

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告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
截至二零二零年三月三十一日止年度

概要

本集團於本年度錄得收入6,694,157,000港元(二零一九年：5,618,078,000港元)。

毛利為459,758,000港元(二零一九年：543,761,000港元)。

本年度虧損為42,478,000港元(二零一九年：溢利30,408,000港元)。

每股基本及攤薄虧損約為9.49港仙(二零一九年：每股盈利6.87港仙)。

於二零二零年三月三十一日，本公司權益持有人應佔之資產淨值為1,277,446,000港元(二零一九年：1,379,293,000港元)，按已發行普通股438,053,600股(二零一九年：438,053,600股)計算，相當於每股2.92港元(二零一九年：3.15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」)截至二零二零年三月三十一日止年度之綜合業績，連同截至二零一九年三月三十一日止年度之比較數字載列如下：

綜合損益表

截至二零二零年三月三十一日止年度

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收入	3	6,694,157	5,618,078
銷售成本	5	(6,234,399)	(5,074,317)
毛利		459,758	543,761
其他收入及虧損淨額	4	21,654	26,120
銷售及分銷成本	5	(20,702)	(26,724)
行政開支	5	(454,377)	(465,724)
其他營運開支	5	(7,354)	(4,568)
經營(虧損)／溢利		(1,021)	72,865
財務費用	6	(31,624)	(29,474)
應佔聯營公司之(虧損)／溢利		(75)	58
應佔合營企業之虧損		(6,509)	(3,087)
除所得稅前(虧損)／溢利		(39,229)	40,362
所得稅開支	7	(3,249)	(9,954)
年內(虧損)／溢利		(42,478)	30,408
應佔部分：			
本公司權益持有人		(41,561)	30,087
非控制性權益		(917)	321
		(42,478)	30,408
股息	8	10,952	13,142
每股(虧損)／盈利(基本及攤薄)	9	(9.49港仙)	6.87港仙

綜合全面收入表

截至二零二零年三月三十一日止年度

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年內(虧損)／溢利	(42,478)	30,408
其他全面(虧損)／收入		
可能重新分類至損益之項目：		
貨幣匯兌差額	(48,946)	(56,612)
其後將不會重新分類至損益之項目：		
按公平值計入其他全面收入之 金融資產的公平值虧損	(388)	—
由物業、廠房及設備以及租賃土地及 土地使用權轉移為投資物業時的公平值收益	—	13,795
與投資物業公平值收益有關的所得稅	—	(1,655)
	<u>(91,812)</u>	<u>(14,064)</u>
年內全面虧損總額	<u>(91,812)</u>	<u>(14,064)</u>
應佔部分：		
本公司權益持有人	(90,895)	(14,385)
非控制性權益	(917)	321
	<u>(91,812)</u>	<u>(14,064)</u>
年內全面虧損總額	<u>(91,812)</u>	<u>(14,064)</u>

綜合資產負債表

於二零二零年三月三十一日

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,181,326	1,191,001
投資物業		229,412	241,962
租賃土地及土地使用權		–	68,064
無形資產		9,342	10,398
商譽		16,662	15,905
聯營公司		1,154	1,229
合營企業		108,135	87,577
遞延所得稅資產		8,219	7,945
按公平值計入其他全面收入之金融資產		11,800	12,200
應收按揭貸款		64,006	57,502
其他非流動資產		1,133	1,440
		<u>1,631,189</u>	<u>1,695,223</u>
流動資產			
現金及銀行結餘		663,957	836,838
應收賬項，淨額	10	788,695	783,573
合約資產		869,620	747,186
預付款項、按金及其他應收款項		481,301	398,296
應收按揭貸款		2,429	2,199
存貨		87,102	119,512
已落成待售物業		49,317	60,617
待售發展中物業		415,039	355,783
應收聯營公司款項		–	114
應收合營企業／共同經營業務款項		44,408	35,549
預付所得稅		17,494	7,536
		<u>3,419,362</u>	<u>3,347,203</u>
總資產		<u>5,050,551</u>	<u>5,042,426</u>

綜合資產負債表 (續)
於二零二零年三月三十一日

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
權益			
股本		87,611	87,611
其他儲備		396,918	446,252
保留盈利		792,917	845,430
		<hr/>	<hr/>
本公司權益持有人應佔部分		1,277,446	1,379,293
非控制性權益		3,202	4,066
		<hr/>	<hr/>
總權益		1,280,648	1,383,359
<hr/>			
負債			
非流動負債			
長期借貸		1,443,657	1,135,247
遞延所得稅負債		7,695	12,158
其他非流動負債		6,940	—
		<hr/>	<hr/>
		1,458,292	1,147,405
<hr/>			
流動負債			
短期銀行貸款		691,204	772,282
長期借貸之即期部分		142,016	431,878
應付供應商及分包承建商之款項	11	323,410	281,868
預提費用、應付保固金、已收按金及其他負債	12	753,526	502,109
衍生金融負債		85	137
應付所得稅		2,903	8,011
合營企業承擔		—	1,609
合約負債		343,838	481,641
應付共同經營業務款項		4,106	2,799
應付其他共同經營業務夥伴款項		50,523	29,328
		<hr/>	<hr/>
		2,311,611	2,511,662
<hr/>			
總負債		3,769,903	3,659,067
<hr/>			
總權益及負債		5,050,551	5,042,426
		<hr/>	<hr/>

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

2.1 編製基準

綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例(第622章)之披露規定，並以歷史成本法編製，且就重估按公平值計入其他全面收入之金融資產、按公平值計入損益之金融資產及負債(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。

(a) 本集團已採納的新訂及經修訂準則及詮釋

本集團已於二零一九年四月一日開始之年度報告期間首次採納以下新準則、準則之修訂及詮釋：

香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進
香港財務報告準則第9號之修訂	具有負補償的提前還款特性
香港會計準則第19號之修訂	計劃修改、削減或結算
香港會計準則第28號之修訂	對聯營公司及合營企業的長期權益
香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性

本集團已改變其會計政策及於採納香港財務報告準則第16號後作出若干調整(如附註2.2所披露)。除香港財務報告準則第16號外，採納準則之其他修訂及詮釋並無對本集團造成任何重大影響。

附註 (續)

2 編製基準及會計政策 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 尚未採納的新訂及經修訂準則及年度改進

若干新準則、準則之修訂及詮釋已頒佈但於二零二零年三月三十一日報告期間並未強制生效及本集團並無提早採納。

		在以下日期開始或 之後的年度期間內生效
二零一八年財務報告概念框架	經修訂財務報告概念框架	二零二零年一月一日
香港會計準則第1號及香港會計準則 第8號之修訂	重大的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第3號之修訂	業務的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日
香港財務報告準則第16號之修訂	新型冠狀病毒疫情相關租金減免	二零二零年六月一日
香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第9號 及香港會計準則第39號之修訂	利率基準改革	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港 會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業 之間的資產出售或注資	待定

本集團已經開始對以上新訂及經修訂準則及年度改進進行評估，且預期將不會對其經營業績及財務狀況造成任何重大影響。

附註 (續)

2 編製基準及會計政策 (續)

2.2 會計政策變動

本集團已從二零一九年四月一日的強制採納日期起採納香港財務報告準則第16號「租賃」。本集團已採用簡化過渡法，且並無按準則中的特定過渡性條文重列於二零二零年三月三十一日報告期間的比較資料。因此，新租賃規則產生的重新分類及調整於二零一九年四月一日的期初綜合資產負債表中確認。

(a) 採納香港財務報告準則第16號所確認的調整

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團(作為承租人)就先前根據香港會計準則第17號「租賃」的原則分類為「經營租賃」之租賃確認租賃負債。該等負債乃按餘下租賃付款之現值計量，並使用承租人於二零一九年四月一日的遞增借貸利率進行貼現。於二零一九年四月一日，應用於該等租賃負債的承租人加權平均遞增借貸利率為3.4%。

就先前分類為融資租賃的租賃而言，該實體於緊接過渡前已將租賃資產及租賃負債的賬面值確認為使用權資產及租賃負債於首次應用日期的賬面值。

	千港元
於二零一九年三月三十一日披露的經營租賃承擔	21,110
使用承租人於首次應用日期的遞增借貸利率進行貼現	(868)
加：於二零一九年三月三十一日確認的融資租賃負債	1,066
減：按直線法確認為開支的短期租賃	<u>(1,347)</u>
於二零一九年四月一日確認的租賃負債	<u>19,961</u>
其中計入：	
— 預提費用、應付保固金、已收按金及其他負債	8,563
— 其他非流動負債	<u>11,398</u>
	<u>19,961</u>

相關使用權資產按等同租賃負債的金額計量，並根據於二零一九年四月一日於綜合資產負債表確認的租賃有關的任何預付或應計租賃付款金額調整。於首次應用日期，概無虧損性租賃合約須對使用權資產進行調整。

附註 (續)

2 編製基準及會計政策 (續)

2.2 會計政策變動 (續)

(a) 採納香港財務報告準則第16號所確認的調整 (續)

使用權資產在綜合資產負債表中計入「物業、廠房及設備」。

土地使用權先前於綜合資產負債表中呈列為獨立項目，自二零一九年四月一日起歸類為「物業、廠房及設備」的一部分。

於二零一九年四月一日，會計政策變動影響下列綜合資產負債表之項目：

綜合資產負債表 (摘錄)

	於二零一九年 三月三十一日 (如先前報告) 千港元	採納香港財務 報告準則 第16號 千港元	於二零一九年 四月一日 (重列) 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	1,191,001	86,959	1,277,960
土地使用權	68,064	(68,064)	–
流動負債			
長期借貸之即期部分	431,878	(766)	431,112
預提費用、應付保固金、 已收按金及其他負債	502,109	8,563	510,672
非流動負債			
長期借貸	1,135,247	(300)	1,134,947
其他非流動負債	–	11,398	11,398

(i) 分部披露的影響

使用權資產及租賃負債目前分別計入分部資產及負債。會計政策變動導致二零二零年三月三十一日的分部資產及分部負債增加以及截至二零二零年三月三十一日止年度的分部業績增加如下：

	分部業績 千港元	分部資產 千港元	分部負債 千港元
建築	65	5,019	5,154
機電安裝	124	7,660	7,906
建築材料供應	5	125	127
其他	–	1,117	1,117

附註 (續)

2 編製基準及會計政策 (續)

2.2 會計政策變動 (續)

(a) 採納香港財務報告準則第16號所確認的調整 (續)

(ii) 應用的可行權宜方法

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團已使用該準則所允許的以下可行權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率；
- 依賴先前就租賃是否屬虧損性之評估；
- 對於二零一九年四月一日剩餘租期少於十二個月的經營租賃的會計處理為短期租賃；
- 在首次應用日期於計量使用權資產時不包括初始直接成本；及
- 倘合約包含延長或終止租賃的選擇權，則於事後確定租期。

本集團亦已選擇不重新評估合約於首次應用日期是否屬於或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團乃依據其應用香港會計準則第17號及香港（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」作出的評估。

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。

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收入		
建築	5,290,898	3,922,573
機電安裝	1,247,695	1,227,978
建築材料供應	46,626	152,911
物業投資及發展	13,575	135,724
酒店營運	60,963	121,464
其他	34,400	57,428
	<u>6,694,157</u>	<u>5,618,078</u>

截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團來自客戶合約之收入乃隨著時間而確認（包括建築、機電安裝、酒店營運及其他），惟建築材料供應收入46,626,000港元（二零一九年：152,911,000港元）、物業銷售收入10,641,000港元（二零一九年：132,716,000港元）及其他收入29,658,000港元（二零一九年：50,408,000港元）則按照某一時間點確認。其他來源收入（計入物業投資及發展以及酒店營運之租金收入）為5,455,000港元（二零一九年：5,421,000港元）。

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。

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	總計 千港元
截至二零二零年三月三十一日止年度							
總銷售	5,366,321	1,816,950	467,266	13,575	60,963	139,778	7,864,853
分部間銷售	(75,423)	(569,255)	(420,640)	-	-	(105,378)	(1,170,696)
外部銷售	<u>5,290,898</u>	<u>1,247,695</u>	<u>46,626</u>	<u>13,575</u>	<u>60,963</u>	<u>34,400</u>	<u>6,694,157</u>
分部業績	38,588	30,373	(47,696)	(12,893)	(5,135)	(4,190)	(953)
應佔聯營公司之虧損	-	(75)	-	-	-	-	(75)
應佔合營企業之虧損	-	-	(6,509)	-	-	-	(6,509)
	<u>38,588</u>	<u>30,298</u>	<u>(54,205)</u>	<u>(12,893)</u>	<u>(5,135)</u>	<u>(4,190)</u>	<u>(7,537)</u>
未分配開支							(68)
財務費用							<u>(31,624)</u>
除所得稅前虧損							(39,229)
所得稅開支							<u>(3,249)</u>
年內虧損							<u>(42,478)</u>
	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	總計 千港元
截至二零一九年三月三十一日止年度							
總銷售	3,956,836	1,800,347	406,722	135,724	121,464	158,762	6,579,855
分部間銷售	(34,263)	(572,369)	(253,811)	-	-	(101,334)	(961,777)
外部銷售	<u>3,922,573</u>	<u>1,227,978</u>	<u>152,911</u>	<u>135,724</u>	<u>121,464</u>	<u>57,428</u>	<u>5,618,078</u>
分部業績	17,893	34,792	(9,577)	11,972	32,001	(18,476)	68,605
應佔聯營公司之溢利	-	58	-	-	-	-	58
應佔合營企業之虧損	-	-	(3,087)	-	-	-	(3,087)
	<u>17,893</u>	<u>34,850</u>	<u>(12,664)</u>	<u>11,972</u>	<u>32,001</u>	<u>(18,476)</u>	<u>65,576</u>
未分配收入							4,260
財務費用							<u>(29,474)</u>
除所得稅前溢利							40,362
所得稅開支							<u>(9,954)</u>
年內溢利							<u>30,408</u>

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：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
香港	6,554,133	5,455,148
非香港	140,024	162,930
	<u>6,694,157</u>	<u>5,618,078</u>

收入約3,965,995,000港元(二零一九年：3,478,871,000港元)來自兩名(二零一九年：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：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
香港	845,020	878,555
非香港	701,011	737,581
	<u>1,546,031</u>	<u>1,616,136</u>

4 其他收入及虧損淨額

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
其他收入		
銀行利息收入	6,201	4,737
來自分包承建商的利息收入	18,786	13,709
來自按公平值計入其他全面收入之金融資產的股息收入	-	1,200
來自合營企業及共同經營業務的管理服務收入	16	219
雜項收入	12,479	13,785
	<u>37,482</u>	<u>33,650</u>
其他虧損淨額		
出售物業、廠房及設備之收益／(虧損)淨額	43	(71)
出售投資物業之虧損	-	(65)
投資物業公平值(虧損)／收益淨額	(10,537)	2,329
匯兌虧損淨額	(5,334)	(9,723)
	<u>(15,828)</u>	<u>(7,530)</u>
	<u>21,654</u>	<u>26,120</u>

附註 (續)

5 按性質劃分之開支

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
建築成本	5,029,009	3,931,566
已售存貨成本	305,324	240,376
已售物業成本	11,410	115,400
員工成本 (不包括董事酬金)	1,007,815	945,489
董事酬金	24,140	23,280
折舊		
自置物業、廠房及設備	80,946	92,940
租賃物業、廠房及設備	15,295	2,449
	<u>96,241</u>	<u>95,389</u>
短期租賃之相關開支 (二零一九年：經營租賃之租金)		
土地及樓宇	4,061	13,078
其他設備	67,807	49,757
	<u>71,868</u>	<u>62,835</u>
攤銷租賃土地及土地使用權	-	2,013
攤銷無形資產	1,056	1,056
應收賬項虧損撥備變動	(9,047)	(2,495)
其他應收款項虧損撥備變動	1,091	3,683
撇銷應收合營企業款項	1,681	-
存貨撥備 / (撥備撥回)	203	(619)
存貨撇銷	22,445	-
核數師酬金		
- 審計服務	4,931	5,073
- 非審計服務	584	799
由投資物業產生之直接營運開支		
- 產生租金收入	636	506
- 不產生租金收入	101	45
銷售及分銷成本	20,702	26,724
其他	126,642	120,213
	<u>6,716,832</u>	<u>5,571,333</u>
銷售成本、銷售及分銷成本、行政以及其他營運開支總額	<u><u>6,716,832</u></u>	<u><u>5,571,333</u></u>

附註 (續)

6 財務費用

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
短期銀行貸款之利息	34,622	29,080
長期銀行貸款之利息	45,718	39,695
租賃付款之利息部分	978	84
	<u>81,318</u>	<u>68,859</u>
減：歸類為建築成本之款額	(37,202)	(27,535)
撥充至在建工程之資本	-	(2,322)
撥充至待售發展中物業之資本	(12,492)	(9,528)
	<u>(49,694)</u>	<u>(39,385)</u>
	<u><u>31,624</u></u>	<u><u>29,474</u></u>

截至二零二零年三月三十一日止年度，釐定撥充至待售發展中物業資本之借貸成本適用年利率為2.5厘至4.1厘（二零一九年：撥充至在建工程及待售發展中物業資本為2.8厘至3.2厘）。

7 所得稅開支

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
香港利得稅本年度撥備	8,036	11,501
非香港稅項本年度撥備	445	1,265
過往年度超額撥備	(674)	(900)
涉及暫時差額之產生及撥回之遞延所得稅	(4,558)	(1,912)
	<u>3,249</u>	<u>9,954</u>

香港利得稅按年度估計應課稅溢利按適用稅率8.25%及16.5%（二零一九年：8.25%及16.5%）計算。根據二零一八年三月二十九日推出的利得稅兩級制，首2百萬港元應課稅溢利的香港利得稅稅率為8.25%。超過2百萬港元的應課稅溢利之稅率為16.5%。

非香港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／地區之現行稅率計算。

於中華人民共和國（「中國」）營運的附屬公司須按企業所得稅率25%（二零一九年：25%）繳稅。於澳門成立的附屬公司及分支公司，年內須按澳門利得稅率12%（二零一九年：12%）繳稅。

附註 (續)

8 股息

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年內已派付中期股息		
中期 – 普通股每股1.00港仙 (二零一九年：1.50港仙)	4,381	6,571
擬派付末期股息		
末期 – 普通股每股1.50港仙 (二零一九年：1.50港仙)	6,571	6,571
	10,952	13,142

於二零二零年六月二十四日舉行之董事局會議中，董事建議派付截至二零二零年三月三十一日止年度之末期股息每股1.50港仙 (二零一九年：1.50港仙)，合共6,571,000港元 (二零一九年：6,571,000港元)。

9 每股 (虧損) / 盈利 (基本及攤薄)

每股 (虧損) / 盈利按如下方式計算：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
本公司權益持有人應佔 (虧損) / 溢利淨額	(41,561)	30,087
	二零二零年	二零一九年
年內已發行股份加權平均數	438,053,600	438,053,600
每股基本 (虧損) / 盈利	(9.49港仙)	6.87港仙

由於截至二零二零年及二零一九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 (虧損) / 盈利相等於每股基本 (虧損) / 盈利。

10 應收賬項，淨額

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
應收賬項	460,095	507,053
應收保固金	377,583	338,768
虧損撥備	(48,983)	(62,248)
	788,695	783,573

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：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
即期	<u>728,207</u>	<u>721,581</u>
1-30日	9,516	16,682
31-90日	9,777	12,574
91-180日	10,510	15,294
180日以上	<u>30,685</u>	<u>17,442</u>
	<u>60,488</u>	<u>61,992</u>
	<u>788,695</u>	<u>783,573</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。

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之款項按逾期日數之賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
即期	<u>300,533</u>	<u>260,217</u>
1-30日	16,659	17,975
31-90日	3,112	1,139
91-180日	462	150
180日以上	<u>2,644</u>	<u>2,387</u>
	<u>22,877</u>	<u>21,651</u>
	<u>323,410</u>	<u>281,868</u>

12 預提費用、應付保固金、已收按金及其他負債

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
應付保固金	397,981	357,527
其他按金	12,673	10,704
應付非控制性權益款項 (附註)	16,305	16,305
租賃負債	13,918	—
其他	<u>312,649</u>	<u>117,573</u>
	<u>753,526</u>	<u>502,109</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。

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。於二零二零年三月三十一日，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合計約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，該分包承建商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。該附屬公司自此已採取積極行動強制執行判決，並已能收回4,116,237港元的部分付款以了結部分判決款項，且目前正尋求就餘下結餘進行強制執行法律程序。
- (c) 本集團給予其客戶履約保證總額約為516,347,000港元(二零一九年：616,033,000港元)。
- (d) 於二零二零年三月三十一日，本集團之已訂約但未產生之資本開支分別約為1,043,000港元(二零一九年：1,361,000港元)及人民幣58,000,000元(二零一九年：人民幣36,000,000元)，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：

自二零一九年四月一日起，本集團(作為承租人)就不可撤銷經營租賃確認使用權資產及租賃負債，進一步資料請參閱附註2.2。

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
土地及樓宇		
一年內	-	9,666
一至五年	-	11,444
	<hr/>	<hr/>
	-	21,110
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

管理層討論及分析

本年度業績

二零一九年對香港而言實屬嚴峻的一年。持續的社會動盪、中美貿易戰以至目前的新型冠狀病毒疫情均為香港經濟帶來不明朗因素。香港經濟十年來第一次出現衰退。在此背景下，本集團的營運未能倖免受到影響。

本集團的中期收入曾錄得32%增長，但截至年底增長近乎減半至19%。全年收入為6,694,000,000港元，同比增長1,076,000,000港元或19%。過去六個月的增長有所縮減，其中酒店營運的減幅最大。過去一年的社會動盪及新型冠狀病毒疫情對酒店業造成嚴重沖擊。酒店收入同比減少了一半。儘管酒店業務下跌，但由於手頭合約相對充裕，我們在建築及機電安裝（「機電」）業務仍錄得收入增長。正如中期報告所預期，預制件供應業務錄得全年收入增長，倘若並無爆發新型冠狀病毒，增長將會更高。中港兩地跨境運輸限制以及內地部分城市採取封城措施使工廠近乎停產，導致原定於最後一季度交付的產品推遲至下一個財政年度。

最後一季度酒店業務下挫加上工廠暫停運作對本集團的毛利嚴重影響。此外，本集團亦作出人民幣20,000,000元的存貨撇銷。因此，年內綜合毛利由544,000,000港元減少至460,000,000港元。酒店的業務模式為特別設計，可以精簡人力營運，自開業以來就獲得高水平的經營溢利。收入的大幅下降嚴重且直接打擊了毛利。在建築材料供應業務方面，上一季度的工廠營運近乎停頓。停工期間產生的間接開支（包括工資、折舊等）直接計入成本並降低整體利潤率。此外，工廠管理層對存貨進行全面評估，並發現約人民幣20,000,000元的破損存貨需撇銷。

營運開支同比減少15,000,000港元或3%，主要來自銷售佣金及呆賬撥備減少。去年的銷售佣金乃支付於年內完成交易的非經常性質的住宅銷售。至於根據香港會計準則計提的呆賬撥備，有若干長期未償還的應收款項已收回，因此減少了呆賬撥備。由於本集團的核心市場為公營工程、機構及大型房地產開發商的建築項目，因此客戶的付款相對準時。於過去幾個月，儘管由於在家工作安排而導致若干延遲付款，但客戶仍繼續就所完成的工作支付款項。客戶的付款現已回復正常。於香港僱用的人力有所增加，其反映屋宇翻新及裝修以及機電業務的業務擴張。得益於其他方面節省的成本，因此人力成本的上升被部分抵銷。年度開支與去年相比保持穩定。一如既往，我們於支出方面將保持謹慎。

基於上述各種特殊情況以及本集團投資物業錄得的未實現重估虧損，本集團產生除稅前綜合虧損39,000,000港元，而去年則為利潤40,000,000港元。受過去數月的社會動盪及疫情沖擊，香港房地產市場的氣氛低迷。本集團的投資物業市值因當前下行形勢而作出減值。賬面上反映的未實現重估虧損為11,000,000港元。

儘管本集團今年的財務業績受損，但我們仍獲得大量訂單。新訂合約總值為8,117,000,000港元，較去年增加24%。主要增長源於主要的建築分部，與去年相比錄得增長32%。機電分部亦取得2,131,000,000港元的新合約，與去年相比持平。本集團的手頭合約達23,378,000,000港元，較去年同期增長6%。手頭合約超過去年，為收入在短期內能保持在較高水平提供了良好的基礎。

股息

於二零二零年六月二十四日的董事局會議上，董事建議派付末期股息每股1.50港仙（二零一九年：1.50港仙）。連同中期股息每股1.00港仙（二零一九年：1.50港仙），今年的分派總額為每股2.50港仙。建議末期股息將於二零二零年十月九日（星期五）派付予於二零二零年九月二十五日（星期五）名列本公司股東名冊之股東，惟有待本公司於二零二零年八月二十七日（星期四）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

本公司將於二零二零年八月二十四日（星期一）至二零二零年八月二十七日（星期四）（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二零二零年八月二十七日（星期四）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二零二零年八月二十一日（星期五）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

本公司將於二零二零年九月二十三日（星期三）至二零二零年九月二十五日（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二零二零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二零二零年九月二十二日（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

分部收入為5,291,000,000港元，較去年同期3,923,000,000港元增長35%。新建築以及維修及裝修業務分別增長52%及9%。事實上，倘農曆新年後未因新型冠狀病毒爆發而令工作受阻，全年收入將會更高。來自中國大陸的原材料運輸延遲及工人由內地返港的交通限制，令工地於農曆新年假期後的一段時間內實際上暫停運作。工地營運現已恢復正常且我們已檢討所有項目的進度。根據我們的評估，所有進行中的項目仍將按時完成。

收入的增長亦反映於分部溢利中。該部門錄得溢利39,000,000港元，較去年增長116%或21,000,000港元。

該分部於年內再次獲得可觀的新合約。今年獲批的新合約金額為6,181,000,000港元，較去年同期增長32%。截至二零二零年三月三十一日手頭合約增加至17,248,000,000港元，而去年年底則為16,430,000,000港元。現有手頭合約水平為來年的業務奠定堅實的基礎。我們預計該分部銷售可能會於明年進一步增長。

在技術發展方面，該分部在今年交出了兩項傑出的工程。第一項是香港跨度最長的鋼鐵行人天橋的製造及組裝。我們採用嶄新的吊放橋身接駁方法，該工法無須在跨道中央打樁及架設支撐架，且只需要一次性封閉道路。橋樑安放及組裝所需的時間大大縮短，整個過程於一夜之間完成，大大減少傳統工法對公共交通造成的常見干擾。此嶄新方法結合並運用了我們的許多專長，例如模塊化製造、BIM模型系統及激光掃描，大幅提高製造精準度和質量並同時大幅減少現場施工。我們的表現得到客戶的高度評價。另一項傑出的工程則是在百勝角項目中成功採用我們專利的混凝土MiC方案。此項突破性技術大大地提高了標準化、模塊化及預制所帶來的好處。於提升質量、安全性及效率的同時，可大幅減少施工時間。通過有效的規劃及協調，可減低及減少現場延誤。截至報告日期，儘管該項目因疫情而工作受阻，但其工作進度仍領先於原計劃。

本集團的裝配式設計（「DfMA」）及機器人的應用技術使該分部在維修和翻新項目更有優勢。迅速完成並造成最少滋擾，對需要現場施工的翻新及裝修工程尤其重要。透過整合本集團BIM、機電、預制及建築科技的人才，該團隊規劃出有助於大幅縮短現場施工期的工作方案。於近期的試驗工程中，在確保安全和質量的前提下，該團隊成功地縮短了現場施工期，由原本的3個月縮短至僅21日。在其他時間緊迫的工程，我們採用建築機器人進行高重複性或存在安全隱患的任務，工作效率得以提高，並大大提升質量及時間控制，由此加強了我們的投標競爭力。年內，該團隊獲得了大量合約，其中一些是續期合約，反映客戶對我們的讚賞。

本集團的虛擬設計及建築能力對我們的技術開發至關重要。就我們獲授專利的MiC方案而言，我們開發使用BIM區塊鏈的多功能平台「BEANiE」來進行合規監控、工作監控及記錄管理。該平台可將檢查結果與BIM模型同步，以實現在整個生命週期中所有參與者的可視化及無縫互動。能實行在線和實時監控及檢查。憑藉最先進的區塊鏈技術，記錄的追蹤、整合及保管得以確保，行業內長期存在的記錄保存及管理問題亦得以解決。BEANiE是一種突破性的解決方案，在未來將有大量需求。

年內市場競爭依然激烈。估計短期內建築開支低迷，部分原因乃公共工程撥款審批時間延長、可供投標的大型基建工程數目減少及因年內社會動盪而擱置的投資計劃所致。為保持競爭力，我們深信精益建築及數位化是正確的發展方向。我們致力於通過創新的解決方案及嚴格的成本控制達致可持續增長的策略。

機電安裝

儘管社會動盪及疫症造成業務受阻，該分部確認全年收入1,817,000,000港元，輕微增加17,000,000港元。該分部只在春節過後，因香港爆發疫情而短暫停工。之後工程已迅速復工。疫情對該分部的收入影響不大。

該團隊專注於執行擴大環境工程業務的策略，並取得理想業績。該分部的銷售和新訂合約連續第二年有所增長。就分部業績而言，其錄得收益30,000,000港元，同比減少5,000,000港元。業績下降主要因合營項目其預期毛利率低於該分部的平均水平。

與去年相同，該分部獲得大量新合約，合約量維持在高水平。今年已獲得總值2,131,000,000港元的新合約，而環境工程團隊獲得的新合約增加9%，反映發展方向正確。其中一項新合約為渠務署批出的試驗計劃。我們與大學學者合作，引進配備USBL定位系統及聲納的水底機器人，在污水處理廠進行濕井缸底勘查和清沙操作。機器人的應用使地下作業更加安全、便捷及高效。該項目很好地展示了我們如何將工程實力與外部專家相結合，開發為客戶創造價值的定制解決方案。去年推出的另一項新產品窄頻物聯網通用控制器(NB-IoT)亦收到客戶許多積極反饋。該控制器以雲端為基礎且運行成本低，可在遠程或難以到達且數據接收及傳輸微弱的區域進行數據收集，以進行監察、自我診斷及系統優化。水務署及渠務署等若干政府部門對此項便利的工具相當感興趣，並已應用於偏遠地區的若干雨水或水務監控系統中。此項有效及方便的工具具有廣泛的應用範圍，具有巨大的市場潛力。

我們的方針之一是追求革新、創新和新技术，以推動績效表現。為響應香港特區政府發展局提升行業績效而制定的建造業2.0，機電團隊與建築團隊利用DfMA及MiC共同開發了在機電方面應用的工地外建造方法。此突破性方法已在本集團的第一個MiC項目中實施，且效果良好。DfMA在香港日漸廣泛地使用，而該分部在此方面的創新及專業將為其帶來巨大商機。

除了持續進行試點創新外，我們通過投資於高度整合、自動化及增進協作方面，以提高執行效率。今年，我們投資了一間專營焊接工廠，以在MiC的技術上發展。工廠的工場外焊接技術使模塊化管道組件可在現場組裝，且我們正致力於焊接自動化。擴展整合的服務鏈有助於我們降低成本和提高績效的目標。

建材供應

該部門的銷售額增長15%，達到467,000,000港元。誠如中期業績所報告，我們按合約的交付時間表預計收入將會增加。事實上，若非新型冠狀病毒爆發導致生產及交付延誤，增長將會更高。

儘管銷售增長，但該分部今年仍錄得虧損，其中包括內部及外部因素。內部因素方面，由於工廠管理層在年內的全面庫存檢查，因此撇銷人民幣20,000,000元的已破損庫存。此為一次性事件，我們預計未來數年內不會發生類似的撇銷。此外，我們的專利MiC組件已於年內量產。對於此項複雜的預制方案，不僅對生產，而且對協調一些從工地搬到工廠的工序，例如室內裝修及檢查，均需花費大量的精力。由於在初期階段無可避免地要解決許多問題，因而產生額外支出，故該項目的利潤率較平常低。目前，工作流程已大幅精簡且執行流暢，且超過一半的產品已完成並交付。成本將逐漸降低至預期水平，未來MiC訂單的利潤率將能提高。外部因素方面，該業務因新型冠狀病毒疫情而受阻。工廠幾乎停產近兩個月，導致產品交付延遲。三月已逐漸恢復營運，目前生產已大致恢復正常。然而，受影響期間的工資及折舊等間接費用需計入成本，而相應銷售極少，利潤因此減少。我們的合營工廠實際上亦面臨相同問題，在過去的三到四個月完全停止營運。合營企業亦產生經營虧損。在內地，復工花費了較長的時間。自五月起，合營企業逐漸開展工作，預計該業務將在下半年獲得改善。今年影響我們業績的事件並非經常性。我們的訂單量穩健，業績表現應於下一個報告年度獲得改善。

預制作為建築工業化及綠色建築行動計劃的一部分，在涵蓋從二零一六年至二零二零年經濟及社會發展的「十三五」計劃中受到高度重視。在計劃的前四年中，預制件的發展似乎並不快。然而，我們注意到需求自去年以來呈上升趨勢。對於遠離我們在南部營運區域的地區，我們透過合營企業擴大業務範圍。在南部地區，我們由惠州工廠直接銷售來開拓市場。去年，我們取得首份內地供應合約。工程已經開展並會在之後數個月內完成。我們的工程獲得客戶認可，並授予我們另一個項目。年底過後，該部門又在內地獲得三份供應合約。內地是一個有待開拓的巨大市場，未來業務將倍增。

酒店營運及物業投資開發

過去十二個月以來，作為香港經濟主要支柱的旅遊業受到內部及外部事件的嚴重打擊。持續近六個月的社會動盪重創旅遊及酒店行業。於二零一九年八月至十二月期間，訪港旅客人數驟減約35%至55%。隨後新型冠狀病毒疫情爆發中斷所有出行活動。於二零二零年第一季度，訪港旅客人數同比減少80.9%。本集團酒店無可避免受到不利影響。收入同比下跌50%，自開業以來首次錄得虧損。由於差旅是我們酒店的主要業務，於二零一九年下半年發生社會動亂時，由於部分商務差旅並未中斷，我們仍錄得盈利。然而，受到疫情影響，在全球大多數國家實施出行禁令，出行活動幾乎停擺的狀況下，情況急轉直下。入住率自整體平均90%以上銳減至約10%。儘管酒店業務仍錄得正息稅折舊攤銷前盈利，但計及折舊及財務費用後，則出現淨虧損。面對如此嚴峻的挑戰，本集團採取果斷措施，改變業務營運，盡可能將虧損減至最低。截至本報告日期，尚無法預測疫情將於何時結束。我們將採取一切必要措施保護我們的僱員、客戶及股東，以盡對持份者的責任。

本集團大角咀杉樹街／橡樹街商業／住宅綜合發展項目因打樁工程有所延誤，預計完工日期將延長至二零二一年底。我們已取得預售許可，目前正在籌備開售事宜。疫情重挫整體房地產市場，而豪宅市場萎縮最為嚴重。低利率、住房供應短缺及新落成項目低於預期為房地產銷售帶來支撐。主要的大眾住宅物業市場正逐漸整固而非急轉直下。我們將密切關注房地產市場，以尋求適當的開售時機。

我們前深圳龍華工廠地盤的物業發展（其中本集團於其竣工後有權獲得10,000平方米的新住宅物業）亦有工程延誤。我們估計竣工日期將會延遲至二零二二年。倘工程無進一步重大延誤，且市場氣氛良好，或可於明年進行預售。去年，中國物業市場隨著若干城市的微幅下調開始趨於穩定。然而，一線城市的樓價仍有溫和增長。我們的物業位於深圳需求殷切的黃金地段。於出售後，本集團能錄得可觀利潤。

展望

全球經濟正面臨史無前例的動盪。新冠病毒疫情嚴重擾亂全球社會及經濟。根據國際貨幣基金組織(IMF)指出，二零二零年全球經濟預測將大幅萎縮3%，較二零零八年金融危機更差。高度依賴國際貿易及金融業的香港在此次疫情及連續數月示威活動的雙重打擊下，於二零二零年第一季度陷入衰退，實際GDP自上一年度起大幅萎縮8.9%。短期經濟前景不容樂觀。儘管建造業面臨的負面影響不如其他行業嚴峻，但也在二零一九年陷入困境，預計未來幾年仍會下跌。

鑒於經濟環境困難，香港政府已採取擴張性財政措施，以協助香港渡過難關。其中一項措施為持續投資基建項目，以建設出更好的城市，提升市民生活品質。於未來幾年，平均每年基本工程開支預計將達到1千億港元，而每年整體建造業工程量將增加至約3千億港元。誠如二零二零年至二零二一年年度預算所示，香港政府擬通過若干新區域(多位於新界)的開發，於中長期新增約超過210,000個房屋單位。此外，若干政府機構的擴張計劃已在進行當中。由於該等措施及計劃的實施，本集團的核心市場中長期而言仍維持樂觀。因此，我們會繼續著重於本地市場的增長。

我們通過創新滿足客戶需求，持續從競爭中脫穎而出。本集團的專利MiC方案是一個很好的例子。MiC提升了產量、質量及安全，同時縮短施工時間。對於完成時間是關鍵的項目而言，MiC提供了絕佳的解決方案。憑藉我們在工程及BIM的實力，我們將針對不同的客戶需求，持續開發及提升MiC技術。藉此，本集團得以強化競爭力，確保可持續增長及提升客戶滿意度。

本年度，我們將再次探索澳門市場。就我們所知，於二零一九年許多酒店營運商(特別是博彩集團)公佈了擴張及翻新計劃。我們的機電團隊已於年結後自一家娛樂集團取得合約。我們將再次審慎地探索有關市場。

在中國內地的預制產業化發展方面，我們將通過合營企業及惠州工廠的直接銷售增加市場份額。正如上文所述，我們於本年度首次於內地銷售預制件。於年結後，我們取得另外三份合約，並收到不少招標邀請。預制需求正不斷增加，且內地市場龐大，有利自然增長。然而，我們於內地市場仍處於起步階段。本集團將審慎穩步地開發市場。

全球各行各業均受到疫情影響，而酒店、零售及旅遊業受到的沖擊尤其嚴重。目前仍無法預測危機何時會解除。只有在僱主及個人從健康角度均認為可以安全出行的前提下，商務及個人休閒旅遊市場方會完全恢復。酒店業短期前景悲觀。疫情爆發後不久，我們隨即採取行動削減營運規模，確實有助本集團保留其財務資源，以渡過此困難的時期。由於我們大幅縮減酒店運作，以將成本支出降至最低，明年將產生的營運虧損以及對本集團財務資源的影響乃屬可控，並已在預期之內。

去年是充滿挑戰的一年。新型冠狀病毒在毫無先兆的情況下迅速蔓延。本集團各分部均竭力確保在可能情況下業務不受中斷，同時確保全體員工的健康和安全均受到保護。

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。於二零二零年三月三十一日，本集團之現金及銀行結餘總額為664,000,000港元(二零一九年：837,000,000港元)，而借貸總額減至2,277,000,000港元(二零一九年：2,339,000,000港元)。借貸減少主要因償還了到期的項目貸款所致。流動比率(即流動資產總值比流動負債總額)於二零二零年三月三十一日為1.5(二零一九年：1.3)。於一年後到期之銀行貸款及其他融資之金額為1,444,000,000港元(二零一九年：1,135,000,000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。截至二零二零年三月三十一日，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5,201,000,000港元(二零一九年：5,295,000,000港元)，當中2,676,000,000港元(二零一九年：2,703,000,000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

截至二零二零年三月三十一日，本集團聘用僱員約3,000名(二零一九年：2,900名)。香港、澳門及新加坡之僱員人數約為2,300人(二零一九年：2,200人)，中國內地僱員人數約為700人(二零一九年：700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

截至二零二零年三月三十一日止年度

合約價值

	二零一九年 三月三十一日 百萬港元	合約 接獲 百萬港元	完成 百萬港元	二零二零年 三月三十一日 百萬港元
樓宇建築、屋宇翻新及維修	16,430	6,181	(5,363)	17,248
機電安裝	7,411	2,131	(1,653)	7,889
建築材料供應	2,164	574	(1,423)	1,315
其他	21	15	0	36
減：分部間合約	(3,920)	(784)	1,594	(3,110)
	<u>22,106</u>	<u>8,117</u>	<u>(6,845)</u>	<u>23,378</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專業諮詢公司－哲慧企管專才有限公司（「BTCG」）（前稱「企業管治專才有限公司及天職香港內控及風險管理有限公司」），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以及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。內部監控制度每年檢討一次。一如以往，董事局委任BTCG對本公司於截至二零二零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操作循環。在檢討報告中已提出了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，表示彼等於截至二零二零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，本公司於截至二零二零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

截至二零二零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

本集團截至二零二零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二零二零年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

審閱本全年業績公告

本全年業績公告內有關本集團截至二零二零年三月三十一日止年度的綜合資產負債表、綜合損益表、綜合全面收入表及相關附註所列數字已獲本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，與本集團截至二零二零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告發表任何保證。

承董事局命
主席
黃業強

香港，二零二零年六月二十四日

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

本公告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/>