



TEN PAO GROUP HOLDINGS LIMITED

天寶集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 1979

2021 年報



# 目錄

公司資料	2
財務摘要	4
主席報告書	5
管理層討論與分析	7
董事及高級管理人員履歷	18
企業管治報告	23
董事會報告	37
獨立核數師報告	55
合併損益表	60
合併綜合收益表	61
合併資產負債表	62
合併權益變動表	64
合併現金流量表	66
財務報表附註	67
五年財務概要	140

## 董事會

### 執行董事

洪光椅先生(主席兼行政總裁)  
楊冰冰女士

### 獨立非執行董事

林長泉先生  
朱逸鵬先生  
李均雄先生

## 董事會委員會

### 審核委員會

朱逸鵬先生(主席)  
林長泉先生  
李均雄先生

### 薪酬委員會

李均雄先生(主席)  
洪光椅先生  
林長泉先生  
朱逸鵬先生

### 提名委員會

洪光椅先生(主席)  
朱逸鵬先生  
林長泉先生  
李均雄先生

## 公司秘書

謝仲成先生(ACCA)

## 授權代表

洪光椅先生  
謝仲成先生

## 註冊辦事處

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

## 總辦事處及香港主要營業地址

香港  
九龍  
觀塘  
海濱道151-153號  
廣生行中心  
6樓610-612室

## 中國主要營業地址

中華人民共和國(「中國」)  
廣東省  
惠州市  
惠城區  
水口街道辦  
東江工業區  
(郵政編碼：516005)


## 股份過戶登記處

### 主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心  
54樓



公司資料

### 香港法律顧問

的近律師行  
香港  
中環  
遮打道18號  
歷山大廈五樓

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
星展銀行(香港)有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司  
渣打銀行(香港)有限公司

### 股份代號

1979

### 本公司的公司網址

[www.tenpao.com](http://www.tenpao.com)

### 投資者關係聯絡方式

[www.tenpao.com/investor.html](http://www.tenpao.com/investor.html)

# 財務摘要

截至十二月三十一日止年度

		二零二一年	二零二零年	變動
收益	千港元	<b>6,362,670</b>	4,488,625	41.8%
經營溢利	千港元	<b>461,487</b>	380,445	21.3%
本公司擁有人應佔年內溢利	千港元	<b>378,616</b>	289,057	31.0%
毛利率	%	<b>16.7</b>	18.4	-9.2%
經營溢利率	%	<b>7.3</b>	8.5	-14.1%
本公司擁有人應佔溢利率	%	<b>6.0</b>	6.4	-6.3%
每股盈利				
— 每股基本及攤薄	港仙	<b>37.8</b>	28.9	30.8%
每股股息				
— 中期	港仙	<b>5.7</b>	3.0	
— 末期	港仙	<b>5.6</b>	5.5	

於十二月三十一日

		二零二一年	二零二零年	變動
資產負債比率	%	<b>44.2</b>	30.9	43.0%
流動比率	倍	<b>1.14</b>	1.18	-3.4%
平均存貨周轉期	日	<b>75</b>	77	-2.6%
平均貿易應收款項周轉期	日	<b>68</b>	81	-16.0%
平均貿易應付款項周轉期	日	<b>112</b>	138	-18.8%

# 主席報告書

本人謹此代表天寶集團控股有限公司（「天寶」或「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）董事（「董事」）會（「董事會」），欣然提呈本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度（「年內」）之經審核合併業績。

回顧年內，全球大部分經濟體仍然受到變種新冠病毒疫情影響，連帶持續緊張的地緣政治，使國內外環境複雜多變，營運挑戰頻起。誠然，天寶管理團隊憑著「固本培元，突破自我」的經營理念，積極應對難關，持續開拓多元客戶，並透過四十多年來所建立的供應商網絡，為集團在採購原材料及供應鏈管理上提供更高的靈活性，減輕了外圍挑戰對營運造成的壓力。同時，本集團於年內著重優化其全球化產能佈局及提升生產系統自動化及營運模式智能數碼化，增強集團地理優勢以進一步開拓客源，以及舒緩持續上升的勞動力成本，使得本集團年內收益及溢利雙雙錄得歷年新高。

年內，電源業務繼續成為本集團收入增幅動力。當中消費品電源分部受惠於需求增加帶動，增長約40.3%至3,881.6百萬港元，工業電源的智能充電器及控制器分部亦取得穩定發展，收益達2,481.1百萬港元。出色業務分部表現帶動整體收益增長約41.8%至6,362.7百萬港元。年內，為配合中長線發展策略，本集團持續重點投放資源至新能源產業範疇，其中天寶與國際知名能源公司的合作進入了加速階段，正式開展了一系列新能源充電儲能產品的線上銷售及線下銷售佈局。與此同時，天寶積極開拓新客戶，包括一家美國車用便攜式電池啟動器公司，同時深化了與一家國內領先多用途儲能裝置公司之合作關係。電源業務增長勢頭持續，加上新能源業務的策略性開拓，為天寶的中長遠發展奠下穩健基礎。往後，本集團將持續投放研發資源在各電子產品的應用技術，推動技術革新以開拓更多商業應用以豐富天寶的產品組合，提升整體業務盈利能力。

產能方面，隨著年內客戶需求增加，本集團積極推動智能化生產升級，亦進一步完善目前集團已有的國際化生產佈局。當中，中國惠州的天寶智能製造工業園區已正式封頂，預計於二零二二年下半年開始逐步投入營運。而中國四川達州廠房的第二期擴張工程亦於年內如期竣工。國內廠房的升級，預計可以為集團奠下堅實的基礎以日後迎接更多訂單。海外產能方面，本集團於年內已擴充匈牙利廠房並於越南廠房新設生產線，令天寶的生產線更趨國際化，分散地緣政治風險。

雖然國內疫情較為受控，經濟得以在全球經濟體中率先復甦，但全球供應鏈仍深受疫情影響而陷入混亂，導致年內電子行業原材料供應依然緊張，價格飆升，為本集團年內生產帶來壓力。有見及此，天寶致力加強對原材料供應的管理，加強與客戶及供應商的溝通，建立穩固戰略庫存，以致得以減輕原材料短缺及價格波動所造成的成本壓力。放眼二零二二年，我們預期供應鏈緊張情況會持續一段時間，本集團管理團隊將於成本架構的監控上加大力度，適時制定措施，應對變幻莫測的市場，並以財務穩健為第一要務，以為本集團產能及新業務分部的持續擴充提供充分支持。我們相信，儘管前路充滿挑戰，但本集團將能夠善用資源，在未來幾年提升業務至新的高峰。

最後，本人謹代表董事會衷心感謝管理層及天寶上下同仁努力不懈地為集團貢獻。本人亦藉此機會衷心感謝各股東、投資者、客戶及合作夥伴對天寶的長期信任及支持。未來，在國家「十四五」規劃下，天寶將順應國策，緊追時代發展浪潮，做好集團業務發展計劃的「保效益、增發展」兩大方向性的目標及風險管控。與此同時，加強管理配置，確保供應鏈穩定，降低成本，提升產品品質。憑藉具遠見的管理團隊，以及集團四十多年的堅實的基礎，天寶將繼續砥礪奮進，積極發展新能源產業下的行業，以成為領先市場的一站式智能電源解決方案供應商願景為己任，為股東創造更長遠及可持續回報。

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

### 概覽

天寶為一家先進的智能電源解決方案供應商。本公司掌握前沿科技、策略性地構建全球生產網路、開發豐富多元產品組合，於過去四十多年來，成為了不少國際知名客戶的緊密合作夥伴，推動了整體電源行業的創新發展。

回顧二零二一年，本集團營運面對不少挑戰，新冠肺炎疫情持續反覆、物料供應不穩、國際供應鏈陷入前所未見的混亂等等。但本集團管理團隊迎難而上，超前部署並靈活調配資源，與各方持份者保持緊密溝通，使天寶得以再次實現佳績，收益及溢利均破歷年新高。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團收益較二零二零年同比增長約41.8%至6,362.7百萬港元，主要有賴於整體電源業務增長，客戶訂單持續提升。同時，天寶策略性地執行成本控制措施，包括原材料的價格管理、國際生產佈局資源調配優勢、及整體營運流程持續的規模化及自動化。本集團毛利亦因而較二零二零年同比增長約28.2%至1,060.3百萬港元。每股盈利錄得37.8港仙(二零二零年：28.9港仙)。

為回饋本公司股東的長期支持及增強本集團對長遠業務前景的信心，董事會建議派發截至二零二一年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股5.6港仙(二零二零年：每股普通股5.5港仙)，並根據以股代息計劃向本公司股東提供選擇權，以通過收取新繳足股份代替全部或部分現金。計及已派付截至二零二一年六月三十日止六個月中期股息每股普通股5.7港仙(二零二零年：每股普通股3.0港仙)，截至二零二一年十二月三十一日止年度每股普通股總股息將為11.3港仙，全年派息比率為29.9%。



## 市場及業務回顧

二零二一年，中國內地局部疫情反覆、電子原材料供不應求、限電措施、出口貨運受阻等因素為電子製造業帶來挑戰。然而，本集團的策略業務佈局得宜，降低了以上因素對本集團營運的影響。過去一年，本集團妥善做好疫情防控措施。面對原材料供應不穩，本集團致力於供應鏈管理策略，減輕原材料供需不平衡及價格不穩帶來的壓力。同時，天寶年內持續擴大產能及生產自動化的規模，讓持續上升的勞動成本壓力得以緩解，提升了產品質素，並透過實現更高的規模效應為業務降本提效。本集團亦持續深化與客戶的關係，於年內保持緊密策略合作，並投入於產品科研，為客戶提供多元化產品組合，緊握市場機遇，即使面對困難市場情況仍獲得令人滿意的業績。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團整體電源業務持續向好。消費品電源分部錄得收益約3,881.6百萬港元，同比增幅達40.3%，佔本集團總收益61.0%，分部毛利約554.9百萬港元，分部毛利率為14.3%（二零二零年：16.3%）。工業電源的智能充電器及控制器分部收益錄得2,481.1百萬港元，同比增幅達44.1%，佔本集團總收益39.0%，分部毛利約505.4百萬港元，分部毛利率為20.4%（二零二零年：21.9%）。分部佳績主要受惠本集團於年內積極擴展生產網路，以致產能得到提升，使得本集團能更有效地應對客戶需求增長。

年內，本集團加大了於新能源業務分部的投入。繼去年獲一家國際知名能源公司授予便攜式儲能箱、新能源汽車手提充電器等產品使用其商標以及市場推廣權許可後，本集團於二零二一年下半年正式開展了該等產品的線上銷售，同時於二零二一年第四季正式展開於北美地區佈局線下銷售網路以擴大市場覆蓋。年內，本集團亦於汽車電子領域上積極開拓了新客戶群，包括一家領先的美國車用便攜式電池啟動器公司，發展一系列的汽車電子產品。此外，本集團亦深化了其與一家國內領先多用途儲能裝置公司之合作關係，推出了不同功率的便攜式儲能器至海外銷售。新能源業務分部發展令本集團客戶及產品組合變得更多元化，加強了整體業務抗風險能力，有效推動了年內收益增長。

本年度，集團面對原材料供應不穩，價格大幅波動，加上國際船運受阻，及內地限電問題，為本集團帶來不少衝擊。然而，本集團管理層的營運策略得宜，讓部分成本壓力得以緩和。在原材料供應管理方面，本集團主動促進客戶及供應商的供需資訊交流，以致供應商能妥善處理本集團客戶的需求。此共識配合本集團推行更精準的原材料採購，建立戰略庫存，確保原材料供應相對穩定及生產不至中斷。面對中國內地限電問題，本集團所屬地區的製造基地所受的限電措施影響相對輕微，而位於廣東的廠房採用靈活調配的生產時間表，使得本集團能快速將限電的影響減到最低。以上策略性的成本控制措施正有效提高了天寶年內業務的可預示性及穩定性。

為持續減輕地緣因素為業務帶來的風險，本集團於年內持續完善全球性生產佈局。於國內，本集團如期完成了四川達州廠房的第二期擴張，而位於惠州的智能製造工業園區亦正式封頂，為落實生產營運智能化邁出重要一步。海外產能方面，本集團年內持續增加越南廠房的產能，添置了額外生產線以應對客戶需求，為不確定地緣政治提供了商機。匈牙利廠房亦於年內完成新一期的擴張，並持續透過連接中國四川的跨國鐵路網路，為歐洲客戶提供了靈活輔助的後勤生產供應，為本集團整體的生產網路實現協同效應，減輕了本集團單一地域風險。此外，本集團絕大部分的客戶均為國際大品牌，與指定物料供應商及航運商建立了良好合作關係，有更大能力確保物料供應及航運服務的穩定，有效舒緩本集團應對全球航運受阻所帶來的成本壓力。

## 展望

展望二零二二年，隨著全球新冠疫情持續變化，及地緣政治帶來的不確定性，本集團預期國內及海外市場將日趨複雜。在此大環境下，天寶將採取固本培元的發展策略，加快廠房生產效能的提升及海外產能的佈局，並於原材料管理及成本把控付諸更大努力，建立更強的抗風險能力。在財務方面，本集團將持續關注其流動資金及現金水平，謹慎使用資本資源，以在推動業務擴張的同時應對市場的不確定因素。此外，本集團亦將持續投放研發資源在各電子產品的應用技術，開拓更多商用範疇，並積極投入新能源產業，抓緊市場機遇，以促進本集團全方位及長遠的業務發展。

環保議題持續受國際社會關注，不少國家推出旨在減少碳排放的政策，例如中國政府正積極爭取於二零六零年前實現碳中和、歐盟爭取於二零三零年減少55%淨碳排放等。而作為最大的碳排放源之一，汽車行業正於各國政府的積極支援下加速朝電動或新能源方向前進。美國於二零二一年十二月宣佈最新的電動車行動計劃，定下目標於二零三零年把電動車的美國市場份額提升至50%；中國國家發展改革委、國家能源局等多部門近期亦宣發《關於進一步提升電動汽車充電基礎設施服務保障能力的實施意見》，當中強調增加公共供電設施，包括充電樁等的供應及效能。不同國家亦紛紛推出類似措施。此發展大環境下，本集團預期新能源及電動汽車將日趨普及，應用層面亦會持續擴展到不同車種，該市場的商機存在莫大潛力。故此，天寶將持續發展其新能源事業部，聚焦中國西部地區這個新能源汽車重鎮以緊握市場機遇。本集團將加快推進與國際知名能源公司的相關合作業務，包括致力落實北美線下銷售管道以配合線上銷售平台雙軌並行，同時投放資源至新能源汽車充電及儲能相關技術，發掘更多的應用層面及商用領域的新產品以提升此領域的銷售業績。顧慮到近期北美市場疫情變化頻繁，本集團將與合作夥伴密切觀察情況發展。在汽車電子及綠色出行方面，本集團亦持續投放資源發展汽車電子及綠色出行等新能源產業範疇，與潛在客戶共同研發更多智能充電設備，包括充電樁、智能換電櫃、便攜式儲能逆變器等電源產品。根據近期瑞銀中國汽車行業研究團隊發表的研究顯示，受半導體供應好轉帶動，中國二零二二年的電動車需求預期將會提升，市場對電動車充電系統的需求亦預期相應的增長。本集團正積極研究將充電樁的商業應用擴大至四輪電動車，以捕捉此市場機遇，豐富天寶的產品品類，為本集團帶來更多元的收益來源。

本集團會繼續完善全球產能佈局，配合客戶的國際發展策略，同時分散地緣政治風險。國內產能佈局方面，目前中國惠州及達州廠房鄰近客戶產業中心，具重要策略優勢，本集團將持續採用兩地廠房為其主要生產地，並積極與地區政府磋商，攜手探討於當地進一步擴大產能規模的可行性。海外產能方面，本集團將持續加快越南廠房發展步伐。本集團正謹慎監察當地疫情情況，將於未來一年與當地團隊維持緊密溝通，確保擴張計劃能順利而安全地推進，越南廠房將有助本集團長遠發展，減輕中美經貿關係帶來的風險，為客戶提供更有保障的一站式製造解決方案。於自動化生產及營運方面，本集團位於中國惠州的天寶智能製造工業園區已經正式封頂，預期能於未來一年逐步投入使用，為天寶貢獻更多產能，推進生產管理智能化及數碼化升級的計劃。未來，本集團將透過專責智能技術改造部門，持續高效推進智能及數碼化改革，再按計劃申延至其他生產基地，持續減少勞動成本及季度人員流動為本集團生產過程帶來的成本壓力，以及提高產品品質的可控性。

於過去四十餘年的時間，天寶集團一直透過其於電源行業的專業知識及競爭優勢，並透過專業貼心的服務，取得今時今日令人鼓舞的業績。過去兩年，疫情變化及隨之而來的不確定因素為營商環境帶來重大挑戰，惟在該等挑戰中，天寶集團努力不懈，持之以恆地維持了業務穩定，並配合客戶需求共渡難關，謀求最大利益。踏入二零二二年，本集團將繼續勇往向前，團結天寶集團上下努力，鞏固其市場地位及優勢並致力為股東帶來長遠及可持續回報。

## 財務回顧

### 收益

本集團的收益來自銷售消費品的開關電源和銷售工業用智能充電器及控制器。

收益總額由截至二零二零年十二月三十一日止年度的4,488.6百萬港元增加41.8%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的6,362.7百萬港元。有關增加主要是由於客戶需求增加引致產品銷售數量增加，尤其是電訊分部及智能充電器及控制器分部的需求，在截至二零二一年十二月三十一日止年度的增幅分別達55.4%及44.1%。

### 按產品分部劃分的收益

下表載列截至二零二一年十二月三十一日止年度按產品分部劃分的收益明細及比較數字。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二一年		二零二零年	
	千港元	%	千港元	%
消費品的開關電源				
電訊	2,463,591	38.7	1,585,568	35.3
媒體及娛樂	439,298	6.9	396,256	8.8
家庭電器	139,446	2.2	172,496	3.8
照明設備	534,552	8.4	456,064	10.2
其他	304,664	4.8	156,601	3.5
小計	3,881,551	61.0	2,766,985	61.6
工業用智能充電器及控制器	2,481,119	39.0	1,721,640	38.4
收益總額	6,362,670	100	4,488,625	100

截至二零二一年十二月三十一日止年度，電訊設備的開關電源銷售額由截至二零二零年十二月三十一日止年度的1,585.6百萬港元增加55.4%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的2,463.6百萬港元，主要由於中國的領先智能手機製造商客戶對本集團的高端快速充電產品需求上升所致。截至二零二一年十二月三十一日止年度，智能充電器及控制器銷售額較二零二零年增加44.1%至2,481.1百萬港元，主要來自客戶的新增訂單。

### 按地區劃分的收益

下表載列按地區劃分的收益總額分析，乃基於我們向客戶交付產品的目的地而劃分，而我們客戶所生產的最終產品於全球銷售。因此，產品交付目的地可能與相關最終產品銷往的國家不同。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二一年		二零二零年	
	千港元	%	千港元	%
中國(不包括香港)	3,829,046	60.2	2,615,248	58.2
歐洲	855,229	13.4	575,345	12.8
亞洲(不包括中國)	823,487	12.9	546,300	12.2
美國	665,235	10.5	541,018	12.1
非洲	145,489	2.3	166,755	3.7
其他	44,184	0.7	43,959	1.0
收益總額	6,362,670	100	4,488,625	100

### 銷售成本

銷售成本主要包括原材料成本、直接勞工成本及生產經常費用。原材料成本主要包括與我們採購塑膠部件、集成電路、線材、金屬部件、變壓器及互感器、電容器、二極管、印刷電路板部件、三極管、銅線及鋁材以及電阻等原材料有關的開支。直接勞工成本主要包括直接參與生產我們產品的勞工的工資、退休金及社會保障成本。生產經常費用主要包括廠房和機器折舊、有關生產的行政員工成本、分包開支、水電開支及其他雜項生產成本。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，銷售成本較二零二零年增加44.8%，與年內收益增長41.8%相符。

此外，中國的平均工資及原材料(尤其是半導體材料)成本增加對銷售成本產生了負面影響。

### 毛利及毛利率

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利1,060.3百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度增加28.2%。

本集團毛利率由截至二零二零年十二月三十一日止年度的18.4%降至截至二零二一年十二月三十一日止年度的16.7%。有關下降主要是由於回顧年內原材料成本及直接勞工成本上升以及新購生產設備的額外折舊所致。

### 其他收入

其他收入主要包括銷售我們生產過程中產生的廢料、銷售原材料、樣本及模具、按客戶要求為取得標準認證而進行的檢查和認證費收入及其他。其他收入增加主要是由於生產規模擴大導致廢料銷售增加及就海外運輸攀升而收到客戶補償。

### 其他收益 — 淨額

其他收益淨額主要包括衍生金融工具公允值變動、以外幣列值的交易產生的匯兌差額淨額、政府就獲批技術項目提供的補助金以及出售物業、廠房及設備之虧損。截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得其他收益淨額，乃主要由於衍生金融工具的公允值變動收益及收到的額外政府補助所致。

### 銷售開支

銷售及市場推廣開支主要包括僱員福利開支、交通及差旅開支、銷售人員和代理的佣金開支、主要因獲取安全證書而產生的認證及檢測費用、顧問費、招待費、經營租賃付款、廣告成本、貿易應收款項的商業保險及其他。

銷售及市場推廣開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的155.7百萬港元增加41.4%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的220.2百萬港元。有關增加主要是由於向銷售團隊支付的僱員福利開支增加以及對海外的運輸開支增加所致。

### 行政開支

行政開支主要包括行政員工的僱員福利開支、折舊、攤銷及減值開支、顧問費、交通及差旅開支、招待費、銀行收費、研發成本及其他。

行政開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的279.0百萬港元增加48.5%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的414.2百萬港元。有關增加主要由於僱員福利開支、研發開支、經營租賃付款及認證及檢測費用因本集團業務增長而增加所致。

### 財務開支 — 淨額

財務開支淨額指附息銀行借貸的利息開支及銀行存款的利息收入。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的財務開支淨額分別為4.5百萬港元及6.6百萬港元。整體減少是受年內平均銀行存款增加導致利息收入增加與回顧年內平均銀行借貸增加導致利息開支增加的綜合影響所致。截至二零二一年十二月三十一日止年度，利息開支2.6百萬港元已撥充資本(二零二零年：無)。

## 所得稅開支

所得稅開支指本集團根據經營所在地的相關所得稅規則及法規應付的所得稅。

所得稅開支包括即期所得稅和遞延所得稅。即期所得稅包括分別按稅率15%（適用於獲認定為「高新技術企業」並享有優惠企業所得稅稅率的本公司兩間中國附屬公司）及25%（適用於本公司其他中國附屬公司）繳納的中國企業所得稅。香港利得稅按本公司香港附屬公司的估計應課稅溢利的16.5%計算。就資產和負債的稅基與賬面值之間的暫時性差額確認遞延所得稅。所得稅開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的85.2百萬港元減至截至二零二一年十二月三十一日止年度的68.5百萬港元。回顧年內本公司香港附屬公司貢獻的溢利增加，並按16.5%的稅率繳稅。截至二零二一年十二月三十一日，本集團已履行全部稅務責任，並無任何未解決的稅務爭議。

所得稅開支減少主要由於截至二零二一年十二月三十一日止年度天寶電子（達州）的優惠稅率所致。

## 本公司擁有人應佔年內綜合收益總額

本公司擁有人應佔年內綜合收益總額由截至二零二零年十二月三十一日止年度的364.7百萬港元增加13.9%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的415.5百萬港元（包括二零二一年人民幣升值所產生的貨幣換算收益41.1百萬港元）。

## 流動資金及財務資源

本集團財務狀況保持穩健。截至二零二一年十二月三十一日，流動資產淨額為346.9百萬港元，而於二零二零年十二月三十一日則為425.0百萬港元。截至二零二一年十二月三十一日，流動比率為1.14倍（二零二零年：1.18倍）（流動比率按以下公式計算：流動資產/流動負債）。資產負債比率為44.2%（二零二零年：30.9%）（資產負債比率按以下公式計算：借貸總額/權益總額）。資產負債比率上升主要是由於二零二一年平均借款增加以為業務擴張提供資金，尤其是用於營運資金及擴大產能。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，經營活動所得現金為245.2百萬港元（二零二零年：552.4百萬港元），有所減少主要是由於來自客戶的貿易應收款項增加及存貨增加所致。回顧年內供應商給予的信貸期亦較短。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，投資活動所用現金為611.1百萬港元（二零二零年：251.5百萬港元）。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團作出巨額投資添置廠房及機器以提高產能。此外，年內中國惠州的新廠區建設合計投資316.5百萬港元。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，融資活動所得現金淨額為220.4百萬港元（二零二零年：所用現金淨額36.5百萬港元），乃由於截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團增加借款以為業務擴張及新廠區建設提供資金所致。



## 債務到期概況

本集團借貸的到期概況載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	341,134	223,168
一至兩年	183,630	22,736
兩至五年	54,157	63,373
	<b>578,921</b>	<b>309,277</b>

## 財務風險管理

### 外匯風險

本集團主要於中國營運，我們大部分收益來自我們向海外國家的出口銷售。本集團因而面對外幣風險，特別是港元及美元兌人民幣的匯率波動風險。

本集團大部分收益及應收款項以美元及港元計值，而我們的銷售成本主要以人民幣計值。截至二零二一年十二月三十一日止年度，以美元及港元計值的收益佔收益總額約59.8%。

本集團通過定期檢討其外匯敞口淨額管理外匯風險，或會於必要時訂立若干遠期外匯合約以管理外幣風險和減輕匯率波動的影響。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立新遠期外匯合約。

### 現金流量及公允值利率風險

因本集團並無重大計息資產（銀行結餘及現金除外），本集團收入及經營現金流量幾乎不受市場利率變動所影響。截至二零二一年十二月三十一日，本集團的銀行借貸578.9百萬港元（二零二零年：309.3百萬港元）主要以港元、人民幣及美元計值。

### 信貸風險

本集團並無重大集中信貸風險。計入合併資產負債表的貿易應收款項、存款及其他應收款項、銀行結餘及現金的賬面值代表本集團所面對與其金融資產相關的最大信貸風險。本集團已實施政策確保僅向信貸記錄良好的客戶授出信貸期，並定期根據客戶的財務狀況、過往經驗及其他因素對彼等進行信貸評估。對於無信貸期的客戶，本集團通常要求彼等在交付產品前支付按金及／或墊款。本集團通常不要求客戶提供抵押品。當結餘逾期而管理層認為違約風險高時，會就其作出撥備。

於二零二一年十二月三十一日，所有銀行結餘、定期存款及受限制銀行存款均存放於中國及香港並無重大信貸風險且享有盛譽的大銀行及金融機構。管理層預期不會因該等銀行及金融機構不履約而產生任何損失。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團於中國及香港四家主要銀行持有的銀行結餘、定期存款及受限制銀行存款總額分別為351.7百萬港元及565.4百萬港元。

### 流動資金風險

管理層密切監察流動資金狀況。本集團會監察現金及現金等價物水平並將其維持於管理層認為足以撥付營運資金及減輕現金流量波動影響的水平。

### 或然負債

於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。

### 人力資源

截至二零二一年十二月三十一日，本集團共聘有約8,000名全職僱員(二零二零年：約8,000名)。本集團視人力資源為最重要的資產並一直致力於吸引、發展和挽留優秀僱員，同時為僱員提供持續晉升的機會和營造良好的工作環境。本集團持續在不同部門的僱員培訓上投入資源，並向所有僱員提供具有競爭力的薪酬待遇及各種獎勵。針對企業發展需要，本集團定期檢討自身人力資源政策。

# 董事及高級管理人員履歷

## 董事會

董事會由五名董事組成，其中兩名為執行董事，餘下三名為獨立非執行董事。

## 執行董事

**洪光椅先生**（「洪主席」），63歲，董事會主席、執行董事，以及本公司行政總裁、提名委員會（「提名委員會」）主席及薪酬委員會（「薪酬委員會」）成員。彼亦為本公司若干附屬公司的董事。洪主席負責本集團的整體策略規劃及監督一般管理工作。彼自二零一五年一月起獲委任為董事，並於二零一五年六月獲調任為董事會主席兼執行董事。另外，洪主席為本公司主要股東（「股東」）「同悅控股有限公司」的董事及唯一股東，並為主要股東「天鷹投資有限公司」及「TinYing Holdings Limited」的董事。

洪主席為本集團創辦人。彼於一九七九年十二月在香港建立其業務，公司名稱為「天寶公司」，並於一九八八年十月在廣東省惠州市設立生產廠房。因此，彼於電源行業積逾40年經驗。洪主席擁有多個社會頭銜及於不同法定機構及慈善團體擔任職務，包括擔任安徽省中國人民政治協商會議委員、惠州市外商投資企業協會常務副會長、惠州市港惠愛心基金會主席、惠州市僑商協會常務副主席、惠州市惠城區外商投資企業協會榮譽會長、香港工業總會珠三角工業協會常務委員會委員（自二零二一年九月起出任，在這職務變更前彼為該協會惠州分部主席）、香港善德基金會副主席及香港浸會大學基金會永遠榮譽主席。另外，香港浸會大學頒授了榮譽大學院士予洪主席。

洪主席於一九七六年七月畢業於中國福建省晉江市英林中學高中部。

**楊冰冰女士**，53歲，自二零一九年七月十二日起獲委任為執行董事。彼為本集團業務集團（「業務集團」）一<sup>(1)</sup>副總裁，負責業務集團一<sup>(1)</sup>銷售及製造事務。楊女士於二零零五年八月加入本集團出任研究及發展（「研發」）中心主席的技術助理，並自二零一三年四月起獲委任為本集團第一事業部總經理。彼自二零一七年十二月二十一日起獲委任為本集團副總裁及自二零一九年一月一日起獲委任為本集團業務集團一<sup>(1)</sup>副總裁。楊女士於電源行業擁有約25年設計及製造經驗。加入本集團前，楊女士於一九九一年至一九九六年出任安徽安慶南風日化有限責任公司（前稱安徽省安慶市合成洗滌劑廠（一家中國洗滌劑製造廠））的自動化儀表車間經理。於一九九六年至二零零四年，彼出任深圳品泰電子有限公司（一家中國電源產品製造公司）的研發經理。於二零零四年至二零零五年，彼出任雷通科技發展有限公司（一家香港電源產品製造公司）的研發經理。楊女士於一九九一年七月自中國華東理工大學（前稱華東化工學院）取得應用電子技術學士學位。

### 獨立非執行董事

**林長泉先生**，68歲，自二零一五年十一月二十三日起獲委任為獨立非執行董事，負責獨立監督本集團的管理。彼亦為本公司審核委員會（「審核委員會」）、薪酬委員會及提名委員會的成員。林先生為新天倫服裝配料（惠州）有限公司（一家中國服飾製造公司）及新天倫服裝輔料（惠州）有限公司（一家中國服裝輔料製造公司）的創辦人。

林先生於一九六六年七月在中國完成小學教育，並於二零一五年九月獲香港浸會大學頒授榮譽大學院士。林先生於服裝配料製造業擁有約30年經驗。林先生曾出任中國人民政治協商會議廣東省惠州市委員會第十一屆特邀委員及第十二屆委員。林先生擔任多項公職，包括惠州市惠城區外商投資企業協會第六屆委員會會長、惠州市外商投資企業協會第七屆委員會常務副會長、惠州市僑商投資企業協會第一屆委員會常務副會長、香港工業總會珠三角工業協會惠州分部常委、香港善德基金會顧問、香港浸會大學基金會永遠榮譽主席及香港林氏總商會副會長。林先生亦為香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市公司新達控股有限公司（股份代號：8471）的董事會主席及非執行董事。

**朱逸鵬先生**，50歲，自二零一五年十一月二十三日起獲委任為獨立非執行董事，負責獨立監督本集團的管理。彼亦為審核委員會主席兼薪酬委員會及提名委員會的成員。目前，朱先生為鎧盛資本有限公司(該公司致力於首次公開發售以及為企業提供併購諮詢)的董事總經理。朱先生在企業融資及審計擁有逾28年經驗。朱先生曾於一間國際會計師事務所及其他香港上市金融機構的企業融資部任職。朱先生於一九九二年畢業於加拿大西安大略大學，獲文學士學位，並於一九九七年畢業於英國赫爾大學，獲工商管理碩士(投資及財務學)學位。彼亦於一九九三年獲加拿大威爾弗雷德勞里埃大學經商學院的會計文憑。朱先生為香港會計師公會會員。朱先生亦於以下在聯交所主板上市的公司出任獨立非執行董事：香港信貸集團有限公司(股份代號：1273)及奧邦建築集團有限公司(股份代號：1615)。

**李均雄先生**，57歲，自二零一五年十一月二十三日起獲委任為獨立非執行董事，負責獨立監督本集團的管理。彼亦為薪酬委員會主席兼審核委員會及提名委員會的成員。李先生擁有逾30年法律服務經驗。李先生於一九八九年開始任職於香港律師行胡關李羅律師行，於二零零一年至二零一一年期間為合伙人。彼於一九九二年至一九九四年期間任職於聯交所上市科，先後擔任經理及高級經理。彼於二零一四年加盟香港律師行何韋鮑律師行(前稱何韋律師行)出任顧問律師。李先生分別於一九八八年十一月及一九八九年九月自香港大學取得法律(榮譽)學士學位及法律深造文憑。彼於一九九一年及一九九七年分別在香港及英國取得律師資格。

李先生現時擔任下列聯交所上市公司的獨立非執行董事：

上市公司名稱	股份代號
安莉芳控股有限公司	1388
豐盛生活服務有限公司	331
寶新金融集團有限公司	1282
網龍網絡控股有限公司	777
新礦資源有限公司	1231
紅星美凱龍家居集團股份有限公司	1528
天福(開曼)控股有限公司	6868

## 高級管理層

我們的高級管理層負責日常業務管理。

**謝仲成先生**，51歲，本集團副總裁兼公司秘書及首席財務官。彼負責本集團的財務匯報及投資者關係事宜。彼於二零一零年十二月加入本集團出任財務總監，並分別於二零一五年六月及二零一五年十一月獲委任為本公司之公司秘書及首席財務官，及於二零一七年十二月二十一日起獲委任為本集團副總裁。謝先生在審核、會計及企業融資方面擁有約29年經驗。加入本集團前，彼於一九九二年至二零零三年期間任職於國際會計師事務所安永會計師事務所諮詢審計部，離職前擔任高級經理。於二零零四年至二零零九年期間，彼出任香港自動化設備製造公司豐裕電機工程有限公司的財務總監。謝先生於一九九二年十一月自香港城市大學取得會計學(榮譽)學士學位。謝先生自一九九七年十二月起為英國特許公認會計師公會會員，並於二零零二年十二月成為資深會員。

**余德輝先生**，62歲，業務集團二<sup>(2)</sup>副總裁兼本集團首席戰略官。余先生自二零一七年十二月二十一日起加入本集團並獲委任為副總裁兼首席戰略官並自二零一九年一月一日起獲委任為本集團業務集團二<sup>(2)</sup>的副總裁。彼擁有約39年於大中華、亞太以至全球地區擔任高級管理層的經驗。加入天寶前，余先生於一九九九年至二零零八年出任源訊公司(一家領先的歐洲諮詢和資訊科技服務公司，總部位於法國，泛歐交易所：ATO)的中國地區董事總經理及亞太區副總裁。於二零零八年至二零一二年，余先生出任尚德電力控股集團(一家具領先戰略價值的綜合光伏組件製造商，紐約證券交易所：STP)的集團全球副總裁，負責連鎖整合及全球供應鏈職務。於二零一三年至二零一四年，彼出任天華陽光控股集團(一家全球再生能源資產開發商，於美國上市(納斯達克：skys))的集團營運副總裁。於二零一五年至二零一七年，余先生曾出任上海凌駿科技諮詢有限公司(一家以上海為基地，提供業務策略、收購合併、企業發展及績效提升等諮詢服務的顧問及諮詢公司)的董事及合夥人。在一九九九年轉往國內工作前，余先生曾在香港及澳大利亞擔任幾家領先的資訊科技企業的董事會成員和行政總裁。於職業生涯早期，余先生曾於香港任職花旗銀行企業銀行部副總裁。余先生於一九八零年自倫敦大學取得理科學士學位及於一九八六年自東亞大學取得工商管理碩士學位。

**李紅星先生**，45歲，本集團策略採購總監。彼於二零一二年九月加入本集團並負責本集團的策略採購。李先生於採購行業擁有約22年經驗。加入本集團前，李先生於一九九九年至二零一一年出任富士康科技集團富華傑工業(深圳)有限公司(一家中國電子產品製造公司)的供應鏈副經理。於二零一一年至二零一二年，彼出任深圳市豪恩聲學股份有限公司(一家中國聲學設備製造公司)的營運總監，負責採購事務。於二零一二年三月至二零一二年八月，李先生出任深圳市佳士科技股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的焊接設備製造公司(股份代號：300193))的供應鏈中心總監。李先生於一九九九年七月自中國的成都電子機械高等專科學校取得工業企業管理文憑及於二零一零年六月自中國電子科技大學取得工商管理碩士學位。

**王修先生**，47歲，本集團研發部總經理，負責本集團的研發。王先生於二零零二年九月加入本集團出任研發部主管並自二零一六年一月起獲委任為本集團研發部總經理。彼於電源行業擁有約19年開發及管理經驗。王先生於一九九五年七月自中國南昌航空大學(前稱南昌航空工業學院)取得應用電子學學士學位。

附註：

- (1) 業務集團一主要從事銷售及製造工業專用電動工具的智能充電器及控制器以及電訊設備的開關電源。
- (2) 業務集團二主要從事銷售及製造用於照明、媒體與娛樂、家庭電器及其他的開關電源。

# 企業管治報告

董事會欣然向股東呈報本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的企業管治。

## 企業管治常規

董事會致力於維持良好的企業管治標準。董事會相信，良好的企業管治標準對為本公司提供框架以保障股東權益、提升公司價值、制訂其業務策略及政策以及提高其透明度和問責至關重要。

本公司已設立企業管治框架，並已根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載之企業管治守則（「企業管治守則」）制定一套政策及程序。該等政策和程序就加強董事會能力以實施管治及對本公司的業務行為和事項進行適當的監督提供基礎。

董事會認為，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守企業管治守則所載之守則條文，惟守則條文第A.2.1條除外。本公司主要企業管治原則及常規，以及上述偏離守則條文之詳情概述如下。

本企業管治報告內所述的企業管治守則及守則條文乃指於二零二二年一月一日修訂生效前的企業管治守則及守則條文。

## A 董事會

### A1. 責任與授權

本公司以行之有效的董事會為首，董事會負責領導、監控及管理本公司以及監督本集團業務、戰略決策及表現，以達致確保本集團有效營運及增長以及提高投資者價值的目標。全體董事一直以真誠履行其職責，客觀地作出決策以及以本公司與股東的利益行事。

全體董事均可全面及適時獲取本集團一切相關資料以及公司秘書和高級管理層的意見及服務，以確保符合董事會程序及一切適用法律法規。於適當情況下及在向董事會提出合理要求後，任何董事可尋求獨立專業意見以履行其職責，費用由本公司承擔。

有關本公司的一切主要事宜由董事會決定，包括批准及監察一切政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易（尤其是可能涉及利益衝突的交易）、財務資料、董事委任及其他重大財務及營運事宜。



董事會將本集團日常管理及營運的權力及職責授予本公司執行委員會（「執行委員會」）及高級管理層。所授職能及工作均會定期作出檢討。上述人員須獲董事會批准後方可進行任何重大交易。高級管理層全力支持董事會履行其職責。

## A2. 董事會組成

截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，董事會組成如下：

### 執行董事：

洪光椅先生 (董事會主席、行政總裁、提名委員會主席及薪酬委員會成員)  
楊冰冰女士

### 獨立非執行董事：

林長泉先生 (審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員)  
朱逸鵬先生 (審核委員會主席兼薪酬委員會及提名委員會成員)  
李均雄先生 (薪酬委員會主席兼審核委員會及提名委員會成員)

董事會成員之間概無關連。

董事的履歷資料載於本年報「董事及高級管理人員履歷」一節。

## A3. 主席及行政總裁

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的職能應予以區分，不應由同一人士擔任。本公司已偏離此守則條文，原因是洪主席同時擔任董事會主席及本公司行政總裁的職務。洪主席為本集團的創始人，在中國開關電源行業市場享負盛名，彼擁有豐富的一般業務營運及管理經驗。董事會相信，由彼身兼該兩職可使本公司領導穩固一致，有助本集團落實及執行業務策略，符合本公司的最佳利益。在洪主席領導下，董事會有效運作並履行其職責，適時商討所有重要及適當問題。此外，由於所有主要決策均經諮詢董事會及相關董事會委員會之成員後作出，且有三名獨立非執行董事（佔董事會成員超過一半）提供獨立見解，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力足夠平衡。然而，董事會將不時根據現況檢討董事會架構及組成，以保持本公司的高水平企業管治常規。

#### A4. 獨立非執行董事

上市規則第3.10條及3.10A條規定，發行人須擁有至少三名獨立非執行董事（至少佔董事會人數的三分之一），且其中至少一名須具備適當的專業資格或會計或相關的財務管理專長。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會一直符合上述上市規則規定。實際上，獨立非執行董事的比例高於上市規則的規定，因為三名獨立非執行董事佔董事會的比例超過三分之一。

董事會成員具備切合本集團業務需要及目標的技能及經驗。各執行董事根據各自專長負責本集團不同業務及職能部門。獨立非執行董事為董事會提供不同業務及財務專業知識、經驗及獨立判斷，並獲邀擔任董事會委員會成員。獨立非執行董事透過參與董事會會議及於處理涉及潛在利益衝突的事宜上發揮領導作用，能有效指導本公司及對保障本集團及股東的利益提供充分制約和平衡。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則規定發出的獨立性年度書面確認。根據上市規則所載的獨立性指引，本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立。

#### A5. 委任及重選董事

所有董事均有固定任期。洪主席已與本公司訂立服務合約，並已自二零二一年十二月十一日起續期三年。於二零一九年七月十二日獲委任為執行董事的楊冰冰女士已與本公司訂立服務合約，任期自二零一九年七月十二日起為期3年。三名獨立非執行董事的委任書已自二零二一年十二月十一日起續期3年。董事的服務合約及委任書可根據其各自的條款終止。

根據本公司組織章程細則（「細則」）第84條，於每屆股東週年大會（「股東週年大會」），當時在任的三分之一董事（倘人數並非三的倍數，則取最接近之數，但不得少於三分之一）須輪席退任，惟每名董事須至少每三年輪席退任一次，而任何如此退任的董事應為該等自其上次獲重選或委任以來最長任期的董事。退任董事有資格於相關股東週年大會獲重選連任。此外，根據細則第83條，任何由董事會委任以填補董事會臨時空缺的新董事，其任期將至其獲委任後的第一次股東大會為止，而任何獲董事會委任擔任現時董事會新增席位的董事，其任期僅至下屆股東週年大會為止。上述董事會委任的董事有資格於相關股東大會上獲重選連任。

於本公司將在二零二二年六月十七日舉行的應屆股東週年大會（「二零二二年股東週年大會」）上，楊冰冰女士及林長泉先生須根據前段所述細則第84條輪席退任。兩名退任董事均符合資格並願意於二零二二年股東週年大會上重選連任。於二零二二年股東週年大會上，將就建議重選楊冰冰女士為執行董事及建議重選林長泉先生為獨立非執行董事向股東提呈獨立的普通決議案。董事會及提名委員會推薦彼等連任。連同本年報一併寄發的本公司通函載有上市規則所規定有關該兩名董事的詳細資料。

#### A6. 董事的持續專業發展

董事應緊隨監管發展及變動，以有效地履行職責，並確保在具備全面資訊的情況下向董事會作出切合需要的貢獻。

每名新委任的董事將於首次受委任時獲提供正式的就任須知，以確保彼對本集團的業務及營運有適當的瞭解，以及充分知悉彼於上市規則及相關監管規定下的責任及義務。

現任董事亦不斷掌握法律及監管規定的最新發展，以及瞭解業務及市場變化，以便履行彼等的職責。本公司會於有需要時為董事安排培訓及專業發展。此外，適用於本集團的重要新頒佈法律及法規或其變動的相關閱讀資料會不時向董事提供，以供彼等參閱及研讀。

董事須於各財政年度向本公司提交其已接受的培訓詳情，以便本公司存置適當的董事培訓記錄。根據本公司目前存置的培訓記錄，董事於截至二零二一年十二月三十一日止年度已遵守企業管治守則第A.6.5條有關參與持續專業培訓的守則條文，詳情如下：

	培訓類型	
	出席關於 監管發展、 董事職責或其他 相關主題的培訓	閱讀監管最新資訊 或企業管治有關的 資料或有關董事 職責的資料
洪光椅先生	✓	✓
楊冰冰女士	✓	✓
林長泉先生	✓	✓
朱逸鵬先生	✓	✓
李均雄先生	✓	✓

#### A7. 董事出席會議之出席記錄

每名董事於截至二零二一年十二月三十一日止年度舉行的董事會及董事會委員會會議以及本公司股東大會之出席記錄載列如下：

董事姓名	出席次數／會議次數				
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東週年大會
<b>執行董事：</b>					
洪光椅先生	5/5	不適用	1/1	1/1	1/1
楊冰冰女士	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
<b>獨立非執行董事：</b>					
林長泉先生	5/5	3/3	1/1	1/1	1/1
朱逸鵬先生	5/5	3/3	1/1	1/1	1/1
李均雄先生	4/5	3/3	1/1	1/1	1/1

此外，截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會主席與獨立非執行董事在執行董事並不在場之情況下舉行了一次會議。

#### A8. 董事及僱員進行的證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載的「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」(「標準守則」)，作為董事買賣本公司證券的自身行為守則。

經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認彼等於截至二零二一年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則。

本公司亦對有可能持有本公司及／或其證券內幕資料的本集團僱員在買賣證券方面制定了條款不比標準守則寬鬆的書面指引(「僱員書面指引」)。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並無發現任何僱員不遵守僱員書面指引之情況。

倘本公司知悉任何需限制買賣本公司證券的時段，本公司將會事先通知其董事及本集團的相關僱員。

**A9. 企業管治職能**

審核委員會負責履行企業管治守則的守則條文第D.3.1條所載之企業管治職能。

於回顧年度內，審核委員會已履行企業管治職能如下：(i)檢討及監督本公司的企業管治政策及常規；(ii)檢討及監管董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(iii)檢討及監管本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(iv)檢討及監管遵守標準守則的情況；及(v)檢討本公司遵守企業管治守則的情況及於企業管治報告作出的披露。

**B. 董事會委員會**

董事會轄下設立了四個委員會，即執行委員會、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監督本公司特定範疇的事務。所有董事會委員會均訂有明確書面職權範圍，清晰界定其權力及職責。該等職權範圍刊登於聯交所網站及本公司網站(執行委員會職權範圍除外，該職權範圍可應股東要求提供)。所有董事會委員會須就所作決策或建議向董事會匯報。

所有董事會委員會獲提供足夠資源履行職務，並可在提出合理要求後，於適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

**B1. 執行委員會**

執行委員會由全體執行董事組成，並由洪主席擔任委員會主席。執行委員會在董事會直接授權下，以一般管理委員會形式運作，以提高業務決策效率。執行委員會監控本公司策略計劃的執行及本集團所有業務單位的營運，並討論及決定與本公司管理及日常業務營運有關的事宜。

**B2. 審核委員會**

本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度一直遵守上市規則有關審核委員會組成的規定。審核委員會由全體三名獨立非執行董事組成，由朱逸鵬先生擔任委員會主席。朱逸鵬先生擁有上市規則第3.10(2)條規定的合適專業資格以及會計及財務管理專長。概無審核委員會成員為本公司現任外聘核數師的前任合夥人。

審核委員會的職權範圍不較企業管治守則所載者寬鬆。審核委員會的主要職責為審閱本集團的財務資料及報告，並於向董事會提呈之前考慮本集團財務負責人或外聘核數師所提出的任何重大或不尋常事項；檢討與外聘核數師的關係及外聘核數師的委聘條款，並向董事會提出相關建議；檢討本公司財務報告系統、內部監控系統及風險管理系統以及內部審核職能的有效性；及執行本公司的企業管治職能。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行了三次會議（各委員會成員的出席記錄載於上文A7一節）並執行了以下主要工作：

- 審閱及討論截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表、業績公佈及年報，本公司外聘核數師的相關審核發現；及建議續聘外聘核數師；
- 審閱及討論截至二零二一年六月三十日止六個月的中期財務報表、業績公佈及中期報告以及本公司外聘核數師的相關審閱發現；
- 審閱本集團持續關連交易及其更新；
- 討論主要內部審核問題；
- 審閱本集團的財務報告系統以及風險管理及內部監控系統，及本公司現有內部審核職能，並向董事會作出相關建議；
- 審閱控股股東遵守及執行不競爭契據條款的情況；
- 審閱就本集團僱員對本集團財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不當行為提出關注的安排；
- 履行上文A9一節所列的企業管治職能；及
- 與外聘核數師討論截至二零二一年十二月三十一日止年度的審核工作範圍。

審核委員會在無執行董事在場的情況下，與外聘核數師會晤了一次。

此外，董事會與審核委員會就委任外聘核數師概無意見分歧。

### B3. 薪酬委員會

薪酬委員會共包括四名成員，分別為一名執行董事洪主席以及三名獨立非執行董事李均雄先生(委員會主席)、林長泉先生及朱逸鵬先生。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守上市規則的規定，包括薪酬委員會的大部分成員為獨立非執行董事，以及委員會主席由獨立非執行董事出任。

薪酬委員會的職權範圍不較企業管治守則所載者寬鬆。薪酬委員會的主要職責包括檢討及向董事會就本公司薪酬政策及架構以及董事及高級管理層成員的薪酬待遇作出建議(即採納企業管治守則的守則條文第B.1.2(c)(ii)條所述模式)。薪酬委員會亦負責就制定有關薪酬政策及架構訂立具透明度的程序，以確保概無董事或其任何聯繫人參與決定其本身的薪酬，而薪酬將由董事會經參考個人及本公司的表現以及市場慣例及環境而釐定。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行了一次會議(各委員會成員的出席記錄載於上文A7一節)，期間委員會成員審閱了本公司現時薪酬政策及架構以及董事及本公司高級管理層的薪酬待遇，並向董事會作出相關建議。

根據企業管治守則的守則條文第B.1.5條，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，高級管理人員(董事除外)的年度薪酬按薪酬等級載列如下：

薪酬範圍(港元)	人數
0-1,000,000	1
1,000,001-2,000,000	3

各董事於截至二零二一年十二月三十一日止年度的薪酬詳情載於本年報內之財務報表附註39。

#### B4. 提名委員會

提名委員會由合共四名成員組成，分別為洪主席(委員會主席)以及三名獨立非執行董事朱逸鵬先生、林長泉先生及李均雄先生。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守企業管治守則的守則條文第A.5.1條，包括委員會的大部分成員為獨立非執行董事，以及委員會主席由董事會主席出任。

提名委員會的職權範圍不較企業管治守則所載者寬鬆。提名委員會的主要職責包括至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識、經驗及多元化範疇)，並就任何擬對董事會作出的變動以配合本公司的企業策略向董事會提出建議；物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並甄選獲提名出任董事的有關人士或就此向董事會提供意見；評核獨立非執行董事的獨立性；及就董事委任或重新委任以及董事(尤其是本公司主席及行政總裁)繼任計劃的相關事宜向董事會提供建議。

在評估董事會組成時，提名委員會將考慮本公司董事會多元化政策所載有關董事會多元化的各個方面及因素。

在物色及選擇合適的董事候選人時，提名委員會將在向董事會作出建議前，考慮董事提名政策內所載對於配合公司策略及實現董事會多元化(在適用情況下)而言屬必要的候選人相關準則。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，提名委員會舉行了一次會議(各委員會成員的出席記錄載於上文A7一節)，期間委員會成員(i)檢討了董事會的現有架構、人數及組成，確保董事會有均衡的專長、技能及經驗，切合本集團業務的需求；(ii)建議於二零二一年五月二十八日舉行的本公司股東週年大會上重新委任擬重選連任的退任董事；及(iii)評估了現任獨立非執行董事的獨立性。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會的組成並無變動。



#### 董事會多元化政策

本公司已採納董事會多元化政策，當中載有實現董事會多元化的方針。本公司認可及接受擁有多元化董事會以提升其表現質素的裨益。

根據董事會多元化政策，提名委員會將每年檢討董事會的架構、規模及組成，並在適當情況下就董事會的變動提出建議，以配合本公司的企業策略，並確保董事會維持平衡的多元化形象。就檢討及評估董事會組成而言，提名委員會致力在各層級保持多元化，並將考慮多個方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及地區及行業經驗。

本公司力爭在與本公司業務增長相關的多元化角度方面維持適當平衡，亦致力於確保董事會職位的選擇及提名均經過適當的系統安排，以使候選人的考量範圍更加多元。

董事會將考慮就實施董事會多元化政策設定可計量的目標，並不時檢討該等目標以確保其適當性及確認實現該等目標的進度。

目前，提名委員會認為董事會足夠多元化，董事會並無設定任何可計量的目標。

提名委員會將視情況檢討董事會多元化政策，以確保其有效性。

#### 董事提名政策

董事會已將其甄選及委任董事的職責及權力授予本公司提名委員會。

本公司已採納董事提名政策，其中載列有關提名及委任本公司董事的甄選準則及程序以及董事會繼任計劃考慮因素，旨在確保董事會成員具備切合本公司業務所需的技能、經驗及多元化觀點以及董事會的穩定性及維持董事會的領導角色。

董事提名政策載列評估建議候選人是否適合董事會及對董事會的潛在貢獻之因素，包括但不限於以下各項：

- 品格及誠信；
- 與本公司業務及企業策略相關的資格，包括專業資格、技能、知識及經驗；
- 各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年限期；

- 根據上市規則，董事會需包括獨立非執行董事的規定及候選人是否被視為獨立；及
- 作為本公司董事會及／或董事轄下委員會成員履行其職責的可用時間及相關利益之承諾。

董事提名政策亦載列甄選及委任新董事及於股東大會上重選董事的程序。

提名委員會將視乎情況檢討董事提名政策，以確保其有效性。

### C. 董事就財務報表的責任

董事已承認彼等有責任編製本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表。

董事會負責在年度及中期報告、內幕消息公告及根據上市規則與其他監管規定須予披露的其他財務資料內，對公司表現作出平衡、清晰及容易理解的評審。管理層已向董事會提供必要的說明及資料，以便董事會就提交予董事會審批的本集團財務資料及狀況作出知情評估。

董事並不知悉任何可能會嚴重影響本公司持續經營能力的重大不明朗事件或情況。

本公司外聘核數師就本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度財務報表作出的申報責任聲明載於本年報「獨立核數師報告」一節。

### D. 風險管理及內部監控

董事會承認其須對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該等系統的成效。該等系統乃旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

董事會全面負責評估及釐定為達成本公司戰略目標所願承擔的風險性質及程度，以及建立及維持適當有效的風險管理和內部監控系統。審核委員會協助董事會領導管理層並監督彼等對風險管理和內部監控系統的設計、實施與監察。董事會每年透過審核委員會審視風險管理及內部監控系統以及本公司內部審核職能的成效。

本公司已按主要業務流程及辦公室職能，包括項目管理、財務、人力資源及資訊科技等制定及採納各項風險管理程序及指引以及執行時的權責。各部門每年進行自我評估以確保妥善遵守監控政策。

各部門定期進行內部監控評估，以識別可能對本集團業務以及主要營運及財務程序、監管合規及資訊安全等各方面造成影響的風險。管理層與部門主管共同評估產生風險的可能性、提供解決方案並監管風險管理進程。管理層已向董事會及審核委員會匯報截至二零二一年十二月三十一日止年度的風險管理及內部監控系統的成效。

本公司內部審核單位負責就風險管理及內部監控系統是否足夠及其成效進行獨立檢討。內部審核單位審查有關會計常規及所有重大監控的相關主要事宜，並向審核委員會提交其發現及提供改進建議。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會在審核委員會的協助下，以及根據管理層提交的報告及內部審核發現，已檢討本集團風險管理及內部監控系統的成效，包括財務、營運及合規監控，並認為該等系統有效及足夠。

本公司已制訂處理及發佈內幕消息的政策。該政策向本公司董事、高級管理人員及相關僱員在處理機密資料、監察資料披露及回應查詢方面提供一般指引。已發現任何潛在內幕消息或任何須予披露資料的董事應立即將有關資料告知董事會，且不同級別的員工應負有相同責任以識別有關資料並上報予其直屬上級。此外，該政策載列了保護內幕消息機密性的措施，對機密資料的獲取按「須知」基準僅限於最低數量的僱員。在處理股東及外部人士就本集團事務提出的詢問以及與投資者、分析師及媒體等接觸時，僅指定人士有權代表本公司發言。

#### **E. 公司秘書**

本公司的秘書為謝仲成先生(彼亦為本公司首席財務官)。謝先生符合上市規則所載的資歷規定。謝先生的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理人員履歷」一節。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，謝先生已遵守上市規則第3.29條的規定，參加了不少於15小時的相關專業培訓。

## F. 外聘核數師酬金

付予本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所有關截至二零二一年十二月三十一日止年度的核數及非核數服務的費用載列如下：

外聘核數師提供的服務類型	已付／應付的 概約費用 港元
核數服務 — 截至二零二一年十二月三十一日止年度之核數費用	3,127,000
非核數服務 — 截至二零二一年六月三十日止六個月之中期審閱費用	797,000
總計：	3,924,000

## G. 與股東及投資者溝通

本公司認為，有效與股東溝通對加強投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的瞭解至關重要。股東大會提供董事會與股東溝通的機會。董事會成員及高級職員會出席本公司股東大會並於會上回答股東提問。本公司亦會邀請核數師代表出席其股東週年大會，以回應股東對有關審核工作、核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問(如有)。

此外，本公司設有網站[www.tenpao.com](http://www.tenpao.com)作為與其股東及投資者的溝通平台，網站內載有有關本公司業務發展及營運的資料及更新以及其他資料以供公眾查閱。股東及本公司投資者可透過以下聯絡方式將書面查詢或要求發送至本公司：

收件人： 公司秘書  
 地址： 香港九龍觀塘海濱道151-153號廣生行中心6樓610-612室  
 電郵： [ir@tenpao.com](mailto:ir@tenpao.com)  
 電話： (852) 2790 5566  
 傳真： (852) 2342 0146

本公司會適時處理查詢及要求，以及提供相關資料。

## H. 股東權利

為保障股東權益及權利，本公司會就各重大個別事宜(包括選舉個別董事)於股東大會提呈獨立決議案。於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票方式表決，而投票表決的結果將於每次股東大會結束後於本公司網站及聯交所網站登載。

根據細則，任何一名或以上於遞呈要求當日持有不少於有權於本公司股東大會上投票之本公司繳足股本十分之一的股東，有權透過向董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理相關要求中列明的任何事宜，且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘遞呈後二十一日內，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召開大會，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向遞呈要求人士作出償付。

開曼群島公司法或細則並無條文准許股東於股東大會上提呈任何新決議案。有意提呈決議案的股東可按上段所載程序要求本公司召開股東大會。

有關股東提名人選參選董事的權利，請參閱本公司網站所載的程序。

#### **I. 憲章文件**

自於聯交所上市以來，本公司並無對細則作出任何變更。細則的最新版本可於本公司及聯交所網站查閱。股東可參閱細則，以瞭解有關股東權利的進一步詳情。

#### **J. 不競爭契據**

有關控股股東遵守不競爭契據條文的詳情，請參閱本年報內董事會報告所載「控股股東的不競爭承諾」一節。

#### **K. 與股東有關的政策**

本公司已制訂股東溝通政策，以確保妥善回應股東的意見及關注事項。該政策會定期獲檢討，以確保其成效。

本公司就派付股息已採納股息政策。本公司並無任何預設股息分派比率。視乎本公司及本集團的財務狀況以及股息政策所載的有關條件及因素，董事會可於財政年度或期間建議及／或宣派股息，而財政年度的任何末期股息須待股東批准後方可作實。

# 董事會報告

董事會欣然提呈其報告及本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核合併財務報表。

## 主要業務

本公司為投資控股公司。本集團從事銷售及製造消費品的開關電源以及工業用智能充電器及控制器。

## 業績及分派

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度業績載於第60至66頁的合併財務報表。

董事會建議向於二零二二年六月二十七日(星期一)名列本公司股東名冊的股東派付截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息每股本公司普通股5.6港仙(二零二零年：5.5港仙)。建議之末期股息須待股東於二零二二年六月十七日(星期五)將予舉行的二零二二年股東週年大會上批准後方可作實。

建議末期股息將以現金支付，並根據以股代息計劃(「以股代息計劃」)向股東提供選擇權，以通過收取新繳足股份代替全部或部分現金。本公司的新股份(「新股份」)於發行時將與於配發及發行新股份當日已發行的現有股份在各方面享有相同地位，惟該等新股份不會獲派截至二零二一年十二月三十一日止年度的建議末期股息。載列以股代息計劃詳情的通函及相關選擇表格預期將於二零二二年七月寄發予股東。

以股代息計劃須待有關派付末期股息的決議案於應屆二零二二年股東週年大會上通過，以及聯交所上市委員會批准根據以股代息計劃將予發行的新股份上市及買賣後，方可作實。

預期現金股息支票及根據以股代息計劃發行的股票將於二零二二年八月十五日以平郵寄發予股東，郵寄風險概由股東承擔。

## 業務回顧

本集團於回顧年度內的業務回顧載於本年報「主席報告書」及「管理層討論與分析」章節，當中包括本集團面對的主要風險及不明朗因素的討論、透過財務關鍵績效指標分析本集團的表現、於年內影響本集團的重大事件詳情及本集團業務的預期未來發展的揭示。此外，與其主要持份者的關係的討論載於本年報「管理層討論與分析」及「企業管治報告」章節。業務回顧構成本董事會報告的一部分。

## 遵守法例及法規

本公司於開曼群島註冊成立，其股份於聯交所主板上市。本集團主要通過其在中國的附屬公司開展業務營運，而本集團亦在香港設有總部。本集團的主要業務為在中國從事開發、製造及銷售電子充電產品。下文概述與本集團營運及業務有關並可能對本集團產生重大影響的若干法律及法規：

1. 香港法例第622章公司條例；
2. 香港法例第571章證券及期貨條例；
3. 開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例，經合併及修訂)；及
4. 上市規則。

如未能遵守任何上述規則及法規，將影響本集團的營運、發展及財務表現。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已遵守開曼群島及香港對本集團有重大影響的所有相關法律及法規。

## 環境政策及表現

本集團遵守環保法例，鼓勵「綠色發展、節約能源及減少排放」，並提升本集團全體員工的意識。本集團的業務與能源的使用密不可分。因此，本集團通過整頓運營及生產模式實現節能節水。此外，本集團會密切關注國家環保法律政策，以實現綠色發展。

有關本公司於回顧年度內的環境政策及表現的進一步詳情將載列於本公司的「環境、社會及管治報告」內，該報告將於適當時候刊登於本公司及聯交所的網站內。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席二零二二年股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將於二零二二年六月十四日(星期二)至二零二二年六月十七日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記。為符合資格出席二零二二年股東週年大會並於會上投票，未登記的本公司股份持有人須確保所有股份過戶文件連同相關股票最遲於二零二二年六月十三日(星期一)下午四時三十分(香港時間)前交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以作登記。

待批准宣派建議末期股息的決議案於二零二二年股東週年大會上獲通過後，本公司亦將於二零二二年六月二十三日(星期四)至二零二二年六月二十七日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，以確定收取截至二零二一年十二月三十一日止年度的建議末期股息的資格。為符合資格收取建議之末期股息(須待股東於二零二二年股東週年大會上批准方可作實)，未登記的本公司股份持有人須確保所有股份過戶文件連同相關股票最遲於二零二二年六月二十二日(星期三)下午四時三十分(香港時間)前交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址如上)，以作登記。

## 五年財務概要

本集團截至二零二一年十二月三十一日止過去五個財政年度的業績、資產及負債概要載於本年報第140頁「五年財務概要」一節。

## 股本

本公司於回顧年度內的股本變動詳情載於合併財務報表附註26。

## 股份溢價及儲備

本集團及本公司於回顧年度內的儲備變動載於合併權益變動表及合併財務報表附註26、27及38。

## 可供分派儲備

於二零二一年十二月三十一日，本公司可分派予股東的儲備約為339,976,000港元(二零二零年：262,846,000港元)。

## 捐款

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團作出的慈善捐款達1,029,000港元(二零二零年：1,050,000港元)。

## 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於回顧年度內的變動詳情載於合併財務報表附註13。

## 投資物業

本集團投資物業於回顧年度內的變動詳情載於合併財務報表附註15。

## 借貸

借貸詳情載於合併財務報表附註28。

## 董事彌償

惠及董事的獲准許的彌償條文(定義見香港法例第622章公司條例)現正生效，並於截至二零二一年十二月三十一日止年度整年生效。



## 股票掛鈎協議

於回顧年度內，除下文「購股權計劃」一節所載本公司於二零一五年十一月二十三日採納的購股權計劃（「購股權計劃」）外，本公司並未訂立任何股票掛鈎協議。

## 購股權計劃

本公司採納的購股權計劃符合上市規則第17章項下規定的範圍，並須遵守該等規定。購股權計劃旨在認可及表彰合資格參與者（「合資格參與者」）對本集團作出或可能作出的貢獻。購股權計劃將提供予合資格參與者可於本公司擁有個人權益的機會，以達致下列目標：(i)激勵合資格參與者為本集團的利益提高表現效率；及(ii)吸引及挽留合資格參與者或以其他方式與合資格參與者維持持續的業務關係，該等合資格參與者的貢獻有利於或將有利於本集團的長遠發展。

購股權計劃的合資格參與者包括：(i)本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；(ii)任何董事（包括獨立非執行董事）或本公司附屬公司的任何董事；(iii)本公司或其任何附屬公司的任何顧問、諮詢人、供應商、客戶及代理；及(iv)董事會全權認為將會或已經對本集團有貢獻的該等其他人士。

根據購股權計劃可予授出的購股權所涉及的股份最高數目（包括已授出並獲行使或仍未獲行使的購股權所涉及的股份，但不包括根據購股權計劃的條款已失效的購股權可予發行的股份）不得超過100,000,000股股份，相當於本公司於本年報日期已發行股份總數約9.99%。自採納購股權計劃以來，總計已授出19,348,000份購股權，當中456,000份購股權已獲行使而18,892,000份購股權已根據購股權計劃條款失效。因此，目前根據購股權計劃可供發行的股份總數為99,544,000股股份，相當於本公司於本年報日期已發行股份總數約9.95%。

每名合資格參與者在任何12個月期間內根據購股權計劃獲授的購股權（包括已行使、已註銷及未行使購股權）予以行使時所發行及將發行的本公司股份總數，不得超過本公司已發行股份的1%。

就根據購股權計劃授出購股權的要約，承授人可於要約之日起計30日內支付代價1港元接納。

購股權計劃的有效期自二零一五年十一月二十三日（即採納購股權計劃當日）起計為期十年。可行使購股權的期間將由董事會全權酌情釐定，惟購股權於授出十年後不得予以行使。購股權可於董事會遵照任何適用法例、法規或規則之規定全權酌情訂定的該等期間內歸屬。

根據購股權計劃授出之購股權的行使價由董事會釐定，惟須不低於下列的最高者：(i)於授出購股權當日(須為營業日)本公司股份於聯交所每日報價表所報收市價；(ii)緊接授出日期前五個營業日本公司股份於聯交所每日報價表所報平均收市價；及(iii)本公司每股股份的面值。

本年報並無列示截至二零二一年十二月三十一日止年度的購股權變動，乃由於(i)於二零二一年一月一日概無未行使購股權；及(ii)於截至二零二一年十二月三十一日止年度內並無授出購股權。

### 優先購股權

細則或開曼群島相關法例並無載有優先購股權的條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

### 主要客戶及供應商

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團最大客戶及五個最大客戶合計所佔本集團營業額的百分比分別為27.1%及67.8%(二零二零年：分別為23.7%及62.5%)。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團最大供應商及五個最大供應商合計所佔本集團購貨額的百分比分別為4.6%及14.1%(二零二零年：分別為2.4%及11.1%)。

概無董事或任何彼等的緊密聯繫人或任何股東(據董事所盡知擁有本公司已發行股份數目5%以上的股東)在本集團任何五個最大客戶或供應商中擁有任何權益。

### 退休福利計劃

本集團根據中國及香港相關規則及法規參與各類退休福利計劃。退休福利計劃詳情載於合併財務報表附註8。

### 董事

於截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本年報日期的董事為：

#### 執行董事

洪光椅先生  
楊冰冰女士

#### 獨立非執行董事

林長泉先生  
朱逸鵬先生  
李均雄先生

於二零二二年股東週年大會上，楊冰冰女士及林長泉先生將根據細則第84條輪席退任董事。兩名退任董事均符合資格並願意於二零二二年股東週年大會上重選連任。

### 董事的服務合約

擬於二零二二年股東週年大會上重選連任的董事概無與本公司訂立本公司在一年內不可在不予賠償(法定賠償除外)的情況下而終止的服務合約。

### 管理合約

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司概無訂立或概無存在與本公司整體業務或任何重大部分業務之管理及行政有關的合約。

### 董事及控股股東於重要合約的權益

除下文「關連交易及持續關連交易」一段及合併財務報表附註36「關連方交易」所述合約外，於二零二一年十二月三十一日止年度結束時或於截至二零二一年十二月三十一日止年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無就本集團業務訂立任何董事或與董事有關連的實體或控股股東(或其任何附屬公司)直接或間接擁有重大權益的重要交易、安排或合約。

### 董事購買股份或債權證的權利

除上文「購股權計劃」一節所載購股權計劃外，本公司或其任何附屬公司於回顧年度內任何時間概無訂立任何安排令董事通過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益，而各董事或任何彼等配偶或十八歲以下子女概無獲授任何可認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券的權利或已行使任何該等權利。

### 關連交易及持續關連交易

#### 關連交易

除下文所披露的持續關連交易外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無進行任何根據上市規則第14A章不獲豁免年度申報規定的關連交易。

## 持續關連交易

本集團已訂立以下持續關連交易：

### 須遵守申報及公佈規定的持續關連交易

#### (A) 向洪主席的聯繫人租賃物業

##### 二零二一年租賃協議

本集團已訂立下列租賃協議，即二零二一年天祥租賃協議、二零二一年鑫洋線業租賃協議及二零二一年天能源充電租賃協議（統稱「二零二一年租賃協議」）：

##### 二零二一年天祥租賃協議

日期	:	二零二零年十二月三十一日
地點	:	香港觀塘海濱道151-153號廣生行中心6樓610-11室
出租人	:	天祥企業有限公司（「天祥」）
承租人	:	本公司間接全資附屬公司天寶國際興業有限公司（「天寶國際」）
月租	:	58,000港元
租期	:	二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日（包括首尾兩天）
用途	:	辦公室物業

截至二零二一年十二月三十一日止年度，天寶國際應付天祥的租金的年度上限為696,000港元。根據二零二一年天祥租賃協議的租金按月支付，乃經公平磋商並參考(i)截至二零二零年十二月三十一日止年度的歷史已付租金；及(ii)種類、樓齡及地點相若的可資比較物業的當前市場租金釐定。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，二零二一年天祥租賃協議的實際交易金額為696,000港元。

由於天祥約96.67%及3.33%已發行股本分別由執行董事兼控股股東洪主席及洪主席的配偶葉金蓮女士持有，故天祥為洪主席的聯繫人及本公司的關連人士，而根據二零二一年天祥租賃協議租賃物業構成本公司的持續關連交易。

### 二零二一年鑫洋線業租賃協議

日期	:	二零二零年十二月三十一日
地點	:	中國惠州市惠環街道辦事處西坑村永光工業區
出租人	:	惠州市鑫洋線業有限公司(「鑫洋線業」)
承租人	:	本公司間接全資附屬公司惠州市錦湖實業發展有限公司(「錦湖實業」)
月租	:	人民幣260,000元(相當於約312,801港元)
租期	:	二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日(包括首尾兩天)
用途	:	生產設施及員工宿舍

截至二零二一年十二月三十一日止年度，錦湖實業應付鑫洋線業的租金的年度上限為人民幣3,120,000元(相當於約3,753,609港元)。根據二零二一年鑫洋線業租賃協議的租金按月支付，乃經公平磋商並參考(i)截至二零二零年十二月三十一日止年度的歷史已付租金；(ii)種類、樓齡及地點相若的可資比較物業當前市場租金；及(iii)人民幣及港元於租期內的匯率變動後釐定。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，二零二一年鑫洋線業租賃協議的實際交易金額為人民幣3,120,000元(相當於約3,753,609港元)。

鑫洋線業的全部註冊資本由鑫洋銅工業有限公司(「鑫洋銅」)持有，而鑫洋銅的已發行股本中約96.77%及3.23%分別由Year Industries Limited及Grateful World International Limited持有。Year Industries Limited的全部已發行股本由洪主席的配偶葉金蓮女士以股權代持方式代表執行董事兼控股股東洪主席持有，而洪主席可於鑫洋銅股東大會控制行使投票權及控制鑫洋銅董事會的組成。由於鑫洋線業直接由鑫洋銅全資擁有，故鑫洋線業為洪主席的聯繫人及本公司的關連人士，而根據二零二一年鑫洋線業租賃協議租賃物業構成本公司的持續關連交易。

## 二零二一年天能源充電租賃協議

日期	:	二零二零年十二月三十一日
地點	:	中國惠州市惠城區水口街道辦事處新民大湖園村木錦頭地段
出租人	:	惠州天能源充電技術有限公司(「天能源充電」)
承租人	:	錦湖實業
月租	:	人民幣430,000元(相當於約517,324港元)
租期	:	二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日(包括首尾兩天)
用途	:	生產設施及員工宿舍

截至二零二零年十二月三十一日止年度，錦湖實業應付天能源充電的租金的年度上限為人民幣5,160,000元(相當於約6,207,892港元)。根據二零二一年天能源充電租賃協議的租金按月支付，乃經公平磋商並參考(i)截至二零二零年十二月三十一日止年度的歷史已付租金；(ii)可資比較物業當前市場租金；及(iii)人民幣及港元於租期內的匯率變動後釐定。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，二零二一年天能源充電租賃協議的實際交易金額為人民幣5,160,000元(相當於約6,207,892港元)。

由於天能源充電的全部已發行股本由天源充電技術有限公司持有，而天源充電技術有限公司的全部已發行股本由Ease Bright Holdings Limited持有，Ease Bright Holdings Limited為一間由執行董事兼控股股東洪主席全資擁有的公司，故天能源充電為洪主席的聯繫人及本公司的關連人士，而根據二零二一年天能源充電租賃協議租賃物業構成本公司的持續關連交易。

根據上市規則第14A.81條至第14A.83條規定合計本集團向洪主席聯繫人租賃物業的交易，本集團就二零二一年租賃協議已付上述洪主席的聯繫人的總金額於截至二零二一年十二月三十一日止年度為10,657,501港元。

由於二零二一年租賃協議的年度上限的一項或多項適用比率(盈利比率除外)按年度計算超過0.1%但低於5%，二零二一年租賃協議項下進行之交易須共同遵守上市規則第14A章的申報、年度審閱及公佈的規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准的規定。

### 二零二二年租賃協議

二零二一年租賃協議已於二零二一年十二月三十一日屆滿。

另外，於二零二一年六月十六日，(i)錦湖(香港)有限公司(「錦湖」)與天寶國際就租賃香港觀塘海濱道151-153號廣生行中心6樓15室訂立二零二一年錦湖租賃協議，月租為42,000港元，租期為二零二一年七月一日至二零二一年十二月三十一日(包括首尾兩天)；及(ii)天能源充電與錦湖實業就租賃位於中國惠州市惠城區水口街道辦事處新民大湖園村木錦頭地段的1號工廠及2號工廠訂立二零二一年第二份天能源充電租賃協議，月租為人民幣199,000元(相當於約239,413港元)，租期為二零二一年六月十六日至二零二一年十二月三十一日(包括首尾兩天)。二零二一年錦湖租賃協議及二零二一年第二份天能源充電租賃協議合計構成上市規則第14A章項下本公司之符合最低豁免水平交易，因而獲全面豁免。二零二一年錦湖租賃協議及二零二一年第二份天能源充電租賃協議亦已於二零二一年十二月三十一日屆滿。

由於董事認為根據二零二一年租賃協議、二零二一年錦湖租賃協議及二零二一年第二份天能源充電租賃協議租賃現有物業可減少搬遷成本並避免中斷本集團的生產，故本集團已訂立下列租賃協議，即二零二二年天祥租賃協議、二零二二年鑫洋線業租賃協議、二零二二年錦湖租賃協議、二零二二年第一份天能源充電租賃協議及二零二二年第二份天能源充電租賃協議(統稱「二零二二年租賃協議」)：

### 二零二二年天祥租賃協議

日期	:	二零二一年十二月三十一日
地點	:	香港觀塘海濱道151-153號廣生行中心6樓610-11室
出租人	:	天祥
承租人	:	本公司間接全資附屬公司天寶精密電子有限公司(「天寶精密」)
月租	:	55,000港元
租期	:	二零二二年一月一日至二零二二年十二月三十一日(包括首尾兩天)
用途	:	辦公室物業

截至二零二二年十二月三十一日止年度，天寶精密應付天祥的租金總額將不超過660,000港元。二零二二年天祥租賃協議項下的應付租金按月支付，並經公平磋商及參考(i)截至二零二一年十二月三十一日止年度過往已付租金696,000港元；及(ii)種類、樓齡及地點相若的可資比較物業當前市場租金後釐定。

有關訂約方關連關係及二零二二年天祥租賃協議關連人士之權益性質的詳情，請參閱本節「二零二一年租賃協議 — 二零二一年天祥租賃協議」一段。

### 二零二二年錦湖租賃協議

日期	:	二零二一年十二月三十一日
地點	:	香港觀塘海濱道151-153號廣生行中心6樓15室
出租人	:	錦湖
承租人	:	天寶國際
月租	:	48,000港元
租期	:	二零二二年一月一日至二零二二年十二月三十一日(包括首尾兩天)
用途	:	辦公室物業

截至二零二二年十二月三十一日止年度，天寶國際應付錦湖的租金總額將不超過576,000港元。二零二二年錦湖租賃協議項下的應付租金按月支付，並經公平磋商及參考(i)二零二一年錦湖租賃協議項下整個租期(即二零二一年七月一日至二零二一年十二月三十一日)內的過往已付租金252,000港元；及(ii)種類、樓齡及地點相若的可資比較物業當前市場租金後釐定。

由於錦湖約98%及2%已發行股本分別由執行董事兼控股股東洪主席及洪主席的配偶葉金蓮女士持有，故錦湖為洪主席的聯繫人及本公司的關連人士，而根據二零二二年錦湖租賃協議租賃物業構成本公司的持續關連交易。

### 二零二二年鑫洋線業租賃協議

日期	:	二零二一年十二月三十一日
地點	:	中國惠州市惠環街道辦事處西坑村永光工業區
出租人	:	鑫洋線業
承租人	:	錦湖實業
月租	:	人民幣300,000元(相當於約360,924港元)
租期	:	二零二二年一月一日至二零二二年十二月三十一日(包括首尾兩天)
用途	:	生產設施及員工宿舍

截至二零二二年十二月三十一日止年度，錦湖實業應付鑫洋線業的租金總額將不超過人民幣3,600,000元(相當於約4,331,088港元)。二零二二年鑫洋線業租賃協議項下的應付租金按月支付，並經公平磋商及參考(i)截至二零二一年十二月三十一日止年度根據二零二一年鑫洋線業租賃協議就租賃物業已向鑫洋線業支付的租金人民幣3,120,000元(相當於約3,753,609港元)；(ii)二零二二年鑫洋線業租賃協議項下租賃面積增加約14.87%；(iii)種類、樓齡及地點相若的可資比較物業當前市場租金；及(iv)人民幣及港元於租期內的匯率變動後釐定。



有關訂約方之間的關連關係及有關二零二二年鑫洋線業租賃協議的關連人士權益性質的詳情，請參閱本節「二零二一年租賃協議 — 二零二一年鑫洋線業租賃協議」一段。

#### 二零二二年第一份天能源充電租賃協議

日期	:	二零二一年十二月三十一日
地點	:	位於中國惠州市惠城區水口街道辦事處新民大湖園村木錦頭地段的工廠及宿舍
出租人	:	天能源充電
承租人	:	錦湖實業
月租	:	人民幣490,000元(相當於約589,509港元)
租期	:	二零二二年一月一日至二零二二年十二月三十一日(包括首尾兩天)
用途	:	生產設施及員工宿舍

截至二零二二年十二月三十一日止年度，錦湖實業應付天能源充電的租金總額將不超過人民幣5,880,000元(相當於約7,074,110港元)。二零二二年第一份天能源充電租賃協議項下的應付租金按月支付，並經公平磋商及參考(i)截至二零二一年十二月三十一日止年度根據二零二一年第一份天能源充電租賃協議就租賃物業已向天能源充電支付的租金人民幣5,160,000元(相當於約6,207,892港元)；(ii)可資比較物業當前市場租金；及(iii)人民幣及港元於租期內的匯率變動後釐定。

有關訂約方之間的關連關係及二零二二年第一份天能源充電租賃協議關連人士之權益性質的詳情，請參閱本節「二零二一年租賃協議 — 二零二一年天能源充電租賃協議」一段。

#### 二零二二年第二份天能源充電租賃協議

日期	:	二零二一年十二月三十一日
地點	:	位於中國惠州市惠城區水口街道辦事處新民大湖園村木錦頭地段的1號工廠及2號工廠
出租人	:	天能源充電
承租人	:	錦湖實業
月租	:	人民幣199,000元(相當於約239,413港元)
租期	:	二零二二年一月一日至二零二二年十二月三十一日(包括首尾兩天)
用途	:	生產設施

截至二零二二年十二月三十一日止年度，錦湖實業應付天能源充電的租金總額將不超過人民幣2,388,000元(相當於約2,872,955港元)。二零二二年第二份天能源充電租賃協議項下的應付租金按月支付，並經公平磋商及參考(i)就二零二一年第二份天能源充電租賃協議項下租賃物業於整個租期(即二零二一年六月十六日至二零二一年十二月三十一日)內向天能源充電支付的租金人民幣1,293,500元(相當於約1,556,184港元)；(ii)可資比較物業當前市場租金；及(iii)人民幣及港元於租期內的匯率變動後釐定。

有關訂約方之間的關連關係及二零二二年第二份天能源充電租賃協議關連人士之權益性質的詳情，請參閱本節「二零二一年租賃協議 — 二零二一年天能源充電租賃協議」一段。

根據上市規則第14A.81條至第14A.83條規定合計本集團向洪主席聯繫人租賃物業的交易，本集團根據二零二二年租賃協議於截至二零二二年十二月三十一日止年度應付洪主席聯繫人的租金總額將不超過約15,514,152港元。

由於二零二二年租賃協議的年度上限的一項或多項適用比率(盈利比率除外)按年度計算超過0.1%但低於5%，二零二二年租賃協議項下擬進行之交易須共同遵守上市規則第14A章的申報、年度審閱及公佈的規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准的規定。

**(B) 向鑫洋銅購買直流線材及銅線**

**二零二一年鑫洋銅框架購買協議**

於二零二零年十二月三十一日，本公司與鑫洋銅訂立了二零二一年鑫洋銅框架購買協議，據此，鑫洋銅同意於二零二一年一月一日至二零二三年十二月三十一日(包括首尾兩天)向本集團供應直流線材及銅線，供其於中國以外作銷售的產品使用。

董事估計，二零二一年鑫洋銅框架購買協議所涉最高交易金額於截至二零二一年十二月三十一日止年度以及截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止兩個年度將分別不超過95,000,000港元、95,000,000港元及95,000,000港元。有關估計乃基於以下考慮因素：(a)於截至二零二一年十二月三十一日止年度以及截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止兩個年度對在中國以外銷售的本集團產品的預期需求；(b)本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度以及截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止兩個年度向鑫洋銅購買供本集團在中國以外銷售的產品所用的直流線材及銅線的預測需求；(c)本集團電動工具分部的智能充電器及控制器需求增加；(d)直流線材及銅線於中國市場的估計市價；及(e)從鑫洋銅採購直流線材及銅線的過往購買金額由截至二零一九年十二月三十一日止年度的62,693,000港元增加約10%至截至二零二零年十一月三十日止十一個月的68,974,000港元。

鑫洋銅為本公司的關連人士。有關此關連關係的詳情，請參閱本節「二零二一年租賃協議 — 二零二一年鑫洋線業租賃協議」一段。

由於二零二一年鑫洋銅框架購買協議的年度上限的一項或多項適用比率(盈利比率除外)按年度計算超過0.1%但低於5%，二零二一年鑫洋銅框架購買協議項下的交易須遵守上市規則第14A章的申報、年度審閱及公佈的規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准的規定。

### 持續關連交易的年度審閱

獨立非執行董事已審閱上述截至二零二一年十二月三十一日止年度的持續關連交易並確認該等交易：

- a. 於本集團的日常及一般業務過程中訂立；
- b. 按一般或更好的商業條款訂立；及
- c. 根據監管該等交易的協議，按公平合理及符合股東整體利益的條款訂立。

根據上市規則第14A.56條，本公司委聘核數師根據香港核證委聘準則第3000號「審核或審閱過去財務資料以外的核證委聘」，並參照香港會計師公會頒佈的實務說明第740號「關於上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就上文所載持續關連交易執行若干程序。核數師已就截至二零二一年十二月三十一日止年度持續關連交易發出載有其審查結果及結論的無保留意見函件。

### 關連方交易

本集團於日常業務過程中進行的重大關連方交易的詳情載於合併財務報表附註36內。根據上市規則構成關連交易／持續關連交易的該等關連方交易已按上市規則第14A章規定，載於第42至50頁「關連交易及持續關連交易」一段。

### 董事於競爭業務中的權益

於二零二一年十二月三十一日，除本集團業務外，概無董事於任何與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務中擁有任何權益。

### 控股股東的不競爭承諾

洪主席、同悅控股有限公司、TinYing Holdings Limited及天鷹投資有限公司(統稱「控股股東」)與本公司已訂立日期為二零一五年十一月二十三日的非競爭契據(「契據」)。根據契據，控股股東各自不得及須促使彼等的聯繫人(本集團成員公司除外)及除本集團之外的公司(不論彼等本身或彼此或連同或代表任何人士或公司)不能直接或間接從事、投資、參與或嘗試參與對本集團現行業務活動具有任何競爭或可能有競爭的業務。有關契據詳情載列於本公司日期為二零一五年十一月三十日的招股章程(「招股章程」)內「與我們控股股東的關係」一節。

本公司已接獲控股股東有關彼等已遵守契據條款的確認。控股股東確認彼等於截至二零二一年十二月三十一日止年度內已全面遵守契據。獨立非執行董事已審閱控股股東所作確認，並認為於截至二零二一年十二月三十一日止年度內契據的條款已獲遵守且有效執行。

本公司確認，其已遵守招股章程內「與我們控股股東的關係」一節所載企業管治措施，以管理競爭業務產生的利益衝突及保障股東的利益。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

按本公司根據香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條須予備存的登記冊所記錄，或根據標準守則通知本公司及聯交所的資料，於二零二一年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉如下：

### 於本公司股份的好倉

董事姓名	身份	附註	所擁有權益的 普通股數目	佔本公司已發 行股本的概約 百分比*
洪主席	實益擁有人		17,540,000	1.75%
	受控法團的權益	1	338,012,000	33.79%
	酌情信託的成立人	2	300,000,000	29.99%
		總數	655,552,000	65.53%
楊冰冰	實益擁有人		420,000	0.04%

附註：

1. 此等股份由洪主席全資擁有的同悅控股有限公司持有。根據證券及期貨條例，洪主席被視為於同悅控股有限公司所持的此等股份中擁有權益。
2. 此等股份由天鷹投資有限公司持有。天鷹投資有限公司由TinYing Holdings Limited全資擁有，TinYing Holdings Limited則由TinYing信託(「家族信託」)的受託人Vistra Trust (BVI) Limited全資擁有。家族信託乃由洪主席(作為授予人)成立的酌情信託。家族信託的受益人為洪主席、其若干家族成員以及可能不時加添或修訂的其他人士。根據證券及期貨條例，洪主席、TinYing Holdings Limited及Vistra Trust (BVI) Limited被視為於天鷹投資有限公司所持的此等股份中擁有權益。

\* 該百分比指所擁有權益的本公司股份數目除以本公司於二零二一年十二月三十一日的已發行股份數目。

除上文所披露者外，按本公司根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊所記錄，或根據標準守則通知本公司及聯交所的資料，於二零二一年十二月三十一日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉。

## 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

按本公司根據證券及期貨條例第336條而備存的登記冊所記錄，於二零二一年十二月三十一日，下列法團或人士(董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉：

### 於本公司股份的好倉

股東名稱	身份	附註	所擁有權益的普通股數目	佔本公司已發行股本的概約百分比*
同悅控股有限公司	實益擁有人	1	338,012,000	33.79%
天鷹投資有限公司	實益擁有人	1	300,000,000	29.99%
TinYing Holdings Limited	受控法團的權益	1	300,000,000	29.99%
Vistra Trust (BVI) Limited	酌情信託的受託人	1	300,000,000	29.99%
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS PLC	實益擁有人		79,996,000	7.99%
FIL Limited	受控法團的權益	2	79,976,000	7.99%
Pandanus Partners L.P.	受控法團的權益	2	79,976,000	7.99%
Pandanus Associates Inc.	受控法團的權益	2	79,976,000	7.99%

附註：

- 該等權益亦於上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節披露為洪主席的權益。
  - 根據Pandanus Associates Inc. (「Pandanus」)於二零二一年八月九日提交的權益披露通知，該等股份的權益由FIL Limited (「FIL」)直接或間接持有。FIL乃由Pandanus Partners L.P. (「Pandanus L.P.」)控制37.01%，而Pandanus L.P.乃由Pandanus全資擁有。根據證券及期貨條例，Pandanus及Pandanus L.P.被視為於FIL擁有權益的該等股份中擁有權益。
- \* 該百分比指所擁有權益的本公司股份數目除以本公司於二零二一年十二月三十一日的已發行股份數目。

除上文披露者外，按本公司根據證券及期貨條例第336條而備存的登記冊所記錄，於二零二一年十二月三十一日，除董事及本公司最高行政人員（彼等的權益載列於上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一段中）之外，概無人士於本公司股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉。

### 充足公眾持股量

根據本年報刊發前之最後實際可行日期本公司可以得悉的公開資料，以及董事知悉的資料，本公司已符合上市規則的規定，擁有足夠的公眾持股量，即本公司已發行股份總數至少25%（乃上市規則所訂的最低百分比）由公眾人士持有。

### 獨立核數師

羅兵咸永道會計師事務所已審核截至二零二一年十二月三十一日止年度的合併財務報表，其將於二零二二年股東週年大會上退任，惟合資格並願意重選連任。有關續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司獨立核數師的決議案將於二零二二年股東週年大會上獲提呈。

代表董事會  
主席兼行政總裁  
洪光椅

香港，二零二二年三月十八日

# 獨立核數師報告

致：天寶集團控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

### 已審計事項

列載於第60至139頁天寶集團控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下簡稱「貴集團」)的合併財務報表，其中包括：

- 於二零二一年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併損益表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，其中包括主要會計政策及其他解釋資料。

### 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二一年十二月三十一日的合併財務狀況以及截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們就該等準則承擔的責任在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」一節進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

### 獨立性

根據香港會計師公會的職業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他職業道德責任。



## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的職業判斷，對本期間之合併財務報表的審計最為重要的事項。該等事項在我們整體審計合併財務報表及出具意見時進行處理。我們不會對該等事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項與貿易應收款項的預期信貸虧損評估有關。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p><b>貿易應收款項的預期信貸虧損評估</b></p> <p>請參閱合併財務報表附註4.1(b) — 重大會計估計及假設及附註21(c) — 貿易及其他應收款項。</p> <p>於二零二一年十二月三十一日，貿易應收款項總額為人民幣1,226,404,000元，佔 貴集團總資產的約29.4%。管理層已估計貿易應收款項的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」），並就二零二一年十二月三十一日的貿易應收款項總額計提虧損撥備人民幣4,277,000元。</p> <p>管理層根據有關違約風險及預期信貸虧損率的評估，估計貿易應收款項的預期信貸虧損。 貴集團進行該等估計及選取用於預期信貸虧損計量的輸入數據時，已運用基於客戶過往結算紀錄、主要客戶的財務狀況以及前瞻性資料所作出的判斷。</p> <p>我們將此領域視為關鍵審計事項乃因貿易應收款項的結餘重大，且鑒於所採用方法的複雜性及重大假設的客觀性，估計相關預期信貸虧損時涉及重大判斷及估計。</p>	<p>我們了解了管理層對估計貿易應收款項預期信貸虧損的內部監控及評估流程，並藉考慮估計不確定的程度、複雜性及主觀性評估出現重大錯誤陳述的固有風險；</p> <p>我們評估及測試了管理層關於估計預期信貸虧損的主要控制措施。</p> <p>我們基於對 貴集團業務及信貸控制程序以及貿易應收款項信貸風險特徵的了解，評估了管理層所採用的預期信貸虧損撥備計提方法是否恰當。</p> <p>我們通過追蹤銷售發票及收據抽樣測試了貿易應收款項賬齡分析的準確性。</p> <p>我們通過核對相關資料評估了主要客戶的財務狀況，並參照我們對 貴集團業務及行業以及外部宏觀經濟數據的了解，評估了管理層對前瞻性資料的評估是否恰當。</p> <p>我們檢查了計算預期信貸虧損的算術準確性。</p> <p>基於上文所述，我們認為於管理層就評估貿易應收款項的預期信貸虧損所作出的重大判斷及估計以及所採用的方法及重大假設有可得證據作支持。</p>

## 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載的所有資料，但不包括合併財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不會就該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就審計合併財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，及在此過程中，考慮其他資料是否與合併財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況有重大不符，或者似乎有重大錯誤陳述。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料有重大錯誤陳述，我們需要報告有關事實。就此而言，我們沒有任何報告。

## 董事及審核委員會就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平的合併財務報表，並對其認為使合併財務報表的編製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。

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

審核委員會負責監督 貴集團的財務報告程序。

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併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)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本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。錯誤陳述可能由欺詐或錯誤引起，如果合理預期錯誤陳述個別或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併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。

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

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

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致合併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該等風險，以及取得充足及適當的審計憑證，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較因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。
- 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合適性及作出會計估計及相關披露資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所得的審計憑證，確定是否存在有關可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑慮事件或情況的重大不確定性。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關注合併財務報表中的相關披露資料，假若有關披露資料不足，則須修訂我們的意見。我們的結論基於截至核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能繼續持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露資料，以及合併財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充分、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責指導、監督及執行集團審計。我們對審計意見承擔全部責任。

我們與審核委員會溝通了(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們於審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦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道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，已採取消除威脅的行動或已應用的防範措施。

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

就與審核委員會溝通的事項而言，我們釐定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們於核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若能合理預期於我們報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，我們將不會在此等情況下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為陳惠康。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二二年三月十八日

# 合併損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	5	<b>6,362,670</b>	4,488,625
銷售成本	7	<b>(5,302,350)</b>	(3,661,286)
毛利		<b>1,060,320</b>	827,339
其他收入	6	<b>29,300</b>	13,569
其他收益／(虧損) — 淨額	6	<b>8,084</b>	(24,428)
銷售開支	7	<b>(220,188)</b>	(155,675)
行政開支	7	<b>(414,233)</b>	(278,977)
金融資產減值虧損淨額	3.1(c)	<b>(1,796)</b>	(1,383)
經營溢利		<b>461,487</b>	380,445
財務收入	9	<b>2,976</b>	581
財務開支	9	<b>(7,486)</b>	(7,205)
財務開支 — 淨額	9	<b>(4,510)</b>	(6,624)
除所得稅前溢利		<b>456,977</b>	373,821
所得稅開支	10	<b>(68,462)</b>	(85,189)
年內溢利		<b>388,515</b>	288,632
以下人士應佔年內溢利：			
本公司擁有人		<b>378,616</b>	289,057
非控股權益		<b>9,899</b>	(425)
		<b>388,515</b>	288,632
每股盈利			
— 每股基本及攤薄	11	<b>37.8港仙</b>	28.9港仙

上述合併損益表應與隨附附註一併閱讀。

# 合併綜合收益表

	截至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
年內溢利		<b>388,515</b>	288,632
其他綜合收益			
可能重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		<b>41,082</b>	80,118
將不會重新分類至損益的項目			
按公允值計入其他綜合收益的股本投資公允值變動		<b>(4,164)</b>	(4,508)
		<b>36,918</b>	75,610
以下人士應佔年內綜合收益總額：			
本公司擁有人		<b>415,534</b>	364,667
非控股權益		<b>9,899</b>	(425)
		<b>425,433</b>	364,242

上述合併綜合收益表應與隨附附註一併閱讀。

# 合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權	12	4,820	5,205
衍生金融資產 — 非流動	23	554	—
物業、廠房及設備	13	1,074,459	585,214
使用權資產	14	142,697	116,611
投資物業	15	7,700	7,100
無形資產	16	11,751	11,009
遞延所得稅資產	31	45,601	37,152
按公允值計入損益的金融資產	24	44,794	3,131
按公允值計入其他綜合收益的金融資產	20	9,541	12,487
購買物業、廠房及設備的預付款項		20,557	31,210
		<b>1,362,474</b>	809,119
<b>流動資產</b>			
存貨	19	1,150,120	1,039,894
貿易及其他應收款項	21	1,299,918	1,216,560
應收關連方款項	36(c)	1,484	1,464
現金及現金等價物	22	288,440	426,573
受限制銀行存款	25	63,258	138,855
		<b>2,803,220</b>	2,823,346
<b>資產總值</b>		<b>4,165,694</b>	3,632,465
<b>權益</b>			
股本	26	10,005	10,005
股份溢價	26	125,788	125,788
其他儲備	27	208,035	120,701
保留盈利		951,801	745,030
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
非控股權益		12,886	(718)
<b>權益總額</b>		<b>1,308,515</b>	1,000,806

上述合併資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
非流動銀行借貸	28	237,787	86,109
租賃負債 — 非流動	14	23,743	6,027
衍生金融工具 — 非流動	23	1,339	8,945
遞延所得稅負債	31	91,688	88,031
遞延政府補助金	29	46,324	44,191
		<b>400,881</b>	233,303
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	30	2,017,929	2,090,532
合約負債		17,686	14,253
應付關連方款項	36(d)	28,732	17,560
應付股息		9,257	12
所得稅負債		32,681	51,185
衍生金融負債 — 流動	23	39	—
租賃負債 — 流動	14	8,840	1,646
短期銀行借貸	28	239,523	142,850
非流動銀行借貸的即期部分	28	101,611	80,318
		<b>2,456,298</b>	2,398,356
<b>負債總額</b>		<b>2,857,179</b>	2,631,659
<b>總權益及負債</b>		<b>4,165,694</b>	3,632,465

第60至139頁的財務報表由董事會於二零二二年三月十八日批准並由下列代表簽署。

洪光椅先生  
董事

楊冰冰女士  
董事

上述合併資產負債表應與隨附附註一併閱讀。



# 合併權益變動表

	股本 千港元	股份溢價 千港元	法定儲備 千港元	資本儲備 千港元	其他儲備		購股權 千港元	總計 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	權益總額 千港元
					按公允值計入 其他綜合收益 (「按公允值 計入其他 綜合收益」) 的金融資產 千港元	匯兌儲備 千港元						
於二零二零年一月一日的結餘	10,005	125,788	68,547	338	236	(37,309)	5,468	37,280	521,810	694,883	(293)	694,590
綜合收益												
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	289,057	289,057	(425)	288,632
其他綜合收益												
貨幣換算差額	—	—	—	—	(3)	80,121	—	80,118	—	80,118	—	80,118
按公允值計入其他綜合收益的公允 值變動	—	—	—	—	(4,508)	—	—	(4,508)	—	(4,508)	—	(4,508)
綜合收益總額	—	—	—	—	(4,511)	80,121	—	75,610	289,057	364,667	(425)	364,242
於權益直接確認的本公司擁有人的貢 獻及分派												
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(58,026)	(58,026)	—	(58,026)
本公司擁有人年內的總貢獻及分派	—	—	—	—	—	—	—	—	(58,026)	(58,026)	—	(58,026)
與擁有人的交易												
撥至法定儲備	—	—	7,811	—	—	—	—	7,811	(7,811)	—	—	—
直接於權益確認的與擁有人的交易	—	—	7,811	—	—	—	—	7,811	(7,811)	—	—	—
於二零二零年十二月三十一日的結餘	10,005	125,788	76,358	338	(4,275)	42,812	5,468	120,701	745,030	1,001,524	(718)	1,000,806

上述合併權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

## 合併權益變動表

	其他儲備											
	按公允值計入 其他綜合收益											權益總額 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	法定儲備 千港元	資本儲備 千港元	按公允值計入 的金融資產 千港元	匯兌儲備 千港元	購股權 千港元	總計 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	
於二零二一年一月一日的結餘	10,005	125,788	76,358	338	(4,275)	42,812	5,468	120,701	745,030	1,001,524	(718)	1,000,806
綜合收益												
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	378,616	378,616	9,899	388,515
其他綜合收益												
貨幣換算差額	—	—	—	—	(249)	41,082	—	40,833	—	40,833	—	40,833
按公允值計入其他綜合收益的公 允值變動	—	—	—	—	(4,164)	—	—	(4,164)	—	(4,164)	—	(4,164)
綜合收益總額	—	—	—	—	(4,413)	41,082	—	36,669	378,616	415,285	9,899	425,184
於權益直接確認的本公司擁有人的 貢獻及分派 股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(121,145)	(121,145)	—	(121,145)
本公司擁有人年內的總貢獻及分派	—	—	—	—	—	—	—	—	(121,145)	(121,145)	—	(121,145)
與擁有人的交易												
非控股權益注資(附註36(e))	—	—	—	(35)	—	—	—	(35)	—	(35)	3,705	3,670
撥至法定儲備	—	—	50,700	—	—	—	—	50,700	(50,700)	—	—	—
直接於權益確認的與擁有人的交易	—	—	50,700	(35)	—	—	—	50,665	(50,700)	(35)	3,705	3,670
於二零二一年十二月三十一日 的結餘	10,005	125,788	127,053	303	(8,688)	83,894	5,468	208,035	951,801	1,295,629	12,886	1,308,515

上述合併權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

# 合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營產生的現金	33(a)	342,006	599,846
已付利息		(5,133)	(7,296)
已付所得稅		(91,714)	(40,133)
<b>經營活動產生的現金淨額</b>		<b>245,159</b>	552,417
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買使用權資產		—	(105,718)
購買物業、廠房及設備		(583,673)	(162,983)
購買無形資產		(2,470)	(3,653)
出售物業、廠房及設備所得款項	33(b)	2,414	5,583
增添按公允值計入損益的金融資產	24	(41,585)	—
與資產有關的政府補助金	29	14,224	15,285
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(611,090)</b>	(251,486)
<b>融資活動所得／(所用)現金流量</b>			
銀行借貸所得款項		1,706,318	1,186,298
償還銀行借貸		(1,444,327)	(1,037,524)
已付股息		(112,051)	(58,026)
非控股權益注資	36(e)	3,670	—
受限制銀行存款減少／(增加)		75,597	(125,797)
租賃付款本金部分		(8,829)	(1,417)
<b>融資活動所得／(所用)現金淨額</b>		<b>220,378</b>	(36,466)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(145,553)	264,465
年初現金及現金等價物		426,573	158,031
現金及現金等價物匯兌收益		7,420	4,077
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>288,440</b>	426,573
<b>現金及現金等價物的結餘分析：</b>			
現金及手頭現金		288,440	426,573

上述合併現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

# 財務報表附註

## 1 一般資料

天寶集團控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例,經合併及修訂)於二零一五年一月二十七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drives, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司,與其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事開發、製造及銷售電子充電產品業務。本集團的控股股東為洪光椅先生(「控股股東」或「洪主席」)。

本公司股份於二零一五年十二月十一日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

除另有說明者外,該等財務報表均以港元呈列,並已由本公司董事會於二零二二年三月十八日批准刊發。

## 2 主要會計政策概要

本附註提供編製該等合併財務報表所採納之重大會計政策清單。除另有說明外,該等政策已貫徹應用於所有呈報年度。

### 2.1 編製基準

#### (i) 遵守香港財務報告準則及香港公司條例

本公司的合併財務報表根據所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例(第622章)之規定編製。

#### (ii) 歷史成本法

合併財務報表根據歷史成本法編製,經按公允值列賬的衍生金融工具、按公允值計入損益(「按公允值計入損益」)的金融資產、按公允值計入其他綜合收益(「按公允值計入其他綜合收益」)的金融資產及投資物業修訂。

#### (iii) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於自二零二一年一月一日開始的年度報告期間首次應用以下準則及修訂本:

- Covid-19相關租金寬減 — 二零二一年六月三十日後
- 利率基準改革 — 第二階段 — 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號的修訂本

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (iii) 本集團採納的新訂及經修訂準則(續)

於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現以及綜合財務報表所載披露內容並無重大影響。

#### (iv) 尚未採納的新準則及詮釋

		於以下時間或 之後開始的 年度期間起生效
共同控制之合併的會計處理	會計指引第5號的修訂本 (修訂稿)	二零二二年一月一日
物業、廠房及設備 — 作擬定用途前的所得款項	香港會計準則第16號的修訂本	二零二二年一月一日
虧損合約 — 履行合約的成本	香港會計準則第37號的修訂本	二零二二年一月一日
香港財務報告準則二零一八年 至二零二零年週期的年度 改進	香港財務報告準則的修訂本	二零二二年一月一日
概念框架的提述	香港財務報告準則第3號的 修訂本	二零二二年一月一日
將負債分類為流動或非流動	香港會計準則第1號的修訂本	二零二三年一月一日
借款人對載有按還款條款 的定期貸款的分類	香港解釋公告第5號 (二零二零年)	二零二三年一月一日
保險合約	香港財務報告準則第17號的 修訂本	二零二三年一月一日
會計政策的披露	香港會計準則第1號及香港財務 報告準則實務報告第2號的 修訂本	二零二三年一月一日
會計估計的定義	香港會計準則第8號的修訂本	二零二三年一月一日
與單一交易所產生資產及負債 有關的遞延稅項	香港會計準則第12號的修訂本	二零二三年一月一日
投資方及其聯營公司或合營 企業間的資產出售或出資	香港會計準則第28號及香港財 務報告準則第10號的修訂本	待定

若干新會計準則、會計準則的修訂本及詮釋已經發佈，但於二零二一年十二月三十一日的報告期間並非強制採納，而本集團尚未提前採納。該等準則、修訂本或解釋預期不會對實體於當前或未來報告期間以及可預見的未來交易產生重大影響。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.2 綜合入賬

#### 附屬公司

附屬公司是指本集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團因參與實體活動而承受可變回報的風險或享有當中權利，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至本集團之日起悉數綜合入賬。附屬公司自控制權終止日起終止綜合入賬。

#### 業務合併

本集團採用收購法將業務合併入賬。收購附屬公司所轉讓代價為已轉讓資產、被收購方原擁有人所產生負債及本集團所發行的股本權益的公允值。所轉讓代價包括因或然代價安排而產生的任何資產或負債的公允值。於業務合併中收購的可識別資產及承擔的負債及或然負債初步按於收購日期的公允值計量。

本集團按個別收購基準(可按公允值或按非控股權益應佔被收購方可識別資產淨額的確認金額比例計量)確認被收購方的任何非控股權益。

本集團將轉讓的任何或然代價按收購日期的公允值確認。根據香港會計準則第39號，視作資產或負債的或然代價的公允值其後變動乃於損益中確認。分類為權益的或然代價不予重新計量，而其後結算於權益內入賬。

所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股本權益於收購日期的公允值高於所收購可識別資產淨額的公允值時，其差額以商譽列賬。就議價購買而言，如所轉讓代價、已確認非控股權益及先前持有的已計量權益總額低於所收購附屬公司資產淨額的公允值，其差額將直接在損益表中確認。

集團旗下公司間的交易、結餘及交易的未變現收益均予對銷。除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予對銷。附屬公司的呈報金額已在必要時作出調整，以符合本集團的會計政策。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.3 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

倘股息超出宣派股息期間附屬公司的綜合收益總額，或獨立財務報表的投資賬面值超出合併財務報表所示被投資者的資產淨額(包括商譽)的賬面值時，則於收取該等投資股息時須對於附屬公司的投資進行減值測試。

### 2.4 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力但無控制權的實體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。於聯營公司的投資以會計權益法入賬。根據權益法，投資初步按成本確認，通過增加或減少賬面值以確認收購日期後投資者應佔被投資者的收益或虧損。本集團於聯營公司的投資包括購入時確立的商譽。於收購一間聯營公司的所有權權益時，聯營公司的成本與本集團應佔聯營公司可識別資產及負債的公允值淨額的任何差額入賬為商譽。

如於聯營公司的擁有權權益被削減但仍保留重大影響力，僅按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適用)。

本集團應佔收購後的溢利或虧損於損益表內確認，而應佔其收購後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認，並相應調整投資賬面值。當本集團應佔一家聯營公司的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)，則本集團不會確認進一步虧損，除非本集團擁有已產生的法定或推定責任或已代該聯營公司支付款項。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.4 聯營公司(續)

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營公司投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值的數額為聯營公司可收回數額與其賬面值的差額，並在損益表中「分佔採用權益法入賬的投資的溢利」旁確認該數額。

本集團與其聯營公司之間的上游及下游交易的溢利及虧損，在本集團的財務報表中確認，惟僅限於無關連投資者在聯營公司權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按必要作出改變，以確保與本集團採納的政策一致。

攤薄在聯營公司的股權所產生的收益或虧損於損益表確認。

### 2.5 分部報告

營運分部按照向首席營運決策者提供的內部報告一致的方式報告。首席營運決策者負責分配營運分部的資源及評估營運分部的表現，已被確定為作出策略決定的督導委員會。

### 2.6 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所包括項目乃以該實體營運所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。人民幣(「人民幣」)為本集團主要營運附屬公司的功能貨幣。該等合併財務報表乃以本公司的呈列及功能貨幣港元(「港元」)呈列。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日或項目重新計量估值日期的當前匯率換算為功能貨幣。該等交易結算以及以外幣計值的貨幣資產及負債按年末匯率換算產生的匯兌收益及虧損，於損益表內確認，惟於其他綜合收益中遞延作合資格現金流量對沖及合資格投資淨額對沖除外。



## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.6 外幣換算(續)

#### (c) 集團公司

所有本集團實體(並無來自過度通貨膨脹經濟體系的貨幣)的業績及財務狀況的功能貨幣如有別於呈列貨幣,均按以下方式換算為呈列貨幣:

- (i) 於各資產負債表呈列的資產及負債乃按該資產負債表日期的收市匯率換算;
- (ii) 各損益表的收支乃按平均匯率換算(除非該平均匯率並非在有關交易當日的匯率累積影響的合理估計內,在該情況下,收支按有關交易當日的匯率換算);及
- (iii) 所有因此而產生的貨幣換算差額於其他綜合收益確認。

因收購海外實體而產生的商譽及公允值調整按海外實體的資產及負債處理,並以收市匯率換算。所產生的貨幣匯兌差額於其他綜合收益確認為權益的獨立組成部分。

### 2.7 土地使用權

土地使用權為收購使用土地的長期權益預先支付的款項。該等款項以成本扣除任何減值虧損後列賬,並在剩餘租賃期間按直線法自合併損益表扣除。

### 2.8 政府補助金

倘能夠合理確定本集團將收到政府補助金及本集團符合所有附帶條件,則政府補助金將按其公允值確認。

有關成本的政府補助金按擬補償的成本配合所必要期間於合併損益表遞延確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補助金列入非流動負債作為遞延政府補助金,並於相關資產的預期年期內按直線法計入合併損益表內。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.9 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備乃按歷史成本減折舊及減值虧損列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

在建工程指建造工程仍未完成的物業、廠房及設備，按成本列賬。成本包括所產生的收購及建造開支、利息及項目發展應佔的其他直接成本。在建工程不計提折舊，直至相關資產完成可作擬定用途為止。

僅當與項目相關的未來經濟利益很可能會流入本集團，且能夠可靠計量項目的成本時，其後成本方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(如適用)。重置部分的賬面值不作確認。所有其他維修及保養於其產生的財務期間在合併損益表中支銷。

物業、廠房及設備的折舊乃按其估計可使用年期以直線法分配其成本至其剩餘價值，計算如下：

建築物	20年
租賃物業裝修	餘下租賃期及資產估計可使用年期的較短者
廠房及機器	3至10年
傢俬及裝置	5年
電子設備	3至10年
汽車	3至5年

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行檢討，並在適當時予以調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，其賬面值即時撇減至其可收回金額(附註2.13)。

出售時所得的收益及虧損通過比較所得款項與賬面值而釐定，並在損益表中「其他收益/(虧損) — 淨額」項下確認。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.10 投資物業

投資物業，主要由樓宇組成，持有以獲得長期租金收益或作為資本增值或兩者兼備，同時並非由本集團佔用。其亦包括在建或發展中以於日後作投資物業用途的物業。如符合投資物業的餘下定義，經營租賃項下持有的土地作為投資物業入賬。在此情況下，有關的經營租賃猶如融資租賃入賬。投資物業初步按成本計量，包括相關的交易成本及(如適用)借貸成本。在初步確認後，投資物業按公允值列賬，公允值指由外部估值師於每個報告日期釐定的公開市值。公允值乃根據活躍市場價格計算，並於必要時就個別資產的性質、地點或狀況的任何差異作出調整。倘未能獲取該等資料，本集團採用其他估值方法，例如近期較不活躍市場的價格或折現現金流量預測。公允值變動在損益表內作為估值收益或虧損的一部分於「其他收益／(虧損) — 淨額」列賬。

### 2.11 無形資產

無形資產指按歷史成本計算的專利、電腦軟件及商標。

專利於可使用年期(十年)內按直線法攤銷。

購入的電腦軟件程式根據購買及使該特定軟件能夠應用所產生的成本資本化。該等成本於其估計可使用年期(三至十年)內按直線法攤銷。

商標有固定的可使用年期，並按成本減累計攤銷列賬。攤銷以直線法計算，按其估計可使用年期(十年)分配商標及牌照成本。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.12 研究及開發支出

研究支出在其產生時確認為開支。有關設計測試新產品及改進產品的開發項目所產生的成本在符合以下條件時確認為無形資產：

- 完成該無形資產在技術上屬可行，以便其將可供使用；
- 管理層有意完成該無形資產，並將其投入使用或出售；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 能夠證明該無形資產如何產生可能出現的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源來完成該無形資產的開發、使用或出售；及
- 在開發該無形資產過程中產生的支出能夠可靠計量。

其他不符合上述條件的開發支出在產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本，不在隨後的期間確認為資產。資本化的開發成本列賬作無形資產且自資產可供使用時開始以直線法於其估計可使用年內攤銷。

### 2.13 非金融資產的減值

擁有限期可使用年期的無形資產或尚未可供使用的無形資產毋須攤銷，並於每年進行減值測試。對須予攤銷的資產，當事件發生或情況出現變化顯示其賬面值可能無法收回時，會對該等資產進行減值檢討。若資產的賬面值超過其可收回金額，則會就其差額確認減值虧損。資產的可收回金額為公允值減出售成本與其可使用價值中較高者。就評估減值而言，資產按可單獨分辨的最小現金流量產生單位予以分類。出現減值的非金融資產(商譽除外)於各報告日期審閱是否能撥回減值。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.14 投資及其他金融資產

#### (i) 分類

本集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後按公允值計量(計入其他綜合收益或損益)者，及
- 按攤銷成本計量者。

分類視乎實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款而定。

就按公允值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益或其他綜合收益。就非持作買賣的權益工具的投資而言，這將視乎本集團於初步確認時是否已作出不可撤銷的選擇，對按公允值計入其他綜合收益的股本投資入賬。

本集團於及僅於管理該等資產之業務模式改變時，方會重新分類債務投資。

#### (ii) 確認及終止確認

金融資產的一般買賣於交易日(即本集團承諾購入或出售該資產的日期)確認。當從金融資產收取現金流量的權利到期或已被轉讓，且本集團已轉讓擁有權的絕大部分風險及回報時，金融資產被終止確認。

#### (iii) 計量

於初步確認時，本集團按公允值計量金融資產，倘金融資產並非按公允值計入損益，則加上收購該金融資產直接產生的交易成本。按公允值計入損益的金融資產的交易成本於損益中支銷。

於確定其現金流量是否僅支付本金及利息時，會整體考慮包含嵌入式衍生工具的金融資產。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.14 投資及其他金融資產(續)

#### (iii) 計量(續)

##### 債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵。本集團將其債務工具分類為兩種計量類別：

- 攤銷成本：為收取合約現金流量而持有，且該等現金流量僅為支付本金及利息之資產按攤銷成本計量。該等金融資產之利息收入按實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並於其他收益／(虧損)淨額中與外匯收益及虧損一併列示。減值虧損於損益表中作為獨立項目列示。
- 按公允值計入損益：不符合按攤銷成本或按公允值計入其他綜合收益計量的標準的資產按公允值計入損益計量。其後按公允值計入損益計量的債務投資的收益或虧損於損益中確認，並於其產生期間在其他收益／(虧損) — 淨額以淨額列示。

##### 股本工具

本集團其後按公允值計量所有股本投資。倘本集團管理層已選擇於其他綜合收益呈列股本投資的公允值收益及虧損時，則於終止確認投資後概無將公允值收益及虧損重新分類至損益。當本集團收取付款的權利確立時，該等投資的股息繼續於損益中確認為其他收入。

按公允值計入損益的金融資產的公允值變動於損益表中的其他收益／(虧損) — 淨額中確認(如適用)。按公允值計入其他綜合收益計量的股本投資的減值虧損(及減值虧損的撥回)不會與其他公允值變動分開報告。

#### (iv) 減值

本集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本及按公允值計入其他綜合收益列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所應用的減值方法視乎信貸風險是否大幅增加而定。

就貿易應收款項而言，本集團應用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法要求預期全期虧損於初步確認應收款項時確認，詳見附註3.1(c)。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.15 抵銷金融工具

當存在合法可強制執行權利抵銷已確認金額及當有意按淨額基準結算或變現資產與償付負債同時發生時，金融資產與負債互相抵銷，且淨額於資產負債表呈報。合法可強制執行的權利不得依賴於未來事件，而於日常業務過程中及倘本公司或對手方出現違約、無力償債或破產時必須可強制執行。

### 2.16 衍生金融工具

衍生工具初步按衍生工具合約訂立日期的公允值確認，其後按公允值重新計量。確認因此所產生收益或虧損的方法取決於該衍生工具是否被指定為對沖工具，倘並非為對沖工具，則公允值變動所產生的收益或虧損即時於合併損益表中「其他收益／(虧損) — 淨額」內確認。

### 2.17 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。成本以加權平均法釐定。製成品及在製品的成本包括原材料、直接勞工、其他直接成本及相關生產經常性開支(根據正常運作能力)，惟不包括借貸成本。可變現淨值乃按日常業務過程中的估計售價減去適用可變銷售開支計算。

### 2.18 貿易及其他應收款項

貿易應收款項乃就日常業務過程中出售商品而應收客戶的款項。倘預期於一年或以內(倘時間較長，則於正常營運周期內)收取貿易及其他應收款項，則該等款項會分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公允值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本減去減值撥備計量。

### 2.19 現金及現金等價物

在合併現金流量表內，現金及現金等價物包括手頭現金、可隨時提取的銀行存款、原到期日為三個月或以內的其他高流動性短期投資及銀行透支。銀行透支在合併及實體資產負債表中列作流動負債項下的借貸。

### 2.20 受限制銀行存款

受限制銀行存款指由銀行持有作為銀行借貸擔保存於獨立賬戶內的存款。該等受限制銀行存款將於本集團償還相關銀行借貸時解除抵押。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.21 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股或購股權的增量成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

### 2.22 貿易應付款項

貿易應付款項為在日常業務過程中向供應商購買商品或服務而支付的債務。如貿易應付款項在一年或以內(倘時間較長，則於正常營運周期內)到期，則將其分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易應付款項初步按公允值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.23 借貸

借貸初步按公允值並扣除所產生的交易成本後確認。借貸其後以攤銷成本列賬。所得款(扣除交易成本)與贖回值的任何差額利用實際利率法於借貸期內在損益表確認。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至報告期末後最少12個月，否則借貸分類為流動負債。

### 2.24 借貸成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定借貸成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

所有其他借貸成本於其產生期間於損益確認。



## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.25 即期及遞延所得稅

本期間稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於合併損益表中確認，但與於其他綜合收益或直接在權益中確認的項目有關者除外。在該情況下，稅項亦分別於其他綜合收益或直接在權益中確認。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅開支按於資產負債表結算日本公司及其附屬公司營運及產生應課稅收入所在國家已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例受解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關繳付的稅款設定撥備。

#### (b) 遞延所得稅

##### 內在差異

遞延所得稅利用負債法就資產及負債的稅基與其在合併財務報表的賬面值之間產生的暫時性差異確認。然而，若遞延所得稅來自於交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計處理或應課稅溢利/虧損，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表結算日已頒佈或實質上已頒佈且預期將在有關的遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時適用的稅率及法例釐定。

遞延所得稅資產僅於未來可能會產生應課稅溢利以抵扣可動用暫時性差異的情況下確認。

##### 外在差異

就於附屬公司投資產生的暫時性差異計提遞延所得稅負債撥備，但不包括本集團可以控制暫時性差異的撥回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會撥回的遞延所得稅負債。

#### (c) 抵銷

當有法定可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅但有意向以淨額基準結算該等結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.26 僱員福利

#### 退休金責任

本集團每月向有關政府機關組織的各個定額供款計劃作出供款。倘基金並無足夠資產為所有僱員支付有關在本年度或過往年度的僱員服務福利金，本集團並無法定或推定責任支付進一步的供款。供款將於到期時確認為僱員福利開支。

#### 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

本集團中國附屬公司的全職僱員參與政府規定的多僱主定額供款計劃，據此，僱員獲提供若干養老保險、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險、僱員住房公積金及其他福利。中國勞動法規規定本集團附屬公司就該等福利按僱員薪金的若干百分比向政府作出供款。本集團於作出供款後對該等福利並無法律責任。

### 2.27 以股份為基礎的付款

本集團設有多項以權益結算及以股份為基礎的薪酬計劃，據此，實體獲得來自僱員的服務，作為本集團股本工具(購股權)的代價。就已獲得僱員服務而授出購股權的公允值確認為開支。將支銷的總額乃參考已授出購股權的公允值釐定。

本公司於購股權獲行使時發行新股份。所收款項(扣除任何直接應佔交易成本)計入股本(及股份溢價)。

### 2.28 收益確認

收益包括於本集團正常業務過程中，因銷售貨品及服務而收取或應收取代價的公允值。收益經扣除增值稅、退貨、回扣及折扣並抵銷本集團內公司間銷售後列示。

本集團於產品控制權已轉讓且如下文所述本集團各項業務活動符合指定標準時確認收益。直至與銷售有關的所有或然事項已解決，收益金額方可被視為能夠可靠計量。本集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類及每項安排的特點作出估計。收益確認如下：

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.28 收益確認(續)

#### (a) 在中國及海外銷售貨品

向客戶直接銷售貨物產生的收益於存貨之控制權已轉移至客戶之時間點(即主要於客戶接納產品時)確認。客戶對產品有全權酌情決定權，且概無可影響客戶接納產品的未履行責任。本集團於交付產品前或交付產品後透過銀行自客戶收取現金或銀行承兌匯票。於產品交付前自客戶收取的現金或銀行承兌匯票確認為合約負債。

#### (b) 利息收入

利息收入以實際利息法按時間比例確認。

### 2.29 租賃

租賃於租賃資產可供本集團使用的日期確認為使用權資產及相應負債。

合約可能包含租賃組成部分及非租賃組成部分。本集團將該合約的代價分配至各租賃組成部分及非租賃組成部分(以其獨立價格為基準)。然而，對於本集團為承租人的房地產租賃，其選擇不將租賃組成部分與非租賃組成部分分開，而是將其作一項單一租賃組成部分入賬。

租賃產生的資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款之現值淨額：

- 固定付款(包括實質上屬固定的付款)，減任何應收租賃獎勵
- 以一項指數或比率為基準之可變租賃付款，於開始日期使用該指數或比率進行初始計量
- 預期本集團根據剩餘價值擔保應付的金額
- 購買權的行使價(倘合理地確定本集團會行使該選擇權)，及終止租賃所支付的罰款(倘租賃期反映本集團行使該選擇權)

根據合理確定延續選擇權作出的租賃付款亦計入負債計量中。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以折現。倘無法釐定該利率(此為本集團租賃的一般情況)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人於類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付的利率。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.29 租賃(續)

為釐定增量借款利率，本集團：

- 於可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整，以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動；
- 進行特定於租賃的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

本集團未來可能面臨基於指數或比率的可變租賃付款增加，而所增加之可變租賃付款於生效前不會計入租賃負債。當根據指數或比率對租賃付款作出的調整生效時，租賃負債根據使用權資產進行重新評估及調整。

租賃付款於本金與財務成本之間作出分配。財務成本於租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債結餘的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減去已收任何租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 修復費用。

使用權資產一般於資產可使用年期或租賃期(以較短者為準)按直線法計算折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。本集團在對其土地及樓宇(於物業、廠房及設備內呈列)重新估值的同時，選擇不就本集團所持有的使用權樓宇重新估值。

與設備及汽車之短期租賃相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃為租賃期為12個月或以下的租賃。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.29 租賃(續)

本集團作為出租人的經營租賃的租賃收入按直線法於租賃期內確認為收入(附註14)。獲取經營租賃產生的初始直接成本計入相關資產的賬面值，並於租賃期內以與確認租賃收入的相同基準確認為開支。個別租賃資產按其性質計入資產負債表。本集團毋須因採納新租賃準則而就作為出租人所持有資產的會計處理作任何調整。

### 2.30 股息分派

本集團會就報告期末或之前已宣派(即已獲適當授權而不再由實體酌情決定)但於報告期末時並未分派的任何股息金額計提撥備。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團因其業務活動面臨各種財務風險：市場風險(包括外匯風險、價格風險、現金流量及公允值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃著重於金融市場的變數及致力減低潛在負面因素對本集團財務表現帶來的影響。風險管理由董事會批准的本集團高級管理層進行。

#### (a) 外匯風險

本集團主要在中國經營業務，因而面對多種外幣風險產生的外匯風險，主要有關港元及美元(「美元」)。本集團一直以來都十分關注匯率波動及市場趨勢。本集團的首席財務官管理外匯對沖，而本集團的行政總裁則監控外匯對沖。根據本集團的對沖需要及當時的外匯情況，本集團的首席財務官將收集有關各對沖工具的資料進行分析，並釐定止損點。隨後本集團的首席財務官將獲取各銀行有關財務工具的報價，並向本集團的行政總裁呈報該等報價，而本集團的行政總裁將評估及就是否訂立對沖協議作出決定。過往年度內已訂立多項對沖合約。

人民幣兌換成外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制條例及規定。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 外匯風險(續)

於各資產負債表結算日，本集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>資產</b>		
美元	<b>694,847</b>	611,207
港元	<b>124,333</b>	153,114
總計	<b>819,180</b>	764,321
<b>負債</b>		
港元	<b>512,549</b>	595,132
美元	<b>321,737</b>	309,860
總計	<b>834,286</b>	904,992

倘人民幣兌有關外幣升值／貶值5%，而所有其他變數保持不變，則除所得稅前溢利增加／減少情況如下：

	二零二一年 倘匯率變動如下， 除所得稅前溢利增加／(減少)		二零二零年 倘匯率變動如下， 除所得稅前溢利增加／(減少)	
	+5% 千港元	-5% 千港元	+5% 千港元	-5% 千港元
港元	<b>19,411</b>	<b>(19,411)</b>	22,101	(22,101)
美元	<b>(18,656)</b>	<b>18,656</b>	(15,067)	15,067

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 價格風險

本集團並無投資公開買賣的股本證券，故並無面臨股本證券價格風險。

##### (c) 信貸風險

本集團承受主要有關其現金及現金等價物、受限制銀行存款、貿易及其他應收款項及按公允值計入損益的應收關連方款項的信貸風險。

##### (i) 風險管理及安全性

就現金及現金等價物以及受限制銀行存款而言，管理層通過將所有銀行存款置於國有金融機構或聲譽良好銀行(均為擁有高信貸質素的金融機構)，以管理信貸風險。

為管理有關貿易及其他應收款項的信貸風險，本集團會對其債務人的財務狀況持續進行信用評估，並不要求債務人就未償還結餘作出抵押。根據未收回結餘的預期可收回性及收回時間，本集團對呆壞賬進行撥備，而產生的實際虧損一直在管理層的預期內。此外，為減低出口銷售涉及的信貸風險，本集團與中國出口信用保險公司(一家於中國成立的獨立保險公司)投購一項短期出口信用保險，涵蓋多項信貸風險，例如客戶破產、未能付賬、拒收我們的製成品及政治風險。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的信貸風險集中程度為五大客戶佔貿易應收款項總額63%(二零二零年：60%)。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 信貸風險(續)

###### (i) 風險管理及安全性(續)

本集團有三類受預期信貸虧損模式影響的金融資產：

- 銷售存貨的貿易應收款項，及
- 其他應收款項
- 現金及現金等價物

惟其他應收款項以及現金及現金等價物的減值虧損並不重大。

###### (ii) 貿易應收款項減值

貿易應收款項

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，並就所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。

於二零二一年十二月三十一日，本集團已作出評估，認為其他應收款項的預期虧損率並不重大，因此並無就其他應收款項確認虧損撥備。

預期虧損率乃分別以二零二一年十二月三十一日或二零二零年十二月三十一日前36個月的銷售付款概況及此期間相應的歷史信貸虧損為基準。對歷史虧損率作出調整，以反映影響客戶結清應收賬款能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。本集團已將其銷售商品及服務的國家的國內生產總值及失業率確定為最相關因素，並據此根據該等因素的預期變動調整歷史虧損率。



### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 信貸風險(續)

##### (ii) 貿易應收款項減值(續)

##### 貿易應收款項(續)

在此基礎上，二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日的虧損撥備釐定如下：

二零二一年 十二月三十一日	不足三個月	超過三個月 但不足一年	超過一年	總計
預期虧損率	0.07%	4.47%	100%	
賬面總值 — 貿易應收 款項(千港元)	1,148,323	78,081	—	1,226,404
虧損撥備(千港元)	786	3,491	—	4,277
二零二零年 十二月三十一日	不足三個月	超過三個月 但不足一年	超過一年	總計
預期虧損率	0.18%	4.36%	100%	
賬面總值 — 貿易應收 款項(千港元)	1,108,673	35,184	—	1,143,857
虧損撥備(千港元)	2,002	1,534	—	3,536

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 信貸風險(續)

##### (ii) 貿易應收款項減值(續)

##### 貿易應收款項(續)

於二零二一年十二月三十一日的貿易應收款項的期末虧損撥備與期初虧損撥備對賬如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日的期初虧損撥備	3,536	15,186
年內於損益確認的貿易應收款項減值撥備增加	1,796	1,383
年內撇銷為無法收回的應收款項	—	(14,084)
貨幣換算差額	(1,055)	1,051
於十二月三十一日	4,277	3,536

倘並無合理預期收回時，貿易應收款項將予撇銷。並無合理預期收回的跡象包括(其中包括)債務人未能與本集團訂立還款計劃，以及未能於超過1年的期間內支付合約款項。

貿易應收款項的減值虧損於經營溢利內呈列為減值虧損淨額。先前已撇銷金額的其後收回將計入同一項目。

##### (iii) 按公允值計入損益的金融資產

該實體亦面臨與以公允值計入損益的債務投資相關的信貸風險。於報告期末的最高風險承擔為該等投資的賬面值(二零二一年為3,209,000港元；二零二零年為3,131,000港元)。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (d) 流動資金風險

本集團透過維持足夠現金及銀行結餘，以保持審慎的流動資金風險管理。本集團透過其本身的現金資源以及銀行融資應付財務承擔，從而進一步減輕流動資金風險。董事認為，本集團並無任何重大流動資金風險。

下表乃根據資產負債表結算日至合約到期日的剩餘期間，按相關到期組別分析本集團的金融負債。表內披露的金額為合約未折現現金流量，包括使用合約息率計算的利息部分，倘屬浮息，則按年結日的息率計算：

	按要求 千港元	三個月 或以下 千港元	三個月 至一年 千港元	一年以上 千港元	總計 千港元
於二零二零年十二月三十一日					
銀行借貸	—	162,994	64,939	92,484	320,417
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	—	1,493,473	361,704	6,927	1,862,104
應付關連方款項	17,560	—	—	—	17,560
租賃負債	—	—	1,646	6,027	7,673
總計	17,560	1,656,467	428,289	105,438	2,207,754

	按要求 千港元	三個月 或以下 千港元	三個月 至一年 千港元	一年以上 千港元	總計 千港元
於二零二一年十二月三十一日					
銀行借貸	—	268,000	68,071	258,894	594,965
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	—	1,639,248	98,737	45	1,738,030
應付關連方款項	28,732	—	—	—	28,732
租賃負債	—	—	8,840	23,743	32,583
總計	28,732	1,907,248	175,648	282,682	2,394,310

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (e) 現金流量及公允值利率風險

本集團的利率風險來自銀行借貸。浮息銀行借貸使本集團承受現金流量利率風險。定息銀行借貸使本集團承受公允值利率風險。本集團已訂立由定息轉浮息的利率掉期合約以對沖公允值利率風險。倘於截至二零二一年十二月三十一日止年度的浮息借貸利率增加1%，而所有其他變數保持不變，則本集團的除稅前溢利會增加3,394,000港元(二零二零年：1,664,000港元)。

於二零二零年及二零二一年十二月三十一日，預期範圍內的利率變動不會對受限制銀行存款以及現金及現金等價物的利息收入造成重大影響。

#### 3.2 資本風險管理

本集團管理資本的目標是保障本集團能繼續營運，從而為股東提供回報並為其他持股者提供利益，以及維持最佳的資本架構以減低資本成本。

為維持或調整資本架構，本集團或會調整支付予股東的股息金額、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團按資產負債比率的基準監察資本。此比率乃按借貸總額除以權益總額計算。

於二零二零年及二零二一年十二月三十一日的資產負債比率如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
借貸總額	578,921	309,277
權益總額	1,308,515	1,000,806
資產負債比率	44%	31%

於二零二一年十二月三十一日，資產負債比率增加至44%，乃主要由於年內借貸總額及權益總額增加所致。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允值估計

下表透過估值技術的層級輸入數據分析按公允值列賬的金融工具。估值技術輸入數據在公允值層級範圍內被分類為以下三個層級：

- 第一層 — 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)。
- 第二層 — 除了第一層所包括的報價外，該資產或負債可觀察的輸入數據，可為直接(即價格)或間接(即源自價格)。
- 第三層 — 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)。

下表列示本集團於二零二零年及二零二一年十二月三十一日按公允值計量的資產及負債。

	於二零二零年十二月三十一日			總計 千港元
	第一層 千港元	第二層 千港元	第三層 千港元	
<b>經常性公允值計量</b>				
<b>資產</b>				
按公允值計入損益的金融資產				
— 非流動	—	—	3,131	3,131
按公允值計入綜合收益的金融資產				
— 非流動	—	—	12,487	12,487
<b>負債</b>				
衍生金融工具	—	8,945	—	8,945

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允值估計(續)

	於二零二一年十二月三十一日			
	第一層 千港元	第二層 千港元	第三層 千港元	總計 千港元
<b>經常性公允值計量資產</b>				
按公允值計入損益的金融資產				
— 非流動	—	—	44,794	44,794
按公允值計入綜合收益的金融資產				
— 非流動	—	—	9,541	9,541
衍生金融工具—非流動	—	554	—	554
<b>負債</b>				
衍生金融工具—流動	—	39	—	39
衍生金融工具—非流動	—	1,339	—	1,339

#### (a) 第一層金融工具

在活躍市場買賣的金融工具的公允值根據報告期末的市場報價列賬。當報價可即時及定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務或監管代理獲得，而該等價格指按公平交易基準進行的實際及常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買入價。此等工具納入第一層。

#### (b) 第二層金融工具

非於活躍市場買賣的金融工具的公允值使用估值技術釐定。該等估值技術充分利用可獲得的可觀察市場數據，從而盡量減少依賴實體的特有估計數據。若按公允值計量的工具的所有重大輸入數據均可從觀察取得，則該項工具會被列入第二層。若一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具會被列入第三層。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允值估計(續)

##### (b) 第二層金融工具(續)

用於對金融工具作出估值的特定估值技術包括：

- 類似工具的市場報價或交易商報價。
- 根據可觀察收益曲線圖所作估計未來現金流量的現值計算的利率掉期的公允值。
- 使用資產負債表結算日的遠期匯率釐定外匯遠期合約的公允值，產生的價值折現回現值。

務須注意所有因上述各項所作出的公允值估計(下文所闡述的若干保險合約及非上市股本工具除外)均納入第二層。

##### (c) 第三層金融工具

於年內，概無第二層及第三層公允值層級分類之間的金融資產轉換。

有關重大不可觀察輸入數據的公允值計量(第三層)的定量資料

概述	公允值 千港元	估值技術	不可觀察的 輸入數據	假設
就控股股東投保				
於二零二零年 十二月三十一日	3,131	折現現金流量	折現率 身故賠償 持有年期	3.65% 保險費的80% 持有至99歲前
於二零二一年 十二月三十一日	3,209	折現現金流量	折現率 身故賠償 持有年期	3.65% 保險費的80% 持有至99歲前
非上市股本投資				
於二零二零年 十二月三十一日	12,487	折現現金流量	純利率 折現率	8.1%至13.0% 15.00%
於二零二一年 十二月三十一日	51,126	折現現金流量	純利率 折現率	3.3%至20.0% 15.00%

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允值估計(續)

##### (c) 第三層金融工具(續)

	非上市 股本投資 千港元	為控股 股東投保 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日的結餘	17,017	3,043	20,060
公允值變動	(5,303)	88	(5,215)
貨幣換算差額	773	—	773
於二零二零年十二月三十一日的 年末結餘	12,487	3,131	15,618
於二零二一年一月一日的結餘	<b>12,487</b>	<b>3,131</b>	<b>15,618</b>
公允值變動	<b>(3,314)</b>	<b>77</b>	<b>(3,237)</b>
增加	<b>41,585</b>	<b>—</b>	<b>41,585</b>
貨幣換算差額	<b>368</b>	<b>1</b>	<b>369</b>
於二零二一年十二月三十一日的 年末結餘	<b>51,126</b>	<b>3,209</b>	<b>54,335</b>

(i) 估值輸入數據及與公允值(公允值)的關係

下表概述有關第三級公允值計量所用重大不可觀察輸入數據的定量資料。所採用的估值技術見(ii)。

描述	於下列日期的公允值		不可觀察輸入數據*	輸入數據範圍(概率加權平均數)		
	二零二一年 十二月 三十一日 千港元	二零二零年 十二月 三十一日 千港元		二零二一年	二零二零年	不可觀察輸入數據與公允值的關係
非上市股本投資	51,126	12,487	折現估計現金流量的折現率	14%-16%	14%-16%	較低折現估計現金流量的折現率(-1%)及較高純利率(+1%)將使公允值增加8,874,000港元;較高折現估計現金流量的折現率(+1%)及/較低純利率(-1%)將使公允值減少6,351,000港元。
			純利率	9%-11%	10%-12%	

\* 不可觀察輸入數據之間並無會對公允值造成重大影響的重大相互間關係。



### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允值估計(續)

##### (c) 第三層金融工具(續)

###### (ii) 估值流程

本集團財務部設有一個小組，專責就財務報告目的對非財產性項目估值，包括第3層公允值。此小組直接向首席財務官(CFO)及審核委員會(AC)匯報。為配合本集團的半年報告期，CFO、AC與估值小組最少每六個月開會一次，討論估值流程和相關結果。

本集團使用的主要第3層輸入數據從下列資訊中取得和評估：

- 金融資產折現率使用資本資產定價模型釐定，藉此計算反映當前對金錢時間值的市場評估及資產特定風險的稅前折現率。
- 非上市股本投資的純利率根據類似公司的市場信息估算。

### 4 重大會計評估及判斷

本集團根據過往經驗及其他因素不斷評估估計及判斷，包括在相信屬合理的情況下對未來事件的期望。

#### 4.1 重大會計估計及假設

本集團就日後作出估計及假設。顧名思義，因此而作出的會計估計大多有別於相關實際結果。下文論述有重大風險會導致下一個財政年度內資產及負債賬面值作出重大調整的有關估計及假設。

##### (a) 物業、廠房及設備的可使用年期

本集團的管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期，以及所產生的相關折舊費用。該估計乃以具類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗為基準。其可因技術創新及競爭對手應其產品的行業周期變動作出的行為而出現大幅變動。倘可使用年限較先前所估計的年限為短，則管理層將增加折舊費用，或將撇銷或撇減已棄置的技術上過時或非策略性資產。

## 4 重大會計評估及判斷

### 4.1 重大會計估計及假設

#### (b) 貿易應收款項減值

貿易應收款項虧損撥備按與違約風險及預期虧損率有關的假設計算。本集團於各報告期末根據本集團過往歷史、現時市況及前瞻性估計時使用判斷，以作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。所採用的主要假設及輸入數據的詳情披露於附註3.1(c)的表格。

#### (c) 存貨撥備

於釐定陳舊及滯銷存貨的撥備金額時，本集團會評估存貨的賬齡分析，並將存貨的賬面值與其各自可變現淨值作比較。於釐定有關撥備時須作出大量判斷。倘影響存貨可變現淨值的條件惡化，則可能須作出額外撥備。

#### (d) 所得稅及遞延稅項

在釐定所得稅撥備時，需要作出重大判斷。在一般業務過程中，有許多交易及計算未能確定所涉及的最終稅務。如該等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，有關差額將影響作出此等釐定期間的當期及遞延所得稅資產及負債。

當管理層認為將來可能有應課稅溢利可用作抵銷可確認的暫時性差異或稅務虧損時，將就若干暫時性差異及稅務虧損確認遞延稅項資產。實際確認結果可能不同。

#### (e) 衍生工具及其他金融工具的公允值

非於活躍市場買賣的金融工具的公允值採用估值技術釐定。本集團主要根據各報告期末的現行市況透過其判斷選擇多種方法並作出假設。本集團已就非於活躍市場買賣的利率掉期合約、保險合約及股本投資使用貼現現金流量分析。

## 5 分部資料

主要營運決策人被認為為本公司執行董事。執行董事審閱本集團內部報告以評估表現和分配資源，並根據用以作出戰略決定的內部報告釐定營運分部。執行董事審視本集團的業務性質，確定本集團充電產品可分為以下六個可報告分部：(i)電訊、(ii)媒體及娛樂、(iii)家庭電器、(iv)照明、(v)智能充電器及控制器，及(vi)其他。

## 5 分部資料(續)

(a) 下表呈列本集團按地區分部劃分的收益資料。

### 來自外部客戶的收益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
中國(不包括香港)	<b>3,829,046</b>	2,615,248
歐洲	<b>855,229</b>	575,345
亞洲(不包括中國)	<b>823,487</b>	546,300
美國	<b>665,235</b>	541,018
非洲	<b>145,489</b>	166,754
其他	<b>44,184</b>	43,960
	<b>6,362,670</b>	4,488,625

上述收益資料乃根據客戶的送貨地址劃分。

(b) 按國家劃分的非流動資產(金融工具及遞延所得稅資產除外)：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
中國(不包括香港)	<b>1,003,096</b>	665,512
匈牙利	<b>74,423</b>	76,429
香港	<b>117,963</b>	14,369
越南	<b>66,496</b>	—
其他	<b>6</b>	39
	<b>1,261,984</b>	756,349

## 5 分部資料(續)

(c) 可報告分部的分部資料載列如下：

	電訊 千港元	媒體及娛樂 千港元	家庭電器 千港元	照明 千港元	智能充電器 及控制器 千港元	其他 千港元	總計 千港元
<b>二零二一年十二月三十一日</b>							
<b>收益</b>							
來自外部客戶的收益							
— 於某一時間點	2,463,591	439,298	139,446	534,552	2,481,119	304,664	6,362,670
<b>分部業績</b>	<b>355,826</b>	<b>50,582</b>	<b>25,725</b>	<b>75,367</b>	<b>505,418</b>	<b>47,402</b>	<b>1,060,320</b>
其他收入							29,300
其他收益 — 淨額							8,084
銷售開支							(220,188)
行政開支							(414,233)
財務開支 — 淨額							(4,510)
金融資產的減值虧損淨額							(1,796)
<b>除所得稅前溢利</b>							<b>456,977</b>
<b>二零二零年十二月三十一日</b>							
<b>收益</b>							
來自外部客戶的收益							
— 於某一時間點	1,585,568	396,256	172,496	456,064	1,721,640	156,601	4,488,625
<b>分部業績</b>	<b>212,188</b>	<b>76,992</b>	<b>41,847</b>	<b>87,764</b>	<b>376,457</b>	<b>32,091</b>	<b>827,339</b>
其他收入							13,569
其他虧損 — 淨額							(24,428)
銷售開支							(155,675)
行政開支							(278,977)
財務開支 — 淨額							(6,624)
金融資產的減值虧損淨額							(1,383)
<b>除所得稅前溢利</b>							<b>373,821</b>

(d) 有關本集團按性質劃分的收益資料：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>收益</b>		
商品銷售	6,362,670	4,488,625

## 5 分部資料(續)

(e) 有關本集團按性質劃分的收益資料：

收益約1,372,422,000港元(二零二零年：683,843,000港元)來自單一外部客戶。該等收益主要來自電訊分部(二零二零年：電訊分部)。

## 6 其他收入及其他收益／(虧損) — 淨額

### (a) 其他收入

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銷售廢料	11,781	2,623
銷售原材料、樣本及模具	4,982	4,951
檢查和認證費收入	1,506	1,772
租金收入	1,946	1,390
海外運輸收入	4,538	684
其他	4,547	2,149
	<b>29,300</b>	<b>13,569</b>

### (b) 其他收益／(虧損) — 淨額

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
衍生金融工具公允值變動	8,120	(8,792)
按公允值計入損益的金融資產公允值變動	77	88
投資物業公允值變動(附註15)	600	(400)
匯兌虧損淨額	(27,889)	(32,922)
政府補助金	18,078	12,864
出售物業、廠房及設備虧損(附註33(b))	(945)	(2,737)
客戶補償收入	9,192	8,643
其他	851	(1,172)
	<b>8,084</b>	<b>(24,428)</b>

## 7 按性質劃分的開支

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
製成品及在製品的存貨變動	<b>(118,589)</b>	(255,913)
已動用原材料及耗材	<b>4,614,031</b>	3,336,482
僱員福利開支(附註8)	<b>731,242</b>	560,599
研發開支		
— 僱員福利開支(附註8)	<b>141,908</b>	93,074
— 已動用原材料及耗材以及其他	<b>67,313</b>	33,108
— 折舊及攤銷	<b>11,507</b>	10,718
折舊、攤銷及減值開支	<b>119,378</b>	82,911
運輸及差旅開支	<b>67,864</b>	34,948
水電開支	<b>46,297</b>	34,091
佣金開支	<b>34,745</b>	24,603
保養開支	<b>42,395</b>	21,627
經營租賃付款(附註14)	<b>32,303</b>	20,742
顧問費	<b>15,962</b>	14,308
營業稅及附加費	<b>14,224</b>	14,109
存貨減值撥備(附註19)	<b>41,474</b>	10,240
商業保險	<b>11,780</b>	8,870
認證及檢測費用	<b>21,738</b>	12,141
核數師薪酬		
— 審核服務	<b>3,924</b>	3,393
— 非審核服務	<b>1,671</b>	2,223
招待費	<b>5,052</b>	4,354
其他稅項及徵費	<b>8,630</b>	6,143
通訊開支	<b>2,845</b>	4,258
銀行收費	<b>2,915</b>	3,271
廣告開支	<b>5,865</b>	4,218
其他開支	<b>10,297</b>	11,420
<b>銷售成本、銷售開支及行政開支總額</b>	<b>5,936,771</b>	4,095,938

## 8 僱員福利開支

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
工資及花紅	785,891	592,389
退休金成本 — 定額供款計劃(a)	15,038	12,452
其他社會保障成本	49,521	30,749
其他津貼及福利	22,700	18,083
	<b>873,150</b>	653,673

### (a) 退休福利責任

本集團已安排其香港僱員參加強制性公積金計劃，乃由獨立受託人管理的定額供款計劃。

本集團的中國附屬公司僱員須參與由地方市政府管理及運作的定額供款退休計劃。本集團的中國附屬公司按地方市政府同意的10%至20%平均僱員薪金計算，向計劃提供資金，以資助本年度的僱員退休福利。

本集團向定額供款退休計劃作出的供款在其產生時支銷。

本公司不得使用沒收供款(如有)降低本集團定額供款計劃的現有供款水平。截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團根據其定額供款計劃並無用於降低現有供款水平的沒收供款。

一旦已繳付供款，本集團再無其他供款責任。

## 8 僱員福利開支(續)

### (b) 五名最高薪人士

本集團酬金最高的五名人士包括截至二零二一年十二月三十一日止年度兩名董事(二零二零年：兩名)，彼等的酬金反映於附註39呈列的分析之中。截至二零二一年十二月三十一日止年度，支付餘下三名人士(二零二零年：三名)的酬金如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
工資、薪金、津貼及其他福利	4,330	4,580
退休計劃供款	43	41
	<b>4,373</b>	<b>4,621</b>

支付餘下人士的酬金介乎以下範圍：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>酬金範圍</b>		
250,001港元至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至2,000,000港元	3	3
2,000,001港元至3,000,000港元	—	—
3,000,001港元至4,000,000港元	—	—
4,000,001港元至5,000,000港元	—	—
5,000,001港元至6,000,000港元	—	—



## 9 財務開支 — 淨額

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
財務收入：		
利息收入	2,976	581
財務開支：		
銀行借貸利息	(9,537)	(7,178)
租賃負債利息開支(附註14)	(559)	(27)
資本化金額	(10,096) 2,610	(7,205) —
已支銷的財務開支	(7,486)	(7,205)
財務開支 — 淨額	(4,510)	(6,624)

用於釐定將予資本化的借貸成本金額的資本化率為本集團二零二一年一般借貸所適用的加權平均利率2.15% (二零二零年：無)。

## 10 所得稅開支

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	36,268	52,603
— 香港利得稅	36,942	21,484
小計	73,210	74,087
遞延所得稅(附註31)	(4,748)	11,102
	68,462	85,189

## 10 所得稅開支(續)

### (a) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

### (b) 香港利得稅

香港附屬公司於二零一八年前按16.5%所得稅稅率繳稅。根據現行香港稅務條例，自二零一八年／二零一九年課稅年度起，香港附屬公司須就2,000,000港元以內的應課稅溢利按8.25%繳納利得稅，及超過2,000,000港元的應課稅溢利的任何部分按16.5%繳納利得稅。該等公司向其股東派付的股息毋須繳納任何香港預扣稅。

### (c) 中國企業所得稅

企業所得稅乃按本集團於中國註冊成立的實體產生的應課稅收入作出撥備，於計及可獲得的稅項優惠後根據中國的相關法規計算。

根據第十屆全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過的中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，內資及外資企業的企業所得稅稅率統一為25%，自二零零八年一月一日起生效。

天寶電子(惠州)有限公司(「天寶電子(惠州)」)及達州市天寶錦湖電子有限公司(「天寶電子(達州)」)獲確認為「高新技術企業」，享有企業所得稅優惠稅率15%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，其企業所得稅稅率為15%(二零二零年：15%)。

### (d) 中國預扣所得稅

根據企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，當中國境外直接控股公司的中國附屬公司以二零零八年一月一日後賺取的溢利宣派股息，則對該直接控股公司徵收10%的預扣所得稅。倘中國附屬公司的直接控股公司在香港成立並符合中國與香港所訂立的稅務條約安排的規定，則可按5%的較低稅率繳納預扣所得稅。

**10 所得稅開支(續)****(e) 英屬處女群島(「英屬處女群島」)及薩摩亞所得稅**

由於本集團年內並無在英屬處女群島及薩摩亞產生應課稅收入，故並無就英屬處女群島及薩摩亞的所得稅作出撥備(二零二零年：無)。

**(f) 匈牙利企業所得稅**

匈牙利企業所得稅稅率於年內為9%(二零二零年：9%)。

**(g) 本集團的溢利稅項**

本集團有關除所得稅前溢利的稅項與假若採用適用於本集團溢利的主要法定稅率計算得出的理論稅額的差異如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除所得稅前溢利	<b>456,977</b>	373,821
按適用企業所得稅稅率25%計算的稅項	<b>114,244</b>	93,456
稅率差異影響	<b>(17,720)</b>	(9,528)
企業所得稅稅務優惠待遇	<b>(21,819)</b>	(13,878)
預扣稅	<b>3,620</b>	23,070
並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損	<b>8,362</b>	2,650
動用先前未予確認的稅項虧損	<b>(3,855)</b>	(4,281)
就稅項而言屬不可扣除的開支	<b>3,271</b>	5,896
加速可扣稅研發費用	<b>(17,469)</b>	(11,992)
免稅收入	<b>(172)</b>	(204)
	<b>68,462</b>	85,189

年內實際企業所得稅稅率為15%(二零二零年：23%)。二零二一年的實際企業所得稅稅率較二零二零年有所下降，主要由於中國附屬公司的適用稅率變動所致。

## 11 每股盈利

### 1. 每股基本盈利

每股基本盈利按年度溢利除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

	二零二一年	二零二零年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	378,616	289,057
已發行股份的加權平均數(千股)	1,000,456	1,000,456
每股基本盈利(港仙)	37.8	28.9

### 2. 每股攤薄盈利

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，由於於年結日並無具攤薄效應的潛在普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 12 土地使用權

本集團於土地使用權的權益指於中國持作租賃土地及於匈牙利的永久業權土地的預付經營租賃款項，其變動分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於十二月三十一日期初賬面淨值	5,205	4,763
匯兌差額	(385)	442
期末賬面淨值	4,820	5,205

於二零二一年十二月三十一日，本集團於土地使用權的權益指於匈牙利的永久業權土地。

## 13 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	廠房及機器 千港元	傢俬及裝置 千港元	汽車 千港元	電子設備 千港元	在建工程 千港元	租賃物業裝修 千港元	總計 千港元
截至二零二零年 十二月三十一日止年度								
期初賬面淨值	76,827	206,385	1,228	5,349	87,090	76,215	41,944	495,038
貨幣換算差額	(1,609)	27,866	1,775	281	5,847	(25,786)	3,417	11,791
添置	22	52,782	336	471	18,097	94,929	6,593	173,230
出售	(692)	(8,145)	11	386	120	—	—	(8,320)
自在建工程添置	41,620	20,888	303	—	8,487	(99,833)	28,535	—
折舊	(6,112)	(42,419)	(1,181)	(924)	(18,015)	—	(15,685)	(84,336)
減值費用	—	(2,116)	—	—	(73)	—	—	(2,189)
期末賬面淨值	110,056	255,241	2,472	5,563	101,553	45,525	64,804	585,214
於二零二零年十二月三十一日								
成本	189,890	519,011	20,979	10,150	188,282	45,525	135,339	1,109,176
累計折舊	(79,834)	(261,323)	(18,507)	(4,587)	(86,507)	—	(70,535)	(521,293)
減值	—	(2,447)	—	—	(222)	—	—	(2,669)
賬面淨值	110,056	255,241	2,472	5,563	101,553	45,525	64,804	585,214
截至二零二一年 十二月三十一日止年度								
期初賬面淨值	110,056	255,241	2,472	5,563	101,553	45,525	64,804	585,214
貨幣換算差額	(2,694)	8,633	498	132	3,441	5,329	2,403	17,742
添置	396	133,211	1,689	2,099	33,383	401,092	21,951	593,821
出售(附註33(b))	(9)	(2,098)	(5)	(36)	(1,211)	—	—	(3,359)
自在建工程添置	—	78,550	338	—	25,592	(135,463)	30,983	—
折舊	(6,146)	(58,270)	(1,191)	(1,018)	(22,908)	—	(26,415)	(115,948)
減值費用	—	(2,907)	—	(104)	—	—	—	(3,011)
期末賬面淨值	101,603	412,360	3,801	6,636	139,850	316,483	93,726	1,074,459
於二零二一年十二月三十一日								
成本	189,853	713,129	22,902	12,500	251,204	316,483	193,140	1,699,211
累計折舊	(88,250)	(295,650)	(19,101)	(5,760)	(111,132)	—	(99,414)	(619,307)
減值	—	(5,119)	—	(104)	(222)	—	—	(5,445)
賬面淨值	101,603	412,360	3,801	6,636	139,850	316,483	93,726	1,074,459

### 13 物業、廠房及設備(續)

折舊開支計入合併損益表中的以下類別：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銷售成本	75,755	52,897
銷售開支	11,443	9,143
行政開支	28,750	22,296
	<b>115,948</b>	84,336

### 14 租賃

此附註提供有關本集團作為承租人之租賃的資料。

#### (a) 於資產負債表確認的金額

合併資產負債表列示以下與租賃有關的金額：

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
<b>使用權資產</b>		
土地的使用權	109,701	108,862
樓宇	32,996	7,749
	<b>142,697</b>	116,611
<b>租賃負債</b>		
流動	8,840	1,646
非流動	23,743	6,027
	<b>32,583</b>	7,673

土地的使用權的租賃期為50年，位於中國。於二零二一年十二月三十一日，本集團土地的使用權的餘下租賃期為15至49年(二零二零年：16至50年)。攤銷已計入行政開支。

**14 租賃(續)****(a) 於資產負債表確認的金額(續)**

使用權資產變動分析如下：

	千港元
於二零二零年十二月三十一日的期初賬面淨額	116,611
貨幣換算差額	2,998
添置	32,983
折舊及攤銷	(9,895)
於二零二一年十二月三十一日的期末賬面淨額	<b>142,697</b>

**(b) 於損益表確認的金額**

合併損益表列示以下與租賃有關的金額：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
使用權資產的折舊及攤銷費用		
土地使用權	<b>2,313</b>	1,821
樓宇	<b>7,582</b>	1,373
	<b>9,895</b>	3,194
利息開支(附註9)	<b>559</b>	27
有關短期租賃的開支(計入銷售成本、 銷售開支及行政開支)(附註7)	<b>32,303</b>	20,742

二零二一年的租賃現金流出總額為9,388,000港元(二零二零年 — 1,444,000港元)。

## 15 投資物業

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按公允值		
於一月一日的期初結餘	7,100	7,500
公允值調整所得淨收益(附註6)	600	(400)
於十二月三十一日的期末結餘	7,700	7,100

於二零二一年十二月三十一日，本集團就未來維修及保養並無未撥備的合約責任(二零二零年：無)。

本集團的投資物業由估值師捷利行測量師(香港)有限公司進行估值，以釐定投資物業於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的公允值。

重估收益或虧損計入合併損益表中的「其他收益/(虧損) — 淨額」。下表以估值方法分析按公允值列賬的投資物業。

描述	辦公室單位 — 香港			總計 千港元
	相同資產 於活躍市場的 報價 第一層 千港元	其重要觀察 數據 第二層 千港元	重要觀察 數據 第三層 千港元	
經常性公允值計量方法				
投資物業：				
於二零二零年十二月三十一日	—	7,100	—	7,100
於二零二一年十二月三十一日	—	7,700	—	7,700

年內，第一、二及三層之間並無轉換(二零二零年：無)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的銀行借貸以賬面值為7,700,000港元(二零二零年：7,100,000港元)的投資物業作為擔保(附註28(a))。



## 16 無形資產

	專利 千港元	電腦軟件 千港元	總計 千港元
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>			
期初賬面淨值	644	9,956	10,600
貨幣換算差額	—	666	666
添置	11	3,642	3,653
攤銷開支	(644)	(2,049)	(2,693)
減值開支	—	(1,217)	(1,217)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>11</b>	<b>10,998</b>	<b>11,009</b>
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>			
成本	3,630	30,954	34,584
累計攤銷	(3,619)	(19,956)	(22,358)
減值開支	—	—	(1,217)
<b>賬面淨值</b>	<b>11</b>	<b>10,998</b>	<b>11,009</b>
	專利 千港元	電腦軟件 千港元	總計 千港元
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>			
期初賬面淨值	11	10,998	11,009
貨幣換算差額	—	303	303
添置	—	2,470	2,470
攤銷開支	(1)	(2,030)	(2,031)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>10</b>	<b>11,741</b>	<b>11,751</b>
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>			
成本	3,631	34,724	38,355
累計攤銷	(3,621)	(22,983)	(26,604)
<b>賬面淨值</b>	<b>10</b>	<b>11,741</b>	<b>11,751</b>

攤銷計入行政開支。於年內並無減值開支(二零二零年：1,217,000港元)。

## 17 附屬公司

於二零二一年十二月三十一日，主要附屬公司(均為有限責任公司)列表如下：

公司名稱	註冊成立地點	註冊／已發行 及繳足股本	二零二一年 所持股權	主要業務／營業地點
<b>直接擁有：</b>				
Goldasia Group Limited	英屬處女群島	50,000美元／1美元	100%	投資控股／香港 (「香港」)
<b>間接擁有：</b>				
天寶精密電子有限公司	香港	2,000,000港元／ 1,000,000港元	100%	投資控股／香港
天寶電子有限公司	香港	300,000港元／ 300,000港元	100%	投資控股／香港
天寶國際興業有限公司	香港	5,000,000港元／ 4,000,000港元	100%	投資控股及買賣電源設備及原 材料／香港
惠州市錦湖實業發展有限公司#	中國	人民幣50,000,000元／ 人民幣2,280,000元	100%	製造及買賣電源設備／中國
Ten Pao Electronic Co., Ltd.	薩摩亞	1,000,000美元／ 1美元	100%	投資控股／中國
天寶電子(惠州)有限公司#	中國	276,000,000港元／ 276,000,000港元	100%	製造及買賣電源設備／中國
Ten Pao International Co., Ltd.	南韓	50,000,000韓圓／ 50,000,000韓圓	100%	代表辦事處／南韓
漢中市錦湖精密部件有限公司#	中國	8,000,000港元／ 8,000,000港元	100%	製造及買賣電源設備／中國
漢中市天寶精密部件有限公司#	中國	12,000,000港元／ 12,000,000港元	100%	製造及買賣電源設備／中國
Ten Pao Electronics Hungary Kft.	匈牙利	2,500,000歐元／ 2,500,000歐元	100%	製造及買賣電源設備／匈牙利
深圳魔豆創新科技有限公司#	中國	人民幣3,000,000元／ 人民幣3,000,000元	100%	買賣音頻設備和電源設備／中 國

## 17 附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立地點	註冊/已發行 及繳足股本	二零二一年 所持股權	主要業務/營業地點
達州市天寶創新科技有限公司#	中國	10,000,000港元/ 2,500,000港元	100%	製造及買賣電源設備/中國
達州市天寶錦湖電子有限公司#	中國	人民幣10,640,000元/ 人民幣10,640,000元	94%	製造及買賣電源設備/中國
天寶創能科技(北京)有限公司®	中國	人民幣10,000,000元/ 人民幣1,935,000	70%	買賣變电站機櫃及電源設備/ 中國
惠州市天寶創能科技有限公司#	中國	人民幣150,000,000元/ 人民幣86,717,000元	100%	製造及買賣電源設備/中國
天豐聯動投資有限公司	香港	10,000港元/ 10,000港元	100%	投資控股/香港
天悅智慧時代有限公司	香港	10,000港元/ 10,000港元	100%	投資控股/香港
惠州市寶溪裝飾工程有限公司®	中國	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	100%	建築裝飾/中國
Giga Charge Pte. Ltd.*	新加坡	1美元/1美元	100%	投資控股/新加坡
Ten Pao Industrial India Private Limited*	印度	100,000印度盧比/ 100,000印度盧比	100%	製造及買賣電源設備/印度
德迅創新(深圳)有限公司*®	中國	人民幣10,000,000元/ 人民幣360,000元	95%	製造及買賣電源設備/中國
Giga Electronics (Vietnam) Company Limited*	越南	45,922,019,500越南盾/ 45,922,019,500越南盾	100%	製造及買賣電源設備/越南
天寶精密科技(惠州市)有限公司*#	中國	100,000,000港元/ 100,000,000港元	100%	製造及買賣電源設備/中國

\* 於年內註冊成立

# 根據中國法律註冊為外商獨資企業

® 根據中國法律註冊為中外合資企業

## 18 按類別劃分的金融工具

本集團持有以下金融工具：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量的金融資產		
貿易及其他應收款項(不包括預付款項)	1,288,505	1,198,016
應收關連方款項	1,484	1,464
受限制銀行存款	63,258	138,855
現金及現金等價物	288,440	426,573
按公允值計入其他綜合收益的金融資產	9,541	12,487
按公允值計入損益的金融資產	44,794	3,131
衍生金融工具	554	—
	<b>1,696,576</b>	<b>1,780,526</b>
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量的負債		
貿易應付款項	1,506,740	1,715,975
銀行借貸	578,921	309,277
應計開支及其他應付款項	96,050	34,976
應付關連方款項	28,732	17,560
衍生金融工具	1,378	8,945
	<b>2,211,821</b>	<b>2,086,733</b>

本集團面臨與附註3所討論的金融工具相關的各種風險。於報告期末的最大信貸風險敞口為上述各類金融資產的賬面值。

## 19 存貨

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
原材料	473,300	438,764
在製品	285,521	265,185
製成品	482,627	384,374
	<b>1,241,448</b>	1,088,323
減：減值撥備	<b>(91,328)</b>	(48,429)
	<b>1,150,120</b>	1,039,894

減值撥備的變動分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	48,429	35,356
貨幣換算差額	1,425	2,833
存貨減值撥備	41,474	10,240
	<b>91,328</b>	48,429

於截至二零二一年十二月三十一日止年度計入銷售成本的存貨成本為4,536,916,000港元(二零二零年：3,090,809,000港元)。

## 20 按公允值計入其他綜合收益的金融資產

按公允值計入其他綜合收益的股本投資包括以下個別投資：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>非流動資產</b>		
非上市股本投資		
吉成無線(深圳)有限公司	6,289	6,110
青島有鎖智能科技有限公司	3,252	6,377
	<b>9,541</b>	12,487

按公允值計入其他綜合收益的變動分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年初	12,487	17,017
公允值變動	(3,314)	(5,303)
貨幣換算差額	368	773
年末	<b>9,541</b>	12,487

有關用於釐定公允值的方法及假設的資料載於附註3.3。

## 21 貿易及其他應收款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應收款項	1,226,404	1,141,969
減：貿易應收款項減值撥備	(4,277)	(3,536)
貿易應收款項淨額	1,222,127	1,138,433
應收票據	438	560
預付款項	11,413	18,544
按金	15,435	15,034
向僱員墊款	794	950
增值稅撥備	24,682	14,053
僱員福利	5,956	5,808
應收出口稅退款	12,036	8,935
其他	7,037	14,243
	1,299,918	1,216,560

## (a) 貿易應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
美元	581,937	572,452
人民幣	557,325	479,567
港元	87,142	89,950
	1,226,404	1,141,969

## 21 貿易及其他應收款項(續)

(b) 基於發票日期授予客戶的信貸期一般為30至90日。貿易應收款項自銷售日期起的賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
少於三個月	1,148,323	1,041,274
多於三個月但不超過一年	78,081	100,695
	<b>1,226,404</b>	1,141,969

本集團向多名客戶作出銷售。儘管於若干主要客戶中有集中信貸風險，惟該等客戶信譽極佳，及擁有良好往績。

### (c) 貿易應收款項減值撥備

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，為所有貿易應收款項撥備整個存續期內的預期虧損。有關計算撥備的詳情載於附註3.1(c)(ii)。

年內，本集團並無撤銷貿易應收款項減值撥備(二零二零年十二月三十一日：14,084,000港元)。

### (d) 貿易應收款項及其他應收款項公允值

由於即期應收款項的短期性質，其賬面值被視為與公允值相同。

### (e) 風險敞口

於二零二一年十二月三十一日，本集團貿易及其他應收款項的最高信貸風險為上述各類別應收款項的賬面值。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的銀行借貸以賬面值為399,347,000港元(二零二零年：340,188,000港元)的貿易及其他應收款項作抵押(附註28)。



## 22 現金及現金等價物

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
現金及銀行結餘	<b>288,440</b>	426,573

現金及現金等價物的賬面值與其公允值相若，為於年末面臨的最高信貸風險。

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
人民幣	<b>172,361</b>	252,737
美元	<b>85,757</b>	117,847
港元	<b>21,838</b>	51,973
其他	<b>8,484</b>	4,016
	<b>288,440</b>	426,573

就現金流量表而言，現金及現金等價物包括以下項目：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
現金及現金等價物	<b>288,440</b>	426,573

## 23 衍生金融工具

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
衍生金融資產 — 非流動	554	—
衍生金融負債 — 流動	39	—
衍生金融負債 — 非流動	1,339	8,945

	金額 千港元	名義金額 千港元
於二零二一年十二月三十一日		
衍生金融資產 — 非流動		
合約類別		
利率掉期合約	459	33,647
貨幣掉期合約	880	90,478
衍生金融負債 — 流動		
合約類別		
利率掉期合約	39	8,191
衍生金融負債 — 非流動		
合約類別		
利率掉期合約	554	160,300
於二零二零年十二月三十一日		
衍生金融負債 — 非流動		
合約類別		
利率掉期合約	8,945	168,876

衍生金融工具的公允值變動於合併損益表「其他收益／(虧損) — 淨額」中入賬。

## 24 按公允值計入損益的金融資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一名主要管理層成員的保險合約公允值	3,209	3,131
華源智信半導體(深圳)有限公司非上市股本投資的公允值	17,123	—
成都中嵌自動化工程有限公司非上市股本投資的公允值	24,462	—
總計	44,794	3,131

按公允值計入損益的金融資產變動分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於年初	3,131	3,043
增加	41,585	—
公允值變動	77	88
貨幣換算差額	1	—
於年末	44,794	3,131

按公允值計入損益的金融資產公允值變動於損益表的「其他收益／(虧損) — 淨額」(附註6)中入賬。

保險的公允值乃根據不可觀察輸入數據計算(附註3.3(c))。

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行借貸由賬面值為3,209,000港元(二零二零年：3,131,000港元)按公允值計入損益的金融資產所抵押(附註28(a))。

## 25 受限制銀行存款

於二零二一年十二月三十一日，63,258,000港元(二零二零年：138,855,000港元)的銀行存款由銀行持有作為銀行借貸擔保存在獨立賬戶(附註28(a))。

於二零二一年十二月三十一日，加權平均利率為4.80%(二零二零年：3.01%)。

## 26 股本及股份溢價

已發行及繳足普通股：

	股份數目	股本 千港元	股份溢價 千港元	總計 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及二零二一年十二月三十一日	1,000,456,000	10,005	125,788	135,793

## 27 其他儲備

其他儲備由本集團法定儲備、資本儲備、匯兌儲備、購股權及按公允值計入其他綜合收益儲備組成。

	法定儲備 千港元	資本儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	購股權 千港元	按公允值計入 其他綜合 收益儲備 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	68,547	338	(37,309)	5,468	236	37,280
轉撥至法定儲備	7,811	—	—	—	—	7,811
按公允值計入其他綜合收益 的公允值變動	—	—	—	—	(4,508)	(4,508)
貨幣換算差額	—	—	80,121	—	(3)	80,118
於二零二零年 十二月三十一日	76,358	338	42,812	5,468	(4,275)	120,701

	法定儲備 千港元	資本儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	購股權 千港元	按公允值計入 其他綜合 收益儲備 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	76,358	338	42,812	5,468	(4,275)	120,701
轉撥至法定儲備	50,700	—	—	—	—	50,700
非控股權益注資	—	(35)	—	—	—	(35)
按公允值計入其他綜合收益 的公允值變動	—	—	—	—	(4,164)	(4,164)
貨幣換算差額	—	—	41,082	—	(249)	40,833
於二零二一年 十二月三十一日	127,058	303	83,894	5,468	(8,688)	208,035

### (a) 法定儲備

根據中國相關法律及法規，本集團的中國附屬公司須將其除稅後淨收入的不少於10%撥至儲備。當累計法定儲備達到其註冊資本的50%或以上時，可自行決定是否進一步轉撥。經其各自的董事會批准後，法定儲備可用於抵銷中國附屬公司的累計虧損。

## 28 借貸

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>非流動</b>		
銀行借貸		
— 有抵押(a)	167,469	166,427
— 無抵押	171,929	—
減：非流動借貸的即期部分	(101,611)	(80,318)
	237,787	86,109
<b>流動</b>		
銀行借貸		
— 有抵押(a)	153,999	142,850
— 無抵押	85,524	—
短期銀行借貸總額	239,523	142,850
非流動借貸的即期部分	101,611	80,318
	341,134	223,168
<b>借貸總額</b>	<b>578,921</b>	<b>309,277</b>

- (a) 於二零二一年十二月三十一日，銀行借貸中的321,468,000港元(二零二零年：309,277,000港元)由以下資產作抵押，其餘銀行借貸為信用貸款：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
受限制銀行存款(附註25)	63,258	138,855
按公允值計入損益的金融資產 — 非流動(附註24)	3,209	3,131
投資物業(附註15)	7,700	7,100
貿易及其他應收款項(附註21(e))	399,347	340,188
	473,514	489,274

## 28 借貸(續)

(b) 於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，借貸的賬面值分別以下列貨幣計值：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
港元	504,967	173,604
人民幣	36,693	82,879
美元	37,261	52,794
	<b>578,921</b>	309,277

(c) 於資產負債表結算日，借貸承受利率變動的風險及合約重新定價日期如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
浮息借貸		
六個月或以下	26,623	37,041
六至十二個月	62,546	43,277
一至五年	250,229	86,109
定息借貸	239,523	142,850
	<b>578,921</b>	309,277

(d) 借貸須於以下期限內償還：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	341,134	223,168
一至兩年	183,630	22,736
兩至五年	54,157	63,373
	<b>578,921</b>	309,277

**28 借貸(續)**

(e) 於資產負債表結算日的實際利率如下：

	二零二一年	二零二零年
按下列貨幣計值的銀行借貸：		
港元	2.19%	2.21%
美元	1.84%	2.71%
人民幣	4.20%	3.85%

(f) 非流動借貸的賬面值及公允值如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
賬面值	237,787	86,109
公允值(第2級)	225,568	80,545
適用於公允值的加權平均折現率(%)	2.15%	2.40%

**29 遞延政府補助金**

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年初賬面淨值	44,191	27,225
所收取補助金	14,224	15,285
在綜合損益表中計入	(11,595)	(159)
貨幣換算差額	(496)	1,840
年末賬面淨值	46,324	44,191

該金額主要指於中國地方政府機關就升級設備所發放的補助金人民幣11,971,000元(相當於14,224,000港元)。

遞延政府補助金將於相關資產可供使用時起於相關資產可使用年期內按直線法攤銷至其他收益/(虧損)。

### 30 貿易及其他應付款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應付款項	<b>1,506,740</b>	1,715,975
應付票據	<b>135,240</b>	111,153
工資及員工福利應付款項	<b>271,721</b>	218,895
應計開支及其他應付款項	<b>96,050</b>	34,976
其他應付稅項	<b>8,178</b>	9,533
	<b>2,017,929</b>	2,090,532

(a) 本集團的貿易應付款項以下列貨幣計值：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
人民幣	<b>951,682</b>	1,087,347
港元	<b>547,801</b>	333,309
美元	<b>131</b>	291,500
其他	<b>7,126</b>	3,819
	<b>1,506,740</b>	1,715,975

應計開支及其他應付款項的賬面值主要以人民幣計值。

(b) 基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
少於三個月	<b>1,407,958</b>	1,347,344
多於三個月但不超過一年	<b>98,737</b>	361,704
多於一年	<b>45</b>	6,927
	<b>1,506,740</b>	1,715,975

(c) 於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，貿易及其他應付款項的公允值與其賬面值相若。



### 31 遞延所得稅

遞延稅項資產與負債的分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
遞延所得稅資產：		
— 將於12個月後收回	45,601	37,152
遞延所得稅負債：		
— 將於12個月後償付	(91,688)	(88,031)

遞延所得稅資產及負債的變動如下：

遞延所得稅資產	撥備 千港元	未變現毛利 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	20,218	2,299	22,517
於損益確認	8,855	3,113	11,968
於其他綜合收益確認	—	778	778
貨幣換算差額	1,842	47	1,889
於二零二零年十二月三十一日	30,915	6,237	37,152
於二零二一年一月一日	30,915	6,237	37,152
於損益確認	13,507	(5,139)	8,368
於其他綜合收益確認	—	(850)	(850)
貨幣換算差額	907	24	931
於二零二一年十二月三十一日	45,329	272	45,601

### 31 遞延所得稅(續)

遞延所得稅負債	預扣所得稅 千港元	未變現毛利 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	59,684	42	59,726
於損益確認	23,070	—	23,070
於其他綜合收益確認	—	(17)	(17)
貨幣換算差額	5,252	—	5,252
於二零二零年十二月三十一日	88,006	25	88,031
於二零二一年一月一日	<b>88,006</b>	<b>25</b>	<b>88,031</b>
於損益確認	<b>3,620</b>	—	<b>3,620</b>
貨幣換算差額	<b>37</b>	—	<b>37</b>
於二零二一年十二月三十一日	<b>91,663</b>	<b>25</b>	<b>91,688</b>

遞延所得稅資產乃因應相關稅項優惠可透過未來應課稅溢利變現而就結轉的稅項虧損確認。

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無就稅項虧損40,235,000港元(二零二零年：17,542,000港元)確認遞延所得稅資產8,362,000港元(二零二零年：2,650,000港元)，乃由於可收回性並不確定。

### 31 遞延所得稅(續)

截至二零二一年十二月三十一日，本集團有結轉稅項虧損56,498,000港元(二零二零年：37,864,000港元)，可結轉以抵銷未來應課稅收入。

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
二零二一年	—	3,023,000
二零二二年	<b>3,226,000</b>	3,226,000
二零二三年	<b>3,857,000</b>	3,857,000
二零二四年	<b>10,439,000</b>	10,439,000
二零二五年	<b>13,464,000</b>	17,319,000
二零二六年	<b>21,657,000</b>	—
	<b>52,643,000</b>	37,864,000

### 32 股息

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
派付中期股息每股普通股：5.7港仙(二零二零年：3.0港仙)	<b>57,026</b>	30,013
建議末期股息每股普通股：5.6港仙(二零二零年：5.5港仙)	<b>56,026</b>	55,025
	<b>113,052</b>	85,038

於二零二一年及二零二零年派付的股息分別為112,051,000港元及58,026,000港元。

董事會已建議以現金方式向於二零二二年六月二十七日名列本公司股東名冊的股東派發截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息每股5.6港仙(二零二零年：5.5港仙)，並附帶權利選擇全部或部分收取配發及發行代息股份以代替現金付款，惟須待股東於二零二二年六月十七日將予舉行的股東週年大會上批准後方可作實。

### 33 合併現金流量表附註

(a) 除所得稅前溢利與經營所得現金的對賬：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除所得稅前溢利	456,977	373,821
就以下各項作出調整：		
財務開支 — 淨額(附註9)	4,510	6,624
物業、廠房及設備折舊(附註13)	115,948	84,336
物業、廠房及設備減值(附註13)	3,011	2,189
無形資產攤銷(附註16)	2,031	2,693
無形資產減值	—	1,217
使用權資產折舊及攤銷(附註14)	9,895	3,194
出售物業、廠房及設備虧損(附註6)	945	2,737
衍生金融工具公允值變動(附註6)	(8,120)	8,792
按公允值計入損益的金融資產公允值變動(附註6)	(77)	(88)
存貨減值撥備(附註19)	41,474	10,240
貿易應收款項撥備(附註3.1(c))	1,796	1,383
投資物業的公允值變動(附註15)	(600)	400
計入損益的遞延政府補助金(附註29)	(11,595)	(159)
營運資金變動：		
存貨	(153,125)	(478,584)
貿易及其他應收款項	(63,615)	(280,914)
應收關連方款項	(20)	(144)
貿易及其他應付款項	(68,601)	866,713
應付關連方款項	11,172	(4,604)
經營活動所得現金	342,006	599,846

**33 合併現金流量表附註(續)**

(b) 於合併現金流量表中，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
出售賬面淨值(附註13)	3,359	8,320
出售虧損(附註6)	(945)	(2,737)
出售所得款項	2,414	5,583

**(c) 非現金融資交易**

本集團於年內概無非現金融資交易(二零二零年：無)。

**(d) (債務)／資產淨額對賬**

本節載列各呈列期間債務淨額及債務淨額變動的分析。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
現金及現金等價物	288,440	426,573
借貸 — 須於一年內償還	(341,134)	(223,168)
借貸 — 須於一年後償還	(237,787)	(86,109)
租賃負債	(32,583)	(7,673)
(債務)／資產淨額	(323,064)	109,623
現金及現金等價物	288,440	426,573
債務總額 — 固定利率	(239,523)	(142,850)
債務總額 — 浮動利率	(339,398)	(166,427)
(債務)／資產淨額	(290,481)	117,296

**33 合併現金流量表附註(續)**  
**(d) (債務)／資產淨額對賬(續)**

資產淨值	其他資產		融資活動產生的負債		總計 千港元
	現金 千港元	租賃 千港元	一年內到期的 借貸 千港元	一年後到期的 借貸 千港元	
於二零二零年一月一日	158,031	(7,094)	(120,227)	(41,580)	(10,870)
現金流量	264,465	1,417	(103,855)	(44,919)	117,108
收購 — 租賃	—	(1,453)	—	—	(1,453)
外匯調整	4,077	(543)	914	390	4,838
於二零二零年 十二月三十一日	426,573	(7,673)	(223,168)	(86,109)	109,623
現金流量	(145,553)	8,829	(110,256)	(151,799)	(398,779)
收購 — 租賃	—	(32,750)	—	—	(32,750)
外匯調整	7,420	(988)	(7,710)	121	(1,157)
於二零二一年 十二月三十一日	<b>288,440</b>	<b>(32,582)</b>	<b>(341,134)</b>	<b>(237,787)</b>	<b>(323,063)</b>

**34 或然負債**

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零二零年：無)。

**35 承擔**

**(a) 經營租賃承擔**

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃物業。

本集團不可撤銷經營租賃項下於未來的最低租賃付款總額如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	<b>15,485</b>	9,657

**(b) 資本承擔**

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
有關收購物業、廠房及設備，已訂約但未撥備	<b>23,783</b>	52,000

### 36 關連方交易

#### (a) 名稱及關係

以下公司及個人為於年內與本集團有交易或結餘的本集團關連方：

關連方名稱	與本集團關係
惠州市鑫洋線業有限公司(「惠州市鑫洋線業」)	控股股東親屬控制的實體
惠州天能源充電技術有限公司(「天能源充電」)	控股股東控制的實體
鑫洋銅工業有限公司	控股股東控制的實體
天祥企業有限公司(「天祥」)	控股股東控制的實體
錦湖(香港)有限公司(「錦湖(香港)」)	控股股東控制的實體

#### (b) 於年內與關連方的交易

##### (i) 採購貨品及服務

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
採購貨品		
鑫洋銅工業有限公司	92,172	69,928

貨品及服務按一般商業條款及條件從控股股東所控制的實體購買。

### 36 關連方交易(續)

#### (b) 於年內與關連方的交易(續)

##### (ii) 經營租賃開支

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
天能源充電	7,764	5,481
惠州市鑫洋線業	3,754	3,380
天祥	696	696
錦湖(香港)	252	—
	<b>12,466</b>	9,557

有關金額指根據租賃協議用作工廠及辦公室用途的土地及樓宇租賃開支。

##### (iii) 主要管理人員薪酬

就僱員服務已付或應付主要管理人員的薪酬載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
工資、薪金及花紅	35,900	33,732
退休金成本 — 界定供款計劃	179	151
	<b>36,079</b>	33,883



### 36 關連方交易(續)

#### (c) 應收關連方結餘

	二零二一年		二零二零年	
	年內未償還 最高結餘 千港元	千港元	年內未償還 最高結餘 千港元	千港元
天能源充電	1,284	1,284	1,248	1,248
惠州市鑫洋線業	100	—	112	100
天祥	116	116	116	116
錦湖(香港)	84	84	44	—
	<b>1,584</b>	<b>1,484</b>	1,520	1,464

應收關連方結餘主要以人民幣計值，均為無抵押、免息、屬貿易性質及須應要求償還。其公允值與其於二零二一年十二月三十一日的賬面值相若。

#### (d) 應付關連方結餘

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
鑫洋銅工業有限公司	28,388	17,242
惠州市鑫洋線業	344	318
	<b>28,732</b>	17,560

應付關連方結餘主要以人民幣計值，為無抵押及免息。該等結餘屬貿易性質及於三個月內到期。其公允值與其於各年結日的賬面值相若。

#### (e) 其他關連方交易

於二零二一年一月十二日，本公司董事楊冰冰女士及本集團高級管理人員洪維協先生分別出資人民幣1,500,000元及人民幣1,500,000元，並分別取得本集團全資附屬公司達州市天寶錦湖電子有限公司3%及3%的股權。出資額人民幣3,000,000元(相當於3,670,000港元)與於上述公司於出資日期的資產淨值6%之股權之間的差額人民幣30,000元(相當於35,000港元)計入本集團的資本儲備。

### 37 其後事項

二零二一年十二月三十一日後並無發生重大事項。

### 38 本公司資產負債表及儲備變動

#### 本公司資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資		383,279	383,279
按金		8,000	8,000
<b>流動資產</b>			
現金及現金等價物		722	246
<b>資產總值</b>		<b>392,001</b>	391,525
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		10,005	10,005
股份溢價	(a)	489,188	489,188
購股權儲備		5,468	5,468
累計虧損	(a)	(154,680)	(231,810)
<b>權益總額</b>		<b>349,981</b>	272,851
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
其他應付款項		42,020	118,674
<b>負債總額</b>		<b>42,020</b>	118,674
<b>總權益及負債</b>		<b>392,001</b>	391,525

## 38 本公司資產負債表及儲備變動(續)

## 本公司資產負債表(續)

附註(a)本公司儲備變動

	累計虧損 千港元	股份溢價 千港元
於二零二一年一月一日	(231,810)	489,188
年內溢利	189,181	—
支付股息	(112,051)	—
於二零二一年十二月三十一日	(154,680)	489,188
於二零二零年一月一日	(175,182)	489,188
年內溢利	1,398	—
支付股息	(58,026)	—
於二零二零年十二月三十一日	(231,810)	489,188

## 39 董事福利及權益

## (a) 董事及主要行政人員的酬金

各董事及主要行政人員的酬金載列如下：

截至二零二一年十二月三十一日止年度：

董事姓名	就董事管理本公司事務或其附屬公司業務的									總計 千港元
	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	住房津貼 千港元	其他福利 的估計 金錢價值 千港元	就接受委任為 董事已付或 應收薪酬 千港元	僱主對退休 福利計劃 的供款 千港元	其他服務已付 或應收酬金 千港元	購股權 千港元	
<b>執行董事</b>										
洪光椅先生	—	5,591	11,217	—	—	—	18	—	—	16,826
楊冰冰女士	—	1,162	2,394	—	19	—	7	—	—	3,582
<b>獨立非執行董事</b>										
林長泉先生	—	345	—	—	—	—	—	—	—	345
朱逸鵬先生	—	345	—	—	—	—	—	—	—	345
李均雄先生	—	345	—	—	—	—	—	—	—	345
	—	7,788	13,611	—	19	—	25	—	—	21,443

附註：

- (i) 洪光椅先生亦為行政總裁。

### 39 董事福利及權益(續)

#### (a) 董事及主要行政人員的酬金(續)

各董事及主要行政人員的酬金載列如下：(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度：

董事姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	住房津貼 千港元	其他福利 的估計 金錢價值 千港元	就接受委任為 董事已付或 應收薪酬 千港元	僱主對退休 福利計劃 的供款 千港元	就董事管理	購股權 千港元	總計 千港元
								本公司 事務或其附屬 公司業務的 其他服務已付 或應收酬金 千港元		
<b>執行董事</b>										
洪光椅先生	—	5,460	8,601	—	—	—	18	—	—	14,079
楊冰冰女士	—	1,001	2,217	—	18	—	5	—	—	3,241
洪瑞德先生	—	833	—	—	—	—	15	—	—	848
<b>獨立非執行董事</b>										
林長泉先生	—	300	—	—	—	—	—	—	—	300
朱逸鵬先生	—	300	—	—	—	—	—	—	—	300
李均雄先生	—	300	—	—	—	—	—	—	—	300
	—	20,515	10,818	—	18	—	38	—	—	31,389

附註：

(i) 洪光椅先生亦為行政總裁。

(ii) 洪瑞德先生於二零二零年十月十日在香港辭世。

(b) 於年末或年內任何時間，概無以董事、該等董事的受控制法團及關連實體為受益人的董事退休福利、董事終止福利、就提供董事服務向第三方提供的代價及貸款、準貸款或其他交易。

#### (c) 董事於交易、安排或合約的重大權益

除附註36所披露者外，於年末或年內任何時間本公司董事概無於本公司已訂立與本集團業務有關的重要交易、安排及合約中擁有任何重大直接或間接權益。

## 五年財務概要

下文載列本公司過往五個財政年度的業績、資產及負債概要(摘自己發佈的經審核財務報表及招股章程)。

	截至十二月三十一日止年度				二零二一年 千港元
	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	
業績					
收益	3,007,015	3,202,452	3,636,291	4,448,625	<b>6,362,670</b>
除所得稅前溢利	200,924	67,894	216,920	373,821	<b>456,977</b>
所得稅開支	(43,349)	(12,478)	(40,461)	(85,189)	<b>(68,462)</b>
本公司擁有人應佔年內溢利	157,575	55,416	176,752	289,057	<b>378,616</b>
資產、負債及權益					
資產總值	1,879,715	1,854,787	2,214,385	3,632,465	<b>4,165,694</b>
負債總額	1,287,366	1,271,452	1,519,795	2,631,659	<b>2,857,179</b>
權益總額	592,349	583,335	694,590	1,000,806	<b>1,308,515</b>