



# China Overseas Nuoxin International Holdings Limited 中國海外諾信國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：00464

年報

# 2021



# 目錄

	頁碼
1 公司資料	2
2 摘要	3
3 主席報告書	4
4 管理層討論及分析	5
5 董事會報告	9
6 董事及高級管理人員資料	19
7 環境、社會及管治報告	22
8 企業管治報告	38
9 獨立核數師報告	54
10 綜合損益及其他全面收益表	57
11 綜合財務狀況表	58
12 綜合權益變動表	59
13 綜合現金流量表	60
14 綜合財務報表附註	61
15 五年財務摘要	105

## 董事會

### 執行董事

高建波先生(主席)  
蔡冬艷女士(行政總裁)  
張慧君先生  
林佳慧女士  
林良勇先生

### 獨立非執行董事

林益文先生  
胡志剛先生(獲委任為董事：附註1)  
張加友先生(獲委任為董事：附註3)  
陳家賢先生(辭任董事：附註1)  
黃志偉先生(辭任董事：附註3)

### 公司秘書

蕭永仁先生(獲委任：附註2)  
王競強先生(辭任：附註2)

### 審核委員會

林益文先生(主席)  
胡志剛先生(獲委任為成員：附註1)  
張加友先生(獲委任為成員：附註3)  
陳家賢先生(辭任成員及主席：附註1)  
黃志偉先生(辭任成員：附註3)

### 提名委員會

胡志剛先生(主席)(獲委任為成員及主席：附註1)  
林益文先生  
張加友先生(獲委任為成員：附註3)  
陳家賢先生(辭任成員及主席：附註1)  
黃志偉先生(辭任成員：附註3)

### 薪酬委員會

胡志剛先生(主席)(獲委任為成員及主席：附註1)  
張慧君先生  
林益文先生  
張加友先生(獲委任為成員：附註3)  
陳家賢先生(辭任成員及主席：附註1)  
黃志偉先生(辭任成員：附註3)

附註1：自二零二零年四月二十四日起生效

附註2：自二零二零年五月二十七日起生效

附註3：自二零二零年十二月十九日起生效

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 主要營業地點

香港銅鑼灣  
怡和街28號  
恒生銅鑼灣大廈12樓B室  
電話：(852) 3757 5650  
傳真：(852) 3016 9882  
電郵：Info@co-nuoxin.com

### 股份過戶登記總處

Suntera (Cayman) Limited  
Suite 3204, Unit 2A, Block 3,  
Building D,  
P.O. Box 1586,  
Gardenia Court,  
Camana Bay, Grand Cayman,  
KY1-1100, Cayman Islands

### 股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712至1716號舖

### 核數師

中匯安達會計師事務所有限公司

### 法律顧問

鍾氏律師事務所與德恒律師事務所聯營

### 主要往來銀行

恒生銀行有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司  
大新銀行有限公司

### 公司網址

www.co-nuoxin.com

### 股份代號

00464

## 摘要

截至三月三十一日止年度	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>經營業績</b>		
收益	<b>365,837</b>	450,800
毛利	<b>31,387</b>	28,722
淨虧損	<b>(24,428)</b>	(40,071)
<b>每股數據</b>		
每股基本及攤薄虧損	<b>(5.48)</b>	(8.99)
每股資產淨值	<b>19.59</b>	21.94
<b>財務狀況</b>		
現金及銀行存款	<b>27,987</b>	31,060
資產總值	<b>292,788</b>	329,739
資產淨值	<b>87,307</b>	97,788
<b>財務比率</b>		
毛利率	<b>8.6%</b>	6.4%
淨虧損佔收益比率	<b>(6.7%)</b>	(8.9%)
股本回報率	<b>(28.0%)</b>	(41.0%)
淨資產負債比率	<b>4.0%</b>	20.6%

本人謹代表董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然呈報中國海外諾信國際控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年三月三十一日止年度的經審核綜合財務業績。

## 業務概覽

二零二零年是充滿挑戰的一年。自二零二零年一月以來，反復無常的COVID-19局勢、國際關係和全球經濟讓世界陷入了非常艱難的篇章。儘管如此，本集團仍堅定不移地與時俱進，在瞬息萬變的形勢下尋求機遇。在這個困難時期，我們一直在努力減少集團的損失，這要歸功於我們自豪地團結在一起的團隊和我們堅實的業務基礎。

雖然本集團於財政期間錄得淨虧損，但管理層一直密切監察情況，並已考慮採取必要的短期措施以維持工廠的正常營運及與我們的重要客戶維持業務關係。由於COVID-19疫苗已在全球範圍內採用，並且本集團成功提高了產品的售價，並減少低利潤產品的銷售，我們已經看到復甦的跡象，及利潤率已經得到改善。

截至二零二一年三月三十一日止年度，本集團收入為365,837,000港元，較上一財政年度減少18.8%。本公司權益持有人應佔虧損為24,428,000港元，較上一財政年度減少39.0%。

董事會不建議就截至二零二一年三月三十一日止年度宣派末期股息。

## 未來前景

由於COVID-19疫情爆發，各國政府採取各種限制及預防措施，導致我們的客戶及供應商面臨種種困難。為對應此情況，本集團將更謹慎應用現時可用資源、充份進行內部重組並加強成本控制政策，以使本集團適應不同情況並減低疫情對營運及財務的影響。

除美髮產品業務外，本集團一直發掘潛在投資機遇，以擴充及多樣化發展其業務及活動，從而創造新收入來源，長遠而言盡可能提升本公司及其股東回報。

## 致謝

本人謹藉此機會代表董事會對全體員工於過去一年的勤奮盡職致以衷心謝意。本人亦謹此感謝我們的股東對本集團的信任、遍佈全球的客戶對我們的產品及服務的信賴及認同，以及往來銀行和業務夥伴對我們始終如一的支持。

承董事會命

主席  
高建波

香港，二零二一年六月二十九日

# 管理層討論及分析

## 公司概况

本集團於一九八四年成立並於二零零五年於香港聯交所上市。本集團主要從事設計、製造和銷售電子美髮產品。本集團的總部位於香港，而製造基地則位於中國東莞。

本集團的產品主要按原設計製造(ODM)及原設備製造(OEM)銷售。其客戶主要為領先品牌擁有者及進口商，彼等其後將產品轉售予美容供應零售商及批發商、連鎖店、大型銷售商、倉儲會員店、目錄行銷商及雜貨店。

現今消費者除注重髮型造型外，亦日益重視美髮護理。消費者一直尋求能令頭髮更柔順、更亮麗及更健康的風筒，以及用後可讓頭髮保持平直、亮麗及柔順的直髮器。本集團能夠滿足該等消費者的需求，因為我們的大部分產品均配有負離子、陶瓷塗層、自熱調節器、便捷的冷風按鍵(以迅速冷卻頭髮及保持髮型)、擴散器及可移除式空氣過濾器(以防止過熱及故障)等特性。我們的產品輕巧，於使用時容易控制。

## 財務回顧

截至二零二一年三月三十一日止年度，本集團錄得營業額365,837,000港元(二零二零年：450,800,000港元)，較上一財政年度減少約18.8%。營業額減少主要由於海外客戶需求減少，尤其是美國、法國、中國及俄羅斯。然而，二零二零年卻見證了人類歷史上罕見的疫情大流行。幾乎世界各地都在接連受到COVID-19的影響，而這種流行病仍然來勢洶洶。由於不同的政治、經濟和社會環境，各國在抗擊疫情方面的表現不盡相同，直接抑制了全球市場對電動護髮用品的需求，從而影響了集團的銷售。

於本財政年度，本集團錄得毛利31,387,000港元(二零二零年：28,722,000港元)，毛利率約為8.6%(二零二零年：6.4%)。主要由於年內高端產品的銷售有所增加，帶動毛利率上升。

本集團於截至二零二一年及二零二零年三月三十一日止年度錄得持續虧損。本集團管理層得出結論，認為存在減值跡象，故對物業、廠房及設備以及使用權資產的可收回金額進行審查，並確定這些資產的可收回金額。根據評估結果，本集團管理層釐定該等資產的可收回金額低於其賬面價值。已確認物業、廠房及設備減值虧損2,658,000港元(二零二零年：物業、廠房及設備減值虧損5,632,000港元及使用權資產減值虧損2,708,000港元)。

基於上述因素，截至二零二一年三月三十一日止年度的除稅前虧損為24,328,000港元(二零二零年：40,079,000港元)，較上一財政年度減少39.3%。截至二零二一年三月三十一日止年度，分銷成本及行政開支佔收益的百分比分別約為2.1%和12.2%，而在去年同期為1.5%和12.8%。於金額方面，行政開支為44,568,000港元，較上一財政年度減少22.7%。該減少乃由於員工薪金及法律及專業費用減少所致。此外，本集團在保就業計劃(一項抗疫基金)下獲得1,536,000港元政府補助。

年內虧損為24,428,000港元，較上一財政年度虧損40,071,000港元下降39.0%。

年內每股基本虧損為5.48港仙，較上一財政年度虧損8.99港仙下降39.0%。

截至二零二一年三月三十一日止年度，概無宣派及派付股息(二零二零年：無)。

### 業務回顧

#### 市場回顧

於二零二零年上半年，COVID-19的爆發及其在全球範圍內的升級對全球的經濟和商業運營造成了前所未有的破壞。本集團不可避免地感受到COVID-19爆發及在持續的美中貿易摩擦中導致北美洲及中國大陸經濟大幅疲軟的嚴重影響。本集團業務逐漸於下半年回暖，但包括本集團在內的國內眾多中小企業的復甦滯後於整體經濟的復甦速度。因此，按年度計算，本集團錄得的收益較去年大幅減少18.8%。

儘管亞洲市場的營業額貢獻從上一財政年度的39.2%略微增加至本財政年度的40.9%，本期來自中國大陸的營業額貢獻由上一個財政年度的8.8%下降至4.9%。儘管如此，由於年內在市場推出了一些新型號，來自日本市場的收益貢獻於本財政年度增加至19.0%，而上一個財政年度為15.5%。

本集團大部分客戶均為國際知名品牌。於本財政年度和上一財政年度，我們的五個主要客戶分別佔本集團的總營業額約80.5%和87.1%。

#### 經營回顧

所有中國製造商的經營環境仍然非常艱難。於本財政年度，本集團面臨與中國內地其他製造商在業務經營上類似的多項挑戰，例如原材料因中國政府繼續推進經濟和環境發展改革以及嚴格執行環保法規下而上升。這導致進口和國產廢紙供應趨緊，引致年內原紙平均價格居高不下。

儘管日益激烈的競爭和原材料成本的上漲，本集團堅持嚴格控制材料採購成本，審慎投資於機械和人力，嚴格把關產品質量，藉此提高產能和效率以及緩解生產線工人緊缺之壓力，從而消除浪費並最終降低成本。因此，可變成本在年內已大幅下降。

一如既往，本集團加倍努力提升優質產品的競爭力，同時加強研發能力，以提升市場佔有率，與客戶達至長期合作關係。

## 管理層討論及分析

### 流動資金及財務資源

於二零二一年三月三十一日，本集團的現金及銀行存款約為27,987,000港元(二零二零年：31,060,000港元)。現金及銀行存款減少主要由於償還銀行借貸。本集團於二零二一年三月三十一日的流動資產淨額約為1,741,000港元(二零二零年：20,293,000港元)。本集團於二零二一年三月三十一日的流動比率為1.0(二零二零年：1.1)。

於二零二一年三月三十一日，本集團的銀行信貸合共為83,400,000港元(二零二零年：93,400,000港元)，其中31,461,000港元(二零二零年：51,211,000港元)已獲動用。該等借貸包括貿易融資信貸31,461,000港元(二零二零年：51,211,000港元)。於一年內到期的借貸為31,461,000港元(二零二零年：51,211,000港元)。銀行借貸按介乎香港銀行同業拆息／倫敦銀行同業拆息加1.8厘至2.0厘(二零二零年：1.8厘至2.0厘)的利率或最優惠利率減1厘(二零二零年：1厘)計息。

於二零二一年三月三十一日，本集團的淨資本負債比率約為4.0%(二零二零年：20.6%)。淨資本負債比率乃按於二零二一年三月三十一日的借貸淨額(包括銀行借貸，經扣除現金及現金等價物)除以本公司擁有人應佔權益總額計算得出。

本集團已就其庫務政策採取審慎的財務及盈餘資金管理措施，並於截至二零二一年三月三十一日止年度內一直維持穩健的流動資金狀況。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，以確保有充足財務資源以滿足其資金需要並及時履行所承擔責任。

### 資產抵押

於二零二一年三月三十一日，本集團並無任何資產抵押(二零二零年：無)。

### 外匯風險

本集團的綜合財務報表以港元呈列。本集團主要以港元、美元及人民幣進行業務交易。由於港元仍與美元掛鈎，故於此方面並無重大匯兌風險。為管理人民幣波動，本集團能夠以中國內地產生的收益持續管理人民幣收款及人民幣付款。本集團所有銀行貸款信貸均以港元計值並按浮動利率計息。

### 合約及資本承擔

於二零二一年三月三十一日，本集團的資本承擔為823,000港元(二零二零年：1,065,000港元)。

### 或然負債

於二零二一年三月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零二零年：無)。

### 僱傭及薪酬政策

於二零二一年三月三十一日，本集團總僱員 1,223 名(二零二零年：1,513 名)，其中包括香港的 28 名僱員(二零二零年：27 名)。截至二零二一年三月三十一日止年度，僱員成本(包括董事酬金)共計 106,334,000 港元(二零二零年：137,294,000 港元)。本集團的薪酬政策建基於公平原則，以獎勵為基礎(如適用)、以表現為主且向僱員提供具市場競爭力的薪酬組合。薪酬組合一般定期檢討。除薪金外，本集團提供的其他員工福利包括購股權計劃、與表現掛鈎的花紅、強積金供款及醫療保險。

### 股息

董事不建議宣派截至二零二一年三月三十一日止年度之末期股息。

### 所持重大投資

除於附屬公司之投資外，於截至二零二一年三月三十一日止年度，本集團並無於任何其他公司的股本權益中持有任何重大投資。

### 前景

經參考現有主要美髮用品業務，本集團預計該業務將面臨若干重大挑戰，如 COVID-19 疫情導致需求低迷、客戶要求降低售價的壓力、中國內地技能嫺熟勞工短缺、消費類電子產品的產品生命週期縮短以及資本市場震盪及匯率波動等挑戰。同時，未來銷售訂單相對更加難以預測，為資源分配規劃帶來困難。

展望未來，預期 COVID-19 疫情及中美貿易戰將繼續對所有行業構成挑戰。儘管集團面對不可預測的挑戰及不明朗因素，惟我們對中長期業務發展依然保持樂觀。在市場需求方面，隨著全球 COVID-19 疫苗接種率持續上升，多個國家正放寬商業及社交活動的限制，期望這將導致經濟復甦及恢復對我們產品的更高需求。同時，本集團會監察業務營運、控制及減少不必要開支從而節省成本。

本集團將繼續發掘機遇，以擴展及多元化其業務及活動，從而創造新的收入來源及在長期最大化本公司及其股東的回報。

## 董事會報告

本公司董事會謹此提呈本集團截至二零二一年三月三十一日止年度的年報及經審核綜合財務報表(「財務報表」)。

### 主要業務

本公司的主要業務為投資控股。附屬公司的主要業務詳情及其他資料載於財務報表附註37。年內，本集團的主要業務性質並無重大變動。

有關截至二零二一年三月三十一日止年度本集團業務及財務表現之討論載於本年報「管理層討論及分析」一節。

本集團於年內按區域分類的表現分析載於財務報表附註8。

### 購買、出售或贖回本公司的上市股份

本公司或其任何附屬公司概無於截至二零二一年三月三十一日止年度購買、贖回或出售任何本公司的上市證券。

### 關連交易

於年內，本公司有來自其關聯方的若干貸款(「貸款」)，即中雲資本有限公司(「中雲資本」)及林偉明先生(「林先生」)。貸款為無抵押、免息及須於提取日期起計一年內償還，惟本集團截至二零一七年十一月至二零二一年三月止期間透過各種分期而用作一般營運資金。有關貸款的詳情載於財務報表附註25。

由於中雲資本為本公司之控股股東以及林先生各自為本公司若干附屬公司之董事，故中雲資本及林先生各自為本公司的關連人士及各項貸款構成上市規則第14A章項下之關連交易。然而，鑒於本公司按一般商業條款或更佳條款應收來自其關連人士的貸款為財務資助，且貸款並未由本公司任何資產作抵押，貸款根據上市規則第14A.90條全面獲豁免申報、年度審閱、公告及經批准獨立股東的規定。

除上文所披露者外，本公司截至二零二一年三月三十一日止年度並無訂立任何構成上市規則所界定的非豁免關連交易的交易。

### 業績及分派

本集團截至二零二一年三月三十一日止年度的業績載於本年報第57頁的綜合損益及其他全面收益表。

董事已議決不宣派截至二零二一年三月三十一日止年度之末期股息。

### 物業、廠房及設備

本集團於年內的物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註16。

## 股本及購股權

本公司於年內之已發行股本及購股權的變動詳情載於財務報表附註29及31。

## 儲備

有關年內本集團儲備變動之詳情載於本年報第59頁。

## 董事

年內及截至本報告日期任職的本公司董事(「董事」)如下：

### 執行董事

高建波先生(主席)  
蔡冬艷女士(行政總裁)  
張慧君先生  
林佳慧女士  
林良勇先生

### 獨立非執行董事

林益文先生  
胡志剛先生(獲委任為董事：附註1)  
張加友先生(獲委任為董事：附註2)  
陳家賢先生(辭任董事：附註1)  
黃志偉先生(辭任董事：附註2)

附註1：自二零二零年四月二十四日起生效

附註2：自二零二零年十二月十九日起生效

根據細則第86(3)條，董事有權不時及於任何時間委任任何人士為董事，以填補董事會空缺或增加現有董事會成員。董事會就此委任之任何董事之任期僅至本公司下屆股東週年大會(「股東週年大會」)為止，並符合資格參選連任。因此，根據細則第86(3)條，張加友先生將於股東週年大會上退任，並符合資格參選連任。

根據細則第87條，當時至少三分之一董事須於每屆股東週年大會上輪值退任，但各董事須至少每三年輪值退任一次。退任董事將符合資格參選連任。其進一步規定，在釐定輪值告退的特定董事或董事數目時，不計及根據細則第86(3)條獲委任之任何董事。因此，高建波先生、林佳慧女士及林良勇先生須於股東週年大會上輪值退任及符合資格並願意參選連任。

# 董事會報告

## 董事及高級管理人員資料

本集團現有董事及高級管理人員的履歷詳情載於本年報第19頁至第21頁。

## 董事服務合約

擬於應屆股東週年大會上重選的董事概無與本公司簽訂本公司不可於一年內毋須支付賠償(法定賠償除外)而解除的服務合約。

## 董事權益及控股股東於重大合約中的權益

除上文所披露者外，概無董事或本公司控股股東於本公司、其控股公司或其任何附屬公司於年內訂立對本集團業務而言屬重大的任何合約中，直接或間接擁有重大權益。

## 董事及行政人員之彌償保證

本公司續保一份保單，乃關於彌償董事及高級管理層因根據與本公司訂立之相關服務協議或委任書項下之委聘履行彼等之職責而產生之任何損失、索償、損害賠償、債務及開支(包括但不限於針對彼等提出之任何訴訟)。現有保單已予更新並將定期檢討及基於董事利益按香港公司條例第470條的規定，於董事編製之董事會報告根據香港公司條例第391(1)(a)條獲批准時生效。

## 管理合約

年內並無訂立或存在有關本公司整體或任何重要部分業務的管理及行政事宜的合約。

## 董事及最高行政人員於本公司股份的權益及淡倉

於二零二一年三月三十一日，董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份或債券中，並無擁有按照本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊所記錄的權益及淡倉；或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的任何權益及淡倉。

## 主要股東於本公司股份的權益及淡倉

於二零二一年三月三十一日，除董事及本公司最高行政人員外，於本公司股份及相關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及香港聯交所披露的權益及淡倉的人士如下：

### 於本公司股份的好倉

主要股東名稱／姓名	身份及權益性質	所持股份數目	佔已發行股份 概約百分比
中雲資本有限公司(附註1)	實益擁有人	253,132,500	56.80%
中國投資國際有限公司(附註1)	受控制法團權益	253,132,500	56.80%
Asia Glory Management Group Limited (附註1)	受控制法團權益	253,132,500	56.80%
Luckever Holdings Limited (附註1)	受控制法團權益	253,132,500	56.80%
李月蘭(附註1)	受控制法團權益	253,132,500	56.80%
劉學忠(附註1)	受控制法團權益	253,132,500	56.80%
天津仙童投資管理有限責任公司	實益擁有人	50,575,000	11.35%
天津禕童源資產管理有限公司	實益擁有人	44,500,000	9.99%
Donghai International Financial Holdings Company Limited (附註2)	於股份抵押權益	227,332,500	51.01%
東海證券股份有限公司(附註2)	於股份抵押權益	227,332,500	51.01%

附註：

- (1) 中雲資本有限公司由中國投資國際有限公司擁有100%權益，中國投資國際有限公司由Asia Glory Management Group Limited擁有100%權益，而Asia Glory Management Group Limited則由Luckever Holdings Limited擁有100%權益。Luckever Holdings Limited分別由劉學忠先生及李月蘭女士(劉學忠先生之配偶)各自擁有60.87%及39.13%權益。根據證券及期貨條例，中國投資國際有限公司、Asia Glory Management Group Limited、Luckever Holdings Limited、劉學忠先生及李月蘭女士各自被視作於中雲資本有限公司所持有的253,132,500股股份中擁有權益。
- (2) 東海證券股份有限公司為擁有Donghai International Financial Holdings Company Limited 100%權益的直接控股公司。根據證券及期貨條例，東海證券股份有限公司被視作於Donghai International Financial Holdings Company Limited所持有的227,332,500股股份中擁有權益。

## 董事會報告

除上文所披露者外，於二零二一年三月三十一日，概無人士（不包括董事及本公司最高行政人員）於本公司股份及相關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊的權益或淡倉或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及香港聯交所披露之權益或淡倉。

### 購股權計劃

根據一項於二零一五年八月六日通過之決議案，本公司採納一項新購股權計劃（「購股權計劃」），並將於十(10)年期間內維持有效。

以下為購股權計劃的主要條款概要：

#### (a) 目的

購股權計劃旨在令本公司可向合資格參與者授出購股權，以作為彼等為本集團發展作出貢獻之鼓勵或獎賞，令本集團可更靈活向合資格參與者提供獎勵、酬金、補償及／或福利。

#### (b) 可參與人士

董事會全權酌情認為對本公司的成長及發展作出貢獻或將作出貢獻的下列類別人士被界定為合資格人士：

- (i) 本公司及／或本公司任何附屬公司的任何全職或兼職員工；
- (ii) 本公司及／或本公司任何附屬公司之任何董事（包括執行、非執行及獨立非執行董事）；及
- (iii) 董事會全權酌情認為對本公司及／或本公司任何附屬公司作出貢獻或將作出貢獻的本公司及／或本公司任何附屬公司之任何諮詢人或顧問（不論其是否專業人士或其他及是否為受僱或合約或義務性質，亦不論有否收取酬勞）、分銷商、承包商、供應商、服務提供商、代理、客戶及業務夥伴。

考慮各人的資歷、技能、背景、經驗、服務記錄及／或對本公司有關成員公司的貢獻或潛在價值後，董事會可邀請其全權酌情選定的任何合資格人士（「合資格人士」）接納可按照下文(c)段計算的價格根據購股權計劃授予認購股份的權利，且「購股權」一詞亦須按此詮釋（「購股權」）。

#### (c) 認購價及接納期

任何購股權之認購價須由董事會決定並通知各承授人（受限於根據購股權計劃條款作出之任何調整），惟不得低於下列者中之最高者：

- (i) 於提呈日期（及倘有關提呈日期並非營業日，則為緊接該提呈日期前之營業日）在聯交所每日報價表所報之每股股份的收市價；

- (ii) 緊接提呈日期前五(5)個營業日於聯交所每日報價表所報之每股股份平均收市價；及
- (iii) 股份面值。

合資格人士必須於提呈日期起計十四(14)日內接納獲知會的任何有關提呈，否則將被視為拒絕接納。於接納提呈時，任何根據購股權計劃之條款接納提呈之合資格人士(「承授人」)須向本公司支付1.00港元作為授出代價。

### (d) 可供認購的股份數目上限

- (1) 因行使根據購股權計劃及本集團採納之可授出購股權以購買或認購股份之任何其他購股權計劃已授出而尚未行使之所有購股權而可能發行之股份總數上限，不得超過本公司不時已發行股本之30%。如將導致該上限被超過，則不得根據購股權計劃授出購股權；
- (2) 受限於以上第d(1)段，因行使所有將根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃授出之購股權而可發行之股份總數，合共不得超過採納日期本公司已發行股本之10% (「計劃授權上限」)，惟根據以下第d(3)或d(4)段獲得股東批准者除外。根據購股權計劃或本集團任何其他購股權計劃條款而失效之任何購股權於計算計劃授權上限時不應被計入；
- (3) 受限於以上第d(1)段，董事會可在股東大會上徵求股東批准更新計劃授權上限，而本公司須向股東寄發載有上市規則第17.02(2)(d)條規定之資料及上市規則第17.02(4)條規定之免責聲明之通函。不過，在這種情況下，因行使所有可根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃授出之購股權而可發行之股份總數，不得超過更新上限 (「已更新計劃授權上限」) 批准當日本公司已發行股本之10%。於計算已更新計劃授權上限時，根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃原已授出之購股權 (包括根據購股權計劃或本集團任何其他購股權計劃尚未行使、已註銷、失效及已行使之購股權) 將不予計算；
- (4) 受限於以上第d(1)段，董事會可在股東大會上徵求股東另行批准授出超逾以上第d(2)或d(3)段 (視情況而定) 所述計劃授權上限或已更新計劃授權上限之購股權，惟超逾計劃授權上限或已更新計劃授權上限之購股權僅可授予於尋求上述批准前本公司特別指定之合資格參與者，而本公司亦必須向股東寄發通函，載述可能獲授出該等購股權之指定合資格參與者之一般概述、將授出購股權之數目與條款、向該等合資格參與者授出購股權之目的以及購股權條款如何達到上述目的之闡述、上市規則第17.02(2)(d)條規定之資料及上市規則第17.02(4)條規定之免責聲明；及

## 董事會報告

- (5) 倘本公司於計劃授權上限或已更新計劃授權上限於股東大會上獲批准後進行股份合併或拆細，則於計劃授權上限或已更新計劃授權上限項下，於根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃將予授出之所有購股權獲行使後可予發行之最高股份數目與於緊接有關股份合併或拆細前或緊隨有關股份合併或拆細後日期之股份總數之百分比須為相同。

### (e) 各合資格參與者可獲購股權之上限

- (1) 各合資格參與者於任何 12 個月內因行使其獲授購股權（包括購股權計劃項下已行使及尚未行使之購股權）而已獲發行及將獲發行之股份總數，不得超過本公司已發行股本之 1%。倘再向合資格參與者授出購股權將導致於十二個月期間內及直至有關進一步授權之日期（包括該日）止於已授予及將授予有關合資格參與者之所有購股權（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總數合共超過本公司於有關進一步授出日期之已發行股本之 1%，則上述再授出須在股東大會上獲得股東批准，而有關合資格參與者及其緊密聯繫人士（或倘合資格參與者為關連人士，則其聯繫人士）均不得參與投票。
- (2) 向本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自之任何聯繫人士授出任何購股權必須獲得全體獨立非執行董事（不包括身為承授人之任何獨立非執行董事）批准。
- (3) 倘於十二個月期間內及直至有關進一步授權之日期（包括該日）止向主要股東、獨立非執行董事或彼等各自之任何聯繫人士建議授出購股權，會使該人士因行使所有已授予及將授予之購股權（包括已行使、註銷及尚未行使之購股權）而已發行和將發行之股份總數合共超過本公司已發行股本之 0.1%，而有關總值（按各授出日期股份收市價計算）超逾 5,000,000 港元，則該授出購股權須在股東大會上獲得股東以投票方式表決批准。此外，僅就計算認購價（見第 c 段）而言，舉行董事會會議建議授出購股權之日期，應被視為授出日期。承授人、其聯繫人士及本公司所有核心關連人士均不得在上述股東大會上投票（任何承授人、其聯繫人士或核心關連人士均可投票反對授出建議則不在此限，惟其相關意向已載列於致股東之相關通函內）。

### (f) 購股權計劃期限

購股權計劃的有效期限為自二零一五年八月六日（即股東批准購股權計劃之日期）起計十（10）年，其後不會再授出購股權，惟於購股權計劃有效期內已授的購股權將繼續根據其發行條款可予行使，而購股權計劃的條文在所有其他方面仍具十足效力及作用。

### (g) 授出購股權

購股權計劃之詳情載於財務報表附註 31。

於截至二零二一年及二零二零年止年度並無根據新的購股權計劃授出購股權。

## 購買股份或債券的安排

除上文所披露者外，於年內任何時間，本公司並無向任何董事或彼等各自的配偶或未滿十八歲的子女授出任何權利，以認購本公司的證券而獲益，而彼等亦無行使上述權利；或本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦無訂立任何安排，致使董事取得任何其他法人團體的有關權利。

## 足夠公眾持股量

根據本公司公開可得之資料及據董事所知，於本報告付印前之最後實際可行日期，本公司已按香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之規定維持已發行股份足夠公眾持股量。

## 獨立非執行董事的獨立性

本公司根據上市規則第3.13條已接獲各獨立非執行董事有關其獨立性的年度確認。本公司認為，所有獨立非執行董事均為獨立人士。

## 五年財務摘要

本集團於過去五個財政年度的資產及負債以及業績摘要載於本年報第105頁及第106頁。

## 關連人士交易

本集團於年內進行的關連人士交易詳情載於財務報表附註36。

## 優先購買權

本公司的組織章程細則或開曼群島法例並無有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

## 股份持有人的稅項

### (a) 香港

買賣登記於本公司於香港存置的股東名冊分冊的股份，均須繳納香港印花稅。稅項按現行稅率徵收，即代價或（如較高者）出售或轉讓的股份的公允價值的0.2%（買賣雙方各繳付一半印花稅）。此外，任何股份過戶文件現須繳納5港元的固定稅項。於香港產生或獲得的股份買賣之溢利可能亦須繳納香港利得稅。

### (b) 開曼群島

根據現行開曼群島法例，轉讓或以其他方式處理股份可獲豁免繳納開曼群島印花稅。

## 董事會報告

### (c) 建議徵詢專業稅務意見

擬持有股份的人士如對認購、購買、持有、出售或處理股份的稅務影響存有疑問，應諮詢彼等的專業顧問。

### 主要客戶及供應商

於回顧年度，對本集團五大客戶的銷售額佔年內總銷售額約 80.5%，而其中包括對最大客戶的銷售額則約佔 45.4%。

年內，來自本集團五大供應商的採購額佔總採購額約 28.0%，而其中包括來自最大供應商的採購額則約佔 7.7%。

概無任何董事、彼等的任何聯繫人士或據董事所知持有本公司已發行股本超過 5% 的任何股東，於本集團五大客戶及供應商中擁有任何實益權益。

### 環境政策

本集團認可實現在產品及營運方面環境可持續性的重要性。本集團承諾全面遵守有關在中國和香港的業務營運相關的環境標準和政策。位於中國東莞的生產基地已取得 ISO 14001：2004 標準環境管理體系認證及獲得相關證書（如適用）。本集團以減低、再用和再循環的原則，實現業務和工作場所的環保措施，以達到資源的有效利用，減少廢物和節約能源。本集團繼續堅守支持環保之理念，以秉承良好企業公民為責任承諾。

### 遵守法例及規例

於截至二零二一年三月三十一日止年度，就適用的法律和法規而言，本集團並無重大違反或不遵守行為而對本集團的業務及營運有重大影響。

### 競爭權益

除於本集團的權益外，於二零二一年三月三十一日，概無董事或彼等各自的聯繫人（定義見上市規則）於可能直接或間接與本集團業務構成競爭的任何其他公司中擁有任何權益。

### 遵守企業管治守則

董事會認為，本公司於截至二零二一年三月三十一日止整個財政年度內一直遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告（「企管守則」）的適用守則條文，惟與企管守則第 A.6.7 條有所偏離之處除外。本公司已刊發其企業管治報告，詳情載於本年報第 38 頁至第 53 頁。

### 暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零二一年八月二十四日(星期二)至二零二一年八月二十七日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以便釐定擁有出席應屆股東週年大會並於會上投票之權利。期間將不會進行任何本公司股份之過戶登記，亦不會配發及發行股份。如欲符合出席二零二一年股東週年大會並於會上投票之資格，所有過戶文件連同有關股票，最遲須於二零二一年八月二十三日(星期一)下午四時三十分前送達本公司於香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖，以便辦理股份過戶登記手續。

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行自二零二一年一月八日起辭去本公司審計師職務，中匯安達會計師事務所有限公司自同日起獲委任為本公司的審計師。除上述披露外，本公司審計師在過去三年中沒有任何其他變動。

本公司之財務報表已由中匯安達會計師事務所有限公司審核。其將於本公司應屆股東週年大會上告退且符合資格於該大會上膺選連任。

代表董事會

中國海外諾信國際控股有限公司

執行董事

張慧君

香港，二零二一年六月二十九日

## 董事及高級管理人員資料

### 董事

#### 執行董事

**高建波先生**，50歲，於二零一九年三月加入本集團。高先生現為執行董事兼董事會主席。高先生持有中共中央黨校博士後學位、北京郵電大學通訊學博士學位。彼現任中海外能源集團有限公司董事長及中海外智慧城市集團有限公司董事長。彼為第五屆中國衛星定位協會理事會副會長。彼曾主導國家自然科學基金、國家級、市級科研等項目數十項，連續多次獲得自然科學及科技進步獎，並於二零一二年榮獲中關村創業之星及中國衛星導航與定位服務行業年度領袖企業家獎。

**蔡冬艷女士**，45歲，於二零一七年八月加入本集團。蔡女士目前任本公司執行董事及行政總裁。蔡女士自一九九八年七月至一九九九年十二月任職於上海申美飲料食品有限公司、自二零零零年至二零零一年任職於摩托羅拉尋呼產品公司、自二零零一年至二零零六年任職於3M中國有限公司及自二零零九年至二零一六年任職於明尼蘇達礦業製造(上海)國際貿易有限公司。蔡女士於一九九八年於上海交通大學取得本科文憑，主修酒店管理。蔡女士為中雲資本有限公司(本公司控股股東)其中一名董事郝一鳴先生之配偶。

**張慧君先生**，39歲，於二零一七年八月加入本集團。張先生目前任本公司執行董事以及本公司薪酬委員會成員。張先生擁有約7年管理經驗。自二零零六年至二零零九年，張先生擔任青山控股集團上海國際貿易有限公司之貿易投資經理。自二零一零年至二零一二年，張先生擔任Pt. Modern Group Indonesia之項目經理。張先生於二零零二年於湖南稅務高等專科學校完成主修稅務之三年課程。

**林佳慧女士**，38歲，於二零一七年八月加入本集團。林女士目前任本公司執行董事。林女士自二零零六年至二零一一年任職於中邦企業有限公司，彼之最後職位為銷售及商品經理。自二零一三年至二零一七年，彼任職於TAG Aviation Asia Limited，彼之最後職位為高級客戶服務經理。林女士於二零零四年十二月於美國加利福尼亞州佩柏戴恩大學取得工商管理學士學位。林女士獲委任為恆泰裕集團控股有限公司(股份代號：8081)之執行董事，自二零一八年八月十三日起生效。

**林良勇先生**，40歲，於二零一九年四月加入本集團。林先生現為本公司執行董事。林先生自山西財經大學金融學本科畢業。彼現任深圳市金中南投資發展有限公司總經理。彼曾任中國工商銀行深圳分行太古城支行行長、北京銀行股份有限公司深圳分行信用審批部總經理助理。彼在國內銀行系統工作逾14年，在金融管理及風險控制方面擁有豐富經驗。

### 董事(續)

#### 獨立非執行董事

**林益文先生**，42歲，自二零一九年四月起為本公司獨立非執行董事。林先生亦擔任審核委員會、提名委員會及薪酬委員會成員。林先生獲得香港理工大學企業管治碩士學位及嶺南大學工商管理學士學位。彼亦為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。林益文先生現為一間私人公司之財務副總監。彼於多間國際會計事務所(包括上市及私人公司)累積逾15年核數及財務管理以及合規事宜方面經驗。

**胡志剛先生**，71歲，自二零二零年四月起為本公司獨立非執行董事。胡先生亦擔任薪酬委員會及提名委員會主席以及審核委員會成員。胡先生畢業於南京師範大學，取得經濟管理學士學位。彼亦取得澳洲坎培拉大學(University of Canberra)之公共管理碩士學位。彼曾擔任中國房地產業協會副會長、南京市房產管理局副局長及局長、南京市房產管理委員會副書記及南京市仙林大學城管理委員會副主任及工委委員。彼於中國房地產市場管理方面擁有超過30年豐富經驗。

**張加友先生**，49歲，自二零二零年十二月起為本公司獨立非執行董事。張先生於一九九七年七月於中國石油大學取得了石油與天然氣地質勘察學士學位，並自二零零二年十二月為中國石化資格工程師證書持有者。彼擁有逾24年的油氣、礦產及其他資產項目的研究、評估及並購經驗。彼自一九九七年至自二零零三年期間工作於中國石化集團之一間附屬公司，自二零零五年至二零一一年期間於阿什卡集團工作及從二零一一年至二零一七年期間工作於東方明珠石油有限公司(現稱「中港石油有限公司」，一間於港交所上市的公司)(股份代號：632)。

## 董事及高級管理人員資料

### 高級管理人員

林偉明先生，62歲，於一九八九年一月加入本集團。林先生目前任本公司主要附屬公司董事。林先生負責主要附屬公司的整體管理、規劃及發展。林先生於電器行業擁有逾40年經驗。彼持有香港城市大學工商管理行政人員碩士學位。林先生於二零一一年七月四日獲Enterprise Asia頒發亞太企業精神獎(「APEA」) — 卓越企業家獎。林先生曾任二零一六年至二零一八年度香港電器業協會(「香港電器業協會」)理事長。

楊健榮先生，51歲，於一九九八年六月加入本集團，為本集團營運經理。楊先生負責中國廠房的整體生產管理事務。楊先生獲紐西蘭林肯大學頒發工商管理學士學位及英國工商教育委員會工程學國家文憑。楊先生於製造業擁有逾30年經驗。

### 公司秘書

蕭永仁先生，52歲，獲委任為公司秘書，自二零二零年五月二十七日起生效。蕭先生為特許公司治理公會(前稱英國特許秘書及行政人員公會)及香港特許秘書公會之會員。彼於公司秘書領域積逾21年經驗。

本公司及本集團董事會提呈截至二零二一年三月三十一日止年度(「二零二一年度」)的環境、社會及管治報告(「環境、社會及管治報告」)。

## 1. 公司概况

本集團的美髮產品主要按原設計製造(「ODM」)及原設備製造(「OEM」)銷售。其客戶主要為領先品牌擁有者及進口商，彼等其後將產品轉售予美容供應零售商及批發商、連鎖店、大型銷售商、倉儲會員店、目錄行銷商及雜貨店。

本集團客戶每年均定期評估東莞廠房的工作場所環境、操守準則、及對是否遵守道德標準進行審核。於報告期內，彼等並無發現有關環保法律及法規的重大違規或違反情況。

## 2. 報告準則

環境、社會及管治報告乃遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄二十七環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告指引所編寫，並將每年刊發。

## 3. 報告範疇

本環境、社會及管治報告涵蓋本集團於二零二一年度在中國大陸的兩家主要附屬公司：東莞建福電器有限公司(「東莞建福」)和東莞家利來電器有限公司的環境、社會及管治表現，這是本集團僅有的兩個製造工廠。因此，本環境、社會及管治報告中披露的重點是這兩個製造廠在三個環境方面和八個社會方面的政策和運作表現。

本環境、社會及管治報告的編製包括識別和排列重要的持份者和與環境、社會及管治有關的主要問題；決定環境、社會及管治報告的覆蓋範圍以及蒐集相關材料和收據。

# 環境、社會及管治報告

## 4. 持份者參與

本集團致力推動可持續發展，因為本集團認為此乃為其股東、政府、投資者、客戶、員工、供應商、社會、普羅大眾及其他持份者創造長遠價值的重要元素。本集團關注日常運作對環境和社會的影響，並力爭在有效開展業務之同時，為公眾樹立榜樣。本集團努力滿足所有持份者的利益、為經濟、環境、社會作出貢獻、促進良好的企業管治，並竭力實現上述目標的同時達致良好的平衡。

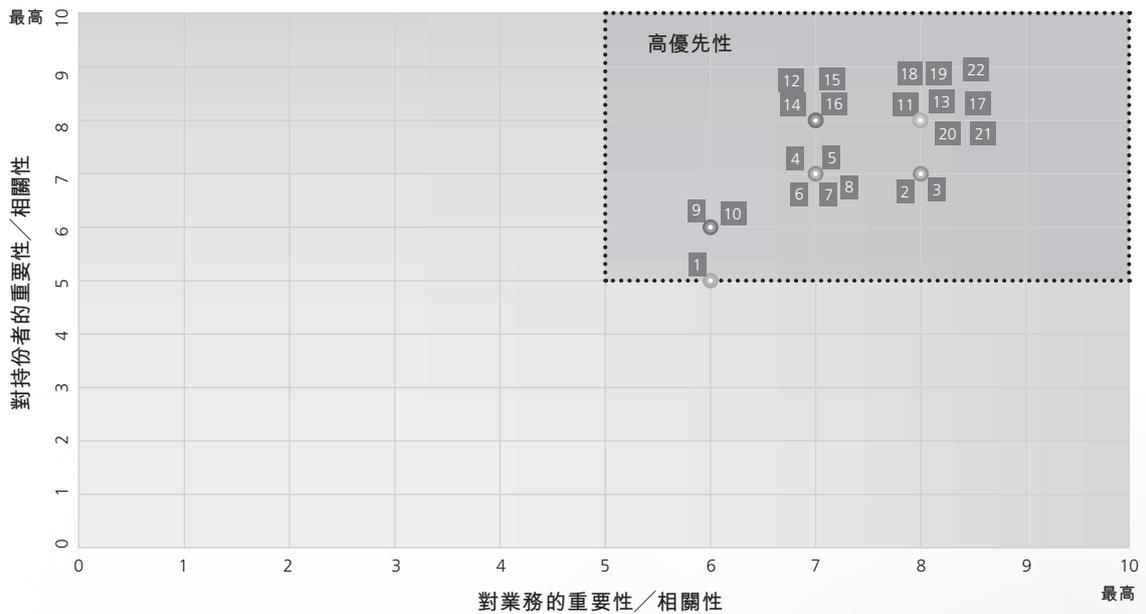
持份者	對本集團的訴求與期望	溝通與回應
股東	<ul style="list-style-type: none"><li>財務業績</li><li>公司透明度</li><li>健全的風險管理及內部監控</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>提高盈利能力</li><li>定期訊息披露</li><li>優化風險管理及內部監控</li></ul>
政府	<ul style="list-style-type: none"><li>遵守法律法規</li><li>依法納稅</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>持續強化企業合規管理，確保本集團合規運營</li><li>按時足額納稅</li></ul>
投資者	<ul style="list-style-type: none"><li>實施企業管治及價值創造</li><li>信息披露</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>優化企業管治，持續提升企業價值</li><li>及時公佈經營數據，設立投資者熱線</li></ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"><li>產品質量</li><li>保障客戶權利及權益</li><li>客戶信息安全</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>客戶滿意度調查</li><li>處理客戶投訴及產品退換</li><li>客戶私隱保障</li></ul>
員工	<ul style="list-style-type: none"><li>合理的薪酬福利</li><li>員工晉升及發展</li><li>職業健康與安全</li><li>員工關愛</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>有競爭力的薪酬待遇</li><li>透明化晉升渠道</li><li>定期組織員工職業健康及安全意識培訓</li><li>為員工提供住宿</li></ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"><li>誠信合作</li><li>商業道德及信譽</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>建立負責任的供應鏈</li><li>依法履行任何合約項下的義務</li></ul>
社會	<ul style="list-style-type: none"><li>服務社區</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>積極開展及參與慈善捐贈和社會公益活動</li></ul>
公眾	<ul style="list-style-type: none"><li>環境保護</li><li>應對氣候變化</li><li>建立工作流程中的資源節約及環境保護機制</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>分類回收有害廢棄物</li><li>使用低碳能源</li><li>環保節能設備投入使用</li></ul>

5. 重要性評估

於二零二一年度，本公司進行年度重要性評估活動。這涉及對內外持份者進行採訪及／或調查，以識別對其業務及持份者關注的相關問題而言屬最重大的環境、社會及營運影響。

關於環境、社會及管治報告指南所要求的披露範圍，並考慮到其業務特點，本集團已確定並確定了22個問題，涉及溫室氣體排放、能源消耗、員工福利、職業健康和 safety、培訓和發展、供應鏈管理、客戶隱私、反腐敗和社區投資等業務運營。

環境、社會及管治層面的重要性矩陣



環境

1. 溫室氣體排放量
2. 能源消耗量
3. 用水量
4. 廢棄物
5. 節能措施
6. 使用原材料及包裝材料
7. 使用能源資源
8. 使用化學品

社會

9. 當地社區參與
10. 社區投資
11. 職業健康與安全
12. 供應鏈勞工準則
13. 培訓及發展
14. 僱員福利
15. 包容性及平等機會
16. 招攬及留聘人才

營運慣例

17. 已產生經濟價值
18. 企業管治
19. 反貪污
20. 供應鏈管理
21. 客戶滿意度
22. 客戶私隱

# 環境、社會及管治報告

## 6. 企業管治報告

閣下可參閱載於本公司二零二一年年報之企業管治報告之詳盡資料。

## 7. 環境

### 7.1. 排放物

本集團認識到自身在日常運作中所產生的溫室氣體、污水、固體廢物及其他污染物會對環境造成破壞。為了保護地球免受進一步的傷害，本集團盡力在生產過程中減少污水、廢氣及噪音的排放。本集團所有廢物的棄置及處理均交由合資格機構負責。

於二零二一年度，本集團排放物的主要環境指標如下表所載：

環境指標	二零二一年度	二零二零年度
<b>排放物</b>		
氮氧化物排放量(千克)	<b>286.67</b> (附註1)	214.88
硫氧化物排放量(千克)	<b>0.38</b> (附註1)	0.36
顆粒物排放量(千克)	<b>28.39</b> (附註1)	21.24
<b>溫室氣體排放量</b>		
溫室氣體排放總量(千克二氧化碳當量)(附註2)	<b>5,969,925</b>	7,375,128
每個生產單位溫室氣體排放量(千克二氧化碳當量)	<b>1.31</b>	1.10
直接排放量(範圍1)(千克二氧化碳當量)	<b>75,357</b>	60,596
間接排放量(範圍2)(千克二氧化碳當量)	<b>5,793,261*</b>	7,171,211
其他間接排放量(範圍3)(千克二氧化碳當量)	<b>101,307</b>	143,321
<b>廢棄物</b>		
所產生無害廢棄物總量(千克)	<b>36,000</b> (附註3)	44,000
每個生產單位所產生無害廢棄物量(千克)	<b>0.0079</b>	0.0066
所產生有害廢棄物總量(千克)	<b>2,300</b> (附註4)	2,000
每個生產單位所產生有害廢棄物量(千克)	<b>0.0005</b>	0.0003

\* 排放系數源於2019年中國南方地區電網。該等數字乃根據「環境關鍵績效指標報告指引」計算。

附註1：與二零二零年度相比排放量顯著增加是由於二零二一年度全年使用於二零二零年度購入的貨車，而二零二零年度僅使用了8個月。

附註2：溫室氣體排放(直接及間接)及其減除量可分為以下三個獨立範圍：  
範圍1：由相關公司擁有或控制的業務直接產生的溫室氣體排放包括相關公司控制的汽車產生的溫室氣體排放；  
範圍2：由於相關公司消耗所購買或取得的電力、加熱、製冷及蒸汽所引致的「間接能源」溫室氣體排放；及  
範圍3：於相關公司以外產生的所有其他間接溫室氣體排放，包括上游及下游的排放。

附註3：由於生產單位數量減少，無害廢棄物有所減少。

附註4：與二零二零年度相比，由於使用了不同的產品部件，有害廢棄物有所增加。

## 7. 環境(續)

### 7.1. 排放物(續)

就減排措施而言，本集團密切監察溫室氣體排放量及其工廠所處置的廢棄物水平。於二零二一年度，本集團採納一系列減排措施，其詳情及所得成果列示如下：

減排措施	詳情及所得成果
安裝環保節能設備	於各種工作場所(包括但不限於辦公室及生產車間)安裝環保節能設備，從而有效減少用電量。
無害廢棄物	工廠所產生的無害廢棄物包括產品的包裝材料、辦公用紙及廚房廢棄物。工廠已盡其最大努力減少對環境的影響，方式為於物料清單中採用環保原材料和部件以生產製成品，從而減輕該等原材料的生產及廢物管理對環境的影響。

本集團致力於尋求實現廢棄物循環使用的方式，以促成綠色生活習慣，本集團在中國的製造附屬公司已就各種固體廢棄物的分類提供附帶「可回收物」、「不可回收物」及「有害物」標籤的廢棄物分類設施。有害廢棄物將獲收集，並由本集團委聘的合資格公司處理。

環境可持續性與本集團的產品及營運息息相關，因而，本集團認同實現環境可持續性的重要性。本集團於其營運過程中嚴格遵守有關環境保護及污染物排放的國家及地方法律法規，包括《中華人民共和國環境保護法》。於二零二一年度，本集團並無知悉任何嚴重違反對本集團有重大影響的有關大氣及溫室氣體排放、向水土排污及產生有害和無害廢棄物的相關法律法規。此外，於二零二一年度概無報告任何因違反相關法律法規而被處以罰款或非金錢處罰的事項。

# 環境、社會及管治報告

## 7. 環境(續)

### 7.2. 資源使用

本集團以減低、再用和再循環的原則，在營運過程中落實環保措施，以有效利用資源，減少廢物和節約能源。本集團繼續堅守支持環保之理念，以秉承良好企業公民為己任。

環境指標	二零二一年度	二零二零年度
<b>資源使用</b>		
電力消耗總量(千瓦時)	<b>11,383,888</b>	13,226,136
柴油消耗總量(千瓦時)	<b>282,095</b>	188,259
汽油消耗總量(千瓦時)	<b>18,801</b>	50,085
氣體消耗總量(千瓦時)	<b>2,179</b>	不適用
能源消耗總量(千瓦時)	<b>11,686,963</b>	13,464,480 <sup>附註1</sup>
每生產單位能源消耗量(千瓦時)	<b>2.57</b>	2.01 <sup>附註1</sup>
用水總量(立方米)	<b>168,205</b>	227,600
每生產單位用水量(立方米)	<b>0.04</b>	0.03
<b>包裝材料消耗</b>		
製成品所用包裝材料(紙張)總量(千克)	<b>1,242,000</b>	1,205,600
每生產單位包裝材料(紙張)使用量(千克)	<b>0.273</b>	0.18
製成品所用包裝材料(塑料)總量(千克)	<b>25,000</b>	115,800
每生產單位包裝材料(塑料)使用量(千克)	<b>0.005</b>	0.017

附註1：這些數位被重申為包括柴油和汽油消耗，而不是只包括電力消耗。

### 7. 環境(續)

#### 7.2. 資源使用(續)

本集團亦制定了一系列的環保政策，並同時進行節能減排改造，以控制及減低污染物的排放量，本集團採取的措施主要涵蓋以下方面：包括：

- (1) 為各種工作場所(包括但不限於辦公室及生產車間)安裝新的環保節能設備，從而有效減少有關設備的用電量；
- (2) 於物料清單中採用環保原材料和部件以生產成品，從而減輕該等原材料的生產及廢物管理對環境的影響；
- (3) 於非辦公時間內關掉燈具、電腦和空調，提高員工節約用水和節約電力的意識，從而減少電力消耗；
- (4) 於宿舍安裝「空氣能中央熱水系統」供員工日常使用以提升能源效益；
- (5) 採用電子化業務工作流程管理系統，並使用雙面打印和雙面複印以減少紙張消耗；
- (6) 使用視頻或電話會議系統與客戶／海外同事溝通，盡量減少使用公共／私人交通運輸系統；
- (7) 聘請合資格回收公司處理本集團的所有有害廢棄物和無害廢棄物；及
- (8) 安裝淨水系統，避免加重城市排水系統負擔。

# 環境、社會及管治報告

## 7. 環境(續)

### 7.2. 資源使用(續)

於二零二一年度，本集團採納一系列高效率能源使用和節能措施。該等措施的詳情及相關所得成果列示如下：

節能措施	詳情及所得成果
發光二極管(LEDs)	於辦公樓、生產車間和員工宿舍的若干照明設備安裝LEDs，從而減少電力消耗。
安裝「空氣能中央熱水系統」	於東莞員工宿舍安裝「空氣能中央熱水系統」以提升能源效益。
節約用水	安裝淨水系統，避免加重城市排水系統負擔。本集團亦提醒員工合理用水，在不用水時關緊水龍頭並珍惜水資源以減少用水量。

### 7.3 環境及天然資源

本集團位於中國東莞的生產基地已取得ISO 14001標準環境管理體系認證。本集團已制定《環境手冊》，盡量減輕其對環境及天然資源的主要影響，確保遵守環境管理體系。



東莞建福取得的ISO 14001環境管理體系認證，有效期由二零一八年八月十日至二零二一年八月九日

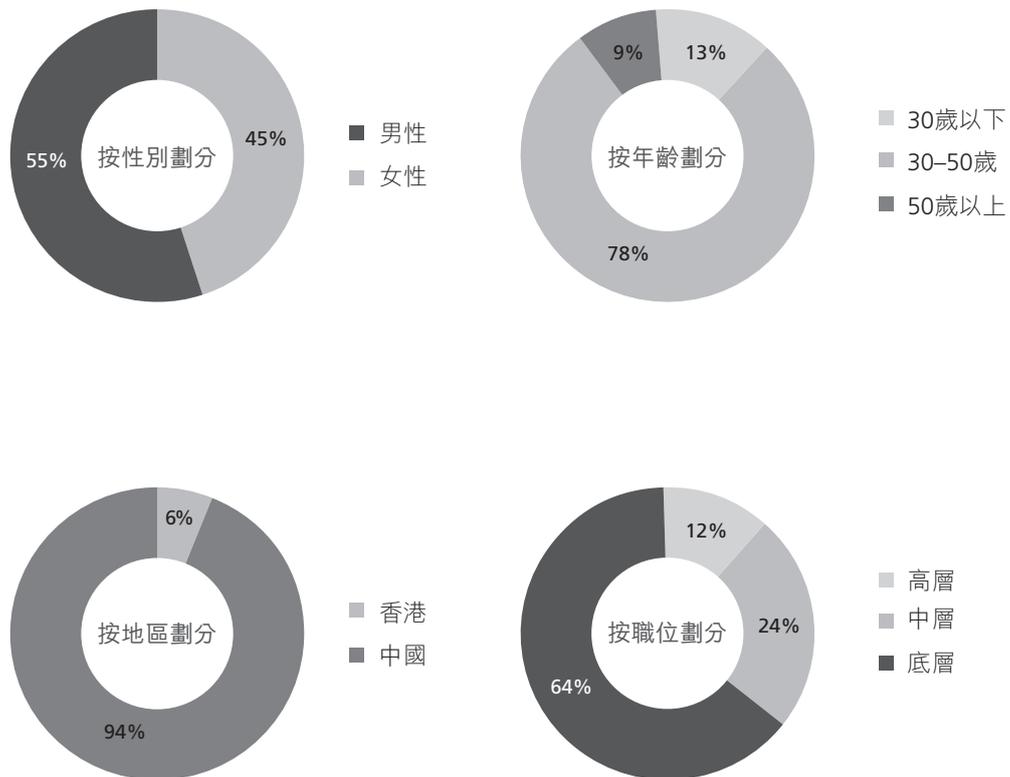
於二零二一年度，本集團運營，特別是東莞製造廠，對環境及天然資源沒有顯著影響。

本集團嚴格規管其業務生產流程，確保遵守地方環境法律法規。於二零二一年度，概無發現嚴重違反《中華人民共和國環境保護法》及其他相關法律法規的情況。

8. 社會

8.1. 僱傭

於二零二一年三月三十一日，本集團的僱員明細如下圖列示：



# 環境、社會及管治報告

## 8. 社會(續)

### 8.1. 僱傭(續)

於二零二一年三月三十一日，本集團不同類別員工流失率如下：

	流失率 <sup>(備註1)</sup>
<b>按性別</b>	
男性	1%
女性	1%
<b>按年齡</b>	
30歲以下	2%
30-50歲	1%
50歲以上	2%
<b>按地區劃分</b>	
香港	7%
中國	1%

備註1：員工流失率按各類別於二零二一年度內離職員工人數除以截至二零二一年三月三十一日的員工人數計算得出。

本集團確認維繫及保持和諧的僱傭關係是穩定向前發展的重要基石。考慮到此點，本集團制定了多項內部管控制度，切實維護僱員的合法權益。

本集團根據業務發展計劃和人力資源的需要尋找合適應徵者。每名申請人將根據空缺的要求，如：教育水平、工作經驗和個人能力享有平等的機會。本集團不會因性別、年齡、種族、宗教、婚姻狀況或殘疾等因素而拒絕任何應徵者。

晉升是基於有職位空缺。當進行工作績效考核時，部門經理將會評估員工的誠信、才能、能力、過往之工作經驗和表現。

本集團的薪酬政策建基於公平原則，以獎勵為基礎(如適用)、以表現為主且向僱員提供具市場競爭力的薪酬組合。薪酬組合一般定期檢討。除薪酬外，本集團還提供其他員工福利，包括購股權計劃、績效獎金、公積金及醫療保險。

### 8. 社會(續)

#### 8.1. 僱傭(續)

於員工正式上任之前，本集團與所有僱員簽訂符合有關勞動法律法規的標準條款和條件的僱員合同，並會安排在職培訓或職前培訓。就辭職人員方面，本集團亦會安排離職面談會，了解其離開之原因，以冀改善本集團未來的運作。

於二零二一年度，本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、香港《僱傭條例》及其他有關賠償及罷免、招聘及晉升、工作時數、休息時間、平等機會、多元化、反歧視及其他福利的重要法律法規。此外，概無報告任何因違反相關法律法規而被處以重大罰款或處罰的事項。

#### 8.2. 健康與安全

員工是本集團最重要的資產，確保員工的健康和安全是本集團之首要事項。本集團已制定多項內部管控政策，為員工提供安全的工作環境，保護員工免受職業危害。

於二零二一年度，本集團並不知悉有關提供安全工作環境及保護員工免受職業危害且對本集團產生重要影響之《中華人民共和國安全生產法》及《中華人民共和國工傷保險條例》等相關法律法規之重大違規情況。

本集團採取了一系列措施，保護員工的福祉，其中包括：

- (1) 在辦公室及廠區各車間張貼設備安全操作程序／標牌及作業指示；
- (2) 為工作涉及相對較高風險的僱員提供適當的保護設備；
- (3) 添置適當且充足的消防設備和急救用品；
- (4) 設置指定的戶外吸煙區；
- (5) 設置危險品指定倉庫；
- (6) 定期組織健康及安全培訓課程並進行消防和疏散演習；及
- (7) 定期為所有工人安排體檢。

## 8. 社會(續)

### 8.2. 健康與安全(續)



為員工提供消防安全培訓課程

此外，本集團的政策為維持健康工作團隊、提升健康工作條件，並讓僱員維持健康生活模式。本集團於廠區提供各類體育設施，及持續每年舉辦兩次體育節。本集團每年安排醫生在生產基地為生產員工進行健康檢查。此外，本集團也參與附近社區中心及政府協會舉辦的各種體育賽事及休閒活動。

自二零二一年一月以來，為預防及控制COVID-19疫情蔓延，本集團一直密切監察並遵循當地政府的政策及建議，並在其工作場所嚴格執行多項保護及控制措施，以保障僱員的衛生和安全：

- (1) 建立應變工作小組，向行政經理匯報，以評估COVID-19對恢復生產的影響程度；協調購買防護設備及清潔用品；於工作場所安排消毒；制定防疫政策及方針，並及時與員工保持溝通；
- (2) 建立三個固定的強制體溫檢查及消毒工作站、一個流動體溫檢查及消毒工作站；
- (3) 設置新的臨時員工用餐區，並使用隔板分隔餐桌，以確保員工可以安全用餐；
- (4) 於辦公室、生產場所、員工食堂及宿舍進行定期清潔及消毒；
- (5) 每天為員工提供一次性防護口罩，並在洗手間提供洗手液；
- (6) 為全體員工提供新的COVID-19安全生產培訓；
- (7) 備存一份僱員14日內的強制性差旅申報登記冊；及
- (8) 任何在14日內於指定的高危地區外遊的員工，必須接受強制隔離並於復工前提供健康證明。

### 8. 社會(續)

#### 8.3. 發展及培訓

本集團已制定《員工技能培訓管制程序》規範員工培訓內容。於二零二一年度，本集團已為處於不同工作階段及不同職能部門的員工提供切合需要的培訓課程。本集團設有多個培訓課程，包括但不限於：(i)職業安全及健康培訓；(ii) 6S精益生產培訓；(iii)對ISO 9001:2015、ISO 14001:2015及C-TPAT的基本了解及規定；(iv)安全處置化學品；(v)廢棄物管理培訓；及(vi)個人防護設備的使用和重要性等。此外，本集團為新職員安排入職培訓，以向彼等提供工作要求指引。本集團向僱員提供機會參加由外部機構或內部培訓人員組織的研討班，以此形式提供培訓及訓練。於二零二一年度員工培訓共計2,742小時。

#### 8.4. 勞工準則

本集團深知僱用童工及強迫勞動嚴重違反普世價值觀。本集團已制定防止僱用童工及強制勞工的政策，包括《員工手冊》、《未成年工及童工政策》、《童工及青少年工管理規定》及《童工補救措施》。

本集團嚴格遵守《中華人民共和國未成年人保護法》、《禁止使用童工規定》、香港《僱傭條例》及其他有關法律法規。於二零二一年度，本集團並不知悉有關禁止本集團僱用童工或強迫勞動之有關法律法規之任何重大違規情況。此外，亦未報告因未遵守有關法律法規而遭受大額罰款或制裁之情況。

### 9. 營運慣例

#### 9.1. 供應鏈管理

於中國東莞的生產基地已獲得ISO 9001:2015質量管理體系認證(「**質量管理體系**」)認證。其供應鏈管理系統亦符合此質量管理體系標準，並經外部獨立審查員定期檢閱/審核。

本集團已制定《供應商管制程序》及《採購管理程序》等政策以管理供應鏈的環境及社會風險。在選擇和評估供應商時，本集團通常考慮環境及社會風險問題，要求供應商提供當地營業執照及合格證書，以確保供應商能夠符合行業法律和法規的國際標準。供應商選擇標準如下：(i)良好的業務記錄；(ii)良好的產品和服務品質；(iii)準時交貨；(iv)有競爭力的價格；及(v)遵守行業法律和法規標準。

## 9. 營運慣例(續)

### 9.1. 供應鏈管理(續)

新供應商必須滿足本集團的評估，包括生產工廠的檢查和樣品質量測試。對於現時的供應商，本集團採購部門負責管理和保持良好的業務夥伴關係。定期對主要供應商進行評估，以評估供應商的績效。如供應商未能達到本集團規定的標準，亦未有在規定的期限內採取糾正措施，採購部門會暫停與供應商的業務夥伴合作。

於二零二一年度，按地區劃分的供應商數量如下：

	供應商數量
香港	41
中國	252
台灣	1

### 9.2. 產品責任

本集團致力於產品及運作中推動可持續環保發展。於二零零五年八月實施歐洲聯盟有害物質限制(「RoHS」)指令，限制歐洲聯盟(「歐盟」)成員國在電器及電子產品中使用特定有害物質，對電器及電子行業造成直接影響。本集團因此安裝新設備及制定一套全面的政策及程序，以確保本集團產品完全符合歐盟的RoHS指令規定及全球各地的相同規定。

本集團亦強制要求所有賣家及業務夥伴遵守RoHS指令規定。此外，本集團的生產過程符合當地的環保法規。



東莞建福取得ISO 9001 質量管理體系認證及IQNet認可證書，  
有效期由二零一九年五月二十二日至二零二二年五月二十一日

### 9. 營運慣例(續)

#### 9.2. 產品責任(續)

本集團已制定《質量手冊》及《商業道德管理程序》，內容涵蓋與所提供產品有關之健康及安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法。

本集團亦積極主動追求直接為環保做出貢獻的機會，及努力堅守其對保護自然環境的支持，符合其作為良好企業公民的整體承諾。本集團遵守《中華人民共和國廣告法》及相關法律法規。

#### 9.3. 反貪污

本集團已制定針對賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的《反貪污程序》。

打擊貪污及賄賂是締造公平營商環境的重要元素。因此，針對下列員工，本集團已適當地制定了相關政策：

- (1) 管理層 — 管理層必須掌握有關反商業賄賂和廉潔的政策，如《香港特別行政區防止賄賂條例》和《中華人民共和國刑法》，以帶領本集團之營運活動，加強監察，如發現漏洞可作出改善。
- (2) 採購和銷售與市場推廣人員 — 鑒於其工作性質，本集團對採購和銷售與市場推廣人員展開更深入的反貪污教育並作出專案討論，以鞏固其反貪污概念。
- (3) 會計員工 — 本集團致力向會計人員灌輸誠信意識，以及提高他們對做假賬嚴重性的了解。內部和外部審計作為一種有效的威懾手段，也可作為發現欺詐和其他不道德活動的方法之一。

本集團已設立舉報機制，全體員工可通過電子郵件和電話報告有關賄賂問題。賄賂事宜將由行政經理調查，調查結果將提交給本集團董事總經理及主席以採取進一步行動。所有報告的案件將被記錄在案並保密。

於二零二一年度，本集團並不知悉有關法律法規之任何重大違規情況。

# 環境、社會及管治報告

## 10. 社區投資

為社會作出貢獻，共同建設更好的環境是企業社會責任的要素。出於對該理念的認同，本集團已於二零二一年度組織員工參加自願無償獻血活動。

此外，本集團一直鼓勵僱員參與義工服務，幫助及支持本地社區及毗鄰地區。本集團認為，此類活動不僅有利於員工的健康，亦有利於工作場所外的友情建設，改善跨部門溝通，促進員工之間的情誼，最終實現更和諧及高效的工作環境。

## 11. 獲取報告

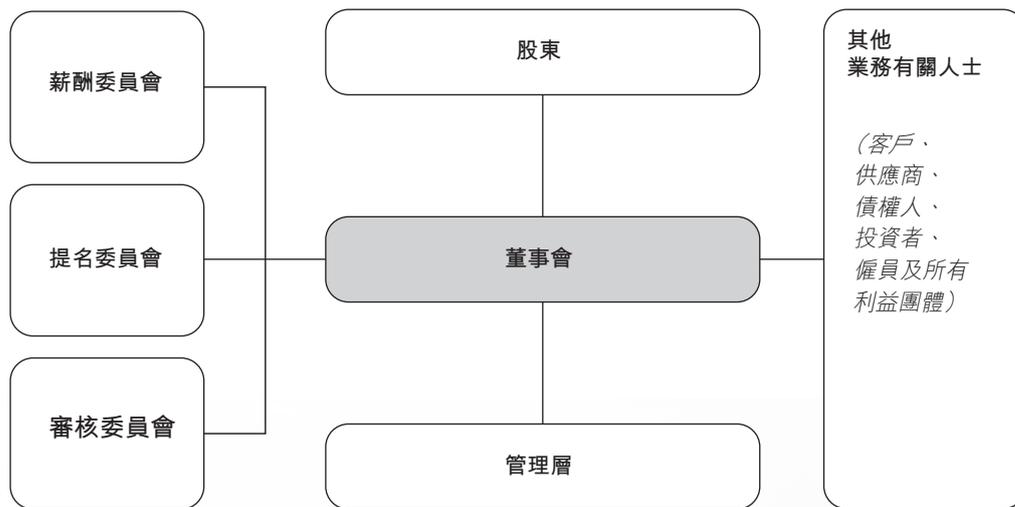
本環境、社會及管治報告以中英兩種語言編寫。如中英文版本有任何歧義，概以英文版本為準。

若您對本環境、社會及管治報告的內容有任何疑問或建議，您可以通過以下電子郵件與本集團聯繫：  
[info@co-nuoxin.com](mailto:info@co-nuoxin.com)。

## 企業管治常規

董事會認為，本公司於截至二零二一年三月三十一日止整個財政年度內一直遵守上市規則附錄十四所載的企管守則，惟與企管守則第A.6.7條有所偏離除外。本企業管治報告載有對本公司遵照適用的企管守則條文的詳細常規解釋及就偏離行為的考慮因由。

為增強對股東及業務有關人士的問責性、透明度、獨立性、責任及公平性，本公司致力為本集團發展一個合適的企業管治架構，其圖表列載如下。本集團將持續不時檢討及改進企業管治常規及程序，以確保其企業管治水平的承諾及努力提升股東價值。



## 董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為監管董事進行證券交易的程序。經本公司作出具體查詢後，全體董事確認彼等於截至二零二一年三月三十一日止整個財政年度內一直遵守標準守則中所載的規定準則。

# 企業管治報告

## 董事會

### 董事會職責

董事會負責監督本公司的策略性發展，訂立本公司的目標、策略、政策和業務計劃。其監控風險管理，業務及財務表現，評估本公司的企業管治標準，並根據本公司的目標制定適當政策。

### 董事會的組成

本公司董事會由八名董事組成，其中五名執行董事：即高建波先生(主席)、蔡冬艷女士(行政總裁)、張慧君先生、林佳慧女士及林良勇先生；及三名獨立非執行董事：即林益文先生、胡志剛先生及張加友先生。於本報告刊發日期，本公司現任董事的履歷詳情及彼等之間的關係載於本年報第19頁至第21頁的「董事及高級管理人員資料」一節。除本年報所披露者外，本公司概無任何董事彼此之間及與本公司有任何業務、財務、家族或重要利益關係。

董事會深信此乃衡稱的董事組合，因每名董事均具有彼等各自的技能、專業知識、專業資格及合適經驗，以能有效地監管本集團的業務及各董事提供足夠時間及專注予本集團的事務。該組合亦能為本集團的業務活動行使有效的獨立判斷，以保障股東的利益及提高企業管治的水平，滿足本集團股東及業務有關人士的需求。

截至二零二一年三月三十一日止財政年度，董事會一直遵守上市規則的規定，包括(i)獨立非執行董事的人數至少相當於董事會成員三分之一；及(ii)其中一名獨立非執行董事為專業會計師的規定。每名獨立非執行董事均根據上市規則第3.13條向本公司呈交關於其獨立性的年度書面確認。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

### 董事會授權

董事會授權本公司董事委員會及高級管理人員就需要進行討論、運用專業知識及經驗決定的事宜，提供專業意見及監控本集團的日常事務。董事會轄下的三個委員會，即薪酬委員會、提名委員會及審核委員會，乃負責對特定事宜作出推薦建議，並由董事會個別制定其各自的職權範圍。高級管理人員按職責負責監查本集團的日常事務。

董事會(續)

董事會、董事會轄下委員會及股東大會會議

截至二零二一年三月三十一日止財政年度舉行會議的總數及每名董事於每次會議親自出席的情況如下：

董事姓名	董事會會議	薪酬委員會 會議	提名委員會 會議	審核委員會 會議	股東大會
<b>執行董事</b>					
高建波先生	6/6	不適用	不適用	不適用	0/1
蔡冬艷女士	3/6	不適用	不適用	不適用	0/1
張慧君先生	6/6	3/3	不適用	不適用	1/1
林佳慧女士	4/6	不適用	不適用	不適用	0/1
林良勇先生	5/6	不適用	不適用	不適用	1/1
<b>獨立非執行董事</b>					
林益文先生	6/6	3/3	3/3	3/3	0/1
胡志剛先生 (獲委任為董事：附註1)	3/6	2/3	2/3	2/3	0/1
張加友先生 (獲委任為董事：附註2)	1/6	1/3	不適用	不適用	不適用
陳家賢先生 (辭任董事：附註1)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
黃志偉先生 (辭任董事：附註2)	4/6	2/3	2/3	2/3	0/1

附註1：自二零二零年四月二十四日起生效

附註2：自二零二零年十二月十九日起生效

# 企業管治報告

## 董事會(續)

### 董事會、董事會轄下委員會及股東大會會議(續)

企管守則第A.1.1條規定董事會應定期舉行會議，及每年最少應舉行四次董事會會議，約每季度開會一次。為符合企管守則，於截至二零二一年三月三十一日止財政年度共召開6次董事會會議。董事會相信，有關業務需要的決策的公平性及有效性已獲足夠保證。相關董事出席情況於本企業管治報告第40頁列示。

企管守則第A.6.7條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對股東的意見有公正的了解。兩名獨立非執行董事，胡志剛先生及黃志偉先生因有其他公務，並未出席本公司於二零二零年八月二十八日舉行之股東週年大會。

年內每次定期董事會會議前均會事先至少十四天向全體董事發出通告，以讓彼等均有機會親身出席該等會議。在突發情況下，執行董事於合理通知時或根據執行董事同意豁免召開會議通知，以討論與業務需要有關的事宜。至於定期董事會會議，在實際可行的情況下會於董事會會議預定日期前至少三天及時向全體董事發送全部會議議程及隨附董事會文件。

本公司的公司秘書出席所有定期董事會會議，並於有需要時就企業管治及合規事宜提出建議。此外，本公司設有程序以便董事於合適情況下尋求獨立專業意見。董事會會議及董事委員會會議的記錄由正式委任的會議秘書管理，任何董事經作出合理通知後均可在任何合理時間查閱該等記錄。

董事會會議及董事委員會會議的記錄詳細記錄董事會考慮的事項及達致的決定，包括董事或有關方代表提出的任何關注或表達的不同意見。董事會會議記錄的初稿及最後定稿，已於會議舉行後合理時間內，透過電子方式傳送至全體董事及與會的有關方代表，以供彼等作出評論及記錄。

## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治職責，包括：

1. 制定及檢討本公司有關企業之管治政策及常規；
2. 檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；
3. 檢討及監察本公司有關遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
4. 制定、檢討及監察僱員及董事之操守準則及合規手冊(如有)；及
5. 檢討本公司有關遵守守則之情況及企業管治報告內之披露。

## 主席及行政總裁

企管守則第A.2.1條規定，董事會主席及行政總裁的角色應予區分，且不應由同一人士出任。高建波先生於整個年度一直擔任董事會主席，負責制定本集團的業務發展策略及政策，領導並監督董事會職能。於本年度，蔡冬艷女士擔任行政總裁，專注於本集團整體業務發展及本集團政策執行情況。主席及行政總裁的職能及職責有明確區分。該角色區分確保加強彼等的獨立性、責任感及問責性。

## 非執行董事及獨立非執行董事

各非執行董事及獨立非執行董事均獲委任初步期限三年，自彼等各自之委任日期開始起計，須根據細則輪席退任。

## 董事培訓

本公司每名新委任董事將獲全面、正式及專屬之就職安排，確保該名董事對本公司之運作及業務，以及相關法例、普通法、上市規則、法定及監管規定及管治政策有充分了解。公司秘書亦不時向董事提供上市規則及其他相關法定及監管規定之最新發展及變動資料。

本集團鼓勵全體董事參與持續專業進修，以增進及重溫其知識及技能。按照董事提供之記錄，董事於二零二零年四月一日至二零二一年三月三十一日接受培訓之概要如下：

董事	培訓類型		
	講座及／ 或會議及／ 或研討會	企業活動或考察	閱讀材料
<b>執行董事</b>			
高建波先生	✓	✓	✓
蔡冬艷女士	✓	✓	✓
張慧君先生	✓	✓	✓
林佳慧女士	✓	✓	✓
林良勇先生	✓	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>			
林益文先生	✓	✓	✓
胡志剛先生(獲委任為董事：附註1)	✓	✓	✓
張加友先生(獲委任為董事：附註2)	✓	✓	✓
陳家賢先生(辭任董事：附註1)	不適用	不適用	不適用
黃志偉先生(辭任董事：附註2)	不適用	不適用	不適用

附註1：自二零二零年四月二十四日起生效

附註2：自二零二零年十二月十九日起生效

# 企業管治報告

## 薪酬委員會

### 薪酬委員會的職責

本公司的薪酬委員會(「薪酬委員會」)負責制定薪酬政策呈交董事會批准。該委員會亦根據上市規則附錄十四的企管守則所載的條文採納其職權範圍。

薪酬委員會的職權範圍於二零一八年六月獲修訂，致使薪酬委員會須不時由董事會委任至少三名獨立非執行董事及一名執行董事組成。薪酬委員會大多數成員須為本公司的獨立非執行董事。

薪酬委員會主要職責為：

- 就本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂此等薪酬政策，向董事會提出建議；
- 就個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇向董事會提出建議；及
- 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議。

### 薪酬委員會的組成

薪酬委員會由三名獨立非執行董事，分別為胡志剛先生、張加友先生及林益文先生以及一名執行董事張慧君先生組成。胡志剛先生獲委任為薪酬委員會主席。

### 薪酬委員會會議

截至二零二一年三月三十一日止財政年度內，薪酬委員會共召開三次會議，以討論如下事宜：

- 檢討及建議本集團的整體薪酬政策及薪酬待遇；
- 檢討及建議本集團執行董事及高級管理人員的基本薪金；
- 檢討及建議本公司執行董事的表現及表現花紅；
- 知悉並無因本集團執行董事及高級管理人員辭任而向其支付賠償(如有)；及
- 於向董事會提出建議供彼等決定前，建議本集團執行董事及高級管理人員截至二零二一年三月三十一日止財政年度的薪酬待遇及批准服務合約條款。

## 薪酬委員會(續)

### 薪酬委員會會議(續)

截至二零二一年三月三十一日止財政年度內召開的薪酬委員會會議次數及薪酬委員會個別成員的相關出席情況，以具名方式詳載於本企業管治報告第40頁及第41頁「董事會、董事會轄下委員會及股東大會會議」項下的列表內。

董事的薪酬參照其各自於本公司的職責和責任、本公司的表現和當前的市況而釐定。本集團於年內的董事薪酬詳情，於財務報表附註13披露。

## 提名委員會

### 提名委員會的職責

本公司提名委員會(「**提名委員會**」)負責制定提名政策以供董事會考慮，以及執行董事會制定的提名政策。該委員會已採納符合上市規則附錄十四的企管守則的職權範圍。

鑑於提名委員會的成立及採納書面制定的職權範圍，其已為董事會確立正式、一致和具透明度的程序，作為委任董事會新董事時所依循的程序。此外亦已制定有秩序的董事接任計劃。全體董事均須每隔一段固定時間予以重選。

提名委員會主要職責為：

- 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的任何變動提出建議；
- 物色合適及具備資格可擔任董事會成員的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提出建議；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；及
- 就董事委任或再度委任及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃以及董事會成員多元化的政策等相關事宜向董事會提出建議。

提名委員會負責考慮及檢討任命新董事的提案。提名委員會將考慮候選人的技能、專業知識及其個人品德、誠信及為本集團事務貢獻時間的意願。全體候選人均須符合上市規則所載列的標準。擬獲委任為獨立非執行董事的候選人亦應符合上市規則第3.13條所載列的獨立性標準。

# 企業管治報告

## 提名委員會(續)

### 提名委員會的組成

提名委員會的職權範圍於二零一八年十二月獲修訂，致使提名委員會須不時由至少三名獨立非執行董事組成，目前提名委員會由三名獨立非執行董事胡志剛先生、張加友先生及林益文先生組成。胡志剛先生獲委任為提名委員會主席。

### 提名委員會會議

截至二零二一年三月三十一日止財政年度內，提名委員會共召開三次會議，以討論如下事宜：

- 釐定董事提名政策；
- 考慮董事會的架構、規模及組成；
- 考慮不提名新董事會成員加入董事會；及
- 考慮將於本公司股東週年大會上重選本公司董事。

截至二零二一年三月三十一日止財政年度內舉行的提名委員會會議次數及提名委員會個別成員的相關出席情況，以具名方式詳載於本企業管治報告第40頁及第41頁「董事會、董事會轄下委員會及股東大會會議」項下的表格內。

## 核數師酬金

截至二零二一年三月三十一日止財政年度內，本公司委聘中匯安達會計師事務所有限公司擔任本公司外聘核數師，負責審核及非審核服務。截至二零二一年三月三十一日止年度的審核費用約為680,000港元，而其他非審核服務費用則約為20,000港元。

## 審核委員會

### 審核委員會的職責

本公司於二零零五年四月二十九日成立審核委員會(「**審核委員會**」)，書面職權範圍已於聯交所及本公司網站刊發，本公司股東亦可向公司秘書要求查閱該職權範圍。審核委員會的主要職責為(其中包括)檢討及監督本集團的財務申報程序，風險管理及內部監控制度。審閱財務報表時特別專注於(i)本集團會計政策及慣例的任何變動；(ii)是否遵循會計準則及(iii)是否符合法律規定，以及審閱本公司年報及中期報告。

審核委員會承擔及具有審核委員會職權範圍所載之責任及權力。委員會成員須至少舉行兩次會議，以考慮由董事會編製之中期業績及末期業績。

## 審核委員會(續)

### 審核委員會的組成

審核委員會由三名獨立非執行董事林益文先生、張加友先生及胡志剛先生組成。林益文先生為合資格會計師，擁有財務方面的適當專業資格及經驗，獲委任為審核委員會主席。審核委員會各成員均非本公司前任或現任核數師的成員。

### 審核委員會會議

截至二零二一年三月三十一日止財政年度內，審核委員會共召開三次會議，討論如下事宜：

- 於推薦本集團截至二零二零年三月三十一日止年度的末期業績予董事會審批前，先行審閱有關業績；
- 於推薦本集團截至二零二零年九月三十日止六個月的中期業績予董事會審批前，先行審閱有關業績；
- 審閱本公司截至二零二一年三月三十一日止財政年度的外聘核數師甄選及委任後，方向董事會提出建議供彼等審批，而董事會與審核委員會已就此事宜達致一致觀點；
- 與本集團外聘核數師討論於中期報告及年報中反映的任何重大或不尋常的事項；
- 與管理層討論內部監控及風險管理制度並確保管理層已履行其職責，使制度行之有效；及
- 檢討本集團的內部審核和風險管理職能及報告。

截至二零二一年三月三十一日止財政年度舉行的審核委員會會議次數及審核委員會個別成員的相關出席情況，以具名方式詳載於本企業管治報告第40頁及第41頁「董事會、董事會轄下委員會及股東大會會議」項下的列表內。

於本企業管治報告日期，審核委員會已與管理層檢討本集團採納的會計原則及慣例，並與本集團外聘核數師共同討論審核、內部監控、風險管理及財務報告事宜，包括審閱本集團截至二零二一年三月三十一日止財政年度的經審核綜合財務報表。

# 企業管治報告

## 股東權利

### 召開股東特別大會

於遞呈要求日期持有不少於本公司實繳股本(附有於本公司股東大會投票權)十分之一的一名或多名股東，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(2)個月內舉行。倘於遞呈要求日期後二十一(21)日內，董事會未有正式召開該大會，則遞呈要求人士可自行以同樣方式召開大會，而遞呈要求人士因董事會未能正式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。

股東可向董事會或公司秘書作出書面請求(發送至本公司香港主要營業地點，地址為香港銅鑼灣怡和街28號恒生銅鑼灣大廈12樓B室，或本公司不時通知的任何地址)，當中列明股東的持股資料、其聯繫方式詳情及其就任何具體交易／業務而有意於股東大會提出的提議以及其支持文件，並註明收件人為董事會主席或公司秘書。

### 向董事會作出查詢

任何有意就本公司向董事會提出查詢之股東可向本公司位於香港之主要營業地點(地址為香港銅鑼灣怡和街28號恒生銅鑼灣大廈12樓B室)或本公司不時通知之任何地址遞交其書面查詢，並註明收件人為董事會主席或公司秘書。於收到查詢後，本公司將會盡快作出回覆。

## 投資者關係

董事會深明就本公司之表現與股東及投資者保持持續溝通之重要性，並建立不同溝通渠道，其中包括：(i)公佈中期報告及年報及／或寄發通函、通告和其他公佈及通知；(ii)召開股東週年大會或股東特別大會(如有)，為本公司股東提供發表其意見和與董事會交流的平台；及(iii)更新本集團網站的公司資料、成就和最新發展。

為加強與投資者的關係，本公司向投資者提供多種途徑查閱本公司資料的電子文本及印刷文本。本年報的英文及中文版印刷文本於二零二一年七月底寄發予本公司股東。股東亦可透過向本公司的公司秘書發出書面通知免費獲取企業通訊資料。本年報的中英文版本亦在以下網站提供：

- (a) [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)
- (b) [www.co-nuoxin.com](http://www.co-nuoxin.com)

## 董事對財務報表的責任

董事知悉彼等編製截至二零二一年三月三十一日止年度財務報表的責任，並確認財務報表如實反映本集團在該日及截至該日止年度的財務狀況及業績，並根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製。本公司外聘核數師中匯安達會計師事務所有限公司有關其對本集團財務報表申報責任的聲明載於本年報第54頁至56頁的獨立核數師報告。

## 內部審核

本公司已於二零零八年二月成立內部審核部。審核委員會已與內部核數師會面並與董事會討論內部監控報告。截至二零二一年三月三十一日止財政年度，董事會亦已透過審核委員會兩次檢討本集團的內部監控及風險管理制度是否行之有效，其涵蓋所有重大監控，包括策略、財務、運作及合規監控。審核委員會認為該等制度有效及足夠。

本公司已聘用一名具備適當工作經驗的會計師於本集團財務會計部任職。董事會亦信納本公司在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是足夠的。

內部審核部門之主要責任包括：

1. 策略性審核包括評估影響本公司發展的威脅及機遇。本公司的業務環境受全球經濟及政治環境所影響。
2. 財務審核包括確保保存妥善的會計記錄，以提供可靠財務資料作內部使用及刊發、確保遵守相關法律及規定以及實施信貸風險管理。董事負責監察財政年度賬目的編製，確保該等賬目真實及公平地反映本集團的事務狀況。本公司的賬目根據所有相關法定規定及適用的會計準則編製。於本企業管治報告日期，董事並不知悉可能會嚴重影響本公司持續經營的能力而須予以披露的任何事件或情況有關的重大不明朗因素。
3. 營運審核包括：(i) 保持及確保符合ISO 9000系列的ISO 9001標準，此乃由國際標準化組織發展的一系列與質量管理及質量保證有關的國際標準，用於本集團生產的質量控制；(ii) 維持及實施強大的網絡系統，避免電腦病毒或其他系統故障；及(iii) 維持產品開發員工團隊。本集團一直針對有關使用本集團生產的產品而導致的個人傷害或財產損失引起的潛在索償，對本集團多數產品類別投保產品責任保險。

# 企業管治報告

## 內部審核(續)

內部審核部門之其他責任包括：

1. 審閱本集團所有職能部門之政策及程序之工作流程及實施進度；
2. 審閱適用於本集團之規則及法規之合規情況；
3. 審閱本公司之審核委員會或管理層所識別之問題範疇；
4. 向本公司之審核委員會報告與控制本集團業務過程有關之重大事宜，包括該等過程之潛在改進及提供有關該等事宜之資料；
5. 定期向審核委員會及董事會發出報告，概述審核活動及審核建議跟進實施情況之成效；及
6. 調查本集團內涉嫌詐騙之活動。

內部審核部門對各認定之審核範疇作出年度風險評估，並按照本集團的業務性質及潛在風險訂立年度審核計劃，而工作範圍包括策略、財務、運作及合規檢討。該審核計劃經審核委員會審批。

## 風險管理

董事會認為風險管理為本公司成功的關鍵因素之一。本集團採取務實方針管理不同風險，以確保與業務發展策略一致。管理層定期識別潛在風險、評估其影響及可能性，並制定合適行動計劃，以減輕風險程度至本公司在達致其目標時願意承擔之程度。本集團將繼續提升風險管理措施及內部監控制度，並參考市場上最佳常規採納嚴謹管治框架。

本集團之業務、財務狀況及業績可能受若干風險及不明朗因素所影響。外匯風險、利率風險、流動資金風險及信貸風險為可能導致本集團之財務狀況或業績與預期或過往業績有明顯差別之主要內在風險。

## 外幣風險

本集團以港元為呈報貨幣，惟大部分業務交易以其他貨幣計值，包括美元及人民幣。本集團根據現金流量預測、資本開支承擔及業務預算，可能訂立遠期貨幣合約以對沖本集團業務及其財務資源所產生之貨幣風險。本集團並無炒賣外幣。

## 利率風險

本集團面對之利率變動風險主要源自按浮息計算之銀行貸款責任。本集團有充足內部監控程序監控以港元及美元計值之融資渠道因市場利率波動引致之財務狀況風險。

## 風險管理(續)

### 流動資金風險

管理流動資金風險之目的為確保本集團有充足資金應付日常業務營運、資本承擔及償還銀行貸款。本集團每日均監控其流動資金狀況，本集團的司庫會審閱於不同地區範圍之現金流量狀況，並調整融資需求。

### 信貸風險

信貸風險乃客戶不願或不能履行其責任而導致本集團承受財務損失時而產生。本集團之信貸監控職能為透過評估將向客戶授出之信貸限額及信貸期，並設立信貸審批之內部監控制度及其他監察程序以收回逾期借貸(如有)，以管理信貸風險。

### 內部監控

董事會全面負責為本集團維持完善、有效之內部監控及風險管理制度，並檢討其有效性，特別是財務、運作及合規監控方面，並制訂適當政策，致令本集團有效迅速達致目標，以及識別及管理相關風險並將風險降低至可接受程度。

本公司已向員工提供適當政策及程序，採取一切措施以(i)保障資產不會於未獲授權情況下使用或處置；(ii)備存妥善而準確之會計記錄以及提高財務報告之可靠性；及(iii)確保營運效益及成效並遵守適用之法律及法規。內部監控及風險管理制度之設計旨在為避免重大失實陳述或損失提供合理但並非絕對之保證，管理及盡可能減低本集團營運系統之失誤風險。

本集團之內部監控及風險管理框架由以下主要部分組成：

1. 具界定責任、適當職責劃分及恰當授權之組織架構；
2. 能有效迅速地識別、評估、衡量及控制風險之財務監控、內部監控及風險管理之政策及程序；
3. 有助衡量績效(包括定期預算分析)之營運及財務預算及預測制度；
4. 檢討及審批重大資本及經常性開支之清晰規則及指引；
5. 處理及發佈內幕消息之嚴謹內部程序及監控；及
6. 為營造安全無慮之工作環境，鼓勵僱員舉報任何有關欺詐、貪污、盜竊或行為不當之事宜而設立之舉報政策。

# 企業管治報告

## 內部監控(續)

內部審核部門評估本集團內部監控及風險管理制度之整體充足性及效能，不時向審核委員會報告所識別之不足，並向董事會及本公司之管理層提供建議。

本集團亦已聘請外部獨立專業人員檢討其風險管理及內部監控制度，並進一步加強其風險管理及內部監控制度(如適用)。

## 管理人員的職責

董事會已將有關其管理及行政方面的職責指派予管理層。於作出決策或訂立任何協議或安排以履行其職務前，管理層應向董事會匯報及取得其事先批准。董事清楚了解本集團已作出授權安排。有關委任董事的主要條款及條件已列載於彼等的服務協議及／或委任函件內。

## 公司秘書

王競強先生(「王先生」)於二零一七年八月二十二日獲委任為本公司公司秘書。王先生已辭任本公司之公司秘書，自二零二零年五月二十七日起生效。蕭永仁先生(「蕭先生」)已獲委任為公司秘書，自二零二零年五月二十七日起生效。蕭先生之簡歷詳情載於本年報第 19 至 21 頁「董事及高級管理人員資料」一節。

蕭先生於截至二零二一年三月三十一日止年度已接受不少於 15 個小時之相關專業培訓。

## 股息政策

股息宣派、派付及金額將由董事會酌情決定並須待本公司股東批准，將取決於以下因素：

- 我們的盈利及財務狀況；
- 營運規定；
- 資本規定；及
- 董事可能認為相關的其他因素。

本公司派付股息亦須遵守所有適用法律及法規以及本公司組織章程細則。

## 董事會多元化政策

董事會於二零一八年十二月三十一日採納董事會多元化政策(「**董事會多元化政策**」)。本公司肯定及接受董事會成員多元化的益處。在董事會所有任命將繼續奉行用人唯才原則的同時，本公司將確保董事會在切合本公司業務所需技能、經驗及多元化觀點方面取得平衡。甄選候選人將基於多種不同觀點，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業或其他經驗、技術及知識，本公司以採納此方針為實行董事會多元化政策的可計量目標。董事會已達成董事會多元化政策項下全部可計量目標。

## 提名政策

根據自二零一九年一月一日起生效有關提名政策的企業管治守則，董事會於二零一八年十二月三十一日採納提名政策(「**提名政策**」)。提名委員會於作出提名時將考慮多項因素，包括但不限於聲譽；技能、經驗及專業知識；各方面多元化考慮；可投放的時間；及適用於提名為獨立非執行董事的候選人的獨立性準則。提名政策亦有載列部分提名程序：

- 公司秘書將召開提名委員會會議，並邀請董事會成員提名候選人(如有)，以供提名委員會於會議前考慮。提名委員會亦可提出並非由董事會成員提名的候選人；
- 就填補臨時空缺而言，提名委員會將作出推薦建議以供董事會考慮及批准。就建議候選人於股東大會參選或重選連任而言，提名委員會將向董事會作出提名以供考慮及推薦；
- 本公司將就提供有關由董事會提名於股東大會參選或重選連任的候選人資料，向股東寄發通函。根據適用法律、規則及規例所規定，建議候選人的姓名、履歷(包括資格及相關經驗)、獨立性、建議薪酬及任何其他資料將載入寄發予股東的通函內；及
- 董事會將就與於股東大會上參選或重選連任的候選人的推薦建議有關的一切事項有最終決定權。

# 企業管治報告

## 環境保護

本集團致力於為其產品及營運落實環境可持續發展。歐盟成員國於二零零五年八月實施歐盟《電氣、電子設備中限制使用某些有害物質指令》（「RoHS」），對電氣及電子行業有所影響。因此，本集團已安裝新設備及制定一套全面的政策及程序，以確保本集團產品完全符合歐洲共同體的RoHS規定及全球各地的相同規定。本集團亦強制要求所有賣家及業務夥伴遵守RoHS規定。

此外，本集團生產工藝均已符合當地環保規範。本集團亦積極主動為環保出力，並繼續堅守支持環保之理念，以秉承良好企業公民為己任。

符合上市規則附錄二十七之環境、社會及管治報告將會適時刊發。

## 展望未來

本集團將繼續不時檢討和改進其企業管治標準，董事會亦會採取必要行動，以確保遵守聯交所引入的企管守則條文。



致：中國海外諾信國際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(以下簡稱「我們」)已審計列載於第57頁至第104頁之中國海外諾信國際控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零二一年三月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及包括主要會計政策概要的綜合財務報表附註。

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零二一年三月三十一日的綜合財務狀況以及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對該事項提供單獨的意見。

### 物業、廠房及設備

#### 請參閱綜合財務報表附註 16

貴集團按重估模型計量其於中國的樓宇，該計量對我們的審計屬重大，原因是於二零二一年三月三十一日的於中國的樓宇的結餘95,622,000港元對綜合財務報表而言屬重要。此外， 貴集團的重估模型涉及應用判斷及基於假設及估計而作出。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項(續)

#### 物業、廠房及設備(續)

##### 請參閱綜合財務報表附註16(續)

我們的審計程序包括(其中包括)：

- 評估客戶外聘估值師的能力、獨立性及誠信；
- 獲取外聘估值報告，並與外部估值師會面以討論及質疑估值過程、所用方法、以及支持估值模型所用重大判斷及假設的市場證據；
- 根據支持性證據檢查估值模型中的關鍵假設及輸入數據；
- 檢查估值模型的算術準確性；及
- 評估綜合財務報表中披露的公平值計量。

我們認為 貴集團就於中國的樓宇進行的公平值計量得到可獲得的證據支持。

### 應收貿易款項

##### 請參閱綜合財務報表附註20

貴集團就應收貿易款項之金額進行減值測試。是項減值測試對我們的審計屬重大，原因是於二零二一年三月三十一日的應收貿易款項的結餘74,790,000港元對綜合財務報表而言屬重要。此外，貴集團的減值測試涉及應用判斷及基於假設而作出。

我們的審計程序包括(其中包括)：

- 評估 貴集團授予客戶信貸額度及信貸期的程序；
- 評估 貴集團與客戶的關係及交易記錄；
- 評估 貴集團的減值評估；
- 評估債務的賬齡；
- 評估客戶的信譽；
- 檢查客戶的後續結算情況；及
- 評估 貴集團在綜合財務報表中披露的信貸風險。

我們認為 貴集團就應收貿易貨款的減值測試獲現有憑證支持。

## 其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的核證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，倘我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 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頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部監控負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並僅向 閣下(作為整體)按照我們協定的應聘條款出具載有我們意見的核數師報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

有關我們就審計綜合財務報表須承擔的責任的進一步說明已載於香港會計師公會網站：

<http://www.hkicpa.org.hk/en/standards-and-regulations/standards/auditing-assurance/auditre/>

此項說明構成核數師報告的一部份。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

楊匡俊

審計項目董事

執業牌照號碼 P07374

香港，二零二一年六月二十九日

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年三月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>收益</b>	7	<b>365,837</b>	450,800
銷售成本		<b>(334,450)</b>	(422,078)
毛利		<b>31,387</b>	28,722
其他淨(虧損)/收益	9	<b>(55)</b>	6,995
分銷成本		<b>(7,778)</b>	(6,543)
行政開支		<b>(44,568)</b>	(57,683)
應收貿易款項撥回減值虧損/(減值虧損)		<b>626</b>	(1,307)
就物業、廠房及設備確認的減值虧損	16	<b>(2,658)</b>	(5,632)
就使用權資產確認的減值虧損	17	<b>-</b>	(2,708)
<b>營運虧損</b>		<b>(23,046)</b>	(38,156)
融資成本	10	<b>(1,282)</b>	(1,923)
<b>除稅前虧損</b>		<b>(24,328)</b>	(40,079)
所得稅(開支)/抵免	11	<b>(100)</b>	8
<b>本年度虧損</b>	12	<b>(24,428)</b>	(40,071)
<b>其他全面收益/(支出)，經扣除稅項</b>			
將不會重新分類至損益的項目：			
重估樓宇收益/(虧損)		<b>4,468</b>	(26)
樓宇重估產生的遞延稅項影響		<b>(1,117)</b>	6
可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務的匯兌差額		<b>10,596</b>	(8,589)
本年度其他全面收益/(支出)		<b>13,947</b>	(8,609)
<b>本年度全面支出總額</b>		<b>(10,481)</b>	(48,680)
<b>每股虧損</b>			
基本及攤薄(港仙)	15	<b>(5.48)</b>	(8.99)

## 綜合財務狀況表

於二零二一年三月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	97,640	87,696
使用權資產	17	2,939	2,781
已付購買物業、廠房及設備訂金		1,772	1,846
		<b>102,351</b>	92,323
<b>流動資產</b>			
存貨	19	69,550	106,470
應收貿易款項	20	74,790	78,305
按金、預付款項及其他應收款項	21	18,110	21,581
銀行及現金結存	22	27,987	31,060
		<b>190,437</b>	237,416
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	23	55,794	71,490
應計費用及其他應付款項		32,127	28,107
合約負債	24	7,492	5,403
來自關聯方之貸款	25	58,095	54,245
租賃負債	26	163	2,088
銀行借貸	27	31,461	51,211
稅項負債		3,564	4,579
		<b>188,696</b>	217,123
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,741</b>	20,293
<b>總資產減流動負債</b>		<b>104,092</b>	112,616
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	28	16,785	14,180
租賃負債	26	-	648
		<b>16,785</b>	14,828
<b>資產淨值</b>		<b>87,307</b>	97,788
<b>資本及儲備</b>			
股本	29	446	446
儲備	33	86,861	97,342
<b>權益總額</b>		<b>87,307</b>	97,788

載於第57頁至第104頁之綜合財務報表已於二零二一年六月二十九日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

高建波  
董事

張慧君  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零二一年三月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔						總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	物業 重估儲備 千港元	換算儲備 千港元	保留溢利 (累計虧損) 千港元	
於二零一九年四月一日	446	63,099	942	47,779	6,942	27,260	146,468
本年度虧損	-	-	-	-	-	(40,071)	(40,071)
本年度其他全面支出	-	-	-	(20)	(8,589)	-	(8,609)
於二零二零年三月三十一日	446	63,099	942	47,759	(1,647)	(12,811)	97,788
於二零二零年四月一日	<b>446</b>	<b>63,099</b>	<b>942</b>	<b>47,759</b>	<b>(1,647)</b>	<b>(12,811)</b>	<b>97,788</b>
本年度虧損	-	-	-	-	-	(24,428)	(24,428)
本年度其他全面收益	-	-	-	3,351	10,596	-	13,947
於二零二一年三月三十一日	<b>446</b>	<b>63,099</b>	<b>942</b>	<b>51,110</b>	<b>8,949</b>	<b>(37,239)</b>	<b>87,307</b>

## 綜合現金流量表

截至二零二一年三月三十一日止年度

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>經營活動產生之現金流量</b>		
除稅前虧損	(24,328)	(40,079)
調整：		
物業、廠房及設備之折舊	3,509	3,100
使用權資產折舊	85	1,536
就物業、廠房及設備確認的減值虧損	2,658	5,632
就使用權資產確認減值虧損	-	2,708
利息收入	(25)	(45)
存貨撇減	1,639	1,973
融資成本	1,255	1,839
租賃負債利息開支	27	84
應收貿易款項(撥回虧損撥備)/虧損撥備	(626)	1,307
提前終止租賃協議的收益	(1,617)	-
<b>營運資金變動前的經營現金流量</b>	<b>(17,423)</b>	<b>(21,945)</b>
存貨變化	35,281	(19,386)
應收貿易款項變化	4,141	19,339
按金、預付款項及其他應收款項變化	3,471	(3,429)
應付貿易款項變化	(15,696)	(7,430)
應付費用及其他應付款項變化	4,020	10,588
合約負債變化	2,089	(3,744)
<b>經營業務產生(所用)的現金額</b>	<b>15,883</b>	<b>(26,007)</b>
(已付)退回所得稅	(1,115)	835
<b>經營業務產生(所用)的現金淨額</b>	<b>14,768</b>	<b>(25,172)</b>
<b>投資活動產生之現金流</b>		
購置物業、廠房及設備	(2,873)	(2,299)
已付購買物業、廠房及設備訂金	(847)	(1,331)
已收利息	25	45
<b>投資活動所用的現金淨額</b>	<b>(3,695)</b>	<b>(3,585)</b>
<b>融資活動產生之現金流</b>		
新增銀行借貸	94,380	135,131
償還銀行借貸	(114,130)	(138,748)
關聯方墊款	3,850	4,200
向關聯方還款	-	(20,000)
償還租賃負債	(956)	(1,421)
就租賃負債已付利息	(27)	(84)
就銀行借貸已付利息	(1,255)	(1,839)
<b>融資活動所用的現金淨額</b>	<b>(18,138)</b>	<b>(22,761)</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(7,065)</b>	<b>(51,518)</b>
<b>匯率變動之影響</b>	<b>3,992</b>	<b>(1,379)</b>
<b>於年初之現金及現金等價物</b>	<b>31,060</b>	<b>83,957</b>
<b>於年末之現金及現金等價物</b>	<b>27,987</b>	<b>31,060</b>
<b>現金及現金等價物之分析：</b>		
銀行及現金結存	27,987	31,060

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

## 1. 一般資料

本公司於開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司的註冊辦事處位於 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。其香港主要營業地點由香港中環皇后大道中9號19樓1908單元810室變更為香港銅鑼灣怡和街28號恒生銅鑼灣大廈12樓B室。

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司的主要業務詳情載於綜合財務報表附註37。

據董事所知，於二零二一年三月三十一日，在英屬維爾京群島註冊成立的中雲資本有限公司(「中雲資本」)為本公司的直接控股公司；中國投資國際有限公司(一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司)為本公司的最終控股公司。

## 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈且與本集團業務有關及在其於二零二零年四月一日開始之會計年度生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無令本集團之會計政策、本集團綜合財務報表之呈報以及本年度及以往年度所報告數額出現重大變動。

本集團並無採納已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響，但尚未能說明該等新訂及經修訂香港財務報告準則是否會對其經營業績及財務狀況產生重大影響。

## 3. 主要會計政策

該等綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及聯交所證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定及香港公司條例而編製。

如下文所載之會計政策所闡釋，該等綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，於各報告期末，惟按重估金額計量之中華人民共和國(「中國」)樓宇除外。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表須使用若干主要假設及估計，亦需要董事於應用會計政策之過程中作出判斷。涉及關鍵判斷之範疇與對本綜合財務報表屬重大之假設及估計之範疇於綜合財務報表附註4中披露。

編製本綜合財務報表所採用之重大會計政策載述如下。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至三月三十一日之財務報表。附屬公司為本集團擁有控制權之實體。當本集團可以或有權力透過參與該實體而影響回報及有能力透過其權力影響實體之回報即控制該實體。當本集團現有之權力付予其有能力指揮有關活動(即對實體回報有重大影響的活動)，即本集團對該實體有權力。

當評估控制時，本集團考慮其潛在投票權，以及由其他人士持有的潛在投票權，以釐定是否擁有控制權。一個潛在投票權只有在其持有人有行使這一權利的實際能力時才被考慮。

附屬公司自其控制權轉移予本集團當日起綜合入賬，並於控制權終止當日不再綜合入賬。

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利會予以對銷。除非交易提供證據證明所轉讓之資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司之會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本集團所採納之政策貫徹一致。

#### 外幣換算

##### (a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體之財務報表所載項目均以實體經營所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以港元呈列，而港元為本公司之呈列貨幣。本公司之功能貨幣為美元。董事認為選擇港元為呈列貨幣最切合股東及投資者的需要。

##### (b) 各實體財務報表之交易及結餘

外幣交易於首次確認時按交易日之現行匯率折算為功能貨幣。以外幣計值之貨幣資產及負債按各報告期末之匯率折算。該折算政策所產生之盈虧於損益確認。

按公允價值計量及以外幣計值之非貨幣項目乃按釐定公允價值當日之匯率折算。

當非貨幣項目之盈虧於其他全面收益確認時，該盈虧之任何匯兌部分於其他全面收益確認。當非貨幣項目之盈虧於損益確認時，該盈虧之任何匯兌部分於損益確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 外幣換算(續)

##### (c) 綜合時換算

功能貨幣與本公司呈列貨幣不同之所有本集團實體之業績及財務狀況按下列方式折算為本公司之呈列貨幣：

- (i) 各財務狀況表所呈列之資產及負債按該財務狀況表日期之收市匯率折算；
- (ii) 收入及支出按平均匯率折算(除非該平均匯率並非交易日匯率之累計影響之合理近值，則在此情況下，收入及支出乃按交易日之匯率換算)；及
- (iii) 所有因此而產生之匯兌差額於外幣匯兌儲備確認。

於綜合時，換算境外實體投資淨值及借貸所產生之匯兌差額於外幣匯兌儲備內確認。倘境外業務獲出售，則有關匯兌差額乃於綜合損益確認並列作出售之部分收益或虧損。

#### 物業、廠房及設備

樓宇主要包括廠房及辦公室。樓宇按公允價值(根據外聘獨立估值師定期進行之估值計算)減其後之折舊及減值虧損列賬。於重估日之任何累計折舊與資產之賬面值總額對銷，而淨額則重列至資產之重估金額。所有其他物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

其後成本僅於與該項目有關之未來經濟利益可能流入本集團，而該項目之成本能可靠計量時，方列入資產之賬面值或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養於產生期間之損益確認。

倘樓宇之重估增加可抵銷先前於損益確認之同一資產過往之重估減少，則增加於損益確認。所有其他重估增加撥入物業重估儲備內之其他全面收益。抵銷物業重估儲備餘下之同一資產過往重估增加之重估減少，乃直接於物業重估儲備內之其他全面收益扣除。所有其他減少均於損益確認。已重估樓宇其後出售或報廢時，物業重估儲備餘下應佔重估增加乃直接轉撥至保留溢利。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備之折舊，按足夠撇銷其成本或重估金額減其剩餘價值之比率，於估計可使用年期內使用直線法計算，主要可使用年期如下：

於中國的樓宇	樓宇所在地的土地使用權租期或50年(以較短者為準)
租賃物業裝修	租期或5年(以較短者為準)
廠房及機器	5至10年
傢具、固定裝置及辦公室設備	5年
汽車	5年
模具	5年

剩餘價值、可使用年期及折舊方法於各報告期末進行檢討及作出調整(如適用)。

出售物業、廠房及設備之盈虧指出售所得款項淨額與有關資產賬面值兩者間之差額，並於損益確認。

#### 租賃

##### 本集團作為承租人

租賃於租賃資產可供本集團使用時確認為使用權資產及相應租賃負債。使用權資產按成本減累計折舊及減值虧損列賬。使用權資產於資產可使用年期與租賃期間之較短者內按撇銷成本之比率以直線基準計算折舊。主要可使用年期如下：

租賃土地	於32年租期內
樓宇	於2年至3年租期內

使用權資產按成本計量，該成本包括租賃負債之初始計量金額、預付租賃付款、初始直接成本及復原成本。租賃負債包括租賃付款以租賃內含利率(倘該利率可釐定，否則按本集團之增量借貸利率)貼現之淨現值。每項租賃付款均會在負債與融資成本之間分配。融資成本於租賃期間內於損益扣除，以產生租賃負債剩餘結餘的固定週期利率。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款於租賃期內按直線法在損益內確認為開支。短期租賃為初始租賃期限為12個月或以下的租賃。低價值資產為價值低於5,000美元的資產。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為出租人

##### 經營租賃

資產擁有權的全部風險及回報並無實質上轉移至承租人的租賃入賬列作經營租賃。經營租賃租金收入按有關租期以直線法確認。

##### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本以加權平均基準計算。製成品及在製品之成本包括原材料、直接工資及所有生產經常性開支之適當部分和(如適用)分包費用。可變現淨值為日常業務過程中之估計售價減估計完成成本及銷售所需估計成本。

#### 確認及終止確認金融工具

金融資產及金融負債於本集團成為工具合約條文之訂約方時於財務狀況表確認。

倘自資產取得現金流量之合約權利屆滿；本集團轉讓資產所有權之絕大部分風險及回報；或本集團概無轉讓亦不保留資產所有權之絕大部分風險及回報但不保留資產之控制權，則終止確認金融資產。終止確認金融資產時，資產賬面值與已收代價總和兩者間之差額於損益確認。

倘相關合約訂明之責任獲解除、註銷或屆滿，則終止確認金融負債。已終止確認之金融負債賬面值與已付代價之差額於損益確認。

#### 金融資產

倘根據合約條款須於有關市場所規定的期限內購入或出售資產，金融資產按交易日基準確認入賬及終止確認，並按公允價值加直接應佔交易成本作初步確認，惟按公允價值計入損益的投資則除外。收購按公允價值計入損益的投資直接應佔之交易成本即時於損益確認。

本集團金融資產分類為按攤銷成本計量的金融資產。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 按攤銷成本計量的金融資產

金融資產(包括應收貿易款項及其他應收款項)倘達成以下各項條件，則分類為此類別：

- 資產乃就以收取合約現金流量為目的之業務模式持有；及
- 資產的合約條款在指定日期產生現金流量，而該等現金流量僅為支付本金和未償還本金的利息。

該等資產其後以實際利率法按攤銷成本減預期信貸虧損撥備計量。

#### 預期信貸虧損的虧損撥備

本集團就按攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損是信貸虧損的加權平均值，當中相應的違約風險以權重形式出現。

於各報告期末，本集團按相等於預期信貸虧損之金額計量金融工具之虧損撥備，而有關預期信貸虧損乃因於該涉及應收貿易款項之金融工具之預計年期內之所有可能違約事件或倘該金融工具之信貸風險自初步確認以來大幅增加而導致(「使用年限之預期信貸虧損」)。

倘於報告期末某項金融工具(應收貿易款項除外)之信貸風險自初步確認以來並無大幅增加，本集團會按相等於部分使用年限之預期信貸虧損(即該金融工具可能於報告期後12個月內發生違約事件而導致之預期信貸虧損)之金額計量該金融工具之虧損撥備。

預期信貸虧損金額或旨在將報告期末之虧損撥備調整至所需金額而撥回之金額於損益確認為減值收益或虧損。

#### 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、於銀行及其他財務機構之活期存款，以及可以隨時兌換成已知數額現金及並無重大價值變動風險之短期高度流通投資。銀行透支按要求償還，並組成本集團現金管理其中部分，亦包括在現金及現金等價物內。

#### 金融負債及權益工具

金融負債及權益工具乃根據合約安排之內容以及香港財務報告準則中金融負債及權益工具之定義予以分類。股本工具為帶有本集團資產剩餘權益(經扣除其所有負債)之任何合約。就特定金融負債及權益工具採納之會計政策於下文載列。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 借貸

借貸初步按公允價值扣除所產生之交易成本確認，其後則採用實際利率法按攤銷成本計量。

除非本集團擁有無條件權利將負債之償還日期延至報告期後至少十二個月，否則借貸分類為流動負債。

#### 應付貿易款項及其他應付款項

應付貿易款項及其他應付款項初步按其公允價值確認，其後則採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，在此情況下則按成本列賬。

#### 權益工具

本公司發行之權益工具按已收所得款項(扣除直接發行費用)入賬。

#### 來自客戶合約的收益

收益參考常見業務慣例按客戶合約列明之代價計量，且不包括代表第三方收取之款項。倘合約規定客戶付款與轉移承諾產品或服務之間之期間超過一年，代價須就重大融資組成部分之影響作出調整。

本集團於透過將某項產品或服務之控制權轉移至客戶而達成履約責任時確認收益。視乎合約條款及該合約適用之法例，履約責任可隨時間或於特定時間點達成，倘符合以下條件，履約責任將隨時間達成：

- 客戶同時接受及使用本集團履約所提供之利益；
- 本集團履約產生或增強一項於產生或增強時由客戶控制之資產；或
- 本集團履約並無產生對本集團而言具替代用途之資產，且本集團對迄今完成之履約付款具有可執行權利。

倘履約責任隨時間達成，收益將參考完全達成該履約責任之進度確認，否則，收益將於客戶取得產品或服務之控制權時確認。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 其他收益

利息收入以實際利率法確認。

租金收入以直線法按租期確認。

#### 僱員福利

##### (a) 僱員假期

僱員年假及長期服務假於賦予僱員時確認。已就僱員因截至報告期末所提供服務而享有之年假及長期服務假之估計負債作出撥備。

僱員病假及產假於放假時方始確認。

##### (b) 退休金承擔

本集團根據香港強制性公積金計劃條例於香港為合資格參與定額供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)之僱員設立強積金計劃。供款按僱員相關收入之5%作出，上限為每月相關收入30,000港元，並根據強積金計劃之規則於應付時自損益扣除。強積金計劃之資產與本集團之資產分開，由獨立管理基金持有。向強積金計劃供款時，本集團僱主供款將全數歸屬於僱員所有。

本集團亦參與中國政府組織之定額供款退休計劃。本集團須按僱員薪金之指定百分比向退休計劃供款。該等供款根據退休計劃之規則於應付時自損益扣除。僱主不可使用沒收供款以降低現有供款水平。

##### (c) 合約終止補償

合約終止補償於本集團可不再提呈該等福利，或於本集團確認重組成本並涉及支付合約終止補償(以較早者為準)時確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 借貸成本

收購、建築或生產合資格資產(即需要一段長時間方可準備就緒作其擬定用途或出售之資產)直接應佔之借貸成本均會資本化為該等資產成本之一部分,直至該等資產已大致準備就緒作擬定用途或出售為止。合資格資產特定借貸於支出前所作臨時投資而賺取之投資收入將自合資格作資本化之借貸成本中扣除。

以一般性借入及用於獲取合資格資產之資金為限,合資格作資本化之借貸成本金額乃透過該項資產之支出所採用之資本化比率而釐定。資本化比率乃適用於本集團借貸(於有關期間內尚未償還)之借貸成本之加權平均數,惟特別為獲取合資格資產而作出之借貸則除外。

所有其他借貸成本於產生期間之損益確認。

### 政府補貼

當能合理確定本集團將遵守補貼的附帶條件並將收到政府的補貼時,則補貼會予以確認。

與收入相關的政府補貼將遞延並於損益內根據與獲補償之成本作相對性的期間確認。

作為已承擔開支或虧損的補償或向本集團提供即時財務援助而可收取(並無日後相關成本)的政府補貼,乃於其成為可收取的期間於損益內確認。

### 稅項

所得稅指本期稅項及遞延稅項之總和。

本期應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與損益所確認之溢利有所不同,此乃由於其不包括於其他年度應課稅收入或可扣減支出項目,並進一步不包括毋須課稅或不可扣減項目。本集團之本期稅項負債乃採用於報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃按資產及負債在財務報表上之賬面值與計算應課稅溢利之相應稅基之差異予以確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差異予以確認,而遞延稅項資產則以有應課稅溢利將可與可扣減暫時差異、未動用稅務虧損或未動用稅項抵免予以抵減為限確認。倘暫時差異乃由商譽或初步確認交易之其他資產與負債(業務合併除外)而產生,而該項交易對應課稅溢利及會計溢利並無構成影響,則不會確認有關資產與負債。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 稅項(續)

本集團會就投資於附屬公司權益所產生之應課稅暫時差異而確認遞延稅項負債，惟倘本集團有能力控制暫時差異之撥回，且有關暫時差異將不會於可見將來撥回則作別論。

遞延稅項資產之賬面值會於各報告期末進行檢討，並以不再可能有足夠應課稅溢利容許收回全部或部分資產為限作出減少。

遞延稅項乃按預期將於清償負債或變現資產之期間按報告期末已生效或實際上已生效之稅率計算。遞延稅項乃於損益確認，惟倘其與於其他全面收益或直接於權益中確認之項目有關，則在此情況下，遞延稅項亦於其他全面收益或直接於權益內確認。

遞延稅項資產及負債之計量反映按本集團預計於報告期末收回或清償其資產及負債之賬面值之稅務後果。

倘有合法強制執行權利以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，而該等資產與負債乃與同一稅務當局所徵收之所得稅有關，而本集團有意按淨值基準清償其本期稅項資產與負債，則遞延稅項資產與負債可予以對銷。

#### 分部報告

經營分部及於財務報表中報告的每個分部項目款額從財務資料中確認，而財務資料則定期提供予本集團最高級行政管理人員，以向本集團各個業務分配資源，並評估本集團各個業務的表現。

除非分部的經濟特徵相似，且在產品及服務性質、生產過程性質、顧客種類及等級、用以分銷產品或提供服務的方式，及監管環境性質方面均相似，否則個別重大的經營分部並不為編製財務報告而將其合計。倘個別非重大的經營分部共同具有上述大部份的特徵，則可能將其合計。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 關連方

在下列情況下，有關人士或實體為本集團關連方。

(A) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本公司或其母公司主要管理層人員之成員。

(B) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本公司屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方之合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。
- (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立之離職福利計劃。倘本集團本身即為該計劃，則提供資助之僱主亦與本集團有關連。
- (vi) 實體受(A)所識別人士控制或受共同控制。
- (vii) 於(A)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)主要管理層成員。
- (viii) 實體或實體屬其中一部份之集團之任何成員公司向本公司或本公司之母公司提供主要管理人員服務。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 資產減值

於各報告期末，本集團均會審閱其有形資產(存貨及應收款項除外)之賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。如有任何有關減值情況，則會估計資產之可收回金額，以釐定減值虧損之程度。如不可能估計個別資產之可收回金額，則本集團會估計資產所屬現金產生單位之可收回金額。

可收回金額為公允價值減去出售成本及使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以稅前貼現率貼現至其現值以反映市場現時所評估之貨幣時間價值及資產特定風險。

倘資產或現金產生單位之可收回金額估計將少於其賬面值，則資產或現金產生單位之賬面值會減少至其可收回金額。減值虧損會即時於損益確認，除非有關資產乃按重估數額列賬則除外，在該情況下，減值虧損會被視為重估減幅。

倘減值虧損其後撥回，則資產或現金產生單位之賬面值會增加至經修訂估計可收回金額，惟按此所增加之賬面值不得高於假設過往年度並無就資產或現金產生單位確認減值虧損而原應已釐定(扣除攤銷或折舊)之賬面值。所撥回之減值虧損會即時於損益確認，除非有關資產乃按重估款額列賬則除外，在該情況下，所撥回之減值虧損會被視為重估增幅。

#### 撥備及或然負債

倘本集團須就已發生之事件承擔現行法律或推定責任，而履行該責任可能導致須流出經濟利益，並可作出可靠估計，則就該時間或數額不定之負債確認撥備。倘貨幣時間價值重大，則按預期履行責任之現值計提撥備。

倘流出經濟利益之可能性不大，或不能可靠估計該數額，則該責任披露為或然負債，惟流出經濟利益之可能性極低則除外。倘有關潛在責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否，則會披露為或然負債，惟流出經濟利益之可能性極低則除外。

#### 報告期後事項

提供有關本集團於報告期末狀況之額外資料或顯示持續經營假設並不適用之報告期後事項為調整事項，乃反映於綜合財務報表中。並非調整事項之報告期後事項於綜合財務報表附註內披露(如屬重大)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 4. 關鍵估計

於報告期末有重大風險可致使下個財政年度之資產及負債賬面值須作重大調整而與未來有關之主要假設及估計不明朗因素之其他主要來源論述如下。

#### (a) 中國樓宇的公允值

本集團已委任獨立專業估值師評估中國樓宇的公允值。估價師用於釐定公允值的估價方法涉及若干估計。董事經判斷後信納該估值方法可反映當前市況。

#### (b) 物業、廠房及設備之減值

當發生事件或情況變動表示資產賬面值超過其可收回淨額時，會檢視物業、廠房及設備是否減值。可收回金額參考估計未來現金流量現值釐定。倘未來現金流量少於預期或出現不利事件及事實和情況變動導致對未來估計現金流量作出修改，則可能出現重大減值虧損。

#### (c) 呆壞賬減值虧損

本集團根據對貿易應收賬款可收回程度（包括各債務人當前信用狀況及過往付款記錄）之評估，就呆壞賬作出減值虧損。倘有事件或情況變動顯示餘額可能無法收回時，將出現減值。識別是否出現呆壞賬需要作出判斷及估計。倘實際結果有別於原有估計，該差額將影響該估計已作出變動之期間內貿易及其他應收賬款之賬面值以及呆賬開支。

#### (d) 滯銷存貨撥備

滯銷存貨乃根據存貨賬齡及估計可變現淨值作出撥備。撥備金額之評估涉及判斷及估計。倘日後實際結果有別於原來估計，該等差額將影響該估計出現變動之期間存貨之賬面值及開支撥備／撥回。

## 5. 財務風險管理

本集團業務面對多種財務風險：外幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團之整體風險管理政策集中於金融市場之不可預見性，並力求盡量減低對本集團財務表現之潛在不利影響。

### (a) 外幣風險

本公司數間附屬公司會以外幣銷售及採購，使本集團面臨外幣風險。此外，若干存款及其他應收款項、銀行及現金結餘、貿易應付款項與應計費用及其他應付款項，均以相關集團實體功能貨幣以外的外幣列值。

本集團現時並無外幣對沖政策，但本集團管理層會監察外匯風險，於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

於報告當日，本集團面臨貨幣風險之外幣列值之貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下：

	資產		負債	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
港元兌美元	52,974	54,315	52,785	88,613
人民幣兌美元	203	159	3,801	5,042

就以美元為功能貨幣的實體持有以港元計值的貨幣資產及負債，本公司董事認為，由於港元與美元掛鈎，本集團不會因美元兌港元的匯率變化而面臨重大外幣風險。

除上文所述，本集團另有數間以人民幣為功能貨幣的附屬公司有以下集團內應收／應付款項以港元(相關集團實體的外幣)計值。

	應收集團實體款項		應付集團實體款項	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
港元兌人民幣	75,702	47,329	-	272

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

## 5. 財務風險管理(續)

### (a) 外幣風險(續)

#### 敏感度分析

下表載列所有其他變數維持一致的情況下，本集團對人民幣兌美元及港元兌人民幣上升及下跌5%（二零二零年：5%）之敏感度詳情。所採用之5%（二零二零年：5%）敏感度比率，代表管理層對外幣匯率合理可能變動之評估。敏感度分析僅包括以外幣計值之尚未支付貨幣項目，並於年末按人民幣兌美元及港元兌人民幣出現5%變動調整其交易。以下正數表示人民幣兌美元升值5%（二零二零年：5%）及港元兌人民幣升值5%（二零二零年：5%）時年內除稅前虧損增加，將對年內除稅前虧損產生等量相反的影響，結餘數會在下表中將表示為負數。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年內除稅前虧損增加(減少)	<b>(3,605)</b>	<b>(2,109)</b>

管理層認為，敏感性分析不代表固有貨幣風險，因為報告期末的風險並不反映年內風險。

### (b) 信貸風險

財務狀況表中包括的銀行及現金結餘、貿易應收款項、按金及其他應收款項的賬面價值代表本集團相對於本集團金融資產的最大信用風險。

有適當的政策來確保對具有適當信用記錄的客戶進行銷售。

抵押銀行存款及現金及銀行結餘的信用風險有限，因為交易對手是國際信用評級機構指定的具有較高信用評級的銀行。

倘交易對手未能於二零二一年三月三十一日就各類已確認財務資產履行其責任，則本集團面臨的最大信貸風險為綜合財務狀況表中所列該等資產的賬面值。本集團的信貸風險主要來自其貿易應收款項。為盡量減少信貸風險，本集團管理層設有信貸審批及其他監控程序確保採取跟進行動收回預期債務。此外，本集團於各報告期末審閱各個別貿易債務的可收回金額以確保就不可收回金額作出足夠的減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅降低。

本集團並無高度集中之信貸風險，風險分佈於多名交易對方及客戶。

## 5. 財務風險管理(續)

### (b) 信貸風險(續)

本集團比較金融資產於報告日期之違約風險與於初始確認日期之違約風險，以評估金融資產之信貸風險有否於各報告期內按持續基準大幅增加。本集團亦考慮所得合理及有理據支持之前瞻性資料。尤其使用下列資料：

- 內部信貸評級；
- 外部信用評級(如有)；
- 預期導致客戶履行責任能力出現重大變動之業務、財務或經濟狀況之實際或預期重大不利變動；
- 客戶經營業績之實際或預期重大變動；
- 客戶預期表現及行為之重大變動，包括客戶之付款狀況變動。

倘涉及合約付款之客戶逾期超過30日，則假定信貸風險大幅增加。當交易對方無法於合約付款到期時60日內支付款項，則金融資產出現違約。

金融資產於合理預期無法收回(例如債務人無法與本集團達成還款計劃)時撇銷。倘債務人於逾期後360日未能履行合約付款，本集團通常會撇銷有關應收款項。倘貸款或應收款項撇銷，則本集團(在實際可行及符合經濟效益之情況下)繼續採取強制行動試圖收回到期應收款項。

本集團對非貿易應收貸款使用兩個類別，以反映其信用風險以及如何為每個類別確定信貸虧損撥備。在計算預期信貸虧損率時，本集團考慮每個類別的歷史虧損率並根據前瞻性數據進行調整。

類別	定義	虧損撥備
履行合約	違約風險低及支付能力強	十二個月預期信貸虧損
不履行合約	信貸風險顯著增加	全期預期信貸虧損

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 5. 財務風險管理(續)

#### (c) 流動資金風險

本集團之政策為定期監察現有及預期之流動資金需要，以確保其維持足以應付短期及較長遠流動資金需要之現金儲備。

本集團基於未貼現現金流的金融負債之到期日分析如下：

#### 於二零二一年三月三十一日

	少於一年 千港元	一年至兩年 千港元	總值 千港元
應付貿易款項	55,794	—	55,794
應計費用及其他應付款項	32,127	—	32,127
銀行借款	31,461	—	31,461
來自關聯方之貸款	58,095	—	58,095
租賃負債	164	—	164
	<b>177,641</b>	<b>—</b>	<b>177,641</b>

#### 於二零二零年三月三十一日

應付貿易款項	71,490	—	71,490
應計費用及其他應付款項	28,107	—	28,107
銀行借款	51,211	—	51,211
來自關聯方之貸款	54,245	—	54,245
租賃負債	2,159	654	2,813
	<b>207,212</b>	<b>654</b>	<b>207,866</b>

5. 財務風險管理(續)

(d) 利率風險

本集團就銀行結餘及銀行貸款面臨現金流量利率風險。本公司董事認為，銀行結餘的利率變動不會對本集團產生重大影響，此乃由於利率較低及到期日較短，因此概無就銀行結餘呈列任何敏感度分析。

於二零二一年三月三十一日，倘若於該日的利率下調10個基點，而所有其他可變數維持一致，年內除稅後綜合溢利將增加約95,000港元(二零二零年：43,000港元)，主要由於銀行貸款的利息開支減少所致。倘若利率上升10個基點，而所有其他變數維持一致，則年內除稅後綜合溢利將減少95,000港元(二零二零年：43,000港元)，主要由於銀行貸款的利息開支增加所致。

本集團目前並無利率對沖政策，但本集團管理層會監測利率風險，於有需要時考慮對沖重大利率風險。

(e) 金融工具類別

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>金融資產：</b>		
按攤銷成本列賬之金融資產(包括現金及現金等價物)	<b>103,346</b>	111,066
<b>金融負債：</b>		
按攤銷成本計算之金融負債	<b>177,477</b>	188,324

(f) 公允值

於綜合財務狀況表所反映按成本值或攤銷成本計算之本集團金融資產及金融負債之賬面值與其之公允值相若。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 6. 公允值計量

公允值是市場參與者在計量日進行的有序交易中出售一項資產所能收到或轉移一項負債所支付的價格。以下披露公允值計量所使用之公允值等級，其用於計量公允值的計量技術的輸入數據劃分成三個等級：

第1級輸入數據： 本集團可於計量日期得出相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。

第2級輸入數據： 直接或間接的資產或負債可觀察輸入數據，而非第1級所包括之報價。

第3級輸入數據： 資產或負債的不可觀察輸入數據。

本集團的政策是在導致轉移的事件或情況發生變化之日確認轉入和轉出三個層次中的任何一個層次。

#### (a) 於二零二一年及二零二零年三月三十一日，公允值等級之披露：

於二零二一年三月三十一日

描述	使用以下數據計量之公允值：			合計
	第1級	第2級	第3級	二零二一年
經常性公允值計量：	千港元	千港元	千港元	千港元
物業、廠房及設備				
物業 — 中國	—	—	95,622	95,622
經常性公允值計量合計	—	—	95,622	95,622

於二零二零年三月三十一日

描述	使用以下數據計量之公允值：			合計
	第1級	第2級	第3級	二零二零年
經常性公允值計量：	千港元	千港元	千港元	千港元
物業、廠房及設備				
物業 — 中國	—	—	85,796	85,796
經常性公允值計量合計	—	—	85,796	85,796

6. 公允值計量(續)

(b) 基於第3級公允值計量的資產的對賬：

描述

	物業、 廠房及設備 千港元
於二零二零年四月一日	85,796
於其他全面收益中確認的總收益或虧損	4,468
折舊	(2,270)
匯兌差額	7,628
於二零二一年三月三十一日	<u>95,622</u>

描述

	物業、 廠房及設備 千港元
於二零一九年四月一日	94,587
於其他全面收益中確認的總收益或虧損	(26)
折舊	(2,209)
匯兌差額	(6,556)
於二零二零年三月三十一日	<u>85,796</u>

於其他全面收益確認的總收益或虧損於綜合損益及其他全面收益表內的物業重估虧損呈列。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 6. 公允值計量(續)

(c) 於二零二一年及二零二零年三月三十一日本集團使用的估值過程以及公允值計量中使用的估值技術及輸入數據披露：

中國樓宇於二零二一年及二零二零年三月三十一日由與本集團並無關係的獨立公司利駿行測量師有限公司的合資格估價師採用重置成本法進行估價。

本集團財務總監負責進行財務申報所需資產及負債公允值計量，當中包括第三級公允值計量。財務總監直接向董事會匯報該等公允值計量。財務總監及董事會每年就估值程序及結果進行至少兩次討論。

對於第三級公允值計量，本集團一般會外聘具認可專業資格及近期經驗的估值專家進行估值。

第三級公允值計量所採用關鍵不可觀察輸入數據主要為每平方米重置成本(根據市場資料估計，並根據各種因素進行調整)。

#### 第三級公允值計量

描述	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍	輸入數據增加對公允值的影響	公允值 二零二一年 千港元
中國工業樓宇	重置成本法	每平方米重置成本	人民幣1,140元至 人民幣3,540元	增加	95,622
		樓齡因數	58%樓宇於一九九九年 收購  77%樓宇於二零零九年 收購	樓齡因數越小， 公允值越高	
描述	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍	輸入數據增加對公允值的影響	公允值 二零二零年 千港元
中國工業樓宇	重置成本法	每平方米重置成本	人民幣1,100元至 人民幣3,400元	增加	85,796
		樓齡因數	60%樓宇於一九九九年 收購  79%樓宇於二零零九年 收購	樓齡因數越小， 公允值越高	

## 7. 收益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
客戶訂約之收益及總收益		
銷售電子美髮產品	<b>365,837</b>	450,800

### 客戶訂約之收益分拆：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
主要產品：		
銷售風筒	<b>277,213</b>	365,401
銷售直髮器	<b>44,112</b>	47,842
銷售風梳	<b>25,379</b>	16,091
其他	<b>19,133</b>	21,466
	<b>365,837</b>	450,800

本集團本年度收益於某一時間點確認。

### 銷售電子美髮產品

本集團製造及銷售電子美髮產品予客戶。銷售於產品的控制權轉移時確認，即產品交付給客戶時，不存在可能影響客戶接受產品的未履行義務，且客戶已獲得產品的合法所有權。

本集團通常就應收貿易款項授出信貸期介乎 14 至 90 天，相關條款與行業相同且不被視作融資安排。本集團與客戶磋商以於接受訂單後計提部分預付款項。本集團就貨品提前收取的款項被確認為合約負債，直至貨品已交付至客戶為止。

應收款式於產品交付給客戶時確認，在這時間點代價是無條件的，因為只須時間流逝該代價便到期支付。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 8. 分類資料

資料向執行董事呈報，即主要營運決策者（「主要營運決策者」），以便對專注於透過客戶地理位置之收益分析而進行資源分配及評估。除提供本集團業績及整體財務狀況外，概無提供其他獨立財務資料。因此，僅呈列地理資料及主要客戶。

#### 地理資料

本集團的收益主要來自歐洲、亞洲、南北美洲、澳洲及非洲的客戶，而本集團的業務活動則主要在香港及中國進行。

本集團按客戶之地理位置劃分之外部客戶收益（並無考慮產品之原產地），及其有關按資產之地理位置劃分之非流動資產之資料詳列如下：

	外部客戶收益		非流動資產	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
歐洲	184,357	222,132	—	—
亞洲	149,472	176,717	102,351	92,323
南北美洲	26,562	47,483	—	—
澳洲	1,354	3,028	—	—
非洲	4,092	1,440	—	—
	<b>365,837</b>	450,800	<b>102,351</b>	92,323

#### 主要客戶之資料

為本集團總銷售額貢獻10%以上之來自客戶之收益如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
客戶A	166,016	228,469
客戶B	42,535	57,502
客戶C	57,860	49,485

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 9. 其他淨(虧損)/收益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行利息收入	25	45
就取消之訂單而收取補償	1,026	377
銷售模具收入	1,554	3,767
樣品銷售	1,158	389
來自賣方的質量不佳或逾期交貨罰款	1,101	397
租金收入	–	277
政府補助	1,536	–
雜項收入	715	1,030
匯兌(虧損)/收益淨額	(8,787)	713
提前終止租賃協議的收益	1,617	–
	<b>(55)</b>	<b>6,995</b>

### 10. 融資成本

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行借貸利息	1,255	1,839
租賃負債利息	27	84
	<b>1,282</b>	<b>1,923</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 11. 所得稅(開支)/抵免

#### 中國企業所得稅

本年度撥備

過往年度超額撥備

二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
(116)	–
16	8
<b>(100)</b>	<b>8</b>

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%。概無於綜合財務報表內計提中國企業所得稅撥備，原因為中國附屬公司於兩個年度均出現稅務虧損。

根據香港利得稅率兩級制，合資格集團實體首2,000,000港元溢利之稅率為8.25%，而超過2,000,000港元溢利之稅率為16.5%。不符合利得稅率兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%的劃一稅率繳稅。

兩個年度的香港利得稅均就估計應課稅溢利根據利得稅率兩級制計算。概無於綜合財務報表內計提香港利得稅撥備，原因為本集團於香港經營之附屬公司於兩個年度並無產生稅項虧損，或應課稅溢利被結轉稅務虧損完全抵免。

所得稅(開支)抵免與除稅前虧損乘以香港利得稅率的乘積的對賬如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除稅前虧損	<b>(24,328)</b>	(40,079)
按稅率25%(二零二零年：25%)計算的稅項	<b>(6,082)</b>	(10,020)
不可扣稅的開支的稅務影響	<b>1,286</b>	67
毋須課稅收入的稅務影響	<b>(404)</b>	(1,263)
獲授稅項豁免的稅務影響(附註)	<b>2,393</b>	1,823
過往年度超額撥備	<b>(16)</b>	(8)
未確認可扣稅暫時性差異的稅務影響	<b>664</b>	2,085
未確認稅項虧損的稅務影響	<b>2,292</b>	7,296
動用先前未確認的稅項虧損的稅務影響	<b>(33)</b>	(4)
於其他司法權區營運的附屬公司的不同稅率的影響	–	1
其他	–	15
所得稅開支/(抵免)	<b>100</b>	<b>(8)</b>

附註：

此乃主要為本公司全資擁有附屬公司建福實業有限公司(「建福實業」)就指製造溢利/虧損50%為離岸性質而獲香港稅務局頒佈的稅務條例釋義及執行指引第21號(於二零零九年經修訂)的規定豁免之50%應課稅溢利/虧損的稅務影響。

## 12. 本年度虧損

本集團本年度虧損已扣除下列各項：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
核數師酬金	695	1,238
使用權資產折舊	85	1,536
物業、廠房及設備折舊	3,509	3,100
存貨撇減(包括於已售存貨成本)	1,639	1,973
已售存貨成本	334,450	422,078
<b>董事酬金</b>		
董事(獨立非執行董事)	291	295
管理層(執行董事)	786	2,339
退休福利計劃供款	45	73
	1,122	2,707
<b>員工成本(不包括董事酬金)</b>		
薪酬、花紅及津貼	101,314	129,499
退休福利計劃供款	3,898	5,088
	105,212	134,587
<b>總員工成本(包括董事酬金)</b>	<b>106,334</b>	<b>137,294</b>

已售存貨成本包括合共75,011,000港元(二零二零年：99,356,000港元)之員工成本及折舊，並已包括在上文披露的金額中。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 13. 董事、主要行政人員及員工的酬金

#### (a) 董事及主要行政人員的酬金

本年度已付或應付董事及主要行政人員的酬金如下：

截至二零二一年三月三十一日止年度

##### 執行董事

高建波

蔡冬艷

張慧君

林佳慧

林良勇(附註i)

##### 獨立非執行董事

陳家賢(附註ii)

黃志偉(附註iii)

林益文(附註iv)

胡志剛(附註v)

張加友(附註vi)

總計

董事袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
150	–	9	159
180	–	10	190
180	–	10	190
180	–	10	190
96	–	6	102
786	–	45	831
6	–	–	6
72	–	–	72
96	–	–	96
90	–	–	90
27	–	–	27
291	–	–	291
1,077	–	45	1,122

13. 董事、主要行政人員及員工的酬金(續)

(a) 董事及主要行政人員的酬金(續)

	董事袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
截至二零二零年三月三十一日止年度				
<b>執行董事</b>				
高建波	550	—	17	567
蔡冬艷	565	—	17	582
張慧君	565	—	17	582
林佳慧	565	—	17	582
林良勇(附註i)	94	—	5	99
	2,339	—	73	2,412
<b>非執行董事</b>				
郭啟興(附註vii)	2	—	—	2
<b>獨立非執行董事</b>				
陳家賢(附註ii)	73	—	—	73
韓登攀(附註viii)	24	—	—	24
馮志堅(附註ix)	6	—	—	6
黃志偉(附註iii)	96	—	—	96
林益文(附註iv)	94	—	—	94
	293	—	—	293
<b>總計</b>	<b>2,634</b>	<b>—</b>	<b>73</b>	<b>2,707</b>

附註：

- (i) 林良勇先生於二零一九年四月十日獲委任為本公司執行董事。
- (ii) 陳家賢先生於二零一九年六月二十八日獲委任為本公司獨立非執行董事，後於二零二零年四月二十四日辭任。
- (iii) 黃志偉先生於二零二零年十二月十九日辭任本公司獨立非執行董事
- (iv) 林益文先生於二零一九年四月十日獲委任為本公司獨立非執行董事。
- (v) 胡志剛先生於二零二零年四月二十四日獲委任為本公司獨立非執行董事。
- (vi) 張加友先生於二零二零年十二月十九日獲委任為本公司獨立非執行董事。
- (vii) 郭啟興先生於二零一九年四月十日辭任本公司非執行董事。
- (viii) 韓登攀先生於二零一九年六月二十八日辭任本公司獨立非執行董事。
- (ix) 馮志堅先生於二零一九年四月十日辭任本公司獨立非執行董事。

於本年度，高建波先生同意放棄他的酬金450,000港元(二零二零年：零港元)及蔡冬艷女士、張慧君先生、林佳慧女士及林良勇先生同意每月領取無薪假期，即只支付每月薪酬的百分之三十給他們。除上文所披露者外，年內概無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 13. 董事、主要行政人員及員工的酬金(續)

#### (b) 五位最高薪人士

年內，本集團五位最高薪人士中沒有董事(二零二零年：三位)，該董事之薪酬反映於上文呈列之分析。餘下五位人士(二零二零年：兩位)之薪酬載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
基本薪金及津貼	3,397	2,923
退休福利計劃供款	87	36
	<b>3,484</b>	<b>2,959</b>

薪酬屬於以下範圍：

	二零二一年 僱員人數	二零二零年 僱員人數
零至1,000,000港元	5	–
1,000,001港元至1,500,000港元	–	1
1,500,001港元至2,000,000港元	–	1
	<b>5</b>	<b>2</b>

於年內，本集團概無向任何五位最高薪人士(包括董事和僱員)支付酬金，作為邀請加入或加入本集團後的獎勵或離職補償。

**14. 股息**

截至二零二一年及二零二零年三月三十一日止年度，董事並無建議派付股息。

**15. 每股虧損**

每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
虧損：		
用以計算本公司擁有人應佔每股基本虧損之年內虧損	<b>(24,428)</b>	(40,071)
	千股	千股
股份數目：		
用以計算每股基本虧損之加權平均普通股數目	<b>445,646</b>	445,646

於本年度及上年度並無潛在發行在外普通股，因此並無呈列每股攤薄虧損。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

## 16. 物業、廠房及設備

	於中國 的樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	廠房及機器 千港元	裝置、 傢具及設備 千港元	汽車 千港元	模具 千港元	總計 千港元
<b>成本或估值</b>							
於二零一九年四月一日	94,587	36,040	60,021	38,065	6,888	82,071	317,672
添置	-	297	1,084	572	-	1,641	3,594
重估減少	(2,172)	-	-	-	-	-	(2,172)
外匯調整	(6,619)	(1,111)	(1,243)	(935)	(140)	(332)	(10,380)
於二零二零年三月三十一日 及二零二零年四月一日	85,796	35,226	59,862	37,702	6,748	83,380	308,714
添置	-	1,510	250	614	-	1,420	3,794
重估增加	2,130	-	-	-	-	-	2,130
外匯調整	7,696	2,264	2,944	1,476	165	444	14,989
於二零二一年三月三十一日	95,622	39,000	63,056	39,792	6,913	85,244	329,627
<b>累計折舊及減值虧損</b>							
於二零一九年四月一日	-	36,040	54,786	38,065	6,888	82,071	217,850
本年度支出	2,209	39	565	61	-	226	3,100
重估時抵銷	(2,146)	-	-	-	-	-	(2,146)
於損益確認之減值虧損	-	249	3,469	499	-	1,415	5,632
匯兌調整	(63)	(1,102)	(858)	(923)	(140)	(332)	(3,418)
於二零二零年三月三十一日 及二零二零年四月一日	-	35,226	57,962	37,702	6,748	83,380	221,018
本年度支出	2,270	166	289	630	-	154	3,509
重估時抵銷	(2,338)	-	-	-	-	-	(2,338)
於損益確認之減值虧損	-	1,392	-	-	-	1,266	2,658
匯兌調整	68	2,216	2,787	1,460	165	444	7,140
於二零二一年三月三十一日	-	39,000	61,038	39,792	6,913	85,244	231,987
<b>賬面值</b>							
於二零二一年三月三十一日	95,622	-	2,018	-	-	-	97,640
於二零二零年三月三十一日	85,796	-	1,900	-	-	-	87,696

如於中國的樓宇按成本減累計折舊和累計減值虧損列賬，其賬面值為32,051,000港元(二零二零年：36,421,000港元)。

17. 使用權資產

租賃相關項目的披露：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於三月三十一日		
使用權資產		
— 租賃土地	2,939	2,781
— 物業	—	—
	<b>2,939</b>	<b>2,781</b>
本集團基於未折現現金流量的租賃負債到期分析如下：		
— 少於一年	164	2,159
— 一年至兩年	—	654
	<b>164</b>	<b>2,813</b>
截至三月三十一日：		
使用權資產的折舊費用		
— 租賃土地	85	87
— 物業	—	1,449
	<b>85</b>	<b>1,536</b>
租賃利息	27	84
與短期租賃相關的費用	—	646
租賃的現金流出總額	983	2,151
使用權資產的添置	—	4,157

本集團就其營運租賃土地及物業。租賃合約乃按固定年期兩至三年訂立。租賃期乃按個別基準磋商，包含一系列不同條款及條件。租賃合約不施加任何契約，租賃資產不得用作借款目的的擔保。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 18. 物業、廠房及設備以及使用權資產的減值評估

本集團於截至二零二一年及二零二零年三月三十一日止年度錄得持續虧損。本集團管理層結論為存在減值跡象，並就物業、廠房及設備以及使用權資產的可收回金額進行審閱。

就為分別於附註 16 及附註 17 披露的物業、廠房及設備以及使用權資產進行減值評估，將該等資產分配至本集團銷售電子美髮產品業務的現金產生單位（「現金產生單位」），此乃由於本集團管理層認為無法個別估計該等資產的可收回金額。現金產生單位的總賬面金額包括物業、廠房及設備 100,298,000 港元（二零二零年：93,328,000 港元）及使用權資產 2,939,000 港元（二零二零年：5,489,000 港元）。

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值的計算而釐定。該計算採用的現金流量預測，乃以管理層批准的財務預算為依據，該預算覆蓋 5 年期間，平均增長率為 3.2%（二零二零年：0.7%），而折現率為 15%（二零二零年：15%）。5 年期以後的現金流量採用零（二零二零年：零）增長率進行推斷。計算使用價值的其他關鍵假設涉及現金流入／流出的估計，包括預測期內的預算收益、毛利率受增長率，該等估計以本集團過往業績、手頭銷售訂單及市場趨勢為依據。

根據評估結果，本集團管理層將現金產生單位的可收回金額釐定為低於賬面金額。按使用價值計算，於截至二零二一年三月三十一日止年度，已就物業、廠房及設備於損益確認減值虧損 2,658,000 港元（二零二零年：物業、廠房及設備減值虧損 5,632,000 港元及使用權資產減值虧損 2,708,000 港元）。物業、廠房及設備以及使用權資產的減值虧損金額已分配至各類物業、廠房及設備及使用權資產，使各類物業、廠房及設備以及使用權資產的賬面金額不至低於其公允價值減出售成本、其使用價值及零的最高值。

位於中國的樓宇（包括計入物業、廠房及設備者）按平值計量。位於中國的租賃土地（包括使用權資產）的賬面值由其公允價值減出售成本支撐，故並無確認減值虧損。

### 19. 存貨

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
原材料	23,791	35,055
在製品	39,512	57,695
製成品	6,247	13,720
	<b>69,550</b>	<b>106,470</b>

## 20. 應收貿易款項

本集團與客戶的貿易條款主要為賒銷。本集團授出的信貸期一般介乎14日至90日。對於該等主要客戶而言，本集團准許自發票日期起計最多120日之信貸期。每個客戶都有一個最高信用額度。對於新客戶，通常需要提前付款。本集團尋求對其未償還應收款項保持嚴格控制。逾期結餘由董事定期審閱。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收貿易款項	75,141	79,282
減：虧損撥備	(351)	(977)
應收貿易款項總額	74,790	78,305

按發票日期呈列的應收貿易款項(扣除撥備)之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至60日	72,299	29,752
61至120日	515	44,116
121至365日	531	4,201
1年以上	1,445	236
	74,790	78,305

於二零二一年三月三十一日，本集團為日後清償應收貿易款項持有之應收票據總額為2,641,000港元(二零二零年三月三十一日：619,000港元)。本集團所有已收票據的到期期限少於一年。

應收貿易款項撥備的對賬：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於年初	977	571
本年度(撥回撥備)/撥備	(626)	1,307
撇銷金額	-	(901)
於年末	351	977

本集團根據香港財務報告準則第9號的規定應用簡化方法就所有應收貿易款項使用全期預期虧損撥備計提預期信貸虧損。為計算預期信貸虧損，應收貿易款項已根據共享信貸風險特徵及逾期天數分類。預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

	即期	逾期 30日或以下	逾期 31日至60日	逾期 61日至120日	逾期 121日至1年	逾期 超過1年	總值
於二零二一年三月三十一日							
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	0%	2%	19%	
應收金額(千港元)	68,654	2,879	817	515	531	1,745	75,141
虧損撥備(千港元)	-	-	-	1	12	338	351
於二零二零年三月三十一日							
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	0%	5%	73%	
應收金額(千港元)	68,578	5,117	2,670	707	938	1,272	79,282
虧損撥備(千港元)	-	-	-	-	44	933	977

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 21. 按金、預付款項及其他應收款項

按金  
預付款項  
其他可收回稅款  
其他應收款項

二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
498	936
15,007	17,026
2,036	3,059
569	560
<b>18,110</b>	<b>21,581</b>

### 22. 銀行及現金結存

銀行結存按市場利率從每年0.01厘至0.025厘(二零二零年：0.01厘至0.03厘)計息。

於二零二一年三月三十一日，本集團以人民幣(「人民幣」)計值的銀行及現金餘額為5,292,000港元(二零二零年：9,492,000港元)。人民幣兌換成外幣受制於中國的外匯管制條例。

### 23. 應付貿易款項

根據發票日期呈列之應付貿易款項之賬齡分析如下：

0至60日  
61至120日  
121至365日  
1年以上

二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
37,615	33,437
8,496	18,126
5,384	12,134
4,299	7,793
<b>55,794</b>	<b>71,490</b>

採購產品之信貸期介乎30日至120日之間。

## 24. 合約負債

收入相關項目的披露：

	於三月三十一日		於四月一日
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
合約負債	<b>7,492</b>	5,403	9,147

	於三月三十一日		於四月一日
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
合同應收款項(包括在應收貿易款項)	<b>74,790</b>	78,305	101,116

分配給年末未履行的履約義務的交易價格預計將在以下各項中確認為收入：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一 截至二零二一年三月三十一日止年度	不適用	5,403
一 截至二零二二年三月三十一日止年度	<b>7,492</b>	不適用
	<b>7,492</b>	5,403

截至三月三十一日止年度	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
包括在年初的合同負債中的收益於本年度確認	<b>5,403</b>	9,147

合同負債的重大變化

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
因年內營運增加	<b>23,802</b>	15,307
將合同負債轉為收益	<b>21,713</b>	19,051

合約負債指本集團向客戶轉讓產品或服務的義務，而本集團已從客戶處收取對價(或應付對價金額)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 25. 來自關聯方之貸款

有關金額為無抵押、免息及須於提取日期起計一年內償還。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
中雲資本 <sup>(a)</sup>	18,095	14,245
林偉明先生 <sup>(b)</sup>	40,000	40,000
	<b>58,095</b>	<b>54,245</b>

(a) 中雲資本為本公司之直接控股公司。於截至二零二一年三月三十一日止年度，自二零二零年三月三十一日(二零二零年：二零一九年三月三十一日)起結轉之貸款14,245,000港元(二零二零年：10,045,000港元)已延期一年及新貸款3,850,000港元(二零二零年：4,200,000港元)已籌借，且該兩種貸款自報告期末起一年內償還。

(b) 林偉明先生為本集團之主要管理人員(二零二零年：譚治生先生及林偉明先生，本集團之主要管理人員)。

### 26. 租賃負債

	租賃付款		租賃付款現值	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	164	2,159	163	2,088
二至第五年內	–	654	–	648
	164	2,813		
減：未來財務費用	(1)	(77)		
租賃負債現值	163	2,736	163	2,736
減：於十二個月內到期支付的金額 (流動負債項下所示)			(163)	(2,088)
於十二個月後到期支付的金額			–	648

於二零二一年三月三十一日，平均實際借款利率為4.0%(二零二零年：4.0%)。利率於合同日期訂立，使本集團面臨公允值利率風險。

## 27. 銀行借貸

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
須於一年內償還並載有按要求償還條款之銀行借貸之賬面值 並在流動負債中顯示	<b>31,461</b>	51,211

本集團之銀行借貸以香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)加1.8%至2.0%或最優惠利率減1.0%(二零二零年：香港銀行同業拆息加1.8%至2.0%或最優惠利率減1%)之浮動利率計息。實際利率範圍介乎2.69%至4.45%(二零二零年：介乎2.88%至4.43%)。本集團與香港銀行訂立數項銀行融資。於二零二一年，銀行融資以主要管理人員林偉明先生及譚治生先生(已於二零二一年三月三十一日辭任主要管理人員)之個人擔保作擔保，於二零二零年，銀行融資以主要管理人員譚治生先生及林偉明之個人擔保作擔保。

## 28. 遞延稅項負債

於本年度及過往年度確認之主要遞延稅項負債及其變動如下：

	租賃土地 及樓宇重估 千港元
於二零一九年三月三十一日	15,254
計入其他全面收益扣除 外匯調整	(6) (1,068)
於二零二零年三月三十一日	14,180
於其他全面收益 外匯調整	<b>1,117</b> <b>1,488</b>
於二零二一年三月三十一日	<b>16,785</b>

根據中國法律，由二零零八年一月一日起，就中國附屬公司賺取的溢利向非本地居民宣派的股息須繳納預扣稅。在綜合財務報表中，並無就中國附屬公司賺取的溢利應佔的臨時差額30,457,000港元(二零二零年：35,228,000港元)作出遞延稅項負債撥備，原因是本集團有能力控制撥回臨時差額的時間，亦有可能不會在可見將來撥回臨時差額。

於報告期末，本集團有未動用稅項虧損148,756,000港元(二零二零年：141,391,000港元)及物業、廠房及設備以及使用權資產減值虧損所產生暫時差額為58,746,000港元(二零二零年：54,070,000港元)可用於抵銷未來溢利。由於日後溢利流之不可預測性，概無確認遞延稅項資產。計入未動用稅項虧損之於中國經營之若干附屬公司之虧損45,709,000港元(二零二零年：59,116,000港元)將於截至二零二五年止五年內不同日期屆滿(二零二零年：二零二四年)。所有其他稅項虧損可無限期結轉。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 29. 股本

	股份數目 千股	面值 千港元
法定：		
每股面值0.001港元(二零二零年：0.001港元)之普通股 於二零一九年四月一日、二零二零年三月三十一日 二零二零年四月一日及二零二一年三月三十一日	1,000,000	1,000
已發行及繳足：		
每股面值0.001港元(二零二零年：0.001港元)之普通股 於二零一九年四月一日、二零二零年三月三十一日 二零二零年四月一日及二零二一年三月三十一日	445,646	446

### 30. 資本管理

本集團管理其資本，以確保本集團實體將可按持續基準經營，並透過優化債務及權益平衡為股東帶來最大回報。本集團之整體策略與去年維持不變。

本集團之資本架構包括債務(包括附註25、26及27所披露之來自關聯方之貸款、租賃負債及銀行借貸)及本公司擁有人應佔權益(包括股本及儲備)。本公司董事按持續基準審閱資本架構。作為此審閱之一部分，本公司董事考慮資本成本及與資本相關之風險。本集團將根據本公司董事之推薦建議透過派付股息及發行新股份以及新增借貸及償還現有債務而平衡其整體資本架構。

### 31. 購股權計劃

本公司之購股權計劃(「計劃」)乃根據一項於二零一五年八月六日通過之決議案採納，其主要目的是向本公司董事及合資格僱員提供獎勵，並將於十年期間內維持生效。

根據計劃，董事會可全權酌情向本集團之任何僱員、行政人員及高級職員、任何董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)及董事會認為已經或將對本集團作出貢獻之任何本集團顧問、諮詢人、供應商、客戶及／或代理授出購股權。

未經本公司股東事先批准，有關根據計劃可授出購股權之股份總數不得超過於二零一五年八月六日之全部已發行股份之面值之10%。未經本公司股東事先批准，就於任何一年已經或可能授予任何人士購股權而已經及將予發行之股份數目不得超過本公司於任何時間已發行股份之1%。

### 31. 購股權計劃(續)

獲授購股權於授出日期起至二零二五年八月五日(包括首尾兩日)可予行使。行使價乃由本公司董事釐定，並將不低於下列最高者：(i)本公司股份於授出日期之收市價；(ii)股份於緊接授出日期前五個營業日之平均收市價；及(iii)本公司股份之面值。

於本年度及過往年度內，概無購股權根據計劃授出、行使、註銷或失效，於兩個報告期末亦無尚未行使購股權。

### 32. 本公司財務狀況表

本公司於報告期末之財務狀況表的資料如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司中的權益	58	58
<b>流動資產</b>		
按金	–	429
應收附屬公司款項	64,044	64,044
現金及銀行結餘	268	108
	<b>64,312</b>	64,581
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用	6,767	8,026
租賃負債	–	1,132
一名股東提供之貸款	18,095	14,245
	<b>24,862</b>	23,403
<b>流動資產淨值</b>	<b>39,450</b>	41,178
<b>總資產減流動負債</b>	<b>39,508</b>	41,236
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	–	485
<b>資產淨值</b>	<b>39,508</b>	40,751
<b>資本及儲備</b>		
股本	446	446
儲備	39,062	40,305
<b>總權益</b>	<b>39,508</b>	40,751

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 33. 儲備

#### (a) 本集團

本集團儲備之金額及其變動於綜合損益及其他全面收益表以及綜合權益變動表內呈列。

#### (b) 本公司

	股份溢價 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一九年四月一日	63,099	(11,838)	51,261
本年度虧損及全面支出總額	–	(10,956)	(10,956)
於二零二零年三月三十一日	63,099	(22,794)	40,305
本年度虧損及全面支出總額	–	(1,243)	(1,243)
於二零二一年三月三十一日	63,099	(24,037)	39,062

#### (c) 儲備性質及目的

##### (i) 股份溢價

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬內之資金可供分派予股東，惟於緊隨建議分派股息當日後，本公司須有能力償還其於日常業務過程中已到期之債務。

##### (ii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務之財務報表所產生之所有匯兌差額。匯兌儲備乃根據綜合財務報表附註3所載之會計政策處理。

##### (iii) 物業重估儲備

物業重估儲備已根據綜合財務報表附註3中針對樓宇採納的會計政策設立及處理。

34. 綜合現金流量表附註

融資活動產生負債之變動

下表顯示本集團於年內之融資活動產生負債之變動：

	應付利息 (包括於其他 應付款項) 千港元	租賃負債 千港元	銀行借貸 千港元	來自關聯方 之貸款 千港元	總融資活動 產生負債 千港元
於二零一九年四月一日	-	-	54,828	70,045	124,873
現金流變動	(1,839)	(1,505)	(3,617)	(15,800)	(22,761)
非現金變動					
— 增加	-	4,157	-	-	4,157
— 利息開支	1,839	84	-	-	1,923
於二零二零年三月三十一日及 二零二零年四月一日	-	2,736	51,211	54,245	108,192
現金流變動	(1,255)	(983)	(19,750)	3,850	(18,138)
非現金變動					
— 利息開支	1,255	27	-	-	1,282
— 其他	-	(1,617)	-	-	(1,617)
於二零二一年三月三十一日	-	163	31,461	58,095	89,719

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

### 35. 資本承擔

已訂約但未於綜合財務報表中撥備的收購物業、廠房及設備的資本開支

二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
823	1,065

### 36. 關連人士交易

除綜合財務報表其他地方所披露之關連方交易及結餘外，本集團於本年度內與其關連方曾進行以下交易：

#### 主要管理人員酬金

主要管理人員是有權力和責任直接或間接規劃、指導和控制本集團活動的人員，包括本集團的董事和其他主要管理層。主要管理人員酬金如下：

薪金及津貼  
退休福利計劃供款

二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
2,280	3,503
52	39
2,334	3,542

### 37. 本公司附屬公司之詳情

於二零二一年及二零二零年三月三十一日，本公司的附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 註冊/營業地點	已發行及繳足 股份/註冊資本	本公司應佔 所有權權益百分比		主要業務
			二零二一年	二零二零年	
<b>直接附屬公司</b>					
Asia Pilot Development Limited	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	1 美元	100%	100%	投資控股
<b>間接附屬公司</b>					
建福實業有限公司	香港	1,000,000 港元	100%	100%	設計、製造及銷售電子美髮 產品、電子保健產品及 其他小型家庭電器
家利來有限公司	香港	10,000 港元	100%	100%	投資控股及貿易
東莞家利來電器有限公司 (附註)	中國	4,050,000 美元	100%	100%	設計、製造及銷售電子美髮 產品
俊星(中國)有限公司	香港	1 港元	100%	100%	為集團公司提供管理服務
榮豐電機有限公司	香港	1 港元	100%	100%	投資控股及貿易
東莞建福電器有限公司(附註)	中國	21,600,000 港元	100%	100%	提供合約加工服務

附註：該等實體均根據中國法律註冊登記為外商獨資企業。

於二零二一年三月三十一日，本集團以人民幣(「人民幣」)計值的銀行及現金餘額為5,098,000 港元(二零二零年：9,492,000 港元)。人民幣兌換成外幣受制於中國的外匯管制條例。

### 38. 財務報表批准

董事會已於二零二一年六月二十九日批准及授權刊發財務報表。

# 五年財務摘要

## 綜合財務狀況表

	於三月三十一日				
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	97,640	87,696	99,822	111,393	100,651
預付租賃款項	–	–	3,082	3,398	3,163
使用權資產	2,939	2,781	–	–	–
已付購買物業、廠房及設備按金	1,772	1,846	1,845	2,533	1,873
	<b>102,351</b>	<b>92,323</b>	<b>104,749</b>	<b>117,324</b>	<b>105,687</b>
<b>流動資產</b>					
存貨	69,550	106,470	90,462	65,057	60,792
應收貿易款項	74,790	78,305	101,116	112,569	142,547
按金、預付款項及其他應收款項	18,110	21,581	18,712	17,112	12,872
可收回稅項	–	–	8	584	1,816
持作買賣的投資	–	–	–	–	5,909
銀行及現金結存	27,987	31,060	83,957	58,072	106,707
	<b>190,437</b>	<b>237,416</b>	<b>294,255</b>	<b>253,394</b>	<b>330,643</b>
分類為持作待售資產	–	–	–	–	53,080
	<b>190,437</b>	<b>237,416</b>	<b>294,255</b>	<b>253,394</b>	<b>383,723</b>
<b>流動負債</b>					
應付貿易款項	55,794	71,490	80,797	53,904	65,159
應計費用及其他應付款項	32,127	28,107	18,425	24,516	32,784
合約負債	7,492	5,403	9,147	–	–
來自關聯方之貸款	58,095	54,245	70,045	4,045	–
租賃負債	163	2,088	–	–	–
銀行借貸	31,461	51,211	54,828	57,662	49,811
稅項負債	3,564	4,579	4,040	4,541	5,287
	<b>188,696</b>	<b>217,123</b>	<b>237,282</b>	<b>144,668</b>	<b>153,041</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>1,741</b>	<b>20,293</b>	<b>56,973</b>	<b>108,726</b>	<b>230,682</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>104,092</b>	<b>112,616</b>	<b>161,722</b>	<b>226,050</b>	<b>336,369</b>
<b>非流動負債</b>					
遞延稅項負債	16,785	14,180	15,254	15,855	12,465
租賃負債	–	648	–	–	–
	<b>16,785</b>	<b>14,828</b>	<b>15,254</b>	<b>15,855</b>	<b>12,465</b>
<b>淨資產</b>	<b>87,307</b>	<b>97,788</b>	<b>146,468</b>	<b>210,195</b>	<b>323,904</b>
<b>資本及儲備</b>					
股本	446	446	446	446	446
儲備	86,861	97,342	146,022	209,749	323,458
<b>總權益</b>	<b>87,307</b>	<b>97,788</b>	<b>146,468</b>	<b>210,195</b>	<b>323,904</b>

綜合損益及其他全面收益表

	截至三月三十一日止年度				
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元 (附註)	二零一八年 千港元 (附註)	二零一七年 千港元 (附註)
收益	<b>365,837</b>	450,800	415,358	429,684	495,390
銷售成本	<b>(334,450)</b>	(422,078)	(394,369)	(384,463)	(415,912)
毛利	<b>31,387</b>	28,722	20,989	45,221	79,478
其他淨(虧損)/收益	<b>(55)</b>	6,995	13,248	2,683	6,653
分銷成本	<b>(7,778)</b>	(6,543)	(6,367)	(6,544)	(6,752)
行政開支	<b>(44,568)</b>	(57,683)	(65,546)	(70,931)	(83,372)
應收貿易款項撥回減值/(減值虧損)	<b>626</b>	(1,307)	112	-	-
就物業、廠房及設備確認的減值虧損	<b>(2,658)</b>	(5,632)	(14,440)	(7,143)	(14,146)
就使用權資產確認的減值虧損	-	(2,708)	-	-	-
就商譽確認的減值虧損	-	-	-	-	(1,403)
營運虧損	<b>(23,046)</b>	(38,156)	(52,004)	(36,174)	(19,542)
融資成本	<b>(1,282)</b>	(1,923)	(2,192)	(1,443)	(1,392)
除稅前虧損	<b>(24,328)</b>	(40,079)	(54,196)	(38,157)	(20,934)
所得稅(開支)/抵免	<b>(100)</b>	8	(139)	(784)	(1,286)
本年度虧損	<b>(24,428)</b>	(40,071)	(54,335)	(38,941)	(22,220)
其他全面收益/(支出)，經扣除稅項 將不會重新分類至損益的項目：					
重估樓宇收益/(虧損)	<b>4,468</b>	(26)	2,056	4,332	6,256
樓宇重估產生的遞延稅項影響	<b>(1,117)</b>	6	(450)	(1,082)	2,638
可能會重新分類至損益的項目：					
換算海外業務的匯兌差額	<b>10,596</b>	(8,589)	(10,366)	16,949	(10,091)
本年度其他全面收益/(支出)	<b>13,947</b>	(8,609)	(8,760)	20,199	(1,197)
本年度全面支出總額	<b>(10,481)</b>	(48,680)	(63,095)	(18,742)	(23,417)
每股虧損					
基本及攤薄(港仙)	<b>(5.48)</b>	(8.99)	(12.19)	(8.74)	(4.99)

附註：若干比較數字已重新分類以符合本年度之呈列。