

# 2022 年報



SUN.KING TECHNOLOGY GROUP LIMITED  
**賽晶科技集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：580

# 目錄

2	公司資料
3	主席報告
4	管理層討論及分析
11	董事及高級管理層履歷
15	企業管治報告
23	董事會報告
34	獨立核數師報告
38	綜合損益及其他全面收益表
39	綜合財務狀況表
41	綜合權益變動表
42	綜合現金流量表
44	財務報表附註
106	五年財務概要

## 執行董事

項頴先生(董事(「董事」)會(「董事會」)主席)  
龔任遠先生(首席執行官)  
岳周敏先生

## 非執行董事

張靈女士

## 獨立非執行董事

陳世敏先生  
張學軍先生  
梁銘樞先生

## 授權代表

岳周敏先生  
何麗娜女士

## 審核委員會

陳世敏先生(審核委員會主席)  
張學軍先生  
梁銘樞先生

## 薪酬委員會

梁銘樞先生(薪酬委員會主席)  
陳世敏先生  
張學軍先生

## 提名委員會

張學軍先生(提名委員會主席)  
龔任遠先生  
陳世敏先生

## 戰略與可持續發展委員會(前稱投資委員會)

項頴先生(戰略與可持續發展委員會主席)  
張靈女士  
陳世敏先生  
張學軍先生  
梁銘樞先生

## 公司秘書

何麗娜女士

## 法律顧問

樂博律師事務所有限法律責任合夥

## 外聘核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師

## 註冊辦事處

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

## 總部

中華人民共和國(「中國」)  
北京市  
順義區  
空港工業區B區  
裕華路  
空港融慧園9-A

## 香港主要營業地點

香港  
銅鑼灣  
勿地臣街1號  
時代廣場二座31樓

## 主要股份過戶登記處

Suntera (Cayman) Limited  
Suite 3204, Unit 2A, Block 3, Building D  
P.O. Box 1586  
Gardenia Court, Camana Bay  
Grand Cayman, KY1-1100  
Cayman Islands

## 股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

## 主要往來銀行

中國銀行股份有限公司·嘉善支行  
中國建設銀行股份有限公司·嘉善支行及無錫錫山支行

## 上市資料

上市地：香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板  
股份代號：580

## 網站

www.sunking-tech.com

# 主席報告

尊敬的各位股東：

二零二二年，本集團的收入約人民幣917.8百萬元，較二零二一年略微下降約1.4%。其中，主要受到特高壓直流輸電及柔性直流輸電等高壓直流輸電領域投資規模低迷的影響，本集團在輸配電領域的收入大幅下降約40%。這也是本集團收入下降的重要原因。本集團在新能源產業鏈的其他領域均處於高景氣週期，例如：光伏、風電、儲能、電動汽車、冶金、工控等。本集團已在上述市場的收入取得了不同程度的增長。其中，電氣化交通領域收入增長約119%，工業及其他領域收入增長約43%。

此外，本集團多項新產品取得了出色的成績。例如自主研發的IGBT中i20系列1200V絕緣柵雙極型晶體管（「IGBT」）芯片、ED封裝IGBT模塊取得電動汽車、光伏、儲能等領域客戶認可及訂單，並完成了i20系列1700V IGBT芯片、ST封裝IGBT模塊研發；集成母排已經取得多家客戶訂單及超千萬收入；研發推出風電在線監測系列產品，包含風電機組、風機葉片和塔筒、海底電纜等陸上和海上風電的各個環節；柔性直流輸電用直流支撐電容器在多個項目中成功批量應用；船用固態直流斷路器也簽訂了一些項目及訂單。其中的一些產品也為收入的增長做出了重要的貢獻。

本集團專注於為新能源產業鏈提供核心器件和創新技術。本集團所面向的直流輸電、電動汽車、新能源發電、儲能、工業控制等重點市場，是建設新型能源體系及實現「雙碳」戰略的關鍵領域。上述領域在二零二三年均呈現出良好的發展形勢，為本集團業務發展提供了有利的外部環境：新能源發電和消費領域持續保持快速增長的良好形勢。高壓直流輸電市場形勢有望得到大幅改善，不僅金上一湖北±800KV特高壓直流輸電工程已經開工，隴東—山東、寧夏—湖南、藏東南送電粵港澳大灣區特高壓直流輸電工程等多個項目均有望於年內啟動。此外，陽江青洲三、青洲四海上風電場柔直集中送出工程、德國BorWin6海上風電柔性直流輸電工程等多個柔性直流輸電工程亦有望於年內啟動。高壓直流輸電工程項目數量和投資規模的增長，將帶動本集團在該領域的收入大幅提升。

本集團亦高度重視清潔能源的技術研發與創新，打造持續發展的內部驅動力。特別是本集團的重點新業務—自主研發IGBT專案。二零二三年，本集團將重點開展i20系列1700V IGBT晶片、ST封裝模組研發的市場開拓工作，並力爭在年內推出新產品：車規級HEEV和EVD封裝碳化矽MOSFET模組，從而完善在車規級產品的市場佈局。此外，本集團將力爭儘快完成第二條封裝測試生產線建設，並在年內實現量產。

二零二三年《政府工作報告》中也提出：推進清潔能源高效利用和技術研發，加快建設新型能源體系，提升可再生能源佔比。本集團將始終堅持「以科技創新作為企業發展的第一驅動力」，專注於國內和國際領先的電力電子技術，打造成為國際一流的創新型企業。

## 致謝

本人謹代表董事會，藉此機會感謝各位本公司股東（「股東」）、本公司利益相關體以及董事會各位同仁與全體僱員對本集團的支持與奉獻！本人將與管理團隊繼續努力，力求創造更多的股東價值和企業社會價值。

項穎

主席

香港，二零二三年三月二十二日

## 業務回顧

### 1. 國內及國外市場業績

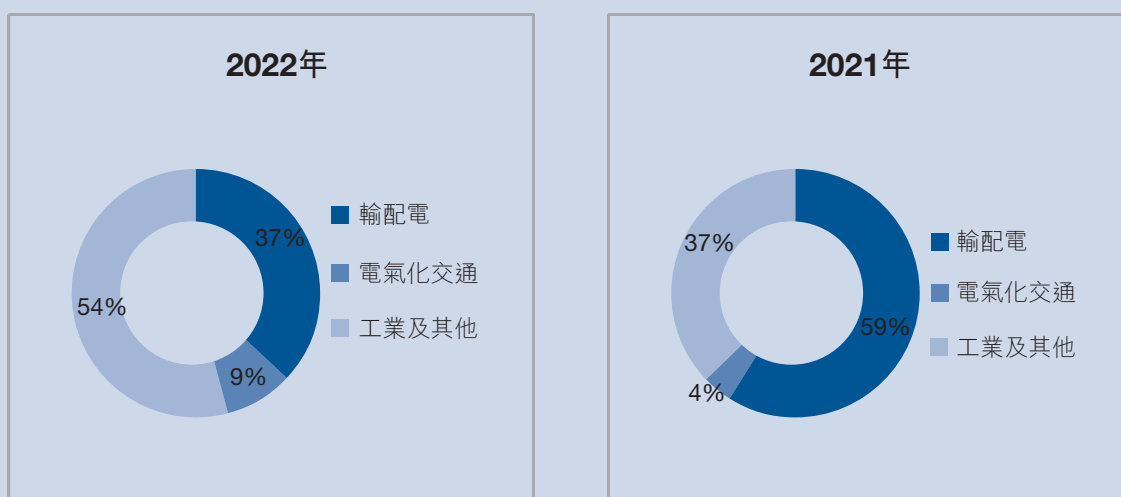
	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年 收入 (人民幣千元)	毛利率	二零二一年 收入 (人民幣千元)	毛利率
國內市場	880,293	27%	910,550	30%
國外市場	37,487	53%	20,442	58%
合計	<b>917,780</b>	平均28%	930,992	平均30%

### 2. 國內市場業績

本集團所供應各類產品按照應用的領域劃分，分為輸配電、電氣化交通及工業及其他。本集團在國內市場的業績如下：

應用領域	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年 收入 (人民幣千元)	毛利率	二零二一年 收入 (人民幣千元)	毛利率
輸配電	322,671	41%	539,292	36%
電氣化交通	80,721	15%	36,840	23%
工業及其他	476,901	20%	334,418	21%
合計	<b>880,293</b>	平均27%	910,550	平均30%

本集團在國內市場各業務領域的收入佔比如下：



# 管理層討論及分析

## (a) 輸配電領域

本集團向高壓直流輸電領域提供陽極飽和電抗器、電力電容器及柔性直流輸電用直流支撐電容器等產品。此外，本集團向其他輸配電領域提供智能電網在線監測及電力電容器等產品。本集團在輸配電領域的業績如下：

	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零二二年 收入 (人民幣千元)	二零二一年 收入 (人民幣千元)	
<b>輸配電領域</b>	<b>322,671</b>	539,292	-40%
特高壓直流輸電	128,852	165,100	-22%
柔性直流輸電	49,698	246,569	-80%
其他輸配電	144,121	127,623	13%

### 特高壓直流輸電及柔性直流輸電

《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》、《國家電網公司「碳達峰、碳中和」行動方案》及《南方電網「十四五」電網發展規劃》等政策規劃均提出了加強特高壓輸電工程等清潔能源輸送通道的建設和利用效率。

於二零二二年，特高壓直流輸電及柔性直流輸電領域投資水平較低、建設規模較小，僅白鶴灘—浙江±800KV特高壓直流輸電工程、葛洲壩—南橋直流輸電工程(混合直流改造)、220KV中埠—亭山柔性低頻輸電示範工程等處於建設期，特別是柔性直流輸電領域沒有較大規模的工程啟動，本集團於該分領域的收入較二零二一年減少。

於二零二三年，金—湖北±800KV特高壓直流輸電工程已經開工建設。此外，隴東—山東和寧夏—湖南±800KV特高壓直流輸電工程、藏東南送電粵港澳大灣區直流工程(混合直流)等多個項目均有望開工建設。

### 其他輸配電

於二零二二年，由於電力電容器的交付量提高，本集團於該分領域的收入較二零二一年增長。

## (b) 電氣化交通領域

本集團向軌道交通車輛裝備製造企業提供多種電力電子器件，向軌道交通供電系統製造企業提供電能質量治理裝置及電氣化鐵路自動過分相智能開關等產品，亦向電動汽車分領域提供自主研發的IGBT及層疊母排等產品。此外，本集團向船舶和航空等其他交通領域提供固態交/直流開關及阻抗測量等產品。本集團在電氣化交通領域的業績如下：

	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零二二年 收入 (人民幣千元)	二零二一年 收入 (人民幣千元)	
<b>電氣化交通</b>	<b>80,721</b>	36,840	119%
軌道交通	45,913	29,700	55%
電動汽車	26,433	6,093	334%
其他交通	8,375	1,047	700%

## 軌道交通

二零二二年，由於中國國家鐵路集團有限公司對軌道交通車輛，特別是貨運電力機車的採購量增加，本集團於該分領域的收入較二零二一年增長。

## 電動汽車

二零二二年，由於自主研發的i20系列1200V IGBT芯片及ED封裝IGBT模塊批量交付，本集團於該分領域的收入較二零二一年大幅增長。

## 其他交通

二零二二年，由於在電氣化船舶領域的銷量增加，本集團於該分領域的收入較二零二一年大幅增長。

## (c) 工業及其他

本集團向工業領域(電氣控制和節能裝備製造企業及新能源發電裝備製造企業)和科學研發領域提供自主研發的IGBT、層疊母排、電能質量治理裝置及電力電容器等產品。本集團在工業及其他領域的業績如下：

	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零二二年 收入 (人民幣千元)	二零二一年 收入 (人民幣千元)	
工業及其他	<b>476,901</b>	334,418	43%
電氣設備	<b>341,682</b>	218,200	57%
新能源發電	<b>122,722</b>	106,481	15%
科研院所及其他	<b>12,497</b>	9,737	28%

二零二二年，由於電氣設備及新能源發電領域市場形勢良好，本集團於工業及其他領域的收入較二零二一年增長。

## 3. 國外市場業績

本集團的國內及國外子公司積極開拓國外市場。

於二零二二年，本集團在國外市場銷售的產品包括層疊母排、固態交／直流開關、脈衝電源及阻抗測量等。

	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零二二年 收入 (人民幣千元)	二零二一年 收入 (人民幣千元)	
國外市場	<b>37,487</b>	20,442	83%
國內子公司產品	<b>3,634</b>	4,542	-20%
國外子公司產品	<b>33,853</b>	15,900	113%

二零二二年，主要由於船用固態直流斷路器的銷量增加，本集團於國外市場的收入較二零二一年增長。

## 4. 研發及新業務進展

本集團始終堅持以科技創新作為引領企業發展第一動力，高度重視新技術研發及研發團隊建設。本集團致力於通過加快國際領先的功率半導體和配套器件技術及國際前沿的電力電子技術探索和研發，促進企業技術實力和經營業績的快速發展。

# 管理層討論及分析

## (a) 功率半導體及其配套器件

### *IGBT*

二零二二年，本集團自主研發的 i20 系列 1200V IGBT 芯片、d20 二極管芯片及 ED 封裝 IGBT 模塊成功通過多家客戶測試驗證，並獲得批量訂單。

二零二三年一月，本集團正式推出 i20 系列 1700V IGBT 芯片、d20 二極管芯片及 ST 封裝 IGBT 模塊。此外，本集團兩款車規級碳化硅模塊：HEEV 封裝及 EVD 封裝碳化硅模塊的研發進展順利。

### *電力電子電容器*

本集團的柔性直流輸電用直流支撐電容器在 220 千伏中埠—亭山柔性低頻輸電示範項目中成為首個批量應用的國產產品，隨後，又在隨州廣水 100% 新能源新型電力系統科技示範工程成功批量應用。

### *集成母排*

本集團推出的新產品集成母排，主要用於電動汽車及儲能等領域的電池組，並已經與多家客戶簽訂合同。

## (b) 前沿性電力電子技術產品

### *固態交／直流開關*

本集團船用固態直流斷路器已獲得中國船級社 (CCS) 及挪威船級社 (DNV) 雙認證。此外，本集團已與七個歐洲及國內客戶累計簽訂涉及十二個項目，共計四十六台船用固態直流斷路器的訂單。

本集團的電氣化鐵路地面自動過分相智能開關 (固態開關技術) 已通過中華人民共和國 (中國) 某鐵路局相關科技示範項目的全部測試及項目評審。

### *脈衝電源*

本集團再次獲得某美國公司的可控核聚變項目訂單。



## 財務回顧

### 收入

收入由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣931.0百萬元略微減少約1.4%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣917.8百萬元，主要由於柔性直流輸配電領域收入減少所致。

### 銷售成本

銷售成本由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣647.2百萬元略微增加約1.4%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣656.4百萬元，主要由於部分原材料價格上漲所致。

### 毛利及毛利率

毛利由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣283.8百萬元減少約7.9%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣261.4百萬元，主要由於收入減少及部分原材料價格上漲所致。

毛利率由截至二零二一年十二月三十一日止年度約30.5%減少至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約28.5%，主要由於高毛利產品比重減少及部分原材料價格上漲所致。

### 其他收入及收益

其他收入及收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣40.2百萬元大幅增加約73.4%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣69.7百萬元，主要由於遠期外匯合約收益增加所致。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣64.7百萬元增加約7.0%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣69.2百萬元，主要由於自產IGBT業務市場拓展所致。

### 行政開支

行政開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣112.4百萬元增加約3.6%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣116.4百萬元，主要由於自產IGBT業務市場拓展所致。

### 研發成本

本集團的研發成本由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣84.1百萬元增加約7.1%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣90.1百萬元，主要由於自產IGBT研發成本增加所致。

### 其他開支及虧損

其他開支及虧損由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣13.7百萬元大幅減少約63.5%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣5.0百萬元，主要由於遠期外匯合約收益增加所致。

### 融資成本

融資成本由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣10.3百萬元減少約26.2%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣7.6百萬元，主要由於本期銀行借款平均餘額減少所致。

# 管理層討論及分析

## 分佔一間合營企業虧損

分佔一間合營企業虧損由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣2.2百萬元大幅增加約72.7%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣3.8百萬元，主要由於北京曜廷騰逸投資合夥企業(有限合夥)的虧損增加所致。

## 除稅前溢利

除稅前溢利由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣36.6百萬元增加約6.3%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣38.9百萬元，主要由於遠期外匯合約收益增加所致。

## 所得稅開支

所得稅開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣18.1百萬元減少約12.2%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣15.9百萬元，主要由於本期部分遞延稅減少所致。

## 年內全面收入總額

淨利率(以母公司擁有人應佔年內溢利除以收入計算)由截至二零二一年十二月三十一日止年度約1.7%增加至截至二零二二年十二月三十一日止年度約2.6%。

母公司擁有人應佔溢利由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣15.5百萬元大幅增加約54.8%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣24.0百萬元，主要由於遠期外匯合約收益增加所致。

母公司擁有人應佔全面收入總額由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣18.5百萬元增加約37.3%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣25.4百萬元，主要由於遠期外匯合約收益增加所致。

## 存貨

存貨由二零二一年十二月三十一日的約人民幣206.5百萬元減少約21.0%至二零二二年十二月三十一日的約人民幣163.1百萬元，主要由於本期末備貨減少所致。

平均存貨週轉日數由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約147日減少至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約112日，主要由於本期末備貨減少所致。

## 貿易應收款項及應收票據

貿易應收款項及應收票據由二零二一年十二月三十一日約人民幣629.3百萬元增加約26.8%至二零二二年十二月三十一日約人民幣798.2百萬元，主要由於受疫情影響回款較慢所致。

貿易應收款項及應收票據的平均週轉日數由截至二零二一年十二月三十一日止年度約245日增加至截至二零二二年十二月三十一日止年度約258日，主要由於受疫情影響回款較慢所致。

## 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項及應付票據由二零二一年十二月三十一日的約人民幣182.1百萬元增加約37.7%至二零二二年十二月三十一日的約人民幣250.8百萬元，主要由於賬期管理所致。

貿易應付款項及應付票據的平均週轉日數由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約102日增加至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約118日，主要由於賬期管理所致。

## 流動資金及財務資源

本集團營運資金的主要來源包括產生自產品銷售的現金流量、銀行借款及發行新股所得款項。

流動比率(流動資產除以流動負債)由二零二一年十二月三十一日的約4.2增加至二零二二年十二月三十一日的約4.3，主要由於應收賬款增加所致。

現金及現金等價物由二零二一年十二月三十一日的約人民幣587.2百萬元增加約5.4%至二零二二年十二月三十一日的約人民幣618.8百萬元，主要由於經營性活動現金淨流入及本期融資增加所致。於二零二二年十二月三十一日，以人民幣計值的現金及銀行結餘約為人民幣429.0百萬元(於二零二一年：約人民幣485.8百萬元)。

於二零二二年十二月三十一日，計息銀行借款以人民幣計值。計息銀行借款由二零二一年十二月三十一日的約人民幣204.1百萬元減少約28.5%至二零二二年十二月三十一日的約人民幣146.0百萬元，主要由於本集團資本結構調整所致。

資本負債比率(以計息銀行借款總額除以權益總額計算)由二零二一年十二月三十一日的約11.3%降至二零二二年十二月三十一日的約7.6%，主要由於本集團銀行貸款餘額減少所致。

本集團繼續施行審慎的財務管理政策，並根據總負債佔總資產比率監察其資本結構。

## 外幣風險

由於本公司大部分主要附屬公司乃於中華人民共和國運營，因此其功能貨幣為人民幣。本集團面臨交易貨幣風險。該等風險來自經營單位以單位的非功能貨幣進行的採購。為盡量降低匯兌風險的影響，本集團已與信譽良好的銀行訂立遠期貨幣合約，以管理其匯率風險。

## 或然負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零二一年十二月三十一日：零)。

## 集團資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，若干應付票據分別以銀行存款約人民幣0.5百萬元(二零二一年：約人民幣0.7百萬元)及應收票據約人民幣48.7百萬元(二零二一年：約人民幣23.2百萬元)作抵押。

於二零二二年十二月三十一日，銀行貸款人民幣5.0百萬元以若干於二零二二年十二月三十一日賬面淨值分別約為人民幣11.5百萬元及人民幣37.1百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣11.8百萬元及人民幣38.6百萬元)的土地使用權及建築物作抵押。

於二零二二年十二月三十一日，銀行貸款人民幣100.0百萬元以若干於二零二二年十二月三十一日賬面淨值分別約為人民幣16.7百萬元及人民幣163.5百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣17.1百萬元及人民幣84.3百萬元)的土地使用權及樓宇、廠房及機器作抵押。

## 所持重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業以及重大投資或資本資產的未來計劃

除本年度報告及綜合財務報表所披露者外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無持有重大投資，亦無對附屬公司、聯營公司或合資企業進行重大收購或出售。除本年度報告及綜合財務報表所披露者外，於綜合財務報表日期概無任何經董事會授權的重大投資或資本資產的計劃。

# 董事及高級管理層履歷

## 執行董事

**項頡先生**，49歲，為本集團創辦人、董事會主席兼執行董事。項先生主要負責本集團的整體公司策略、規劃及業務發展。項先生亦為New Excel Holdings Limited之董事、賽晶亞太有限公司之董事、嘉善華瑞賽晶電氣設備科技有限公司(「嘉善賽晶」)之執行董事、賽晶亞太半導體科技(浙江)有限公司(「賽晶半導體(浙江)」)之董事長兼經理、Astrol Electronic AG之董事會主席及SwissSEM Technologies AG之董事會主席，該等公司均為本公司的附屬公司。

彼於一九九五年畢業於中國上海海事大學，修讀國際航運管理，並於一九九九年取得荷蘭馬斯特裡赫特管理學院工商管理碩士學位。項先生在電力電子行業貿易方面擁有豐富經驗。

**龔任遠先生**，52歲，為本公司首席執行官、本集團總裁兼執行董事。龔先生主要負責監察本集團的整體業務，包括策劃及執行業務及發展策略及目標。

於二零零二年加入本集團之前，龔先生於業務經營方面積累了逾八年的經驗。龔先生於一九九三年完成由中國北京工業大學舉辦的外貿英語專科課程。龔先生為任潔女士(本公司一名高級管理層成員)之配偶。

**岳周敏先生**，53歲，為本集團副總裁兼執行董事。岳先生主要負責本集團的策略性規劃及發展。自二零二一年起，岳先生亦負責本集團整體採購流程及採購部的日常營運。岳先生亦為北京賽晶電力電子科技有限公司(「北京電力」)之執行董事兼經理及北京華瑞賽晶電子科技有限公司(「北京賽晶」)之執行董事兼經理，該等公司均為本公司附屬公司。

岳先生在資本市場的企業項目管理及籌集資金方面擁有豐富的經驗。岳先生於戰略管理方面擁有經驗豐富，於二零零九年加入本集團之前，岳先生自二零零五年至二零零九年曾於中遠海運控股股份有限公司(前稱中國遠洋控股股份有限公司)(一間於聯交所上市的公司，股份代號：1919)策略部任職。岳先生於一九九四年畢業於中國上海海事大學，獲頒授經濟學學士學位。

## 非執行董事

**張靈女士**，53歲，於二零一七年十二月加入本公司獲委任為非執行董事。

張女士為國新風險投資管理(深圳)有限公司董事總經理及中海恒實業發展有限公司董事兼總經理。張女士曾就職於北京首都創業集團有限公司及中國信達資產管理股份有限公司，負責併購重組及企業改制工作。張女士亦曾就職於安信證券股份有限公司及華融證券股份有限公司，負責併購融資業務，主持完成大型企業資產重組及產業鏈整合、上市公司併購及借殼上市等項目。張女士曾擔任銅陵有色金屬集團控股有限公司董事及國新健康保障服務集團股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：000503)的董事。

張女士於一九九一年於中國天津大學取得精密儀器系學士學位及於二零零零年於中國北京大學光華管理學院取得碩士學位。

## 獨立非執行董事

**陳世敏先生**，64歲，於二零一零年八月加入本公司獲委任為獨立非執行董事。

陳先生為中國中歐國際工商學院會計學教授、朱曉明會計學教席教授及案例發展中心主任。陳先生在國內及海外金融擁有豐富會計教學及研究經驗。

自二零一八年十二月起，陳先生擔任中微半導體設備(上海)股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688012)的獨立董事。自二零一九年二月起，陳先生擔任銀城國際控股有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：1902)的獨立非執行董事。自二零一九年二月起，陳先生擔任中國郵政儲蓄銀行股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：601658)的外部監事。自二零二一年一月起，陳先生擔任廣發銀行股份有限公司的獨立董事。

自二零一五年六月至二零二一年五月，陳先生擔任東方明珠新媒體股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600637)的獨立董事。自二零一六年十一月至二零二一年五月，陳先生擔任珠海華發實業股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600325)的獨立董事。自二零一九年五月至二零二二年九月，陳先生擔任安信信託股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600816)的獨立董事。自二零二零年五月至二零二三年三月，陳先生擔任華夏幸福基業股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600340)的獨立董事。

陳先生為於美國註冊的執業管理會計師及美國管理會計師公會及美國會計協會會員。陳先生畢業於中國上海財經大學，分別在一九八三年及一九八五年取得經濟學學士學位及碩士學位及於一九九二年取得美國喬治亞大學的哲學博士學位。

**張學軍先生**，57歲，於二零一六年十二月加入本公司獲委任為獨立非執行董事。

自二零一九年起，張先生擔任順利辦信息服務股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：000606)的黨委書記。自一九八六年至一九九二年，張先生曾於首都師範大學(前稱北京師範學院)英語系及政法系工作。自一九九二年至二零零零年，張先生分別於北京市團委及北京市朝陽區和平街道辦事處工作，歷任辦公室副主任及黨工委書記。自二零零零年至二零一一年，張先生於共青團中央工作，歷任團中央中國少先隊事業發展中心副主任、團中央少年部及團中央宣傳部副部長、團中央少年部部長、全國少工委副主任及十六屆團中央常委等職務。自二零零八年至二零一一年，張先生擔任江西省九江市委副書記(正廳級)。自二零一一年至二零一四年，張先生擔任江西省外事僑務辦公室黨組書記及主任。自二零一四年至二零一六年，張先生為歐美同學會黨組成員及擔任秘書長。自二零一六年至二零一七年，張先生擔任新昌集團控股有限公司(一間曾於聯交所上市的公司)的聯席行政總裁，主要負責中國大陸的業務管理。自二零一七年至二零一九年，張先生擔任神州通信集團的副總經理。

張先生畢業於中國首都師範大學(前稱北京師範學院)，取得哲學學士學位。張先生另於中國社會科學院修畢在職研究生課程。隨後，張先生於二零零六年畢業於中國長江商學院，並取得高層管理人員工商管理碩士學位。張先生於二零一七年就讀中國清華大學五道口金融學院全球金融博士班。張先生於二零二一年二月獲瑞士日內瓦大學頒發應用金融學博士學位。

## 董事及高級管理層履歷

梁銘樞先生，47歲，於二零一七年三月加入本公司，獲委任為獨立非執行董事。

自二零二一年四月起，梁先生擔任58同城的集團首席財務官及戰略委員會成員，並擔任58產業基金的管理合夥人，主要負責監督58同城的整體財務及法律職能以及戰略投資。

自二零一三年二月起，梁先生擔任卡賓服飾有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：2030)的獨立非執行董事。自二零一七年一月起，梁先生擔任和諧資本(專注於中國互聯網及消費者領域的家族辦公室私募股權基金)的創始及管理合夥人。自二零一九年十一月起，梁先生擔任人瑞人才科技控股有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：6919)的獨立非執行董事。自二零二一年七月起，梁先生擔任快狗打車控股有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：2246)的非執行董事。自二零二二年五月起，梁先生擔任多牛科技國際(開曼)集團有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：1961)的獨立非執行董事。自二零二二年十二月起，梁先生擔任望塵科技控股有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：2458)的獨立非執行董事。

自一九九八年九月至一九九九年八月，梁先生於羅兵咸永道會計師事務所任職核數師。自一九九九年十月至二零零零年十二月，梁先生於香港安達信會計師事務所任職高級顧問。自二零零三年二月至二零零六年三月，梁先生於CDC Corporation(一間曾於納斯達克上市的公司)擔任併購部高級經理及隨後擔任首席財務官。自二零零八年一月至二零一二年十二月，梁先生擔任中國智能交通系統(控股)有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：1900)的首席財務官。自二零零八年六月至二零一一年二月，梁先生擔任卡姆丹克太陽能系統集團有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：712)的獨立非執行董事。自二零一三年一月至二零一七年一月，梁先生擔任視覺(中國)文化發展股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：000681)的首席財務官。自二零二零年二月至二零二二年四月，梁先生擔任Glory Star New Media Group Holdings Limited(一間於納斯達克上市的公司，股份代號：GSMG)的獨立非執行董事。

梁先生自二零零七年二月及二零一零年六月起分別為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會的資深會員。梁先生於一九九八年十一月獲香港城市大學頒發會計第一級榮譽學士學位，並於二零零一年十一月獲香港中文大學頒發會計碩士學位。

### 公司秘書

何麗娜女士，44歲，為本公司之公司秘書。何女士於二零零八年七月加入本集團，擔任本集團的法務經理。何女士於二零一六年四月獲委任為本公司聯席公司秘書及於二零一九年四月進一步獲委任為本公司的公司秘書。何女士亦為北京賽晶之監事、浙江嘉善科能電力設備有限公司之監事及武漢朗德電氣有限公司(「武漢朗德」)之監事，該等公司均為本公司的附屬公司。

何女士為香港公司治理公會(前稱香港特許秘書公會)及英國特許公司治理公會(前稱英國特許秘書及行政人員公會)會員。何女士於監督上市公司之法規遵從事宜方面擁有超過十年經驗。何女士於二零零一年畢業於中國政法大學，獲經濟法學學士學位，並於二零一八年獲取香港都會大學(前稱香港公開大學)企業管治碩士學位。

## 高級管理層

**李金燕先生**，44歲，為本集團副總裁。李先生主要負責本集團產品銷售及市場推廣工作。李先生亦為武漢朗德之董事長、無錫思創電力電子科技有限公司之執行董事、無錫思創軟件科技有限公司之執行董事及總經理及賽晶半導體(浙江)之董事，該等公司均為本公司的附屬公司。

李先生於二零零四年畢業於中國北京科技大學，獲頒授自動化學士學位，其後一直效力本集團。

**任潔女士**，45歲，為本集團副總裁。任女士主要負責本集團人力資源及行政部的整體管理。任女士亦為嘉善賽晶之監事、北京電力的監事及無錫賽晶電力電容器有限公司之監事，該等公司均為本公司的附屬公司。

於一九九八年畢業於中國西安外國語學院英語專業後，任女士於二零零一年加入本集團。任女士於二零一四年取得中國北京交通大學的工商管理碩士學位。任女士為本公司首席執行官、本集團總裁兼執行董事龔任遠先生的配偶。

**薄祥鵬先生**，38歲，為本集團首席財務官。薄先生於二零一零年加入本集團，並於二零一三年被擢升為本集團的財務經理。薄先生於二零一六年四月獲委任為本集團首席財務官。薄先生亦為賽晶亞太半導體科技(北京)有限公司之監事、嘉善賽晶電容器有限公司之監事、賽晶半導體(浙江)之董事及武漢朗德之董事，該等公司均為本公司的附屬公司。

薄先生為中國註冊會計師協會的非執業會員。薄先生於會計及財務方面擁有超過十年經驗。薄先生於二零零六年畢業於山東財經大學，獲工商管理學士學位，並於二零零八年獲取中國南開大學企業管理碩士學位。

**Michael Simon Geissmann先生**，45歲，為本集團副總裁。Geissmann先生負責本集團的歐洲業務拓展。Geissmann先生亦為Astrol Electronic AG及SwissSEM Technologies AG的董事，該等公司均為本公司的附屬公司。

自二零一六年起，Geissmann先生擔任本公司的附屬公司Astrol Electronic AG的行政總裁。於二零零八年加入本集團任營運總監之前，Geissmann先生於二零零四年至二零零八年為ABB Schweiz AG, Semiconductors工作，任供應鏈經理。Geissmann先生擁有深厚的電力電子國際營商經驗。Geissmann先生於二零零三年取得瑞士蘇黎世高等工業學院的信息技術及電子工程碩士學位。

備註：Roland Villiger先生於二零二三年二月不再擔任本集團副總裁。

# 企業管治報告

## 企業管治

本公司十分重視其企業管治常規，且董事會堅信良好的企業管治常規能提升股東的責任及對其的透明度。本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）作為其自身規管企業管治常規的守則。董事會亦會不時檢討並監察本公司的運作，以期維持並改善企業管治常規的水平。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守企業管治守則所有適用守則條文。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其自身董事進行證券交易的行為守則。經對全體董事作出具體查詢後，本公司確認董事於截至二零二二年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載列的規定準則。

## 董事會

### 董事會及管理層職責

董事會負責領導及監控本公司，並負責共同監管本集團的業務，策略方針及財務表現。董事會已制定本公司宗旨、價值觀及策略，並確信這與本公司文化相符。董事會主席主要負責本集團的整體公司策略、規劃及業務表現，並負責股東大會及董事會會議各項決議的貫徹落實，而首席執行官則專注於監察本集團的整體業務，包括策劃及執行業務及發展策略及目標。董事會特別委託高級管理層執行的主要企業事宜包括籌備中期及年度報告及公告、執行董事會所採納的業務策略及措施、推行妥善內部監控制度及風險管理程序以及遵守有關法定規定、規則與規例。

### 組成

董事會的組成反映本公司於有效領導及獨立決策所需技巧及經驗的必要平衡。董事會確保董事投入足夠時間，為本公司做出與其角色和及董事會職責相稱的貢獻。董事會目前由三位執行董事（即項頴先生（兼任主席）、龔任遠先生（兼任本公司行政總裁）及岳周敏先生）；一位非執行董事（即張靈女士）；及三位獨立非執行董事（即陳世敏先生、張學軍先生及梁銘樞先生）組成。董事履歷載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會一直遵守上市公司三分之一董事成員需分別退任及重選的有關規定。董事會共有三位獨立非執行董事（即董事成員之約42.9%），其中有兩名獨立非執行董事具備適當的專業資格、或會計或相關財務管理專業知識。因此，本集團全面遵守上市規則有關董事會人員組成的規定。

本集團定期要求董事對其相關利益申報，評估其他董事於本公司的個人利益，確保董事會成員間並無任何財務、業務、家族或其他重大／相關關係，並確保獨立非執行董事完全滿足上市規則第3.13條對獨立非執行董事獨立性的要求。

除本年報「董事及高級管理層履歷」一節所披露者外，董事會成員之間以及董事會主席與本公司首席執行官之間並無財務、業務、家族或其他重大／相關關係。



## 會議次數和出席情況

董事會定期舉行會議以討論本集團的整體策略、營運及財務表現。董事可親身或透過電子方式參與會議。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，共舉行四次董事會會議，以審閱及批准本集團財務及營運業績。董事於截至二零二二年十二月三十一日止年度出席董事會會議及股東會議的記錄載列如下：

	出席次數／合資格出席次數	
	董事會會議	股東大會
<b>執行董事</b>		
項頴先生	4/4	1/1
龔任遠先生	4/4	1/1
岳周敏先生	4/4	1/1
<b>非執行董事</b>		
張靈女士	4/4	1/1
<b>獨立非執行董事</b>		
陳世敏先生	4/4	1/1
張學軍先生	4/4	1/1
梁銘樞先生	4/4	1/1

另外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度通過三項書面決議案及舉行三次執行董事會議。

全體董事在召開常規董事會會議最少14天前獲發通知及獲邀在議程中加入討論事項。全體董事於舉行會議前至少3天會獲提供有關即將在會議上討論事宜的相關資料，以確保董事有充足的審閱時間。重大或可能引致利益衝突的事項將透過董事會會議處理，而非以傳閱書面決議案的方式或交由董事會委員會處理。

為確保董事會可獲得獨立的意見和信息，本公司已設立相關機制，包括董事有隨時接觸本公司高級管理層及公司秘書的獨立途徑和有權取得費用由本公司承擔的獨立專業意見、以及邀請全體獨立非執行董事出席所有董事會會議及相關委員會會議。董事會每年均會檢討上述機制的執行及成效。

## 委任及重選董事

所有董事(包括獨立非執行董事)的任期為三年，並須根據本公司章程細則(「章程細則」)及上市規則的規定輪值退任及合資格膺選連任。於各股東週年大會上，不少於三分之一當時在任的董事須退任，而每名董事須最少每三年輪值退任一次。

誠如本公司日期為二零二二年一月三日的公告所披露，因工作安排，趙航先生已請辭獨立非執行董事，自二零二二年一月一日起生效。

## 主席及首席執行官

董事會主席主要負責本集團的整體公司策略、規劃及業務發展，並負責股東大會及董事會會議各項決議的貫徹落實，本公司首席執行官主要是負責監察本集團的整體業務，包括策劃及執行業務發展策略及目標。目前項頴先生為董事會主席，龔任遠先生為本公司首席執行官。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會主席已與獨立非執行董事舉行了一次沒有執行董事出席的會議。

## 非執行董事

非執行董事(包括獨立非執行董事)為董事會帶來廣泛的商業及財務專業知識、經驗及獨立判斷。透過積極參與董事會會議，帶頭處理涉及潛在利益衝突的事項及擔任董事會轄下各委員會的成員，所有非執行董事(包括獨立非執行董事)均對本公司的有效發展方向做出不同貢獻。委任非執行董事的任期載於本年報「董事的服務合約」一節。

## 董事會委員會

董事會已設立四個委員會(即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略與可持續發展委員會)，監督本集團多方面的事務。本公司為了各委員會與本集團管理層之間建立有效聯繫渠道，成立公司內部協調支援小組，方便董事獲取更加獨立客觀信息。

### (a) 審核委員會

審核委員會於二零一零年八月十九日成立，並根據上市規則的規定訂明其職權範圍。審核委員會負責向董事會就聘用、重新聘用及解聘外聘核數師提出建議，並批准聘用外聘核數師的薪酬及聘用條款，及任何有關讓核數師辭職或辭退的問題；監督財務報表、年度報告及賬目、中期報告及(倘為刊發而編製)季度報告之綜合性，及審閱當中之重大財務報告判斷；及審閱財務控制、內部控制及風險管理之系統。此委員會的書面職權範圍乃與企業管治守則一致並刊載於本公司及聯交所的網頁內。

審核委員會包括三名獨立非執行董事(即陳世敏先生、張學軍先生及梁銘樞先生)。審核委員會主席為陳世敏先生，其具備上市規則第3.10條所規定的合適專業資格及財務會計事務方面豐富知識及經驗。審核委員會所有成員均具備必要的相關行業及財務經驗，可就策略及其他有關事宜向董事會提出意見。審核委員會的所有成員一概非本公司現任外聘核數師的前合夥人或與彼等有關連。

審核委員會於截至二零二二年十二月三十一日止年度共舉行三次會議。在會議上，審核委員會確定了安永會計師事務所(作為本公司外聘核數師)的委聘、薪酬，審閱了本集團內部控制程序。彼等亦審閱本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的中期及年度業績，以及由外聘核數師所編製有關會計事項及於核數過程中任何重大發現的核數報告。審核委員會認為有關財務報表及報告乃符合使用的會計政策標準及規定，並已作足夠披露。董事於截至二零二二年十二月三十一日止年度出席審核委員會會議的記錄載列如下：

董事	出席次數／合資格出席次數
陳世敏先生(審核委員會主席)	3/3
張學軍先生	3/3
梁銘樞先生	3/3

### (b) 薪酬委員會

薪酬委員會於二零一零年八月十九日成立，並根據上市規則訂明其書面職權範圍。薪酬委員會的職責及職能(其中包括)建議執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，最後由董事會批准執行。另外，薪酬委員會亦評估本公司高級管理層表現並擬定本公司薪酬架構。薪酬委員會的書面職權範圍乃與企業管治守則一致並已刊載於本公司及聯交所的網頁內。

薪酬委員會包括三名獨立非執行董事(即梁銘樞先生、陳世敏先生及張學軍先生)。薪酬委員會主席為梁銘樞先生。

薪酬委員會於截至二零二二年十二月三十一日止年度共舉行兩次會議。薪酬委員會就董事袍金及高級管理層酬金提出建議。董事於截至二零二二年十二月三十一日止年度出席薪酬委員會會議的記錄載列如下：

董事	出席次數／合資格出席次數
梁銘樞先生(薪酬委員會主席)	2/2
陳世敏先生	2/2
張學軍先生	2/2

於截至二零二二年十二月三十一日止年度應付本公司高級管理層(不包括董事)的酬金介乎下列範圍：

	人數	
	二零二二年	二零二一年
人民幣200,000元至人民幣300,000元	0	0
人民幣300,001元至人民幣400,000元	0	0
人民幣400,001元至人民幣500,000元	0	0
人民幣500,000元以上	6	6

備註：Roland Villiger先生於二零二三年二月不再擔任本集團副總裁。

## (c) 提名委員會

提名委員會於二零一零年八月十九日成立。提名委員會職責及職能包括(其中包括)制訂董事提名政策供董事會考慮及實施由董事會批准的提名政策，包括每年檢討董事會的架構、物色具備合資格可擔任董事的人士、監察董事繼任計劃及評核獨立非執行董事的獨立性。提名委員會的書面職權範圍乃與企業管治守則一致並刊載於本公司及聯交所的網頁內。

提名委員會包括一名執行董事(即龔任遠先生)及兩名獨立非執行董事(即張學軍先生及陳世敏先生)。提名委員會主席為張學軍先生。

### 提名政策

董事會應根據本集團的業務而具備適當所需技術、經驗及多元觀點與角度。為確保其組成人員的變動不會帶來不適當的干擾，本公司應設有正式、經審慎考慮並具透明度的董事甄選、委任及重新委任程序，並設定有秩序的董事繼任計劃(如認為有需要)，包括定期檢討此類計劃。委任新董事(作為新增董事或填補所出現的臨時空缺)乃經提名委員會推薦候選人後由董事會作出決定。

用於考慮候選人是否符合資格的標準，應視乎候選人是否可對董事會多元化作出貢獻以及是否能投入足夠時間及精力履行下列職責：

- (a) 參與董事會會議為策略、政策、表現、職責、資源、主要委任及操守準則等事項作出獨立判斷；
- (b) 於發生潛在利益衝突時發揮領導作用；
- (c) 服務於審核委員會、薪酬委員會及提名委員會(如為非執行董事候選人)以及其他相關董事會轄下之委員會(如獲邀請)；

- (d) 為董事會引入一系列營商及財務經驗，透過出席及參與董事會／委員會會議，而使他或她所服務的董事會及任何董事會轄下之委員會受惠於其技能、專長、各種背景及資格以及多樣性；
- (e) 監察本集團在達致預定之企業宗旨及目標方面的表現及監督相關表現的申報情況；
- (f) 確保彼所服務的董事會轄下之委員會履行董事會授予的權力及職能；及
- (g) 遵守董事會不時訂定，或本公司憲章文件不時所載，或法例或上市規則不時訂立的任何規定、指示及規例(如適用)。

如建議委任候選人為獨立非執行董事，則須根據(其中包括)上市規則第3.13條(經聯交所可能不時作出修訂)所載的因素評估其獨立性。如適用，則亦須評估該候選人的學歷、資格及經驗等整體情況，以考慮彼是否具備上市規則第3.10(2)條所規定合適的專業資格或會計或相關財務管理專長以擔任獨立非執行董事。

提名委員會於截至二零二二年十二月三十一日止年度共舉行一次會議。提名委員會於會上審閱獨立非執行董事的獨立性、董事會組成及董事會多元化政策。董事於截至二零二二年十二月三十一日止年度出席提名委員會會議的記錄載列如下：

董事	出席次數／合資格出席次數
張學軍先生(提名委員會主席)	1/1
龔任遠先生	1/1
陳世敏先生	1/1

#### 《董事會成員多元化政策》

董事會制定《董事會成員多元化政策》，旨在通過董事會成員多元化以豐富董事會管理技能、經驗及多樣性的觀點，以提升本集團的管理質素及業績表現。《董事會成員多元化政策》要求董事會成員之任命應以用人唯才為原則，並在甄選時考慮及均衡董事於年齡、性別、教育和文化背景、專業技巧、行業經驗、獨立性等方面之分別以達致多元化。董事會透過提名委員會監察《董事會成員多元化政策》的執行及成效，並每年於本公司《企業管治報告》中匯報。提名委員會亦檢討《董事會成員多元化政策》，並在認為需要時向董事會提出修訂建議。董事會認為，透過包含不同性別、教育背景及專業資格的董事會成員，董事會在多元化方面取得進展。董事會將根據《董事會成員多元化政策》繼續努力實現董事會的多元化。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會已監察《董事會成員多元化政策》的執行及成效，並認為該政策有效維持董事會多元化。

## (d) 戰略與可持續發展委員會

投資委員會於二零二二年十二月二十八日更名為戰略與可持續發展委員會，負責就本公司發展戰略、重大投資決策與可持續發展等事宜進行研究審查並向董事會提出建議。

戰略與可持續發展委員會由一名執行董事(即項頡先生)、一名非執行董事(即張靈女士)及三名獨立非執行董事(即陳世敏先生、張學軍先生及梁銘樞先生)組成。戰略與可持續發展委員會主席為項頡先生。

戰略與可持續發展委員會於截至二零二二年十二月三十一日止年度沒有舉行任何會議。

## 董事資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，於截至二零二二年十二月三十一日止年度，根據上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)及(g)段規定披露的資料變動如下：

自二零一九年五月至二零二二年九月，陳世敏先生(獨立非執行董事)擔任安信信託股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600816)的獨立董事。自二零二零年五月至二零二三年三月，陳先生擔任華夏幸福基業股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600340)的獨立董事。

自二零二二年五月起，梁銘樞先生(獨立非執行董事)擔任多牛科技國際(開曼)集團有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：1961)的獨立非執行董事。自二零二二年十二月起，梁先生擔任望塵科技控股有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：2458)的獨立非執行董事。

除本年報所披露者外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度，根據上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)及(g)段規定披露的資料並無變動。

## 風險管理及內部控制

董事會負責本集團的風險管理及內部控制系統並審核其有效及充分程度。審核涵蓋所有重要的控制措施，包括財務、營運及合規監控及風險管理功能，旨在防止資產未經授權使用或出售、確保存有正確會計記錄以及提供可靠財務資料作內部使用或刊發，以及確保遵守適用法律、規例及法規。風險管理及內部控制系統旨在管理而非消除未能達到業務目標之風險，且僅能夠就重大錯誤陳述或虧損提供合理而非絕對的保證。

董事會透過審核委員會持續監督本集團的風險管理及內部控制系統，每年對本集團的風險管理及內部控制系統的有效及充分程度進行一次審核，及涵蓋截至二零二二年十二月三十一日止年度之審核已完成。董事會認為本集團於回顧期間的風險管理及內部控制系統是有效及足夠的。董事會確認本集團已具有辨認、評估及管理對達致其策略性目標所面對的重大風險的程序。

本公司透過審計部門執行內部審核功能，對本集團的風險管理及內部控制體系的有效及充分程度進行了分析及獨立評估。本公司的審計部門對本集團的內部控制系統進行了全面的年度審計，範圍包括截至二零二二年十二月三十一日止年度，並已呈交《二零二二年內部控制年度報告》供董事會審核。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，除遵循現有嚴格的內部控制措施，包括不相容職務分離控制、授權審批控制、會計系統控制、財產保護控制、營運分析控制、原材料採購控制、預算控制及品質管制控制等，本公司做出如下改進：

- (a) 為推進反貪污及反賄賂工作，加強本集團內部控制機制，本公司已整合及修改現時零散的反貪污政策和制度，也對現有的舉報政策和制度進行了修訂，任何員工或第三方都有權向集團領導、企業管理部、法務部對懷疑違規的行為做出舉報；及
- (b) 本公司已更新《費用報銷管理規定》加強公司財務管理工作，規範集團內各成員費用報銷流程，合理控制費用支出。

本公司已知悉其於證券及期貨條例(香港法例第571章)(「證券及期貨條例」)第XIVA部(「內幕消息條文」)及上市規則項下之披露責任。就處理及發佈內幕消息之程序方面，本集團已實施若干程序，包括告知董事及僱員禁售期及證券交易限制、重大事件或專案等任何須根據上市規則第13.09條規定予以披露之資料或任何須根據內幕消息條文規定予以披露之內幕消息應即時作出公佈，以防範本集團內部可能出現的內幕消息處理失誤。

# 企業管治報告

## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治職責，包括：

- (a) 發展及審閱本集團的企業管治政策及常規；
- (b) 審閱及監控本公司董事及高級管理層人員的培訓及持續專業發展；
- (c) 審閱及監控本集團依據法律及監管規定的政策及慣例；及
- (d) 審閱本公司是否遵守企業管治守則及本企業管治報告中的披露。

為滿足企業管治守則守則條文C.1.4條的規定，所有董事都已參與持續專業發展的培訓，發展及更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。總括而言，董事們於截至二零二二年十二月三十一日止年度接受有關公司條例(香港法例第622章)(「**公司條例**」)及上市規則的培訓，以更新及發展彼等的技術及知識，出席情況列示如下：

	培訓範圍	
	公司條例	上市規則
<b>執行董事</b>		
項頴先生	✓	✓
龔任遠先生	✓	✓
岳周敏先生	✓	✓
<b>非執行董事</b>		
張靈女士	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
陳世敏先生	✓	✓
張學軍先生	✓	✓
梁銘樞先生	✓	✓

## 董事於財務報表的責任

董事瞭解彼等編製真實而公平地反映本公司於二零二二年十二月三十一日的事務狀況以及本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的溢利及現金流量的財務報表的責任，並確保有關報表根據法定規定及適用會計準則編製。

## 核數師酬金及核數師相關事宜

自二零一二年起，安永會計師事務所獲委任為本公司外聘核數師。於二零二二年，本公司接受安永會計師事務所人民幣170萬元的年度審計報價。相關的會計師事務所的甄選、委聘、離任程序均得到了審核委員會和董事會的審核批准。

本公司外聘核數師就其對財務報表的責任載於本年度報告34至37頁的「獨立核數師報告」一節中。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，除核數費用外，已就安永會計師事務所的中期審閱表現支付人民幣60萬元。

## 勞動力的性別多元化

截至二零二二年十二月三十一日，本集團已僱用778名員工(包括5名高級管理人員)，其中466名為男性，312名為女性。鑒於男性僱員與女性僱員的比例約為6:4，董事認為已經達到勞動力的性別多元化。

## 公司秘書

何麗娜女士於二零一六年四月獲委任為本公司之公司秘書。何女士為本公司員工，並向董事會主席匯報及負責就企業管治事宜向董事會提供意見。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，何女士已確認彼已參加不少於15小時的相關專業培訓。

## 股東權利

### (a) 召開股東大會及提出建議程序

根據章程細則，任何在提交要求日期持有不少於附帶於本公司股東大會上投票權利之本公司已繳入股本十分之一的股東，有權於任何時候通過向董事會或本公司之公司秘書(地址：中國北京市順義區空港工業區B區裕華路空港融慧園9-A)發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且股東特別大會應於遞交該要求後兩個月內舉行。若遞交日後21日內，董事會尚未準備召開股東特別大會，則遞交要求人可自行以同樣的方式召開大會，由此產生的所有適當費用，是由董事會未能召開大會造成的，應由本公司報銷給提交要求之人。

### (b) 向董事會提出查詢

股東欲提出有關本公司的查詢，可透過電郵至：[ir@sunking-tech.com](mailto:ir@sunking-tech.com)將其查詢發送至董事會。

## 投資者關係

### (a) 章程文件

為使本公司組織章程大綱及公司章程與開曼群島適用法律及上市規則作出的修訂相符，並納入若干行文上的修訂，本公司於二零二二年六月十五日採納一套新的組織章程大綱及公司章程。

### (b) 股東通訊

本公司及董事會深知確保本公司與股東及其他持份者(包括潛在投資者)之間可進行及時、具透明度以及準確之通訊的重要性。本公司已採納經修訂的《股東通訊政策》(董事會每年對其實施情況及有效性進行審查)，主要通過於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.sunking-tech.com](http://www.sunking-tech.com))刊發的本公司中期報告、年報、季度報告(倘適用)、股東大會以及公司通訊及刊物向股東及本公司的其他持份者傳達資訊。

本公司鼓勵與其機構及私人投資者進行雙向溝通。本集團於寄發予股東之年報及中期報告中提供有關本公司業務之詳盡資料。本公司於公佈財務業績後與投資者會面，闡釋本公司之業務、表現及未來計劃，令公眾人士對本公司加強瞭解。股東週年大會為董事會與股東提供直接溝通之平台。本公司與傳媒維持定期溝通，向公眾人士發佈有關本集團及其業務之財務及其他資料，以促進有效溝通。

鑒於本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度內所採用的上述通訊方式，董事會滿意《股東通訊政策》的實施情況及有效性。

# 董事會報告

董事欣然呈列本公司年報及本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司為一間投資控股公司。本集團的主要業務為製造及買賣電子電力部件。

本公司主要附屬公司的主要業務詳情載於綜合財務報表附註1。

## 業務公平回顧

對本集團業務的公平回顧及截至二零二二年十二月三十一日止年度本集團表現之討論及分析以及與其財務表現有關的重大因素載列於本年報第3頁的主席報告以及本年報第4至10頁「管理層討論及分析」一節。

## 主要風險及不明朗因素

### 利率風險

本集團面臨的市場利率變動風險主要與本集團按浮動利率計息的銀行借款有關。本集團計息銀行借款的實際利率及償還條款於綜合財務報表附註26披露。

### 外幣風險

本集團面臨交易貨幣風險。該等風險來自經營單位以非功能貨幣單位進行的採購。為盡量降低匯兌風險的影響，本集團已與信譽良好的銀行訂立遠期貨幣合約，以管理其匯率風險。

### 信貸風險

本集團僅與認可及有信譽的第三方人士交易。本集團的政策是所有擬按信用條款交易的客戶須經過信用驗證程序。此外，應收款項結餘受到持續監控。

本集團其他金融資產(包括現金及現金等價物、已抵押存款及其他應收款項)之信貸風險，乃來自交易對方拖欠款項，而最大風險等同於該等工具的賬面值。

由於本集團僅與認可及有信譽的第三方人士交易，故並無抵押品要求。信貸集中風險乃按照客戶／對手方、按地區及按行業作出管理。

### 流動資金風險

本集團運用循環流動資金計劃工具監察其資金短缺的風險。該工具計及其金融工具及金融資產(例如貿易應收款項)的到期日以及預計經營業務現金流量等因素。

本集團之目標為透過使用計息銀行借款及租賃負債，在資金延續性與靈活性之間維持平衡。此外，已申請銀行融資以作應急之用。

有關主要風險及不明朗因素之其他詳情，請參閱綜合財務報表附註37。



## 業績及股息

本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度的溢利及其於該日的財務狀況載於本年度報告38至40頁的綜合財務報表。

董事會不建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付任何末期股息(二零二一年：無)。

## 股息政策

### (a) 目的

股息政策旨在載列本公司就宣派、派付或分發其純利予股東作為股息時擬應用的原則及指引。

### (b) 原則及指引

- (i) 董事會採納的政策為，在建議或宣派股息時，本公司應維持足夠現金儲備，以應付其資金需求、未來增長以及股東價值。
- (ii) 本公司沒有預設的派息比率。
- (iii) 根據章程細則之條文、所有適用法規及下列因素，董事會有權宣派及分發股息予股東。
- (iv) 董事會在考慮宣派股息時，應同時考慮下列有關本公司及其附屬公司的因素：
  - (A) 財務業績；
  - (B) 現金流狀況；
  - (C) 業務狀況及策略；
  - (D) 未來營運及收入；
  - (E) 資金需求及支出計劃；
  - (F) 股東的利益；
  - (G) 任何派付股息的限制；及
  - (H) 董事會可能視為相關的任何其他因素。
- (v) 視乎本公司財政狀況以及上述條件及因素，董事會可在財政年度或期間建議及／或宣派下列股息：
  - (A) 中期股息；
  - (B) 年度股息；
  - (C) 特別股息；及
  - (D) 任何董事會認為合適的純利分發。
- (vi) 任何年度股息均須由股東批准。
- (vii) 本公司可以董事會認為合適的形式宣派及派付股息，包括現金或代息股份或其他形式。
- (viii) 任何未領取的股息應被沒收及應根據章程細則撥歸本公司。

## (c) 政策檢討

董事會將在有需要時檢討股息政策。

## 財務概要

本集團過去五個財政年度的已公佈業績及資產、負債以及非控股權益概要載於本年報第106頁。此概要並非經審核綜合財務報表的一部分。

## 物業、廠房及設備

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註13。

## 報告期後事項

自二零二二年十二月三十一日起及直至本年報日期，概無發生影響本集團的重大事件。

## 購股權計劃

於本公司股份（「股份」）在聯交所上市（「上市」）前，本公司於二零一零年九月二十三日有條件採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），該計劃於上市後生效及成為無條件。購股權計劃旨在令本集團能夠向合資格參與者（定義見本公司日期為二零一零年九月三十日的招股章程「購股權計劃」一節）授出購股權以獎勵或激勵彼等對本集團作出之貢獻。

董事會可全權酌情向合資格參與者授出購股權，以按行使價並根據購股權計劃的其他條款認購股份。行使全部根據購股權計劃及本集團任何其他計劃授出的購股權而可能發行的股份總數不得超過136,604,000股股份，相當於上市後已發行股份總數的10%及於二零二二年十二月三十一日已發行股份總數約8.38%。

於任何十二個月期間，行使根據購股權計劃及本集團的任何其他計劃向每一名合資格參與者授出或將予授出的購股權而發行及將予發行的股份總數（包括已行使及未行使的購股權）不得超過已發行股份的1%。購股權計劃於二零二零年六月三日終止，故此不會再授出購股權，惟於所有其他方面購股權計劃之條文仍將維持相當程度之效力，以使在購股權計劃終止前已授出之任何購股權可有效行使。根據購股權計劃，除非董事會另行釐定，否則每份購股權有十年行使期。除非董事會另行釐定及於要約另有指明外，並無設定可行使前必須持有購股權之最短期間。於要約可能指定的有關時間內（不遲於授出購股權當日起計21日）接納購股權時應支付1港元。

行使價應由董事酌情釐定，惟不得低於以下最高者：

- (a) 於購股權授出當日聯交所每日報價表所報的股份收市價；
- (b) 於緊接購股權授出當日前五個營業日聯交所每日報價表所報的股份平均收市價；及
- (c) 股份面值。

截至二零二二年十二月三十一日止年度購股權計劃項下購股權的變動，以及年初及年末尚未行使的購股權詳情載列如下：

承授人	授出日期	購股權數目					於二零二二年 十二月 三十一日	每股 行使價 (港元)	緊接授出 日期前的 股價 (每股港元)	緊接行使 日期前的 加權平均 股價 (每股港元)	購股權的 公平價值 (每股港元)	歸屬期	行使期
		於二零二二年 一月一日	期內授出	期內行使	期內失效	期內 註銷/沒收							
僱員總計	二零一六年 八月二十四日	779,500	-	(779,500)	-	-	1.17	1.19	2.21	0.53	授出日期 起計一年	二零一七年八月二十四日 至二零二二年 八月二十三日	
	二零二零年 四月一日	11,554,000	-	(2,536,000)	(800,000)	-	8,218,000	1.10	1.07	2.28	0.39	授出日期 起計一年	二零二一年四月一日至 二零二六年三月三十一日
總計		12,333,500	-	(3,315,500)	(800,000)	-	8,218,000						

有關購股權計劃的進一步詳情載於綜合財務報表附註29。

根據本公司於二零二零年五月二十一日舉行的股東大會取得之股東決議案，本公司有條件採納一項新購股權計劃（「**新購股權計劃**」），並有條件終止購股權計劃。新購股權計劃及終止購股權計劃於二零二零年六月三日生效。新購股權計劃訂明，本公司可向以下合資格參與者（「**合資格參與者**」）授出購股權以獎勵或激勵彼等對本集團作出之貢獻：

- (a) 本公司、任何附屬公司或本集團任何成員公司於當中持有任何股本權益的實體（「**投資實體**」）的任何僱員（不論是全職或兼職，包括任何執行董事，惟不包括任何非執行董事）；
- (b) 本公司、任何附屬公司或任何投資實體的任何非執行董事（包括獨立非執行董事）；
- (c) 本集團任何成員公司或任何投資實體的貨品供應商；
- (d) 本集團任何成員公司或任何投資實體的任何客戶；
- (e) 向本集團任何成員公司或任何投資實體提供研發或其他技術支援的人士或實體；
- (f) 本集團任何成員公司或任何投資實體的任何股東或持有由本集團任何成員公司或任何投資實體發行的任何證券的任何人士；
- (g) 本集團任何成員公司或任何投資實體的任何業務事宜或業務發展的顧問（專業或其他）或諮詢人，

以及就新購股權計劃而言，可向一名或多名合資格參與者全資擁有的任何公司提出要約。

儘管有上述對合資格參與者的定義，本公司不擬向任何不符合上市規則第十七章「合資格參與者」定義的合資格參與者授出購股權。

董事會可全權酌情向合資格參與者授出購股權，以按行使價並根據新購股權計劃的條款認購股份。行使根據新購股權計劃及本集團任何其他計劃授出的購股權而可能發行的股份總數不得超過**163,083,100**股股份，相當於批准新購股權計劃日期已發行股份總數的**10%**及於本年報日期已發行股份總數約**10%**。

# 董事會報告

於任何十二個月期間，行使根據新購股權計劃及本集團的任何其他計劃向每一名合資格參與者授出或將授出的購股權而發行或將會發行的股份總數(包括已行使及未行使的購股權)不得超過已發行股份的1%。新購股權計劃將於十年內一直有效。根據新購股權計劃，每份購股權有十年行使期(董事會另行釐定除外)。除非董事會另行釐定及於要約另有指明外，並無設定可行使前必須持有購股權之最短期間。於要約可能指定的有關時間內(不遲於授出購股權當日起計21日)接納購股權時應支付1港元。

行使價應由董事酌情釐定，惟不得低於以下最高者：

- (a) 於購股權授出當日聯交所每日報價表所報的股份收市價；
- (b) 於緊接購股權授出當日前五個營業日聯交所每日報價表所報的股份平均收市價；及
- (c) 股份面值。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，並無購股權根據新購股權計劃授出。

## 儲備

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團儲備的變動詳情載於本年度報告第41頁的綜合權益變動表。

## 可供分派儲備

於二零二二年十二月三十一日，本公司按開曼群島公司法(「公司法」)條款計算的可供分派儲備約為人民幣400.1百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣412.5百萬元)，並無建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付末期股息。此外，根據公司法，本公司於二零二二年十二月三十一日的股份溢價賬內約人民幣400.1百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣412.5百萬元)之金額可分派予股東(受章程細則規限)，前提是於緊隨擬派股息(如有)日期後，本公司能償付於一般業務過程中到期的債務。本公司的股份溢價賬可按繳足股款紅股形式予以派發。

## 董事

於截至二零二二年十二月三十一日止年度及截至本年報日期止的董事如下：

### 執行董事

項頴先生  
龔任遠先生  
岳周敏先生

### 非執行董事

張靈女士

### 獨立非執行董事

陳世敏先生  
張學軍先生  
梁銘樞先生

根據章程細則第83(3)及／或84(1)條，龔任遠先生、張學軍先生及梁銘樞先生將輪值退任並合資格於即將舉行的股東週年大會上膺選連任董事。

本公司已收到各獨立非執行董事就彼等獨立於本集團而發出的年度確認函，及截至本年度報告日期，根據上市規則第3.13條，本公司仍認為該等董事獨立於本集團。

## 董事及高級管理層履歷

董事及本公司高級管理層履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

## 董事的服務合約

執行董事(即項頡先生、龔任遠先生及岳周敏先生)首次任期自上市日期起計為期三年。項頡先生隨後訂立日期分別為二零一二年六月一日、二零一五年六月一日、二零一八年六月一日及二零二一年六月一日的補充服務協議，據此，其任期自各補充服務協議日期起延長三年。龔任遠先生隨後訂立日期為二零一三年六月一日、二零一六年六月一日、二零一九年六月一日及二零二二年六月一日的補充服務協議，據此，其任期自各補充服務協議日期起延長三年。岳周敏先生隨後訂立日期為二零一四年五月二十八日、二零一七年五月二十八日及二零二零年五月二十八日的補充服務協議，據此，其任期自各補充服務協議日期起延長三年。

非執行董事(即張靈女士)首次任期自二零一七年十二月四日起計為期三年。隨後，張靈女士簽立日期為二零二零年十二月四日的補充委任函，據此，其任期自補充委任函日期起延長三年。

獨立非執行董事(即陳世敏先生、張學軍先生及梁銘樞先生)首次任期分別自二零一零年八月十九日、二零一六年十二月十九日及二零一七年三月二十四日起計為期三年。陳世敏先生隨後簽立日期為二零一四年五月二十八日、二零一七年五月二十八日及二零二零年五月二十八日的補充委任函，據此，其任期自各補充委任函日期起延長三年。張學軍先生隨後簽立日期二零一九年十二月十九日及二零二二年十二月十九日的補充委任函，據此，其任期自補充委任函日期起延長三年。梁銘樞先生隨後簽立日期分別為二零二零年三月二十四日及二零二三年三月二十四日的補充委任函，據此，其任期自各補充委任函日期起延長三年。

擬於即將舉行的股東週年大會上重選的董事概無與本公司訂立任何本公司須作補償(法定補償除外)方可於一年內終止的服務合約。

## 董事薪酬

董事會根據股東每年於股東週年大會給予的授權擁有一般權力釐定董事薪酬。執行董事的薪酬須受薪酬委員會審閱，及彼等的薪酬乃經參考董事的資歷、經驗、職責、職務及表現以及本集團的業績而釐定。就非執行董事及獨立非執行董事而言，彼等的薪酬乃由董事會按照薪酬委員會的推薦意見而釐定。董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情分別載於綜合財務報表附註8及附註9。

## 董事於交易、安排及合約的權益

於截至二零二二年十二月三十一日止年度及於截至二零二二年十二月三十一日止年度末，概無董事及與董事有關連的實體於本集團任何成員公司訂立的任何對本集團業務而言屬重大的任何交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

## 獲准許的彌償

根據章程細則，董事基於其履行其職能過程中而產生的任何作為或不作為所招致的任何責任、訴訟、法律程序、索賠、要求、開支、損害賠償或費用(包括法律費用在內)，均可自本公司的資產獲得彌償，但因其欺詐或詐騙可能招致的該等責任除外(如有)。該等獲准許的彌償條文已於截至二零二二年十二月三十一日止年度內生效。本公司已就董事購買合適的責任保險。

# 董事會報告

## 管理合約

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無簽訂或存有任何有關本公司全部或大部份業務之管理及行政之合約。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零二二年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員在本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第352條規定須存置的登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### (a) 於本公司股份、相關股份及債券的好倉：

董事姓名	權益性質	持有普通股數目	佔本公司權益的概約百分比 <sup>(附註3)</sup>
項頡先生	實益擁有人及受控制法團權益	383,458,347 <sup>(附註1)</sup>	23.52%
龔任遠先生	實益擁有人及配偶權益	19,360,000 <sup>(附註2)</sup>	1.19%
岳周敏先生	實益擁有人	2,000,000	0.12%

附註：

- 於二零二二年十二月三十一日，於383,458,347股股份中，其中45,130,000股股份由項頡先生直接持有，而餘下338,328,347股股份由Max Vision Holdings Limited持有。於二零二二年十二月三十一日，Max Vision Holdings Limited由Jiekun Limited全資擁有，而Jiekun Limited則由Sapphire Skye Holdings Limited全資擁有。於二零二二年十二月三十一日，Sapphire Skye Holdings Limited由Zedra Trust Company (Singapore) Limited全資擁有，Zedra Trust Company (Singapore) Limited為一家私人信託(項頡先生為授予人而其家庭成員則為受益人)的信託人。
- 於二零二二年十二月三十一日，於該等19,360,000股股份中，15,060,000股股份由龔任遠先生持有，而餘下4,300,000股股份由龔任遠先生的配偶任潔女士持有，故根據證券及期貨條例龔任遠先生被視為於任潔女士持有的4,300,000股股份中擁有權益。
- 於二零二二年十二月三十一日，已發行1,630,328,000股股份。

### (b) 於本公司股份、相關股份及債券中的淡倉

於二零二二年十二月三十一日，董事或主要行政人員概無於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券中擁有任何淡倉。

## 董事購買股份或債券的權利

除本年報所披露者外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度及直至本年度報告日期的任何時間，任何董事或彼等各自的配偶或未成年子女概無獲授任何可藉收購本公司股份或債券而獲得利益的權利，彼等亦概無行使任何該等權利，或本集團任何成員公司亦概無訂立任何安排，使董事可自任何其他法團獲得該等權利。

## 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二二年十二月三十一日，就董事所知，該等人士(本公司董事或主要行政人員除外)於根據證券及期貨條例第336條須登記於登記冊之股份及相關股份的權益或淡倉如下：

### (a) 於股份及相關股份的好倉

主要股東姓名／名稱	權益性質	持有普通股數目	佔本公司權益的概約百分比 <sup>(附註3)</sup>
Max Vision Holdings Limited	實益擁有人	338,328,347 <sup>(附註1)</sup>	20.75%
Jiekun Limited	受控制法團權益	338,328,347 <sup>(附註1)</sup>	20.75%
Sapphire Skye Holdings Limited	代名人	338,328,347 <sup>(附註1)</sup>	20.75%
Zedra Trust Company (Singapore) Limited	信託人	338,328,347 <sup>(附註1)</sup>	20.75%
孟繁琨	配偶權益	383,458,347 <sup>(附註1及2)</sup>	23.52%

附註：

- 於二零二二年十二月三十一日，Max Vision Holdings Limited由Jiekun Limited全資擁有，而Jiekun Limited則由Sapphire Skye Holdings Limited全資擁有。於二零二二年十二月三十一日，Sapphire Skye Holdings Limited由Zedra Trust Company (Singapore) Limited全資擁有，Zedra Trust Company (Singapore) Limited為一家私人信託(項頴先生為授予人而其家庭成員則為受益人)的信託人。因此，Jiekun Limited、Sapphire Skye Holdings Limited及Zedra Trust Company (Singapore) Limited亦被視為於Max Vision Holdings Limited持有的338,328,347股股份中擁有權益。
- 根據證券及期貨條例，項頴先生的配偶孟繁琨女士被視為於項頴先生擁有權益的383,458,347股股份中擁有權益。
- 於二零二二年十二月三十一日，已發行1,630,328,000股股份。

### (b) 於股份及相關股份中的淡倉

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，本公司並無獲悉根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司須存置的登記冊之股份或相關股份中的淡倉。

## MAX VISION HOLDINGS LIMITED及項頴先生作出的不競爭承諾

本公司已收到Max Vision Holdings Limited(即單一最大股東)及項頴先生就遵守不競爭承諾發出的年度確認函。獨立非執行董事已審閱上述承諾並認為Max Vision Holdings Limited及項頴先生於截至二零二二年十二月三十一日止年度已遵守不競爭承諾。

# 董事會報告

## 購回、出售或贖回上市證券

於截至二零二二年十二月三十一日，本公司已發行1,630,328,000股股份（「股份」）。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司在港交所回購了10,120,000股股份，總購買價（包括相關開支）約為19,981,454港元。回購該等股份的詳情如下：

二零二二年的回購月份	回購股份數目	每股價格		總購買價 (概約) (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
四月	1,800,000	2.28	2.05	3,855,245
五月	2,200,000	2.17	1.98	4,571,042
八月	1,000,000	2.25	2.15	2,211,986
九月	3,600,000	2.21	1.62	7,048,532
十月	1,220,000	1.65	1.34	1,818,867
十一月	300,000	1.61	1.58	475,782

回購的10,120,000股股份已於2022年註銷。

上述回購是為了本公司及股東的整體利益而進行，目的是提高每股的市場價格及改善投資者對本公司的信心。

## 優先購買權

除非聯交所另有規定，章程細則或開曼群島（本公司註冊成立的司法權區）法律並無任何規定本公司須向其股東按比例發售新股份的優先購買權規定。

## 關聯方交易

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團與適用會計準則界定的「關聯方」達成若干交易。本公司關聯方交易之詳情載於綜合財務報表附註34。該等關聯方交易構成以下本公司按上市規則界定的關連交易：

### 構成關連交易的關聯方交易

### 遵守上市規則

如綜合財務報表附註34(a)所載，向本集團的主要管理人員支付薪酬 該等交易屬上市規則第14A.95條規定的完全豁免持續關連交易

該筆人民幣4.5百萬元、人民幣4.9百萬元、人民幣20,000元及人民幣10,000元的貸款由本公司全資附屬公司嘉善賽晶墊支付予曜廷（由本公司擁有約99.99%及由獨立第三方擁有約0.01%的一家合營企業）。由於曜廷非關連附屬公司（定義見上市規則），故根據上市規則第14A章，該等關聯方交易並不構成本公司的關連交易。

## 關連交易

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立任何須遵守上市規則第14A章的年度申報規定的關連交易。

## 僱員及薪酬政策

於二零二二年十二月三十一日，本集團共有778名僱員。本集團薪酬組合主要包括基本薪金、醫療保險、酌情現金花紅及退休福利計劃。僱員亦有權參與新購股權計劃。本集團定期評核其僱員的工作表現，且其薪金及花紅乃按其工作表現釐定。本集團與其僱員並無任何重大問題或因勞資糾紛導致營運中斷，亦無在招募及挽留經驗豐富僱員方面遭遇任何困難。本集團與其僱員保持良好的工作關係。



## 外幣風險

於截至二零二二年十二月三十一日止年度之外幣風險詳情載於綜合財務報表附註37。

## 公眾持股量的充足性

根據本公司獲得的公開資料及就董事所知，於本年度報告日期，股份總數的至少25%由公眾人士持有。

## 股本

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司已發行股本變動之詳情載於綜合財務報表附註28。

## 捐款

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團作出的慈善捐款達人民幣112,000元(二零二一年：人民幣100,000元)。

## 主要供貨商及客戶

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團的五大供貨商佔本集團採購總額約33.7%(二零二一年：約70.2%)。本集團最大供貨商佔本集團採購總額約25.3%(二零二一年：約57.1%)。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團向其五大客戶作出的銷售佔本集團總銷售額約26.4%(二零二一年：約40.9%)。本集團最大客戶佔本集團總銷售額約7.3%(二零二一年：約25.2%)。

概無董事或彼等任何緊密聯繫人士(定義見上市規則)或任何股東(就董事所知，其擁有股份數目超過5%)於本集團五大供貨商或五大客戶中擁有任何權益。

## 股權掛鈎協議

除本年報「購股權計劃」一節所披露之購股權計劃及新購股權計劃外，本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度並無訂立任何股權掛鈎協議。

## 審核委員會審閱財務報表

審核委員會已同管理層審閱本集團所採納的會計原則及慣例，亦已討論審核、風險管理、內部控制及財務報告事宜，包括審閱本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

## 企業管治

本公司已刊發企業管治報告，該報告載於本年報第15至22頁。

## 環保政策及表現

本集團致力於加強環境保護，將其營運對環境所產生的影響減至最低。本集團推行促進潔淨生產和在營運上最有效地善用資源及減低浪費和排放之政策。為此，本集團通過積極更新其生產活動及營運方法以鼓勵和提升資源再利用，採用對環境友善的原材料和持續檢討生產營運，以確保生產流程具成效和效益。

有關本集團之環境政策及表現的進一步詳情載於本公司分別於本公司網站www.sunking-tech.com「投資者關係」網頁及聯交所網站刊登的本公司環境、社會及管治報告。

## 與僱員、顧客及供應商之關係

本集團以人為本，給予僱員合理待遇，同時為挽留人才不斷完善薪酬福利、培訓、職業健康與安全等制度，並定期檢討更新。本集團與其顧客關係良好。為完善服務，本集團已定下顧客投訴管理機制，包括投訴收集及分析以及提出改善意見。本集團與供應商關係良好，定期對供應商進行公平及嚴格審核。

## 遵守法律、規則與規例

本公司成立於開曼群島，主要業務在中國展開，而股份於聯交所上市。因此，本公司成立及運營需遵守開曼群島、中國及香港的有關法律、規則及規例。截至二零二二年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，本集團已遵守開曼群島、中國及香港的有關法律、規則及法規。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席應屆股東週年大會並於會上投票的股東身份，所有正式填妥的過戶表格連同有關股票，須於二零二三年五月二十九日(星期一)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。本公司將由二零二三年五月三十日(星期二)至二零二三年六月二日(星期五)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行任何股份過戶登記。於二零二三年六月二日(星期五)名列本公司股東名冊的股東有權出席應屆股東週年大會並於會上投票。

## 核數師

安永會計師事務所退任為本公司核數師，及本公司將於應屆股東週年大會上提呈有關其續聘之決議案。本公司核數師於過往三年概無任何變更。

## 展望

進入二零二三年以來，特高壓及柔性直流輸電呈現出了良好的發展形勢，不僅金上一湖北工程已經開工，而且隴東—山東、寧夏—湖南、藏東南送電粵港澳大灣區直流工程等多個項目均有望於年內啟動。此外，在海上風電柔性直流並網工程、原有高壓直流輸電工程升級改造及中國承建的海外柔性直流輸電工程等均有多个潛在項目。上述有利的市場形勢，為本集團相關業務發展奠定了良好的基礎。

二零二三年，本集團多款功率半導體產品有望完成研發並推向市場。此外，本集團第二條功率半導體模塊封裝測試生產線亦有望於三季度建成投產，從而進一步提升相關產品的生產能力。

展望未來，「十四五」時期是實現「雙碳」戰略目標的關鍵期及窗口期，也是能源技術革命及能源裝備產業升級的黃金發展期。本集團所面向的直流輸電、電動汽車、新能源發電、工業控制等新能源的上、下游產業均表現出良好的發展態勢。本著「以科技創新，推動綠色能源發展」的企業使命，本集團將抓住能源技術變革帶來的產業發展機遇加強科研團隊建設、持續打造核心技術、及創新產品以保證公司業務規模增長較快和經營效益穩步提升。



致賽晶科技集團有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

我們已審核列載於第38至105頁的賽晶科技集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二二年十二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及全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，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理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「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十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審核準則(「香港審核準則」)進行審核。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審核綜合財務報表承擔的責任部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的審核意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核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核最為重要的事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審核並形成意見的背景下來進行處理的，我們不對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一事項在審核中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告核數師就審核綜合財務報表承擔的責任部分闡述的責任，包括與這些關鍵審核事項相關的責任。相應地，我們的審核工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審核程序。我們執行審核程序的結果，包括應對下述關鍵審核事項所執行的程序，為綜合財務報表整體發表審核意見提供了基礎。

# 獨立核數師報告

致賽晶科技集團有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 關鍵審核事項 (續)

關鍵審核事項	我們審核時如何處理關鍵審核事項
<b>貿易應收款項的可收回性</b>	
<p>於二零二二年十二月三十一日，貿易應收款項構成總資產的主要部分及 貴集團面臨有關信貸風險。 貴集團根據國際財務報告準則第9號金融工具項下的預期信貸虧損(「<b>預期信貸虧損</b>」)方法確認撥備。預期信貸虧損的計量需要應用重大判斷及估算，例如預期未來現金流量及債務人及經濟環境特有的前瞻性因素。</p> <p>相關披露載於財務報表附註20。</p>	<p>我們的審核程序包括了解 貴集團貿易應收款項減值虧損撥備的會計政策。</p> <p>我們以抽樣方式評估貿易應收款項賬齡報告中的項目是否屬於適當的賬齡範圍。我們通過檢查管理層用於形成判斷及估計的資料來評估管理層預期信貸虧損撥備的合理性，包括檢查歷史違約資料的準確性，評估歷史損失率是否根據當前經濟狀況及前瞻性資料適當調整。</p> <p>我們參考 貴集團其後收回貿易應收款項評估 貴集團貿易應收款項撥備是否合理。</p> <p>我們亦評估有關 貴集團貿易應收款項可收回性的披露是否充足。</p>
<b>存貨撥備</b>	
<p>於二零二二年十二月三十一日，存貨構成總資產主要部分及 貴集團面臨技術創新引致的存貨過時及過量風險。故此，撥備的釐定屬複雜，乃由於此取決於未來可收回金額淨額。</p> <p>相關披露載於財務報表附註19。</p>	<p>我們的審核程序包括了解 貴集團存貨撥備的會計政策。</p> <p>我們進行存貨盤點及觀察存貨的具體條件。</p> <p>我們進行庫齡分析，並考慮本年度存貨的使用和銷售以及銷售及周轉天數。</p> <p>我們亦於年末根據管理層的方法重新計算存貨減值金額。</p>

## 刊載於年報內其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括刊載於年度報告內的資料，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資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審核，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核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，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

致賽晶科技集團有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 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佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，貴公司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，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審核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。我們僅對全體成員作出報告，除此以外，本報告並無其他用途。我們不會就核數師報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

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

在根據香港審核準則進行審核的過程中，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，設計及執行審核程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，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。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，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。根據所獲取的審核憑證，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核憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

# 獨立核數師報告

致賽晶科技集團有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審核的方向、監督和執行。我們為審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等，包括我們在審核中識別出內部監控的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。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核項目合夥人為吳紹祺。

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座27樓  
二零二三年三月二十二日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	5	917,780	930,992
銷售成本		(656,379)	(647,178)
毛利		261,401	283,814
其他收入及收益淨額	5	69,690	40,197
銷售及分銷開支		(69,223)	(64,689)
行政開支		(116,387)	(112,359)
研發成本		(90,064)	(84,064)
其他開支及虧損淨額		(5,033)	(13,656)
融資成本	7	(7,648)	(10,338)
分佔溢利及虧損：			
一間合營企業		(3,842)	(2,235)
一間聯營公司		(8)	(47)
除稅前溢利	6	38,886	36,623
所得稅開支	10	(15,859)	(18,072)
年內溢利		23,027	18,551
<b>其他全面收入</b>			
於其後期間將重新分類至損益之其他全面收入：			
按公平價值計入其他全面收入的金融投資的公平價值收益		2,970	3,261
換算海外業務之匯兌差額		(2,222)	(372)
年內其他全面收入，扣除稅項		748	2,889
年內全面收入總額		23,775	21,440
以下人士應佔溢利／(虧損)：			
母公司擁有人		23,986	15,459
非控股權益		(959)	3,092
		23,027	18,551
下列人士應佔全面收入／(虧損)總額：			
母公司擁有人		25,448	18,506
非控股權益		(1,673)	2,934
		23,775	21,440
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利	12		
基本		人民幣1.47分	人民幣0.95分
攤薄		人民幣1.46分	人民幣0.95分

# 綜合財務狀況表

二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	513,308	516,782
使用權資產	14	59,361	56,967
購買物業、廠房及設備的按金		42,601	2,979
商譽	15	6,878	6,878
其他無形資產	16	71,560	62,212
於一間合營企業的投資	17	9,846	13,688
於一間聯營公司的投資	17	1,139	1,147
合約資產	20	45,729	50,950
遞延稅項資產	27	3,120	6,020
非流動資產總額		753,542	717,623
<b>流動資產</b>			
存貨	19	163,114	206,457
貿易應收款項及應收票據	20	798,243	629,345
合約資產	20	6,938	64,387
預付款、按金及其他應收款項	21	36,036	61,345
衍生金融工具	25	7,443	–
按公平價值計入其他全面收入的金融投資	18	101,755	98,261
已抵押存款	22	10,784	12,547
現金及現金等價物	22	618,768	587,176
流動資產總額		1,743,081	1,659,518
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	23	250,837	182,092
其他應付款項及應計費用	24	79,863	75,846
合約負債	24	13,769	16,758
租賃負債	14	2,795	2,143
計息銀行借款	26	45,990	104,088
應付稅項		15,615	18,001
流動負債總額		408,869	398,928
流動資產淨值		1,334,212	1,260,590
總資產減流動負債		2,087,754	1,978,213



# 綜合財務狀況表

二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
總資產減流動負債		<b>2,087,754</b>	1,978,213
<b>非流動負債</b>			
計息銀行借款	26	<b>100,000</b>	100,000
租賃負債	14	<b>8,249</b>	10,719
遞延收入		<b>63,218</b>	65,288
遞延稅項負債	27	<b>2,339</b>	2,653
非流動負債總額		<b>173,806</b>	178,660
淨資產		<b>1,913,948</b>	1,799,553
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	28	<b>139,768</b>	140,377
儲備	30	<b>1,691,251</b>	1,604,436
		<b>1,831,019</b>	1,744,813
非控股權益		<b>82,929</b>	54,740
權益總額		<b>1,913,948</b>	1,799,553

董事  
項韻

董事  
岳周敏

# 綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 母公司擁有人應佔

附註	已發行股本 人民幣千元	股份溢價賬 人民幣千元	僱員以股份 支付的 補償儲備 人民幣千元 (附註a)	資本 贖回儲備 人民幣千元	視為 注資儲備 人民幣千元 (附註b)	其他儲備 人民幣千元 (附註c)	保留溢利 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二一年一月一日	139,944	447,060*	9,472*	3,443*	14,765*	312,634*	830,145*	1,049*	1,758,512	15,323	1,773,835
年內溢利	-	-	-	-	-	-	15,459	-	15,459	3,092	18,551
年內其他全面收入／(虧損)：											
按公平價值計入其他全面收入的											
金融投資的公平價值收益	-	-	-	-	-	3,207	-	-	3,207	54	3,261
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(160)	(160)	(212)	(372)
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	3,207	15,459	(160)	18,506	2,934	21,440
收購非控股權益	-	-	-	-	-	(14,570)	-	-	(14,570)	2,591	(11,979)
來自非控股股東的注資	-	-	-	-	-	17,024	-	-	17,024	33,892	50,916
行使購股權	28	433	6,346	(1,869)	-	-	-	-	4,910	-	4,910
以股份為基礎的付款	29	-	-	1,362	-	-	-	-	1,362	-	1,362
轉撥自保留溢利	30	-	-	-	-	5,565	(5,565)	-	-	-	-
轉撥自僱員以股份支付的補償儲備	-	-	(6,054)	-	-	-	6,054	-	-	-	-
二零二一年末期股息	-	(40,931)	-	-	-	-	-	-	(40,931)	-	(40,931)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	140,377	412,475*	2,911*	3,443*	14,765*	323,860*	846,093*	889*	1,744,813	54,740	1,799,553
年內溢利	-	-	-	-	-	-	23,986	-	23,986	(959)	23,027
年內其他全面收入／(虧損)：											
按公平價值計入其他全面收入的											
金融投資的公平價值收益	-	-	-	-	-	3,024	-	-	3,024	(54)	2,970
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(1,562)	(1,562)	(660)	(2,222)
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	3,024	23,986	(1,562)	25,448	(1,673)	23,775
來自非控股股東的注資	-	-	-	-	-	74,088	-	-	74,088	29,862	103,950
行使購股權	28	280	3,996	(1,148)	-	-	-	-	3,128	-	3,128
股份購回並註銷	28	(889)	(16,382)	-	889	-	-	(889)	(17,271)	-	(17,271)
以股份為基礎的付款	29	-	-	813	-	-	-	-	813	-	813
轉撥自保留溢利	30	-	-	-	-	8,243	(8,243)	-	-	-	-
於二零二二年十二月三十一日	139,768	400,089*	2,576*	4,332*	14,765*	409,215*	860,947*	(673)*	1,831,019	82,929	1,913,948

附註：

- (a) 僱員以股份支付的補償儲備指已授出惟未行使購股權之公平價值，詳述於財務報表附註2.4內以股份為基礎的付款交易的會計政策。於相關購股權獲行使時，有關金額將轉撥至股份溢價賬。
- (b) 視為注資儲備指本集團所產生及確認的以股份為基礎的付款開支，透過本公司前股東賽晶集團有限公司(「賽晶BVI」)發行股份清償。
- (c) 其他儲備主要產生自賽晶BVI豁免過往年度給予本集團的若干貸款及／或墊款、產生自收購非控股權益／非控股權益注資、按公平價值計入其他全面收入的金融投資公平價值變動及提取法定準備金。

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內綜合儲備人民幣1,691,251,000元(二零二一年：人民幣1,604,436,000元)。

# 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>38,886</b>	36,623
就下列各項作出調整：			
融資成本	7	<b>7,648</b>	10,338
分佔一間合營企業及聯營公司溢利及虧損		<b>3,850</b>	2,282
利息收入	5	<b>(8,653)</b>	(10,397)
按公平價值計入損益的金融投資的公平價值收益	5	<b>(1,371)</b>	(2,565)
按公平價值計入其他全面收入的金融投資的公平價值收益	5	-	(191)
出售物業、廠房及設備的收益淨額	5	<b>(190)</b>	(297)
出售持有待售資產的收益	5	-	(2,253)
外幣遠期合約的公平價值虧損／(收益)淨額	6	<b>(7,443)</b>	11,531
物業、廠房及設備折舊	6	<b>37,584</b>	25,740
使用權資產折舊	6	<b>3,978</b>	3,906
其他無形資產攤銷	6	<b>8,153</b>	5,241
貿易應收款項及合約資產減值淨額	6	<b>4,848</b>	(1,375)
包括於預付款、按金及其他應收款項的金融資產減值淨額	6	<b>70</b>	745
遞延收入攤銷		<b>(2,571)</b>	(669)
撇減存貨至可變現淨值	6	<b>886</b>	(1,330)
以股份為基礎的付款開支	6	<b>813</b>	1,362
租賃修訂的虧損		-	13
		<b>86,488</b>	78,704
存貨減少		<b>42,457</b>	78,763
貿易應收款項及應收票據及合約資產減少／(增加)		<b>(108,772)</b>	236,970
預付款、按金及其他應收款項減少／(增加)		<b>26,052</b>	(18,127)
已抵押存款減少		<b>1,763</b>	10,589
貿易應付款項及應付票據增加／(減少)		<b>68,745</b>	(1,107)
其他應付款項及應計費用及合約負債增加／(減少)		<b>4,711</b>	(8,911)
衍生金融工具變動		-	(16,356)
外匯匯率變動影響淨額		<b>(7,614)</b>	3,787
經營活動所得現金		<b>113,830</b>	364,312
已付利息		<b>(7,631)</b>	(10,724)
已付所得稅		<b>(16,310)</b>	(8,747)
經營活動所得現金流量淨額		<b>89,889</b>	344,841

# 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
已收利息		5,566	7,279
購買物業、廠房及設備		(37,818)	(153,793)
購買租賃土地		(5,490)	–
購買按公平價值計入其他全面收入的金融投資		–	(105,000)
購買按公平價值計入損益的金融投資		(201,420)	(416,000)
出售按公平價值計入其他全面收入的金融投資所得款項		–	10,191
按公平價值計入損益的金融投資出售/到期的所得款項		202,791	418,565
出售物業、廠房及設備所得款項		478	861
出售持有待售資產的所得款項		–	6,500
購買物業、廠房及設備的按金增加		(39,622)	(2,844)
添置其他無形資產		(15,227)	(21,154)
就物業、廠房及設備收取政府補助		818	1,510
墊付一間合營企業貸款		(30)	–
投資活動所用現金流量淨額		<b>(89,954)</b>	<b>(253,885)</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>			
行使購股權的所得款項	28	3,128	4,910
購買股份		(17,271)	–
新增銀行貸款		95,251	281,443
償還銀行貸款		(153,349)	(461,257)
租賃付款的本金部分	31(b)	(2,700)	(2,656)
收購非控股權益		–	(11,979)
來自非控股股東之注資		103,950	50,916
已付股息		–	(40,931)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		<b>29,009</b>	<b>(179,554)</b>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		<b>28,944</b>	<b>(88,598)</b>
年初現金及現金等價物		587,176	678,367
匯率變動影響淨額		2,648	(2,593)
年末現金及現金等價物		<b>618,768</b>	<b>587,176</b>
<b>現金及現金等價物結餘的分析</b>			
現金及銀行結餘	22	618,768	587,176

## 1. 公司及集團資料

賽晶科技集團有限公司(「本公司」)於二零一零年三月十九日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的普通股自二零一零年十月十三日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的註冊地址位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

年內，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的主要業務為買賣及製造電力電子部件。

### 有關附屬公司的資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／登記及業務地點	已發行及繳足股本面值	本公司應佔權益百分比	主要業務
賽晶亞太有限公司	香港	1港元	100%	投資控股
嘉善華瑞賽晶電氣設備科技有限公司*	中國／中國內地	91,500,000美元	100%	電器／電子部件及設備，包括集成雙極晶體管的銷售、研發、售後服務及生產
無錫賽晶電力電容器有限公司*	中國／中國內地	42,132,222美元	100%	生產電力電容器及整套設備、非晶質合金變壓器、直流陽極飽和幹式電抗器及調頻電壓交流電牽引裝置；不同產品及技術的貿易代理
賽晶亞太半導體科技(浙江)有限公司**	中國／中國內地	39,722,617美元	75.52%	IGBT、半導體元件及其他元件研發、生產及銷售
北京賽晶電力電子科技有限公司*	中國／中國內地	人民幣 5,000,000元	100%	電子功率器件鐵路設備技術研究、銷售及分銷電力電子元件、組件、商品及技術進出口
Astrol Electronic AG	瑞士	110,000瑞士法郎	65%	製造及銷售脈衝功率設備、IGBT門極驅動及其他電子部件

\* 根據中國法律註冊為外商獨資企業。

\*\* 根據中國法律註冊為有限公司。

上述所有於附屬公司的投資由本公司間接持有。

除賽晶亞太有限公司及Astrol Electronic AG外，所有上述公司的英文名稱為其註冊中文名稱的直譯。

董事認為，上表列出本公司的附屬公司，主要影響年度業績或構成本集團資產淨值的主要組成部分。董事認為，詳列其他附屬公司將導致篇幅過於冗長。

## 2.1 編製基準

此等財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。此等財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟應收票據、按公平價值計入其他全面收入的金融投資及衍生金融工具除外，其乃按公平價值計量。此等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值乃約整至最接近的千位。

### 綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零二二年十二月三十一日止年度之財務報表，附屬公司乃本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與被投資方業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對被投資方的權力(即本集團獲賦予現有能力以主導被投資方相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般情況下，有一個推定，即多數投票權形成控制權。倘本公司直接或間接擁有少於被投資方大多數投票權或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對被投資方的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司與本公司財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權之日起綜合入賬，並將繼續綜合直至該控制權終止之日。

損益及其他全面收入的各個組成項目乃分別歸於本集團的母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。與本集團成員公司間進行的交易相關的所有集團內公司間資產與負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合賬目時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上文所述三項控制因素中有一項或多項出現變化，則本集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。一間附屬公司的所有權權益發生變動(並無失去控制權)，則按權益交易入賬。

倘本集團喪失對附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益入賬的累計換算差額，並會於損益確認(i)已收代價的公平價值、(ii)所保留任何投資的公平價值及(iii)所引致的任何盈餘或虧絀。本集團應佔先前於其他全面收入確認的組成項目會根據就猶如本集團直接出售相關資產或負債規定的相同基準，按適用情況重新分類至損益或保留溢利。

## 2.2 會計政策的變更及披露

本集團已於本年度之財務報表首次採納以下經修訂之國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	對概念框架之提述
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前之所得款項
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約－履行合約之成本
國際財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之闡釋範例及國際會計準則第41號(修訂本)

適用於本集團的經修訂國際財務報告準則的性質及影響概述如下：

- (a) 國際財務報告準則第3號(修訂本)以二零一八年三月頒佈的引用財務報告概念框架(「概念框架」)取代引用先前財務報表編製及呈列框架，而毋須大幅度改變其規定。該等修訂亦就國際財務報告準則第3號就實體引用概念框架以釐定構成資產或負債之內容之確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於可能屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會－詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於企業合併中產生，則應用國際財務報告準則第3號的實體應分別參考國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會－詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認條件。本集團已就於二零二二年一月一日或之後發生的業務合併提前採納該等修訂。由於本年度並無業務合併，因此該等修訂對本集團的財務狀況及業績並無任何影響。
- (b) 國際會計準則第16號(修訂本)禁止實體從物業、廠房及設備的成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的全部出售所得款項。實體必須將該等資產的出售所得款項計入當期損益。相反，實體必須將該等項目的出售所得款項及根據國際會計準則第2號存貨釐定的該等項目的成本於損益確認。本集團已就於二零二一年一月一日或之後可用的物業、廠房及設備項目提前採納該等修訂。由於令物業、廠房及設備可用之前概無所生產項目出售，因此該等修訂對本集團的財務狀況或業績並無任何影響。
- (c) 國際會計準則第37號(修訂本)澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理及監管成本)。一般及行政成本與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對手方收取費用，否則不包括在內。本集團已就於二零二二年一月一日尚未履行其所有責任的合約提前採納該等修訂，且尚未識別出虧損合約。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或業績並無任何影響。
- (d) 國際財務報告準則二零一八年至二零二零年年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之闡釋範例及國際會計準則第41號(修訂本)。適用於本集團的該等修訂詳情如下：
- 國際財務報告準則第9號金融工具：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。本集團已自二零二二年一月一日起提前採納該等修訂。由於年內本集團金融負債並無修訂或交換，故該修訂本並未對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則

本集團並未於歷史財務資料中採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(二零一一年)(修訂本)	於投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第16號(修訂本)	出售及租回中的租賃負債 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 <sup>1, 5</sup>
國際財務報告準則第17號(修訂本)	首次應用國際財務報告準則第17號及國際財務報告準則第9號 – 比較資料 <sup>6</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂本」) <sup>2, 4</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」) <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露 <sup>1</sup>
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 <sup>1</sup>
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期但可供採納

<sup>4</sup> 由於二零二二年修訂本，二零二零年修訂本的生效日期被推遲至二零二四年一月一日或之後開始的年度期間。此外，由於二零二零年修訂本及二零二二年修訂本，香港詮釋第5號財務報表的呈列 – 借款人對包含可隨時要求償還條款的定期貸款的分類予以修訂，以使相應措辭一致，而結論不變。

<sup>5</sup> 由於二零二零年十月頒佈的國際財務報告準則第17號之修訂本，國際財務報告準則第4號已予修訂以延長允許保險公司於二零二三年一月一日前開始的年度期間應用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號的暫時豁免

<sup>6</sup> 選擇適用於修訂本所載與分類重疊有關的過渡選項的實體，應於首次適用國際財務報告準則第17條時適用該選項

預期將適用於本集團的該等國際財務報告準則的進一步資料如下：

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(二零一一年)(修訂本)解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(二零一一年)之間對於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或投入的規定的不一致性。該等修訂本要求於投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入構成一項業務時，確認因下游交易產生的全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連的投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂本將於未來期間應用。國際會計準則理事會已於二零一五年十二月剔除國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(二零一一年)(修訂本)以往強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂可於現時應用。預期該等修訂不會對本集團之財務報表產生任何重大影響。

國際財務報告準則第16號(修訂本)訂明賣方 – 承租人於計量售後回租交易中產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方 – 承租人不確認與其保留的使用權有關的任何損益。該等修訂本自二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用於國際財務報告準則第16號首次應用日期(即二零一九年一月一日)之後簽訂的售後回租交易。允許提早應用。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。



### 2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則(續)

國際會計準則第1號(修訂本)負債分類為流動或非流動澄清將負債分類為流動或非流動的規定，尤其是釐定一個實體是否有權於報告期後至少12個月內推遲結算負債。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償負債的可能性之影響。該修訂本亦澄清各種被視為負債清償的情形。於二零二二年，國際會計準則理事會頒佈二零二二年修訂本，以進一步澄清，在貸款安排產生的負債契約中，只有實體於報告日期或之前必須遵守的契約才會影響該負債的分類為流動或非流動。此外，二零二二年修訂本要求實體在將貸款安排產生的負債歸類為非流動負債時，如果有權推遲結算該等負債，並受制於實體於報告期後12個月內遵守未來的契約，則需要進行額外披露。該修訂本於二零二四年一月一日或之後開始的年度報告期間生效並將追溯應用。允許提早應用。實體提早應用二零二零年修訂本需要同時應用二零二二年修訂本，反之亦然。該修訂本預期不會對本集團的財務報表造成重大影響。

國際會計準則第1號(修訂本)會計政策披露要求企業披露其重要會計政策資料，而非重大會計政策。倘會計政策資料與實體之財務報表所載之其他資料一併考慮時，可合理預期會影響一般用途財務報表主要使用者根據該等財務報表之基準作出之決定，則會計政策資料為重大。國際財務報告準則實務報告第2號修訂就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。國際會計準則第1號(修訂本)於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效，並允許提早應用。由於國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)提供之指引並非強制性，並無必要規定該等修訂之生效日期。本集團目前正重新審閱會計政策的披露，以確保與修訂本保持一致。

國際會計準則第8號(修訂本)澄清會計估計變動與會計政策變動之區別。會計估計界定為財務報表中涉及計量不明朗因素之貨幣金額。該等修訂亦澄清實體如何採用計量技術及輸入數據得出會計估計。該等修訂於二零二三年一月一日或之後開始之年度報告期間生效，並適用於該期間開始時或之後發生之會計政策變動及會計估計變動。允許提早應用。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第12號(修訂本)縮小國際會計準則第12號中初始確認例外情況之範疇，使其不再適用於產生相等之應課稅及可扣減暫時差異之交易，如租賃及退役義務。因此，實體須就該等交易產生之暫時差異確認遞延稅項資產(惟有充足的應課稅溢利)及遞延稅項負債。該等修訂於二零二三年一月一日或之後開始之年度報告期間生效，並將於最早呈報比較期開始時應用於與租賃及退役義務有關之交易，任何累計影響於該日確認為對保留溢利或權益之其他組成部分之年初結餘之調整。此外，該等修訂將追溯應用於租賃及退役義務以外之交易。允許提早應用。該修訂本預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

## 2.4 重大會計政策概要

### 於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司指本集團持有其通常不少於20%股本表決權的長期權益並可對其行使重大影響力的實體。重大影響力為可參與被投資方的財務及營運政策決定，而非控制或共同控制該等政策。

合營企業為一項合營安排，據此對安排擁有共同控制權的各方對合營企業的淨資產享有權利。共同控制乃對安排控制權的合約協定共享，僅於與相關業務有關的決策需要共享控制權的各方一致同意時存在。

本集團於聯營公司及合營企業的投資於綜合財務狀況表內按權益會計法計算本集團應佔資產淨值扣減任何減值虧損列賬。任何可能存在之相異會計政策將作出調整，以使之貫徹一致。

本集團應佔聯營公司及合營企業的收購後業績及其他全面收入列入綜合損益及其他全面收益表內。此外，當已有變動直接於聯營公司或合營企業的權益內確認時，本集團於其綜合權益變動表中確認其分佔的任何變動(倘適用)。本集團與其聯營公司或合營企業之間交易所產生的未變現收益及虧損均予以撇銷，以本集團於聯營公司或合營企業的投資為限，惟未變現虧損有證據顯示所轉讓資產出現減值者除外。收購聯營公司或合營企業產生的商譽作為本集團於聯營公司或合營企業投資的一部分入賬。

倘於聯營公司的投資成為於合營企業的投資，或於合營企業的投資成為於聯營公司的投資，則不會重新計量保留權益。相反，投資繼續按權益法入賬。在所有其他情況下，於喪失對聯營公司的重大影響力或合營企業的共同控制權時，本集團按公平價值計量及確認任何保留投資。於喪失重大影響力或共同控制權時聯營公司或合營企業的賬面值與保留投資的公平價值及出售所得款項之間的任何差額於損益內確認。

### 業務合併及商譽

業務合併乃採用收購法入賬。轉撥之代價按收購日期公平價值計量，乃本集團轉撥之資產及本集團承擔之負債(至被收購公司之前擁有人及本集團於交換被收購公司之控制權所發行之股權)於收購日期之公平價值總和。就每宗業務合併而言，本集團選擇是否按公平價值或按應佔被收購公司可識別資產淨值的比例計量於被收購公司之非控股權益(為屬現時擁有權益，並賦予持有人權利，可於清盤時按比例分佔實體之資產淨值)。非控股權益之一切其他成份均以公平價值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻，本集團認為其已收購一項業務。

本集團收購業務時會根據合約條款、於收購日期的經濟情況及相關條件評估金融資產及所承擔的負債，以作出適當的分類及指定。這包括被收購公司自主合約分列嵌入式衍生工具。

倘業務合併於分階段完成，先前持有的股權按其收購日期公平價值計量而任何產生的收益或虧損於損益內確認。

收購公司將轉讓的任何或然代價於收購日期按公平價值確認。分類為資產或負債的或然代價乃按公平價值計量，而其公平價值變動則於損益確認。分類為權益之或然代價不會重新計量，而其後結算乃於權益內入賬。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽(續)

商譽初步按成本計量，而成本乃指轉讓代價、確認非控股權益金額及本集團以往持有被收購公司股權的任何公平價值總和超出所購入可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘此代價與其他項目總和低於所收購資產淨值的公平價值，則經重新評估後其差額於損益確認為議價收購的收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行減值測試，或如發生事件或情況變化顯示可能出現賬面值減值，則會更頻密地進行減值測試。本集團於十二月三十一日進行商譽之年度減值測試。就減值測試而言，因業務合併而購入之商譽自購入之日起分配予預期可受惠於合併協同效益的本集團各個現金產生單位或現金產生單位組合，而無論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組合。

減值乃通過評估與商譽有關之現金產生單位(或現金產生單位組合)之可收回金額確定。凡現金產生單位(或現金產生單位組合)之可收回金額低於賬面值，即確認減值虧損。就商譽確認之減值虧損不會於其後期間撥回。

倘商譽已分配至現金產生單位(或現金產生單位組合)之部分而該單位之部分業務已出售，則在釐定所出售業務之盈虧時，與所出售業務相關之商譽計入該業務賬面值。在此情況下出售之商譽根據所出售業務之相對價值和現金產生單位之保留份額進行計量。

### 公平價值計量

本集團於各報告期末按公平價值計量其應收票據、按公平價值計入其他全面收入的金融投資及衍生金融工具。公平價值為市場參與者間於計量日期進行的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。公平價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場(或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場)進行而作出。該主要或最有利的市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公平價值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平價值計量計及市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

本集團採用在各情況下適當的估值技術，而其有足夠資料可計量公平價值，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量避免使用不可觀察輸入數據。

所有公平價值於財務報表中計量或披露的資產及負債乃按對公平價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按下述公平價值層級分類：

- 層級一 — 基於同類資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)
- 層級二 — 基於對公平價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值技術
- 層級三 — 基於對公平價值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值技術

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 公平價值計量(續)

就按經常基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公平價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)釐定各層級之間有否出現轉移。

### 非金融資產減值

倘有跡象顯示出現減值或須就資產進行年度減值測試(存貨、合約資產、遞延稅項資產及金融資產除外)，則會估計該資產之可收回金額。資產可收回金額按資產或現金產生單位之使用價值及其公平價值減銷售成本(以較高者為準)計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產並無產生現金流入，且在頗大程度上獨立於其他資產或資產組合。在此情況下，可收回金額就資產所屬之現金產生單位而釐定。於測試現金產生單位是否減值時，倘可按合理及一致基準分配，則企業資產(如總部大樓)之部分賬面值分配至個別現金產生單位或，以其他方式分配至最小組別之現金產生單位。

減值虧損僅於資產賬面值超出其可收回金額時予以確認。於評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映現時市場評估之貨幣時間值及資產特定風險之除稅前折現率折算至現值。減值虧損於產生期間自損益賬與減值資產功能一致的開支類別扣除。

於各報告期末會評估是否有跡象顯示先前已確認之減值虧損不再存在或可能已減少。倘出現該等跡象，則會估計可收回金額。過往確認之資產(商譽除外)減值虧損僅會於用以釐定該資產可收回金額之估計改變時撥回，惟撥回後之數額不得高於假設過往年度並無就資產確認減值虧損而應有之賬面值(扣除任何折舊／攤銷後)。減值虧損之撥回於產生期間計入損益。

### 關聯方

在下列情況下，有關人士將視為本集團關聯方：

(a) 有關人士為一名人士或該人士之直系親屬，且該人士

- (i) 擁有或與他人共同擁有本集團的控制權；
- (ii) 對本集團發揮重大影響力；或
- (iii) 為本集團或其母公司主要管理人員的其中一名成員；

或

(b) 該人士為實體而符合下列任何一項條件：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 一間實體為一間聯營公司或其他實體(或母公司、附屬公司或其他實體之同系附屬公司)之合營企業；
- (iii) 該實體及本集團為同一第三方之合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體之合營企業而另一實體為該第三方實體之聯營公司；

## 2.4 重大會計政策概要 (續)

### 關聯方 (續)

- (b) 該人士為實體而符合下列任何一項條件：(續)
- (v) 該實體為本集團或一間與本集團有關連之實體就僱員的福利而設的離職福利計劃；
  - (vi) 該實體受(a)項所識別人士控制或受共同控制；
  - (vii) 於(a)(i)項所識別人士對實體有重大影響或屬該實體(或該實體母公司)主要管理人員的其中一名成員；及
  - (viii) 實體或其所屬集團旗下任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

### 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本值減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目之成本包括購入價及任何令資產達致擬訂用途之運作狀態及地點的直接有關成本。

物業、廠房及設備項目運作後所需支出(如維修及保養)，則一般在產生期間內自損益表扣除。如符合確認條件，則有關主要查驗之支出乃於資產之賬面值中資本化為重置。倘物業、廠房及設備之重要部分須不時重置，則本集團確認該等部分為擁有特定使用年期之個別資產並相應計提折舊。

折舊乃按直線法計算，按各物業、廠房及設備項目之估計可使用年期撇銷其成本值至其剩餘價值。以下為折舊之主要年率：

樓宇	2.3%至4.5%
租賃物業裝修	20.0%
廠房及機器	9.0%至19.4%
傢俬及裝置	9.0%至64.7%
汽車	19.4%至22.5%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，且每個部分單獨折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少會於各財政年度結束時審閱，並作出調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目及任何初步已確認的重大部分於出售或預期日後使用或出售不會產生任何經濟利益時終止確認。於終止確認資產年度的損益內確認之出售或廢棄之任何盈虧，指有關資產的出售所得款項淨額與賬面值之差額。

在建工程按成本減任何減值虧損入賬而不作折舊。在建工程於落成可用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

## 2.4 重大會計政策概要 (續)

### 無形資產 (商譽除外)

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。在業務合併過程中收購無形資產的成本是收購日期的公平價值。無形資產被評定為有限或無限可使用年期。有限使用年期的無形資產須隨後於可使用經濟週期內攤銷，當有跡象顯示無形資產可能減值時須檢測有否減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法最少須於各財政年度結束時檢討一次。

#### 專利權、專有知識、客戶關係及電腦軟件

專利權、專有知識、客戶關係及電腦軟件按成本減去任何減值虧損列賬，並按直線法在其不超過十年之估計可使用年期攤銷。

#### 研發成本

所有研究成本都在發生時在損益支銷。

開發新產品的項目所產生的支出撥作資本，並僅在本集團可以證實以下情況時予以遞延：使無形資產完工並可使用或銷售在技術上可行；有完工的意向且有能力使用或出售資產；資產如何產生未來經濟效益；具備完成項目的資源；及能夠可靠地計量開發期間的支出。不符合該等標準的產品開發支出在發生時記作費用。

遞延開發成本乃以成本減任何減值虧損後列賬，攤銷乃按相關產品商業年限 (不超過十年) 由產品開始投入商業生產起以直線法計算。

### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否屬或是否載有租賃。倘合約轉讓於一段時期內使用可認定資產之控制權以換取代價，則合約屬租賃或載有租賃。

#### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃 (惟短期租賃及低價值資產租賃除外) 採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。

#### (a) 使用權資產

於租賃開始日期 (即相關資產可供使用當日) 確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃款項減任何已收租賃獎勵。使用權資產於租期及資產的估計可使用年期中之較短者按直線法折舊如下：

租賃土地	43至50年
樓宇	2至10年

倘租賃資產的擁有權於租期結束時轉讓予本集團或成本反映購買選擇權獲行使，折舊採用資產的估計可使用年期計算。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### (b) 租賃負債

於租賃開始日期以租賃期內作出的租賃款項現值確認租賃負債。租賃款項包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃獎勵款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保下支付的金額。租賃款項亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及倘在租賃期內反映本集團正行使終止選擇權時，有關終止租賃支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃款項在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為支出。

於計算租賃款項的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃款項而減少。此外，倘有任何修改、即租期變更、租賃款項變更(例如指數或比率的變更導致對未來租賃款項發生變化)或購買相關資產的選擇權評估的變更，則重新計量租賃負債的賬面值。

##### (c) 短期租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於樓宇的短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為十二個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)。短期租賃的租賃付款在租期內按直線法確認為開支。

## 投資及其他金融資產

### 初步確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公平價值計入其他全面收入及按公平價值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法不調整重大融資成分的影響的貿易應收款項外，本集團初步按公平價值加上(倘金融資產並非按公平價值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量，並根據下文「收入確認」所載政策於損益確認為其他收入。

為使金融資產按攤銷成本或按公平價值計入其他全面收入進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產分類為按公平價值計入損益並按此計量(無論何種業務模式)。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。分類為按已攤銷成本並按此計量的金融資產指於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產，而分類為按公平價值計入其他全面收入並按此計量的金融資產指於旨在持有金融資產以收取合約現金流量及出售金融資產的業務模式中持有的金融資產。並非於上述業務模式中持有的金融資產分類為分類為按公平價值計入損益並按此計量。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 初步確認及計量(續)

所有正常方式買賣的金融資產於交易日確認，即本集團承諾買賣資產的日期。正常方式買賣指遵循市場中的規則或慣例須在一般期間內交付資產的金融資產買賣。

#### 其後計量

金融資產按其分類的其後計量如下：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

#### 指定按公平價值計入其他全面收入的金融資產(債務工具)

就按公平價值計入其他全面收入的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於將損益中確認，並與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式確認。其餘公平價值變動於其他全面收入中確認。終止確認後，於其他全面收入確認的累計公平價值變動將撥至損益。

#### 透過其他全面收入指定以公平價值列賬之金融資產(權益投資)

初步確認後，本集團可選擇不可撤銷地將其股權投資分類為指定按公平價值計入其他全面收入的股權投資(符合國際會計準則第32號金融工具：呈列的股權定義時)，並不持作交易。分類是在逐個儀器上確定的基礎。

該等金融資產的收益和損失永遠不會回收到損益中收入。股息於支付權已經確定時在損益中確認為其他收入，與股息相關的經濟利益很可能會流入本集團及股息金額可以可靠計量，惟本集團從該等所得款項中獲益除外作為金融資產部分成本的回收，在這種情況下，此類收益記入其他全面收入。指定按公平價值計入其他全面收入的股權投資不受減值評估。

#### 按公平價值計入損益之金融資產

按公平價值計入損益之金融資產按公平價值於財務狀況表列賬，而公平價值變動淨額於損益確認。

此類別包括本集團並無不可撤銷地選擇按公平價值透過其他全面收入分類衍的衍生工具及股本投資。分類為按公平價值計入損益之金融資產的股本投資的股息亦於支付權確認時在損益中確認為其他收入，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團及股息金額可以可靠地計量。

倘經濟特徵及風險與主合約並不密切相關，則主合約的內含嵌入式衍生工具中包含金融負債或非金融主合約的衍生工具與主合約分開，並作為單獨的衍生工具入賬；與嵌入式衍生工具具有相同條款的單獨工具將符合衍生工具的定義；而嵌入式合約並非按公平價值計入損益。嵌入式衍生工具按公平價值計量，公平價值變動計入損益。倘合約條款發生變化時方會重新評估，該等變更會重大修訂原本需要的現金流量或將金融資產重新分類為公平價值計入損益類別。

包括金融資產主合約的內含嵌入式衍生工具不單獨計算。金融資產託管人與嵌入式衍生工具必須全部分類為按公平價值列賬及計入損益之金融資產。



## 2.4 重大會計政策概要 (續)

### 終止確認金融資產

在下列情況下會終止確認(即自本集團的綜合財務狀況表移除)金融資產(或(倘適用)部分金融資產或一組類似金融資產的一部分)：

- 收取資產現金流量的權利已到期；或
- 本集團已轉讓收取資產現金流量的權利或有責任根據「轉手」安排在無重大延誤的情況下將已收取的現金流量全部支付予第三方；及(a)本集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團既無轉讓亦無保留該資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓其收取資產現金流量的權利或已訂立轉手安排，本集團評估其是否及以何等程度保留該資產擁有權的風險及回報。倘本集團既無轉讓亦無保留該資產絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，本集團繼續按本集團之持續參與確認所轉讓資產。在此情況下，本集團亦會確認相關負債。已轉讓資產及相關負債以本集團保留之相關權利及義務為基準計量。

以轉讓資產作擔保方式持續參與業務，乃按資產之原有賬面值及本集團可能被要求償付之最高代價金額兩者中較低者計量。

### 金融資產減值

本集團確認對並非按公平價值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初步確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損提供予由未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)。就自初步確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自初步確認後是否出現顯著增加。作此評估時，本團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初步確認日期出現違約的風險，並考慮毋須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及有理據的資料，包括過往及前瞻性資料。本集團認為倘合約付款逾期30天以上，信貸風險大幅增加。

倘合約付款逾期較長時間，則本集團認為金融資產違約。然而，於若干情況下，倘內部或外部資料顯示，在計及本集團持有的任何信用增級前，本集團不大可能悉數收取未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按公平價值計入其他全面收入的債務投資及以攤餘成本計量的金融資產遵照一段方法計算減值，並按以下階段預期信貸虧損計量分類(應收款項及合約資產除外，兩者應用下文詳述的簡化方法)。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 一般方法(續)

- 階段1 — 金融工具的信貸風險自初始確認後並無顯著增加，其虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損的金額計量
- 階段2 — 信貸風險自初始確認後顯著增加的金融工具(惟並非信貸減值的金融資產)，其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量
- 階段3 — 於報告日期為信貸減值的金融資產(惟並非購買或發起的信貸減值金融資產)，其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量

#### 簡化方法

並無重大融資成分或本集團應用可行權宜方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項及合約資產，本集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團並無追蹤信貸風險的變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已設立根據其過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因及經濟環境作出調整。

就包括重大金融分子及應收租金的貿易應收款項及合約資產而言，本集團於計算預期信貸虧損選擇採納上述政策所述之簡化方法作為其會計政策。

### 金融負債

#### 首次確認及計量

於初步確認時，金融負債分類為按公平價值計入損益的金融負債或貸款及借款或應付款項。

所有金融負債初步按公平價值確認，倘屬貸款及借款及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

#### 其後計量

金融負債按其分類的其後計量如下：

#### 按公平價值計入損益之金融負債

按公平價值列計入損益之金融負債包括持作交易之金融負債及於初步確認後劃分為按公平價值計入損益的金融負債。

倘購入金融負債之目的為在短期內購回，該等金融負債分類為持作交易，其中包括本集團訂立的未被指定為對沖關係(定義見國際財務報告準則第9號)中對沖工具的衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作交易用途，除非其被指定為有效的對沖工具則另作別論。持作交易用途負債的收益或虧損於損益內確認。於損益確認的公平價值收益或虧損淨額並不包括任何向該等金融負債所扣除的任何利息。

初步確認時指定按公平價值計入損益之金融負債於初步確認日期，及於僅為符合國際財務報告準則第9號所規定之標準之情況下進行分類。按公平價值列賬及計入損益之金融負債的收益或虧損於損益內確認，除本集團自身信貸風險所產生的收益或虧損在其他全面收入中列賬外，該等收益或虧損將不會其後重新分類至損益。於損益確認的公平價值收益或虧損淨額並不包括任何向該等金融負債所扣除的任何利息。

## 2.4 重大會計政策概要 (續)

### 金融負債 (續)

#### 按已攤銷成本列賬之金融負債(貸款及借款)

在初步確認後，計息貸款及借款其後使用實際利率法按攤銷成本進行其後計量，但若貼現的影響不重大，在此情況下，則以成本列賬。當負債終止確認後，在損益中確認收益及虧損，或使用實際利率法在攤銷過程中確認收益及虧損。

攤銷成本的計算需要考慮收購中所產生的折讓或溢價，以及確定實際利率不可或缺的手續費或成本。對實際利率的攤銷計入損益項下融資成本中。

### 終止確認金融負債

當負債項下的責任已解除、取消或屆滿，即會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被來自同一貸方且大部分條款不同之另一項金融負債所取代，或現有負債之條款被大幅修改，則該項置換或修改視作終止確認原有負債及確認新增負債處理，而兩者之賬面值差額於損益中確認。

### 金融工具的抵銷

倘及僅倘目前擁有可合法執行權利以抵銷已確認的款項，且有意清償該款項的淨額，或變現該等資產及同時清償該等負債，則可抵銷金融資產及金融負債，並於財務狀況表內呈列淨額。

### 衍生金融工具

#### 初步確認及其後計量

本集團利用衍生金融工具(例如遠期貨幣合約)對沖其外匯風險。該等衍生金融工具初步以訂立衍生工具合約當日的公平價值確認，並隨後以公平價值再計量。倘公平價值為正數，衍生工具以資產入賬，而公平價值倘為負數，則以負債入賬。

衍生工具的公平價值變動所產生的任何收益或虧損乃直接計入損益中，惟倘對沖項目影響損益，現金流量對沖之有效部分於其他全面收入確認及於其後重新分類至損益。

### 庫存股份

本公司或本集團重新購入並持有的自有權益工具(庫存股份)於按成本計算權益直接確認。本集團購買、售出、發行或取消自有權益工具時並不會於損益表上確認任何損益。

### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者之較低者入賬。成本乃以加權平均基準釐定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接原材料、直接工資及適當比例的間接費用。可變現淨值則按估計售價減任何完成及出售時所產生之估計成本釐定。

## 2.4 重大會計政策概要 (續)

### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金和現金等價物包括手頭現金、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期之短期高流動性投資，扣除須按通知即時償還及構成本集團現金管理不可分割部分之銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金與存放於銀行的現金，包括用途不受限制的定期存款。

### 撥備

倘因過往事件導致現有債務(法定或推定)及日後可能需要有資源流出以償還債務，則確認撥備，惟須可靠估計有關債務金額。

倘貼現的影響屬重大，則確認的撥備金額為預期需用作償還債務的未來支出於各報告期末的現值。因時間推移而產生的貼現現值增額，計入損益內的融資成本。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關損益外確認項目的所得稅於損益外確認，不論是否於其他全面收入或直接於權益內確認。

即期稅項資產及負債，乃根據於報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮本集團業務所在國家的現行詮釋及慣例，按預期自稅務當局退回或付予稅務當局的金額計算。

遞延稅項採用負債法就於報告期末資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認商譽或資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間為可控制，而該等暫時差額於可預見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產以將有應課稅溢利以動用可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉以作對銷為限確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅溢利以動用暫時差額以作對銷的情況下，方予確認。

## 2.4 重大會計政策概要 (續)

### 所得稅 (續)

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審核，並沖減至不可能再有足夠應課稅溢利以致可動用全部或部分遞延稅項資產的水平。並未確認的遞延稅項資產將於各報告期末重新評估，並於可能將有足夠的應課稅溢利以致可收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期資產變現或負債清償的期間所適用的稅率及以報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法)為基準計算。

僅當本集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應稅實體或於各未來期間預期待有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債之不同稅務實體徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延負債可予抵銷。

### 政府補貼

倘有合理保證將可獲得政府補貼，且符合所有附帶條件，則補貼可按公平價值確認。倘補貼與開支項目有關，則在必須將補貼於擬補償的成本支出期間有系統地確認為收入。

當補貼與某項資產相關時，公平價值先計入遞延收入賬戶，並於相關資產之預期可使用年期每年等額計入損益，或自資產賬面值扣除並透過減少折舊開支的方式轉撥至損益。

### 收入確認

#### 客戶合約收入

客戶合約收入於貨物或服務的控制權轉移予客戶時確認，而該金額反映本集團預期就提供該等貨物或服務有權獲得的代價。

當合約中的代價包括可變金額時，估計代價為本集團將貨物或服務轉移予客戶而有權獲得的金額。估計可變代價於合約開始時作出估計並受其約束，直至與可變代價相關的不確定性消除時累計已確認收入金額極有可能不會發生重大收入轉回。

當合約包含融資部分，就貨物或服務轉移予客戶而為客戶提供重大利益超過一年時，收入按應收金額現值計量，使用合約開始時在本集團與客戶之間訂立的獨立融資交易中反映的貼現率貼現。當合約包含為本集團提供超過一年的重大財務利益的融資部分時，根據合約確認的收入包括根據實際利率法計算的合約負債所附加的利息開支。對於客戶付款與承諾貨物或服務轉移之間的期限為一年或不足一年的合約，交易價格不會根據國際財務報告準則第15號應用可行權宜方式就重大融資部分的影響進行調整。

## 2.4 重大會計政策概要 (續)

### 收入確認 (續)

#### 銷售電子電力部件

銷售電子電力部件收入於資產控制權轉移予客戶時，一般為交付產品時確認。就若干客戶而言，本集團與相應客戶就個別情況協定，本集團允許客戶於六個月至六十個月內清算合約金額的5%至10% (保證金)。對於該等有保證金付款條件的客戶合約，由於客戶支付貨款與本集團向客戶轉移貨物之間的時間長度以及市場上的普遍利率，本集團認為其包含重要的融資成分。此類合約的交易價格通過使用適當貼現率貼現承諾代價金額確定。

#### 其他收入

利息收入按應計基準以實際利率法將金融工具在預計年期(或較短期間，如適用)內估計在日後收取的現金準確貼現至金融資產賬面淨值的利率確認。

### 合約資產

合約資產為收取向客戶轉讓貨物或服務作為交換的代價。倘本集團於客戶支付代價或付款到期前向客戶轉讓貨物或服務，則就所賺取的有條件代價確認合約資產。合約資產須進行減值評估，詳情載於有關金融資產減值的會計政策。

### 合約負債

倘於本集團轉讓相關貨品或服務之前即已收或應收(以較早者為準)客戶付款，則確認合約負債。合約負債於本集團履行合約(即將相關貨品或服務的控制權轉讓予客戶)時確認為收入。

### 合約成本

除資本化為存貨、物業、廠房及設備以及無形資產的成本外，倘符合以下所有條件，為履行與客戶之間的合約產生之成本資本化為資產：

- (a) 有關成本與實體可特定地識別之合約或預期訂立之合約有直接關係。
- (b) 有關成本令實體將用於完成(或持續完成)日後履約責任之資源得以產生或有所增加。
- (c) 有關成本預期可收回。

資本化合約成本有系統地按照與資產相關的貨物及服務轉移至客戶的一致方式於損益攤銷及入賬。其他合約成本於產生時支銷。

### 以股份為基礎的付款

本公司設立購股權計劃，旨在獎勵及回報合資格參與者對本集團業務成功作出之貢獻。本集團僱員(包括董事)收取以股份為基礎的付款的薪酬，而僱員則據此提供服務以換取股本工具(「股本結算交易」)。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 以股份為基礎的付款(續)

所授出與僱員進行之股本結算交易之成本乃參考授出當日之公平價值計算。公平價值由外聘估值師以二項模式釐定，進一步詳情載於財務報表附註29。

股本結算交易之成本連同權益之相應升幅會於達到表現及／或服務條件之期間於僱員福利開支內確認。於歸屬日期前各報告期間末就股本結算交易確認之累計開支，反映已屆滿歸屬期限之程度及本集團對最終將歸屬之股本工具數目之最佳估計。某期間損益之扣除或計入，指該期間期初及期末已確認累計開支之變動。

釐定獎勵之授出日公平價值並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件之可能性則被評定為將最終歸屬為本集團權益工具數目之最佳估計之一部分。市場表現條件將反映在授出日之公平價值。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求之其他任何條件皆視為非歸屬條件。反映非歸屬條件之獎勵公平價值若當中不包含服務及／或表現條件乃即時予以支銷。

因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最終並無歸屬之獎勵並不會確認支銷，惟包括一項市場或非歸屬條件之獎勵，無論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

當股本結算報酬之條款修改時，倘符合有關報酬之原有條款，最低開支按條款並無修改來確認。此外，就增加以股份為基礎付款之交易公平價值總值或對僱員有利之修改而言，按修改日期之計算確認開支。

當股本結算報酬註銷時，會視作已於註銷當日處理，而該報酬尚未確認之任何開支會即時確認。此包括任何未能符合本集團或僱員控制以內非歸屬條件之報酬。然而，倘有一項新報酬替代註銷之報酬，並指定為授出當日之替代報酬，則該項註銷及新報酬會如上段所述被視為原有報酬之修改般處理。

計算每股盈利時，未行使購股權之攤薄影響反映為額外股份攤薄。

### 退休金計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例為符合資格參與強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)之僱員推行定額供款強積金計劃。供款乃根據僱員基本薪金之指定百分比計算，並於根據強積金計劃規則應付時自損益扣除。強積金計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由獨立管理之基金管理。本集團之僱主供款將於向強積金計劃作出時全數撥歸僱員所有。

本集團於中國內地營運的附屬公司的僱員均須參與由當地市政府設立的中央退休福利計劃。該等附屬公司須向中央退休福利計劃作出佔其薪金成本若干比例的供款。供款於根據中央退休福利計劃的規則應付時自損益扣除。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 借款成本

為購買、建造或生產合資格的資產，即需要一段頗長時間始能達至其擬定用途或出售的資產直接應佔的借款成本，撥充為該等資產之部分成本。該等借款成本於有關資產大體上可作其擬定用途或出售時不再撥充作資本。個別借款於等待使用於有關合資格資產時用作短暫投資所賺取的投資收入，於撥充資本的借款成本內扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體有關借入資金之利息及其他成本。

### 股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後才確認為負債。建議末期股息於財務報表附註中披露。

由於本公司組織章程大綱及細則授予董事權力宣派中期股息，中期股息之擬派及宣派乃同步進行。故此，中期股息於擬派及宣派後即時確認為負債。

### 外幣

該等財務報表以人民幣呈列，而人民幣亦為本公司的功能貨幣。本集團的各個實體自行決定其功能貨幣，而納入各實體財務報表的項目則用該功能貨幣計量。本集團實體錄得的外幣交易初步按交易日彼等各自的功能貨幣匯率換算入賬。以外幣計值之貨幣資產及負債按功能貨幣於報告期末適用之匯率換算。因結算或換算貨幣項目而產生之所有差額均於損益確認。

按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目，採用初步交易日的匯率換算。按公平價值以外幣計量的非貨幣項目，採用計量公平價值當日的匯率換算。因重新換算非貨幣項目而產生的損益與該項目公平價值變動損益的確認處理方法一致(即於其他全面收入或損益中確認的公平價值損益的項目換算差額，亦分別在其他全面收入或損益中確認)。

釐定有關資產於初步確認時，終止確認與預付代價有關的非貨幣性資產或非貨幣性負債產生的開支或收入的匯率時，初步交易日期為本集團初步確認因預付代價而產生非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。倘存在多次付款或預收款項，本集團釐定預付代價各付款或收款交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣均為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產與負債按報告期末現行匯率換算為人民幣，其損益則按與交易日期現行匯率相若的匯率換算為人民幣。

因而產生的匯兌差額，於其他全面收入確認及計入匯兌波動儲備。出售海外業務時，就該項海外業務在其他全面收入確認的部分，會在損益中確認。

收購海外業務產生的任何商譽及收購所導致資產及負債賬面值的任何公平價值調整被當作海外業務的資產及負債，並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的適用匯率換算為人民幣。海外附屬公司於整個年度產生的經常性現金流量，則按年內的加權平均匯率換算為人民幣。



### 3. 重大會計判斷及估計

管理層編製本集團財務報表時須作出會影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及有關隨附披露，以及或有負債披露的判斷、估計及假設。然而，由於有關該等假設及估計的不確定因素，可導致須對未來受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

#### 判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層除作出估計外，還作出以下對財務報表所確認的金額最具重大影響的判斷：

##### **應收客戶保證金**

一般而言，本集團與客戶間之貿易條款以信貸交易為主。信貸期通常為一個月，主要客戶可延長至三個月。就若干客戶而言，本集團與相應客戶就個別情況協定，且按照相關銷售合約的若干條件(包括交付貨物或完成安裝)達成後，本集團允許客戶於六個月至六十個月內清算合約金額的5%至10%(保證金)。根據國際財務報告準則第15號，本集團必須確定合約中是否存在重大融資部分。對於該等有保證金付款條件的客戶合約，由於客戶支付貨款與本集團向客戶轉移貨物之間的時間長度以及市場上的普遍利率，本集團認為其包含重要的融資成分。此類合約的交易價格將通過使用適當貼現率貼現承諾代價金額確定。

##### **股息分派產生之預扣稅**

本集團於釐定若干附屬公司是否根據司法權區頒佈的有關稅務條例分派股息產生預扣稅時，須對股息分派計劃作出判斷。

#### 估計不確定因素

涉及未來的主要假設及於報告期末估計不確定性的其他主要來源(均有導致下個財政年度資產及負債的賬面值須作出大幅調整的重大風險)概述如下。

##### **貿易應收款項及合約資產預期信貸虧損撥備**

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及合約資產預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分類組別(即按客戶類型及評級，以及信用狀或其他形式的信貸保險保障劃分)的逾期天數釐定。

經考慮前瞻性資料之後，撥備矩陣根據本集團過往觀察違約率。比如，倘預測經濟狀況預期於來年轉差，則可能導致違約數字增加，過往違約率因此調整。於各報告日期，過往觀察違約率會隨前瞻性估計的任何變動更新。

過往觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間相關性的評估為重大估計。預期信貸虧損金額對環境及預測經濟狀況變化相當敏感。本集團的過往信貸虧損經驗及預測經濟狀況可能無法代表客戶未來的實際違約。有關本集團貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損的資料披露於財務報表附註20。

## 3. 重大會計判斷及估計 (續)

### 估計不確定因素 (續)

#### 撇減存貨至可變現淨值

撇減存貨至可變現淨值乃按賬齡及存貨的估計可變現淨值作出。管理層於評估撇減金額時需作出判斷及估計。若實際情況或對未來之預測有別於原有估計，則有關差額將對估計改變期間之存貨賬面值以及撇減開支／撥回數額構成影響。於二零二二年十二月三十一日，存貨賬面值為人民幣163,114,000元(二零二一年：人民幣206,457,000元)。

#### 遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉而確認，以其可能有充裕應課稅溢利以應對可動用的可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉為限。重大管理層判斷須用以釐定可予以確認的遞延稅項資產數額，其乃根據未來應課稅溢利的可能時間及水平以及未來稅務計劃策略得出。與於二零二二年十二月三十一日之已確認稅項虧損相關的遞延稅項資產賬面值為人民幣583,000元(二零二一年：人民幣1,628,000元)。於二零二二年十二月三十一日之未確認稅項虧損金額為人民幣158,423,000元(二零二一年：人民幣135,117,000元)。進一步詳情載於財務報表附註27。

## 4. 經營分部資料

為便於管理，本集團已設立一個可報告經營分部，主要從事製造及買賣電子電力部件。所有本集團來自經營業務的營運表現乃產生自此分部。管理層監察本集團整體的營運表現以就資源分配及績效評估作出決策。

### 地理資料

鑒於本集團的主要業務、客戶及非流動資產位於中華人民共和國(「中國」)，因此並無提供其他地理分部資料。

### 有關主要客戶的資料

來自一名客戶(個別佔本集團收入的10%或以上)的收入如下：

於二零二二年，與單一外部客戶的交易所產生收入並無達致本集團收入10%或以上。

於二零二一年，收入約人民幣234,849,000元(佔本集團收入逾10%)來自向單一外部客戶的銷售。

## 5. 收入、其他收入及收益淨額

來自客戶合約的收入分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入		
銷售電子電力部件	<b>917,780</b>	930,992

本集團來自客戶合約的收入的96%(二零二一年：98%)與中國內地的銷售電子電力部件有關。履約責任在交付產品時履行。

下表載列於本報告期間計入報告期初合約負債的已確認收入金額以及自過往期間達成履約責任所確認的收入金額：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銷售電子電力部件	<b>16,758</b>	19,284

本集團選擇可行權宜方法，並無披露餘下履約責任，原因是幾乎所有相關合約的年期為一年或以下。

其他收入及收益的分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
政府補助金*	<b>26,090</b>	22,699
銀行利息收入	<b>5,566</b>	6,244
其他利息收入	<b>783</b>	782
收入合約所產生的利息收入	<b>2,304</b>	3,371
匯兌差額淨值	<b>24,988</b>	-
外匯遠期合約公平價值收益淨額	<b>7,443</b>	-
按公平價值計入損益的金融投資的公平價值收益	<b>1,371</b>	2,565
終止確認按公平價值計入其他全面收入的金融投資的收益	-	191
出售分類為持有待售資產的收益	-	2,253
出售物業、廠房及設備的收益淨額	<b>190</b>	297
其他	<b>955</b>	1,795
	<b>69,690</b>	40,197

\* 本公司附屬公司於其經營所在地的中國內地若干省份之投資以及本集團的技術進步獲政府授予多項補助金及新冠肺炎補貼。已收到但尚未發生相關開支的政府補助金於綜合財務狀況表的遞延收入中入賬。概無任何與該等政府補助金有關的未達成條件或或然事項。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已出售存貨成本		<b>655,493</b>	648,508
撇減存貨至可變現淨值		<b>886</b>	(1,330)
銷售成本		<b>656,379</b>	647,178
核數師酬金		<b>1,700</b>	1,700
物業、廠房及設備折舊	13	<b>37,584</b>	25,740
使用權資產折舊	14(a)	<b>3,978</b>	3,906
遞延開發成本攤銷	16	<b>4,628</b>	2,289
其他無形資產攤銷(不包括遞延開發成本)	16	<b>3,525</b>	2,952
計量租賃負債時未予計入的租賃付款	14(c)	<b>889</b>	578
貿易應收款項及合約資產減值淨額*	20	<b>4,848</b>	(1,375)
包括於預付款項、按金及其他應收款項的金融資產減值淨額*	21	<b>70</b>	745
匯兌差額淨值*		<b>(24,988)</b>	2,639
外匯遠期合約公平價值虧損／(收益)淨額*		<b>(7,443)</b>	11,531
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員的酬金(附註8))：			
工資及薪金		<b>89,783</b>	68,060
以股份為基礎的支付費用	29	<b>813</b>	1,362
退休金計劃供款**		<b>16,210</b>	13,167
		<b>106,806</b>	82,589

\* 該等減值及虧損項目計入損益的「其他開支及虧損」。

\*\* 於二零二二年十二月三十一日，本集團並無可用作扣減其來年退休金計劃供款的沒收供款(二零二一年：無)。

## 7. 融資成本

融資成本分析如下：

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銀行貸款的利息		<b>7,283</b>	9,932
租賃負債的利息	14(b)	<b>365</b>	406
		<b>7,648</b>	10,338

## 8. 董事及主要行政人員酬金

根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)節以及公司(披露董事利益資料)規例第2部分，年內董事及主要行政人員酬金披露如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
袍金	720	860
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	7,536	7,533
退休金計劃供款	221	199
	7,757	7,732
	8,477	8,592

### (a) 獨立非執行董事

於年內向獨立非執行董事支付的費用如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
陳世敏先生	154	152
張學軍先生	154	152
梁銘樞先生	154	152
趙航先生*	-	152
	462	608

\* 趙航先生於二零二二年一月一日辭任本公司獨立非執行董事。

年內，並無應付予獨立非執行董事之其他酬金(二零二一年：無)。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 8. 董事及主要行政人員酬金(續)

### (b) 執行董事、非執行董事及主要行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	表現花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
<b>二零二二年</b>					
執行董事：					
項頴先生	86	1,686	2,026	15	3,813
龔任遠先生*	86	1,400	1,260	110	2,856
岳周敏先生	86	840	324	96	1,346
	<b>258</b>	<b>3,926</b>	<b>3,610</b>	<b>221</b>	<b>8,015</b>
非執行董事：					
張靈女士	-	-	-	-	-
	<b>258</b>	<b>3,926</b>	<b>3,610</b>	<b>221</b>	<b>8,015</b>
<b>二零二一年</b>					
執行董事：					
項頴先生	84	1,065	2,331	15	3,495
龔任遠先生*	84	1,400	1,498	99	3,081
岳周敏先生	84	840	399	85	1,408
	<b>252</b>	<b>3,305</b>	<b>4,228</b>	<b>199</b>	<b>7,984</b>
非執行董事：					
高壘女士**	-	-	-	-	-
朱明先生**	-	-	-	-	-
張靈女士	-	-	-	-	-
	<b>252</b>	<b>3,305</b>	<b>4,228</b>	<b>199</b>	<b>7,984</b>

\* 龔任遠先生亦為本公司主要行政人員。

\*\* 於二零二一年十一月一日，高壘女士及朱明先生已辭任本公司非執行董事。

於年內，董事或主要行政人員概無根據任何安排放棄或同意放棄任何酬金(二零二一年：無)。

## 9. 五位最高薪僱員

於年內，五位最高薪僱員包括兩位董事(其中包括主要行政人員)(二零二一年：兩位董事，其中包括主要行政人員)，其酬金詳情載於上文附註8。餘下三位(二零二一年：三位)既非本公司董事亦非主要行政人員之最高薪僱員之酬金詳情如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	5,599	5,752
以股份為基礎的付款開支	93	156
退休金計劃供款	1,127	1,105
	<b>6,819</b>	<b>7,013</b>

酬金在以下範圍內之既非董事亦非主要行政人員之最高薪僱員之數目如下：

	僱員數目	
	二零二二年	二零二一年
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1
2,000,001港元至2,500,000港元	-	-
2,500,001港元至3,000,000港元	1	1
3,000,001港元至3,500,000港元	1	-
3,500,001港元至4,000,000港元	-	1
	<b>3</b>	<b>3</b>

於以往年度，就僱員對本集團之服務向既非董事亦非主要行政人員之最高薪僱員授出購股權，其進一步詳情於財務報表附註29披露。已於歸屬期間於損益確認之該等購股權公平價值於授出日期釐定，而計入財務報表的金額已計入上述既非董事亦非主要行政人員之最高薪僱員之酬金披露內。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 10. 所得稅

已就於年內度於香港產生的估計應課稅溢利按 16.5% (二零二一年：16.5%) 稅率計提香港利得稅，惟本集團的一間附屬公司除外，該公司為符合兩級制利得稅稅率制度的實體。該附屬公司首筆 2,000,000 港元 (二零二一年：2,000,000 港元) 的應課稅溢利按 8.25% (二零二一年：8.25%) 的稅率繳稅，其餘應課稅溢利則按 16.5% (二零二一年：16.5%) 的稅率繳稅。

其他地區應課稅溢利之稅項乃按本集團經營所在司法權區現行之稅率計算。根據中國所得稅法，企業應按 25% (二零二一年：25%) 之稅率繳納企業所得稅 (「企業所得稅」)。本集團若干附屬公司具備高科技企業資格，因此可獲得 15% (二零二一年：15%) 的優惠企業所得稅率。有關機構亦向本集團一間附屬公司提供免稅期，該附屬公司的首兩個獲利年度獲豁免繳納企業所得稅，並在隨後的三年按適用稅率的一半繳納。本集團於瑞士及德國成立的附屬公司須分別按約 18% (二零二一年：約 18%) 及 32% (二零二一年：約 32%) 的稅率繳納當地企業稅。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期－香港		
年內支出	-	1,876
即期－其他地方		
年內支出	13,852	13,806
過往年度撥備不足／(過度撥備)	72	(612)
遞延(附註 27)	1,935	3,002
<b>年內稅項支出總額</b>	<b>15,859</b>	<b>18,072</b>

按本公司及其大部分附屬公司註冊所處／經營司法權區的法定稅率計算適用於除稅前溢利／(虧損) 的稅項開支，與根據實際稅率計算的稅項開支的對賬，以及適用稅率 (即法定稅率) 與實際稅率的對賬如下：

### 二零二二年

	香港		歐洲		中國內地		合計	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利／(虧損)	(10,301)		(20,680)		69,867		38,886	
按法定稅率計算的稅項	(1,700)	16.5	(4,075)	19.7	17,467	25.0	11,692	30.1
特定省份或地方部門實施之較低稅率	(148)	1.4	-	-	(10,853)	(15.5)	(11,001)	(28.3)
一間合營企業應佔之虧損	-	-	-	-	961	1.4	961	2.5
一間聯營公司應佔之虧損	-	-	-	-	2	-	2	-
毋須課稅的收入	(860)	8.4	-	-	-	-	(860)	(2.2)
不可扣稅的開支	2,072	(20.1)	21	(0.1)	8,444	12.1	10,537	27.1
新增可扣減研發費用撥備	-	-	-	-	(13,593)	(19.5)	(13,593)	(35.0)
前期已動用稅項虧損	-	-	(163)	0.8	(1,323)	(1.9)	(1,486)	(3.8)
未確認稅項虧損	636	(6.2)	3,776	(18.3)	15,123	21.6	19,535	50.2
就前期之即期稅項作出之調整	-	-	-	-	72	0.1	72	0.2
<b>按本集團實際利率計算的稅項開支／(抵免)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(441)</b>	<b>2.1</b>	<b>16,300</b>	<b>23.3</b>	<b>15,859</b>	<b>40.8</b>



## 10. 所得稅(續)

二零二一年

	香港		歐洲		中國內地		合計	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利/(虧損)	5,342		(18,414)		49,695		36,623	
按法定稅率計算的稅項	881	16.5	(3,832)	20.8	12,424	25.0	9,473	25.9
特定省份或地方部門實施之較低稅率	(135)	(2.5)	-	-	(11,267)	(22.7)	(11,402)	(31.1)
一間合營企業應佔之虧損	-	-	-	-	559	1.1	559	1.5
一間聯營公司應佔之虧損	-	-	-	-	12	-	12	-
毋需課稅的收入	(7)	(0.1)	-	-	-	-	(7)	-
不可扣稅的開支	1,137	21.2	18	(0.1)	14,553	29.3	15,708	42.8
新增可扣減研發費用撥備	-	-	-	-	(13,162)	(26.5)	(13,162)	(35.9)
前期已動用稅項虧損	-	-	-	-	(1,811)	(3.6)	(1,811)	(4.9)
未確認稅項虧損	-	-	3,371	(18.3)	15,943	32.1	19,314	52.7
就前期之即期稅項作出之調整	-	-	-	-	(612)	(1.2)	(612)	(1.7)
按本集團實際稅率計算的稅項開支/(抵免)	1,876	35.1	(443)	2.4	16,639	33.5	18,072	49.3

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，並無聯營公司應佔稅項(二零二一年：無)。

## 11. 股息

本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度概無宣派任何股息(二零二一年：無)。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 12. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃基於年內母公司普通股權益持有人應佔溢利人民幣 23,986,000 元(二零二一年：人民幣 15,459,000 元)及年內已發行普通股之加權平均數 1,635,080,505 股(二零二一年：1,635,098,730 股)計算。

每股攤薄盈利金額乃基於年內母公司普通股權益持有人應佔溢利計算。計算所用之普通股加權平均數為用以計算每股基本盈利之年內已發行普通股數目，以及假設於所有具攤薄潛力之普通股被視作獲行使為普通股時以無償方式發行之普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	
<b>盈利</b>			
母公司普通股權益持有人應佔溢利，用於計算每股基本盈利	<b>23,986</b>	15,459	
		股份數目	
		二零二二年	二零二一年
<b>股份</b>			
用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股加權平均數	<b>1,635,080,505</b>	1,635,098,730	
攤薄影響－普通股加權平均數：			
購股權	<b>5,072,604</b>	9,683,842	
	<b>1,640,153,109</b>	1,644,782,572	

## 13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢私及 固定裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二二年十二月三十一日							
於二零二二年一月一日							
成本	388,505	3,956	224,557	43,728	12,732	16,347	689,825
累計折舊及減值	(54,431)	(1,821)	(80,013)	(27,756)	(9,022)	-	(173,043)
賬面淨值	334,074	2,135	144,544	15,972	3,710	16,347	516,782
於二零二二年一月一日，							
減累計折舊及減值	334,074	2,135	144,544	15,972	3,710	16,347	516,782
添置	1,275	292	9,604	6,283	1,340	15,007	33,801
出售	-	-	(112)	(157)	(19)	-	(288)
於年內計提折舊	(11,176)	(474)	(18,521)	(5,883)	(1,530)	-	(37,584)
轉讓	4,964	-	16,236	389	-	(21,589)	-
匯兌調整	-	185	-	400	12	-	597
於二零二二年十二月三十一日，							
減累計折舊及減值	329,137	2,138	151,751	17,004	3,513	9,765	513,308
於二零二二年十二月三十一日：							
成本	394,744	4,519	249,875	50,836	12,983	9,765	722,722
累計折舊及減值	(65,607)	(2,381)	(98,124)	(33,832)	(9,470)	-	(209,414)
賬面淨值	329,137	2,138	151,751	17,004	3,513	9,765	513,308

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 13. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢私及 固定裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二一年十二月三十一日							
於二零二一年一月一日							
成本	277,043	4,188	127,454	32,993	13,347	61,514	516,539
累計折舊及減值	(44,515)	(1,312)	(71,413)	(23,395)	(9,372)	-	(150,007)
賬面淨值	232,528	2,876	56,041	9,598	3,975	61,514	366,532
於二零二一年一月一日，							
減累計折舊及減值	232,528	2,876	56,041	9,598	3,975	61,514	366,532
添置	22,449	-	1,459	7,768	1,241	144,093	177,010
出售	-	(36)	(96)	(83)	(349)	-	(564)
於年內計提折舊	(9,996)	(542)	(9,160)	(4,664)	(1,378)	-	(25,740)
轉讓	89,093	-	96,300	3,627	240	(189,260)	-
匯兌調整	-	(163)	-	(274)	(19)	-	(456)
於二零二一年十二月三十一日，							
減累計折舊及減值	334,074	2,135	144,544	15,972	3,710	16,347	516,782
於二零二一年十二月三十一日：							
成本	388,505	3,956	224,557	43,728	12,732	16,347	689,825
累計折舊及減值	(54,431)	(1,821)	(80,013)	(27,756)	(9,022)	-	(173,043)
賬面淨值	334,074	2,135	144,544	15,972	3,710	16,347	516,782

於二零二二年十二月三十一日，本集團兩棟總賬面值為人民幣7,655,000元(二零二一年：人民幣8,053,000元)的樓宇並無登記於本集團的附屬公司名下的房屋所有權證書。本公司董事認為，儘管尚未取得相關房屋所有權證書，但本集團有權合法及有效地佔用及／或使用該等樓宇進行日常運營。

於二零二二年十二月三十一日，本集團若干賬面淨值約為人民幣163,463,000元(二零二一年：人民幣84,292,000元)的樓宇、廠房及機器已予抵押，以獲授本集團一般銀行融資(附註26)。本集團賬面淨值約為人民幣37,079,000元(二零二一年：人民幣38,599,000元)的若干樓宇已予抵押，以獲授本集團銀行信用額度。

## 14. 租賃

本集團有用於其營運的樓宇及土地使用權多個項目的租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為43至50年。物業的租期通常為2至10年。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

### (a) 使用權資產

本集團年內使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	45,689	14,825	60,514
添置	-	976	976
折舊開支	(1,157)	(2,749)	(3,906)
不可取消租約期間的變動產生的租期修訂	-	(617)	(617)
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	44,532	12,435	56,967
添置	5,490	919	6,409
折舊開支	(1,202)	(2,776)	(3,978)
不可取消租約期間的變動產生的租期修訂	-	(37)	(37)
於二零二二年十二月三十一日	48,820	10,541	59,361

於二零二二年十二月三十一日，本集團賬面淨值約為人民幣16,698,000元(二零二一年：人民幣17,054,000元)的若干土地使用權已予抵押，以獲授本集團一般銀行融資(附註26)。本集團賬面淨值約為人民幣11,474,000元(二零二一年：人民幣11,795,000元)的若干土地使用權已予抵押，以獲授本集團銀行信貸額度。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 14. 租賃 (續)

### (b) 租賃負債

年內租賃負債的賬面值及變動如下：

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日的賬面值		<b>12,862</b>	15,146
新租賃		<b>919</b>	976
年內已確認利息增幅	7	<b>365</b>	406
付款		<b>(3,065)</b>	(3,062)
不可取消租約期間的變動產生的租期修訂		<b>(37)</b>	(604)
於十二月三十一日的賬面值		<b>11,044</b>	12,862

分析為：

流動部分			
- 於一年內償還		<b>2,795</b>	2,143
非流動部分			
- 須於第二年償還		<b>2,515</b>	2,230
- 須於三至五年內償還(包括首尾兩年)		<b>4,346</b>	5,169
- 須於五年後償還		<b>1,388</b>	3,320
		<b>8,249</b>	10,719
		<b>11,044</b>	12,862

### (c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
租賃負債利息	<b>365</b>	406
使用權資產折舊開支	<b>3,978</b>	3,906
與短期租賃有關的開支(計入行政開支)	<b>889</b>	578
於損益中確認的款項總額	<b>5,232</b>	4,890

### (d) 有關租賃的現金流出總額於財務報表附註31(b)披露。

## 15. 商譽

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日及十二月三十一日：		
成本	8,392	8,392
累計減值	(1,514)	(1,514)
賬面淨值	6,878	6,878

分配至各現金產生單位之商譽賬面值如下：

	Astrol		morEnergy		總計	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
賬面總值	6,878	6,878	1,514	1,514	8,392	8,392
減：累計減值	-	-	1,514	1,514	1,514	1,514
賬面淨值	6,878	6,878	-	-	6,878	6,878

### 商譽減值測試

#### Astrol之現金產生單位

Astrol之可收回金額乃按照現金產生單位之使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准之五年期財政預算作出之現金流量預測得出。現金流量預測所用的折現率為18%（二零二一年：16.5%）。用於推算五年期以外的Astrol現金產生單位的現金流量的增長率為3%（二零二一年：3%）。

計算Astrol於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日之現金產生單位的使用價值採用了假設。下文描述管理層為進行商譽減值測試，在確定現金流量預測時作出的所有關鍵假設：

**預算毛利率**—以預算年度前一年所得的平均毛利率為基礎，來釐定預算毛利率的價值。預算毛利率按預期的市場發展而作出調整。

**折現率**—所使用的折現率為除稅後之數值並反映與相關單位相關的特定風險。

市場發展之關鍵假設之價值及折現率與外界資訊資源一致。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 16. 其他無形資產

	專有知識 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	專利 人民幣千元	遞延 開發成本 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>二零二二年十二月三十一日</b>						
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年一月一日：						
成本	7,968	7,542	14,299	44,702	9,868	84,379
累計攤銷及減值	(4,383)	(4,148)	(6,605)	(3,777)	(3,254)	(22,167)
<b>賬面淨值</b>	<b>3,585</b>	<b>3,394</b>	<b>7,694</b>	<b>40,925</b>	<b>6,614</b>	<b>62,212</b>
於二零二二年一月一日的成本，						
減累計攤銷	3,585	3,394	7,694	40,925	6,614	62,212
添置－內部開發	-	-	-	9,298	-	9,298
添置－對外採購	-	-	-	-	5,929	5,929
於年內計提攤銷	(861)	(815)	(774)	(4,628)	(1,075)	(8,153)
匯兌調整	291	275	274	1,428	6	2,274
於二零二二年十二月三十一日 的成本，減累計攤銷	3,015	2,854	7,194	47,023	11,474	71,560
於二零二二年十二月三十一日：						
成本	8,614	8,153	14,810	55,507	16,070	103,154
累計攤銷及減值	(5,599)	(5,299)	(7,616)	(8,484)	(4,596)	(31,594)
<b>賬面淨值</b>	<b>3,015</b>	<b>2,854</b>	<b>7,194</b>	<b>47,023</b>	<b>11,474</b>	<b>71,560</b>
	專有知識 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	專利 人民幣千元	遞延 開發成本 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>二零二一年十二月三十一日</b>						
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日：						
成本	8,451	7,999	15,013	28,212	5,590	65,265
累計攤銷及減值	(3,803)	(3,599)	(5,902)	(1,430)	(2,874)	(17,608)
<b>賬面淨值</b>	<b>4,648</b>	<b>4,400</b>	<b>9,111</b>	<b>26,782</b>	<b>2,716</b>	<b>47,657</b>
於二零二一年一月一日的成本，						
減累計攤銷	4,648	4,400	9,111	26,782	2,716	47,657
添置－內部開發	-	-	-	16,600	-	16,600
添置－對外採購	-	-	-	-	4,554	4,554
於年內計提攤銷	(797)	(754)	(771)	(2,289)	(630)	(5,241)
匯兌調整	(266)	(252)	(646)	(168)	(26)	(1,358)
於二零二一年十二月三十一日 的成本，減累計攤銷	3,585	3,394	7,694	40,925	6,614	62,212
於二零二一年十二月三十一日：						
成本	7,968	7,542	14,299	44,702	9,868	84,379
累計攤銷及減值	(4,383)	(4,148)	(6,605)	(3,777)	(3,254)	(22,167)
<b>賬面淨值</b>	<b>3,585</b>	<b>3,394</b>	<b>7,694</b>	<b>40,925</b>	<b>6,614</b>	<b>62,212</b>



## 17. 於一間合營企業的投資／於一間聯營公司的投資

## 於一間合營企業的投資

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
分佔資產淨值	9,146	12,988
向一間合營企業貸款	700	700
	<b>9,846</b>	<b>13,688</b>

向合營企業貸款為無抵押、免息及應要求償還。董事認為，有關貸款不大可能於可預見未來償還，且被視為本集團於合營企業的投資一部分。向一間合營企業貸款近期無拖欠記錄及逾期金額。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，虧損撥備獲評估為甚微。

下表闡釋並非個別重大之本集團合營企業之財務資料：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應佔合營企業虧損及全面虧損總額	(3,842)	(2,235)
本集團於合營企業投資之賬面總值	<b>9,846</b>	<b>13,688</b>

## 於一間聯營公司之投資

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
分佔資產淨值	1,139	1,147

下表闡釋並非個別重大之本集團聯營公司之財務資料：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應佔聯營公司虧損及全面虧損總額	(8)	(47)
本集團於聯營公司投資之賬面總值	<b>1,139</b>	<b>1,147</b>

## 18. 按公平價值計入其他全面收入的金融投資

於報告期末，本集團的金融投資包括保本及定息存款證。該等金融投資於持有目的為收取合約現金流量及出售金融資產的業務模式中持有，因此分類為按公平價值計入其他全面收入並按此計量。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 19. 存貨

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
原材料	108,506	152,476
在製品	23,413	27,181
製成品	31,195	26,800
	<b>163,114</b>	<b>206,457</b>

## 20. 貿易應收款項及應收票據／合約資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收款項	654,024	491,809
減值	(11,822)	(6,874)
	<b>642,202</b>	<b>484,935</b>
應收票據	156,041	144,410
	<b>798,243</b>	<b>629,345</b>

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 一月一日 人民幣千元
產生自銷售電力電子部件的合約資產	52,859	115,697	187,224
減值	(192)	(360)	(870)
	<b>52,667</b>	<b>115,337</b>	<b>186,354</b>
分析為：			
流動部分	6,938	64,387	95,960
非流動部分	45,729	50,950	90,394
	<b>52,667</b>	<b>115,337</b>	<b>186,354</b>

本集團與客戶間之貿易條款以信貸交易為主。信貸期通常為一個月，主要客戶可延長至三個月。各客戶均有最高信用限額。本集團一直嚴格控制未收應收款項及合約資產，並設有信貸控制部以將信貸風險減至最低。高級管理人員定期檢討逾期結餘。信貸集中風險乃由客戶／對手方作出管理。本集團並無就其貿易應收款項及合約資產結餘持有任何抵押品或其他提升信貸質素的物品。貿易應收款項及合約資產並不計息。

## 20. 貿易應收款項及應收票據／合約資產(續)

根據本集團與相關客戶達成的協議，根據個別情況，在滿足某些條件後，包括在相關銷售合約中規定的保修期內貨品正常運行，本集團允許若干客戶在六個月至六十個月內結算合約金額(保留金額)的5%至10%。合約資產根據貨品銷售所得收入確認，以及提供貨品在保修期內正常運行為成功通過保修期的條件。保修期屆滿後，確認為合約資產的金額將重新分類為貿易應收款項。二零二二年及二零二一年合約資產減少，原因為收到銷售合約金額及質量保證金到期。

於報告期末，合約資產的預期收回或結算時間如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一年內	6,938	64,387
一年以上	45,729	50,950
總合約資產	52,667	115,337

於報告期末，本集團貿易應收款項扣除虧損撥備後按客戶收貨確認或發票日期(倘適用)之賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
3個月內	352,042	319,852
3至6個月	122,030	83,422
6至12個月	97,509	58,592
1年以上	70,621	23,069
	642,202	484,935

於二零二二年十二月三十一日，本集團應收票據的賬齡為十二個月內(二零二一年：十二個月)。

貿易應收款項減值虧損撥備變動載列如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於年初	6,874	10,112
減值虧損淨額(附註6)	5,016	(865)
撇銷為無法收回之款項	(68)	(2,373)
於年末	11,822	6,874

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 20. 貿易應收款項及應收票據／合約資產(續)

虧損撥備於二零二二年增加，主要由於銷售合約金額增加所致。撥備虧損於二零二一年有所減少，主要由於撤銷長期無法收回之貿易應收款項。

合約資產減值虧損撥備變動載列如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於年初	360	870
減值虧損淨額(附註6)	(168)	(510)
於年末	192	360

於各報告日期均採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於因就擁有類似虧損模式的多個客戶分部進行分組(即按客戶類別及評級劃分)而逾期的日數計量。經考慮前瞻性資料，該計算反映或然率加權結果及於報告日期可得的有關過往事項的合理及可靠資料。就若干主要客戶(一級客戶)貿易應收款項及合約資產而言，本集團認為，即使該等貿易應收款項及合約資產逾期，由於根據該等賬目的信貸評級及無違約歷史，該等貿易應收款項及合約資產不會出現預期信貸虧損。

下表載列有關本集團貿易應收款項及合約資產使用撥備矩陣的信貸風險的資料：

二零二二年十二月三十一日

人民幣千元	信貸期內	逾期				總計
		少於1年	1至2年	2至3年	3年以上	
總賬面值	383,311	283,884	25,868	10,057	3,763	706,883
應收一級客戶的金額	-	31,696	-	-	-	31,696
賬面值(並無一級客戶)	383,311	252,188	25,868	10,057	3,763	675,187
預期信貸虧損率(%)	0.34	0.34	11.50	31.11	100.00	1.78
預期信貸虧損	1,295	853	2,974	3,129	3,763	12,014

二零二一年十二月三十一日

人民幣千元	信貸期內	逾期				總計
		少於1年	1至2年	2至3年	3年以上	
總賬面值	362,198	226,143	13,167	2,541	3,457	607,506
應收一級客戶的金額	-	36,120	-	-	-	36,120
賬面值(並無一級客戶)	362,198	190,023	13,167	2,541	3,457	571,386
預期信貸虧損率(%)	0.30	0.30	8.94	37.39	100.00	1.27
預期信貸虧損	1,083	567	1,177	950	3,457	7,234

## 20. 貿易應收款項及應收票據／合約資產(續)

於二零二二年十二月三十一日，本集團總賬面值人民幣48,733,000元(二零二一年：人民幣23,174,000元)之若干應收票據已予抵押以擔保本集團的若干應付票據(附註23)。

於二零二二年十二月三十一日，本集團向其若干供應商背書獲中國內地的銀行接納的若干應收票據(「已背書票據」)，賬面值為人民幣17,750,000元(二零二一年：人民幣11,369,000元)，以結清應付該等供應商的貿易應付款項(「背書」)。本公司董事認為，本集團已保留絕大部分風險及回報，包括有關已背書票據的違約風險，因此，其繼續悉數確認已背書票據的賬面值及相關已結清貿易應付款項。於背書後，本集團並無保留使用已背書票據的任何權利，包括將已背書票據出售、轉讓或質押予任何其他第三方。

於二零二二年十二月三十一日，本集團向其若干供應商背書獲中國內地的銀行接納的若干應收票據(「已終止確認票據」)，賬面總值為人民幣59,467,000元(二零二一年：人民幣50,231,000元)，以結清應付該等供應商的貿易應付款項。已終止確認票據於報告期末一至十一個月到期。根據中國票據法，倘中國的銀行違約，已終止確認票據持有人有權向本集團追索(「持續參與」)。本公司董事認為，本集團已轉讓有關已終止確認票據的絕大部分風險及回報，故其已悉數終止確認已終止確認票據及相關貿易應付款項的賬面值。本集團持續參與已終止確認票據及購回該等已終止確認票據的未貼現現金流量所面臨的最大損失相等於其賬面值。本公司董事認為，本集團持續參與已終止確認票據的公平價值並不重大。

年內，本集團並未於轉讓已終止確認票據之日確認任何收益或虧損。年內或累計至今均無自持續參與確認收益或虧損。背書已於年內均作出。

## 21. 預付款、按金及其他應收款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
預付款	7,387	17,641
按金及其他應收款項	31,451	46,436
	38,838	64,077
減值	(2,802)	(2,732)
	36,036	61,345

預付款、按金及其他應收款項之減值虧損撥備變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日	2,732	1,987
減值虧損淨額(附註6)	70	745
於十二月三十一日	2,802	2,732

於二零二二年虧損撥備增加主要由於賬面總值為人民幣70,000元(二零二一年：人民幣745,000元)的預付款、按金及其他應收款項的逾期金額及相應虧損撥備人民幣70,000元(二零二一年：人民幣745,000元)增加所致。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 21. 預付款、按金及其他應收款項(續)

本集團其他應收款項包括應收一間合營企業貸款及應收相應利息總額人民幣11,268,000元(二零二一年：人民幣10,455,000元)，貸款詳情載於綜合財務報表附註34。

一般而言，本集團計量相等於預付款、按金及其他應收款項的12個月預期信貸虧損的虧損撥備。對於預期自初始確認後信貸風險將顯著增加的餘額，本集團根據具有不同信貸風險特徵及風險的賬齡類別採用全期預期信貸虧損。除上述結餘所包括之預付款、按金及其他應收款項人民幣2,802,000元(二零二一年：人民幣2,732,000元)外，上述資產概無逾期或減值。除上述已減值預付款、按金及其他應收款項外，上述結餘中的金融資產涉及於近期並無拖欠記錄的預付款、按金及其他應收款項及已逾期款項。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，虧損撥備獲評估為甚微。

## 22. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
現金及銀行結餘	629,552	599,723
減：就以下各項已抵押銀行存款：		
信用狀	-	(1,636)
採購存貨	(10,248)	(10,253)
應付票據	(536)	(658)
	(10,784)	(12,547)
現金及現金等價物	618,768	587,176

於報告期末，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘為人民幣429,047,000元(二零二一年：人民幣485,757,000元)。人民幣不能自由兌換其他外幣，然而，根據中國內地外匯管治條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲批准透過授權開展外匯兌換業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存於銀行的現金按每日銀行存款利率之浮動利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款乃存於信譽良好及近期並無拖欠記錄的銀行。

## 23. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末，貿易應付款項及應付票據按收貨或發票日期(倘適用)之賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
6個月內	203,910	153,853
6個月以上	46,927	28,239
	<b>250,837</b>	<b>182,092</b>

貿易應付款項為免息及一般按30日至180日的期限結付。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的若干應付票據分別以本集團的銀行存款人民幣536,000元(二零二一年：人民幣658,000元)(附註22)及本集團的應收票據人民幣48,733,000元(二零二一年：人民幣23,174,000元)(附註20)作抵押。

## 24. 其他應付款項及應計費用／合約負債

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
其他應付款項及應計費用	(a)	75,931	72,231
遞延收入		3,932	3,615
		<b>79,863</b>	<b>75,846</b>
合約負債	(b)	13,769	16,758
		<b>93,632</b>	<b>92,604</b>

附註：

(a) 其他應付款項為不計息及平均期限為三個月。

(b) 合約負債包括交付電力電子部件收取之短期墊款。二零二二年合約負債由人民幣16,758,000元減至人民幣13,769,000元，及於二零二一年合約負債由人民幣19,284,000元減至人民幣16,758,000元，主要由於年末因銷售電力電子部件而收取客戶交付的短期墊款減少所致。

## 25. 衍生金融工具

本集團已訂立多項遠期外幣合約管理其外匯風險。該等遠期外幣合約並非指定作對沖用途，並按公平價值計入損益。該等衍生工具的公平價值收益淨額為人民幣7,443,000元(二零二一年：虧損人民幣11,531,000元)，計入年內其他收入及收益。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 26. 計息銀行借款

	二零二二年			二零二一年		
	實際利率(%)	到期	人民幣千元	實際利率(%)	到期	人民幣千元
即期						
銀行貸款－無抵押*	香港銀行同業拆息 +1.5%	二零二三年	-	香港銀行同業拆息 +1.5%	二零二二年	4,088
銀行貸款－無抵押*	貸款基礎利率 +0.9000%	二零二三年	9,990	貸款基礎利率 -0.5000%	二零二二年	100,000
	+0.7000%	二零二三年	1,000			
	-0.1500%	二零二三年	15,000			
	-0.1000%	二零二三年	15,000			
銀行貸款－有抵押**1	貸款基礎利率 -0.1000%	二零二三年	5,000			
			45,990			104,088
非即期						
銀行貸款－有抵押**2	貸款基礎利率 +0.7500%	二零二五年	100,000	貸款基礎利率 +0.7500%	二零二五年	100,000
			145,990			204,088
分析為：						
須償還之銀行貸款：						
一年內或應要求			45,990			104,088
二至五年(包括首尾兩年)			100,000			100,000
			145,990			204,088

\* 餘額為浮息貸款。

#1 該等銀行貸款乃以本集團的若干土地使用權及樓宇作抵押，於二零二二年十二月三十一日的賬面淨值分別約為人民幣11,474,000元及人民幣37,079,000元(二零二一年：人民幣11,795,000元及人民幣38,599,000元)。

#2 該等銀行貸款以本集團若干於二零二二年十二月三十一日賬面淨值分別約為人民幣16,698,000元及人民幣163,463,000元(二零二一年：人民幣17,054,000元及人民幣84,292,000元)的土地使用權及樓宇、廠房及機器作抵押。

附註：

於報告期末，本集團的計息銀行借款以下列貨幣計值：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
人民幣	145,990	200,000
港元	-	4,088
	145,990	204,088



## 27. 遞延稅項

年內，遞延稅項資產／(負債)變動載列如下：

	政府補助金 人民幣千元	撥備 人民幣千元	按公平價值計入 其他全面收入的 金融投資的 公平價值調整 人民幣千元	收購附屬 公司所產生 公平價值調整 人民幣千元	可供用以抵銷 未來應課稅溢利 的虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	458	3,444	-	(3,347)	3,618	1,947	6,120
遞延稅項計入／(扣除自)年內損益(附註10)	(65)	(366)	-	445	(1,990)	(1,026)	(3,002)
匯兌差額	-	-	-	249	-	-	249
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年 一月一日的遞延稅項資產／(負債)	393	3,078	-	(2,653)	1,628	921	3,367
遞延稅項計入／(扣除自)年內損益(附註10)	(393)	485	-	441	(1,045)	(1,423)	(1,935)
遞延稅項自其他全面收入扣除	-	-	(524)	-	-	-	(524)
匯兌差額	-	-	-	(127)	-	-	(127)
於二零二二年十二月三十一日的 遞延稅項資產／(負債)	-	3,563	(524)	(2,339)	583	(502)	781

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。以下為本集團於財務呈報時的遞延稅項結餘分析：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產淨值	3,120	6,020
於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項負債淨額	(2,339)	(2,653)
	781	3,367

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 27. 遞延稅項(續)

概無就下列項目確認遞延稅項資產：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
稅項虧損	158,423	135,117
可扣減暫時性差異	10,249	8,396
	<b>168,672</b>	<b>143,513</b>

本集團於中國內地產生稅項虧損人民幣103,217,000元(二零二一年：人民幣102,248,000元)，可用於抵銷最長五年期間虧損公司的未來應課稅溢利。本集團於香港產生稅項虧損人民幣3,848,000元(二零二一年：無)，可用於抵銷虧損公司最長五年的未來應課稅溢利。本集團於歐洲產生稅項虧損人民幣51,358,000元(二零二一年：人民幣32,869,000元)，可用於抵銷虧損公司的未來應課稅溢利。並無就該等虧損確認遞延稅項資產，乃因該等虧損產生於一直虧損的附屬公司，並不被視作可能動用稅項虧損抵銷應課稅溢利。

根據中國企業所得稅法，就向外商投資者宣派來自於中國內地成立的外資企業之股息徵收10%預扣稅。有關規定自二零零八年一月一日起生效，並適用於二零零七年十二月三十一日後所產生之盈利。倘中國內地與外商投資者所在司法權區已簽訂稅務協議，則可採用較低的預扣稅率。適用於本集團的稅率為10%。因此本集團就該等於中國內地成立的附屬公司自二零零八年一月一日起的盈利有關的股息分派負有預扣稅項的責任。

於二零二二年十二月三十一日，未就本集團於中國內地的附屬公司之未匯出盈利應付預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司不太可能於可見未來分派有關盈利。有關於中國內地附屬公司的投資的暫時差額(尚未就其確認遞延稅項負債)總額合共約為人民幣79,336,000元(二零二一年：人民幣72,053,000元)。

本公司派付予其股東之股息毋須繳納所得稅。

## 28. 股本 股份

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
法定：		
2,000,000,000股(二零二一年：2,000,000,000股)每股面值0.10港元之普通股	200,000	200,000

	二零二二年		二零二一年	
	千港元	人民幣千元 等值	千港元	人民幣千元 等值
已發行及繳足：				
1,630,328,000股(二零二一年： 1,637,132,500股)每股面值 0.10港元之普通股	163,033	139,768	163,713	140,377

本公司已發行股本之變動概述如下：

	已發行 股份數目	已發行 股本 人民幣千元	股份溢價賬 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	1,631,946,000	139,944	447,060	587,004
已行使購股權(附註(a))	5,186,500	433	6,346	6,779
股息	-	-	(40,931)	(40,931)
於二零二一年十二月三十一日	1,637,132,500	140,377	412,475	552,852
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	1,637,132,500	140,377	412,475	552,852
已行使購股權(附註(a))	3,315,500	280	3,996	4,276
已購回及已注銷股份(附註(b))	(10,120,000)	(889)	(16,382)	(17,271)
於二零二二年十二月三十一日	1,630,328,000	139,768	400,089	539,857

附註：

(a) 於二零二二年，779,500份及2,536,000份購股權所附帶認購權已分別按認購價每股1.17港元及1.10港元行使(附註29)，因此已發行3,315,500股每股面值0.10港元之股份，總現金代價(扣除開支前)為3,702,000港元(相當於約人民幣3,128,000元)。於購股權獲行使時，為數人民幣1,148,000元之款額已自僱員以股份支付的補償儲備轉撥至股份溢價賬。

於二零二一年，2,490,500份及2,696,000份購股權所附帶認購權已分別按認購價每股1.17港元及1.10港元行使(附註29)，因此已發行5,186,500股每股面值0.10港元之股份，總現金代價(扣除開支前)為5,879,000港元(相當於約人民幣4,910,000元)。於購股權獲行使時，為數人民幣1,869,000元之款額已自僱員以股份支付的補償儲備轉撥至股份溢價賬。

(b) 本公司以總代價人民幣17,271,000元於聯交所購買10,120,000股股份，根據香港《公司條例》第257條規定，全部自保留溢利中支付。購買的股份已於年內註銷，而購買股份所支付的總金額人民幣17,271,000元已於本公司的保留溢利中扣除。

## 29. 購股權計劃

本公司設立一項購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在獎勵及回報董事、本集團合資格僱員及本集團顧問。購股權計劃於二零一零年九月二十三日生效，除非另行取消或修訂，否則將由該日起計十年內有效。於二零二零年，本集團以新購股權計劃(「新計劃」)取代購股權計劃，為本集團董事、本集團合資格僱員及供應商、本集團的客戶及顧問提供激勵及獎勵，該計劃於本集團於二零二零年五月二十一日舉行的股東週年大會上獲批准。除非另有註銷或修訂，新計劃將於二零二零年六月三日起持續有效十年。

根據購股權計劃及新計劃，現時可授出的未行使購股權於行使時涉及之最高股份數目相等於計劃獲本公司股東於股東大會批准之日本公司已發行股份的**10%**。於任何十二個月期間內根據購股權可向購股權計劃及新計劃各合資格參與者發行的最高股份數目，不得超過本公司任何時間已發行股份的**1%**。凡再次授出超出此限額的購股權，必須於股東大會上取得股東批准。

根據購股權計劃及新計劃，向本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等之任何聯繫人士授出購股權，須事先獲得獨立非執行董事批准。此外，向一名主要股東或一名本公司獨立非執行董事授出之任何購股權超過本公司股本**0.1%**或按本公司股份於要約日期的收市價計算，價值超過**5,000,000**港元，則必須事先得到本公司股東的批准。

根據購股權計劃及新計劃，授出購股權之要約可於自要約日期起計**21**日內在承授人支付象徵式代價**1**港元時予以接納。已授出購股權之行使期由董事釐定，於歸屬期後開始並於該等購股權失效之日或計劃屆滿之日(以較早者為準)結束。購股權之行使價由董事釐定，惟不得低於以下三者之較高者：(i)本公司股份於購股權要約日期在聯交所之收市價；(ii)本公司股份於緊接要約日期前五個交易日在聯交所之平均收市價；及(iii)本公司股份之面值。

購股權並不賦予持有人享有股息或於股東大會上投票之權利。

年內，根據購股權計劃尚未行使之購股權如下：

	二零二二年		二零二一年	
	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目 千份	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目 千份
於一月一日	<b>1.10</b>	<b>12,333</b>	1.11	18,470
年內行使	<b>1.12</b>	<b>(3,315)</b>	1.13	(5,187)
年內沒收	<b>1.10</b>	<b>(800)</b>	1.10	(950)
於十二月三十一日	<b>1.10</b>	<b>8,218</b>	1.10	12,333

於年內所行使購股權之行使日期之加權平均股價為每股人民幣**2.58**元(二零二一年：人民幣**2.42**元)。

## 29. 購股權計劃(續)

於報告期末，尚未行使購股權之行使價及行使期如下：

二零二二年			
	購股權數目 千份	行使價* 每股港元	行使期 (日-月-年)
	<b>8,218</b>	<b>1.10</b>	<b>01-04-2021至31-03-2026</b>
二零二一年			
	購股權數目 千份	行使價* 每股港元	行使期 (日-月-年)
	11,554	1.10	01-04-2021至31-03-2026
	779	1.17	24-08-2017至23-08-2022
	<b>12,333</b>		

\* 購股權之行使價可就供股或紅利發行或本公司股本之其他類似變動作出調整。

截至二零二零年十二月三十一日止年度授出的各份購股權的公平價值為0.40港元(就執行人員而言)及0.36港元(就非執行人員而言)，當中本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度確認購股權開支人民幣813,000元(二零二一年：人民幣1,362,000元)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度授出的各份購股權的公平價值為0.54港元(就執行人員而言)及0.51港元(就非執行人員而言)，當中本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度並無確認購股權開支(二零二一年：無)。

股權結算購股權的公平價值於授出日期使用二項模式估算，並計及授出購股權的條款及條件。下表列出輸入模式所用數據：

	二零二零年	二零一六年
股息收益率(%)	2.3	0.85
預期波幅(%)	52	58
過往波幅(%)	52	54
無風險利率(%)	0.67	0.69

## 29. 購股權計劃(續)

購股權之預期年期乃參考購股權計劃的歸屬期及原先合約期限釐定，未必能顯示可能發生之行使模式。預期波幅反映歷史波幅顯示未來趨勢之假設，而未來趨勢亦不一定為實際結果。

計算公平價值時概無列入已授出購股權的其他特質。

年內行使3,315,500份購股權導致發行3,315,500股本公司普通股以及新股本約3,702,000港元(相等於約人民幣3,128,000元)，進一步詳情載財務報表附註28。

於報告期末，本公司根據購股權計劃擁有8,218,000份尚未行使購股權。根據本公司現時資本架構，悉數行使尚未行使的購股權會導致發行8,218,000股本公司額外普通股及額外股本822,000港元(相等於約人民幣734,000元)及股份溢價8,218,000港元(相等於約人民幣7,341,000元)(扣除開支前)。

於此等財務報表獲批准之日，本公司於購股權計劃頂下未行使之購股權為8,218,000股，相當於本公司於該日期已發行股份約0.50%。

## 30. 儲備

本集團於本年度及過往年度之儲備及其變動金額於財務報表之綜合權益變動表內呈列。

根據中國法規及相關公司章程，本集團之中國附屬公司須撥出至少相當於彼等各自除稅後溢利10%之留存溢利，乃根據中國會計準則及法規計算。該等撥款於綜合財務狀況表中列為其他儲備。當該儲備達到各公司註冊資本之50%後，不需要撥備該儲備。

## 31. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

於本年度，本集團就樓宇之租賃安排非現金添置至使用權資產及租賃負債分別為人民幣919,000元(二零二一年：人民幣976,000元)及人民幣919,000元(二零二一年：人民幣976,000元)。

## 31. 綜合現金流量表附註(續)

## (b) 產生自融資活動的負債之變動

二零二二年	銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於二零二二年一月一日	204,088	12,862
融資現金流量之變動	(58,098)	(2,700)
新租賃	-	919
利息開支	-	365
分類為經營現金流量之已付利息	-	(365)
不可取消租約期間的變動產生的租期修訂	-	(37)
於二零二二年十二月三十一日	145,990	11,044
二零二一年	銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於二零二一年一月一日	383,902	15,146
融資現金流量之變動	(179,814)	(2,656)
新租賃	-	976
利息開支	-	406
分類為經營現金流量之已付利息	-	(406)
不可取消租約期間的變動產生的租期修訂	-	(604)
於二零二一年十二月三十一日	204,088	12,862

## (c) 租賃之現金流出總額

現金流量表所包括的租賃之現金流出總額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動	1,254	984
融資活動	2,700	2,656
	3,954	3,640

## 32. 或然負債

於報告期末，本集團概無任何重大或然負債。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 33. 承擔

於報告期末，本集團擁有以下資本承擔：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
樓宇	15,505	21,623
廠房及機器	84,548	25,778
	<b>100,053</b>	<b>47,401</b>

## 其他承擔

外幣遠期合約下之承擔：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
購買瑞士法郎	76,994	-

## 34 關聯方交易

(a) 本集團主要管理人員的薪酬：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
短期僱員福利	22,306	22,403
離職後福利	2,448	2,257
股權結算購股權開支	295	425
向主要管理人員支付的薪酬總額	<b>25,049</b>	<b>25,085</b>

董事及主要行政人員酬金的進一步詳情載入財務報表附註8內。

(b) 與關聯方的未償還結餘：

於二零二零年五月二十六日、二零二零年十二月四日、二零二一年十二月三日及二零二二年八月十六日，嘉善華瑞賽晶電氣設備科技有限公司（「嘉善賽晶」）與北京曜廷騰逸投資合夥企業（有限合夥）（「曜廷」）（本集團的合營企業）訂立貸款協議，據此，嘉善賽晶向曜廷墊付人民幣4,500,000元、人民幣4,920,000元、人民幣20,000元及人民幣10,000元的貸款。該貸款為無抵押、按年利率8.3%計息及須於一年內償還。於二零二一年五月二十五日及十二月三日，嘉善賽晶與曜廷訂立補充協議，以將上述貸款人民幣4,500,000元及人民幣4,920,000元分別延長至二零二二年十二月三十一及十二月三日。於二零二二年十二月三日，嘉善賽晶及曜廷訂立另一份補充協議，以延長上述貸款至二零二三年十二月三十一日。於本年度之相應利息收入為人民幣783,000元（二零二一年：人民幣782,000元）。有關進一步詳情載於財務報表附註21。



## 35. 按分類劃分之金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

二零二二年

## 金融資產

	按公平價值計入 其他全面收入的 金融資產－ 債務工具 人民幣千元	按攤銷成本列賬 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	–	642,202	642,202
應收票據	156,041	–	156,041
計入預付款、按金及其他應收款項的金融資產	–	19,526	19,526
按公平價值計入其他全面收入的金融投資	101,755	–	101,755
衍生金融工具	7,443	–	7,443
已抵押存款	–	10,784	10,784
現金及現金等價物	–	618,768	618,768
	265,239	1,291,280	1,556,519

## 金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	250,837	250,837
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	49,581	49,581
租賃負債	11,044	11,044
計息銀行借款	145,990	145,990
	457,452	457,452

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 35. 按分類劃分之金融工具(續)

二零二一年

金融資產

	按公平價值計入 其他全面收入的 金融資產－ 債務工具 人民幣千元	按攤銷成本列賬 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	–	484,935	484,935
應收票據	144,410	–	144,410
計入預付款、按金及其他應收款項的金融資產	–	23,739	23,739
按公平價值計入其他全面收入的金融投資	98,261	–	98,261
已抵押存款	–	12,547	12,547
現金及現金等價物	–	587,176	587,176
	242,671	1,108,397	1,351,068

金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	182,092	182,092
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	48,840	48,840
租賃負債	12,862	12,862
計息銀行借款	204,088	204,088
	447,882	447,882

## 36. 金融工具公平價值及公平價值層級

本集團金融工具的賬面值及公平價值(與其公平價值合理相若之賬面值除外)如下：

	賬面值		公平價值	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
應收票據	156,041	144,410	156,041	144,410
按公平價值計入其他全面收入的金融投資	101,755	98,261	101,755	98,261
衍生金融工具	7,443	—	7,443	—
	<b>265,239</b>	<b>242,671</b>	<b>265,239</b>	<b>242,671</b>
<b>金融負債</b>				
計息銀行借款	145,990	204,088	145,990	203,994
	<b>145,990</b>	<b>204,088</b>	<b>145,990</b>	<b>203,994</b>

管理層已評估，本集團金融工具(除應收票據、按公平價值計入其他全面收入的金融投資、衍生金融工具及計息銀行借款的非即期部分外)的公平價值與其賬面值相若，主要由於該等工具的短期性質所致。

本集團的財務部門由財務總監牽頭，負責釐定計量金融工具公平價值之政策及程序。於各報告日期，財務部門分析金融工具價值變動，並釐定估值所用之主要輸入數據。估值由財務總監審閱及批准。

金融資產及負債的公平價值乃按有關工具在自願雙方進行的當前交易(強迫或清算銷售除外)中可交換的金額入賬。

應收票據的公平價值乃通過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具的當前可用利率貼現預期未來現金流量計算得出的。

本集團與不同交易對手訂立衍生金融工具。衍生金融工具(主要包括外幣遠期合約)使用活躍市場的報價計量。

本集團亦投資金融投資，包括存款證。本集團亦根據具相若條款及風險之工具之市場利率，使用貼現現金流量估值模型估計該等金融投資的公平價值。

應收票據、按公平價值計入其他全面收入的金融投資及衍生金融工具的賬面值與其公平價值相同。

計息銀行借款的非即期部分的公平價值乃使用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具當前適用的利率，以貼現預期未來現金流量計算。於二零二二年十二月三十一日，由於本集團本身對計息銀行借款的不履約風險，公平價值變動被評估為不重大。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 36. 金融工具公平價值及公平價值層級(續)

下表闡述本集團金融工具的公平價值計量層級：

### 按公平價值計量的資產：

	用於公平價值計量的各項			總計 人民幣千元
	於活躍 市場的報價 (層級一) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (層級二) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入數據 (層級三) 人民幣千元	
於二零二二年十二月三十一日				
應收票據	-	156,041	-	156,041
按公平價值計入其他全面收入的金融資產	-	101,755	-	101,755
衍生金融工具	-	7,443	-	7,443
	-	265,239	-	265,239
於二零二一年十二月三十一日				
應收票據	-	144,410	-	144,410
按公平價值計入其他全面收入的金融資產	-	98,261	-	98,261
	-	242,671	-	242,671

### 已披露公平價值之負債：

	用於公平價值計量之各項			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (層級一) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (層級二) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (層級三) 人民幣千元	
於二零二二年十二月三十一日				
計息銀行借款	-	145,990	-	145,990
於二零二一年十二月三十一日				
計息銀行借款	-	203,994	-	203,994

年內，層級一與層級二之間並無公平價值計量轉移，而層級三並無金融資產及金融負債轉入或轉出(二零二一年：無)。

### 37. 財務風險管理目標與政策

本集團主要金融工具(除衍生工具外)包括計息銀行借款、現金及銀行結餘以及已抵押存款。該等金融工具的主要目的是為本集團的營運籌集資金。本集團的貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據等多項其他金融資產及負債，乃直接產生自其營運。

本集團亦訂立衍生工具交易(包括遠期貨幣合約)，旨在管理源自本集團營運及融資來源的貨幣風險。

於整個回顧年度，本集團一貫的政策為不買賣金融工具。

源自本集團金融工具的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。本集團之整體風險管理計劃集中減低有關對本集團之財務業績有重大影響之風險之潛在不利影響。董事會審閱並同意管理該等風險的政策，概述如下。本集團有關衍生工具的會計政策載列於財務報表附註2.4。

#### 利率風險

本集團所承受的市場利率變動的風險主要與本集團以浮息的計息銀行借款有關。本集團的計息銀行借款的實際利率及還款條款於財務報表附註26內披露。

下表列述所有其他變數保持不變的情況下，本集團的除稅前溢利(通過浮息借款的影響)對利率合理可能變動的敏感度。

	基點 上升/(下降)	除稅前溢利 增加/(減少) 二零二二年 人民幣千元	除稅前溢利 增加/(減少) 二零二一年 人民幣千元
人民幣	100	(1,234)	(1,431)
人民幣	(100)	1,234	1,431

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 37. 財務風險管理目標與政策(續)

### 外幣風險

本集團面臨交易貨幣風險。該等風險來自經營單位以非功能貨幣單位進行的採購。為盡量降低匯率風險的影響，本集團已與信譽良好的銀行訂立外幣遠期合約，以管理其匯率風險。

下表顯示本集團除稅前溢利(產生自瑞士法郎計值的金融工具)於報告期末在所有其他變數保持不變的情況下，對瑞士法郎(「瑞士法郎」)匯率的可能合理變動的敏感度。

	匯率 上升／(下降)	除稅前溢利 增加／(減少) 二零二二年 人民幣千元	除稅前溢利 增加／(減少) 二零二一年 人民幣千元
	%		
倘人民幣兌瑞士法郎貶值	5	6,685	1,780
倘人民幣兌瑞士法郎升值	(5)	(6,685)	(1,780)

### 信貸風險

本集團僅與認可及有信譽的第三方人士交易。本集團的政策是所有擬按信用條款交易的客戶須經過信用驗證程序。此外，應收款項結餘受到持續監控。

#### 最大風險及年末階段

下表根據本集團的信貸政策(除非有無須耗費龐大人力物力而取得的資料，否則主要基於過往逾期資料及於十二月三十一日的年末階段分類)列出信貸風險的信貸質素及最大信貸風險。

## 37. 財務風險管理目標與政策(續)

於二零二二年十二月三十一日

	12個月的	全期預期信貸虧損			合計
	預期信貸虧損	第 2 階段	第 3 階段	簡化方式	
	第 1 階段	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	156,041	-	-	-	156,041
貿易應收款項*	-	-	-	654,024	654,024
合約資產*	-	-	-	52,859	52,859
計入預付款、按金及其他應收款項					
的金融資產					
— 正常**	22,328	-	-	-	22,328
— 可疑**	-	-	2,802	-	2,802
按公平價值計入其他全面收入的金融投資	101,755	-	-	-	101,755
已抵押存款					
— 未逾期	10,784	-	-	-	10,784
現金及現金等價物					
— 未逾期	618,768	-	-	-	618,768
	909,676	-	2,802	706,883	1,619,361

於二零二一年十二月三十一日

	12個月的	全期預期信貸虧損			合計
	預期信貸虧損	第 2 階段	第 3 階段	簡化方式	
	第 1 階段	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	144,410	-	-	-	144,410
貿易應收款項*	-	-	-	491,809	491,809
合約資產*	-	-	-	115,697	115,697
計入預付款、按金及其他應收款項					
的金融資產					
— 正常**	23,739	-	-	-	23,739
— 可疑**	-	-	2,732	-	2,732
按公平價值計入其他全面收入的金融投資	98,261	-	-	-	98,261
已抵押存款					
— 未逾期	12,547	-	-	-	12,547
現金及現金等價物					
— 未逾期	587,176	-	-	-	587,176
	866,133	-	2,732	607,506	1,476,371

\* 本集團應用簡化方式評估貿易應收款項及合約資產的減值，以撥備矩陣為基礎的資料分別披露於財務報表附註20。

\*\* 倘計入預付款、按金及其他應收款項的金融資產並無逾期且並無資料表明自初步確認後金融資產信貸風險大幅增加，則該等資產被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

有關本集團因貿易應收款項而面臨的信貸風險的進一步量化數據於財務報表附註20披露。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 37. 財務風險管理目標與政策(續)

### 流動資金風險

本集團運用循環流動資金計劃工具監察其資金短缺的風險。該工具計及其金融工具及金融資產(例如貿易應收款項)的到期日以及預計經營業務現金流量等因素。

本集團之目標為透過使用計息銀行貸款及租賃負債，在資金延續性與靈活性之間維持平衡。此外，已申請銀行融資以作應急之用。

於報告期末，本集團金融負債按照合約未貼現付款計算的到期日情況如下：

	二零二二年			合計 人民幣千元
	按要求 或3個月內 人民幣千元	3至12個月內 人民幣千元	1年以上 人民幣千元	
貿易應付款項及應付票據	225,171	25,666	-	250,837
計入其他應付款項及應計費用之金融負債	49,581	-	-	49,581
租賃負債	777	2,302	9,151	12,230
計息銀行借款	-	46,873	113,056	159,929
	<b>275,529</b>	<b>74,841</b>	<b>122,207</b>	<b>472,577</b>

	二零二一年			合計 人民幣千元
	按要求 或3個月內 人民幣千元	3至12個月內 人民幣千元	1年以上 人民幣千元	
貿易應付款項及應付票據	166,890	15,202	-	182,092
計入其他應付款項及應計費用之金融負債	48,840	-	-	48,840
租賃負債	616	1,853	11,018	13,487
計息銀行借款	4,456	101,360	117,720	223,536
	<b>220,802</b>	<b>118,415</b>	<b>128,738</b>	<b>467,955</b>

### 資本管理

本集團資本管理的主要目的是為了保障本集團持續經營能力及保持健康的資本比率，以支持其業務及盡量提高股東價值。

本集團管理資本結構以及根據經濟狀況轉變作出調整。本集團可以透過調整對股東派發的股息、向股東發還資本或發行新股以保持或調整資本結構。本集團不受外界施加之資本規定所影響。於截至二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團資本管理的目標、政策或程序並無轉變。



## 37. 財務風險管理目標與政策(續)

## 資本管理(續)

本集團透過使用資本負債比率(以計息銀行借款除以權益總額計算)監察資本。本集團政策為盡量保持低水平的資本負債比率。於報告期末的資本負債比率如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
計息銀行借款(附註26)	145,990	204,088
權益總額	1,913,948	1,799,553
資本負債比率	7.6%	11.3%

## 38. 本公司之財務狀況表

本公司於報告期末之財務狀況表資料如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司投資	518,537	540,882
非流動資產總值	518,537	540,882
流動資產		
按金及其他應收款項	1,249	4,412
應收一間附屬公司款項	63,924	58,881
現金及現金等價物	451	2,488
流動資產總值	65,624	65,781
流動負債		
其他應付款項及應計費用	420	510
流動負債總額	420	510
流動資產淨值	65,204	65,271
資產淨值	583,741	606,153
權益		
已發行股本	139,768	140,377
儲備(附註)	443,973	465,776
權益總額	583,741	606,153

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 38. 本公司之財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備概要如下：

	股份溢價賬 人民幣千元	僱員以股份 支付的補償儲備 人民幣千元	資本 贖回儲備 人民幣千元	視為 注資儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留溢利/ (累計虧損) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二一年一月一日的結餘	447,060	9,472	3,443	6,294	42,519	6,878	515,666
年內虧損及全面虧損總額	-	-	-	-	-	(14,798)	(14,798)
行使購股權	6,346	(1,869)	-	-	-	-	4,477
以股份為基礎的付款	-	1,362	-	-	-	-	1,362
轉撥自僱員以股份支付的補償儲備	-	(6,054)	-	-	-	6,054	-
二零二一年末期及特別股息	(40,931)	-	-	-	-	-	(40,931)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	412,475	2,911	3,443	6,294	42,519	(1,866)	465,776
年內虧損及全面虧損總額	-	-	-	-	-	(9,082)	(9,082)
行使購股權	3,996	(1,148)	-	-	-	-	2,848
以股份為基礎的付款	-	813	-	-	-	-	813
已購回及已注銷股份	(16,382)	-	889	-	-	(889)	(16,382)
於二零二二年十二月三十一日	400,089	2,576	4,332	6,294	42,519	(11,837)	443,973

## 39. 批准財務報表

財務報表於二零二三年三月二十二日獲董事會批准並授權刊發。

## 五年財務概要

以下載列本集團過去五個財政年度之業績及資產、負債及非控股權益概要，乃摘自已刊發之經審核財務報表：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	<b>917,780</b>	930,992	1,215,811	1,395,638	1,290,490
除稅前溢利	<b>38,886</b>	36,623	203,818	233,990	245,262
所得稅開支	<b>(15,859)</b>	(18,072)	(29,087)	(33,962)	(35,107)
年內溢利	<b>23,027</b>	18,551	174,731	200,028	210,155
以下人士應佔：					
母公司擁有人	<b>23,986</b>	15,459	177,235	195,643	183,301
非控股權益	<b>(959)</b>	3,092	(2,504)	4,385	26,854
	<b>23,027</b>	18,551	174,731	200,028	210,155

### 資產、負債及非控股權益

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
總資產	<b>2,496,623</b>	2,377,141	2,519,062	2,566,331	2,489,143
總負債	<b>(582,675)</b>	(577,588)	(745,227)	(877,828)	(819,945)
非控股權益	<b>(82,929)</b>	(54,740)	(15,323)	(16,563)	(105,634)
	<b>1,831,019</b>	1,744,813	1,758,512	1,671,940	1,563,564