

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)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。

本公佈(中科光電控股有限公司(「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」)各董事(「**董事**」)共同及個別對此負全責)乃遵照聯交所創業板(「**創業板**」)證券上市規則(「**創業板上市規則**」)之規定而提供有關本公司之資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或虛假成分；亦並無遺漏任何其他事實致使本文件或本文所載任何聲明產生誤導。



CHINA TECHNOLOGY SOLAR POWER HOLDINGS LIMITED

中科光電控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8111)

業績公佈

截至二零一五年三月三十一日止財政年度

創業板之特色

創業板之定位，乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色，表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興之性質使然，在創業板買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

* 僅供識別

年度業績概要

於截至二零一五年三月三十一日止財政年度，本公司股本持有人應佔溢利約29,700,000港元(截至二零一四年三月三十一日止財政年度之本公司股本持有人應佔溢利約為10,100,000港元)。

於截至二零一五年三月三十一日止財政年度，本集團之收入約為113,300,000港元，與截至二零一四年三月三十一日止財政年度約74,500,000港元比較增加約52.1%。

於截至二零一五年三月三十一日止財政年度，本集團之毛利率約為39.1%，而截至二零一四年三月三十一日止財政年度之毛利率則約為37.2%。

截至二零一五年三月三十一日止財政年度之每股基本盈利約為2.68港仙(截至二零一四年三月三十一日止財政年度之每股基本盈利約為1.06港仙)。

董事不建議派付截至二零一五年三月三十一日止財政年度之股息(二零一四年：無)。

業績

中科光電控股有限公司(「**本公司**」)董事會(「**董事**」或「**董事會**」)欣然宣佈，下文所載之本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」或「**我們**」)截至二零一五年三月三十一日止年度之經審核綜合業績連同截至二零一四年三月三十一日止財政年度之同期比較數字以及相關說明附註。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年三月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|-----------------------|----|-----------------|--------------|
| 收入 | 4 | 113,331 | 74,516 |
| 銷售成本 | | (69,028) | (46,808) |
| 毛利 | | 44,303 | 27,708 |
| 其他收入 | 4 | 5,414 | 228 |
| 銷售開支 | | (2,935) | (2,441) |
| 透過損益按公平值列賬之財務資產之公平值變動 | | (2,303) | 4,739 |
| 行政開支 | | (11,361) | (13,487) |
| 融資費用 | 5 | (5,653) | (5,680) |
| 除稅前溢利 | 6 | 27,465 | 11,067 |
| 所得稅 | 7 | 2,208 | (1,002) |
| 本公司擁有人應佔之年度溢利 | | 29,673 | 10,065 |
| 其他全面收益 | | | |
| 可能於其後重新分類至損益之項目： | | | |
| 換算海外業務財務報表產生之匯兌差額 | | 151 | 961 |
| 本公司擁有人應佔之年度全面收益總額 | | 29,824 | 11,026 |
| 股息 | | - | - |
| 每股盈利 | | | |
| — 基本(港仙) | 8 | 2.68 | 1.06 |
| — 攤薄 | 8 | 不適用 | 不適用 |

綜合財務狀況表

於二零一五年三月三十一日

| | 附註 | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|-----------------|----|----------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 1,366 | 1,312 |
| 可供出售財務資產 | | - | - |
| 無形資產 | 9 | 1,237 | - |
| 商譽 | 10 | 260,079 | 235,999 |
| | | <u>262,682</u> | <u>237,311</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 11 | 6,576 | 1,573 |
| 應收賬款 | 12 | 119,083 | 52,124 |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | 13 | 2,500 | 47,360 |
| 持至到期財務資產 | 14 | - | 5,044 |
| 透過損益按公平值列賬之財務資產 | 15 | 2,748 | 5,051 |
| 預付稅項 | | 181 | - |
| 銀行結餘及現金 | | 43,761 | 5,546 |
| | | <u>174,849</u> | <u>116,698</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款 | 17 | 59,157 | 32,280 |
| 其他應付款項及應計費用 | 18 | 13,248 | 15,677 |
| 其他貸款 | 19 | 19,840 | 16,140 |
| 預收款項 | | 52 | 47 |
| 應付稅項 | | - | 811 |
| | | <u>92,297</u> | <u>64,955</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>82,552</u> | <u>51,743</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>345,234</u> | <u>289,054</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 可換股債券 | 20 | 32,542 | 29,051 |
| 遞延稅項負債 | | 6,628 | 9,161 |
| | | <u>39,170</u> | <u>38,212</u> |
| 資產淨值 | | <u>306,064</u> | <u>250,842</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 118,365 | 100,079 |
| 儲備 | | 187,699 | 150,763 |
| 總權益 | | <u>306,064</u> | <u>250,842</u> |

綜合現金流量表

截至二零一五年三月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|---------------------------|----|---------------|----------------|
| 經營活動 | | | |
| 除稅前溢利 | | 27,465 | 11,067 |
| 調整： | | | |
| 無形資產攤銷 | | 1,237 | – |
| 折舊 | | 423 | 331 |
| 利息收入 | | (64) | (46) |
| 融資費用 | | 5,653 | 5,680 |
| 透過損益按公平值列賬之財務資產之公平值 變動 | | 2,303 | (4,739) |
| 應付或然代價之公平值變動收益 | | (4,389) | – |
| 陳舊存貨撥備 | | – | 2,166 |
| 撇銷其他應收款項 | | – | 500 |
| 營運資金變動前之經營現金流量 | | 32,628 | 14,959 |
| 存貨(增加)減少 | | (4,996) | 3,537 |
| 應收賬款增加 | | (59,098) | (31,307) |
| 其他應收款項、按金及預付款項減少(增加) | | 44,873 | (17,492) |
| 應付賬款增加 | | 22,729 | 29,447 |
| 其他應付款項及應計費用(減少)增加 | | (4,970) | 1,890 |
| 預收款項增加(減少) | | 5 | (354) |
| 營運產生之現金 | | 31,171 | 680 |
| 已付利息 | | – | (231) |
| 已繳海外稅項 | | (2,584) | (224) |
| 經營活動產生之現金淨額 | | 28,587 | 225 |
| 投資活動 | | | |
| 已收利息 | | 64 | 46 |
| 購買物業、廠房及設備 | | (477) | (775) |
| 收購附屬公司之現金流入淨額 | 21 | 1,529 | – |
| 購買持至到期財務資產 | | – | (5,044) |
| 出售持至到期財務資產之銷售所得款項 | | 5,044 | – |
| 投資活動產生(動用)之現金淨額 | | 6,160 | (5,773) |

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|---------------------|---------------|--------------|
| 附註 | | |
| 融資活動 | | |
| 發行股份之交易成本 | (385) | — |
| 籌集其他貸款 | 3,700 | 10,550 |
| 償還其他貸款 | — | (8,049) |
| | <u>3,315</u> | <u>2,501</u> |
| 融資活動產生之現金淨額 | 3,315 | 2,501 |
| 現金及現金等值項目之增加(減少)淨額 | 38,062 | (3,047) |
| 年初之現金及現金等值項目 | 5,546 | 7,615 |
| 匯率變動影響 | 153 | 978 |
| | <u>43,761</u> | <u>5,546</u> |
| 年終之現金及現金等值項目 | 43,761 | 5,546 |
| 指： | | |
| 銀行結餘及現金 | <u>43,761</u> | <u>5,546</u> |

綜合權益變動表

截至二零一五年三月三十一日止年度

| | 本公司股本持有人應佔權益 | | | | | | | 總額 千港元 |
|-----------------------------|--------------|-------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-----------|-------------|-----------|
| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 認股權證 | 重組產生 | 匯兌儲備 千港元 (附註(d)) | 可換股債券 | 保留溢利 | |
| | | | 儲備 千港元 (附註(a)) | 之儲備 千港元 (附註(b)) | | 儲備 千港元 | (虧絀) 千港元 | |
| 於二零一三年四月一日 | 92,659 | 142,148 | 9,680 | (24,317) | 10,402 | 61,071 | (66,953) | 224,690 |
| 年度溢利 | - | - | - | - | - | - | 10,065 | 10,065 |
| 換算海外業務財務報表產生之匯兌差額 | - | - | - | - | 961 | - | - | 961 |
| 年度全面收益總額 | - | - | - | - | 961 | - | 10,065 | 11,026 |
| 行使可換股債券發行之股份(附註(c)) | 7,420 | 29,680 | - | - | - | (27,454) | - | 9,646 |
| 於行使可換股債券時解除遞延稅項負債 | - | - | - | - | - | 5,480 | - | 5,480 |
| | 7,420 | 29,680 | - | - | - | (21,974) | - | 15,126 |
| 於二零一四年三月三十一日及 於二零一四年四月一日 | 100,079 | 171,828 | 9,680 | (24,317) | 11,363 | 39,097 | (56,888) | 250,842 |
| 年度溢利 | - | - | - | - | - | - | 29,673 | 29,673 |
| 換算海外業務財務報表產生 之匯兌差額 | - | - | - | - | 151 | - | - | 151 |
| 年度全面收益總額 | - | - | - | - | 151 | - | 29,673 | 29,824 |
| 就收購附屬公司發行股份 | 18,286 | 7,497 | - | - | - | - | - | 25,783 |
| 發行股份之交易成本 | - | (385) | - | - | - | - | - | (385) |
| 解除認股權證儲備 | - | - | (9,680) | - | - | - | 9,680 | - |
| | 18,286 | 7,112 | (9,680) | - | - | - | 9,680 | 25,398 |
| 於二零一五年三月三十一日 | 118,365 | 178,940 | - | (24,317) | 11,514 | 39,097 | (17,535) | 306,064 |

附註：

- (a) 截至二零一零年三月三十一日止年度，本公司已發行100,000,000份每份面值0.10港元之認股權證以換取現金。發行認股權證之所得款項淨額約9,680,000港元已確認為認股權證儲備。認股權證於二零一四年十二月二十二日失效。
- (b) 重組產生之儲備約24,317,000港元指已購入附屬公司之股本面值與用作交換之本公司於該等附屬公司之投資成本兩者之差額，已在本集團儲備賬內扣除。
- (c) 於二零一三年十一月二十五日，已行使37,100,000港元之可換股債券以及已發行74,200,000股普通股。
- (d) 匯兌儲備包括：
 - (i) 換算功能貨幣有別於本公司功能貨幣之海外附屬公司之財務報表而產生之匯兌差額。
 - (ii) 構成本集團於海外附屬公司投資淨額一部分之貨幣項目之匯兌差額。

綜合財務報表附註

截至二零一五年三月三十一日止年度

1. 一般事項

本公司乃一家於開曼群島註冊成立並獲豁免的有限責任公司，而本公司股份是在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市。本公司註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，其主要營業地點位於香港德輔道中317及319號啟德商業大廈18樓1801室。

綜合財務報表以港元呈列，港元亦為本公司之功能貨幣。

本公司及其附屬公司（以下統稱「本集團」）的主要業務包括銷售電子銀行系統及印刷系統、為計算機通訊系統提供軟硬件技術支援服務、網絡通訊技術開發、開發及設計系統軟件以及電力系統集成業務。

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」）編製，包括香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有適用之個別香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（「香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋、香港（常務詮釋委員會）－詮釋及香港－詮釋」）。綜合財務報表包括香港公司條例與聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）之適用披露規定。

依據香港財務報告準則編製綜合財務報表須使用若干重要會計估計。管理層於應用本集團會計政策時亦需作出判斷。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

為編製及呈列截至二零一五年三月三十一日止年度之綜合財務報表，本集團已採納香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈且於本集團二零一四年四月一日起財政年度生效之所有香港財務報告準則。

本集團尚未提早採用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

| | |
|--|---|
| 香港財務報告準則第9號 | 財務工具 ¹ |
| 香港財務報告準則第15號 | 客戶合約收益 ² |
| 香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號之修訂本 | 投資實體：應用綜合入賬之例外情況 ⁴ |
| 香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂本 | 投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資 ⁴ |
| 香港財務報告準則第11號之修訂本 | 收購於合營業務之權益之會計安排 ⁴ |
| 香港會計準則第1號之修訂本 | 披露主動性 ⁴ |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則 第38號之修訂本 | 可接受之折舊及攤銷方式之澄清 ⁴ |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則 第41號之修訂本 | 農業：生產性植物 ⁴ |
| 香港會計準則第19號之修訂本 | 界定福利計劃：僱員供款 ³ |
| 香港會計準則第27號之修訂本 | 獨立財務報表之權益法 ⁴ |
| 香港財務報告準則之修訂本 | 對二零一零年至二零一二年周期之香港財務報告準則之年度改進 ⁵ |
| 香港財務報告準則之修訂本 | 對二零一一年至二零一三年周期之香港財務報告準則之年度改進 ³ |
| 香港財務報告準則之修訂本 | 對二零一二年至二零一四年周期之香港財務報告準則之年度改進 ⁴ |

¹ 於二零一八年一月一日或其後開始之年度期間生效，允許提早採用。

² 於二零一七年一月一日或其後開始之年度期間生效，允許提早採用。

³ 於二零一四年七月一日或其後開始之年度期間生效，允許提早採用。

⁴ 於二零一六年一月一日或其後開始之年度期間生效，允許提早採用。

⁵ 於二零一四年七月一日或其後開始之年度期間生效，有限特定情況除外。允許提早採用。

香港財務報告準則第9號「財務工具」

於二零零九年頒佈之香港財務報告準則第9號引入財務資產分類及計量之新規定。其後於二零一零年修訂之香港財務報告準則第9號包括財務負債分類及計量以及終止確認之規定，並於二零一三年進一步修訂以包括一般對沖會計的新規定。於二零一四年頒佈之香港財務報告準則第9號另一經修訂本主要加入(a)有關財務資產之減值規定及(b)藉為若干簡單債務工具引入「透過其他全面收益按公平值列賬」(透過其他全面收益按公平值列賬)計量類別，對分類及計量規定作出有限修訂。

香港財務報告準則第9號之主要規定概述如下：

- 屬香港會計準則第39號「財務工具：確認及計量」範圍內所有已確認財務資產其後應按攤銷成本或公平值計量。特別是，目的為收取合約現金流量之業務模式內持有之債務投資及合約現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息之債務投資，一般按其後會計期間結束時之攤銷成本計量。於目的為同時收回合約現金流量及出售財務資產之業務模式中持有之債務工具，以及財務資產合約條款令於特定日期產生之現金流量僅為支付本金及尚未償還本金利息之債務工具，乃於「透過其他全面收益按公平值列賬」計量。所有其他債務投資及股本投資均按其後報告期間結束時之公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可能不可撤回地選擇在其他全面收益中呈列股本投資(非持作買賣)之其後公平值變動，並一般僅在損益中確認股息收入。
- 就指定為透過損益按公平值列賬之財務負債之計量而言，香港財務報告準則第9號規定因財務負債之信貸風險改變以致該負債之公平值變動之金額於其他全面收益呈列，惟於其他全面收益確認該負債之信貸風險變動影響將形成或加大損益之會計誤算除外。財務負債之信貸風險改變引致之財務負債公平值變動其後不會重新分類至損益。根據香港會計準則第39號，指定為透過損益按公平值列賬之財務負債之公平值變動整筆金額於損益呈列。
- 就財務資產減值而言，與香港會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，香港財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式需要實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損之變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來之變動。換言之，毋須再待發生信貸事件即可確認信貸虧損。

基於對本集團於二零一五年三月三十一日之財務資產及負債之分析，本公司董事預期日後採用香港財務報告準則第9號將不會對其財務資產及負債造成任何重大影響。

香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」

香港財務報告準則第15號於二零一四年七月頒佈，其制定單一全面模式，供實體用以將自客戶合約產生之收益入賬。於香港財務報告準則第15號生效後，其將取代現有之收益確認指引，包括香港會計準則第18號「收益」、香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋。

香港財務報告準則第15號之核心原則為實體所確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務之收益金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得之代價。具體而言，該準則引入確認收益之五個步驟：

- 第一步：識別與客戶訂立之合約
- 第二步：識別合約中之履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中之履約責任
- 第五步：於實體達成履約責任時(或就此)確認收益

根據香港財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時(或就此)確認收益，即於特定履約責任相關之貨品或服務之「控制權」轉讓予客戶時。香港財務報告準則第15號已就特別情況之處理方法加入更明確之指引。此外，香港財務報告準則第15號要求更詳盡之披露資料。

本公司董事預期，日後採用香港財務報告準則第15號或會對本集團綜合財務報表所呈報金額及所作披露資料產生重大影響。然而，直至本集團完成詳細審閱前，對該影響作出合理估計並不實際。

本公司董事預期，採用其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團之綜合財務報表造成重大影響。

3. 分部資料

本集團基於貨品交付或服務提供之種類而組成。就資源分配及分部表現評估而言，向為本公司執行董事(即主要經營決策者)呈報之資料集中於貨品交付或服務提供之種類。

本集團關於銷售自助自動櫃員機(「ATM」)系統及印刷系統，及提供軟硬件技術支援服務以及在中國之電力系統集成業務之內部報告由本公司執行董事定期審閱，因此，該等業務被視為三個獨立經營分部。

根據香港財務報告準則第8號，本集團經營分部如下：

- (a) 銷售自助服務自動櫃員機系統及印刷系統；
- (b) 提供硬件及軟件技術支援服務；及
- (c) 建築合約及諮詢業務之電力系統集成業務

分部收入及業績

下表呈列本集團業務分部之收入及業績：

截至二零一五年三月三十一日止年度

| | 電力系統 集成業務 千港元 | 銷售自助服務 ATM系統和 印刷系統 千港元 | 提供硬件及 軟件技術 支援服務 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------|
| 來自外界客戶之收入 | 103,256 | 8,237 | 1,838 | 113,331 |
| 分部業績 | 36,665 | 2,112 | (1,361) | 37,416 |
| 其他收入 | | | | 4,431 |
| 未分配成本 | | | | (6,426) |
| 透過損益按公平值列賬之 財務資產之公平值變動 | | | | (2,303) |
| 經營溢利 | | | | 33,118 |
| 融資費用 | | | | (5,653) |
| 除稅前溢利 | | | | 27,465 |
| 所得稅 | | | | 2,208 |
| 年度溢利 | | | | 29,673 |

截至二零一四年三月三十一日止年度

| | 電力系統 集成業務 千港元 | 銷售自助服務 ATM系統和 印刷系統 千港元 | 提供硬件及 軟件技術 支援服務 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------|
| 來自外界客戶之收入 | 63,708 | 6,207 | 4,601 | 74,516 |
| 分部業績 | 23,897 | (5,102) | (190) | 18,605 |
| 其他收入 | | | | 48 |
| 未分配成本 | | | | (6,645) |
| 透過損益按公平值列賬之 財務資產之公平值變動 | | | | 4,739 |
| 經營溢利 | | | | 16,747 |
| 融資費用 | | | | (5,680) |
| 除稅前溢利 | | | | 11,067 |
| 所得稅支出 | | | | (1,002) |
| 年度溢利 | | | | 10,065 |

分部資產及負債

下表為本集團按報告及經營分部劃分之資產及負債分析：

截至二零一五年三月三十一日止年度

| | 電力系統 集成業務 千港元 | 銷售自助服務 ATM系統和 印刷系統 千港元 | 提供硬件及 軟件技術 支援服務 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------|
| 分部資產 | 400,627 | 29,057 | 3,926 | 433,610 |
| 物業、廠房及設備(企業) | | | | 553 |
| 其他應收款項、按金及 預付款項(企業) | | | | 310 |
| 透過損益按公平值 列賬之財務資產(企業) | | | | 2,748 |
| 銀行結餘及現金(企業) | | | | 310 |
| 資產總額 | | | | 437,531 |
| 分部負債 | 60,864 | 3,414 | 1,309 | 65,587 |
| 其他應付款項及 應計費用(企業) | | | | 8,299 |
| 其他貸款(企業) | | | | 19,840 |
| 可換股債券(企業) | | | | 32,542 |
| 遞延稅項負債(企業) | | | | 5,199 |
| 負債總額 | | | | 131,467 |

截至二零一四年三月三十一日止年度

| | 電力系統 集成業務 千港元 | 銷售自助服務 ATM系統和 印刷系統 千港元 | 提供硬件及 軟件技術 支援服務 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| 分部資產 | <u>306,829</u> | <u>35,937</u> | <u>4,470</u> | <u>347,236</u> |
| 物業、廠房及設備(企業) | | | | 763 |
| 其他應收款項、按金及 預付款項(企業) | | | | 286 |
| 透過損益按公平值列賬之 財務資產(企業) | | | | 5,051 |
| 銀行結餘及現金(企業) | | | | <u>673</u> |
| 資產總額 | | | | <u><u>354,009</u></u> |
| 分部負債 | <u>33,035</u> | <u>1,891</u> | <u>1,045</u> | <u>35,971</u> |
| 其他應付款項及 應計費用(企業) | | | | 14,271 |
| 其他貸款(企業) | | | | 16,140 |
| 可換股債券(企業) | | | | 29,051 |
| 遞延稅項負債(企業) | | | | <u>7,734</u> |
| 負債總額 | | | | <u><u>103,167</u></u> |

就監控分部業績及分配分部間資源而言：

- 除管理公司及投資控股公司之企業資產外，全部資產均分配予報告分部及
- 除管理公司及投資控股公司之企業負債(例如其他應付款項及應計費用以及可換股債券(企業))外，全部負債均分配予經營分部。

其他分部資料

計量分部損益或分部資產包括之金額：

截至二零一五年三月三十一日止年度

| | 電力系統 集成業務 千港元 | 銷售自助服務 ATM系統和 印刷系統 千港元 | 提供硬件及 軟件技術 支援服務 千港元 | 總計 千港元 |
|------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------|
| 添置物業、廠房及設備 | 477 | — | — | 477 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 57 | 64 | 93 | 214 |
| 無形資產攤銷 | 1,237 | — | — | 1,237 |

截至二零一四年三月三十一日止年度

| | 電力系統 集成業務 千港元 | 銷售自助服務 ATM系統和 印刷系統 千港元 | 提供硬件及 軟件技術 支援服務 千港元 | 總計 千港元 |
|------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------|
| 物業、廠房及設備折舊 | 3 | 64 | 93 | 160 |
| 陳舊存貨撥備 | — | 2,166 | — | 2,166 |
| 撇銷其他應收款項 | — | 235 | 265 | 500 |

地區資料

由於本集團來自中國以外市場之綜合收入及經營業績均少於10%，故並無呈列按地區分部分析。因此，概無呈列地區資料。

主要客戶資料

來自佔本集團於相關年度銷售總額10%以上之客戶之收入如下：

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 客戶A — 合約收益 | 98,340 | — |
| 客戶B — 銷售貨品 | — | 1,316 |
| 客戶B — 提供服務 | — | 744 |
| 客戶C — 提供服務 | — | 63,708 |

4. 收入及其他收入

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|-------------|----------------|---------------|
| 收入 | | |
| 銷售貨品 | 8,237 | 6,207 |
| 提供服務 | 6,735 | 68,309 |
| 合約收入 | 98,359 | — |
| | <u>113,331</u> | <u>74,516</u> |
| 其他收入 | | |
| 銀行利息收入 | 64 | 46 |
| 應付或然代價公平值變動 | 4,389 | — |
| 政府就業務發展之補貼 | 25 | 86 |
| 買賣財務工具之收益 | 77 | 49 |
| 其他 | 859 | 47 |
| | <u>5,414</u> | <u>228</u> |
| 總收入 | <u>118,745</u> | <u>74,744</u> |

5. 融資費用

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 可換股債券之推算融資費用 | 3,491 | 4,220 |
| 其他貸款利息 | 2,162 | 1,460 |
| | <u>5,653</u> | <u>5,680</u> |

6. 除稅前溢利

除稅前溢利乃於計入及扣除下列項目後列賬：

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 計入： | | |
| 外匯盈餘淨額 | 29 | 76 |
| 扣除： | | |
| 核數師酬金 | 441 | 380 |
| 存貨成本 | 5,462 | 4,847 |
| 折舊 | 423 | 331 |
| 無形資產攤銷 | 1,237 | — |
| 透過損益按公平值列賬之財務資產之公平值變動 | 2,303 | (4,739) |
| 土地及樓宇之經營租賃 | 934 | 1,467 |
| 陳舊存貨撥備 | — | 2,166 |
| 研究及開發成本 | — | 108 |
| 員工成本(包括董事酬金及研究及開發成本) | 6,288 | 7,925 |
| 撇銷其他應收款項 | — | 500 |

7. 所得稅

本公司於開曼群島註冊成立並至二零二一年獲豁免繳納開曼群島稅項。本公司於英屬處女群島成立之附屬公司乃根據英屬處女群島之國際商務公司法註冊成立，故此，獲豁免繳納英屬處女群島所得稅。

本公司於中國成立之附屬公司須按企業所得稅率25% (二零一四年：25%)繳納稅項。根據相關中國法律及法規，本集團若干附屬公司有權享有中國企業所得稅優惠。

由於在香港經營的附屬公司於截至二零一五年三月三十一日止年度內並無應課稅溢利(二零一四年：無)，故並無就香港利得稅作出撥備。

於綜合損益及其他全面收益表中(計入)扣除之稅項金額指：

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 本期所得稅： | | |
| — 香港利得稅 | — | — |
| — 中國企業所得稅 | 327 | 909 |
| 遞延稅項 | (2,535) | 93 |
| 所得稅 | (2,208) | 1,002 |

所得稅與綜合損益及其他全面收益表之除稅前溢利對賬如下：

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|---------------------------|----------------|---------------|
| 除稅前溢利 | <u>27,465</u> | <u>11,067</u> |
| 按所得稅率16.5%(二零一四年：16.5%)計算 | 4,531 | 1,826 |
| 其他國家所得稅稅率不同之影響 | (65) | 1,562 |
| 毋須課稅收入之稅務影響 | (7,723) | (12,077) |
| 不可扣稅開支之稅務影響 | 2,195 | 6,848 |
| 暫時差額之稅務影響 | - | (93) |
| 先前尚未確認稅項虧損之稅務影響 | 2,691 | 1,365 |
| 動用先前尚未確認稅項虧損之稅務影響 | (348) | 1,478 |
| 過往年度超額撥備 | (954) | - |
| 其他 | (2,535) | 93 |
| | <u>(2,208)</u> | <u>1,002</u> |

8. 每股盈利

本公司普通權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按下列數據計算：

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|--------------------|----------------------|--------------------|
| 溢利 | | |
| 本公司權益持有人應佔年度溢利 | <u>29,673</u> | <u>10,065</u> |
| | 二零一五年 | 二零一四年 |
| 股份數目 | | |
| 計算每股基本盈利之普通股加權平均股數 | <u>1,105,246,083</u> | <u>952,003,031</u> |
| 計算每股攤薄盈利之普通股加權平均股數 | <u>1,105,246,083</u> | <u>952,003,031</u> |

由於行使認股權證或轉換可換股債券或會導致截至二零一四年三月三十一日止年度之每股基本盈利增加，故本公司未行使認股權證及可換股債券具反攤薄作用。

由於行使或轉換可換股債券將會導致截至二零一五年三月三十一日止年度之每股基本盈利增加，故本公司未行使之可換股債券具反攤薄作用。

9. 無形資產

| | 服務合約 千港元 |
|--|----------------------------|
| 成本值 | |
| 於二零一三年四月一日、二零一四年三月三十一日及二零一四年四月一日 收購附屬公司(附註21) | — <u>2,474</u> |
| 於二零一五年三月三十一日 | <u>2,474</u> |
| 攤銷 | |
| 於二零一三年四月一日、二零一四年三月三十一日及二零一四年四月一日 年度撥備 | — <u>1,237</u> |
| 於二零一五年三月三十一日 | <u>1,237</u> |
| 賬面值 | |
| 於二零一五年三月三十一日 | <u><u>1,237</u></u> |
| 於二零一四年三月三十一日 | <u>—</u> |

無形資產指所收購之附屬公司簽署並由獨立專業估值師估值之電力系統集成服務合約。

10. 商譽

電力系統
集成業務
千港元

成本值

於二零一三年四月一日、二零一四年三月三十一日、二零一四年四月一日
收購附屬公司(附註21) 235,999
24,080

於二零一五年三月三十一日 260,079

減值

於二零一三年四月一日 —
年內確認之減值虧損 —

於二零一四年三月三十一日及二零一四年四月一日
年內確認之減值虧損 —

於二零一五年三月三十一日 —

賬面值

於二零一五年三月三十一日 260,079

於二零一四年三月三十一日 235,999

商譽單獨分配予現金產生單位(「現金產生單位」)，即電力系統集成業務。本集團於發生收購之每個財政年度進行商譽減值測試，並於有跡象表明商譽可能減值時進行更頻繁測試。

截至二零一五年三月三十一日止年度，商譽約為260,079,000港元(二零一四年：約235,999,000港元)。

現金產生單位(「現金產生單位」)之可收回價值乃按使用價值基於五年期之現金流量預測計算釐定。使用價值計算主要假設於年內售價之折扣率、增長率及預期變動及直接成本值。管理層按反映目前市場評估金錢之時間值及現金產生單位之特定風險之稅前比率估計折扣率。售價變動及直接成本按過往慣例及預期市場未來之變動而釐定。

於截至二零一五年三月三十一日止年度內，本集團並無就收購附屬公司產生之商譽確認任何減值虧損(二零一四年：無)。

電力系統集成業務所用之現金流量預測之主要假設如下：

電力系統集成業務

| | |
|--------|------------------|
| 貼現率 | 9.43% |
| 經營毛利率* | 25% |
| 增長率 | 參考正在磋商之項目及估計項目收入 |

* 定義為除所得稅開支前溢利除以收入

所用貼現率為稅前並反映與相關現金產生單位有關之特定風險。五年期間內經營毛利率及增長率以管理層之預期為基準。

管理層相信，可收回金額所依據的主要假設的任何合理可能變動，概不會導致賬面值超過其可收回金額。

11. 存貨

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|-------------|---------------|--------------|
| 轉售貨物 | 9,625 | 5,126 |
| 備用零件 | 2,624 | 2,113 |
| | <u>12,249</u> | <u>7,239</u> |
| 減：滯銷及陳舊存貨撥備 | (5,666) | (5,666) |
| 匯兌調整 | (7) | — |
| | <u>(7)</u> | <u>—</u> |
| | <u>6,576</u> | <u>1,573</u> |

12. 應收賬款

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|--------|----------------|---------------|
| 應收賬款 | 123,865 | 56,900 |
| 減：呆賬撥備 | (4,782) | (4,776) |
| | <u>119,083</u> | <u>52,124</u> |

本集團大部份銷售均遵從規管有關交易之合約所訂明之條款記賬。本集團致力維持嚴格監控尚未收回之應收款項。逾期結餘由高級管理層定期審閱。

於二零一五年三月三十一日，本集團應收賬款之賬齡分析如下：

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|--------|----------------|---------------|
| 即期至60日 | 110,494 | 48,759 |
| 61至90日 | 73 | 40 |
| 超過90日 | 13,298 | 8,101 |
| | <u>123,865</u> | <u>56,900</u> |
| 減：呆賬撥備 | (4,782) | (4,776) |
| | <u>119,083</u> | <u>52,124</u> |

於二零一五年三月三十一日，五大客戶佔本集團應收賬款之95.82% (二零一四年：87.34%)。

已逾期但尚未減值之應收賬款之賬齡

本集團已制訂信貸政策檢討全部現有及潛在客戶之信貸能力。信貸期介乎30至90日。於二零一五年三月三十一日，應收賬款約3,201,000港元(二零一四年：約3,325,000港元)已逾期但尚未減值。管理層參考客戶之還款記錄及目前財務狀況評估該3,201,000港元之信貸質素。管理層認為，毋須作出減值撥備及預期該等結餘可悉數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。該等已逾期但尚未減值之應收賬款之賬齡如下：

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 91至120日 | 1,096 | 612 |
| 121至150日 | 83 | 298 |
| 超過150日 | 2,022 | 2,415 |
| | <u>3,201</u> | <u>3,325</u> |

呆賬撥備之變動：

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 年初結餘 | 4,776 | 4,774 |
| 匯兌調整 | 6 | 2 |
| | <u>4,782</u> | <u>4,776</u> |

應收自客戶並於一年內到期之應收保留金約10,721,000港元(二零一四年：零)計入應收賬款。

13. 其他應收款項、按金及預付款項

其他應收款項、按金及預付款項包括下列各項：

- (a) 購買交易貨品之按金零(二零一四年：約26,470,000港元)。
- (b) 應收貸款零(二零一四年：約17,843,000港元)。該貸款乃無抵押、免息及須於一年內償還。

14. 持至到期財務資產

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 持至到期財務資產變動概述如下： | | |
| 於年初 | 5,044 | — |
| 添置 | — | 5,044 |
| 出售 | (5,044) | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| 於年終 | — | 5,044 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

15. 透過損益按公平值列賬之財務資產

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 持有作買賣之上市證券： | | |
| 在紐約上市之權益證券之市值 | | |
| 成本值 | 24,250 | 24,250 |
| 公平值變動 | (21,502) | (19,199) |
| | <hr/> | <hr/> |
| 三月三十一日 | 2,748 | 5,051 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

上述上市證券之公平值乃按上市證券於有關交易所所報之市場買入價所釐定。

16. 合約工作項下應收客戶款項

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|--------|-----------------|--------------|
| 產生成本 | 64,170 | |
| 確認溢利 | <u>35,241</u> | <u>—</u> |
| | 99,411 | — |
| 進度賬單 | <u>(99,411)</u> | <u>—</u> |
| 應收客戶款項 | <u>—</u> | <u>—</u> |

於一年內到期之應收保留金約10,721,000港元計入應收賬款。

17. 應付賬款

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|------|---------------|---------------|
| 應付賬款 | <u>59,157</u> | <u>32,280</u> |

於二零一五年三月三十一日，本集團應付賬款之賬齡分析如下：

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|--------|---------------|---------------|
| 即期至60日 | 11,200 | 3,873 |
| 61至90日 | 1,604 | 28,394 |
| 超過90日 | <u>46,353</u> | <u>13</u> |
| | <u>59,157</u> | <u>32,280</u> |

18. 其他應付款項及應計費用

其他應付款項及應計費用包括應付執行董事侯小文先生、侯曉兵先生及趙東平先生之款項，分別為約153,000港元(二零一四年：3,365,000港元)、零(二零一四年：約1,882,000港元)及約676,000港元(二零一四年：676,000港元)。該等款項乃無抵押、免息且無固定還款期。

應付中健科技有限公司之款項為420,000港元(二零一四年：720,000港元)。該款項乃無抵押、免息且無固定還款期。

侯曉兵先生為本公司及中健科技有限公司之共同董事。

19. 其他貸款

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 其他貸款(附註(a)) | <u>19,840</u> | <u>16,140</u> |

(a) 其他貸款為約19,840,000港元(二零一四年：16,140,000港元)，按年利率12厘計息、無抵押及須按要求償還。

借貸按下列方式償還：

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|----------------|---------------|---------------|
| 按要求或於一年內 | 19,840 | 16,140 |
| 減：非流動負債項下列示之金額 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 流動負債項下列示之金額 | <u>19,840</u> | <u>16,140</u> |

20. 可換股債券

二零一一年可換股債券(「二零一一年可換股債券」)

於二零一一年六月一日(「發行日期」)，本公司按面值向賣方發行面值為163,100,000港元之十年零息可換股債券以收購中科光電(BVI)及其附屬公司全部已發行股本。可換股債券以港元計值。債券賦予其持有人權利於債券發行日期至結算日期二零二一年六月一日(「到期日」)隨時按換股價每股0.5港元，兌換為本公司普通股。倘債券並無獲兌換，則可於到期日按面值贖回。

二零一一年可換股債券分為第一批可換股債券(「第一批可換股債券」)及第二批可換股債券(「第二批可換股債券」)，分別為113,000,000港元及50,000,000港元。就第一批可換股債券而言，可換股債券持有人毋須受將第一批可換股債券兌換為股份所限。就第二批可換股債券而言，該金額受賣方向本公司作出之溢利保證之限制變動所規限。經提述賣方與本公司於二零一二年一月三十日訂立之補充協議，溢利保證金額提高至40,000,000港元，而保證期亦延長至二零一二年九月三十日。倘未能達致溢利保證，在溢利保證等於或少於15,000,000港元或錄得虧損之情況下，第二批可換股債券之本金額將調整至0港元。

根據中科光電(BVI)及其附屬公司(「目標集團」)截至二零一二年九月三十日止十二個月的經審核綜合財務報表，目標集團錄得虧損77,094港元。按此基準計算，並無實現該協議(經補充協議所補充)項下經修訂目標溢利40,000,000港元，而本金額為50,000,000港元之第二批可換股債券之本金額調整至0港元。

於截至二零一四年三月三十一日止年度，債券持有人按換股價每股普通股0.5港元將面值為37,100,000港元之第一批可換股債券兌換為74,200,000股普通股。

截至二零一五年三月三十一日止年度，概無第一批可換股債券兌換為普通股。

二零一一年可換股債券包含負債及權益部分。負債部分的實際年利率為13.39%。權益部分於權益項下之「可換股債券儲備」呈列。

可換股債券負債部分於發行日期之公平值乃由獨立估值師根據同等非可換股貸款之現行市場利率貼現之估計未來現金流出之現值而釐定估值。

二零一五年

| | 第一批 千港元 |
|-----------------------------|------------------------|
| 年初可換股債券之權益部分 | 39,097 |
| 於三月三十一日之權益部分 | <u>39,097</u> |
| 年初可換股債券之負債部分 推算融資成本(附註5) | 29,051 <u>3,491</u> |
| 於三月三十一日之負債部分 | <u>32,542</u> |

二零一四年

| | 第一批 千港元 |
|-----------------------------|-----------------|
| 年初可換股債券之權益部分 | 61,071 |
| 於轉換成普通股時解除 | (27,454) |
| 於轉換可換股債券時解除遞延稅項負債 | <u>5,480</u> |
| 於三月三十一日之權益部分 | <u>39,097</u> |
| 年初可換股債券之負債部分 推算融資成本(附註5) | 34,477 4,220 |
| 於轉換可換股債券時解除 | <u>(9,646)</u> |
| 於三月三十一日之負債部分 | <u>29,051</u> |

21. 綜合現金流量表附註

收購附屬公司

截至二零一五年三月三十一日止年度，本公司全資附屬公司收購華西能源控股有限公司之全部股本，代價約為30,171,000港元。收購事項已於二零一四年四月十日完成。收購事項之詳情概述如下：

| | 千港元 | 公平值調整 千港元 | 合計 千港元 |
|------------------------------|--------------|--------------|----------------------|
| 應收賬款 | 7,867 | – | 7,867 |
| 按金 | 13 | – | 13 |
| 銀行結餘及現金 | 1,529 | – | 1,529 |
| 無形資產(附註a) | – | 2,474 | 2,474 |
| 應付賬款 | (4,148) | – | (4,148) |
| 其他應付款項及應計費用 | (379) | – | (379) |
| 稅項 | (1,265) | – | (1,265) |
| | <u>3,617</u> | <u>2,474</u> | <u>6,091</u> |
| 綜合產生之商譽 | | | <u>24,080</u> |
| 總代價 | | | <u><u>30,171</u></u> |
| 按以下方式支付： | | | |
| 股份代價－182,857,142股本公司普通股(附註b) | | | <u><u>30,171</u></u> |
| 收購產生之現金流入淨額 | | | |
| 所收購之銀行結餘及現金 | | | <u><u>1,529</u></u> |

附註a：無形資產指華西能源控股有限公司之全資附屬公司所簽署並由獨立專業估值師估值之電力系統集成服務合約。

附註b：第一批91,428,571股本公司普通股已於二零一四年四月十日發行。第二批91,428,571股本公司普通股已於二零一五年一月二十九日發行。

業務回顧

於截至二零一五年三月三十一日止年度，本集團主要經營之業務為在中華人民共和國（「中國」或「國內」）從事(i)開展電力系統集成業務；(ii)銷售自助自動櫃員機（「ATM」）系統及印刷系統；及(iii)提供硬件及軟件技術支援服務。

本集團於截至二零一五年三月三十一日止年度之收入約為113,300,000港元，較截至二零一四年三月三十一日止財政年度所錄得之收入約74,500,000港元，增加約52.1%，主要由於於回顧年度來自電力系統集成業務收入增長約39,500,000港元所致。

本集團於截至二零一五年三月三十一日止年度之毛利率約為39.1%，而截至二零一四年三月三十一日止年度約為37.2%。毛利率上漲乃主要由於截至二零一五年三月三十一日止年度來自電力系統集成業務（包括合約收益及服務收入）的較高毛利率約38.8%所致。

本集團於截至二零一五年三月三十一日止年度內錄得本公司股本持有人應佔溢利約為29,700,000港元（二零一四年：本公司股本持有人應佔溢利約10,100,000港元），主要由於電力系統集成業務應佔毛利約40,100,000港元（二零一四年：24,400,000港元）所致。溢利大幅增加主要由於確認應付或然代價之公平值變動約4,400,000港元及截至二零一五年三月三十一日止年度第四季度確認電力系統集成業務之收入（包括合約收益及服務收入）所致。詳情請參閱本公佈管理層討論及分析一節。

截至二零一五年三月三十一日止年度，每股基本盈利約為2.68港仙，而截至二零一四年三月三十一日止年度之來自持續及已終止經營業務之每股基本盈利約為1.06港仙。

電力系統集成業務（包括合約收益及服務收入）

中國政府繼續支持太陽能行業的發展。十二五計劃為不同可再生能源技術（包括但不限於太陽能光伏發電及太陽能熱能發電）的發展設定了明確目標。

二零一三年九月，本集團就有關建設大型地面太陽能並網發電站及屋頂分佈式發電項目與一家投資公司(「**投資公司**」)訂立一份諒解備忘錄，預期該等項目於二零一六年年年底之前之總設計容量將達300兆瓦(「**300兆瓦項目**」)。二零一三年十月，本集團與西安一家能源公司(「**西安能源公司**」)訂立一份合作協議，並與西安能源公司共同就建設太陽能光伏發電站與投資公司一家位於甘肅省金昌市的全資附屬公司訂立合約，該發電站的預期容量為50兆瓦(「**50兆瓦甘肅發電站**」)，為300兆瓦項目之第一期。截至二零一四年三月三十一日止年度，本集團已完成50兆瓦甘肅發電站之建設工作並取得系統測試及投資公司之信納報告。

於二零一四年七月，本集團與西安能源公司訂立一份合作協議，並與西安能源公司共同與投資公司一家位於寧夏回族自治區的全資附屬公司訂立合約，內容有關300兆瓦項目之第二、三及四期建設工作，並預期將於二零一五年八月三十日結束前完成。於二零一五年三月三十一日，本集團已完成300兆瓦項目之第三期建設工作，包括預期容量為50兆瓦的太陽能光伏發電站(「**50兆瓦寧夏發電站**」)之建設工作並取得系統測試及投資公司之信納報告。因此，來自50兆瓦寧夏發電站之收入約為97,400,000港元，加上來自其他發電系統集成合約之收入約5,900,000港元，為截至二零一五年三月三十一日止年度來自電力系統集成業務(包括合約收益及服務收入)之總收入貢獻約103,300,000港元(二零一四年：63,700,000港元)。

二零一五年三月，本集團就有關建設大型地面太陽能並網發電站項目與另一家投資公司訂立一份諒解備忘錄，預期該等項目於二零二零年年年底之前之總設計容量將達500兆瓦。於本公佈日期，本集團尚未開始提供該等服務。

ATM系統及印刷系統業務

本集團被譽為ATM業內之專業ATM軟件、硬件及服務的公司，及本集團現為安迅(北京)金融設備系統有限公司自助ATM系統的特許增值經銷商及富士施樂之印刷系統之中國市場推廣代理。

本集團將為銀行及金融業提供全面之銀行及金融系統解決方案。再者，本集團將不斷致力加強與客戶的緊密關係，擴展業務關係，及於公司外判技術服務方面發掘新商機。

管理層討論及分析

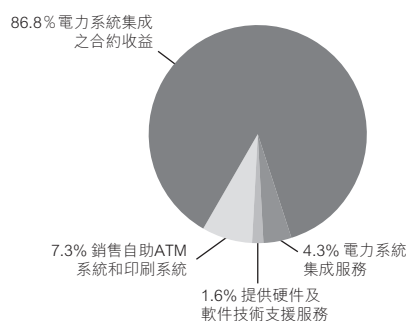
收入

於截至二零一五年三月三十一日止年度內，本集團主要經營之業務為在中國從事(i)開展電力系統集成業務；(ii)銷售自助ATM系統及印刷系統；及(iii)提供硬件及軟件技術支援服務。

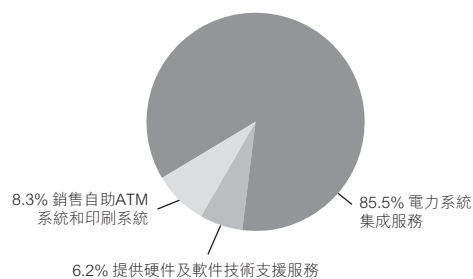
年內確認之收入如下：

| | 截至三月三十一日止 財政年度 | |
|----------------|-----------------------|----------------------|
| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
| 收入 | | |
| 銷售自助ATM系統和印刷系統 | 8,237 | 6,207 |
| 提供硬件及軟件技術支援服務 | 1,838 | 4,601 |
| 電力系統集成服務 | 4,897 | 63,708 |
| 電力系統集成之合約收益 | 98,359 | — |
| | <u>113,331</u> | <u>74,516</u> |
| 其他收入 | | |
| 銀行利息收入 | 64 | 46 |
| 應付或然代價之公平值變動 | 4,389 | — |
| 政府就業務發展之補貼 | 25 | 86 |
| 買賣財務工具之收益 | 77 | 49 |
| 其他 | 859 | 47 |
| | <u>5,414</u> | <u>228</u> |
| 總收入 | <u><u>118,745</u></u> | <u><u>74,744</u></u> |

於截至二零一五年三月三十一日止
財政年度按業務分部之分析



於截至二零一四年三月三十一日止
財政年度按業務分部之分析



電力系統集成業務(包括合約收益及服務收入)

系統集成指優化土木工程系統、電氣系統及其他配套系統、數據庫技術、監察及軟件管理之技術。本集團按照相關電站之規模及容量向不同之賣方採購設備和產品，然後將個別設備、功能和資料整合至已連結之統一協調系統。系統集成使資源得以充分利用，從而優化整個系統之表現，達致集中、高功效而均衡之表現、維修快捷方便以及低成本管理。本集團亦為電站提供後期系統管理服務。

誠如本公司日期為二零一一年五月十六日之通函所述，本集團已取得及簽訂兩份協議，內容有關為生物質能源、熱能及太陽能發電公司及項目提供一次性系統集成服務。於截至二零一五年三月三十一日止年度及截至本公佈日期止，鑑於兩份協議的訂約方正在向各自政府機關取得所需許可證，故本集團尚未開展有關系統集成服務，及於截至二零一五年三月三十一日止年度及於本公佈日期，並無錄得來自兩份協議之收入(二零一四年：無)。

另如本公司日期為二零一一年五月十六日之通函所述，本集團亦已簽訂兩份諒解備忘錄，內容有關提供系統集成服務。截至本公佈日期止，本集團尚未與其他訂約方訂立正式協議，且本集團尚未開始提供有關服務。

本集團努力簽訂更多涉及向更多中國生物質能源、熱能及太陽能發電公司及項目提供系統集成服務及技術顧問服務的合約，以繼續拓展該等服務。二零一三年九月，本集團就有關建設大型地面太陽能並網發電站及城市建築屋頂分佈式發電項目與投資公司訂立一份諒解備忘錄，預期該等項目於二零一六年年底前之總設計容量將達300兆瓦。二零一三年十月，本集團與西安一家能源公司訂立一份合作協議，並與該能源公司共同就建設50兆瓦甘肅發電站與投資公司一家位於甘肅省金昌市的全資附屬公司訂立合約，該發電站為300兆瓦項目之第一期。於二零一四年三月三十一日，本集團已完成50兆瓦甘肅發電站之建設工作並取得系統測試及投資公司之信納報告。

於二零一四年七月，本集團與西安能源公司訂立一份合作協議，並與西安能源公司共同與投資公司一家位於寧夏回族自治區的全資附屬公司訂立合約，內容有關300兆瓦項目之第二、三及四期建設工作，並預期將於二零一五年八月三十日結束前完成。於二零一五年三月三十一日，本集團已完成建設50兆瓦寧夏發電站。因此，來自50兆瓦寧夏發電站之收入約為97,400,000港元，加上來自其他發電系統集成合約之收入約5,900,000港元，為截至二零一五年三月三十一日止年度來自電力系統集成業務(包括合約收益及服務收入)之總收入貢獻約103,300,000港元(二零一四年：63,700,000港元)。

二零一五年三月，本集團就有關建設大型地面太陽能並網發電站項目與另一家投資公司訂立一份諒解備忘錄，預期該等項目於二零二零年年底前之總設計容量將達500兆瓦。於本公佈日期本集團尚未開始提供該等服務。

推行自助ATM系統及印刷系統

於截至二零一五年三月三十一日止財政年度內，推行自助ATM系統及印刷系統(包括提供技術顧問及支援服務)佔本集團來自銷售貨品及提供服務之收入約8.9%(二零一四年：約14.5%)。

於截至二零一五年三月三十一日止財政年度，推行自助ATM系統及印刷系統(包括提供技術顧問及支援服務)所產生的收入錄得約10,100,000港元，較上個財政年度減少約6.8%，主要由於中國市場競爭激烈所致。

提供技術顧問及支援服務

於截至二零一五年三月三十一日止財政年度內，提供技術顧問及支援服務(已計入推行自助ATM系統及印刷系統業務)佔來自銷售貨品及提供服務之總收入約1.6% (二零一四年：約6.2%)。於截至二零一五年三月三十一日止財政年度內，由提供技術顧問及支援服務所產生之收入較上個財政年度下降約60.1%，乃主要因中國市場競爭激烈所致。

作為安迅(北京)金融設備系統有限公司的自助ATM系統特許增值代理商及富士施樂印刷系統之中國市場推廣代理，本集團致力成為可靠及信譽良好的賣家，以及自助ATM系統及印刷系統全面解決方案供應商。

通過於中國(包括上海、常熟及營口)設立ATM服務中心，本集團之ATM服務中心目前已遍及合共三個策略性城市及地點。

銷售開支

於截至二零一五年三月三十一日止年度內，本集團之銷售開支約為2,900,000港元(二零一四年：約2,400,000港元)，上升約20.2%，乃主要由於本集團於回顧年度分配額外資源發掘新商機所致。

行政開支

本集團於截至二零一五年三月三十一日止年度之行政開支約為11,400,000港元(二零一四年：約13,500,000港元)，下降約15.8%，乃因本集團成本控制政策所致。

員工成本(包括董事酬金及研究及開發成本)已計入銷售開支及行政開支內，減少約20.7%至約6,300,000港元(二零一四年：約7,900,000港元)，皆因於回顧年度僱員平均數目由59人減少至39人。

土地及樓宇之經營租賃下降約36.3%至約900,000港元(二零一四年：約1,500,000港元)，乃主要由於服務中心數目由截至二零一四年三月三十一日止上個財政年度之8間減少至回顧年度之3間所致。

於截至二零一五年三月三十一日止年度本集團並無計提陳舊存貨額外撥備(二零一四年：約2,200,000港元)。

融資費用

於截至二零一五年三月三十一日止財政年度內，本集團產生下列融資費用：

| | 二零一五年 千港元 | 二零一四年 千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 可換股債券產生之推算融資費用 | 3,491 | 4,220 |
| 其他貸款利息 | 2,162 | 1,460 |
| | <u>5,653</u> | <u>5,680</u> |

所得稅

於截至二零一五年三月三十一日止財政年度，本集團之所得稅抵免為約2,200,000港元，主要由於計入遞延稅項約2,500,000港元部分被所得稅開支約300,000港元(二零一四年：所得稅開支約1,000,000港元)抵銷所致。根據相關中國法律及法規，本集團若干中國附屬公司有權享有中國企業所得稅優惠。

流動資金、財務資源及庫務政策

於二零一五年三月三十一日，本集團之銀行結餘及現金合共約43,800,000港元(二零一四年：約5,500,000港元)。於二零一五年三月三十一日，本集團概無尚未償還之銀行透支(二零一四年：零)。

本集團以內部產生之現金流量及借款撥付業務所需資金。

流動比率

於二零一五年三月三十一日，本集團流動資產對流動負債之流動比率約為1.9(二零一四年：約1.8)。

資產負債比率

於二零一五年三月三十一日，按總負債除以總資產計算，本集團之資產負債比率約為30.0%(二零一四年：約29.1%)。

董事對營運資金是否充裕之意見

鑒於本集團財務及流動資金狀況及並無不可預見之情況發生，董事認為本集團擁有足以應付其目前所需之充裕營運資金。

銀行信貸

於二零一五年三月三十一日，本公司並無任何銀行信貸。

資產抵押

截至二零一五年三月三十一日，本公司及其附屬公司並無向銀行抵押任何資產以作為銀行貸款及透支之抵押(二零一四年：零)。

或然負債

於二零一五年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

外匯風險

由於本集團主要於中國經營，而各項交易主要以人民幣結算，故於年內並無任何重大外匯風險。

持作重大投資以及重大收購及出售附屬公司

華西能源控股有限公司收購事項

於二零一四年四月一日(交易時段結束後)，本公司之全資附屬公司邁城國際有限公司(「邁城國際」)(作為買方)與昇海控股有限公司(「昇海」)(作為賣方)訂立買賣協議(「華西買賣協議」)，據此，邁城國際有條件同意收購而昇海有條件同意出售華西能源控股有限公司(「華西能源」，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司)之全部已發行股本，代價不低於16,000,000港元但不超過32,000,000港元，最終代價將按華西能源及其附屬公司(「目標集團」)截至二零一四年十二月三十一日止年度之經審核除稅後純利乘以5.33倍市盈率釐定。代價(「華西代價」)總額無論如何不得超過32,000,000港元。

目標集團主要從事可再生能源工程、研發及諮詢服務。

根據華西買賣協議，華西代價將以向昇海發行本公司之新股份(「華西代價股份」)之方式償付，發行價為每股0.175港元。華西代價股份將根據一般授權予以配發及發行，該一般授權乃本公司股東(「股東」)根據於二零一三年九月二十三日舉行之本公司股東週年大會上通過之普通決議案授予董事，以配發及發行最多185,318,414股新股份。

由於華西買賣協議之所有先決條件已於二零一四年四月八日達成，完成於二零一四年四月十日作實及本公司按照華西買賣協議之條款及條件就華西買賣協議項下之首付向昇海配發及發行91,428,571股華西代價股份，發行價為每股0.175港元。

根據本公司委聘之核數師出具目標集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之經審核賬目，目標集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之經審核除稅後純利為7,048,830港元。故此，根據華西買賣協議，最終華西代價敲定為32,000,000港元。

按照華西買賣協議之條款及條件，於二零一五年一月二十九日，本公司就華西代價餘額（即最終華西代價減去首付）向昇海配發及發行91,428,571股華西代價股份，發行價為每股0.175港元。

有關收購事項之詳情，請參閱日期為二零一四年四月一日、二零一四年四月十日及二零一五年一月二十九日之公佈。

僱員

於二零一五年三月三十一日，本集團分別在香港及中國僱用7名及31名員工（二零一四年：8名香港員工及31名中國員工）。本集團根據員工表現及考勤訂立人力資源政策及程序。本集團為確保其僱員薪酬水平具競爭力，設有薪酬及花紅系統的一般架構，僱員可按其表現獲取應得的報酬。

董事薪酬由董事會經參考現行市況以及各董事之職務及責任而釐定。本公司可向本集團董事及僱員授予購股權以認購本公司股份。

認股權證之變動

於二零一五年三月三十一日，本公司並無任何尚未行使之認股權證，其變動如下：

| 發行日期 | 於二零一四年 四月一日 | | 於二零一五年 三月三十一日 | | 認購期間 | 每股認購價 |
|--------------|----------------|-------|------------------|------|---------------------------------------|--------|
| | 尚未行使 | 年內已發行 | 年內已失效 | 尚未行使 | | |
| 二零零九年十二月二十三日 | 100,000,000 | - | (100,000,000) | - | 二零零九年 十二月二十三日至 二零一四年 十二月二十二日 | 0.90港元 |

附註：

- (a) 於二零零九年十二月二十三日，本公司按每份0.90港元之認購價向若干獨立第三方配售合共100,000,000份非上市認股權證。
- (b) 認購期間已於二零一四年十二月二十二日屆滿及概無認股權證隨附之認購權獲行使。於認股權證屆滿時及於本公佈日期，本公司並無任何尚未行使之認股權證。

企業管治常規

董事會及本公司高級管理層已承諾遵守企業管治原則，並已致力提供透明度、問責性及獨立性。

截至二零一五年三月三十一日止年度(「回顧期間」)，本公司一直遵守企業管治守則(「企業管治守則」)(載於創業板上市規則附錄15內)中所列之所有守則條文，惟如下文所述偏離守則條文第A.2.1、A.2.7及E.1.2條。

守則條文第A.2.1條

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，董事會主席與行政總裁之職責須予分開，且不得由同一個人兼任。

本公司就本條文有所偏離，因趙東平先生自二零一二年七月十三日起兼任董事會主席(「主席」)及本集團行政總裁(「行政總裁」)職位。然而，董事相信，將兩個職能集中於同一人士，可為本集團提供強大一致之領導，方便本集團業務策略之發展及執行，對本集團有利。董事將持續檢討目前架構的有效性，評核是否需要將主席與行政總裁之職能分開。

守則條文第A.2.7條

企業管治守則之守則條文第A.2.7條規定，董事會主席須至少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行會議，執行董事不可與會。由於趙東平先生兼任主席與執行董事，本公司已偏離該守則條文。

守則條文第E.1.2條

根據守則條文第E.1.2條，主席須出席股東週年大會。主席因有其他要務須處理，無法出席本公司於二零一四年八月二十一日舉行之股東週年大會（「二零一四年股東週年大會」）。然而，執行董事侯曉兵先生擔任二零一四年股東週年大會之主席，並於會上回答股東提問。

報告期後事件

萬銳有限公司收購事項

於二零一五年五月五日（交易時段結束後），邁城國際（作為買方）與創德有限公司（「創德」）（作為賣方）訂立買賣協議（「萬銳買賣協議」），據此，邁城國際有條件同意收購而創德有條件同意出售萬銳有限公司（「萬銳」，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司）之全部已發行股本，代價不低於23,800,000港元但不超過47,600,000港元，最終代價將按萬銳截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核除稅後純利乘以6.8倍市盈率釐定。代價（「萬銳代價」）總額無論如何不得超過47,600,000港元。

根據買賣協議，萬銳代價將以按發行價每股0.22港元向創德發行代價股份（「萬銳代價股份」）之方式償付。萬銳代價股份將根據一般授權予以配發及發行，該一般授權乃股東根據於二零一四年八月二十一日舉行之本公司股東週年大會上通過之普通決議案授予董事，以配發及發行最多218,444,128股新股份。

由於萬銳買賣協議之所有先決條件已於二零一五年五月十五日達成，完成收購萬銳於二零一五年五月二十二日作實及本公司按照萬銳買賣協議之條款及條件就首付向創德配發及發行108,181,818股萬銳代價股份，發行價為每股0.22港元。

有關收購事項之詳情，請參閱日期為二零一五年五月五日及二零一五年五月二十二日之公佈。

購買、出售或贖回股份

於截至二零一五年三月三十一日止財政年度內，本公司並無贖回其任何股份。於截至二零一五年三月三十一日止財政年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買或出售任何本公司股份。

審核委員會

審核委員會(「**審核委員會**」)包括三名獨立非執行董事，即施惠忠先生(主席)、董廣武先生及孟祥林先生。審核委員會已審閱本公司截至二零一五年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

核數師

天璣會計師事務所有限公司已獲委任為本集團核數師，自二零一五年四月二十二日起生效，以填補鄧偉雄會計師事務所有限公司辭任後之臨時空缺。

本公司截至二零一五年三月三十一日止年度之經審核財務報表已經由天璣會計師事務所有限公司審核，其將任滿告退並符合資格及願意於本公司應屆股東週年大會重聘連任。

代表董事會
主席兼執行董事
趙東平

香港，二零一五年六月二十三日

於本公佈日期，董事會包括下列董事：

執行董事：

趙東平(主席)

袁慶蘭

侯曉兵

胡欣

獨立非執行董事：

施惠忠

董廣武

孟祥林

本公佈將自刊發日期起最少一連七天於創業板網站www.hkgem.com之「最新公司公告」一頁及本公司網站www.chinatechsolar.com內刊登。