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

TONLY

TONLY ELECTRONICS HOLDINGS LIMITED
通力電子控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：01249)

業績公佈
截至二零一七年十二月三十一日止年度

財務摘要

截至十二月三十一日止年度業績

	二零一七年 *(百萬港元)*	二零一六年 *(百萬港元)*	**變動**
營業額	**5,912.5**	4,265.7	38.6%
毛利	**824.7**	599.1	37.7%
經營溢利	**255.6**	192.8	32.6%
本年溢利	**198.5**	151.7	30.9%
母公司擁有人應佔溢利	**198.6**	151.8	30.8%
每股基本盈利 *(港仙)*	**78.96**	62.12	27.1%
全年每股股息 *(港仙)*			
－建議每股末期股息 *(港仙)*	**35.0**	25.0	40.0%

摘要

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約5,912.5百萬港元，較去年同期增長38.6%，毛利約824.7百萬港元，較去年同期增長37.7%，經營溢利約255.6百萬港元，較去年同期增長32.6%，母公司擁有人應佔溢利約198.6百萬港元，較去年同期增長30.8%。董事會以二零一七年十二月三十一日的股份數目為基數，建議派發末期股息每股35.0港仙。

音頻產品總體銷售額約4,554.6百萬港元，較去同期年上升60.3%，視頻產品銷售額約731.1百萬港元，較去年同期下降37.0%，智能化及配套產品銷售額約464.1百萬港元，較去年同期上升約5倍。

通力電子控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合業績及財務狀況，連同去年之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

		截至十二月三十一日止十二個月	
		二零一七年	二零一六年
	附註	***千港元***	*千港元*
營業額	3	**5,912,479**	4,265,667
銷售成本		**(5,087,789)**	(3,666,526)
毛利		**824,690**	599,141
其他收入及收益淨額		**100,339**	106,316
銷售及分銷成本		**(174,908)**	(131,286)
行政支出		**(270,249)**	(177,505)
研發成本		**(201,993)**	(197,962)
其他營運支出淨額		**(22,325)**	(5,893)
		255,554	192,811
融資成本	4	**(7,405)**	(4,534)
分佔聯營公司溢利及虧損		**3,736**	4,422
除税前溢利	5	**251,885**	192,699
所得税開支	6	**(53,379)**	(41,008)
本年度溢利		**198,506**	151,691
其他全面收益／(虧損)			
於其後期間重新分類至損益之其他全面收益／(虧損)：			
現金流量對沖：			
本年度對沖工具產生之公平值變動之有效部分		**46,492**	22,231
計入損益表之收益重新分類調整		**(7,622)**	(1,598)
所得税調整		**(6,059)**	–
		32,811	20,633
匯兑波動儲備：			
換算海外業務		**54,810**	(49,303)
出售一間附屬公司時撥回		**(201)**	–
		54,609	(49,303)

綜合損益及其他全面收益表(續)

	附註	截至十二月三十一日止十二個月 二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
本年度其他全面收益╱(虧損),除稅淨額		**87,420**	(28,670)
本年度全面收益總額		**285,926**	123,021
溢利歸屬於:			
母公司擁有人		**198,648**	151,775
非控股權益		**(142)**	(84)
		198,506	151,691
全面收益╱(虧損)總額歸屬於:			
母公司擁有人		**286,056**	123,114
非控股權益		**(130)**	(93)
		285,926	123,021
母公司普通股股東應佔每股盈利	8		
基本		**78.96港仙**	62.12港仙
攤薄		**76.71港仙**	61.38港仙

綜合財務狀況表

	附註	二零一七年 十二月三十一日 *千港元*	二零一六年 十二月三十一日 *千港元*
非流動資產			
物業、廠房及設備		**562,992**	474,015
預付土地租賃費		**70,908**	67,655
商譽		**4,290**	4,009
其他無形資產		**196**	303
於聯營公司之投資		**25,150**	20,008
預付款項及其他應收款項		**9,690**	5,603
遞延稅項資產		**80,974**	73,933
非流動資產合計		**754,200**	645,526
流動資產			
存貨		**958,638**	395,699
應收貿易賬款	9	**1,208,381**	1,253,314
應收票據		**–**	4,683
預付款項、按金及其他應收款項		**265,592**	135,941
可收回稅項		**–**	2,506
衍生金融工具		**76,454**	–
現金及現金等值項目		**849,787**	730,495
流動資產合計		**3,358,852**	2,522,638
流動負債			
應付貿易賬款	10	**1,472,949**	1,064,311
應付票據		**–**	227
其他應付款項及預提費用		**739,189**	622,049
應付稅項		**113,462**	89,367
衍生金融工具		**33,655**	2,907
預計負債		**240,931**	216,787
流動負債合計		**2,600,186**	1,995,648
淨流動資產		**758,666**	526,990
資產總值減流動負債		**1,512,866**	1,172,516

綜合財務狀況表(續)

	附註	二零一七年 十二月三十一日 *千港元*	二零一六年 十二月三十一日 *千港元*
資產總值減流動負債		**1,512,866**	1,172,516
非流動負債			
遞延稅項負債		**17,667**	7,820
淨資產		**1,495,199**	1,164,696
權益			
歸屬於母公司擁有人之權益			
股本	11	**268,192**	249,163
儲備		**1,227,007**	915,368
		1,495,199	1,164,531
非控股權益		**–**	165
權益合計		**1,495,199**	1,164,696

附註：

1. 編製基準

本財務報告乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定而編製。除衍生金融工具以公平值計量外，本財務報告乃根據歷史成本法編製。

除另有說明者，本財務報告均以港元(「港元」)呈列，而所有價值均已湊整至最接近千位。

綜合基準

綜合財務報告包括本公司及其附屬公司截至二零一七年十二月三十一日止年度之財務報告。附屬公司指本公司直接或間接控制之實體(包括結構性實體)。當本集團通過參與投資對象之相關活動而承擔可變回報之風險或有權享有可變回報，並且有能力運用對投資對象之權力(即是使本集團目前有能力主導投資對象之相關活動之現時權利)影響該等回報時，即取得控制權。

當本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數之投票或類似權利，在評估其是否擁有對投資對象之權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

(a) 與投資對象其他投票權持有者之合同安排；

(b) 其他合同安排產生之權利；及

(c) 本集團之投票權及潛在投票權。

附屬公司與本公司之財務報告的報告期相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司之業績由本集團取得控制權之日起計綜合入賬，並繼續綜合入賬至該控制權終止日為止。

損益及其他全面收益的各組成部分乃歸屬於本集團母公司擁有者及非控股權益，即使此舉引致非控股權益出現虧絀結餘亦然。所有集團內公司間之資產及負債、權益、收入、開支及本集團成員公司間交易相關之現金流均於綜合賬目時全數抵銷。

倘事實及情況反映上述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重估是否仍然控制投資對象。附屬公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)，於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司之資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計換算差額；及確認(i)所收代價之公平值、(ii)所保留任何投資之公平值及(iii)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧損。先前於其他全面收益表內確認的本集團應佔成分會視乎情況，按倘本集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類至損益或保留溢利。

2. 會計政策之變動及披露

本集團已就本年度之財務報告評估並首次採納以下適用於本集團之經修訂準則。

香港會計準則第7號修訂	*披露計劃*
香港會計準則第12號修訂	*就未變現虧損確認遞延稅項資產*
計入*香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進*的香港財務報告準則第12號修訂	*披露其他實體權益：澄清香港財務報告準則第12號之範圍*

上述之香港財務報告準則修訂對本財務報告所呈列之期內財務表現及財務狀況概無重大影響。儘管香港會計準則第7號修訂要求實體作出披露，讓財務報告使用者評估融資活動所產生之負債變動，包括自現金流量產生之變動及非現金變動，惟由於本集團並無融資活動所產生之負債變動，故該等修訂對於本財務報告內作出之披露並無任何影響。

3. 分類資料

就管理而言，本集團唯一可報的分類為生產及銷售音視頻產品。由於此乃本集團唯一之可報告分類，故並無呈列業務分部之進一步分析。

4. 融資成本

	二零一七年	二零一六年
	千港元	*千港元*
已保理應收貿易賬款之利息	**7,405**	4,534

5. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利乃經扣除／(計入)：

	二零一七年 *千港元*	二零一六年 *千港元*
銷售存貨成本*	**5,043,896**	3,651,767
提供服務成本*	**34,885**	14,759
折舊	**82,763**	74,376
其他無形資產攤銷	**130**	162
研發成本－本年度支出	**201,993**	197,962
預付土地租賃費攤銷	**1,390**	1,403
現金流量對沖之無效部份	**1,362**	(1,533)
經營租約最低租金付款	**34,822**	26,991
核數師酬金	**2,180**	2,073
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
工資及薪金	**689,905**	518,829
以股份支付之購股權開支	**11,661**	1,624
根據獎勵計劃以股份支付的僱員薪酬福利	**25,514**	11,134
定額供款開支	**49,899**	38,306
	776,979	569,893
產品保養撥備：		
額外撥備	**39,912**	63,200
未動用撥備撥回	**(16,959)**	(33,512)
	22,953	29,688
銷售廢料之虧損**	**–**	9,136
出售物業、廠房及設備項目之虧損**	**290**	742
撇銷物業、廠房及設備項目之虧損**	**6,957**	–
撇銷損毀存貨*	**9,008**	–
火警意外之一次性補償及其他虧損**	**5,767**	–
出售附屬公司之虧損**	**5,566**	–
應收賬款之減值／(減值撥回)淨額**	**3,745**	(3,985)

* 該等款項已於綜合損益及其他全面收益表入賬列為「銷售成本」。

** 該等款項已於綜合損益及其他全面收益表入賬列為「其他營運支出淨額」。

6. 所得稅

香港利得稅乃按本年度內在香港產生之估計應課稅溢利以16.5%(二零一六年：16.5%)之稅率計提撥備。其他地區之應課稅溢利稅項乃按本集團經營所在國家／司法權區當時之稅率計算。

	二零一七年	二零一六年
	千港元	*千港元*
本年度－香港		
年內稅項支出	**6,881**	1,613
過往年度超額撥備	**(734)**	(208)
本年度－其他地區		
年內稅項支出	**47,668**	30,445
過往年度超額撥備	**(2,274)**	–
遞延稅項	**1,838**	9,158
本年度稅項支出總額	**53,379**	41,008

7. 股息

	二零一七年	二零一六年
	千港元	*千港元*
建議末期股息		
－每股普通股35.0港仙(二零一六年：25.0港仙)	**93,867**	62,291

年度建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後，方可作實。

8. 母公司普通股股東應佔每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按下列數據計算：

	二零一七年	二零一六年
	千港元	*千港元*
盈利		
用作計算每股基本及攤薄盈利之母公司普通股股東應佔之溢利	**198,648**	151,775

	股份數目	
	二零一七年	二零一六年
股份		
用作計算每股基本盈利之年內已發行普通股減就獎勵計劃持有之股份之加權平均數	**251,568,362**	244,322,509
攤薄影響－普通股加權平均數：		
假設年內全部尚未行使購股權獲行使時被視為以無償代價發行	**2,731,117**	–
假設年內全部尚未行使獎勵股份被視為以無償代價歸屬	**4,656,347**	2,934,006
用作計算每股攤薄盈利之年內已發行普通股之加權平均數	**258,955,826**	247,256,515

由於截至二零一六年十二月三十一日止年度尚未行使之購股權對所呈列每股基本盈利具有反攤薄影響，故並無就該年度所呈列之每股基本盈利金額作出調整。

9. 應收貿易賬款

	二零一七年	二零一六年
	千港元	*千港元*
應收第三方款項	**1,084,746**	1,211,354
減值撥備	**(9,429)**	(5,222)
	1,075,317	1,206,132
應收TCL集團公司及其聯屬公司款項*(附註)*	**133,064**	47,182
	1,208,381	1,253,314

*附註：*該等款項乃無抵押、免息及須於一年內償還。

銷售予第三方客戶

本集團在中國之銷售大部份以貨到付款方式結算，或以銀行擔保之商業票據作出，信貸期乃介乎60日至180日不等。至於海外銷售方面，本集團一般要求客戶提供為期15日至120日不等之信用狀結賬。若干長期策略客戶之銷售按記賬形式進行，信貸期不超過180日。

銷售予關連人士

銷售予關連人士乃按往來賬戶記賬形式進行。

本集團並無就應收貿易賬款結餘持有任何抵押品或其他加強信貸措施。應收貿易賬款乃免息。

於報告期末應收貿易賬款扣除撥備後之賬齡分析(以發票日期計算)載列如下：

	二零一七年	二零一六年
	千港元	*千港元*
即期至90日	**1,023,690**	950,355
91日至180日	**73,289**	204,564
181日至365日	**31,434**	64,112
365日以上	**79,968**	34,283
	1,208,381	1,253,314

本集團之一間附屬公司已就保理與若干指定客戶之應收貿易賬款而與銀行訂立應收款項購買協議。於二零一七年十二月三十一日，已保理予銀行之應收貿易賬款總額為833,592,000港元(二零一六年：293,513,000港元)，其全數已自綜合財務狀況表撤銷確認，原因為董事認為本集團已將有關保理應收款項之絕大部份所有權風險及回報轉移予銀行。

10. 應付貿易賬款

	二零一七年	二零一六年
	千港元	*千港元*
應付第三方款項	**1,465,732**	1,003,725
應付TCL集團公司及其聯屬公司款項	**7,217**	60,586
	1,472,949	1,064,311

於報告期末，應付貿易賬款之賬齡分析(以發票日期計算)載列如下：

	二零一七年	二零一六年
	千港元	*千港元*
即期至90日	**1,434,839**	1,001,490
91日至180日	**30,304**	49,402
181日至365日	**4,403**	2,297
365日以上	**3,403**	11,122
	1,472,949	1,064,311

應付貿易賬款為免息，信貸期一般為15日至120日。

11. 股本

股份

	二零一七年	二零一六年
	千港元	*千港元*
法定：		
500,000,000股每股面值1.00港元之股份	**500,000**	500,000
已發行及繳足：		
268,192,071股(二零一六年：249,162,626股)每股面值1.00港元之股份	**268,192**	249,163

本公司已發行股本賬於年內之變動如下：

(a) 11,537,040份購股權及1,786,601份購股權所附帶之認購權分別按認購價每股6.02港元及每股4.05港元獲行使，就此以總現金代價(除費用前)76,689,000港元發行13,323,641股股份。為數16,770,000港元已於購股權獲行使時由購股權儲備轉撥至股份溢價。

(b) 本公司按面值向受託人(其將為相關承授人之利益持有新股份)配發及發行5,705,804股股份，就此並無籌集新資金。

管理層討論及分析

二零一七年全球經濟復甦步伐提速，國內經濟穩中向好，中國國內生產總值較上年增長約6.9%，是中國自二零一一年來首次扭轉經濟增速下行的局面，實現回升。中國海關總署數字顯示，中國二零一七年貨物貿易進出口總值達約27.79萬億元人民幣，較2016年增長約14.2%，扭轉了此前連續兩年下降的局面。國際貨幣基金組織最新發佈的《世界經濟展望》報告亦指，全球增長勢頭加強加上最近美國稅收政策的變化，二零一七年全球產出增長約3.7%，比二零一六年提高了0.5個百分點。良好的經濟環境將有利於集團電子產品出口業務的增長，持續開拓智能音箱等相關市場，挖掘智能化產品發展契機，擴大市場份額。

在人工智能的大趨勢下，市場對智能語音音箱的需求不斷升溫。二零一七年，智能語音音箱市場規模呈現急速增長趨勢，智能語音音箱在市場中的採用率遠超預期，整個產業鏈由初步發展邁向成熟。國際、國內互聯網和硬件行業領先者紛紛搶佔市場先機，帶動智能語音音箱市場的新一輪熱潮。從目前智能語音音箱市場的競爭形勢來看，亞馬遜仍然佔據顯著優勢地位。根據Strategy Analytics數據預測，智能音箱的銷售規模將會在二零一七年超過15億美元，預計到二零二二年達到55億美元，年均複合增長率達到29.7%。

業務回顧

截至二零一七年十二月三十一日止年度(「回顧期內」)，本集團錄得營業額約5,912.5百萬港元，較去年同期增長38.6%，毛利約824.7百萬港元，較去年同期增長37.7%；毛利率由去年同期的14%輕微下降0.1%。經營溢利約255.6百萬港元，較去年同期增長32.6%。母公司擁有人應佔溢利約198.6百萬港元，同比增長30.8%。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的音頻產品、視頻產品、智能化及配套產品和其他業務的營業額分別約為4,554.6百萬港元、731.1百萬港元、464.1百萬港元及162.7百萬港元，按年分別增長60.3%、下跌37.0%、增長約5倍及下跌13.9%。本集團按產品劃分之營業額[1]載列如下：

	二零一七年	二零一六年	**變動**
	(千港元)	*(千港元)*	
音頻產品[2]	**4,554,612**	2,840,803	60.3%
視頻產品[3]	**731,059**	1,159,791	-37.0%
智能化及配套產品[4]	**464,096**	76,001	510.7%
其他業務	**162,712**	189,072	-13.9%
合計	**5,912,479**	4,265,667	38.6%

附註：

(1) 因產品形態調整，部分智能配套產品二零一六年之銷售額重分類至智能化及配套產品

(2) 主要包括無線藍牙音箱、聲霸、耳機、家庭影院和小型音箱等產品

(3) 主要包括DVD播放器及藍光播放器、及機頂盒等產品

(4) 主要包括智能語音音箱及其配套部件、智能語音模塊、智能網關等產品

回顧期內，本集團大力發展音頻產品及智能產品業務，其中新型音頻產品增長可觀，新客戶產品也在二零一七年二季度開始交付，同時智能語音音箱及其配套產品方面開始批量出貨，特別是某客戶智能語音音箱在去年中國雙11購物節中出貨量快速增長，帶動本集團回顧期內智能化及配套產品營業額較二零一六年同期增長約5倍。本集團於期內新客戶和新業務拓展順利，但視訊國際業務進展不如預期，本集團於期內已關閉此項業務。二零一七年儘管本集團產品結構持續優化，但因原材料上漲、人工成本上升以及人民幣升值等影響，毛利率相較二零一六年同期輕微下降0.1%。

產品研發及創新

本集團一直致力研發創新產品，回顧期內投入的研發費用佔總收入的3.4%，達約202.0百萬港元。本集團於惠州、深圳及西安均設有研發基地，團隊合共超過800人，在按個別客戶需求而開發及導入新產品的同時，亦會進行與產品相關的基礎技術前瞻性研究與開發。近年來，本集團投入更多研發資源開發以智能語音音箱為代表的智能產品，並逐步建立起此領域產品研發的先發性優勢。

智能產品相比本集團其他產品研發複雜性更高，在元器件方面增加更多，並需要專業研發人員跟進各主控芯片平台方案及演進。同時，在上層應用方面，全球主流語音生態平台擁有各自語音接口，需要根據客戶需求完成不同接口在不同產品端的實現。未來語音交互技術將會是人機交互中非常重要的一個組成部分，受益於遠場語音技術的不斷提升，作為有語音接入及語音反饋的智能語音音箱產品全球市場銷量增長非常快速。本集團憑借多年專業電聲設計經驗以及智能語音音箱先發優勢，不斷創新產品研發，捕捉市場潛在機遇。

但本集團也相信未來語音技術將不僅僅局限在智能音箱品類的產品上，其可能將存在於各類需要語音接入的產品形態中，因此本集團在強化智能語音音箱研發和創新之外，也積極探索及佈局智能語音跨行業運用的研發工作。擁有友好用戶體驗的智能產品除了優秀的設計及研發外，也需要具備完整的自動化測試能力，本集團為此建立了實現若干智能產品相關的自動化測試實驗室，以更好地滿足客戶需求。

本集團不僅擁有整機研發和生產能力，而且還具備供應鏈垂直整合能力，能夠為客戶提供喇叭單元及結構件等。為進一步滿足智能產品需求，本集團不斷強化喇叭單元和結構件方面能力，特別是新形態結構件。二零一八年一月十五日，本集團子公司與谷崧精密工業股份有限公司(一間台灣公司，其股份於台灣證券交易所上市，「谷崧精密」)子公司簽訂合資協議以在中國成立合資公司，進一步強化本集團模具注塑及新形態結構件等能力，有助於本集團透過結構件滿足更多客戶多元化需求。請參閱本公司於二零一八年一月十五日在香港聯合交易所有限公司網站及本公司網站刊登之公佈。

客戶及市場開拓

本集團始終秉持研發創新、快速客戶響應、嚴格質量把控的理念，在與客戶合作共贏的過程中，得到了客戶高度認可。本集團與全球眾多知名音視頻品牌合作多年，具備深厚的客戶基礎，在智能語音市場快速成長階段，能夠利用本集團在該領域的研發優勢，更好地服務客戶，與客戶一同抓住市場成長機會。

與此同時，本集團亦將大力拓展更多互聯網客戶，爭取更多業務合作機會，助力互聯網客戶智能語音生態平台的快速發展。在全球語音生態平台的發展和成熟過程中，越來越多的品牌已經或即將推出以語音為交互方式的智能產品（包括但不限於智能語音音箱），本集團也將利用在智能語音技術方面的先發性優勢以及各語音生態平台的合作基礎，挖掘更多跨智能音箱行業的品牌客戶智能產品業務機會。

生產及供應鏈管理

本集團繼續改善用工制度，積極應對國內勞動力緊絀及工資成本上升問題。回顧期內，本集團繼續提高自動化設備運用比例，以及加強熟練工的穩定性，穩步提升了人均生產效率。本集團已導入自動測試系統及自動包裝系統，實施精益化、自動化、信息化生產，自主開發MES，WMS等系統，提高運營效率和質量改善。本集團於期內已完成可再生能源（太陽能）發電項目，利用公司自有廠房閒置屋頂，減少碳排放，建設分佈式屋面光伏發電系統，利用先進的太陽能電池板（光電轉換效率達16.0%以上），發電供工廠使用。水蓄冷項目目前亦進入施工階段，以達到減少工廠整體用電量。

本集團亦致力優化生產廠房的設備及管理制度，一方面實施智能倉儲物流管理，透過工業智能系統，將供應鏈、生產和倉儲物流各個環節緊密銜接，為邁向工業4.0打穩基礎，同時逐步提升惠州生產基地的實際產能。本集團已完成惠州生產基地的第一期擴建工程，並已於二零一七年第一季正式投入使用，第二期擴建工程也已啟動，有助本集團實現產能集中管理，同時擴大產品線及高效整合供應鏈，提高生產效率。鑒於在二零一七年下半年已收到及預期將收到的訂單數量增加，為滿足後續產品生產及交付需要，本集團於期內與惠州TCL移動通信有限公司簽訂生產廠房租賃協議。請參閱本公司於二零一七年五月三十一日在香港聯合交易所有限公司網站及本公司網站刊登之公佈。

二零一七年六月，由本公司間接全資附屬公司東莞普笙電子科技有限公司經營，位於中國廣東省東莞市的廠區內的物料貨倉及二車間發生火警意外。廠區內的部份原材料、半成品、成品、廠房和生產設施已受到損毀。雖然火警意外可能會對本集團的短期財務狀況以及產品的交付造成短暫性的不利影響，但本集團之前已

做了較為充足的財產保險安排。請參閱本公司於二零一七年六月十二日在香港聯合交易所有限公司網站及本公司網站刊登之公佈。

未來計劃及展望

中國銀行國際金融研究所發佈的《2018年經濟金融展望報告》中指出，隨著美國政府推出財稅新政，歐美各大銀行業務更趨穩健，加上新興市場穩定性進一步提升，預計二零一八年全球經濟將繼續呈現良好增長勢頭。在《世界經濟展望》報告中，國際貨幣基金組織將二零一八年和二零一九年全球經濟增長預測均上調至3.9%，並將中國二零一八年經濟增長預測上調至6.6%。雖然全球經濟復甦步伐提速，世界經濟與金融仍存在變化和風險，本集團將繼續採取審慎穩健的策略，優化產品結構，配合智能科技的大趨勢，開拓多元化業務。

經過幾年的不斷投入及發展，音頻業務現已成為本集團主要的業務單元，特別是新型音頻業務快速成長。本集團將繼續夯實及增強在新型音頻市場行業地位，重點發展聲霸及耳機類產品業務，爭取更多業務機會及挖掘更多新客戶。對於視頻及傳統音頻業務方面，本集團將繼續調整資源結構，採取小團隊、輕資產運營。

本集團將繼續大力發展智能化及配套產品業務，特別是以智能語音音箱及與語音相關的其他智能產品。本集團將繼續強化在智能語音方面的技術優勢，以智能音箱產品形態為主力點，與全球各大語音識別平台合作，不斷挖掘更大的市場機會。同時，本集團將挖掘更多基於智能語音技術的跨行業應用機會。本集團將作為全球互聯網企業語音生態系統的核心合作夥伴，與其語音生態系統的發展共同成長並持續努力，致力為更多用戶帶來新一代人機交互體驗。

在供應鏈垂直整合方面，本集團通過將模具及塑料零部件製造以及電聲單元的整合，發揮協同效應，並降低生產成本。本集團將進一步實施精細化管理，以提高整體營運效率及控制整體成本。鑒於本集團業務不斷增長，特別是智能化產品業務，精細化管理對本集團而言是一個必要過程。關於精細化管理，本集團將採取一系列措施改善行政效率及內部運作流程。憑借精細化管理及改善產品測試及裝配的基礎設施後，亦可確保產品質量及生產成本控制。

總括而言，本集團將通過擴展新業務、開拓新技術及新產品、提升生產力，為品牌企業和客戶提供最優質的產品及服務。隨著智能化及配套產品業務日漸成熟，管理層預計二零一八年本集團智能化及配套產品營業額佔比將持續增長，並對未來業務增長充滿信心。本集團將一如以往繼續物色機會，積極尋求可行的業務拓展機會，務求結合自有優勢擴充業務類別，提升本集團之長遠價值，積極為股東帶來更豐厚之回報。

財務回顧

主要投資、收購及出售

期內無重大投資，也無其他重大之附屬公司收購及出售事項。其後於二零一八年一月十五日，本集團子公司與谷崧精密子公司簽訂合資協議以在中國成立合資公司，雙方各自以現金形式出資1,400萬及600萬人民幣，本集團與谷崧精密分別擁有該公司之70%及30%股本權益。請參閱本公司於二零一八年一月十五日在香港聯合交易所有限公司網站及本公司網站刊登之公佈。

流動資金及財務資源

本集團之主要金融工具包括應收票據、現金和短期存款。使用這些金融工具之主要目的，是減低融資成本以維持本集團資金之延續性和靈活性。

於二零一七年十二月三十一日，本集團之現金及銀行結存共約849,787,000港元，其中1.4%為港元、93.7%為美元、4.8%為人民幣及0.1%為歐元。

可用信貸情況與截至二零一六年十二月三十一日止年度比較並無重大變化，於二零一七年十二月三十一日亦概無任何根據融資租約持有之資產。

於二零一七年十二月三十一日，由於本集團之現金及銀行結存為約849,787,000港元，及並沒有計息銀行貸款，因此本集團之資本負債比率為零。

資產抵押

本集團於二零一七年十二月三十一日並無資產抵押。

資本承擔及或然負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團之資本承擔約6,791,000港元（二零一六年十二月三十一日：15,367,000港元）。於二零一七年十二月三十一日，本集團並沒有任何重大或然負債。

未決訴訟

本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度並未牽涉任何重大訴訟。

外幣匯兑風險

本集團的業務及營運面向國際市場，因此亦需承受外匯交易及貨幣轉換的風險。

本集團的策略是中央處理外匯管理事宜，以監控本公司所承受的總外匯風險，同時與銀行集中進行對沖交易。本集團強調以功能性貨幣進行貿易、投資及借貸的重要性，達致自然對沖效果。此外，本集團以穩健的財務管理策略為目標，故並無參與任何高風險的衍生工具交易或槓桿式外匯買賣合約。

僱員及酬金政策

本集團約有7,959名僱員，皆為幹勁十足之優秀人才。本集團僱員對工作充滿熱誠，致力確保產品及服務質優可靠。本集團已經參照現行法例、市況以及僱員及公司之表現，定期檢討酬金政策。為使到員工與股東的權益一致，已根據本公司的購股權計劃向獲選員工授予購股權。於報告期末，可認購合共17,532,116股股份的購股權仍未行使。

本公司亦於二零一四年八月二十八日採納並於二零一七年八月八日及九月七日修訂有限制股份獎勵計劃（「獎勵計劃」），據此，受託人將自本集團出資的現金在市場上購買現有股份或可能認購新股份，且由該獎勵計劃受託人以信託方式代有關經甄選僱員持有，直至有關股份根據獎勵計劃的規定歸屬予有關經甄選僱員為止。

購買、出售或贖回股份

根據本公司於二零一四年八月二十八日採納並於二零一七年八月八日及九月七日修訂之獎勵計劃規則，獎勵計劃之受託人從市場購入合共1,390,000現有股股份及認購合共5,705,804股新股份作為獎勵計劃項下之獎勵股份，本公司就購買該等現有及新股份所支付予受托人之總額分別約為8,939,000港元及5,705,804港元。

除上述所披露者外，於回顧期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

末期股息

董事會建議截至二零一七年十二月三十一日止年度之末期股息為現金每股35.0港仙(二零一六年：25.0港仙)。

待於二零一八年四月二十四日(星期二)舉行之應屆股東週年大會取得批准後，上述末期股息將於二零一八年五月二十八日(星期一)或前後派付予於二零一八年五月十八日(星期五)名列本公司股東名冊之股東。

截止過戶登記

為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票之權利，本公司之股份登記處將自二零一八年四月十九日(星期四)起至二零一八年四月二十四日(星期二)止暫停辦理股份過戶登記手續，於該段期間將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一八年四月十八日(星期三)下午四時三十分前送抵本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

為釐定本公司股東在通過相關決議案時獲派建議末期股息之權利，本公司之股份登記處將自二零一八年五月十六日(星期三)起至二零一八年五月十八日(星期五)(包括首尾兩日)止暫停辦理股份過戶登記手續，在上述期間將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲派建議末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一八年五月十五日(星期二)下午四時三十分前送抵本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

股東週年大會

本公司之股東週年大會將於二零一八年四月二十四日(星期二)舉行。股東週年大會通告將於適當時候於本公司及香港聯合交易所有限公司網站內刊載及寄發予本公司股東。

企業管治

概無本公司董事得悉任何資料合理顯示本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度並無全面遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告(「守則」)內載列之守則條文(「守則條文」),惟偏離守則條文第A.6.7條及第F.1.1條除外。偏離守則條文F.1.1條之理由基本與本公司二零一六年年報所載者相同。

根據守則條文第A.6.7條,獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會,對股東的意見有公正的了解。

由於有其他預先安排之事務必須處理:

(1) 李其先生(本公司獨立非執行董事)並無出席本公司分別於二零一七年五月二十三日及二零一七年九月二十七日舉行之股東週年大會(「股東週年大會」)及股東特別大會(「股東特別大會」);及

(2) 廖騫先生(本公司非執行董事兼董事會主席)及梁耀榮先生(本公司獨立非執行董事)並無出席本公司於二零一七年九月二十七日舉行之股東特別大會。

然而,(i)廖騫先生(本公司非執行董事兼董事會主席)、潘昭國先生及梁耀榮先生(兩人均為本公司獨立非執行董事)均已出席上述於二零一七年五月二十三日舉行之股東週年大會;及(ii)潘昭國先生(本公司獨立非執行董事)已出席上述於二零一七年九月二十七日舉行之股東特別大會,以確保於會上與股東進行有效溝通。

根據守則條文第F.1.1條，公司秘書應為本公司之僱員，並對本公司的日常事務有所認識。

徐國豪先生(「徐先生」)於二零一七年四月二十五日辭任前為本公司的公司秘書，而蔡鳳儀女士(「蔡女士」)為本公司於二零一七年四月二十五日委任的現任公司秘書，彼等均並非本公司僱員。徐先生曾於本公司法律顧問張秀儀　唐滙棟　羅凱栢律師行擔任執業律師，彼自二零一六年八月十九日起至辭任為止為本公司之公司秘書。蔡女士乃本公司法律顧問張秀儀　唐滙棟　羅凱栢律師行之合伙人。

本公司已指派本公司執行董事任學農先生擔當徐先生(於彼在任期間)及蔡女士的聯絡人。有關本集團表現、財務狀況及其他主要發展及事務之資料均可通過指派之聯絡人迅速交付予徐先生(於彼在任期間)及蔡女士。鑑於張秀儀　唐滙棟　羅凱栢律師行與本集團之間保持長期合作關係，徐先生(於彼在任期間)及蔡女士均十分熟悉本集團的業務，並對本集團管理具深入知識。按照既有機制，徐先生(於彼在任期間)及蔡女士將可迅速而無重大延誤下掌握本集團的發展，此加上彼等之專業知識及經驗，董事會有信心，由徐先生(於彼在任期間)及蔡女士擔任公司秘書有利於本集團遵守相關董事會程序、適用法律、規則及規例。

審核委員會

審核委員會已聯同本公司之管理層審閱本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合財務報告，包括本集團採納之會計原則。審核委員會由三名獨立非執行董事(即潘昭國先生、李其先生及梁耀榮先生)組成，由潘昭國先生擔任主席，彼擁有適當會計及相關財務管理專門知識。審核委員會之主要職責是協助董事會履行審閱及監督本公司財務報告程序及內部控制之職能，以及履行董事會指派之其他職責及責任。

本公司董事進行證券交易之標準守則

本集團已按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》(「標準守則」) 所載必守準則之相同條款，採納有關董事進行證券交易之行為守則。已向全體董事作出特定查詢，而彼等已確認於二零一七年十二月三十一日止年度內，彼等已遵守標準守則所載之必守準則及本公司有關董事證券交易之行為守則。

代表董事會
主席
廖騫

香港，二零一八年三月九日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事于廣輝先生、宋永紅先生及任學農先生；非執行董事廖騫先生(主席)；獨立非執行董事潘昭國先生、李其先生及梁耀榮先生。