

# BRAINHOLE TECHNOLOGY LIMITED 脑洞科技有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(股份代號：2203)

## BRANHOLE 脑洞科技有限公司

### 2019 年報



本報告於受持續管理之森林及受監管之來源所製造之環保紙張印刷

# 目錄



公司概況	2
公司資料	3
主席報告	4
管理層討論及分析	6
董事及高級管理人員履歷詳情	16
董事會報告	19
企業管治報告	29
環境、社會及管治報告	40
獨立核數師報告	57
綜合損益及其他全面收益表	63
綜合財務狀況表	64
綜合權益變動表	66
綜合現金流量表	67
綜合財務報表附註	69
本集團財務概要	152
釋義	153

## 公司概況

本集團主要從事組裝、封裝及銷售其自行生產的分立半導體（主要專注於智能消費類電子設備的應用）及買賣自第三方供應商採購的半導體。本公司於二零一四年九月十日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於主板上市。

本集團自行生產的產品主要用於其客戶（主要為韓國及中國知名消費類電子品牌的OEM／ODM生產商）生產的消費類及工業便攜式電子產品，如移動電話、顯示器、LED電視、便攜式電子設備及電源設備。

本集團在提供優質產品、增值解決方案配套服務及工程解決方案服務以及全面客戶服務的可靠性及能力方面所享有的良好聲譽，乃為其增長的重要推動力。藉助我們技術先進的生產線及雄厚的技術專長，本集團能提供量身訂做產品，以使其滿足不同終端市場產品的要求及其客戶多元化的規格，從而促進本集團的持續成功。

為了多元化本集團業務組合及擴大本集團收入來源，本集團透過於二零一九年九月完成收購廣州織網以積極擴展業務至智能生活領域，廣州織網主要於中國從事寬帶基礎設施建設及為智能場域應用程序（包括智能家居、智能園區及智能社區）提供綜合解決方案。其智能場域解決方案包括用於安全及識別用途的硬件、用於住宅管理、節能及社區服務的軟件。由於智能生活日益受歡迎，本集團認為收購事項可進一步提高股東權益。

鑒於本集團業務的進一步發展及為了向本公司提供更合適的企業形象和戰略方向，本公司宣佈，於二零一九年一月十一日，其建議將本公司的英文名稱「Top Dynamic International Holdings Limited」更改為「Brainhole Technology Limited」，及將雙重外文的中文名稱「泰邦集團國際控股有限公司」更改為「腦洞科技有限公司」。於二零一九年二月二十日，本公司股東於股東特別大會上批准上述更名，並於二零一九年二月二十一日在開曼群島登記名稱更改。

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

張量先生(主席)

童文欣先生(於二零一九年

九月十六日獲委任為

執行董事並於二零二零年四月二十三日

獲委任為行政總裁)

萬朵女士

#### 獨立非執行董事

許亮先生

陳晰先生

張一波女士

#### 公司秘書

鄭麟基先生(於二零二零年四月一日獲委任)

呂穎一先生(於二零二零年四月一日辭任)

#### 授權代表

萬朵女士

鄭麟基先生(於二零二零年四月一日獲委任)

呂穎一先生(於二零二零年四月一日辭任)

#### 審核委員會

許亮先生(主席)

陳晰先生

張一波女士

#### 薪酬委員會

陳晰先生(主席)

許亮先生

張一波女士

萬朵女士

#### 提名委員會

張一波女士(主席)

許亮先生

陳晰先生

萬朵女士

#### 核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

銅鑼灣

希慎道33號

利園一期43樓

### 主要往來銀行

星展銀行(香港)有限公司

中國建設銀行

大新銀行

### 註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman

KY1-1111

Cayman Islands

### 香港主要營業地點

香港

九龍

長沙灣

長裕街10號

億京廣場二期

31樓A室

### 香港法律顧問

李智聰律師事務所

香港

中環

皇后大道中39號

豐盛創建大廈19樓

### 股份過戶登記處

#### 股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square

Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman

KY1-1111

Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心

54樓

### 股份代號

2203

### 本公司網站

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

# 主席報告

本人謹代表董事會欣然提呈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核財務業績。

## 業務概覽

總體而言，本集團於二零一九年面對挑戰，二零一九年增長趨勢明顯受影響。受全球貿易爭端及中美關稅戰的影響，本集團大部分半導體客戶於規劃業務時採取保守態度並於本期間新訂單放緩。

此外，本集團自行生產半導體的生產線繼續面臨技術的日新月異及行業標準的不斷發展。自行生產的若干半導體類型不再符合客戶的新技術標準，因此於本期間計提廠房及設備以及存貨的減值虧損撥備。另一方面，中國工廠勞工短缺帶動勞工成本上漲，以及為迎合客戶對半導體的新技術要求而尋求新的質量保證體系產生額外成本，亦對本期間的經營表現造成下行壓力。

為拓展本集團的業務組合，本集團於本期間完成收購廣州織網後積極擴展業務至智能生活領域，廣州織網主要於中國從事寬帶基礎設施建設及為智能場域應用程序（包括智能家居、智能園區及智能社區）提供綜合解決方案。其智能場域解決方案包括用於安全及識別用途的硬件、用於住宅管理、節能及社區服務的軟件。由於智能生活日益受歡迎，本集團認為收購事項可進一步提高股東權益。

本集團的兩大經營附屬公司東莞市佳駿電子科技有限公司及廣州織網繼續享有「高新技術企業」地位，並有權按15%優惠稅率繳納中國企業所得稅。

## 業務展望

儘管在中美簽署第一階段貿易協議後貿易緊張局勢有所緩解，但兩方仍然存在不確定因素。此外，最近爆發的新冠肺炎給全球經濟帶來新的下行壓力。春節後，本集團的半導體亦暫時停產。現時仍無法確定新冠肺炎何時可以得到控制，預計半導體客戶的部分訂單將因經濟活動放緩而受到影響，尤其是中國及韓國的客戶。儘管本集團已恢復生產及營運，惟新冠肺炎對本集團的財務影響仍需進一步觀察。

## 主席報告

另一方面，中國國家政策大力鼓勵及支持技術創新及發展。中國目前在5G網絡技術上保持世界領先地位，並已自二零二零年起對商用及民用應用全面實施5G網絡。我們可以預見，人工智能、物聯網、雲計算及大數據處理將繼續受益於中國政府對其發展的大力支持。技術創新將加快並進一步刺激智能生活領域技術應用的增長及發展。有鑒於此，本集團將利用智能生活領域中快速增長的技術應用需求。

廣州織網日後將致力於成為智能場域應用程序的硬件解決方案集成商。因此，我們將繼續尋求其他收購或投資目標，主要集中在可與廣州織網及半導體業務產生潛在的業務協同效應的智能生活相關技術以及人工智能及物聯網的電子零件領域。

為支持上述所有業務擴展及發展計劃，我們歡迎童文欣先生加入董事會及管理層團隊，彼擁有豐富的投資銀行、財務、資訊科技以及綜合管理經驗。

展望未來，本集團將積極探索其他可能的商機，其中包括在中國發展智能園區，此乃一個多合一的技術創新工業園區，可支持及試點應用創新解決方案，推動新技術開發及加強高科技公司的合作。憑藉管理層團隊在移動電信、網絡及智慧城市領域的專業知識及網絡以及與電信運營商及房地產開發商（例如實地及富力地產）建立的良好關係，我們旨在協助當地政府從頭開始建設智能園區，包括建設創新中心，加入必要的基礎設施及技術支持。我們相信，在地方政府的支持性優惠政策的推動下，智能園區可以作為孵化器吸引來自全國及全球的人才及企業家在園區內啟動其智能技術的研發及生產線。我們與孵化器、房地產開發商及地方政府之間將產生協同效應。

### 致謝

本人謹代表董事會向全體員工的辛勤工作及全體股東及持份者對本集團的鼎力支持表示衷心感謝。

主席  
張量

香港，二零二零年三月三十一日

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團主要從事組裝、封裝及銷售其自行生產的分立半導體及買賣自第三方供應商採購的半導體。

受全球貿易爭端及中美關稅戰的影響，本集團大部分半導體客戶於規劃業務時採取保守態度並於本期間放緩新訂單。因此，本集團於本期間來自生產及買賣半導體的營業額較上一財政年度下降約19.8%。

於本期間，生產半導體業務的營業額較上一財政年度下滑約18.3%，除其生產業務外，本集團於本期間繼續經營貿易業務，主要為配合其自行生產產品的銷售。本集團充當解決方案配套集成商的角色，從事買賣其客戶特定所需的半導體。然而，該等半導體並非由本集團生產。客戶不時改變產品組合要求。於本期間，全球貿易爭端及關稅戰亦衝擊貿易業務，來自買賣半導體的營業額較上一財政年度減少約22.5%。

於本期間，本集團繼續致力研究及開發（「研發」）及創新。就半導體業務而言，本集團於二零一九年就其工藝創新及產品創新在中國註冊33項專利權。本集團主要營運附屬公司繼續享有「高新技術企業」地位，並有權按15%優惠稅率繳納中國企業所得稅。

本集團半導體業務的客戶數目由二零一八年十二月三十一日的160名增加至二零一九年十二月三十一日的169名。

於本期間，本集團完成收購廣州織網，廣州織網主要於中國從事寬帶基礎設施建設及為智能場域應用（包括智能家居、智能園區及智能社區）提供綜合解決方案。其智能場域解決方案包括用於安全及識別用途的硬件、用於住宅管理、節能及社區服務的軟件。由於智能生活日益受歡迎，本集團認為將業務擴展至智能生活領域可提高股東權益及分散本集團的風險組合。

### 財務回顧

#### 營業額

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約346.7百萬港元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度的營業額為約388.7百萬港元。營業額較去年減少約42.0百萬港元或10.8%。該減少乃主要由於全球貿易爭端及關稅戰導致客戶訂單放緩，令半導體業務銷售下滑。

## 管理層討論及分析

客戶訂單放緩衝擊生產及買賣半導體業務。於本期間，本集團錄得來自其自行生產半導體銷售的營業額約為183.5百萬港元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的約224.7百萬港元減少約41.1百萬港元或18.3%。於本期間，本集團自行生產半導體的產量較上一財政年度整體減少。

本集團買賣半導體主要乃於向其客戶提供解決方案配套服務時配合銷售其自行生產的半導體。於本期間，本集團來自買賣半導體的營業額為約95.8百萬港元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的約123.6百萬港元減少約27.8百萬港元或22.5%。

廣州織網集團的經營業績自二零一八年四月二十七日首次受張先生共同控制後開始於本集團綜合入賬。因此，營業額減少被廣州織網集團貢獻的營業額所增加部分抵銷，於本期間，廣州織網集團為本集團的營業額貢獻約67.3百萬港元，而於二零一八年四月二十七日至二零一八年十二月三十一日之間的營業額為約40.4百萬港元。

### 毛利及毛利率

本集團於本期間的毛利約為61.0百萬港元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的約104.1百萬港元減少約43.1百萬港元或41.4%。其主要歸因於半導體業務的營業額及毛利率減少，導致半導體業務的毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約90.8百萬港元減少至本期間的約38.3百萬港元。

然而，廣州織網於本期間貢獻毛利約22.7百萬港元，而二零一八年四月二十七日至二零一八年十二月三十一日期間則錄得毛利約13.3百萬港元。

本集團於本期間的整體毛利率約為17.6%，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的毛利率約26.8%減少約9.2個百分點。該減少主要由於半導體業務的毛利率由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約26.1%減少至本期間的約13.7%。此乃主要由於(i)中國廣東省東莞市的半導體製造行業勞工短缺帶動勞工成本上漲；及(ii)為迎合客戶對半導體的新技術標準及要求而尋求新的質量保證系統認證所產生的額外成本。

廣州織網集團業務的毛利率維持相對穩定，於本期間及自二零一八年四月二十七日至二零一八年十二月三十一日期間分別約為33.7%及32.9%。



## 管理層討論及分析

### 銷售及分銷成本

於本期間，本集團的銷售及分銷成本約為11.2百萬港元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的約13.7百萬港元減少約2.5百萬港元或17.9%。該金額主要代表半導體業務的銷售及分銷成本，有關減少與上文所論述的本期間半導體營業額變動一致。

### 行政開支

於本期間，本集團的行政開支約為72.2百萬港元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的約50.7百萬港元增加約21.5百萬港元或42.4%。

有關增加乃主要由於（其中包括）(i)就改善半導體業務的工程及質量管理而產生的額外成本；(ii)於本期間的員工開支增加；及(iii)本公司於本期間收購廣州織網所產生的開支。

### 廠房及設備及存貨減值虧損

於二零一九年九月，本集團接獲來自少數客戶有關由本集團全資附屬公司東莞市佳駿電子科技有限公司（「東莞佳駿」）生產的若干類型半導體（「特定類型半導體」）的投訴並表明倘半導體的技術標準尚未改善，彼等於日後將拒絕接納特定類型半導體。因此，東莞佳駿與相關客戶討論有關投訴特定類型半導體的理由並開始其內部檢討程序。

東莞佳駿研發部於二零一九年十一月進行詳盡調查及檢討後，根據客戶對生產具備更先進技術功能的電子設備的技術標準，認為特定類型半導體的電路相關每百萬缺陷機會中的不良品數（「每百萬缺陷機會中的不良品數」）水平未能達標，而特定機器未能製造可達致客戶所規定的每百萬缺陷機會中的不良品數的相關技術標準的半導體。

本集團一直生產特定類型半導體以滿足其客戶的持續訂單需求。本集團採用流水作業生產特定類型半導體，而客戶將特定類型半導體用於生產各類電子設備。在部分情況下及應客戶要求，特定類型半導體將於收到客戶訂單後以較短交貨期交付。

向客戶交付的特定類型半導體並非不良品。特定類型半導體未能符合客戶生產過程中的每百萬缺陷機會中的不良品數標準僅僅是因為客戶將特定類型半導體用於生產具有更先進技術功能的電子設備，而該等特定類型半導體不再符合當前市場的技術標準。在客戶角度而言，於製造具備更先進技術功能的電子設備的過程中使用無法達致每百萬缺陷機會中的不良品數的技術標準的特定類型半導體將導致質量問題。

## 管理層討論及分析

因此，客戶聲明彼等日後將不會接受特定類型半導體，並要求半導體具備更高的技術標準，以便維持在生產具有更先進技術功能的電子設備過程時的每百萬缺陷機會中的不良品數標準。

為此，本公司謹此強調，已交付予客戶的特定類型半導體並無出現退貨，僅有少數客戶提出投訴並要求本集團日後交付具有更佳技術標準的半導體。

為與客戶構建及維持長期良好的關係，本集團已與客戶進行溝通，表示本集團日後將供應可符合每百萬缺陷機會中的不良品數標準的半導體。

事實上，自二零一三年起，本集團銷售由特定機器生產的特定類型半導體產生收益。自二零一三年至二零一九年，本集團亦產生額外資本開支以提升特定機器的生產產能，從而達致來自客戶對特定類型半導體日益增長的需求。於該等年度，製造的特定類型半導體已獲客戶接納並達致就生產電子設備過程中客戶所規定的每百萬缺陷機會中的不良品數的技術標準。

然而，半導體行業及其下游產業具有技術變化迅速及行業標準不斷演變的特點。於近幾年，本集團研發部致力提升質量以達致其客戶持續提升的技術標準要求。

因此，特定機器未能製造特定類型半導體以達致客戶對生產具備更先進技術功能的電子設備過程中的技術標準並非因本公司及特定機器相關供應商的過失所致。相關供應商並無違反有關特定機器的質保或賠償的情況。

於二零一九年十二月，本集團進一步分析改良及改善特定機器的成本效益。本集團發現改良特定機器的額外成本超過達致客戶技術規定的利益。此外，本集團並無專長或充足場地進行特定機器的重新裝備或重新組裝。本集團僅能外包特定機器的重新裝備或重新組裝，其涉及貨幣成本及時間成本。此較銷售特定機器並購置新機器以生產可達致客戶的技術標準的半導體而言具有較低成本效益。因此，特定機器仍為閒置。

特定機器的未來經濟利益可能會對本集團帶來不利影響。本集團將該情況當作特定機器或會減值的跡象。有鑒於此，於二零一九年十二月，本集團聘請一名獨立合資格專業估值師方程評估有限公司（「方程」），根據公平值減出售成本以評估特定機器的可收回金額。方程於相關行業的類似機器的估值方面具備合適資格及近期經驗。

## 管理層討論及分析

於釐定公平值減出售成本時，方程主要採用市場法，市場法考慮近期就相似資產於活躍市場支付之價格，並對指標市價作出調整，以反映經評值資產相對市場可比較資產之狀況及效用，以及來自二手交易商的報價。方程已假設設備能夠於其現況及於一般工作條件下使用，並認為公平值減出售特定機器的成本約為15.3百萬港元。因此，本集團錄得減值虧損約22.5百萬港元。有關減值虧損的進一步詳情，請參閱本報告綜合財務報表附註16及附註40。

為評估減值的公平性及合理性，董事認為公平值經參考二手市場報價及方程就已減值物業、廠房及設備的估值報告，並認為釐定已減值物業、廠房及設備的公平值約為15.3百萬港元屬公平合理。

另一方面，特定機器生產的特定類型半導體依據客戶的規定量身定做，就逐個測試及改良尺寸微型（如1.0毫米x 0.6毫米x 0.38毫米）的特定類型半導體而言，其需要大量時間及人力進行檢查及甄選。從經濟角度而言，進行改良不切實際，且製造一批新的半導體乃更具成本效益。因此，轉售彼等予市場的可能性渺茫。預計有關存貨（包括製成品及原材料）於二零一九年十二月三十一日的可變現淨值極低。因此，已悉數減值的該等存貨的賬面值約為10.3百萬港元。

總而言之，存貨以及廠房及設備減值乃主要由於電子設備的技術改進所致，特定機器無法再生產符合當前市場要求的技術標準的半導體。因此，特定機器及特定類型半導體已經過時。

本集團於收購特定機器時並未預計所有該等情況，其中大部分機器乃本集團於兩至六年前製造。

### 本公司對特定機器的計劃

本集團自20名以上供應商（全部為與本公司並無關連的獨立第三方及其關連人士（定義見上市規則））按公平基準收購特定機器，主要包括鋁線縫合機、自動點膠機、切割機、芯片縫合機、高速芯片縫合機、高速線縫合機、封裝成型機、成型機、激光標籤印刷機、激光打印機、分選機、測試處理機、測試系統及其他生產機器。本集團所購買的大多數特定機器為期兩至六年，且交易金額介乎約20,000港元至8百萬港元。

## 管理層討論及分析

管理層認為，對若干機器及設備的生產商／回收商而言，彼等能夠以相對較低的成本重新裝備或重新組裝特定機器，故特定機器於二手市場仍具轉售價值。因此，本集團將尋求機會以於二手市場向該等生產商／回收商或其他利益方出售特定機器。有鑒於此，特定機器於二零一九年十二月三十一日綜合財務狀況表分類為「分類為持作待售的非流動資產」。然而，管理層預計該出售計劃將不太可能構成上市規則第14章項下須予公佈之交易，由於特定機器將按不同批次出售予不同的生產商，而本公司就出售特定機器於需要時將遵守上市規則第14章項下的相關規定。

### 所得稅開支

本集團於本期間的所得稅抵免約為4.7百萬港元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度的所得稅開支約為3.9百萬港元。所得稅開支下降主要由於半導體業務的經營溢利因上述因素而有所減少以及來自應收貿易款項、廠房及設備及存貨減值虧損的遞延稅務影響。

### 本期間（虧損）溢利

由於上述原因，本集團於本期間的虧損淨額約49.9百萬港元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度的純利約為38.1百萬港元。

### 流動資金及財務資源及資本架構

於本期間，本集團的業務主要由內部產生的現金流量撥資。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的尚未償還資本承擔約為6.0百萬港元（二零一八年：28.9百萬港元）。該等承擔主要乃與寬帶基礎設施建設及購買設備及機器有關，以滿足市場需求及改善生產廠房的質量控制。該等尚未償還承擔預期將由本集團內部產生的資金撥資。

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無尚未償還銀行借貸。

謹請參閱本報告綜合財務報表附註24，以了解本集團於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的貿易應付款項的賬齡分析。

本集團於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的資產負債比率（乃於按該等日期的銀行借貸總額除以權益總額計算）均為零，原因為該等日期並無銀行借貸。

## 管理層討論及分析

本集團採納審慎的現金及財務管理財務政策。為達致最佳風險控制及降低資金成本，本集團的財務活動主要透過以港元、美元或人民幣計值的銀行存款展開。本集團定期檢討其流動資金及融資需求。於考慮為新投資進行融資時，本集團將繼續維持審慎的資金架構。

### 集團資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無抵押任何資產，而本集團於二零一八年十二月三十一日將約5.1百萬港元的資產抵押予銀行以為本集團獲授的短期銀行融資提供擔保。

### 重大投資／重大收購及出售

於二零一九年三月五日（聯交所交易時段後），腦洞科技投資有限公司（「買方」）（一間於香港註冊成立之有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司）、廣州蟲洞（一間於中國成立之公司，並由主席兼執行董事張先生實益全資擁有）與廣州織網（一間於中國成立之公司）訂立協議（「該協議」），據此，（其中包括）買方有條件同意收購，而廣州蟲洞有條件同意出售廣州織網之全部股權，代價為人民幣68百萬元並可予調整。

於二零一九年八月二十日，本公司舉行股東特別大會，及獨立股東已於會上批准該協議及其項下擬進行之交易。交易已於二零一九年九月十二日完成且廣州織網及其附屬公司已成為本公司之間接全資附屬公司。

除上文所述者外，於本期間，本集團概無任何重大投資或重大收購及出售附屬公司。

### 溢利擔保

根據該協議，廣州蟲洞已不可撤回地向買方擔保及保證廣州織網截至二零一九年十二月三十一日止兩個年度的經審核報告所列示的合計綜合除稅後純利（「合計擔保溢利」）應不少於人民幣10百萬元。有關溢利擔保的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年七月三十日的通函。

根據廣州織網集團根據中國公認會計準則編製的截至二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止財政年度的經審核綜合財務報表，廣州織網集團截至二零一九年十二月三十一日止兩個年度的合計綜合除稅後純利約為人民幣6,786,000元，並低於合計擔保溢利。

## 管理層討論及分析

因此，根據協議，廣州織網的收購代價根據協議條款下調，而經調整代價約為人民幣46,145,000元。有關經調整代價的更多詳情，請參閱本公司日期為二零二零年四月二十日的公告。

本公司已與賣方協定結算經調整代價的付款日期為二零二零年十二月三十一日或之前。預計本公司將透過其內部資源及來自獨立第三方或來自透過向本集團撥出無抵押免息貸款的賣方（透過其本身或透過其關聯方）的外部融資結算經調整代價。

### 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零一八年：無）。

### 匯率波動風險

由於本集團的若干附屬公司以外幣進行的銷售及採購，故本集團面臨外幣風險。於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團分別約48%及66%的銷售乃按相關集團實體進行銷售的功能貨幣以外的貨幣計值，及分別約85%及65%的採購乃按相關集團實體的功能貨幣計值。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下：

	資產		負債	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
美元	47,563	74,994	4,998	6,123
人民幣	2,277	7,155	74	90
	49,840	82,149	5,072	6,213

本集團目前並無外幣對沖政策。然而，董事將持續監控有關外匯風險並將於需要時考慮對沖重大外匯風險。

## 管理層討論及分析

### 人力資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團聘有486名全職員工（包括三名執行董事，但三名獨立非執行董事除外），其中約96.5%員工在中國聘用及約3.5%在香港聘用。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的員工成本（包括董事酬金）分別約為58.9百萬港元及48.7百萬港元。本集團的香港員工須參加強制性公積金計劃，據此，其須按員工薪酬的固定百分比向該計劃作出供款（每月不超過1,500港元）。就本集團的中國僱員而言，本集團根據適用的中國法律及法規向多個政府主導的員工福利基金供款（包括住房公積金、基本養老金保險基金、基本醫療保險、失業保險、生育保險及工傷保險基金）。

本集團一般從公開市場聘請員工。其透過以下方式積極推行招聘、培育及挽留人才的策略：(i)向員工定期提供培訓課程，讓他們及時了解本集團所分銷的產品、電子行業、寬帶基礎設施行業及智能場域行業技術發展及市況的最新知識；(ii)將員工的薪酬及獎勵與表現掛鉤；及(iii)為他們制定清晰的職業路向，提供承擔更大責任及晉升的機會。

### 環保事項

儘管本集團受中國環保法律及法規（包括《中國環境保護法》，該等法律及法規規管諸多環保事項，包括空氣污染、噪聲排放、廢水及廢棄物排放）規限，惟董事相信本集團的生產流程不會產生會對環境有重大不利影響的環境有害物質，本集團所採取的環保措施亦足以遵守所有適用的中國現行地方及國家法規。

於本期間，就董事所深知，本集團並無自其客戶或任何其他人士接獲有關任何環保問題的任何投訴，本集團亦無發生由其生產活動引起的任何重大環境事故。於本期間，本集團並無因違反環境法律或法規而遭致任何會對其業務造成重大不利影響的行政制裁或處罰。

亦請參閱本報告環境、社會及管治報告。

### 股息

董事會並不建議派付本期間的末期股息（二零一八年：無）。

## 管理層討論及分析



### 業務前景

儘管在中美簽署第一階段貿易協議後貿易緊張局勢有所緩解，但兩方仍然存在不確定因素。此外，最近爆發的新冠肺炎給全球經濟帶來新的下行壓力。春節後，本集團的半導體亦暫時停產。現時仍無法確定新冠肺炎何時可以得到控制，預計半導體客戶的部分訂單將因經濟活動放緩而受到影響，尤其是中國及韓國的客戶。儘管本集團已恢復生產及營運，惟新冠肺炎對本集團的財務影響仍需進一步觀察。

半導體行業的特點是技術日新月異及行業標準不斷發展，故有效的質量保證系統對本集團的成功至關重要。本集團擬繼續研發，以加強其生產流程及質量控制。

另一方面，於本期間完成收購廣州織網後，本集團積極擴展其業務至智能生活領域。廣州織網主要於中國從事寬帶建設基礎設施業務，並為智能場域應用提供綜合解決方案，包括智能家居、智能園區及智能社區。中國國家政策大力鼓勵及支持科技創新及發展。中國目前在5G網絡技術上保持世界領先地位，並已自二零二零年起對商用及民用應用全面實施5G網絡。我們可以預見，人工智能、物聯網、雲計算及大數據處理將繼續受益於中國政府對其發展的大力支持。科技創新將加快並進一步刺激智能生活領域技術應用的增長及發展。有鑒於此，本集團將獲益於智能生活領域中快速增長的技術應用需求。

廣州織網日後將致力於成為為智能場域應用提供硬件解決方案的集成商。因此，本集團將繼續尋求其他收購或投資目標，主要集中在可與廣州織網及半導體業務產生潛在的業務協同效應的智能生活相關技術領域以及人工智能及物聯網的電子零件領域。

展望未來，本集團將積極探索其他可能的商機，其中一項潛在機會是在中國發展智能園區，此乃一個多合一的科技創新工業園區，可支持及試點應用創新解決方案，推動新技術開發及加強高科技公司的合作。本集團擁有強大的管理團隊，在移動電信、網絡及智能城市領域擁有高科技專業知識及網絡。憑藉其與電信運營商及房地產開發商（例如實地及富力地產）建立的良好關係，本集團旨在協助當地政府從頭開始建設智能園區，包括建設創新中心，加入必要的基礎設施及技術支持。我們相信，在地方政府的支持性優惠政策的推動下，智能園區可以作為孵化器吸引來自全國及全球的人才和企業在園區內開設其智能技術的研發及生產線。本集團可享有與孵化器、房地產開發商及地方政府之間產生的協同效應。



## 董事及高級管理人員履歷詳情

### 執行董事

#### 張量先生

張量先生（「張先生」），38歲，為本公司主席及獲委任為執行董事，自二零一八年五月十九日起生效。彼為本公司控股股東Yoho Bravo Limited的唯一股東。彼為房地產、能源及影視等多個行業的企業家。張先生於能源業擁有超過7年經驗。張先生為力量礦業能源有限公司（股份代號：1277，其已發行股份於聯交所主板上市）的控股股東及執行董事。彼亦為傳遞娛樂有限公司（股份代號：1326，其已發行股份於聯交所主板上市）的控股股東、執行董事及主席。彼為實地建設集團有限公司的董事，該公司於二零零八年七月十五日於香港註冊成立為有限公司，透過其附屬公司主要從事房地產業務。張先生亦已於涉及立體(3D)印刷、虛擬現實應用及人工智能的技術及製造領域作出其他金融投資。

#### 童文欣先生

童文欣先生（「童先生」），54歲，彼獲委任為執行董事兼代理行政總裁，自二零一九年九月十六日起生效，並由代理行政總裁調任為行政總裁，自二零二零年四月二十三日起生效。彼擁有超過28年投資銀行、財務、資訊科技以及綜合管理經驗。自二零一八年十一月起，童先生擔任百略醫學科技股份有限公司（「百略醫學」）及其有關控股公司之董事。百略醫學之總部位於台灣，是一家全球領先的消費醫療儀器公司。自二零零四年七月起，彼於富智康集團有限公司（「富智康」，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市）（股份代號：2038）擔任投資及投資者關係總監，之後彼分別於二零一二年七月二十六日及二零一三年一月一日獲委任為富智康執行董事及富智康董事會主席，任期至二零一六年十二月三十一日為止。自二零零零年至二零零四年，彼於荷銀洛希爾擔任股票資本市場部總監，負責集資及包銷亞洲企業客戶所發行的各種股票及股票衍生證券。自一九九五年至二零零零年，彼於香港及倫敦的怡富集團及富林明集團的股票資本市場部工作。自一九九零年至一九九三年，彼於台灣國際商業機器公司的市場推廣及銷售部工作。彼於一九九五年取得英國倫敦商學院的工商管理碩士學位。

#### 萬朵女士

萬朵女士（「萬女士」），31歲，彼獲委任為執行董事，自二零一八年五月十九日起生效。彼持有哈佛大學教育學碩士學位及中國人民大學文學學士學位。彼於企業融資、併購、投資管理及企業管治方面擁有豐富經驗，主要集中在新加坡及中國金融及保險機構獲取的金融及科技投資及管理。萬女士現任職於中國實地集團，負責其策略投資。

## 董事及高級管理人員履歷詳情

### 獨立非執行董事

#### 許亮先生

許亮先生（「許先生」），44歲，獲委任為獨立非執行董事，自二零一八年六月九日起生效。彼持有清華大學英語學士學位及企業管理學士學位以及哈佛大學工商管理碩士學位。彼擁有上市公司，包括北京永新視博數字電視技術有限公司（為紐約證券交易所上市公司，當時之股份代號：NYSE：STV）之財務管理經驗。彼亦為新財知社之董事長及中科創達軟件股份有限公司（其A股於深圳證券交易所上市及買賣，股份代號：300496.SZ）之獨立董事。

#### 陳晰先生

陳晰先生（「陳先生」），37歲，獲委任為獨立非執行董事，自二零一八年六月九日起生效。彼為全球風險投資、私募、首次公開招股和併購交易等領域板塊的資深投資家和企業家。陳先生現於一家亞洲資產管理公司（其業務包括金融服務、電訊、媒體及科技、零售和高科技）擔任首席行政官。彼曾在PwC Strategy&（前稱Booz & Company）、KPMG M&A Advisory及Accenture擔任高級領導職位。彼持有墨爾本大學信息系統學士學位和應用商學研究生證書。

#### 張一波女士

張一波女士（「張女士」），38歲，獲委任為獨立非執行董事，自二零一八年六月九日起生效。彼於二零零三年畢業於南開大學，取得經濟學學士學位，並持有香港科技大學工商管理碩士學位。彼擁有香港及中國之資產管理以及上市公司管理及投資之經驗。自二零一二年十月至二零一三年二月，彼曾擔任比高集團控股有限公司（股份代號：8220.HK）之董事，該公司主要從事（其中包括）電影製作、特許權、跨界市場推廣及提供互動內容。張女士目前為智言資產管理有限公司之首席運營官及負責人員，並為證券及期貨條例項下之持牌人士，獲註冊可從事證券及期貨條例項下第9類（提供資產管理）受規管活動。

### 高級管理人員

#### 劉禕先生

劉禕先生（「劉先生」），45歲，廣州織網通訊科技有限公司之行政總裁。劉先生於二零一九年九月加入本集團。劉先生在移動通信、新能源及智慧城市等領域擁有超過18年的產品研發及經營管理經驗。劉先生於二零零二年七月畢業於南京大學，取得計算機應用碩士學位。於二零零二年至二零一七年間，他服務於華為技術有限公司，擔任產品線總經理，負責移動通信增值服務領域的產品研發及經營管理，該公司是全球領先的ICT（信息與通信）基礎設施和智能終端提供商。於二零一七年至二零一九年，他服務於遠景科技集團，擔任事業部副總經理，負責集團新領域產品和解決方案的創新與孵化，該公司是一家全球領先的數字能源科技公司及全球領先的智能風機產品公司。

## 董事及高級管理人員履歷詳情

### 陳震昇先生

陳震昇先生（「陳震昇先生」），36歲，於二零一九年十月加入本集團，擔任財務總監。陳震昇先生主要負責本集團的整體財務策略，以及本集團財務及會計職能的日常管理。陳震昇先生於會計、審計及財務管理方面擁有逾14年經驗。加入本集團前，陳震昇先生自二零零五年九月至二零一零年九月於一間國際會計師行任職。自二零一零年九月至二零一五年三月，彼擔任中國旭光新材料集團有限公司（股份代號：67）的會計經理。自二零一五年五月至二零一六年一月，彼擔任香港華發投資控股有限公司（於珠海的一間國有企業的一間附屬公司）的財務部副總監。自二零一六年二月至二零一九年九月，彼擔任君百延集團控股有限公司（股份代號：8372）的執行董事、財務總監兼公司秘書，並負責監督集團的會計、財務及公司秘書職能。

陳震昇先生於二零零五年畢業於香港大學，取得會計及財務工商管理學士學位。彼為香港會計師公會及香港特許秘書公會的會員。

### 公司秘書

#### 鄺麟基先生

鄺麟基先生（「鄺先生」），38歲，為一名執業律師並於二零一零年於香港取得律師資格。彼於二零零七年取得澳洲新南威爾士大學法學士學位及商學士學位。彼於企業融資方面擁有逾十(10)年經驗，並主要為在聯交所上市公司提供有關併購、監管合規及其他商業法律事務諮詢。

# 董事會報告



董事謹此提呈本期間之董事會報告及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。本集團主要從事組裝、封裝及銷售其自行生產的分立半導體及買賣自第三方供應商採購的半導體。根據綜合財務報表附註2所充分闡述的收購交易，本集團於二零一九年九月十二日收購廣州織網。廣州織網集團主要在中國從事寬帶基礎設施建設及智能場域提供綜合解決方案（包括智能家居、智能園區及智能社區）。

## 本集團之業績

本集團於本期間之業績以及本公司與本集團於二零一九年十二月三十一日之事務狀況載於本報告第63至151頁的經審核綜合財務報表內。

## 業務回顧

有關本集團於本期間表現的業務回顧及有關其業績與財務狀況、本集團面臨的主要風險及不確定性的重大因素，乃載於本報告「管理層討論及分析」一節。有關本集團業務展望之討論，請參閱本報告「主席報告」一節，以及有關本集團於本期間的環境政策及表現，請參閱本報告「環境、社會及管治報告」一節。有關回顧及討論構成本董事會報告之一部分。

## 財務資料概要

本集團最近五年之已公佈業績以及資產及負債概要載於本報告第152頁。

## 本期間之股本及證券發行

本公司股本變動之詳情載於綜合財務報表附註29。本集團之成員公司於本期間內概無發行任何股份、債權證、可換股證券、購股權、認購權證或類似權利。

## 股息及股息政策

董事會不建議就本期間派付任何末期股息。於本期間內，概無派付或宣派中期股息。

董事會可於本公司章程文件之條文及適用法律法規之規限下酌情向股東宣派及分派股息。於考慮是否建議或宣派股息時，董事會亦將考慮多項因素，包括但不限於財務業績、現金流量狀況、業務狀況及戰略、未來營運及盈利、資本需求及支出計劃、股東權益、派付股息之任何限制及董事會認為可能相關之任何其他因素。

## 董事會報告

### 儲備

經考慮累計虧損，於二零一九年十二月三十一日，本公司可供分配予股東之儲備總額約為56.1百萬港元（二零一八年：68.4百萬港元）。本公司於本期間內之儲備變動詳情載於綜合權益變動表及綜合財務報表附註30內。

### 物業、廠房及設備

本集團於本期間內之廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註16。於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何投資物業。

### 優先購買權

細則並無有關優先購買權之條文，而開曼群島法例亦無該等權利限制，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

### 購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於本期間內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 購股權計劃

本公司於二零一五年九月二十三日採納一項購股權計劃（「該計劃」），該計劃之條款符合上市規則第17章之條文規定。

該計劃自二零一五年十月九日起10年期間內有效，其旨在獎勵已對或將對本集團作出貢獻之合資格參與者，鼓勵合資格參與者為本公司及其股東之整體利益致力提升本公司及其股份之價值，以及維持或吸引其貢獻現時或可能對本集團發展有利之參與者與本集團建立業務關係。

該計劃之合資格參與者包括董事會全權酌情認為，已對或將對本集團作出貢獻的(i)本集團任何成員公司的任何董事（包括執行董事、非執行董事和獨立非執行董事）及僱員；及(ii)本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢人、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、業務合作夥伴、合資業務夥伴、發起人和服務商。

根據該計劃可供發行的股份總數為80,000,000股，佔已發行股份總數的10%。除非獲股東於股東大會上按上市規則指定的規定批准，根據該計劃授予各合資格參與者的購股權獲行使後將予發行的股份總數於任何12個月期間內不得超過當時已發行股份總數之1%。倘就可能授出之購股權而將發行予主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自之緊密聯繫人（定義見上市規則）之股份數目合共佔於有關授出當日股份總數之0.1%以上及其總值超過5,000,000港元，則有關授出須於股東大會上獲股東批准。

## 董事會報告

### 購股權計劃 (續)

該計劃項下授出購股權之要約可於作出要約日期起五個營業日內經向本公司支付1.00港元之現金代價後接納。行使購股權之期間由董事會全權酌情釐定，惟有關期間不得超過授出購股權日期起計10年。

根據該計劃，行使任何授出購股權時應付之認購價由董事會釐定，惟無論如何不得低於下列之最高者：(i)向參與者授出購股權當日股份於聯交所每日報價表中所示之收市價；(ii)緊接購股權要約日期前五個營業日股份於聯交所每日報價表中所報之平均收市價；及(iii)股份之面值。

自採納該計劃以來，本公司並無授出任何購股權；且於二零一九年十二月三十一日，本公司並無尚未行使的購股權。

### 董事及高級管理人員之履歷詳情

董事及本公司高級管理人員於本報告日期之履歷詳情載於本報告「董事及高級管理人員履歷詳情」一節。

### 董事名單

本期間內及直至本報告日期的董事為：

#### 執行董事

張量先生 (主席)

萬朵女士

童文欣先生 (於二零一九年九月十六日獲委任為執行董事兼代理行政總裁)

#### 獨立非執行董事

許亮先生

陳晰先生

張一波女士

## 董事會報告

### 董事服務合約

本公司將於二零二零年舉行之應屆股東週年大會提名膺選連任之任何董事並無與本集團訂立不可於一年內免付賠償（法定賠償除外）而終止之服務合約。

### 董事彌償

董事可就根據本公司組織章程細則（「細則」）及其他適用法律條文履行彼等職責而產生之行動、成本、費用、損失、損害及開支得到彌償保證。本公司已就此於本期間為董事及高級管理人員購買責任保險。

### 董事、高級管理人員及五名最高薪人士之薪酬

有關董事及本集團五名最高薪人士之薪酬詳情載於綜合財務報表附註15。

已付或應付本集團高級管理人員（並非董事）之酬金介乎以下範圍：

	二零一九年 僱員人數	二零一八年 僱員人數
零至1,000,000港元	-	-
1,000,001港元至1,500,000港元	3	5
1,500,001港元至2,000,000港元	-	-
2,000,001港元至2,500,000港元	1	-
2500,001港元以上	1	-
	<b>5</b>	<b>5</b>

### 薪酬政策

董事及高級管理人員以薪金、實物福利及與本公司表現掛鈎的酌情花紅等形式收取報酬。本公司亦以實報實銷方式償付就向本集團提供服務或就履行與本集團營運相關之職責所必需或合理引致的開支。本公司會審視其董事及高級管理人員的薪酬及待遇，並參考（其中包括）可比較公司所支付薪酬的市場水平、其董事及高級管理人員各自的職責及本公司的表現等因素釐定金額。董事及本集團僱員亦可接獲根據該計劃可能授出的購股權。然而，於本期間並無如此授出任何購股權。

## 董事會報告

### 董事及最高行政人員之證券權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債權證擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於股份之好倉

董事姓名	權益性質	所持普通股數目 (附註1)	於本公司 已發行股本之 概約股權百分比 (%)
張量先生	於受控制法團之權益(附註2)	599,658,000股股份(L)	74.96

附註：

- (1) 字母「L」指該名人士於有關股份的好倉。
- (2) 執行董事張量先生透過其全資擁有之Yoho Bravo Limited持有599,658,000股股份，相當於二零一九年十二月三十一日本公司已發行股本之約74.96%。



## 董事會報告

### 主要股東之證券權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，主要股東及其他人士（董事或本公司最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內的權益及淡倉如下：

#### 於股份之好倉

股東名稱	權益性質	所持普通股數目 (附註1)	於本公司 已發行股本之 概約股權百分比 (%)
------	------	------------------	----------------------------------

Yoho Bravo Limited (附註2)	實益權益	599,658,000股股份(L)	74.96
--------------------------	------	-------------------	-------

附註：

- (1) 字母「L」指該名人士於有關股份的好倉。
- (2) 執行董事張量先生透過其全資擁有的Yoho Bravo Limited於599,658,000股股份（佔本公司於二零一九年十二月三十一日已發行股本的約74.96%）擁有權益。於二零一九年十二月三十一日，中國銀河國際證券（香港）有限公司及其控股公司於上述599,658,000股股份中擁有擔保權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本公司並不知悉任何人士（董事或本公司最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內的權益或淡倉。

## 董事會報告

### 控股股東質押股份

本公司控股股東（定義見上市規則）Yoho Bravo Limited以中國銀河國際證券（香港）有限公司為受益人質押599,658,000股股份，相當於本公司已發行股本約74.96%，作為中國銀河國際證券（香港）有限公司就Yoho Bravo Limited作出全面收購要約以收購股份而向Yoho Bravo Limited提供貸款的擔保。

### 競爭權益

於本期間，本公司之董事或控股股東及彼等各自之緊密聯繫人（定義見上市規則）概無於與本集團業務相競爭或可能相競爭的業務中擁有任何權益，或與本集團有任何其他利益衝突。

### 管理合約

於本期間，並無訂立或存有任何有關本公司全部或任何重大部分業務之管理及行政合約（並非與任何董事或本公司任何全職僱員訂立之服務合約）。

### 本集團業務之重大交易、安排或合約

除本董事會報告「關聯方交易」及「持續關連交易」一段所披露者外，(i) 於本期間末或本期間任何時候，本公司或其附屬公司概無訂立董事或與其關聯的實體（定義見香港法例第622章公司條例第486條）直接或間接擁有重大權益且與本集團業務相關的重大交易、安排或合約；及(ii)於本期間末或本期間任何時候，本集團成員公司與本公司或其任何附屬公司之控股股東間概無訂立任何重大合約（包括與提供服務相關者）。

### 購買股份及債權證之安排

於本期間任何時候，本公司、其直接控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體股份或債權證而獲取利益。

### 股票掛鈎協議

於本期間，除該計劃（其詳情於本報告披露）外，本公司並無訂立任何股票掛鈎協議（定義見香港法例第622D章公司（董事報告）規例第6條）。

### 遵守適用法律及法規

於本期間，本集團並無知悉發生任何違反對本集團業務及營運造成重大影響之相關法律及法規的情況。

### 稅項減免

本公司並不知悉有任何因股東持有股份而使其獲得之稅項減免。

# 董事會報告

## 與持份者之關係

本集團深知僱員、客戶及業務夥伴對其可持續發展至關重要。本集團致力於與其僱員建立緊密關切的關係，向其客戶提供優質服務並加強與其業務夥伴的合作。

本集團致力於向其僱員提供安全的工作環境，亦提供具競爭力的薪酬及福利以及培訓項目，以令員工緊跟市場發展。本集團亦為僱員制定清晰的職業路向，根據其優勢及表現提供承擔更大責任及晉升的機會。

本集團認為產品質量對維持良好的客戶關係至關重要。為實現該目標，本集團已制定一套成熟的質量保證標準以滿足客戶要求，及製成品每次付運均須進行檢查，不符合標準的產品將重新生產並重新檢測方向客戶付運。

本集團亦致力與供應商維持良好的長期業務夥伴關係，進而確保本集團業務穩步開展。

## 主要客戶及供應商

本集團五大客戶合共佔其於本期間總營業額約34.1%（二零一八年：32.2%），而其最大客戶佔本期間總營業額約9.3%（二零一八年：9.9%）。

本集團五大供應商合共佔其於本期間總採購額約52.9%（二零一八年：56.1%），而其最大供應商佔本期間總採購額約23.5%（二零一八年：14.9%）。

概無董事及彼等各自之緊密聯繫人（定義見上市規則）或就董事所知擁有已發行股份5%以上之任何股份持有人於本期間擁有本集團任何五大客戶或五大供應商的任何權益。

## 關聯方交易

本集團於本期間訂立之重大關聯方交易載於綜合財務報表附註35。

除向關聯方提供寬帶基礎設施建設服務（構成持續關連交易）外，董事認為，於綜合財務報表附註35披露之該等重大關聯方交易並不屬上市規則第14A章界定之須遵守上市規則第14A章項下任何申報、公告或獨立股東批准規定之「關連交易」或「持續關連交易」（視情況而定）。

## 董事會報告



### 持續關連交易

於本期間，本集團已訂立以下持續關連交易：

於二零一九年六月十三日，廣州織網與廣州實地房地產開發有限公司（「實地」）訂立建設服務框架協議（「建設服務框架協議」），據此，廣州織網向實地提供若干通訊建設服務，包括但不限於住宅物業及項目的寬帶基礎設施建設服務、涵蓋安全及識別用途的硬件及住宅管理及社區服務的軟件的人工智能社區項目綜合解決方案，而廣州織網收取建設服務費作為回報。

董事會主席兼執行董事張量先生於實地全部已發行股本中擁有權益，而實地根據上市規則第14A章為本公司關連人士。鑒於於二零一九年九月完成收購廣州織網後，廣州織網為本公司一間間接全資附屬公司，根據上市規則第14A章，建設服務框架協議及其項下擬進行的交易構成本公司持續關連交易。

由於有關建設服務框架協議項下之交易的適用百分比率超過0.1%但低於5%，建設服務框架協議僅須遵守上市規則第14A章項下申報、年度審核及公告規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

於本期間，根據建設服務框架協議，廣州織網自實地收取建設服務費合計達約11.7百萬港元。

獨立非執行董事已審閱上文所載持續關連交易並根據建設服務框架協議確認該等持續關連交易乃(i)於本集團一般業務過程中訂立；(ii)按一般商業條款或更佳條款訂立；及(iii)按屬公平合理的條款訂立且符合整體股東之權益。

本公司核數師信永中和（香港）會計師事務所有限公司受聘根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號「審計或審閱歷史財務資料以外的鑒證工作」並參考實務說明第740號「關於上市規則所述持續關連交易的核數師函件」對本集團的持續關連交易作出報告。董事認為，信永中和（香港）會計師事務所有限公司可充分獲取本集團記錄以就持續關連交易出具報告。信永中和（香港）會計師事務所有限公司已出具其無保留意見之函件，當中載有其根據上市規則第14A.56條就本集團所進行上述所披露持續關連交易所得之發現及結論。核數師函件副本已由本公司提供予聯交所。

# 董事會報告

## 年度獨立性確認

本公司已接獲各獨立非執行董事之年度獨立性確認，根據上市規則第3.13條所載指引，本公司認為彼等為獨立人士。

## 公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及據董事所知，於本報告日期，本公司已維持上市規則項下所規定不少於已發行股份25%之充足公眾持股量。

## 慈善捐款

於本期間，本集團合共作出慈善捐款80,000港元（二零一八年：100,000港元）。

## 報告期後事項

於二零二零年初爆發的2019新型肺炎（「COVID-19」）已給本集團營商環境帶來更多不明朗因素。COVID-19的爆發亦對銷量、若干債務人的還款能力及存貨周轉率造成重大不利影響。管理層將密切監察局勢並持續評估COVID-19爆發所帶來的影響。

由於COVID-19爆發的持續時間尚不確定，因此無法估計或量化在授權發佈綜合財務報表之日對本集團財務狀況和業績可能產生的財務影響。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日後及直至本報告日期，本公司或本集團並無進行重大事項。

## 核數師

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已由信永中和（香港）會計師事務所有限公司審核及已由本公司審核委員會審閱。

本公司將於本公司應屆股東週年大會上提呈決議案，重新委任信永中和（香港）會計師事務所有限公司為本公司核數師。

代表董事會

腦洞科技有限公司

主席

張量

香港，二零二零年三月三十一日

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司致力達到高標準的企業管治。董事相信，健全及合理的企業管治常規對本集團之持續增長以及保障及最大化股東利益尤為重要。

於本期間，本公司已遵守載列於企業管治守則守則條文。

## 董事進行證券交易

本公司已採納條款不遜於上市規則附錄十所載交易必守標準之標準守則。

於二零一九年二月八日及二零一九年二月十一日，此乃有關本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度業績的禁售期內，獨立非執行董事陳晰先生的配偶按每股平均股價0.81港元認購150,000股股份並隨後於有關日期按每股平均股價0.76港元出售150,000股股份（統稱「該等買賣」）。該等買賣乃陳晰先生的配偶於禁售期的無意之舉且於該事件後，陳晰先生已參與相關專業培訓以確保日後將不會再發生類似事件。除上文所披露者外及經全體董事作出具體查詢，全體董事確認彼等於整個本期間內已遵守交易必守標準及本公司採納有關董事進行證券交易的行為守則。

## 董事會

### 董事會的組成及責任

本公司於本期間之董事會組成載列如下：—

### 執行董事

張量先生（主席）

童文欣先生（於二零一九年九月十六日獲委任為執行董事並於二零二零年四月二十三日獲委任為行政總裁）

萬朵女士

### 獨立非執行董事

許亮先生

陳晰先生

張一波女士

有關各現任董事於本報告日期之背景及資歷詳情，載於本報告「董事及高級管理人員履歷詳情」一節。

董事會負責本公司業務之整體管理，透過引領及監督本公司事務，肩負起領導及監控本公司之責任，共同推動本公司邁向成功。董事會將執行日常營運、業務策略及本集團業務管理之權力及責任轉授本集團執行董事及高級管理人員。

# 企業管治報告

## 董事會 (續)

張量先生於二零一九年一月十一日調任為董事會主席。彼負責領導董事會制定業務策略及監控業務策略的實施。童文欣先生於二零一九年九月十六日獲委任為本集團代理行政總裁並於二零二零年四月二十三日由代理行政總裁調任為行政總裁。彼負責管理本集團之整體業務營運。

本集團須獲董事會審批的重要事項包括：

- (i) 制定公司的發展規劃；
- (ii) 制定本公司的經營及管理策略；
- (iii) 審批財務報表；
- (iv) 審批本集團任何成員公司所進行之上市規則項下可能規定須予公佈的交易及關連交易；
- (v) 審批本集團之風險管理及內部監控系統；及
- (vi) 分派任何股息。

## 委任及重選董事

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，任期一年。各委任於當前任期各自屆滿後可自動續期一年及可由任何一方發出三個月的事先通知予以終止。各執行董事與本公司訂立特定年期的服務合約，可由任何一方發出兩或三個月的事先通知予以終止。擬於應屆股東週年大會膺選連任之董事概無與本公司訂有本公司不可於一年內免付賠償（法定賠償除外）而終止之服務合約／委任函。於本期間，我們亦已就此為董事及高級管理人員購買責任保險。

細則已訂明，任何於年內獲委任以填補臨時空缺的董事須於獲委任後的首屆股東大會膺選連任，且任何由董事會委任作為現屆董事會新增成員之董事的任期將僅至本公司下一屆股東週年大會為止，其後將符合資格膺選連任。各董事須依細則每隔三年最少輪值退任一次。



## 董事會 (續)

### 董事之培訓

於本期間，董事不時從本公司取得可能與彼等作為上市公司董事之角色、職責及職能有關的最新法律、規則及法規。所有董事已更新有關上市規則及其他適用法律及法規規定的最新發展以確保合規及提升彼等良好企業管治慣例意識。此外，將於有需要時向董事安排持續簡報及專業發展。董事參與情況之詳情載列如下：

出席培訓課程 /  
閱覽材料

### 執行董事

張量先生	✓
童文欣先生 (於二零一九年九月十六日獲委任為執行董事並於二零二零年四月二十三日獲委任為行政總裁)	✓
萬朵女士	✓

### 獨立非執行董事

許亮先生	✓
陳晰先生	✓
張一波女士	✓

### 董事會委員會

為協助董事會更為有效地履行職責，董事會已成立三個董事會委員會，即審核委員會、提名委員會及薪酬委員會，並制訂其書面職權範圍，以監察本公司具體事宜。董事會委員會獲提供充足資源以履行其職責。各董事會委員會的書面職權範圍與上市規則相符並於聯交所及本公司網站上刊載。

### 審核委員會

本公司於二零一五年九月二十三日成立審核委員會，並採納符合上市規則第3.22條及企業管治守則守則條文第C.3.3條規定的書面職權範圍。審核委員會的主要職責是就委任、重新委任及罷免外聘核數師向董事會提供推薦意見，監察財務報表、年報及中期報告之完整性，並審視當中所載重大財務申報的判斷，以及監督本集團的財務申報制度及風險管理及內部監控系統。截至二零一九年十二月三十一日，本公司審核委員會由三名成員組成，即許亮先生、陳晰先生及張一波女士。許亮先生為審核委員會主席，彼於會計事務方面擁有適當之專業資格及經驗。



# 企業管治報告

## 董事會委員會 (續)

### 審核委員會 (續)

審核委員會於本期間共舉行2次會議。委員會於本期間進行的主要工作包括：一

- 審閱本集團之年度及中期業績並建議董事會批准通過有關事項；及
- 審閱及評估本集團風險管理及內部監控系統之充足性及有效性。

董事會與審核委員會間就委任外聘核數師並無意見分歧。

### 提名委員會

本公司於二零一五年九月二十三日成立提名委員會，並採納符合企業管治守則守則條文第A.5.2條規定的書面職權範圍。提名委員會的主要職責是審視董事會的架構、人數、成員及多元化，並就挑選獲提名出任董事的人選、委任或重新委任董事及董事繼任計劃向董事會提供推薦建議。截至二零一九年十二月三十一日，本公司提名委員會由四名成員組成，即張一波女士、許亮先生、陳晰先生及萬朵女士。張一波女士為提名委員會主席。

於本期間，提名委員會共舉行2次會議。委員會於本期間進行的主要工作包括：

- 審閱及確認本公司獨立非執行董事之獨立性；及
- 檢討董事會之架構及組成，以及就（其中包括）本公司董事會成員多元化政策所載之多元化標準而言之董事提名政策。

### 薪酬委員會

本公司於二零一五年九月二十三日遵照上市規則第3.25條成立薪酬委員會，並採納符合上市規則第3.26條及企業管治守則守則條文第B.1.2條規定的書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責是就本集團全體董事及高級管理人員的整體薪酬政策及結構向董事會提供推薦建議；參考董事會的企業目的及目標審視管理層的薪酬方案；並確保並無董事或其任何聯繫人士參與釐定彼等本身的薪酬。截至二零一九年十二月三十一日，本公司薪酬委員會由四名成員組成，即陳晰先生、許亮先生、張一波女士及萬朵女士。陳晰先生為薪酬委員會主席。

# 企業管治報告



## 董事會委員會 (續)

### 薪酬委員會 (續)

薪酬委員會獲董事會授權釐定 (須經董事會批准) 應付予執行董事及高級管理人員的薪酬、薪酬政策及釐定有關薪酬的基準。概無董事或其任何聯繫人士參與釐定其本身的薪酬。

於本期間，薪酬委員會共舉行2次會議。委員會於本期間進行的主要工作包括：

- 審閱薪酬政策並評估執行董事的表現；及
- 審閱應付執行董事之薪酬。

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第D.3.1條所載之企業管治職責，即：

- (i) 制定及檢討本公司之企業管治政策及常規；
- (ii) 檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；
- (iii) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
- (iv) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的操守準則及合規手冊 (包括與證券交易相關方面)；及
- (v) 檢討本公司遵守企業管治守則之情況及於本公司年報所載之企業管治報告內的披露。

董事會於本期間已舉行5次會議，會上董事會已檢討本公司有關企業管治及法律法規遵守之政策及常規、董事培訓及持續專業發展參與以及本公司有關企業管治守則之遵守情況。

## 企業管治報告

### 董事會會議及董事出席記錄

企業管治守則守則條文第A.1.1條規定，每年應最少舉行四次定期董事會會議，大約每季舉行一次，並由大多數董事親身出席或透過其他電子通訊方式積極參與。

於本期間，董事會共舉行5次會議，且舉行3次股東大會（即本公司於二零一九年六月五日舉行的股東週年大會及本公司於二零一九年二月二十日及二零一九年八月二十日舉行的股東特別大會）。董事於本期間出席會議之記錄列示如下：

董事姓名	出席於本期間舉行之會議之記錄 (附註)					
	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	股東週年大會	股東特別大會
會議總數	5	2	2	2	1	2
張量先生	0/5	不適用	不適用	不適用	0/1	0/2
童文欣先生 (於二零一九年九月十六日 獲委任)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
萬朵女士	5/5	不適用	2/2	2/2	1/1	2/2
許亮先生	4/5	1/2	2/2	2/2	0/1	0/2
陳晰先生	5/5	2/2	2/2	2/2	1/1	1/2
張一波女士	5/5	2/2	2/2	2/2	1/1	0/2

附註：上表列示於本期間董事於各自任期內所舉行董事會／委員會會議的出席記錄。

# 企業管治報告



## 核數師薪酬

截至二零一九年十二月三十一日止年度，就外部服務供應商信永中和（香港）會計師事務所有限公司（審計服務）以及信永中和（香港）會計師事務所有限公司及其聯屬公司（非審計服務）為本集團提供之審計及非審計服務應付之相關費用分別約為836,000港元及206,000港元。非審計服務主要包括有關持續關連交易報告、稅項、風險管理以及內部監控顧問及環境、社會及管治顧問的服務。

## 公司秘書

呂穎一先生，直至二零二零年三月三十一日為止擔任本公司之公司秘書，已於本期間接受不少於15個小時的相關專業培訓以提升其技能及知識。

## 董事及核數師對賬目之責任

董事知悉彼等對編製本集團本期間之綜合財務報表之責任，該等綜合財務報表乃按持續經營基準真實公平地反映本集團之財務狀況及表現。

有關董事編製本集團綜合財務報表之責任及外聘核數師之申報責任之聲明載於本報告「獨立核數師報告」內。

## 風險管理及內部監控

管理層負責維持合適及有效之風險管理及內部監控系統，而董事會負責至少每年檢討及監察本集團的風險管理及內部監控系統（涵蓋包括財務、運營及合規監控等重要監控）之有效性，以確保現時系統之足夠性及有效性。本集團已採納一項風險管理系統以管理有關其業務及營運的風險。該系統包括以下多個層面：

- 識別：識別風險所有權、業務目標及可能影響目標達成的風險。
- 評估：分析風險的可能性及影響並對風險組合作出相應評估。
- 管理：考慮風險應對，確保與董事會已就風險進行有效溝通並持續監察剩餘風險。

# 企業管治報告

## 風險管理及內部監控 (續)

本公司已制定符合The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (「COSO」)於二零一三年發出的框架之內部監控系統。COSO框架可促使本集團達致營運有效性及效率性、財務報告可靠性及遵守適用法例及規例的目標。COSO框架由以下五個關鍵部分組成：

- 監控環境：為本集團開展內部監控提供基礎的一套標準、程序及結構。
- 風險評估：識別及分析風險以達成本集團目標並就如何管理風險形成依據的動態交互流程。
- 監控行動：政策及程序為幫助確保減輕風險以達成目標的管理層指令獲執行而制定的行動。
- 資料及通訊：為本集團提供進行日常監控所需資料的內部及外部通訊。
- 監察：為確定內部監控的各組成部分是否存在及運行而進行的持續及單獨評估。

然而，本集團之風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除不能達成業務目標的風險，並僅可對避免重大錯誤陳述或損失提供合理但並非絕對之保證。

本集團已就是否需要設立內部審計部門進行年度審閱。鑒於本集團的公司及業務架構相對簡單，並不適合分散資源成立一個獨立的內部審計部門，董事會在審核委員會的協助下直接負責本集團的風險管理及內部監控系統並審閱其有效性。

於本期間，本公司委聘一家外部獨立顧問（其擁有具備相關專業知識的專業人員）對本集團風險管理及內部監控系統進行半年一次的獨立審閱，以維持高水平的企業管治。審閱計劃已獲董事會及其審核委員會批准。董事會及其審核委員會已審閱外部獨立顧問的資源、員工資格及經驗以及培訓計劃並認為相關資源、員工資格及經驗以及培訓計劃屬充足及充分。

就處理及發佈內幕消息的程序及內部監控措施而言，本公司知悉證券及期貨條例及上市規則項下之相關規定。

# 企業管治報告



## 風險管理及內部監控 (續)

為加強本集團的內幕消息處理系統並確保其公開披露的真實性、準確性、完整性與及時性，本集團亦採納並實施一套內幕消息政策及程序。本集團已不時採納若干合理措施，以確保存在適當保障防止違反有關本集團的披露規定，其中包括：

- 僅少數僱員可按需要查閱相關資料。掌握內幕消息的僱員充分熟知彼等的保密責任。
- 本集團進行重大磋商時將會訂立保密條款。

此外，所有僱員須嚴格遵守有關內幕消息管理的規則及規定，包括任何因彼的職位或僱傭關係有可能持有有關本公司之內幕消息的員工須遵守標準守則。

董事會及其審核委員會已每半年審閱本集團風險管理及內部監控系統的足夠性及有效性。進行該等審閱時已考慮若干方面，包括但不限於(i)自上年度審閱後的重大風險之性質及程度變動及本集團對其業務及外部環境變動作出回應的能力；及(ii)管理層持續監察風險管理及內部監控系統的範圍及質素。董事會及其審核委員會並不知悉任何重大內部監控瑕疵，並認為該等系統於整個期間均有效且足夠。

## 股東權利

本公司之股東大會為股東提供一個直接與董事會交換意見之論壇。根據開曼群島之適用法律條文及聯交所規則及規例，細則規定本公司每年舉行一次股東週年大會，會議地點由董事會指定。非股東週年大會之各股東大會為股東特別大會。

根據細則，任何一名或多名股份持有人於遞呈請求日期持有附帶於本公司股東大會投票之權利的本公司實繳股本不少於十分之一，則有權隨時向董事會或本公司秘書發出書面請求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關請求書中所指明之任何業務交易。請求書通告須遞交至本公司註冊辦事處。

## 企業管治報告

### 股東權利 (續)

根據細則條文，有意於任何本公司股東特別大會動議決議案之合資格股東可憑請求書根據上文所載程序召開股東特別大會。

股東可直接於本公司股份登記處查詢彼等之股權。倘屬本公司公開可供查閱之必要資料，則股東及投資人士可通過本公司網站[www.brainholetechnology.com](http://www.brainholetechnology.com)提供之號碼及電郵地址，以郵寄、傳真或電郵之方式隨時向香港辦事處作出有關本公司之書面查詢。

### 提名政策

董事會已批准及採納一項提名政策，提名政策載有指引提名委員會物色及評估候選人以就委任向董事會或就選舉向本公司股東提名為本公司董事的原則。該政策載有提名委員會於考慮提名時須遵循之若干因素。該等因素包括候選人技能及經驗、董事會多元化政策中所訂明的多元化觀點、候選人的時間承諾及誠信及上市規則第3.13條項下之獨立標準（倘候選人擬獲委任為獨立非執行董事）。該政策亦訂明下列提名程序：提名委員會(a)將採取適當措施物色及評估候選人；(b)將考慮本公司股東提名推薦或提名之候選人；及(c)將提交候選人個人資料予董事會以供參考並作出推薦意見。

### 董事會成員多元化政策

本集團已批准及採納董事會成員多元化政策，該政策載列達致本公司董事會成員多元化的方法。

為達致可持續及均衡發展，本公司認為，促進董事會成員多元化乃支持達致其戰略目標及其可持續發展的必要元素。在設計董事會成員組合時，董事會成員多元化已從多方面進行考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期。

所有董事會成員的委任一概以用人唯才為原則，按客觀準則篩選董事候選人並充分顧及董事會成員多元化的益處。最終決定將取決於經挑選候選人的能力及預期為董事會帶來的貢獻而定。

# 企業管治報告

## 股息政策

本集團遵照企業管治守則第E.1.5條守則條文批准及採納股息政策（「股息政策」）。董事會的政策為，於建議或宣派股息時，本公司應維持足夠現金儲備以滿足其營運資金要求及未來增長以及其股東價值。

董事會於考慮宣派及派付股息時亦應考慮本集團以下因素：

- 本公司及本集團各成員公司的實際及預期財務表現；
- 本集團資本及債務水平；
- 一般市況；
- 本集團業務狀況及策略；
- 本集團預期運營資金要求、資本開支要求及未來發展計劃；
- 本公司及本集團各成員公司的保留盈利及可供分派儲備；
- 本集團流動資金狀況；
- 本集團任何貸款人施加的任何股息分派限制；
- 本集團不時受限的法定及監管限制；
- 股東權益；及
- 董事會或會認為合適的任何其他相關因素。

本公司派付股息時亦受限制於適用法律法規及規例以及本公司細則項下的任何限制。董事會將不時檢討股息政策及於董事會認為適宜時全權酌情行使以更新、修改及／或修訂股息政策。概不保證就任何指定報告期間將派付任何詳細金額的股息。

## 投資者關係

本公司與投資者建立不同的通訊途徑，以使彼等知悉最新業務發展及財務表現，包括於聯交所網站及本公司網站刊發中期及年度報告、刊發及寄發通告、公告及通函，以維持高度透明。

## 組織章程文件

根據上市規則第13.90條，本公司已分別於聯交所及本公司網站刊載其組織章程大綱及細則。於本期間，概無對本公司組織章程文件進行修訂。



# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

### 報告簡介

環境、社會及管治（「ESG」）報告是腦洞科技有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」或「集團」或「我們」）對實踐可持續發展工作的總結與匯報，是次涵蓋期為二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日（「本年度」）。ESG報告包括本集團支持可持續發展原則的各項工作，以及在ESG方面的表現。

### 報告範疇

ESG報告闡述本集團於中華人民共和國（「中國」）進行業務時的整體環境及社會政策。本集團主要從事組裝、封裝及銷售其自行生產的分立半導體（主要專注於智能消費類電子設備的應用）及買賣自第三方供應商採購的半導體。本集團於二零一九年九月十二日完成收購廣州織網，其主要從事寬帶基礎設施建設，以及為智能場域應用（包括智慧家居、智慧園區及智慧社區）提供綜合解決方案。本年度，本集團的關鍵績效指標將重點披露(i)泰邦企業有限公司（「泰邦企業」）位於香港長沙灣的辦公室（「長沙灣辦公室」）、(ii)東莞市佳駿電子科技有限公司（「東莞佳駿」）的廠房、辦公室和宿舍，以及(iii)廣州織網自完成收購日起的表現。有關企業管治的內容，請參閱於第29頁至39頁的企業管治報告。

### 報告準則

於編製ESG報告時，本集團根據香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）刊發的證券上市規則附錄二十七所載的《環境、社會及管治報告指引》作出相關披露，並遵守當中「不遵守就解釋」的條文。

### 意見及反饋

有關本集團在環境、社會及企業管治方面的詳細信息，請參閱我們的官方網站（[www.brainholetechnology.com](http://www.brainholetechnology.com)）及年報。我們重視您對此份報告的看法，若閣下有任何意見或建議，歡迎以電郵形式發送至以下郵箱：[info@brainholetechnology.com](mailto:info@brainholetechnology.com)。

## 環境、社會及管治報告



### 集團的可持續發展概覽及管理目標

我們相信一間企業的成功建基於可持續發展的原則和理念，因此我們致力為客戶提供優質產品、增值解決方案配套服務及工程解決方案服務，同時透過履行社會責任以實踐保護環境及支持社區的發展。本集團專注發掘全球領先的科技研究成果，矢志成為全球領先的科技產品及智慧解決方案的提供者，並於服務及提升大眾居家及社區生活的同時，致力改善和促進環境和社會的可持續發展。為此，本集團根據不同業務的營運需求，建立多項管理體系，以達到各營運點的相關地方和國際標準。我們積極以對環境及社會負責任的方式管理業務，配合國家對綠色發展及可持續發展的政策，繼續發展、提供優質產品和服務，為環境保護出一分力。

### ESG管理

本集團致力實踐企業目標與願景，積極履行社會責任，務求讓各持份者受惠。我們已制定ESG的管理方針，並以可持續發展為原則，貢獻社會及保護環境。為有效實踐本集團的可持續發展策略，本集團的董事會肩負ESG的管理責任，負責監督本集團ESG策略的制定及匯報工作，同時適時評估及識別本集團的ESG風險，以確保集團的ESG風險管理及內部監控系統行之有效，提升本集團在ESG的表現。

### 持份者溝通

本集團相信持份者的參與及持續支持對於集團長遠的發展有著舉足輕重的作用。本集團通過與持份者溝通，以期完善集團的可持續發展策略及實踐可持續發展目標。因此，我們採用了多元化的溝通方式，讓不同範疇及層面的持份者得以表達意見及提出建議，並於不同渠道回應持份者的期望與關切，從而協助我們提升ESG的表現與改善未來的發展策略。

在本年度的ESG報告編製過程中，本集團委託了獨立第三方顧問，協助收集內部持份者對ESG議題的意見。此過程有助本集團往後有效地進行全面的重要性評估，而是次所得結果亦作為本集團加強內部管理參考之用。本集團將在未來增加不同持份者的參與度，以收集彼等就集團發展提出的寶貴及有建設性的意見和建議。

# 環境、社會及管治報告

## 集團的可持續發展概覽及管理目標 (續) 持份者溝通 (續)

持份者	要求和期望	溝通及回應方式
政府與監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>遵守國家政策及法律法規</li> <li>按時足額納稅</li> <li>安全生產</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>檢查及監督</li> </ul>
股東	<ul style="list-style-type: none"> <li>合規營運</li> <li>提升公司價值</li> <li>信息透明及高效溝通</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>股東大會</li> <li>公司公告</li> <li>電郵、電話通訊及公司網站</li> </ul>
合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>誠信經營</li> <li>公平競爭</li> <li>依法履約</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>審查與評估會議</li> <li>商務溝通</li> </ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>優質產品與服務</li> <li>依法履約</li> <li>誠信經營</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>客戶意見調查</li> <li>客戶溝通會議</li> </ul>
環境	<ul style="list-style-type: none"> <li>節能減排</li> <li>保護生態</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>與當地環境部門交流</li> <li>調研檢查</li> </ul>
員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>權益維護</li> <li>職業健康及安全</li> <li>薪酬福利</li> <li>職業發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>員工溝通會議</li> <li>員工信箱</li> <li>培訓與工作坊</li> <li>員工活動</li> </ul>
社區及公眾	<ul style="list-style-type: none"> <li>參與公益事業</li> <li>信息公開透明</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司網站</li> <li>公司公告</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告



### 環境保護

由於本集團的生產及營運設施主要位於中國，本集團遵守當地環境相關法律法規，包括但不限於《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》及《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》。同時，本集團致力識別及控制營運過程中對環境產生重大影響的潛在風險，盡可能降低本集團業務營運對環境的影響。東莞佳駿特此制定了環境管理方案，定期檢討各部門主要營運流程及識別營運時可能涉及的環境風險，對任何識別到的重大風險制定控制措施，並適時向員工提供合適的培訓，以有效落實減低有關風險的環境影響的措施。泰邦企業亦已取得ISO14001:2015環境管理體系認證。

本年度，本集團並無接獲其客戶或任何其他人士有關任何環保問題的投訴，亦無遭致因其生產活動產生的任何重大環境事故。同時，本集團沒有發生因違反環境相關法律法規而遭致重大行政制裁或處罰而對其運營產生不利影響的事件。

### 排放物管理

本集團的生產廢氣主要來自東莞佳駿半導體產品的生產過程，而由於廣州織網主要在辦公室中營運，故無產生重大的生產廢氣。東莞佳駿的生產廢氣包括燒結工序廢氣、注塑和超聲波清洗工序廢氣，以及切割成型、刻字工序廢氣。東莞佳駿將燒結工序廢氣、注塑和超聲波清洗工序廢氣處理後通過排氣筒於高空排放，確保符合《製鞋行業揮發性有機化合物排放標準》(DB44/817-2010)及《大氣污染物排放限值》(DB44/27-2001)。針對切割成型、刻字工序廢氣，東莞佳駿通過加強車間機械通風或利用設備內置的除塵裝置進行處理方外排，以減低對車間工人和周遭環境的影響。另外，東莞佳駿於生產時時刻保持車間的抽風系統常開，定期清洗風機風葉，並對機械及用於過濾粉塵和煙塵的設備定期進行保養，確保設備正常運作。本年度，本集團並無接獲任何有關違規排放生產廢氣的通知，而東莞佳駿亦完成並通過生產廢氣檢測，確保生產廢氣合規排放。

## 環境、社會及管治報告

### 環境保護 (續)

#### 排放物管理 (續)

除了少量生產廢氣外，本集團使用車輛時亦會產生廢氣。我們透過持續記錄及監察燃料耗量，定期檢討車輛遵守汽車排放標準的情況，盡可能提高車輛使用效率。除此之外，我們亦會定期進行車輛檢查、維修和保養以維持車輛的效能，以及盡量避免車輛引擎空轉的情況以浪費燃料。

本集團名下車輛廢氣的排放數據如下：

車輛廢氣	單位	2019	2018 <sup>1</sup>
氮氧化物	千克	49.60	46.88
硫氧化物	千克	0.16	0.16
顆粒物	千克	4.66	4.33

作為一家重視環境保護的企業，除對生產廢氣進行管理及監測外，本集團不遺餘力地控制生產過程中的溫室氣體排放。本集團的直接溫室氣體排放及能源間接溫室氣體排放分別來自車輛燃料消耗及外購電力，而其他間接溫室氣體排放來自廢紙送往堆填區所產生的甲烷、政府食水及污水處理所用電力及僱員差旅。於上述的溫室氣體排放活動中，本集團的溫室氣體排放主要來自外購電力。為了減低集團營運時所產生的碳足跡，本集團已採取一系列的溫室氣體減排措施。於生產方面，為達至節省電力和減少排放的目標，我們將過舊的儀器淘汰，改以選用高節能效益的電子儀器和機器，並於不使用時暫停機器以減少機器空轉，提升生產效能。

<sup>1</sup> 2018年度，東莞佳駿及長沙灣辦公室的人均車輛廢氣排放如下（以363名平均員工人數作密度計算）：氮氧化物為0.13千克／人、硫氧化物為0.0004千克／人及顆粒物為0.01千克／人。

## 環境、社會及管治報告



### 環境保護 (續)

#### 排放物管理 (續)

本集團的溫室氣體排放數據如下：

溫室氣體排放 <sup>2</sup>	單位	2019	2018
溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	3,969	3,528
範圍1—直接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	28	28
範圍2—能源間接溫室氣體排放 <sup>2</sup>	噸二氧化碳當量	3,907	3,470 <sup>3</sup>
範圍3—其他間接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	34	30
溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量／員工人數	8.20	9.61

#### 廢水管理

本集團的水資源消耗包括東莞佳駿的冷卻工序用水，該工序用水會於生產過程中重複使用，故此並無生產廢水外排，亦無涉及大量耗水。除上述者外，本集團的廢水主要為東莞佳駿廠房、宿舍及長沙灣辦公室的生活污水。本集團明白廢水排放會破壞生態環境，故此本集團嚴禁將生產廢水直接排入生活污水管道。本集團的生活污水須經化糞池處理並達標後方可排去市政廢水管道，確保本集團的營運不會對環境構成負面影響。此外，東莞佳駿會定期安排第三方檢測機構對生活污水進行檢測，而東莞佳駿已完成及通過本年度的生活污水檢測，確保符合當地相關的水污染物排放標準。本年度，本集團並無接獲任何有關違規排放污水的通知。

<sup>2</sup> 2018年度，範圍2-能源間接溫室氣體排放數據乃參照《省級溫室氣體清單編制指南（試行）》進行計算，而2019年度則參照《2011年和2012年中國區域電網平均二氧化碳排放因子》。

<sup>3</sup> 2018年度，本集團因外購電力的能源間接溫室氣體排放數據如下：東莞佳駿廠房產生了3,451噸二氧化碳當量，而東莞佳駿辦公室和工廠宿舍及長沙灣辦公室合計產生了19噸二氧化碳當量。

## 環境、社會及管治報告

### 環境保護(續)

#### 廢棄物管理

為了減輕固體廢棄物對環境造成的影響，本集團已為員工制定清晰的指引作識別、收集、儲存和處置固體廢棄物，並對員工進行廢棄物分類知識培訓，讓員工按類別把廢棄物正確放入相應收集容器內。處理無害廢棄物時，員工亦應妥善把可回收廢棄物分類，如生產和營運過程中產生的金屬框架、紙張塑料容器及玻璃瓶等，並交由合資格的廢棄物承包商處理；至於不可回收的無害廢棄物包括宿舍及辦公室的一般垃圾，由外部清潔人員每天清運。透過有效管理及處理廢棄物，本集團的無害廢棄物回收率達67%，大大減低了無害廢棄物對環境影響。另外，本集團產生的有害廢棄物包括東莞佳駿於封裝產品的超聲波清洗及黏合機精巧部分清洗所產生的廢有機溶劑、維修機器時產生的廢礦物油，以及各辦公室營運時所產生的廢電池和墨盒。員工收集有害廢棄物後需清楚標識廢棄物名稱、數量、生產地點等資料，而員工在搬運和處理有害廢棄物時亦需要佩戴防護工具，保障員工的安全。

## 環境、社會及管治報告

### 環境保護 (續)

#### 廢棄物管理 (續)

本集團的業務營運產生的無害廢棄物及有害廢棄物如下：

廢棄物	單位	2019	2018
無害廢棄物			
無害廢棄物產生總量	噸	56 <sup>4</sup>	33 <sup>5</sup>
無害廢棄物產生密度	噸／員工人數	0.12	0.09
有害廢棄物			
有害廢棄物產生總量	千克	1,057	1,150 <sup>6</sup>
有害廢棄物產生密度	千克／員工人數	2.18	3.13

不當處理有害廢棄物會引致潛在環境問題，故東莞佳駿已根據《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》的規定，委聘持牌的有害廢棄物處理服務提供商進行妥善處理，防止產生有二次環境污染。本年度，東莞佳駿經由持牌服務提供商處理的有害廢棄物合計1,060千克（二零一八年：1,060千克<sup>7</sup>）。

#### 資源使用

本集團深明有效使用資源的重要性，一直致力精簡營運，倡導並奉行優化資源利用及努力節能降耗的環保方針。透過制定、實施及完善資源及能源管理相關政策與程序，本集團規範及善用生產過程中的資源，從而避免資源浪費、減少環境污染及提高生產效益。我們通過進行培訓積極向員工宣揚環境保護的重要性，提升他們的環保意識，以實踐節能降耗、源頭減廢、善用資源及綠色辦公的理念。我們亦會監察資源的使用情況，如電、水、紙張及包裝材料的用量。

<sup>4</sup> 本集團於本年度起對一般垃圾產生量進行估算，並涵蓋在無害廢棄物產生總量中。

<sup>5</sup> 2018年度，東莞佳駿產生了17.7噸金屬框架、14.7噸廢紙及1.0噸塑料及其他廢棄物，並未包括一般垃圾產生量。

<sup>6</sup> 2018年度，東莞佳駿產生了539.5千克有機溶劑廢棄物、520.0千克含有機溶劑的金屬容器、20.8千克含有機溶劑的廢布、41.5千克廢礦物油，以及20.5千克耗盡的含汞電池。

<sup>7</sup> 2018年度，東莞佳駿經由持牌服務提供商處理的有害廢棄物包括：480.0千克有機溶劑廢棄物、500.0千克含有機溶劑的金屬容器、20.0千克含有機溶劑的廢布、40.0千克廢礦物油及20.0千克耗盡的含汞電池。



## 環境、社會及管治報告

### 環境保護 (續)

### 資源使用 (續)

#### 節省能源

本集團致力持續優化營運流程以節省能源，因此在辦公室推行節約用電措施。本集團定期對供電設施進行檢查及維護，統計各工作區域的每月用電量，並由各部門負責人執行節能措施以有效控制用電量。例如，我們在選用燈管時會優先選用LED燈管和燈泡以提升能源效益；於廠房和辦公室劃分不同區域，並於無人使用時關閉部分區域的冷氣、照明和風扇。我們亦定期清洗冷氣機以提高其運作效能及減少電力浪費；於使用冷氣機時維持室內氣溫於24至25度，確保窗戶緊閉，減少冷氣浪費；配以風扇增加室內空氣流動，減少電耗。我們亦鼓勵員工節約能源，避免過度使用照明及冷氣，並於光線充足時關閉走廊、梯間、會議室和接待處等場所的照明。此外，我們為員工提供有關節能的培訓，並於電掣旁加上節約能源標語，以提醒員工節約用電。

本集團的能源消耗量如下：

能源消耗	單位	2019	2018
能源消耗總量	兆瓦時	7,520 <sup>8</sup>	4,830 <sup>9</sup>
能源耗量密度	兆瓦時／員工人數	15.54	13.16 <sup>10</sup>

#### 節約用水

為達致節約資源和減少生活污水排放量，本集團明確向員工介紹節約用水的方法，包括對集團內用水設備、生活用水及生產用水方面制定清晰的指引和規定。我們定期檢查用水設施，避免因用水設施損壞而浪費水資源；要求員工日常用水時做到「用時開，不用時關」，避免食水長流。除了以上的措施，集團亦利用海報、宣傳卡和培訓對員工推行節約用水，藉以提高員工節約用水的意識，養成不用水時自覺關水的習慣。由於長沙灣辦公室和廣州織網的耗水及排水由樓宇管理公司全權控制，故此無法收集用水相關數據。

<sup>8</sup> 2019年度，本集團的能源消耗總量包括外購電力用量和車輛汽油消耗量。

<sup>9</sup> 2018年度，本集團詳細的外購電力用量如下：東莞佳駿廠房及辦公室為4,800兆瓦時；東莞佳駿宿舍為8.5兆瓦時；以及長沙灣辦公室為21兆瓦時。除使用外購電力外，東莞佳駿及長沙灣辦公室的車輛亦共計消耗約10,300升汽油，暫未包括在能源消耗總量內。

<sup>10</sup> 2018年度，外購電力密度如下：東莞佳駿廠房及辦公室為每產千件產品使用1.1千瓦時；東莞佳駿宿舍的人均用電量為44千瓦時；以及長沙灣辦公室的每月人均用電量為156千瓦時。

## 環境、社會及管治報告



### 環境保護 (續)

#### 資源使用 (續)

#### 節約用水 (續)

東莞佳駿辦公室及宿舍的用水量如下：

用水量	單位	2019	2018
用水總量	噸	1,121	684
用水密度	噸／住宿人數	5.72	3.49

### 包裝材料

本集團的包裝材料主要用於兩方面，包括利用硬紙板並嵌入定制的塑料對其自行生產的產品及自第三方採購的貿易產品進行分批包裝，以及各類智能化系統零件和光纖產品的包裝。本年度，東莞佳駿和廣州織網循環再造了合共約16.2噸（二零一八年：15.3噸）所產生的紙質及塑料包裝材料廢棄物，佔所使用包裝材料總量約17.6%（二零一八年：27.0%）。

東莞佳駿的包裝材料耗量如下：

包裝材料使用	單位	2019	2018
東莞佳駿			
紙質用量	噸	26	20
紙質密度	公斤／千件產品	0.009	0.007
塑料用量	噸	66	37
塑料密度	公斤／千件產品	0.023	0.010

本年度，廣州織網的包裝材料耗量如下：

包裝材料使用	單位	2019
紙質用量	公斤	44
紙質密度	公斤／百萬港元收益	0.66
塑料用量	公斤	3
塑料密度	公斤／百萬港元收益	0.04
木材用量	公斤	76
木材密度	公斤／百萬港元收益	1.13
泡沫塑料用量	公斤	17
泡沫塑料密度	公斤／百萬港元收益	0.25

# 環境、社會及管治報告

## 環境保護 (續)

### 綠色營運

本集團在積極發展業務的同時，亦不忘綠色營運的重要性，大力提倡減少用紙、源頭減廢及進行宣傳與培訓的理念。因此，我們採取了不同措施，致力將環保理念融入在日常營運中，打造成為一個兼顧經濟、環境及社會的全方位企業。

本集團重視節約用紙和減少不必要的浪費，通過於內部鼓勵盡量使用電郵系統發放資訊，減少使用傳真和複印文件。為了提高紙張利用率，我們鼓勵雙面複印及列印，並使用回收紙列印非正式文件。各部門須根據每月辦公需求申請用紙數量，以便我們監察紙張使用量及避免過度使用。另外，各部門負責人會對辦公室用紙情況進行監督和考核，並制定用紙目標和減少用紙的措施。集團亦對員工進行培訓，提高各員工節約用紙的環保意識，以養成節約用紙的習慣。本年度，本集團的用紙量合共3.5噸（二零一八年：3.3噸<sup>11</sup>）。

本集團的可持續發展有賴各部門員工的合作，讓集團得以減少資源及能源浪費，有效地分配資源。集團於廠房及各辦公室推行「3R」計劃，即源頭減廢、重複再用和循環再造，致力減少廢棄物產生。我們亦鼓勵在生產過程中使用環保的替代材料、優化生產流程和執行存庫控制及管理，從而減少浪費。集團會盡可能回收可重用的物料，循環再用，轉廢為材。

此外，雖然本集團生產工序中所產生的噪音對周遭環境並無重大影響，但本集團仍致力對所產生的噪音作嚴格控制。本年度，東莞佳駿已委託第三方檢測機構對進行噪音檢測，確保符合相關地方及行業標準。

## 企業社會責任

### 僱傭及勞工常規

本集團一直致力為員工營造一個共融的工作場所，促進坦誠、互動的溝通，支持員工的事業發展，以及保障員工福祉。我們嚴格遵守與僱傭相關的法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》及香港《僱傭條例》，提供平等機會及創造和諧的工作環境，確保任何準員工及現職員工不會因性別、宗教、種族、膚色、年齡、體格或愛好等因素而遭受歧視。我們致力成為負責任的僱主及在工作場所執行良好的僱傭常規，以及推崇道德及人權。

<sup>11</sup> 2018年度，東莞佳駿及長沙灣辦公室的用紙量分別為3.1噸及0.2噸。

# 環境、社會及管治報告

## 企業社會責任 (續)

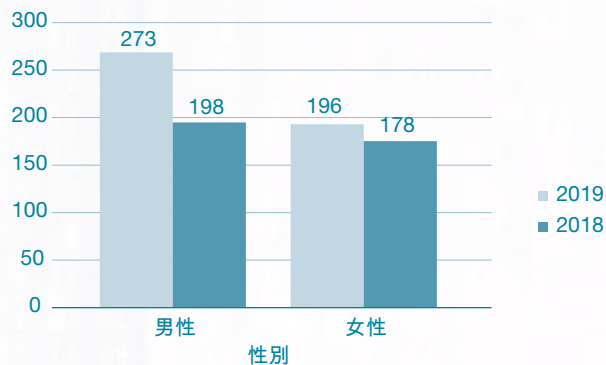
### 僱傭及勞工常規 (續)

#### 招聘流程常規

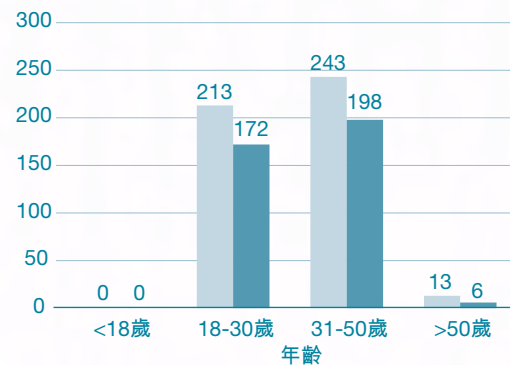
本集團秉持一視同仁的原則，進行公開招聘。於招聘時，集團重視應徵者的個人特長及對相關工作崗位要求的適切性，禁止任何形式的歧視行為。集團亦制定了反歧視相關的程序作防止發生不公平事件，並為員工提供申訴渠道，及時作出處理。本集團根據各地勞工法的要求禁止僱用童工，而應徵者須提交身份證明以供核實年齡。於本年度，本集團的全部僱員均為18歲或以上。在員工正式入職前，集團會與僱員簽訂僱傭合同，當中清楚列明員工的工作時間、薪酬、保險、補償等條款，保證僱員的自由和權益不受侵犯，避免強制勞工。

本集團的員工組成如下：

按性別劃分的僱員人數



按年齡劃分的僱員人數



#### 薪酬及晉升常規

為了廣納人才，集團提供可觀的薪金和福利以吸引員工。集團依據僱員的工作能力、表現、經驗以及職位空缺的情況進行考評，予以升職或降職。本集團訂立薪酬管理制度，參考員工的教育背景、經驗、工作職責、專業技能、技術能力以及業內類似職位的薪金水平等因素而釐定其薪酬。本公司亦已於二零一五年九月二十三日採納一項購股權計劃，管理層會對僱員的個別表現作評估，合資格者將獲考慮授予購股權作為獎勵。於本年度，本集團繼續採取開誠佈公的溝通政策，與員工共同進行年度表現檢討，給予每名僱員平等的晉升機會及清晰的職業路向。

#### 員工權益及福利

為了讓僱員能夠得到充分的休息和達致工作與生活平衡，僱員除法定假期外亦可享有法律規定的帶薪假期。透過檢討僱員的工作時間，我們防止在業務營運中出現強制勞動，以及盡可能避免超時工作。本集團禁止任何僱員對另一名僱員實施任何暴力或纏擾等不道德行為，僱員可按內部投訴機制就不公平的事項作出申訴，保障僱員免受騷擾。

## 環境、社會及管治報告

### 企業社會責任 (續)

#### 僱傭及勞工常規 (續)

#### 員工權益及福利 (續)

此外，根據中國及香港的相關法律規定，本集團為香港僱員繳納法定退休金計劃的供款，以及為中國員工工作社保供款、提供年度體檢、結婚及生育津貼、住房補貼和外派補貼，同時為在職僱員和其直系家屬提供醫療報銷。為構建關愛共融的工作環境，我們為僱員舉辦休閒活動，包括生日派對、運動會、拔河比賽和燒烤活動等等，使員工能夠在工作之餘相聚，加強員工凝聚力及團隊建設。

### 健康及安全

作為一個負責任的僱主，本集團嚴格遵守有關職業健康與安全的法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》及香港《職業安全及健康條例》，致力為在職僱員提供安全的工作環境。東莞佳駿已取得ISO45001:2018職業健康與安全管理體系認證。本集團會識別及控制健康及安全的風險，以減少工傷事故發生。此外，為了應付突發事件的發生，集團制定了一系列有關火災、食物中毒、觸電、颱風、工傷等應急方案及處理流程，預防、控制和減少各種安全事故的發生，最大程度地降低事故危害，保障集團和員工的生命和財產安全。除此之外，為了應付可能因生產工序而發生的潛在事故，集團為員工提供清晰工作指引。針對生產工序中不同崗位的危險因素，集團事先向相關人員作出安全培訓，包括提醒員工工作時所需防範措施及事故應急處理措施等，並確保所有員工熟悉內部安全生產制度要求和安全操作規程，掌握安全操作的技能。我們定期對生產設備和容器作出維護和檢查，致力降低事故發生。

本集團關注員工在工作環境中潛在的職業病危害因素。根據不同工作崗位的職業危害要點，我們為員工提供相應的個人防護用品，例如過濾式防毒面罩、電絕緣鞋、耐酸工作服等。員工必須按規定嚴格穿戴好個人防護用品，而我們會定期核查個人防護用品的性能，保證員工能夠安全使用。本年度，東莞佳駿已委託第三方機構為工廠工作環境進行檢測並舉行消防演習，為員工提供安全的工作場所及提升員工的安全應急意識。於本年度，本集團的工傷總人數為1人（二零一八年：無<sup>12</sup>）。

<sup>12</sup> 2018年度，工傷數據涵蓋東莞佳駿及長沙灣辦公室。



## 企業社會責任 (續)

### 健康及安全 (續)

本集團其他已採取的職業健康與安全的措施如下：

- 為中國員工於就職前提供體檢；
- 持續精簡生產流程及在可行情況下減少或避免於生產過程中使用已知的有害物質；
- 委聘合資格的承包商檢查本集團各個廠房、宿舍及辦公室的消防設備；
- 為有機會接觸潛在有害物質的員工提供指導及特定技術培訓；
- 禁止任何人士於工作場所及工廠宿舍吸煙；及
- 定期清潔供水過濾設施及每日清理垃圾。

### 職業培訓及發展

為推進本集團的可持續發展及高效營運，本集團深信僱員是業務發展的關鍵，因此致力培育優秀人才。除相關安全培訓外，本集團定期為在職僱員提供內部及外部培訓課程。員工完成培訓後須通過考核，以肯定其學習成果，確保員工的專業知識及個人發展得以提升。集團引入導師制，由資深員工指導新員工，並提供工作指引，從而鼓勵員工自主研究和學習本職技能。各部門主管亦會協助新員工順利適應集團的經營流程。另外，集團會按工作需要邀請專家、學者作專題演講，以增進僱員本職的學術技能，提供工作效益。

本年度，本集團的培訓涵蓋以下主題：

- 崗位知識培訓：包括生產流程及相關知識、物料使用等
- 產品知識提升：讓員工熟悉本集團產品的特點和注意事項
- 市場最新資訊：向員工介紹行內最新的技術發展及市場情況

## 環境、社會及管治報告

### 企業社會責任 (續)

#### 職業培訓及發展 (續)

- 制度培訓：講解集團的一般行政制度、管理制度及個別部門的具體制度
- 職業安全及健康培訓：介紹安全生產及消防安全知識
- 管理及溝通技巧培訓：包括人員管理及團隊建設

於本年度，本集團已就上述主題向員工提供合共約10,978小時（二零一八年：8,309小時）的相關職業培訓。

### 負責任的營運慣例

#### 供應鏈管理

本集團不斷努力精進完善產品和服務的質素，同時秉持可持續發展的原則，期望為顧客和社會提供優質的產品和服務。供應商的支持和配合對本集團的業務營運至關重要。

於選擇供應商時，我們以其產品質量、交付情況、產能、合規情況等因素作為評審標準，而符合標準的供應商方可成為我們合資格的供應商。東莞佳駿亦會對供應商的產品、生產零部件、生產原材料、包裝材料、生產輔助材料等物質訂立明確使用及控制的要求，從而達到保護環境的目的。此外，為達至節省資源，東莞佳駿會按業務需要要求供應商提供環保產品，例如盡量在生產和設計時將產品的組成最小化。本集團亦秉持道德採購政策，致力向注重社會責任的供應商採購原材料及貿易貨品。為此，本集團對負責供應鏈管理的人員進行培訓，以於實際可行範圍內確保所甄選的供應商提供的材料及產品除符合法律規定外，亦遵守反奴隸制及販賣人口等僱傭相關法律法規，降低供應鏈中的社會風險。另外，供應商的环境、健康及安全表現是本集團甄選供應商時會考量的因素。

針對供應商提供的產品，我們會根據相關原材料或產品的規格及要求，採取不同程度的分析和檢驗，確保符合法規要求及我們的質量要求，並將供應鏈中的環境風險減到最低。本集團會持續監察所採購產品及材料之質量，並定期透過現場視察及訪問等方式對供應商的環境及社會責任相關慣例進行檢視。本集團管理層亦會檢討採購流程，當識別到某一供應商的環境及社會責任慣例存在不足且在要求後沒有改進情況下，本集團或會改向其他供應商採購材料或產品。

## 環境、社會及管治報告



### 負責任的營運慣例 (續)

#### 優良品質

本集團高度重視向客戶提供優質及安全的產品，嚴格遵守等質量相關的法律法規，包括但不限於《中華人民共和國產品質量法》及《中華人民共和國建築法》。針對組裝、封裝及銷售其自行生產的分立半導體的業務，東莞佳駿已制訂嚴格的材料規格及執行有害物質過程管理體系(IECQ QC080000:2017)，以確保在實際可行範圍內減少或避免在生產產品過程中使用有害物質。東莞佳駿亦定期委託第三方檢測機構對其所生產的產品進行評估，涵蓋由研發階段到客戶銷售及產品廢棄物處理的整個產品生命週期，確保產品品質合乎規格要求、國際標準及適用法律規定的基準。針對通信網絡及智能化系統建設業務，廣州織網於整個項目進行過程採取嚴格的質量控制，包括在項目啟動、施工、竣工期間對工程質量進行抽查檢驗，以及落實安全生產及安全管理目標。於項目竣工後，廣州織網亦設有質保期，確保客戶滿意。此外，東莞佳駿及廣州織網均已通過ISO9001:2015質量管理體系認證，確保客戶獲得優質產品和服務。於進行業務時，本集團嚴禁員工以任何虛假或誤導的宣傳手法欺騙消費者，堅持誠實信用，提倡公平競爭。集團十分重視客戶與集團的關係，歡迎客戶就我們所提供的產品或服務提出意見。我們將及時對客戶提出的意見或投訴給予整理、回覆和作出跟進及改善行動，務求完善我們的產品、服務質量及管理水平。

#### 知識產權及私隱保護

本集團一直十分重視保障知識產權及客戶私隱，並嚴格遵守知識產權相關的法律法規，包括但不限於《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國著作權法》。為了保護客戶的知識產權，本集團只會在獲得客戶授權後，方合法使用客戶的專利、商標及技術。我們亦定期為員工組織有關保護知識產權的培訓，以加強員工對保護知識產權的意識。為保護客戶私隱，我們除了根據崗位需要與員工簽訂保密協議外，同時加強內部信息管理，防止員工透過任何方式洩漏與集團的機密資料或其他商業秘密。除此之外，集團亦會與合作的企業簽訂保密協議，嚴禁雙方向外披露商業秘密、技術秘密、具體產品資訊、客戶名稱、聯繫方式、技術和數據等，保障客戶及集團的私隱。



## 環境、社會及管治報告

### 負責任的營運慣例 (續)

#### 反貪污

誠信經營是本集團業務經營的核心價值之一，本集團相信有效的反貪污機制是保障本集團可持續及有機發展的基石，並嚴格遵守反貪污相關的法律法規，包括但不限於《中華人民共和國刑法》及香港的《防止賄賂條例》。本集團秉持「加強廉潔意識，貪污問題零容忍」的宗旨，向僱員宣傳明確工作操守，嚴格禁止賄賂、勒索、欺詐、洗錢等不道德行為，包括賭博、與本集團有業務關係的人士籌借個人貸款、挪用本集團資產、不當的慈善捐贈或贊助、非法的招商引資或優惠待遇、提供或接納不當的餽贈、公務酬酢或其他不當利益等。集團會為各部門的員工提供反貪污培訓，阻止貪污賄賂和舞弊。本集團亦規定員工須申報於本集團業務夥伴、供應商及顧問中持有的可能與本集團業務利益存在衝突的利益。本集團要求僱員嚴格遵守有關反貪污相關的適用法律，並在標準僱傭合同中設有一項條款訂明不遵守法律將構成終止僱傭的理由。與此同時，本集團要求供應商及業務夥伴遵守當地反貪污相關法律法規。

於本年度，本集團並無接獲政府機構有關本集團或其僱員違反上述反貪污法律的投訴或通知。

#### 關愛社群

良好的社鄰關係是企業積極發展的推動力，因此集團重視與當地社區的關係，在積極發展業務的同時，積極參與與社區共建責任，關愛社會的弱勢社群。泰邦企業積極支持曙光計劃的「傢俬回收，轉贈社群」的計劃，協助有需要人士組建家園。集團將繼續推動社會發展，鼓勵員工參與慈善活動。於本年度，泰邦企業向若干註冊慈善機構合共捐出80,000港元（二零一八年：合共100,000港元），捐贈的機構包括扶康會、護苗基金及曙光計劃。

與此同時，為維持社區的清潔環境，本集團致力於生產過程中減少污染物排放，實踐清潔生產，保障廠區附近民居和民眾的健康。本年度，東莞佳駿被東莞市工業和信息化局認定為「東莞市清潔生產企業」。我們將持續進行清潔生產，攜手協力打造綠色社區。



信永中和(香港)  
會計師事務所有限公司  
香港銅鑼灣  
希慎道33號利園一期43樓

致腦洞科技有限公司股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

吾等已審核載列於第63至151頁腦洞科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)的綜合財務報表,該等綜合財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及綜合財務報表的附註,包括主要會計政策概要。

吾等認為,綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港公司條例的披露要求妥為編製。

## 意見基準

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。在該等準則下,吾等的責任在吾等的報告內「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節進一步闡述。根據香港會計師公會的「職業會計師道德守則」(「守則」),吾等獨立於 貴集團,並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信,吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

根據吾等的專業判斷,關鍵審核事項為吾等審核於本期間的綜合財務報表中最重要的事項。吾等在審核整體綜合財務報表及就此達致意見時處理此等事項,而不會就此等事項單獨發表意見。

吾等於審核過程中識別的關鍵審核事項概述如下:

- 應收貿易款項及合約資產的預期信貸虧損撥備;及
- 寬帶基礎設施建設服務收益確認。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審核事項 (續)

### 應收貿易款項及合約資產的預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」) 撥備

請參閱綜合財務報表附註21及22以及第77至79頁及第85至90頁的會計政策。

#### 關鍵審核事項

#### 吾等在審核中的處理方法

於二零一九年十二月三十一日，貴集團應收貿易款項及合約資產的賬面值分別約為101,340,000港元 (扣除減值虧損撥備2,061,000港元) 及784,000港元 (扣除減值虧損撥備6,000港元)。

吾等已將應收貿易款項及合約資產的預期信貸虧損撥備識別為一項關鍵審核事項，此乃由於應收貿易款項及合約資產的總賬面值對綜合財務報表屬重大，且預期信貸虧損撥備涉及重大判斷及估計。

吾等的程序旨在審閱管理層的預期信貸虧損估計，包括由管理層釐定的內部信貸評級、債務人的信貸風險及具有類似虧損型態的不同債務人組別之逾期日數。吾等亦質疑用於計算預期信貸虧損的前瞻性資料之合理性及其選擇。

吾等亦基於貴集團過往觀察的違約率 (考慮前瞻性資料) 審閱撥備矩陣。

# 獨立核數師報告



## 關鍵審核事項 (續)

### 寬帶基礎設施建設服務收益確認

請參閱綜合財務報表附註8以及第76至79頁的會計政策。

關鍵審核事項	吾等在審核中的處理方法
<p>截至二零一九年十二月三十一日止年度，寬帶基礎設施建設服務收益約為36,672,000港元。貴集團已參考客戶出具的證明書採用產出法隨時間確認寬帶基礎設施建設服務收益。管理層於報告期末衡量完全完成合約履約責任的進度時已作出重大判斷及估計。</p> <p>吾等已將寬帶基礎設施建設合約收益確認識別為一項關鍵審核事項，此乃由於合約進度及結果計量涉及重大判斷及估計，可能受限於管理層偏向。</p>	<p>吾等的程序旨在審閱管理層於釐定合約進度時使用的判斷及估計。</p> <p>吾等已評估管理層採納的收益確認政策的恰當性吾等透過抽樣檢查完全完成合約履約責任的進度或客戶出具的完成證明書審閱已確認的收益金額。此外，倘無法獲得進度證明書，吾等亦透過嚴重質疑合約總收益的估計基準，評估管理層對合約進度的判斷及估計。</p>

## 獨立核數師報告

### 其他資料

貴公司董事（「董事」）須對其他資料負責。其他資料包括除綜合財務報表及吾等之核數師報告以外的年報所載的全部資料。

吾等對綜合財務報表作出的意見並無涵蓋其他資料，而吾等不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就吾等審核綜合財務報表而言，吾等的責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若吾等基於已進行的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告有關事實。

吾等就此並無任何須報告的事項。

### 貴公司董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露要求，編製作出真實及公平反映的綜合財務報表，及負責 貴公司董事認為對編製綜合財務報表屬必要的有關內部監控，以使該等綜合財務報表之編製不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時， 貴公司董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用）。除非 貴公司董事擬將 貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為基礎的會計法。

治理層負責監督 貴集團的財務報告流程。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標為合理確定此等綜合財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並出具載有吾等意見的核數師報告。該核數師報告根據吾等協定的委聘條款僅向全體股東作出，不作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理確定屬高層次的核證，惟根據香港審計準則進行的審核工作不能保證總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任 (續)

在根據香港審計準則進行審計的過程中，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，惟並非旨在對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估 貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對 貴公司董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修訂吾等意見。吾等結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審計的方向、監督和執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

吾等與治理層就(其中包括)審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現溝通，該等發現包括吾等在審計過程中識別的內部監控的任何重大缺失。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任（續）

吾等亦向治理層作出聲明，指出吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事宜，以及相關防範措施（如適用）。

從與治理層溝通的事項中，吾等釐定對本期間綜合財務報表的審計至關重要的事項，因而構成關鍵審核事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超出產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中傳達該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為徐耀昌先生。

信永中和（香港）會計師事務所有限公司

執業會計師

徐耀昌

執業證明書編號：P07219

香港

二零二零年三月三十一日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
營業額	8	346,673	388,696
銷售成本		(285,686)	(284,625)
毛利		60,987	104,071
其他收入	9	1,294	2,281
銷售及分銷成本		(11,222)	(13,675)
行政開支		(72,164)	(50,685)
存貨減值虧損	20	(10,274)	-
廠房及設備減值虧損	16	(22,501)	-
融資成本	10	(728)	-
除稅前(虧損)溢利		(54,608)	41,992
所得稅抵免(開支)	11	4,684	(3,914)
年內(虧損)溢利	12	(49,924)	38,078
年內其他全面開支			
其後可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		(4,250)	(10,116)
年內全面(開支)收益總額		(54,174)	27,962
以下應佔年內(虧損)溢利：			
—本公司擁有人		(49,938)	37,515
—非控股權益		14	563
		(49,924)	38,078
以下應佔全面(開支)收益總額：			
—本公司擁有人		(54,188)	27,921
—非控股權益		14	41
		(54,174)	27,962
每股(虧損)盈利			
—基本及攤薄(港仙)	14	(6.24)	4.69



# 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
<b>非流動資產</b>			
廠房及設備	16	145,286	159,480
使用權資產	17	4,526	–
融資租賃應收款項	18	842	1,190
無形資產	19	2,515	2,089
遞延稅項資產	26	5,092	411
廠房及設備之預付款項		20,547	22,683
		<b>178,808</b>	<b>185,853</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	20	30,847	43,867
融資租賃應收款項	18	322	290
貿易及其他應收款項	21	117,586	116,212
合約資產	22	784	2,672
應收關聯公司款項	25	7,360	1,343
可回收稅項		3,037	2,839
抵押存款	23	–	5,127
銀行結餘及現金	23	56,018	46,879
		<b>215,954</b>	<b>219,229</b>
分類為持作待售之非流動資產	40	15,276	–
		<b>231,230</b>	<b>219,229</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	24	91,505	73,362
租賃負債	17	2,535	–
應付直接控股公司款項	25	–	1,100
遞延收入	27	300	226
應付代價	37	51,514	–
應付稅項		–	585
來自直接控股公司之貸款	28	34,776	–
		<b>180,630</b>	<b>75,273</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>50,600</b>	<b>143,956</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>229,408</b>	<b>329,809</b>

# 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	17	2,311	—
遞延稅項負債	26	413	256
遞延收入	27	1,804	1,494
		4,528	1,750
		224,880	328,059
<b>資本及儲備</b>			
股本	29	8,000	8,000
儲備		216,880	319,207
本公司擁有人應佔資本及儲備		224,880	327,207
非控股權益		—	852
		224,880	328,059

第63至151頁之綜合財務報表已於二零二零年三月三十一日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

張量先生  
董事

童文欣先生  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔									非控股權益 千港元	權益總額 千港元
	股本 千港元 (附註29(a))	股份溢價 千港元	法定儲備 千港元 (附註29(b)(i))	資本儲備 千港元 (附註29(b)(ii))	匯兌儲備 千港元	合併儲備 千港元 (附註29(b)(iii))	保留溢利 千港元	總計 千港元			
於二零一八年一月一日	8,000	104,098	5,405	8	(1,087)	-	133,358	249,782	-	249,782	
年內溢利	-	-	-	-	-	-	37,515	37,515	563	38,078	
年內其他全面開支： 換算海外業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	(9,594)	-	-	(9,594)	(522)	(10,116)	
年內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	(9,594)	-	37,515	27,921	41	27,962	
收購在共同控制下之實體(附註37)	-	-	-	-	-	39,953	-	39,953	962	40,915	
來自一間附屬公司前股東的注資	-	-	-	9,400	-	-	-	9,400	-	9,400	
自一名非控股股東收購一間 附屬公司之額外權益(附註37)	-	-	-	151	-	-	-	151	(151)	-	
轉撥至法定儲備	-	-	1,636	-	-	-	(1,636)	-	-	-	
於二零一八年十二月三十一日(經重列)	8,000	104,098	7,041	9,559	(10,681)	39,953	169,237	327,207	852	328,059	
於二零一八年十二月三十一日(原先呈列)	8,000	104,098	6,347	8	(8,017)	-	167,059	277,495	-	277,495	
就共同控制合併業務採納合併會計處理 之影響(附註37)	-	-	694	9,551	(2,664)	39,953	2,178	49,712	852	50,564	
會計政策變動的影響(附註3)	-	-	-	-	5	-	(270)	(265)	-	(265)	
於二零一九年一月一日(經重列)	8,000	104,098	7,041	9,559	(10,676)	39,953	168,967	326,942	852	327,794	
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(49,938)	(49,938)	14	(49,924)	
年內其他全面開支： 換算海外業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	(4,250)	-	-	(4,250)	-	(4,250)	
年內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	(4,250)	-	(49,938)	(54,188)	14	(54,174)	
自非控股股東收購一間 附屬公司之額外權益(附註37)	-	-	-	(23,473)	-	24,339	-	866	(866)	-	
視作直接控股公司注資(附註28)	-	-	-	2,774	-	-	-	2,774	-	2,774	
共同控制合併之代價(附註37)	-	-	-	-	-	(51,514)	-	(51,514)	-	(51,514)	
轉撥至法定儲備	-	-	396	-	-	-	(396)	-	-	-	
於二零一九年十二月三十一日	8,000	104,098	7,437	(11,140)	(14,926)	12,778	118,633	224,880	-	224,880	

# 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
經營活動		
除稅前(虧損)溢利	(54,608)	41,992
就下列項目作出調整：		
無形資產攤銷	287	163
遞延收入攤銷	(252)	(109)
銀行利息收入	(64)	(67)
廠房及設備折舊	26,060	19,584
使用權資產折舊	3,157	-
財務成本	728	-
融資租賃利息收入	(175)	(142)
政府補貼	(741)	(1,705)
出售廠房及設備之收益	-	(87)
應收貿易款項減值虧損	1,345	302
合約資產減值虧損	5	-*
廠房及設備減值虧損	22,501	-
存貨減值虧損	10,274	-
撇銷廠房及設備	4	-
運營資金變動前的經營現金流量	8,521	59,931
存貨減少(增加)	1,995	(7,128)
貿易及其他應收款項增加	(4,262)	(694)
合約資產減少(增加)	1,857	(2,544)
應收關聯公司款項增加	(6,155)	(1,098)
貿易及其他應付款項增加(減少)	16,540	(6,033)
融資租賃應收款項減少	464	396
運營產生之現金	18,960	42,830
已繳香港利得稅	(623)	(9,826)
中國企業所得稅退稅淨額	-	1,121
經營活動產生之現金淨額	18,337	34,125
投資活動		
收購廠房及設備	(26,060)	(33,799)
廠房及設備之預付款項	(20,798)	(19,554)
清償廠房及設備應付款項	(1,605)	(972)
收購無形資產	(767)	(463)
置存已抵押存款	-	(35)
提取已抵押存款	5,127	-
已收銀行利息	64	67
來自共同控制項下業務合併之現金流入淨額	-	5,687
出售廠房及設備之所得款項	-	4,784
投資活動所用之現金淨額	(44,039)	(44,285)

## 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
融資活動		
(向直接控股公司還款)來自直接控股公司之墊款	(1,100)	1,100
政府補貼	1,421	3,595
來自一間附屬公司前任股東的注資(附註37)	-	9,400
償還租賃負債	(3,246)	-
來自直接控股公司款項的新貸款	37,550	-
已付利息開支	(481)	-
融資活動產生之現金淨額	34,144	14,095
現金及現金等價物增加淨額	8,442	3,935
於年初之現金及現金等價物	46,879	42,135
外匯匯率變動之影響	697	809
於年末之現金及現金等價物，以銀行結餘及現金表示	56,018	46,879

\* 由於約整，結餘呈列為「無」且少於1,000港元。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 1. 一般資料

腦洞科技有限公司於二零一四年九月十日根據開曼群島第22章公司法（一九六一年法例3，經綜合及修訂）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司及其股份已於二零一五年十月九日於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市及其後於二零一七年七月二十一日轉移其上市至聯交所主板。

本公司之註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, the Cayman Islands。本公司之主要營業地點位於香港九龍長沙灣長裕街10號億京廣場II期31樓A室。其直接控股公司為Yoho Bravo Limited（「Yoho」），一間於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的有限公司及其最終控股方為張量先生（「張先生」）。

本公司主要從事投資控股業務，而其附屬公司（連同本公司統稱為「本集團」）之主要業務載於附註36。

綜合財務報表以港元呈列，港元亦為本公司的功能貨幣。

## 2. 編製基準

### 涉及共同控制實體之業務合併的合併會計處理

於二零一九年三月五日，腦洞科技投資有限公司（「腦洞香港」）（本公司之間接全資附屬公司）與廣州蟲洞科技有限公司（「廣州蟲洞」）（一間由張先生全資實益擁有的公司）就按代價人民幣68,000,000元（相等於約78,200,000港元）收購其於廣州織網通訊科技有限公司（「廣州織網」）全部股本權益訂立買賣協議，受限於如附註37所披露的溢利擔保調整。

收購事項已於二零一九年九月十二日完成。廣州織網及其附屬公司（統稱為「廣州織網集團」）已自此成為本集團之附屬公司。由於廣州織網及本公司最終由張先生控制，因此收購廣州織網被視為共同控制項下之業務合併。

合併實體或業務之資產淨值從控制方之角度以現有賬面值合併。以控制方權益持續為限，並無就商譽、或收購人於被收購人之可辨別資產、負債及或然負債之公平值淨值之權益超過共同控制合併時成本之部分確認任何金額。就合併實體或業務之股本／註冊資本與相關投資之成本對銷之調整，已反映在綜合股本變動表之合併儲備當中。有關經重列結餘之詳情已於附註37披露。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 呈列基準 (續)

### 涉及共同控制實體之業務合併的合併會計處理 (續)

過去期間之綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表、綜合權益變動表及綜合現金流量表已重列以計入廣州織網集團之經營業績，猶如此收購事項已於二零一八年四月二十七日完成（即合併實體或業務首次在張先生控制下之最早日期）。

## 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團首次應用香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的下列新訂及經修訂香港財務報告準則，其中包括香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋（「香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋」）。

香港財務報告準則第16號	租賃
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第23號	所得稅不確定性的處理
香港財務報告準則第9號（修訂本）	提早還款特性及負補償
香港會計準則第19號（修訂本）	計劃修正、縮減或清償
香港會計準則第28號（修訂本）	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進

採納香港財務報告準則第16號導致本集團之會計政策產生變動及對綜合財務報表確認之金額作出調整，概述如下。

本年度內應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本集團當前及過往年度之財務業績及狀況及／或該等綜合財務報表所載之披露造成重大影響。

### 3.1 採納香港財務報告準則第16號租賃之影響

香港財務報告準則第16號就租賃會計處理方法引入新訂或經修訂規定。其透過刪除經營租賃及融資租賃之間的差別及規定就所有租賃確認使用權資產及租賃負債引入承租人會計處理方法的重大變動，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。與承租人會計處理方法相反，出租人會計處理方法之規定大致維持不變。有關該等新訂會計政策的詳情於附註4載述。本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號，將首次應用之累計影響確認為對於二零一九年一月一日期初權益結餘之調整（如適用）。因此，若干比較資料未必能與根據香港會計準則第17號租賃編製的比較資料作比較。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

### 3.1 採納香港財務報告準則第16號租賃之影響（續）

於過渡至香港財務報告準則第16號時，本集團選擇應用實際權宜方法繼續沿用安排為（或包含）租賃的評估。其僅將香港財務報告準則第16號應用於先前識別為租賃的合約。根據香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第4號釐定安排是否包括租賃未識別為租賃的合約未經重新評估。因此，根據香港財務報告準則第16號的租賃定義僅適用於二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約。

#### 本集團作為承租人

於採納香港財務報告準則第16號後，本集團確認與先前根據香港會計準則第17號租賃原則已分類為「經營租賃」有關之租賃的租賃負債（低價值資產租賃及剩餘租期為十二個月或以下的租賃除外）。該等負債按剩餘租賃付款的現值計量，並使用承租人截至二零一九年一月一日的增量借款利率貼現。於二零一九年一月一日應用於租賃負債的加權平均承租人增量借款利率為介乎2.4%至4.75%。

本集團確認使用權資產並按：

- (i) 其賬面值計量，猶如自開始日期起已應用香港財務報告準則第16號，並使用承租人於首次應用日期的增量借款利率貼現—本集團將此方法應用於其廠房租賃；或
- (ii) 相等於租賃負債的金額計量—本集團將此方法應用於辦公租賃。

#### 本集團作為出租人

本集團出租若干寬帶基礎設施及軟件。本集團作為出租人所適用的會計政策與香港會計準則第17號項下之相關會計政策基本無差異。

下表概述於二零一九年一月一日過渡至則香港財務報告準則第16號的影響。未受調整影響的項目不包括在內。

		於 二零一八年 十二月 三十一日 經重列之 賬面值 附註	採納香港 財務報告準則 第16號的影響	於 二零一九年 一月一日 經重列之 賬面值
		千港元	千港元	千港元
使用權資產	(a)	—	6,535	6,535
租賃負債	(a)	—	(6,805)	(6,805)
保留溢利	(a)	169,237	(270)	168,967
換算儲備		(10,681)	5	(10,676)

附註(a)：於二零一九年一月一日，使用權資產按相等於賬面值之金額計量，猶如自租賃開始日期起已應用香港財務報告準則第16號。使用權資產與租賃負債之任何差額確認為對保留溢利期初結餘的調整。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

### 3.1 採納香港財務報告準則第16號租賃之影響（續）

下表概述過渡至香港財務報告準則第16號對於二零一九年一月一日之保留溢利及匯兌儲備之影響：

	保留溢利 千港元	匯兌儲備 千港元
於二零一八年十二月三十一日之結餘（經重列）	169,237	(10,681)
因採納香港財務報告準則第16號		
於二零一九年一月一日之總變動	(270)	5
二零一九年一月一日之結餘（經重列）	168,967	(10,676)

於二零一八年十二月三十一日（緊接首次應用日期前一日）使用增量借款利率貼現的經營租賃承擔與於二零一九年一月一日確認的租賃負債之間的差異如下：

	千港元
先前於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	3,807
增：共同控制下業務合併的租賃	3,778
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔（經重列）	7,585
減：剩餘租期於二零一九年十二月三十一日或之前結束之短期租賃	(325)
	7,260
於二零一九年一月一日使用增量借款利率貼現及已確認的租賃負債	6,805
按以下類別進行分析為	
非流動部分	4,560
流動部分	2,245
	6,805

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

### 3.1 採納香港財務報告準則第16號租賃之影響（續）

#### 所應用之可行權宜方法

於首次應用香港財務報告準則第16號日期，本集團亦已應用以下獲該準則准許的可行權宜方法：

- 對於二零一九年一月一日剩餘租賃期少於十二個月的經營租賃的會計處理為短期租賃；及
- 倘合約包含延長或終止租賃的選擇權，則於事後釐定期。

#### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第3號（修訂本）	業務的定義 <sup>4</sup>
香港會計準則第1號及香港會計 準則第8號（修訂本）	重大的定義 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號、香港會計 準則第39號及香港財務報告準則 第7號（修訂本）	利率基準改革 <sup>1</sup>
二零一八年財務報告概念框架	經修訂財務報告概念框架 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 對收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間初或之後的業務合併及資產收購生效。

本公司董事預計，應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團之業績及財務狀況產生重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策

綜合財務報表乃按香港會計師公會所頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露資料。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟按公平值計量的應付代價除外。歷史成本一般以交換貨品及服務時給予代價的公平值為基準。

公平值為於計量日期，按現行市況於主要（或最有利）市場中透過市場參與者間的有序交易出售資產所收取或轉移負債所支付之價格（即平倉價），而不論該價格是否直接觀察所得或以另一估值技術估計所得。公平值計量的詳情載於下文之會計政策。

主要會計政策載列如下。

### 合併基準

綜合財務報表包括本公司及由本公司及其附屬公司控制之實體之財務報表。倘附屬公司編製其財務報表時就類似交易及於類似情況下之事項使用的會計政策有別於其在綜合財務報表所採用者，則在編製綜合財務報表時，會對該附屬公司之財務報表作出適當的調整，以確保符合集團的會計政策。

倘本集團屬以下情況，則獲得控制權：(i)擁有支配投資對象的權力；(ii)因參與投資對象而擁有獲得可變回報的權利或承擔風險；及(iii)藉對投資對象行使權力而有能力影響本集團的回報金額。倘本集團於投資對象的投票權少於大多數，可因應相關事實及情況，透過下列方式取得投資對象的權力：(i)與其他投票持有人訂立合約安排；(ii)來自其他合約安排的權利；(iii)本集團的投票權及潛在投票權；或(iv)綜合上述各項。

倘有事實及情況顯示，上述該等三項控制權因素有一項或以上出現變動，本集團將重新評估其對投資對象的控制權。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 4. 主要會計政策 (續)

### 合併基準 (續)

附屬公司的合併始於本集團獲得對該附屬公司的控制權之時，並止於本集團喪失對該附屬公司的控制權之時。

附屬公司的收入及開支自本集團獲得控制權之日起直至本集團停止對附屬公司實施控制之日止計入綜合損益及其他全面收益表內。

附屬公司的損益及其他全面收益的各項目乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此將導致非控股權益出現虧絀結餘。

與本集團成員公司之間的交易相關的所有集團內公司間資產和負債、權益、收益、開支和現金流量均於綜合入賬時悉數對銷。

### 業務合併

當本集團於一項業務合併轉移之代價包括或然代價安排所產生之資產或負債，則或然代價乃按收購日期之公平值計算，並計入一項業務合併轉移之代價的一部份。合資格作計量期間調整之或然代價之公平值變動乃追溯調整，並對商譽作出相應調整。計量期間調整為於「計量期間」（不得超過收購日期起計一年）因取得於收購日期已存在之事件及環境之額外資訊而作出之調整。

不符合作為計量期間調整之或然代價公平值變動之其後會計處理，取決於或然代價如何分類。分類為權益之或然代價並不會於其後報告日期重新計量，而其以後之結算乃於權益內列賬。分類為資產或負債之或然代價乃於各報告日期重新計量公平值，而公平值的變動乃於損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策 (續)

### 涉及共同控制下實體業務合併之合併會計處理

綜合財務報表包括共同控制合併之合併實體或業務之財務報表，猶如該等合併實體或業務自其開始受控股方控制當日已合併。

合併實體或業務之資產淨值以控股方角度使用現有賬面值合併。在控股方持續擁有權益下，於共同控制合併之時，概不會就商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債之公平值淨值所佔權益超出成本之部分確認任何金額。

綜合損益及其他全面收益表包括各合併實體或業務自最早呈報日期起或自合併實體或業務首次受共同控制當日起（以較後者為準）之業績，而不論共同控制合併之日期。

綜合財務報表中可資比較金額按猶如實體或業務已於上一報告期間末已合併進行呈列，除非合併實體或業務於較遲日期方首次受共同控制。

### 分類為持作待售的非流動資產

倘非流動資產的賬面值將主要透過銷售交易，而非透過持續使用而回收，則會分類為持作待售。相關分類規定資產或出售組別須即時按其現況可予出售，惟僅受出售該資產或出售組別的通常及習慣條款及極有可能出售時的約束。管理層必須致力於出售，預計出售將在分類之日起一年內被確認為已完成出售。

分類為持作待售的非流動資產按其過往賬面值及公平值減出售成本的較低者計量。

### 收入確認

確認收入以述明向客戶轉讓承諾貨品或服務的金額，而有關金額反映實體預期就交換該等貨品或服務有權收取的代價。具體而言，本集團採用五步法確認收入：

第1步：識別與客戶之合約

第2步：識別合約中之履約責任

第3步：釐定交易價

第4步：將交易價分配至合約之履約責任

第5步：當實體完成履約責任時（或就此）確認收入

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 4. 主要會計政策 (續)

### 收入確認 (續)

本集團於達成履約責任時 (或就此) 確認收入, 即於涉及特定履約責任之貨品或服務之「控制權」轉移予客戶時。

履約責任指一項明確貨品或服務 (或一批貨品或服務) 或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合以下其中一項條件, 則控制權隨時間轉移, 而收入則參照完成履行相關履約責任的進展情況而隨時間確認:

- 於本集團履約時, 客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益;
- 本集團的履約產生及提升一項資產, 而該項資產於產生及提升時由客戶控制; 或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產, 且本集團對迄今已完成履約的收款具有可強制執行的權利。

否則, 收入於客戶取得明確貨品或服務控制權的時間點確認。

收入根據與客戶所訂立合約中訂明的代價計量, 不包括折扣及與銷售相關的稅項。

### 合約資產及合約負債

合約資產指本集團就交換本集團已向客戶轉讓的貨品或服務收取代價的尚未成為無條件的權利。其須根據香港財務報告準則第9號金融工具進行減值評估。相反, 應收款項指本集團收取代價的無條件權利, 即代價付款到期前僅需時間的推移。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

就與客戶的單一合約而言, 合約資產淨值或合約負債淨額須予以呈列。就多份合約而言, 不相關之合約的合約資產及合約負債不會以淨額呈列。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策 (續)

### 收入確認 (續)

本集團確認來自以下主要來源的收入：

#### 銷售貨品

銷售貨品之收入 (即銷售本集團所生產或源自第三方供應商的電子及電氣部件及零件) 於貨物控制權轉移給客戶時 (通常在交付貨物時) 確認。

#### 推廣寬帶及智能場域解決方案服務

來自推廣寬帶的佣金收入及來自提供智能場域解決方案服務的收入於本集團履行服務時於某一時間點確認。

#### 寬帶基礎設施建設服務

本集團根據客戶合約提供寬帶基礎設施建設服務。根據合約的條款，本集團的履約行為並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團有強制執行權以收取迄今已履約的款項。因此，寬帶基礎設施建設服務的收入隨時間確認。

倘於任何時間估計完成合約成本超過合約代價之餘下金額，則根據虧損合約確認撥備。當本集團為達成合約責任所產生的不可避免成本超逾預期自該合約收取的經濟利益，即視為存在虧損合約。虧損合約撥備按終止合約的預期成本及繼續合約的成本淨額兩者之較低者之現值計量。

此外，本集團通常同意一至兩年的保固期，保固金額為合約價值的5%。該金額列入合約資產，直至保固期結束，原因為本集團須待於合約規定的若干期限後在客戶對服務質量表示滿意的條件下方有權獲得此筆最終付款。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 4. 主要會計政策 (續)

### 收入確認 (續)

*隨時間確認收入：計量完全覆行履約責任的進度 (產出法)*

完成履約義務的進度乃根據產出法計量，產出法是根據迄今為止轉移給客戶的商品或服務相對於合約中承諾的剩餘貨品或服務的價值的直接計量以確認收入，是最能反映本集團的轉移貨品或服務控制權的表現之方法。

### 租賃

於二零一九年一月一日或之後適用的會計政策

#### 租賃的定義

根據香港財務報告準則第16號，倘合約轉讓於一段時間控制已識別資產用途的權利以交換代價，則合約為租賃或包含租賃。

#### 本集團作為承租人

就於初始應用日期或之後訂立或修改的合約而言，本集團在合約開始或修改日期即評估合約是否為租賃或包含租賃。本集團就其為承租人的所有租賃安排確認使用權資產和相應的租賃負債，惟短期租賃（定義為租期12個月或以下的租賃）及低價值資產租賃除外。就該等租賃而言，本集團於租期內以直線法將租賃款項確認為經營開支，除非另有系統基準更能代表耗用租賃資產所產生經濟利益的時間模式則作別論。

#### 租賃負債

於開始日期，本集團按於該日尚未支付的租賃付款的現值計量租賃負債。租賃付款使用租賃的隱含利率貼現。倘該利率不能輕易釐定，則本集團使用其增量借貸利率。

計入租賃負債計量的租賃付款包括固定租賃付款。

租賃負債於綜合財務狀況表作為單一項目呈列。

租賃負債隨後藉增加賬面值以反映租賃負債利息（使用實際利率法）及減少賬面值以反映作出的租賃付款計量。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策 (續)

### 租賃 (續)

於二零一九年一月一日或之後適用的會計政策 (續)

本集團作為承租人 (續)

### 租賃負債 (續)

倘出現以下情況，則重新計量租賃負債（並對相關使用權資產作出相應調整）：

- 租期有所變動或行使購買權的評估出現變動，於此情況下，租賃負債使用經修訂貼現率貼現經修訂的租賃付款予以重新計量。
- 租賃款項因指數或利率變動或有擔保剩餘價值的預期付款變動而出現變動，於此情況下，租賃負債使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款予以重新計量（除非租賃款項因浮動利率變動而改變，則使用經修訂貼現率）。
- 租約已修改且租賃修改並非以單獨租賃入賬，於此情況下，租賃負債使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款予以重新計量。

### 使用權資產

使用權資產包括相應租賃負債、於開始日期或之前作出的租賃付款及任何初始直接成本，減已收取的租賃優惠的初步計量。

使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損計算。使用權資產乃按租期及相關資產的可使用年期（以較短者為準）折舊。折舊於租賃開始日期開始計算。

本集團將使用權資產作為單一項目於綜合財務狀況表呈列。

本集團應用香港會計準則第36號資產減值釐定使用權資產是否減值及就任何已識別減值虧損入賬。

### 本集團作為出租人

本集團（作為出租人）就其寬帶基礎設施及軟件訂立租賃協議。本集團作為出租人的租賃分類為融資或經營租賃。當租賃條款將擁有權絕大部分風險及回報轉讓予承租人，則合約分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。

當合約包含租賃及非租賃成份時，本集團應用香港財務報告準則第15號客戶合約收益將合約項下的代價分配至各成份。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 4. 主要會計政策 (續)

### 租賃 (續)

於二零一九年一月一日或之後適用的會計政策 (續)

本集團作為出租人 (續)

經營租賃的租金收入以直線基準於相關租賃的租期內確認並計入「營業額」項目。磋商及安排經營租賃產生的初始直接成本加入租賃資產的賬面值，並於租期內以直線基準確認。

應收融資租賃承租人款項乃按本集團於有關租賃之投資淨額而確認為應收款項。融資租賃收入乃於會計期間分配，從而反映本集團有關租賃之尚未收回淨投資所產生之固定回報率。

於二零一九年一月一日前適用的會計政策

租賃於租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓予承租人時分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

本集團作為承租人

經營租賃付款以直線基準於租期內確認為開支。

本集團作為出租人

融資租賃項下之應收承租人款項乃按本集團於有關租賃之淨投資金額確認為應收款項。融資租賃收入乃於會計期間分配，從而反映本集團有關租賃之尚未收回淨投資所產生之固定回報率。

經營租賃之租金收入乃按有關租期以直線法於損益確認。

### 外幣

在編製各個別集團實體財務報表時，以該實體功能貨幣（即實體經營所在地主要經濟環境的貨幣）以外幣（外幣）結算的交易按交易當日之通行匯率以各自之功能貨幣入賬。於報告期末，以外幣計值之貨幣項目按當日之通行匯率換算。按歷史成本以外幣計量之非貨幣項目不作換算。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策 (續)

#### 外幣 (續)

結算貨幣項目以及重新換算貨幣項目產生之匯兌差額於其產生期間的損益內確認。重新換算以公平值列賬之非貨幣項目產生之匯兌差額計入產生期間之損益。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債按各報告期末之通行匯率換算為本集團之呈報貨幣（即港元）。收入及開支項目均按該年度之平均匯率換算。所產生的匯兌差額（如有）均於其他全面收益確認並累積計入換算儲備項下之權益。

#### 政府補貼

政府補貼僅於能合理確定本集團將符合有關補貼所附帶條件及將會收取有關補貼時確認。

政府補貼乃於本公司將擬用作補償的補貼相關成本確認為開支的期間內系統地於損益中確認。具體而言，以本公司購買、建造或以其他方式獲得非流動資產為主要條件的政府補貼，作為遞延收入於綜合財務狀況表中確認，並於相關資產可使用年期內基於系統合理基準轉撥至損益。

作為已產生開支或虧損之補償或向本集團提供即時財務資助（並無日後相關成本）而可收取之政府補貼，乃於其成為可收取之期間於損益中確認。

#### 退休福利費用

國家管理之退休福利計劃及強制性公積金計劃（「強積金計劃」）的供款於僱員提供使其有權獲得有關供款的服務時確認為開支。

#### 短期僱員福利

我們會於僱員提供相關服務的期間就給予僱員的與工資及薪金、年假及病假相關的福利，按預期為交換該服務所支付的福利的未折現金額確認負債。

就短期僱員福利確認的負債按預期就相關服務交換而支付的未折現金額計量。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 4. 主要會計政策 (續)

### 稅項

所得稅 (抵免) 支出指即期應繳稅項及遞延稅項總和。

即期應繳稅項乃按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利因並無計入其他年度的應課稅或可扣稅的收支項目，亦不計入毋須課稅或不獲扣稅項目，故有別於綜合損益及其他全面收益表所報「除稅前 (虧損) 溢利」。本集團即期稅項之負債乃使用於報告期末前已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表內資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利相應稅基之暫時差額確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時差額確認，並以可能將有應課稅溢利可動用該等可扣減暫時差額抵銷為限。若於一項交易 (業務合併除外) 中，因商譽或初步確認其他資產及負債而引致之暫時差額既不影響應課稅溢利，亦不影響會計溢利，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司之投資相關之應課稅暫時差額而確認，惟若本集團可控制暫時差額撥回及暫時差額於可見將來有可能不會撥回之情況除外。與該等投資有關之可扣減暫時差額所產生之遞延稅項資產，僅於可能有足夠應課稅溢利以動用暫時差額之利益及其預期於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面值會於各報告期末作檢討，並在不大可能再有足夠應課稅溢利收回全部或部份資產時減少。

遞延稅項資產及負債乃以截至報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率 (及稅法) 為基礎，按預期適用於負債清償或資產變現期間之稅率計算。

遞延稅項負債及資產之計量反映本集團於報告期末以預期之方式可收回或清償其資產及負債之賬面值而可能產生之稅務結果。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策 (續)

### 稅項 (續)

當有法定可執行權利將即期稅項資產抵銷即期稅項負債時，及當彼等關於同一稅務機關就以下任何一項所徵收的所得稅：(i)同一應課稅實體；或(ii)計劃於各未來期間（而預期於有關期間內將結清或收回重大數額之遞延稅項負債或資產）以淨額基準結清即期稅項負債及資產或同時實現資產及結清負債之不同應課稅實體時，遞延稅項資產及負債可予以抵銷。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項扣減是否歸因於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言，本集團將香港會計準則第12號*所得稅*規定分別應用於使用權資產及租賃負債。由於應用初步確認豁免，有關使用權資產及租賃負債之暫時差額並未於初步確認時在租期內確認。

即期及遞延稅項乃於損益中確認。倘因業務合併的初步入賬而產生即期或遞延稅項，有關稅務影響會計入所入賬的業務合併內。

### 廠房及設備

持作生產或供應貨品或作行政用途的廠房及設備乃於綜合財務狀況表內按成本減後續累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。

廠房及設備項目按其估計可使用年期，經扣除其剩餘價值後以直線法確認折舊以撇銷其成本。估計可使用年期及折舊法於各報告期末作檢討，並按前瞻性基準將任何估算變動的影響列賬。

用作生產或供應的在建物業按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用，而就合資格資產而言，成本亦包括根據本集團會計政策撥充資本的借貸成本。該等物業於完成時即可隨時作擬定用途時分類至廠房及設備的適當類別。該等資產於可隨時作擬定用途時按與其他物業資產相同的基準開始折舊。

廠房及設備項目於出售時或預期日後將不會自持續使用資產獲得經濟利益時取消確認。出售或棄置廠房及設備項目產生的任何收益或虧損按出售所得款項與有關資產賬面值的差額釐定，並於損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 4. 主要會計政策 (續)

### 無形資產

#### 個別收購之無形資產

個別收購且具有限可使用年期之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有限可使用年期的無形資產之攤銷於其估計可使用年期內按直線基準確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末作檢討，並按前瞻性基準將任何估算變動的影響列賬。

無形資產於出售時或預期日後將不會自使用或出售獲得經濟利益時取消確認。取消確認無形資產產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與有關資產賬面值的差額計算，並於取消確認該項資產的期間時於損益中確認。

### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者較低者列賬。存貨成本按先入先出法計算。可變現淨值指存貨之估計售價減去所有估計完工成本及出售所需成本。

### 現金及現金等價物

綜合財務狀況報表所列之現金及短期存款包括銀行及手頭現金以及到期期限為三個月或以內之短期存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括以上所界定之現金以及短期存款。

### 於附屬公司之投資

於附屬公司之投資乃於本公司財務狀況表按成本減累計減值虧損列賬。

### 金融工具

金融資產及金融負債乃於集團實體成為工具合約條文的訂約方時於綜合財務狀況表確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟來自客戶合約的應收貿易賬款除外，其初步根據香港財務報告準則第15號計量。收購或發行金融資產及金融負債（按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）的金融資產或金融負債除外）直接應佔的交易成本，於初步確認時加入金融資產或金融負債的公平值或自其中扣減（如適用）。收購按公平值計入損益之金融資產或金融負債直接應佔的交易成本乃即時於損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融資產

所有一般性購買或銷售金融資產按交易日期基準確認及取消確認。一般性購買或銷售為須於市場規定或慣例確立之時間期限內交付資產之金融資產之購買或銷售。

所有已確認的金融資產，視乎金融資產的分類，其後全面按攤銷成本或公平值計量。金融資產於初次確認時分類為其後按攤銷成本計量。

初次確認時金融資產之分類視乎金融資產之合約現金流量特質及本集團管理該等金融資產之業務模式而定。

#### 按攤銷成本計量之金融資產 (債務工具)

倘同時滿足以下兩項條件，本集團其後將按攤銷成本計量金融資產：

- 於商業模式內以持有金融資產為目的而收取合約現金流量的金融資產；及
- 金融資產之合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

按攤銷成本計量之金融資產其後採用實際利率法計量並受減值影響。

#### 攤銷成本及實際利率法

實際利率法是一種在有關期間內用於計算債務工具之已攤銷成本以及分配利息收入的方法。

實際利率是可將債務工具於預計年期或 (如適當) 較短期間之估計未來現金收入 (包括構成實際利率整體部份之全部已付或已收費用及貼息、交易成本及其他溢價或折讓) (不包括預期信貸虧損) 準確貼現至初次確認時債務工具之賬面總值之利率。

金融資產之攤銷成本指金融資產於初次確認時計量之金額減去本金還款，加上初始金額與到期金額之間任何差額採用實際利率法計算之累計攤銷 (就任何虧損撥備作出調整)。金融資產之賬面總值指金融資產就任何虧損撥備作出調整前之攤銷成本。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 4. 主要會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

### 金融資產 (續)

### 按攤銷成本計量之金融資產 (債務工具) (續)

### 攤銷成本及實際利率法 (續)

其後按攤銷成本計量之債務工具之利息收入乃使用實際利率法確認。利息收入以金融資產賬面總值按實際利率計算。

利息收入於損益內確認並計入「其他收入」項下 (附註9)。

### 金融資產減值

本集團就按攤銷成本計量的債務工具投資及合約資產確認預期信貸虧損的虧損撥備。於各報告日期對預期信貸虧損金額進行更新，以反映自各相關金融工具初步確認以來的信貸風險變動。

本集團始終就應收貿易款項、合約資產、融資租賃應收款項及應收關聯公司款項確認全期預期信貸虧損。除個別重大或信貸減值結餘外，該等金融資產之預期信貸虧損根據本集團過往信貸虧損經驗採用撥備矩陣進行估計，並按債務人的特定因素、一般經濟狀況以及於報告日期當前及預測狀況的評估 (包括貨幣的時間價值 (如適用)) 作出調整。

就所有其他金融工具而言，本集團計量虧損撥備等於十二個月預期信貸虧損，除非當信貸風險自初次確認以來顯著上升，則本集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損乃根據自初次確認以來發生違約的可能性或風險顯著上升。

### 信貸風險顯著上升

於評估金融工具之信貸風險是否自初次確認以來顯著上升時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初次確認日期出現違約的風險。作此評估時，本集團會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括歷史經驗及毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

信貸風險顯著上升 (續)

尤其是，評估信貸風險自初次確認以來是否顯著上升時會考慮下列資料：

- 金融工具外部 (如有) 或內部信貸評級的實際或預期重大惡化；
- 特定債務人信貸風險的外界市場指標的重大惡化，例如信貸息差、債務人的信貸違約掉期價大幅增加，或金融資產公平值低於其攤銷成本的時長或程度顯著提升；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；
- 同一債務人之其他金融工具信貸風險顯著上升；
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

無論上述評估結果如何，本集團假定合約付款逾期超過30日時，金融資產信貸風險自初次確認以來已顯著上升，除非本集團有合理及有理據的資料證明情況並非如此則當別論。

儘管存在上述情況，倘金融工具於報告日期釐定為具有低信貸風險，本集團假設金融工具的信貸風險自初次確認起並無大幅增加。倘i)金融工具違約風險偏低，ii)借方有強大能力於短期滿足其合約現金流量責任，及iii)較長期的經濟及業務狀況存在不利變動，惟未必會削弱借方達成其合約現金流量責任的能力，則金融工具被釐定為信貸風險偏低。當金融資產的外部信貸評級為「投資級別」（根據全球理解的釋義）或倘外部評級不適用，資產的內部評級為「正常」，則本集團會視該金融資產的信貸風險偏低。正常指交易對方財務狀況良好且並無逾期款項。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 4. 主要會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

### 金融資產 (續)

### 金融資產減值 (續)

### 信貸風險顯著上升 (續)

本集團定期監察識別信貸風險是否顯著上升所用標準的有效性，並酌情修訂以確保該標準能夠在款項逾期前識別信貸風險的顯著上升。

### 違約的定義

本集團認為以下情況就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件，因為過往經驗表明符合以下任何一項條件的應收款項一般無法收回：

- 債務人違反財務契諾；或
- 內部產生或獲取自外部來源的資料表明，債務人不太可能向其債權人（包括本集團）全額還款。

本集團認為當金融資產逾期超過90日時，即屬發生違約，除非本集團有合理及有理據的資料證明較寬鬆的違約標準更為適用則當別論。

### 金融資產信貸減值

當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響之事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產信貸減值之證據包括以下可觀察事件：

- 債務人陷入重大財務困難；
- 違反合約，如違約或逾期事件；或
- 借款人可能會破產或進行其他財務重組。

### 撤銷政策

倘有資料顯示債務人面臨重大財務困難且並無實際收回的可能時（例如交易對方已清盤或進入破產程序，或就應收貿易款項而言，款項已逾期超過兩年（以較早發生者為準）），本集團將撤銷金融資產。撤銷的金融資產可能仍需根據本集團的收回程序強制收回，當中已計及法律意見（倘適當）。作出的任何收回於損益內確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

##### 金融資產減值 (續)

##### 預期信貸虧損的計量及確認

計量預期信貸虧損，是計算違約概率、違約虧損（即如發生違約時虧損金額的多少）和違約風險敞口的函數。評估違約概率和違約虧損是以過往的數據為依據，並按照前瞻性資料作出調整。就金融資產而言，違約風險為資產於各報告日期之賬面總值；就財務擔保合約而言，風險包括於報告日期提取的金額，連同任何基於過往趨勢、本集團對債務人特定未來融資需求的理解以及其他相關前瞻性資料釐定的預計將於未來違約日期前提取的額外金額。

就金融資產而言，預期信貸虧損是依照合約中應付本集團的合約現金流量總額和本集團預計收取的現金流量總額（以原始實際利率貼現後）的差額進行估計。就租賃應收款項而言，用以釐定預期信貸虧損之現金流量與根據香港財務報告準則第16號（於二零一九年一月一日或之後）或香港會計準則第17號（於二零一九年一月一日之前）計量租賃應收款項所用現金流一致。

倘本集團已計量一項金融工具之虧損撥備等同於過往報告期內全期預期信貸虧損的金額，但在本報告日期確定全期預期信貸虧損的條件不再滿足，則本集團按在本報告日期等同於十二個月預期信貸虧損之金額計量虧損撥備，惟已使用簡化法之資產除外。

本集團就所有金融工具於損益中確認減值收益或虧損並透過虧損撥備賬對其賬面值進行相應調整。

##### 取消確認金融資產

僅當收取資產現金流量的合同權利屆滿時，或將金融資產以及該資產所有權的絕大部份風險及回報轉移予另一實體時，本集團方會取消確認金融資產。

取消確認按攤銷成本計量之金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和間的差額於損益確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 4. 主要會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融負債及股本工具

##### 分類為債務或股本

由集團實體發行之債務及股本工具按合約安排性質，以及金融負債及股本工具之定義分類為金融負債或股本。

##### 股本工具

股本工具為證明於一間實體資產剩餘權益（經扣除其所有負債）之任何合約。由集團實體發行之股本工具按收取之所得款項扣除直接發行成本確認。

##### 金融負債

所有金融負債隨後採用實際利率法按攤銷成本計量或按公平值計入損益。

##### 按公平值計入損益的金融負債

倘金融負債為1)於香港財務報告準則第3號業務的定義適用之業務合併中收購方之或然代價，2)持作買賣，或3)指定為按公平值計入損益，則有關金融負債分類為按公平值計入損益。

當一項金融負債被分類為持作買賣時，應滿足以下條件：

- 收購的目的主要為於短期內回購；或
- 於初步確認時，構成本集團合併管理之已識別金融工具組合之一部分，且近期有實際短期獲利模式；或
- 屬於衍生工具，惟為指定及有效作對沖工具的衍生工具除外。

倘屬下列情況，金融負債（持作買賣的金融負債或收購方於業務合併中的或然代價除外）於初步確認時可被指定為按公平值計入損益：

- 該指定消除或顯著減少原應出現之計量或確認的不一致性；或
- 金融負債組成一組金融資產或金融負債或兩者的一部分，其管理及其表現評估均根據本集團存檔的風險管理或投資策略按公平值基準進行，而有關編組的資料亦按該基準由內部提供；或
- 屬於包含一個或多個嵌入式衍生工具的合約的一部分，並且香港財務報告準則第9號允許整個合約被指定為按公平值計入損益。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融負債及股本工具 (續)

##### 金融負債 (續)

##### 按公平值計入損益的金融負債 (續)

按公平值計入損益的金融負債按公平值列賬，倘其並非指定對沖關係的一部分，則公平值變動產生的任何收益或虧損於損益確認。於損益中確認的淨收益或虧損包括就金融負債支付之任何利息並計入損益「金融成本」一欄。

##### 隨後按攤銷成本計量之金融負債

並非1)業務合併中收購方的或然代價，2)持作買賣，或3)指定按公平值計入損益的金融負債隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法是一種在有關期間內用於計算金融負債之已攤銷成本以及分配利息開支的方法。實際利率是可將金融負債預計年期或(如適用)較短期間之估計未來現金付款(包括構成實際利率整體部份之全部已付或已收費用及貼息、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至金融負債攤銷成本之利率。

##### 取消確認金融負債

本集團於及僅於其責任獲解除、取消或屆滿時取消確認金融負債。取消確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價(包括任何已轉讓非現金資產或承擔之負債)間之差額於損益內確認。

##### 有形及無形資產減值虧損

於報告期末，本集團檢討其具有限可使用年期的有形及無形資產之賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產錄得減值虧損。如有任何有關跡象，則會估計資產之可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。

如果無法估計單項資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。如果可以識別一個合理且一致的分配基礎，公司資產亦會被分配至單個現金產出單元，或否則會被分配到可識別合理且一致的分配基礎的最小的現金產出單元組別。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 4. 主要會計政策 (續)

### 有形及無形資產減值虧損 (續)

可收回金額是指公平值減出售成本和使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前貼現率貼現至其現值，該稅前貼現率應反映對貨幣時間價值的當前市場評估及該資產特有的風險（未針對該風險調整估計未來現金流量）。倘若估計資產（或現金產出單元）之可收回金額低於其賬面值，則資產（或現金產出單元）之賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損乃即時於損益中確認為費用。

倘若減值虧損於其後撥回，資產（或現金產出單元）之賬面值將調升至其經修訂之估計可收回金額，而增加後之賬面值不得超過倘若該資產（或現金產出單元）在過往年度並無確認減值虧損時原應釐定之賬面值。減值虧損之撥回乃即時於損益中確認為收入。

### 研發開支

研究活動的開支於其產生期間內確認為費用。

### 公平值計量

就減值評估而言，倘市場參與者於計量日期對資產或負債定價時考慮其特徵，則本集團在計量公平值時亦會考慮該等特徵。

非金融資產之公平值計量計及市場參與者透過使用其資產之最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途之另一名市場參與者而能夠產生經濟利益之能力。

本集團使用在不同情況下適當之估值技術，為計量公平值獲取充足之數據，最大化使用相關可觀察輸入數據，最小化使用不可觀察輸入數據。具體而言，本集團根據輸入數據之特徵將公平值計量分為以下三級：

- |     |   |                                     |
|-----|---|-------------------------------------|
| 第一級 | — | 同類資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。              |
| 第二級 | — | 估值技術（對公平值計量而言屬重要之最低層級輸入數據可直接或間接觀察）。 |
| 第三級 | — | 估值技術（對公平值計量而言屬重要之最低層級輸入數據不可觀察）。     |

於報告期末，本集團釐定資產及負債之公平值層級是否已發生轉移，公平值層級乃通過審閱其各自之公平值計量按經常性基準以計量公平值。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5. 估計不確定因素之主要來源

於應用附註4所述本集團的會計政策時，本公司董事須就資產及負債金額、所呈報收益及開支作出判斷、估計及假設並於綜合財務報表內作出披露。估計及相關假設乃以過往經驗及被認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘若會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關會計估計修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

下文討論於報告期末可能導致資產與負債賬面值於下一財政年度需要作出重大調整之重大風險的未來相關重要假設及估計不確定因素之其他主要來源。

#### 確認寬帶基礎設施建設服務的收益

本集團使用產出法隨時間確認合約收益。寬帶基礎設施建設服務確認的收益取決於管理層參照客戶發出的進度證書後對達成履約責任的判斷及估計。儘管本集團檢討及修改對合約進度的判斷及估計，但合約總收益的實際結果可能高於或低於該等估計且這將影響收益確認的金額。

#### 廠房及設備之估計可使用年期及減值評估

廠房及設備乃按成本減累計折舊以及已識別減值虧損入賬。估計可使用年期會對記錄之年度折舊開支水平造成影響。廠房及設備按特定資產基準或類似資產組別（如適用）評估可能出現之減值。管理層須於此過程中根據使用價值或公平值減出售成本估計各資產或資產組別所產生之未來現金流量。倘此估值過程顯示出現減值，則有關資產之賬面值會撇減至可收回金額，而撇減金額會自綜合損益及其他全面收益表內扣除。倘未來實際現金流量低於預期，則可能出現重大減值虧損。

於二零一九年十二月三十一日，廠房及設備的賬面值約為145,286,000港元（二零一八年：159,480,000港元）。於截至二零一九年十二月三十一日止年度於損益確認減值虧損約22,501,000港元（二零一八年：無）。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 5. 估計不確定因素之主要來源 (續)

### 存貨估計撥備

本集團管理層於各報告期末審閱賬齡分析並就所識別的不再適合於銷售或使用的陳舊或滯銷項目作出撥備。本集團根據對可變現淨值的評估對存貨作出撥備。管理層主要根據最近期之發票價格及當前市況對存貨的可變現淨值作出估計。

於二零一九年十二月三十一日，存貨的賬面值約為30,847,000港元（二零一八年：43,867,000港元）。於截至二零一九年十二月三十一日止年度於損益確認減值虧損約10,274,000港元（二零一八年：無）。

### 應收貿易款項及合約資產預期信貸虧損撥備

除個別重大或信貸減值結餘外，本集團使用撥備矩陣計算應收貿易款項及合約資產的預期信貸虧損。撥備率乃根據內部信貸評級、債務人的信貸風險及逾期天數分類為具有類似虧損模式之各組應收賬款。撥備矩陣初步根據本集團歷史觀察違約率。本集團將校對矩陣以調整具前瞻性資料之過往經驗。於各報告日期，可觀察的過往違約率會更新，並考慮前瞻性資料的變動。該等假設及估計變動或會對評估結果構成重大影響，及或有必要對綜合損益及其他全面收益表作出額外減值費用。

於二零一九年十二月三十一日，應收貿易款項及合約資產的賬面值分別約為101,340,000港元及784,000港元（二零一八年：分別為91,249,000港元及2,672,000港元），分別扣除減值虧損撥備約2,061,000港元及6,000港元（二零一八年：分別為2,659,000港元及84,000港元）。

## 6. 資本風險管理

本集團管理其資本以確保本集團旗下實體將能夠繼續持續經營，同時透過優化債務及股權之平衡讓股東的回報最大化。本集團的整體策略與以往年度保持不變。

本集團的資本架構包括債務淨額，當中包括來自直接控股公司貸款及應付代價、銀行結餘及現金淨額以及本公司擁有人應佔權益（包括已發行股本及儲備）。

本公司董事定期檢討本集團之資本架構。作為是項檢討的一部份，本公司董事考慮資本成本及與各類資本有關的風險。本集團將根據本公司董事之推薦建議，透過支付股息及發行新股平衡其整體資本架構。本公司董事亦將考慮籌措借貸作為第二資本來源。

本公司董事亦盡力確保正常業務運營產生穩定及可靠的現金流量。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 7. 金融工具

### (a) 金融工具之分類

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量之金融資產	169,676	152,762
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量之金融負債	126,281	74,405
按公平值計入損益的應付代價	51,514	—

### (b) 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、應收保留金（包括合約資產）、應收關聯公司款項、已抵押存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、應付直接控股公司款項、來自直接控股公司貸款、租賃負債及應付代價。有關該等金融工具的詳情於相關附註披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險（利率風險及貨幣風險）、信貸風險及流動資金風險。有關如何減低該等風險的政策載於下文。本集團管理層管理及監察該等風險，以確保及時有效地實施適當措施。

#### 市場風險

##### (i) 利率風險

本集團承受以固定利率計息之來自直接控股公司貸款有關的公平值利率風險。

本集團承受之現金流量利率風險主要與以浮動利率計息之銀行結餘以及以固定利率計息之已抵押銀行存款及短期銀行存款有關的公平值利率風險。

本集團現時並無任何利率對沖政策。然而，本公司董事密切監控其因市場利率變動所產生的未來現金流量風險，並將在需要時考慮對沖市場利率變動。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 7. 金融工具 (續)

### (b) 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 市場風險 (續)

##### (i) 利率風險 (續)

敏感度分析

由於本集團之利率風險並不重大，因此並無呈列敏感度分析。

##### (ii) 貨幣風險

本公司的若干附屬公司有以外幣進行的銷售及採購，故本集團面臨外幣風險。本集團約48% (二零一八年：66%) 的銷售乃以進行銷售的集團實體功能貨幣以外的幣種計值，而本集團約85% (二零一八年：65%) 的採購乃以集團實體各自的功能貨幣計值。

於報告期末，本集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下：

	資產		負債	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
美元 (「美元」)	47,563	74,994	4,998	6,123
人民幣 (「人民幣」)	2,277	7,155	74	90
	49,840	82,149	5,072	6,213

本集團目前並無外幣對沖政策。然而，本公司董事將持續監控有關外匯風險並將於需要時考慮對沖重大外幣風險。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 7. 金融工具 (續)

### (b) 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 市場風險 (續)

#### (ii) 貨幣風險 (續)

##### 敏感度分析

本集團主要受美元及人民幣兩種外幣波動的影響。

下表詳列本集團各集團實體的功能貨幣兌有關外幣的匯率上升及下降5% (二零一八年: 5%) 的敏感度。當向主要管理人員內部報告外幣風險時, 我們採用5% (二零一八年: 5%) 作為敏感率, 此乃管理層估計外幣匯率可能發生的合理變動。敏感度分析僅包括未償還的以外幣計值的貨幣項目, 並於報告期末按照外幣匯率變動5% (二零一八年: 5%) 調整其兌換。

下表的正數表明當各集團實體的功能貨幣兌有關外幣的匯率下降5% (二零一八年: 5%) 時, 除稅後溢利上升。當各集團實體的功能貨幣兌有關外幣的匯率上升5% (二零一八年: 5%) 時, 會對除稅後溢利造成等值的相反的影響, 而數值將為負數。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
對除稅後溢利的影響		
美元	1,777	2,876
人民幣	96	295

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 7. 金融工具 (續)

### (b) 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，因交易對方未能履行責任而會為本集團帶來財務虧損之本集團最大信貸風險，乃來自綜合財務狀況表所列各項已確認金融資產之賬面值。

本集團信貸風險主要產生自銀行結餘及現金、已抵押存款、貿易及其他應收款項、應收關聯公司款項、應收融資租賃及合約資產。該等結餘賬面值指本集團有關金融資產之信貸風險最大敞口。

為盡量降低信貸風險，本集團管理層委派一支團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及執行其他監控措施，以確保採取跟進行動，以收回逾期債務。

就應收貿易款項、應收融資租賃、合約資產及應收關聯公司款項而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號的簡化法，以按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。本集團採用撥備矩陣按個別及／或共同基準對客戶重大結餘以及債務人經營所在行業的整體經濟狀況釐定預期信貸虧損，根據歷史信貸虧損經驗進行評估。就此而言，本公司董事認為本集團信貸風險已大幅降低。

就其他非貿易相關應收款項而言，本集團已評估自初始確認以來信貸風險有否大幅增加。倘信貸風險大幅增加，本集團將根據全期而非12個月預期信貸虧損計量虧損撥備。

流動資金的信貸風險有限，因交易對方是獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 7. 金融工具 (續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策 (續)

##### 信貸風險 (續)

本集團於初始確認金融資產時考慮違約概率及於整個報告期間信貸風險有否持續顯著增加。為評估信貸風險有否顯著增加，本集團比較資產於報告日期發生違約的風險與於初始確認日期違約的風險。其會考慮可獲取的合理及有據前瞻性資料，尤其納入下列指標：

- 內部信貸評級
- 預期導致借款人履行其責任的能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動
- 借款人經營業績的實際或預期重大變動

##### 本集團承擔之信貸風險

為盡量減低信貸風險，本集團已分派其經營管理人員設立並維持本集團的信貸風險評級，以根據違約風險程度將風險分類。信貸評級數據乃基於本集團用以對其客戶及其他債務人評級之自身交易記錄。本集團持續監察本集團的風險及其交易對手的信貸評級，而達成交易的總價值分佈於核准交易對手當中。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 7. 金融工具 (續)

### (b) 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

本集團承擔之信貸風險 (續)

本集團當前的信貸風險評級框架包括以下各類：

內部信貸評級	說明	應收貿易款項／ 應收融資租賃／ 合約資產／ 應收關聯公司款項	其他金融資產
低風險	交易對手方的違約風險較低， 且並無任何逾期款項	全期預期信貸虧損 — 無信貸減值	12個月預期信貸虧損
中等風險	債務人逾期後頻繁預付惟通常 逾期後清償	全期預期信貸虧損 — 無信貸減值	12個月預期信貸虧損
高風險	信貸風險透過內部自發資料或 外部資源自初始確認時顯著上升	全期預期信貸虧損 — 無信貸減值	全期預期信貸虧損 — 無信貸減值
虧損	有證據顯示有關資產已發生信貸減值	全期預期信貸虧損 — 信貸減值	全期預期信貸虧損 — 無信貸減值
撤銷	撤銷有證據顯示債務人陷入嚴重的 財務困難且本集團不認為日後 可收回有關款項	撤銷有關金額	撤銷有關金額

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 7. 金融工具 (續)

#### (b) 財務風險管理目標及政策 (續)

##### 信貸風險 (續)

下表載列本集團金融資產之信貸質素及本集團最大信貸風險之詳情。

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	內部信貸評級	12個月或 全期預期 信貸虧損	賬面總值 千港元	虧損撥備 千港元	賬面淨值 千港元
應收貿易款項	附註	全期預期信貸虧損 (簡化方法)	103,401	(2,061)	101,340
應收融資租賃	附註	全期預期信貸虧損 (簡化方法)	1,164	-	1,164
合約資產	附註	全期預期信貸虧損 (簡化方法)	790	(6)	784
應收關聯公司款項	附註	全期預期信貸虧損 (簡化方法)	3,037	-	3,037

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 7. 金融工具 (續)

### (b) 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

下表載列本集團金融資產之信貸質素及本集團最大信貸風險之詳情。(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (經重列)

	內部信貸評級	12個月或 全期預期 信貸虧損	賬面總值 千港元	虧損撥備 千港元	賬面淨值 千港元
應收貿易款項	附註	全期預期信貸虧損 (簡化方法)	91,999	(750)	91,249
	虧損	全期預期信貸虧損 — 信貸減值	1,909	(1,909)	-
應收融資租賃	附註	(全期預期信貸虧損 (簡化方法)	1,480	-	1,480
合約資產	附註	全期預期信貸虧損 (簡化方法)	2,672	-	2,672
	虧損	全期預期信貸虧損 — 信貸減值	84	(84)	-
應收關聯公司款項	附註	全期預期信貸虧損 (簡化方法)	2,839	-	2,839

附註：本集團應用香港財務報告準則第9號的簡化方法按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。本集團使用撥備矩陣釐定該等項目的預期信貸虧損，並按內部信貸評級、債務人的信貸風險及過往逾期狀況進行歸類。

本集團的信貸風險集中，原因為於二零一九年十二月三十一日之應收貿易款項總額中有13% (二零一八年：12%) 為應收本集團最大客戶的款項及於二零一九年十二月三十一日之應收貿易款項總額中有41% (二零一八年：37%) 為應收本集團五名最大客戶的款項。

然而，由於管理層於授出信貸時採取審慎行事之態度並審閱各報告期末各項結餘之可收回金額，以確保對不可收回金額做出充足減值虧損，故管理層認為信貸風險處於可控狀態。

本集團按地理位置劃分的信貸風險主要集中於韓國及中國，於二零一九年十二月三十一日分別佔應收貿易款項總額的4%及62% (二零一八年：25%及49%)。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 7. 金融工具 (續)

### (b) 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 流動資金風險

就管理流動資金風險而言，本集團定期監察當時及預期的流動資金需求，以確保維持充足的現金及流動營運資金儲備，應對短期及長期的流動資金需求。

本集團於二零一九年十二月三十一日面臨流動資金風險，乃由於本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度產生虧損約49,924,000港元，而於二零一九年十二月三十一日，本集團有來自直接控股公司貸款的賬面值約為34,776,000港元，當中載有按要求償還條款。然而，本公司董事認為，經考慮直至二零二一年一月一日止來自直接控股公司貸款34,776,000港元並無要求償還，故本集團於報告期末起計未來十二個月到期時將有充足的營運資金滿足其財務承擔。

下表詳列本集團非衍生金融負債的餘下合約年期。該表已根據本集團按最早日期可要求支付金融負債未貼現現金流量編製。非衍生金融負債的到期日乃基於協定還款日期。

下表包括利息及本金現金流量。倘利率走勢為浮動利率，未折現金額來自報告期末之利率曲線。

	按要求 或少於1年 千港元	1至2年 千港元	3至5年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
於二零一九年十二月三十一日					
貿易及其他應付款項	91,505	-	-	91,505	91,505
租賃負債	2,647	1,653	786	5,086	4,846
來自直接控股公司貸款	34,776	2,774	-	37,550	34,776
應付代價	51,514	-	-	51,514	51,514
	180,442	4,427	786	185,655	182,641

於二零一八年十二月三十一日，根據於本集團可能須付款之最早日期之未折現現金流量，本集團貿易及其他應付款項及應付直接控股公司款項之餘下合約到期日為一年內或須按要求償還。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 7. 金融工具 (續)

### (b) 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 流動資金風險 (續)

於二零一九年十二月三十一日，包含按要求償還條款的來自直接控股公司貸款34,776,000港元（二零一八年：無）在以上到期狀況分析中計入「按要求或1年內」時間組別。經計及本集團的財務狀況，本公司董事認為該直接控股公司不大可能行使酌情權要求即時還款。本公司董事認為，有關借款將按照貸款協議所載的預定還款日期償還。屆時，本金及利息現金流出將分別為37,550,000港元（二零一八年：無）及約2,226,000港元（二零一八年：無）。

### (c) 金融工具之公平值

本公司董事認為，由於屬短期到期，綜合財務報表內按攤銷成本記賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

## 8. 營業額及分部資料

向董事會（即主要營運決策者）（「主要營運決策者」）呈報以作資源分配及評估分部表現之資料著眼於所交付之貨品類型。於達致本集團的可呈報分部時，主要營運決策者並無將所識別的經營分部匯集。

具體而言，根據香港財務報告準則第8號經營分部分類本集團可呈報及經營分部如下：

- a) 從事銷售本集團所生產電子及電氣部件及零件之生產分部。
- b) 從事買賣自第三方供應商採購之電子及電氣部件及零件之貿易分部。
- c) 從事提供寬帶基礎設施建設服務、寬帶推廣服務、智能場域解決方案服務及寬帶基礎設施經營租賃之寬帶基礎設施及智能場域分部。

個別重要的經營分部不會合計以供財務報告之用，除非該等分部擁有相似的經濟特質，在分銷產品的方式及／或生產工序性質方面相似。

儘管本集團的所有產品在性質上相似，彼等之風險及回報不同。因此，本集團之經營活動歸屬於生產、貿易以及寬帶基礎設施及智能場域分部。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 8. 營業額及分部資料 (續)

分部收入指生產及買賣電子及電氣部件及零件以及提供寬帶基礎設施建設服務、寬帶推廣服務、智能場域解決方案服務及寬帶基礎設施的經營租賃產生之收入。本集團年內來自可持續經營的收入分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
<b>香港財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約收益</b>		
生產電子產品	183,538	224,667
電子產品貿易	95,820	123,588
寬帶基礎設施及智能場域：		
— 寬帶基礎設施建設服務	36,672	16,204
— 佣金收入	13,736	9,188
— 提供智能場域解決方案服務	15,845	14,381
	345,611	388,028
<b>其他來源的收益</b>		
寬帶基礎設施及智能場域：		
經營租賃項下寬帶基礎設施的租金收入		
— 按固定利率的租賃付款	1,062	668
	346,673	388,696

來自客戶合約收益隨時間確認的明細

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
<b>確認收益時間</b>		
於某一時間點	308,939	371,824
隨時間	36,672	16,204
來自客戶合約的總收益	345,611	388,028

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 8. 營業額及分部資料 (續)

### 分配至餘下履約責任的交易價格

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，分配至未達成（或部分未達成）履約責任的交易價及預期確認時間如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
一年內	18,606	9,020
超過一年	12,675	6,309
	<b>31,281</b>	<b>15,329</b>

上述金額指預計日後確認寬帶基礎設施建設服務的收入。

### 分部收入及業績

以下為按可呈報及經營分部劃分之本集團收入及業績分析：

	生產		貿易		寬帶基礎設施及智能場域		總計	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
分部收入	183,538	224,667	95,820	123,588	67,315	40,441	346,673	388,696
分部(虧損)溢利	(17,926)	64,788	11,656	13,730	3,276	3,193	(2,994)	81,711
未分配收入							488	608
未分配開支							(52,102)	(40,327)
除稅前(虧損)溢利							(54,608)	41,992

經營分部的會計政策與附註4所述本集團的會計政策相同。分部(虧損)溢利指在未分配若干行政開支、融資成本及若干其他收入情況下各分部所賺取的(虧損)溢利。此乃就分配資源及評估表現而向本集團主要營運決策者呈報的衡量基準。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 8. 營業額及分部資料 (續)

#### 分部資產及負債

以下為按可呈報及經營分部劃分之本集團資產及負債分析：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
<b>分部資產</b>		
生產	236,533	258,333
貿易	29,521	29,533
寬帶基礎設施及智能場域	83,941	67,861
未分配	60,043	49,355
<b>總資產</b>	<b>410,038</b>	<b>405,082</b>
<b>分部負債</b>		
生產	37,855	35,530
貿易	20,519	14,108
寬帶基礎設施及智能場域	31,428	17,297
未分配	95,356	10,088
<b>總負債</b>	<b>185,158</b>	<b>77,023</b>

為監控分部表現及於分部間分配資源：

- 除若干作行政用途的廠房及設備以及使用權資產、若干無形資產、可回收稅項、若干其他應收款項及預付款項、已抵押存款及若干銀行結餘及現金外(因該等資產乃按集團基準管理)，所有資產均分配至經營分部；及
- 除若干其他應付款項、應付稅項、遞延稅項負債、應付代價及來自直接控股公司貸款外，所有負債均分配至經營分部。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 8. 營業額及分部資料 (續)

### 其他分部資料

	生產 千港元	貿易 千港元	寬帶基礎設施 及智能場域 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
計入分部溢利或分部資產計量之款項					
截至二零一九年十二月三十一日止年度					
廠房及設備折舊	21,954	-	1,015	3,091	26,060
使用權資產折舊	864	-	1,392	901	3,157
廠房及設備減值虧損	22,501	-	-	-	22,501
存貨減值虧損	10,274	-	-	-	10,274
應收貿易款項減值虧損	551	306	488	-	1,345
合約資產減值虧損	-	-	5	-	5
撇銷廠房及設備	-	-	-	4	4
撇銷應收貿易款項	-	-	1,900	-	1,900
撇銷合約資產	-	-	82	-	82
無形資產攤銷	-	-	287	-	287
添置非流動資產	39,193	-	13,143	1,313	53,649

	生產 千港元	貿易 千港元	寬帶基礎設施 及智能場域 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
計入分部溢利或分部資產計量之款項					
截至二零一八年 十二月三十一日止年度 (經重列)					
出售廠房及設備之收益	(87)	-	-	-	(87)
廠房及設備折舊	16,254	-	458	2,872	19,584
無形資產攤銷	-	-	163	-	163
應收貿易款項減值虧損	-	-	302	-	302
合約資產減值虧損	-	-	-*	-	-*
添置非流動資產	51,527	-	3,518	129	55,174

\* 由於約整，金額呈列為「無」且少於1,000港元。

### 地區資料

本集團來自外部客戶之收入資料乃根據客戶所在地呈列。本集團之非流動資產資料乃根據資產所在地呈列。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 8. 營業額及分部資料 (續)

#### 地區資料 (續)

	香港 千港元	中國 (不包括香港) 千港元	亞洲 (不包括韓國、 中國及香港) 千港元	韓國 千港元	歐洲及其他 千港元	總計 千港元
來自外部客戶之收入						
截至二零一九年 十二月三十一日止年度	72,932	148,027	61,806	61,362	2,546	346,673
截至二零一八年 十二月三十一日止年度 (經重列)	45,828	149,370	28,033	140,296	25,169	388,696
非流動資產 (附註)						
於二零一九年十二月三十一日	7,163	166,553	-	-	-	173,716
於二零一八年 十二月三十一日 (經重列)	8,804	176,638	-	-	-	185,442

附註：非流動資產不包括遞延稅項資產。

#### 主要客戶之資料

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，概無來自相應年度的客戶貢獻收入佔本集團總收入10%以上。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 9. 其他收入

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
政府補貼(附註)	741	1,705
匯兌收益淨額	—	134
銀行利息收入	64	67
融資租賃利息收入	175	142
出售廠房及設備之收益	—	87
遞延收入之攤銷(附註27)	252	109
雜項收入	62	37
	<b>1,294</b>	<b>2,281</b>

附註：政府補貼乃自本地政府收取，且本集團已滿足補貼所附全部條件，並於收訖後於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度確認為其他收入。

## 10. 融資成本

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
來自以下之利息：		
租賃負債	247	—
來自直接控股公司貸款(附註28)	481	—
	<b>728</b>	<b>—</b>



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 11. 所得稅(抵免)開支

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
<b>即期稅項：</b>		
香港	-	6,075
中國	307	1,104
	<b>307</b>	<b>7,179</b>
<b>於過往年度撥備不足(超額撥備)：</b>		
香港	80	-
中國	(462)	(3,033)
	<b>(382)</b>	<b>(3,033)</b>
<b>遞延稅項(附註26)</b>	<b>(4,609)</b>	<b>(232)</b>
	<b>(4,684)</b>	<b>3,914</b>

(a) 根據英屬處女群島及開曼群島之規則及規例，於兩個年度本集團於該等司法權區均毋須繳納任何所得稅。

(b) 於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「該草案」)，引入利得稅兩級制。該草案於二零一八年三月二十八日經簽署成為法律，並於翌日刊憲。根據利得稅兩級制，合資格法團首2,000,000港元溢利將按稅率8.25%繳納稅項，而超過2,000,000港元的溢利將按稅率16.5%繳納稅項。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團合資格實體的香港利得稅根據利得稅兩級制計算。不符合利得稅兩級制資格的其他本集團香港實體的應課稅溢利將繼續按16.5%的浮動稅率繳納稅項。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，由於並無產生應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

(c) 根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司之稅率自二零零八年一月一日起為25%。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，中國附屬公司東莞市佳駿電子科技有限公司(「東莞佳駿」)及廣州織網被中國政府認可為「高新科技企業」及可享受15%的優惠稅率。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 11. 所得稅(抵免)開支(續)

年內所得稅(抵免)開支與綜合損益及其他全面收益表所列除稅前(虧損)溢利之對賬如下:

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
除稅前(虧損)溢利	(54,608)	41,992
按本地所得稅率16.5%計算之稅項	(9,010)	6,929
於其他司法權區經營之附屬公司不同稅率之影響	535	(64)
就稅務而言不可扣減開支之稅務影響	2,890	1,741
毋須課稅收入之稅務影響	(70)	(88)
未確認暫時差額之稅務影響	320	53
研發費用加計扣除之稅務影響	(1,403)	(1,493)
利得稅兩級制之影響	-	(165)
未確認稅項虧損之稅務影響	2,454	34
動用先前未確認之稅項虧損	(18)	-
過往年度超額撥備	(382)	(3,033)
年內所得稅(抵免)開支	(4,684)	3,914

遞延稅項詳情載於附註26。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 12. 年內(虧損)溢利

年內(虧損)溢利已扣除下列各項後達致：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
本公司董事及主要行政人員酬金(附註15)		
薪金及津貼	1,730	1,833
退休福利計劃供款	6	16
其他員工成本：		
薪金及津貼	51,448	42,182
退休福利計劃供款	5,720	4,621
<b>員工成本總額</b>	<b>58,904</b>	<b>48,652</b>
核數師酬金	836	750
確認為開支之存貨金額	285,686	284,625
無形資產攤銷	287	163
廠房及設備折舊	26,060	19,584
使用權資產折舊	3,157	—
研發成本(附註(i))	11,334	12,062
應收貿易款項減值虧損	1,345	302
合約資產減值虧損	5	—*
撇銷廠房及設備	4	—
有關租賃物業之經營租賃租金	325	2,166

\* 由於約整，金額呈列為「無」且少於1,000港元。

附註：

(i) 研發成本包含員工成本約4,827,000港元(二零一八年：5,095,000港元)已計入上文所披露之員工成本。

## 13. 股息

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無派發或建議派發股息，並自報告期末起概無建議派發任何股息(二零一八年：無)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 14. 每股（虧損）盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄（虧損）盈利乃根據以下數據計算：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
<b>(虧損) 盈利</b>		
用以計算每股基本及攤薄（虧損）盈利之（虧損）溢利	<b>(49,938)</b>	37,515

	二零一九年 千股	二零一八年 千股
<b>股份數目</b>		
用以計算每股基本及攤薄（虧損）盈利之普通股加權平均數	<b>800,000</b>	800,000

由於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度並無發行在外之潛在攤薄普通股，故於該兩個年度，每股攤薄（虧損）盈利與每股基本（虧損）盈利相同。

## 15. 董事、最高行政人員及僱員之酬金

已付或應付六名（二零一八年：十名）董事（包括本集團之最高行政人員）之各自酬金如下：

截至二零一九年 十二月三十一日止年度	執行董事			獨立非執行董事			總計 千港元
	張先生 <sup>2</sup> 千港元	萬朵女士 <sup>3</sup> 千港元	童文欣先生 <sup>1</sup> 千港元	陳晰先生 <sup>5</sup> 千港元	許亮先生 <sup>5</sup> 千港元	張一波女士 <sup>5</sup> 千港元	
一名人士就擔任董事（無論為本公司或其附屬公司業務之董事）之服務已獲支付或應收之酬金							
袍金	-	480	-	180	180	180	1,020
董事就有關本公司及其附屬公司業務之事務管理之其他服務已獲支付或應收之酬金（附註(i)）							
其他酬金							
— 薪金及津貼	-	-	710	-	-	-	710
— 退休福利計劃供款	-	-	6	-	-	-	6
	-	480	716	180	180	180	1,736

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 15. 董事、最高行政人員及僱員之酬金 (續)

截至二零一八年 十二月三十一日止年度	執行董事					獨立非執行董事					總計 千港元
	Chow Hin Kok先生 <sup>1</sup> 千港元	Chow Hin Keong先生 <sup>4</sup> 千港元	張先生 <sup>2</sup> 千港元	萬朵女士 <sup>3</sup> 千港元	陳美賢女士 <sup>4</sup> 千港元	萬愛玉女士 <sup>4</sup> 千港元	黃秀英女士 <sup>4</sup> 千港元	陳晰先生 <sup>5</sup> 千港元	許亮先生 <sup>5</sup> 千港元	張一波女士 <sup>5</sup> 千港元	
一名人士就擔任董事 (無論為本公司或其附屬 公司業務之董事)之服務 已獲支付或應收之酬金											
袍金	-	-	-	298	53	53	53	101	101	101	760
董事就有關本公司及其附屬公司 業務之事務管理之其他服務 已獲支付或應收之酬金 (附註(i))											
其他酬金											
—薪金及津貼	546	527	-	-	-	-	-	-	-	-	1,073
—退休福利計劃供款	8	8	-	-	-	-	-	-	-	-	16
	554	535	-	298	53	53	53	101	101	101	1,849

1. 於二零一九年九月十六日獲委任
2. 於二零一八年五月十九日獲委任為執行董事及於二零一九年一月十一日獲委任為主席
3. 於二零一八年五月十九日獲委任
4. 於二零一八年六月九日辭任
5. 於二零一八年六月九日獲委任

童文欣先生於二零一九年九月十六日獲委任為本公司最高行政人員，上文所披露彼之酬金包括彼作為最高行政人員所提供服務之酬金。

Chow Hin Kok先生擔任本公司之最高行政人員直至二零一八年六月九日，上文所披露彼之酬金包括彼作為最高行政人員所提供服務之酬金。

附註：

- (i) 該等酬金指就本公司董事有關管理本集團事務之服務支付予彼等之薪金。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 15. 董事、最高行政人員及僱員之酬金 (續)

本集團五名最高薪人士中並無本公司董事(二零一八年:無)(包括本公司之最高行政人員),彼等之酬金載於上文。餘下五名(二零一八年:五名)人士之酬金如下:

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
薪金及津貼	9,038	5,929
退休福利計劃供款	109	96
	<b>9,147</b>	<b>6,025</b>

彼等之酬金介乎以下範圍:

	二零一九年 僱員人數	二零一八年 (經重列) 僱員人數
零至1,000,000港元	-	-
1,000,001港元至1,500,000港元	3	5
1,500,001港元至2,000,000港元	-	-
2,000,001港元至2,500,000港元	1	-
超過2,500,000港元	1	-
	<b>5</b>	<b>5</b>

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度,本集團概無向任何本公司董事(包括最高行政人員)或五名最高薪人士支付任何酬金,作為加入或於加入本集團後之獎勵或作為離職補償。

截至二零一九年十二月三十一日止年度,董事張先生放棄其酬金480,000港元(二零一八年:298,000港元)。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止兩個年度,除張先生外,概無其他本公司董事(包括最高行政人員)或五名最高薪人士放棄或同意放棄任何酬金。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 16. 廠房及設備

	租賃 物業裝修 千港元	廠房及機器 千港元	傢俬、裝置 及設備 千港元	寬帶基礎設施 及網絡設備 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>						
於二零一八年一月一日	4,567	157,230	5,737	-	-	167,534
共同控制下業務合併購入	-	-	260	8,769	12,987	22,016
添置	3,102	31,238	203	11	2,908	37,462
出售	-	(6,909)	-	-	-	(6,909)
轉撥	-	-	100	2,345	(2,445)	-
匯兌調整	(221)	(7,197)	(132)	(744)	(980)	(9,274)
於二零一八年十二月三十一日 (經重列)及二零一九年一月一日	7,448	174,362	6,168	10,381	12,470	210,829
添置	5,746	39,713	226	6	8,176	53,867
撤銷	-	-	(69)	-	-	(69)
轉撥	-	-	-	12,635	(12,635)	-
重新分類為持作待售	-	(56,413)	-	-	-	(56,413)
匯兌調整	(266)	(5,138)	(54)	(453)	(194)	(6,105)
於二零一九年十二月三十一日	12,928	152,524	6,271	22,569	7,817	202,109
<b>累計折舊及減值</b>						
於二零一八年一月一日	2,749	28,891	4,413	-	-	36,053
年內支出	879	17,669	620	416	-	19,584
出售時對銷	-	(2,212)	-	-	-	(2,212)
匯兌調整	(112)	(1,854)	(82)	(28)	-	(2,076)
於二零一八年十二月三十一日 (經重列)及二零一九年一月一日	3,516	42,494	4,951	388	-	51,349
年內支出	2,478	22,140	537	905	-	26,060
撤銷時對銷	-	-	(65)	-	-	(65)
於損益確認之減值虧損	-	22,501	-	-	-	22,501
重新分類為持作待售	-	(41,137)	-	-	-	(41,137)
匯兌調整	(100)	(1,714)	(42)	(29)	-	(1,885)
於二零一九年十二月三十一日	5,894	44,284	5,381	1,264	-	56,823
<b>賬面值</b>						
於二零一九年十二月三十一日	7,034	108,240	890	21,305	7,817	145,286
於二零一八年 十二月三十一日(經重列)	3,932	131,868	1,217	9,993	12,470	159,480

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 16. 廠房及設備 (續)

上述廠房及設備項目乃以直線法按以下年率折舊：

租賃物業裝修	33%或按租期(以較短者為準)
廠房及機器	10%至33%
傢俬、裝置及設備	33%
寬帶基礎設施及網絡設備	15年

於年內，若干機器無法合理運行以生產優質產品。本公司董事經參考由獨立估值師進行的估值對該等機器進行減值審閱。截至二零一九年十二月三十一日止年度，減值虧損22,501,000港元(二零一八年：無)於損益內確認。該等機器的可收回金額依據公平值減出售成本釐定。該等機器的公平值計量歸類於公平值層級第2級。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，該等機器的賬面值約15,276,000港元已分類為持作出待售的非流動資產，乃由於本公司董事承諾一項計劃以出售該等機器並積極與買家溝通。

於二零一九年十二月三十一日進行的估值由與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師方程評估有限公司(「方程」)進行。方程擁有適當資格，且近期擁有於相關行業就類似機器進行估值的經驗。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，有關租賃賬面值21,305,000港元(二零一八年：9,993,000港元)的寬帶基礎設施及網絡設備的租金收入約1,062,000港元(二零一八年：668,000港元)已計入「營業額」內。

## 17. 租賃

### (i) 使用權資產

	樓宇 千港元
於二零一九年一月一日 賬面值(附註3)	6,535
截至二零一九年十二月三十一日止年度	
添置	1,151
年內折舊	(3,157)
匯兌調整	(3)
	(2,009)
於二零一九年十二月三十一日 賬面值	4,526



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 17. 租賃 (續)

### (i) 使用權資產 (續)

本集團有房屋租賃安排。租期通常介乎二至五年。

由於房屋之新租約，截至二零一九年十二月三十一日止年度添置使用權資產約1,151,000港元。

### (ii) 租賃負債

	二零一九年 十二月三十一日 千港元	二零一九年 一月一日 千港元
非流動	2,311	4,560
流動	2,535	2,245
	<b>4,846</b>	<b>6,805</b>

#### 租賃負債項下之應付款項

	二零一九年 十二月三十一日 千港元
一年內	2,535
一年後但兩年內	1,563
兩年後但五年內	748
	<b>4,846</b>
減：於12個月內到期償還的款項（於流動負債下呈列）	<b>(2,535)</b>
於12個月後到期償還的款項	<b>2,311</b>

### (iii) 於損益確認之款項

	二零一九年 十二月三十一日 止年度 千港元
租賃負債利息開支	247
短期租賃相關開支	325

### (iv) 其他

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，租賃現金流出總額為3,571,000港元。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 18. 融資租賃應收款項

本集團的軟件乃根據融資租賃出租。租賃之固有利率乃就租期於合約日期釐定。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
非流動	842	1,190
流動	322	290
	<b>1,164</b>	<b>1,480</b>

所有租賃均以人民幣計值。本集團(作為出租人)訂立融資租賃安排,向其客戶提供軟件。訂立的融資租賃平均期限為5年。一般而言,該租賃合約並無訂有延期或提前終止的選擇權。

	二零一九年 十二月三十一日 千港元
融資租賃項下應收款項	
1年內	455
1年後但於2年內	480
2年後但於3年內	480
未貼現租賃付款及租賃總投資額	1,415
減:未賺取財務收入	(251)
最低租賃付款應收款項之現值	<b>1,164</b>

下表呈列計入損益的金額。

	二零一九年 十二月三十一日 千港元
融資租賃的財務收入	<b>175</b>

本集團的融資租賃安排並無包含可變付款。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 18. 融資租賃應收款項 (續)

香港會計準則第17號規定的披露

	最低租賃付款 二零一八年 十二月三十一日 千港元 (經重列)	最低租賃 付款現值 二零一八年 十二月三十一日 千港元 (經重列)
融資租賃應收款項包括：		
1年內	465	290
1年後但於2年內	465	330
2年後但於5年內	982	860
	1,912	1,480
減：未賺取財務收入	(432)	不適用
最低租賃付款應收款項之現值	<u>1,480</u>	1,480
減：流動資產項下列示的一年內到期應收款項		<u>(290)</u>
一年後到期應收款項		<u>1,190</u>

於二零一八年十二月三十一日，上述融資租賃的實際利率為每年13%。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，融資租賃應收款項以已租賃軟件作抵押。在承租人並無違約的情況下，本集團不得將抵押品出售或再抵押。

本公司董事估計於報告期末，融資租賃應收款項的虧損撥備金額相當於全期預期信貸虧損的金額。由於於報告期末概無融資租賃應收款項逾期，且計及過往違約記錄及承租人經營所在行業前景，本公司董事認為並無融資租賃應收款項作出減值。

於本報告期間，評估融資租賃應收款項之虧損撥備時採用的之估值技術或所作之重大假設概無變動。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 19. 無形資產

	商標 千港元	未完成合約 千港元	軟件 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>				
於二零一八年一月一日	2,600	-	-	2,600
共同控制下業務合併購入	-	363	1,568	1,931
添置	-	-	463	463
匯兌調整	-	(19)	(135)	(154)
於二零一八年十二月三十一日(經重列) 及二零一九年一月一日	2,600	344	1,896	4,840
添置	-	-	767	767
匯兌調整	-	(9)	(56)	(65)
於二零一九年十二月三十一日	2,600	335	2,607	5,542
<b>累計攤銷</b>				
於二零一八年一月一日	2,600	-	-	2,600
年內撥備	-	114	49	163
匯兌調整	-	(6)	(6)	(12)
於二零一八年十二月三十一日(經重列) 及二零一九年一月一日	2,600	108	43	2,751
年內撥備	-	166	121	287
匯兌調整	-	(7)	(4)	(11)
於二零一九年十二月三十一日	2,600	267	160	3,027
<b>賬面值</b>				
於二零一九年十二月三十一日	-	68	2,447	2,515
於二零一八年十二月三十一日(經重列)	-	236	1,853	2,089

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 19. 無形資產(續)

上述無形資產具有有限的可使用年期。該等無形資產於下列期間以直線法攤銷：

商標	1.5年
軟件	10年
未完成合約	於合約期限內

### 20. 存貨

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
原材料	15,623	20,675
製成品	15,224	23,192
	<b>30,847</b>	<b>43,867</b>

於二零一九年十二月三十一日，存貨減值虧損約10,274,000港元(二零一八年：無)已於綜合損益及其他全面收益表內確認。

### 21. 貿易及其他應收款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
按攤銷成本計量之應收款項包括：		
應收貿易款項	103,401	93,908
減：減值虧損撥備	(2,061)	(2,659)
	<b>101,340</b>	<b>91,249</b>
按金及其他應收款項	4,611	8,092
預付款項	11,635	16,871
	<b>117,586</b>	<b>116,212</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



### 21. 貿易及其他應收款項 (續)

於二零一九年十二月三十一日，客戶合約產生之應收貿易款項總額及經營租賃分別為約101,289,000港元(二零一八年：1,226,000港元)及51,000港元(二零一八年：23,000港元)。

本集團並無就其貿易及其他應收款項持有任何抵押品。

本集團給予其生產及貿易分部之客戶0至90日之信貸期。就寬帶基礎設施建設及智能場域分部的客戶而言，本集團並未向客戶授予標準劃一的信貸期，個別客戶的信貸期乃按具體情況考慮，並於項目合約中予以訂明(如適用)。

以下為於報告期間末根據交付／發票日期(與相應收益確認日期相若)呈列之應收貿易款項(扣除減值撥備)的賬齡分析。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
0至30日	85,210	80,940
31至90日	7,062	6,170
91至365日	3,148	2,962
超過365日	5,920	1,177
	<b>101,340</b>	<b>91,249</b>

本集團按全期預期信貸虧損的相等金額計量應收貿易款項的虧損撥備。應收貿易款項的預期信貸虧損使用撥備矩陣估計，當中考量債務人的過往違約記錄、債務人營運所在行業的一般經濟狀況以及於報告日期對目前及預測狀況方向的評估。

於本報告期間使用的估計方法或重大假設並無變動。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 21. 貿易及其他應收款項 (續)

根據個別不重大客戶的內部信貸評級共同作出的有關其生產及貿易業務有關的應收貿易款項全期預期信貸虧損如下：

於二零一九年十二月三十一日

	加權平均 預期虧損率 %	賬面總值 千港元	虧損撥備 千港元
生產及貿易			
低信貸風險的債務人	0.47	35,064	163
中信貸風險的債務人	1.72	39,845	685
		74,909	848

於二零一八年十二月三十一日

	加權平均 預期虧損率 %	賬面總值 千港元	虧損撥備 千港元
生產及貿易			
低信貸風險的債務人	-	49,067	-
中信貸風險的債務人	-	20,434	-
		69,501	-

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 21. 貿易及其他應收款項 (續)

單獨評估或根據個別不重大客戶的賬齡共同作出有關其寬帶基礎設施及智能場域業務的應收貿易款項全期預期信貸虧損如下：

於二零一九年十二月三十一日

	加權平均 預期虧損率 %	賬面總值 千港元	虧損撥備 千港元
<b>寬帶基礎設施及智能場域</b>			
即期至逾期一個月	1.60	17,154	273
逾期一至三個月	3.85	1,384	54
逾期超過三個月但少於十二個月	5.68	3,338	190
逾期超過十二個月	10.52	6,616	696
		28,492	1,213

於二零一八年十二月三十一日 (經重列)

	加權平均 預期虧損率 %	賬面總值 千港元	虧損撥備 千港元
<b>寬帶基礎設施及智能場域</b>			
即期至逾期一個月	1.60	11,625	186
逾期一至三個月	3.85	6,417	247
逾期超過三個月但少於十二個月	5.68	3,140	178
逾期超過十二個月	10.52	1,316	139
		22,498	750
違約應收款項 (附註)	100	1,909	1,909
		24,407	2,659

附註：於二零一八年十二月三十一日，已對債務人的已信貸減值賬面總值約1,909,000港元進行單獨評估。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 21. 貿易及其他應收款項 (續)

應收貿易款項減值撥備變動載列如下：

	全期預期信貸虧損－ 已信貸減值		全期預期信貸虧損－ 未信貸減值		總計	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
於一月一日	1,900	-	759	-	2,659	-
來自共同控制下業務的附屬公司	-	2,061	-	459	-	2,520
已確認減值虧損	-	-	1,345	302	1,345	302
撇銷不可收回金額	(1,900)	-	-	-	(1,900)	-
匯兌調整	-	(161)	(43)	(2)	(43)	(163)
於十二月三十一日	-	1,900	2,061	759	2,061	2,659

當有資料顯示債務人處於嚴重財務困難及無實際的收回可能（即債務人列入清盤或進入破產程序，或應收貿易款項逾期超過2年（以較早發生者為準）），則本集團撇銷應收貿易款項。於二零一九年十二月三十一日，應收貿易款項約1,900,000港元（二零一八年：無）已撇銷。

## 22. 合約資產

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
寬帶基礎設施建設服務應收保證金	353	156
寬帶基礎設施建設服務未開票收益（附註）	437	2,600
	790	2,756
減：減值虧損撥備	(6)	(84)
合約資產總值	784	2,672

附註：計入合約資產之未開票收益指本集團收取已完工但未開票工程代價的權利，原因為該等權利須待客戶對本集團所完成建築工程表示滿意後方可作實，而該工程正待客戶認證。當該等權利成為無條件時（即通常於本集團取得客戶對所完成建築工程的認證之時間），合約資產轉移至應收貿易款項。

本集團分類此等合約資產（扣除減值虧損撥備）於流動資產項下，乃因本集團預期可以於正常營運週期中變現。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 22. 合約資產(續)

根據合約條款收回或償還之合約資產如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
一年內	784	2,672

本集團按全期預期信貸虧損的相等金額計量合約資產的虧損撥備。合約資產的預期信貸虧損乃就有大額結餘的客戶進行個別估計，並使用撥備矩陣進行集體估計，當中考量債務人的過往違約記錄、債務人營運所在行業的一般經濟狀況以及於報告日期對目前及預測狀況方向的評估。

於二零一九年十二月三十一日，已就合約資產約6,000港元(二零一八年：84,000港元)確認全期預期信貸虧損。

合約資產減值撥備之變動載列如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
於年初	84	-
來自共同控制下業務的附屬公司	-	88
確認減值虧損	5	-*
撤銷不可收回金額	(82)	-
匯兌調整	(1)	(4)
於年末	6	84

\* 由於約整，結餘呈列為「無」且少於1,000港元。

於二零一九年合約資產顯著減少乃由於年底未完成的寬帶基礎設施建設服務數量減少。

當有資料顯示債務人面臨嚴重財務困難且沒有收回的實際希望時，例如當債務人已被清盤或進入破產程序，或應收貿易款項逾期兩年以上(以較早者為準)，本集團撤銷合約資產。於二零一九年十二月三十一日，已撤銷合約資產約82,000港元(二零一八年：無)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 23. 已抵押存款及銀行結餘及現金

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
已抵押存款	-	5,127
銀行結餘及現金	56,018	46,879

已抵押存款為抵押予銀行以擔保本集團獲授之短期銀行融資約5,000,000港元，其按固定利率每年0.90%計息，因此於二零一八年十二月三十一日分類為流動資產。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。

### 24. 貿易及其他應付款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
應付貿易款項	70,238	54,142
應付收購廠房及設備款項	5,129	1,605
合約負債(附註)	-	57
應計合約工程成本	314	2,028
應計員工成本	3,259	2,611
應計費用及其他應付款項	12,565	12,919
	91,505	73,362

於二零一九年十二月三十一日，並無應計董事酬金計入本集團之應計費用及其他應付款項(二零一八年：601,000港元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



### 24. 貿易及其他應付款項 (續)

以下為於報告期末按發票日期呈列之應付貿易款項的賬齡分析。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
三個月以內	65,191	51,316
四至六個月	3,472	2,075
七至十二個月	982	713
超過一年	593	38
	<b>70,238</b>	<b>54,142</b>

採購貨品之信貸期介乎30日至120日。本集團已制定財務風險管理政策，以確保所有應付款項於信貸期內結清。

附註：合約負債包括收取銷售貨品的墊款。於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認的收益計入年初合約負債為57,000港元(二零一八年：無)。於本年度，並無與於過往年度已履行履約責任有關之收益確認。

### 25. 應收關聯公司款項／應付直接控股公司款項

#### 應收關聯公司款項

於二零一九及二零一八年十二月三十一日，結餘為貿易性質及信貸期為三十天。所有關聯公司由張先生實益擁有。

本集團按相等於全期預期信貸虧損的金額計量應收關聯公司款項的虧損撥備。考慮到關聯公司近期並無違約及其財務實力，管理層認為並無與應收關聯公司款項有關之重大預期信貸虧損。由於信貸風險自初始確認並無顯著增長，故並未確認虧損撥備。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 25. 應收關聯公司款項／應付直接控股公司款項(續)

#### 應收關聯公司款項(續)

以下為於報告期末按發票日期(與各自的收益確認日期相若)呈列的賬齡分析。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
0至30日	3,115	1,072
31至90日	3,245	49
91至365日	880	60
超過365日	120	162
	<b>7,360</b>	<b>1,343</b>

#### 應付直接控股公司款項

該金額為無擔保、免息及須按要求償還。

### 26. 遞延所得稅

遞延所得稅資產(負債)分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
遞延所得稅資產	5,092	411
遞延所得稅負債	(413)	(256)
	<b>4,679</b>	<b>155</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 26. 遞延所得稅 (續)

於兩個年度內確認的本集團遞延稅項資產(負債)與相關變動如下:

	存貨減值虧損 千港元	廠房及 設備減值虧損 千港元	應收貿易款項 減值虧損 千港元	加速稅項折舊 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	-	-	-	(70)	(70)
於損益中計入(扣除)	-	-	425	(193)	232
匯兌調整	-	-	(14)	7	(7)
於二零一八年十二月三十一日(經重列)及 二零一九年一月一日	-	-	411	(256)	155
於損益中計入(扣除)	1,541	3,375	(142)	(165)	4,609
匯兌調整	(27)	(60)	(6)	8	(85)
於二零一九年十二月三十一日	1,514	3,315	263	(413)	4,679

本集團並無就以下各項：(i)可扣減暫時差額約3,057,000港元(二零一八年：1,118,000港元)；(ii)可無限限期結轉的未動用稅項虧損約10,869,000港元(二零一八年：無)；及(iii)將於二零二二年到期的未動用稅項虧損約306,000港元(二零一八年：415,000港元)及將於二零二三年到期的未動用稅項虧損約4,004,000港元(二零一八年：無)確認遞延所得稅資產約3,009,000港元(二零一八年：253,000港元)。

根據企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，中國附屬公司在就其所賺取溢利宣派股息時須繳交預扣稅。由於本集團可控制撥回暫時差額之時間，而有關暫時差額於可預見之將來很可能不會撥回，故此並無於綜合財務報表內就中國附屬公司之累計溢利相關之暫時差額為約27,986,000港元(二零一八年：55,813,000港元)有關之遞延稅項作出撥備。

## 27. 遞延收入

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
政府補貼		
— 非流動	1,804	1,494
— 流動	300	226
	2,104	1,720

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 27. 遞延收入 (續)

於二零一九年十二月三十一日，本集團就購買若干機器取得政府補貼約680,000港元(二零一八年：1,890,000港元)，作為遞延收入及以按相關機器的可使用年期於損益攤銷。該政策已導致本期間約252,000港元(二零一八年：109,000港元)於損益中列賬。於二零一九年十二月三十一日，結餘約2,104,000港元(二零一八年：1,720,000港元)仍有待攤銷。

### 28. 來自直接控股公司的貸款

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
一年後但兩年內到期之預付款項 以及流動負債項下之金額	34,776	-

貸款本金額37,550,000港元為無抵押，按固定年利率2%(二零一八年：無)計息，並載有按要求償還條款。來自直接控股公司的貸款實際年利率為5.25%(二零一八年：無)。

本公司董事考慮實際年利率為5.25%(二零一八年：無)後評估貸款的公平值，並分別就來自直接控股公司的貸款之未償還賬面值及來自直接控股公司的視作注資資本儲備確認初始公平值調整約2,774,000港元(二零一八年：無)及約2,774,000港元。

於報告期後，直接控股公司同意不會於二零二一年一月一日前要求還款。

於報告期末，直接控股公司授予本集團之融資額度如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
一年後按固定利率到期	450	4,020

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 29. 股本及儲備

### (a) 股本

	股份數目 千股	股本 千港元
每股面值0.01港元之普通股		
法定：		
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日 及二零一九年十二月三十一日	2,000,000	20,000
已發行及繳足：		
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日 及二零一九年十二月三十一日	800,000	8,000

### (b) 儲備

#### (i) 中國法定儲備

中國法定儲備乃根據中國相關規則及規例以及東莞佳駿、廣州織網及湖南華馬建設工程有限公司（「湖南華馬」）之組織章程細則而設立。向儲備作出之撥款乃由東莞佳駿、廣州織網及湖南華馬各自的董事會釐定，並可於獲得相關政府機關批准後用作抵銷累計虧損及增加資本。

#### (ii) 資本儲備

資本儲備指(i)本公司收購的附屬公司的已發行及繳足股本總額與本公司用作代價的已發行股份面值間的差額；(ii)本公司附屬公司前股東作出之額外注資；(iii)已收購非控股權益賬面值及收購於附屬公司額外權益的已付代價之差額；及(iv)來自直接控股公司的貸款及資本化為視作注資。

#### (iii) 合併儲備

合併儲備產生自收購共同控制下的附屬公司，即收購已付代價與本集團及所收購附屬公司成為共同控制的當日附屬公司資產淨值的賬面值之間的差額。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 30. 本公司之財務狀況表資料

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>非流動資產</b>			
廠房及設備		26	—
於附屬公司之投資		54,396	54,396
		<b>54,422</b>	<b>54,396</b>
<b>流動資產</b>			
應收附屬公司款項	(a)	79,619	79,613
預付款項及其他應收款項		272	274
銀行結餘及現金		22,582	13
		<b>102,473</b>	<b>79,900</b>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項		831	2,423
應付直接控股公司款項	(a)	—	1,100
應付一間附屬公司之款項	(a)	—*	—*
來自直接控股公司的貸款	28	34,776	—
		<b>35,607</b>	<b>3,523</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>66,866</b>	<b>76,377</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>121,288</b>	<b>130,773</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	29	8,000	8,000
儲備	(b)	113,288	122,773
		<b>121,288</b>	<b>130,773</b>

\* 由於約整，結餘呈列為「無」且少於1,000港元。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 30. 本公司之財務狀況表資料 (續)

附註：

- (a) 該金額屬無擔保、不計息及須按要求償還。
- (b) 本公司之儲備變動

	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元 (附註)	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	104,098	54,396	(29,300)	129,194
年內虧損及全面開支總額	-	-	(6,421)	(6,421)
於二零一八年十二月三十一日				
及二零一九年一月一日	104,098	54,396	(35,721)	122,773
年內虧損及全面開支總額	-	-	(12,259)	(12,259)
視作直接控股公司注資 (附註28)	-	2,774	-	2,774
於二零一九年十二月三十一日	104,098	57,170	(47,980)	113,288

附註：資本儲備指(i)就本公司收購其附屬公司股權已發行股份之面值與其附屬公司於收購日期之資產淨值之差額；及(ii)來自直接控股公司及資本化作為視作注資之貸款。

## 31. 退休福利計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為其於香港的僱員設立強積金計劃。強積金計劃為一項定額供款退休計劃，強積金計劃之資產乃與本集團之資產分開持有，並由獨立受託人管理之基金持有。根據強積金計劃，本集團及其僱員按僱員薪資的5%每月向強積金計劃作出供款，於該等兩個年度每月向強積金計劃作出之供款上限為1,500港元。

本集團之中國附屬公司僱員為中國政府運作之國家管理退休福利計劃之成員。有關附屬公司須按薪資成本之指定百分比向退休福利計劃供款以為福利撥資。本集團就退休福利計劃之唯一責任為作出指定供款。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團應向該等計劃繳納之供款為扣除自損益之總成本約5,726,000港元（二零一八年：4,637,000港元）。對計劃作出之供款即時歸屬。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 32. 以股份為基礎付款之交易

#### 本公司以股權結算的購股權計劃

本公司根據於二零一五年九月二十三日通過之決議案採納購股權（「該計劃」），主要目的為回報董事會全權認為已為或將為本集團作出貢獻之本公司董事及本集團任何成員公司之合資格僱員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、業務夥伴、合營業務夥伴、推廣商、服務供應商。

未經本公司股東的事先批准，有關根據該計劃可授出之購股權之股份總數不得超過任何時間本公司已發行股份（「股份」）之10%。此外，因本公司任何購股權計劃項下已授出但尚未行使之全部購股權獲行使可發行之股份數目上限不得超逾於不時已發行股份總數30%之有關股份數目。倘有關授出將導致超逾此30%限制，則不得授出購股權。未經本公司股東的事先批准，於任何一年向任何個人已授予及可能授予之購股權所涉及之已發行及將予發行之股份數目不得超過於任何時間本公司已發行股份之1%。倘向主要股東或獨立非執行董事授出之購股權超過本公司股本之0.1%或其價值超過5,000,000港元（或主板上市規則不時允許之其他有關金額），須事先取得股東批准。

購股權可於董事會告知各購股權持有人之期間內根據該計劃之條款行使，該期間可由董事會全權釐定，惟有關期間不得超過提呈日期後十年。行使價乃由董事釐定，並將不低於(i)於向參與者提呈購股權日期（「提呈日期」）聯交所每日報價表所報之股份收市價；(ii)緊接提呈日期前五個營業日聯交所每日報價表所報之平均股份收市價；及(iii)股份之面值。

於二零一九年十二月三十一日，該計劃項下並無已授出及仍尚未行使之購股權（二零一八年：無）。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 33. 資本承擔

於報告期末，本集團有以下有關收購廠房及設備之資本承擔：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
已訂約但未於綜合財務報表撥備	5,988	28,850

### 34. 租賃承擔

本集團作為承租人

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃於下列期間到期之未來最低租賃付款承擔如下：

	二零一八年 十二月三十一日 千港元 (經重列)
一年內	2,767
第二至第五年(包含首尾兩年)	4,818
	7,585

於二零一八年十二月三十一日，經營租賃付款指本集團就其若干辦公室及生產廠房應付之租金。租約初步議定的年期為二至十年，租金於各自租約之租期內保持不變。

本集團為有關先前已根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃項下的辦公室及生產廠房的承租人。自二零一九年一月一日起，未來租賃付款根據附註4所載政策於綜合財務狀況表中確認為租賃負債，及有關本集團未來租賃付款之詳情於附註17披露。

本集團作為出租人

本集團根據經營租賃出租寬帶基礎設施。租期一般初步為2至5年。租賃付款通常每3年增加一次以反映市場租金。並無租賃包括可變租賃付款。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 34. 租賃承擔 (續)

#### 本集團作為出租人 (續)

本集團將於以下期間收取於報告日期已生效之不可撤銷經營租賃項下之未貼現租賃付款：

	二零一九年 千港元
一年內	761
一年後但不超過兩年	653
兩年後但不超過三年	246
	<hr/>
	1,660

於二零一八年十二月三十一日，本集團與租戶已就下列未來最低租賃付款訂立合約：

	二零一八年 千港元 (經重列)
一年內	1,231
第二至第五年 (包含首尾兩年)	1,726
	<hr/>
	2,957

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 35. 關聯方披露

除於綜合財務報表的其他部份披露者外，本集團與其關聯方有以下交易。

### (a) 關聯方交易

於本年度，本集團與關聯方訂立以下交易：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
寬帶基礎設施建設服務之收入		
遵義實地房地產開發有限公司	7,782	2,640
天津金河灣置業有限公司	384	—
無錫實地房地產開發有限公司	352	553
廣東譽豐地產發展有限公司	767	—
廣州豐實房地產開發有限公司	254	—
惠州市現代城房地產發展有限公司	519	—
武漢平安中信置業有限公司	1,455	—
三亞巨源旅業開發有限公司	112	—
深圳富茅房地產開發有限公司	42	—

於報告期末之未償還結餘如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
應收關聯公司款項		
遵義實地房地產開發有限公司	5,517	935
天津金河灣置業有限公司	407	—
無錫實地房地產開發有限公司	141	408
廣東譽豐地產發展有限公司	524	—
廣州豐實房地產開發有限公司	119	—
惠州市現代城房地產發展有限公司	436	—
武漢平安中信置業有限公司	171	—
深圳富茅房地產開發有限公司	45	—

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 35. 關聯方披露 (續)

#### (a) 關聯方交易 (續)

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團以零代價獲授權使用由Chow Hin Keong先生與一名獨立第三方共同控制之一間公司註冊之兩項商標。Chow Hin Keong先生為本公司股東及董事，於二零一八年四月二十七日出售其於本公司之全部實益權益且於二零一八年六月九日辭任本公司董事。Chow Hin Keong先生仍為本集團主要營運附屬公司之董事。

於二零一九年十二月三十一日，本集團有一筆來自直接控股公司貸款約34,776,000港元（二零一八年：無），其為無抵押、按固定年利率2%計息及載有須按要求償還條款，及向直接控股公司支付利息開支約481,000港元（二零一八年：無）。截至開始日期，公平值與本金額的差額約2,774,000港元於「資本儲備」中確認為視作注資。

#### (b) 主要管理人員薪酬

本公司董事認為彼等為本集團截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度唯一的主要管理人員，彼等之酬金於附註15披露。

本公司董事之酬金乃由董事會參考個人表現及市場趨勢釐定。

#### (c) 直接控股公司的融資

本公司與Yoho（作為貸方）訂立融資函件，據此，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司可從Yoho借入自提取日期起計二十四個月的年利率2%的長期借貸最多38,000,000港元（二零一八年：自提取日期起計十二個月的年利率5%的短期借貸4,020,000港元）。於二零一九年十二月三十一日，本集團有可用未使用融資450,000港元（二零一八年：4,020,000港元）。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 36. 本公司之附屬公司詳情

附屬公司名稱	註冊成立/ 登記/經營 地點/國家	已發行及繳足普通股 股本/註冊資本	本公司所持 股本權益及投票權		主要業務
			二零一九年	二零一八年	
<b>直接持有</b>					
Top Dynamic International (BVI) Ltd	英屬處女群島	1,000美元	100%	100%	投資控股
傑科投資有限公司	英屬處女群島	1美元	100%	100%	投資控股
<b>間接持有</b>					
Top Dynamic (BVI) Limited	英屬處女群島	100美元	100%	100%	投資控股
泰邦電子有限公司	香港	1港元	100%	100%	商標持有
德邦管理有限公司	香港	1港元	100%	100%	提供管理服務
泰邦企業有限公司	香港	1港元	100%	100%	電子及電氣部件及零件貿易
東莞佳駿 (附註(i)及(ii))	中國	12,000,000美元	100%	100%	電子及電氣部件及零件生產及貿易
腦洞科技投資有限公司*	香港	10,000港元	100%	-	投資控股
廣州織網* (附註(i)、(ii)、附註2及附註37)	中國	人民幣11,363,000元	100%	-	寬帶基礎設施建設及為智能場域提供 綜合解決方案(包括智能家居、 智能園區及智能社區)
湖南華馬* (附註(i)、(ii)、附註2及附註37)	中國	人民幣2,000,000元	100%	-	寬帶基礎設施建設及為智能場域提供 綜合解決方案(包括智能家居、 智能園區及智能社區)

# 於截至二零一九年十二月三十一日止年度註冊成立

\* 於截至二零一九年十二月三十一日止年度根據一般控制收購新附屬公司

附註：

(i) 東莞佳駿、廣州織網及湖南華馬為在中國成立的外商獨資企業。

(ii) 公司的英文譯名僅作參考，該等公司的正式名稱分別為東莞市佳駿電子科技有限公司、廣州織網通訊科技有限公司及湖南華馬建設工程有限公司。

於該兩個年度或於該兩個年度之年末，概無附屬公司已發行任何債務證券。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 37. 共同控制下的業務合併

誠如附註2所述，廣州織網的收購已入賬作為共同控制下的業務合併。根據收購廣州織網的買賣協議條款，廣州蟲洞已同意向本集團提供有關廣州織網集團截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的財務表現的溢利擔保。倘於截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，經審核廣州織網擁有人應佔除稅後綜合純利合共少於人民幣10,000,000元，代價根據協定計算公式的實際溢利應予以調整。

於完成日期（二零一九年九月十二日）由一名獨立估值師釐定的應付代價之公平值約為人民幣46,145,000元，相當於約51,514,000港元。於二零一九年十二月三十一日，本公司董事認為應付代價之公平值並沒有重大改變。

本集團於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況表及截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表經已重列以納入廣州織網集團的資產及負債以及經營業績，猶如該收購已自二零一八年四月二十七日（即廣州織網集團及本公司首次由張先生控制的日期）起完成。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 37. 共同控制下的業務合併 (續)

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經重列經營業績及於二零一八年十二月三十一日的財務狀況之概述載列如下：

	本集團 千港元 (如先前呈報)	廣州織網集團 千港元 (由二零一八年 四月二十七日至 二零一八年 十二月 三十一日)	公司內部間抵銷 千港元 (由二零一八年 四月二十七日至 二零一八年 十二月 三十一日)	本集團 千港元 (經重列)
截至二零一八年十二月三十一日止年度之 經營業績				
營業額	348,255	40,441	-	388,696
銷售成本	(257,468)	(27,157)	-	(284,625)
毛利	90,787	13,284	-	104,071
其他收入	1,976	305	-	2,281
銷售及分銷成本	(13,636)	(39)	-	(13,675)
行政開支	(40,329)	(10,356)	-	(50,685)
除稅前溢利	38,798	3,194	-	41,992
所得稅(開支)抵免	(4,155)	241	-	(3,914)
年內溢利	34,643	3,435	-	38,078
年內其他全面開支 其後可能會重新分類至損益的項目：				
換算海外業務產生之匯兌差額	(6,930)	(3,186)	-	(10,116)
年內全面收益總額	27,713	249	-	27,962

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 37. 共同控制下的業務合併 (續)

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經重列經營業績及於二零一八年十二月三十一日的財務狀況之概述載列如下：(續)

	本集團 千港元	廣州織網集團 千港元 (由二零一八年 四月二十七日至 二零一八年 十二月 三十一日)	公司內部間抵銷 千港元 (由二零一八年 四月二十七日至 二零一八年 十二月 三十一日)	本集團 千港元 (經重列)
截至二零一八年十二月三十一止年度之經營業績 (續)				
以下人士應佔年內溢利：				
— 本公司擁有人	34,643	2,872	—	37,515
— 非控股權益	—	563	—	563
	34,643	3,435	—	38,078
以下人士應佔全面收益總額：				
— 本公司擁有人	27,713	208	—	27,921
— 非控股權益	—	41	—	41
	27,713	249	—	27,962
每股盈利				
— 基本及攤薄 (港仙)	4.33	0.36	—	4.69

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 37. 共同控制下的業務合併 (續)

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經重列經營業績及於二零一八年十二月三十一日的財務狀況之概述載列如下：(續)

	本集團 千港元 (如先前呈報)	廣州織網集團 千港元	公司內部間抵銷 千港元	本集團 千港元 (經重列)
於二零一八年十二月三十一日的財務狀況				
<b>非流動資產</b>				
廠房及設備	136,587	22,893	-	159,480
應收融資租賃	-	1,190	-	1,190
無形資產	-	2,089	-	2,089
遞延稅項資產	-	411	-	411
廠房及設備預付款項	22,683	-	-	22,683
	159,270	26,583	-	185,853
<b>流動資產</b>				
存貨	43,458	409	-	43,867
應收融資租賃	-	290	-	290
貿易及其他應收款項	87,121	29,091	-	116,212
合約資產	-	2,672	-	2,672
應收關聯公司款項	-	1,343	-	1,343
可回收稅項	2,377	462	-	2,839
抵押存款	5,127	-	-	5,127
銀行結餘及現金	39,868	7,011	-	46,879
	177,951	41,278	-	219,229
<b>流動負債</b>				
貿易及其他應付款項	56,861	16,501	-	73,362
應付直接控股公司款項	1,100	-	-	1,100
遞延收入	226	-	-	226
應付稅項	-	585	-	585
	58,187	17,086	-	75,273
<b>流動資產淨值</b>	119,764	24,192	-	143,956
<b>資產總值減流動負債</b>	279,034	50,775	-	329,809

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 37. 共同控制下的業務合併 (續)

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經重列經營業績及於二零一八年十二月三十一日的財務狀況之概述載列如下：(續)

	本集團 千港元 (如先前呈報)	廣州織網集團 千港元	公司內部間抵銷 千港元	本集團 千港元 (經重列)
於二零一八年十二月三十一日的財務狀況 (續)				
<b>非流動負債</b>				
遞延稅項負債	45	211	-	256
遞延收入	1,494	-	-	1,494
	1,539	211	-	1,750
<b>資產淨值</b>	277,495	50,564	-	328,059
<b>資本及儲備</b>				
股本	8,000	13,594	(13,594)	8,000
儲備	269,495	36,118	13,594	319,207
<b>本公司擁有人應佔資本及儲備</b>	277,495	49,712	-	327,207
非控股權益	-	852	-	852
	277,495	50,564	-	328,059

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度



## 37. 共同控制下的業務合併 (續)

廣州織網集團於二零一八年四月二十七日的財務狀況載列如下：

廣州織網集團	
千港元	
於二零一八年四月二十七日的財務狀況	
<b>非流動資產</b>	
廠房及設備	22,016
應收融資租賃	1,473
無形資產	1,931
	25,420
<b>流動資產</b>	
存貨	297
應收融資租賃	313
貿易及其他應收款項	25,034
應收關聯公司款項	292
合約資產	222
可回收稅項	955
銀行結餘及現金	5,687
	32,800
<b>流動負債</b>	
貿易及其他應付款項	17,305
<b>流動資產淨值</b>	15,495
<b>資產總值減流動負債</b>	40,915
<b>資本及儲備</b>	
股本	13,594
儲備	26,359
本公司擁有人應佔資本及儲備	39,953
非控股權益	962
	40,915

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 37. 共同控制下的業務合併 (續)

於二零一八年十月十六日，廣州蟲洞以現金向廣州織網注資約人民幣8,206,000元（相當於約9,400,000港元）。於二零一八年十一月十四日，廣州蟲洞以零代價收購廣州織網額外4.4%股權，導致其於廣州織網的股權增加至88%。所收購非控股權益的賬面值約為151,000港元。因此，已於資本儲備確認約151,000港元。

於二零一九年一月七日，廣州蟲洞以現金代價約人民幣11,316,000元（相當於約12,938,000港元）收購廣州織網額外6.67%股權，導致其於廣州織網的股權增加至94.67%。所收購非控股權益的賬面值約為476,000港元。因此，已於資本儲備確認約12,462,000港元之差異。

於二零一九年二月一日，廣州蟲洞以現金代價約人民幣9,749,000元（相當於約11,401,000港元）進一步收購廣州織網額外5.33%股權，導致其於廣州織網的股權增加至100%。所收購非控股權益的賬面值約為390,000港元。因此，已於資本儲備確認約11,011,000港元之差異。

### 38. 融資活動產生之負債對賬

下表詳述本集團融資活動產生之負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債乃現金流量或未來現金流量將於綜合現金流量表分類為融資活動所得現金流量之負債。

	二零一九年 一月一日 (經重列) 千港元	融資現金流量 千港元	非現金變動				匯兌變動 千港元	二零一九年 十二月三十一日 千港元
			新租賃安排 千港元	產生融資成本 千港元	確認視作注資 千港元			
應付直接控股公司款項	1,100	(1,100)	-	-	-	-	-	
租賃負債	6,805	(3,246)	1,151	247	-	(111)	4,846	
來自直接控股公司的貸款	-	37,550	-	-	(2,774)	-	34,776	
應付利息	-	(481)	-	481	-	-	-	
	7,905	32,723	1,151	728	(2,774)	(111)	39,622	

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 38. 融資活動產生之負債對賬 (續)

	二零一八 年一月一日 千港元	融資現金流量 千港元	二零一八年 十二月三十一日 千港元
應付直接控股公司款項	—	1,100	1,100

### 39. 重大非現金交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團訂立有關樓宇的新安排。使用權資產及租賃負債約1,151,000港元於租賃開始時確認。

### 40. 分類為持作待售的非流動資產

於二零一九年十二月，管理層議決出售生產分部項下賬面值約15,276,000港元的若干機器，其預計自當前報告期間末起計十二個月內出售，因此分類為持作待售的非流動資產並於綜合財務狀況表單獨呈列。

### 41. 報告期後事項

於二零二零年初爆發的2019新型肺炎(「COVID-19」)已給本集團營商環境帶來更多不明朗因素。COVID-19的爆發亦對銷量、若干債務人的還款能力及存貨周轉率造成重大不利影響。管理層將密切監察局勢並持續評估COVID-19爆發所帶來的影響。

由於COVID-19爆發的持續時間尚不確定，因此無法估計或量化在授權發佈綜合財務報表之日對本集團財務狀況和業績可能產生的財務影響。



## 本集團財務概要

### 截至十二月三十一日止年度

	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元
					(經重列)
<b>業績</b>					
營業額	215,273	254,493	305,513	388,696	346,673
除稅前溢利(虧損)	37,688	57,886	57,789	41,992	(54,608)
本年度全面收益(開支)總額	21,543	39,639	55,188	27,962	(54,174)

### 於十二月三十一日

	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元
					(經重列)
<b>資產及負債</b>					
總資產	209,641	258,977	317,258	405,082	410,038
總負債	54,686	64,383	67,476	77,023	185,158
權益總額	154,955	194,594	249,782	328,059	224,880

#### 附註：

截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表、綜合權益變動表及綜合現金流量表已重列以計入廣州織網集團之經營業績，猶如收購廣州織網集團已於二零一八年四月二十七日完成（即於合併實體或業務首次在張先生控制下之最早日期）。由於廣州織網及本公司最終由張先生控制，因此收購廣州織網被視為共同控制項下之業務合併。

## 釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「細則」	指	本公司於二零一五年九月二十三日採納的組織章程細則
「董事會」	指	董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「緊密聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「本公司」	指	腦洞科技有限公司，一間於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司
「董事」	指	本公司之董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「廣州蟲洞」	指	廣州蟲洞科技有限公司*，一間於中國成立之公司及由張先生全資實益擁有
「廣州織網」	指	廣州織網通訊科技有限公司*，一間於中國成立之有限公司
「廣州織網集團」	指	廣州織網及其附屬公司
「港元」及「港仙」	指	分別指香港法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「韓國」	指	大韓民國

## 釋義

「上市規則」	指	聯交所證券上市規則（如文義規定，經不時修訂、補充及／或以其他方式修改）
「主板」	指	聯交所主板
「標準守則」	指	本公司採納之有關董事及本集團僱員進行證券交易之行為守則，其條款不遜於上市規則附錄十所載之交易必守準則
「本期間」	指	截至二零一九年十二月三十一日止年度
「中國」	指	中華人民共和國，惟就本報告而言及除非文義另有所指，於本報告提及時不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「計劃」	指	本公司於二零一五年九月二十三日採納之購股權計劃
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「%」	指	百分比

\* 公司之英文名稱僅供參考。公司之官方名稱以中文為準。