

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



MINTH GROUP LIMITED

敏實集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：425)

**截至二零一九年六月三十日止六個月
中期業績公告**

財務摘要

- 營業額增長約2.3%，達到約人民幣6,130百萬元(二零一八年同期：約人民幣5,993百萬元)。
- 毛利率約32.4%(二零一八年同期：約33.4%)。
- 本公司擁有人應佔溢利減少約9.3%，為約人民幣894百萬元(二零一八年同期：約人民幣986百萬元)。
- 每股基本盈利約人民幣0.779元(二零一八年同期：約人民幣0.862元)。

中期業績

敏實集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一九年六月三十日止六個月(「回顧期間」)未經審核綜合財務業績連同截至二零一八年六月三十日止六個月(「二零一八年同期」)的比較數字之詳情如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表
截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
營業額	3	6,130,044	5,992,596
銷售成本		<u>(4,142,697)</u>	<u>(3,988,488)</u>
毛利		1,987,347	2,004,108
投資收入		48,342	32,535
其他收入		98,716	104,081
其他利得與損失		49,971	26,142
分銷及銷售開支		(255,024)	(235,581)
行政開支		(457,771)	(417,765)
研發開支		(298,545)	(260,220)
利息開支		(76,637)	(62,310)
分佔合營公司虧損		(1,168)	(2,980)
分佔聯營公司(虧損)溢利		<u>(10,099)</u>	<u>4,712</u>
除稅前溢利		1,085,132	1,192,722
所得稅開支	4	<u>(151,587)</u>	<u>(174,402)</u>
期內溢利	5	<u>933,545</u>	<u>1,018,320</u>
其他全面收益：			
其後可能重新歸類至損益的項目：			
換算海外業務財務報表所產生的匯兌差額		11,315	15,232
以下各項的公允價值收益(虧損)：			
按公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的債務工具		<u>1,886</u>	<u>(1,839)</u>
期內除所得稅後其他全面收益		<u>13,201</u>	<u>13,393</u>
期內全面收益總額		<u>946,746</u>	<u>1,031,713</u>

		截至六月三十日止六個月	
		二零一九年	二零一八年
		(未經審核)	(未經審核)
附註		人民幣千元	人民幣千元
以下人士應佔期內溢利：			
本公司擁有人		894,123	985,774
非控股權益		<u>39,422</u>	<u>32,546</u>
		<u>933,545</u>	<u>1,018,320</u>
以下人士應佔期內全面收益總額：			
本公司擁有人		906,307	999,268
非控股權益		<u>40,439</u>	<u>32,445</u>
		<u>946,746</u>	<u>1,031,713</u>
每股盈利	7		
基本		<u>人民幣0.779元</u>	<u>人民幣0.862元</u>
攤薄		<u>人民幣0.776元</u>	<u>人民幣0.854元</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

	附註	於二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		8,366,033	7,933,121
使用權資產		784,250	–
預付租賃款項		–	745,629
商譽		98,030	97,505
其他無形資產		57,984	63,281
於合營公司權益		88,164	98,720
於聯營公司權益		135,536	215,062
應收貸款		6,000	6,000
遞延稅項資產		136,033	149,208
購置物業、廠房及設備預付款項		91,023	163,611
合約資產	8B	682,940	582,333
合約成本		70,224	64,981
計劃資產		1,788	1,788
		<u>10,518,005</u>	<u>10,121,239</u>
流動資產			
預付租賃款項		–	19,352
存貨		1,950,792	1,974,480
應收貸款		2,000	2,000
開發中物業		16,306	15,347
應收貿易賬款及其他應收款項	8A	3,713,384	4,207,395
衍生金融資產		2,936	4,878
按公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的債務工具		390,179	335,864
已抵押銀行存款		84,909	65,663
銀行結餘及現金		4,361,806	4,521,870
		<u>10,522,312</u>	<u>11,146,849</u>

		於二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款項	9	2,856,093	3,291,632
稅項負債		85,046	136,218
借貸		3,834,840	4,091,130
租賃負債		5,282	—
合約負債		93,301	72,685
衍生金融負債		7,030	1,170
一年內到期的其他長期負債		103,662	—
		<u>6,985,254</u>	<u>7,592,835</u>
流動資產淨值		<u>3,537,058</u>	<u>3,554,014</u>
總資產減流動負債		<u>14,055,063</u>	<u>13,675,253</u>
資本及儲備			
股本		115,137	114,902
股份溢價及儲備		13,358,244	13,045,512
本公司擁有人應佔權益		13,473,381	13,160,414
非控股權益		380,383	268,292
總權益		<u>13,853,764</u>	<u>13,428,706</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		84,072	67,405
退休福利責任		15,471	15,471
租賃負債		13,946	—
衍生金融負債		4,185	759
遞延收益		20,705	—
其他長期負債		62,920	162,912
		<u>201,299</u>	<u>246,547</u>
		<u>14,055,063</u>	<u>13,675,253</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第34號（「香港會計準則第34號」）「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄16所載適用披露規定編製。

簡明綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）列報，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

2. 主要會計政策

此簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允價值（視適當情況而定）計量。

除因應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及修訂本所產生的會計政策變動外，編製此截至二零一九年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表所載列一致。

應用新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團已於本中期期間首次應用香港會計師公會所頒佈並對於編製本集團於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間的簡明綜合財務報表強制生效的以下新訂香港財務報告準則及修訂本：

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
香港財務報告準則第9號修訂本	具有負補償之提前償付特徵
香港財務報告準則第19號修訂本	計劃修訂、縮減或結清
香港會計準則第28號修訂本	於聯營公司及合營公司的長期權益
香港財務報告準則修訂本	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

除下文所述者外，於本期間應用新訂香港財務報告準則及修訂本對本集團於本期間及過往期間的財務表現及狀況及／或該等簡明綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

本集團已於本中期期間首次應用香港財務報告準則第16號。香港財務報告準則第16號租賃已取代香港會計準則第17號租賃及其相關解釋。

首次應用香港財務報告準則第16號引起的影響概要

下列調整為於二零一九年一月一日的簡明綜合財務狀況表確認的金額。不受變動影響的項目並未載明。

	先前於 二零一八年 十二月三十一日 呈報的賬面值 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	重新計量 人民幣千元	二零一九年 一月一日 於香港財務 報告準則 第16號下的 賬面值 人民幣千元
非流動資產				
預付租賃款項	745,629	(745,629)	—	—
使用權資產	—	765,139	18,674	783,813
流動資產				
預付租賃款項	19,352	(19,352)	—	—
應收貿易賬款及其他應收款項	4,207,395	(158)	—	4,207,237
流動負債				
租賃負債	—	—	6,568	6,568
非流動負債				
租賃負債	—	—	12,106	12,106

3. 分部信息

以下為按可呈報及地區分部載列的本集團營業額及業績的分析：

截至二零一九年六月三十日止六個月(未經審核)

	中華人民共和國 (「中國」) 人民幣千元	北美 人民幣千元	歐洲 人民幣千元	亞太 人民幣千元	綜合 人民幣千元
分部營業額					
對外銷售	<u>3,399,444</u>	<u>1,346,562</u>	<u>1,114,901</u>	<u>269,137</u>	<u>6,130,044</u>
分部溢利	<u>1,085,435</u>	<u>403,848</u>	<u>421,421</u>	<u>76,838</u>	1,987,542
投資收入					48,342
其他未分配收入及利得與損失					148,492
未分配費用					(1,011,340)
利息開支					(76,637)
分佔合營公司虧損					(1,168)
分佔聯營公司虧損					<u>(10,099)</u>
除稅前溢利					1,085,132
所得稅開支					<u>(151,587)</u>
期內溢利					<u>933,545</u>

截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)

	中國 人民幣千元	北美 人民幣千元	歐洲 人民幣千元	亞太 人民幣千元	綜合 人民幣千元
分部營業額					
對外銷售	<u>3,684,438</u>	<u>1,195,243</u>	<u>820,912</u>	<u>292,003</u>	<u>5,992,596</u>
分部溢利	<u>1,328,852</u>	<u>290,895</u>	<u>296,727</u>	<u>95,096</u>	2,011,570
投資收入					32,535
其他未分配收入及利得與損失					122,761
未分配費用					(913,566)
利息開支					(62,310)
分佔合營公司虧損					(2,980)
分佔聯營公司溢利					<u>4,712</u>
除稅前溢利					1,192,722
所得稅開支					<u>(174,402)</u>
期內溢利					<u>1,018,320</u>

分部溢利指調整與其銷售相關的應收貿易賬款及其他應收款項的減值後各分部所賺取的毛利。此乃就資源分配與表現評估之目的向本公司執行董事作報告的方式。

4. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
本期間稅項：		
香港	-	-
中國企業所得稅	156,438	217,373
其他司法權區	12,112	-
	<u>168,550</u>	<u>217,373</u>
過往年度超額撥備：		
中國企業所得稅	(46,803)	(32,820)
遞延稅項：		
本期間支出(計入)	29,840	(10,151)
	<u>151,587</u>	<u>174,402</u>

5. 期內溢利

期內溢利已扣除(計及)下列項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	361,579	281,717
使用權資產折舊	12,087	–
其他無形資產攤銷(包含於銷售成本、 行政開支及研發開支內)	14,213	11,529
折舊及攤銷總額	<u>387,879</u>	<u>293,246</u>
已確認存貨成本	4,142,697	3,988,488
存貨撇減	44,067	4,631
存貨撥備撥回	<u>(4,353)</u>	<u>(932)</u>

6. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
期內確認為分派的股息：		
二零一八年末期股息 – 每股0.661港元 (二零一七年：末期股息每股0.850港元)	<u>667,384</u>	<u>794,813</u>

於二零一九年六月二十日，已向股東派發股息每股0.661港元，作為二零一八年末期股息(於二零一八年六月二十日：已向股東派發股息每股0.850港元，作為二零一七年末期股息)。

本公司董事已決定將不會派發本中期股息(二零一八年年中期：無)。

7. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
盈利		
用以計算每股基本及攤薄盈利的盈利 (本公司擁有人應佔期內溢利)	894,123	985,774
	<i>千股</i>	<i>千股</i>
股份數目		
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數	1,147,318	1,144,131
攤薄購股權的影響(附註)	5,478	10,021
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	1,152,796	1,154,152

附註： 由於本公司若干尚未行使購股權的行使價高於本中期期間本公司股票的平均市價，對本公司每股盈利並無攤薄影響，故計算截至二零一九年六月三十日止六個月及截至二零一八年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利時均無計及該等購股權。

8A. 應收貿易賬款及其他應收款項

	於二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應收貿易賬款		
– 聯營公司	13,105	18,205
– 合營公司	13,370	12,064
– 附屬公司非控股股東	1,330	1,400
– 其他關連人士*	173	1,773
– 第三方	2,812,978	3,122,044
減：信用虧損撥備	<u>(17,252)</u>	<u>(37,951)</u>
	<u>2,823,704</u>	<u>3,117,535</u>
其他應收款項	143,843	200,861
減：信用虧損撥備	<u>(6,739)</u>	<u>(6,350)</u>
	<u>137,104</u>	<u>194,511</u>
預付款項	462,779	475,569
預付開支	28,018	25,881
可抵扣增值稅	200,265	229,723
對物業、廠房及設備損失可收回的保險賠償款項	–	46,495
應收一間聯營公司的股息	–	96,140
可退還保證金	42,630	–
應收利息	<u>18,884</u>	<u>21,541</u>
應收貿易賬款及其他應收款項總額	<u><u>3,713,384</u></u>	<u><u>4,207,395</u></u>

* 該等公司為秦榮華先生(「秦先生」)及其家庭成員具有控制權的公司。

本集團一般給予客戶自交付貨品及客戶接收貨品當日起60日至90日的信貸期。以下為於報告期末按發票日期呈列應收貿易賬款(扣除信用虧損撥備)的賬齡分析，其與對應營業額確認日期相若：

	於二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
賬齡		
0至90日	2,572,679	2,880,046
91至180日	117,841	166,187
181至365日	90,762	53,868
1至2年	38,663	10,844
超過2年	3,759	6,590
	<u>2,823,704</u>	<u>3,117,535</u>

8B. 合約資產

	於二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
模具開發 – 非流動	<u>682,940</u>	<u>582,333</u>

合約資產與本集團已完工但尚未開票的收款權有關。合約資產於相關合約規定的收款權轉為無條件時轉撥至應收貿易賬款。

9. 應付貿易賬款及其他應付款項

	於二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應付貿易賬款		
– 聯營公司	27,261	71,662
– 合營公司	9,106	7,252
– 附屬公司非控股股東	9,059	7,876
– 其他關連人士*	40,315	62,919
– 第三方	1,564,211	1,904,624
	<u>1,649,952</u>	<u>2,054,333</u>
應付票據	<u>250,317</u>	<u>201,906</u>
其他應付款項		
– 聯營公司	1,126	173
– 合營公司	–	27
– 附屬公司非控股股東	34,333	21,648
– 其他關連人士*	–	877
	<u>35,459</u>	<u>22,725</u>
應付工資及福利款項	323,276	383,796
購置物業、廠房及設備的應付代價	240,655	213,746
應付技術支持服務費	5,736	4,808
應付運費及公共事業費用	74,989	88,978
應付增值稅	28,896	36,740
應付利息	10,321	7,436
應付租金	7,067	6,534
已收保證金	11,339	6,173
其他	218,086	264,457
	<u>2,856,093</u>	<u>3,291,632</u>
應付貿易賬款及其他應付款項總額	<u>2,856,093</u>	<u>3,291,632</u>

* 該等公司為秦先生及其家庭成員具有控制權的公司。

以下為於報告期末按發票日期呈列的應付貿易賬款的賬齡分析：

賬齡	於二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
0至90日	1,451,947	1,804,626
91至180日	104,461	122,441
181至365日	60,252	59,439
1至2年	28,125	59,678
超過2年	5,167	8,149
	<u>1,649,952</u>	<u>2,054,333</u>

管理層討論與分析

行業概覽

於回顧期間，中國乘用車產銷分別為約997.8萬輛和約1,012.7萬輛，分別同比下降約15.8%和約14.0%，中國汽車市場整體處於低位運行，全面低於年初預期。從細分車型市場來看，轎車市場降幅略窄，產銷比上年同期分別下降約13.4%和約12.9%，SUV車型產銷比上年同期分別下降約17.6%和約13.4%，MPV產銷比上年同期分別下降約23.8%和約24.0%。於回顧期間，日系和德系品牌的市場佔有率較去年同期有明顯的增長，韓系品牌市場佔有率與去年同期基本持平，美系、法系品牌市場佔有率呈持續下滑態勢。中國品牌乘用車市場份額下跌最為嚴重，較去年同期下降約3.9個百分點，中國品牌SUV車型市場競爭力備受挑戰。於回顧期間，新能源汽車依然是市場增長的亮點，新能源汽車產銷分別完成約61.4萬輛和約61.7萬輛，比上年同期分別增長約48.5%和約49.6%。

於回顧期間，根據LMC Automotive統計，全球輕型車銷量同比下滑約6.6%。成熟市場中除日本市場(不含微型車)仍錄得微增之外，美國與歐洲市場均有所下滑，其中美國市場銷量約843.2萬輛，同比下滑約2.1%，西歐乘用車市場銷量約818.4萬輛，同比下滑約3.1%。主要新興市場中僅有巴西和泰國市場銷量保持了增長，印度、墨西哥、俄羅斯市場銷量也呈持續下跌態勢。其中，巴西市場乘用車銷量同比增長約11.3%，泰國市場輕型車增長約6.7%，印度乘用車市場銷量下滑約9.0%，墨西哥和俄羅斯輕型車銷量分別下滑約6.4%和約2.4%。

公司概覽

本集團主要從事汽車裝飾條、汽車裝飾件、車身結構件、行李架以及其他相關汽車零部件的設計、製造和銷售。本集團的生產基地主要位於中國、美國、墨西哥、泰國及德國，以及正在佈局建設工廠的英國和塞爾維亞，並輔以位於中國、德國、美國及日本的研發中心，本集團得以服務於全球主要的汽車市場，並滿足不斷增長的客戶需求。

於回顧期間，《美國汽車新聞》(*Automotive News*)發佈了二零一九年全球汽車零部件配套供應商百強榜，本集團由二零一八年的第92位上升至第86位，市場地位持續攀升。

於回顧期間，本集團國內工廠全面啟動並推進敏實卓越運營系統(「MOS」)的落地實施，並建立不斷自我完善的能力，加速推動敏實運營體系的升級，運用成本統籌支柱，把攻擊浪費挑戰目標細分到不同的運營過程中；建立更加完善的成本損失模型，深入剖析運營過程中存在的浪費及損失，並將已經成熟的方法與標準納入到生產過程執行系統及ERP框架中，以五大專項為核心，以十大技術支柱為手段，加大本集團攻擊浪費的力度，為本集團的盈利能力提供強有力的保障。本集團持續以MOS評價標準，從管理、「環境／質量／安全」、成本、人力資源、卓越製造、物流與供應鏈七個維度積極推動本集團內各區域工廠之間的交流與評比，MOS作為本集團戰略性發展重要支撐點納入本集團考核指標，加速推動本集團標準化運營進程，實現全球MOS標準化及一體化。

面對快速變化的市場，敏捷運營及快速響應是本集團數字化轉型的主要目標，本集團於回顧期間啟動SAP項目，並引進專業顧問團隊輔導實施，旨在打造全球一體化的信息平台，為本集團加速全球化佈局及實現敏捷運營打好基礎。

為進一步促進全球產品戰略與佈局，實現技術引領，並加速全球人才梯隊養成，打造全球產品核心競爭力，本集團進行了產品線組織轉型的籌備，產品線分為塑件、鋁件、金屬及飾條、電池盒四大產品線，以提升組織運營效率。

於回顧期間，本集團全力加強新產品、新技術、新材料在客戶端的推廣。研發與業務團隊聯合與客戶進行技術方案交流，持續推動鋁門框、電池盒、自適應巡航系統標牌（「ACC標牌」）、主動進氣格柵等新產品的市場開拓並已獲取多個訂單，不斷拓展的產品線為集團後續營業額的持續增長提供保障。本集團鋁電池盒、鋁門框、創新前臉及ACC標牌開發順利，其中首款鋁電池盒即將量產。同時，塑料尾門、複合材料電池箱蓋、車門系統等產品業已納入本集團創新產品研發行例。此外，本集團通過先進製造技術的應用、現有生產模式的升級和工藝技術的優化，持續提升傳統產品的成本和品質競爭力，以進一步提升客戶覆蓋及產品滲透。

於未來工廠規劃方面，本集團已於清遠、嘉興及武漢正式啟動智慧園區規劃。本集團未來工廠規劃以智能化、柔性化、數字化為主要著眼點，旨在實現在物流、廠房、佈局、生產技術、生產管理及環保安全等方面的綜合提升，進而構建智造之美、綠色之美、人文之美的全新工業生態，最終將本集團打造為代表先進製造業的標桿。

於回顧期間，本集團除繼續圍繞發展戰略，致力於持續提升全面風險導向的內控體系建設和執行水準，亦高度重視因應外部風險變化的能力，以更全面、有效管控潛在風險。同時，本集團進一步完善預防與打擊賄賂體系及能力，強化警企合作。於回顧期間內，本集團根據組織變革需求優化授權框架體系，檢討流程管控效率，不斷提升風險管控水準，確保將潛在風險控制在合理的可耐受之程度內。本集團始終確保投入充分資源強化內部審計功能，不斷提升內部審計工作效率、規範性，持續推動提升並監督各職能部門和運營單位全面風險管理有效性，將風險管理嵌入本集團日常運營及核心價值鏈中，尤其於採購及供應商管理、舞弊治理、合規管理等領域取得持續進步，有效保障與促進本集團持續、穩健發展。

業務與經營佈局

於回顧期間，本集團之營業額為約人民幣6,130,044,000元，較二零一八年同期之約人民幣5,992,596,000元增長約2.3%。於回顧期間，本集團國內營業額為約人民幣3,399,444,000元，較二零一八年同期之約人民幣3,684,438,000元下滑約7.7%，主要受中國乘用車市場產量整體下跌的影響；本集團海外營業額為約人民幣2,730,600,000元，較二零一八年同期之約人民幣2,308,158,000元增長約18.3%，主要得益於歐系業務的全球化開展。

於回顧期間，本集團新業務承接穩步增長，各系別產品持續突破，為產品事業部發展奠定基礎。金屬及飾條產品方面，本集團持續新工藝的研發突破，開發了傳統飾條產品的雙骨架式樣和多彩樣式，並成功打入歐系客戶。塑件產品方面，本集團致力於研發美觀化與功能性相結合的產品方案，全面通過日系汽車廠本部對毫米波雷達標牌產品的嚴苛認證，為主機廠實現自動駕駛奠定堅實基礎。同時，本集團針對已承接的主動進氣格柵及創新前臉等塑件產品繼續著力開發，為爭取更多業務機會做好充分準備。鋁件方面，本集團持續發揮優勢，推進客戶滲透，取得了一家韓系客戶及多家中系客戶的新訂單。結合全球汽車行業電動化發展，本集團新成立的電池盒產品線也取得了良好的開端。於回顧期間，本集團已進入多家汽車廠全球電動車平台的戰略供應商體系，取得了多家歐系、日系以及中系新能源汽車客戶電池盒產品的新項目訂單。

於回顧期間，本集團已於中國多地工廠完成鋁電池盒生產線的建設並陸續進入量產狀態，並已啟動塞爾維亞鋁產品生產基地的建設，此外亦分別在英國佈局建設及於美國規劃鋁門框生產線，從而滿足了本集團全球客戶就近供貨的需求，同時進一步強化和完善了本集團鋁產品的全球競爭力和全球化佈局。此外，本集團亦針對主要工廠的生產佈局持續進行前瞻性規劃，在包括中國、泰國、墨西哥、美國等在內的全球主要工廠因地制宜地進行產能擴充及優化，從而更好地應對全球客戶於產品開發及量產方面的訴求，同時亦可幫助本集團進一步提升整體運營效能。

於回顧期間，本集團多地工廠因其在產品質量、技術、環境、售後服務等方面的突出表現贏得客戶認可，並榮獲多個優秀供應商獎項。於回顧期間，本集團重點提升海外工廠獲利能力，通過向海外工廠輸送專業的技術和管理人員進行支持，並培養當地人才。於回顧期間，本集團於墨西哥工廠繼續投資以擴大鋁擠出產能。此外，墨西哥工廠氧化線線體優化、氧化工藝改善、擠壓線工藝提速、設備保養、安全與環境保護等方面均實現明顯改善，滿足了持續增長的客戶需求和自身發展需要。於回顧期間，本集團墨西哥工廠綜合效益和獲利能力有了較大提升。

於回顧期間，受中美貿易戰的影響，關稅有所增加，行業形勢依然嚴峻。但憑藉完善的全球佈局，佈局的持續優化，同時採取快速反應和積極對策，本集團得以將不利影響控制在最小範圍之內。同時，本集團結合全球業務發展的需要，對產品規劃和產能進行優化調整，實施整合方案，對已量產的產品重點優化，以平衡本集團全球各生產基地的產能，同時降低關稅影響。

於回顧期間，本集團持續以環境、安全與職業健康體系為基礎，以建設「綠色智造、健康發展」為目標，促進環境、安全與職業健康（「EHS」）管理工作。本集團統一部署，不斷深化安全管理，通過全員參與安全專項排查，聚焦現場隱患整改有效性，提升全員安全意識，建設安全工作環境；本集團不斷優化廢水、廢氣、危廢的處理工藝，以減少污染物的排放；強化污染物治理設施運行管控，安裝污染物在線監測設備，實時監測污染物達標排放情況，確保污染物達標排放；本集團更加關注企業職業健康的發展與管理，加大職業危害崗位的的管理機制，完善了職業健康體檢制度，確保員工快樂工作，健康生活；於回顧期間，本集團亦開展防火防爆專項活動，通過培訓、實踐、演習、挑戰賽、社區互動、政企互動等多種方式，全面提升企業消防安全能力，促進了本集團整體EHS績效的進一步提升，從而保障本集團安全、健康運營。

研究開發

於回顧期間，本集團持續推進產品創新和技術創新研究。在產品創新方面，本集團繼續在輕量化、智能化、電動化產品上取得重大進展，其中，電池盒業務蓬勃發展，已在回顧期間獲得多個客戶的新訂單；鋁門框全球項目開發進展順利；在毫米波雷達標牌和主動進氣格柵過往已獲取項目的基礎上，本集團進行深入自主研發及客戶推廣，並與客戶展開同步設計；同時繼續保持對塑料尾門和輕量化門系統等產品的研究開發，全方位進行先進技術的專利佈局，同時與主機廠進行技術溝通和業務拓展。在工藝技術創新方面，本集團全方位優化金屬成型工藝、高分子成型工藝、連接工藝，尤其針對電池盒產品，重點突破核心技術，自主研發國際最先進工藝技術，確保電池盒產品量產質量，引領電池盒產品工藝技術的發展方向。本集團亦成立材料研發中心，聚焦輕量化、高強度鋁產品，重點攻關鋁結構型材技術研發，結合國內外著名高校合作和技術專家資源，持續推動鋁型材加工技術能力和創新能力，提升集團新產品競爭力；明確高分子材料的發展方向，開發功能材料、複合材料及環保材料等。在表面處理技術領域，本集團進一步改善了電鍍、塗裝和陽極氧化工藝從而提升了產品總體合格率，並通過改善降低設備運營維護成本等措施，實現節能降本；迎合汽車智能化和個性化方向，前瞻性佈局和深入自主研究新型表面處理工藝，力求成為汽車零部件表面處理技術及生產領域的國際頂級供應商。在研發組織方面，本集團整合了包括歐洲、北美、日本等在內的全球創新研發資源，同時逐步夯實產品設計中心的全球同步設計能力，持續加大海外派遣和現地設計服務，利用主數據管理系統及產品數據管理系統的管理，完善全球同步設計網絡。

本集團注重知識產權保護，獲得知識產權保護體系認證，並積極申報國際專利。於回顧期間，本集團申報而被受理的專利數為91宗，其中國際PCT(《專利合作條約》)專利4項。獲得有權機構授權的專利數為68宗，包含1項歐洲國際專利。

財務回顧

業績

於回顧期間，本集團之營業額為約人民幣6,130,044,000元，較二零一八年同期之約人民幣5,992,596,000元增長約2.3%，主要系中國地區業務受國內乘用車市場環境的不利影響呈現下滑，而歐洲及北美地區業務保持增長所致。

於回顧期間，本公司擁有人應佔溢利為約人民幣894,123,000元，較二零一八年同期之約人民幣985,774,000元下降約9.3%，主要系國際化人才和高級研發人員的持續引進，以及新項目研發投入、購股權費用增加等因素使得行政開支和研發開支增加；此外中國乘用車市場環境的不利影響使老產品降價進一步承壓以及面臨美國加徵關稅等壓力導致集團毛利有所下滑。

毛利

於回顧期間，本集團整體毛利率為約32.4%，較二零一八年同期之約33.4%下降約1.0%，主要系於回顧期間中國乘用車市場產銷量下滑，使得本集團產能利用率降低，同時面臨老產品降價，美國對中國加徵關稅等壓力。為此，本集團通過推行精益生產、技術提升等措施，繼續提高生產效率和產品合格率，降低採購成本，使整體毛利率仍維持在較好水準。

投資收入

於回顧期間，本集團之投資收入為約人民幣48,342,000元，較二零一八年同期之約人民幣32,535,000元增加約人民幣15,807,000元，主要系利息收入增加所致。

其他收入

於回顧期間，本集團之其他收入為約人民幣98,716,000元，較二零一八年同期之約人民幣104,081,000元減少約人民幣5,365,000元，主要系與收益相關的政府補助減少所致。

其他利得與損失

於回顧期間，本集團之其他利得與損失為淨溢利約人民幣49,971,000元，較二零一八年同期淨溢利之約人民幣26,142,000元增加約人民幣23,829,000元，主要系資金收益的增加以及於回顧期間結算火災賠償款所致。

分銷及銷售開支

於回顧期間，本集團之分銷及銷售開支為約人民幣255,024,000元，較二零一八年同期之約人民幣235,581,000元增加約人民幣19,443,000元，佔本集團營業額比重約4.2%，較二零一八年同期之約3.9%增加約0.3%，主要系於回顧期間海外市場業務增長使得海外中轉倉倉儲支出上升所致。

行政開支

於回顧期間，本集團之行政開支為約人民幣457,771,000元，較二零一八年同期之約人民幣417,765,000元增加約人民幣40,006,000元，佔本集團營業額比重約7.5%，較二零一八年同期之約7.0%上升約0.5%，主要系於回顧期間購股權費用增加，及海外附屬公司引進國際化人才使得人力成本上漲所致。

研發開支

於回顧期間，本集團之研發開支為約人民幣298,545,000元，較二零一八年同期之約人民幣260,220,000元增加約人民幣38,325,000元，佔本集團營業額比重約4.9%，較二零一八年同期之約4.3%上升約0.6%，主要系為保持市場競爭力及可持續發展，努力提高研發能力而引進高級研發人員導致人力成本增加，以及電池盒等新項目研發投入增加所致。

分佔合營公司虧損

於回顧期間，本集團之分佔合營公司虧損為約人民幣1,168,000元，較二零一八年同期之約人民幣2,980,000元減少約人民幣1,812,000元，主要系其中兩間合營公司淨虧損減少所致。

分佔聯營公司(虧損)溢利

於回顧期間，本集團之分佔聯營公司(虧損)溢利為淨虧損約人民幣10,099,000元，較二零一八年同期之淨溢利約人民幣4,712,000元減少約人民幣14,811,000元，主要系於回顧期間一間前聯營公司轉為非全資附屬公司所致。

所得稅開支

於回顧期間，本集團之所得稅開支為約人民幣151,587,000元，較二零一八年同期之約人民幣174,402,000元減少約人民幣22,815,000元。

於回顧期間，實際稅賦率為約14.0%，較二零一八年同期之約14.6%下降約0.6%。

非控股權益應佔溢利

於回顧期間，本集團之非控股權益應佔溢利為約人民幣39,422,000元，較二零一八年同期之約人民幣32,546,000元增加約人民幣6,876,000元，主要系於回顧期間一間前聯營公司轉為非全資附屬公司所致。

流動資金及財務資源

於二零一九年六月三十日，本集團銀行結餘及現金總額為約人民幣4,361,806,000元，較二零一八年十二月三十一日之約人民幣4,521,870,000元減少約人民幣160,064,000元。於二零一九年六月三十日，本集團借入低成本的借貸共約人民幣3,834,840,000元，其中折約人民幣1,835,318,000元、折約人民幣1,273,100,000元、折約人民幣571,735,000元、折約人民幣96,712,000元、折約人民幣40,552,000元及折約人民幣17,423,000元分別以美元、人民幣、歐元(「歐元」)、泰銖(「泰銖」)、港元(「港元」)及英鎊計價，較二零一八年十二月三十一日之約人民幣4,091,130,000元減少約人民幣256,290,000元，主要系本集團出於匯率、利率和資金運作的綜合收益考慮而借入之款項。

於回顧期間，本集團經營活動現金流量淨額為約人民幣1,219,237,000元，現金流量狀況健康。

應收貿易賬款周轉日為約86日，與二零一八年同期之約83日延長約3日，主要系於回顧期間平均應收貿易賬款餘額增長幅度高於營業額增長幅度，其中平均應收貿易賬款餘額增加主要系期初應收貿易賬款餘額較二零一八年同期增加所致，而期末餘額較二零一八年同期持平。

應付貿易賬款周轉日為約79日，較二零一八年同期之約74日延長約5日，主要系供應商結算方式的變化。

存貨周轉日為約86日，較二零一八年同期之約80日延長約6日，主要系開發中新項目增加導致在製品存貨增加，以及為新項目儲備的存貨增加所致。

於二零一九年六月三十日，本集團之流動比率為約1.5，與二零一八年十二月三十一日之約1.5持平。於二零一九年六月三十日，本集團之資產負債比率為約19.0%（二零一八年十二月三十一日為約20.0%），其計算方式基於計息債項除以資產總額。

附註： 以上指標的計算方法與本公司於此前二零零五年十一月二十二日招股章程中載明的相同。

本集團資金需求並無季節性特徵。

承擔

於二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
------------------------------------	-------------------------------------

就下列項目已訂約但未於簡明綜合財務報表內

作出撥備之資本開支：

購置物業、廠房及設備

317,170

382,399

利率及外匯風險

於二零一九年六月三十日，本集團銀行借貸餘額為約人民幣3,834,840,000元。該等借款中人民幣713,000,000元採用固定利率計息，約人民幣3,121,840,000元採用浮動利率計息。此等借貸無季節性特徵。此外，借款中有約人民幣1,897,629,000元以本集團相關實體之非功能性貨幣計值，其中折約人民幣1,285,342,000元、折約人民幣571,735,000元、折約人民幣40,552,000元分別以美元、歐元及港元計值。

本集團現金及現金等價物主要以人民幣及美元計值。境內資金在匯出中國境外時，須受中國政府實施的外匯管製法規所監管。

於二零一九年六月三十日，本集團擁有以非功能性貨幣計值的現金及現金等價物為約人民幣386,725,000元，其中約人民幣296,530,000元以美元計值，約人民幣61,699,000元以歐元計值，約人民幣14,898,000元以墨西哥比索（「墨西哥比索」）計值，約人民幣7,910,000元以日圓（「日圓」）計值，約人民幣5,628,000元以港元計值，剩餘約人民幣60,000元以其他外幣計值。為管控外匯風險，本集團內設有專人負責相關籌劃工作。

隨著海外銷售業務的不斷擴大及匯率市場的波動加劇，本集團管理層高度關注外匯風險，亦會在確定相關業務結算幣種時充分考慮相關貨幣的匯率預期，日常密切監控集團外匯暴露並及時調整管控策略，通過敘做遠期外匯合約達到管控外匯風險的目的。

或有負債

於二零一九年六月三十日，本集團並沒有任何或有負債（二零一八年十二月三十一日：無）。

資產抵押

於二零一九年六月三十日，本集團以面值約人民幣266,778,000元的應收票據、銀行存款美元9,000,000元及人民幣6,750,000元作出質押借入人民幣200,000,000元及開具六個月內到期的應付票據約人民幣250,317,000元。該等借款償還貨幣單位為人民幣(二零一八年十二月三十一日：本集團以面值約人民幣203,283,000元的應收票據、銀行存款美元5,500,000元及人民幣12,000,000元作出質押借入人民幣150,000,000元及開具八個月內到期的應付票據約人民幣201,906,000元。該等借款償還貨幣單位為人民幣)。

資本開支

資本開支包括購置物業、廠房及設備、在建工程的增加與新增的土地使用權。於回顧期間，本集團的資本開支為約人民幣746,332,000元(二零一八年同期：約人民幣1,119,706,000元)，主要系本集團為降低中國乘用車市場環境對產能利用率的不利影響，在生產精益化和效益最大化的目標下，繼續以輕資產為導向，進一步擴大新產品系研發和生產規模的同時，對傳統產品線的固定資產投入進行合理管控所致。

重大收購與出售

本集團於回顧期間並無有關附屬公司、合營公司及聯營公司之重大收購或出售事項。

僱員

於二零一九年六月三十日，本集團共有僱員16,878名，較二零一八年十二月三十一日減少了1,513名，減少的主要原因為本集團組織優化，自動化和技改項目推進，人員效能提升，以及信息化程度的增強。於回顧期間，本集團基於核心價值觀，倡導助力於企業與社會永續發展的「高關懷，高要求」文化以及基於愛的「全人健康」人文關懷理念。本集團發佈敏實集團文化藍皮書，開展價值觀和行為準則推廣並進一步廣泛推動企業文化共識營和跨文化溝通訓練，幫助員工對本集團核心價值觀和行為準則的一致性認知與踐行，以及對企業文化的認同度。本集團於內部廣泛開展全人健康工作坊，擴大全人健康宣傳，推動各項全人健康項目，進行職場人際互動類訓練以提升員工職場競爭力。同時，本集團廣泛開展夫妻營、青少年夏令營、兒童營活動，以提升員工家庭的全人健康競爭力和幸福度。

本集團進一步探索組織形態，以進一步促進全球化戰略佈局，實現技術引領，推進本集團可持續發展，打造全球產品核心競爭力。同時，本集團為提升模具設計、製造能力，成立模具中心，為加速海外佈局，啟動塞爾維亞和英國工廠的建設及其人才梯隊搭建並加大對國際人才流動區域的全方位支持及文化適應性培訓。此外，本集團啟動海外工廠總經理項目，持續推動高層潛質人才訓練項目，國際化潛質人才訓練，和核心技術人才訓練以不斷推進對國際化人才和核心人才的培養。

本集團依照組織戰略定位及價值要素，精準化本集團組織目標設定及績效管理，啟動員工個人過程績效管理，並基於本集團生產過程執行系統開展生產系統員工的績效管理信息化建設，進而全面支持本集團業績目標的實現。本集團在人才獲取領域持續加強僱主品牌建設，開拓新的招聘渠道和模式，同時提升對新事業和海外區域的支持，甄選和培養高潛質專業人才，為業務發展提供持續動力。本集團持續推進塞爾維亞工廠的籌建，集中本集團優勢力量和資源加速海外工廠運營提升，初步完成以客戶為中心的業務項目管理組織轉型升級。本集團在繼續營造有利於本集團國際化人才流動的良好氛圍之外，通過人才訓練項目、文化共識、跨文化管理、組織發展等項目，幫助海外公司提升組織與人才發展的能力；同時持續優化和升級全球人才發展體系，以適應本集團業務發展的需要，打造核心人才供應鏈和蓄水池。

購股權計劃

本公司已於二零一二年五月二十二日採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），該購股權計劃用以對本集團有貢獻或將有貢獻之合資格人士授予購股權，以對其獎勵或激勵。

展望與策略

於回顧期間，中國GDP增速持續放緩，逼近全年目標6%至6.5%的下限，中國製造業採購經理指數五六月份也連續處於50分界線下方，宏觀經濟整體面臨下行壓力，汽車行業疲態盡顯。由於回顧期間市場表現低於預期，中國汽車工業協會近日下調了年初對於二零一九年汽車銷量的預判，預計二零一九年全年中國汽車銷量為2,668萬輛左右，同比下滑約5%，新能源汽車銷量預計在150萬輛左右，同比增長19.4%左右。市場普遍預測，隨著六月二十五日起地方財政補貼退出，中央財政補貼下降50%的政策正式實施，新能源汽車的價格成本優勢不再，如今僅存餘不限號、不限行的有利因素，今年下半年新能源汽車銷量漲幅或將趨緩。本應該在二零二零年才實施的「國六」排放標準，迫於緩解環境壓力，國家出台了政策允許部分地區擇機提前，目前已有多個省市宣佈要提前進入國六b階段，相比中國生態環境部要求提前了近4年，各車企面臨很多車型需提前停產和調整上市車型的窘境，「國五」車型的大面積降價清庫存也拉低了整體汽車銷售價格水平。儘管「國六」排放標準要求高，但合資品牌「國五」向「國六」車型的切換較為「從容」，而不少中國自主品牌承壓，這可能帶來汽車產業進行一次優勝劣汰的洗牌。

於回顧期間，世界主要經濟體增速均放緩。美國、歐洲這兩個汽車市場銷量也跌跌不休，歐美經濟呈現下行趨勢，全球新一輪貨幣寬鬆開啟。隨著新能源、智能網聯和自動駕駛汽車技術的發展，「軟件定義汽車」正成為汽車產業的一個重要發展趨勢。傳統整車企業圍繞原油技術與產業生態形成的壁壘，在新一輪科技革命的衝擊下，正被逐一打破。汽車產業競爭的不斷加劇，汽車廠商或為擴大在原有領域的實力，或出於攻克新興領域的考量，繼續加速推動產業併購整合，汽車零部件配套企業亦將加速轉型。

隨著全球貿易摩擦的升級，全球經濟短期內預計還是保持在震盪中有所下行，中國與世界之間的經濟聯繫也在悄然改變。據麥肯錫全球研究院的最新發佈，世界對中國經濟的依存度相對有所上升，而中國對世界經濟的依存度則相對降低，世界各國也隨之開始重新審視這種關係。在全球貿易舞台上，中國既是重要的供應方，也是重要的消費市場，汽車行業更是如此。二零一九年車市的持續下行，從「增量」市場轉向「存量」市場，眾多汽車廠商開始壓縮運營成本，開啟轉型升級之路，合縱連橫將成全球車企主旋律，以獲取新的利潤增長點。同時，汽車產業正向著清潔能源、自動駕駛、網聯共享的方向重新構建未來汽車產業鏈。不同於傳統產業鏈的是，在新能源汽車核心零部件方面，短期內車企為降低風險會尋找多元合作夥伴並同時參與相關技術研發，供應商盈利能力較好也相對掌握話語權。中長期看三電（電池、電機、電控）行業整體毛利下滑，供應商企業會進一步優化成本結構，提高生產效率同時推動三電產品的標準化、平價化。對於車企而言，中長期來看，除少數頭部車企自建自用外，多數車企會逐漸由合資轉向開放採購模式，未來零部件行業將整體出現產能過剩趨勢但優質資源依舊不足。隨著新能源汽車行業補貼退坡，整車廠生存境遇將受到挑戰，成本控制、品質升級成為迫在眉睫需要解決的關鍵問題。可以預見在下半場的競爭中，對於產業鏈有強把控能力的車企將會脫穎而出。

本集團緊密關注汽車行業大環境的變化，積極面對行業嚴峻形勢和國際貿易摩擦導致關稅增加的挑戰，把握全球產業發展機遇，並結合全球新能源汽車相關產業政策，以及汽車輕量化、智能化、電動化發展趨勢進行戰略佈局。一方面，本集團通過不斷研發新產品、新技術和新材料，拓展新的業務領域，保障本集團的長期穩健發展。另一方面，本集團將進一步提升傳統產品的競爭力，通過成本優化、質量提升等方式，進一步提升傳統產品全球細分市場份額。

本集團將持續強有力地推動MOS的開展，將國內工廠及墨西哥工廠作為落實MOS深度與廣度的先行者，實現從反應階段到預防階段的運營管理轉變，不斷完善整合MOS，持續推動本集團標準化運營進程。此外，本集團通過七個維度評價各大區域，確保各大區域、工廠的有效落地實施，旨在建立各大產品線的模範工廠，形成敏實特色的MOS的雛形。本集團亦將加速墨西哥工廠MOS人才佈局，確保墨西哥工廠落地實施。

本集團將全面推進智能工廠的規劃和建設，基於對未來生產模式的深度洞察，驅動企業創新能力融合。本集團將進行全方位的部署，以保障未來工廠建設項目有效實施。

本集團將通過ERP系統的實施，打造本集團的數據標準體系、業務流程體系和經營管理平台，支撐本集團的全球一體化運營和永續卓越經營。同時，本集團將形成全球「一套業務流程，一套數據標準，一個系統平台」，並培養一支專業團隊。本集團將推行生產過程執行系統的實施，加強對現有工廠的支持升級，形成標準化管理體系和內外客戶快速響應機制，最終實現本集團數字化運營，智能化決策。

於回顧期間，本集團進行產品線運作管理的籌備。未來集團將進一步通過各產品線進行產品線戰略規劃，參與產品的研發決策，統籌主導工廠的專業發展，領導產品線技術提升，打造全球生產標準化和最佳生產標杆工廠。通過最大化全球技術、人才、資源的共享，全面提升本集團產品的全球競爭力。

本集團將平衡優化在全球市場的投資佈局和價值鏈佈局，培養自身的卓越運營能力，管理風險和經濟發展的不確定性，以更加靈活的方式實現價值定位。本集團重視中國市場的發展潛力，進一步與政府合作發展，持續保持健康的資產負債表。在機遇與挑戰並存的時代，本集團通過產品線組織運營模式的推進，堅持以美觀化、輕量化、電動化和智能化為新產品發展方向，通過傳統產品的工藝升級和功能創新，為客戶提供更多模塊化產品解決方案和個性化定制化產品服務。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧期間，本公司購股權計劃承授人根據購股權計劃的規則及條款已行使2,737,500股購股權。

於回顧期間，本公司，或其任何附屬公司概無任何購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守企業管治守則及標準守則

董事會主席兼行政總裁（「行政總裁」）秦先生負責領導董事會制訂及監控業務策略與計劃的推行，務求為股東締造更高的企業價值，並負責管理集團業務運作、向董事會提呈策略方針，以及落實推行獲董事會採納的策略及政策。

根據上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。如先前所公佈，於本公司繼續甄別本集團行政總裁之合適繼任人選的回顧期間，鑒於本集團之日常業務主要由秦先生管理，因此，董事會認為上述安排符合本集團的最佳利益。董事會定期舉行會議，考慮影響本集團經營之重大事項。因秦先生於相關期間僅是七名董事中的一名，該架構並未損害董事之間的權力和授權之平衡。其他執行董事分別擔負不同的職責，補充了主席和行政總裁的角色。董事會相信，於回顧期間該架構有利於強化領導，使本集團得以有效運作。而此項偏離企業管治守則的行為將會終止，因為本公司已任命一位新晉行政總裁，相關進一步細節載列於日期為本公告日期的本公司另一則獨立公告內。

除上述情形外，董事未獲知任何信息合理顯示本公司於回顧期間內任何時候有未遵守企業管治守則之情形。

本公司已採納載於上市規則附錄十之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司之行為守則及全體董事買賣本公司證券之規則。經向全體董事作出特定查詢後，董事確認，彼等於回顧期間內已嚴格遵守載於標準守則內之準則。

重大訴訟和仲裁

本公司於二零一四年四月十一日獲證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）送達一份呈請書，詳情載於本公司日期為二零一四年四月十四日，二零一四年五月二十九日及二零一四年七月九日之公告，以及二零一五年、二零一六年、二零一七年及二零一八年之年報。除此之外，於回顧期間本集團並無重大訴訟或仲裁事項。證監會於二零一六年八月三十一日修改了其在法庭訴訟程序中的呈請書以添加進一步的細節。訴訟程序已訂於二零一九年十月十四日至二零一九年十一月十五日舉行聆訊，保留二零一九年十一月二十九日作為結案陳詞。

審核委員會

本公司的審核委員會包括三名獨立非執行董事胡晃先生（審核委員會主席）、王京博士及鄭豫女士。委員會審閱本集團的內部監控制度及本集團財務報表的完整性及準確性，及代表董事與外聘核數師聯絡。委員會成員將定期與管理層及外聘核數師會面，並審閱本集團的審計報告及中期及年度財務報告。審核委員會已審閱截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核的簡明綜合財務報表及本中期業績公告，並建議董事會採納。

承董事會命
敏實集團有限公司
主席
秦榮華

香港，二零一九年八月二十一日

截至本公告發佈之日，董事會成員包括：執行董事秦榮華先生、趙鋒先生、秦千雅女士及黃瓊慧女士，以及獨立非執行董事胡晃先生、王京博士及鄭豫女士。