

# 2021 年度報告

通達集團控股有限公司

# 目錄

公司資料	2
主席報告	4
管理層討論及分析	6
董事及高級管理人員履歷	14
企業管治報告	17
董事會報告	28
獨立核數師報告	43
綜合收益表	48
綜合全面收益表	49
綜合財務狀況表	50
綜合權益變動表	52
綜合現金流量表	53
財務報表附註	55
五年財務資料概要	144

## 董事會

### 執行董事

王亞南先生(主席)  
王雄文先生(副主席)  
王明析先生  
王明乙先生  
許慧敏先生

### 非執行董事

陳詩敏女士

### 獨立非執行董事

楊孫西博士，大紫荊勳章，金紫荊星章，銀紫荊星章，  
太平紳士  
張華峰先生，銀紫荊星章，太平紳士  
丁良輝先生  
MH, FCCA, FCPA (PRACTISING), ACA, CTA (HK), FHKIoD

## 審核委員會(「審核委員會」)

丁良輝先生(主席)  
楊孫西博士  
張華峰先生  
陳詩敏女士

## 薪酬委員會(「薪酬委員會」)

丁良輝先生(主席)  
王亞南先生  
楊孫西博士  
張華峰先生

## 提名委員會(「提名委員會」)

王亞南先生(主席)  
楊孫西博士  
張華峰先生  
丁良輝先生

## 公司秘書

陳斑斑先生

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師及註冊公眾利益實體核數師

## 法定代表

王亞南先生  
王雄文先生

## 主要往來銀行

香港：  
香港上海滙豐銀行有限公司  
恒生銀行有限公司  
交通銀行股份有限公司  
中信銀行(國際)有限公司  
東亞銀行有限公司  
渣打銀行(香港)有限公司  
株式會社三菱UFJ銀行  
比利時聯合銀行香港分行  
中國銀行(香港)有限公司

中國：  
香港上海滙豐銀行有限公司  
恒生銀行有限公司  
中國建設銀行股份有限公司  
中國銀行股份有限公司  
興業銀行股份有限公司  
招商銀行股份有限公司

## 公司資料

### 法律顧問

香港法律：

李智聰律師事務所

中國法律：

北京德恒(廈門)律師事務所

開曼群島法律：

Conyers Dill & Pearman, Cayman

### 投資者關係

縱橫財經公關顧問有限公司

香港

夏慤道18號

海富中心一期24樓

### 註冊辦事處

Century Yard

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681GT

George Town

Grand Cayman

Cayman Islands

### 香港總辦事處及主要營業地點

香港灣仔

港灣道6-8號

瑞安中心

12樓1201-02室

電話：(852) 2570 8128

傳真：(852) 2510 0991

網頁：<http://www.tongda.com>

電郵(投資者關係)：[ir@tongda.com.hk](mailto:ir@tongda.com.hk)

### 上市資料

於香港交易所上市(主板)

股份簡稱：通達

股份代號：698

每手買賣單位：10,000股

### 香港股份過戶登記分處

聯合證券登記有限公司

香港北角

英皇道338號

華懋交易廣場2期

33樓3301-04室

### 股份過戶登記總處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited

4th Floor, Royal Bank House

24 Shedden Road

George Town

Grand Cayman KY1-1110

Cayman Islands

本人謹代表通達集團控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」或「通達集團」)之董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈截至二零二一年十二月三十一日止年度之全年(「年內」)業績。

由於環球晶片短缺及疫情持續反覆，全球消費類電子產品及智能手機產業鏈均受影響。然而，本集團積極應對，持續投入研發和新產品佈局，年內營業總額上升2.2%至9,969.1百萬港元(二零二零年：9,758.8百萬港元)，毛利下降4.1%至1,640.0百萬港元(二零二零年：1,710.3百萬港元)。

要成為領先的智能移動通訊及消費類電子產品之精密結構件解決方案提供者，除了深耕消費類電子產品裝飾件領域，必需同心多元地開闢更多價值創造路徑，因此本集團於過往幾年，一直致力發展三防及精密零部件、新能源汽車電池相關組件和家居及體育用品等具高增長發展潛力的業務，並在近年具挑戰的大環境下錄得穩定成長。

以三防及精密零部件業務為例，本集團核心客戶在下半年推出幾款新型號手機，本集團對其手機精密零部件的參與度亦逐年上升，加上新產能有序落地，業務錄得持續增長。本集團更積極橫向發展產品線，如投放資源於物聯網及周邊配件的產品研究及開發。同時，有見元宇宙應用場景及對硬體的需求逐步明朗，各領先科技品牌陸續研發及推出相關新產品。本集團亦提前佈署，除了與核心客戶合作無間，亦已為全球頂尖互聯網科技公司研發及提供相關零部件，並將積極與各客戶探索各種新興產品，新材料及新領域的可能性，以提高在該等客戶之新產品的參與度及擴闊產品線為中長期戰略目標。

另外，中國新能源汽車市場亦錄得市場規模、產品品質雙提升，年內中國新能源汽車於產量及銷量上均較上年增長1.6倍。本集團亦積極抓緊新能源汽車高增長期的機遇，年內已與中國一名主要新能源汽車電池生產商配套電池鋁部件，項目進展順利，未來將靈活運用現有產能，致力提高部件參與度及擴闊不同配件訂單。

## 主席報告

北京冬季奧林匹克運動會的順利舉辦及《全民健身計劃2021-2025年》的頒佈，促使國民更關注及參與體育運動。同時，居家健身及家庭用品等宅經濟需求在後疫情時代亦持續推動家居及體育用品分部的業務，顯示市場對行業前景樂觀。本集團已公告申請分拆該分部業務於深圳證券交易所主板獨立上市，並已獲中國證券監督管理委員會接納上市申請。本集團會持續深化與核心客戶之間的關係，審慎地調動資源，開拓更多新客戶，擴大其高利潤業務。

為鞏固本集團市場地位及重要客戶群，同時因應市場未來數年的發展方向，本集團一直保持敏銳的市場洞察力，通過過往幾年策略性資本投資，本集團已完成主要及必需的擴充佈局。本集團已與重點發展行業內各主要品牌及全球數間龍頭互聯網科技公司建立良好的合作關係，通過本集團現有的多元化產能配套及強大的研發團隊，我們未來將順應市場變化，適時調整各業務分配，使過往幾年的資本投入，得以釋放出相應價值。

為配合市場急速發展，本集團亦深刻瞭解優質管理團隊的重要性。過去兩年，本集團於國際顧問公司的協助下，持續改革集團組織結構，優化集團管理效率，令集團於複雜多變的外部環境及激烈的市場競爭下，能迅速調節營運策略，應對多方挑戰。年內，本集團亦成立「風險共擔、利益共享」機制，採納一項股份獎勵計劃，與本集團員工分享戰略發展的成果，鼓勵集團成員積極正面地參與本集團的業務管理。

### 致謝

本人藉此機會代表董事會，對本集團之管理層及各員工於過去一年付出之竭誠努力及寶貴貢獻致以謝意。我們將進一步在各業務領域及先進材料的應用上深耕技術、創新求變，以多元化並領先的技術和工藝實力，致力於來年力求提升股東回報。

### 業務回顧

本集團作為全球智能移動通訊及消費類電子產品之精密結構件領先解決方案供應商，為客戶提供由產品設計、技術研究與開發(「研發」)至製造方案的一站式解決方案。產品主要涵蓋手機外殼及精密零部件、元宇宙相關硬件配件、家居及體育用品、新能源汽車電池鋁部件、網通設備以及智能電器面板。

受環球晶片短缺及疫情持續反覆的影響，全球消費類電子硬件及智能手機產業鏈均受影響，全球手機出貨量經歷上半年的強勁增長後，於下半年放緩，本集團亦難免受到波及。然而，本集團透過提升自身競爭力，收入仍保持增長2.2%至9,969.1百萬港元(二零二零年：9,758.8百萬港元)。

#### 手機外殼及精密零部件

該業務主要從事生產各類手機外殼及三防(防水／防塵／防震)精密零部件、精密模內鑲嵌配件、精密橡膠壓模零部件。其營業額較去年同期的7,558.0百萬港元微跌3.7%至本年度7,281.2百萬港元，佔營業總額73.0%。

手機外殼業務方面，本集團已涵蓋全球各大主要手機品牌，主要為各手機品牌配套性價比強的玻璃質感(「Glastic」)外殼及金屬中框，以滿足各品牌在不同價位手機的需求。年內由於環球晶片及零部件供應短缺，加上各地疫情持續反覆的影響，全球手機出貨量於年內下半年錄得按年下跌，本集團整體手機外殼出貨量亦因而受到影響。

三防及精密零部件業務方面，受惠於本集團主要國際客戶的各型號手機於年內銷情暢旺，以及其在下半年推出幾款新型號旗艦手機，同時本集團對其手機精密零部件的參與度有所提升，帶動整體業務向上，抵銷了部份手機外殼業務下滑帶來的影響。本集團年內除了繼續作為該客戶的手機零部件核心供應商之一，亦積極投放資源於物聯網及周邊配件的產品研發，以實現產品線的橫向發展，爭取未來更多樣化的產品訂單，並鞏固與客戶的長遠合作關係。同時，有見其他國際品牌亦更關注元宇宙的硬件開發，本集團亦有與不同國際品牌研發不同零部件的配套方案。

## 管理層討論及分析

### 家居及體育用品

該部門銷售較去年同期的808.2百萬港元上升40.8%至本年度1,138.2百萬港元，佔營業總額11.4%。本集團主要為國際歐美品牌生產家庭耐用品、家用工具、體育用品及健康護理用品。通過多年努力，本集團與多個巨型國際品牌客戶間緊靠並肩，年內訂單錄得強勁增長。本集團亦已公告申請分拆業務於深圳證券交易所主板獨立上市，並已獲中國證券監督管理委員會接納上市申請。

### 智能電器外殼

智能電器外殼業務於年內的銷售由去年同期的688.2百萬港元下跌22.1%至本年度536.1百萬港元，佔總營業額5.4%。本集團年內繼續調整業務架構，專注於其他業務板塊，該業務主要為國內外品牌配套電器控制面板、金屬配件及外殼等。

### 網通設備及其他

該業務主要為生產新能源汽車之電池鋁部件、汽車內飾件及其他網通類產品，主要客戶包括中國龍頭電動車電池生產商、中國及中外合資的汽車品牌等。據中國汽車工業協會數據，2021年新能源汽車成為汽車行業最大亮點，連續7年銷量全球第一。其中，2021年中國新能源汽車完成生產及銷售3.5百萬輛，均較上年增長1.6倍，市場佔有率達到13.4%，高於上年8個百分點。該分部項下的汽車業務銷售額上升43%。除網通項目的銷售額有所增加外，該部門收入較去年同期的704.4百萬港元增長43.9%至本年度的1,013.6百萬港元，佔營業總額10.2%。

年內按產品類別計算之總收入百分比與二零二零年之比較如下：

	二零二一年	二零二零年
i. 手機外殼及精密零部件	73.0%	77.4%
ii. 家居及體育用品	11.4%	8.3%
iii. 智能電器外殼	5.4%	7.1%
iv. 網通設備及其他	10.2%	7.2%

### 展望

本集團將因應各主營業務不同發展潛力，持續調整業務架構，審慎調動資源，利用本集團現有的多元化產能配套、創新技術、領先工藝及優秀的研發團隊，專注於高利潤及高發展潛力的業務。

三防及精密零部件業務為例，元宇宙長遠或成為新趨勢，並將通過虛擬實境眼鏡、擴增實境眼鏡、手機和個人電腦等周邊產品進入此虛擬環境。隨著元宇宙應用場景及對硬體的需求逐步清晰，各領先科技品牌已開始研發及推出相關新產品。由於這些配件一般具高精密度，在模具精細度及工藝技術的要求均具高門檻。本集團除了與現時主要客戶合作無間，亦已為全球頂尖互聯網科技公司研發及提供相關零部件，未來將會積極與各客戶探索各種新興產品，新材料及新領域的可能性。手機外殼業務目前已涵蓋全球各大手機品牌，本集團將繼續因應客戶的新項目需求而配套創新產品，利用現有的多元化產能配套，配合各客戶業務擴張，推動相關業務的穩定向前。

新能源汽車市場亦是另一高增長的行業。年內中國新能源汽車生產及銷售車輛均較上年增長1.6倍，其市場發展已經從政策驅動轉向市場拉動的新發展階段，呈現出市場規模、產品品質雙提升的良好發展局面。本集團已與中國龍頭新能源汽車電池生產商配套電池鋁部件，未來將致力提高部件參與度及擴闊不同配件訂單為目標，以抓緊新能源汽車高增長期的機遇。

北京冬季奧林匹克運動會的順利舉辦及《全民健身計畫2021-2025年》的頒佈，促使國民更關注及參與體育運動，顯示市場對行業前景樂觀。本集團已公告申請分拆家居及體育用品業務於深圳證券交易所主板獨立上市，以提升該業務整體財務及融資能力，加大業務發展。本集團會持續深化與核心客戶之間的關係，審慎地調動資源開拓更多新客戶，擴大其高利潤業務。

## 管理層討論及分析

藉著立足長遠，放眼未來，本集團通過過往幾年策略性資本投資已完成主要及必需的擴充佈局，並為本集團未來發展所需建立起相應的市場地位及優質的客戶群，其中包括現有各主營業務行業所在的龍頭客戶、支撐未來成長的新優質客戶及頂尖互聯網科技公司客戶等。通過本集團現有的多元化產能配套、創新技術、領先工藝及優秀的研發團隊，本集團未來將順應市場變化，適時調整各業務分配，以令過往數年所投資的資本投資，釋放出相應價值。同時，本集團將專注提高各項目利潤，對未來新增投資作出更嚴謹審慎的規劃，持續優化資產負債表及現金流，確保本集團未來的穩步發展。

### 財務回顧

於本年度，本集團的總收益達9,969.1百萬港元，較去年同期的9,758.8百萬港元增加210.3百萬港元或2.2%。手機外殼和精密零部件分部繼續佔據主導地位。在前五名客戶中，手機外殼和精密零部件客戶於本年度貢獻了54.7%，低於去年同期的61.4%。

#### 收入

由於環球晶片短缺及疫情持續反覆，全球消費類電子產品及智能手機產業鏈均受影響。然而，本集團積極應對，持續投入研發和新產品佈局，年內營業總額上升2.2%至9,969.1百萬港元(二零二零年：9,758.8百萬港元)。

#### 毛利及毛利率

本集團於本年度的毛利由去年同期約1,710.3百萬港元減少約4.1%至本年度約1,640.0百萬港元，而毛利率比去年同期下降約1.0個百分點，從二零二零年約17.5%降至本年度約16.5%。

年內本集團面對包括原材料價格波動，人力成本上升等外部不利因素影響，同時，客戶訂單受反覆疫情，晶片及材料短缺等因素影響而有所波動，從而增加本集團營運成本。然而，本集團整體除折舊前分部利潤與去年同期保持平穩，有賴於本集團努力改進管理，營運，生產效率及良率，及持續調整各產品及業務架構，減低上述各種不利因素帶來的負面影響。

另一方面，本集團近年為穩固市場地位，加強新舊客戶合作關係及為未來業務發展而作出的策略性固定資產投入，需時反映其既有價值，但短期內令本集團折舊費用明顯上升。儘管本集團經營效率於年內有所改進，短期的折舊費用上升為本集團年內毛利率帶來壓力，導致年內本集團毛利較去年同期減少。

年內，本集團已為未來數年的擴充佈局完成主要及必需的投資。本集團於來年的資本支出計劃將更為嚴謹審慎。本集團預計通過持續調整產品及業務架構，加上新舊客戶的業務量提升，將帶動本集團既有的投資發揮其應有的價值，重而改善本集團毛利率。

### 其他收入及收益淨額

其他收入及收益淨額由去年同期約107.7百萬港元增加約30.3%或32.6百萬港元至本年度約140.3百萬港元，主要由於政府補助增加。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由去年同期約136.2百萬港元增加20.0%或27.2百萬港元至年內約163.4百萬港元，佔本集團收益約1.6%，較去年同期的1.4%上升約0.2個百分點，該增長及主要由於本年度的貨運費用增加。

### 一般及行政開支

一般及行政開支由去年同期約1,049.6百萬港元增加12.0%或126.1百萬港元至本年度約1,175.7百萬港元，佔本集團收益約11.8%，較去年同期的10.8%上升約1.0個百分點。行政開支增加主要由於：(i)為更能支持現有及新業務發展而擴充管理團隊，並為吸引及挽留人才，導致薪金及員工福利增加；(ii)顧問費增加，乃主要由於本集團自去年起委聘若干領先國際顧問公司協助優化及改革其營運；及(iii)研究及開發開支增加以提升自動化水平、提升生產效率及滿足客戶產品的需要。

## 管理層討論及分析

### 其他經營收益／(開支)淨額

本集團於本年度錄得約18.5百萬港元的其他經營收益淨額，去年同期則為約22.1百萬港元的其他經營開支淨額，主要由於應收貿易賬款減值減少、出售物業、廠房及設備項目之虧損減少及所錄得匯兌收益淨額增加。

### 財務費用

財務費用由去年同期約175.1百萬港元減少約23.1%或約40.4百萬港元至本年度約134.7百萬港元。減少的主要原因是本年度的平均利率下降。

### 流動資金、財務資源及資本結構

本集團的財務狀況穩健，並持續自經營活動維持強大及穩定的現金流入。下表概述本集團截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的現金流量：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
經營活動所得現金流量淨額	408,303	1,396,828
投資活動所用現金流量淨額	(1,220,224)	(857,736)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	696,417	(330,515)

於二零二一年九月十三日，本公司按合資格股東於記錄日期每持有兩(2)股現有本公司股份獲發一(1)股供股股份(「供股股份」)之基準，以每股供股股份0.232港元完成供股(「供股」)。有關供股的詳情載於本公司日期為二零二一年八月二十三日的招股章程。供股的所得款項淨額為約749百萬港元，而所得款項淨額為本集團的資本開支提供資金、償還銀行借貸，以及為本集團的研發及其他經營活動提供資金。

於年內，本集團主要的資金來源包括經營活動所產生的現金、本集團主要往來銀行所提供的信貸融資及供股。於二零二一年十二月三十一日，本集團持有的現金及現金等值以及有抵押存款為1,901.1百萬港元(二零二零年十二月三十一日：1,757.4百萬港元)，且並無訂立任何結構性投資合約，其中約535.1百萬港元(二零二零年十二月三十一日：404.8百萬港元)已質押予銀行作為獲授貿易融資之抵押。於二零二一年十二月三十一日，本集團的總資產為16,755.1百萬港元(二零二零年十二月三十一日：14,299.9百萬港元)，流動資產淨值為1,633.6百萬港元(二零二零年十二月三十一日：1,446.0百萬港元)以及股權為8,221.5百萬港元(二零二零年十二月三十一日：6,666.1百萬港元)。管理層相信，本集團目前的現金及現金等值連同可動用信貸融資及預期來自經營業務的現金流量將足以滿足其目前的營運需求。

### 資產負債比率及債務

於二零二一年十二月三十一日，本集團的資產負債比率(綜合債務淨額除以股權總數)為20.3%(二零二零年十二月三十一日：26.6%)。於二零二一年十二月三十一日，除銀行貸款638.7百萬港元(二零二零年十二月三十一日：1,299.6百萬港元)之非流動部分外，本集團共有銀行及其他借款2,931.3百萬港元(二零二零年十二月三十一日：2,227.7百萬港元)，其將須於報告期末起計一年內償還。

### 資本開支

年內，本集團產生的資本開支為1,313.6百萬港元(二零二零年十二月三十一日：1,206.5百萬港元)，主要用於添置擴充其手機外殼及精密零部件分類的物業、廠房及設備。管理層相信，本集團及時預測需求以投資於資本開支的能力為本集團的競爭優勢。資本開支一般由內部資源、信貸融資及供股撥付。

### 外匯

鑒於我們的營運及業務覆蓋面日趨國際化，本集團面臨的外匯風險包括交易及匯兌風險。本集團的目標為透過投資及借入功能貨幣盡可能達致自然對沖。如無法進行自然對沖，則本集團將透過適當的外匯合約緩解外匯風險。於二零二一年十二月三十一日，本集團並無且將不會訂立任何具投機買賣目的之衍生交易。

### 集團資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，除質押予銀行的銀行存款535.1百萬港元(二零二零年十二月三十一日：404.8百萬港元)及本集團將位於香港總賬面值為50.3百萬港元(二零二零年十二月三十一日：46.9百萬港元)之租賃樓宇連同相關使用權資產進行按揭外，本集團並無其他資產抵押予任何金融機構。

### 僱員資料

於二零二一年十二月三十一日，本集團合共聘用約26,000名長期僱員(二零二零年十二月三十一日：約24,000名僱員)。本集團僱員之薪酬按其個人表現、專業資格、行業經驗及相關市場趨勢釐定。管理層定期檢討本集團的薪酬政策，並評估員工之工作表現。僱員薪酬包括薪金、津貼、花紅、社會保險及強制性公積金供款。根據中國相關法規規定，本集團參與由相關當地政府機關運作的社會保險計劃。本集團亦為分別位於香港及新加坡之僱員參與強制性退休金、勞工退休金及強制性公積金計劃。

## 管理層討論及分析

### 過往表現及前瞻性陳述

本年報所載之本集團之表現及營運業績僅屬歷史數據性質，過往表現並不保證日後之表現。本年報可能載有若干陳述帶有前瞻性或使用若干前瞻性詞彙。該等前瞻性陳述乃基於董事會對其經營的行業及市場之目前信念、假設及期望。實際業績可能與該等前瞻性陳述及意見中論及之預期有重大差異。本集團、董事、本集團僱員及代理概不承擔(a)更正或更新本公司在本年報所載前瞻性陳述或意見之任何責任；及(b)倘因任何前瞻性陳述或意見不能實現或變成不正確而引致之任何責任。

### 股息

本公司將根據其盈利、財務狀況、償還債務要求、資本開支計劃、中長期業務策略以及其他董事會可能認為合適的因素考慮宣派股息。董事會亦可不時根據本公司溢利向本公司股東(「股東」)支付該等中期股息，並可由股東在股東週年大會上批准建議派付末期股息。

### 附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購事項及出售事項

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購事項及出售事項。

### 所持重大投資

除本報告所披露者外，截至二零二一年十二月三十一日，本集團並無持有任何重大投資。

### 或然負債

截至二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零二零年：無)。

### 有關重大投資或資本資產的未來計劃

截至二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何有關重大投資或收購重大資本資產的即時計劃。

### 執行董事

**王亞南先生**，64歲，本集團主席兼行政總裁。彼負責本集團之整體策略性規劃及業務發展，亦負責開拓海外市場。彼現為通達宏泰控股有限公司(股份代號：2363)(「通達宏泰」)(一間於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市的公司)的主席兼非執行董事。彼於一九八八年加入本集團，於電子及電器業積逾三十年經驗。彼畢業於廈門大學，獲得工商管理碩士學位，現為全國政協委員。彼為王亞揚先生、王亞榆先生及王亞華先生(彼等為主要股東)之兄弟。彼為王雄文先生、王明析先生及王明乙先生(彼等為執行董事)之叔父。

**王雄文先生**，33歲，為本集團副主席兼本集團位於廈門各主要附屬公司之總經理及／或董事。彼於二零一一年自加利福尼亞大學戴維斯分校(The University of California, Davis)取得經濟學學士學位。彼亦於二零一九年獲得中歐國際工商學院高級工商管理碩士學位。彼於二零一三年加入本集團，並任職於本集團位於廈門各主要附屬公司的不同崗位，負責包括工廠營運管理、採購、公司日常營運管理及策略發展等。彼目前負責監督本集團於手機外殼及精密零部件分部之業務及制定其發展策略。彼為王亞華先生(彼為主要股東)之兒子，並為王亞南先生(彼為執行董事兼主要股東)、王亞揚先生及王亞榆先生(彼等為主要股東)之侄兒。彼亦為王明析先生及王明乙先生(彼等為執行董事)之堂兄弟。

**王明析先生**，42歲，為本集團位於深圳及東莞各主要附屬公司之總經理。彼畢業於英國中央蘭開夏大學(University of Central Lancashire)，分別於二零零五年及二零零四年取得商業管理理學碩士學位以及會計及金融學(榮譽)文學士學位。彼於二零零五年加入本集團，並於本集團位於深圳及東莞各主要附屬公司出任不同職位，負責包括工廠營運管理、採購、公司日常營運及策略發展等。彼目前負責監督本集團於網通設備分部之業務及制定其發展策略。彼為王亞揚先生(彼為主要股東)之兒子，並為王亞南先生(彼為執行董事兼主要股東)、王亞榆先生及王亞華先生(彼等為主要股東)之侄兒。彼亦為王雄文先生及王明乙先生(彼等為執行董事)之堂兄弟。

**王明乙先生**，40歲，為本集團一間位於石獅市主要附屬公司之總經理。彼於二零零七年畢業於澳洲麥考理大學(Macquarie University)，主修商業及會計管理。彼於二零零八年加入本集團，負責包括供應鏈、採購、倉儲及物流等日常營運事項。彼目前負責監督本集團於智能電器分部之業務及制定其發展策略。彼為王亞榆先生(彼為主要股東)之兒子，並為王亞南先生(彼為執行董事兼主要股東)、王亞揚先生及王亞華先生(彼等為主要股東)之侄兒。彼亦為王雄文先生及王明析先生(彼等為執行董事)之堂兄弟。

**許慧敏先生**，54歲，於一九九零年自英國基爾大學(Keele University)取得電子學榮譽學士學位，並於電子市場方面累積接近30年工作經驗。許先生畢業後加入全球最大的電腦硬盤製造商之一希捷科技(NASDAQ: STX)(一家於NASDAQ證券市場上市的公司)。彼於新加坡任職業務工程師。彼其後於一九九二年加入加賀電子株式會社(TYO: 8154)(「加賀電子」)(一家於東京證券交易所上市的公司)從事業務發展工作。許先生於離開加賀電子前為加賀電子旗下一間亞洲附屬公司的董事，負責處理加賀電子於中國區的業務發展。許先生於二零零三年加入本集團，主要負責本集團於香港及海外之銷售及市場推廣活動，同時亦負責本集團整體之產品及業務開發，以及供應鏈管理業務。

## 董事及高級管理人員履歷

### 非執行董事

**陳詩敏女士**，41歲，於二零一一年一月至二零一八年八月擔任本公司首席財務官及公司秘書，負責本集團之企業融資、會計及公司秘書事務。陳女士畢業自香港科技大學，取得會計學學士學位。彼為香港會計師公會資深會員。彼於二零一零年六月加入本公司，於會計、審計及財務管理領域擁有逾16年的工作經驗。陳女士自二零一六年九月及二零二零年七月起分別獲委任為未來發展控股有限公司(股份代號：1259)及智勤控股有限公司(股份代號：9913)之獨立非執行董事，兩間公司均為於聯交所主板上市的公司。

### 獨立非執行董事

**楊孫西博士**，大紫荊勳章，金紫荊星章，銀紫荊星章，太平紳士，83歲，於二零零七年十月加入本公司為獨立非執行董事。彼為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自的成員。楊博士為香江國際集團主席，亦為多間製造及投資公司之董事。彼為王氏國際集團有限公司(股份代號：99)、北京控股有限公司(股份代號：392)及富石金融控股有限公司(股份代號：2263)之獨立非執行董事，所有公司均為於聯交所主板上市的公司。彼曾任全國政協常委，香港特別行政區籌備委員會委員及香港事務顧問。彼現任香港中華總商會永遠名譽會長及香港中華廠商聯合會永遠名譽會長。

**張華峰先生**，銀紫荊星章，太平紳士，70歲，為本公司之獨立非執行董事，於二零零四年九月加入本公司，並為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自的成員。張先生現時為恒豐證券集團董事長。彼現任全國政協委員、香港證券學會永遠榮譽會長、香港中華總商會選任會董、香港中國商會會長、香港福建社團聯合會永遠名譽會長、香港友好協進會副秘書長、及香港江蘇社團總會副會長。張先生自2021年7月起獲委任為佳寧娜集團控股有限公司(股份代號：126)(其為一間於聯交所主板上市的公司)的獨立非執行董事)。

**丁良輝先生**，MH、FCCA、FCPA (PRACTISING)、ACA、CTA (HK)、FHKIoD，68歲，為本公司之獨立非執行董事，於二零零零年十二月加入本公司。彼為審核委員會及薪酬委員會各自的主席及提名委員會的成員。丁先生現擔任丁何關陳會計師行之主席。彼現為周生生國際集團有限公司(股份代號：116)之非執行董事，及六間香港上市公司之獨立非執行董事，分別為中駿集團控股有限公司(股份代號：1966)、科聯系統集團有限公司(股份代號：46)、東岳集團有限公司(股份代號：189)、新絲路文旅有限公司(股份代號：472)、天虹紡織集團有限公司(股份代號：2678)及北京同仁堂科技發展股份有限公司(股份代號：1666)。

### 高級管理人員

**Venkatachalam Thangadurai**先生，45歲，本集團一間主要附屬公司的總經理兼首席技術官。彼於二零一五年加入本集團。彼於快速消費電子產品製造環境的跨國公司擁有25年豐富工作經驗，主要負責與北美高科技公司的業務發展，包括成本計算、策略規劃、預算、資源規劃以至執行。於技術方面，彼負責在NPI及MP計劃中實施創新解決方案。彼獲得工商管理碩士學位(主修項目管理)，並獲得工具工程及塑料模具設計畢業證書。

**潘建軍**先生，46歲，於本集團深圳及東莞之主要附屬公司擔任業務部副總經理，彼主要負責集團於深圳及東莞之銷售及市場推廣活動。彼於二零零三年加入本集團，並於電子零件市場方面擁有逾20年經驗。

**林順建**先生，58歲，為本集團於石獅市主要附屬公司之營運主管，主要協助監管集團於石獅市主要附屬公司之日常業務營運。彼於二零零一年加入本集團，並於監管公司日常業務營運方面擁有逾18年經驗。

### 公司秘書

**陳斑斑**先生，37歲，於二零二零年十一月二十五日獲委任為公司秘書。其主要負責本集團公司財務，賬目工作及整體公司秘書事務。陳先生畢業於香港浸會大學，獲會計學學士學位。彼為香港會計師公會會員。他在審計，會計和財務領域擁有超過10年的經驗。於二零一九年五月至二零二零年二月期間，陳先生擔任通達宏泰的財務總監兼公司秘書。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

由於董事會認為有效之企業管治常規對提升股東價值及保障股東及其他利益相關人士之權益實屬必要，故本公司與董事會致力達致及維持高水準之企業管治。因此，本公司已採取合理之企業管治原則，以突顯董事會質素、有效之內部監控、嚴格之披露規定和透明度，以及對利益相關人士之問責性。

本公司於年內一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四之企業管治守則及企業管治報告之守則條文(「企業管治守則」)，惟於主席及行政總裁的職務劃分及非執行董事按指定任期委任方面偏離若干守則條文。以下概述本公司之企業管治常規並闡述偏離企業管治守則之事項(如有)。

## 董事之證券交易

本公司已採納條款不寬鬆於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)之有關董事進行證券交易之操守守則。經向全體董事作出特定查詢後，所有董事確認，彼等於年內一直遵守標準守則所載之買賣規定標準及本公司所採納有關董事進行證券交易之操守守則。

## 董事會

董事會負責領導及監控本集團之業務運作。董事會制定本集團之策略性方向、監督其運作，並監察其財務表現。管理層獲董事會授權負責本集團之日常管理及營運。管理層就本公司之整體營運對董事會負責。

於二零二一年十二月三十一日及本報告日期，董事會由五位執行董事(包括董事會主席)、一位非執行董事及三位獨立非執行董事組成，且對股東負責。本公司業務之管理及控制由其董事會負責。董事會有責任為本公司股東創造價值。

### 執行董事：

王亞南先生(主席)  
王雄文先生(副主席)  
王明析先生  
王明乙先生  
許慧敏先生

### 非執行董事：

陳詩敏女士

### 獨立非執行董事：

楊孫西博士  
張華峰先生  
丁良輝先生

董事之間的關係於本年報第14至16頁內「董事及高級管理人員履歷」一節內各董事的履歷中披露。

董事會亦負責建立本公司之風險管理系統及內部監控。董事會定期與管理層進行討論，以確保風險管理制度及內部監控有效地運行。

董事會負責保存完備之會計記錄，以便董事監管本公司的整體財務狀況。董事會透過中期及年度業績公佈以及根據有關規則及規例的規定就其他事項適時刊發公佈，從而向股東提供本集團最新的營運及財務狀況資料。董事會須以負責任及有效之方式管理本公司，因此，每位董事須確保真誠履行其職責，遵守適用法律及規例之準則，並始終以符合本公司及其股東最佳利益之方式行事。

三名獨立非執行董事負責確保董事會之財務及其他法定報告達致高水準，並平衡董事會，以保障股東利益及本集團之整體利益。

所有董事已付出時間及精力處理本集團事務。各執行董事均具備其職位所需之合適資格並有足夠經驗擔當該職務，以有效地履行其職責。

本集團相信，此董事會架構最適合本集團之現有營運，且最有利於股東利益。然而，該架構將不時檢討，以確定是否需要作出任何變動。

董事會按季定期舉行會議。全體董事均獲合理通知及獲得各項議程的詳細資料，以便作出決定。董事均可獲得公司秘書提供的意見及服務，公司秘書負責確保董事會程序獲得遵守及就合規事宜向董事會提供意見。董事亦可於有需要時獲得獨立專業意見，以履行彼等作為董事的義務，而費用則由本公司支付。倘董事被視為於建議交易或討論事項中涉及利益衝突或擁有重大利益，則不得計入該次會議的法定人數，並須就相關決議案放棄投票表決。

年內，董事會舉行十一次會議。下文載有各董事於二零二一年出席董事會會議及股東大會的情況：

董事會成員	董事會會議	股東週年大會	股東特別大會
<b>執行董事：</b>			
王亞南先生	11/11	1/1	1/1
王雄文先生	11/11	1/1	1/1
王明析先生	11/11	1/1	1/1
王明乙先生	11/11	1/1	1/1
許慧敏先生	11/11	1/1	1/1
<b>非執行董事：</b>			
陳詩敏女士	11/11	1/1	1/1
<b>獨立非執行董事：</b>			
楊孫西博士	11/11	1/1	1/1
張華峰先生	11/11	1/1	1/1
丁良輝先生	11/11	1/1	1/1

財務總監兼公司秘書出席所有十一次預定之董事會會議，並就因企業管治、風險管理、法定監察、會計及財務所導致之事項作出報告。

年內，董事曾參與不同的持續專業發展課程（「持續專業發展」），以增進及更新彼等的知識及技能，而各董事已分別向本公司提供彼等之培訓記錄。本公司認為全體董事均符合企業管治守則第C.1.4條，詳情如下：

附註

王亞南先生	1、2及3
王雄文先生	1、2及3
王明析先生	1、2及3
王明乙先生	1、2及3
許慧敏先生	1、2及3
陳詩敏女士	1、2及3
楊孫西博士	1、2及3
張華峰先生	1、2及3
丁良輝先生	1、2及3

附註：

1. 就不同規定（包括但不限於會計、稅項及上市規則）舉行之年度更新會議。
2. 參與持續專業發展研討會。
3. 閱讀相關期刊及／或學習材料。

全體董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）就本公司穩健發展與成就向本公司股東負責。彼等知悉彼等應以誠信態度及以本公司最佳利益履行職務。

每名獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條就其獨立身份作出年度確認。本公司認為，所有獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條所載獨立身份指引，且根據指引條款屬獨立人士。

## 主席及行政總裁

董事會已向每名執行董事委以職責。董事會主席兼行政總裁王亞南先生負責確定本公司之策略方向，制定本公司之目標及計劃、提供領導及確保有足夠資源達致該等目標。彼亦負責管治、監督及監察本集團之資金、企業融資、技術及人力資源。董事會副主席王雄文先生負責實施董事會之決定，管理經董事會批准之策略及計劃，編製及監控年度生產計劃及經營預算。彼亦負責指導手機外殼及精密零部件分部之日常營運。王明乙先生負責監督智能電器分部之營運，並負責指導日常營運。王明析先生負責監督網通設備分部之營運，並負責指導日常營運。

根據企業管治守則第C.2.1條，主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之職責須明確區分，並以書面形式訂明。本公司並無區分主席與行政總裁，現時由王亞南先生同時兼任兩個職務。董事會認為，該架構將不會損害董事會與本公司管理層之間之權力平衡。此外，由同一人兼任主席及行政總裁能為本集團提供強力及貫徹一致之領導，並更有效策劃及推行長遠業務策略。權力之平衡由以下原因進一步確保：

- 本公司審核委員會由一名非執行董事及所有獨立非執行董事組成；及
- 獨立非執行董事可在認為有需要時隨時及直接聯絡本公司外部核數師並尋求獨立專業意見。

董事會相信，在現有營運規模下，現有架構被認為最恰當，可使本公司能迅速有效地作出決定並落實執行。董事會對王亞南先生充滿信心，相信委任彼擔任主席及行政總裁對本公司之業務前景有利。

## 非執行董事

本公司擁有一名非執行董事陳詩敏女士，彼負責從廣闊角度監察公司及業務事宜(特別是協助推動策略發展方面的建議)。陳女士已獲委任為非執行董事，任期自二零二一年八月三十一日起計，為期三年。

### 獨立非執行董事

本公司擁有三名獨立非執行董事，分別為楊孫西博士，大紫荊勳章、金紫荊星章、銀紫荊星章、太平紳士、張華峰先生，銀紫荊星章、太平紳士及丁良輝先生。

該三名獨立非執行董事的委任並無固定任期，惟須根據本公司組織章程細則有關董事輪值告退及重選連任的規定，該條文規定三分之一在任董事須在每屆股東週年大會上輪值告退及重選連任。

### 薪酬委員會

薪酬委員會成立並以書面列明職權範圍，以監察全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構。薪酬委員會包括本公司主席兼行政總裁王亞南先生及三名獨立非執行董事丁良輝先生、楊孫西博士及張華峰先生。丁良輝先生為薪酬委員會主席。薪酬委員會之職權範圍符合上市規則。薪酬委員會的角色為向董事會建議董事及高級管理層的薪酬框架，並釐定彼等特定的薪酬待遇。其獲本公司提供足夠資源以履行其職責。

根據企業管治守則第E.1.2(c)(ii)條，執行董事之薪酬待遇包括基本薪金及本公司向強積金作出的自願供款。董事薪酬待遇的一切修訂須經董事會審閱及批准。董事薪酬詳情載於本年報財務報表附註8。

本公司設立購股權計劃（「購股權計劃」），旨在向為本集團業務取得成功作出貢獻之合資格參與者提供鼓勵及獎勵。購股權計劃之進一步詳情於財務報表附註25內披露。

年內，薪酬委員會舉行一次會議，以審閱及批准本公司執行董事、非執行董事及高級管理層的薪酬。出席記錄詳情如下：

出席薪酬委員會會議	出席會議次數 (合共一次)
-----------	------------------

#### 薪酬委員會成員：

丁良輝先生	1/1
王亞南先生	1/1
楊孫西博士，大紫荊勳章、金紫荊星章、銀紫荊星章、太平紳士	1/1
張華峰先生，銀紫荊星章、太平紳士	1/1

## 審核委員會

審核委員會由全體獨立非執行董事丁良輝先生、楊孫西博士、張華峰先生及非執行董事陳詩敏女士組成。丁良輝先生為審核委員會主席。審核委員會之職權範圍與香港會計師公會頒佈之「審核委員會有效運作指引」中所載之建議及企業管治守則之守則條文相符。審核委員會向董事會提供會計及財務建議，並監察及確保外部核數師之獨立性及有關審核事項。此外，審核委員會負責檢討及監察本集團之風險管理及內部監控制度以及與關連人士進行之交易(如有)。

年內，審核委員會舉行三次會議，以審閱本集團截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核中期業績及年內之經審核年度業績已由審核委員會審閱，審核委員會認為，該等相關財務報表已根據適用之會計準則及規定編製，並已作出充分披露。審核委員會亦已檢討本公司的風險管理及內部監控制度之有效性，並認為風險管理及內部監控制度有效及足夠。出席記錄詳情如下：

出席審核委員會會議	出席會議次數 (合共三次)
<b>審核委員會成員及出席者：</b>	
丁良輝先生	3/3
楊孫西博士，大紫荊勳章、金紫荊星章、銀紫荊星章、太平紳士	3/3
張華峰先生，銀紫荊星章、太平紳士	3/3
陳詩敏女士	3/3

## 提名委員會

提名委員會成立並以書面列明職權範圍，以檢討董事會之架構、規模、組成多樣性及就任何擬作變動向董事會提出建議以配合本公司之公司策略。

本公司亦對具有多樣性的董事會以提升其質素之好處加以肯定及重視。本公司已採納「董事會多元化政策」(「多元化政策」)，其列出達致董事會的方式，而提名委員會負責監察多元化政策的實施。於評估董事會的組成時，提名委員會將考慮於多元化政策所載有關董事會多元化的各方面及因素(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗等)。提名委員會將討論任何需要作出的修訂，並向董事會推薦建議任何有關修訂以供審議批准。

提名委員會包括本公司主席兼行政總裁王亞南先生及三名獨立非執行董事楊孫西博士、張華峰先生及丁良輝先生。王亞南先生為提名委員會主席。提名委員會的職權範圍符合上市規則。

提名委員會的角色及職能包括釐定提名董事的政策、物色適當合資格加入董事會的人士及就挑選提名作董事之人士向董事會提出建議，並就委任或重新委任董事及董事之繼任計劃(特別是董事會主席及主要行政人員)向董事會提出建議，當中考慮到本公司日後所需之企業策略及技能、知識、經驗及多樣性的組合。於正式提名擬委任之董事前，本公司會徵詢現任董事(包括獨立非執行董事)的意見。提名委員會將先行考慮擬委任董事之技能、知識及董事會相關經驗，並經提名委員會建議，方呈交董事會審議。於充分考慮有關董事委任之事宜後，如認為合適者，董事會方批准有關委任董事之建議。如有需要，本公司或會外聘招聘機構，協助尋找及物色合適人士作為董事會成員。

年內，薪酬委員會舉行一次會議，以審查獨立非執行董事的獨立性、考慮於二零二一年股東週年大會上將膺選連任的退任董事之資格、審閱董事會的架構、規模及組成，並審閱多元化政策。出席記錄詳情如下：

### 出席提名委員會會議 出席會議次數 (合共一次)

#### 提名委員會成員：

王亞南先生	1/1
楊孫西博士，大紫荊勳章、金紫荊星章、銀紫荊星章、太平紳士	1/1
張華峰先生，銀紫荊星章、太平紳士	1/1
丁良輝先生	1/1

### 核數師酬金

本集團於年內已付及應付外部核數師酬金詳情如下：

服務	酬金 千港元
年度審核	4,480
非審核服務	2,182
總計	6,662

## 股息政策

根據本公司的股息政策，本公司應維持足夠現金儲備，以應付其營運資金需要及未來增長，以及其建議或宣派股息時的股東價值。本公司並無任何預定之派息比率。股息派付及金額之建議將由董事會酌情作出，並將視乎本集團之經營業績、盈利、財務狀況、現金需要及可供程度、未來資本開支及發展需要、業務狀況及策略、股東利益、任何派付股息的限制，以及董事會或認為相關的任何其他因素。董事會將適時且不時審閱股息政策。

## 問責及審核

董事確認彼等根據法定規定及會計準則編製本集團財務報表之責任。董事亦知悉彼等確保本集團財務報表適時刊發之責任。董事認為財務報表乃按照香港公認會計準則編製，所反映之金額乃基於董事會及管理層之最佳估計以及在合理、知情、謹慎判斷及妥當考慮的情況下釐定。董事經作出合理查詢後確認，彼等並不知悉任何重大不明朗因素涉及可能對本公司持續經營能力產生重大疑問之事件或狀況。

本集團之會計制度及內部監控旨在防止本集團資產遭挪用、防止任何未獲授權交易，以及確保會計記錄之準確性及財務報表屬真實公平。

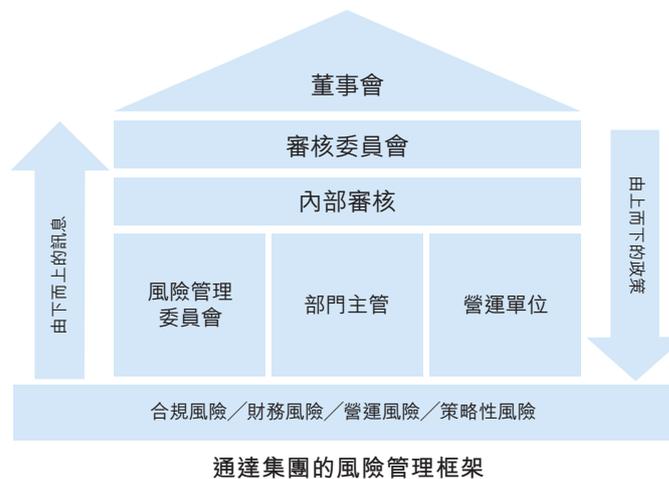
董事會亦確認，其有責任在本公司年報、中期報告，其他內幕消息公佈及上市規則所規定的其他財務披露、以及向監管者提交的報告連同根據法定規定須予披露的資料中，提供平衡、清晰及易於理解的評估。

本公司核數師就其對本集團財務報表的申報責任之聲明載於本年報第43至47頁的獨立核數師報告。

### 風險管理及內部監控

本集團已於報告期間內遵守風險管理及內部監控條文。董事負責維持及檢討本集團的風險管理及內部監控制度之成效，並透過本公司的審核委員會定期檢討該等影響本集團表現的重大風險。本集團之內部監控制度包括界定管理架構及其權限。本集團設計、實施及檢討合適的政策及監控程序，目的是確保資產可免受不當使用或出售；設立制度，依循及遵守有關規則及法規；根據相關會計準則及規管匯報要求保存可靠的財務及會計記錄；以及適當地識別及監控該等可能影響本集團表現的主要風險。有關程序的設計目的乃管理(而非消除)不能達成業務目標的風險。此等程序僅可就重大失實陳述、錯誤、遺漏及欺詐提供合理(而非絕對)的保障。

董事會持續監察本集團的風險管理及內部監控，風險管理框架如下：



風險管理委員會於二零一五年由主席及財務總監成立，包括各生產基地的財務單位及營運單位。

本集團有系統地自上一年度檢討後考慮四項核心風險的性質及程度之變動：(1)合規風險—面對法律處罰或財務虧損的風險，本集團將於未能遵守行業法律及法規、內部政策或最佳常規時面對有關風險。(2)財務風險—其與財務交易有關，並涵蓋信貸風險、流動性風險、匯兌風險及利率風險等。(3)營運風險—其因內部程序、人員及制度不足或缺失所導致。此包括欺詐風險、賣方營運中斷或處理錯誤等。(4)策略性風險—因不利的業務發展決策、不適當的策略決定程序及／或對行業變動反應遲緩等而對盈利或資金構成的現有及潛在不利影響。此包括聲譽風險、法律風險及合規風險。

透過現行制度，董事會能識別及將本集團面對的主要風險分類；評估本集團面對各風險之可能性及影響；為本公司的主要程序、制度及監控之主要方面進行檢討及評估，以應對本集團面對的風險因素；回應其業務及外部環境的變動。董事會一直持續監察風險及內部監控系統；經計及相關監控措施後評估本集團面對的剩餘風險；並根據本集團的觀察提出意見，故我們可管理而非消除不能達成業務目標的風險。

本集團自二零一四年起已採納內幕消息披露政策及程序，有關詳情於本公司網站中披露，本集團亦無重大違反處理及發佈內幕消息的程序及內部監控。

除本集團內部進行的風險管理及內部監控工作外，外聘獨立核數師行哲慧企管專才有限公司已獲委任負責審閱及評估本集團於年內的內部監控制度及風險管理制度。本集團的年度內部監控檢討計劃涵蓋本集團的業務及服務單位的主要活動與重大監控(包括營運、財務及合規)。哲慧企管專才有限公司已於二零二二年三月向審核委員會提交載有其評估結果及推薦建議的報告。

審核委員會認為，內部審核職能獲充足資源分配及在本公司內有恰當的地位。內部審核職能已僱用具備相關資格及經驗之人士。審核委員會亦認為內部核數師已按照適當的專業標準履行其職責。審核委員會已舉行會議(每年至少一次)，以檢討內部審核職能是否足夠及有效。董事會及審核委員會已檢閱內部核數師報告加上現行的內部監控系統，故信納本公司有足夠的內部監控。內部核數師直接向審核委員會主席匯報及向執行董事作出行政匯報。

根據哲慧企管專才有限公司、審核委員會及董事會進行的檢討，董事會並不知悉任何嚴重違規或任何範疇將對本公司的財務狀況或經營業績構成重大不利影響，並認為風險管理及內部監控制度已經足夠及有效，且本公司的資源、員工資歷及經驗、培訓計劃以及會計、內部審計、財務匯報職能及遵守上市規則之預算已經足夠。

### 公司秘書

於二零二一年十二月三十一日，本公司之公司秘書為陳斑斑先生，本公司已接獲陳先生之書面確認，確認彼已參與不少於15小時之相關專業培訓。本公司認為，陳先生遵守上市規則第3.29條規定。

### 外部核數師

目前，本集團之外部核數師為安永會計師事務所。於在二零二一年五月十四日舉行的股東週年大會上，安永會計師事務所獲本公司股東委任為本公司之外部核數師。審核委員會負責就委任、續聘及罷免獲授權外部核數師向董事會提出建議、批准外部核數師之薪酬及聘用條款，以及處理任何有關外部核數師辭任或解聘之問題。審核委員會已就外部核數師向本公司收取之費用給予意見，並批准委任安永會計師事務所為核數師，董事會完全同意審核委員會之批准。外部核數師就財務報表須承擔之責任載於本年報第43至47頁「獨立核數師報告」一節。

### 股東權利

#### 股東召開股東特別大會及於股東大會上提出建議之程序

根據本公司之組織章程細則，任何一位或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(賦予於本公司股東大會上投票的權利)十分之一之本公司股東於任何時候有權透過向本公司董事會或公司秘書發出(郵寄至香港灣仔港灣道6-8號瑞安中心12樓1201-02室)書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明之任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘遞呈後21日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而產生的所有合理開支應由本公司向要求人作出償付。

#### 向董事會提出查詢之程序

本公司股東可發出其查詢及關注事項至董事會，並註明送至本公司之公司秘書，郵寄至香港灣仔港灣道6-8號瑞安中心12樓1201-02室。本公司之公司秘書負責向董事會傳遞有關董事會直接負責之事宜，以及向本公司行政總裁傳遞日常業務事宜(例如提議、查詢及客戶投訴)。

### 與股東的溝通

董事認同本公司股東長期支持之重要性。本公司極其注重與股東及投資者進行有效溝通。為加強溝通，本公司在年報內提供與本公司及其業務有關之資料，並透過公司網站<http://www.tongda.com>以電子方式發佈該等資料。

股東週年大會讓董事會與股東有機會直接溝通，因此本公司將股東週年大會視為重要事項。所有董事、高級管理層及外部核數師均盡力出席本公司之股東週年大會，以回答股東之查詢。本公司向所有股東發出至少21日通知，告知本公司股東週年大會之日期及地點。本公司支持企業管治守則鼓勵股東參與之原則。

董事會將定期檢討本集團之營運及本公司之企業管治，務求確保遵守本公司組織章程細則、開曼群島法律及規例，以保障股東利益。

### 組織章程文件

年內，本公司之組織章程大綱及細則並無變動。

董事欣然提呈董事會報告以及本集團年內之經審核財務報表。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。本公司旗下主要附屬公司之主要業務詳情載於財務報表附註35。本集團之主要業務性質在本年度內並無重大改變。

## 業績及股息

本集團於年內之溢利及本公司與本集團於該日之事務狀況載於財務報表第48頁至第143頁。

概無每股普通股中期股息(二零二零年：無)已於年內宣派及派付。

董事並不建議派付於年內之末期股息(二零二零年：無)。詳情載於財務報表附註11。

## 業務回顧

本集團於年內之業務回顧載於本年報第6頁至第13頁之「管理層討論及分析」，而年報內互相參照的部分亦構成董事會報告的一部分。本集團致力提升管治、促進僱員福利與發展、保護環境及回饋社會，從而履行社會責任並實現可持續增長。

## 董事會報告

### 本公司可能面對之風險及不確定因素

本集團之財務狀況、經營業績、業務及前景可能受多項風險及不確定因素影響。以下為本集團所識別之主要風險及不確定因素，惟可能出現不為本集團所知或目前可能並不重大而可能於未來成為重大之其他風險及不確定因素。

#### 業務風險

本集團大多數營運資產乃位於中國，本集團預期大部分營業額將繼續自中國業務產生。經營業績及前景很大程度取決於中國之經濟、政治及法律發展。中國經濟在多方面有別於大部分發達國家之經濟，包括政府干預程度、發展水平、增長率及政府外匯管制。本集團無法預測中國政治、經濟及社會狀況、法律、法規及政策之變動會否對本集團現時或未來業務、經營業績或財務狀況造成任何重大不利影響。

#### 財務風險

本集團的財務風險管理載於財務報表附註33，而年報內互相參照的部分亦構成董事會報告的一部分。

### 環保政策

本集團不遺餘力貫徹環境保護政策。管理層將不時檢討本集團的環保常規，並將考慮在營運中進一步實施對環境有益的措施及常規，以促進環境保護及可持續發展。有關詳情於本集團將獨立刊發的環境、社會及管治報告內披露。

### 遵守相關法律及法規

年內，就董事所知，本集團並無重大違反適用法律及法規，而對本集團業務及營運造成重大影響。

### 與主要持份者的關係

董事會認同僱員為貢獻本集團日後成功的無價資產。本集團提供具競爭力的薪酬待遇，以吸引、激勵及留聘僱員。董事會亦定期審閱僱員的薪酬待遇，並按現時市場慣例進行必要調整。本集團亦重視與客戶及供應商維持良好關係，認為此對達成本集團之長遠目標而言至關重要。於年內，集團公司與業務夥伴概無重大糾紛。

### 財務資料概要

摘錄自本集團在過往五個財政年度之已刊發經審核財務報表之已刊發業績及資產、負債及非控股股東權益概要載於第144頁。本概要並不構成經審核財務報表之一部分。

### 物業、廠房及設備以及投資物業

本集團於年內之物業、廠房及設備以及投資物業變動詳情分別載於財務報表附註13及14。

### 借款

本集團截至二零二一年十二月三十一日的借款詳情載於財務報表附註22。

### 股本及購股權

本公司於年內之股本及購股權變動詳情連同有關原因分別載於財務報表附註24及25。

### 優先購買權

本公司之組織章程細則或開曼群島(為本公司註冊成立之司法權區)法例並無有關優先購買權之規定，致使本公司須按比例向現有股東發售新股。

### 購買、贖回或出售本公司上市證券

年內，本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無贖回或出售任何本公司的上市證券。

### 儲備

本公司及本集團於年內之儲備變動詳情分別載於財務報表附註34及綜合權益變動表。

### 可供分派儲備

於二零二一年十二月三十一日，根據開曼群島公司法(二零零四年修訂本)之規定所計算，本公司之可供分派儲備達2,217,551,000港元。此款項包括本公司於二零二一年十二月三十一日之股份溢價賬1,777,033,000港元，可以繳足股款之紅股方式分派。

### 慈善捐款

年內，本集團已作出慈善捐款合共2,064,000港元。

### 主要客戶及供應商

於二零二一年十二月三十一日，(i)本集團之最大客戶及五大客戶分別佔本集團總收入約27.4%及57.2%；及(ii)本集團之最大供應商及五大供應商分別佔本集團總採購額約2.5%及8.0%(不包括購買屬資本性質之項目)。

就董事所知，概無擁有本公司股本5%以上之董事、彼等之聯繫人或任何股東於本集團五大客戶或供應商中擁有任何權益。

## 董事會報告

### 董事

本公司於年內及截至本報告日期之董事如下：

#### 執行董事：

王亞南先生(主席)  
王雄文先生(副主席)  
王明析先生  
王明乙先生  
許慧敏先生

#### 非執行董事：

陳詩敏女士

#### 獨立非執行董事：

楊孫西博士，大紫荊勳章、金紫荊星章、銀紫荊星章、太平紳士  
張華峰先生，銀紫荊星章、太平紳士  
丁良輝先生

根據本公司組織章程細則第111條，本公司可不時於股東大會上以普通決議案方式選舉任何人士為董事，以填補臨時空缺或作為增補董事。據此獲委任之董事僅將留任直至本公司下屆股東週年大會為止，屆時將合資格於該大會上膺選連任，惟在釐定須於該大會上輪值退任之董事或董事人數時將不會被計算在內。

根據本公司組織章程細則第108(A)條，當時的董事中三分之一(或倘數目並非三或三之倍數，則為最接近但不超過三分之一)須輪席退任。退任董事將有資格膺選連任。因此，王明析先生、王明乙先生及陳詩敏女士將於應屆股東週年大會上退任並將合資格膺選連任。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條之規定而發出有關其獨立性之年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

## 董事於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，董事於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股本中擁有本公司須根據證券及期貨條例第352條而存置之登記冊所記錄或根據標準守則通知本公司及聯交所之權益及好倉如下：

於本公司普通股之好倉：

董事姓名	持有之股份數目、身份及權益性質				總額	佔本公司之 已發行股本 百分比 (附註3)
	直接實益擁有	透過 受控制法團	附註			
王亞南先生	691,395,000 (L)	2,819,250,000 (L)	1, 2	3,510,645,000 (L)	36.12	
許慧敏先生	100,000,000 (L)	-		100,000,000 (L)	1.03	
楊孫西博士	32,415,000 (L)	-		32,415,000 (L)	0.33	
張華峰先生	5,950,000 (L)	-		5,950,000 (L)	0.09	
丁良輝先生	9,675,000 (L)	-		9,675,000 (L)	0.10	

L: 好倉

S: 淡倉

附註：

- 2,375,250,000股股份由Landmark Worldwide Holdings Limited持有，Landmark Worldwide Holdings Limited之已發行股本乃由王亞南先生、王亞華先生、王亞榆先生及王亞揚先生(合稱「王氏四兄弟」)各自實益擁有25%。
- 444,000,000股股份由E-Growth Resources Limited持有，其全部已發行股本由王亞南先生實益擁有。
- 百分比已根據截至二零二一年十二月三十一日之已發行股份總數(即9,719,257,645股股份)而編撰。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，董事概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債券中擁有須根據證券及期貨條例第352條予以記錄或根據標準守則須通知本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 董事收購股份或債券之權利

除下文於「二零二一年供股」及「購股權及股份獎勵計劃」一節所披露者外，於年內任何時間並無任何董事或彼等各自之配偶或未成年子女獲授可藉購入本公司股份或債券而獲取利益之權利，或由彼等行使任何有關權利；本公司或其任何附屬公司亦無參與任何安排，致使董事獲得任何其他法人團體之該等權利。

### 二零二一年供股

為加強本集團的財務狀況和穩定性以提升本集團之資金流動性及降低資產負債比率，本公司已完成供股，並於年內按每持有兩股本公司現有股份獲發一股供股股份之基準，以認購價每股供股股份0.232港元發行3,239,752,548股新股份。

於二零二一年七月十九日，本公司收到Landmark Worldwide Holdings Limited（「Landmark Worldwide」）作出的不可撤銷承諾，據此，Landmark Worldwide已向本公司作出不可撤銷承諾（其中包括）：(i)認購791,750,000股供股股份，為就其實益持有的1,583,500,000股股份而暫定向其配發的未繳股款供股股份及(ii)確保其目前實益擁有的1,583,500,000股股份直至記錄日期（包括該日）止仍由其實益擁有。

於二零二一年七月十九日，本公司收到E-Growth Resources Limited（「E-Growth」）作出的不可撤銷承諾，據此，E-Growth已向本公司作出不可撤銷承諾（其中包括）：(i)認購148,000,000股供股股份，為就其實益持有的296,000,000股股份而暫定向其配發的未繳股款供股股份及(ii)確保其目前實益擁有的296,000,000股股份直至記錄日期（包括該日）止仍由其實益擁有。

於二零二一年七月十九日，本公司收到王亞南先生、王亞榆先生、王亞揚先生及王亞華先生各自作出的不可撤銷承諾，據此，王亞南先生、王亞榆先生、王亞揚先生及王亞華先生各自已向本公司作出不可撤銷承諾（其中包括）：(i)分別認購230,465,000股供股股份、48,230,000股供股股份、59,650,000股供股股份及45,610,000股供股股份，為分別就王亞南先生、王亞榆先生、王亞揚先生及王亞華先生目前實益持有的460,930,000股股份、96,460,000股股份、119,300,000股股份及91,220,000股股份而暫定向其配發的未繳股款供股股份及(ii)確保分別由王亞南先生、王亞榆先生、王亞揚先生及王亞華先生目前實益持有的460,930,000股股份、96,460,000股股份、119,300,000股股份及91,220,000股股份直至記錄日期（包括該日）止仍由其實益擁有。

有關供股的詳情載於本公司日期為二零二一年八月二十三日的招股章程及本公佈的綜合財務報表附註24。

## 二零二一年供股(續)

## 供股所得款項用途

於二零二一年九月十三日完成供股後，本公司收到現金所得款項淨額為約749百萬港元(「所得款項淨額」)。截至二零二一年十二月三十一日，供股項下所得款項淨額的擬定用途及實際用途如下：

所得款項擬定用途	所得款項實際用途	所得款項用途的預期時間表
(i) 作資本開支之用，以購入機器及設備以及裝修廠房，以提升自動化、生產效率及產能，從而支持手機外殼及精密零部件業務的發展：		
– 280百萬港元用於購置設備	約112百萬港元已用於購置設備	約168百萬港元將用於購置設備，並預計於二零二二年六月三十日或之前悉數運用。
– 50百萬港元用於裝修廠房	約50百萬港元已用於裝修廠房	不適用

### 二零二一年供股(續)

#### 供股所得款項用途(續)

所得款項擬定用途	所得款項實際用途	所得款項用途的預期時間表
(ii) 償還本集團於六個月內到期的計息長期銀行借貸或可隨時償還的短期計息銀行借貸		
– 120百萬港元用於償還六個月內到期的計息長期銀行借貸	約120百萬港元已用於償還六個月內到期的計息長期銀行借貸	不適用
– 123百萬港元用於償還可隨時償還的短期計息銀行借貸	約123百萬港元已用於償還可隨時償還的短期計息銀行借貸	不適用
(iii) 100百萬港元用於研發開支用途，以鞏固本集團手機外殼及精密零部件業務的競爭優勢，從而支持本集團主要業務持續發展	約71百萬港元已用於研發開支用途，以鞏固本集團手機外殼及精密零部件業務的競爭優勢	約29百萬港元將用於研發開支用途，以鞏固本集團手機外殼及精密零部件業務的競爭優勢，並預計於二零二二年三月三十一日或之前悉數運用。
(iv) 76百萬港元用於本集團一般營運資金用途，包括員工成本、水電費及維護開支、物流成本、顧問費及法律和專業費用	約76百萬港元已用於本集團一般營運資金用途，包括員工成本、水電費及維護開支、物流成本、顧問費及法律和專業費用	不適用

## 購股權及股份獎勵計劃

### 購股權計劃

本公司設立購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在向為本集團業務取得成功作出貢獻之合資格參與者提供獎賞及鼓勵。購股權計劃之進一步詳情於財務報表附註25內披露。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，概無有關該等計劃項下已授出購股權之已發行在外的股份。

### 股份獎勵計劃

本公司於二零二二年一月十七日採納股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，董事可不時全權酌情甄選任何僱員(除外僱員除外)參與計劃，並按不少於以下較高者的每股獎勵股份價格釐定將授予經甄選僱員的獎勵股份數目：

- (a) 本公司股份面值；
- (b) 本公司股份於授出日期在聯交所所報收市價的50%；及
- (c) 本公司股份於緊接授出日期前連續五個交易日於聯交所所報收市價平均值的50%。

董事會有權就經甄選僱員獲得獎勵股份的權利施加其認為適當的任何條件。

股份獎勵計劃的目的為(i)建立中級及高級管理層與本集團的「風險共擔、利益共享」機制，令中級及高級管理層有機會分享本集團戰略發展的成果及分擔負責組織變革，吸引及留住核心人才；(ii)建立與本公司整體價值及個人績效指標掛鈎的股權獎勵模式，實現對中級及高級管理層作出多元化的長期獎勵；及(iii)為本集團的進一步發展吸引合適的人員。

股份獎勵計劃將自二零二二年一月十七日起計十年期間有效及生效，惟董事會可決定提前終止，並由董事會受託人進行管理。根據該計劃所授出的股份總數不得超過本公司不時已發行股份總數的10%。根據股份獎勵計劃可授予經甄選僱員的本公司股份上限不得超過本公司不時已發行股份的1%。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度後及直至本報告日期，64,500,000股獎勵股份已根據股份獎勵計劃授予14名經甄選僱員，而彼等根據上市規則為獨立第三方。獎勵股份須受董事會在授出獎勵股份時規定的若干歸屬條件限制，自授予日起計48個月內分三批歸屬。

有關採納股份獎勵計劃及授出獎勵股份的詳情載於本公司日期為二零二二年一月十七日的公告。

### 股票掛鈎協議

除於上文於「二零二一年供股」及「購股權及股份獎勵計劃」一節所披露外，本集團概無訂立或於年內仍存在的任何股票掛鈎協議。

### 主要股東

於二零二一年十二月三十一日，按照本公司須根據證券及期貨條例第336條存置之權益登記冊所記錄，下列人士擁有本公司已發行股本5%或以上之權益：

股東名稱	身份及權益性質	所持之 普通股數目	佔本公司 已發行股本之 百分比
Landmark Worldwide Holdings Limited	附註 直接實益擁有	2,375,250,000 (L)	24.44

附註：

Landmark Worldwide之已發行股本由王氏四兄弟各自持有及實益擁有25%。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，除董事(彼等之權益載於上文「董事於股份及相關股份之權益及淡倉」一節)外，並無任何人士在本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條予以記錄之權益或淡倉。

### 控股股東的特定履約契據

#### 日期為二零二二年一月四日的融資協議

於二零二二年一月四日，本公司(作為借款人)、若干附屬公司(作為擔保人)及恒生銀行有限公司(「恒生銀行」)及香港上海滙豐銀行有限公司(「滙豐銀行」)(作為協調人)與滙豐銀行(作為代理人)；以及多間金融機構(作為貸款人)就定期貸款融資訂立一項本金額最多為1,200,000,000港元之融資協議(「二零二二年融資協議」)，為期三年(「二零二二年融資」)。根據二零二二年融資協議，倘(i)王亞南先生(「王先生」)、王亞華先生、王亞榆先生及王亞揚先生(統稱「主要股東」)共同並非或不再為本公司單一最大股東；並無或不再直接或間接擁有附有最少35%投票權之本公司法定及實益權益最少35%；(ii)王先生並非或不再擔任本公司主席；(iii)王先生並非或不再積極參與本集團董事會、管理及業務；及(iv)本公司並無或不再直接或間接擁有任何擔保人附有全部投票權之全部實益權益，而當中並無擔保任何人士履行任何責任之任何按揭、押記、出讓、質押、留置權或其他擔保權益或任何其他具類似效力之協議或安排，則將構成違約事件。二零二二年融資的詳情載於本公司日期為二零二二年一月四日之公告。

#### 日期為二零二零年二月十八日之融資協議

於二零二零年二月十八日，本公司(作為借款人)；其若干附屬公司(作為擔保人)；滙豐銀行(作為協調人)；恒生銀行(作為代理人)；以及多間金融機構(作為貸款人)就定期貸款融資訂立一項本金額最多為700,000,000港元之融資協議(「二零二零年融資協議」)，為期三年(「二零二零年融資」)。根據二零二零年融資協議，倘出現以下情況，則屬違約事件：(i) Landmark Worldwide Holdings Limited(「Landmark Worldwide」)並非或不再為本公司單一最大股東；(ii)王亞南先生(「王先生」)、王亞華先生、王亞榆先生及王亞揚先生(統稱「主要股東」)共同並無或不再直接或間接擁有：(a) Landmark Worldwide附有全部投票權之全部法定及實益權益；及/或(b)附有最少35%投票權之本公司法定及實益權益最少35%；(iii)王先生並非或不再擔任本公司主席；(iv)王先生並非或不再積極參與本集團董事會、管理及業務；及(v)本公司並無或不再直接或間接擁有任何擔保人附有全部投票權之全部實益權益，而當中並無擔保任何人士之任何責任之任何按揭、押記、轉讓、質押、留置權或其他擔保權益或任何其他具類似效力之協議或安排。有關二零二零年融資之詳情載於本公司日期為二零二零年二月十八日之公佈內。

### 控股股東的特定履約契據(續)

#### 日期為二零一九年一月十四日之融資協議

於二零一九年一月十四日，本公司(作為借款人)；其若干附屬公司(作為擔保人)；恒生銀行(作為貸款人)，訂立一份本金額為500,000,000港元之非循環貸款融資協議(「二零一九年融資協議」)，為期三年半(「二零一九年融資」)。根據二零一九年融資協議，倘本公司未能遵守承諾促使以下各項，則屬違約事件：(i)主要股東共同保持成為唯一最大股東，並持有本公司已發行股本不少於35%；及(ii)王先生繼續為本公司主席及主要股東繼續積極參與本公司董事會、管理及業務。有關二零一九年融資之詳情載於本公司日期為二零一九年一月十四日之公佈內。

### 董事服務合約

執行董事王亞南先生已經與本公司訂立服務協議，自二零零零年十二月一日起，初步固定任期為三年，將於其後繼續，直至任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止為止。

王雄文先生、王明乙先生及許慧敏先生(為本公司執行董事)各自已經與本公司訂立服務合約，自二零一九年十月二十一日起，初步為期三年，可自動續期一年，任何一方在初步任期屆滿或其後任何時間向另一方發出一個月書面通知予以終止。

王明析先生(於二零二零年一月六日獲委任為執行董事)已經與本公司訂立一項服務合約，自二零二零年一月六日起，初步為期三年，可自動續期一年，任何一方在初步任期屆滿或其後任何時間向另一方發出一個月書面通知予以終止。

非執行董事陳詩敏女士已經與本公司訂立委任函，自二零二一年八月三十一日起，為期三年，須輪席退任，或可由任何一方發出一個月書面通知予以終止。

### 董事服務合約(續)

楊孫西博士及張華峰先生已分別於二零零七年十月及二零零四年九月獲委任為本公司獨立非執行董事。彼等於本公司均無固定任期。

丁良輝先生已於二零零零年十二月獲委任為本公司獨立非執行董事，且彼與本公司訂立一項服務合約，初始任期為三年，可自動重續一年接續任期，惟須輪值退任及膺選連任。

所有董事均並無任何擬在應屆股東週年大會上重選連任之董事與本公司訂立本公司不可在一年內終止而無須支付賠償金(法定賠償除外)之服務合約。

### 管理合約

年內，概無訂立或存在有關本公司整體或任何重大部分業務管理及行政之合約。

### 董事於重大合約的權益

除本董事報告於「二零二一年供股」一節所披露者外，於本年度或本年末，本公司或其任何附屬公司概無訂立與本集團業務有關且本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益的重大合約。

### 競爭及利益衝突

於二零二一年十二月三十一日，董事或彼等任何各自之聯繫人士概無從事與或可能與本集團業務競爭之任何業務，或與本集團存在任何其他利益衝突。

### 證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則之上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)，作為董事進行本公司證券交易之行為守則。根據董事作出的具體查詢，董事於年內一直遵守標準守則所載之規定交易準則。

### 關連交易及關連人士交易

年內的關連人士交易詳情載於財務報表附註28。該等關連人士交易均並不構成根據上市規則須予披露的關連交易或持續關連交易。董事確認，本公司於年內已遵守上市規則第14A章的適用披露規定。

## 董事會報告

### 薪酬政策

本集團僱員的薪酬政策由薪酬委員會按其表現、資歷及能力制定。

董事的酬金由薪酬委員會參考本集團經營業績、個人表現與可資比較的市場統計後決定。

有關董事薪酬的詳情載於財務報表附註8。

本公司已採納購股權計劃作為對董事及合資格員工的獎勵，購股權計劃詳情載列於財務報表附註25。

### 足夠公眾持股量

根據本公司所得之公開資料及據董事所知，於本公佈日期，至少25%之本公司全部已發行股本由公眾人士持有。

### 核數師

安永會計師事務所(即本公司核數師)的任期將屆滿，本公司將會在應屆本公司股東週年大會上提呈決議案重新委任該公司出任本公司之核數師。

### 獲准許的彌償條文

本公司組織章程細則規定，董事可就各自之職務或信託履行其職責或假定職責時所作出、同意或遺漏的行動而可能招致或蒙受之所有訴訟、成本、收費、損失、損害及開支而從本公司之資產及溢利中獲得彌償。

本公司已購買及維持董事責任保險，為董事及本公司附屬公司之董事提供適當保障。

### 報告期後事項

#### (a) 採納股份獎勵計劃及授出獎勵股份

本公司已於二零二二年一月十七日採納股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，並根據股份獎勵計劃以配發及發行64,500,000股本公司新股份的方式向14名經甄選僱員授予64,500,000股獎勵股份。有關採納股份獎勵計劃及授出獎勵股份的詳情載於本公司日期為二零二二年一月十七日的公佈。

## 報告期後事項(續)

## (b) 收購位於中國的土地使用權及物業

根據本公司日期為二零二二年一月十四日的公佈，本公司全資附屬公司通達(石獅)科技有限公司作為買方(「買方」)與石獅市通達電機有限公司作為賣方(「賣方」)訂立一項物業轉讓協議，據此，買方有條件同意收購及賣方有條件同意出售位於中國福建省石獅市蚶江鎮港口大道東側蓮東村之土地使用權及物業，總佔地面積約為54,298平方米，包含建於地塊上之七幢樓宇，總代價為人民幣90,004,000元(相當於約109,805,000港元)。

執行董事及董事會主席王亞南先生為賣方的股東，連同彼之兄弟王亞揚先生、王亞榆先生及王亞華先生以同等份額間接擁有賣方全部已發行股本。因此，賣方為由王亞南先生連同其家庭成員直接持有之佔多數控制權之公司，根據上市規則第14A章，賣方為本公司關連人士之聯繫人士。故此，根據上市規則第14A章，收購事項構成本公司之關連交易。

由於適用百分比率均低於5%。根據上市規則第14A章，收購事項須遵守申報及公佈規定，惟獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及股東批准規定。

## (c) 就若干特定履約責任訂立融資協議

根據本公司日期為二零二二年一月四日的公佈，本公司(作為借款人)；恒生銀行及滙豐銀行(作為協調人)；滙豐銀行(作為代理人)；以及多間金融機構(作為貸款人)就定期貸款融資訂立一項本金額最多為1,200,000,000港元之融資協議(「融資協議」)，為期三年。若干特定履約責任乃根據融資協議而施加。有關責任的詳情已載於該公佈。

代表董事會

通達集團控股有限公司

主席

王亞南

香港

二零二二年三月二十八日

# 獨立核數師報告



致通達集團控股有限公司全體股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審計列載於第48至143頁的通達集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的《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 貴集團於二零二一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布的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的，我們不對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

**關鍵審計事項(續)**

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

**關鍵審計事項****該事項在審計中是如何應對的****應收貿易賬款減值**

於二零二一年十二月三十一日，貴集團應收貿易賬款的結餘總額為3,196,610,000港元及減值撥備為44,151,000港元。管理層基於具體審閱客戶賬目及收賬趨勢的經驗以及現時業務狀況及預期未來市場狀況評估估計應收貿易賬款的減值撥備。

我們的審計程序包括(其中包括)傳閱借方確認之選定樣本、檢查應收貿易賬款之其後結算以及審閱應收貿易賬款及票據之賬齡報告，以識別任何長期逾期債務及其過往結算模式。此外，我們檢閱管理應用於評估應收貿易賬款虧損撥備的已公布經濟指數。

有關應收貿易賬款撥備之會計政策及披露載於綜合財務報表附註2.4、3及19。

**存貨撥備**

於二零二一年十二月三十一日，貴集團總存貨結餘為3,230,931,000港元及陳舊存貨為54,375,000港元。當決定存貨過多或存貨陳舊之存貨撥備時，管理層會考慮各項因素，包括存貨的狀況及賬齡、最近發票價格及現時市場情況。

我們的審計程序包括(其中包括)透過於年內審閱產品的毛利率分析及與管理層討論其定價政策及撥備基礎對成本及可變現淨值之較低者進行測試、透過審閱原材料及在製品的隨後使用量及向客戶交付製成品進行過時審查及盤點存貨及進行編製測試。

有關存貨撥備之會計政策及披露載於綜合財務報表附註2.4、3及18。

## 獨立核數師報告

### 刊載於年度報告內其他信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告內的信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒布的《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，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

審核委員會協助貴公司董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)作出報告，除此以外，本報告並無其他用途。我們不會就核數師報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

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滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

## 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)

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是羅富源。

### 安永會計師事務所

執業會計師

香港

鯉魚涌

英皇道979號

太古坊一座27樓

二零二二年三月二十八日

## 綜合收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收入	5	<b>9,969,119</b>	9,758,811
銷售成本		<b>(8,329,052)</b>	(8,048,498)
毛利		<b>1,640,067</b>	1,710,313
其他收入及收益淨額	5	<b>140,264</b>	107,679
銷售及分銷開支		<b>(163,386)</b>	(136,214)
一般及行政開支		<b>(1,175,705)</b>	(1,049,630)
其他經營收益／(開支)淨額		<b>18,472</b>	(22,057)
財務費用	6	<b>(134,737)</b>	(175,057)
分佔一間共同控制實體之虧損		<b>(30,337)</b>	(5,380)
除稅前溢利	7	<b>294,638</b>	429,654
所得稅開支	9	<b>(51,369)</b>	(70,126)
本年度溢利		<b>243,269</b>	359,528
應佔：			
本公司擁有人		<b>228,198</b>	351,340
非控股股東權益		<b>15,071</b>	8,188
		<b>243,269</b>	359,528
本公司擁有人應佔每股盈利			(經調整)
— 基本	12	<b>2.89港仙</b>	4.95港仙
— 攤薄		<b>2.89港仙</b>	4.95港仙

# 綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本年度溢利		<b>243,269</b>	359,528
其他全面收益			
期後不被重新分類至損益之其他全面收益：			
自使用權資產轉為投資物業所得重估盈餘		-	42,243
物業重估收益／(虧損)		<b>4,504</b>	(4,904)
於資產重估儲備扣除之遞延稅項	23	<b>(743)</b>	(9,810)
		<b>3,761</b>	27,529
期後可能重新分類至損益之其他全面收益：			
換算海外經營業務之匯兌差額			
— 附屬公司		<b>560,715</b>	292,480
— 共同控制實體		<b>4,344</b>	2,476
		<b>565,059</b>	294,956
註銷附屬公司後解除匯兌儲備		-	4,901
		<b>565,059</b>	299,857
本年度其他全面收益，稅後淨額		<b>568,820</b>	327,386
本年度全面收益總額		<b>812,089</b>	686,914
應佔：			
本公司擁有人		<b>793,322</b>	676,735
非控股股東權益		<b>18,767</b>	10,179
		<b>812,089</b>	686,914

# 綜合財務狀況表

二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	6,657,555	5,824,403
使用權資產	15	406,958	394,338
投資物業	14	91,176	90,525
於一間共同控制實體之投資	16	33,084	59,077
長期按金	17	209,085	263,781
應收租賃款項		-	6,338
遞延稅項資產	23	3,703	3,703
<b>非流動資產總額</b>		<b>7,401,561</b>	6,642,165
<b>流動資產</b>			
存貨	18	3,176,556	2,204,257
應收貿易賬款及票據	19	3,316,661	2,992,848
預付款項、按金及其他應收賬款		523,405	485,763
應收一間共同控制實體款項	16	186,299	65,357
貸款予一間共同控制實體	16	150,573	140,260
應收租賃款項		6,582	7,252
可收回稅項		16,868	4,587
有抵押存款	20	535,089	404,842
現金及現金等值	20	1,365,993	1,352,554
<b>持作出售的一間附屬公司之資產</b>	10	<b>9,278,026</b>	7,657,720
		<b>75,542</b>	-
<b>流動資產總額</b>		<b>9,353,568</b>	7,657,720
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及票據	21	3,772,257	3,207,353
應計負債及其他應付賬款		761,395	577,224
付息銀行及其他借款	22	2,931,278	2,227,702
租賃負債	15	12,499	21,565
應付一間共同控制實體款項	16	94,716	63,568
應付稅項		129,724	114,283
<b>持作出售的一間附屬公司之負債</b>	10	<b>7,701,869</b>	6,211,695
		<b>18,096</b>	-
<b>流動負債總額</b>		<b>7,719,965</b>	6,211,695
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,633,603</b>	1,446,025
<b>總資產減流動負債</b>		<b>9,035,164</b>	8,088,190

## 綜合財務狀況表

二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動負債			
附息銀行借款	22	638,664	1,299,584
其他應付賬款		95,588	–
租賃負債	15	13,423	23,056
遞延稅項負債	23	65,997	99,498
非流動負債總額		813,672	1,422,138
資產淨值		8,221,492	6,666,052
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	24	97,193	64,795
儲備	26	8,062,989	6,552,671
		8,160,182	6,617,466
非控股股東權益		61,310	48,586
權益總額		8,221,492	6,666,052

王亞南  
董事

王雄文  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

附註	本公司擁有人應佔										非控股股東權益	
	股本 千港元	股份溢價賬 千港元	購股權儲備 千港元	資本儲備 千港元 (附註26(i))	資產重估儲備 千港元	法定儲備 千港元 (附註26(ii))	資本贖回儲備 千港元	匯兌波動儲備 千港元	保留溢利 千港元	總額 千港元	股東權益 千港元	股權總額 千港元
於二零二一年一月一日	64,795	1,060,037	-	(200,960)	70,264	554,198	884	(258,726)	5,326,974	6,617,466	48,586	6,666,052
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	228,198	228,198	15,071	243,269
本年度其他全面收益：												
物業重估收益	-	-	-	-	4,504	-	-	-	-	4,504	-	4,504
於資產重估儲備扣除遞延稅項	-	-	-	-	(743)	-	-	-	-	(743)	-	(743)
換算海外經營業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	561,363	-	561,363	3,696	565,059
本年度全面收益總額	-	-	-	-	3,761	-	-	561,363	228,198	793,322	18,767	812,089
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	67,022	-	-	(67,022)	-	-	-
根據供股發行新股份	32,398	716,996	-	-	-	-	-	-	-	749,394	-	749,394
派予非控股股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,043)	(6,043)
於二零二一年十二月三十一日	97,193	1,777,033*	-	(200,960)*	74,025*	621,220*	884*	302,637*	5,488,150*	8,160,182	61,310	8,221,492

附註	本公司擁有人應佔										非控股股東權益	
	股本 千港元	股份溢價賬 千港元	購股權儲備 千港元	資本儲備 千港元 (附註26(i))	資產重估儲備 千港元	法定儲備 千港元 (附註26(ii))	資本贖回儲備 千港元	匯兌波動儲備 千港元	保留溢利 千港元	總額 千港元	股東權益 千港元	股權總額 千港元
於二零二零年一月一日	64,795	1,063,277	30,781	(198,832)	42,735	430,335	884	(556,592)	5,068,837	5,946,220	36,158	5,982,378
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	351,340	351,340	8,188	359,528
本年度其他全面收益：												
自使用權資產轉為投資物業所得重估盈餘	-	-	-	-	42,243	-	-	-	-	42,243	-	42,243
物業重估虧損	-	-	-	-	(4,904)	-	-	-	-	(4,904)	-	(4,904)
於資產重估儲備扣除遞延稅項	-	-	-	-	(9,810)	-	-	-	-	(9,810)	-	(9,810)
換算海外經營業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	292,965	-	292,965	1,991	294,956
註銷附屬公司後解除匯兌儲備	-	-	-	-	-	-	-	4,901	-	4,901	-	4,901
本年度全面收益總額	-	-	-	-	27,529	-	-	297,866	351,340	676,735	10,179	686,914
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	123,863	-	-	(123,863)	-	-	-
於購股權屆滿後轉出購股權儲備	-	-	(30,781)	-	-	-	-	-	30,781	-	-	-
視作收購一項非控股權益	-	-	-	(2,128)	-	-	-	-	-	(2,128)	2,128	-
派予非控股股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(121)	(121)	121	-
已宣派及派付二零一九年末期股息	-	(3,240)	-	-	-	-	-	-	-	(3,240)	-	(3,240)
於二零二零年十二月三十一日	64,795	1,060,037*	-	(200,960)*	70,264*	554,198*	884*	(258,726)*	5,326,974*	6,617,466	48,586	6,666,052

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內之綜合儲備8,062,989,000港元(二零二零年：6,552,671,000港元)。

# 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
經營業務之現金流量			
除稅前溢利		<b>294,638</b>	429,654
調整：			
財務費用		<b>134,737</b>	175,057
分佔一間共同控制實體之虧損		<b>30,337</b>	5,380
物業、廠房及設備折舊	7	<b>824,505</b>	618,694
使用權資產折舊	7	<b>29,018</b>	26,583
銀行利息收入	5	<b>(11,598)</b>	(9,798)
來自一間共同控制實體的利息收入	5	<b>(2,964)</b>	(2,805)
出售物業、廠房及設備項目之虧損	7	<b>1,207</b>	10,934
一項投資物業之公允價值變動	7	<b>5,911</b>	-
應收貿易賬款減值	7	<b>3,200</b>	26,927
應收貿易賬款減值撥回	7	<b>(2,496)</b>	(451)
存貨撥備	7	<b>20,364</b>	15,208
撥回存貨撥備	7	-	(4,017)
存貨撇銷	7	-	10,316
終止註冊附屬公司之虧損	7	-	4,901
財務收入	5	<b>(492)</b>	(854)
		<b>1,326,367</b>	1,305,729
存貨減少／(增加)		<b>(993,121)</b>	19,126
應收貿易賬款及票據增加		<b>(326,466)</b>	(73,136)
預付款項、按金及其他應收賬款減少／(增加)		<b>(39,752)</b>	59,314
應收租賃款項減少		<b>8,373</b>	8,883
應收一間共同控制實體款項減少／(增加)		<b>(120,942)</b>	616
應付貿易賬款及票據增加		<b>564,914</b>	258,908
應計負債及其他應付賬款增加		<b>155,473</b>	62,925
應付一間共同控制實體款項增加／(減少)		<b>31,148</b>	(2,429)
經營業務產生之現金		<b>605,994</b>	1,639,936
已付利息		<b>(134,737)</b>	(175,057)
退回／(已付)香港利得稅		<b>2,397</b>	(20,179)
已付海外稅項		<b>(65,351)</b>	(47,872)
經營業務所得之現金流量淨額		<b>408,303</b>	1,396,828

## 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>投資活動之現金流量</b>			
已收利息		14,562	12,603
購買物業、廠房及設備項目		(882,309)	(699,938)
使用權資產付款		(63,807)	-
出售物業、廠房及設備項目所得款項		8,840	9,786
長期按金增加		(167,263)	(188,371)
已抵押銀行存款減少／(增加)		(130,247)	5,030
應收貸款減少		-	3,154
<b>投資活動所用之現金流量淨額</b>		<b>(1,220,224)</b>	(857,736)
<b>融資活動之現金流量</b>			
新借銀行貸款		3,494,635	3,303,443
償還銀行貸款		(3,518,521)	(3,578,416)
已付股息		-	(3,240)
已付非控股權益之股息		(6,043)	-
償還一間附屬公司之一名前任非控股股東款項		-	(30,034)
租賃付款之本金部分		(23,048)	(22,268)
於供股時發行新股份之所得款項淨額		749,394	-
<b>融資活動所得／(所用)之現金流量淨額</b>		<b>696,417</b>	(330,515)
<b>現金及現金等值增加／(減少)淨額</b>		<b>(115,504)</b>	208,577
年初之現金及現金等值		1,352,554	1,077,676
匯率變動之影響淨額		129,240	66,301
<b>年終之現金及現金等值</b>		<b>1,366,290</b>	1,352,554
<b>現金及現金等值結存之分析</b>			
於綜合財務狀況表內所列之現金及現金等值	20	1,365,993	1,352,554
持作出售的一間附屬公司應佔現金及銀行結存	10	297	-
<b>於綜合現金流量表內所列之現金及現金等值</b>		<b>1,366,290</b>	1,352,554

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料

通達集團控股有限公司(「本公司」)乃於開曼群島註冊成立之有限責任公司。本公司之註冊辦事處位於Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681GT, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。

本公司之主要業務為投資控股。本公司旗下附屬公司之主要業務載於附註35。年內，附屬公司之主要業務性質並無任何重大變動。

## 2.1 編製基準

本財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定編製。本財務報表採用歷史成本常規法編製，惟分類為物業、廠房及設備之香港租賃樓宇及相關使用權資產、一項投資物業以及按公允價值計入其他全面收益之金融資產(其按公允價值計量)則除外。持作出售的一間附屬公司之非流動資產以其賬面值與公允價值減出售成本中的較低者入賬。該等財務報表以港元(「港元」)呈列，除另有說明外，所有價值均四捨五入至最近的千位數。

### 綜合賬目之基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制之實體(包括結構性實體)。倘本集團具有承擔或享有參與有關投資對象所得之可變回報的風險或權利，並能透過其在該投資對象的權力影響該等回報(即本集團現有能直接影響投資對象相關活動之能力)，即本集團具有控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

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

附屬公司與本公司財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司業績自本集團取得控制權之日起綜合入賬，並持續綜合列賬直至該控制權終止為止。

## 2.1 編製基準(續)

### 綜合賬目之基準(續)

損益及其他全面收益各部分乃歸屬於本公司擁有人及非控股股東權益，即使此舉導致非控股股東權益結餘出現虧絀。所有本集團內部成員公司間交易所引致之集團內公司間之資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均在綜合列賬時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上文所述三項控制權要素有一項或以上出現變動，則本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。一間附屬公司之所有權權益變動，而並未失去控制權，則按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其取消確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股股東權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計換算差額；及確認(i)所收代價之公允價值；(ii)所保留任何投資之公允價值及(iii)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧絀。先前於其他全面收益確認之本集團分佔部分視適當情況而重新分類為損益或保留溢利，且須遵照本集團直接出售相關資產或負債的相同標準。

## 2.2 會計政策及披露之變動

本集團已於本年度財務報表內首次採納下列經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革－第二階段
香港財務報告準則第16號(修訂本)	二零二一年六月三十日後Covid-19相關 租金優惠(提早採納)

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 2.2 會計政策及披露之變動(續)

經修訂香港財務報告準則的性質及影響載列如下：

- (a) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂本旨在解決以另一種無風險利率(「無風險利率」)取代現有利率基準時影響財務申報之先前修訂本中並未處理的問題。該修訂提供了實際權宜方法，允許在對釐定金融資產及負債的合約現金流量的基準變動進行會計處理時，無需調整金融資產及負債的賬面值即可更新實際利率，倘該變動為利率基準改革的直接後果及釐定合約現金流量的新基準在經濟上等同於緊接變動前的原基準。此外，該修訂允許在不中斷對沖關係的情況下，將對對沖指定及對沖文件進行利率基準改革所要求的變更。過渡可能產生的任何收益或虧損均透過香港財務報告準則第9號的正常要求處理，以衡量及確認對沖無效性。當無風險利率指定為風險組成部分時，該修訂亦提供實體須滿足單獨可識別要求的暫時性補救措施。補救措施允許實體於指定對沖後假設滿足單獨可識別要求，惟該實體合理預期無風險利率風險組成部分在未來24個月內可單獨識別。此外，該修訂要求實體披露額外資料，以使財務報表使用者能夠了解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。

本集團具有若干以港元計值，並按截至二零二一年十二月三十一日的香港銀行同業拆息率(「香港銀行同業拆息率」)計息的計息銀行借款。本集團預期香港銀行同業拆息率將繼續存在及利率基準改革並無對本集團以香港銀行同業拆息率為基準的借款構成影響。倘該等借款的利率於未來期間被無風險利率取代，本集團將於修訂該等工具後(於符合「經濟上等同」條件的前提下)應用上述實際可行方法。

- (b) 於二零二一年四月頒佈的香港財務報告準則第16號之修訂本將承租人選擇不就因Covid-19疫情的直接後果而產生的租金優惠應用租賃修改會計處理的可行實際權宜方法延長12個月。因此，實際權宜方法適用於租金優惠，租賃付款的任何減少僅影響原定於二零二二年六月三十日或之前到期的付款，惟已滿足應用實際權宜方法的其他條件。該修訂於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間追溯生效，初始應用該修訂的任何累計影響確認為對當前會計期初保留溢利期初餘額的調整。允許提早應用。

本集團已於二零二一年一月一日提早採納修訂。然而，本集團並未收到Covid-19相關租金優惠並計劃當其於申請准許期間內成為可應用，應用此權宜方法。

### 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團於此等財務報表中並無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3號之修訂	概念框架之提述 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(二零一一年)之修訂	投資者與其聯營公司或合營公司間資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號之修訂	保險合約 <sup>2,5</sup>
香港財務報告準則第17號之修訂	初始應用香港財務報告準則第17號及 香港財務報告準則第9號—比較資料 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號之修訂	負債分類為即期或非即期 <sup>2,4</sup>
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露 <sup>2</sup>
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 <sup>2</sup>
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 <sup>2</sup>
香港會計準則第16號之修訂	物業、機器及設備：未作擬定用途前之所得款項 <sup>1</sup>
香港會計準則第37號之修訂	虧損合約—達成合約之成本 <sup>1</sup>
香港財務報告準則二零一八年 至二零二零年週期之年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香 港財務報告準則第16號相應闡釋範例及香港會計準則 第41號之修訂 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

<sup>4</sup> 作為香港會計準則第1號之修訂的結果，香港詮釋第5號財務報表的呈報—借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類已於二零二零年十月進行修訂，以使相應措詞保持一致而結論保持不變

<sup>5</sup> 作為於二零二零年十月頒佈的香港財務報告準則第17號之修訂的結果，於二零二三年一月一日之前開始的年度期間，香港財務報告準則第4號已作出修訂，以延長允許保險人應用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號的暫時豁免

本集團正評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則於初始應用後所造成的影響，惟尚未就指出該等新訂及經修訂香港財務報告準則是否將對本集團的財務報表產生重大影響而作好準備。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要

#### 於聯營公司及合營企業之投資

聯營公司指本集團一般擁有其不少於20%具投票權之長期股權之實體，並可對其行使重大影響。重大影響指對投資對象擁有參與對象財政及營運政策決定之權力，惟並無控制或共同控制該等政策。

合營企業為一項合營安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營企業之資產淨值擁有權利。共同控制權指按合約協定分佔一項安排之控制權，僅當有關活動之決定須取得分佔控制權之訂約各方一致同意時方存在。

本集團於聯營公司及合營企業之投資乃於綜合財務狀況表按權益法減任何減值虧損計入本集團應佔資產淨值。

本集團應佔聯營公司及合營企業收購後之業績及其他全面收益乃分別計入綜合收益表及綜合全面收益表。此外，倘直接確認為聯營公司或合營企業權益變動，本集團將於綜合權益變動表中確認其應佔之任何變動(如適用)。本集團與其聯營公司或合營企業交易產生之未變現損益予以抵銷，惟以本集團於聯營公司或合營企業之投資為限，惟倘未變現虧損顯示轉撥之資產出現減值則除外。收購聯營公司產生之商譽計入本集團於聯營公司或合營企業之投資。

倘於聯營公司之投資成為於合營企業之投資或出現相反情況，則不會重新計量保留權益。反之，該投資繼續根據權益法入賬。在所有其他情況下，倘本集團不再對聯營公司有重大影響力或對合營企業有共同控制權，其按公允價值計量及確認任何保留投資。在失去重大影響力或共同控制權後，聯營公司或合營企業的賬面值與保留投資公允價值及出售所得款項之間的任何差額於損益確認。

#### 業務合併及商譽

業務合併使用收購法列賬。所轉移的代價按收購日期之公允價值計量，即本集團所轉移之資產、本集團向被收購公司前擁有人承擔之負債以及本集團為換取被收購公司的控制權而發行股本權益於收購日期的公允價值之總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公允價值或被收購公司可識別資產淨值的應佔比例，計算於被收購公司屬現時擁有權權益並賦予持有人權利於清盤時按比例分佔淨資產的非控股股東權益。非控股股東權益之一切其他部分乃按公允價值計量。收購相關成本於產生時支銷。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽(續)

當已收購一組活動及資產包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者必須對創造產出的能力有重大貢獻，則本集團釐定其已收購一項業務。

本集團收購一項業務時，會根據於收購日期的合約條款、經濟情況及相關條件，評估金融資產及負債以進行適當的分類及指派，這包括分拆被收購公司訂立的主合約中的內嵌衍生產品。

倘業務合併分階段進行，早前持有的股本權益會以其於收購日期的公允價值重新計量，而產生的任何盈虧會於損益內確認。

由收購方將予轉讓的任何或然代價將於收購日期按公允價值確認。分類為資產或負債的或然代價，按公允價值計量，其公允價值變動於損益表確認。分類為權益的或然代價，無須重新計量，其後結算在權益中入賬。

商譽最初按成本計量，即所轉讓的代價、非控股股東權益已確認金額及本集團之前於被收購公司持有的股本權益之任何公允價值的總額，超出所取得及所承擔的可識別資產淨值及負債淨額之差額。若此代價與其他項目之總和低於所收購資產淨值的公允價值，於重新評估後，差額作為議價收購收益於損益中確認。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。倘任何事件或情況變動顯示賬面值有減值跡象，商譽按年或更頻密進行減值檢測。本集團於十二月三十一日進行其年度商譽減值檢測。就減值檢測而言，因業務合併所得之商譽乃自收購日期起分配至本集團各現金產生單位，或現金產生單位組，該等現金產生單位預期會受惠於合併帶來之協同效益，不論本集團其他資產或負債有否分配至該等現金產生單位或現金產生單位組。

減值乃按評估商譽有關的現金產生單位(一組現金產生單位)可收回數額而釐定。倘現金產生單位(一組現金產生單位)之可收回數額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認之減值虧損不於其後期間撥回。

倘商譽分配至部分現金產生單位(或一組現金產生單位)及部分單位已出售之業務，則於釐定出售盈虧時，將出售業務有關的商譽計入業務賬面值。在此情況下出售的商譽，乃按出售業務與所保留現金產生單位部分的相對價值計量。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 公允價值計量

本集團於各報告期末按公允價值計量其香港租賃樓宇及相關使用權資產、投資物業及按公允價值計入其他全面收益的金融資產。公允價值為市場參與者於計量日期進行之有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。公允價值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為本集團可進入之市場。資產或負債的公允價值乃按市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事之假設計量。

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者能自最大限度及以最佳用途使用該資產，或將該資產出售予將最大限度及以最佳用途使用該資產的其他市場參與者而產生經濟效益。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據，按下述公允價值等級分類：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)，釐定是否發生不同等級轉移。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 非金融資產減值

當有跡象顯示出現減值，或須進行年度資產減值檢測時(存貨、遞延稅項資產、金融資產、投資物業及持作出售之一間附屬公司之非流動資產除外)，則估計資產可收回價值。資產可收回價值以資產或現金產生單位使用價值與資產公允價值減銷售成本之較高者計算，並以個別資產定額，除非該資產並無產生大多獨立於其他資產或資產組合之現金流入。在此情況下，可收回價值乃就資產所屬之現金產生單位釐定。測試現金產生單位的減值時，倘企業資產(例如總部大樓)賬面價值的一部分可分配至合理一致的基礎上，則分配至單個現金產生單位，否則分配給最小的現金產生單位組別。

減值虧損僅會在資產之賬面值超出其可收回價值時方予以確認。評估使用價值時，則以除稅前貼現率折現估計日後現金流量，而該除稅前貼現率須反映現金時間價值及資產特有風險之當時市場評估。根據相關會計政策計算重估資產之減值虧損時，除非該資產按重估價值計算，否則其減值虧損自出現減值虧損期間之收益表中扣除。

於各報告期完結日均會評估是否有任何跡象顯示於過往確認之減值虧損已不再存在或可能減少。倘出現任何該等跡象，則估計可收回金額。先前已確認之資產(不包括商譽)減值虧損僅會在用以釐定資產可收回金額之估計值發生變動時方會撥回，惟有關金額不得高於在過往年度並無確認減值虧損之情況下原應釐定之賬面值(減任何折舊／攤銷)。於根據相關會計政策撥回重估資產之減值虧損時，除非該資產按重估價值計算，否則其減值虧損之撥回於產生期間計入收益表內。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 關連人士

倘屬下列情況，一方將被視為與本集團有關：

(a) 該方為該名人士之家族成員或直系親屬，而該名人士

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團施加重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 倘符合下列任何條件，該方為實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體及本集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關的實體之僱員為受益人的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或該實體構成其中部分之集團之成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本或估值減累計折舊及任何減值虧損列賬。如「持作出售之一間附屬公司之非流動資產」會計政策進一步詳述，倘一間附屬公司之一項物業、廠房及設備項目為持有待售，或被分類為持有待售處置組別的一部分，則該項目不計提折舊，並根據香港財務報告準則第5號進行會計處理。一項物業、廠房及設備成本包括其購買價及任何將資產達致其現有運作狀況及地點作擬定用途之直接成本。

在物業、廠房及設備項目投入運作後產生之支出，如維修與保養等，一般於支出期間自收益表中扣除。倘符合確認標準，主要檢查之開支於資產賬面值中資本化為重置成本。倘物業、廠房及設備之重要部分須不時更換，則本集團將該等部分確認為具有特定使用年期之個別資產，並因此計算折舊。

本集團經常進行估值，以確保重估資產之公允價值與其賬面值之間不會存在重大差異。物業、廠房及設備價值變動乃列作資產重估儲備之變動處理。按個別資產而言，倘若儲備總額不足以彌補虧絀，則不足之數將自收益表中扣除。任何倘其後之重估盈餘乃以之前扣除之虧絀為限計入收益表。本公司每年就按照重估資產賬面值的折舊與按照資產原成本計量的折舊兩者之差異，從資產重估儲備結轉到保留溢利。出售重估資產時，以往估值變現之資產重估儲備相關部分將撥至保留溢利，作為儲備變動。

折舊乃以直線法撇銷各項物業、廠房及設備項目之成本或估值至其剩餘價值，按下列估計可使用年期計算：

在香港之租賃樓宇	按租賃期限
在中國大陸之租賃樓宇	按租賃期限
租賃物業裝修	按租賃期限或3至5年(以較短者為準)
廠房及機器	10至12年
傢俬、裝置及辦公室設備	3至10年
汽車	5至10年

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 物業、廠房及設備以及折舊(續)

估計剩餘價值乃按個別相關資產原有購買成本之5%至10%釐定。

當一項物業、廠房及設備之各部分有不同之可使用年限，該項目之成本或估值依照合理之基準分配於其各部分並單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少會於各財務年度結束時檢討及調整(如適用)。

一項物業、廠房及設備項目(包括任何初步確認之重大部分)在被出售後，或預期使用或出售該項目不再帶來未來經濟利益時被取消確認。於資產被終止確認年度之收益表確認任何出售或廢置帶來之損益，指銷售所得款項淨額與相關資產賬面值之差額。

在建工程指租賃在建樓宇、廠房及機器、傢俬及裝置以及汽車，乃按成本減任何減值虧損列賬，且不計提折舊。成本包括在建工程期間之直接建設成本及相關借款資金之資本化借貸費用。在建工程於完成及可供使用時重新分類至適當之物業、廠房及設備類別。

#### 投資物業

投資物業乃持作賺取租金收入及／或資本增值之土地及樓宇權益(包括持作使用權資產之租賃物業)，而非作貨品或服務之生產或供應或作行政用途，亦非作一般業務銷售之用途。該等物業初步以成本(包括交易成本)計量。於初步確認後，投資物業以公允價值列賬，其反映於報告期末之市場情況。

因投資物業公允價值變動而產生之損益計入於該等變動產生年度之收益表。

廢置或出售投資物業之任何損益，在廢置或出售年度之收益表中予以確認。

倘一項物業由本集團佔用作為一項擁有人佔用物業成為一項投資物業，則本集團會就所持物業按「使用權資產」項下所載之政策將該物業入賬作為使用權資產，直至用途更改日期為止，而物業的賬面值與公允價值之間於當日的任何差額則按上文「物業、廠房及設備以及折舊」項下所載之政策入賬為重估。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 持作出售之一間附屬公司之非流動資產

倘非流動資產之賬面值主要透過出售交易而非持續使用收回，則其為持作出售之一間附屬公司之非流動資產。若出現此情況，一間附屬公司之資產必須為可於現況下即時出售，且僅受出售該等資產之一般慣常條款規限，以及出售之可能性極高。

持作出售之一間附屬公司之非流動資產(投資物業及金融資產除外)以其賬面值與公允價值減出售成本之較低者計量。分類為持作出售之物業、廠房及設備以及無形資產不予折舊或攤銷。

### 租賃

本集團於合約開始時評估該合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制使用已識別資產之權利，則該合約為租賃或包含租賃。

#### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃採用單一確認及計量方法，惟短期租賃則除外。本集團確認用於支付租金的租賃負債及代表相關資產使用權的使用權資產。

#### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用之日期)確認。使用權資產按公允價值或成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。使用權資產之成本包括已確認租賃負債金額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前支付之租賃付款減已收取之任何租賃優惠。使用權資產於租賃期及估計使用年期(以較短者為準)內以直線法折舊如下：

土地	按租賃期限
廠房	按租賃期限
建築物	按租賃期限

倘租賃資產的擁有權在租賃期結束時轉移至本集團或該成本反映行使購買選擇權，則以資產的估計使用年期計算折舊。

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按將於租賃期間作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實物固定付款)減任何應收的租賃優惠、取決於指數或比率的可變租賃付款及根據剩餘價值擔保預期應支付的金額。租賃付款亦包括合理地確定本集團將行使的購買選擇權之行使價及(倘租賃年期反映本集團行使終止租賃選擇權)終止租賃的罰款。並非取決於指數或比率的可變租賃付款則於發生導致付款的事件或情況的期間確認為開支。

於計算租賃付款現值時，由於租賃中隱含的利率未能輕易確定，故本集團於租賃開始日期使用增量借貸利率。於開始日期後，租賃負債金額增加以反映利息增大，並就已作出的租賃付款減少。此外，倘租賃年期出現修訂及變動，租賃付款出現變動(例如，由於指數或利率出現變動導致未來租賃付款出現變動)或購買相關資產的選擇權出現變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

##### (c) 短期租賃

本集團對其樓宇、機器及設備之短期租賃(即租賃年期自開始日期起計為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)採用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款於租賃期間按直線法確認為開支。

##### 本集團作為出租人

當本集團作為出租人時，在租賃開始時(或當修改租賃時)將每項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團並未轉移與資產所有權有關的全部風險及報酬的租賃分類為經營租賃。當合約包含租賃及非租賃部分時，本集團根據其相對獨立售價將合約中之代價分配予各部分。租賃期間租金收入按直線法入賬，並因應其經營性質而計入收益表中的收入。協商及安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值中，並在租賃期間以與租金收入相同的基準確認。或然租金於賺取的期間內入賬確認為收入。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 租賃(續)

#### 本集團作為出租人(續)

有關資產擁有權的絕大部分風險及報酬已轉移至承租人之租賃作為融資租賃而記賬。於開始日期，已租賃資產的成本按租賃付款及相關付款的現值(包括初始直接成本)進行資本化，並作為金額相等於租賃中淨投資額之應收款項列示。於租賃中淨投資額的融資收入於收益表中確認，以於租賃期間定期作出定額回報。當本集團為中間出租人時，分租租約則按自總租約所產生的使用權資產分類為融資租賃或經營租賃。倘總租約乃於本集團資產負債表內獲確認豁免的短期租約，則本集團將有關分租租約分類為經營租賃。

### 投資及其他金融資產

#### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量、按公允價值計入其他全面收益，以及按公允價值計入損益。

初始確認金融資產分類取決於金融資產的合約現金流特徵，以及本集團管理金融資產的業務模式。除並未包含重大融資組成部分的應收貿易賬款或本集團已實行權宜措施不作調整重大融資組成部分影響的應收賬款外，本集團最初按其公允價值計量金融資產，倘金融資產並非按公允價值計入損益，則另外交易成本。並未包含重大融資組成部分的應收貿易賬款或本集團已實行權宜措施的應收貿易賬款按依照下文「收入確認」所載政策根據香港財務報告準則第15號釐定的交易價計量。

金融資產需要令現金流量僅為償還本金及未償還本金利息(「僅為償還本金及未償還本金利息」)，方可分類為按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收益的金融資產。具有並非僅為償還本金及未償還本金利息之現金流量的金融資產進行分類並按公允價值計入損益，且不論業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指本集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否因收取合約現金流量、出售金融資產或因前述兩者而引起。按攤銷成本分類及計量的金融資產乃於一項業務模式中以持有該等金融資產以收取合約現金流量為目標而持有，而根據按公允價值計入其他全面收益而分類及計量的金融資產則於一項業務模式中以持作收取合約現金流量及持作出售為目標而持有。並非於上述業務模式中持有的金融資產根據按公允價值計入損益而分類及計量。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 投資及其他金融資產(續)

所有以常規方式購買及出售的金融資產於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產當日)確認。以常規方式購買或出售指需要於一般按規例或市場慣例設定的期限內交付資金的金融資產購買或出售。

#### 其後計量

金融資產的其後計量取決於其分類如下：

#### 按已攤銷成本列賬之金融資產(債務工具)

按已攤銷成本列賬之金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。倘資產終止確認、修訂或減值，則收益及虧損會於損益表確認。

#### 按公允價值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公允價值計入其他全面收益的債務工具而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於收益表內確認，計算方式與計算按攤銷成本計量的金融資產者相同。餘下公允價值變動於其他全面收入確認。於終止確認後，於其他全面收入確認的累計公允價值變動回流至收益表。

#### 取消確認金融資產

金融資產(或一項金融資產之一部分或一組類似金融資產之一部分(視適用情況而定))主要在下列情況取消確認(即從本集團綜合財務狀況表移除)：

- 自該項資產獲取現金流量之權利經已屆滿；或
- 本集團已轉讓其自該項資產獲取現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤之情況下，將所得現金流量全數付予第三方；及(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 取消確認金融資產(續)

本集團凡轉讓其收取一項資產所得現金流量的權利或訂立一項轉付安排，其評估是否保留該項資產擁有權的風險及回報以及其程度。倘其並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，及並無轉讓該項資產的控制權，本集團將持續就有關轉讓資產按本集團持續參與之程度確認入賬。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按可反映本集團已保留之權利及義務的基準計量。

倘以已轉移資產提供擔保的方式繼續參與，則以該資產原賬面值及本集團或須償還之代價上限中較低者計量。

### 金融資產減值

本集團就所有並非按公允價值計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)。預期信貸虧損乃以根據合約應付的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，按原有實際利率相近的差額貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他信用增級的現金流量，此乃合約條款不可或缺的部分。

#### 一般模式

預期信貸虧損於兩個階段進行確認。對於自初始確認後並無顯著增加的信貸風險，預期信貸虧損就可能於未來12個月內出現的違約事件計提撥備(12個月預期信貸虧損)。對於自初始確認後有顯著增加的信貸風險，須在信貸虧損預期的剩餘年期計提虧損撥備，不論違約事件於何時發生(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估自初始確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加。本集團作出評估時會對於報告日期金融工具發生的違約風險及於初始確認日期起金融工具發生的違約風險進行比較，並考慮無需付出不必要成本或努力而可得到的合理及可支持資料，包括歷史及前瞻性資料。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 一般模式(續)

就按公允價值計入其他全面收益的債務投資而言，本集團應用低信貸風險簡化方式。於各報告日期，本集團使用所有無需付出不必要成本或努力而可得到的合理及可支持資料，以評估債務投資是否被視為具低信貸風險。於作出評估時，本集團會重新評估債務投資的外部信貸評級。此外，本集團認為當合約付款逾期超過30日時，則信貸風險已顯著增加。

本集團將合約付款逾期90日的金融資產視作違約。然而，於若干情況下，當內部或外部資料顯示本集團不可能在本集團採取任何信貸提升安排前悉數收回未償還合約金額時，本集團亦可能認為該金融資產違約。金融資產於不能合理預期收回收約現金流量時撇銷。

以公允價值計入其他全面收入的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產，在一般模式下可能會發生減值，並且在以下階段分類用於預期信貸虧損計量，惟採用下文詳述的簡化模式的應收貿易賬款及票據除外。

- 第一階段 — 金融工具自初始確認以來並無顯著增加信貸風險，且其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 金融工具自初始確認以來顯著增加信貸風險，但並不屬信貸減值金融資產，且其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期信貸減值的金融資產(但不是購買或原始信貸減值)，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 簡化模式

對於不包括重大融資成分的應收貿易賬款及票據，或本集團採用實際權宜措施不就重大融資成分的影響作出調整時，本集團採用簡化模式進行預期信貸虧損計量。根據簡化模式，本集團不會追蹤信貸風險的變化，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境的前瞻性因素作出調整。

就應收租賃款項而言，本集團選擇採納按上述政策計算預期信貸虧損時的簡化方法作為其會計政策。

### 金融負債

#### 首次確認及計量

金融負債於首次確認時可分類為按公允價值計入損益之金融負債、貸款及借款、應付賬款或有效對沖當中指定為對沖工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債於首次確認時以公允價值確認，而貸款及借款則另加直接應佔之交易成本。

本集團之金融負債包括應付貿易賬款及票據、計入應計負債及其他應付賬款之金融負債、付息銀行及其他借款及應付一間共同控制實體款項。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融負債(續)

##### 其後計量

金融負債按以下分類進行後續計量：

##### 按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

於首次確認後，附息銀行及其他借款其後以實際利率法按已攤銷成本計量，倘貼現之影響微不足道，在此情況下則按成本列賬。取消確認負債及透過實際利率法攤銷過程中產生之損益於收益表中確認。

計算已攤銷成本時會考慮收購所產生之任何折讓或溢價，亦包括作為實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入收益表的財務費用。

#### 取消確認金融負債

倘負債項下之責任被解除、取消或到期，則須取消確認金融負債。

倘現有金融負債被來自同一貸款人之另一項負債按大部分不相同之條款替代，或現有負債之條款大部分被修訂，該項交換或修訂乃作為取消確認原有負債及確認新負債處理，各自賬面值之差額於收益表內確認。

#### 抵銷金融工具

倘現時存在一項可強制執行之權利以抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務時，則金融資產及金融負債可予抵銷，而其淨額於財務狀況表內呈報。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按加權平均基準確定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接原料、直接工資及按一般業務狀況以適當比例計算之製造成本。可變現淨值基於估計售價減預期達致完成及出售所牽涉之任何估計成本計算。

### 現金及現金等值

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值包括手頭現金及活期存款以及短期而流動性極高之投資(該等投資可隨時轉換為已知數額之現金，而該等投資之價值波動風險不大，且擁有較短之屆滿期，一般為由購入起計三個月內)，並減去須按要求償還之銀行透支，且構成本集團現金管理之一重要部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等值包括並無限制用途之手頭現金及存於銀行之現金(包括定期存款及性質類似現金之資產)。

### 撥備

倘因過往事件須承擔現時責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於報告期末的現值。貼現現值隨時間流逝而增加之金額，乃計入收益表中的財務費用。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 所得稅

所得稅包括本期及遞延稅項。與損益以外確認之項目有關之所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

本期稅項資產及負債，乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率(及稅法)，並考慮本集團營運所在國家通行之詮釋及慣例，按預期可從稅務機關收回或向其支付之金額計量。

就於報告期末，資產及負債之稅基與其作為財務申報用途之賬面值之所有暫時差額，須按負債法就遞延稅項作出撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額予以確認，惟：

- 倘因在進行非業務合併之交易時初步確認資產或負債而產生之遞延稅項負債，且在進行交易時概不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損者則除外；及
- 就與附屬公司及一間共同控制實體之投資有關之應課稅暫時差額而言，惟倘可控制撥回暫時差額之時間，並預期該暫時差額可能不會在可見將來撥回者除外。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額以及承前之尚未動用稅項抵免及尚未動用之稅項虧損予以確認。遞延稅項資產於有可能以應課稅溢利抵銷可扣減暫時差額，及可動用承前之尚未動用之稅項抵免及尚未動用之稅項虧損之情況下，方會予以確認，惟：

- 倘因初步確認並非業務合併交易之資產或負債產生與可扣減暫時差額有關之遞延稅項資產，且在進行交易時不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損者則除外；及
- 就與附屬公司及一間共同控制實體之投資有關之可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅會在預期暫時差額可能將會在可見將來撥回，並出現將可用作抵銷暫時差額之應課稅溢利，方會予以確認。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末均會進行檢討，並調低至預期將不會出現充足之應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產之情況。尚未確認之遞延稅項資產於各報告期末進行重估並於將有可能出現充足之應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時，方會確認。

遞延稅項資產與負債乃按預期在變現資產或償還負債之期間適用之稅率，根據於報告期末已實施或實質上已實施之稅率(及稅法)計量。

倘及僅在本集團擁有合法可執行權利，以在預期清償或收回大額遞延稅項負債或資產的每個未來期間內，抵銷與同一課稅機關就有意按淨額基準清償本期稅項負債及資產，或同時變現資產並清償負債的同一應課稅實體或不同應課稅實體所徵收的所得稅相關的本期稅項資產及本期稅項負債以及遞延稅項資產及遞延稅項負債，方會抵銷遞延稅項資產及遞延稅項負債。

### 政府補助

政府補助在合理確信可收取及一切附帶條件均可達成的情況下按其公允價值予以確認。倘補助涉及一項支出，則在與其擬補償而支銷相關成本的期間內，有系統地確認為收入。

倘補助與資產有關，則公允價值計入遞延收益賬目，並在相關資產預期可用年期內於每年以均等分期發放至收益表內，或自資產的賬面值扣除，並以下調折舊費用方式發放至收益表內。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 研究及開發成本

所有研究成本於產生時自收益表中扣除。

開發新產品項目時所產生之開支僅在本集團可證明能完成無形資產作使用或銷售用途的技術可行性、其完成之意向及使用或銷售該資產之能力、該資產日後如何產生經濟利益、完成項目可用之資源，以及可靠地計量開發期間支出之能力時，方會將之撥充資本及作遞延處理。未能符合上述要求之開發產品開支會在產生時支銷。

#### 收入確認

##### 來自客戶合約的收益

來自客戶合約的收益於商品或服務的控制權轉讓予客戶時確認，該金額能反映本集團預期就交換該等商品或服務有權獲得的代價。

當合約中的代價包含可變金額時，代價金額於本集團向客戶轉讓商品或服務而有權進行交換時估計。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至與可變代價相關的不確定因素其後得到解決時，確認的累積收益金額極有可能不會發生重大收益撥回。

當合約中包含融資成分，該融資成分為客戶提供超過一年的商品或服務轉讓融資的重大利益時，收益按應收賬款的現值計量，並使用貼現率折現，而該貼現率將反映在本集團與客戶在合約開始時的單獨交易中。當合約中包含融資部分，該融資部分為在本集團提供了一年以上的重大財務利益時，合約項下確認的收益包括按實際利息法在合約負債上加算的利息開支。就客戶付款至轉讓承諾商品或者服務的期限為一年或者更短的合約而言，交易價格採用香港財務報告準則第15號中實際權宜措施，不會對重大融資部分的影響作出調整。

銷售商品的收益於資產控制權轉讓至客戶的時間點確認，一般為交付產品時。

##### 其他收入

在利息產生時確認採用實際利率法計算的利息收入，所使用比率為將金融工具估計未來收回現金按金融工具的估計年期或更短期間(如適用)折現至金融資產賬面淨值的折現率。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 僱員福利

#### 以股份為基礎付款之交易

本公司實施購股權計劃，為對本集團業務成功作出貢獻之合資格參與者提供激勵與獎勵。本集團僱員(包括董事)按以股份為基礎付款之交易方式收取報酬，而僱員提供服務作為收取股權工具的代價(「以股權付款交易」)。

於二零零二年十一月七日後因授出而與僱員進行以股權付款交易之成本，乃參照授予日期之公允價值計量。公允價值由外聘估值師根據二項式期權定價模式釐定。

以股權付款交易之成本，連同權益相應增加部分，在績效及／或服務條件獲得履行之期間內確認為僱員福利開支。在歸屬日期前每個報告期末確認之以股權付款交易之累計開支，反映歸屬期已到期部分及本集團對最終將會歸屬之股權工具數目之最佳估計。在某一期間內在收益表內扣除或進賬，乃反映累計開支於期初與期終確認時之變動。

釐定獎勵於授出日期之公允價值並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件之可能性則被評定為將最終歸屬為本集團權益工具數目之最佳估計之一部分。市場表現條件將反映於授出日期之公允價值。附帶於獎勵中但並無關聯服務要求之任何其他條件皆視為非歸屬條件。除非尚有服務及／或表現條件，否則非歸屬條件乃反映於獎勵的公允價值，並即時予以支銷。

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

倘若股權結算獎勵之條款有所變更，且獎勵原有之條款已達成，則所確認開支最少須達到猶如條款並無任何變更之水平。此外，倘若按變更日期之計量，任何變更導致以股份為基礎付款之交易之總公允價值有所增加，或為僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 僱員福利(續)

##### 以股份為基礎付款之交易(續)

倘若股權結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何授予獎勵尚未確認之開支，均應立刻確認。此包括於本集團或僱員控制範圍內之非歸屬條件已達成之任何獎勵。然而，若新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則一如前段所述，已註銷的獎勵及新獎勵，均應被視為原獎勵的變更。

計算每股盈利時，未行使購股權之攤薄效應反映為額外股份攤薄。

##### 退休福利計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例，為合資格參加強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)之僱員設立定額供款強積金計劃。供款按照僱員基本薪金某個百分比支付，並須根據強積金計劃之規則於須供款時自收益表中扣除。強積金計劃之資產由一個獨立基金管理，並與本集團之資產分開持有。根據強積金計劃之規則，向強積金計劃作出供款時，本集團僱主供款之部分將全數歸屬僱員所有，惟僱主自願供款之部分則例外。若僱員在有權領取全數供款前離任，僱主自願供款部分將退回予本集團。

本集團於中國大陸營運之附屬公司所聘僱員均須參與由地方市政府管理之中央退休計劃。該等附屬公司須按其薪酬成本之若干百分比向中央退休計劃作出供款。有關供款將於根據中央退休計劃規定須到期支付時自收益表中扣除。

#### 借貸成本

收購、建設或生產合資格資產(即需要一段長時間方可實現擬定用途或出售之資產)直接應佔之借款成本會撥作該等資產之部分成本。有關借款成本在資產實質上可作擬定用途或出售時不再撥作資本。在將特定借款撥作合資格資產之支出前暫時用作投資所賺取之投資收入須自撥作資本的借款成本中扣除。所有其他借款成本在產生期間列為支出。借款成本包括實體借用資金產生之利息及其他成本。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 外幣

該等財務報表均以港元呈列，而港元乃本公司之功能貨幣。本集團旗下各實體自行決定功能貨幣，而各實體財務報表中包含之項目以該功能貨幣計量。本集團實體記錄之外幣交易按交易日期適用之各自功能貨幣匯率初步入賬。以外幣為單位之貨幣資產及負債以報告期末適用之功能貨幣匯率換算。所有產生自結算或轉換貨幣項目之差額一律於收益表確認。

以歷史成本按外幣計量的非貨幣項目按初步交易日的匯率換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目會使用計量公允價值當日的匯率換算。重新換算非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公允價值變動的收益或虧損一致的方法處理(即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益內確認的項目，其換算差額亦分別於其他全面收益或損益內確認)。

於終止確認涉及預付代價的非貨幣資產或非貨幣負債時，為了確定相關資產、開支或收入於初始確認時的匯率，初始交易日期為本集團初始確因預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。倘支付或收受多項預付代價，則本集團就支付或收受每項預付代價確定交易日期。

若干海外附屬公司及合營企業之功能貨幣乃港元以外之貨幣。於報告期末，該等實體之資產及負債以報告期末當時之匯率換算為港元，其收益表則以接近交易日期的現行匯率換算為港元，所造成之匯率差額於其他全面收益內確認並於匯兌波動儲備內累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關之其他全面收益部分在收益表中予以確認。

就綜合現金流量表時，海外附屬公司之現金流量均按現金流量日期適用之匯率換算為港元。海外附屬公司於整年內經常出現之經常性現金流量均按年內加權平均匯率換算為港元。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 3. 主要會計判斷及估計

編製本集團之財務報表要求管理層作出反映所報告之收入、開支、資產及負債以及其相關披露之已報告數據及披露或然負債之判斷、估計及假設。然而，有關該等假設及估計之不確定因素可能引致須於日後對受影響之資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

管理層於應用本集團會計政策之過程中已作出以下判斷(涉及估計(其對已於財務報表內確認之金額造成重大影響)者則除外)：

#### 非金融資產減值

本集團於各報告期間結算日評估是否任何有跡象顯示所有非金融資產(包括使用權資產)出現減值。非金融資產於有跡象顯示可能無法收回賬面值時進行減值測試。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時則存在減值，有關減值為其公允價值減銷售成本及公允價值減其使用價值的較高者。公允價值減銷售成本乃根據來自類似資產或觀察市場價減出售資產的增量成本的公平交易的有約束力銷售交易的可用數據計算。當計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選用合適的折現率，以計算此等現金流量的現值。

#### 估計不確定因素

下文詳述有關未來之主要假設及於報告期末估計不確定因素之其他主要來源，而該等因素可能會導致對下一個財政年度之資產及負債賬面值作出重大調整之重大風險。

#### 存貨撥備

本集團管理層於各報告期末審閱其存貨的狀況及庫齡分析，並就任何已識別不再適用於生產之陳舊及滯銷存貨項目作出撥備。管理層主要以最新的發票價格及當前市場情況為基礎，估算相關製成品及在製品之可變現淨值。於二零二一年十二月三十一日，存貨賬面值為3,176,556,000港元(二零二零年：2,204,257,000港元)。更多詳情載於附註18。

#### 應收貿易賬款及票據的預期信貸虧損撥備

本集團採用撥備矩陣計算應收貿易賬款的預期信貸虧損。撥備率基於就虧損模式類似的多個客戶分部進行分組(即客戶種類)而逾期的日數計算。

### 3. 主要會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定因素(續)

##### 應收貿易賬款及票據的預期信貸虧損的撥備(續)

撥備矩陣最初根據本集團過往觀察所得的欠款比率。本集團按前瞻性資料校正有關矩陣，以調整過往的信貸虧損經驗。例如，倘預期經濟環境預測於下一年度轉差，以致製造業的欠款數目增加，便會對過往的欠款比率作出調整。於各報告期末，過往觀察所得的欠款比率均會更新，並分析前瞻性估計的變動。

過往觀察所得的欠款比率、經濟環境預測與預期信貸虧損之間的相互關係評估是一項重要估計。預期信貸虧損的金額對環境變化及經濟環境預測相當敏感。本集團過去的信貸虧損經驗及經濟環境預測或不能代表客戶未來的實際欠款情況。於二零二一年十二月三十一日，應收貿易賬款及票據之賬面值為3,316,661,000港元(二零二零年：2,992,848,000港元)。有關應收貿易賬款及票據的更多詳情載於附註19。

### 4. 經營分類資料

為便於管理，本集團按產品及服務劃分業務單位，分為以下四個須予呈報經營分類：

- (a) 手機外殼及精密零部件分類包括各類手機外殼、三防(防水/防塵/防震)精密零部件、精密模內鑲嵌配件及精密橡膠壓模零部件；
- (b) 智能電器外殼分類從事生產高端電器控制面板、金屬配件及外殼，產品包括智能家電，如空調、洗衣機及冰箱等；
- (c) 家居及體育用品分類包括家庭耐用品、家用工具及體育用品；及
- (d) 網通設備及其他分類生產機頂盒外殼及汽車內飾件。

管理層獨立監察本集團經營分類之業績，以作出有關資源分配及表現評估之決策。分類表現乃根據可報告分類溢利/(虧損)(其為經調整除稅前溢利/(虧損)之計量)予以評估。經調整除稅前溢利/(虧損)之計量與本集團之除稅前溢利一致，惟其他收入及收益淨額、企業及其他未分配開支、非租賃相關財務費用及分佔一間共同控制實體虧損不包含於該計量。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 4. 經營分類資料(續)

分類資產不包括於一間共同控制實體之投資、遞延稅項資產、可收回稅項、貸款予一間共同控制實體、應收一間共同控制實體款項、有抵押存款、現金及現金等值及持作出售之一間附屬公司之資產，因該等資產乃以組合形式管理。

分類負債不包括付息銀行及其他借款、應付一間共同控制實體款項、應付稅項、遞延稅項負債及持作出售之一間附屬公司之負債，因該等負債乃以組合形式管理。

部門間銷售及轉讓乃參考向第三方銷售所採用之售價並按當時現行市價進行。

	手機外殼及精密零部件		智能電話外殼		家居及體育用品		網通設備及其他		對銷		綜合	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元										
分類收入												
銷售予外部客戶(附註5)	7,281,165	7,558,011	536,118	688,220	1,138,209	808,197	1,013,627	704,383	-	-	9,969,119	9,758,811
分類間銷售	13,090	5,148	9,711	9,706	-	11,592	-	6,218	(22,801)	(32,664)	-	-
總計	7,294,255	7,563,159	545,829	697,926	1,138,209	819,789	1,013,627	710,601	(22,801)	(32,664)	9,969,119	9,758,811
折舊前之分類業績	873,024	954,626	100,717	50,812	189,208	126,298	36,957	79,101	-	-	1,199,906	1,210,837
物業、廠房及設備的折舊	(634,632)	(437,153)	(83,181)	(83,167)	(35,410)	(29,061)	(71,282)	(69,313)	-	-	(824,505)	(618,694)
使用權資產的折舊	(14,664)	(16,782)	(6,171)	(2,209)	(1,080)	(609)	(7,103)	(6,983)	-	-	(29,018)	(26,583)
分類業績	223,728	500,691	11,365	(34,564)	152,718	96,628	(41,428)	2,805	-	-	346,383	565,560
未分配收入											140,264	107,679
企業及其他未分配開支											(28,715)	(65,740)
財務費用(租賃負債利息開支除外)											(132,957)	(172,465)
分佔一間共同控制實體之虧損											(30,337)	(5,380)
除稅前溢利											294,638	429,654
所得稅開支											(51,369)	(70,126)
年內溢利											243,269	359,528
其他分類資料：												
於收益表確認之減值虧損/撇減淨額*	(9,763)	(9,007)	(8,683)	(31,800)	(555)	(598)	(4,563)	(11,046)	-	-	(23,564)	(52,451)
於收益表撥回之減值虧損**	421	4,144	446	112	-	-	1,629	212	-	-	2,496	4,468
資本開支***	1,068,328	1,003,694	45,376	7,550	101,256	72,902	98,595	122,364	-	-	1,313,555	1,206,510

# 銷售予外部客戶亦為來自客戶合約的收入。

\* 包括應收貿易賬款減值、存貨撥備及存貨撇銷。

\*\* 包括應收貿易賬款減值撥回及撥回存貨撥備。

\*\*\* 資本開支包括添置的物業、廠房及設備及使用權資產。

## 4. 經營分類資料(續)

	手機外殼及 精密零部件		智能電器外殼		家居及體育用品		網通設備及其他		對銷		綜合	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
分類資產	9,776,779	7,472,004	1,847,106	1,484,141	904,915	699,461	1,859,178	2,613,899	-	-	14,387,978	12,269,505
持作出售的一間 附屬公司之資產											75,542	-
未分配資產											2,291,609	2,030,380
總資產											16,755,129	14,299,885
分類負債	3,178,995	2,869,437	589,088	205,573	315,203	266,644	571,876	487,544	-	-	4,655,162	3,829,198
持作出售的一間 附屬公司之負債											18,096	-
未分配負債											3,860,379	3,804,635
總負債											8,533,637	7,633,833

## 地理資料

	中國*		亞太區(不包括中國)		美國		其他地區		綜合	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元								
(a) 來自客戶之收入										
分類收入：										
銷售予外部客戶#	8,735,272	8,053,226	380,228	924,089	87,839	257,402	765,780	524,094	9,969,119	9,758,811
(b) 非流動資產	7,364,774	6,579,385	-	-	-	-	-	-	7,364,774	6,579,385

上文之收入資料乃根據客戶所在地劃分。

\* 中華人民共和國(「中國」)，包括香港及澳門。

# 銷售予外部客戶亦為來自客戶合約的收入。

上文之非流動資產資料乃根據資產所在地劃分，不包括於一間共同控制實體之投資及遞延稅項資產。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 4. 經營分類資料(續)

#### 有關主要客戶之資料

來自以下客戶的收入貢獻本集團總銷售額10%以上：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
客戶A	2,729,910	3,478,580
客戶B	1,393,883	1,199,636
	<b>4,123,793</b>	4,678,216

來自客戶A及客戶B之收入主要來自手機外殼及精密零部件分類的銷售，包括向有關客戶的一組共同控制實體所作銷售。

### 5. 收入、其他收入及收益淨額

收入的分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
來自客戶合約的收入		
銷售商品	9,969,119	9,758,811

履約責任待交付商品後達成，且付款一般於交付後三至六個月內到期，惟新客戶則除外(當中一般需要預先付款)。

來自出售商品之收入於商品控制權轉移至客戶的時間點(一般為交付商品時)確認。

## 5. 收入、其他收入及收益淨額(續)

其他收入及收益淨額的分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>其他收入及收益淨額</b>		
銀行利息收入	<b>11,598</b>	9,798
來自一間共同控制實體的利息收入	<b>2,964</b>	2,805
公用服務收入	<b>2,674</b>	8,559
廢料銷售	<b>5,066</b>	1,383
政府補助*	<b>97,869</b>	69,141
財務收入	<b>492</b>	854
一項投資物業的公允價值變動	<b>(5,911)</b>	-
其他	<b>25,512</b>	15,139
	<b>140,264</b>	107,679

\* 已就開展研究活動取得多項政府補助。該等補助並無任何尚未履行的條件或或然事項。

## 6. 財務費用

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行及其他借款利息開支	<b>120,500</b>	163,915
貼現票據之利息開支	<b>12,457</b>	8,550
租賃負債之利息開支	<b>1,780</b>	2,592
	<b>134,737</b>	175,057

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 7. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已售存貨之成本	8,329,052	8,048,498
物業、廠房及設備折舊	824,505	618,694
使用權資產折舊	29,018	26,583
研究及開發成本	512,634	493,051
不計入租賃負債計量的租賃付款	41,784	33,523
僱員福利開支(不包括董事酬金)：		
薪金及工資	2,485,305	2,015,292
退休金計劃供款*	98,593	79,979
減：計入研究及開發成本之款項	(271,910)	(125,417)
	<b>2,311,988</b>	1,969,854
核數師酬金	4,480	4,370
出售物業、廠房及設備項目之虧損***	1,207	10,934
匯兌差額，淨額***	(22,563)	(20,745)
一項投資物業的公允價值變動**	5,911	-
應收貿易賬款減值***	3,200	26,927
應收貿易賬款減值撥回***	(2,496)	(451)
存貨撥備	20,364	15,208
撥回存貨撥備	-	(4,017)
存貨撇銷	-	10,316
註銷附屬公司之虧損***	-	4,901

已售存貨之成本包括有關員工成本、租賃土地及樓宇之經營租賃租金、存貨撥備、撥回存貨撥備、存貨撇銷及物業、廠房及設備以及使用權資產折舊2,745,142,000港元(二零二零年：2,281,499,000港元)，就每項此等類別開支已分別計入上文披露之總額內。

\* 沒有被沒收的供款，可供本集團作為僱主用以降低現有供款水平。

\*\* 此金額計入綜合收益表上「其他收入及收益淨額」內。

\*\*\* 該等金額計入綜合收益表上「其他經營收益／(開支)淨額」內。

8. 董事酬金及五名薪酬最高之僱員

董事酬金

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)條例第2部披露之本年度董事酬金如下：

	本集團	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
袍金	6,103	3,930
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	3,055	2,735
退休金計劃供款	147	144
	3,202	2,879
	9,305	6,809

(a) 獨立非執行董事

	袍金 千港元	酬金總額 千港元
二零二一年		
丁良輝先生	360	360
張華峰先生，銀紫荊星章，太平紳士	300	300
楊孫西博士，大紫荊勳章，金紫荊星章，銀紫荊星章，太平紳士	300	300
	960	960

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 8. 董事酬金及五名薪酬最高之僱員(續)

#### 董事酬金(續)

##### (a) 獨立非執行董事(續)

	袍金 千港元	酬金總額 千港元
<b>二零二零年</b>		
丁良輝先生	360	360
張華峰先生，銀紫荊星章，太平紳士	300	300
楊孫西博士，大紫荊勳章，金紫荊星章，銀紫荊星章，太平紳士	300	300
	<b>960</b>	<b>960</b>

##### (b) 執行董事及非執行董事

	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	退休金 計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
<b>二零二一年</b>				
<b>執行董事：</b>				
王亞南先生	1,393	360	60	1,813
王雄文先生	1,150	360	18	1,528
王明乙先生	1,150	360	18	1,528
王明析先生	1,150	360	18	1,528
許慧敏先生	-	1,615	18	1,633
	<b>4,843</b>	<b>3,055</b>	<b>132</b>	<b>8,030</b>
<b>非執行董事：</b>				
陳詩敏女士	300	-	15	315
	<b>300</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>315</b>
	<b>5,143</b>	<b>3,055</b>	<b>147</b>	<b>8,345</b>

## 8. 董事酬金及五名薪酬最高之僱員(續)

## 董事酬金(續)

## (b) 執行董事及非執行董事(續)

	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	退休金 計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
<b>二零二零年</b>				
<b>執行董事：</b>				
王亞南先生	870	360	60	1,290
王雄文先生	600	360	18	978
王明澈先生(於二零二零年一月六日辭任)	8	-	-	8
王明乙先生	600	360	18	978
王明析先生(於二零二零年一月六日獲委任)	592	-	15	607
許慧敏先生	-	1,655	18	1,673
	2,670	2,735	129	5,534
<b>非執行董事：</b>				
陳詩敏女士	300	-	15	315
	300	-	15	315
	2,970	2,735	144	5,849

年內並無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 8. 董事酬金及五名薪酬最高之僱員(續)

#### 五名薪酬最高之僱員

年內五名薪酬最高之僱員包括三名(二零二零年：兩名)董事，彼等之酬金詳情已載於上文。餘下二名(二零二零年：三名)薪酬最高之非董事僱員之酬金詳情如下：

	本集團	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
薪金、津貼及實物福利	4,760	5,868
退休金計劃供款	138	135
	<b>4,898</b>	6,003

酬金屬於下列範圍的非董事的薪酬最高僱員人數如下：

	僱員數目	
	二零二一年	二零二零年
1,000,001港元 – 1,500,000港元	-	1
2,000,001港元 – 2,500,000港元	1	1
2,500,001港元 – 3,000,000港元	1	1
	<b>2</b>	3

## 9. 所得稅

香港利得稅乃根據於年內在香港產生之估計應課稅溢利按16.5%的稅率(二零二零年：16.5%)計提撥備，惟本公司之全資附屬公司，通達精密科技有限公司(「通達精密科技」)(二零二零年：本公司)作為須繳納兩級制利得稅的合資格實體則除外。通達精密科技首2,000,000港元(二零二零年：2,000,000港元)應課稅溢利須按稅率8.25%(二零二零年：8.25%)繳稅，而餘下應課稅溢利則須按稅率16.5%(二零二零年：16.5%)繳稅。本集團就在其他地方經營業務所產生之應課稅溢利而須繳納之稅項，乃按各國／司法權區之現行法例、詮釋及慣例，根據當地當時適用之稅率計算。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
當期－香港		
年度稅項支出	18,735	20,446
過往年度超額撥備	(428)	(12,763)
	18,307	7,683
當期－其他地區		
年度稅項支出	52,838	64,044
過往年度撥備不足	73	211
	52,911	64,255
遞延(附註23)	(19,849)	(1,812)
年度稅項支出總額	51,369	70,126

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 9. 所得稅(續)

以下為按本公司及其大部分附屬公司經營所在國家／司法權區適用法定稅率計算適用於除稅前溢利之稅項開支與實際稅率計算之稅項開支之對賬：

	本集團	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除稅前溢利	<b>294,638</b>	429,654
按適用稅率計算之稅項	<b>61,637</b>	100,435
本集團享有之較低適用稅率	<b>(86,419)</b>	(93,409)
本集團於中國之附屬公司之可分派溢利之預扣稅影響	<b>(19,910)</b>	(1,823)
就過往年度之當期稅項作出之調整	<b>(2,424)</b>	(12,552)
一間共同控制實體應佔虧損	<b>7,584</b>	1,345
無須繳稅之收入	<b>(2,837)</b>	(7,608)
不可扣稅之開支	<b>32,257</b>	24,170
已動用過往年度稅項虧損	<b>(24,741)</b>	(8,249)
未確認稅項虧損	<b>86,222</b>	67,817
按本集團之實際稅率計算之稅項開支	<b>51,369</b>	70,126

根據於二零零八年一月一日生效之中國企業所得稅法，中國大陸所有企業之企業所得稅率為25%。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團若干附屬公司被評為高新技術企業，並可按優惠稅率15%納稅。

## 10. 持作出售的一間附屬公司之資產及負債

於二零二一年十二月十四日，本集團與一名獨立第三方(「買方」)訂立一項意向書，據此，本集團同意出售其於通達(上海)電器裝飾件有限公司(「通達上海」)的100%股權，代價為人民幣60,000,000元(相當於73,529,000港元)(「出售事項」)。通達上海主要持有一項物業，其並非本集團的核心業務。於報告期末後，於二零二二年一月二十五日，本集團與買方就出售事項訂立一項股權轉讓協議。業務變更登記正於中國進行，且預期將於二零二二年上半年完成。因此，通達上海於二零二一年十二月三十一日的資產及負債分類為持作出售。

通達上海於二零二一年十二月三十一日分類為持作出售的主要資產及負債類別如下：

	二零二一年 千港元
<b>資產</b>	
物業、廠房及設備	16,530
使用權資產	54,198
存貨	458
應收貿易賬款	1,949
預付款項及其他應收賬款	2,110
現金及現金等值	297
	75,542
<b>負債</b>	
應付貿易賬款	10
應計負債及其他應付賬款	3,551
應付稅項	140
遞延稅項負債	14,395
	18,096
與持作出售的一間附屬公司直接相關的資產淨值	57,446

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 11. 股息

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本年度已派付股息：		
截至二零二零年十二月三十一日止財政年度之末期股息		
— 每股普通股零港仙(二零二零年：截至二零一九年十二月三十一日止 財政年度之末期股息—每股普通股0.05港仙)	-	3,240

於二零二二年三月二十八日，本公司董事會並不建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息(二零二零年：零港仙)。

### 12. 本公司擁有人應佔每股盈利

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>溢利</b>		
有關每股基本及攤薄溢利的溢利	<b>228,198</b>	351,340
	千股	千股 (經重列)
<b>股份數目</b>		
有關每股基本及攤薄溢利之普通股加權平均數	<b>7,891,742</b>	7,103,402

截至二零二零年十二月三十一日止年度每股基本及攤薄溢利已經重列以反映本公司供股的影響。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團概無已發行的潛在攤薄普通股。

概無就攤薄而對截至二零二零年十二月三十一日止年度呈列的每股基本盈利金額作出調整，原因為本年度尚未行使的購股權之影響對所呈列的每股基本盈利金額並無攤薄作用。

## 13. 物業、廠房及設備

	在香港之 租賃樓宇 千港元	在中國大陸 之租賃樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	廠房及機器 千港元	傢俬、裝置及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總額 千港元
二零二一年十二月三十一日								
成本值或估值：								
於二零二一年一月一日	27,000	1,037,675	581,575	6,438,118	196,257	44,700	324,914	8,650,239
新增	-	-	135,658	892,740	33,237	5,039	183,074	1,249,748
重估盈餘	900	-	-	-	-	-	-	900
出售	-	-	(225)	(54,523)	(9,093)	(1,410)	-	(65,251)
轉撥	-	91,980	117,655	79,908	2,241	-	(291,784)	-
轉撥至持作出售的一間附屬公司之資產	-	(17,643)	-	(260)	-	(201)	-	(18,104)
匯兌調整	-	67,039	46,265	488,263	14,210	3,269	23,119	642,165
於二零二一年十二月三十一日	27,900	1,179,051	880,928	7,844,246	236,852	51,397	239,323	10,459,697
累計折舊：								
於二零二一年一月一日	-	227,948	212,067	2,259,171	97,212	29,438	-	2,825,836
年內撥備	562	48,822	98,499	626,039	46,497	4,086	-	824,505
出售	-	-	(285)	(45,615)	(8,020)	(1,284)	-	(55,204)
重估時撥回	(562)	-	-	-	-	-	-	(562)
轉撥至持作出售的一間附屬公司之資產	-	(1,287)	-	(179)	-	(108)	-	(1,574)
匯兌調整	-	17,782	16,156	166,184	6,809	2,210	-	209,141
於二零二一年十二月三十一日	-	293,265	326,437	3,005,600	142,498	34,342	-	3,802,142
賬面淨值：								
於二零二一年十二月三十一日	27,900	885,786	554,491	4,838,646	94,354	17,055	239,323	6,657,555

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 13. 物業、廠房及設備(續)

	在香港之 租賃樓宇 千港元	在中國大陸 之租賃樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	廠房 及機器 千港元	傢俬、 裝置及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總額 千港元
二零二零年十二月三十一日								
成本值或估值：								
於二零二零年一月一日	35,000	1,000,958	385,287	5,419,050	148,624	47,856	207,957	7,244,732
新增	-	719	125,643	604,686	25,141	3,474	416,565	1,176,228
重估損失	(8,000)	-	-	-	-	-	-	(8,000)
出售	-	-	(857)	(40,172)	(641)	(8,478)	-	(50,148)
轉撥	-	2,012	56,049	234,197	17,624	-	(309,882)	-
匯兌調整	-	33,986	15,453	220,357	5,509	1,848	10,274	287,427
於二零二零年十二月三十一日	27,000	1,037,675	581,575	6,438,118	196,257	44,700	324,914	8,650,239
累計折舊：								
於二零二零年一月一日	-	193,034	128,136	1,730,923	71,645	32,145	-	2,155,883
年內撥備	760	27,247	78,917	482,573	25,445	3,752	-	618,694
出售	-	-	(34)	(21,295)	(387)	(7,712)	-	(29,428)
重估時撥回	(760)	-	-	-	-	-	-	(760)
匯兌調整	-	7,667	5,048	66,970	509	1,253	-	81,447
於二零二零年十二月三十一日	-	227,948	212,067	2,259,171	97,212	29,438	-	2,825,836
賬面淨值：								
於二零二零年十二月三十一日	27,000	809,727	369,508	4,178,947	99,045	15,262	324,914	5,824,403

除以估值列賬位於香港之租賃樓宇外，所有其他物業、廠房及設備均以成本減折舊列賬。

本集團位於香港之租賃樓宇及相關使用權資產於報告期末基於由一家獨立專業合資格估值師行資產評估顧問有限公司之估值進行重估，市值為50,300,000港元(二零二零年：46,900,000港元)。董事認為香港租賃樓宇及相關使用權資產之現有用途為其最高及最佳之用途。

### 13. 物業、廠房及設備(續)

因進行上述估值而產生之重估盈餘4,504,000港元(二零二零年：重估虧絀4,904,000港元)已計入(二零二零年：扣除)其他全面收益。本集團位於香港之租賃樓宇公允價值計量詳情於下文附註14披露。

倘若本集團位於香港之租賃樓宇及相關使用權資產均使用歷史成本法減累計折舊計算，其賬面值將約為9,069,000港元(二零二零年：9,327,000港元)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團於香港的租賃樓宇及相關使用權資產賬面淨值50,300,000港元(二零二零年：46,900,000港元)已作抵押，作為本集團獲取銀行貸款之抵押品(附註22)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團尚未取得其位於中國福建省石獅市及東莞(二零二零年：中國福建省石獅市、東莞及上海)之若干樓宇之業權證書，該等樓宇之賬面淨值分別為112,892,000港元及20,716,000港元(二零二零年：分別為112,314,000港元、18,486,000港元及4,877,000港元)。本公司董事確認，概無任何法律障礙或其他障礙阻礙本集團從中國有關機關取得該等樓宇之有關業權證書。

### 14. 投資物業

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日之賬面值	90,525	-
轉撥自使用權資產	-	90,525
公允價值變動	(5,911)	-
匯兌調整	6,562	-
於十二月三十一日之賬面值	91,176	90,525

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團於深圳之物業由使用權資產重新分類為投資物業，並於二零二零年十二月三十一日基於由一家獨立專業合資格估值師行資產評估顧問有限公司之估值進行重估，市值為人民幣79,300,000元，相當於90,525,000港元。於使用權資產48,282,000港元(附註15)轉為投資物業後，重估盈餘42,243,000港元計入資產重估儲備。根據資產評估顧問有限公司進行的估值，本集團於深圳的投資物業於二零二一年十二月三十一日重新估值為人民幣74,400,000元(相當於91,176,000港元)。董事認為，深圳投資物業的目前用途符合其最優最佳用途。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 14. 投資物業(續)

#### 香港租賃樓宇及投資物業之估值過程

本集團之財務部門設有直接向高級管理人員報告之團隊，並負責審閱外部估值師就財務報告而進行之估值。高級管理人員每年會決定委聘哪一名外部估值師，負責為本集團的物業(包括位於香港之自用租賃樓宇及位於深圳之投資物業)進行外部估值。甄選準則包括市場知識、聲譽、獨立性及是否達到專業水平。本集團團隊於每年為中期及年度財務報告作出估值時，與估值師就估值假設及估值結果進行兩次商討。

#### 公允價值等級

下表列明本集團位於香港之自用租賃樓宇(附註13)及位於深圳之投資物業的公允價值計量等級：

	使用以下各項計量於二零二一年十二月三十一日的公允價值			合計 千港元
	於活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	
經常性公允價值計量：				
香港自用租賃樓宇(附註(a))	-	-	27,900	27,900
使用權資產(附註(a))	-	-	22,400	22,400
於深圳的投資物業(附註(b))	-	-	91,176	91,176
	-	-	141,476	141,476

## 14. 投資物業(續)

## 公允價值等級(續)

	使用以下各項計量於二零二零年十二月三十一日的公允價值			合計 千港元
	於活躍市場 的報價 (第一級) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 千港元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 千港元	
經常性公允價值計量：				
香港自用租賃樓宇(附註(a))	-	-	27,000	27,000
使用權資產(附註(a))	-	-	19,900	19,900
於深圳的投資物業(附註(b))	-	-	90,525	90,525
	-	-	137,425	137,425

年內，第一級及第二級公允價值計量之間並無轉移。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，於深圳之投資物業由使用權資產重新分類為投資物業，所以轉移至第三級。

分類入公允價值等級第三級內之公允價值計量之對賬：

	租賃樓宇及 相關使用權 資產 千港元	投資物業 千港元
於二零二零年一月一日之賬面淨值	53,500	-
折舊	(1,696)	-
於下列確認之公允價值調整產生之虧損：		
— 全面收益表內之其他全面收益	(4,904)	-
轉撥自使用權資產	-	90,525
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日之賬面淨值	<b>46,900</b>	<b>90,525</b>
折舊	<b>(1,104)</b>	-
於下列確認之公允價值調整收益/(虧損)：		
— 全面收益表內之其他全面收益	<b>4,504</b>	-
— 收益表內之其他收入及收益，淨額	-	<b>(5,911)</b>
匯兌調整	-	<b>6,562</b>
於二零二一年十二月三十一日之賬面淨值	<b>50,300</b>	<b>91,176</b>

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 14. 投資物業(續)

#### 公允價值等級(續)

以下為香港租賃樓宇及相關使用權資產以及投資物業估值所用的估值方法及主要輸入數據之概要：

	估值方法	重大不可觀察輸入數據	範圍	
			二零二一年	二零二零年
香港自用租賃樓宇 及相關使用權資產	直接比較法	每平方米 市場交易價格	<b>21,623港元至 22,771港元</b>	17,966港元至 22,286港元
		樓宇質素調整	<b>3%至23%</b>	3%至14%
投資物業	收益資本法	平均每月單位市值租金 (港元/平方米)	<b>29.41港元至 36.76港元</b>	22.83港元至 38.36港元
		折讓率	<b>6.8%</b>	6.7%

附註：

- (a) 香港自用租賃樓宇及相關使用權資產之估值乃使用直接比較法釐定。此估值方法之最重大輸入數據乃鄰近可比較物業之市場交易價格及樓宇質素調整。

公允價值計量與市場交易價格成正比，與樓宇質素調整則成反比。

- (b) 深圳投資物業之估值乃使用收益資本法釐定。釐定該投資物業之公允價值時，乃使用鄰近之可比較物業平均每月單位市值租金(港元/平方米)連同6.8%(二零二零年：6.7%)折讓率。此估值方法之最重大輸入數據乃每平方米平均每月單位市值租金及折讓率。

公允價值計量與每平方米平均每月單位市值租金成正比，與折讓因素則成反比。

## 15. 租賃

## 本集團作為承租人

本集團擁有用於其營運的廠房及樓宇多個項目之租賃合約。已提前作出一次付款以向業主租賃數幅土地，租賃為三十三年至五十年。廠房的租期通常介乎兩年至六年，而樓宇的租期通常介乎兩年至十年。

## (a) 使用權資產

本集團的使用權資產於年內之賬面值及變動如下：

	租賃土地 千港元	廠房 千港元	樓宇 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	325,687	37,328	47,591	410,606
新增	30,282	6,100	4,020	40,402
轉撥至投資物業(附註14)	(1,318)	-	(46,964)	(48,282)
折舊開支	(9,183)	(14,239)	(3,161)	(26,583)
重估盈餘	1,400	-	-	1,400
匯兌調整	12,996	1,490	2,309	16,795
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	<b>359,864</b>	<b>30,679</b>	<b>3,795</b>	<b>394,338</b>
新增	<b>63,807</b>	-	<b>1,380</b>	<b>65,187</b>
轉撥至持作出售的一間附屬公司之資產	<b>(54,198)</b>	-	-	<b>(54,198)</b>
折舊開支	<b>(11,361)</b>	<b>(15,751)</b>	<b>(1,906)</b>	<b>(29,018)</b>
重估盈餘	<b>2,500</b>	-	-	<b>2,500</b>
撥回累計折舊至重估儲備	<b>542</b>	-	-	<b>542</b>
匯兌調整	<b>25,429</b>	<b>2,005</b>	<b>173</b>	<b>27,607</b>
於二零二一年十二月三十一日	<b>386,583</b>	<b>16,933</b>	<b>3,442</b>	<b>406,958</b>

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 15. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

本集團的租賃負債於年內之賬面值及變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日的賬面值	44,621	56,172
新租賃	1,380	8,485
年內已確認利息增幅	1,780	2,592
付款	(24,828)	(24,860)
匯兌調整	2,969	2,232
於十二月三十一日的賬面值	25,922	44,621
分析為：		
流動部分	12,499	21,565
非流動部分	13,423	23,056

租賃負債的到期分析於財務報表附註33披露。

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
租賃負債利息開支	1,780	2,592
使用權資產折舊開支	29,018	26,583
與短期租賃有關的開支(計入銷售成本以及一般及行政開支)	41,784	33,523
於損益確認的總金額	72,582	62,698

(d) 租賃的現金流出總額於財務報表附註29(c)披露。

於二零二一年十二月三十一日，本集團尚未取得位於中國福建省石獅市若干已購入土地使用權之土地使用權證書，賬面淨值為2,453,000港元(二零二零年：2,476,000港元)。本公司董事確認，概無法律障礙或其他障礙阻礙本集團從中國有關機關取得土地使用權證書。

## 15. 租賃(續)

## 本集團作為出租人

## (a) 融資租賃安排

本集團分租若干位於中國的廠房及大樓。租賃條款一般規定承租人支付保證金，並根據現行的市場情況進行定期的租金調整。本集團於年內確認的分租融資收入為492,000港元(二零二零年：854,000港元)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團應收未貼現租賃付款及與承租人訂立不可撤銷租賃於未來期間的應收租賃款項的對賬如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一年內	6,752	7,924
於一年後但兩年以內	-	6,290
租賃的總投資	6,752	14,214
減：未賺取融資收入	(170)	(624)
應收租賃款項	6,582	13,590

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 15. 租賃(續)

本集團作為出租人(續)

(b) 經營租賃安排

本集團根據經營租賃安排，出租其位於深圳的投資物業(附註14)。租賃條款一般要求承租人支付保證金，並根據現行的市場情況進行定期的租金調整。

於二零二一年十二月三十一日，本集團根據與其承租人訂立不可撤銷租賃於未來期間應收未貼現租賃付款如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一年內	20,522	14,337
於一年後但兩年以內	20,522	19,116
於兩年後但三年以內	20,522	19,116
於三年後但四年以內	20,522	19,116
於四年後但五年以內	20,522	19,116
於五年後	117,389	128,465
	<b>219,999</b>	219,266

## 16. 於一間共同控制實體之投資

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應佔資產淨值	<b>33,084</b>	59,077
貸款予一間共同控制實體	<b>150,573</b>	140,260
應收一間共同控制實體款項	<b>186,299</b>	65,357
應付一間共同控制實體款項	<b>94,716</b>	63,568

貸款予一間共同控制實體的150,573,000港元(二零二零年：140,260,000港元)為無抵押，按年利率2%(二零二零年：2%)計息及須按要求償還。

應收／應付一間共同控制實體之款項為無抵押、免息及按要求償還。

主要共同控制實體之詳情如下：

名稱	註冊成立／ 登記及營業地點	所持已發行股份 之詳情	本集團應佔間接擁有權益之 百分比		主要業務
			二零二一年	二零二零年	
石獅市通達精雕制造有限公司 (「精雕」)	中國／中國大陸	註冊資本 人民幣50,000,000元	<b>50</b>	50	製造及 銷售電器產品

於二零二一年十二月三十一日，本集團於精雕之股權乃透過本公司之全資附屬公司持有。

精雕被視為本集團之重大共同控制實體，作為本集團於中國大陸製造電器配件之分包商，乃採用權益法入賬。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 16. 於一間共同控制實體之投資(續)

下表闡述有關精雕之財務資料概要(已就會計政策之任何差異作出調整)與財務報表賬面值之對賬:

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
流動資產	344,929	231,553
非流動資產	430,426	464,485
流動負債	(709,187)	(577,884)
非流動負債	-	-
資產淨值	66,168	118,154
上述資產及負債金額包括下列各項:		
現金及現金等值	2,831	3,563
流動金融負債(不包括應付賬款及其他應付賬款及應計費用)	435,013	351,303
本集團於共同控制實體之權益對賬:		
本集團擁有權之比重	50%	50%
本集團應佔共同控制實體之資產淨值, 商譽除外	33,084	59,077
投資之賬面值	33,084	59,077
收入	208,210	256,048
本年度虧損	(60,674)	(10,760)
其他全面收益	8,688	4,952
本年度全面開支總額	(51,986)	(5,808)
上述虧損及本年度全面開支包括下列各項:		
利息收入	15	20
利息開支	8,407	8,300
折舊及攤銷	42,112	36,386

### 17. 長期按金

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收購物業、廠房及設備之按金	209,085	263,781

## 18. 存貨

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
原料	555,872	405,873
在製品	778,587	589,431
製成品	1,842,097	1,208,953
	<b>3,176,556</b>	2,204,257

於二零二一年十二月三十一日，720,395,000港元(二零二零年：568,061,000港元)之模具被計入製成品。

## 19. 應收貿易賬款及票據

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收貿易賬款	3,196,610	2,881,635
減值撥備	(44,151)	(58,323)
	<b>3,152,459</b>	2,823,312
應收票據	164,202	169,536
	<b>3,316,661</b>	2,992,848

於二零二一年十二月三十一日，若干客戶的應收貿易賬款總額899,825,000港元(二零二零年：967,436,000港元)及應收票據15,555,000港元(二零二零年：1,243,000港元)乃按公允價值計入其他全面收益計量，原因為該等應收貿易賬款及票據的目標均為持有以收取合約現金流量以及出售作營運資金管理的業務模式管理，而該等應收賬款的合約條款導致於特定日期產生僅為支付本金及結欠本金利息的現金流量。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 19. 應收貿易賬款及票據(續)

本集團之一般政策為容許三至六個月之信貸期。此外，若干已建立長期業務關係及還款記錄良好之客戶可享有更長之信貸期，以維持良好業務關係。本集團尋求對未償還應收賬款維持嚴格監控。管理層定期檢討逾期結餘。應收貿易賬款為不付息。於報告期末，本集團最大客戶及五大客戶結欠之應收貿易賬款及票據總額分別佔應收貿易賬款及票據總額13.5%(二零二零年：22.2%)及45.7%(二零二零年：42.2%)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團應收貿易賬款及票據根據發票日期及發出日期之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
三個月內	3,069,404	2,826,093
四至六個月(包括首尾兩個月)	235,857	151,040
七至九個月(包括首尾兩個月)	7,215	15,929
十至十二個月(包括首尾兩個月)	2,920	6,305
超過一年	45,416	51,804
	<b>3,360,812</b>	3,051,171
減值撥備	<b>(44,151)</b>	(58,323)
	<b>3,316,661</b>	2,992,848

應收貿易賬款減值虧損撥備變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	58,323	38,371
應收貿易賬款減值(附註7)	3,200	26,927
應收貿易賬款減值撥回(附註7)	(2,496)	(451)
應收貿易賬款減值撇銷	(17,172)	(5,542)
匯兌調整	2,296	(982)
於十二月三十一日	<b>44,151</b>	58,323

## 19. 應收貿易賬款及票據(續)

於報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率基於就虧損模式類似的多個客戶分部進行分組(即客戶種類)而逾期的日數計算。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

以下為本集團採用撥備矩陣計量的應收貿易賬款之信貸風險範圍資料：

## 於二零二一年十二月三十一日

	未逾期	逾期					總計
		少於 三個月	四至 六個月	七至 九個月	十至 十二個月	多於一年	
預期信貸虧損率	-	-	1.50%	100%	100%	100%	1.38%
不包括特定應收貿易賬款之 總賬面值(千港元)	2,976,048	151,038	19,654	1,562	1,815	40,479	3,190,596
不包括特定應收貿易賬款之 預期信貸虧損(千港元)	-	-	295	1,562	1,815	40,479	44,151
特定應收貿易賬款之總賬面值 (千港元)	-	-	-	1,216	613	4,185	6,014

## 於二零二零年十二月三十一日

	未逾期	逾期					總計
		少於 三個月	四至 六個月	七至 九個月	十至 十二個月	多於一年	
預期信貸虧損率	-	-	1.28%	100%	100%	100%	2.02%
總賬面值(千港元)	2,704,558	102,816	16,145	2,988	4,375	50,753	2,881,635
預期信貸虧損(千港元)	-	-	207	2,988	4,375	50,753	58,323

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 20. 有抵押存款及現金及現金等值

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
現金及現金等值	1,365,993	1,352,554
定期存款	535,089	404,842
	1,901,082	1,757,396
減：有抵押存款(附註22)	(535,089)	(404,842)
	1,365,993	1,352,554

於報告期末，本集團以人民幣計值之現金及現金等值為920,729,000港元(二零二零年：712,247,000港元)。雖然人民幣並不能自由轉換為其他貨幣，根據中國大陸之外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權進行匯兌業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金及有抵押存款乃根據每日銀行存款利率按浮息賺取利息。已根據本集團之即期現金需求作出約三至六個月(二零二零年：三至六個月)之短期存款，並已按各短期定期存款之利率賺取利息。

銀行結存及有抵押存款存放於信譽良好兼近期並無欠款記錄的銀行。

21. 應付貿易賬款及票據

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應付貿易賬款	1,933,440	1,816,924
應付票據	1,838,817	1,390,429
	<b>3,772,257</b>	3,207,353

應付貿易賬款為不付息且一般在60至90日的期限內繳清。根據發票日期及開具日期計算，於二零二一年十二月三十一日，本集團應付貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
三個月內	2,845,033	2,457,104
四至六個月(包括首尾兩個月)	860,184	717,260
七至九個月(包括首尾兩個月)	12,433	6,281
十至十二個月(包括首尾兩個月)	25,101	956
超過一年	29,506	25,752
	<b>3,772,257</b>	3,207,353

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 22. 附息銀行及其他借款

	二零二一年			二零二零年		
	實際利率(厘)	到期	千港元	實際利率(厘)	到期	千港元
<b>流動</b>						
其他貸款，無抵押	2.38厘至4.85厘	二零二二年	15,555	3.03厘至3.35厘	二零二一年	12,659
長期銀行貸款之即期部分， 有抵押	香港銀行同業 拆息率加1.85厘*	二零二二年	349,929	香港銀行同業 拆息率加1.85厘*	二零二一年	124,857
長期銀行貸款之即期部分， 無抵押	香港銀行同業 拆息率加1.48厘至 1.85厘*／資金成本 加1.55厘至1.6厘**	二零二二年	801,782	香港銀行同業 拆息率加1.28厘至 2.05厘*／資金成本 加1.55厘至1.6厘**	二零二一年	837,886
銀行貸款，無抵押	3.15厘至5.95厘／ 香港銀行同業拆息率 加1.5厘至1.75厘*／ 資金成本加1厘**	二零二二年	1,764,012	3.2厘至5.95厘／ 香港銀行同業拆息率 加1.5厘至1.75厘*／ 資金成本加1厘至 1.75厘**	二零二一年	1,252,300
			2,931,278			2,227,702
<b>非流動</b>						
銀行貸款，有抵押	香港銀行同業 拆息率加1.8厘*	二零二三年至 二零二四年	178,935	香港銀行同業 拆息率加1.85厘*	二零二二年	349,929
銀行貸款，無抵押	4.05厘／香港銀行 同業拆息率加1.48厘 至1.85厘*／資金成本 加1.55厘至1.6厘**	二零二三年至 二零二四年	459,729	香港銀行同業 拆息率加1.48厘至 1.85厘*／資金成本 加1.6厘**	二零二二年至 二零二三年	949,655
			638,664			1,299,584
總計			3,569,942			3,527,286

\* 「香港銀行同業拆息率」指香港銀行同業拆息率。

\*\* 「資金成本」指資金成本。

## 22. 附息銀行及其他借款(續)

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
分析為：		
須於下列期間償還之銀行及其他借款：		
一年內	2,931,278	2,227,702
第二年內	467,643	1,019,794
第三年內	171,021	279,790
	<b>3,569,942</b>	3,527,286
按以下貨幣進行分析：		
港元	2,195,228	2,622,328
人民幣	1,374,714	904,958
	<b>3,569,942</b>	3,527,286

附註：

於報告期末，本集團之銀行融資乃由下列各項支持：

- (a) 抵押銀行存款約535,089,000港元(二零二零年：404,842,000港元)(附註20)；
- (b) 本公司及其若干附屬公司提供之公司擔保；及
- (c) 本集團將位於香港賬面值約50,300,000港元(二零二零年：46,900,000港元)之租賃樓宇及相關使用權資產進行按揭(附註13)。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 23. 遞延稅項

本年度之遞延稅項負債及資產變動如下：

#### 遞延稅項負債

	預扣稅項 千港元	重估物業/ 折舊免稅額 超逾相關折舊 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	68,438	23,062	91,500
年內於收益表扣除／(抵免)(附註9)	(1,823)	11	(1,812)
年內於股權扣除之遞延稅項	-	9,810	9,810
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	<b>66,615</b>	<b>32,883</b>	<b>99,498</b>
年內於收益表扣除／(抵免)(附註9)	<b>(19,910)</b>	<b>61</b>	<b>(19,849)</b>
年內於股權扣除之遞延稅項	-	<b>743</b>	<b>743</b>
轉撥至持作出售的一間附屬公司之負債	-	<b>(14,395)</b>	<b>(14,395)</b>
於二零二一年十二月三十一日	<b>46,705</b>	<b>19,292</b>	<b>65,997</b>

## 23. 遞延稅項(續)

## 遞延稅項資產

## 加速稅項折舊

千港元

於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日、  
二零二一年一月一日及二零二一年十二月三十一日

3,703

本集團於香港產生約152,218,000港元(二零二零年：131,306,000港元)之估計稅項虧損可無限期沖銷產生虧損公司之未來應課稅溢利。

由於董事認為已錄得虧損一段時間之各公司已產生稅項虧損，並被認為不大可能可運用稅項虧損沖銷應課稅溢利，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

根據中國企業所得稅法，於中國大陸成立之外資企業向外國投資者宣派之股息須徵收10%預扣稅。該規定於二零零八年一月一日起生效，並適用於二零零七年十二月三十一日後產生之盈利。倘中國大陸與外國投資者所屬司法權區之間訂有稅務優惠協議，則可應用較低之預扣稅率。本集團的適用預扣稅率為5%或10%。因此，本集團須就該等於中國大陸成立之附屬公司因自二零零八年一月一日起產生之盈利而分派之股息繳納預扣稅。

然而，並無就本集團於中國大陸成立之若干附屬公司須繳納預扣稅之未匯出盈利之若干應付預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司不大可能於可預見未來分派該等盈利。於二零二一年十二月三十一日，尚未確認遞延稅項負債之於中國大陸附屬公司投資相關之暫時差額總額約為4,707,344,000港元(二零二零年：4,060,892,000港元)。

本公司向其股東派付股息並無附帶任何所得稅影響。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 24. 股本

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
法定：		
20,000,000,000股(二零二零年：20,000,000,000股)普通股	200,000	200,000
已發行及繳足：		
9,719,257,645股(二零二零年：6,479,505,097股)普通股	97,193	64,795

本公司股本變動之概要如下：

	已發行 普通股數目	已發行股本 千港元	股份溢價賬 千港元	總額 千港元
已發行：				
於二零二零年一月一日	6,479,505,097	64,795	1,063,277	1,128,072
二零一九年末期股息(附註11)	-	-	(3,240)	(3,240)
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	6,479,505,097	64,795	1,060,037	1,124,832
供股(附註)	3,239,752,548	32,398	716,996	749,394
於二零二一年十二月三十一日	9,719,257,645	97,193	1,777,033	1,874,226

附註：

以認購價每股供股股份0.232港元向於二零二一年八月二十日名列股東名冊內之股東按每持有兩股現有股份獲發一股供股股份之基準進行供股，導致發行3,239,752,548股股份，總現金代價(扣除開支2,229,000港元前)751,623,000港元。

#### 購股權計劃

本公司購股權計劃及計劃下發行購股權之詳情載於財務報表附註25。

## 25. 購股權計劃

本公司於二零零二年六月十日舉行股東週年大會，根據會上通過之普通決議案，本公司採納一項本公司購股權計劃（「舊計劃」）。舊計劃於二零零二年六月二十四日生效，除非以其他方式取消或修訂，否則將由當日起計維持有效十年。舊計劃於截至二零一二年十二月三十一日止年度屆滿，概不得再根據舊計劃授出購股權。

本公司於二零一三年六月二十五日舉行股東週年大會，根據會上通過之普通決議案，本公司採納一項本公司購股權計劃（「新計劃」，連同舊計劃，統稱為「購股權計劃」）。本公司設立新計劃藉此向為本集團業務成功作出貢獻之經選定合資格參與者提供獎勵或報酬。新計劃之經選定合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司之董事、僱員以及任何將會或曾經向本集團提供服務之高級職員或諮詢人。

根據新計劃及本公司任何其他購股權計劃下所有已授出但未行使的購股權獲行使時可能發行之最高股份數目，不得超逾本公司不時已發行相關類別股份之30%。倘根據新計劃或本公司任何其他購股權計劃授出的購股權將會導致此上限被超逾，則不能授出購股權。根據新計劃及本公司之任何其他購股權計劃，在截至授出日前任何12個月期間內，向每位經選定合資格參與者授出之購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）獲行使時已發行及可能將予發行之最高股份數目，不可超逾本公司已發行股份之1%。

根據新計劃向本公司之董事、行政總裁或主要股東或向彼等各自之任何聯繫人士授出購股權均須經本公司之獨立非執行董事批准（不包括為本公司建議承授人之獨立非執行董事）。此外，倘向本公司之主要股東或任何獨立非執行董事或彼等各自之任何聯繫人士授出任何購股權，會導致在截至授出日期（包括當日）止12個月期間內向有關人士授出及將予授出之全部購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）獲行使時已發行及將予發行之股份：(i)總值超逾本公司在當日已發行股份之0.1%；及(ii)總值（根據本公司股份於每次授出日期在聯交所每日報價表所報之收市價計算）超逾5百萬港元，則須獲得股東在股東大會上批准後，方可作實。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 25. 購股權計劃(續)

購股權必須行使之期間將由本公司董事會全權酌情決定。此期間由股東透過普通決議案有條件採納新計劃當日起計不可超逾10年。在授出購股權時，本公司可規定購股權可行使前最低限度須予持有之期間。授出購股權之建議在提出有關建議之日起計21日內可供接納，而因接納購股權所須支付之不可退還名義代價為1港元。

新計劃下本公司股份之認購價可由董事會全權酌情決定，惟無論如何將不會低於以下三者之最高者：(i)本公司股份在授出日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所報之收市價；(ii)本公司股份在緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報之平均收市價；及(iii)本公司股份在授出日期之面值。

購股權並不賦予持有人收取股息或於股東大會上投票之權利。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，於舊計劃及新計劃下尚未行使之購股權如下：

	二零二零年	
	加權平均行使價 每股股份港元	購股權數目 千份
於一月一日	1.8	58,000
於年內到期	1.8	(58,000)
於十二月三十一日	1.8	-

於年內，本公司概無根據購股權計劃授出購股權。

於二零二一年十二月三十一日，本公司概無購股權計劃項下尚未行使之購股權。

## 26. 儲備

本集團之儲備款項及有關儲備於本年度及過往年度之變動於財務報表之綜合權益變動表內呈列。

### (i) 資本儲備

本集團之資本儲備主要指(1)為籌備本公司股份上市而於二零零零年十二月七日完成本集團重組前，為收購若干附屬公司釐定之相關資產淨值之公允價值超逾為此所繳付之購買代價之差額；(2)截至二零一零年十二月三十一日止年度進一步收購廈門通達光纜有限公司所支付代價與所收購資產淨值之間之差額；(3)截至二零一零年十二月三十一日止年度部分出售通達光電有限公司(「通達光電」)所收取代價與所出售負債淨額之間之差額；(4)截至二零一三年十二月三十一日止年度，就分階段收購通達光電已支付之代價淨值與已收購資產淨值之間之差額；(5)截至二零一五年十二月三十一日止年度，代價淨額及收購鴻盛投資有限公司所得之收購資產淨值之差額；(6)截至二零一八年十二月三十一日止年度，已付代價淨額及收購通達精密科技有限公司所得之收購資產淨值之差額；(7)截至二零一九年十二月三十一日止年度，已付代價淨額及收購通達(廈門)通訊有限公司餘下20%權益所得之收購資產淨值之差額；及(8)截至二零二零年十二月三十一日止年度，已付代價淨額及視作收購廈門市創智健康用品公司20%權益所得之收購資產淨值之差額。

### (ii) 法定儲備

根據澳門商法典，通達海外澳門離岸商業服務有限公司(「通達澳門」，本公司之全資附屬公司，主要於澳門營運)每年須劃撥不少於其除稅後溢利之25%予法定儲備，直至儲備結存達至實體資本資金之50%。實體可就若干限制用途而動用法定儲備，包括抵銷因在若干指定情況下產生之累計虧損(如有)。由於儲備已達通達澳門的資本資金之50%，故本年度未有進行轉撥(二零二零年：無)。

根據中國相關適用法規，於中國成立之附屬公司須於向股東分派溢利前轉撥若干百分比之除稅後溢利(如有)至法定儲備基金，該等基金為不可分派。轉撥金額須待該等附屬公司董事會批准後，方可作實。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 27. 承擔

於報告期末，本集團具有下列已訂約但未計提撥備之資本承擔：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
就下列各項之已訂約承擔		
— 購買物業、廠房及設備	151,108	141,773
— 於中國大陸興建租賃樓宇	190,746	87,383
	<b>341,854</b>	229,156

於報告期末，本公司並無任何重大承擔(二零二零年：無)。

### 28. 關連人士交易

(a) 除此等財務報表其他章節詳述之交易外，本集團於年內曾與關連人士進行以下重大交易：

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本公司董事控制之關連公司：			
租金開支	(i)	—	—
租金收入	(ii)	168	168
顧問費	(iii)	—	385
一間共同控制實體：			
管理費及水電費	(iv)	6,209	8,880
加工費	(v)	207,676	253,917
利息收入	(vi)	2,964	2,805
有關短期租賃的開支	(vii)	4,877	6,061

## 28. 關連人士交易(續)

## (a) (續)

附註：

- (i) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團於二零一九年一月一日與一間由本公司一名董事王亞南先生控制的關連公司訂立一項協議，按每月租金人民幣324,000元(397,000港元等值)租賃一所廠房，租約期為6年。於二零二一年十二月三十一日，有關該等租賃的獲確認使用權資產及租賃負債分別為11,507,000港元(二零二零年：14,291,000港元)及10,163,000港元(二零二零年：12,941,000港元)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，使用權資產折舊3,775,000港元(二零二零年：3,573,000港元)及租賃負債利息開支632,000港元(二零二零年：764,000港元)已計入綜合收益表。
- (ii) 截至二零二一年十二月三十一日止年度內經參考關連公司與本集團於二零一八年二月八日訂立之租賃協議而向本公司董事所控制之一間關連公司收取之租金收入為每月14,000港元(二零二零年：14,000港元)。
- (iii) 向本公司董事所控制之一間關連公司支付之顧問費乃按雙方協定之基準作出。
- (iv) 向一間共同控制實體收取的管理費及水電費代表截至二零二一年十二月三十一日止年度按每月每平方米人民幣9.6元(二零二零年：每平方米人民幣9.6元)之水平向廠房物業收取的管理費及相關水電費。
- (v) 向一間共同控制實體支付之加工費用乃按雙方協定之基準作出。
- (vi) 共同控制實體的貸款結餘之利息收入按年利率2%計算。
- (vii) 向一間共同控制實體支付租金費用代表截至二零二一年十二月三十一日止年度按每月每部機器人民幣5,000元(相當於6,000港元)(二零二零年：人民幣5,000元(相當於5,700港元))之水平向機器收取的短期租賃相關開支。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 28. 關連人士交易(續)

#### (b) 與關連人士之未清償結餘

本集團與一間共同控制實體於報告期末之結餘詳情，於財務報表附註16披露。

#### (c) 本集團主要管理人員之薪酬

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
短期僱員福利	2,518	3,374
離職後福利	135	111
向主要管理人員支付之薪酬總額	2,653	3,485

上述薪酬並無包括董事酬金，其於財務報表附註8披露。

### 29. 綜合現金流量表附註

#### (a) 主要非現金交易

- (i) 除財務報表其他部分披露者外，截至二零二一年十二月三十一日止年度，收購物業、廠房及設備之按金239,602,000港元(二零二零年：476,290,000港元)用於添置物業、廠房及設備(附註17)。
- (ii) 年內，本集團有關租賃安排的使用權資產及租賃負債之非現金添置分別1,380,000港元(二零二零年：40,402,000港元)及1,380,000港元(二零二零年：8,485,000港元)。
- (iii) 年內，本集團收購的物業、廠房及設備為127,837,000港元(於二零二一年十二月三十一日尚未結付)·32,249,000港元及95,588,000港元分別計入綜合財務狀況表「應計負債及其他應付賬款」(流動負債)及「其他應付賬款」(非流動負債)內。

## 29. 綜合現金流量表附註(續)

## (b) 融資活動產生的負債變動

	二零二一年	
	附息銀行及 其他借款 千港元	租賃負債 千港元
於二零二一年一月一日	3,527,286	44,621
新借銀行貸款	3,494,635	-
償還銀行貸款	(3,518,521)	-
新租賃	-	1,380
利息開支	-	1,780
分類為經營現金流量之已付利息	-	(1,780)
來自融資現金流量之變動	-	(23,048)
匯兌調整	66,542	2,969
於二零二一年十二月三十一日	3,569,942	25,922

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 29. 綜合現金流量表附註(續)

#### (b) 融資活動產生的負債變動(續)

	二零二零年	
	附息銀行及 其他借款 千港元	租賃負債 千港元
於二零二零年一月一日	3,750,139	56,172
新借銀行貸款	3,303,443	-
償還銀行貸款	(3,578,416)	-
新租賃	-	8,485
利息開支	-	2,592
分類為經營現金流量之已付利息	-	(2,592)
來自融資現金流量之變動	-	(22,268)
匯兌調整	52,120	2,232
於二零二零年十二月三十一日	3,527,286	44,621

#### (c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
經營活動內	1,780	2,592
融資活動內	23,048	22,268
	24,828	24,860

## 30. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類別金融工具之賬面值如下：

二零二一年

## 金融資產

	按公允價值 計入其他全面 收益之金融資產 千港元	按攤銷 成本列賬之 金融資產 千港元	總計 千港元
應收貿易賬款及票據	915,380	2,401,281	3,316,661
計入預付款項、按金及其他應收賬款之金融資產	-	33,519	33,519
應收一間共同控制實體款項	-	186,299	186,299
貸款予一間共同控制實體	-	150,573	150,573
有抵押存款	-	535,089	535,089
現金及現金等值	-	1,365,993	1,365,993
	915,380	4,672,754	5,588,134

## 金融負債

	按攤銷成本 列賬之 金融負債 千港元
應付貿易賬款及票據	3,772,257
計入應計負債及其他應付款項之金融負債	361,462
附息銀行及其他借款	3,569,942
應付一間共同控制實體款項	94,716
	7,798,377

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 30. 按類別劃分的金融工具(續)

二零二零年

#### 金融資產

	按公允價值 計入其他全面 收益之金融資產 千港元	按攤銷 成本列賬之 金融資產 千港元	總計 千港元
應收貿易賬款及票據	968,679	2,024,169	2,992,848
計入預付款項、按金及其他應收賬款之金融資產	–	32,936	32,936
應收一間共同控制實體款項	–	65,357	65,357
貸款予一間共同控制實體	–	140,260	140,260
有抵押存款	–	404,842	404,842
現金及現金等值	–	1,352,554	1,352,554
	968,679	4,020,118	4,988,797

#### 金融負債

	按攤銷成本 列賬之 金融負債 千港元
應付貿易賬款及票據	3,207,353
計入應計負債及其他應付款項之金融負債	191,470
付息銀行及其他借款	3,527,286
應付一間共同控制實體款項	63,568
	6,989,677

### 31. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層估計現金及現金等值、有抵押存款、應收貿易賬款及票據、應付貿易賬款及票據、計入預付款項、按金及其他應收賬款之金融資產、應收一間共同控制實體款項、貸款予一間共同控制實體、應收貸款、計入應計負債及其他應付賬款之金融負債、應付一間共同控制實體款項及附息銀行及其他借款即期部分的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具於短期內到期所致。

本集團的財務部門負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於各報告日期，財務部門分析金融工具的價值變動及釐定估值應用的主要輸入數據。估值由首席財務官審閱及批准。審核委員會就估值過程及結果每年進行兩次討論，以作中期及年度財務報告。

金融資產及負債的公允價值以該工具於自願交易方（而非強迫或清盤銷售）當前交易下的可交易金額入賬。在估算其公允價值時已採用下列方法及假設：

附息銀行借款非即期部分的公允價值以具有類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具的現時可取得的利率貼現預期未來現金流量而計算。本集團於二零二一年十二月三十一日就附息銀行借款的自身不履約風險導致公允價值變動，被評定為微不足道。於報告期末，附息銀行借款的公允價值與其賬面值相若。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 31. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

#### 公允價值等級

下表列明本集團之金融工具的公允價值計量等級：

按公允價值計量的資產：

於二零二一年十二月三十一日

	使用以下各項計量的公允價值			合計 千港元
	於活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	
應收貿易賬款及票據	-	915,380	-	915,380

於二零二零年十二月三十一日

	使用以下各項計量的公允價值			合計 千港元
	於活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	
應收貿易賬款及票據	-	968,679	-	968,679

### 32. 已轉讓金融資產

(i) 未全數取消確認的已轉讓金融資產

下表提供部分已轉讓金融資產不符合取消確認資格之方式轉讓的金融資產摘要及相關負債：

#### 二零二一年

	應收票據 附註(a)及(b) 千港元
持續獲確認資產賬面值	<u>47,407</u>
相關負債賬面值	<u>47,407</u>

#### 二零二零年

	應收票據 附註(a)及(b) 千港元
持續獲確認資產賬面值	<u>121,490</u>
相關負債賬面值	<u>121,490</u>

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 32. 已轉讓金融資產(續)

#### (i) 未全數取消確認的已轉讓金融資產(續)

附註：

##### (a) 應收票據貼現

於二零二一年十二月三十一日，本集團向若干中國地方銀行(二零二零年：向一間中國地方銀行)貼現若干賬面值為15,555,000港元(二零二零年：1,242,000港元)的應收票據(「貼現票據」)以獲取現金。董事認為，本集團保留重大風險及回報，包括貼現票據的違約風險，故此，其持續確認貼現票據以及相關銀行及其他貸款的全數賬面值。貼現後，本集團對貼現票據之使用並無任何權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或抵押貼現票據。於二零二一年十二月三十一日，基於貼現票據而確認的銀行及其他貸款總賬面值為15,555,000港元(二零二零年：1,242,000港元)。

##### (b) 根據中國票據法之票據背書

於二零二一年十二月三十一日，本集團向其若干供應商背書賬面值為31,852,000港元(二零二零年：120,248,000港元)已獲若干中國地方銀行及若干地方金融機構的已發行若干應收票據(「背書票據」)，以結清應付此等供應商的應付貿易賬款(「背書」)。董事認為，本集團保留重大風險及回報，包括背書票據的違約風險，故此，其持續確認背書票據及相關已結清應付貿易賬款的全數賬面值。於背書後，本集團對背書票據之使用並無任何權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押背書票據。於二零二一年十二月三十一日，年內由供應商擁有追索權的背書票據結清的應付貿易賬款總賬面值為31,852,000港元(二零二零年：120,248,000港元)。

#### (ii) 全數取消確認的已轉讓金融資產

##### (a) 應收票據貼現

於二零二一年十二月三十一日，本集團向若干有信譽的銀行及一間金融機構(二零二零年：一間金融機構)貼現賬面值為478,427,000港元(二零二零年：98,452,000港元)的若干應收票據(「取消確認貼現票據」)。根據中國票據法，倘票據遭違約，取消確認貼現票據的持有人對本集團有追索權(「持續參與」)。董事認為，本集團已轉讓取消確認貼現票據的絕大部分風險及回報。故此，其取消確認取消確認貼現票據的全數賬面值。本集團就持續參與取消確認貼現票據及購回該等取消確認貼現票據的未貼現現金流量的最大虧損風險相等於其賬面值478,427,000港元(二零二零年：98,452,000港元)。董事認為，本集團持續參與取消確認貼現票據的公允價值並不重大。所有取消確認貼現票據的有效期為三至六個月(二零二零年：六個月)。

於年內，本集團於轉讓取消確認貼現票據日期並無確認任何收益或虧損。並無來自持續參與之收益或虧損於年內或累計確認。票據貼現於整年平均地作出。

### 32. 已轉讓金融資產(續)

#### (ii) 全數取消確認的已轉讓金融資產(續)

##### (b) 根據中國票據法之票據背書

於二零二一年十二月三十一日，本集團向其若干供應商背書賬面值合共為654,916,000港元(二零二零年：365,067,000港元)已獲若干中國有信譽的銀行的已發行若干應收票據(「取消確認背書票據」)，以結清應付此等供應商的應付貿易賬款。取消確認背書票據於報告期末之到期日為三至六個月(二零二零年：三至十二個月)。根據中國票據法，取消確認背書票據持有人可向任何、若干及所有須對取消確認背書票據承擔責任的人士(包括本集團)行使追索權，且不論優先順序(「持續參與」)。董事認為，在未有承兌銀行違約下，本集團遭到取消確認背書票據持有人申索的風險極低。本集團已轉移取消確認背書票據的絕大部分風險及回報。故此，其取消確認取消確認背書票據的全數賬面值及相關應付貿易賬款。本集團就持續參與取消確認背書票據及購回該等取消確認背書票據的未貼現現金流量的最大虧損風險相等於其賬面值。董事認為，持續參與取消確認背書票據的公允價值並不重大。

於年內，本集團於轉讓取消確認背書票據日期並未確認任何收益或虧損。並無來自持續參與之收益或虧損於年內或累計確認。該等背書於整年平均地作出。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 33. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括附息銀行及其他借款以及現金及現金等值。此等金融工具主要目的是為本集團之營運籌集資金。本集團有各種其他金融資產及負債，例如應收貿易賬款及票據以及應付貿易賬款及票據，兩者皆直接從其營運中產生。

在整個回顧年內，本集團一直恪守不作金融工具買賣之政策。

本集團金融工具產生之主要風險為利率風險、商品價格風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。對於各該等風險，董事會檢討並協定風險管理政策，茲簡述如下。

#### 利率風險

本集團之附息銀行及其他借款之利率於財務報表附註22內披露。

下表顯示在所有其他變數維持不變之情況下，本集團之除稅後溢利及權益(透過對浮動利率借款之影響)對港元利率合理可能變動之敏感度。

	百分點 增加／(減少)	除稅後 溢利及權益 增加／(減少) 千港元
<b>二零二一年</b>		
港元	0.5%	(9,165)
港元	(0.5%)	9,165
<b>二零二零年</b>		
港元	0.5%	(10,948)
港元	(0.5%)	10,948

## 33. 財務風險管理目標及政策(續)

## 商品價格風險

本集團用於生產產品之主要原材料包括塑料及鋁。本集團正面臨該等原材料價格波動之風險，價格波動受全球及地區之供求狀況影響。原材料之價格波動可能對本集團之財務表現產生不利影響。本集團過往並無訂立任何商品衍生工具以對沖潛在商品價格變動。

## 外幣風險

本集團經營之業務主要以港元、美元及人民幣進行其買賣交易。由於買賣所產生之相關外幣風險可因港元與美元掛鈎而互相抵銷，故本集團承受之有關外幣風險實屬輕微。本集團之政策為繼續以相同貨幣維持其買賣結餘。

該等財務報表以港元(為本公司之功能貨幣)呈列。本集團各實體釐定其各自的功能貨幣，且計入各實體財務報表之項目乃採用功能貨幣計量。本集團實體記錄外幣交易乃採用彼等各自功能貨幣於交易日期之現行匯率初始記錄。以外幣計值之貨幣資產及負債以於報告期末所定功能貨幣匯率換算。清付或換算貨幣項目產生之差額於收益表確認。

下表顯示於報告期末在所有其他變數維持不變之情況下，本集團之純利對港元及人民幣匯率合理可能變動之敏感度。

	人民幣匯率 調高/(調低) 百分比	本集團之 純利 增加/(減少) 千港元
<b>二零二一年</b>		
倘港元兌人民幣貶值	5	20,911
倘港元兌人民幣升值	(5)	(20,911)
<b>二零二零年</b>		
倘港元兌人民幣貶值	5	7,784
倘港元兌人民幣升值	(5)	(7,784)

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 33. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險

本集團僅與知名度高且信貸紀錄良好之客戶進行交易。根據本集團之政策，所有客戶如欲獲授貿易信貸期，一律須接受信貸審核程序。此外，本集團就每項交易持續監察應收賬款結餘。每名客戶均設貿易限額，且任何超出限額者必須由營運單位總經理批准。

#### 最高風險及年結階段

下表載列根據本集團信貸政策的信貸質素及所面臨最高信貸風險，主要基於逾期資料(除非其他資料可在無須付出不必要成本或努力的情況下獲得)，及於十二月三十一日的年結階段分類。所呈列的有關金額指金融資產總賬面值及就金融擔保合約面臨的信貸風險。

於二零二一年十二月三十一日

	12個月預期 信貸虧損				總計 千港元
	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	簡化模式 千港元	
按公允價值計入其他全面收益的					
債務投資：					
－應收貿易賬款*	-	-	-	899,825	899,825
－應收票據					
－正常**	15,555	-	-	-	15,555
應收貿易賬款及票據*	-	-	-	2,445,432	2,445,432
計入預付款項、按金及其他應收賬款					
之金融資產					
－正常**	33,519	-	-	-	33,519
應收一間共同控制實體款項					
－尚未逾期	186,299	-	-	-	186,299
貸款予一間共同控制實體					
－尚未逾期	150,573	-	-	-	150,573
應收租賃款項					
－正常**	-	-	-	6,582	6,582
有抵押存款					
－尚未逾期	535,089	-	-	-	535,089
現金及現金等值					
－尚未逾期	1,365,993	-	-	-	1,365,993
	<b>2,287,028</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,351,839</b>	<b>5,638,867</b>

## 33. 財務風險管理目標及政策(續)

## 信貸風險(續)

## 最高風險及年結階段(續)

於二零二零年十二月三十一日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計 千港元
	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	簡化模式 千港元	
按公允價值計入其他全面收益的					
債務投資：					
— 應收貿易賬款*	—	—	—	967,436	967,436
— 應收票據					
— 正常**	1,243	—	—	—	1,243
應收貿易賬款及票據*	—	—	—	2,082,492	2,082,492
計入預付款項、按金及其他應收賬款 之金融資產					
— 正常**	32,936	—	—	—	32,936
應收一間共同控制實體款項					
— 尚未逾期	65,357	—	—	—	65,357
貸款予一間共同控制實體					
— 尚未逾期	140,260	—	—	—	140,260
應收租賃款項					
— 正常**	—	—	—	13,590	13,590
有抵押存款					
— 尚未逾期	404,842	—	—	—	404,842
現金及現金等值					
— 尚未逾期	1,352,554	—	—	—	1,352,554
	1,997,192	—	—	3,063,518	5,060,710

\* 就本集團應用簡化減值模式的應收貿易賬款及票據，基於撥備矩陣的資料於財務報表附註19披露。

\*\* 當計入應收貿易賬款及票據的應收票據以及計入預付款項、按金及其他應收賬款之金融資產及應收租賃款項並無逾期，以及並無資料顯示金融資產的信貸風險自初始確認後大幅上升，則其信貸質素被視為正常。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 33. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險

本集團之目標旨在透過運用銀行貸款、租賃負債及其他銀行融資(如信託收據貸款)，於資金連續性與靈活性之間維持平衡。

根據合約未貼現付款，本集團於報告期末之金融負債到期情況如下：

	二零二一年					總計 千港元
	按要求 千港元	三個月以下 千港元	三個月 至十二個月 以下 千港元	一至五年 千港元	五年以上 千港元	
租賃負債	-	3,062	11,255	10,866	7,867	33,050
應付貿易賬款及票據	-	3,772,257	-	-	-	3,772,257
計入應計負債及其他應付賬款 之金融負債	361,462	-	-	-	-	361,462
應付一間共同控制實體款項	94,716	-	-	-	-	94,716
付息銀行及其他借款	-	1,421,315	1,560,169	662,655	-	3,644,139
	<b>456,178</b>	<b>5,196,634</b>	<b>1,571,424</b>	<b>673,521</b>	<b>7,867</b>	<b>7,905,624</b>
	二零二零年					總計 千港元
	按要求 千港元	三個月以下 千港元	三個月 至十二個月 以下 千港元	一至五年 千港元	五年以上 千港元	
租賃負債	-	5,429	18,758	21,470	7,577	53,234
應付貿易賬款及票據	-	3,207,353	-	-	-	3,207,353
計入應計負債及其他應付賬款 之金融負債	191,470	-	-	-	-	191,470
應付一間共同控制實體款項	63,568	-	-	-	-	63,568
付息銀行及其他借款	-	887,724	1,356,324	1,346,751	-	3,590,799
	<b>255,038</b>	<b>4,100,506</b>	<b>1,375,082</b>	<b>1,368,221</b>	<b>7,577</b>	<b>7,106,424</b>

## 33. 財務風險管理目標及政策(續)

## 資本管理

本集團管理其資本，以確保本集團將可持續經營，並透過優化債務及權益結餘為權益持有人帶來最大回報。

本集團管理其資本架構及根據經濟條件之變動對其作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整向股東派付之股息、向股東回報資本或發行新股。

本集團採用資產負債比率(債務淨值除以總權益)監管其資本。債務淨值包括付息銀行及其他借款，減現金及現金等值及有抵押存款。於報告期末之資產負債比率如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
付息銀行及其他借款	3,569,942	3,527,286
減：現金及現金等值	(1,365,993)	(1,352,554)
減：有抵押存款	(535,089)	(404,842)
債務淨值	1,668,860	1,769,890
股權總數	8,221,492	6,666,052
資產負債比率	20%	27%

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 34. 本公司之財務狀況表

有關於報告期末本公司財務狀況表的資料如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產		
於附屬公司之投資	117,862	117,862
貸款予一間附屬公司	12,610	12,610
非流動資產總額	130,472	130,472
流動資產		
應收附屬公司款項	3,716,275	3,244,254
預付款項、按金及其他應收賬款	829	785
貸款予一間附屬公司	7,857	7,857
現金及現金等值	27,725	52,536
流動資產總額	3,752,686	3,305,432
流動負債		
應計負債及其他應付賬款	4,559	3,298
附息銀行借款	964,067	565,454
應付附屬公司款項	-	33,835
應付稅項	61,220	50,752
流動負債總額	1,029,846	653,339
流動資產淨值	2,722,840	2,652,093
總資產減流動負債	2,853,312	2,782,565
非流動負債		
附息銀行借款	537,684	1,188,605
資產淨值	2,315,628	1,593,960
股權		
已發行股本	97,193	64,795
儲備(附註)	2,218,435	1,529,165
股權總數	2,315,628	1,593,960

## 34. 本公司之財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備之概要如下：

	股份溢價賬 千港元	購股權儲備 千港元	繳入盈餘 千港元	資本 贖回儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	1,063,277	30,781	79,179	884	357,370	1,531,491
本年度溢利	-	-	-	-	914	914
於購股權屆滿後轉出購股權儲備	-	(30,781)	-	-	30,781	-
已宣派及派付二零一九年末期股息 (附註11)	(3,240)	-	-	-	-	(3,240)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	<b>1,060,037</b>	<b>-</b>	<b>79,179</b>	<b>884</b>	<b>389,065</b>	<b>1,529,165</b>
本年度虧損	-	-	-	-	(27,726)	(27,726)
供股(附註24)	<b>716,996</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>716,996</b>
於二零二一年十二月三十一日	<b>1,777,033</b>	<b>-</b>	<b>79,179</b>	<b>884</b>	<b>361,339</b>	<b>2,218,435</b>

- (i) 根據開曼群島公司法(二零零一年修訂本)，本公司可向其股東分派股份溢價賬，惟於緊隨建議派發股息之日後，本公司須有能力清繳其於日常業務到期之債務。
- (ii) 於二零二一年十二月三十一日，董事認為，本公司可分派予股東之儲備為2,217,551,000港元(二零二零年：1,528,281,000港元)，惟須受限於上文附註(i)所述之限制。
- (iii) 本公司之繳入盈餘乃來自為籌備本公司股份上市而於二零零零年十二月七日完成之本集團重組，即本公司當時收購附屬公司之合併資產淨值超逾本公司為交換該等合併資產淨值而發行之股本面值之差額。
- (iv) 購股權儲備包括已授出但尚未獲行使購股權之公允價值，進一步詳情於財務報表附註2.4有關以股份付款之會計政策內闡釋。當有關購股權獲行使時，有關款項將轉撥至股份溢價賬，或有關購股權屆滿或被註銷時，轉撥至保留溢利。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 35. 主要附屬公司之詳情

本公司主要附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立/ 登記經營地點	已發行普通股 面值/繳足註冊資本	本公司 應佔股權百分比		主要業務
			二零二一年	二零二零年	
<b>直接持有</b>					
Tong Da Holdings (BVI) Limited	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	普通股10,000美元	100	100	投資控股
<b>間接持有</b>					
通達集團(香港)有限公司	香港	普通股880,000港元	100	100	投資控股、採購原材料 以及電器及五金產品貿易
福建省石獅市通達電器有限公司 (Tongda Electrics Company Limited, Shishi City, Fujian) <sup>1</sup>	中國/中國大陸	註冊資本 1,820,000,000港元 (二零二零年： 1,698,000,000港元)	100	100	製造及銷售電器 產品配件
通達(石獅)科技有限公司 (Tongda (Shishi) Technology Company Limited)	中國/中國大陸	註冊資本人民幣 (「人民幣」) 230,000,000元	100	100	製造及銷售手機外殼
通達(廈門)科技有限公司 (Tongda (Xiamen) Technology Limited) <sup>2</sup>	中國/中國大陸	註冊資本人民幣 290,577,231元	100	100	製造及銷售精密注塑 及印刷零部件

## 35. 主要附屬公司之詳情(續)

本公司主要附屬公司詳情如下：(續)

名稱	註冊成立/ 登記經營地點	已發行普通股 面值/繳足註冊資本	本公司 應佔股權百分比		主要業務
			二零二一年	二零二零年	
<b>間接持有(續)</b>					
深圳通達電子有限公司 (Shenzhen Tongda Electronic Company Limited) <sup>2</sup>	中國/中國大陸	註冊資本人民幣 39,122,100元	100	100	製造及銷售注塑 及印刷零部件
通達精密科技有限公司	香港	普通股 5,000,000港元	100	100	投資控股及 買賣高精度組件
通達(廈門)精密橡膠有限公司 (Tongda (Xiamen) Elastomers Company Limited) <sup>1</sup>	中國/中國大陸	註冊資本人民幣 125,148,100元	100	100	製造及銷售 高精度組件
通達創智(廈門)股份有限公司 (Tongda Smart Tech (Xiamen) Company Limited)	中國/中國大陸	註冊資本人民幣 84,000,000元	90	90	製造及銷售家居用品

董事認為，上表所列本公司附屬公司乃對年度業績有主要影響，或構成本集團資產淨值之重大部分。董事認為，詳述其他附屬公司將導致篇幅過於冗長。

附註：

1. 根據中國法律註冊為外商獨資企業。
2. 根據中國法律註冊為外商投資企業。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 36. 報告期後事項

除財務報表其他部分披露者外，本集團亦有以下於報告期後的重大事項：

#### (a) 採納股份獎勵計劃及授出獎勵股份

本公司已於二零二二年一月十七日採納股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，並根據股份獎勵計劃以配發及發行64,500,000股本公司新股份的方式向14名經甄選僱員授予64,500,000股獎勵股份。有關採納股份獎勵計劃及授出獎勵股份的詳情載於本公司日期為二零二二年一月十七日的公告及董事會報告「購股權及股份獎勵計劃」一節。

#### (b) 收購位於中國的土地使用權及物業

根據本公司日期為二零二二年一月十四日的公告，本公司全資附屬公司通達(石獅)科技有限公司作為買方(「買方」)與石獅市通達電機有限公司作為賣方(「賣方」)訂立物業轉讓協議，據此，買方有條件同意收購及賣方有條件同意出售地塊之土地使用權及物業，總代價為人民幣90,004,000元(相當於約109,805,000港元)(「收購事項」)。

執行董事及董事會主席王亞南先生為賣方的股東，連同彼之兄弟王亞揚先生、王亞榆先生及王亞華先生以同等份額間接擁有賣方全部已發行股本。因此，賣方為由王亞南先生連同其家庭成員直接持有之佔多數控制權之公司，根據上市規則第14A章，賣方為本公司關連人士之聯繫人士。故此，根據上市規則第14A章，收購事項構成本公司之關連交易。

#### (c) 就若干特定履約責任訂立融資協議

於報告期結束後，於二零二二年一月四日，本公司(作為借款人)；其若干附屬公司(作為擔保人)；恒生銀行有限公司及香港上海滙豐銀行有限公司(「滙豐銀行」)(作為協調人)；滙豐銀行(作為代理人)；以及多間金融機構(作為貸款人)就定期貸款融資訂立一項本金額最多為1,200,000,000港元之融資協議(「融資協議」)，為期三年。若干特定履約責任乃根據融資協議而施加。有關責任的詳情已載於本公司日期為二零二二年一月四日的公佈內。

### 37. 財務報表之批准

本財務報表已於二零二二年三月二十八日獲董事會批准及授權刊發。

以下為摘錄自本集團在過往五個財政年度已刊發經審核財務報表之業績及資產、負債及非控股股東權益概要。本概要並不構成經審核財務報表之一部分。

### 業績

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收入	<b>9,969,119</b>	9,758,811	9,185,866	8,899,306	8,562,830
毛利	<b>1,640,067</b>	1,710,313	1,676,884	1,793,894	2,231,094
以下人士應佔本年度溢利：					
本公司擁有人	<b>228,198</b>	351,340	401,521	542,821	1,006,125
非控股股東權益	<b>15,071</b>	8,188	(640)	19,937	52,530

### 資產、負債及非控股股東權益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產	<b>7,401,561</b>	6,642,165	6,109,351	5,921,845	5,102,899
流動資產	<b>9,353,568</b>	7,657,720	7,464,029	7,720,294	8,520,803
資產總值	<b>16,755,129</b>	14,299,885	13,573,380	13,642,139	13,623,702
非流動負債	<b>(813,672)</b>	(1,422,138)	(1,246,666)	(1,817,427)	(1,357,977)
流動負債	<b>(7,719,965)</b>	(6,211,695)	(6,344,336)	(5,887,555)	(6,380,428)
負債總值	<b>(8,533,637)</b>	(7,633,833)	(7,591,002)	(7,704,982)	(7,738,405)
資產淨值	<b>8,221,492</b>	6,666,052	5,982,378	5,937,157	5,885,297
總資產減流動負債	<b>9,035,164</b>	8,088,190	7,229,044	7,754,584	7,243,274
本公司擁有人應佔權益	<b>(8,160,182)</b>	(6,617,466)	(5,946,220)	(5,962,817)	(5,834,417)
非控股股東權益	<b>(61,310)</b>	(48,586)	(36,158)	25,660	(50,880)