

通達集團控股有限公司

# 2013 年度報告

# 目錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	5
董事及高級管理人員履歷	11
企業管治報告	15
董事會報告	24
環境、社會及管治報告	36
獨立核數師報告	49
綜合收益表	51
綜合全面收益表	52
綜合財務狀況表	53
綜合權益變動表	55
綜合現金流量表	56
財務狀況表	58
財務報表附註	59
五年財務資料概要	134

## 董事會

### 執行董事

王亞南先生(主席)  
王亞華先生(副主席)  
王亞榆先生  
王亞揚先生  
蔡慧生先生  
王明澈先生

### 獨立非執行董事

丁良輝先生  
*MH, FCCA, FCPA (PRACTISING), ACA, CTA (HK), FHKIoD*  
張華峰先生, 太平紳士  
楊孫西博士, 金紫荊星章, 銀紫荊星章, 太平紳士

## 審核委員會

丁良輝先生(主席)  
張華峰先生  
楊孫西博士

## 薪酬委員會

王亞南先生  
丁良輝先生(主席)  
張華峰先生  
楊孫西博士

## 提名委員會

王亞南先生(主席)  
丁良輝先生  
張華峰先生  
楊孫西博士

## 公司秘書

陳詩敏女士

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師

## 法定代表

王亞南先生  
王亞華先生

## 主要往來銀行

香港：  
恒生銀行有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司  
株式會社三菱東京UFJ銀行  
比利時聯合銀行香港分行  
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司

### 中國：

中國銀行股份有限公司  
中國建設銀行股份有限公司  
招商銀行

## 法律顧問

香港法律：  
李智聰律師事務所  
許林律師行

中國法律：  
福建磊德律師事務所

開曼群島法律：  
Conyers Dill & Pearman, Cayman

## 投資者關係

縱橫財經公關顧問有限公司  
香港夏慤道18號  
海富中心一期29樓A室

## 註冊辦事處

Century Yard  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681GT  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands

## 總辦事處及主要營業地點

香港灣仔  
港灣道6-8號  
瑞安中心十二樓1201-03室  
電話：(852) 2570 8128  
傳真：(852) 2510 0991  
網頁：<http://www.tongda.com>  
電郵(投資者關係)：ir@tongda.com.hk

## 上市資料

於香港交易所上市(主板)  
股份簡稱：通達  
股份代號：698  
每手買賣單位：10,000股

## 香港股份過戶登記分處

聯合證券登記有限公司  
香港灣仔  
駱克道33號中央廣場  
福利商業中心18樓

## 股份過戶登記總處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited  
4th Floor, Royal Bank House  
24 Shedden Road  
George Town  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

本人謹代表通達集團控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」或「通達集團」)董事會(「董事會」)欣然宣佈截至二零一三年十二月三十一日止年度之全年(「年內」)業績。

隨著移動互聯的高速發展，智能手機市場於去年的增長令人鼓舞。在品牌之間的競爭愈趨白熱化之際，國內手機品牌在形象及市場份額均急速提升，成為市場焦點。本集團作為全球消費類電子產品之精密結構件領先供應商，以製造中高端手機外殼為主，去年抓緊機遇，與國際領先品牌並肩躍進。

回顧年內，本集團堅持以維持高利潤率為大前提，總營業額上升6.4%至3,627.1百萬港元(二零一二年：3,408.1百萬港元)，毛利上升9.2%至798.0百萬港元(二零一二年：730.6百萬港元)，毛利率則達22.0%(二零一二年：21.4%)。本集團年內繼續鞏固其應用科技的領導地位，並提供一站式外殼及零部件解決方案，令產品附加值維持高水平，年內股東應佔溢利錄得360.1百萬港元(二零一二年：300.0百萬港元)，按年上升達20.0%，純利率上升至9.9%(二零一二年：8.8%)。

本集團一直維持穩定的派息歷史，為股東帶來理想的回報。年內，董事會將建議派發末期股息每股1.6港仙(二零一二年：1.2港仙)，連同已派付的中期股息每股0.9港仙，全年股息合共為2.5港仙(二零一二年：2.0港仙)，派息率達33.5%。

內地於年底正式推出第四代無線通訊系統(「4G」)牌照，研究預計未來幾年將會是智能手機高速發展的時代，相關配件行業將會充滿機遇。為順應市場升級，本集團亦提升產品的科技含量，其中於過去兩年開發的鐳射直接成型(「LDS」)天線技術已發展成熟，是中國市場上唯一以LDS天線技術提供天線外殼垂直整合的一站式服務供應商。本集團的LDS天線產品質素已獲得多個客戶認證，並大量應用於4G上網卡及手機零部件。隨著4G流動設備迅速普及，本集團的技術競爭優勢將為未來三至五年高速增長奠下堅實的基礎。

另外，本集團亦致力成為功能及外觀兼備的外殼及零部件一站式服務供應商，除研發其核心的模內鑲件注塑(「IML」)技術、LDS天線技術和有關觸摸屏及嵌件成型等技術外，亦配套觸摸導電薄膜(「ITO」)等功能零部件，藉此提升我們在一站式解決方案之技術價值，努力成為客戶首要的零部件供應商，保持及擴大我們的領先地位。

展望將來，我們將優先發展手機業務增加對精密金屬結構件的投入，於廈門投資興建新廠房，以抓緊智能手機強勁增長的機遇。同時，我們亦會提高家電及電腦業務的競爭力，並探索產品的可能性，強化、提高智能手機整體配套能力以推動業務多元化，進一步擴大本集團的客戶群。另一方面，本集團將加深與國內外頂級材料供應商的合作，重視研發加強新技術、新材料、新工藝的應用及研究，以創新組合提升產品附加值，創造更可觀的利潤。

為實現本集團長遠的可持續發展，我們將繼續加強快速決策能力，持續踐行創新升級的發展方針，同時，我們亦會加倍重視產品質量，為員工提供技術培訓，並透過實施精細化管理及嚴格控制成本等策略，充分發揮各個業務分部的協同效應，以進一步提升生產線的整體效率，並繼續貫徹審慎理財原則以強化業務根基，務求為股東帶來長遠的回報及締造可觀的價值。

### 致謝

本人謹代表董事感謝全體員工及管理層團隊於過去一年之努力，並謹代表本集團，向所有客戶及供應商表示衷心感謝。我們將繼續與股東們、員工們並肩攜手，共享發展成果。

王亞南  
主席

香港，二零一四年三月十七日

# 管理層討論及分析

## 一、業務及財務回顧

二零一三年對通達集團控股有限公司(「本集團」)是充滿機遇的一年。全球以及中國的智能手機市場快速增長，內地更於年底發出第四代無線通訊系統(「4G」)牌照，使中國正式踏入移動互聯的時代，大眾對高性價比的智能手機需求日增。本集團作為手機精密結構及裝飾件的領先供應商，為客戶提供一站式的外殼及零部件解決方案，年內亦受惠於國內領先手機品牌的高速發展。

本集團於年內依然堅持以提供高品質、高毛利的產品為經營策略，營業額穩步提升6.4%至3,627.1百萬港元(二零一二年：3,408.1百萬港元)。由於本集團致力提升產品附加值及整合資源，毛利較去年增加9.2%至798.0百萬港元(二零一二年：730.6百萬港元)，毛利率亦由去年的21.4%提升至22.0%。本公司擁有人應佔溢利由二零一二年的300.0百萬港元增加20.0%至360.1百萬港元，整體淨利潤率顯著提升至9.9%(二零一二年：8.8%)。

於二零一三年十二月三十一日，本集團之有抵押存款、現金及現金等值結餘約為240.4百萬港元(二零一二年：313.9百萬港元)。

## 二、營運分類資料

### a. 電器配件部門

本集團多年來精心拓展多元業務，主要為設計及生產消費類電子產品，包括手機、手提電腦及電器用品的外殼及零部件。縱使行業於年內繼續整合，但本集團透過多元化的產品組合加強了其競爭優勢，產品結合模內鑲件注塑(「IML」)表面裝飾技術及功能化零部件，這除了可令客戶的成本減低及一站式採購產品外，本集團更可提高產品利潤率，並進一步增加中高檔市場的佔有率，達成雙贏局面。

電器配件部門於年內由手機業務帶動，收入增長5.2%至約2,960.1百萬港元(去年同期為2,813.4百萬港元)，佔本集團總營業額達82%。

#### i. 手機

作為本集團佔比最大的手機業務，營業額由去年的1,556.1百萬港元增加19.5%至1,859.8百萬港元，佔總營業額達51%，這主要受惠於中高端產品的銷售單價上升。

內地手機品牌於近年積極開拓中港及國際市場，品牌形象及市場佔有率於年內急速提升，華為及聯想更於年內成為全球五大智能手機品牌之一。本集團除了與並肩多年的知名手機客戶如華為、聯想、中興、TCL等品牌合作無間外，其創新及靈活的產品組合亦與酷派及小米科技的革新理念不謀而合，本集團因而於年內先後成為兩個品牌的已認證供應商，進一步擴闊本集團的客戶群。

### ii. 電器用品

電器用品業務的銷售額較去年同期的702.3百萬港元下跌22.8%至542.2百萬港元，佔營業額15%，主要因產能限制未能趕至年底出貨，預計該批產品將於2014年初出貨，年內產品售價穩定。中國國務院於年中發佈《關於加快發展節能環保產業的意見》，建議推廣節能環保產品，加強技術創新，擴大市場消費需求。格力、海爾及美的等合作多年的國內領先家電品牌，相繼研發高效節能環保的智能家電，如大型櫃式精品空調。作為國內高端白家電產品裝飾外殼的首選供應商，本集團抓緊市場產品升級轉型的機遇，於年內推出造工精細、富設計感的一體成型大型IML家電外殼，為國內有關產品的獨家供應商。

### iii. 手提電腦

手提電腦的收入於年內微升0.5%至558.1百萬港元，佔營業額16%，其銷售價格及數量於年內均為穩定。在智能手機和平板電腦急增的衝擊下，環球手提電腦市場充滿挑戰。根據行業統計，2013年全球手提電腦市場衰退約10%。然而，本集團策略性以領先電腦制造商聯想為主要合作伙伴，並積極與東芝、NEC及富士通等日本品牌深化合作關係。在該兩個市場需求相對穩健的情況下，本集團業務亦相對平穩。

本集團年內加強開源節流，除積極推動平板電腦及周邊產品外，亦靈活運用IML技術、注塑表面裝飾(「IMD」)技術、金屬覆膜(「IMF」)技術和嵌件成型等技術，以生產堅固、超薄及不同質感的金屬及塑膠結構件，年內獲多個品牌廣泛應用。同時，本集團亦整合及優化資源，靈活運用該業務產能，以提高資產使用率。

## 管理層討論及分析

### b. 五金部件部門

該部門銷售收入於回顧年內較去年同年的419.6百萬港元上升17.3%至492.4百萬港元，佔營業額14%。為了提供端到端的零部件解決方案，以及更有效利用資源，本集團多年來為電器用品客戶一站式生產具有不同表面效果的鋁部件、精密金屬結構件及金屬機頂盒。年內在電器用品業務的帶動下，相關金屬零部件銷售亦有所增加。

### c. 通訊設備及其他業務

本集團的通訊設備部門銷售額較去年同年的175.1百萬港元輕微下降0.3%至174.6百萬港元，佔營業額4%。該業務主要為固定的中東及歐美客戶生產數位衛星電視接收機及塑膠機頂盒外殼，銷售額一直維持相約水平。

### d. 截至二零一三年十二月三十一日止年度各類產品佔總銷售收入比重及與上年同期之比較如下：

	二零一三年	二零一二年
電器配件部門	82%	83%
i. 手機	51%	46%
ii. 電器用品	15%	21%
iii. 手提電腦	16%	16%
五金部件部門	14%	14%
通訊設備及其他業務	4%	3%

## 三、前景

全球智能手機需求快速增長，國內外品牌競爭白熱化，中價手機備受關注，內地品牌於年內成為市場亮點。部份國內領先品牌主攻中高端市場，積極研發高階智能手機，逐步提升品牌定位，並登上全球十大手機供應商之列。加上內地於年內正式發放4G牌照，各內地大型品牌已陸續推出4G手機，進一步推動移動互聯的新時代。市場預計中國4G智能手機於二零一四年的出貨量將按年增逾十倍至數千萬部，並於隨後兩年快速發展。鐳射直接成型（「LDS」）天線作為4G手機的主流核心技術，需求亦隨之急增，業務未來充滿機遇。種種因素均有助本集團長久堅持的策略佈局取得成功。



手機業務仍會是本集團主力發展的一環。本集團開發了兩年的LDS天線技術已發展成熟，現為國內唯一從天線及結構件一體化設計，至注塑、雷射雕刻、化學電鍍、射頻測試、表面處理及組裝提供垂直綜合供應鏈的方案解決供應商。此技術更可廣泛應用於智能手機、手提電腦及平板電腦。本集團研發及工程團隊由產品設計開始與客戶溝通互動，令生產時間及設計更貼近客戶需求，產品質素已獲得多個客戶認證，年內已取得多個LDS產品訂單，並大量應用於4G上網卡及手機零部件。此外，本集團亦致力研發超薄型及功能化部件，吸引客戶一條龍採用本集團產品，此等高端應用技術將為現有IML產品提供更高附加值。

除LDS天線技術，客戶對外觀裝飾的設計、材料、工藝及質素要求亦愈來愈高，並更專注產品的功能性、精密度和創新技術。本集團亦有研發更多結合外觀裝飾及結構功能的新工藝，如納米模內成形技術（「NMT」），以及不同的觸感效果如高質感真空電鍍（「HTVM」）及鑽石塗層工藝、軟觸感及鑲嵌注塑技術，靈活運用塑膠、精密金屬、玻璃及不同的複合材料，同時配套觸膜屏及其他功能件，加快模具開發及生產時間，吸引客戶一條龍採用本集團產品，從而繼續領先同業水平，提高競爭優勢，進一步擴闊國內外客戶基礎。

本集團亦秉承一貫審慎樂觀的理財原則，按現有手機市場需求，於廈門興建新廠房，以應付未來中高端手機外殼的龐大需求，預計廠房於二零一四年下半年分階段投產。在多元化的領先工藝及充足的產能下，本集團將擁有強勁的競爭優勢。

電器用品方面，隨著內地大力推動環保節能政策，高效節能環保及智能精品電器已成為市場必然趨勢。本集團會加強對一體成型的大型家電外殼的技術創新，積極研究新產品的合作方案，並將功能內嵌件與外殼結合，提升產品附加值，為客戶提供更具成本效益的產品。例如，本集團為客戶配套的觸摸導電薄膜（「ITO」），此技術可代替原有機械按鍵，與本集團IML產品一體化組裝，配合當前的觸摸操作潮流。在內地推行節能環保的趨勢下，本集團的高端家電功能性裝飾外殼，將有助維持高毛利率。另外，本集團亦會善用超大型注塑機，發掘進軍其他行業產品的可能性，令業務更多元化，進一步擴大客戶群。

手提電腦方面，雖然全球市場需求疲弱，但中國客戶積極擴張海外市場，加上日本客戶的穩定需求，預計本集團業務未來仍會平穩發展。本集團將會繼續以中國為主，面向日本及國際市場，為客戶提供多元化的塑膠、精密金屬及複合材料外殼，同時加強把IML的核心技術推廣到其他電腦相關產品的應用層面，例如平板電腦和滑鼠外殼等周邊產品，以增加收入來源。另外，本集團亦將精簡及整合廠區、優化及分享資源，嚴格控制營運開支，以便更靈活應用產能，提升機械使用率。

管理層對於來年業務發展充滿信心，本集團將會繼續切實執行清晰的戰略，充分利用及鞏固其技術優勢，保持一貫快速的應變能力，同時強化核心業務，發揮各個業務分部的協同效應，積極尋求潛在客戶、使本集團體驗最大化的利潤及競爭力。一如既往，本集團將維持健康的財務狀況及穩定派息政策，竭力為股東及員工帶來更大的回報。

#### 四、流動資金及財務資源

年內，本集團的主要資金來源包括經營活動所產生的現金以及本集團於香港及中國的主要往來銀行所提供的信貸融通。

於二零一三年十二月三十一日，本集團持有的現金及現金等值及有抵押存款結存為240.4百萬港元，並無訂立任何結構性投資合約。

於二零一三年二月，本集團簽訂了350.0百萬港元的三年期銀行貸款，有關資金將用於日常業務及增加固定資產。鑑於現時的經濟形勢，本集團會以銳見與慎行的策略分配其資源，大前提為研發更多利潤高且附加值較高的產品，並將表面裝飾技術擴展至更多產品上，令IML技術發揮最大效益。此外，本集團亦會密切留意市場的發展，在適當的時候尋求併購的機會，以加速業務發展步伐，同時鞏固及提升本集團於業內的地位。

於二零一三年十二月三十一日，本集團之資產總值為4,656.9百萬港元(二零一二年：4,204.0百萬港元)；流動資產淨值為1,234.1百萬港元(二零一二年：860.0百萬港元)以及股權為2,549.2百萬港元(二零一二年：2,192.9百萬港元)。

本集團之現金及銀行結存維持約240.4百萬港元，當中約62.8百萬港元(二零一二年：92.4百萬港元)已抵押予銀行作為獲授貿易融資之擔保。

本集團之資產負債比率(綜合借款淨額／總權益的比例)為23.9%(二零一二年：15.8%)。

本公司銀行貸款的每年實際利率為香港銀行同業拆息率(「香港銀行同業拆息率」)加1.50厘及1.85厘。除本公司銀行貸款外，銀行及其他借款之實際利率分別為每年4.47厘至8.00厘。

於二零一四年二月二十日，本集團進一步動用金額為99,459,000港元之無抵押銀行貸款，其於二零一四年三月起至二零一七年八月止期間按混合息率計息(浮動息率一週英國銀行協會倫敦同業拆放利率加1.75%及固定息率2.65%)，並須於二零一六年二月起分四期每半年償還。

### 五、資本支出

二零一三年，資本支出總額為210.1百萬港元(二零一二年：286.0百萬港元)，主要用於添置生產設備及建設生產廠房。

### 六、庫務政策

本集團之銷售額主要以港元、人民幣及美元定值，而採購額主要以港元、人民幣及美元進行交易。由於買賣所產生之外匯風險可互相抵銷，加上人民幣於二零一三年之波動並無對本集團於本年度之成本及營運造成重大影響，董事預計不會有重大匯率波動風險。現時本集團並無訂立任何金融工具以作對沖用途。然而，本集團將密切監察整體外匯風險及利率風險，並考慮於必要時對沖該等風險。

除以上所披露資料外，本集團於截至二零一三年十二月三十一日止財政年度概無附屬公司及聯營公司之重大收購事項或出售事項，及於二零一三年十二月三十一日及報告日期並無或然負債，且無就重大資本資產之重大投資及收購之未來計劃。

### 七、人力資源

於二零一三年十二月三十一日，本集團在香港及中國合共約有13,100名(二零一二年十二月三十一日：13,000名)僱員。截至二零一三年十二月三十一日止年度之薪金及工資總額為684.9百萬港元(二零一二年：555.2百萬港元)。

僱員之薪酬乃根據彼等之表現、經驗及現行行業慣例釐定。本集團管理層定期檢討本集團之薪酬政策及組合。除提供具競爭力之薪酬組合外，本集團亦根據營運狀況及個人表現向合資格僱員授出酌情花紅及購股權，以認購本公司之股份。

# 董事及高級管理人員履歷

## 執行董事

**王亞南先生**，56歲，本集團主席兼行政總裁，負責本集團之整體策略性規劃及業務發展，亦負責開拓海外市場。王先生於一九八八年十二月加入本集團，於電子及電器業積逾二十年經驗。彼畢業於廈門大學，獲得工商管理碩士學位。彼為王亞揚先生、王亞榆先生及王亞華先生之兄弟。

**王亞華先生**，58歲，本集團副主席兼總經理，負責本集團之整體管理，尤其專注於產品開發、制訂及監察年度生產計劃及營運預算。王先生亦負責指導本集團於福建省廈門營運單位之日常運作。王先生於一九八八年十二月加入本集團，於電子及電器業積逾二十年經驗。彼為王亞揚先生、王亞榆先生及王亞南先生之兄弟。

**王亞榆先生**，61歲，本集團副總經理兼福建省石獅市通達電器有限公司總經理，負責監管本集團於福建省石獅市(「石獅」)之營運單位及指導日常運作。王先生於一九八八年十二月加入本集團，於電子及電器業積逾二十年經驗。彼為王亞揚先生、王亞華先生及王亞南先生之兄弟。

**王亞揚先生**，64歲，本集團副總經理兼通達五金(深圳)有限公司(「通達五金」)總經理，負責監管本集團於廣東省深圳之營運單位及指導日常運作。王先生於一九八八年十二月加入本集團，於五金及電器業積逾二十年經驗。彼為王亞榆先生、王亞華先生及王亞南先生之兄弟，以及王明澈先生之父親。

**蔡慧生先生**，58歲，執行董事，負責開發海外市場及本集團產品開發之技術支援。蔡先生於一九八八年十二月加入本集團，畢業於美國伊利諾大學，取得電機工程系科學學士及碩士學位。

**王明澈先生**，38歲，執行董事兼通達五金之副總經理。彼負責監管本集團於深圳之營運單位及銷售。彼自二零零二年起加入本集團。彼為王亞揚先生之兒子。

### 獨立非執行董事

**楊孫西博士**，金紫荊星章，銀紫荊星章，太平紳士，75歲，於二零零七年十月加入本公司為獨立非執行董事。彼為香江國際集團主席，亦為多間製造及投資公司之董事。彼為王氏國際集團有限公司之獨立非執行董事。彼曾任全國政協常委及香港特別行政區籌備委員會委員作為其香港事務顧問。彼現任香港中華總商會常務會董及香港中華廠商聯合會永遠名譽會長。

**丁良輝先生**，MH、FCCA、FCPA (PRACTISING)、ACA、CTA (HK)、FHKIoD，60歲，為本公司之獨立非執行董事，於二零零零年十二月加入本公司，自一九八七年起擔任丁何關陳會計師行之執行合夥人。丁先生為中國人民政治協商會議第九、十及十一屆福建省委員會委員。丁先生現為周生生國際集團有限公司之非執行董事，及六間香港上市公司之獨立非執行董事，分別為中駿置業控股有限公司、科聯系統集團有限公司、東岳集團有限公司、金六福投資有限公司、天虹紡織集團有限公司及北京同仁堂科技發展股份有限公司。

**張華峰先生**，太平紳士，62歲，為本公司之獨立非執行董事，於二零零四年九月加入本公司，現職香港特別行政區金融服務界立法會議員、閩港控股有限公司之獨立非執行董事及恒豐證券集團董事長。現任全國政協委員、香港證券學會永遠名譽會長、香港中華總商會選任會董、中華海外聯誼會理事、香港友好協進會副秘書長、廣東省工商聯合會常務委員及香港福建社團聯合會永遠名譽會長。

## 董事及高級管理人員履歷

### 高級管理人員

**陳詩敏女士**，33歲，由二零一一年開始擔任本集團之財務總裁及公司秘書，負責本集團之企業融資、會計及公司秘書事務。陳女士於香港科技大學取得會計學學士學位，為香港會計師公會會員。陳女士自二零一零年六月起加入本集團。彼於會計、審計及財務管理方面積逾十年經驗。

**許慧敏先生**，BSc，46歲，本集團一間附屬公司之副總經理，彼主要負責本集團於香港及海外之銷售及市場推廣活動，同時亦負責本集團整體之採購管理工作。彼於電子市場方面積逾十五年經驗，並於二零零三年四月加盟本集團。

**王明析先生**，34歲，本集團一間附屬公司之副總經理。彼於二零零五年加入本集團，主管於深圳之營運單位之公司財務、業務、銷售及生產。王先生畢業於英國中央蘭開夏大學(University of Central Lancashire)，擁有商業管理理學碩士學位及會計及金融學榮譽學士學位。彼為王亞揚先生之兒子。

**潘建軍先生**，39歲，本集團一間附屬公司之業務部經理。彼於二零零三年三月加入本集團，於電子及五金行業積逾十年經驗，曾於台資及美資企業內任職。

**張海江先生**，38歲，本集團一間附屬公司之製造部經理。彼於生產管理方面積逾十年經驗，並於二零零二年加入本集團。彼歷任生產科長、生產經理、精密組件經理等職。

**胡俊先生**，45歲，本集團一間附屬公司之副總經理。彼於二零一一年加入本集團，於五金行業的業務運作及工程方面積逾十七年經驗。胡先生畢業於澳門城市大學，擁有工商管理碩士學位，並於湖南工程學院接受大專教育。

**敦啟才先生**，64歲，本集團一間附屬公司之副主席，一九九五年加入本集團。彼於高科技行業積逾四十年經驗，先後於國營及中外合資企業內任職。

**王明利先生**，32歲，本集團一間附屬公司之總經理，彼負責手提電腦業務之銷售推廣。彼畢業於澳洲麥考理大學 (Macquarie University) 並主修會計。彼於加入本集團前擁有會計審核之工作經驗。王先生於二零零八年十月加入本集團且彼為王亞榆先生之兒子。

**劉鎮洲先生**，56歲，本集團一間附屬公司之副總經理，彼於二零一零年加入本集團。彼於高科技行業積逾十九年經驗，擁有五年觸控面板及模組管理經驗。

**葉金晃先生**，49歲，於二零零八年加入本集團，為本集團一間附屬公司之總經理，於塑膠製品行業積逾二十五年經驗。彼於一九八六年開始從事高新技術工作，現為廈門注塑工業協會副會長。

**尤軍峰先生**，45歲，本集團一間附屬公司之副總經理。尤先生於注塑結構件生產的技術和管理方面積逾二十年經驗。彼於二零零八年加入本集團，負責營業運作管理，包括市場、資源採購、項目管理。

**肖瑞海先生**，42歲，本集團一間附屬公司之副總經理。彼從事電子科技行業積逾十六年經驗。肖先生於二零零五年加入本集團，負責廈門的營業運作管理。

**姬力先生**，40歲，本集團一間附屬公司之助理總經理，彼於二零一三年五月加入本集團，於精密部件行業積逾十多年經驗，曾於台資企業內任職。

**張靖國先生**，36歲，本集團一間附屬公司之總經理，彼於二零一二年五月加入本集團，具十三年製造及貿易行業工作經驗，曾任法國跨國集團公司北亞區域經理，負責亞太區採購辦事處。

**盧朝輝先生**，37歲，本集團一間附屬公司之副總經理。彼於二零零六年加入本集團，盧先生於塑料製品領域擁有逾十七年的工作經驗及熟練的企業經營經驗。

## 企業管治常規

由於董事會認為有效之企業管治常規對提升股東價值及保障股東及其他利益相關人士之權益實屬必要，故本公司與董事會致力達致及維持高水準之企業管治。因此，本公司已採取合理之企業管治原則，以突顯董事會質素、有效之內部控制、嚴格之披露規定和透明度，以及對利益相關人士之問責性。

本公司於二零一三年全年一直遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四之最佳應用守則之守則條文(「企業管治守則」)，惟於主席及行政總裁的職務劃分及非執行董事按指定任期委任方面偏離若干守則條文。以下概述本公司之企業管治常規並闡述偏離企業管治守則之事項(如有)。

## 董事之證券交易

本公司已採納條款不寬鬆於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)之有關董事進行證券交易之操守守則。經向全體董事作出特定查詢後，所有董事確認，彼等於截至二零一三年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載之買賣規定標準及本公司所採納有關董事進行證券交易之操守守則。

## 董事會

董事會負責領導及監控本集團之業務運作。董事會制定本集團之策略性方向、監督其運作，並監察其財務表現。管理層獲董事會授權負責本集團之日常管理及營運。管理層就本公司之整體營運對董事會負責。

於二零一三年十二月三十一日及本報告日期，董事會由六位執行董事(包括董事會主席)及三位獨立非執行董事組成，且對股東負責。本公司業務之管理及控制由其董事會負責。董事會有責任為本公司股東創造價值。

### 執行董事：

王亞南先生(主席)  
王亞華先生(副主席)  
王亞榆先生  
王亞揚先生  
蔡慧生先生  
王明澈先生

### 獨立非執行董事：

楊孫西博士  
張華峰先生  
丁良輝先生



董事會亦負責建立本公司之內部控制。董事會定期與管理層進行討論，以確保內部控制有效地運行。

董事會負責保存完備之會計記錄，以便董事監管本公司的整體財務狀況。董事會透過中期及年度業績公佈以及根據有關規則及規例的規定就其他事項適時刊發公佈，從而向股東提供本集團最新的營運及財務狀況資料。董事會須以負責任及有效之方式管理本公司，因此，每位董事須確保真誠履行其職責，遵守適用法律及規例之準則，並始終以符合本公司及其股東最佳利益之方式行事。

三位獨立非執行董事負責確保董事會之財務及其他法定報告達致高水準，並平衡董事會，以保護股東利益及本集團之整體利益。

所有董事已付出時間及精力處理本集團事務。各執行董事均具備其職位所需之合適資格並有足夠經驗擔當該職務，以有效地履行其職責。

本集團相信，此董事會架構最適合本集團之現有營運，且最有利於股東利益。然而，該架構需不時檢討，以確定是否需要作出任何變動。

董事會按季定期舉行會議。全體董事均獲合理通知及獲得各項議程的詳細資料，以便作出決定。董事均可獲得公司秘書提供的意見及服務，公司秘書負責確保董事會程序獲得遵守及就合規事宜向董事會提供意見。董事亦可於有需要時獲提供獨立專業意見，以履行彼等作為董事的義務，而費用則由本公司支付。倘董事被視為於建議交易或討論事項中涉及利益衝突或擁有重大利益，則不得計入該次會議的法定人數，並須就相關決議案放棄投票表決。

年內，董事會舉行四次會議，出席記錄如下：

出席董事會會議	出席會議次數 (合共四次)
<b>執行董事：</b>	
王亞南先生	4/4
王亞華先生	4/4
王亞榆先生	4/4
王亞揚先生	4/4
蔡慧生先生	4/4
王明澈先生	4/4
<b>獨立非執行董事：</b>	
丁良輝先生	4/4
張華峰先生，太平紳士	4/4
楊孫西博士，金紫荊星章，銀紫荊星章，太平紳士	4/4

截至二零一三年十二月三十一日止年度，董事會共舉行四次會議。財務總裁兼公司秘書出席所有預定之董事會會議並因企業管治、風險管理、法定監察、會計及財務而產生之事項作出報告。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，董事曾參與不同的持續專業發展(「持續專業發展」)，以增進及更新彼等的知識及技能，而各董事已分別向本公司提供彼等之培訓記錄。本公司認為全體董事均符合企業管治守則第A.6.5條，詳情如下：

附註

王亞南先生	2、3及4
王亞華先生	3及4
王亞榆先生	3及4
王亞揚先生	3及4
蔡慧生先生	3及4
王明澈先生	3及4
楊孫西博士	1、3及4
張華峰先生	1、3及4
丁良輝先生	1、3及4

附註：

1. 就不同規定(包括但不限於會計、稅項及上市規則)舉行之全年更新會議。
2. 透過親自參與海外高等學校的課程。
3. 參與持續專業發展研討會。
4. 閱讀相關期刊或／及學習材料。

全體董事(包括獨立非執行董事)就本公司穩健發展與成就向本公司股東負責。彼等知悉彼等應以誠信態度及以本公司最佳利益履行職務。

每名獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條就其獨立身份作出年度確認。本公司認為，所有獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條所載獨立身份指引，且根據指引條款屬獨立人士。

## 主席及行政總裁

董事會已向每位執行董事授予一部分責任。主席兼行政總裁王亞南先生負責確定本公司之策略方向，制定本公司之目標及計劃，提供領導及確保有足夠資源達致該等目標。彼亦負責管治、監督及監測本集團之資本、企業融資、技術及人力資源。董事會副主席王亞華先生負責實施董事會之決定，管理經董事會批准之策略及計劃，編製及監控年度之生產計劃及經營預算。彼亦負責在本集團位於廈門之一個主要營運單位指導日常營運。王亞榆先生負責監督位於石獅之營運單位，並負責指導日常營運。王亞揚先生及王明澈先生負責監督位於深圳之營運單位，並負責指導日常營運。蔡慧生先生負責海外市場推廣及產品開發之職能。

根據企業管治守則第A.2.1條，主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之職責須明確區分，並以書面形式訂明。本公司並無區分主席與行政總裁，現時由王亞南先生同時兼任兩個職務。董事會認為，該架構將不會損害董事會與本公司管理層之間之權力平衡。而且，由同一人兼任主席及行政總裁能為本集團提供強力及貫徹一致之領導，及更有效策劃及推行長遠業務策略。權力之平衡由以下原因進一步確保：

- 審核委員會(「審核委員會」)皆只由獨立非執行董事組成；及
- 獨立非執行董事可在認為有需要時隨時及直接聯絡本公司外部核數師並尋求獨立專業意見。

董事會相信，在現有營運規模下，現有架構被認為最恰當，可使本公司能迅速有效地作出決定並落實執行。董事會對王亞南先生充滿信心，相信委任其擔任主席及行政總裁對本公司之未來業務前景有利。

## 獨立非執行董事

本公司擁有三名獨立非執行董事，分別為楊孫西博士，金紫荊星章、銀紫荊星章、太平紳士、張華峰先生，太平紳士及丁良輝先生。

該三名獨立非執行董事的委任並無固定任期，惟須遵守本公司組織章程細則有關董事輪值告退及重選連任的規定，該條文規定三分之一在任董事須在每屆股東週年大會上輪值告退及重選連任。根據企業管治守則第A.4.1條規定，其要求所有非執行董事應按指定任期委任並可重選連任。由於彼等的委任將於其重選時審核，因此董事會認為已採取足夠措施以確保本公司的企業管治常規在操作上不會遜色於守則條文之有關規定。

### 薪酬委員會

薪酬委員會(「薪酬委員會」)於二零零五年三月八日成立，並以書面列明職權範圍，以監察全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構。薪酬委員會包括本公司主席兼行政總裁(王亞南先生)及三名獨立非執行董事(丁良輝先生、張華峰先生及楊孫西博士)。丁先生任薪酬委員會主席。薪酬委員會之職權範圍符合上市規則。薪酬委員會的角色為向董事會建議董事及高級管理層的薪酬框架，並釐定彼等特定的薪酬組合。彼等獲本公司提供足夠資源以履行其職責。

根據企業管治守則第B.1.2(c)(ii)條，執行董事之薪酬組合包括基本薪金及本公司向強積金作出的自願供款。董事薪酬組合的一切修訂須經董事會審閱及批准。董事薪酬詳情載於本年報財務報表附註8。

本公司設有購股權計劃(「該等計劃」)，旨在向為本集團業務取得成功作出貢獻之合資格參與者提供獎賞及鼓勵。該等計劃之進一步詳情於財務報表附註29內披露。

薪酬委員會於本年度曾舉行一次會議，出席記錄如下：

出席薪酬委員會會議	出席會議次數 (合共一次)
<b>薪酬委員會成員：</b>	
王亞南先生	1/1
丁良輝先生	1/1
張華峰先生， <i>太平紳士</i>	1/1
楊孫西博士， <i>金紫荊星章，銀紫荊星章，太平紳士</i>	1/1

### 審核委員會

審核委員會由全體獨立非執行董事丁良輝先生、張華峰先生及楊孫西博士組成。丁先生為審核委員會主席。審核委員會之職權範圍與香港會計師公會頒佈之「審核委員會有效運作指引」中所載之建議及企業管治守則之守則條文相符。審核委員會向董事會提供會計及財務建議，並監察及確保外部核數師之獨立性及有關審核事項。此外，審核委員會負責檢討及監察本集團之內部控制系統以及與關連人士進行之交易(如有)。

本集團截至二零一三年六月三十日止六個月之未經審核中期業績及截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核年度業績已由審核委員會審閱，審核委員會認為，該等相關財務報表已根據適用之會計準則及規定編製，並已作出充分披露。

審核委員會於本年度曾舉行兩次會議，出席記錄如下：

出席審核委員會會議	出席會議次數 (合共兩次)
<b>審核委員會成員及出席者：</b>	
丁良輝先生	2/2
張華峰先生，太平紳士	2/2
楊孫西博士，金紫荊星章，銀紫荊星章，太平紳士	2/2

### 提名委員會

提名委員會(「提名委員會」)於二零一二年三月十四日成立，並以書面列明職權範圍，以檢討董事會之架構、規模、組成多樣性(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族或技能、知識、專業經驗及服務年期)，及就任何擬作變動向董事會提出建議以配合本公司之公司策略。

提名委員會包括本公司主席兼行政總裁(王亞南先生)及三名獨立非執行董事(丁良輝先生、張華峰先生及楊孫西博士)。王先生任提名委員會主席。薪酬委員會的職權範圍符合上市規則。

提名委員會的職責及職能包括釐定提名董事的政策、發掘適當合資格加入董事會的人士及就挑選提名作董事之人士向董事會提出建議，並就委任或重新委任董事及董事之繼任計劃(特別是董事會主席及主要行政人員)向董事會提出建議，當中考慮到本公司日後所須之企業策略及技能、知識、經驗及多樣性的組合。

提名委員會於本年度曾舉行一次會議，出席記錄如下：

出席提名委員會會議	出席會議次數 (合共一次)
<b>提名委員會成員：</b>	
王亞南先生	1/1
丁良輝先生	1/1
張華峰先生，太平紳士	1/1
楊孫西博士，金紫荊星章，銀紫荊星章，太平紳士	1/1

### 核數師酬金

本集團於截至二零一三年十二月三十一日止年度已付及應付核數師酬金詳情如下：

服務	酬金 千港元
年度審核	2,730
非審核服務	766
	3,496

### 問責及審核

董事確認彼等根據法定要求及會計準則編製本集團財務報表之責任。董事亦知悉彼等須確保本集團財務報表適時刊發之責任。董事認為財務報表乃按照香港公認會計準則編製，所反映之金額乃基於董事會及管理層之最佳評估以及合理、知情、謹慎判斷及妥當考慮的情況下釐定。董事經作出合理查詢後確認，彼等並不知悉任何重大不明朗因素涉及及可能對本公司持續經營能力產生重大疑問之事件或狀況。

本集團之會計制度及內部控制旨在防止本集團資產遭挪用，防止任何未獲授權交易，以及確保會計記錄之準確性及財務報表之真實公平。

董事會確認，其有責任在本公司年報、中報，其他內部資料公佈及上市規則下的其他財務披露、以及向監管者提交的報告連同根據法律規定須予披露的資料中，提供平衡、清晰及易於理解的評估。

本公司核數師就其對本集團財務報表的申報責任的聲明載於本年報第49至50頁的獨立核數師報告。

### 內部監控

董事負責維持及檢討本集團的內部監控的成效，透過本公司的審核委員會，定期檢討該等影響本集團表現的重大風險。本集團設計、實施及檢討合適的政策及監控程序，目的是確保資產可免受不當使用或出售；設立體制，依循及遵守有關規則及法規；根據有關的會計準則及規管匯報要求而進行可靠的財務及會計記錄；以及可適當地識別及監控該等影響本集團表現的主要風險。有關程序的設計目的是管理(而非消除)該等可令業務目標失敗的風險。此等程序僅可就重大失誤、損失及詐騙提供合理的(而非絕對的)保障。

除本集團內部進行的內部監控工作外，外聘獨立核數師行天職香港企業服務有限公司已獲委任負責審閱及評估本集團的內部監控制度。本集團的年度內部監控檢討計劃涵蓋本集團的業務及服務單位的主要活動與重大監控(包括營運、財務及合規)。天職香港企業服務有限公司已分別於二零一四年三月向審核委員會提交載有其評估結果及推薦建議的報告。

根據天職香港企業服務有限公司進行的檢討，審核委員會及董事會並不知悉任何嚴重違規或任何範疇將對本公司的財務狀況或經營業績構成重大不利影響，並認為內部監控制度已經足夠及有效，且本公司財務申報部的會計人員及資源已經足夠。

### 公司秘書

於二零一三年十二月三十一日，本公司之公司秘書為陳詩敏女士，且本公司已收到陳女士發出之書面確認，確認其於截至二零一三年止年度已參與不少於15小時相關專業培訓。本公司認為，陳女士遵守上市規則第3.29條規定。

### 外部核數師

目前，本集團之外部核數師為安永會計師事務所。在二零一三年股東週年大會上，安永會計師事務所獲本公司股東委任為本公司之外部核數師。審核委員會負責就委任、續聘及罷免獲授權外部核數師向董事會提出建議、批准外部核數師之薪酬及聘用條款，以及處理任何有關外部核數師辭任或解聘之問題。審核委員會已就外部核數師向本公司收取之費用作出意見，並批准委任安永會計師事務所為核數師，董事會完全同意審核委員會之批准。外部核數師就財務報表之責任載於本年報第49至50頁「獨立核數師報告」一節。

### 股東權利

#### 股東召開股東特別大會及於股東大會上提出建議之程序

根據本公司之組織章程細則，任何一位或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(賦有於本公司股東大會上投票權)十分之一之本公司股東於任何時候有權透過向本公司董事會或公司秘書發出(郵寄至香港灣仔港灣道6-8號瑞安中心12樓1201-03室)書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明之任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘遞呈後21日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向要求人作出償付。

#### 向董事會提出查詢之程序

本公司股東可發出其查詢及關注意項至董事會，並註明送至本公司之公司秘書，郵寄至香港灣仔港灣道6-8號瑞安中心12樓1201-03室。本公司之公司秘書負責向董事會傳遞有關董事會直接責任之事宜，以及向本公司行政總裁傳遞日常業務事宜(例如提議、查詢及客戶投訴)。

### 與股東的溝通

董事認同本公司股東長期支持之重要性。本公司極其注重與股東及投資者進行有效溝通。為增強溝通，本公司在年度報告內提供與本公司及其業務有關之資料，並透過公司網站<http://www.tongda.com>以電子方式發佈該等資料。

股東週年大會讓董事會與股東有機會直接溝通，因此本公司將股東週年大會視為重要事項。所有董事、高級管理層及外部核數師均盡力出席本公司之股東週年大會，回答股東之問題。本公司向所有股東作出至少二十天營業日通知，告知本公司股東週年大會之日期及地點。本公司贊同企業管治守則鼓勵股東參與之原則。

董事會將定期檢討本集團之營運及本公司之企業管治，務求遵守本公司組織章程細則，開曼群島法律及規例以保護股東利益。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司之組織章程大綱及細則並無變動。



董事謹此提呈董事會報告及本公司及本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。本公司旗下主要附屬公司之主要業務詳情載於財務報表附註17。本集團在本年度內之主要業務性質並無重大改變。

## 業績及股息

本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之溢利及本公司與本集團於當日之財務狀況載於財務報表第51至133頁。

中期股息每股普通股0.9港仙已於二零一三年九月三日派付。

董事建議向二零一四年六月二十日或左右名列本公司股東名冊之股東派發本年度之末期股息每股普通股1.6港仙。連同中期股息每股普通股0.9港仙，本年度總計派息每股普通股2.5港仙(二零一二年：每股普通股2.0港仙)。建議派發末期股息將待二零一三年股東週年大會上批准後，將於二零一四年六月二十日或左右派發。詳情載於財務報表附註11。

## 財務資料概要

摘錄自本集團在過往五個財政年度之已刊發經審核財務報表之已刊發業績及資產、負債及非控股股東權益概要載列第134頁。本概要並不構成經審核財務報表之一部分。

### 物業、廠房及設備及投資物業

本集團於年內之物業、廠房及設備及投資物業變動詳情載於財務報表附註13及14。

### 股本及購股權

本公司於年內之股本及購股權變動詳情連同有關理由載於財務報表附註28及29。

### 優先購買權

本公司之組織章程細則或開曼群島(本公司註冊成立之司法權區)法例並無有關優先購買權之規定，致使本公司須按比例向現有股東發售新股。

### 購買、贖回或出售上市證券

本公司、其控股公司及其附屬公司於本年度概無購買、贖回或出售本公司任何上市之股份。

### 儲備

本公司及本集團於年內之儲備變動詳情分別載於財務報表附註30(b)及綜合權益變動表。

### 可供分派儲備

於二零一三年十二月三十一日，根據開曼群島公司法(二零零四年修訂本)之規定所計算，本公司之可供分派儲備達892,595,000港元，其中約77,742,000港元於報告期後建議為本年度之末期股息。此款項包括本公司於二零一三年十二月三十一日之股份溢價賬693,156,000港元，可以繳足股款之紅股方式分派。

### 慈善捐獻

本集團於年內作出之慈善捐獻合共為1,212,000港元。

### 主要客戶及供應商

在回顧年度內，本集團向五位最大客戶之銷售額佔本年度之總銷售額之47.0%，而向其中最大客戶之銷售額則佔19.27%。本集團向五位最大供應商之購貨額佔本年度之總購貨額之16.1%，而向其中最大供應商之購貨額則佔7.0%。

概無本公司董事或彼等之任何聯繫人士或任何股東(據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上者)於本集團五位最大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

### 董事

本公司於本年度及截至本報告日期之董事如下：

#### 執行董事：

王亞南先生(主席)  
王亞華先生(副主席)  
王亞榆先生  
王亞揚先生  
蔡慧生先生  
王明澈先生

#### 獨立非執行董事：

丁良輝先生  
張華峰先生，太平紳士  
楊孫西博士，金紫荊星章、銀紫荊星章、太平紳士

根據本公司之組織章程細則第108(A)條，王亞南先生、王明澈先生及丁良輝先生將退任，且符合資格並願意在即將召開之股東週年大會膺選連任。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據聯交所證券上市規則第3.13條之規定而發出有關其獨立性之年度確認書，本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

## 董事於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一三年十二月三十一日，董事於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第十五部)之股本中擁有本公司須根據證券及期貨條例第352條而存置之登記冊所記錄或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》通知本公司及聯交所之權益及好倉如下：

### 於本公司普通股之好倉：

董事姓名	所持有之股份數目、身份及權益性質				佔本公司已發行股本之百分比
	直接實益擁有	透過受控制法團	附註	總額	
王亞南先生	259,160,000	2,296,490,000	1, 2	2,555,650,000	52.60
王亞華先生	55,720,000	2,000,490,000	1	2,056,210,000	42.32
王亞榆先生	60,960,000	2,000,490,000	1	2,061,450,000	42.43
王亞揚先生	67,800,000	2,000,490,000	1	2,068,290,000	42.57
王明澈先生	16,000,000	-		16,000,000	0.33
蔡慧生先生	24,750,000	78,750,000	3	103,500,000	2.13
楊孫西博士	4,450,000	-		4,450,000	0.09
丁良輝先生	1,950,000	-		1,950,000	0.04
張華峰先生	1,950,000	-		1,950,000	0.04

### 於本公司購股權之好倉：

董事名稱	直接實益擁有之購股權數目
王亞南先生	23,500,000
王亞華先生	23,500,000
王亞榆先生	23,500,000
王亞揚先生	23,500,000
蔡慧生先生	5,000,000
丁良輝先生	4,000,000
張華峰先生，太平紳士	4,000,000
楊孫西博士，金紫荆星章、銀紫荆星章、太平紳士	2,000,000
	109,000,000

### 董事於股份及相關股份之權益及淡倉(續)

附註：

1. Landmark Worldwide Holdings Limited持有2,000,490,000股股份，Landmark Worldwide Holdings Limited之已發行股本乃由王亞南先生、王亞華先生、王亞榆先生及王亞揚先生(合稱「王氏四兄弟」)各自實益擁有25%。
2. E-Growth Resources Limited持有296,000,000股股份，E-Growth Resources Limited之全部已發行股本由王亞南先生實益擁有。
3. 該等股份由Faye Limited持有，Faye Limited之全部已發行股本由蔡慧生先生持有及實益擁有。

除上文所披露者外，於二零一三年十二月三十一日，本公司董事概無於本公司或其任何相聯法團之任何股份、相關股份或債券中擁有須根據證券及期貨條例第352條予以記錄或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須通知本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 董事收購股份或債券之權利

除下文「購股權計劃」一節所披露者外，於年內任何時間並無任何董事或彼等各自之配偶或未成年子女獲授可藉購入本公司股份或債券而獲取利益之權利，或由彼等行使任何有關權利；本公司、其控股公司或其任何附屬公司亦無參與任何安排，致使董事獲得任何其他法人團體之該等權利。

## 購股權計劃

本公司設有購股權計劃(「該等計劃」)，旨在向為本集團業務取得成功作出貢獻之合資格參與者提供獎賞及鼓勵。該等計劃之進一步詳情於財務報表附註29內披露。

下表披露本年度本公司尚未行使購股權之變動情況：

參與者 名稱或類別	購股權數目				購股權授出 日期*	購股權行使期	購股權之 行使價** 港元 每股
	於 二零一三年 一月一日	於 本期 間授出	於 本期間 行使	於 二零一三年 十二月三十一日			
<b>董事</b>							
王亞南先生	41,300,000	—	(17,800,000)	23,500,000	二零零七年 七月三日、 二零零八年 二月十六日 及二零一零年 五月三十一日	二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日、 二零零八年二月十六日至 二零一八年二月十五日及 二零一零年五月三十一日至 二零一三年五月三十日	0.586、 0.315 及 0.28
王亞華先生	41,300,000	—	(17,800,000)	23,500,000	二零零七年 七月三日、 二零零八年 二月十六日 及二零一零年 五月三十一日	二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日、 二零零八年二月十六日 二零一八年二月十五日及 二零一零年五月三十一日至 二零一三年五月三十日	0.586、 0.315 及 0.28
王亞榆先生	41,300,000	—	(17,800,000)	23,500,000	二零零七年 七月三日、 二零零八年 二月十六日 及二零一零年 五月三十一日	二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日、 二零零八年二月十六日 二零一八年二月十五日及 二零一零年五月三十一日至 二零一三年五月三十日	0.586、 0.315 及 0.28
王亞揚先生	41,300,000	—	(17,800,000)	23,500,000	二零零七年 七月三日、 二零零八年 二月十六日 及二零一零年 五月三十一日	二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日、 二零零八年二月十六日至 二零一八年二月十五日及 二零一零年五月三十一日至 二零一三年五月三十日	0.586、 0.315 及 0.28

購股權計劃(續)

參與者 名稱或類別	購股權數目				購股權授出 日期*	購股權行使期	購股權之 行使價** 港元 每股
	於 二零一三年 一月一日	於 本期 間授出	於 本期間 行使	於 二零一三年 十二月三十一日			
<b>董事(續)</b>							
蔡慧生先生	10,000,000	—	(5,000,000)	5,000,000	二零零八年 二月十六日 及二零一零年 五月三十一日	二零零八年二月十六日至 二零一八年二月十五日及 二零一零年五月三十一日至 二零一三年五月三十日	0.315 及 0.28
王明澈先生	8,000,000	—	(8,000,000)	—	二零一零年 五月三十一日	二零一零年五月三十一日至 二零一三年五月三十日	0.28
丁良輝先生	5,950,000	—	(1,950,000)	4,000,000	二零零七年 七月三日、 二零零八年 二月十六日 及二零一零年 五月三十一日	二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日、 二零零八年二月十六日至 二零一八年二月十五日及 二零一零年五月三十一日至 二零一三年五月三十日	0.586、 0.315 及 0.28
張華峰先生， 太平紳士	5,950,000	—	(1,950,000)	4,000,000	二零零七年 七月三日、 二零零八年 二月十六日 及二零一零年 五月三十一日	二零零七年七月四日至 二零一七年七月三日、 二零零八年二月十六日至 二零一八年二月十五日及 二零一零年五月三十一日至 二零一三年五月三十日	0.586、 0.315 及 0.28
楊孫西博士，金紫荊 星章，銀紫荊星章， 太平紳士	3,950,000	—	(1,950,000)	2,000,000	二零零八年 二月十六日 及二零一零年 五月三十一日	二零零八年二月十六日至 二零一八年二月十五日及 二零一零年五月三十一日至 二零一三年五月三十日	0.315 及 0.28

購股權計劃(續)

參與者 名稱或類別	購股權數目				購股權授出 日期*	購股權行使期	購股權之 行使價** 港元 每股
	於 二零一三年 一月一日	於 本期 間授出	於 本期間 行使	於 二零一三年 十二月三十一日			
其他僱員 合共	25,500,000	—	(5,500,000)	20,000,000	二零零七年 三月九日、 二零零八年 二月十六日 及二零一零年 五月三十一日	二零零七年三月十日至 二零一七年三月九日、 二零零八年二月十六日至 二零一八年二月十五日及 二零一零年五月三十一日至 二零一三年五月三十日	0.485、 0.315及 0.28
	224,550,000	—	(95,550,000)	129,000,000			

年內尚未行使購股權表之附註：

- \* 購股權之歸屬期為自授出日期起直至行使期間開始。
- \*\* 購股權之行使價在進行供股或紅利發行或本公司股本之其他類似變動之情況下須予以調整。
- \*\*\* 本公司股份於緊接購股權行使日期前之加權平均收市價為每股0.580港元。

主要股東

於二零一三年十二月三十一日，按照本公司根據證券及期貨條例第336條而存置之權益登記冊所記錄，下列人士擁有本公司已發行股本5%或以上之權益：

股東名稱	附註	身份及權益性質	所持之 普通股數目	佔本公司 已發行股本之 百分比
Landmark Worldwide Holdings Limited	1	直接實益擁有	2,000,490,000	41.17
E-Growth Resources Limited	2	直接實益擁有	296,000,000	6.09



附註：

1. Landmark Worldwide Holdings Limited之已發行股本由王氏四兄弟各自持有及實益擁有25%。
2. E-Growth Resources Limited之已發行股本由王亞南先生持有及實益擁有100%。

除上文所披露外，於二零一三年十二月三十一日止年度，除本公司董事(彼等之權益載於上文「董事於股份及相關股份之權益及淡倉」一節)外，並無任何人士在本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條予以記錄之權益或淡倉。

### 持續性關連交易

於本年度，本集團進行下列持續性關連交易，交易之詳情根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第14A章之規定作出披露。

#### 租賃一項投資物業

本公司一間附屬公司向本公司一名董事控制之一間關連公司租賃本集團位於上海的投資物業。根據本公司日期為二零一三年四月十八日的公佈，於截至二零一六年十二月三十一日止三個年度的租賃協議的年度上限為4,600,000港元(相當於約人民幣2,760,000元)、4,600,000港元(相當於約人民幣2,760,000元)及1,917,000港元(相當於約人民幣1,150,000元)。進一步詳情載於財務報表附註34(a)(v)。

本公司獨立非執行董事已審閱上述持續性關連交易並確認該等交易乃(i)於本集團之一般及日常業務過程中訂立；(ii)交易條款為一般商業條款或不遜於向或由獨立第三方提供之條款；及(iii)根據相關協議規定進行且協議條款屬公平合理並符合本公司股東的整體利益。

本公司已委聘本公司核數師安永會計師事務所就本集團之持續性關連交易報告提供意見，報告基準為香港鑒證業務準則3000號「歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作」並參照香港會計師公會發出之《實務說明》第740號「關於香港上市規則所述持續性關連交易的核數師函件」。於本年報付印之日前，安永已根據上市規則第14A.38條就上述本集團所披露的持續性關連交易，發出無保留意見的函件，並載有其發現和結論。本公司已向聯交所提交核數師函件副件。

### 根據上市規則第13.18條及第13.21條須予披露資

料根據上市規則第13章第13.18條及第13.21條之披露規定，以下披露乃就本公司之貸款協議而提供，有關協議對本公司股東施加特定履約責任。

於二零一三年二月二十一日，本公司(為借款人)訂立定期貸款融資協議，本金額最多為350,000,000港元。根據該協議，須履行以下特定責任：

- (i) 王氏兄弟共同維持單一最大股東並至少持有本公司已發行股本之40%(不附產權負擔)；及
- (ii) 王亞南先生須繼續擔任本公司主席，而王氏兄弟須積極參與本集團董事會、管理及業務。

於二零一四年二月二十日，本公司(為借款人)訂立定期貸款融資協議，本金額最多為100,000,000港元。根據該協議，須履行以下特定責任：

- (i) 王氏兄弟應共同維持單一最大股東並至少持有本公司已發行股本之40%(不附產權負擔)；
- (ii) 王亞南先生須繼續擔任本公司主席，而主要股東須積極參與本集團董事會、管理及業務。

### 董事服務合約

本公司執行董事王氏四兄弟各人及蔡慧生先生分別與本公司訂立服務協議，由二零零零年十二月一日起計，初步為期三年，並於其後繼續生效，直至其中一方給予另外一方不少於三個月之書面通知終止，惟該通知不會在上述之初步既定年期之前到期生效。

執行董事王明澈先生已經與本公司訂立一項服務合約，由二零零八年三月十八日起，初步為期三年，可自動續期一年，任何一方可在初步任期屆滿或其後任何時間向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

除上述者外，並無任何擬在即將召開之股東週年大會上膺選連任之董事與本公司訂有本公司不可在一年內終止而毋須支付賠償金(法定賠償除外)之服務合約。

### 重大合約

除上述所披露之持續性關連交易外，於本年度或本年末，本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司或母公司概無訂立與本集團業務有關且本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益的重大合約。

### 競爭及利益衝突

於二零一三年十二月三十一日，本公司之董事或任何彼等各自之聯繫人士概無從事與或可能與本集團業務競爭之任何業務，或與本集團存在任何其他利益衝突。

### 遵守上市規則進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)，作為本公司董事進行證券交易時之行為守則。經向本公司所有董事作出特定查詢後，董事於本年報涵蓋之會計期間一直均遵守標準守則所規定之標準。

### 薪酬政策

本集團僱員的薪酬政策由薪酬委員會按其表現、資歷及能力釐定。

本公司董事的酬金由薪酬委員會參考本公司經營業績及董事的個人表現與可資比較的市場統計後決定。

本公司以購股權計劃作為對董事及合資格的員工的獎勵。詳情載列於財務報表附註29。

### 足夠公眾持股量

根據本公司所得之公開資料及據董事所知，於本報告日期，本公司全部已發行股本中至少25%由公眾持有，並於截至二零一三年十二月三十一日止年度一直維持足夠持股量。

### 核數師

安永會計師事務所任期屆滿，本公司將會在即將召開之股東週年大會上提呈決議案重新委任該公司出任本公司之核數師。

代表董事會

通達集團控股有限公司

主席

王亞南

香港

二零一四年三月十七日

本企業社會責任報告的內容彙集了一年來通過各方渠道所獲得的資訊，在內容選擇方面充分考慮了集團主要持份者所關心的議題，同時遵循實質性、完整性、可比性以及持份者參與等原則，確定了企業社會責任報告中的實質內容。

本報告書時間跨度為二零一三年一月一日至二零一三年十二月三十一日，覆蓋包括了香港集團總部及中國石獅生產基地、廈門生產基地、常熟生產基地、深圳生產基地、南安生產基地及上海研發中心的資料。本報告主要按本集團的企業社會責任模式詳加展釋，包括集團概況、員工福利、營運慣例、社區參與發展、環境保護及與持份者的溝通。

## 一、集團概況

本集團為消費類電子電器外殼提供一站式服務供應商，主要為設計及生產資訊科技終端產品，包括手機、手提電腦及電器用品外殼及相關產品。憑藉創新精密技術、時尚產品設計，加上先進穩妥的一站式解決方案，本集團多年來與國內外首屈一指的資訊科技終端產品客戶並肩躍進。

本集團堅持以客戶需求為中心，在全球多個主要國家和地區建立了製造中心和服務網路，其中石獅、廈門、常熟、深圳、南安為主要生產基地，同時於上海及臺灣開設研究中心。本集團更於二零零六年入選福布斯亞洲中小企業200強並於二零一二年獲The Asset雜誌評選為「2012年最具潛力中國企業」，進一步鞏固本集團的發展。

本集團憑藉卓越的創新能力、切合市場需求的產品彈性，贏得全球知名客戶的信任與合作，與集團保持緊密的戰略夥伴關係主要包括華碩(ASUS)，仁寶(Compal)，富士通(Fujitsu)，格力(Gree)，海爾(Haier)，華為(Huawei)，聯想(Lenovo)，諾基亞(Nokia)，廣達(Quanta)，索尼(Sony)，東芝(Toshiba)，小米(Xiaomi)及中興(ZTE)等企業(排序按英文字母先後次序)。

本集團專注其創新體系驅動企業的持續健康發展，主力拓展自主研發之模內鑲件注塑(「IML」)技術及注塑表面裝飾(「IMD」)技術應用，並於中國市場上率先提供鐳射直接成型工藝(「LDS」)以提供天線外殼垂直整合的一站式服務。集團現時擁有幾十項發明類專利，包括「一種採用燙金和鐳雕技術製作塑膠標識的方法」、「可在UV塗層上直接印刷的UV油墨及使用該油墨的方法」等。

本集團於二零零零年香港主板上市，現時於恒生行業分類系統分類為「資訊科技—資訊科技器材」。二零一三年，本集團獲納入摩根士丹利資本國際指數(MSCI)全球小型市值指數之中國指數。

### 集團業績殊榮

集團有以下的業績殊榮，成就得以肯定：

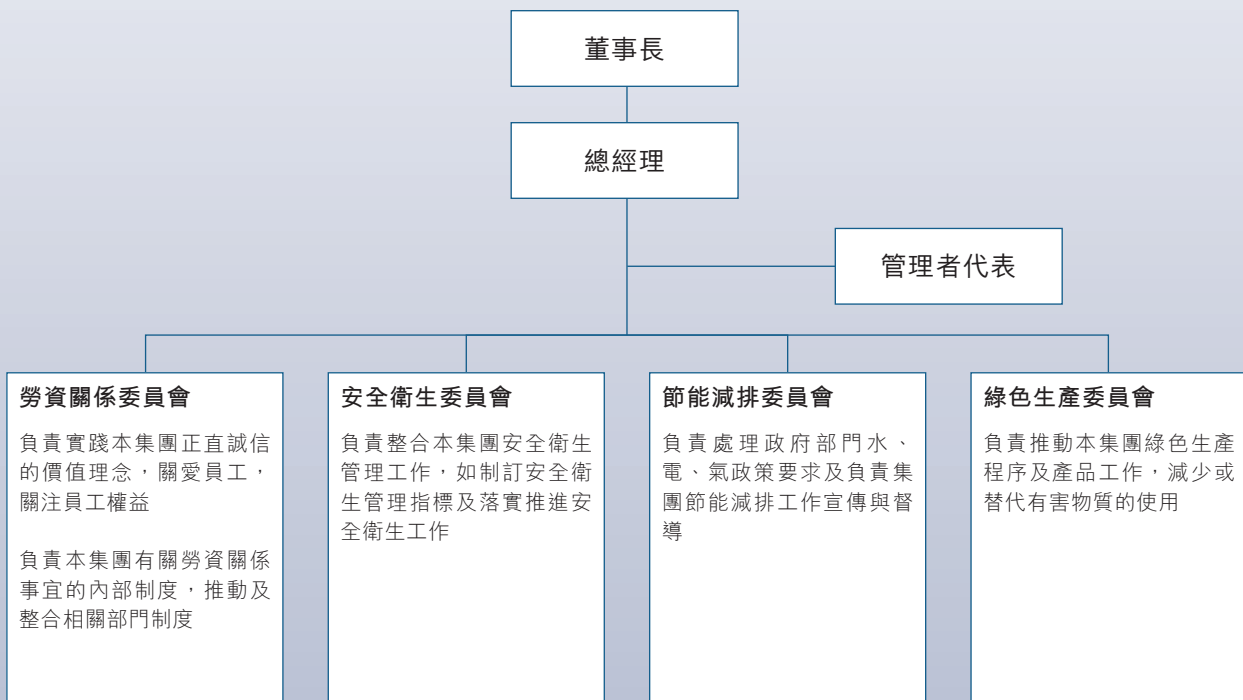
- |      |  |
|------|--|
| 1996 | 自1996年開始全面實施ISO9000標準，本集團屬下公司均先後通過ISO9001品質體系認證  |
| 1997 | RT系列碳膜電阻器榮獲中國福建省「名牌產品」稱號   |
| 1999 | 榮獲中國福建省電子行業「品質管制先進企業」稱號<br>榮獲全國電子行業優秀QC小組獎   |
| 2000 | 榮獲「2000年全國用戶滿意企業」稱號<br>本集團屬下公司產品廣為中外名牌家電、資訊產品配套，多次被長虹、海爾等廠家評為「優秀品質獎」、「優秀服務獎」和品質服務「十佳企業」<br>榮獲全國電子行業優秀QC小組獎<br>通過ISO9001：2000版品質體系認證                      |
| 2001 | 榮獲福建省科學技術委員會「高新技術企業」   |
| 2002 | 本集團名列中國電子元件百強企業第45名<br>福建省著名商標認定委員會給予「福建省著名商標」的稱號  |
| 2003 | 本集團名列中國電子元件百強企業第44名<br>泉州市人民政府授予本集團「泉州市百家重點工業企業」榮譽   |
| 2004 | 榮獲泉州市「勞動用工規範管理企業」榮譽<br>本集團位居第十七屆中國電子元件百強企業第49名<br>福建生產基地榮獲「文明誠信企業」榮譽<br>泉州市人民政府授予本集團「先進企業」榮譽   |
| 2005 | 榮獲宇龍電腦通信科技(深圳)有限公司「最佳供應商」稱號<br>榮獲第十八屆中國電子元件百強企業「第三十六名」證書<br>榮獲2005-2006年度「泉州市百家工業重點企業」榮譽<br>榮獲2005年度「福建省資訊產品製造業十強企業」榮譽<br>榮獲福建省2003-2005年度「全省百家明星僑資企業」榮譽 |

- 2006 入選福布斯亞洲中小企業200強  
榮獲2005-2006年度「泉州市百家工業重點企業」榮譽
- 2007 集團屬下公司均通過ISO14001：2004環境體系認證  
榮獲四川長虹電器股份有限公司「創新合作夥伴」稱號
- 2008 榮獲華碩公司「績優廠商」稱號、榮獲Sony公司「綠色合作夥伴」稱號、通過ISO9001：2008版品質體系認證
- 2009 比亞迪股份有限公司授予「最佳供應商」  
廈門科學技術局、廈門市財政局、福建省廈門市國家稅務局及福建省廈門市地方稅務局列入「高新技術企業」
- 2011 榮獲泉州首屆創新企業推介活動「創新企業」
- 2012 廈門科學技術局、廈門市財政局、福建省廈門市國家稅務局及福建省廈門市地方稅務局列入「高新技術企業」  
美的集團授予「供應商卓越獎」稱號  
石獅市授予「突出貢獻企業」  
獲The Asset雜誌評選為「2012年最具潛力中國企業」之一  
榮獲2011-2012年度「廈門市百家重點工業企業」榮譽稱號  
榮獲「出口分類管理一類企業」榮譽稱號  
榮獲華為全球唯一一家塑膠結構件傑出核心供應商獎
- 2013 2012-2013年期間，企業獲得AA-級銀行信用評級  
榮獲華為全球唯一一家塑膠結構件傑出核心供應商獎  
榮獲「福建省戰略性新興產業骨幹企業」  
榮譽稱號榮獲「廈門市守合同重信用企業」榮譽稱號  
榮獲「廈門市海滄區特大納稅戶」榮譽稱號  
石獅基地2013年獲得TS16949品質體系認證  
南安生產基地通過ISO9001品質管制體系、ISO14001環境管理體系、OHSAS18001職業健康安全管理体系認證

## 二、企業社會責任的建構

本集團設立董事會，並有九名董事負責完善集團治理。董事會在維護股東利益的同時，會平衡其他方的利益，如員工、客戶、供應商、社區、政府和非政府組織等。本集團一直有制定完善的企業管理制度，包括辦公管理制度、考勤制度、人事管理制度、生產管理制度、技術創新獎勵管理制度、合同管理制度、檔案管理制度和保密制度等，集團整體按制度規範運行。

在企業社會責任方面(Corporate Social Responsibilities，簡稱CSR)，由集團董事長領導下屬四個委員會，分別是勞資關係委員會、安全衛生委員會、節能減排委員會及綠色生產委員會以針對管理企業各方面的社會責任。本集團上下一致恪守誠信服務的理念，堅持以誠取信，以信立譽的原則，把誠信經營作為企業的立業之道、興業之本。





### 三、員工福利

#### 員工數目及分佈

截至二零一三年十二月三十一日，本集團僱員總數約13,100名，大部份任職於中國業務，管理技術人員與基地生產員人約佔比為：

	管理技術人員約佔	基地生產員人約佔	合共
18-30歲	16%	54%	70%
31-45歲	8%	19%	27%
46-60歲	1%	2%	3%
小計	25%	75%	100%

#### 員工薪資與福利

本集團在員工聘用、晉升、績效評估、薪酬等涉及人員管理等事務上秉承以人為本、合法平等的政策，不因員工性別、年齡、出生地、民族、語言、國籍、宗教信仰等之不同而有任何歧視行為。本集團通過社會招募、學校招募兩個管道甄選人才，將就業平等、尊重人權、員工多樣性、禁止使用童工及禁止強迫勞工等社會責任理念融入到招募工作中。

薪酬福利方面，本集團為員工提供完善的薪酬福利，薪酬主要與員工發展、個人績效、組織績效密切相關。本集團均向新員工提供清晰的職工守則，規章制度、薪資及福利制度的資料。

除合約薪金外，本集團為香港僱傭條例所管轄下之香港員工設立強制性公積金計劃（「強積金計劃」）及醫療保險計劃。強積金計劃為定額供款退休計劃，由獨立信託人管理及受強制性公積金計劃條例規管。強積金計劃規定僱主及僱員各自按僱員相關收入之5%向強積金計劃供款，以法定每月1,250港元為上限。

本集團在國內之員工亦會根據中國的法定僱傭條例享受國家法定五大社會保險(包括基本養老保險、基本醫療保險、工傷保險、生育保險、失業保險)、商業意外保險。集團根據各地的僱傭條例，除了給予員工基本的帶薪年休假及產假等國家法定假期外，女員工亦可以享有產前休養假。同時，員工於非辦工時間(如：一般工作天辦工時間後或國家法定節假日)超時工作，均可按勞動法規定可領到相應的加班費。

### 員工培訓

人力資源為本集團重要的資產之一，本集團積極拓展員工個人發展空間，為員工提供各類培訓，包括各類員工拓展訓練、高級管理人員培訓等。本集團可通過教育訓練，令員工提升個人素養，增長工作技能，增加團隊績效，而員工亦可在基於個人興趣與專長的基礎上實現自身價值，與集團的一同成長。

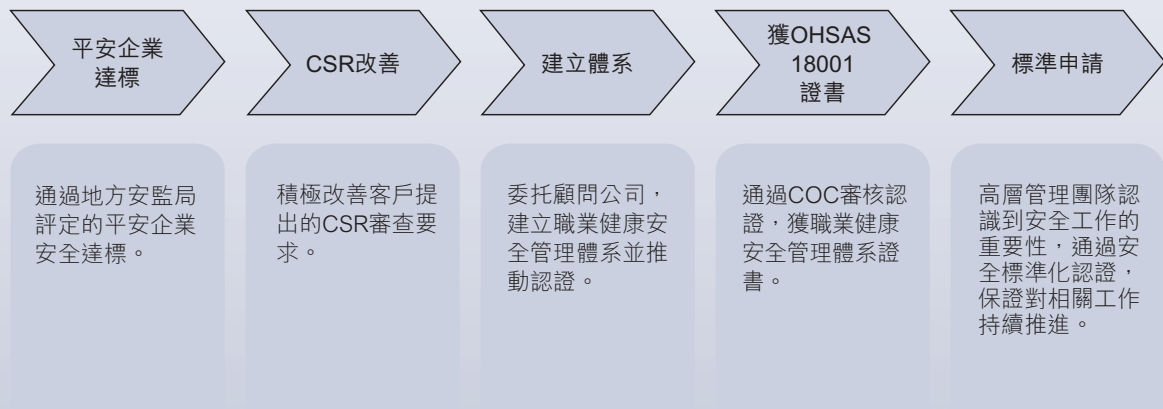
本集團所有員工需接受定期業績和職業發展考評，以確保員工之工作效率及品質能協助本集團得以平穩發展。鑒於集團涉及大量新科技之專業技術，為確保員工的專業知識能與時並進及安全生產，本集團會為員工安排完善的培訓課程，內容涵蓋各種儀器的操作、化學品應用及其他有關技能的培訓，例如(如適用)OHSAS18001基礎知識培訓、作業流程培訓、ROHS基礎知識培訓等。關鍵崗位如技術人員、工藝人員、檢驗人員及相關生產之員工應經相關培訓考核合格，以及取得相關資格認證(如國家有關規定)。本集團根據員工工作上的需要鼓勵他們參加外部各種資格考試或研究會。

### 員工職業發展及晉升

本集團按照集團業務發展所需及員工能力晉升，對集團內部空出的管理崗位，本集團會按政策和慣例盡可能從集團內部提拔晉升最具資格的員工，集團會先按照職位的要求公開在集團內部競爭應聘，在可行情況下由內部人員接替空缺及承擔責任，這可給予員工晉升機會及提高集團的效率。

### 職業健康安全

本集團各子公司十分重視工業生產安全，結合各地方政府和客戶的要求，逐步推動工業生產安全制度的建設。相關步驟如下：



本集團依照有關勞動安全衛生法令規定管理工廠安全衛生工作，並舉行安全生產及消防培訓以提高員工安全意識。本集團向國內員工提供勞動防護用品(例如：手套、口罩、工作服等)，確保員工工作安全及健康。員工由於疾病、身體衰弱、或根據健康檢查結果，如本集團認為該員工需要健康保護，集團將限制其業務，暫調崗位或採取治療及其它保健衛生措施。於二零一三年間，本集團沒有發生嚴重工業意外。

### 員工溝通及關愛

本集團重視與員工的溝通，鼓勵他們分享自己的想法，對集團提出問題或建議。集團亦為員工創立多樣的溝通管道，員工可以通過集團網站、內部論壇、公司報紙、即時通訊等方式得到集團之最新資訊，員工亦能透過工會委員或員工代表等與集團各公司管理層、同事、合作夥伴等保持及時、順暢的溝通。本集團已建立一套無障礙溝通系統和流程，為員工開通電話熱線，建立員工關愛中心，疏導員工心理促其健康成長。這些均有助提高員工在集團工作的歸屬感。

本集團亦有預留經費以支持各項活動，二零一三年本集團舉辦的員工活動，包括：戶外活動、舞蹈、唱歌、棋藝、運動比賽、球賽、聚餐等各項活動，為員工紓緩工作壓力之餘，亦充分體現了本集團的團結精神的企業文化及員工凝聚力。本集團亦於廠房增設員工餐廳。

對於懷孕及哺乳期女員工的保護，本集團人事部門會就她們的工作情況進行適當調整安排，包括女員工於懷孕期間不會延長勞動時間或擔任勞動強度較大的崗位，集團亦會避免安排夜班工作及從事有毒有害的工作。除此之外，女員工產假結束後可享有與休假前相當的待遇及崗位，對於需喂哺母乳的女員工(小孩未滿一周歲)，集團不會安排延長勞動時間，亦會避免安排從事夜班工作及從事有毒有害的工作。

#### 四、營運慣例

##### 供應鏈社會與環境責任(「SER」)管理

目前，本集團生產所需的材料主要包括塑膠，油墨、金屬原料及包裝物料等。集團有逾千間國內外的生產商。除供應商價格、品質、供貨穩定性等因素外，在選擇供應商時本集團亦會考慮各供應商於履行社會責任及環境保護的投入、要求供應商遵守所在國家和地區的法律法規，恪守商業道德準則，誠信經營。本集團在供應商認證、評估、優化等過程中禁止區域、種族、文化和政治等因素的歧視行為。

此外為推動供應商在對員工的尊重、環境保護和健康安全方面進行持續的提升改善，本集團於二零一二年制定了供應商《社會責任管理辦法》，並要求供應商簽定《社會責任承諾書》。同時由專門的團隊對高風險的供應商進行現場稽核，並協助供應商完成了不符合項的改善。本集團亦與各供應商一起共同打擊商業賄賂等違法行為，和供應商簽署了《誠信交易約定書》，以實現交易過程的公平、公正及公開原則。本集團禁用「衝突礦產」納入供應商採購體系，與供應商簽定《不使用衝突礦產承諾書》，以確保本集團生產使用的所有原材料均無來源於剛果共和國及其周圍國家和地區境內的鈹(Ta)，錫(Sn)，鎢(W)，金(Au)四種衝突礦產。

本集團在供應鏈內推進綠色合作夥伴(Green Partner)管理理念，推動與供應商簽署《環境管理物質保證書》。同時協助供應商建立從原料採購到內部生產、出貨全過程的有效綠色合作夥伴管理體系，完善有害物質自主檢測能力，持續推動供應商提升自身綠色產品管理能力。此外本集團亦要求供應商對節能減排進行管理，如溫室氣體管理，定期通報節能減排計劃及減排措施。並對供應商減排措施實施情況進行現場稽核，以推動供應商貫徹落實減排工作，為社會承擔相應的責任。

### 客戶及產品方面

本集團高度重視產品品質，建立了一套完善的品質管制體系。集團下屬公司先後通過了ISO9001品質管制體系、ISO14001環境管理體系、OHSAS18001職業健康安全管理体系認證。集團有一個完善的品質管制部門，嚴格按照客戶要求執行產品品質標準，做好產品試產、量產抽查，與客戶共同監測產品品質情況。本集團還引進6S管理制度，確保生產有序、高效地進行。

### 五、社區參與發展

本集團重視回饋社區的支持，積極參與社區活動及建設，如就國內基地區域附近的配套發展，環境保護等建設提供建議。二零一三年，本集團向國內一所中學捐款人民幣50萬元支持學生及教學工作。在未來，本集團將繼續積極參與社區的發展。

### 六、環境保護

本集團推行綠色產品，清潔生產，保護環境，節能降耗，綠化園區，健康安全，遵守法規，並積極參與國家推廣的各項節能技改專案的應用。集團對環境保護有採取《環境保護條例》來對能源、廢氣物處理稽查；並且積極採用節能技術、引進節能設備及採購國家推廣的節能產品。集團亦要求員工自覺遵守的各項環境保護規定，保障生產生活環境的整潔，文明生產。

### 能源節能及資源管理

集團專門成立節能技術發展委員會，建立能耗統計分析制度，新能源計量器具配備管理系統，並對能源流程全過程實施動態監測，提高能源利用效率，將低碳策略貫徹落實。集團採用節能績效考核管理，加強節能稽查力度，減少能源浪費。

本集團建立公司節約用電管理實施細則，對各部門進行節約用電宣傳，嚴格空調使用管理制度，嚴格空壓機運行管理，每月對各部門用電進行統計和通告，讓用電部門瞭解用電狀況，增強各部門節約用電管理，定期對各部門用電進行檢查監督，杜絕浪費現象。此外，集團積極推動節能技術改造項目，包括對原有的器材升級（例如採用先進的節能設備和節能技術，包括購入全電動注塑機及改用節能照明燈）、對各樣系統進行改善（例如空壓機變頻改造及注塑機烘料系統節能改造）及引入新技術（例如納米除垢新技術的空調水系統等）。如實行上述改革，集團可於半年節約470萬度電。二零一三年推行技術改進，集團國內生產用電量約1.25億度，排放工業廢氣133,300萬標立方米。

水利用方面，本集團進行水平衡測試，在各用水點裝水錶計量，每月匯總對比分析，杜絕浪費現象，二零一三年本集團用水量約170萬噸。

### 廢棄物的處理及回收管理

在廢物管理回收利用方面，本集團盡可能使可再用的資源得以再用及有害物質得到妥善處理，集團要求員工對有污染的物品要隔離放置，垃圾要分類處理。於二零一三年，本集團生產過程中的廢鋼材、銅絲、包裝廢物等廢棄物回收利用超過833噸。二零一三年，本集團漆渣類和含油廢物合計約603噸，這些有害廢棄物漆渣經人工打撈裝袋和瀝幹後存放在專門貯存屋，含油廢物也裝袋收集在專門貯存屋，按《危險廢物貯存污染控制標準》要求執行，本集團委託有資質單位轉移處理，按法規執行轉移聯單制度和申報登記制度。

### 七、與持份者的溝通

為了更好地推行企業社會責任，本集團與股東、員工、供應商、客戶、社區和非政府組織等持份者建立了多種溝通渠道，傾聽各持份者的聲音，瞭解他們對本集團的期望，學習他們的先進之處。對持份者的選擇、溝通頻率、關切議題和公司方向，詳列如下表：

持份者	選擇標準	溝通渠道及頻率	關切議題	集團努力方向
股東	-	公司按時發報年度及中期業績，股東除透過集團的股東週年大會及一般聯繫方法與本集團聯絡外，亦可透過集團成立的發言人平臺、投資者會議、投資論壇及路演等取得公司資訊	本集團決策上以股東利益為先，注重與股東的溝通，股東適時取得上市公市重要資訊，上市集團業務表現及前景	公司及董事均嚴格遵守香港上市規則保障股東權益的相關條例。
員工	一視同仁	通過員工熱綫和座談會、信箱、滿意度調查、管道與員工溝通，並設立特困員工救濟金、員工互助基金員工親屬慰問金等	工作環境，員工身心健康，工作滿意度	本集團已建立一套無障礙溝通系統和流程，為員工開通求助熱綫，建立員工關愛中心，疏導員工心理促其健康成長。這些均有助提高員工在集團工作的歸屬感。
供應商	以80/20法則來決定優先次序	舉辦供應商會議及稽核	供應商行為準則，法律法規符合度	舉辦年度供應商會議及不定期的SER稽核，向供應商傳達本集團對供應鏈的要求。



持份者	選擇標準	溝通渠道及頻率	關切議題	集團努力方向
客戶	以客戶為尊	社會與環境責任(簡稱：SER)季度及年度活動	以電子行業公民聯盟(簡稱：EICC)(Electronic Industry Citizenship Coalition)規範下游供應商，供應商SER符合狀況，綠色產品，溫室氣體排查，碳足跡排查，資源能源節約	與客戶保持緊密聯繫，隨時接受客戶審核；向客戶報告SER狀況及下游供應商SER管理狀況；不斷強化客戶服務，提供快捷、高效、高品質、經濟創新的產品和服務；積極節能減排，為客戶提供降低碳排放量的低碳產品。
社區	以公司各據點所在地為出發點	依年度、季度及月度計劃及活動而定	環境保護及社區教育	每個廠區攜手環保、美化家園系列活動，激發社區人員對環境的保護意識。在青少年教育上，捐資促學，不定期進行愛心助學捐助。
非政府組織(NGO)	以關切議題為標準，選定專業公平的NGO進行交流	不定期電話會議、年度各項SER活動及評比	綠色產品、環境保護及員工關愛	參加NGO舉辦的SER相關活動；針對特殊環境議題與NGO共同推進。



致：致通達集團控股有限公司全體股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師已審核載列於第51至133頁致通達集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一三年十二月三十一日的綜合及公司財務狀況表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註資料。

## 董事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所頒佈的香港財務報告準則及按照香港公司條例的披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，以及實行按董事認為編製綜合財務報表必須的相關內部控制，以避免因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 核數師的責任

本核數師的責任是根據本核數師審核工作的結果對該等綜合財務報表作出意見，並僅向全體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。本核數師不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

本核數師已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核工作。這些準則要求本核數師遵守道德規範，並規劃及執行審核工作，以合理確定該等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核工作包括進行若干程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所採用的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。本核數師在評估該等風險時，會考慮與該公司編製真實而公平的綜合財務報表的相關內部控制，以設計合適的審核程序，而並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核工作亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

本核數師相信，本核數師所獲得的審核憑證是充足和適當地為本核數師的審核意見提供基礎。



致：致通達集團控股有限公司全體股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

本核數師認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零一三年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環添美道1號  
中信大廈22樓  
二零一四年三月十七日

# 綜合收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
收入	5	<b>3,627,101</b>	3,408,091
銷售成本		<b>(2,829,088)</b>	(2,677,444)
毛利		<b>798,013</b>	730,647
其他收入及收益淨額	5	<b>46,583</b>	17,217
銷售及分銷開支		<b>(78,517)</b>	(81,868)
行政開支		<b>(277,770)</b>	(210,575)
其他經營開支淨額		<b>(21,227)</b>	(9,043)
財務費用	6	<b>(51,869)</b>	(48,991)
分佔聯營公司之溢利及虧損		<b>(94)</b>	3,516
除稅前溢利	7	<b>415,119</b>	400,903
所得稅開支	9	<b>(46,141)</b>	(67,389)
本年度溢利		<b>368,978</b>	333,514
應佔：			
本公司擁有人	10	<b>360,102</b>	300,005
非控股股東權益		<b>8,876</b>	33,509
		<b>368,978</b>	333,514
本公司擁有人應佔每股盈利	12		
—基本		<b>7.47港仙</b>	6.37港仙
—攤薄		<b>7.36港仙</b>	6.36港仙

股息詳情於財務報表附註11內披露。

# 綜合全面收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
本年度溢利		<b>368,978</b>	333,514
<b>其他全面收益</b>			
期後不被重新分類至損益之其他全面收益：			
物業重估收益		<b>850</b>	3,603
所得稅之影響	27	<b>(140)</b>	(594)
		<b>710</b>	3,009
期後重新分類至損益之其他綜合收益：			
換算海外經營業務之匯兌差額			
— 附屬公司		<b>67,051</b>	6,847
— 聯營公司		<b>1,162</b>	151
		<b>68,213</b>	6,998
本年度其他全面收益， 稅後淨額		<b>68,923</b>	10,007
本年度全面收益總額		<b>437,901</b>	343,521
應佔：			
本公司擁有人	10	<b>425,420</b>	309,571
非控股股東權益		<b>12,481</b>	33,950
		<b>437,901</b>	343,521

# 綜合財務狀況表

二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	<b>1,327,626</b>	1,229,728
一項投資物業	14	<b>53,992</b>	51,961
租賃土地之預付款項	15	<b>34,051</b>	33,723
商譽	16	<b>6,135</b>	22,751
於聯營公司之投資	18	<b>40,647</b>	40,881
預付款項	19	<b>63,421</b>	62,921
長期按金	20	<b>78,945</b>	32,452
遞延稅項資產	27	<b>3,703</b>	3,703
非流動資產總額		<b>1,608,520</b>	1,478,120
<b>流動資產</b>			
存貨	21	<b>1,088,267</b>	801,981
應收貿易賬款及票據	22	<b>1,585,497</b>	1,455,801
預付款項、按金及其他應收賬款		<b>132,288</b>	151,557
可收回稅項		<b>110</b>	82
有抵押存款	23	<b>62,793</b>	92,439
現金及現金等值	23	<b>177,643</b>	221,460
應收一間關連公司款項	25	<b>1,749</b>	2,528
流動資產總額		<b>3,048,347</b>	2,725,848
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及票據	24	<b>894,417</b>	1,014,378
應計負債及其他應付賬款		<b>140,458</b>	115,185
應付一間附屬公司之一名非控股股東款項	25	<b>54</b>	54
應付稅項		<b>187,547</b>	172,047
附息銀行及其他借款	26	<b>591,761</b>	564,311
流動負債總額		<b>1,814,237</b>	1,865,975
流動資產淨值		<b>1,234,110</b>	859,873
總資產減流動負債		<b>2,842,630</b>	2,337,993

## 綜合財務狀況表

二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>非流動負債</b>			
付息銀行借款	26	<b>257,906</b>	88,769
來自一間附屬公司之一名非控股股東之貸款	25	-	7,331
遞延稅項負債	27	<b>35,554</b>	49,016
非流動負債總額		<b>293,460</b>	145,116
資產淨值		<b>2,549,170</b>	2,192,877
<b>股權</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
已發行股本	28	<b>48,589</b>	47,633
儲備	30(a)	<b>2,406,288</b>	2,054,473
		<b>2,454,877</b>	2,102,106
非控股股東權益		<b>94,293</b>	90,771
股權總數		<b>2,549,170</b>	2,192,877

王亞南  
董事

王亞華  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

附註	本公司擁有人應佔										非控股股東權益	股權總數
	已發行股本	股份溢價	購股權儲備	資本儲備	資產重估儲備	法定儲備	資本贖回儲備	匯兌波動儲備	保留溢利	總額		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一三年一月一日	47,633	659,964	16,567	16,092	25,552	70,759	287	162,767	1,102,485	2,102,106	90,771	2,192,877
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	360,102	360,102	8,876	368,978
本年度其他全面收益：												
物業重估收益，稅後淨額	-	-	-	-	710	-	-	-	-	710	-	710
換算海外經營業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	64,608	-	64,608	3,605	68,213
本年度全面收益總額	-	-	-	-	710	-	-	64,608	360,102	425,420	12,481	437,901
一名非控股股東出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,547	2,547
已付一名非控股股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,500)	(6,500)
收購非控股權益	17	-	-	916	-	-	-	1,717	-	2,633	(5,006)	(2,373)
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	27,388	-	-	(27,388)	-	-	-
因行使購股權而發行股份	28(i)、29、30(b)	956	33,192	(7,394)	-	-	-	-	-	26,754	-	26,754
已宣派二零一二年末期股息	11	-	-	-	-	-	-	-	(58,306)	(58,306)	-	(58,306)
二零一二年中期股息	11	-	-	-	-	-	-	-	(43,730)	(43,730)	-	(43,730)
於二零一三年十二月三十一日	48,589	683,156*	9,173*	17,008*	26,262*	98,147*	287*	229,092*	1,333,163*	2,454,877	94,293	2,549,170

附註	本公司擁有人應佔										非控股股東權益	股權總數
	已發行股本	股份溢價	購股權儲備	資本儲備	資產重估儲備	法定儲備	資本贖回儲備	匯兌波動儲備	保留溢利	總額		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一二年一月一日	46,783	636,109	22,045	16,092	22,543	48,779	287	156,210	909,399	1,858,247	56,893	1,915,140
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	300,005	300,005	33,509	333,514
本年度其他全面收益：												
物業重估收益，稅後淨額	-	-	-	-	3,009	-	-	-	-	3,009	-	3,009
換算海外經營業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	6,557	-	6,557	441	6,998
本年度全面收益總額	-	-	-	-	3,009	-	-	6,557	300,005	309,571	33,950	343,521
一名非控股股東出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,453	2,453
已付一名非控股股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,525)	(2,525)
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	21,980	-	-	(21,980)	-	-	-
因行使購股權而發行股份	28(i)、29、30(b)	850	23,855	(5,478)	-	-	-	-	-	19,227	-	19,227
已宣派二零一一年末期股息	11	-	-	-	-	-	-	-	(46,833)	(46,833)	-	(46,833)
二零一二年中期股息	11	-	-	-	-	-	-	-	(38,106)	(38,106)	-	(38,106)
於二零一二年十二月三十一日	47,633	659,964*	16,567*	16,092*	25,552*	70,759*	287*	162,767*	1,102,485*	2,102,106	90,771	2,192,877

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內之綜合儲備2,406,288,000港元(二零一二年：2,054,473,000港元)。



# 綜合現金流量表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>經營業務之現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>415,119</b>	400,903
調整：			
財務費用		<b>51,869</b>	48,991
分佔聯營公司之溢利及虧損		<b>94</b>	(3,516)
折舊	7	<b>152,925</b>	136,005
土地租賃預付款項之攤銷	7	<b>815</b>	788
預付款項之攤銷	7	<b>1,653</b>	1,577
於聯營公司之投資減值	7	<b>-</b>	5,951
銀行利息收入	5	<b>(3,005)</b>	(2,360)
出售物業、廠房及設備項目而產生之虧損	7	<b>899</b>	1,126
一項投資物業公允價值變動	7	<b>(253)</b>	(1,054)
應收貿易賬款減值	7	<b>3,527</b>	3,077
應收貿易賬款減值撥回	7	<b>(1,931)</b>	(1,630)
應收貿易賬款撇銷	7	<b>2,582</b>	640
存貨變現損失準備／(撥回)	7	<b>(362)</b>	6,102
商譽減值	7	<b>16,616</b>	-
		<b>640,548</b>	596,600
存貨增加		<b>(285,924)</b>	(135,207)
應收貿易賬款及票據增加		<b>(133,874)</b>	(153,996)
預付款項、按金及其他應收賬款減少／(增加)		<b>19,296</b>	(32,731)
應收關連公司款項減少		<b>779</b>	2,022
應收聯營公司款項減少	35	<b>1,388</b>	1,876
應付聯營公司款項增加／(減少)		<b>(86)</b>	1,945
應付貿易賬款及票據增加／(減少)		<b>(119,961)</b>	157,160
應計負債及其他應付賬款增加／(減少)		<b>25,273</b>	(7,646)
經營業務產生之現金		<b>147,439</b>	430,023
已付利息		<b>(51,869)</b>	(48,991)
已付香港利得稅		<b>(56)</b>	(30)
已付海外稅項		<b>(44,561)</b>	(43,395)
經營業務所得之現金流量淨額		<b>50,953</b>	337,607

## 綜合現金流量表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>投資活動之現金流量</b>			
已收利息		<b>3,005</b>	2,360
收購非控股權益	17	<b>(9,704)</b>	-
購買物業、廠房及設備項目		<b>(177,689)</b>	(265,890)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		<b>269</b>	361
長期按金增加		<b>(78,945)</b>	(20,508)
已抵押銀行存款減少／(增加)		<b>29,646</b>	(35,039)
投資活動所用之現金流量淨額		<b>(233,418)</b>	(318,716)
<b>融資活動之現金流量</b>			
新借銀行貸款		<b>1,060,477</b>	466,658
償還銀行貸款		<b>(863,890)</b>	(453,128)
行使購股權之所得款項		<b>26,754</b>	19,227
一間附屬公司之一名非控股股東出資		<b>2,547</b>	2,453
向一間附屬公司之一名非控股股東派付股息		<b>(6,500)</b>	(2,525)
已付股息		<b>(102,036)</b>	(84,939)
融資活動所得／(所用)之現金流量淨額		<b>117,352</b>	(52,254)
現金及現金等值減少淨額		<b>(65,113)</b>	(33,363)
年初之現金及現金等值		<b>221,460</b>	253,784
匯率變動之影響淨額		<b>21,296</b>	1,039
年終之現金及現金等值		<b>177,643</b>	221,460
現金及現金等值結存之分析	23		
現金及銀行結存		<b>177,643</b>	221,460
於綜合財務狀況表及綜合現金流量表內所列之 現金及現金等值		<b>177,643</b>	221,460

# 財務狀況表

二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資	17	<b>117,862</b>	117,862
<b>流動資產</b>			
應收附屬公司款項	17	<b>1,269,179</b>	1,088,736
應收聯營公司款項	18	<b>280</b>	-
預付款項、按金及其他應收賬款		<b>23</b>	540
現金及現金等值	23	<b>738</b>	389
流動資產總額		<b>1,270,220</b>	1,089,665
<b>流動負債</b>			
應計負債及其他應付賬款		<b>362</b>	891
付息銀行借款	26	<b>179,170</b>	258,094
流動負債總額		<b>179,532</b>	258,985
流動資產淨值		<b>1,090,688</b>	830,680
總資產減流動負債		<b>1,208,550</b>	948,542
<b>非流動負債</b>			
付息銀行借款	26	<b>257,906</b>	88,769
資產淨值		<b>950,644</b>	859,773
<b>股權</b>			
已發行股本	28	<b>48,589</b>	47,633
儲備	30(b)	<b>902,055</b>	812,140
股權總數		<b>950,644</b>	859,773

王亞南  
董事

王亞華  
董事

## 1. 公司資料

通達集團控股有限公司(「本公司」)乃於開曼群島註冊成立之有限責任公司。本公司之註冊辦事處位於Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681GT, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。

本公司之主要業務包括投資控股。本公司旗下附屬公司之主要業務載於財務報表附註17。年內附屬公司之主要業務性質並無任何重大變動。

## 2.1 編製基準

本財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露要求，並採用歷史成本常規法編製，惟分類為物業、廠房及設備之香港租賃樓宇及投資物業會按公允價值計量。該等財務報表以港元(「港元」)呈列，除另有說明外，所有價值均四捨五入至最近的千位數。

### 綜合賬目之基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一三年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司與本公司之財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司業績自本集團取得控制權之日起綜合列入賬目，並持續綜合列賬直至該控制權終止為止。

損益及其他全面收益部分乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益結餘赤字。所有集團內部間成員公司交易所引致之資產及負債、股權、收入、開支及現金流量均在綜合列賬時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示以下有關附屬公司會計政策所述三項控制權要素有一項或以上出現變動，本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。一間附屬公司之所有權權益發生變動，而控制權並未失去，則按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股股東權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計交易差額；及確認(i)所收代價之公允價值、(ii)所保留任何投資之公允價值及(iii)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧損。先前於其他全面收益表內確認之本集團應佔部份視情況而重新分類為損益或保留溢利，且須遵照本集團直接出售相關資產或負債之相同標準。

## 2.2 會計政策及披露之變動

本集團已就本年度之財務報表首次採納下列新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號(修訂本)	修訂香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則— 政府貸款
香港財務報告準則第7號(修訂本)	修訂香港財務報告準則第7號金融工具： 披露—抵銷金融資產及金融負債
香港財務報告準則第10號	綜合財務報告
香港財務報告準則第11號	合營安排
香港財務報告準則第12號	於其他實體之權益披露
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號(修訂本)	修訂香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號—過渡指引
香港財務報告準則第13號	公允價值計量
香港會計準則第1號(修訂本)	修訂香港會計準則第1號呈列財務報告 —呈列其他全面收益之項目
香港會計準則第19號(二零一一年)	僱員福利
香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報表
香港會計準則第28號(二零一一年)	於聯營公司及合資公司之投資
香港會計準則第36號(修訂本)	修訂香港會計準則第36號—資產減值 —非金融資產可收回金額披露(提早採納)
香港(國際財務報告詮釋委員會)— 詮釋第20號	露天礦場生產階段的剝採成本
二零零九年至二零一一年週期之 年度改進	於二零一二年六月頒布之多項香港財務報告準則之修訂

除下文進一步解釋有關香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號、香港財務報告準則第13號、香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第1號修訂本的影響外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對該等財務報表並無重大財務影響。

採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則的主要影響如下：

- (a) 香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表有關綜合財務報表入賬之部分，當中亦包括香港(準則解釋委員會)—詮釋第12號綜合賬目—特殊目的實體提出之問題。香港財務報告準則第10號建立一項用於確定須綜合實體之單一控制模式。為符合香港財務報告準則第10號關於控制權之定義，投資者須：(a)擁有對投資對象之權力；(b)就參與投資對象營運所得之可變回報承受風險或享有權利；及(c)能夠運用其對投資對象之權力影響投資者回報金額。香港財務報告準則第10號引入之變動規定本集團管理層須作出重大判斷，以確定某些實體受其控制。

應用香港財務報告準則第10號令本集團改變有關釐定哪些投資對象是被本集團所控制的會計政策。

應用香港財務報告準則第10號並不改變本集團於二零一三年一月一日有關參與投資對象營運之任何綜合結論。

### 2.2 會計政策及披露之變動(續)

- (b) 香港財務報告準則第12號載有就附屬公司、合營安排、聯營公司及結構性實體之披露規定，該等規定以往包括在香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表、香港會計準則第31號於合營企業之權益及香港會計準則第28號於聯營公司的投資內。該準則亦就該等實體引入多項新披露規定。
- (c) 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號之修訂釐清香港財務報告準則第10號之過渡指引，提供進一步寬免，免除該等準則完全追溯應用，以及限定僅就上一個比較期間提供經調整比較資料。該等修訂釐清，倘於香港財務報告準則第10號首次獲應用之年度期間開始時，香港財務報告準則第10號及香港會計準則第27號或香港(準則解釋委員會)－詮釋第12號有關本集團所控制實體之綜合結論有所不同，方須進行追溯調整。
- (d) 香港財務報告準則第13號提供了公允價值之精確定義，公允價值計量的單一來源及在香港財務報告準則範圍內使用的披露規定。該準則並不改變本集團須要使用公允價值之情況，但為在其他香港財務報告準則已規定或允許使用公允價值之情況下，應如何應用公允價值提供了指引。香港財務報告準則第13號已追溯應用，而該採納對本集團的公允價值計量並無造成任何重大影響。由於香港財務報告準則第13號中之指引，計量公允價值之政策已獲修訂。香港財務報告準則第13號就於香港被分類為物業、廠房及設備的投資物業及租賃樓宇的公允價值計量所規定作出的額外披露載於財務報表附註14。
- (e) 香港會計準則第1號之修訂改變在其他全面收入(「其他全面收入」)呈列之項目分組。在未來某個時間可重新分類至損益(或於損益重新使用)之項目(例如換算海外業務之匯兌差額、現金流量對沖的淨變動及可供出售金融資產的淨虧損或收益)將與不得重新分類之項目(例如重估土地及樓宇)分開呈列。該等修訂僅影響呈列，並不會對本集團財務狀況或表現構成影響。此外，本集團已選擇不在該等財務報表中使用有關修訂所引入的新名稱「損益及其他全面收益表」。

## 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團在該等財務報表中並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第9號、 香港財務報告準則第7號及 香港會計準則第39號(修訂本)	對沖會計及香港財務報告準則第9號、 香港財務報告準則第7號及 香港會計準則第39號之修訂本 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號 (二零一一年)(修訂本)	香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號(二零一一年)修訂本 — 投資實體 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶 <sup>3</sup>
香港會計準則第19號(修訂本)	香港會計準則第19號之修訂本—僱員福利 — 界定福利計劃：僱員供款 <sup>2</sup>
香港會計準則第32號(修訂本)	香港會計準則第32號修訂本金融工具：呈列— 金融資產與金融負債之抵銷 <sup>1</sup>
香港會計準則第39號(修訂本)	香港會計準則第39號之修訂本金融工具： 確認及計量—衍生工具之更替及對沖會計法之延續 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)— 詮釋第21號	徵費 <sup>1</sup>
二零一零年至二零一二年週期之 年度改進	於二零一四年一月頒佈之多項香港財務報告準則之修訂 <sup>2</sup>
二零一一年至二零一三年週期之 年度改進	於二零一四年一月頒佈之多項香港財務報告準則之修訂 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

預期適用於本集團之香港財務報告準則的進一步資料如下：

二零零九年十一月頒佈的香港財務報告準則第9號為完全取代香港會計準則第39號金融工具：確認及計量的全面計劃的第一階段的第一部份。該階段重點為金融資產的分類及計量。金融資產不再分為四類，而應根據實體管理金融資產的業務模式及金融資產合同現金流量特徵，於後續期間按攤銷成本或公允價值計量。此舉旨在改進和簡化香港會計準則第39號規定的金融資產分類與計量方式。

於二零一零年十一月，香港會計師公會就金融負債頒佈香港財務報告準則第9號之新增規定(「新增規定」)，並將香港會計準則第39號金融工具之現有取消確認原則納入香港財務報告準則第9號內。大部份新增規定乃直接沿用香港會計準則第39號之規定，而對使用公允價值選擇(「公允價值選擇」)計算之指定為按公允價值計入損益之金融負債之計量則作出修改。就該等公允價值選擇負債而言，由信貸風險變動而產生的負債公允價值變動金額，必須於其他全面收益中呈列。除非於其他全面收益中就負債之信貸風險呈列公允價值變動，會於損益中產生或擴大會計差異，否則其餘公允價值變動金額於損益呈列。然而，新增規定並不涵蓋按公允價值選擇納入之貸款承諾及財務擔保合約。

### 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

於二零一三年十二月，香港會計師公會將對沖會計相關規定加入香港財務報告準則第9號，並就香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號作出若干相關變動，包括就應用對沖會計作出風險管理活動的相關披露。香港財務報告準則第9號修訂放寬了評估對沖成效的要求，此舉引致更多風險管理策略合資格作對沖會計。該等修訂亦使對沖項目更為靈活，並放寬了使用已購買期權及非衍生金融工具作為對沖工具的規則。此外，香港財務報告準則第9號修訂准許實體僅就二零一零年引入的公允價值選擇負債所產生的自有信貸風險相關公允價值收益及虧損應用經改進會計處理，而毋須同時應用香港財務報告準則第9號的其他規定。

香港財務報告準則第9號旨在全面取代香港會計準則第39號。於全面取代前，香港會計準則第39號於金融資產之減值方面的指引繼續適用。香港會計師公會於二零一三年十二月取消香港財務報告準則第9號之前的強制生效日期，將待香港會計準則第39號全面獲取代後方決定強制生效日期。本集團將於包涵所有階段之最終準則頒佈時，量化有關其他階段之影響。

香港財務報告準則第10號之修訂包括投資實體之定義，並為符合投資實體定義之實體豁免綜合入賬。根據香港財務報告準則第9號，投資實體須按附屬公司公允價值計入損益入賬，而非予以綜合。香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號(二零一一年)已作出後續修訂。香港財務報告準則第12號之修訂亦載列投資實體之披露規定。由於本公司並非香港財務報告準則第10號所界定之投資實體，故本集團預期該等修訂將不會對本集團構成任何影響。

香港會計準則第32號的修訂為抵銷金融資產及金融負債釐清「目前具有合法可行使執行抵銷權利」的釋義。該等修訂亦釐清香港會計準則第32號的抵銷標準可應用於結算系統(例如中央結算所系統)，而該系統乃採用非同步的總額結算機制。本集團將自二零一四年一月一日起採納該等修訂，而該等修訂將不會對本集團的財務狀況或表現構成任何影響。

### 2.4 主要會計政策概要

#### 附屬公司

附屬公司為本公司直接或間接操控之實體(包括結構性實體)。倘本集團具有承擔或享有參與有關投資對象所得之可變回報的風險或權利，並能透過其在該投資對象的權力影響該等回報(即本集團現有能直接影響投資對象相關活動之權利)，即本集團具有控制權。



## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 附屬公司(續)

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司業績以已收及應收股息為限計入本公司收益表內。本公司於附屬公司的投資按成本減任何減值虧損列賬。

### 於聯營公司之投資

聯營公司指本集團一般擁有其不少於20%具投票權之長期股權之實體，並可對其行使重大影響。重大影響指對投資對象擁有參與決定財政及營運政策之權力，惟並無控制或共同控制該等政策。

本集團於聯營公司之投資乃按權益法減任何減值虧損計入綜合財務狀況表之本集團應佔資產淨值項下。

本集團應佔聯營公司收購後之業績及其他全面收益乃分別計入綜合收益表及綜合全面收益表。此外，倘直接確認為聯營公司權益變動，本集團將於綜合權益變動表中確認其應佔變動(如適用)。本集團與其聯營公司間之交易產生之未變現損益予以抵銷，惟以本集團於聯營公司之投資為限，倘未變現虧損顯示轉撥之資產出現減值則除外。收購聯營公司產生之商譽計入本集團於聯營公司之投資，且不單獨進行減值測試。

倘於聯營公司之投資變為於合營企業之投資或出現相反情況，則不會重新計量保留權益。反之，該投資繼續根據權益法入賬。在所有其他情況下，倘本集團不再對聯營公司有重大影響力或對合營企業有共同控制權，其按公允價值計量及確認任何保留投資。在失去重大影響力或共同控制權後，聯營公司或合營企業的賬面值與保留投資公允價值及出售所得款項之間的任何差額於損益確認。

聯營公司業績以已收及應收股息為限計入本公司收益表內。本公司於聯營公司的投資被視作非流動資產，並按成本減任何減值虧損列賬。

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 業務合併及商譽

業務合併使用收購法列賬。所轉移的代價按收購日期公允價值計量，即本集團所轉移之資產、本集團向被收購公司前擁有人承擔之負債以及本集團為換取被收購公司的控制權而發行之股本權益的收購日期公允價值之和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公允價值或被收購公司可識別資產淨值的應佔比例，計算於被收購公司屬現時擁有人權益並賦予擁有人權利於清盤時按比例分佔實體淨資產的非控股股東權益。非控股股東權益之一切其他成分乃按公允價值計量。收購成本於產生時支銷。

本集團收購一項業務時，會根據於收購日期的合約條款、經濟情況及相關條件評估金融資產及負債以進行適當的分類及指派，這包括分拆被收購公司訂立的主合約中的內嵌衍生產品。

商譽最初按成本計量，即所轉移的代價、非控股股東權益已確認金額及本集團之前於被收購公司持有的股本權益之任何公允價值的總額，超出所取得及所承擔的可識別資產淨值及負債淨額之差額。若此代價與其他項目之和低於所收購附屬公司資產淨值的公允價值，於重新評估後，差額作為議價收購收益於損益中確認。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。倘任何事件或情況之變動顯示賬面值有減值跡象，商譽按年或更頻密進行減值測試。本集團於十二月三十一日進行其年度商譽減值測試。就減值測試而言，因業務合併所得之商譽乃自收購日期起分配至本集團各現金產生單位，或現金產生單位組，該等現金產生單位預期會受惠於合併帶來之協同效益，不論本集團其他資產或負債有否分配至該等現金產生單位或現金產生單位組。

減值乃按評估商譽有關的現金產生單位(一組現金產生單位)可收回數額而釐定。倘現金產生單位(一組現金產生單位)之可收回數額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認之減值虧損不於其後期間撥回。

倘商譽組成部分現金產生單位(一組現金產生單位)及部分出售單位內經營之業務，則於釐定出售業務盈虧時，將出售業務有關的商譽計入業務賬面值。在此情況下出售的商譽，乃按出售業務與所保留現金產生單位部分的相對價值計量。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 公允價值計量

本集團於各報告期末按公允價值計量其香港租賃樓宇及投資物業。公允價值為市場參與者於計量日期進行之有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。公允價值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為本集團可進入之市場。資產或負債的公允價值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，所產生的經濟效益。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及儘量減少使用不可觀察輸入數據。

所有載於本財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公允價值等級分類：

第一級： 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二級： 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法

第三級： 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於本財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)釐定是否發生不同等級轉移。

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 非金融資產減值

當有跡象顯示減值出現，或須進行年度資產減值測試時(存貨、遞延稅項資產、金融資產及一項投資物業除外)，則估計資產可收回價值。資產可收回價值以資產或現金產生單位使用價值與資產公允價值減銷售成本之間較高者計算，並以個別資產定額，除非該資產並無產出現金流量。現金流量大多獨立於其他資產或資產組合，而在此情況下，可收回價值乃資產所屬之現金產生單位定額。

減值虧損僅會在資產之賬面值超出其可收回價值時方予以確認。評估使用價值時，則以除稅前貼現率折現估計日後現金流量。該除稅前貼現率須反映現金時間價值及資產特有風險之當時市場評估。根據相關會計政策計算重估資產之減值虧損時，除非該資產按重估價值計算，否則其減值虧損自出現減值虧損期間之收益表中扣除。

於各報告期完結日均會評估是否有任何跡象顯示於過往確認之減值虧損已不再存在或可能減少。倘出現任何該等跡象，則估計可收回價值。先前已確認之資產(不包括商譽)減值虧損僅會在用以釐定資產可收回價值之估計值發生變動時方會逆轉，惟有關金額不得高於在過往年度並無確認減值虧損之情況下原應釐定之賬面值(減任何折舊／攤銷)。於根據相關會計政策計算重估資產之減值虧損逆轉時，除非該資產按重估價值計算，否則其減值虧損之逆轉於產生期間計入收益表內。

#### 關連人士

一方將被視為與本集團有關，倘：

- (a) 該方為該名人士家族的人士或直系親屬，而該名人士
  - (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團施加重大影響；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；

## 2.4 主要會計政策概要(續)

關連人士(續)

或

(b) 倘符合下列任何條件，該方即屬實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合資公司；
- (iii) 該實體及本集團均為同一第三方的合資公司；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合資公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以本集團或與本集團有關的實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；及
- (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。

### 物業、廠房及設備及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本或估值減累計折舊及任何減值虧損列賬。一項物業、廠房及設備成本包括其購買價及任何將資產達致其現有運作狀況及地點作擬定用途之直接成本。在物業、廠房及設備投入運作後產生之支出，如維修與保養等，一般於支出期間自收益表中扣除。倘符合確認標準，主要檢查之開支於資產賬面值中資本化為重置成本。倘物業、廠房及設備之重要部分須不時更換，則本集團將該等部分確認為具有特定使用年期之個別資產，並因此將其進行折舊。

本集團經常進行估值以確保重估資產之公允價值與其賬面值之間不會存在重大差異。物業、廠房及設備價值變動乃列作資產重估儲備之變動處理。按個別資產而言，倘若儲備總額不足以抵銷虧絀，則不足之數將自收益表中扣除。倘其後之重新估值有所增加，以之前扣除自收益表之重估虧絀為限，增加之數額將入賬列作收入。本公司每年就資產按照評估賬面值計量的折舊及按照原成本計量的折舊兩者之差異，從資產重估儲備結轉到保留溢利。出售重估資產時，以往估值變現之資產重估儲備相關部分將撥至保留溢利作為儲備變動。

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 物業、廠房及設備及折舊(續)

折舊乃以直線法撇銷各項物業、廠房及設備成本或估值至其剩餘價值，按下列估計可使用年限計算：

香港租賃樓宇	按租賃期限
中國內地租賃樓宇	按租賃期限
租賃物業裝修	按租賃期限或5年(以較短者為準)
廠房及機器	10至12年
傢俬、裝置及辦公室設備	3至10年
汽車	5至10年

估計剩餘價值乃按個別相關資產原有購買成本之5%至10%釐定。

當一項物業、廠房及設備之各部分有不同之可使用年限，該資產之成本或估值依照合理之基準分配於其各部分並單獨計提折舊。

剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少會於各財務年度結束時檢討及調整(如適用)。

一項物業、廠房及設備及任何初步確認之重大部分在被出售後，或預期使用或出售該項目不再帶來經濟利益時被終止確認。於資產被終止確認年度之收益表上被確認之所有出售或廢置帶來之損益，指銷售所得款項淨額與相關資產賬面值之差額。

在建工程指在建樓宇及設備，乃按成本減任何減值虧損列賬，且不計提折舊。成本包括在建工程期間之直接成本及相關借款資金之資本化借貨費用。在建工程於完成及可供使用時重新分類至適當之物業、廠房及設備類別。

#### 投資物業

投資物業乃於土地及樓宇持有之權益(包括以一項符合投資物業定義之物業經營租約持有之租賃權益)，作賺取租金收入及/或資本增值之用途，而非作貨品或服務之生產或供應或作行政用途，亦非作一般業務銷售之用途。該等物業初步以成本(包括交易成本)計量。於初步確認後，投資物業以公允價值列賬，反映於報告期完結日之市場情況。

因投資物業公允價值變動而造成之損益，載列於該變動發生當年之收益表上。

廢置或出售投資物業帶來的任何損益，在該廢置或出售發生當年之收益表上予以確認。

就投資物業轉撥至業主自用物業或存貨而言，物業日後視作會計處理的成本為用途變更當日的公允價值。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按加權平均基準確定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接原料、直接工資及按一般業務狀況以適當比例計算之製造成本。可變現淨值按估計售價減預期達致完成及出售所牽涉之其他成本計算。

### 經營租約

凡資產之絕大部分收益及風險均由出租人擁有之租約，均視作經營租約處理。倘本集團為出租人，本集團根據經營租約出租之資產乃計入非流動資產，而經營租約之應收租金乃按租約年期以直線法之基準計入收益表內。倘本集團為承租人，經營租約之應付租金乃按租約年期以直線法之基準計入收益表內。

經營租約項下之預付土地租賃款項初步以成本列賬，隨後以直線法按租賃期確認。當租賃款項不能可靠地按土地及樓宇劃分，則全部租賃款項均應包括在土地及樓宇成本內，作為物業、廠房及設備的融資租賃。

### 投資及其他金融資產

#### 首次確認及計量

本集團於初步確認時釐定其金融資產之分類。除透過損益按公允價值列賬之金融資產外，金融資產於首次確認時以公允價值另加收購金融資產應佔交易成本計算。

所有一般買賣之金融資產概於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產之日期)予以確認。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產之金融資產買賣。

本集團之金融資產包括現金及現金等值、有抵押存款、應收貿易賬款及票據、按金及其他應收款項及應收一間關連公司款項。

#### 其後計量

貸款及應收賬款其後計量如下：

貸款及應收賬款為具有固定的或可確定現金付款，但在活躍市場中無報價的非衍生金融資產。於首次確認後，該等資產其後以實際利率法扣除任何減值準備按已攤銷成本計量。計算已攤銷成本時會考慮收購所產生之任何折讓或溢價，亦包括作為實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷計入收益表。減值產生之虧損於收益表中確認。

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 取消確認金融資產

金融資產(或一項金融資產之一部份或一組類似金融資產之一部份,如適用)主要在下列情況將取消確認(即從本集團綜合財務狀況表移除):

- 自該項資產獲取現金流量之權利經已屆滿;或
- 本集團已轉讓其自該項資產獲取現金流量的權利,或已根據一項「轉付」安排承擔責任,在無重大延誤之情況下,將所得現金流量全數付予第三方;及(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報;或(b)本集團並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報,但已轉讓該項資產的控制權。

本集團凡轉讓其收取一項資產所得現金流量的權利或訂立一項轉付安排,其將評估是否保留該項資產擁有權的絕大部分風險及回報。倘其並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報,及並無轉讓該項資產的控制權,本集團將持續就有關轉讓資產按本集團持續涉及之程度確認入賬。在此情況下,本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按可反映本集團已保留之權利及義務的基準作計量。

#### 金融資產減值

本集團於各報告期完結日評估金融資產或一組金融資產有否出現任何減值之客觀證據。倘於初步確認資產後發生一項或多項事件導致該項或該組金融資產之估計未來現金流量所造成之影響能夠可靠地估計,則存在減值。減值證據可包括一名或一群債務人正面臨重大經濟困難、拖欠或未能償還利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組,以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量減損,例如欠款數目變動或出現與違約相關之經濟狀況。

#### 按已攤銷成本列賬之金融資產

就按已攤銷成本列賬之金融資產而言,本集團首先會就個別屬重大的金融資產或按組合基準就個別不屬重大的金融資產進行評估。倘本集團認定按個別基準經評估之金融資產(無論具重要性與否)並無客觀證據顯示存在減值,則該項資產會歸入一組具有相似信貸風險特性之金融資產內,並共同評估該組金融資產是否存在減值。經個別評估減值且其減值虧損已予確認或將繼續確認入賬之資產不會納入共同減值評估之內。



## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 按已攤銷成本列賬之金融資產(續)

任何已識別減值虧損金額按該資產賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值之差額計量。估計未來現金流量之現值以金融資產之原始實際利率(即首次確認時計算之實際利率)貼現。

資產賬面值直接或通過使用備抵賬目沖減，而虧損金額在收益表中確認。利息收入按經減少之賬面值持續累計，且採用計量減值虧損時用以貼現未來現金流量之利率累計。當未來可收回的機會不大，且所有從屬抵押品已被變現或轉撥至本集團時，貸款及應收賬款連同任何相關準備會被撇銷。

如果在以後的期間，估計虧損的金額增加或減少，且有關增減乃因減值確認後發生的事項而產生，則先前確認的減值虧損可通過調整備抵賬目而增減。倘未來撇銷於其後收回，則收回數額將計入收益表。

#### 按成本列賬之資產

倘有客觀證據顯示，因公允價值不能可靠計量而未按公允價值列賬之無報價股本工具或與之掛鉤而必須以交收該無報價股本工具結清之衍生資產已發生減值虧損，則虧損之金額乃按該資產之賬面值與將該資產之預計未來現金流量按當前市場上相似金融資產之回報率折現之現值兩者之差額計算。該等資產之減值虧損不得撥回。

### 金融負債

#### 首次確認及計量

金融負債於首次確認時可分類為按公允價值於損益列賬之金融負債、貸款及借款、或有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具(如合適)。

所有金融負債於首次確認時以公允價值計算及，而貸款及借款則另加直接應佔交易成本。

本集團之金融負債包括應付貿易賬款及票據、其他應付賬款、付息銀行及其他借款、應付附屬公司非控股股東的款項及來自一間附屬公司之一名非控股股東之貸款。

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融負債(續)

##### 其後計量

貸款及借款之其後計量詳情如下：

於首次確認後，付息銀行及其他借款其後以實際利率法按已攤銷成本計量，倘貼現之影響微不足道，在此情況下則按成本列賬。取消確認負債及透過實際利率法攤銷過程中產生之盈虧於收益表中確認。

計算已攤銷成本時會考慮收購所產生之任何折讓或溢價，亦包括作為實際利率一組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入收益表的財務費用。

##### 取消確認金融負債

倘負債項下承擔被解除、取消或到期，則須解除確認金融負債。

倘現有金融負債被來自同一貸款人之另一項負債按實質上不相同之條款替代，或現有負債之條款大部分被修訂，該項交換或修訂作為解除確認原有負債及確認新負債處理，各自賬面值之差額於收益表內確認。

##### 抵銷金融工具

僅當現時存在一項可依法強制執行之權利可抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務時，則金融資產及金融負債可予抵銷，而其淨額於財務狀況表內呈報。

##### 所得稅

所得稅包括本期及遞延稅項。與於損益以外確認之項目有關之所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

本期及前期之流動稅項資產及負債，乃根據於報告期完結日已經頒佈或實質上已頒佈之稅率(及稅法)，並考慮本集團營運所在國家通行之詮釋及慣例，按預期可從稅務機關收回或向其支付之金額計量。

遞延稅項乃就財務報告而言，就於報告期完結日資產及負債之稅基與彼等之賬面值之所有暫時差額，按負債法作出撥備。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而予以確認，惟：

- 倘因在進行並非業務合併之交易時初步確認資產或負債而產生之遞延稅項負債，且在進行交易時概不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損者則除外；及
- 就與附屬公司及聯營公司之投資有關之應課稅暫時差額而言，惟倘可控制撥回暫時差額之時間，並預期該暫時差額可能不會在可見將來撥回者除外。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、承前之尚未動用稅項抵免及尚未動用之稅項虧損予以確認。遞延稅項資產有可能以應課稅溢利抵銷可扣減暫時差額，及可動用承前之尚未動用之稅項抵免及尚未動用之稅項虧損時，方會予以確認，惟：

- 倘因初步確認並非業務合併交易之資產或負債產生與可扣減暫時差額有關之遞延稅項資產，且在進行交易時不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損者則除外；及
- 就與於附屬公司及聯營公司之投資有關之可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅會在預期暫時差額將會在可見將來撥回，並出現將可用作抵銷暫時差額之應課稅溢利，方會予以確認。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期完結日均會進行檢討，並調低至預期將不會出現充足之應課稅溢利以動用遞延稅項資產之全部或部分。尚未確認之遞延稅項資產於各報告期完結日進行重估並將會在有可能出現充足之應課稅溢利以收回遞延稅項資產之全部或部分時，方會確認入賬。

遞延稅項資產與負債乃按預期在變現資產或償還負債之期間適用之稅率，根據於報告期完結日已實施或實質上已實施之稅率(及稅法)計算。

倘存在合法可行使權利以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，且遞延稅項與同一應課稅實體及同一課稅當局有關，則抵銷遞延稅項資產及遞延稅項負債。

### 政府補助

政府補助在合理確信可收取及一切附帶條件均可滿足的情況下按其公允價值予以確認。倘補助涉及一項支出，則在與其擬補償的相關成本相配比的期間內，系統地確認為收入。

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 研究及開發成本

所有研究成本於產生時自收益表中扣除。

開發新產品之項目所引致之開支僅在本集團可證明完成無形資產作使用或銷售用途之技術可行性、其完成之意向及使用或銷售該資產之能力、該資產日後如何產出經濟利益、完成項目可用之資源，以及可靠地計量開發期間支出之能力時方會將之撥充資本及作遞延處理。未能符合上述要求之開發產品開支會在產生時支銷。

#### 現金及現金等值

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值包括手頭現金及即期存款及短期而流動性極高之投資(該等投資可隨時轉換為已知數額之現金，而該等投資之價值波動風險不大，且擁有較短之屆滿期，一般為由購入起計三個月內)，並減去須即期償還之銀行透支，且構成本集團現金管理之一重要部分。

就編製財務狀況表而言，現金及現金等值包括並無限制用途之手頭現金及存於銀行之現金(包括定期存款及性質類似現金之資產)。

#### 外幣

該等財務報表均以港元呈列，而港元乃本公司之功能及呈報貨幣。本集團旗下各實體自行決定功能貨幣，而各實體財務報表中包含之項目以該功能貨幣計量。本集團實體公司記錄之外幣交易按交易日期現有之各自功能貨幣匯率初步入賬。以外幣為單位之貨幣資產及負債以報告期完結日適用之功能貨幣匯率換算。所有產生自結算或轉換貨幣項目之差額一律記入收益表。

以歷史成本按外幣計量的非貨幣項目按初步交易日的匯率進行換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目會使用計量公允價值當日的匯率換算。重新換算非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公允價值變動的收益或虧損一致的方法處理(即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益內確認的項目，其換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認)。

若干海外附屬公司及聯營公司之功能貨幣乃港元以外貨幣。於報告期完結日，該等實體之資產及負債以報告期完結日適用之匯率換算為本公司之呈報貨幣，其收益表則以全年加權平均匯率換算為港元，所造成之匯率差額於其他全面收益內確認並於匯兌波動儲備內累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關之其他全面收益成分，在收益表中予以確認。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 外幣(續)

在編製綜合現金流量表時，海外附屬公司之現金流量均按現金交易日期之匯率換算為港元。海外附屬公司在年內經常出現之現金流量均按年內加權平均匯率換算為港元。

### 收入確認

收入乃於本集團可取得經濟利益及能夠可靠地計算收入時確認，所根據之基準如下：

- (a) 貨品銷售乃於擁有權之重大風險及回報已轉讓給買方時入賬，惟本集團不得繼續參與一般與已售貨品擁有權相關之管理事務亦不得擁有已售貨品之實際控制權；
- (b) 利息收入乃按應計基準使用實際利息法計算，須採用能把金融工具預定期限下估計未來現金收入折算至金融資產賬面淨值之利率；
- (c) 租金收入乃按租約期間之時間比例基準計算；及
- (d) 股息收入於股東已確立可收取款項之權利時確認。

### 僱員福利

#### 以股份為基礎付款之交易

本公司實施購股權計劃，為對本集團業務成功作出貢獻之合資格參與者，提供激勵與獎勵。本集團僱員(包括董事)以股份為基礎付款之交易方式收取報酬，僱員提供服務作為收取股權工具的代價(「以股權付款交易」)。

於二零零二年十一月七日後因授出而與僱員進行以股權付款交易之成本，乃參照授予日期之公允價值而計量。公允價值由外聘估值師根據二項式期權定價模式確定(詳情參見財務報表附註29)。

以股權付款交易之成本，連同權益相應增加部分，在績效及／或服務條件獲得履行之期間內確認為僱員福利開支。在歸屬日期前，每個報告期完結日確認之以股權付款交易之累計開支，反映歸屬期已到期部分及本集團對最終將會歸屬之股權工具數目之最佳估計。在某一期間內在收益表內扣除或進賬，乃反映累計開支於期初與期終確認時之變動。

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 僱員福利(續)

##### 以股份為基礎付款之交易(續)

對於已授予但最終並未歸屬之獎勵，不會確認任何開支，但視乎市場或未歸屬條件而決定歸屬與否之股權結算交易則除外。對於該類股權結算交易而言，只要所有其他績效及／或服務條件已經達成，不論市場或未歸屬條件是否達成，均會被視為已歸屬。

倘若股權結算獎勵之條款有所變更，且獎勵原有之條款已達成，則所確認開支最少須達到猶如條款並無任何變更之水平。此外，倘若按變更日期之計量，任何變更導致以股份為基礎付款之交易之總公允價值有所增加，或為僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘若股權結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認之授予獎勵之開支，均應立刻確認。此包括於本集團或僱員之控制範圍內之非歸屬條件已達成之任何獎勵。然而，若新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵，均應被視為原獎勵的變更，一如前段所述。以股權結算交易之獎勵之所有註銷的處理方法相同。

計算每股盈利時，未行使購股權之攤薄效應，反映為額外股份攤薄。

##### 退休福利計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例，為有資格參加強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)之僱員設立定額供款強積金計劃。供款按照僱員基本薪金某個百分比支付，並於須根據強積金計劃之規則於須供款時自收益表中扣除。強積金計劃之資產由一個獨立基金管理，並與本集團之資產分開持有。根據強積金計劃之規則，向強積金計劃作出供款時，本集團僱主供款之部分將全數歸僱員所有，但僱主自願供款之部分則例外。若僱員在有權領取全數供款前離任，僱主自願供款部分將退回予本集團。

本集團於中國大陸營運之附屬公司所聘僱員均須參與由地方市政府管理之中央退休計劃。該等附屬公司須按其薪酬成本之若干百分比向中央退休計劃作出供款。有關供款將於根據中央退休計劃規定須到期支付時自收益表中扣除。

### 3. 主要會計判斷及估計

編製本集團之財務報表要求管理層作出反映於報告期完結日之收入、費用、資產及負債及其相關披露之已報告數額及或然負債之披露之判斷、估計及假設。然而，有關該等假設及估計之不明朗因素可能引致須於日後對受影響之資產或負債之賬面值作出重大調整之結果。

#### 判斷

於應用本集團會計政策之過程中，除涉及對財務報表內已確認金額構成最重大影響之該等估計之會計政策外，管理層已作出以下判斷：

#### 投資物業與業主自用物業之分類

本集團將釐定一項物業是否合資格成為一項投資物業，並已制定判斷標準。投資物業為持有物業，旨在賺取租金或資本增值或兩者皆是，因此本集團將考慮一項物業所產生的現金流量是否大部份獨立於本集團持有之其他資產。有些物業由兩部份組成，一部份為獲取租金收益或資本增值而持有，另一部份為作生產或供應貨品或服務或行政管理用途而持有。倘該等部份可分別出售(或以融資租賃分別出租)，本集團將該等部份分別入賬。倘該等部份不能分別出售，則只有在為用於生產或供應貨品或服務或行政管理用途而持有的部份不重大的情況下，該物業才是投資物業。判斷乃對物業逐項作出，以釐定附屬服務對有關物業是否極為重要，以致該項物業不能被視作投資物業。

#### 估計不明朗因素

下文詳述有關未來之主要假設及於報告期完結日估計不明朗因素之其他主要來源，而該等因素可能會導致對下一個財務年度之資產及負債賬面值作出重大調整之重大風險。

#### 存貨撥備

本集團管理層於每個報告期完結日審閱其存貨賬齡分析，並就任何已識別不再適用於生產之陳舊及滯銷存貨項目作出撥備。管理層主要以最新的發票價格及當前市場情況為基礎，估算相關製成品及在製品之可變現淨值。於二零一三年十二月三十一日，存貨賬面值為1,088,267,000港元(二零一二年：801,981,000港元)。更多詳情載於附註21。

### 3. 主要會計判斷及估計(續)

#### 估計不明朗因素(續)

##### 應收貿易賬款及票據及預付款項、按金及其他應收賬款減值

應收貿易賬款及票據及其他應收賬款減值以應收貿易賬款及其他應收賬款之可回收性評估為基礎作出。識別呆賬需要管理層作出判斷及估計。倘日後實際結果或預期與原估計有異，該等差異於該估計出現變動之期間將對應收賬款賬面值以及呆賬開支或呆賬撥回構成影響。於二零一三年十二月三十一日，應收貿易賬款及票據及預付款項、按金及其他應收賬款之賬面值分別為1,585,497,000港元(二零一二年：1,455,801,000港元)及132,288,000港元(二零一二年：151,557,000港元)。應收貿易賬款及票據之更多詳情載於附註22。

##### 在香港之一項租賃樓宇及一項投資物業之公允價值估計

如財務報表附註13及14所述，位於香港之一項租賃樓宇及位於中國大陸之一項投資物業已由獨立專業估值師於報告期完結日重新估值。有關估值乃根據若干假設進行，故當中仍有不明確因素且或會與實際結果有重大差異。於作出判斷時，本集團已考慮類似物業於活躍市場之當前市價，並運用主要根據各報告期完結日之市況作出之假設。在香港之一項租賃樓宇及一項投資物業於二零一三年十二月三十一日之賬面值分別為40,000,000港元(二零一二年：40,000,000港元)及53,992,000港元(二零一二年：51,961,000港元)。包括計量公允價值之主要假設及敏感度分析等詳情載列於財務報表附註14。

##### 商譽減值

本集團最少需每年釐定其商譽是否減值，這須估計獲分配商譽之現金產生單位之使用價值。在估計使用價值時，本集團須估計預期來自現金產生單位之未來現金流量及選擇一個適用貼現率，以計算該等現金流量之現值。於二零一三年十二月三十一日，商譽賬面值為6,135,000港元(二零一二年：22,751,000港元)。詳情見附註16。

##### 非金融資產減值(商譽除外)

本集團會於各報告期末評估全部非金融資產是否存在任何減值跡象。無限期的無形資產會於每年及呈減值跡象時進行減值測試。倘其他非金融資產的賬面值存有不可收回的跡象，則需對該資產進行減值測試。當資產或現金產生單位之賬面值超逾其可收回金額(其公允價值減銷售成本與其使用價值中之較高者)時，即出現減值。公允價值減銷售成本乃按類似資產以公平交易方式從具法律約束力之銷售交易中可獲得的數據、或可觀察市價減出售資產之增量成本計算。當計算使用價值時，管理層必須估計資產或現金產生單位之預期末來現金流，並選擇合適折現率以計算該等現金流之現值。



#### 4. 經營分類資料

為便於管理，本集團按產品及服務劃分業務單位，分為以下三個須予呈報經營分類：

- (a) 電器配件部門，從事電器產品(包括手機、手提電腦及其他電器產品)零部件生產；
- (b) 五金部件部門，為電子產品及電器提供金屬外殼及其他五金部件；及
- (c) 通訊設備部門及其他部門，包括提供塑膠機頂盒及買賣電器產品、本集團之管理服務業務及公司收入及支出項目。

管理層獨立監察本集團之其經營分類之業績，以作出有關資源分配及表現評估之決策。分類表現乃根據可報告分類溢利(其為經調整除稅前溢利之計量)予以評估。經調整除稅前溢利之計量與本集團之除稅前溢利一致，惟其他收入及收益淨額、商業減值，於聯營公司之投資減值、企業及其他未分配開支、財務費用及分佔聯營公司溢利及虧損不包含於該計量。

分類資產不包括於聯營公司之投資、商譽、遞延稅項資產、可收回稅項、有抵押存款以及現金及現金等值，因該等資產乃以組合形式管理。

分類負債不包括付息銀行及其他借款、應付稅項及遞延稅項負債，因該等負債乃以組合形式管理。

部門間銷售及轉讓乃參考向第三方銷售所採用之售價並按當時市價而進行。

4. 經營分類資料(續)

本集團

	電器配件		五金部件		通訊設備及其他		撤銷		綜合	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
分類收入：										
銷售予外間客戶	2,960,106	2,813,423	492,385	419,616	174,610	175,052	-	-	3,627,101	3,408,091
部門間銷售	20,514	21,759	20,924	36,555	-	-	(41,438)	(58,314)	-	-
總收入	2,980,620	2,835,182	513,309	456,171	174,610	175,052	(41,438)	(58,314)	3,627,101	3,408,091
折舊及攤銷前之分類業績	540,178	538,986	60,045	42,102	17,417	17,289	-	-	617,640	598,377
折舊	(135,515)	(119,035)	(12,968)	(12,697)	(4,442)	(4,273)	-	-	(152,925)	(136,005)
攤銷	(733)	(708)	(1,653)	(1,577)	(82)	(80)	-	-	(2,468)	(2,365)
分類業績	403,930	419,243	45,424	27,828	12,893	12,936	-	-	462,247	460,007
未分配收入									46,583	17,217
商譽減值									(16,616)	-
於聯營公司之投資減值									-	(5,951)
企業及其他未分配開支									(25,132)	(24,895)
財務費用									(51,869)	(48,991)
分佔聯營公司溢利及虧損									(94)	3,516
除稅前溢利									415,119	400,903
所得稅開支									(46,141)	(67,389)
本年度溢利									368,978	333,514
其他分類資料：										
於收益表確認之減值虧損／撥減*	(3,105)	(177)	(2,000)	(1,932)	(642)	(7,710)	-	-	(5,747)	(9,819)
於收益表撥回之減值虧損**	50	702	-	-	1,881	928	-	-	1,931	1,630
資本開支***	165,908	271,644	42,667	13,045	1,566	1,297	-	-	210,141	285,986
分類資產	3,678,361	3,290,755	574,357	437,242	113,118	94,655	-	-	4,365,836	3,822,652
未分配資產									291,031	381,316
總資產									4,656,867	4,203,968
分類負債	759,074	932,435	242,122	157,865	33,733	46,648	-	-	1,034,929	1,136,948
未分配負債									1,072,768	874,143
總負債									2,107,697	2,011,091

\* 包括應收貿易賬款減值、應收貿易賬款撤銷及存貨變現損失準備／(撥回)。

\*\* 包括應收貿易賬款減值撥回。

\*\*\* 資本開支包括添置物業、廠房及設備。

年內，本集團檢討其業務，並理順相關呈報分部之若干收入、開支、資產及負債分配。據此，若干比較賬目已重新分類，以符合本年度之呈列方式。

4. 經營分類資料(續)

地理資料

(a) 來自客戶之收入

本集團

	中國內地		東南亞國家		中東		其他		綜合	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
分類收入：										
銷售予外間客戶	<b>3,275,095</b>	3,069,857	<b>176,067</b>	106,312	<b>48,717</b>	67,322	<b>127,222</b>	164,600	<b>3,627,101</b>	3,408,091
(b) 非流動資產	<b>1,516,897</b>	1,370,314	-	-	-	-	<b>41,138</b>	40,471	<b>1,558,035</b>	1,410,785

上文之收入資料乃根據客戶所在地分類。

上文之非流動資產資料乃根據資產所在地得出，不包括於聯營公司之投資、商譽及遞延稅項資產。

有關主要客戶之資料

電器配件分部向一位客戶所作銷售約698,836,000港元之收入(二零一二年：679,364,000港元)佔本集團收入的19.27%(二零一二年：19.93%)，其中包括向該客戶的一組共同控制實體所作銷售。

## 5. 收入、其他收入及收益淨額

收入，即本集團之營業額，指扣除退貨及交易折扣款後售出貨品之發票淨值。集團內公司間所有主要交易已在綜合賬目時對銷。

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
收入		
銷售：		
電器配件	<b>2,960,106</b>	2,813,423
五金部件	<b>492,385</b>	419,616
通訊設備及其他	<b>174,610</b>	175,052
	<b>3,627,101</b>	3,408,091
其他收入及收益淨額		
銀行利息收入	<b>3,005</b>	2,360
並無支出之總租金收入	<b>5,433</b>	4,581
廢料銷售	<b>5,312</b>	4,568
政府補助*	<b>18,581</b>	3,463
匯兌差額淨額	<b>8,136</b>	(2,645)
其他	<b>6,116</b>	4,890
	<b>46,583</b>	17,217

\* 該等補助並無任何尚未履行的條件或或然事項。

## 6. 財務費用

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
須於五年內全數償還之銀行及其他貸款之利息開支	<b>31,022</b>	18,287
貼現票據之利息開支	<b>20,847</b>	30,704
	<b>51,869</b>	48,991

## 7. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
已售存貨之成本	<b>2,829,088</b>	2,677,444
折舊	<b>152,925</b>	136,005
預付土地租賃款項之攤銷	<b>815</b>	788
預付款項之攤銷	<b>1,653</b>	1,577
研究及開發成本**	<b>91,840</b>	85,049
商譽減值*(附註16)	<b>16,616</b>	-
根據租賃土地及樓宇之經營租約須支付之最低租金	<b>33,010</b>	21,510
僱員福利開支(不包括董事酬金－附註8)：		
薪金及工資	<b>684,976</b>	555,210
退休計劃供款	<b>27,420</b>	15,160
減：計入研究及開發成本之款項	<b>(19,505)</b>	(8,630)
	<b>692,891</b>	561,740
核數師酬金	<b>2,730</b>	2,570
於聯營公司之投資減值*(附註18)	-	5,951
應收貿易賬款減值*	<b>3,527</b>	3,077
應收貿易賬款減值撥回*	<b>(1,931)</b>	(1,630)
應收貿易賬款撇銷*	<b>2,582</b>	640
存貨變現損失準備／(撥回)	<b>(362)</b>	6,102
一項投資物業之公允價值變動	<b>(253)</b>	(1,054)
出售物業、廠房及設備項目而產生之虧損*	<b>899</b>	1,126

\* 商譽減值、於聯營公司之投資減值、應收貿易賬款減值及減值撥回、應收貿易賬款撇銷及出售物業、廠房及設備項目而產生之虧損乃計入綜合收益表之「其他經營開支淨額」項下。

\*\* 計入研究及發展成本乃為數達13,893,000港元(二零一二年：17,267,000港元)之廠房及設備項目，於綜合財務狀況表內物業、廠房及設備項下撥作資本，並按彼等之估計可使用年期計算折舊。

已售存貨之成本包括有關員工成本、租賃土地及樓宇之經營租賃租金、存貨變現損失準備／(撥回)、預付款項之攤銷及折舊合共757,061,000港元(二零一二年：624,541,000港元)，就每項此等類別開支已分別計入上文披露之總額內。

## 8. 董事酬金及五名薪酬最高之僱員

### 董事酬金

於本年度根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例第161條披露之董事酬金如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
袍金	4,088	3,960
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	1,940	1,940
退休計劃供款	189	183
	2,129	2,123
	6,217	6,083

### (a) 獨立非執行董事

以下為年內支付予獨立非執行董事之袍金：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
丁良輝先生	232	180
張華峰先生，太平紳士	188	150
楊孫西博士，金紫荊星章，銀紫荊星章，太平紳士	188	150
	608	480

除上述608,000港元之袍金(二零一二年：480,000港元)外，年內並無其他應付予獨立非執行董事之酬金(二零一二年：無)。

8. 董事酬金及五名薪酬最高之僱員(續)

董事酬金(續)

(b) 執行董事

	袍金 千港元	薪金、津貼及 實物福利 千港元	退休計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
二零一三年				
執行董事：				
王亞南先生	870	360	57	1,287
王亞華先生	630	360	33	1,023
王亞榆先生	630	360	33	1,023
王亞揚先生	630	360	33	1,023
蔡慧生先生	360	260	33	653
王明澈先生	360	240	–	600
	<b>3,480</b>	<b>1,940</b>	<b>189</b>	<b>5,609</b>

	袍金 千港元	薪金、津貼及 實物福利 千港元	退休計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
二零一二年				
執行董事：				
王亞南先生	870	360	55	1,285
王亞華先生	630	360	32	1,022
王亞榆先生	630	360	32	1,022
王亞揚先生	630	360	32	1,022
蔡慧生先生	360	260	32	652
王明澈先生	360	240	–	600
	<b>3,480</b>	<b>1,940</b>	<b>183</b>	<b>5,603</b>

年內並無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

### 8. 董事酬金及五名薪酬最高之僱員(續)

#### 五名薪酬最高之僱員

年內五名薪酬最高之僱員包括四名(二零一二年：四名)董事，其酬金詳情已載於上文。餘下一名(二零一二年：一名)薪酬最高之非董事僱員之酬金如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
薪金、津貼及實物福利	1,186	1,093
退休計劃供款	15	14
	<b>1,201</b>	1,107

上述薪酬最高之僱員(非董事)之薪酬介乎1,000,000港元至1,500,000港元(二零一二年：1,000,000港元至1,500,000港元)。

### 9. 所得稅

香港利得稅乃根據於年內在香港產生之估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零一二年：16.5%)計算。本集團在其他地方經營業務所產生之應課稅溢利所須繳納之稅項，乃按各國／司法權區之現行法例、詮釋及慣例，根據當地當時適用之稅率計算。

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
本集團：		
現時－香港		
年度稅項支出	2,564	25
過往年度撥備不足／(超額撥備)	(204)	29
	<b>2,360</b>	54
現時－其他地區		
年度稅項支出	72,039	66,396
過往年度超額撥備	(14,310)	(13,260)
	<b>57,729</b>	53,136
遞延(附註27)	(13,948)	14,199
年度稅項支出總額	<b>46,141</b>	67,389



## 9. 所得稅(續)

以下為按本公司及其大部分附屬公司經營所在國家／司法權區適用法定稅率計算適用之除稅前溢利之稅項開支與按實際稅率計算之稅項開支之對賬：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
除稅前溢利	<b>415,119</b>	400,903
按適用稅率計算之稅項	<b>98,307</b>	100,085
本集團享有之較低適用稅率	<b>(31,205)</b>	(33,956)
釐定應課稅溢利時無須繳稅之淨收入之估計稅項影響	<b>7,520</b>	1,468
聯營公司應佔溢利	<b>(132)</b>	(897)
就過往年度之現時稅項而作出之調整	<b>(14,007)</b>	(13,260)
本集團於中國之附屬公司之可分派溢利之預扣稅影響	<b>(14,342)</b>	13,949
按本集團之實際稅率計算之稅項開支	<b>46,141</b>	67,389

根據中國企業所得稅法(於二零零八年一月一日生效)，中國內地所有企業之企業所得稅率為25%。

福建省石獅市通達電器有限公司、通達(廈門)科技有限公司(「廈門科技」)及深圳通達電子有限公司被評為高新技術企業，並可按優惠稅率15%納稅。

聯營公司應佔稅項金額387,000港元(二零一二年：308,000港元)乃計入綜合收益表「分佔聯營公司之溢利及虧損」。

## 10. 本公司擁有人應佔溢利

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔綜合溢利中，包括166,153,000港元溢利(二零一二年：77,349,000港元)已計入本公司的財務報表(附註30(b))。該結餘包括來自附屬公司的股息收入184,600,000港元(二零一二年：92,000,000港元)及來自一間附屬公司的管理費2,400,000港元(二零一二年：2,400,000港元)。

11. 股息

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
本年度已派付股息：		
截至二零一二年十二月三十一日止財務年度之末期股息		
— 每股普通股1.2港仙(二零一二年：截至二零一一年十二月三十一日止財務年度之末期股息—每股普通股1港仙)	58,306	46,833
中期股息—每股普通股0.9港仙(二零一二年：0.8港仙)	43,730	38,106
	<b>102,036</b>	84,939
建議派發末期股息：		
末期股息—每股普通股1.6港仙(二零一二年：1.2港仙)	77,742	57,160

本年度建議派發每股普通股1.6港仙之末期股息(二零一二年：每股普通股1.2港仙)須待本公司股東於即將舉行的股東週年大會上批准後方可作實。

12. 本公司擁有人應佔每股盈利

每股基本盈利之數額乃根據本公司擁有人應佔年度溢利及年內已發行普通股(經調整以反映年內發行之新股)之加權平均數4,822,368,000股(二零一二年：4,711,510,000股)計算。

每股攤薄盈利之數額乃根據年內本公司擁有人應佔溢利計算。用於計算普通股的加權平均數乃指年內已發行之普通股數目(用於計算每股基本盈利)，以及假設年內所有具潛在攤薄效應的普通股獲行使或轉換為普通股之情況下按零代價發行。

每股基本及攤薄盈利乃根據下表進行計算：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
盈利：		
本公司擁有人應佔年內溢利	360,102	300,005
	千股	千股
股份數目：		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	4,822,368	4,711,510
潛在普通股的攤薄影響：		
購股權	70,507	5,533
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	4,892,875	4,717,043

13. 物業、廠房及設備

本集團

	在香港之 租賃樓宇 千港元	在中國大陸之 租賃樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	廠房及機械 千港元	傢俬、裝置及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總額 千港元
<b>二零一三年十二月三十一日</b>								
成本值或估值：								
於二零一三年一月一日	40,000	310,121	30,510	1,346,182	44,977	37,258	45,732	1,854,780
新增	-	2,914	5,742	134,624	9,084	2,911	54,866	210,141
出售	-	-	-	(1,547)	(316)	(595)	-	(2,458)
轉撥	-	31,271	15,698	5,817	516	-	(53,302)	-
匯兌調整	-	10,606	1,000	46,726	1,485	1,233	1,571	62,621
於二零一三年十二月三十一日	40,000	354,912	52,950	1,531,802	55,746	40,807	48,867	2,125,084
累計折舊：								
於二零一三年一月一日	-	89,234	17,156	476,630	20,496	21,536	-	625,052
年內撥備	850	11,958	6,007	124,724	5,785	3,601	-	152,925
出售	-	-	-	(458)	(297)	(535)	-	(1,290)
重估時撥回	(850)	-	-	-	-	-	-	(850)
匯兌調整	-	3,054	546	16,666	660	695	-	21,621
於二零一三年十二月三十一日	-	104,246	23,709	617,562	26,644	25,297	-	797,458
賬面淨值：								
於二零一三年十二月三十一日	40,000	250,666	29,241	914,240	29,102	15,510	48,867	1,327,626
本集團物業、廠房及設備之成本值或估值之分析如下：								
按成本值	-	354,912	52,950	1,531,802	55,746	40,807	48,867	2,085,084
按於二零一三年十二月三十一日之估值	40,000	-	-	-	-	-	-	40,000
於二零一三年十二月三十一日	40,000	354,912	52,950	1,531,802	55,746	40,807	48,867	2,125,084

13. 物業、廠房及設備(續)

本集團(續)

	在香港之 租賃樓宇 千港元	在中國大陸之 租賃樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	廠房及 機械 千港元	傢俬、裝置及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總額 千港元
<b>二零一二年十二月三十一日</b>								
成本值或估值：								
於二零一二年一月一日	37,200	288,931	28,342	1,119,894	38,287	32,695	22,887	1,568,236
新增	-	441	1,654	215,467	7,386	5,159	55,879	285,986
出售	-	-	-	(3,096)	(905)	(750)	-	(4,751)
轉撥	-	19,334	381	8,333	32	-	(28,080)	-
轉撥至預付款項(附註19)	-	-	-	-	-	-	(5,067)	(5,067)
重估盈餘	2,800	-	-	-	-	-	-	2,800
匯兌調整	-	1,415	133	5,584	177	154	113	7,576
於二零一二年十二月三十一日	40,000	310,121	30,510	1,346,182	44,977	37,258	45,732	1,854,780
累計折舊：								
於二零一二年一月一日	-	75,218	13,026	366,970	16,436	19,034	-	490,684
年內撥備	803	13,647	4,072	109,765	4,656	3,062	-	136,005
出售	-	-	-	(1,946)	(671)	(647)	-	(3,264)
重估時撥回	(803)	-	-	-	-	-	-	(803)
匯兌調整	-	369	58	1,841	75	87	-	2,430
於二零一二年十二月三十一日	-	89,234	17,156	476,630	20,496	21,536	-	625,052
賬面淨值：								
於二零一二年十二月三十一日	40,000	220,887	13,354	869,552	24,481	15,722	45,732	1,229,728
本集團物業、廠房及設備之成本值或估值之分析如下：								
按成本值	-	310,121	30,510	1,346,182	44,977	37,258	45,732	1,814,780
按於二零一二年十二月三十一日之估值	40,000	-	-	-	-	-	-	40,000
於二零一二年十二月三十一日	40,000	310,121	30,510	1,346,182	44,977	37,258	45,732	1,854,780

### 13. 物業、廠房及設備(續)

本集團位於香港之租賃樓宇於報告期末基於由一家獨立專業合資格估值師行資產評值顧問有限公司之估值進行重估，公開市值為40,000,000港元(二零一二年：40,000,000港元)。董事認為香港租賃樓宇之現有用途為價值最高及最佳之用途。

因進行上述估值而產生之重估盈餘850,000港元(二零一二年：3,603,000港元)已計入其他全面收益。本集團位於香港之樓宇公允價值計量詳情於下述附註14披露。

本集團位於香港之租賃樓宇(估值為40,000,000港元(二零一二年：40,000,000港元))均以長期租約持有。本集團位於中國大陸之租賃樓宇以中期租約持有。

倘若本集團位於香港之租賃樓宇均使用歷史成本法減累計折舊計算，其賬面值應為約11,135,000港元(二零一二年：11,394,000港元)。

於二零一三年十二月三十一日，本集團其中一座樓宇(賬面淨值40,000,000港元(二零一二年：40,000,000港元))已作抵押，作為本集團獲取之銀行貸款之保證(附註26)。

於二零一三年十二月三十一日，本集團尚未取得位於中國福建省廈門市及石獅市之若干樓宇之業權證書，該等樓宇之賬面淨值分別為6,917,000港元(二零一二年：6,730,000港元)及74,224,000港元(二零一二年：40,392,000港元)。本公司之董事確認，本集團從中國有關政府機關取得該等樓宇之有關業權證書並無法律障礙或其他問題。

### 14. 投資物業

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於一月一日之賬面值	51,961	50,976
轉撥至租賃土地之預付款項(附註15)	-	(318)
公允價值之變動	253	1,054
匯兌調整	1,778	249
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日之賬面值	53,992	51,961

本集團於上海之投資物業於二零一三年十二月三十一日基於由獨立專業合資格估值師行資產評值顧問有限公司之估值進行重估，價值為53,992,000港元(二零一二年：51,961,000港元)。董事認為上海投資物業之現有用途為價值最高及最佳之用途。

### 14. 投資物業(續)

位於上海之一項投資物業以經營租約租賃予由本公司一名董事控制之一間關連公司，詳情載於財務報表附註32(a)及34(a)(v)。

於二零一三年十二月三十一日，本集團並未就其位於上海的若干樓宇取得業權證書。本公司董事確認，本集團向中國有關當局取得上述樓宇的相關業權證書並無任何法律障礙或其他問題。

位於上海的投資物業之土地以中期租約持有。

#### 香港租賃樓宇及投資物業之估值過程

本集團之財務部門設有直接向資深管理人員報告之團隊，其負責審閱外部估值師就財務報告而進行之估值。本集團之資深管理人員每年會決定委聘哪一名外部估值師，負責為本集團的物業(包括香港租賃自用樓宇及按公允價值計量之上海投資物業)進行外部估值。甄選準則包括市場知識、聲譽、獨立性及是否達到專業水平。本集團估值團隊於每年為中期及年度財務申報作出估值時，與估值師就估值假設及估值結果進行兩次商討。

#### 公允價值等級

下表列明本集團位於香港之自用租賃樓宇(附註13)及位於上海的投資物業的公允價值計量等級：

	使用以下各項於二零一三年十二月三十一日進行的公允價值計量			合計 千港元
	於活躍 市場的報價 (第一級) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 千港元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 千港元	
經常性公允價值計量：				
香港自用租賃樓宇(附註(a))	-	-	40,000	40,000
上海之投資物業(附註(b))	-	-	53,992	53,992
	-	-	93,992	93,992

年內，第一級及第二級公允價值計量之間並無轉移且並無轉至或轉自第三級。

## 14. 投資物業(續)

## 公允價值等級(續)

以下為香港租賃樓宇及投資物業估值所用的估值方法及主要輸入數據之概要：

	估值方法	重大不可觀察輸入數據	範圍(加權平均數)
香港自用租賃樓宇	直接比較法	每平方米市場交易價格	13,909港元至 21,711港元 (18,403港元)
		樓宇質素折讓	0.3%至3.8% (1.7%)
投資物業	直接比較法	每平方米報價	5,070港元至 6,591港元 (5,831港元)
		折讓率	10%

附註：

- (a) 香港自用租賃樓宇之估值乃使用直接比較法釐定。此估值方法之最重大輸入數據乃鄰近可比較物業之最新交易價格(每平方米)及樓宇質素折讓。

公允價值計量與市場交易價格(每平方米)成正比，與樓宇質素折讓則成反比。

- (b) 上海投資物業之估值乃使用直接比較法釐定。由於並無公開鄰近可比較物業之近期交易資料，釐定該投資物業之公允價值時，乃使用鄰近及正在出售之可比較物業報價連同10%折讓率。此估值方法之最重大輸入數據乃每平方米報價及折讓率。

每平方米報價越高，則公允價值計量越高；折讓率越高，則公允價值計量越低。

## 15. 租賃土地之預付款項

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於一月一日之賬面值	34,511	34,811
轉撥自投資物業(附註14)	-	318
年內已確認之攤銷	(815)	(788)
匯兌調整	1,170	170
於十二月三十一日之賬面值	34,866	34,511
包括於預付款項、按金及其他應收賬款之流動部分	(815)	(788)
非流動部分	34,051	33,723

該租賃土地乃按照中期租約持有，位於中國大陸。

## 16. 商譽

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>成本</b>		
於年初及年末之結餘	31,809	31,809
<b>累計減值虧損</b>		
於年初之結餘	9,058	9,058
年內已確認之減值	16,616	-
	25,674	9,058
<b>賬面值</b>		
於十二月三十一日之結餘	6,135	22,751

### 商譽減值測試

透過業務合併收購之商譽已分配至過往年度所收購附屬公司之現金產生單位(「現金產生單位」)作減值測試。

該現金產生單位之可收回金額乃按使用價值計算基準釐定，該使用價值按高級管理層批准之5年(二零一二年：5年)現金流量預測計算。預測現金流量所使用之折現率為13%(二零一二年：13%)，預測五年期間往後的現金流量則使用5%(二零一二年：5%)的增長率推算。

上述現金流量預測之關鍵假設乃參照緊接預測期前取得之經營溢利、預期市場發展之增長及稅前折現率13%(二零一二年：13%)作出之預算經營溢利，該等溢利為除稅前溢利，反映與現金產生單位有關之特定風險。

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，董事認為該現金產生單位之經營表現未如理想，並根據該現金產生單位之可收回金額作出商譽減值16,616,000港元。



## 17. 於附屬公司之投資

	本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
非流動部份		
非上市投資，按成本值	79,379	79,379
給予附屬公司之借款	38,483	38,483
	<b>117,862</b>	117,862
流動部份		
應收附屬公司	1,269,179	1,088,736
	<b>1,387,041</b>	1,206,598
減值#	(2,178)	—
	<b>1,384,863</b>	1,206,598

# 已就應收一間附屬公司款項(賬面總值為2,178,000港元)確認減值，因為該附屬公司錄得淨負債1,409,000港元，及預期該附屬公司於可見未來不會產生未來現金流。

與附屬公司之結餘乃無抵押、免息且須於要求時償還。給予附屬公司之貸款(計入上述於附屬公司之投資)乃無抵押、免息且無固定還款期。本公司董事認為，該等貸款乃給予附屬公司之準股權貸款。

因將其他附屬公司之詳情列出將導致內容過於冗長，下表載列董事認為對本年度業績產生重要影響或構成本集團資產淨值主要部分之本公司的附屬公司。

## 17. 於附屬公司之投資(續)

該等主要附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立／登記 及經營地點	已發行普通股 面值／註冊資本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			二零一三年	二零一二年	
<b>直接持有</b>					
Tong Da Holdings (BVI) Limited <sup>3</sup>	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	普通股10,000美元	100	100	投資控股
<b>間接持有</b>					
通達集團(香港)有限公司	香港	普通股880,000港元	100	100	投資控股、採購原材料及 電器產品及五金產品貿易
愛美佳有限公司	香港	普通股4港元	100	100	投資控股
通達集團國際有限公司	香港	普通股2港元	100	100	物業持有及投資控股
福建省石獅市通達電器有限公司 <sup>1,3</sup>	中國／中國大陸	註冊資本 120,000,000港元	100	100	製造及銷售電器產品配件
福建省石獅通達電子有限公司 <sup>1,3</sup>	中國／中國大陸	註冊資本人民幣 (「人民幣」) 32,000,000元	100	100	製造及銷售電阻器及其他 電子產品
廈門通達光纜有限公司 <sup>1,3</sup>	中國／中國大陸	註冊資本 8,903,723美元	100	100	物業持有
通達五金(深圳)有限公司 <sup>1,3</sup>	中國／中國大陸	註冊資本 50,000,000港元	100	100	製造及銷售五金產品
通達(深圳)有限公司	香港	普通股10,000港元	100	100	投資控股
通達海外澳門離岸 商業服務有限公司 <sup>3</sup>	澳門	普通股 澳門幣100,000元	100	100	電器產品貿易
通達(廈門)有限公司	香港	普通股100,000港元	100	100	投資控股
通達企業(香港)有限公司	香港	普通股100,000港元	100	100	投資控股及採購機器

## 17. 於附屬公司之投資(續)

名稱	註冊成立／登記 及經營地點	已發行普通股 面值／註冊資本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			二零一三年	二零一二年	
<b>間接持有(續)</b>					
通達智能科技有限公司	香港	普通股300,000港元	100	100	投資控股
通達(廈門)電器有限公司 <sup>1,3</sup>	中國／中國大陸	註冊資本 10,000,000港元	100	100	製造及銷售電器產品配件
通達精密組件(深圳)有限公司 <sup>1,3</sup>	中國／中國大陸	註冊資本 10,000,000港元	100	100	製造及銷售五金產品
石獅市通達光電科技有限公司 <sup>1,3</sup>	中國／中國大陸	註冊資本 18,000,000港元	100	100	製造電器產品配件
石獅市通達通訊器材有限公司 <sup>1,3</sup>	中國／中國大陸	註冊資本 28,000,000港元	100	100	製造電器產品配件
通達光纖科技有限公司	香港	普通股100,000港元	100	100	投資控股
愛美佳(香港)有限公司	香港	普通股500,000港元	51	51	時尚生活消費品貿易
通達(廈門)科技有限公司 <sup>2,3</sup>	中國／中國大陸	註冊資本人民幣 53,776,300元	75	75	製造及銷售精密注塑及 印刷零部件
深圳通達電子有限公司 <sup>2,3</sup>	中國／中國大陸	註冊資本 45,000,000港元	75	75	製造及銷售精密注塑及 印刷零部件
通達(上海)有限公司 <sup>3</sup>	香港	普通股100,000港元	100	100	投資控股
通達(上海)電器裝飾件有限公司 <sup>1,3</sup>	中國／中國大陸	註冊資本 10,000,000港元	100	100	物業持有
通達光電有限公司 <sup>4</sup>	香港	普通股800,000港元	100	55	投資控股

## 17. 於附屬公司之投資(續)

名稱	註冊成立／登記 及經營地點	已發行普通股 面值／註冊資本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			二零一三年	二零一二年	
<b>間接持有(續)</b>					
通達(廈門)光電科技有限公司 <sup>1,3,4</sup>	中國／中國大陸	註冊資本 50,000,000港元	100	55	製造及銷售電器產品配件
通達宏泰科技(蘇州)有限公司 <sup>2,3</sup>	中國／中國大陸	註冊資本 80,000,000港元	100	100	製造及銷售電器產品配件
通達(廈門)通訊有限公司 <sup>2,3</sup>	中國／中國大陸	註冊資本人民幣 20,000,000元	60	60	製造電子及通訊器材
南安展達電路有限公司 <sup>1,3</sup>	中國／中國大陸	註冊資本人民幣 10,000,000元	60	-	製造及銷售電路板及塑膠 及五金產品
台灣通達通訊有限公司 <sup>3</sup>	台灣	註冊資本 24,000,000台幣	60	-	製造電子及通訊設備

附註：

1. 根據中國法律註冊為外商獨資企業
2. 根據中國法律註冊為外商投資企業
3. 該等附屬公司的法定財務報表並非由香港安永會計師事務所或安永會計師事務所全球網絡之其他成員公司審核。
4. 根據本集團於二零一三年五月二十九日與通達光電有限公司(「通達光電」)之非控股股東訂立之買賣協議，本集團以現金代價135百萬日圓(約9,704,000港元)，收購通達光電及其附屬公司之餘下45%股本權益。同時，非控股股東同意無償轉移及轉讓7,331,000港元之貸款予本集團。經計及上述淨代價，以及非控股股東於收購日期應佔通達光電當時之資產淨值5,006,000港元以及應佔匯兌儲備1,717,000港元，所產生差額淨值為916,000港元，已於收購完成時計入資本儲備。其後，通達光電及其附屬公司通達(廈門)光電科技有限公司已成為本集團全資附屬公司。

董事認為，以上本公司附屬公司列表乃對年度業績有主要影響，或構成本集團資產淨值之重大部分。董事認為，詳述其他附屬公司將過於繁瑣。

## 18. 於聯營公司之權益

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
應佔資產淨值	<b>15,356</b>	33,988
因收購而產生之商譽	<b>14,308</b>	14,308
	<b>29,664</b>	48,296
應收聯營公司款項	<b>28,754</b>	10,442
應付聯營公司款項	<b>(5,759)</b>	(5,845)
	<b>52,659</b>	52,893
減值撥備	<b>(12,012)</b>	(12,012)
	<b>40,647</b>	40,881

該等聯營公司之詳情如下：

名稱	註冊成立／登記 及營業地點	所持已發行 股份之詳情	本集團應佔間接擁有 權益之百分比		主要業務
			二零一三年	二零一二年	
名實通達(香港) 有限公司(「名實香港」)	香港	普通股10,000港元	<b>50</b>	50	投資控股
Meijitsu Tongda (Vietnam) Company Limited (「Meijitsu Vietnam」)*	越南	註冊資本 9,600,000,000越南盾 (「越南盾」)	<b>50</b>	50	製造及銷售自動辦公室 產品之標籤／圖章
通達名科技(深圳)有限公司 (「名科技」)*	中國／中國大陸	註冊資本人民幣 11,000,000元	<b>50</b>	50	製造及銷售絲印產品
通達扶桑(香港)有限公司 (「香港扶桑」)*(附註a)	香港	普通股7,625,630港元	<b>70</b>	70	投資控股
通達扶桑印務(上海)有限公司 (「上海扶桑」)*(附註a)	中國／中國大陸	註冊資本 1,300,000美元	<b>70</b>	70	製造及銷售絲印產品
東莞市康祥電子有限公司 (「康祥」)*	中國／中國大陸	註冊資本人民幣 13,500,000元	<b>34.9</b>	34.9	製造及銷售電器產品配件

18. 於聯營公司之權益(續)

名稱	註冊成立／登記 及營業地點	所持已發行 股份之詳情	本集團應佔間接擁有 權益之百分比		主要業務
			二零一三年	二零一二年	
Justone Holdings Limited (「Justone」)*(附註b)	英屬處女群島	普通股 33,333美元	28	28	投資控股
Justone Technologies Limited* (附註b)	香港	普通股 10,000港元	28	28	投資控股
Justone(北京)通訊技術 有限公司*(附註b)	中國／中國大陸	註冊資本 人民幣5,000,000元	28	28	提供軟件平臺以運行綜合 固定電話

\* 該等附屬公司的法定財務報表並非由香港安永會計師事務所或安永會計師事務所全球網絡之其他成員公司審核。

附註：

- 於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，董事認為香港扶桑及上海扶桑為本公司之聯營公司，因為本集團無權委任香港扶桑及上海扶桑之大部分董事，且並無單方或共同控制香港扶桑及上海扶桑。
- 由於Justone的經營表現欠佳，5,951,000港元之減值虧損已於截至二零一二年十二月三十一日止年度之綜合收益表中扣除。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，一間聯營公司宣派之19,700,000港元股息收入透過應收聯營公司款項結算(二零一二年：無)。

聯營公司之欠款屬無抵押、免息及無固定還款期。

本公司董事無意在聯營公司有充裕資金以為其提供足夠營運資金前，要求其繳清應收聯營公司款項。故此，該筆款項乃分類為長期應收賬款。

在此等財務報表中，上述所有聯營公司之賬目乃採用權益法入賬。

下表載列摘錄自本集團聯營公司個別非重要之合併財務資料：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
年度分佔聯營公司溢利／(虧損)	(94)	3,516
分佔聯營公司其他全面收益	1,162	151
分佔聯營公司全面收益總額	1,068	3,667
本集團於聯營公司投資之總賬面值	40,647	40,881

19. 預付款項

本集團

	預繳租金 千港元	預繳樓宇成本 千港元	總額 千港元
<b>二零一三年十二月三十一日</b>			
成本值：			
於二零一三年一月一日	2,316	72,300	74,616
匯兌調整	79	2,474	2,553
於二零一三年十二月三十一日	2,395	74,774	77,169
攤銷：			
於二零一三年一月一日	495	11,200	11,695
年內攤銷	52	1,601	1,653
匯兌調整	17	383	400
於二零一三年十二月三十一日	564	13,184	13,748
賬面淨值：			
於二零一三年十二月三十一日	1,831	61,590	63,421
<b>二零一二年十二月三十一日</b>			
成本值：			
於二零一二年一月一日	2,305	66,905	69,210
轉讓自在建工程(附註13)	-	5,067	5,067
匯兌調整	11	328	339
於二零一二年十二月三十一日	2,316	72,300	74,616
攤銷：			
於二零一二年一月一日	442	9,627	10,069
年內攤銷	51	1,526	1,577
匯兌調整	2	47	49
於二零一二年十二月三十一日	495	11,200	11,695
賬面淨值：			
於二零一二年十二月三十一日	1,821	61,100	62,921

### 19. 預付款項(續)

預繳租金乃指位於中國大陸之一幅土地(「土地」)之租金。本集團已獲授有關土地之50年土地使用權。該筆預繳樓宇成本乃指在土地上興建若干樓宇之建築成本。本集團已獲授於土地租用期內使用該等樓宇之權利。根據本集團中國法律顧問所發表之法律意見確認，土地之出租人有權租賃土地，故根據中國法律本集團與出租人訂立之租賃協議乃可合法地強制執行。

預繳租金乃以直線法按租賃期50年攤銷。預繳樓宇成本乃以直線法按土地餘下租賃期攤銷。

### 20. 長期按金

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
收購物業、廠房及設備之按金	48,886	32,452
於中國內地收購土地使用權之按金*	30,059	-
	<b>78,945</b>	32,452

\* 根據本集團與中國廈門市國土資產和房屋管理局訂立之土地使用權轉讓協議(日期為二零一三年九月九日)，本集團以代價29,184,000港元，獲得中國廈門一幅土地(「廈門土地」，總土地面積為47,971平方米)之土地使用權，為期50年。本集團會將該土地用作興建本集團於廈門之新生產基地。本集團已支付土地代價連同契約稅875,000港元，並於二零一三年十二月三十一日記錄為長期按金，其將於發出土地使用權證書後轉移至「預付土地租賃款項」。

### 21. 存貨

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
原料	402,075	313,022
在製品	258,555	176,691
製成品	427,637	312,268
	<b>1,088,267</b>	801,981

於二零一三年十二月三十一日，145,375,000港元(二零一二年：81,407,000港元)之模具被計入製成品。



## 22. 應收貿易賬款及票據

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
應收貿易賬款	<b>1,397,826</b>	1,342,021
減值撥備	<b>(32,884)</b>	(31,776)
	<b>1,364,942</b>	1,310,245
應收票據	<b>220,555</b>	145,556
	<b>1,585,497</b>	1,455,801

本集團之一般政策為容許三至六個月之信貸期。此外，若干已建立長期業務關係及還款記錄良好之客戶可享有更長之信貸期，以維持良好業務關係。本集團希望對拖欠應收賬款維持嚴格監控。管理層定期檢討逾期款項。基於前述理由及本集團應收貿易賬款涉及眾多不同顧客，故此並無高度集中之信貸風險。應收貿易賬款為不附息。

根據發票日期計算，於二零一三年十二月三十一日本集團之應收貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
三個月內	<b>1,358,407</b>	1,205,857
四至六個月內(包括首尾兩個月)	<b>210,488</b>	213,144
七至九個月內(包括首尾兩個月)	<b>10,085</b>	33,035
十至十二個月內(包括首尾兩個月)	<b>4,854</b>	2,611
超過一年	<b>34,547</b>	32,930
	<b>1,618,381</b>	1,487,577
減值撥備	<b>(32,884)</b>	(31,776)
	<b>1,585,497</b>	1,455,801

於二零一二年十二月三十一日，上述若干應收貿易賬款已由一家銀行代為收取，以換取現金。相關銀行貸款已被計為綜合財務狀況表內之「附息銀行及其他借款」(附註26)。於二零一三年十二月三十一日，讓售安排項下概無應收貿易賬款。

22. 應收貿易賬款及票據(續)

應收貿易賬款之減值撥備變動如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於一月一日	31,776	31,195
應收貿易賬款之減值(附註7)	3,527	3,077
應收貿易賬款之減值撥回(附註7)	(1,931)	(1,630)
應收貿易賬款之減值撇銷	(740)	(905)
匯兌調整	252	39
於十二月三十一日	32,884	31,776

上述應收貿易賬款之減值撥備乃賬面值為110,847,000港元(二零一二年：83,869,000港元)之個別減值應收貿易賬款之撥備。與客戶有關之個別減值應收貿易賬款已長時間逾期，預計僅有一部分應收款項可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸增級。

未被視作出現減值之應收貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
未逾期或減值	1,365,945	1,276,818
三個月內	128,396	96,483
四至六個月(包括首尾兩月)	8,885	23,734
七至九個月(包括首尾兩月)	1,725	3,968
十至十二個月(包括首尾兩月)	2,368	1,322
超過一年	215	1,383
	1,507,534	1,403,708

未逾期或減值之應收賬款乃與大量各種客戶有關，彼等目前並無不良信貸記錄。

已逾期但未減值之應收賬款乃與若干跟本集團建立良好還款記錄之獨立客戶有關。根據以往經驗，本公司董事認為，由於該等結餘之信貸質素並無重大變動，且可視作可予完全收回，故無須對該等結餘作減值準備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸增級。

23. 有抵押存款及現金及現金等值

	本集團		本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
現金及銀行結存	177,643	221,460	738	389
有抵押存款	62,793	92,439	-	-
	240,436	313,899	738	389
減：有抵押存款(附註26)	(62,793)	(92,439)	-	-
	177,643	221,460	738	389

於報告期完結日，本集團以人民幣定值之現金及銀行結存及有抵押存款為124,595,000港元(二零一二年：184,826,000港元)。雖然人民幣並不能自由轉換為其他貨幣，但根據中國內地之匯兌管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權進行匯兌業務之銀行兌換人民幣為其他貨幣。

銀行現金及有抵押存款乃根據每日銀行存款利率按浮息賺取利息。

銀行結存及有抵押存款存放於信譽良好兼近期並無欠款記錄的銀行。

24. 應付貿易賬款及票據

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
應付貿易賬款	715,337	720,318
應付票據	179,080	294,060
	894,417	1,014,378

### 24. 應付貿易賬款及票據(續)

應付貿易賬款為不付息且一般在60至90日內繳清。根據發票日期計算，於二零一三年十二月三十一日本集團之應付貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
三個月內	<b>642,229</b>	650,400
四至六個月內(包括首尾兩個月)	<b>224,202</b>	298,472
七至九個月內(包括首尾兩個月)	<b>12,540</b>	47,603
十至十二個月內(包括首尾兩個月)	<b>1,586</b>	1,922
超過一年	<b>13,860</b>	15,981
	<b>894,417</b>	1,014,378

### 25. 與附屬公司非控股股東及一間關連公司之結餘

應收一間由董事王亞揚先生控制的關連公司款項乃無抵押，免息且無固定償還期。本年度最高未償還款額為2,868,000港元(二零一二年：4,550,000港元)。

應付附屬公司一名非控股股東之款項54,000港元為無抵押、免息及並無固定還款期。

於二零一二年十二月三十一日，來自一間附屬公司之一位非控股股東之貸款7,331,000港元為無抵押、免息及預期不會於報告期結束後一年內償還。

26. 附息銀行及其他借款

本集團	實際利率(厘)	二零一三年 到期	千港元	實際利率(厘)	二零一二年 到期	千港元
<b>流動</b>						
其他貸款，無抵押	5.04厘至8厘 香港銀行同業	二零一四年	36,391	5.6厘至6厘 香港銀行同業	二零一三年	23,117
長期銀行貸款之即期部份，有抵押	拆息率加1.85厘 香港銀行同業	二零一四年	90,401	拆息率加1.15厘 香港銀行同業	二零一三年	139,900
長期銀行貸款之即期部份，無抵押	拆息率加1.5厘 香港銀行同業	二零一四年	88,769	拆息率加1.5厘 香港銀行同業	二零一三年	118,194
銀行貸款，無抵押	4.47厘至8.0厘/ 香港銀行同業 拆息率加2.0厘/ 香港銀行同業 拆息率加2.24厘/ 香港銀行同業 拆息率加2.5厘	二零一四年	376,200	5.6厘至7.87厘/ 香港銀行同業 拆息率加2.5厘/ 香港銀行同業 拆息率加2.75厘	二零一三年	172,911
已保理應收貿易賬款之銀行貸款， 無抵押(附註22)	-	-	-	5.88厘	二零一三年	110,189
			<b>591,761</b>			<b>564,311</b>
<b>非流動</b>						
銀行貸款，有抵押	香港銀行同業 拆息率加1.85厘	二零一五年 至 二零一六年	257,906	-	-	-
銀行貸款，無抵押	-	-	-	香港銀行同業 拆息率加1.5厘	二零一四年	88,769
			<b>257,906</b>			<b>88,769</b>
<b>總計</b>			<b>849,667</b>			<b>653,080</b>
<b>本公司</b>						
	實際利率(厘)	二零一三年 到期	千港元	實際利率(厘)	二零一二年 到期	千港元
<b>流動</b>						
長期銀行貸款之即期部份，有抵押	香港銀行同業 拆息率加1.85厘	二零一四年	90,401	香港銀行同業 拆息率加1.15厘	二零一三年	139,900
銀行貸款，無抵押	香港銀行同業 拆息率加1.5厘	二零一四年	88,769	香港銀行同業 拆息率加1.5厘	二零一三年	118,194
			<b>179,170</b>			<b>258,094</b>
<b>非流動</b>						
銀行貸款，有抵押	香港銀行同業 拆息率加1.85厘	二零一五年 至 二零一六年	257,906	-	-	-
銀行貸款，無抵押	-	-	-	香港銀行同業 拆息率加1.5厘	二零一四年	88,769
			<b>257,906</b>			<b>88,769</b>
<b>總計</b>			<b>437,076</b>			<b>346,863</b>

26. 附息銀行及其他借款(續)

	本集團		本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
分析為：				
須於下列期間償還之銀行及 其他借款：				
一年內	<b>591,761</b>	564,311	<b>179,170</b>	258,094
第二年內	<b>257,906</b>	88,769	<b>257,906</b>	88,769
	<b>849,667</b>	653,080	<b>437,076</b>	346,863
按以下貨幣進行分析：				
港元	<b>507,076</b>	386,863	<b>437,076</b>	346,863
人民幣	<b>324,654</b>	254,434	-	-
美元	<b>17,937</b>	11,783	-	-
	<b>849,667</b>	653,080	<b>437,076</b>	346,863

附註：

於報告期完結日，本集團之銀行融資乃以下列各項作抵押：

- (a) 抵押銀行存款約62,793,000港元(二零一二年：92,439,000港元)(附註23)；
- (b) 本公司及其若干附屬公司提供之公司擔保；及
- (c) 本集團將位於香港的賬面值約40,000,000港元(二零一二年：40,000,000港元)之租賃樓宇進行按揭。

27. 遞延稅項

本年度之遞延稅項負債及資產變動如下：

遞延稅項負債

本集團

	預扣稅項 千港元	重估物業 千港元	總計 千港元
於二零一二年一月一日	19,872	14,304	34,176
年內於收益表扣除(附註9)	13,949	250	14,199
年內於股權扣除之遞延稅項	-	594	594
匯兌調整	-	47	47
於二零一二年十二月三十一日及二零一三年一月一日	33,821	15,195	49,016
年內於收益表扣除/(計入)(附註9)	(14,011)	63	(13,948)
年內於股權扣除之遞延稅項	-	140	140
匯兌調整	-	346	346
於二零一三年十二月三十一日	19,810	15,744	35,554

遞延稅項資產

本集團

	有關折舊 超出額 之折舊抵免 千港元
於二零一二年一月一日、於二零一二年十二月三十一日、二零一三年一月一日 及二零一三年十二月三十一日	3,703

### 27. 遞延稅項(續)

#### 遞延稅項資產(續)

##### 本集團(續)

本集團及本公司於香港產生之估計稅項虧損分別有8,936,000港元(二零一二年：12,006,000港元)及8,323,000港元(二零一二年：8,323,000港元)，可用於無限期沖銷發生虧損公司之未來應課稅溢利。於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團有稅項虧損3,784,000港元(於中國內地產生)，該金額於截至二零一三年十二月三十一日止年度已用作抵銷應課稅溢利。

由於本公司及已錄得虧損一段時間之附屬公司已產生稅項虧損，並被認為較難獲得可運用稅項虧損沖銷之應課稅溢利，故此並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

根據中國企業所得稅法，於中國大陸成立之外資企業向外國投資者宣派之股息將徵收10%預扣稅。該規定於二零零八年一月一日起生效，並適用於二零零七年十二月三十一日後產生之盈利。倘中國內地與外國投資者所屬司法權區之間訂有稅務優惠協議，則可應用較低之預扣稅率。因此，本集團須就該等於中國大陸成立之附屬公司宣派自二零零八年一月一日起產生之盈利之股息繳納預扣稅。

然而，並無就本集團於中國大陸成立之若干附屬公司及聯營公司須繳納預扣稅之未匯出盈利之應付預扣稅確認遞延稅項。董事認為該等附屬公司及聯營公司不會於可預見未來分配該等盈利。尚未確認遞延稅項負債之中國內地附屬公司及共同控制企業投資相關之暫時差額於二零一三年十二月三十一日合共約為973,999,000港元(二零一二年：409,637,000港元)。

本公司向股東派付股息並無附帶任何所得稅影響。



28. 股本

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
法定股本：		
20,000,000,000股每股面值0.01港元之普通股	<b>200,000</b>	200,000
已發行及繳足股本：		
4,858,850,000股(二零一二年：4,763,300,000股) 每股面值0.01港元之普通股	<b>48,589</b>	47,633

本公司已發行股本曾於本年度及過往年度內出現下列變動：

	附註	已發行 普通股數目	已發行股本 千港元	股份溢價賬 千港元	總額 千港元
已發行：					
於二零一二年一月一日		4,678,300,000	46,783	636,109	682,892
因行使購股權而發行股份	(i)	85,000,000	850	23,855	24,705
於二零一二年十二月三十一日 及二零一三年一月一日		4,763,300,000	47,633	659,964	707,597
因行使購股權而發行股份	(ii)	95,550,000	956	33,192	34,148
於二零一三年十二月三十一日		4,858,850,000	48,589	693,156	741,745

附註：

- (i) 截至二零一二年十二月三十一日止年度，85,000,000份購股權所帶有的認購權已按每股0.2262港元之認購價行使，導致發行85,000,000股每股面值0.01港元之股份，總現金代價(未計開支)為19,227,000港元。5,478,000港元款項於購股權獲行使後由購股權儲備轉撥至股份溢價賬。
- (ii) 於截至二零一三年十二月三十一日止年度，95,550,000份購股權附帶之認購權按每股0.28港元行使，因而須發行95,550,000股每股面值0.01港元股份，總現金代價(扣除開支前)為26,754,000港元。於購股權獲行使時，7,394,000港元由購股權儲備轉撥至股份溢價賬。

### 28. 股本(續)

本公司於本年度及過往年度所發行之全部新普通股股份均與現有股份在各方面享有同等權利。

#### 購股權計劃

本公司購股權計劃及計劃項下發行購股權之詳情載於財務報表附註29。

### 29. 購股權計劃

本公司於二零零二年六月十日舉行股東週年大會，根據會上通過之普通決議案，本公司採納一項本公司購股權計劃(「舊計劃」)。舊計劃於二零零二年六月二十四日生效，除非以其他方式取消或修訂，否則將由當日起計維持有效十年。舊計劃於截至二零一二年十二月三十一日止年度屆滿，概不得再根據舊計劃授出購股權。

本公司於二零一三年六月二十五日舉行股東週年大會，根據會上通過之決議案，本公司採納一項本公司新購股權計劃(「新計劃」)。本公司設立新購股權計劃，藉此向為本集團業務成功作出貢獻之經選定合資格參與者提供獎勵或報酬。新計劃之經選定合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司之董事、僱員以及任何將會或曾經向本集團提供服務之高級職員或諮詢人。

根據新計劃及本公司任何其他購股權計劃項下所有已授出但未行使的購股權獲行使時可能發行之最高股份數目不可超逾本公司不時已發行相關類別股份之30%。倘根據新計劃或本公司任何其他購股權計劃授出的購股權將會導致此上限被超逾，則不能授出購股權。根據新計劃及本公司之任何其他購股權計劃，在截至授出日前任何12個月期間內向每位經選出合資格參與者授出之購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)獲行使時已發行及可能將予發行之最高股份數目，不可超逾本公司已發行股份之1%。

根據新計劃向本公司之董事、行政總裁或主要股東或向彼等各自之任何聯繫人士授出購股權均須經本公司之獨立非執行董事批准(不包括為本公司建議承授人之獨立非執行董事)。此外，倘向本公司之主要股東或任何獨立非執行董事或彼等各自之任何聯繫人士授出任何購股權，會導致在截至授出日期(包括當日)止12個月期間內向有關人士授出及將予授出之全部購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)獲行使時已發行及將予發行之股份：(i)總值超逾本公司在當日已發行股份之0.1%；及(ii)總值(根據本公司股份於每次授出日期在聯交所每日報價表所報之收市價計算)超逾5,000,000港元，則須獲得股東在股東大會上批准後，方可作實。

## 29. 購股權計劃(續)

購股權必須行使之期間將由本公司董事會全權酌情決定。此期間由股東透過普通決議案有條件採納新計劃當日起計不可超逾10年。在授出購股權時，本公司可規定購股權獲行使前最低限度須予持有之期間。授出購股權之建議在提出有關建議之日起計21日內可供接納，而因接納購股權所須支付之不可退還名義代價為1港元。

新計劃項下本公司股份之認購價可由董事會全權酌情決定，惟無論如何不會低於以下三者之最高者：(i)本公司股份在授出日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所報之收市價；(ii)本公司股份在緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報之平均收市價；及(iii)本公司股份在授出日期之面值。

於二零一三年十二月三十一日，概無根據新計劃授出購股權，而舊計劃項下尚有129,000,000份購股權未獲行使(二零一二年：224,550,000份)。

購股權並不賦予持有人收取股息或於股東大會上投票之權利。

年內於舊計劃項下尚未行使之購股權如下：

	二零一三年		二零一二年	
	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目 千股	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目 千股
於一月一日	0.3535	224,550	0.3186	309,550
本年度行使	0.28	(95,550)	0.2262	(85,000)
於十二月三十一日	0.4079	129,000	0.3535	224,550

年內行使購股權於行使日期之加權平均股份價格為每股0.580港元(二零一二年：0.284港元)。

29. 購股權計劃(續)

於報告期完結日，尚未行使之購股權之行使價及行使期載列如下：

二零一三年		
購股權數目 千股	行使價* 每股港元	行使期
10,000	0.4850	二零零七年三月十日至二零一七年三月九日
38,000	0.5860	二零零七年七月四日至二零一七年七月三日
81,000	0.3150	二零零八年二月十六日至二零一八年二月十五日
<b>129,000</b>		
二零一二年		
購股權數目 千股	行使價* 每股港元	行使期
10,000	0.4850	二零零七年三月十日至二零一七年三月九日
38,000	0.5860	二零零七年七月四日至二零一七年七月三日
81,000	0.3150	二零零八年二月十六日至二零一八年二月十五日
95,550	0.2800	二零一零年五月三十一日至二零一三年五月三十日
<b>224,550</b>		

\* 購股權之行使價於進行供股事項或發行紅利或本公司股本出現其他類似變動時可予以調整。

於報告期完結日及直至該等財務報表審批日期，本公司分別持有舊計劃項下129,000,000份尚未行使之購股權，約佔本公司於該等日期已發行股份之2.7%。根據本公司當前資本架構，悉數行使剩餘購股權將導致額外發行本公司129,000,000股普通股及增加股本1,290,000,000港元及股份溢價51,329,000港元(扣除發行開支前)。

### 30. 儲備

#### (a) 本集團

本集團之儲備款項及有關儲備於本年度及過往年度之變動載於財務報表之綜合權益變動表。

##### (i) 資本儲備

本集團之資本儲備主要來自(1)為籌備本公司股份上市而於二零零零年十二月七日完成集團重組前，本集團為收購若干附屬公司釐定之相關資產淨值之公允價值所超逾本公司為此所繳付之購買代價之款項；(2)截至二零一零年十二月三十一日止年度進一步收購廈門通達光纜有限公司所支付代價與所收購資產淨值之間之差額；(3)截至二零一零年十二月三十一日止年度部分出售通達光電有限公司所收取代價與所出售負債淨額之間之差額；及(4)截至二零一三年十二月三十一日止年度，就收購通達光電已支付之代價淨值與已收購資產淨值之間之差額。。

##### (ii) 法定儲備

根據澳門商法典，通達海外澳門離岸商業服務有限公司(「澳門通達」)(本公司之全資附屬公司，主要於澳門營運)每年須劃撥不少於其除稅後溢利之25%予法定儲備，直至儲備結存達致企業資本資金之50%。企業可就若干限制用途而動用法定儲備，包括抵銷因在若干指定情況下產生之累計虧損(如有)。由於儲備已達澳門通達一半之資本資金，故本年度未有進行劃撥(二零一二年：無)。

根據中國相關適用法規，於中國成立之附屬公司須於向股東分派溢利前轉撥若干比例除稅後溢利(如有)至法定儲備基金，該等基金為不可分派。轉撥金額須待該等附屬公司董事會批准後，方可作實。

30. 儲備(續)

(b) 本公司

	股份溢價賬	購股權儲備	繳入盈餘	資本贖回儲備	保留溢利	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一二年一月一日	636,109	22,045	79,179	287	63,733	801,353
本年度溢利	-	-	-	-	77,349	77,349
因行使購股權而發行股份 (附註28(i)及附註29)	23,855	(5,478)	-	-	-	18,377
二零一一年末期股息(附註11)	-	-	-	-	(46,833)	(46,833)
二零一二年中期股息(附註11)	-	-	-	-	(38,106)	(38,106)
於二零一二年十二月三十一日 及二零一三年一月一日	659,964	16,567	79,179	287	56,143	812,140
本年度溢利	-	-	-	-	166,153	166,153
因行使購股權而發行股份 (附註28(ii)及附註29)	33,192	(7,394)	-	-	-	25,798
二零一二年末期股息(附註11)	-	-	-	-	(58,306)	(58,306)
二零一三年中期股息(附註11)	-	-	-	-	(43,730)	(43,730)
於二零一三年十二月三十一日	693,156	9,173	79,179	287	120,260	902,055

附註：

- (i) 根據開曼群島公司法(二零零一年修訂本)，本公司可向股東分派股份溢價賬，惟於緊隨建議派發股息之日後，當債項按日常業務情況到期時，本公司將可清繳到期款項。
- (ii) 於二零一三年十二月三十一日，董事認為，本公司可分派予股東之儲備為892,595,000港元(二零一二年：795,286,000港元)，惟須受上文附註(i)所述之限制。
- (iii) 本公司之繳入盈餘乃來自為籌備本公司股份上市而於二零零零年十二月七日完成之本集團重組，即本公司當時收購附屬公司之合併資產淨值超逾本公司為交換該等合併資產淨值而發行之股本面值之數額。
- (iv) 購股權儲備包括已授出但尚未獲行使購股權之公允價值，進一步詮釋見財務報表附註2.4有關以股份為基礎付款之會計政策。當有關購股權獲行使時，有關款項將轉撥至股份溢價，或有關購股權屆滿或被註銷時，轉撥至保留溢利。

### 31. 或然負債

於二零一三年十二月三十一日，本公司就為若干附屬公司之銀行信貸提供公司擔保而擁有或然負債，於報告期完結日，已動用之銀行信貸金額約為124,670,000港元(二零一二年：81,331,000港元)。

除上文所披露者外，本集團或本公司於報告期完結日並無任何重大或然負債。

### 32. 經營租賃安排

#### (a) 作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租一項投資物業(財務報表附註14)。經協商後，租賃期限為一至三年(二零一二年：一至三年)。該等租約之條款亦一般要求租戶付出保證按金及定期根據當時之市況調整租金。

於二零一三年十二月三十一日，本集團根據與租戶訂立之不可撤銷經營租約可於以下年度收取之未來最低租金總額如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
一年內	4,221	6,005
兩年至五年內(包括首尾兩年)	4,956	7,463
	<b>9,177</b>	13,468

### 32. 經營租賃安排(續)

#### (b) 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租用若干土地使用權，經協商後，租賃期限為50年。此外，本集團根據經營租賃安排租用若干辦公室物業，為期超過5年。

於二零一三年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租約須於以下年度支付之未來最低租金總額如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
一年內	16,441	4,010
兩年至五年內(包括首尾兩年)	46,616	12,351
五年後	16,114	17,129
	<b>79,171</b>	33,490

### 33. 承擔

除上文附註32(b)載列之經營租賃承擔外，於報告期完結日，本集團計有下列已簽約但尚未撥備之資本承擔：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
就下列各項之已訂約承擔		
— 購買物業、廠房及設備	33,614	35,090
— 興建廠房	96,796	—
	<b>130,410</b>	35,090

於報告期完結日，本公司並無任何重大承擔(二零一二年：無)。



34. 關連人士交易

(a) 除該等財務報表其他部分所述之交易外，本集團於年內曾與關連人士進行以下重大交易：

	附註	本集團	
		二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
聯營公司：			
出售產品	(i)	<b>1,892</b>	1,571
購買原料及製成品	(ii)	<b>1,062</b>	1,872
技術顧問費用	(iii)	<b>600</b>	600
租金收入	(iv)	<b>2,125</b>	1,640
本公司一名董事控制之一間關連公司：			
租金收入	(v)	<b>3,308</b>	2,941
購買原料及製成品	(vi)	-	2,233

附註：

- (i) 向聯營公司進行出售之條款，與給予本集團非關連客戶者相若。
- (ii) 向聯營公司進行購買之條款，與給予本集團非關連供應商者相若。
- (iii) 每月50,000港元(二零一二年：50,000港元)之技術顧問費用乃本集團就提供技術支援向一間聯營公司收取。
- (iv) 來自一間聯營公司之租金收入產生自分租本集團位於中國深圳之廠房及員工宿舍之租金，該租金按成本收取。
- (v) 二零一三年一月一日至二零一三年五月三十一日期間，向本公司一名董事所控制之一間關連公司收取之租金收入為每月人民幣200,000元，由二零一三年六月一日增加至人民幣230,000元(二零一二年：人民幣200,000元)。
- (vi) 來自一間關連公司之購買乃基於本集團與該關連公司共同協定之基準進行。

上文第(v)點之關連人士交易亦構成上市規則第14A章界定之持續性關連交易。

### 34. 關連人士交易(續)

#### (b) 與關連人士之結餘

本集團與聯營公司、附屬公司之非控股股東及關連公司於報告期完結日之結餘詳情，分別於財務報表附註18及25披露。

#### (c) 本集團主要管理人員之薪酬

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
短期僱員福利	<b>6,714</b>	4,992
退休福利	<b>153</b>	134
	<hr/>	<hr/>
向主要管理人員支付薪酬之總額	<b>6,867</b>	5,126

上述薪酬並無包括董事酬金，有關詳情載於財務報表附註8。

### 35. 綜合現金流量表附註

#### 主要非現金交易

- (i) 截至二零一三年十二月三十一日止年度，一項收購物業、廠房及設備之按金32,452,000港元(二零一二年：20,096,000港元)用於添置物業、廠房及設備(附註20)。
- (ii) 誠如上文附註17及25所述，來自一名非控股股東之貸款已藉撥歸貸款至本集團結付，並無出現現金流量。
- (iii) 於截至二零一三年十二月三十一日止年度，聯營公司宣派股息收入19,700,000港元(二零一二：無)，該款項透過於二零一三年十二月三十一日應收聯營公司款項結付(附註18)。

36. 金融工具，按類別

於報告期完結日，各類別之金融工具之賬面值如下：

本集團

金融資產－貸款及應收款項

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
應收聯營公司款項(附註18)	28,754	10,442
應收貿易賬款及票據	1,585,497	1,455,801
預付款項、按金及其他應收款項內之金融資產	17,480	11,877
應收一間關連公司款項	1,749	2,528
抵押存款	62,793	92,439
現金及現金等值	177,643	221,460
	<b>1,873,916</b>	1,794,547

金融負債－按攤銷成本列賬之金融負債

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
應付聯營公司款項(附註18)	5,759	5,845
應付貿易賬款及票據	894,417	1,014,378
應計負債及其他應付款項內之金融負債	77,188	64,320
付息銀行及其他借款	849,667	653,080
應付一間附屬公司之一名非控股股東款項	54	54
來自一間附屬公司之一名非控股股東之貸款(附註17)	-	7,331
	<b>1,827,085</b>	1,745,008

### 36. 金融工具，按類別(續)

本公司

金融資產－貸款及應收款項

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
應收附屬公司款項	<b>1,269,179</b>	1,088,736
應收聯營公司款項(附註18)	<b>280</b>	-
預付款項、按金及其他應收款項內之金融資產	<b>23</b>	540
現金及現金等值	<b>738</b>	389
	<b>1,270,220</b>	1,089,665

金融負債－按攤銷成本列賬之金融負債

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
應計負債及其他應付款項內之金融負債	<b>362</b>	891
付息銀行借款	<b>437,076</b>	346,863
	<b>437,438</b>	347,754

37. 金融資產的轉讓

(i) 所有未終止確認的已轉讓金融資產

下表提供以部分已轉讓金融資產不符合終止確認方式轉讓的金融資產摘要及相關負債：

二零一三年

	應收 貿易賬款 附註(a) 千港元	應收票據 附註(b)及 附註(c) 千港元	總額 千港元
持續獲確認資產賬面值	-	52,170	52,170
相關負債賬面值	-	52,170	52,170

二零一二年

	應收 貿易賬款 附註(a) 千港元	應收票據 附註(b)及 附註(c) 千港元	總額 千港元
持續獲確認資產賬面值	110,190	37,544	147,734
相關負債賬面值	(110,190)	(37,544)	(147,734)

### 37. 金融資產的轉讓(續)

#### (i) 所有未終止確認的已轉讓金融資產(續)

附註：

##### (a) 應收貿易賬款代付

作為其正常業務的一部分，本集團與中國一間銀行訂立應收貿易賬款代付協議(「代付協議」)並向其轉讓若干應收貿易賬款。根據代付協議，倘應收貿易賬款逾期付款達30天，本集團或會被要求償還銀行的利息損失。轉讓後，本集團貿易應收賬款將面對違約風險。轉讓後，本集團對貿易應收款項使用並無任何權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押應收貿易賬款。於二零一二年十二月三十一日，根據代付協議轉讓而尚未結算的應收貿易賬款賬面原值因為約110,190,000港元。持續獲確認資產賬面值為約110,190,000港元。於二零一三年十二月三十一日，代付協議下概無應收貿易賬款。

##### (b) 應收票據貼現

於二零一三年十二月三十一日，本集團向若干中國金融機構貼現若干賬面值為36,390,000港元(二零一二年：23,116,000港元)的應收票據(「貼現票據」)以獲取現金。董事認為，本集團保留重大風險及回報，包括貼現票據的違約風險，故此，其持續確認貼現票據的所有賬面值及相應的銀行及其他貸款。貼現後，本集團對貼現票據使用並無任何權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押貼現票據。於二零一三年十二月三十一日，由於貼現票據所確認的銀行及其他貸款總賬面值為36,390,000港元(二零一二年：23,116,000港元)。

##### (c) 根據中華人民共和國票據法之票據背書

於二零一三年十二月三十一日，本集團向其若干供應商背書賬面值為15,780,000港元(二零一二年：14,428,000港元)已獲若干中國的當地銀行及若干金融機構接受的若干應收票據(「背書票據」)，以結清應付此等供應商的應付貿易賬款。董事認為，本集團保留重大風險及回報，包括背書票據的違約風險，故此，其持續確認背書票據的所有賬面值及相關的已結清應付貿易賬款。背書後，本集團對背書票據使用並無任何權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押背書票據。於二零一三年十二月三十一日，由供應商擁有追索權的背書票據結清的應付貿易賬款總賬面值為15,780,000港元(二零一二年：14,428,000港元)。

### 37. 金融資產的轉讓(續)

#### (ii) 所有終止確認的已轉讓金融資產

##### (a) 應收票據貼現

於二零一三年十二月三十一日，本集團向若干中國有信譽的銀行及一間金融機構貼現賬面值為258,055,000港元(二零一二年：364,679,000港元)的若干票據(「終止確認貼現票據」)。根據中華人民共和國票據法，倘票據違約，終止確認貼現票據的持有人對本集團有追索權(「持續參與」)。董事認為，本集團已轉讓被終止確認貼現票據有關的絕大部分風險及回報。故此，其終止確認終止確認貼現票據的所有賬面值。本集團就持續參與終止確認貼現票據及購回該等終止確認貼現票據的未貼現現金流量的最大虧損風險相等於其賬面值。董事認為，本集團持續參與終止確認貼現票據的公允值並不重大。所有終止確認貼現票據的有效期為三至六個月。

於年內，本集團於轉讓終止確認貼現票據日期並未確認任何收益或虧損。並無收益或虧損於年內或累計確認自持續參與。票據貼現於整年平均地作出。

##### (b) 根據中華人民共和國票據法之票據背書

於二零一三年十二月三十一日，本集團向其若干供應商背書賬面值為154,800,000港元(二零一二年：115,358,000港元)已獲若干中國有信譽的銀行接受的若干應收票據(「終止確認背書票據」)，以結清應付此等供應商的應付貿易賬款。終止確認背書票據於報告期末到期日為一至六個月。本集團於背書票據有持續參與(「背書」)。董事認為，本集團已轉讓被終止確認背書票據有關的絕大部分風險及回報。故此，其終止確認終止確認背書票據的所有賬面值及相關應付貿易賬款。本集團就持續參與終止確認背書票據及購回該等終止確認背書票據的未貼現現金流量的最大虧損風險相等於其賬面值。董事認為，持續參與終止確認背書票據的公允值並不重大。

於年內，本集團於轉讓終止確認背書票據日期並未確認任何收益或虧損。並無收益或虧損於年內或累計確認自持續參與。該等背書於整年平均地作出。

## 38. 財務風險管理之目標及政策

本集團之主要金融工具包括有附息銀行及其他借款、現金及短期存款。此等金融工具主要目的是為本集團營運籌集資金。本集團有各種其他金融資產及負債，例如應收貿易賬款及應收票據及應付貿易賬款及應付票據，兩者皆直接從營運中產生。

在回顧年內，本集團一直恪守不作金融工具買賣之政策。

本集團之金融工具之主要風險為利率風險、商品價格風險、匯兌風險、信貸風險及流動資金風險。對於該等風險，董事會審閱並同意風險管理政策，茲簡述如下。

### 利率風險

本集團之附息銀行及其他借款之利率於財務報表附註26內披露。

下表顯示在所有其他變量維持不變之情況下，本集團及本公司之除稅後溢利及權益(透過對浮動利率借款之影響)以及本集團及本公司之權益對港元利率合理可能變動之敏感度。

	百分點增加／ (減少)	本集團 除稅後 溢利及權益 增加／(減少) 千港元	本公司 除稅後 溢利及權益 增加／(減少) 千港元
<b>二零一三年</b>			
港元	0.5%	(3,462)	(1,825)
港元	(0.5%)	3,462	1,825
<b>二零一二年</b>			
港元	0.5%	(2,635)	(1,448)
港元	(0.5%)	2,635	1,448



### 38. 財務風險管理之目標及政策(續)

#### 商品價格風險

本集團用於生產產品之主要原材料包括塑料及鋁。本集團正面臨該等原材料價格波動之風險，價格波動受全球及地區之供求狀況影響。原材料之價格波動可能對本集團之財務表現產生不利影響。本集團過往並無訂立任何商品衍生工具以對沖潛在商品價格變動。

#### 匯兌風險

本集團經營之業務主要以港元、美元及人民幣作為交易貨幣。由於買賣所產生之匯兌風險可互相抵銷，故本集團承受之匯兌風險實屬輕微。本集團之政策為繼續以相同貨幣維持其買賣結餘。

由於港元與美元掛鈎，故本集團並無對沖與美元有關之匯兌風險。鑑於人民幣升值，本集團將維持港元借款水平相對高於人民幣借款水平，以減低由此可能出現之匯兌風險。

本集團之主要營運資產位於中國內地並以人民幣列值。由於本集團之溢利淨值以港元呈報，因此將會因人民幣升值而產生匯兌收益。

### 38. 財務風險管理之目標及政策(續)

#### 匯兌風險(續)

下表顯示所有其他變量維持不變之情況下，本集團之溢利淨額於報告期完結日對港元及人民幣匯率合理可能變動之敏感度。

	人民幣匯率 提高／(降低) 百分比	本集團 之溢利淨值 增加／(減少) 千港元
<b>二零一三年</b>		
倘港元兌人民幣貶值	5	32,646
倘港元兌人民幣升值	(5)	(32,646)
<b>二零一二年</b>		
倘港元兌人民幣貶值	5	53,465
倘港元兌人民幣升值	(5)	(53,465)

#### 信貸風險

本集團僅與知名度高且信貸紀錄良好之客戶進行交易。根據本集團之政策，客戶如欲獲授貿易信貸期，一律須接受信貸審核。此外，本集團就每項交易持續監察應收賬款結餘。每名客戶均設貿易限額，超出限額者必須由營運單位總經理批准。

因對方違約而產生之本集團其他金融資產之信貸風險(包括已抵押存款、受限制銀行結餘、現金及現金等值、應收聯營公司款項及其他應收款項)，其最大風險等於該等工具之賬面值。

## 38. 財務風險管理之目標及政策(續)

## 流動資金風險

本集團之目標旨在透過運用銀行貸款及其他銀行融資(如信託收據貸款)，維持資金連續性及靈活性間之平衡。

根據合約性未貼現付款，本集團於報告期完結日之金融負債到期日概要如下：

## 本集團

	按要求 千港元	三個月以下 千港元	二零一三年		總計 千港元
			三個月以上 十二個月 以下 千港元	一至五年 千港元	
應付聯營公司款項(附註18)	5,759	-	-	-	5,759
應付貿易款項及票據	-	894,417	-	-	894,417
應計負債及其他應付款項內之金融負債	77,188	-	-	-	77,188
付息銀行及其他借款	-	206,975	392,177	267,082	866,234
應付一間附屬公司之一名非控股 股東款項	54	-	-	-	54
	<b>83,001</b>	<b>1,101,392</b>	<b>392,177</b>	<b>267,082</b>	<b>1,843,652</b>

	按要求 千港元	三個月以下 千港元	二零一二年		總計 千港元
			三個月以上 十二個月 以下 千港元	一至五年 千港元	
應付聯營公司款項(附註18)	5,845	-	-	-	5,845
應付貿易款項及票據	-	1,014,378	-	-	1,014,378
應計負債及其他應付款項內之金融負債	64,320	-	-	-	64,320
付息銀行及其他借款	-	211,332	360,037	90,947	662,316
來自一間附屬公司之一名非控股 股東之貸款(附註17)	-	-	-	7,331	7,331
應付一間附屬公司之一名非控股 股東款項	54	-	-	-	54
	<b>70,219</b>	<b>1,225,710</b>	<b>360,037</b>	<b>98,278</b>	<b>1,754,244</b>

38. 財務風險管理之目標及政策(續)

流動資金風險(續)

根據合約性未貼現付款，本公司於報告期完結日之金融負債到期日概要如下：

本公司

	按要求 千港元	三個月以下 千港元	二零一三年		總計 千港元
			三個月以上 十二個月 以下 千港元	一至五年 千港元	
應計負債及其他應付款項內之 金融負債	362	-	-	-	362
付息銀行借款	-	29,756	151,499	267,082	448,337
就授予附屬公司之融資向銀行 作出之擔保	-	70,070	19,197	-	89,267
	<b>362</b>	<b>99,826</b>	<b>170,696</b>	<b>267,082</b>	<b>537,966</b>

	按要求 千港元	三個月以下 千港元	二零一二年		總計 千港元
			三個月以上 十二個月 以下 千港元	一至五年 千港元	
應計負債及其他應付款項內之 金融負債	891	-	-	-	891
付息銀行借款	-	69,661	190,452	90,947	351,060
就授予附屬公司之融資向銀行 作出之擔保	-	51,838	23,855	-	75,693
	<b>891</b>	<b>121,499</b>	<b>214,307</b>	<b>90,947</b>	<b>427,644</b>

38. 財務風險管理之目標及政策(續)

資本管理

本集團管理其資本，以確保本集團將可持續經營，並透過優化債務及權益結餘為權益持有人帶來最大回報。

本集團管理其資本架構及根據經濟條件之變動對其作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整向股東派付之股息、向股東回報資本或發行新股。

本集團採用負債比率(負債淨值除總權益)監管其資產。負債淨值包括付息銀行及其他借款及來自一間附屬公司之一名非控股股東貸款，減現金及現金等值、有抵押存款及受限制銀行結餘。於報告期完結日之負債比率如下：

本集團

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
付息銀行及其他借款	849,667	653,080
來自一間附屬公司之一位非控股股東之貸款	-	7,331
減：現金及現金等值	(177,643)	(221,460)
減：有抵押存款	(62,793)	(92,439)
負債淨值	609,231	346,512
總權益	2,549,170	2,192,877
負債比率	24%	16%

### 39. 報告期後事項

除該等財務報表另有披露外，本集團亦有下列報告期後事項：

- (i) 根據本集團與名實香港的其他股東訂立日期為二零一四年一月二十三日之買賣協議，本集團向其他股東收購名實香港(擁有四間附屬公司，即名科技、Meijitsu Vietnam、香港扶桑及上海扶桑)之餘下50%股權。向其他股東支付有關收購之代價包括支付現金約747,000港元及以代價1港元向其他股東出售Meijitsu Vietnam之100%股權。此外，同日其他股東同意於完成上述收購及出售事項後，將其他股東應收名實香港之股東貸款約13,433,000港元，由名實香港無償轉撥及撥歸至本集團。

完成上述交易後，名實香港及名科技、香港扶桑及上海扶桑成為本公司之全資附屬公司，而本集團則並無持有Meijitsu Vietnam任何權益。

由於交易需時，本集團仍在評估對本集團之財務影響。因此，未能呈列有關業務合併之若干披露。

- (ii) 於二零一四年二月二十日，本集團進一步動用金額為99,459,000港元之無抵押銀行貸款，其於二零一四年三月起至二零一七年八月止期間按混合息率計息(浮動息率一週英國銀行協會倫敦同業拆放利率加1.75%及固定息率2.65%)，並須於二零一六年二月起分四期每半年償還。

### 40. 財務報表之批准

本財務報表已於二零一四年三月十七日獲董事會批准及授權刊行。

以下為摘錄自本集團在過往五個財政年度經審核財務報表之業績及資產、負債及非控股股東權益概要。本概要並不構成經審核財務報表之一部分。

## 業績

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
收入	<b>3,627,101</b>	3,408,091	3,147,119	2,348,264	1,800,254
毛利	<b>798,013</b>	730,647	605,343	407,574	302,379
以下人士應佔本年度溢利：					
本公司擁有人	<b>360,102</b>	300,005	250,308	200,931	102,085
非控股股東權益	<b>8,876</b>	33,509	9,207	9,314	11,746

## 每股盈利

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
基本	<b>7.47港仙</b>	6.37港仙	5.36港仙	4.50港仙	2.52港仙
攤薄	<b>7.36港仙</b>	6.36港仙	5.30港仙	4.43港仙	2.51港仙

## 資產、負債及非控股股東權益

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
非流動資產	<b>1,608,520</b>	1,478,120	1,327,175	1,177,739	1,033,468
流動資產	<b>3,048,347</b>	2,725,848	2,411,457	1,838,782	1,326,000
資產總值	<b>4,656,867</b>	4,203,968	3,738,632	3,016,521	2,359,468
非流動負債	<b>(293,460)</b>	(145,116)	(278,418)	(197,147)	(115,119)
流動負債	<b>(1,814,237)</b>	(1,865,975)	(1,545,074)	(1,156,841)	(863,539)
負債總值	<b>(2,107,697)</b>	(2,011,091)	(1,823,492)	(1,353,988)	(978,658)
資產淨值	<b>2,549,170</b>	2,192,877	1,915,140	1,662,533	1,380,810
總資產減流動負債	<b>2,842,630</b>	2,337,993	2,193,558	1,859,680	1,495,929
本公司擁有人應佔權益	<b>(2,454,877)</b>	(2,102,106)	(1,858,247)	(1,615,996)	(1,333,523)
非控股股東權益	<b>(94,293)</b>	(90,771)	(56,893)	(46,537)	(47,287)