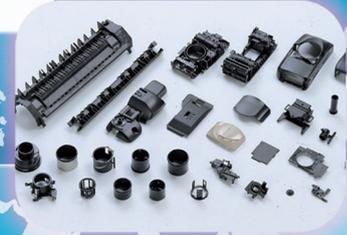


YORKEY

股份代號：2788

YORKEY OPTICAL INTERNATIONAL (CAYMAN) LTD. 精熙國際(開曼)有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)



年度報告 2019



目錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	6
董事及高級管理人員履歷	14
董事會報告	17
企業管治報告	32
環境、社會及管治報告	45
獨立核數師報告	80
綜合損益及其他全面收入報表	84
綜合財務狀況報表	85
綜合權益變動表	86
綜合現金流量表	87
綜合財務報表附註	88
財務概要	142

公司資料

執行董事

賴以仁(主席)
栗原俊彥(行政總裁)

非執行董事

吳淑品

獨立非執行董事

林孟宗
劉偉立
王逸琦

公司秘書

黃德儀(於二零一九年四月三十日辭任)
雷美欣(於二零一九年四月三十日獲委任及
於二零一九年十二月二十三日辭任)
鄭彩霞
(於二零一九年十二月二十三日獲委任)

註冊辦事處

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

香港營業地點

香港
新界
沙田
穗禾路1號
豐利工業中心A座
6樓1-2號室

中國營業地點

中國
廣東省
東莞市
長安鎮
霄邊第二工業區

核數師

德勤•關黃陳方會計師行

主要往來銀行

中國信託商業銀行股份有限公司
永豐銀行
中國建設銀行
中國招商銀行
興業銀行

股份過戶登記總處

SMP Partners (Cayman) Limited
Royal Bank House – 3rd Floor
24 Shedden Road, P.O. Box 1586
Grand Cayman, KY1-1110
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

股份代號

2788

網站

www.yorkey-optical.com

主席報告



本人謹代表董事會向股東提呈精熙國際（開曼）有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一九年十二月三十一日止財政年度之年度報告。

本年度業績

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止財政年度（「二零一九財政年度」）之收入為60,917,000美元，較去年69,703,000美元減少約12.6%。本集團於二零一九財政年度之純利為5,036,000美元，較去年7,708,000美元減少約34.7%。

股息

本公司董事會（分別「董事會」及「董事」）建議宣派末期股息每股0.025港元，將自本公司之

利潤派發。倘若股東批准末期股息，本公司預期於派發股息後將維持穩健財務狀況。

業務回顧與展望

本集團主要從事製造及銷售光學及光電產品之塑膠及金屬零部件以及模具及皮套之製造及銷售，例如數碼相機（「數碼相機」）、運動型攝影機、多功能事務機、監視器、投影機、高階電視機等塑膠及金屬零部件。

主席報告

於二零一九財政年度，本集團錄得營業額60,917,000美元，相比前財政年度的69,703,000美元減少約12.6%。於二零一九財政年度，本集團錄得純利5,036,000美元，相比前財政年度的7,708,000美元減少約34.7%，本集團純利變動乃歸因於多項因素，主要包括：(1)二零一九財政年度營業額減少主要是因為數碼相機產業疲弱以致來自銷售數碼相機零部件及銷售其他光電產品零部件的營收減少；(2)二零一九財政年度毛利相比前財政年度減少，毛利減少主要是由於營業額減少，規模經濟效益縮減所致；及(3)二零一九財政年度匯兌收益較截至二零一八年十二月三十一日止財政年度（「二零一八財政年度」）的匯兌收益錄得減少，此乃由於二零一九財政年度人民幣兌美元匯率之貶值幅度低於二零一八財政年度，且本公司一間附屬公司之功能貨幣為人民幣，同時該附屬公司之若干金融資產以美元計值。

於二零一九財政年度，本集團對技術及品質持續投入，同時亦非常重視公司管治及管治水平的提升，經過全體員工的共同努力，也獲得了客戶對本集團產品品質及技術能力的肯定，本集團將繼續致力實現核心價值。此外，本集團將持續致力於產品多角化經營來因應產業變動，以期提升競爭力。

根據日本相機暨影像產品協會（「CIPA」）所公佈的資料顯示，二零一九財政年度數碼相機出貨量較去年同期減少約21.7%。本集團來自銷售數碼相機零部件之收入佔整體收入比重甚高，而經營環境仍然充滿挑戰。本集團的核心競爭力是高精密度的模具技術能力，其生產技術及能力深受客戶的信賴，並提供客戶一站式的服務，以維持競爭力。

主席報告

展望二零二零年，經營環境仍然充滿挑戰。

首先，儘管中美簽署第一階段貿易協議，中美貿易衝突有望緩和，但後續發展仍存在不確定因素。

第二，疫情已於中國及全球蔓延，影響產業的供應鏈管理，使本集團不論在生產或銷售都面臨壓力。各國政府及國際組織採取一系列防控措施以遏制疫情，本集團配合所在地政府指示做好疫情防控措施。

第三，數碼相機產業仍顯疲弱且來自銷售數碼相機產品的零部件之收入佔本集團收入比重甚高。因數碼相機產業規模萎縮之影響，導致規模經濟效益持續縮減，本集團面臨相當的成本壓力。

第四，中國對於大氣污染物排放及工廠活動的法律及法規日趨嚴謹，因此，本集團持續進行環保處理設施升級改造以確保遵守法律及法規。

鑒於未來經營環境挑戰，本集團將強化其財務結構。本集團管理層將持續監控整體經濟對本集團業務運作及財務狀況之影響。本集團亦將優化產能、加強自動化及效率化，作為產品質量之確保及費用控管，並多元化其產品組合及開發產品以供其他應用。本集團也將持續遵守環境、企業管治等相關法規。

致謝

本人謹代表董事會藉此機會向股東、客戶及供應商長期以來對本集團之支持致以誠摯謝意，也向本集團管理團隊與全體員工過去一年的辛勞與貢獻表達感謝。

賴以仁
主席

管理層討論及分析

重要提示

本年報所載有關二零一九財政年度末期業績，是根據香港財務報告準則所編製及經審核之數據。由於財務業績常受多項因素的影響而波動，本集團於任何過往期間的財務業績不應被視為任何本集團未來期間預期業績的指標。

本年報所載有關本公司的業務營運狀況及前景展望等陳述係基於現時可得之資訊，該等陳述不構成本集團對未來營運業績的保證，如因各種不可預期之因素，包含但不限於經濟環境變動、客戶需求變動及法律監管政策之變動等，導致本集團實際業績有別於該等陳述，本集團無義務更新或修訂任何期後狀況，惟本集團將依香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）規定之所有披露規定落實資訊披露。

務請本公司股東及有意投資者於買賣本公司股份時審慎行事。

業務及財務回顧

本集團主要從事製造及銷售光學及光電產品之塑膠及金屬零部件以及模具及皮套之製造及銷售，例如數碼相機、運動型攝影機、多功能事務機、監視器、投影機、高階電視機等塑膠及金屬零部件。

於二零一九財政年度，本集團錄得營業額60,917,000美元，相比前財政年度的69,703,000美元減少約12.6%。於二零一九財政年度，本集團錄得純利5,036,000美元，相比前財政年度的7,708,000美元減少約34.7%，本集團純利變動乃歸因於多項因素，主要包括：(1)二零一九財政年度營業額減少主要是因為數碼相機產業疲弱以致來自銷售數碼相機零部件及銷售其他光電產品零部件的營收減少；(2)二零一九財政年度毛利相比前財政年度減少，毛利減少主要是由於營業額減少，規模經濟效益縮減所致；及(3)二零一九財政年度匯兌收益較二零一八財政年度的匯兌收益錄得減少，此乃由於二零一九財政年度人民幣兌美元匯率之貶值幅度低於二零一八財政年度，且本公司一間附屬公司之功能貨幣為人民幣，同時該附屬公司之若干金融資產以美元計值。

於二零一九財政年度，本集團對技術及品質持續投入，同時亦非常重視公司管治及管治水平的提升，經過全體員工的共同努力，也獲得了客戶對本集團產品品質及技術能力的肯定，本集團將繼續致力實現核心價值。此外，本集團將持續致力於產品多角化經營來因應產業變動，以期提升競爭力。

管理層討論及分析

與客戶、供應商及僱員的主要關係

本集團重視與其客戶建立互惠關係，提供具價格競爭力的產品予客戶，以發展更緊密的關係。本集團最大客戶及五大客戶所佔之總銷售額分別佔其二零一九財政年度收入約15.8%及51.9%。本集團五大客戶包括頂級國際品牌客戶，長期以來皆與公司俱有良好的業績往來紀錄，本集團給予五大客戶之信貸期平均介乎60天至120天之間，與授予其他客戶的信貸期一致，惟若干客戶可能獲得較長的信貸期除外。

截至二零一九年十二月三十一日止，概無全體客戶信貸虧損撥備(相比於二零一八年十二月三十一日為1,000美元)。

本集團與供應商合作，以具競爭力的價格向供應商採購各式原材料及物料。本集團最大供應商及五大供應商所佔之總採購額分別佔本集團二零一九財政年度總採購約5.9%及19.3%。

本集團已實施並續存健全及有效的內部監控及企業風險管理制度，以評估及監控有關潛在風險。

僱員、培訓與發展

於二零一九年十二月三十一日，本集團共有1,592名僱員(於二零一八年十二月三十一日：1,960名僱員)。二零一九財政年度錄得僱員成本19,739,000美元(二零一八財政年度：20,535,000美元)。

本集團僱員之薪酬乃按彼等之表現、資歷及工作能力釐定。此外，其他福利包括向有住宿需求及持續進修的僱員提供津貼及補助；及向表現優良的僱員授予酌情花紅。全體僱員皆享有社會保險及除年假以外如婚假、產假及喪假等其他有薪假期。僱員為本集團重要資產之一，故本集團設有績效考核機制，將倡導的價值觀和行為傳遞到每位員工，讓員工清晰了解組織的要求，以期激勵本集團員工落實公司經營策略及實現目標。

本集團重視員工，期望能做到公平公正的晉升機制，並建立健全環境健康安全制度，以確保本集團在市場上維持競爭力，以期吸引更多元的人才。本集團制定長遠及穩定之人力資源政策，來吸引及留住優秀人才，並激勵其員工提高績效，並承諾為僱員提供定期培訓及發展，以維持產品質素。

管理層討論及分析

收入

本集團於二零一九財政年度之營業額為60,917,000美元，較前財政年度的69,703,000美元減少約12.6%。營業額減少主要是因為數碼相機產業疲弱以致來自銷售數碼相機零部件及銷售其他光電產品零部件的營收減少。

本集團於二零一九財政年度之營業額主要來自數碼相機零部件銷售，佔其營收約56.6%（不含運動型攝影機）。然而，根據CIPA所公佈的資料顯示，二零一九財政年度數碼相機出貨量較去年同期減少約21.7%。

毛利

本集團於二零一九財政年度之毛利為14,462,000美元，毛利率約為23.7%（二零一八財政年度：毛利為17,943,000美元，毛利率約為25.7%），較前財政年度減少3,481,000美元或19.4%。該減少主要是因為營業額減少，規模經濟效益縮減所致。

其他收入、收益及虧損

本集團於二零一九財政年度之其他收益為3,384,000美元（包括銀行利息收入1,827,000美元、租金收入492,000美元、匯兌收益968,000美元、處分固定資產利益15,000美元及雜項收入82,000美元）。本集團於二零一八財政年度之其他收益為4,027,000美元（包括銀行利息收入1,879,000美元、租金收入504,000美元、匯兌收益1,586,000美元、應收貿易賬款減值虧損淨撥回39,000美元及雜項收入19,000美元）。二零一九財政年度銀行利息收入較前財政年度錄得減少，主要是因為二零一九下半年度美元存款相比去年同期減少，以及美元存款利率相比去年同期逐步下滑所致。二零一九財政年度匯兌收益較前財政年度的匯兌收益減少，此乃由於二零一九財政年度人民幣兌美元匯率之貶值幅度低於前財政年度，且本公司一間附屬公司之功能貨幣為人民幣，同時該附屬公司之若干金融資產以美元計值。

管理層討論及分析

經營支出

本集團的經營支出包括分銷成本、行政費用及研發開支。本集團於二零一九財政年度之經營支出為12,020,000美元，較前財政年度12,757,000美元減少737,000美元或5.8%，該減少主要是因為本集團積極控管經營支出所致。

本集團二零一九財政年度之行政費用已包括東莞市生態環境局(「東莞市生態環境局」)對本公司之間接全資附屬公司東莞精熙光機有限公司(「東莞精熙」)處總罰款人民幣330萬元(折合約479,000美元)(包含原罰款人民幣110,000元及額外罰款人民幣319萬元)，進一步詳情請參閱本公司於二零一九年十二月三十一日發出之公告。

利息支出

本集團的利息支出係自二零一九年一月一日起採納香港財務報告準則第16號後的租賃負債利息開支131,000美元。

純利

本集團於二零一九財政年度之純利為5,036,000美元，純利率約為8.3%(二零一八財政年度：純利為7,708,000美元，純利率約為11.1%)，較前財政年度減少約34.7%。該減少主要是因為營業額減少使毛利減少以及其他收入及收益減少，但其中一部分與經營支出減少及中國所得稅開支減少所抵銷。

流動資金及財務資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團之流動資產為98,036,000美元(於二零一八年十二月三十一日：110,030,000美元)，而流動負債為22,063,000美元(於二零一八年十二月三十一日：22,802,000美元)。本集團之流動比率約為444%(於二零一八年十二月三十一日：約483%)。

於二零一九年十二月三十一日，本集團之銀行存款及現金為83,641,000美元(於二零一八年十二月三十一日：93,945,000美元)，且無任何銀行借款。淨現金較二零一八年十二月三十一日減少10,304,000美元。

二零一九財政年度來自營運活動的現金流入為6,915,000美元。

二零一九財政年度投資活動之淨現金流入為1,034,000美元，包括(i)已收利息1,827,000美元；(ii)本集團各業務部門資本開支之現金流出為929,000美元及(iii)其他投資活動現金流入136,000美元。

管理層討論及分析

二零一九財政年度融資活動所用之淨現金流出為17,509,000美元，包括(i)二零一九財政年度派付之現金股息16,137,000美元；(ii)償還租賃負債1,167,000美元；(iii)自二零一九年一月一日起採納香港財務報告準則第16號後的租賃負債已付利息131,000美元及(iv)購回股份74,000美元。

二零一九財政年度匯率變動影響為744,000美元。

本集團面對之可能風險及不確定因素

外匯風險

外匯風險指外幣匯率變動對本集團之財務業績及現金流量造成影響之風險。本集團主要面對港元、日幣及人民幣之貨幣風險。本集團收益主要以美元結算，其餘為人民幣、港幣及日幣，而本集團開支主要以人民幣支付，其餘為美元、港幣及日幣，由於港元與美元掛鈎，港元兌美元之匯率波動不大。二零一九財政年度日幣淨資產因日幣兌美元升值產生匯率收益，但金額不大。由於本公司有一間附屬公司之功能性貨幣為人民幣，於二零一九財政年度人民幣兌美元貶值，本集團因而錄得匯兌收益。為降低外匯風險，本集團管理層將會持續監控其外匯狀況，運用自然對沖法，透過如管理交易貨幣來管理外匯風險。

資本風險

本集團之資本風險管理載於第131頁附註25。

金融風險

本集團之金融風險管理載於第132至第137頁附註26。

業務風險

本集團之收入主要來自數碼相機零部件銷售，二零一九財政年度受到數碼相機產業疲弱致營業額規模縮減，本集團來自數碼相機零部件之營業額減少，數碼相機產業疲弱可能持續對收入及溢利產生不利影響。本集團五大客戶所佔之總銷售額佔其二零一九財政年度收入約51.9%，本集團的收入及溢利受該等客戶的表現所影響。因此本集團將致力擴大客戶層並發展多元化產品的應用，同時需注意並加強費用的控管，以提升競爭力。

除上述產業環境變化外，儘管中美簽署第一階段貿易協議，中美貿易衝突有望緩和，但後續發展仍存在不確定因素；加上疫情爆發影響產業的供應鏈管理，使本集團不論在生產或銷售都面臨壓力。本集團管理層將持續監控其對本集團業務運作及財務狀況之影響。

管理層討論及分析

茲提述本公司於二零二零年二月十一日發出之有關由新型冠狀病毒(COVID-19)導致的呼吸系統疾病(「疫情」)對業務影響之公告。基於本集團目前可取得的資料所作之初步評估，由於疫情(非本集團控制範圍以內)所造成的影響，目前預期本集團截至二零二零年六月三十日止六個月收入將受到不利影響。於現階段，本集團無法就可能對本集團截至二零二零年六月三十日止六個月收入造成之不利影響幅度作出合理及具意義之估計，因其受多項因素影響。本公司謹此提醒股東及潛在投資者，我們的觀點乃基於本集團目前可取得的資料作出初步評估，因此我們的觀點可能在進一步內部審閱後予以調整。本公司將根據上市規則作出進一步公告。

監管及合規風險

本集團於香港及中國面對法律及監管風險。該等風險可能會對本集團之財務狀況、營運及業務前景產生重大影響。本集團當前或日後之投資可能不時受到政治、社會、法律、稅項、監管、股東及環境要求中地方、國內或國際變動的影響，以及環境保護日趨重要，可能導致經營開支及資本開支額外或不可預期地增加，而因此對本集團的收入及溢利產生不利影響。

茲提述本公司於二零一九年十二月二十三日及二零一九年十二月三十一日發出之公告。為減少東莞精熙工廠排放生產廢氣以符合大氣污染物排放標準，東莞精熙已成立專案處理小組，針對檢測超標事項制定整改措施，並進行廢氣處理設施升級改造，同時暫停噴漆工序的生產，委託其他達標企業協助加工，直至廢氣處理設施升級改造完成。於第二次現場檢測過程中，因應東莞市生態環境局作出的責令整改措施之實工作正在進行中。於收到《行政處罰決定書》(東環罰字)[2019] 4169號(「決定書」)時，東莞精熙已開始因應決定書作出整改措施以確保生產廢氣排放符合大氣污染物排放標準。此外，東莞精熙已於規定期限內繳納罰款，並就決定書尋求法律意見。

本集團持續監察監管發展，並(如有必要)就經更新監管變動獲取專業意見。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

管理層討論及分析

資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團之資本承擔為456,000美元（於二零一八年十二月三十一日：11,000美元）。

重大投資

截至二零一九財政年度，本集團概無任何重大投資。

本集團截至二零一六年十二月三十一日止財政年度收購位於香港九龍長沙灣道889號華創中心26樓01-09單位連天台的一項物業，購買價為42,800,000港元。該物業為一項工業物業，總面積約為8,854平方呎。

目前該物業正出租予獨立第三方。

重大收購及出售附屬公司

於二零一九財政年度，本集團概無任何重大收購或出售附屬公司（二零一八年：無）。

資產抵押

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團概無抵押資產。

前景

根據CIPA所公佈的資料顯示，二零一九財政年度數碼相機出貨量較去年同期減少約21.7%。本集團來自銷售數碼相機零部件之收入佔整體收入比重甚高，而經營環境仍然充滿挑戰。本集團的核心競爭力是高精密度的模具技術能力，其生產技術及能力深受客戶的信賴，並提供客戶一站式的服務，以維持競爭力。

展望二零二零年，經營環境仍然充滿挑戰。

首先，儘管中美簽署第一階段貿易協議，中美貿易衝突有望緩和，但後續發展仍存在不確定因素。

第二，疫情已於中國及全球蔓延，影響產業的供應鏈管理，使本集團不論在生產或銷售都面臨壓力。各國政府及國際組織採取一系列防控措施以遏制疫情，本集團配合所在地政府指示做好疫情防控措施。

管理層討論及分析

第三，數碼相機產業仍顯疲弱且來自銷售數碼相機產品的零部件之收入佔本集團收入比重甚高。因數碼相機產業規模萎縮之影響，導致規模經濟效益持續縮減，本集團面臨相當的成本壓力。

第四，中國對於大氣污染物排放及工廠活動的法律及法規日趨嚴謹，因此，本集團持續進行環保處理設施升級改造以確保遵守法律及法規。

鑒於未來經營環境挑戰，本集團將強化其財務結構。本集團管理層將持續監控整體經濟對本集團業務運作及財務狀況之影響。本集團亦將優化產能、加強自動化及效率化，作為產品質量之確保及費用控管，並多元化其產品組合及開發產品以供其他應用。本集團也將持續遵守環境、企業管治等相關法規。

末期股息

董事會建議宣派及派發末期股息每股0.025港元予股東，預計於二零二零年八月四日(星期二)或之前派付。

二零一九財政年度向股東派付之股息將合共為每股0.044港元，包含二零一九年十月三日(星期四)向股東派付之中期股息每股0.019港元及未來將派付的末期股息，派息率約91.9%。

董事及高級管理人員履歷

執行董事

賴以仁先生，七十一歲，於二零零五年十二月加入本集團，本公司執行董事及主席。彼亦為本公司直接全資附屬公司Yorkey Optical Technology Limited的董事長。賴先生擁有逾三十年光學部件及光電產品生產及銷售之經驗，目前為台灣證券交易所上市公司亞洲光學股份有限公司(「亞洲光學」，本公司間接主要股東)的董事長。亞洲光學主要從事光學零部件及光電產品之設計、製造及銷售。

賴先生目前同時也是台灣櫃檯買賣中心上櫃公司亞泰影像科技股份有限公司(「亞泰影像」)的董事長兼營運總經理，並擔任多家公司董事。亞泰影像由亞洲光學持有26.2%股權，主要從事影像感測器及電子相關零組件買賣。

賴先生於業務管理、市場推廣及全球運籌方面具備豐富經驗及國際視野。

栗原俊彥先生，六十六歲，於二零一六年七月加入本集團，本公司執行董事兼行政總裁。彼亦為本公司提名委員會成員、本公司直接全資附屬公司Yorkey Optical Technology Limited的董事，及本公司間接全資附屬公司東莞精熙光機有限公司的董事長。栗原先生畢業於上智大學，主修機械工程，在光盤拾訊行業擁有超過30年經驗。在加入本集團前，栗原先生曾在先鋒公司(「先鋒」)(一間於日本上市的公司，製造及銷售家用、商業用及車用的影音設備)擔任多個職位。栗原先生於一九七七年加入先鋒，由一九九二年四月至二零零九年九月在先鋒的拾訊發展及銷售部門擔任多個管理職位。其後由二零零九年十月至二零一二年四月，栗原先生擔任先鋒與夏普的合營企業Pioneer Digital Design and Manufacturing Corporation之行政總裁，並由二零一二年六月至二零一五年六月擔任先鋒之執行官。由二零一五年六月至二零一六年六月，栗原先生為先鋒之顧問。彼於二零一七年六月起出任精熙僱員信託受託人Fortune Lands International Limited(「Fortune Lands」)董事並已於二零一八年二月辭任。

董事及高級管理人員履歷

非執行董事

吳淑品女士，五十七歲，於二零零五年十二月加入本集團，為非執行董事。吳女士現為亞洲光學的董事及亞泰影像的董事兼行政總經理，並擔任其他多家公司董事。吳女士曾成功推動亞洲光學的上市、海外籌資及併購計劃等。

獨立非執行董事

林孟宗先生，四十六歲，於二零一七年六月獲委任為獨立非執行董事。林先生亦為本公司審核委員會、提名委員會及薪酬委員會主席。林先生畢業於台灣逢甲大學會計學系，持有台灣會計師及記帳士專業資格，林先生於一九九七年七月至二零一一年八月期間，曾在一家國際會計師事務所任職，主要負責上市公司及機關團體審計及稅務服務等工作，現為台灣廣隆會計師事務所執業會計師及所長。林先生於二零一七年六月起出任Fortune Lands董事並已於二零一七年十月辭任。

劉偉立先生，三十九歲，於二零一七年六月獲委任為獨立非執行董事。劉先生亦為本公司審核委員會、提名委員會及薪酬委員會成員。劉先生具有臺灣清華大學科技法律碩士學位與工程學士學位、美國史丹佛大學法學碩士學位，為臺灣律師暨專利代理人以及美國紐約州律師。劉先生於國際法律事務所擁有多年經驗。劉先生現為臺灣元亨法律事務所(LCC Partners Law Office)律師，專長為智慧財產權、跨國投資、創投及商業訴訟。彼具有工程背景，於提供科技公司及初創公司解決方案方面擁有豐富經驗。

王逸琦先生，四十八歲，於二零一二年五月獲委任為獨立非執行董事。王先生亦為本公司審核委員會、提名委員會及薪酬委員會成員。王先生持有美國Mississippi State University工業工程博士學位，專研精實企業改造及現場改善。王先生曾在若干國際期刊發表多篇研究著作，現為台灣逢甲大學工業工程與系統管理學系專任教授。王先生於二零一三年三月起出任Fortune Lands董事並已於二零一七年十月辭任。

董事及高級管理人員履歷

高級管理層

詹孫科先生，五十一歲，詹先生為本公司間接全資附屬公司東莞精熙光機有限公司的副總經理，輔助行政總裁展開各項工作，詹先生為本集團模具技術事業部、金屬沖壓事業部、塑膠成型事業部、表面處理事業部、組立事業部、皮套事業部、品質保證部門及銷售及市場推廣部部門主管，曾於塑膠成型行業內其他公司任職，至今在行業內累積逾二十年之工作經驗，負責監督生產、技術及品質等。詹先生於一九九八年七月加入本集團。

梁黎黎女士，四十三歲，於二零零五年三月加入本集團。梁女士現為本集團財務部資深經理，負責會計工作。

公司秘書

鄭彩霞女士，自二零一九年十二月二十三日起獲委任為本公司公司秘書。鄭女士現為卓佳專業商務有限公司企業服務部之經理，該公司為亞洲領先的業務拓展專家，為客戶提供商務、企業及投資者綜合服務。彼為特許秘書、特許企業管治專業人員，以及香港特許秘書公會及英國特許公司治理公會(前稱特許秘書及行政人員公會)的會士。鄭女士持有工商管理學士學位。鄭女士於企業服務範疇擁有逾十年經驗，一直為香港上市公司，以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業服務。鄭女士現為數間於香港聯合交易所上市的公司的秘書服務團隊核心成員。

董事會報告

董事會提呈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之年報及經審核財務報表。

主要業務

本公司為投資控股公司，而其附屬公司之主要業務載於第139頁綜合財務報表附註29。

主要財務表現指標

下表載列指出本集團表現的主要財務比率：

截至十二月三十一日止財政年度	二零一九年	二零一八年
毛利率(%) ¹	23.7	25.7
純利率(%) ²	8.3	11.1
資產收益率(%) ³	5.1	7.5

於十二月三十一日	二零一九年	二零一八年
資產負債比率(%) ⁴	0	0
流動比率(%) ⁵	444	483
平均應收貿易賬款賬期(日數) ⁶	64	63
平均應付貿易賬款賬期(日數) ⁷	87	84

附註：

1. 毛利率=毛利/收益x 100%
2. 純利率=純利/收益x 100%
3. 資產收益率=除稅前純利/總資產
4. 資產負債比率=債務淨額/本公司擁有人應佔權益
5. 流動比率=流動資產/流動負債
6. 平均應收貿易賬款賬期=(平均應收貿易賬款/收益)x 365。應收貿易賬款的詳細分析載列於第124頁至第125頁綜合財務報表附註16。
7. 平均應付貿易賬款賬期=(平均應付貿易賬款/銷售成本)x 365。應付貿易賬款的詳細分析載列於第126頁至第127頁綜合財務報表附註19。

業務回顧

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度之收入及營業分部之業績分析載於第112至第113頁綜合財務報表附註5。本集團業務的公平檢討，包括本集團面臨的主要風險及不明朗因素說明，載於「管理層討論及分析」第10至第11頁。

董事會報告

環境政策及表現

隨著社會對企業社會責任越加重視，本集團了解永續經營業務的重要性。由於我們主要利用環境中的天然資源來製造我們的光學及光電產品等相關零部件，我們知悉保護環境及維護環境永續性的重要角色與責任。

本集團致力於環境保護，因此，我們制定了環境政策及實施了ISO 14001環境管理系統，以指引我們的業務以較環保的方式營運，並有效地管理因營運所產生的環境問題。此外，我們透過設備更新、追求較潔淨的生產方法和改善資源的效益，減少資源的使用及污染物的排放，以將其營運對環境所產生的影響降至最低。這些措施有助本集團繼續改善其環境表現。

進一步詳情載於本年報「環境、社會及管治報告」一節。

遵守相關法例及規例

除本年報第11頁所披露「管理層討論及分析」一節「監管及合規風險」段落外，於二零一九財政年度，董事會並不知悉有證據顯示有任何不遵守相關法律及法條事項對本集團有重大影響。

與客戶、供應商及僱員的主要關係 客戶

本集團重視與其客戶建立互惠關係，提供具價格競爭力的產品予客戶，以發展更緊密的關係。本集團最大客戶及五大客戶所佔之總銷售額分別佔其二零一九財政年度收入約15.8%及51.9%。本集團五大客戶包括頂級國際品牌客戶，長期以來皆與公司俱有良好的業績往來紀錄，本集團給予五大客戶之信貸期平均介乎60天至120天之間，與授予其他客戶的信貸期一致，惟若干客戶可能獲得較長的信貸期除外。

截至二零一九年十二月三十一日止，概無全體客戶信貸虧損撥備（相比於二零一八年十二月三十一日為1,000美元）。

董事會報告

供應商

本集團與供應商合作，以具競爭力的價格向供應商採購各式原材料及物料。本集團最大供應商及五大供應商所佔之總採購額分別佔本集團二零一九財政年度總採購約5.9%及19.3%。

本集團已實施並續存健全及有效的內部監控及企業風險管理制度，以評估及監控有關潛在風險。

僱員、培訓與發展

於二零一九年十二月三十一日，本集團共有1,592名僱員（於二零一八年十二月三十一日：1,960名僱員）。二零一九財政年度錄得僱員成本19,739,000美元（二零一八財政年度：20,535,000美元）。

本集團僱員之薪酬乃按彼等之表現、資歷及工作能力釐定。此外，其他福利包括向有住宿需求及持續進修的僱員提供津貼及補助；及向表現優良的僱員授予酌情花紅。全體僱員皆享有社會保險及除年假以外如婚假、產假及喪假等其他有薪假期。僱員為本集團重要資產之一，故本集團設有績效考核機制，將倡導的價值觀和行為傳遞到每位員工，讓員工清晰了解組織的要求，以期激勵本集團員工落實公司經營策略及實現目標。

本集團重視員工，期望能做到公平公正的晉升機制，並建立健全環境健康安全制度，以確保本集團在市場上維持競爭力，以期吸引更多元的人才。本集團制定長遠及穩定之人力資源政策，來吸引及留住優秀人才，並激勵其員工提高績效，並承諾為僱員提供定期培訓及發展，以維持產品質素。

業績

本集團的本年度業績載於本年報第84頁的綜合損益及其他全面收入報表。

五年財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績及資產及負債概要載於本年報第142頁。

股息

董事會建議宣派及派發末期股息每股0.025港元予股東，預計於二零二零年八月四日（星期二）或之前派付。

二零一九財政年度向股東派付之股息將合共為每股0.044港元，包含二零一九年十月三日（星期四）向股東派付之中期股息每股0.019港元及建議派付的末期股息，派息率約91.9%。

董事會報告

股本

本公司於二零一九財政年度已發行股本變動詳情載於第128至第129頁的綜合財務報表附註21。

本公司可分派儲備

本公司於二零一九年十二月三十一日可供分派予股東的儲備約為64,872,000美元。

儲備

本集團及本公司於年內儲備變動的詳情載於第86頁的綜合權益變動表及第140至第141頁的綜合財務報表附註30。

投資物業

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止財政年度收購了位於香港九龍長沙灣道889號華創中心26樓01-09單位連天台物業，物業購買價為42,800,000港元。該物業為一項工業物業，總面積約為8,854平方呎。

物業目前正在出租給獨立第三方。

物業、廠房及設備

本集團於二零一九財政年度的物業、廠房及設備變動詳情載於第121至第122頁綜合財務報表附註12。

主要客戶及供應商

本集團最大客戶及五大客戶所佔之總銷售額分別佔本集團二零一九財政年度總收入約15.8%及51.9%。

本集團最大供應商及五大供應商所佔之總採購額分別佔本集團二零一九財政年度總採購約5.9%及19.3%。

就董事或彼等各自之聯繫人所知，概無擁有本公司已發行股本5%以上之任何股東於二零一九財政年度在本集團任何五大客戶及供應商中擁有任何權益。

董事會報告

董事與董事服務合同

於二零一九財政年度及截至本年報日期之董事如下：

執行董事：

賴以仁先生(主席)
栗原俊彥先生(行政總裁)

非執行董事：

吳淑品女士

獨立非執行董事：

林孟宗先生
劉偉立先生
王逸琦先生

董事履歷詳載於本年報第14至第15頁。

執行董事賴以仁先生與本公司訂立為期一年的委任書，自二零一三年六月七日起生效。執行董事栗原俊彥先生與本公司訂立為期一年的服務合約，自二零一七年三月十日起生效。委任書及服務合約將一直生效，直至任何一方向另一方發出最少三個月書面通知終止為止。

非執行董事吳淑品女士已獲委任初步一年任期，由二零零五年十二月二十日起計，將一直

生效，直至任何一方向另一方發出最少三個月事先書面通知終止為止。此外，吳女士之委任須根據本公司組織章程細則輪流退任。

獨立非執行董事王逸琦先生已獲委任一年任期，由二零一二年五月二十四日起計。獨立非執行董事林孟宗先生及獨立非執行董事劉偉立先生已分別獲委任一年任期，由二零一七年六月十五日起計。此外，各獨立非執行董事之委任須根據本公司組織章程細則輪流退任。

除上述所披露者外，概無董事與本公司或其任何附屬公司訂立或計劃訂立服務合約(惟一年內屆滿或可由僱主不支付補償(法定補償除外)而終止的合約除外)。

董事會報告

本公司已接獲本公司各獨立非執行董事有關彼等獨立身份的書面確認，並認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。儘管王逸琦先生及林孟宗先生分別於二零一三年三月至二零一七年十月及二零一七年六月至二零一七年十月擔任精熙僱員信託受託人Fortune Lands International Limited(「Fortune Lands」)董事，本公司認為彼等於Fortune Lands擔任董事之主要職責乃為考量本集團員工獎勵，對彼等之獨立性概無影響，故認為有關獨立非執行董事仍為獨立人士。根據本公司組織章程細則規定條款，賴以仁先生、栗原俊彥先生、吳淑品女士、林孟宗先生、劉偉立先生及王逸琦先生將於應屆股東週年大會退任董事會，惟彼等符合資格並願意重選。按姓名分類之董事酬金詳情載於本年報第115頁至第116頁綜合財務報表附註7。

董事及行政總裁於股份的權益

於二零一九年十二月三十一日，本公司董事或行政總裁於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」))之股份、相關股份及債券擁有，並已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之有關條文，彼等被當作或視為擁有之權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條例所指之登記冊內之權益或淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)須知會聯交所及本公司之權益或淡倉如下：

1. 於本公司股份、相關股份及債券之好倉

於二零一九年十二月三十一日，概無董事或本公司行政總裁在本公司股份、相關股份及債券中擁有任何須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內或根據標準守則須知會本公司之好倉。

董事會報告

2. 於本公司股份、相關股份及債券之淡倉及於本公司相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，概無董事或本公司行政總裁於本公司股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉，或於本公司之相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內記錄之任何權益或淡倉或根據標準守則須知會聯交所及本公司之任何權益或淡倉。

於二零一九財政年度，本公司、其附屬公司或其聯營公司概無作出任何安排，以令董事(包括彼等之配偶及十八歲以下子女)可藉著購入本公司或其相聯法團之股份或相關股份或債券而獲益。

董事於重大合約的權益

除綜合財務報表附註28所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何董事於其中直接或間接擁有重大權益而於年結日或年內任何時間仍然生效的重大合約。

董事收購股份的權利

本公司、其主要股東或其任何附屬公司於二零一九財政年度概無訂立任何安排，致使董事可透過收購本公司或任何其他法團之股份而取得利益。

主要股東

於二零一九年十二月三十一日，下列人士(不包括董事或本公司之行政總裁)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊所記錄之權益或淡倉如下：

董事會報告

1. 於本公司股份及相關股份的好倉

本公司股東名稱	權益類別	本公司 股份／相關 股份數目	佔本公司 已發行 股本百分比
Asia Optical International Ltd.	實益擁有人	186,833,000	22.79%
亞洲光學股份有限公司	受控制公司權益	226,833,000 (註1)	27.67%
Ability Enterprise (BVI) Co., Ltd.	實益擁有人	143,817,000	17.54%
佳能企業股份有限公司	受控制公司權益	143,817,000 (註2)	17.54%
Fortune Lands International Limited	全權信託創立人	113,000,000 (註3)	13.78%
詹孫科先生	受控制公司權益	113,000,000 (註4)	13.78%
吳伯焱女士	配偶權益	113,000,000 (註5)	13.78%
David Michael Webb先生	受控制公司權益； 實益擁有人	49,196,000 (註6)	6.00%

註1: 亞洲光學股份有限公司持有Asia Optical International Ltd. (「AOIL」) 及Richman International Group Co., Ltd. (「Richman」) 已發行股本100%直接權益，而AOIL及Richman分別持有186,833,000股及40,000,000股本公司股份，因此被當作擁有AOIL及Richman持有之合共226,833,000股股份之權益。

註2: 佳能企業股份有限公司持有Ability Enterprise (BVI) Co., Ltd. (「Ability Enterprise BVI」) 已發行股本100%直接權益，因此被當作擁有Ability Enterprise BVI持有之合共143,817,000股本公司股份之權益。

董事會報告

註3: 按證券及期貨條例第336條將存置之登記冊所記錄, Fortune Lands International Limited(「**Fortune Lands**」)是精熙僱員信託的創立人, 並為以精熙僱員信託受託人身份持有的113,000,000股本公司股份之登記持有人。

註4: 按證券及期貨條例第336條將存置之登記冊所記錄, 詹孫科先生作為 Fortune Lands 的唯一股東, 將被當作擁有由 Fortune Lands 持有之合共 113,000,000 股本公司股份之權益。

註5: 按證券及期貨條例第336條將存置之登記冊所記錄, 吳伯焯女士(詹先生之配偶)被視為為詹先生擁有權益的合共 113,000,000 股本公司股份中擁有權益。

註6: David Michael Webb 先生(「**Webb**先生」)持有 Preferable Situation Assets Limited(「**Preferable Situation**」), 持有本公司 31,242,691 股股份)已發行股本 100% 直接權益, 因此被當作擁有 Preferable Situation 持有之 31,242,691 股本公司股份之權益。Webb 先生作為實益擁有人亦持有本公司 17,953,309 股股份。

除上文所披露者外, 於二零一九年十二月三十一日, 本公司並不知悉任何除本公司董事或行政總裁以外的人士於本公司股份或相關股份中擁有任何應被記錄於根據證券及期貨條例第336條須保存的登記冊內之好倉。

2. 於本公司股份及相關股份之淡倉

於二零一九年十二月三十一日, 本公司概無知悉任何主要股東於本公司股份或相關股份中持有根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊所記錄之任何淡倉。

購股權計劃

於二零零六年一月十八日, 根據本公司股東書面決議案, 有條件通過購股權計劃, 並已於二零一六年一月十七日屆滿, 且本公司概無採納新購股權計劃。

高級管理人員薪酬

於二零一九財政年度, 應付予本集團三名高級管理層成員(包括行政總裁, 彼等的履歷詳情於本年報所載的「董事及高級管理人員履歷」內披露)的薪酬在以下組別內:

	高級 管理層人數
0美元至50,000美元	2
50,001美元至100,000美元	0
100,001美元至150,000美元	0
150,001美元至200,000美元	1
	<hr/>
	3

董事會報告

持續關連交易

於二零一九年財政年度，本集團有下列根據上市規則之申報規定須於本年報披露之關連交易。

1. 東莞精熙光機有限公司(「東莞精熙」)向東莞廣通事務機有限公司(「東莞廣通」)出租物業

於二零一八年三月二十三日，本公司間接全資附屬公司東莞精熙(作為業主)與東莞廣通(作為租戶)重訂補充租賃協議，據此，東莞廣通同意租賃位於中國廣東省東莞市長安鎮霄邊第二工業區的有關物業，用作生產用途之最大面積為4,419平方米，租期由二零一九年一月一日至二零二一年十二月三十一日。每月租金乃根據東莞廣通實際使用之空間計算。

東莞廣通由Ever Pine International Limited(「Ever Pine」)全資擁有，Ever Pine由Ability Enterprise BVI持有約34.65%股權。因此，Ability Enterprise BVI間接擁有東莞廣通34.65%股權。東莞廣通為Ability Enterprise BVI之聯繫人，故就上市規則而言，東莞廣通為本公司之關連人士。

為使租賃物業不至於空置及優化使用本集團資源，東莞精熙就出租所述面積予東莞廣通訂立協議。

於二零一九財政年度，來自東莞廣通的租金收入約為257,000美元。

2. 東莞精熙向東莞廣通銷售塑膠零部件

於二零一八年三月二十三日，東莞精熙與東莞廣通重訂補充DY協議(「重訂補充DY協議」)，據此，東莞精熙同意向東莞廣通銷售塑膠零部件。合約有效日期自二零一九年一月一日至二零二一年十二月三十一日止。

訂立重訂補充DY協議對本集團之益處為可藉著向東莞廣通銷售塑膠零部件改善本集團之銷售組合。

於二零一九財政年度，本集團向東莞廣通銷售塑膠零部件之總金額約為16,000美元。

董事會報告

3. 東莞信泰光學有限公司(「東莞信泰」)向東莞精熙出租物業

於二零一八年三月二十三日，東莞精熙(作為租戶)與東莞信泰(作為業主)重訂租賃協議，據此，東莞信泰同意出租位於中國廣東省東莞市長安鎮霄邊第二工業區的有關物業，用作生產用途之最大面積為13,984.13平方米，用作倉儲用途之最大面積為6,581平方米，用作宿舍用途之最大面積為4,653.38平方米，租期由二零一九年一月一日至二零二一年十二月三十一日。每月租金乃根據東莞精熙實際使用空間計算。

東莞信泰為本公司主要股東AOIL之全資附屬公司，因此為本公司之關連人士。

考慮到(i)本集團廠房及員工宿舍之需求，本集團擬承租該物業；及(ii)已協定合理租賃條款，故與東莞信泰重訂租賃協議。

於二零一九財政年度，已付東莞信泰租金約為1,114,000美元。

4. 東莞精熙向信泰光學(深圳)有限公司(「深圳信泰」)委託進行電鍍及表面處理加工

於二零一八年三月二十三日，東莞精熙與深圳信泰重訂電鍍及表面處理加工協議，據此，東莞精熙同意向深圳信泰委託進行電鍍及表面處理加工。合約有效日期自二零一九年一月一日至二零二一年十二月三十一日止。

深圳信泰為本公司主要股東AOIL之全資附屬公司，因此為本公司之關連人士。

由於本集團並無電鍍及表面處理加工之生產線，經考慮深圳信泰毗鄰本集團所在地區，本集團可以透過委託深圳信泰，節省運輸成本及提升效能。

於二零一九財政年度，委託深圳信泰進行電鍍及表面處理加工之總金額約為3,090,000美元。

董事會報告

獨立非執行董事已審閱該等持續關連交易，並認為此等交易乃由本集團：

- (i) 於本集團日常及一般業務過程中訂立；
- (ii) 按正常商業條款或更有利之條款；及
- (iii) 根據該等交易之協議條款訂立，為公平合理及符合本公司股東之整體利益。

本集團已聘用核數師，按照香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)「核數或審閱過往財務資料以外的鑒證業務」以及參照香港會計師公會發出的實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就本集團的持續關連交易作出匯報。核數師已按照上市規則14A.56就本集團於本年報第26至第27頁所披露的持續關連交易發出無保留意見的意見書，當中載有其調查結果及結論。本公司已向聯交所提供核數師函件的副本。

有關連人士交易及持續關連交易

綜合財務報表附註28所述的有關連人士交易亦構成根據上市規則第14A章所界定的持續關連交易。

本公司確認其已遵守上市規則第14A章的披露規定。

管理合約

除本董事會報告所述之關連交易外，年內概無訂立或存在任何關於本公司業務全部或任何重要部份之管理及行政合約。

董事於競爭業務的權益

於二零一九年十二月三十一日，概無董事及彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)從事任何與本集團業務構成競爭或可能競爭或與本集團有任何利益衝突的業務。

董事會報告

准予彌償保證條文

惠及董事及本集團高級職員的獲准許的彌償條文現時且於整個二零一九財政年度內生效。

於整個二零一九財政年度內，本公司已就董事及本集團高級職員的責任購買及維持合適之責任保險。

薪酬政策

本集團僱員之薪酬乃按彼等之表現、資歷及工作能力釐定。本集團制定有高級管理層薪酬政策，考量同業間水準、其所擔任之職位，並與本集團實施之績效考核機制連結。

董事的薪酬由本公司薪酬委員會建議，並按股東於股東週年大會上的授權由董事會決定。

董事酬金

董事袍金、基本薪金及其他津貼在綜合財務報表附註7披露。

除綜合財務報表附註7披露外，於二零一九財政年度，除訂約及其他付款外，概無就本集團任何成員公司董事離職或失去任何其他有關管理本集團任何成員公司事務之職位而已付或應付董事或前董事之任何賠償。

退休金計劃

本公司及其附屬公司之退休金計劃主要是中國法定公益金供款計劃。本公司並無採納任何董事及前董事退休福利計劃。因此，於二零一九財政年度，本公司的該退休福利計劃供款為零。

充足公眾持股量

於本年報刊發日期前之最後實際可行日期，就董事所深知及根據本公司所獲資料所示，本公司之公眾持股量充足，符合上市規則之規定。

董事會報告

購買、贖回或出售本公司上市證券

於二零一九財政年度，本公司透過聯交所購回其本身之普通股：

購回月份	普通股數目 千股	每股價格		已付總代價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
九月	700	0.84	0.82	583
				千美元
相等於				74

於二零一九財政年度，購回本公司股份乃由董事根據股東於本公司二零一九年六月十八日舉行之股東週年大會上授出之購回授權而進行，旨在透過提升本集團每股盈利以令股東整體獲益。

上述普通股已於購回時註銷。

於二零一九財政年度，本公司之附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

優先購買權

雖然開曼群島公司法例並無對優先權作出任何限制，惟本公司之公司組織章程細則並無關於優先權之規定。

核數師

於本公司應屆股東週年大會上，將提呈決議案續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師。本公司於過去三年內未更換核數師。

董事會報告

股息政策

董事會於考慮宣派及派付股息時，需考量包括公司營運和發展的潛在機會和風險及評估各種因素，不論是財務上或營運上、內部或外部、過去或未來、個體經濟或總體經濟等因素。本公司原則上向本公司股東派付不低於當年度本公司股權持有人應佔合併溢利70%的年度現金股息。然而，派付該等股息將由董事會酌情釐定。股息的派付可能受法律限制及本集團可能於日後訂立的協議的規限。概不保證股息分派、股息派付的金額或有關股息派付的時間是否將會如期進行。日後股息的任何宣派可能會亦可能不會反映股息的過往宣派，並將由董事會全權決定。

董事會將不時監察及檢討，以確保本政策繼續切合本公司的需要，同時反映當前監管規定及良好的企業管治常規，惟本公司概不保證將在任何既定期間派付任何特定金額的股息。董事會在必要的時候將會討論對本政策的修訂。

代表董事會

賴以仁

主席

二零二零年三月二十日

企業管治報告

企業管治常規

本集團致力確保良好的企業管治標準，以保障股東之利益。董事亦確認，編製本集團二零一九財政年度之財務報表乃彼等之責任。

本集團已採納上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則(「守則」)的守則條文。除本年報所示外，本公司已審閱守則所載的每項條文，確認本公司於二零一九財政年度已全面遵守守則。

根據守則第F.1.1段所載的守則條文，公司秘書應是本公司的僱員，對本公司的日常事務有所認識。本公司若外聘服務機構擔任公司秘書，應披露其內部一名可供該外聘服務機構聯絡的較高職位人士(如首席法律顧問或財務總監)的身份。

鄭彩霞女士(「鄭女士」)(外部服務供應商卓佳專業商務有限公司企業服務部之經理)已獲委任為本公司公司秘書，自二零一九年十二月二十三日起生效。鄭女士在本公司的主要聯絡人為本公司執行董事栗原俊彥先生。進一步詳情請參閱本公司日期為二零一九年十二月二十三日的公告。鄭女士符合上市規則第3.29條項下有關專業培訓的規定。

本公司相信恰當稱身的企業管治常規對其穩健發展及業務所需相當重要，故積極制訂及實施恰當稱身的企業管治常規。

董事進行的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行證券交易的行為守則。本公司已就二零一九財政年度是否有任何違反標準守則的事項向全體董事作出具體查詢，而彼等均確認彼等已全面遵守標準守則所載標準。

董事會

董事會現由兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

於二零一九財政年度董事會成員如下：

執行董事

賴以仁先生(主席)

栗原俊彥先生(行政總裁)

非執行董事

吳淑品女士

獨立非執行董事

林孟宗先生

劉偉立先生

王逸琦先生

企業管治報告

董事會每年舉行四次例行會議，並在有需要時舉行會議檢討本集團的財務及內部監控、風險管理、公司策略及營運業績。董事會的會議紀錄由本公司公司秘書保存，並會送交董事存檔及公開讓董事查閱。於二零一九財政年度共舉行六次董事會會議，各董事之出席情況如下：

董事姓名	出席會議次數
賴以仁(主席)	6/6
栗原俊彥(行政總裁)	6/6
吳淑品	6/6
林孟宗	6/6
劉偉立	6/6
王逸琦	6/6

董事會負責確保行政管理層具備足夠能力，以可靠、有效的方式管理本公司。董事會亦負責不時制定本公司的業務策略及計劃，以確保本公司有效營運，而行政總裁及高級管理人員則負責本公司各業務單位的策略規劃以及日常管理及營運。

各執行董事獲個別授權監督及監察特定業務單位的運作，並推行董事會制定的策略及政策。董事會主席與行政總裁之角色分開，並不是由同一人擔任。於二零一九財政年度，董事會主席與獨立非執行董事舉行兩次沒有其他董事出席的會議。根據上市規則第3.13條，各獨立非執行董事已向本公司呈交書面獨立性確認書，確認彼等之獨立性，而董事會亦認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。儘管王逸琦先生及林孟宗先生分別於二零一三年三月至二零一七年十月及二零一七年六月至二零一七年十月擔任精熙僱員信託受託人Fortune Lands International Limited(「Fortune Lands」)董事，本公司認為彼等於Fortune Lands擔任董事之主要職責乃為考量本集團員工獎勵，對彼等之獨立性概無影響，故認為有關獨立非執行董事仍為獨立人士。獨立非執行董事將提供獨立意見，並與董事會其他成員分享相關知識及經驗。所有獨立非執行董事均具有合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

企業管治報告

非執行董事吳淑品女士已獲委任初步一年任期，由二零零五年十二月二十日起計，將一直生效，直至任何一方向另一方發出最少三個月事先書面通知終止為止，惟可根據本公司之組織章程細則及有關委任書在應屆股東週年大會上重選。

於二零一九財政年度，董事會已進行適當內部監控程序，並檢討本公司的風險管理策略及政策，以確保本公司在符合所有法例及監管規定的情況下審慎而真誠地經營業務。

每名本公司候任董事於獲委任前均獲本公司專業法律顧問提供簡報會及培訓，以確保彼全面知悉作為一家香港上市公司的董事在上市規則及其他適用法律及監管規定項下的責任。

董事持續專業發展

本公司已安排並提供合適培訓，及適當強調董事之角色、職能及職責，以確保有關董事適當明白本公司業務及營運，並全面瞭解根據適用法律、規定及法規及上市規則應盡的責任，以及本集團的各種管治及內部控制政策。

於二零一九財政年度，本公司已就本集團的業務運作、整體經濟狀況及適用法令向所有董事提供資料。此外，本公司已安排一場由專業機構所提供的董事培訓，本公司不時向董事提供資料以確保董事繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻和遵守守則第A.6.5條守則規定。本集團已自所有董事獲得培訓記錄。

董事了解持續專業發展的重要性，並致力於參與適當培訓以培養彼等的知識及技能。

委任、重選及免除董事

本公司已就董事委任及接任設立正規及具透明度的程序。

董事已各自就特定任期與本公司訂立服務合約或委任書，該任期可根據本公司組織章程細則有關條款於退任時於下屆股東週年大會上重選連任。

企業管治報告

根據本公司於二零零六年採納並於二零一二年五月二十四日修訂的組織章程細則，獲董事會委任填補臨時空缺之任何董事任期將直至獲委任後的首屆股東大會為止，並於該會上膺選連任，而任何獲董事會委任加入現時董事會的董事任期僅至本公司下屆股東週年大會為止，屆時將合資格膺選連任。於每屆股東週年大會上，當時為數三分一的董事(或如董事人數並非三的倍數，則須為最接近但不少於三分一的董事人數)均須輪席退任，惟每名董事(包括獲固定任期委任者)須最少每三年於股東中年大會上退任一次，並符合資格願意膺選連任。

董事委任、重選及罷免的程序及政策載於本公司組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會組成、發展並制定董事提名及委任的相關程序、監察董事委任及繼任計劃並評估獨立非執行董事之獨立性。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，其書面職權範圍符合守則的守則條文。薪酬委員會由三名成員組成，包括林孟宗先生、劉偉立先生及王逸琦先生，三人均為獨立非執行董事，而林孟宗先生為薪酬委員會主席。薪酬委員會每年最少舉行兩次會議，以釐定董事及高級管理層的薪酬政策。於二零一九財政年度共舉行三次薪酬委員會會議，各董事之出席情況如下：

董事姓名	出席會議次數
林孟宗	3/3
劉偉立	3/3
王逸琦	3/3

本公司已採納守則之守則條文第B.1.2(c)(ii)所述的薪酬委員會模式，以向董事會提出有關董事及高級管理層薪酬待遇的推薦意見。

企業管治報告

薪酬委員會的主要責任包括向董事會提出有關董事及高級管理層薪酬待遇的推薦意見，確保所給予的薪酬與彼等的職務及所承擔的責任相符，亦符合一般的市場慣例。

薪酬委員會於二零一九財政年度履行的工作包括釐定董事及高級管理層薪酬的政策、向董事會提出有關董事及行政總裁薪酬待遇的推薦意見、評估執行董事的表現及批准執行董事的服務合約的條款。薪酬委員會的各個成員須就任何有關自己的薪酬之決議案放棄投票。

董事薪酬

有關董事薪酬金額的詳情載於綜合財務報表附註7。

核數師酬金

於二零一九財政年度，就核數師向本集團提供的核數服務已付／應付費用約為220,000美元，而於回顧年內其他非核數服務的費用，尤其是中期業績審閱為77,000美元。

審核委員會

本公司已遵守上市規則第3.21條成立審核委員會，其書面職權範圍符合守則的守則條文。審核委員會的工作包括確保本公司的財務申報程序有足夠的監管、檢討內部審核工作及報告、確保內部及外聘核數師之協調、檢討外聘核數師之獨立性及適任性，以及監察有否遵守相關法定會計及申報規定、法例及監管規定、董事會批准的內部規則及程序。審核委員會於二零一九財政年度已履行以上職責。

於二零一九年十二月三十一日，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，包括林孟宗先生、劉偉立先生及王逸琦先生，而林孟宗先生為主席。

於二零一九財政年度共舉行四次審核委員會會議，各董事之出席情況如下：

董事姓名	出席會議次數
林孟宗	4/4
劉偉立	4/4
王逸琦	4/4

企業管治報告

於會議上，審核委員會已審閱截至二零一九年六月三十日止六個月的中期業績及本集團二零一八財政年度的綜合財務報表。審核委員會已於二零二零年三月二十日審閱二零一九財政年度的全年業績。

董事確認其就每財政期間編製綜合財務報表的責任，以真實及公平地反映本集團的財務狀況。

提名委員會

提名委員會於二零一二年三月十六日根據守則項下的守則條文成立，提名委員會之職責詳情載於其職權範圍書內。提名委員會成立之主要目的是定期檢討董事會之架構、規模和組成，及就董事之提名及委任和繼任計劃向董事會提出建議。

於二零一九年十二月三十一日，提名委員會由三名獨立非執行董事及一位執行董事組成，包括林孟宗先生、劉偉立先生、王逸琦先生及栗原俊彥先生，而林孟宗先生為主席。

於二零一九財政年度共舉行兩次提名委員會會議，各董事之出席情況如下：

董事姓名	出席會議次數
林孟宗	2/2
劉偉立	2/2
王逸琦	2/2
栗原俊彥(行政總裁)	1/1

提名委員會於年內所進行之工作概述如下：

- 檢討董事會之架構、規模及組成及向董事會建議根據本公司組織章程細則本公司將於二零二零年六月十八日舉行之股東週年大會上卸任及可膺選連任及選舉之董事人選；及
- 評估所有獨立非執行董事的獨立性。

企業管治報告

董事提名政策

提名委員會由三名獨立非執行董事及一位執行董事組成以確保決定符合公司的利益。提名委員會每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，審議董事會成員的繼任規劃，並定期做出檢討。本公司制定了一套正式並具透明度的董事提名程序。提名委員會挑選具備合適資格可擔任董事會成員的人士供董事會審議為額外董事或填補董事空缺，最終在董事會作出委任。甄選標準包括但不限於考慮個人選可為董事會的資歷、技巧、經驗、獨立性、性別多元化及董事會成員多元化等方面帶來的貢獻(詳情請見本年報之企業管治報告「董事會成員多元化政策」一節)。提名委員會適宜盡可能從董事會圈子以外的不同人選中，按其董事會成員多元化政策物色合適人選。上述因素只供參考，並非詳盡無遺，也不具決定性作用。提名委員會可決定提名任何其認為適當的人士。

提名委員會將不時監察及檢討本政策之實施，以確保本政策繼續切合本公司的需要，同時反映當前監管規定及良好的企業管治常規。提名委員會在必要的時候將會討論對本政策的修訂，並向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

董事會多元化政策

本公司已採納董事會成員多元化政策，該政策旨在實現多元化及保持可持續的均衡發展。本公司在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化、種族、教育背景、專業經驗、知識及技能等因素，以及董事會認為對達成董事會成員多元化相關及適任之任何其他因素。在釐定董事會委任時，本公司十分重視以用人唯才為原則，且考慮有關人選的長處可否與其他董事互為補足及提升董事會整體專長及經驗。

可計量的目標

甄選董事會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、種族、教育背景、專業經驗、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而做決定。

檢討及監察

董事會將不時檢討及監察該政策之實施，以確保該政策行之有效。提名委員會在必要的時候將會討論對該政策的修訂，並向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

企業管治報告

董事會成員多元化評核結果

1. 身分	執行董事	非執行董事	獨立非執行董事		
	2名	1名	3名		
2. 種族		華人	非華人		
		5名	1名		
3. 擔任本公司董事服務年期(年數)	1-5年	6-10年	10年以上		
	3名	1名	2名		
4. 年齡組別	31-40	41-50	51-60	61-70	71-80
	1名	2名	1名	1名	1名
5. 性別			男性	女性	
			5名	1名	

董事會成員專業背景及技能

董事會成員專業背景和技能的細分如下所示，展示了董事會成員經驗和背景的多樣化組合。

- 相關行業經驗
- 企業行政及領導技能
- 於業務管理、市場推廣及全球運籌方面具備豐富經驗及國際視野
- 法律
- 會計
- 財務
- 精實企業改造及現場改善

企業管治報告

企業管治職能

董事會已授權審核委員會履行本公司的企業管治責任及決定有關政策。董事會所採納之審核委員會職權範圍符合守則的D.3.1條守則條文規定，其中包括審計委員會於企業管治職能的責任，以制定及檢討本集團有關企業管治的政策及常規、檢討並監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、檢討並監察本集團有關遵從法律及監管規定的政策及常規、制定、檢討並監察適用於僱員及董事的操守守則、指引、及合規守冊及檢討本集團是否遵從企業管治報告的守則及披露。

風險管理及內部控制

董事會的職責

董事會確認其對持續維持本集團健全有效的風險管理及內部控制系統以及審核其有效性的責任及承諾。董事會銳意於管理而非徹底消除本集團未能達致業務目標的風險，並就此合理地(但並非絕對地)確保無重大錯報或遺漏情況。

董事會已作出檢討，並對負責會計、財務報告、內部審核及風險管理職能的資源、工作人員的資格及經驗，以及工作人員的培訓要求及預算的充足合宜情況表示滿意。

風險管理委員會

風險管理委員會向審核委員會進行報告，負責加強本集團的風險管理文化，確保風險管理的總體框架的全面性並能回應業務的變化。該委員會定期審查風險評估、風險報告的完整性和準確性及風險減輕工作的充足性。

風險管理委員會負責監督本集團的風險管理方法、政策及框架。本集團採用一致的方法，以藉由本集團的風險管理框架識別、評估、報告及管理風險。

審核委員會每年至少兩次審查風險管理委員會的活動，審核委員會根據本集團於多變的環境中所面臨的新風險持續評估風險管理的要求。內部控制系統旨在減低及管理就實現本集團業務目標而言有重要影響的風險。審核委員會每年審閱風險管理委員會就本集團風險管理系統的有效性作出的結論和評估並向董事會報告。

企業管治報告

風險管理機制

本集團風險管理框架由審核委員會批准，其為規定一個管理與本集團業務及營運相關風險的一致且有效的方法。本集團通過對不同責任方的明確組織架構，定義授權、責任及風險管理角色，以正式執行其風險管理框架。建立風險管理政策乃為本集團所有層級提供一個識別、分析、評估、處理、監測及報告主要風險的框架，藉此達成本集團的全面策略目標。於二零一九財政年度，本集團持續於業務單位及部門使用現有的風險管理流程。本集團的風險管理採用自上而下及自下而上相結合的方法，風險管理架構包括以下主要要素：

1. 識別風險；
2. 分析風險；
3. 評估風險；
4. 處理風險；
5. 監測和審查風險管理流程的執行情況和可能影響風險管理流程的變化；及
6. 與內部和外部利益相關方溝通和協商。

可能影響本集團策略目標的任何潛在風險已持續於定期管理會議及營運中識別，以對業務及外部環境的變化作出回應。本集團使用適當的定性和定量技術評估已識別的風險，其有助於將風險分為4個風險級別（即極高、高、中及低），並會定下風險管理工作的優先次序以確定適當的風險減輕計劃（即接受、減輕、轉移及避免）。持續風險監控由各業務單元／部門的相應管理／部門主管進行，彼等須每年確認內部控制及風險管理系統的有效性。自上一年度回顧，本集團已識別的重大風險性質及範圍並無重大變化。為了確保風險減輕計劃的有效性，本集團的內部審核部門已確認本集團於每半年執行該等風險減輕計劃。

內部審核功能

本集團的內部審核（「內審」）部門向本公司審核委員會報告、執行本集團定期內部審核審查，以確保本集團風險管理和內部控制架構的充足性及有效性。

於二零一九財政年度，內審部門在本集團企業管治方面發揮了積極作用，執行了業務程序及風險管理的內部審核審查。內審部門通過審核委員會定期向董事會報告內部審核計劃的審查結果、重大管控事項及整體管控環境的充足合宜性。根據於二零一九財政年度執行的內部審核審查，概無識別出內部控制的任何重大缺陷及不足之處。

企業管治報告

為確保系統地覆蓋所有可審核領域及有效部署資源，本集團已參考風險評估結果制定一項年度風險內審計劃。該內審計劃每年編製一次，以反映組織架構的重大變化及風險，並由本公司審核委員會批准。

風險管理及內部控制系統審查

董事會至少每半年會通過審核委員會在風險管理委員會的協助下作出的報告，審核及評估本集團風險管理及內部控制系統的充足性及有效性，範圍涵蓋財務、營運、合規及風險管理等領域的主要內部控制程序。本集團已確定若干改進領域，並已採取適當措施管理風險。風險管理及內部控制系統的改進為一個持續的過程，董事會將繼續致力於改善公司的內部管轄環境及流程。就二零一九財政年度而言，董事會對本集團的風險管理及內部控制系統的有效性及充足合宜情況感到滿意，並未發現重大關切領域。董事會認為風險管理及內部控制系統的功能充足及有效。

內幕消息披露

本集團完全知悉其根據上市規則以及香港法例第571章證券及期貨條例處理及發佈內幕消息的責任。本集團已制定內幕消息管理政策，用於識別、監控及向我們的股東、投資者、分析師和媒體報告內幕消息。內部政策在需要時進行更新並予採用，以指導其與利益相關方的溝通及內幕消息的釐定，以確保一致地及時披露信息。本集團根據上市規則的披露規定以及證券及期貨事務監察委員會於二零一二年六月發佈的「內幕消息披露指引」履行各項工作。

股東權利

召開股東特別大會及於股東大會提出建議的程序

根據組織章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈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權）十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或公司秘書發出書面要求（郵寄至本公司秘書辦事處，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，或電郵至ir@yorkey-optical.com），要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中

企業管治報告

指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。倘於交付申請後二十一(21)日內，董事會未能召開會議，則申請人可自行召開會議，而因董事未能召開會議導致申請人產生的一切合理開支，須由本公司付還申請人。

提名人士參選董事的程序

根據本公司組織章程細則第88條，除非獲董事推薦參選，否則除於股東週年大會上退任董事外，概無任何人士有資格於任何股東大會上參選董事，除非由正式合資格出席大會並於會上投票的股東(並非擬參選人士)簽署通告(「通告」)，其內表明建議提名該人士參選的意向。倘股東有意於股東大會上提名董事以外的人士參選董事，該股東須呈交由該股東本人簽署的通告，且獲提名人士須提供及呈交通告表明願意參選。該等通告須呈交本公司香港主要營業地點或本公司香港股份過戶登記處，惟

該等通告之最短通告期限為至少七(7)日，倘該等通告是於寄發有關該推選之股東大會通告後才呈交，則呈交該等通告之期間由寄發有關該推選之股東大會通告翌日起計至不遲於該股東大會舉行日期前七(7)日止。

向董事會提出查詢或建議

股東欲向董事會提出有關本公司的查詢或建議，可將其查詢或建議電郵至：

ir@yorkey-optical.com。

於二零一九財政年度，本公司於二零一九年六月十八日舉行股東週年大會。各董事的出席記錄如下：

董事姓名	股東大會次數
賴以仁(主席)	1/1
栗原俊彥(行政總裁)	1/1
吳淑品	1/1
林孟宗	1/1
劉偉立	1/1
王逸琦	1/1

企業管治報告

投資者關係

本公司在與股東及投資者溝通方面竭力保持高透明度，亦透過定期向股東寄發年報、中報、通函及公告以提供有關本公司及其業務的資料。

本公司會於舉行股東週年大會前21天向全體股東寄發有關大會日期及地點的通告，會上股東將有機會直接與董事會溝通。

公司秘書

外部服務供應商卓佳專業商務有限公司(「卓佳」)黃德儀女士退任及不再擔任本公司公司秘書，並由卓佳雷美欣女士接替出任，自二零一九年四月三十日起生效。進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年四月三十日的公告。

雷美欣女士辭任本公司公司秘書並由卓佳鄭彩霞女士接替出任，自二零一九年十二月二十三日起生效。進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年十二月二十三日的公告。

鄭彩霞女士(卓佳企業服務部之經理)已獲委任為本公司公司秘書，自二零一九年十二月二十三日起生效。鄭女士在本公司的主要聯絡人為執行董事栗原俊彥先生。進一步詳情請參閱本公司日期為二零一九年十二月二十三日的公告。鄭女士符合上市規則第3.29條項下有關專業培訓規定。

董事及核數師的會計責任

董事確認，編製本集團二零一九財政年度之綜合財務報表乃彼等之責任，基於持續經營的基礎真實公允地顯示本集團的財務狀況。

董事對編製本集團綜合財務報表之責任及外聘核數師的匯報責任載於本年報之獨立核數師報告中。

組織章程文件

於二零一九財政年度，本公司之組織章程大綱及細則並無任何變動。

環境、社會及管治報告

關於環境、社會及管治報告

本集團主要從事製造及銷售光學及光電產品之塑膠及金屬零部件以及模具及皮套之製造及銷售，例如數碼相機(「數碼相機」)、運動型攝影機、多功能事務機、監視器、投影機、高階電視機等塑膠及金屬零部件。隨著社會對企業社會責任的意識提高，本集團認識到其肩負實踐負責任的企業行為，同時擔當促使業務持續壯大發展的重要角色。

本集團欣然發佈其第四份環境、社會及管治報告，概述有關環境、社會及管治管理的政策、方法及常規，有助持份者對本集團的環境、社會及管治發展之進度及績效有更深入的了解。

報告範圍

本報告的範圍涵蓋本集團的核心營運(由本集團附屬公司—東莞精熙光機有限公司經營)，並就其自二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日期間(「報告期間」、「二零一九年」)的可持續性表現作出報告，除另有明文規定。

報告準則

本報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄二十七下環境、社會及管治報告指引(「聯交所環境、社會及管治報告指引」)之「不遵守就解釋」條文及部分「建議披露」條文所編製。

聯絡及反饋方式

本集團希望聽取閣下對本環境、社會及管治報告的反饋及意見，歡迎閣下將意見電郵至 ykesg@yorkey-optical.com。

環境、社會及管治報告

持份者參與及重要性評估

通過與持份者的持續溝通和接觸，本集團可更佳瞭解持份者對本集團環境、社會及管治問題的看法及期望，以及有關環境及社會對業務的影響。透過收集彼等意見及瞭解彼等的關切，本集團可完善其環境、社會及管治的管理政策及方法，確定更合適的方法以解決環境、社會及管治問題，以及持續改進其環境、社會及管治表現。

下表載列本集團與持份者的溝通渠道：

主要持份者組別類型	溝通渠道
投資者及股東	<ul style="list-style-type: none"> • 公司網頁 • 公司公告 • 股東週年大會 • 年報及中期報告
客戶	<ul style="list-style-type: none"> • 公司網頁 • 客戶拜訪 • 客戶回饋及投訴 • 客戶滿意度調查
僱員	<ul style="list-style-type: none"> • 培訓及入職 • 僱員滿意度調查 • 電郵及意見箱 • 定期會議及面談 • 僱員表現評估 • 僱員活動
供應商及業務夥伴	<ul style="list-style-type: none"> • 供應商甄選及表現評估 • 採購管理程序 • 定期溝通、檢查及現場考察
政府機關及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> • 提交紀錄文件 • 合規檢查及評估 • 會議及工作坊
社區	<ul style="list-style-type: none"> • 公司網頁 • 社區活動 • 電郵 • 電話 • 慈善捐款及志願服務
媒體	<ul style="list-style-type: none"> • 公司網頁 • 公司公告

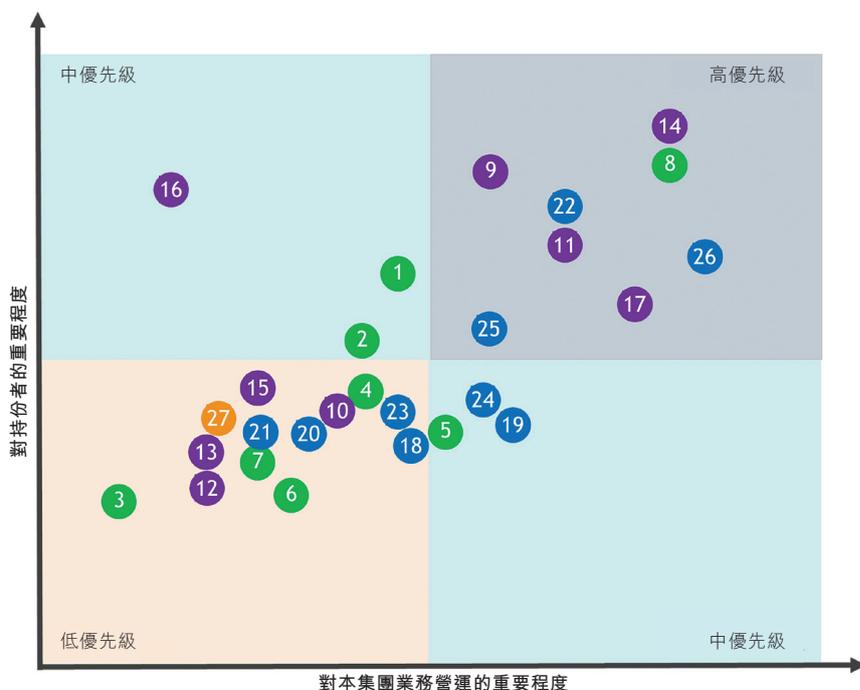
環境、社會及管治報告

為了識別與本集團業務營運及報告披露最為相關的环境、社會及管治議題，本集團今年已聘請一名獨立顧問透過線上問卷進行重要性評估。持份者團體(如董事會、僱員、供應商或承包商、客戶、社區、政府機關或監管機構等)受邀根據各項議題對本集團業務及持份者各自的重要性及相關性，於問卷內對27項環境、社會及管治議題進行評級。根據所收集的結果進行重要性分析，以按本集團最重大的環境、社會及管治議題進行繪製及重要性排序。

重要性評估程序



以下矩陣呈列重要性評估的結果。我們已繪製27項環境、社會及管治議題，而矩陣右上角顯示的議題被識別為屬本集團最重要的議題。



環境、社會及管治報告

環境		社會	
		僱傭	營運
1. 廢氣排放	9. 勞工權利	18. 客戶滿意度	
2. 溫室氣體排放	10. 勞資關係	19. 客戶服務品質及投訴處理	
3. 氣候變化	11. 僱員留聘	20. 客戶健康及安全	
4. 能源效益	12. 多元化及平等機會	21. 市場推廣及產品和服務標籤合規	
5. 水及污水	13. 反歧視	22. 知識產權	
6. 材料使用	14. 職業健康與安全	23. 客戶私隱及資料保護	
7. 廢棄物管理	15. 僱員培訓	24. 供應鏈責任管理	
8. 遵守環保法規	16. 僱員發展	25. 商業道德	
	17. 防止童工及強制勞工	26. 遵守社會經濟法規	
社區			
27. 社區投資			

根據重要性評估矩陣的結果，本集團應著重職業健康及安全(「職安健」)、僱員留聘、勞工權利、遵守有關環保及社會經濟管理法規、知識產權以及商業道德。

本集團已於本報告後續章節披露其重大議題的相關管理方法及表現。本集團將持續檢討相應政策，以便在今後繼續提升環境、社會及管治績效。

環境、社會及管治報告

企業社會責任管理方法

為遵守本集團的經營理念—「追求品質、卓越、團結及和諧、可持續發展」，本集團致力於踐行負責任的企業行為、透過創新及科技提升生產及經營效率，以及為其社區、客戶、股東及僱員帶來正面影響。

企業使命

對社區負責

透過積極開展綠色公益活動，保持和諧的公共關係
推進節能產業化
改善整體安全生產

對客戶負責

透過高品質的產品，力爭獲得最高的客戶滿意度及忠誠度
維持透明公平的營運、自由的競爭及合法的交易活動

對股東負責

透過可持續業務發展為股東創造及維持長期價值

對僱員負責

為僱員打造包容及安全的工作環境
提升僱員福利、健康及社會地位，以增進員工福祉

為實現這些目標，本集團已評述一系列企業社會責任之政策、標準及管理手冊，其中已將其環境保護、勞工慣例、職安健及商業道德等領域的承諾納入其業務活動之中。透過在其營運中實施企業社會責任管理，本集團有效管理其環境及社會議題(包括其營運的影響)，並監督及持續改進其環境、社會及管治表現。

本集團的企業社會責任政策

本集團致力於

依法經營，接受公眾監督

尊重僱員的貢獻，共同分享利潤

密切關注環境保護和安全議題，支持可持續發展

透過社會融合保持和諧的公共關係

製造綠色產品，減少能耗和排放

在所有業務營運中秉持誠信的原則

環境、社會及管治報告

確保安全及健康

職安健管理

本集團竭盡心力為僱員提供安全的工作環境，致力達成零職業意外的最終目標，以保障其營運免受職安健風險、提升生產效率及遵守相關國家法律及法規。

本集團已採取職安健政策及實施獲OHSAS 18001國際標準及GB/T 28001-2011標準認證

的職安健管理系統，辨識生產鏈當中的潛在職安健風險，為僱員提供避免職安健風險的適當管理程序及指引，以及培養工作場所的安全文化。職業健康與安全委員會(「職安健委員會」)由來自不同部門的代表組成，彼等負責監督製造廠的職安健管理系統的整體實施、安全計劃及安全表現，同時減低已識別的安全風險，避免業務營運時發生嚴重的安全意外或事故。

本集團的 職安健政策 「安全為先，預防至上」 本集團致力於

遵守相關國家職業健康與安全條例、行業標準及其他安全規定

提高員工能力及安全意識、強化生產設施及工作控管指引，以避免職業性意外或事故發生

進行定期檢查及審核，以持續改善職安健管理系統、於營運中提升整體職安健標準

本集團已引入一系列嚴謹的安全管理程序，包括操作程序、內部安全規則及工作指南，特別是針對起重操作、高溫工作、操作特殊機械機器或設備等高風險活動，以避免及減輕僱員面臨的安全風險及危害。

職安健委員會的安全主任及部門督導會每日進行內部安全檢查，確保預防安全措施及行為充分地維持。這使本集團能夠持續地積極辨別任何潛在安全風險及危害，預防事故發生。此外，本集團已委託合資格外界第三方定期對工作場所進行職業性危害檢查及審核。此舉協助

本集團辨識改進領域、驗證安全管理系統的有效性，以及確保其營運遵守相關國家法例及規例(即《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》及《中華人民共和國消防法》)的規定。

提高僱員的安全意識對於在工作場所培養安全至上的文化至關重要。此舉可提高彼等的安全自主性及對同事安全的責任感。本集團為新入職僱員提供安全管理實踐及措施的安全培訓。我們為僱員提供各類技術培訓課程(如機器安全及操作、化學使用及存放等)及外部培訓計

環境、社會及管治報告

劃，確保彼等具備日常工作所需之必要能力及資格，並特別針對操作機械設備及從事高風險活動的僱員提供培訓。本集團定期為相關僱員

提供職安健應急演習，使彼等具備能力回應及處理化學洩漏及火災等緊急情況。

"119"消防安全宣傳日

為提升員工的消防安全意識，本集團響應當地的消防安全推廣，於二零一九年十一月九日組織內部的消防安全推廣活動。

安全主任向製造廠的員工示範在不同緊急情況下各種消防設備的正確操作方式，以加強彼等對有關情況的應變能力。此外，是次活動亦播放了有關消防及火災處理的各種不同的互動影片，以提升員工意識及進一步構建彼等有關工作場所消防安全的知識。

此外，製造廠的安全委員會成員參與由地方消防隊組織的消防安全展覽。他們展示了最新消防設備以及社區及工作場所消防及應急準備技巧的相關資訊。



本集團亦推出保持工作環境安全及環保效能的獎勵計劃，鼓勵僱員審慎注意製造廠中的風險活動並主動採取預防措施避免工傷、意外或事故的發生。本集團每個月對各部門進行職安健表現評估，並對於優良表現的部門給予獎勵。本集團亦鼓勵員工向直屬主管回報工作場所的

危險狀況及工作環境潛在危險，以便及時糾正及改善。

儘管已訂有充分的安全預防措施，工作場所仍可能發生意外及事故。本集團已就處理工作場所發生的意外制訂「工傷事故管理標準」。本集團將進行全面意外調查，查明意外的根本

環境、社會及管治報告

原因，並根據調查結果修正並改善工作場所目前的安全狀況。本集團於必要時會修改現有的安全管理方法及安全實踐，以防止同類意外再次發生。本集團亦確保僱員若發生意外，能夠根據社會保險獲得適當的治療並獲得應有的補

償。於二零一九年，並無發生任何工作相關的致命事故，惟因工傷損失合共七十八個工作日數。

於報告期間，本集團並無知悉任何違反有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的相關法律及法規並對本集團造成重大影響之事項。

環境、社會及管治報告

關愛僱員

本集團認為僱員是我們業務發展及成功最寶貴的資產。本集團重視僱員的貢獻，並始終將其權益放在首位。本集團遵循企業社會責任手冊所規定以人為本的管理理念，致力於為僱員提供包容、公平且和諧的工作環境，培養彼等的潛能，並遵守相關勞工法律、法規及行業標準(例如責任商業聯盟6.0(「責任商業聯盟」))。

本集團 人力資源管理 政策的主要原則

尊重人權與勞工權利

遵守所有國家勞工法律及法規

加強員工溝通及參與

培養僱員職業發展及個人成長

薪酬及福利

本集團為員工提供具競爭力的薪酬及福利待遇，並遵守相關法律，包括《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》及《廣東省工資支付條例》。全職僱員享有的福利包括年假、婚假、產假、陪产假及恩恤假等有薪假期、社會保險基金(即養老保險、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險及住房基金)、各類津貼及教育補貼等。本集團將工作時數設定為每周40小時並且至少休息一天，並向任何超時工作的僱員給予加班費。本集團根據僱員的能力及表現發放獎勵及表現花紅，以激勵僱員。

推廣公平尊重的文化

要維持穩定、有幹勁、互相支持的工作團隊，有賴多元、平等及尊重的企業文化作為基礎。本集團承諾在招聘、調職、晉升、績效評估、培訓、福利及薪酬方面向每位僱員及應徵者提供平等的機會。誠如企業社會責任手冊所規定，本集團禁止任何有關性別、性取向、年齡、膚色、國籍、殘疾、宗教、懷孕、政治傾向、工會成員的歧視，惟國家勞動法律及法規已明訂不適合女性從事之職位除外。本集團亦嚴禁工作場所發生任何形式的違法騷擾及傷害。本集團已實施舉報機制，讓僱員舉報任何不當行為。屢次違反「員工管理程序」所列規則的僱員將於負責的部門主管及人力資源部門確認後受到紀律處分(包括終止僱傭關係)。

環境、社會及管治報告

於報告期間，本集團並無知悉任何違反有關賠償及解僱、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相關法律及法規並對本集團造成重大影響之事項。

勞工標準

本集團尊重人權，並在工作場所對童工及強制勞工實施零容忍政策。在招聘過程中及聘用時，人力資源部門核查各應徵者的身分證明文件、學歷及工作證明，以確保應徵者的年紀及工作資格符合《中華人民共和國勞動法》及《禁止使用童工規定》等法律規定。本集團定期在工作場所實施身份核實抽檢，以防止童工及強制勞工就業的可能性。若我們不幸於工作場所發現任何童工，本集團將及時採取補救措施以糾正情況，確定有關案件的根本原因，並在適當時檢討現行管理方法以填補漏洞。

所有僱員均自願簽署勞工合約，並可通過適當的通知辭職。本集團遵守相關法律義務，並保證所有僱員擁有結社自由，能加入工會及其他組織以及進行集體談判。本集團亦照顧青少年或懷孕僱員的福利，並特別安排工作分配，如排除勞動密集型及高風險活動等工作。

於報告期間，本集團並無知悉任何違反有關防止童工及強迫勞工的相關法律及法規並對本集團造成重大影響之事項。

聆聽僱員的聲音

本集團瞭解其僱員需求及聽取彼等反饋的重要性，因為彼等具有建設性的想法能夠促進業務發展。本集團為其僱員提供多種溝通管道（例如建議箱、電話、電郵及會議），以便員工能夠就現有公司管理實踐及員工健康、待遇以及福利有關事宜隨時分享意見。本集團亦透過僱員滿意度調查收集他們對勞工管理問題的看法及反饋。人力資源部門分析所有資料，以優化工作環境及員工管理的管理實踐。本集團設有員工投訴及申訴管理系統。倘有任何僱員投訴或申訴，本集團將遵照「申訴及投訴程序」組成調查小組以核實情況，並在適當時立即採取糾正。所有呈報資料以高度保密的方式保存，以保護投訴者的私隱。

另一方面，本集團與工會代表安排年度會議，作為維持管理層與僱員之間公開、透明、雙向溝通的有效渠道，以檢討現有僱傭、工作狀況、待遇及福利的管理政策，並互相瞭解彼此於該等方面的擔憂、需要及期待。

環境、社會及管治報告

工作與生活平衡

本集團致力於推動員工健康的工作與生活平衡，因為工作與生活平衡對僱員的成長及個人發展而言同樣重要。因此，本集團於年內為其員工舉辦各種娛樂活動，如體育活動、興趣工作坊、迷你馬拉松比賽及節日慶典，以培養彼等的興趣並加強同事之間的凝聚力。

瑜珈課

於本年度，本集團在製造廠成立瑜珈運動團隊，並為員工舉辦瑜珈課程以促進他們的身心健康、推廣正面思考及降低壓力水平。



中華文化鑑賞

為發揚中華文化的美德、禮儀及傳統，我們成立漢文化協會，並舉辦有趣的工作坊，帶領僱員認識茶藝文化以及穿著古代漢服與旗袍的禮儀。



環境、社會及管治報告

嘉年華運動會



精熙迷你馬拉松比賽

培訓及發展

本集團致力藉由提供廣泛的技術、專業培訓，促進員工發展及強化其僱員的能力以及知識，以迎合新興業務發展，並跟上最新行業標準。本集團相信，隨著僱員成長並取得個人及專業上的進步，本集團整體也將一同進步。

根據已設立的「教育訓練管理程序」，人力資源部門與不同部門合作，以識別各部門同事的培訓需求，並制定年度培訓計劃。

環境、社會及管治報告

所有新僱員於試用期間須參加入職培訓，其提供了企業背景及文化、員工薪酬及福利、員工行為守則、營運常規的簡介，以及有關企業管理系統的基本知識。此外，我們亦為新員工安排安全生產及環境管理培訓。有關培訓計劃旨在協助新僱員適應本集團工作環境，並對安全隱患及環保有效盡責。

本集團根據僱員的職級提供各類型的在職培訓課程，內容涵蓋ISO管理標準、產品及業務知識、職業健康與安全、企業合規、內部控制及風險管理、資訊科技安全、領導及溝通技能。為了提倡持續學習，本集團亦向符合條件的僱員提供財政補助，以協助其參加專業技能課程或獲得專業資格。



機器安全及操作培訓

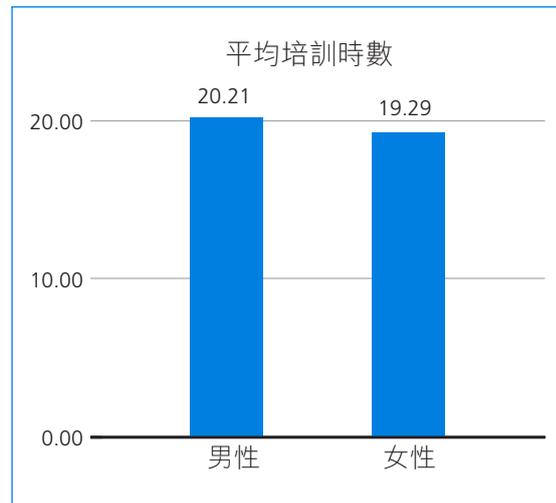
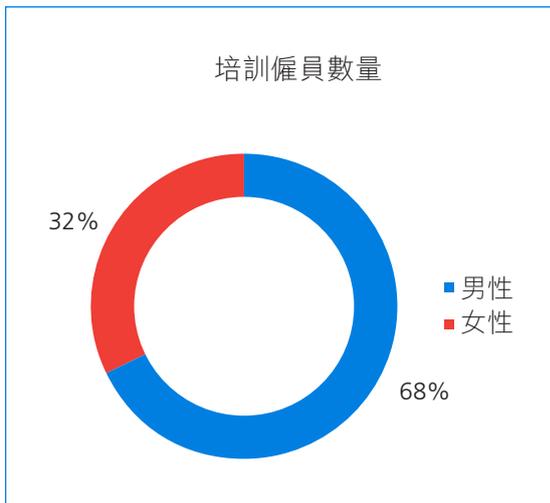


ISO 9001品質管理系統培訓

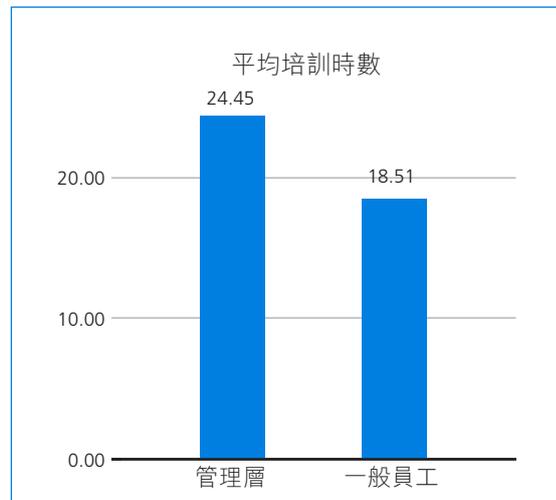
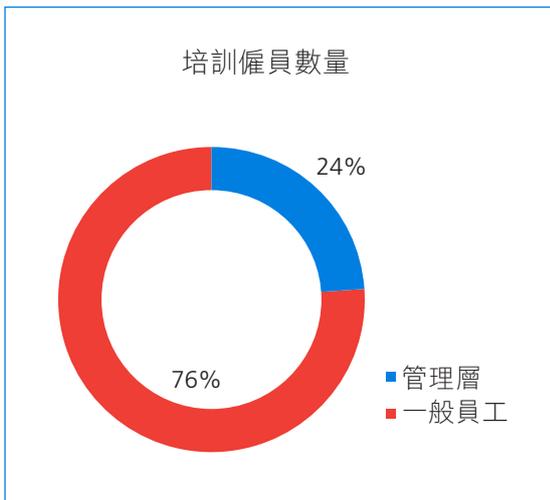
環境、社會及管治報告

截至二零一九年十二月三十一日，員工培訓概況(按性別及僱員類別劃分)如下圖所示：

按性別劃分



按僱員類別劃分



環境、社會及管治報告

維持最高商業誠信

反貪污及反欺詐

誠信、問責性及公平性乃企業持續經營及取得成功的核心價值。本集團致力於整個營運過程貫徹商業誠信及商業道德的最高標準，以保障持份者權益及企業可持續性。本集團嚴格遵守相關法律及法規，包括《中華人民共和國刑法》及《中華人民共和國反洗錢法》，並對其營運過程中的貪污及欺詐行為採取零容忍政策。為強化其對打擊貪污行為的承諾，本集團已公佈一套商業道德準則連同針對反貪污及反欺詐的政策及行為守則，其載列就反貪污、避免利益衝突及處理私隱議題的一系列商業原則，供全體僱員於日常營運中嚴格遵守。例如，全體僱員均被嚴禁直接或間接於商業關係中徵求及／或收取任何個人利益（如禮品、招待及佣金等）。當疑似或實際發生利益衝突時，僱員須以書面形式向直屬主管匯報有關情況。違反行為守則所載之規則的僱員須遭受紀律處分。同樣地，本集團亦期許供應商於業務交易時遵循同樣程度的商業誠信及慣例。

為維持商業道德標準，所有僱員均已知悉行為守則，並於營運中全面執行該守則。本集團透過提供入職培訓及進修培訓定期進行有關反貪污及行為守則的相關培訓，藉以強調誠信在其

業務中的重要性。管理階級的員工須簽署《誠信聲明》，其乃為本集團確保員工商業道德及行為與企業標準一致的方法。本集團設有舉報系統，讓其內部及外部持份者能以明確的報告渠道（如電話、郵件及電郵）以舉報任何不法及不當行為。紀律監察委員會將即時對所有舉報案件進行全面調查，而根據調查結果，其亦會採取必要跟進措施。舉報者的身份及舉報資料均為機密，以保護舉報者免遭報復、迫害及不公待遇。倘人員涉及刑事犯罪及／或貪污，全案將舉報至合適司法機構作進一步處理。

公平營運

公平市場競爭對提升本集團的競爭力及維持行業可持續性而言十分重要。本集團竭力遵守相關競爭法律。遵照《中華人民共和國反不正當競爭法》，本集團絕不容忍任何反競爭行為，例如於業務往來中進行壟斷及濫用市場權勢。本集團遵守相關國家法律及法規，避免在廣告、財務及非財務記錄中披露虛假或有誤導成份的資料。

於報告期間，本集團並無知悉任何違反有關賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的相關法律及法規並對本集團造成重大影響之事項，及概無發現針對本集團或其僱員的貪污行為之已完結法律個案。

環境、社會及管治報告

提供高質量產品及服務

本集團恪守企業使命及質量管理政策原則—以品質贏得客戶信任及忠誠度，力求更加了解客戶的需求，並向客戶提供高品質、安全及環保的產品。

本集團嚴格遵守相關國家法律及法規(如《中華人民共和國產品質量法》)、行業標準以及客戶的具體要求，並於其製造廠中實施經ISO 9001及IATF 16949國際標準認證的全面質量管理系統(「質量管理系統」)。本集團已設立相關質量保證框架及各類質量管理標準及指引，以解決生產過程中產生的產品質量問題。

質量控制與保證部門於產品生命週期的不同階段(從進料及部件控管、生產過程至最終產品交付)實施嚴格的控管檢查。透過進料檢驗，本集團能初步確認所採購材料、零部件的種類、數量及品質符合規格、質量標準以及相關國際標準(如危害性物質限用指令(「RoHS」)及關於化學品註冊、評估、許可和限制法案(「REACH」))以保障產品健康及安全。本集團定期於各製造過程中執行抽樣檢查，以確認產品品質的一致性、區分任何瑕疵品，並於製造過程中發生任何不正常情況時做出立即糾正，

以提升生產效率。製成品檢查有助確保所製造產品毫無缺陷，並於交付前符合規定的產品要求、包裝及特定顧客需求。就於多項檢查中不合格品而言，該等產品需遵循「不合格管理程序」退回予供應商或再加工，以確保該等產品在用於製造中及交付前達致品質標準。除產品相關檢查外，本集團定期對質量管理系統進行內部及外部審核，以確保管理系統獲有效維持。本集團亦向質量控制與保證部門的員工提供定期培訓，確保彼等具備質量檢查及標準的相關知識及技能。

於報告期間，本集團並無知悉因安全及健康而召回產品的任何事宜。

客戶滿意度

藉由深入了解客戶的需求及期待，本集團可以更好地管理雙邊關係，努力提高產品及服務質量。為此，本集團進行客戶滿意度調查，以取得彼等對其產品及服務的寶貴意見。本集團收集上述調查的結果，連同自其他溝通渠道(如投訴函或嘉許信)收取的客戶意見，並對其產品品質、質量管理系統以及客戶滿意度進行評級。此過程不僅有助本集團識別其所提供之產

環境、社會及管治報告

品及服務的優勢及需加強之處，亦讓我們了解客戶需求變動背後的原因，以尋求機會改善產品及服務。

倘收到客戶對產品品質及／或瑕疵的任何投訴（不論口頭或書面形式），本集團將遵循「客戶滿意度管理程序」的「客戶投訴處理程序」，進行調查、釐定相關解決方案並由各相關部門即時作出補救措施。所有調查及投訴結果將於投訴處理表格妥為記錄，以供進一步釐定預防措施。根據「不合格管理程序」，遭退回的產品

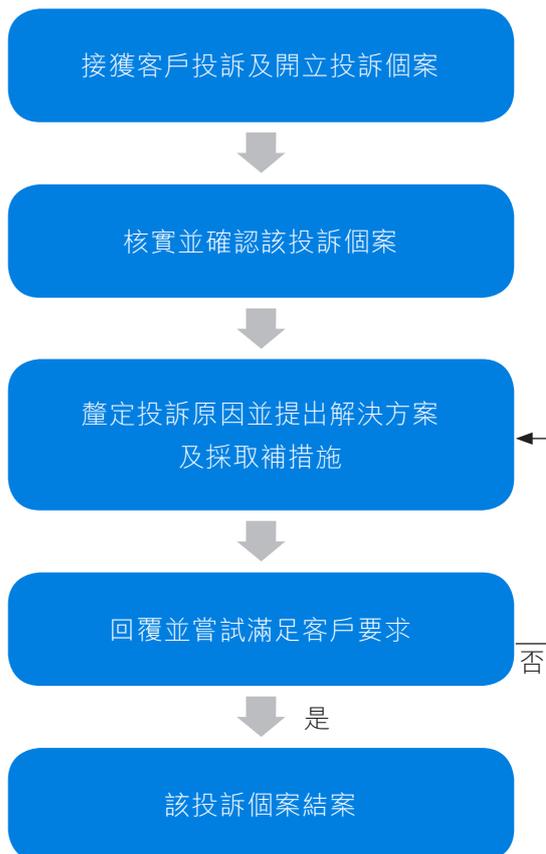
須再加工、維修或報廢。質量控制與保證部門連同專業工程師將進一步分析不合格產品的根本原因，釐定並實施相應改正措施，避免日後產品再次出現類似缺失。

私隱及知識產權保障

本集團高度重視保障客戶資料私隱及知識產權（「知識產權」）資產。本集團已制定一套嚴格的工作程序，指導僱員收集、使用及儲存客戶的敏感或機密資料，包括但不限於商業機密、客戶業務資料、產品設計及技術，以及企業資料。該等業務資料及資產（不論由其客戶及供應商提供或由本集團持有）皆已妥善標記，並由負責部門存放於指定區域或儲存於電子儀器中。本集團嚴格禁止未授權取用、複製、轉讓或披露該等資料予其他第三方。本集團提供網路安全及企業資訊科技安全之內部培訓，以提升僱員對資料洩漏風險的意識及應對能力。本集團亦要求供應商履行彼等的責任，妥善保護機密資料及避免該等資料遭洩漏。

就本集團知識產權的使用情況而言，本集團已遵守《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國著作權法》以及《中華人民共和國反不正當競爭法》等相關

客戶投訴處理程序



環境、社會及管治報告

法律。本集團已設立一支專責小組，負責內部知識產權管理以及向有關單位提交相應的知識產權申請及註冊(倘適用)。此舉旨在防止侵犯知識產權及加強保護企業的有形及無形知識產權資產(如商標、專利及著作權等)以及由

知識產權產生的潛在價值。所有參與企業知識產權作業的關鍵人士皆被嚴格禁止以任何不正當形式使用、轉讓及洩漏資訊。

於報告期間，本集團並無知悉任何違反有關所提供產品及服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜及補救方法的相關法律及法規並對本集團造成重大影響之事項。

環境、社會及管治報告

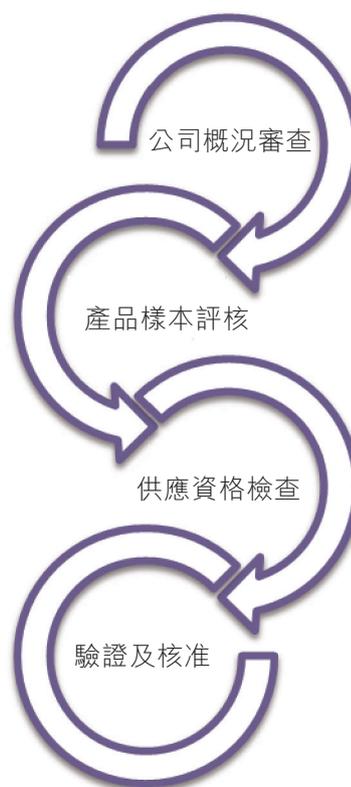
供應鏈管理

維持可持續的供應鏈對本集團的可持續營運至關重要。由於本集團依賴供應商提供的材料製造產品，供應商提供的產品和服務直接關係到本集團產品的質量和生產效率。因此，本集團致力於以對環境和社會負責的方式管理其供應鏈，並鼓勵供應商在各自的業務中實踐可持續發展管理，以共同協力於其價值鏈中創造正向的影響力。截至二零一九年十二月三十一日止，製造廠97%的供應商主要來自中國和香港。

本集團已實施全面供應商管理系統，包括「供應商管理程序」和「採購管理程序」，來甄選合適及具備足夠能力的材料供應商，並監察其品質、環境、社會及道德表現。新潛在供應商需通過本集團的供應商評估程序，方有資格成為核准供應商。本集團在選擇過程中優先考慮已取得ISO 9001、ISO 14001或其他行業認證

書的供應商。在有需要時，相關新潛在供應商需提供原材料或產品樣本，並包括相關規格，以證明彼等的品質乃符合其要求及標準。本集團將對新供應商進行資格檢查，方有資格成為本集團名單上的合資格供應商。

供應商甄選過程



資格檢查主要範圍

品質、安全及環境管理

技術能力

現場生產標準

採購管理系統

風險管理及緊急應變

環境、社會及管治報告

為能夠在價值鏈中創造有利的價值，並提高相互的可持續性績效，本集團制定了一項行為守則，其中概述了本集團對供應商活動的期望，包括商業道德、環境管理、勞工管理及職安健管理。本集團還鼓勵供應商在營運中遵守國際認可的管理制度和行為守則，如責任商業聯盟規定、ISO 9001、ISO 14001及ISO 45001，以提高整體的可持續性表現。

負責任的來源和道德採購是客戶越來越關心的問題。本集團制定了「綠色採購管理標準」，其中概述了關於材料來源和購買的各種要求，尤其是環境關注物質及衝突地區礦物議題方面。供應商必須簽署「禁用物質不使用保證聲明」，或提交相關證明、實驗室測試報告，如電感耦合等離子體(「ICP」)檢測報告及／或關於內部環境調查問卷的相關資料，以說明和證明所提供的材料不含禁用有毒及有害物質，或不超過其管理標準制定的可接受限額。此外，供應商為聲明不使用來自於衝突地區(例如剛

果共和國及其鄰近國家)的衝突礦產(即鈿鉍鐵礦、黑鎢礦、錫石及金礦，以及其限於如鈿、鎢、錫及金等金屬衍生物)，供應商必須填寫專門設計的自我評估調查表。在可能的情況下，本集團會依據責任商業聯盟規定／《全球永續議題電子化倡議組織》(「GeSI」)的衝突礦產報告標準，對潛在及現有供應商進行衝突礦產調查，以確保彼等遵守有關規定。

本集團定期進行供應商表現評估，包括按預定標準及評級制度對其現有供應商進行現場檢查、審核和自我評估，以確保本集團現有供應商保持一致的產品和服務質量。未達到本集團標準的供應商需於寬限期內根據改善行動計劃糾正不合格及／或缺失，並需於其後進行重新評估，證實執行該改善行動計劃的有效性。倘供應商連續未達到本集團規定的標準，該供應商將失去資格並從核准名單上移除。

環境、社會及管治報告

保護環境

作為光學及光電產品等相關零部件製造商，本集團非常重視綠色生產實踐和維護環境永續性。本集團致力於防止污染，並根據其環境政策的規定，以對環境負責的方式消耗天然資源，在其整個營運中盡量減少對環境的影響。

本集團的 環境管理政策

本集團致力於

遵守所有適用的環境法律及法規

ISO 14001環境管理體系的有效運行，管理因營運所產生的環境問題

通過設備升級、工藝設計改造及較潔淨的生產方法，防止污染、提高能源效率，及減少污染物排放

加強內部和外部知識交流，提高員工的環保意識

持續改善環境管理體系以提高環保績效

本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國環境保護稅法》等國家相關環境法律和法規。自二零零五年以來，本集團已在其製造廠中實施了環境管理體系，並獲得ISO 14001國際標準的認證。本集團制定了一套環境管理程序和工作準則，供員工在營運中遵循，以便採取適當的監控及緩解措施來管理已確定的重大環境方面和風險。

於報告期間，本集團並無知悉任何違反有關向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生的相關法律及法規並對本集團造成重大影響之事項。

管理排放

廢氣排放

本集團盡力減少在生產程序及日常營運中產生的廢氣排放，並嚴格遵守中國當地政府制定的相關國家排放標準和條例。

廢氣排放的主要來源包括來自固定源及移動源燃料(例如：柴油、汽油和天然氣)燃燒產生的空氣污染物，有限揮發性有機化合物氣體及帶有懸浮粒子的廢氣。此外，其他主要排放來自員工廚房排放的油煙。

本集團已安裝空氣過濾系統以及合適高度的煙囪以確保來自生產過程的排放物在散播到附近居民前已得到足夠的處理。至於員工廚房，

環境、社會及管治報告

本集團已安裝油霧分離器以控制油煙排放。

在報告期間，東莞精熙光機有限公司違反了《中華人民共和國大氣污染防治》的規定，據此，該公司已暫停噴漆工序的生產，以便對其廢氣處理設施進行升級改造。東莞精熙已繳納包括原罰款人民幣110,000元及額外罰款在內共計人民幣330萬元的罰款，並已在規定期限內開始作出整改措施。為減少工廠排放生產廢

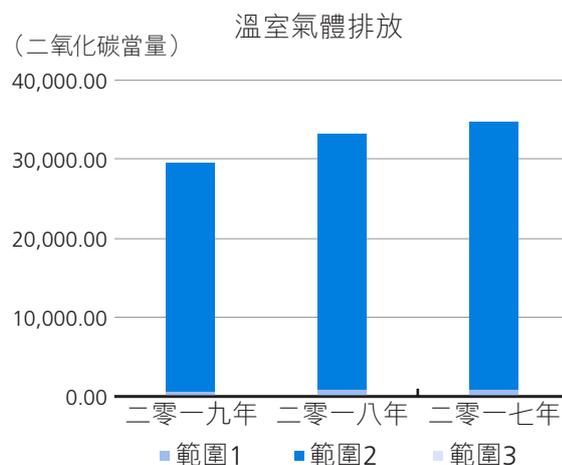
氣以符合大氣污染物排放標準，東莞精熙已成立專案處理小組，針對檢測超標事項制定整改措施，並進行廢氣處理設施升級改造。我們還聘請了經認證的第三方每年進行空氣質量監測，以監測本集團的排放水平，防止再次發生違規事件。

下表載列在報告期間，以氮氧化物(「NO_x」)、硫氧化物(「SO_x」)及顆粒物(「PM」)計，來自汽車燃料燃燒產生的廢氣排放：

		二零一九年		
	單位	NO _x	SO _x	PM
柴油	公斤	485.71	0.75	29.39
汽油	公斤	21.39	0.62	1.58
合計		507.10	1.37	30.97

溫室氣體(「溫室氣體」)排放

全球暖化是當今全球面臨最具挑戰性的問題之一，每個政府和企業組織都應該努力應對這一問題。本集團的直接溫室氣體排放(範圍1)主要來自固定源和移動源的化石燃料消耗，包括員工廚房和公司車輛的使用。間接溫室氣體排放(範圍2和3)主要來自由其他締約方控制的日常生產和商務差旅所需購買電力的消耗。為管理及監測本集團所能控制的溫室氣體排放，特別是整個生產鏈中的能源消耗，本集團已制定多項措施及計劃，以減少其營運的碳排放。進一步詳情闡述於本環境、社會及管治報告中下文「管理資源使用－能源使用」一節。



環境、社會及管治報告

廢水排放

本集團在其製造廠中安裝了廢水處理設施及化糞池，以便對噴漆工序和生活污水進行適當的廢水處理。本集團遵循既定的「廢水管理程序」控制廢水排放，並由經認證的第三方至少每年進行環境檢查和測試，以確定是否遵守相關法律及法規，如水污染物排放限值(D B44/26-2001)。

廢棄物管理

本集團已實施採用標準化程序的廢棄物管理系統，以確保製造廠廢棄物處置符合《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》，並減少生產過程中所產生的廢棄物量。

廢棄物管理程序



無害廢棄物

從本集團營運中產生的無害廢棄物的主要類別為塑膠、金屬及一般廢棄物。本集團了解從源頭上減少廢棄物的重要性，因此本集團要求所有部門購買準確數量的原材料，以避免過度訂購，造成由於材料變質及損壞造成的浪費。在處置之前，所有材料都在生產中盡可能再度使用，以延長其使用壽命及盡量減少資源消耗。對於可循環再造的廢棄物，本集團將其妥善分類，不與其他不可循環再造的廢棄物混合。可循環再造廢棄物儲存於指定區域，並委託予合資格的專業廢棄物收集商循環再造。於報告期間，本集團的製造廠產生162.18噸無害廢棄物。

有害廢棄物

生產過程中產生各種類型的有害廢棄物，包括塗料和油墨、有機溶劑、活性碳及被任何化學品污染的物品。了解到不當處理有害廢棄物會導致嚴重土地及水污染，並威脅生態系統的生物多樣性，因此本集團制定了「有毒和有害廢棄物管理程序」，作為其員工在收集、儲存和運輸有害廢棄物時應遵循的標準指引。這是為了確保在地有害廢棄物按照最佳慣例、適用的法律和法規妥善處理。於報告期間，其製造廠產生了66.39噸有害廢棄物。

環境、社會及管治報告

所有有害廢棄物均經過適當分類並存放於指定收集點，以避免混合其他不相容的廢棄物。於容器上貼附適當化學標籤，以便識別廢棄物及確保安全。該等廢棄物定期委託予合資格的專業廢棄物收集商進行處置及處理。

本集團亦已制定《應急反應和準備管理程序》，其中載有應對化學品洩漏、火災及爆炸或其他事故等潛在緊急情況的應急計劃。這些計劃指導員工採取及時和恰當的應對措施，以盡量減少在有關情況下對環境及人體健康可能造成的影響。本集團每年舉辦一次化學品洩漏演習，以提高員工對緊急事件處理的能力及意識，並驗證應變計劃的可行性。

管理資源使用

能源使用

電力及氣體燃料(例如柴油及汽油)是製造廠的主要能源消耗來源。為了加強對能源使用的有效管理，從而減少其營運中的溫室氣體排放，本集團已制定能源管理程序，以供遵循及管理其營運中的能源消耗表現。

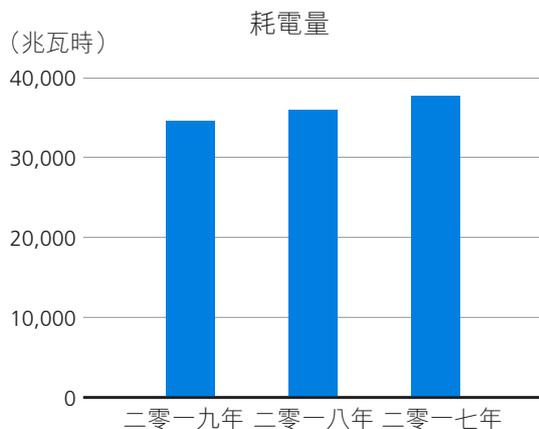
本集團已成立節能委員會，負責制定能源管理戰略、方法及常規，並確保在營運中貫徹執行及落實管理計劃。

本集團在能源管理方面採取的一些主要措施重點介紹如下：

- 本集團已就製造廠能源及資源的使用建立明確的指引及規則，並張貼環保告示及標誌以提高環保意識。本集團為所有僱員提供相關環保培訓，以分享其在節能方面的共同目標，並傳達環保要求以供落實執行



在生產區張貼環保告示及標誌



環境、社會及管治報告

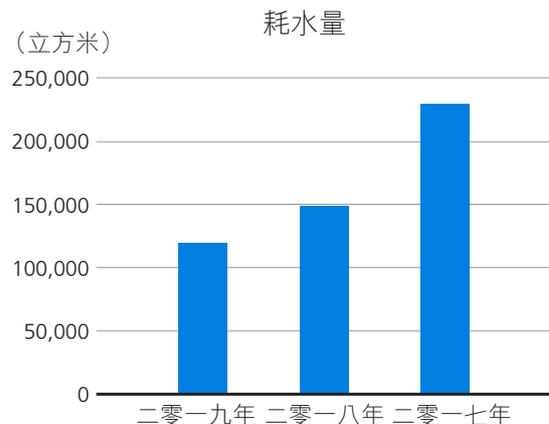
- 與生產部門制定節能計劃和目標，每月進行績效評估和能源消耗定期統計分析，並獎勵相應部門
- 規範公司車輛的使用，在車輛使用前預先申請，以便更好地規劃時間表及運行路線，盡量減少不必要的運輸，並定期為公司車輛提供維修服務，以確保發動機性能良好及有效地使用燃料
- 控制照明，盡可能在白天充分利用自然照明
- 優化空調系統，除非有特定溫度條件要求，將辦公區和生產區空調溫度控制在攝氏24-26度以內，下班前關閉空調以降低耗電量
- 用LED燈泡代替傳統燈泡，提高能效
- 在購買新的辦公設備、製造廠和設備時，選擇更綠色和節能的產品，並逐步淘汰老舊的低能效產品
- 倡導召開視頻會議，盡可能取代業務差旅，以減少能源使用和碳排放



本集團已推出獎勵計劃，每季度具有良好節能表現的優秀部門獲得獎勵，以表彰彼等在節能方面的努力和成就。

用水

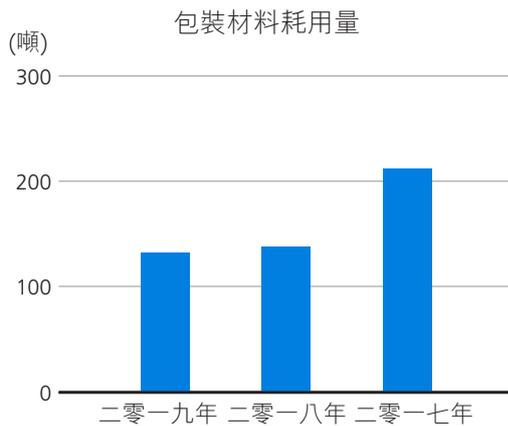
清水是有限的資源，對地球上每一個生命都至關重要。為節約此寶貴資源，本集團定期檢查及維修用水設施，以避免漏水。本集團對製造廠用水量進行月度檢討，以識別任何用水量的異常情況，並採取相應行動改善有關情況。此外，本集團亦以新的節水型號取代老舊／故障設備，以提高用水效率。所有廢水均經合資格收集商作進一步處理。於報告期間，由於所有生產用水均購自當地供水部門，故並無遇到任何水源相關問題。



環境、社會及管治報告

使用包裝材料

本集團登記包裝材料的庫存進出記錄，主要是紙箱，以及物料報廢量，以計劃和監控不同生產部門包裝材料的使用情況。本集團還鼓勵各生產部門盡可能重複使用紙板箱。此外，各生產部門須根據其各自的生產流程制定一個量身訂做的計劃，以減少包裝材料的使用和生產成本，同時為本集團和環境創造互利。



盡量減低對環境及天然資源的影響

環境關注物質

本集團致力於管理用於生產的材料和零部件中的有毒及／或有害物質（例如重金屬和持久性有機化合物）的存在，以保護最終用戶的健康和防止對環境的不利影響。

本集團已制定「綠色採購管理標準」，列出「環境關注物質」¹名單提供予供應商遵循，確保所提供的材料不含禁用物質或不含超過可接受水平的有毒及有害物質。此外，本集團要求潛在及現有供應商提交經簽署的「禁用物質不使用保證聲明」或經由第三方作出的相關檢測報告（如電感耦合等離子體（ICP）檢測報告）或證書，以確保彼等向本集團供應的產品符合所需要求。

¹ 「環境關注物質」名單參考適用的全球行業標準（如RoHS及REACH）及其他所需國家標準及規例而編列。名單根據行業標準規定定期作出更新。

環境、社會及管治報告

環境表現

於報告期間，本集團與其營運有關的環境表現如下表所示：

		精熙國際(開曼)有限公司		
		二零一九年	二零一八年	二零一七年
		單位		
資源使用類型				
直接能源 (附註1)				
— 無鉛汽油	升(「升」)	42,272.51	47,543.65	46,278.64
	千兆焦耳 (「千兆焦耳」)	1,385.78	1,558.58	1,517.11
— 柴油	升	46,336.51	45,357.04	41,706.53
	千兆焦耳	1,673.67	1,638.30	1,506.44
— 天然氣(附註2)	立方米	175,471.00	204,452.00	207,751.00
	千兆焦耳	5,895.83	6,869.59	6,980.43
密度(附註3)	千兆焦耳/1,000 單位產量	0.029	0.032	0.025
間接能源				
— 電力	兆瓦時	34,576.28	36,056.71	37,761.29
密度	兆瓦時/1,000 單位產量	0.11	0.12	0.10
水	立方米	119,519.00	148,650.00	229,375.00
密度	立方米/1,000 單位產量	0.39	0.48	0.58
包裝材料	噸	132.75	137.65	211.86
密度	噸/1,000 單位產量	0.00043	0.00044	0.00054
製冷劑	公斤	45.40	136.20	113.50
廢棄物類型				
— 無害廢棄物	噸	162.18	130.06	199.18
密度	噸/1,000單位 產量	0.00053	0.00042	0.00051
— 有害廢棄物	噸	66.39	50.71	30.18
密度	噸/1,000單位 產量	0.00022	0.00016	0.000077
排放類型				
廢水排放	立方米	1,082.00	480.00	632.60

環境、社會及管治報告

		精熙國際(開曼)有限公司			
		單位	二零一九年	二零一八年	二零一七年
溫室氣體排放					
— 直接排放 (範圍1) ^(附註4)	二氧化碳當量 (tCO ₂ e)		571.44	861.58	835.99
— 間接排放 (範圍2) ^(附註5)	二氧化碳當量 (tCO ₂ e)		28,929.98	32,303.20	33,830.34
— 其他間接排放 (範圍3) ^(附註6)	二氧化碳當量 (tCO ₂ e)		18.81	9.64	未披露
溫室氣體總密度	二氧化碳當量 (tCO ₂ e)/1,000 單位產量		0.10	0.11	0.088

附註1: 無鉛汽油、柴油及天然氣消耗的容積單位轉換到能源單位的換算系數參考由CDP於二零一九年發佈的Technical note: Conversion of fuel data to MWh。

附註2: 天然氣消耗僅適用於員工廚房及宿舍。

附註3: 密度單位指於報告期間生產的總產量。

附註4: 直接排放(範圍1)涵蓋固定源燃燒、移動源燃燒, 以及使用製冷劑的逸散性排放。計算參考了二零零六年IPCC國家溫室氣體清單指南、中國能源消耗的溫室氣體核算體系及世界資源研究所提供的工作指南—移動燃燒的溫室氣體核算工具中公佈的排放因子。

附註5: 間接排放(範圍2)涵蓋自電力公司所購電力的排放。這是基於氣候變化信息網公佈的二零一七年度減排項目中國區域電網基準線排放因子計算。

附註6: 其他間接排放(範圍3)僅涵蓋僱員業務差旅的排放。

環境、社會及管治報告

回饋社區

本集團致力履行其企業責任，努力運用資源以促進社區穩定發展，進而創造一個可持續發展、包容且和諧的社會供人們居住。

推廣綠色及關愛的社區

以「社會參與管理標準」作為指引，本集團積極參與由本集團或地方當局舉辦的社區活動以推動社區綠色健康生活方式，努力促進社會融合。於二零一九年，本集團錄得出席人數合共

281人及服務時數1,056小時。本集團未來將繼續關注社區利益並發揮正向的影響力，幫助有需要的人。

為對抗全球暖化及保護生物多樣性，本集團今年繼續舉辦植樹活動，共有110名義工及家屬參與，種植了約300棵樹苗。此外，為提倡綠色低碳的生活方式以及打造更潔淨融和的地球環境，本集團於二零一九年六月舉辦「大嶺山森林公園－郊野公園清潔活動」，提升僱員的環保意識。



植樹活動



郊野公園清潔活動

環境、社會及管治報告



於二零一九年三月，本集團組織前往東莞長安護理安老院進行社區探訪。一組12名義工與行動不便的長者聊天，了解他們的需要，為他們表演並送上日常必需品的禮包，向長者傳遞如家人般的溫暖和祝福。



本集團繼續支持由東莞市婦女聯合會於二零一九年三月舉辦的「東莞幸福行」，以慶祝國際婦女節及推廣東莞市女性的平等機會及權利。女性同工可攜同家眷享受天倫之樂並參觀鴉片戰爭博物館、廣東東江縱隊紀念館及聖心糕點博物館，藉此帶出本集團對女性在社區可持續發展方面貢獻的感謝及認可，努力提升女性社會地位，進而促進婦女在社區的凝聚力。

環境、社會及管治報告

聯交所環境、社會及管治報告指引索引

聯交所環境、社會及管治報告指引的一般披露及關鍵績效指標
層面A：環境

說明／參考章節

A1 排放物	<p>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：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響相關法律及規例的資料。</p>	保護環境— 管理排放
	<p>附註：廢氣排放包括氮氧化物、硫氧化物及其他受國家法律及規例規管的污染物。溫室氣體包括二氧化碳、甲烷、氧化亞氮、氫氟碳化合物、全氟化碳及六氟化硫。有害廢棄物指國家規例所界定者。</p>	
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	保護環境— 管理排放 保護環境— 環境表現
關鍵績效指標A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	保護環境— 環境表現
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	保護環境— 環境表現
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	保護環境— 環境表現
關鍵績效指標A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	保護環境— 管理排放

環境、社會及管治報告

聯交所環境、社會及管治報告指引的一般披露及關鍵績效指標

說明／參考章節

層面A：環境

<p>關鍵績效指標A1.6</p>	<p>描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。</p>	<p>保護環境— 管理排放</p>
<p>A2資源使用</p>	<p>有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。</p> <p>附註：資源可用於生產、儲存、運輸、樓宇、電子設備等。</p>	<p>保護環境— 管理資源使用</p>
<p>關鍵績效指標A2.1</p>	<p>按類型(如電、氣或油)劃分的直接及／或間接能源總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。</p>	<p>保護環境— 環境表現</p>
<p>關鍵績效指標A2.2</p>	<p>總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。</p>	<p>保護環境— 環境表現</p>
<p>關鍵績效指標A2.3</p>	<p>描述能源使用效益計劃及所得成果。</p>	<p>保護環境— 管理資源使用</p>
<p>關鍵績效指標A2.4</p>	<p>描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。</p>	<p>保護環境— 管理資源使用</p>
<p>關鍵績效指標A2.5</p>	<p>製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。</p>	<p>保護環境— 環境表現</p>
<p>A3環境及天然資源</p>	<p>盡量減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。</p>	<p>保護環境— 盡量減低對環境及天然資源的影響</p>
<p>關鍵績效指標A3.1</p>	<p>描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。</p>	<p>保護環境— 盡量減低對環境及天然資源的影響</p>

環境、社會及管治報告

聯交所環境、社會及管治報告指引的一般披露及關鍵績效指標

說明／參考章節

層面B：社會

B1僱傭	<p>有關賠償及解僱、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：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	關愛僱員
B2健康與安全	<p>有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	確保安全及健康
關鍵績效指標B2.1	因工作關係死亡的人數及比率。	確保安全及健康
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	確保安全及健康
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	確保安全及健康
B3發展及培訓	<p>有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。</p> <p>附註：培訓指職業培訓，可包括由僱主付費的內外部課程。</p>	關愛僱員— 培訓及發展
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	關愛僱員— 培訓及發展

環境、社會及管治報告

聯交所環境、社會及管治報告指引的一般披露及關鍵績效指標 層面B：社會

說明／參考章節

關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	關愛僱員— 培訓及發展
B4勞工準則	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	關愛僱員— 勞工標準
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	關愛僱員— 勞工標準
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	關愛僱員— 勞工標準
B5供應鏈管理	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及有關慣例的執行及監察方法。	供應鏈管理
B6產品責任	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方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	提供高質量產品及服務
關鍵績效指標B6.1	已售或已付運產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	提供高質量產品及服務

環境、社會及管治報告

聯交所環境、社會及管治報告指引的一般披露及關鍵績效指標 層面B：社會

說明／參考章節

關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	提供高質量產品及服務— 私隱及知識產權保障
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	提供高質量產品及服務
關鍵績效指標B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	提供高質量產品及服務— 私隱及知識產權保障
B7反貪污	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	維持最高商業誠信
關鍵績效指標B7.1	於報告期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	維持最高商業誠信
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	維持最高商業誠信
B8社區投資	有關以社區參與來了解發行人營運所在社區的需求及確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	回饋社區
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	回饋社區
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	回饋社區

獨立核數師報告

Deloitte.

德勤

致精熙國際(開曼)有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

全體股東 台照

意見

吾等已完成審核精熙國際(開曼)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)第84頁至第141頁之綜合財務報表。綜合財務報表包括 貴集團於二零一九年十二月三十一日之綜合財務狀況報表,以及截至該日止年度之綜合損益及其他全面收入報表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,連同綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

吾等認為,綜合財務報表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」)真實公允地顯示 貴集團於二零一九年十二月三十一日之綜合財務狀況,以及其截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量,並按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

意見基準

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。吾等於該等準則下之責任於吾等報告的「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」一節進一步說明。吾等根據香港會計師公會的職業會計師道德守則(「守則」)獨立於 貴集團,並履行了吾等根據守則在職業道德方面的其他責任。吾等相信吾等已獲取充分及適當的審計憑證,作為吾等意見之基準。

關鍵審核事項

關鍵審核事項為該等按吾等之專業判斷審核本期間綜合財務報表之最重要事項。該等事項的應對以對綜合財務報表整體進行審核並形成審核意見為背景,吾等不對該等事項單獨發表意見。

獨立核數師報告

關鍵審核事項	吾等審核如何應對關鍵審核事項
<p>收入確認</p> <p>由於收入確認對綜合財務報表構成重大財務影響，且為 貴集團關鍵表現指標之一，故將其識別為一項關鍵審核事項。因此，可能存在有關收入確認的重大錯誤陳述的風險。</p> <p>截至二零一九年十二月三十一日止年度，來自光學及光電產品零部件的收入為 60,917,000 美元，如綜合損益及其他全面收入報表所示。</p>	<p>吾等有關收入確認之程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> 了解收入業務過程及對收入確認進行關鍵控制測試； 按抽樣基準，以已錄得收入與相關銷售收據及付運文件進行核查；及 進行數據分析以識別不尋常收入模式。

其他信息

貴公司董事對其他信息負責。其他信息包括年度報告中涵蓋的信息，但不包括綜合財務報表和吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表發表的意見不涵蓋其他信息，吾等亦不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審核，吾等的責任是閱讀這些信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。根據吾等已執行的工作，倘吾等確定其他信息存在重大錯報，吾等須報告該事實。在這方面，吾等概無任何事項需要報告。

獨立核數師報告

董事及治理層對綜合財務報表之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定，編製反映真實和公允意見之綜合財務報表，並對董事釐定就編製並無重大之失實陳述（不論因欺詐或錯誤）之綜合財務報表而言屬必要之有關內部監控負責。

在編製綜合財務報表時，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。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

吾等之目標乃對綜合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，並出具包括吾等意見的核數師報告，並按照協定的委聘條款僅向 閣下（作為整體）報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。合理保證為高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計總能發現重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期其單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合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。

作為根據香港審計準則進行審計其中一環，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合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該等風險，以及獲取充足及適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。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出現重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致出現重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的適當性以及作出會計估計及相關披露的合理性。

獨立核數師報告

- 對董事採用持續經營會計基礎的適當性作出結論，並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。倘吾等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綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於直至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業務。
- 評估綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容(包括披露)事項以及綜合財務報表是否公平反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責 貴集團審計的方向、監督及執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

吾等與治理層溝通審計的計劃範圍及時間以及重大審計發現等，其中包括吾等在審計中識別出內部控制的任何重大不足之處。

吾等亦向治理層提交聲明，表明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通可能合理被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項以及在適用的情況下相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，吾等確定該等對本期間綜合財務報表的審計最為重要的事項，因而構成關鍵審核事項。吾等在核數師報告中闡釋該等事項，除非法律或規例不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，合理預期倘於吾等之報告中註明某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中註明該事項。

出具獨立核數師報告的審計項目合夥人為勞建昌。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港

二零二零年三月二十日

綜合損益及其他全面收入報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
收入	5	60,917	69,703
銷售成本		(46,455)	(51,760)
毛利		14,462	17,943
其他收入、其他收益及虧損		3,384	4,027
分銷成本		(1,591)	(1,635)
行政費用		(8,874)	(9,590)
研發開支		(1,555)	(1,532)
租賃負債之利息開支		(131)	—
除稅前溢利	6	5,695	9,213
稅項	8	(659)	(1,505)
年度溢利		5,036	7,708
年內其他綜合開支			
其後可能會重新分類至損益之項目：			
— 因換算海外業務財務報表產生之 匯兌差額		(734)	(2,140)
年內綜合收入總額		4,302	5,568
每股盈利			
— 基本	10	0.61美仙	0.94美仙

綜合財務狀況報表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
非流動資產			
投資物業	11	5,540	5,768
物業、廠房及設備	12	6,029	7,537
使用權資產	13	2,269	–
預付租賃付款	14	–	197
購置物業、廠房及設備所付按金		183	101
		14,021	13,603
流動資產			
存貨	15	3,011	2,550
應收貿易賬款及其他應收款項	16	11,384	13,512
應收一間關連公司款項	17	–	23
銀行結餘及現金	18	83,641	93,945
		98,036	110,030
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款項	19	17,798	19,156
合約負債		366	141
租賃負債	20	1,102	–
應付稅項		2,797	3,505
		22,063	22,802
流動資產淨值		75,973	87,228
總資產減流動負債		89,994	100,831
資本及儲備			
股本	21	1,056	1,057
儲備		87,866	99,774
權益總額		88,922	100,831
非流動負債			
租賃負債	20	1,072	–
		89,994	100,831

第84至第141頁之綜合財務報表已於二零二零年三月二十日經董事會批准及授權刊發，並由以下董事代表簽署：

賴以仁
主席

栗原俊彥
執行董事

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔						
	股本 千美元	股份溢價 千美元	特別儲備 千美元	換算儲備 千美元	法定盈餘 公積金 千美元	保留溢利 千美元	合計 千美元
於二零一八年一月一日	1,058	62,982	19,350	9,795	3,636	16,364	113,185
年度溢利	-	-	-	-	-	7,708	7,708
年內其他綜合開支	-	-	-	(2,140)	-	-	(2,140)
年內綜合(開支)收入總額	-	-	-	(2,140)	-	7,708	5,568
轉撥	-	-	-	-	432	(432)	-
購回及註銷普通股 (附註21)	(1)	(79)	-	-	-	-	(80)
確認為分派之股息(附註9)	-	(10,504)	-	-	-	(7,338)	(17,842)
於二零一八年 十二月三十一日	1,057	52,399	19,350	7,655	4,068	16,302	100,831
年度溢利	-	-	-	-	-	5,036	5,036
年內其他綜合開支	-	-	-	(734)	-	-	(734)
年內綜合(開支)收入總額	-	-	-	(734)	-	5,036	4,302
轉撥	-	-	-	-	81	(81)	-
購回及註銷普通股 (附註21)	(1)	(73)	-	-	-	-	(74)
確認為分派之股息(附註9)	-	(10,476)	-	-	-	(5,661)	(16,137)
於二零一九年 十二月三十一日	1,056	41,850	19,350	6,921	4,149	15,596	88,922

特別儲備乃本公司已發行股份之面額與根據本集團於二零零五年之重組而收購之附屬公司股本總額兩者之差額。

根據中國大陸外商投資企業之有關法律及法規所規定，本公司於中國大陸之附屬公司須設立不可分派之法定盈餘公積金。分配至該等儲備乃按於中國大陸之附屬公司法定財務報表之除稅後溢利10%撥付。根據中國大陸相關法律法規，在結餘達到註冊資本50%之前，須對法定盈餘公積金進行分派。於中國大陸之附屬公司可將法定盈餘公積金用於彌補上一年度之虧損(如有)，亦可透過資本化發行轉換為資本。

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
經營業務		
除稅前溢利	5,695	9,213
就以下項目作出調整：		
利息收入	(1,827)	(1,879)
租賃負債之利息開支	131	–
投資物業折舊	228	234
物業、廠房及設備折舊	2,130	2,659
使用權資產折舊	1,174	–
出售物業、廠房及設備之(收益)虧損	(15)	16
土地使用權攤銷	–	6
陳舊存貨之(撥備撥回)撥備	(7)	117
應收貿易賬款減值虧損撥回淨值	(1)	(39)
未計營運資金變動前之經營現金流量	7,508	10,327
存貨(增加)減少	(503)	274
應收貿易賬款及其他應收款項減少(增加)	2,092	(761)
應收一間關連公司款項減少	23	–
合約負債增加	229	145
應付貿易賬款及其他應付款項減少	(1,082)	(764)
經營業務所得現金	8,267	9,221
已付所得稅	(1,352)	(2,101)
經營業務所得現金淨額	6,915	7,120
投資活動		
已收利息	1,827	1,879
出售物業、廠房及設備所得款項	136	–
購置物業、廠房及設備	(744)	(1,469)
購置物業、廠房及設備所付按金	(185)	(100)
投資活動所得淨現金	1,034	310
融資活動		
已付股息	(16,137)	(17,842)
償還租賃負債	(1,167)	–
已付利息	(131)	–
購回及註銷普通股付款	(74)	(80)
融資活動所用現金淨額	(17,509)	(17,922)
現金及現金等價物淨減少額	(9,560)	(10,492)
於一月一日之現金及現金等價物	93,945	104,827
匯率變動之影響	(744)	(390)
於十二月三十一日之現金及現金等價物	83,641	93,945
現金及現金等價物結餘分析		
銀行結餘及現金	83,641	93,945

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

精熙國際(開曼)有限公司(「本公司」)於開曼群島註冊成立及登記為獲豁免有限公司。其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司為投資控股公司。其附屬公司(本公司及其附屬公司合稱「本集團」)之主要業務列於附註29。本公司之註冊辦事處及主要營業地點之地址在本年報「公司資料」一節披露。

綜合財務報表以美元(「美元」)呈列，美元為本公司之功能貨幣。

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂本 於本年度強制生效之新訂香港財務報告準則及修訂本

於本年度，本集團首次應用以下由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之新訂香港財務報告準則及香港會計準則(「香港會計準則」)及修訂本：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號	所得稅不確定性的處理
香港財務報告準則第9號修訂本	具有負補償之提前還款特點
香港會計準則第19號修訂本	計劃修訂、縮減或結清
香港會計準則第28號修訂本	於聯營公司及合資公司的長期權益
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進

除下文所述者外，於本年度應用新訂香港財務報告準則及修訂本對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或此等綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂本(續)

香港財務報告準則第16號「租賃」(「香港財務報告準則第16號」)

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第16號。香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」(「香港會計準則第17號」)及有關詮釋。

租賃的定義

本集團已選擇可行權宜方法，就先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」識別為租賃的合約應用香港財務報告準則第16號，而並無對先前並未識別為包括租賃的合約應用該準則。因此，本集團並未重新評估於首次應用日期前已存在的合約。

就於二零一九年一月一日或之後訂立或修改的合約而言，本集團根據香港財務報告準則第16號所載規定應用租賃的定義評估合約是否包含租賃。

作為承租人

本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號，而累計影響於首次應用日期二零一九年一月一日確認。

於二零一九年一月一日，本集團透過應用香港財務報告準則第16.C8(b)(ii)號過渡條文確認額外租賃負債及使用權資產，其金額相等於經任何應計租賃付款調整後的相關租賃負債。於首次應用日期的任何差額於期初保留溢利確認，及並無重列比較資料。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂本(續)

香港財務報告準則第16號「租賃」(「香港財務報告準則第16號」)(續)

作為承租人(續)

於過渡期間根據香港財務報告準則第16號應用經修訂追溯法時，本集團對先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃按租賃基準對分別相關的租賃合約應用以下可行權宜方法：

- i. 應用香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」作為減值審閱的替代方法，以評估租賃是否屬繁重性質；
- ii. 就租期為自首次應用之日期起12個月內結束的租賃，選擇不確認使用權資產及租賃負債；
- iii. 於首次應用日期計量使用權資產時排除初始直接成本；
- iv. 對於相若經濟環境中相若類別相關資產的相若剩餘條款的租賃組合應用單一貼現率。尤其是，於中國大陸的若干物業租賃及汽車的貼現率乃以組合基準釐定；及
- v. 根據於首次應用日期的事實及情況使用事後分析，為本集團具有延期及終止選擇權的租賃釐定租期。

本集團於二零一九年一月一日確認租賃負債3,385,000美元及使用權資產3,582,000美元。過渡至香港財務報告準則第16號對二零一九年一月一日的保留溢利並無重大影響。

於確認先前分類為經營租賃的租賃負債時，本集團於首次應用日期已應用有關集團實體的增量借款利率。應用的加權平均增量借款利率為4.75%。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂本(續)

香港財務報告準則第16號「租賃」(「香港財務報告準則第16號」)(續)

作為承租人(續)

	於二零一九年 一月一日 千美元
於二零一八年十二月三十一日所披露之經營租約承擔	3,758
加：於二零一八年十二月三十一日應付租金之應計費用	98
減：確認豁免－短期租賃	(57)
	3,799
以相關增量借款利率折現並於二零一九年一月一日應用香港財務報告準則第16號後確認與經營租賃相關之租賃負債	3,385
分析為	
流動	1,220
非流動	2,165
	3,385

使用權資產之賬面值於二零一九年一月一日包括下列各項：

	使用權資產 千美元
於應用香港財務報告準則第16號後確認與經營租賃相關之使用權資產	3,385
自預付租賃付款重新分類(附註)	197
	3,582
按類別：	
租賃土地	197
租賃土地及樓宇	3,219
汽車	166
	3,582

附註：於中國大陸租賃土地之預付款項已於二零一八年十二月三十一日分類為預付租賃付款。於應用香港財務報告準則第16號後，預付租賃付款197,000美元已重新分類至使用權資產。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂本(續)

香港財務報告準則第16號「租賃」(「香港財務報告準則第16號」)(續)

作為出租人

根據香港財務報告準則第16號之過渡條文，本集團毋須就本集團作為出租人之該等租賃對過渡作出任何調整，但須自首次應用日期起根據香港財務報告準則第16號將該等租賃入賬，且比較資料並無重列。

已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團並無提前應用以下已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本：

香港財務報告準則第17號	保險合約 ¹
香港財務報告準則第3號修訂本	業務的定義 ²
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產出售或注資 ³
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本	重大的定義 ⁴
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號修訂本	利率基準改革 ⁴

¹ 於二零二一年一月一日或其後開始之年度期間生效。

² 對收購日期於二零二零年一月一日或其後開始之首個年度期間開始或其後之業務合併及資產收購生效。

³ 於將釐定日期或其後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零二零年一月一日或其後開始之年度期間生效。

除上述新訂香港財務報告準則及修訂本外，經修訂財務報告概念框架已於二零一八年頒佈。其相關修訂，提述香港財務報告準則概念框架的修訂將於二零二零年一月一日或其後開始的年度期間生效。

除下列所述之新訂香港財務報告準則及修訂本外，本公司董事預計，應用所有其他新訂香港財務報告準則及修訂本將不會於可見將來對綜合財務報表有任何重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂本(續)

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本「重大的定義」

該等修訂本透過載入作出重大判斷時的額外指引及解釋，對重大的定義進行修訂。尤其是有關修訂本：

- 包含「掩蓋」重要資料的概念，其與遺漏或誤報資料有類似效果；
- 就影響使用者重要性的範圍以「可合理預期影響」取代「可影響」；及
- 包含使用詞組「主要使用者」，而非僅指「使用者」，於決定於財務報表披露何等資料時，該用語被視為過於廣義。

該等修訂本與各香港財務報告準則的定義一致，並將在本集團於二零二零年一月一日開始的年度期間強制生效。預期應用該等修訂本不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響，惟可能影響於綜合財務報表中的呈列及披露。

二零一八年財務報告概念框架(「新框架」)及提述香港財務報告準則概念框架的修訂

新框架：

- 重新引入管理及審慎此等術語；
- 引入著重權利的新資產定義以及範圍可能比所取代定義更廣的新負債定義，惟不會改變負債與權益工具之間的區別；
- 討論歷史成本及現值計量，並就如何為某一資產或負債選擇計量基準提供額外指引；
- 指出財務表現主要計量標準為損益，且於特殊情況下方會使用其他全面收入，且僅用於資產或負債現值產生變動的收入或開支；及
- 討論不確定因素、終止確認、會計單位、報告實體及合併財務報表。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂本(續)

二零一八年財務報告概念框架(「新框架」)及提述香港財務報告準則概念框架的修訂(續)

相應修訂已作出，致使有關若干香港財務報告準則中的提述已更新至符合新框架，惟部分香港財務報告準則仍參考該框架的先前版本。該等修訂於二零二零年一月一日或其後開始的年度期間生效，並可提早應用。除仍參考該框架先前版本的特定準則外，本集團將於其生效日期按新框架決定會計政策，尤其是會計準則未有處理的交易、事件或條件。

3. 主要會計政策

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編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定之適當披露。

綜合財務報表乃根據歷史成本基準而編製。

歷史成本一般基於換取商品及服務之代價之公平值釐定。

公平值是於計量日期市場參與者間於有秩序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付之價格，而不論該價格為可直接觀察取得或可使用其他估值方法估計。於估計資產或負債之公平值時，本集團會考慮市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮之該等資產或負債之特點。於該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途之公平值乃按此基準釐定，惟以下各項除外：屬於香港財務報告準則第2號「以股份為基礎之付款」範圍內以股份為基礎之付款交易、按香港財務報告準則第16號(自二零一九年一月一日起)或香港會計準則第17號(應用香港財務報告準則第16號前)入賬之租賃交易，以及與公平值之計量存在某些相似之處但並非公平值之計量，例如香港會計準則第2號「存貨」之可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」之使用價值。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

此外，就財務報告而言，公平值計量分為第一級、第二級或第三級，有關等級之劃分乃根據公平值計量之輸入數據之可觀察程度及該輸入數據對公平值計量之整體重要性，說明如下：

- 第一級輸入數據指該實體於計量日期由活躍市場上相同資產或負債獲得之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據指除第一級所包含之報價以外，可直接或間接從觀察資產或負債之資料而得出之數據；及
- 第三級輸入數據指該數據不可從觀察資產或負債之資料而獲得。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司所控制之實體及其附屬公司之財務報表。當本公司符合以下情況時，即取得控制權：

- 有權控制被投資方；
- 因其參與被投資方業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力以其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上列三項控制權條件之其中一項或多項有變，則本集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

附屬公司於本集團對附屬公司有控制權時綜合入賬，並於本集團失去對附屬公司的控制權時終止。

當有必要時，會對附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與本集團之會計政策一致。

所有集團內資產及負債、權益、收支及與本集團成員公司間交易相關之現金流量均於綜合賬目時對銷。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

客戶合約收入

本集團於完成履約責任時(或就此)確認收入,即與特定履約責任相關的商品或服務之「控制權」轉移予客戶時確認。

履約責任指一項特定的商品或服務(或一組商品或服務)或一系列大致相同的特定商品或服務。

倘符合以下標準之一,則控制權隨時間轉移,而收入經參考完成相關履約責任的進度隨時間確認:

- 客戶同時取得並耗用由本集團履約所帶來的利益;
- 本集團的履約創建及提升於本集團履約時由客戶控制的資產;或
- 本集團的履約未產生對本集團具有替代用途的資產,而本集團有強制執行權,以收取至今已履約部分的款項。

否則,收入於客戶獲得特定商品或服務控制權的時間點確認,即商品交付予客戶時確認。當商品運送到指定地點時交付即告完成。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或已可自客戶收取代價),而須轉移商品或服務予客戶之義務。

租賃

租賃的定義(根據附註2的過渡條文應用香港財務報告準則第16號後)

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制特定資產使用的權利,則該合約為租賃或包含租賃。

就於首次應用日期或之後訂立或修改的合約,本集團於開始、修改日期(視情況而定)根據香港財務報告準則第16號的定義評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約條款及條件於其後有所變化,該等合約不會被重新評估。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(根據附註2的過渡條文應用香港財務報告準則第16號後)

分配代價至合約組成部分

就包含租賃部分及一個或更多額外租賃或非租賃部分的合約，本集團按租賃部分的相對獨立價格及非租賃部分的獨立總價將合約內代價分配至各別租賃部分，除非無法可靠地作出該等分配，否則包括購置物業擁有權權益(包括租賃土地及非租賃樓宇部分)的合約。

非租賃部分根據其相對獨立價格與租賃部分分開。

作為可行權宜方法，當本集團合理預期組合內個別租賃對綜合財務報表的影響並無重大差異，具有相似特徵的租賃將按組合基準入賬。

短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於自開始日期起計租期為12個月或以內且不包括購買選擇權之汽車及其他資產租賃。短期租賃及低價值資產租賃之租賃付款按租期以直線法確認為開支。

使用權資產

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在開始日期或之前作出的任何租賃付款，減已收任何租賃激勵；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團為拆除及移除相關資產、恢復其所在地，或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定的狀況將產生之估計成本，除非該等成本乃因生產存貨而產生。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(根據附註2的過渡條文應用香港財務報告準則第16號後)
(續)

使用權資產(續)

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。

使用權資產按其估計可使用年期及租期中較短者以直線法折舊。

本集團將不符合投資物業定義的使用權資產呈列為綜合財務狀況報表的單獨項目。符合投資物業定義的使用權資產於「投資物業」中呈列。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按當日未付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款的現值時，倘租賃中隱含的利率不易確定，則本集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實物固定付款)減任何應收租賃激勵；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款，採用於開始日期的指數或利率初步計量；
- 本集團根據剩餘價值擔保預計應付的金額；
- 倘本集團合理確定行使購買選擇權，則為該選擇權的行使價；及
- 倘租期反映本集團行使選擇權終止租賃，則為終止租賃而需支付的罰款。

於開始日期後，租賃負債通過利息增加及租賃付款進行調整。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(根據附註2的過渡條文應用香港財務報告準則第16號後)
(續)

租賃負債(續)

在下列情況下，本集團重新計算租賃負債(並對相關的使用權資產作出相應調整)：

- 租期已變或購買選擇權的行使評估發生變化，在此等情況下，通過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量相關的租賃負債。
- 由於市場租金審查後市場租金率變動導致租賃付款發生變動，在此等情況下，通過使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量相關租賃負債。

本集團將租賃負債作為單獨項目於綜合財務狀況報表中呈列。

租賃修改

在下列情況下，本集團將租賃修改作為單獨租賃入賬：

- 該修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額相當於範圍擴大對應的獨立價格，及按照特定合約的情況對獨立價格進行的任何適當調整。

就未作為單獨租賃入賬的租賃修改而言，本集團根據經修改租賃的租期，通過於該修改生效日期使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債進行重新計量。倘經修改合約包含租賃部分及一個或更多額外租賃或非租賃部分，本集團按租賃部分的相對獨立價格及非租賃部分的獨立總價將經修改合約內代價分配至各別租賃部分。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(於二零一九年一月一日前)

倘租賃之條款將擁有權之絕大部分風險及回報轉移至承租人，則該等租賃分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

經營租賃付款於租期內以直線法確認為開支，惟有另一有系統基準更能代表租賃資產使用經濟利益之時間模式則除外。

本集團作為出租人

租賃的分類與計量

本集團作為出租人的租賃分類為融資或經營租賃。倘租賃之條款將相關資產所有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人，則該合約分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

來自經營租賃之租金收入於有關租賃期限內以直線法於損益中確認。

租賃修改(根據附註2的過渡條文應用香港財務報告準則第16號後)

本集團自修改生效日期起將經營租賃的修改作為新租賃入賬，並將與原租賃相關的任何預付或應計租賃付款視為新租賃的租賃付款的一部分。

投資物業

投資物業為持有以賺取租金及／或資本增值之物業。

投資物業初步以成本(包括任何直接應佔開支)計量。於初始確認後，投資物業以成本減其後累計折舊及任何累計減值虧損列賬。折舊於投資物業估計可使用年內並經考慮其估計剩餘價值後以直線法確認，以攤銷投資物業成本。

投資物業於出售時，或當投資物業永久放棄使用且預期不再可藉出售獲得未來經濟利益時停止確認。於停止確認該物業時產生之任何收益或虧損(以出售所得款項淨額與該資產賬面值之差額計算)乃計入該物業停止確認期間之損益。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括用於生產或供應商品或服務或行政用途之租賃土地及樓宇，於綜合財務狀況報表按成本減其後累計折舊以及其後累計減值虧損(如有)列賬。

於租賃土地及樓宇的擁有權權益

當本集團就於物業的擁有權權益(包括租賃土地及樓宇部分)付款時，全部代價於租賃土地及樓宇部分之間按初始確認時的相對公平值的比例分配。

倘相關付款能夠可靠分配時，則租賃土地權益乃於綜合財務狀況報表列作「使用權資產」(應用香港財務報告準則第16號後)或「預付租賃付款」(應用香港財務報告準則第16號前)。當代價無法在相關租賃土地的非租賃樓宇部分及未分割權益之間可靠分配時，整項物業分類為物業、廠房及設備。

折舊乃於估計可使用年期內以直線法確認，以撇銷資產成本。估計可使用年期及折舊法於各報告期終進行檢討，任何估計變動之影響按未來適用法入賬。

物業、廠房及設備項目乃於出售時或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時停止確認。於出售或報廢物業、廠房及設備項目時產生之任何收益或虧損(以出售所得款項與該資產之賬面值之差額計算)乃於損益確認。

存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。存貨成本乃以加權平均成本法釐定。可變現淨值指存貨估計銷售價減所有完成的估計成本及進行銷售所需的成本。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備以及使用權資產減值虧損

於報告期終，本集團均會審閱其物業、廠房及設備以及使用權資產之賬面值，以確認該等資產是否已出現減值虧損。倘有任何該等跡象存在，本集團會估計相關資產之可收回金額，以確認減值虧損程度(如有)。

物業、廠房及設備以及使用權資產的可收回金額將個別估計。倘無法個別估計可收回金額，則本集團會估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。

此外，倘可建立合理及一致之分配基礎，則企業資產會分配至個別現金產生單位，又或分配至可建立合理及一致之分配基礎之最小組別之現金產生單位。本集團對是否有跡象顯示企業資產可能出現減值進行評估。倘存在有關跡象，可收回金額就企業資產所屬現金產生單位或一組現金產生單位釐定，並與相關現金產生單位或一組現金產生單位之賬面值作比較。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量以除稅前貼現率貼現至其現值，該除稅前貼現率應反映對貨幣時間價值的現行市場評估及該資產(或現金產生單位)的特定風險(未針對該風險調整估計未來現金流量)。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，資產(或現金產生單位)的賬面值降至其可收回金額。就未能按合理及一致之基礎分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產而言，本集團會將一組現金產生單位的賬面值(包括已分配至該組現金產生單位的企業資產或部分企業資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額作比較。於分配減值虧損時，減值虧損按該單位或該組現金產生單位各項資產的賬面值所佔比例分配至資產。資產賬面值不得減少至低於其公平值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零之中的最高值。已另行分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位或該組現金產生單位的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則將調高資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)賬面值至其經修訂估計可收回金額，惟經調高之賬面值不得超過倘該資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)於過往年度並無確認減值虧損時原應釐定之賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具

集團實體一旦成為工具合約條文之訂約方，則金融資產及金融負債須在綜合財務狀況報表中確認。所有以常規方式購入或出售之金融資產均按交易日基準確認及停止確認。以常規方式購入或出售為須於市場規定或慣例所訂期限內交付資產之金融資產購入或出售。

金融資產及金融負債初始乃按公平值計量，惟根據香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」初始計量的自客戶合約所產生之應收貿易賬款除外。可直接歸於購入或發行金融資產及金融負債之交易成本將於初始確認有關金融資產或金融負債時加入或扣減自(視情況而定)其公平值。

實際利息法為於有關期間內計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及分配利息收入及利息開支之方法。實際利率為可將金融資產或金融負債於預計年期或(如適用)較短期間之估計未來現金收支(包括構成實際利率整體部分之全部已付或已收費用及貼息、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初始確認時之賬面淨值之利率。

金融資產

金融資產之分類及其後計量

滿足以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目標之商業模式下持有之金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

其後按攤銷成本計量的金融資產乃使用實際利息法確認利息收入。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期初起利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值

本集團就根據香港財務報告準則第9號「金融工具」(「香港財務報告準則第9號」)須予減值之金融資產(包括應收貿易賬款及其他應收款項、應收一間關連公司款項以及銀行結餘)，以預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式進行減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映自初始確認後信貸風險的變化。

全期預期信貸虧損指相關工具於預期年期內所有可能將自違約事件產生之預期信貸虧損。相較之下，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指於報告日期後12個月內因可能發生的違約事件而預期產生的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據本集團的過往信貸虧損經驗進行，並根據債務人的特定因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

本集團始終就應收貿易賬款確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損將根據逾期狀況使用適宜組別的撥備矩陣進行集體評估。

對於所有其他工具(包括其他應收款項、應收一間關連公司款項及銀行結餘)，本集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，惟倘自初始確認後信貸風險顯著增加，則本集團確認全期預期信貸虧損除外。評估是否應確認全期預期信貸虧損乃根據自初始確認以來發生違約之可能性或風險的顯著上升。

(i) 信貸風險顯著上升

評估其他工具(包括其他應收款項、應收一間關連公司款項及銀行結餘)的信貸風險是否自初始確認以來顯著上升時，本集團比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險。作出評估時，本集團會考慮合理及可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出過多成本或努力即可得的前瞻性資料。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(i) 信貸風險顯著上升(續)

具體而言，評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸測評的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信用違約交換價格顯著上升；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期將有不利變動，預計將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預期的顯著不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

無論上述評估的結果如何，本集團假設倘合約付款逾期超過30天，則信貸風險自初始確認以來顯著增加，除非本集團有能說明信貸風險並無顯著增加的合理可靠資料，則作別論。

儘管上文所述，本集團假設倘債務工具釐定為於報告日期具有低信貸風險，則債務工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。倘屬以下情況，債務工具釐定為具有低信貸風險：i)其具有低違約風險，ii)借款人於短期內具備雄厚實力履行其合約現金流量責任及iii)長期經濟及業務狀況的不利變動可能但不一定削減借款人履行其合約現金流量責任的能力。當債務工具的內部或外部信貸評級為「投資級別」(按照全球理解的釋義)，則本集團會視該債務工具為低信貸風險。

本集團定期監控用以識別信貸風險有否顯著上升的標準之效益，並修訂標準(如適用)，以確保標準能在金額逾期前識別信貸風險顯著上升。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(ii) 違約定義

本集團認為，倘金融資產逾期超過90天，則發生違約事件，除非本集團有合理可靠的資料能說明較寬鬆的違約標準更為合適，則作別論。

(iii) 信貸減值金融資產

金融資產在一項或以上事件(對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響)發生時已屬信貸減值。金融資產已信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人的重大財政困難；
- (b) 違反合約(如違約或逾期事件)；
- (c) 借款人的貸款人因有關借款人財政困難，以經濟或合約理由而給予借款人在其他情況下貸款人不會考慮之寬免；
- (d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組；或
- (e) 金融資產的活躍市場因財政困難而消失。

(iv) 撤銷政策

資料顯示交易對手陷入嚴重財政困難及無實際收回可能時(例如交易對手被清盤或已進入破產程序時)，則本集團撤銷金融資產。經考慮法律意見後(如適用)，遭撤銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撤銷構成停止確認事項。任何後續收回於損益確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量依據乃為違約概率、違約損失率(即違約時的損失程度)及違約風險的函數。評估違約概率及違約損失率的依據乃基於過往數據，並按前瞻性資料調整。預期信貸虧損的估算乃反映無偏概率加權金額，以各自發生違約的風險為權重釐定。

一般而言，預期信貸虧損為本集團根據合約應收的所有合約現金流量與本集團預期收取的現金流量之間的差額，並經於初始確認時釐定的實際利率進行貼現。

倘預期信貸虧損按集體基準計量或迎合個別工具水平證據未必存在的情況，則金融工具按以下基準歸類：

- 金融工具性質(即本集團應收貿易賬款評為一個組別)；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(如有)。

由管理層定期檢討群組，以確保各組別成分持續承擔類似信貸風險特性。

利息收入根據金融資產的賬面總額計算，惟金融資產為信貸減值的情況除外，於此情況下，利息收入根據金融資產的攤銷成本計算。

本集團藉由調整所有金融工具的賬面值於損益中確認減值收益或虧損，惟相應調整於虧損撥備賬中確認的應收貿易賬款除外。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

停止確認金融資產

當資產之現金流量之合約權利已到期，或本集團將金融資產經轉讓且已轉移擁有權之絕大部分風險及回報至另一實體時，本集團停止確認該金融資產。倘本集團並無轉移亦無保留擁有權之絕大部分風險及回報並繼續控制已轉讓資產，本集團繼續按持續參與之程度將資產確認入賬並確認相關負債。倘本集團保留已轉讓金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，本集團繼續確認金融資產，亦就已收取之所得款項確認有抵押借貸。

於停止確認按攤銷成本計量之金融資產時，該資產之賬面值與已收取及應收取之代價總和之差額，將於損益確認。

金融負債及股本工具

分類為債務或股本

由集團實體發行之債務及股本工具按照所訂立之合約安排的實質內容與金融負債及股本工具之定義而分類為金融負債或股本。

股本工具

股本工具為帶有實體資產剩餘權益(經扣除其所有負債)之任何合約。本公司發行之股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本後確認。

購回本公司自有股本工具於股本內直接確認及扣除。購買、出售、發行或註銷本公司自有股本工具之收益或虧損並無於損益確認。

按攤銷成本列賬的金融負債

金融負債(包括應付貿易賬款及其他應付款項)於其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

停止確認金融負債

當及只有當本集團之責任已獲解除、取消或到期時，本集團停止確認該金融負債。停止確認金融負債之賬面值與已支付及應支付之代價兩者之差額，將於損益確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

稅項

所得稅開支指現時應付稅項與遞延稅項之總和。

現時應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前溢利不同，乃由於在其他年度應課稅或可減免之收入或開支及不應課稅或減免之項目所致。本集團之本期稅項負債乃按報告期終已頒佈或已動議頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃就綜合財務報表資產及負債賬面值及計算應課稅溢利相應稅基之暫時差額確認。遞延稅項負債通常會就全部應課稅之暫時差額確認。遞延稅項資產通常會就全部在應課稅溢利可能出現以致可扣減之暫時差額可被利用時確認。若於一項交易中，因業務合併以外原因初始確認其他資產及負債而引致不影響應課稅溢利及會計溢利之暫時差額，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債會就有關於附屬公司之投資之應課稅之暫時差額確認，若本集團能夠控制暫時差額之撥回及暫時差額可能在可見將來將不會被撥回則除外。因與該等投資相關之可扣減暫時差額而產生之遞延稅項資產，僅在可能產生足夠應課稅溢利以動用暫時差額利益並預期在可見將來會被撤回時確認。

於報告期終審閱遞延稅項資產之賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利可供收回全部或部分資產時作調減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率計算。所根據之稅率(及稅法)乃於報告期終已頒佈或已動議頒佈。

遞延稅項負債及資產之計量反映本集團於報告期終，預期將要收回或償還其資產及負債賬面值之稅務後果。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先確定減稅是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

稅項(續)

就其中減稅歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團將香港會計準則第12號「所得稅」規定分別應用於使用權資產及租賃負債。由於應用初始確認豁免，相關使用權資產及租賃負債的初始確認之暫時差額不予確認。因租賃負債重新計量及租賃修改而對使用權資產及租賃負債的賬面值進行後續修訂所產生的暫時差額(無須遵守初始確認豁免)，於重新計量或修改日期確認。

倘有法定可行使權利將即期稅項資產及即期稅項負債抵銷，且兩者與同一稅務機構對同一應課稅實體徵收之所得稅有關，則可抵銷遞延稅項資產及負債。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟當與於其他綜合收入或直接於權益中確認之項目有關除外，在該情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他綜合收入或直接於權益中確認。

評估任何所得稅不確定性的處理時，本集團會考慮相關稅務機構是否有可能接受個別集團實體於其所得稅申報時使用或擬使用不確定性的稅務處理。倘可能接受，即期及遞延稅項的釐定將與所得稅申報中的稅務處理一致。倘相關稅務機構不太可能接受不確定性的稅務處理，則使用最可能的金額或預期價值反映每個不確定的影響。

外幣

編製個別集團實體之財務報表時，並非以該實體之功能貨幣(即外幣)進行之交易按交易當日適用之匯率確認。於報告期終，以外幣計值之貨幣項目按有關該完結日適用之匯率重新換算。歷史成本以外幣計量之非貨幣項目概不會重新換算。

於結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額，於其產生期間在損益確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外經營業務之資產及負債採用各報告期終當日適用之匯率換算為本集團之呈列貨幣(即美元)。收入及開支項目乃按期內之平均匯率進行換算，除非匯率於該期間內出現大幅波動，則於此情況下，將採用交易當日之匯率換算。匯兌差額(如有)之產生乃於其他綜合收入並於換算儲備中累計至權益。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

退休福利成本

定額供款退休福利計劃或國家管理退休福利計劃之款項於僱員因提供服務而符合資格享有供款時確認為開支。

短期及其他長期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時以預計須支付的未折現福利金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非另一項香港財務報告準則要求或允許將該福利納入資產成本。

在扣除任何已付金額後的僱員應計福利(如工資及薪金、年假及病假)確認負債。

就其他長期僱員福利確認之負債乃按本集團就僱員截至報告日期所提供之服務預期作出之估計未來現金流出之現值計量。因服務成本、利息及重新計量而導致的任何負債賬面值變動乃於損益中確認，除非另一項香港財務報告準則要求或允許將該福利納入資產成本。

研發開支

研究活動開支在產生期間確認為開支。

4. 估計不確定因素之主要來源

於應用附註3所述的本集團會計政策時，本公司董事須就未於其他來源明確顯示之資產及負債賬面值作出估計及假設。估計及相關假設乃根據歷史經驗及其他被視為有關之因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續作出檢討。對會計估計進行修訂時，若修訂僅影響該期間，則修訂會在修訂估計的期間內確認；若修訂影響到當期及未來期間，則在修訂期間及未來期間確認。

以下為於報告期終估計不確定因素之主要來源，乃對下個財政年度之資產賬面值造成之重大調整有重大風險。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 估計不確定因素之主要來源(續)

應收貿易賬款預期信貸虧損之撥備

本集團使用撥備矩陣計算應收貿易賬款之預期信貸虧損。撥備率以逾期狀況為基準，將擁有類似虧損模式的不同債務人進行分組。撥備矩陣基於本集團歷史違約率，並考慮在無須付出過多的成本或努力即可得的合理可靠之前瞻性資料。於各報告日期，歷史觀察違約率會重新評估，前瞻性資料之變動亦會予以考慮。

預期信貸虧損之撥備對估計變動具有敏感性。有關本集團應收貿易賬款及預期信貸虧損之資料分別於附註16及26中披露。

5. 收入及營業分部

收入

收入指本集團於年內向對外客戶銷售商品已收或應收代價之公平值。收入乃於商品之控制權轉讓的時間點確認，即商品交付予客戶之時。

按產品類別之與客戶合約收入之分拆

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
零部件		
— 數碼相機、運動型攝影機及複印機	44,327	48,553
— 監視器及投影機	9,552	10,561
— 其他	7,038	10,589
	60,917	69,703

由於合約的原始預期存續期間少於一年，故本集團就有關分配至與客戶合約的剩餘履約責任之交易價格的資訊應用實務之權宜方法並未披露。

營業分部

行政總裁(「行政總裁」)(即本集團首席營運決策者)定期檢討按光學及光電產品零部件劃分之收入分析，並視之為整體單一營業分部。除收入分析外，並無營運業績或其他獨立財務資料可供用作評核各業務部門之表現。基於以上原因，並無單獨呈列分部資料。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 收入及營業分部(續)

營運分部(續)

行政總裁審閱本集團之整體年度溢利以就表現評估及資源分配作出決策。本集團之業務構成根據香港財務報告準則第8號「營業分部」項下之單一營業分部，故並無單獨編製分部資料。

其他分部資料

地區資料

本集團之營運位於中華人民共和國(「中國」)(註冊成立國家)，包括中國大陸及香港。

本集團來自外界客戶之收入及其非流動資產分別按客戶及資產所在地區劃分之資料詳情如下：

	來自			
	外界客戶之收入		非流動資產	
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
日本	28,323	37,192	—	—
中國	25,679	26,046	14,021	13,603
其他	6,915	6,465	—	—
	60,917	69,703	14,021	13,603

有關主要客戶之資料

於有關年度佔本集團總銷售10%以上之來自客戶收入如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
客戶A	9,654	9,359
客戶B	8,654	10,512
客戶C	6,185	7,369

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

6. 除稅前溢利

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
除稅前溢利經扣除以下項目後得出：		
董事酬金(附註7)	232	230
員工之退休福利計劃供款	1,939	1,781
其他員工成本	19,739	20,535
	21,910	22,546
減：計入存貨成本之員工成本	(15,394)	(16,196)
減：計入研發開支之員工成本	(670)	(608)
	5,846	5,742
土地使用權攤銷	—	6
物業、廠房及設備折舊	2,130	2,659
投資物業折舊	228	234
使用權資產折舊	1,174	—
	3,532	2,899
減：計入存貨成本之折舊	(1,679)	(2,106)
減：包括在研發開支內之折舊	(169)	(30)
	1,684	763
陳舊存貨之撥備(包括在銷售成本內)	—	117
核數師酬金	297	295
確認為開支之存貨成本	46,462	51,643
出售物業、廠房及設備之虧損	—	16
經營租賃租金		
— 汽車	—	283
— 租賃物業	—	1,321
並已計入：		
匯兌收益淨值(包括在其他收入、其他收益及虧損內)	968	1,586
出售物業、廠房及設備之收益(包括在其他收入、其他收益及虧損內)	15	—
銀行存款之利息收入(包括在其他收入、其他收益及虧損內)	1,827	1,879
扣減非重大支銷前之物業固定租金收入(包括在其他收入、其他收益及虧損內)	492	504
陳舊存貨之撥備撥回(包括在銷售成本內)	7	—
應收貿易賬款減值虧損撥回淨值	1	39

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

7. 董事、行政總裁及僱員薪酬

本集團向董事及行政總裁支付之酬金詳情如下：

	二零一九年				二零一八年			
	袍金 千美元	薪金及 其他福利 千美元	退休福利 計劃供款 千美元	合計 千美元	袍金 千美元	薪金及 其他福利 千美元	退休福利 計劃供款 千美元	合計 千美元
執行董事								
賴以仁先生	15	-	-	15	15	-	-	15
栗原俊彥先生(附註)	15	137	-	152	15	135	-	150
非執行董事								
吳淑品女士	15	-	-	15	15	-	-	15
獨立非執行董事								
林孟宗先生	15	-	-	15	15	-	-	15
劉偉立先生	20	-	-	20	20	-	-	20
王逸琦先生	15	-	-	15	15	-	-	15
	95	137	-	232	95	135	-	230

附註：栗原俊彥先生出任行政總裁。截至二零一九年十二月三十一日止年度，栗原俊彥先生作為本公司行政總裁之薪酬為15,000,000日幣(合共相當於約137,000美元)(二零一八年：15,000,000日幣(合共相當於約135,000美元))。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

7. 董事、行政總裁及僱員薪酬(續)

上文所列的執行董事酬金乃就彼等提供有關管理本公司及本集團事務的服務而支付。

上文所列的非執行董事酬金乃就其擔任本公司或其附屬公司董事提供的服務而支付。

上文所列的獨立非執行董事酬金乃就彼等擔任本公司董事提供的服務而支付。

年內並無董事或行政總裁放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

本集團五名最高薪人士包括一名(二零一八年：一名)董事，其酬金於上文披露。本集團其餘四名(二零一八年：四名)個人之酬金如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
僱員		
— 基本薪金及津貼	150	139
— 表現掛鈎花紅	—	67
— 退休福利計劃供款	7	3
	157	209

該等最高薪人士各自之酬金均低於1,000,000港元(相等於128,000美元)。

截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無向董事或五位最高薪人士支付酬金，作為加盟本集團或於加盟時之獎勵或失去職位之賠償。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

8. 稅項

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
稅項支出包括：		
按適用所得稅率就本年度之估計應評稅溢利		
計算之中國所得稅	492	1,547
香港利得稅	125	-
過往年度之撥備不足(超額撥備)	42	(42)
	659	1,505

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案(「條例草案」)，該條例草案引入利得稅兩級制。條例草案於二零一八年三月二十八日簽署成為法例，並於翌日刊登憲報。根據利得稅兩級制，合資格集團實體首200萬港元的溢利將按8.25%徵稅，而超過200萬港元的溢利將按16.5%徵稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體溢利將繼續按16.5%的固定稅率徵稅。因此，於本年度，合資格集團實體首200萬港元的估計應評稅溢利按8.25%而超過200萬港元的估計應評稅溢利則按16.5%的稅率計算香港利得稅。

由於本集團於該年度內之溢利並非在香港產生或源自香港，故並無於截至二零一八年十二月三十一日止年度就香港利得稅計提撥備。

根據中國有關企業所得稅之法例(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個年度內之稅率均為25%。

根據企業所得稅法，中國附屬公司於二零零八年一月一日起獲利所宣派的股息須繳納預扣稅。於報告期終，本集團並無就附屬公司於二零零八年一月一日起未分派盈利約6,927,000美元(二零一八年：6,282,000美元)所附帶暫時差額確認遞延稅項負債，原因是本集團現時能控制暫時差額的撥回時間，且有關差額可能不會於可見將來撥回。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

8. 稅項(續)

本年度稅項支出與除稅前溢利之對賬如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
除稅前溢利	5,695	9,213
按中國企業所得稅率25%(二零一八年：25%) 計算之稅項	1,424	2,303
不可扣稅開支之稅務影響	301	328
毋須課稅收入之稅務影響	(482)	(515)
附屬公司不同稅率之稅務影響	(626)	(569)
過往年度之撥備不足(超額撥備)	42	(42)
本年度之稅項支出	659	1,505

9. 股息

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
年內確認為分派之股息		
— 二零一九年中期股息每股1.9港仙(相等於 0.243美仙)(二零一八年：每股3.5港仙； 相等於0.446美仙)	1,995	3,662
— 二零一八年末期股息每股3.5港仙(相等於 0.447美仙)(二零一八年：二零一七年 末期股息每股3.5港仙；相等於0.448美仙)	3,666	3,676
— 二零一八年特別股息每股10港仙(相等於 1.28美仙)(二零一八年：二零一七年 特別股息每股10港仙；相等於1.28美仙)	10,476	10,504
	16,137	17,842

年內，董事會建議派發末期股息每股2.5港仙(二零一八年：每股3.5港仙)(合計約為2,632,000美元(二零一八年：3,666,000美元))及特別股息每股為零(二零一八年：每股10港仙)，有待股東於應屆股東週年大會上批准。該等股息乃按於該等綜合財務報表發出日期之已發行股份819,840,000股(二零一八年：820,540,000股)為基準計算。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

10. 每股盈利

本年度之每股基本盈利乃按本年度本公司擁有人應佔綜合溢利5,036,000美元(二零一八年：7,708,000美元)及加權平均股數820,363,835股(二零一八年：820,964,899股)為基準計算。

由於兩個年度內並無潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

11. 投資物業

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
成本		
於一月一日	7,786	7,860
貨幣調整	(24)	(74)
於十二月三十一日	7,762	7,786
折舊		
於一月一日	2,018	1,858
貨幣調整	(24)	(74)
年內撥備	228	234
於十二月三十一日	2,222	2,018
賬面值		
於十二月三十一日	5,540	5,768

本集團之投資物業賬面值包括：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
香港之租賃土地及樓宇	5,540	5,767
中國樓宇	-	1
	5,540	5,768

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

11. 投資物業(續)

於報告期終，本集團投資物業(包括租賃土地部分)之公平值為8,696,000美元(二零一八年：8,560,000美元)。公平值乃根據本公司董事於報告期終所釐定之估值計算。該等物業並無經獨立合資格專業估值師進行估值。本公司董事乃參照在相若地點及情況下相若物業的現行市值而釐定該等物業之估值，其根據香港財務報告準則第13號「公平值計量」分類為第三級。所用之估值方法與上年度相比概無變動。

於估計物業之公平值時，物業之最大及最佳用途乃其目前用途。

本集團所有投資物業均以經營租賃形式持有作出租及／或資本增值用途。

本集團根據經營租賃租出廠房及辦公室，按月收取租金。租賃一般初步為期三至五年。本集團並未受到來自租賃安排的外匯風險影響，因租賃乃以集團實體各自的功能貨幣計值或以與其他集團實體各自的功能貨幣掛鈎的港元計值。租賃合約不包含剩餘價值擔保及／或承租人於租期屆滿時購買物業的選擇權。

上述投資物業經考慮其估計剩餘價值後於十至三十年內以直線法計提折舊。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

12. 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇 千美元	傢具、固定 附著物及設備 千美元	租賃 物業裝修 千美元	汽車 千美元	廠房及機器 千美元	合計 千美元
成本						
於二零一八年一月一日	6,447	11,504	3,685	152	51,997	73,785
貨幣調整	(300)	(566)	(176)	(6)	(2,487)	(3,535)
添置	-	801	25	-	674	1,500
出售	-	(173)	(20)	(32)	(495)	(720)
於二零一八年十二月三十一日	6,147	11,566	3,514	114	49,689	71,030
貨幣調整	(98)	(189)	(57)	(2)	(814)	(1,160)
添置	-	348	-	-	497	845
出售	-	(373)	-	-	(808)	(1,181)
於二零一九年十二月三十一日	6,049	11,352	3,457	112	48,564	69,534
折舊						
於二零一八年一月一日	5,089	10,470	3,253	151	45,719	64,682
貨幣調整	(243)	(501)	(166)	(6)	(2,228)	(3,144)
年內撥備	149	354	354	1	1,801	2,659
出售時撇銷	-	(172)	(19)	(32)	(481)	(704)
於二零一八年十二月三十一日	4,995	10,151	3,422	114	44,811	63,493
貨幣調整	(89)	(166)	(57)	(2)	(744)	(1,058)
年內撥備	325	447	92	-	1,266	2,130
出售時撇銷	-	(354)	-	-	(706)	(1,060)
於二零一九年十二月三十一日	5,231	10,078	3,457	112	44,627	63,505
賬面值						
於二零一九年十二月三十一日	818	1,274	-	-	3,937	6,029
於二零一八年十二月三十一日	1,152	1,415	92	-	4,878	7,537

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

12. 物業、廠房及設備(續)

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
本集團物業權益之賬面值包括：		
香港之租賃土地及樓宇	81	86
中國樓宇	737	1,066
	818	1,152

香港租賃土地及樓宇之成本以直線法在租期內分五十年計提折舊。

中國樓宇之成本以直線法分二十年計提折舊。

租賃物業裝修之成本以直線法按各租賃之租期或分五年(以較短者為準)計提折舊。

於其他物業、廠房及設備項目之估計可使用年期內，以直線法按以下年率確認折舊以撇銷其成本：

傢具、固定附著物及設備	20%
汽車	20%
廠房及機器	10%

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

13. 使用權資產

	租賃土地			合計 千美元
	租賃土地 千美元	及樓宇 千美元	汽車 千美元	
於二零一九年一月一日 賬面值	197	3,219	166	3,582
於二零一九年十二月三十一日 賬面值	188	2,047	34	2,269
截至二零一九年十二月 三十一日止年度 折舊開支	6	1,037	131	1,174
與租期自首次應用香港財務報告準則 第16號之日期起12個月內結束之 短期租賃相關之開支				302
租賃之現金流出總額				1,600

於兩個年度內，本集團為其營運租賃多個辦公室、倉庫、廠房、員工宿舍及汽車。租賃合約以固定年期二至三年訂立。租賃條款乃在個別基礎上協定，包含各種不同條款及條件。

此外，本集團擁有多間工業樓宇（其生產設施主要位於此）及辦公室樓宇。本集團為該等物業權益（包括相關租賃土地）之登記擁有人，已提前作出一次性付款以收購該等物業權益。該等自有物業之租賃土地部分僅於可作出付款能夠可靠分配時單獨呈列。

本集團定期就汽車及其他資產訂立短期租賃。於二零一九年十二月三十一日，短期租賃組合類似於年內存在之短期租賃組合。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

14. 預付租賃付款

	二零一八年 千美元
賬面值	
於一月一日	213
貨幣調整	(10)
自損益扣除	(6)
	<u>197</u>
於十二月三十一日	<u>197</u>

預付租賃付款指就位於中國為期五十年之土地使用權預付之租金。

15. 存貨

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
原材料	1,216	1,126
在製品	523	421
製成品	1,272	1,003
	<u>3,011</u>	<u>2,550</u>

16. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
應收貿易賬款		
— 本公司若干股東對其有重大影響力之公司	3	2
— 其他	9,738	11,503
	<u>9,741</u>	<u>11,505</u>
減：信貸虧損撥備	—	(1)
	<u>9,741</u>	<u>11,504</u>
其他應收款項、預付款項及按金	1,643	2,008
	<u>11,384</u>	<u>13,512</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

16. 應收貿易賬款及其他應收款項(續)

於二零一八年一月一日，來自客戶合約之應收貿易賬款為12,680,000美元。

客戶之付款條款以信貸為主。向對外客戶開出之發票一般須在開票後60天至120天內支付，而向長期客戶開出之發票則一般須在一年內支付。

以下為於報告期終根據發票日期(與各別收入確認日期相若)呈列已扣除信貸虧損撥備後之應收貿易賬款賬齡分析。

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
賬齡		
0至60天	8,308	9,267
61至90天	1,327	1,879
91至120天	45	307
121至180天	61	44
181至365天	-	7
	9,741	11,504

於接納任何新客戶前，本集團將評估潛在客戶之信用質素並設定客戶信貸限額。應收貿易賬款92%(二零一八年：89%)以上為未逾期。

於二零一九年十二月三十一日，計入本集團應收貿易賬款結餘之賬面值總額為750,000美元(二零一八年：1,256,000美元)之賬款於報告日期已逾期。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

應收貿易賬款及其他應收款項之減值評估詳情載列於附註26。

應收貿易賬款及其他應收款項包括下列以有關集團實體之功能貨幣以外之貨幣計值之金額：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
日幣	49	164
港元	1,910	1,914

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

17. 應收一間關連公司款項

該款項為應收本公司若干股東對其有重大影響力之一間公司的款項。該款項為無抵押、免息且無逾期。該款項於二零一八年十二月三十一日之賬齡為60天內。

18. 銀行結餘及現金

銀行存款按當時市場年利率最高3.20厘(二零一八年：3.64厘)計息。銀行存款之原到期日不超過三個月。

銀行結餘及現金包括下列以有關集團實體功能貨幣以外之貨幣計值之金額：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
日幣	2,004	1,604
港元	7,063	8,698

於截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團就銀行結餘進行減值評估，並認為交易對手銀行之違約機率並不顯著，因此並未作出信貸虧損撥備。

銀行結餘之減值評估詳情載列於附註26。

19. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
應付貿易賬款		
— 本公司若干股東對其有重大影響力之公司	3	7
— 對本公司有重大影響力之本公司股東所控制之公司	1,035	1,156
— 其他	9,345	10,512
	10,383	11,675
應付工資及福利	3,192	3,227
其他應付款項及應計費用	4,223	4,254
	17,798	19,156

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

19. 應付貿易賬款及其他應付款項(續)

以下為於報告期終根據發票日期呈列之應付貿易賬款賬齡分析：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
賬齡		
0至60天	6,897	7,873
61至90天	1,763	2,036
91至180天	1,677	1,721
181至365天	46	45
	10,383	11,675

採購商品之賒賬期平均為60天。

於二零一八年十二月三十一日應付租金之應計費用於首次應用香港財務報告準則第16號後作出調整。該等調整的詳情載列於附註2。

應付貿易賬款及其他應付款項包括下列以有關集團實體功能貨幣以外之貨幣計值之金額：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
日幣	47	92
港元	62	26

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

20. 租賃負債

	二零一九年 十二月三十一日 千美元
應付租賃負債：	
一年內	1,102
一年至兩年期間內	1,072
	<u>2,174</u>
減：列作流動負債之於12個月內到期結算之款項	<u>(1,102)</u>
列作非流動負債之於12個月後到期結算之款項	<u>1,072</u>

於二零一九年十二月三十一日，租賃負債包括應付一間對本公司有重大影響力之本公司股東所控制之公司之款項2,095,000美元。

21. 股本

	法定		已發行及繳足	
	股份數目 千股	金額 千港元	股份數目 千股	金額 千港元
每股面值0.01港元之普通股				
於二零一八年一月一日	1,000,000	10,000	821,102	8,211
股份購回及註銷	—	—	(562)	(6)
			<u>820,540</u>	<u>8,205</u>
於二零一八年十二月三十一日	1,000,000	10,000	820,540	8,205
股份購回及註銷	—	—	(700)	(7)
			<u>819,840</u>	<u>8,198</u>
於二零一九年十二月三十一日	1,000,000	10,000	819,840	8,198

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

21. 股本(續)

	千美元
綜合財務狀況報表所列示 於二零一九年十二月三十一日	<u>1,056</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>1,057</u>

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司透過聯交所購回其本身之普通股：

購回月份	普通股數目 千股	每股價格		已付總代價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
九月	<u>700</u>	<u>0.84</u>	<u>0.82</u>	<u>583</u>

	千美元
相等於	<u>74</u>

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司透過聯交所購回其本身之普通股：

購回月份	普通股數目 千股	每股價格		已付總代價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
九月	508	1.14	1.09	569
十一月	54	1.16	1.10	61
	<u>562</u>			<u>630</u>

	千美元
相等於	<u>80</u>

上述普通股已於購回時註銷。

於該年內，本公司之附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

22. 經營租賃安排

本集團作為承租人

本集團根據不可註銷經營租賃而承諾未來最低租賃付款，該等租賃之到期日如下：

	二零一八年十二月三十一日	
	汽車 千美元	租賃物業 千美元
一年內	197	1,175
第二年至第五年(包括首尾兩年)	38	2,348
	<u>235</u>	<u>3,523</u>

於二零一八年十二月三十一日，租賃按租賃期內固定租金協定，年期介乎一至三年。

本集團作為出租人

所有持作出租用途之物業已承諾未來兩年之租賃。

租賃之最低應收租賃付款如下：

	二零一九年 十二月三十一日 千美元
一年內	503
第二年	464
	<u>967</u>

本集團已就投資物業訂約之租賃之未來最低租賃付款如下：

	二零一八年 十二月三十一日 千美元
一年內	508
第二年至第五年(包括首尾兩年)	975
	<u>1,483</u>

於二零一八年十二月三十一日，持有之投資物業已承諾租客平均租期為四年。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

23. 資本承擔

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
有關收購物業、廠房及設備之已訂約但未 於綜合財務報表撥備之資本開支	456	11

24. 退休福利計劃

本集團為香港所有合資格僱員設立強制性公積金計劃。計劃之資產與本集團資產分開，在受託人控制之基金內持有。本集團及每名僱員均每月對該計劃作出強制性供款。

中國附屬公司所僱用之僱員均為中國政府所營運之國家管理退休福利計劃之成員。中國附屬公司須按僱員工資之若干百分比向退休福利計劃供款，作為有關福利之資金。本集團就退休福利計劃所須承擔之唯一責任是按照計劃規定供款。

並無任何已沒收之供款可用作削減未來年度之應付供款。

25. 資本風險管理

本集團管理其資本之目標為確保本集團之實體可按持續經營之方式持續運作，務求為擁有人爭取最大回報。

本集團之資本結構主要包括本公司擁有人應佔權益，包括股本及儲備(包括保留溢利)。

於報告期終，本集團並無對外借入任何債務。

本集團之管理層定期檢討資本結構。本集團會考慮資金成本及各類資本附帶之風險，並透過支付股息、發行新股及購回本公司股份之形式調整其整體資本結構。本集團之整體策略與上年度保持不變。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 金融工具

本集團之主要金融工具包括應收貿易賬款及其他應收款項、應收關連公司款項、銀行結餘及現金以及應付貿易賬款及其他應付款項。該等金融工具之詳情已於各附註中披露。與該等金融工具有關之風險，以及減低該等風險之政策載列於下文。管理層管理及監察該等風險，以確保能及時及有效地採取適當措施。

就各類別之金融資產及金融負債所採納之主要會計政策及方法詳情，包括確認條件及計量基準，已於附註3披露。

金融工具類別

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
金融資產		
按攤銷成本列賬的金融資產	94,845	107,056
金融負債		
攤銷成本	10,656	12,075

信貸風險及減值評估

本集團就交易對手未能履行責任而蒙受財務損失所面對之最大信貸風險，為綜合財務狀況報表所示各項已確認金融資產之賬面值。

自客戶合約所產生之應收貿易賬款

本集團之信貸風險主要來自其應收貿易賬款。為將信貸風險減至最低，本集團管理層持續監控，以確保可採取跟進行動收回過期債項。此外，本集團根據撥備矩陣就應收貿易賬款以預期信貸虧損模式進行減值評估。在此方面，本公司董事認為本集團之信貸風險大大減低。

本集團之信貸風險集中，原因是應收貿易賬款總額之中分別有13%（二零一八年：14%）及51%（二零一八年：57%）來自本集團之最大客戶及五大客戶。此外，本集團之信貸風險集中，按地域計應收貿易賬款總額之38%（二零一八年：39%）及47%（二零一八年：52%）分別來自位於日本及中國之客戶。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 金融工具(續)

信貸風險及減值評估(續)

銀行結餘

銀行結餘之信貸風險有限，因為大部分交易對手是獲國際信貸評級機構評為高信貸評級之銀行及具良好信譽之國有銀行。本集團參考有關違約可能性及虧損導致違反外部信貸評級機構所發佈的有關信貸評級等級資料，對銀行結餘進行12個月預期信貸虧損評估。根據平均虧損率，銀行結餘之12個月預期信貸虧損被視為不重大。

應收一間關連公司款項及其他應收款項

本公司董事根據過往償付紀錄、過往經驗以及合理且具理據支持的前瞻性定量及定性資料，對應收一間關連公司款項及其他應收款項的可回收性進行定期個別評估。本公司董事認為自初始確認以來該等款項的信貸風險並無顯著增加且本集團根據12個月預期信貸虧損撥備減值。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團評估應收一間關連公司款項及其他應收款項的預期信貸虧損並不重大，因此並無確認虧損撥備。

	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	賬面值總額	
					二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
<i>按攤銷成本列賬的金融資產</i>						
其他應收款項	16	不適用	(附註a)	12個月預期信貸虧損	1,463	1,584
應收一間關連公司款項	17	不適用	(附註a)	12個月預期信貸虧損	-	23
銀行結餘	18	BBB-AAA	不適用	12個月預期信貸虧損	83,641	93,945
應收貿易賬款	16	不適用	(附註b)	全期預期信貸虧損 (並無信貸減值)	9,741	11,505

附註：

- (a) 就內部信貸風險管理之目的，本集團使用逾期資料評估自初始確認以來信貸風險是否大幅增加。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 金融工具(續)

信貸風險及減值評估(續)

應收一間關連公司款項及其他應收款項(續)

附註：(續)

- (b) 就應收貿易賬款而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號的簡化方法以按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。本集團通過使用撥備矩陣釐定該等項目的預期信貸虧損，並按逾期狀態分組。

作為本集團信貸風險管理的一環，本集團利用賬款之逾期狀況為客戶進行減值評估，原因為該等客戶乃由數量眾多的客戶所組成，而彼等擁有可代表彼等根據合約條款償還所有應付金額能力的共同風險特性。

本集團已對於報告期終逾期之賬面值為750,000美元(二零一八年：1,256,000美元)的應收貿易賬款應用最高0.22%的平均虧損率。

估計虧損率乃按賬款預期年期的歷史觀察違約率，並就無需付出過多成本或努力即可得的前瞻性資料作出調整後估計所得。

下表載列按簡化方法就應收貿易賬款所確認的全期預期信貸虧損之變動情況。

	全期預期信貸虧損 千美元
於二零一八年一月一日	40
確認減值虧損	1
減值虧損撥回	(40)
於二零一八年十二月三十一日	1
減值虧損撥回	(1)
於二零一九年十二月三十一日	-

應收貿易賬款虧損撥備之變動乃主要由於：

	二零一九年 全期預期信貸 虧損減少 千美元	二零一八年 全期預期信貸 虧損減少 千美元
以賬面值總額163,000美元悉數清償貿易賬款 (二零一八年：10,532,000美元)	1	40

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 金融工具(續)

市場風險

外匯風險

外匯風險指外幣匯率變動對本集團之財務業績及現金流量造成影響之風險。本集團有若干交易以外幣計值，使本集團面對外匯風險。本集團約有12%（二零一八年：12%）銷售以集團實體進行銷售之功能貨幣以外之貨幣計值，而所有成本均以集團實體之功能貨幣計值。此外，功能貨幣為人民幣的集團實體擁有來自其控股公司以美元計值的集團內應收款項42,976,000美元（二零一八年：38,185,000美元）。本集團於報告期終以外幣計值之貨幣資產及貨幣負債之賬面值於各附註中披露。目前，雖然本集團並無使用任何衍生合約對沖其貨幣風險，本集團積極利用自然對沖法，如管理交易使用貨幣，以管理其外匯風險。然而，管理層經常監察外匯風險，並會於出現重大外匯風險時考慮進行對沖。

下表詳述本集團對各集團實體的功能貨幣兌相關外幣升值及貶值10%之敏感度。由於港元與美元掛鈎，管理層認為，由於港元兌美元之匯率波動不大，因此並無將之納入敏感度分析內。敏感度分析僅包括現有以外幣計值之貨幣項目，並按外幣匯率出現10%變化調整其於年結日之換算數額。所採用敏感度比率乃向主要管理人員內部呈報外幣風險時採用之比率，並代表管理層就外幣匯率可能合理變動之評估。敏感度分析包括應收貿易賬款、應付貿易賬款、銀行結餘及集團內結餘。以下數字表示如各集團實體的功能貨幣兌相關外幣貶值會使除稅後年度溢利增加。如各集團實體的功能貨幣兌相關外幣升值，除稅後溢利將會面對相同幅度之相反影響。

外幣	二零一九年	二零一八年
	除稅後溢利 千美元	除稅後溢利 千美元
日幣	150	126
美元	3,223	2,864

管理層認為，敏感度分析不能代表固有外幣風險，因為年終風險無法反映年內風險。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 金融工具(續)

市場風險(續)

利率風險

本集團面對有關租賃負債之公平值利率風險(詳情見附註20)及現金流量利率風險為浮息金融資產(主要為按適用市場利率計息之銀行結餘)之利率變化帶來之影響。目前,本集團並無使用任何衍生合約對沖利率風險。然而,管理層會於出現重大利率風險時考慮進行對沖。

以下之敏感度分析乃根據於報告期終之銀行結餘之利率風險而作出。編製分析時假設於報告期終之未償還銀行結餘乃於整個年度未償還。於向主要管理人員提交之內部利率風險報告採用50個基點之上落幅度,乃管理層就利率可能合理變動之評估。

如利率上升/下降50個基點(二零一八年:50個基點),在一切其他可變因素不變之假設下,本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之溢利將會增加/減少418,000美元(二零一八年:470,000美元)。

流動資金風險管理

本公司董事已就本集團管理層之短、中、長期融資及流動資金管理需要訂立適當之流動資金風險管理架構。本集團管理流動資金風險之方法為監察及維持管理層認為足夠之現金及現金等價物水平,以為本集團之經營提供資金及減低現金流量波動之影響。

下表為本集團於報告期終之金融負債之剩餘合約年期詳情,乃根據本集團須還款之最早日期計算其金融負債之未經折算現金流量作出。下表僅包括免息金融負債的主要現金流量。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 金融工具(續)

流動資金風險管理(續)

	加權平均 利率 %	按要求償還 或3個月以內 千美元	3個月 至1年 千美元	1至5年 千美元	未折算現金 流量總額 千美元	賬面值 千美元
於二零一九年十二月三十一日						
應付貿易賬款及其他應付款項	-	10,656	-	-	10,656	10,656
租賃負債	4.75	201	935	1,100	2,236	2,174
		10,857	935	1,100	12,892	12,830
於二零一八年十二月三十一日						
應付貿易賬款及其他應付款項	-	12,075	-	-	12,075	12,075

27. 融資活動所產生負債之對賬

下表詳述本集團融資活動所產生負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債為其現金流量曾就此或未來現金流量將就此於本集團綜合現金流量表分類為融資活動所用現金流量。

	應付股息 千美元	租賃負債 千美元 (附註20)
於二零一八年一月一日	-	-
確認為分派之股息	17,842	-
融資現金流量	(17,842)	-
於二零一八年十二月三十一日	-	-
應用香港財務報告準則第16號後的調整	-	3,385
於二零一九年一月一日(重列)	-	3,385
確認為分派之股息	16,137	-
融資現金流量	(16,137)	(1,298)
匯兌調整	-	(44)
利息支出	-	131
於二零一九年十二月三十一日	-	2,174

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

28. 有關連人士交易

除於附註16、17及19所披露之應收／應付有關連公司款項，年內，本集團曾與有關連人士進行以下重大交易及結餘：

交易性質／結餘	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
收入：		
銷售商品	29	55
物業租金收入	257	268
成本及開支：		
購買原材料	31	69
支付加工費	3,090	3,601
租賃負債之利息開支	126	—
經營租賃支出	—	1,159

有關連人士為本公司若干股東對其有控制權或有重大影響力之公司。本公司董事即本集團之主要管理層，彼等於年內之酬金載於附註7。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

29. 本公司附屬公司詳情

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本公司附屬公司(全部由本公司全資擁有)之詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立／經營 所在國家	已發行及繳足 股本／註冊 資本之面值	主要業務
--------	------------------------	--------------------------	------

直接持有：

Yorkey Optical Technology Limited	薩摩亞群島／香港	550,001美元	投資控股及持有物業 及買賣光學及光電 產品的塑膠及金屬 零部件以及提供售 後服務
--------------------------------------	----------	-----------	--

間接持有：

Click Away Services Limited*	英屬處女群島／ 中國大陸	1美元	提供技術培訓及售後 服務
東莞精熙光機有限 公司(「東莞精熙」)	中國大陸的外商獨資 企業，經營期由一 九九五年十二月十 一日起計，年期為 三十年	20,680,000美元	生產及銷售光學及光 電產品的塑膠及金 屬零部件

* 該附屬公司於二零一九年十一月二十五日註銷。

於報告期終或年內任何時間，概無任何附屬公司有任何流通之債務證券。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

30. 本公司財務狀況及儲備報表

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
非流動資產		
投資附屬公司	19,417	19,417
流動資產		
應收股息	1,700	3,550
預付款項及其他應收款項	1,407	1,545
銀行結餘及現金	44,038	53,964
	47,145	59,059
流動負債		
其他應付款項	634	709
流動資產淨值	46,511	58,350
總資產減流動負債	65,928	77,767
資本及儲備		
股本(見附註21)	1,056	1,057
儲備	64,872	76,710
權益總額	65,928	77,767

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

30. 本公司財務狀況及儲備報表(續)

本公司儲備變動

	股份溢價 千美元	特別儲備 千美元	保留溢利 千美元	合計 千美元
於二零一八年一月一日	62,982	19,350	8,301	90,633
年內溢利及綜合收入總額	-	-	3,998	3,998
購回及註銷普通股(附註21)	(79)	-	-	(79)
確認為分派之股息	(10,504)	-	(7,338)	(17,842)
於二零一八年十二月三十一日	52,399	19,350	4,961	76,710
年內溢利及綜合收入總額	-	-	4,372	4,372
購回及註銷普通股(附註21)	(73)	-	-	(73)
確認為分派之股息	(10,476)	-	(5,661)	(16,137)
於二零一九年十二月三十一日	41,850	19,350	3,672	64,872

31. 報告期後事項

由新型冠狀病毒(「COVID-19」)導致的呼吸系統疾病已於中國及全球蔓延。截至本報告日期，COVID-19預期將對本集團收入產生不利影響。

本公司董事將繼續評估COVID-19對本集團營運及財務表現的影響，並密切監控本集團有關COVID-19的風險及不確定因素。

財務概要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元
業績					
收入	77,553	73,491	87,329	69,703	60,917
除稅前溢利	5,026	6,149	7,624	9,213	5,695
稅項	(993)	(1,481)	(1,844)	(1,505)	(659)
年度溢利	4,033	4,668	5,780	7,708	5,036

	於十二月三十一日				
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元
資產及負債					
總資產	155,308	146,701	138,037	123,633	112,057
總負債	(20,670)	(27,848)	(24,828)	(22,802)	(23,135)
淨資產	134,638	118,853	113,209	100,831	88,922