

# Skyworth

## 創維數碼控股有限公司

SKYWORTH DIGITAL HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：00751

A large, modern glass skyscraper with a blue-tinted facade. The Skyworth logo, consisting of the English word "Skyworth" and the Chinese characters "创维", is prominently displayed on the upper part of the building. In the foreground, two large flat-screen televisions are shown, one displaying a green abstract pattern and the other a blue abstract pattern. The background shows a city street with palm trees and people walking.

Skyworth 创维

年報

2014/15

# 目錄



財務摘要	2
執行主席的信	4
簡明集團架構	9
管理層討論與分析	10
董事及高級管理人員簡介	22
董事會報告	32
企業管治報告	44
企業社會責任報告	56
獨立核數師報告書	64
綜合損益及其他全面收入表	66
綜合財務狀況表	67
綜合權益變動表	69
綜合現金流量表	71
綜合財務報表附註	73
公司財務狀況表摘要	159
財務概要	160
財務回顧	161
投資者關係	162
公司資料	163

## 財務摘要

以港幣百萬元列示(每股股份資料除外)

	二零一五年	二零一四年	變動
<b>持續經營業務業績</b>			
營業額	<b>40,135</b>	39,480	+1.7%
經營溢利(未扣除利息及稅項)	<b>4,324</b>	1,837	+135.4%
未扣除利息、稅項、折舊及攤銷之溢利	<b>4,784</b>	2,243	+113.3%
本年度溢利	<b>3,350</b>	1,433	+133.8%
本公司股權持有人應佔溢利	<b>3,128</b>	1,254	+149.4%
<b>財務狀況</b>			
經營業務流入現金淨額	<b>3,799</b>	4,470	-15.0%
現金狀況*	<b>3,740</b>	4,595	-18.6%
銀行貸款	<b>2,586</b>	5,703	-54.7%
本公司股權持有人應佔權益	<b>13,739</b>	10,822	+27.0%
營運資金	<b>8,992</b>	6,679	+34.6%
應收票據	<b>7,297</b>	10,061	-27.5%
應收貿易款項	<b>5,258</b>	4,347	+21.0%
存貨	<b>4,342</b>	4,188	+3.7%
<b>主要比率</b>			
毛利率(百分比)	<b>20.0%</b>	19.3%	+0.7百分點
經營溢利率(未扣除利息及稅項)(百分比)	<b>10.8%</b>	4.7%	+6.1百分點
未扣除利息、稅項、折舊及攤銷之溢利率(百分比)	<b>11.9%</b>	5.7%	+6.2百分點
純利率(百分比)	<b>8.3%</b>	3.6%	+4.7百分點
股權回報率(百分比)	<b>22.8%</b>	11.6%	+11.2百分點
負債與股權比率(百分比)**	<b>17.0%</b>	50.3%	-33.3百分點
淨負債與股權相比***	<b>淨現金</b>	淨現金	不適用
流動比率(倍)	<b>1.6</b>	1.3	+23.1%
應收貿易款項周轉期(日數)****	<b>123</b>	130	-5.4%
存貨周轉期(日數)****	<b>49</b>	54	-9.3%
<b>每股資料(港仙)</b>			
每股盈利—基本	<b>110.71</b>	44.64	+148.0%
每股盈利—攤薄	<b>110.43</b>	44.58	+147.7%
每股股息(含特別股息)	<b>24.50</b>	15.00	+63.3%
每股賬面值	<b>533.81</b>	400.85	+33.2%
<b>於財務結算日股份資料</b>			
創維數碼控股有限公司(香港上市, 股份代號: 00751)			
已發行股數(百萬)	<b>2,848</b>	2,831	+0.6%
市值	<b>17,373</b>	12,058	+44.1%
創維數字股份有限公司(深圳上市, 股份代號: 000810)			
已發行股數(百萬)	<b>499</b>	不適用	不適用
市值	<b>20,830</b>	不適用	不適用

\* 現金狀況指銀行結餘、現金及已抵押銀行存款

\*\* 銀行貸款/本年之權益

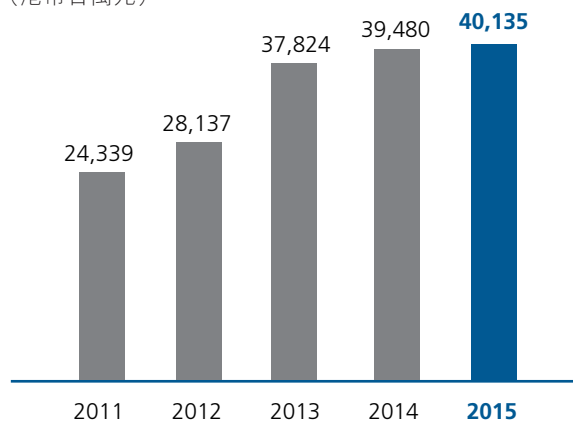
\*\*\* 根據(現金額+應收票據-銀行貸款)/本年之權益

\*\*\*\* 根據平均存貨; 平均應收票據及應收貿易款項金額計算

## 財務摘要

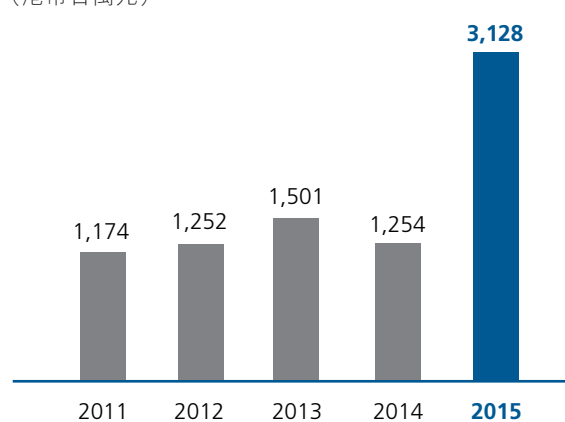
## 營業額

(港幣百萬元)



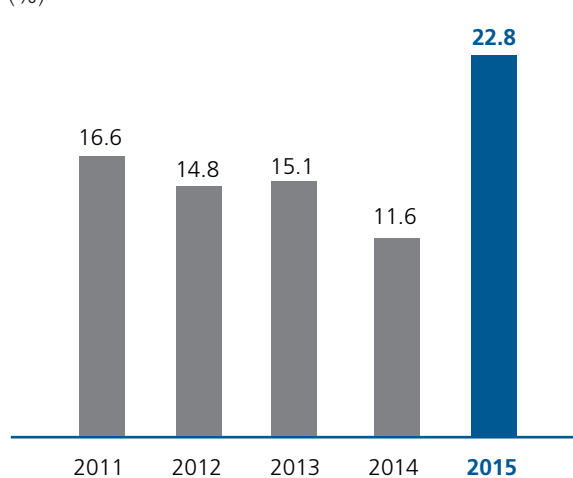
## 本公司股權持有人應佔溢利

(港幣百萬元)



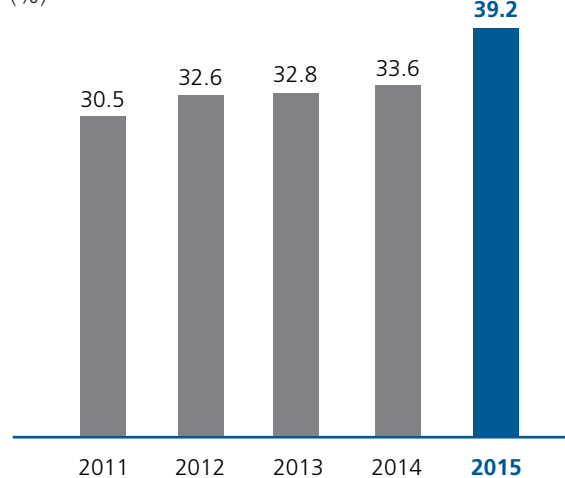
## 本公司股權持有人回報率

(%)



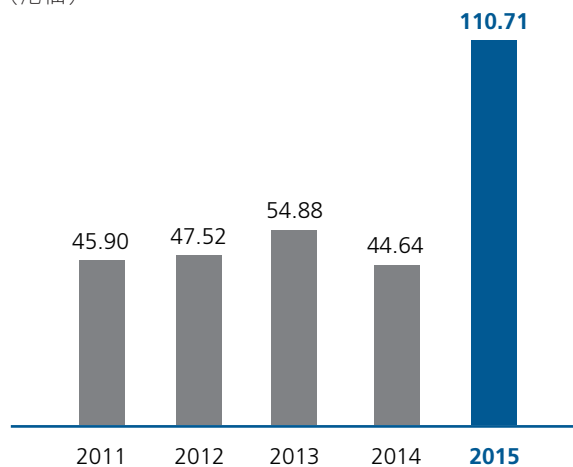
## 派息比率

(%)



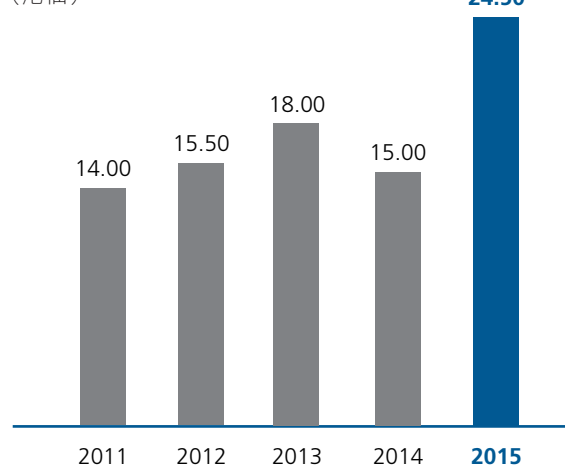
## 每股盈利 — 基本

(港仙)



## 每股股息

(港仙)



# 執行主席的信



## 執行主席的信



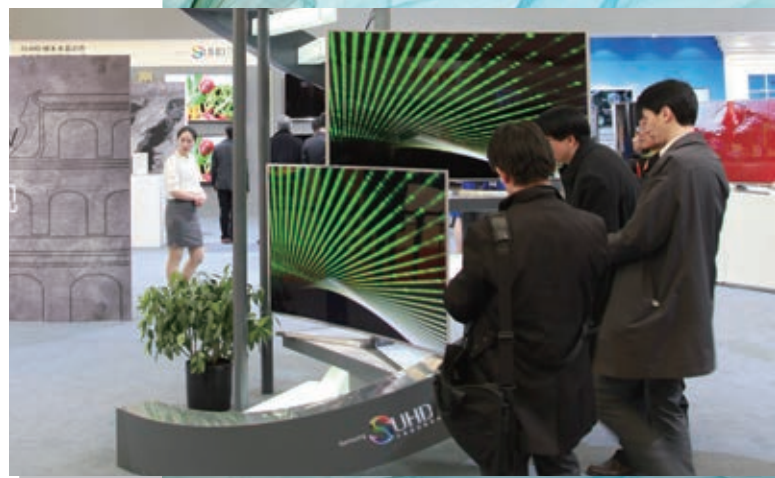
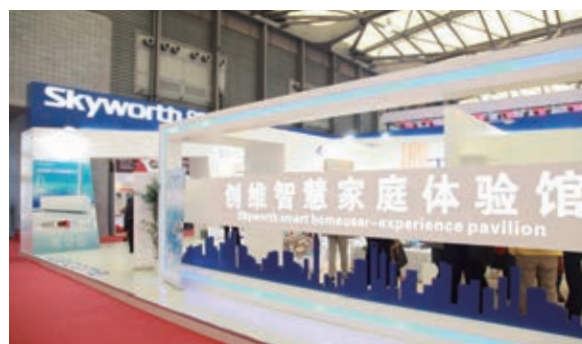
新的一年，我們將繼續  
緊密合作，為集團創造  
更大的成功，並為我們的  
股東帶來更高的回報。

林衛平  
執行主席

## 業績摘要

截至二零一五年三月三十一日止年度(「本年度」)，本集團錄得業績如下：

- 營業額達港幣401.35億元，比截至二零一四年三月三十一日止的上年度(「上年度」)增加1.7%。
- 電視產品銷售及數字機頂盒銷售，分別佔本集團之總營業額75.1%及10.9%。
- 毛利額達港幣80.23億元，增加5.2%；毛利率為20.0%，較上年度增加0.7個百分點。
- 本年度溢利為港幣33.50億元，較上年度增加133.8%。本公司股權持有人應佔本年度溢利由上年度的港幣12.54億元增加至港幣31.28億元，增加149.4%。
- 本年度溢利(不包括一次性收益)為港幣19.88億元；本公司股權持有人應佔本年度溢利(不包括一次性收益)為港幣17.66億元，分別增加38.7%及40.8%。
- 本年度基本每股盈利，包括及不包括一次性收益分別為港幣110.71仙及港幣62.51仙，較上年度增加148.0%及40.0%。
- 董事會宣佈派發終期股息每股港幣11.0仙，並可選取以股代息。全年股息支付率(不包括一次性收益及包括特別股息港仙4.0)相當於39.2%。



## 執行主席的信

### 親愛的股東、夥伴及其他利益相關者：

過去的二零一四年／一五財年（「本年度」）仍然是家電行業充滿挑戰的一年。雖然中國彩電市場需求放緩、政府不同補貼政策全面退出以及房地產市場疲弱，本集團仍能成功地超越其銷量目標，彩電的銷售量按年上升16.1%至1,317萬台，而本集團的淨利潤有顯著增長。這主要是由於彩電事業部作出了卓越的努力去提升平均毛利率，優化產品結構，降低生產成本以及收緊開支。本集團毛利率增加0.7個百分點至20.0%，以及本年度溢利（不包括一次性收益）大幅增加38.7%。

本年度，本集團實現營業額港幣401.35億元，同比微升1.7%，本年度溢利為港幣33.50億元，同比飆升133.8%。全年實現彩電銷售數量1,317萬台，同比上升16.1%，其中中國市場彩電銷售數量946萬台，同比上升10.0%，並達至總營業額港幣243.79億元。海外市場彩電銷售數量371萬台，同比上升35.2%，而總營業額達港幣57.62億元，同比上升77.8%，並實現分部業績港幣1.2億元盈利，相比上一個財年同期虧損港幣1,400萬元。本集團數字機頂盒於中國市場銷售數量926萬台，同比上升8.4%；而於海外市場銷售數量達1,055萬台，同比下跌1.2%。本集團數字機頂盒業務繼續保持國內銷售及中國機頂盒企業出口市場第一和全球市場前五名內的優勢地位。白家電事業部進一步擴大產能，去年達600萬台，並投放更多資源於產品研發和改良品牌知名度。然而，受家電行業整體需求下降的影響，白家電銷售數量只實現輕微增長。數字機頂盒和白家電營業額分別錄得港幣43.76億元和港幣23.58億元。集團溢利大幅地增長的同時，仍然維持健康財務狀況。於二零一五年三月三十一日，本集團淨資產達到港幣152.03億元，同比上升34.0%，銀行結餘及現金為港幣33.17億元。

本年度，本集團完成了三大里程碑：一、創維集團財務有限公司（「財務公司」）正式運營，取得顯著成績，實現產融結合，有力支援產業發展，提高資金使用效果及拓寬融資管道和平台；二、創維數字股份有限公司於深圳交易所（深圳股份代號：000810）上市，以其股價卓越之表現，因而增強其融資能力、提升行業競爭力和品牌知名度；三、深圳創維空調科技有限公司正式成立，令本集團的空調產品進入市場。

同時，通過善用我們強勢的品牌和良好的銷售管道，公司產品質量大幅改善及核心產業競爭力加強，全面形成黑白家電的協同效益。



## 執行主席的信

展望二零一五／一六財務年度，本集團提出了「向市場要增長，向管理要效益」的管理方針，確立了智慧化、多元化和國際化的三大戰略經營目標。本集團亦制定了「強化核心產業、優化新興產業、強化6M管控體系建設、強化共贏激勵機制及經理人考核、強化人才及管理團隊梯隊建設、推動智慧家居戰略及平台建設、產融結合和加大資本運作力度」的八大經營管理策略。本集團亦積極採取有效措施進行實施，進一步提升企業盈利能力。

深圳市酷開網絡科技有限公司(「酷開公司」)和「酷開」品牌正式運營，全面適應互聯網運作模式及加強後台內容和服務建設以提升使用者運營能力。酷開公司推出的「三屏合一電視」和「多屏互動功能」非常成功及深受用戶好評，現已成為智能電視網上銷售的品牌領導者之一。於二零一五年五月三十一日，智能電視累計激活用戶數已達760萬，日平均活躍用戶數已達300萬。酷開公司將繼續努力探索及實施盈利模式，以達到大數據貨幣化。創維集團智慧家庭戰略正式發佈並投入實施。從集團層面成立智慧家庭發展部，增加研發和人才投入，提供內部平台，整合產業資源，大力發展智慧家居，積極構建家電行業智慧家居的共用平台，並推動企業智慧化轉型。本集團積極擴大出口，組建海外分公司，尋找合適的併購時機，推進品牌國際化建設。財務公司亦進一步推動創新金融服務產品以加強產融結合，強化資本運作，從而提升本集團資本運營效率。

董事會就蘇漢章先生(「蘇先生」)因有其他工作承諾為理由而於二零一五年一月一日起辭任獨立非執行董事一職感到惋惜。本人想藉此機會代表董事會感謝蘇先生對集團寶貴的貢獻。董事會欣然宣佈張英潮先生(「張先生」)於二零一五年一月一日被委任為獨立非執行董事，董事會謹此歡迎張先生加入董事會。





## 執行主席的信

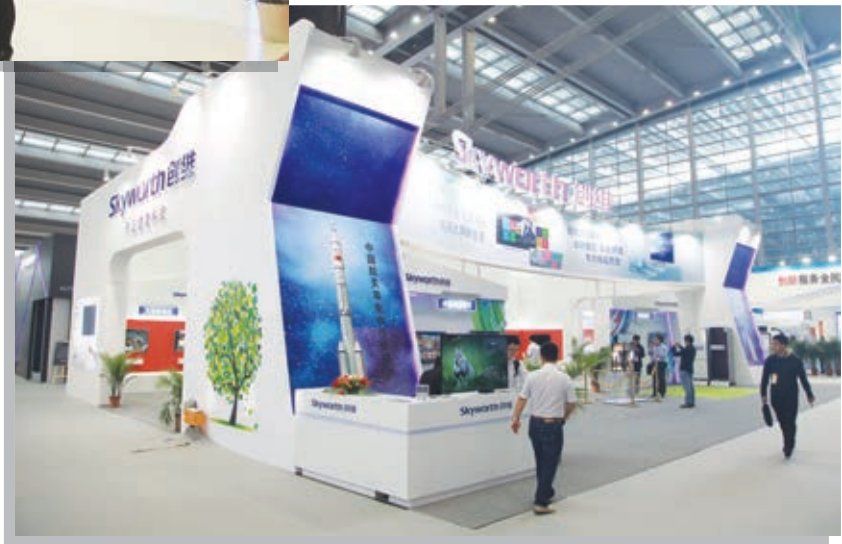
---

最後，本人代表董事會衷心感謝股東、業務夥伴、客戶和供應商的持續支持和信任，特別是全體員工及管理團隊的奉獻和努力，他們是本集團成功的基石。感謝他們的辛勤勞動和貢獻，令這豐收的一年完滿結束。公司將以管理團隊的使命和願景，並依託創維集團約34,000名敬業和忠誠員工的努力，本人堅信我們有能力迎接未來之挑戰和抓住可行之機遇。本集團對未來持樂觀態度，並已作充分準備邁向另一個里程碑。新的一年，我們將繼續緊密合作，為集團創造更大的成功，並為我們的股東帶來更高的回報。

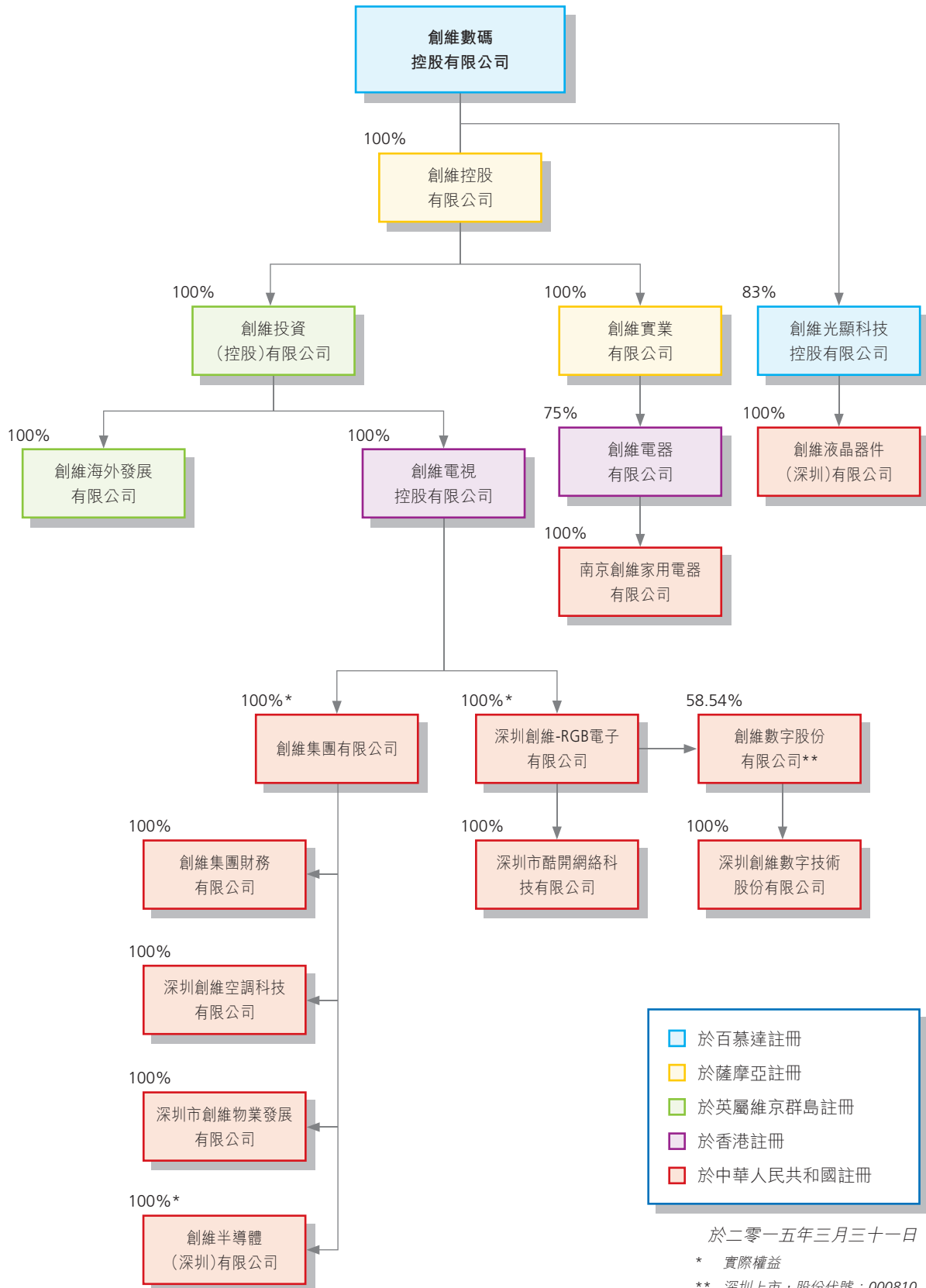
林衛平

執行主席

二零一五年六月十九日



簡明集團架構



# 管理層 討論 與分析



## 業務及財務回顧

### 整體業績回顧

本集團於截至二零一五年三月三十一日止財務年度(「本年度」)錄得整體營業額為港幣401.35億元(2014年：港幣394.80億元)，較截至二零一四年三月三十一日止財務年度(「上年度」)微升1.7%。本年度溢利為港幣33.50億元(2014年：港幣14.33億元)，較去年飆升133.8%。毛利率為20.0%(2014年：19.3%)，較上年度上升0.7個百分點。

本年度，通過電視業務銷售團隊的共同努力及產品結構的優化，令本年度電視機的總銷售量達1,317萬台，較預期增加117萬台。中國大陸市場佔946萬台，較預期增加46萬台；海外市場佔371萬台，較預期增加71萬台。

二零一四年是中國彩電市場充滿挑戰的一年，互聯網企業的加入不僅對傳統電視機製造商在價格及利潤方面帶來衝擊，其經營模式也考驗著傳統製造業的能力，這啟發了集團管理層對銷售策略作出改變，促進集團變革和提升系統效率以及迅速地從功能化產品轉向智能化產品。本年度，在4K超高清電視機逐漸普及下，令銷售量較去年同期飆升113.8%，而且個別主要型號產品銷售理想，彌補了平均售價持續下滑的部份跌幅。



其次，集團制訂國際化的目標，加強開拓海外市場，提升品牌銷售佔比，令海外市場的銷售額同比升幅達27.5%，其中彩電業務的升幅最顯著，達77.8%。

除此之外，創維數字股份有限公司成功於深圳交易所上市，令其品牌知名度進一步提升，有助推動集團整體營業額同比上升1.7%。

#### 營業額分析—按地區及產品市場劃分

##### 中國大陸市場

本年度，中國大陸市場的營業額佔集團總營業額78.6%，錄得3.7%的跌幅，由上年度的港幣327.39億元下降至港幣315.41億元。毛利率為22.0%（2014年：20.8%），較去年同期上升1.2個百分點。

集團的彩電業務佔中國大陸市場營業額的77.3%。數字機頂盒、白家電產品及液晶器件的銷售分別佔中國大陸市場營業額的7.3%、6.0%及1.8%。其他業務包括從事物業租賃、照明、物業發展、安防系統、空調及其他電子產品等，佔餘下的7.6%。

##### 彩電產品

本年度，集團結合用戶體驗和系統效率為主要的銷售方針，憑藉領先技術、市場佔有率、以及強大的售後服務網絡，令彩電產品在中國大陸市場的銷售量拋離同業，彩電產品於中國大陸市場的銷售量上升10.0%至946萬台，但營業額較去年同期下跌7.1%，錄得港幣243.79億元（2014年：港幣262.44億元）。

## 管理層討論與分析

互聯網企業給彩電行業提升智能化產品的滲透率，集團啟動多元化平台戰略，加上全面擁抱互聯網，以「創維」與「酷開」品牌實行線下線上分銷相結合。「酷開」品牌是以家庭互聯網作為產品定位，傳播與銷售也是通過互聯網實現，運用互聯網思維，集團不斷探索適合自身的互聯網行銷模式，為傳統彩電企業創新性的行銷策略作出示範。

根據中國電子視像行業協會發起和宣導成立的一家專注於消費電子和家電行業的市場研究和行銷諮詢公司，北京奧維營銷諮詢有限責任公司，在中國711個城市包括6,023個零售門店進行的彩電銷售數據統計推斷，本集團於截至二零一五年三月三十一日的十二個月在中國大陸電視機市場，包括國內和外國電視品牌的佔有率如下：

	排名	市場佔有率
所有電視機		
— 銷售量	1	16.9%
— 銷售額	1	16.4%
液晶電視機(包括CCFL及LED背光)		
— 銷售量	1	17.1%
— 銷售額	1	16.5%
4K超高清電視機		
— 銷售量	1	17.8%
— 銷售額	3	16.6%

本年度，約946萬台「創維」及「酷開」品牌的平板電視機於中國大陸市場出售，較去年同期上升10.0%。當中4K雲電視機及雲電視機的銷售量分別攀升至139萬台及344萬台，合共佔集團於中國大陸市場電視機總銷售量的51.0%，較去年同期分別上升113.8%及41.8%。

集團在中國彩電技術領域保持領先優勢，不斷研發高端產品。於二零一四年八月，發佈GLED G8200系列，首次實現國產高端晶片應用於民用彩電設備，奠定在業界的領導地位。並於同年十二月，推出GLED極客互聯網電視Air-G9200系列，是全球第一台搭載64位元晶片的智能電視，搭載目前唯一的64位元作業系統，是目前世界上最薄的LED電視，機身僅有7.5mm厚度，標誌著集團在高端產品的供應鏈整合上已趨成熟，並在智能電視的佈局上搶佔先機。



## 管理層討論與分析



本年度，集團的電視產品屢獲獎項並強化了品牌知名度，有助提升集團業績。於本年度內，本集團獲得重要的獎項包括：

- 於「2014年(第十屆)中國數字電視產業發展大會」上，創維4色4K產品55E710U獲「2014年十佳平板電視」及「2014年產品外觀設計獎」雙項大獎。
- 於「2011-2013年度全國品質檢驗工作先進單位和先進工作者」的評審中，深圳創維- RGB電子有限公司(本公司之全資附屬公司)榮獲「全國品質檢驗工作先進企業」稱號。
- 於「2014(第九屆)中國數字電視年度盛典」上，深圳創維- RGB電子有限公司榮獲「年度創新技術獎」、「年度創新產品獎」和「年度傑出貢獻獎」三項重量級大獎，進一步穩固集團「技術領先型企業」的行業地位。
- 於「2014年度中國工業設計十佳大獎」評選活動中，深圳創維- RGB電子有限公司榮獲「2014年度中國工業設計十佳創新型企業」稱號。
- 於「第九屆中華電子企業品牌價值300強發佈會」上，深圳創維- RGB電子有限公司蟬聯「2014年度中國液晶電視品牌價值第一」、「2014年度中國家庭互聯網產品品牌價值第一」及榮獲「2014年度中國智慧家電科研創新領軍品牌」，成為中國液晶電視最值錢品牌，品牌價值持續增長至人民幣556.95億元。
- 在國際消費電子展(CES)上舉行美國國際資料集團(IDG)主辦的「2014-2015全球領先品牌Global Top Brands」頒獎典禮，創維獲得「中國消費電子領先品牌TOP 10」和「2014-2015年度全球電視前7強」兩大榮譽。這標誌著創維品牌和創維電視受到世界認可。
- 於「第十六屆中國專利獎頒獎大會」上，創維「電視機(E900)」榮獲第十六屆中國外觀設計金獎。

## 管理層討論與分析

---

### 數字機頂盒

本年度，數字機頂盒在中國大陸市場的營業額錄得港幣23.06億元(2014年：港幣22.97億元)，較上年度微升0.4%或增加港幣900萬元。

二零一四年是中國大陸智能型網路機頂盒的發展元年，DVB及OTT機頂盒成為主流的發展方向。本年度，集團與多家國內知名企業構建戰略合作夥伴，並成為部分企業的互聯網智慧OTT合作商，強化B2B的經營模式。同時，通過與其他企業的合作銷售，以線上線下及連鎖等銷售渠道積極拓展自主品牌互聯網OTT的銷售，令OTT盒子銷售數量同比明顯上升，帶動營業額錄得增長。

另一方面，集團與國內廣電網路運營商的合作長達十四年，利用其市場覆蓋率及佔有率，加強市場基礎和客戶資源，維持國內多家省級、地方的廣電運營商良好的合作關係。加上創維數字股份有限公司成功於深圳交易所上市，大大提升智能機頂盒的競爭優勢，有助提升品牌價值。

### 白家電產品

本年度，白家電產品在中國大陸市場的營業額錄得港幣18.95億元(2014年：港幣17.78億元)，較上年度上升6.6%或增加港幣1.17億元。

集團加速對白家電產品的發展，加大智能互聯互通產品的研發和投入，成功研發「i-health」系統的智能互聯冰箱和洗衣機，並專注生產全品種中高端的產品；除了洗衣機及冰箱外，還有空氣淨化器、冷櫃、醫療冰箱等新品，開拓白家電多元化佈局。

在行銷策略上，集團實行農村包圍城市的營銷策略，並進一步發揮「黑+白」特有的整合優勢，推動白家電積極向城市市場、專業大賣場升級，向一、二級市場擴張，並利用彩電現有的市場終端和強大的市場推廣資源，強化國內白家電市場。同時，集團積極拓展電商渠道，實現電商平台全覆蓋。另一方面，集團在全國建立了41個專屬物流倉庫，服務網路遍佈全國，這強大的物流和服務系統有助推動白家電的營業額持續上揚。

### 液晶器件

本年度，液晶器件在中國大陸市場的營業額錄得港幣5.70億元(2014年：港幣5.11億元)，較上年度上升11.5%或增加港幣5,900萬元。

為了滿足客戶日益廣泛的需求，液晶器件不斷擴大其生產規模，產能持續增加，高端產品的佔比量逐漸上升及產品趨向多元化。同時受惠於良好的客戶基礎及有效的品質管控，令訂單量持續增加。加上集團具有多年LED背光產品開發經驗，且技術成熟，特別是自主中小尺寸模組，深受客戶的信賴和支持，由於自主中小尺寸產品的銷售升幅理想，彌補電視機模組產品的輕微跌幅，令液晶器件的營業額同比上升。

## 管理層討論與分析

### 海外市場

本年度來自海外市場的營業額為港幣85.94億元(2014年：港幣67.41億元)，佔集團總營業額21.4%(2014年：17.1%)，較上年度增加港幣18.53億元或27.5%。毛利率為13.5%(2014年：12.1%)，較上年度上升1.4個百分點。

### 彩電產品

本年度，彩電產品的海外市場營業額錄得港幣57.62億元(2014年：港幣32.40億元)，佔海外市場總營業額的67.0%(2014年：48.1%)，較上年度上升77.8%。LED液晶電視機於海外市場的銷售量達371萬台，較去年同期上升61.6%。

隨着日本家電品牌於國際市場的競爭力逐漸減退，給中國家電業的發展帶來機遇。本年度，集團採取「立足OEM業務、迅速做大自有品牌」的策略，並集中擴展中、高端電視機市場的佔有率，令LED液晶電視機的銷售量佔比達99.9%。集團針對不同市場的需求，不斷調整產品銷售結構，適時推出符合市場需求的多元化產品，並持續開拓海外市場不同模式的銷售渠道，令海外市場營業額錄得理想的升幅。

另一方面，集團通過泰國、菲律賓、印度、印尼和澳洲等地已設立的子公司，加強自有品牌的推廣及宣傳，令「創維」品牌於海外市場的知名度及認受性不斷提升，尤其是亞洲市場更成為自有品牌銷售備受矚目的地區之一，其營業額佔比上升至13.1%，有助推動海外市場營業額的升幅。

### 數字機頂盒

本年度，數字機頂盒的海外市場營業額上升11.0%至港幣20.70億元(2014年：港幣18.65億元)。

集團把握非洲部份國家大力推動數字化進程的契機，成為南非的主要供應商之一，為數字機頂盒銷售量帶來顯著的增幅。而且集團在東南亞等國家保持優勢，於歐美等市場的銷售也維持平穩，因此銷售單價及毛利率持續上升。同時，集團加大中、高端產品的市場推廣，提升數字機頂盒在B2B市場的品牌形象和知名度，令海外市場的營業額穩步上揚。





## 管理層討論與分析

### 白家電產品

白家電產品(主要為平板電腦)在海外市場的營業額錄得港幣4.63億元(2014年：港幣7.54億元)，較上年度下跌38.6%或減少港幣2.91億元。

受全球整體平板電腦出貨量下滑的影響，本年度客戶的訂單量下滑，導致海外市場的營業額下跌。目前白家電海外市場仍集中於銷售平板電腦，但集團也正加強擴張冰箱及洗衣機的銷售佔比，開展新一輪對海外市場的產品結構戰略。

### 海外市場營業額的地區分佈

於本年度，集團的主要海外市場為美洲、亞洲、非洲及歐洲，合共佔海外總營業額95.0%(2014年：95.0%)。其中非洲市場出口上升16.0個百分點。中東及澳紐市場則佔5.0%。海外市場營業額的地區分佈比率說明如下：

	截至三月三十一日止十二個月	
	二零一五年 (%)	二零一四年 (%)
美洲	35	32
亞洲	25	42
非洲	24	8
歐洲	11	13
中東	5	4
澳洲及新西蘭	0	1
	100	100

### 毛利率

本年度，整體毛利率較去年同期的19.3%上升0.7個百分點至20.0%。

由於平均售價受中國大陸市場激烈競爭的影響引致持續下滑，因此集團推出一連串改善措施嚴控成本，減少外購電視機模組，改為自行生產，在零部件範圍亦與華為等構建戰略夥伴，都為主要有效降低生產成本的元素。再加上銷售返利率控制得宜，推動整體毛利率同比上升。另一方面集團加快提升產品技術及質量，加強新產品推廣和加快中、高端產品的切換速度，以及集中推廣毛利率較高的產品。毛利較高的4K超高清電視銷售量同比大幅度攀升，於中國大陸市場的佔有率持續位居第一。同時我們的品牌也對推高毛利率呈正面作用。

## 管理層討論與分析

### 銷售及分銷費用

集團的銷售及分銷費用(「銷售費用」)主要包括品牌推廣及市場營銷、商場管理費、銷售及營銷相關的工資、維修及運輸費用。本年度，銷售費用較上年度的港幣49.25億元下降1.8%或港幣9,000萬元至港幣48.35億元。銷售費用與營業額比例則下跌0.5個百分點，由12.5%下跌至12.0%。

本年度，集團對各類銷售費用嚴加管控，推出一系列的控制措施，把銷售費用控制在合理的水平。而且改變以往的營銷方法，擴大線上宣傳攻勢，減少頻繁的促銷活動，改由通過各種渠道包括電商、實體店等，與消費者在產品層面進行互動，透過此種實體體驗讓客戶充分瞭解集團的各種產品的特性，因此，品牌推廣費用較去年同期減少港幣2.99億元，即下降21.1%。同時，集團不斷改良產品質量以確保產品的可靠性，降低返修率，令單位平均售後保修及維修成本同比下滑。

### 一般及行政費用

集團的一般及行政費用(「行政費用」)較上年度的港幣16.45億元增加港幣9,100萬元或5.5%至港幣17.36億元。本年度內一般及行政費用與營業額比率由上年度的4.2%上升0.1個百分點至4.3%。

為了提升黑、白家電產品的差異化，確保高端產品於市場上的競爭力和佔有率，以及配合「創維智慧家庭」落地的發展，集團於本年度投入大量資金於研發上，以開發不同功用的高智能、節能、健康的優質產品，令研發費用增加港幣3,300萬元或5.7%。另外，受國內、外員工人數增加、工資水平上漲及業績相關獎金上升的影響，工資福利費用亦增加港幣6,000萬元或14.7%。其他費用與去年同期比較相差不大。

集團管理層相信妥善控制行政費用支出，便能為集團創造更高的利潤，因此管理團隊定期監測、審查和更新內部監控程序，平衡分配各產業部門的資源，以確保每項支出維持在合理的水平。

### 存貨管理

集團於本年度末的存貨淨值為港幣43.42億元(2014年：港幣41.88億元)，較二零一四年三月三十一日的結餘額增加港幣1.54億元或3.7%。

彩電的生產規模日益壯大，冰洗的產能持續上升，加上一月份量產的空調，令集團的產品愈來愈多元化，種類愈來愈豐富，同時為配合「創維智慧家庭」的開展，黑白產品日趨智能化，為避免因缺料而導致停產或成本上升的風險，集團在策略上適當地提高原材料儲備。同時，為了保證網上銷售順利進行，產成品的庫存量也作出適當的調整。

本年度末，存貨周轉期為49天(2014年：54天)，較上年度減少5天，反映產品的切換速度因銷售規模擴大而得到改善。

## 管理層討論與分析

### 應收貿易款及應收票據

本年度末，集團的應收貿易款及應收票據合共為港幣125.55億元(2014年：港幣144.08億元)，較二零一四年三月三十一日的結餘額減少港幣18.53億元，即12.9%。應收貿易款增加港幣9.11億元或21.0%，至港幣52.58億元；而應收票據則減少港幣27.64億元或27.5%，至港幣72.97億元。

本年度數字機頂盒及彩電產品的營業額同比顯著增長，帶動應收貿易款同比上升。數字機頂盒國內的主要客戶是國、省、市營辦廣播電台下之有線電視經營者，他們享有較長的還款期限，加上本年度產業銷售規模擴大，應收餘額增長屬合理比例。數字機頂盒產業已建立客戶評級制度來決定客戶的賬期和放賬額度及系統化的跟蹤流程等措施，加快國內應收貿易款的回款速度。另一方面，本年度集團推行產融結合，各產業公司與創維集團財務有限公司(「財務公司」)合作，推行票據理財業務，令應收票據餘額同比下滑。

### 應付貿易款及應付票據

本年度末，集團的應付貿易款為港幣40.96億元(2014年：港幣48.05億元)，較二零一四年三月三十一日的結餘額減少港幣7.09億元或14.8%；應付票據為港幣48.35億元(2014年：港幣40.94億元)，與二零一四年三月三十一日的結餘額相比，增加港幣7.41億元或18.1%。

本年度採取審慎的採購計劃，而且考慮到成本效益，集團充分利用票據支付供應商款項，取替以背書票據方式支付，造成應付貿易款下滑及應付票據餘額急升。同時，集團進一步優化結算制度及改進結算管理系統，提升監控能力、改善結算資料準確性和支付及時性，確保集團財務信譽。



## 管理層討論與分析

### 流動資金、財務資源及現金流量管理

集團採取審慎的財政政策以維持穩定的財務增長，在本年度末的流動資產淨值為港幣89.92億元(2014年：港幣66.79億元)，較二零一四年三月三十一日年終時增加港幣23.13億元或34.6%。本年度末的銀行結餘及現金達港幣33.17億元(2014年：港幣30.23億元)，較去年年終增加港幣2.94億元。已抵押銀行存款為港幣4.23億元(2014年：港幣15.72億元)，較去年年終減少港幣11.49億元。已抵押銀行存款較去年年終下滑主要是集團與金融機構簽訂外匯遠期合約到期及歸還部份到期的銀行貸款，相應的保證金被釋放所致，詳情已披露於本年報的綜合財務報表附註35號中。

集團以若干資產擔保由不同銀行提供的貿易融資額及貸款。於本年度末，已抵押的資產包括銀行存款港幣4.23億元(2014年：港幣15.72億元)，以及集團於中國大陸和香港境內的若干土地及房產，賬面淨值合共為港幣9,200萬元(2014年：港幣9,200萬元)。

本集團一向秉承審慎的財務管理原則，致力維持穩健的財務狀況。於本年度末，銀行貸款總額為港幣25.86億元(2014年：港幣57.03億元)，負債與股權比率為17.0%(2014年：50.3%)。其他主要財務比率，請參閱本年報的財務摘要。

### 財資政策

集團大部份的投資及收入來源在中國大陸，主要資產及負債都以人民幣結算，其餘則以港元或美元結算。集團通過一般貿易融資方式，以支援營運現金需要。為了減低融資成本，集團運用銀行推出的貨幣理財政策、收益型理財等工具，以平衡這方面的成本開支。本年度內一般營運兌換所產生的淨匯兌收益為港幣800萬元(2014年：淨匯兌虧損港幣3,100萬元)。

集團管理層定期評估外幣及利率變化，以決定外匯對沖的需要。本年度內，集團與銀行簽訂外匯遠期合約，目的是管理本集團部份美元應付賬款所遇到之經常性外幣風險。相關詳情已於本年報的綜合財務報表附註30號中披露。



## 管理層討論與分析

### 重大投資及收購

本年度內，為了配合擴大生產規模及提高智能產品的產出比例，集團於廣州、南京、宜春及深圳興建新廠房、新增生產線工程和改善原廠房的配套設施以及完成新總部大廈的內部裝潢工程約港幣6.34億元。而且集團亦耗資約港幣6.18億元增添生產線上的配套機器和其他設備，亦計劃繼續投放港幣13.51億元於廠房建設及機器採購等方面，以配合集團的多元化發展，進一步提升產能及運轉效率。

本年度集團成功收購A股華潤錦華股份有限公司，同時購入遂寧錦華紡織有限公司，於交割日的固定資產淨值為港幣1.71億元。於二零一四年十一月七日，華潤錦華股份有限公司已更名為創維數字股份有限公司。

### 或然負債

因本集團之經營運作中出現一些個別專利糾紛，本集團正在處理這些事宜。本公司董事認為該等專利糾紛不會對本集團之綜合財務報表構成重大不利影響。

### 人力資源

本年度末，集團於中國(包括香港及澳門)及海外的僱員約34,000名(2014年：35,000名)，當中包括遍佈41間分公司及211個銷售辦事處的銷售人員。本集團關注基本僱員福利，並實行考核制度、訂立各項長期、短期的獎勵計劃，表揚優秀和激勵具業務貢獻的員工。另外，平衡培訓資源的重要性，著重員工職前及在職培訓，並定期向全體員工及時傳達最新行業動向、政策和指引，提升團隊質素。同時，加強集團人力資源的基礎性建設，指導各產業公司關於職稱及薪酬規範，逐步建立集中選拔、培養、培訓產業領袖的長效機制及設立專業部門以提升員工的專業水準及中高層人才領導力。

本集團的薪酬政策是參照個人表現和職能，及人力資源市場情況釐訂。相關細節，及薪酬委員會與提名委員會的職責和曾執行事務的詳情，請參考後附「企業管治報告」。



## 管理層討論與分析

### 前瞻

展望二零一五年，經濟增速放緩，預計中國大陸彩電市場的銷售量維持平穩，全年總銷售量約在4,500萬台水平，不過產品結構會產生變化，智能電視機和大尺寸產品銷售量將進一步提升；市場將積極探討智能電視商的收入模式，並開始為行業提供收入；中國品牌電視商將加速開拓國際市場。集團會把產品聚焦於多元化、國際化，智能化上，相信藉著本身具有前瞻性的產品創新、技術升級及快速洞察市場變化的觸覺，維持領先的地位，同時也會加大品牌投入，打造消費電子產品加內容服務的強勢品牌，改變由業務推動品牌轉為品牌牽引業務的格局。預計二零一五／一六年度彩電產品的目標銷售量為1,500萬台，中國大陸及海外市場分別佔1,000萬台（包括250萬台4K雲電視機及400萬台雲電視機）及500萬台。

集團於二零一五／一六年度以持續加大擴展海外市場為主要策略。集團會考慮通過參股、收購等方式策劃海外佈局。同時，集團將建立一個共享的海外銷售平台，除了確保亞洲和美洲市場的增長外，還會致力提高歐洲、中東及俄羅斯等地區的市場佔有率，以奠定海外市場地位。而且集團將調整產品結構，按不同市場的需求，加速中高端產品的滲透率，以提高中高端、高毛利產品於海外市場的銷售比重，確保海外市場的銷售量及營業額持續增長。

集團的產品將全面朝向智能家電方向發展，希望通過在彩電上的優勢，令電視的智能屏幕成為未來智慧家庭的服務入口和內容引擎，連接家裡的其它家電設備，令使用者的使用習慣得到進一步的發展和延伸，從而實現從「產品價值經營」向「用戶價值經營」的轉變。因此，集團已於二零一五年三月一日正式成立「智慧家庭戰略發展部」。該部門首先將推動內部產品的智能化落地以及產品、技術、軟體、系統等層面的對接。另一方面，集團一向持開放態度，將開放智慧屏幕，搭建智慧硬體平台，並發佈標準協議，積極廣邀上下游其它開發商共享智慧電視屏幕，並共同開發智慧家庭的服務內容，讓全球共用未來智慧家庭生活的美妙、便捷和自由。

既往將來，集團希望通過促進產業協同，產融協同，發揮集團整合資源的能力和優勢，推動重點產業和新興產業的快速發展，令持份者獲得更理想的回報。



董事及  
高級  
管理人員  
簡介



## 董事及高級管理人員簡介

### 執行董事

**林衛平女士**，57歲，為本公司執行董事、薪酬委員會委員及本公司若干附屬公司董事，於二零一三年四月一日被委任為本公司之執行主席。

林女士於一九九三年加盟本集團，林女士曾為香港採購部副經理和行政管理部經理及後來為集團人力資源部總監，主要負責海外物料採購及本集團內若干公司之行政及人力資源管理工作。

林女士畢業於中國廣州華南理工大學，獲電子工程學士學位。於加盟本集團之前，林女士曾任中國信息產業部研究所工程師。

林女士為本公司前非執行董事及控股股東黃宏生先生的配偶。除以上所載的關係外，林女士與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東並無任何其他關連。

截至二零一五年三月三十一日止，林女士擁有符合《證券及期貨條例》第XV部分定義的本公司相關股份的權益。其相關權益會詳列於本年報內第35至41頁內。





## 董事及高級管理人員簡介



**楊東文先生**，50歲，為本公司執行董事及若干附屬公司董事及本集團總裁。楊先生於二零一二年二月十五日被委任為本公司行政總裁，主要負責管理本集團的業務，協助董事會制訂與成功實施本集團策略。

楊先生於一九九八年五月加入本集團，為中國總部財務總監，由二零零零年八月至二零零三年八月期間，擔任本集團中國總部營銷總經理。楊先生於二零零三年八月離開本集團，於兩年間在北京市東方葉楊紡織有限公司擔任總裁，並於二零零五年九月再次加入本集團為創維集團彩電事業本部總裁，負責管理本集團電視機產品的研發、生產及銷售。楊先生畢業於中國中南財經大學，獲經濟學及法學學士學位，並於中國南開大學社會學系，獲法學碩士學位。早年他曾於中國海南大學經濟學院擔任會計系主任及副教授，也曾為海南中達會計師事務所的所長。

除以上所載與本集團之關係外，楊先生與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。

截至二零一五年三月三十一日止，楊先生擁有符合《證券及期貨條例》第XV部分定義的本公司相關股份的權益。其相關權益會詳列於本年報內第35至41頁內。



**陸榮昌先生**，69歲，為本公司執行董事。二零零六年五月加盟本集團，現為創維集團研究院院長、創維集團彩電事業本部常務副總裁和研發總部總經理，他亦兼任本公司若干附屬公司董事。

陸先生畢業於南京工學院(現名東南大學)，主修自動控制專業。加盟本集團前，他曾於多間彩電和通訊行業公司工作，包括熊貓電子集團。陸先生擔任總經理及總工程師職位逾20年，及彼曾獲多項國家和省級榮譽。

除以上所載與本公司之關係外，陸先生與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。

截至二零一五年三月三十一日止，陸先生擁有符合《證券及期貨條例》第XV部分定義的本公司相關股份的權益。其相關權益會詳列於本年報內第35至41頁內。

## 董事及高級管理人員簡介



**施馳先生**，44歲，為本公司執行董事。於二零零零年加盟本集團，現為創維數字股份有限公司（「創維數字」）董事及總經理，創維數字乃本公司之附屬公司及於深圳證券交易所上市之公司（深圳股份代號：000810），施先生擁有其中4.18%的股權。彼亦兼任本公司若干附屬公司的董事。

施先生畢業於華中科技大學，獲通信與信息系統專業工學博士學位。施先生曾參與多項國家及省部科研項目、主持設計多種數字電視高端產品，並在專業及科技刊物上發表論文二十餘篇。施先生現任深圳市第五屆政協委員及中國廣播電視設備工業協會副會長。

除以上所載與本集團之關係外，施先生與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。

截至二零一五年三月三十一日止，施先生擁有符合《證券及期貨條例》第XV部分定義的本公司相關股份的權益。其相關權益會詳列於本年報內第35至41頁內。



**陳蕙姬女士**，56歲，為本公司執行董事及本公司若干附屬公司的董事。陳女士於二零一零年七月獲委任為本公司獨立非執行董事，於二零一三年九月九日被重新委任為本公司執行董事，現時亦是提名委員會之委員。

陳女士持有美國南加州大學工商管理學士學位。陳女士在金融服務業擁有接近20年經驗，並擁有監督公司在亞洲進行首次公開發售及其他集資活動的豐富經驗。陳女士曾在上市公司分別擔任不同要職，對公司的戰略規劃和上市公司的企業管理擁有豐富的實踐知識。

目前，陳女士亦擔任中國地能產業集團有限公司（香港股份代號：08128）之副主席及執行董事，該公司於香港聯合交易所有限公司創業板上市。

除以上所載與本集團之關係外，陳女士與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。

截至二零一五年三月三十一日止，陳女士擁有符合《證券及期貨條例》第XV部分定義的本公司相關股份的權益。其相關權益會詳列於本年報內第35至41頁內。

## 董事及高級管理人員簡介

### 獨立非執行董事



**李偉斌先生**，54歲，為本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席、審核委員會及提名委員會之委員。

李先生為香港執業律師，為香港李偉斌律師行的創辦人及首席合夥人。李先生畢業於北京的中國政法大學、中國社會科學院研究生院和香港大學，分別擁有法學學士學位、法學碩士學位及普通法學士學位。李先生還取得中國、英格蘭和威爾士以及美國紐約州的律師執業資格。李先生是中國委託公證人，中國政法大學客座教授，於法律界有30年的經驗。

除以上所載與本集團之關係外，李先生與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。

截至二零一五年三月三十一日止，李先生擁有符合《證券及期貨條例》第XV部分定義的本公司相關股份的權益。其相關權益會詳列於本年報內第35至41頁內。



**魏煒先生**，50歲，為本公司獨立非執行董事。魏先生於二零一四年三月十八日獲委任為本公司獨立非執行董事，現時亦是審計委員會、薪酬委員會及提名委員會之委員。

魏先生在教育和研究領域有20多年的工作經驗，主要是公司戰略、商業模式設計和組織經濟學。他現時是北京大學滙豐商學院副教授。彼曾在新疆工學院工作，歷任新疆工學院管理工程系副主任、主任，副教授，在新疆大學工作，歷任新疆大學經濟與管理學院副院長及在北京大學中國經濟研究中心博士。魏先生曾參與和主持多個企業管理諮詢項目，並發表關於商業模式的論文、案例近百篇。

魏先生現時擔任在深圳交易所和香港聯合交易所有限公司主板上市之中興通訊股份有限公司(深圳股份代號：000063和香港股份代號：00763)之獨立非執行董事和中航國際控股股份有限公司(香港股份代號：00161)，並擔任在深圳交易所上市之天音通信控股股份有限公司(深圳股份代號：000829)和獐子島集團股份有限公司(深圳股份代號：002069)之獨立董事。魏先生曾任上海交易所上市之長園集團股份有限公司(上海股份代號：600525)之獨立董事。魏先生畢業於華中工學院，持有工商管理工程專業學士。彼亦獲得清華大學經濟管理學院企業管理專業碩士和華中科技大學管理科學與工程博士學位。

除以上所載與本集團之關係外，魏先生與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。

截至二零一五年三月三十一日止，魏先生沒擁有符合《證券及期貨條例》第XV部分定義的本公司相關股份的權益。

## 董事及高級管理人員簡介



**張英潮先生**，67歲，為本公司獨立非執行董事、審核委員會之主席及薪酬委員會及提名委員會之委員。

張先生持有倫敦大學Chelsea College的理學(數學)學士學位及倫敦大學Imperial College的理學(營運研究及管理學)碩士學位。張先生於金融證券行業有超過三十五年之經驗。

張先生亦出任其他香港上市公司包括長江和記實業有限公司(於二〇一五年三月十八日起取代長江實業(集團)有限公司於聯交所之上市地位)、長江基建集團有限公司、TOM集團有限公司、中核國際有限公司、綠地香港控股有限公司，和記電訊香港控股有限公司，及新世界百貨中國有限公司之獨立非執行董事。彼亦為泰國上市公司BTS Group Holdings Public Company Limited之獨立董事，以及倫敦上市公司Worldsec Limited之執行董事兼副主席。彼曾任科瑞控股有限公司及香港珠寶控股有限公司之獨立非執行董事。張先生亦曾為證券及期貨事務上訴審裁處的委員及證券及期貨事務監察委員會諮詢委員會會員。

除以上所載與本集團之關係外，張先生與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。

截至二零一五年三月三十一日止，張先生沒擁有符合《證券及期貨條例》第XV部分定義的本公司相關股份的權益。

## 董事及高級管理人員簡介

---

### 高級管理人員



**劉榮枝先生**，52歲，於一九九八年加盟本集團，現為創維集團副總裁和彩電事業本部總裁及兼任本公司若干附屬公司董事。

劉先生畢業於武漢中南財經大學，獲經濟學學士學位，及畢業於澳門科技大學，獲工商管理碩士學位。

除以上所載與本公司之關係外，劉先生與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。



**孫瑞坤先生**，51歲，於二零一三年九月加盟本集團，現為創維集團副總裁，人力資源部總監及兼任本公司若干附屬公司之董事。

孫先生擁有南開大學歷史學學士學位及中歐國際工商學院行政人員工商管理碩士學位。

孫先生有近30年國家機關、大型國企和投資領域的管理經驗。曾任職啟明創投基金投資合夥人，上海華虹集團副總裁，上海華虹NEC電子有限公司副總裁、代理總裁，上海華虹積體電路有限公司董事長兼行政總裁，北京華虹積體電路設計公司董事長，中國電子學會副秘書長，中國半導體協會副理事長、主席團主席，上海半導體協會副理事長等。在此之前，孫先生先後供職於原國家經委、國家計委、電子工業部和政協全國委員會辦公廳。

除以上所載與本公司之關係外，孫先生與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。

## 董事及高級管理人員簡介



**林成財先生**，43歲，為本公司公司秘書及集團財務總監。

林先生於一九九八年三月加入本集團出任財務經理，負責為東莞銷售總部設立電腦會計系統、與核數師協調及每月編製財務報表。於二零零一年一月，他調往本公司之全資附屬公司創維多媒體國際有限公司出任其財務總監，負責財務部。於二零零六年至二零零七年間，他任職本公司之全資附屬公司創維海外發展有限公司的財務總監，負責監督財務部、內部監控、財務報表及銀行融資事宜。林先生於二零零七年至二零一一年間出任本公司的全資附屬公司，創維電視控股有限公司的財務總監，並負責本集團的銀行融資安排及財務報告。他自二零一一年十二月和二零一二年十二月起分別出任本集團彩電事業部及液晶事業部財務總監。他亦兼任本公司若干附屬公司董事。

林先生畢業於澳洲莫納什大學會計商學士學位及訊息系統電腦學士學位。林先生為香港會計師公會資深會員以及澳洲會計師公會會員。林先生於企業融資、銀行及會計方面累積逾十八年的工作經驗。

除以上所載與本公司之關係外，林先生與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。



**王德輝先生**，59歲，於二零零七年加盟本集團，任創維集團彩電事業本部副總裁兼製造總部總經理及兼任本公司若干附屬公司董事。

王先生於一九八二年畢業於江西工學院（現改名為南昌大學），獲機械工程學士學位；及二零零三年畢業於中國人民大學，獲工商管理碩士學位。王先生致力於研究機械、模具、注塑、噴塗行業超過28年。一九九六年，廣東省機電工程高級工程師資格評審委員會授予王先生高級工程師職稱，至今已擁有多項國家專利和國家科技成果。

除以上所載與本公司之關係外，王先生與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。

## 董事及高級管理人員簡介

---



**孫偉中先生**，39歲，現為創維集團彩電事業本部副總裁兼任海外區域營銷總部總經理，並兼任本公司若干附屬公司之董事。

孫先生於一九九九年畢業於西北工業大學管理學院，獲學士學位，畢業後加盟創維，先後任職業務員、辦事處經理、分公司總經理、集團品牌總監、創維集團中國區域營銷總部市場總監、行銷總監。

除以上所載與本公司之關係外，孫先生與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。



**彭勁先生**，47歲，於一九九九年加盟本集團，現為創維集團彩電事業本部副總裁兼任創維集團(中國區域)營銷總部總經理，並兼任本公司若干附屬公司之董事。

彭先生畢業於華中科技大學。彭先生於本集團先後任職服務中心經理、辦事處經理、分公司總經理，在品牌推廣、市場策劃及銷售運營方面有超過10年的豐富經驗。

除以上所載與本公司之關係外，彭先生與本公司的其他董事、高級管理人員，主要股東或控股股東概無任何關係。



**吳啟楠先生**，40歲，於二零一零年加盟本集團，任創維電器科技有限公司總經理，並兼任本公司若干附屬公司之董事。

吳先生於一九九五年畢業於電子科技大學，獲物理電子技術學士學位；二零零九年畢業於中歐國際工商學院，獲工商管理碩士學位。吳先生在消費類電子領域從業18年，在製造管理、產品規劃、市場行銷及企業運營方面有超過15年的豐富經驗。

除以上所載與本公司之關係外，吳先生與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。

## 董事及高級管理人員簡介



**李小放先生**，51歲，於二零零零年加盟本集團，為創維液晶器件(深圳)有限公司總經理，並兼任本公司若干附屬公司之董事。

李先生於一九八四年畢業於陝西理工學院，獲機械工程學學士學位；一九八六年畢業於西安交通大學，獲管理工程研究生學歷，二零一零年獲天津大學博士研究生學歷，經濟管理專業副教授。李先生致力於管理工程及企業管理教學、研究、實踐逾20年，擁有管理方面的多項專著論文及科研成果。

除以上所載與本公司之關係外，李先生與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。



**郭利民先生**，57歲，於一九九九年七月加盟本集團，為集團董事長助理兼法律事務部總監、創維數字股份有限公司監事會主席、及兼任本公司若干附屬公司董事。在此之前，郭先生亦曾擔任集團辦公室主任。

郭先生畢業於重慶西南政法大學，獲法學學士學位，具有中國律師執業資格。於加盟本集團前，郭先生曾在西南政法大學工作，具有豐富的法律及行政管理經驗。

除以上所載與本公司之關係外，郭先生與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。



**邵美芳女士**，59歲，於二零零二年加盟本集團，為創維集團建設事業部總經理並兼任本公司若干附屬公司董事。

邵女士畢業於蘇州職業大學經濟管理專業，二零零六年完成清華大學實戰型房地產工商管理課程。擁有中國高級經營師資格。加盟本集團前，她曾於星級酒店及投資發展公司任副總經理、總經理及其他管理職位逾20年。

除以上所載與本公司之關係外，邵女士與本公司的其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。





董事會  
報告

## 董事會報告

董事會欣然提呈創維數碼控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一五年三月三十一日止年度(「本年度」)之年報及經審核之綜合財務報表。

### 主要業務

本公司為投資控股公司，本集團之主要業務為生產及出售消費類電子產品及上游配件，物業發展以及持有物業。各主要附屬公司、聯營公司及合資企業之主要業務詳情分別刊載於綜合財務報表附註54、23及24。

### 業績及分派

本集團截至二零一五年三月三十一日止年度之業績刊載於本年報第66頁之綜合損益及其他全面收益表內。

中期股息每股港幣9.5仙(二零一四年：港幣8.5仙)，合計港幣2.69億元，已於本年度派發予股東。董事會現建議派發年終股息每股港幣11.0仙(二零一四年：港幣6.5仙)予於二零一五年九月二日名列本公司股東名冊之股東，估計合共約港幣3.14億元，並保留餘下溢利為儲備。

### 財務概要

本集團過去五個財政年度之業績、資產及負債概要刊載於本年報第160頁。

### 主要客戶及供應商

本年度內，本集團五大客戶之銷售佔本集團總營業額18%以下，而本集團五大供應商之採購約佔本集團總採購額34%。本集團最大供應商之採購約佔總採購額14%。

沒有任何董事、其關聯人士或董事會已知其持有本公司5%以上股份之股東，擁有本集團五大客戶或供應商之任何權益。

### 物業、廠房及設備

本年度內，本集團再耗資約港幣6.34億元發展及擴建位於中華人民共和國(「中國」)不同地區之生產廠房。

本集團為擴充現有及建立新生產設施，斥資約港幣6.18億元添置設備及機器。上述事項及本集團物業、廠房及設備於本年內之變動詳情刊載於綜合財務報表附註19。

## 董事會報告

---

### 股本

本年度內本公司股本之變動詳情刊載於綜合財務報表附註43。

### 股份溢價及儲備

本年度內本集團股份溢價及儲備之變動詳情刊載於綜合權益變動表。

### 本公司之可供分派儲備

於二零一五年三月三十一日，本公司之可供分派儲備達港幣17.69億元(二零一四年：港幣18.44億元)。

### 捐款

本年度內，本集團作出合共約港幣400萬元之慈善捐款。

### 董事

本年度內及截至本報告書發表當日，任職本公司之董事如下：

執行董事：

林衛平女士 (執行主席)  
楊東文先生 (行政總裁)  
陸榮昌先生  
施馳先生  
陳蕙姬女士

獨立非執行董事：

李偉斌先生  
魏煒先生  
張英潮先生 (於二零一五年一月一日委任)  
蘇漢章先生 (辭任於二零一五年一月一日生效)

按照本公司之公司細則第86及87條，楊東文先生、陸榮昌先生及張英潮先生將在下屆股東周年大會上退任，且符合資格膺選連任。所有其他董事繼續留任。

### 董事及高級管理層人員簡介

董事及高級管理層人員簡介詳情載於本年報第23至31頁。

## 董事會報告

### 董事之服務合同

各董事與本公司已簽訂為期不多於三年的服務合同。除非因某些原因或其中一方提前三個月以書面提出終止合同，否則有關服務合同仍然有效。

於下屆股東周年大會上膺選連任之董事，並無與本公司或其附屬公司簽訂一份若不作出補償(法定補償除外)，則本集團在一年內不能提前終止之合約。

### 薪酬政策

本公司薪酬委員會不時參照個別董事之專業資格、責任、經驗、表現及本集團之營運業績，以檢討本公司董事之薪酬。有關政策詳情載於企業管治報告第44至55頁。

### 退休福利計劃

本集團退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註52。

### 董事之股份、購股權及獎勵股份權益

於二零一五年三月三十一日，董事及其聯繫人士於本公司或任何其相關法團(按證券及期貨條例之涵義)之股份、購股權、獎勵股份及相關股份須根據證券及期貨條例第352條列入本公司存置之登記冊內，或須根據上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)如下：

(a) 本公司每股面值港幣0.1元之普通股

於二零一五年三月三十一日，本公司若干董事持有本公司股份之好倉如下：

董事姓名	身份	持有已發行 普通股之數目	佔本公司已發行 股本百分比
林衛平	實益擁有人	8,247,003	0.29%
	由配偶持有	(附註a及b) 1,006,694,146	35.35%
		(附註a及c) 1,014,941,149	35.64%
楊東文	實益擁有人	15,850,062	0.56%
陸榮昌	實益擁有人	2,391,410	0.08%
施馳	實益擁有人	1,328,316	0.05%
李偉斌	實益擁有人	1,000,000	0.04%
蘇漢章(截至二零一四年 十二月三十一日)	實益擁有人	111,273	0.004%

## 董事會報告

### 董事之股份、購股權及獎勵股份權益(續)

#### (a) 本公司每股面值港幣0.1元之普通股(續)

附註：

- (a) 本公司普通股929,375,184股由Target Success Group (PTC) Limited(「Target Success」)以信託形式代表Skysource Unit Trust持有，而Skysource Unit Trust全部單位和Target Success全部已發行股本是由黃宏生先生持有。因此，黃宏生先生被視為持有本公司普通股929,375,184股之權益。
- (b) 林衛平女士持有本公司普通股1,014,941,149股之權益，其中包括由其本人持有8,247,003股及由其配偶黃宏生先生被視為持有1,006,694,146股。
- (c) 黃宏生先生持有本公司普通股1,014,941,149股之權益，其中包括由其本人持有77,318,962股、被視為持有由Target Success持有929,375,184股之權益及被視為由其配偶林衛平女士持有8,247,003股之權益。

#### (b) 本公司之購股權

- (i) 本公司購股權計劃(包括以下所用若干界定之詞彙)之詳情刊載於綜合財務報表附註45。
- (ii) 於二零一五年三月三十一日，按本公司購股權計劃授予本公司若干董事之購股權權益如下：

董事姓名	身份	持有購股權 之數目／本公司 相關股份之數目
楊東文	實益擁有人	15,000,000
陳蕙姬	實益擁有人	10,000,000
陸榮昌	實益擁有人	8,000,000
施馳	實益擁有人	8,000,000
		41,000,000

## 董事會報告

## 董事之股份、購股權及獎勵股份權益(續)

## (b) 本公司之購股權(續)

(iii) 授予本公司董事之購股權及購股權於本年度內之變動詳情如下：

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零一四年 四月一日 尚未行使	本年內授出	本年內行使	本年內註銷	於二零一五年 三月三十一日 尚未行使
<b>董事：</b>								
<b>楊東文</b>								
二零一一年三月二十四日	4.440	二零一一年三月二十四日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
二零一三年六月二十八日	3.982	二零一三年六月二十八日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
		二零一三年六月二十八日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
		二零一三年六月二十八日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
		二零一三年六月二十八日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
		二零一三年六月二十八日至 二零一八年八月三十一日	二零一八年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,000,000	-	-	-	2,000,000

## 董事會報告

### 董事之股份、購股權及獎勵股份權益(續)

#### (b) 本公司之購股權(續)

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零一四年 四月一日 尚未行使	本年內授出	本年內行使	本年內註銷	於二零一五年 三月三十一日 尚未行使
<b>董事：(續)</b>								
<b>陸榮昌</b>								
二零一零年六月二十一日	6.580	二零一零年六月二十一日至 二零一一年六月二十日	二零一一年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零一零年六月二十一日至 二零一二年六月二十日	二零一二年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零一零年六月二十一日至 二零一三年六月二十日	二零一三年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零一零年六月二十一日至 二零一四年六月二十日	二零一四年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
二零一二年二月十四日	3.810	二零一二年二月十四日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一二年二月十四日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一二年二月十四日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一二年二月十四日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一二年二月十四日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000

## 董事會報告

## 董事之股份、購股權及獎勵股份權益(續)

## (b) 本公司之購股權(續)

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零一四年 四月一日 尚未行使	本年內授出	本年內行使	本年內註銷	於二零一五年 三月三十一日 尚未行使
<b>董事：(續)</b>								
<b>施馳</b>								
二零一一年三月二十四日	4.440	二零一一年三月二十四日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	600,000	-	-	-	600,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	600,000	-	-	-	600,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	600,000	-	-	-	600,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	600,000	-	-	-	600,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	600,000	-	-	-	600,000
二零一一年九月十六日	4.080	二零一一年九月十六日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000



## 董事會報告

### 董事之股份、購股權及獎勵股份權益(續)

#### (b) 本公司之購股權(續)

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零一四年 四月一日 尚未行使	本年內授出	本年內行使	本年內註銷	於二零一五年 三月三十一日 尚未行使
<b>董事：(續)</b>								
<b>陳蕙姬</b>								
二零一三年九月九日	4.368	二零一三年九月九日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
		二零一三年九月九日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
		二零一三年九月九日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
		二零一三年九月九日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
合共				41,000,000	-	-	-	41,000,000

#### (c) 本公司之股份獎勵計劃

董事會於二零一四年六月二十四日(「採納日期」)批准股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。根據股份獎勵計劃可獎勵或持有之股份總數不得超過本公司不時已發行股份的2%。根據股份獎勵計劃向單一被選僱員獎勵的股份數目上限，不得超過於本公司不時已發行股份的1%。於本年度期間，本公司就股份獎勵計劃通過一個獨立信託人於市場上已購買(包含以股代息計劃之代息股)本公司現有股份共18,964,785股。

本公司股份獎勵計劃之詳情刊載於綜合財務報表附註46(ii)。

於本年度期間，根據股份獎勵計劃已授出獎勵股份合共27,836,000股，授出的獎勵股份將分三年歸屬，分別於二零一五年、二零一六年和二零一七年八月三十一日。

## 董事會報告

## 董事之股份、購股權及獎勵股份權益(續)

## (c) 本公司之股份獎勵計劃(續)

截至二零一五年三月三十一日止，按本公司股份獎勵計劃授予本公司若干董事之獎勵股份權益如下：

授予日期	歸屬期	獎勵股份之數目			
		於二零一四年 四月一日 尚未行使	本年內授予	本年內配發	於二零一五年 三月三十一日 尚未行使
<b>董事：</b>					
<b>楊東文</b>					
二零一四年七月二十五日	二零一五年八月三十一日	–	332,000	–	332,000
	二零一六年八月三十一日	–	332,000	–	332,000
	二零一七年八月三十一日	–	336,000	–	336,000
<b>陸榮昌</b>					
二零一四年七月二十五日	二零一五年八月三十一日	–	166,000	–	166,000
	二零一六年八月三十一日	–	166,000	–	166,000
	二零一七年八月三十一日	–	168,000	–	168,000
合共			1,500,000		1,500,000

除上文所披露者外，截至二零一五年三月三十一日止，概無任何董事或高級管理人員或其聯繫人士持有本公司或任何相聯法團(按證券及期貨條例之涵義之股份、購股權、獎勵股份及相關股份權益或短倉，須根據證券及期貨條例第352條列入本公司存置之登記冊內。

## 董事認購股份或債券之權益

除上文披露本公司購股權及獎勵股份之權益，分別於綜合財務報表附註45及46(ii)披露之購股權計劃及股份獎勵計劃外，本公司及其附屬公司並無於本年度內參與任何安排，以致本公司之董事或高級管理人員或其配偶或其未滿18歲之子女，得以藉著購入本公司或其他機構之股份或債券而獲益。該等人士亦無持有任何權利認購本公司或其關聯公司之股份，或於截至二零一五年三月三十一日止年度內行使任何該項權利。

## 董事之合約權益

除上文所披露者外，於本年終或年度內任何時間，概無本公司董事，不論直接或間接，在本公司或其附屬公司之任何重要合約中擁有重大權益。

## 董事會報告

### 管理層合約

本年度內並無簽訂亦不存在任何有關本公司整體或大部份業務管理及行政有關之合約。

### 主要股東

於二零一五年三月三十一日，根據證券及期貨條例第336條於本公司存置之登記冊內所列之主要股東，除上文披露若干董事之權益以外，還有下列股東已通知本公司其持有本公司已發行股本之相關權益。

股東姓名	身份	持有已發行 普通股之數目	佔本公司已發行 股本百分比
好倉			
Target Success Group (PTC) Limited	信託人(附註a)	929,375,184	32.64%
黃宏生	實益擁有人	77,318,962	2.72%
	由其配偶所持有(附註b)	8,247,003	0.29%
	所控制的法團的權益(附註a)	929,375,184	32.64%
		1,014,941,149	35.64%
林衛平	實益擁有人	8,247,003	0.29%
	由配偶所持有(附註c)	1,006,694,146	35.35%
		1,014,941,149	35.64%
AllianceBernstein L.P.	投資經理	127,452,177	4.48%
	所控制的法團的權益	15,810,000	0.56%
		143,262,177	5.03%

附註a：本公司普通股929,375,184股由Target Success Group (PTC) Limited(「Target Success」)以信託形式代表Skysource Unit Trust持有，而Skysource Unit Trust全部單位和Target Success全部已發行股本是由黃宏生先生持有。因此，黃宏生先生被視為持有本公司普通股929,375,184股之權益。

附註b：黃宏生先生持有本公司普通股1,014,941,149股之權益，其中包括由其本人持有77,318,962股、被視為持有由Target Success持有929,375,184股之權益及被視為由其配偶林衛平女士持有8,247,003股之權益。

附註c：林衛平女士持有本公司普通股1,014,941,149股之權益，其中包括由其本人持有8,247,003股及由其配偶黃宏生先生被視為持有1,006,694,146股之權益。

除上文所披露者外，於二零一五年三月三十一日，本公司並未獲悉任何其他人士於本公司已發行股本、購股權或獎勵股份中擁有任何其他相關權益或淡倉。

## 董事會報告

### 買賣、出售或贖回本公司上市證券

如上文「董事之股份、購股權及獎勵股份權益」的(c) 段中所披露，截至二零一五年三月三十一日止年度內，本公司就股份獎勵計劃通過一個獨立信託人於市場上已購買本公司現有股份共18,964,785股普通股。除上文所披露者外，截至二零一五年三月三十一日止年度內，本公司及其附屬公司概無買賣、出售或贖回任何本公司上市證券。

### 優先認購股份之權利

本公司之公司細則或百慕達之法例並無賦予任何現有股東優先認購股份之權利(即准許本公司向現有股東按比例發售新股份)。

### 公眾持股量

於本報告日，根據本公司獲得之公開資料及就董事所知，本公司於截至二零一五年三月三十一日止年度內，貫徹遵循上市條例對公眾持股量之規定。

### 核數師

本集團截至二零一五年三月三十一日止年度之綜合財務報表已經德勤•關黃陳方會計師行審核。在本公司下屆股東周年大會上，德勤•關黃陳方會計師行之任期將屆滿，惟符合資格膺選續聘。

承董事局命

林衛平

執行主席

二零一五年六月十九日

# 企業 管治 報告



## 企業管治報告

為確保作為上市公司對提高透明度及問責性的責任，創維數碼控股有限公司(「本公司」)致力維持高水準的企業管治，以符合股東的利益。本公司致力奉行最佳企業管治常規，並在切實可行情況下遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治常規守則(「該守則」)之規定。

### 遵守企業管治守則

本公司於截至二零一五年三月三十一日止年度及至本報告日內一直遵守該守則的守則條文。

### 主要企業管治原則

#### 董事會

董事會負責透過制訂企業及策略目標及政策，並監察及檢討本集團的經營及財政業務表現，從而領導及監控本集團，促使本集團邁向成功。

#### 董事會的組成

於本報告日期，董事會由八名成員組成。其中五名為執行董事，而三名為獨立非執行董事。彼等之履歷，包括於本公司之權益及與本集團其他董事會及高級管理人員之關係，詳情載於本年報第22至31頁。

#### 執行董事

所有的執行董事均於其職責範疇中具有相關專業及經驗，並已於本集團服務多年。在執行主席的領導下，確保執行董事能成功維持本集團的業務運作。

#### 獨立非執行董事

現時，本公司的三名獨立非執行董事皆為有經驗的專業人士，他們分別在會計、法律及策略管理方面擁有不同的專業知識。董事會相信，以各獨立非執行董事的技術及經驗，定能對董事會提供有建設性的意見及建議，使董事會能更好地運作，並保障股東及本公司的整體利益。

#### 委任、重選及罷免董事

任何人士可於任何時間獲股東於股東大會委任，或經本公司提名委員會推薦，並由董事會委任為董事會成員。獲董事會委任的董事必須於獲委任後首次股東周年大會告退。

根據本公司不時變更的公司細則及該守則，在每屆股東周年大會上，當時三分之一的董事(或倘董事人數並非三之倍數，則按最接近但不少於三分之一的人數)須輪值告退，並合資格膺選連任。

## 企業管治報告

### 提供協助

董事可向本公司的公司秘書(「公司秘書」)尋求意見及資訊，以確保彼等遵從董事會運作步驟及所有適用的條例及規定。另應董事合理要求，可在適當情況下尋求獨立專業意見，有關費用由本公司支付。董事會須致力向董事提供不同及適當之獨立專業意見，以協助有關董事履行彼等之職責。

本公司已為董事購買合適之責任保險，就彼等因本集團業務承擔法律訴訟時為其提供保障。

### 持續專業發展

每位新獲委任之董事在加入董事會時均會參與一簡介，範圍涵蓋作為董事之一般、法定及監管責任，以確保董事足夠瞭解其於上市規則及其他相關監管規定下之責任。其後，本公司會向董事定期提供有關本集團業務之信息。

所有董事已遵守就持續專業發展之守則條文，所牽涉之各種活動形式包括出席外聘專業顧問之講座及閱讀有關本公司業務、董事職務及責任之資料。本公司持續向董事發放有關上市規則及其他相關法定要求的最新信息，以確保董事遵守及提升其對良好企業管治常規的瞭解。

### 股東會議

本公司之股東周年大會及其他股東大會乃本公司與股東間溝通之主要平台，亦供股東參與。本公司鼓勵全體股東出席股東大會或委派代表代其出席大會並於會上投票。除股東參與外，獨立非執行董事應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解。截至二零一五年三月三十一日止年度，除股東周年大會外，本公司並沒有舉行特別股東大會。

截至二零一五年三月三十一日止年度內舉行之股東大會會議的出席情況載於下表：

董事名稱	出席／舉行 會議數目	出席率
<b>執行董事：</b>		
林衛平女士	1/1	100%
楊東文先生	1/1	100%
陸榮昌先生	1/1	100%
施馳先生	1/1	100%
陳蕙姬女士	1/1	100%
<b>獨立非執行董事：</b>		
李偉斌先生	0/1	0%
魏煒先生	0/1	0%
張英潮先生(於二零一五年一月一日委任)	0/0	不適用
蘇漢章先生(辭任於二零一五年一月一日生效)	1/1	100%

## 企業管治報告

### 董事會會議、執行委員會和企業管治功能

在這報告年度內，董事會總共召開九次會議。其中兩次會議主要目的為批准本公司的二零一三／一四年度的全年業績及二零一四／一五年度的中期業績；而其餘會議的目的為考慮本集團的重要事項及企業管治相關政策。

所有董事於會議前確保有足夠時間接獲董事會會議通告，以讓所有董事皆有足夠時間騰空出席，並建議載列會議議程之事項。議程及相關文件需於會議召開前至少三日送交所有董事，確保董事擁有足夠時間審閱相關文件，及為會議作足夠準備。倘董事未能抽空出席會議，則該等人士將獲通知有關將討論的事項，並有機會於會前就該等事項向執行主席表達意見並作出建議。

本公司的管理層會不時向董事會提供有關資料，以及有關本集團經營及財務表現的報告，讓董事能在知情的情況下作出決定。負責編製董事會會議討論文件的管理層通常獲邀提呈有關文件及解答董事的問題或解答董事對文件產生的疑問，讓董事會在決策時，作全面、知情的評估。

執行主席負責主持董事會會議的議事程序，確保議程的各項事項均有充足時間進行討論，每名董事均擁有平等發言、表達意見及提出關注事項的機會。董事會的會議記錄詳細記載在會議中所審議的事項及作出的決定，包括董事提呈的任何問題。董事會會議記錄乃由公司秘書或其他被董事會委任之人員保存，並送交各董事作為記錄及公開予董事查閱。

截至二零一五年三月三十一日止年度內舉行之董事會會議的出席情況載於下表：

董事名稱	出席／舉行 會議數目	出席率
<b>執行董事：</b>		
林衛平女士	9/9	100%
楊東文先生	9/9	100%
陸榮昌先生	8/9	89%
施馳先生	9/9	100%
陳蕙姬女士	9/9	100%
<b>獨立非執行董事：</b>		
李偉斌先生	9/9	100%
魏煒先生	6/9	67%
張英潮先生(於二零一五年一月一日委任)	2/2	100%
蘇漢章先生(辭任於二零一五年一月一日生效)	7/7	100%

### 董事的證券交易

本公司已就董事進行證券交易採納一套條款不遜於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則的操守準則(「操守準則」)。於向本公司全體董事作出特別查詢後，本公司獲全體董事確認彼等於截至二零一五年三月三十一日止年度內已遵守操守準則。



## 企業管治報告

---

### 董事會委員會

作為良好企業管治的一部份及為協助董事會履行其職責，董事會由四個董事會委員會所支持，包括執行委員會、提名委員會、薪酬委員會及審核委員會。各委員會按其指定職務範疇及職權範圍監督本集團事務的特定事項。提名委員會、薪酬委員會及審核委員會的職權範圍載於本公司網站連結<http://investor.skyworth.com/c/index.php>。所有委員會均獲足夠資源履行其職責。

### 執行委員會

執行委員會(「執行委員會」)於二零零五年二月五日由董事會成立，其書面職權範圍於同日獲採納。執行委員會目前由十五名成員組成，包括本公司部份執行董事及高級管理人員。

執行委員會由董事會授權，以處理本集團的事務。其職權及主要職責概述如下：

- 制定策略性計劃及財務預算予董事會批准；
- 監察日常業務運作，包括本集團的銷售、生產、品牌與產品推銷及人力資源資本；
- 審閱及批准管理層報告；
- 評估投資機會予董事會批准；及
- 監察本集團內的資金流動情況及評估現金管理政策。

截至二零一五年三月三十一日止年度，執行委員會每月均召開會議。在會議中，執行委員會檢討及評估本集團各主要附屬公司的每月業務表現，以及商討其他業務與營運事宜。

### 提名委員會

董事會屬下的提名委員會(「提名委員會」)已於二零零五年二月五日成立，其書面職權範圍於二零零五年八月十九日採納，並於二零一二年三月三十日更新及批准。提名委員會現時共有四名成員。提名委員會的主席為魏煒先生，而其他成員包括李偉斌先生、陳蕙姬女士及張英潮先生(於二零一五年一月一日委任為提名委員會成員)。蘇漢章先生，曾為本公司獨立非執行董事，於二零一五年一月一日辭任提名委員會成員。除陳蕙姬女士為本公司執行董事外，其餘三名成員均為獨立非執行董事。

提名委員會的職權範圍如下：

- 定期檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何擬作出之變動向董事會提出建議；
- 物色具備合適資格可擔任董事的人士，挑選並提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- 評核獨立非執行董事之獨立性；及
- 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃的有關事宜向董事會提供意見。

## 企業管治報告

委任新董事時，提名委員會會考慮若干準則，例如誠信、獨立思考、經驗、技術以及就其職責與義務所能付出的時間與努力等。

截至二零一五年三月三十一日止年度，提名委員會曾召開兩次會議。有關會議旨在審閱董事會的組成(包括多元化)、提名一位獨立非執行董事、審閱獨立非執行董事變更和一名獨立非執行董事的辭任。

截至二零一五年三月三十一日止年度內舉行之提名委員會會議的出席情況載於下表：

董事名稱	出席／舉行 會議數目	出席率
<b>獨立非執行董事：</b>		
魏煒先生(主席)	2/2	100%
李偉斌先生	2/2	100%
張英潮先生(於二零一五年一月一日委任為成員)	0/0	不適用
蘇漢章先生(辭任為成員於二零一五年一月一日生效)	2/2	100%
<b>執行董事：</b>		
陳蕙姬女士	2/2	100%

### 薪酬委員會

董事會屬下的薪酬委員會(「薪酬委員會」)已於二零零五年二月五日成立，其書面職權範圍於二零零五年八月十九日採納，並於二零一二年三月三十日更新及批准。薪酬委員會目前由四名成員組成。薪酬委員會的主席現為李偉斌先生，其他成員包括魏煒先生、林衛平女士及張英潮先生(於二零一五年一月一日委任為薪酬委員會成員)。蘇漢章先生曾為本公司獨立非執行董事，於二零一五年一月一日辭任薪酬委員會成員。除林衛平女士為本公司執行董事外，其餘三名現任成員均為獨立非執行董事。

薪酬委員會的職權範圍概述如下：

- 就本公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提供建議；
- 就釐訂全體執行董事及高級管理人員的特定薪酬待遇，包括實物利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務的賠償或委任)，並就非執行董事的薪酬向董事會提出建議。薪酬委員會應考慮的因素包括同類公司支付的薪酬、董事須付出的時間及董事職責、集團內其他職位的僱用條件等；
- 透過參照董事會不時通過的公司目標，檢討及批准管理人員薪酬；

## 企業管治報告

- 檢討及批准向執行董事及高級管理人員支付該等與喪失或終止職務或委任有關的賠償，以確保該等賠償乃按有關合約條款釐定；不然，有關賠償亦須公平合理，不會對本公司造成過重負擔；
- 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排乃按有關合約條款釐定；否則，有關賠償亦須合理適當；及
- 確保任何董事或其任何聯繫人士不得參與釐定其本身薪酬；而作為薪酬委員會成員之非執行董事之薪酬須由薪酬委員會其他成員釐定。

於截至二零一五年三月三十一日止年度，薪酬委員會已舉行八次會議。有關會議旨在批准薪酬委員會之職權範圍及審閱本集團若干董事和新聘高級管理人員的薪酬及獎勵待遇，以及審閱授予購股權及獎勵股份。薪酬委員會亦已審閱本公司執行董事於截至二零一五年三月三十一日止年度的表現而向彼等支付作為獎勵的花紅金額。

截至二零一五年三月三十一日止年度內舉行之薪酬委員會會議的出席情況載於下表：

董事名稱	出席／舉行 會議數目	出席率
<b>獨立非執行董事：</b>		
李偉斌先生(主席)	8/8	100%
魏煒先生	6/8	75%
張英潮先生(於二零一五年一月一日委任為成員)	2/2	100%
蘇漢章先生(辭任為成員於二零一五年一月一日生效)	6/6	100%
<b>執行董事：</b>		
林衛平女士	8/8	100%

### 本集團的薪酬政策

本集團的薪酬政策是確保董事或僱員的酬金乃符合相應的職務、足以彌補為本集團事務所付出的努力及時間、具競爭力及能有效吸納、挽留及激勵僱員。本公司薪酬待遇的主要部分包括基本薪金、及如適用，其他津貼、獎勵花紅、強制性公積金、國家管理退休福利計劃、根據本公司購股權計劃授出的購股權及根據本公司股份獎勵計劃授出的獎勵股份。本公司購股權計劃及股份獎勵計劃的詳情分別載於綜合財務報表附註45及46(ii)。

支付予董事的酬金乃根據董事的職責、資格、經驗及表現而釐定，並包括主要按本集團業績釐定的獎勵花紅、根據本公司購股權計劃授出之購股權及根據本公司股份獎勵計劃授出的獎勵股份。薪酬委員會將不時審閱董事的薪酬。概無董事或其聯繫人士及行政人員參與釐定其本身酬金。

## 企業管治報告

僱員的薪酬待遇乃根據個別僱員的職責、資格及經驗釐定，並每年及不時按要求作出審閱。本集團亦不斷投放資源於培訓、人才挽留及招聘計劃，並鼓勵員工自我發展及改善。本集團使用一個有條理的系統「主要表現指標」來監察及評估管理人員的表現，建立可衡量之基準以達到持續改善及互補不足之目標。

董事會認為建立高質素專業管理團隊作為其人力資源資本的能力，將主宰本集團未來的成功。本集團將致力建立該人力資源資本以鞏固其資產之未來增長。

各董事的酬金及五位最高薪酬人士之資料刊載於綜合財務報表附註15及16。

### 審核委員會

審核委員會（「審核委員會」）由董事會自本公司股份於二零零零年四月六日在聯交所首次上市以來成立。審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會主席為張英潮先生（於二零一五年一月一日委任為成員及於二零一五年六月十七日委任為主席），其他成員包括李偉斌先生及魏煒先生。蘇漢章先生，曾為本公司獨立非執行董事，於二零一五年一月一日辭任審核委員會主席。

審核委員會的書面職權範圍自其成立起採納，其後作出修訂以遵守企業管治守則。審核委員會的職權範圍載於本公司網站連結<http://investor.skyworth.com/c/index.php>。

審核委員會的主要職責概述如下：

- 作為董事、外聘核數師及風險管理主管的溝通橋樑；
- 審查現時編製財務報告之機制，以確保本集團於會計及財務匯報職能方面，有足夠之人力資源、員工資歷及經驗；及有充足的員工培訓計劃及預算；
- 提供財務報告及本集團內部監控系統成效的獨立審閱及監督，從而協助董事會履行其職責；及
- 每年審閱外聘核數師的委任，以確保核數師的持續獨立性。

截至二零一五年三月三十一日止年度，審核委員會已舉行兩次會議，全部皆與集團財務總監及外聘核數師進行。於年度內的一次會議上，在沒有本集團管理層的情況下，審核委員會與外部審計師進行單獨討論。

於年度內，審核委員會已進行的工作包括：

- 審閱本集團採納的會計準則及慣例及其他財務申報事宜；
- 審閱本公司年報及中期報告（包括載於其中的綜合財務報表）並就此提出意見；
- 與外聘核數師討論其審閱本集團財務報表時之重大發現及相關事項；
- 就本公司企業管治慣例進行討論；
- 與風險管理部門就本集團的內部監控計劃進行討論；

## 企業管治報告

- 就本集團的內部監控系統(包括財務及營運監控)的成效進行討論；及
- 考慮並向董事會建議委聘外聘核數師及估計截至二零一五年三月三十一日止年度的核數師費用。

截至二零一五年三月三十一日止年度內舉行之審核委員會會議的出席情況載於下表：

董事名稱	出席／舉行 會議數目	出席率
<b>獨立非執行董事：</b>		
張英潮先生(於二零一五年一月一日委任為成員及 於二零一五年六月十七日委任為主席)	0/0	不適用
李偉斌先生	1/2	50%
魏煒先生	2/2	100%
蘇漢章先生(辭任為主席於二零一五年一月一日生效)	2/2	100%

### 問責及審核

董事會須透過恰當的財務匯報、定期審閱內部監控及年度審核以向股東負責。此為最有效率的方式以評估董事會管理業務及本集團事務之效益。

### 財務報告

董事負責監督年度財務報表的編製，確保有關財務報表真實及公平地反映本集團年內的業務狀況、業績及現金流量。於編製截至二零一五年三月三十一日止年度的綜合財務報表時，董事：

- 已批准採納所有適用的香港財務報告準則；
- 已選用適合的會計政策並於綜合財務報表期內一致貫徹應用；
- 已作出審慎合理判斷及估計，並確保該綜合財務報表乃按持續經營基準而編製；及
- 確保該綜合財務報表的編製符合香港公司條例、上市條例及適用會計準則之披露規定。

董事會認為高質素的公司報告機制對加強本公司與利益相關者之間的關係非常重要，因此董事會力求所有企業通訊均以平衡、清晰及全面的角度呈現本集團的表現、狀況及前景。

### 內部監控

董事會明白其有責任確保內部監控系統穩健妥善而且有效，該系統包括一個權責分明的管理架構，旨在：

- 達成業務目標、保障本集團資產不致遭人挪用或處置；
- 確保本集團存置妥善的會計記錄以提供可靠的財務資料作內部使用或公佈用途；及
- 確保遵守有關法例及規定。

## 企業管治報告

內部監控系統旨在提供合理(而非絕對)的保證，以防出現嚴重誤報或損失的情況，並管理(而非完全杜絕)運作系統故障的風險，以及確保達成本集團的目標。

### 內部監控框架

董事會成立的內部監控框架旨在維持本集團內部監控的有效性，本集團的內部監控框架如下：

#### (1) 清晰組織架構

本集團具備清晰組織架構，訂明每個業務單位的權限及監控職責，以容許權力轉授以及提高問責性。各部門主管均按董事會釐定的企業策略及每年營運及財務目標參與制定策略計劃及營運計劃。策略計劃及每年營運計劃均為製定年度財政預算的基礎，據此分配資源及排列業務機會。

在這報告年度，為了達致統一管理並完善營運流程，本集團繼續實施一系列企業重組方案。因持續將重點放於統一管理，本集團預期在管理、營運及財務流程上取得更佳的控制及更有效益的監控。

#### (2) 全面管理報告

本集團設有全面管理報告系統，為管理層提供財務及營運表現的指標及有關可供匯報及披露的財務資料。實際表現及目標如出現差距，會加以制定、分析及作出解釋，如有需要會採取適當行動修正發現問題的地方。此舉有助本公司管理層監察業務營運，並使董事會能適時審慎地制定策略方針。

#### (3) 定期風險評估

本集團設有系統及程序以確認、量度、管理及控制風險，包括但不限於可能影響本集團業務的營運、會計、利率及合規風險。風險管理部亦評估本集團的風險管理是否遵循本公司已制定的有關策略、政策及程序。

#### (4) 規管現金／財務管理

本集團訂有一套完善的系統及明確的權限，確保每日現金／財務營運符合本集團之政策及規則。

#### (5) 風險管理部及審計部定期審閱

於二零零五年十二月，董事會決議為本集團設立風險管理部。風險管理部的主要職能是提供一獨立評估功能，以測試及審評本公司及其附屬公司的營運、內部監控系統及風險管理。風險管理部支援各管理層面，致力改善下列各項，以達致營運目的及目標：

- 營運職能的效率及成效；
- 財務匯報的可靠性；
- 內部監控政策及程序的實施情況及其有效性；及
- 遵守適用之法律及法規。

## 企業管治報告

---

風險管理部同時亦需協助董事會及審核委員會確保本公司維持妥善的內部監控系統，當中包括：

- 在不受限制的情況下，審閱本集團的一切活動及內部監控事宜；
- 對本集團的慣例及程序進行全面審核；
- 定期對本集團的財務收支和內部監控進行全面審核；
- 在審計部協助下，定期對本集團營銷辦事處的資金和營運進行全面審核；及
- 對董事會或管理層關注的事項進行特別審閱及調查。

風險管理部主管可無限制地直接接觸審核委員會，並直接向董事會及審核委員會匯報。風險管理部主管獲邀出席所有審核委員會會議及向審核委員會匯報風險評估及內部審核過程中發現的適當事項。此匯報機制使風險管理部保持其獨立性，並能不受限制地與董事會各成員接觸。

於本年度內及截至本報告日期，風險管理部已進行之工作包括：

- 對部份產業公司之主要營運流程作出審閱和評估。

內部審核部於一九九六年成立，主要職能以審查和評估中國內地彩電事業部行銷辦事處之營運和合規狀況，這是集團最大的現金流和收入貢獻者。此外，還對高級管理人員離職（無論是辭職或是集團內部崗位更換）進行專項審計。於本年內，內部審核部更執行部份主要營業部門的審核工作，以加強管理及營運上的效能。目前，內部審核部已有超過30名員工，其中大多數都是長期在中國內地進行行銷辦事處的內部審計工作。

截至二零一五年三月三十一日止，內部審核部通過定期對一定的業務單位、營銷辦事處及部份產業進行業務及合規審計，共向董事會及高級管理層發出超過180份審計報告及高級管理人員之離職報告。

### 內部審核計劃

風險管理部考慮到公司的現狀和未來的發展，為了與經營戰略一致，風險管理部將每年提交一份審核計劃（「年度內部審核計劃」），給審核委員會及董事會通過。

### 內部審核回顧

於本年度，董事會通過風險管理部執行的工作，並根據年度審核計劃審閱了內部審核系統，覆蓋重要監控元素，包括財務、運作及合規、及風險管理功能。回顧結果指出，儘管尚有地方被提出改善，但總體來說，本集團內部監控系統行之有效。董事會會考慮並評估所有由風險管理部指出的改進機會，並於可行的情況下做出相對的改變。董事會將繼續監察及改善內部監控系統以達致業務目標。

### 外聘核數師

本集團的外聘核數師為德勤•關黃陳方會計師行。審核委員會有責任確保續任核數師的客觀性及保持核數師的獨立性。直至本報告日，審核委員會已考慮及批准委聘德勤•關黃陳方會計師行於截至二零一五年三月三十一日止年度為本集團核數師及相關核數之費用估計。

## 企業管治報告

截至二零一五年三月三十一日止年度，有關德勤•關黃陳方會計師行向本集團提供的核數服務及其他非核數服務已付或應付的核數師薪金如下：

服務性質	截至三月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	金額 港幣千元	金額 港幣千元
審核服務(包括審閱中期財務報表)	8,801	8,430
非審核及稅務相關服務	3,961	710
總計	12,762	9,140

### 與利益相關者的企業傳訊

本公司設有有效的企業傳訊制度，向利益相關者(尤其包括公眾人士、分析員以及機構及個別股東)作出具透明度、定期而及時的公開披露，主要包括：

- 本公司設有網站，提供有關本公司及本集團的全面資訊，包括企業架構、管理層簡介、所提供的產品及服務、財務報告、公告及本集團最新消息；
- 本公司透過刊發年報及中期報告、公告以及新聞稿，與利益相關者建立及維持不同的通訊渠道。為促進有效的溝通，股東可透過本公司網站<http://investor.skyworth.com/c/index.php>以電子方式收取公司通訊；
- 本公司的股東周年大會為股東提供一個有效的場合與董事會交換意見。董事會主席以及審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的主席(倘缺席，則為各委員會的成員)將會在大會上解答股東的提問；
- 股東大會上就每項重要事項(包括個別董事選舉)提呈獨立決議案；
- 有關投票表決程序及股東要求以投票方式表決的權利的詳情載於相關股東大會舉行前寄發予股東的通函內。該份通函亦詳列所提呈決議案的有關詳情；
- 投票表決的結果會刊登在聯交所網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://investor.skyworth.com/c/index.php>；及
- 本公司定期刊發僅供內部閱讀的報紙及雜誌，有關內容主要涵蓋本集團最新企業策略及業務發展。

### 股東權利

就股東召開股東特別大會、在股東大會上提呈議案以及提名任何人士參選本公司董事的程序已上載於本公司網站。

股東可向董事局作出查詢及提問，郵寄地址為本公司辦事處香港鯉魚涌華蘭路20號華蘭中心1601室，註明收件人為本公司之公司秘書。股東亦可直接在股東大會上向董事局作出查詢。





# 企業社會

責任報告

## 企業社會責任報告

### 緒言

#### 報告範圍

本報告是創維數碼控股有限公司(「創維」及其附屬公司，簡稱「集團」或「我們」)首份發表的企業社會責任(「企業社會責任」)報告書(「本報告」)，反映我們對持分者在透明度及責任承擔方面所作出的承諾。為更詳盡闡述本公司的可持續發展計劃和表現，我們已決定從二零一四／一五財政年度(「本年度」)開始發表年度企業社會責任報告。本報告載述有關集團業務在經濟、環境及社會各領域的表現。其範圍涵蓋集團(包括創維及旗下主要附屬公司)於香港及中國內地的核心業務：視聽電子及電器業務。

本報告概述集團的業務及環境保護表現，而其他範疇的詳情包括企業管治、規管事宜及董事資料等則載於二零一四／一五年報內。

#### 我們的業務

創維成立於一九八八年，總部坐落在具有創新「矽谷」之稱的深圳高新技術產業園，擁有大約34,000名員工。創維立足中國，面向全球，是以研發製造消費類電子、顯示器件、數字機頂盒、安防監視器、網絡通訊、半導體、家電產品及LED照明等產品為主要產業的大型高科技集團公司，二零零零年在香港聯合交易所主板上市(香港股份代號：00751)。

本集團以品質為基石，倡導「徹底的產品主義」，堅持技術創新的發展理念，在核心產業彩電領域多次引領及推動產業轉型升級，並在第三代顯示技術OLED領域自主研發，不斷創造彩電歷史，奠定了創維在業界領導型品牌地位。創維以國際視野拓展業務，彩電、數字機頂盒等產品遠銷歐盟、日本、俄羅斯以及東南亞、美洲、中東等地區。

#### 創維的企業責任模式

本集團不僅重視財務業績，亦同樣關注財務業績以外的成就。我們一直承諾恪守高標準的企業管治，並致力將業務對環境及持分者構成的影響減至最低。本集團努力減少在日常業務運作中對環境所產生的污染，以實現「綠色創維、綠色視聽、綠化世界」的願景。

本集團導入「誠信、共贏」之核心價值觀及「成長價值觀」，以吸納和培訓各類優秀人才。我們以公平及尊重的態度對待所有員工，並提供一個讓他們能盡展潛能的工作環境。在經營業務的過程中，本集團致力維持最高的道德標準，亦鼓勵供應商及承辦商遵守與我們相若的高水平企業責任標準。

創維勇於承擔社會責任，不斷向社會奉獻愛心及關懷，曾榮獲深圳十大「最具愛心企業」稱號。於本年度內，集團亦為業務所在地的社區作出貢獻並獲得不少獎項和肯定。

## 企業社會責任報告

---

### 工作環境質素

#### 我們的價值觀

創維導入「誠信、共贏」之核心價值觀及「成長價值觀」，以吸納和培訓各類優秀人才。集團的價值觀是一切經營活動的基石。這核心價值適用於實現我們的使命，為客戶、股東、員工及社會創造價值。

#### 我們的員工

僱員是公司重要的資產，亦是我們業務上取得可持續增長的主要動力來源。我們鼓勵員工同心協力發揮積極的團隊精神，盡展所長，並提供適當的培訓，協助其個人及專業上的提升。為營造健康、多元化及共融的工作環境，員工不論性別、年齡、婚姻狀況、家庭狀況或種族，我們都給予公平待遇，而一切聘任、升遷、薪酬回顧及調職決定，亦僅以員工表現作考慮因素。

自成立以來，集團一直把重點放在人才管理和工作人員參與。截至二零一五年三月三十一日止，創維擁有約34,000名員工，其中包括我們總辦事處的管理團隊、營銷團隊、創新開發團隊及研發團隊、辦公室後勤支援小組和生產團隊的員工。我們的員工駐地分佈於中國內地、香港及海外，而大部分員工駐足於中國內地。

#### 培訓及發展

於本年度內，集團致力推動員工培訓和發展活動，對象包括董事，高級管理人員以及前線操作及技術員工。我們為修讀與工作相關課程的員工提供學費津貼及資助，並借助內部資源或外聘專家，為各級員工提供在職進修及不同的培訓課程及座談會。

創維學院成立於二零零四年，直屬集團總部管理。創維學院為不同資歷與職級的同事提供全面的培訓課程，目的是要進一步提升各員工在不同領域上的專業，特別是在技術、客戶服務標準及管理技能等方面。

本公司鼓勵所有董事參加培訓課程，以提升其知識以執行其作為董事之職務。本集團為董事安排專業講者就相關議題舉行講座及演講，包括在董事之角色、職能及責任、法律法規及企業管治等議題。

#### 健康與安全

創維是一家研發及製造消費電子產品的大型高科技企業，日常業務的性質意味所承受的安全風險相對較低。我們致力給予員工健康及安全的工作環境，並為不同業務部門的員工提供有關職業安全培訓。此外，我們亦提供根據適用法律法規而編製的詳盡操作手冊及指引。

## 企業社會責任報告

### 人力資源政策及活動

本集團設有一套全面的人力資源政策及架構井然的人力資源配套制度，以符合適用之相關法例及條文。集團編製了涵蓋招聘、員工調遷、薪酬調整及晉升、離職，以及公平就業機會各方面政策的《社會招聘入職管理辦法》，以供員工參考並遵守。

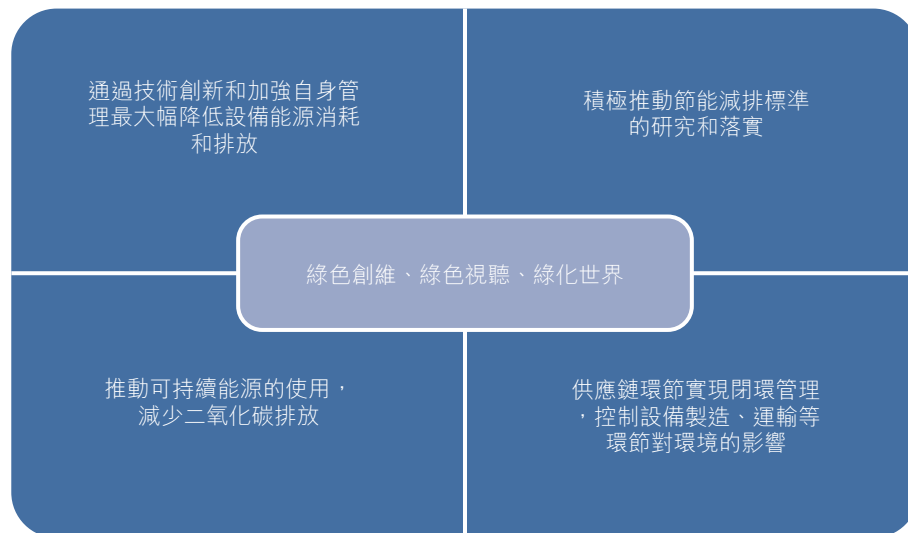
除了人力資源政策外，集團相信辦公室內及不同工作地點的跨部門的開放溝通，都能使員工的工作更見成效，並能為集團培育一個和諧的工作環境。通力合作是本集團企業文化的核心。本集團已建立一個開放、清晰和具建設性的溝通平台，使管理團隊和員工能就公司事宜作良好溝通。我們亦舉辦了各種康樂活動，鼓勵員工參與不同體育運動如足球、籃球及羽毛球，以保持健康體魄。本年度，我們開辦了多項活動及比賽，包括歌唱比賽、才藝表演及棋藝比賽，不僅讓員工培養興趣，更可建立團隊精神。

### 獎勵及表彰

本集團一向根據個人的表現及貢獻獎勵員工。我們已制訂一套架構井然的工作表現評核制度，使企業價值觀及員工的日常工作及成績有更緊密的連繫。本年度，我們進一步使員工薪酬及表現掛鉤，以推動集團的持續發展及長遠成功。

### 環境保護

作為視聽電子電器行業的領軍企業，本集團分析了自身商業活動對環境的影響，積極把節能減排貫徹到規劃、設計、研發、製造和行銷之中，以確定所需採取的環境保護重點措施。集團希望通過持續努力並透過技術創新和制定關於溫室氣體排放、排污物對土地或水源造成污染、以及有害或無害廢棄物產生的政策和廢物管理計畫，努力減少日常運作中產生的廢物，盡力減少對環境的污染，以達至「綠色創維、綠色視聽、綠化世界」的願景。



## 企業社會責任報告

---

目前集團工廠一半的叉車已改為電動叉車代替傳統柴油車以減少二氧化碳排放量，降低溫室效應。未來本集團計劃將全部傳統柴油車替換為電動叉車，以實現二氧化碳零排放。另外，集團亦改造設備，採用高效新型EPS成型機，減少使用天然氣，從而減少二氧化碳排放。

另外，視聽產品在多次運輸過程中消耗了大量木材資源包裝。為降低木材消耗，集團全面推廣可再生包裝材料的應用。另透過持續追求適度包裝和減少包裝物可有效減少森林等自然資源的消耗，並可推動資源節約型和環境友好型的包裝物流產業的可持續發展。

處理廢棄物產生方面，有害廢棄物均單獨收集存放，並交由專業公司進行妥善處理處置，而無害廢棄物盡可能進行回收利用，創維科技工業園目前所產生的一般固體廢棄物如廢紙張、廢塑膠、一般生活垃圾和廢辦公用品等，是由園區引入的一家資源再生公司進行分類回收，不可回收利用的固體廢棄物則直接送至固廢處理站。此外，通過優化PCB板邊工藝、採用錫渣抗氧化粉、換裝LED燈等措施，錫渣產生的廢棄物、廢棄PCB板、廢棄燈管產生量得以減少。

### 資源使用

集團多年來實行各項能源使用效益計劃務求將生產過程中耗用量最多的電和水減至最低，珍惜自然環境資源。

本集團已實施以下電量節省的措施：

- 通過注塑機能改造以節約電能，集團現在正改造注塑機，並預計全部注塑機改造將於二零一五年內完成。
- 採用新型節能LED燈代替傳統日光燈管。
- 中央空調及相關的空調製冷設備採用新型環保製冷劑HR427代替原有R22製冷劑技術，另在傳統製冷劑中添加高效催化劑以提高製冷效率，降低自身損耗。
- 員工宿舍的樓頂鋪設太陽能電池板為企業生產供電。

而已實施的水量節省措施包括：

- 採用新型EPS成型機，逐步替代老舊的成型機，以節約用水。
- 污染物排放主要為生活污水和注塑廠油漆廢水。生活污水通過在園區的污水處理站使水質達到國標A級排放標準，並由環保局線上監測。注塑廠油漆廢水首先通過建設工業廢水處理裝置使水質達到廣東省一級標準，再排入污水處理站進行二次處理。在通過污水處理排放達標後，排放水會通過進一步處理使水質達到回收水標準進行回用(沖洗、綠化及洗地全部採用回收水)，從而大量節約用水。

另外，本集團建設的配套廠房、辦公樓、宿舍等建築均大力種植綠化及大量使用綠色節能設施設備，如太陽能製熱、空調壓縮機熱能回收以及利用建築物自然通風等措施，大幅降低日常能源的消耗。

## 企業社會責任報告

### 營運慣例

#### 供應鏈管理

自然環境污染情況惡化，氣候變暖加速已在近年成為世界各國一個重要的話題。集團作為電子電器行業龍頭，認為實施有效的供應鏈管理配合節能減排的營運方針可大幅度減少產業對整個自然環境的影響，肩負保護環境的責任。

集團認為從產業源頭上對原材料採購進行規管，可收窄不符合國家環保標準供應商的生存空間，減少對環境的威脅。除優先選用行業內生產規模較大、技術能力強、質量有保障的供應商外，集團還制定《供應鏈採購管理程序》規範整個採購流程。除嚴格執行「貨比三家」的大原則外，公司管理層還每兩個月召開供應鏈管理會議，檢討並改善採購流程的合理性、監督相關流程和規範的執行。

另集團在採購合同上亦訂明集團對原材料供應的嚴格需求，除要求所提供的原材料符合環保申明的條件外，亦須每年向集團提供檢測行業知名的廠商機構出具的環保檢測報告。供應商的產品不得違反集團禁止和限制物質的含量要求，當集團要求時，供應商須向集團提供產品的成分表。

#### 尊重知識產權

集團對保護知識產權擁有者的權益工作不遺餘力，除成立知識產權小組負責管理和統籌所有產品涉及的知識產權事務外，還特意針對旗下產品的專利領域進行檢索，避免侵犯或修改他人專利設計的情況發生，依法保障其他知識產權擁有者的權益。

對於集團自身的知識產權權益保障，集團編製並發佈了涵蓋專利管理、專利轉讓和許可、專利獎勵、專利培訓等內容的《創維知識產權手冊》，以供員工參考並遵守。另外，通過與第三方簽訂合同時所訂立的保密協議條款，集團的專利及核心技術亦得到維護與保障。

#### 產品責任

集團對旗下產品有嚴格的品質控制，產品需通過各項國際安全規定標準測試，並通過中國強制性產品認證，確保出廠產品的安全。除此以外，集團亦自行編製一套嚴謹的守則，如彩色電視機安全試驗標準、彩色電視機電磁相容(EMC)試驗標準，務求產品能帶給用戶有完美的體驗。

各生產廠房均會對製造零件和原材料進行質量檢測，而針對製成品的質量檢定，集團會對整台機作功能性檢驗和外觀檢查，防止不合格品出廠，保證產品品質。針對出貨後不良品的處置，集團設置統一客戶服務熱線，用戶可致電熱線安排服務人員上門鑒定及安排把不良品運返廠房。

另外，集團歡迎和重視所有用戶在體驗產品時提供的寶貴意見，對任何意見均採取務實態度應對。客戶服務部設有意見跟蹤小組，對收到的意見實行一對一跟蹤直至問題解決。而特別針對產品質量和銷售過程的意見，集團會把意見分別回饋至質量部和相關業務部門處理跟進並把意見作為內部分析報告的數據基礎，進一步提升集團產品的質量和用戶感受。為保障客戶和意見提供者的資料及其私隱，集團已按內部指引把相關資料進行保密，並按照集團內部處罰管理規定守則對泄露商業信息和用戶私隱等違紀人員進行嚴懲和追究。

## 企業社會責任報告

---

### 社區貢獻

創維的核心價值以客戶、供應商、股東及所有持分者之間的「誠信和共贏」為本。集團一直把資源回饋社會以支援有需要人士及積極參與不同的企業社會責任活動以加強可持續發展意識，履行社會責任。企業社會責任活動主要涵蓋教育支援、技術分享、義工活動及公益捐贈。

#### 教育支援

集團一直將支持教育發展作為參與公益事業的重點內容。集團本年度在建設教育基礎設施、學校建設計劃及扶助貧困學生等方面都作出積極貢獻。同時，本集團一直熱衷提供教育支援捐助，並舉辦不同的社區活動以推動國內的教育發展。

- 紅軍小學建設計劃

自二零一二年開始，創維持續三年承辦「創維全國紅軍小學圓夢行」，以改善中國偏遠地區的教育基礎設施建設水平。計劃包括在國內興建紅軍小學，並在校園內建設多媒體教室，為學生提供完善的教育設備。

截至二零一五年三月三十一日，本集團總共完成了五十所紅軍小學的捐建。而在過去三個財政年度，本集團共捐建百餘所學校。

- 扶助貧困學生

本集團致力推動公平教育及支持勤工助學，並透過資金捐助幫助貧困學生完成學業。

本年度，創維對由中央人民廣播電臺音樂之聲和中國兒童少年基金會主辦的「我要上學」大型主題公益活動進行捐助。是次公益活動中，創維對逾百名有經濟困難兒童提供三年學習生活的補助。集團希望藉此活動提升社會對教育發展的關注，並對有需要家庭及兒童付出關愛。

#### 技術分享

舉辦技術分享展覽也是本集團對社會支持的活動之一。自二零一二年，本集團舉辦一年一度「創維航天大蓬車巡展活動」，大蓬車走遍全國，加深市民對航天技術的認知。讓市民真實透過展覽，體會太空人的太空生活，並透過回顧中國航天發展歷史，欣賞我國航天技術的雄厚實力。

在路演及展覽活動中，集團以移動傳播形式揉合其高端技術產品，讓市民透過產品體驗、技術分享及遊戲互動加深對航天知識的認知。

## 企業社會責任報告



## 義工活動及公益捐款

本集團致力維繫毗鄰我們業務社區的地方社會組織，並與地方志願服務組織緊密合作，籌辦及參與各種社區服務，包括環保活動、探訪有需要人士和協助舉辦大型社會活動。

於本年度內，本集團向深圳市社區基金會捐贈人民幣100萬元(相等於港幣125萬元)，並成為首批捐贈的愛心企業。深圳市社區基金服務範圍包括積極開展社區扶危濟困、助殘扶弱及支持教育助學等社會公益慈善，這都有助提升民生福利水準，以及促進社會公平正義。我們深信這些公益支援將為社區帶來積極而深遠的影響。

本年度本集團已捐助合共約港幣400萬元予不同的慈善公益活動，我們真心希望透過慈善捐獻為社會作出一點貢獻，並為不同的人創造更美好的生活。展望未來，本集團將繼續致力在可持續發展旅程中爭取更大的進步，並將積極推動企業社會責任採取不同的舉措。



# 獨立 核數師 報告書



## 獨立核數師報告書

# Deloitte.

## 德勤

致創維數碼控股有限公司股東  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已完成審核刊載於第66至158頁創維數碼控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)之綜合財務報表，其中包括於二零一五年三月三十一日之綜合財務狀況表及截至該日止年度之綜合全面收入表、綜合權益變動表、綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他資料。

### 董事就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及按照香港《公司條例》之披露規定編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部監控，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

### 核數師之責任

我們之責任是根據我們審核對該等綜合財務報表作出意見，我們的報告僅按照《百慕達公司法》第90條，為股東(作為一個團體)而編製，並不為其他任何目的。我們不會就本報告之內容向任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行程式以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料之審核憑證。所選定之程式取決於核數師之判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述之風險。在評估該風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關之內部監控，以設計適當之審核程式，但並非為對貴公司之內部監控之效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用之會計政策之合適性及所作之會計估計之合理性，以及評價綜合財務報表之整體列報方式。

我們相信，我們所獲得之審核憑證是充足及適當地為本行之審核意見提供基礎。

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表已按香港財務報告準則真實而公平地反映貴集團於二零一五年三月三十一日之財務狀況及貴集團截至該日止年度之財務表現及現金流量，並已遵從香港《公司條例》之披露規定妥為編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一五年六月十九日

## 綜合損益及其他全面收入表

截至二零一五年三月三十一日止年度 | 以港幣百萬元列值(每股盈利資料除外)

	附註	二零一五年	二零一四年
營業額	7	<b>40,135</b>	39,480
銷售成本		<b>(32,112)</b>	(31,851)
毛利		<b>8,023</b>	7,629
其他收入	9	<b>1,103</b>	973
其他收益及虧損	10	<b>25</b>	(149)
處置土地及相關資產之收益	11	<b>1,755</b>	–
銷售及分銷費用		<b>(4,835)</b>	(4,925)
一般及行政費用		<b>(1,736)</b>	(1,645)
融資成本	12	<b>(161)</b>	(163)
分佔聯營公司之業績	23	<b>4</b>	1
分佔合資企業之業績	24	<b>(2)</b>	(21)
除稅前溢利		<b>4,176</b>	1,700
所得稅支出	13	<b>(826)</b>	(267)
本年度溢利	14	<b>3,350</b>	1,433
<b>其他全面(虧損)收入</b>			
可能於其後重新分類至損益之項目：			
換算貨幣時所產生之匯兌差額		<b>(32)</b>	(8)
可供出售金融資產之公允值損失		<b>(27)</b>	(12)
重分類可供出售金融資產之減值	26	<b>27</b>	12
現金流對沖之公允值損失	30(4)	–	(3)
重分類現金流對沖之損失到損益	30(4)	–	13
本年度之其他全面(虧損)收入		<b>(32)</b>	2
本年度之全面收入總額		<b>3,318</b>	1,435
本年度內下列各項應佔之溢利：			
本公司股權持有人		<b>3,128</b>	1,254
不具控制力權益		<b>222</b>	179
		<b>3,350</b>	1,433
本年度下列各項應佔之全面收入總額：			
本公司股權持有人		<b>3,098</b>	1,256
不具控制力權益		<b>220</b>	179
		<b>3,318</b>	1,435
<b>每股盈利(以港仙列值)</b>			
基本	18	<b>110.71</b>	44.64
攤薄	18	<b>110.43</b>	44.58

## 綜合財務狀況表

於二零一五年三月三十一日 | 以港幣百萬元列值

	附註	二零一五年	二零一四年
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	19	5,223	4,436
購買物業、廠房及設備之按金		56	147
投資物業	20	5	10
土地使用權預付租賃款項	21	550	457
商譽	22	411	–
聯營公司權益	23	18	14
合資企業權益	24	54	59
持有至到期投資	25	325	–
可供出售投資	26	1,424	691
遞延稅項資產	27	195	150
		<b>8,261</b>	5,964
<b>流動資產</b>			
存貨	28	4,342	4,188
物業存貨	29	830	656
土地使用權預付租賃款項	21	14	11
衍生金融工具	30	1	–
持有至到期投資	25	653	325
可供出售投資	26	821	284
應收貿易及其他應收款項、按金及預付款	31	7,300	5,787
應收票據	32	7,297	10,061
貸款予一間合資企業	33	25	25
應收聯營公司款項	34	38	123
預繳稅項		–	125
已抵押銀行存款	35	423	1,572
銀行結餘及現金	35	3,317	3,023
		<b>25,061</b>	26,180
<b>流動負債</b>			
應付貿易及其他應付款項	36	9,154	9,241
應付票據	37	4,835	4,094
售予不具控制力權益認沽權所產生之債務	38	–	485
衍生金融工具	30	2	5
保修費撥備	39	166	149
應付合資企業款項	40	–	4
應付聯營公司款項	40	5	17
稅項負債		448	162
銀行貸款	41	1,274	5,156
遞延收入	42	185	188
		<b>16,069</b>	19,501
<b>流動資產淨值</b>		<b>8,992</b>	6,679
<b>總資產減流動負債</b>		<b>17,253</b>	12,643

## 綜合財務狀況表

於二零一五年三月三十一日 | 以港幣百萬元列值

	附註	二零一五年	二零一四年
<b>非流動負債</b>			
保修費撥備	39	<b>65</b>	50
銀行貸款	41	<b>1,312</b>	547
遞延收入	42	<b>522</b>	554
遞延稅項負債	27	<b>151</b>	144
		<b>2,050</b>	1,295
<b>資產淨值</b>		<b>15,203</b>	11,348
<b>資本及儲備</b>			
股本	43	<b>285</b>	283
股份溢價		<b>2,567</b>	2,501
購股權儲備		<b>221</b>	193
股份獎勵計劃儲備		<b>37</b>	–
就股份獎勵計劃持有的股份		<b>(76)</b>	–
盈餘賬		<b>38</b>	38
資本儲備		<b>1,165</b>	749
匯兌儲備		<b>1,082</b>	1,112
累計溢利		<b>8,420</b>	5,946
本公司股權持有人應佔之權益		<b>13,739</b>	10,822
不具控制力權益		<b>1,464</b>	526
		<b>15,203</b>	11,348

董事會已於二零一五年六月十九日批准及授權發佈刊載於第66至158頁之綜合財務報表，並由下列董事代表簽署：

林衛平  
董事

楊東文  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零一五年三月三十一日止年度 | 以港幣百萬元列值

	本公司股權持有人應佔												不具控制力 權益	總額
	股本	股份溢價	購股權儲備	股份獎勵 計劃儲備	就股份 獎勵計劃 持有的股份	投資 重估儲備	盈餘帳 (附註a)	資本儲備 (附註b)	匯兌儲備	對沖儲備	累計溢利	總額		
於二零一三年四月一日結餘	280	2,396	157	-	-	-	38	537	1,120	(10)	5,451	9,969	267	10,236
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,254	1,254	179	1,433
換算貨幣時所產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	-	-	(8)	-	(8)
可供出售金融資產之公允價值損失	-	-	-	-	-	(12)	-	-	-	-	-	(12)	-	(12)
重分類可供出售金融資產之減值	-	-	-	-	-	12	-	-	-	-	-	12	-	12
現金流對沖公允價值之虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)	-	(3)
重分類現金流對沖之損失到損益	-	-	-	-	-	-	-	-	13	-	-	13	-	13
本年度全面(虧損)收入	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	10	1,254	1,256	179	1,435
確認以股份支付為基礎之支出	-	-	36	-	-	-	-	-	-	-	-	36	-	36
轉入資本儲備	-	-	-	-	-	-	-	212	-	-	(212)	-	-	-
根據紅利分配計劃發行股份	3	105	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108	-	108
確認分派股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(547)	(547)	-	(547)
售予不具控制力權益認沽權所產生之 債務調整(附註38)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49)	(49)
不具控制力權益之貢獻	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	179	179
分派股息予不具控制力權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50)	(50)
於二零一四年三月三十一日結餘	283	2,501	193	-	-	-	38	749	1,112	-	5,946	10,822	526	11,348
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,128	3,128	222	3,350
換算貨幣時所產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(30)	-	-	(30)	(2)	(32)
可供出售金融資產之公允價值損失	-	-	-	-	-	(27)	-	-	-	-	-	(27)	-	(27)
重分類可供出售金融資產之減值	-	-	-	-	-	27	-	-	-	-	-	27	-	27
本年度全面(虧損)收入	-	-	-	-	-	-	-	-	(30)	-	3,128	3,098	220	3,318

## 綜合權益變動表

截至二零一五年三月三十一日止年度 | 以港幣百萬元列值

	本公司股權持有人應佔													
	股本	股份溢價	購股權儲備	就股份			投資 重估儲備	盈餘賬 (附註a)	資本儲備 (附註b)	匯兌儲備	對沖儲備	累計溢利	不具控制力	
				計劃儲備	持有的股份	獎勵計劃							總額	權益
本公司就股份獎勵計劃對未兌股份所購買的股份	-	-	-	-	(76)	-	-	-	-	-	-	(76)	-	(76)
確認以股份支付為基礎之支出	-	-	29	37	-	-	-	-	-	-	-	66	-	66
轉入資本儲備	-	-	-	-	-	-	-	416	-	-	(416)	-	-	-
根據購股權計劃發行股份	-	3	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
根據紅利分配計劃發行股份	2	63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65	-	65
確認分派股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(564)	(564)	-	(564)
售予不具控制力權益認沽權所產生之債務調整(附註38)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33)	(33)
解除售予不具控制力權益認沽權所產生之債務(附註38)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	538	538
不具控制力權益認沽權失效(附註38)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66	66	(66)	-
出售部分附屬公司權益而並沒有失去控制權所產生之不具控制力權益(附註c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	267	267	281	548
分派股息予不具控制力權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
增持附屬公司的權益(附註d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)	2	(5)
於二零一五年三月三十一日結餘	285	2,567	221	37	(76)	-	38	1,165	1,082	-	8,420	13,739	1,464	15,203

附註：

- (a) 盈餘賬乃指本公司發行股本面值與創維投資(控股)有限公司(前稱「創維集團有限公司」)被本公司於二零零零年進行集團重組中收購之附屬公司所發行之股本面值及其他儲備合計總值之間之差額。
- (b) 資本儲備乃中華人民共和國(「中國」)之法定儲備。根據中國有關法規及本公司於中國之附屬公司之公司章程規定，各中國之附屬公司應當提取法定儲備(資本儲備)為儲備基金，其提取比例不得低於除稅後溢利之10%，當累計提取金額達到註冊資本之50%時，可以不再提取。該儲備只可用作補償損失，資本化及擴充生產與經營。
- (c) 截至本年度二零一五年三月三十一日，本公司處置了若干附屬公司的部分權益，包括以既定作價港幣541,000,000元處置深圳創維數字技術有限公司(「數字技術」)11.46%之權益。其既定作價港幣541,000,000元及歸屬於不具控制力股東的淨資產權益港幣270,000,000元之差額，共港幣271,000,000元已於累計盈利計入。處置部分數字技術的細節已於附註22披露。
- (d) 截至本年度二零一五年三月三十一日，本公司由一名不具控制力股東以作價港幣5,000,000元收購20%創維光電科技(深圳)有限公司之權益。其現金支付的作價及歸屬於不具控制力股東額外收購權益的淨負債賬面值的差額，共港幣7,000,000元已於累計溢利扣除。

## 綜合現金流量表

截至二零一五年三月三十一日止年度 | 以港幣百萬元列值

	二零一五年	二零一四年
<b>經營業務</b>		
除稅前溢利	<b>4,176</b>	1,700
調整：		
投資物業之折舊	-	1
物業、廠房及設備之折舊	<b>443</b>	395
股息收入	<b>(6)</b>	(8)
融資成本	<b>161</b>	163
衍生金融工具公允值變動之收益	<b>(10)</b>	(10)
處置土地及相關資產之收益	<b>(1,755)</b>	-
出售物業、廠房及設備及預付租賃土地使用權之(收益)虧損	<b>(62)</b>	19
已確認與資產相關的政府補貼	<b>(179)</b>	(49)
應收賬款減值損失	<b>28</b>	47
已確认可供出售投資之減值損失	<b>27</b>	12
歸附於應收款之利息收入	-	(2)
可供出售投資之利息收入	<b>(44)</b>	-
銀行存款之利息收入	<b>(108)</b>	(74)
貼現票據之利息收入	<b>(28)</b>	(37)
持有至到期投資之利息收入	<b>(63)</b>	-
已包括在損益中之現金流對沖之損失	-	13
土地使用權預付租賃款項之攤銷	<b>17</b>	11
以股份為基礎之支出	<b>66</b>	36
分佔聯營公司之業績	<b>(4)</b>	(1)
分佔合資企業之業績	<b>2</b>	21
特別存貨撥備	-	97
存貨之撇減	<b>63</b>	43
營運資金變動前之經營業務現金流量	<b>2,724</b>	2,377
績效型互換合約結算之現金收入	<b>8</b>	12
目標可贖回遠期合約結算之現金收入	-	3
存貨(增加)減少	<b>(135)</b>	870
物業存貨增加	<b>(252)</b>	(117)
應收貿易及其他應收款項、按金及預付款(增加)減少	<b>(1,327)</b>	451
應收票據減少(增加)	<b>2,823</b>	(553)
應收聯營公司款項減少(增加)	<b>85</b>	(123)
應付貿易及其他應付款項減少	<b>(408)</b>	(368)
應付票據增加	<b>720</b>	2,395
保修費撥備增加	<b>33</b>	27
應付合資企業款項減少	<b>(4)</b>	-
應付聯營公司款項減少	<b>(12)</b>	(48)
遞延收入減少	<b>(3)</b>	(1)
經營業務流入現金	<b>4,252</b>	4,925
繳付中國所得稅	<b>(453)</b>	(455)
<b>經營業務流入現金淨額</b>	<b>3,799</b>	4,470



## 綜合現金流量表

截至二零一五年三月三十一日止年度 | 以港幣百萬元列值

	附註	二零一五年	二零一四年
<b>投資業務</b>			
已收股息		10	8
已收利息		199	100
購置物業、廠房及設備		(1,116)	(1,915)
出售物業、廠房及設備及預付租賃土地使用權所得款項		54	24
預付租賃土地使用權		(45)	(24)
處置土地及相關資產所收到之淨額	11	1,859	–
收購一家附屬公司之淨現金流入	22	14	–
註銷一間合資企業收回資本	24	–	29
收回結算其他應收款		–	108
投資於持有至到期投資		(1,333)	(325)
持有至到期投資因到期所收到款項		688	–
投資於可供出售投資		(1,660)	(628)
出售可供出售投資所得款項		375	2
員工借貸款項		(57)	(49)
員工償還款項		51	46
合資企業借貸款項		(25)	(25)
合資企業償還款項		25	–
與資產相關的政府補貼所得款項		148	86
投放於已抵押銀行存款		(423)	(1,572)
撤回已抵押銀行存款		1,572	623
撤回結構性銀行存款		–	25
投放於受限制存款		(225)	(276)
撤回受限制存款		230	187
<b>投資業務流入(耗用)現金淨額</b>		<b>341</b>	<b>(3,576)</b>
<b>融資活動</b>			
繳付股息		(503)	(489)
繳付利息		(148)	(137)
根據行使購股權發行股份		2	–
就股份獎勵計劃對未兌股份所購買的股份		(76)	–
不具控制力權益之貢獻		–	179
收購附屬公司的額外權益		(5)	–
出售部份附屬公司權益收到款項		7	–
新增銀行貸款		3,951	15,584
償還銀行貸款		(5,591)	(15,708)
(償還)新增貼現附有追索權之票據所產生之資金		(1,472)	294
現金支付交叉貨幣利率掉期合約		–	(13)
<b>融資活動耗用現金淨額</b>		<b>(3,835)</b>	<b>(290)</b>
<b>現金及現金等值之淨額增加</b>		<b>305</b>	<b>604</b>
<b>於四月一日結存之現金及現金等值</b>		<b>2,918</b>	<b>2,285</b>
外幣兌換匯率變動之影響		(6)	29
<b>於三月三十一日結存之現金及現金等值， 為銀行結餘及現金</b>		<b>3,217</b>	<b>2,918</b>
<b>銀行結餘及現金代表：</b>			
現金及現金等值		3,217	2,918
受限制存款	35	100	105
		<b>3,317</b>	<b>3,023</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 1. 一般資料

本公司於百慕達註冊成立，是一家受豁免之有限公司，股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點之地址已在年報內公司資料中披露。

本公司之功能貨幣為人民幣。董事認為以港元呈報綜合財務報表較為合適，因為本公司之管理層以港幣作為控制及監察本集團的表現及財務狀況。

本集團（包括本公司及其附屬公司）之主要業務為生產及出售消費類電子產品及上游配件，物業發展以及持有物業。各主要附屬公司、聯營公司及合資企業之主要業務詳情分別刊載於附註54，23及24。

### 2. 採納新訂或經修訂香港財務報告準則（以下統稱「香港財務報告準則」）

採納新訂或經修訂香港財務報告準則

本年度，本集團已首次採納下列由香港會計師公會頒佈之新訂或經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號（修改）	投資實體
香港會計準則第32號（修改）	金融資產與金融負債的抵銷
香港會計準則第36號（修改）	非金融資產之可收回金額披露
香港會計準則第39號（修改）	衍生工具之替換及延續對沖會計
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第21號	徵費

採納新香港財務報告準則不會對現行或過往會計年度業績之編製及呈列方式構成重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 2. 採納新訂或經修訂香港財務報告準則(以下統稱「香港財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早採納下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂之香港財務報告準則：

香港財務報告準則(修改)	二零一零至二零一二年香港財務報告準則的年度改進 <sup>1</sup>
香港財務報告準則(修改)	二零一一至二零一三年香港財務報告準則的年度改進 <sup>2</sup>
香港財務報告準則(修改)	二零一二至二零一四年香港財務報告準則的年度改進 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號(修改)	投資實體：合併豁免之應用 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號 及香港會計準則第28號(修改)	對投資者及其聯營或合資企業之間的資產銷 售或貢獻 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第11號(修改)	收購合營公司權益會計 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第14號	遞延賬目規管指引 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第15號	與客戶協議之收入 <sup>6</sup>
香港會計準則第1號(修改)	披露倡議 <sup>3</sup>
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修改)	澄清折舊及攤銷的可接受方法 <sup>3</sup>
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修改)	農業：生產性植物 <sup>3</sup>
香港會計準則第19號(修改)	福利計劃的定義：僱員供款 <sup>2</sup>
香港會計準則第27號(修改)	個別財務報表的權益法 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 除有限豁免範圍外，於二零一四年七月一日或之後的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一四年七月一日或之後的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一六年一月一日或之後的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零一八年一月一日或之後的年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零一六年一月一日或之後的首份香港財務報告準則的年度財務報告生效

<sup>6</sup> 於二零一七年一月一日或之後的年度期間生效

#### 香港財務報告準則第9號「金融工具」

香港財務報告準則第9號「金融工具」於二零零九年引入對金融資產分類及計量之新規定。香港財務報告準則第9號「金融工具」於二零一零年修改並規定加入對金融負債及其註銷之分類及計量，並於二零一三年再次修改以包括對一般對沖會計法之新規定。香港財務報告準則第9號「金融工具」另一修正版本乃於二零一四年頒佈，主要包括(a)財務資產之減值要求及(b)引入「於其他全面收益按公允值列賬」的計量類別，對若干簡易債務工具分類及計量作出有限度修正。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

**2. 採納新訂或經修訂香港財務報告準則(以下統稱「香港財務報告準則」)(續)**

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

香港財務報告準則第9號的主要規定闡述如下：

- 所有屬於香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍內已確認的金融資產，將以攤銷成本或公允值計量。具體而言，業務模式持有的債務投資以收取合約現金流為目的，且合約現金流僅為本金及未償還本金之利息，一般在其後的會計期間以攤銷成本計量。業務模式持有的債務工具以收取合約現金流和售賣金融資產為目的，並合約條款限定於某日期對該金融資產轉為現金流以支付本金及未償還本金之利息，則於其後的會計期間以其公允值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，企業可使用不可撤回選項呈列股本投資(並非持作買賣)公允值其後變動於其他全面收入，股息收入一般於損益賬內確認。
- 關於指定於損益賬按公允值處理之金融負債計量，根據香港財務報告準則第9號，指定為於損益賬按公允值處理之金融負債，其因信貸風險變動而產生的公允值變動需於其他全面收入表呈列，除非於其他全面收入表呈列這種變動的影響會造成或擴大損益中的會計錯配。金融負債之信貸風險引致之公允值變動其後不會於損益賬重新分類。根據香港會計準則第39號，指定於損益賬按公允值處理之金融負債，其公允值變動全數於損益賬呈列。
- 關於財務資產減值，香港財務報告準則第9號規定按一項預期信用損失模式，而非根據香港會計準則第39號按一項已發生的信用損失模式。該預期信用損失模式規定一個實體須計算其預期信用損失及在每個結算日的預期信用損失之變動，以反映自首次確認後所產生的信用風險。換句話說，確認信用損失現已不再需要在信用事件發生後確認。
- 新訂一般對沖會計法規定保留三種對沖會計方法類別。然而，新規定為合資格作對沖會計處理的各類交易提供更大的靈活性，特別是擴闊合資格作為對沖工具的工具類別以及合資格作對沖會計法的非金融項目的風險成份類別。此外，經仔細檢討成效測試，並以「經濟關係」原則取代，對沖成效亦毋須進行追溯評估。新規定同時引入增加披露有關實體風險管理活動的規定。

本公司董事預期採用香港財務報告準則第9號日後可能對本集團呈報的金融工具有重大影響。然而，在本集團進行詳細審閱前，現在並不可提供有關香港財務報告準則第9號之影響的合理估計。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 2. 採納新訂或經修訂香港財務報告準則(以下統稱「香港財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第15號「與客戶協議之收入」

於二零一四年七月，香港財務報告準則第15號頒佈並落實一項單一全面模式供所有實體作為與客戶協議之收入的賬務處理。於香港財務報告準則第15號生效後，將取代現時載於香港會計準則第18號「收入」、香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋之收入確認指引。

香港財務報告準則第15號之核心原則為實體應確認向客戶轉讓貨品或服務承諾之收入款項，能反映該實體預期就交換貨品及服務有權獲得之代價。具體而言，該準則引入五個確認收入之步驟：

- 第一步：識別與客戶訂立之合約
- 第二步：識別合約中之履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中之履約責任
- 第五步：於實體完成履約責任時確認收入

根據香港財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時確認收入，即於特定履約責任相關之商品或服務之「控制權」轉讓予客戶時。香港財務報告準則第15號已就特別情況之處理方法加入更明確指引。此外，香港財務報告準則第15號規定作出更詳盡之披露。

本公司董事預期，於日後應用香港財務報告準則第15號可能會對已呈報金額及相關披露事項造成影響。然而，在本集團進行詳細審閱前，現在並不可提供有關香港財務報告準則第15號之影響的合理估計。

除上文披露外，本公司董事預期，採納其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團的業績及財務狀況產生重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策

本綜合財務報表乃根據香港會計師公會發出之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表已按香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例所規定作出適當披露。

本綜合財務報表已按歷史成本價例法編製，惟其部份金融工具按公允價值計量則除外，有關詳情在下文會計政策內說明。

歷史成本一般是基於商品交換時的公允價值代價。

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是可直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。在本綜合財務報表中計量和／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，但香港財務報告準則第2號「以股份為基礎之支出」範圍內的以股份為基礎之支出之交易、香港會計準則第17號「租賃」範圍內之租賃交易以及與類似公允價值但並非公允價值的計量(例如：香港會計準則第2號「存貨」中的可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」中的使用價值)除外。

此外，出於財務報告目的，公允價值計量應基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對整體公允價值計量的重要性，被歸入第一級、第二級或第三級的公允價值級別，詳述如下：

- 第一級輸入值是指於計量日期由相同資產或負債在活躍市場中(未經調整)的報價得出；
- 第二級輸入值是指除了第一級輸入值所包含的報價以外的，資產或負債可直接或間接觀察得出的輸入值；及
- 第三級輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

主要會計政策如下：

#### 綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及受本公司控制或其附屬公司之實體。控制是指本公司：

- 擁有對被投資方的權力；
- 通過對被投資方的介入而承擔或有權獲得可變回報；及
- 有能力運用其權力影響所得到之回報。

倘有事實及情況證明上列三項條件其中一項或多於一項出現變動，本集團將重新評估是否仍控制被投資方。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 綜合賬目基準(續)

當本集團對被投資方擁有少於多數的表決權，投票權足以賦予本集團實際能力去單方面主導被投資方的相關活動，並具備凌駕被投資方之權力。本集團對於評估是否具備足夠權力行使本集團的投票權，已考慮所有以下相關事實和情況：

- 本集團持有的投票權比例對應其他持票人之比例和分散狀況；
- 本集團、其他持票人或各方的潛在投票權；
- 從其他合約安排所產生的權利；及
- 當需要作出決定時，任何附加之事實和情況表明本集團目前是否具備能力去主導該相關活動，包括在以前的股東大會之投票模式。

本集團獲得附屬公司控制權時即對其綜合入賬，而當本集團失去附屬公司控制權時，即不再對其綜合入賬。具體而言，自本集團獲得附屬公司控制權之日計起，年內收購或出售附屬公司之收入及支出將列入綜合損益及其他收入表內，直至本集團不再擁有附屬公司控制權之日止。

損益及其他全面收入之各項均歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧損結餘。

若有需要，附屬公司之財務報表須作調整，以與本集團其他成員公司所採用之會計政策一致。

本集團內各公司間之資產及負債、權益、收入及支出以及與本集團內各公司交易相關的現金流，已在編製綜合賬目時抵銷。

綜合附屬公司資產淨值內之不具控制力權益與本集團之股權分開呈列。

#### 本集團於現有附屬公司的擁有權變動

本集團於附屬公司內的擁有權變動如不導致本集團對其喪失控制權，將作股權交易核算。本集團持有的權益與非控股權益的賬面值應予調整以反映附屬公司中相關權益的變動。調整的金額與收取或支付的代價的公允值之間差額直接計入權益並歸於本公司擁有人。

倘本集團失去附屬公司的控制權，因處置產生的損益按下述兩者之間的差額計算(i)所收總代價的公允價值及任何保留權益的公允價值與(ii)該附屬公司的資產(包括商譽)和負債及任何非控制性權益的賬面值。倘該附屬公司的若干資產乃按重估金額或公允價值計量，而相關累計損益已於其他全面收入中確認並累計入權益中，則先前於其他全面收入確認並累計入權益的款項，會按猶如本公司已直接出售相關資產入賬(即重分類至損益賬或直接轉撥到累計溢利)。於失去控制權當日前附屬公司保留的任何投資的公允價值，會根據香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」在其後入賬時被列作首次確認的公允價值，或(如適用)首次確認於聯營公司或合資企業的投資成本。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 業務合併

收購業務乃按收購法入賬。於業務合併時轉讓之代價按公允值計量，公允值乃按本集團所轉讓資產、向被收購方前擁有人承擔之負債及本集團為交換被收購方控制權所發行股本權益於收購日期之公允值總和計算。收購相關成本一般在產生時於損益確認。

於收購日期，所收購可識別資產及承擔負債按公允值確認，惟下列除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之負債或資產分別根據香港會計準則第12號「利得稅」及香港會計準則第19號「僱員福利」確認及計量；
- 與被收購方以股份為基礎之付款安排或本集團訂立以股份為基礎之付款安排取代被收購方以股份為基礎之付款安有關之負債或股本工具於收購日期根據香港財務報告準則第2號「以股份為基礎之付款」計量(見下文會計政策)；及
- 根據香港財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及已終止經營業務」分類為持作出售的資產(或出售組合)根據該項準則計量。

商譽乃以所轉讓之代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購人以往持有之被收購方股權公允值(如有)之總和超出所收購之可識別資產及承擔負債於收購日期之淨值之部份去計量。若經過重新評估後，所收購之可識別資產及承擔負債於收購日期之淨值超出所轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購人以往持有之被收購方股權公允值(如有)之總和，超出部份則即時於損益內確認為議價收益。

屬現時擁有權權益且清盤時賦予持有人有權按比例分佔實體資產之不具控制力權益，可初步按公允值或不具控制力權益應佔被收購方可識別資產淨值之已確認金額比例計量。計量基準按每項交易而作出選擇。其他類別之不具控制力權益按其公允值(如適用)或其他香港財務報告準則之基準計量。

#### 商譽

收購業務所產生之商譽乃按收購當日確認之成本減任何累計減值虧損(如有)入賬。

就減值虧損測試而言，商譽分配至預期會受惠於合併協同效益之本集團各個或各組現金產生單位。

獲分配商譽之現金產生單位會每年，或在有跡象顯示有關單位可能出現減值時更頻繁地進行測試。就於報告期內進行收購所產生的商譽而言，獲分配商譽之現金產生單位會於該報告期末前進行減值測試。倘現金產生單位之可收回金額少於該單位賬面值，減值虧損首先會以減少獲分配商譽單位之賬面值來分配，其後以該單位內各資產之賬面值為基準按比例分配至該單位之其他資產。任何商譽減值虧損直接於損益中確認。已確認的商譽減值虧損不會在期後撥回。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 聯營公司及合資企業權益

聯營公司為本集團對其有重大影響力的實體。重大影響力指參與被投資方的財務及營運政策的決策權利，但並非控制或共同控制該等政策。

合資企業是具有共同控制權的各方擁有淨資產的權益的合營安排。共同控制是指按照合約約定對某項安排所共有的控制，僅於相關活動的決策要求需經共同控制的各方一致同意時才存在。

聯營公司及合資企業的業績、資產及負債按權益會計法計入綜合財務報表。編製權益會計所用的聯營公司及合資企業財務報表所用的會計政策與本集團類似情況下相似交易和事件所用的會計政策一致。根據權益法，於聯營公司及合資企業的投資首先按成本於綜合財務狀況表內確認，並隨後按於本集團應佔聯營公司及合資企業的損益及其他全面收入作出調整。倘本集團應佔一間聯營公司或合資企業的虧損超出其於該聯營公司或合資企業的權益(包括實質上組成本集團於該聯營公司或合資企業的投資淨額的任何長期權益)，則本集團會不再繼續確認其應佔進一步虧損。僅當本集團須向聯營公司或合資企業承擔法定或推定責任或代表聯營公司或合資企業作出付款時，本集團會確認額外虧損。

國際會計準則第39號的規定應用於釐定是否需要就本集團於聯營公司或合營公司的投資確認任何減值虧損。當有需要時，根據國際會計準則第36號「資產減值」對投資(包括商譽)的全部賬面值按單一資產進行減值測試，將其可收回金額(以使用價值與公允值減銷售成本之間的較高者)與其賬面值作比較。所確認的任何減值虧損屬於該投資賬面值的一部份。根據國際會計準則第36號確認的減值虧損以該投資其後增加的可收回金額為限作回撥。

當集團實體與本集團的聯營公司或合資企業進行交易(如出售或資產投入)時，則與聯營公司或合資企業交易所產生的損益僅於聯營公司或合資企業的權益與本集團無關時，於本集團的綜合財務報表確認。

#### 物業、廠房及設備

綜合財務狀況表所列的物業、廠房及設備包括樓宇租賃土地(分類為融資租賃)和永久業權土地，其用作生產及供應貨品或服務或行政用途(除下文所述的在建工程外)乃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬(如有)。

如持有物業部份是用作賺取租金收入及另一其他重要部份用作提供生產及供應貨品或服務或行政用途，該不可獨立出售(或不可分開以融資租賃)之出租物業部份之經營租賃，計入物業、廠房及設備。

在建工程(包括持有作生產及供應貨品或服務或行政用途的建築物)乃按成本列賬，並包括所有因該工程項目而產生之發展支出及直接成本(包括貸款成本)扣除減值虧損。直至竣工時，在建工程是不用作折舊。而已竣工工程項目之成本在完成及準備使用時將轉入物業、廠房及設備中之適當類別。該資產的折舊與處理其他物業資產方法一致，並在準備使用時開始計提折舊。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備(續)

除在建工程外，物業、廠房及設備折舊乃以直線法按估計可使用年期撇銷其項目成本值減其估計剩餘價值計算。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

物業、廠房及設備項目乃於出售或預期持續使用該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或棄用一項物業、廠房及設備產生的任何收益或虧損釐定為資產銷售所得款項與賬面值的差額，並於損益內確認。

#### 投資物業

投資物業指為收取租金及／或資本增值而持有之物業。

於初步確認時，投資物業乃按成本(包括任何直接應佔開支)計量。於初步確認後，投資物業以成本減期後累計折舊及任何累計減值損失列值。折舊按照其假定使用期限及殘值以直線法提取。

當投資物業的用途發生變化，證明其開始改為自用，則可轉為物業、廠房及設備，廠房。

投資物業應於出售時或當投資物業在預期出售後永不能使用及無未來經濟利益時應取消確認。從取消確認資產中所引致之溢利或虧損(計算出售中所得淨額及資產賬面值之差異)應在取消確認該項目時計入損益內。

#### 有形資產減值虧損

本集團於各結算日檢討有形資產之賬面值以釐定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘有跡象顯示資產的可收回金額估計低於其賬面值，則將資產賬面值扣減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支，惟相關資產根據另一項標準以重估金額列賬時，則減值虧損根據該標準列作重估減少。

倘其後撥回減值虧損，該資產之賬面值將增至重新估計之可收回數額，惟增加後之賬面值不得超過資產於過往年度並無確認減值虧損而釐定之賬面值。減值虧損之撥回即時確認為收入。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 土地使用權預付租賃款項

倘租賃包括土地及樓宇部分，則本集團會基於有關各部分擁有權的絕大部分風險及回報是否轉讓予本集團的評定，獨立評估各要素作為融資或經營租賃的分類，惟倘上述兩個部分明顯為經營租賃，則整份租賃分類為經營租賃。特別指出的是，最低租賃付款(包括一次過預付款)按租賃開始時土地及樓宇部分的租賃權益的相對公允值比例於土地與樓宇部分間分配。

倘租賃付款能夠可靠分配，則列為經營租賃的租賃土地權益於合併財務狀況表呈列為「土地使用權預付租賃款項」，並按直線基準於租期內攤銷。倘租賃款項無法於土地與樓宇間可靠分配，則整份租賃一般分類為融資租賃，並入賬列作物業、廠房及設備。

#### 存貨

存貨按其成本及可變現淨值較低者列示。存貨成本採用先進先出法計算。可變現淨值乃根據正常業務中的銷售價格減相關估計相關完成之成本及估計所需要作銷售之費用。

#### 物業存貨

已完工物業或在開發物業作銷售按成本或可變現淨值兩者之較低者列賬。成本包括土地成本、產生的發展開支及其他直接費用。可變現淨值按管理層基於當時市況釐定一般商業正常賣價減預計所需銷售成本。

#### 金融工具

當一家集團實體成為文據訂約條文的訂約方時，金融資產及金融負債須予以確認。

金融資產及金融負債初步按公允價值計量。因收購或發行金融資產及金融負債(按公允價值計入損益賬的金融資產及金融負債除外)而直接產生的交易成本於初步確認時計入或扣自該項金融資產或金融負債(如適用)的公允價值。因收購按公允價值計入損益賬的金融資產或金融負債而直接產生的交易成本即時於損益表確認。

#### 金融資產

金融資產可分類為按公允價值計入損益的金融資產，持有至到期投資，可供出售之金融資產或貸款和應收款項。分類視乎金融資產的性質及目的而定，並於初步確認時釐定。所有以常規方式購買或出售之金融資產，均按交易日期為基準確認及終止確認。以常規方式購買或出售是指按照相關市場中之規則或慣例通常約定之時間內交付資產之金融資產買賣。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

**3. 主要會計政策(續)**

金融工具(續)

金融資產(續)

實際利率法

實際利率法乃計算金融工具之攤銷成本及按有關期間攤分利息收入之方法。實際利率乃將估計日後現金收入(包括所有支付及收取構成整體實際利率之所有費用、交易成本及其他溢價或折讓)按債務工具之預期使用年期,或較短期間(倘合適)折讓至初步確認時的賬面淨值之利率。

利息收入按照實際利率基準確認為債務工具。

按公允值計入損益之金融資產

當金融資產是屬於持作買賣或指定按公允值計入損益,則分類為按公允值計入損益。

金融資產倘符合以下條件則分類為持作買賣金融資產:

- 取得金融資產之主要目的為於短期內出售;或
- 於初始確認時,該金融資產為已識別金融工具組合的一部分,且由本集團一併管理並於近期具有短期獲利的實際模式;或
- 該金融資產並未被指定為有效對沖工具的衍生工具。

倘出現下列情況,持作買賣金融資產以外的金融資產可於初步確認時指定按公允值計入損益:

- 有關指定撤銷或大幅減低計量或確認時可能出現的不一致情況;或
- 金融資產構成一組金融資產或金融負債或兩者之一部分,並根據本集團既定風險管理或投資策略,按公允值基準管理及評估其表現,而分類資料則按該基準由內部提供;或
- 該金融資產構成內含一種或以上嵌入式衍生工具之合約的一部分,及香港會計準則第39號「金融工具:確認及計量」允許全份經合併合約(資產或負債)指定為按公允值計入損益的金融資產。

按公允值計入損益的金融資產是以公允值計量,重新計量產生的盈利或虧損於損益確認。於損益確認的盈利或虧損淨額不包括從金融資產賺取的股息或利息,且計入在其他收益及虧損科目裡面。公允值的測算方式於附註6(c)描述。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

持有至到期投資

持有至到期投資是指具有固定或可確定金額和固定到期日的非衍生金融資產，本集團有明確意圖和能力持有至到期日，除以下情況外：

- (a) 本集團在初始確認時指定為以公允價計入損益；
- (b) 本集團指定為可供出售；和
- (c) 符合貸款及應收款項的定義。

於初始確認後，持有至到期投資採用實際利率法以攤餘成本計量，並減去任何減值(詳見下文有關金融資產減值的會計政策)。

可供出售金融資產

可供出售金融資產屬被指定為可供出售為或未獲分類為(a)貸款及應收款項(b)持有至到期投資或(c)按公允價值計入損益的金融資產的非衍生工具。

本集團把可於活躍市場中進行交易的股票證券列為可供出售金融資產，並於每個報告期的結束日按公允價值計量。對於可供出售股本投資的股利，其可供出售金融資產賬面價值的變動在損益中予以確認。可供出售金融資產賬面值的其他變動計入其他綜合收益，並於投資重估儲備列示和累計。當金融資產被出售或決定被減值，屆時過往於投資重估儲備確認之累計收益或虧損會重分類至當期損益中確認(詳見下文有關於金融資產減值之會計政策)。

可供出售股本投資的股利應在本集團收取股利的權利確立時計入損益表。

就並無活躍市場報價，且其公允值無法可靠地計量之可供出售之股本投資而言，於報告期末日按成本減任何已識別減值虧損計量(詳見下文有關於金融資產減值之會計政策)。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款之非衍生性質金融資產，而其在活躍市場並無報價。於初次確認後，貸款及應收款項(包括應收貿易及其他應收款項、應收票據、貸款予一間合資企業、應收聯營公司款項、已抵押銀行存款及銀行結餘及現金)採用實際利率法按攤銷成本減任何減值虧損計量(見下文有關金融資產減值虧損之會計政策)。

利息收入的確認乃按實際利率計算，短期應收款項除外，因其利息收入影響不大。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值

金融資產(按公允價值計入損益之金融資產除外)於報告期末日被評估是否有減值跡象。倘有客觀證據顯示，金融資產之估計未來現金流量因初次確認該金融資產後發生的一項或多項事件而受到影響時，則金融資產會作出減值。

就可供出售股本投資而言，該項投資之公允值大幅或長期下跌至低於其成本，將被視為客觀減值證據。

就所有其他金融資產而言，客觀減值證據可包括：

- 發行人或對手方出現重大財政困難；或
- 違約，如逾期交付或拖欠利息或本金；或
- 借款人很大機會面臨破產或財務重組。

就若干金融資產類別(如應收貿易款項)而言，不會單獨作出評估減值的資產會於其後按整體基準評估減值。應收款項組合出現的客觀減值證據可包括本集團過往收款的紀錄、組合內逾期超過所獲授信貸期的欠款數目上升以及國家或本地經濟狀況出現明顯變動導致應收款項未能償還。

就按攤銷成本列值之金融資產而言，確認的減值虧損數額乃該金融資產的賬面值與按原先實際利率折算的估計未來現金流量的現值間的差額。

就按成本列值之金融資產而言，減值虧損金額乃以資產之賬面值及估計日後現金流量之現值兩者間差額計量，並按類似金融資產之現時市場回報率貼現。該減值虧損將不會在期後予以撥回(詳見下文會計政策)。

所有金融資產之減值虧損會直接從金融資產之賬面值扣減，惟應收貿易賬款及其他應收款項除外，其賬面值乃利用撥備賬扣減。撥備賬內之賬面值變動會於損益賬確認。當應收貿易賬款及其他應收款項或應收票據被視為不可收回時，將於撥備賬內撇銷。先前被撇銷的款項如其後收回，則計入損益賬。

當可供出售金融資產被減值，在其他全面收入內的前期確認累計損失會被重分類至當期損益當中。

就按攤銷成本列值之金融資產而言，倘在隨後期間，減值虧損金額減少，而有關減少能客觀地與於確認減值後所發生之事件有關，則先前已確認之減值虧損將透過損益撥回，惟資產於撥回減值當日之賬面值不得超過假設並無確認減值之已攤銷成本。

前期發生的可供出售權益投資減值損失不得在以後期間通過損益回撥。減值損失後任何公允價值的增加直接計入其他綜合收益並於投資重估儲備累積。可供出售債權投資，倘有客觀事件導致其後公允價值增加，減值損失其後可通過損益回撥。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及股權工具

由集團實體發行之金融負債及股權工具按所訂立之合約安排性質以及金融負債及股權工具之定義而分類。

*股權工具*

股權工具指任何合約於扣除某一實體所有負債後之剩餘資產權益。本公司發行之股權工具乃以已收款項減去直接發行成本列賬。

*按公允值計入損益之金融負債*

持作買賣或於初始確認時指定為按公允值計入損益的金融負債分類為於損益表按公允值計值之金融負債。

倘屬下列情況，金融負債會分類為持作買賣：

- 取得金融負債之主要目的為於短期內購回；或
- 於初始確認時，該金融負債為已識別金融工具組合的一部分，且由本集團一併管理並於近期具有短期獲利的實際模式；或
- 該金融負債並未被指定為有效對沖工具的衍生工具。

倘屬下列情況，持作買賣金融負債以外的金融負債可於初始確認時指定按公允值計入損益的金融負債：

- 有關指定撤銷或大幅減低計量或確認時可能出現的不一致情況；或
- 金融負債構成一組金融資產或金融負債或兩者之一部分，並根據本集團既定風險管理或投資策略，按公允值基準管理及評估其表現，而分類資料則按該基準由內部提供；或
- 該金融負債構成內含一種或以上嵌入式衍生工具之合約的一部分，及香港會計準則第39號允許全份經合併合約(資產或負債)指定為按公允值計入損益的金融負債。

按公允值計入損益的金融負債是以公允值計量，重新計量產生的盈利或虧損於損益確認。於損益確認的盈利或虧損淨額不包括從金融負債賺取的任何利息，且計入在其他收益或虧損科目裡面。公允值的測算方式於附註6(c)描述。

*其他金融負債*

其他金融負債(包括應付貿易款項及其他應付款項、應付票據、售予不具控制力權益之認沽權所產生之債務、應付合資企業及聯營公司款項及銀行貸款)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融負債及股權工具(續)

#### 實際利率法

實際利率法為計算金融負債的攤銷成本及按有關期間攤分利息開支之方法。實際利率乃於初步確認時按金融負債之預計使用年期(如適用)或較短期間內確切貼現估計未來現金收入(包括所有支付或收取屬整體實際利率之所有費用、交易成本及其他溢價或貼現)至賬面淨值之利率。

利息開支按實際利息基準確認。

#### 衍生金融工具及對沖

衍生工具以衍生工具合約簽訂日的公允價值作初步確認及其後在報告結束日按公允價值重新計量。所產生的收益或虧損即時於損益賬內確認，除非該衍生工具是指定作為對沖而且為有效的對沖工具，在此情況下，於損益賬內確認的時間取決於對沖關係的性質。

有效部份之衍生工具之公允值改變指定和合乎現金流對沖可於其他綜合收入確認及在對沖儲備累計。非有效部份對沖之收入或損失立刻於損益表中確認，並列示在其他收益或虧損科目。

於以前已於其他綜合收入及在權益中累計(對沖儲備)確認，將在該期間已於損益確認之對沖項目重分類到損益，並在綜合損益及其他全面收入表上一致歸類確認其對沖項目。

#### 售予不具控制力權益認沽權所產生之債務

售予不具控制力權益認沽權所產生之金融負債(以固定金額現金換取給予固定數量股權)，給予固定數量股權之義務以現值計量。於始初確認負債時，對應的分錄為確認不具控制力權益。於報告結束日，負債以實際利率法確認。利息支出以實際利率法在損益表確認。

#### 終止確認

當從資產收取現金流量之權利失效或金融資產已轉讓，及本集團已將其於資產擁有權之全部重大風險及回報轉讓至其他實體，則終止確認金融資產。如本集團並無轉讓或保留擁有權之全部重大風險及回報及繼續控制該轉讓資產，本集團在持續參與及確認相關債務下繼續確認該資產。如本集團保留對轉讓金融資產擁有權之全部重大風險及回報，本集團繼續確認該金融資產及同時確認其收益之擔保借貸。

金融資產整體終止確認時，資產的賬面價值及已收或應收代價與於其他綜合收益和權益確認之累計收益及虧損之差額於損益中確認。

本集團於其責任解除、取消或失效時取消確認金融負債。取消確認之金融負債賬面值與已付及應付代價之差額於損益中確認。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 保修費撥備

本集團若因過往事件而有現存責任，並本集團可能將須履行該等責任，則會確認保修費撥備。保修費撥備乃按董事對於結算日評估該風險及不確定因素，以及履行該等責任所須之保修費開銷之最佳估計值而釐定，並折讓至現值(當貨幣時間值之影響非常重大)。

#### 政府補助金

直至合理保證本集團符合政府補助附帶的條件及將會收取補助時，方會確認政府補助。

政府補助根據本集團確認補助擬補償之相關成本為開支的期間有系統地於損益確認。部份政府補助主要源於本集團採購、興建或購買的非流動資產，該部份於財務狀況表確認為遞延收入，並按相關資產可使用年限內轉撥至損益。其他政府補助會有系統地在擬補償成本的相應期間確認為收入。

作為補償已產生開支或虧損或旨在為本集團提供即時財政資助而無未來相關成本的政府補助於成為應收的期間在損益確認。

#### 租賃

凡租約條款訂明有關資產擁有權的絕大部分風險及回報均轉移至承租人，則有關租約列為融資租約，除此之外所有其他租約分類為經營租約。

#### 本集團作為出租人

經營租約之租金收入乃按相關租約年期以直線法於收益表內確認。於磋商及安排經營租約引起之初期直接成本乃加於租約資產之賬面值上，並按租約年期以直線法確認為開支。

#### 本集團作為承租人

經營租約之應付租金於有關租約期間按直線法於損益中扣除。作為促使訂立經營租約之已收及應收利益則按租約期限以直線法沖減租金開支確認。

#### 借貸成本

因收購、興建或生產合資格資產(並需要一段長時間籌備作擬定用途或出售之資產)而直接產生之借貸成本計入該等資產之成本，直至資產基本上可投入擬定用途或出售時為止。

在等待將特定貸款項用於合資格資產之前，將特定借貸之款項作暫時性投資賺取之投資收入，會用作扣減已資本化之借貸成本。

所有其他借貸成本均於發生時於損益中確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 研究及開發支出

研究活動開支於產生期內確認為開支。

僅當出現所有下列情況時，所有開發活動(或內部項目的開發期)而所產生的內部無形資產始予以確認：

- 使該無形資產可供使用或出售的技術可行性已完成；
- 完成無形資產及使用或出售該無形資產的意向；
- 使用或出售無形資產的能力；
- 無形資產如何產生可能的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源可用於完成開發及使用或出售無形資產；及
- 可靠計量無形資產於開發期間應佔開支的能力。

內部產生之無形資產初步確認金額為該無形資產自首度符合上述確認標準起產生之開支總額。倘未能確認內部產生無形資產，則開發費用於其產生期間在損益扣除。

於初始確認期後，內部產生之無形資產以成本減累計攤銷及累計減值損失(如有)，其原則與個別購買無形資產相同。

#### 外幣

編製各個別集團公司的財務報表時，以公司功能貨幣以外貨幣(外幣)進行的交易按交易日之適用匯率換算為功能貨幣記入賬目。於報告日，以外幣為單位的貨幣項目以該日適用匯率重新換算。以外幣之公允值計算的非貨幣項目按公允值釐定當日之適用匯率換算。以外幣過往成本計算的非貨幣項目不予重新匯兌。

貨幣項目所產生之匯兌差額均於產生期間計入損益，惟以下情況除外：

- 與未來作生產用途之在建資產相關的外幣借貸產生之匯兌差額，當被視為外幣借貸利息成本之調整時，會計入相關資產之成本；
- 為對沖若干外幣風險而訂立之交易所產生之匯兌差額；及
- 應收或應付海外業務而並無計劃亦不可能發生結算(因此構成海外業務投資淨額之一部分)之貨幣項目產生之匯兌差額，該等匯兌差額初始時於其他全面收入確認，並於償還貨幣項目時由權益重分類至損益。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務的資產及負債均按報告期完結日的匯率換算為本集團的呈列貨幣(即港幣)，而收入及開支項目則按年內平均匯率換算，除非期內匯率大幅波動，於此情況下，則會改用交易日的匯率。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收入確認，並於權益下之匯兌儲備作累計。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 外幣(續)

倘出售海外業務(出售本集團一個海外業務之全部權益或出售海外業務引致失去附屬公司控制權，或出售含海外業務的合營安排或聯營公司之部分權益，且其保留權益成為金融資產)，與本公司擁有人應佔該業務相關的所有權益累計之匯兌差異將重新分類至損益表。

另外，出售一家附屬公司部分權益而且沒有導致集團失去控制權時，相應比例的累計匯兌差額應重新撥入不具控制力權益，但並不會計入損益。至於其他部分出售(即部分出售聯營公司或合營安排而且沒有導致失去重大影響力或共同控制權)，相應比例的累計匯兌差額將重新分類至損益表。

#### 稅項

所得稅指現時應付稅項及遞延稅項之總額。

現時應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收入表中所呈報之除稅前溢利淨額不同，乃由於不包括在其他年度應課稅收入或可扣稅開支，亦不包括從不課稅或可扣稅之項目。本集團就現時應付稅項之負債按結算日已實施或大致實施之稅率計算。

遞延稅項是綜合財務報表資產及負債之賬面值及計算應課稅溢利之相應稅基不同產生的暫時性差異。遞延稅項負債通常會就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產則按可能出現可利用臨時差額扣稅之應課稅溢利時確認。倘於一項交易中，因商譽或因業務合併以外原因開始確認其他資產及負債而引致既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之臨時差額，該等資產及負債則不會被確認。

遞延稅項負債乃按因附屬公司、聯營公司及共同安排權益而引致之應課稅臨時差額而確認，惟倘本集團可控制回撥臨時差額及該臨時差額可能不會於可見將來撥回則除外。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日作出檢討，並於沒可能會有足夠應課稅溢利恢復全部或部分資產價值時作出調減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率計算(按報告期末已生效或實質上已生效之稅率(及稅法))計算。

遞延稅項資產及負債的計量反映集團於結算日預期將要收回或償還其資產及負債的賬面值的稅務後果。

即期和遞延稅項應計入損益中，除非其與計入其他全面收入或直接計入權益的項目相關(在這種情況下即期和遞延稅項也分別計入其他全面收入或直接計入權益)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 退休福利計劃供款

對定額供款退休福利計劃作出之付款(包括國家管理之養老金計劃，職業退休計劃及強制性公積金計劃)，須於僱員已提供服務而使他們對供款獲享有權時作為開支扣除。

以股本支付之交易

#### 購股權

授予須滿足特定歸屬條件的購股權而所獲服務之公允值，乃參考購股權於授予當日之公允值來釐定，並於歸屬期間以直線法攤銷，而股本(購股權儲備)中亦作相應增加。

於報告日，本集團修訂預期最終歸屬的購股權估計數目。若原先估計數目有所修訂，其累計開支需反映經修訂估計，且修訂後的影響需在損益賬確認，並於購股權儲備中作相對應的調整。

購股權獲行使時，過往於購股權儲備中確認之金額將轉移至股份溢價。而當購股權於歸屬期間後被註銷或於屆滿日仍未獲行使，過往於購股權儲備中確認之金額將轉移至累計溢利。

#### 股份獎勵計劃

在股份獎勵計劃中，提供服務的公允值是根據獎勵股份在授予當天之公允值來釐定，其相關費用會在歸屬期間以直線法攤銷，而股份獎勵儲備亦作出相應增加。收購公司股票以作股份獎勵的成本會確認為庫藏股(就股份獎勵計劃持有之股份)。在授予股份的歸屬期間，以前確認在股份獎勵儲備之金額和相關的庫藏股會轉移至累計溢利。

於每個報告日，本集團修訂預期最終歸屬的獎勵股份估計數目。歸屬期間經修訂後的影響需在損益賬確認，並於股份獎勵儲備中作相對應的調整。

#### 收入確認

收入按已收及應收代價之公允值計量，並扣除預計顧客退貨、回扣以及其他相關津貼。

於交付商品及擁有權轉移時，當符合所有以下條件時，應確認銷售商品的收入：

- 本集團已將商品擁有權上的重大風險和報酬轉移給購買方；
- 本集團既沒有保留通常與擁有權相關的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施實際控制；
- 收入的金額能夠可靠地計量；
- 與交易相聯繫的經濟利益很可能流入本集團；及
- 與交易相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 收入確認(續)

當貨物是以分期方式銷售，收入的公允值以其他相同的信用安排的實際利率根據分期條款折算。收入的公允值與面值的差異於初始錄入損益時在銷售所得扣除，其後再利用免息期的實際利率分配到損益作利息收入。

在日常業務過程中，當物業已完成並收到政府主管部門頒發有關的完成證書，即予以確認銷售物業收入。收入確認日期前從買家收到的訂金包含在綜合財務狀況表中的應付貿易及其他應付款項。

加工服務和維修服務之收入乃於提供服務完畢時確認。

在經濟利益可能流入本集團及收入金額能夠可靠地計量之情況下，金融資產的利息收入會被確認。金融資產的利息收入乃參照未償還本金額及適用實際利率按時間基準累算，適用實際利率即於金融資產預期年內把估計日後現金收入確切地折現至該資產初步確認時的賬面淨值之利率。

投資之股息收入乃於股東收取股息之權利確立後確認(在經濟利益可能流入本集團及收入金額能夠可靠地計量之情況下)。

本集團確認經營租賃之租金收入的會計政策載於上文租賃會計政策內。

### 4. 關鍵之會計判斷及不確定估計之主要來源

本集團根據集團之會計制度(如附註3所披露)編製綜合財務報表。管理層已對未來事件作出判決，估計及假設，並對資產、負債、收入及開支呈報金額及有關披露事項作出判斷。

管理層根據過往經驗、目前趨勢及其他因素，於編製綜合財務報表時作出當時最相關之假設及最佳估計。管理層相信下列假設及會計估算對全面理解及評估本集團之業績有關重要。

估計及相關假設乃以持續基準被審閱。倘對會計估計之修訂僅影響進行修訂之期間，則於該期間確認，或倘修訂會影響目前及未來期間，則會於目前及未來期間確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 4. 關鍵之會計判斷及不確定估計之主要來源(續)

#### 應用會計政策時的關鍵判斷

除了涉及估算之外(見下文)，董事們於實施本集團之會計政策過程以及把具重大影響並計入綜合財務報表所需要的關鍵判斷，載列如下。

#### 金融資產轉移

根據附註44所披露，本集團於票據未到期前已全面終止確認由部份銀行發出的應收票據和應付給供貨商的款項，因本公司之董事認為，根據中國相關慣例、規則及監管條例，本集團已將票據擁有權上的重大風險及回報轉移，並把應付給供貨商的款項卸除。終止確認應收票據和應付賬款需要管理層基於過往本集團之應收票據的收款紀錄和出票銀行的信貸評級，就已背書給供貨商附追索權之票據相連的信貸風險作出判斷。

#### 持有至到期投資

本公司之董事根據資本保存及流動性要求檢閱本集團持有至到期投資，並確認本集團具有明確意圖及能力持有該等資產至到期。於二零一五年三月三十一日，持有至到期投資的賬面值為港幣978,000,000元(二零一四年：港幣325,000,000元)。該等資產之詳情已於附註25披露。

#### 估計不確定之主要來源

於報告期結束時，對於涉及未來之主要假設及估計不確定之主要來源，而導致下個財政年度資產及負債之賬面值須作出大幅度調整之重大風險，載列如下。

#### 存貨撥備

存貨按其成本及可變現淨值之較低者列示。截至二零一五年三月三十一日止，存貨之成本調整至可變現淨值的撥備金額為港幣63,000,000元(二零一四年：港幣140,000,000元)。

撥備金額需要判斷，此乃由於在評估存貨之可變現淨值時，管理層須就預測消費者需求、推廣活動的效率性、存貨賬齡、期後銷售資料及技術性陳舊作出假設及判斷。董事相信用於評估存貨可變現淨值之未來估計或假設將沒有重大變動。

然而，倘在不可預見之情況下，有關消費者需求之估計並不正確以及若干產品之需求因技術改變而受到影響，存貨撥備可能相應增加或減少。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 4. 關鍵之會計判斷及不確定估計之主要來源(續)

估計不確定之主要來源(續)

#### 應收貿易款項減值

倘有客觀證據顯示應收客戶貿易款項之收回性存疑，則作出應收貿易款項減值。截至二零一五年三月三十一日止，應收貿易款項之減值損失為港幣28,000,000元(二零一四年：港幣47,000,000元)。計算減值虧損時需要判斷，此乃由於管理層須就過往結算經驗、債項賬齡、客戶之財務狀況及整體經濟條件作出假設及判斷。董事相信用於計算應收貿易款項減值虧損之未來估計或假設將沒有任何重大變動。然而，倘實際結果或未來預期與原先估計有所差異，則應收貿易款項減值虧損確認可能增加。

#### 保修費撥備

按照行業慣例，本集團就其若干種類之產品給予客戶一至五年之保證，據此，損壞之產品可作維修或退換。於二零一五年三月三十一日，因本年售出產品之保修費撥備確認為港幣231,000,000元(二零一四年：港幣199,000,000元)。保修費之撥備金額需要判斷，此乃由於管理層須就已銷售產品之損壞率作出判斷。由於本集團不斷開發新技術及提升其產品質素，產品過往之損壞率並非客戶就過往銷售作出未來申索之最佳指標。實際申索之增加或減少將影響未來年度之損益。

#### 商譽減值

確定商譽減值時需要估計商譽所分配的現金產生單位之使用價值。使用價值計算要求本集團估計現金產生單位之預期現金流及合適的貼現率用作計算現值。倘真實的現金流小於預期現金流，可能會出現重大的減值損失。截至二零一五年三月三十一日止，商譽之賬面值為港幣411,000,000元(二零一四年：無)。可收回金額的詳細計算詳見附註22。

#### 公允值計量及估值流程

本集團若干資產及負債，為財務報告之用而以公允值計量。本公司之董事聘任了會計人員就公允值計量作出適當估值方法及數據判斷。

本集團於市場可觀察範圍內獲取數據以評估一項資產或一項負債的公允值。當第1級輸入資料不適用，本集團便會外聘第三方合資格估值師來作出評估或由銀行獲取市值估價數據。會計人員會與外聘合資格估值師緊密合作以建立及決定適當的評估方法及數據，並與銀行溝通以了解其市值估價數據所採用的評估方法。會計人員定期向本集團之董事匯報其資產及負債之公允值變動的起因。

本集團對部份金融工具之公允值計量方法包括不可觀察市場範圍內之數據。附註6(c)及20中詳列釐定各類資產及負債公允值的評估方法、所輸入的數據及使用的主要假設有關的信息。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 5. 資金風險管理

本集團管理其資金，以確保本集團內各實體將能夠以持續經營方式營運，同時亦透過達致債務與股權之間最佳平衡而為股東爭取最大回報。本集團之總體策略由往年至今維持不變。

本集團的資本架構由淨債務，包括分別載於附註41之銀行貸款，淨現金及現金等值以及本公司股權持有人應佔之權益(包括已發行股本及儲備)等組成。

本公司董事定期檢討其資本架構。作為此檢討之一部份，董事考慮資金成本及各級別資金相關的風險。本集團透過派付股息、新發行股票及回購股票，同時亦會發行債務或贖回現有債務(如需要)以平衡其整體資本架構。

## 6. 金融工具

## (a) 金融工具類別

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
<b>金融資產</b>		
已攤銷成本之貸款及應收賬款(包括現金及現金等價物)	17,142	19,625
持有至到期投資	978	325
可供出售投資	2,245	975
衍生金融工具	1	–
<b>金融負債</b>		
已攤銷成本之負債	14,734	17,613
衍生金融工具	2	5

## (b) 金融風險管理目標及政策

本集團主要金融工具包括持有至到期投資、可供出售投資、衍生金融工具、應收貿易及其他應收款項、應收票據、貸款予一間合資企業、應收聯營公司款項、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、應付貿易及其他應付款項、應付票據、售予不具控制力權益認沽權所產生之債務、應付合資企業和聯營公司款項及銀行貸款。該等金融工具詳情載於相關附註。該等金融工具相關風險包括市場風險(貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險以及流動性風險。如何減低該等風險之政策載於下文。管理層及時及有效推行適當措施以確保該等風險得以管理及監察。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 6. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

##### 市場風險

本集團之業務主要的金融風險在於外幣匯率、利率及其它價格的變動。

##### 貨幣風險

本集團於中國之銷售佔本集團總營業額超過78%(二零一四年:83%)。此等銷售均在中國發生及以人民幣記賬。本集團須不時將人民幣收益換算為外幣以履行其持續責任及支付股息。雖然,人民幣並非自由兌換貨幣,但本集團在面對營運需要兌換時從未遇到困難。

本集團在結算日以外幣列值之貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下:

	資產		負債	
	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
美元兌人民幣	844	569	1,211	3,829
港幣兌人民幣	31	563	85	5
人民幣兌港幣	10	409	-	-
歐元兌人民幣	-	-	-	830

##### 外幣風險敏感度分析

本公司董事認為港幣兌人民幣的匯兌風險對本集團的影響有限。因此,沒有就港幣兌人民幣的匯兌波動作敏感度分析。

本集團主要承受美元和歐元兌人民幣產生波動的匯兌風險。下表詳列美金和歐元兌人民幣匯率上下波動5%之敏感度。敏感度訂為5%乃管理層對匯率可能合理變動之評估。敏感度分析僅包括以外幣計算且尚未結算之貨幣項目,不包括部份外幣貸款及在上面披露之相關遠期外幣兌換合約,並於年末調整其換算以反映匯率之5%變動。敏感度分析主要包括應收貿易款和其他應收款、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、應付貿易款和其他應付款以及銀行貸款。當美元和歐元兌人民幣減弱5%,下表會以正數顯示本年增加溢利,相反美元和歐元兌人民幣增強5%,本年之溢利則會出現同等但相反之影響。

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
本年溢利		
美元兌人民幣	16	139
歐元兌人民幣	-	35

管理層認為,由於報告期末風險並不能反映年內之風險,故敏感度分析並不代表金融資產和負債固有之外匯風險。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 6. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理目標及政策(續)

## 市場風險(續)

## 利率風險

由於部份已抵押銀行存款、銀行結餘及銀行貸款受到浮動利率風險影響(銀行貸款的詳情請參見附註41)，本集團承擔現金流動之利率風險。為減低公允值利率風險，本集團的主要貸款以浮動利率進行。如需要管理層亦會考慮對沖重大利率之風險。

本集團承擔固定利率之銀行貸款公允值之利率風險(銀行貸款的詳情請參見附註41)。

管理層認為對於已抵押之銀行存款及銀行結餘之現金流利率之風險為低，故不需要呈報兩個年度的敏感度分析。

本集團借貸之現金流利率風險主要受到中國人民銀行基本借貸利率及倫敦銀行同業拆息變動。

## 利率風險敏感度分析

以下敏感度分析乃根據於結算日銀行貸款之浮動利率風險而釐定。銀行貸款乃假設於結算日該金額於整個年度仍然存在及維持不變。若該銀行貸款之利率增加/減少50個基點，在其他因素不變的前提下，二零一五年度之溢利會減少/增加大約港幣9,000,000元(二零一四年：港幣4,000,000元)。

## 其它價格風險

本集團持有之投資上市股票(披露於附註26)面對著其它價格風險。本集團之其它價格風險主要集中於商品價格。另外，本集團委派董事成員監察其價格風險及必要時考慮對沖其風險。

## 價格風險敏感度分析

以下敏感度分析基於結算日其承受股權價格風險之程度。管理層認為結構性銀行存款之價格風險為低，所以沒有呈報兩個年度的結構性銀行存款的敏感度分析。

若已減值之可供出售投資之公允值出現變動，如果相關股權工具之價格高於/低於10%，本集團的投資評估儲備會增加/減少港幣6,000,000元/無(二零一四年：港幣8,000,000元/無)及本年度稅後業績將會增加/減少無/港幣6,000,000元(二零一四年：無/港幣8,000,000元)。

本集團可供出售投資之敏感度自去年度起並沒有重大變動。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 6. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險

倘對方於結算日未能履行其責任，則本集團就每類已確認金融資產而須承受之最大信貸風險為該等資產於綜合財務狀況表所列之賬面值。為降低信貸風險，本集團管理層已制訂監察程式，以確保採取跟進措施收回逾期末付之債項，包括取得第三者擔保和出口信用保險合約。此外，本集團於各結算日評估每項個別債項之可收回金額，以確保就不可收回金額作出之減值已經足夠。就此而言，本公司董事認為本集團之信貸風險已大幅降低。

本集團只接受高信貸評級的持牌銀行發行的票據以減少從客戶收取票據的信貸風險。在接受客戶的票據前，本集團將驗證每張票據的有效性。因此，本公司董事認為本集團與應收票據相關的信貸風險是有限的。

本集團於已背書票據未到期前撇除由部份銀行發出的應收票據和應付給供貨商的款項，因本公司之董事認為，根據中國相關慣例、規則及監管條例，本集團已將票據擁有權上的重大風險及回報轉移，並把應付給供貨商的款項卸除。本公司董事認為，因票據發出銀行於票據到期日未能兌現付款而令本集團需按有關中國法律及法規承擔結算責任的機會很有限。本集團認為發出票據的銀行均具有良好的信譽，於票據到期日未能兌現的可能性相當低。

已抵押銀行存款及銀行結餘已存於多個交易方，大部份是高信貸評級的持牌銀行。因此，流動資金之信貸風險有限。

本集團按地區劃分的信貸風險集中在中國，於報告日佔總應收貿易款88%(二零一四年：89%)。

披露於附註31的應收政府支付給客戶購買節能產品款項港幣157,000,000元(二零一四年：港幣157,000,000元)之信貸風險，本集團認為對方有足夠資金償付。除此之外，本集團並無集中之重大信貸風險，有關風險已分散至多個交易方及客戶及行業。

##### 流動風險

就管理流動資金風險而言，本集團監察及維持其視為足以為本集團營運提供資金，以及減輕現金流波動影響之現金及現金等值項目水平。管理層監察銀行借貸之使用情況，並確保符合貸款契約。

本集團依賴銀行借貸作為流動資金之重要來源。於二零一五年三月三十一日，本集團擁有可供使用但尚未使用之銀行貸款融資約港幣25,753,000,000元(二零一四年：港幣21,622,000,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 6. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理目標及政策(續)

## 流動風險(續)

下表詳述本集團非衍生金融負債餘下合約之到期情況。下表乃根據本集團按最早日期須支付的金融負債之未貼現現金流量而編製。其他非衍生金融負債的到期日則按議定的償還日期而定。表格包括利息及本金現金流量。倘利息流為浮動利率，則未貼現金額將根據報告期末之市場利率計算。

此外，下表詳列本集團衍生金融工具的流動資金分析。下表乃根據衍生金融工具淨額且按未折現合約現金淨流出額編製。本集團衍生金融工具流動資金分析乃根據合約到期日而編製，因管理層認為合約到期日對理解衍生工具現金流量的時間性十分重要。

## 流動及利率風險表

	加權平均 實際利率 %	按要求償還		超過			未貼現現金 流量總額 港幣百萬元	於二零一五年 三月三十一日 之賬面值 港幣百萬元
		或少於		3個月但		超過5年		
		1個月	1-3個月	少於1年	1-5年			
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
<b>二零一五年</b>								
<i>非衍生金融負債</i>								
應付貿易及其他應付款項	-	5,084	1,671	553	-	-	7,308	7,308
應付票據	-	1,181	1,853	1,801	-	-	4,835	4,835
應付聯營公司款項	-	5	-	-	-	-	5	5
銀行貸款－浮息	4.07	586	44	239	1,333	-	2,202	2,019
銀行貸款－定息	3.32	266	197	106	-	-	569	567
		7,122	3,765	2,699	1,333	-	14,919	14,734
<i>已結算衍生工具淨值</i>								
外匯遠期合約		-	-	2	-	-	2	2
績效型互換合約		-	(1)	-	-	-	(1)	(1)

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 6. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

##### 流動風險(續)

##### 流動及利率風險表(續)

	按要求償還		超過			於二零一四年		
	加權平均 實際利率 %	或少於 1個月 港幣百萬元	1-3個月 港幣百萬元	3個月但 少於1年 港幣百萬元	1-5年 港幣百萬元	超過5年 港幣百萬元	未貼現現金 流量總額 港幣百萬元	三月三十一日 之賬面值 港幣百萬元
<b>二零一四年</b>								
<i>非衍生金融負債</i>								
應付貿易及其他應付款項	-	5,430	1,281	599	-	-	7,310	7,310
應付票據	-	855	1,826	1,413	-	-	4,094	4,094
售予員工認沽權所產生之債務 (附註38)	-	242	-	-	-	-	242	242
售予外部不具控制力權益認沽權 所產生之債務(附註38)	10.00	243	-	-	-	-	243	243
應付合資企業款項	-	4	-	-	-	-	4	4
應付聯營公司款項	-	17	-	-	-	-	17	17
銀行貸款-浮息	3.23	592	3	14	77	318	1,004	857
銀行貸款-定息	3.92	1,228	1,568	1,830	299	-	4,925	4,846
		8,611	4,678	3,856	376	318	17,839	17,613
<i>已結算衍生工具淨值</i>								
外匯遠期合約	-	-	-	5	-	-	5	5

倘浮息之變動與報告結算日所估計之利率不同，上文非衍生金融負債的浮息工具款項將予以更改。

附有按要求償還條款的銀行貸款，在上文的到期日分析中列入「按要求償還或少於1個月」的時間範圍內。於二零一五年三月三十一日，該等沒折現的銀行貸款本金總額為港幣578,000,000元(二零一四年：港幣552,000,000元)。考慮到本集團的財務狀況，董事並不相信該等銀行會有可能行使其酌情權要求本集團即時還款。董事相信，該等銀行貸款將會於報告期完結日後一年內，按貸款協議所載的協定還款日期償還。屆時，本金及利息的現金流出總額將為港幣584,000,000元(二零一四年：港幣553,000,000元)。

	到期日分析-借款附有 基於還款安排之按要求償還條款					
	加權平均 實際利率 %	少於 1個月 港幣百萬元	1-3個月 港幣百萬元	超過 3個月但 少於1年 港幣百萬元	未貼現現金 流量總額 港幣百萬元	賬面值 港幣
二零一五年三月三十一日	2.38	15	51	518	584	578
二零一四年三月三十一日	1.78	452	101	-	553	552

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 6. 金融工具(續)

## (c) 金融工具之公允值計量

此附註提供有關本集團如何釐定各類金融資產及金融負債之公允值信息：

## (i) 按經常性基準以公允值計量本集團的金融資產及金融負債

本集團部分金融資產及金融負債於每個報告期末均以公允值計量。以下表格提供該金融資產和金融負債之公允值的決定資料(某特定情況會採用的估值技術和輸入)。

金融資產/ 金融負債	公允值		公允值 層級	估值技術及 主要輸入
	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元		
可供出售金融資產：				
上市股份證券	61	79	級別1	活躍市場之買入報價
衍生金融工具：				
外匯遠期合約	(2)	(5)	級別2	貼現現金流  預期現金流是按遠期匯兌(從本報告期末可觀察之遠期匯兌)和約定遠期匯率作出估計，經反映各方信貸風險的利率貼現。
續效型互換合約	1	-	級別2	貼現現金流  預期現金流是按遠期匯兌及利率(從本報告期末可觀察之遠期匯兌及利率)和約定遠期匯率作出估計，經反映各方信貸風險的利率貼現。
	(1)	(5)		

年內並沒有級別1和級別2之間的轉移。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 6. 金融工具(續)

#### (c) 金融工具之公允值計量(續)

##### (ii) 並非按經常性基準以公允值計量的金融資產及金融負債(但需要披露公允值)

董事認為以攤銷成本法記入綜合財務報表之金融資產及金融負債之賬面值接近其公允值。

上述金融資產及金融負債(分類為級別3層級)的公允值根據公認定價模式按貼現現金流量分析而釐定，其中最重要的輸入值為投入作為反映各方信貸風險的貼現利率。

### 7. 營業額

營業額乃指本年度內商品及物業銷售總額減去退貨、回扣、貿易折扣及銷售相關稅項之金額以及出租物業租賃收入和本年度提供的服務，本集團在本年度的營業額分析如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
製造及銷售電視產品	30,141	29,484
製造及銷售數字機頂盒	4,376	4,162
液晶模組加工收入及銷售	643	859
製造及銷售白家電產品	2,358	2,532
物業租賃收入	249	122
物業銷售	175	34
其他	2,193	2,287
	<b>40,135</b>	<b>39,480</b>

### 8. 分部資料

本集團乃根據貨物銷售及服務性質分類出營運業務單位。因此，本集團根據貨物銷售及服務性質去決定其營運分部，並將資料呈報經營決策者(即本公司之執行董事)。此外，呈報給主要經營決策者的「電視產品」經營資料進一步細分為中國市場及海外市場。

本集團呈報及營運分部資料乃基於香港財務報告準則第8號「營運分部」：

- |               |                                    |
|---------------|------------------------------------|
| 1. 電視產品(中國市場) | — 中國(香港特別行政區和澳門特別行政區除外)電視之設計、製造及銷售 |
| 2. 電視產品(海外市場) | — 海外市場之電視設計、製造及銷售                  |
| 3. 數字機頂盒      | — 數字機頂盒之設計、製造及銷售                   |
| 4. 液晶模組       | — 液晶模組之設計、製造及銷售和加工                 |
| 5. 白家電產品      | — 白家電產品之設計、製造及銷售，包括冰箱、洗衣機等         |
| 6. 持有物業       | — 物業租賃                             |





## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 8. 分部資料(續)

分部收入及業績(續)

截至二零一四年三月三十一日止年度

	電視產品	電視產品	數字機頂盒	液晶模組	白家電產品	持有物業	其他	抵銷	總額
	(中國市場)	(海外市場)							
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
<b>營業額</b>									
對外分部收入	26,244	3,240	4,162	859	2,532	122	2,321	-	39,480
內部分部收入	626	-	-	1,184	-	-	330	(2,140)	-
分部收入總額	26,870	3,240	4,162	2,043	2,532	122	2,651	(2,140)	39,480
<b>業績</b>									
分部業績	1,163	(14)	428	236	223	85	(37)	-	2,084
利息收入									111
未被分配之企業費用減去收入									(312)
融資成本									(163)
分佔聯營公司之業績									1
分佔合資企業之業績									(21)
本集團稅前綜合溢利									1,700

呈報分部資料之會計政策與本集團之會計政策一致並在附註3陳述。分部業績代表每個分部之溢利(虧損)，但不包括利息收入、未被分配之企業費用減去收入、處置土地及相關資產之收益、融資成本、分佔聯營公司及合資企業之業績。這是主要經營決策者衡量資源調配和業績表現的評估報告。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 8. 分部資料(續)

## 分部資產及負債

下表提供本集團資產及負債分部資料的分析：

於二零一五年三月三十一日

	電視產品 (中國市場) 港幣百萬元	電視產品 (海外市場) 港幣百萬元	數字機頂盒 港幣百萬元	液晶模組 港幣百萬元	白家電產品 港幣百萬元	持有物業 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	抵銷 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
<b>資產</b>									
分部資產	14,292	1,067	3,558	922	1,452	1,080	3,284	-	25,655
商譽									411
聯營公司之權益									18
合資企業之權益									54
未分配企業資產									7,184
綜合資產總值									33,322
<b>負債</b>									
分部負債	9,770	346	2,037	477	1,192	121	282	-	14,225
未分配企業負債									3,894
綜合負債總值									18,119

於二零一四年三月三十一日

	電視產品 (中國市場) 港幣百萬元	電視產品 (海外市場) 港幣百萬元	數字機頂盒 港幣百萬元	液晶模組 港幣百萬元	白家電產品 港幣百萬元	持有物業 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	抵銷 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
<b>資產</b>									
分部資產	14,986	668	3,210	850	1,573	925	3,689	-	25,901
聯營公司之權益									14
合資企業之權益									59
未分配企業資產									6,170
綜合資產總值									32,144
<b>負債</b>									
分部負債	8,618	229	1,860	425	1,317	206	896	-	13,551
未分配企業負債									7,245
綜合負債總值									20,796

對分部績效監測與分部資源調配的目的：

- 除商譽、聯營公司及合資企業之權益、持有至到期投資、可供出售投資、遞延稅項資產、衍生金融工具、貸款予一間合資企業、預繳稅項、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金及其他未分配企業資產外，其他所有資產被分配在各經營分部內；及
- 除售予不具控制力權益之認沽權所產生之債務、衍生金融工具、應付合資企業款項、應付聯營公司款項、稅項負債、銀行貸款、遞延收入、遞延稅項負債及其他未分配企業負債外，其他所有負債被分配在各經營分部內。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 8. 分部資料(續)

其他分部資訊

截至二零一五年三月三十一日止年度

	電視產品	電視產品	數字機頂盒	液晶模組	白家電產品	持有物業	其他	抵銷	總額
	(中國市場)	(海外市場)							
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
已包含在計量分部業績及資產：									
資本開支：									
—物業、廠房及設備	302	5	123	122	369	24	307	-	1,252
—土地使用權預付租賃款項	-	-	-	-	40	2	3	-	45
物業、廠房及設備之折舊	232	1	35	43	62	39	31	-	443
出售物業、廠房及設備(收益)損失	(55)	-	1	3	(9)	-	(2)	-	(62)
應收貿易款之減值損失	6	-	12	-	2	-	8	-	28
土地使用權預付租賃款項之攤銷	5	-	1	-	1	3	7	-	17
存貨撥備(回撥)	26	9	10	(3)	(2)	-	23	-	63

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 8. 分部資料(續)

其他分部資訊(續)

截至二零一四年三月三十一日止年度

	電視產品 (中國市場) 港幣百萬元	電視產品 (海外市場) 港幣百萬元	數字機頂盒 港幣百萬元	液晶模組 港幣百萬元	白家電產品 港幣百萬元	持有物業 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	抵銷 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
已包含在計量分部業績及資產：									
資本開支：									
- 物業、廠房及設備	474	4	167	190	228	306	459	-	1,828
- 土地使用權預付租賃款項	18	-	-	-	-	-	6	-	24
物業、廠房及設備之折舊	245	7	46	39	20	8	30	-	395
出售物業、廠房及設備損失	6	-	-	12	-	-	1	-	19
應收貿易款之減值損失	6	-	37	2	-	-	2	-	47
土地使用權預付租賃 款項之攤銷	6	-	1	-	-	4	-	-	11
存貨撥備	15	-	3	-	4	-	21	-	43

## 地區分類

本集團之業務位於中國、亞洲地區(中國除外)、美洲、歐洲及其他地區。

除持有物業分部外，本集團根據客戶所在地區劃分對外營業收入地區分析。持有物業分部的對外營業收入地區分析則根據資產所在地區劃分。非流動資產之地區分類資料詳述如下：

	對外客戶之收入		非流動資產(註)	
	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
中國	<b>31,541</b>	32,739	<b>6,275</b>	5,101
亞洲地區(中國除外)	<b>2,125</b>	2,826	<b>39</b>	21
美洲	<b>2,982</b>	2,128	-	-
歐洲	<b>947</b>	904	-	-
其他地區	<b>2,540</b>	883	<b>3</b>	1
	<b>40,135</b>	39,480	<b>6,317</b>	5,123

註：非流動資產不包括持有至到期投資、可供出售投資及遞延稅項資產。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 9. 其他收入

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
非上市公司股息收入	6	8
政府補貼(附註42)		
— 資產相關	179	49
— 費用項目相關	143	235
	322	284
歸附於應收賬款的利息收入	—	2
利息收入		
— 可供出售投資	44	—
— 銀行存款	108	74
— 應收票據	28	37
— 持有至到期投資	63	—
	243	111
維修及保養收入	126	82
增值稅返還	275	345
其他	131	141
	1,103	973

### 10. 其他收益及虧損

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
淨匯兌收益(虧損)	8	(31)
衍生金融工具公允值之收益(附註30)	10	10
出售物業、廠房及設備和土地使用權預付租賃款項之收益/(虧損)	62	(19)
可供出售投資之減值損失(附註26)	(27)	(12)
應收貿易款項之減值損失(附註31)	(28)	—
特別存貨撥備(註)	—	(97)
	25	(149)

註： 直至二零一四年三月三十一日，本集團已運送其賬面值約為港幣111,000,000元之存貨至海外客戶。根據運送條款，管理層認為貨物擁有權尚未轉移給客戶。該海外客戶於截至二零一四年三月三十一日止年度內申請破產。本集團及該海外客戶均聲稱擁有該批貨物，而該批貨物目前被當地海關押管。由於未能確定對該批貨物之回收狀況，扣除客戶之訂金約港幣14,000,000元後，集團管理層認為存貨的可變現淨值於截至二零一四年三月三十一日止年度內需作出港幣97,000,000元之撥備。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 11. 處置土地及相關資產之收益

於二零一三年十月二十一日，本公司之間接全資附屬公司新創維電器(深圳)有限公司(「新創維電器」)及深圳創維置業有限公司(「創維置業」)與中糧地產集團深圳房地產開發有限公司(「中糧地產」)簽訂處置於中國深圳公明鎮之地塊的協議，協定代價為人民幣1,650,000,000元(相當於港幣2,070,000,000元)。在協議中，新創維電器及創維置業同意(1)重置所有在該土地上的生產設施和機器到中國的另一地點；(2)清理所有在該土地上建築物；及(3)與中糧地產共同促使項目公司申請將該土地實施主體確認為項目公司，並取得建設用地規劃許可證。於本年度，項目已得到中國相關政府部門批准，新創維電器和創維置業也已經完成上述條件，因而在損益表確認了港幣1,755,000,000元除稅前淨收益。

處置土地及相關資產之收益構成如下：

	港幣百萬元
已收代價	2,070
減：與處置直接相關的交易成本	(211)
	1,859
減：已處置之土地使用權預付租賃款項賬面價值	(18)
已處置之物業、廠房及設備賬面價值	(8)
已處置之物業存貨賬面價值	(78)
處置土地及相關資產之收益	1,755

## 12. 融資成本

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
須於五年內全數償還之銀行貸款利息	148	137
歸附於出售附屬公司認沽權予不具控制力權益所產生債務之 利息費用(附註38)	13	26
	161	163

## 13. 所得稅支出

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
中國企業所得稅		
本年度	500	330
處置土地及相關資產之收益的相關稅項	393	—
以往年度超額之撥備	(29)	(16)
	864	314
遞延稅項(附註27)	(38)	(47)
	826	267

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 13. 所得稅支出(續)

中國所得稅是以企業估計在兩個年度內之課稅收入按中國現行稅率計算。經有關政府機構批准成為高新技術企業的附屬公司享有15%的優惠稅率。

在其他地區產生的稅項是根據當地現行稅率計算。

遞延稅項會按資產實現或支付負債發生期間的預計稅率計提。遞延稅項詳情見附註27。

根據財政部、國家稅務總局聯合發佈財稅[2008]第1號通知，自二零零八年一月一日開始由持有的中國實體企業產生的溢利所分配之收益需根據「外商投資企業和外國企業所得稅法」第3章及第27章以及「外商投資企業和外國企業所得稅法實施細則」第91章繳納中國企業所得稅。集團於二零一四年三月三十一日就中國附屬公司分配盈利時，將過往年度計提之遞延稅項港幣28,000,000元回調或扣除所得稅費用。

本年度之所得稅可與綜合損益表及並他全面收入表之除稅前溢利對賬如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
除稅前溢利	4,176	1,700
按適用之稅率15%計算之稅項(註)	627	255
計算稅項時不可扣減之支出之稅務影響	38	35
計算稅項時不用課稅之收入之稅務影響	(51)	(42)
以往年度超額之撥備	(29)	(16)
未確認稅務虧損之稅務影響	64	24
使用以往年度未確認之稅務虧損	(19)	(23)
分佔聯營公司之業績之稅項影響	(1)	-
分佔合資企業之業績之稅項影響	-	3
於香港及中國地區(香港除外)營業之附屬公司不同稅率之影響	194	25
其他	3	6
本年度所得稅支出	826	267

註：適用稅率是參考本公司之主要附屬公司經有關政府機關批准為高新技術企業所享有之15%優惠稅率。

香港稅務局(「稅務局」)於二零一一年對本公司幾家附屬公司的多個課稅年度進行稅務審查，被審查的課稅年度從二零零二/二零零三年度起始。稅務局向有關附屬公司發出二零零二/二零零三及二零零八/二零零九的課稅年度的預估評稅。截至本報告日，購買的儲稅券總額為港幣17,500,000元。由於稅務審查仍處於初始的調查階段，有關資料和文件已提交給稅務局審閱並與稅務局內部進行交流。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 14. 本年度溢利

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
本年度溢利已扣除(計入)：		
核數師酬金	8	8
確認存貨成本為支出包括存貨撥備金額港幣63,000,000元 (二零一四年：港幣43,000,000元)	31,912	31,789
確認物業存貨成本為支出	102	25
投資物業之折舊	—	1
物業、廠房及設備之折舊	443	395
應收貿易款項之減值損失	28	47
有關土地及樓宇經營租賃之租金	135	134
土地使用權預付租賃款項之攤銷	17	11
出租物業租金收入減有關開支為港幣37,000,000元 (二零一四年：港幣19,000,000元)	(151)	(85)
確認為費用之研發成本(包括員工成本港幣370,000,000元 (二零一四年：港幣332,000,000元))	614	581
特別存貨撥備(附註10)	—	97
員工成本：		
—董事及首席行政人員酬金(附註15)	86	71
—研究活動相關人員成本	370	332
—其他員工之工資、獎金、退休福利及其他	3,213	2,902
	<b>3,669</b>	<b>3,305</b>

## 15. 董事及首席行政人員酬金

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
董事袍金	3,879	3,717
其他酬金		
—基本薪金及津貼	8,222	6,678
—按績效計算之獎勵(附註)	54,740	44,361
—退休福利計劃之供款	308	149
—以股份為基礎之支出	18,485	16,044
	<b>85,634</b>	<b>70,949</b>

附註：按績效計算之獎勵是根據本集團之業績及／或董事之表現來釐定。

截至二零一五年三月三十一日及二零一四年三月三十一日止兩個年度內，均無董事放棄任何酬金。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 15. 董事及首席行政人員酬金(續)

本公司已付或應付各董事及首席行政人員之酬金呈列如下：

	董事袍金 港幣千元	基本薪金 及津貼 港幣千元	退休福利 計劃之供款 港幣千元	按績效計算 之獎勵 港幣千元	以股份為基礎 之支出 港幣千元	總計 港幣千元
<b>二零一五年</b>						
執行董事：						
林衛平	614	1,459	89	-	-	2,162
楊東文(註)	631	1,904	87	39,247	8,587	50,456
陸榮昌	500	1,251	-	7,397	1,963	11,111
施馳	-	2,158	115	3,096	1,906	7,275
陳蕙姬	550	1,450	17	5,000	6,029	13,046
	<b>2,295</b>	<b>8,222</b>	<b>308</b>	<b>54,740</b>	<b>18,485</b>	<b>84,050</b>
獨立非執行董事：						
蘇漢章(已辭任，自二零一五年 一月一日起生效)	396	-	-	-	-	396
李偉斌	528	-	-	-	-	528
魏煒	528	-	-	-	-	528
張英潮(已委任，自二零一五年 一月一日起生效)	132	-	-	-	-	132
	<b>1,584</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,584</b>
<b>董事酬金總額</b>	<b>3,879</b>	<b>8,222</b>	<b>308</b>	<b>54,740</b>	<b>18,485</b>	<b>85,634</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 15. 董事及首席行政人員酬金(續)

	董事袍金 港幣千元	基本薪金 及津貼 港幣千元	退休福利 計劃之供款 港幣千元	按績效計算 之獎勵 港幣千元	以股份為基礎 之支出 港幣千元	總計 港幣千元
<b>二零一四年</b>						
執行董事：						
梁子正(已辭任，自二零一三年 十二月一日起生效)	343	571	10	13,994	-	14,918
林衛平	600	1,000	69	-	-	1,669
楊東文(註)	600	1,997	15	22,582	6,665	31,859
陸榮昌	500	1,267	-	4,563	1,487	7,817
施馳	-	1,060	46	986	3,204	5,296
陳蕙姬(已調任，自二零一三年 九月九日起生效)	550	783	9	2,236	4,688	8,266
	2,593	6,678	149	44,361	16,044	69,825
獨立非執行董事：						
蘇漢章	528	-	-	-	-	528
李偉斌	528	-	-	-	-	528
孫盛典(已委任，自二零一三年 九月二十三日生效及已辭任， 自二零一四年三月十八日起生效)	48	-	-	-	-	48
魏煒(已委任，自二零一四年 三月十八日起生效)	20	-	-	-	-	20
	1,124	-	-	-	-	1,124
<b>董事酬金總額</b>	<b>3,717</b>	<b>6,678</b>	<b>149</b>	<b>44,361</b>	<b>16,044</b>	<b>70,949</b>

註： 楊東文先生是本集團的行政總裁，上述披露的酬金包括他擔任首席行政人員的薪酬。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 16. 僱員酬金

本集團最高酬金五位人士之中，三位(二零一四年：四位)乃本公司董事，其酬金已載列於上文附註15。以下是截至二零一五年三月三十一日止餘下人士之酬金：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
基本薪金、津貼及實物利益	4	2
退休福利計劃之供款	—	—
按績效計算之獎勵(附註)	20	7
以股份為基礎之支出	5	1
	<b>29</b>	10

附註：按績效計算之獎勵是根據本集團之業績及／或個別人士之表現來釐定。

截至二零一五年三月三十一日止兩個年度內，本集團並無向各董事或酬金最高之五位人士(包括董事及僱員)支付酬金以吸引其加盟或準備加盟本集團，或作為其離職彌補償金。

### 17. 股息

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
本年度已派發之股息：		
二零一四年年終股息：每股港幣6.5仙 (二零一四年：二零一三年年終股息每股港幣11.0仙)	184	308
二零一五年中期股息：每股港幣9.5仙 (二零一四年：二零一四年中期股息每股港幣8.5仙)	269	239
因完成收購附屬公司及出售一家附屬公司部份權益的特別股息 —每股港幣4.0仙(附註22)	113	—
減：員工股份獎勵計劃所持有之股息(附註46(ii))	(2)	—
	<b>564</b>	547

分派截止二零一五年三月三十一日之年終股息每股港幣11.0仙，合共約港幣314,000,000元，已於二零一五年六月十九日宣派。股東可選擇以全額現金或部份可留置為以股代息收取。為此，本公司將分發新股，並記入全額已支付之貸方。由於年終股息乃於結算日後宣派，故此該股息並未於二零一五年三月三十一日確認為負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 17. 股息(續)

於本年間發出選擇股份分紅如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
二零一四年年終股息(二零一四年：二零一三年年終股息)：		
現金	160	303
以股代息	24	5
	<b>184</b>	308
二零一五年中期股息(二零一四年：二零一四年中期股息)：		
現金	228	136
以股代息	41	103
	<b>269</b>	239

## 18. 每股盈利

本公司股權持有人應佔之每股基本及攤薄後盈利乃根據以下資料計算：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
<b>盈利</b>		
計算每股基本及攤薄後之盈利		
本公司股權持有人應佔本年度溢利	<b>3,128</b>	1,254
<b>股份數目</b>		
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<b>2,825,285,119</b>	2,809,110,578
未行使之購股權對普通股之潛在攤薄的影響	<b>3,317,995</b>	4,086,482
未行使之股份獎勵計劃對普通股之潛在攤薄的影響	<b>3,931,408</b>	-
計算每股攤薄後盈利之普通股加權平均數	<b>2,832,534,522</b>	2,813,197,060

由於部份行使價較每股平均市場價高，故此計算每股攤薄盈利時於截至二零一五年三月三十一日及二零一四年三月三十一日止兩個年度內並無假設行使本公司若干尚未行使之購股權。

上述普通股加權平均數經已扣除附註46(ii)因本集團以信託形式管理股份獎勵計劃的18,416,000股份(2014:無)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 19. 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇 港幣百萬元	在建工程 港幣百萬元	廠房及機器 港幣百萬元	傢俱、設備 及運輸工具 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
<b>成本</b>					
於二零一三年四月一日	1,962	731	1,377	495	4,565
添置	41	1,161	301	325	1,828
出售	–	–	(229)	(54)	(283)
重新分類	1,076	(1,104)	15	13	–
匯兌調整	(16)	(6)	(1)	(2)	(25)
於二零一四年三月三十一日	3,063	782	1,463	777	6,085
添置	118	516	421	197	1,252
出售	(186)	–	(63)	(127)	(376)
重新分類	451	(820)	367	2	–
收購一家附屬公司(附註22)	42	–	114	15	171
投資物業轉入(附註20)	6	–	–	–	6
匯兌調整	(13)	1	1	(2)	(13)
於二零一五年三月三十一日	3,481	479	2,303	862	7,125
<b>折舊</b>					
於二零一三年四月一日	421	–	832	244	1,497
本年度折舊	103	–	119	173	395
出售撤銷	–	–	(204)	(36)	(240)
匯兌調整	(2)	–	–	(1)	(3)
於二零一四年三月三十一日	522	–	747	380	1,649
本年度折舊	177	–	118	148	443
出售撤銷	(49)	–	(34)	(101)	(184)
投資物業轉入(附註20)	1	–	–	–	1
匯兌調整	(7)	–	1	(1)	(7)
於二零一五年三月三十一日	644	–	832	426	1,902
<b>賬面值</b>					
於二零一五年三月三十一日	2,837	479	1,471	436	5,223
於二零一四年三月三十一日	2,541	782	716	397	4,436

以上物業、廠房及設備的折舊均按下列比率以直線法計算：

租賃土地及樓宇	租賃期限或50年兩者之中較短者
廠房及機器	10% – 50%
傢俬、設備及運輸工具	20% – 50%

在本集團之租賃土地及樓宇內，若干物業之賬面值約港幣517,000,000元(二零一四年：港幣517,000,000元)於本年度內以經營租賃持有，並用於賺取租金收入。該等物業不合乎資格列為投資物業，是由於整個物業超過大部份被本集團持作生產，或提供商品或服務，或作行政用途，以及該部份不能獨立出售。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 19. 物業、廠房及設備(續)

上述租賃土地及樓宇，以及在建工程之賬面值包括：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
租賃土地及樓宇：		
位於中國，並以		
— 長期租約持有	41	32
— 中期租約持有	997	916
位於香港，並以長期租約持有	1,038	948
樓宇：	21	16
位於中國，並以中期租約持有	1,059	964
在建工程：		
位於中國，並以中期租約持有	1,778	1,577
	2,837	2,541
	479	782
	3,316	3,323

## 20. 投資物業

	港幣百萬元
<b>成本</b>	
於二零一三年四月一日及二零一四年三月三十一日	13
轉出至物業、廠房及設備(註)	(6)
於二零一五年三月三十一日	7
<b>折舊</b>	
於二零一三年四月一日	2
本年度折舊	1
於二零一四年三月三十一日	3
轉出至物業、廠房及設備(註)	(1)
於二零一五年三月三十一日	2
<b>賬面值</b>	
於二零一五年三月三十一日	5
於二零一四年三月三十一日	10

以上投資物業的折舊以直線法計算，並根據租賃期限或50年兩者之中較短者。

註： 本年度，部份資產在向外部出租的經營租賃完結後轉為本集團自用，所以有合共港幣5,000,000元賬面價值的資產轉入物業、廠房及設備當中。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 20. 投資物業(續)

上述投資物業位於香港，其租賃土地及樓宇為長期租約。

本集團的投資物業於二零一五年三月三十一日之公允值為港幣38,000,000元(二零一四年：港幣71,000,000元)。於二零一五年三月三十一日及二零一四年三月三十一日之公允值分別由中誠達資產評估顧問有限公司和漢華評估有限公司於該日作出的估值得出，他們都是獨立合資格專業估值師以及與本集團並無關連。

於二零一四年三月三十一日，其公允價值乃根據投資方法，即在現有租約的期限剩餘的應收租金，以適當的資本化率折讓，並適當考慮到期後的收益以釐定公允值。此估值計算包含了重大不可觀察的輸入資料，因此公允值層級評定為級別3。

於二零一五年三月三十一日，其公允價值乃採用直接比較法，本年度有更多可比市場交易，因此可參照其市場價格進行評估。類似大小、性質和位置的可比性物業，會經過仔細分析及權衡其優劣性，以達致一個公平比較的資本價值，因此公允值層級評定為級別1。

以目前物業之最高及最佳用途來評估物業之公允值。

本集團於二零一五年三月三十一日及二零一四年三月三十一日之投資物業及有關公允價值層級的詳細資料如下：

	二零一五年		二零一四年	
	級別1 港幣百萬元	公允值 港幣百萬元	級別3 港幣百萬元	公允值 港幣百萬元
位於香港，並已落成的投資物業	5	38	10	71

### 21. 土地使用權預付租賃款項

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
於四月一日結餘	468	455
添置	45	24
收購一家附屬公司(「附註22」)	104	—
處置	(36)	—
本年度攤銷	(17)	(11)
於三月三十一日結餘	564	468
為報告用途而分析為：		
非流動資產	550	457
流動資產	14	11
	564	468

本集團之土地使用權預付租賃款項是指位於中國並以中期租約持有之土地。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 22. 收購附屬公司及出售一間附屬公司部份權益

於二零一三年四月十九日，一份有條件框架協議(「框架協議」)由下列各方簽訂，(i)深圳創維－RGB電子有限公司(「RGB」)，為一間本公司間接全資附屬公司，(ii)華潤錦華股份有限公司(「華潤錦華」)，一間依據中國法例成立的股份有限公司，其A股在深圳證券交易所掛牌上市，(iii)數字技術少數股東及(iv)華潤紡織(集團)有限公司(簡稱「華潤紡織」)，於交易前為華潤錦華控股股東，主要關於RGB向華潤錦華出售數字技術的權益以換取(i)華潤錦華持有遂寧錦華紡織有限公司(簡稱「遂寧」)控股權益以及(ii)華潤紡織持有華潤錦華控股權益。

根據框架協議，(i) RGB收購遂寧100%全部權益，及(ii) RGB及數字技術少數股東同意將其分別持有70%和30%的數字技術股權轉讓至華潤錦華，同時RGB取得華潤錦華的58.54%股權。

截至二零一五年三月三十一日止年度，框架協議下的所有條件均已達成，及通過中國證券監督管理委員會就有關交易的審批。交易完成後，數字技術仍然為本公司之間接非全資附屬公司，其股權由華潤錦華全部持有以用於數字機頂盒業務的營運。RGB取得遂寧100%全部權益及華潤錦華58.54%權益。

#### 收購遂寧及華潤錦華

RGB向華潤錦華出售數字技術70%權益以換取(i)華潤錦華持有遂寧100%控股權益以及(ii)華潤紡織持有華潤錦華58.54%控股權益。交易完成後，數字技術仍然為本公司之間接非全資附屬公司，其100%股權由華潤錦華向RGB及數字技術少數股東購買，用於數字機頂盒業務的營運。遂寧將成為集團的全資附屬公司，有關交易已採用業務合併中的收購法入賬。遂寧從事紡紗，織布，製造及銷售紡織品。

與上述收購相關的費用不包含在收購成本內，並於損益中確認為費用。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 22. 收購附屬公司及出售一間附屬公司部份權益(續)

收購遂寧及華潤錦華(續)

於收購日以公允價值確認的資產及負債如下：

	港幣百萬元
<b>非流動資產</b>	
物業、廠房及設備	171
土地使用權預付租賃款項	100
<b>流動資產</b>	
存貨	85
土地使用權預付租賃款項	4
應收貿易及其他應收款項	18
應收票據	29
銀行結餘及現金	14
<b>流動負債</b>	
應付貿易及其他應付款項	(273)
遞延收入	(18)
	130

收購應收款項(主要包括應收貿易及其他應收款項以及應收票據)於收購日的公允價值為港幣47,000,000元，原約定總值為港幣50,000,000元。於收購日預期不可收回的約定現金流最佳估值為港幣3,000,000元。

收購產生的商譽如下：

	港幣百萬元
視作代價轉讓，代表按比例出售數字技術的公允價值 (70% - 58.54%，即11.46%)(註)	541
減：已收購資產淨值	(130)
收購產生的商譽	411

註：於購買日視作代價轉讓港幣541,000,000元乃根據股權比例(即11.46%)出售數字技術的公允價值，其公允價值是以現金流折算法計算，預期現金流是基於數字機頂盒業務最近5年財務預算並得到管理層認可，其折算率為14%，超過5年的預計現金流則以3%增長率推斷。

收購產生的現金流入為從遂寧所得的銀行結餘及現金港幣14,000,000元。

截至二零一五年三月三十一日，遂寧對本集團之營業額及溢利並無重大貢獻。

於二零一四年十一月七日，華潤錦華更名為創維數字股份有限公司(「創維數字」)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 22. 收購附屬公司及出售一間附屬公司部份權益(續)

## 出售數字技術部份權益

於收購交易產生並於累計收益中確認港幣271,000,000元為以下兩者之差異(i)數字技術11.46%股權之公允值港幣541,000,000元及(ii)出售數字技術權益予華潤紡織產生的不具控制力權益之賬面值港幣270,000,000元，按股權比例(11.46%)應佔資產淨值的已確認金額比例計算。

## 商譽的減值測試

商譽會分配至設計、製造及銷售數字機頂盒的現金產生單位以達到減值測試的目的。

現金產生單位的可收回金額是透過資產使用價值計算方法產生。資產使用價值計算方法的主要假設包括折算率、增長率以及毛利率的預期改變。管理層將估算折算率以反映目前市場對現金產生單位的真實價值以及相關風險。增長率是按行業增長預測估算。毛利率的預期改變計算則根據以往市場慣例及未來市場預期改變。

集團利用現金流預測對商譽進行減值測試，其預測是基於最近財務預算以及未來5年預期現金流，其折算率為14%，超過5年的預期現金流則以3%增長率推斷。管理層認為其商譽沒有任何減值需要。

## 23. 聯營公司權益

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
投資成本	10	10
收購後分佔之溢利	8	4
	18	14

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 23. 聯營公司權益(續)

下列是本集團於二零一五年三月三十一日及二零一四年三月三十一日之主要聯營公司，董事認為該等聯營公司對本集團之業績或淨資產有主要影響。

聯營公司名稱	業務結構形式	註冊及經營地區	已繳付註冊資本	本集團實際持有權益之百分比		主要業務
				二零一五年	二零一四年	
深圳市錦富光電有限公司	合資	中國	人民幣15,000,000	35%	35%	生產及銷售光電產品及進行研發及產品開發
江蘇達創電器有限公司	合資	中國	人民幣10,000,000	34%	34%	生產及銷售消費類電子產品

所有這些聯營公司於本綜合財務報表乃採用權益法入賬。

以下為本集團在個別而言並非重大的聯營公司之綜合信息：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
本集團分佔本年溢利及其他全面收入	4	1
本集團持有的聯營公司權益賬面累計總金額	18	14

### 24. 合資企業權益

本集團於合資企業的投資詳情如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
非上市之投資成本	146	146
分佔之溢利(減已收股息)	(108)	(102)
匯兌調整	16	15
	54	59

合資企業於本綜合財務報表乃採用權益法入賬。

截止二零一四年三月三十一日止年度，一間合資企業進行註銷，其資本港幣29,000,000元已歸還給本集團。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 24. 合資企業權益(續)

合資企業單一非重大的之綜合信息：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
本集團分佔本年度虧損及其他全面虧損	(2)	(21)

本集團已不再繼續確認分佔若干合資企業之虧損。那些不被確認分佔合資企業之虧損金額(包括本年度及累計)如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
本年度不被確認分佔合資企業之虧損	13	8
不被確認分佔合資企業之累計虧損	59	46

## 25. 持有至到期投資

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
非上市債務性證券 — 於中國	978	325

本集團持有至到期投資是指固定年利率為8.00%至12.00%(二零一四年年利率：7.00%至7.80%)的債務性證券。於結算日，該等資產並未到期或減值。上述持有至到期債務性證券按結算日至合約到期日的剩餘期間劃分的到期情況如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
剩餘到期日：		
少於三個月	125	63
三個月至一年	528	262
一年至兩年	325	—
	978	325
為報告用途而分析為：		
非流動資產	325	—
流動資產	653	325
	978	325

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 26. 可供出售投資

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
非上市之股本證券(以成本價列賬)		
—於香港	1	9
—於中國	1,114	520
—於海外	72	72
減：已確認之減值虧損	(35)	(26)
	1,152	575
上市之股本證券		
—於香港(以公允值列賬)	61	79
其他金融工具(以成本價列賬)		
—於中國	1,032	321
	2,245	975
為報告用途而分析為：		
非流動資產	1,424	691
流動資產	821	284
	2,245	975

非上市之股本證券及其他金融工具不適宜採用公允值列賬，是按成本減任何減值虧損列賬。由於合理的公允值之估值範圍過於龐大，董事認為公允值不能可靠地計量。

於本年內，董事為本集團可供出售投資進行審閱，並於結算日對該些投資確認減值虧損港幣27,000,000元(二零一四年：港幣12,000,000元)。本公司董事於每個報告期期末審查各項投資的賬面值。這些可供出售投資的可收回金額是參照該項投資截至該日的淨資產值確定。

### 27. 遞延稅項

本年度及以往年度已確認之主要遞延稅資產和負債餘額及其變動如下：

	加速 稅項折舊 港幣百萬元	稅項虧損 港幣百萬元 (註1)	撥備 港幣百萬元	未分配中國 附屬公司盈利 港幣百萬元 (註2)	其他 港幣百萬元 (註3)	總額 港幣百萬元
於二零一三年四月一日	(1)	(1)	(29)	103	(31)	41
本年度內於綜合損益表(計入)扣除	(13)	(3)	(5)	(28)	2	(47)
於二零一四年三月三十一日	(14)	(4)	(34)	75	(29)	(6)
本年度內於綜合損益表(計入)扣除	13	(1)	(20)	-	(30)	(38)
於二零一五年三月三十一日	(1)	(5)	(54)	75	(59)	(44)

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 27. 遞延稅項(續)

就綜合財務狀況表之呈列而言，部分遞延稅項資產及負債經已抵銷，以下是作為財務報告之用的遞延稅項結餘分析：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
遞延稅項資產	(195)	(150)
遞延稅項負債	151	144
	(44)	(6)

註：

- (1) 於結算日，本集團有未使用稅項虧損港幣1,309,000,000元(二零一四年：港幣990,000,000元)可抵銷未來溢利。有關此項虧損因而確認遞延稅項資產為港幣29,000,000元(二零一四年：港幣24,000,000元)。因難以確定未來溢利來源，所以對於未使用稅項虧損餘額港幣1,280,000,000元(二零一四年：港幣966,000,000元)並無確認遞延資產。

沒有被確認遞延稅項資產的未動用稅項虧損的屆滿期限如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
二零一五年	-	14
二零一六年	28	32
二零一七年	99	113
二零一八年	92	152
二零一九年	113	135
二零二零年	286	-
無限期結轉	662	520
	1,280	966

- (2) 根據中國企業所得稅法，由二零零八年一月一日起，中國境內附屬公司向境外股東派發所賺取之盈利需徵收預繳稅，綜合財務報告之遞延稅項並不包括中國境內附屬公司累計盈利之暫時性差異，因本集團可控制回撥暫時性差異的時間以及暫時性差異將不會在可見將來被反沖。
- (3) 金額主要是換算本集團於外地經營之淨投資的匯兌收益及扣除已收取政府補助並已交納相關稅項，但未在損益表確認之政府補助而產生之課稅臨時差額。

## 28. 存貨

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
原材料	1,283	1,137
在產品	325	290
產成品	2,734	2,761
	4,342	4,188

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 29. 物業存貨

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
開發中銷售物業	830	656

開發中銷售物業金額為港幣622,000,000元(二零一四年：港幣530,000,000元)預期在結算日起一年內將大部分不會被確認。於結算日已收取買方銷售訂金港幣308,000,000元(二零一四年：港幣258,000,000元)已包括在貿易及其他應付款並於附註36披露。

### 30. 衍生金融工具

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
衍生金融工具分析如下：		
外匯遠期合約(註一)	(2)	(5)
績效型互換合約(註二)	1	-

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
衍生金融工具公允值變動收益(損失)包括：		
外匯遠期合約(註一)	-	(5)
績效型互換合約(註二)	10	12
目標可贖回遠期合約(註三)	-	3
	10	10

#### 註一：外匯遠期合約

於本年間，本集團亦與一間香港經營之商業銀行簽訂外匯遠期合約，以既定的遠期匯率購買美元等值之人民幣。

本集團於以前年度與一間國內經營之商業銀行借入一年之人民幣貸款。與此同時，本集團(a)存入一年之定期存款(港幣/美元等值金額相等於該人民幣貸款本金及利息)予該等銀行為人民幣貸款之保證金，及(b)與該等銀行簽訂遠期合約(金額等同於該人民幣貸款及利息)按預先確定之港幣/美元遠期匯率買入人民幣。

外匯遠期合約於到期日結算的主要條款如下：

本金總額	到期日	遠期匯率
<b>於二零一五年三月三十一日</b>		
人民幣63,735,922元	由二零一四年八月至二零一五年八月	以6.2593買人民幣/沽美元
人民幣63,965,447元	由二零一四年九月至二零一五年九月	以6.2819買人民幣/沽美元
人民幣63,428,414元	由二零一四年十月至二零一五年十月	以6.2304買人民幣/沽美元
<b>於二零一四年三月三十一日</b>		
人民幣125,553,353元	由二零一四年七月至二零一四年九月	以0.7972至0.7997買人民幣/沽港幣
人民幣331,895,834元	由二零一四年十月至二零一四年十二月	以0.7917至0.7960買人民幣/沽港幣
人民幣210,923,806元	由二零一四年十月至二零一四年十二月	以6.1733至6.1960買人民幣/沽美元

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 30. 衍生金融工具(續)

## 註一：外匯遠期合約(續)

於二零一五年三月三十一日，本集團外匯遠期合約之公允值估計為港幣2,000,000元負債(二零一四年：港幣5,000,000元)，此估值是根據其他金融機構於期末的市場匯率作計算。本年內，外匯遠期合約之公允值沒有任何淨變動(二零一四年：港幣5,000,000元)於損益表確認。

## 註二：績效型互換合約

於本年度，本集團與一間銀行簽訂了三份績效型互換合約，目的是管理本集團之現金流之浮動利率風險，以及有關應付賬款中美元所遇到經常性之外幣風險。

第一份績效型互換合約包括利率互換及目標可贖回遠期合約：

- 利率互換合約金額為美元30,000,000元，利息支付以根據英國銀行同業協會之倫敦銀行同業一年期拆息，最高上限為1.00%及收取美元之浮動利率1.25%加上倫敦銀行同業一年期拆息，為期至二零一五年四月止；及
- 目標可贖回遠期合約包括用截止至二零一六年四月之24個不同到期日計量之非交收結算交易，除非於本期間有任何事件引致合約終止討論如下：

於每個到期日：

- 若美元兌人民幣「即期匯率(1)」小於或等於合約訂明之行使價「行使價」以6.2700買美元/賣人民幣，集團將收到現金回報人民幣20,000元。  
該合約將會在累積十一次「即期匯率(1)」小於或等於「行使價(1)」的情況下結束及終止；
- 若「即期匯率(1)」大於「行使價(1)」及小於或等於「門檻匯率(1)」(以6.3700買美元/賣人民幣，「門檻匯率(1)」)，將無需結算；及
- 若「即期匯率(1)」大於「門檻匯率(1)」，本集團將支付銀行等值人民幣之淨結算差價(以「即期匯率(1)」與「行使價(1)」之差額計算乘合約金額美元30,000,000元)。

第二份績效型互換合約包括利率互換及目標可贖回遠期合約：

- 利率互換合約金額為美元30,000,000元，利息支付以根據英國銀行同業協會之倫敦銀行同業一年期拆息，最高上限為1.00%及收取美元之浮動利率1.25%加上倫敦銀行同業一年期拆息，為期至二零一五年四月止；及
- 目標可贖回遠期合約包括用截止至二零一六年四月之24個不同到期日計量之非交收結算交易，除非於本期間有任何事件引致合約終止討論如下：

於每個到期日：

- 若美元兌人民幣「即期匯率(2)」小於或等於合約訂明之行使價(以6.4250買美元/賣人民幣，「行使價(2)」)，本集團將收取現金回報人民幣20,000元。  
該合約將會在累積十一次「即期匯率(2)」小於或等於「行使價(2)」的情況下結束及終止；
- 若「即期匯率(2)」大於「行使價(2)」及小於或等於「門檻匯率(2)」(以6.5250買美元/賣人民幣，「門檻匯率(2)」)，將無需結付；及
- 若「即期匯率(2)」大於「門檻匯率(2)」，本集團將支付銀行等值人民幣之淨結算差價(以「即期匯率(2)」與「行使價(2)」之差額計算乘合約金額美元30,000,000元)。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 30. 衍生金融工具(續)

#### 註二： 績效型互換合約(續)

第三份績效型互換合約包括利率互換及目標可贖回遠期合約：

- 利率互換合約金額為美元30,000,000元，利息支付以根據倫敦銀行同業一年期拆息，最高上限為1.00%及收取美元之浮動利率1.25%加上倫敦銀行同業一年期拆息，為期至二零一五年七月止；及
- 目標可贖回遠期合約包括用截至二零一六年七月之24個不同到期日計量之非交收結算交易，除非於本期間有任何事件引致合約終止討論如下：

於每個到期日：

- 若美元兌人民幣「即期匯率(3)」小於或等於合約訂明之行使價(以6.3500買美元/賣人民幣，「行使價(3)」)，本集團將收取現金回報人民幣20,000元。

該合約將會在累積九次「即期匯率(3)」小於或等於「行使價(3)」的情況下結束及終止：

- 若「即期匯率(3)」大於「行使價(3)」及小於或等於「門檻匯率(3)」(以6.5000買美元/賣人民幣，「門檻匯率(3)」)，將無需結付；及
- 若「即期匯率(3)」大於「門檻匯率(3)」，本集團將支付銀行等值人民幣之淨結算差價(以「即期匯率(3)」與「行使價(3)」之差額計算乘合約金額美元30,000,000元)。

此合約相關之公允值變動之收益為港幣10,000,000元已於截至二零一五年三月三十一日止之損益表確認。

截至二零一四年三月三十一日止，另一項績效型互換合約之公允值變動之收益為港幣12,000,000元已於損益表確認。該合約已於二零一四年三月三十一日年度結束並終止。

#### 註三： 目標可贖回遠期合約

於截至二零一四年三月三十一日止之年度，本集團與一家銀行簽訂為期2年目標可贖回遠期合約，目的是管理本集團就有關應付賬款為美元所遇到經常性之外幣風險。

該目標可贖回遠期合約包括用18個不同到期日計量之非交收結算交易，除非於本期間有任何事件引致合約終止討論如下：

於每個到期日：

- 若美元兌人民幣「即期匯率(4)」小於或等於最低約定匯率門檻(以6.2700買美元/賣人民幣，「最低門檻匯率」)，本集團將以「即期匯率(4)」及「最低門檻匯率」差異乘以合約金額美元5,000,000元的淨人民幣等值結算。

該合約將會終止當「即期匯率(4)」小於或等於6.1100或當「即期匯率(4)」除以「最低門檻匯率」之累計比率高於或等於0.3。

- 若「即期匯率(4)」大於「最高門檻匯率」，(以6.3500買美元/賣人民幣，「最高門檻匯率」)，本集團將支付銀行淨結算金額並以「即期匯率(4)」及「最低門檻匯率」之差異乘以合約額美元3,000,000元，轉換成等值人民幣結算；及
- 若「即期匯率(4)」大於「最低門檻匯率」及少小於或等於「最高門檻匯率」，將無需進行結算。

此合約之相關公允值變動之收益港幣3,000,000元已於截至二零一四年三月三十一日止年度之損益表確認。該合約已於本年度結束並終止。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 30. 衍生金融工具(續)

## 註四： 交叉貨幣利率掉期合約

在以前年度，本集團利用交叉貨幣利率掉期合約指定為有效的對沖工具以減低外幣風險及將其浮動利率美元銀行借款之現金流利息風險透過浮動利率借款之美元利息支付與固定利率之人民幣利息支付之銀行借款之間的掉期而減低。本集團之交叉貨幣利率掉期本金之金額為美元60,000,000元(在借款成立日及按比例減少的相關美元銀行借款的還款為等值人民幣402,300,000元)，以固定人民幣金額支付，其美元兌人民幣之兌換率為6.705，固定人民幣利息支出為年利率2.99%及直至二零一三年十一月以3%加上倫敦銀行同業拆借年利率計算之浮動美元利息收入。交叉貨幣利率掉期及相應銀行借款具有相同條款，董事認為交叉貨幣利率掉期為有效的對沖工具。

截至二零一四年三月三十一日止年度內，本集團已按照還款時間表全部償付該美元銀行貸款且該合約已到期。已於其他全面收入確認之港幣3,000,000元公允值變動損失及累計於對沖儲備港幣13,000,000元之損失，已重新歸類至損益。

## 31. 應收貿易及其他應收款項、按金及預付款

於中國銷售電視產品，液晶模組及白家電產品一般是以貨到即付結算或以付款期為90天至180天之銀行承兌匯票支付。對若干中國零售商之銷售，其信用期一般會在售後一至兩個月內。而中國若干地區之銷售經理獲授權進行某特定金額內且於30天至60天內付款之信用銷售，所授權之信用額度是根據各辦事處銷售數量而定。

數字機頂盒的銷售，信用期為90天至270天。部分中國客戶以2年至4.5年的分期方式銷售。

本集團之出口銷售主要是以信用期為30天至90天之信用證來進行結算。

按發票日列示之已減去撥備應收貿易款項，以及其他應收款項、按金及預付款於結算日之賬齡分析如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
30天以內	2,083	1,852
31天至60天	701	399
61天至90天	565	416
91天至365天	1,403	1,184
365天或以上	506	496
應收貿易款項	5,258	4,347
採購材料按金	367	237
處置物業、廠房及設備和土地使用權預付租賃款項之應收款項	207	-
應收政府支付給客戶購買節能產品款項	157	157
應收增值稅	483	377
其他已支付按金、預付款及其他應收款項	828	669
	7,300	5,787

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 31. 應收貿易及其他應收款項、按金及預付款(續)

未到期或有沒有需要減值的應收貿易款項均視為可收回，因某些獨立第三方客戶有良好還款紀錄。

在本集團之應收貿易款項餘額內，賬面總值為港幣2,508,000,000元(二零一四年：港幣1,997,000,000元)的應收貿易款項於此報告日已過期，但本集團並沒有為此預提減值虧損。已過期但沒有計提減值之應收貿易款項為有良好償還紀錄之獨立第三方零售商及中國電視台。根據以往經驗，由於該餘額之信用質量並沒有重大轉變及預期可收回，故本集團之管理層認為無需對該餘額作出減值撥備。本集團沒有對此餘額持有任何抵押。

逾期但沒有減值之應收貿易款項賬齡如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
逾期：		
30天以內	1,257	723
31天至60天	305	277
61天至90天	200	154
91天或以上	746	843
	<b>2,508</b>	1,997

在接受任何新客戶前，本集團會評估該潛在客戶之信用質量，並按每一客戶訂立信用額度。

應收貿易款撥備乃為估計不可回收之應收貿易款項金額而作出之撥備，通過評估以往拖欠紀錄及客觀減值證明，並透過按賬面值和以現時有效利率折現估計未來現金流量計算之現值之差異得出。

在釐定應收貿易款項之可回收性，本集團從授予信用期直至本報告日，對應收貿易款項之信用質量變化進行監察。董事考慮到本集團並無重大集中之應收貿易款項及其他應收款項的信用風險，因有關風險已分散至多個交易及客戶。

呆賬撥備變動如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
於四月一日結餘	175	130
已確認的應收款項減值損失	28	47
已撇除不能收回之金額	(16)	(5)
匯兌調整	(2)	3
於三月三十一日結餘	<b>185</b>	175

在呆賬撥備中，集團對已申請破產或有嚴重財務困難之應收貿易款項進行個別減值，金額為港幣185,000,000元(二零一四年：港幣175,000,000元)。本集團並沒有就有關的款項持有任何抵押。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 32. 應收票據

結算日應收票據之到期日分析如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
30天以內	601	2,417
31天至60天	1,168	1,458
61天至90天	1,511	1,822
91天或以上	3,711	3,947
已背書給供貨商附追索權之票據	5	123
貼現給銀行附追索權之票據	301	294
	<b>7,297</b>	10,061

已背書給供貨商及貼現給銀行附追索權之票據之賬面值於綜合財務報表確認為資產，因本集團基於出票人的信貸評級未能將應收票據之重大所有權風險及報酬轉移。相應地，有關票據之負債(主要是貸款及應付款項)(已分別於附註41及36披露)亦不會於綜合財務報表終止確認。

在報告期內，已背書給供貨商及貼現給銀行附追索權之票據之到期日，均少於六個月。

所有報告日之應收票據為未到期。

## 33. 貸款予一間合資企業

於二零一五年三月三十一日，貸款予一間合資企業為無抵押、按年利率6.5%計息，及需於二零一五年十一月二十一日歸還。

於二零一四年三月三十一日，貸款予一間合資企業為無抵押、按年利率7.0%計息，並於本年度全額歸還。

## 34. 應收聯營公司款項

應收聯營公司之款項為貿易結餘、無抵押、免息，及信用期限為30日至60日。

結算日以發票日呈列之應收聯營公司貿易款項賬齡分析如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
30天以內	31	35
31天至60天	7	16
61天至90天	—	72
	<b>38</b>	123

所有報告日之應收聯營公司貿易款項為未到期。本集團並沒有就有關的賬款持有任何抵押。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 35. 已抵押銀行存款及銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括本集團持有之現金及短期銀行存款(原到期日為三個月或以下)，及按介乎年利率0.01%至3.25%(二零一四年：年利率0.01%至3.00%)之變動市場利率計息。

已抵押銀行存款是抵押以擔保短期銀行貸款，及按介乎年利率0.35%至4.00%之市場利率計息(二零一四年：年利率0.35%至3.50%)。

於二零一五年三月三十一日，包含在銀行結餘及現金當中的受限制存款金額為港幣100,000,000元(二零一四年：港幣105,000,000元)，其只適用於集團特定之物業項目。

### 36. 應付貿易及其他應付款項

結算日以發票日呈列之應付貿易款項之賬齡分析，以及其他應付款項如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
30天以內	2,325	2,586
31天至60天	897	610
61天至90天	546	781
91天或以上	323	705
已背書給供貨商之票據	5	123
應付貿易款項	4,096	4,805
預提費用及其他應付款項	1,046	866
預提員工成本	803	574
預提銷售及分銷費用	400	376
已收銷售商品按金	979	1,042
已收銷售物業按金	308	258
已收會員費	237	224
其他預收按金	407	428
購置物業，廠房及設備的應付款項	91	46
應付銷售回扣	766	552
應付增值稅	21	70
	9,154	9,241

在報告期內，已背書給供貨商之票據之到期日為少於六個月。

### 37. 應付票據

結算日應付票據之到期日分析如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
30天以內	1,180	855
31天至60天	952	955
61天至90天	901	871
91天或以上	1,802	1,413
	4,835	4,094

所有報告日之應付票據為未到期。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 38. 售予不具控制力權益認沽權產生之債務

二零零七年九月，本公司一家全資附屬公司RGB與本公司另一附屬公司深圳創維數字技術有限公司「數字技術」的各高級管理層及員工「員工」訂立買賣協議及相關補充協議。據此，RGB出售數字技術合共將其12%股權售予數字技術的員工。根據在二零零七年十一月簽訂之補充協議，員工可選擇以數字技術最近已經審核之財務報表之淨資產值賣回股權予RGB及RGB有責任在員工與數字技術終止僱員關係時並在分拆機頂盒業務前的時間段內購回「員工」所持有數字技術之股份。

二零零七年十一月二十日，RGB與各獨立第三方李普先生、葉曉彬先生及深圳市領優投資有限公司「買方」訂立買賣協議。據此，RGB同意出售數字技術合共16%股權予「買方」。根據買賣協議條款，RGB授予「買方」認沽期權，如機頂盒業務未能於任何證券交易所上市，「買方」有權要求RGB以原來購買代價加每年10%之保證分紅購回該股份。

於二零一四年三月三十一日，分別授予員工及買方的認沽期權價值為港幣242,000,000元及港幣243,000,000元，並已在綜合財務狀況表確認為負債。

如上述附註22，本年度RGB出售持有數字技術的所有股權予華潤錦華，其股份於深圳證券交易所掛牌上市，並按照框架協議中的要約換取華潤錦華之控制權。因此，售予不具控制力權益認沽權所產生之債務港幣538,000,000元被釋放，而售予不具控制力權益價值港幣66,000,000元之認沽權最終失效。

售予不具控制力權益認沽權所產生之債務之變動如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
於四月一日結餘	485	410
本年度估算利息費用	13	26
確認為權益之員工認沽權估計回購價格變動	33	49
售予不具控制力權益認沽權所產生之債務豁免	(538)	—
匯兌調整	7	—
於三月三十一日結餘	—	485

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 39. 保修費撥備

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
於四月一日結餘	199	173
為本年銷售增加之撥備	225	189
未使用金額回調	(6)	–
已使用	(186)	(162)
匯兌調整	(1)	(1)
於三月三十一日結餘	231	199
為報告用途而分析為：		
流動負債	166	149
非流動負債	65	50
	231	199

本集團就產品類型向客戶提供一至五年保養，有瑕疵產品可據此獲得維修或替換。保養撥備金額按銷售數量及過往維修及退貨經驗作出估計。估算基準持續作出檢討，並參考現時售出產品之損壞率作出修訂。

### 40. 應付合資企業及聯營公司款項

應付合資企業款項為非貿易結餘、無抵押、免息及須於要求時歸還。

應付聯營公司款項為貿易結餘、無抵押、免息及還款期為30天。

結算日以發票日呈列之之應付聯營公司貿易款項賬齡分析如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
30天以內	3	12
31天至60天	2	5
	5	17

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 41. 銀行貸款

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
銀行貸款包括以下各項：		
附追索權票據之金融負債	301	294
外匯遠期合約有關之貸款(附註30(1))	—	829
其他銀行貸款	2,285	4,580
	<b>2,586</b>	5,703
已抵押	1,316	2,060
無抵押	1,270	3,643
	<b>2,586</b>	5,703
可按銀行要求償還之銀行借款賬面值(於流動負債列示) 但根據借款合同訂立之還款日期還款：		
一年以內	578	552
其他銀行借款之賬面值乃根據借款合同訂立之還款日期：		
一年以內	696	4,604
超過兩年但少於五年	328	250
超過五年	984	297
	<b>2,008</b>	5,151
	<b>2,586</b>	5,703
減：列示於流動負債並於一年內到期	(1,274)	(5,156)
列示於非流動負債	<b>1,312</b>	547

包括於二零一五年三月三十一日之定息銀行貸款餘額為港幣567,000,000元(二零一四年：港幣4,846,000,000元)，其貸款利息年利率介乎2.50%至4.41%(二零一四年：年利率1.87%至6.15%)。

所有其他銀行浮動市場貸款年利率乃根據倫敦銀行同業拆息或中國人民銀行利率加以特定利率幅度，年利率介乎2.17%至6.77%(二零一四年：年利率0.50%至6.55%)。

於結算日，本集團有以美元168,000,000元(約等同港幣1,306,000,000元)(二零一四年：美元520,000,000元(約等同港幣4,034,000,000元)及歐元78,000,000元(約等同港幣829,000,000元))外幣計值之銀行借款，而所有其他銀行借款按集團各個實體的功能貨幣計值。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 42. 遞延收入

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
遞延收入	707	742
減：包括於流動負債之於一年內可確認為收入之金額	(185)	(188)
於一年後確認為收入之金額	522	554

遞延收入乃是由有關中國政府部門提供之政府補助金，為購置廠房及設備及開發新產品或技術提供資金。該筆收入為配合有關支出，將於相關政府部門完成檢查相關資產後在其可用年期內以直線法之基準確認為收入。此政策所引致本年度收入進賬額港幣322,000,000元(二零一四年：港幣284,000,000元)。

### 43. 股本

	股份數目	股本 港幣百萬元
每股面值為港幣0.1元之普通股：		
法定		
於二零一三年四月一日、二零一四年三月三十一日及 二零一五年三月三十一日	10,000,000,000	1,000
已發行及繳足		
於二零一三年四月一日	2,803,431,469	280
行使購股權發行之股份	1,256,000	–
紅利分配計劃發行之股份	25,913,926	3
於二零一四年三月三十一日	2,830,601,395	283
行使購股權發行之股份	1,139,000	–
紅利分配計劃發行之股份	15,814,137	2
於二零一五年三月三十一日	2,847,554,532	285

該新股在所有前提上與現有之股權享有同等權益。

截至二零一五年三月三十一日及二零一四年三月三十一日止兩個年度，行使購股權之詳情載於附註45。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 44. 已轉讓金融資產

下列為本集團在附有完全追索權之基礎上通過背書或貼現該應收賬款而轉讓給供貨商或銀行之應收票據。對已背書給本集團供貨商或貼現給銀行之全部附有追索權的部份應收票據，但其大部份所有權之風險及報酬尚未轉移並已考慮出票銀行的信用質量，故此本集團繼續確認該等應收賬款及其相關負債之賬面值為應付貿易賬款及銀行借貸，已分別於附註36及附註41披露。

該應收票據及其相關負債之賬面值按成本攤銷計量於本集團之綜合財務狀況表列示。本公司董事認為該應收票據及其相關負債按成本攤銷計量於綜合財務狀況表列示之賬面值接近其公允值。

	二零一五年		二零一四年	
	已背書給 供貨商附 追索權之票據 港幣百萬元	附追索權之 貼現給銀行 之票據 港幣百萬元	已背書給 供貨商附 追索權之票據 港幣百萬元	附追索權之 貼現給銀行 之票據 港幣百萬元
已轉讓資產之賬面值	5	301	123	294
相關負債之賬面值	(5)	(301)	(123)	(294)
淨金額	-	-	-	-

除此以外，於二零一五年三月三十一日，本集團已終止確認該已背書供貨商或於到期前貼現予銀行之應收票據合共港幣6,000,000元(二零一四年：港幣68,000,000元)，與其於結算日之公允值接近。本公司董事認為，考慮到出票銀行的信用質量以及該銀行過往收款紀錄，本集團已轉移該等應收票據擁有權之絕大部分風險及回報。

於二零一五年三月三十一日，如發行銀行於票據到期日未能償付，本集團面對的最大虧損和現金流出風險，相等於已背書給供貨商之票據金額及貼現票據之金融負債為港幣6,000,000元(二零一四年：港幣68,000,000元)。

於相應的報告期內，已背書給供貨商之附追索權票據或附追索權之貼現給銀行之票據之到期日為少於六個月。

於轉移資產當日並沒有確認收益或虧損。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 45. 購股權

本公司採納三項購股權計劃，旨在為董事、合資格僱員及合資格人士提供激勵。購股權計劃詳情載列如下：

根據二零零二年八月二十八日通過之特別決議案，本公司採納一項購股權計劃。根據新計劃，本公司董事可向符合資格人士授予購股權，包括本集團任何成員公司之任何董事(不論為執行或非執行董事，包括任何獨立非執行董事)，及任何全職或兼職僱員(「二零零二年購股權計劃」)。

本公司已終止二零零二年購股權計劃，並於二零零八年九月三十日舉行之二零零八年度股東周年大會上採納一新購股權計劃(「二零零八年購股權計劃」)。二零零二年購股權計劃及二零零八年購股權計劃之主要條款大致相同。

根據二零零二年購股權計劃及二零零八年購股權計劃，所授購股權必須於授予日期起計30日內決定接納，接納時必須就每份購股權支付港幣1元認購。購股權可在本集團董事於授予日期釐定之行使期部份行使。所有購股權(尚未行使、經修訂或註銷除外)據二零零二年購股權計劃及二零零八年購股權計劃分別將於二零一二年八月二十八日及二零一八年九月三十日失效。

向本公司董事、主要行政人員或主要股東(或彼等各自的聯繫人)授予任何購股權均須經獨立非執行董事(不包括身為購股權承授人的獨立非執行董事)批准。

根據二零零二年購股權計劃及二零零八年購股權計劃，因行使根據上述計劃及本公司任何其他購股權計劃自計劃開始後所授全部購股權(不包括根據二零零二年購股權計劃及二零零八年購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃之條款失效的購股權)而須發行之股份總數上限不得超過於採納該計劃或重新釐定授權上限時本公司已發行股份10%。

倘導致因行使根據二零零二年購股權計劃及二零零八年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃而向合資格人士所授購股權(包括已註銷、已行使及尚未行使者)而已發行及將發行股份總數在截至授予日期任何12個月期間超過已發行股份1%，則不得向合資格人士授予任何購股權。任何超逾此上限之購股權僅在股東大會獲股東另行批准後方可進一步授予，而合資格人士及其聯繫人須放棄投票。

根據本公司之購股權計劃可發行之股份總數約為96,070,500股(二零一四年：93,409,500股)，佔本公司於報告期末的已發行股本約3.37%(二零一四年：3.30%)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 45. 購股權(續)

截至二零一五年三月三十一日止

下表顯示截至二零一五年三月三十一日止年度根據二零零八年購股權計劃所授購股權變動情況：

根據二零零八年購股權計劃

授予日期	行使價 港幣元	歸屬期	行使期	於二零一四年 四月一日 尚未行使	本年度 內授予 (附註a)	本年度 內行使 (附註b)	本年度 內註銷	於二零一五年 三月三十一日 尚未行使
二零零八年 十一月六日	0.374	二零零八年十一月六日至 二零零九年十一月五日	二零零九年十一月六日至 二零一八年九月三十日	365,500	-	(500)	-	365,000
		二零零八年十一月六日至 二零一零年十一月五日	二零一零年十一月六日至 二零一八年九月三十日	638,500	-	(112,500)	-	526,000
		二零零八年十一月六日至 二零一一年十一月五日	二零一一年十一月六日至 二零一八年九月三十日	882,000	-	(213,500)	-	668,500
		二零零八年十一月六日至 二零一二年十一月五日	二零一二年十一月六日至 二零一八年九月三十日	2,021,500	-	(312,500)	-	1,709,000
二零零八年 十一月二十六日	0.415	二零零八年十一月二十六日至 二零一二年十一月二十五日	二零一二年十一月二十六日至 二零一八年九月三十日	24,000	-	-	-	24,000
二零一零年 六月二十一日	6.580	二零一零年六月二十一日至 二零一一年六月二十日	二零一一年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零一零年六月二十一日至 二零一二年六月二十日	二零一二年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零一零年六月二十一日至 二零一三年六月二十日	二零一三年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零一零年六月二十一日至 二零一四年六月二十日	二零一四年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
二零一一年 三月二十四日	4.440	二零一一年三月二十四日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	9,978,000	-	(136,000)	-	9,842,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	10,000,000	-	(244,000)	-	9,756,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	10,000,000	-	-	-	10,000,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	10,000,000	-	-	-	10,000,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	10,000,000	-	-	-	10,000,000
二零一一年 九月十六日	4.080	二零一一年九月十六日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 45. 購股權(續)

截至二零一五年三月三十一日止(續)

根據二零零八年購股權計劃(續)

授予日期	行使價 港幣元	歸屬期	行使期	於二零一四年 四月一日 尚未行使	本年度 內授予 (附註a)	本年度 內行使 (附註b)	本年度 內註銷	於二零一五年 三月三十一日 尚未行使
二零一一年 九月二十六日	3,310	二零一一年九月二十六日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	120,000	-	-	-	120,000
		二零一一年九月二十六日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	120,000	-	(120,000)	-	-
		二零一一年九月二十六日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	120,000	-	-	-	120,000
		二零一一年九月二十六日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	120,000	-	-	-	120,000
		二零一一年九月二十六日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	120,000	-	-	-	120,000
二零一一年 十月三十一日	4,190	二零一一年十月三十一日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	60,000	-	-	-	60,000
		二零一一年十月三十一日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	60,000	-	-	-	60,000
		二零一一年十月三十一日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	60,000	-	-	-	60,000
		二零一一年十月三十一日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	60,000	-	-	-	60,000
		二零一一年十月三十一日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	60,000	-	-	-	60,000
二零一二年 二月十四日	3,810	二零一二年二月十四日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一二年二月十四日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一二年二月十四日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一二年二月十四日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一二年二月十四日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
二零一二年 十一月二十九日	4,582	二零一二年十一月二十九日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	220,000	-	-	-	220,000
		二零一二年十一月二十九日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	220,000	-	-	-	220,000
		二零一二年十一月二十九日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	220,000	-	-	-	220,000
		二零一二年十一月二十九日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	220,000	-	-	-	220,000
		二零一二年十一月二十九日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	220,000	-	-	-	220,000

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 45. 購股權(續)

截至二零一五年三月三十一日止(續)

根據二零零八年購股權計劃(續)

授予日期	行使價 港幣元	歸屬期	行使期	於二零一四年 四月一日 尚未行使	本年度 內授予 (附註a)	本年度 內行使 (附註b)	本年度 內註銷	於二零一五年 三月三十一日 尚未行使
二零一三年 六月二十八日	3.982	二零一三年六月二十八日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
		二零一三年六月二十八日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
		二零一三年六月二十八日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
		二零一三年六月二十八日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
		二零一三年六月二十八日至 二零一八年八月三十一日	二零一八年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
二零一三年 七月二十九日	3.990	二零一三年七月二十九日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	260,000	-	-	-	260,000
		二零一三年七月二十九日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	260,000	-	-	-	260,000
		二零一三年七月二十九日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	260,000	-	-	-	260,000
		二零一三年七月二十九日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	260,000	-	-	-	260,000
		二零一三年七月二十九日至 二零一八年八月三十一日	二零一八年九月一日至 二零一八年九月三十日	260,000	-	-	-	260,000
二零一三年 九月九日	4.368	二零一三年九月九日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	240,000	-	-	-	240,000
		二零一三年九月九日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	240,000	-	-	-	240,000
		二零一三年九月九日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	240,000	-	-	-	240,000
		二零一三年九月九日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	240,000	-	-	-	240,000
		二零一三年九月九日至 二零一八年八月三十一日	二零一八年九月一日至 二零一八年九月三十日	240,000	-	-	-	240,000
二零一三年 九月九日	4.368	二零一三年九月九日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
		二零一三年九月九日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
		二零一三年九月九日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
		二零一三年九月九日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	2,500,000	-	-	-	2,500,000

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 45. 購股權(續)

截至二零一五年三月三十一日止(續)

根據二零零八年購股權計劃(續)

授予日期	行使價 港幣元	歸屬期	行使期	於二零一四年 四月一日 尚未行使	本年度 內授予 (附註a)	本年度 內行使 (附註b)	本年度 內註銷	於二零一五年 三月三十一日 尚未行使
二零一三年 九月十九日	4.212	二零一三年九月十九日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一三年九月十九日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一三年九月十九日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一三年九月十九日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一三年九月十九日至 二零一八年八月三十一日	二零一八年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
二零一四年 四月二十四日	4.022	二零一四年四月二十四日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	266,400	-	-	266,400
		二零一四年四月二十四日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	266,400	-	-	266,400
		二零一四年四月二十四日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	267,200	-	-	267,200
二零一四年 七月九日	3.870	二零一四年七月九日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	750,000	-	-	750,000
		二零一四年七月九日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	750,000	-	-	750,000
		二零一四年七月九日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	750,000	-	-	750,000
		二零一四年七月九日至 二零一八年七月三十一日	二零一八年八月一日至 二零一八年九月三十日	-	750,000	-	-	750,000
				93,409,500	3,800,000	(1,139,000)	-	96,070,500

附註：

(a) 截至二零一五年三月三十一日止本年間，根據二零零八年股權計劃授出共3,800,000購股權。

(b) 本公司在截至二零一五年三月三十一日止本年間股權被行使之加權平均收市價為港幣4.903元。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 45. 購股權(續)

截至二零一四年三月三十一日止

根據二零零八年購股權計劃

授予日期	行使價 港幣元	歸屬期	行使期	於二零一三年 四月一日 尚未行使	本年度 內授予 (附註c)	本年度 內行使 (附註d)	本年度 內註銷	於二零一四年 三月三十一日 尚未行使
二零零八年 十一月六日	0.374	二零零八年十一月六日至 二零零九年十一月五日	二零零九年十一月六日至 二零一八年九月三十日	404,500	-	(39,000)	-	365,500
		二零零八年十一月六日至 二零一零年十一月五日	二零一零年十一月六日至 二零一八年九月三十日	738,500	-	(100,000)	-	638,500
		二零零八年十一月六日至 二零一一年十一月五日	二零一一年十一月六日至 二零一八年九月三十日	1,164,500	-	(282,500)	-	882,000
		二零零八年十一月六日至 二零一二年十一月五日	二零一二年十一月六日至 二零一八年九月三十日	2,834,000	-	(812,500)	-	2,021,500
二零零八年 十一月二十六日	0.415	二零零八年十一月二十六日至 二零一二年十一月二十五日	二零一二年十一月二十六日至 二零一八年九月三十日	24,000	-	-	-	24,000
二零一零年 六月二十一日	6.580	二零一零年六月二十一日至 二零一一年六月二十日	二零一一年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零一零年六月二十一日至 二零一二年六月二十日	二零一二年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零一零年六月二十一日至 二零一三年六月二十日	二零一三年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零一零年六月二十一日至 二零一四年六月二十日	二零一四年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
二零一一年 三月二十四日	4.440	二零一一年三月二十四日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	10,000,000	-	(22,000)	-	9,978,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	10,000,000	-	-	-	10,000,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	10,000,000	-	-	-	10,000,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	10,000,000	-	-	-	10,000,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	10,000,000	-	-	-	10,000,000
二零一一年 九月十六日	4.080	二零一一年九月十六日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	-	-	-	1,000,000



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 45. 購股權(續)

截至二零一四年三月三十一日止(續)

根據二零零八年購股權計劃(續)

授予日期	行使價 港幣元	歸屬期	行使期	於二零一三年 四月一日 尚未行使	本年度 內授予 (附註c)	本年度 內行使 (附註d)	本年度 內註銷	於二零一四年 三月三十一日 尚未行使
二零一一年 九月二十六日	3.310	二零一一年九月二十六日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	120,000	-	-	-	120,000
		二零一一年九月二十六日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	120,000	-	-	-	120,000
		二零一一年九月二十六日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	120,000	-	-	-	120,000
		二零一一年九月二十六日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	120,000	-	-	-	120,000
		二零一一年九月二十六日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	120,000	-	-	-	120,000
二零一一年 十月三十一日	4.190	二零一一年十月三十一日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	60,000	-	-	-	60,000
		二零一一年十月三十一日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	60,000	-	-	-	60,000
		二零一一年十月三十一日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	60,000	-	-	-	60,000
		二零一一年十月三十一日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	60,000	-	-	-	60,000
		二零一一年十月三十一日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	60,000	-	-	-	60,000
二零一二年 二月十四日	3.810	二零一二年二月十四日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一二年二月十四日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一二年二月十四日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一二年二月十四日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
		二零一二年二月十四日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	400,000	-	-	-	400,000
二零一二年 十一月二十九日	4.582	二零一二年十一月二十九日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	220,000	-	-	-	220,000
		二零一二年十一月二十九日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	220,000	-	-	-	220,000
		二零一二年十一月二十九日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	220,000	-	-	-	220,000
		二零一二年十一月二十九日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	220,000	-	-	-	220,000
		二零一二年十一月二十九日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	220,000	-	-	-	220,000

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 45. 購股權(續)

截至二零一四年三月三十一日止(續)

根據二零零八年購股權計劃(續)

授予日期	行使價 港幣元	歸屬期	行使期	於二零一三年 四月一日 尚未行使	本年度 內授予 (附註c)	本年度 內行使 (附註d)	本年度 內註銷	於二零一四年 三月三十一日 尚未行使
二零一三年 六月二十八日	3.982	二零一三年六月二十八日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	2,000,000	-	-	2,000,000
		二零一三年六月二十八日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	2,000,000	-	-	2,000,000
		二零一三年六月二十八日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	2,000,000	-	-	2,000,000
		二零一三年六月二十八日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	2,000,000	-	-	2,000,000
		二零一三年六月二十八日至 二零一八年八月三十一日	二零一八年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	2,000,000	-	-	2,000,000
二零一三年 七月二十九日	3.990	二零一三年七月二十九日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	260,000	-	-	260,000
		二零一三年七月二十九日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	260,000	-	-	260,000
		二零一三年七月二十九日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	260,000	-	-	260,000
		二零一三年七月二十九日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	260,000	-	-	260,000
		二零一三年七月二十九日至 二零一八年八月三十一日	二零一八年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	260,000	-	-	260,000
二零一三年 九月九日	4.368	二零一三年九月九日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	240,000	-	-	240,000
		二零一三年九月九日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	240,000	-	-	240,000
		二零一三年九月九日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	240,000	-	-	240,000
		二零一三年九月九日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	240,000	-	-	240,000
		二零一三年九月九日至 二零一八年八月三十一日	二零一八年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	240,000	-	-	240,000
二零一三年 九月九日	4.368	二零一三年九月九日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	2,500,000	-	-	2,500,000
		二零一三年九月九日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	2,500,000	-	-	2,500,000
		二零一三年九月九日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	2,500,000	-	-	2,500,000
		二零一三年九月九日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	2,500,000	-	-	2,500,000

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 45. 購股權(續)

截至二零一四年三月三十一日止(續)

根據二零零八年購股權計劃(續)

授予日期	行使價 港幣元	歸屬期	行使期	於二零一三年 四月一日 尚未行使	本年度 內授予 (附註c)	本年度 內行使 (附註d)	本年度 內註銷	於二零一四年 三月三十一日 尚未行使
二零一三年 九月十九日	4.212	二零一三年九月十九日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	400,000	-	-	400,000
		二零一三年九月十九日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	400,000	-	-	400,000
		二零一三年九月十九日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	400,000	-	-	400,000
		二零一三年九月十九日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	400,000	-	-	400,000
		二零一三年九月十九日至 二零一八年八月三十一日	二零一八年九月一日至 二零一八年九月三十日	-	400,000	-	-	400,000
				70,165,500	24,500,000	(1,256,000)	-	93,409,500

附註：

- (c) 截至二零一四年三月三十一日止年間，根據二零零八年股權計劃授出共24,500,000購股權。
- (d) 本公司在截至二零一四年三月三十一日止年間股權被行使之加權平均收市價為港幣4.79元。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 46. 以股份為基礎之支出

本公司已採用香港財務報告準則2號「以股份為基礎之支出」計入購股權(附註(i))及股份獎勵(附註(ii))。購股權費用港幣29,000,000元(二零一四年:港幣36,000,000元)及股份獎勵費用港幣37,000,000元(二零一四年:無)已於本年度損益確認至股份為基礎之費用。

## 附註(i): 購股權

截至二零一五年三月三十一日止兩個年度,本公司購股權計劃細節、購股權之詳情及其變動情況均載列於本綜合財務報告書附註45。其總結則呈列如下:

	二零一五年		二零一四年	
	購股權數目	加權平均 行使價 港幣元	購股權數目	加權平均 行使價 港幣元
於本年初尚未行使	93,409,500	4.298	70,165,500	4.271
本年度內授予	3,800,000	3.868	24,500,000	4.178
本年度內行使	(1,139,000)	2.040	(1,256,000)	0.445
於本年末尚未行使	96,070,500	4.308	93,409,500	4.298
可於年終行使	49,350,500		31,789,500	

於本年內行使之購股權於行使日之加權平均股價為港幣4.903元(二零一四年:港幣4.788元)。於二零一五年三月三十一日,尚未行使購股權之餘下合約年期之加權平均數為4年(二零一四年:4.5年),及其行使價則介乎港幣0.374元至港幣6.580元(二零一四年:港幣0.374元至港幣6.580元)。

認股權費用在損益中扣除乃基於相關估值方式評估,在本年授予之認股權乃基於以下假定:

授予日期	授予股數	歸屬期	行使期	公允值	總授予 認股權 公允值 港幣元	授予日股價 港幣元	行使價 港幣元	預期波動率 %	股息收益率 %	預期利率 %	無風險 不理想係數
二零一四年 四月二十四日	266,400	二零一四年四月二十四日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	1.1763	313,366	4.022	4.022	53.1130	4.9407	1.7931	10.73
二零一四年 四月二十四日	266,400	二零一四年四月二十四日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	1.1757	313,206	4.022	4.022	53.1130	4.9407	1.7931	10.73
二零一四年 四月二十四日	267,200	二零一四年四月二十四日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	1.1723	313,239	4.022	4.022	53.1130	4.9407	1.7931	10.73
	800,000				939,811						
二零一四年 七月九日	750,000	二零一四年七月九日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	1.2078	905,850	3.870	3.870	50.3700	4.0217	1.7359	10.73
二零一四年 七月九日	750,000	二零一四年七月九日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	1.2076	905,700	3.870	3.870	50.3700	4.0217	1.7359	10.73
二零一四年 七月九日	750,000	二零一四年七月九日至 二零一七年八月三十一日	二零一七年九月一日至 二零一八年九月三十日	1.2059	904,425	3.870	3.870	50.3700	4.0217	1.7359	10.73
二零一四年 七月九日	750,000	二零一四年七月九日至 二零一八年八月三十一日	二零一八年九月一日至 二零一八年九月三十日	1.2023	901,725	3.870	3.870	50.3700	4.0217	1.7359	10.73
	3,000,000				3,617,700						
	3,800,000				4,557,511						

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 46. 以股份為基礎之支出(續)

#### 附註(i)：購股權(續)

預期波動率乃根據以往年度本公司股價之波動率決定，有效歸屬期時間、不可轉移、行使限制及行為已列入計入定價模型中考慮。計算認股權之公允值之變數及假定乃基於管理層之最佳估計。認股權之價值隨著不同主觀假定之變數改變。

本集團本年共確認之認股權授予費用為港幣29,000,000元(二零一四年：港幣36,000,000元)。

#### 附註(ii)：股份獎勵

於二零一四年六月二十四日，本集團採用僱員股份獎勵計劃。該計劃自採用日期二零一四年六月二十四日起生效並持續十年有效。根據該計劃規則，本集團以信託形式管理此股份獎勵計劃及持有本公司股份直至股份歸屬。

於本報告期間，本公司向若干董事及僱員無償授予合共27,836,000本公司股份。

歸屬期	於二零一四年		於二零一五年	
	四月一日 尚未行使	於本報告期間之變動 授予	發放	三月三十一日 尚未行使
二零一五年八月三十一日	-	9,266,000	-	<b>9,266,000</b>
二零一六年八月三十一日	-	9,266,000	-	<b>9,266,000</b>
二零一七年八月三十一日	-	9,304,000	-	<b>9,304,000</b>
	-	27,836,000	-	<b>27,836,000</b>
加權平均公允值	-	港幣3.43元	-	<b>港幣3.43元</b>

截至二零一五年三月三十一日，該計劃購入18,416,000本公司股份，總成本為港幣76,000,000元，並於綜合財務狀況表確認為「就股份獎勵計劃持有的股份」。

於授予當日，獎勵股份之公允值為港幣96,000,000元，其中港幣37,000,000元(二零一四年三月三十一日：無)於本報告期間內確認為費用。

獎勵股份之公允價值乃以該計劃週期內預計留存股息所潛在股價之公允值及調整授予預期待歸屬股份的股票數量為評估基礎。

獎勵股份之公允值計算乃基於以下假設：

授予日股價	港幣3.81元
獎勵股份預計年期	一至三年
預期股息收益率	5.12%至5.74%
無風險利率	2.07%
每股獎勵股份公允值	港幣3.2374元至港幣3.6214元

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 47. 資產抵押

於二零一五年三月三十一日，本集團之銀行貸款以下列項目作擔保：

- (a) 賬面值分別為港幣71,000,000元(二零一四年：港幣71,000,000元)及港幣21,000,000元(二零一四年：港幣21,000,000元)之土地使用權預付租賃款項及土地和樓宇已作押記；及
- (b) 已抵押銀行存款為港幣423,000,000元(二零一四年：港幣1,572,000,000元)。

## 48. 經營租賃安排

本集團作為承租方

於結算日，本集團根據不可撤銷之土地及樓宇經營租約，就日後最低租金之未償還承擔金額如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
一年內	77	39
第二年至第五年(包括首尾兩年)	66	14
五年以上	15	2
	<b>158</b>	55

經營租賃款項指本集團為若干辦公室及廠房設施之應付租金。協商之租期為一至六年，而租金在相關租約之租期內固定不變。

本集團作為出租方

於本年度，本集團從出租自置物業賺取租金收入為港幣249,000,000元(二零一四年：港幣122,000,000元)。該出租物業之承擔租期介乎一年至五年不等。

於結算日，本集團與租戶訂立下列日後最低租金合同：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
一年內	198	175
第二年至第五年(包括首尾兩年)	411	404
五年以上	67	45
	<b>676</b>	624

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 49. 資本承諾

於結算日，本集團之資本承諾如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
已簽定合約但未作撥備之承諾：		
購置物業、廠房及設備	13	117
在建廠房及辦公樓	842	513
投資於可供出售投資	16	560
	<b>871</b>	1,190
已授權但未簽訂合約之承諾：		
購置物業、廠房及設備	47	—
在建廠房及辦公樓	449	641
投資於非上市股本證券	605	—
	<b>1,101</b>	641

### 50. 主要非現金交易

於本年間，某些股東選擇收取以股代息作為二零一四年年終股息分紅以及二零一五年中期股息分紅金額分別為港幣24,000,000元(二零一四年：二零一三年年終股息分紅港幣5,000,000元)及港幣41,000,000元(二零一四年：二零一四年中期股息分紅港幣103,000,000元)，詳情已披露在附註17。

### 51. 或然負債

因本集團之經營運作中出現一些個別專利糾紛，本集團正在處理這些事宜。本公司董事認為該等專利糾紛不會對本集團之綜合財務報表構成重大不利影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 52. 退休福利計劃

香港附屬公司之員工同時參與按照職業退休計劃條例下註冊之界定供款計劃(「職業退休金計劃」)或在二零零零年十二月根據強制性公積金條例下成立之強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。計劃之資產由信託人控制之基金管理，與本集團之資產分開持有。在強積金計劃成立前為職業退休金計劃成員之若干僱員仍然參與職業退休金計劃，至於在二零零零年十二月一日或之後加入本集團的所有新僱員必須參與強積金計劃。

根據強積金計劃之規定，僱主及其僱員各自須按僱員基本薪酬之5%向計劃作出供款，於二零一四年六月前每月供款上限為港幣1,250元，二零一四年六月及其後之每月供款上限為港幣1,500元。職業退休金計劃由僱員及本集團按僱員基本薪酬之5%作每月供款。自綜合收益表扣除之退休金成本指本集團按該等計劃規定之比率應作出的供款。

本公司中國附屬公司之僱員為中國政府運作之國家管理退休福利計劃成員。本公司中國附屬公司須根據僱員薪金之若干百分比向退休福利計劃供款以提供員工福利。本集團有關退休福利計劃之唯一責任是根據規定向計劃供款。

扣除已沒收供款後，本集團僱員之退休福利計劃供款及退休金成本總額(已在綜合收益表中反映)如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
香港退休福利計劃供款	1	1
中國退休金供款	285	253
退休福利計劃供款總額	286	254

於二零一五年三月三十一日及二零一四年三月三十一日，並無已沒收之供款可用作抵銷日後之計劃僱主供款。



## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 53. 關連人士之交易

業務上之交易

於本年度，本集團與關連人士進行以下交易：

合資企業

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
宣傳及推廣費用	16	2
銷售產成品	—	22
採購產成品	—	43
採購原材料	21	28

聯營公司

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
銷售產成品	460	346
採購原材料	71	101

主要管理人員酬金

董事及其他主要管理成員包括首席行政人員於本年度內之酬金如下：

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
短期福利	105	84
離職後福利	1	1
以股份為基礎之支出	31	22
	137	107

董事及主要管理人員之酬金已經由薪酬委員會在參考了有關個別人士之責任及表現，以及市場趨勢後審閱。

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 54. 主要附屬公司資料

下列是本公司於二零一五年三月三十一日及二零一四年三月三十一日之主要附屬公司，董事認為該等附屬公司對本集團之業績或資產有主要影響，及提供其他附屬公司之資料將導致資料冗長。

附屬公司名稱	註冊/成立/ 經營地點	已發行及 繳足股本/註冊資本	本公司持有之 實際權益(附註a)		主要業務
			二零一五年	二零一四年	
創維控股有限公司	薩摩亞	普通股1美元	100%	100%	投資控股
創維實業有限公司	薩摩亞	普通股1美元	100%	100%	投資控股
創維投資(控股)有限公司	英屬維京群島	普通股港幣893元 優先股港幣990元	100%	100%	投資控股
創維電視控股有限公司	香港	普通股 港幣30,600,000元 無投票權遞延股份 港幣2,500,000元 (附註b)	100%	100%	物料採購及投資控股
深圳創維-RGB電子有限公司	中國(附註c)	註冊資本 人民幣700,000,000元	100%	100%	消費類電子產品之生產 及銷售
新創維電器(深圳)有限公司	中國(附註d)	註冊資本 21,180,000美元	100%	100%	消費類電子產品之生產 及持有物業
創維電子(內蒙古)有限公司	中國(附註c)	註冊資本 10,000,000美元	100%	100%	消費類電子產品之生產 及銷售

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 54. 主要附屬公司資料(續)

附屬公司名稱	註冊／成立／ 經營地點	已發行及 繳足股本／註冊資本	本公司持有之 實際權益(附註a)		主要業務
			二零一五年	二零一四年	
創維平面顯示科技(深圳)有限公司	中國(附註c)	註冊資本 39,500,000美元	100%	100%	消費類電子產品之生產 及持有物業
創維集團有限公司	中國(附註c)	註冊資本 港幣1,830,000,000元	100%	100%	投資控股
創維澳門離岸商業服務有限公司	澳門	普通股 葡幣100,000元	100%	100%	研究與開發及消費類 電子產品之貿易
創維多媒體國際有限公司	香港	普通股 港幣10,000元	100%	100%	消費類電子產品之生產 及銷售
創維海外發展有限公司	香港	普通股 港幣10,000元	100%	100%	消費類電子產品之生產 及銷售
創維海外有限公司	香港	普通股港幣2元	100%	100%	消費類電子產品之貿易
創維數字股份有限公司	中國(附註f)	註冊資本 人民幣499,251,600元	58.54%	-	投資控股
深圳創維數字技術股份有限公司	中國(附註e)	註冊資本 人民幣120,000,000元	58.54%	70%	消費類電子產品之生產 及銷售，研究及產品 開發

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 54. 主要附屬公司資料(續)

附屬公司名稱	註冊/成立/ 經營地點	已發行及 繳足股本/註冊資本	本公司持有之 實際權益(附註a)		主要業務
			二零一五年	二零一四年	
創維液晶器件(深圳)有限公司	中國(附註d)	註冊資本 港幣25,000,000元	83%	83%	消費類電子產品之生產 及銷售·研究及產品 開發
Skyworth Intellectual Property Holdings Limited	英屬維京群島	普通股1美元	100%	100%	持有知識產權
Winform Inc.	英屬維京群島/ 香港	普通股1美元	100%	100%	持有物業
Skyworth Moulds Industrial Company Limited	英屬維京群島	普通股10美元	100%	100%	投資控股
創維光顯科技控股有限公司	百慕達	普通股 港幣100,000元	83%	83%	投資控股
創維電器有限公司	香港	普通股 港幣116,392,500元	75%	75%	投資控股
南京創維家用電器有限公司	中國(附註d)	註冊資本 15,000,000美元	75%	75%	消費類電子產品之生產 及銷售·研究及產品 開發
創維集團財務有限公司	中國(附註d)	註冊資本 人民幣1,000,000,000元	100%	100%	融資
創維創業投資有限公司	中國(附註d)	註冊資本 人民幣100,000,000元	100%	100%	投資控股

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 54. 主要附屬公司資料(續)

附註：

- (a) 本公司直接持有創維控股有限公司、Skyworth Bond 2013 Co. Ltd. 及 Skyworth LCD Holdings Limited 之全部權益。所有其他公司之權益為本公司間接持有。
- (b) 無投票權遞延股份實際上無權享有股息、亦無權收取有關公司之股東大會通告、無權參加相關公司之任何股東大會並在會上無投票權，以及在該公司解散時不能參與分派。
- (c) 該附屬公司乃於中國註冊之中外合資企業。
- (d) 該附屬公司乃於中國註冊之全外資企業。
- (e) 該附屬公司乃於中國註冊成立之股份有限公司。
- (f) 該附屬公司為根據中國法例成立之股份有限公司，其股份於深圳交易所上市。

於二零一五年三月三十一日及於二零一四年三月三十一日或年內任何時間，各附屬公司均無任何已發行之債券。

有重大不具控制力權益之非全資附屬子公司之詳情

下表列出了本集團具有重大不具控制力權益之非全資附屬子公司之詳情：

附屬公司名稱	註冊/成立/ 經營地點	不具控制力權益持有的 擁有權及投票權比例		不具控制力 權益 - 分佔之溢利		累計不具控制力權益	
		二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
		港幣百萬元		港幣百萬元		港幣百萬元	
創維數字股份有限公司	中國	41.46%	-	100	-	1,064	-
深圳創維數字技術股份有限公司	中國	-	30%	40	125	-	654
具有不具控制力權益但就單獨而言 不重要的附屬公司				95	80	400	357
售予不具控制力權益認沽權產生之 債務的調整(附註38)				(13)	(26)	-	(485)
				222	179	1,464	526

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

## 54. 主要附屬公司資料(續)

有重大不具控制力權益之非全資附屬子公司之詳情(續)

本集團具有重大不具控制力權益之附屬公司之財務資料概要呈列如下。下述的財務資料為集團內抵銷前金額：

截至二零一五年三月三十一日止年度

創維數字

	二零一五年 港幣百萬元
流動資產	4,470
非流動資產	435
流動負債	(2,038)
非流動負債	(272)
	2,595
創維數字股權持有人應佔之權益	2,566
不具控制力權益	29
	2,595

	收購日至 二零一五年 三月十一日 港幣百萬元
收入	2,174
支出	(1,934)
本年度溢利	240
創維數字股權持有人應佔溢利	244
不具控制力權益應佔虧損	(4)
本年度溢利	240
創維數字股權持有人應佔全面收入總額	238
不具控制力權益應佔全面收入總額	(4)
本年度之全面收入總額	234
經營業務流入現金淨額	548
投資業務流出現金淨額	(139)
融資業務流出現金淨額	(12)
現金流入淨額	397

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

### 54. 主要附屬公司資料(續)

有重大不具控制力權益之非全資附屬子公司之詳情(續)

截至二零一四年三月三十一日止年度

數字技術

	二零一四年 港幣百萬元
流動資產	3,891
非流動資產	300
流動負債	(1,895)
非流動負債	(83)
	2,213
數字技術股權持有人應佔之權益	2,179
不具控制力權益	34
	2,213
收入	4,257
支出	(3,840)
本年度溢利	417
數字技術股權持有人應佔溢利	415
不具控制力權益應佔溢利	2
本年度溢利	417
數字技術股權持有人應佔全面收入總額	471
不具控制力權益應佔全面收入總額	2
本年度之全面收入總額	473
經營業務流入現金淨額	158
投資業務流出現金淨額	(54)
融資業務流出現金淨額	(9)
現金流入淨額	95

## 公司財務狀況表摘要

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元
附屬公司之投資	1,450	1,450
應收附屬公司款項	4,882	4,273
其他流動資產	35	4
應付附屬公司款項	(1,563)	(906)
	<b>4,804</b>	4,821
股本	285	283
股份溢價	2,567	2,501
儲備	1,952	2,037
	<b>4,804</b>	4,821



## 財務概要

### 業績

	截至三月三十一日止年度				
	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元	二零一三年 港幣百萬元	二零一二年 港幣百萬元	二零一一年 港幣百萬元
營業額	40,135	39,480	37,824	28,137	24,339
銷售成本	(32,112)	(31,851)	(30,418)	(22,181)	(19,676)
毛利	8,023	7,629	7,406	5,956	4,663
其他收入	1,103	973	651	485	390
其他收益或虧損	25	(149)	(46)	(41)	101
處置土地及相關資產之收益	1,755	-	-	-	-
銷售及分銷費用	(4,835)	(4,925)	(4,554)	(3,771)	(2,854)
一般及行政費用	(1,736)	(1,645)	(1,388)	(906)	(696)
融資成本	(161)	(163)	(133)	(177)	(139)
分佔聯營公司之業績	4	1	3	-	-
分佔合資企業之業績	(2)	(21)	(13)	30	29
除稅前溢利	4,176	1,700	1,926	1,576	1,494
所得稅費用	(826)	(267)	(332)	(308)	(213)
本年度溢利	3,350	1,433	1,594	1,268	1,281
歸屬於：					
本公司股權持有人	3,128	1,254	1,501	1,252	1,174
不具控制力權益	222	179	93	16	107
	3,350	1,433	1,594	1,268	1,281

### 資產及負債

	於三月三十一日				
	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元	二零一三年 港幣百萬元	二零一二年 港幣百萬元	二零一一年 港幣百萬元
綜合資產總值	33,322	32,144	29,063	22,224	18,675
綜合負債總值	(18,119)	(20,796)	(18,827)	(13,556)	(11,426)
	15,203	11,348	10,236	8,668	7,249
歸屬於：					
本公司股權持有人	13,739	10,822	9,969	8,469	7,074
不具控制力權益	1,464	526	267	199	175
	15,203	11,348	10,236	8,668	7,249

## 財務回顧

截至三月三十一日止年度 | 以港幣百萬元列值 (每股股份資料除外)

	二零一五年	二零一四年	二零一三年	二零一二年	二零一一年
<b>經營業績</b>					
營業額	40,135	39,480	37,824	28,137	24,339
經營溢利(未扣除利息及稅項)	4,324	1,837	2,036	1,732	1,615
本公司股權持有人應佔溢利	3,128	1,254	1,501	1,252	1,174
<b>每股資料(港仙)</b>					
每股盈利-基本	110.71	44.64	54.88	47.52	45.90
每股股息	24.50	15.00	18.00	15.50	14.00
派息比率	39.2% #	33.6%	32.8%	32.6%	30.5%
<b>主要統計數字</b>					
本公司股權持有人應佔之權益	13,739	10,822	9,969	8,469	7,074
營運資金	8,992	6,679	6,955	6,819	6,012
現金狀況*	3,740	4,595	2,949	3,018	3,118
銀行貸款	2,586	5,703	5,806	4,283	4,355
應收票據	7,297	10,061	9,773	9,118	7,251
應收貿易款項	5,258	4,347	3,843	2,505	2,051
存貨	4,342	4,188	5,109	3,151	2,657
折舊及攤銷	460	406	311	237	266
<b>主要比率</b>					
本公司股權持有人回報率(百分比)	22.8	11.6	15.1	14.8	16.6
總資產回報率(百分比)	9.4	3.9	5.2	5.6	6.3
負債與股權比率(百分比)	17.0	50.3	56.7	50.6	61.6
淨負債與股權相比**	淨現金	淨現金	淨現金	淨現金	淨現金
流動比率(倍)	1.6	1.3	1.4	1.6	1.6
應收貿易款項周轉期, 但不包括 已貼現票據(日數)***	120	128	120	129	103
存貨周轉期(日數)***	49	54	50	48	55
毛利率(百分比)	20.0	19.3	19.6	21.2	19.2
溢利率(未扣除利息、稅項、折舊及 攤銷)(百分比)	11.9	5.7	6.2	7.0	7.7
溢利率(未扣除利息及稅項) (百分比)	10.8	4.7	5.4	6.2	6.7
純利率(百分比)	8.3	3.6	4.2	4.5	4.8

\* 現金狀況指銀行結餘、現金及已抵押銀行存款

\*\* 根據(現金狀況+應收票據-銀行貸款)/本年之權益

\*\*\* 根據平均存貨; 平均應收票據及應收貿易款項計算

# 不包括一次性收益及包括特別股息港仙4.0

## 投資者關係

### 主要投資者關係活動月曆

2014年4月至2015年3月

日期	活動
<b>2014年5月</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 麥格理大中華研討會－香港</li> <li>• 里昂19屆中國投資會議－中國北京</li> <li>• 摩根大通亞洲巨龍企業會議－香港</li> <li>• 法國巴黎銀行第五屆亞太科技、傳媒、通訊會議－香港</li> </ul>
<b>2014年6月</b>	2013／14全年業績公佈 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 基金經理及分析員招待會，設網上會議錄像及國際會議電話</li> <li>• 記者招待會</li> <li>• 全年業績香港路演－麥格里及野村安排</li> </ul>
<b>2014年7月</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 全年業績星加坡路演－摩根大通安排</li> <li>• 全年業績日本會議電話－大和資本安排</li> <li>• 全年業績英國及歐洲路演－CIMB安排</li> </ul>
<b>2014年8月</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2013/14年度股東周年大會及記者簡介會</li> </ul>
<b>2014年9月</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• RHB OSK香港企業日－香港</li> <li>• Jefferies大中華科技會議2014秋季－香港</li> <li>• 瑞信15屆亞洲科技投資會議2014－台灣台北</li> </ul>
<b>2014年11月</b>	2014/15中期業績公佈 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 基金經理及分析員招待會，設即時網上會議錄像</li> <li>• 記者招待會</li> <li>• 中期業績香港路演－瑞信安排</li> </ul>
<b>2014年12月</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 野村投資會議2014－日本東京</li> <li>• SG JI 2014香港投資會議－香港</li> </ul>
<b>2015年1月</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• CES消費電子展，野村投資會議－美國拉斯維加斯</li> <li>• 中期業績美國路演－摩根大通安排</li> <li>• 摩根大通中國中小企業日－香港</li> </ul>
<b>2015年3月</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 香港路演－中金公司安排</li> <li>• 深圳路演－中金公司安排</li> <li>• 瑞信亞洲投資會議2015－香港</li> </ul>

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

林衛平女士(執行主席)

楊東文先生(行政總裁)

陸榮昌先生

施馳先生

陳蕙姬女士

#### 獨立非執行董事

李偉斌先生

魏煒先生

張英潮先生(於二零一五年一月一日委任)

蘇漢章先生(辭任於二零一五年一月一日生效)

### 委員會成員

#### 審核委員會

張英潮先生(於二零一五年一月一日委任為成員及  
於二零一五年六月十七日委任為主席)

李偉斌先生

魏煒先生

蘇漢章先生(辭任為主席於二零一五年一月一日生效)

#### 執行委員會

林衛平女士(主席)

楊東文先生

陸榮昌先生

施馳先生

陳蕙姬女士

劉棠枝先生

孫瑞坤先生

林成財先生

王德輝先生

孫偉中先生

彭勁先生

吳啟楠先生

李小放先生

郭利民先生

邵美芳女士

#### 薪酬委員會

李偉斌先生(主席)

魏煒先生

張英潮先生(於二零一五年一月一日委任為成員)

林衛平女士

蘇漢章先生(辭任為成員於二零一五年一月一日生效)

#### 提名委員會

魏煒先生(主席)

李偉斌先生

張英潮先生(於二零一五年一月一日委任為成員)

陳蕙姬女士

蘇漢章先生(辭任為成員於二零一五年一月一日生效)

### 公司秘書

林成財先生

## 公司資料

---

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行

### 法律顧問

李智聰律師事務所

禮德齊伯禮律師行

### 主要往來銀行

中國農業銀行股份有限公司

中國銀行股份有限公司

國家開發銀行股份有限公司

招商銀行股份有限公司

中信銀行國際有限公司

星展銀行(香港)有限公司

中國工商銀行股份有限公司

渣打銀行(香港)有限公司

### 註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

### 主要營業地點

香港

鰂魚涌

華蘭路20號

華蘭中心1601-04室

### 百慕達股份登記及過戶總處

Codan Services Limited

Clarendon House,

2 Church Street, Hamilton HM 11,

Bermuda

### 香港股份登記及過戶分處

香港證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心

1712-16室

### 股份上市

本公司股份上市於

香港交易及結算所有限公司

股份代號：00751

### 2014/15重要資訊

業績公佈日期

全年業績：二零一五年六月十九日

年終股息重要資訊

每股股息

港幣11.0仙，可選以股代息

暫停辦理股份登記

由二零一五年八月三十一日至二零一五年九月二日  
(包括首尾兩日)

以股代息訂價

由二零一五年八月二十七日至二零一五年九月二日  
(包括首尾兩日)

記錄日

二零一五年九月二日

派發股息日期

約於二零一五年十月二十日

### 公司網頁

<http://www.skyworth.com>

# Skyworth

創維數碼控股有限公司

股份代號：00751

香港鰂魚涌華蘭路20號  
華蘭中心1601-04室

**Tel:** (852) 2856 3138

**Fax:** (852) 2856 3590

**[www.skyworth.com](http://www.skyworth.com)**