

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佈之內容概不負責，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佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



# 有利集團有限公司\*

## Yau Lee Holdings Limited

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：0406)

### 全年業績

### 截至二零一八年三月三十一日止年度

#### 概要

本集團於本年度錄得收入5,653,938,000港元（二零一七年：6,124,053,000港元）。

毛利為393,073,000港元（二零一七年：459,491,000港元）。

本年度溢利為52,697,000港元（二零一七年：虧損29,756,000港元）。

每股基本及攤薄盈利約為11.99港仙（二零一七年：每股虧損6.80港仙）。

於二零一八年三月三十一日，本公司權益持有人應佔之資產淨值為1,475,823,000港元（二零一七年：1,395,077,000港元），按已發行普通股438,053,600股（二零一七年：438,053,600股）計算，相當於每股3.37港元（二零一七年：3.18港元）。

有利集團有限公司（「本公司」）董事局（「董事局」）欣然公佈本公司及其附屬公司（合稱「本集團」）截至二零一八年三月三十一日止年度之綜合業績，連同截至二零一七年三月三十一日止年度之比較數字載列如下：

## 綜合損益表

截至二零一八年三月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收入	3	<b>5,653,938</b>	6,124,053
銷售成本	5	<b>(5,260,865)</b>	(5,664,562)
毛利		<b>393,073</b>	459,491
其他收入及收益／（虧損）淨額	4	<b>140,658</b>	(4,097)
銷售及分銷成本	5	<b>(17,813)</b>	(29,608)
行政開支	5	<b>(433,530)</b>	(411,124)
其他營運開支	5	<b>(4,266)</b>	(5,365)
經營溢利		<b>78,122</b>	9,297
財務費用	6	<b>(27,048)</b>	(31,982)
應佔聯營公司之（虧損）／溢利		<b>(8)</b>	436
應佔合營企業之虧損		<b>(202)</b>	(54)
除所得稅前溢利／（虧損）		<b>50,864</b>	(22,303)
所得稅抵免／（開支）	7	<b>1,833</b>	(7,453)
年內溢利／（虧損）		<b>52,697</b>	(29,756)
應佔部分：			
本公司權益持有人		<b>52,535</b>	(29,798)
非控制性權益		<b>162</b>	42
		<b>52,697</b>	(29,756)
股息	8	<b>13,142</b>	6,045
每股盈利／（虧損）（基本及攤薄）	9	<b>11.99港仙</b>	(6.80港仙)

## 綜合全面收入表

截至二零一八年三月三十一日止年度

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
年內溢利／(虧損)	52,697	(29,756)
其他全面收入／(虧損)		
可能重新分類至損益之項目：		
貨幣匯兌差額	31,254	(20,211)
其後將不會重新分類至損益之項目：		
由物業、廠房及設備轉移為 投資物業時的公平值收益	—	43,226
年內全面收入／(虧損) 總額	<u>83,951</u>	<u>(6,741)</u>
應佔部分：		
本公司權益持有人	83,789	(6,783)
非控制性權益	<u>162</u>	<u>42</u>
年內全面收入／(虧損) 總額	<u>83,951</u>	<u>(6,741)</u>

## 綜合資產負債表

於二零一八年三月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,281,052	1,207,674
投資物業		234,577	228,075
租賃土地及土地使用權		76,701	71,233
無形資產		11,454	12,510
商譽		15,905	15,905
聯營公司		1,285	1,407
合營企業		8,330	—
遞延所得稅資產		6,200	13,143
可供出售金融資產		11,800	11,800
其他非流動資產		1,069	46,165
		<u>1,648,373</u>	<u>1,607,912</u>
<b>流動資產</b>			
現金及銀行結餘		781,757	737,877
應收賬項，淨額	10	802,263	1,123,864
應收客戶建築合約款項		818,355	1,057,607
預付款項、按金及其他應收款項		429,739	436,462
存貨		95,357	77,023
已落成待售物業		176,017	176,017
待售發展中物業		305,444	266,481
應收聯營公司款項		114	495
應收合營企業／共同經營業務款項		30,097	33,250
應收其他共同經營業務夥伴款項		—	56,797
預付所得稅		1,828	1,845
		<u>3,440,971</u>	<u>3,967,718</u>
<b>總資產</b>		<u><u>5,089,344</u></u>	<u><u>5,575,630</u></u>

## 綜合資產負債表 (續)

於二零一八年三月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>權益</b>			
股本		87,611	87,611
其他儲備		490,724	449,897
保留盈利		897,488	857,569
本公司權益持有人應佔部分		1,475,823	1,395,077
非控制性權益		3,745	328
<b>總權益</b>		<b>1,479,568</b>	<b>1,395,405</b>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
長期借貸		1,242,526	989,186
遞延所得稅負債		12,957	23,192
		<b>1,255,483</b>	<b>1,012,378</b>
<b>流動負債</b>			
短期銀行貸款		867,831	1,101,597
長期借貸之即期部分		137,204	434,473
應付供應商及分包承建商之款項	11	321,929	361,744
預提費用、應付保固金、已收按金 及其他負債	12	629,084	804,828
應付所得稅		4,528	3,817
合營企業承擔		1,558	1,511
應付客戶建築合約款項		365,428	373,041
應付共同經營業務款項		2,799	59,596
應付其他共同經營業務夥伴款項		23,932	27,240
		<b>2,354,293</b>	<b>3,167,847</b>
<b>總負債</b>		<b>3,609,776</b>	<b>4,180,225</b>
<b>總權益及負債</b>		<b>5,089,344</b>	<b>5,575,630</b>

## 綜合權益變動表

截至二零一八年三月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔部分									非控制性 權益	總計
	資本贖回		貨幣匯兌		物業		保留盈利	小計	權益		
	股本	股本溢價	儲備	儲備	重估儲備	其他儲備					
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
於二零一六年四月一日	87,611	413,776	359	21,228	-	(8,481)	887,367	1,401,860	286	1,402,146	
年內(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	(29,798)	(29,798)	42	(29,756)	
其他全面(虧損)/收入：											
貨幣匯兌差額	-	-	-	(20,211)	-	-	-	(20,211)	-	(20,211)	
由物業、廠房及設備轉移為 投資物業時的公平值收益	-	-	-	-	43,226	-	-	43,226	-	43,226	
於二零一七年三月三十一日	<u>87,611</u>	<u>413,776</u>	<u>359</u>	<u>1,017</u>	<u>43,226</u>	<u>(8,481)</u>	<u>857,569</u>	<u>1,395,077</u>	<u>328</u>	<u>1,395,405</u>	
於二零一七年四月一日	<b>87,611</b>	<b>413,776</b>	<b>359</b>	<b>1,017</b>	<b>43,226</b>	<b>(8,481)</b>	<b>857,569</b>	<b>1,395,077</b>	<b>328</b>	<b>1,395,405</b>	
年內溢利	-	-	-	-	-	-	<b>52,535</b>	<b>52,535</b>	<b>162</b>	<b>52,697</b>	
其他全面收入：											
貨幣匯兌差額	-	-	-	<b>31,254</b>	-	-	-	<b>31,254</b>	-	<b>31,254</b>	
與非控制性權益之 交易(附註)	-	-	-	-	-	<b>9,573</b>	-	<b>9,573</b>	<b>3,255</b>	<b>12,828</b>	
二零一七年末期股息	-	-	-	-	-	-	<b>(6,045)</b>	<b>(6,045)</b>	-	<b>(6,045)</b>	
二零一八年中中期股息	-	-	-	-	-	-	<b>(6,571)</b>	<b>(6,571)</b>	-	<b>(6,571)</b>	
於二零一八年三月三十一日	<u>87,611</u>	<u>413,776</u>	<u>359</u>	<u>32,271</u>	<u>43,226</u>	<u>1,092</u>	<u>897,488</u>	<u>1,475,823</u>	<u>3,745</u>	<u>1,479,568</u>	

附註：截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團收購了領運環球投資有限公司（「領運」）及盈海投資控股有限公司（「盈海」）兩間附屬公司額外40%的股權，每間代價為6,100,000港元。該交易包括非控股股東於本集團再購入領運及盈海40%股權的認購期權。該兩張每張行使價為6,400,000港元且於二零一六年六月三十日可予行使的認購期權，比領運及盈海40%股權的市場價格為高。據此，管理層認為該兩張認購期權的價值極低。兩間附屬公司40%的股權代價與非控股權益賬面價值之間的差額8,600,000港元已列入其他儲備。

於二零一六年六月三十日，非控股股東按各自6,400,000港元的行使價行使上述認購期權以重新購入領運及盈海的40%股權。於二零一七年三月三十一日，非控股股東尚未悉數支付有關認購期權，而領運及盈海的40%股權仍由本集團擁有。

於二零一七年四月三日，非控股股東已悉數支付認購期權以重新購入領運及盈海的40%股權。於二零一七年四月二十四日，領運及盈海的40%股權已轉讓至非控股股東。

# 綜合財務報表附註

## 1 一般資料

有利集團有限公司（「本公司」）及其附屬公司（合稱「本集團」）之主要業務為從事樓宇建築、水喉渠務、屋宇翻新、維修及裝修工程、機電安裝、建築材料供應、物業投資及發展以及酒店營運。此外，本集團之其他業務主要包括電腦軟件開發及建築設計及工程服務。

本公司為於一九九一年六月二十五日在百慕達註冊成立之有限公司，註冊辦事處位於 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。本公司於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板上市。

## 2 編製基準及會計政策

綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），並以歷史成本法編製，且就重估按公平值計入損益之金融資產及金融負債（包括衍生金融工具），以及按公平值列賬之投資物業作出調整。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表須運用若干重大會計估計，而在應用本集團會計政策過程中亦須管理人員作出判斷。

### (i) 本集團採納之現行準則修訂

年內，本集團採納下列於二零一七年四月一日開始之會計期間生效之現行準則修訂：

香港會計準則第7號（修訂本）	主動披露
香港會計準則第12號（修訂本）	確認未變現虧損之遞延稅項資產
香港財務報告準則第12號（修訂本）	披露其他實體權益

採納該等現行準則之修訂對本集團的會計政策並無產生任何重大變更且對本集團的業績及財務狀況並無造成任何重大影響。

## 綜合財務報表附註 (續)

### 2 編製基準及會計政策 (續)

#### (ii) 尚未生效的新準則、現行準則之修訂、詮釋及改進

本集團於二零一八年四月一日或之後開始之會計期間必須採用且本集團尚未提早採納的若干已刊發之新準則、現行準則之修訂、詮釋及改進如下：

香港會計準則第28號 (修訂本)	聯營公司及合營企業之投資 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第40號 (修訂本)	投資物業之轉移 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第2號 (修訂本)	以股份為基礎之付款交易之分類及計量 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第4號 (修訂本)	應用香港財務報告準則第4號「保險合約」時一併應用香港財務報告準則第9號「金融工具」 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第9號 (修訂本)	具有負補償及金融負債變更之提前還款特性 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號 (修訂本)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>(4)</sup>
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第15號 (修訂本)	香港財務報告準則第15號之澄清 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>(3)</sup>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) 第22號	外幣交易及墊付代價 <sup>(1)</sup>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) 第23號	所得稅處理之不確定性 <sup>(2)</sup>
年度改進	二零一四年至二零一六年週期香港財務報告準則之年度改進 <sup>(1)</sup>
年度改進	二零一五年至二零一七年週期香港財務報告準則之年度改進 <sup>(2)</sup>

(1) 於二零一八年一月一日開始之會計期間生效

(2) 於二零一九年一月一日開始之會計期間生效

(3) 於二零二一年一月一日開始之會計期間生效

(4) 生效日期待定

## 綜合財務報表附註 (續)

### 2 編製基準及會計政策 (續)

#### (ii) 尚未生效的新準則、現行準則之修訂、詮釋及改進 (續)

##### **香港財務報告準則第9號「金融工具」**

新準則闡述及引入金融工具之分類、計量和終止確認、對沖會計及金融資產之新減值模式的新規定。新準則亦引入更多披露規定及呈列的改變。預期將改變本集團有關其金融工具的披露性質和範圍，尤其是在新準則採納的年度內。

本集團已確定其現時按攤銷成本或透過按公平值計入損益計量之金融資產將於採納香港財務報告準則第9號後繼續使用其各自之分類及計量標準。

本集團亦以前瞻性基準評估與按攤銷成本列賬之金融資產有關的預期信貸虧損。應用的減值方法視乎信貸風險是否大幅增加而定。新減值模式要求按預期信貸虧損確認減值撥備，而非根據香港會計準則第39號僅按已發生的信貸虧損確認。可能導致提前確認信貸虧損。

##### **香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」**

香港會計師公會已頒布確認收入的新準則。該準則將取代香港會計準則第18號（涵蓋商品及服務之合約）及香港會計準則第11號（涵蓋建築合約）。新準則的原則為收入於商品或服務的控制權轉移至客戶時確認。此準則容許全面追溯採納或經修改追溯方式採納。

本集團已評估採納新準則對綜合財務報表之影響，並無發現對本集團有任何重大影響。

##### **香港財務報告準則第16號「租賃」**

香港財務報告準則第16號將導致大部分租賃在資產負債表內確認，經營租賃與融資租賃的劃分已被刪除。根據該新準則，資產（該租賃項目的使用權）與支付租金的金融負債被確認。唯一例外者為短期和低價值租賃。對承租人的會計處理將不會有重大改變。此準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於二零一八年三月三十一日，本集團經營租賃承擔為28,873,000港元。採納香港財務報告準則第16號後，大部分的經營租賃承擔將於綜合資產負債表確認為租賃負債及使用權資產。租賃負債隨後將按攤銷成本計量，而使用權資產將於租賃期內按直線法折舊。

本集團並未於本集團的會計政策及財務報表提早採納上述準則、修訂及詮釋。概無其他尚未生效的準則預期會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

## 綜合財務報表附註 (續)

### 3 收入及分部資料

本集團主要從事樓宇建築、水喉渠務、屋宇翻新、維修及裝修工程、機電安裝、建築材料供應、物業投資及發展以及酒店營運。

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收入		
建築	3,973,477	4,563,642
機電安裝	1,426,825	1,324,413
建築材料供應	111,959	112,562
物業投資及發展	2,723	2,179
酒店營運	109,620	98,268
其他	29,334	22,989
	<u>5,653,938</u>	<u>6,124,053</u>

主要營運決策者已被確定為執行董事。根據本集團提交予執行董事（由其負責分配資源、評估營運分部表現及作出策略性決定）之內部財務報告，應報告之經營分部如下：

- 建築 — 樓宇建築、水喉渠務、屋宇翻新、維修及裝修工程
- 機電安裝 — 提供電力、機械、通風及空調、消防、水喉渠務以及環保工程服務
- 建築材料供應 — 建築及樓宇材料供應
- 物業投資及發展
- 酒店營運

本集團其他業務主要包括電腦軟件開發及建築設計及工程服務，由於規模有限，故並無獨立呈報。

## 綜合財務報表附註 (續)

### 3 收入及分部資料 (續)

	建築 千港元	機電安裝 千港元	建築材料 供應 千港元	物業投資 及發展 千港元	酒店營運 千港元	其他 千港元	總額 千港元
截至二零一八年三月三十一日止年度							
總銷售	4,017,214	2,082,119	480,567	2,723	109,620	123,476	6,815,719
分部間銷售	(43,737)	(655,294)	(368,608)	-	-	(94,142)	(1,161,781)
外部銷售	<u>3,973,477</u>	<u>1,426,825</u>	<u>111,959</u>	<u>2,723</u>	<u>109,620</u>	<u>29,334</u>	<u>5,653,938</u>
分部業績	(7,046)	14,569	46,897	1,807	27,051	(11,363)	71,915
應佔聯營公司之虧損	-	(8)	-	-	-	-	(8)
應佔合營企業之虧損	-	-	(202)	-	-	-	(202)
	<u>(7,046)</u>	<u>14,561</u>	<u>46,695</u>	<u>1,807</u>	<u>27,051</u>	<u>(11,363)</u>	<u>71,705</u>
未分配收入							6,207
財務費用							(27,048)
除所得稅前溢利							50,864
所得稅抵免							1,833
年內溢利							<u>52,697</u>
截至二零一七年三月三十一日止年度							
總銷售	4,738,480	2,027,398	608,388	2,349	98,268	75,070	7,549,953
分部間銷售	(174,838)	(702,985)	(495,826)	(170)	-	(52,081)	(1,425,900)
外部銷售	<u>4,563,642</u>	<u>1,324,413</u>	<u>112,562</u>	<u>2,179</u>	<u>98,268</u>	<u>22,989</u>	<u>6,124,053</u>
分部業績	21,033	5,656	(15,173)	(3,587)	16,845	(16,984)	7,790
應佔聯營公司之溢利	-	436	-	-	-	-	436
應佔合營企業之虧損	-	-	(54)	-	-	-	(54)
	<u>21,033</u>	<u>6,092</u>	<u>(15,227)</u>	<u>(3,587)</u>	<u>16,845</u>	<u>(16,984)</u>	<u>8,172</u>
未分配收入							1,507
財務費用							(31,982)
除所得稅前虧損							(22,303)
所得稅開支							(7,453)
年內虧損							<u>(29,756)</u>

## 綜合財務報表附註 (續)

### 3 收入及分部資料 (續)

按地理區域劃分的收入分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港	5,367,945	5,106,180
非香港	285,993	1,017,873
	<u>5,653,938</u>	<u>6,124,053</u>

收入約3,637,902,000港元(二零一七年：3,486,466,000港元)來自兩名(二零一七年：兩名)各自佔總收入10%或以上的主要客戶。

按地理區域劃分的非流動資產(金融工具及遞延所得稅資產除外)如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港	896,844	983,174
非香港	732,460	598,794
	<u>1,629,304</u>	<u>1,581,968</u>

### 4 其他收入及收益／(虧損)淨額

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
其他收入		
銀行利息收入	5,775	5,421
來自分包承建商的利息收入	8,749	7,549
來自合營企業及共同經營業務的管理服務收入	40	32
雜項收入	11,042	16,725
	<u>25,606</u>	<u>29,727</u>
其他收益／(虧損)淨額		
出售共同經營業務之收益	45,616	—
出售物業、廠房及設備之收益／(虧損)淨額	192	(208)
投資物業公平值收益／(虧損)淨額	2,432	(1,960)
按公平值計入損益之金融資產之收益	—	174
匯兌收益／(虧損)淨額	66,812	(31,830)
	<u>115,052</u>	<u>(33,824)</u>
	<u>140,658</u>	<u>(4,097)</u>

## 綜合財務報表附註 (續)

### 5 按性質劃分之開支

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
建築成本	4,112,335	4,441,134
已售存貨成本	325,961	374,040
員工成本 (不包括董事酬金)	923,248	913,003
董事酬金	21,121	20,656
折舊		
自置物業、廠房及設備	88,607	92,704
租賃物業、廠房及設備	5,689	7,040
	<u>94,296</u>	<u>99,744</u>
經營租賃之租金		
土地及樓宇	11,113	10,491
其他設備	70,965	76,106
	<u>82,078</u>	<u>86,597</u>
攤銷租賃土地及土地使用權	1,979	1,941
攤銷無形資產	1,056	1,056
應收款項減值撥備，淨額	1,720	16,585
存貨撥備	234	96
核數師酬金		
— 審計服務	5,637	5,495
— 非審計服務	495	462
由投資物業產生之直接營運開支		
— 產生租金收入	382	335
— 不產生租金收入	29	31
銷售及分銷成本	17,813	29,608
其他	128,090	119,876
	<u>5,716,474</u>	<u>6,110,659</u>
銷售成本、銷售及分銷成本、行政 以及其他營運開支總額		

## 綜合財務報表附註 (續)

### 6 財務費用

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
透支及短期銀行貸款之利息	26,053	35,612
長期銀行貸款之利息	27,240	25,802
融資租賃付款之利息部分	290	511
	<u>53,583</u>	<u>61,925</u>
所產生總借貸成本	53,583	61,925
減：歸類為建築成本之款額	(18,729)	(22,875)
撥充至在建工程之資本	(1,765)	(2,174)
撥充至待售發展中物業之資本	(6,041)	(4,941)
	<u>27,048</u>	<u>31,935</u>
衍生金融負債之虧損	—	47
	<u>27,048</u>	<u>31,982</u>

截至二零一八年三月三十一日止年度，釐定撥充至在建工程資本之借貸成本適用年利率為2.2厘（二零一七年：2.3厘）。

### 7 所得稅（抵免）／開支

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港利得稅本年度撥備	3,715	243
海外稅項本年度撥備	117	2,304
過往年度超額撥備	(1,345)	(114)
涉及暫時差額之產生及撥回之遞延所得稅	(4,320)	5,020
	<u>(1,833)</u>	<u>7,453</u>

香港利得稅乃根據年內之估計應課稅溢利，按稅率16.5%（二零一七年：16.5%）計算。

海外溢利之稅項乃根據年內之估計應課稅溢利，按本集團業務所在國家之現行稅率計算。

## 綜合財務報表附註 (續)

### 8 股息

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
年內已派付中期股息		
中期 – 普通股每股1.50港仙 (二零一七年：無)	6,571	–
擬派付末期股息		
末期 – 普通股每股1.50港仙 (二零一七年：1.38港仙)	6,571	6,045
	<b>13,142</b>	<b>6,045</b>

於二零一八年六月二十七日舉行之董事局會議中，董事建議派付截至二零一八年三月三十一日止年度之末期股息每股1.50港仙 (二零一七年：1.38港仙)，合共6,571,000港元 (二零一七年：6,045,000港元)。

### 9 每股盈利／(虧損) (基本及攤薄)

每股盈利／(虧損) 按如下方式計算：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
本公司權益持有人應佔溢利／(虧損) 淨額	52,535	(29,798)
	二零一八年	二零一七年
年內已發行股份加權平均數	438,053,600	438,053,600
每股基本盈利／(虧損)	<b>11.99港仙</b>	<b>(6.80港仙)</b>

由於截至二零一八年及二零一七年三月三十一日止年度並無具潛在攤薄影響之已發行股份，故該等年度之每股攤薄盈利／(虧損) 相等於每股基本盈利／(虧損)。

### 10 應收賬項，淨額

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應收賬款	474,889	656,547
應收保固金	335,253	490,988
減值撥備	(7,879)	(23,671)
	<b>802,263</b>	<b>1,123,864</b>

## 綜合財務報表附註 (續)

### 10 應收賬項，淨額 (續)

應收賬項淨額按逾期日數之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
即期	<u>662,155</u>	<u>1,012,908</u>
1-30日	21,441	7,327
31-90日	17,855	16,659
91-180日	10,559	3,652
180日以上	<u>90,253</u>	<u>83,318</u>
	<u>140,108</u>	<u>110,956</u>
	<u><b>802,263</b></u>	<u><b>1,123,864</b></u>

視乎服務或產品之性質而定，應收賬項於開出發票後30日至150日內到期繳付。於二零一八年三月三十一日，應收賬項140,108,000港元（二零一七年：110,956,000港元）已逾期但無減值。此等應收賬項涉及之客戶近期並無不履行還款記錄。

### 11 應付供應商及分包承建商之款項

應付供應商及分包承建商按逾期日數之款項賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
即期	<u>279,010</u>	<u>337,157</u>
1-30日	34,410	16,320
31-90日	2,585	1,549
91-180日	292	496
180日以上	<u>5,632</u>	<u>6,222</u>
	<u>42,919</u>	<u>24,587</u>
	<u><b>321,929</b></u>	<u><b>361,744</b></u>

### 12 預提費用、應付保固金、已收按金及其他負債

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應付保固金	410,402	495,214
其他按金及預收款項	81,329	71,957
應付非控制性權益款項 (附註)	16,305	520
其他	<u>121,048</u>	<u>237,137</u>
	<u><b>629,084</b></u>	<u><b>804,828</b></u>

附註：本集團之應付非控制性權益款項為無抵押、免息及須按通知償還。

## 綜合財務報表附註 (續)

### 13 承擔及或然負債

本集團現時之未償還承擔及或然負債如下：

- (a) 在日常業務中，本集團就其建築合約面對各項索償。於二零一八年三月三十一日，本集團就若干合約面對多項定額賠償索償，相關延期申請已遞交予客戶。定額賠償額之最終金額（如有）仍未能確定，惟董事認為任何由此產生之負債不會對本集團財務狀況構成任何重大影響。
- (b) 於二零一零年，本公司的一家附屬公司向一名分包承建商提出法律訴訟，就該分包承建商未能履行合約的義務及為向該分包承建商收回超額支付的款項索償約10,000,000港元。該分包承建商的董事亦因就分包承建商所需向該附屬公司所承擔的法律責任作出個人擔保而被列為共同被告。該分包承建商亦已提出反申索，就分包合約項下的聲稱應付的款項約5,000,000港元索償。該案件的審訊於二零一六年六月初結束。判決於二零一六年八月十五日宣佈，裁定該附屬公司獲全額賠償在各項目下申索的總金額9,020,775港元，連同利息及法律費用。然而，被告人於二零一六年九月遞交上訴通知，反對若干經裁定索償，但尚未於上訴案件聆訊表列出。

於二零一七年一月三十一日，未償還債務總額為15,379,062港元（本金金額及應計利息）。於年內，該附屬公司已收取4,116,237港元的付款並於損益表內確認。至於餘下判定債務，該附屬公司目前正進行法定的追討行動。

- (c) 本集團給予其客戶履約保證總額約為645,458,000港元（二零一七年：811,136,000港元）。
- (d) 於二零一八年三月三十一日，本集團之已訂約但未產生之資本開支分別約為9,315,000港元（二零一七年：23,537,000港元）及人民幣28,000,000元（二零一七年：無），該等開支涉及廠房及設備以及合營企業。
- (e) 根據不可撤銷經營租賃應付之未來最低租金總額如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
土地及樓宇		
一年內	10,020	11,261
一至五年	18,853	19,309
	<u>28,873</u>	<u>30,570</u>

## 管理層討論及分析

### 本年度業績

二零一七年是有利正面的一年。本集團錄得盈利並沿著可持續發展的正确道路前進。我們於核心業務擁有堅實的地位。我們開發新業務的進展良好。此外，我們對集團被確認為創新及建築技術領域的先導者感到高興。越來越多各方人士就其綠色建築計劃向我們尋求意見或解決方案。我們感謝客戶將其極富遠見的計劃委託予我們。我們預計，憑藉我們於創新技術的長期經驗而產生的利潤將日益增加。

於本報告年度，總收入為5,654,000,000港元，同比下降7.7%。如我們於去年年報估計，降幅主要來自新加坡及澳門市場。我們核心市場的增長部分彌補了海外收入減少。香港建築業務及機電安裝（「機電」）業務的收入分別較去年上升5%及6%。我們相信，我們於本地市場的堅實地位，將可支持未來收入進一步增長。

綜合毛利由459,000,000港元減少至393,000,000港元。於新加坡及澳門收入的下降亦影響毛利。此外，為「鉛水事故」後續工程提供30,000,000港元的額外修復成本撥備，亦為毛利帶來影響。然而，我們慶幸該等負面因素乃非經常性。對本集團毛利的不利影響在明年不會再次發生。

營運開支僅輕微增加10,000,000港元或2%至456,000,000港元。至於營運成本方面，員工成本仍為主要需關注因素。香港失業率跌至20年新低。就業市場發展蓬勃，推動薪酬不斷上漲。然而我們著力穩定員工數目，從而保持工資成本穩定。

本年度，我們獲得除稅前綜合溢利51,000,000港元，而去年則虧損22,000,000港元。人民幣及新加坡元升值為本集團帶來匯兌收益67,000,000港元。本年度每股盈利為11.99港仙，而去年每股虧損為6.8港仙。按438,053,600股已發行普通股計算，於二零一八年三月三十一日，本公司權益持有人應佔資產淨值為1,476,000,000港元（二零一七年：1,395,000,000港元），相當於每股3.37港元（二零一七年：3.18港元）。本集團已增強其資產負債表實力及改善現金流量。隨著項目工程現金流改善，本集團已減少借款共277,000,000港元。

### 股息

在二零一八年六月二十七日的董事局會議上，董事建議派付末期股息每股1.50港仙（二零一七年：1.38港仙）。連同中期股息每股1.50港仙（二零一七年：無），今年的分配總額為3.00港仙，即同比增加117%。建議末期股息將於二零一八年九月十二日（星期三）派付予於二零一八年八月三十一日（星期五）名列本公司股東名冊之股東，惟有待本公司於二零一八年八月十五日（星期三）舉行之應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上獲股東批准，方可作實。

## 就股東週年大會暫停辦理股東登記手續

本公司將於二零一八年八月十日（星期五）至二零一八年八月十五日（星期三）（首尾兩天包括在內）暫停辦理本公司股份過戶登記，以便釐定符合資格出席計劃於二零一八年八月十五日（星期三）舉行之股東週年大會並於會上投票之股東身份。

為符合出席股東週年大會之資格，股東必須將所有過戶文件連同有關股票最遲於二零一八年八月九日（星期四）下午四時三十分前，送交本公司之香港股份過戶登記分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一八三號合和中心十七樓1712-1716室。

## 就派付末期股息暫停辦理股東登記手續

本公司將於二零一八年八月二十九日（星期三）至二零一八年八月三十一日（星期五）（首尾兩天包括在內）暫停辦理本公司股份過戶登記，以便釐定符合資格獲派發於股東週年大會上獲通過之截至二零一八年三月三十一日止年度建議末期股息每股1.50港仙之股東身份。

為符合收取建議末期股息之資格，股東必須將所有過戶文件連同有關股票最遲於二零一八年八月二十八日（星期二）下午四時三十分前，送交本公司之香港股份過戶登記分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一八三號合和中心十七樓1712-1716室。

## 業務回顧

### 樓宇建築、屋宇翻新及維修

分部產生收入4,017,000,000港元，較去年銷售4,738,000,000港元下降15%。如我們的策略決定所預期，降幅來自新加坡及澳門的營運。年內，我們完成所有手頭項目，並於新加坡停止競標建築項目。自二零一五年起，私人市場建築需求顯著放緩，導致新加坡建築業在二零一七年持續收縮，同比下滑8.4%。此外，來自海外的競爭加劇及加強控制使用外國工人，令合約價格降至低水平，導致利潤非常微薄。由於我們緊持嚴格的資源分配方法，專注於可持續的財務回報，因此我們選擇不進行建築項目，直至我們認為市場所帶來的預期回報高於所承受的風險。在澳門，我們同樣採取謹慎的方式競標新項目。我們在澳門主要集中酒店開發項目，其市場在二零一五年及二零一六年為高峰期。二零一七年市場放緩，利潤率因競爭激烈而減少。我們寧願把資源調回市況良好的香港。香港建築業務所得的收入較去年增加5%。年內，我們按時完成一個大型的公屋項目，涉及4,000多個公屋住宅單位。儘管相關工程因各外在因素干擾而大幅延遲，我們仍能依時交付項目，同時又維持優良質素，我們的確引以自豪。

除收入減少之外，因新加坡及澳門營運的虧損導致本年度分部虧損。如前文所述，本集團並未於該兩個地區開展新項目，而致力完成現有項目。雖然我們盡可能縮減營運規模，但仍有不可避免的項目開銷。在欠缺規模經濟的情況下，盈利能力受到影響。無論如何，該等不利影響乃非經常性。新加坡及澳門的所有項目均告完成，各項目結果均已在本報告反映。目前的營運成本已降至極低水平，不會影響明年以後的利潤。此外，由於延遲完成「鉛水事故」後續工程，利潤受到額外成本撥備30,000,000港元的影響。關於水喉更換工程，我們已完成所有獲准工程。額外的成本撥備足以完成該等工程。

本年度獲得的新合約金額僅為404,000,000港元。就新工程公營房屋項目而言，我們注意到小規模項目的數量於報告年度有所增加，而大型的項目則較少。由於我們以大型項目為目標，此情況多少影響了我們承接新業務的機會。事實上，我們於年末後獲得一個大型公屋項目，合約金額為2,372,000,000港元。至於裝修及維修部門，團隊全力投入執行現有項目，包括於一年前獲得的四項主要合約。於年末後，我們贏得一項維修定期合約，金額為520,000,000港元。

於二零一八年三月三十一日，手頭合約維持穩健水平於17,341,000,000港元，去年則為18,889,000,000港元。

香港建築成本高昂乃人所共知，排名更全球第二高，僅次於紐約。故此，業界急需改善生產力和效率。建築資訊模型（「BIM」）是一個智能工具，可提升行業的整體生產力，在近年更被廣泛採用。事實上，香港政府已在二零一七年施政報告中說明，政府自二零一八年起將積極嘗試要求顧問及承辦商於承辦政府主要工程項目的設計時使用此項模型技術。鑒於本集團於虛擬設計及施工（「VDC」）技術和BIM的經驗以及專門知識獲得廣泛認可，本集團於此方面的收入同比增長近30%。年內，我們處理過不少特別的項目，其中一個為本集團與市建局合作的大角咀住宅發展項目。該項目採用微觀至宏觀全生命週期管理。透過應用「大房間」概念，由建築師、工程師、承包商和分包商組成的整支項目團隊經過六次「大房間」會議，僅用了37天完成總體建築計劃提交予屋宇署。此外，我們作為擁有者，首次整合建築資訊模型(BIM)－全球地理資訊系統(GIS)，使更好地分配空間和連接性，並開發名為BIMxVGIS的完善項目溝通應用程式，以全面應用BIM-GIS。另外，我們為設計階段的能源模擬，將一個3D建模軟件整合至EcoDesignerSTAR，開發了一個具本地特色的附加元件，並成功獲香港綠色建築議會授予綠建環評新建建築（1.2版）暫定鉑金級認證。此工具使申請綠建環評合規評估更見方便和效率。

我們亦積極於海外市場提供BIM服務。我們為香港養和醫院醫療中心提供建築前期顧問服務，為我們贏得優良表現和聲譽，並帶來了另一項同類業務。我們於新加坡國家癌症中心建造項目獲得一項BIM服務及培訓合約，該中心包括一所質子治療中心。此外，我們連續第四年獲新加坡建築管理局學院委聘舉辦4D BIM現場管理及5D BIM成本管理研討會。於馬來西亞，我們為知名物業發展商提供5D BIM顧問及培訓服務。

BIM及VDC是香港建造業未來的重要進程。本集團在此方面的專門知識及經驗令我們與別不同，及將為我們帶來更多商機。

## 機電安裝

本年，機電分部於收入及毛利錄得增長，業績理想。憑藉過往建立的充足訂單，該部門收益錄得同比增長55,000,000港元或3%至2,082,000,000港元。我們的團隊努力追趕上半年未能完工情況。若干重要項目於年末前準時交付。此外，我們繼續拓展香港業務。事實上，本年的收入乃迄今為止第二高。由於市場前景樂觀，故人力短缺情況嚴重，尤其是工程師。總營運開支同比上升5%，主要歸因於工資上漲。儘管如此，該分部的稅前溢利較去年增長10%。

雖然香港政府於二零一五年推出都市節能藍圖2015 – 2025+，設下新目標於二零二五年把香港的能源強度減少40%，但由於眾多客戶仍處於規劃階段或正探索方案，故市場似乎未見有積極回應。然而，我們發覺年內市場正逐漸準備就緒，亦湧現更多項目及機遇。我們的機電附屬公司盈電，於綠色建築及能源優化解決方案行業乃知名的品牌，本年收到更多的查詢及要求。在良好的市場環境下，我們自綠色業務所得的收入較去年數字上升70%。我們交付了十五個能源優化方案項目，包括北角政府合署、伊利沙伯醫院油麻地專科診所、香港空運貨站公司等，所有項目的節能結果都超出目標。此外，如智能風機盤管iFCU™、寶潔科綠化寶系統Bamako Burner™等節能及環保產品的銷售，因回購訂單增加而持續上升。我們的開發產品寶潔科綠化寶系統Bamako Burner™設有高效除煙除塵處理系統，能在毋須使用任何化學劑及其他過濾器的情況下，達致99.3%的污染物清除率。此產品能減低濃煙對環境，以及對鄰近居民、工場員工及善信健康的影響。此產品自推出起，總銷售已累積約50,000,000港元。根據最新《私營骨灰安置所條例》，所有私營骨灰安置所必須符合指定環境保護署規例。我們認為寶潔科綠化寶系統Bamako Burner的發展潛力非常優秀。

為展示我們於智能生活科技的研發及能力，我們設立智能樓宇管理系統(BMS)實驗室，以展示我們智能樓宇管理的產品及應用程式，特別是結合移動解決方案的科技。我們為現有及潛在客戶安排參觀。我們透過此類互動活動獲得豐富而正面的反饋及意見，使我們更好的掌握客戶需求及未來發展方向。

為繼續拓展我們的市場地位，我們數年前開始與不同專家合作從事策略性環境工程項目。本年，我們以合資企業獲授濾水廠現場氯氣生產項目，項目金額為520,000,000港元，屬此部分至今最大的合約。傳統機電業務的競爭非常劇烈，溢利率因而有所下降。我們正朝多元化範疇擴闊相關業務，以取得持續回報。

本年度獲得的新合約金額為1,832,000,000港元。截至二零一八年三月三十一日，手頭合約價值維持於7,288,000,000港元的高水平，充裕的訂單能清晰預計未來的銷售表現。

## 建築材料供應

去年，本集團成功進入中國內地預制組件建築市場。我們承著這股動力，於年內再成立兩家合資企業，把業務拓展至福州及湖北宜昌。待現有的合資企業工廠成立後，我們的業務將覆蓋四個省份的五大城市。我們的合資企業夥伴包括物業開發商及總承包商，能在工廠準備就緒後立即提供業務。

第一家合資企業工廠正於鎮江市句容區施工。發展項目的總地盤面積達199,998平方米，分為三期發展。第一期預期於二零一八年底前完成，並能於下年初交付首批銷售。我們亦為宜昌合資企業物色了另一塊土地。該工廠的發展計劃經已確認，並快將施工。計劃於二零一八年底前完成工廠第一期工程及正式運作。同時，我們正就另外兩幅工廠土地進行磋商，有望於年底前取得有關土地。

為協助政府推動預制組件及模塊建築的政策，深圳市住房和建設局發出《關於加快推進裝配式建築的通知》，目標為提升市內預制組件建築工人的技術。作為行內有名的預制組件專業公司，有利華有幸成為深圳市第一所大型綜合性裝配式建築實訓中心。深圳市建築產業化協會為處理深圳業內培訓事宜的正式協會，透過與該協會合作，我們向業內工人提供認可的培訓課程。此外，我們亦提供管理培訓。我們與南京大學合作，向行業高級管理層提供課程。計劃的目標，是最後能轉型為學位課程。同時，我們正與不同的正式機構及著名大學商議進行各種教學及培訓合作。教育及培訓為中國內地的重要範疇。我們樂意透過業務為行業帶來專業技能。

該分部銷售額自去年的608,000,000港元下跌21%至本報告年度的481,000,000港元。年內，部分生產資源被用於支援預制組件產業化的發展，例如制定合資企業的營運標準和做法。因此，業務營運受到暫時性的影響。儘管如此，該分部於本年度錄得盈利，而去年則錄得虧損，此乃由於本年度獲得的毛利率有所增加，以及匯兌於年內因人民幣升值而轉虧為盈。事實上，該分部本年度的營運開支有所增加，此乃由於我們增聘人員於中國內地發展預制組件建築業務。當此項新業務日後正式營運時，整體盈利將進一步提升。

我們不斷投資於改善生產及技術開發，務求進步革新。我們實施更多自動化程序，並於產品設計及生產規劃中廣泛採用BIM應用程式。我們致力實行研發工作，繼續鞏固我們於預制組件領域的領先地位。

## 酒店營運與物業投資及發展

根據香港旅遊發展局，香港於二零一七年錄得58,470,000旅客人數，較去年上升3.2%。過夜旅客人次增長按年上升逾5%，主要增幅為內地旅客6.7%，而其他旅客為1.9%。整體酒店入住率因而按年上升2%至89%。儘管如此，整體房價僅上升0.1%，原因為競爭激烈及酒店客房供應增加。我們的酒店以位置便利及服務良好而聞名，客戶種類平均，使我們能把握消閒及商務旅客人數回升的機遇。我們的入住率及平均房價增幅超逾行業平均數，令總客房收入及息稅折舊攤銷前盈利分別同比增加12%及18%。年末後首兩個月的入住率及房價持續增長，可見升勢仍然持續。

儘管過去數年旅遊業停滯放緩，酒店業務卻為本集團帶來溢利及穩定現金流。我們預期財務回報將繼續增加，因為市場預測於廣深港高速鐵路及港珠澳大橋本年稍後期間啟用後，總旅客人次將繼續增長。

大角咀杉樹街／橡樹街商業／住宅綜合發展的預計完工日維持於二零二零年末前，屆時該發展項目將為社區提供一個智能、環保及健康的居住環境。如前文所述，該項目採納微觀至宏觀全生命週期管理，結合多項突破技術，如縮短設計過程的大房間概念、為能源模擬而設的EcoDesignerSTAR本地化元件及為項目溝通而設的BIMxVGIS，顯著地提高了生產力及效率。該發展已取得綠建環評新建建築（1.2版）暫定鉑金級認證，現時正進行打樁工作，將於二零一八年第三季完成。同時，我們正申請預售同意書。我們將籌備一切銷售及推廣安排，以便於取得批准後推出。

## 展望

廣深港高速鐵路及大灣區的未來發展為香港帶來龐大機遇。香港經濟短期內定見增長。建築業一直支撐城市發展，未來將繼續興盛。鑒於建築需求日益增加，政府於本年度預算報告促請業界繼續升級增值，廣泛採納創新科技來提升生產力、建築質量、環境表現及地盤安全。能成為創新及建築科技的先驅，我們不但引以自豪，更會繼續全力投資於工業4.0的先進創新科技，並應用於本地，獲取更佳回報，同時貢獻社區。最近，我們開始探索以機械人建築。我們委聘機械人公司開發現場機械人應用程式。於第一階段，我們將開發機械人處理部分高空工作及重複工序的工作，高處墮下屬常見的地盤致命事故。我們致力協助業界提升生產力、質量及安全水平。

關於中國內地預制組件產業化發展，我們萬分期待於來年與各位分享令人鼓舞的進展。去年，我們與不同潛在夥伴不斷深入討論。整體而言，我們已定下發展藍圖及框架。我們將加快進度，來年或會簽訂更多合作業務。此外，我們將建立更多合資工廠，期望於下次報告與各位一一分享經營成果。

關於兌現在前龍華工廠區興建的新建住宅物業總建築面積10,000平方米的補償權利，預期移交日期維持於二零二零年度，而建築工程經已展開。雖然進度稍微落後，但仍有充足時間追趕進度。有關地區住宅物業的最新市價超逾每平方米人民幣50,000元。我們預期本集團承接資產後，回報將見大幅上升。

展望未來，我們將繼續堅持致力創新及可持續發展的重點策略。我們追求卓越的精神，能有助應對今天所見經濟、政治及社會環境的波動形勢。

## 財務狀況

本集團之財務及資金運作一直由香港總部集中管理及控制。於二零一八年三月三十一日，本集團之現金及銀行結餘總額為782,000,000港元（二零一七年：738,000,000港元），而借貸總額減少至2,248,000,000港元（二零一七年：2,525,000,000港元）。借貸減少主要由於項目現金流改善以償還部分貸款。流動比率（即流動資產總值比流動負債總額）於二零一八年三月三十一日為1.5（二零一七年：1.3）。於一年後到期之銀行貸款及其他融資之金額為1,243,000,000港元（二零一七年：989,000,000港元）。在審慎財務管理政策支持下，本集團認為現時財務狀況理想及健康，並有充足的流動性資金。

所有銀行借貸均按浮動息率計算。本集團將密切監察及管理其利率波動風險，並在有需要時考慮使用相關對沖安排。截至二零一八年三月三十一日，本集團的銀行透支、銀行貸款、銀行擔保及貿易融資相關之銀行融資總額度為5,173,000,000港元（二零一七年：5,084,000,000港元），當中2,701,000,000港元（二零一七年：3,007,000,000港元）已動用。本集團認為，獲承諾及未動用之銀行融資額度足以應付其目前之業務營運、物業發展及資本開支需要。

## 人力資源

截至二零一八年三月三十一日，本集團聘用僱員約2,800名（二零一七年：3,100名）。香港、澳門及新加坡之僱員人數約為2,100人（二零一七年：2,300人），中國內地僱員人數為700人（二零一七年：800人）。有利以成為優秀及具吸引力的僱主為目標，因我們明白人才是長遠成功的關鍵。本集團提供具吸引力的薪酬組合，並以工作表現為基準獎勵僱員。本集團亦對培訓及推動僱員發展作出大量投資，並推動持續進修及協助僱員在專業及個人的發展。

## 未完成合約之變動

截至二零一八年三月三十一日止年度

### 合約價值

	二零一七年 三月三十一日 百萬港元	合約 接獲 百萬港元	完成 百萬港元	二零一八年 三月三十一日 百萬港元
樓宇建築、屋宇翻新及維修	18,889	404	(1,952)	17,341
機電安裝	6,328	1,832	(872)	7,288
建築材料供應	1,768	261	(365)	1,664
其他	15	18	(11)	22
減：分部間合約	(3,441)	(800)	251	(3,990)
	<u>23,559</u>	<u>1,715</u>	<u>(2,949)</u>	<u>22,325</u>

### 企業管治

董事局確信企業管治為企業持續成功及提升股東價值的基本要素。本公司已採納香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告（「守則」）的原則及常規。本公司透過穩健管理、投資及理財政策，致力提高企業管治常規之透明度，並為股東爭取最佳回報。

### 風險管理及內部監控

本公司確認經營會面臨若干我們所在行業固有之風險。董事局確認其負責評估及釐定其為實現本公司之策略目標而願意承受的風險之性質及程度，並建立及維持適當且有效的風險管理及內部監控制度。就此而言，本公司已設立風險管理制度及內部監控制度。然而，該制度是設計以管理而非消除未能達到業務目標之風險，並就此提供合理而非絕對之保證。

管理層成立風險管理委員會，以評估及管理本公司之主要風險，包括但不限於合規風險、財務風險、經營風險及策略風險。其支援董事局履行其企業管治及監管責任，監察及檢討本公司風險管理框架及流程。風險管理委員會亦就制度之有效性向董事局提供確認。

於報告年內，管理層已委聘獨立的國際會計公司天職香港，按「COSO企業風險管理－整合框架」採納的方法進行企業風險評估。根據評估結果，管理層已就風險因素的變化更新了企業風險登記冊、向董事局提交包含建議的評估報告，使董事局能夠有效監控業務風險及了解管理層如何應對及減低風險。

此外，本公司已推行內部監控制度，目的為盡量減低本公司所承受之風險，並用作日常業務營運之管理工具。董事局委任天職香港對本公司於截至二零一八年三月三十一日止年度之內部監控制度進行檢討。檢討範圍包括根據本公司的三年內部審核計劃而選定在財務、營運及合規監控下的營運週期。在檢討報告中提出內部監控問題或缺陷的糾正措施及改進方案。

根據年度檢討結果，管理層向董事局確認，本公司風險管理及內部監控制度為有效及充分。董事局信納審查結果，並欣然接受管理層的認可。作為年度檢討程序之一部分，董事局已對本公司之會計及財務報告職能進行評估，以確保執行有關職能之資源、員工資歷及經驗、培訓計劃及財政預算足夠。

董事局將根據現行的監管規定、股東利益以及本公司之業務增長及發展，繼續檢討及改進本公司之風險管理及內部監控制度。

## 董事及僱員的證券交易

本公司已就本公司董事的證券交易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」）的規定。本公司已接獲全體董事確認，表示彼等於截至二零一八年三月三十一日止年度內一直遵守標準守則之規定。

## 遵守上市規則

董事認為，除下述守則條文偏離狀況外，本公司於截至二零一八年三月三十一日止年度一直遵守上市規則附錄十四所載守則之規定。

根據守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁之角色應有所區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁間之職責應清楚劃分，並以書面訂明。然而，本公司並無區分主席與行政總裁之職位，並由黃業強先生同時兼任。現行架構令本公司迅速及有效地作出及執行決策。

## 購買、出售或贖回股份

截至二零一八年三月三十一日止年度，本公司並無贖回，而本公司或其任何附屬公司概無購買或出售本公司任何上市證券。

## 由審核委員會審閱

本集團截至二零一八年三月三十一日止年度全年業績已經由三名獨立非執行董事組成之審核委員會審閱。審核委員會聯同管理層已審閱本集團截至二零一八年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

## 審閱本全年業績公佈

本全年業績公佈內所載數字已獲本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，與本集團截至二零一八年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表所載數字相符。羅兵咸永道會計師事務所就此方面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保證委聘準則進行之核證工作，故此羅兵咸永道會計師事務所並無對本全年業績公佈發表任何保證。

承董事局命  
主席  
黃業強

香港，二零一八年六月二十七日

於本公佈日期，董事局成員包括執行董事黃業強先生（主席）、黃天祥工程師、黃慧敏小姐及申振威先生，以及獨立非執行董事陳智思先生、胡經昌先生及楊俊文博士。

本公佈全文亦可於以下網站查閱：

- (i) <http://www.yaulee.com>；及
- (ii) <http://www.irasia.com/listco/hk/yaulee/>