

**vtech**



2022 年報

股份代號：303



## 目錄

|     |            |
|-----|------------|
| 2   | 集團簡介       |
| 3   | 財務摘要       |
| 4   | 主席報告       |
| 9   | 管理層討論及分析   |
|     | • 財務回顧     |
|     | • 業務回顧     |
| 18  | 產品及服務概況    |
| 30  | 大事摘要       |
| 34  | 可持續發展      |
| 37  | 企業管治報告     |
| 67  | 產品責任與價值鏈管理 |
| 70  | 環境         |
| 72  | 員工         |
| 74  | 社會         |
| 76  | 投資者關係      |
| 79  | 董事及高級管理層   |
| 81  | 董事會報告      |
| 85  | 獨立核數師報告    |
| 90  | 綜合財務報表     |
| 95  | 綜合財務報表附註   |
| 133 | 過往五年財務資料摘要 |
| 134 | 集團資料       |

## 集團簡介

偉易達是全球最大的嬰幼兒及學前電子學習產品企業，也是美國最大的家用電話生產商，同時提供備受推崇的承包生產服務。

集團於一九七六年成立，一直是電子教育玩具界的先驅，以專業的教育知識及嶄新創意，創造出讓全球兒童寓教於樂的產品。集團運用多年來在無線電話技術的成功經驗，結合先進科技和精良設計，為家居和商業用戶提供多樣化的電訊產品系列，提升他們的體驗。作為全球領先的承包生產服務供應商之一，偉易達在多個產品類別為客戶提供一流而完善的服務。

集團的使命是致力將經濟增長、環境保護和社會責任融入業務策略中，以設計、生產及供應創新和優質的產品，從而造福人群和社會，為業務有關人士和社區帶來可持續的價值。

偉易達的總辦事處設於香港，完善的生產設施則設於中國大陸、馬來西亞和墨西哥，並在14個國家及地區設有辦事處，聘用約25,000名員工，其中包括近1,500名科研專才，分布於香港、中國大陸、德國、美國及加拿大的產品研究及開發中心。此網絡讓集團緊貼世界各地的最新科技及市場發展趨勢，並維持極具競爭力的成本架構。

集團着力投資產品研究及開發，旗下的著名品牌每年推出多款嶄新產品，並分銷至全球主要的傳統及網上零售商。

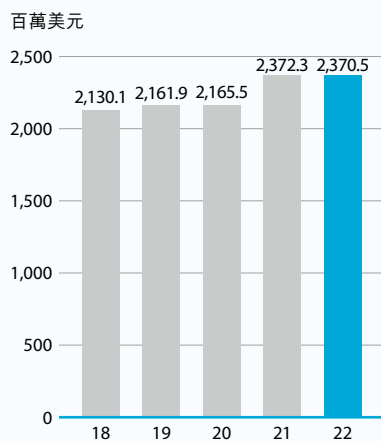
偉易達集團的股份在香港聯合交易所有限公司上市(HKSE：303)。

# 財務摘要

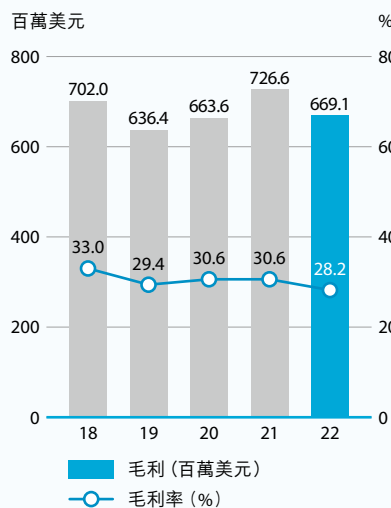
| 截至三月三十一日止年度                | 二零二二年          | 二零二一年   | 變化       |
|----------------------------|----------------|---------|----------|
| <b>經營表現(百萬美元)</b>          |                |         |          |
| 收入                         | <b>2,370.5</b> | 2,372.3 | -0.1%    |
| 毛利                         | <b>669.1</b>   | 726.6   | -7.9%    |
| 經營溢利                       | <b>203.8</b>   | 266.2   | -23.4%   |
| 除稅前溢利                      | <b>194.6</b>   | 259.3   | -25.0%   |
| 本公司股東應佔溢利                  | <b>172.7</b>   | 230.9   | -25.2%   |
| <b>財務狀況(百萬美元)</b>          |                |         |          |
| 經營業務產生的現金                  | <b>181.8</b>   | 310.9   | -41.5%   |
| 存款及現金                      | <b>195.8</b>   | 343.8   | -43.0%   |
| 股東資金                       | <b>678.8</b>   | 731.1   | -7.2%    |
| <b>每股資料(美仙)</b>            |                |         |          |
| 每股盈利 — 基本                  | <b>68.5</b>    | 91.6    | -25.2%   |
| 每股盈利 — 攤薄                  | <b>68.5</b>    | 91.6    | -25.2%   |
| 每股股息 — 中期及末期股息             | <b>68.0</b>    | 91.0    | -25.3%   |
| <b>其他資料(百萬美元)</b>          |                |         |          |
| 資本開支                       | <b>35.9</b>    | 49.4    | -27.3%   |
| 研究及開發費用                    | <b>84.3</b>    | 86.4    | -2.4%    |
| <b>主要財務比率(%)</b>           |                |         |          |
| 毛利率                        | <b>28.2</b>    | 30.6    | -2.4個百分點 |
| 經營溢利率                      | <b>8.6</b>     | 11.2    | -2.6個百分點 |
| 淨溢利率*                      | <b>7.3</b>     | 9.7     | -2.4個百分點 |
| 除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利(EBITDA)/收入 | <b>11.3</b>    | 13.7    | -2.4個百分點 |
| 股東資金回報率                    | <b>25.4</b>    | 31.6    | -6.2個百分點 |

\* 淨溢利率是根據本公司股東應佔溢利對收入的比率計算

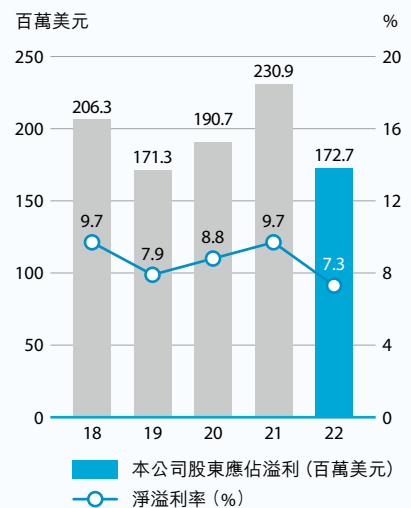
過往五年集團收入



過往五年的毛利及毛利率



過往五年本公司股東應佔溢利及淨溢利率





## 各位股東：

偉易達於二零二二財政年度錄得穩定收入和溢利下跌，主要由於新型冠狀病毒(COVID-19)疫情引致生產和供應鏈受阻，加上全球材料和船運集裝箱短缺令成本受壓。

## 業績和股息

截至二零二二年三月三十一日止年度，集團收入從上一財政年度的23億7,230萬美元輕微下跌0.1%至23億7,050萬美元。北美洲的銷售額上升，不足以抵銷歐洲、亞太區和其他地區的銷售額跌幅。

本公司股東應佔溢利下跌25.2%至1億7,270萬美元，主要由於成本顯著增加令毛利下跌所致。

每股基本盈利減少25.2%至68.5美仙，而二零二一財政年度則為91.6美仙。

董事會建議派發末期股息每股普通股51.0美仙，全年股息總額為每股普通股68.0美仙，較上一財政年度的91.0美仙減少25.3%，反映派息比率為99.4%。

## 成本

集團於二零二二財政年度的毛利率為28.2%，而上一財政年度則為30.6%。

## 「偉易達於二零二二財政年度錄得穩定收入和溢利 下跌，主要由於新型冠狀病毒(COVID-19)疫情 引致生產和供應鏈受阻，加上全球材料和船運 集裝箱短缺令成本受壓。」

毛利率下跌主要是由於全球集裝箱短缺導致運費史無前例大幅上升所致。直接勞工成本和生產支出亦高於上一財政年度，主要原因是人民幣升值和材料供應不穩定，對生產力造成影響。同時，材料價格上升，特別是電子零件和塑膠，也導致毛利率下跌。上述壓力有部份被產品組合改變抵銷。

由於集團提高其產品價格，情況於下半年有所改善。運費在付運高峰期過後亦輕微下跌，然而半導體供應仍然緊張。

### 集團業務

於二零二二財政年度，集團業務的經營環境極為嚴峻。全球供應鏈持續受阻，導致材料短缺、成本大幅上漲及付運延誤。這些不穩定因素導致超時工資增加，令整體勞工成本上升，對生產力構成進一步影響。銷售方面，儘管偉易達產品的需求強勁，部份訂單並未能完全履行，因為材料供應問題和付運延誤，導致產品供應延遲和銷售渠道庫存量低。

偉易達於二零二二財政年度迅速採取措施以減輕種種負面影響，在下半年開始見效。集團與供應商長期保持密切關係，有助集團確保更穩定的關鍵零件供應。其他已採取的措施包括重新設計產品以降低成本及採用替代零件、物色不同船運公司以確保集裝箱供應，以及增加關鍵零件的存貨。集團的額外措施是提前開始生產，以預留更多船運和交通運輸時間，從而減少物流延誤造成的影響。此外，集團提高了產品價格，從而將部份成本增幅轉嫁予消費者。

因此，偉易達於整個二零二二財政年度取得穩定的收入。網上銷售額增加，對集團收入的佔比增至15.4%。下半年的盈利能力較首六個月有所改善。

儘管面臨重重挑戰，電子學習產品業務的收入創下歷史新高，於二零二二財政年度的銷售額突破10億美元。電子學習產品在所有地區均錄得增長，並保持了在嬰幼兒及學前電子學習玩具的全球領導地位<sup>1</sup>。業務的良好表現主要由獨立產品所帶動，因為半導體短缺對平台產品帶來較大的負面影響。

<sup>1</sup> 排名根據The NPD Group零售市場調查報告(Retail Tracking Service)截至二零二一年十二月止十二個月，綜合偉易達及LeapFrog產品在早期電子學習產品、幼兒公仔/套裝及配件、學前電子學習產品、電子娛樂(不包括平板電腦)及學行產品玩具類別在美國、加拿大、法國、德國、英國、比利時、荷蘭、澳洲及西班牙的預計美元銷售額計算

MarketWise Consumer Insights, LLC，全球市場佔有率估計調查(Global Market Share Estimates)。排名根據二零二一年十二月止十二個月，綜合偉易達及LeapFrog產品在早期電子學習產品、幼兒公仔/套裝及配件、學前電子學習產品、電子娛樂(不包括平板電腦)及學行產品玩具類別的零售銷售總額計算

獨立產品受到偉易達和LeapFrog品牌產品的銷售額增加所支持。偉易達方面，嬰幼兒及學前產品、KidiZoom®相機系列和Switch & Go® Dinos系列的增長特別強勁。於二零二二財政年度，新產品系列Marble Rush™於集團的主要市場成功推出，並贏得多個獎項，增加了額外收入。LeapFrog方面，增長由嬰幼兒產品所帶動，而LeapLand Adventures™的成功推出增加了新的收入來源。

平台產品方面，偉易達Touch & Learn Activity Desk™和LeapFrog Magic Adventures Globe™的銷售額增加，不足以抵銷兒童教育平板電腦、KidiZoom Smartwatch系列和KidiBuzz™/KidiCom MAX®的銷售額跌幅。半導體短缺導致兒童教育平板電腦的銷情受阻，LeapFrog Academy™的訂閱量亦因而下跌。上述情況令獨立產品的銷售額佔電子學習產品銷售總額的百分比，從上一財政年度的82%上升至二零二二財政年度的84%。

於二零二二財政年度，由於商用電話和其他電訊產品的增長被家用電話銷售額下跌所抵銷，電訊產品業務的收入減少。因此，商用電話和其他電訊產品佔電訊產品總收入的百分比，由上一財政年度的49%，進一步提升至二零二二財政年度的59%。

在美國，家用電話於上年度因在家工作成為常態及消費者升級家用電話系統而錄得增長，於二零二二財政年度則受到半導體嚴重短缺及市場萎縮拖累。雖然銷售額下跌，但偉易達保持美國家用電話市場的龍頭地位<sup>2</sup>。值得一提的是，集團成功在歐洲一間主要電子零售商推出偉易達品牌的DECT(數碼增強無線通訊)電話，為在該地區增加自家品牌家用電話的滲透率奠定基礎。

商用電話和其他電訊產品的銷售額增長由嬰兒監察器、Snom品牌會話發起協議(Session Initiation Protocol, SIP)電話、酒店電話及耳機所帶動。受惠於廣受好評的新產品推出，加上在所有大型零售商的貨架空間增加，嬰兒監察器在北美洲的增長特別強勁，因此鞏固了偉易達在美國和加拿大第一嬰兒監察器品牌的地位<sup>3</sup>。Snom品牌SIP電話在美國和歐洲均錄得增長。在美國，由於產品供應穩定，集團的市場份額增加。在歐洲，新產品推出及商務活動恢復帶動增長。酒店電話亦因偉易達的主要市場解除新型冠狀病毒疫情的限制措施而受惠。一名現有客戶增加訂單，帶動耳機的銷售額增長。

儘管訂單表現強勁，承包生產服務於二零二二財政年度的收入減少。全球材料短缺令銷售額和生產力受到影響。於二零二二財政年度，由於馬來西亞政府實施行動管制令以減慢新型冠狀病毒傳播，集團位於馬來西亞的工廠共關閉四十五天。儘管如此，根據《Manufacturing Market Insider》，偉易達的承包生產服務在全球的電子製造服務供應商中排名第二十八位，並且為香港之冠<sup>4</sup>。

儘管面對這些挑戰，偉易達的承包生產服務業務於二零二二財政年度仍能滿足大部份客戶的需求。隨着北美洲和歐洲放寬社交距離措施，大部份產品類別錄得銷售額增加。集團亦在智能能源管理系統方面增添了一名新客戶。位於深圳的新產品導入中心因在華南大灣區的知名度上升而錄得強勁增長，而位於墨西哥特卡特(Tecate)的生產設施亦開始為收入作出貢獻。然而，材料短缺和藍牙耳機訂單減少，拖累耳戴式裝置的銷售額下跌，抵銷了上述的利好表現。

<sup>2</sup> MarketWise Consumer Insights, LLC，二零二一年四月至二零二二年三月

<sup>3</sup> The NPD Group/零售市場調查報告(Retail Tracking Service)，二零二一年四月至二零二二年三月總計，與去年同期相比

<sup>4</sup> 《Manufacturing Market Insider》，二零二二年三月號



## 共創可持續未來

偉易達是全球電子學習產品和家用電話的市場領導者，亦是世界領先的承包生產服務供應商。集團憑藉四十六年來於科技創新的卓越經驗，一直堅守承諾建設可持續未來，以改善人們的生活並為未來世代着想。其中包括在產品和包裝採用可持續設計、推行應對氣候變化措施及為員工提供安全共融的工作環境，並在整個供應鏈推行合乎道德的採購方式。

儘管新型冠狀病毒疫情持續並在全球帶來許多挑戰，偉易達繼續在循環經濟方面取得進展。去年，偉易達推出旗下首個環保電子學習產品系列，該系列採用提煉自植物的塑膠、再生塑膠和經 Forest Stewardship Council(FSC)認證的木材。今年稍後時間，偉易達將推出兩款全新毛絨玩具電子學習產品，面料由再生的聚對苯二甲酸乙二酯(polyethylene terephthalate, PET)瓶製成，也會提供更多由提煉自植物的塑膠和經FSC認證木材製成的環保玩具產品。在可持續包裝方面，集團電子學習產品的包裝物料超過94%是可循環再造的，當中約85%由循環再造物料製成。

為應對氣候變化及其對地球的影響，偉易達繼續增加對太陽能科技的投資，在其生產設施推行各種節能項目，並實施多個節約用水和廢物管理項目，以減少工廠營運所耗用的天然資源。作為負責任的企業公民，偉易達亦與供應商合作，為整個供應鏈提供安全共融和可持續的工作環境，並透過要求供應商遵守偉易達的行為守則，提倡合乎道德的採購方式。

展望未來，偉易達將繼續致力將經濟增長、環境保護和社會責任融入集團的業務策略中，以設計、生產及供應創新和優質的產品，從而造福人群和社會，為集團業務有關人士和社區帶來可持續的價值。

## 展望

二零二三財政年度充滿許多不確定因素。需求方面，美國和歐洲通脹高企，消費者支出可能放緩。新型冠狀病毒近期在中國大陸蔓延，引致主要城市實施封城措施，對國內消費產生負面影響。成本方面，材料價格居高不下，其中塑膠材料的價格升幅因烏克蘭戰爭大幅推高石油價格而尤其顯著。半導體和關鍵零件的供應仍然緊張，中國大陸的封城措施亦令全球供應鏈受阻。雖然集裝箱的供應情況有所改善，但運費將會比去年高。

烏克蘭戰爭對集團的直接影響微乎其微，原因是於二零二二財政年度集團在烏克蘭與俄羅斯的銷售額僅佔集團收入約0.2%。

儘管營商環境不明朗，集團對於二零二三財政年度取得整體收入增長持審慎樂觀態度。同時，毛利率預計將按年大致持平，原因是材料價格與運費持續高企，以及關鍵零件短缺。

集團現已做好更充分的準備應對供應鏈壓力。充足的物料庫存足以應付現有的大量訂單，而提前生產和付運安排將確保新產品如期送給客戶，銷售渠道庫存將有顯著改善。

於二零二三財政年度，電子學習產品的收入料將有溫和增長。增長將由強大的產品組合、如期付運產品、銷售渠道庫存改善及更周詳的廣告宣傳和推廣所帶動。隨着集團壯大旗下核心學習產品和授權產品，嬰幼兒及學前產品將保持良好勢頭。已擴展的春季產品如期上架，初步銷情良好。即將推出的秋季新產品中包括 Magic Adventures Microscope™，以超過220個特

「隨着我們繼續鞏固市場領導地位和追求卓越營運，集團將能在本財政年度取得穩健的業績。」

製的BBC影片和圖像，讓兒童探索有關花卉、昆蟲和人體等等的有趣知識。隨着LeapFrog平板電腦的供應改善，加上以較大年齡組別作對象的內容，LeapFrog Academy的訂閱量預計將重拾升軌。然而，在中國大陸，主要城市採取封城措施對線下和線上的銷售額均帶來負面影響，因此銷售額料將下跌。

電訊產品收入預計將會增加。增長將由商用電話和其他電訊產品的銷售額上升，加上偉易達品牌家用電話銷售額在美國回升並在歐洲擴充所帶動。一系列豐富的新產品將有助商用電話和其他電訊產品保持良好勢頭。LeapFrog系列擴充，加上配備人工智能偵測功能的偉易達品牌嬰兒監察器，將壯大嬰兒監察器類別。商用電話方面，Snom D8 SIP進階桌面電話系列，以及多基地台 SIP DECT移動系統的新系列將在全球推出。無邊界工作產品系列，包括配備錄音功能的藍牙會議揚聲器和專業耳機，將於二零二三財政年度第三季推出。集團將重新設計偉易達酒店電話，推出設計時尚的新系列。

由於訂單強勁，承包生產服務的收入料將恢復增長。受惠於全球經濟復甦至疫情前水平，以及大量積壓訂單，除耳戴式裝置外，大部份產品類別預計將取得增長。因移動耳機的需求減少，耳戴式裝置的銷售額料將進一步下跌。隨着整條產品線全面投產，預計新智能能源管理系統將於二零二三財政年度帶來重大貢獻。位於深圳的新產品導入中心預計將有進一步

增長，而位於墨西哥的設施將擴大產能並開始加強電子製造服務能力。由於材料持續短缺可能會限制偉易達如期完成所有訂單的能力，集團正採取措施與客戶和供應商緊密合作，確保在關鍵情況下可以為彼此提供有力支持。

本人感謝各位董事提供建議，以及全體同事辛勤工作。本人亦衷心感謝客戶和供應商與我們合作無間，共同克服種種挑戰。此外，本人希望藉此機會感謝所有股東和商業伙伴的支持。

與一年前相比，偉易達在應對逆境上已作好更充足的準備。我們有實力強大的品牌，多元化的產品組合，並具備不斷推陳出新的能力及穩健的財務狀況。因此，隨着我們繼續鞏固市場領導地位和追求卓越營運，集團將能在本財政年度取得穩健的業績。



主席  
黃子欣

香港，二零二二年五月十六日

# 管理層討論及分析 — 財務回顧

## 財務概覽

截至二零二二年三月三十一日止年度

|                  | 二零二二年<br>百萬美元  | 二零二一年<br>百萬美元 | 變化<br>百萬美元 |
|------------------|----------------|---------------|------------|
| 收入               | <b>2,370.5</b> | 2,372.3       | (1.8)      |
| 毛利               | <b>669.1</b>   | 726.6         | (57.5)     |
| 毛利率              | <b>28.2%</b>   | 30.6%         |            |
| 其他淨(支出)/收入       | <b>(0.5)</b>   | 4.2           | (4.7)      |
| 經營費用總額           | <b>(464.8)</b> | (464.6)       | (0.2)      |
| 經營費用總額佔集團總收入的百分比 | <b>19.6%</b>   | 19.6%         |            |
| 經營溢利             | <b>203.8</b>   | 266.2         | (62.4)     |
| 經營溢利率            | <b>8.6%</b>    | 11.2%         |            |
| 財務支出淨額           | <b>(9.6)</b>   | (7.3)         | (2.3)      |
| 應佔聯營公司業績         | <b>0.4</b>     | 0.4           | -          |
| 除稅前溢利            | <b>194.6</b>   | 259.3         | (64.7)     |
| 稅項               | <b>(21.9)</b>  | (28.4)        | 6.5        |
| 實際所得稅率           | <b>11.3%</b>   | 11.0%         |            |
| 年度溢利及本公司股東應佔溢利   | <b>172.7</b>   | 230.9         | (58.2)     |
| 淨溢利率             | <b>7.3%</b>    | 9.7%          |            |

## 收入

截至二零二二年三月三十一日止年度，集團收入較上一財政年度同期減少0.1%至23億7,050萬美元。收入減少，主要由於歐洲、亞太區和其他地區的收入減少，抵銷了北美洲的銷售額增長。

|      | 二零二二年          |               | 二零二一年   |        | 上升/(下跌) |        |
|------|----------------|---------------|---------|--------|---------|--------|
|      | 百萬美元           | %             | 百萬美元    | %      | 百萬美元    | %      |
| 北美洲  | <b>1,068.5</b> | <b>45.1%</b>  | 995.1   | 41.9%  | 73.4    | 7.4%   |
| 歐洲   | <b>1,025.1</b> | <b>43.2%</b>  | 1,086.3 | 45.8%  | (61.2)  | (5.6%) |
| 亞太區  | <b>255.0</b>   | <b>10.8%</b>  | 268.4   | 11.3%  | (13.4)  | (5.0%) |
| 其他地區 | <b>21.9</b>    | <b>0.9%</b>   | 22.5    | 1.0%   | (0.6)   | (2.7%) |
|      | <b>2,370.5</b> | <b>100.0%</b> | 2,372.3 | 100.0% | (1.8)   | (0.1%) |

## 毛利/毛利率

二零二二財政年度的毛利為6億6,910萬美元，較上一財政年度減少5,750萬美元或7.9%。年內的毛利率亦由30.6%下跌至28.2%。這主要由於運費因集裝箱短缺而大幅上漲。而由於人民幣升值及物料供應不穩定影響生產力，直接勞工成本和生產支出亦較上一財政年度上升。同時，材料價格上升，特別是電子零件和塑膠材料，也導致毛利率下降。上述壓力有部份被產品組合改變抵銷。

### 經營溢利／經營溢利率

截至二零二二年三月三十一日止年度的經營溢利為2億380萬美元，較上一財政年度減少6,240萬美元或23.4%。經營溢利率亦由11.2%下跌至8.6%。經營溢利及經營溢利率下跌，主要因為毛利和毛利率下跌。二零二二財政年度的經營溢利還包括關於新型冠狀病毒的政府補貼50萬美元，而去年同期則為570萬美元。集團投資於一家投資控股公司，該公司持有一家研發與銷售無線通訊集成電路芯片的上市實體的股權（「投資」）。其他淨支出亦包括該投資的公允價值虧損100萬美元，而去年同期則為公允價值虧損150萬美元。

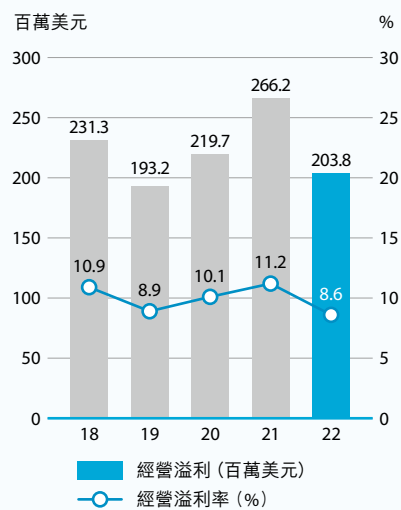
截至二零二二年三月三十一日止年度的經營費用總額由上一財政年度的4億6,460萬美元上升至4億6,480萬美元。經營費用總額佔集團總收入的百分比為19.6%，與上一財政年度相同。

銷售及分銷成本由去年同期的2億9,550萬美元上升至3億490萬美元。這主要由於員工相關費用和物流費用增加所致。銷售及分銷成本佔集團總收入的百分比亦由12.5%上升至12.9%。

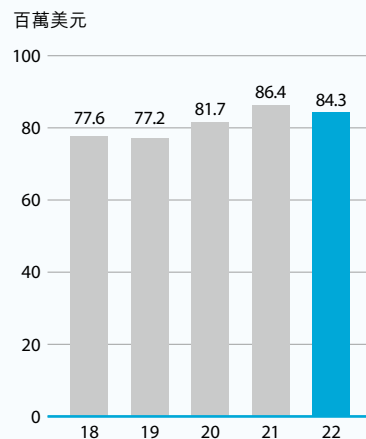
管理及其他經營費用由去年同期的8,270萬美元下跌至7,560萬美元。這主要由於員工相關費用減少。集團從環球業務的日常經營過程中所產生的匯兌虧損淨額為30萬美元，而上一財政年度則錄得匯兌收益淨額60萬美元。管理及其他經營費用佔集團總收入的百分比亦由3.5%下跌至3.2%。

於二零二二財政年度，研究及開發費用為8,430萬美元，較去年同期下跌2.4%。主要由於項目費用減少所致。研究及開發費用佔集團總收入的百分比為3.6%，與上一財政年度相同。

過往五年經營溢利及經營溢利率



過往五年集團研究及開發費用



## 股東應佔溢利及每股盈利

截至二零二二年三月三十一日止年度，本公司股東應佔溢利為1億7,270萬美元，較上一財政年度下跌5,820萬美元或25.2%。淨溢利率亦由9.7%下跌至7.3%。

截至二零二二年三月三十一日止年度，每股基本盈利為68.5美仙，而上一財政年度則為91.6美仙。

## 股息

於二零二二財政年度內，集團已宣布及派發中期股息每股17.0美仙，共計4,290萬美元。董事建議派發末期股息每股51.0美仙，估計總數為1億2,870萬美元。

|             | 二零二二年<br>美仙 | 二零二一年<br>美仙 |
|-------------|-------------|-------------|
| <b>每股股息</b> |             |             |
| 中期股息        | <b>17.0</b> | 17.0        |
| 末期股息*       | <b>51.0</b> | 74.0        |
| <b>總計</b>   | <b>68.0</b> | 91.0        |

\* 報告期末後建議分派的末期股息

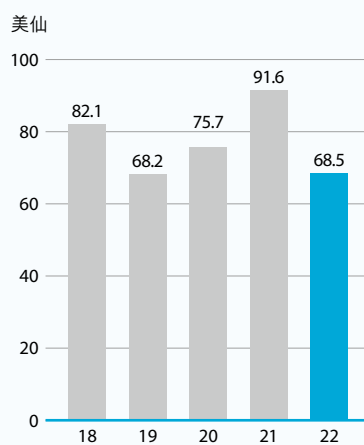
## 流動資金與財務資源

於二零二二年三月三十一日，股東資金為6億7,880萬美元，較上一財政年度的7億3,110萬美元下跌7.2%。每股股東資金由2.90美元下跌7.2%至2.69美元。

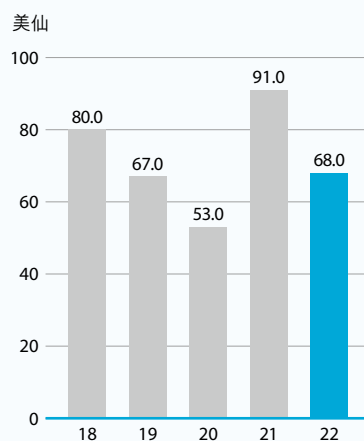
於二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日，集團並無債務。

集團的財務資源保持強勁。於二零二二年三月三十一日，集團持有的淨現金由3億4,380萬美元下跌至1億9,580萬美元，較二零二一年三月三十一日減少43.0%。主要是由於除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利下跌，營運資金上升以及派發股息較上一財政年度增加所致。

### 過往五年每股基本盈利

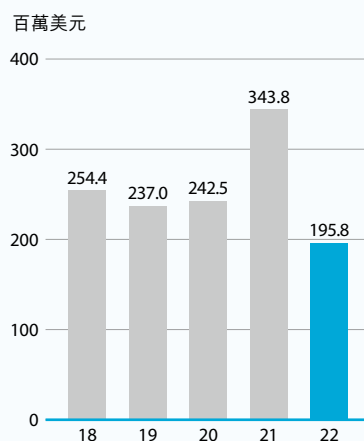


### 過往五年每股股息



### 過往五年存款及現金

(於三月三十一日)



### 經營業務產生的現金分析

|                  | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 | 變化<br>百萬美元 |
|------------------|---------------|---------------|------------|
| 經營溢利             | <b>203.8</b>  | 266.2         | (62.4)     |
| 折舊及攤銷            | <b>64.6</b>   | 59.3          | 5.3        |
| 除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利  | <b>268.4</b>  | 325.5         | (57.1)     |
| 出售有形資產之(收益)/虧損   | <b>(0.1)</b>  | 0.1           | (0.2)      |
| 從投資所得的股息收入       | <b>(3.6)</b>  | –             | (3.6)      |
| 投資的公允價值虧損        | <b>4.6</b>    | 1.5           | 3.1        |
| 股份為基礎報酬費用：股份購買計劃 | <b>4.0</b>    | 5.0           | (1.0)      |
| 股份為基礎報酬費用：購股權    | <b>0.3</b>    | –             | 0.3        |
| 營運資金變化           | <b>(91.8)</b> | (21.2)        | (70.6)     |
| <b>經營業務產生的現金</b> | <b>181.8</b>  | 310.9         | (129.1)    |

截至二零二二年三月三十一日止年度，集團經營業務產生的現金為1億8,180萬美元，較上一財政年度的3億1,090萬美元減少1億2,910萬美元或41.5%。是項變化主要因為除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利較上一財政年度減少以及營運資金增加所致。

### 營運資金變化

|               | 二零二一年<br>三月三十一日<br>之結餘<br>百萬美元 | 對沖及其他<br>百萬美元 | 按現金流量<br>之營運資金<br>變動<br>百萬美元 | 二零二二年<br>三月三十一日<br>之結餘<br>百萬美元 |
|---------------|--------------------------------|---------------|------------------------------|--------------------------------|
| 存貨            | 414.0                          | –             | 139.3                        | <b>553.3</b>                   |
| 應收賬款          | 270.7                          | –             | 54.7                         | <b>325.4</b>                   |
| 其他應收款、按金及預付款  | 48.2                           | 2.4           | 8.9                          | <b>59.5</b>                    |
| 應付賬款          | (236.7)                        | –             | (90.5)                       | <b>(327.2)</b>                 |
| 其他應付款及應計費用    | (225.1)                        | 3.8           | (18.7)                       | <b>(240.0)</b>                 |
| 損壞貨品退貨及其他準備   | (26.4)                         | –             | (1.9)                        | <b>(28.3)</b>                  |
| 界定福利計劃淨資產     | 6.9                            | 0.5           | –                            | <b>7.4</b>                     |
| <b>營運資金總額</b> | <b>251.6</b>                   | <b>6.7</b>    | <b>91.8</b>                  | <b>350.1</b>                   |

存貨由二零二一年三月三十一日的4億1,400萬美元，增加至二零二二年三月三十一日的5億5,330萬美元。存貨週轉日數亦由103日上升至131日。存貨水平增加主要是由於增加原材料庫存以應對不穩定的供應，以及配合二零二三財政年度第一季集團產品的需求增加。為更好地利用集團的產能，集團還安排提早生產集團的產品。除此之外，集團亦提前付運產品到海外倉庫，以減輕二零二三財政年度旺季船舶運力受限的風險。

| 於三月三十一日<br>除另有說明外，所有金額以百萬美元表示 | 二零二二年        | 二零二一年 |
|-------------------------------|--------------|-------|
| <b>存貨</b>                     | <b>553.3</b> | 414.0 |
| 平均存貨佔集團收入百分比                  | <b>20.4%</b> | 16.6% |
| 週轉日數                          | <b>131日</b>  | 103日  |

應收賬款由二零二一年三月三十一日的2億7,070萬美元，增加至二零二二年三月三十一日的3億2,540萬美元。於二零二二年三月三十一日的應收賬款增加主要是由於二零二二財政年度第四季度的收入較上一財政年度同期增加。由於客戶組合的變化，應收賬款週轉日數由61日上升至65日。於二零二二年三月三十一日，過期逾三十天的應收賬款結餘約佔應收賬款總額1.5%。

| 於三月三十一日<br>除另有說明外，所有金額以百萬美元表示 | 二零二二年        | 二零二一年 |
|-------------------------------|--------------|-------|
| 應收賬款                          | <b>325.4</b> | 270.7 |
| 平均應收賬款佔集團收入百分比                | <b>12.6%</b> | 10.4% |
| 週轉日數                          | <b>65日</b>   | 61日   |

其他應收款、按金及預付款由二零二一年三月三十一日的4,820萬美元增加至二零二二年三月三十一日的5,950萬美元。是項變化主要由於二零二二財政年度的外匯期貨合約的公允價值收益增加所致。

應付賬款於二零二二年三月三十一日為3億2,720萬美元，而二零二一年三月三十一日則為2億3,670萬美元。應付賬款週轉日數由79日上升至106日。應付賬款增加主要是由於原材料採購較去年同期增加所致。

| 於三月三十一日<br>除另有說明外，所有金額以百萬美元表示 | 二零二二年        | 二零二一年 |
|-------------------------------|--------------|-------|
| 應付賬款                          | <b>327.2</b> | 236.7 |
| 週轉日數                          | <b>106日</b>  | 79日   |

其他應付款及應計費用由二零二一年三月三十一日的2億2,510萬美元，增加至二零二二年三月三十一日的2億4,000萬美元。這主要是由於廣告費用和其他客戶折扣的應計費用增加。

損壞貨品退貨及其他準備於二零二二年三月三十一日的總額為2,830萬美元，而二零二一年三月三十一日則為2,640萬美元。

界定福利計劃淨資產於二零二二年三月三十一日的總額為740萬美元，而二零二一年三月三十一日則為690萬美元。是項變化主要由於重新計量界定福利計劃淨負債所致。

## 財務政策

集團的財務政策旨在紓緩匯率波動對集團環球營運的影響。集團主要以外匯期貨合約作對沖集團從環球業務的日常經營過程中所產生外匯風險。集團的政策是不參與投機性的衍生金融交易。

## 資本開支

截至二零二二年三月三十一日止年度，集團共投資3,590萬美元購置有形資產，包括機器及設備、租賃物業裝修、辦公室設備及改善生產工作環境的設施。

所有資本開支均以內部資源提供資金。

## 資本承擔及或然負債

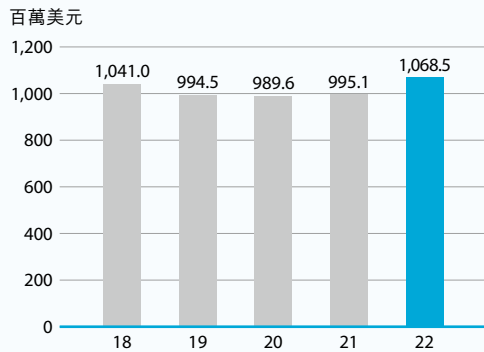
於二零二三財政年度，用於現有業務經營的資本承擔預計為4,370萬美元。

上述所有資本承擔均以內部資源提供資金。

於本財政年度年結日，集團並無重大或然負債。

## 北美洲

過往五年的北美洲收入



集團於二零二二財政年度在北美洲的收入增加7.4%至10億6,850萬美元。電子學習產品、電訊產品和承包生產服務的銷售額均告上升。北美洲是偉易達的最大市場，佔集團收入45.1%。

電子學習產品在北美洲的收入增加3.5%至5億5,560萬美元。美國的銷售額增長抵銷了加拿大市場的跌幅。加拿大市場因改用新的第三方物流供應商而導致物流問題，令偉易達和LeapFrog產品的付運量減少。集團保持美國最大嬰幼兒及學前電子學習玩具製造商的地位<sup>5</sup>。在加拿大，雖然出現物流問題，但偉易達繼續是當地嬰幼兒及學前玩具類別的最大供應商<sup>6</sup>。

電子學習產品的增長由偉易達和LeapFrog品牌獨立產品的銷售額增加所帶動。偉易達方面，銷售額升幅主要來自三個產品類別。嬰幼兒和學前產品由包括Sort & Recycle Ride-On Truck™在內的新產品銷售額增長所帶動。KidiZoom相機系列再次錄得良好表現，其中KidiZoom PrintCam™和KidiZoom Creator Cam™的成績尤其理想。Switch & Go Dinos系列隨着新產品推出而取得增長。Marble Rush面市亦增加了額外收入。這些增長抵銷了Kidi系列、Go! Go! Smart系列和Go! Go! Cory Carson®玩具車及套裝的跌幅。LeapFrog的嬰幼兒產品錄得增長。其中，Learning Friends 100 Words Book™系列銷情特別理想，新產品「100 Words About Places I Go」

進一步推動增長。全新電視遊戲LeapLand Adventures™推出亦帶動銷售額增加。上述的成功表現抵銷了學前產品因授權產品銷售額下跌而造成的跌幅。

平台產品的銷售額下跌，原因是LeapFrog產品的銷售額增長，不足以抵銷偉易達各系列的銷售額跌幅。隨着Magic Adventures Globe擴充內容，LeapFrog受惠於Magic Adventures Globe和互動閱讀系統的增長。LeapStart的硬件亦有更新。這些增長抵銷了兒童教育平板電腦的銷售額的跌幅，該跌幅因半導體短缺造成，並導致LeapFrog Academy的新增訂閱人數放緩。

偉易達平台產品錄得跌幅，原因是KidiZoom Smartwatch系列和KidiBuzz的銷售額下跌。該等系列的新產品KidiBuzz 3和KidiZoom Smartwatch DX3的付運因半導體短缺和船運延誤而受阻。銷售渠道庫存量低亦導致銷售額下跌。這抵銷了Touch & Learn Activity Desk的增長。該產品於二零二二財政年度增添了新型號。

於此十二個月內，集團的電子學習產品獲得多個由玩具和育兒行業專家、主要零售商及玩具業諮詢委員會在不同類別頒發的獎項。Hover Pup™和KidiZoom PrintCam 雙雙入選沃爾瑪的「最受兒童歡迎玩具」排行榜。KidiZoom PrintCam 共獲得十個獎項，而Marble Rush系列的四個入門產品全部取得廣受認可的STEAM玩具專業認證。此外，LeapLand Adventures獲得《Good Housekeeping》雜誌頒發的「二零二一年最佳玩具大獎」。

電訊產品在北美洲的收入增加1.6%至2億7,490萬美元，因為商用電話和其他電訊產品的增長抵銷了家用電話的銷售額跌幅。來自網上渠道的銷售額繼續錄得良好增長。

商用電話和其他電訊產品的銷售額上升，原因是隨着新型冠狀病毒疫情的限制措施放寬，商務活動回復正常。新產品推出後反應良好，亦帶動了增長。嬰兒監察器、耳機、Snom品牌SIP電話和酒店電話的銷售額均錄得增長。

<sup>5</sup> The NPD Group，零售市場調查報告(Retail Tracking Service)。排名根據截至二零二一年十二月止十二個月，綜合偉易達及LeapFrog產品在早期電子學習產品、幼兒公仔/套裝及配件、學前電子學習產品、電子娛樂(不包括平板電腦)及學行產品玩具類別的零售銷售總額計算

<sup>6</sup> The NPD Group，零售市場調查報告(Retail Tracking Service)



集團於主要零售商取得額外貨架空間、擴展網上銷售及推出新產品，帶動嬰兒監察器增長。因此，偉易達鞏固了美國和加拿大最大嬰兒監察器製造商的地位<sup>7</sup>。於二零二二財政年度，首部LeapFrog品牌的嬰兒監察器面世，該產品配備嬰兒護理應用程式，廣受市場歡迎。耳機因一名現有客戶增加訂單而錄得增長。Snom品牌SIP電話因產品供應穩定而擴大市場份額。酒店電話因新型冠狀病毒疫情的限制措施解除而受惠，銷售額得以回升，而推出採用新工業設計的型號進一步支持增長。儘管家用電話市場跌勢重現，偉易達仍保持在美國家用電話市場的龍頭地位<sup>8</sup>。

於二零二二財政年度，集團的嬰兒監察器產品及其網上銷售額增長獲得業界充分認可。LeapFrog LF925HD 遙距存取智能視像嬰兒監察器獲得「2022 National Parenting Product Awards Winner」的殊榮。此外，偉易達贏得由 BrandSpark International 頒發的「BrandSpark Most Trusted Awards 2022 (嬰兒監察器類別)」。偉易達於二零二二年一月在NPD Group, Inc. 頒發的「消費電子產品行業表現大獎」中獲得「最高電子商貿美國市場份額增長(嬰兒監察器類別)」獎項，印證了偉易達嬰兒監察器的網上銷售額增長<sup>9</sup>。

承包生產服務在北美洲的收入增加26.8%至2億3,800萬美元，大部份產品類別均錄得增長，因社交距離措施放寬，商務活動回復正常。此外，位於墨西哥特卡特的廠房自二零二一年四月完成收購後，提供了全年的銷售額貢獻。

專業音響設備因一名客戶收購了新業務而受惠，令銷售額增長。隨着社交距離措施放寬，推動了音樂廳、演講廳和教堂使用的專業音響設備的銷售額上升。固態照明產品因招標和以項目計的活動恢復而錄得銷售額上升。工業產品亦受惠於商務活動恢復，帶動硬幣及紙幣識別機的印刷電路板組裝訂單增加。醫療及護理產品的銷售額在助聽器訂單增加的帶動下上升。通訊產品的銷售額增加，原因是一名客戶成功重新推出產品後，令商用網絡(Voice over Internet Protocol, VoIP)電話的訂單增加。

<sup>7</sup> The NPD Group/零售市場調查報告(Retail Tracking Service)，二零二一年四月至二零二二年三月總計，與去年同期相比

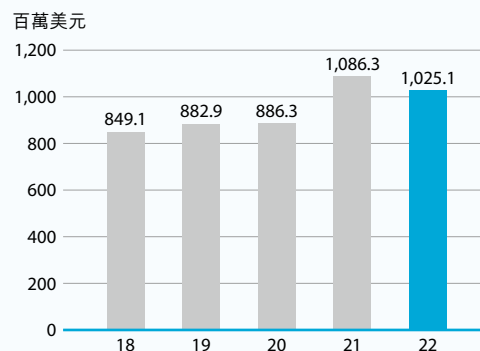
<sup>8</sup> MarketWise Consumer Insights, LLC，二零二一年四月至二零二二年三月

<sup>9</sup> The NPD Group/Checkout，根據網上美元市場份額，截至二零二一年九月止十二個月

<sup>10</sup> The NPD Group，零售市場調查報告(Retail Tracking Service)

## 歐洲

過往五年的歐洲收入



集團於二零二二財政年度在歐洲的收入下跌5.6%至10億2,510萬美元，原因是電訊產品和承包生產服務的銷售額下跌，抵銷了電子學習產品的銷售額升幅。歐洲是集團的第二大市場，佔集團收入43.2%。

電子學習產品在歐洲的收入增加6.8%至3億7,510萬美元，下半年的銷售額因新產品上架及銷售渠道庫存改善而增加。獨立產品在整個財政年度的銷售額有所增長，而平台產品主要因材料短缺而錄得跌幅。按地區市場而言，法國、德國、西班牙和荷蘭的銷售額均錄得增長，而英國的銷售額則錄得跌幅。於二零二一年，偉易達繼續是法國、英國、德國和比荷盧的最大嬰幼兒玩具製造商，並在西班牙重奪市場第一的地位<sup>10</sup>。

獨立產品方面，偉易達和LeapFrog品牌的產品均錄得增長。偉易達品牌嬰幼兒及學前產品、KidiZoom相機系列、Kidi系列產品、Switch & Go Dinos及電子學習輔助產品的銷售額均上升。全新Marble Rush系列成功推出有助推動區內的業績增長。這些增長抵銷了Toot-Toot系列和Toot-Toot Cory Carson®玩具車及套裝的跌幅。LeapFrog品牌的嬰幼兒及學前產品取得增長，LeapLand Adventures的推出亦帶動增長。

平台產品方面，偉易達和LeapFrog產品的銷售額同告下跌。材料短缺和物流問題導致部份新產品延遲面世及銷售渠道庫存量低，當中包括新一代的互動閱讀系統LeapStart®/MagiBook、KidiCom® Advance 3.0、Magic Adventures Globe、KidiCom MAX及兒童教育平板電腦。上述跌幅抵銷了Touch & Learn Activity Desk的增長。KidiZoom Smartwatch系列的銷售額保持穩定。

於二零二二財政年度，集團的電子學習產品在歐洲贏得數個重要大獎。在法國，Marble Rush Ultimate Set™、Ruby, mon chat paillettes magiques (Glitter Me Kitten™)、KidiStar DJ Mixer™、Funny Sunny及Genio My First Laptop獲《La Revue du Jouet》雜誌頒發不同類別的五個「二零二一年玩具格蘭披治大獎」，成為製造商中的大贏家。在英國，Count-Along Basket & Scanner™於「MadeForMums Toy Awards 2021」獲頒發金獎(最佳角色扮演遊戲玩具)。KidiZoom Video Studio獲西班牙玩具製造商協會選為「二零二一年最佳玩具(模擬玩具類別)」。Marble Rush Ultimate Set亦於「荷蘭最佳玩具」大獎中成為「二零二一年最佳玩具(四至六歲類別)」得主之一。

電訊產品在歐洲的收入下跌14.2%至9,380萬美元。家用電話和其他電訊產品的銷售額下跌抵銷了商用電話的銷售額升幅。

在歐洲，集團主要以原設計生產的形式銷售家用電話。這些產品受到半導體短缺影響，導致付運延期及銷售額下跌。然而值得注意的是，集團於二零二二年三月在英國一家主要電子零售商成功推出偉易達品牌DECT電話，為自家品牌電話產品在歐洲市場提高滲透率奠定基礎。

其他電訊產品的銷售額下跌，是由於半導體短缺對嬰兒監察器、CAT-iq(無線先進技術 — 互聯網及質素)電話、CareLine®家用電話和綜合接駁設備的生產造成負面影響，這些產品的銷售額均告下跌。

儘管銷售額減少，偉易達品牌嬰兒監察器的新產品系列成功推出市場，加強了在英國的市場地位，進一步

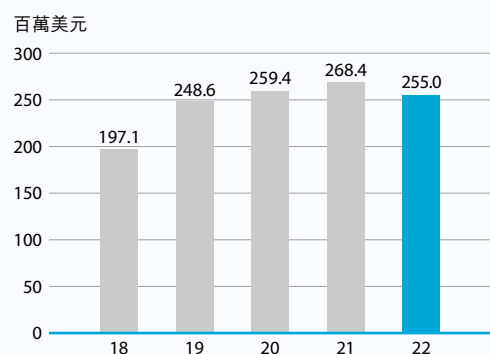
擴大集團在歐洲的市場份額。區內新型冠狀病毒疫情的限制措施放寬，商務活動和休閒旅遊恢復，帶動Snom品牌SIP電話的銷售額增長，酒店電話的銷售額亦見回升，令商用電話因而受惠。

在英國，除了取得《Loved by Parents》雜誌頒發的三個大獎外，偉易達的嬰兒監察器RM5754 HD亦於「Mother & Baby Awards」獲得「最佳嬰兒監察器銅獎」。

承包生產服務在歐洲的收入下跌11.1%至5億5,620萬美元。由於材料短缺和藍牙耳機訂單減少，耳戴式裝置的銷售額下跌。混音器的訂單增加，帶動專業音響設備的銷售額上升。英國的社交距離措施放寬，物聯網產品因智能能源測量錶恢復安裝而取得增長。隨着需求回升，連接互聯網的調溫器和空調控制器的銷售額有所增長。受助聽器訂單增加所帶動，醫療及護理產品的銷售額上升。健康及美容產品的銷售額保持穩定。家用電器的銷售額輕微上升，而汽車相關產品的銷售額則受智能電動車充電器的訂單增加所支持。相反，Wi-Fi路由器的訂單減少令通訊產品的銷售額下跌。於二零二二財政年度，集團取得一名智能能源管理系統類別的新客戶。

## 亞太區

過往五年的亞太區收入



集團於二零二二財政年度在亞太區的收入下跌5.0%至2億5,500萬美元，電訊產品和承包生產服務的銷售額下跌，抵銷了電子學習產品的收入升幅。亞太區佔集團收入10.8%。

電子學習產品在亞太區的收入增加2.3%至8,390萬美元，因為澳洲和日本的銷售額上升，抵銷了中國大陸的銷售額跌幅。澳洲取得銷售額增長是由於下半年封城措施放寬和實體店重開，帶動偉易達產品的銷售額增長。於二零二一年，偉易達繼續是澳洲嬰幼兒玩具類別的最大製造商<sup>11</sup>。日本的增長來自一間大型玩具零售商的銷售額上升，以及一隻共同開發、以日本人氣角色「角落小夥伴」(Sumikkogurashi)為主題的智能手錶的銷情理想。在中國大陸，儘管以人氣動畫系列《迷你特工隊》(Mini Force)為題材的嶄新Switch & Go Dinos系列以及加強版的Magic Adventures Globe取得成功，線上及線下的銷售額均告下跌。

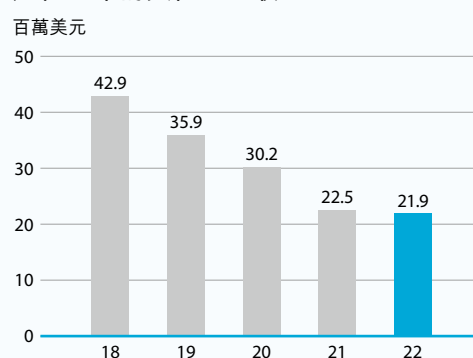
電訊產品在亞太區收入下跌12.6%至2,770萬美元，因為澳洲銷售額的增長被日本和香港銷售額的跌幅所抵銷。澳洲增長的原因是嬰兒監察器的銷售額上升，抵銷了家用電話銷售額的跌幅。在澳洲，RM7764HD嬰兒監察器於《My Child》雜誌的「2021 My Child Excellence Awards」中獲選為「編輯精選產品」，並於「Bounty Baby Awards」中獲得「二零二一年最佳嬰兒監察器銅獎」。在日本，銷售額下跌的原因是半導體短缺，無法滿足一名現有家用電話客戶的需求。儘管偉易達於首六個月在香港推出新一代支援Wi-Fi 6並配備可轉換面板的家用路由器，但由於綜合接駁設備的訂單減少，令香港的銷售額下跌。

承包生產服務在亞太區的收入下跌7.3%至1億4,340萬美元。專業音響設備的銷售額下跌，抵銷了醫療及護理產品和通訊產品的升幅。由於馬來西亞政府實施行動管制令以防控新型冠狀病毒疫情，集團位於當地的設施於二零二二財政年度合共關閉了四十五天，導致專業音響類別受到DJ設備的銷售額下跌所影響。一名客戶出現庫存過剩問題，導致供網上關鍵意見領袖(Key Opinion Leaders, KOLs)使用的USB串流話筒的

訂單亦減少。相反，醫療及護理產品的銷售額上升。隨着醫院重新分配預算，減少購買新型冠狀病毒的相關設備，超聲波診斷系統的訂單增加，而商務活動恢復令耳戴式裝置的需求上升。通訊產品的銷售額上升，原因是海上無線電對講機客戶在推出新一代產品後增加訂單。

## 其他地區

過往五年的其他地區收入



其他地區包括拉丁美洲、中東及非洲。集團於二零二二財政年度在其他地區的收入減少2.7%至2,190萬美元。收入減少的原因是電訊產品和承包生產服務的銷售額下跌，抵銷了電子學習產品的升幅。其他地區佔集團收入0.9%。

電子學習產品在其他地區的收入增加29.8%至1,090萬美元，拉丁美洲的銷售額上升，抵銷了中東和非洲的跌幅。

電訊產品在其他地區的收入下跌21.0%至1,090萬美元，原因是拉丁美洲和中東的銷售額下跌，抵銷了非洲的升幅。

承包生產服務在其他地區的收入為10萬美元，而上一財政年度為30萬美元。

<sup>11</sup> The NPD Group，零售市場調查報告(Retail Tracking Service)

## 產品及服務概況





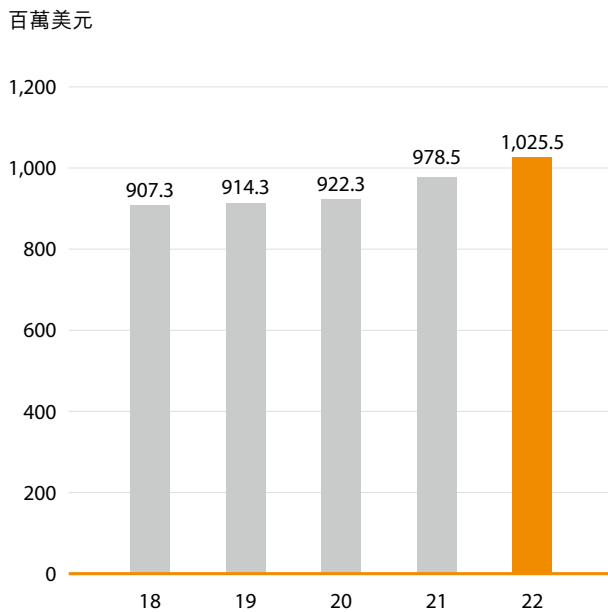
# 電子學習產品

## 電子學習產品

品牌



### 過往五年收入



### 按地區劃分的收入(美元)

北美洲

5億5,560萬

▲ 3.5% (按年變化)

歐洲

3億7,510萬

▲ 6.8% (按年變化)

亞太區

8,390萬

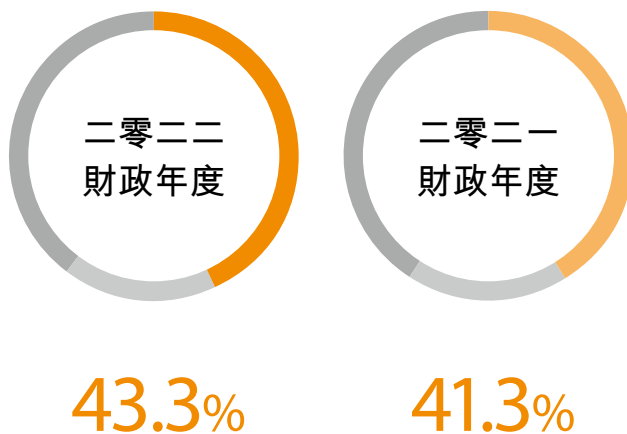
▲ 2.3% (按年變化)

其他地區

1,090萬

▲ 29.8% (按年變化)

### 佔集團收入百份比



No. 1

全球最大嬰幼兒和學前電子  
學習玩具供應商

二零二二財政年度付運共

5,860

萬件產品

85

個國家銷售集團電子學習產品，  
涵蓋28種語言

## 硬件

### 獨立產品

適合不同年齡及發展階段兒童的玩具



### 平台產品

為不同學習程度和年齡組別的兒童而設的裝置，  
包括智能手錶、互動閱讀系統、學習地球儀、  
教育平板電腦、學習桌和手提通訊裝置



## 內容

多個平台上的豐富內容，包括提供富教育意義和趣味的應用程式和遊戲的應用程式商店、  
訂閱式互動學習平台 LeapFrog Academy 及獲獎的 Go! Go! Cory Carson 動畫系列

LeapFrog  
Academy



LeapFrog App  
Centre



偉易達 Learning  
Lodge



Go! Go! Cory Carson  
兒童動畫系列







# 電訊產品



## 電訊產品

品牌

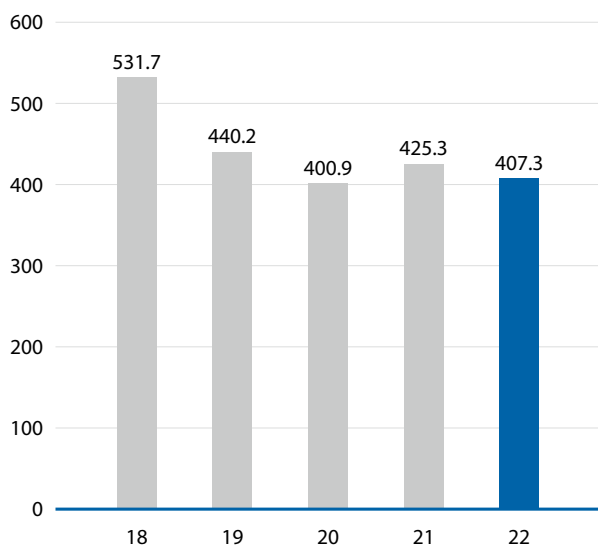
vtech®

snom

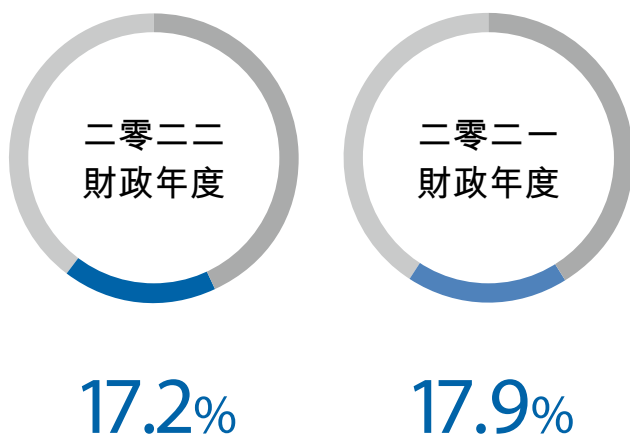
AT&T  
(特許品牌)

### 過往五年收入

百萬美元



### 佔集團收入百份比



### 按地區劃分的收入(美元)

北美洲

2億7,490萬

▲ 1.6% (按年變化)

歐洲

9,380萬

▼ 14.2% (按年變化)

亞太區

2,770萬

▼ 12.6% (按年變化)

其他地區

1,090萬

▼ 21.0% (按年變化)

No. 1

美國最大家用  
電話生產商

No. 1

美國和加拿大第一  
嬰兒監察器品牌

二零二二財政年度付運共

1,360

萬部電話

70

個國家銷售集團  
電訊產品

### 家用電話

設計與功能的完美結合



### 商用電話

專為中小型至企業級商業用戶設計的產品，  
易於安裝和設定



### 其他電訊產品

一系列配合家居用戶不同需要的產品，  
為用戶帶來更舒適的生活



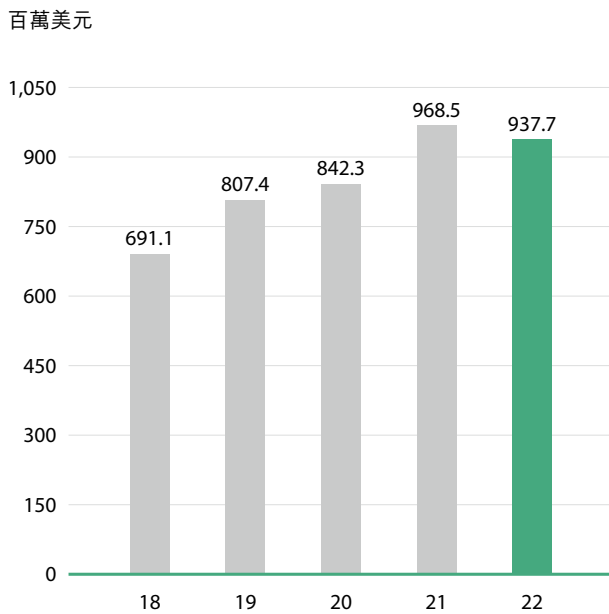
# 承包生產 服務



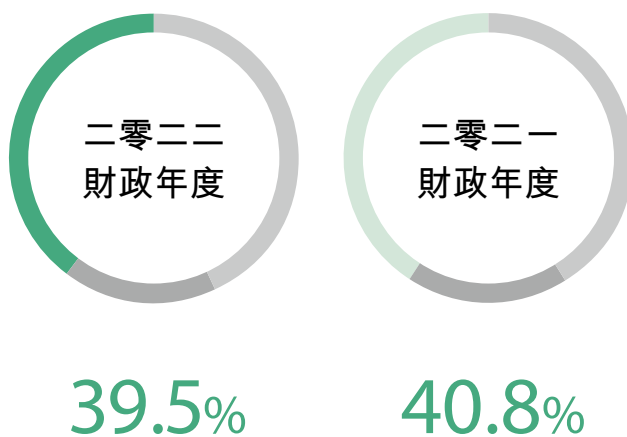


## 承包生產服務

過往五年收入



佔集團收入百份比



按地區劃分的收入(美元)

### 北美洲

2億3,800萬

▲ 26.8% (按年變化)

### 歐洲

5億5,620萬

▼ 11.1% (按年變化)

### 亞太區

1億4,340萬

▼ 7.3% (按年變化)

### 其他地區

10萬

▼ 66.7% (按年變化)

28位

全球五十大電子製造  
服務供應商之一

No. 1

香港最大電子製造  
服務供應商

4

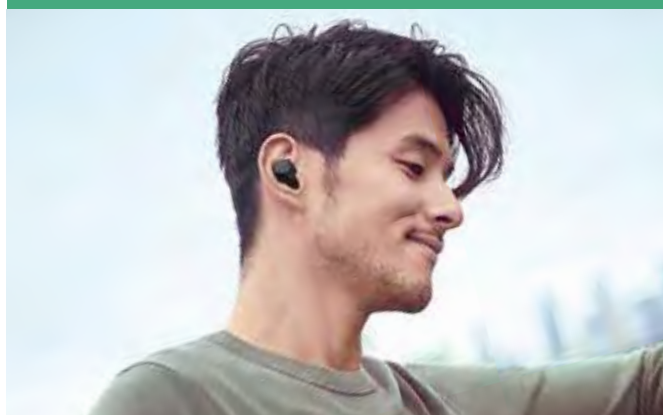
個由客戶頒發的  
最佳供應商獎項

集團專注於製造專業、工業及商用產品，以下是主要的產品類別：

### 專業音響設備



### 耳戴式裝置



### 物聯網產品



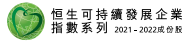
### 醫療及護理產品



## 集團

### 可持續發展獎譽

偉易達集團連續七年成為恒生可持續發展企業基準指數的成份股並獲得AA評級，同時亦連續七年為富時社會責任環球指數(FTSE4Good Global Index)的成份股。偉易達亦於摩根士丹利資本國際(MSCI)的ESG評級<sup>12</sup>中獲得A評級。



偉易達二零二一年可持續發展報告在香港管理專業協會舉辦的最佳年報獎中榮獲「最佳環境、社會及管治資料報告獎」及「最優秀新參賽年報獎」獎項。偉易達還榮獲環境運動委員會頒發「製造業及工業服務一金獎」以及彭博商業周刊/中文版頒發「ESG領先企業獎」、「領先環保項目獎」及「危機管理獎」。



為表揚集團不斷為社會作出貢獻，偉易達在香港工業總會舉辦的「工業獻愛心」表揚計劃中獲得「卓越關懷大獎(企業組別)」，並連續十四年榮獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷」標誌。



### 年報獲獎

偉易達二零二一年度年報於2021 International ARC Awards中獲得兩個「銀獎」(傳統年報：製造及分銷類別以及內頁設計：製造及分銷類別)。



### 社區參與

偉易達與國際慈善機構救助兒童會合作，扶助被邊緣化和弱勢的兒童。雙方連續兩年在多個國家舉辦不同類型的活動。

偉易達繼續頒發獎學金予十四名來自香港五所大學的學生。此外，集團與香港城市大學能源及環境學院合辦「偉易達創新與可持續發展獎」。偉易達亦舉辦以「ESG：未來之路」為題的虛擬增益講座，與香港科技大學工商管理碩士課程學生及校友分享集團的可持續發展歷程以及對ESG(環境、社會及管治)在業界未來發展的見解。偉易達透過有關活動，致力培養新一代的可持續發展領袖。

面對新型冠狀病毒疫情，為了在維持社交距離的同時保持健康，偉易達員工參加了二零二一苗圃挑戰12小時慈善越野馬拉松比賽，偉易達更在該活動中獲授予「銅贊助」。集團還贊助僱員參加渣打香港馬拉松二零二一及「樂施毅行者 - Virtually Together」。

集團繼續在香港總部及多個海外辦事處舉辦「全球綠色日」，在公司內部和社區推廣健康及綠色生活方式。這些活動包括綠植工作坊、沙灘清潔及綠色習慣挑戰週，如無肉星期一、騎單車上班等。



<sup>12</sup> 偉易達集團使用 MSCI ESG RESEARCH LLC 的資料，及使用其 MSCI 標示、商標、服務商標或指數名稱，不構成 MSCI 或其聯屬公司對偉易達的贊助、認可或宣傳。MSCI 的服務及資料是 MSCI 或其資料提供者的資產。MSCI 及 MSCI ESG RESEARCH 的名稱及標誌是 MSCI 或其聯屬公司的商標或服務商標



# 電子學習產品

## 玩具格蘭披治大獎

偉易達電子學習產品獲法國《La Revue du Jouet》雜誌頒發五個「二零二一年玩具格蘭披治大獎」，成為製造商中的大贏家。得獎產品包括 Marble Rush Ultimate Set、KidiStar DJ Mixer、Genio My First Laptop、Funny Sunny 及 Ruby, mon chat paillettes magiques (Glitter Me Kitten)。



## 推出環保玩具



偉易達和LeapFrog品牌推出新的環保玩具系列。當中包括以提煉自植物的塑膠和再生塑膠製成的玩具，以及以100% FSC認證木材製造的木製玩具。

## STEAM 玩具認證



偉易達 Marble Rush 系列的四個入門產品，包括 Ultimate Set、Launchpad Set™、Spiral Starter Set™ 和 Discovery Starter Set™ 全部取得美國玩具業協會的 STEAM 玩具專業認證。

## 其他獎項



於二零二二財政年度，集團的電子學習產品獲得全球玩具、育兒行業的專家、玩具業協會及零售商頒發 110 個獎項。

## 電訊產品

### 推出 Snom D8 系列

Snom D8 系列的進階 SIP 桌面電話於二零二二財政年度下半年面世。該系列所有型號均提供高清話音質素，並配備大型 IPS 顯示屏，以及以抗菌塗層塑膠造成的纖薄、高質素外殼。

### 最大家用電話製造商



偉易達連續十六年成為美國最大的家用電話製造商。

### 第一嬰兒監察器品牌

偉易達鞏固了美國和加拿大第一嬰兒監察器品牌的地位<sup>13</sup>。



### 嬰兒監察器獲獎

偉易達和 LeapFrog 品牌的嬰兒監察器系列在世界各地獲得多個獎項。在美國，偉易達品牌獲得「2022 BrandSpark Most Trusted Awards」(嬰兒監察器類別)，而 LeapFrog 的 LF925HD 亦成為「2022 National Parenting Product Awards」得主。在英國，VM5463 嬰兒監察器於「2021 Loved by Parents Awards」中贏得三項大獎，包括「最佳嬰兒監察器金獎」、「最佳視像監察器白金獎」和「最創新嬰兒監察器白金獎」。在法國，偉易達品牌獲《Capital》雜誌選為「2021-2022 最佳嬰兒監察器品牌」；而在澳洲，RM7764HD 嬰兒監察器獲得兩個大獎。



<sup>13</sup> The NPD Group/零售市場調查報告(Retail Tracking Service)，二零二一年四月至二零二二年三月總計，與去年同期相比

# 承包生產服務

## 世界五十大電子製造服務供應商

偉易達電訊有限公司在《Manufacturing Market Insider》<sup>14</sup>雜誌的「五十大電子製造服務供應商」排行榜上排名第二十八位，並且為香港之冠。



## 卓越服務

於二零二二財政年度，偉易達電訊有限公司獲得客戶頒發四個獎項，以表揚其卓越服務。其中包括由幾名專業音響設備客戶頒發的「二零二一年度最佳供應商」、「最佳供應商」和「年度最佳服務伙伴」，以及由一名物聯網產品客戶頒發的「最佳供應商大獎」。



## 擴大生產基地網絡

偉易達透過收購位於墨西哥特卡特的生產設施，將生產基地網絡擴大至亞洲以外，使集團能更妥善地照顧客戶的需要。



<sup>14</sup> 《Manufacturing Market Insider》，二零二二年三月號

# 可持續發展

「偉易達的可持續發展願景在於創造可持續的價值以改善人們的生活，並為下一代保護地球。」

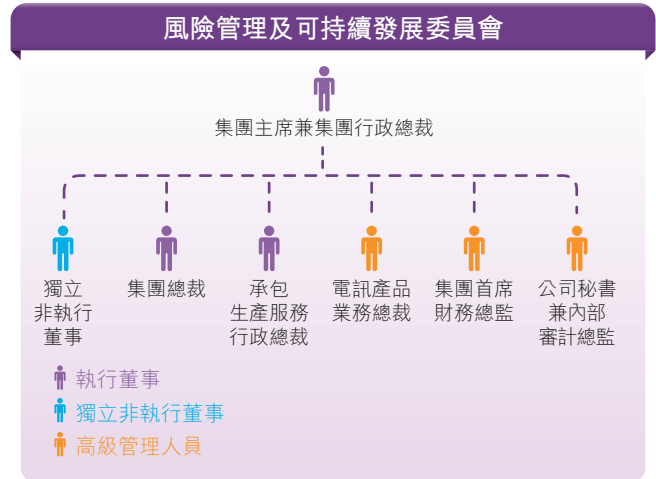
全球貨櫃產能受限及半導體嚴重短缺，已對所有電子製造商的生產能力及供應鏈產生影響。

作為全球電子學習產品及家居電話的業界領導者，以及全球領先的承包生產服務供應商，憑藉四十六年來卓越的科技創新成就，偉易達通過其可持續的供應鏈，推行各種措施來減輕業務所受的影響。例如，偉易達的工程師致力探索並開發替代解決方案，以拓寬採購來源及取代短缺的半導體。偉易達還與關鍵供應商合作，提前安排採購來確保電子元件的穩定供應。為確保貨櫃供應無缺，偉易達已與多家航運公司合作，增加尤其是在旺季的貨櫃供應量。這些措施亦減輕了二零二二財政年度運費及材料價格暴漲所帶來的負面影響。

儘管面對供應鏈受阻及新型冠狀病毒疫情所引起的持續挑戰，我們幸有風險管理及可持續發展委員會所訂立的可持續發展策略方向，加上穩健的可持續發展管理架構及管理團隊的堅定付出，偉易達能夠專注地圓滿達成在集團五年計劃《可持續發展計劃二零二五》中為二零二二財政年度所訂下的可持續發展成效目標。偉易達亦已繼續展開和實施更廣泛的可持續發展項目，涵蓋環境、社會及管治(「ESG」)實務，並與二零一五年聯合國大會採納的聯合國可持續發展目標保持一致。

## 董事會在可持續發展方面的領導

風險管理及可持續發展委員會之主席為黃子欣博士(集團主席兼集團行政總裁)，其成員包括彭景輝博士(集團總裁)、梁漢光先生(承包生產服務行政總裁)、黃啟民先生(獨立非執行董事)、張凱先生(電



訊產品業務總裁)、唐嘉紅小姐(集團首席財務總監)及張怡煒先生(公司秘書兼內部審計總監)——即由執行董事、獨立非執行董事及高級管理人員組成。

風險管理及可持續發展委員會獲董事會授權，訂立本集團的可持續發展活動的願景和策略方向，確保集團在可持續發展領域時刻專注地平衡經濟、環境和社會影響的三個要素。

風險管理及可持續發展委員會還負責審閱集團的可持續發展策略及活動、評估政策執行方式能否達成集團所訂立的可持續發展目的和指標，同時每年兩次監察表現進度。偉易達還制定上報流程，確保所有經識別的問題能獲得適當人員處理。為確保公司能有效地貫徹執行可持續發展策略，風險管理及可持續發展委員會還成立了可持續發展小組委員會，成員包括公司各產品類別及相關部門的關鍵員工。

為支持聯合國制定的17個可持續發展目標，偉易達評估了可持續發展目標與集團業務和可持續發展框架之間的關係，然後確定了偉易達最有條件作出貢獻及作為全球企業公民能產生最大影響力的五個主要目標。偉易達就這個可持續發展目標相應地建立了五大可持續發展支柱—企業管治及商業道德、產品責任與價值鏈管理、環境、員工和社會。



風險管理及可持續發展委員會  
可持續發展小組委員會

可持續發展計劃二零二五：五大支柱

企業管治及商業道德



- 在整個公司內推廣誠信、問責和創新的文化
- 確保集團的企業管治架構符合適用的法律法規、同業之最佳實務及全球趨勢
- 監察及檢討內部監控系統及風險管理程序，以確保整體效益及持續改善
- 恪守最高的商業誠信道德標準，並樹立合規的文化

產品責任與價值鏈管理



- 創新文化－支持和鼓勵創造性思維和分享新想法
- 產品創新－設計能改善客戶的身心健康及造福社群的產品
- 產品質素－確保產品質素良好，並符合最高的安全標準
- 環保產品－把可持續發展理念融入產品設計並在產品和包裝方面使用更多可持續物料
- 可持續價值鏈－以對社會及環境負責任的方式，管理集團的供應鏈，並向遵守偉易達企業社會責任要求的認可供應商進行採購

環境



- 循環經濟與環境管理－根據集團的環境管理系統分析、監察並盡量減少相關的環境影響
- 氣候變化策略－檢討集團應對氣候變化的方針，並制定可持續發展計劃，以識別和應對相關的實體和轉型風險與機遇
- 創新文化－通過以下方面的創新解決方案加強我們的卓越營運：
  - －綠色生產實務－致力減低集團運作對環境帶來的影響
  - －高效生產鏈－致力提升資源效益及提高生產力
  - －可持續的物流實務－在運輸過程中，提高營運效率並降低碳排放

員工



- 在我們的工作環境中促進誠信文化
- 透過各種溝通渠道及員工活動，加強與員工的良好關係
- 培育持續進修的環境，並鼓勵僱員在偉易達內發展事業
- 尊重所有員工的勞工權利及人權，並清楚訂明人力資源管理政策，並在公司內倡導包容的文化
- 為員工提供安全、包容及激勵性的工作環境，並在工作場所營造一個關愛的社區

社會



- 為業務所在地的社區促進問責文化，集中在：
  - －支援有需要人士
  - －與本地慈善機構合作
  - －為年輕人提供培訓機會
  - －培育創新環境
  - －打造健康和綠色社區

### 可持續發展計劃二零二五

為了有效並持之以恆地在全公司貫徹執行持續改進計劃和可持續發展方針，偉易達制訂了第二個五年計劃《可持續發展計劃二零二五》，涵蓋二零二一到二零二五財政年度內每年的可量度目的及目標。偉易達的可持續發展承諾包括使用更多可持續物料來製造產品然後以負責任的方式回收其產品、在供應鏈管理中採用較環保的運輸方式、增加使用可再生能源並減少生產過程中耗用的自然資源。

偉易達為其可持續增長奠定了堅實的基礎。在公司對可持續發展的決心和承諾下，偉易達將繼續實施全面計劃，以實現其《可持續發展計劃二零二五》的目標。偉易達還在其業務上努力平衡經濟增長，環境保護和社會責任的影響，旨在為其客戶、員工、股東、投資者、供應商和社區帶來可持續價值。

### 業務有關人士的參與

業務有關人士的參與是指偉易達與客戶、僱員、股東、投資者、供應商及業務所在地的廣大社群保持聯繫的過程。偉易達相信業務有關人士的參與方針是制訂可持續發展策略的基礎，也是集團長遠可持續增長的先決條件。

在業務有關人士參與過程中，集團的可持續發展小組委員會已識別業務有關人士群組所關注的廣泛議題，並利用實質性評估來評定業務有關人士在參與過程中所識別出的重大事宜。如有關事宜很大程度地影響集團長遠的商業或營運可行性，並帶來重大的經濟、環境和社會影響，便會被分類為重大。這個評估方法使用了偉易達所訂立，用以識別和評估業務有關人士重大關注事宜的準則，以及按照全球報告倡議組織（「GRI」）準則所載的原則而訂立的實質性評分方式。

二零二二年可持續發展報告的詳細資料於以下網址提供：[www.vtech.com/tc/sustainability/](http://www.vtech.com/tc/sustainability/)。

### 可持續發展報告和披露

偉易達自二零一四財政年度起每年度發表可持續發展報告。報告的目的不僅是向業務有關人士傳達集團的可持續發展策略、管理方針及表現，還全面介紹集團對業務所在地之社區及環境不斷推行的可持續發展活動。

偉易達按照「GRI」準則：核心選項及其平衡度、可比度、準確度、時效性、清晰度和可靠度的原則撰寫可持續發展報告。偉易達亦參考香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）最新的《環境、社會及管治報告指引》，以界定報告的內容，亦符合其「不遵守就解釋」條文。

此外，偉易達透過採用氣候相關財務披露工作小組（TCFD）的框架，披露與氣候有關的舉措和措施。在《可持續發展計劃二零二五》中，識別了多項與氣候變化有關，以及對本集團在短、中、長期產生影響的潛在實體和轉型風險及機遇，當中也提及了相應舉措的制訂。

### 獎譽

偉易達在可持續發展方面的不懈努力獲得本地和國際認可。偉易達連續第七年成為恒生可持續發展企業基準指數的成份股，並獲得AA評級，同時連續第七年獲納入富時社會責任環球指數。它們亦在摩根士丹利資本國際（MSCI）的環境、社會及管治評級中獲得A評級。此外，偉易達可持續發展報告2021於香港管理專業協會舉辦的最佳年報大獎獲得「最佳ESG報告大獎」及「最優秀新參賽年報獎」。它還在環境運動委員會獲得「製造及工業服務-金獎」，以及從彭博商業周刊／中文版獲得「ESG領先企業獎」、「領先環保項目獎」及「危機管理獎」。為表彰偉易達對香港社會的持續貢獻，偉易達獲得香港工業總會頒發「卓越關懷大獎（企業組別）」，並連續十四年獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷」標誌。



## 企業管治報告



偉易達集團(「偉易達」或「本公司」)的董事會(「董事會」)與管理層致力推行良好的企業管治，並恪守透明度、問責性及獨立性的原則，以實現本公司可持續的業績表現，並為股東締造更佳價值。

偉易達及其附屬公司(「本集團」)亦深明，一套全面的企業管治管理架構，對協助本公司有效地在本集團內貫徹執行所定策略和政策並保障股東的長遠利益而言至為關鍵。本集團亦持續檢視其政策及程序，以確保符合適用法律法規、同業之最佳實務、全球趨勢和市場期望。

## 企業管治常規

偉易達集團於百慕達註冊成立，其股份在聯交所上市。適用於本公司之企業管治規則，為聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載截至二零二二年三月三十一日止年度有效之企業管治守則及企業管治報告(「該守則」)。於截至二零二二年三月三十一日止年度(「二零二二財政年度」)內，本公司已遵守該守則之所有守則條文，亦已遵守大部分該守則內建議之最佳常規，惟偏離該守則第A.2.1條守則條文的規定，情況如下。

根據該守則第A.2.1條守則條文，主席與行政總裁之職位應有區分，並不應由一人同時兼任。黃子欣博士同時擔任主席兼集團行政總裁之職位。由於半數的董事會成員為獨立非執行董事，董事會認為此架構不會削弱董事會與本集團管理層之間的權力及授權分佈之平衡。此外，由於黃子欣博士為本集團之創辦人，並具備淵博且專業的業內經驗，董事會認為，委任黃子欣博士同時擔任主席兼集團行政總裁之職位有利本集團之可持續發展，亦有利股東的長遠利益。

本公司就有關董事及高級管理人員進行證券交易已採納上市規則附錄10之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。作出特定查詢後，各董事及高級管理人員均確認於截至二零二二年三月三十一日止年度內已遵守標準守則所載有關交易所須之標準。

偉易達亦承諾遵循上市規則附錄27之環境、社會及管治報告指引。偉易達每年發表可持續發展報告，公眾可於[www.vtech.com/tc/sustainability](http://www.vtech.com/tc/sustainability)查閱報告。二零二二年可持續發展報告之概要載於本年報第34頁至36頁。

企業管治常規(續)

於二零二一年十二月，聯交所刊發有關檢討上市規則附錄14企業管治守則及相關上市規則的諮詢總結。大部分修訂適用於自二零二二年一月一日或之後開始的財政年度。偉易達多年採納經修訂企業管治守則下的大部分新規定作為公司的企業管治常規。下表重點說明有關規定：

| 新規定   | 偉易達的企業常規  |
|---|---|
| <p><b>確保企業文化與企業宗旨、價值觀及策略相符</b><br/>(新守則條文第A.1.1條)</p>                               | <p>在本集團內營造健康的企業文化，對於偉易達實現其可持續增長願景及使命而言十分重要。偉易達的董事會有責任營造揉合三項核心原則的企業文化，從而為員工的行為提供指引，確保本公司的願景、價值觀及業務策略與企業文化保持一致。</p> <p>詳情請參閱本企業管治報告中「偉易達的文化及價值觀」部分。</p>                                 |
| <p><b>制定有助於促進及支持反貪污法律及法規的政策及制度</b><br/>(新守則條文第D.2.7條)</p>                           | <p>偉易達於一九九八年推出反貪污政策。該政策定期檢討，上一次更新日期為二零二二年五月。該政策涵蓋貪污等活動、行為守則、餽贈、招待及酬金指引、本集團對商業道德的期望及要求，以及調查及匯報涉嫌貪污行為的機制。任何被定罪案件都將向執行董事會及審核委員會匯報。</p> <p>詳情請參閱本企業管治報告中「致力落實良好企業管治－(3)責任承擔－反貪污政策」部分。</p> |
| <p><b>制定舉報政策及制度</b><br/>(新守則條文第D.2.6條)</p>  | <p>偉易達於二零零六年推出舉報政策。該政策由審核委員會定期檢討，上一次更新日期為二零二二年五月。任何被定罪案件都將向執行董事會及審核委員會匯報。</p> <p>詳情請參閱本企業管治報告中「致力落實良好企業管治－(3)責任承擔－舉報政策」部分。</p>  |
| <p><b>披露確保董事會可獲得獨立觀點及意見的機制，以及每年對該等機制的實施及成效進行檢討</b><br/>(新守則條文第B.1.4條)</p>           | <p>董事會致力每年評估獨立非執行董事之獨立性，並確保董事會可獲提供獨立觀點及意見。</p> <p>詳情請參閱本企業管治報告中的「致力落實良好企業管治－(2)成效－獨立非執行董事之獨立性」部份。</p>   |
| <p><b>不應向獨立非執行董事授予以股權為基礎並與績效相關的酬金(例如購股權或補貼)</b><br/>(新建議的最佳常規第E.1.9條)</p>           | <p>我們長久以來採用基於對照基準的方法釐定非執行董事的酬金，當中不涉及以股權為基礎並與績效相關的酬金。</p> <p>應付予非執行董事(包括獨立非執行董事)的酬金水平亦須經股東批准。</p> <p>詳情請參閱本企業管治報告中的「薪酬委員會報告」部份。</p>  |
| <p><b>每年檢討董事會多元化政策</b><br/>(新守則條文第B.1.3條)</p>                                       | <p>偉易達於二零一三年推出董事會多元化政策。該政策每年須由提名委員會檢討。</p>  |
| <p><b>提名委員會由獨立非執行董事擔任主席，且大部分成員為獨立非執行董事</b><br/>(上市規則第3.27A條)</p>                    | <p>偉易達的提名委員會自二零零六年起由獨立非執行董事擔任主席，且大部分成員為獨立非執行董事。</p> <p>詳情請參閱本企業管治報告中的「提名委員會報告」部份。</p>   |
| <p><b>與股東的通訊及相關年度檢討</b><br/>(經修訂企業管治守則下的強制性披露要求第L段)</p>                             | <p>偉易達於二零一六年推出股東通訊政策。該政策將每年進行檢討，上一次更新日期為二零二二年五月。該政策列明偉易達讓股東及投資者能公平和適時地查閱本集團資料之程序，並強調公司致力透過該政策指定的多個平台及途徑與股東進行有效溝通。</p> <p>詳情請參閱本企業管治報告中「致力落實良好企業管治－(4)股東參與－股東通訊政策」部分。</p>              |
| <p><b>闡述企業管治與環境、社會及管治之間的關聯</b><br/>(經修訂企業管治守則中的引言段落、新訂原則D.2條、守則條文第D.2.2及D.2.3條)</p> | <p>本企業管治報告「致力落實良好企業管治－(1)領導能力及「風險管理及可持續發展委員會報告－可持續發展表現」部分、本年報「可持續發展」部分以及二零二二年可持續發展報告「可持續發展基礎」及「可持續發展支柱」－「企業管治及商業道德」部份中闡述相關聯繫。</p>   |
| <p><b>同時發布年報與環境、社會及管治報告</b><br/>(上市規則第13.91(5)(d)條及環境、社會及管治報告指引第4(2)(d)段)</p>       | <p>自截至二零一四年三月三十一日止年度起各年度，同時發布年報與可持續發展報告。</p>  |



## 偉易達守則：守法循規，不斷求進

於二零二二年財政年度，偉易達繼續加強其企業管治常規，在以下方面超越合規要求：

### 董事會

- 董事會、審核委員會和薪酬委員會之獨立非執行董事人數分別高於上市規則的最低規定。
- 偉易達的風險管理委員會於二零零二年成立，並於二零一三年五月十五日更名為風險管理及可持續發展委員會。除了監察及檢討本集團的風險管理及內部監控機制外，委員會的角色及職責還擴展至恒常審閱及評估本集團之可持續發展策略、表現及活動。
- 偉易達定期評核董事會及其轄下委員會的表現。評核結果摘要已向董事會傳閱並於董事會上討論，及已提呈相關董事委員會於財政年度內跟進。
- 自截至二零一九年三月三十一日止財政年度起，偉易達的年報中載有董事會技能和經驗矩陣，列出董事之專長及能力。

### 披露事項

- 偉易達於六個月財政期末後個半月內公布中期財務業績，並於財政年度末後兩個月內公布年度財務業績；其亦於六個月財政期末後兩個月內公布中期報告，在公司網站上發表年報和可持續發展報告，並於財政年度末後三個月內向股東發送年報。有關的公布與刊發期間均較上市規則之最低規定為短。
- 自截至二零一四年三月三十一日止財政年度起，偉易達已按照GRI指引的核心選項發表年度可持續發展報告。自截至二零一五年三月三十一日止財政年度起，偉易達已遵循上市規則附錄27之環境、社會及管治報告指引，而自截至二零二零年三月三十一日止財政年度開始，偉易達亦透過採用氣候相關財務披露工作小組的框架，披露與氣候有關的舉措。
- 股東周年大會方面，偉易達在大會舉行前超過二十個完整營業日向全體股東發出通知。
- 偉易達自二零一三年起設立持續披露政策，並於公司網站上發布。該政策就潛在內幕消息的監察與披露方面為本集團提供指引。
- 偉易達自二零一六年起設立股東通訊政策，並於公司網站上發布。該政策列明向股東及投資者提供本集團資料之程序。

## 偉易達守則：守法循規，不斷求進<sup>(續)</sup>

### 最佳企業管治常規

- 除本集團董事外，偉易達亦就高級管理人員採納有關證券交易的標準守則，此要求高於上市規則之最低規定，其中包括實施結算及審批程序，以及禁止買賣偉易達證券的期間。高級管理人員每年須作出兩次聲明，表示他們於整個相關財政年度內均已遵守標準守則。
- 偉易達自二零零六年起設立舉報政策，並於公司網站上發布。該政策為員工提供舉報途徑，讓他們可在保密以及在無須擔心被反控訴的情況下，提出嚴重關注之事宜。每季度向審核委員會主席匯報所接獲申訴之性質和狀況，並每年兩次向審核委員會匯報所接獲申訴的調查結果。
- 本集團自二零一零年開始已作出安排，確定股東對接收公司通訊的方式偏好，旨在加強使用本集團的公司網站作為股東通訊的環保平台。
- 自二零一七年起，在各次本公司舉行之股東周年大會上，偉易達均尋求股東批准授予董事一般授權（「發行授權」），以發行不超過本公司已發行股本10%之新股份（低於上市規則規定的20%最高限額）；而（如適用）相關股份不得較「基準價」（參考上市規則）折讓超過10%，此準則亦低於上市規則規定相關交易最高可作出的20%折讓。
- 自二零一八年本公司舉行的股東周年大會開始，偉易達不再建議延長授予董事之相關發行授權，以配發、發行及處理本公司將購回之額外已發行新股份（最多為本公司已發行股本之10%）。

## 企業管治架構

偉易達在一個清晰及行之有效的企業管治架構之內營運業務。穩健的企業管治架構不僅支持董事會及董事委員會落實業務策略，促進本公司的長遠成功，亦有利董事會及董事委員會切實而有效率地作出決策。此外，該框架確保董事與員工按照健全的授權與權力架構行事，從而確保遵守適用法律及法規。

## 偉易達的文化及價值觀

偉易達的願景是創造可持續價值，以改善人們的生活，並為後代保護地球環境。這一願景引導本集團朝著使命進發，將經濟增長、環境保護和社會責任融入業務策略中，以設計、生產及供應創新和優質的產品來造福廣大社群，為業務有關人士和社區創造可持續的價值。

在本集團內營造健康的企業文化，對於本公司實現其可持續增長願景及使命而言十分重要。偉易達的董事會有責任營造揉合三項核心原則（如下所列）的企業文化，從而為員工的行為提供指引，確保本公司的願景、價值觀及業務策略與企業文化保持一致。

### (1) 誠信文化

誠信是偉易達員工在相互合作及與商業夥伴開展業務活動過程中應遵循的基本守則。偉易達已制定人力資源管理政策，在工作場所營造相互尊重、包容及友善的氛圍。就商業道德而言，本集團的行為守則和反貪污政策中已訂明員工的行為指引。為配合上述所有政策的實施，本集團定期開展強制性培訓課程，以宣揚及鞏固本集團以合法、合乎道德及負責任方式行事的價值觀。

詳情請參閱二零二二年可持續發展報告中「可持續發展支柱」—「我們的員工」及「企業管治及商業道德」部分。

## 偉易達的文化及價值觀<sup>(續)</sup>

### (2) 責任承擔文化

偉易達的責任承擔文化以董事會的有力領導為基礎，將權力下放至董事委員會、執行董事會、由各產品類別高級管理人員組成的行政委員會，以及本集團內每一位員工。偉易達在經董事會批准的年度財政預算、三年業務計劃及五年可持續發展計劃中已訂明公司的宗旨及目標，加上公司設有開放的溝通渠道及透明的績效評估制度，因此偉易達的員工均努力並肩負起責任推動本公司實現在長遠上取得成功的目標。

詳情請參閱本企業管治報告中的「領導能力」部分。

### (3) 創新文化

在不斷變化的商業環境中，營造支持和鼓勵在工作場所發揮創造性思維及分享新觀點的創新文化，有助本集團持續設計及開發創新和優質的產品，從而造福民眾和社會。同時，還有助偉易達透過運用創新解決方案提升其工廠的營運表現，以不斷提高其生產力，並將可持續發展要素納入業務營運，包括各種綠色製造及可持續供應鏈舉措，以應對氣候變化及推動本公司的可持續增長。

詳情請參閱二零二二年可持續發展報告中的「可持續發展支柱」-「產品責任價值鏈管理」及「環境」部分。

## 董事會之重點範疇及活動

董事會負責確保本集團之企業管治架構能夠在本公司內行之有效。董事會亦深知，有效監督和領導本公司之業務及事務，對本公司的可持續發展至關重要，而相關的重點範疇如下：

- 制定業務策略及政策；
- 風險管理及內部監控；
- 領導能力及人才；
- 監察業務表現；及
- 與業務有關人士保持溝通。

於二零二二財政年度，董事會檢視並討論了以下有關五個重點範疇的事項：

### 制定業務策略及政策

董事會深入、全面地檢討了本集團的策略，涵蓋本集團在本公司主要市場及產品類別中的地位、推動行業與市場變化的主要因素，以及為把握商機而制定的產品創新與營銷策略。作為三年業務計劃和財政預算檢討過程的一部分，董事會已審議並批准本集團截至二零二三年三月三十一日止財政年度的三年業務計劃和財政預算。

## 董事會之重點範疇及活動(續)

### 風險管理及內部監控

在新型冠狀病毒疫情肆虐及環境、社會及管治的重要性日益凸顯的背景下，董事會審視了本集團各產品類別和業務營運所面臨的風險(包括環境、社會及管治風險)。董事會已審閱審核委員會和風險管理及可持續發展委員會就監督本集團風險管理及內部監控機制而編製的報告。由於網絡安全是本集團首要考慮的風險之一，董事會亦持續監察與網絡安全有關的風險，以及資料保安管治委員會所採取及報告之舉措和措施的進展。

### 領導能力及人才

人力資源管理(包括領導層繼任計劃)對本公司的長遠成功不可或缺。董事會不斷檢討本集團的人力資源管理進度，以吸引、發展、挽留和激勵組織上的主要人才。董事會亦鼓勵管理層培養有能力駕馭艱鉅環境的未來一代，並與本集團重要的業務有關人士保持溝通。

### 監察業務表現

董事會批准了本集團截至二零二二年三月三十一日止年度的年報以及本集團截至二零二一年九月三十日止六個月的中期報告。在批准年報和中期報告時，董事會亦批准了財務報表，並確保此等報表真實而中肯地反映出本集團的財務狀況。

### 與業務有關人士保持溝通

與業務有關人士保持溝通是指公司與客戶、員工、股東、投資者、供應商、商業伙伴及業務所在地的廣大社群保持聯繫的過程。為鞏固本公司在多個注重先進科技之業務所佔有的市場領導地位，董事會成員與管理層交換了意見，並就讓年輕一代參與產品創新和開發的策略方針達成共識。本公司亦透過實體和網絡會議以及多個投資者大會，與股東和投資者積極保持溝通，及時提供有關本集團業務表現及發展的資訊。

## 致力落實良好企業管治

### (1) 領導能力

#### 董事會

董事會負責本集團之督導管理，監督本集團的操守和事務，為股東利益及本公司長遠成功創造可持續的價值。

除有關本公司整體策略性政策、財務狀況及股東之事宜均交由董事會決定外，董事會可以將其部分功能及職權以及日常營運責任授予執行董事會及行政委員會，並根據本集團審批政策指明須由董事會批准的事項。

交由董事會決定之事宜包括但不限於以下各項：

- 審議三年業務計劃、風險管理、內部監控、可持續發展的策略、活動，及可持續發展指標的達標進度；
- 中期及全年業績的初步公告、中期報告書和年報，及可持續發展報告；
- 股息政策；
- 年度財政預算；
- 重要的企業活動，如重大的收購與出售及關連交易；及
- 董事之委任、重選及罷免。

## 致力落實良好企業管治(續)

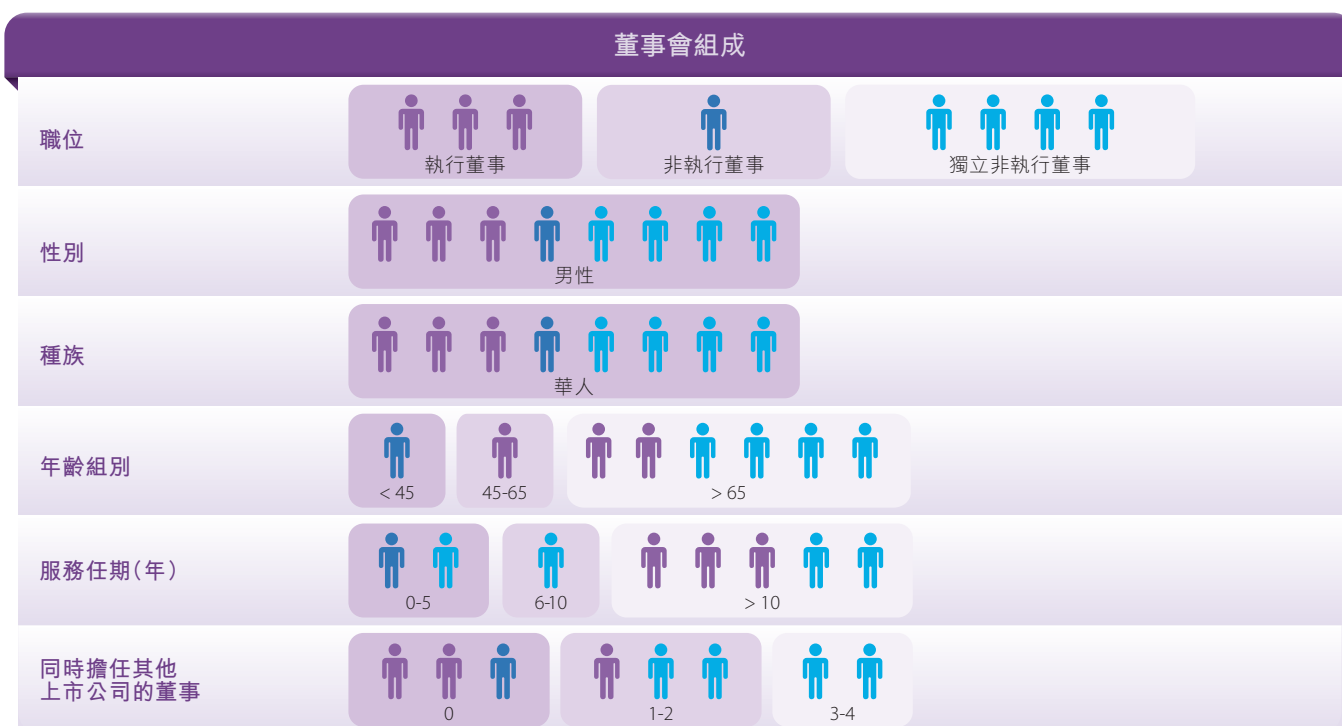
### (1) 領導能力(續)




#### 董事會組成

董事會包括三位本公司之執行董事、一位非執行董事及四位獨立非執行董事。獨立非執行董事具備高質素行政能力及多元化行業專業知識，為本集團帶來層面廣泛的技能與經驗。透過出席董事會會議，獨立非執行董事亦在策略、業務表現、風險及人力資源管理方面為本公司引入了獨立判斷。

所有董事及相關個人簡歷，包括成員之間的關係，載於本年報第79頁至80頁。

董事會組成及技能和經驗載列如下：



-  執行董事
-  非執行董事
-  獨立非執行董事

致力落實良好企業管治(續)

(1) 領導能力(續)

董事會組成(續)

|   |           | 董事技能和經驗     |            |             |             |            |              |                |
|---|-----------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|--------------|----------------|
|   |           | 工業及<br>製造業  | 中國內地       | 環球商業        | 科技          | 物流/<br>供應鏈 | 環境、<br>社會及管治 | 專業會計/<br>法律及監察 |
| <br>執行董事         | 黃子欣(主席)   | ✓           | ✓          | ✓           | ✓           | ✓          | ✓            | ✓              |
|   | 彭景輝       | ✓           | ✓          | ✓           | ✓           | ✓          | ✓            |                |
|   | 梁漢光       | ✓           | ✓          | ✓           | ✓           | ✓          | ✓            |                |
| <br>非執行董事        | 黃以禮       | ✓           |            | ✓           | ✓           |            |              |                |
| <br>獨立非執行<br>董事 | 馮國綸       | ✓           | ✓          | ✓           | ✓           | ✓          | ✓            | ✓              |
|   | 高秉強       | ✓           | ✓          | ✓           | ✓           |            | ✓            |                |
|   | 汪穗中       | ✓           | ✓          | ✓           | ✓           | ✓          | ✓            | ✓              |
|   | 黃啟民       | ✓           | ✓          | ✓           | ✓           |            | ✓            | ✓              |
|   | 總數(位) :   | <b>8</b>    | <b>7</b>   | <b>8</b>    | <b>8</b>    | <b>5</b>   | <b>7</b>     | <b>4</b>       |
|   | 總數(百分比) : | <b>100%</b> | <b>88%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>63%</b> | <b>88%</b>   | <b>50%</b>     |

此外，董事每年兩次向本公司披露其出任於公眾公司或組織所擔任職位的數目和性質及其他承擔重大責任的職位，及顯示其所擔任有關職務所涉及的時間。如有任何有關資料更改，董事亦獲提醒要適時通知本公司。

## 致力落實良好企業管治<sup>(續)</sup>

### (1) 領導能力<sup>(續)</sup>

#### 董事委員會

董事會轄下成立審核委員會、提名委員會、薪酬委員會和風險管理及可持續發展委員會四大委員會。董事會授權多個董事委員會處理特定事宜。董事會轄下成立審核委員會、提名委員會、薪酬委員會和風險管理及可持續發展委員會，並具備界定之職權範圍，其內容不比該守則之規定寬鬆。董事會定期檢討及更新各董事委員會的組成及職權範圍，以確保有關安排仍屬恰當及配合本集團業務及管治常規的發展。

#### 執行董事會

執行委員會由三位執行董事組成，在董事會的授權以及高級管理人員的支持下，負責監督本集團的日常營運，以審視與管理本集團的業務、營運和財務表現以及風險管理和內部監控。

除根據本集團審批政策需要執行董事會批准的特定事宜外，日常營運責任均由執行董事會授予行政委員會以及各產品類別之高級管理人員。行政委員會的成員亦負責確保在其部門或負責所屬範疇內訂有類似的授權過程。

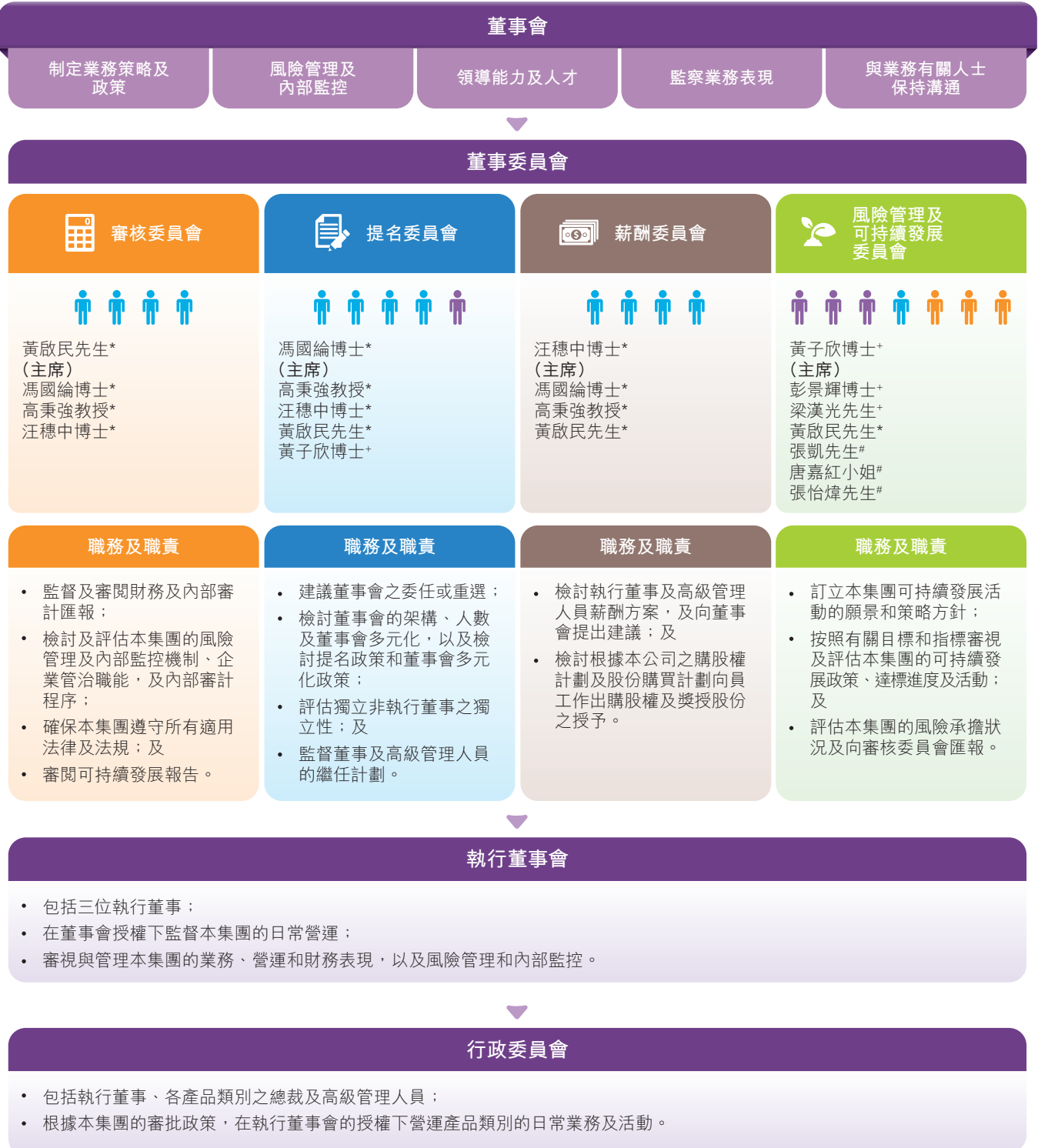
#### 行政委員會


行政委員會的成員包括由執行董事會不時委任的執行董事、各產品類別之總裁及高級管理人員。產品類別的日常管理責任乃由執行董事會根據本集團審批政策授予各產品類別之行政委員會。董事會保留對關鍵決策和若干「保留事項」的控制權，董事會將每年檢討「保留事項」的內容。

致力落實良好企業管治(續)

(1) 領導能力(續)

行政委員會(續)



- +  執行董事
- \*  獨立非執行董事
- #  高級管理人員



## 致力落實良好企業管治(續)

### (2) 成效

#### 董事會表現評核

董事會了解定期評核其本身表現的重要性及好處。除提名委員會持續檢討董事會之組成和架構外，董事會自二零一七年起已採納有組織的程序每兩年評核其績效以及董事的貢獻。

董事會表現評核透過向董事會及董事委員會全體成員收集不記名問卷的方式進行，以改善董事會及董事委員會的工作成效。表現評核的範圍集中在董事會及董事委員會之組成及多元化以及工作成效。表現評核問卷包括按每條問題評分計算的定量部分，並就任何可改善範疇提出定性建議。

二零二一年的表現評核結果摘要由公司秘書以不記名方式編製，並已提呈董事會於二零二一年五月的董事會會議上審議。該摘要顯示，董事會及董事委員會的成員大致同意董事會及董事委員會有效運作，而他們亦大致滿意各董事委員會的組成及成效。評核結果連同建議，已提呈相關董事委員會跟進以作改善。

#### 董事會多元化

董事會多元化方面，董事大致滿意董事會及各董事委員會的多元程度，情況符合董事會多元化政策。董事亦認同，董事會在性別和年齡組別方面的多元水平有進一步的提升空間。我們將繼續積極物色合適人選加入，以使董事會更趨多元化。

本公司亦已採取並將繼續採取措施，推動員工隊伍各個層面的多元化。在偉易達，人人機會均等，不會因性別、種族、年齡、國籍、宗教、性取向、殘障及多元化的任何其他方面受到歧視。截至二零二二年三月三十一日，我們員工隊伍中女性員工與男性員工的佔比分別為41%及59%。有關本集團共融政策的更多詳情，請參閱二零二二年可持續發展報告「尊重勞工權利與人權」部份。

#### 董事委任及重選

所有董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)之指定任期為三年，並須根據本公司之公司細則最少每三年輪值退任一次及於股東周年大會上重選。依照本公司之公司細則，當時在任的三分之一董事(或如董事人數並非三之倍數，則為最接近但不少於三分之一的董事人數)須輪值退任。此外，任何於年內獲董事會委任以填補臨時空缺或增加董事會成員的董事，須履行董事職務直至下屆股東周年大會及將輪值退任。年內獲委任或重選之董事均會收到一份正式聘任函，當中載有委任的具體條款以及一系列有關董事委任及責任之事項。

#### 獨立非執行董事之獨立性

為了確保獨立非執行董事可向董事會提供獨立觀點及建議，提名委員會與董事會每年基於與獨立非執行董事有關的所有相關因素評估其獨立性，其中包括：

- 履行其職責所必備的個性、正直品格、專業知識、經驗及穩定性；
- 對本公司事務投入的時間及精力；
- 堅決履行其身為獨立董事的職責和投入董事會工作；
- 就擔任獨立非執行董事申報利益衝突事項；

## 致力落實良好企業管治(續)

### (2) 成效(續)

#### 獨立非執行董事之獨立性(續)

- 擔任其他公司的董事職務或與其他董事存有重大關係；
- 不參與本公司的日常管理，亦不牽涉影響其作出獨立判斷的任何關係或情況；
- 重新委任獨立非執行董事(包括長期任職的獨立非執行董事)的決定須以獨立決議案形式提交股東通過；及
- 主席在沒有執行董事及非執行董事出席的情況下定期與獨立非執行董事會面。

董事會已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定就其獨立性而呈交之年度書面確認。董事會認為四位獨立非執行董事兼具有獨立性及判斷力，亦符合上市規則第3.13條所指之獨立性準則。各獨立非執行董事就其獨立性提交之年度書面確認，亦已涵蓋其直系家屬的利益(直系家屬定義載於上市規則)。

提名委員會及董事會亦已考慮各獨立非執行董事向董事會作出的貢獻及其履行作為獨立董事職責的決心。

馮國綸博士擁有豐富的行業經驗，為本集團帶來廣泛的技能及經驗，並在物流和供應鏈營運領域以及全球市場交易方面，向董事會和本公司提出寶貴的見解和獨立建議。

高秉強教授在先進集成電路及資訊技術等廣泛技術領域具備淵博知識及經驗，並與先進科技供應商及各種規模的初創企業(尤其是中國的公司)建立了穩固的關係，令董事會及本公司從中極為受益。

汪穗中博士國際經驗豐富，在製造業方面擁有深厚的知識，對本公司營運所處環境有著深刻的見解，能夠向董事會及本公司提供寶貴的意見及建議。

黃啟民先生擁有深厚的財務、會計及稅務專業知識，堅決履行其作為獨立董事的職責，在財務回顧、風險管理、合規及內部控制等方面向董事會及本公司提供關鍵的策略指引。

各獨立非執行董事知識淵博，經驗豐富，是董事會寶貴的一份子，對董事會作出了積極貢獻。此外，他們並無擔任其他公司的任何董事職務或因參與其他公司或機構的職務而與其他董事存在任何重大關係，從而與獨立非執行董事的職責產生利益衝突。他們並無參與本公司的日常管理，亦不牽涉影響其作出獨立判斷的任何關係或情況。他們不斷證明自身有能力對本公司事務提出獨立、全面及客觀的見解。

提名委員會信納，各獨立非執行董事擁有履行其職責所必備的個性、正直品格及經驗。

儘管部分獨立非執行董事已出任董事會成員超過九年，但提名委員會及董事會認為此未有亦不會影響其獨立性判斷，因為相關董事多年來為本公司提供客觀及獨立的意見，並持續向董事會展現其履行獨立董事職責的堅定承諾，即能夠投入充裕的時間及精力到公司事務上，並確認將持續履行其職責。

## 致力落實良好企業管治(續)

### (2) 成效(續)

#### 獨立非執行董事之獨立性(續)

倘擬繼續委任之獨立非執行董事(包括長期任職的獨立非執行董事)須以獨立決議案形式提交股東通過。於致股東之通函內將載列董事會認為該獨立非執行董事仍屬獨立人士及應獲重選之原因。如候任非執行董事將出任第七家(或以上)上市公司的董事，董事會將於通函內解釋其認為該候任獨立非執行董事仍可投入足夠時間履行董事責任的原因。

#### 董事會、董事委員會及股東會議

四次董事會會議安排於大約相隔每季召開一次，亦可因應需要而召開其他會議。為提高董事出席率，董事會及董事委員會定期會議之日期在前一年已作安排。所有委員會會議均於董事會會議之前召開，以確保所有重大事項均提前向董事會呈報且經董事會及時作出決定。董事會及董事委員會定期會議的起草議程一般於會議擬定日期不少於十四日前發送予董事。倘若董事希望將任何事項列入會議議程中，須在會議前通知董事會主席及董事委員會主席。議程連同董事會文件一般於會議擬定日期不少於三日前發送予董事。

董事會及董事委員會的會議記錄對會議上所考慮事項及達致的決定作足夠詳細之記錄，其中包括董事提出的任何疑慮或表達的反對意見。董事會會議及董事委員會會議結束後，會議記錄的初稿及最後定稿將於合理時間內發送予全體董事或相關董事委員會成員，以供表達意見及作為記錄。本公司的公司秘書(「公司秘書」)備有董事會及董事委員會的會議記錄。所有董事可取得本公司的公司秘書意見及服務，董事亦可提出尋求獨立專業意見。

於本財政年度內，個別董事於董事會會議、審核委員會會議、提名委員會會議、薪酬委員會會議、風險管理及可持續發展委員會會議及股東周年大會的出席率如下：

|         |         | 出席會議／合資格出席會議 |         |         |         |                 |        |
|---------|---------|--------------|---------|---------|---------|-----------------|--------|
|         |         | 董事會會議        | 審核委員會會議 | 提名委員會會議 | 薪酬委員會會議 | 風險管理及可持續發展委員會會議 | 股東周年大會 |
| 執行董事    | 黃子欣(主席) | 4/4          | -       | 2/2     | -       | 2/2             | 1/1    |
|         | 彭景輝     | 4/4          | -       | -       | -       | 2/2             | 1/1    |
|         | 梁漢光     | 4/4          | -       | -       | -       | 2/2             | 1/1    |
| 非執行董事   | 黃以禮     | 4/4          | -       | -       | -       | -               | 1/1    |
| 獨立非執行董事 | 馮國綸     | 4/4          | 2/2     | 2/2     | 1/1     | -               | 1/1    |
|         | 高秉強     | 4/4          | 2/2     | 2/2     | 1/1     | -               | 1/1    |
|         | 汪穗中     | 4/4          | 2/2     | 2/2     | 1/1     | -               | 1/1    |
|         | 黃啟民     | 4/4          | 2/2     | 2/2     | 1/1     | 2/2             | 1/1    |

除董事會定期會議外，主席於本財政年度內亦在沒有執行董事和非執行董事出席的情況下，定期與獨立非執行董事舉行會議。

## 致力落實良好企業管治(續)

### (2) 成效(續)

#### 董事培訓及專業發展

每位新委任的董事均在委任時獲得全面、正式及特為其而設的就任須知。

本公司於本財政年度內為董事及相關員工舉辦為期一日的培訓講座，作為持續專業發展一部分，由合資格專業人士講解有關會計、稅務及上市規則規定，以增進及更新其知識和技能。董事亦接受了由本公司安排合資格專業人士講解有關上市規則的年度最新資訊。由聯交所提供有關企業管治事宜及網上培訓之資料亦會不時向董事提供。此外，董事亦有出席外界舉辦之研討會或簡介會及閱讀規管更新相關之資料。

各董事已向本公司提供其於本財政年度內所接受的培訓記錄。培訓記錄由公司秘書保存，並由審核委員會進行年度審閱。

於本財政年度內，彼等的培訓記錄概要如下：

| 董事             | 出席簡介會、培訓、研討會、會議或發表演說 | 閱讀文章、研究、期刊及更新資料 |
|----------------|----------------------|-----------------|
| <b>執行董事</b>    |                      |                 |
| 黃子欣(主席)        | ✓                    | ✓               |
| 彭景輝            | ✓                    | ✓               |
| 梁漢光            | ✓                    | ✓               |
| <b>非執行董事</b>   |                      |                 |
| 黃以禮            | ✓                    | ✓               |
| <b>獨立非執行董事</b> |                      |                 |
| 馮國綸            | ✓                    | ✓               |
| 高秉強            | ✓                    | ✓               |
| 汪穗中            | ✓                    | ✓               |
| 黃啟民            | ✓                    | ✓               |

附註：培訓範疇包括與本公司或電子製造工業、法例、法規及規則、會計守則及商業管理有關的資訊。

### (3) 責任承擔

#### 有關財務報表之責任

董事負責監管編製截至二零二二年三月三十一日止年度之綜合財務報表，以真實而中肯地反映出於當日本集團的財務狀況及於有關財政年度之財務表現。董事為此採納了適當之會計政策，按照國際財務報告準則貫徹應用有關政策，作出審慎合理之判斷及估計，並按持續營運之基準編製綜合財務報表。

董事負責確保賬目記錄得以妥善保存，本公司資產受到保護，並採取合理措施以防止及查察詐騙行為與其他違規事項。

管理層每月就本公司之表現、財務狀況及前景向董事會成員提供詳盡的更新資料，以提供公正及易於理解的評估。

本公司外聘核數師就其對本集團綜合財務報表之呈報責任所發表之聲明，載於本年報第85頁至89頁的獨立核數師報告內。

#### 公司秘書

公司秘書為本公司之員工，向主席匯報及負責向董事會提供意見，以確保董事會程序獲得遵守。公司秘書已遵守上市規則第3.29條所載的培訓規定，接受了不少於15個小時之相關專業培訓。

#### 內部監控

董事對內部監控整體負責，包括風險管理及因應本集團之目標制定適當的政策。於二零二二財政年度，董事會已透過審核委員會和風險管理及可持續發展委員會對本集團的財務、營運及合規事宜、風險管理程序、資訊系統保安，財務匯報效能及遵守上市規則的狀況進行檢討。

## 致力落實良好企業管治(續)

### (3) 責任承擔(續)

#### 內部監控(續)

本集團之內部監控機制旨在保障資產免被不當使用，妥善保存賬目以及確保遵守法規。設計、推行及維持內部監控機制的責任，主要由管理層承擔。我們的機制設計為避免發生失實陳述或損失提供合理而非絕對的保證，並用以管理本公司營運失效的風險。內部審計職能監控機制的有效性及主要營運的程序。

本集團已落實之架構組織具備正式及清楚界定之各部門責任劃分及授權，亦已建立有關財務策劃、資本開支、財務交易、資訊及呈報系統，以及監控本集團之業務及表現的各項程序。

#### 內部監控－內部審計部

本集團內部審計部已成立超過二十年，其直接向審核委員會匯報。內部審計部檢討內部監控機制之效能。內部審計部每三年對各獲認定之審核單位作出風險評估，並按照其業務性質及潛在風險，以及工作範圍(包括財務及營運檢討)訂立三年度審核計劃。

三年度審核計劃再分為三個年度審核計劃。內部審計部每年檢討來年的年度審核計劃，並在有需要時作出適當的調整。該三年度審核計劃以及經適當調整的年度審核計劃需經審核委員會審議及同意。此外，內部審計部除執行既定編排之工作外，亦執行其他所需檢討或調查之工作。審核委員會定期收取內部審計部之摘要報告，而內部審計的結果及相應的糾正行動建議亦需向執行董事和高級管理層匯報。內部審計部亦負責跟進有關糾正行動的執行情況，確保監控工作持續令人滿意。

#### 內部監控－其他監控及管理

##### 行為守則

本公司之行為守則政策亦為本集團內部監控程序的重要部分。行為守則乃本集團所期望的核心行為標準之書面敘述，包括不當商業行為、利益衝突、保密和專有資料及知識產權之處理、與供應商、承包商、顧客和商業伙伴之關係、誠信競爭、國際貿易及與政府互動、環境保護、職業健康與安全、尊重勞工權利與人權，及平等機會之規定。本集團定期檢討及更新行為守則，確保與同業之最佳常規保持一致。行為守則上一次更新日期是二零二二年四月。

員工必須嚴格遵守行為守則，以確保本集團與顧客、商業伙伴、股東、員工及商業社群之往還均符合最高的商業行為及道德標準。為加強並監察此政策的執行，員工每年須以書面確認。

偉易達行為守則全文載於 [www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/code-of-conduct](http://www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/code-of-conduct)

##### 舉報政策

本集團設立舉報政策讓員工以及顧客及供應商等與本公司往來者在保密、匿名以及在無須擔心被反控訴的情況下，提出嚴重關注之事宜。員工可依程序直接向集團首席監察總監提出申訴及舉報涉嫌不良內部行為，集團首席監察總監負責審核申訴，並決定適當調查方式及後續的糾正行動。改善建議均會通知有關部門的高級管理人員以便實行。

於所接獲申訴之性質、狀況和結果每季度向審核委員會主席匯報，並每年兩次向審核委員會匯報。截至二零二二年三月三十一日止年度，概無任何欺詐事件或違規行為被視為足以對集團的財務報表或整體業務構成重大影響。本集團定期檢討及更新舉報政策，確保與同業之最佳常規保持一致。舉報政策上一次更新日期是二零二二年五月。

## 致力落實良好企業管治(續)

### (3) 責任承擔(續)

#### 內部監控 – 其他監控及管理(續)

##### 舉報政策(續)

有關偉易達舉報政策的詳情，請參閱以下網址：  
[www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/whistleblowing-policy](http://www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/whistleblowing-policy)

##### 反貪污政策

本集團致力秉持最高的商業行為準則，絕不容忍貪污及相關舞弊行為。反貪污政策構成本集團企業管治架構不可或缺的一部分。架構中的其他相關政策，包括行為守則、餽贈、招待及酬金政策以及舉報政策，列明了本集團對商業道德的期望及要求，以及調查及匯報涉嫌貪污行為的機制。

反貪污政策載有偉易達員工及業務合作夥伴必須遵守的具體反貪污行為指引，由此體現出偉易達踐行合乎道德的商業行為及遵守適用於其本地及外國業務的反貪污法律法規。每一名員工、高級人員及董事會成員必須秉承最正直的態度行事，這不僅基於適用的法律法規，更是取決於在任何情況下做正確事情的決心。

我們的員工每年根據行為守則聲明其已遵守反貪污政策等事項。本集團定期檢討及更新反貪污政策，確保與適用的法律法規及同業之最佳常規保持一致。反貪污政策的上一次更新日期是二零二二年五月。

偉易達反貪污政策全文載於 [www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/anti-corruption-policy](http://www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/anti-corruption-policy)

##### 風險資料冊

本公司設立風險資料冊以記錄本公司經營中的關鍵機能之主要和可識別之風險。風險資料冊由風險管理及可持續發展委員會每年作出兩次審閱。在管理層方面，各主要業務單位／功能的部門代表均設立風險資料冊，以記載主要風險及相關風險的應對措施。為協助風險管理及可持續發展委員會審閱風險資料冊，內部審計部會審視風險管理架構的運作情況，包括向最高層匯報的有效性和適當應對風險的持續運作。

##### 董事之責任保險

本公司每年為董事會成員購買董事及高級職員責任保險，為董事依法履行職務過程中可能產生的賠償責任提供保障。

### (4) 股東參與

#### 持續披露政策

根據《證券及期貨條例》項下內幕消息披露規定和上市規則規定，本公司已設立持續披露政策，列明本公司監察業務發展時出現的內幕消息，及將有關資訊向股東、分析員、媒體及其他業務有關人士傳達之程序。持續披露政策的上一次更新日期是二零二二年五月。

有關偉易達持續披露政策的詳情，請參閱以下網址：  
[www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/continuous-disclosure-policy](http://www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/continuous-disclosure-policy)

## 致力落實良好企業管治(續)

### (4) 股東參與(續)

#### 股東權利

本公司的股東大會為股東與董事會之間提供一個溝通的機會。本公司的股東周年大會每年舉行，日期和地點由董事會釐定。

#### 股東召開特別大會之程序

根據本公司細則，除定期之股東周年大會外，在持有不少於本公司繳足股本十分之一的股東要求下，董事會可向本公司的註冊辦事處發出書面通知的二十一日內召開股東特別大會以處理本公司的特定議題。有關要求必須列明會議目的及經有關要求人士簽署。

#### 股東於股東周年大會提呈動議之程序

持有所有股東總表決權不少於二十分之一的股東或不少於100名股東，可於股東周年大會上提呈任何決議案及向其他股東傳閱有關於股東周年大會上動議之陳述書，有關書面通知可送往本公司主要辦事處地址。

#### 股東提名個別人士候選為董事之程序

於股東大會上提名個別人士候選為董事之程序，於本公司網站內「投資者」之「企業管治」內列載。

#### 股東向董事會作出查詢之程序

股東可向董事會提請彼等須關注之事宜，送往本公司主要辦事處。

#### 股東周年大會

偉易達於每年七月舉行股東周年大會。董事、高級管理人員、外聘核數師和律師均會出席股東周年大會，這是董事會每年就本集團之業務表現及事務與股東溝通的重要活動。

為確保本集團股東有足夠時間審閱股東周年大會通告、年報及財務報表，所有與股東周年大會有關之文件須於股東周年大會召開前二十個以上之完整營業日寄發予股東。

偉易達於股東周年大會上的所有表決均以按股數投票方式進行，整個過程由出席股東周年大會之本公司股份過戶登記處負責監督。投票表決之程序於股東周年大會上進行投票前闡述。投票表決結果會於聯交所和本公司網站([www.vtech.com](http://www.vtech.com))公布及刊載。

偉易達於二零二一年在馬哥孛羅香港酒店舉行二零二一年股東周年大會，在大會上通過之事項如下：

- 省覽及考慮截至二零二一年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表及董事與核數師報告；
- 考慮及宣告派發截至二零二一年三月三十一日止年度之末期股息；
- 重選梁漢光先生為執行董事；
- 重選馮國綸博士為獨立非執行董事；
- 重選高秉強教授為獨立非執行董事；

## 致力落實良好企業管治(續)

### (4) 股東參與(續)

#### 股東周年大會(續)

- 釐定截至二零二二年三月三十一日止年度之董事袍金(包括支付予出任為審核委員會、提名委員會及薪酬委員會主席及成員職務之額外董事袍金)；
- 續聘畢馬威會計師事務所為核數師，並授權董事會釐定其酬金；
- 授予董事購回股份最多達本公司於二零二一年股東周年大會當日已發行股本10%之股份之一般授權；及
- 授予董事配發、發行及處理本公司之額外股份最多達本公司於二零二一年股東周年大會當日已發行股本10%之股份之一般授權，而將發行的任何股份不得較基準價折讓超過10%。
- 採納本公司新的購股權計劃，以及終止預期於二零二二年財政年度屆滿的購股權計劃。

雖然香港受新型冠狀病毒疫情的影響，但偉易達順利舉行了二零二一年股東周年大會。為保障所有與會者之健康安全，偉易達實施了以下特別安排及預防措施：

- 安排與會者於已連接視像和音訊設施的分隔範圍就座；
- 特別座位安排以保持適當的社交距離；
- 不提供茶點或飲品；
- 與會者於進入大會會場前強制進行體溫檢查和填寫健康申報表；及
- 與會者須佩戴外科口罩。

鑒於新型冠狀病毒疫情反覆不明，本公司鼓勵股東藉遞交代表委任表格，委任二零二一年股東周年大會主席為其代表以行使權利，並表明希望委任代表如何代其投票，代替其親身出席二零二一年股東周年大會。

至於本公司計劃於二零二二年七月十三日舉行之二零二二年股東周年大會(「二零二二年股東周年大會」)，為確保與會股東之健康安全，偉易達將繼續根據香港政府及／或監管機構公布之現行指引實施預防措施。有關措施之詳情將在適時公布。

#### 組織章程文件之變動

於二零二二財政年度，本公司之組織章程文件並沒有變動。

#### 股東通訊政策

本公司已設立股東通訊政策，當中列明讓股東及投資者能隨時、公平、適時地查閱公正及易於理解的本公司資料之程序，一方面使股東可在知情情況下行使權利，另一方面也讓股東及投資者與本公司加強溝通。

股東及投資者可隨時電郵至investor\_relations@vtech.com、郵寄至本公司主要辦事處、透過本公司網站的聯絡表格或透過本公司股份過戶登記處，索取本公司的公開資料。

股東通訊政策每年會檢討一次，上一次更新日期為二零二二年五月。該政策強調，偉易達致力與股東及投資者加強溝通，並列明其股東及投資者能夠與本公司交流意見的各種溝通平台及途徑。

有關偉易達股東通訊政策的詳情，請參閱以下網址：  
[www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/shareholders-communication-policy](http://www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/shareholders-communication-policy)



## 致力落實良好企業管治(續)

### (4) 股東參與(續)

#### 主要財務日期

財務日誌列載二零二二年與股東有關的重要事項日期，於本年報「投資者關係」部份及本公司的網站內列載。

#### 股息政策

本公司已訂立股息政策，列載指引以供董事會確定(i)是否宣布及派發股息，以及(ii)向本公司股東派發的股息水平。本政策允許股東參與本公司的利潤，同時預留足夠的儲備以供未來業務增長。

一般而言，本公司每年派發兩次股息(即中期股息和末期股息)。在確定及建議於任何財政年度／期間派發股息之次數、金額和形式時，董事會將考慮以下因素：

- 本集團的實際及預期財務表現；
- 環球經濟狀況及其他可能影響業務或財務表現的因素；
- 本集團的業務策略、現時及未來的業務經營，資金流動性狀況和資本水平的要求，包括為維持業務長遠增長之未來現金承諾及投資需要；
- 根據本公司細則或本集團貸方有可能作出的任何派發股息限制；及
- 董事會認為適當的任何其他因素。

## 審核委員會報告

### 委員會成員

審核委員會之主席為黃啟民先生，成員包括馮國綸博士、高秉強教授及汪穗中博士。全部成員均為獨立非執行董事。

### 職務及職責

審核委員會的成立，旨在協助董事會履行對財務匯報、風險管理、企業管治職能，及評估內部監控和審核程序的監督責任。審核委員會亦確保本集團遵守所有適用法律及法規。

審核委員會亦同時負責監察讓員工提出任何須嚴重關注事宜的正規程序之效益，並須審閱內部審計部為此而準備的任何報告。

此外，審核委員會為監督本集團與外聘核數師關係的主要代表機構，根據適用的準則檢討及監督外聘核數師的獨立性及審核程序的成效。

黃啟民先生為審核委員會之主席，具備上市規則所要求的財務管理專門知識。審核委員會於本財政年度內召開兩次會議。除審核委員會成員外，參與會議之人士包括集團行政總裁、公司秘書兼內部審計總監、集團首席財務總監及外聘核數師。

### 職權範圍

有關審核委員會之職權範圍，可參閱以下網址：  
[www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/board-committees](http://www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/board-committees)

### 委員會於二零二二財政年度之工作摘要

審核委員會於二零二二財政年度內的工作包括但不限於審議以下事項，以向董事會推薦考慮及批准相關建議：

- 截至二零二一年三月三十一日止年度之本集團已審核綜合財務報表及報告；
- 外聘核數師截至二零二一年三月三十一日止年度之報告；

- 二零二一年年報內之企業管治報告所轉載之企業管治政策是否已遵守該守則；
- 截至二零二一年三月三十一日止年度董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；
- 截至二零二一年三月三十一日止年度本集團在會計、財務匯報及內部審計職能，及負責環境、社會及管治之表現和匯報方面的資源、員工資歷和經驗，及員工所接受的培訓課程和有關預算是否足夠；
- 截至二零二一年三月三十一日止年度由外聘核數師所提供之非核數服務的收費水平及性質；
- 截至二零二二年三月三十一日止年度外聘核數師之續聘及其酬金；
- 二零二一年可持續發展報告；
- 截至二零二一年九月三十日止六個月之本集團未經審核中期財務報告及未經審核中期業績；
- 外聘核數師按照商定程序範圍提交截至二零二一年九月三十日止六個月之本集團未經審核中期業績；
- 二零二一／二零二二年度中期報告書內之企業管治部份所轉載之企業管治政策及常規是否已遵守該守則；
- 本集團所採納之會計準則及常規；
- 內部核數師及外聘核數師各自之審核計劃；
- 內部審計部匯報的主要審核結果及其建議之糾正行動；及
- 根據舉報政策所提交之報告。

## 審核委員會報告(續)

### 委員會於二零二二財政年度之工作摘要(續)

於本年報發出日，審核委員會已聯同本公司之外聘核數師及高級管理人員審閱截至二零二二年三月三十一日止年度之本集團已審核綜合財務報表及報告，以向董事會推薦考慮及批准財務報表及報告的建議。截至二零二二年三月三十一日止年度之本集團財務業績已由審核委員會審閱且並無反對。審核委員會亦審閱對審核委員會章程及舉報政策的建議修訂、主要的環境、社會及管治事宜以及相關風險及策略，以及批准二零二二年可持續發展報告。

除上述外，審核委員會於二零二二財政年度內協助董事會達到維持有效的內部監控機制之責任。審核委員會定期檢討本集團對其監控環境與風險管理的評估程序，及本集團恒常管理業務與監控風險的方式。

無論內部監控機制的設計及操作是如何完善，均只能對是否能夠達成其目標，例如保障資產免被不當使用、根據本集團政策執行重大交易或者確保遵守法規，作出合理而非絕對的保證。因此，不應預期內部監控機制能防止或偵測一切錯誤及欺詐。

根據管理層(包括風險管理及可持續發展委員會以及資料保安管治委員會)、外聘核數師及內部審計部所收到的資料，審核委員會信納本集團截至二零二二年三月三十一日止年度及截至本年度報告日期的整體財務和營運監控、風險管理和內部監控機制及內部審計職能繼續行之有效且充分。

審核委員會亦同時負責監察讓員工僱員提出任何須嚴重關注事宜的正規程序之效益，並須審閱內部審計部為此而準備的任何報告。

## 內部審計

審核委員會審閱內部審計部總監編製的報告。該報告涵蓋年度審核計劃的實施情況、收到的舉報申訴及相應的調查情況，以及本集團整體財務及營運控制的成效及充足程度。下一財政年度的年度審核計劃及三年審核計劃也已提交審核委員會審閱及批准。

## 外聘核數師

審核委員會與高級管理人員會見外聘核數師，以審視其審核工作的性質、範圍和結果。外聘核數師的負責合夥人亦須在不多於七年期定期輪值告退。

於本財政年度內，外聘核數師畢馬威會計師事務所提供有關核數服務及稅務服務之酬金概要如下：

|        | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|--------|---------------|---------------|
| 核數服務   | 0.8           | 0.9           |
| 核數相關服務 | 0.1           | 0.1           |
| 稅項服務   | 0.6           | 0.6           |

## 提名委員會報告

### 委員會成員

審核委員會之主席為馮國綸博士，成員包括高秉強教授、汪穗中博士、黃啟民先生及黃子欣博士。提名委員會中大部分成員均為獨立非執行董事。

### 職務及職責

提名委員會負責檢討董事會的架構、人數及董事會多元化及監察有關委任董事會成員的董事會多元化政策及提名政策之執行情況是否適合。

提名委員會亦負責根據上市規則的規定，評估獨立非執行董事之獨立性、擬委任的獨立非執行董事是否有能力投入足夠時間履行董事職責及其任期年、就委任或重新委任董事及繼任計劃向董事會提出建議，以及檢討董事的培訓及持續專業發展。

### 提名政策

提名政策列載甄選標準及程序，以供提名委員會甄選和建議適合董事候選人，藉以確保董事會成員切合本公司業務所需之技能、經驗及多元化的平衡。

提名委員會於評核董事候選人是否適合時會考慮多方面因素，包括但不限於以下各項甄選標準：

- 董事會多元化政策；
- 切合本公司業務所需的成就和經驗；
- 對本公司業務能夠投入足夠時間、代表本公司利益及關注本公司業務的承諾；
- 符合上市規則對委任獨立非執行董事所規定的獨立性準則；及

- 提名委員會將不時考慮的任何其他相關因素。

若董事會認為有需要委任新董事，在本公司細則條文的規限下，提名委員會(不論有否外部機構的協助)會根據提名政策所列載的甄選標準物色候選人，評估候選人並向董事會建議委任適合的董事候選人。董事會根據提名委員會的建議而決定委任新董事，對於董事候選人是否適合獲委任為董事，董事會擁有最終權力。

董事人選可以由內部提升或透過不同渠道從外間物色，例如委託專業行政人員招聘顧問公司，目的是委任擁有相關專門知識及經驗的精英。

### 董事會多元化政策

董事會多元化政策列載為達致董事會多元化的方針。提名委員會監察董事會多元化政策的實施，並負責帶領董事會成員任命的程序。在設定董事會組合時，多個董事會多元化因素均會納入考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、技能、知識、行業和專業經驗、營商視野及本公司主要股東的合法利益。

在甄選董事會成員時，董事會將考慮載於董事會多元化政策的多方面因素。最終將按人選的長處及可為董事會帶來的貢獻而作決定。

提名委員會亦定期檢討董事會多元化政策下有關董事會組成的可計量目標，並監察其達標進度，確保政策得到有效實施。在審視董事會組成後，提名委員會認同董事會成員的性別多元化對本集團策略及可持續發展之重要性及好處。因應董事會的有關承諾，委員會已著手主動物色合適候選人，以增加董事會之性別多元化。

## 提名委員會報告(續)

### 職權範圍

有關提名委員會之職權範圍，可參閱以下網址：  
[www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/board-committees](http://www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/board-committees)

### 委員會於二零二二財政年度之工作摘要

提名委員會於本財政年度內召開兩次會議。提名委員會於本財政年度內的工作包括但不限於討論以下事項：

- 董事會的架構、人數及多元化；
- 適合委任為董事之個別人士；
- 董事會多元化政策包括可計量的目標以及二零二二財政年度年報中的相關披露及其進度；
- 提名政策；
- 董事及高級管理人員的繼任計劃；
- 獨立非執行董事之獨立性；
- 於二零二二年股東周年大會上重選退任董事，包括評估候選獨立非執行董事投入足夠時間以履行董事責任的能力及根據上市規則對其服務年期之要求；及
- 修訂提名委員會章程。

提名委員會亦對董事會在獨立性、技能、行業和專業經驗、文化及教育背景以及董事會成員的服務年期方面的多元化感到滿意。至於性別和年齡的組成，提名委員會認為增加其多元化應有利於本集團的可持續發展。提名委員會同意於二零二四年十二月三十一日前主動物色合適人選，以提升性別多元化為首要考慮。

## 薪酬委員會報告

### 委員會成員

薪酬委員會之主席為汪穗中博士，成員包括馮國綸博士、高秉強教授及黃啟民先生。全部成員均為獨立非執行董事。

### 職務及職責

薪酬委員會負責檢討執行董事及高級管理人員薪酬之所有事宜及向董事會建議推薦考慮相關建議，包括檢討執行董事及高級管理人員因應技能、知識及表現而釐定的薪酬，同時亦參考本公司盈利及當前市場情況。此外，本公司已制訂一項購股權計劃及一項股份購買計劃，旨在對本集團作出持續貢獻之合資格參與人士提供鼓勵及獎賞。

### 職權範圍

有關薪酬委員會之職權範圍，可參閱以下網址：  
[www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/board-committees](http://www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/board-committees)

### 委員會於二零二二財政年度之工作摘要

薪酬委員會於本財政年度內召開一次會議。薪酬委員會於本財政年度內的工作包括但不限於討論及審議以下事項，以向董事會推薦考慮及批准相關建議：

- 執行董事和高級管理人員的薪酬政策；
- 執行董事和高級管理人員每年的薪酬增幅和薪酬福利，包括購股權計劃及股份購買計劃。執行董事和高級管理人員的管理花紅及長期激勵獎勵與他們所負責業務的財務業績掛鉤，並已由薪酬委員會審核及批准。

- 薪酬委員會亦審視及批准根據購股權計劃及股份購買計劃將授予高級管理人員及管理人員之股份（須符合相關表現條件）。

### 董事袍金

董事會每五年檢討董事袍金，尤其是獨立非執行董事的薪酬，並確保其薪酬按公平合理之基準釐定。考慮因素包括董事所承擔的責任、履行職務所用時間，及其擔任所屬董事委員會之成員之相關工作量。董事袍金的檢討亦有參考其他範疇，包括香港同類型上市公司及其他主要製造業公司之董事平均年度薪酬。

截至二零二二年三月三十一日止年度之董事袍金修訂已於二零二一年股東周年大會上獲股東批准。全體董事及同時出任相關董事會委員會的董事目前的袍金如下：

|              | 建議袍金<br>每年<br>美元 |
|--------------|------------------|
| <b>董事會</b>   |                  |
| 基本董事袍金       | <b>35,000</b>    |
| <b>審核委員會</b> |                  |
| 主席           | <b>10,000</b>    |
| 成員           | <b>5,000</b>     |
| <b>提名委員會</b> |                  |
| 主席           | <b>5,000</b>     |
| 成員           | <b>3,000</b>     |
| <b>薪酬委員會</b> |                  |
| 主席           | <b>5,000</b>     |
| 成員           | <b>3,000</b>     |

董事薪酬詳載於綜合財務報表附註3。

## 風險管理及可持續發展委員會報告

### 委員會成員

風險管理及可持續發展委員會之主席為黃子欣博士，成員包括彭景輝博士、梁漢光先生、黃啟民先生、張凱先生、唐嘉紅小姐及張怡煒先生。委員會由全體執行董事、一位獨立非執行董事、電訊產品總裁、集團首席財務總監，及公司秘書兼內部審計總監組成。

### 職務及職責

風險管理及可持續發展委員會負責恒常監察及審視本集團之風險管理和內部監控機制，及可持續發展的策略、表現及活動，並每年兩次向審核委員會匯報任何重要發現。

風險管理及可持續發展委員會亦已在管理層面和營運層面制定一套內部風險管理框架，明確界定在相關範疇管理潛在風險的角色及職責，並訂明在發生干擾的情況下執行業務連續性方案的程序。業務連續性管理方案不但有助識別並降低本集團之潛在營運風險，更能增強其抗逆能力以及時有效地恢復業務營運，從而確保業務一直運作暢順。



風險管理和可持續發展委員會亦獲得董事會授權，為集團的可持續發展活動提供遠見和戰略方向，審閱其可持續發展的策略和改進活動，評估如何實行政策以實現可持續發展的目標和指標，以及每年監測兩次績效進展。

### 職權範圍

有關風險管理及可持續發展委員會之職權範圍，可參閱以下網址：

[www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/board-committees](http://www.vtech.com/tc/investors/corporate-governance/board-committees)

### 委員會於二零二二財政年度之工作摘要

風險管理及可持續發展委員會於本財政年度內召開兩次會議，審閱本集團之風險管理和內部監控機制，及可持續發展的策略、政策及活動。

風險管理及可持續發展委員會已制定本集團管理及監控風險的架構，主要營運方面的風險會作正式識別及記錄於風險資料冊(「風險資料冊」)內。風險資料冊會定期更新，風險管理及可持續發展委員會不時檢討主要風險內容。

## 風險管理及可持續發展委員會報告(續)

### 委員會於二零二二財政年度之工作摘要(續)

於本財政年度內及截至本年報發出日，委員會已審閱及批准本集團二零二二年可持續發展報告，以讓本集團業務有關人士得悉其可持續發展策略及活動，以及可持續發展指標和為期五年之《可持續發展計劃二零二五》的達標進度。委員會亦已審閱擬載於本集團二零二二年度年報之披露事項，並向審核委員會作出相關披露的建議，以供其考慮及批核。委員會已檢討以下載於風險資料冊內之主要風險及其風險緩解措施，風險評級與上一財政年度基本相同：

| 主要風險   | 風險描述   | 風險緩解措施   |
|--|--|--|
| <br>遵守法律與法規 | 法規變更與遵守：偉易達之營運、銷售及業務活動遍布全球各地，需要遵守適用於本集團之相關法律及法規，包括相關國家的私隱條例和個人資料保障規例。未能遵守法律及法規可能招致訴訟訟費、罰款、營運業務受干擾及本集團聲譽受損。 | <ul style="list-style-type: none"> <li>外聘律師定期提供關於遵守最新適用法律及法規的最新資料及法律指引；</li> <li>密切關注及評估貿易禁運和制裁的發展對集團業務的潛在影響。集團內相關人員定期查閱官方資料來源以獲取最新的貿易禁運和制裁名單，以避免與被制裁實體及地區作直接或間接的業務往來及交易；</li> <li>採取適當法律措施，以保護技術訣竅及商業秘密；申請和註冊專利、商標及知識產權；</li> <li>定期為負責確保遵守相關法律及法規的員工提供培訓。</li> </ul> |
|  | 貿易禁運：一個或若干國家的政治環境及法律法規變動而引致日益增加的不確定性和憂慮，可能會增加營運成本，令本集團面臨潛在法律責任和刑事處罰。                                       |  |
|  | 專利和知識產權：偉易達不僅需要保護本集團設計和開發產品的專利及知識產權，還要確保不侵犯任何第三方的專利或知識產權。  |  |
| <br>資訊科技  | 網絡安全及資訊科技風險：網絡攻擊及資料保安事故，可能會使本集團的營運受干擾及聲譽受損。  | <ul style="list-style-type: none"> <li>定期檢討網絡安全威脅趨勢，並持續採用合適的新技術及強化資訊科技的基礎架構；</li> <li>外聘專業人士定期為本集團的資訊科技系統及網絡進行網絡安全審核及深入檢查；</li> <li>定期為本集團員工提供網絡安全意識培訓及測試，建立網絡防衛文化。</li> </ul>   |
|  | 保護客戶個人資料：網絡攻擊可能導致客戶個人資料遭到洩露，或會引致責任索償、收入損失、違反個人資料規例及罰款。   |  |



## 風險管理及可持續發展委員會報告(續)

### 委員會於二零二二財政年度之工作摘要(續)

| 主要風險   | 風險描述   | 風險緩解措施   |
|--|--|--|
| <br>地緣政治  | 美國向中國出口貨物徵收關稅：中美地緣政治緊張局勢帶來了政治不明朗因素，而美國向中國出口貨品徵收關稅，同時亦增加了在中國製造的產品成本。          | <ul style="list-style-type: none"> <li>除了中國和馬來西亞的生產設施外，本集團持續在亞洲以外地區設立廠房，有策略地擴展其全球生產基地分布。</li> </ul>  |
|  | 國際制裁：烏克蘭戰爭及對俄羅斯的制裁導致消耗品及大宗商品（如石油、天然氣）出現通脹，材料價格因此受到影響。向俄羅斯銷售產品同樣涉及潛在的法律風險。    | <ul style="list-style-type: none"> <li>持續監測對俄羅斯實施制裁所產生的金融及法律影響。</li> <li>向俄羅斯銷售產品的業務對本集團整體收入而言微不足道。</li> </ul>   |
| <br>業務連續性 | 業務受干擾之風險：外部災害（如洪水、火災）及危機（如疫情、關鍵系統及基礎設施故障）可能擾亂本集團的整體營運及業務。                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>偉易達設有一套業務連續性管理系統，以識別潛在會令業務受干擾的事件、評估已識別風險、建立風險緩解措施和監控機制，並監察及檢討根據業務連續性方案制訂的相關措施之實施成效；</li> <li>本集團各辦事處和工廠的負責管理團隊定期檢討和更新業務連續性方案，以降低本集團業務受干擾的風險；</li> <li>定期進行災難後恢復演習。</li> </ul> |
| <br>營運  | 採購及供應商管理：本集團擁有一系列產品，其中若干產品的生產可能依賴少數零部件供應商。任何關鍵零部件的供應中斷都可能影響本集團的產品供應。         | <ul style="list-style-type: none"> <li>持續識別及評估關鍵零部件供應短缺的風險；</li> <li>確保拓闊供應商採購來源，盡可能避免單一供應來源；</li> <li>持續監察並主動與關鍵供應商合作，制定長期的零部件交付時間表；</li> <li>制定有效的供應商風險管理架構，以減少由於安全、品質不合格或不符合監管規定而引起的風險。</li> </ul>                |
|  | 物流及供應鏈管理：全球集裝箱及船舶短缺，加上近日中國內地爆發新型冠狀病毒疫情，均可能會影響本集團製造業務的生產力、供應商向我們交付材料及我們向客戶發貨。 | <ul style="list-style-type: none"> <li>持續與不同航運公司及物流服務供應商緊密合作，安排提前預訂集裝箱，並利用不同運往海外國家的航運路線以優化效率。</li> </ul>   |

風險管理及可持續發展委員會報告(續)

委員會於二零二二財政年度之工作摘要(續)

| 主要風險  | 風險描述   | 風險緩解措施  |
|---|--|---|
|  <p>營運</p>   | <p>人力資源管理：本集團需要熟練且經驗豐富的員工以支持業務增長及本公司長遠成功，但鑒於市場環境日新月異及本集團業務之技術創新要求，本集團招聘及挽留有關員工正面臨激烈競爭。</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 持續檢討及改善工作環境，包括在新型冠狀病毒疫情中保障員工健康和安全的預防措施；</li> <li>• 參考同業之最佳實務，持續檢討員工薪酬和福利；</li> <li>• 持續培養人才和發展領導團隊，於各層級之高級管理人員落實事業發展及繼任計劃；</li> <li>• 透過技術改進和流程自動化，持續提升員工生產力。</li> </ul>                                   |
|   | <p>銷售管理：本集團之持續成功有賴於各方面業務的暢順營運，以實現銷售表現。本集團需要跨職能團隊的互相支援和協作，以減少營運受干擾的風險。</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 讓跨職能團隊參與各項有關需求預測、生產資源規劃、訂單履行及庫存管理等領域之跨範疇活動，以促進暢順、可靠的生產和客戶訂單交付。</li> </ul>  |
|   | <p>氣候相關風險：氣候變化帶來的極端天氣事件，可能會干擾本集團之營運和業務活動。與氣候變化有關並施加於本集團營運、產品及服務之新訂監管規定，亦可能增加本集團之經營成本和影響本集團之產能。業務有關人士對本公司作出與環境、社會及管治相關之披露及行動的期望亦日益提升。</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 偉易達已制訂為期五年之《可持續發展計劃二零二五》，當中涵蓋減低對環境影響和緩解氣候相關風險之項目和舉措。這包括使用更多符合可持續發展標準的物料來製造本集團之產品、以負責任的方式回收產品、增加使用可再生能源、減少生產過程中耗用的天然資源，以及在供應鏈管理中加強採用更加環保的運輸模式；</li> <li>• 有關本集團的氣候相關風險詳情，載於二零二二年可持續發展報告第41頁至45頁。</li> </ul> |
|  <p>金融</p> | <p>金融風險：本集團之營運遍布世界各地，因而面臨各種金融風險，當中主要為信貸風險和貨幣風險。</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 本集團的銷售主要是以介乎三十天至九十天期限的無保證信貸進行。部分無保證信貸銷售以信貸保險及銀行擔保作出保證，以減低信貸風險；</li> </ul>  |
|   | <p>信貸風險：主要視乎本集團客戶繼續就本公司及其附屬公司所提供商品和服務作出付款的能力。</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 本集團主要以外匯期貨合約作對沖本集團從業務的日常經營過程中所產生外匯風險，從而減低貨幣風險；</li> </ul>  |
|   | <p>貨幣風險：主要來自其營運相關功能貨幣以外的貨幣列值之買賣。本集團之列值外幣主要為人民幣、歐元、英鎊、加幣及澳元。</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 有關本集團之金融風險詳情，載於綜合財務報表附註23。</li> </ul>  |

## 風險管理及可持續發展委員會報告(續)

### 委員會於二零二二財政年度之工作摘要(續)

| 主要風險  | 風險描述   | 風險緩解措施  |
|---|--|---|
|  <p>聲譽</p>     | <p>產品設計、品質及安全：本集團設計、製造並向多國供應種類廣泛的產品。如未能在產品開發階段、生產過程中及整個供應鏈中保持有效的品質管理體系，可能會對本集團的業務及營運、品牌形象及客戶忠誠度產生重大不利影響。</p> <p>品牌風險：在競爭激烈的市場環境中，品牌知名度與良好的客戶體驗是本集團成功的重要因素。如未能與客戶保持良好互動，可能會因失去客戶忠誠度和收入而對本集團的財務業績造成不利影響。</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 本集團已實施全面的品質管理系統框架，制訂了品質保證政策及程序，從產品開發階段開始持續監察產品質量及可靠性。當中涵蓋進料檢驗、製造程序審核、成品品質檢驗，及售後服務品質管理；</li> <li>• 偉易達旗下所有位於中國和馬來西亞的生產設施均獲得ISO 9001認證，以確保我們的產品符合最高標準。</li> </ul> <p>為不斷鞏固其市場領導地位和國際品牌知名度，本集團積極監察其競爭地位，並緊貼產品開發之最新技術發展；</p> <p>透過本集團在技術創新方面的領導地位，加上以客戶為中心的策略，本集團繼續設計、製造和供應高質素的創新產品，從而豐富使用者體驗，推動品牌在全球客戶的知名度。</p> |
|  <p>商業道德</p> | <p>商業誠信風險：本集團承受著僱員與第三方進行欺詐及／或非法活動的風險，包括貪污、商業交易缺乏透明度、機密資訊外洩、不遵守本集團政策及監管規定，可能導致本集團重大的財務和聲譽損失。</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 設舉報渠道以供舉報及調查不當行為及違規問題以作進一步的調查；</li> <li>• 根據最新的適用法律法規，及時更新行為守則及反貪污政策，並定期為員工提供誠信培訓，以加強本集團以合法、合乎道德及負責任方式行事的價值觀；</li> <li>• 定期就供應商於勞工、道德標準、環境及健康與安全範疇的企業社會責任進行審核；</li> <li>• 管理層和員工定期申報任何利益衝突事件；</li> <li>• 就交易和向第三方付款制訂適當監控措施。</li> </ul>  |

## 風險管理及可持續發展委員會報告(續)

### 委員會於二零二二財政年度之工作摘要(續)

風險管理及可持續發展委員會確保任何新發現及剛萌發的風險得到迅速識別和評估，並由管理層採取適當的跟進行動。為此，各營運部門的負責人須積極及經常投入相關工作，包括識別影響其業務的風險、實施措施以減低有關風險，以及積極監察此等改善內部監控程序的執行進度。

### 資料保安管治委員會

資料保安管治委員會具備界定之職權範圍，並向風險管理及可持續發展委員會匯報。資料保安管治委員會之主席為集團行政總裁，其成員包括集團總裁、承包生產服務行政總裁、電訊產品總裁、集團首席財務總監、公司秘書兼內部審計總監，以及集團首席資訊總監。

資料保安管治委員會負責作出決定、實施、執行、監督及定期審視本集團的資料保安政策及常規、網絡安全風險及緩解措施。委員會亦確保本集團的資料保安常規符合國際和當地法律及法規，包括但不限於相關國家之適用私隱條例及資料保障規例，如歐洲的《通用數據保障條例》。

資料保安管治委員會於本財政年度已審視及監察本集團的資料保安政策及常規的實施和執行，以確保遵守相關國家的最新私隱條例及資料保障規例。委員會亦已審視為降低本集團網絡安全風險而進行之額外預防措施、技術改進及員工培訓的實施進度。此外，資料保安管治委員會亦有審視及監察其獲悉之已識別保安相關議題之補救行動。

風險管理及可持續發展委員會於本財政年度內及截至本年報發出日已審閱及批准資料保安管治委員會之會議記錄。風險管理和可持續發展委員會亦審閱對風險管理和可持續發展委員會章程的建議修訂。

### 整體風險評估

根據各營運部門的負責人和各管理團隊的風險評估，風險管理及可持續發展委員會認為，於截至二零二二財政年度：

- 已實施識別、評估及監察本集團所面臨主要風險的持續程序，且程序有效運作；
- 已制訂風險緩解措施，以確保已識別並向委員會匯報之主要剛萌發及現存風險獲有效管理，以減低本集團業務及營運受到干擾之風險。

### 可持續發展表現

風險管理及可持續發展委員會亦有審視及監察本集團在外間可持續發展指數的表現，如下表所示：

| 指數名稱          | 二零二二<br>財政年度評分 |
|---------------|----------------|
| 恒生可持續發展企業基準指數 | AA             |
| 富時社會責任環球指數    | 3.5            |
| MSCI ESG評級    | A              |

## 產品責任與價值鏈管理



偉易達的創新文化支持和鼓勵在工作場所進行創造性思維和分享新想法，不僅有利員工設計和開發創新和高質量的產品，造福於人民和造福社會，並恪守最高的國際及當地品質與安全標準的承諾。偉易達的管理方針繼續注重兩個主要的管理原則—「卓越設計」及「以人為本設計」。偉易達同時致力進一步改進產品，令產品更可持續和更環保。

### 卓越設計

偉易達的設計師及工程師必須遵守生命周期評估清單的規定，使用較環保的產品及包裝物料、減少使用物料及能源、最大化使用可循環再用的物料，並避免在產品開發過程中把可循環再用的物料棄置於堆填區。

偉易達不斷改進自己的製造工藝，使其更具可持續性。例如，為進一步減低著色工序對環境的影響，公司擴大了水性塗料在產品和包裝材料中的應用、採用包膠注塑技術和噴墨印刷技術。公司亦計劃採用真空等離子噴塗技術及不含揮發性有機化合物的

助焊劑，以減少揮發性有機化合物的排放。偉易達亦正透過增加使用可持續物料以及參與產品和包裝用後回收計劃以延長生命周期。

為實現電子學習產品以回收、再生、可回收、植物基塑料或森林管理委員會(FSC)認證木材等可持續材料替代化石基原始塑料的可持續發展目標，偉易達已在二零二二財政年度推出第一批由可持續材料製成的環保電子學習產品系列。今年稍後，偉易達將繼續推出更多以符合可持續發展標準的替代物料製成環保電子學習產品，包括以回收聚酯纖維塑膠瓶製成和獲全球回收標準認證的Busy Musical Bee和Soft Discovery Turtle及以提煉自植物的塑膠製成的Touch & Feel Sensory Keys及Stack, Rattle & Link Elephant。偉易達會擴大使用由FSC認證的負責任林木原料製作玩具，包括LeapFrog® Tappin' Colors 2-in-1 Xylophone™, LeapFrog® Wooden AlphaPup™ and LeapFrog® Interactive Learning Easel。



綠色電子學習產品

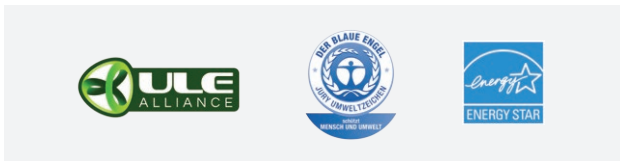
## 產品責任與價值鏈管理

至於電訊產品，偉易達在二零二二年推出首款以再生塑膠瓶製成的環保酒店電話，還添加了可抑制細菌生長的抗菌層。



環保酒店電話

集團會繼續推具藍天使認證的Digital Enhanced Cordless Telecommunication無線電話，並將電源轉接器升級到帶有能源之星生態標籤的VI級標準。



環保標籤

至於電子學習產品的包裝，目前94%的包裝材料是可回收的，而85%的包裝材料是由循環再造材料製成的。偉易達新的電子學習產品包裝已改用從植物提煉的吸塑包裝，取代提煉自化石原料的物料，並承諾到二零二五年在99%的電子學習產品中採用此替代方案。此外，偉易達已在超過40%的嬰兒監察器產品中棄用塑膠包裝物料，而水性塗料的應用也已擴展到三個產品類別的所有產品包裝，以減輕製造過程中對環境的影響。

為了支持其主要市場的循環經濟倡議，以負責任的方式回收其產品和包裝偉易達已與國際領先的回收公司合作。在用後產品回收方面，偉易達已與美國的TerraCycle®及加拿大的Electronic Products Recycling Association，並遵照歐盟的《廢棄電子電機設備指令》，在產品包裝上加上產品回收標籤。

這些回收計劃使消費者在相關國家能夠簡便地回收偉易達電子學習產品。



美國、加拿大及歐洲的產品回收計劃

至於用後產品包裝回收方面，偉易達在美國、英國、澳洲及新西蘭亦參加不同回收組織。回收包裝標籤已在電子學習產品的產品包裝貼上，例如「How2Recycle®」及「On-Pack Recycling」，以便消費者參考。偉易達會繼續物色機會擴大報廢產品回收及循環再用計劃，將用後回收計劃擴展至其他主要市場。



美國、英國、澳洲及新西蘭的包裝回收計劃

偉易達同時致力設計和生產符合國際與當地健康及安全最高標準的產品。集團旗下的生產線，均獲得ISO 9001認證。它們從進料檢驗、製造程序審核、成品品質檢驗、到售後服務品質管理均實施了嚴格的質量控制系統，以確保產品符合規格要求，並且在交貨時完好無瑕。由於產品安全一直是它們的首要考慮，偉易達將繼續從最初的产品設計到售後服務及保養的整個產品生命週期內，加強推行品質保證及管理措施。

## 以人為本設計

作為全球電子學習產品和無線電話的市場領導者，偉易達推出了各種新款學習玩具產品幫助激發兒童的創意。當中包括一款帶有視頻遊戲，讓孩子們了解字母、數字、形狀和顏色的互動式電視學習產品LeapFrog® LeapLand Adventures™；以及配備用於自拍的上翻式鏡頭、內置數碼貼紙、濾鏡和邊框，用以設計他們自己圖像，方便兒童使用的相機，KidiZoom® PrintCam™。



LeapFrog® LeapLand Adventures™

KidiZoom® PrintCam™



LeapFrog® BabyCare應用程式

偉易達還升級了嬰兒監察器的應用程式，提供有關嬰兒護理和發展的豐富信息，幫助父母從任何地點遠程照顧嬰兒。偉易達還推出了V-Hush™ Pro Soothing Sleep Trainer，一款由全球睡眠專家設計的嬰兒睡眠舒緩訓練器，結合燈光、聲音和提示，訓練嬰兒健康的睡眠習慣。



V-Hush™ Pro Soothing Sleep Trainer

## 可持續供應鏈

可持續的供應鏈管理對本集團的可持續經營至關重要。偉易達擁有完善的「供應鏈管理系統」，以監察其供應商的質量和可持續發展表現。為了減輕整個供應鏈的環境和社會風險，偉易達根據國際標準和行業標準包括聯合國全球契約和責任商業聯盟，制定了供應商行為準則、衝突礦產政策以及供應鏈中的現代奴役和透明度聲明（統稱偉易達供應商政策）。所有供應商均須遵守偉易達供應商政策，當中涉及人權、勞工實務、健康與安全、商業道德、礦產採購以及環境保護。偉易達還與供應商合作，為其員工提供一個安全、包容和可持續的工作場所，並通過供應商對偉易達供應商政策的承諾促進道德採購實務。在二零二二財政年度，偉易達繼續為其供應商舉辦網上供應商工作坊。公司還為供應商提供實踐培訓和指導，幫助供應商實現可持續發展績效的持續改進。



作為一家重視環保和可持續發展的企業，偉易達致力於保護環境並減輕氣候變化的影響，以實現循環經濟。其創新文化亦有助偉易達通過工廠營運中的創新解決方案加強其卓越營運，以不斷提高其生產力，並將可持續發展概念納入業務營運。明白到氣候變化會對公司的業務發展構成種種不確定性，它在《可持續發展計劃二零二五》五年計劃內訂立了「氣候變化策略」，以評估氣候變化對其日常業務的影響、識別相關的風險和機遇，及倡議未來五年內的可持續發展計劃以應對這些影響。

為應對氣候變化，偉易達自二零二零財政年度以來一直在堅持氣候相關財務披露工作小組的建議的同時，評估和加強對其氣候相關風險和環境影響的監測措施。在二零二二財政年度，將選定的氣候情景納入風險評估流程，評估氣候變化的實體風險和轉型風險在不同時間框架下對業務的影響。評估結果有助偉易達增強抵御氣候相關風險影響的能力，充分把握低碳未來的業務發展機遇。



太陽能科技的應用

偉易達基於兩大原則—「生產質素」和「生產效率」，這些原則持續改進生產流程。集團推行了低成本自動化和精益生產管理計劃，在不損產品質素的前提下，盡量提高資源效益和生產力，同時在整個生產鏈中盡量減少對環境造成的潛在影響。

偉易達業務對環境的主要影響與能源和水的使用、廢物產生和物流相關。公司把3R原則(減用、再用及回收)加入生產流程中，並制訂能源及資源管理系統，在生產過程中更加善用資源，務求減少能源和水的消耗，最大限度地減少廢物產生及提高資源的再用率。

偉易達力求降低在業務營運及生產流程中對環境所造成的負面影響，以及確保業務運作符合所有相關的环境、法律及其他法定要求。它們透過推行高效生產鏈及精益生產管理計劃，提升資源效益和生產力，同時保持環保生產實務。偉易達透過在宿舍樓頂安裝太陽能電池板和在廠區安裝太陽能燈，開始使用可再生能源。其兩個海外辦事處亦轉向可再生能源供應商以解決用電問題。展望未來，偉易達將在二零二三財政年度繼續應用太陽能技術，將太陽能電池板和太陽能燈的安裝範圍擴大到廠區的不同區域。

偉易達採用了綠色物流管理法，繼續以最環保的運輸模式從供應商運送物料進廠及遞送產品到客戶手中，達至減低運輸途中的溫室氣體排放量。這些措施包括搬遷在美國、加拿大和澳洲的分銷中心，以提高物流效率。於二零二二財政年度，偉易達在西班牙設立了新的分銷中心，以縮短向西班牙客戶發送產品的時間和距離。通過持續實施綠色物流管理法，相比二零二零財政年度，偉易達成功把裝配廠及注塑廠的按產量平均計算的溫室氣體排放量分別減少了14.8%及10.3%。

偉易達繼續與不同的政府機構合作，以減低集團生產設施對環境的影響。在二零二二財政年度，本集團的電訊產品生產廠房連續八年獲得香港生產力促進局與廣東省政府合辦「粵港清潔生產優越夥伴」的獎項，表彰它們對提高空氣質素與當地環境的積極貢獻。另外，集團亦八年榮獲廣東省東莞市環境保護局評為「東莞市清潔生產企業」。此外，在二零一九財政年度，集團的揮發性有機化合物廢氣淨化系統獲香港生產力促進局的清潔生產伙伴計劃認為



「示範項目」。集團電訊產品、電子學習產品及承包生產服務的生產設施均已全部獲得ISO 14001環境管理標準的認證，體現偉易達不斷改善環保表現的承諾。

在過去數年，偉易達在生產區域安裝了雨水收集系統、廢水處理系統和灰水收集系統，用於綠化、清潔和宿舍消耗。為了進一步減少淡水消耗，它已將廢水再利用擴展到製造過程。公司亦升級了供水基礎設施，以提高營運效益。為了進一步減少耗水量，偉易達還繼續在宿舍和生產區域開展各種節水計劃。透過在不同節水計劃中作出的重大努力，偉易達的按產量平均計算的總用水量相比二零二零財政年度減少了18.0%。

偉易達致力減少產品設計過程中不必要的材料浪費，並減少使用包裝物料。在二零二二財政年度，在生產過程中用於零件保護的吸塑托盤在其塑料廠被重複使用。偉易達還與供應商緊密合作，將可回收塑料退回供應商再用。透過所有這些減少廢料和回收計劃，偉易達在二零二二財政年度實現了81.4%的回收率。

偉易達致力貫徹下列原則，以盡量減低集團運作對環境的影響：

- 遵守所有相關的環境、法律及其他法定要求
- 確保生產設施的環境系統符合ISO 14001
- 量化和監察集團的活動、產品和服務對環境的重大影響，並制定及每年檢討具體改進指標(如適用)
- 以具成本效益的方式將環保目標融入集團業務決策中
- 要求所有員工在日常營運程序中履行環保責任
- 透過相關改進項目和計劃，提高客戶、供應商、員工及業務有關人士對環保和資源效益的意識

為達至以可持續的方式實現上述目標，偉易達設立由不同部門的員工組成的團隊，並每年檢討集團政策，確保政策適當及切合時宜。



精益生產及低成本自動化技術

## 員工



偉易達致力為員工提供一個安全、包容和激勵人心的工作場所。通過制訂人力資源政策促進誠信文化，在工作場所營造相互尊重的關愛氣氛。偉易達對員工關懷備至，並深明良好的員工關係及充滿熱誠的工作團隊，對公司的高效營運至為重要。偉易達在中國所有裝配廠及注塑廠均已全部獲得職業健康和安全管理系統認證（「ISO 45001」）。偉易達在中國內地的電訊產品及承包生產服務裝配廠亦獲得社會責任的標準認證（「SA 8000」），而電子學習產品裝配廠則獲得國際玩具工業理事會（ICTI）的玩具業責任規範（Ethical Toy Program）的規範認證。上述經第三方機構核實的認證，證明本集團符合本地法例規定和優質工作環境的標準。

偉易達的人力資源管理政策基於四大方針—「溝通與員工關係」、「事業發展」、「尊重勞工權利及人權」及「員工工作環境」。為確保集團工作環境管理系統的成效，集團定期進行員工滿意度調查，並於各生產廠房設立了跨職能小組及委員會，根據員工意見，委員會成員訂立目標和指標、討論及制訂新項目，以及檢討改善工作環境及員工相關事宜的進展。

保護僱員健康和 safety，尤其是在新型冠狀病毒疫情期間，始終是公司的首要任務。為防範新型冠狀病毒疫情在工作場所爆發，偉易達繼續遵循當地政府和世界衛生組織的指引，在辦公室和廠房採取多項預防措施，並在需要時安排員工在家工作。



員工活動

偉易達明白坦誠溝通對有效落實工作環境管理系統至關重要。公司鼓勵各級員工透過各種溝通渠道表達意見，員工關係組負責跟進所有收集自員工的資料、意見和建議。偉易達同時認為透過鼓勵員工參與不同的員工活動可以進一步加強與員工之間的關係。偉易達職員會繼續為員工舉辦康樂、社交和旅行等各類活動。

偉易達鼓勵員工在公司內發展及向上推進事業。公司亦為員工籌辦各類培訓課程，積極推廣持續進修及誠信文化，以灌輸及強化集團以合法、合乎道德和負責任的方式行事的價值觀。在積極推廣持續進修之下，員工人均培訓時數較二零二零財政年度增加16.8%。偉易達亦承諾尊重所有員工的勞動和人權，制定明確的人力資源管理政策和透明的績效評估體系，為所有員工營造包容、平等的工作環境。公司有相應程序，確保政策在全公司得到妥善執行。集團亦以保密方式，小心處理和調查員工透過不同溝通渠道提出的任何問題或查詢。


工作環境方面，偉易達總以工作場所安全為首要目標。公司設立環境健康與安全小組，定期在所有生產設施進行健康與安全審計，並為員工安排各種培訓。對新購買的設備進行環境健康與安全評估，以識別和減輕工作前的安全隱患。定期開展安全培訓和宣傳活動，以加強工人對安全管理的參與。隨著不斷專注工作場所安全的努力及活動，偉易達員工的人均健康及安全培訓時數較上一財政年度增加，且無錄得工傷死亡個案。

在中國內地的生產設施，大部分員工來自全國不同省份。偉易達明白，令住在宿舍的員工有在家的感覺和歸屬感，對他們至為重要，所以公司持續升級廠房的康樂設施和宿舍。例如，位於中國深圳，在設計上實踐了企業社會責任理念的承包生產服務新產品導入中心，已於二零二一財政年度開幕，該中心給予員工現代風格的工作環境，包括供員工休息和享用午餐的舒適茶水間。承包生產服務宿舍設置了綠化屋頂，利用空曠的空間為大樓降溫，同時為員工在閒暇時間聚集、種菜、與團隊分享收穫提供了愉快的空間。



員工的生活環境

## 社會

 作為一個負責任的企業公民，偉易達推廣問責文化，以各種方式為業務所在地的廣大社群服務，特別專注於支援有需要人士、與本地慈善機構合作支持本地慈善活動、為年輕人提供培訓機會、培育創新環境及打造健康和綠色社區。

自偉易達各生產廠房和全球辦事處的義工隊成立以來，義工隊便經常參與各種義工活動，建立強大的社區網絡，為有需要人士提供援助和支持。它們也鼓勵員工和家屬參與偉易達的義工活動，為人們和社區帶來正面影響。於二零二二財政年度，偉易達招募了超過2,600名志願者，並為社區貢獻了超過21,000小時的志願服務。

新型冠狀病毒疫情在全球構成了史無前例的挑戰。貧困兒童缺乏在家學習的設備，學校停課對他們影響尤其重大。偉易達運用其全球資源，連續第二年與扶助有需要兒童的國際慈善機構救助兒童會合作，在多個國家為弱勢兒童組織不同類型的活動。

偉易達與救助兒童會的合作活動包括一個全球玩具捐贈計劃，其中偉易達捐贈了逾4,400多件電子學習玩具。它們亦透過參與「給兒童寫信」和「聖誕毛衣日」活動捐出善款。世界各地的偉易達員工向貧困兒童寫信，透過文字送上希望和鼓勵。至於「聖誕毛衣日」籌款活動，在偉易達的45週年晚宴，員工身穿聖誕毛衣，為在人道主義危機中掙扎的兒童提供支持。

在二零二零年十二月至二零二二年十一月期間，只要在加拿大和香港的網上商店每售出一個嬰兒監察器和玩具，以及在其美國的網上商店每售出一個嬰兒監察器，偉易達都會向救助兒童會捐出一美元。

偉易達還與當地的不同慈善機構合作，支持全球各類慈善活動。在二零二二財政年度，公司在慈善和其他方面的捐款逾193,000美元。憑着對慈善事業的不懈努力和貢獻，偉易達在二零二二財政年度獲得了由香港青年協會頒發的「有心企業」獎項，還獲得了由香港工業總會頒發的「卓越關懷大獎(企業組別)」。偉易達還連續第十四年獲得由香港社會服務聯會授予「商界展關懷」名譽，以表彰其對香港社會的持續貢獻。



與救助兒童會的合作

偉易達明白羅致最優秀的人才，對公司的可持續發展至為重要。它們定期聘請本地大學生擔任實習生，並與學校合辦各種青年交流工作坊。公司也繼續於香港及中國大陸的大學提供獎學金計劃。

獲頒發獎學金的學生中，有十四人來自5間香港的大學，分別為香港大學、香港科技大學、香港中文大學、香港城市大學及香港理工大學。偉易達與城大能源及環境學院合作舉辦「偉易達創新與可持續



偉易達獎學金計劃



偉易達創新及可持續發展獎



發展獎」。它還與香港科技大學MBA的學生和校友就「ESG：未來之路」進行了網上演講座，分享了其可持續發展歷程以及對ESG在行業未來發展的見解。通過這些活動，偉易達致力培育下一代可持續發展的領袖。



網上講座



順時針：分別在澳洲、荷蘭、英國及西班牙舉辦的全球綠色日

偉易達積極參與建立健康及綠色的社區，不僅致力將營運時對環境造成的影響減至最低，更參與不同的社區活動，為員工和社區建立和推廣健康及綠色的生活方式。公司繼續簽署地球一小時承諾。

即使新型冠狀病毒帶來重大挑戰，偉易達「全球綠色日」依然能夠在二零二二年三月十八日順利舉行，透過一系列活動與各國的海外員工一起推廣健康和綠色的生活方式，這些活動包括綠色植物工作坊、海灘清潔和綠色習慣挑戰，如無肉星期一及騎自行車上班。這些活動不僅有助於保護環境，亦可以提高員工的環保意識。

# 投資者關係

二零二二年是偉易達集團在香港聯合交易所有限公司上市三十週年。在過去三十年，我們致力與股東和投資者保持廣泛持續接觸，並提高披露質素，以確保股東和投資者了解集團發展的最新情況，同時讓偉易達管理層掌握投資者所關注的問題。

## 投資者溝通

集團的投資者通訊活動按股東通訊政策制訂，該政策可見於集團網站，是集團與股東和投資者保持廣泛持續接觸的基礎。

集團在股東溝通及參與的處理方式包括：

| 渠道  | 二零二二財政年度重點   |
|---|--|
| 股東周年大會  | <ul style="list-style-type: none"><li>鼓勵股東親自出席並投票</li></ul>  |
| 投資者會議   | <ul style="list-style-type: none"><li>通過電話會議和虛擬會議進行投資者會議</li><li>與來自亞洲和歐洲的投資者進行網上非交易路演</li></ul>                                 |
| 分析員簡報會  | <ul style="list-style-type: none"><li>集團的中期及全年業績簡報會於網上直播</li></ul>   |
| 報告和公告   | <ul style="list-style-type: none"><li>年報、中期報告書、可持續發展報告及所有公告均載於集團網站</li></ul>   |
| 偉易達網站   | <ul style="list-style-type: none"><li>政策及守則</li><li>股東周年大會和投票結果通告</li><li>最新財務資訊及投資者資訊的更新</li><li>分析員簡報會資料</li><li>新聞稿</li></ul> |
| 投資者關係電郵<br>( <a href="mailto:investor_relations@vtech.com">investor_relations@vtech.com</a> ) | <ul style="list-style-type: none"><li>專屬電郵令集團與股東和投資者的雙向溝通更簡便有效</li></ul>   |

在新型冠狀病毒疫情爆發前，集團安排機構股東及投資者參觀中國大陸的生產設施以加強接觸。我們將密切留意疫情發展，在適當時候恢復參觀活動，同時確保參與者和員工的健康和安全。

## 股東價值

集團提供的總回報基於定期派息和股價表現，旨在為股東創造長遠可持續的價值。集團於此方面及可持續發展的成績使其獲納入數個重要指數。

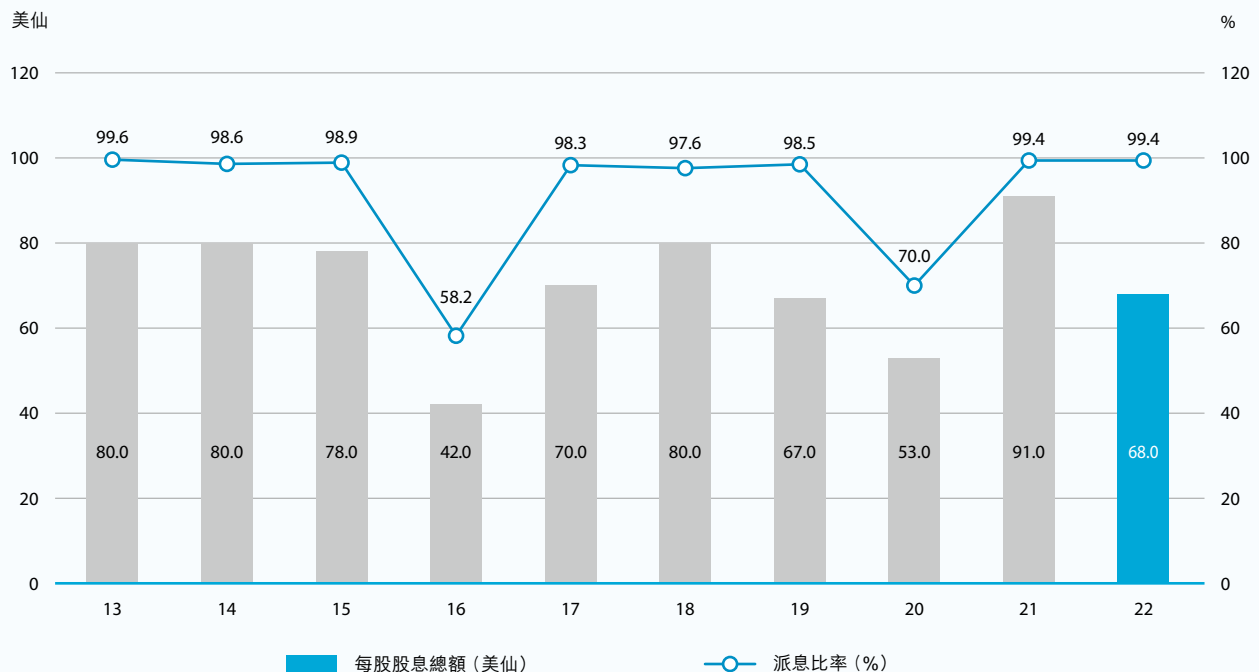
我們致力透過派息和維持高派息比率向股東回饋價值。過去十年當中的八年，偉易達透過派息將90%以上的盈利回饋股東。過去十年的派息總額達18億210萬美元。

## 股息派發

集團的派息比率取決於多項因素，包括集團的實際及預期財務表現、環球經濟狀況、集團業務策略、流動資金情況及資本水平。

集團僅於應對不尋常或特別事件時降低派息比率。這發生於二零一六財政年度收購LeapFrog後，以及二零二零財政年度的新型冠狀病毒危機。

## 過往十年每股股息總額及派息比率



於二零二二財政年度，派息比率維持不變，為本公司股東應佔溢利的99.4%。雖然派息比率高，偉易達仍一直維持穩健的財務狀況，並持有淨現金。

集團的股息政策詳載於企業管治報告內的第55頁。

## 股價表現

| 截至三月三十一日止年度 | 二零二二年                              | 二零二一年                        |
|-------------|------------------------------------|------------------------------|
| 最高收市價       | <b>83.40 港元</b><br>(於二零二一年七月十三日錄得) | 72.30 港元<br>(於二零二一年三月十一日錄得)  |
| 最低收市價       | <b>51.15 港元</b><br>(於二零二二年三月十五日錄得) | 41.10 港元<br>(於二零二零年七月二十七日錄得) |

## 偉易達過往十年股價表現

(二零一二年四月一日至二零二二年三月三十一日)



資料來源：彭博

## 指數認可

偉易達是恒生高股息率指數、恒生可持續發展企業基準指數及富時社會責任環球指數(FTSE4Good Global Index)的成份股。集團分別在恒生可持續發展企業基準指數及摩根士丹利資本國際(MSCI)的ESG評級報告中獲得AA及A評級，印證了偉易達在環境保護、社會責任及企業管治的良好表現。

## 財務日誌

|                           |                       |
|---------------------------|-----------------------|
| 二零二二年七月八日至十三日<br>(包括首尾兩天) | • 暫停辦理股份過戶登記 – 股東周年大會 |
| 二零二二年七月十三日                | • 二零二二年股東周年大會         |
| 二零二二年七月十九日                | • 暫停辦理股份過戶登記 – 派發末期股息 |
| 二零二二年七月二十八日               | • 派發末期股息              |
| 二零二二年十一月                  | • 二零二二/二零二三中期業績公布     |
| 二零二三年五月                   | • 二零二三財政年度全年業績公布      |

## 股份上市

偉易達集團的股份：

- 於香港聯合交易所有限公司上市
- 在滬港通及深港通的港股通股份名單

## 股份代號

香港聯合交易所有限公司：303

## 股份資料

交易單位：100股

於二零二二年三月三十一日已發行股份：252,379,133股

## 股息

截至二零二二年三月三十一日止年度每股普通股股息

- 中期股息：每股17.0美仙
- 末期股息：每股51.0美仙

## 股份過戶登記處

### 主要登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited

4th Floor North

Cedar House

41 Cedar Avenue

Hamilton HM 12

Bermuda

### 香港分處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東183號

合和中心17樓1712-1716號舖

電話：(852) 2862 8555

傳真：(852) 2865 0990

查詢：[www.computershare.com/hk/zh/online\\_feedback](http://www.computershare.com/hk/zh/online_feedback)

## 投資者關係聯絡資料及網址

### 企業營銷部

香港新界大埔汀角路57號

太平工業中心第1期23樓

電話：(852) 2680 1000

傳真：(852) 2680 1788

電郵：[investor\\_relations@vtech.com](mailto:investor_relations@vtech.com)

網址：[www.vtech.com/tc/investors](http://www.vtech.com/tc/investors)



## 董事及高級管理層

### 董事個人資料

**黃子欣**，GBS，MBE，JP，七十一歲，執行董事、偉易達集團主席兼集團行政總裁，於一九七六年創立本集團，為集團聯席創辦人。黃博士持有香港大學頒授之電機工程理學士學位、麥迪遜威斯康辛大學頒授之電機及電腦工程理學碩士學位及獲香港理工大學頒授榮譽科技博士學位。彼為東亞銀行有限公司副主席及獨立非執行董事，及中港照相器材集團有限公司獨立非執行董事。彼曾為香港鐵路有限公司(二零一五年至二零二零年)及利豐有限公司(一九九九年至二零二零年)之獨立非執行董事。黃博士為非執行董事黃以禮先生的父親。

**彭景輝**，六十六歲，執行董事兼集團總裁，持有香港大學頒授之工程學理學士學位、英國倫敦帝國學院頒授之哲學碩士學位及史丹福大學頒授之電機工程哲學博士學位。彼為工程及科技學會會士。彭博士於二零零四年加入本集團擔任集團首席科技總監，並於二零零九年晉升為集團總裁。彼在消費電子產品之工程設計擁有逾二十年經驗。

**梁漢光**，六十三歲，執行董事兼承包生產服務行政總裁，持有英國紐卡素大學頒授之電機及電子工程理學士學位及美國Oklahoma City University頒授之工商管理學碩士學位。彼亦負責監管本集團之中國服務部門。梁先生於一九八八年加入本集團，至一九九零年離任，其後於一九九一年再次加入本集團。彼於擔任總經理職務達九年後，於二零零二年起擔任承包生產服務行政總裁。梁先生在電子及製造業擁有逾二十年經驗。

**黃以禮**，四十二歲，於二零一九年獲委任為非執行董事。黃先生曾於Southern Methodist University修讀電腦科學。黃先生為毅創(香港)有限公司(「毅創」)的創辦人兼行政總裁。毅創為香港一家領先的線上社交遊戲公司，於二零一一年十二月開始該業務，彼(同時擔任毅創的數據分析引擎的架構師)於一年內成功地領導其公司的Grand Poker於全球社交媒體平台成為撲克類型中受歡迎的遊戲。黃先生曾為毅力科技有限公司的創辦人兼行政總裁，該公司研發了可接通互聯網並有即時通訊及網絡內容串流功能的數碼相框，而該產品於知名連鎖零售店出售。黃先生為執行董事、主席兼集團行政總裁黃子欣博士的兒子。

**馮國綸**，SBS，OBE，JP，七十三歲，於二零零一年獲委任為獨立非執行董事。馮博士持有普林斯頓大學頒授之工程理學士學位、哈佛商學院頒授之工商管理學碩士學位，並分別獲香港科技大學、香港理工大學及香港浸會大學頒授榮譽工商管理學博士學位以及獲馬來西亞之宏願開放大學頒授榮譽文學博士學位。馮博士為馮氏集團副主席，該集團是以香港為基地的跨國集團，旗下核心業務包括貿易、物流、經銷和零售。彼為利標品牌有限公司(清盤中)之主席及執行董事、利亞零售有限公司之主席及非執行董事，新鴻基地產發展有限公司和香港上海大酒店有限公司之獨立非執行董事。彼曾為利豐有限公司之集團非執行主席直到二零二零年十月。馮博士亦曾任多項貿易公職，包括香港總商會(一九九四年至一九九六年)、太平洋經濟合作香港委員會(一九九三年至二零零二年)及香港出口商會(一九八九年至一九九一年)之前任主席。彼曾任中華人民共和國中國人民政治協商會議全國委員會之香港特別行政區委員(一九九八年至二零零三年)。彼於二零零八年獲香港特別行政區政府頒授銀紫荊星章。

**高秉強**，JP，七十一歲，於二零一八年獲委任為獨立非執行董事。高教授持有香港大學理學士(榮譽)學士學位，以及持有美國伯克萊加利福尼亞大學哲學博士學位和理學碩士學位。彼為香港科技大學工程學院電子及計算機工程學系榮休教授和前任院長。彼曾出任美國伯克萊加利福尼亞大學電子工程及計算機科學系副主任(一九九一年至一九九三年)，及曾為美國貝爾實驗室(Bell Labs)從事研究工作(一九八二年至一九八四年)。高教授現為恆基兆業發展有限公司、恆基兆業地產有限公司和丘鈦科技(集團)有限公司之獨立非執行董事及博通集成電路(上海)股份有限公司(股份於上海證券交易所上市)之董事。

**汪禮中**，SBS，JP，七十一歲，於二零零一年獲委任為獨立非執行董事。汪博士獲美國印第安納州普渡大學頒授之電機工程理學士及碩士學位，並獲頒發榮譽工程博士學位。汪博士現為德昌電機控股有限公司之主席及行政總裁和聯亞集團有限公司之非執行董事。彼亦為香港養和醫院有限公司臨床管治委員會成員。

**黃啟民**，BBS，JP，七十一歲，於二零一二年獲委任為獨立非執行董事。黃先生持有香港大學頒授之物理學士學位及香港中文大學頒授之工商管理學碩士學位。彼為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會資深會員。黃先生為前羅兵咸永道會計師事務所的合夥人，擁有三十二年之專業會計經驗。彼曾為香港聯合交易所有限公司創業板上市委員會成員(一九九九年至二零零三年)、證券及期貨事務監察委員會之非執行董事(二零零九年至二零一五年)及財務匯報局成員(二零一四年十二月一日至二零二一年九月三十日)。彼現為新意網集團有限公司之獨立非執行董事。黃先生亦服務於多個非牟利機構之董事局。

## 高級管理人員個人資料

### 集團

**張凱**，五十四歲，電訊產品總裁，專責監管全球電訊產品之品牌和原設計生產業務及電訊產品和電子學習產品之生產營運。張先生於二零零零年加入本集團擔任電子學習產品廠長，其後於二零零七年再次加入本集團。再次加入本集團前，他曾於電子製造業的產品開發、工廠營運及供應鏈管理方面擔任管理職位。張先生持有香港城市大學頒授之製造工程學士學位及香港科技大學頒授之工商管理學碩士學位。

**朱崇勇**，六十二歲，集團首席科技總監，專責監管電子學習產品之產品開發，並帶領本集團的科技策略及產品開發的方向。朱博士於二零零九年加入本集團。加入本集團前，他曾於SiS(台灣上市公司)及ESS Technology(美國上市公司)擔任高級副總裁職位。他曾於矽谷工作達二十年，專門開發消費電子行業之集成電路及軟件。朱博士持有哥倫比亞大學頒授之電腦科學系理學士學位、史丹福大學頒授之電機工程學理學碩士及哲學博士學位。

**唐嘉紅**，五十三歲，集團首席財務總監，專責本集團之會計及稅務、司庫及財務和資訊科技及人力資源管理。唐小姐於一九九四年加入本集團，並曾於本集團多個部門包括內部審計及財務控制擔任管理職位。唐小姐持有香港大學頒授之法學碩士(合規和監管)學位、英國Manchester Business School頒授之工商管理學碩士學位、香港理工大學頒授之資訊系統理學碩士學位及英國Manchester Metropolitan University頒授之法律學士學位。彼為英國特許銀行家公會會員、英國特許管理會計師公會會員及香港會計師公會資深會員。

**張怡煒**，六十二歲，公司秘書兼內部審計總監，曾於香港全球最大會計師事務所之一任職達八年後，於二零零零年加入本集團。彼在專業會計及審核擁有逾十五年經驗。張先生持有University of Manchester Institute of Science and Technology頒授之數學及管理科學理學士學位。張先生為英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員。

### 國際

**Gilles SAUTIER**，六十六歲，國際市場總裁，專責電子學習產品於美國、歐洲、澳洲、拉丁美洲及南非市場之業務。彼亦負責於荷蘭的支援中心處理歐洲銷售公司之財務、物流管理以及資訊科技系統。SAUTIER先生於二零零零年加入本集團。SAUTIER先生在玩具行業擁有逾三十五年市場推廣、銷售及管理經驗，他曾於Kenner-Parker、Spear's Games、Ideal Toys及Majorette擔任多個不同管理職位。自二零一五年一月起，彼為French Federation of Toys Industries之副總裁。SAUTIER先生持有University of Paris頒授之法律學士學位及法國商業學院L'ESSEC頒授之工商管理學碩士學位。

**Andrew Seth KEIMACH**，六十歲，VTech Electronics North America, L.L.C.總裁，專責電子學習產品於美國市場之業務。KEIMACH先生於二零一八年加入本集團。加入本集團前，他曾於Munchkin, Inc.(於美國領先的嬰幼兒產品生產商)擔任總裁。KEIMACH先生在環球消費產品擁有逾三十五年經驗。自二零二二年二月起，彼為The Toy Association, Inc.董事會執行委員會之成員。KEIMACH先生持有University of Maryland頒授之財務學士學位。

**周德耀**，六十六歲，VTech Technologies Canada Ltd.總裁，專責電訊產品於北美洲市場及電子學習產品於加拿大市場之業務。彼於一九八六年建立於加拿大之營運。周先生為Jays Care Foundation之董事。他曾為British Columbia Institute of Technology校長推動委員會委員及該院校之基金會董事。彼亦曾為Royal Roads University工商管理學碩士學位諮詢委員會委員、加拿大玩具協會董事及溫哥華Crofton House School校董會成員。周先生持有University of British Columbia頒授之商學士學位及曾為Institute of Chartered Accountants of British Columbia會員。

**Alec Louis ANDERSON**，五十四歲，VTech Communications, Inc.總裁，專責電訊產品於美國市場之業務。ANDERSON先生於二零一五年加入本集團擔任電訊產品於美國市場之財務副總裁。加入本集團前，他曾擔任行政管理職位逾二十五年，當中在消費產品行業逾十二年。ANDERSON先生持有聖貝納迪諾California State University頒授之商學士學位。

# 董事會報告

董事會欣然向各位股東提呈截至二零二二年三月三十一日止年度之董事會報告及本集團已審核綜合財務報表。

## 主要業務

本集團之主要業務為設計、生產及分銷消費性電子產品。

## 集團業績及股息

本集團截至二零二二年三月三十一日止年度之業績載於第90頁之綜合損益表內。

中期股息每股普通股17.0美仙(二零二一年：17.0美仙)已於二零二一年十二月十七日派發予股東。董事會建議於二零二二年七月二十八日派發每股普通股51.0美仙(二零二一年：74.0美仙)之截至二零二二年三月三十一日止年度末期股息予於二零二二年七月十九日辦公時間結束時名列本公司股東名冊上之股東，惟須待本公司股東於二零二二年股東周年大會上批准。

末期股息將以美元派發，惟註冊地址在香港之股東將可收取等值港元之股息，等值港元之股息將以二零二二年七月十五日由香港上海滙豐銀行有限公司向本公司提供之中位匯率計算。

## 業務審視

就《香港公司條例》(香港法例第622章)附表5指定本集團就業務中活動而進行之討論和分析載於本年報第3頁至78頁的前述章節之中，及此前述章節乃本董事會報告之一部分。有關本集團與其主要持份者的關係以及本集團環保政策及表現詳情，可查閱載於本公司網站：[www.vtech.com](http://www.vtech.com) 的本公司二零二二年可持續發展報告。

## 集團財務概要

本集團於過往五個財政年度之業績及資產負債概要載於第133頁。

## 有形資產

本集團之有形資產於本財政年度內之變動情況詳載於財務報表附註7。

## 股本及購股權

本公司之股本及購股權於本財政年度內之變動情況詳載於財務報表附註21。

## 儲備

本集團及本公司之儲備和可供派予本公司股東的儲備於本財政年度內之變動情況分別載於第92至93頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註22。

## 捐款

本集團於本財政年度內之公益及其他捐款總額約193,000美元。

## 董事

於本財政年度內及截至本董事會報告發出日止，本公司董事會之成員為：

### 執行董事

黃子欣(主席兼集團行政總裁)

彭景輝

梁漢光

### 非執行董事

黃以禮

### 獨立非執行董事

馮國綸

高秉強

汪穗中

黃啟民

於二零二二年股東周年大會上，黃子欣博士、汪穗中博士及黃啟民先生須根據本公司之公司細則第112條輪值退任為本公司董事。上述所有三名董事均符合資格並願意於二零二二年股東周年大會上膺選連任為本公司之董事。

董事及高級管理人員之個人資料摘要載於本年報內第79頁至80頁。

## 獲准許的彌償條文

根據本公司之公司細則，本公司備有獲准許的彌償條文惠及本公司董事，該條文現正及於本財政年度內有效。於本財政年度內，本公司亦已為本公司董事及其附屬公司之董事購買董事及高級職員責任保險，以為其在依法履行職務過程中可能產生的賠償提供充足保障。

## 董事服務合約

各董事均沒有與本集團屬下任何公司訂明不可由本集團於一年內終止而毋須支付賠償(除法定賠償外)之服務合約。

本公司與黃子欣博士於一九九九年所簽訂之董事服務合約沒有期限，惟可發出兩個月之預先通知而終止。此合約已獲豁免遵守上市規則第13.68條的股東批准規定。

## 董事於合約之權益

本公司、其附屬公司、其控股公司、其控股股東或其控股股東之附屬公司概無訂立任何本公司董事或與該董事有關連的實體於其中直接或間接享有重大權益且與本集團業務有關連，而且於本財政年度年結時或財政年度內任何時間仍然有效之重大交易、安排或合約。

### 董事於競爭性業務之權益

公司的董事(除根據上市規則披露規定獨立非執行董事外)並無在任何競爭性業務中，擁有根據上市規則第8.10條規定須予披露的權益。

### 董事購入股份或債權證的權利

除下述之購股權計劃和股份購買計劃及綜合財務報表附註21所披露外，本公司、其任何一家附屬公司或任何控股公司於本財政年度內或於年結時並無參與任何安排，以使董事因收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益。

### 獎勵計劃

本公司設立購股權計劃及股份購買計劃，旨對本集團之業務成就有貢獻之符合資格的參與人士提供獎勵及獎賞。

### 購股權計劃

本公司股東於二零二一年七月十三日舉行之股東周年大會上批准終止於二零一一年七月二十二日採納的購股權計劃(「二零一一年計劃」)(否則二零一一年計劃將於

二零二一年七月二十一日到期)及採納新購股權計劃(「二零二一年計劃」)。

二零一一年計劃、二零二一年計劃及根據二零二一年計劃授出之購股權相關變動之詳情載於綜合財務報表附註21(b)。

### 股份購買計劃

本公司於二零一一年三月三十日(「採納日期」)批准設立的股份購買計劃(「股份購買計劃」)。

股份購買計劃(及為本集團符合資格的法國員工採納的股份購買計劃的附錄(「法國子計劃」))之詳情載於綜合財務報表附註21(c)。

截至二零二二年三月三十一日止年度內，根據股份購買計劃，已從聯交所購入共221,900股(二零二一年：306,000股)。於本財政年度內，購入221,900股股份所支付的總金額約為1,600,000美元(二零二一年：2,300,000美元)。另根據股份購買計劃按本公司一般授權發行250,000股新股份(二零二一年：350,000股)。詳情請參閱本公司日期為二零二一年六月九日之公告。

### 董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零二二年三月三十一日，根據本公司依循香港證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條須存置的登記冊，或根據本公司已採納上市規則附錄10的標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉記錄所載，本公司董事及最高行政人員所持有本公司或其聯營公司(釋義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉如下：

| 董事姓名 | 普通股數目      |                |   | 股本衍生工具  |                                |            | 持有股份<br>概約百分比<br>(附註10) |
|------|------------|----------------|---|---------|--------------------------------|------------|-------------------------|
|      | 個人權益       | 家族權益           | 其他權益                                      | 購股權     | 根據股份<br>購買計劃<br>尚未歸屬的<br>普通股數目 | 總數         |                         |
| 黃子欣  | 13,623,076 | -              | 74,101,153<br>(附註1)<br>4,667,037<br>(附註2) | 250,000 | 100,000<br>(附註3)               | 92,741,266 | 36.75%                  |
| 彭景輝  | 387,300    | -              | -   | 180,000 | 30,000<br>(附註4)                | 597,300    | 0.24%                   |
| 梁漢光  | 591,000    | -              | -   | 300,000 | 50,000<br>(附註5)                | 941,000    | 0.37%                   |
| 黃以禮  | -          | -              | 74,101,153<br>(附註1及6)                     | -       | -                              | 74,101,153 | 29.36%                  |
| 馮國綸  | 449,430    | 5,000<br>(附註7) | 592,000<br>(附註8)                          | -       | -                              | 1,046,630  | 0.41%                   |
| 汪穗中  | 162,000    | -              | -   | -       | -                              | 162,000    | 0.06%                   |

## 董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

附註：

- (1) 該等股份由 Honorex Limited(「Honorex」)實益擁有 1,416,325 股、Conquer Rex Limited(「Conquer Rex」)持有 65,496,225 股及 Twin Success Pacific Limited(「Twin Success」)持有 7,188,603 股。Conquer Rex 為 Honorex 全資擁有之公司。Conquer Rex、Honorex 及 Twin Success 均為 Surplus Assets Limited(「Surplus Assets」)全資擁有之公司。Surplus Assets 為酌情信託 The Allan Wong 2011 Trust 之受託人 Credit Suisse Trust Limited(「Credit Suisse」)全資擁有之公司，而董事黃子欣博士為該酌情信託的成立人，故 Surplus Assets 被視作間接持有總權益 74,101,153 股及 Honorex 亦被視作間接持有 65,496,225 股。Surplus Assets 為 Credit Suisse 全資擁有之公司，根據證券及期貨條例規定，Credit Suisse 被視作持有 74,101,153 股之權益。
- (2) 該等股份以 Wong Chung Man Limited 之名義持有，而黃子欣博士全資擁有該公司。
- (3) 於本財政年度內，根據股份購買計劃，共 100,000 股獎授股份授予黃子欣博士。該獎授股份由股份購買計劃的受託人從聯交所購入及將於二零二二年五月十七日歸屬於黃子欣博士，惟須視乎達到截至二零二二年三月三十一日止年度之指定表現條件。
- (4) 於本財政年度內，根據股份購買計劃，共 30,000 股獎授股份授予彭景輝博士。該獎授股份由股份購買計劃的受託人從聯交所購入及將於二零二二年五月十七日歸屬於彭景輝博士，惟須視乎達到截至二零二二年三月三十一日止年度之指定表現條件。
- (5) 於本財政年度內，根據股份購買計劃，共 50,000 股獎授股份授予梁漢光先生。該獎授股份由股份購買計劃的受託人從聯交所購入及將於二零二二年五月十七日歸屬於梁漢光先生，惟須視乎達到截至二零二二年三月三十一日止年度之指定表現條件。
- (6) 黃以禮先生為酌情信託 The Allan Wong 2011 Trust 的受益人之一，而黃子欣博士為該酌情信託的成立人。根據證券及期貨條例規定，黃以禮先生被視作持有 74,101,153 股之權益。
- (7) 該等股份以 Pacific Fame Worldwide Limited 之名義持有，而馮國綸博士之配偶實益擁有該公司。
- (8) 該等股份以 Golden Step Limited 之名義持有，而馮國綸博士實益擁有該公司。
- (9) 上文所載之權益均為好倉。
- (10) 股權之概約百分比乃根據本公司於二零二二年三月三十一日之已發行股份 252,379,133 股計算。

除上文所披露外，於二零二二年三月三十一日，根據證券及期貨條例第 352 條須存置的登記冊，或根據本公司已採納的標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉記錄所載，本公司董事及最高行政人員概無持有本公司或其聯營公司(釋義見證券及期貨條例第 XV 部)之股份、相關股份及債權證之權益或淡倉。

## 主要股權

於二零二二年三月三十一日，除上述披露有關本公司董事及最高行政人員所持的權益外，於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部的條文須向本公司披露或記載於本公司按證券及期貨條例第 336 條存置的登記冊內持 5% 或以上權益或淡倉之股東如下：

| 股東姓名                        | 身份                           | 持有股份數目                  | 持有股份概約百分比<br>(附註 3) |
|-----------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------|
| Credit Suisse Trust Limited | 受託人(附註 1)                    | 74,101,153              | 29.36%              |
| Surplus Assets Limited      | 所控制法團權益(附註 1)                | 74,101,153              | 29.36%              |
| Honorex Limited             | 所控制法團權益(附註 1)<br>實益擁有人(附註 1) | 65,496,225<br>1,416,325 | 25.95%<br>0.56%     |
| Conquer Rex Limited         | 實益擁有人(附註 1)                  | 65,496,225              | 25.95%              |

附註：

- (1) 請參閱披露於本董事會報告內「董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」部份之附註(1)。
- (2) 上文所載之權益均為好倉。
- (3) 股權之概約百分比乃根據本公司於二零二二年三月三十一日之已發行股份 252,379,133 股計算。

除上文所披露外，於二零二二年三月三十一日概無任何人士(除本公司董事及最高行政人員外)通知本公司於本公司之股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部須向本公司披露或記載於本公司按證券及期貨條例第 336 條存置的登記冊內所載之權益或淡倉。

### 公眾持股量

根據以公開途徑取得的資料及據董事所知，本公司於截至二零二二年三月三十一日止年度內及本董事會報告發出日，一直維持最少25%由公眾持有之本公司已發行股本總值。

### 管理合約

於截至二零二二年三月三十一日止年度內，概無訂立或存在任何與本公司全部或任何重大部份的業務之管理及與行政事宜有關的合約。

### 購買證券安排

於二零二一年股東周年大會上，股東重新授予董事一般授權，批准董事購回本公司股份，惟不能多於當日已發行股份數量之10%。

### 購買、出售或贖回上市股份

於本財政年度內，本公司及其附屬公司概無贖回其任何股份。除股份購買計劃的受託人根據股份購買計劃的規則及信託契約，以總額約1,600,000美元從聯交所購入合共221,900股本公司之股份外，於本財政年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買或出售任何本公司之股份。

### 主要客戶及供應商

截至二零二二年三月三十一日止年度，本集團最大五名供應商合計採購金額佔本集團的總採購金額少於30%。而本集團最大客戶及最大五名客戶合計收入則分別佔本集團於本財政年度內的總收入約13.1%及44.1%。

梁漢光先生於一間同時為本集團最大五名客戶之一及本集團最大供應商的公司之母公司持有1,000股股權(相等於少於該公司已發行股份總數之0.001%)。

馮國綸博士分別持有本集團最大五名客戶中其中三間公司各自之母公司之500股股權、30,000股股權及18,000股股權(分別相等於少於各該等母公司的已發行股份總數之0.0001%、0.01%及0.01%)。

除上文所披露外，於二零二二年三月三十一日，據董事所知，概無董事、其聯繫人士或任何股東(據董事所知持有本公司5%以上之本公司已發行股份之人士)於上述各客戶及供應商中佔有利益。

### 股東優先購買權

本公司之公司細則並無股東優先購買權之條款，而按照本公司成立地百慕達之法例，亦無股東優先購買權之法定限制。

### 核數師

本集團綜合財務報表經由畢馬威會計師事務所審核，彼將於二零二二年股東周年大會退任，並願意受聘連任。

承董事會命

主席  
黃子欣

香港，二零二二年五月十六日



致 VTech Holdings Limited 股東  
(於百慕達註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第90至132頁的VTech Holdings Limited (「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零二二年三月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他綜合收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則委員會頒布的《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零二二年三月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據國際審計與鑑證準則理事會頒布的《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據國際會計師職業道德準則理事會頒布的《國際專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，以及與我們審計百慕達綜合財務報表相關的任何道德要求，我們均獨立於貴集團，並已履行這些要求和守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

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

### 評估存貨估值

請參閱綜合財務報表附註14及第100頁的會計政策。

### 關鍵審計事項

年結時持有的存貨涵蓋一系列的產品，包括電子學習產品和電訊產品。

由於電子產品市場競爭熾熱，加上消費者需求經常轉變，電子產品行業的存貨銷情反覆無常。

貴集團一般會減價出售或處置滯銷的存貨。因此，部分存貨項目的實際未來售價可能會低於其成本值。

管理層於參考存貨賬齡報告、預期未來售價和／或銷售預測後，對滯銷和過剩存貨的可變現淨值作出評估。相關存貨被撇減至其可變現淨值，而且低於其成本值。

我們將存貨估值列為關鍵審計事項，因為在釐定適當的存貨撇減和準備時，需要預測在報告期結束後仍然未被使用或未被出售的過剩存貨量，以及因出售滯銷存貨而需要調低的價格。這些因素本身帶有不確定性，並需要管理層行使重大判斷。

### 我們的審計如何處理該事項

我們在評估存貨估值時採用的審計程序如下：

- 參考當前會計準則的要求，評估貴集團有關存貨撇減和準備的政策；
- 根據貴集團的存貨撇減和準備政策的相關參數，重新計算相關項目，評估在報告日作出的存貨撇減和準備是否與貴集團的政策貫徹一致；
- 查核對於二零二一年三月三十一日記錄的準備的使用或撥回，以及就於二零二一年三月三十一日的手頭存貨在本年度作出的新準備，評估管理層以往對存貨撇減及準備是否存在管理偏差；
- 將存貨賬齡報告中的個別項目與相關文件互相比較，抽樣評估在報告中的項目是否已歸類至適當的賬齡範圍內；
- 向各部門的總監和銷售團隊的要員查詢滯銷存貨的減價或出售計劃中的任何預計變動，並將他們的陳述與報告日期後的實際生產和銷售交易互相比較；及
- 將報告日後的存貨售價與其於二零二二年三月三十一日的賬面價值互相比較，抽樣評估在報告日的存貨是否按成本值或可變現淨值之間的較低金額列賬。



## 評估潛在商譽減值

請參閱綜合財務報表附註10及第97頁的會計政策。

### 關鍵審計事項

管理層已就因業務合併而產生的商譽進行減值評估。

在進行減值評估時，管理層根據已折現現金流預測，將各項按照商譽分配的獨立可識別現金產生單位的賬面價值與其相關可收回數額互相比較，以釐定應否確認任何減值虧損。可收回數額是根據現金流預測進行評估。

因評估可收回數額而編備已折現的現金流預測時，會涉及對本身存有不確定因素的未來現金流、增長率和折現率的估計。

我們將對潛在商譽減值的評估列為關鍵審計事項，因為管理層在年結評估商譽減值時，會包含一些判斷假設，而管理層可能存有偏頗。

### 我們的審計如何處理該事項

我們在評估潛在商譽減值時採用的審計程序如下：

- 參考當前會計準則的要求後，評估管理層對現金產生單位的識別、向各現金產生單位分配的資產及管理層在評估商譽減值時採用的方法；
- 參考我們對業務、歷史趨勢、所獲得的行業信息和市場數據的了解後，評估因評核商譽減值而編備的現金流預測所採用的假設，包括預測的未來收支增長率；
- 比較同業數據，評估就評核潛在商譽減值而編備已折現現金流預測所採用的折現率是否處理合理範圍內；
- 將去年度就評核潛在商譽減值而編備的現金流預測和本年度業務的實際表現互相比較，並向管理層詢問是否發現任何重大誤差，從而評估管理層在編制前年度的現金流預測是否存在管理偏差；及
- 評估在已折現現金流預測中採用的主要假設出現的變動（包括預測盈利水平和折現率）對減值評估結論的影響，以及是否有任何指標顯示管理層在選擇這些假設時存有偏頗。

### 評估應收賬款的預期信貸虧損準備

請參閱綜合財務報表附註15及23(a)及第98頁至第100頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

於二零二二年三月三十一日，貴集團的應收賬款總額為3億3,280萬美元，而預期信貸準備則為740萬美元。

貴集團的虧損準備是以管理層對全期預期信貸虧損的估計為基礎，並考慮了應收賬款的賬齡和信貸虧損經驗而進行估計，並就債務人特有的因素以及當前和預測的整體經濟狀況的評估進行調整。這些評估很大程度上涉及管理層的判斷。

我們將評估應收賬款的虧損準備列為關鍵審計事項，因為在釐定虧損準備的水平時需要管理層的重大判斷。

#### 我們的審計如何處理該事項

我們在評估應收賬款的預期信貸準備時採用的審計程序如下：

- 了解和評估管理層對信貸控制、債務收回及估計預期信貸虧損準備的主要內部控制的設計和實施；
- 參照現行會計準則的要求評估本集團的信貸損失準備金估計政策；
- 將應收賬款賬齡報告中的相關項目與相關文件互相比較，抽樣評估在報告中的項目是否已歸類至適當的賬齡範圍內；
- 了解管理層使用的預期信貸虧損模式的關鍵參數及假設，包括過往違約數據及管理層估計的虧損率；
- 檢查管理層形成有關判斷所使用的信息，以評估管理層估計的虧損準備的合理性，包括測試過往違約數據的準確性及評價過往的虧損率是否已經就當前的經濟狀況及前瞻性資料進行適當的調整；及
- 根據貴集團的信貸虧損準備政策，重新計算於二零二二年三月三十一日的虧損準備。

### 綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

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

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

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則委員會頒布的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，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。

審計委員會協助董事履行監督貴集團的財務報告過程的責任。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是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，並出具包括我們意見的核數師報告。我們是按照百慕達1981《公司法案》第90條的規定，僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

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

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

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

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施（若適用）。

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是梁思傑。

### 畢馬威會計師事務所

執業會計師  
香港中環  
遮打道十號  
太子大廈八樓

二零二二年五月十六日

# 綜合財務報表

## 綜合損益表

截至二零二二年三月三十一日止年度

|                  | 附註   | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|------------------|------|---------------|---------------|
| 收入               | 1    | 2,370.5       | 2,372.3       |
| 銷售成本             |      | (1,701.4)     | (1,645.7)     |
| 毛利               |      | 669.1         | 726.6         |
| 其他淨(支出)/收入       | 2    | (0.5)         | 4.2           |
| 銷售及分銷成本          |      | (304.9)       | (295.5)       |
| 管理及其他經營費用        |      | (75.6)        | (82.7)        |
| 研究及開發費用          |      | (84.3)        | (86.4)        |
| 經營溢利             | 1(b) | 203.8         | 266.2         |
| 財務支出淨額           | 2    | (9.6)         | (7.3)         |
| 應佔聯營公司業績         |      | 0.4           | 0.4           |
| 除稅前溢利            | 2    | 194.6         | 259.3         |
| 稅項               | 4    | (21.9)        | (28.4)        |
| 年度溢利及本公司股東應佔年度溢利 |      | 172.7         | 230.9         |
| 每股盈利(美仙)         | 6    |               |               |
| — 基本             |      | 68.5          | 91.6          |
| — 攤薄             |      | 68.5          | 91.6          |

## 綜合損益及其他綜合收益表

截至二零二二年三月三十一日止年度

|                           | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 年度溢利                      | 172.7         | 230.9         |
| 年度其他綜合收益                  |               |               |
| 不會重新分類至損益的項目：             |               |               |
| 重新計量界定福利計劃淨資產的影響 — 扣除遞延稅項 | 0.5           | 8.0           |
|                           | 0.5           | 8.0           |
| 其後可能重新分類至損益的項目：           |               |               |
| 進行對沖的公允價值收益/(虧損) — 扣除遞延稅項 | 3.0           | (2.7)         |
| 對沖儲備變現 — 扣除遞延稅項           | 2.7           | (3.3)         |
| 匯兌差額                      | (4.2)         | 27.6          |
|                           | 1.5           | 21.6          |
| 年度其他綜合收益                  | 2.0           | 29.6          |
| 年度綜合收益總額                  | 174.7         | 260.5         |

第95頁至第132頁的附註及主要會計政策屬本財務報表的一部分。應付予本公司股東應佔本年度溢利的股息詳列於附註5。

## 綜合財務狀況表

於二零二二年三月三十一日

|                  | 附註    | 二零二二年<br>百萬美元  | 二零二一年<br>百萬美元 |
|------------------|-------|----------------|---------------|
| <b>非流動資產</b>     |       |                |               |
| 有形資產             | 7     | 87.3           | 92.2          |
| 使用權資產            | 8     | 180.8          | 193.1         |
| 無形資產             | 9     | 16.0           | 16.8          |
| 商譽               | 10    | 36.1           | 36.1          |
| 聯營公司權益           | 11    | 3.8            | 3.4           |
| 投資               | 12    | 2.2            | 6.8           |
| 界定福利計劃淨資產        | 20(b) | 7.4            | 6.9           |
| 遞延稅項資產           | 13(b) | 10.9           | 10.0          |
|                  |       | <b>344.5</b>   | 365.3         |
| <b>流動資產</b>      |       |                |               |
| 存貨               | 14    | 553.3          | 414.0         |
| 應收賬款、按金及預付款      | 15    | 384.9          | 318.9         |
| 可收回稅項            | 13(a) | 8.2            | 3.6           |
| 存款及現金            | 16    | 195.8          | 343.8         |
|                  |       | <b>1,142.2</b> | 1,080.3       |
| <b>流動負債</b>      |       |                |               |
| 應付賬款及應計費用        | 17    | (567.2)        | (461.8)       |
| 損壞貨品退貨及其他準備      | 18    | (28.3)         | (26.4)        |
| 租賃負債             | 19    | (20.6)         | (17.5)        |
| 應付稅項             | 13(a) | (11.9)         | (17.3)        |
|                  |       | <b>(628.0)</b> | (523.0)       |
| <b>流動資產淨值</b>    |       | <b>514.2</b>   | 557.3         |
| <b>資產總值減流動負債</b> |       | <b>858.7</b>   | 922.6         |
| <b>非流動負債</b>     |       |                |               |
| 遞延稅項負債           | 13(b) | (3.4)          | (2.9)         |
| 租賃負債             | 19    | (176.5)        | (188.6)       |
|                  |       | <b>(179.9)</b> | (191.5)       |
| <b>資產淨值</b>      |       | <b>678.8</b>   | 731.1         |
| <b>資本及儲備</b>     |       |                |               |
| 股本               | 21(a) | 12.6           | 12.6          |
| 儲備               |       | 666.2          | 718.5         |
| <b>權益總額</b>      |       | <b>678.8</b>   | 731.1         |

董事會於二零二二年五月十六日核准並授權發布。

董事  
黃子欣

董事  
彭景輝

第95頁至第132頁的附註及主要會計政策屬本財務報表的一部分。

## 綜合權益變動表

截至二零二二年三月三十一日止年度

|                             | 本公司股東應佔     |            |              |                               |              |              |              | 權益總計<br>百萬美元 |
|-----------------------------|-------------|------------|--------------|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                             | 附註          | 股本<br>百萬美元 | 股份溢價<br>百萬美元 | 為股份購買<br>計劃而持有<br>的股份<br>百萬美元 | 匯兌儲備<br>百萬美元 | 對沖儲備<br>百萬美元 | 收入儲備<br>百萬美元 |              |
| 於二零二零年四月一日                  |             | 12.6       | 156.2        | (0.7)                         | (34.7)       | 3.3          | 464.8        | 601.5        |
| <b>截至二零二一年三月三十一日止年度</b>     |             |            |              |                               |              |              |              |              |
| <b>之權益變動</b>                |             |            |              |                               |              |              |              |              |
| <b>綜合收益</b>                 |             |            |              |                               |              |              |              |              |
| 年度溢利                        |             | -          | -            | -                             | -            | -            | 230.9        | 230.9        |
| <b>其他綜合收益</b>               |             |            |              |                               |              |              |              |              |
| 進行對沖的公允價值虧損－扣除遞延稅項          |             | -          | -            | -                             | -            | (2.7)        | -            | (2.7)        |
| 對沖儲備變現－扣除遞延稅項               |             | -          | -            | -                             | -            | (3.3)        | -            | (3.3)        |
| 匯兌差額                        |             | -          | -            | -                             | 27.6         | -            | -            | 27.6         |
| 重新計量界定福利計劃淨資產的影響<br>－扣除遞延稅項 |             | -          | -            | -                             | -            | -            | 8.0          | 8.0          |
| 年度其他綜合收益                    |             | -          | -            | -                             | 27.6         | (6.0)        | 8.0          | 29.6         |
| <b>年度綜合收益總額</b>             |             | -          | -            | -                             | 27.6         | (6.0)        | 238.9        | 260.5        |
| 上年度末期股息                     |             | -          | -            | -                             | -            | -            | (90.8)       | (90.8)       |
| 本年度中期股息                     | 5           | -          | -            | -                             | -            | -            | (42.8)       | (42.8)       |
| 根據股份購買計劃發行的股份               | 22(b)       | -          | 2.1          | (2.1)                         | -            | -            | -            | -            |
| 為股份購買計劃購入的股份                | 21(c)&22(b) | -          | -            | (2.3)                         | -            | -            | -            | (2.3)        |
| 股份購買計劃失效的股份                 | 22(b)       | -          | -            | (0.1)                         | -            | -            | 0.1          | -            |
| 股份購買計劃的股份授予                 | 21(c)&22(b) | -          | -            | 5.0                           | -            | -            | -            | 5.0          |
| 於二零二一年三月三十一日                |             | 12.6       | 158.3        | (0.2)                         | (7.1)        | (2.7)        | 570.2        | 731.1        |

第95頁至第132頁的附註及主要會計政策屬本財務報表的一部分。

## 綜合權益變動表(續)

截至二零二二年三月三十一日止年度

| 附註                            | 本公司股東應佔     |              |                               |              |              |              |              | 權益總計<br>百萬美元 |
|-------------------------------|-------------|--------------|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                               | 股本<br>百萬美元  | 股份溢價<br>百萬美元 | 為股份購買<br>計劃而持有<br>的股份<br>百萬美元 | 匯兌儲備<br>百萬美元 | 資本儲備<br>百萬美元 | 對沖儲備<br>百萬美元 | 收入儲備<br>百萬美元 |              |
| 於二零二一年四月一日                    | 12.6        | 158.3        | (0.2)                         | (7.1)        | -            | (2.7)        | 570.2        | 731.1        |
| 截至二零二二年三月三十一日                 |             |              |                               |              |              |              |              |              |
| 止年度之權益變動                      |             |              |                               |              |              |              |              |              |
| 綜合收益                          |             |              |                               |              |              |              |              |              |
| 年度溢利                          | -           | -            | -                             | -            | -            | -            | 172.7        | 172.7        |
| 其他綜合收益                        |             |              |                               |              |              |              |              |              |
| 進行對沖的公允價值收益                   |             |              |                               |              |              |              |              |              |
| — 扣除遞延稅項                      | -           | -            | -                             | -            | -            | 3.0          | -            | 3.0          |
| 對沖儲備變現                        |             |              |                               |              |              |              |              |              |
| — 扣除遞延稅項                      | -           | -            | -                             | -            | -            | 2.7          | -            | 2.7          |
| 匯兌差額                          | -           | -            | -                             | (4.2)        | -            | -            | -            | (4.2)        |
| 重新計量界定福利計劃淨資產<br>的影響 — 扣除遞延稅項 | -           | -            | -                             | -            | -            | -            | 0.5          | 0.5          |
| 年度其他綜合收益                      | -           | -            | -                             | (4.2)        | -            | 5.7          | 0.5          | 2.0          |
| 年度綜合收益總額                      | -           | -            | -                             | (4.2)        | -            | 5.7          | 173.2        | 174.7        |
| 上年度末期股息                       | 5           | -            | -                             | -            | -            | -            | (186.8)      | (186.8)      |
| 本年度中期股息                       | 5           | -            | -                             | -            | -            | -            | (42.9)       | (42.9)       |
| 股權支付股份為基礎報酬：                  |             |              |                               |              |              |              |              |              |
| 購股權                           | 21(b)&22(b) | -            | -                             | -            | -            | 0.3          | -            | 0.3          |
| 根據股份購買計劃發行的股份                 | 22(b)       | -            | 2.5                           | (2.5)        | -            | -            | -            | -            |
| 為股份購買計劃購入的股份                  | 21(c)&22(b) | -            | -                             | (1.6)        | -            | -            | -            | (1.6)        |
| 股份購買計劃的股份授予                   | 21(c)&22(b) | -            | -                             | 4.0          | -            | -            | -            | 4.0          |
| 於二零二二年三月三十一日                  | 12.6        | 160.8        | (0.3)                         | (11.3)       | 0.3          | 3.0          | 513.7        | 678.8        |

第95頁至第132頁的附註及主要會計政策屬本財務報表的一部分。

## 綜合現金流量表

截至二零二二年三月三十一日止年度

|                             | 附註    | 二零二二年<br>百萬美元  | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-----------------------------|-------|----------------|---------------|
| <b>經營活動</b>                 |       |                |               |
| 經營溢利                        |       | 203.8          | 266.2         |
| 有形資產之折舊費用                   | 2     | 41.4           | 36.6          |
| 使用權資產之折舊費用                  | 2     | 22.4           | 21.8          |
| 無形資產攤銷                      | 2     | 0.8            | 0.9           |
| 從投資所得的股息收入                  | 2     | (3.6)          | –             |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資的公允價值虧損 | 2     | 4.6            | 1.5           |
| 出售有形資產之(收益)/虧損              | 2     | (0.1)          | 0.1           |
| 股份為基礎報酬費用：股份購買計劃            | 2     | 4.0            | 5.0           |
| 股份為基礎報酬費用：購股權               | 2     | 0.3            | –             |
| 存貨增加                        |       | (139.3)        | (41.4)        |
| 應收賬款、按金及預付款增加               |       | (63.6)         | (49.7)        |
| 應付賬款及應計費用增加                 |       | 109.2          | 67.5          |
| 損壞貨品退貨及其他準備增加               |       | 1.9            | 2.2           |
| 界定福利計劃淨資產減少                 |       | –              | 0.2           |
| <b>經營業務產生的現金</b>            |       | <b>181.8</b>   | 310.9         |
| 已付利息                        |       | (0.5)          | –             |
| 租賃負債利息                      |       | (9.1)          | (7.3)         |
| 已付稅項                        |       | (32.6)         | (23.3)        |
| <b>經營活動產生的現金淨額</b>          |       | <b>139.6</b>   | 280.3         |
| <b>投資活動</b>                 |       |                |               |
| 購入有形資產                      |       | (35.9)         | (48.0)        |
| 出售有形資產所得款項                  |       | 0.3            | 0.2           |
| 從投資所收取的股息收入                 |       | 3.6            | –             |
| <b>投資活動所用的現金淨額</b>          |       | <b>(32.0)</b>  | (47.8)        |
| <b>融資活動</b>                 |       |                |               |
| 租項支出之資本部分                   | 19(b) | (18.5)         | (19.8)        |
| 支付為股份購買計劃購入股份的款項            | 21(c) | (1.6)          | (2.3)         |
| 已付股息                        | 5     | (229.7)        | (133.6)       |
| <b>融資活動所用的現金淨額</b>          |       | <b>(249.8)</b> | (155.7)       |
| 匯率變動的影響                     |       | (5.8)          | 24.5          |
| <b>現金及現金等價物(減少)/增加</b>      |       | <b>(148.0)</b> | 101.3         |
| 於四月一日的現金及現金等價物              |       | 343.8          | 242.5         |
| 於三月三十一日的現金及現金等價物            | 16    | 195.8          | 343.8         |

第95頁至第132頁的附註及主要會計政策屬本財務報表的一部分。



## 主要會計政策

### A 主要業務及組織

本集團的主要業務及各業務分部的資料載於綜合財務報表附註1。

本公司於百慕達註冊成立。有見於本集團的業務遍及世界各地，本集團的財務報表是以美元列示。

### B 遵例聲明

本綜合財務報表是按照國際會計準則委員會頒布所有適用的《國際財務報告準則》(此統稱包含所有適用的個別《國際財務報告準則》、《國際會計準則》和相關的詮釋)的規定編製。

本財務報表符合香港《公司條例》適用的披露規定及上市規則所適用之披露條款。以下是本集團採用的主要會計政策概要。

國際會計準則委員會已頒布數項於本集團本期會計期間首次生效或可提早採納之經修訂的《國際財務報告準則》：

- 《國際財務報告準則》第16號修訂 – 「於二零二一年六月三十日之後有關新型冠狀病毒相關之租金寬減」

以上各項之發展對本集團本期或前期已編製及呈報之業績及財務狀況並無重大影響。本集團無採用任何本會計期間仍未生效的任何新準則及詮釋。

### C 財務報表編製基準

截至二零二二年三月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司、其各附屬公司及結構性實體(統稱為「本集團」)以及本集團所佔聯營公司的權益。

如下列會計政策解釋，除衍生金融工具及投資按其公允價值入賬以外，本財務報表是以歷史成本作為編製基準。

管理層在編製符合《國際財務報告準則》的財務報表時需要作出判斷、估計和假設，從而影響政策的採用和資產、負債、收入及開支的呈報數額。該等估計及假設是以本集團認為合理的過往經驗和其他各種因素作為基礎，而這些經驗和因素均為對未能從其他來源確定的事宜作出判斷的基準。實際結果可能有別於這些估計。

這些估計和相關假設須被持續檢討。會計估計作出變更僅影響作出變更的當期時，其變更於當期確認；若變更對當期及以後期間均產生影響時，則於變更當期及以後期間均確認。

有關管理層在應用《國際財務報告準則》時所作出對本財務報表有重大影響的判斷及不確定性估計的主要來源，已於附註29進行討論。

### D 綜合基準

本綜合財務報表包括本公司、其各附屬公司及結構性實體的財務報表，以及本集團所佔聯營公司的權益。所有重大的內部往來餘額和交易及由於內部往來交易而產生的任何未變現收益，均在綜合賬項時抵銷。

附屬公司(包括結構性實體)為本集團所控制之實體。當本集團參與該實體業務而獲得或承受可變動回報的風險或權利，及能夠對該實體行使權力以影響回報數額時，則視為可控制該實體。評估控制權時，只考慮實質之權利(由本集團及其他方持有)。

於附屬公司及結構性實體的投資由控制開始當日至控制終止當日在綜合財務報表中綜合計算。集團內部往來餘額、交易和現金流，以及集團內部往來交易而產生的任何未變現收益，會在編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內部交易所引致的未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部分。結構性實體即「偉易達股份購買計劃信託」的資產及負債已包括在本集團的綜合財務狀況表中，而「偉易達股份購買計劃信託」持有的股份於權益扣減，並列作「為股份購買計劃而持有的股份」。

本集團於附屬公司的權益變動(但無導致失去控制權)，按權益交易方式入賬，即只調整在綜合權益內之控制性及非控制性權益的數額以反映其相關權益的變動，但不調整商譽及確認收益或虧損。

當本集團失去附屬公司的控制權，將按出售該附屬公司之所有權益入賬，而所產生的盈餘或虧損於損益表內確認。任何在喪失控制權日仍保留該前度附屬公司之權益將按公允價值確認，而此數額將被視為初始確認為金融資產的公允價值，或在適當情況，按成本初始確認為聯營公司或合資企業的投資。

於本公司財務狀況表內的附屬公司的投資是按成本減去減值虧損(見附註(N)(iii))後入賬。附屬公司的業績已在本公司應收或已收取的股息上反映。

聯營公司是指本集團或本公司對其有相當大的影響(包括參與其財務和經營決策)，但不是控制或共同控制其管理層的實體。

## 主要會計政策(續)

### D 綜合基準(續)

除聯營公司的投資被界定為可銷售外(或包括在被界定為可銷售的出售組合)，於聯營公司的投資是按權益法記入綜合財務狀況表。按照權益法，投資先以成本入賬，並就本集團佔該承資公司可辨別淨資產在收購日的公允價值超出該項投資成本的數額(如有)作出調整。投資成本包括購入價，直接歸屬於該項投資的其他成本，以及構成本集團權益投資一部分的對聯營公司的任何直接投資。往後，需調整在收購後本集團應佔該投資淨資產之變動及在附註(H)及(N)(iii)所載有關該投資的減值損失。任何超出收購日之成本、本集團應佔該投資收購後和已除稅的業績及年度內的任何減值損失均在綜合損益表內確認，而本集團應佔該投資收購後和已除稅之其它全面收益項目則在綜合損益及其他綜合收益表內確認。

當本集團對聯營公司承擔的虧損額超過其所佔權益時，本集團所佔權益便會減至零，並且不再確認額外虧損；但如本集團須履行法定或推定義務，或代聯營公司作出付款則除外。

本集團與聯營公司之間交易所產生的未變現損益，均按本集團於聯營公司或合營公司所佔的權益比率抵銷；但如有未變現虧損證明已轉讓資產出現減值，則會即時在損益中確認。

在個別公司財務狀況表所示於聯營公司的投資是按成本減去減值虧損報值(見附註(N)(iii))。

### E 收入確認

當出售貨品或提供服務產生收益時，該收益均被本集團歸類為收入。

當產品或服務的控制權轉移予客戶，本集團按照預期有權獲得的承諾對價數額確認收入，但數額不包括代表第三方收取的數額。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並扣除任何貿易折扣。

如合同中包含重大融資成分及為客戶帶來超過十二個月的重大融資收益，則收入應以應收款項的現值計量，並以集團為該客戶另行安排的融資交易的折現率折現，其利息收入應以實際利率分開計量。倘合同包括為本集團提供重大融資利益，則該合同的確認收入應包括合同負債在實際利率法下的利息支出。本集團利用《國際財務報告準則》第15號第63段的實際權宜之計，如果融資期限為十二個月或以下，則不會調整重大融資成分的任何影響的代價。

有關集團收入及其他收入確認政策的更多詳情如下：

- (i) 銷售貨品所得的收入在買家獲得及接受商品的控制權時便確認收入。收入已扣除銷售稅、退貨、回扣及折扣。
- (ii) 利息收入於產生時按實際利率法確認。
- (iii) 股息收入於本集團收取款項的權利確立時確認。
- (iv) 用作補償本集團支出的政府補貼會於相關支出產生期間有系統地在損益表中確認為收入。

### F 研究及開發

研究及開發成本包含直接屬於研究及開發活動，或可按合理基準分配至這些活動的所有成本。

研究活動的開支均在其產生的期間確認為支出。

倘若有關的產品或工序能清晰地下定義，在技術和商業上可行，而有關的開支能單獨識別及本集團有充足的資源和一定的意願完成開發工作，則開發活動的開支會資本化。可予資本化的開支包括物料成本、直接工資及直接屬於開發活動的間接費用按適當比例計算的數額。資本化開發成本是按成本減去累計攤銷和減值虧損(見附註(N)(iii))後入賬。其他不符合以上條件的開發開支均在其產生的期間確認為支出。

資本化的開發成本是由產品投入商業生產當日起按直線法和估計可用年期攤銷。

### G 外幣之換算

年內的外幣交易以交易日的兌換率折算為美元。以外幣為單位的貨幣性資產及負債則按報告期末的匯率換算為美元。匯兌收益及虧損於損益表內確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣性資產及負債是按交易日期的外幣匯率換算。交易日期為初始確認該非貨幣性資產及負債之日。以外幣為單位並以公允價值列賬的非貨幣性資產及負債按釐定公允價值當日的的外幣匯率換算。

## 主要會計政策(續)

### G 外幣之換算(續)

海外業務的業績按近似交易日的外幣匯率換算為美元。其財務狀況表項目按報告期末的外幣匯率換算為美元。

當出售海外業務時，在出售的損益被確認時，與該海外業務有關的累計匯兌差額會由權益重新分類至損益。

### H 商譽

商譽指以下之差額：

- (i) 已轉讓代價之公允價值、被收購方任何非控制性權益的數額及本集團先前所持被收購方股權的公允價值之總和，減去；
- (ii) 於收購日被收購方可辨別的資產及負債之公允價值淨值。

如(ii)項之數額大於(i)項，則有關差額即時於損益表中確認為議價購入之收益。

商譽是按成本減去累計減值虧損後入賬。業務合併所得之商譽會被分配至各個現金產生單位或各組現金產生單位(預期會產生合併協同效益)，並須每年作減值測試(見附註(N)(iii))。

年內出售現金產生單位時，任何應佔購入商譽之數額會於計算出售交易之盈虧時計入其中。

### I 業務合併

本集團利用購買法將業務合併入賬。收購附屬公司的轉讓代價為收購日所轉讓資產、對被收購方的前擁有人產生之負債，以及被收購方已發行的股本工具的公允價值之總和。所轉讓的代價亦包括或有代價安排所產生的任何資產和負債的總公允價值。在企業合併中所收購可識別的資產以及所承擔的負債及或然負債，以收購日的公允價值計算。

收購相關成本在產生時確認。

如業務合併分階段進行，集團按收購日的公允價值重新計量之前其在被收購方持有的權益，因此產生的收益或虧損均在損益中確認。

### J 有形資產及折舊

有形資產是按成本減去累計折舊和減值虧損(見附註(N)(iii))。

資產的折舊是按其估計可用年期，以直線法沖銷其成本，計算方法如下：

|                   |                      |
|-------------------|----------------------|
| 租賃土地              | 未屆滿租賃期               |
| 中期及短期租賃建築物及租賃物業裝修 | 10年至50年或租賃期(如為較短的時間) |
| 模具                | 1年                   |
| 機器及設備             | 3年至5年                |
| 電腦、汽車、傢俬及固定裝置     | 3年至7年                |

當一項有形資產之各部分有不同的可使用年期，此項目各部分之成本或估值將按合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。資產之可使用年期及其剩餘價值(若有)於每年進行檢討。

報廢或出售有形資產所產生的收益或虧損以估計出售所得淨額與資產的賬面數額之間的差額釐定，並於報廢或出售日在損益表中確認。

### K 在建工程

在建工程是指建築中的土地及建築物，按成本減去減值虧損(見附註(N)(iii))後入賬。成本包括建築物興建的成本和取得土地使用權所支付的成本。

當資產興建完成及作經營用途時，建築物成本會轉至租賃建築物，其折舊會按附註(J)所列的折舊政策，以適當的計算方法計提。

在建工程並無計算任何折舊或攤銷。

### L 無形資產

因業務合併而確定的無形資產乃按其公允價值於收購日確認。有既定可用年期的無形資產是按成本減去累計攤銷和減值虧損(見附註(N)(iii))後入賬。

有既定可用年期的無形資產的攤銷是按其估計可用年期，以直線法攤銷其成本至損益。以下有既定可用年期的無形資產由可供集團使用當日起按照以下估計可用年期開始攤銷：

|    |     |
|----|-----|
| 品牌 | 30年 |
| 技術 | 5年  |

無形資產之可使用年期及攤銷方法於每年進行檢討。

## 主要會計政策(續)

### M 租賃

集團於合同開始時評估合同是否屬於租賃或包含租賃。如果合同為獲取對價而在一段時間內控制一項已識別資產的使用權，則該合同屬於租賃或包含租賃。在客戶既有權主導已識別資產的使用，及有權從該使用中獲得幾乎全部經濟利益的情況下，控制權視為已確立。

當合約包含租賃部份和非租賃部分，本集團選擇不區分非租賃部分及將租賃部分及任何關聯非租賃部分入賬列為所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日，集團確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期不超過十二個月的短期租賃以及低價值資產租賃除外。倘本集團就一項低價值資產訂立租賃，本集團決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。與該等未資本化租賃相關的租款在租賃期內有系統地確認為支出。

當租賃已資本化，租賃負債最初按租期應付租款現值確認，並按租約中所隱含的利率貼現，如該利率不能輕易釐定，則以相關遞增借貸利率貼現。於首次確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息支出則採用實際利率法計算。租賃負債的計量並不包括非取決於指數或利率的可變租款，因此可變租款於其產生的會計期間在損益中扣除。

於資本化租賃時確認的使用權資產最初按成本計量，其中包括租賃負債的初始金額，加上於開始日期或之前作出的任何租款以及任何所產生的初始直接成本。倘適用，使用權資產的成本亦包括拆卸及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地點而產生的估計成本，按其現值貼現並扣減任何已收的租賃獎勵。使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註(N)(iii))。

根據適用於按攤銷成本(見附註(N)(i)及(O)(i))進行債務及權益證券投資的會計政策，可退還租金按金的初始公允價值與使用權資產分開入賬。初始公允價值與按金面值之間的任何差額，列為已付額外租金入賬，並計入使用權資產成本中。

當指數或利率變動引致未來租款變動，或本集團預期根據剩餘價值擔保應付款項之估計金額發生變動，或當重新評估本集團是否將合理確定行使購買、延期或終止選擇權而產生變動，則租賃負債將重新計量。當租賃負債按此方式重新計量，就使用權資產之賬面值作出相應調整，或倘使用權資產之賬面值減至零，則於損益入賬。

### N 信貸虧損及資產減值

#### (i) 金融資產的信貸虧損

本集團為按攤銷成本計量之金融資產(包括存款及現金，應收賬款及按金)確認預期信貸虧損之虧損準備。

按公允價值計量之金融資產，包括按公允價值計量且其變動計入損益之權益證券及衍生金融資產，則毋須進行預期信貸虧損評估。

#### 預期信貸虧損之計量

預期信貸虧損是指信貸虧損之機會率加權估計。信貸虧損乃按所有預期現金缺額(即根據合約應付本集團之現金流量與本集團預期收取之現金流量兩者之間之差額)之現值計量。

倘貼現影響重大，預期現金缺額按初始確認時確定的實際利率或其近似值作貼現率貼現。

估計預期信貸虧損時所考慮之最長期間為本集團面臨信貸風險之最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮在無需付出過多成本或努力之情況下即可獲得之合理和可靠資料。這包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況所預測之資料。

預期信貸虧損採用下列其中一項基準計量：

- 十二個月之預期信貸虧損：指報告日期後十二個月內可能發生之違約事件以導致之預期虧損；及
- 整個存續期之預期信貸虧損：指預期信貸虧損模式適用項目之預計年內所有可能發生之違約事件以導致之預期虧損。

應收賬款之虧損準備，一般按等同於整個存續期之預期信貸虧損數額計量。該等金融資產之預期信貸虧損會根據本集團之歷史信貸虧損經驗使用準備矩陣進行評估，並就於報告日期債務人之特定因素及對現時及預計一般經濟狀況之評估進行調整。

至於所有其他金融工具，本集團以相等於十二個月之預期信貸虧損數額確認虧損準備，除了自初始確認後該金融工具之信貸風險重大增加，在此情況下，虧損準備會以整個存續期之預期信貸虧損數額計量。

#### 信貸風險重大增加

評估金融工具(包括貸款承擔)之信貸風險自初始確認以來是否有重大增加時，本集團將比較金融工具於報告日期與於初始確認日期所評估發生違約之風險。作出這項重估時，本集團認為當(i)借款人不大可能在本集團無追索權(例如變現抵押品(如有))之情況下，向本集團悉數支付其信貸責任；或(ii)金融資產逾期九十天，則出現違約事件。本集團會考慮合理及具支持性之定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出過多成本或努力之情況下獲取之前瞻性資料。

## 主要會計政策(續)

### N 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融資產的信貸虧損(續)

##### 信貸風險重大增加(續)

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來是否有重大增加時，將考慮以下資料：

- 未能於合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)之實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境之目前或預期改變，對債務人向本集團履行義務之能力造成重大不利影響。

對信貸風險是否有重大增加之評估，將視乎金融工具之性質按單獨基準或集體基準進行。當按集體基準評估時，金融工具會將以共用信貸風險特徵歸類，例如其逾期狀態及信貸風險評級。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映自初始確認以來金融工具之信貸風險變動。預期信貸虧損數額之任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認所有金融工具之減值收益或虧損，並透過虧損準備賬相應調整其賬面值。

##### 撤銷政策

倘若日後收回金融資產並無實際前景，則其賬面總值(部分或全部)將會被撤銷。該情況通常出現在本集團認為債務人沒有資產或收入來源以令其可產生足夠現金流量以償還應撤銷之數額。

倘若先前已撤銷之資產其後獲收回，則在發生收回期間之損益中確認為減值轉回。

#### (ii) 已發行財務擔保產生之信貸虧損

財務擔保乃要求發行人(即擔保人)須於擔保受益人(「持有人」)因指定債務人未能根據債務工具之條款於到期時付款而蒙受損失時，向持有人償付指定款項之合約。

已發出的財務擔保最初會按公允價值(即交易價格，除非有其他可靠的估計)。當發行該擔保時已收取或應收取代價款時，則該代價款根據本集團適用於該資產類別之政策予以確認。當沒有收取或應收取之代價款時，則即時於損益內確認其相對之支出。

本集團監察特定債務人違約之風險，並於財務擔保之預期信貸虧損被釐定高於有關擔保所列表載數額時(即初始確認數額減去累計攤銷)確認準備。

為釐定預期信貸虧損，本集團將考慮自發行擔保以來特定債務人違約風險之變動。本集團將計量十二個月之預期信貸虧損，除了自發行擔保以來特定債務人違約之風險重大增加以外，則在這種情況下，將計量整個存續期之預期信貸虧損。將應用與附註(N)(i)所述之相同違約定義和對信貸風險重大增加之相同評估。

由於本集團僅在特定債務人違約之情況下根據擔保工具之條款進行付款，因此，根據預期付款以償還持有人的信貸損失，再減去本集團預期從擔保持有人、特定債務人或任何其他方獲得之任何數額，藉以估計預期信貸虧損。相關數額乃使用就現金流量特定風險已作出調整之當前無風險貼現率貼現計算。

#### (iii) 其他資產之減值

於每個報告期間結束日審閱內部和外來之資訊，以確定下列資產是否可能出現減值、或是以往確認之減值虧損已經不再存在或可能已經減少之跡象(商譽則除外)：

- 有形資產；
- 使用權資產；
- 在建工程；
- 無形資產；
- 商譽；
- 聯營公司權益；及
- 於本公司之財務狀況表中於附屬公司的投資。

如果出現任何上述跡象，便需估計資產之可收回數額。此外，不論是否有任何減值跡象，集團也會每年估計商譽的可收回數額。

##### — 計算可收回數額

可收回數額以資產的公允價值減出售成本和使用價值兩者中的較高者計算。在評估使用價值時，會使用除稅前折現率將估計未來現金流量並折現至現值。該折現率應能反映當前市場的獨有風險。如資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其它資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產類別(即現金產生單位)來釐定可收回數額。如果可以在合理和一致的基礎上進行分配，則將公司資產賬面價值的一部分分配給個別現金產生單位，否則分配給最小的現金產生單位組。

## 主要會計政策(續)

### N 信貸虧損及資產減值(續)

#### (iii) 其他資產之減值(續)

##### — 確認減值虧損

當資產或所附屬的現金產生單位的賬面值高於可收回數額時，其減值虧損便會在損益表中確認為開支。相關現金產生單位的減值虧損會先用以減低任何分配至該單一(或一組)現金產生單位的商譽的賬面值，其後會按比例減低附屬於該單一(或一組)現金產生單位的其他資產的賬面值，但該資產賬面值不可被減至低於其個別公允價值扣除出售成本(如可計量)或其使用價值(如可釐定)。

##### — 轉回減值虧損

倘若用以釐定資產(不包括商譽)可收回數額的估計發生有利的變化，便會將減值虧損轉回。而與商譽有關的減值虧損一概不予轉回。

減值虧損之轉回以往年度未有確認減值虧損時的資產賬面值為限。減值虧損之轉回會於確認轉回的年度內計入損益表內。

#### (iv) 中期財務報告及減值

根據上市規則，本集團須按《國際會計準則》第34號—「中期財務報告」就財政年度首六個月編製中期財務報告。本集團於中期期末採用之減值測試、確認及轉回有關準則與年末採用的準則並無不同。

已於中期確認有關商譽之減值虧損不會於隨後期間轉回，儘管該減值評估於該等中期所屬之財政年度終結時進行並確認沒有虧損、或虧損數額較少。

### O 其他投資

本集團有關債務及權益證券投資(於附屬公司及聯營公司之投資除外)之政策如下：

債務及權益證券投資於集團承諾購買／出售投資當日確認／終止確認。投資最初按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益表的投資除外，其交易成本直接計入損益表。有關集團如何確定金融工具公允價值的說明，請參見附註23(e)。此等投資其後根據其分類列賬如下。

#### (i) 權益投資以外之投資

本集團持有之非權益投資已被分類為以下計量類別之其中一項：

- 按攤銷成本，如該項投資被持有以收取合約現金流量，即僅為支付本金及利息，按攤銷成本計量。源自該項投資之利息收入按實際利率法計算(見附註(E))。
- 按公允價值計入其他全面收益—可循環，如該項投資之合約現金流量包括僅為支付本金及利息以及該項投資在為收取合約現金流量及出售為目標之業務模式下被持有，按公允價值計量且其變動計入其他全面收益(可循環至損益)。除預期信貸虧損、利息收入(按實際利率法計算)及外幣匯兌損益於損益確認外，公允價值變動於其他全面收益內確認。當該項投資被終止確認時，於其他全面收益內之累計數額將會由權益循環至損益。
- 按公允價值計入損益表，如該項投資未能符合按攤銷成本計量或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益(可循環至損益)之準則，按公允價值計量且其變動計入損益。該項投資之公允價值變動(包括利息)於損益內確認。

#### (ii) 權益投資

權益證券投資會被分類為按公允價值計量且其變動計入損益之類別，除非權益投資並非持有作買賣目的及該項投資於初始確認時，本集團選擇指定投資按公允價值計量且其變動計入其他全面收益(不可循環至損益)以致其後之公允價值變動於其他全面收益內確認。該選擇乃按個別投資工具而作出，惟該投資需符合從發行者角度而言之權益定義，方可作出該選擇。當作出該選擇時，於其他全面收益內之累計數額將保留在公允價值儲備(不可循環至損益)中，直至出售該投資為止在出售時，於公允價值儲備(不可循環至損益)內之累計數額將會轉撥至保留盈利，但並不會循環至損益中。源自權益證券投資之股息收入將會按載於附註(E)之會計政策於損益中確認為其他收入，不論該投資是否被分類為按公允價值計量且其變動計入損益或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益(不可循環至損益)之類別。

### P 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本是以加權平均法或先入先出法計算，其中包括物料、直接工資及將存貨運往目前地點及達到目前狀況所產生之生產費用的適當份額。可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完工成本和銷售費用。

當存貨已售時，存貨的賬面值便會在相關收入確認時確認為支出。當減值或虧損發生時，存貨減值至可變現淨值的數額及存貨的所有損失便會於當期確認為支出。當轉回發生時，轉回存貨減值的數額會與確認為存貨支出扣減。

## 主要會計政策(續)

### Q 應收賬款及其他應收款

應收賬款在本集團有無條件接納代價之權利時確認。如果在支付該對價到期之前只需要經過一段時間，則獲得代價的權利是無條件的。倘本集團於有權無條件收取合同中的已承諾商品及服務代價前確認相關收入，則收取代價的權利被分類為合同資產(見附註(Y))。

不包含重要融資成分的應收賬款最初以其交易價格確認。應收賬款包含重要的融資成分和其他應收款最初按公允價值加交易費用確認。所有應收賬款隨後採用實際利率法並包括信貸虧損準備，按攤銷成本法入賬(見附註(N)(i))。

### R 現金及現金等價物

現金及現金等價物包含庫存現金，存放於銀行和其他財務機構的活期存款，以及短期和流動性極高的投資項目。這些項目可以容易地換算為已知的現金數額，所須承受的價值變動風險甚小，並在購入後三個月內到期。就編製現金流量表而言，現金及現金等價物也包括須於接獲通知時償還，並構成本集團現金管理一部分的銀行透支。現金及現金等價物按附註N(i)所示評估預計信貸虧損。

### S 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款以公允價值進行初始確認。在初步確認之後，應付賬款及其他應付款按攤銷成本列示，若折現影響並不重大則按發票金額列示。

### T 準備及或然負債

倘若本集團須就已發生的事件承擔法律或推定責任，而預期履行該責任會導致含有經濟效益的資源外流，並能可靠地估計該責任所涉及的金額，本集團便會就該不確定時間或數額的其他負債計提準備。如果貨幣時間值重大，則按預計所需支出的現值計列準備。

當可能毋須付出經濟利益，或無法對相關數額作出可靠估計時，則有關責任會作為或然負債予以披露，惟付出經濟利益之可能性極微之情況則除外。當可能產生之責任將僅視乎會否發生一件或多件未來事件方能確認其存在與否，則該等責任亦會作為或然負債予以披露，惟付出經濟利益之可能性極微之情況則除外。

如果負債計提準備的部分或全部支出預計將由另一方償還，則針對幾乎確定的預期償還確認一項單獨的資產。確認的報帳金額僅限於負債計提準備的賬面數額。

### U 所得稅

本年度所得稅包括當期所得稅和遞延稅項資產與負債的變動。當期所得稅和遞延稅項資產與負債的變動均在損益表中確認。但與被確認為其他綜合收益或直接在權益中確認的項目相關的所得稅和遞延稅項資產與負債的變動，則分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

當期稅項是按本年度應課稅收入，根據在報告期末已生效或實質上已生效的稅率計算的預期應付稅項，加上以往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產與負債分別由可抵扣和應課稅暫時差異產生。暫時差異是指資產與負債在財務報表上的賬面值跟這些資產與負債的計稅基礎的差異。遞延稅項資產也可以由未利用可抵扣虧損和未利用稅款抵減產生。

除了某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產(只限於很可能動用該遞延稅項資產來抵扣未來應課稅溢利的部份)都會確認。支持確認由可抵扣暫時差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因轉回目前存在的應課稅暫時差異而產生的數額。

不確認為遞延稅項資產與負債的暫時差異源自以下有限的例外情況：不可在稅務方面獲得扣減的商譽；不影響會計或應課稅溢利的資產或負債的初次確認(不包括企業合併的部分)。

遞延稅項的金額是按照資產與負債賬面值的預期變現或結算方式釐定，並根據已生效或在報告期末實質上已生效的稅率計量。遞延稅項資產與負債均不折現計算。

本集團會在每個報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值。如果本集團預期不再可能獲得足夠的應課稅溢利以抵扣相關的稅務利益，該遞延稅項資產的賬面值便會調低；但是如果日後有可能獲得足夠的應課稅溢利，有關減額便會轉回。

股息派發所產生的額外所得稅在確定其支付責任時確認。

當期稅項結餘和遞延稅項結餘以及相關變動會獨立列示，並且不予抵銷。若本集團有法定行使權以當期稅項資產抵銷當期稅項負債的情況下，當期和遞延稅項資產才可以分別抵銷當期和遞延稅項負債。

### V 僱員福利

本集團在世界各地(包括香港)設有多項界定供款退休計劃，並於香港設有界定福利退休計劃。各項計劃的資產為本公司及各附屬公司分開持有。

## 主要會計政策(續)

### V 僱員福利(續)

#### (i) 界定供款計劃

界定供款計劃作出的供款是依據當地慣例及規例，按多個不同的注資比率計算。與界定供款計劃有關的供款在產生時於損益表中確認。

#### (ii) 界定福利計劃

集團就界定福利退休計劃承擔的責任淨額是按每個計劃獨立計算，計算方法是估計僱員在本年度及過往年度提供服務所賺取未來福利的數額；將預期累積福利數額貼現以釐定現值，及扣除任何計劃資產的公允價值。計算由合資格精算師採用預計單位成本法進行。如計算的結果為集團帶來效益，則確認的資產以日後從計劃所得的任何退款或供款扣減形式所得的經濟效益之現值為限。

界定福利淨負債／資產的服務成本及淨利息支出／收入於損益表中確認並根據性質分配到「銷售成本」、「銷售及分銷成本」或「管理及其他經營費用」。本年度服務成本會按本年度的僱員服務所帶來的界定福利責任現值之增加計算。當計劃的福利改變或計劃遭縮減時，有關僱員過去服務的福利改變之部分，或因縮減計劃帶來的損益，會在計劃修訂或縮減時，以及相關重組成本或合約終止補償獲確認兩者中較早時，在損益表中確認為支出。該期間的淨利息支出／收入是按用以計算匯報期間開始時界定福利責任的貼現率應用於界定福利淨負債／資產而決定。貼現率是根據優質公司債券於匯報期間終結時的收益率釐定；所參考公司債券的年期與集團就界定福利退休計劃承擔年期相若。

界定福利退休計劃引致的重新計量會確認為其他綜合收益，並即時在收入儲備中反映。重新計量包含精算損益、計劃資產的回報(不包括包含在界定福利淨負債／資產內的淨利息數額)及資產上限影響的任何改變(不包括包含在界定福利淨負債／資產內的淨利息數額)。

#### (iii) 股權和股權相關補償福利

在二零一一年計劃授予僱員的購股權及在股份購買計劃下授出的本公司股份(「獎授股份」)的公允價值會被確認為僱員成本，同時權益中的「資本儲備」或「為股份購買計劃而持有的股份」亦相應增加。購股權的公允價值於購股權授出日按「柏力克－舒爾斯」(Black-Scholes)期權定價模式計量，並已考慮授予購股權時之條款及條件。在僱員必須符合生效條件後方可無條件地獲得購股權或獎授股份之情況下，本集團根據購股權及獎授股份預期最終生效的概率，於歸屬期內確認及分攤購股權及獎授股份的估計公允價值。

在歸屬期內，購股權及獎授股份之預期最終生效數量會作出審閱。除非原僱員費用符合條件被確認為資產，否則對以前年度已確認的累計公允價值之任何調整將在審閱年度內的綜合損益表內扣除／計入，並同時在權益中的「資本儲備」或「為股份購買計劃而持有的股份」作出相應的調整。在生效日，購股權確認為支出的數額將作出調整以反映購股權及獎授股份的實際生效數量(並相應調整資本儲備)，只有在本公司股份的市場價格不符合購股權的生效條件而導致購股權失效的情況下除外。如果僱員選擇行使購股權，資本儲備會轉至股份溢價。如購股權未經行使而作廢，資本儲備便會直接轉至收入儲備。

對需要歸屬期內攤銷的獎授股份，集團於每個報告期末修訂其預期最終授予的獎授股份之估計數目。於往年度已確認的累計公允價值的任何調整，於本年度的僱員股份為基礎報酬費用扣除／計入，並在「為股份購買計劃而持有的股份」作相應調整。

### W 股份購買計劃持有的股份

若偉易達股份購買計劃信託從市場購入本公司股份，其支付的代價(包括任何直接有關的增量成本)均列為「為股份購買計劃而持有的股份」，並從權益總額扣除。

於授予時，所有與該等授予的獎授股份相關的成本均確認為僱員股份為基礎報酬費用將計入為「為股份購買計劃而持有的股份」。若屬利用已授予權益的獎授股份所收取股息再投資而購入的股份，則收入儲備會相應減少。

沒收或未分配而重新授予的股份授予時，沒收或未分配而重新授予的股份的相關成本計入為「為股份購買計劃而持有的股份」，重新授予股份的相關公允價值則於資本儲備扣除。若重新授予股份的公允價值高於成本，差額撥入股份溢價；若公允價值低於成本，則於收入儲備中扣除。

### X 衍生金融工具

衍生金融工具先以公允價值列賬。公允價值會於每個報告期末重新計量。由於重新計量導致公允價值變化而產生的收益或虧損會即時確認於損益表，惟衍生工具符合現金流量對沖會計原則除外，該類對沖項目所衍生的收益或虧損的確認取決於該項目的對沖性質。

#### 現金流量對沖

本集團將若干衍生金融工具指定為對沖工具，以對沖極有機會預測交易中因匯率變動(現金流量對沖)而產生的相關現金流變動。



## 主要會計政策(續)

### X 衍生金融工具(續)

#### 現金流量對沖(續)

如果某項衍生金融工具已指定用作現金流對沖工具，按公允價值重新計量衍生金融工具時產生的任何收益或虧損的有效部分會於其他綜合收益確認及獨立累計權益表中的對沖儲蓄。當中任何收益或虧損的無效部分則即時在損益表中確認。

如果預期交易的對沖其後引致需確認非金融資產(如存貨)，相關的收益或虧損便會從權益中轉出，然後計入非金融資產或負債的初始成本或其他賬面值內。

對於所有其他對沖預測交易，對沖儲備中累計的數額在對沖現金流影響損益(例如預測銷售發生時)的同一期間內從權益重新分類至損益。

倘對沖不再符合對沖會計標準(包括對沖工具到期或被出售、終止或行使時)，則對沖會計處理將可能被中止。當對沖會計處理中止，但預測的對沖交易仍然預期發生，對沖儲備中累計的數額仍為權益，直至交易發生，並根據上述政策確認。倘預期不再進行對沖交易，則對沖儲備中累計的數額將立即從權益重新分類至損益表。

### Y 合同資產及合同負債

本集團於有權無條件收取合同中的已承諾商品及服務代價前確認相關收入(見附註(E))，則收取代價的權利被確認為合同資產。合同資產會根據附註(N)(i)作預期信貸虧損評估，及在收取代價的權利變成無條件時重分類至應收款(見附註(Q))。

在本集團確認相關收入前(見附註(E))，客戶已支付的代價或者根據合同須支付不可退還的代價且該代價已到期支付，則應確認合同負債。若本集團在確認收入前，有權無條件收取代價，亦需確認合同負債。在此情況下，應確認相對的應收款(見附註(Q))。

若合同包括重大融資成分，則合同數額包括實際利率法計算之利息(見附註(E))。

### Z 股息

於報告期末後建議或宣派的股息尚未在報告期末確認為負債。

### AA 分部匯報

營運分部及本財務報告附註之各分部項目之款項，於定期向本集團最高層行政管理人員提供之財務報告中識別。最高層行政管理人員依據該等報告分配資源及評估表現。

就財務報告而言，個別重大營運分部不會累積計算，惟分部間有類似經濟特點及在產品及服務性質，生產過程性質、客戶種類或類別、用作分銷產品或提供服務之方法及監管環境性質方面相類似則除外。倘並非個別重大之經營分部符合大部份此等準則，則該等營運分類可能會被累積計算。

### AB 關連人士

- (i) 個人或該個人之近親家庭成員，如該個人在以下情況下視為與本集團有連繫：
  - (a) 控制或共同控制本集團；
  - (b) 對本集團有重大影響；或
  - (c) 為本集團或本集團之母公司的主要管理層人員之成員。
- (ii) 在以下任何情況下一實體會視為與本集團有連繫：
  - (a) 該實體與本集團屬同一集團之成員(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有連繫)。
  - (b) 一間實體為另一實體的聯營公司或合資企業(或該聯營公司或合資企業與該另一實體均屬同一集團)。
  - (c) 兩間實體均為同一第三方的合資企業。
  - (d) 一間實體為第三方實體的合資企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
  - (e) 該實體因為本集團或與本集團有連繫之實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
  - (f) 該實體受於(i)所述的人士控制或受共同控制。
  - (g) 於(i)(a)所述的人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
  - (h) 該公司或公司所屬集團的任何一間成員公司成員為本集團或本集團母公司提供主要管理層成員服務。

個別人士之近親家屬成員為預期在交易過程可能會影響該個別人士或受到該個別人士影響之家屬成員。

## 1 收入及分部資料

### (a) 收入

本集團的主要業務為設計、生產及分銷消費性電子產品。本集團所有收入均來自包括在《國際財務報告準則》第15號之範圍內的客戶合同並於某一時點確認。

收入分拆

客戶合同收入按主要產品及地區分拆如下：

| 截至二零二二年三月三十一日止年度 | 北美洲<br>百萬美元 | 歐洲<br>百萬美元 | 亞太區<br>百萬美元 | 其他地區<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|------------------|-------------|------------|-------------|--------------|------------|
| 電子學習產品           | 555.6       | 375.1      | 83.9        | 10.9         | 1,025.5    |
| 電訊產品             | 274.9       | 93.8       | 27.7        | 10.9         | 407.3      |
| 承包生產服務           | 238.0       | 556.2      | 143.4       | 0.1          | 937.7      |
| 總計               | 1,068.5     | 1,025.1    | 255.0       | 21.9         | 2,370.5    |

| 截至二零二一年三月三十一日止年度 | 北美洲<br>百萬美元 | 歐洲<br>百萬美元 | 亞太區<br>百萬美元 | 其他地區<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|------------------|-------------|------------|-------------|--------------|------------|
| 電子學習產品           | 536.9       | 351.2      | 82.0        | 8.4          | 978.5      |
| 電訊產品             | 270.5       | 109.3      | 31.7        | 13.8         | 425.3      |
| 承包生產服務           | 187.7       | 625.8      | 154.7       | 0.3          | 968.5      |
| 總計               | 995.1       | 1,086.3    | 268.4       | 22.5         | 2,372.3    |

本集團擁有多元化之客戶基礎，其中與三位(二零二一年: 三位)客戶的交易佔集團收入超過10%。截至二零二二年三月三十一日止年度，這三位客戶產生的收入分別佔集團的收入的13%、12%和11%。截至二零二一年三月三十一日止年度，三位對外客戶的收入分別佔本集團的收入的15%、12%和12%。此收入源自北美洲分部。

本集團信貸風險之詳情列於附註23(a)。

### (b) 分部資料

本集團按地區劃分分部及進行管理。本集團根據《國際財務報告準則》第8號 – 「業務分部」確定了下列分部。該準則與集團向最高層行政管理人員作內部資料呈報時所採用的準則一致、以進行資源分配及表現評估。

- 北美洲(包括美國及加拿大)
- 歐洲
- 亞太區
- 其他地區，包括銷售電子產品到世界其他地區

本公司於百慕達註冊成立。來自北美洲、歐洲、亞太區及其他地區的對外客戶收入於下表呈列。

以上每一個須匯報分部的收入基本上是以銷售電子學習產品、電訊產品及承包生產服務的產品予客戶的相關所在地而劃分。

這些產品及服務由本集團位於中華人民共和國及馬來西亞(於亞太區分部)和墨西哥(於北美洲分部)的生產設施生產。

為評估分部表現及分配分部之間的資源，本集團最高層行政管理人員監察各須匯報的分部業績和資產如下：

#### (i) 分部收入及業績

收入是按各對外客戶的所在地分配至須匯報分部。支出是按分部錄得的銷售額及有關地區所產生的支出或該等分部的資產折舊或攤銷分配至須匯報分部。

分部溢利是以經營溢利呈報。

除經營溢利的資料外，管理層亦獲提供有關收入及折舊和攤銷的分部資料。

#### (ii) 分部資產及負債

分部資產包括所有非流動資產及流動資產，但不包括遞延稅項資產、可收回稅項及其他企業資產包括無形資產、商譽、投資及聯營公司權益。

分部負債包括所有應付賬款及應計費用、損壞貨品退貨及其他準備及租賃負債，但不包括應付稅項及遞延稅項負債。

## 1 收入及分部資料(續)

### (b) 分部資料(續)

| 截至二零二二年三月三十一日止年度 | 北美洲<br>百萬美元 | 歐洲<br>百萬美元 | 亞太區<br>百萬美元 | 其他地區<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|------------------|-------------|------------|-------------|--------------|------------|
| 須匯報分部收入          | 1,068.5     | 1,025.1    | 255.0       | 21.9         | 2,370.5    |
| 須匯報分部溢利          | 104.1       | 67.6       | 28.1        | 4.0          | 203.8      |
| 折舊及攤銷            | 3.4         | 3.7        | 57.5        | -            | 64.6       |
| 須匯報分部資產          | 212.3       | 138.2      | 1,059.0     | -            | 1,409.5    |
| 須匯報分部負債          | (93.6)      | (38.1)     | (660.9)     | -            | (792.6)    |

| 截至二零二一年三月三十一日止年度 | 北美洲<br>百萬美元 | 歐洲<br>百萬美元 | 亞太區<br>百萬美元 | 其他地區<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|------------------|-------------|------------|-------------|--------------|------------|
| 須匯報分部收入          | 995.1       | 1,086.3    | 268.4       | 22.5         | 2,372.3    |
| 須匯報分部溢利          | 137.7       | 80.0       | 44.4        | 4.1          | 266.2      |
| 折舊及攤銷            | 3.4         | 3.2        | 52.7        | -            | 59.3       |
| 須匯報分部資產          | 180.1       | 103.6      | 1,085.2     | -            | 1,368.9    |
| 須匯報分部負債          | (83.7)      | (36.7)     | (573.9)     | -            | (694.3)    |

### (iii) 須匯報分部資產及負債之對賬

|           | 附註    | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-----------|-------|---------------|---------------|
| <b>資產</b> |       |               |               |
| 須匯報分部資產   |       | 1,409.5       | 1,368.9       |
| 無形資產      | 9     | 16.0          | 16.8          |
| 商譽        | 10    | 36.1          | 36.1          |
| 聯營公司權益    | 11    | 3.8           | 3.4           |
| 投資        | 12    | 2.2           | 6.8           |
| 可收回稅項     | 13(a) | 8.2           | 3.6           |
| 遞延稅項資產    | 13(b) | 10.9          | 10.0          |
| 綜合資產總額    |       | 1,486.7       | 1,445.6       |
| <b>負債</b> |       |               |               |
| 須匯報分部負債   |       | (792.6)       | (694.3)       |
| 應付稅項      | 13(a) | (11.9)        | (17.3)        |
| 遞延稅項負債    | 13(b) | (3.4)         | (2.9)         |
| 綜合負債總額    |       | (807.9)       | (714.5)       |

## 2 除稅前溢利

計算除稅前溢利時已扣除／(計入)以下項目：

|   | 附註    | 二零二二年<br>百萬美元  | 二零二一年<br>百萬美元 |
|---|-------|----------------|---------------|
| 員工相關成本                                      |       |                |               |
| — 薪金和工資                                     |       | 367.1          | 343.8         |
| — 退休金成本：界定供款計劃                              | 20(a) | 25.8           | 17.3          |
| — 退休金成本：界定福利計劃                              | 20(b) | 1.1            | 1.4           |
| — 遣散費                                       |       | 1.7            | 2.2           |
| — 股份為基礎報酬費用：股份購買計劃                          | 21(c) | 4.0            | 5.0           |
| — 股份為基礎報酬費用：購股權                             | 21(b) | 0.3            | —             |
|   |       | <b>400.0</b>   | 369.7         |
| 存貨成本  | 14(b) | <b>1,701.4</b> | 1,645.7       |
| 從投資所得的股息收入(附註(i)&(ii))                      |       | (3.6)          | —             |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資的公允價值虧損<br>(附註(i)&(ii)) |       | 4.6            | 1.5           |
| 政府補貼(附註(i)&(iii))                           |       | (0.5)          | (5.7)         |
| 有形資產之折舊費用                                   | 7     | 41.4           | 36.6          |
| 使用權資產之折舊費用                                  | 8     | 22.4           | 21.8          |
| 無形資產攤銷                                      | 9     | 0.8            | 0.9           |
| 出售有形資產之(收益)／虧損                              |       | (0.1)          | 0.1           |
| 核數師酬金                                       |       |                |               |
| — 核數服務                                      |       | 0.8            | 0.9           |
| — 核數相關服務                                    |       | 0.1            | 0.1           |
| — 稅項服務                                      |       | 0.6            | 0.6           |
| 應收賬款之虧損準備                                   | 23(a) | 1.4            | 1.2           |
| 應收賬款之虧損準備轉回                                 | 23(a) | (0.5)          | (1.4)         |
| 專利權費用                                       |       | 12.7           | 14.5          |
| 租賃負債利息(附註(iv))                              |       | 9.1            | 7.3           |
| 其他利息支出淨額(附註(iv))                            |       | 0.5            | —             |
| 損壞貨品退貨準備                                    | 18    | 17.3           | 19.0          |
| 匯兌虧損／(收益)淨額                                 |       | 0.3            | (0.6)         |
| 外匯期貨合約之虧損／(收益)淨額                            |       |                |               |
| — 由權益重新分類至損益的現金流量對沖工具虧損／(收益)淨額              |       | 2.9            | (3.6)         |
| — 外匯期貨合約之(收益)／虧損淨額                          |       | (1.2)          | 1.2           |

附註：

(i) 包含於綜合損益表中的「其他淨(支出)／收入」。

(ii) 集團投資於一家投資控股公司，該公司持有一家研發與銷售無線通訊集成電路芯片的上市實體的股權(「投資」)。於年內該投資出售部份上市實體的股權後，集團從投資控股公司收取股息收入3,600,000美元及確認相同金額的公允價值虧損。本年度亦記錄了與上市實體未售股權相關的投資的公允價值虧損1,000,000美元。

(iii) 因新型冠狀病毒疫情而從各國政府獲得的補貼。

(iv) 包含於綜合損益表中的「財務支出淨額」。

### 3 董事薪酬及最高薪酬人士

根據香港《公司條例》第383(1)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露的董事薪酬如下：

#### 董事薪酬

|                         | 袍金<br>百萬美元 | 薪金、津貼<br>及實物利益<br>百萬美元 | 酌情花紅<br>百萬美元 | 退休福利<br>計劃供款<br>百萬美元 | 股份為<br>基礎報酬<br>(附註(ix))<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|-------------------------|------------|------------------------|--------------|----------------------|---------------------------------|------------|
| <b>截至二零二二年三月三十一日止年度</b> |            |                        |              |                      |                                 |            |
| <b>執行董事(i)</b>          |            |                        |              |                      |                                 |            |
| 黃子欣(ii & iii)           | -          | 1.2                    | 1.8          | 0.1                  | 0.7                             | 3.8        |
| 彭景輝(iii)                | -          | 0.6                    | 0.5          | 0.1                  | 0.2                             | 1.4        |
| 梁漢光(iii)                | -          | 0.7                    | 1.1          | 0.1                  | 0.4                             | 2.3        |
| <b>非執行董事</b>            |            |                        |              |                      |                                 |            |
| 黃以禮(iv)                 | -          | -                      | -            | -                    | -                               | -          |
| <b>獨立非執行董事</b>          |            |                        |              |                      |                                 |            |
| 馮國綸(v)                  | -          | -                      | -            | -                    | -                               | -          |
| 高秉強(vi)                 | -          | -                      | -            | -                    | -                               | -          |
| 汪穗中(vii)                | -          | -                      | -            | -                    | -                               | -          |
| 黃啟民(viii)               | -          | -                      | -            | -                    | -                               | -          |
|                         | -          | 2.5                    | 3.4          | 0.3                  | 1.3                             | 7.5        |
| <b>截至二零二一年三月三十一日止年度</b> |            |                        |              |                      |                                 |            |
| <b>執行董事(i)</b>          |            |                        |              |                      |                                 |            |
| 黃子欣(ii)                 | -          | 1.1                    | 2.8          | 0.1                  | -                               | 4.0        |
| 彭景輝(iii)                | -          | 0.6                    | 0.8          | 0.1                  | 0.5                             | 2.0        |
| 梁漢光(iii)                | -          | 0.6                    | 1.5          | 0.1                  | 0.8                             | 3.0        |
| <b>非執行董事</b>            |            |                        |              |                      |                                 |            |
| 黃以禮(iv)                 | -          | -                      | -            | -                    | -                               | -          |
| <b>獨立非執行董事</b>          |            |                        |              |                      |                                 |            |
| 馮國綸(v)                  | -          | -                      | -            | -                    | -                               | -          |
| 高秉強(vi)                 | -          | -                      | -            | -                    | -                               | -          |
| 汪穗中(vii)                | -          | -                      | -            | -                    | -                               | -          |
| 黃啟民(viii)               | -          | -                      | -            | -                    | -                               | -          |
|                         | -          | 2.3                    | 5.1          | 0.3                  | 1.3                             | 9.0        |

附註：

- (i) 支付予每位執行董事的袍金(除黃子欣博士外)為每年35,000美元(二零二一年：30,000美元)。支付予黃子欣博士的袍金為每年38,000美元(二零二一年：32,000美元)。
- (ii) 支付予黃子欣博士的薪酬包括截至二零二二年三月三十一日止年度4,800,000港元(二零二一年：4,800,000港元)的房屋福利。該租金乃依據本公司與Aldenham Company Limited(「Aldenham」)訂立的租約。Aldenham為一間酌情信託間接持有的全資附屬公司，而董事黃子欣博士為該酌情信託的成立人。
- (iii) 支付予黃子欣博士、彭景輝博士及梁漢光先生的薪酬包括於本年度根據股份購買計劃分別授予黃子欣博士、彭景輝博士及梁漢光先生共100,000股(二零二一年：零股)、30,000股(二零二一年：60,000股)及50,000股(二零二一年：100,000股)的獎授股份。
- (iv) 支付予黃以禮先生的袍金為每年35,000美元(二零二一年：30,000美元)。
- (v) 支付予馮國綸博士的袍金為每年48,000美元(二零二一年：38,000美元)。
- (vi) 支付予高秉強教授的袍金為每年46,000美元(二零二一年：37,000美元)。
- (vii) 支付予汪穗中博士的袍金為每年48,000美元(二零二一年：38,000美元)。
- (viii) 支付予黃啟民先生的袍金為每年51,000美元(二零二一年：39,000美元)。
- (ix) 這些包括在本公司的股份購買計劃下授予董事的購股權估計價值。這些購股權的價值是根據載於附註(V)(iii)以股份為基礎報酬而採納的本集團會計政策計算。這些實物利益的詳情，包括主要條款及發行之股份數目，於董事會報告「股購權計劃」及財務報表附註21(b)披露。

### 3 董事薪酬及最高薪酬人士(續)

#### 最高薪酬人士

五位最高薪酬人士中，其中三名(二零二一年：三名)人士為董事，其薪酬已在上文披露。有關其他兩名(二零二一年：兩名)人士的薪酬總額如下：

|            | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|------------|---------------|---------------|
| 薪金、津貼及實物利益 | 1.0           | 0.8           |
| 酌情花紅       | 1.2           | 0.9           |
| 股份為基礎報酬    | 0.4           | 0.7           |
|            | <b>2.6</b>    | 2.4           |

薪酬介乎下列的金額範圍：

|                       | 二零二二年<br>人數 | 二零二一年<br>人數 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 美元                    |             |             |
| 1,089,001 – 1,153,000 | –           | 1           |
| 1,281,001 – 1,345,000 | 2           | 1           |
|                       | <b>2</b>    | 2           |

於二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日止年度內，本集團並無支付有關加入本集團的離職補償及獎勵款項予上述董事及人士。

#### 高級管理人員薪酬

除了上述披露之董事酬金及五位最高薪酬人士酬金外，支付予載於本年報的「董事及高級管理層」部份的高級管理人員之薪酬介乎下列的金額範圍：

|                       | 二零二二年<br>人數 | 二零二一年<br>人數 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 美元                    |             |             |
| 193,001 – 257,000     | –           | 1           |
| 257,001 – 320,000     | 1           | –           |
| 385,001 – 449,000     | 1           | 1           |
| 449,001 – 513,000     | 1           | –           |
| 513,001 – 577,000     | –           | 1           |
| 577,001 – 641,000     | –           | 1           |
| 641,001 – 705,000     | 2           | 1           |
| 897,001 – 961,000     | –           | 1           |
| 1,089,001 – 1,153,000 | 1           | –           |
|                       | <b>6</b>    | 6           |

### 4 稅項

|             | 附註    | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-------------|-------|---------------|---------------|
| 本年度稅項       |       |               |               |
| – 香港        |       | 12.6          | 20.9          |
| – 海外        |       | 10.3          | 9.9           |
| 以往年度準備過剩    |       |               |               |
| – 香港        |       | (0.2)         | –             |
| – 海外        |       | (0.1)         | (0.3)         |
| 遞延稅項        |       |               |               |
| – 產生及撤銷短暫差異 | 13(b) | (0.7)         | (2.1)         |
|             |       | <b>21.9</b>   | 28.4          |
| 本期稅項        |       | 22.6          | 30.5          |
| 遞延稅項        |       | (0.7)         | (2.1)         |
|             |       | <b>21.9</b>   | 28.4          |

(a) 香港利得稅乃以本年度估計的應課稅溢利按16.5%(二零二一年：16.5%)之稅率計算。

(b) 海外稅項是按照本集團業務所在的司法管轄區的現行稅率計算。

(c) 實際所得稅率與本地法定所得稅率之對賬：

截至二零二二年三月三十一日止年度的綜合實際所得稅率為11.3%(二零二一年：11.0%)。此實際所得稅率是對本地法定所得稅率作出以下調整後得出：

|            | 二零二二年<br>%  | 二零二一年<br>% |
|------------|-------------|------------|
| 本地法定所得稅率   | 16.5        | 16.5       |
| 海外所得稅率的差異  | 1.7         | 1.4        |
| 非短暫差異的稅務影響 | (6.9)       | (6.9)      |
| 實際所得稅率     | <b>11.3</b> | 11.0       |

## 5 股息

|                                     | 附註    | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-------------------------------------|-------|---------------|---------------|
| 已宣派及支付中期股息每股17.0美仙(二零二一年：17.0美仙)    | 22(b) | 42.9          | 42.8          |
| 於財政期末建議分派末期股息每股51.0美仙(二零二一年：74.0美仙) | 22(b) | 128.7         | 186.8         |

於報告期末建議派發的末期股息尚未在財政期末確認為負債。

於二零二一年五月十八日的會議上，董事建議派發截至二零二一年三月三十一日止財政年度末期股息每股普通股74.0美仙。根據於二零二一年三月三十一日已發行普通股計算，末期股息總數估計為186,600,000美元。該末期股息已於二零二一年七月十三日舉行之股東周年大會通過。於二零二一年三月三十一日止年度的末期股息總數為186,800,000美元，並已全數支付。

## 7 有形資產

|                               | 土地及<br>建築物<br>百萬美元 | 租賃<br>物業裝修<br>百萬美元 | 模具、<br>機器及設備<br>百萬美元 | 電腦、汽車、<br>傢俬和固定裝置<br>百萬美元 | 在建工程<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元   |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|--------------|--------------|
| <b>成本</b>                     |                    |                    |                      |                           |              |              |
| 於二零二零年四月一日                    | 48.8               | 28.6               | 359.4                | 152.9                     | 6.9          | 596.6        |
| 增置                            | 11.2               | 1.5                | 30.7                 | 6.0                       | -            | 49.4         |
| 出售                            | -                  | (1.2)              | (4.6)                | (5.1)                     | -            | (10.9)       |
| 匯率變動的影響                       | 1.5                | 2.0                | 7.4                  | 6.7                       | -            | 17.6         |
| 於二零二一年三月三十一日及<br>二零二一年四月一日    | 61.5               | 30.9               | 392.9                | 160.5                     | 6.9          | 652.7        |
| 增置                            | 0.2                | 4.0                | 25.0                 | 6.7                       | -            | 35.9         |
| 出售                            | -                  | (0.1)              | (13.6)               | (3.1)                     | -            | (16.8)       |
| 匯率變動的影響                       | 0.3                | 1.1                | 2.1                  | 1.3                       | -            | 4.8          |
| <b>於二零二二年三月三十一日</b>           | <b>62.0</b>        | <b>35.9</b>        | <b>406.4</b>         | <b>165.4</b>              | <b>6.9</b>   | <b>676.6</b> |
| <b>累計折舊</b>                   |                    |                    |                      |                           |              |              |
| 於二零二零年四月一日                    | 36.8               | 16.5               | 321.2                | 139.2                     | 6.9          | 520.6        |
| 本年度折舊                         | 1.4                | 1.8                | 26.3                 | 7.1                       | -            | 36.6         |
| 出售時回撥                         | -                  | (1.2)              | (4.5)                | (4.9)                     | -            | (10.6)       |
| 匯率變動的影響                       | 0.2                | 1.3                | 5.9                  | 6.5                       | -            | 13.9         |
| 於二零二一年三月三十一日及<br>二零二一年四月一日    | 38.4               | 18.4               | 348.9                | 147.9                     | 6.9          | 560.5        |
| 本年度折舊                         | 2.0                | 1.7                | 30.4                 | 7.3                       | -            | 41.4         |
| 出售時回撥                         | -                  | (0.1)              | (13.5)               | (3.0)                     | -            | (16.6)       |
| 匯率變動的影響                       | 0.3                | 0.8                | 1.8                  | 1.1                       | -            | 4.0          |
| <b>於二零二二年三月三十一日</b>           | <b>40.7</b>        | <b>20.8</b>        | <b>367.6</b>         | <b>153.3</b>              | <b>6.9</b>   | <b>589.3</b> |
| <b>於二零二二年三月三十一日的<br/>賬面淨值</b> | <b>21.3</b>        | <b>15.1</b>        | <b>38.8</b>          | <b>12.1</b>               | <b>-</b>     | <b>87.3</b>  |
| 於二零二一年三月三十一日的<br>賬面淨值         | 23.1               | 12.5               | 44.0                 | 12.6                      | -            | 92.2         |

## 6 每股盈利

每股基本及攤薄盈利是根據本集團的本公司股東應佔溢利172,700,000美元(二零二一年：230,900,000美元)計算。

年內已發行普通股的加權平均股數扣除為股份購買計劃而持有的股份後計算出252,100,000股(二零二一年：252,000,000股)，每股基本盈利是按該股數計算。

二零二二年三月三十一日已發行普通股的加權平均股數扣除為股份購買計劃而持有的股份及本公司股份購買計劃下的潛在獎授股份的加權平均股數作出調整後計算出252,100,000股(二零二一年：252,000,000股)，每股攤薄盈利是按該股數計算。

## 7 有形資產(續)

土地及建築物包含：

|                                    | 中期租賃<br>土地及建築物<br>百萬美元 | 短期租賃<br>建築物<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元  |
|------------------------------------|------------------------|---------------------|-------------|
| <b>成本</b>                          |                        |                     |             |
| 於二零二零年四月一日                         | 8.4                    | 40.4                | 48.8        |
| 增置                                 | 11.2                   | –                   | 11.2        |
| 匯率變動的影響                            | 0.8                    | 0.7                 | 1.5         |
| 於二零二一年三月三十一日及二零二一年四月一日             | 20.4                   | 41.1                | 61.5        |
| 增置                                 | 0.2                    | –                   | 0.2         |
| 匯率變動的影響                            | (0.3)                  | 0.6                 | 0.3         |
| <b>於二零二二年三月三十一日</b>                | <b>20.3</b>            | <b>41.7</b>         | <b>62.0</b> |
| <b>累計折舊</b>                        |                        |                     |             |
| 於二零二零年四月一日                         | 2.4                    | 34.4                | 36.8        |
| 本年度折舊                              | 0.7                    | 0.7                 | 1.4         |
| 匯率變動的影響                            | 0.1                    | 0.1                 | 0.2         |
| 於二零二一年三月三十一日及二零二一年四月一日             | 3.2                    | 35.2                | 38.4        |
| 本年度折舊                              | 0.8                    | 1.2                 | 2.0         |
| 匯率變動的影響                            | –                      | 0.3                 | 0.3         |
| <b>於二零二二年三月三十一日</b>                | <b>4.0</b>             | <b>36.7</b>         | <b>40.7</b> |
| <b>於二零二二年三月三十一日的賬面淨值</b>           | <b>16.3</b>            | <b>5.0</b>          | <b>21.3</b> |
| 於二零二一年三月三十一日的賬面淨值                  | 17.2                   | 5.9                 | 23.1        |
| <b>於二零二二年三月三十一日之土地及建築物的賬面淨值包含：</b> |                        |                     |             |
| <b>香港</b>                          |                        |                     |             |
| 中期租賃土地及建築物(少於50年但不少於10年)           | 1.2                    | –                   | 1.2         |
| <b>海外</b>                          |                        |                     |             |
| 中期租賃土地及建築物                         | 15.1                   | –                   | 15.1        |
| 短期租賃建築物                            | –                      | 5.0                 | 5.0         |



## 8 使用權資產

|                          | 自用的<br>租賃土地<br>(附註(i))<br>百萬美元 | 自用的<br>其他租賃物業<br>(附註(ii))<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元   |
|--------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| <b>成本</b>                |                                |                                   |              |
| 於二零二零年四月一日               | 4.2                            | 168.3                             | 172.5        |
| 增置                       | -                              | 51.6                              | 51.6         |
| 匯率變動的影響                  | 0.4                            | 9.8                               | 10.2         |
| 於二零二一年三月三十一日及二零二一年四月一日   | 4.6                            | 229.7                             | 234.3        |
| 增置                       | -                              | 16.2                              | 16.2         |
| 租賃修改                     | -                              | (10.0)                            | (10.0)       |
| 匯率變動的影響                  | 0.1                            | 5.3                               | 5.4          |
| <b>於二零二二年三月三十一日</b>      | <b>4.7</b>                     | <b>241.2</b>                      | <b>245.9</b> |
| <b>累計折舊</b>              |                                |                                   |              |
| 於二零二零年四月一日               | -                              | 17.7                              | 17.7         |
| 本年度折舊                    | 0.1                            | 21.7                              | 21.8         |
| 匯率變動的影響                  | -                              | 1.7                               | 1.7          |
| 於二零二一年三月三十一日及二零二一年四月一日   | 0.1                            | 41.1                              | 41.2         |
| 本年度折舊                    | 0.1                            | 22.3                              | 22.4         |
| 匯率變動的影響                  | -                              | 1.5                               | 1.5          |
| <b>於二零二二年三月三十一日</b>      | <b>0.2</b>                     | <b>64.9</b>                       | <b>65.1</b>  |
| <b>於二零二二年三月三十一日的賬面淨值</b> | <b>4.5</b>                     | <b>176.3</b>                      | <b>180.8</b> |
| 於二零二一年三月三十一日的賬面淨值        | 4.5                            | 188.6                             | 193.1        |

附註：

- 自用的租賃土地中包括為購買若干位於中國的土地而支付的3,000,000美元(二零二一年：2,900,000美元)。
- 本集團已通過租賃協議獲得使用其他物業作為其工廠、倉庫和辦公室的權利。某些租賃包括在合同期限結束後將租賃續期的額外選項。在可行的情況下，本集團力求在租賃協議中包括本集團可行使的延展選擇權，以提供運營靈活性。本集團評估是否合理確定會行使延展選擇權。延展期內所有未來的租賃付款都包括在租賃負債的計量中。截至二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日止年度，本集團已行使若干租賃協議的延展選擇權，並在經過市場租金審查後重新評估了這些租賃協議的應付未來租賃付款。
- 截至二零二二年三月三十一日止年度，使用權資產之增加包括了與新簽租賃協議下資本化的應付租賃相關的款項8,500,000美元(二零二一年：2,500,000美元)及與部份租賃協議在行使延展選擇權後重新評估相關的款項7,700,000美元(二零二一年：49,100,000美元)(附註(ii))。租賃負債的到期日分析和租賃現金流出總額的詳情分別載於附註19(a)和19(c)。
- 截至二零二二年三月三十一日止年度，與短期租賃相關的費用為15,500,000美元(二零二一年：6,900,000美元)。

## 9 無形資產

|  | 品牌<br>百萬美元  | 技術<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元  |
|--|-------------|------------|-------------|
| <b>成本</b>  |             |            |             |
| 於二零二零年四月一日、二零二一年三月三十一日、<br>二零二一年四月一日及二零二二年三月三十一日 | <b>20.0</b> | <b>1.1</b> | <b>21.1</b> |
| <b>累計攤銷</b>                                      |             |            |             |
| 於二零二零年四月一日                                       | 2.7         | 0.7        | 3.4         |
| 本年度攤銷  | 0.7         | 0.2        | 0.9         |
| 於二零二一年三月三十一日及二零二一年四月一日                           | 3.4         | 0.9        | 4.3         |
| 本年度攤銷  | 0.6         | 0.2        | 0.8         |
| <b>於二零二二年三月三十一日</b>                              | <b>4.0</b>  | <b>1.1</b> | <b>5.1</b>  |
| <b>於二零二二年三月三十一日的賬面淨值</b>                         | <b>16.0</b> | <b>-</b>   | <b>16.0</b> |
| 於二零二一年三月三十一日的賬面淨值                                | 16.6        | 0.2        | 16.8        |

本年度攤銷費用計入於綜合損益表之「管理及其他經營費用」內。

## 10 商譽

|  | 百萬美元 |
|--|------|
| 成本   |      |
| 於二零二零年四月一日、<br>二零二一年三月三十一日、<br>二零二一年四月一日及<br>二零二二年三月三十一日 | 36.1 |

商譽主要來自收購 LeapFrog Enterprises, Inc. (「LeapFrog」)、Snom Technology GmbH (「Snom」) 和 VTech Communications (Malaysia) Sdn. Bhd. (「VTech Malaysia」) 之所有股權所得。

### 商譽相關的現金產生單位減值測試

商譽如下表分配至本集團的現金產生單位：

|                | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|----------------|---------------|---------------|
| 電子學習產品         | 23.2          | 23.2          |
| Snom           | 7.9           | 7.9           |
| VTech Malaysia | 5.0           | 5.0           |
|                | 36.1          | 36.1          |

根據《國際會計準則》第36號－「資產減值」，本集團已就分配至各現金產生單位之商譽作每年度之減值測試，方法為於匯報期間終結時比較各自可回收金額及賬面值。商譽減值測試以最明細之獨立現金產生單位進行。

電子學習產品之可回收數額按使用價值計算。該計算方式使用現金流量預測，依據經管理層批核的五年期財政預算及按估計大約每年不多於百份之一(二零二一年：不多於百份之一)之長期持續增長推算的現金流量。所使用的稅前貼現率大約為百份之十四點九(二零二一年：百份之十四點九)並已反映相關分部的特定風險。

Snom之可回收數額按使用價值計算。該計算方式使用現金流量預測，依據經管理層批核的五年期財政預算及按估計大約每年不多於百份之一(二零二一年：不多於百份之一)之長期持續增長推算的現金流量。所使用的稅前貼現率大約為百份之十四點三(二零二一年：百份之十五)並已反映相關分部的特定風險。

VTech Malaysia之可回收數額按使用價值計算。該計算方式使用現金流量預測，依據經管理層批核的五年期財政預算及按估計大約每年不多於百份之一(二零二一年：不多於百份之一)之長期持續增長推算的現金流量。所使用的稅前貼現率大約為百份之十六點五(二零二一年：百份之十五點九)並已反映相關分部的特定風險。

管理層根據各個個別現金產生單位之過往表現及預期市場發展來確定預算毛利率及淨溢利率。管理層相信以上主要假設的任何合理可見變動，將不會導致商譽之賬面額超出可回收額。

## 11 聯營公司權益

個別非重要聯營公司的資料如下：

|                   | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 聯營公司於綜合財務報表中的總賬面值 | 3.8           | 3.4           |
| 本集團應佔聯營公司總額       |               |               |
| 稅後利潤              | 0.4           | 0.4           |
| 其它全面收益            | -             | -             |
| 全面收益總額            | 0.4           | 0.4           |

## 12 投資

於二零二二年三月三十一日，投資總額為2,200,000美元(二零二一年：6,800,000美元)，其中包括非上市公司的投資，並按公允價值於損益計量。

## 13 綜合財務狀況表所示的所得稅

(a) 於綜合財務狀況表所示的本年度稅項包括：

|             | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 本年度利得稅準備    | (22.9)        | (30.8)        |
| 已付預繳利得稅     | 24.0          | 18.7          |
|             | 1.1           | (12.1)        |
| 以往年度應付利得稅結餘 | (4.8)         | (1.6)         |
|             | (3.7)         | (13.7)        |
| 包括：         |               |               |
| 可回收稅項(附註)   | 8.2           | 3.6           |
| 應付稅項(附註)    | (11.9)        | (17.3)        |
|             | (3.7)         | (13.7)        |

附註：於綜合財務狀況表所示的可回收/(應付)稅項包括按香港利得稅及相關國家適用的現行稅率計算的稅項準備並扣除已付預繳稅款。

### 13 綜合財務狀況表所示的所得稅(續)

(b) 截至二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日止年度，遞延稅項資產/(負債)的組成及變動如下：

| 附註                         | 未被使用的<br>稅項虧損<br>百萬美元 | 業務合併產生<br>之無形資產<br>百萬美元 | 使用權資產<br>之折舊費用<br>百萬美元 | 其他短暫差異<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|----------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|----------------|------------|
| <b>遞延稅項的產生：</b>            |                       |                         |                        |                |            |
| 於二零二零年四月一日                 | 1.5                   | (2.1)                   | 2.6                    | 3.4            | 5.4        |
| 在綜合損益表(扣除)/計入              | 4 (0.5)               | 0.1                     | 1.3                    | 1.2            | 2.1        |
| 在其他綜合收益扣除                  | -                     | -                       | -                      | (0.4)          | (0.4)      |
| 於二零二一年三月三十一日及<br>二零二一年四月一日 | 1.0                   | (2.0)                   | 3.9                    | 4.2            | 7.1        |
| 在綜合損益表(扣除)/計入              | 4 (0.5)               | 0.1                     | 0.9                    | 0.2            | 0.7        |
| 在其他綜合收益扣除                  | -                     | -                       | -                      | (0.3)          | (0.3)      |
| <b>於二零二二年三月三十一日</b>        | <b>0.5</b>            | <b>(1.9)</b>            | <b>4.8</b>             | <b>4.1</b>     | <b>7.5</b> |

屬於同一財政範圍及同一課稅實體的遞延稅項資產及負債已互相抵銷。綜合資產負債表所示的數額如下：

|        | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|--------|---------------|---------------|
| 遞延稅項資產 | 10.9          | 10.0          |
| 遞延稅項負債 | (3.4)         | (2.9)         |
|        | 7.5           | 7.1           |

當相關稅項利益可能透過未來應課稅溢利變現時，遞延稅項資產可就稅項虧損結轉而確認。於二零二二年三月三十一日，由於予以抵銷的未來應課稅溢利尚未確定，若干附屬公司營運的稅項虧損而未被使用的42,600,000美元(二零二一年：43,500,000美元)所產生的遞延稅項資產8,000,000美元(二零二一年：8,200,000美元)尚未確認。

根據現行稅務法例，由香港營運產生的稅務虧損是沒有期限。由中國營運產生的稅務虧損於產生該稅務虧損相關的會計年度完結後五年期滿。於二零一九年一月一日前由美國營運產生的稅務虧損最多可在產生該稅務虧損相關的會計年度完結後二十年期滿，並需取決於有關司法。

### 14 存貨

(a) 於綜合財務狀況表的存貨包括：

|     | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-----|---------------|---------------|
| 原材料 | 233.4         | 171.5         |
| 在製品 | 62.4          | 48.8          |
| 製成品 | 257.5         | 193.7         |
|     | 553.3         | 414.0         |

於二零二二年三月三十一日，按可變現淨值列賬的存貨為30,400,000美元(二零二一年：24,200,000美元)。

(b) 存貨金額確認為支出及包括在綜合損益表的分析如下：

|           | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-----------|---------------|---------------|
| 已銷售存貨的賬面值 | 1,691.2       | 1,636.2       |
| 存貨減值      | 12.9          | 12.1          |
| 轉回存貨減值    | (2.7)         | (2.6)         |
|           | 1,701.4       | 1,645.7       |

由於客戶對某些產品的喜好轉變而增加這些產品的估計可變現淨值，存貨減值因此轉回。

## 15 應收賬款、按金及預付款

| 附註   | 二零二二年<br>百萬美元                   | 二零二一年<br>百萬美元 |
|--|---------------------------------|---------------|
| 應收賬款(已扣<br>虧損準備7,400,000<br>美元(二零二一年：<br>7,600,000美元)) | 15(a)&<br>23(a)<br><b>325.4</b> | 270.7         |
| 其他應收款、<br>按金及預付款                                       | <b>54.7</b>                     | 47.1          |
| 金融資產按攤銷<br>成本計量  | <b>380.1</b>                    | 317.8         |
| 持作現金流量對沖<br>工具的外匯合約                                    | 23(b),<br>(d)&(e)<br><b>4.8</b> | 1.1           |
|  | <b>384.9</b>                    | 318.9         |

除其他應收款、按金及預付款中的7,700,000美元(其中大部份為租約按金)(二零二一年：6,700,000美元)將於一年後結算外，餘下的其他應收款、按金及預付款均可於一年內收回或確認為開支。

## (a) 賬齡分析

於報告期末按發票日期及扣除虧損準備後的應收賬款之賬齡分析如下：

|        | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|--------|---------------|---------------|
| 0至30天  | <b>190.0</b>  | 178.3         |
| 31至60天 | <b>92.0</b>   | 58.9          |
| 61至90天 | <b>23.8</b>   | 25.7          |
| 超過90天  | <b>19.6</b>   | 7.8           |
| 總計     | <b>325.4</b>  | 270.7         |

本集團的銷售主要是以信用狀及介乎三十天至九十天期限的無保證信貸進行。部分無保證信貸銷售以信貸保險及銀行擔保作出保證。本集團信貸政策及由應收賬款引致的信貸風險詳情列於附註23(a)。

## 16 存款及現金

|         | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|---------|---------------|---------------|
| 短期銀行存款  | <b>2.1</b>    | 2.1           |
| 銀行及庫存現金 | <b>193.7</b>  | 341.7         |
|         | <b>195.8</b>  | 343.8         |

於二零二二年三月三十一日，存款及現金包括存放在中國境內的存款等同為12,100,000美元(二零二一年：19,000,000美元)。該存款之匯出受中國外匯條例管制。

## 17 應付賬款及應計費用

| 附註                        | 二零二二年<br>百萬美元                   | 二零二一年<br>百萬美元 |
|---------------------------|---------------------------------|---------------|
| 應付賬款                      | 17(a)<br><b>327.2</b>           | 236.7         |
| 合同負債                      | 17(b)<br><b>16.9</b>            | 13.4          |
| 其他應付款及<br>應計費用            | 17(c)&<br>23(d)<br><b>222.8</b> | 206.5         |
| 持作現金流量<br>對沖工具的<br>外匯期貨合約 | 23(b),<br>(d)&(e)<br><b>0.3</b> | 5.2           |
|                           | <b>567.2</b>                    | 461.8         |

## (a) 賬齡分析

於報告期末按發票日期對應付賬款作出的賬齡分析如下：

|        | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|--------|---------------|---------------|
| 0至30天  | <b>106.2</b>  | 104.2         |
| 31至60天 | <b>74.3</b>   | 47.7          |
| 61至90天 | <b>61.7</b>   | 58.6          |
| 超過90天  | <b>85.0</b>   | 26.2          |
| 總計     | <b>327.2</b>  | 236.7         |

## (b) 合同負債

本集團可能會先就一些客戶的製造安排預先收費。由於產品的控制權已轉移給客戶，過往年度的合同負債13,400,000美元(二零二一年：14,800,000美元)已於二零二二年三月三十一日止年度確認為收益。

因為電子產品銷售合約的履約義務原預計為一年或更短，本集團已採用《國際財務報告準則》第15號第121段的實際權宜之計，豁免其披露於報告日與客戶訂立的合約產生的預計未來確認的收入。

## (c) 其他應付款及應計費用

其他應付款及應計費用主要包括應付員工成本、廣告及推廣費用、回扣及補貼顧客和其他經營支出。

其他應付賬及應計費用預期於一年內清付或確認為收入或按要求償還。

## 18 損壞貨品退貨及其他準備

於二零二二年三月三十一日，損壞貨品退貨及其他準備總額為28,300,000美元(二零二一年：26,400,000美元)，其中包括損壞貨品退貨準備18,300,000美元(二零二一年：18,200,000美元)及其他準備10,000,000美元(二零二一年：8,200,000美元)。

損壞貨品退貨準備的變動如下：

|                   | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 於四月一日             | 18.2          | 17.4          |
| 在綜合損益表確認的<br>額外準備 | 17.3          | 19.0          |
| 年內已動用數額           | (17.2)        | (18.2)        |
| 於三月三十一日           | 18.3          | 18.2          |

本集團承諾維修或更換不能正常操作的產品。本集團是按照以往維修及退貨數量的經驗，就預期退貨申索(包括維修或更換損壞貨品的成本、邊際利潤損失及報廢材料成本)確認損壞貨品退貨準備。

## 19 租賃負債

(a) 於二零二二年三月三十一日，租賃負債的償債期如下：

|       | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-------|---------------|---------------|
| 1年內   | 20.6          | 17.5          |
| 1至2年內 | 17.6          | 14.7          |
| 2至5年內 | 57.4          | 46.4          |
| 5年以上  | 101.5         | 127.5         |
|       | 176.5         | 188.6         |
|       | 197.1         | 206.1         |

(b) 融資活動產生的租賃負債對賬：

|                                     | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| 於四月一日                               | 206.1         | 165.2         |
| 融資活動產生的<br>現金流量變化：                  |               |               |
| — 租項支出之資本部分                         | (18.5)        | (19.8)        |
| 匯率調整                                | 4.1           | 9.1           |
| 其他變化：                               |               |               |
| — 本年度因訂立新租賃或因<br>重新評估租賃而<br>增加的租賃負債 | 16.2          | 51.6          |
| — 租賃修改                              | (10.8)        | -             |
| 於三月三十一日                             | 197.1         | 206.1         |

(c) 租賃現金流出總額

綜合的現金流量表中已支付的租賃租金包括以下各項：

|           | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-----------|---------------|---------------|
| 在經營現金流量之內 | 24.6          | 14.2          |
| 在融資現金流量之內 | 18.5          | 19.8          |
|           | 43.1          | 34.0          |

## 20 退休金計劃

本集團於香港及海外設有一個界定福利計劃和界定供款計劃。於香港運作的界定供款計劃符合《強制性公積金計劃條例》(「強積金條例」)的規定。

### (a) 界定供款計劃

為海外僱員及根據強積金條例為香港僱員而設的界定供款計劃於綜合損益表確認的退休福利成本分別為24,700,000美元(二零二一年：16,300,000美元)及1,100,000美元(二零二一年：1,000,000美元)。

### (b) 界定福利計劃

本集團於年內對為香港僱員而設的界定福利計劃(「該計劃」)作出的供款，是根據獨立精算師及顧問－韋萊韜悅香港有限公司(「韋萊韜悅」)的意見計算。該計劃每年進行估值，最新的精算估值是由韋萊韜悅於二零二二年三月三十一日以預期累積福利單位法作出。

(i) 已就界定福利計劃在綜合財務狀況表確認的數額如下：

|                          | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| 該計劃資產的公允價值               | 34.4          | 37.8          |
| 已注資界定福利承擔的現值             | (27.0)        | (30.9)        |
| 於綜合財務狀況表確認的<br>界定福利計劃淨資產 | 7.4           | 6.9           |

上述部分負債預期超過一年後支付。然而，要將該數額與未來十二個月內可支付的款項分開並不可行，因為未來供款將與未來提供的服務和精算假設及市況的未來變動相關。集團預期在二零二三年三月三十一日止年度就界定福利退休計劃支付1,000,000美元供款。

## 20 退休金計劃(續)

### (b) 界定福利計劃(續)

(ii) 該計劃資產的公允價值變動：

|                   | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 於四月一日             | 37.8          | 31.5          |
| 計劃資產的利息收入         | 0.3           | 0.3           |
| 計劃資產回報－<br>扣除利息收入 | (1.5)         | 7.3           |
| 實際集團供款            | 1.1           | 1.2           |
| 實際支付的福利           | (3.2)         | (2.4)         |
| 由計劃資產支付的管理費用      | (0.1)         | (0.1)         |
| 於三月三十一日           | 34.4          | 37.8          |

(iii) 界定福利承擔的現值變動：

|                      | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 於四月一日                | 30.9          | 33.3          |
| 由負債經驗改變所致的<br>精算收益   | (0.4)         | (0.4)         |
| 由財務假設改變所致的<br>精算收益   | (1.7)         | (1.3)         |
| 由人口統計假設改變所致的<br>精算虧損 | 0.1           | 0.1           |
| 利息成本                 | 0.2           | 0.2           |
| 目前服務成本               | 1.1           | 1.4           |
| 實際支付的福利              | (3.2)         | (2.4)         |
| 於三月三十一日              | 27.0          | 30.9          |

界定福利承擔的加權平均時間為4.9年(二零二一年：5.5年)。

(iv) 於綜合損益表及其他綜合收益中確認的數額如下：

| 附註                | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 目前服務成本            | 1.1           | 1.4           |
| 界定福利淨資產的<br>淨利息收入 | (0.1)         | (0.1)         |
| 由計劃資產支付的管理費用      | 0.1           | 0.1           |
| 於綜合損益表中<br>確認的數額  | 2 1.1         | 1.4           |
| 精算收入              | (2.0)         | (1.6)         |
| 計劃資產回報－<br>扣除利息收入 | 1.5           | (7.3)         |
| 於其他綜合收益中<br>確認的數額 | (0.5)         | (8.9)         |
| 界定福利支出/<br>(收入)總額 | 0.6           | (7.5)         |

(v) 該計劃資產包括以下：

|         | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|---------|---------------|---------------|
| 股票：     |               |               |
| － 金融機構  | 3.1           | 4.1           |
| － 非金融機構 | 10.6          | 13.2          |
|         | 13.7          | 17.3          |
| 債券：     |               |               |
| － 政府    | 10.9          | 8.6           |
| － 非政府   | 8.3           | 10.4          |
|         | 19.2          | 19.0          |
| 現金及其他   | 1.5           | 1.5           |
|         | 34.4          | 37.8          |

(vi) 於二零二二年三月三十一日採用的重要精算假設(以加權平均呈列)及敏感度分析如下：

|        | 二零二二年 | 二零二一年 |
|--------|-------|-------|
| 折現率    | 2.1%  | 0.9%  |
| 未來薪金升幅 | 3.0%  | 3.0%  |

如上述的重要精算假設改變0.25個百分點，於二零二二年三月三十一日的界定福利計劃淨資產之現值的上升/ (下跌)分析如下：

|        | 上升0.25<br>個百分點<br>百萬美元 | 下跌0.25<br>個百分點<br>百萬美元 |
|--------|------------------------|------------------------|
| 折現率    | 0.3                    | (0.3)                  |
| 未來薪金升幅 | (0.3)                  | 0.3                    |

上述敏感性分析是基於精算假設變動是不相關的，因此並不考慮精算假設之間的相關性。

## 21 股本、購股權及股份購買計劃

### (a) 股本

|  | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|--|---------------|---------------|
| 法定   |               |               |
| 普通股：400,000,000(二零二一年：400,000,000)每股面值0.05美元 | 20.0          | 20.0          |

|                 | 二零二二年       |      | 二零二一年       |      |
|-----------------|-------------|------|-------------|------|
|                 | 股份數目        | 百萬美元 | 股份數目        | 百萬美元 |
| 已發行及繳足          |             |      |             |      |
| 每股面值0.05美元之普通股： |             |      |             |      |
| 於四月一日           | 252,129,133 | 12.6 | 251,779,133 | 12.6 |
| 根據股份購買計劃以       |             |      |             |      |
| 一般授權發行新股份       | 250,000     | —    | 350,000     | —    |
| 於三月三十一日         | 252,379,133 | 12.6 | 252,129,133 | 12.6 |

本公司於二零二二年三月三十一日的已發行及繳足股款包括受託人根據股份購買計劃以信託方式持有的股份共273,700股(二零二一年：337,700股)，當中包括受託人根據法國子計劃授出予本集團符合資格的法國僱員而尚未歸屬並以信託方式持有的股份共28,800股(二零二一年：36,200股)，其詳情載於附註21(c)。

本公司財務狀況表已載列於附註26。

### (b) 購股權

#### (i) 二零一一年計劃之終止

本公司於二零一一年七月二十二日批准設立的購股權計劃(「二零一一年計劃」)，旨對本集團之業務成就有貢獻之符合資格的參與人士提供獎勵及獎賞。二零一一年計劃之符合資格的參與人士包括按薪酬委員會可釐定或批准的本集團任何成員之董事、高級職員及員工。根據二零一一年計劃，董事可由採納二零一一年計劃當日起計之十年內在任任何時間酌情邀請本集團任何成員之董事、高級職員及員工，按照二零一一年計劃之條款認購本公司之股份，而認購價格將由董事根據上市規則之要求而釐定。

本公司股東於二零二一年七月十三日舉行之股東周年大會上批准終止二零一一年計劃(否則二零一一年計劃將於二零二一年七月二十一日到期)及採納新購股權計劃(「二零二一年計劃」)。自採納二零一一年計劃起及於截至二零二二年三月三十一日止年度內(截至二零一一年計劃終止當日)，沒有根據二零一一年計劃已授出、已行使、註銷或失效的購股權。有關已終止的二零一一年計劃之詳情，請參閱本公司的二零二一年度年報所載之綜合財務報表附註21(b)。

#### (ii) 二零二一年計劃

二零二一年計劃旨在(i)吸引潛在員工；(ii)激勵及挽留符合資格的參與人士支持本集團之長遠發展；及(iii)為本公司提供一套具彈性的方法，就符合資格的參與人士對本集團所作出之貢獻及／或其潛在貢獻，向符合資格的參與人士作出獎勵、報酬、補償及／或提供福利以作激勵。符合資格的參與人士包括由董事會不時釐定的本集團任何成員之董事、高級職員及員工。

根據二零二一年計劃，董事可由採納二零二一年計劃當日起計之十年內在任任何時間酌情邀請符合資格的參與人士按照二零二一年計劃之條款認購本公司之股份，而認購價格將由董事根據上市規則之要求而釐定。行使價應為董事會全權酌情決定，至少為以下三者中的最高者：(i)本公司在購股權授出日期當日(必須為營業日)的收市價(以聯交所日報表所載者為準)；(ii)本公司在購股權授出日期前五個營業日的平均收市價(收市價同樣以聯交所日報表所載者為準)；及(iii)本公司股份於授出日期當日的面值。根據二零二一年計劃，新股份在發行及繳足股款後，彼此將享有同等權益，並與其他當時已發行股份享有同等權益。於本年報日期，根據二零二一年計劃，將會授出之所有購股權獲行使時可予發行之最高股份數目為25,237,913股，約佔本公司已發行股份總數之10%。

## 21 股本、購股權及股份購買計劃(續)

### (b) 購股權(續)

#### (ii) 二零二一年計劃(續)

根據上市規則第17章，本公司可發行購股權，惟因根據購股權計劃及任何其他購股權計劃授予的所有購股權獲行使而可予發行的股份數目，合共不得超過於二零二一年計劃採納當日已發行的有關股份類別的10%。待股東批准及刊發通函後，本公司可隨時更新上述限額。此外，本公司亦可另行尋求股東批准，向本公司特別指明符合資格的參與人士授予超過上述10%限額的購股權，惟此舉亦須待股東批准及為此刊發通函。本公司可發行購股權，惟因行使所有尚未行使購股權而發行的股份數目，不得超過不時已發行的有關股份類別的30%。

由於上市規則對授出購股權給予主要股東有所限制，任何一位符合資格的參與人士於任何十二個月期間內獲授予及將授予的購股權獲行使而發行及將發行的股份總數，不得超過已發行的有關股份類別的1%。待股東批准(惟有符合資格的參與人士及其聯繫人士不得就此投票)及刊發通函後，本公司可進一步授予超過上述限額的購股權。

授予購股權的建議須於提出建議當日起計三十天內接納，惟承受人須支付1港元的不得退回之款項。本公司將於授出購股權時指定可予行使之期限，而此期限不得遲於有關授出日期起計十年後屆滿。本公司可列明持有購股權的最短期限，惟二零二一年計劃並無列明任何該最短期限。二零二一年計劃有效期為十年，將於二零三一年七月十二日屆滿。

自採納二零一一年計劃起及截至二零一一年計劃終止日期止，概無根據二零一一年計劃授出購股權；而二零二一年計劃於二零二一年七月十三日採納，故截至二零二二年三月三十一日年度初始並無尚未行使之購股權。

於截至二零二二年三月三十一日止年度內(及自二零二一年七月十三日採納二零二一年計劃起)，根據二零二一年計劃已授予之購股權(以及附購股權之相關股份數量)相關的變動詳情如下：

| 承授人<br>姓名/類別 | 授出日期(附註1)  | 行使價<br>港元 | 行使期(附註2)               | 已授出購股權相關股份數目                     |                           |                                |
|--------------|------------|-----------|------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
|              |            |           |                        | 年內變動<br>授出<br>(自二零二一年<br>七月十三日起) | 行使/<br>註銷/<br>失效<br>(附註3) | 於<br>二零二二年<br>三月<br>三十一日<br>結餘 |
| <b>董事</b>    |            |           |                        |                                  |                           |                                |
| 黃子欣<br>(附註4) | 二零二二年三月十四日 | 54.00     | 二零二二年三月三十一日至二零二四年三月三十日 | 83,333                           | -                         | 83,333                         |
|              | 二零二二年三月十四日 | 54.00     | 二零二三年三月三十一日至二零二五年三月三十日 | 83,333                           | -                         | 83,333                         |
|              | 二零二二年三月十四日 | 54.00     | 二零二四年三月三十一日至二零二六年三月三十日 | 83,334                           | -                         | 83,334                         |
| 彭景輝          | 二零二二年三月十四日 | 54.00     | 二零二二年三月三十一日至二零二四年三月三十日 | 60,000                           | -                         | 60,000                         |
|              | 二零二二年三月十四日 | 54.00     | 二零二三年三月三十一日至二零二五年三月三十日 | 60,000                           | -                         | 60,000                         |
|              | 二零二二年三月十四日 | 54.00     | 二零二四年三月三十一日至二零二六年三月三十日 | 60,000                           | -                         | 60,000                         |
| 梁漢光          | 二零二二年三月十四日 | 54.00     | 二零二二年三月三十一日至二零二四年三月三十日 | 100,000                          | -                         | 100,000                        |
|              | 二零二二年三月十四日 | 54.00     | 二零二三年三月三十一日至二零二五年三月三十日 | 100,000                          | -                         | 100,000                        |
|              | 二零二二年三月十四日 | 54.00     | 二零二四年三月三十一日至二零二六年三月三十日 | 100,000                          | -                         | 100,000                        |
| 其他僱員         | 二零二二年三月十四日 | 54.00     | 二零二二年三月三十一日至二零二四年三月三十日 | 90,000                           | -                         | 90,000                         |
|              | 二零二二年三月十四日 | 54.00     | 二零二三年三月三十一日至二零二五年三月三十日 | 90,000                           | -                         | 90,000                         |
|              | 二零二二年三月十四日 | 54.00     | 二零二四年三月三十一日至二零二六年三月三十日 | 90,000                           | -                         | 90,000                         |

附註：

- 緊接購股權授出日前的每股收市價為52.80港元。
- 購股權的歸屬期自授出日開始至相關行使期開始時結束。
- 於截至二零二二年三月三十一日止年度內(及自二零二一年七月十三日採納二零二一年計劃起)，根據二零二一年計劃沒有已行使、註銷或失效的購股權。
- 黃子欣博士為本公司執行董事、主席、集團行政總裁及主要股東。



## 21 股本、購股權及股份購買計劃(續)

### (b) 購股權(續)

#### (ii) 二零二一年計劃(續)

尚未行使的購股權數目及相關的加權平均行使價格變動如下：

|         | 二零二二年        |           |
|---------|--------------|-----------|
|         | 加權平均<br>行使價格 | 股購權數目     |
| 於年初尚未行使 | -            | -         |
| 年內授出    | 54.00 港元     | 1,000,000 |
| 於年末尚未行使 | 54.00 港元     | 1,000,000 |
| 於年末可行使  | 54.00 港元     | 333,333   |

尚未行使的購股權於二零二二年三月三十一日之行使價格為54.00港元及加權平均剩餘合約年期為3年。

#### (iii) 購股權的價值

根據上市規則第17.08條規定，於二零二二年三月三十一日財政年度內授出的購股權價值會於歸屬期期間在綜合損益表確認。

由本公司授出的購股權之公允價值是按「柏力克-舒爾斯」期權定價模式，一個普遍用來估計購股權公允價值的模型。可變因數和假設用來計算購股權的公允價值是根據管理層的最佳估計。購股權的價值是根據若干主觀假設按不同的可變因數釐定。已採用的可變因數之任何轉變可能會對估算購股權的公允價值產生重大影響。

#### 購股權的公允價值及假設

|                  | 授出日期                       |                            |                            |
|------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                  | 二零二二年三月十四日                 | 二零二二年三月十四日                 | 二零二二年三月十四日                 |
| 行使期              | 二零二二年三月三十一日至<br>二零二四年三月三十日 | 二零二三年三月三十一日至<br>二零二五年三月三十日 | 二零二四年三月三十一日至<br>二零二六年三月三十日 |
| 各購股權於授出日期之公允價值   | 5.70 港元                    | 6.71 港元                    | 7.04 港元                    |
| 於授出日期之收市價        | 54.00 港元                   | 54.00 港元                   | 54.00 港元                   |
| 行使價格             | 54.00 港元                   | 54.00 港元                   | 54.00 港元                   |
| 預期股價波幅(附註(i))    | 35.33%                     | 35.33%                     | 35.33%                     |
| 無風險年利率(根據香港政府債券) | 2.95%                      | 2.95%                      | 2.95%                      |
| 預期購股權平均年期        | 1.0年                       | 2.0年                       | 3.1年                       |
| 預期股息收益率(附註(ii))  | 9.35%                      | 9.35%                      | 9.35%                      |

附註：

(i) 預期股價回報標準差的波幅乃按緊接授出當日前兩年本公司的每日股價統計分析計算。

(ii) 預期股息收益率是按授出日期前一年的過往股息計算。

截至二零二二年三月三十一日止年度，有關二零二一年計劃為基礎報酬費用300,000美元已計入綜合損益表內。

### (c) 股份購買計劃

本公司於採納日期所採納的股份購買計劃，作為股份獎勵計劃，旨在鼓勵僱員及招攬合適的人員為本集團之持續發展效力。股份購買計劃之符合資格的參與人士包括按薪酬委員會可釐定或批准的本集團任何成員之董事、高級職員及員工。獎授股份將由獨立受託人從聯交所購入之現有股份，涉及款項由本公司提供，並按薪酬委員會可釐定或批准之有關方式授出。根據股份購買計劃，受託人可持有的最多股份數目限於本公司不時已發行股本之3%(不包括已於授予時轉讓予員工之股份)。股份購買計劃自採納日期起生效，有效期為二十年。

## 21 股本、購股權及股份購買計劃(續)

### (c) 股份購買計劃(續)

獎授股份將按薪酬委員會釐定之適用情況及歸屬期以無償代價授出予符合資格的參與人士。

本公司於二零一三年三月二十六日採納了法國子計劃。根據股份購買計劃及法國子計劃，獎授股份將按特定歸屬期授出予本集團符合資格的法國員工。現適用於法國子計劃之歸屬期不少於從獎授日期起計一年及從獎授股份被轉讓至符合資格的法國員工起計之額外一年限制出售期。

本公司於二零一五年五月十九日進一步修訂及延伸股份購買計劃，使本公司可提供款項予股份購買計劃的受託人以認購根據本公司一般授權發行之新股份(須股東於本公司之股東周年大會上不時批准)及受託人根據股份購買計劃以信託方式為選定參與人士(惟不得為本公司之關連人士)持有該新股份。根據股份購買計劃，新股份在發行及繳足股款後，彼此將享有同等權益，並與其他當時已發行股份享有同等權益。

截至二零二二年三月三十一日止年度內，根據股份購買計劃，已從聯交所購入共221,900股(二零二一年：306,000股)。於截至二零二二年三月三十一日止年度內，購入該221,900股所支付的總金額約為1,600,000美元(二零二一年：2,300,000美元)。另根據股份購買計劃按本公司一般授權發行250,000股新股份(二零二一年：350,000股)。

截至於二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日止年度內分別授出予董事、高級管理人員及符合資格員工的獎授股份(包括根據法國子計劃授出的股份)之詳情如下：

| 獎授日期(附註1)             | 授出的獎授股份數目          | 相關獎授股份的成本<br>百萬美元 | 根據股份購買計劃<br>授出之獎授股份<br>的歸屬期 | 根據法國子計劃<br>授出之獎授股份<br>的歸屬期 |
|-----------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------|
| <b>二零二二年三月三十一日止年度</b> |                    |                   |                             |                            |
| 二零二一年六月二十三日           | 179,700<br>(附註2)   | 1.8               | 二零二一年六月二十三日至<br>二零二一年六月二十九日 | -                          |
| 二零二一年七月二十二日           | 22,300<br>(附註2)    | 0.2               | 二零二一年七月二十二日至<br>二零二一年七月二十八日 | -                          |
| 二零二一年七月三十日            | 57,600<br>(附註2及3)  | 0.5               | 二零二一年七月三十日至<br>二零二一年八月五日    | 二零二二年七月三十日至<br>二零二二年八月五日   |
| 二零二二年三月十四日            | 244,000<br>(附註4)   | 1.5               | 二零二二年五月十七日至<br>二零二二年五月二十三日  | -                          |
| <b>二零二一年三月三十一日止年度</b> |                    |                   |                             |                            |
| 二零二零年六月二十三日           | 224,220<br>(附註2)   | 1.5               | 二零二零年六月二十三日至<br>二零二零年六月二十九日 | -                          |
| 二零二零年七月十六日            | 106,400<br>(附註2及3) | 0.7               | 二零二零年七月十六日至<br>二零二零年七月二十二日  | 二零二一年七月十六日至<br>二零二一年七月二十二日 |
| 二零二一年一月十五日            | 269,000<br>(附註5)   | 2.1               | 二零二一年五月二十日至<br>二零二一年五月二十六日  | -                          |

附註：

- 獎授日期指本公司發出授予通知書予符合資格的參與人士有關獲得獎授股份之日期。
- 該獎授股份包括本公司為選定參與人士(惟不得為本公司之關聯人士)配發及發行新股份予股份購買計劃的受託人。
- 於二零二二年三月三十一日止年度內，根據法國子計劃授出28,800股獎授股份(二零二一年：36,200股獎授股份)。
- 於二零二二年三月十四日分別授出180,000股獎授股份及64,000股獎授股份予若干執行董事及高級管理人員，而獎授股份將於二零二二年五月十七日歸屬予若干執行董事及高級管理人員，惟須視乎達到截至二零二二年三月三十一日止年度之指定表現條件。該獎授股份由股份購買計劃的受託人從聯交所購入。
- 於二零二一年一月十五日分別授出160,000股獎授股份及109,000股獎授股份予若干執行董事及高級管理人員，並在截至二零二二年三月三十一日止年度內歸屬予承授人。該獎授股份由股份購買計劃的受託人從聯交所購入。
- 於二零二二年三月三十一日止年度內，沒有失效的獎授股份(二零二一年：5,800股獎授股份)。
- 於二零二二年三月三十一日止年度內，100股獎授股份(二零二一年：無)被註銷。
- 於二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日年度內，沒有授出獎授股份予非執行董事。

## 21 股本、購股權及股份購買計劃(續)

### (c) 股份購買計劃(續)

於二零二二年三月三十一日，受託人根據股份購買計劃以信託方式持有的股份合共273,700股(二零二一年：337,700股)，當中包括受託人根據法國子計劃授出予本集團符合資格的法國員工而尚未授予並以信託方式持有的股份共28,800股(二零二一年：36,200股)。受託人有權於其認為適當時在任何股東大會上作為股東行使其以信託方式持有的股份之投票權(而本公司無權影響受託人如何行使其酌情權)。根據信託方式持有的股份所獲的股息將再投資以購入額外股份。

截至二零二二年三月三十一日止年度內，有關獎授股份之股份為基礎報酬費用4,000,000美元(二零二一年：5,000,000美元)已計入綜合損益表內。

### (d) 資本管理

本集團管理資本的主要目標是要保障集團能夠持續經營，從而以相稱之風險水平為產品及服務定價，以及確保獲得成本合理的融資，繼續為股東提供回報及為其他持份者帶來好處。

本集團積極和定期檢討及管理其資本結構，以較高之借貸比率為股東帶來較高回報或以健全的資本狀況帶來的好處及保障，於兩者之間取得平衡，並因應經濟環境的變化對資本結構作出調整。

於二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日，本集團並無銀行債務。經調整資本包括權益之一切組成部份減除尚未應付之建議分派的股息。

為監察其資本結構，本集團可調整即將向股東派發之股息額、發行新股份、向股東退還資本或以舉債方式籌集新資金。

於二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日之經調整資本如下：

|           | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-----------|---------------|---------------|
| 權益總值      | 678.8         | 731.1         |
| 減：建議分派的股息 | (128.7)       | (186.6)       |
|           | 550.1         | 544.5         |

本公司或其任何附屬公司概不受外部實施之資本規定限制。

## 22 儲備

### (a) 本集團

本集團截至二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日止年度，本集團儲備之變動於綜合權益變動表中詳盡列示。

### (b) 本公司

| 附註                                     | 股本<br>百萬美元  | 股份溢價<br>百萬美元 | 為股份購買<br>計劃而持有<br>的股份<br>百萬美元 | 匯兌儲備<br>百萬美元 | 資本儲備<br>百萬美元 | 收入儲備<br>百萬美元 | 權益總計<br>百萬美元 |
|--|-------------|--------------|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 於二零二零年四月一日                             | 12.6        | 156.2        | (0.7)                         | (1.0)        | -            | 231.4        | 398.5        |
| <b>截至二零二一年<br/>三月三十一日止年度<br/>之權益變動</b> |             |              |                               |              |              |              |              |
| <b>綜合收益</b>                            |             |              |                               |              |              |              |              |
| 年度溢利                                   | -           | -            | -                             | -            | -            | 212.4        | 212.4        |
| <b>年度綜合收益總額</b>                        | -           | -            | -                             | -            | -            | 212.4        | 212.4        |
| 上年度末期股息                                | -           | -            | -                             | -            | -            | (90.8)       | (90.8)       |
| 本年度中期股息                                | 5           | -            | -                             | -            | -            | (42.8)       | (42.8)       |
| 根據股份購買計劃發行的<br>股份                      | -           | 2.1          | (2.1)                         | -            | -            | -            | -            |
| 為股份購買計劃購入的<br>股份                       | 21(c)       | -            | (2.3)                         | -            | -            | -            | (2.3)        |
| 股份購買計劃失效的股份                            | -           | -            | (0.1)                         | -            | -            | 0.1          | -            |
| 股份購買計劃的股份授予                            | 21(c)       | -            | 5.0                           | -            | -            | -            | 5.0          |
| 於二零二一年<br>三月三十一日及<br>二零二一年四月一日         | 12.6        | 158.3        | (0.2)                         | (1.0)        | -            | 310.3        | 480.0        |
| <b>截至二零二二年<br/>三月三十一日止年度<br/>之權益變動</b> |             |              |                               |              |              |              |              |
| <b>綜合收益</b>                            |             |              |                               |              |              |              |              |
| 年度溢利                                   | -           | -            | -                             | -            | -            | 174.0        | 174.0        |
| <b>年度綜合收益總額</b>                        | -           | -            | -                             | -            | -            | 174.0        | 174.0        |
| 上年度末期股息                                | 5           | -            | -                             | -            | -            | (186.8)      | (186.8)      |
| 本年度中期股息                                | 5           | -            | -                             | -            | -            | (42.9)       | (42.9)       |
| 股權支付股份為基礎<br>報酬：購股權                    | 21(b)       | -            | -                             | -            | 0.3          | -            | 0.3          |
| 根據股份購買計劃發行的<br>股份                      | -           | 2.5          | (2.5)                         | -            | -            | -            | -            |
| 為股份購買計劃購入的<br>股份                       | 21(c)       | -            | (1.6)                         | -            | -            | -            | (1.6)        |
| 股份購買計劃的股份授予                            | 21(c)       | -            | 4.0                           | -            | -            | -            | 4.0          |
| 於二零二二年<br>三月三十一日                       | <b>12.6</b> | <b>160.8</b> | <b>(0.3)</b>                  | <b>(1.0)</b> | <b>0.3</b>   | <b>254.6</b> | <b>427.0</b> |

本公司可供分派予股東的儲備為254,600,000美元(二零二一年：310,300,000美元)。

## 22 儲備(續)

### (c) 儲備的性質及目的

股份溢價的運用受百慕達1981《公司法案》所管轄。

匯兌儲備主要包括因換算外國業務的財務報表所產生的匯兌差價。

對沖儲備包括現金流量對沖用作對沖工具的公允價值累計淨變動的有效部分，此部分將在隨後跟被對沖的現金流量一同確認。

資本儲備包括載於附註(V)(iii)以股份為基礎報酬而採納的會計政策確認授予本公司僱員的未行使購股權實際或估計數目的公允價值。

## 23 金融風險管理及公允價值

信貸、貨幣、利率及流動性風險在本集團一般業務過程中出現。本集團承受的該等風險及本集團用於管理該等風險和金融風險管理政策及常規管理已如下所述。

### (a) 信貸風險

信貸風險指交易對手違約其合約責任導致本集團財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自應收賬款。本集團因現金及現金等價物及衍生金融資產而產生的信貸風險有限，因為交易對手為本集團認為信貸風險較低的銀行。

本集團並無因作出其他擔保而面對信貸風險。

#### 應收賬款

本集團的信貸風險主要受每名客戶的個別特徵影響，多於受客戶的經營所在地或行業的影響。因此，當本集團認為個別客戶有重大風險時，將會令信貸風險更為集中。於報告期末，應收賬款總額的13.2%(二零二一年：11.8%)及39.8%(二零二一年：41.0%)分別來自本集團最大客戶及五大客戶。

本集團的銷售主要是以信用狀及介乎三十天至九十天期限的無保證信貸進行。部分無保證信貸銷售以信貸保險及銀行擔保作出保證。

本集團以終身預期信貸虧損的金額計量應收賬款的虧損準備，該準備以準備模型計算。由於本集團的過往的信貸虧損經驗並未表明不同客戶群的虧損模式存在顯著差異，因此基於過期狀態的虧損準備不會進一步區分本集團的不同客戶群。

下表提供有關本集團於二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日的信貸風險及應收賬款的預期信貸虧損的資料：

|            | 二零二二年三月三十一日    |                  |                  |
|------------|----------------|------------------|------------------|
|            | 預期<br>虧損率<br>% | 賬面<br>總額<br>百萬美元 | 虧損<br>準備<br>百萬美元 |
| 本期(未到期)    | 0.1%           | 310.0            | (0.3)            |
| 過期日為1-30日  | 14.1%          | 17.8             | (2.5)            |
| 過期日為31-60日 | 90.7%          | 4.3              | (3.9)            |
| 過期日為61-90日 | 100.0%         | 0.3              | (0.3)            |
| 過期日多於90日   | 100.0%         | 0.4              | (0.4)            |
|            | 2.2%           | 332.8            | (7.4)            |

|            | 二零二一年三月三十一日    |                  |                  |
|------------|----------------|------------------|------------------|
|            | 預期<br>虧損率<br>% | 賬面<br>總額<br>百萬美元 | 虧損<br>準備<br>百萬美元 |
| 本期(未到期)    | 0.1%           | 257.1            | (0.3)            |
| 過期日為1-30日  | 22.2%          | 17.6             | (3.9)            |
| 過期日為31-60日 | 90.5%          | 2.1              | (1.9)            |
| 過期日為61-90日 | 100.0%         | 0.6              | (0.6)            |
| 過期日多於90日   | 100.0%         | 0.9              | (0.9)            |
|            | 2.7%           | 278.3            | (7.6)            |

預期虧損率乃基於過去數年的實際損失經驗。這些比率已經調整以反映收集歷史數據期間的經濟狀況，當前經濟狀況，近期結算經驗和本集團對應收賬款預期年限的經濟狀況的看法之間的差異。於二零二二年三月三十一日，整體預期虧損為2.2%(二零二一年：2.7%)，反映了應收賬款的結算經驗。

年內應收賬款的虧損準備變動如下：

|           | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-----------|---------------|---------------|
| 於四月一日     | 7.6           | 8.5           |
| 撇銷不能收回的數額 | (1.1)         | (1.0)         |
| 虧損準備確認    | 1.4           | 1.2           |
| 虧損準備轉回    | (0.5)         | (1.4)         |
| 匯率變動的影響   | -             | 0.3           |
| 於三月三十一日   | 7.4           | 7.6           |

## 23 金融風險管理及公允價值(續)

### (b) 貨幣風險

本集團主要透過買賣而涉及外匯風險，以與其營運相關之功能貨幣以外之貨幣列值。由於港元與美元掛鈎，故本集團預期港元兌美元匯率不會出現重大變動。可帶來外匯風險之貨幣主要為歐元、英鎊、加幣、澳元及人民幣。本集團管理此風險如下：

#### (i) 對沖預期交易的外匯風險

本集團使用外匯期貨合約管理其貨幣風險，直至外幣應收或應付賬款的結算日期為止。本集團將該外匯期貨合約指定為現金流量對沖中的對沖工具，並未將外匯期貨合約的遠期和現貨要素分開，而是以對沖關係指定外匯期貨合約。相應地，被套期項目是基於遠期匯率計量。

本集團訂立外匯期貨合約以對沖極可能發生的預期銷售交易所引致的貨幣風險。外匯期貨合約配合預期的現金流。於二零二二年三月三十一日的未平倉外匯期貨合約的名義數額為182,200,000美元(二零二一年：200,600,000美元)，其淨公允價值正值為3,300,000美元(二零二一年：淨公允價值負值1,000,000美元)確認為衍生金融工具。

此外，本集團於中國經營時須要購買人民幣，故此本集團運用外匯期貨合約來對沖人民幣的匯率波動。外匯期貨合約配合預期的現金流。於二零二二年三月三十一日，用以對沖極可能發生的交易的未平倉外匯期貨合約名義數額為300,500,000美元(二零二一年：283,300,000美元)，其淨公允價值正值為1,200,000美元(二零二一年：公允價值負值3,100,000美元)確認為衍生金融工具。

本集團並無預期對參予此等金融工具對其財務狀況有重大的影響，並且無預期本集團有不理想的表現。

本集團根據國際掉期及衍生工具協會主協議提供抵銷機制的若干情況下進行衍生工具交易。於二零二二年及二零二一年三月三十一日，本集團沒有抵銷任何金融工具，因沒有一方行使其權利去抵銷於財務報表內已確認數額。

本集團採用1:1的對沖比率，並確定外匯期貨合約，與基於其貨幣金額及各自現金流量的時間而認為極有可能進行的預期交易之間存在經濟關係。該等對沖關係失效的主要來源如下：

(a) 交易對方及集團本身的信貸風險對遠期外匯合約公允值的影響，而該等合約並未反映在遠期匯率產生的對沖現金流量價值變動中；及

(b) 對沖交易的時間變動。

下表詳列被指定用作現金流量對沖於報告期末集團極可能進行的預期交易的貨幣衍生工具合約面值：

|         | 二零二二年     |       | 二零二一年     |       |
|---------|-----------|-------|-----------|-------|
|         | 外幣<br>百萬元 | 百萬美元  | 外幣<br>百萬元 | 百萬美元  |
| 名義數額    |           |       |           |       |
| — 出售澳元  | 10.3      | 7.7   | 13.0      | 9.9   |
| — 出售加幣  | 15.8      | 12.8  | 50.7      | 39.9  |
| — 出售英鎊  | 27.0      | 36.7  | 34.6      | 47.4  |
| — 出售歐元  | 107.6     | 125.0 | 87.7      | 103.4 |
| — 購入人民幣 | 1,930.1   | 300.5 | 1,863.4   | 283.3 |

|         | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|---------|---------------|---------------|
| 賬面值(附註) |               |               |
| — 資產    | 4.8           | 1.1           |
| — 負債    | (0.3)         | (5.2)         |

附註：外匯期貨合約資產及負債分別列入綜合財務狀況表的「應收賬款、按金及預付款」(附註15)及「應付賬款及應計費用」(附註17)賬項。

外匯期貨合約的到期日為二零二三年至二零二四年，其外幣與美元之間的平均匯率如下：

|        | 二零二二年   | 二零二一年   |
|--------|---------|---------|
| 澳元兌美元  | 0.74380 | 0.75843 |
| 美元兌加幣  | 1.23412 | 1.26985 |
| 英鎊兌美元  | 1.35974 | 1.37015 |
| 歐元兌美元  | 1.16158 | 1.17888 |
| 美元兌人民幣 | 6.42290 | 6.57754 |

## 23 金融風險管理及公允價值(續)

### (b) 貨幣風險(續)

#### (i) 對沖預期交易的外匯風險(續)

下表提供外匯風險的對沖儲備對賬，並顯示對沖關係的有效性：

|                          | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| 於四月一日的結餘                 | (2.7)         | 3.3           |
| 於其他全面收益確認的<br>現金流量對沖有效部分 | 6.2           | (6.5)         |
| 相關稅項                     | (0.5)         | 0.5           |
| <b>於三月三十一日的結餘</b>        | <b>3.0</b>    | <b>(2.7)</b>  |
| 年內衍生金融工具公允價值變動           | 7.4           | (7.7)         |
| 於損益確認的對沖失效部分             | (1.2)         | 1.2           |
| 於其他全面收益確認的<br>現金流量對沖有效部分 | 6.2           | (6.5)         |

#### (ii) 敏感度分析

於二零二二年三月三十一日，就本集團於報告期末因匯率發生變動而須承擔重大外幣風險進行敏感度分析，以計量該變動對集團除稅後溢利及權益總額的變動，假設其他風險因數不變。就此而言，港元與美元聯繫匯率假設不是很大程度地受美元兌其他貨幣的價值變動所影響。

管理層估計若歐元、英鎊、加幣、澳元及人民幣上升/下跌5%，對本集團的二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日止年度的除稅後溢利和股東應佔權益並沒有重大影響。

敏感度分析之進行代表就本集團旗下各實體按其功能貨幣計算，對該實體之除稅後溢利及權益總額的影響。

敏感度分析乃假設匯率變動應用於重估本集團於報告期末持有並承擔外幣風險的已確認資產或負債(包括本集團旗下各實體並非以該實體的功能貨幣為本位的公司間應付賬款及應收賬款)。該分析不包括由海外業務的財務報表換算成本集團列賬貨幣所導致的差異。分析是以與二零二一年相同的基準進行。

### (c) 利率風險

本集團因賺取收入之金融資產所產生之利率變動影響而涉及利率風險，下表列示於財政期末之實際利率。

#### 存款及現金

|      | 二零二二年 |       | 二零二一年 |       |
|------|-------|-------|-------|-------|
|      | 實際利率  | 百萬美元  | 實際利率  | 百萬美元  |
| 變動利息 | 0.14% | 193.4 | 0.29% | 341.7 |
| 定息   | 0.25% | 2.4   | 0.50% | 2.1   |

#### 利率敏感度

於相關財政期末，如整體利率上升25個基點(所有其他可變因素維持不變)，本集團於二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日止年度的除稅後溢利及權益總額估計分別增加約300,000美元及400,000美元。該影響主要是由於本集團的可變動利率的賺取收入之金融資產(包括浮息之存款及現金)的利率轉變承擔所致。這主要是由於本集團的浮息收入金融資產(包括浮動利率存款和現金)面臨利率變動的風險。該分析將在二零二一年基於相同的基礎進行。

### (d) 流動性風險

本公司及本集團的全資附屬公司的現金管理是由本集團中央處理。本集團的政策是定期監控現時和預期的流動性需求，確保有充足的現金和有足夠由主要金融機構發出的承諾融資，以滿足短期及較長期的流動性需求。

## 23 金融風險管理及公允價值(續)

### (d) 流動性風險(續)

下表詳載了本集團的衍生及非衍生金融負債於報告期末以合約未折現現金流量和本集團可能需要付款的最早日期為準的剩餘合約到期情況：

|                     | 附註       | 合約未折現現金流量   |            |                       |                     |                     |             |
|---------------------|----------|-------------|------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-------------|
|                     |          | 賬面值<br>百萬美元 | 總額<br>百萬美元 | 一年內或<br>接獲通知時<br>百萬美元 | 一年後<br>但兩年內<br>百萬美元 | 兩年後<br>但五年內<br>百萬美元 | 五年後<br>百萬美元 |
| <b>於二零二二年三月三十一日</b> |          |             |            |                       |                     |                     |             |
| 應付賬款                | 17       | 327.2       | 327.2      | 327.2                 | –                   | –                   | –           |
| 其他應付款及應計費用          | 17       | 222.8       | 222.8      | 222.8                 | –                   | –                   | –           |
| 租賃負債                | 19(a)    | 197.1       | 244.1      | 26.3                  | 24.3                | 72.4                | 121.1       |
| 總額交收之衍生工具：          |          |             |            |                       |                     |                     |             |
| 外匯期貨合約              |          |             |            |                       |                     |                     |             |
| – 現金流量對沖            | 23(b)(i) |             |            |                       |                     |                     |             |
| – 流出                |          |             | 479.4      | 479.4                 | –                   | –                   | –           |
| – 流入                |          |             | (483.9)    | (483.9)               | –                   | –                   | –           |
| <b>於二零二一年三月三十一日</b> |          |             |            |                       |                     |                     |             |
| 應付賬款                | 17       | 236.7       | 236.7      | 236.7                 | –                   | –                   | –           |
| 其他應付款及應計費用          | 17       | 206.5       | 206.5      | 206.5                 | –                   | –                   | –           |
| 租賃負債                | 19(a)    | 206.1       | 265.1      | 25.7                  | 23.4                | 65.5                | 150.5       |
| 總額交收之衍生工具：          |          |             |            |                       |                     |                     |             |
| 外匯期貨合約              |          |             |            |                       |                     |                     |             |
| – 現金流量對沖            | 23(b)(i) |             |            |                       |                     |                     |             |
| – 流出                |          |             | 484.9      | 484.9                 | –                   | –                   | –           |
| – 流入                |          |             | (480.8)    | (480.8)               | –                   | –                   | –           |

### (e) 公允價值計量

應收賬款、按金及預付款、存款及現金和應付賬款及應計費用等資產與負債均屬短期性質，故其公允價值與賬面值相若。

#### 以公允價值列報之金融工具

集團的金融工具以經常性準則於報告期末按公允價值計量，並按《國際財務報告準則》第13號 – 「公允價值之計量」所界定的公允價值級別分類為三個級別。公允價值計量是參考估值方法所輸入的數據的可觀察性及重要性而分類及釐定其級別，並列如下：

- 第一級別估值：僅使用第一級數據計量的公允價值，即於計量日採用相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價
- 第二級別估值：使用第二級數據計量的公允價值，即可觀察的數據，其未能滿足第一級的要求，但也不屬於重大不可觀察的數據。不可觀察的數據為沒有市場的數據
- 第三級別估值：使用重大不可觀察的數據計量的公允價值



## 23 金融風險管理及公允價值(續)

### (e) 流動性風險(續)

下表以公允價值計量釐定之公允價值級別分析報告期末按公允價值計量的金融工具。其金額是以財務狀況表中呈列的金額為基礎。以下所有公允價值計量均為經常性計量。

|                  | 公允價值計量分類     |              |              |              |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                  | 公允價值<br>百萬美元 | 第一級別<br>百萬美元 | 第二級別<br>百萬美元 | 第三級別<br>百萬美元 |
| 於二零二二年<br>三月三十一日 |              |              |              |              |
| 資產：              |              |              |              |              |
| 外匯期貨合約           | 4.8          | -            | 4.8          | -            |
| 投資               | 2.2          | -            | -            | 2.2          |
| 負債：              |              |              |              |              |
| 外匯期貨合約           | (0.3)        | -            | (0.3)        | -            |
| 於二零二一年<br>三月三十一日 |              |              |              |              |
| 資產：              |              |              |              |              |
| 外匯期貨合約           | 1.1          | -            | 1.1          | -            |
| 投資               | 6.8          | -            | -            | 6.8          |
| 負債：              |              |              |              |              |
| 外匯期貨合約           | (5.2)        | -            | (5.2)        | -            |

截至二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日止年度，沒有項目在公允價值級別分類的第二級別與第一級別之間轉移。本集團之政策是於轉移發生之報告期末確認公允價值級別之間的轉移。

#### 公允價值計量中第二級別估值使用的估值方法及數據

於第二級別的外匯期貨合約的公允價值是根據報告期末的期貨匯率及合約匯率相比計算。

#### 有關公允價值計量中第三級別的資料

|    | 估值方法   | 重大不可觀察<br>輸入值                        | 對重大不可觀察<br>輸入值變化的敏感度             |
|----|--------|--------------------------------------|----------------------------------|
| 投資 | 資產淨值方法 | 企業個別資產<br>減負債的公允<br>價值(「企業<br>資產淨值」) | 如果企業資產淨值<br>更高，估計的公允<br>價值將會增加   |
|    |        | 10%的市場<br>流通性的折算                     | 如果市場流通性的<br>折算更高，估計的<br>公允價值將會減少 |

於二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日，投資的公允價值採用資產淨值確定，並根據市場流通性的折算進行了調整。

於二零二二年三月三十一日，估計若其他變數維持不變，預計以下各項不可觀察數據增加/減少5%(二零二一年三月三十一日：5%)將使淨資產增加/減少如下：

|                 | 不可觀察<br>輸入值<br>增加/<br>(減少) | 對淨資產的增加/(減少)  |               |
|-----------------|----------------------------|---------------|---------------|
|                 |                            | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
| 企業資產淨值的<br>公允價值 | 5%<br>(5%)                 | 0.1<br>(0.1)  | 0.3<br>(0.3)  |
| 市場流通性的折算        | 5%<br>(5%)                 | (0.1)<br>0.1  | (0.1)<br>0.1  |

該等第三級別公允價值計量的期內變動如下：

|         | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|---------|---------------|---------------|
| 投資：     |               |               |
| 於四月一日   | 6.8           | 8.3           |
| 公允價值虧損  | (4.6)         | (1.5)         |
| 於三月三十一日 | 2.2           | 6.8           |

## 24 承擔

### (a) 物業、廠房及設備的資本承擔

|           | 二零二二年<br>百萬美元 | 二零二一年<br>百萬美元 |
|-----------|---------------|---------------|
| 已授權但未訂約   | 38.4          | 42.3          |
| 已訂約但未提撥準備 | 5.3           | 6.7           |
|           | <b>43.7</b>   | 49.0          |

### (b) 其他承擔

本集團若干附屬公司(「執照持有人」)與不同的第三方執照頒發人簽訂若干專利權協議，授予本集團使用其卡通人物於本集團的電子教育產品上。根據該等協議，執照持有人須支付予執照頒發人專利權費用。該費用是按照載有有關卡通人物產品的銷售淨額的某百份比計算，並受若干最低專利權費用總額所規限。用以計算個別的專利權費用的百份比隨着時間及因應有關卡通人物而改變。專利權費用不設上限。於二零二二年三月三十一日有最低專利權費用總額為2,500,000美元(二零二一年：1,200,000美元)分別需於截至二零二三年三月三十一日止財政年度內支付1,200,000美元，餘下的1,300,000美元需於二零二七年三月三十一日止財政年度前支付。

## 25 或然負債

- (a) 本集團若干附屬公司涉及由其正常業務範圍所引起之訴訟，當中涉及侵犯知識產權的指控及有關產品責任的投訴。於研究未完指控及考慮法律意見後，董事認為即使指控屬實，亦不會對本集團之財務狀況產生任何重大之不利影響。
- (b) 於二零二二年三月三十一日，本公司代表若干附屬公司就有關銀行透支、短期借貸及信貸所獲之擔保的或然負債為329,100,000美元(二零二一年：329,100,000美元)。本公司未有確認就有關給予附屬公司借貸及其他銀行信貸所獲的擔保的任何遞延收入，皆因其公允價值不能可靠衡量而彼等的交易價為零美元。

於二零二二年三月三十一日，董事認為有關擔保持有人不大可能根據上述擔保向本公司作出索償。

## 26 本公司財務狀況表

|               | 附註    | 二零二二年<br>百萬美元  | 二零二一年<br>百萬美元 |
|---------------|-------|----------------|---------------|
| <b>非流動資產</b>  |       |                |               |
| 於附屬公司的投資      | 26(a) | 227.5          | 227.5         |
| <b>流動資產</b>   |       |                |               |
| 應收附屬公司款項      |       | 427.7          | 480.7         |
| 存款及現金         |       | 0.7            | 0.8           |
|               |       | <b>428.4</b>   | 481.5         |
| <b>流動負債</b>   |       |                |               |
| 應付附屬公司款項      |       | (227.5)        | (228.0)       |
| 應付賬款及應計費用     |       | (1.4)          | (1.0)         |
|               |       | <b>(228.9)</b> | (229.0)       |
| <b>流動資產淨值</b> |       | <b>199.5</b>   | 252.5         |
| <b>資產淨值</b>   |       | <b>427.0</b>   | 480.0         |
| <b>資本及儲備</b>  |       |                |               |
| 股本            | 21(a) | 12.6           | 12.6          |
| 儲備            | 22(b) | 414.4          | 467.4         |
| <b>權益總額</b>   |       | <b>427.0</b>   | 480.0         |

董事會於二零二二年五月十六日核准並許可發出。

董事  
黃子欣

董事  
彭景輝

## 26 本公司財務狀況表(續)

### (a) 主要附屬公司

於二零二二年三月三十一日，本公司擁有對本集團業績或資產構成重大影響的附屬公司擁有的權益詳情如下：

| 附屬公司名稱   | 已發行及<br>繳足股本詳情                 | 本集團持有的<br>權益百分比 | 主要業務         |
|--|--------------------------------|-----------------|--------------|
| <i>於香港註冊／成立及經營：</i>                              |                                |                 |              |
| 偉易達電訊有限公司  | 普通股 1,000 股<br>遞延股 5,000,000 股 | *100            | 設計、製造及銷售電子產品 |
| 偉易達電子產品有限公司                                      | 普通股 5,000,000 股                | *100            | 設計、製造及分銷電子產品 |
| 偉易達通訊設備有限公司                                      | 普通股 1,000 股<br>遞延股 5,000,000 股 | *100            | 設計、製造及分銷電訊產品 |
| Perseus Investments Limited                      | 普通股 1,000 股<br>遞延股 1,000 股     | 100             | 持有物業         |
| 福鑫投資有限公司   | 普通股 1,000 股<br>遞延股 1,000 股     | 100             | 持有物業         |
| 偉易達財務有限公司  | 普通股 1,000,000 股                | *100            | 為集團提供財務服務    |
| <i>於澳洲註冊／成立及經營：</i>                              |                                |                 |              |
| VTech Telecommunications (Australia) Pty Limited | 1 澳元                           | *100            | 銷售電訊產品       |
| VTech Electronics (Australia) Pty Limited        | 1 澳元                           | *100            | 銷售電子產品       |
| <i>於加拿大註冊／成立及經營：</i>                             |                                |                 |              |
| VTech Technologies Canada Ltd.                   | A 股：5,000 加幣<br>B 股：195,000 加幣 | *100<br>*100    | 銷售電訊及電子產品    |
| <i>於法國註冊／成立及經營：</i>                              |                                |                 |              |
| VTech Electronics Europe S.A.S.                  | 450,000 歐元                     | *100            | 銷售電子產品       |
| <i>於德國註冊／成立及經營：</i>                              |                                |                 |              |
| VTech Electronics Europe GmbH                    | 500,000 歐元                     | *100            | 銷售電子產品       |
| VTech IAD GmbH                                   | 25,000 歐元                      | *100            | 開發寬頻連接軟件     |
| Snom Technology GmbH                             | 144,578 歐元                     | *100            | 設計、製造及銷售電訊產品 |
| <i>於馬來西亞註冊／成立及經營：</i>                            |                                |                 |              |
| VTech Communications (Malaysia) Sdn. Bhd.        | 66,319,533 馬來西亞令吉              | *100            | 製造消費性電子產品    |
| VTech Telecommunications (Malaysia) Sdn. Bhd.    | 2,500,000 馬來西亞令吉               | *100            | 製造電訊及電子產品    |
| <i>於荷蘭註冊／成立及經營：</i>                              |                                |                 |              |
| VTech Electronics Europe B.V.                    | 18,100 歐元                      | *100            | 銷售電子產品       |

## 26 本公司財務狀況表(續)

## (a) 主要附屬公司(續)

| 附屬公司名稱  | 已發行及<br>繳足股本詳情 | 本集團持有的<br>權益百分比 | 主要業務      |
|---|----------------|-----------------|-----------|
| <i>於中國註冊／成立及經營：</i>                                   |                |                 |           |
| 偉易達(東莞)電訊有限公司**                                       | 111,200,000 港元 | *100            | 製造電子產品    |
| 偉易達(東莞)電子產品有限公司**                                     | 64,800,000 港元  | *100            | 製造電子產品    |
| 偉易達(東莞)電子實業有限公司**                                     | 18,725,011 港元  | *100            | 製造及銷售電子產品 |
| 偉易達(東莞)塑膠製品有限公司**                                     | 20,000,000 港元  | *100            | 製造塑膠產品    |
| 偉易達(東莞)通訊設備有限公司**                                     | 52,500,000 港元  | *100            | 製造電訊產品    |
| 偉易達(東莞)通訊電子產品有限公司**                                   | 4,000,000 人民幣  | *100            | 製造及銷售電子產品 |
| 偉易達(清遠)塑膠電子有限公司**                                     | 293,000,000 港元 | *100            | 製造塑膠產品    |
| 偉易達通訊設備(深圳)有限公司**                                     | 5,000,000 港元   | *100            | 銷售電訊產品    |
| 偉易達電子實業(深圳)有限公司**                                     | 10,000,000 港元  | *100            | 銷售電訊及電子產品 |
| <i>於新加坡註冊／成立及經營：</i>                                  |                |                 |           |
| VTech Communications Trading<br>(Singapore) Pte. Ltd. | 100 新加坡元       | *100            | 為集團提供採購服務 |
| <i>於西班牙註冊／成立及經營：</i>                                  |                |                 |           |
| VTech Electronics Europe, S.L.                        | 500,000 歐元     | *100            | 銷售電子產品    |
| <i>於英國註冊／成立及經營：</i>                                   |                |                 |           |
| VTech Electronics Europe Plc                          | 500,000 英鎊     | *100            | 銷售電子產品    |
| <i>於美國註冊／成立及經營：</i>                                   |                |                 |           |
| VTech Electronics North America, L.L.C.               | 22,212,997 美元  | *100            | 銷售電子產品    |
| VTech Communications, Inc.                            | 300,000 美元     | *100            | 銷售電訊產品    |
| LeapFrog Enterprises, Inc.                            | 普通股 100 美元     | *100            | 開發電子產品    |

\* 透過附屬公司間接持有

\*\* 外商獨資企業

## 26 本公司財務狀況表(續)

### (b) 聯營公司

截至二零二二年三月三十一日，本公司在聯營公司(通過子公司間接持有)中的權益詳情如下：

| 聯營公司名稱             | 已發行及<br>繳足股本詳情 | 本集團持有的<br>權益百分比 | 主要業務   |
|--------------------|----------------|-----------------|--------|
| 於美國註冊／成立及經營：       |                |                 |        |
| Kuku Studios, Inc. | 3,000,008美元    | *35.96          | 製作動畫內容 |

\* 透過附屬公司間接持有

### (c) 受控結構性實體

本公司控制一個在香港運作的結構性實體，有關詳情如下：

| 結構性實體       | 主要業務  |
|-------------|---|
| 偉易達股份購買計劃信託 | 為於股份購買計劃下合資格受益的偉易達員工購買、認購、管理及持有本公司股票(附註21(c)) |

由於偉易達股份購買計劃信託(「信託」)純粹為購買、認購、管理及持有股份購買計劃的本公司股份(附註21(c))而成立，本公司根據與信託有關的信託契約及規則指導信託的相關活動，並有能力使用其於信託的權力影響其投資回報。

## 27 重大關連人士交易

本集團的主要管理人員的薪酬，包括支付本公司董事及五名最高薪酬人士的金額於綜合財務報表附註3披露。

## 28 已頒布但尚未於截至二零二二年三月三十一日止會計期間生效的修訂、新訂準則及詮釋的可能影響

截至本財務報表刊發日，國際會計準則委員會已頒布一些在截至二零二二年三月三十一日止會計年度尚未生效，亦沒有在本財務報表採用的修訂、新訂準則及詮釋。

在這些發展中，下列列示可能會適用於本集團的經營業績及財務報表：

|   | 於以下日期或其後<br>開始的會計期間適用 |
|---|-----------------------|
| 《國際財務報告準則》第3號「概念框架之引用」之修訂                 | 二零二二年一月一日             |
| 《國際會計準則》第16號「物業、廠房及設備：用作擬定用途前之所得款項」之修訂    | 二零二二年一月一日             |
| 《國際財務報告準則》2018至2020年週期的年度改進               | 二零二二年一月一日             |
| 《國際會計準則》第1號「負債分類為流動或非流動」之修訂               | 二零二三年一月一日             |
| 《國際會計準則》第1號及《國際財務報告準則》實務聲明第2號「會計政策的披露」之修訂 | 二零二三年一月一日             |
| 《國際會計準則》第8號「會計估計的定義」之修訂                   | 二零二三年一月一日             |
| 《國際會計準則》第12號「與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項」之修訂     | 二零二三年一月一日             |

本集團目前正評估這些修訂對初始採用期間的影響。到目前為止，本集團相信，採納這些修訂對本集團的綜合財務報表應該不會有重大影響。

## 29 會計估計及判斷

按《國際財務報告準則》編製財務報表時，管理層須對影響會計政策應用、資產、負債、收入及開支呈報的金額作出適當的判斷、估計和假設。

附註10、20及23包含有關商譽減值、退休金計劃承擔及金融工具的假設及其風險因素的資料。其他不明朗因素評估的重要來源如下：

### 存貨的減值

本集團於每個資產負債表日估計存貨的可變現淨值，並對存貨成本高於可變現淨值的差額確認存貨跌價損失。本集團在估計存貨的可變現淨值時，以存貨的市場價格及本集團過往的歷史經驗作為估計的基礎。存貨跌價準備的金額可能會隨假設的改變而發生變化。對存貨跌價準備的調整將影響估計變更當期的損益。

### 資產的減值

本集團於每一個報告期末檢討內外資料來源，以識別資產減值或在以前年度已確認的資產減值虧損不再存在或可能減少的跡象。當這些跡象存在時本集團將對該資產的可收回金額進行覆核。資產或該資產歸屬的現金產生單位的可收回金額是其公允價值減銷售成本與使用價值兩者中的較高額。在釐定使用價值時，資產所產生的預期現金流量會根據稅前貼現率貼現至現值。稅前貼現率是反映目前市場的時間值及該資產的風險。預期現金流之估算乃根據集團可得的資料及合理假設作出估計。任何估算的轉變可能導致未來年度額外減值準備或轉回已計提的減值準備。

### 應收賬款的減值

本集團的虧損準備是根據管理層對終身預期信貸虧損的估計，該估計是通過考慮應收賬款債務人的賬齡和信貸損失經驗，根據債務人特有的因素進行調整，以及評估當前和預測報告日的總體經濟狀況。這些估計的變化可能對未來幾年確認或轉回的虧損準備產生重大影響。

### 損壞貨品退貨準備

本集團是按照以往維修及退貨數量的經驗，就預期退貨申索(包括維修或更換損壞貨品的成本、邊際利潤損失及報廢材料成本)確認退貨準備。本集團運用所得的資料(包括根據歷史資料及合理的假設)來釐定合理概算的費用，包括根據合理的歷史資料及有力的假設。這些估計的轉變會對本集團的退貨準備有重大的影響，並可能導致未來年度計提額外的退貨準備或轉回已計提的退貨準備。

## 過往五年財務資料摘要

|                  | 於三月三十一日的綜合財務狀況表 |         |         |         |                |
|------------------|-----------------|---------|---------|---------|----------------|
|                  | 二零一八年           | 二零一九年   | 二零二零年   | 二零二一年   | 二零二二年          |
|                  | 百萬美元            | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元           |
| <b>非流動資產</b>     |                 |         |         |         |                |
| 有形資產             | 76.2            | 84.3    | 76.0    | 92.2    | <b>87.3</b>    |
| 使用權資產            | -               | -       | 154.8   | 193.1   | <b>180.8</b>   |
| 租賃土地付款           | 4.8             | 4.5     | -       | -       | -              |
| 無形資產             | 19.6            | 18.6    | 17.7    | 16.8    | <b>16.0</b>    |
| 商譽               | 31.1            | 36.1    | 36.1    | 36.1    | <b>36.1</b>    |
| 界定福利計劃淨資產        | 2.7             | 2.6     | -       | 6.9     | <b>7.4</b>     |
| 其他非流動資產          | 11.7            | 11.2    | 21.0    | 20.2    | <b>16.9</b>    |
|                  | 146.1           | 157.3   | 305.6   | 365.3   | <b>344.5</b>   |
| <b>流動資產</b>      |                 |         |         |         |                |
| 存貨               | 349.9           | 369.9   | 372.6   | 414.0   | <b>553.3</b>   |
| 應收賬款、按金及預付款      | 348.0           | 319.1   | 272.1   | 318.9   | <b>384.9</b>   |
| 存款及現金            | 254.4           | 237.0   | 242.5   | 343.8   | <b>195.8</b>   |
| 其他流動資產           | 1.6             | 3.6     | 2.6     | 3.6     | <b>8.2</b>     |
|                  | 953.9           | 929.6   | 889.8   | 1,080.3 | <b>1,142.2</b> |
| 持作出售之非流動資產       | 2.7             | -       | -       | -       | -              |
|                  | 956.6           | 929.6   | 889.8   | 1,080.3 | <b>1,142.2</b> |
| <b>流動負債</b>      |                 |         |         |         |                |
| 租賃負債             | -               | -       | (17.9)  | (17.5)  | <b>(20.6)</b>  |
| 其他流動負債           | (453.1)         | (476.5) | (424.0) | (505.5) | <b>(607.4)</b> |
|                  | (453.1)         | (476.5) | (441.9) | (523.0) | <b>(628.0)</b> |
| <b>流動資產淨值</b>    | 503.5           | 453.1   | 447.9   | 557.3   | <b>514.2</b>   |
| <b>資產總值減流動負債</b> | 649.6           | 610.4   | 753.5   | 922.6   | <b>858.7</b>   |
| <b>非流動負債</b>     |                 |         |         |         |                |
| 界定福利計劃淨負債        | -               | -       | (1.8)   | -       | -              |
| 遞延稅項負債           | (3.0)           | (3.4)   | (2.9)   | (2.9)   | <b>(3.4)</b>   |
| 租賃負債             | -               | -       | (147.3) | (188.6) | <b>(176.5)</b> |
|                  | (3.0)           | (3.4)   | (152.0) | (191.5) | <b>(179.9)</b> |
| <b>資產淨值／權益總額</b> | 646.6           | 607.0   | 601.5   | 731.1   | <b>678.8</b>   |

|                         | 截至三月三十一日止年度綜合損益表 |         |         |         |                |
|-------------------------|------------------|---------|---------|---------|----------------|
|                         | 二零一八年            | 二零一九年   | 二零二零年   | 二零二一年   | 二零二二年          |
|                         | 百萬美元             | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元           |
| <b>收入</b>               | 2,130.1          | 2,161.9 | 2,165.5 | 2,372.3 | <b>2,370.5</b> |
| <b>除稅前溢利</b>            | 231.0            | 192.3   | 212.3   | 259.3   | <b>194.6</b>   |
| 稅項                      | (24.7)           | (21.0)  | (21.6)  | (28.4)  | <b>(21.9)</b>  |
| <b>年度溢利及本公司股東應佔年度溢利</b> | 206.3            | 171.3   | 190.7   | 230.9   | <b>172.7</b>   |
| <b>每股基本盈利(美仙)</b>       | 82.1             | 68.2    | 75.7    | 91.6    | <b>68.5</b>    |

附註：由於採用《國際財務報告準則》第16號－「租賃」，自二零一九年四月一日起，本集團已更改有關承租人會計模式的會計政策。根據該準則的過渡性規定，會計政策變更採用期初餘額調整的方法，以確認截至二零一九年四月一日的使用權資產和租賃負債。於首次確認使用權資產和租賃負債後，本集團作為承租人須確認租賃負債結餘所產生的利息開支及使用權資產折舊，而非按過往政策於租期內以直線法確認根據經營租約所產生的租賃開支。二零二零年之前的數據是根據當年適用的政策列出。

## 集團資料

### 董事會

#### 執行董事

黃子欣  
(主席兼集團行政總裁)  
彭景輝  
梁漢光

#### 非執行董事

黃以禮

#### 獨立非執行董事

馮國綸  
高秉強  
汪穗中  
黃啟民

### 審核委員會

黃啟民 (主席)  
馮國綸  
高秉強  
汪穗中

### 提名委員會

馮國綸 (主席)  
高秉強  
汪穗中  
黃啟民  
黃子欣

### 薪酬委員會

汪穗中 (主席)  
馮國綸  
高秉強  
黃啟民

### 風險管理及可持續發展委員會

黃子欣 (主席)  
彭景輝  
梁漢光  
黃啟民  
張凱  
唐嘉紅  
張怡煒

### 公司秘書

張怡煒

### 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

### 主要辦事處

香港新界大埔汀角路57號  
太平工業中心第1期23樓

### 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
渣打銀行(香港)有限公司  
東亞銀行有限公司

### 核數師

畢馬威會計師事務所  
執業會計師

於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師





## 偉易達集團

(於百慕達註冊成立之有限公司)

香港新界大埔汀角路57號

太平工業中心第1期23樓

電話：(852) 2680 1000

傳真：(852) 2680 1300

電郵：investor\_relations@vtech.com

www.vtech.com

