

NORTH ASIA STRATEGIC HOLDINGS LIMITED

北亞策略控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8080)

截至二零一八年三月三十一日止年度 全年業績

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM 的特色

GEM 的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於 GEM 上市公司普遍為中小型公司，在 GEM 買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在 GEM 買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因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。

本公告的資料乃遵照聯交所《GEM 證券上市規則》(「GEM 上市規則」) 而刊載，旨在提供有關北亞策略控股有限公司的資料；北亞策略控股有限公司的董事(「董事」或「董事會」) 願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

* 僅供識別

業績

北亞策略控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」或「董事」)提呈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同期之比較數字。

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 |
|-------------------|----|--------------------|--------------------|
| 持續經營業務 | | | |
| 收入 | 3 | 1,655,450 | 1,295,754 |
| 銷售成本 | | <u>(1,301,850)</u> | <u>(1,086,142)</u> |
| 毛利 | | 353,600 | 209,612 |
| 其他收入及收益，淨額 | | 2,916 | 2,605 |
| 銷售及分銷費用 | | <u>(136,880)</u> | <u>(102,045)</u> |
| 一般及行政費用 | | <u>(90,713)</u> | <u>(75,040)</u> |
| 經營溢利 | | 128,923 | 35,132 |
| 可換股債券衍生工具部分之公允值收益 | | 69 | 3,432 |
| 財務收入 | 4 | 3,138 | 5,797 |
| 財務費用 | 4 | <u>(549)</u> | <u>(1,471)</u> |
| 持續經營業務之除所得稅前溢利 | 5 | 131,581 | 42,890 |
| 所得稅支出 | 6 | <u>(23,370)</u> | <u>(8,133)</u> |
| 來自持續經營業務之年內溢利 | | <u>108,211</u> | <u>34,757</u> |
| 終止經營業務 | | | |
| 來自一項終止經營業務之年內虧損 | 7 | — | <u>(4,136)</u> |
| 年內溢利 | | <u>108,211</u> | <u>30,621</u> |
| 本公司普通股股東應佔每股盈利 | 8 | | |
| 基本 | | | |
| — 年內溢利(港仙) | | <u>4.33</u> | <u>1.60</u> |
| — 持續經營業務之年內溢利(港仙) | | <u>4.33</u> | <u>1.81</u> |
| | | | (經重列) |
| 攤薄 | | | |
| — 年內溢利(港仙) | | <u>3.98</u> | <u>1.05</u> |
| — 持續經營業務之年內溢利(港仙) | | <u>3.98</u> | <u>1.20</u> |

綜合全面收益表

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 | <u>108,211</u> | <u>30,621</u> |
| 其他全面收益 | | |
| 於其後期間重新分類至損益之 其他全面收益： | | |
| 海外業務之貨幣換算差額 | <u>25,635</u> | <u>(1,745)</u> |
| 年內其他全面收益，除零稅項後淨額 | <u>25,635</u> | <u>(1,745)</u> |
| 年內全面收益總額 | <u>133,846</u> | <u>28,876</u> |

綜合財務狀況表

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 |
|------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 50,320 | 10,385 |
| 無形資產 | | 373,692 | 373,692 |
| 貿易應收款項及其他應收款項 | 11 | 102,459 | 75,752 |
| | | <u>526,471</u> | <u>459,829</u> |
| 流動資產 | | | |
| 持至到期投資 | 10 | — | 46,419 |
| 按公允值計入損益之金融資產 | | 36,044 | 38,244 |
| 衍生金融工具 | | 1,010 | — |
| 存貨 | | 133,511 | 4,405 |
| 貿易應收款項及其他應收款項 | 11 | 816,987 | 301,821 |
| 現金及現金等值項目 | | 231,292 | 379,991 |
| | | <u>1,218,844</u> | <u>770,880</u> |
| 資產總值 | | <u><u>1,745,315</u></u> | <u><u>1,230,709</u></u> |
| 權益 | | | |
| 本公司股東應佔權益 | | | |
| 已發行股本 | 14 | 27,258 | 19,150 |
| 儲備 | 15 | 899,582 | 824,058 |
| 權益總額 | | <u><u>926,840</u></u> | <u><u>843,208</u></u> |
| 負債 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 可換股債券之負債部分 | 12 | — | 59,454 |
| 可換股債券之衍生工具部分 | 12 | — | 241 |
| 貿易應付款項及其他應付款項 | 13 | 745,845 | 292,498 |
| 所得稅負債 | | 24,441 | 11,866 |
| | | <u>770,286</u> | <u>364,059</u> |

| | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| 非流動負債 | | |
| 遞延稅項負債 | 494 | 494 |
| 已收按金 | 47,440 | 22,509 |
| 其他非流動負債 | 255 | 439 |
| | <u>48,189</u> | <u>23,442</u> |
| 負債總額 | <u><u>818,475</u></u> | <u><u>387,501</u></u> |
| 權益及負債總額 | <u><u>1,745,315</u></u> | <u><u>1,230,709</u></u> |
| 流動資產淨值 | <u><u>448,558</u></u> | <u><u>406,821</u></u> |
| 資產總值減流動負債 | <u><u>975,029</u></u> | <u><u>866,650</u></u> |

綜合權益變動表

截至二零一八年三月三十一日止年度

| | 本公司股東應佔 | | |
|-------------------------------|------------------------|---------------------|----------------|
| | 已發行股本 千港元 (附註14) | 儲備 千港元 (附註15) | 總計 千港元 |
| 於二零一六年四月一日之結餘 | 19,150 | 795,182 | 814,332 |
| 全面收益 | | | |
| 年內溢利 | — | 30,621 | 30,621 |
| <i>其他全面收益</i> | | | |
| 海外業務之貨幣換算差額 | — | (1,745) | (1,745) |
| 其他全面收益總額 | — | (1,745) | (1,745) |
| 年內全面收益總額 | — | 28,876 | 28,876 |
| 於二零一七年三月三十一日及 二零一七年四月一日之結餘 | 19,150 | 824,058 | 843,208 |
| 全面收益 | | | |
| 年內溢利 | — | 108,211 | 108,211 |
| <i>其他全面收益</i> | | | |
| 海外業務之貨幣換算差額 | — | 25,635 | 25,635 |
| 其他全面收益總額 | — | 25,635 | 25,635 |
| 年內全面收益總額 | — | 133,846 | 133,846 |
| 已派付特別股息(附註9) | — | (114,898) | (114,898) |
| 於兌換可換股債券後發行股份(附註14) | 8,108 | 51,892 | 60,000 |
| 以股份為基礎之股權結算交易 | — | 4,684 | 4,684 |
| 於二零一八年三月三十一日之結餘 | 27,258 | 899,582 | 926,840 |

附註

1. 一般資料

北亞策略控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(合稱「本集團」)年內主要從事以下業務：

- **高科技產品分銷及服務**：表面貼裝技術(「SMT」)組裝設備、機器及零部件貿易，以及提供SMT組裝設備之相關安裝、培訓、維修及保養服務；
- **租賃**：透過融資租賃安排及經營租賃安排下之各種資產向其客戶提供融資；及
- 投資控股。

本公司為根據百慕達一九八一年公司法(「公司法」)於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司。其註冊辦事處之地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，而其主要營業地點之地址為香港皇后大道中12號上海商業銀行大廈18樓。

本公司之普通股於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。

除另有指明外，本公告以港元(「港元」)呈列，所有價值均調整至最接近千位數。

本公告已於二零一八年六月七日經本公司董事會批准刊發。

2. 重大會計政策概要

編製本公告時應用之主要會計政策載於下文。除另有指明外，此等政策已於所有呈報年度貫徹應用。

2.1 編製基準

此等財務報表乃根據香港會計師公會(「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」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定編製。除衍生金融工具、按公允值計入損益之金融資產及可換股債券之衍生工具部分(以公允值計量)外，此等財務報表已根據歷史成本慣例編製。

2.2 會計政策及披露事項之變動

本集團已就本年度之財務報表首次採納以下經修訂香港財務報告準則。

| | |
|--------------------------------------------|-----------------------------|
| 香港會計準則第7號修訂 | 披露計劃 |
| 香港會計準則第12號修訂 | 為未變現虧損確認遞延稅項資產 |
| 二零一四年至二零一六年週期之香港財務報告準則年度改進所載香港財務報告準則第12號修訂 | 披露其他實體之權益：澄清香港財務報告準則第12號之範圍 |

- (a) 香港會計準則第7號修訂本要求實體作出披露，以讓財務報表使用者可評估融資活動所產生之負債變動，包括現金流量引起之變動及非現金變動。
- (b) 香港會計準則第12號修訂本澄清實體於評估是否將有應課稅溢利可用作抵扣可扣減暫時性差額時，需要考慮稅法是否對於該可扣減暫時性差額撥回時可用作扣減之應課稅溢利之來源有所限制。此外，該修訂本就實體應如何釐定未來應課稅溢利提供指引，並解釋應課稅溢利可能包括收回部分資產多於其賬面值之情況。由於本集團並無屬於該修訂本範圍內之可扣減暫時性差額或資產，故該修訂本對本集團之財務狀況或業績並無影響。
- (c) 香港財務報告準則第12號修訂本澄清香港財務報告準則第12號之披露規定(香港財務報告準則第12號第B10至B16段之披露規定除外)適用於實體於附屬公司、合營公司或聯營公司之權益，或其於被分類為持作出售或列於分類為持作出售之出售組別之合營公司或聯營公司之部分權益。由於於二零一八年三月三十一日，本集團並無被分類為持作出售之出售組別之任何附屬公司，故該修訂本對本集團之財務報表並無影響，並因此並無須披露之額外資料。

3. 收入及分類資料

3.1 收入

收入指出售貨品、佣金及其他服務收入及租賃安排收入。來自持續經營業務之各類別收入於年內確認之金額如下：

| | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
|-----------|------------------|------------------|
| 出售貨品 | 1,486,610 | 1,265,364 |
| 佣金及其他服務收入 | 136,008 | 21,361 |
| 租賃安排收入 | 32,832 | 9,029 |
| | <u>1,655,450</u> | <u>1,295,754</u> |

3.2 經營分類資料

就管理而言，本集團分為兩個主要可申報經營分類 — 高科技產品分銷及服務以及租賃業務。高科技產品分銷及服務經營分類之收入源自出售貨品、佣金及其他服務收入。租賃經營分類之收入源自融資租賃及經營租賃安排。

管理層分開監察本集團經營分類之業績，以便作出有關資源分配及表現評估之決策。分類表現按可申報分類溢利／虧損(即經調整除所得稅前溢利／虧損之基準)評估。經調整除所得稅前溢利／虧損之計量方式與本集團除稅前溢利／虧損之計量方式一致，惟財務收入、財務費用、本集團金融工具之公允值收益／虧損以及企業及其他未分配費用在計量時不包括在內。

分類資產主要包括物業、廠房及設備、無形資產、其他非流動資產、存貨以及貿易應收款項及其他應收款項。未分配資產包括現金及現金等值項目、衍生金融工具、按公允值計入損益之金融資產、持至到期投資以及企業及其他。

分類負債主要包括貿易應付款項及其他應付款項、已收按金及其他非流動負債。未分配負債包括遞延稅項負債、所得稅負債、可換股債券以及企業及其他。

資本開支包括物業、廠房及設備添置。

於截至二零一八年及二零一七年三月三十一日止年度，經營分類間並無重大銷售。年內持續經營業務之經營業績如下：

| | 截至二零一八年三月三十一日止年度 | | |
|-------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------------|
| | 高科技產品 分銷及服務 業務 千港元 | 租賃 業務 千港元 | 總計 千港元 |
| 收入 | | | |
| — 對外客戶銷售 | 1,622,619 | 32,831 | 1,655,450 |
| 分類業績 | 141,368 | 15,415 | 156,783 |
| 可換股債券衍生工具部分之公允值收益 | | | 69 |
| 財務收入 | | | 3,138 |
| 財務費用 | | | (549) |
| 企業及其他未分配費用 | | | (27,860) |
| 來自持續經營業務之除所得稅前溢利 | | | 131,581 |
| 所得稅支出 | | | (23,370) |
| 來自持續經營業務之年內溢利 | | | 108,211 |
| 資本開支 | 19,852 | 34,939 | 54,791 |
| 折舊 | 2,649 | 7,863 | 10,512 |
| 企業及其他未分配折舊 | | | 964 |
| | | | 11,476 |
| 出售物業、廠房及設備之收益 | 178 | 537 | 715 |

| | 截至二零一七年三月三十一日止年度 | | |
|-------------------|-----------------------------|-----------------|------------------|
| | 高科技產品 分銷及服務 業務 千港元 | 租賃 業務 千港元 | 總計 千港元 |
| 收入 | | | |
| — 對外客戶銷售 | <u>1,286,725</u> | <u>9,029</u> | <u>1,295,754</u> |
| 分類業績 | <u>62,492</u> | <u>1,294</u> | 63,786 |
| 可換股債券衍生工具部分之公允值收益 | | | 3,432 |
| 財務收入 | | | 5,797 |
| 財務費用 | | | (1,471) |
| 企業及其他未分配費用 | | | <u>(28,654)</u> |
| 持續經營業務之除所得稅前溢利 | | | 42,890 |
| 所得稅支出 | | | <u>(8,133)</u> |
| 來自持續經營業務之年內溢利 | | | <u>34,757</u> |
| 資本開支 | 1,075 | 4,786 | 5,861 |
| 企業及其他未分配資本開支 | | | <u>2,385</u> |
| | | | <u>8,246</u> |
| 折舊 | 1,624 | 775 | 2,399 |
| 企業及其他未分配折舊 | | | <u>879</u> |
| | | | <u>3,278</u> |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | <u>(407)</u> | <u>—</u> | <u>(407)</u> |

於報告期末之分類資產及負債如下：

| | 高科技產品 分銷及服務 業務 千港元 | 租賃 業務 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------------|-----------------------------|-----------------|------------------|
| 於二零一八年三月三十一日 | | | |
| 資產 | 1,043,238 | 428,724 | 1,471,962 |
| 分類資產 | | | |
| 未分配資產： | | | |
| 按公允值計入損益之金融資產 | | | 36,044 |
| 衍生金融工具 | | | 1,010 |
| 現金及現金等值項目 | | | 231,292 |
| 企業及其他 | | | 5,007 |
| | | | <u>1,745,315</u> |
| 綜合財務狀況表內之資產總計 | | | <u>1,745,315</u> |
| 負債 | | | |
| 分類負債 | 679,586 | 112,618 | 792,204 |
| 未分配負債： | | | |
| 遞延稅項負債 | | | 494 |
| 所得稅負債 | | | 24,441 |
| 企業及其他 | | | 1,336 |
| | | | <u>818,475</u> |
| 綜合財務狀況表內之負債總計 | | | <u>818,475</u> |

| | 高科技產品 分銷及服務 業務 千港元 | 租賃 業務 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------------|-----------------------------|-----------------|------------------|
| 於二零一七年三月三十一日 | | | |
| 資產 | 509,911 | 250,526 | 760,437 |
| 分類資產 | | | |
| 未分配資產： | | | |
| 按公允值計入損益之金融資產 | | | 38,244 |
| 持至到期投資 | | | 46,419 |
| 現金及現金等值項目 | | | 379,991 |
| 企業及其他 | | | 5,618 |
| | | | <u>1,230,709</u> |
| 綜合財務狀況表內之資產總計 | | | <u>1,230,709</u> |
| 負債 | | | |
| 分類負債 | 237,525 | 76,783 | 314,308 |
| 未分配負債： | | | |
| 遞延稅項負債 | | | 494 |
| 所得稅負債 | | | 11,866 |
| 可換股債券之衍生工具部分 | | | 241 |
| 可換股債券之負債部分 | | | 59,454 |
| 企業及其他 | | | 1,138 |
| | | | <u>387,501</u> |
| 綜合財務狀況表內之負債總計 | | | <u>387,501</u> |

地區資料

(a) 來自對外客戶之收入

本集團業務主要於香港、中國內地及亞洲其他地方進行。按地理位置劃分之收入按高科技產品分銷付運貨品之目的地及租賃業務分類客戶之所在地釐定。

下表提供按地理位置劃分之本集團之持續經營業務收入分析：

| | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 中國(包括香港) | 1,624,446 | 1,281,658 |
| 亞洲 — 其他 | <u>31,004</u> | <u>14,096</u> |
| | <u><u>1,655,450</u></u> | <u><u>1,295,754</u></u> |

(b) 非流動資產

由於本集團逾90%之非流動資產位於中國(包括香港)，故並無呈列非流動資產之地區資料。

有關主要客戶之資料

截至二零一七年及二零一八年三月三十一日止年度各年，概無單一客戶於該等年度貢獻本集團10%或以上收入。

4. 財務收入及費用

持續經營業務之財務收入及費用分析如下：

| | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| 財務收入： | | |
| 銀行存款之利息收入 | 2,035 | 1,758 |
| 持至到期投資之利息收入 | 1,103 | 3,021 |
| 融資活動外匯收益淨額 | <u>—</u> | <u>1,018</u> |
| | <u><u>3,138</u></u> | <u><u>5,797</u></u> |
| 財務費用： | | |
| 銀行貸款之利息 | 84 | 172 |
| 可換股債券負債部分之攤銷 | 373 | 1,299 |
| 融資活動外匯虧損淨額 | <u>92</u> | <u>—</u> |
| | <u><u>549</u></u> | <u><u>1,471</u></u> |

5. 除所得稅前溢利

本集團來自持續經營業務之除所得稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

| | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 已售存貨成本 | 1,250,184 | 1,077,481 |
| 其他成本 | <u>51,666</u> | <u>8,661</u> |
| 銷售成本 | <u>1,301,850</u> | <u>1,086,142</u> |
| 外匯虧損／(收益)淨額 | 1,074 | (3,319) |
| 物業、廠房及設備折舊 | 11,476 | 3,278 |
| 僱傭成本 | 118,447 | 109,963 |
| 根據經營租賃之最低租賃付款 | 13,776 | 13,119 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損／(收益)，淨額 | (715) | 407 |
| 核數師酬金 | <u>1,930</u> | <u>2,080</u> |

6. 所得稅支出

本公司獲豁免繳納百慕達稅項直至二零三五年。香港利得稅就年內估計應課稅溢利按稅率16.5% (二零一七年：16.5%)計算。

於中國內地成立之附屬公司須按25% (二零一七年：25%)之標準稅率繳納中國內地企業所得稅。

海外(香港及中國內地以外)溢利之稅項乃就年內之估計應課稅溢利按本集團經營所在司法管轄區之現行適用稅率計算。截至二零一八年三月三十一日止年度，由於本公司附屬公司北亞美亞電子科技(深圳)有限公司(NAS American Tec (Shenzhen) Co. Limited)獲確認為高新技術企業，故其享有15%稅率優惠。

於綜合損益表入賬之持續經營業務所得稅支出金額指：

| | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
|------------|---------------|--------------|
| 當期稅項 | | |
| 香港利得稅 | | |
| — 本年度 | 20,590 | 6,611 |
| 中國內地企業所得稅 | | |
| — 本年度 | 3,239 | 1,522 |
| — 過往年度超額撥備 | <u>(459)</u> | <u>—</u> |
| | <u>23,370</u> | <u>8,133</u> |

7. 終止經營業務

於二零一六年十一月四日，本公司訂立買賣協議，以出售其於 Dragon Mining Overseas Limited 及其附屬公司（「Dragon 集團」）之全部權益，並轉讓本公司的一項貸款予 Dragon Mining Overseas Limited 的一間附屬公司董事梁嘉輝先生，彼並非本公司關連人士（定義見 GEM 上市規則）。代價為 1 港元。Dragon 集團從事提供礦業勘探、開採及併購項目估值服務之顧問服務。出售 Dragon 集團乃因管理層擬精簡其業務及着重於高科技產品分銷及服務分部與租賃業務分部。

於二零一六年十一月四日出售 Dragon 集團後，Dragon 集團之業績將不再計入本集團之業績。

二零一七年
千港元

所出售之資產淨值：

| | |
|---------------|--------------|
| 貿易應收款項及其他應收款項 | 18,827 |
| 現金及現金等值項目 | 416 |
| 貿易應付款項及其他應付款項 | (720) |
| 應付所得稅 | (18,676) |
| | <u>(153)</u> |

出售一項終止經營業務之收益

153

以下列方式支付：

現金

—

年內 Dragon 集團 (截至出售日期) 之業績呈列如下：

二零一七年
千港元

| | |
|-----------------------------|----------------|
| 收入 | 450 |
| 銷售成本 | (207) |
| 其他收入及收益 | 35 |
| 財務收入 | — |
| 一般及行政費用 | (4,567) |
| 商譽減值 | — |
| 除稅前虧損 | (4,289) |
| 所得稅支出 | — |
| 除稅後虧損 | (4,289) |
| 出售一項終止經營業務之收益 | 153 |
| 來自一項終止經營業務之年內虧損 | <u>(4,136)</u> |
| 來自終止經營業務之每股虧損 基本及攤薄 (港仙) | <u>(0.21)</u> |

來自終止經營業務每股基本及攤薄盈利之計算乃根據：

二零一七年

| | |
|-----------------------------|----------------------|
| 來自終止經營業務之本公司股東應佔虧損 (千港元) | <u>(4,136)</u> |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損之年內已發行普通股加權平均數 | <u>1,914,997,244</u> |

由於年內尚未兌換之可換股債券對呈列之終止經營業務每股基本虧損具有反攤薄影響，故並無就攤薄對截至二零一七年三月三十一日止年度呈列之終止經營業務之每股基本虧損作出任何調整。

8. 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損) 乃透過將本公司股東應佔本集團溢利除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

每股攤薄盈利乃就假設因視為行使或兌換所有攤薄潛在普通股為普通股而已按無償代價發行之普通股加權平均數作出調整後計算。假設可換股債券已兌換為普通股，年內溢利已調整以扣除可換股債券之利息開支及可換股債券衍生工具部分之公允值收益減稅項影響 (如有)。

於二零一七年七月十三日，在本公司於同日已支付特別股息後，根據構成可換股債券之文據，將可換股債券之兌換價由0.25港元調整至0.074港元，並構成一項資本分派(定義見該文據)，此乃由於在二零一三年三月三十一日後之財政期間，該分派並非從保留溢利中支付。本公司已對由可換股債券將予發行之潛在普通股股份數目作出追溯調整。

每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃按以下各項計算：

| | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 盈利／(虧損) | | |
| 用於計算每股基本盈利之本公司股東應佔溢利／(虧損)(千港元) | | |
| 來自持續經營業務 | 108,211 | 34,757 |
| 來自終止經營業務 | — | (4,136) |
| | <u>108,211</u> | <u>30,621</u> |
| 可換股債券之利息 | 374 | 1,299 |
| 可換股債券衍生工具部分之公允值收益 | (69) | (3,432) |
| | <u>(69)</u> | <u>(3,432)</u> |
| 用於計算每股攤薄盈利之本公司股東應佔溢利 | <u><u>108,516</u></u> | <u><u>28,488</u></u> |
| 應佔： | | |
| 持續經營業務 | 108,516 | 32,624 |
| 終止經營業務 | — | (4,136) |
| | <u>108,516</u> | <u>28,488</u> |
| | <u><u>108,516</u></u> | <u><u>28,488</u></u> |
| | 股份數目 | |
| | 二零一八年 | 二零一七年 |
| 股份 | | |
| 用於計算每股基本盈利之已發行普通股加權平均數 | 2,497,003,886 | 1,914,997,244 |
| 攤薄效應 — 普通股加權平均數： | | |
| 可換股債券 | 228,804,146 | 810,810,810 |
| 假設年內全部尚未行使購股權行使時被視為以無償代價發行 | 3,911,738 | — |
| | <u>228,804,146</u> | <u>810,810,810</u> |
| | <u>3,911,738</u> | <u>—</u> |
| 用於計算每股攤薄盈利之已發行普通股加權平均數 | <u><u>2,729,719,770</u></u> | <u><u>2,725,808,054</u></u> |

9. 股息

於二零一七年六月八日，董事會宣佈派發特別股息每股普通股0.06港元，合共約114,898,000港元。此特別股息已於二零一七年七月十日派付。

董事不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(二零一七年：無)。

10. 持至到期投資

| | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 上市債務投資，按攤銷成本 | — | 46,419 |
| 減：流動部分 | — | (46,419) |
| | <u>—</u> | <u>—</u> |

於二零一七年三月三十一日，持至到期投資之實際年利率介乎3.2厘至7.0厘，而此等投資已於二零一七年五月至二零一七年十二月到期。

11. 貿易應收款項及其他應收款項

| | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 貿易應收款項及應收票據 | 385,453 | 121,124 |
| 減：貿易應收款項減值 | — | — |
| 貿易應收款項及應收票據，淨額(附註(a)) | <u>385,453</u> | <u>121,124</u> |
| 融資租賃應收款項，淨額(附註(b)) | 316,697 | 175,617 |
| 減：非流動部分* | (98,738) | (72,657) |
| 融資租賃應收款項淨額，流動部分 | <u>217,959</u> | <u>102,960</u> |
| 預付款項 | 117,242 | 12,374 |
| 租金及其他按金 | 5,699 | 4,518 |
| 租賃資產 [#] | 1,129 | 14,921 |
| 其他應收款項 | 93,226 | 49,019 |
| 減：其他應收款項減值 | — | — |
| 預付款項、按金及其他應收款項，淨額 | <u>217,296</u> | <u>80,832</u> |
| 減：非流動部分* | (3,721) | (3,095) |
| 預付款項、按金及其他應收款項淨額，流動部分 | <u>213,575</u> | <u>77,737</u> |
| 貿易應收款項及其他應收款項總額，流動部分 | <u>816,987</u> | <u>301,821</u> |
| * 貿易應收款項及其他應收款項總額，非流動部分 | <u>102,459</u> | <u>75,752</u> |

租賃資產指本集團已向賣方或機器及設備供應商付款而其中有關上述機器及設備租賃合同的條款尚未生效。本集團將租賃資產之該等已支付金額記入其流動資產，乃由於有關資產已獲指定租賃予客戶。當租賃合同租期開始，本集團隨即不再確認該租賃資產項下之金額，並相應確認租賃合同項下之租賃應收款項。

(a) 貿易應收款項及應收票據，淨額

本集團與客戶進行買賣之條款主要按信用證或付款交單，而個別客戶會獲授介乎5日至180日不等之信貸期，惟新客戶一般須預先付款。於報告期末，貿易應收款項及應收票據按發票日期及扣除減值後之賬齡分析如下：

| | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 90日或以下 | 355,374 | 109,700 |
| 91日至180日 | 14,898 | 9,126 |
| 181日至270日 | 12,195 | 1,252 |
| 271日至365日 | 2,102 | — |
| 超過365日 | 884 | 1,046 |
| | <u>385,453</u> | <u>121,124</u> |

(b) 融資租賃應收款項，淨額

| | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
|-----------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 融資租賃總投資 | 341,455 | 188,570 |
| 減：未賺取之融資租賃收入 | <u>(24,758)</u> | <u>(12,953)</u> |
| 應收最低租金之現值 | 316,697 | 175,617 |
| 減：累計減值撥備(附註(i)) | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 減：流動部分 | <u>316,697</u> <u>(217,959)</u> | <u>175,617</u> <u>(102,960)</u> |
| 非流動部分 | <u>98,738</u> | <u>72,657</u> |

附註：

(i) 本公司董事認為，本集團應收第三方客戶之未償還融資租賃應收款項結餘之固有信貸風險較低。本集團於按時間表收回融資租賃應收款項方面未曾遇到拖欠情況。於二零一八年及二零一七年三月三十一日，概無就融資租賃應收款項作出減值撥備。

按於報告期末之相關到期情況劃分，本集團之融資租賃總投資及根據融資租賃應收之最低租金現值分析如下：

| | 總金額 | | 現值 | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
| 一年內 | 240,301 | 113,045 | 217,959 | 102,960 |
| 一年後但不超過兩年 | 97,650 | 72,015 | 95,619 | 69,227 |
| 兩年後 | 3,504 | 3,510 | 3,119 | 3,430 |
| | <u>341,455</u> | <u>188,570</u> | <u>316,697</u> | <u>175,617</u> |

12. 可換股債券

| | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
|--------------|--------------|---------------|
| 可換股債券之負債部分 | <u>—</u> | <u>59,454</u> |
| 可換股債券之衍生工具部分 | <u>—</u> | <u>241</u> |

於二零一四年八月二十日，本公司向 Million Land Limited 發行本金額 60,000,000 港元之可換股債券，以清償收購 Dragon Mining Overseas Limited 及其附屬公司之全部股權及 Dragon 集團結欠其當時股東之股東貸款之部分款項。可換股債券之到期日為發行日期三週年當日（即二零一七年八月二十日）。可換股債券之本金額不計息。概無就可換股債券授出抵押或擔保。可換股債券可按初步兌換價每股兌換股份 0.25 港元（受限於根據可換股債券之條款作出之調整）兌換為 240,000,000 股股份。於二零一七年七月十日，可換股債券之兌換價在本公司於同日派付特別股息（於構成可換股債券文據中定義為構成資本分派）後，由 0.25 港元調整至 0.074 港元。

於二零一七年七月十三日，根據一位可換股債券持有人就本金額 60,000,000 港元之可換股債券行使兌換權，本公司已發行及配發 810,810,810 股普通股，佔緊接有關股份發行前現有已發行股份數目之 42.34%。

於本集團綜合財務狀況表中確認之可換股債券分為兩個部分以作會計用途，包括負債部分及衍生工具部分，而該等部分於報告期之變動如下：

| | 負債部分 千港元 | 衍生工具部分 千港元 | 總計 千港元 |
|-----------------------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 於二零一六年四月一日 | 58,155 | 3,673 | 61,828 |
| 可換股債券負債部分之攤銷(附註4) | 1,299 | — | 1,299 |
| 可換股債券衍生工具部分之公允值收益 | — | (3,432) | (3,432) |
| 於二零一七年三月三十一日及 於二零一七年四月一日 | 59,454 | 241 | 59,695 |
| 可換股債券負債部分之攤銷(附註4) | 374 | — | 374 |
| 可換股債券衍生工具部分之公允值收益 | — | (69) | (69) |
| 兌換可換股債券 | (59,828) | (172) | (60,000) |
| 於二零一八年三月三十一日 | — | — | — |

13. 貿易應付款項及其他應付款項

| | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 貿易應付款項及應付票據(附註(a)) | 495,169 | 158,194 |
| 經營費用之應計開支 | 94,626 | 53,810 |
| 預收款項 | 83,002 | 38,388 |
| 已收按金 | 20,021 | 6,616 |
| 其他應付款項 | 53,027 | 35,490 |
| | 745,845 | 292,498 |

(a) 貿易應付款項及應付票據按發票日期之賬齡分析如下：

| | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 90日或以下 | 455,678 | 145,468 |
| 91日至180日 | 29,761 | 7,216 |
| 181日至270日 | 952 | 1,486 |
| 271日至365日 | 3,118 | 1,272 |
| 超過365日 | 5,660 | 2,752 |
| | <u>495,169</u> | <u>158,194</u> |

14. 股本

| | 每股0.01港元之普通股 | | 每股0.01港元之優先股 | | 總額 千港元 |
|------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
| | 股份數目 千股 | 普通股股本 千港元 | 股份數目 千股 | 優先股股本 千港元 | |
| 法定： | | | | | |
| 於二零一七年及二零一八年 三月三十一日 | <u>40,000,000</u> | <u>400,000</u> | <u>30,000,000</u> | <u>300,000</u> | <u>700,000</u> |
| 已發行： | | | | | |
| 於二零一六年四月一日、 二零一七年三月三十一日及 二零一七年四月一日 | 1,914,997 | 19,150 | — | — | 19,150 |
| 於兌換可換股債券後發行股份 (附註) | <u>810,811</u> | <u>8,108</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>8,108</u> |
| 於二零一八年三月三十一日 | <u>2,725,808</u> | <u>27,258</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>27,258</u> |

附註：

於二零一七年七月十三日，本公司已於可換股債券持有人行使兌換權後按兌換價每股股份0.074港元配發及發行810,810,810股每股面值0.01港元之普通股，其導致股本及股份溢價分別增加約8,108,000港元及51,892,000港元。

15. 儲備

| | 股份溢價 千港元 | 實繳盈餘 千港元 | 購股權 儲備 千港元 | 累計 換算調整 千港元 | 累計虧損 千港元 | 總額 千港元 |
|-------------------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|
| 於二零一六年四月一日之結餘 | 84,477 | 1,071,190 | — | 248 | (360,733) | 795,182 |
| 年內溢利 | — | — | — | — | 30,621 | 30,621 |
| 海外業務之貨幣換算差額 | — | — | — | (1,745) | — | (1,745) |
| 年內全面收益總額 | — | — | — | (1,745) | 30,621 | 28,876 |
| 於二零一七年三月三十一日及 二零一七年四月一日之結餘 | 84,477 | 1,071,190 | — | (1,497) | (330,112) | 824,058 |
| 年內溢利 | — | — | — | — | 108,211 | 108,211 |
| 海外業務之貨幣換算差額 | — | — | — | 25,635 | — | 25,635 |
| 年內全面收益總額 | — | — | — | 25,635 | 108,211 | 133,846 |
| 已派付特別股息 | — | (114,898) | — | — | — | (114,898) |
| 於兌換可換股債券後 發行股份 | 51,892 | — | — | — | — | 51,892 |
| 以股份為基礎之股權 結算交易 | — | — | 4,684 | — | — | 4,684 |
| 於二零一八年三月三十一日之 結餘 | 136,369 | 956,292 | 4,684 | 24,138 | (221,901) | 899,582 |

主席報告書

概覽

於本年度，本集團錄得綜合純利約108,200,000港元，及錄得收入約1,655,500,000港元，較去年分別增加253.4%及27.8%。收入增加乃主要由於高科技產品分銷及服務分部之現有客戶對表面貼裝技術(「SMT」)設備之持續強勁需求所致，有關需求主要由智能手機、網絡及通訊、汽車電子產品及穿戴裝置之製造等帶動。融資租賃分部於建立優越組合方面取得突破進展，並與本集團於高科技產品分銷及服務業務之營運產生協同效應。

分部摘要

i) 高科技產品分銷及服務分部

於本年度，此分部取得純利約120,300,000港元，較去年約54,400,000港元增加121.2%，而收入約為1,622,600,000港元，較去年約1,286,700,000港元增加26.1%。

於二零一七年，中國進口SMT機器急升。於二零一七年，SMT機器進口量較二零一六年增加約52.6%，而進口量增加原因主要由於智能手機製造商、網絡及通訊製造商及汽車電子產品製造商需求強勁。作為領先電子製造設備分銷商及服務供應商，美亞電子科技有限公司(「美亞科技」)已準備就緒，以把握該擴大市場之機會。美亞科技管理層團隊將一直與主要業務夥伴Fuji Corporation(前稱富士機械製造株式會社，一家高度精密兼具領先先進科技之SMT機器製造商)及其他眾多行業領先周邊設備供應商及業務夥伴維持緊密夥伴合作關係，以抓緊中國根據「中國製造2025」所訂目標推行智能製造轉型而產生之機遇。

ii) 租賃分部

於本年度，租賃分部持續增長令人滿意，並錄得收入約32,800,000港元，較去年約9,000,000港元增加263.6%。於二零一八年三月三十一日，融資租賃貸款本金總額為約316,700,000港元，較去年約175,600,000港元增加80.3%。

展望

由於政治因素不明朗、中美貿易戰及預期美元利率上升產生之其他不明朗因素，環球經濟於來年將受到挑戰。另一方面，我們預期環球經濟增長趨勢仍然持續穩定以致失業率較低，而本地需求仍保持穩定，原因為消費者消費力可能維持適中而穩定之增長。憑藉提供更佳服務及提升市場推廣計劃，我們致力於高科技產品分銷及服務分部獲得更多市場份額。租賃分部將達致適中增長，並與本集團業務營運產生協同效應。展望未來，本集團將繼續提升多個業務分部之營運效率，旨在改善其盈利能力及提升股東價值。

致謝

我們相信我們的長遠投資策略、制定經營目標、提升員工士氣，以及與業務夥伴分享成果乃本集團成功不可或缺之元素。本人藉此機會感謝業務夥伴、客戶、董事會及僱員於本年度之信任及支持，並謹代表董事會向股東對本公司之信心致以衷心謝意。

管理層討論及分析

財務及業務表現

於截至二零一八年三月三十一日止年度（「本年度」），本集團錄得綜合收入約1,655,450,000港元，較去年1,295,754,000港元增加27.7%。收入增加主要由於智能手機、網絡及通訊、汽車電子產品及穿戴裝置等之製造之現有客戶對SMT設備需求持續強勁，致令高科技產品分銷及服務分部之收入按年增加約26.1%。於本年度，本集團錄得綜合純利約108,211,000港元，較去年30,621,000港元增加253.4%。於本年度，本集團已改善其毛利率，主要由於現有客戶之委託代銷增加及重複訂單（持續提升其產能）增加所致。

於本年度，本集團之經營支出約227,056,000港元，較去年約177,085,000港元增加28.2%。經營支出增加主要由於銷售及分銷費用隨着收入增加而增加所致。此外，本集團於本年度錄得每股基本盈利約4.33港仙，較去年1.60港仙增加170.62%。

以下為我們之業務分部之財務及業務摘要。由於集團內公司間之銷售及費用已於綜合賬目時對銷，故以下披露之溢利／虧損數字並不包括任何該等款項。

高科技產品分銷及服務分部

本集團透過其全資附屬公司美亞電子科技有限公司(「美亞科技」)經營高科技產品分銷及服務業務。美亞科技為亞洲SMT設備、半導體製造設備及製造過程控制軟件之分銷、銷售及服務業務之領導者，為高科技行業之客戶提供服務逾30年。美亞科技之團隊由逾190名工程師及客戶服務員工組成，分佈於中國、東南亞、越南及印度逾25個城市。客戶包括全球大部分主要電訊及電子設備製造商。隨着中國製造商不斷增加，美亞科技具備之條件尤為有利。其供應商包括來自亞洲、美國及歐洲之領先設備及解決方案製造商。

於本年度，該分部錄得收入約1,622,619,000港元，較去年約1,286,725,000港元增加26.1%。收入增加主要由於電訊及工業市場分類之現有及新客戶持續對SMT設備有強勁需求所致。於本年度，此分部之直接機器銷售約1,391,021,000港元，較去年約1,191,616,000港元增加16.7%。此分部自佣金及其他服務收入錄得536.7%之增幅，自去年約21,361,000港元增加至本年度之約136,008,000港元。佣金及其他服務收入大幅增加主要由於其中一名本地主要客戶採購之新生產線及就生產新型號智能手機及相關部件之設備所致。此分部自零部件銷售錄得46.6%之增幅，自去年約57,813,000港元增加至本年度之約84,728,000港元。此分部自軟件銷售錄得31.8%之跌幅，自去年約15,935,000港元減少至本年度之約10,862,000港元。

就溢利而言，於本年度，此分部之純利約120,329,000港元，較去年約54,398,000港元增加121.2%。純利大幅增加乃主要由於優良業務組合及較高銷量所致。儘管市場挑戰增加，美亞科技之管理層已採取不同措施維持經營成本效益並已達致預期盈利能力。

租賃分部

本集團透過其全資附屬公司北亞融資租賃(上海)有限公司(「北亞融資租賃」)於中國上海自由貿易試驗區經營租賃業務。北亞融資租賃為向本集團之高科技產品分銷及服務分部及項目之客戶提供融資及經營租賃安排。於本年度，此分部產生來自租賃業務收入約32,831,000

港元，較去年約9,029,000港元增加263.6%，及錄得純利約14,491,000港元，較去年約1,570,000港元增加8.2倍。於二零一八年三月三十一日，融資租賃貸款之本金總額由二零一七年三月三十一日之175,617,000港元增加80.3%至316,697,000港元。

展望

整體摘要

本年度之業績令人鼓舞，致令管理層對高科技產品分銷及服務分部以及租賃分部前景增添信心。隨著流動設備由4G廣泛升級至5G電信站設備之電訊網絡，我們預期未來數年SMT行業出現新發展空間。5G網絡為未來自動駕駛汽車及虛擬現實應用提供超高速度網速。我們之客戶(包括中國若干領先電訊公司)將於5G轉型中擔當重要角色，並為SMT行業提供龐大機遇。我們將把握由5G轉型帶來之機遇，並繼續管理現金、成本及風險，以及透過與我們之管理層團隊合作提高我們之能力及效率，從而增強我們之實力。

高科技產品分銷及服務分部

根據International Data Corporation(「IDC」)，智能手機廠商之付運量由二零一七年第一季度之344,400,000部減少2.4%至二零一八年第一季度之336,100,000部。中國市場為此減幅之最大原因。儘管此短期表現令人失望，IDC對智能手機之前景仍非常樂觀。IDC預測，在對新人工智能、擴增實境與虛擬現實、情景意識及5G功能之增長需求推動下，全球智能手機市場於二零一八年之付運量將達致合共1,490,000,000部，並於二零二二年達致1,680,000,000部，複合年增長率(「複合年增長率」)為2.8%。

世界兩大經濟體中國與美國間之潛在貿易戰阻礙智能手機市場之發展。美國政府對一間中國電訊製造公司施加之制裁為於二零一八年難以預料之事。我們將會持續觀察最新發展，並與我們之合作夥伴緊密合作，以提供更具競爭力及創新之解決方案。我們亦將繼續投資於服務及支援基礎建設及系統，致令客戶稱心滿意及挽留客戶。同時，我們亦將密切監察營運資金、毛利率、營運成本及行業發展，以保持現金流量及盈利能力，使業務能長期持續發展及增長。

租賃分部

於二零一七年，環球租賃業務持續強勢地急速發展。憑藉於中國內地智能手機之消費品電子品牌前景致令SMT持續穩定增長，惟融資需求主要來自中小型客戶，其中大部分為原設備製造(OEM)工廠，故於二零一七年本公司從事之租賃業務，達致更有利發展。受惠於國家政策之支持，晶片行業、半導體封裝及檢測急速發展。除有現有客戶重複訂單之重複融資需求外，新融資租賃客戶數量亦大幅增加，成為我們業務增長之主要動力。於5G通訊技術試行後，預測SMT、半導體封裝及檢測之租賃將於二零一八年以令人滿意之表現持續增長。

憑藉本集團於香港之金融平台及豐富行業經驗(尤其是高科技產品製造設備)，本集團之租賃業務將繼續專注於SMT及半導體封裝設備之融資租賃，並為客戶提供多元化解決方案及服務以及密切關注其他發展中地區之設備融資租賃需求，達致新業務及收入以穩健而快速方式增長。

流動資金及財務資源

於本年度，本集團一般以內部產生之資源及其香港主要往來銀行提供之銀行融資撥付其營運資金。於二零一八年三月三十一日，本集團並無計息銀行借貸(二零一七年：無)。於二零一八年三月三十一日，本集團之銀行融資約為373,850,000港元(二零一七年：約676,105,000港元)，乃來自多間銀行，作貿易融資用途。於二零一八年三月三十一日，本集團已動用銀行融資約352,460,000港元(二零一七年：約146,910,000港元)。此等融資乃以本公司提供之公司擔保約373,850,000港元(二零一七年：約676,104,000港元)作擔保。於二零一八年三月三十一日，本集團並無公司債券中之持至到期投資(二零一七年：46,419,000港元)。於二零一八年三月三十一日，本集團之資產總值約為1,745,315,000港元(二零一七年：約1,230,709,000港元)，而負債總額約為818,475,000港元(二零一七年：約387,501,000港元)。本集團之資產負債比率(按負債總額除以資產總值計算)為46.9%(二零一七年：31.5%)。

或然負債

於二零一八年三月三十一日，本集團就已就其若干合約客戶獲得之履約保證金及投標保證金向若干銀行提供擔保4,459,000港元(二零一七年：3,262,000港元)。

資產淨值

於二零一八年三月三十一日，本公司普通股股東應佔每股普通股綜合資產淨值約為0.34港元，較於二零一七年三月三十一日約0.44港元減少0.1港元。

僱員人數及薪酬政策

於二零一八年三月三十一日，本集團僱用250名(二零一七年：289名)員工。薪金及年終花紅按僱員之職位及表現釐定。管理層會每年檢討薪酬政策，而薪酬組合乃參考市場之可比較水平訂立。本集團向屬下僱員提供在職培訓及培訓資助，另加退休金計劃及醫療保險。於本年度內之持續經營業務之總員工成本(包括退休福利計劃供款)約為118,447,000港元(二零一七年：109,963,000港元)。

本集團設立一項購股權計劃，旨在向為本集團業務作出貢獻或將會作出貢獻之董事、僱員及合資格參與者提供獎勵及回報。

資本承擔

本集團之合約承擔主要涉及經營租賃安排下之辦公室物業及若干辦公室設備之經營租賃承擔。於二零一八年三月三十一日，本集團之經營租賃承擔合共約為31,000,000港元(二零一七年：19,000,000港元)。

購入、售出或贖回本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於截至二零一八年三月三十一日止年度內購入、售出或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規

本公司致力保持高水平之企業管治，以符合股東之利益，並恪守GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則(「守則」)載列之原則。截至二零一八年三月三十一日止年度內，除下述例外情況外，本公司一直遵守所有守則條文及(如適用)採納守則所載之建議最佳常規。

守則條文第 A.2.1 條訂明，主席與行政總裁之角色應有區分，不應由一人同時兼任。然而，董事會之決策在主席之領導下，以及本公司營運公司之行政總裁及總經理之參與及支持下獲執行。董事會相信，由具備豐富經驗及高素質人材組成之董事會及管理層負責運作，足以確保權力平衡及責任分立。

董事之證券交易

本公司已採納 GEM 上市規則第 5.48 條至第 5.67 條所載之交易必守標準（「必守標準」）為董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於截至二零一八年三月三十一日止年度內已遵守必守標準。

審核委員會

於本年度內及截至本公告日期，審核委員會成員包括梁顯治先生、干曉勁先生及陳立基先生，全部為獨立非執行董事。委員會主席為梁顯治先生，彼具備適當之專業資格及財務事宜經驗。

於二零一六年三月，董事會已採納一套審核委員會之經修訂職權範圍，以與守則所載條文相符一致。委員會之主要職責為確保本集團之會計及財務監控足夠及有效，監察內部監控制度、風險管理及財務申報程序之表現，監察財務報表之完整性以及符合法定及上市規定之情況，以及監察外聘核數師之獨立性及資格。

審核委員會每年最少舉行四次會議，以討論審核或審閱期間提出之任何關注事項，而當中最少兩次會議乃與外聘核數師舉行。審核委員會於提交季度、中期及年度報告予董事會前，均會審閱該等報告。外聘核數師之高級代表、執行董事及高級管理人員均獲邀出席會議（如需要）。

於本年度內，審核委員會已批准法定審核之性質及範圍，並審閱本集團之季度、中期及年度財務報表，且滿意本集團之會計政策及準則乃符合香港現時之最佳常規。

審核委員會已審閱本集團截至二零一八年三月三十一日止年度之全年業績。

代表董事會
北亞策略控股有限公司
主席兼執行董事
張一帆

香港，二零一八年六月七日

於本公告日期，董事會成員包括張一帆女士(主席兼執行董事)及徐廣明先生(執行董事)；梁顯治先生、陳立基先生及干曉勁先生(獨立非執行董事)。

本公告將由其登載日起計最少一連七天於GEM網站 www.hkgem.com 內「最新公司公告」一頁及本公司之網站 www.nasholdings.com 內登載。