

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因公告全部或任何部份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。

# STELUX Holdings International Limited

## 寶光實業(國際)有限公司\*

於百慕達註冊成立的有限公司

網址：<http://www.stelux.com>

股份編號：84

業績公佈

截至2020年3月31日止年度

寶光實業(國際)有限公司(「本公司」)董事會公佈本公司及其附屬公司(以下合稱「本集團」)截至2020年3月31日止年度的業績如下：

### 綜合收益表

截至2020年3月31日止年度

	附註	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
持續營運業務			
收入	2	1,034,794	1,457,779
銷售成本		<u>(529,403)</u>	<u>(718,595)</u>
毛利		505,391	739,184
其他虧損		(68,292)	(19,982)
其他收入		53,705	41,624
銷售支出		(444,765)	(594,852)
一般及行政支出		(186,095)	(237,428)
其他營運支出		(190,809)	(19,101)
財務成本		<u>(50,607)</u>	<u>(24,920)</u>
除稅前虧損		(381,472)	(115,475)
所得稅支出	3	<u>(21,212)</u>	<u>(28,967)</u>
年內持續營運業務的虧損		(402,684)	(144,442)

\* 僅供識別

## 綜合收益表(續)

	附註	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
<b>終止營運業務</b>			
年內終止營運業務的虧損		–	(1,706)
出售終止營運業務的收益	8	–	111,766
		<u>–</u>	<u>111,766</u>
年內終止營運業務溢利淨額	2	–	110,060
		<u>–</u>	<u>110,060</u>
年內虧損		<b><u>(402,684)</u></b>	<b><u>(34,382)</u></b>
以下應佔：			
本公司權益持有人		<b>(402,898)</b>	(34,551)
非控股權益		<b>214</b>	169
		<u>–</u>	<u>169</u>
		<b><u>(402,684)</u></b>	<b><u>(34,382)</u></b>
本公司權益持有人應佔虧損來自：			
－持續營運業務		<b>(402,898)</b>	(144,611)
－終止營運業務	2	–	110,060
		<u>–</u>	<u>110,060</u>
		<b><u>(402,898)</u></b>	<b><u>(34,551)</u></b>
		港仙	港仙
每股虧損			
來自持續營運業務	5		
－基本及攤薄		<b><u>(38.50)</u></b>	<b><u>(13.82)</u></b>
		<u>–</u>	<u>–</u>
來自持續營運業務及終止營運業務	5		
－基本及攤薄		<b><u>(38.50)</u></b>	<b><u>(3.30)</u></b>
		<u>–</u>	<u>–</u>

綜合全面收益表  
截至2020年3月31日止年度

	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
年內虧損	<u>(402,684)</u>	<u>(34,382)</u>
其他全面虧損：		
其後可重新分類至損益的項目：		
海外業務的匯兌差額	(42,789)	7,171
終止營運業務出售後匯兌儲備轉出	<u>—</u>	<u>(14,978)</u>
	<u>(42,789)</u>	<u>(7,807)</u>
其後不會重新分類至損益的項目：		
除稅後物業、機器及設備的重估收益	—	202,040
按公平值透過其他全面收益列賬的股份投資的公平值變動	<u>(9,526)</u>	<u>2,596</u>
	<u>(9,526)</u>	<u>204,636</u>
年內除稅後其他全面(虧損)／收益	<u>(52,315)</u>	<u>196,829</u>
年內全面(虧損)／收益總額	<u><b>(454,999)</b></u>	<u><b>162,447</b></u>
以下應佔：		
本公司權益持有人	(454,525)	163,211
非控股權益	<u>(474)</u>	<u>(764)</u>
	<u><b>(454,999)</b></u>	<u><b>162,447</b></u>
本公司權益持有人應佔年內全面(虧損)／收益總額來自：		
持續營運業務	(454,525)	68,129
終止營運業務	<u>—</u>	<u>95,082</u>
	<u><b>(454,525)</b></u>	<u><b>163,211</b></u>

綜合資產負債表  
於2020年3月31日

	附註	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
<b>資產</b>			
非流動資產			
物業、機器及設備		131,315	165,411
投資物業		519,800	586,100
預付租賃地價		–	11,135
使用權資產		198,704	–
無形資產		57,541	65,633
遞延稅項資產		38,384	49,553
按公平值透過其他全面收益列賬的股份投資		5,444	14,970
按金及預付款項	6	36,638	55,080
非流動資產總額		<u>987,826</u>	<u>947,882</u>
流動資產			
存貨		373,040	559,829
貿易及其他應收賬款	6	163,454	182,488
抵押銀行存款		54,579	56,649
現金及現金等值物		127,016	234,869
流動資產總額		<u>718,089</u>	<u>1,033,835</u>
資產總額		<u><u>1,705,915</u></u>	<u><u>1,981,717</u></u>
<b>股權</b>			
本公司權益持有人應佔股本及儲備			
股本		104,647	104,647
儲備		425,799	880,324
股東資金		530,446	984,971
非控股權益		6,655	7,129
股權總額		<u>537,101</u>	<u>992,100</u>

綜合資產負債表(續)

	附註	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
<b>負債</b>			
非流動負債			
遞延稅項負債		32,933	31,004
租賃負債		118,251	—
非流動負債總額		<u>151,184</u>	<u>31,004</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	7	172,583	237,472
應付所得稅		16,288	32,840
銀行及其他貸款		651,449	688,301
租賃負債		177,310	—
流動負債總額		<u>1,017,630</u>	<u>958,613</u>
負債總額		<u>1,168,814</u>	<u>989,617</u>
股權及負債總額		<u>1,705,915</u>	<u>1,981,717</u>

## 綜合財務資料附註：

### 1. 編製基準

此等綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。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。此等綜合財務報表亦符合聯交所證券上市規則之適用披露條文及香港《公司條例》(香港法例第622章)的披露規定。本集團所採納的主要會計政策於下文披露。

於截至2020年3月31日止年度，本集團錄得虧損淨額約HK\$402.684百萬，而於當日，本集團流動負債淨額約HK\$299.541百萬。

於編製該等綜合財務報表時，本公司董事已審慎考慮本集團之現有及預期未來流動資金，以及本集團即期及較長期業務持續達至盈利及正面現金流量之能力。流動負債中包括HK\$651.449佰萬元的銀行貸款，當中包括按要求償還條款。根據本集團的信貸歷史及與銀行的長期關係，執行董事並不認為銀行要求即時償還，反而根據其預定的償還日期償還該等銀行貸款。因此，自報告日期起計未來十二個月內到期應付的本金及利息為HK\$138.961百萬。

為增強本集團於可預見未來流動資金狀況，本公司董事已採取以下措施：關閉表現不佳的零售店舖；並制定各項成本控制措施，以縮緊經營成本。

本公司董事已考慮本集團於報告期末起未來十二個月之現金需求、於2020年3月31日的未動用銀行融資約為HK\$192佰萬元及上述措施，因此董事已得出結論，本集團將擁有充足營運資金以履行其到期之財務責任，因此，此綜合財務報表已按持續經營基準編製。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團本會計期間首次生效或可供提早採納的新訂及經修訂香港財務報告準則。附註1(a)提供於本會計期間及過往會計期間因初步應用與本集團相關之此等發展而產生之會計政策變動的資料，有關變動資料反映於此等綜合財務報表。

## 綜合財務資料附註：(續)

### 1. 編製基準(續)

#### (a) 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈本集團本會計期間首次生效的新訂香港財務報告準則、香港財務報告準則第16號租賃及香港財務報告準則多項修訂。

除香港財務報告準則第16號外，概無發展對本期間或過往期間本集團之業績及財務狀況如何編製或呈列有重大影響。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

#### **香港財務報告準則第16號「租賃」**

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋、香港(國際財務報告詮釋委員會詮釋)第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港(準則詮釋委員會)詮釋第15號「經營租賃－優惠」及香港(準則詮釋委員會)詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易之內容」。香港財務報告準則第16號為承租人引入單一會計處理模式，要求承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下之租賃及低價值資產租賃除外。

香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號的出租人會計處理方式。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號中類似的原則將租賃分類為經營或融資租賃。因此，香港財務報告準則第16號對本集團為出租人的租賃並無影響。沿用香港會計準則第17號的出租人會計處理規定大致維持不變。

香港財務報告準則第16號亦引入額外的定性及定量披露要求，旨在讓財務報表使用者評估租賃對實體財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

本集團自2019年4月1日起首次應用香港財務報告準則第16號。本集團已選擇使用經修訂追溯法，因此將首次應用的累計影響確認為2019年4月1日之期初權益結餘的調整。比較資料不予重列，並繼續根據香港會計準則第17號報告。

有關過往會計政策變動的性質及影響以及所應用過渡選擇的進一步詳情載列如下：

#### (i) 租賃的新定義

租賃定義的變動主要涉及控制的概念。香港財務報告準則第16號根據客戶是否於一段期間內控制已識別資產的使用而定義租賃，其可藉界定的使用量釐定。倘客戶既有權指示已識別資產的使用，亦有權自該使用中獲得絕大部分經濟利益，則控制權已轉移。

## 綜合財務資料附註：(續)

### 1. 編製基準(續)

#### (a) 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

##### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

##### (i) 租賃的新定義(續)

本集團僅對於2019年4月1日或之後訂立或變更的合約應用香港財務報告準則第16號中的租賃新定義。對於2019年4月1日前訂立的合約，本集團已採用過渡性實際權宜方法，以令對現有安排為租賃或包含租賃的過往評估不受新規定限制。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續按香港財務報告準則第16號入賬列為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約繼續入賬列為待履行合約。

##### (ii) 承租人會計處理及過渡影響

香港財務報告準則第16號取消承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定(如香港會計準則第17號先前所規定)。相反，本集團作為承租人時，須資本化所有租賃(包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃)，惟短期租賃及低價值資產租賃則獲豁免。

於確認先前分類為經營租賃的租賃的租賃負債時，本集團已應用於首次應用日期相關集團實體的增量借款利率。所應用的加權平均增量借款利率介於2.9%至12.8%。

為方便過渡至香港財務報告準則第16號，本集團於首次應用香港財務報告準則第16號當日應用下列確認豁免及實際權宜方法：

- 對於剩餘租期於首次應用香港財務報告準則第16號當日起計12個月內屆滿(即租期於2019年3月31日或之前屆滿)的租賃，選擇不就確認租賃負債及使用權資產應用香港財務報告準則第16號的規定；
- 根據於首次應用日期的事實及情況使用事後方式為本集團具有延長選擇權的租賃釐定租期；
- 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本；及
- 透過應用香港會計準則第37號作為減值檢討的替代方法，評估租賃是否屬有償。

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

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



## 綜合財務資料附註：(續)

### 1. 編製基準(續)

#### (a) 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

##### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

#### (ii) 承租人會計處理及過渡影響(續)

下表載列於2019年3月31日之經營租賃承擔與於2019年4月1日確認之租賃負債的期初結餘對賬：

	港幣仟元
於2019年3月31日披露之經營租賃承擔	439,707
減：獲豁免資本化之租賃相關承擔：	
— 短期租賃及剩餘租期於2019年3月31日或之前屆滿之其他租賃	(23,904)
— 低價值資產租賃	(8)
— 於2019年3月31日前簽約，但於2019年4月1日後開始的租賃	(24,393)
加：	
本集團認為其合理確定將行使延長選擇權下額外期間的租賃款項	97,741
	489,143
減：未來利息開支總額	(32,548)
	456,595
採用2019年4月1日之增量借款利率貼現之餘下租賃付款現值	456,595
加：於2019年3月31日確認之融資租賃負債	51
	456,646
於2019年4月1日確認之租賃負債	456,646
當中：	
— 流動租賃負債	194,093
— 非流動租賃負債	262,553
	456,646

先前分類為經營租賃之租賃相關使用權資產已獲確認為與其餘租賃負債相等的金額，並根據於2019年3月31日的綜合財務狀況中確認的與該等租賃負債有關的任何預付款或應計租賃付款金額進行調整。

## 綜合財務資料附註：(續)

### 1. 編製基準(續)

#### (a) 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

##### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

##### (ii) 承租人會計處理及過渡影響(續)

已付可退回租賃按金根據香港財務報告準則第9號「金融工具」(「香港財務報告準則第9號」)入賬，初步按公平值計量。於初步確認時對公平值的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

對於採用香港財務報告準則第16號對先前分類為融資租賃的租賃的影響，本集團除更改相關結餘名稱外，無需在香港財務報告準則第16號的首次採用日作出其他任何調整。因此，「融資租賃應付款項」項目會被移除，相關金額會計入「租賃負債」，相應的租賃資產的經折舊賬面價值識別為使用權資產。期初權益餘額並未受到任何影響。

下表概述採納香港財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表之影響：

	於2019年 3月31日 之賬面值 港幣仟元	採納香港財務報告準則 第16號的影響		於2019年 4月1日 港幣仟元
		重新分類 港幣仟元	租賃確認 港幣仟元	
<b>非流動資產</b>				
使用權資產	–	4,320	452,687	<b>457,007</b>
物業、機器及設備(附註i及ii)	165,411	(2,339)	–	<b>163,072</b>
預付租賃地價(附註iii)	11,135	(11,135)	–	–
<b>流動資產</b>				
預付款項	18,762	(667)	–	<b>18,095</b>
<b>負債</b>				
租賃負債	–	3,959	452,687	<b>456,646</b>
融資租賃款項(附註iv)	51	(51)	–	–
其他應付賬款(附註v)	20,838	(13,729)	–	<b>7,109</b>

##### 附註：

- (i) 就先前確認為融資租賃的資產而言，本集團於2019年4月1日將仍租賃的有關資產賬面值港幣51,000元重新分類至使用權資產。
- (ii) 於2019年4月1日，本集團將物業、機器及設備內的復原款項重新分類至使用權資產。
- (iii) 於2019年3月31日，泰國附屬公司產生的自用土地租賃預付款項被分類為預付租賃地價。於採用香港財務報告準則第16號時，非流動部分的預付租賃地價港幣11.135百萬元已分類為使用權資產。

## 綜合財務資料附註：(續)

### 1. 編製基準(續)

#### (a) 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

##### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

##### (ii) 承租人會計處理及過渡影響(續)

附註：(續)

(iv) 本集團於2019年4月1日將港幣51,000元融資租賃款項重分類至以流動負債入賬的租賃負債。

(v) 本集團於2019年4月1日將有法律義務合約撥備款項及應計租金重新分類至租賃負債。

##### (iii) 對本集團財務業績及現金流量之影響

由於首次採用香港財務報告準則第16號，就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃而言，本集團於2020年3月31日確認使用權資產港幣198.704百萬元及租賃負債港幣295.561百萬元。

此外，根據香港財務報告準則第16號的租賃而言，本集團已確認折舊及財務成本，而非經營租賃費用。截至2020年3月31日止年度，本集團從該等租賃確認折舊費用港幣212.221百萬元及融資成本港幣25.273百萬元。

#### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用於2019年4月1日開始之財政年度已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。該等新訂及經修訂香港財務報告準則包括以下可能與本公司相關的準則。

		於以下日期或之後 開始的會計期間生效
經修訂香港財務報告準則第3號	業務之界定	2020年4月1日
經修訂香港會計準則第1號及香港會計準則第8號	重大性之界定	2020年4月1日
經修訂香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號	利息基準改革	2020年4月1日

本集團現正對該等新訂及經修訂香港財務報告準則於初步應用期間預期出現的影響進行評估。目前已得出結論，採納該等準則對綜合財務報表產生重大影響的可能性極低。

## 綜合財務資料附註：(續)

### 2. 收入及分部資料

本集團之首席運營決策者為本公司行政董事。行政董事主要從產品及地區角度審閱本集團之財務資料。從產品角度來看，本集團有二個分部報告，即鐘錶零售及鐘錶批發業務分部。管理層主要從地區角度評核(i)香港、澳門及中國大陸和(ii)亞洲其餘地區之鐘錶業績。

收入為貨品銷售。營運分部間之銷售按相等於現行按公平原則進行的交易之條款進行。行政董事按除利息及稅項前經調整盈利(「EBIT」)評核營運分部之業績，計算該盈利時不包括未分配收入及集團行政淨支出。

眼鏡零售業務分部及眼鏡批發業務分部(「出售集團」或「終止營運」)已於2018年6月1日終止及出售。有關此已終止分部的資料載於附註8。

鐘錶零售分部及鐘錶批發業務分部共同組成為持續經營業務。未分配收入為投資的股息收入及出售終止營運業務的收益。集團行政淨支出主要為集團層面的員工成本及高級管理層花紅撥備。未分配資產為集團層面的物業、機器及設備、投資物業及使用權資產、非上市股份投資、遞延稅項資產、抵押銀行存款以及現金及現金等值物。未分配負債為集團層面的租賃負債、其他應付賬款及應計費用、銀行及其他貸款、遞延稅項負債及應付所得稅。

綜合財務資料附註：(續)

2. 收入及分部資料(續)

截至2020年3月31日止年度

	持續營運業務			
	鐘錶零售		鐘錶批發業務 港幣仟元	合計 港幣仟元
	香港、 澳門及 中國大陸 港幣仟元	亞洲 其餘地區 港幣仟元		
香港財務報告準則第15號範圍內的 客戶合約收益				
分部總額	477,141	296,154	433,673	1,206,968
分部間	—	—	(172,174)	(172,174)
銷售予外來客戶	<u>477,141</u>	<u>296,154</u>	<u>261,499</u>	<u>1,034,794</u>
收入確認時間 於一個時間點轉撥	<u>477,141</u>	<u>296,154</u>	<u>261,499</u>	<u>1,034,794</u>
分部業績	<u>(209,178)</u>	<u>3,124</u>	<u>(64,995)</u>	(271,049)
未分配收入				1,014
集團行政淨支出				(60,830)
財務成本				<u>(50,607)</u>
除稅前虧損				(381,472)
所得稅支出				<u>(21,212)</u>
年度虧損				<u><u>(402,684)</u></u>

綜合財務資料附註：(續)

2. 收入及分部資料(續)

截至2020年3月31日止年度(續)

	持續營運業務				
	鐘錶零售		鐘錶 批發業務 港幣仟元	未分配 港幣仟元	合計 港幣仟元
	香港、澳門及 中國大陸 港幣仟元	亞洲 其餘地區 港幣仟元			
資本性開支	(5,905)	(3,273)	(135)	(2,133)	(11,446)
折舊					
—物業、機器及設備	(12,019)	(8,908)	(2,246)	(10,374)	(33,547)
—使用權資產	(151,219)	(51,181)	(6,642)	(3,179)	(212,221)
減值：					
—物業、機器及設備(附註)	(5,694)	(148)	—	—	(5,842)
—無形資產	—	—	(6,166)	—	(6,166)
—使用權資產(附註)	(71,900)	(5,018)	—	—	(76,918)
攤銷無形資產	—	—	(1,430)	—	(1,430)
投資物業公允值變動	(29,500)	—	—	(36,800)	(66,300)
存貨撥回／(撥備)	4,782	115	(95,901)	—	(91,004)
分部資產	552,054	188,645	321,702	—	1,062,401
未分配資產					643,514
總資產					<u>1,705,915</u>
分部負債	250,165	86,061	74,657	—	410,883
未分配負債					757,931
總負債					<u>1,168,814</u>

附註：

本集團視其個別零售店舖為獨立可識別現金產生單位，而可收回之現金產生單位是經參考若干物業設備的使用價值釐定。管理層對出現減值指標的零售店舖資產(包括物業、機器及設備以及使用權資產)進行減值評估。鑑於社會事件及新型冠狀病毒疫情對本集團零售店舖的表現可能造成不利影響，因此管理層對所有零售店舖進行減值評估。倘零售店舖資產的賬面值大於其估計可收回金額，則將其賬面值撇減至可收回金額。可收回金額乃根據管理層批准之涵蓋餘下租期的預測，採用貼現現金流量預測透過計算使用價值而釐定，並使用主要假設，例如收入變化百分比及營運成本變化百分比。

## 綜合財務資料附註：(續)

### 2. 收入及分部資料(續)

#### 截至2020年3月31日止年度(續)

附註：(續)

因此，截至2020年3月31日止年度，物業、機器及設備的減值約為HK\$5.842百萬元(2019年：HK\$4.251百萬元)及使用權資產減值約為HK\$76.918百萬元(2019年：無)。由於其賬面值預計無法悉數收回。減值虧損已計入綜合收益表的其他營運支出中。

可收回金額的使用價值計算中使用的主要假設如下：

- 收入：根據所有地區放寬社交距離限制的估計時間，對本集團零售店舖的相應影響的估計。
- 營運成本：根據本集團節省成本計劃及措施有關的估計變化。

#### 截至2019年3月31日止年度

	持續營運業務				終止營運業務				
	鐘錶零售		鐘錶 批發業務	小計	眼鏡零售			小計	總計
	香港、 澳門及 中國大陸	亞洲 其餘地區			香港、 澳門及 中國大陸	亞洲 其餘地區	眼鏡 批發業務		
	港幣仟元	港幣仟元	港幣仟元	港幣仟元	港幣仟元	港幣仟元	港幣仟元	港幣仟元	港幣仟元
香港財務報告準則第15號範圍內的 客戶合約收益									
分部總額	826,338	340,200	593,991	1,760,529	186,012	30,161	4,029	220,202	1,980,731
分部間	-	-	(302,750)	(302,750)	-	-	(1,244)	(1,244)	(303,994)
銷售予外來客戶	<u>826,338</u>	<u>340,200</u>	<u>291,241</u>	<u>1,457,779</u>	<u>186,012</u>	<u>30,161</u>	<u>2,785</u>	<u>218,958</u>	<u>1,676,737</u>
收入確認時間 於一個時間點轉撥	<u>826,338</u>	<u>340,200</u>	<u>291,241</u>	<u>1,457,779</u>	<u>186,012</u>	<u>30,161</u>	<u>2,785</u>	<u>218,958</u>	<u>1,676,737</u>
分部業績	<u>(98,853)</u>	<u>844</u>	<u>40,119</u>	<u>(57,890)</u>	<u>9,626</u>	<u>(3,443)</u>	<u>313</u>	<u>6,496</u>	<u>(51,394)</u>
未分配收入				2,798				124,043	126,841
集團行政淨支出				(35,463)				(5,481)	(40,944)
財務成本				(24,920)				(440)	(25,360)
除稅前(虧損)/溢利				(115,475)				124,618	9,143
所得稅支出				(28,967)				(14,558)	(43,525)
年度(虧損)/溢利				<u>(144,442)</u>				<u>110,060</u>	<u>(34,382)</u>

## 綜合財務資料附註：(續)

### 2. 收入及分部資料(續)

截至2019年3月31日止年度(續)

	持續營運業務					終止營運業務				
	鐘錶零售		鐘錶 批發業務	未分配	小計	眼鏡零售		眼鏡 批發業務	小計	總計
	香港、 澳門及 中國大陸	亞洲 其餘地區				香港、 澳門及 中國大陸	亞洲 其餘地區			
	港幣仟元	港幣仟元	港幣仟元	港幣仟元	港幣仟元	港幣仟元	港幣仟元	港幣仟元	港幣仟元	港幣仟元
資本性開支	(20,781)	(8,187)	(567)	(612)	(30,147)	(1,301)	(271)	(4)	(1,576)	(31,723)
折舊	(19,735)	(9,484)	(2,399)	(10,915)	(42,533)	-	-	-	-	(42,533)
物業、機器及設備減值	(4,251)	-	-	-	(4,251)	-	-	-	-	(4,251)
攤銷預付租賃地價	-	(2,796)	-	-	(2,796)	-	-	-	-	(2,796)
攤銷無形資產	-	-	(2,322)	-	(2,322)	-	-	-	-	(2,322)
存貨(撥備)/撥回	(30,162)	1,248	31,510	-	2,596	-	-	-	-	2,596
有法律義務合約的撥回/ (撥備)	4,916	(761)	-	-	4,155	-	-	-	-	4,155
分部資產	582,945	150,340	462,157	-	1,195,442					
未分配資產					<u>786,275</u>					
總資產					<u><u>1,981,717</u></u>					
分部負債	96,014	34,963	78,691	-	209,668					
未分配負債					<u>779,949</u>					
總負債					<u><u>989,617</u></u>					



## 綜合財務資料附註：(續)

### 2. 收入及分部資料(續)

#### 地區資料

按地區分析集團收入及分部業績如下：

	持續營運業務			
	收入		分部業績	
	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
香港	434,085	721,668	(195,849)	(37,872)
澳門	69,663	115,553	(21,927)	18,843
中國大陸	84,027	128,906	(31,665)	(43,520)
亞洲其餘地區	445,072	489,154	17,722	15,659
歐洲	1,947	2,498	(39,330)	(11,000)
	<b>1,034,794</b>	<b>1,457,779</b>	<b>(271,049)</b>	<b>(57,890)</b>
			終止營運業務	
			收入	分部業績
			2019年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
香港			145,265	15,632
澳門			9,956	2,242
中國大陸			32,741	(7,896)
亞洲其餘地區			30,996	(3,482)
			<b>218,958</b>	<b>6,496</b>

## 綜合財務資料附註：(續)

### 2. 收入及分部資料(續)

#### 地區資料(續)

按地區分析集團非流動資產(按公平值透過其他全面收益列賬的股份投資及遞延稅項資產除外)如下：

	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
香港	411,328	375,065
澳門	322,640	360,574
中國大陸	26,113	10,858
亞洲其餘地區	147,278	97,264
歐洲	36,639	39,598
	<u>943,998</u>	<u>883,359</u>

上述收入資料乃根據客戶所在地編製。

年內，並無來自單一外部客戶的收入超過本集團收入的10%或以上(2019年：無)。

在報告期初計入合同負債的已確認收入：

	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
銷售鐘錶	<u>1,058</u>	<u>2,887</u>

#### 履約義務

履行義務在交付貨物時即已履行，付款主要以現金和信用卡結算的客戶(批發客戶除外，因為批發客戶應在交付後的信用期內付款)。截至2020年3月31日，根據香港財務報告準則第15號的實際權宜，其餘履約義務為合約的一部分(已履行或部分尚未履行)，沒有列示合約預期年限為一年或更短的未分配交易價格。

綜合財務資料附註：(續)

3. 所得稅支出

	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
本期所得稅		
— 香港利得稅	3,925	7,500
— 海外利得稅	5,268	23,041
— 過往年度撥備(過多)/過少	(523)	192
	<u>8,670</u>	<u>30,733</u>
遞延所得稅	12,542	12,792
所得稅支出	<u>21,212</u>	<u>43,525</u>
以下應佔所得稅支出		
— 持續營運業務	21,212	28,967
— 終止營運業務	—	2,281
— 出售終止營運業務收益	—	12,277
	<u>21,212</u>	<u>43,525</u>

截至2020年3月31日止年度香港及泰國利得稅乃根據已沖銷可動用稅項損失的估計應課稅溢利分別按稅率16.5% (2019年：16.5%) 及20% (2019年：20%) 計算。其餘海外利得稅乃根據年內估計應課稅溢利按本集團經營地區的適用稅率計算。

## 綜合財務資料附註：(續)

### 4. 股息

	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
2020年無特別股息(2019：已派發每股普通股HK\$0.19)	—	198,830

董事會不建議宣派截至2020年3月31日及2019年3月31日止年度的中期或末期股息。

董事會於2018年1月23日就出售眼鏡業務建議作出有條件特別分派每股股份現金19港仙，並已於2018年4月19日的股東特別大會上獲股東批准。建議特別分派總額為港幣198.83百萬元在2018年6月14日已派付。

### 5. 每股虧損

#### 基本

每股基本虧損以年內本公司權益持有人應佔虧損除以已發行普通股加權平均數而計算。

	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
持續營運業務的虧損	(402,898)	(144,611)
終止營運業務的盈利	—	110,060
本公司權益持有人應佔虧損	<u>(402,898)</u>	<u>(34,551)</u>
已發行普通股加權平均數(以仟股計)	<u>1,046,474</u>	<u>1,046,474</u>
	港仙	港仙
持續營運業務每股基本虧損	(38.50)	(13.82)
終止營運業務每股基本盈利	—	10.52
本公司權益持有人應佔每股基本虧損	<u>(38.50)</u>	<u>(3.30)</u>

#### 攤薄

截至2020年3月31日及2019年3月31日止年度，每股攤薄虧損金額與每股基本虧損金額相同，因為於兩個財政年度內並無潛在攤薄普通股。

綜合財務資料附註：(續)

6. 貿易及其他應收賬款

	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
應收貿易賬款，總額	<b>80,107</b>	86,036
減：減值撥備	<b>(112)</b>	(494)
	<b>79,995</b>	85,542
其他應收賬款	<b>35,155</b>	38,116
按金	<b>78,912</b>	95,148
預付款項	<b>6,030</b>	18,762
	<b>200,092</b>	237,568
減：非流動部份	<b>(36,638)</b>	(55,080)
流動部份	<b>163,454</b>	182,488

按發票日期分析的應收貿易賬款賬齡如下：

	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
0-60天	<b>28,692</b>	35,027
60天以上	<b>51,415</b>	51,009
	<b>80,107</b>	86,036

附註：

本集團透過指定的進出口代理，將香港附屬公司的產品運往內地的附屬公司。應收及應付進出口代理的結餘乃按同等的對應金額結算，該等結餘按要求結算。截至2020年3月31日，本集團應收賬款及應付賬款包括應收及應付進出口代理的結餘為港幣34.596百萬元(2019年：港幣33.096百萬元)。

除應收及應付進出口代理的結餘外，本集團給予其應收貿易賬款由發票日起計平均60天的信貸期。

## 綜合財務資料附註：(續)

### 7. 貿易及其他應付賬款

	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
應付貿易賬款	61,826	87,451
合約負債	451	1,058
其他應付賬款	45,741	20,838
應計費用	64,565	118,971
撥備款項	—	9,154
	<u>172,583</u>	<u>237,472</u>

應付貿易賬款為無抵押，通常於確認後30日內支付。

按發票日期分析的應付貿易賬款賬齡如下：

	2020年 港幣仟元	2019年 港幣仟元
0-60天	22,192	45,722
60天以上	39,634	41,729
	<u>61,826</u>	<u>87,451</u>

### 8. 終止營運業務／出售業務

於2018年1月26日，本集團與一位關聯方訂立購股協議，出售其眼鏡業務的附屬公司(「出售事項」)，總購買價為港幣4億元(可作若干調整)。就出售事項已於2018年3月22日向股東寄發通函。出售事項隨後已於2018年4月19日舉行之本公司股東特別大會上獲股東批准。出售事項已於2018年6月1日完成。

## 綜合財務資料附註：(續)

### 8. 終止營運業務／出售業務(續)

出售資產淨值及出售業務收益為港幣111.766佰萬元，詳情如下：

	2019年 港幣仟元
物業、機器及設備	70,728
預付租賃地價	13,220
其他非流動資產	11,590
存貨	216,403
貿易及其他應收賬款	165,370
現金及現金等值物	59,987
貿易及其他應付賬款	(211,538)
應付本集團的款項	(403,827)
其他非流動負債	(50,832)
	<hr/>
出售資產淨值	(128,899)
	<hr/>
出售業務收益	
代價	(3,827)
出售資產淨值	128,899
出售後累計匯兌儲備轉出	14,978
專業服務費用及所得稅	(28,284)
	<hr/>
	111,766
	<hr/> <hr/>
支付	
現金	400,000
公司間債務豁免	(403,827)
	<hr/>
	(3,827)
	<hr/> <hr/>

有關出售業務的銀行結餘及現金流入淨額分析如下：

	2019年 港幣仟元
現金代價	400,000
出售業務的現金及銀行結餘	(59,987)
	<hr/>
有關出售集團的銀行結餘及現金流入淨額	340,013
	<hr/> <hr/>

## 綜合財務資料附註：(續)

### 8. 終止營運業務／出售業務(續)

截至2018年5月31日止兩個月，出售集團的財務表現及現金流量資料呈列如下：

	截至2018年 5月31日 止兩個月 港幣仟元
收入	218,958
其他虧損	(2,004)
其他收入	5,738
支出	<u>(222,117)</u>
除稅前溢利	575
所得稅支出	<u>(2,281)</u>
終止營運業務的虧損	(1,706)
出售終止營運業務的除稅後收益	<u>111,766</u>
期內溢利	110,060
終止營運業務匯兌儲備轉出	<u>(14,978)</u>
終止營運業務的全面收益總額	<u><u>95,082</u></u>
	截至2018年 5月31日 止兩個月 港幣仟元
營運活動所用現金淨額	(51,380)
投資活動所用現金淨額	(1,576)
融資活動所用現金淨額	<u>(31,410)</u>
現金及現金等值物減少淨額	<u><u>(84,366)</u></u>

### 9. 或然負債

於2018年4月，一位第三方向本集團其中一間附屬公司(「該附屬公司」)就未償付的服務費用連同利息及附加費提出法律申索，涉及泰銖143.67佰萬元。其後於2020年1月31日，雙方達成共同協議，該附屬公司同意向第三方支付泰銖18.45佰萬元(折合港幣約4.428佰萬元)。該第三方亦同意不進一步追究該案。

### 10. 結算日後事項

在此公告日期前，本集團已從一間銀行獲得一次性豁免關於借貸合約的部份合約要求，有關借貸金額HK\$429.697佰萬。



## 管理層討論及分析

- 集團營業額下降29.0%至HK\$1,034.8百萬
- 本公司權益持有人應佔虧損為HK\$402.9百萬
- 集團存貨減少33.4%至HK\$373.0百萬

於回顧年度，本集團的營業額下降29.0%至HK\$1,034.8百萬(2018/19財政年度：HK\$1,457.8百萬)，集團權益持有人應佔虧損為HK\$402.9百萬。自2019年6月以來香港社會政治氣氛不穩、中美貿易戰持續及自2020年1月末起新型冠狀病毒疫情爆發嚴重影響集團的營業額及營運表現。

於剔除下列總額為HK\$257.1百萬的非現金項目之後，集團於2019/20財政年度之虧損為HK\$145.8百萬：

- 香港財務報告準則第16號租賃的會計影響HK\$12.3百萬
- 使用權資產減值(盈利水平有所下降的零售店舖)HK\$76.9百萬
- 重新估值投資物業而產生減值HK\$66.3百萬
- 因手錶零售環境不明朗而導致手錶機芯慢流的存貨撥備開支HK\$95.4百萬
- 無形資產減值HK\$6.2百萬(由於可回收金額減少)

與2018/19財政年度相比，本集團虧損為HK\$144.7百萬(經撇除本集團於2018年6月1日完成向其控股股東出售其整個眼鏡零售及批發業務(「終止營運業務」)錄得的收益HK\$111.8百萬及終止營運業務虧損HK\$1.7百萬)。

本集團的毛利率維持在約48.8%(2018/19財政年度：50.7%)的水平，是由於推行促銷策略以刺激消費者需求及減少存貨從而改善資金周轉。

於2019/20財政年度，本集團繼續實施各項措施以進一步減少營運費用：

- 銷售支出(撇除與品牌推廣投資有關的開支)下降20.6%，主要由於商舖的租金支出及其他店舖營運開支的減少；

- 集團一般及行政支出下降21.6%；
- 於2019/20財政年度，資本開支大幅減少62.1%至HK\$11.4百萬(2018/19財政年度：HK\$30.1百萬)。店舖數目下降15.5%，與本集團關閉表現欠佳的店舖及優化店舖組合以提升店舖生產力的策略相符；
- 本集團的存貨與2019年3月末比較下降33.4%，由於當前零售氣候疲弱及零售和旅遊業復蘇不明朗，手錶機芯存貨慢流，因此手錶機芯存貨撥備為HK\$95.4百萬。剔除手錶機芯撥備支出的影響，本集團於2020年3月末之存貨結餘按年計減少16.3%或HK\$91.4百萬，是由於嚴格存貨控制並收緊採購。

## 末期股息

董事會不建議宣派截至2020年3月31日止年度的末期股息(2019年：每股普通股零)。

## 「時間廊」集團

「時間廊」集團於香港、澳門、中國內地(「大中華」)、新加坡、泰國及馬來西亞營運約185間店舖，並經營「時間廊」及「鐵達時」電商平台。

「時間廊」集團的營業額下降33.7%至HK\$773.3百萬(2018/19財政年度：HK\$1,166.5百萬)及除利息及稅項前虧損HK\$206.1百萬(2018/19財政年度：HK\$98.0百萬)，其中包括因採納新香港財務報告準則第16號租賃而產生的店舖使用權資產的減值虧損HK\$76.9百萬。

作為「時間廊」集團轉型至全域營銷模式的主要策略，集團持續投資電子商貿業務。由於新型冠狀病毒疫情，集團加快此投資步伐，建立各項基建配置及掌握線上市場數據，增加投放於線上營運(例如社交網絡平台)以保持與消費者的積極互動，從而促進線上銷售並加強「時間廊」品牌於線上的滲透力。

## 大中華

大中華「時間廊」業務的營業額在香港／澳門艱難的零售環境中下跌42.3%至HK\$477.1百萬(2018/19財政年度：HK\$826.3百萬)，除利息及稅項前虧損增至HK\$209.2百萬(2018/19財政年度：利息及稅項前虧損HK\$98.9百萬)。為配合集團店舖整合策略，已關閉27間店舖。其中集團於大中華的零售店舖使用權資產減值HK\$71.9百萬以及投資物業估值虧損HK\$29.5百萬導致除利息及稅項前虧損增加。

隨著落實各項成本控制措施，大中華營運開支於2019/20財政年度下降21.7%，而此成本下滑將持續至2020/21財政年度。

集團香港線上業務表現符合預期，而中國內地手錶電子商貿業務的成本效益則有所提昇。

## 東南亞

於2019/20財政年度第4季度爆發新型冠狀病毒疫情之前，由於有關國家出口下降，集團在新加坡、馬來西亞及泰國的東南亞業務於年內總體受到市場信心疲軟的影響。因此，隨著就業職位減少及收入下降，消費者的購買意欲漸趨保守。自2020年3月以來，個別國家實行封關及流動限制令經濟活動受到嚴重干擾，經濟急劇惡化，而本集團的實體店亦暫時關閉。

東南亞業務的營業額下降12.9%至HK\$296.2百萬(2018/19財政年度：HK\$340.2百萬)，店舖數目減少6.6%，是由於關閉若干表現欠佳的店舖。儘管業務環境充滿挑戰，集團致力於成本控制及提高生產力，因此東南亞業務錄得除利息及稅項前溢利(不包括匯兌差額)HK\$3.1百萬(2018/19財政年度：HK\$3.4百萬)。

由於加快線上投資步伐，線上銷量增加及在不同在線市場平台上品牌知名度得以加強。

## 供應鏈管理及批發貿易

供應鏈及批發貿易分部的營業額溫和下降10.2%至HK\$261.5百萬(2018/19財政年度：HK\$291.2百萬)及除利息及稅項前虧損為HK\$65.0百萬。撇除慢流手錶機芯撥備開支HK\$95.4百萬，此分部於2019/20財政年度錄得溢利，較2018/19財政年度減少24.2%。

作為鐘錶品牌「精工」及「GRAND SEIKO」於香港、澳門、新加坡、汶萊及馬來西亞的獨家經銷商，集團此分部已開展多項市場營銷活動，廣受消費者歡迎，並提供及時顧客服務以支援零售商的銷售。

## 新型冠狀病毒疫情及短期前景

於集團營運所在地，全部店舖在政府放寬管制後現已重新營運。然而，新型冠狀病毒疫情爆發及快速傳播已對民生造成嚴重損害，對全球經濟構成重大威脅，而相關影響的持續時間及程度尚不明確，同時就香港而言，仍持續受到社會政治分歧的影響。該等外在條件嚴重影響本集團於2020年4月及5月的營業額，且面對充滿挑戰的外部環境，集團難以預計2020/21年上半年餘下月份的經濟復蘇情況。集團將繼續採納合適措施應對相關挑戰，包括密切監控現金流、經營成本、資本開支、存貨管理，關閉表現欠佳的店舖及申請新型冠狀病毒相關各項政府資助／補貼。成本控制措施的財務影響會繼續於2020/21財政年度反映。

## 變革及創新

儘管營運環境持續嚴峻，集團將繼續發展全域營銷業務模式，並加快對此領域的投放。因此，集團將於未來數月持續投資於線上業務，以提升集團的線上品牌知名度，以增強集團線上及線下業務的互動協同效應。

## 財務

本集團管理層密切監察及掌握集團的資本管理、貨幣及利率變動，以監控本集團營運相關的財務風險。本集團實行嚴謹的財務管理策略，以掌控用於業務營運的短期及長期資金需求的流動性。有關資金來自業務營運以及有期貸款及短期貿易融資等銀行融資。本集團亦持續監察現有及預估未來現金流，審慎管理資產及負債的到期日以及業務營運的財務資金需要。

本集團的借貸比率為88.6% (2019年3月31日：40.3%)，股東資金為HK\$530.4百萬 (2019年3月31日：HK\$985.0百萬)，本集團的淨債務為HK\$469.8百萬 (2019年3月31日：HK\$396.8百萬)。淨債務乃根據銀行貸款HK\$651.4百萬 (2019年3月31日：HK\$688.3百萬) 減去銀行結餘及現金HK\$181.6百萬 (2019年3月31日：HK\$291.5百萬)，其中HK\$54.6百萬為抵押銀行存款 (2019年3月31日：HK\$56.6百萬) 計算。銀行貸款包括HK\$115.8百萬需於一年內償還，及HK\$535.6百萬為預定還款期於一年以後 (但可應要求償還因此列為流動負債)。借貸比率增加乃由於在2019/20財政年度錄得若干非現金開支 (例如存貨撥備及投資物業、使用權資產及無形資產減值)，因此股東資金減少。本集團營運的現金流入為HK\$159.1百萬。在採納香港財務報告準則第16號「租賃」後，租賃負債還款計入融資活動，營運現金流入因而增加。於2020年3月31日，未動用銀行融資為HK\$192百萬。

本集團的主要貸款以港幣結算，主要按香港銀行同業拆息率或銀行最優惠利率基準，以浮動息率計算。由於本集團的主要收益以港幣及澳門幣計算，故本集團應用自然對沖機制。

於2020年3月31日，流動資產及流動負債分別約為HK\$718.1百萬(2019年3月31日：HK\$1,033.8百萬)及HK\$1,017.6百萬(2019年3月31日：HK\$958.6百萬)。流動比率約為0.71(2019年3月31日：1.08)。於採納香港財務報告準則第16號「租賃」後，本集團將未來經營租賃承擔確認為租賃負債，而根據先前會計準則，本集團無須確認該等負債。因此，流動資產淨額因而降低。

於2020年3月31日，本集團的股權總額為HK\$537.1百萬。

在此公告日期前，本集團已從一間銀行獲得一次性豁免關於借貸合約的部份合約要求，有關借貸金額HK\$429.697百萬。

集團並無使用任何財務工具作對沖用途。

集團並無參與純投機的衍生工具交易。

於2020年3月31日，集團並沒有任何重大或然負債。

集團並無任何重大投資或轉變資本資產之計劃。

於2020年3月31日，本集團部分物業、機器及設備、投資物業以及銀行存款總值HK\$640.4百萬(2019年3月31日：HK\$712.3百萬)已抵押予銀行以獲取銀行信貸。資本開支處於控制中並削減至HK\$11.4百萬(2018/19年：HK\$30.1百萬)。

於2020年3月31日，投資物業由獨立專業合資格估值師重新估值。截至2020年3月31日，錄得估值虧損HK\$66.3百萬元。

遞延稅項資產結餘減少HK\$11.2百萬及此支出已於截至2020年3月31日止年度之收益表扣除。減少主要來自確認為遞延稅項資產之稅項虧損減少所致。

審核委員會已審核2019/20財政年度業績。

## **僱員數目、酬金政策、獎金及僱員培訓計劃**

集團以其運營國家的人力資源市場為準則，釐定給予當地僱員的報酬，並定期進行檢討。本集團於2020年3月31日約有1,120位(2019年3月31日：1,550位)僱員。集團就業績及個別僱員表現提供按「關鍵績效指標」釐定之獎金予合資格的僱員。集團亦提供相關的培訓計劃改善僱員質素、能力及技能。

## **暫停辦理股份過戶登記手續**

為符合資格出席將於2020年8月28日(星期五)舉行之股東週年大會(或其任何續會)並於會上投票，本公司將於2020年8月25日(星期二)至2020年8月28日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行任何股份過戶。

所有過戶文件連同有關股票須不遲於2020年8月24日(星期一)下午4時30分前，遞交至本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

## **上市證券的購買、出售或贖回**

本公司於期內並無贖回本公司任何股份。本公司或其任何附屬公司於期內並無購買或出售本公司任何股份。

## **羅申美會計師事務所的工作範圍**

本集團的核數師羅申美會計師事務所已就本集團截至2020年3月31日止年度的初步業績公佈中的綜合資產負債表、綜合收益表及綜合全面收益表以及有關附註所列之數字與本集團該年度的綜合財務報表所列載數額核對一致。羅申美會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則定義下之核證工作，因此羅申美會計師事務所並未對初步業績公佈發出任何核證。

## 企業管治

截至2020年3月31日止年度，除以下偏差外，本公司均有遵守「香港聯合交易所有限公司證券」上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治常規守則之規定（「守則規定」）：

### 守則規定第A.2.1條

根據守則規定第A.2.1條，主席與行政總裁（「行政總裁」）的角色應有區分，並應由不同人士擔任。根據集團目前的架構，黃創增先生身兼本集團主席及行政總裁。本公司認為，主席及行政總裁之角色由黃創增先生同時兼任，確保本集團內統一領導，從而使本集團之整體策略計劃更佳。董事會亦相信，董事會內之權力制衡並不會受到不區分角色影響，因現時之董事會由富經驗和能幹的人士組成，當中大多數為獨立非行政董事，確保有足夠的權力制衡。

### 守則規定第A.4.2條

根據守則規定第A.4.2條，所有董事（包括有指定任期的董事）應最少每隔三年輪席告退一次。然而，並非本公司所有董事均嚴格遵照守則規定第A.4.2條告退，而是根據本公司的公司細則告退。公司細則第110(A)條規定除主席或行政總裁外，自上次獲選起計任期最長的本公司三分一董事須於股東週年大會上輪席告退。

### 守則規定第B.1.3條

守則規定載有有關薪酬委員會的職權範圍。本公司已採納守則規定第B.1.3條所載的職權範圍，惟不包括有關檢討及釐定高級管理人員薪酬待遇的部份。由於行政董事較適合評估高級管理人員的表現，本公司相信釐定高級管理人員的薪酬待遇應由行政董事負責。

## 審核委員會

審核委員會由三名獨立非行政董事，分別為胡春生先生(審核委員會主席)、胡志文教授及鄺易行博士組成。審核委員會的主要職責包括審閱及監督本集團的財務申報程序、風險管理及內部監控系統及與本公司的外部核數師建立合適的關係。審核委員會分別於2019年11月19日、2020年4月1日、2020年4月16日、2020年4月22日及2020年6月24日舉行五次會議，討論事項包括集團上屆核數師之辭任、委任更替核數師之建議、集團之審核服務計劃、檢討本集團採納的會計準則(包括香港財務報告準則第16號「租賃」)及慣例以及其他財務報告事項、確保本公司財務報表的完整性、準確性及公平性、檢討本集團整體風險管理及內部監控制度的成效，包括在會計及財務匯報職能方面是否擁有充足的資源、員工是否具備足夠的資歷及經驗，並已接受充足的培訓，及是否有充足的預算，及檢討行政董事負責的一切重要商業事務，特別是持續關連交易，並於提呈董事會批准前審閱本集團截至2020年3月31日止年度業績及2019/20年中期業績。

## 薪酬委員會

薪酬委員會由胡志文教授(薪酬委員會主席)、胡春生先生、鄺易行博士(均為獨立非行政董事)及黃創增先生(本公司主席及行政總裁)組成。薪酬委員會以傳閱決議案方式及於2020年4月22日舉行之會議上檢討2019/20財政年度行政董事的薪酬及所有董事2019/20財政年度的董事袍金。

## 提名委員會

提名委員會由黃創增先生(提名委員會主席、集團主席兼行政總裁)及三位獨立非行政董事，分別為胡春生先生、胡志文教授及鄺易行博士組成。

守則條文第A.5.3條載有有關提名委員會的職權範圍。本公司已採納守則條文第A.5.3條所載的職權範圍。於本財政年度及截至本公告日期，委員會曾舉行一次會議。委員會考慮退任的獨立非行政董事的獨立性，並確認已收到各獨立非行政董事的年度獨立性確認函。鄺易行博士及胡春生先生將於應屆股東週年大會上退任。鄺易行博士符合資格膺選連任，胡春生先生已決定不膺選連任，於提名新獨立非行政董事以接替胡先生的提名過程中，委員會收到並評估數名具潛質的候選人的簡歷。委員會建議根據本公司董事會成員多元化政策以及委任或選舉／重選董事的提名程序提名具有勝任該職



位的技能、經驗及行業背景的合適人選。與本集團轉變向全渠道業務模式的戰略一致，委員會挑選並向董事會提名一名具有電子商務相關背景的候選人，以使董事會相關技能組合更加平衡。

## 企業管治委員會

企業管治委員會由關志堅先生(企業管治委員會主席及集團首席財務總監)及三位獨立非獨立行政董事，分別為胡志文教授、胡春生先生及鄺易行博士組成。委員會於2020年4月22日之會議檢討本公司遵守守則條文，其中包括須於企業管治報告中披露之事項。

## 刊登財務資料及年報

本業績公佈乃刊載於香港聯合交易所有限公司之網站 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))「最新上市公司訊息」一欄及本公司網站 (<http://www.stelux.com>)「公告及通告」一欄。本公司2020年年報將於適當時候寄發予本公司股東及上載於上述網站。

代董事會  
黃創增  
主席及行政總裁

香港，2020年6月26日

公司董事(截至本公告日期)：

行政董事：

Chumphol Kanjanapas(又名黃創增)(主席及行政總裁)及關志堅(首席財務總監)

獨立非行政董事：

胡春生、胡志文及鄺易行