



# REM Group (Holdings) Limited

## 全達電器集團（控股）有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1750

# 2019

## 年度報告

## 目錄

|     |              |
|-----|--------------|
| 2   | 公司資料         |
| 3   | 主席報告         |
| 4   | 管理層討論及分析     |
| 16  | 董事及高級管理層履歷詳情 |
| 20  | 企業管治報告       |
| 31  | 董事會報告        |
| 41  | 環境、社會及管治報告   |
| 54  | 獨立核數師報告      |
| 58  | 綜合損益及其他全面收益表 |
| 59  | 綜合財務狀況表      |
| 61  | 綜合權益變動表      |
| 62  | 綜合現金流量表      |
| 64  | 綜合財務報表附註     |
| 114 | 財務概要         |

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

尹民強先生(主席)  
梁家威先生(行政總裁)

#### 非執行董事

簡尹慧兒女士

#### 獨立非執行董事

吳志強先生  
鄭森興先生  
吳晶瑩女士

### 董事委員會

#### 審核委員會

吳晶瑩女士(主席)  
簡尹慧兒女士  
鄭森興先生

#### 薪酬委員會

吳志強先生(主席)  
尹民強先生  
鄭森興先生

#### 提名委員會

鄭森興先生(主席)  
尹民強先生  
吳志強先生

### 授權代表

梁家威先生  
周緻玲女士

### 公司秘書

周緻玲女士

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行

### 合規顧問

豐盛融資有限公司

### 主要股份過戶登記處

Ocorian Trust (Cayman) Limited  
PO Box 1350  
Clifton House  
75 Fort Street  
Grand Cayman  
KY1-1108  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

### 註冊辦事處

PO Box 1350  
Clifton House  
75 Fort Street  
Grand Cayman  
KY1-1108  
Cayman Islands

### 總部及主要營業地點

香港  
永樂街12-16號  
永昇商業中心  
5樓B室

### 公司網站

<http://www.rem-group.com.hk>

## 主席報告

各位股東：

本人代表董事(「董事」)會(「董事會」)欣然向本公司股東(「股東」)呈列全達電器集團(控股)有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度(「二零一九年度」)之年報。

儘管香港政治監管環境的改變引致經濟下滑，惟本集團業務於二零一九年度仍錄得增長。本集團收益於二零一九年度上升約**13.7%**，此乃歸因於來自中華人民共和國(「中國」)市場的收入飆升。升幅主要源自分別位於昆明及武漢兩個城市綜合體建設工程的多個相關項目作出的貢獻，兩項城市綜合體建設工程均是由購物商場、商業大樓及服務式公寓組成的商業中心。因中國工程的交付日程較為緊湊，故本集團調撥更多資源完成而導致香港及澳門市場的收入相應下降。

銷售額雖有所增長，惟本公司權益擁有人應佔二零一九年度的溢利回落。主要由於中國項目的收益比例向上提高，但其毛利率一般低於香港及澳門地區項目，加上銷售及分銷費用增加，以及在東莞設新廠營運產生額外成本，以致錄得較低毛利率。本集團的業績於本報告「管理層討論及分析」一節內詳述。

展望未來，本集團預期二零二零年挑戰重重。二零一九年新型冠狀病毒(「2019冠狀病毒病」)散播，預計令中國、香港及澳門的建設項目受到阻延。由於本集團的廠房均設於中國，本集團的生產力已即時受到影響。長遠而言，目前2019冠狀病毒病疾病爆發，料中港兩地來年會陷入經濟衰退，對基建發展和建造市場帶來不利影響，繼而波及低壓配電及控制裝置市場。儘管面對如此可預見的不利經濟環境，但本集團會繼續努力在市場保持競爭力。憑藉本集團目前在香港市場的競爭優勢及領導地位，本集團堅信，源於我們與客戶和供應商之間的合作關係悠久、管理團隊的豐富經驗及我們所提供的上乘產品，使我們立於有利位置，在市場復甦時即可把握沛然而至的商機。

最後，本人藉此機會代表董事會對股東、投資者及業務夥伴一如既往的信任和支持，以及其他董事、管理層團隊與同仁過去一年的辛勤付出和竭誠奉獻，致以誠摯的謝意。

主席  
尹民強先生

香港  
二零二零年三月三十日

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團為享譽香港、澳門及中國的知名低壓配電及電力控制裝置製造商及供應商。

基於中美貿易糾紛持續及香港下半年社會騷亂等多項因素，香港於二零一九年度經歷經濟衰退。然而，對本集團業務的影響未有即時反映，因為本集團的項目需要幾個月至幾年完成，而本集團於二零一九年度的收益多數是源於本集團在本年度開始前已經獲授的項目。事實上，本集團於二零一九年度因中國地區銷售大幅增長而錄得收益增加，有賴本集團自於二零一八年五月十一日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市（「上市」）以來在中國取得幾個大型項目。反而因本集團廠房產能飽和，由於本集團為了優先處理項目期限較緊迫的中國項目而將資源攤分至完成該等項目，故令來自香港及澳門的收益下降。儘管如此，二零一九年度的總收益上升約**13.7%**。於二零一九年度，香港、澳門及中國銷售應佔收益分別為約**118.9**百萬港元、約**11.6**百萬港元及約**81.2**百萬港元（截至二零一八年十二月三十一日止年度（「二零一八年度」）：分別為約**147.6**百萬港元、約**19.2**百萬港元及約**19.5**百萬港元）。雖然收益增加，本集團於二零一九年度錄得除稅後溢利約**11.5**百萬港元，撇除二零一八年度已產生的一次性上市開支後，較上個財政年度減少約**28.1%**。除稅後純利減少乃主要由於毛利率下降、銷售及分銷開支增加，以及為東莞的新廠房設立及營運一條新生產線產生的開支，包括租金開支、增聘員工成本、所購置新機器設備的折舊開支及其他經營開支。

### 市場前景

二零一九年度，香港經濟經歷負增長，打擊物業市場，亦對建造業造成不利影響。踏入二零二零年度，**2019**冠狀病毒病爆發，加上香港政局動盪所帶來的挑戰，預期將對物業及建造市場的下行趨勢進一步施壓，最終拖累低壓配電及電力控制裝置市場。中國市場亦無法幸免，本集團估計來年中國分部的收益將遠低於本年度，因為在**2019**冠狀病毒病爆發下，中國國內生產總值預測進一步下調，因此，本集團對於二零二零年度取得大型的中國新項目並不樂觀。事實上，本集團的營運已經遭受**2019**冠狀病毒病直接影響，由於本集團所有廠房均位於中國，廠房自農曆新年假期以來關閉超過一個月，導致全體中國員工延長休假。臨近二月底，約四份之一中國員工復工，惟生產僅在當大部分工人最終能於三月初回來工作時才恢復。因此，二零二零年首兩個月產生的銷售微乎其微，而銷售陸續回升，並預期約於四月左右回復正常水平。

## 管理層討論及分析

### 市場前景(續)

此外，基於香港社會騷亂持續，政府項目預期因立法會財務委員會無法有效運作以審批政府基建發展有關的項目預算而押後。然而，預料二零二零年政府工作量減少不會對香港銷售造成太大影響，因為本集團手頭上有足夠非政府工作的未完成合同總額，以維持生產線接近全數產能運作。

2019冠狀病毒病疫情令全球經濟受創的後果亦可能導致本集團貿易應收款項及合約資產於可見將來出現較高水平虧損，中國經濟最先受到嚴重經濟影響，可能導致延遲付款、拖欠付款甚或本集團一些業內客戶停業倒閉。

管理層將盡全力對抗上述因素對本集團業績的不利影響，通過更嚴格的成本控制、密切監察貿易應收款項的付款狀況及嚴格執行信貸政策(倘需要)，以及致力以更有競爭力的定價策略取得新項目，以在不久的將來實現更加可持續及穩定的收入來源。

### 財務回顧

#### 收益

本集團的收益由二零一八年度的約186.3百萬港元增加約13.7%至二零一九年度的約211.7百萬港元。該增加乃主要由於向駐於中國的客戶所作銷售大幅提高，於二零一九年度，位於昆明及武漢的城市綜合體建設工程之相關項目分別為本集團總收益貢獻約16.3百萬港元及約61.6百萬港元。

#### 銷售成本

於二零一九年度，本集團的銷售成本約為157.2百萬港元，較二零一八年度的約134.9百萬港元增加了約16.6%。銷售成本主要包括原材料成本及員工成本，佔本集團二零一九年度銷售成本總額分別約79.2%及11.1%(二零一八年度：分別約為81.9%及12.3%)。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧(續)

#### 毛利／毛利率

本集團毛利由二零一八年度的約51.4百萬港元增加約6.1%至二零一九年度的約54.5百萬港元，乃由於年內銷售增加。另一方面，本集團整體毛利率由二零一八年度的約27.6%下降約1.9%至二零一九年度的約25.7%。毛利率下降乃主要由於(i)澳門銷售所得收益減少約39.6%加上中國銷售所得收益增加約317.6%(過往，澳門項目能夠產生較高的毛利率，而中國項目的毛利率則低於香港項目)，及(ii)分包費由約2.1百萬港元增加約5.8百萬港元至約7.9百萬港元，此乃由於舊廠房的產能飽和，導致二零一九年度向第三方外判更多製造及安裝工程。

本集團為了提升產能，於二零一九年度在東莞設立新廠房，以應付中國市場的銷售增長，以及同時保持香港及澳門市場的收益來源。新廠房已收購必要機器及設備，以設立新的生產線，而新招聘的生產員工已完成試行，及已能於二零一九年度最後一季開始生產營運，這預期將大幅降低分包成本，從而將對本集團未來的毛利率帶來正面效應。

#### 其他收入、收益及虧損

本集團的其他收入、收益及虧損由二零一八年度的約1.9百萬港元減少約1.2百萬港元或約63.4%至二零一九年度的約0.7百萬港元。該減幅乃主要由於錄得匯兌虧損淨額約0.2百萬港元，而二零一八年度則錄得匯兌收益淨額約1.6百萬港元。另一方面，銀行利息收入增加約68.0%至約0.6百萬港元，原因為二零一九年度有更多資金存放在短期銀行存款中。

#### 銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由二零一八年度的約7.4百萬港元增加約2.8百萬港元或約38.2%至二零一九年度的約10.3百萬港元，乃主要由於二零一九年度銷售增加導致運輸開支增加約2.7百萬港元。

#### 行政及其他開支

本集團的行政及其他開支由二零一八年度的約29.1百萬港元減少約0.6百萬港元或約2.2%至二零一九年度的約28.5百萬港元。該減幅乃主要由於以下各項的綜合影響(i)上市開支減少約5.8百萬港元，其於上市後已於二零一八年度悉數確認，(ii)經營新廠房的額外開支，包括招聘新員工及其他經營開支，為數約1.5百萬港元；及(iii)專業費用增加約1.6百萬港元，主要由於上市後本集團的額外法律及合規要求導致二零一九年度須產生額外數月的專業費用。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧(續)

#### 就貿易應收款項及合約資產確認的減值虧損

於二零一九年度，就貿易應收款項及合約資產確認的減值虧損主要來自於香港債務人的貿易應收款項及合約資產的額外減值合計約0.6百萬港元。

#### 融資成本

本集團的融資成本由二零一八年度的約0.4百萬港元減少約72.8%至二零一九年度的約0.1百萬港元。融資成本減少乃主要由於二零一九年初悉數償還本集團的銀行貸款，導致銀行利息開支大幅減少。

#### 稅項

本集團的所得稅開支由二零一八年度的約5.6百萬港元減少約26.3%至二零一九年度的約4.1百萬港元，主要由於二零一九年度應課稅溢利減少。雖然兩個年度錄得相對穩定的除稅前溢利，但本集團於二零一八年度的開支包括更多不可扣稅開支，當中很大部分與二零一八年度產生的上市開支約5.8百萬港元有關，而於二零一九年度並無錄得有關開支。

#### 本公司擁有人應佔年內溢利

由於前述影響，本公司擁有人應佔年內溢利由二零一八年度的約10.2百萬港元增加約1.3百萬港元或約12.8%至二零一九年度的約11.5百萬港元。

#### 流動資金、財務資源及資本架構

本集團主要透過經營活動所得現金流入及自上市已收的所得款項為其流動資金及資本要求提供資金。於二零一九年度，本集團的資本架構並無變動。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為約77.7百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約90.5百萬港元)及並無原到期日超過三個月的短期銀行存款(二零一八年十二月三十一日：約8.6百萬港元)。減少主要由於二零一九年度收購物業、廠房及設備約9.2百萬港元及向供應商支付更多結款，導致二零一九年十二月三十一日的應付貿易賬款及應付票據減少約16.8百萬港元。

於二零一九年十二月三十一日，營運資金(流動資產減流動負債)及本集團擁有人應佔權益總額分別約為159.2百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約163.4百萬港元)及約為206.6百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約196.6百萬港元)。

二零一九年十二月三十一日的資產負債比率計算因本集團並無任何計息借貸而並不適用。於二零一八年十二月三十一日的資產負債比率(總債務按銀行貸款除以總權益得出)為約0.1%。有關減少乃由於二零一九年度悉數償還銀行借貸。

## 管理層討論及分析

### 應收貿易賬款及應收票據

本集團於二零一九年度的平均應收賬款週轉天數增加至約120.1日，而於二零一八年度則為約103.6日。此增加的主要原因為本集團於二零一九年度的應收貿易賬款及票據期初及期末平均結餘較二零一八年度高所致。此乃由於過去兩個年度最後季度(尤其是十二月)交付大量產品，以致二零一九年度及二零一八年度最後月份及季度錄得大量銷售。本集團一般授予其客戶為期30日至90日的信貸期，以致於二零一九年度錄得較高的期初及期末應收貿易賬款結餘。儘管應收賬款週轉天數有所上升，二零一九年度期間結算未償還應收貿易賬款結餘令人滿意，且雖然已確認的減值虧損約0.8百萬港元，除個別評估的信貸減值債務人賬面總值約為138,000港元外，本集團並不認為任何就其於二零一九年十二月三十一日的其他應收貿易賬款結餘會違約。

### 所持重大投資、重大收購及出售

除本報告所披露者外，於二零一九年度，概無持有重大投資，亦無任何重大收購或出售事項。

### 資產抵押

於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，本集團銀行融資由本公司提供的無限額公司擔保作抵押。

### 有關重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告及本公司日期為二零一八年四月二十七日的招股章程(「招股章程」)所披露者外，於二零一九年十二月三十一日及直至本報告日期，本集團並無有關重大投資及資本資產的其他計劃。

### 資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無重大資本承擔(二零一八年十二月三十一日：無)。

### 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零一八年十二月三十一日：無)。

### 貨幣風險

本集團所面臨外幣風險細微，因其大部分業務交易及資產及負債乃以相關集團實體的功能貨幣計值。由於本集團之外匯風險輕微，本集團目前並無就外幣交易及資產及負債制定任何外幣對沖政策。然而，本集團將繼續緊密監察其貨幣變動風險及採取進取措施。

## 管理層討論及分析

### 主要風險及不確定因素

本集團的業務於香港、澳門及中國經營。因此，本集團業務、財務狀況、經營業績及前景均受到該等司法權區的市場風險和整體經濟、政治及法制發展的重大影響。

此外，本集團承接的項目均按個別項目基準並通過競標投得。概不保證本集團客戶將繼續向本集團採購，而未能維持成功獲得新項目的比率將嚴重影響本集團的財務表現。其他主要風險包括本集團用於生產的主要原材料的購買價有所波動以及本集團生產設施運作中斷，兩者均會對本集團的經營及財務表現造成不利影響。

本集團亦承擔若干市場風險，例如貨幣風險、利率風險、信貸風險、流動資金風險等。詳情載於綜合財務報表附註30。

本集團相信風險管理為本集團上下每員的責任，並已實施風險管理系統，以減緩日常營運的風險。風險管理由高層董事領導，其於作出業務決策前會考慮宏觀和微觀經濟狀況，亦旨在加深風險意識和控制責任，形成本集團的文化和本集團內部監控系統的基礎。

### 與客戶、供應商及僱員的關係

管理層明白僱員、客戶、供應商及業務夥伴均為本集團可持續發展的關鍵。本集團與其客戶及供應商維持長期關係，其大部分主要客戶及供應商均已與本集團建立10年以上的工作關係，部分更達15年以上。本集團一般會獲其客戶邀請就可能進行的項目提交報價或標書。項目的定價以估計成本加利潤率作參考，並經考慮與客戶的關係或潛在前景、項目種類及規模、目標完成日期及本集團的生產時間表及可用資源而釐定。本集團透過與客戶持續溝通和合作及回應所有投標邀請，致力維持其市場地位及密切留意市場上的機遇。本集團於其經營超過20年的歷程當中，已建立穩定的供應商庫，讓本集團有效維持所採購的原材料質量。本集團的每個項目均獲指派項目團隊專責跟進項目的工作進度、與客戶就其要求進行持續溝通及確保符合所有安全及其他適用的監管合規要求。本集團亦設有一支穩定和富有經驗的管理團隊，並維持與其僱員的長期友好關係。本集團確保所有僱員的薪酬均屬合理，而其薪酬待遇會定期檢討。本集團具備富有經驗的管理團隊，加上勤奮敬業和具有良好技能的僱員，是為客戶打造優質可靠的產品，從而達致高客戶滿意度及維持在市場上良好聲譽的要素之一。

## 管理層討論及分析

### 僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團有255名全職僱員(二零一八年十二月三十一日：225名)，當中45名及210名分別駐守香港及中國。本集團大多數僱員為中國的工廠工人。二零一九年度的員工成本總額(包括董事及其他員工的酬金、薪金及其他津貼以及退休福利計劃供款)為約33.7百萬港元(二零一八年度：約29.3百萬港元)。本集團相信，僱員為重要資產，其貢獻和支持時刻均受到重視。本集團定期檢討僱員薪酬政策及待遇，以吸引及挽留優秀能幹的員工。除退休福利計劃供款外，本集團亦會根據行業基準、個人表現評核以及參考本集團業績表現而向僱員加薪及酌情授予花紅。於二零一九年十二月三十一日設立的薪酬政策符合相關司法權區的現行法例、市況以及員工及本集團的表現。本公司已採納一項購股權計劃，以作激勵董事及僱員。

### 上市所得款項用途

上市所得款項淨額約為75.0百萬港元(已扣除包銷佣金及有關上市的其他上市開支)。於上市後，該等所得款項將根據招股章程所披露及下列未來計劃用途動用：

| 描述                                 | 招股章程<br>所披露<br>(百萬港元)<br>(附註) | 佔所得<br>款項淨額<br>百分比 | 上市所得<br>款項淨額<br>(百萬港元) | 截至<br>二零一九年<br>十二月三十一日<br>的實際<br>動用金額<br>(百萬港元) | 於二零一九年<br>十二月三十一日<br>之結餘<br>(百萬港元) |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------|---|------------------------------------|
| 在中國購入一間廠房(「新廠房」)                   | 70.1                          | 78.2%              | 58.6                   | 4.7   | 53.9                               |
| 購買東莞全達機電設備有限公司廠房<br>(「東莞廠房」)的機器及設備 | 15.9                          | 17.7%              | 13.3                   | 2.1   | 11.2                               |
| 一般營運資金                             | 3.7                           | 4.1%               | 3.1                    | 3.1   | -                                  |
| 總計                                 | 89.7                          | 100%               | 75.0                   | 9.9   | 65.1                               |

附註：誠如招股章程所載，約56.0百萬港元將於截至二零一八年十二月三十一日止六個月內動用、約25.7百萬港元將於截至二零一九年六月三十日止六個月內動用及約4.3百萬港元將於截至二零二零年六月三十日止六個月內動用。

## 管理層討論及分析

### 上市所得款項用途(續)

#### 業務目標與實際業務進展及所得款項用途的比較

於二零一九年十二月三十一日，招股章程所載的業務目標並無任何重大業務進展。未動用所得款項約65.1百萬港元存放於香港持牌銀行。

| 招股章程所披露的實施計劃 | 招股章程所披露於<br>二零一八年四月十八日至<br>二零一九年十二月三十一日<br>期間的預定活動   | 於二零一八年四月十八日至<br>二零一九年十二月三十一日<br>期間完成的實際活動  |
|--------------|--|--|
| 在中國廣東省購入一間廠房 | <ul style="list-style-type: none"><li>— 物色合適場地興建新廠房</li><li>— 確認新廠房購買事宜(如適用)及展開裝修工程</li><li>— 完成裝修工程</li><li>— 購買、安裝及測試第一批機器及設備</li><li>— 開始將廣州的現有廠房搬遷至新廠房</li><li>— 全面投產</li><li>— 就相關標準及安全規例(如消防安全及環保等方面)完成檢測</li><li>— 評估新購機器及設備的表現</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>— 聯絡物業代理物色適合的待售廠房— 主要約11,000平方米作工業用途，並位於中國廣東省東莞市虎門鎮，較鄰近東莞廠房</li><li>— 由上市至二零一九年十二月三十一日期間可供出售的廠房均超出本集團預算，且並無合適地點可供篩選</li><li>— 尋求其他選擇，由此導致租用虎門鎮的一間臨時廠房，租期兩年</li></ul> |

## 管理層討論及分析

### 上市所得款項用途(續)

#### 業務目標與實際業務進展及所得款項用途的比較(續)

| 招股章程所披露的實施計劃 | 招股章程所披露於<br>二零一八年四月十八日至<br>二零一九年十二月三十一日<br>期間的預定活動 | 於二零一八年四月十八日至<br>二零一九年十二月三十一日<br>期間完成的實際活動   |
|--------------|--|---|
|              |  | <ul style="list-style-type: none"><li>— 訂立一份顧問服務協議，其涉及新生產線及匯流排管理系統的設計及技術知識(該生產線及管理系統將用於低壓配電櫃自動組裝及安裝，設施設於已租用的虎門鎮廠房)、容納該新生產線及自動化銅倉儲的廠房佈局及配置、以及提供予員工的相關培訓</li><li>— 已根據顧問建議完成臨時廠房的繪製平面圖，並已基本完成臨時廠房的裝修工程</li><li>— 已根據顧問建議簽訂購置機器及設備的銷售協議，以供建設用於低壓配電櫃自動組裝及安裝的新生產線及匯流排管理系統</li><li>— 已安裝及測試新生產線及匯流排管理系統</li><li>— 已使用新生產線進行生產</li></ul> |

## 管理層討論及分析

### 上市所得款項用途(續)

#### 業務目標與實際業務進展及所得款項用途的比較(續)

| 招股章程所披露的實施計劃     | 招股章程所披露於<br>二零一八年四月十八日至<br>二零一九年十二月三十一日<br>期間的預定活動  | 於二零一八年四月十八日至<br>二零一九年十二月三十一日<br>期間完成的實際活動   |
|------------------|---|---|
| 購買以及替換東莞廠房的機器及設備 | <ul style="list-style-type: none"><li>— 就需要購買的機器及設備索取報價</li><li>— 購買並安裝機器及設備</li><li>— 完成安裝工程，對機器及設備進行測試，並開始使用新機器及設備進行生產</li><li>— 評估新購機器及設備的表現</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>— 考慮及詢問較便宜的各款機器及設備型號作替代</li><li>— 實地到場觀察機器運作，與其他替代品比較以考慮東莞廠房目標機器的優點、不足之處及適合程度</li><li>— 就大部分計劃購買事宜選定型號及向供應商取得報價</li><li>— 將予購買的機器及設備新部件將同樣達到提升生產力的目的，但將降低東莞廠房的投資成本總額及折舊開支</li><li>— 已就搬遷現有機器及安裝新機器及設備完成繪製平面圖，並就購買新機器及設備以及東莞廠房相關裝修工程製定新時間表</li></ul> |

## 管理層討論及分析

### 上市所得款項用途(續)

#### 業務目標與實際業務進展及所得款項用途的比較(續)

| 招股章程所披露的實施計劃 | 招股章程所披露於<br>二零一八年四月十八日至<br>二零一九年十二月三十一日<br>期間的預定活動 | 於二零一八年四月十八日至<br>二零一九年十二月三十一日<br>期間完成的實際活動  |
|--------------|--|--|
|              |  | <ul style="list-style-type: none"><li>— 機器及設備的新部件將逐步收購，並分階段投入運作，以盡量避免對產能運作接近飽和的東莞廠房的生產造成干擾</li><li>— 已簽訂銷售協議購置部分機器及設備新部件</li><li>— 已安裝及測試機器及設備的新部件，並已使用該等新部件進行生產</li></ul> |

隨上市後，本集團已多次嘗試在虎門鎮尋找合適的待售廠房設立新工廠。然而，虎門鎮的可用廠房價格水平持續攀升。有鑑於此，董事已由二零一九年開始在本集團現有的東莞廠房附近的其他區域尋找合適的廠房。由於董事預期本集團未必能在不久將來為合適的廠房單位選址，本集團選擇先租用虎門鎮的一間廠房，應付本集團於上市後獲得的工作訂單，同時進一步擴展本集團在中國的市場份額，並得益於中國正在增長的低壓配電及電力控制裝置市場。與此同時，本集團會繼續尋找虎門鎮內及廣東省其他地方價格合理的適宜廠房。

## 管理層討論及分析

### 上市所得款項用途(續)

#### 業務目標與實際業務進展及所得款項用途的比較(續)

截至本報告日期，已實際使用的所得款項金額如下：

| 描述                                | 截至二零一九年<br>十二月三十一日<br>所得款項的<br>計劃用途(如招股<br>章程所披露)<br>(百萬港元) | 截至本報告<br>日期的<br>實際用途<br>(百萬港元) |
|-----------------------------------|---|--------------------------------|
| 收購一間中國廠房：                         |   |                                |
| — 新廠房的代價及相關佣金、契約稅、印花稅及專業費用        | 37.4  | —                              |
| — 購買機器及設備                         | 17.6  | 2.3                            |
| — 等待收購新廠房期間於虎門鎮租用臨時廠房，及其相關裝修及搬遷開支 | —   | 1.5                            |
| — 製造低壓配電櫃的新生產線及匯排流管理系統的設計及技術知識顧問費 | —   | 1.0                            |
| 購買東莞廠房的機器及設備                      | 13.3  | 2.1                            |
| 總計                                | 68.3  | 6.9                            |

於本報告日期，董事並不預期所得款項用途的主體計劃會有任何變動。

### 報告期後事項

除綜合財務報表附註36所披露者外，於二零一九年十二月三十一日後及直至本報告日期，概無發生其他重大事項。

## 董事及高級管理層履歷詳情

### 執行董事

#### 尹民強

尹民強先生(「尹先生」)，58歲，為執行董事兼董事會主席(「主席」)，負責整體策略規劃及本集團業務發展及營運的日常管理。尹先生連同(其中包括)梁家威先生於一九九二年八月二十五日創立本集團。彼於二零一七年六月二十九日至二零一八年一月十一日期間擔任非執行董事，並於二零一八年一月十二日調任執行董事。彼於二零一七年六月二十九日獲委任為主席及於二零一八年四月二十三日獲委任本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)及本公司提名委員會(「提名委員會」)成員。彼亦為本集團全部附屬公司的董事及兩間中國公司(即東莞全達機電設備有限公司(「東莞全達」)及廣州全達電器金屬製品有限公司(「廣州全達」))的董事。尹先生於低壓配電及控制裝置行業擁有逾27年經驗。尹先生於一九七八年完成中三課程。彼目前持有香港機電工程署頒發的電業工程人員註冊證明書，為一名B級電業工程人員。彼於一九八一年七月在香港獲摩理臣山工業學院(現稱香港專業教育學院(摩理臣山分校))授予電力裝配及裝置技工證書。自二零二零年二月起，尹先生出任澳達控股有限公司(股份代號：9929)之主席及非執行董事，該公司於二零二零年二月十四日在聯交所主板上市。尹先生為簡尹慧兒女士的堂弟。

有關證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部所定義尹先生於本公司股份(「股份」)之權益，請參閱本報告「董事會報告」一節。

#### 梁家威

梁家威先生(「梁先生」)，51歲，為執行董事兼本集團行政總裁(「行政總裁」)，負責監察本集團業務發展及營運的日常管理。梁先生為本集團之創辦人之一，彼分別於二零一七年六月二十九日及二零一八年一月十二日獲委任為執行董事及行政總裁。彼亦為全達電器金屬製品有限公司(「全達電器金屬」)、全達實業(中國)有限公司、全達發展(中國)有限公司、東莞全達、廣州全達及東莞全達電器設備有限公司的董事。梁先生於低壓配電及控制裝置行業擁有逾27年經驗。梁先生於一九八五年完成中五課程。彼於一九八七年七月及一九八八年七月分別獲職業訓練局頒授基本機械工程證書及預修證書。

有關證券及期貨條例第XV部所定義梁先生於股份之權益，請參閱本報告「董事會報告」一節。

## 董事及高級管理層履歷詳情

### 非執行董事

#### 簡尹慧兒

簡尹慧兒女士(「簡夫人」)，63歲，分別於二零一七年六月二十九日及二零一八年四月二十三日獲委任為非執行董事及本公司審核委員會(「審核委員會」)成員，負責為本集團的內部控制及企業管治提供策略意見。簡夫人於一九八八年六月完成香港管理專業協會與香港理工學院(現稱香港理工大學)合辦的管理進修文憑課程。彼現為香港會計師公會執業會計師、香港稅務學會註冊稅務師及英國特許公認會計師公會資深會員。於一九七七年六月至一九八零年十二月期間，簡夫人曾任職於香港上海滙豐銀行(現稱香港上海滙豐銀行有限公司)。彼於一九八零年十二月至一九八五年四月期間受僱於John B.P. Byrne & Co.，其最後職位為高級稅務主任。彼自一九九七年四月至二零一零年十月為一間本地註冊會計師行的創辦合夥人。彼其後於二零一零年十二月創辦一間稅務諮詢公司簡尹稅務師事務所，並於二零一二年十月創辦一間執業會計師事務所博雅會計師事務所。自二零二零年二月起，簡夫人出任澳達控股有限公司(股份代號：9929)之非執行董事，該公司於二零二零年二月十四日在聯交所主板上市。簡夫人為尹先生的堂姐。

### 獨立非執行董事

#### 吳志強

吳志強先生(「吳先生」)，62歲，於二零一八年四月二十三日獲委任為獨立非執行董事、薪酬委員會主席及提名委員會成員。彼負責監督並提供獨立判斷予董事會、薪酬委員會及提名委員會。吳先生於一九九三年五月獲得亞洲(澳門)國際公開大學(現稱澳門城市大學)工商管理碩士學位，於一九九五年七月透過遙距課程獲得英國布魯內爾大學屋宇設備工程碩士學位及於二零零零年十一月獲得香港城市大學屋宇設備工程工學士學位。彼現為英國屋宇裝備工程師學會會員及香港工程師學會會員。於二零零二年十二月，吳先生亦因其身為英國屋宇裝備工程師學會會員而獲英國工程委員會(現稱工程委員會)註冊為特許工程師。吳先生於工程行業擁有逾41年經驗。彼於一九七八年七月至一九八一年七月於Yuen Cheong Engineering Company Limited擔任地盤總管，於一九八一年八月至一九八二年十一月於Arthur C. S. Kwok Architects & Associates任機電製圖員，於一九八二年十月至一九八四年十一月於Kennedy & Donkin International任助理水管工程師，於一九八五年四月至一九九四年三月於香港黃埔船塢有限公司任高級項目協調員，於一九九四年四月至二零一五年三月於和記黃埔地產有限公司任項目總經理，並於二零一五年四月至二零一六年十二月於和記地產集團有限公司任項目總經理。

## 董事及高級管理層履歷詳情

### 獨立非執行董事(續)

#### 鄭森興

鄭森興先生(「鄭先生」)，63歲，於二零一八年四月二十三日獲委任為獨立非執行董事、提名委員會主席、審核委員會及薪酬委員會成員。彼負責監督並提供獨立判斷予董事會、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。鄭先生於一九八二年七月獲得英國伯明翰阿斯顿大學建築經濟及測量理學士學位，於一九九八年七月獲得北京大學法律學士學位及於二零零九年十月獲得香港理工大學建築法及爭議解決學理學碩士學位。鄭先生於二零零三年十一月獲香港測量師學會認可為資深會員。鄭先生於工料測量行業擁有逾42年經驗。彼於一九九三年四月至二零零五年六月任職於一間特許工料測量師事務所Widnell，於二零零五年八月至二零零七年六月任職於香港建設(控股)有限公司(其已發行股份於聯交所主板上市，股份代號：190)擔任執行董事，於二零零七年九月至二零零八年九月於建造業訓練局任職顧問及於二零零八年九月至二零一三年三月任一間特許工料測量師事務所白勵程(香港)有限公司的董事。當白勵程有限公司與Turner & Townsend plc於二零一三年三月合併時，彼繼續擔任特納唐遜白勵程有限公司之董事，並且現任董事。鄭先生於二零一二年一月至二零一七年十二月為香港綠色建築議會有限公司的董事及目前擔任建築環保評估協會有限公司的董事。

#### 吳晶瑩

吳晶瑩女士(「吳女士」)，44歲，於二零一八年四月二十三日獲委任為獨立非執行董事及審核委員會主席。彼負責監督並提供獨立判斷予董事會及審核委員會。吳女士於一九九七年十二月獲得香港浸會大學工商管理學士(榮譽)一會計學學位。彼自二零零一年四月起為香港會計師公會會員。吳女士於會計、審計及金融行業擁有豐富經驗。彼於一九九七年九月至二零零二年四月任職於一間執業會計師事務所德勤•關黃陳方會計師行，其離職前擔任高級會計師，於二零零二年五月至二零零六年五月於中國衛生控股有限公司(現稱中國衛生集團有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市，股份代號：673)擔任財務總監，於二零零六年五月至二零一七年五月任職於香港中旅國際投資有限公司，其離任前擔任財務部副總經理，及於二零一零年一月至二零一七年五月於一家提供渡輪服務的公司信德中旅船務管理有限公司擔任副財務總監。

## 董事及高級管理層履歷詳情

### 高級管理層

#### 周緻玲

周緻玲女士(「周女士」)，37歲，為本集團財務總監兼公司秘書。彼負責管理本集團的財務運作，以及監控本集團的公司秘書及合規事務。周女士於二零零四年五月獲得新西蘭奧克蘭大學商業學士學位，並於二零零五年九月獲得澳洲新南威爾士大學金融碩士學位。彼現為香港會計師公會註冊會計師。周女士於二零一七年一月加入本集團，擔任全達電器金屬的財務總監，並於二零一七年六月二十九日獲委任為本公司的公司秘書。於加入本集團之前，周女士於二零零四年七月至二零零五年五月於Stirling SCI任會計實習生，於二零零五年九月至二零零七年十二月於黃林梁郭會計師事務所有限公司任職，其最後職位為二級會計師，於二零零八年一月至二零一二年九月於馬施雲聯系有限公司任職，其最後職位為審計主管，及於二零一三年二月至二零一六年七月於博耳電力控股有限公司(其已發行股份於聯交所主板上市，股份代號：1685)任助理財務經理。由二零一六年十月至二零一六年十二月，彼受僱於信佳商業顧問有限公司，任顧問經理。周女士現時為佰悅集團控股有限公司(股份代號：8545)的獨立非執行董事，該公司於聯交所GEM上市。

#### 廖國偉

廖國偉先生(「廖先生」)，44歲，為本集團高級合約經理，負責監察本集團項目的日常運作及協調事宜。廖先生亦為廣州全達及東莞全達的監事。廖先生於一九九八年十一月自香港理工大學獲得電機工程學士學位，並於二零零二年十一月自香港城市大學專業進修學院獲得職業安全及健康持續教育證書。彼目前持有香港機電工程署頒發的電業工程人員註冊證書，為一名C級電業工程人員。廖先生於電機工程行業擁有逾21年經驗。彼於二零零二年一月至二零一一年十二月獲本集團聘為工程師及項目經理。於二零一二年一月，彼獲擢升為高級項目經理。於加入本集團之前，彼於一九九八年七月至二零零一年七月於1匹電機有限公司任職，其最後職位為執行工程師。

#### 杜桂生

杜桂生先生(「杜先生」)，47歲，為本集團高級技術經理，負責監督本集團項目的材料進出口，以及監控本集團項目的生產施工圖及生產狀況。杜先生於一九九八年十一月自香港理工大學獲得電機工程學士學位。彼目前持有香港機電工程署頒發的電業工程人員註冊證書，為一名C級電業工程人員。杜先生於電機工程行業擁有逾21年經驗。彼於一九九八年十一月加入本集團，於一九九八年十一月至二零一三年五月受僱於本集團期間擔任多個職位，即實習工程師、工程師及項目經理。於二零一三年六月，彼獲擢升為技術經理，並於二零一八年一月被進一步晉升為高級項目經理。於加入本集團之前，彼自一九九二年七月至一九九五年九月於王氏電路(P.T.H.)有限公司工作。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

董事會意識到透明度及問責對本公司作為一間上市公司的重要性。本公司致力建立及維持良好企業管治常規及程序。董事相信，良好企業管治能為有效管理、成功達致業務增長及健康企業文化提供必要框架，對股東整體有利。

董事會已採納並遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)。董事會認為本公司於二零一九年度已遵守企業管治守則全部守則條文。

董事會將不斷檢討本公司之企業管治常規，以提高其企業管治標準，符合日趨嚴謹的監管規定及滿足本公司的期望。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，以作為本公司董事進行證券交易的標準守則。

經向全體董事作出具體查詢後，全體董事均確認，彼等於二零一九年度整個期間遵守標準守則所規定之標準。

## 董事會

董事會負責本集團業務的整體管理。董事會的主要職責包括制定本集團的整體策略及政策、設定績效目標、評估業務表現及監督管理。

於二零一九年十二月三十一日及直至本報告日期，董事會由六名董事組成，包括兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。全體董事名單如下：

### 執行董事

尹民強先生(主席)  
梁家威先生(行政總裁)

### 非執行董事

簡尹慧兒女士

### 獨立非執行董事

吳志強先生  
鄭森興先生  
吳晶瑩女士

### 董事會(續)

獨立非執行董事的任期為三年。董事會必須確定一名董事與本集團之間並無任何直接或間接的重大關係，該名董事方被視為獨立。董事會依據上市規則的規定判斷一名董事是否獨立。

董事會各成員之履歷詳情及彼此間之關係在本報告的第16至第19頁之「董事及高級管理層履歷詳情」中披露。

### 主席及行政總裁

本公司全面支持主席與行政總裁之間的職權劃分，以確保權責取得平衡。

主席與行政總裁分別由尹民強先生及梁家威先生擔任。彼等各自之職責已予明確界定及以書面列明。

董事會主席的職能為領導並監督董事會的運作，確保董事會以最有利於本集團的方式行事，並確保董事會開會前的準備工作及開會過程均有效地進行。主席主要負責審批每次董事會會議的議程，包括在適當時候考慮將其他董事提出的事項納入議程。主席亦會在本集團公司秘書及其他高級管理層協助下，盡力確保全體董事均獲匯報有關董事會會議上提出的事項，並及時地接收足夠和可靠的資訊。主席亦會積極推動各董事全心全意處理董事會事務，協助董事會履行其職能。

行政總裁專注於執行經董事會批准及下達之目標、政策及策略，並負責本公司之日常管理及營運。行政總裁亦負責拓展策略計劃及籌劃組織架構、監控機制及內部程序及過程以供董事會批准。

### 獨立非執行董事

按照上市規則第3.10及3.10A條，本公司已委任三名獨立非執行董事，佔董事會之三分之一以上。至少其中一人具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

本公司已根據上市規則第3.13條所載之獨立性指引，自各獨立非執行董事接獲有關彼之獨立性之年度書面確認書。因此，本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立。

## 企業管治報告

### 董事會(續)

#### 委任、重選及罷免董事

執行董事各自與本公司訂立服務合約，固定年期為三年，須根據本公司公司細則(「公司細則」)輪席退任。

非執行董事及獨立非執行董事各自訂立委任函，固定年期為三年，須根據公司細則輪席退任。

根據細則第112條，獲董事會委任以填補臨時空缺的任何董事，其任期僅自獲委任起直至本公司下一屆股東大會為止，並須於該大會上予以重選，而獲董事會委任作為現屆董事會增補董事的任何董事，其任期僅直至本公司下一屆股東週年大會為止，並合資格於該大會上予以重選。

根據細則第108條及112條，全體董事將於本公司首屆股東週年大會上由董事一職退任，並合資格膺選連任及已重選為董事。其後人數三分之一的董事須從職位上退任，並於各屆股東週年大會上輪值膺選連任。

提名委員會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻和服務，包括彼於董事會會議及股東大會(如適用)的出席情況，以及在董事會的參與程度及表現。提名委員會亦須檢討和釐定退任董事是否仍然符合本公司提名政策所載的準則。提名委員會及／或董事會應在本公司股東大會上，就建議重選董事向股東提供推薦建議。

#### 董事會及管理層職責、問責及貢獻

董事會負責領導及管理本公司，監察本集團的業務、決策及表現，亦共同負責指導及監督本公司的事務，以促進本公司的成功。董事須客觀地作出對本公司有利的決定。

全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會帶來各種不同之寶貴業務經驗、知識及專業，使其可具效率及有效履行董事會之職能。

董事會計劃每年召開四次會議，並預先在會議最少十四天之前向董事發出書面通知。所有其他董事會會議，將預先在合理時間內發出通知。董事獲准於議程內提出任何須於董事會會議上討論及議決之事宜。為使董事適當知悉每次董事會會議提出之事宜，並能下達知情決定，最少於董事會會議預定日期三天前或經董事會同意的其他協定期間前向全體董事發出議程及隨附董事會文件(包括支持分析及相關的背景資料)。在各次預定召開的例會期間，本集團高級管理層及時向董事提供有關本集團業務營運和發展的資料，董事會可於需要時召開額外會議。

全體董事均可全面並及時獲得本公司所有資料以及要求本集團公司秘書及高級管理層提供服務及意見。董事可於要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。

### 董事會(續)

#### 董事會及管理層職責、問責及貢獻(續)

董事須向本公司披露其所持有之其他職位細節。董事會定期檢討每位董事向本公司履行其職責所需付出的貢獻。

董事會負責決定所有重要事宜，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部控制及風險管理、重大交易(特別是或會涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理之職責轉授予管理層。

#### 董事委員會

作為優良企業管治常規的重要構成部分，董事會已成立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監察本集團特定範疇的事務。各委員會的成員大多由獲邀加入委員會的獨立非執行董事組成。該等委員會受各自之職權範圍書所管轄，職權範圍書經董事會核准。該等委員會之職權範圍書已經上載於本公司及聯交所之網站，並應股東要求予以提供。

#### 審核委員會

審核委員會由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，委員會主席為獨立非執行董事吳晶瑩女士，其他成員為非執行董事簡尹慧兒女士及獨立非執行董事鄭森興先生。根據審核委員會的意願，主管本集團財務的執行董事及／或高級管理人員可能被邀請出席委員會會議。審核委員會一般每年開會兩次。於執行董事不在場的情況下，審核委員會亦會與外聘核數師進行兩次會面。審核委員會的主要職責是(其中包括)檢討及監察本集團的財務及內部控制機制、風險管理制度、審核計劃及與外聘核數師之關係，以及檢討本公司僱員能以私密方式關注本公司財務申報、內部控制或其他方面之可能不當行為之安排。審核委員會負責審視本集團中期及全年財務報表的真確性及公正性，在開始審核工作前與外聘核數師討論審核性質及範圍，並於審核過程及審核完成後與核數師討論其結論及建議。審核委員會最少每年對本集團內部控制及財務監控制度、風險管理制度、外聘核數師之工作範圍及委聘之重大事宜，以及可使僱員關注可能不當行為之安排之效能進行評估，讓董事會能夠視察本集團的整體財務狀況及保護其資產。每次開會後，審核委員會主席總結審核委員會的工作，重點提出其中的關注事項，及擬備向董事會匯報的推薦意見。

二零一九年度會議之出席記錄載於本報告的第26頁。

## 企業管治報告

### 董事委員會(續)

### 審核委員會(續)

審核委員會於二零一九年度召開三次會議。審核委員會於二零一九年度履行以下工作：

- (a) 審閱本集團於二零一八年度的年度經審核財務報表，並審閱截至二零一九年六月三十日止六個月未經審核中期財務報表(包括所採用的會計原則及會計準則，並向董事會提出建議以資批准)；
- (b) 檢閱會計準則的改動，並評估對本集團財務報表的潛在影響；
- (c) 檢閱本集團內部監控系統及相關事宜；及
- (d) 考慮及就重聘本集團獨立核數師提出建議及聘任條件。

審核委員會已審閱本公司二零一九年度的全年業績，並認為有關業績之編製符合適用會計準則及且已作出充足披露。

### 提名委員會

提名委員會由一名執行董事及兩名獨立非執行董事組成，委員會主席為獨立非執行董事鄭森興先生，其他成員為執行董事尹民強先生及獨立非執行董事吳志強先生。

提名委員會計劃每年至少舉行一次會議。提名委員會的主要職責包括檢討董事會的組成、研製及製定提名及委任董事的相關流程，就董事的委任及繼任計劃向董事會提供建議，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

於評核董事會組成時，提名委員會考慮董事會多元化政策所述的多項範疇，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及行業及地區經驗。提名委員會將討論及協定取得董事會多元化之度量目標，在必要時向董事會推薦予以採納。

於物色及選擇合適的董事人選時，提名委員會向董事會作出建議前會考慮人選的品格、資歷、經驗、獨立性及其他可配合企業策略及達致董事會多元化(倘合適)的必要條件。

### 董事委員會(續)

#### 提名委員會(續)

二零一九年度會議之出席記錄載於本報告的第26頁。

提名委員會於二零一九年度召開一次會議。提名委員會於二零一九年度執行之主要工作包括檢討獨立董事的獨立性質、考慮將於本公司二零一九年股東週年大會上甄選的退任董事的資歷、檢討董事會架構、規模組成及是否多元化，並審閱董事會多元化政策。

提名委員會認為董事會多元化觀點的合適平衡已得以維持。

#### 薪酬委員會

薪酬委員會由一名執行董事及兩名獨立非執行董事組成，委員會主席為獨立非執行董事吳志強先生，其他成員為執行董事尹民強先生及獨立非執行董事鄭森興先生。根據薪酬委員會的意願，主管本集團人力資源職能的執行董事及／或高級管理人員可能被邀請出席委員會會議。

薪酬委員會之主要目標包括提供建議及批准薪酬政策及架構以及執行董事及高級管理層之薪酬組合。

薪酬委員會亦負責就制訂上述薪酬政策及架構訂立具透明度之程序，以確保概無董事或其任何聯繫人將參與決定其本身之薪酬，而薪酬將參考個別人士及本公司的表現，以及市場慣例及條件釐定。

薪酬委員會計劃就審閱本公司薪酬政策及架構以及釐定執行董事及高級管理層之年度薪酬組合及其他相關事宜每年至少舉行一次會議。人力資源部負責收集及管理人力資源數據並向薪酬委員會作出推薦意見以供考慮。薪酬委員會須就該等本公司薪酬政策、架構及薪酬組合之推薦意見諮詢主席及／或行政總裁。

二零一九年度會議之出席記錄載於本報告的第26頁。

薪酬委員會於二零一九年度召開一次會議。

薪酬委員會於二零一九年度執行之主要工作包括審閱執行董事、非執行董事、獨立非執行董事及高級管理層的薪酬組合。

## 企業管治報告

### 董事及高級管理層薪酬

二零一九年度各董事以及五名最高薪僱員之薪酬詳情分別載列於綜合財務報表附註11。二零一九年度高級管理層的薪酬按級別劃分如下：

| 薪酬級別(港元)        | 人數 |
|-----------------|----|
| 零港元至1,000,000港元 | 3  |

### 企業管治

董事會亦負責依據企業管治守則D.3.1條文履行職能。

董事會檢討本公司的企業管治政策及常規、董事和高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司政策及常規有否遵守法律和監管規定、有否遵守標準守則和僱員書面指引，以及本公司有否遵守企業管治守則及於本報告中作出披露。

### 董事及委員會成員出席記錄

董事會會議會定期舉行，並要求大部分董事親身出席或透過電子通訊方法積極參與。

各董事出席本公司於二零一九年度舉行之董事會及董事會委員會會議及股東大會的記錄載於下表：

| 董事姓名   | 會議出席情況／次數 |       |       |       | 二零一九年<br>股東週年大會 |
|--------|-----------|-------|-------|-------|-----------------|
|        | 董事會       | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 |                 |
| 尹民強先生  | 3/3       |       | 1/1   | 1/1   | 1/1             |
| 梁家威先生  | 3/3       |       |       |       | 1/1             |
| 簡尹慧兒女士 | 3/3       | 3/3   |       |       | 1/1             |
| 吳志強先生  | 3/3       |       | 1/1   | 1/1   | 1/1             |
| 鄭森興先生  | 3/3       | 3/3   | 1/1   | 1/1   | 1/1             |
| 吳晶瑩女士  | 3/3       | 3/3   |       |       | 1/1             |

於二零一九年度，在並無其他董事在場下，主席與獨立非執行董事曾舉行一次會議。

## 董事會多元化政策

本公司設有董事會多元化政策，其於當中肯定並接受董事會成員多元化之裨益。有關政策致力確保董事會具備均衡的技巧、經驗及多元化思維，以符合本公司之業務要求。所有董事會成員之委任將繼續在充分體現董事會成員多元化之利益下，以候選人的表現為依歸。候選人將依據一系列多元化因素(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識)獲挑選。

於二零一九年度及於本報告日期，董事會由六名董事組成，其中兩名為女性。下表進一步闡述於本報告日期董事會成員之多元化程度：

| 董事姓名   | 年齡組別   |        |        |
|--------|--------|--------|--------|
|        | 40-49歲 | 50-59歲 | 60-69歲 |
| 尹民強先生  |        | ✓      |        |
| 梁家威先生  |        | ✓      |        |
| 簡尹慧兒女士 |        |        | ✓      |
| 吳志強先生  |        |        | ✓      |
| 鄭森興先生  |        |        | ✓      |
| 吳晶瑩女士  | ✓      |        |        |

| 董事姓名   | 低壓配電<br>及電力控制<br>裝置行業 | 專業經驗 |        |       |
|--------|-----------------------|------|--------|-------|
|        |                       | 工程行業 | 工料測量行業 | 會計及金融 |
| 尹民強先生  | ✓                     |      |        |       |
| 梁家威先生  | ✓                     |      |        |       |
| 簡尹慧兒女士 |                       |      |        | ✓     |
| 吳志強先生  |                       | ✓    |        |       |
| 鄭森興先生  |                       |      | ✓      |       |
| 吳晶瑩女士  |                       |      |        | ✓     |

## 企業管治報告

### 董事的持續專業發展

董事須掌握監管發展及變動，以有效履行其職責及確保其對董事會之貢獻屬知情。

每一名新委任的董事於其上任後獲得正式、全面及量身定製的培訓，以確保其充分了解本公司的業務及營運以及根據上市規則及相關法定要求下董事自身的職責和義務。

董事應參與合適的持續專業發展以發展及更新彼等的知識及技能。

於二零一九年度內，全體董事均獲涵蓋不同項目的網上培訓，比如企業管治的最新進展及相關閱讀材料(包括法律及監管的更新資料及由聯交所發出的刊物)，以供彼等參考和重溫。部份董事已於二零一九年度內個別出席額外專業研討會。

### 董事對綜合財務報表的責任

董事確認其編製本集團於二零一九年度之綜合財務報表的責任。

董事並不知悉任何與某些事件或情況有關的重大不明朗因素，而該等事件或情況會對本公司的持續經營能力產生重大疑問。

本公司獨立核數師就其於綜合財務報表申報責任的聲明載於本報告的第54至57頁的獨立核數師報告。

於適當情況下，審核委員會應遞交聲明闡述其有關甄選、委任、辭退或罷免外聘核數師的建議，以及董事會就此與審核委員會持不同意見之原因。

### 核數師薪酬

審核委員會已審閱及確保外聘核數師德勤•關黃陳方會計師行的獨立性及客觀性。有關於二零一九年度已付或應付德勤•關黃陳方會計師行的費用詳情如下：

| 服務性質  | 金額<br>千港元 |
|-------|-----------|
| 審計服務  | 1,300     |
| 非審計服務 | 320       |
|       | 1,620     |

### 風險管理及內部監控

董事會有責任維持有效的風險管理及內部控制系統，以保障本集團之資產及投資以及股東權益，並且每年進行審核。董事會知悉有關風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且僅可就重大失實陳述或虧損作出合理而非絕對的保證。董事會通過審核委員會的努力，就本集團的財務、營運、合規控制及風險管理功能方面對本公司風險管理及內部控制系統的有效性開展審核。

本集團目前並無內部審核功能，且董事會認為，聘任一名外部獨立顧問比委聘內部審核員工團隊充當該年度審閱功能更符合成本效益。於二零一九年度，理賢睿顧問有限公司（「顧問」）獲聘任以審閱風險管理及內部控制系統的效用。顧問與本集團緊密合作，以透過與本集團管理層進行訪問及為其舉辦工作坊，在不同方面識別風險部份及風險持有人。另外，顧問協助本集團評估現有減輕計劃的適當性。此外，顧問根據反虛假財務報告委員會下屬發起人委員會頒佈的二零一三年框架進行獨立審閱以識別弱點並加強本集團內部控制系統的效用及效率。最後，審閱結果及推薦建議乃向審核委員會報告及討論，並且顧問得出結論，本集團並無識別或會影響本集團財務、營運、合規控制及風險管理功能方面的重大問題。

董事會負有全權責任維持資源的充足性、員工資質及經驗、培訓項目及本公司會計及財務申報功能的預算，並且董事會已得出結論，本集團的風險管理及內部控制系統已實施並且有效。

本公司已制訂披露政策，為本公司董事、高級職員、高級管理層及相關僱員在處理機密資料、監察資料披露及回覆查詢時提供全面指引。

### 披露內幕消息

本集團遵守證券及期貨條例及上市規則之規定。本集團在合理可行情況下盡快向公眾披露內幕消息，除非有關消息屬證券及期貨條例下任何安全港條文範圍。在向公眾全面披露有關消息前，本集團確保資料嚴格保密。如本集團相信不能維持必要的保密程度或可能違反保密措施，本集團須立即向公眾披露消息。本集團致力於確保公告中所載的資料對於重大事實不構成虛假或誤導，或鑑以清晰平衡的方式呈現消息（就正面及負面事實需要同等披露而言）不構成令到重大事實遺漏而導致虛假或誤導。

## 企業管治報告

### 公司秘書

本公司已委任本集團僱員周緻玲女士為公司秘書。周女士已確認，其於二零一九年度已接受不少於15小時的相關專業培訓。周女士的履歷載於本報告「董事及高級管理層履歷詳情」一節。

### 股東權利

根據本公司細則第64條，董事會亦可就任何於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(附有於股東大會表決權利)十分之一的一名或一名以上的股東召開股東特別大會。有關要求須以書面形式向董事會或公司秘書提出，以要求董事會召開股東特別大會，處理該要求中註明的任何事務。董事會將須於該要求送達後兩個月內召開及舉行股東特別大會。倘董事會於該送達日期後21日內未能召開會議，要求人士可自行以相同方式召開大會，而本公司須向遞呈要求人士償付所有由遞呈要求人士因董事會未能召開大會而產生之合理開支。

細則或開曼群島公司法並無條文規定股東可於股東大會上提呈新決議案。有意提呈決議案之股東可依循上段所載程序向本公司要求召開股東大會。關於提名候選董事的事宜，請參閱本公司網站登載的本公司「股東提名董事程序」。

### 向董事會查詢

股東可透過本公司的香港主要營業地點(地址為香港永樂街12-16號永昇商業中心5樓B室)或透過電郵 [enquiry@rem-group.com.hk](mailto:enquiry@rem-group.com.hk) 將其查詢或要求遞交至董事會。有關查詢將詳盡及時處理。

### 組織章程文件

於二零一九年度及直至本報告日期，本公司的組織章程文件並無變動。細則可於本公司及聯交所網站上查閱。

## 董事會報告

董事會欣然向股東提呈本報告連同本集團二零一九年度的經審核綜合財務報表。

### 主要業務

本公司為投資控股公司。本集團的主要業務為於香港、澳門及中國銷售及製造低壓配電及電力控制裝置。本公司附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註35。

### 業務回顧

本集團業務的討論及回顧，包括本集團的未來前景、主要風險及不確定因素，與客戶、供應商及雇員的關係載於本報告「管理層討論及分析」一節。

### 業績及股息

本集團二零一九年度的業績載於本報告第58頁的綜合損益及其他全面收益表。董事會不建議派付二零一九年度的末期股息(二零一八年度：無)。

### 財務資料概要

本集團過去五年的已刊發業績及資產、負債及非控股權益概要載於本報告第114頁。有關概要並不構成二零一九年度經審核綜合財務報表一部分。

### 物業、廠房及設備

有關本集團二零一九年度物業、廠房及設備變動之詳情載於綜合財務報表附註13。

### 股本

有關本公司股本變動的詳情載於綜合財務報表附註28。

### 優先購買權

細則或開曼群島法例並無有關本公司須按比例向股東提呈發售新股份之優先購買權規定。

### 購買、贖回或出售本公司上市證券

於二零一九年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

## 董事會報告

### 儲備及可供分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司可供分派予股東的儲備為約133.7百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約138.8百萬港元)。

本公司及本集團於二零一九年度的儲備變動分別載於綜合財務報表附註37及第61頁的綜合權益變動表。

### 主要客戶及供應商

於二零一九年度，本集團五大客戶佔本集團總收益約69.4%，而最大客戶佔本集團總收益約39.4%。

於二零一九年度，本集團最大供應商及五大供應商總採購額分別佔本集團總採購額約18.8%及48.4%。

概無董事、彼等的聯繫人、或任何股東(據董事所知擁有超過5%本公司已發行股本)於本集團五大供應商及客戶中擁有任何權益。

### 董事

於二零一九年度直至本報告日期任職的董事如下：

#### 執行董事

尹民強先生(主席)  
梁家威先生(行政總裁)

#### 非執行董事

簡尹慧兒女士

#### 獨立非執行董事

吳志強先生  
鄭森興先生  
吳晶瑩女士

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立聲明。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

根據細則條文108(a)條，當時為數三分之一之董事(或如該數目並非三或三之倍數，則為最接近三但不少於三分之一之數目)須輪值退任，惟每位董事(包括有特定任期之董事)須至少每三年輪值退任一次。退任董事符合資格重選連任。董事退任可於本公司股東大會上填補空缺。

因此，尹民強先生及吳志強先生將在即將舉行的股東周年大會上退任，惟符合資格並願意重選連任。

董事履歷詳情載於本報告「董事及高級管理人員履歷詳情」一節。

## 董事會報告

### 董事於交易、安排或重大合約的利益

於二零一九年度結束時或二零一九年度任何時間，除合併財務報表附註34所披露者外，概無董事或與其有關連的實體於本公司或其任何附屬公司為其中一方的其他交易、安排或重大合約中直接或間接地擁有重大利益。

### 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，固定年期為三年，並須根據細則輪值退任。

非執行董事及獨立非執行董事已各自訂立委任函，固定年期為三年，並須根據細則輪值退任。

除前文所述外，擬於應屆股東周年大會上重選連任的董事概無與本公司或本集團任何成員公司訂立不可由本集團於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的服務合約或委任函。

### 董事薪酬

董事的薪酬乃由薪酬委員會決定，當中參考本集團的經營業績、個人表現及可比較市場數據。董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註11。

### 獲准許彌償條文

根據細則，董事及其他高級職員就彼等各自的職務執行其職責或假定職責時因作出、發生之作為或不作為而招致或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，均可從本公司的資產獲得彌償及獲確保免就此受任何損害，惟因彼等欺詐或不誠實行為而發生之事宜(如有)除外。

本公司已就本集團董事及高級職員因履行其職責而產生或附帶產生的法律訴訟責任作出適當投保安排。

### 董事於競爭業務中的權益

於二零一九年度及直至本報告日期，董事或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)概無直接或間接於與本集團業務競爭或可能競爭的任何業務中擁有任何權益而須根據上市規則第8.10條予以披露。

### 董事購入股份或債權證的權利

於二零一九年度內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無參與訂立任何安排，致使董事或彼等的聯繫人可透過購入本公司或任何其他公司機構的股份或債權證而獲益。

## 董事會報告

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括彼等根據有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或須根據證券及期貨條例第352條記入該條所述登記冊的權益及淡倉，或根據上市規則所載標準守則，股份一經上市便須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於股份之好倉

| 董事姓名               | 身份／權益性質   | 所持股份及<br>相關股份總數<br>(附註1) | 已發行股本<br>的概約百分比 |
|--------------------|---|--------------------------|-----------------|
| 梁家威先生<br>(「梁家威先生」) | 與他人共同持有的權益；於受控制法團的權益(附註2)                           | 1,350,000,000 (L)        | 75%             |
| 尹民強先生<br>(「尹民強先生」) | WAN Union Trust的受益人及財產授予人；與他人共同持有的權益；於受控制法團的權益(附註2) | 1,350,000,000 (L)        | 75%             |

附註：

- 「L」指該人士於該等股份的「好倉」(定義見證券及期貨條例第XV部)。
- Unique Best Limited(「Unique Best」)分別由WANs Limited、REM Enterprises Limited(「REM Enterprises」)及REM Limited擁有85.14%、13.33%及1.53%。WANs Limited由WAN Union Limited(「WAN Union」)(作為WAN Union Trust的受託人)全資擁有，REM Enterprises由梁家威先生全資擁有，及REM Limited由俞志軍先生(「俞志軍先生」)全資擁有。WAN Union Trust乃由尹民強先生、尹志偉先生(「尹志偉先生」)及尹志強先生(「尹志強先生」)(作為財產授予人)與WAN Union(作為受託人)成立的全權家族信託，WAN Union以信託方式為尹民強先生、尹志偉先生及尹志強先生以及彼等的直系親屬的利益持有WANs Limited的全部權益。根據證券及期貨條例，尹民強先生及尹志偉先生(作為財產授予人及受益人)與WAN Union(作為受託人)被視為於WANs Limited持有的股份中擁有權益。鑒於WAN Union的董事會僅由尹民強先生、尹志偉先生及尹芷瑩女士(尹志強先生的女兒，彼由尹志強先生提名)組成，因而尹民強先生及尹志偉先生保留對WAN Union Trust之控制權。此外，尹民強先生、尹志偉先生及梁家威先生已確認彼等為一致行動的人士並因此被視為於他人所持股份中擁有權益。因此，尹民強先生、尹志偉先生、梁家威先生、WAN Union、WANs Limited及REM Enterprises被視為於Unique Best持有的所有股份中擁有權益。

## 董事會報告

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉(續)

#### 於本公司相聯法團的普通股之好倉

| 董事姓名  | 身份／權益性質   | 相聯法團名稱          | 所持股份總數<br>(附註1) | 已發行股本<br>的概約百分比 |
|-------|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| 梁家威先生 | 與他人共同持有的權益；於受控制法團的權益(附註2)                           | Unique Best     | 20,000 (L)      | 100%            |
|       | 與他人共同持有的權益(附註2)                                     | WANs Limited    | 10,000 (L)      | 100%            |
|       | 實益擁有人(附註2)  | REM Enterprises | 1 (L)           | 100%            |
| 尹民強先生 | WAN Union Trust的受益人及財產授予人；與他人共同持有的權益；於受控制法團的權益(附註2) | Unique Best     | 20,000 (L)      | 100%            |
|       | WAN Union Trust的受益人及財產授予人；與他人共同持有的權益(附註2)           | WANs Limited    | 10,000 (L)      | 100%            |
|       | 與他人共同持有的權益(附註2)                                     | REM Enterprises | 1 (L)           | 100%            |

附註：

- 「L」指該人士於該等股份的「好倉」(定義見證券及期貨條例第XV部)。
- Unique Best分別由WANs Limited、REM Enterprises及REM Limited擁有85.14%、13.33%及1.53%。WANs Limited由WAN Union(作為WAN Union Trust的受託人)全資擁有，而REM Enterprises則由梁家威先生全資擁有，及REM Limited由俞志軍先生全資擁有。WAN Union Trust乃由尹民強先生、尹志偉先生及尹志強先生(作為財產授予人)與WAN Union(作為受託人)成立的全權家族信託，WAN Union以信託方式為尹民強先生、尹志偉先生及尹志強先生以及彼等的直系親屬的利益持有WANs Limited的全部權益。根據證券及期貨條例，尹民強先生及尹志偉先生(作為財產授予人及受益人)與WAN Union(作為受託人)被視為於WANs Limited持有的股份中擁有權益。鑒於WAN Union的董事會僅由尹民強先生、尹志偉先生及尹芷瑩女士(尹志強先生的女兒，彼由尹志強先生提名)組成，因而尹民強先生及尹志偉先生保留對WAN Union Trust之控制權。此外，尹民強先生、尹志偉先生及梁家威先生已確認彼等為一致行動的人士並因此被視為於他人所持股份中擁有權益。因此，尹民強先生、尹志偉先生、梁家威先生、WAN Union、WANs Limited及REM Enterprises被視為於Unique Best持有的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，概無本公司董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有或視作擁有須根據證券及期貨條例第352條規定須於存置之登記冊所登記，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 董事會報告

### 主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，據董事所深知，除董事或本公司主要行政人員外，根據證券及期貨條例第336條規定本公司須存置之登記冊中所記錄之人士於本公司股份或相關股份中擁有之權益或淡倉如下：

#### 於股份之好倉

| 股東姓名            | 身份／權益性質   | 所持股份及<br>相關股份總數<br>(附註1) | 已發行股本<br>的概約百分比 |
|-----------------|---|--------------------------|-----------------|
| Unique Best     | 實益擁有人(附註2)  | 1,350,000,000 (L)        | 75%             |
| WANs Limited    | 與他人共同持有的權益；於受控制法團的權益(附註2)                           | 1,350,000,000 (L)        | 75%             |
| REM Enterprises | 與他人共同持有的權益；於受控制法團的權益(附註2)                           | 1,350,000,000 (L)        | 75%             |
| WAN Union       | 與他人共同持有的權益；於受控制法團的權益(附註2)                           | 1,350,000,000 (L)        | 75%             |
| 尹志偉先生           | WAN Union Trust的受益人及財產授予人；與他人共同持有的權益；於受控制法團的權益(附註2) | 1,350,000,000 (L)        | 75%             |
| 林燕女士            | 配偶權益(附註3)   | 1,350,000,000 (L)        | 75%             |
| 郭伊媚女士           | 配偶權益(附註4)   | 1,350,000,000 (L)        | 75%             |
| 黃曉英女士           | 配偶權益(附註5)   | 1,350,000,000 (L)        | 75%             |

### 主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉(續)

#### 於股份之好倉(續)

附註：

1. 「L」指該人士於該等股份的「好倉」(定義見證券及期貨條例第XV部)。
2. Unique Best分別由WANs Limited、REM Enterprises及REM Limited擁有85.14%、13.33%及1.53%。WANs Limited由WAN Union(作為WAN Union Trust的受託人)全資擁有，REM Enterprises由梁家威先生全資擁有，及REM Limited由俞志軍先生全資擁有。WAN Union Trust乃由尹民強先生、尹志偉先生及尹志強先生(作為財產授予人)與WAN Union(作為受託人)成立的全權家族信託，WAN Union以信託方式為尹民強先生、尹志偉先生及尹志強先生以及彼等的直系親屬的利益持有WANs Limited的全部權益。根據證券及期貨條例，尹民強先生及尹志偉先生(作為財產授予人及受益人)與WAN Union(作為受託人)被視為於WANs Limited持有的股份中擁有權益。鑒於WAN Union的董事會僅由尹民強先生、尹志偉先生及尹芷瑩女士(尹志強先生的女兒，彼由尹志強先生提名)組成，因而尹民強先生及尹志偉先生保留對WAN Union Trust之控制權。此外，尹民強先生、尹志偉先生及梁家威先生已確認彼等為一致行動的人士並因此被視為於他人所持股份中擁有權益。因此，尹民強先生、尹志偉先生、梁家威先生、WAN Union、WANs Limited及REM Enterprises被視為於Unique Best持有的所有股份中擁有權益。
3. 林燕女士為尹民強先生的妻子，根據證券及期貨條例，彼被視為於尹民強先生擁有權益的股份中擁有權益。
4. 郭伊媚女士為尹志偉先生的妻子，根據證券及期貨條例，彼被視為於尹志偉先生擁有權益的股份中擁有權益。
5. 黃曉英女士為梁家威先生的妻子，根據證券及期貨條例，彼被視為於梁家威先生擁有權益的股份中擁有權益。

除本報告所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，董事概不知悉任何人士(本公司董事及主要行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定記錄於本公司須存置之登記冊的權益及淡倉。

## 董事會報告

### 關連交易

於二零一九年度內，本公司並無關連交易或持續關連交易須符合上市規則第14A章項下任何有關申報、公告或獨立股東批准的規定。

### 關聯方交易

董事確認，綜合財務報表附註34所載本集團於二零一九年度的關聯方交易不構成須遵守上市規則第14A章項下任何披露要求、年度審核及獨立股東批准規定的關連交易或持續關連交易。

### 遵守不競爭承諾

各控股股東已向本公司作出年度宣言，其及其聯繫人於二零一九年度已遵守以本公司為受益人作出的不競爭承諾（「不競爭承諾」）的條款（載於不競爭承諾契約內）。不競爭承諾的詳情載於招股章程「與控股股東的關係」一節。獨立非執行董事亦已審閱各名控股股東遵守不競爭承諾之承諾的情況，據獨立非執行董事所肯定，不競爭承諾中概無任何承諾遭違反。

### 管理合約

於二零一九年度，概無訂立或存續任何有關本公司整體或任何重大部分業務的管理及行政合約。

### 股票掛鉤協議

本公司概無於二零一九年度訂立或於二零一九年度年末仍然存續(i)將會或可能導致本公司發行股份或(ii)要求本公司訂立任何將會或可能導致本公司發行股份的任何協議。

### 稅務寬免

本公司並不知悉股東因持有股份而獲任何稅務寬免。

### 購股權計劃

於二零一八年四月二十三日，本公司採納購股權計劃（「購股權計劃」），以激勵或表彰合資格參與者對本集團作出的或可能作出的貢獻。根據購股權計劃，本公司可向本公司或其附屬公司的任何僱員、顧問、諮詢人員、服務供應商、代理、客戶、合夥人或合營企業合夥人（包括任何董事或本集團附屬公司的任何董事）授出購股權，而有關人士於獲授購股權計劃項下購股權時須為全職或兼職僱員或經本公司或任何附屬公司以其他方式委聘，或向董事會酌情認為對本集團作出或可能做出貢獻的任何人士（「合資格參與者」）授出購股權供其認購股份，與本集團保持一致利益。

受限於購股權計劃的條款，董事會可酌情考慮向合資格參與者提供購股權。購股權計劃將自採納日期起維持**10**年效力，該段期間後將不再授出任何購股權，惟就行使先已授出或已行使的任何購股權或購股權計劃條文另有規定者則仍在必要的範圍內繼續生效。

根據購股權計劃於任何時候可能授出的購股權（連同根據任何其他購股權計劃可能授出的購股權）涉及的股份最大數目將不得超過相當於上市日期時本公司已發行股本**10%**的股份數目。

於任何**12**個月期間內，各名獲授人行使獲授購股權後發行及將發行的股份總數（包括已行使或未行使的購股權）不得超過已發行股份的**1%**。

購股權計劃項下股份的認購價將由董事會厘定，無論如何將不會低於以下最高者：(i) 授出有關購股權當日（必須為營業日）聯交所每日報價表所列股份收市價；(ii) 緊接有關購股權授出日期前五個營業日聯交所每日報價表所列股份平均收市價；及(iii) 授出有關購股權當日之股份面值。

自購股權計劃經採納日期至本報告日期，購股權計劃項下概無未行使購股權，其項下亦無任何購股權獲授出、同意將授出、行使、註銷或失效。計劃項下可授出的股份總數為**180,000,000**股，佔本公司於本報告日期已發行股本**10%**。

### 股息政策

本公司已採納股息政策（「股息政策」），據此本公司可向股東宣派及分派股息，令股東分享本公司的盈利及為本公司的未來發展保留足夠儲備。

董事會將繼續檢討股息政策，並保留絕對酌情權利以便隨時更新、修訂及／或修改股息政策。股息政策在任何情況下均不得構成本公司的法定約束承擔，規定本公司將按任何具體金額支付股息及／或在任何情況下均不會規定本公司有責任於任何時候或不時宣派股息。

## 董事會報告

### 遵守法律及法規

本集團之營運主要由本公司之香港及中國附屬公司進行，而其產品亦有交付至澳門。因此，本集團之成立及營運應遵守上述各個司法權區的相關法律及法規。於二零一九年度至本報告日期期間，本集團已取得所有其於香港及中國業務及營運所需的登記及認證，並已在各重大方面遵守上述司法權區的所有適用法律及法規。

### 環境政策及表現

本集團致力確保環境長期可持續發展，並堅持以經濟、社會及環境上可持續發展的方式經營業務。有關本集團環境政策、與其關鍵持份者的關係及相關法律及法規的合規情況(對本集團有重大影響)的討論載於本報告第41至53頁之「環境、社會及管治報告」。

### 企業管治

本公司致力維持高標準的企業管治常規。本公司採納的主要企業管治常規載於本報告第20至30頁的「企業管治報告」。

### 足夠公眾持股量

根據本公司公開可得資料及據董事所知，於二零一九年度及直至本報告日期，本公司已維持符合上市規則規定的最低公眾持股量。

### 由審核委員會審閱

審核委員會已与管理層審閱本集團採納的會計原則及慣例，並已討論審核、內部監控及財務報告事宜，其中包括審閱本集團二零一九年度經審核綜合財務報表。

### 核數師

二零一九年度的綜合財務報表已由德勤•關黃陳方會計師行審核，其將於應屆股東週年大會上退任，並合資格膺選連任。

代表董事會

主席  
尹民強

香港  
二零二零年三月三十日

# 環境、社會及管治報告

## 緒言

本集團為香港、澳門及中國低壓配電及電力控制裝置的知名製造商及供應商。本集團力求在經濟、社會及環境方面採取可持續發展的方式經營業務。本集團致力在業務過程中不斷提升企業社會責任，以更好地響應社會日新月異發展中不斷變化的需求。

於二零一九年度，本公司欣然提呈其環境、社會及管治報告（「環境、社會及管治報告」），旨在向內外界持份者展示其在可持續發展方面的努力。環境、社會及管治報告乃按照上市規則附錄27所載的環境、社會及管治報告指引（「指引」）編製。環境、社會及管治報告主要顯示本集團於二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日實施的主要措施及活動。

## 持份者的參與

本集團已制定持份者參與政策，以了解持份者的需求，並確保本集團活動考慮到持份者的利益。本集團以不斷改進為目標，不僅聆聽持份者的意見，並了解應對彼等的關注點，讓彼等協助改善集團業務常規及維持彼等與本集團的關係。

通過與持份者的持續溝通，本集團能夠識別與環境、社會及管治問題相關的事宜，亦能藉此了解持份者的期望及評估指引中所載與本集團有關各方面的重要性。與各持份者團體溝通的渠道如下。

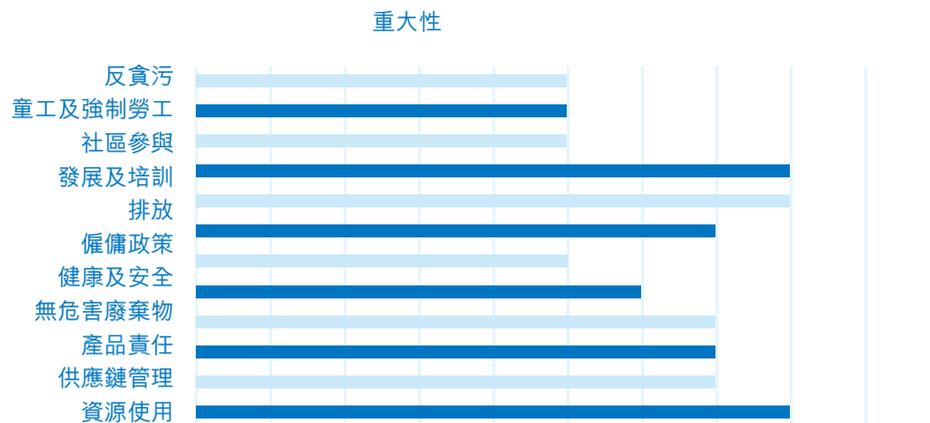
| 持份者團體   | 參與活動  |
|---------|---|
| 客戶      | <ul style="list-style-type: none"><li>• 公司官網</li><li>• 客戶評估</li><li>• 項目會議</li></ul>                          |
| 僱員      | <ul style="list-style-type: none"><li>• 績效評價</li><li>• 內部電郵及刊物</li><li>• 培訓</li><li>• 會議</li></ul>            |
| 供應商／分包商 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 項目會議</li><li>• 供應商評估</li><li>• 實地考察</li></ul>                         |
| 投資者／股東  | <ul style="list-style-type: none"><li>• 股東週年大會</li><li>• 年度及中期報告</li><li>• 公告及其他披露文件</li><li>• 公司網站</li></ul> |
| 社區      | <ul style="list-style-type: none"><li>• 行業活動</li><li>• 企業社會責任活動</li></ul>                                     |

## 環境、社會及管治報告

### 緒言(續)

#### 重大性評估

本集團與其持份者保持緊密溝通，以識別及了解持份者對環境、社會及管治報告的主要關注和重大權利。對本集團具高影響力和依賴性的持份者獲挑選及邀請就可對持續發展事宜清單發表意見和關注。本集團透過多次討論及直接溝通，了解其持份者最關心的核心議題。通過持份者從內部及外部角度了解重要議題後，本集團制定其公司策略、目標、宗旨及計劃，以實現業務可持續發展。重大性評估得出的結果呈列如下。



為了提升本集團未來業務及可持續發展，歡迎閣下將您的寶貴意見寄發予 [enquiry@rem-group.com.hk](mailto:enquiry@rem-group.com.hk)。

#### 環保

本集團視環保為本集團的根本價值之一。本集團致力確保環境及社區長期可持續發展。因此，本集團積極尋求及於各個生產階段實施新措施，以將其對環境的影響減至最低。

#### 排放

本集團已遵守其營運所在地的相關地方環境法律，包括但不限於中華人民共和國環境保護法、中華人民共和國水污染防治法、中華人民共和國大氣污染防治法、中華人民共和國固體廢物污染環境防治法及中華人民共和國環境噪音污染防治法。

## 環境、社會及管治報告

### 環保(續)

#### 排放(續)

於二零一九年度，本集團所產生的廢氣排放主要由用於工廠烹飪的液化石油氣及汽車消耗的汽油產生。下表載列於二零一九年度的廢氣排放數據。

| 廢氣排放數據 | 單位 | 二零一九年            | 二零一八年 |
|--------|----|------------------|-------|
| 氣體燃料消耗 |    |                  |       |
| 氮氧化物排放 | 千克 | <b>61,023.60</b> | -     |
| 硫氧化物排放 | 千克 | <b>303.60</b>    | -     |
| 車輛排放   |    |                  |       |
| 氮氧化物排放 | 千克 | <b>14.41</b>     | 16.21 |
| 硫氧化物排放 | 千克 | <b>0.19</b>      | 0.10  |
| PM排放   | 千克 | <b>1.23</b>      | 1.35  |

溫室氣體(「溫室氣體」)排放主要透過本集團的設備及汽車消耗燃料釋放。與二零一八年度相較，二零一九年度溫室氣體排放增加主要由於二零一九年度及二零一八年度下半年均購入新汽車。二氧化碳溫室氣體排放數據載列如下：

| 溫室氣體排放數據         | 單位    | 二零一九年         | 二零一八年  |
|------------------|-------|---------------|--------|
| 範圍1—直接排放         | 噸     | <b>38.5</b>   | 21.29  |
| 燃燒               | 噸     | <b>38.5</b>   | 21.29  |
| 範圍2—「能源間接」排放     | 噸     | <b>903.10</b> | 958.33 |
| 電力               | 附註1 噸 | <b>903.10</b> | 958.33 |
| 範圍3—其他間接排放       | 噸     | <b>24.44</b>  | 17.07  |
| 在填埋場處置廢紙         | 噸     | <b>18.74</b>  | 10.46  |
| 政府部門處理淡水及污水使用的電力 | 附註2 噸 | <b>0.18</b>   | 0.01   |
| 僱員航空差旅           | 噸     | <b>5.52</b>   | 6.60   |

附註1：就香港的供電而言，排放系數(0.80千克/千瓦時及0.66千克/千瓦時)分別可在香港電燈有限公司及中電二零一八年可持續發展報告中查閱。

就中國的供電而言，排放系數(0.8959千克/千瓦時)可在中國生態環境部二零一八年電力排放系數報告中查閱。

附註2：就香港的供水而言，水每單位耗電量(0.404立方米/千瓦時)可在水務署二零一七/一八年報告中查閱。

本集團定期檢查設備的性能及狀況以確保設備運作良好，沒有過度排放，藉此致力減少其營運所產生的溫室氣體。此外，本集團向員工提供操作手冊及培訓，以提升設備的使用成效和效率，從而有助減少不必要的排放。

## 環境、社會及管治報告

### 環保(續)

#### 廢棄物

為處理各類廢棄材料，本集團已在日常營運中制定及嵌入多項程序。廢棄粉末及污水是製造過程產生的兩大主要廢棄物源頭。本集團在生產中使用粉末收集器及污水盛載器以避免廢棄粉末及污水洩露。廢棄物一經收集，將會分開儲存，並將送往合資格部門以供回收或處置。為遵守中華人民共和國水污染防治法，本集團已與獲授權的污水處理廠簽署污水轉移協議，以處理所產生的污水。據本集團所深知，概無產生大量有害廢棄物。

下表列示本集團營運中使用設備所產生的廢棄物數量，該數字乃根據棄置及回收的廢棄物估計。於二零一九年度，本集團已減少無害廢棄物約5%。

| 廢棄物   | 單位 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-------|----|-------|-------|
| 無害廢棄物 |    |       |       |
| 工業廢棄物 | 噸  | 37.52 | 39.32 |

本集團致力在營運過程中，盡量減少辦公室、工場及廠房的廢棄物。本集團的主要目標是減少廢棄物，以優化資源運用。生產程序乃悉心設計，詳情將於下文「資源使用」一節討論。另一方面，本集團在採購過程中採取措施，避免過量訂購以減少製造廢棄物。

於二零一九年度，本集團並不知悉有任何重大違反空氣及溫室氣體排放、水排放及陸地排放及產生有害及無害廢棄物有關的相關法律及法規而造成重大影響的情況。

#### 資源使用

作為製造商，本集團的資源消耗主要源自廠房。為減少廢棄物及提升各資源的使用率，本集團已實施多項節約資源措施。為減少不必要的能源消耗，本集團積極檢查機器及更換老化零件，以確保其運作狀態符合能源效益。清潔過程使用的水將會循環再用，並每三個月更換，污水將收集及送往獲授權污水處理廠以供處置。於二零一九年度，本集團購買用水時並無遭遇問題。本集團相信生產週期的初期是最為關鍵的階段，因為產品規格及原材料成份難以於往後階段更改。因此，本集團在規劃階段審慎設計生產及包裝程序，藉此優化原材料及包裝材料的使用，以達致有效及快捷的資源管理。

至於辦公室營運，本集團鼓勵員工有效運用資源。包括雙面打印、廢紙回收及透過在伺服器儲存電子複本，取代實體文件，以盡量減少使用紙張。另外，本集團鼓勵員工在午飯時關閉辦公室電燈和電腦，並建議將辦公室空調溫度平均維持於25℃，以節省電力。

## 環境、社會及管治報告

### 環保(續)

#### 資源使用(續)

於二零一九年度，本集團減少其整體能源消耗約12%。然而，其水消耗增加約40%，主要由於廠房用水。由於生產需求，位於東莞的廠房於整個二零一九年度僱傭臨時工人，使得廠房用水量增加約38%或6,700立方米。本集團於二零一九年度的能源及水消耗載列如下：

| 能源消耗   | 單位     | 二零一九年               | 二零一八年        |
|--------|--------|---------------------|--------------|
| 用電總量   | 千瓦時    | <b>1,015,730.00</b> | 1,147,337.00 |
| 工廠及倉庫  | 千瓦時    | <b>1,012,757.00</b> | 1,135,455.00 |
| 辦公室及工場 | 千瓦時    | <b>2,973.00</b>     | 11,882.00    |
| 電力消耗密度 | 千瓦時／單位 | <b>145,104.29</b>   | 191,222.83   |

| 水消耗    | 單位     | 二零一九年            | 二零一八年     |
|--------|--------|------------------|-----------|
| 用水總量   | 立方米    | <b>24,562.60</b> | 17,679.00 |
| 工廠及倉庫  | 立方米    | <b>24,348.60</b> | 17,670.00 |
| 辦公室及工場 | 立方米    | <b>214.00</b>    | 9.00      |
| 水消耗密度  | 立方米／單位 | <b>3,508.94</b>  | 2,946.50  |

本集團的包裝材料主要包括紙皮箱及發泡包裝。其用途分別載列於下表。

| 所用包裝材料 | 單位 | 二零一九年           | 二零一八年    |
|--------|----|-----------------|----------|
| 所用包裝材料 |    |                 |          |
| 紙皮箱    | 噸  | <b>30.00</b>    | 41.20    |
| 發泡包裝   | 張  | <b>4,000.00</b> | 3,200.00 |

#### 環境及天然資源

本集團致力締造節約資源及環保的企業文化，盡量減少其業務活動對環境造成的不利影響。本集團非常重視改善其製造程序，因為它是業務消耗資源的主要源頭。至於環境，本集團選用環保原材料、設備及機器，以減少對環境的不利影響。另外，本集團委聘合資格人士收集或回收所產生的廢棄物。此外，本集團採用3R政策，鼓勵僱員重用、減少及回收，以盡量減少日常營運的廢棄物。

## 環境、社會及管治報告

### 社會

#### 僱傭

本集團聘有逾200名僱員處理專業及技術工作，本集團視彼等為最重要的資產。本集團相信將業務目標與人力資源(「人力資源」)系統連接，是成功的關鍵，因此必須制定清晰的人力資源政策及指引並有效向僱員傳達。本集團亦致力保持公平及安全的工作環境，以吸引及挽留人才。

人力資源管理人員已付出最大努力以確保政策及程序符合相關勞工法律，包括但不限於中華人民共和國勞動法、中華人民共和國勞動合同法、僱傭條例、僱員補償條例、職業安全及健康條例及最低工資條例。此外，本集團設有僱傭清單，以記錄於招聘及離職過程的程序及所需收集的文件。另外，本集團在招聘及僱傭期間任何時間(如有更新)透過發派僱員手冊向僱員傳遞人力資源政策(包括組織架構、工作時數、休假及獎勵補償機制)的信息。

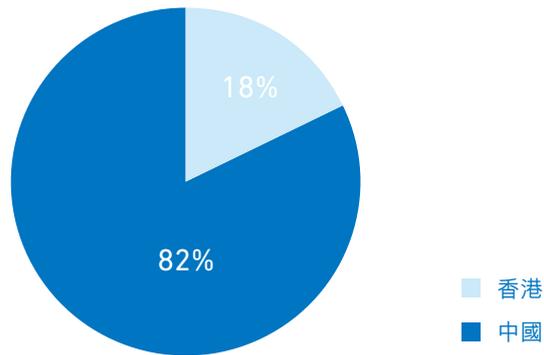
本集團制定全面招聘及晉升政策，以確保有關程序以公平及公開方式進行。為推廣平等及反歧視，本集團制定標準面試及評核條件，並參照個別表現進行升遷及加薪。本集團承諾只根據僱員的貢獻、工作業績及技能對僱員作出認可及獎勵，且不會受年齡、性別、身體或精神健康狀況、婚姻狀況、家庭狀況、種族、膚色、國籍、信仰、政治背景及其他因素等無關理由影響。本集團鼓勵辭職前自願接受離職面談，作為識別人力資源系統及日常營運漏洞的反饋渠道。

於二零一九年十二月三十一日，本集團僱有255名員工，包括29名辦公室人員、73名項目及工程人員及153名工人。於二零一九年度，本集團已增加其員工約13%，其中本地員工減少約4%，而中國員工增加約18%。因此，與前一年相比，香港與中國員工的比例由1:4增加至1:5。於二零一九年末，女性與男性的比例維持不變，約1:2。下圖列載本集團按地理區域、性別及年齡組別劃分的僱員明細。

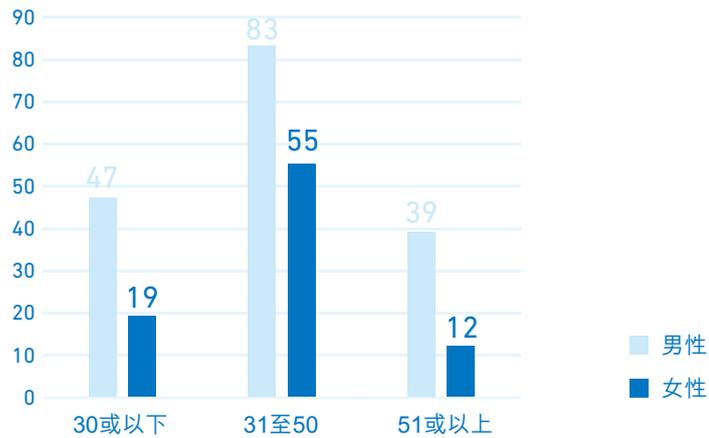
社會(續)

僱傭(續)

本集團員工的地理區域



本集團員工的性別及年齡組別



於二零一九年度，本集團不知悉有任何重大違反補償及離職、招聘及升職、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視及其員工的其他福利有關的相關法律及法規而造成重大影響的情況。

## 環境、社會及管治報告

### 社會(續)

#### 健康及安全

本集團努力減少工作場所的事故。本集團設立多項工作場所政策及手冊，包括機器控制手冊、工作場所安全指引、健康貼士冊子、工廠安全政策等，為必要生產及其他日常操作程序提供充分的健康及安全指引。本集團嚴格遵守質量管理體系標準(ISO 9001)的指示。具體而言，項目經理負責於日常操作過程中進行相關風險評估及實施必要措施。員工須遵守安全手冊，確保其以安全有效的方式完成活動。此外，本集團於施工現場張貼工地健康及安全的相關警示標籤及公眾公告，以實現參與製造工作全體人員的零意外。本集團欣然得知二零一九年度並無呈報任何工傷及工作相關身亡事故。

於二零一九年度，本集團並不知悉任何涉及提供安全工作環境及保障僱員不受職業危害的影響重大的重大違反相關法律及法規情況。

#### 發展及培訓

發展及培訓定義為員工為維持及提升其技巧及知識以獲得更好個人職業及人格發展而進行的學習活動。

本集團為不同部門及員工個人組織多種多樣的內部培訓項目。本集團向員工提供有關健康及安全及專門知識及與集團營運相關的績效提陞技能等的在職培訓，以提升個人表現。本集團定期檢討培訓項目，以評估培訓項目對員工發展是否有效及尋求於日後不斷改善。

為進一步提高僱員專業技能及達成本集團發展目標的需求，本集團鼓勵員工進行工作相關高級學習及參加外部人士舉辦的座談會及工作坊，並就此提供補助，以精進彼等技能。此外，董事及高級經理通過參加培訓課程及閱讀相關材料，持續發展彼等的管理知識及專業技術。

#### 勞工準則

本集團嚴格遵守香港及中國僱傭法的政策及指引，包括杜絕童工及強迫勞工。本集團列明政策及程序以確保對應徵者進行充足的背景審查。必須取得身份證明文件副本以核實求職者的年齡。就每個崗位制定清晰的工作職務以協助僱員理解其所負責的工作範疇。

於二零一九年度，本集團並不知悉有任何重大違反避免童工及強迫勞工有關的相關法律及法規而造成重大影響的情況。

### 社會(續)

#### 供應鏈管理

可持續供應鏈需要將客戶的需求和供應商的能力緊密聯繫。本集團制定及存置一份認可供應商名單，其記錄每名合資格供應商所提供的服務或產品。項目團隊在採購時根據客戶的要求細心篩選供應商，以確保挑選最「適合」的供應商。本集團亦確保萬一某供應商的供應短缺，則隨時可覓得後備供應商。

為確保供應鏈的可持續性，本集團已實施評核機制，以確保持續評估及記錄供應商的表現。本集團對新及現有供應商進行定期評核，考慮其產品或服務質量、價格、交付時間、聲譽及經驗。此外，所有新供應商均須進行背景審查。

#### 產品責任

本集團非常重視產品責任。本集團在低壓配電櫃、電動機控制中心及電動機就地控制屏的設計、供應、製造及安裝中採用的質量管理系統已獲評估及認證符合ISO 9001:2015項下的規定。為確保產品符合所需質量標準，本集團在廠房設立質控部門，以監察工作的質量。本集團在生產週期的不同階段使用產品保證清單，詳細記載測試程序和範疇。項目完成後，本集團必須簽署完成證書，並根據電力條例規定，由機電工程署認可，以核實電力裝置處於安全操作的狀態。此外，本集團已就其後可能發生的缺陷，在產品操作手冊內加入緊急聯繫資料。

本集團在產品質量方面的成就獲得認可。本集團獲納入根據電力(註冊)規例須予存置的註冊電業承辦商名冊及政府發展局所存置低壓配電櫃裝置類別項下的認可公共工程物料供應商及專門承造商名冊內。此外，本集團的主要產品亦已取得英國短路測試機構協會驗證測試證書及中國質量認證中心發出的中國強制性產品認證證書。

於二零一九年度，本集團並不知悉有任何重大違反關於所提供產品及服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法有關的法律法規而造成重大影響的事件。

## 環境、社會及管治報告

### 社會(續)

#### 反腐敗

本集團要求全體僱員保持高水平的商業道德。本集團的操守準則，包括員工手冊及利益衝突政策，要求僱員申報從客戶收到的禮品，遵守有關業務過程中所獲得資料的私隱及保密性的適用規定。

本集團嚴令禁止任何形式的腐敗、賄賂及欺詐行為。訂立舉報政策旨在允許僱員報告觀察到的任何行為不當或不端事件。舉報者可以口頭或書面形式於保密機制下向高級管理層及審核委員會舉報任何疑似行為不當、可疑或非法行為(包括賄賂、勒索、欺詐及洗錢)。管理層將徹底調查須認真看待之事宜並將採取相應行動。

於二零一九年度，本集團並不知悉有重大違反關於賄賂、勒索、欺詐及洗錢有關的法律法規而造成重大影響的事件。

#### 社區投資

本集團持續認識到企業社會責任的重要性，自覺大力與當地社區建立更緊密的聯繫與互動。

本集團將社區權益視作其社會責任之一，向慈善機構作出捐獻。於二零一九年度，本集團贊助了香港機電工程商聯會有限公司舉辦的「機電安全健步嘉年華2019」，以促進工作場所健康及安全。本集團亦鼓勵僱員參與社區活動並促進社區環保。本集團將繼續積極參與社會福利活動，更好地服務社區。

## 內容索引

| 環境         |  | 相關章節   |
|------------|--|--------|
| 層面A1：排放物   |  |        |
| 一般披露       | 有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物產生的：<br>a) 政策；及<br>b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | • 環境保護 |
| 關鍵績效指標A1.1 | 排放物種類及相關排放數據。  | • 排放物  |
| 關鍵績效指標A1.2 | 溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。                                    | • 排放物  |
| 關鍵績效指標A1.3 | 所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。                                  | • 廢棄物  |
| 關鍵績效指標A1.4 | 所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。                                  | • 廢棄物  |
| 關鍵績效指標A1.5 | 描述減低排放量的措施及所得成果。   | • 排放物  |
| 關鍵績效指標A1.6 | 描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。   | • 廢棄物  |
| 層面A2：資源使用  |  |        |
| 一般披露       | 有關：<br>有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)政策的資料。  | • 資源使用 |
| 關鍵績效指標A2.1 | 按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。                             | • 資源使用 |
| 關鍵績效指標A2.2 | 總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。   | • 資源使用 |
| 關鍵績效指標A2.3 | 描述能源使用效益計劃及所得成果。   | • 資源使用 |
| 關鍵績效指標A2.4 | 描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。   | • 資源使用 |
| 關鍵績效指標A2.5 | 製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。   | • 資源使用 |

## 環境、社會及管治報告

### 內容索引(續)

| 環境           |  | 相關章節                                  |
|--------------|--|---------------------------------------|
| 層面A3：環境及天然資源 |  |                                       |
| 一般披露         | 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。  | • 環境及天然資源                             |
| 關鍵績效指標A3.1   | 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。  | • 排放物<br>• 廢棄物<br>• 資源使用<br>• 環境及天然資源 |
| 社會           |  | 相關章節                                  |
| 層面B1：僱傭      |  |                                       |
| 一般披露         | 有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：<br>a) 政策；及<br>b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | • 僱傭                                  |
| 關鍵績效指標B1.1   | 按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。   | • 僱傭                                  |
| 層面B2：健康與安全   |  |                                       |
| 一般披露         | 有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：<br>a) 政策；及<br>b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。                      | • 健康與安全                               |
| 關鍵績效指標B2.1   | 因工作關係而死亡的人數及比率。  | • 健康與安全                               |
| 關鍵績效指標B2.2   | 因工傷損失工作日數。   | • 健康與安全                               |
| 關鍵績效指標B2.3   | 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。   | • 健康與安全                               |
| 層面B3：發展及培訓   |  |                                       |
| 一般披露         | 有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。<br>附註：培訓指職業培訓，可包括由僱主付費的內部和外部課程。                          | • 發展及培訓                               |

## 內容索引(續)

| 社會         |  | 相關章節    |
|------------|--|---------|
| 層面B4：勞工準則  |  |         |
| 一般披露       | 有關防止童工或強制勞工的：<br>a) 政策；及<br>b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。                       | • 勞工準則  |
| 層面B5：供應鏈管理 |  |         |
| 一般資料管      | 管理供應鏈的環境及社會風險政策。   | • 供應鏈管理 |
| 關鍵績效指標B5.2 | 描述有關聘用供貨商的慣例，以及有關慣例的執行及監察方法。   | • 供應鏈管理 |
| 層面B6：產品責任  |  |         |
| 一般披露       | 有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：<br>a) 政策；及<br>b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | • 產品責任  |
| 關鍵績效指標B6.4 | 描述質量檢定過程及產品回收程序。   | • 產品責任  |
| 關鍵績效指標B6.5 | 描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。  | • 產品責任  |
| 層面B7：反貪腐   |  |         |
| 一般披露       | 有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：<br>a) 政策；及<br>b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。                  | • 反貪腐   |
| 關鍵績效指標B7.2 | 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。   | • 反貪腐   |
| 層面B8：社區投資  |  |         |
| 一般披露       | 有關以社區參與來了解發行人營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。                                     | • 社區投資  |
| 關鍵績效指標B8.1 | 專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。  | • 社區投資  |
| 關鍵績效指標B8.2 | 在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。  | • 社區投資  |

# Deloitte.

# 德勤

致全達電器集團(控股)有限公司列位股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

我們已審核第58至113頁所載全達電器集團(控股)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、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，包括重大會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零一九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頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的職業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

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

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 應收貿易賬款及合約資產的減值評估

我們已將應收貿易賬款及合約資產的減值評估識別為關鍵審計事項，因為應收貿易賬款及合約資產對貴集團綜合財務狀況表而言屬重大，且評估貴集團於報告期末應收貿易賬款及合約資產的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)時涉及主觀判斷及管理層估計。

於二零一九年十二月三十一日，本集團應收貿易賬款淨額及合約資產淨額分別約為**60,487,000**港元及**38,886,000**港元，佔貴集團資產總值分別約**24.1%**及**15.5%**，其中該等應收貿易賬款中，約**20,581,000**港元已經逾期。

誠如綜合財務報表附註30披露，貴集團管理層經考慮貿易債務人的內部信貸評級、還款記錄及相關應收貿易賬款的逾期情況後，透過將各名具類似虧損模式的債務人歸類，根據撥備矩陣估計應收貿易賬款及合約資產的全期預期信貸虧損金額。估計虧損率乃根據債務人預期年期內的以往觀察違約率計算，並就前瞻性資料作出調整。此外，已出現信貸減值的應收貿易賬款就預期信貸虧損進行個別評估。已出現信貸減值的應收貿易賬款的虧損撥備金額計量作資產賬面值與估計未來現金流量現值之間的差異。

誠如綜合財務報表附註30披露，貴集團於二零一九年十二月三十一日的應收貿易賬款及合約資產的全期預期信貸虧損合共約為**1,383,000**港元。

我們就應收貿易賬款及合約資產減值評估的程序包括：

- 了解管理層估計應收貿易賬款及合約資產減值方式的主要監控；
- 測試管理層就制定撥備矩陣所用資料的完整性，包括於二零一九年十二月三十一日的賬齡分析，以抽樣方式比較分析中的個別項目和相關證明文件；及
- 質詢管理層釐定二零一九年十二月三十一日應收貿易賬款及合約資產信貸虧損撥備的基準及判斷，包括其識別已出現信貸減值的應收貿易賬款及合約資產、管理層將其餘貿易債務人及合約資產歸入撥備矩陣中不同類別的合理性，以及撥備矩陣中各類別所應用的估計虧損率的基準(參考以往違約率及前瞻性資料)。

## 獨立核數師報告

### 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載資料，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計，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計過程中所了解的情況存在重大抵觸或似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已進行之工作，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。

### 董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對董事認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必需的內部監控負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

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，並根據我們的委聘條款僅向 閣下(作為整體)出具包括我們意見的核數師報告。除此以外，本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現，錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響此等綜合財務報表使用者依賴此等報表所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足及適當之審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，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。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性以及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於截至核數師報告日所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評估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交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動之財務資料獲取充足適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督及執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了審計的計劃範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部監控的任何重大缺陷。

我們亦向治理層提交聲明，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，相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定對本期間綜合財務報表的審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律或法規不允許公開披露有關事項，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。

出具獨立核數師報告的審計項目合夥人是鍾振翔。

**德勤•關黃陳方會計師行**

執業會計師

香港

二零二零年三月三十日

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

|                       | 附註 | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-----------------------|----|--------------|--------------|
| 收益                    | 5  | 211,741      | 186,284      |
| 銷售成本                  |    | (157,234)    | (134,895)    |
| 毛利                    |    | 54,507       | 51,389       |
| 其他收入、收益及虧損            | 6  | 689          | 1,884        |
| 銷售及分銷開支               |    | (10,276)     | (7,438)      |
| 就應收貿易賬款及合約資產確認的減值虧損淨額 |    | (776)        | (612)        |
| 行政及其他開支               |    | (28,482)     | (29,118)     |
| 融資成本                  | 7  | (108)        | (397)        |
| 除稅前溢利                 | 8  | 15,554       | 15,708       |
| 稅項                    | 9  | (4,093)      | (5,551)      |
| 年內溢利                  |    | 11,461       | 10,157       |
| 年內其他全面開支：             |    |              |              |
| 其後可能重新分類至損益的項目：       |    |              |              |
| 換算海外業務所產生的匯兌差額        |    | (1,447)      | (4,554)      |
| 年內全面收益總額              |    | 10,014       | 5,603        |
| 每股盈利(港仙)－基本           | 12 | 0.64         | 0.61         |

## 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

|                  | 附註 | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元   |
|------------------|----|----------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>     |    |                |                |
| 物業、廠房及設備         | 13 | 26,195         | 19,888         |
| 使用權資產            | 14 | 4,590          | -              |
| 預付租賃款項           | 15 | -              | 2,829          |
| 租賃按金             |    | 84             | 125            |
| 合約資產             | 17 | 18,473         | 11,569         |
|                  |    | <b>49,342</b>  | <b>34,411</b>  |
| <b>流動資產</b>      |    |                |                |
| 存貨               | 16 | 30,485         | 27,011         |
| 應收貿易賬款及其他應收款項    | 18 | 72,266         | 80,997         |
| 合約資產             | 17 | 20,413         | 10,776         |
| 預付租賃款項           | 15 | -              | 77             |
| 按公平值計入損益之金融資產    | 19 | 523            | 449            |
| 應收董事款項           | 20 | -              | 18             |
| 原到期日超過三個月的短期銀行存款 | 21 | -              | 8,580          |
| 銀行結餘及現金          | 21 | 77,709         | 90,541         |
|                  |    | <b>201,396</b> | <b>218,449</b> |
| <b>流動負債</b>      |    |                |                |
| 應付貿易賬款及其他應付款項    | 22 | 34,084         | 49,867         |
| 合約負債             | 23 | 1,516          | 1,397          |
| 租賃負債             | 25 | 1,337          | -              |
| 應付董事款項           | 20 | 56             | 3              |
| 應付稅項             |    | 5,228          | 3,516          |
| 銀行貸款             | 24 | -              | 271            |
|                  |    | <b>42,221</b>  | <b>55,054</b>  |
| <b>流動資產淨值</b>    |    | <b>159,175</b> | <b>163,395</b> |
| <b>總資產減流動負債</b>  |    | <b>208,517</b> | <b>197,806</b> |

## 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

|              | 附註 | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元 |
|--------------|----|----------------|--------------|
| <b>非流動負債</b> |    |                |              |
| 租賃負債         | 25 | 504            | —            |
| 長期服務金撥備      | 26 | 790            | 736          |
| 遞延稅項負債       | 27 | 587            | 448          |
|              |    | <b>1,881</b>   | 1,184        |
| <b>資產淨值</b>  |    | <b>206,636</b> | 196,622      |
| <b>資本及儲備</b> |    |                |              |
| 股本           | 28 | 18,000         | 18,000       |
| 股份溢價及儲備      |    | 188,636        | 178,622      |
| <b>權益總額</b>  |    | <b>206,636</b> | 196,622      |

第58至113頁的綜合財務報表已於二零二零年三月三十日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

尹民強  
董事

梁家威  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

|                | 股本<br>千港元     | 股份溢價<br>千港元    | 資本儲備<br>千港元<br>(附註) | 匯兌儲備<br>千港元  | 保留溢利<br>千港元    | 總額<br>千港元      |
|----------------|---------------|----------------|---------------------|--------------|----------------|----------------|
| 於二零一八年一月一日     | -             | 81,578         | (80,018)            | 7,249        | 88,120         | 96,929         |
| 年內溢利           | -             | -              | -                   | -            | 10,157         | 10,157         |
| 其他全面開支         | -             | -              | -                   | (4,554)      | -              | (4,554)        |
| 年內全面(開支)收入總額   | -             | -              | -                   | (4,554)      | 10,157         | 5,603          |
| 資本化發行(附註28(i)) | 14,400        | (14,400)       | -                   | -            | -              | -              |
| 發行股份(附註28(ii)) | 3,600         | 104,400        | -                   | -            | -              | 108,000        |
| 股份發行成本         | -             | (13,910)       | -                   | -            | -              | (13,910)       |
| 於二零一八年十二月三十一日  | <b>18,000</b> | <b>157,668</b> | <b>(80,018)</b>     | <b>2,695</b> | <b>98,277</b>  | <b>196,622</b> |
| 年內溢利           | -             | -              | -                   | -            | 11,461         | 11,461         |
| 其他全面開支         | -             | -              | -                   | (1,447)      | -              | (1,447)        |
| 年內全面(開支)收入總額   | -             | -              | -                   | (1,447)      | 11,461         | 10,014         |
| 於二零一九年十二月三十一日  | <b>18,000</b> | <b>157,668</b> | <b>(80,018)</b>     | <b>1,248</b> | <b>109,738</b> | <b>206,636</b> |

附註：資本儲備指REM Capital Limited(「REM Capital」)於本公司收購當日的資產淨值與REM Capital根據集團重組的股本之間的差異。

## 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

|                        | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|------------------------|--------------|--------------|
| 經營活動                   |              |              |
| 除稅前溢利                  | 15,554       | 15,708       |
| 就以下各項作出調整：             |              |              |
| 物業、廠房及設備折舊             | 2,608        | 1,974        |
| 使用權資產折舊                | 1,169        | -            |
| 就應收貿易賬款及合約資產確認之減值虧損淨額  | 776          | 612          |
| 預付租賃款項撥回               | -            | 81           |
| 長期服務金撥備(撥備撥回)          | 54           | (188)        |
| 按公平值計入損益之金融資產公平值(增加)減少 | (83)         | 93           |
| 利息收入                   | (620)        | (369)        |
| 融資成本                   | 108          | 397          |
| 營運資金變動前經營現金流量          | 19,566       | 18,308       |
| 存貨增加                   | (3,982)      | (4,211)      |
| 應收貿易賬款及其他應收款項減少(增加)    | 8,220        | (48,050)     |
| 合約資產增加                 | (17,071)     | (2,209)      |
| 應付貿易賬款及其他應付款項(減少)增加    | (15,615)     | 11,228       |
| 合約負債增加                 | 125          | 48           |
| 長期服務金撥備減少              | -            | (23)         |
| 經營活動所用之現金              | (8,757)      | (24,909)     |
| 已付所得稅                  | (2,191)      | (2,487)      |
| 經營活動所用現金淨額             | (10,948)     | (27,396)     |
| 投資活動                   |              |              |
| 提取(存放)原到期日超過三個月的短期銀行存款 | 8,580        | (8,580)      |
| 已收利息                   | 620          | 369          |
| 董事還款                   | 18           | 4,305        |
| 購置物業、廠房及設備             | (9,197)      | (1,185)      |
| 退還(支付)租賃按金             | 41           | (42)         |
| 向董事墊款                  | -            | (2,366)      |
| 關連方還款                  | -            | 287          |
| 投資活動所得(所用)現金淨額         | 62           | (7,212)      |

## 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

|                     | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|---------------------|--------------|--------------|
| 融資活動                |              |              |
| 償還租賃負債              | (1,056)      | -            |
| 向董事還款               | (310)        | (970)        |
| 償還銀行貸款              | (271)        | (18,996)     |
| 已付利息                | (108)        | (397)        |
| 董事墊款                | 363          | 3            |
| 發行股份所得款項            | -            | 108,000      |
| 新籌集銀行貸款             | -            | 15,000       |
| 關連方墊款               | -            | 710          |
| 已付發行成本              | -            | (10,488)     |
| 向關連方還款              | -            | (9,697)      |
| 融資活動(所用)所得現金淨額      | (1,382)      | 83,165       |
| 現金及現金等價物(減少)增加淨額    | (12,268)     | 48,557       |
| 年初現金及現金等價物          | 90,541       | 42,962       |
| 匯率變動影響              | (564)        | (978)        |
| 年末現金及現金等價物，即銀行結餘及現金 | 77,709       | 90,541       |

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 1. 一般事項

全達電器集團(控股)有限公司(「本公司」)於二零一七年三月十五日根據開曼群島公司法註冊成立及登記為獲豁免有限公司，其股份於二零一八年五月十一日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市(「上市」)。本公司之直接及最終控股公司分別為Unique Best Limited及WAN Union Limited，均為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之公司。本公司之註冊辦事處地址及主要營運地點分別為PO Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands及香港永樂街12-16號永昇商業中心5樓B室。

本公司之主要業務為投資控股，其附屬公司主要從事銷售及製造低壓配電及電力控制裝置。

綜合財務報表乃以港元(「港元」)計值，其亦為本公司之功能貨幣。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

本公司及其附屬公司(「本集團」)於本年度首次應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋：

|   |  |
|---|--|
| 香港財務報告準則第16號<br>香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第23號   | 租賃<br>所得稅處理之不確定性                                 |
| 香港財務報告準則第9號之修訂<br>香港會計準則(「香港會計準則」)<br>第19號之修訂 | 具有負補償的預付款項特性<br>計劃修訂、縮減或支付                       |
| 香港會計準則第28號之修訂<br>香港財務報告準則之修訂                  | 於聯營公司及合營企業的長期權益<br>香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期<br>年度改進 |

除下述者外，於本年度應用香港財務報告準則的修訂及詮釋對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或此等綜合財務報表所載的披露概無重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 2.1 香港財務報告準則第16號「租賃」

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

##### 租賃的定義

本集團已選擇實際權宜方法，就先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」識別為租賃的合約應用香港財務報告準則第16號，而並無對先前並未識別為包括租賃的合約應用該準則。因此，本集團並無重新評估於首次應用日期前已存在的合約。

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

##### 作為承租人

本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號，及於首次應用日期(即二零一九年一月一日)確認累計影響。

於二零一九年一月一日，本集團應用香港財務報告準則第16.C8(b)(ii)條過渡條文，按相等於有關租賃負債經任何預付租賃款項調整的金額確認額外租賃負債及使用權資產。於首次應用日期的任何差額於期初保留溢利確認，並無重列比較資料。

於過渡過程中，在應用香港財務報告準則第16號項下經修改追溯法時，本集團已按個別租賃基準對先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃應用以下簡易實務處理方法(以與各自租賃合約有關者為限)：

- i. 選擇不就租期於首次應用日期起計12個月內結束的租賃確認使用權資產及租賃負債；及
- ii. 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本。

於就先前分類為經營租賃之租賃確認租賃負債時，本集團已應用相關集團實體於首次應用日期的增量借款利率。所應用按相關集團實體劃分的平均增量借款利率介乎4.36%至5.00%。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 2.1 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

作為承租人(續)

|  | 於二零一九年<br>一月一日<br>千港元 |
|--|-----------------------|
| 於二零一八年十二月三十一日披露之經營租賃承擔                               | 1,128                 |
| 減：過渡性實務操作 – 租期為首次應用日期起計12個月內的租賃                      | (198)                 |
|  | 930                   |
| 於二零一九年一月一日應用香港財務報告準則第16號時確認之經營租賃按相關<br>增量借款利率貼現之租賃負債 | 872                   |
| 分析為：   |                       |
| 流動   | 560                   |
| 非流動  | 312                   |
|  | 872                   |
|  | 使用權資產<br>千港元          |
| 應用香港財務報告準則第16號時確認之經營租賃相關                             |                       |
| 使用權資產  | 872                   |
| 自預付租賃款項重新分類(附註)                                      | 2,906                 |
|  | 3,778                 |
| 按類別：   |                       |
| 租賃土地   | 2,906                 |
| 租賃土地及樓宇  | 872                   |
|  | 3,778                 |

附註：於二零一八年十二月三十一日，中華人民共和國(「中國」)租賃土地的前期付款重新分類為預付租賃付款。應用香港財務報告準則第16號時，分別為77,000港元及2,829,000港元之預付租賃的即期及非即期部分已重新分類為使用權資產。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 2.1 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

##### 作為承租人(續)

以下為對已於二零一九年一月一日的綜合財務狀況表確認的金額作出的調整。未受變動影響的項目並無於下表列示。

|              | 先前於<br>二零一八年<br>十二月<br>三十一日<br>呈報的賬面值<br>千港元 | 調整<br>千港元 | 於<br>二零一九年<br>一月一日<br>根據香港<br>財務報告<br>準則第16號<br>呈報的賬面值<br>千港元 |
|--------------|--|-----------|---|
| <b>非流動資產</b> |  |           |   |
| 使用權資產        | -  | 3,778     | 3,778   |
| 預付租賃款項       | 2,829  | (2,829)   | -   |
| <b>流動資產</b>  |  |           |   |
| 預付租賃款項       | 77   | (77)      | -   |
| <b>流動負債</b>  |  |           |   |
| 租賃負債         | -  | 560       | 560   |
| <b>非流動負債</b> |  |           |   |
| 租賃負債         | -  | 312       | 312   |

附註：為呈報截至二零一九年十二月三十一日止年度按間接法計算的來自經營活動之現金流量，營運資金的變動乃按於二零一九年一月一日的年初綜合財務狀況表計算得出(如上文所披露)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

|                                       |                                      |
|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 香港財務報告準則第17號                          | 保險合同 <sup>1</sup>                    |
| 香港財務報告準則第3號之修訂                        | 業務之定義 <sup>2</sup>                   |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂            | 投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或出資 <sup>3</sup> |
| 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂                | 重大性之定義 <sup>4</sup>                  |
| 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號之修訂 | 利率基準改革 <sup>4</sup>                  |

<sup>1</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 適用於收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間開始時或之後的業務合併及資產收購

<sup>3</sup> 於將釐定日期或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

除了上述新訂及經修訂香港財務報告準則，於二零一八年亦頒佈經修訂財務報告概念框架。其後修訂本香港財務報告準則準則概念框架參考修訂將於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下述新訂及經修訂香港財務報告準則外，本公司董事預計應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對可見未來的綜合財務報表造成重大影響。

#### 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂「重大性之定義」

該等修訂透過載入作出重大判斷時的額外指引及解釋，對重要的定義提供改進。尤其是有關修訂：

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

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

新框架：

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露。

綜合財務報表以歷史成本法編製，惟按以下所載會計政策內解釋的若干金融工具按報告期末之公平值計量除外。

歷史成本一般基於用於交換貨品及服務的代價的公平值計算。

公平值為市場參與者於計量日期有序交易中出售資產可收取或轉移負債須支付的價格，而不論該價格是否使用其他估值技術直接可觀察或估計。於估計資產或負債公平值時，本集團考慮市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮的資產或負債特點。於綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟以下各項除外：屬於香港財務報告準則第2號「以股份為基礎之付款」範圍內以股份為付款基礎之交易、屬於香港財務報告準則第16號（自二零一九年一月起）或香港會計準則第17號（於應用香港財務報告準則第16號前）範圍內之租賃交易，以及其計量與公平值之計量存在若干相似之處但並非公平值，例如香港會計準則第2號「存貨」之可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」之使用價值。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二或第三級，概述如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未調整）；
- 第二級輸入數據為不包括第一級報價的資產或負債的可直接或間接觀察的輸入數據；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載於下文。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司所控制實體(其附屬公司)的財務報表。當本公司符合以下所列者，則視為取得控制權：

- 對投資對象擁有行使權力；
- 參與投資對象的業務獲得或有權獲得可變回報；及
- 有行使權力影響其回報的能力。

倘有事實及情況顯示上述三項控制部分的一項或多項出現變化，則本集團將重新評估其是否控制投資對象。

本集團取得附屬公司控制權時開始綜合附屬公司，並於本集團失去附屬公司的控制權時終止。具體而言，於年內所收購或出售的附屬公司的收入及開支，會由本集團取得控制權當日直至本集團不再控股該附屬公司當日計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及其他全面收益各項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。本集團旗下各實體的全面收益總額歸屬於本集團擁有人及非控股權益，即使導致非控股權益結餘出現虧絀。

如有需要，會對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團的會計政策一致。

與本集團旗下各實體間的交易有關的所有集團內公司間的資產、負債、股本、收入、開支及現金流量均於綜合時悉數撇銷。

#### 客戶合約收益

當(或於)滿足履約義務時，本集團確認收入，即於特定履約義務的相關商品或服務的控制權轉讓予客戶時確認。

履約義務指不同的商品及服務(或一組商品或服務)或一系列大致相同的商品或服務。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 客戶合約收益(續)

控制權隨時間轉移，而倘滿足以下其中一項標準，則收入乃參照完全滿足相關履約義務的進展情況而隨時間確認：

- 隨本集團履約，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團之履約創建或強化一資產，該資產於創建或強化之時即由客戶控制；或
- 本集團之履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約之款項具有可執行之權利。

否則，收入於客戶獲得商品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓的商品或服務收取代價的權利(尚未成為無條件)。其根據香港財務報告準則第9號「金融工具」(「香港財務報告準則第9號」)評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價付款到期前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已自客戶收取對價(或已可自客戶收取對價)，而須轉讓商品或勞務予客戶之義務。

與同一合約有關的合約資產及合約負債以淨額列賬。

#### 借貸成本

收購、建造或生產合資格資產(即須一段長時間方可達致擬定用途或出售的資產)直接應佔的借貸成本會被加入該等資產成本，直至該等資產大致達致擬定用途或出售時為止。

所有其他借貸成本均於產生期間在損益內確認。

#### 租賃

##### 租賃的定義(根據附註2的過渡應用香港財務報告準則第16號後)

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產的使用權，則該合約為租賃或包含租賃。

就於首次應用日期或之後訂立或修改或自業務合併產生的合約而言，本集團根據香港財務報告準則第16號的定義於初始、修改日期或收購日期(視情況而定)評估該合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

**本集團作為承租人(根據附註2的過渡應用香港財務報告準則第16號後)**

#### 將代價分配至合約組成部分

就包含租賃組成部分及一個或多個額外租賃或非租賃組成部分的合約，本集團根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的彙總獨立價格將合約代價分配至各租賃組成部分。

本集團亦採用實際權宜法，不會將非租賃組成部分與租賃組成部分區分，而是將租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分作為單一租賃組成部分列賬。

#### 短期租賃

對於租期為自開始日期起計12個月或以內且不包含購買選擇權的工場租賃，本集團應用短期租賃確認豁免。短期租賃付款以直線法或另一種系統的方法於租期內確認為開支。

#### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆解及搬遷相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃的條款及條件所規定的狀況而產生的成本估計。

使用權資產按成本計量，減任何累計折舊及減值虧損，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產按直線基準於其估計使用年期及租期(以較短者為準)內计提折舊。

本集團於綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

#### 可退還租賃按金

已支付可退還租賃按金根據香港財務報告準則第9號入賬，並初步按公平值計量。於首次確認時，公平值調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產成本。

#### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘租賃隱含的利率難以釐定，則本集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

本集團作為承租人(根據附註2的過渡應用香港財務報告準則第16號後)(續)

#### 租賃負債(續)

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質性固定付款)減任何應收租賃獎勵；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款，而該可變租賃付款在開始日期使用該指數或比率進行初始計量；
- 根據剩餘價值擔保預期本集團應付的金額；
- 購買選擇權的行使價(倘本集團合理確定將行使該選擇權)；及
- 終止租賃的罰款(倘租期反映本集團在行使選擇權終止租賃)。

於開始日期後，租賃負債根據利息增長及租賃付款作出調整。

倘相關租賃負債於租期有所變動或行使購買選擇權的評估產生變化的情況下透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量，則本集團會重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)。

本集團於綜合財務狀況表內單獨呈列租賃負債。

#### 租賃的修改

倘出現以下情況，本集團將租賃的修改作為一項單獨租賃入賬：

- 該項修改因增加使用一項或多項相關資產的權利而擴大租賃範圍；及
- 調增租賃的代價，增加的金額相當於對應範圍擴大的單獨價格，連同按特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，本集團基於透過使用修改生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃款項的經修改租賃的租期重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債的重新計量進行會計處理。當經修訂合約包含租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分時，本集團會根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總獨立價格將經修訂合約中的代價分配至各個租賃組成部分。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

本集團作為承租人(根據附註2的過渡應用香港財務報告準則第16號後)(續)

本集團作為承租人(於二零一九年一月一日前)

凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃，均分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

經營租賃款項於租期按直線法確認為開支。

#### 退休福利成本

向國家管理退休福利計劃及強制性公積金計劃之付款於僱員已提供服務令彼等享有供款時確認為一項開支。

#### 短期僱員福利

短期僱員福利以未折現的預計在僱員提供服務時支付的福利金額確認。所有短期僱員福利確認為費用，除非另一項香港財務報告準則要求或允許將該利益納入資產成本。

在扣除已經支付的任何金額後，對僱員應得的福利(例如工資及薪金)確認負債。

#### 長期服務金

本集團於僱傭條例下的長期服務金責任淨額乃有關僱員於本期間及過往期間提供服務所賺取之未來福利金額。該等責任乃根據僱傭條例通過將福利按服務期歸屬計算及貼現至其現值，並扣除任何有關資產的公平值(包括退休計劃福利)。

#### 稅項

所得稅開支指當期應付稅項與遞延稅項的總和。

當期應付稅項基於年內應課稅利潤計算。應課稅利潤有別於除稅前溢利，因其不包含其他年度有課稅或可扣減的收入或開支以及從未課稅或可扣減的項目。本集團的當期稅項負債按報告期末已制定或大致上已制定的稅率計算。

遞延稅項以資產及負債於綜合財務報表的賬面值與計算應課稅利潤所使用的相應稅基之間的暫時性差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差額而確認，而遞延稅項資產則一般限於在有應課稅利潤可供抵銷可扣減暫時性差額時方會就所有應課稅暫時性差額進行確認。倘暫時性差額產生自初次確認不影響應課稅利潤及會計溢利的交易(業務合併除外)中的資產及負債，則不會確認有關資產及負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 稅項(續)

遞延稅項負債就投資於附屬公司相關的應課稅臨時差異予以確認，除非本集團可控制臨時差異的撥回，且臨時差異不大可能在可見將來撥回。與該等投資相關之可扣減臨時差異所產生的遞延稅項資產，僅於有足夠應課稅溢利可用抵銷臨時差異，並預期於可見將來撥回的情況下，才予以確認。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末審閱，並作出扣減，直至不再有足夠應課稅利潤可用以收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債乃根據報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法)按清償負債或變現資產期間預期應用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映按照本集團預期的方式於報告期末收回或清償其資產及負債的賬面值的稅務結果。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就稅務扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團應用香港會計準則第12號「所得稅」的規定分開應用於使用權資產及租賃負債。因採用初次確認豁免，初次確認相關使用權資產及租賃負債的暫時性差額不會確認。因重新計量租賃負債及租賃修訂而於其後修訂使用權資產及租賃負債的賬面淨值所產生的暫時性差額(不受初次確認豁免所涵蓋者)於重新計量或修訂日期確認。

遞延稅項資產及負債可在即期稅項資產及即期稅項負債具合法執行權利互相抵銷，以及其與同一課稅機關向同一應課稅實體徵收的所得稅有關時，予以抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文訂約方時確認。所有常規金融資產買賣於交易日期確認。常規買賣指須於法例或市場慣例所設的時間框架內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟最初根據香港財務報告準則第15號計量源自客戶合約的應收貿易賬款除外。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產除外)直接應佔的交易成本將按適用情況於初始確認時加入金融資產的公平值或從金融負債的公平值中扣除。收購按公平值計入損益之金融資產直接應佔的交易成本即時於損益賬內確認。

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及分配相關期間的利息收入及利息開支之方法。實際利率乃於初步確認時按金融資產或金融負債的預期可使用年期或適用的較短期間內確切貼現估計未來現金收入及款項(包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或貼現)至賬面淨值的利率。

#### 金融資產

##### 金融資產的分類及其後計量

達成以下條件的金融工具其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

達成以下條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)計量：

- 以出售及收取合約現金流量為目的之經營模式下持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產隨後按公平值計入損益的方式計量。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產的分類及其後計量(續)

達成以下條件的金融資產為持作買賣：

- 收購的主要目的為於短期內出售；或
- 初次確認時其為本集團共同管理的已識別金融工具組合的一部分且近期有實際的短期盈利模式；或
- 為並非指定為及實際為對沖工具的衍生工具。

#### (i) 攤銷成本及利息收入

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

#### (ii) 按公平值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益或指定為按公平值計入其他全面收益的金融資產按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融資產於各報告期末按公平值計量，公平值的任何收益或虧損於損益內確認。於損益確認的收益或虧損淨額包括就金融資產賺取的任何股息或利息及計入「其他收入、收益及虧損」一項。

#### 金融資產減值

本集團按預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式對根據香港財務報告準則第9號可作出減值的金融資產(包括應收貿易賬款及其他應收款項、應收董事款項及銀行結餘及現金)及合約資產進行減值評估。預期信貸虧損之金額於每個報告日期更新，以反映由初始確認起的信貸虧損變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預期年期內發生的所有可能違約事件所導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件所導致的部分全期預期信貸虧損。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

評估根據本集團過往信貸虧損經驗進行，並根據債務人的特定因素、整體經濟狀況以及於報告日期對當前狀況及未來狀況預測的評估而作出調整。

本集團通常就應收貿易賬款及合約資產確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損使用撥備矩陣就合適組別集體評估及就信貸已減值結餘個別評估。

就所有其他工具而言，本集團計量的虧損準備等於12個月預期信貸虧損，除非自初始確認後信貸風險顯著增加，該情況下，本集團確認全期預期信貸虧損。是否應確認全期預期信貸虧損的評估乃基於自初始確認以來發生違約之可能性或風險的顯著增加。

#### (i) 信貸風險顯著增加

於評估自初步確認後信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期時金融工具出現違約的風險與初步確認日期時金融工具出現違約的風險進行比較。在進行該評估時，本集團會考慮合理且有理據的定量和定性資料，包括毋須付出不必要的成本或努力即可獲得的歷史經驗及前瞻性資料。

在評估信貸風險是否顯著增加時，會著重考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標的顯著惡化，如信貸利差大幅增加，債務人的信用違約掉期價格；
- 預計會導致債務人償還債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 導致債務人償還債務能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期的重大不利變化。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

##### (i) 信貸風險顯著增加(續)

不論上述評估的結果如何，本集團認為當合約款項逾期超過30日，信貸風險自初步確認起已大幅增長，除非本集團有合理及可支撐資料另作說明。

儘管存在上述情況，倘債務工具於報告日期展示為具有低信貸風險，本集團假設債務工具的信貸風險自初步確認起並無大幅增加。倘i)其違約風險偏低，ii)借方有強大能力於短期內滿足其合約現金流量責任，及iii)較長期的經濟及業務狀況存在不利變動，惟將未必削弱借方達成其合約現金流量責任的能力，則債務工具的信貸風險會被釐定為偏低。本集團認為，根據全球公認定義，當債務工具之內部或外部信貸評級為「投資級」時，其信貸風險屬低。

本集團定期監控用以識別信貸風險有否顯著增加的準則之效益，且修訂準則(如適當)來確保標準能在金額逾期前識別信貸風險顯著增加。

##### (ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部制訂或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括本集團)還款(未計及本集團所持的任何抵押品)時發生。

不論上文為何，本集團認為，當金融資產逾期超過90日時已發生違約，惟本集團有合理及具理據資料來顯示更為滯後的違約標準更為恰當。

##### (iii) 信貸減值金融資產

金融資產在一項或以上違約事件(對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響)發生時維持信貸減值。金融資產維持信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人的重大財務困難；
- (b) 違反合約(如違約或逾期事件)；
- (c) 借款人的貸款人因有關借款人財務困難的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人不會另行考慮的優惠；及
- (d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

##### (iv) 撇銷政策

資料顯示對手方處於嚴重財務困難及無實際收回可能時(例如對手方被清盤或已進入破產程序時)，或(倘為應收貿易賬款)在款項逾期两年以上時(以較早發生者為準)，本集團則撇銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適)，遭撇銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撇銷構成取消確認事項，任何其後收回在損益中確認。

##### (v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率程度(即違約時損失程度)及違約時風險的函數。違約概率及違約損失率程度的評估乃基於歷史數據按前瞻性資料作調整。預期信貸虧損的估計反映公正的可能性加權金額，按相關違約事件的加權風險釐定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流量，與本集團預期收取的現金流量的現金之間的差額(按初步確認時釐定的有效利率貼現)。

倘預期信貸虧損按共同基準計量，除未必可取得個別工具水平憑據的情況外，金融資產按下列基準分類：

- 金融工具性質(即本集團的應收貿易賬款及合約資產整體作為一組評估)；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(如有)。

有關分組由管理層定期審閱，確保各組別部份繼續享有類似信貸風險特點。

利息收入乃根據金融資產的賬面總值計算，除非金融資產發生信貸減值，在此情況下，利息收入根據金融資產的攤銷成本計算。

本集團透過調整所有金融工具的賬面值於損益中確認有關金融工具的減值收益或虧損，惟應收貿易賬款及合約資產除外，其相應調整乃透過虧損撥備賬目確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融負債及股本

##### 分類為債務或股本

債務及股本工具根據所簽訂合約安排的內容與金融負債及股本工具的定義分類為金融負債或股本。

##### 股本工具

股本工具為證明實體經扣除其所有負債後的資產剩餘權益的任何合約。集團實體發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

##### 金融負債

金融負債(包括應付貿易賬款及其他應付款項、應付董事款項及銀行貸款)其後按攤銷成本使用利率法計量。

##### 終止確認

本集團僅於自資產獲取現金流量的合約權利屆滿時，或其轉讓金融資產而資產擁有權的絕大部分風險及回報轉移至另一實體時終止確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之差額，於損益確認。

本集團僅在本身的責任獲解除、註銷或屆滿時，方終止確認金融負債。終止確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價之差額於損益確認。

##### 外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體的功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易乃按交易當日之匯率確認。於報告期末，以外幣計值之貨幣項目按該日之匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量之非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額於該等差額產生期間之損益內確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 外幣(續)

就呈列綜合財務報表而言，海外業務的資產及負債採用於各報告期末現行之匯率換算為本集團的呈列貨幣(即港元)。收益及開支項目按本期間平均匯率予以換算，除非期內匯率大幅波動，在此情況下使用交易日期的匯率。所產生的匯兌差額(如有)乃於其他全面收益內確認，並於權益內的匯兌儲備累計。

出售境外業務時(即出售本集團於境外業務之全部權益、或出售涉及失去包括境外業務之附屬公司之控制權)，本公司擁有人就該業務應佔之所有於權益累計之匯兌差額乃重新分類至損益。

此外，就部份出售附屬公司而不導致本集團失去該附屬公司的控制權，則按比例分佔的累計匯兌差額重新歸屬於非控股權益，且不於損益確認。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備指為生產或提供商品或服務或作行政用途而持有的有形資產，乃按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

#### 租賃土地及樓宇的所有權權益

倘本集團就物業擁有權的權益作出付款(包括租賃土地及樓宇部分)，全部代價按於初步確認時的相對公平值比例於租賃土地與樓宇部分間分配。

倘能夠可靠作出相關付款的分配，租賃土地的權益則於綜合財務狀況表內列為「使用權資產」(於應用香港財務報告準則第16後)或「預付租賃付款」(於應用香港財務報告準則第16號前)。倘無法在非租賃樓宇項目與相關租賃土地的未區分權益之間可靠分配代價，則通常在對整個物業作出分類時假設租賃土地按融資租賃持有。

折舊乃使用直線法於估計可使用年期撇銷物業、廠房及設備項目成本減其剩餘價值而確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，任何估計變動影響乃按未來適用基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期持續使用該資產並不會產生未來經濟利益時終止確認。物業、廠房及設備項目於出售或報廢時產生的任何盈虧，按出售所得款項與資產賬面值之間的差額釐定，並於損益確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備及使用權資產(不包括商譽)減值

於報告期末，本集團檢討其物業、廠房及設備及使用權資產的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘存在任何有關跡象，則會對相關資產的可收回金額作出估計，以確定減值虧損(如有)程度。

物業、廠房及設備及使用權資產的可收回金額個別估計。倘無法個別估計可收回金額，本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

此外，當能夠建立合理且一致的分配基準時，企業資產分配至個別現金產生單位，否則分配至能夠建立合理且一致分配基準的最小現金產生單位組別。本集團評估是否存在跡象表示企業資產可能已減值。倘存在有關跡象，就企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定可收回金額，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的帳面值進行比較。

可收回金額為公平值扣除出售成本與使用價值兩者間的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量會採用反映目前市場對貨幣時間價值及該資產(或現金產生單位)特定風險所作評估(並無就此調整估計未來現金流量)的稅前貼現率貼現至其現值。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值會撇減至其可收回金額。對於無法按合理且一致基準分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產，本集團比較一組現金產生單位的賬面值(包括分配至該組現金產生單位的企業資產或部分企業資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損首先被分配用於削減任何商譽(倘適用)的賬面值，然後基於單位或一組現金產生單位內各項資產的賬面值按比例基準用於削減其他資產。經削減後的資產賬面值不得低於其公平值減出售成本(倘可計量)、其使用價值(倘可釐定)及零的最高者。已另行分配至資產之減值虧損數額按比例分配至該單位或該組現金產生單位的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘於其後撥回減值虧損，則該資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)的賬面值將增加至經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不會超過倘若該資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)在過往年度並無確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

#### 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者之較低者列賬。存貨的成本乃採用加權平均法釐定。可變現淨值為存貨的估計售價減完成的所有估計成本及作出銷售所需的成本。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 4. 估計不明朗因素的主要來源

於應用附註3所述本集團的會計政策時，本公司董事須就無法透過其他來源確定的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據過往經驗及被視為相關的其他因素作出。實際結果可能與該等估計不盡相同。

估計及相關假設會持續檢討。會計估計所作的修訂於修訂該估計的期間確認(倘該修訂僅影響該期間)，或於修訂期間及未來期間確認(倘該修訂影響現時及未來期間)。

下列為於報告期末有關未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源(有關假設及來源具有導致資產及負債賬面值於下一個財政年度內須作出大幅調整的重大風險)。

#### 應收貿易賬款及合約資產預期信貸虧損撥備估計

本集團使用撥備矩陣透過將具有類似虧損模式的多項應收賬款分組並在考慮應收賬款的信貸評級、各項貿易應收款項的還款記錄及逾期狀況下計算應收貿易賬款及合約資產的預期信貸虧損。撥備矩陣乃根據本集團過往違約率計算，當中已考慮毋須過大成本或努力就可獲得的合理前瞻性可支持資料。在各報告日期，會重新評估過往觀察的違約比率，並考慮前瞻性資料的變動。此外，已出現信貸減值的應收貿易賬款及合約資產個別進行預期信貸虧損評估。已出現信貸減值的應收貿易賬款的虧損撥備金額計量作資產賬面值與估計未來現金流量現值之間的差異，當中已考慮預期未來信貸虧損。預期信貸虧損撥備容易受估計變化影響。有關預期信貸虧損及本集團應收貿易賬款及合約資產的資料於附註30披露。

#### 估計存貨撇銷

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。存貨的可變現淨值根據估計售價減完成及出售會產生的估計成本計算，此等估計數字根據市場現況、製成品的估計售價、變動及其後交易價得出，或會因此等因素變化而有重大變動，本集團會於各年末重新評估有關估計。於二零一九年十二月三十一日，存貨的賬面值為**30,485,000**港元(二零一八年：**27,011,000**港元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5. 收益及分部資料

收益指就年內銷售低壓配電及電力控制裝置已收及應收款項，減折扣(如有)。

本公司執行董事(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))定期按產品類別(主要包括低壓配電櫃、電動機就地控制屏、電動機控制中心、配電箱及控制箱以及電氣零件及更換件)以及按向客戶交貨的地點檢討收益分析。主要經營決策者將銷售所有產品的經營活動視為一個單一經營分部。除收益分析外，主要經營決策者檢閱本集團整體的年內損益以作出有關績效評估及資源分配的決策。根據香港財務報告準則第8號「經營分部」，本集團的營運構成一個單一的經營分部，因此，概無呈列個別分部資料。由於主要經營決策者並無定期檢討分部資產及負債，故並無呈列分部資產及負債。

年內本集團按產品劃分的收益分析如下：

|          | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元   |
|----------|----------------|----------------|
| 低壓配電櫃    | 92,111         | 113,081        |
| 電動機就地控制屏 | 84,901         | 45,679         |
| 電動機控制中心  | 21,605         | 19,058         |
| 配電箱及控制箱  | 4,997          | 6,171          |
| 電氣零件及更換件 | 8,127          | 2,295          |
|          | <b>211,741</b> | <b>186,284</b> |

本集團直接向客戶銷售所有產品。當商品控制權已交付(即商品已交付至客戶之指定地點及獲客戶接納)時確認收益，董事認為本集團的收益於一個時間點確認。

按向客戶交貨地點劃分的來自外部客戶收益如下：

|      | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元   |
|------|----------------|----------------|
| 收益   |                |                |
| — 香港 | 118,907        | 147,612        |
| — 中國 | 81,231         | 19,453         |
| — 澳門 | 11,603         | 19,219         |
|      | <b>211,741</b> | <b>186,284</b> |

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5. 收益及分部資料(續)

於相關年度個別貢獻本集團總收益10%以上之客戶所產生收益如下：

|     | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 客戶A | 83,441       | 29,773       |
| 客戶B | 21,792       | 27,575       |
| 客戶C | 不適用*         | 20,020       |

\* 相關收益不超過本集團於相關年度之總收益的10%。

本集團按實際地理位置劃分的非流動資產(租金按金及合約資產除外)分析呈列如下：

|    | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|----|--------------|--------------|
| 香港 | 6,700        | 3,756        |
| 中國 | 24,085       | 18,961       |
|    | 30,785       | 22,717       |

### 6. 其他收入、收益及虧損

|                        | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|------------------------|--------------|--------------|
| 匯兌(虧損)收益淨額             | (205)        | 1,580        |
| 利息收入                   | 620          | 369          |
| 按公平值計入損益的金融資產公平值增加(減少) | 83           | (93)         |
| 其他                     | 191          | 28           |
|                        | 689          | 1,884        |

### 7. 融資成本

|          | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 銀行貸款利息開支 | 2            | 397          |
| 租賃負債利息開支 | 106          | -            |
|          | 108          | 397          |

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 8. 除稅前溢利

|                 | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 除稅前溢利已扣除以下各項：   |              |              |
| 物業、廠房及設備折舊      |              |              |
| — 銷售成本          | 800          | 747          |
| — 行政及其他開支       | 1,808        | 1,227        |
| 物業、廠房及設備總折舊     | 2,608        | 1,974        |
| 使用權資產折舊         | 1,169        | —            |
| 董事酬金(附註11)      |              |              |
| — 袍金            | 504          | 323          |
| — 薪金及其他津貼       | 1,104        | 836          |
| — 退休福利計劃供款      | 36           | 32           |
|                 | 1,644        | 1,191        |
| — 其他員工薪金及其他津貼   | 28,696       | 25,377       |
| — 其他員工退休福利計劃供款  | 3,311        | 2,683        |
| 員工成本總額          | 33,651       | 29,251       |
| 核數師酬金           | 1,300        | 1,450        |
| 預付租賃付款解除        | —            | 81           |
| 確認為開支之存貨成本      | 145,640      | 127,034      |
| 上市開支(計入行政及其他開支) | —            | 5,775        |
| 短期租賃費用          | 236          | 不適用          |
| 租賃物業之經營租賃租金     | 不適用          | 643          |

### 9. 稅項

|            | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 稅項開支包括：    |              |              |
| 即期稅項       |              |              |
| — 香港利得稅    | 408          | 2,385        |
| — 中國企業所得稅  | 3,546        | 3,160        |
| 遞延稅項(附註27) | 139          | 6            |
|            | 4,093        | 5,551        |

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 9. 稅項(續)

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過二零一八年稅務(修訂)(第7號)條例草案(「條例草案」)，其引入利得稅兩級制。條例草案於二零一七年三月二十八日簽署成為法律並於次日刊登憲報。利得稅兩級制適用於二零一八年四月一日或之後開始之評稅年度。

根據利得稅兩級制，合資格集團實體之首2百萬港元溢利將按8.25%繳稅及2百萬港元以上的溢利將按16.5%繳稅。不適用利得稅兩級制的集團實體之溢利將繼續按單一稅率16.5%(二零一八年：16.5%)繳稅。

於兩個年度，選定香港附屬公司的香港利得稅就首2百萬港元的估計應課稅溢利按8.25%計算及就2百萬港元以上的估計應課稅溢利按16.5%計算。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施細則，中國附屬公司於兩個年度的稅率均為25%。

年內稅項支出與綜合損益及其他全面收益表內的除稅前溢利對賬如下：

|                    | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 除稅前溢利              | 15,554       | 15,708       |
| 按適用所得稅稅率16.5%計算的稅項 | 2,566        | 2,592        |
| 利得稅兩級制的影響          | (165)        | (195)        |
| 不可扣稅開支的稅務影響        | 662          | 2,199        |
| 毋須課稅收入的稅務影響        | (123)        | (61)         |
| 中國營運的附屬公司不同稅率的影響   | 1,140        | 1,092        |
| 其他                 | 13           | (76)         |
| 年內稅項支出             | 4,093        | 5,551        |

尚未就中國附屬公司於截至二零一九年十二月三十一日止報告期間所賺取的未分配保留溢利22,816,000港元(二零一八年：12,773,000港元)確認遞延稅項，原因為本集團管理層認為本集團能夠控制撥回臨時差額的時間及臨時差額於可見將來可能不會撥回。

### 10. 股息

本公司於二零一九年概無向本公司普通股股東支付或建議派發股息，且自年底以來亦概無建議派發任何股息(二零一八年：無)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 11. 董事、主要行政人員及僱員酬金

#### 董事及主要行政人員酬金

本集團於年內已付或應付本公司董事及行政總裁的酬金(包括本集團於彼等成為本公司董事之前已付彼等的酬金)詳情如下：

#### 截至二零一九年十二月三十一日止年度

| 董事姓名           | 袍金<br>千港元 | 薪金及<br>其他津貼<br>千港元 | 退休福利<br>計劃供款<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------------|-----------|--------------------|---------------------|-----------|
| <b>執行董事</b>    |           |                    |                     |           |
| 尹民強先生(附註i)     | -         | 582                | 18                  | 600       |
| 梁家威先生(附註iii)   | -         | 522                | 18                  | 540       |
| <b>非執行董事</b>   |           |                    |                     |           |
| 簡尹慧兒女士         | 120       | -                  | -                   | 120       |
| <b>獨立非執行董事</b> |           |                    |                     |           |
| 吳晶瑩女士          | 144       | -                  | -                   | 144       |
| 鄭森興先生          | 120       | -                  | -                   | 120       |
| 吳志強先生          | 120       | -                  | -                   | 120       |
|                | 504       | 1,104              | 36                  | 1,644     |

#### 截至二零一八年十二月三十一日止年度

| 董事姓名           | 袍金<br>千港元 | 薪金及<br>其他津貼<br>千港元 | 退休福利<br>計劃供款<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------------|-----------|--------------------|---------------------|-----------|
| <b>執行董事</b>    |           |                    |                     |           |
| 尹民強先生(附註i)     | -         | 343                | 12                  | 355       |
| 尹志強先生(附註ii)    | -         | 82                 | 2                   | 84        |
| 梁家威先生(附註iii)   | -         | 411                | 18                  | 429       |
| <b>非執行董事</b>   |           |                    |                     |           |
| 簡尹慧兒女士         | 77        | -                  | -                   | 77        |
| <b>獨立非執行董事</b> |           |                    |                     |           |
| 吳晶瑩女士          | 92        | -                  | -                   | 92        |
| 鄭森興先生          | 77        | -                  | -                   | 77        |
| 吳志強先生          | 77        | -                  | -                   | 77        |
|                | 323       | 836                | 32                  | 1,191     |

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 11. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

#### 董事及主要行政人員酬金(續)

附註：

- (i) 尹民強先生於二零一八年一月十二日調任為執行董事。尹民強先生於二零一八年一月一日至二零一八年五月十日期間放棄其董事酬金，該等酬金並不重大。
- (ii) 尹志強先生於二零一八年一月十二日辭任本公司行政總裁兼執行董事。
- (iii) 梁家威先生於二零一八年一月十二日獲委任為本公司行政總裁。

上述執行董事的酬金包括彼等於年內向本集團所提供的有關管理本集團及本公司事務的該等服務。上文所示非執行董事及獨立非執行董事的薪酬主要涉及彼等年內作為本公司董事的服務。

#### 獨立非執行董事

吳志強先生、鄭森興先生及吳晶瑩女士均已於二零一八年四月二十三日獲委任為本公司獨立非執行董事。

#### 僱員薪酬

本集團五名最高薪酬人士中，一名(二零一八年：無)人士的酬金為披露於上文的本公司董事。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，餘下四名(二零一八年：五名)人士的酬金詳情如下：

|          | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 薪金及其他津貼  | 2,583        | 2,805        |
| 酌情花紅     | -            | 250          |
| 退休福利計劃供款 | 68           | 88           |
|          | <b>2,651</b> | <b>3,143</b> |

最高薪僱員的酬金處於以下範圍：

|               | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 零至1,000,000港元 | 4            | 5            |

於年內，本集團概無向本公司董事或五名最高薪人士(包括董事及僱員)支付任何酬金作為加入本集團或於加入後的獎勵或作為離職補償。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 12. 每股盈利

年內每股基本盈利之計算乃基於以下數據：

|                         | 二零一九年<br>千港元     | 二零一八年<br>千港元     |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 盈利                      |                  |                  |
| 用於計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔年內溢利 | <b>11,461</b>    | <b>10,157</b>    |
|                         |                  |                  |
|                         | 二零一九年<br>千股      | 二零一八年<br>千股      |
| 加權平均股份數目                |                  |                  |
| 用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數     | <b>1,800,000</b> | <b>1,671,781</b> |

由於兩個年度均無潛在已發行普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 13. 物業、廠房及設備

|               | 租賃土地<br>及樓宇<br>千港元 | 租賃物業<br>裝修<br>千港元 | 廠房及機器<br>千港元 | 傢俱、裝置<br>及設備<br>千港元 | 汽車<br>千港元    | 總計<br>千港元     |
|---------------|--------------------|-------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------|
| 成本            |                    |                   |              |                     |              |               |
| 於二零一八年一月一日    | 25,552             | 1,512             | 4,923        | 7,083               | 1,190        | 40,260        |
| 添置            | -                  | 579               | 186          | 82                  | 338          | 1,185         |
| 匯兌調整          | (1,122)            | (39)              | (245)        | (85)                | (31)         | (1,522)       |
| 於二零一八年十二月三十一日 | <b>24,430</b>      | <b>2,052</b>      | <b>4,864</b> | <b>7,080</b>        | <b>1,497</b> | <b>39,923</b> |
| 添置            | -                  | 3,291             | 4,416        | 647                 | 843          | 9,197         |
| 出售            | -                  | -                 | -            | -                   | (60)         | (60)          |
| 匯兌調整          | (388)              | (15)              | (88)         | (30)                | (11)         | (532)         |
| 於二零一九年十二月三十一日 | <b>24,042</b>      | <b>5,328</b>      | <b>9,192</b> | <b>7,697</b>        | <b>2,269</b> | <b>48,528</b> |
| 累計折舊          |                    |                   |              |                     |              |               |
| 於二零一八年一月一日    | 7,457              | 795               | 3,241        | 6,211               | 986          | 18,690        |
| 年內計提          | 1,125              | 201               | 289          | 283                 | 76           | 1,974         |
| 匯兌調整          | (369)              | (5)               | (167)        | (66)                | (22)         | (629)         |
| 於二零一八年十二月三十一日 | <b>8,213</b>       | <b>991</b>        | <b>3,363</b> | <b>6,428</b>        | <b>1,040</b> | <b>20,035</b> |
| 年內計提          | 1,153              | 582               | 368          | 336                 | 169          | 2,608         |
| 於出售時撇銷        | -                  | -                 | -            | -                   | (60)         | (60)          |
| 匯兌調整          | (147)              | (5)               | (64)         | (25)                | (9)          | (250)         |
| 於二零一九年十二月三十一日 | <b>9,219</b>       | <b>1,568</b>      | <b>3,667</b> | <b>6,739</b>        | <b>1,140</b> | <b>22,333</b> |
| 賬目淨值          |                    |                   |              |                     |              |               |
| 於二零一九年十二月三十一日 | <b>14,823</b>      | <b>3,760</b>      | <b>5,525</b> | <b>958</b>          | <b>1,129</b> | <b>26,195</b> |
| 於二零一八年十二月三十一日 | 16,217             | 1,061             | 1,501        | 652                 | 457          | 19,888        |

折舊乃以物業、廠房及設備項目成本，計及其估計剩餘價值後，按估計可使用年期以直線法撇銷，每年折舊率如下：

|          |                  |
|----------|------------------|
| 租賃土地及樓宇  | 按剩餘租期或4%（以較短者為準） |
| 租賃物業裝修   | 20%              |
| 廠房及機器    | 10%至20%          |
| 傢俱、裝置及設備 | 20%至33.3%        |
| 汽車       | 20%至25%          |

於二零一八年十二月三十一日，本集團位於香港的賬面值為2,559,000港元的租賃土地及樓宇由本集團動用的銀行借貸作抵押。

於二零一九年十二月三十一日，本集團位於香港的賬面值為2,460,000港元的租賃土地及樓宇乃就本集團獲授的銀行融資作抵押。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 14. 使用權資產

|  | 租賃土地<br>千港元 | 租賃土地<br>及樓宇<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|--|-------------|--------------------|-----------|
| 於二零一九年一月一日<br>賬面值                                  | 2,906       | 872                | 3,778     |
| 於二零一九年十二月三十一日<br>賬面值                               | 2,777       | 1,813              | 4,590     |
| 截至二零一九年十二月三十一日止年度<br>折舊開支                          | 77          | 1,092              | 1,169     |
| 與短期租賃及其他租期於首次應用香港財務報告準則<br>第16號日期起計12個月內結束的租賃有關的開支 |             |                    | 236       |
| 租賃現金流出總額   |             |                    | 1,398     |
| 添置使用權資產  |             |                    | 2,053     |

本集團定期就廠房及員工宿舍訂立短期租賃。於二零一九年十二月三十一日，短期租賃組合與上述披露的短期租賃開支的短期租賃組合相似。

### 15. 預付租賃款項

|              | 二零一八年<br>千港元 |
|--------------|--------------|
| 本集團預付租賃款項包括： |              |
| 香港境外租賃土地     | 2,906        |
| 就呈報目的分析為：    |              |
| 非流動資產        | 2,829        |
| 流動資產         | 77           |
|              | 2,906        |

### 16. 存貨

|     | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 原材料 | 13,400       | 15,672       |
| 在製品 | 14,409       | 9,051        |
| 製成品 | 2,676        | 2,288        |
|     | 30,485       | 27,011       |

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 17. 合約資產

合約資產指已扣除預期信貸虧損撥備 561,000 港元(二零一八年十二月三十一日：62,000 港元)後金額為 38,886,000 港元(二零一八年十二月三十一日：22,345,000 港元)的應收保留金。應收保留金為無抵押、免息及可於各自合約的保養期末收回，保養期介乎自向客戶交付製成品日期起計六個月至兩年。應收保留金乃按保養期屆滿將其轉撥至應收貿易賬款。

以下為於報告期末合約資產的分析：

|      | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元  |
|------|---------------|---------------|
| 於一年內 | 20,413        | 10,776        |
| 於一年後 | 18,473        | 11,569        |
|      | <b>38,886</b> | <b>22,345</b> |

於二零一八年一月一日，合約資產為 20,288,000 港元。

本年度的大幅增長源於來自中國的收益增加，而有關收益的應收保留金額普遍較高。

### 18. 應收貿易賬款及其他應收款項

|                | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元  |
|----------------|---------------|---------------|
| 應收貿易賬款         | 61,309        | 73,908        |
| 減：信貸虧損撥備       | (822)         | (550)         |
|                | <b>60,487</b> | <b>73,358</b> |
| 應收票據(附註)       | 5,460         | -             |
| 其他應收款項、預付款項及按金 | 6,319         | 7,639         |
|                | <b>72,266</b> | <b>80,997</b> |

附註：本集團收取的所有票據均於一年內到期。

於二零一八年一月一日，來自客戶合約的應收貿易賬款為 39,774,000 港元。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 18. 應收貿易賬款及其他應收款項(續)

#### 應收貿易賬款

與客戶的付款條款主要以信貸方式進行，並向新客戶預先收取按金。本集團向其貿易客戶授出的信貸期介乎30至90日(二零一八年：30至75日)。大型或關係長久而付款記錄良好的客戶可獲授較長信貸期。以下為基於發票日期呈列按賬齡劃分的應收貿易賬款分析：

|          | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元  |
|----------|---------------|---------------|
| 0至30日    | 35,181        | 44,430        |
| 31至60日   | 11,093        | 16,531        |
| 61至90日   | 3,678         | 6,811         |
| 91至180日  | 3,751         | 2,494         |
| 181至365日 | 2,289         | 2,702         |
| 超過1年     | 4,495         | 390           |
|          | <b>60,487</b> | <b>73,358</b> |

於接受任何新客戶之前，本集團會評估潛在客戶的信貸質素並釐定客戶的信貸限額。本集團管理層會定期檢閱現有客戶的可收回性。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的應收貿易賬款結餘包括賬面總值20,581,000港元(二零一八年：17,673,000港元)的賬款，其於報告日期已逾期。在逾期結餘中，6,887,000港元(二零一八年：3,498,000港元)已逾期90日或以上，本公司董事認為並無發生違約，因為該等應收貿易賬款仍被視為可全數收回，此乃由於與該等客戶的長期／持續關係及該等客戶的還款記錄良好。

應收貿易賬款及其他應收款項的減值評估詳情載於附註30。

### 19. 按公平值計入損益之金融資產

|        | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 非上市投資  |              |              |
| 管理基金投資 | 523          | 449          |

管理基金投資包括非上市投資。該基金乃參考一間金融機構提供的管理基金市場報價按公平值入賬。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 20. 應(付)收董事款項

|                    | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 應收一名董事款項：          |              |              |
| — 梁家威先生            | —            | 18           |
| 於年內應收董事款項的最高未償還金額： |              |              |
| — 尹志強先生(附註)        | —            | 1,288        |
| — 梁家威先生            | 18           | 744          |
| 應付董事款項：            |              |              |
| — 尹芷瑩女士            | —            | (3)          |
| — 梁家威先生            | (56)         | —            |

附註：尹志強先生於二零一八年一月十二日辭任本公司執行董事。

於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，所有結餘均為無抵押、免息、非貿易性質及須應要求償還。

### 21. 短期銀行存款／銀行結餘及現金

銀行結餘於二零一九年十二月三十一日按介乎每年0.001%至1.6%(二零一八年：介乎每年0.001%至1%)現行市場利率計息。於二零一八年十二月三十一日，原到期日超過三個月的短期銀行存款按年利率0.66%至1.6%計息。

本集團以相關集團實體功能貨幣以外貨幣計值的銀行結餘及現金載列如下：

|            | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 人民幣(「人民幣」) | 1,749        | 57           |
| 澳門幣(「澳門幣」) | 5            | 8            |
| 澳元(「澳元」)   | 35           | 35           |
| 美元(「美元」)   | 55           | 55           |

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 22. 應付貿易賬款及其他應付款項

|             | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 應付貿易賬款      | 25,744       | 38,686       |
| 應付票據        | 1,877        | 5,755        |
|             | 27,621       | 44,441       |
| 應計費用及其他應付款項 | 6,463        | 5,426        |
|             | 34,084       | 49,867       |

供應商向本集團授出的信貸期介乎30至75日(二零一八年：30至75日)。以下為於各報告期末按發票日期呈列的應付貿易賬款及票據賬齡分析：

|        | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 0至30日  | 5,550        | 15,305       |
| 31至60日 | 7,965        | 19,862       |
| 61至90日 | 5,905        | 4,758        |
| 超過90日  | 8,201        | 4,516        |
|        | 27,621       | 44,441       |

本集團的應付票據乃以美元計值。

其他應付款項主要包括應計員工薪金及福利。

### 23. 合約負債

|               | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 銷售低壓配電及電力控制裝置 | 1,516        | 1,397        |

於二零一八年一月一日，合約負債為1,364,000港元。

本集團自若干新客戶收到銷售合約按金，於合約開始時產生合約負債，直至就相關合約確認的收益超過按金金額為止。由於合約負債預期將在一般經營週期內獲動用，故合約負債作為流動負債分析及分類。年內，已確認收益為數1,379,000港元(二零一八年：1,130,000港元)計入年初的合約負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 24. 銀行貸款

|                    | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 須於下列時間償還的銀行借貸的賬面值： |              |              |
| 一年內                | -            | 271          |

附註：銀行借貸載有按要求償還條款及於流動負債項下呈列。

於二零一八年十二月三十一日的銀行借貸每年按一個月香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)加3%計息。於二零一八年十二月三十一日，借貸的實際利率(其亦等於合約利率)範圍分別介乎每年4.68%至5.12%。

於二零一八年十二月三十一日，銀行借貸乃以港元計值，並由位於香港的租賃土地及樓宇的法定押記作抵押。

### 25. 租賃負債

|                        | 二零一九年<br>千港元 |
|------------------------|--------------|
| 應付租賃負債：                |              |
| 一年內                    | 1,337        |
| 超過一年但不超過兩年期間           | 314          |
| 超過兩年但不超過五年期間           | 190          |
|                        | 1,841        |
| 減：於流動負債下列示須於12個月內結算的金額 | (1,337)      |
| 於非流動負債下列示須於12個月後結算的金額  | 504          |

### 26. 長期服務金撥備

長期服務金撥備乃參考僱員薪酬及彼等的服務年限釐定。

|            | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 於年初        | 736          | 947          |
| 已付長期服務付款   | -            | (23)         |
| 年內撥備(撥備撥回) | 54           | (188)        |
| 於年末        | 790          | 736          |

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 27. 遞延稅項負債

|               | 加速稅項<br>折舊<br>千港元 |
|---------------|-------------------|
| 於二零一八年一月一日    | (442)             |
| 於損益中扣除        | (6)               |
| 於二零一八年十二月三十一日 | <b>(448)</b>      |
| 於損益中扣除        | <b>(139)</b>      |
| 於二零一九年十二月三十一日 | <b>(587)</b>      |

### 28. 股本

|                            | 股份數目<br>千股        | 金額<br>千港元      |
|----------------------------|-------------------|----------------|
| <b>每股面值0.01港元的普通股</b>      |                   |                |
| 法定：                        |                   |                |
| 於二零一八年一月一日                 | 38,000            | 380            |
| 法定股本增加                     | 9,962,000         | 99,620         |
| 於二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日 | <b>10,000,000</b> | <b>100,000</b> |
| 已發行及繳足股款：                  |                   |                |
| 於二零一八年一月一日                 | 10                | -              |
| 資本化發行(附註(i))               | 1,439,990         | 14,400         |
| 於二零一八年五月十一日發行股份(附註(ii))    | 360,000           | 3,600          |
| 於二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日 | <b>1,800,000</b>  | <b>18,000</b>  |

根據日期為二零一八年四月二十三日的股東書面決議案所批准的股份發行及資本化發行，透過發行9,962,000,000股每股0.01港元的股份，本公司之法定股本由380,000港元增至100,000,000港元，分為10,000,000,000股股份。

附註：

- (i) 根據日期為二零一八年四月二十三日的股東書面決議案，本公司透過將本公司股份溢價賬的進賬額14,399,900港元撥充資本，向於二零一八年四月二十三日營業時間結束時名列股東名冊的本公司之當時股東發行額外1,439,990,000股入賬列作繳足股款的股份。
- (ii) 於二零一八年五月十一日，本公司就上市發行360,000,000股每股0.3港元的普通股，合共為108,000,000港元，發行成本達13,910,000港元則於本公司的股份溢價賬扣除。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 29. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團旗下各實體能夠持續經營，同時亦通過優化負債與權益的平衡而為股東爭取最高回報。自過往年度起，本集團的整體策略維持不變。

本集團的資本架構包括債務淨額(包括銀行貸款及應付一名董事款項(扣除現金及現金等價物)及本集團擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備))。

本集團管理層按持續基準檢討資本架構。作為該項檢討的一部分，本集團管理層考慮資本成本及與各類資本相關的風險。根據管理層的推薦意見，本集團將通過支付股息及新股發行以及發行新債務或贖回現有債務平衡其整體資本架構。

### 30. 金融工具

#### 金融工具類別

|               | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元   |
|---------------|----------------|----------------|
| <b>金融資產</b>   |                |                |
| 按攤銷成本計量的金融資產  | 148,068        | 177,068        |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 523            | 449            |
|               | <b>148,591</b> | <b>177,517</b> |
| <b>金融負債</b>   |                |                |
| 攤銷成本          | 28,285         | 44,946         |

#### 金融風險管理目標及政策

本集團金融工具包括應收貿易賬款及其他應收款項、應收一名董事款項、按公平值計入損益的金融資產、原到期日超過三個月的短期銀行存款、銀行結餘及現金、應付貿易賬款及其他應付款項、應付一名董事款項及銀行貸款。此等金融工具的詳情披露於各自附註。與此等金融工具有關的風險包括市場風險(貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。如何減輕此等風險的政策載於下文。管理層管理及監察此等風險以確保及時有效實施適當措施。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 30. 金融工具(續)

#### 金融風險管理目標及政策(續)

##### 市場風險

##### 貨幣風險

本公司附屬公司有以其功能貨幣以外貨幣定值的銷售及採購，此令本集團面臨外幣風險。於報告日期末，本集團實體的外幣計值貨幣資產及負債(不包括公司間結餘)的賬面值如下：

|           | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| <b>資產</b> |              |              |
| 澳門幣       | 5            | 8            |
| 人民幣       | 1,749        | 57           |
| 美元        | 55           | 55           |
| 澳元        | 35           | 35           |
| <b>負債</b> |              |              |
| 美元        | 1,877        | 5,755        |

此外，於報告期末，以各自集團實體的功能貨幣以外的外幣定值的公司間結餘如下：

|           | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| <b>資產</b> |              |              |
| 美元        | 20,062       | 21,793       |
| <b>負債</b> |              |              |
| 美元        | 17,865       | 28,609       |

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 30. 金融工具(續)

#### 金融風險管理目標及政策(續)

##### 市場風險(續)

##### 貨幣風險(續)

##### 敏感度分析

本集團實體主要面臨外幣美元及人民幣的風險，此產生自本集團經營活動所用相關集團實體以外幣計值的貨幣資產。由於港元與美元掛鈎，因此，功能貨幣以港元定值的集團實體被本公司董事認為並無重大美元貨幣風險，以及並無編製敏感度分析。由於本公司董事認為有關外幣風險的影響不重大，故並無呈列澳門幣及澳元貨幣風險的敏感度分析。

下表詳述集團實體對相關集團實體的功能貨幣較有關外幣(即美元及人民幣)升值及貶值5%的敏感度。5%為管理層對外幣匯率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括發行在外的以外幣定值的貨幣項目，並於年度末就外幣匯率5%變動調整其換算。以下正數表示倘有關集團實體的功能貨幣較有關外幣貶值5%，除稅後溢利增加。倘有關集團實體的功能貨幣較有關外幣升值5%，則將對除稅後溢利有等額及相反的影響。

|            | 美元影響         |              | 人民幣影響        |              |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|            | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
| 年度溢利(減少)增加 | (746)        | (1,194)      | 73           | 2            |

本集團現時並無外幣對沖政策以消除外幣風險。然而，管理層密切監察有關外幣風險，並將於需要時考慮對沖重大外幣風險。

##### 利率風險

本集團因租賃負債而面臨公平值利率風險(詳情見附註25)。本集團面對因計息金融資產及負債(主要為按浮動利率計息的銀行結餘及銀行貸款)的利率變動影響產生的現金流量利率風險。本集團現時並無利率對沖政策。然而，本集團管理層在有需要時會考慮對沖重大利率風險。

本集團的現金流量利率風險主要集中於本集團的銀行結餘利率及以港元計值的借貸所產生的香港銀行同業拆息的浮動。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 30. 金融工具(續)

#### 金融風險管理目標及政策(續)

##### 市場風險(續)

##### 利率風險(續)

##### 敏感度分析

下文的敏感度分析乃基於報告期末就非衍生工具承擔的利率風險而釐定。所呈列的分析假設於報告期末之未償還金融工具於整個年度內一直未償還。銀行貸款及銀行結餘分別上升或下降100個基點及10個基點獲使用，此乃管理層對利率變動可能性之合理估計。

倘計息銀行貸款及銀行結餘的利率分別上升／下降100個基點及10個基點及其他所有變量維持不變，則截至二零一九年十二月三十一日止年度的除稅後溢利會增加／減少約65,000港元(二零一八年：80,000港元)。

##### 其他價格風險

本集團主要因其按公平值計入損益的金融資產承受權益價格風險。本公司董事認為按公平值計入損益的金融資產造成的風險並不重大，故並無編製其他價格風險的敏感度分析。

##### 信貸風險及減值評估

因對手方未能履行義務而將對本集團造成財務損失的本集團最大信貸風險產生自綜合財務狀況表中已確認按攤銷成本計量的金融資產及合約資產的賬面值。本集團並無持有任何抵押品或其他信貸加強措施以保障與金融資產有關的信貸風險。

為將信貸風險降至最低，本集團管理層負責釐定信貸限額、信貸批核及其他監察程序，確保採取後續行動以收回逾期債務。就此而言，本集團管理層認為，本集團的信貸風險顯著降低。此外，本集團採納香港財務報告準則第9號後根據預期信貸虧損模式按撥備矩陣對貿易結餘進行減值評估。

本集團並無集中信貸風險，風險分散於多名交易對手及客戶。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 30. 金融工具(續)

#### 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

本集團的內部信貸風險級別評估包括以下各類別：

| 內部信貸評級 | 說明  | 應收貿易賬款/<br>合約資產    | 其他金融資產             |
|--------|---|--------------------|--------------------|
| 低風險    | 對手方的違約風險低，並無逾期歷史                                    | 全期預期信貸虧損－<br>無信貸減值 | 12個月預期信貸虧損         |
| 觀察對象   | 債務人常常於到期日後償款，但一般全數結清                                | 全期預期信貸虧損－<br>無信貸減值 | 12個月預期信貸虧損         |
| 呆賬     | 據內部編製或外部來源資料可知初次確認後信貸風險已大幅增加                        | 全期預期信貸虧損－<br>無信貸減值 | 全期預期信貸虧損－<br>無信貸減值 |
| 虧損     | 存在證據表示資產已有信貸減值                                      | 全期預期信貸虧損－<br>信貸減值  | 全期預期信貸虧損－<br>信貸減值  |
| 撤銷     | 存在證據表示債務人處於嚴重財務困難及本集團並無實際收回款項的可能或款項逾期兩年以上(以較早發生者為準) | 款項已撤銷              | 款項已撤銷              |

本集團根據香港財務報告準則第9號規定使用簡化法計提預期信貸虧損，該規定允許對應收貿易賬款及合約資產計提全期預期虧損撥備。

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團對其客戶進行內部信貸評級。下表載列根據撥備矩陣評估於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日全期預期信貸虧損下(無信貸減值)應收貿易賬款及合約資產信貸風險的資料。於二零一九年十二月三十一日賬面總值為**138,000**港元(二零一八年：**101,000**港元)的信貸已減值債務人作個別評估。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 30. 金融工具(續)

#### 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

#### 賬面總值

#### 二零一九年

| 內部信貸評級 | 平均虧損率 | 應收貿易賬款<br>千港元 | 合約資產<br>千港元 |
|--------|-------|---------------|-------------|
| 低風險    | 0.17% | 54,659        | 34,376      |
| 觀察對象   | 9.42% | 6,512         | 5,071       |
|        |       | 61,171        | 39,447      |

#### 二零一八年

| 內部信貸評級 | 平均虧損率 | 應收貿易賬款<br>千港元 | 合約資產<br>千港元 |
|--------|-------|---------------|-------------|
| 低風險    | 0.22% | 69,455        | 22,207      |
| 觀察對象   | 6.33% | 4,308         | 200         |
| 呆賬     | 50.0% | 44            | -           |
|        |       | 73,807        | 22,407      |

估計虧損率按債務人預計年內過往觀察所得違約率估計，及已就合理、有憑據及無須付出不必要的成本或努力即可獲得的前瞻性資料作出調整。分類由管理層定期審閱，以確保有關特定債務人的相關資料為最新資料。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團根據撥備矩陣就應收貿易賬款及合約資產分別計提減值撥備239,000港元及499,000港元。對信貸已減值債務人的應收貿易賬款計提減值撥備38,000港元。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 30. 金融工具(續)

#### 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

#### 賬面總值(續)

下表列示根據簡化法已就應收貿易賬款及合約資產確認的全期預期信貸虧損變動。

|               | 全期預期<br>信貸虧損<br>(無信貸減值)<br>千港元 | 全期預期<br>信貸虧損<br>(信貸減值)<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|---------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------|
| 於二零一九年一月一日    | 511                            | 101                           | 612       |
| 已確認減值虧損淨額     | 738                            | 38                            | 776       |
| 匯兌調整          | (4)                            | (1)                           | (5)       |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 1,245                          | 138                           | 1,383     |

信貸減值應收貿易賬款個別進行預期信貸虧損評估。信貸減值應收貿易賬款的虧損撥備金額按資產賬面值與估計未來現金流量現值之間的差異計量，當中考慮預期未來信貸虧損。

當存在資料表示債務人處於嚴重財務困難及並無實際收回款項的可能，即當債務人進入清盤或進入破產程序時，或當應收貿易賬款逾期兩年以上(以較早發生者為準)，本集團撤銷應收貿易賬款及合約資產。

就應收票據而言，信貸風險有限，因為本集團已實施程序及政策，以確保其源自具高信貸質量的銀行。

由於本集團的管理層對董事的財務背景及償還債務的能力有較好的了解，故應收一名董事款項的信貸風險有限。

釐定其他應收款項及租賃按金的預期信貸虧損時，本集團管理層已考慮過往違約經驗及前瞻性資料(如相關)，例如，本集團已考慮與付款有關的持續偏低的過往違約率，並得出結論指，本集團尚未收取的其他應收款項之固有信貸風險並不巨大。

本集團管理層視存入高信貸評級金融機構的銀行結餘及短期存款為低信貸風險金融資產。本集團管理層認為，此等銀行結餘屬短期性質，按高信貸評級發行人基準，違約可能性微不足道，故虧損撥備被視為並不巨大。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 30. 金融工具(續)

#### 金融風險管理目標及政策(續)

##### 流動資金風險

本集團管理層已建立流動資金風險管理框架，以管理本集團的短期及中期資金及流動資金管理要求。本集團透過維持銀行融資及持續監察預測及實際現金流量及其金融負債的到期情況，以管理流動資金風險。

下表詳述本集團金融負債的餘下合約期限。編製下表旨在反映金融負債基於本集團可能須支付的最早日期的非折現現金流量。下表包括利息及本金現金流量。

|                     | 加權平均<br>利率<br>% | 應要求或<br>於一年內<br>千港元 | 一年至兩年<br>千港元 | 非折現<br>現金流量<br>總額<br>千港元 | 總賬面值<br>千港元   |
|---------------------|-----------------|---------------------|--------------|--------------------------|---------------|
| <b>二零一九年十二月三十一日</b> |                 |                     |              |                          |               |
| 應付貿易賬款及票據           | -               | 27,621              | -            | 27,621                   | 27,621        |
| 其他應付款項              | -               | 608                 | -            | 608                      | 608           |
| 應付一名董事款項            | -               | 56                  | -            | 56                       | 56            |
| 租賃負債                | 4.76            | 1,424               | 543          | 1,967                    | 1,841         |
|                     |                 | <b>29,709</b>       | <b>543</b>   | <b>30,252</b>            | <b>30,126</b> |
| <b>二零一八年十二月三十一日</b> |                 |                     |              |                          |               |
| 應付貿易賬款及票據           | -               | 44,441              | -            | 44,441                   | 44,441        |
| 其他應付款項              | -               | 231                 | -            | 231                      | 231           |
| 應付一名董事款項            | -               | 3                   | -            | 3                        | 3             |
| 銀行貸款(附註)            | 4.86            | 271                 | -            | 271                      | 271           |
|                     |                 | <b>44,946</b>       | <b>-</b>     | <b>44,946</b>            | <b>44,946</b> |

附註：

含有應要求償還條款的銀行貸款於上述到期日分析中列入「應要求或於一年內」時間段。於二零一九年十二月三十一日，概無銀行貸款(二零一八年：271,000港元)。貸款協議所載的計劃還款日期如下：

|                               | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| 須於以下期限內償還的本金及利息現金流出總額：<br>一年內 | -            | 273          |

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 30. 金融工具(續)

#### 金融工具公平值計量

本集團若干金融資產乃按於報告期末的公平值計量。下表提供有關金融資產公平值如何釐定的資料。

| 金融資產                             | 公平值於十二月三十一日  |              | 公平值等級 | 估值技術及主要輸入數據               |
|----------------------------------|--------------|--------------|-------|---------------------------|
|                                  | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |       |                           |
| 按公平值計入損益的<br>金融資產<br>— 非上市投資管理基金 | 523          | 449          | 第二層級  | 一間經紀商(其為一間金融機構)所提供的報價(附註) |

附註： 一間經紀商(其為一間金融機構)所提供的報價指各基金的資產淨值(根據相關投資的報價計算)。

於各報告期間，第一層級與第二層級之間並無轉撥，亦無轉入或轉出第三層級。

本公司董事認為綜合財務報表內按攤銷成本記錄的其他金融資產及負債於報告期末的賬面值與其公平值相若。

### 31. 融資活動產生之負債的對賬

下表詳列本集團融資活動產生之負債的變動。融資活動產生之負債指現金流量曾經或未來現金流量將在本集團綜合現金流量表內分類為融資活動現金流量之負債。

|                          | 應計<br>發行成本<br>千港元 | 應付<br>關連方<br>款項<br>千港元 | 應付一名<br>董事款項<br>千港元 | 租賃負債<br>千港元 | 銀行貸款<br>千港元 | 應付利息<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|--------------------------|-------------------|------------------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零一八年一月一日               | 1,147             | 8,987                  | 970                 | -           | 4,267       | -           | 15,371    |
| 融資現金流量                   | (10,488)          | (8,987)                | (967)               | -           | (3,996)     | (397)       | (24,835)  |
| 應計利息                     | -                 | -                      | -                   | -           | -           | 397         | 397       |
| 應計發行成本                   | 9,341             | -                      | -                   | -           | -           | -           | 9,341     |
| 於二零一八年十二月三十一日            | -                 | -                      | 3                   | -           | 271         | -           | 274       |
| 採納香港財務報告準則第16號<br>新準則的影響 | -                 | -                      | -                   | 872         | -           | -           | 872       |
| 於二零一九年一月一日(經重列)          | -                 | -                      | 3                   | 872         | 271         | -           | 1,146     |
| 添置租賃負債                   | -                 | -                      | -                   | 2,053       | -           | -           | 2,053     |
| 融資現金流量                   | -                 | -                      | 53                  | (1,162)     | (271)       | (2)         | (1,382)   |
| 應計利息                     | -                 | -                      | -                   | 106         | -           | 2           | 108       |
| 匯兌調整                     | -                 | -                      | -                   | (28)        | -           | -           | (28)      |
| 於二零一九年十二月三十一日            | -                 | -                      | 56                  | 1,841       | -           | -           | 1,897     |

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 32. 經營租賃承擔

#### 本集團作為承租人

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團已就員工宿舍、倉庫、辦公室物業及工場作出最低租賃付款**643,000**港元。

於報告期末，本集團有不可撤銷經營租約項下未來最低租賃款項承擔將於下列日期到期：

|                  | 二零一八年<br>千港元 |
|------------------|--------------|
| 於一年內             | 788          |
| 於第二年及第五年(包括首尾兩年) | 340          |
|                  | <b>1,128</b> |

租約經協商的平均期限為兩至五年及租金於整個租期固定。

於二零一八年十二月三十一日，經營租賃承擔中**198,000**港元為向尹民強先生提供有關一個工場的租賃承擔。

### 33. 退休福利計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為所有合資格香港僱員經營一項強積金計劃(「強積金計劃」)。根據強積金計劃，僱員須作出月工資**5%**或最多**1,500**港元的供款，彼等可選擇作出額外供款。僱主的月供款乃按僱員月工資**5%**計算或最多為**1,500**港元(「強制性供款」)。僱員於年滿**65**週歲退休、身故或完全喪失工作能力後有權獲得僱主的全部強制性供款。

中國集團實體的僱員參與中國政府營辦的國家管理的退休福利計劃。本集團須向退休福利計劃作出工資成本特定百分比的供款以撥付有關福利。本集團就退休福利計劃的唯一責任為作出特定供款。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，於損益確認的開支總額**3,347,000**港元(二零一八年：**2,715,000**港元)指該等計劃的應付供款。於二零一九年十二月三十一日，於報告期間到期的供款**124,000**港元(二零一八年：**137,000**港元)尚未支付。該款項其後已於報告期末支付。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 34. 關連方披露

除其他附註所披露者外，於本年度，本集團與其關連方訂立以下交易：

| (a) | 交易性質       | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-----|------------|--------------|--------------|
|     | 銷售商品       | 145          | -            |
|     | 與短期租賃有關的開支 | 198          | 216          |
|     | 使用權資產折舊    | 17           | -            |
|     | 租賃負債的利息開支  | 3            | -            |

附註：

- (i) 於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團與全達系統工程有限公司(一間位於澳門的關連公司，由本公司主席及執行董事尹民強先生控制)訂立交易。
- (ii) 本集團與尹民強先生訂立租賃協議，以使用一個工場。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就使用工場及使用權資產續簽租賃協議並確認租賃負債654,000港元。

### (b) 主要管理人員之薪酬

於本年度，本公司董事及本集團其他主要管理人員的薪酬如下：

|          | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 董事袍金     | 504          | 323          |
| 薪金及其他津貼  | 2,879        | 2,557        |
| 酌情花紅     | -            | 200          |
| 退休福利計劃供款 | 90           | 86           |
|          | <b>3,473</b> | <b>3,166</b> |

主要管理人員之薪酬乃視乎個別人士的表現及市場趨勢而釐定。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 35. 本公司附屬公司詳情

本公司於報告期末直接及間接持有的附屬公司詳情載列如下：

| 附屬公司名稱         | 註冊成立／成立地點 | 註冊成立／成立日期   | 普通股本／註冊資本    | 本集團於十二月三十一日之應佔股權 |       | 主要業務             |
|----------------|-----------|-------------|--------------|------------------|-------|------------------|
|                |           |             |              | 二零一九年            | 二零一八年 |                  |
| <b>直接擁有</b>    |           |             |              |                  |       |                  |
| REM Capital    | 英屬處女群島    | 二零一六年十一月七日  | 50,000美元     | 100%             | 100%  | 投資控股             |
| <b>間接擁有</b>    |           |             |              |                  |       |                  |
| 全達發展中國有限公司     | 香港        | 二零一八年十一月三十日 | 100,000港元    | 100%             | 100%  | 投資控股             |
| 全達電器金屬製品有限公司   | 香港        | 一九九二年八月二十五日 | 1,500,000港元  | 100%             | 100%  | 銷售低壓配電及電力控制裝置    |
| 全達實業(中國)有限公司   | 香港        | 二零零七年六月二十八日 | 100,000港元    | 100%             | 100%  | 投資控股             |
| 廣州全達電器金屬製品有限公司 | 中國－外商獨資企業 | 一九九三年十月二十二日 | 8,000,000港元  | 100%             | 100%  | 製造及銷售低壓配電及電力控制裝置 |
| 東莞全達機電設備有限公司   | 中國－外商獨資企業 | 二零一一年一月十七日  | 30,000,000港元 | 100%             | 100%  | 製造低壓配電及電力控制裝置    |
| 東莞全達電器設備有限公司   | 中國－外商獨資企業 | 二零一九年一月十四日  | 5,000,000港元  | 100%             | 不適用   | 製造低壓配電及電力控制裝置    |

上表載列董事認為主要影響本集團業績或資產或負債的本集團附屬公司。董事認為提供其他附屬公司的資料將導致篇幅過於冗長。

概無附屬公司持有於二零一九年十二月三十一日或年內任何時間存續的任何債務證券。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 36. 報告期後事項

中國2019冠狀病毒病(「2019冠狀病毒病」)爆發及其後中國政府於二零二零年年初實施的隔離措施及旅遊限制影響了本集團於初期階段的全面復工。本集團已於其所有營運地點根據政府規定及指引實施衛生及復工政策及程序。於本份綜合財務報表日期，本集團已根據生產計劃恢復正常營運，且並無發現因2019冠狀病毒病爆發而對綜合財務業績造成的重大不利影響。

### 37. 財務狀況表

|             | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元 |
|-------------|----------------|--------------|
| 非流動資產       |                |              |
| 於附屬公司之非上市投資 | <b>81,578</b>  | 81,578       |
| 流動資產        |                |              |
| 其他應收款項      | <b>1,069</b>   | 1,899        |
| 應收附屬公司款項    | <b>16,827</b>  | 2,360        |
| 銀行結餘及現金     | <b>53,521</b>  | 71,926       |
|             | <b>71,417</b>  | 76,185       |
| 流動負債        |                |              |
| 其他應付款項      | <b>1,270</b>   | 1,012        |
| 流動資產淨值      | <b>70,147</b>  | 75,173       |
| 資產淨值        | <b>151,725</b> | 156,751      |
| 股本及儲備       |                |              |
| 股本          | <b>18,000</b>  | 18,000       |
| 儲備(附註)      | <b>133,725</b> | 138,751      |
| 總權益         | <b>151,725</b> | 156,751      |

附註：

|               | 股份溢價<br>千港元    | 累積虧損<br>千港元     | 總額<br>千港元      |
|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| 於二零一八年一月一日    | 81,578         | (9,484)         | 72,094         |
| 年內虧損及全面開支總額   | -              | (9,433)         | (9,433)        |
| 資本化發行         | (14,400)       | -               | (14,400)       |
| 發行股份          | 104,400        | -               | 104,400        |
| 股份發行成本        | (13,910)       | -               | (13,910)       |
| 於二零一八年十二月三十一日 | <b>157,668</b> | <b>(18,917)</b> | <b>138,751</b> |
| 年內虧損及全面開支總額   | -              | (5,026)         | (5,026)        |
| 於二零一九年十二月三十一日 | <b>157,668</b> | <b>(23,943)</b> | <b>133,725</b> |

## 財務概要

本集團過去五個財政年度的已刊發業績以及資產、負債及權益的概要(摘錄自本報告及招股章程所載會計師報告)載於下表。

### 業績

|             | 截至十二月三十一日止年度   |              |              |              |              |
|-------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|             | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元 | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
| 收益          | <b>211,741</b> | 186,284      | 198,507      | 179,292      | 186,743      |
| 除所得稅前溢利     | <b>15,554</b>  | 15,708       | 17,982       | 32,781       | 30,181       |
| 所得稅開支       | <b>(4,093)</b> | (5,551)      | (5,534)      | (6,194)      | (5,765)      |
| 年內溢利        | <b>11,461</b>  | 10,157       | 12,448       | 26,587       | 24,416       |
| 以下人士應佔年內溢利： |                |              |              |              |              |
| 本公司擁有人      | <b>11,461</b>  | 10,157       | 12,431       | 26,285       | 23,747       |
| 非控股權益       | -              | -            | 17           | 302          | 669          |

### 資產及負債

|             | 於十二月三十一日        |              |              |              |              |
|-------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|             | 二零一九年<br>千港元    | 二零一八年<br>千港元 | 二零一七年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
| 資產總值        | <b>250,738</b>  | 252,860      | 155,691      | 154,944      | 143,771      |
| 負債總額        | <b>(44,102)</b> | (56,238)     | (58,762)     | (73,815)     | (85,706)     |
| 權益總額        | <b>206,636</b>  | 196,622      | 96,929       | 81,129       | 58,065       |
| 以下人士應佔權益總額： |                 |              |              |              |              |
| 本公司擁有人      | <b>206,636</b>  | 196,622      | 96,929       | 80,014       | 57,239       |
| 非控股權益       | -               | -            | -            | 1,115        | 826          |