

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



HENGDELI HOLDINGS LIMITED

亨得利控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：3389)

截至二零二零年十二月三十一日止年度之全年業績公告

財務概要	截至十二月三十一日止年度		同比變動
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	
收入	1,219,856	2,417,181	-49.5%
毛(損)/利	(148,223)	390,504	-138.0%
年度虧損	(386,524)	(324,117)	19.3%
股份持有人應佔虧損	(383,076)	(332,520)	15.2%

亨得利控股有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)欣然呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年十二月三十一日止年度(「本年度」或「回顧年度」)的綜合業績，該等業績已經本公司核數師中匯安達會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計並經本公司審核委員會審閱。

綜合損益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

(以人民幣呈列)

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	3	1,219,856	2,417,181
銷售成本		<u>(1,368,079)</u>	<u>(2,026,677)</u>
毛(損)/利		(148,223)	390,504
其他收入	4	47,796	47,493
其他收益/(虧損)淨額	4	45,435	(338,066)
分銷成本		(135,781)	(261,342)
行政費用		<u>(156,073)</u>	<u>(164,442)</u>
經營虧損		(346,846)	(325,853)
財務成本	5(a)	<u>(7,354)</u>	<u>(11,189)</u>
除稅前虧損	5	(354,200)	(337,042)
所得稅(開支)/抵免	6	<u>(32,324)</u>	<u>12,925</u>
年度虧損		<u><u>(386,524)</u></u>	<u><u>(324,117)</u></u>
應佔：			
本公司股份持有人		(383,076)	(332,520)
非控股權益		<u>(3,448)</u>	<u>8,403</u>
年度虧損		<u><u>(386,524)</u></u>	<u><u>(324,117)</u></u>
每股虧損	8		
基本		<u>人民幣(0.082)元</u>	<u>人民幣(0.071)元</u>
攤薄		<u>人民幣(0.082)元</u>	<u>人民幣(0.071)元</u>

綜合損益及其他全面收入表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

(以人民幣呈列)

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年度虧損	<u>(386,524)</u>	<u>(324,117)</u>
年度其他全面收入(稅後及重新分類調整後)		
隨後可能重新分類至損益之項目：		
撥回出售附屬公司所產生之匯兌差額	(1,282)	-
換算海外附屬公司財務報表所產生之匯兌差額	<u>(87,058)</u>	<u>37,466</u>
	<u>(88,340)</u>	<u>37,466</u>
隨後不會重新分類至損益之項目：		
通過其他全面收入按公允值計量之股本投資		
— 公允值儲備變動淨額(不可轉入損益)	61,041	10,498
換算通過其他全面收入按公允值計量 之股本投資所產生之匯兌差額	<u>(33,087)</u>	<u>7,455</u>
換算本公司財務報表所產生之匯兌差額	<u>(80,096)</u>	<u>27,779</u>
	<u>(52,142)</u>	<u>45,732</u>
年度全面收入總額	<u><u>(527,006)</u></u>	<u><u>(240,919)</u></u>
應佔：		
本公司股份持有人	(527,878)	(250,314)
非控股權益	<u>872</u>	<u>9,395</u>
年度全面收入總額	<u><u>(527,006)</u></u>	<u><u>(240,919)</u></u>

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

(以人民幣呈列)

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產			
投資物業		134,057	137,738
物業、廠房及設備		479,302	538,087
		<u>613,359</u>	<u>675,825</u>
無形資產		2,772	1,724
商譽	9	63,547	66,502
其他投資	10	487,251	400,184
預付款項及按金	12	1,642	21,333
遞延稅項資產		52	34,003
		<u>1,168,623</u>	<u>1,199,571</u>
流動資產			
存貨	11	653,106	1,309,758
應收貿易賬款及其他應收款項	12	535,487	416,263
其他投資	10	29,147	—
本期可收回稅項		235	2,192
銀行存款		226,880	548,115
現金及現金等價物	13	1,014,983	1,165,169
		<u>2,459,838</u>	<u>3,441,497</u>
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款項以及合約負債	14	117,563	221,453
銀行貸款	15	2,322	142,094
租賃負債		12,248	121,586
本期應繳稅項		5,179	25,816
		<u>137,312</u>	<u>510,949</u>
流動資產淨值		<u>2,322,526</u>	<u>2,930,548</u>
總資產減流動負債		<u>3,491,149</u>	<u>4,130,119</u>

綜合財務狀況表(續)

於二零二零年十二月三十一日

(以人民幣呈列)

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動負債			
銀行貸款	15	27,596	74,523
租賃負債		21,418	72,053
遞延稅項負債		2,325	1,956
		<u>51,339</u>	<u>148,532</u>
資產淨值		<u>3,439,810</u>	<u>3,981,587</u>
資本及儲備			
股本		22,337	22,337
儲備	7(b)	<u>3,344,357</u>	<u>3,872,278</u>
本公司股份持有人應佔權益總額		3,366,694	3,894,615
非控股權益		<u>73,116</u>	<u>86,972</u>
		<u>3,439,810</u>	<u>3,981,587</u>

附註

(除另有指明外，數額以人民幣呈列)

1. 財務報表的編製基準

本公告所載之全年業績並不構成本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表之一部分，惟乃摘錄自該等財務報表。

此等財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），該詞泛指包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則的規定及香港公司條例的披露規定編製。此等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則的適用披露規定。

編製財務報表所用之計量基準為歷史成本法，惟下列以其公允值列賬之資產除外：

– 股本投資

管理層須在編製符合香港財務報告準則之財務報表時作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響政策之應用及資產與負債及收入與支出之經呈報金額。估計及相關假設乃根據過往經驗及各種在有關情況下被判斷為合理之其他因素，在沒有其他直接來源下，作為判斷資產及負債之賬面值之基礎。因此，實際結果可能與該等估計有所出入。

管理層會不斷審閱該估計及相關假設。如修訂之會計估計僅影響本期，修訂會於當期確認；如修訂同時影響本期及未來期間，修訂會於本期及未來期間確認。

2. 會計政策之變動

香港會計師公會已頒佈以下於本集團當前會計期間起首次生效的香港財務報告準則之修訂。

- 香港財務報告準則第3號（修訂本），業務的定義
- 香港會計準則第1號及第8號（修訂本），重大的定義
- 香港財務報告準則第7號、第9號及香港會計準則第39號（修訂本），利率基準改革
- 香港財務報告準則第16號（修訂本），COVID-19相關租金減讓

以上各項之發展對本集團本期或往期已編製或呈報之業績及財務狀況並無重大影響。本集團並無採納任何於本會計期間尚未生效之任何新準則或詮釋。

3. 收入及分部報告

(a) 收入

本集團之主要業務為手錶和珠寶的零售和貿易、全面的相關客戶服務暨維修、手錶配套產品製造及提供店舖設計及裝修服務。

銷售額指售予客戶貨品的銷售價值減去增值稅，並扣除任何銷售折扣及退貨。

本集團的客戶基礎多元化，且於報告期末，本集團收入的21%及37%分別來自最大客戶及五大客戶。

本集團主要業務之進一步詳情於附註3(b)披露。

(b) 分部報告

本集團透過生產線（產品及服務）及按地區（主要位於香港、台灣、馬來西亞及中國）成立之分部管理業務。

本集團已識別以下呈報分部：

- 零售及貿易
- 工業集團
- 手錶及珠寶零售及貿易業務；
- 手錶配套產品以及店舖設計及裝修服務業務。

於本年度，本集團已出售及關閉若干手錶及珠寶業務的零售店。因此，手錶配套產業以及店舖設計及裝修服務業務在本年度更顯重要，且將個別呈報此分部及重新呈列比較數字。

按與向本集團最高層行政管理人員就資源分配及表現評估之內部報告資料一致之方式，本集團之零售及貿易業務按地區以及產品及服務分為兩個呈報分部，原因為該等地區之各分區經理均直接向高層行政團隊匯報。該分部主要透過其本身之貿易網絡而產生其零售及貿易收入。本集團並無合併營運分部，以組成呈報分部。

(i) 分部業績及資產

為評估分部表現及於分部間分配資源，本集團最高層行政管理人員按下列基準監察各個呈報分部之損益及資產：

收入及開支乃參考呈報分部產生之銷售及該等分部產生之開支分配至有關分部。然而，除呈報分部間銷售外，某一分部向另一分部提供之協助（包括共用資產）並不計算在內。

用於呈報分部溢利之表示方式為「毛利」。

分部資產僅指存貨，並未撇除未實現之分部間溢利。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度就資源分配及分部表現評估向本集團最高層行政管理人員提供之本集團呈報分部資料載列如下。

	零售及貿易				工業集團		所有其他		總計	
	香港		台灣／馬來西亞		中國		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元				
來自外部客戶之收入	501,403	1,461,994	175,764	216,215	428,048	588,541	114,641	150,431	1,219,856	2,417,181
分部間收入	-	30,467	34,692	656	72,578	102,286	-	-	107,270	133,409
呈報分部收入	<u>501,403</u>	<u>1,492,461</u>	<u>210,456</u>	<u>216,871</u>	<u>500,626</u>	<u>690,827</u>	<u>114,641</u>	<u>150,431</u>	<u>1,327,126</u>	<u>2,550,590</u>
呈報分部毛(損)/利	<u>(286,028)</u>	<u>217,626</u>	<u>26,536</u>	<u>43,613</u>	<u>88,146</u>	<u>123,158</u>	<u>23,123</u>	<u>6,107</u>	<u>(148,223)</u>	<u>390,504</u>
呈報分部資產	<u>450,751</u>	<u>1,020,649</u>	<u>174</u>	<u>167,353</u>	<u>101,821</u>	<u>121,244</u>	<u>100,360</u>	<u>535</u>	<u>653,106</u>	<u>1,309,781</u>

香港零售及貿易分部主要從事香港手錶及珠寶的零售及貿易。截至二零二零年十二月三十一日止年度，減值虧損人民幣11,561,000元已確認減少分配予該分部的物業、廠房及設備的賬面值。

台灣／馬來西亞零售及貿易分部主要從事台灣地區及馬來西亞手錶及珠寶的零售及貿易。截至二零二零年十二月三十一日止年度，減值虧損人民幣4,075,000元已確認減少分配予該分部的物業、廠房及設備的賬面值。

低於數量化最低要求之分部業績及資產（「所有其他」）主要來自鐵礦石的貿易。

(ii) 呈報分部收入、損益及資產之對賬

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入		
呈報分部收入	1,212,485	2,400,159
其他分部收入	114,641	150,431
抵銷分部間收入	(107,270)	(133,409)
綜合收入	<u>1,219,856</u>	<u>2,417,181</u>
(虧損)／溢利		
呈報分部毛(損)／利	(171,346)	384,397
其他分部毛利	23,123	6,107
	<u>(148,223)</u>	<u>390,504</u>
其他收入	47,796	47,493
其他收益／(虧損)淨額	45,435	(338,066)
分銷成本	(135,781)	(261,342)
行政費用	(156,073)	(164,442)
財務成本	(7,354)	(11,189)
綜合除稅前虧損	<u>(354,200)</u>	<u>(337,042)</u>
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
資產		
呈報分部資產(存貨)	552,746	1,309,267
其他分部資產(存貨)	100,360	514
抵銷未變現分部間溢利	-	(23)
	<u>653,106</u>	<u>1,309,758</u>
應收貿易賬款、其他應收款項、預付款項及按金	537,129	437,596
本期可收回稅項	235	2,192
現金及現金等價物	1,014,983	1,165,169
銀行存款	226,880	548,115
投資物業	134,057	137,738
物業、廠房及設備	479,302	538,087
無形資產	2,772	1,724
商譽	63,547	66,502
其他投資	516,398	400,184
遞延稅項資產	52	34,003
綜合總資產	<u>3,628,461</u>	<u>4,641,068</u>

(iii) 地區資料

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶之收入及(ii)本集團的投資物業、物業、廠房及設備、無形資產、商譽、預付款項及按金以及其他投資(「指定非流動資產」)所在地區的資料。客戶所在地區按提供服務或貨品付運地點劃分。就物業、廠房及設備而言，指定非流動資產的所在地區按資產實際所在地點劃分；就無形資產及商譽而言，按其分配的營運地點劃分；就預付款項及按金以及其他投資而言，按營運所在地點劃分。

本集團主要在三個主要經濟地區，即中國內地、香港及台灣／馬來西亞進行業務。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
來自外部客戶之收入		
香港	501,403	1,612,425
中國內地	542,689	588,541
台灣／馬來西亞	175,764	216,215
總計	<u>1,219,856</u>	<u>2,417,181</u>
指定非流動資產		
香港	591,430	536,144
中國內地	478,085	508,858
台灣／馬來西亞	99,056	120,566
總計	<u>1,168,571</u>	<u>1,165,568</u>

4. 其他收益及虧損淨額

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
(a) 其他收益		
利息收入	23,604	31,915
來自其他投資的股息收入	8,839	7,309
來自投資物業之租金收入	2,714	2,640
經營租賃之租金收入，與投資物業有關者除外	607	732
政府補貼	7,109	742
其他	4,923	4,155
	<u>47,796</u>	<u>47,493</u>

於二零二零年，本集團成功申請政府補貼，主要與由郴州市政府及香港特別行政區政府分別設立的資助項目和工資補貼有關。資助項目的目的是向投資於其技術開發區的商業實體提供財政援助。根據工資補貼的條件，即使業務受到新冠疫情爆發的影響，本集團亦須保留其本地僱員。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
(b) 其他收益／(虧損)淨額		
商譽減值(附註9)	-	(168,695)
物業、廠房及設備減值	(15,636)	(172,157)
外匯兌換收益淨額	22,815	3,254
出售物業、廠房及設備虧損淨額	(3,929)	(468)
出售附屬公司虧損淨額	(19,697)	-
租金寬減	17,691	-
持作交易性金融資產收益淨額	2,827	-
租賃修訂收益淨額	40,583	-
持作交易性金融資產之公允值收益	781	-
	<u>45,435</u>	<u>(338,066)</u>

5. 除稅前虧損

除稅前虧損經扣除以下項目後得出：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
(a) 財務成本		
銀行貸款利息	3,830	4,819
租賃負債利息	3,276	5,678
銀行費用	248	692
	<u>7,354</u>	<u>11,189</u>
(b) 員工成本		
薪金、工資及其他利益	112,736	145,183
定額供款退休計劃供款	7,190	14,930
	<u>119,926</u>	<u>160,113</u>
(c) 其他項目		
無形資產攤銷	936	504
折舊		
— 投資物業及物業、廠房及設備	35,296	36,091
— 使用權資產	33,439	101,251
減值虧損		
— 應收貿易賬款	2,407	156
— 其他應收款項	(1,147)	1,505
— 商譽	—	168,695
— 物業、廠房及設備	15,636	172,157
有關短期租賃及低價值資產租賃的開支	5,952	31,335
未計入租賃負債計量的可變租賃付款	1,822	482
核數師酬金	1,871	3,174
存貨成本 [#]	<u>1,368,079</u>	<u>2,026,677</u>

[#] 存貨成本包括與員工成本、折舊及攤銷開支以及經營租賃費用有關的人民幣81,680,000元(二零一九年：人民幣85,646,000元)，該金額亦計入就各類開支於上文或附註5(b)單獨披露的各總金額。

6. 綜合損益表之所得稅

(a) 綜合損益表內之稅項為：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
本期稅項－香港利得稅		
本年度撥備	-	3,596
過往年度過度撥備	(6,624)	(721)
	<u>(6,624)</u>	<u>(721)</u>
	-----	-----
本期稅項－海外		
本年度中國企業所得稅撥備	5,887	9,620
本年度台灣所得稅撥備	-	239
過往年度撥備不足	30	150
	<u>5,917</u>	<u>10,009</u>
	-----	-----
遞延稅項		
暫時差異之產生及撥回	33,031	(25,809)
	<u>33,031</u>	<u>(25,809)</u>
	-----	-----
總計	<u>32,324</u>	<u>(12,925)</u>
	=====	=====

(b) 稅項開支與按適用稅率計算之會計虧損對賬：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
除稅前虧損	<u>(354,200)</u>	<u>(337,042)</u>
	=====	=====
除稅前虧損之名義稅項，按有關司法權區之 溢利適用稅率計算	(59,202)	(51,719)
毋須繳稅收入之稅項影響	(4,176)	(4,531)
不可扣稅開支之稅項影響	583	35,141
過往年度過度撥備	(6,594)	(571)
過往年度確認遞延稅項資產撥回	32,539	-
並未確認之稅項虧損之影響	<u>69,174</u>	<u>8,755</u>
	-----	-----
實際稅項開支／(抵免)	<u>32,324</u>	<u>(12,925)</u>
	=====	=====

根據開曼群島規則及法規，本公司獲豁免繳納開曼群島所得稅。此外，位於香港、中國內地、台灣及馬來西亞以外司法權區的附屬公司亦毋須繳納該等司法權區的任何所得稅。

香港利得稅撥備乃按年內之估計應課稅溢利之16.5%（二零一九年：16.5%）計算，惟本集團一間身為利得稅兩級制合資格企業之附屬公司除外。

就此附屬公司而言，首2百萬港元應課稅溢利以8.25%的稅率徵稅，而餘下應課稅溢利以16.5%的稅率徵稅。此附屬公司之香港利得稅撥備乃按與二零一九年相同的基準計算。

年內本集團中國內地附屬公司的適用所得稅率為25% (二零一九年：25%)。

台灣所得稅撥備乃按年內之估計應課稅溢利之20% (二零一九年：20%) 計算。

馬來西亞所得稅撥備乃按年內之估計應課稅溢利之24% (二零一九年：24%) 計算。

7. 資本、儲備及股息

(a) 股息

(i) 年內應付本公司股份持有人之股息

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已宣派及支付中期股息每股普通股人民幣零元 (二零一九年：每股普通股人民幣0.038元)	—	177,181

報告期末後擬派之末期股息並無於報告期末確認為負債。

(ii) 年內已批准及派付上一個財政年度應付本公司股份持有人之股息

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已於年內批准及派付之上個財政年度之末期股息每股 人民幣零元 (二零一九年：每股人民幣0.012元)	—	55,952

(b) 股本

法定及已發行股本

	二零二零年		二零一九年	
	股份數目	金額 港元	股份數目	金額 港元
法定：				
每股面值0.005港元之普通股	<u>10,000,000,000</u>	<u>50,000,000</u>	<u>10,000,000,000</u>	<u>50,000,000</u>
已發行及繳足：				
於一月一日	<u>4,662,666,959</u>	<u>23,313,334</u>	<u>4,662,666,959</u>	<u>23,313,334</u>
已購回股份	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於十二月三十一日	<u>4,662,666,959</u>	<u>23,313,334</u>	<u>4,662,666,959</u>	<u>23,313,334</u>
		折合 人民幣千元		折合 人民幣千元
		<u>22,337</u>		<u>22,337</u>

普通股持有人有權收取不時宣派之股息，每持有一股股份可於本公司股東大會上投一票。所有普通股在本公司剩餘資產方面均享有同等權益。

8 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司股份持有人應佔虧損人民幣383,076,000元(二零一九年：虧損人民幣332,520,000元)及年內已發行加權平均股數4,662,666,959股普通股(二零一九年：4,653,379,288股普通股)計算，計算如下：

(i) 普通股加權平均股數

	二零二零年	二零一九年
於一月一日之已發行普通股	<u>4,662,666,959</u>	<u>4,662,666,959</u>
根據股份獎勵計劃購買股份之影響	<u>-</u>	<u>(9,287,671)</u>
於十二月三十一日普通股加權平均股數	<u>4,662,666,959</u>	<u>4,653,379,288</u>

(ii) 本公司普通股股東應佔綜合虧損

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
本公司股份持有人應佔虧損	<u>(383,076)</u>	<u>(332,520)</u>

(iii) 每股虧損

	二零二零年	二零一九年
每股基本虧損	<u>人民幣(0.082)元</u>	<u>人民幣(0.071)元</u>

(b) 每股攤薄虧損

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，並無攤薄潛在普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

9. 商譽

	人民幣千元
成本：	
於二零一九年一月一日	256,248
匯兌調整	<u>1,803</u>
於二零一九年十二月三十一日	258,051
於二零二零年一月一日	258,051
匯兌調整	<u>(33,711)</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u>224,340</u>
累計減值虧損：	
於二零一九年一月一日	(22,654)
匯兌調整	(200)
年度減值虧損	<u>(168,695)</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>(191,549)</u>
於二零二零年一月一日	(191,549)
匯兌調整	<u>30,756</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u>(160,793)</u>
賬面值：	
於二零二零年十二月三十一日	<u>63,547</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>66,502</u>

含有商譽之現金產生單位之減值測試

商譽分配予本集團根據下列營運地點及呈報分部所確定之現金產生單位：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
工業集團	<u>63,547</u>	<u>66,502</u>

現金產生單位之可收回金額乃按使用價值計算釐定。使用價值計算之重要假設為貼現率及收益／毛利增長率。本集團根據介乎5%至26%之預期年度平均銷售增長率(二零一九年：3%至13%)、介乎1%至7%之毛利率增長率(二零一九年：0%至2%)及介乎10.8%至11.4%之貼現率(二零一九年：14.5%)編製按兩年財政預算之現金流預測及推斷隨後三至五年之現金流。所用貼現率為稅前貼現率，並反映與相關分部有關之特定風險。該等增長率乃由管理層根據相關現金產生單位之表現及估計未來發展而釐定。

10. 其他投資

(a) 通過其他全面收入按公允值計量之股本投資

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
指定為通過其他全面收入按公允值計量 (不可轉入損益)之股本證券			
— 上市證券		485,766	400,184
— 非上市證券	(i)	<u>1,485</u>	<u>—</u>
		<u>487,251</u>	<u>400,184</u>

附註：

- (i) 董事認為人民幣1,485,000元的成本乃指該範疇內公允值的最佳估計。
- (ii) 上述股本證券價值乃個別不重大(個別少於本集團總資產的5%)。

(b) 通過損益按公允值計量之股本投資

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
按公允值計量之股本證券		
— 上市證券	<u>29,147</u>	<u>—</u>

11. 存貨

於綜合財務狀況表之存貨包括：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
原材料	12,503	22,132
在製品	36,865	34,940
製成品	603,738	1,252,686
	<u>653,106</u>	<u>1,309,758</u>

於綜合損益表確認為開支之存貨包括：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
售出存貨賬面值	1,061,685	1,987,625
存貨撇減	313,754	49,890
存貨撇減撥回	(7,360)	(10,838)
	<u>1,368,079</u>	<u>2,026,677</u>

12. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
流動資產		
應收貿易賬款減虧損撥備	187,197	161,219
其他應收款項減虧損撥備	264,399	187,903
以攤銷成本計量之金融資產	451,596	349,122
預付款項及按金	83,891	67,141
	535,487	416,263
非流動資產		
預付款項及按金	1,642	21,333
	537,129	437,596

流動資產內所有應收貿易賬款及其他應收款項均預期於一年內收回。

其他應收款項包括第三方墊款人民幣213,285,000元(二零一九年：人民幣129,241,000元)，於二零二零年十二月三十一日年息為6%，並可於一年內收回。第三方墊款由本集團於二零二零年十二月三十一日獲得的抵押品全數擔保。

賬齡分析

應收貿易賬款(已扣除虧損撥備)於報告期末按發票日期計之賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
三個月內	168,318	155,740
超過三個月但少於十二個月	6,215	5,420
超過十二個月	12,664	59
	187,197	161,219

應收貿易賬款由開票日期起計30至180日到期。

13. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銀行及手頭現金	<u>1,014,983</u>	<u>1,165,169</u>

14. 應付貿易賬款及其他應付款項以及合約負債

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應付貿易賬款	55,292	131,789
合約負債	10,222	15,904
其他應付款項及應計費用	<u>52,049</u>	<u>73,760</u>
	<u>117,563</u>	<u>221,453</u>

賬齡分析

於報告期末，按發票日期計應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一個月內	23,289	108,979
超過一個月但少於三個月	10,258	18,422
超過三個月但少於十二個月	8,076	4,108
超過十二個月	<u>13,669</u>	<u>280</u>
	<u>55,292</u>	<u>131,789</u>

15. 銀行貸款

於二零二零年十二月三十一日，應償還銀行貸款如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一年以內或按要求	2,322	142,094
一年後但於兩年內	4,636	4,658
兩年後但於五年內	13,908	13,973
五年後	9,052	55,892
	<u>27,596</u>	<u>74,523</u>
	<u>29,918</u>	<u>216,617</u>

於二零二零年十二月三十一日，銀行貸款的抵押如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一年內或按要求償還的銀行貸款		
有抵押	2,322	54,836
無抵押	–	87,258
	<u>2,322</u>	<u>142,094</u>
一年後償還的銀行貸款		
有抵押	27,596	74,523
	<u>29,918</u>	<u>216,617</u>

以本集團擁有賬面值合計為人民幣99,047,000元(二零一九年：人民幣142,163,000元)的若干土地及樓宇的按揭作抵押的若干銀行信貸項下的若干有抵押銀行貸款已全部提取。

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，銀行信貸毋須受限於根據與金融機構訂立之借款安排作出的契諾獲履行。

管理層討論及分析

I. 財務回顧

本集團維持穩健的財務狀況。

收入

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團收入錄得約1,219,856,000元(人民幣•下同)(二零一九年：2,417,181,000元)，較去年同期下降49.5%；其中，零售銷售額約677,167,000元(二零一九年：1,678,209,000元)，較去年同期下降了59.6%；工業集團等收入約為542,689,000元(二零一九年：738,972,000元)，同比下降了26.6%。

在新冠疫情肆虐，經濟深度衰退的大背景下，集團所屬各地，特別是香港地區的鐘錶零售深陷困境，導致零售額大幅度下降，多間店舖虧損嚴重，年度內，集團做出結束零售業務的決定。工業集團等也同樣面臨著極大的困境與挑戰，受全球疫情衝擊，營運困難突顯。

收入分佈：(截至二零二零年十二月三十一日止年度)

	二零二零年		二零一九年	
	人民幣(千元)	%	人民幣(千元)	%
零售及貿易業務				
香港	501,403	41.1	1,461,994	60.5
台灣／馬來西亞	175,764	14.4	216,215	8.9
工業集團等	542,689	44.5	738,972	30.6
總計	<u>1,219,856</u>	<u>100</u>	<u>2,417,181</u>	<u>100</u>

毛損及毛損率

截至二零二零年十二月三十一日止，本集團之毛損約為人民幣148,223,000元(二零一九年：毛利人民幣390,504,000元)，較去年同期下降138.0%；毛損率約12.2%(二零一九年：毛利率16.2%)，較去年同期下降了28百分點。毛利及毛利率的下降主要緣於：受到經濟大環境影響，零售收入大幅下降及庫存撥備增加等因素。

年度虧損

本集團本年度錄得虧損，虧損額約為人民幣386,524,000元(二零一九年：人民幣324,117,000元)，股東應佔虧損約為人民幣383,076,000元(二零一九年：人民幣332,520,000元)。虧損的主要原因為：經濟環境影響導致收入下降；庫存撥備；物業、廠房、設備的減值及出售零售業務虧損。

財務狀況及淨負債權益率

本集團維持穩健的財務狀況。於二零二零年十二月三十一日，本集團之權益總額約3,439,810,000元(二零一九年：3,981,587,000元)(人民幣•下同)，流動資產淨值約為2,322,526,000元(二零一九年：2,930,548,000元)，其中現金及現金等價物和銀行存款約為1,241,863,000元(二零一九年：1,713,284,000)，而銀行貸款則合共約為29,918,000元(二零一九年：216,617,000元)。於二零二零年十二月三十一日，按固定利率計息的銀行貸款合共人民幣0元(二零一九年：102,733,000元，其利率為3.59%至5.10%)，其餘銀行貸款按浮動利率計息，其利率為1.40%至1.75%(二零一九年：1.70%至3.06%)。於二零二零年十二月三十一日，銀行貸款中約0%(二零一九年：18%)以人民幣計值，0%(二零一九年：29%)以港元計值，0%(二零一九年：6%)以美元計值，100%(二零一九年：47%)以新台幣計值。銀行貸款到期償還概況載於隨附之財務報表附註15。回顧年度內，並無觀察到本集團之借貸需求有特定的季度大變化趨勢。

於二零二零年十二月三十一日，本集團合共負債約為人民幣29,918,000元(二零一九年：人民幣216,617,000元)，其淨負債權益比率約為零(二零一九年：零)(淨負債定義為：負債總額(包括計息借貸總額)減現金及現金等價物)，為集團業務的下一步拓展奠定了堅實的基礎。

本集團對財務及現金採取審慎管理的庫務政策，通過集團集中處理，以多種方式管理銀行可用信貸額度及監察信貸成本風險。本集團與多家提供融資的銀行維持良好的合作夥伴關係，並對其資金流動性及融資要求做出定期檢討。

外匯風險

本集團之買賣主要以港幣、人民幣及新台幣為單位。於回顧年度內，該等貨幣之間的匯率變動已做出妥善處理，故本集團並無面對重大外匯波動風險。本集團並無訂立外匯對沖安排管理外匯風險，而是一直積極關注及監察匯率風險。

資產質押

於二零二零年十二月三十一日，本集團有等值於約人民幣99,047,000元(二零一九年：人民幣142,163,000元)的土地和樓宇作為按揭抵押。

或然負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團無任何重大或然負債(二零一九年：無)。

流動資產

於二零二零年十二月三十一日，本集團之流動資產約為2,459,838,000元(人民幣•下同)(二零一九年：3,441,497,000元)，其中包括存貨約為653,106,000元(二零一九年：1,309,758,000元)、應收貿易賬款及其它應收款項約535,487,000元(二零一九年：416,263,000元)、現金及現金等價物和銀行存款約1,241,863,000元(二零一九年：1,713,284,000元)。

於二零二零年十二月三十一日，現金及現金等價物約14%(二零一九年：11%)以人民幣計值，82%(二零一九年：77%)以港元計值，4%(二零一九年：12%)以其他貨幣計值。

流動負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團之流動負債約137,312,000元（人民幣•下同）（二零一九年：510,949,000元），其中包括銀行貸款約2,322,000元（二零一九年：142,094,000元）、應付貿易賬款及其它應付款項約117,563,000元（二零一九年：221,453,000元）、租賃負債約12,248,000元（二零一九年：121,586,000元）、本期應繳稅項約5,179,000元（二零一九年：25,816,000元）。

資本結構

本公司的資本結構包括已發行股本、儲備及累計溢利。於二零二零年十二月三十一日，本公司已發行股本為4,662,666,959股（二零一九年：4,662,666,959股）；儲備及累計溢利總額約人民幣3,344,357,000元（二零一九年：人民幣3,872,278,000元）。

重大投資、收購及出售

於回顧年度內，本公司之間接全資附屬公司台灣亨得利有限公司向李順龍、李順富及鍾曉芸出售本公司之間接非全資附屬公司精光堂國際股份有限公司80%股權及繳足股本，代價約為新台幣9,370萬元（相當於約2,500萬港元）。有關此出售事項的詳情，請參閱本公司日期為二零二零年十月二十三日及二零二零年十一月二十日的公告。

除上述披露及於本公告內財務報表附註所披露之外，本公司於回顧年度內概無附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售。

除財務報表附註所披露之外，本公司於回顧年度內無持有其他重大投資。

末期股息

董事會不建議派發截至二零二零年十二月三十一日之末期股息（二零一九年：無）。

II. 業務回顧

回顧年度內，本集團業務主要專注於以港澳、台灣及馬來西亞等地之國際名錶銷售及全面的相關客戶服務暨維修、高端商品配套產品製造、商業空間一體化服務、電子商務等。

零售網絡

本集團零售網絡主要分佈於香港、澳門、台灣及馬來西亞等地，其零售店類型主要包括「三寶名錶」、「亨得利」/「Watchshoppe」以及單一品牌專賣店。「三寶名錶」主要設於香港等地，銷售高檔國際名錶；「亨得利」/「Watchshoppe」主要設於台灣及馬來西亞等地，銷售中檔和中高檔國際名錶。

多年來，本集團與眾多國際著名手錶品牌供應商一直保持良好的合作關係，其中包括斯沃琪集團、路威酩軒集團、歷峰集團及開雲集團等。年度內，本集團共經銷含上述四大品牌供應商所屬及其他獨立製錶人所屬之超過50個國際知名品牌，包括：寶璣、寶珀、寶格麗、卡地亞、芝柏、海瑞溫斯頓、萬國、積家、浪琴、美度、歐米茄、帕馬強尼、江詩丹頓、天梭、真力時、宇舶等。

回顧年度內，新冠病毒肆虐，全球幾乎處於封鎖狀態，再加上中美之間持續的貿易摩擦，地緣政治局勢的動蕩，令港澳台及東南亞地區的經營環境異常困難，集團名錶零售業務進入了前所未有的嚴寒之中。香港零售額大幅受挫，較去年同期下降了65.7%，而台灣和馬來西亞地區的銷售亦受到重創。集團手錶零售業務嚴重虧損。

面對嚴重危機，董事會持續密切監察名錶業務的效率及成效，並及時評估其階段性表現。本集團採取關店、裁員等多種方法以減費增效，如本集團於二零二零年九月四日的公告所述，本集團也曾試圖與店舖業主要求減少或減免租金等，但結果並不十分理想。大多數業主無意定下任何長遠減少或減免租金安排，本集團僅取得了某些業主的臨時租金減免。按照本公司截至二零二零年六月三十日六個月之中期業績公告中的披露，本集團錄得的未經審核的股份持有人應佔虧損總額約為人民幣71,000,000元，而虧損主要是由於名錶零售業務收入的下降以及物業、廠房及設備的減值和存貨撥備等。

基於充滿挑戰的狀況、名錶業務的嚴重虧損、持續惡化的市場環境等不利因素，本集團預計，港澳台及東南亞地區零售業前景暗淡，名錶零售前景更加不容樂觀，董事會相信該等業務不再具有商業吸引力。經過認真和適當的考慮，如本集團於二零二零年九月四日的公告所述，董事會決定結束集團名錶零售業務的運營。

回顧年度內，本集團名錶零售額較去年同期下降了59.6%，虧損嚴重。截至二零二零年十二月三十一日止，本集團尚餘兩間零售門店，分別位於香港和澳門。另於香港有四間品牌快閃專櫃。至本公告日期，本集團已出售或關閉上述兩間門店和四間快閃專櫃，整體結束了名錶零售業務的運營。誠如董事會認為，終止鐘錶零售業務符合本公司及其全體股東的最佳利益，便於本集團能夠將資源集中用於可為集團帶來良好前景之業務。

工業集團

本集團擁有比較成熟的高端商品配套產品生產產業鏈及商業空間一體化服務平台，各間公司分別位於蘇州、廣州及東莞等地，業務範圍主要涵蓋手錶附屬產品及包裝產品製作、商業空間設計、製作及裝修等。所屬多間公司均在其各自的領域建立了良好的口碑；與品牌商合作極為緊密，建立了互信、共享的良好合作關係；客戶覆蓋中國、瑞士、美國、亞太區其他各國等。

回顧年度內，工業集團也同樣面臨著極大的困境與挑戰。其所屬三間生產公司均位於中國內地，上半年，受疫情衝擊，營運困難突顯，內地有不少同行企業無法存續。本集團以穩健為根本，以創新求發展，在確保員工安全健康的同時，適時組織復工復產，採取多種積極有效的措施應對疫情，取得了較為明顯的成效。在全體同仁的共同努力下，回顧年度內，工業集團收入雖較去年同期下降了27.3%，但其幅度小於業界同行，且取得了過千萬的利潤，實屬不易。工業集團之穩健的運營為集團未來的發展奠定了良好的基礎。

年度內，中國內地疫情控制良好，各項經濟重要指標亦頻現積極信號，表明經濟運行總體經受住了疫情的衝擊。本集團相信，有超大規模的市場優勢和內需潛力，中國經濟長期向好的基本面並未改變，經濟中高速增長的發展態勢仍將繼續。在中國政府強大的工業戰略背景下，本集團將充分把握發展良機，進一步加強產業管理及技術方面的研發與創新，以質量為先，以創新驅動，尋找時機進行產品上下游的產業整合，著力提升在行業內的領導地位。本集團將背靠中國內地穩定的經濟發展環境，保持並擴充可為集團帶來穩定收入的鐘錶等中高檔商品之配套產品的製造，提升現有商業空間一體化服務水平，以多種方式與品牌商及國際同行進行更深層次的合作。同時，集團將全力展開業務有限多元化的進程，將高端商品配套生產滲透到珠寶、化妝品及手機等其他高端生活品領域，將商業空間美化服務擴充至生活空間美化服務領域等，不斷擴大產業模式，豐富產品線，實現發展的新突破。本集團相信，工業集團將在快速提升中為集團的存續及發展提供內在動力。

III. 未來展望

當前，新冠疫情還在全球延續，政治動蕩不安趨勢仍十分明顯，世界及中國經濟運行依然存在諸多困難和問題。但是，中國內地疫情基本控制良好，全年來看，各項經濟重要指標亦頻現積極信號，表明經濟運行總體經受住了疫情的衝擊。集團相信，有超大規模的市場優勢和內需潛力，中國經濟長期向好的基本面並未改變，經濟中高速增長的發展態勢仍將繼續。本集團將繼續堅持「行穩致遠」之原則，立足於整體業務的穩定及可持續發展，以開放的心態、創新的思維，不斷尋找新的商機，在確保企業健康生存的基礎上穩步向前。

新的一年，本集團將背靠中國內地穩定的經濟發展環境，集中力量擴充發展高端名錶配套產品的生產，以多種方式與品牌商及國際同行進行更深層次的合作，努力成為高端錶業集團全球產業生態鏈中不可或缺的一個獨立環節。本集團將面向國內、國際雙市場，不斷提升商業空間一體化服務水平。新的一年，本集團還將全力展開有限多元化的業務進程，將高端商品配套生產滲透到珠寶、化妝品及手機等其他高端生活品領域，將商業空間美化服務擴充至生活空間美化服務領域等，把集團真正打造成宜商宜家美好生活服務平台，實現企業發展的新突破。

暫停辦理股東登記手續

本公司將於二零二一年五月十一日(星期二)至二零二一年五月十四日(星期五)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記，以確定參加股東大會及於會上投票之股東名冊。為符合參加股東大會及於會上投票之資格，所有股份過戶表格連同有關股票須不遲於二零二一年五月十日(星期一)下午四時三十分前送交本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

購買、出售或購回證券

於回顧年度內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券(二零一九年：無)。

截至二零二零年十二月三十一日止，公司已發行股本為4,662,666,959股(二零一九年：4,662,666,959股)。

審核委員會及中匯安達會計師事務所有限公司之工作範疇

本公司已遵循香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）成立審核委員會。審核委員會由三位獨立非執行董事蔡建民先生（主席）、黃錦輝先生及劉學靈先生組成，主要負責審閱本公司採納的會計原則及慣例、重大不尋常項目、內部監控、財務報告、風險管理及監控等事宜，其中包括審閱截至二零一九年十二月三十一日止年度經審核的全年業績及二零二零年度中期報告。根據本公司已採納及執行的審核委員會職權範圍，審核委員會負責審閱本公司採納的會計原則及慣例、重大不尋常項目、內部監控以及財務報告等事宜以及風險管理及監控等職責。

本年度，本公司審核委員會分別於二零二零年三月三十一日、五月七日、六月五日及八月十八日召開會議，分別審議集團年度報告、更換核數師及半年度財務報告等，均為全體成員（蔡建民先生、黃錦輝先生及劉學靈先生）出席。

本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度之末期業績已由本公司審核委員會審閱。載有本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度業績之本公告中之財務數字已由本集團核數師中匯安達會計師事務所有限公司與本集團本年度經審核綜合財務報表所述金額核對。

薪酬委員會

本公司已遵循上市規則成立薪酬委員會。回顧年度內，薪酬委員會由獨立非執行董事劉學靈先生（主席）、蔡建民先生及集團主席兼執行董事張瑜平先生三名董事組成。薪酬委員會的主要職責為審閱及釐定本集團薪酬組成條款、花紅及其他應付予董事及高級管理層的補償等。

本年度，薪酬委員會合共召開一次會議，審議公司董事及高級管理人員薪酬結構等相關事宜。全體成員（劉學靈先生、蔡建民先生及張瑜平先生）出席。

根據本公司已採納的薪酬委員會職權範圍，薪酬委員會就公司董事及高級管理人員薪酬事宜擔當顧問角色，董事會則保留有批准董事及高級管理人員薪酬的最終權力。

提名委員會

本公司已遵循上市規則成立提名委員會。回顧年度內，提名委員會由執行董事兼集團主席張瑜平先生（主席）、獨立非執行董事蔡建民先生及劉學靈先生三位董事組成。本公司已採納及執行提名委員會職權範圍。提名委員會的主要負責為就任命董事及安排董事會的承繼向董事會提出推薦等。

本年度，提名委員會召開過兩次會議，審議本公司《董事會成員提名及遴選政策》及董事輪值告退及重選等相關事宜。全體成員（張瑜平先生、蔡建民先生及劉學靈先生）出席。

企業管治

本公司自成立以來，致力保持高標準的公司管治機制，確保集團管理的透明度，以保障股東、客戶、員工及集團的長遠發展。為此，本公司已建立一個盡職、負責、且具有專業精神的董事會、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。本集團亦已聘請中匯安達會計師事務所有限公司為集團的外部核數師。

企業管治守則遵行概況

本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則。董事認為，本公司於回顧年度內一直遵守企業管治守則，惟偏離A.2.1項條文。鑑於現有企業結構，主席及行政總裁之角色並無分開，均由張瑜平先生擔任。儘管主席及行政總裁之角色責任乃歸屬一人，但所有重要決策均經諮詢董事會及經（在適用情況下）董事會做出。董事會有三名極具獨立性之獨立非執行董事。因此，董事會認為，本公司已具備充分權力平衡及保障科學決策的作出。

董事會組成

為保持董事會決策獨立、客觀及對管理層實行全面及公正的監控，集團的董事局由三名執行董事（張瑜平先生（集團主席）、黃永華先生及李樹忠先生）、一名非執行董事（史仲陽先生）及三名獨立非執行董事（蔡建民先生、黃錦輝先生及劉學靈先生）組成。

為確保董事會運作具獨立性及問責性，三名執行董事分別負責不同的工作範疇，主席張瑜平先生負責集團整體管理及策略發展，李樹忠先生負責集團整體業務的運營，而黃永華先生則負責協調與監控。

本公司三名獨立非執行董事分別在會計、經濟、法律、計算機控制與管理及工商管理範疇擁有專業知識及豐富經驗，能充分代表公司股東的權益。其任期分別為：

蔡建民：26/9/2020-25/9/2023；

黃錦輝：26/9/2020-25/9/2023；

劉學靈：01/6/2019-31/5/2022。

本公司一名非執行董事於法律、工商管理等方面擁有專業知識及豐富經驗，對本公司日常運營實時監察，並及時提出其相應意見及建議，有利於公司的規範化運作及保障股東之權益。其任期為：

史仲陽：15/2/2021-14/2/2024。

董事會職責

本公司董事會對股東會負責，行使以下主要職責：向股東會報告工作；執行股東會的決議；決定公司的投資方案及利潤分配方案；制定公司增加或減少註冊資本的方案；擬定公司分立、合併、變更、解散等方案；聘任和解聘公司總經理並決定其報酬等事項等。

企業管治職能方面，董事會於回顧年度內按照職權範圍所載履行了企業管治職責。具體而言，董事會於回顧年度內主要履行了下列企業管治職責：

- 檢討企業管治政策及常規；
- 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察企業在遵守法律及監管規定等方面的政策及常規；
- 檢討及監察董事及僱員的操守準則；及
- 檢討企業遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

董事會成員會適時取得適當及充足之資料，以便彼等了解本集團之最新發展，從而有助彼等履行其職責。

本公司管理層對董事會負責，行使以下主要職責：向董事會報告工作、執行董事會決議、完成董事會下達的各項任務。

風險管理及內部控制

本集團已設立有效的風險管理及內部控制系統，提供合理但非絕對的保證，以防止重大錯誤陳述或損失，以及管理（而非消除）未達業務目標的風險。董事會負責風險管理及內部控制系統以及檢討其效用。

為確保股東利益，本集團設有一套企業風險管理架構，提供由上而下及由下而上之風險管理方法，以及積極有序的方法識別、評估、減低和監察主要風險。本集團專門成立財務與業務風控及監督部門（包括一個內部審計部門）。該等部門訂立年度內部審計計劃，負責就業務營運、財務報告、合規監控方面及根據高級管理層所訂立的目標履行日常及特別內部監控程序，包括每年1-2次對集團所屬各層面、各部門進行審計及稽查，以加強內部監控，確保企業健康發展。該等部門向審核委員會及董事會報告審計及稽查結果，以供審核委員會及董事會評核本公司的監控情況及風險管理的成效、重大內部監控失誤或弱項、並迅速採取必要行動以糾正任何重大失誤或弱項。如需要，該等部門對重大內部監控失誤的糾正行動作出定期跟進。

本公司已採納有關進行適當的信息披露程序的披露機制，以確保內幕消息在獲適當批准披露前一直保密，並確保有效及一致地發佈有關消息。

審核委員會及董事會已審視本集團內部監控系統的有效性，並完成年度內對集團風險管理及內部監控系統（包括其有效性）的檢討。根據獨立審核機構及本集團通過自我評估對本集團風險管理及內部控制體系所作出的檢討，本集團認為該等系統有效及足夠，但本集團將繼續審視該等系統的有效性並會在需要時進一步完善本公司的內部管理以及監控制度。

董事的會議出席情況

於二零二零年，本公司共召開十一次全體董事會議，另召開了一次股東週年大會。各董事出席詳情如下：

姓名	董事會會議			股東週年大會		
	出席次數	出席率	備註	出席次數	出席率	備註
張瑜平	10	91%	迴避	1	100%	
黃永華	11	100%		1	100%	
李樹忠	11	100%		1	100%	
蔡建民	11	100%		1	100%	
史仲陽	6	55%	5次委派	0	0	委派
黃錦輝	11	100%		1	100%	
劉學靈	11	100%		1	100%	

董事會成員會適時取得適當及充足資料，以便彼等了解本集團之最新發展，從而有助彼等履行其職責。

持續專業發展

每名新委任之董事將獲安排簡介，以確保彼能根據上市規則以及相關法定及監管規定適當掌握本集團之業務及彼之職責及責任。本公司定期更新本集團之業務發展，董事定期獲得有關上市規則及其他適用法定規定之最新發展，以確保符合及維持良好企業管治常規。

董事致力遵守於企業管治守則條文A.6.5之董事培訓之要求，以確保彼等向董事會作出知情及相關的貢獻。回顧年度內，本公司董事已按上市規則要求進行了相關培訓，並已向本公司提供相關培訓記錄。根據紀錄，以下為各董事於回顧年度內所進行的培訓概況：

姓名	企業管治、法例法規更新		會計／財務／管理及 其他專業技能	
	資料閱讀	參與講座／ 培訓	資料閱讀	參與講座／ 培訓
張瑜平	✓	✓	✓	✓
黃永華	✓	✓	✓	✓
李樹忠	✓	✓	✓	✓
史仲陽	—	—	—	—
蔡建民	✓	✓	✓	✓
黃錦輝	✓	✓	✓	✓
劉學靈	✓	✓	✓	✓

董事會獨立性

董事會已收到所有獨立非執行董事按照上市規則第3.13條就其獨立性而提交的確認函，認為現任獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條所載的相關指引，仍然屬於獨立。

董事的證券交易

本公司董事會採納上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》，作為本公司董事進行證券交易的守則。本公司在向所有董事做出特定查詢後，本公司確定，本公司董事於回顧年度內均有遵守上述守則所規定的有關標準。

承董事會命
主席
張瑜平

香港，二零二一年三月二十三日

於本公告日期，執行董事為張瑜平先生(主席)、黃永華先生及李樹忠先生；非執行董事為史仲陽先生；獨立非執行董事為蔡建民先生、黃錦輝先生及劉學靈先生。