海外附屬公司之稅項乃根據相關國家稅務規定之現行稅率計算。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

9. 所得稅抵免(續)

所得稅及除稅前(虧損)/溢利之對賬如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
除稅前(虧損)/溢利	(2,562)	6,311
按本地所得稅稅率16.5%(二零一七年：16.5%) 計算之稅項	(423)	1,041
不可扣稅支出之稅務影響	232	293
不需課稅收入之稅務影響	(1,063)	(1,012)
過往年度超額撥備	(147)	-
未確認稅項虧損之稅務影響	469	350
動用先前未確認之稅項虧損之稅務影響	-	(1,010)
附屬公司不同稅率之稅務影響	(698)	(549)
其他	1	(142)
	(1,629)	(1,029)

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

10. 除稅前(虧損)/溢利

本集團之年度除稅前(虧損)/溢利已扣除/(計入)：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
員工成本(包括董事酬金)		
薪金、花紅及津貼	19,445	17,077
退休福利計劃供款	990	1,050
	20,435	18,127
核數師薪酬	635	600
已售存貨成本	963,123	680,195
攤銷(附註16)	22	50
折舊(附註15)	1,631	1,556
應收貿易賬款之減值虧損撥回	(360)	-
撇減存貨撥回	-	(2,374)
研發成本(攤銷成本除外)	4,344	543
土地及樓宇經營租約費用	1,833	2,708

已售存貨成本包括合共約7,523,000港元(二零一七年：約9,059,000港元)之員工成本、折舊及經營租約費用，而研發成本包括合共約1,771,000港元(二零一七年：無)之員工成本及折舊，並已包括在上文披露的金額中。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

11. 董事及高級管理人員之薪酬及五位最高薪人士

各董事之薪酬如下：

董事姓名	袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	酌情花紅 千港元	以股份支付 之款項 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	合計 千港元
曹建國	-	650	-	-	36	686
鄭達祖	120	-	-	-	-	120
何智恒	120	-	-	-	-	120
徐觀林	120	-	-	-	-	120
馮櫓銘	-	520	-	-	36	556
金曉錚	-	195	-	-	20	215
陳詠梅	120	-	-	-	-	120
汪長禹	120	-	-	-	-	120
二零一八年合計	600	1,365	-	-	92	2,057

董事姓名	袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	酌情花紅 千港元	以股份支付 之款項 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	合計 千港元
曹建國	-	590	-	-	36	626
周迪永(附註(a))	-	90	-	-	9	99
季丹陽(附註(a))	-	90	-	-	9	99
馮海良(附註(a))	300	-	-	-	18	318
鄭達祖	107	-	-	-	-	107
何智恒	107	-	-	-	-	107
徐觀林	107	-	-	-	-	107
馮櫓銘(附註(b))	-	305	-	-	23	328
金曉錚(附註(c))	-	70	-	-	6	76
陳詠梅(附註(b))	73	-	-	-	-	73
汪長禹(附註(b))	73	-	-	-	-	73
二零一七年合計	767	1,145	-	-	101	2,013

附註：

- (a) 於二零一七年六月十六日辭任。
 (b) 於二零一七年五月一日獲委任。
 (c) 於二零一七年八月二十二日獲委任。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

11. 董事及高級管理人員之薪酬及五位最高薪人士(續)

年內，本集團五位最高薪人士中包括一位董事(二零一七年：一位)，該董事之薪酬反映於上文呈列之分析。餘下四位人士(二零一七年：四位)之薪酬載列如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
基本薪金及津貼	5,481	4,400
退休福利計劃供款	304	318
	5,785	4,718

四位(二零一七年：四位)最高薪人士之薪酬介乎以下範圍：

	二零一八年 人數	二零一七年 人數
零－1,000,000港元	1	1
1,000,001港元－1,500,000港元	2	2
1,500,001港元－2,000,000港元	–	1
2,000,001港元－2,500,000港元	1	–

年內，本集團並無向任何董事及／或四位最高薪人士支付薪酬，作為招攬其加入或在加入本集團時之薪酬獎勵，及本集團向四位最高薪人士之其中一位支付約360,000港元作為失去職位之補償。

年內，本集團及／或本集團任何成員公司並無向任何董事及／或四位最高薪人士派付酌情花紅。

高級管理人員(於「董事及高級管理人員履歷」一節披露)之薪酬按薪酬等級披露如下：

	二零一八年 人數	二零一七年 人數
零－1,000,000港元	1	1
1,000,001港元－1,500,000港元	1	–

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

12. 退休福利計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為所有合資格香港僱員設立強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。本集團向強積金計劃作出之供款按薪金及工資之5%計算，而供款額以有關每月入息30,000港元為限。對強積金計劃作出之供款全數歸屬於僱員。

本集團在中國成立之附屬公司之僱員為當地市政府設立之中央退休金計劃之成員。此等附屬公司需要按僱員基本薪金和工資之若干百分比對中央退休金計劃供款，以便為退休福利提供資金。當地市政府承諾承擔該等附屬公司所有現有和未來之退休員工之退休福利責任。此等附屬公司對於中央退休金計劃之唯一義務是支付該計劃項下之所需供款。

本公司之澳洲附屬公司之僱員收到法律規定之保證退休金，其現時供款按正常工作時間收入的9.5%（以最高供款額為限）。該等僱員沒有其他退休福利。

13. 股息

董事會（「董事會」）不建議派發截至二零一八年十二月三十一日止年度之任何股息（二零一七年：無）。

14. 每股（虧損）／盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄（虧損）／盈利乃根據以下數據計算：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
（虧損）／溢利：		
用以計算本公司擁有人應佔每股基本及攤薄（虧損）／盈利之（虧損）／溢利	(485)	5,321
股份數目：		
用以計算每股基本及攤薄（虧損）／盈利之加權平均普通股數目	1,650,949	1,611,111

由於本公司於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度並無具攤薄潛力之已發行普通股，故該等年度之每股基本及攤薄（虧損）／盈利相同。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

15. 物業、廠房及設備

賬面值對賬

	土地及 樓宇 千港元	機器 千港元	電腦及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	租賃裝修 千港元	總計 千港元
成本						
於二零一七年一月一日	-	6,199	1,133	787	721	8,840
添置	29,132	558	256	15	692	30,653
處置	-	-	-	-	(135)	(135)
匯兌差額	-	491	77	64	52	684
於二零一七年 十二月三十一日及 二零一八年一月一日	29,132	7,248	1,466	866	1,330	40,042
添置	-	2,026	104	-	24	2,154
處置	-	(603)	(85)	-	-	(688)
匯兌差額	-	(434)	(73)	(56)	(43)	(606)
於二零一八年 十二月三十一日	29,132	8,237	1,412	810	1,311	40,902
累計折舊						
於二零一七年一月一日	-	3,007	571	274	584	4,436
本年度折舊	510	658	149	96	143	1,556
處置時撇回	-	-	-	-	(135)	(135)
匯兌差額	-	254	34	25	36	349
於二零一七年 十二月三十一日及 二零一八年一月一日	510	3,919	754	395	628	6,206
本年度折舊	583	625	149	91	183	1,631
處置時撇回	-	(561)	(26)	-	-	(587)
匯兌差額	-	(206)	(38)	(28)	(31)	(303)
於二零一八年 十二月三十一日	1,093	3,777	839	458	780	6,947
賬面值						
於二零一八年 十二月三十一日	28,039	4,460	573	352	531	33,955
於二零一七年 十二月三十一日	28,622	3,329	712	471	702	33,836

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

15. 物業、廠房及設備(續)

根據融資租賃持有之資產

於二零一八年十二月三十一日，本集團已支付融資租賃。截至二零一七年十二月三十一日止年度期間，本集團根據不可撤銷融資租賃租用汽車(附註24)。租期為五年。汽車包括以下本集團為融資租賃項下承租人之金額：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
成本—資本化融資租賃	-	248
累計折舊	-	(86)
	-	162

16. 無形資產

網頁設計及開發 千港元

成本

於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日、
二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日

150

累計攤銷

於二零一七年一月一日 78
本年度費用 50

於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日 128
本年度費用 22

於二零一八年十二月三十一日 150

賬面值

於二零一八年十二月三十一日 -

於二零一七年十二月三十一日 22

本年度之攤銷費用已計入綜合損益表之「行政開支」內。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

17. 按公允值計入其他全面收益之金融資產

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
股本證券，按公允值 於新加坡上市	56,326	85,757
分析如下： 非流動資產	56,326	85,757

有關投資為認購中國錦江環境控股有限公司（「中國錦江」）之21,431,000股普通股份（「錦江股份」），總認購價為19,287,900新加坡元（相當於約111,727,000港元）（「認購事項」）。中國錦江乃於新加坡上市。錦江股份於二零一六年八月三日在新加坡證券交易所有限公司主板開始報價及買賣。於完成認購事項後，本集團持有中國錦江已發行股本總數約1.78%（假設錦江股份發售事項之超額配股權（「超額配股權」）未獲行使）。其後，部份超額配股權於二零一六年九月一日獲行使，因此，於二零一八年十二月三十一日，本集團持有中國錦江已發行股本總數約1.48%（經計及超額配股權獲行使）（二零一七年：1.75%）。

上述投資擬作中期至長期持有。有關投資指定為按公允值計入其他全面收益之金融資產可避免投資之公允值變動令損益產生波動。

上市證券之公允值根據當時之買盤價計算。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

18. 綜合財務狀況表之所得稅

(a) 綜合財務狀況表的即期稅務(資產)/負債指：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港利得稅	(699)	773
海外利得稅	-	107
	(699)	880

(b) 已確認遞延稅項資產

遞延稅項資產各組成部份之變動

於綜合財務狀況表確認之遞延稅項資產各組成部份及年內變動如下：

於下列產生之遞延稅項：	稅項虧損之 未來利益 千港元
於二零一七年一月一日	6,848
計入綜合損益表(附註9)	1,968
匯兌差額	678
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	9,494
計入綜合損益表(附註9)	1,552
匯兌差額	(987)
於二零一八年十二月三十一日	10,059

(c) 未確認之遞延稅項資產

於報告期末，由於未能預測未來溢利來源，本集團並無就累計稅項虧損約24,390,000港元(二零一七年：約18,781,000港元)確認遞延稅項資產。未確認估計稅項虧損包括將自產生年度起五年內屆滿之虧損約6,741,000港元(二零一七年：約2,216,000港元)。其他虧損可無限期結轉。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

19. 存貨

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
原材料	4,029	2,501
在製品	2,578	3,057
製成品	1,318	1,518
	7,925	7,076

20. 發展中待售物業

發展中待售物業之變動如下：

	千港元
於二零一七年一月一日	204,964
增加	153
匯兌差額	19,049
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	224,166
增加	785
匯兌差額	(21,229)
於二零一八年十二月三十一日	203,722

於二零一八年十二月三十一日，發展中待售物業包括本公司股東（「股東」）於二零一五年二月十日所批准有關收購一幅位於澳洲之土地（相關協議詳情載於本公司日期為二零一五年一月二十四日之通函內）之收購對價以及相關專業及政府費用。有關款項預期自報告期末起計十二個月內將不可收回。由於預期有關物業將於本集團物業發展之正常營運周期內變現，故發展中待售物業已計入本集團綜合財務狀況表之流動資產內。

發展中待售物業之土地之賬面值分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港境外 — 永久業權	187,784	207,382

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

21. 應收貿易賬款及票據以及預付款項、按金及其他應收賬款

(a) 應收貿易賬款及票據

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應收貿易賬款及票據	31,452	29,826
減：虧損撥備	(5,615)	(6,185)
	25,837	23,641

本集團給予銷售半導體及相關產品以及開發及提供電子裝置解決方案業務客戶之貿易條款主要以信貸期方式進行。信貸期一般介乎15至60日。每名客戶均設有最高信貸限額。新客戶(包括銷售金屬業務所物色之新客戶)一般須預先付款。本集團致力對未收回之應收賬款保持嚴格控制以盡量降低信貸風險。高級管理層定期審閱逾期款項。所有應收貿易賬款及票據預期將於一年內收回或確認。

應收貿易賬款及票據(扣除撥備)按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
30日或以內	21,493	17,690
31日至60日	2,323	2,937
61日至90日	743	1,045
91日至120日	106	342
120日以上	1,172	1,627
	25,837	23,641

於二零一八年十二月三十一日，應收貿易賬款及票據之結餘包括約2,228,000港元(二零一七年：約246,000港元)與應收票據相關之款項。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

21. 應收貿易賬款及票據以及預付款項、按金及其他應收賬款(續)

(a) 應收貿易賬款及票據(續)

本集團應收貿易賬款及票據之賬面值以下列貨幣計值：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
澳元	911	-
美元	99	-
人民幣	24,827	23,641
	25,837	23,641

應收貿易賬款及票據之虧損撥備變動：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於一月一日	6,185	5,881
減值虧損撥備(附註10)	(360)	-
匯兌差額	(210)	304
於十二月三十一日	5,615	6,185

本集團應用香港財務報告準則第9號「金融工具」之簡易方法就所有應收貿易賬款及票據使用全期預期虧損撥備提供預期信貸虧損。為計算預期信貸虧損，應收貿易賬款及票據已根據共享信貸風險特徵及逾期日數分類。預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

21. 應收貿易賬款及票據以及預付款項、按金及其他應收賬款(續)

(a) 應收貿易賬款及票據(續)

	即期	逾期30日 或以下	逾期31日 至120日	逾期超過120日	總計
於二零一八年 十二月三十一日					
加權平均預期虧損率	-	19%	53%	80%	
應收金額(千港元)	22,028	2,757	882	5,785	31,452
虧損撥備(千港元)	-	(535)	(466)	(4,614)	(5,615)
於二零一七年 十二月三十一日					
加權平均預期虧損率	-	-	-	84%	
應收金額(千港元)	17,690	2,963	1,829	7,344	29,826
虧損撥備(千港元)	-	-	-	(6,185)	(6,185)

(b) 預付款項、按金及其他應收賬款

預期將於超過一年後收回或確認為開支之預付款項、按金及其他應收賬款為約11,000港元(二零一七年：約145,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

22. 應付貿易賬款

應付貿易賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
30日或以內	16,950	9,991
31日至60日	2,133	3,682
61日至90日	1,511	865
91日至120日	802	785
120日以上	1,509	3,260
	22,905	18,583

本集團應付貿易賬款之賬面值以下列貨幣計值：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
美元	-	2,378
人民幣	22,905	16,205
	22,905	18,583

23. 應收／(應付)附屬公司一名非控股股東／本公司一名控股股東款項

- (a) 應收附屬公司一名非控股股東之款項為無抵押、免息及按要求時償還。
- (b) 應付本公司一名控股股東款項為無抵押、免息及按要求時償還。截至二零一八年十二月三十一日止年度期間，有關款項經已結償。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

24. 融資租賃承擔

	二零一八年		二零一七年	
	最低租賃付款 千港元	最低租賃 付款之現值 千港元	最低租賃付款 千港元	最低租賃 付款之現值 千港元
一年內	-		65	
第二年至第五年(包括首尾兩年)	-		76	
減：未來融資費用	-		141	
	-		(7)	
租賃承擔之現值	-		134	
最低租賃付款之現值分析如下：				
流動負債		-		60
非流動負債		-		74
		-		134

於二零一八年十二月三十一日，本集團已支付融資租賃，平均租期為5年，平均有效借貸利率為4.95%。利率乃於合約日期釐定，因此本集團須承擔公允值利率風險。有關租賃均按固定還款基準訂立，並無就或然租金訂立任何安排。

所有應付融資租賃均以澳元計值。

本集團之應付融資租賃乃以出租人對租賃資產之所有權作抵押。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

25. 股本

本集團管理資本的目標為確保本集團的持續經營能力，並透過優化債務及權益平衡，為股東提供最大之回報。

本集團按風險比例釐定資本金額。本集團因應經濟狀況的變化及相關資產之風險特點，管理資本架構並作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整股息分派、發行新股份、購回股份、募集新債、贖回現有債項或出售資產以減少債項。

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
法定：		
10,000,000,000股每股面值0.01港元之普通股	100,000	100,000
已發行及繳足：		
1,815,910,767股每股面值0.01港元之普通股 (二零一七年：1,611,110,767股每股面值 0.01港元之普通股)	18,159	16,111

已發行股份數目及股本於年內之變動如下：

	已發行 股份數目 千股	股本 千港元
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	1,611,111	16,111
根據先舊後新配售事項發行新股份(附註)	204,800	2,048
於二零一八年十二月三十一日	1,815,911	18,159

附註：於二零一八年十月二十二日，本公司完成配售現有股份及根據一般授權先舊後新認購新股份(「先舊後新配售事項」)。合共204,800,000股股份已按配售價每股0.321港元配售予不少於六名由獨家配售代理促使或其代表之獨立承配人。因此，本公司之已發行股本增加約2,048,000港元及其股份溢價賬增加約62,975,000港元(經扣除先舊後新配售事項相關之交易成本約718,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

26. 儲備

(a) 本集團

本集團儲備之金額及其變動於綜合損益及其他全面收益表以及綜合權益變動表內呈列。

(b) 本公司

	股份溢價 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一七年一月一日	500,444	(63,884)	436,560
本年度全面收益總額	–	24,423	24,423
於二零一七年十二月三十一日	500,444	(39,461)	460,983
於二零一八年一月一日	500,444	(39,461)	460,983
本年度全面開支總額	–	(109,572)	(109,572)
根據先舊後新配售事項發行新股份 (附註25)	62,975	–	62,975
於二零一八年十二月三十一日	563,419	(149,033)	414,386

(c) 本集團儲備性質及目的

(i) 股份溢價

根據開曼群島公司法，在本公司之組織章程大綱及細則之規限下，本公司股份溢價賬內之資金可供分派予股東，惟於緊隨建議分派股息當日後，本公司須有能力償還其於日常業務過程中已到期之債務。

(ii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務之財務報表所產生之所有匯兌差額。匯兌儲備乃根據綜合財務報表附註3所載之會計政策處理。

(iii) 法定儲備

法定儲備為不可分派，乃根據中國適用法律及法規撥自本集團之中國附屬公司之除稅後溢利。

(iv) 金融資產重估儲備

此項儲備包括於報告期末所持有按公允值計入其他全面收益之金融資產公允值之累計變動淨額。此項儲備乃根據綜合財務報表附註3所載之會計政策處理。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

27. 以股份支付之款項

股本結算購股權計劃

本公司於二零一二年六月二十八日召開之本公司股東週年大會上採納其現有購股權計劃（「該計劃」）。除非被註銷或修訂，否則該計劃將由採納日期起計十年期間有效及生效。該計劃之目的是使本集團可吸引、挽留及激勵有才能之參與者為本集團日後之發展及擴大而努力。該計劃將提供獎勵以鼓勵參與者為達致本集團之目標作出最大努力，並讓參與者分享本公司透過彼等之努力及貢獻而取得之業績。該計劃之合資格參與者包括任何身為本集團任何成員公司之僱員、高級職員、代理、顧問或代表（包括本集團任何成員公司之任何執行或非執行董事），而董事會可根據有關人士之表現及／或服務年期，全權酌情釐定其已對本集團之業務所作出寶貴貢獻，或根據有關人士之工作經驗、業內知識及其他相關因素被視為本集團之寶貴人力資源。授出購股權之要約可自授出日期起計三十日內接納。每名購股權承授人就接納授出購股權之要約應付本公司之金額為1.00港元。

行使該計劃的購股權時之股份認購價由董事會釐定，並於授予（待參與者接納後方可作實）參與者購股權時通知有關參與者（須根據該計劃及上市規則相關條文作出任何調整），認購價須至少為下列各項之最高者：(i)授出購股權之日（必須為營業日）在聯交所每日報價表所載之股份收市價；(ii)緊接授出購股權之前五個營業日在聯交所每日報價表所載之股份平均收市價；及(iii)股份之面值。已授出之購股權之行使期可由董事釐定，但無論如何不得超過由授出日期起計之十年期間。

於緊接建議授出日期前十二個月期間內，授予各參與者之購股權獲行使而已發行及將予發行之股份總數，連同根據本公司任何其他購股權計劃已授予及將授予該參與者之所有購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）不得超過於建議授出日期已發行股份總數之1%。凡向參與者進一步授出超過1%限額之購股權，須待股東批准方可作實，而該參與者及其聯繫人士須放棄投票。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

27. 以股份支付之款項(續)

股本結算購股權計劃(續)

所有根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出但尚未行使之購股權(不包括已失效及已註銷之購股權)獲行使而可能發行之股份總數限額合共不得超過不時已發行股份總數之30%。此外,因行使該計劃連同根據本公司任何其他購股權計劃將予授出之所有購股權(不包括已失效之購股權)而可能發行之股份總數,不得超過批准該計劃當日(「計劃授權限額」)或批准更新計劃授權限額當日(視情況而定)已發行股份總數之10%。

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度,並無購股權獲授出或行使,而於二零一八年及二零一七年十二月三十一日,並無尚未行使之購股權。

28. 綜合現金流量表附註

融資活動產生負債之變動

下表顯示本集團於年內之融資活動產生負債之變動:

	銀行貸款 千港元	應付 融資租賃 千港元	應付本公司 控股股東款項 千港元	融資活動 之負債總額 千港元
於二零一七年一月一日	-	175	-	175
現金流變動	-	(64)	93,219	93,155
非現金變動				
—利息開支	-	8	-	8
—匯兌差額	-	15	560	575
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	-	134	93,779	93,913
現金流變動	21	(139)	(94,092)	(94,210)
非現金變動				
—利息開支	16	10	-	26
—匯兌差額	(37)	(5)	313	271
於二零一八年十二月三十一日	-	-	-	-

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

29. 或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一七年：無)。

30. 資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何資產抵押。於二零一七年十二月三十一日，除賬面值分別為2,677,000港元及162,000港元之已抵押銀行存款及汽車外，本集團並無其他重大資產抵押。

31. 租約承擔

作為承租人

於報告期末，本集團根據不可撤銷的經營租約須於日後支付之最低租金總額如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
一年內	161	2,577
第二年至第五年(包括首尾兩年)	40	54
	201	2,631

經營租約付款為本集團就其辦公室、廠房物業及若干辦公室設備之應付租金。租約乃經磋商釐定，租期介乎一年至五年，租期內之租金固定，亦不包括或然租金。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

31. 租約承擔(續)

作為出租人／作為承租人及分租人

於報告期末，本集團有預期可根據不可撤銷分租租賃收取之未來最低租賃及分租付款總額及應收款項如下：

(a) 作為出租人

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
一年內	116	129

(b) 作為承租人及分租人

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
一年內	-	789

32. 未於綜合財務報表作出撥備之未支付資本承擔

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
已批准但未簽訂合約者： 向一間附屬公司注資	1,594	1,681

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

33. 關連方交易

除綜合財務報表其他地方所披露之關連方交易及結餘外，本集團於本年度內與其關連方曾進行以下交易：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
主要管理人員之報酬		
短期福利	1,965	1,912
退休福利	92	101
	2,057	2,013

截至二零一八年十二月三十一日止年度期間，本集團並無向一間附屬公司之一名控股股東出售原材料(二零一七年：約484,000港元，根據上市規則構成持續關連交易)。然而，由於該等交易低於上市規則第14A.76(1)條之最低豁免水平，因此獲豁免遵守上市規則第14A章之申報、公佈及獨立股東批准之規定。

34. 報告期後事項

於報告期末後，並無發生重大事項。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

35. 本公司主要附屬公司之詳情

- (a) 對本集團之業績、資產及負債構成主要影響之本公司附屬公司於二零一八年十二月三十一日之詳情如下：

公司名稱	成立/ 註冊地點	已發行及 繳足股本	擁有權益/ 投票權/應佔 利潤百分比		主要業務
			直接	間接	
博勝科技有限公司	香港	100港元	-	100%	投資控股
思寶國際有限公司	香港	1港元	-	100%	銷售金屬
高頌有限公司	香港	1港元	-	100%	投資控股
勝沃數碼電子(深圳)有限公司 (「勝沃數碼」)	中國	繳足資本 3,000,000港元	-	100%	開發及提供電子 裝置解決方案
佛山聯創華聯電子有限公司 (「佛山聯創華聯」)	中國	繳足資本 人民幣 21,910,000元	-	50.21%	開發及提供電子 裝置解決方案
佛山中科維拉科技有限公司 (「佛山中科維拉」)	中國	繳足資本 人民幣 2,000,000元	-	68.00%	銷售電子裝置產品

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

35. 本公司主要附屬公司之詳情(續)

- (a) 對本集團之業績、資產及負債構成主要影響之本公司附屬公司於二零一八年十二月三十一日之詳情如下：(續)

公司名稱	成立/ 註冊地點	已發行及 繳足股本	擁有權益/ 投票權/應佔 利潤百分比		主要業務
			直接	間接	
Hailiang Property Group Australia Pty Ltd	澳洲	10,000股每股 1澳元之普通股	100%	-	物業發展
Hailiang Property Campsie Pty Ltd	澳洲	10,000股每股 1澳元之普通股	-	100%	物業發展

勝沃數碼為一間於二零一零年六月二十四日在中國成立的外商獨資企業，經營期為20年。

佛山聯創華聯為一間於二零零七年五月十八日在中國成立的企業，經營期為24年。此公司由偉勝控股有限公司(本公司之間接全資附屬公司)、廈門華聯電子有限公司及深圳市中科融低碳技術發展有限公司共同擁有，分別持有其50.21%、45.64%及4.15%權益。

佛山中科維拉乃一家於中國永久成立之企業。此公司由佛山聯創華聯(本公司之間接非全資附屬公司)及深圳市維拉電子有限公司共同擁有，分別持有其68%及32%權益。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

35. 本公司主要附屬公司之詳情(續)

(b) 有重大非控股權益(「非控股權益」)之非全資附屬公司之資料

下表顯示對本集團擁有重大非控股權益之附屬公司之資料。財務資料概要為集團內公司間對銷前金額。

名稱 主要經營地點／註冊國家	佛山聯創華聯 中國	
	二零一八年	二零一七年
非控股權益所持有之擁有權權益／投票權百分比	49.79%	49.79%
	千港元	千港元
於十二月三十一日：		
非流動資產	7,226	6,305
流動資產	39,158	34,912
流動負債	(27,841)	(20,923)
資產淨值	18,543	20,294
非控股權益賬面值	9,232	10,104
截至十二月三十一日止年度：		
收益	62,537	53,654
本年度(虧損)／溢利	(728)	3,400
分配予非控股權益之(虧損)／溢利	(362)	1,693
全面(開支)／收益總額	(1,023)	1,317
分配予非控股權益之全面(開支)／收益總額	(509)	656
經營業務所得之現金淨額	1,173	534
投資業務動用之現金淨額	(2,085)	(375)
現金及現金等價物之(減少)／增加淨額	(912)	159

(c) 重大限制

於二零一八年十二月三十一日，本集團於中國之附屬公司以人民幣計值之銀行及現金結餘為約4,202,000港元(二零一七年：約2,557,000港元)。將人民幣兌換為外幣須根據中國的外匯管理條例進行。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

36. 本公司之財務狀況表

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		361	472
無形資產		-	22
於附屬公司之權益(附註a)	35	274,936	281,923
		275,297	282,417
流動資產			
應收附屬公司款項(附註b)		151,024	198,570
預付款項、按金及其他應收賬款		340	395
銀行及現金結餘		6,563	3,227
		157,927	202,192
流動負債			
應付附屬公司款項(附註b)		-	6,676
應計費用及其他應付賬款		679	839
		679	7,515
流動資產淨額		157,248	194,677
資產淨額		432,545	477,094
資本及儲備			
股本	25	18,159	16,111
儲備	26(b)	414,386	460,983
權益總額		432,545	477,094

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

36. 本公司之財務狀況表(續)

附註：

(a) 於附屬公司之權益

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非上市投資，按成本值計	70,963	70,963
貸款予一間附屬公司	156,850	173,219
應收一間附屬公司款項	47,123	37,741
	274,936	281,923

應收一間附屬公司款項乃無抵押，且無固定還款期。預期有關款項不會於報告期末後一年內償付。

貸款予一間附屬公司乃無抵押，按年利率約6.42%計息及須於二零二零年償還。

(b) 應收／(付)附屬公司款項乃無抵押，且無固定還款期。

37. 批准綜合財務報表

董事會已於二零一九年三月二十八日批准及授權刊發綜合財務報表。



主要物業及物業權益詳情

於二零一八年十二月三十一日

發展中待售物業

物業地址：	445-453 Canterbury Road, Campsie, New South Wales 2194, Australia
註冊地段：	13/DP3995, 15/DP3995, 3/DP337683, A/DP355656, B/DP355656, A/DP391661, B/DP391661, A/DP416123, B/DP416123
概約地盤面積：	4,416.0平方米
重開發後概約總建築面積：	13,943.2平方米
現有用途：	店舖
建議用途：	住宅及商用
實際權益：	100%

附註：有關物業發展情況之詳情，請參閱本年報「管理層討論及分析」一節「物業發展」一段。

五年財務摘要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元
業績					
收益	71,375	142,562	200,080	702,432	976,993
本年度(虧損)/溢利	(12,826)	(17,614)	(17,678)	7,340	(933)
下列應佔本年度(虧損)/溢利：					
本公司擁有人	(11,419)	(16,367)	(15,896)	5,321	(485)
非控股權益	(1,407)	(1,247)	(1,782)	2,019	(448)
	(12,826)	(17,614)	(17,678)	7,340	(933)
	於十二月三十一日				
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元
資產及負債					
總資產	186,628	491,583	449,016	558,669	479,164
總負債	(30,336)	(36,813)	(31,427)	(122,510)	(32,477)
	156,292	454,770	417,589	436,159	446,687
本公司擁有人應佔權益	144,362	444,680	409,856	423,388	435,008
非控股權益	11,930	10,090	7,733	12,771	11,679
	156,292	454,770	417,589	436,159	446,687