

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



## PERFECTECH INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED (威發國際集團有限公司)\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份編號：00765)

### 截至二零一八年十二月三十一日止年度 之全年業績公告

#### 業績

威發國際集團有限公司(「本公司」)董事(各自及統稱「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)於截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同二零一七年之比較數字載列如下：

#### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
收益	3 & 4	145,251	186,789
銷售成本		<u>(130,158)</u>	<u>(140,290)</u>
毛利		15,093	46,499
其他收入、收益及虧損	5	4,848	1,505
分銷成本		(3,168)	(3,681)
投資物業公平值變動之(虧損)收益		(1,000)	3,300
行政費用		(54,246)	(53,274)
財務費用	6	<u>(124)</u>	<u>(35)</u>
除稅前虧損	7	(38,597)	(5,686)
所得稅抵免(開支)	8	<u>217</u>	<u>(4,910)</u>
本年度虧損		<u>(38,380)</u>	<u>(10,596)</u>

\* 僅供識別

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
其他全面(開支)收入		
其後可能被重新分類至損益之項目：		
換算海外業務之匯兌差額	<u>(2,105)</u>	<u>1,636</u>
其他全面(開支)收入，扣除稅項	<u>(2,105)</u>	<u>1,636</u>
本年度全面開支總額	<u><b>(40,485)</b></u>	<u><b>(8,960)</b></u>
應佔本年度虧損(利潤)：		
本公司擁有人	<b>(36,424)</b>	(11,408)
非控股權益	<u><b>(1,956)</b></u>	<u>812</u>
本年度虧損	<u><b>(38,380)</b></u>	<u><b>(10,596)</b></u>
應佔本年度全面(開支)收入總額：		
本公司擁有人	<b>(38,268)</b>	(10,064)
非控股權益	<u><b>(2,217)</b></u>	<u>1,104</u>
本年度全面開支總額	<u><b>(40,485)</b></u>	<u><b>(8,960)</b></u>
每股虧損	10	
基本(每股港仙)	<u><b>(11.14)</b></u>	<u><b>(3.49)</b></u>
攤薄(每股港仙)	<u><b>(11.14)</b></u>	<u><b>(3.49)</b></u>

## 綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器設備及儀器		85,194	59,131
投資物業		—	36,000
遞延稅項資產		8,678	8,090
		<u>93,872</u>	<u>103,221</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		11,866	17,363
貿易及其他應收賬款	11	21,472	23,186
可收回稅款		664	58
銀行結餘及現金		73,946	103,498
		<u>107,948</u>	<u>144,105</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	12	17,800	24,771
銀行借款		7,000	—
銀行透支		2,478	—
稅項負債		—	6,959
		<u>27,278</u>	<u>31,730</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>80,670</u>	<u>112,375</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>174,542</u>	<u>215,596</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		62	95
<b>資產淨值</b>		<u>174,480</u>	<u>215,501</u>

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
	<i>附註</i>	
<b>股本及儲備</b>		
股本	32,692	32,692
儲備	<u>125,619</u>	<u>163,887</u>
本公司擁有人應佔權益	<b>158,311</b>	196,579
非控股權益	<u>16,169</u>	<u>18,922</u>
<b>總權益</b>	<b><u>174,480</u></b>	<b><u>215,501</u></b>

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 1. 編製基準

本綜合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」)編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例規定之適用披露。

本綜合財務報表乃根據歷史成本方法編製，惟於各個報告期末按公平值計量之若干物業及金融工具除外。歷史成本一般根據買賣貨品及服務時給出的代價之公平值計算。

本集團主要業務為奇趣精品、裝飾品及玩具產品之製造及銷售。

綜合財務報表以港元呈列，其為本公司之功能貨幣。

### 2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

#### 於本年度開始生效之香港財務報告準則之修訂

於本年度，本集團首次應用以下由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則之修訂：

香港財務報告準則第9號	財務工具
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益及相關修訂
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第22號	外幣交易及預收(付)代價
香港財務報告準則第2號之修訂	以股份為基礎的付款交易之分類及計量
香港財務報告準則第4號之修訂	應用香港財務報告準則第4號保險合約時一併應用香港財務報告準則第9號財務工具
香港會計準則第28號之修訂	作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期年度改進之一部分
香港會計準則第40號之修訂	轉移投資物業

於本年度應用新訂及經修訂的香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

本集團於生效日期(二零一八年一月一日)採納香港財務報告準則第15號客戶合約收益。香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第18號收益，並建立確認客戶合約收益的五步模型。此外，有關利息及股息收入的指引已由香港會計準則第18號改為香港財務報告準則第9號，且並無重大變動。因此，採納香港財務報告準則第15號對本集團並無影響。

## 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團尚未提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理之不確定因素 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號之修訂	具有負補償的提早還款特性 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港會計準則第19號之修訂	計劃修訂、縮減或結清 <sup>1</sup>
香港會計準則第28號之修訂	聯營公司及合營企業之長期權益 <sup>1</sup>
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度 改進 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 待定日期或之後開始之年度期間生效

根據初步評估，除下文所載香港財務報告準則第16號的評估結果外，本公司董事預期所有其他新訂及香港財務報告準則的修訂將於可預見將來不會對綜合財務報表構成重大影響。

香港財務報告準則第16號為識別出租人與承租人之租賃安排及會計處理引入綜合模式。香港財務報告準則第16號將於生效時取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋。

香港財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃和服務合約。

經營租賃和融資租賃的區分將自承租人會計中移除，並由一種模式替代，即承租人對所有租賃必須確認使用權資產及相應的負債，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。

使用權資產初始以成本計量，並隨後以成本(某些例外情況除外)減去累計折舊及減值虧損列賬，並就租賃負債的任何重新計量進行調整。租賃負債初始是以當日未支付租賃付款額的現值計量。其後，租賃負債就(其中包括)利息及租賃付款以及租賃修訂的影響作出調整。對於現金流的分類，本集團目前呈列經營租賃付款為經營現金流。於應用香港財務報告準則第16號後，租賃負債相關的租賃費用將被分配到本金和利息部分，並將由本集團作為融資現金流呈現。

除若干亦適用於出租人的要求外，香港財務報告準則第16號大致保留香港會計準則第17號內出租人的會計要求，並繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，香港財務報告準則第16號要求更詳盡的披露。

於二零一八年十二月三十一日，本集團擁有港幣28,477,000元不可撤銷經營租賃承諾，不包括短期租賃及低價值資產租賃。初步評估結果表明，這些安排將滿足租賃的定義。應用香港財務報告準則第16號後，本集團將就所有租賃確認使用權資產及相應負債，除非符合資格獲得低價值或短期租賃。

如上所述，應用新要求可能導致測計量、呈列及披露的變化。

### 3. 收益

收益指年內本集團向外界客戶出售貨品而已收及應收之款額(扣除退貨及貿易折扣)。

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
奇趣精品及裝飾品	17,670	17,503
玩具產品	127,581	169,286
	<u>145,251</u>	<u>186,789</u>

### 4. 分類報告

為管理需要，本集團將現有之業務劃分為兩個業務分類，分別為：奇趣精品及裝飾品之製造及銷售以及玩具產品之製造及銷售。

下述之分析乃按本集團可報告分類劃分之收益及業績：

二零一八年

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元	
<b>收益</b>				
對外銷售及總收益	<u>17,670</u>	<u>127,581</u>	<u>145,251</u>	
<b>業績</b>				
分類業績	<u>(6,236)</u>	<u>(17,393)</u>	(23,629)	
投資物業公平值變動之虧損			(1,000)	
未分攤企業開支淨額			(13,844)	
財務費用			<u>(124)</u>	
除稅前虧損			(38,597)	
所得稅抵免			<u>217</u>	
本年度虧損			<u>(38,380)</u>	
	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元	
<b>資產</b>				
分類資產	14,187	62,270	76,457	
未分攤企業資產			<u>125,363</u>	
綜合總資產			<u>201,820</u>	
<b>負債</b>				
分類負債	4,740	21,382	26,122	
未分攤企業負債			<u>1,218</u>	
綜合總負債			<u>27,340</u>	
	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	玩具產品 港幣千元	未分攤 港幣千元	綜合 港幣千元
購置物業、機器設備及儀器	—	3,043	5	3,048
折舊	579	5,361	1,115	7,055
利息收入	<u>7</u>	<u>20</u>	<u>165</u>	<u>192</u>



二零一七年

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元	
<b>收益</b>				
對外銷售及總收益	17,503	169,286	186,789	
<b>業績</b>				
分類業績	(5,872)	6,839	967	
投資物業公平值變動之收益			3,300	
未分攤企業開支淨額			(9,918)	
財務費用			(35)	
除稅前虧損			(5,686)	
所得稅開支			(4,910)	
本年度虧損			(10,596)	
	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元	
<b>資產</b>				
分類資產	21,235	80,586	101,821	
未分攤企業資產			145,505	
綜合總資產			247,326	
<b>負債</b>				
分類負債	2,228	28,259	30,487	
未分攤企業負債			1,338	
綜合總負債			31,825	
	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	玩具產品 港幣千元	未分攤 港幣千元	綜合 港幣千元
購置物業、機器設備及儀器	288	4,521	24	4,833
折舊	922	5,091	1,366	7,379
利息收入	14	82	9	105

分類業績即每一分類產生之業績而當中沒有分攤中央行政成本，包括董事酬金、投資及其他收入、財務費用及所得稅開支。此分類報告為向主要營運決策者報告以作資源分配及分類表現評估。

為達致監控分部之間的分類表現和資源分配：

- 所有資產均分配予經營分部，金融資產、投資物業及持作自用之土地及樓宇除外。分部共同使用的資產以個別分部所賺取的收益作為分配的基礎；及
- 所有負債均分配予經營分部，惟其他金融負債除外。為分部共同承擔的負債按分部資產的比例分配。

## 地區資料

本集團之業務收益(來自外部客戶)按經營地點詳列如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
按市場地區劃分之銷售收益：		
香港	10,061	17,274
歐洲	19,899	47,189
美國	19,007	35,336
亞洲(除香港外)	95,857	85,038
其他地區	427	1,952
	<u>145,251</u>	<u>186,789</u>

下列為以資產所在地劃分之分類資產及物業、機器設備及儀器之購置之賬面值分析：

	分類資產之賬面值		購置物業、機器設備 及儀器	
	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
香港	154,595	172,506	272	68
中華人民共和國(「中國」)	47,225	74,820	2,776	4,765
	<u>201,820</u>	<u>247,326</u>	<u>3,048</u>	<u>4,833</u>

## 主要客戶資料

玩具產品銷售的收益約港幣127,581,000元(二零一七年：港幣169,286,000元)包括向本集團最大客戶銷售產生的收益約港幣119,674,000元(二零一七年：港幣160,714,000元)，佔總收益82%(二零一七年：86%)。

## 5. 其他收入、收益及虧損

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
其他收入、收益及虧損包括：		
已收回壞賬	—	148
持作現金管理目的的金融資產的利息收入	192	105
租金收入	—	239
廢料銷售	2,061	1,277
出售物業、機器設備及儀器之(虧損)收益	(1,176)	287
附屬公司註銷登記之收益	881	—
外幣兌換淨收益(虧損)	833	(1,509)
其他	2,057	958
	<u>4,848</u>	<u>1,505</u>

## 6. 財務費用

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
利息費用：		
銀行借款	93	35
銀行透支	31	—
	<u>124</u>	<u>35</u>

## 7. 除稅前虧損

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
除稅前虧損經扣除(計入)下列各項而達致：		
核數師酬金	1,075	1,075
已收回壞賬	—	(148)
已確認為費用之存貨成本	44,750	47,523
物業、機器設備及儀器之折舊	7,055	7,379
有關租賃物業之營運租金	4,785	5,528
研發開支	3,600	2,290
投資物業租金收入總額	—	(239)
減：		
年內產生租金收入之投資物業所引致的直接經營開支	—	53
年內並無產生租金收入之投資物業所引致的直接經營開支	—	38
	—	(148)
存貨減記	—	1,238
員工成本		
— 薪金及津貼(包括董事酬金)	89,615	88,820
— 廠房搬遷之支付補償	508	3,763

## 8. 所得稅抵免(開支)

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
現時稅項：		
香港利得稅	454	2,755
中國企業所得稅	30	249
	484	3,004
以往年度(超額撥備)撥備不足：		
香港利得稅	(80)	2,302
中國企業所得稅	—	157
	(80)	2,459
遞延稅項		
本年度	(621)	(553)
於損益中確認之所得稅(抵免)開支總額	(217)	4,910

香港利得稅於兩個年度已按預計之可課稅利潤16.5%計算。

中國附屬公司兩個年度的稅率乃按中國企業所得稅稅率25%計算。本年度之稅項(抵免)開支與除稅前虧損對賬如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
除稅前虧損	<u>(38,597)</u>	<u>(5,686)</u>
按香港利得稅稅率16.5%計算之稅項	(6,368)	(938)
毋須課稅收入之稅務影響	(1,172)	(1,285)
不可扣稅開支之稅務影響	5,190	2,668
未確認之暫時差額之稅務影響	347	156
未確認之稅務虧損之稅務影響	2,651	2,395
動用早前未確認之稅務虧損	182	(82)
以往年度(超額撥備)撥備不足	(80)	2,459
於中國經營之附屬公司不同稅率之影響	<u>(967)</u>	<u>(463)</u>
本年度之稅項(抵免)支出	<u>(217)</u>	<u>4,910</u>

## 9. 股息

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
中期已派 — 零(二零一七年：零)	<u>—</u>	<u>—</u>

董事會不建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度派發末期股息(二零一七年：零)。

## 10. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃根據本公司擁有人應佔本集團本年度虧損約港幣36,424,000元(二零一七年：港幣11,408,000元)及普通股加權平均數326,923,607股(二零一七年：326,923,607股)計算。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止兩個年度之每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，蓋因這兩年內概無已發行潛在攤薄普通股。

## 11. 貿易及其他應收賬款

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
貿易應收賬款	21,677	20,564
減：貿易應收賬款減值虧損	(4,524)	(4,524)
	<u>17,153</u>	<u>16,040</u>
其他應收賬款		
預付款	1,433	3,766
租金、水電費及其他按金	1,499	1,710
存於經紀戶口之現金	8	8
什項債權人及其他(附註a)	1,379	1,662
	<u>4,319</u>	<u>7,146</u>
	<u><u>21,472</u></u>	<u><u>23,186</u></u>

附註a： 什項債權人及其他主要包括應收中國內地出口退稅款。

本集團給予貿易客戶之放賬期平均為60天。

於報告期末，本集團貿易應收賬款扣除呆賬撥備後，按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
0-60天	15,883	15,554
61-90天	1,162	209
91-120天	29	—
超過120天	79	277
	<u>17,153</u>	<u>16,040</u>

以上披露之貿易應收賬款包括於本報告期末逾期之金額，本集團尚未就該等金額確認呆賬撥備，因為信貸質素尚未有重大改變以及該金額仍考慮可被收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押或其他信貸優化，也並不擁有任何合法權利可予抵銷本集團欠付對方之任何金額。

本集團於報告期末已逾期但並無減值之貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
逾期：		
0-60天	4,372	5,138
61-90天	108	—
91-120天	—	277
超過120天	—	—
	<u>4,480</u>	<u>5,415</u>

以下為呆賬撥備之變動：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
於一月一日	4,524	6,809
年內已收回之金額	—	(148)
年內撇銷為無法收回之金額	—	(2,137)
於十二月三十一日	<u>4,524</u>	<u>4,524</u>

在釐定貿易應收賬款的可回收性時，本集團考慮貿易應收賬款由最初授予信貸之日至報告期末的任何信貸質量變化。本集團貿易及其他應收賬款於二零一八年十二月三十一日之公平值與其賬面值相若。

本集團減值之貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
逾期：		
超過120天	<u>4,524</u>	<u>4,524</u>

## 12. 貿易及其他應付賬款

於報告期末，本集團貿易應付賬款按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
貿易應付賬款		
0-60天	7,257	7,153
61-90天	611	1,830
91-120天	22	95
超過120天	407	521
	<u>8,297</u>	<u>9,599</u>
其他應付賬款		
預提薪金、花紅及佣金	5,750	7,710
合約負債	1,128	3,989
預提費用及其他	2,625	3,473
	<u>9,503</u>	<u>15,172</u>
	<u>17,800</u>	<u>24,771</u>

採購若干商品的平均信貸期為45至60天。本集團已制定財務風險管理政策，以確保所有應付賬款於信貸期內支付。於二零一八年十二月三十一日，本集團貿易及其他應付賬款之公平值與其賬面值相若。



## 股息

董事會不建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度派發末期股息(二零一七年：零)。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定合資格股東出席及於股東週年大會上投票，股份過戶登記手續將會在二零一九年五月二十八日(星期二)至二零一九年六月三日(星期一)(首尾兩天包括在內)暫停辦理。在上述暫停期間，不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席及於股東週年大會上投票，所有過戶文件連同有關股票，須不遲於二零一九年五月二十七日(星期一)下午四時三十分遞交予本公司的香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心22樓。

## 業務回顧

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的總收益約為港幣145,251,000元(二零一七年：港幣186,789,000元)，減少約22%，而本公司擁有人應佔本集團於本年度內虧損約為港幣36,424,000元(二零一七年：港幣11,408,000元)。每股基本虧損約為11.14港仙(二零一七年：3.49港仙)。誠如本公司日期為二零一九年三月二十二日的公告所述，本年度綜合淨虧損增加主要由於(i)近期中美貿易糾紛導致銷售額因主要客戶需求減少而下降；及(ii)本集團持有的投資物業的公平值變動。

行政開支維持穩定，並輕微上升約2%至約港幣54,246,000元(二零一七年：港幣53,274,000元)，包括開發手機遊戲費用約港幣3,600,000元(二零一七年：港幣2,290,000元)。另一方面，分銷成本下降約14%至港幣3,168,000元(二零一七年：港幣3,681,000元)。

財務費用增加約254%至約港幣124,000元(二零一七年：港幣35,000元)，乃因本集團於年內動用若干銀行融資所致。

## 未來計劃及前景

為整合本集團的生產設施，深圳的生產工廠正計劃搬遷至中山。短期來看，可能會產生搬遷相關費用，並進一步惡化本集團的業績。然而，長遠而言，預計協同效應能夠帶來巨大好處。同時，本集團亦將積極物色合併及收購機會，以收購將為本集團帶來額外價值及新收入來源的新業務或資產。

在全體僱員的共同努力下，本集團致力於與其客戶、業務合夥人及股東友好共事，以實現企業價值最大化並為其股東帶來可觀的回報。

## 管理層討論與分析

### 分類業績

#### 奇趣精品及裝飾品

該分類之收益小幅增加約1%至約港幣17,670,000元(二零一七年：港幣17,503,000元)，及該分類錄得虧損約港幣6,236,000元(二零一七年：港幣5,872,000元)。

#### 玩具產品

該分類之收益減少約25%至約港幣127,581,000元(二零一七年：港幣169,286,000元)，而該分類業績亦錄得虧損約港幣17,393,000元(二零一七年：收益港幣6,839,000元)。由於中美貿易糾紛導致其一名主要客戶對產品需求下降，導致收益下跌，令該分類業績表現大幅下滑。

#### 外匯風險

本集團之銷售及採購主要以港幣及美元結算，而其所有工廠位於中國，所產生之開支以人民幣結算。

由於港幣繼續與美元維持掛鈎，本集團預計在這方面不會有重大風險，以及將會繼續緊密監察人民幣趨勢，觀察是否有需要任何對沖活動。

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無訂立任何財務工具以對沖外幣風險。

## 變現能力及財政資源

於二零一八年十二月三十一日，本集團有短期銀行借款港幣7,000,000元(二零一七年：無)及銀行透支港幣2,478,000元(二零一七年：無)。本集團的資產負債比率(按短期銀行借款及銀行透支總額除以本公司擁有人應佔權益計算)為6%(二零一七年：零)。

於二零一八年十二月三十一日，本集團之銀行結餘及現金約港幣73,946,000元(二零一七年：港幣103,498,000元)。以本集團於二零一八年十二月三十一日及其他流動資產合共港幣107,948,000元(二零一七年：144,105,000元)，加上可動用之銀行融資，本集團具有充足之財務資源以應付其承擔及營運資金所需。

## 資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團已抵押其賬面值約為港幣61,436,000元(二零一七年：港幣27,581,000元)的租賃土地及樓宇，但並無抵押其任何投資物業(二零一七年：港幣36,000,000元)以取得授予本集團的銀行融資。

## 資產淨值

於二零一八年十二月三十一日之每股資產淨值約為港幣0.48元(二零一七年：港幣0.60元)，乃根據本公司權益持有人應佔股權港幣158,311,000元(二零一七年：港幣196,579,000元)除以當日已發行股份數目326,923,607股(二零一七年：326,923,607股)計算。

## 僱員及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團共僱用約860名(二零一七年：832名)全職員工，本集團基本上以業內之慣例及員工之個人表現釐定其薪酬。本集團亦為其全職僱員設立購股權計劃。

## 董事之證券交易

本公司已採納有關董事進行本集團證券之交易的行為守則，其條款不遜於上市規則附錄10所載「上市發行人之董事進行證券交易的標準守則」(「標準守則」)載列的標準。

經本集團作出特定查詢後，所有董事確認彼等於整個二零一八年內已遵守標準守則所載之規定標準以及本公司有關董事證券交易的行為準則。

## **遵守企業管治守則**

於截至二零一八年十二月三十一日止年度全年，本公司已遵守載於上市規則附錄14的「企業管治守則及企業管治報告」(「守則」)之守則條文(「守則條文」)作為其企業管治守則，並已採取措施遵守守則條文(如適用)，惟以下偏離情況除外：

**根據守則條文第D.1.4條，所有董事應清楚知悉委任安排，且公司對董事委任應有正式之委任書列明其受聘的主要條款及條件。**

本公司於委任謝依諾女士時並無正式之委任書。這是因為本公司管理層認為董事清楚知悉委任安排已制定。此外，所有董事，包括沒有委任書之董事，須根據本公司之細則所規定的方式輪值退任，以及重選退任董事時，在有關董事續聘事宜方面提供合理且必要的資訊予股東，使彼等做出知情的決定。此外，所有董事須遵守法規及普通法、上市規則、法律及其他監管規定以及本公司的業務及管治政策下的規定。就此，本公司認為該規定足以達致有關守則條文之相關目標。於任何情況下，謝依諾女士二零一八年十二月二十日辭任執行董事，及此後該條守則已獲遵守。

## **審核委員會**

本公司已成立審核委員會，成員包括全體獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)，即林德亮先生、謝曉宏先生及劉樹人先生，而劉樹人先生亦為委員會主席。

審核委員會已與管理層檢討本集團所採用之會計政策及慣例以及有關風險管理及內部監控系統及財務申報的事宜，並已審閱本集團現報告的截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

## 恒健會計師行有限公司之工作範圍

載於本公告中有關本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關之附註之數字已經由本集團核數師恒健會計師行有限公司同意為截至該年度本集團之經審核綜合財務報表載列之款額。恒健會計師行有限公司就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則之保證委聘，因此恒健會計師行有限公司並無對本公告作出公開保證。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧年度內，本公司或其任何附屬公司並無透過香港聯合交易所有限公司或以其他方式購買、出售或贖回本身之股份。

## 致謝

最後，本人藉此機會向董事會全寅及員工於回顧年內之貢獻及熱心支持，深表謝意。

代表董事會  
高曉瑞  
主席

香港，二零一九年三月二十九日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事李邵華先生及潘偉業先生、非執行董事高曉瑞先生，以及獨立非執行董事林德亮先生、劉樹人先生及謝曉宏先生。