



# YUXING INFOTECH INVESTMENT HOLDINGS LIMITED

## 裕興科技投資控股有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8005)

### 年度業績公告

截至二零一六年十二月三十一日止年度

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》（「創業板上市規則」）而刊發，旨在提供有關裕興科技投資控股有限公司（「本公司」）之資料。本公司董事（「董事」）願就本公告共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

\* 僅供識別



# YUXING INFOTECH INVESTMENT HOLDINGS LIMITED

## 裕興科技投資控股有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8005)

### 年度業績公告

### 截至二零一六年十二月三十一日止年度

#### 截至二零一六年十二月三十一日止年度的摘要

- 截至二零一六年十二月三十一日止年度，集團之整體收益較去年上升8.9%至約687,900,000港元。
- 截至二零一六年十二月三十一日止年度，集團之整體毛利較去年下降13.7%至約91,300,000港元。
- 截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔溢利約54,000,000港元（二零一五年：本公司擁有人應佔虧損約188,200,000港元）。
- 截至二零一六年十二月三十一日止年度之每股基本盈利為0.03港元（二零一五年：每股基本虧損為0.10港元）。
- 於二零一六年十二月三十一日，本公司擁有人應佔權益總額約1,958,800,000港元（二零一五年：約2,122,700,000港元）或每股資產淨值1.1港元（二零一五年：1.2港元）。
- 董事會不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度之任何股息（二零一五年：無）。

## 業績

本公司的董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「集團」）截至二零一六年十二月三十一日止年度根據香港公認會計原則編製的已經審核的綜合業績，連同去年的比較數字如下：

### 綜合收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益	3	687,878	631,522
銷售成本		<u>(596,580)</u>	<u>(525,773)</u>
毛利		91,298	105,749
其他收益及淨收入	4	162,763	146,097
分銷及銷售支出		(20,440)	(17,461)
一般及行政支出		(125,463)	(319,321)
其他經營支出		(44,707)	(70,711)
投資物業之公平值淨（虧損）／收益		<u>(465)</u>	<u>6</u>
經營溢利／（虧損）	5	62,986	(155,641)
融資成本	6	(10,344)	(41,953)
應佔一聯營公司之業績		<u>-</u>	<u>(520)</u>
除稅前溢利／（虧損）		52,642	(198,114)
所得稅計入	7	<u>1,337</u>	<u>8,206</u>
本年度溢利／（虧損）		<u><b>53,979</b></u>	<u><b>(189,908)</b></u>
應佔溢利／（虧損）：			
本公司擁有人		54,016	(188,155)
非控股權益		<u>(37)</u>	<u>(1,753)</u>
		<u><b>53,979</b></u>	<u><b>(189,908)</b></u>
		港元	港元
每股盈利／（虧損）	9		
— 基本		0.03	(0.10)
— 攤薄		<u>0.03</u>	<u>(0.10)</u>

## 綜合全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
本年度溢利／(虧損)	53,979	(189,908)
其他全面虧損：		
不會被重新分類至損益之項目：		
因物業、廠房及設備轉撥至投資物業之重估 (除稅後)	1,241	—
重新分類或其後可能被重新分類至損益之項目：		
可供出售金融資產 於年內之公平值變動	(55,273)	(52,909)
減：因出售而重新分類公平值淨變動至損益	(159,214)	—
折算中國附屬公司之外匯差額	(23,036)	(24,045)
本年度其他全面虧損(除稅後)	(236,282)	(76,954)
本年度全面虧損總額	<u>(182,303)</u>	<u>(266,862)</u>
應佔全面虧損總額：		
本公司擁有人	(182,266)	(265,109)
非控股權益	(37)	(1,753)
	<u>(182,303)</u>	<u>(266,862)</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

		二零一六年 十二月 三十一日 千港元	二零一五年 十二月 三十一日 千港元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
投資物業		114,226	114,109
物業、廠房及設備		41,776	45,683
預付租賃款項		10,522	11,603
可供出售金融資產	10	573,165	562,795
投資於一保險合同		11,178	11,019
其他應收賬項	12	2,599	1,271
抵押之銀行存款		335,383	358,081
		<u>1,088,849</u>	<u>1,104,561</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		51,212	63,583
應收貸款	11	223,589	—
貿易及其他應收賬項	12	143,669	300,313
預付租賃款項		346	369
於損益賬按公平值處理的金融資產		432,192	816,151
可收回所得稅		566	605
抵押之銀行存款		1,638	2,030
現金及銀行結餘		603,524	433,842
		<u>1,456,736</u>	<u>1,616,893</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬項	13	130,178	220,053
應付股息		31	31
銀行貸款		443,674	359,442
應付所得稅		1,443	5,473
		<u>575,326</u>	<u>584,999</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>881,410</u>	<u>1,031,894</u>

		二零一六年 十二月 三十一日 千港元	二零一五年 十二月 三十一日 千港元
資產總額減流動負債		<b>1,970,259</b>	2,136,455
非流動負債			
遞延稅項負債		<u>10,386</u>	<u>12,663</u>
資產淨值		<u><b>1,959,873</b></u>	<u>2,123,792</u>
資本及儲備			
股本	14	45,077	45,036
儲備	15	<u>1,913,760</u>	<u>2,077,683</u>
本公司擁有人應佔權益		<b>1,958,837</b>	2,122,719
非控股權益		<u>1,036</u>	<u>1,073</u>
權益總額		<u><b>1,959,873</b></u>	<u>2,123,792</u>

# 綜合財務報表附註

## 1. 編製基準

此等綜合財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（該詞泛指所有適用香港財務報告準則、香港會計師公會（「香港會計師公會」）已頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋及香港公認會計原則）及香港公司條例中有關編製財務報表所適用之披露規定而編製。此等綜合財務報表亦遵照《創業板證券上市規則》所適用之披露規定。

編製此等綜合財務報表之基準與二零一五年綜合財務報表所採納之會計政策一致。有關本集團所採納由本年度起生效之新訂／經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之業績及財務狀況並無重大影響。

## 2. 採納香港財務報告準則

### 採納新訂／經修訂香港財務報告準則

#### 香港會計準則第1號之修訂：披露計劃

修訂包括下列五個範圍內的變動：(1)重要性；(2)不合計與小計；(3)附註結構；(4)會計政策披露；及(5)以權益法核算投資而產生的其他全面收入項目的呈列。該等修訂被視為澄清修訂，不會直接影響實體的會計政策或會計估計。

本集團並非以權益法核算投資之應佔業績。此等修訂本之採用並無對綜合財務報表構成任何重大影響。

#### 香港會計準則第16號及第38號之修訂：澄清折舊及攤銷的可接納方法

香港會計準則第16號及香港會計準則第38號確立折舊及攤銷之基準原則為資產未來經濟利益之預期消耗模式。香港會計準則第16號之修訂澄清使用收益法計算資產折舊並不適合，原因為活動（包括使用資產）產生之收益通常反映資產內所含經濟利益之消耗以外之因素。

香港會計準則第38號之修訂澄清收益通常被假定為計量無形資產內所含經濟利益之消耗之不恰當基準。然而，該假定在若干限定情況下可予推翻。

本集團並無使用收益法計算其資產折舊。此等修訂本之採用並無對綜合財務報表構成影響。

#### 年度改進項目－二零一二年至二零一四年週期

##### (1) 香港財務報告準則第7號金融工具：披露

###### (a) 服務合約

該等修訂澄清就應用整體終止確認的已轉讓金融資產的披露要求而言，可能構成持續參與的服務合約的種類。

(b) 有關簡明中期財務報表之抵銷的香港財務報告準則第7號之修訂之適用性

該等修訂亦澄清有關抵銷的香港財務報告準則第7號之修訂所要求的額外披露並無明確要求適用於所有中期期間。

本集團於報告期內並無轉讓任何金融資產。此等修訂本之採用並無對綜合財務報表構成影響。

(2) 香港會計準則第34號中期財務報告：「於中期財務報告其他部份」披露資料

該等修訂澄清香港會計準則第34號容許「於中期財務報告其他部份」披露若干資料之涵義。披露此等資料需給予中期財務報表使用者可用的中期財務報表及若干其他報表（按與中期財務報表相同的條款及於相同時間）作交叉參考。

此等修訂本之採用並無對綜合財務報表構成影響。

### 香港財務報告準則未來變動

於授權刊發此等綜合財務報表之日，本集團並無提早採用香港會計師公會已頒佈但於本年度尚未生效之若干新訂／經修訂香港財務報告準則。本集團正在評估未來採納該等新訂／經修訂香港財務報告準則之可能影響，但尚不能合理估計彼等對本集團綜合財務報表之影響。

### 3. 分部資料

於二零一五年十二月三十一日，本集團主要經營分部為信息家電、投資及貿易。於年內，由於貿易分部對集團收益和資產總額的遞減效應，管理層更改其報告分部為信息家電、投資及租賃。結果，分部資料之若干比較數字被重列以對應本年度的呈列。

信息家電分部主要從事生產、銷售及分銷以消費市場為目標之信息家電及相關產品。

投資分部包括證券交易及投資於金融工具。

租賃分部包括物業出租。

本集團之其他業務分部主要包括貿易、互聯網數據處理及資產管理。

為了評估經營分部之表現及分配分部間之資源，執行董事評估除稅前之分部損益但不包括應佔一聯營公司之業績、融資成本、董事及最高行政人員酬金、總公司員工薪酬、法律及專業費用及其他企業管理費用之分配及編制這些資料的基礎與綜合財務報表一致。

除了以集團管理為基礎之總公司銀行結餘及其他不分配財務及企業資產外，所有資產已被分配至可報告的分部。除了以集團管理為基礎之不分配總公司及企業負債外，所有負債已被分配至可報告的分部。

分部間之銷售交易是以普遍的市場價格釐定。

## 業務分部

收益指售貨予客戶並扣除退貨及折扣後之發票淨值。本集團按業務分部劃分之收益、其他收益及淨收入、投資物業之公平值淨變動、分部業績以及分部資產及負債如下：

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	信息家電 千港元	投資 千港元	租賃 千港元	其他業務 千港元	抵銷 千港元	總額 千港元
<b>收益</b>						
對外銷售	687,362	-	-	516	-	687,878
分部間之銷售	-	-	-	1,587	(1,587)	-
其他收益及淨收入	10,152	142,854	9,529	111	(2,465)	160,181
投資物業之公平值淨虧損	-	-	(465)	-	-	(465)
<b>分部收益</b>	<b>697,514</b>	<b>142,854</b>	<b>9,064</b>	<b>2,214</b>	<b>(4,052)</b>	<b>847,594</b>
<b>業績</b>						
分部業績	<b>31,973</b>	<b>88,905</b>	<b>2,635</b>	<b>(12,216)</b>	<b>-</b>	<b>111,297</b>
未分配公司收入						234
銀行存款利息收入						2,348
其他未分配公司支出						(50,893)
<b>融資成本</b>						<b>62,986</b> <b>(10,344)</b>
除稅前溢利						52,642
所得稅計入						1,337
<b>本年度溢利</b>						<b>53,979</b>

於二零一六年十二月三十一日

	信息家電 千港元	投資 千港元	租賃 千港元	其他業務 千港元	未分配 千港元	總額 千港元
<b>資產</b>						
分部資產	268,996	2,047,861	123,247	3,735	-	2,443,839
未分配公司資產					101,746	<u>101,746</u>
綜合資產總額						<u><u>2,545,585</u></u>
<b>負債</b>						
分部負債	116,085	437,636	18,318	1,997	-	574,036
未分配公司負債					11,676	<u>11,676</u>
綜合負債總額						<u><u>585,712</u></u>
<b>其他資料</b>						
資本支出	4,242	-	-	785	2,272	7,299
折舊及攤銷	4,498	-	179	402	1,387	6,466
存貨撇減	1,485	-	-	111	-	1,596
其他應收賬項減值虧損	-	-	-	-	50	50
其他應收賬項減值虧損轉回	-	-	-	(111)	-	(111)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(111)</u>	<u>-</u>	<u>(111)</u>

截至二零一五年十二月三十一日止年度 (重列)

	信息家電 千港元	投資 千港元	租賃 千港元	其他業務 千港元	抵銷 千港元	總額 千港元
<b>收益</b>						
對外銷售	629,945	–	–	1,577	–	631,522
分部間之銷售	–	–	–	3,413	(3,413)	–
其他收益及淨收入	5,847	125,456	10,157	18	(2,692)	138,786
投資物業之公平值淨收益	–	–	6	–	–	6
分部收益	<u>635,792</u>	<u>125,456</u>	<u>10,163</u>	<u>5,008</u>	<u>(6,105)</u>	<u>770,314</u>
<b>業績</b>						
分部業績	<u>39,902</u>	<u>42,884</u>	<u>2,744</u>	<u>(4,467)</u>	<u>–</u>	81,063
應佔一聯營公司之業績	–	(520)	–	–	–	(520)
未分配公司收入						40
銀行存款利息收入						7,271
其他未分配公司支出						<u>(244,015)</u>
融資成本						(156,161)
						<u>(41,953)</u>
除稅前虧損						(198,114)
所得稅計入						<u>8,206</u>
本年度虧損						<u><u>(189,908)</u></u>

於二零一五年十二月三十一日 (重列)

	信息家電 千港元	投資 千港元	租賃 千港元	其他業務 千港元	未分配 千港元	總額 千港元
<b>資產</b>						
分部資產	332,969	2,227,546	122,721	4,848	–	2,688,084
未分配公司資產					33,370	<u>33,370</u>
綜合資產總額						<u><u>2,721,454</u></u>
<b>負債</b>						
分部負債	189,039	349,498	21,698	2,372	–	562,607
未分配公司負債					35,055	<u>35,055</u>
綜合負債總額						<u><u>597,662</u></u>
<b>其他資料</b>						
資本支出	1,298	–	–	64	2,112	3,474
折舊及攤銷	4,883	–	177	312	517	5,889
存貨撇減／(撇減轉回)	3,429	–	–	(37)	–	3,392
其他應收賬項減值虧損	–	22,738	–	–	–	22,738
其他應收賬項減值虧損轉回	–	–	–	(18)	–	(18)
	<u>          </u>					

## 地區資料

於二零一六年及二零一五年本集團主要於以下地區經營：中華人民共和國（除香港、台灣及澳門）（「中國」）、香港、澳洲及其他海外市場。

下表呈列有關地區位置之資料(a)本集團對外客戶之收益及撇除可供出售金融資產、投資於一保險合同、其他應收賬項及抵押之銀行存款之非流動資產；及(b)撇除未分配公司收入及銀行存款之利息收入之其他收益及淨收入。客戶之地區位置乃根據所提供之服務或貨物交付地點劃分。非流動資產的地區位置則根據實質資產位置劃分。其他收益及淨收入的地區位置根據其他收益及淨收入產生的位置。

### (a) 對外客戶之收益及非流動資產

	對外客戶之收益		非流動資產	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
中國	120,653	233,720	107,100	114,964
香港	176,851	33,738	59,424	56,431
澳洲	362,126	354,269	–	–
其他海外市場	28,248	9,795	–	–
	<b>687,878</b>	<b>631,522</b>	<b>166,524</b>	<b>171,395</b>

### (b) 其他收益及淨收入

	截至二零一六年十二月三十一日止年度				
	信息家電 千港元	投資 千港元	租賃 千港元	其他業務 千港元	總額 千港元
中國	9,292	144,082	5,224	111	158,709
香港	–	(1,228)	1,840	–	612
海外市場	860	–	–	–	860
	<b>10,152</b>	<b>142,854</b>	<b>7,064</b>	<b>111</b>	<b>160,181</b>

	截至二零一五年十二月三十一日止年度 (重列)				
	信息家電 千港元	投資 千港元	租賃 千港元	其他業務 千港元	總額 千港元
中國	5,847	103,269	5,665	18	114,799
香港	–	22,187	1,800	–	23,987
	<b>5,847</b>	<b>125,456</b>	<b>7,465</b>	<b>18</b>	<b>138,786</b>

## 主要客戶之資料

於本集團的信息家電分部收益總額中個別地佔超過10%的對外客戶收益如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
客戶A	362,126	354,269
客戶B	150,838	—
客戶C	116,881	221,907
	<u>629,845</u>	<u>576,176</u>

## 4. 其他收益及淨收入

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>其他收益</b>		
上市證券之股息收入	7,621	6,396
銀行存款之利息收入	2,348	7,271
投資於一保險合同之攤銷利息收入	159	37
投資物業之租金收入	7,064	7,465
	<u>17,192</u>	<u>21,169</u>
<b>其他淨收入</b>		
於損益賬按公平值處理的金融資產之 未變現淨(虧損)/收益		
— 持作買賣	(18,860)	(22,230)
— 於首次確認時指定	2	5,141
出售於損益賬按公平值處理的金融資產淨(虧損)/收益		
— 持作買賣	(13,164)	102,551
— 於首次確認時指定	8,831	10,625
— 衍生金融工具	575	280
出售可供出售金融資產之收益	157,947	—
出售一聯營公司之收益	—	520
買斷合約之收益	—	11,064
衍生金融工具之公平值變動	—	11,403
其他應收賬項減值虧損轉回	111	18
軟件開發收入	6,215	2,353
雜項收入	3,914	3,203
	<u>145,571</u>	<u>124,928</u>
	<u>162,763</u>	<u>146,097</u>

## 5. 經營溢利／(虧損)

經營溢利／(虧損) 經扣除／(計入) 下列各項後計算：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
核數師酬金	1,320	1,240
其他應收賬項減值虧損	50	22,738
預付租賃款項之攤銷	361	385
物業、廠房及設備折舊	6,105	5,504
存貨成本	537,448	482,793
外幣匯兌淨虧損	37,727	60,343
出售物業、廠房及設備之虧損	411	5
其他應收賬項減值虧損轉回	(111)	(18)
存貨撇減	1,596	3,392
提早贖回可換股債券之虧損	–	642
出租投資物業之直接費用	5	5
物業營運租賃開支	8,332	5,474
研究及開發成本	26	129
供應商及其他合資格參與人士之股份酬金費用	1,043	4,971
	<u>114,309</u>	<u>288,388</u>
員工成本(包括董事及最高行政人員酬金)：		
薪金及津貼	94,048	149,788
股份酬金費用		
– 股份獎勵計劃	–	73,068
– 購股權計劃	13,690	59,408
退休福利計劃供款	6,571	6,124
	<u>114,309</u>	<u>288,388</u>

## 6. 融資成本

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
銀行貸款之借貸成本	10,344	10,609
可換股債券之攤銷利息開支	–	31,344
	<u>10,344</u>	<u>41,953</u>

## 7. 所得稅計入

從損益中計入之稅項如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
本期稅項		
中國企業所得稅		
本年度	2,054	3,230
以往年度多提撥備	(865)	(11,436)
	<u>1,189</u>	<u>(8,206)</u>
遞延稅項		
暫時差異之產生及轉回	(2,526)	—
	<u>(2,526)</u>	<u>—</u>
本年度計入	<u>(1,337)</u>	<u>(8,206)</u>

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團於香港並無任何應課稅溢利，故無為香港利得稅作出撥備。

二零一六年及二零一五年有關於中國業務之所得稅撥備乃根據中國之現有法律、詮釋及慣例之適用稅率25%就估計應課稅溢利作出計算。本公司一間營運附屬公司(二零一五年：兩間)被當地稅務機構正式指定為「高新技術企業」，於二零一六年合資格享有優惠稅率15%(二零一五年：15%)。本公司另一間營運附屬公司(二零一五年：一間)被當地稅務機構正式指定為「中國西部開發參與者」，並自二零一五年一月一日至二零一七年十二月三十一日止，享有豁免徵收部份中國企業所得稅。因此，二零一六年度此附屬公司之實際稅率為9%(二零一五年：9%)。

於香港註冊成立之一間附屬公司，需就通過人民幣合格境外機構投資者(「RQFII」)取得來源於中國境內投資於貨幣市場基金之已變現收益繳納10%中國企業所得稅。截至二零一六年十二月三十一日止年度，就通過RQFII所取得之收益已計提中國企業所得稅撥備約306,000港元(二零一五年：零港元)。

本集團之投資物業位於中國及香港並按公平值列賬。本集團並無就位於香港之投資物業之公平值變動確認遞延稅項，因該投資物業不需就其公平值變動而於出售時繳付任何所得稅。然而，位於中國之投資物業之公平值變動於出售時需考慮該等投資物業應付之中國土地增值稅及企業所得稅而確認遞延稅項。

## 8. 股息

董事會不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止財政年度之任何股息(二零一五年：無)。

## 9. 每股盈利／(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利／(虧損)之計算乃基於以下數據：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)	<u>54,016</u>	<u>(188,155)</u>

	二零一六年 千股	二零一五年 千股
於一月一日已發行之普通股	1,801,429	1,792,117
行使購股權影響	812	5,141
每股基本盈利／(虧損)之普通股加權平均數	1,802,241	1,797,258
潛在普通股之攤薄影響：		
行使購股權	3,967	不適用
每股攤薄盈利／(虧損)之普通股加權平均數	1,806,208	1,797,258
	港元	港元
每股盈利／(虧損)：		
— 基本	0.03	(0.10)
— 攤薄 (附註)	0.03	(0.10)

附註：

截至二零一六年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利乃根據本公司擁有人應佔溢利約54,016,000港元，及於年內發行之普通股之加權平均數約1,806,208,000股並已根據本公司購股權計劃授出而尚未行使之潛在普通股之攤薄數目作調整後計算。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，由於年內根據本公司購股權計劃尚未行使購股權之潛在普通股對每股基本虧損具反攤薄影響，故每股攤薄虧損與每股基本虧損一致。

## 10. 可供出售金融資產

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
按公平值：			
於香港上市之股本證券	(a)	388,000	—
於香港以外上市之股本證券	(a)	—	433,506
私募基金	(b)	107,165	129,289
		495,165	562,795
按成本：			
於香港以外非上市之股本證券	(c)	78,000	—
		573,165	562,795

附註：

- (a) 上市股本證券之公平值乃根據於報告期末相關交易所所報之市價而釐定。
- (b) 於二零一六年十二月三十一日私募基金內包括兩項私募基金，其一投資於上市股本證券之賬面值約35,719,000港元(二零一五年：約52,005,000港元)及另一投資於非上市股本證券之賬面值約71,446,000港元(二零一五年：約77,284,000港元)。
- (c) 一間於開曼群島註冊成立之公司之非上市股本證券於報告期末按成本扣除減值計量，因為合理公平值估計範圍差距甚大且在上述範圍內的各種估值的概率不能夠合理評估。董事認為其公平值無法可靠計量。於報告期末董事概無識別該等投資存在減值。

## 11. 應收貸款

應收貸款是指向本集團之獨立第三方—上海鷹虹投資管理有限公司(「借款人」)授出之貸款。

於二零一六年十二月二十一日，拉薩睿達投資諮詢管理有限公司(「拉薩睿達」)(本公司之一間間接全資附屬公司)與借款人訂立人民幣200,000,000元貸款協議(「貸款協議」)，據此，拉薩睿達同意向借款人授出本金金額為人民幣200,000,000元(相當於約223,589,000港元)(「該貸款」)之貸款作為其股權投資的額外資金。該貸款年利率為8%，並需於第一次提款日起計一年內償還，提款期是自貸款協議日期起計兩個月內。

根據貸款協議，借款人同意向拉薩睿達抵押借款人將會收購之一間中國私人公司之30%股份，並在其完成收購該30%股份作為該貸款之抵押品，由兩間中國私人公司—上海悅勻貿易有限公司(「悅勻」)和上海碩禾貿易有限公司(「碩禾」)擔保。此外，拉薩睿達與悅勻和碩禾於二零一六年十二月二十一日簽訂兩份保證合同，而悅勻和碩禾同意在兩份保證合同簽署日至該貸款到期後兩年內向拉薩睿達提供該貸款之擔保。

於二零一六年十二月二十一日，借款人從拉薩睿達提取人民幣200,000,000元(相當於約223,589,000港元)之貸款。於報告期末，該貸款被確認為流動資產項下之應收貸款。

根據貸款協議，借款人可選擇於還款日前償還該貸款。於報告期後，借款人根據其商業決定提前全額償還該貸款連同相應利息。於二零一七年二月二十二日，借款人向拉薩睿達發出提前還款通知書，提出提前償還該貸款及截至二零一七年二月二十三日計算之相關利息費用。

於二零一七年二月二十三日，借款人償還本金金額人民幣200,000,000元(相當於約223,589,000港元)及利息費用約人民幣2,889,000元(相當於約3,230,000港元)予拉薩睿達。

## 12. 貿易及其他應收賬項

包括於貿易及其他應收賬項之貿易應收賬項如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
貿易應收賬項	91,070	165,669
減：貿易應收賬項減值虧損	<u>(2,374)</u>	<u>(2,458)</u>
	88,696	163,211
其他應收賬項（扣除減值虧損）	5,384	122,096
應收一關連公司賬項	31,225	—
預付款及按金	<u>20,963</u>	<u>16,277</u>
貿易及其他應收賬項總額	146,268	301,584
減：包括在流動資產中於一年內到期結餘	<u>(143,669)</u>	<u>(300,313)</u>
非流動部份	<u>2,599</u>	<u>1,271</u>

本集團給予其貿易客戶平均由30日至18個月（二零一五年：30日至18個月）之信貸期。於報告期末按發票日期之貿易應收賬項（扣除減值虧損）之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0-30日	34,772	86,952
31-60日	38,433	57,282
61-90日	8,429	16,781
90日以上	<u>7,062</u>	<u>2,196</u>
	<u>88,696</u>	<u>163,211</u>

## 13. 貿易及其他應付賬項

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
貿易應付賬項（附註）	65,304	141,541
其他應付賬項	27,540	17,131
應計費用	<u>37,334</u>	<u>61,381</u>
	<u>130,178</u>	<u>220,053</u>

附註：於報告期末按發票日期之貿易應付賬項之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0-30日	21,229	53,232
31-60日	18,162	43,433
61-90日	13,014	28,293
90日以上	12,899	16,583
	<u>65,304</u>	<u>141,541</u>

#### 14. 股本

	股份數目		金額	
	二零一六年 千股	二零一五年 千股	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
法定股本：				
於年初及年終				
每股面值0.025港元之普通股	<u>8,000,000</u>	<u>8,000,000</u>	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
已發行及繳足股本：				
於年初				
每股面值0.025港元之普通股	1,801,429	1,792,117	45,036	44,803
行使購股權 (附註)	<u>1,660</u>	<u>9,312</u>	<u>41</u>	<u>233</u>
於年終				
每股面值0.025港元之普通股	<u>1,803,089</u>	<u>1,801,429</u>	<u>45,077</u>	<u>45,036</u>

附註：

於二零一六年十二月三十一日止年度內，因行使本公司購股權而按每股0.025港元之價格發行1,660,000股 (二零一五年：9,312,000股) 普通股，總額約3,651,000港元 (二零一五年：約20,487,000港元)。該等股份在各方面與現有股份享有同等權益。

## 15. 儲備

	為股份獎勵 計劃而持有		法定儲備 千港元	撥入盈餘 千港元	股份酬金 儲備 千港元	購股權 儲備 千港元	投資重估 儲備 千港元	可換股 債券儲備 千港元	物業重估 儲備 千港元	折算儲備 千港元	其他儲備 千港元	保留溢利 千港元	總額 千港元
	股份溢價 千港元	的股份 千港元											
於二零一五年一月一日	57,265	(28,459)	8,668	234,621	-	-	242,950	-	16,023	78,393	(1,113)	1,662,757	2,271,105
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(188,155)	(188,155)
其他全面虧損：													
可供出售金融資產之公平值變動	-	-	-	-	-	-	(52,909)	-	-	-	-	-	(52,909)
折算中國附屬公司之外匯差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,045)	-	-	(24,045)
其他全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	(52,909)	-	-	(24,045)	-	-	(76,954)
本年度全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	(52,909)	-	-	(24,045)	-	(188,155)	(265,109)
擁有人之交易：													
貢獻與分配													
有關於二零一四年十二月三十一日 止財政年度之已付末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(89,233)	(89,233)
購股權獲行使時發行股份	26,978	-	-	-	-	(6,724)	-	-	-	-	-	-	20,254
為股份獎勵計劃購入之股份	-	(436)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(436)
股權支付	-	-	-	-	73,068	64,379	-	-	-	-	-	-	137,447
股份獎勵計劃之歸屬股份	44,173	28,895	-	-	(73,068)	-	-	-	-	-	-	-	-
發行可換股債券	-	-	-	-	-	-	-	9,558	-	-	-	-	9,558
提早贖回可換股債券	-	-	-	-	-	-	-	(5,903)	-	-	-	-	(5,903)
因贖回可換股債券而轉移儲備	-	-	-	-	-	-	-	(3,655)	-	-	-	3,655	-
擁有人之交易總額	71,151	28,459	-	-	-	57,655	-	-	-	-	-	(85,578)	71,687
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	128,416	-	8,668	234,621	-	57,655	190,041	-	16,023	54,348	(1,113)	1,389,024	2,077,683
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54,016	54,016
其他全面虧損：													
因物業、廠房及設備轉撥至投資 物業之重估(除稅後)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,241	-	-	-	1,241
可供出售金融資產之公平值變動	-	-	-	-	-	-	(55,273)	-	-	-	-	-	(55,273)
因出售而重新分類可供出售金融 資產之公平值淨變動至損益	-	-	-	-	-	-	(159,214)	-	-	-	-	-	(159,214)
折算中國附屬公司之外匯差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,036)	-	-	(23,036)
其他全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	(214,487)	-	1,241	(23,036)	-	-	(236,282)
本年度全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	(214,487)	-	1,241	(23,036)	-	54,016	(182,266)
擁有人之交易：													
貢獻與分配													
購股權獲行使時發行股份	4,833	-	-	-	-	(1,223)	-	-	-	-	-	-	3,610
股權支付	-	-	-	-	-	14,733	-	-	-	-	-	-	14,733
股權註銷	-	-	-	-	-	(315)	-	-	-	-	-	315	-
擁有人之交易總額	4,833	-	-	-	-	13,195	-	-	-	-	-	315	18,343
於二零一六年十二月三十一日	<u>133,249</u>	<u>-</u>	<u>8,668</u>	<u>234,621</u>	<u>-</u>	<u>70,850</u>	<u>(24,446)</u>	<u>-</u>	<u>17,264</u>	<u>31,312</u>	<u>(1,113)</u>	<u>1,443,355</u>	<u>1,913,760</u>

## 16. 資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團將以下資產作為抵押以擔保貸款融資：

	二零一六年 千港元	二零一五 千港元
(a) 投資物業	65,307	63,922
(b) 物業	6,312	7,679
(c) 租賃物業	2,237	2,336
(d) 預付租賃款項	1,825	2,011
(e) 可供出售金融資產	388,000	—
(f) 於損益賬按公平值處理的金融資產	66,607	—
(g) 銀行存款	359,913	360,111

於二零一六年十二月三十一日，投資物業、物業及預付租賃款項金額分別約11,307,000港元(二零一五年：約11,622,000港元)、約6,312,000港元(二零一五年：約7,679,000港元)及約1,825,000港元(二零一五年：約2,011,000港元)（「抵押資產」）抵押予銀行以擔保貸款融資並已於二零一六年十二月三十一日止年度內屆滿。該銀行正向中國當地機構申請註銷登記抵押資產手續。

## 股息

董事會不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度之任何股息（二零一五年：無）。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

#### 收益與毛利

於回顧年度，本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度（「年內」）之整體收益約687,900,000港元，較去年上升8.9%。儘管集團年內於中華人民共和國（除香港、台灣及澳門）（「中國」）市場的收益較去年大幅下降48.4%至約120,700,000港元，但集團年內於香港及海外市場的收益較去年分別上升424.2%及7.2%至約176,900,000港元及390,300,000港元。然而，由於海外市場的平均毛利率下降及於中國市場之機頂盒（「機頂盒」）銷售量較去年大幅減少，因此二零一六年集團之整體毛利較去年下降13.7%至約91,300,000港元，及年內毛利率只達至13.3%（二零一五年：16.8%）。

## 經營業績

### 其他收益及淨收入

本集團年內其他收益及淨收入大幅增加11.4%至約162,800,000港元（二零一五年：約146,100,000港元）。此大幅增加主要由於年內因出售可供出售金融資產項下合共約10,100,000股中國平安保險（集團）股份有限公司（「平安」）A股而錄得收益約157,900,000港元（二零一五年：零港元）。此收益乃年內本公司擁有人應佔溢利的主要貢獻。

### 投資物業之公平值變動

本集團於年內確認其投資物業重估淨虧損約465,000港元（二零一五年：重估淨收益約6,000港元）。

### 經營支出

隨著集團整體收益上升，集團年內之分銷及銷售支出較去年增加17.1%至約20,400,000港元。其主要原因是於回顧年度集團致力開拓海外市場。同時，集團年內一般及行政支出大幅減少至約125,500,000港元（二零一五年：約319,300,000港元）。年內一般及行政支出大幅減少的主要原因是(1)本公司授予合資格參與人士之購股權及股份獎勵而產生之非現金費用合共減少至約14,700,000港元（二零一五年：約137,400,000港元）；及(2)年內並無大幅調整薪酬及福利及分派酌情花紅予董事及集團員工（二零一五年：約67,300,000港元）。

### 其他經營支出

由於集團年內僅錄得人民幣（「人民幣」）兌港元（「港元」）貶值產生匯兌淨虧損約37,700,000港元（二零一五年：約60,300,000港元），年內集團的其他經營支出大幅減少至約44,700,000港元（二零一五年：約70,700,000港元）。然而，與截至二零一六年九月三十日止九個月之業績相比，由於二零一六年第四季度人民幣兌港元大幅貶值導致集團截至二零一六年十二月三十一日止三個月錄得匯兌虧損約23,100,000港元，此匯兌虧損對本集團二零一六年年度業績造成負面影響。

### 融資成本

年內，本公司並無發行及未償還的可換股債券，因而年內並無錄得攤銷利息開支（二零一五年：約31,300,000港元），這導致集團年內融資成本大幅減少至約10,300,000港元（二零一五年：約42,000,000港元）。

## 年內溢利

基於上述原因，本集團於年內錄得本公司擁有人應佔溢利約54,000,000港元（二零一五年：本公司擁有人應佔虧損約188,200,000港元）。此溢利主要歸因於年內出售可供出售金融資產之收益約157,900,000港元（二零一五年：零港元）。

## 流動狀況及財務資源

於二零一六年十二月三十一日，集團的流動資產淨值約881,400,000港元。集團持有之現金及銀行結餘及抵押之銀行存款分別約603,500,000港元及337,000,000港元。集團財務資源主要來自銀行貸款、條件貸款及股東權益。於二零一六年十二月三十一日，集團以流動資產除以流動負債計算之流動比率為2.5倍，及以負債總額除以權益總額計算之負債比率為29.9%。因此，於二零一六年十二月三十一日，集團之整體財務及流動狀況維持在穩健水平。

## 集團資產押記

集團資產押記之詳情載於本公告之綜合財務報表附註16。

## 資本結構

本公司之股份於二零零零年一月三十一日於創業板上市。本公司之資本結構變動載於本公告之綜合財務報表附註14。

## 重大投資／重大收購及出售

於回顧年度，除投資於貨幣市場及私募基金、股本及債務證券外，本集團並無重大投資及無重大收購或出售。

## 分部資料

集團之核心業務分部為信息家電（「信息家電」）。年內信息家電分部的收益總額較去年增加9.1%至約687,400,000港元。於二零一六年上半年，集團開始與香港一家知名的影視內容供應商達成合作協定，以協助其拓展香港互聯網電視（「OTT」）服務市場。結果，年內在香港市場的整體收益較去年大幅上升424.2%至約176,900,000港元。至於中國市場，由於中國客戶於二零一六年下半年的採購意欲減弱及市場競爭激烈，導致機頂盒於中國的銷售量較去年大幅下降。中國市場的收益較去年下降48.2%至約120,100,000港元。而於海外市場，雖然於回顧年

度有數名海外客戶增加採購訂單，但年內澳洲市場的銷售額較二零一五年只增加2.2%至約362,100,000港元。由於二零一六年澳洲市場競爭進一步加劇，導致銷售澳洲的機頂盒價格於二零一六年大幅下降，並於回顧年度拖低集團整體毛利率。因此，年內於海外市場的整體收益較去年只增加7.2%至約390,300,000港元。結果，年內信息家電分部溢利較二零一五年減少19.9%至約32,000,000港元（二零一五年：約39,900,000港元）。

集團之投資分部主要從事證券交易及投資於金融工具。年內此分部錄得溢利約88,900,000港元（二零一五年：約42,900,000港元）。此大幅增加主要由於年內因出售可供出售金融資產項下合共約10,100,000股平安A股之收益約157,900,000港元（二零一五年：零港元）。此出售所錄得之收益乃年內投資分部溢利的主要貢獻。

集團的租賃分部包括物業出租。年內此分部錄得溢利約2,600,000港元（二零一五年：約2,700,000港元）。集團之其他業務分部主要包括貿易、互聯網數據處理及資產管理。而於其他業務部分，由於貿易業務近年缺乏新的突破，及於回顧年度集團產生若干開拓及發展新業務的費用，集團年內於此分部錄得虧損約12,200,000港元（二零一五年：約4,500,000港元）。

於回顧年度，集團之地區市場主要位於海外。由於銷售澳洲客戶的機頂盒平均價格大幅下降，年內海外市場的整體收益較去年增加7.2%至約390,300,000港元。在香港市場，集團於二零一六年上半年開始與香港一家知名的影視內容供應商達成合作協定，以協助其拓展香港OTT服務市場。結果，年內在香港市場的整體收益較去年大幅上升424.2%至約176,900,000港元。至於中國市場，由於二零一六年下半年的採購意欲減弱及市場競爭激烈，導致機頂盒的銷售量大幅下降。中國市場的收益較去年大幅下降48.4%至約120,700,000港元。因此，年內集團之整體收益較去年只上升8.9%至約687,900,000港元。

## 外匯波動風險

集團之大部份貿易以人民幣及美元（「美元」）結算。集團之資產主要是以人民幣結算，其餘部份則以港元及美元結算。本集團面對之外匯風險主要由美元及人民幣與港元之兌換率變動產生。由於二零一六年第四季度人民幣兌港元及美元大幅貶值，截至二零一六年十二月三十一日止三個月錄得匯兌虧損約23,100,000港元，對集團二零一六年度業績造成負面影響。於二零一六年十二月三十一日，集團並無使用任何遠期合約、貨幣借貸或其他方法對沖外匯風險。然而，集團將持續監察及管理其外匯風險。

## 人力資源及與員工之關係

於二零一六年十二月三十一日，集團共有580餘名（二零一五年：690餘名）全職員工，其中28名（二零一五年：17名）員工於香港辦事，其餘留駐中國。年內集團之員工成本錄得約114,300,000港元（二零一五年：約288,400,000港元）。年內員工成本下降主要歸因於(1)本公司授予員工之購股權及股份獎勵而產生之非現金費用大幅下降至合共約13,700,000港元（二零一五年：約132,500,000港元）；及(2)年內並無大幅調整薪酬及福利及分派酌情花紅予董事及集團員工（二零一五年：約67,300,000港元）。本公司的附屬公司在聘用及擢升員工時皆會考慮其是否適合所提供之職位而作出決定。集團員工之薪酬及福利水平時刻與市場薪酬一致。員工表現則與所獲報酬直接掛鈎，並為集團之薪酬制度規限，而該制度每年均會進行檢討。除基本薪酬外，員工福利還包括醫療計劃、各項保險計劃、購股權計劃及股份獎勵計劃。

## 業務回顧

集團在歷經超過十年的發展後，在全球網絡電視（「IPTV」）市場進入穩定期的情況下，集團的IPTV機頂盒業務已經進入市場成熟期。集團憑藉多年的技術累積以及其自主開發的領先中介軟體平臺，能夠滿足不同客戶的需求，及完成與終端系統的對接以及定制化終端產品的工作。集團目前投放到市場的不僅有標清機頂盒、高清機頂盒、混合雙模機頂盒、OTT／IPTV機頂盒，搭載Android系統的機頂盒等。由於市場競爭激烈，集團在面臨機遇的同時也需要迎接嚴峻的挑戰。於回顧年度，集團整體收益約687,900,000港元，較去年上升8.9%。雖然集團年內於整體中國市場的收益較去年下降48.4%至約120,700,000港元，但集團年內於海外及香港市場的收益較去年分別上升7.2%及424.2%至約390,300,000港元及176,900,000港元。由於海外市場的平均毛利率下降，因此二零一六年集團的整體毛利較去年下降13.7%至約91,300,000港元，及年內毛利率只達至13.3%（二零一五年：16.8%）。

在中國市場，集團透過與中國其中一間最大的電訊設備及系統供應商合作，成功將多款機頂盒投放到湖北省、遼寧省、安徽省、甘肅省、重慶市等地區使用。然而，由於此中國客戶於二零一六年下半年的採購意欲減弱及市場競爭進一步加劇，因而令機頂盒於中國的銷售量較去年顯著下降。因此，年內集團信息家電業務於中國的收益較二零一五年下降48.2%至約120,100,000港元。

在海外市場，集團與多家現有電訊營運商及系統集成商繼續保持著良好的合作關係。集團在澳洲、俄羅斯、美國、捷克斯洛伐克、越南等國持續供貨予客戶。同時，集團於保加利亞、英國及丹麥積極開拓新的市場。儘管於回顧年度有數名海外客戶的採購訂單增加，及集團於二零一六年第二季度開始向澳洲客戶提供新一代機頂盒，但澳洲客戶於二零一六年上半年的採購意欲減弱及市場競爭進一步加劇，導致澳洲的機頂盒銷售價格大幅下降並拖低集團於回顧年度的整體毛利率。結果，年內澳洲的銷售額較二零一五年只上升2.2%至約362,100,000港元，而年內海外市場的整體收益較去年上升7.2%至約390,300,000港元。

作為香港地區IPTV機頂盒主要供應商之一，集團依然與一名香港電訊營運商於市場推廣活動上保持非常良好的合作關係。此外，集團開始與香港一家知名的影視節目供應商達成合作協定，以協助其拓展香港OTT服務市場。首批OTT機頂盒已於二零一六年第一季度付運予此新客戶。因此，年內在市場市場的整體收益較二零一五年大幅上升424.2%至約176,900,000港元。

在投資業務方面，集團在二級市場進行了一些投資。本著以價值投資為基礎，集團在二級市場選取的投資產品以控制風險及保持合理盈利預期為投資策略，保值及資產增值是集團的長期投資目標。同時，集團亦不斷檢閱及管理其投資組合。作為該檢閱及管理的一部份，集團於回顧年度在市場中出售合共約10,100,000股平安A股，並在市場中購入合共10,500,000股平安H股（「財務管理操作」）。該財務管理操作旨在降低由人民幣波動帶來的貨幣風險。透過財務管理操作之出售，年內集團確認出售可供出售金融資產之會計收益約157,900,000港元，該會計收益對集團年內財務業績有正面影響。有關詳情請參閱本公司日期為二零一六年六月二十八日及二零一六年八月三十日刊發有關財務管理操作之公告。儘管有財務管理操作，集團年內仍錄得於損益賬按公平值處理的金融資產之淨虧損約22,600,000港元（二零一五年：淨收益約96,400,000港元）。

## 主要風險及不明朗因素

於回顧年度，集團致力於改善公司策略、業務營運及融資不同方面的風險管理制度。若干風險及不明朗因素可能影響集團的財務業績及業務營運。就信息家電業務而言，中國及海外市場的激烈競爭、中國可能出現經濟放緩、人民幣匯率波動、產品銷售價格下降及生產成本及勞工成本上升，均可能為集團此業務的發展帶來不明朗影響。就投資業務而言，中國股票市場的市場政策及法規頻繁變更，以及全球經濟環境不明朗為兩個主要風險因素。集團在未來的業務營運上將高度注視前述風險及不明朗因素，並將積極採取有效措施應對這些風險及不明朗因素。

## 環境政策及表現

集團致力建設環保企業及在其每日營運中經常考慮環境保護事項。集團並無於其生產及製造過程中導致產生重大廢料，亦無排放重大數量的空氣污染物質。集團亦鼓勵其員工回收辦公室資源及其他物料，並節約能源，致力將對環境造成的不良影響減至最低。

## 遵守法律及法規

集團的營運主要由本公司於中國及香港的附屬公司履行，而本公司於二零零零年於聯交所上市。因此，集團的資產及營運必須遵守中國及香港的有關法律及法規。於回顧年度，集團於所有重大範疇均遵守中國及香港所有適用的有關法律及法規。集團將繼續保持更新及遵守中國及香港所有適用的有關法律及法規之要求，以確保其合規性。

## 業務展望

全球IPTV市場已經迎來了成熟期，尤其是海外市場處於增長狀態。集團需要在其產品上不斷改進以保持強勁的競爭優勢。集團作為全球最早進行寬頻機頂盒開發的公司之一，在此領域耕耘了十多年，憑藉其多年累積的技術以及自主研究及開發（「研發」）能力，將繼續改變舊有的模式，並在互聯網、電視及電訊的結合上去努力。同時，為獲得更強的競爭優勢以提升其產品創新能力，及滿足其客戶的不同需求，集團在研發上將更高比例投入，不斷改進其產品，並積極開發新的產品來應對新的市場機會。集團期望其機頂盒業務能在不久的將來取得更好的成績。

在投資業務方面，集團將關注IPTV相關產業投資及電視、電訊及互聯網之三網融合領域。這個領域正在出現大融合及大發展的機會。相信集團現有及累積的信息家電市場經驗，將有助於有效地完成被投資企業的價值評估、資源整合、以及價值提升。同時，集團也將會關注家居互聯網領域以及基於電腦、通訊和消費類電子產品的融合、智慧互聯網及安全技術下發展的安全雲領域。參考本公司日期為二零一六年六月六日之公告，集團亦擬積極發展國際性互聯網數據中心（「互聯網數據中心」）及雲計算技術之業務。集團希望憑著其在大中華地區及國際市場上的業務網絡及行業信譽，積極進行國際化佈局，為大型企業建立國際雲計算數據中

心，為大中華地區中小企業提供國際雲計算一體化解決方案。集團將藉著其管理層於國際性互聯網數據中心及雲計算技術之經驗及通過尋求合適的合作對象，在大中華地區及海外發展該業務。董事會認為，互聯網相關業務及大型數據處理業務發展乃大中華地區以及其他國家的朝陽行業，具有較大增長潛力，對集團發展有利，從而使本公司及本公司股東整體獲益。集團將繼續積極尋求合適的發展或投資機會，以加強集團的業務組合，整合行業資源，長遠創造可持續和穩定的業績表現。

另外，集團在二級市場將繼續以價值投資為基礎選取風險度低的投資產品及保持合理盈利預期為投資策略，保值及資產增值依然是集團的長期投資目標。

## 審核委員會

董事會已成立審核委員會（「審核委員會」），現時包括三位獨立非執行董事，即沈燕女士（主席）、鍾朋榮先生及吳家駿先生。

審核委員會之主要職能包括協助董事會審閱財務資料、監管公司財務申報制度、風險管理及內部監控系統，及申報程序、內部監控程序及風險管理制度、審核計劃及與外聘核數師之關係，以及檢討安排，使本公司僱員可保密地舉報本公司財務申報、內部監控或其他方面之可能不當行為。

於年內，審核委員會共舉行四次會議，以根據審核委員會之書面職權範圍審閱季度、中期及全年財務業績及報告以及有關財務申報及合規程序、內部監控及風險管理制度之重大事宜及其他事宜。審核委員會已審閱本集團年內之經審核年度業績。

## 瑪澤會計師事務所有限公司之工作範圍

本公司核數師瑪澤會計師事務所有限公司已就初步公告所載有關本公司年內之綜合財務狀況表、綜合收益表、綜合全面收益表及相關附註之數字與本公司於年內經審核綜合財務報表所載之金額核對一致。瑪澤會計師事務所有限公司就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則之核證委聘，因此瑪澤會計師事務所有限公司並無就初步公告發表核證意見。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 董事證券交易

本公司已採納創業板上市規則第5.48至5.67條所載之交易必守標準（「交易必守標準」）作為有關董事進行證券交易之行為守則。經向所有董事作出特定查詢後，各董事確認，彼於年內均有遵守載於交易必守標準之規定標準。

## 企業管治

本公司致力建設高水平之企業管治。董事堅信健全及合理的企業管治常規對本集團持續成長以及保障及提高股東利益至為重要。

於回顧年度，本公司已遵守創業板上市規則附錄十五所載的企業管治守則（「企業管治守則」），惟有以下偏離：

根據企業管治守則第E.1.2條守則條文，董事會主席須出席股東週年大會（「股東週年大會」）及邀請審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的主席出席並於股東週年大會上回答提問。因董事會主席祝維沙先生於股東週年大會舉行當日須出席已事先安排之業務承諾，該職務由本公司執行董事時光榮先生出任。

承董事會命  
裕興科技投資控股有限公司  
主席  
李強

香港，二零一七年三月二十一日

\* 僅供識別

於本公告日期，執行董事為李強先生、時光榮先生、朱江先生及高飛先生；獨立非執行董事為沈燕女士、鍾朋榮先生及吳家駿先生。

本公告將於刊發日期起於創業板網站[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)之「最新公司公告」頁內刊登最少七日及於本公司網頁[www.yuxing.com.cn](http://www.yuxing.com.cn)刊登。