

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Nanfang Communication Holdings Limited
南方通信控股有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：1617)

截至二零二一年十二月三十一日止年度之全年業績公告

摘要

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團經營業績如下：

- 總收入增加約15.5%至約人民幣438.3百萬元(二零二零年：約人民幣379.5百萬元)
- 毛利下降約66.6%至約人民幣13.0百萬元(二零二零年：約人民幣38.7百萬元)
- 毛利率下降約7.2%至約3.0%(二零二零年：約10.2%)
- 確認一次性以權益結算股份為基礎的付款開支約人民幣14.9百萬元(二零二零年：無)，導致員工成本增加約35.0%至約人民幣50.5百萬元(二零二零年：約人民幣37.4百萬元)
- 本公司擁有人應佔年內虧損及綜合開支總額約人民幣59.9百萬元(二零二零年：約人民幣19.2百萬元)
- 董事會不建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息(二零二零年：無)

南方通信控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度(「報告期」)之經審核合併業績，連同截至二零二零年十二月三十一日止年度的比較數字如下。

合併損益及其他綜合收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日 止年度	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	3	438,317	379,521
銷售成本		(425,367)	(340,793)
毛利		12,950	38,728
其他收入、收益、開支及虧損，淨額	5	23,000	17,996
預期信貸損失模式下的貿易及其他應收款 項減值虧損，扣除撥回		(3,084)	(799)
按公允價值計入損益(「按公允價值計入 損益」)的金融資產公允價值變動		1,417	-
銷售及分銷費用		(18,017)	(19,327)
管理費用		(53,425)	(39,439)
研究成本		(28,960)	(22,820)
融資成本	6	(8,610)	(4,993)
應佔一家聯營公司利潤		77	181
應佔一家合營公司利潤		4,579	5,538
除所得稅前虧損	8	(70,073)	(24,935)
所得稅抵免	7	10,183	5,753
本年度虧損及綜合開支總額		(59,890)	(19,182)
每股虧損	9	人民幣(0.05)元	人民幣(0.02)元

合併財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
		二零二一年	二零二零年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		85,565	97,167
使用權資產		29,480	30,159
於一家聯營公司的權益		89,240	88,470
於一家合營公司的權益		84,624	80,045
按公允價值計入損益的金融資產		153,016	151,599
收購物業、廠房及設備預付款以及預付費用		52	701
受限制銀行存款及結餘	11	1,763	1,142
原到期時間超過三個月的銀行存款	11	-	102,600
遞延稅項資產		25,414	11,836
		<u>469,154</u>	<u>563,719</u>
流動資產			
存貨		45,112	25,630
貿易應收款項及應收票據	10	374,167	391,430
預付款項、按金及其他應收款項		34,048	14,838
可收回稅項		2,944	2,944
受限制銀行存款及結餘	11	62,063	66,533
原到期時間超過三個月的銀行存款	11	106,467	-
銀行存款、銀行結餘及現金	11	265,639	207,249
		<u>890,440</u>	<u>708,624</u>

		於十二月三十一日	
		二零二一年	二零二零年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	12	207,063	215,877
其他應付款項		60,171	50,896
來自一家合營公司的貸款		29,235	28,000
合約負債		852	400
租賃負債		344	849
銀行借貸	13	250,286	172,276
應付稅項		22,036	27,332
		<u>569,987</u>	<u>495,630</u>
流動資產淨額		<u>320,453</u>	<u>212,994</u>
總資產減流動負債		<u>789,607</u>	<u>776,713</u>
資本及儲備			
股本	14	1,291	997
儲備		765,817	754,852
本公司擁有人應佔權益		767,108	755,849
非控股權益		-	151
		<u>767,108</u>	<u>756,000</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		6,267	4,254
遞延收入 - 政府資助		15,665	16,315
租賃負債		567	144
		<u>22,499</u>	<u>20,713</u>
		<u>789,607</u>	<u>776,713</u>

附註：

1. 一般資料

本公司於二零一六年五月十日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O.Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)江蘇省常州市武進區洛陽鎮岑村路1號。本公司為一家投資控股公司，透過其經營附屬公司主要從事製造及銷售光纜及光纖分配網絡設備以及加工及銷售彩塗鋼板。

本公司的直接及最終控股公司為Pacific Mind Development Limited(一家於英屬處女群島註冊成立的公司)。

本集團合併財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。董事認為，本集團旗下公司的功能貨幣為人民幣。

2. 應用經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

本年度強制生效之經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已首次應用引用國際財務報告準則的概念框架(修訂本)，以及下列國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)及國際財務報告詮釋委員會所頒佈並於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間強制生效之國際財務報告準則(修訂本)，以編製合併財務報表：

國際財務報告準則第9號、國際會計準則 利率基準改革 – 第二階段

第39號、國際財務報告準則第7號、國際
財務報告準則第4號及國際財務報告準則
第16號(修訂本)

國際財務報告準則第16號(修訂本) 新型冠狀病毒相關租金優惠

上述經修訂國際財務報告準則對本集團於本期間或過往期間的業績及財務狀況並無重大影響。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則

下列可能與本集團合併財務報表相關的新訂及經修訂國際財務報告準則已頒佈但尚未生效，而本集團並無提早採納該等準則。目前本集團擬於變動生效當日應用有關變動。

國際會計準則第1號(修訂本)	財務報表的呈列，將負債分類為流動或非流動 – 借款人對包含按要求償還條款的定期貸款的分類 ⁴
國際會計準則第16號(修訂本)	擬定用途前的所得款項 ²
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約 – 履行合約的成本 ²
國際財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 ⁴
國際財務報告準則第3號(修訂本)	引用概念框架 ³
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產 ⁵
二零一八年至二零二零年 國際財務報告準則年度改進	國際財務報告準則第1號首次採納國際財務報告準則、 國際財務報告準則第9號金融工具、國際財務報告 準則第16號租賃及國際會計準則第41號農業 (修訂本) ²
國際會計準則第1號及國際財務 報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策的披露 ⁴
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ⁴
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 ⁴
國際財務報告準則第16號(修訂本)	二零二一年六月三十日後的新冠狀病毒相關 租金優惠 ¹

¹ 於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 對收購日期為於二零二二年一月一日或之後開始的首個年度期間開始當日或之後的業務合併有效。

⁴ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁵ 有關修訂須前瞻性地應用於待定日期或之後開始的年度期間內發生的資產出售或注入。

國際會計準則第1號(修訂本)，財務報表的呈列，將負債分類為流動或非流動 – 借款人對包含按要求償還條款的定期貸款的分類

有關修訂釐清了將負債分類為流動或非流動乃基於在報告期末存在的權利，指明分類不受是否預期實體將行使其權利延遲清償負債所影響，並解釋倘於報告期末已遵守契諾，則權利存在。有關修訂亦引入「清償」的定義，釐清了清償是指向交易對手轉讓現金、權益工具、其他資產或服務。

本集團董事預期日後應用該等修訂及調整將不會對合併財務報表造成影響。

國際會計準則第16號(修訂本)，擬定用途前的所得款項

根據有關修訂，倘物業、廠房及設備項目需要到達某地點及達到某條件方能按管理層擬定的方式運作，則在此過程中生產的項目的出售所得款項一概不得自該資產的成本內扣除，而是應將出售該等項目的所得款項及生產該等項目的成本在損益內確認。

本集團董事預期日後應用該等修訂及調整將不會對合併財務報表造成影響。

國際會計準則第37號(修訂本)，虧損性合約－履行合約的成本

有關修訂指明，合約的「履行成本」包括「與合約直接相關的成本」。與合約直接相關的成本或是履行合約的遞增成本(如直接勞工及原料)，或是分配與履行合約直接相關的其他成本(如分配履行合約所用的物業、廠房及設備項目的折舊費用)。

本集團董事預期日後應用該等修訂及調整將不會對合併財務報表造成影響。

國際財務報告準則第17號，保險合約

該新準則確立了確認、計量、呈列及披露保險合約的原則，並取代國際財務報告準則第4號，保險合約。該準則勾劃出一個「一般模型」，而該模型會就有直接參與特徵的保險合約予以修訂，稱為「可變費用法」。透過保費分攤法計量餘下保障期的負債後，若達到若干標準，則一般模型可予以簡化。

本集團董事預期日後應用該等修訂及調整將不會對合併財務報表造成影響。

國際財務報告準則第3號(修訂本)，引用概念框架

有關修訂更新了國際財務報告準則第3號，此後該準則所引用的是經修訂的二零一八年財務報告概念框架而非二零一零年頒佈的版本。有關修訂使國際財務報告準則第3號增添一項規定，即就國際會計準則第37號範圍內的責任而言，收購方須應用國際會計準則第37號去釐定於收購日期有否因過往事件而存在現有責任。就國際財務報告詮釋委員會－詮釋第21號徵款範圍內的徵款而言，收購方須應用國際財務報告詮釋委員會－詮釋第21號去釐定導致支付徵款責任的責任事件於收購日期是否已經發生。有關修訂亦增添一項明確聲明，即收購方不會確認在業務合併中收購的或然資產。

本集團董事預期日後應用該等修訂及調整將不會對合併財務報表造成影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)，投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產

有關修訂釐清了投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產的情況。在使用權益法入賬與聯營公司或合營公司進行的交易中，因喪失對不包含業務的附屬公司的控制權而產生的任何收益或虧損以非關聯投資者於該聯營公司或合營公司的權益為限在損益內確認。同樣地，將任何前附屬公司(已成為聯營公司或合營公司)的保留權益按公允價值重新計量而產生的任何收益或虧損以非關聯投資者於新聯營公司或合營公司的權益為限在損益內確認。

本集團董事預期日後應用該等修訂及調整將不會對合併財務報表造成影響。

二零一八年至二零二零年國際財務報告準則年度改進

有關年度改進修訂了若干準則，包括：

- 國際財務報告準則第1號，首次採納國際財務報告準則就累計換算差額的入賬為遲於母公司首次採納國際財務報告準則的附屬公司提供額外寬免。經修訂後，使用國際財務報告準則第1號第D16(a)段所載豁免的附屬公司可選擇按將計入母公司合併財務報表的賬面值計量所有海外業務的累計換算差額(根據母公司過渡至國際財務報告準則的日期)，前提是並無就併表程序以及就母公司收購附屬公司的業務合併的影響作出調整。使用國際財務報告準則第1號第D16(a)段所載豁免的聯營公司或合營公司亦可作出類似的選擇。
- 國際財務報告準則第9號，金融工具釐清了國際財務報告準則第9號第B3.3.6段為評估是否終止確認金融負債而進行的「10%」測試所涉及的費用，解釋費用僅指實體與貸款人之間支付或收取的費用(包括由實體或貸款人代表對方支付或收取的費用)。
- 國際財務報告準則第16號，租賃修訂了說明示例13，即移除了出租人償付租賃裝修的說明以避免因該示例說明租賃獎勵的方式而可能產生有關租賃獎勵處理的任何潛在混淆。
- 國際會計準則第41號，農業移除了國際會計準則第41號對實體在計量公允價值時須剔除稅項現金流量的規定，使國際會計準則第41號的公允價值計量與國際會計準則第13號公允價值計量的規定一致，即同樣使用內部一致的現金流量及貼現率，並讓編製者決定為求作出最恰當的公允價值計量應使用稅前或稅後的現金流量及貼現率。有關修訂以前瞻性方式應用，即應用於實體首次採用有關修訂當日或之後的公允價值計量。

本集團董事預期日後應用該等修訂及調整將不會對合併財務報表造成重大影響。

國際會計準則第1號(修訂本)，財務報表的呈列及國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)，作出重要性判斷－會計政策的披露

有關修訂就會計政策的披露更改了國際會計準則第1號的規定。有關修訂以「重大會計政策資料」一詞取代「重大會計政策」一詞。倘會計政策資料在與實體的財務報表所載其他資料一併考慮時，可合理預期將影響一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表所作出的決定，則該等資料乃屬重大。

本集團董事預期日後應用該等修訂及調整將不會對合併財務報表造成重大影響。

國際會計準則第8號(修訂本)，會計政策、會計估計變動及錯誤－會計估計的定義

有關修訂以會計估計的定義取代會計估計變動的定義。根據新定義，會計估計為「財務報表中具有計量不確定性的貨幣金額」。

雖然刪除了會計估計變動的定義，但準則中會計估計變動的概念予以保留並釐清如下：

- 因新資料或新發展而產生的會計估計變動不屬更正錯誤。
- 會計估計所基於的輸入數據或所使用的計量技巧的變動所產生的影響，若並非因更正過往期間錯誤而產生，即屬會計估計變動。

本集團董事預期日後應用該等修訂及調整將不會對合併財務報表造成重大影響。

國際會計準則第12號(修訂本)，所得稅－與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項

有關修訂就初步確認豁免引入另一個例外情況。根據有關修訂，倘交易產生等額的應課稅及可扣稅暫時差額，則實體不得應用初步確認豁免。視乎適用稅法，等額的應課稅及可扣稅暫時差額可於初步確認既非業務合併亦對會計或應課稅利潤並無影響的交易的資產及負債時產生。實體須確認相關遞延稅項資產及負債，且確認任何遞延稅項資產受國際會計準則第12號的可收回性標準所規限。

本集團董事預期日後應用該等修訂及調整將不會對合併財務報表造成重大影響。

國際財務報告準則第16號(修訂本) – 二零二一年六月三十日後的新型冠狀病毒相關租金優惠

於二零二零年六月一日生效的國際財務報告準則第16號經過修訂，為承租人會計提供可行權宜方法，有關方法適用於直接因新型冠狀病毒疫情而產生並符合以下條件的租金優惠：

- (a) 租賃付款的變動使租賃代價有所修訂，而經修訂代價與緊接變動前的租賃代價相若或低於緊接變動前的租賃代價；
- (b) 租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為二零二一年六月三十日或之前的付款；及
- (c) 租賃的其他條款及條件大致保持不變。

倘租金優惠符合上述條件，則承租人可使用可行權宜方法將其入賬，而毋須評估租金優惠是否符合租賃修訂的定義。承租人應用國際財務報告準則第16號的其他規定將有關優惠入賬。

本集團董事預期日後應用該等修訂及調整將不會對合併財務報表造成影響。

3. 收益

本集團收入指已收及應收銷售光纜及光纖分配網絡設備以及彩塗鋼板的金額，已扣除折扣、客戶退貨及銷售相關稅項，收入於以下時間點確認：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
光纜	345,470	375,757
光纖分配網絡設備	11,284	3,764
彩塗鋼板	81,563	-
	<u>438,317</u>	<u>379,521</u>

本集團主要向位於中國的客戶出售光纜、光纖分配網絡設備及彩塗鋼板。

4. 分部資料

為分配資源及評估表現而向本公司行政總裁(亦為本集團總經理)，即主要營運決策者呈報的資料集中於銷售光纜、光纖分配網絡設備及彩塗鋼板的所得收入。

本集團主要從事製造及銷售光纜及光纖分配網絡設備，亦從事加工及銷售彩塗鋼板並於本年度就此成立新分部，主要營運決策者根據經營業績指標評估業務表現，並從產品角度考慮業務。就資源分配及表現評估向主要營運決策者呈報的資料集中於本集團的整體經營業績，原因是本集團資源經已整合。因此，本集團已識別以下兩個經營分部：

- 製造及銷售光纜及光纖分配網絡設備
- 加工及銷售彩塗鋼板

由於各業務提供不同的產品及服務並需要不同的業務策略，因此本集團的可呈報分部乃分開管理。主要營運決策者根據各經營分部的分部收入及毛利／(毛損)評估經營分部的表現。分部表現的指標(主要營運決策者以此為基礎分配資源並評估分部表現)並不包括銷售及分銷費用、管理費用及研究成本。按公允價值計入損益的公允價值變動、預期信貸損失模式下的貿易及其他應收款項減值虧損(扣除撥回)、應佔一家聯營公司利潤、應佔一家合營公司利潤、其他收入、收益、開支及虧損淨額、融資成本及所得稅抵免亦不會分配至個別經營分部。本集團各可呈報分部的營運概要如下：

	截至二零二一年十二月三十一日止年度		
	製造及銷售 光纜及 光纖分配 網絡設備 人民幣千元	加工及銷售 彩塗鋼板 人民幣千元	本集團 人民幣千元
分部收入	356,754	81,563	438,317
毛利／(毛損)	<u>18,628</u>	<u>(5,678)</u>	<u>12,950</u>

	截至二零二零年十二月三十一日止年度		
	製造及銷售 光纜及 光纖分配 網絡設備 人民幣千元	加工及銷售 彩塗鋼板 人民幣千元	本集團 人民幣千元
分部收入	379,521	-	379,521
毛利	<u>38,728</u>	<u>-</u>	<u>38,728</u>

地區資料

本集團主力於中國經營業務，其全部非流動資產(金融資產及遞延稅項資產除外)均位於中國。

5. 其他收入、收益、開支及虧損淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行利息收入	8,155	7,684
其他利息收入	-	1,910
外匯收益(虧損)淨額	5,591	(725)
銷售電力及銷售其他材料的收益	5,333	3,176
已確認政府資助(附註)	3,937	5,489
出售物業、廠房及設備的虧損	-	(1)
其他	(16)	463
	<u>23,000</u>	<u>17,996</u>
其他收入、收益、開支及虧損淨額	<u>23,000</u>	<u>17,996</u>

附註：於本年度內，政府資助主要包括有關於過往年度已付各項稅項及已產生的研究以及其他開支之資助。此外，本集團並無就與香港政府提供的保就業計劃有關的新型冠狀病毒相關資助確認政府資助(二零二零年：約人民幣188,000元)。

已確認的政府資助包括年內解除的遞延收入約人民幣650,000元(二零二零年：約人民幣423,000元)。

6. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行借貸利息	8,587	4,950
租賃負債利息	23	43
	<u>8,610</u>	<u>4,993</u>
融資成本	<u>8,610</u>	<u>4,993</u>

7. 所得稅抵免

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	(1,382)	(3,745)
預扣稅	-	(2,944)
遞延稅項	<u>11,565</u>	<u>12,442</u>
所得稅抵免	<u><u>10,183</u></u>	<u><u>5,753</u></u>

由於本公司及其若干附屬公司於年內並無賺取應課稅收入，故彼等並無計提所得稅撥備(二零二零年：無)。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，本公司附屬公司江蘇南方通信科技有限公司(「南方通信」)及江蘇盈科通信科技有限公司(「盈科」)均於本年度被認定為「高新技術企業」。因此，南方通信及盈科於本年度享有企業所得稅減免稅率15%(二零二零年：15%)。

8. 除所得稅前虧損

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
確認為銷售成本的存貨成本	<u>425,367</u>	<u>340,793</u>
除所得稅前虧損已扣除：		
物業、廠房及設備之折舊	14,501	15,709
減：已於存貨資本化的折舊	<u>(11,105)</u>	<u>(12,476)</u>
確認為銷售成本的折舊	<u>3,396</u>	<u>3,233</u>
使用權資產折舊	1,219	1,432
核數師酬金	650	800
員工成本(包括董事酬金)：		
– 薪金、工資及津貼	32,379	35,733
– 退休福利計劃供款	3,191	1,691
– 以權益結算以股份為基礎的付款開支	<u>14,934</u>	<u>-</u>
員工成本總額	<u><u>50,504</u></u>	<u><u>37,424</u></u>

9. 每股虧損

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
虧損		
用於計算每股基本盈利之虧損 (本公司擁有人應佔年內虧損)	<u>(59,890)</u>	<u>(19,182)</u>
	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 千股	二零二零年 千股
股份數目		
用於計算每股基本虧損之普通股加權平均數	<u>1,195,424</u>	<u>1,120,000</u>

並無呈列每股攤薄盈利，原因是兩個年度並無已發行的潛在普通股。

10. 貿易應收款項及應收票據

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應收款項	381,069	370,858
減：信貸虧損撥備	<u>(9,111)</u>	<u>(6,446)</u>
貿易應收款項淨額	371,958	364,412
應收票據(附註)	<u>2,209</u>	<u>27,018</u>
貿易應收款項及應收票據	<u>374,167</u>	<u>391,430</u>

附註：於報告期末，本集團的應收票據由銀行及客戶發出並於六個月內到期。

以下為根據發票日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
不到6個月	354,381	344,066
超過6個月但不到1年	11,343	13,816
超過1年	6,234	6,530
	<u>371,958</u>	<u>364,412</u>
貿易應收款項淨額	<u>371,958</u>	<u>364,412</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團光纜、光纖分配網絡設備及其他材料銷售的95.2%(二零二零年：94.9%)為向中國三大國有電信網絡運營商(「中國主要電信網絡運營商」)作出，餘下為向其他第三方作出之銷售。本集團通常會於完成交付貨物後六個月內發出發票。根據本集團與中國主要電信網絡運營商訂立的相關銷售協議，70%至90%的發票金額可於出具發票時收取。本集團允許向中國主要電信網絡運營商授出六個月內的信貸期，以收取餘款。此外，本集團亦會於完成交付商品後向具有良好還款記錄的客戶授出不多於一年的信貸期。本集團不會要求客戶提供抵押品。

11. 原到期時間超過三個月的銀行存款、受限制銀行存款及結餘、銀行存款、銀行結餘及現金

於報告期末，原到期時間超過三個月的銀行存款、受限制銀行存款及結餘、銀行存款及銀行結餘按年利率介乎0.3%至4.2%(二零二零年：0.3%至4.2%)計息。

於二零二一年十二月三十一日，原到期時間超過三個月的銀行存款約人民幣106,467,000元(二零二零年：約人民幣102,600,000元)於二零二二年一月(二零二零年：二零二二年一月)到期支取。

於二零二一年十二月三十一日，本集團質押其若干原到期時間超過三個月的銀行存款以及受限制銀行存款及結餘合計約人民幣51,147,000元(二零二零年：約人民幣152,025,000元)作為銀行借貸、履約保證金、應付票據及一家銀行發出的擔保函的抵押。

12. 貿易應付款項及應付票據

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應付款項	112,492	120,914
應付票據	94,571	94,963
	<u>207,063</u>	<u>215,877</u>

採購材料的平均信貸期為收到材料及相關增值稅發票後之四個月內。

以下為貿易應付款項按發票日期呈列的賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
不到6個月	108,138	118,177
超過6個月但不到1年	1,756	453
超過1年	2,598	2,284
	<u>112,492</u>	<u>120,914</u>

於報告期末，本集團的應付票據乃由銀行發出且限期為六個月內，並由本集團的若干受限制銀行存款及結餘作抵押。

13. 銀行借貸

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已抵押及已擔保銀行借貸	40,286	72,276
無抵押及已擔保銀行借貸	210,000	100,000
	<u>250,286</u>	<u>172,276</u>

14. 股本

	股份數目 千股	股本 千港元
每股面值0.001港元的普通股		
法定：		
於二零二零年一月一日、二零二零年及 二零二一年十二月三十一日	8,000,000	8,000
已發行及繳足：		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	1,120,000	1,120
行使購股權時發行的股份(附註a)	112,000	112
配售股份時發行的股份(附註b)	246,400	246
於二零二一年十二月三十一日	1,478,400	1,478

於合併財務報表列示為

人民幣千元

於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	997
行使購股權時發行的股份(附註a)	93
配售股份時發行的股份(附註b)	201
於二零二一年十二月三十一日	1,291

附註：

- (a) 於二零二一年六月十一日，認購人行使購股權以認購本公司112,000,000股普通股，代價為約人民幣31,551,000元，其中約人民幣93,000元計入股本而約人民幣31,458,000元計入股份溢價賬。由於購股權獲行使，因此約人民幣14,934,000元的購股權儲備已轉撥至股份溢價賬。
- (b) 於二零二一年十一月二十六日，本公司與一名配售代理訂立配售協議(「**配售協議**」)以促成不少於六名承配人(均為獨立於本公司的第三方)按配售價每股配售股份0.125港元認購246,400,000股配售股份(「**配售事項**」)。配售協議的所有條件已獲達成。配售事項已於二零二一年十二月十三日完成並悉數認購。配售事項的所得款項總額約為30,800,000港元(相當於約人民幣25,144,000元)，而相關直接應佔開支約為772,000港元(相當於約人民幣631,000元)。

15. 股息

董事決議不宣派截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息(二零二零年：無)。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團為國內領先的通信製造商。截至二零二一年十二月三十一日止年度，由於引入了加工及銷售彩塗鋼板，本集團錄得總收入增加15.5%至約人民幣438.3百萬元(二零二零年：約人民幣379.5百萬元)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團毛利約為人民幣13.0百萬元(二零二零年：約人民幣38.7百萬元)，下降約66.6%。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司錄得本公司擁有人應佔年內虧損及綜合開支總額約人民幣59.9百萬元(二零二零年：約人民幣19.2百萬元)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司每股基本虧損約為人民幣0.05元(二零二零年：約人民幣0.02元)。

二零二一年與二零二零年相比，集團的營業收入及淨利潤下降幅度較大，主要原因為：

1. 受二零二零年下半年中國主要電信網絡運營商進行的普通光纜產品集中採購中，行業光纜招標平均單價進一步下滑約30%的影響，光纜之中標價格大幅下降，該價格自二零二零年第四季度起普遍適用。雖然集團於中國移動二零二一年普通光纜集採中標份額及價格均有所提升，但該提升的中標價格至二零二一年十二月才開始實施，未能對全年產生有利影響，從而導致本集團營業收入下降；
2. 由於自二零二零年下半年開始，尤其是二零二一年以來，除光纖以外的其他原材料成本(比如有色金屬、部分化工原料等大宗商品)均持續顯著上漲，同時，集團產品製造成本彈性相對較低，疊加單價的快速下滑對利潤水平形成較大擠壓。導致本集團較上一個財政年度錄得相對較大的虧損；

3. 公司在截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得一筆金額為約人民幣14.9百萬元之一次性以權益結算的股份支付費用，由於在二零二一年五月二十七日，本公司根據購股權計劃向合資格參與者授出購股權。本公司於去年同期沒有產生該等費用。

香港立信德豪會計師事務所有限公司之工作範圍

本初步公告所載本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之合併財務狀況表、合併損益及其他綜合收益表以及相關附註所呈列數字已獲本集團核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司同意與本集團本年度之經審核合併財務報表所載之數額相符。香港立信德豪會計師事務所有限公司就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港審計準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則而進行之鑒證工作，因此，香港立信德豪會計師事務所有限公司並無就本初步公告作出保證。

財務回顧

收入

本集團收入指來自製造及銷售光纜及光纖分配網絡設備以及加工及銷售彩塗鋼板的收入。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的總收入約為人民幣438.3百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣379.5百萬元增加15.5%。

按產品分部劃分，總收入當中約人民幣356.8百萬元來自光纜及光纖分配網絡設備分部，較二零二零年約人民幣379.5百萬元下跌約6.0%，分部收入佔本集團收入的81.4%（二零二零年：100%）。另一方面，總收入當中約人民幣81.5百萬元來自彩塗鋼板分部，佔本集團收入的18.6%。

銷售成本

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本約人民幣425.4百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣340.8百萬元增加約24.8%。

毛利及毛利率

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團毛利由二零二零年同期約人民幣38.7百萬元下降約66.6%至約人民幣13.0百萬元。於報告期內，本集團毛利率約為3.0%，而截至二零二零年十二月三十一日止年度的毛利率則約為10.2%。行業光纜招標價格整體下滑，本集團之中標價格亦大幅下降，加上原材料成本大幅上漲，對本集團之毛利及毛利率造成重大影響。

其他收入、收益、開支及虧損，淨額

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益淨額約人民幣23.0百萬元，而二零二零年同期則約為人民幣18.0百萬元。收益淨額增加主要是由於確認外匯收益淨額約人民幣5.6百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則錄得外匯虧損淨額約人民幣0.7百萬元。

銷售及分銷費用

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團產生的銷售及分銷費用約人民幣18.0百萬元，較二零二零年同期約人民幣19.3百萬元適度減少約6.8%，有關減少乃由於與銷售相關的人力成本減少所致。

管理費用

本集團的管理費用由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣39.4百萬元增加約35.5%至截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣53.4百萬元。有關增加乃由於在二零二一年五月二十七日根據購股權計劃向合資格參與者授出購股權，導致於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得一次性以權益結算以股份為基礎的付款開支約人民幣14.9百萬元。

研究成本

本集團的研究成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣22.8百萬元增加約26.9%至截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣29.0百萬元。有關增加主要由於調配更多資源去提升產品質量並加強結構轉型以及開發新產品。

融資成本

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的融資成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣5.0百萬元增加約72.4%至約人民幣8.6百萬元。有關增加與截至二零二一年十二月三十一日止年度平均銀行借貸增加相符。

應佔一家聯營公司利潤

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得應佔一家聯營公司利潤約人民幣0.1百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣0.2百萬元減少約57.5%。該聯營公司從事光纖製造及銷售業務。

應佔一家合營公司利潤

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得應佔一家合營公司利潤約人民幣4.6百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣5.5百萬元減少約17.3%。該合營公司從事製造及銷售光纖預製棒。

所得稅抵免

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的所得稅抵免由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣5.8百萬元增加約77.0%至約人民幣10.2百萬元。有關增加乃由於可供使用稅項虧損增加所致。

本公司擁有人應佔虧損及綜合開支總額

綜上所述，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度產生擁有人應佔虧損及綜合開支總額約人民幣59.9百萬元，而於二零二零年同期則為約人民幣19.2百萬元。

流動資金、財務及資本資源

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的營運及資本需求主要透過股本、儲備、銀行借貸、來自一家合營公司的貸款及應付一名董事的款項撥付資金。

現金及貸款狀況

於二零二一年十二月三十一日，本集團的受限制銀行存款及結餘、原到期時間超過三個月的銀行存款、銀行存款、銀行結餘及現金合共約為人民幣435.9百萬元(二零二零年：約人民幣377.5百萬元)，較於二零二零年十二月三十一日增加約15.5%。

於二零二一年十二月三十一日，本集團有計息銀行借貸約人民幣250.3百萬元(二零二零年：約人民幣172.3百萬元)及來自一家合營公司的貸款人民幣29.2百萬元(二零二零年：人民幣28.0百萬元)。

所有計息銀行借貸均為無抵押、由集團公司擔保，須於一年內償還並以人民幣計值，惟其中一筆約人民幣40.3百萬元的銀行借貸(二零二零年：約人民幣72.3百萬元)由一家銀行發出的擔保函作抵押(該擔保函則由本集團若干銀行存款作抵押)、由本公司一名董事擔保，須於一年後償還並以歐元計值。本集團金額為人民幣180.0百萬元(二零二零年：人民幣70.0百萬元)的銀行借貸按固定利率計息，年利率介乎3.28%至3.45%(二零二零年：年利率介乎3.45%至4.35%)，而金額約為人民幣70.3百萬元(二零二零年：約人民幣102.3百萬元)的銀行借貸則按浮動利率計息，年利率介乎0.74%至3.60%(二零二零年：年利率介乎1.86%至4.35%)。

來自一家合營公司的貸款為無抵押，按年利率4.35%計息且須於一年內償還。

本集團資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團質押其若干原到期時間超過三個月的銀行存款以及受限制銀行存款合共約人民幣51.1百萬元(二零二零年：約人民幣152.0百萬元)作為銀行借貸、履約保證金、應付票據及一家銀行發出的擔保函的抵押。

資產負債率

於二零二一年十二月三十一日，本集團的資產負債率(按總負債除以總權益計算)約77.2%(二零二零年：約68.3%)。

貨幣風險

儘管截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團的經營主要在中國進行，且其主要以人民幣錄得銷售並產生生產成本及開支，本集團有若干銀行存款及結餘、來自最終控股公司的墊款、應付一名董事的款項以及銀行借貸以人民幣以外的外幣計值。本集團可使用任何合約對沖其所面臨的貨幣風險(如合適)。董事已透過密切監察外幣匯率變動管理外幣風險。

利率風險

本集團的公允價值利率風險主要與其定息銀行存款、來自一家合營公司的貸款、租賃負債及定息銀行借貸有關。本集團亦因浮息金融工具(主要為按現行市場利率計息的受限制銀行結餘、銀行結餘及浮息銀行借貸)的利率變動影響而面臨現金流量利率風險。本集團現時並無利用任何衍生工具合約對沖其所面臨的利率風險。

信用風險

於二零二一年十二月三十一日，由於對手方未能履行其責任而對本集團造成財務虧損之最大信用風險產生自合併財務狀況表內所列各項已確認金融資產之賬面值。

本集團的信用風險主要來自客戶合約產生的貿易應收款項及應收票據及其他應收款項。為減低信用風險，董事已委派團隊負責釐定信用限額及監控程序，以確保採取跟進措施收回逾期應收款項。就此而言，董事認為本集團信用風險已大幅減少。此外，本集團管理層根據個別應收款項進行減值評估，以根據內部信用評級、賬齡、抵押品、還款記錄及／或相關其他應收款項的逾期情況估計貿易應收款項、應收票據及其他應收款項之預期信貸損失(「**預期信貸損失**」)金額並就前瞻性資料作出調整。

就銀行存款及結餘而言，本集團管理層在評估後認為本集團原到期時間超過三個月的銀行存款、受限制銀行存款及結餘、銀行存款及銀行結餘均處於低信用風險，原因是經參考國際或中國信用評級機構，該等款項存放於信譽良好且具有較高內部信用評級的銀行中，預期信貸損失並不重大。

本集團有集中信用風險，原因是於二零二一年十二月三十一日的貿易應收款項約83.8% (二零二零年：約93.9%) 乃應收具有良好還款記錄及穩健財務背景的中國主要電信網絡運營商的款項。

除上述者外，本集團並無重大集中信用風險。

流動風險

本集團管理層定期監控本集團的現金流量狀況，以確保本集團的現金流量受到嚴格控制。本集團的目標為透過保持可動用的承諾信貸額度及發行新普通股維持資金的靈活性。

資本承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無就收購物業、廠房及設備已訂約但尚未作出撥備的資本開支之資本承擔(二零二零年：約人民幣1.1百萬元)。

未來重大投資計劃

本集團將繼續投資開發項目，並在其認為適當時收購合適的廠房及機器。該等投資將以內部資源、外部股權融資及／或借貸撥付。除本公告所披露者外，於本公告日期，本集團並無任何未來重大投資計劃。

僱員、薪酬政策及購股權計劃

於二零二一年十二月三十一日，本集團有約320名僱員(二零二零年：約370名)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團產生的員工成本約人民幣50.5百萬元(二零二零年：約人民幣37.4百萬元)。根據適用法律及法規規定，本集團參與多項僱員福利計劃，包括養老保險、醫療保險及人身傷害保險。本集團為其僱員採納具有競爭力的薪酬待遇。薪酬待遇定期參考當時的市場僱用慣例及法例進行檢討。

本公司於二零二一年五月二十七日根據購股權計劃授出合共112,000,000份購股權，可自二零二一年五月二十七日起至二零三一年五月二十六日止期間由相關承授人(均為本集團僱員)行使。所有該等購股權已獲行使，而於行使該等購股權當日的收市價為每股0.330港元。截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無購股權計劃項下的購股權被註銷或失效。

年內，已確認以權益結算以股份為基礎的付款開支約人民幣14,934,000元(二零二零年：無)。

展望

根據中國工信部發佈的《2021年通信業統計公報》顯示，二零二一年中國新建光纜線路長度319萬公里，中國光纜線路總長度達到5,488萬公里，即二零二一年光纜線路總長度增長率為6.17%。在經歷了二零一九至二零二零年，中國範圍內的4G和FTTx部署基本完成，部分城市的FTTH/B用戶滲透率甚至超過100%，中國主要電信網絡運營商對光纜的需求明顯放緩，加上上游光纖預製棒的產能釋放，光纜的產能大幅度增加，供求關係發生轉變。

二零二一年的光纖光纜市場，在5G和千兆光纖網絡的規模部署的背景下迎來了需求上漲。中國移動二零二一年十月份進行及公佈的普通光纜集採需求量折合1.432億芯公里，相比二零二零年集採規模提升了20%。價格方面，受供需結構的改善以及原材料價格上升的影響，行業平均價格上漲40%，實現觸底反彈。雖較之二零二零年有了明顯反彈，但因光纜原材料價格的大幅上漲，也帶來了一定程度的挑戰。

二零二一年國家有關部委相繼發佈《「雙千兆」網絡協同發展行動計劃(2021-2023年)》、《5G應用「揚帆」行動計劃(2021-2023年)》等利好政策，要求用三年時間，基本建成全面覆蓋城市地區和有條件鄉鎮的「雙千兆」網絡基礎設施，實現固定和移動網絡普遍具備「千兆到戶」能力。到二零二三年底，千兆光纖網絡具備覆蓋4億戶家庭的能力，千兆寬帶用戶突破3,000萬戶；5G網絡基本實現鄉鎮級以上區域和重點行政村覆蓋；建成100個千兆城市，打造100個千兆行業虛擬專網標杆工程。基於當前的中國市場環境，市場研究機構CRU(英國商品研究所)預計二零二二年中國市場的光纖光纜需求達到2.61億芯公里，同比增長6.5%。同時，在5G和千兆光網絡建設規劃下，二零二一年至二零二六年，中國的光纜需求量將保持2.9%的年複合增長率。

本集團將會進一步尋求光纖光纜產業鏈的整合機會，探索並強化行業內橫向合作新模式，提升對原材料價格的控制能力，從而強化公司的成本控制，以提高公司的競爭實力及盈利水平。

二零二二年二月發改委、工信部等四個中國政府部門近日聯合印發文件，同意在京津冀、長三角、粵港澳大灣區、成渝、內蒙古、貴州、甘肅、寧夏8地啓動建設國家算力樞紐節點，並規劃了10個國家數據中心集群，標誌着國家「東數西算」工程正式啓動。通過構建數據中心、雲計算、大數據一體化的新型算力網絡體系，將東部算力需求有序引導到西部，優化數據中心建設佈局，提高網絡傳輸品質，有助於降低上雲用數成本，加快工業互聯網、遠程醫療、虛擬現實、人工智能等新技術的應用和實施。本集團將緊抓數據中心市場及通信市場的發展機遇促進光器件等業務快速發展與突破。

本集團在圍繞通信產業拓展相關多元化業務的同時，努力尋找新的業務增長點。新材料是新型基礎設施建設中硬件建設的重要基礎之一，也是重要的戰略性新興產業。近日發佈的《「十四五」規劃和2035遠景目標(草案)》明確提出深入實施製造強國戰略、發展壯大戰略性新興產業，並對高端新材料的發展做出明確要求。二零二一年，本集團借助當地產業基礎及市場環境，投資啓動彩塗鋼板的加工及銷售業務，以期逐步培育新的業務增長點，並適時加大技術研發，優化產品技術等級。該產品除在傳統市場繼續保持穩定增長的同時，在新能源汽車、高端裝備製造、航天航空等行業具有廣泛應用，也亦成為彩塗板行業快速發展的重要動力。

二零二二年，全球宏觀經濟仍面臨風險，疫情影響尚在持續，國際局勢錯綜複雜。我們認為其對本集團營運及未來前景的影響將取決於疫情實施的監管政策及可能影響到本集團經營所在的商業環境之相關保護措施。另外，雖然隨着通信技術的發展，無論是5G的建設，還是千兆光網絡的部署，為光纖光纜行業發展帶來了機遇，然而二零二二年一季度受俄烏問題的影響，布倫特原油八年來首次漲破100美元／桶，致使大宗化工原料價格大幅上漲，而與光纖光纜製造有關的原材料也大體呈上漲趨勢。在當前的市場環境下，光纖光纜企業經營遇到的挑戰和不確定性依舊存在。本集團將對該等事項的發展及情況保持警惕，繼續評估其對本集團的影響並採取必要措施以減輕其業務風險。

為應對挑戰，本集團將積極投身於二零二二年迎合5G網絡及千兆光網絡建設需求的光纜以及其通信行業新硬件製造行業。提高我們的競爭力及市場份額，希望為股東爭取滿意回報。

充足的公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及據董事所深知，本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度內已維持充足的公眾持股量。

股東週年大會

本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零二二年六月二十九日(星期三)舉行，股東週年大會通告將按照上市規則規定的方式刊載及寄發。

企業管治常規

本公司致力於維持高水平的企業管治，並相信良好的企業管治可(i)提高管理有效性及效率；(ii)增加本公司的管理透明度；(iii)加強本公司的風險管理及內部監控；及(iv)保障本公司股東及本公司的整體利益。

本公司已採納上市規則附錄14所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)作為其本身的企業管治常規守則。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則所載守則條文。本公司將繼續檢討及加強企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)作為其本身有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出特定查詢，本公司確認，全體董事截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本公告日期已遵守標準守則的規定準則。

審計委員會

本公司審計委員會(「**審計委員會**」)由三名獨立非執行董事組成，即林芝強先生、陳繼榮先生及胡永權先生。林芝強先生為審計委員會主席。

審核委員會已與本公司管理層及外聘獨立核數師審閱本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的合併財務報表及本業績公告，並認為彼等已遵守相關會計準則進行編製且本公司已作出適當披露。

薪酬委員會

本公司薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)由三名成員組成，即於茹敏女士、陳繼榮先生及胡永權先生。胡永權先生為薪酬委員會主席。薪酬委員會將至少每年會面一次，以檢討本公司的薪酬政策及架構以及向董事會作出推薦建議，並釐定執行董事及本集團高級管理層的薪酬待遇以及其他相關事宜。

提名委員會

本公司提名委員會(「**提名委員會**」)由三名成員組成，即於金來先生、林芝強先生及陳繼榮先生。於金來先生為提名委員會主席。提名委員會將至少每年會面一次，以檢討董事會的架構、人數及多元化以及獨立非執行董事的獨立性，並考慮於股東週年大會上退任並膺選連任的董事資格。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票的本公司股東，本公司將於二零二二年六月二十四日(星期五)至二零二二年六月二十九日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記。遞交過戶文件登記的截止時間將為二零二二年六月二十三日(星期四)下午四時三十分。

如欲符合資格出席股東週年大會並投票，所有過戶文件連同相關股票必須於上述日期及時間前遞交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以進行登記。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司及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。

刊載年度業績公告及年報

本業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.jsnfgroup.com)。本公司二零二一年年報將於二零二二年四月二十八日(星期四)或之前寄發予本公司股東，並將可於聯交所及本公司網站查閱。

代表董事會

Nanfang Communication Holdings Limited

南方通信控股有限公司

主席

於金來

香港，二零二二年三月三十日

於本公告日期，執行董事為石明先生(行政總裁)、於茹敏女士及於茹萍女士；非執行董事為於金來先生(主席)；而獨立非執行董事為胡永權先生、林芝強先生及陳繼榮先生。