

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公佈全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



EVA Precision Industrial Holdings Limited 億和精密工業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：838)

截至二零一六年十二月三十一日止年度全年業績

財務業績

億和精密工業控股有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(以下合稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核合併財務業績及比較數字如下：

合併綜合收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
收入	4	3,209,290	3,533,026
銷售成本	5	<u>(2,461,621)</u>	<u>(2,597,999)</u>
毛利		747,669	935,027
其他收益		3,753	10,301
其他利得／(虧損)－淨額		3,871	(17,454)
分銷成本	5	<u>(167,500)</u>	<u>(181,447)</u>
一般及行政費用	5	<u>(471,664)</u>	<u>(488,644)</u>
經營利潤		116,129	257,783
財務收益	6	5,378	18,478
財務費用	6	<u>(35,919)</u>	<u>(34,956)</u>
應佔聯營公司虧損		<u>(1,465)</u>	<u>(1,767)</u>
扣除所得稅前利潤		84,123	239,538
所得稅費用	7	<u>(22,396)</u>	<u>(24,058)</u>

	附註	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
年度利潤		61,727	215,480
本年度其他綜合收益／(虧損)，扣除稅項 期後可重新分類至損益之項目			
— 可供出售金融資產重估收益／(虧損)		20,189	(2,527)
— 貨幣折算差額		(54,923)	(56,788)
— 於出售時撥回可供出售金融資產重估儲備		(6,337)	—
— 於出售附屬公司時撥回匯兌儲備		4,595	—
本年度總綜合收益		25,251	156,165
本年度利潤歸屬於：			
— 本公司所有者		53,486	205,469
— 非控制性權益		8,241	10,011
		61,727	215,480
本年度總綜合收益歸屬於：			
— 本公司所有者		10,452	150,053
— 非控制性權益		14,799	6,112
		25,251	156,165
年內的每股盈利歸屬於本公司所有者(每股港仙)			
— 基本	8	2.9	11.2
— 稀釋	8	2.8	11.2

合併財務狀況報表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
資產			
非流動資產			
不動產、工廠及設備		1,692,626	1,920,739
租賃土地及土地使用權		171,061	179,046
商譽		5,067	5,067
應收貸款及利息		-	4,804
對聯營公司之投資		56,208	12,720
預付款項、按金及其他應收款		128,758	80,419
應收關聯公司款項	11	-	1,587
可供出售金融資產		106,861	56,461
		<u>2,160,581</u>	<u>2,260,843</u>
流動資產			
存貨		325,615	465,854
應收賬款	10	787,367	793,166
應收貸款及利息		-	128,481
預付款項、按金及其他應收款		250,904	147,824
應收關聯公司款項	11	1,587	1,587
受限制銀行存款		60,569	42,097
短期銀行存款		123,996	42,971
現金及現金等價物		1,423,134	1,607,660
		<u>2,973,172</u>	<u>3,229,640</u>
分類為持作出售之資產		11,376	-
		<u>2,984,548</u>	<u>3,229,640</u>
負債			
流動負債			
應付賬款	12	683,255	602,704
應計費用及其他應付款		219,100	198,121
銀行借款		1,011,083	1,118,303
融資租賃負債		12,365	40,440
當期所得稅負債		6,799	6,535
		<u>1,932,602</u>	<u>1,966,103</u>
流動資產淨值		<u>1,051,946</u>	<u>1,263,537</u>
資產總值減流動負債		<u>3,212,527</u>	<u>3,524,380</u>

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
	附註	
負債		
非流動負債		
銀行借款	566,161	729,688
融資租賃負債	8,408	25,822
遞延所得稅負債	20,537	21,027
	<u>595,106</u>	<u>776,537</u>
資產淨值	<u>2,617,421</u>	<u>2,747,843</u>
權益		
股本及儲備		
股本	186,138	187,905
儲備	2,399,800	2,430,551
	<u>2,585,938</u>	<u>2,618,456</u>
歸屬於本公司所有者	<u>2,585,938</u>	<u>2,618,456</u>
非控制性權益	31,483	129,387
	<u>2,617,421</u>	<u>2,747,843</u>
總權益	<u>2,617,421</u>	<u>2,747,843</u>

附註：

1. 呈報基準

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司主要從事高精度生產服務，專注於生產高質素及尺寸準確的模具及零部件。

本公司於二零零四年七月十二日依據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例3，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址位於Cricket Square，Hutchins Drive，P.O. Box 2681，Grand Cayman KY1-1111，Cayman Islands。本公司股份自二零零五年五月十一日開始在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司的合併財務報表是根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)以及歷史成本法編製，並就以公允價值計量的「可供出售金融資產」的重估而作出修訂。編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計，亦需管理層於應用本集團會計政策過程中行使其判斷。

除文義另有指明者外，合併財務報表乃以港幣呈列。該等合併財務報表已由董事會於二零一七年三月二十七日批准刊發。

2. 會計政策

(a) 本集團採納之新訂和已修改的準則及詮釋

以下為須於二零一六年一月一日開始財政年度首度採納但對本集團財務報表編製並無重大影響之新訂及經修訂準則。

香港財務報告準則10及香港會計準則28(修改)	收購合營業務權益之會計處理
香港財務報告準則10、香港財務報告準則12及香港會計準則28(修改)	投資實體：應用綜合入賬之例外情況
香港會計準則27(修改)	獨立財務報表之權益法
二零一二年至二零一四年之年度改進香港會計準則1(修改)	香港會計準則及香港財務報告準則之改進披露計劃
香港會計準則16及香港會計準則38(修改)	澄清折舊和攤銷之可接納方法

- (b) 新訂準則及對現有準則之修訂為已頒佈且與本集團相關，但於二零一六年一月一日開始之財政年度尚未生效及並無提早採納

		於下列日期或 其後開始之 會計期間生效
香港會計準則12(修改)	所得稅	二零一七年一月一日
香港會計準則7(修改)	現金流量表	二零一七年一月一日
香港財務報告準則15	與客戶之間的合同產生的收入	二零一八年一月一日
香港財務報告準則9	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則16	租賃	二零一九年一月一日
香港財務報告準則10及 香港會計準則28(修改)	投資者與其聯營或合資企業的 資產出售或投入	待定

本集團已開始評估採納上述新訂準則及對現有準則之修訂之可能影響，但尚無法確定是否會對其呈報經營業績及財務狀況構成重大影響。本集團擬於該等新訂準則及對現有準則之修訂生效時採納應用。

3. 分部資料

經營分部之報告與提供予最高營運決策者之內部報告一致。最高營運決策者已被統一認定為執行董事及高級管理層。彼等檢討本集團之內部申報以評估業績及分配資源。

本集團共分為三大業務分部：

- (i) 設計及製造金屬沖壓模具，以及製造金屬沖壓零部件及車床加工零部件(「金屬沖壓」)；
- (ii) 設計及製造塑膠注塑模具，以及製造塑膠注塑零部件(「塑膠注塑」)；及
- (iii) 中國大陸小額貸款業務(「小額貸款」)。

提供予最高營運決策者之資料乃按與用於合併財務報表一致之方式計算。

各分部間之銷售乃按與公允交易所適用之相若條款進行。

分部業績及其他分部項目如下：

	二零一六年				二零一五年			
	金屬沖壓 港幣千元	塑膠注塑 港幣千元	小額貸款 港幣千元	總計 港幣千元	金屬沖壓 港幣千元	塑膠注塑 港幣千元	小額貸款 港幣千元	總計 港幣千元
分部收入毛額總值	2,078,442	1,691,827	24,879	3,795,148	2,007,370	1,803,030	33,225	3,843,625
分部間收入	(309,686)	(276,172)	-	(585,858)	(152,188)	(158,411)	-	(310,599)
收入	<u>1,768,756</u>	<u>1,415,655</u>	<u>24,879</u>	<u>3,209,290</u>	<u>1,855,182</u>	<u>1,644,619</u>	<u>33,225</u>	<u>3,533,026</u>
分部業績	<u>56,819</u>	<u>48,292</u>	<u>15,499</u>	<u>120,610</u>	<u>138,194</u>	<u>126,440</u>	<u>(2,609)</u>	<u>262,025</u>
未分配開支				(5,946)				(6,009)
財務收益				5,378				18,478
財務費用				(35,919)				(34,956)
扣除所得稅前利潤				84,123				239,538
所得稅費用				(22,396)				(24,058)
年度利潤				<u>61,727</u>				<u>215,480</u>
應佔聯營公司利潤／(虧損)	<u>401</u>	<u>(937)</u>	<u>(929)</u>	<u>(1,465)</u>	<u>-</u>	<u>(1,767)</u>	<u>-</u>	<u>(1,767)</u>
折舊	<u>175,224</u>	<u>58,898</u>	<u>506</u>	<u>234,628</u>	<u>174,121</u>	<u>71,014</u>	<u>767</u>	<u>245,902</u>
攤銷	<u>3,969</u>	<u>270</u>	<u>-</u>	<u>4,239</u>	<u>3,886</u>	<u>245</u>	<u>-</u>	<u>4,131</u>

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，未分配開支代表企業開支。

分部資產及負債如下：

	二零一六年					二零一五年				
	金屬沖壓 港幣千元	塑膠注塑 港幣千元	小額貸款 港幣千元	未分配 港幣千元	總計 港幣千元	金屬沖壓 港幣千元	塑膠注塑 港幣千元	小額貸款 港幣千元	未分配 港幣千元	總計 港幣千元
資產	<u>3,543,867</u>	<u>1,538,750</u>	<u>55,587</u>	<u>6,925</u>	<u>5,145,129</u>	<u>3,462,970</u>	<u>1,787,175</u>	<u>142,069</u>	<u>98,269</u>	<u>5,490,483</u>
負債	<u>93,349</u>	<u>796,689</u>	<u>-</u>	<u>1,637,670</u>	<u>2,527,708</u>	<u>83,949</u>	<u>741,699</u>	<u>1,576</u>	<u>1,915,416</u>	<u>2,742,640</u>
資本開支	<u>168,666</u>	<u>9,382</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>178,048</u>	<u>259,341</u>	<u>59,270</u>	<u>370</u>	<u>-</u>	<u>318,981</u>

分部資產主要包含部份不動產、工廠及設備、租賃土地及土地使用權、商譽、於聯營公司之投資、預付款項、按金、部分其他應收款、應收關聯公司款項、可供出售金融資產、分類為持作出售之資產、存貨、應收賬款、應收貸款及利息及經營現金。

分部負債包括經營負債但不包括銀行借款、當期所得稅負債、遞延所得稅負債及若干應計費用及其他應付款。

資本開支包含不動產、工廠及設備及租賃土地及土地使用權之添置。

分部資產及負債與本集團之資產及負債之對賬如下：

	於十二月三十一日			
	二零一六年		二零一五年	
	資產	負債	資產	負債
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
分部資產／負債	5,138,204	890,038	5,392,214	827,224
未分配：				
現金及現金等價物	5,936	—	98,117	—
其他應收款	989	—	152	—
當期所得稅負債	—	6,799	—	6,535
遞延所得稅負債	—	20,047	—	21,027
銀行借款	—	1,577,244	—	1,847,991
應計費用及其他應付款	—	33,580	—	39,863
總額	<u>5,145,129</u>	<u>2,527,708</u>	<u>5,490,483</u>	<u>2,742,640</u>

本集團主要業務及資產均位於中國大陸，及本集團主要銷售位於中國大陸。

單家公司佔本集團外部收益10%或以上之本集團三名(二零一五年：三名)最大客戶分析如下：

	二零一六年	二零一五年
	港幣千元	港幣千元
客戶A	518,762	591,801
客戶B	402,083	491,308
客戶C	<u>366,463</u>	<u>411,572</u>

4 收入

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
銷售		
設計及製造金屬沖壓模具	303,246	347,610
製造金屬沖壓零部件	1,312,068	1,339,799
製造車床加工零部件	126,151	143,604
設計及製造塑膠注塑模具	127,689	191,303
製造塑膠注塑零部件	1,279,243	1,443,056
小額貸款業務收入	24,879	33,225
其他(附註)	36,014	34,429
	<u>3,209,290</u>	<u>3,533,026</u>

附註： 其他主要指廢料之銷售所得款項。

5 經營利潤

費用包括銷售成本、分銷成本，以及一般及行政費用，分析如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
不動產、工廠及設備之折舊		
— 自用資產	205,541	217,855
— 租用資產	29,087	28,047
	<u>234,628</u>	<u>245,902</u>
攤銷租賃土地及土地使用權	4,239	4,131
職工福利費用	711,590	779,388
核數師酬金		
— 審核服務	3,540	3,758
— 非審核服務	320	320
製成品及在製品的存貨變動	141,118	(34,323)
使用的原材料及消耗品	1,549,818	1,713,250
陳舊存貨(撥備撥回)/撥備	(6,905)	1,080
應收貸款及利息撥備	—	18,992
分包費用	97,307	147,733
公用設施費用	58,135	70,527
運輸費用	32,433	35,985
包裝費用	98,525	99,910
業務推廣費用	5,398	6,503
辦公室費用	43,525	45,872
與物業有關的租賃租金	10,423	13,104
其他費用	116,691	115,958
	<u>3,100,785</u>	<u>3,268,090</u>

6 財務收益／費用

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
財務收益		
銀行存款利息收入	<u>5,378</u>	<u>18,478</u>
財務費用		
利息開支：		
銀行借款	36,655	32,994
融資租賃負債	1,121	3,634
已資本化之利息開支	<u>(1,857)</u>	<u>(1,672)</u>
	<u>35,919</u>	<u>34,956</u>

7 所得稅費用

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
本期稅項		
— 香港利得稅	99	315
— 中國大陸企業所得稅	19,040	28,998
以往年度撥備不足／(超額撥備)	3,747	(4,764)
遞延所得稅	<u>(490)</u>	<u>(491)</u>
	<u>22,396</u>	<u>24,058</u>

本集團扣除所得稅前利潤之稅項有別於以集團實體於有關國家／地方的利潤按適用的當地稅率而計算之理論金額，載述如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
扣除所得稅前利潤	<u>84,123</u>	<u>239,538</u>
有關國家／地方按適用的當地稅率而計算之稅項	6,523	16,726
毋須繳稅之收益	(2,016)	(441)
不可扣稅之費用	5,909	4,448
並無確認遞延所得稅資產之稅損	8,233	8,089
以往年度撥備不足／(超額撥備)	<u>3,747</u>	<u>(4,764)</u>
稅項支出	<u>22,396</u>	<u>24,058</u>

截至二零一六年十二月三十一日止年度之加權平均適用稅率約為7.8% (二零一五年:7.0%)。加權平均適用稅率之下降主要由於相關稅務司法管轄區之附屬公司於本年度之盈利變動所致。

(a) 香港利得稅

香港利得稅乃按年內估計應課稅利潤按16.5% (二零一五年:16.5%)之稅率撥備。

(b) 中國大陸企業所得稅

本集團於中國大陸成立之附屬公司之所得稅按下列稅率撥備：

- (i) 年內，中國大陸企業所得稅乃就本集團各實體之應課稅收入按法定稅率25% (二零一五年:25%)計提撥備，惟年內若干附屬公司符合資格享有若干稅務豁免及優惠，包括稅務優惠及降低所得稅稅率。
- (ii) 億和精密工業(蘇州)有限公司、深圳億和模具製造有限公司、重慶數碼模車身模具有限公司、億和精密金屬製品(深圳)有限公司、億和精密工業(中山)有限公司及億和塑膠電子製品(深圳)有限公司均獲中國政府確認為「國家級高新技術企業」，故於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度享有15%的優惠稅率。數碼模沖壓技術(武漢)有限公司獲中國政府確認為「國家級高新技術企業」，故於截至二零一六年十二月三十一日止年度享有15%的優惠稅率。

根據中國大陸企業所得稅法，外資企業於二零零八年一月以後所賺取之利潤之股利分配須繳納企業預扣所得稅，稅率為10%或給予香港註冊成立控股公司之附屬公司5%之優惠稅率。

(c) 其他所得稅

本公司根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例3，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，故免繳開曼群島所得稅。

本公司於英屬處女群島成立之附屬公司乃根據英屬處女群島國際商業公司法註冊成立，故免繳英屬處女群島所得稅。

其他地區的所得稅撥備乃根據有關的附屬公司之應課稅利潤及適用稅率計算。

8 每股盈利

基本每股盈利乃根據本公司所有者的利潤除以年內已發行普通股之加權平均數目計算。

基本

	二零一六年	二零一五年
利潤歸屬於本公司所有者(港幣千元)	<u>53,486</u>	<u>205,469</u>
已發行普通股之加權平均數(千股)	<u>1,827,830</u>	<u>1,830,457</u>
基本每股盈利(每股港仙)	<u>2.9</u>	<u>11.2</u>

稀釋

計算稀釋每股盈利時，需假設所有具稀釋潛力之普通股(即購股權)均被轉換並對已發行普通股之加權平均數作出調整，亦需根據已發行購股權所附有之認購權的貨幣價值計算能夠按公允價值(以本公司股份每年平均掛牌股價決定)而獲得的股份數目。按上述方法計算之股份數目將與假設行使購股權時所發行之股份數目作出比較。

	二零一六年	二零一五年
利潤歸屬於本公司所有者(港幣千元)	<u>53,486</u>	<u>205,469</u>
已發行普通股之加權平均數(千股)	<u>1,827,830</u>	<u>1,830,457</u>
購股權調整(千股)	<u>64,816</u>	<u>8,677</u>
計算稀釋每股盈利之普通股加權平均數(千股)	<u>1,892,646</u>	<u>1,839,134</u>
稀釋每股盈利(每股港仙)	<u>2.8</u>	<u>11.2</u>

9 股利

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
已派中期股利，每股港幣0.37仙 (二零一五年：港幣2仙)	<u>6,952</u>	<u>37,281</u>
擬派末期股利，每股港幣0.51仙 (二零一五年：港幣1.3仙)	<u>9,140</u>	<u>24,428</u>
	<u>16,092</u>	<u>61,709</u>

截至二零一六年十二月三十一日止年度之末期股利為每股港幣0.51仙，總計為港幣9,140,000元，已提呈待即將召開的股東週年大會批准。本財務報表未反映此項應付股利。

10 應收賬款

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
應收賬款	788,555	794,354
減：減值撥備	(1,188)	(1,188)
應收賬款－淨額	<u>787,367</u>	<u>793,166</u>

本集團給予其客戶之信貸期一般介乎30日至180日。應收賬款之賬齡如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
0至90日	655,370	750,347
91至180日	133,185	44,007
減：減值撥備	(1,188)	(1,188)
應收賬款－淨額	<u>787,367</u>	<u>793,166</u>

應收賬款之賬面值與其公允價值相若。

五名最大客戶及最大客戶於二零一六年十二月三十一日分別佔應收賬款結餘55.7% (二零一五年：47.8%) 及17.3% (二零一五年：13.2%)。除該等主要客戶外，由於本集團擁有大量客戶，故應收賬款並無集中信用風險之問題。

於二零一六年十二月三十一日，並無應收賬款(二零一五年：無)經已過期。

應收賬款以下列貨幣為單位：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
港幣	156,739	217,557
美元	314,181	308,604
人民幣	294,424	250,693
其他貨幣	23,211	17,500
	<u>788,555</u>	<u>794,354</u>

11 應收關聯公司款項

於二零一六年十二月三十一日，應收關聯公司款項為無抵押、免息及以港幣為單位，且須二零一七年十二月前償還。該結餘來自關聯公司提供的稅項彌償保證。

應收關聯公司款項之賬面值與其公允價值相若。

本年度未償還結餘最高達港幣3,174,000元(二零一五年：港幣4,760,000元)。

12 應付賬款

應付賬款之賬齡分析如下：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
0至90日	428,324	438,252
91至180日	254,931	163,113
181至365日	—	1,339
	<u>683,255</u>	<u>602,704</u>

應付賬款之賬面值與其公允價值相若，並以下列貨幣為單位：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
港幣	21,420	48,704
人民幣	449,052	331,016
美元	212,476	222,984
越南盾	307	—
	<u>683,255</u>	<u>602,704</u>

13 期後事項

於二零一七年一月三日，本集團與深圳市精森源科技有限公司之主要股東精森源模具(深圳)有限公司訂立一份協議，出售其於聯營公司深圳市精森源科技有限公司之30%股權，現金代價為人民幣9,338,000元(相當於港幣10,424,000元)。

同日，本集團與深圳市精森源科技有限公司訂立另一份協議，收購深圳市精森源科技有限公司擁有51%股權之附屬公司四川駿源投資管理有限公司之51%股權，現金代價為人民幣19,686,000元(相當於港幣21,975,000元)。

同時，本集團與一名獨立第三方訂立一份協議，收購四川駿源投資管理有限公司之餘下49%股權，代價為現金代價人民幣19,600,000元(相當於港幣21,878,000元)或(於達成協議所載若干條件後)四川駿源投資管理有限公司所開發面積為11,529平方米之物業。

管理層討論及分析

重要事項及發展

二零一六年為本集團帶來極具挑戰的開始，年內大部份時間全球經濟受國際政治及經濟增長的不穩定因素所困擾，其中由於許多大企業延遲更換設備，加上消費氣氛疲弱，本集團辦公室自動化設備及消費類電子產品行業的客戶更面對市場需求減弱的問題。雖然這些客戶於二零一五年積極開發新產品，並已於二零一六年初推出市場，但其銷量較預期遜色，令本集團所獲得的訂單減少。與此同時，隨著生活水平的提升，中國的營運成本包括工資等仍然繼續上漲，為經營增加了壓力。

上述因素為本集團二零一六年的業績表現帶來了負面影響。雖然二零一六年底經濟出現復甦跡象，但本集團未能彌補之前的收入跌幅，導致全年的總營業額下跌。然而，我們繼續投入發展業務，並已採取了一系列措施推動業務重拾增長。其中值得注意的是，我們因獲得主要的辦公室自動化設備行業的客戶之邀請而在越南海防建立了新工業園。該新工業園佔地面積約為37,000平方米，規劃建築面積約為12,000平方米，工程已於二零一六年底完成，現正投入試產。

本集團辦公室自動化設備行業的客戶早已在越南設有組裝工廠，但本集團在過往一直未能服務他們在越南的組裝工廠，這主要是由於本集團以往僅在中國擁有生產設施，而這些客戶均採用即時化生產管理系統(just-in-time production system)，並要求供應商位於他們的組裝工廠之周邊所致。通過在越南興建新的工業園，本集團得以進入客戶在越南的供應鏈，從而擴大我們在辦公室自動化設備行業中的可服務市場。因此，越南新工業園在投產後將為本集團的辦公室自動化設備業務帶來新的收入來源。雖然越南新工業園在投產初期將集中服務辦公室自動化設備市場，但由於越南也是全球知名的高端消費類電子產品之生產中心，因此越南新工業園能夠在稍後將其業務拓展至包括高端消費類電子產品等的其他行業。

近年，中國政府積極採取措施，將中國從一個低成本的加工地區，轉型成為一個更著重創意、產品質素及效率的高端製造中心。儘管這些措施導致工資持續上升，但中國勞動力的技術和生產力亦進步至前所未有的水平。因此，雖然近年低端製造商陸續從中國遷往其他發展中國家，但中國對於生產優質和精密產品的國際企業，例如本集團辦公室自動化設備行業的客戶而言仍然極具吸引力，而預期中國亦將成為其高端產品型號的主要生產中心。與此同時，本集團出色的產品品質和工程能力已在行業內建立了極佳的聲

譽，而品質和工程能力對於高科技產品來說至關重要，因此近年中國本地的高科技公司陸續冒起，將為本集團的消費類電子產品業務帶來龐大的新商機。為了受惠於中國將更專注製造高端產品的趨勢，本集團年內繼續積極鞏固其技術優勢，包括加強自動化生產及提高生產人員中工程師的比例等。

年內，本集團的汽車業務繼續獲得重大發展。於二零一七年，本集團獲其中一名現有汽車客戶邀請在墨西哥開設新工業園，以服務他們在當地的廠房。該客戶為一家專門生產汽車座椅、內飾系統以及排氣系統的國際領先企業。此次邀請不僅代表我們在汽車市場上的卓越服務獲得肯定，亦標誌著本集團發展的一個重大里程碑，因為這是繼越南工業園之後再次往海外拓展。

目前，墨西哥是全球汽車的主要生產中心之一。許多國際汽車製造商在墨西哥建立了生產基地，內銷或外銷至美洲其他國家如美國、加拿大和巴西。透過在墨西哥設立新生產基地，加上本集團從事精密設備及汽車行業超過20年所累積的優秀工程和生產管理能力，我們有信心墨西哥的新生產基地能在當地汽車供應鏈中突圍而出，並引領本集團進入全新的發展階段。

墨西哥新工業園計劃在墨西哥聖路易斯波托西州設立，許多著名汽車製造商及國際性一級供應商如寶馬(BMW)、大眾(Volkswagen)、奧迪(Audi)、菲亞特克萊斯勒(Fiat-Chrysler)及佛吉亞(Faurecia)均在當地或鄰近州份設有生產基地。新墨西哥工業園將佔地約83,000平方米，並分階段興建。考慮到近期墨西哥與美國貿易關係的不明朗，墨西哥新工業園一期的規劃建築面積僅約15,000平方米，預計於二零一八年底竣工。倘若美墨貿易關係的不明朗因素消除，以及營業額錄得可觀的增長，本集團將額外增加產能。

在中國，我們繼續加強與主要汽車客戶的業務夥伴關係。年內，本集團再次獲得國內一個著名汽車製造商頒發「優秀供應商」獎項，這是本集團四年前成為他們的供應商後，連續第四年獲他們頒發的獎項。這不但可加強雙方的業務夥伴關係，更為本集團提供了重要的履歷，協助我們在汽車行業爭取其他新訂單。年內，本集團積極在汽車行業內開發新客戶，以擴闊客戶基礎。新客戶包括在重慶設有新廠房的另一個主要汽車製造商以及其他國際性的一級汽車供應商，預計他們將於二零一七年起為本集團帶來收入貢獻。

年內，本集團繼續實施各種成本控制措施和優化人員，以應付國內不斷上升的工資水平及提升生產力。本集團仔細檢討各部門的職能，並重新分配行政責任以優化表現，同時在生產線上引進創新的自動化方案及自動化設備。因此，儘管本集團正在興建新的越南工業園，但總員工人數依然由二零一五年十二月三十一日的8,804名，減少至二零一六年十二月三十一日的7,855名。此外，為了把資源集中於我們核心的製造業務，本集團在二零一六年八月將其於深圳小額貸款公司中所擁有的股權由60%降至40%，而其後該小額貸款公司已不再是本集團的附屬公司。

正如上文所述，年內來自辦公室自動化設備及消費類電子產品行業的客戶訂單減少，因此本集團的總營業額下降9.2%至港幣3,209,290,000元。此外，本集團一般在客戶的新產品開發階段為客戶製造模具，但由於客戶的新產品開發活動減慢，導致來自生產模具(利潤率較高的產品)的收入佔本集團總收入的比例減少，加上營業額減少引致規模效益下降，毛利率下降至23.3%。另一方面，為了降低人民幣匯率波動的風險，本集團於二零一五年下半年把大部份人民幣銀行存款轉換為港幣及美元銀行存款。雖然有關措施可保障本集團免受人民幣匯率波動的影響，但由於港幣及美元的存款利率較人民幣存款低，故財務收益亦減少至港幣5,378,000元(二零一五年：港幣18,478,000元)。此外，本集團於二零一六年七月八日授出購股權予董事和若干員工，產生購股權成本港幣3,318,000元，同時來自中國政府的非經常性補貼減少至港幣746,000元(二零一五年：港幣7,838,000元)，加上本集團越南新工業園產生前期費用港幣10,111,000元，因此儘管本集團已實施多項成本控制措施，但純利仍減少74.0%至港幣53,486,000元。

年內，本集團繼續致力維持穩健的財務狀況。我們採取措施精簡我們的營運資金需求，因此我們的現金循環日數(按存貨週轉日數與應收賬款週轉日數之總和減應付賬款週轉日數計算)從二零一五年的63日顯著減少至二零一六年的36日。雖然利潤減少，但本集團的業務仍產生充足的現金流，用於逐步降低負債水平，於二零一六年十二月三十一日本集團處於淨現金水平。由於客戶為了確保其供應鏈的穩定性，供應商的財政狀況已成為挑選供應商的重要準則之一，因此本集團穩健的財政狀況，對於希望尋找生產夥伴的現有及目標客戶而言極具吸引力。

本集團致力通過可持續的業務模式來創造價值，我們的企業管治目標注重長期財務表現，而非短期回報。我們將繼續加強我們的競爭優勢，並通過嚴謹的成本管理以及有效地運用我們的資源來獲取增長和更高回報。長遠而言，為使本集團持續增值，我們也會積極發掘和選擇具有增長潛力的業務機會，並將其引進到我們的業務內。我們不斷為股東創造價值，因此自二零零五年上市以來，本集團的派息比率一直維持於純利約30%，而二零一六年亦不例外。此外，為提高本集團所有現有股東的每股收益及淨資產價值，本集團於二零一六年及二零一七年初從市場回購87,000,000股股份。未來，本集團將繼續堅守不斷提升技術的理念，並採取適當的措施來擴大我們的收入來源，藉此為股東爭取最佳回報。

財務回顧

本集團按業務劃分之營業額及業績分析如下：

	二零一六年 港幣千元		二零一五年 港幣千元	
按業務劃分				
營業額				
金屬製品業務				
設計及製造金屬沖壓模具	303,246	9.4%	347,610	9.8%
製造金屬沖壓零部件	1,312,068	40.9%	1,339,799	37.9%
製造車床加工零部件	126,151	3.9%	143,604	4.1%
其他(附註1)	27,291	0.8%	24,169	0.7%
	<u>1,768,756</u>		<u>1,855,182</u>	
塑膠製品業務				
設計及製造塑膠注塑模具	127,689	4.0%	191,303	5.4%
製造塑膠注塑零部件	1,279,243	39.9%	1,443,056	40.8%
其他(附註1)	8,723	0.3%	10,260	0.3%
	<u>1,415,655</u>		<u>1,644,619</u>	
小額貸款業務收入	24,879	0.8%	33,225	1.0%
總計	<u>3,209,290</u>		<u>3,533,026</u>	
分部業績				
金屬製品業務	56,819		138,194	
塑膠製品業務	48,292		126,440	
小額貸款業務	15,499		(2,609)	
經營利潤	120,610		262,025	
未分配開支	(5,946)		(6,009)	
財務收益	5,378		18,478	
財務費用	(35,919)		(34,956)	
所得稅費用	(22,396)		(24,058)	
非控制性權益	(8,241)		(10,011)	
本公司所有者應佔利潤	<u>53,486</u>		<u>205,469</u>	

附註1：其他主要指廢料之銷售。

營業額

年內，本集團辦公室自動化設備及消費類電子產品行業的客戶面對市場需求放緩，導致本集團訂單減少。因此，本集團的總營業額減少約9.2%至港幣3,209,290,000元。

自二零一六年八月底起，本集團的小額貸款公司不再是本集團的附屬公司。此後，本集團不再將小額貸款業務收入計入本身的營業額。因此，小額貸款業務收入於二零一六年減少至港幣24,879,000元。

毛利

受全球及中國經濟不穩定影響，客戶的新產品開發活動放緩。由於本集團為客戶在其產品開發階段生產模具，因此期內來自生產模具的收入佔總營業額的比例減少。由於模具屬於高利潤率產品，因此對總體毛利率帶來負面影響。此外，部份成本如折舊等為固定成本，因此總營業額減少導致本集團的規模效益下降，年內毛利率降至23.3%。

分部業績

正如上文所述，本集團在二零一六年營業額及毛利下降。年內，本集團向董事及部份員工授出購股權並產生購股權成本港幣3,318,000元，本集團位於越南的新工業園亦出現前期成本港幣10,111,000元，同時，年內來自中國政府的非經常性補貼減少至港幣746,000元(二零一五年：港幣7,838,000元)。因此，儘管本集團實施各種成本控制措施，本集團金屬及塑膠製品業務的經營利潤率仍分別下跌至3.2%及3.4%。

二零一五年，本集團將小額貸款公司的貸款減值撥備大幅增加至港幣18,992,000元，以涵蓋所有逾期貸款。因此，去年小額貸款公司錄得經營虧損。由於二零一六年並無額外的逾期貸款，故小額貸款公司於二零一六年扭虧為盈。

財務收益及費用

為降低匯率風險，本集團於二零一五年底將其大部份以人民幣為單位的銀行存款轉換為以港幣及美元為單位的銀行存款。雖然有關措施可保障本集團免受匯率波動的影響，但由於以港幣及美元為單位的銀行存款利率低於以人民幣為單位的銀行存款，導致二零一六年本集團的財務收益減少至港幣5,378,000元。

本集團於二零一六年的財務費用為港幣35,919,000元，與二零一五年相若。

所得稅費用

年內，所得稅費用為港幣22,396,000元。年內實際稅率(按所得稅費用佔扣除所得稅前利潤之百份比計算)為26.6%，較二零一五年上升，原因在於：(1)正如上文所述，本集團小額貸款公司於二零一六年扭虧為盈，由於小額貸款公司在本集團附屬公司當中的所得稅率最高，故本集團整體實際稅率有所上升；(2)本集團就過往年度若干不可扣稅的開支向中國稅務部門繳納額外稅款港幣3,747,000元；以及(3)部份附屬公司如新的越南工業園於年內產生虧損，而有關虧損不能用於抵扣其他錄得盈利的附屬公司之應課稅利潤所致。

本公司所有者應佔利潤

年內，本公司所有者應佔利潤下跌74.0%至港幣53,486,000元，這主要是由於上述本集團的經營利潤率下降所致。

流動資金及財務資源

於二零一六年，本集團繼續嚴謹監控其營運資金需求，因此儘管利潤下跌，本集團從經營活動中所獲得的淨現金流入增加84.9%至港幣552,092,000元(二零一五：港幣298,567,000元)。於二零一六年，本集團增加到期日超過三個月的短期銀行存款港幣81,025,000元，並因此錄得同等金額的投資活動現金流出項目，而在二零一五年短期銀行存款則減少港幣119,287,000元，加上年內出售部份附屬公司的股權，而出售股權之後由於會計處理方式的改變，該等附屬公司的現金及銀行餘額不再包含在本集團的合併財務報表中，導致本集團的現金及銀行餘額減少港幣26,908,000元，因此本集團從投資活動中所流出的淨現金由二零一五年的港幣167,716,000元，增加至二零一六年的港幣373,307,000元。此外，本集團在二零一五年通過一次股份配售以及因董事和員工行使購股權而分別獲得所得款項淨額港幣131,270,000元和港幣89,585,000元，而二零一六年則無類似項目，加上年內本集團積極降低負債，新增銀行借款減少，同時還款增加，本集團亦在二零一六年支付港幣14,908,000元用於股份回購，導致本集團年內從融資活動中錄得淨現金流出港幣352,877,000元(二零一五年：淨現金流入港幣502,737,000元)。

於二零一六年十二月三十一日，銀行借款均是以港幣及美元為單位之浮息貸款，該等貸款為本集團之業務營運及擴充計劃提供資金。庫務活動由高級管理人員控制，並以平衡本集團之擴展需要及財政穩定性為目標。展望未來，本集團將繼續堅守審慎的財務政策及致力維持穩健的財務狀況。

主要財務表現指標

	二零一六年 十二月三十一日	二零一五年 十二月三十一日
存貨週轉日數(附註1)	48	65
應收賬款週轉日數(附註2)	90	83
應付賬款週轉日數(附註3)	102	85
現金循環日數(附註4)	36	63
流動比率(附註5)	1.54	1.64
淨負債對股本比率(附註6)	淨現金	8.5%
淨利潤率(附註7)	1.7%	5.8%
股東權益回報(附註8)	2.1%	7.8%

附註一

1. 存貨週轉日數是根據年末存貨除以銷售成本後，再乘以年內日數計算。
2. 應收賬款週轉日數是根據年末應收賬款餘額除以營業額後，再乘以年內日數計算。
3. 應付賬款週轉日數是根據年末應付賬款餘額除以銷售成本後，再乘以年內日數計算。
4. 現金循環日數是根據存貨週轉日數與應收賬款週轉日數之總和減應付賬款週轉日數計算。
5. 流動比率是根據本集團之總流動資產除以總流動負債計算。
6. 淨負債對股本比率乃根據銀行借款及融資租賃負債之總和減現金及銀行結餘再除以股東權益計算。
7. 淨利潤率乃根據本公司所有者應佔利潤除以營業額計算。
8. 股東權益回報乃根據本公司所有者應佔利潤除以股東權益計算。

存貨週轉日數

為減少本集團的營運資金需求，本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度致力加強存貨監控。於二零一六年十二月三十一日，存貨大幅減少30.1%至港幣325,615,000元。因此，年內存貨週轉日數大幅減少至48日。

應收賬款及應付賬款週轉日數

相對於本集團其他業務，本集團辦公室自動化設備行業的客戶和供應商之信貸期較短。本集團年內來自辦公室自動化設備行業的業務減少，導致本集團平均應收賬款及應付賬款週轉日數增加。此外，為降低營運資金需求，本集團通過其銀行向若干供應商發出可貼現票據，用以支付原材料採購。因此本集團年內應收賬款及應付賬款週轉日數分別增加至90日及102日。

流動比率及淨負債對股本比率

由於本集團年內致力降低營運資金需求，因此儘管利潤下跌，本集團從經營活動中所獲得的現金卻有所增加。然而，由於本集團動用該等現金償還銀行借款(主要為長期分期付款貸款)，導致本集團於二零一六年十二月三十一日的總流動資產有所減少，同時流動比率略降至1.54。

由於負債水平降低，本集團於二零一六年十二月三十一日處於淨現金狀況。

淨利潤率及股東權益回報

正如上述「財務回顧」一節所解釋，本公司所有者應佔利潤減少，導致本集團的淨利潤率及股東權益回報有所下降。

外匯風險

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的銷售及原材料採購之貨幣單位如下：

	銷售	採購
港幣	23.4%	5.2%
美元	46.9%	55.2%
人民幣	28.4%	39.6%
歐元及英鎊	1.3%	—

本集團在中國和越南的大部份客戶皆為擁有全球分銷網絡之國際知名品牌擁有者。同時，本集團在中國和越南的大部份供應商均為本集團客戶指定之國際金屬及塑膠材料生產商。因此年內本集團約70.3%的銷售及60.4%的原材料採購以港幣及美元為單位(此兩種貨幣的匯率掛鈎)。同時本集團亦訂立了以人民幣支付與人民幣銷售有關的原材料採購款項之政策。而以歐元及英鎊為單位的銷售則主要涉及來自新客戶的初步試產訂單，因此佔本集團總營業額的百份比較小。假若日後向該等客戶的銷售增加，本集團將採取適當的措施，以盡量避免因向該等客戶銷售而可能引致的任何潛在匯率風險。此外，本集團的政策亦嚴格禁止進行任何與業務營運無關的外匯投機交易。

目前，儘管本集團盡量以相同的貨幣單位來進行銷售和採購原材料，但由於本集團在中國擁有龐大的生產業務，因此本集團以人民幣支付的原材料採購比例仍然高於以人民幣為單位的銷售比例。然而，管理層認為人民幣匯率在可預見的將來應不會重拾持續上升的趨勢，故匯率風險不大。展望未來，管理層將持續評估本集團的外匯風險，並於必要時採取措施以減低本集團之風險。

人力資源

儘管興建越南新工業園，但本集團之僱員總數由二零一五年十二月三十一日的8,804名減少至二零一六年十二月三十一日的7,855名，這主要是由於本集團推行自動化生產及管理改善措施，藉此精簡人員以及內部架構所致。

本集團未來成功與否，全賴不斷加強本身的產品質素及管理。因此，本集團認為其僱員(尤其是技巧熟練之工程師及生產管理人員)是其核心資產。本集團會根據現行法律要求、市場情況以及本集團之業務和員工個別表現定期對其薪酬政策作出檢討。本集團已採納購股權計劃以吸引和挽留人才為本集團作出貢獻。但管理層相信，若要吸引和挽留出色的員工，除了提供具吸引力之薪酬外，營造和諧而且讓員工的潛力獲得發揮的工作環境亦相當重要。本集團會為員工的持續發展提供定期培訓。此外，為激發本集團員工之團隊精神，本集團曾舉辦多項員工活動，其中包括舉辦本集團員工、高級管理層(包括執行董事)與客戶一同參與之公司外遊及體育活動。此外，本集團亦投放大量資源改善廠房及宿舍環境，務求為本集團僱員創造怡人的工作及生活環境。

本集團之資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團所抵押之資產包括(i)為取得按揭借款而抵押的位於香港賬面淨值為港幣5,832,000元之租賃土地及樓宇；及(ii)因融資租賃負債而抵押的賬面淨值為港幣178,471,000元之設備。

前景

展望未來，我們預計國際政治及全球經濟將繼續波動，因此二零一七年對製造業而言仍將充滿挑戰。然而，市場永遠不乏機會。多年來，本集團投入大量資源改善技術和優化工程團隊，使我們在中國精密工程及創新生產解決方案的領域中獲得了領導者的聲譽，由於產品質素和工程能力對於高科技產品而言非常重要，因此相信中國高科技行業的迅速發展將為本集團帶來許多新的商機。同時，本集團連續四年獲得中國領先汽車製造商頒發品質獎項，同時亦獲另一主要汽車客戶邀請在墨西哥進行海外拓展，足以證明本集團出色的生產服務已獲得汽車市場主要客戶的認可，因此預期本集團的汽車業務將蓬勃發展。越南和墨西哥的新工業園為我們帶來令人鼓舞的海外擴展機會，在投產後，該等廠房將令本集團能夠從新的海外市場中獲得額外的收入來源。

與此同時，雖然市場需求暫時放緩，但本集團在辦公室自動化設備行業中擁有穩固的地位，其客戶群包括領導市場的所有主要品牌。因此，一旦辦公室自動化設備市場出現復甦跡象，本集團無可置疑將成為主要受益者。我們將繼續實施各種成本控制措施及自動化生產，藉此提升生產力，並致力維持穩健的財務狀況。考慮到未來利率將上升，我們亦會繼續降低債務以減少財務費用。因此，儘管本集團面臨各種挑戰，我們對本集團的前景依然深具信心。

購買、出售及贖回股份

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司於香港聯合交易所有限公司回購其本身之17,668,000股上市股份。該等股份於回購後已被註銷，而本公司已發行股本亦因此按該等股份之面值減少。截至二零一六年十二月三十一日止年度回購股份之詳情概述如下：

回購月份	回購股份數目	每股最高價 港幣	每股最低價 港幣	已付總代價 港幣千元
二零一六年十月	8,526,000	0.84	0.83	7,157
二零一六年十一月	9,142,000	0.85	0.84	7,751
	<u>17,668,000</u>			<u>14,908</u>

於二零一六年十二月三十一日後，本公司自二零一七年一月一日起直至本公佈日期止於香港聯合交易所有限公司回購其69,332,000股上市股份。該等股份於回購後已被註銷，而本公司已發行股本亦因此按該等股份的面值減少。於二零一六年十二月三十一日後回購股份之詳情概述如下：

回購月份	回購股份數目	每股最高價 港幣	每股最低價 港幣	已付總代價 港幣千元
二零一七年一月	25,386,000	1.00	0.84	23,563
二零一七年二月	43,946,000	1.20	1.00	50,081
	<u>69,332,000</u>			<u>73,644</u>

董事認為，由於回購股份能提高本公司的每股盈利及資產淨值，因此回購股份乃符合全體股東的利益。

除上文所述者外，本公司或其任何附屬公司概無於截至二零一六年十二月三十一日止年度及截至本公佈日期購買、出售或贖回任何本公司股份。

優先購買權

本公司章程細則或開曼群島(本公司註冊成立所在地)法律並無有關優先購買權的條文。

股利

董事會建議派發末期股利每股普通股港幣0.51仙，合共約為港幣9,140,000元。在股東於二零一七年五月十九日舉行之股東週年大會上批准董事建議之前提下，末期股利將於二零一七年六月二日或相近日子派付。連同於二零一六年九月二十一日派發之截至二零一六年六月三十日止六個月之中期股利約港幣6,952,000元，截至二零一六年十二月三十一日止年度所派發之總股利將約為港幣16,092,000元。

暫停辦理股份登記手續

為確定有權出席本公司將於二零一七年五月十九日(星期五)所舉行的應屆股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將於二零一七年五月十六日(星期二)至二零一七年五月十九日(星期五)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份登記過戶手續。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，所有本公司股份之過戶文件連同有關股票及過戶表格須不遲於二零一七年五月十五日(星期一)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司辦理登記過戶手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

待股東於本公司的股東週年大會上批准建議的末期股利後，末期股利將於二零一七年六月二日(星期五)或相近日子支付給於二零一七年五月二十六日(星期五)名列股東名冊的股東。為確定符合資格獲取末期股利的股東，本公司將於二零一七年五月二十五日(星期四)至二零一七年五月二十六日(星期五)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份登記過戶手續。為符合資格獲取擬派末期股利，所有本公司股份的過戶文件連同有關股票及過戶表格須不遲於二零一七年五月二十四日(星期三)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司辦理登記過戶手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

董事證券交易的標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄10所載有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。經向所有董事作出特定查詢後，本公司確認所有董事於截至二零一六年十二月三十一日止年度及截至本公佈日期均已遵守標準守則中所規定的守則。

企業管治

本公司及董事確認，就彼等所深知，於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則。

審核委員會

本公司已按上市規則附錄14所載之企業管治守則成立審核委員會，以檢討及監察本集團之財務申報程序及內部控制系統。審核委員會成員包括三名獨立非執行董事，並由梁體超先生擔任主席。審核委員會已審閱本集團所採納之會計準則及慣例，並已與管理層商討風險管理、內部控制及財務報告事宜，包括審閱截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核合併財務報表。

足夠公眾持股量

根據本公司取得的公開資料及據董事所深知，董事確認，於截至二零一六年十二月三十一日止年度及截至本公佈日期，本公司的公眾持股量符合上市規則的規定。

核數師

截至二零一六年十二月三十一日止年度的合併財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核。核數師的任期將於應屆股東週年大會上屆滿，惟羅兵咸永道會計師事務所合資格並表示願意繼續受聘。

承董事會命
主席
張傑

香港，二零一七年三月二十七日

於本公佈日期，董事會由三名執行董事張傑先生(主席)、張建華先生(副主席)及張耀華先生(行政總裁)以及三名獨立非執行董事蔡德河先生、梁體超先生及林曉露先生組成。