

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分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。



## CHINA TIANRUI AUTOMOTIVE INTERIORS CO., LTD

### 中國天瑞汽車內飾件有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6162)

#### 截至2018年12月31日止年度 之年度業績公告

##### 業績摘要

	截至12月31日止年度		變動
	2018	2017	
	人民幣千元	人民幣千元	
收入	<b>263,820</b>	241,659	9.2%
毛利	<b>89,905</b>	83,552	7.6%
毛利率	<b>34.1%</b>	34.6%	-1.4%
公司權益股東應佔溢利	<b>28,0162</b>	35,055	-20.1%
每股盈利			
— 基本及攤薄(人民幣分)	<b>1.87</b>	2.34	-20.1%

中國天瑞汽車內飾件有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2018年12月31日止年度經審計的綜合財務業績，連同2017年的比較數字及相關說明附註如下。

## 綜合損益表

截至2018年12月31日止年度

(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (附註)
收入	3	263,820	241,659
銷售成本		<u>(173,915)</u>	<u>(158,107)</u>
毛利	3(b)	<u>89,905</u>	<u>83,552</u>
其他虧損／(收入)	4	(596)	1,174
銷售費用		(7,278)	(4,791)
行政開支		<u>(41,598)</u>	<u>(31,306)</u>
經營溢利		40,433	48,629
財務成本	5(a)	<u>(7,577)</u>	<u>(4,809)</u>
除稅前溢利	5	32,856	43,820
所得稅	6(a)	<u>(4,840)</u>	<u>(8,765)</u>
本公司權益股東應佔年內溢利		<u><u>28,016</u></u>	<u><u>35,055</u></u>
每股盈利	7		
基本及攤薄(人民幣分)		<u><u>1.87</u></u>	<u><u>2.34</u></u>

註：本集團於2018年1月1日首次應用國際財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡方法，比較資料未經重列。見附註2(c)。

**綜合損益及其他全面收益表**  
**截至2018年12月31日止年度**  
 (以人民幣列示)

	<b>2018年</b> 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (附註)
年內溢利	<b>28,016</b>	35,055
年內其他全面收入(扣除稅項後):		
可能隨後重新分類至損益的項目:		
— 換算為本集團呈列貨幣的匯兌差額	<u>664</u>	<u>1,257</u>
<b>本公司權益股東應佔年內全面總收入</b>	<b><u>28,680</u></b>	<b><u>36,312</u></b>

註： 本集團於2018年1月1日首次應用國際財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡方法，比較資料未經重列。見附註2(c)。

綜合財務狀況表  
於2018年12月31日  
(以人民幣列示)

	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (附註)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		114,501	82,695
租賃預付款項		9,486	9,692
購置物業、廠房及設備之預付款項		9,322	14,352
遞延稅項資產		758	677
		<u>134,067</u>	<u>107,416</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		27,252	29,372
貿易應收款項及應收票據	8	132,965	128,333
預付款項及其他應收款項		11,324	8,134
銀行及手頭現金		33,385	38,665
		<u>204,926</u>	<u>204,504</u>
<b>流動負債</b>			
銀行及其他貸款		37,449	78,088
貿易應付款項及應付票據	9	136,867	120,861
應計開支及其他應付款項		27,576	23,620
應付控股股東款項		1,405	31,564
即期稅項		2,318	1,406
		<u>205,615</u>	<u>255,539</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(689)</u>	<u>(51,035)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>133,378</u>	<u>56,381</u>

註：本集團於2018年1月1日首次應用國際財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡方法，比較資料未經重列。見附註2(c)。

綜合財務狀況表  
 於2018年12月31日(續)  
 (以人民幣列示)

	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (附註)
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他貸款		15,359	15,000
遞延收入		2,572	2,797
遞延稅項負債		—	2,000
		<u>17,931</u>	<u>19,797</u>
<b>資產淨值</b>		<u>115,447</u>	<u>36,584</u>
<b>資本及儲備</b>			
	10		
股本		13,216	—
儲備		<u>102,231</u>	<u>36,584</u>
<b>權益總額</b>		<u>115,447</u>	<u>36,584</u>

註：本集團於2018年1月1日首次應用國際財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡方法，比較資料未經重列。見附註2(c)。

## 財務報表附註

(除另有註明者外，均以人民幣列示)

### 1 公司資料

中國天瑞汽車內飾件有限公司(「本公司」)於2017年4月27日根據經不時修訂、補充或以其他方式修改的開曼群島公司法(1961年法例三，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於2019年1月15日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事汽車內外裝飾零部件製造及銷售。

### 2 重大會計政策

#### (a) 合規聲明

此等財務報表根據所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，該統稱包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用獨立國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋以及香港公司條例的披露規定。此等財務報表亦符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文。本集團所採用的重大會計政策於下文披露。

國際會計準則理事會已頒佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則，該等準則於本集團的本會計期間首次生效或可供提早採納。首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則所引致本集團的本會計期間及過往會計期間的任何會計政策變動已於此等財務報表內反映，有關資料載於附註2(c)。

#### (b) 財務報表的編製基準

截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表包括本集團的賬目。

於本公司註冊成立前，本集團的主要業務一直由西安天瑞汽車內飾件有限公司（「西安天瑞」）經營，該公司由侯建利先生及陳別銳女士控制。為籌備本公司股份於聯交所上市而理順公司架構，本集團進行重組（「重組」）。作為重組的一部分，本公司的全資附屬公司天瑞國際控股有限公司（「天瑞國際」）以總代價人民幣67,500,000元收購西安天瑞的全部股權。緊隨收購事項後，西安天瑞成為本公司一家間接全資附屬公司。重組於2017年11月14日完成後，本公司成為本集團現時旗下公司的控股公司。重組僅涉及加入無實質業務的新成立實體（即本公司、**Ryford Holding Limited**（「Ryford」）及天瑞國際）作為西安天瑞的控股公司，而西安天瑞的業務及經營並無變動。因此，重組已採用類似於反向收購的原則入賬，而西安天瑞則因會計目的而被視為收購方。截至2017年12月31日止年度的綜合財務報表按作為西安天瑞財務報表續表編製及呈列，於重組前，西安天瑞的資產及負債按其過往賬面值確認及計量。

財務報表的編製以歷史成本為計量基準。

按照國際財務報告準則編製的財務報表要求管理層須作出判斷、估計和假設，而該等判斷、估計和假設會影響政策的應用和資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及在具體情況下被認為屬合理的各項其他因素作出，而所得結果構成對其他來源並無明確顯示的資產及負債的賬面值作出判斷的基準。實際結果或有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續予以審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂於該期間內確認；倘會計估計的修訂對現時及未來期間產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

(c) 會計政策變動

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則，而該等國際財務報告準則於本集團的本會計期間首次生效。其中，以下發展與本集團的財務報表有關：

- 國際財務報告準則第9號，*金融工具*
- 國際財務報告準則第15號，*客戶合約收入*
- 國際財務報告詮釋委員會 詮釋第22號，*外幣交易及預付代價*

為籌備本公司股份於聯交所上市，本集團已提早採納並自此一直採用國際財務報告準則第15號，*客戶合約收入*，並於截至2017年12月31日止年度一直採用。採納國際財務報告準則第15號對本集團如何確認收入的金額及時間安排並無任何重大影響。除國際財務報告準則第9號(修訂本)具有負補償提前還款特徵於國際財務報告準則第9號同時應用外，本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

(i) 國際財務報告準則第9號，*金融工具*，包括國際財務報告準則第9號(修訂本)，*具有負補償提前還款特徵*

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號，*金融工具：確認及計量*。其載列確認及計量金融資產、金融負債及買入或出售非金融項目之若干合約的規定。

本集團根據過渡規定追溯應用國際財務報告準則第9號於2018年1月1日時已存在的項目。本集團已將首次應用的累計影響確認為於2018年1月1日的年初權益調整。因此，比較資料繼續根據國際會計準則第39號呈報。

下表概述向國際財務報告準則第9號過渡對2018年1月1日保留盈利的影響及相關稅務影響。

人民幣千元

<b>保留盈利</b>	
就貿易應收款項確認額外預期信貸虧損	778
相關稅項	(117)
	<hr/>
於2018年1月1日保留盈利減少淨額	<u>661</u>

有關過往會計政策及交易方法變動的性質及影響的更多詳情載於下文：

a. 金融資產及金融負債之分類

國際財務報告準則第9號將金融資產分為三大主要類別：以攤銷成本計量、以公允值計量且其變動計入其他綜合收益（「以公允值計量且其變動計入其他綜合收益」）及以公允值計量且其變動計入損益（「以公允值計量且其變動計入損益」）。該等分類取代國際會計準則第39號有關持至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產及以公允值計量且其變動計入損益的金融資產的分類。國際財務報告準則第9號項下金融資產的分類乃基於管理金融資產的業務模式及金融資產的合約現金流量特性。

所有金融資產及金融負債的計量類別保持一致。所有金融負債於2018年1月1日的賬面值未受初步採用國際財務報告準則第9號所影響。

b. 信貸虧損

國際財務報告準則第9號以「預期信貸虧損」模式取代國際會計準則第39號的「已發生虧損」模式。預期信貸虧損模式要求對與金融資產相關的信貸風險進行持續計量，因此較國際會計準則第39號的「已發生虧損」會計模式較早確認預期信貸虧損。

本集團將新預期信貸虧損模式應用於按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物以及貿易及其他應收款項）。

下表載列於2017年12月31日根據國際會計準則第39號確認的年末虧損準備與於2018年1月1日根據國際財務報告準則第9號確認的年初虧損準備的對賬。

人民幣千元

根據國際會計準則第39號於2017年12月31日	
確認的虧損準備	—
就貿易應收款項於2018年1月1日確認的額外信貸虧損	778
	<hr/>
根據國際財務報告準則第9號於2018年1月1日	
確認的虧損準備	778
	<hr/> <hr/>

c. 過渡

因採用國際財務報告準則第9號引致的會計政策變動已追溯應用，惟下文所述者除外：

- 有關比較期間的資料並無重列。因採納國際財務報告準則第9號引致的金融資產賬面值之差額已於2018年1月1日在保留盈利內確認。因此，已呈列的2017年的有關資料繼續根據國際會計準則第39號呈報，因此未必可與本期間的資料比較。
- 就釐定持有金融資產的業務模式之評估已根據於2018年1月1日（即本集團首次採用國際財務報告準則第9號之日期）存在的事實及情況作出。
- 倘於初始應用日期，評估信貸風險自初始確認時是否顯著增加須付出不必要的成本或努力，則會就該金融工具確認可使用年期的預期信貸虧損。

(ii) 國際財務報告詮釋委員會 詮釋第22號，外幣交易及預付代價

該詮釋為確定「交易日期」提供了指引，用作確定實體以外幣收取或支付預付代價的交易中初始確認相關資產、支出或收入（或其中一部分）時使用的匯率。

該詮釋釐清「交易日期」是指因支付或收取預付代價而產生的非貨幣性資產或負債的初始確認日期。倘在確認相關項目前有多筆支付或收取的款項，則應以此種方式釐定每筆款項支付或收取的交易日期。採納國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號對本集團的財務狀況和財務業績並無重大影響。

### 3 收入及分部報告

#### (a) 收入

本集團主要從事汽車內外裝飾零部件製造及銷售。有關本集團主要業務的進一步詳情於附註3(b)披露。

按主要產品對客戶合約之收入劃分如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>在國際財務報告準則第15號範圍內與客戶簽訂合約之收入</b>		
按主要產品分類：		
—銷售重型卡車裝飾零部件	238,896	230,061
—銷售乘用車裝飾零部件	24,924	11,598
	<u>263,820</u>	<u>241,659</u>

按收入確認時點和地域市場分類與客戶簽訂合約之收入分別於附註3(b)(i)及3(b)(iii)披露。

本集團與之交易超過本集團收入10%的客戶載列如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
客戶 A	111,347	76,258
客戶 B	98,556	140,368

## **(b) 分部報告**

本集團按產品分類管理其業務。為與向本集團最高行政管理層內部匯報的資料以分配資源及評估業績之方式一致，本集團已呈報以下兩個可呈報分部。概無匯總經營分部，以組成下列可呈報分部。

- 重型卡車裝飾零部件：該分部主要包括安裝於重型卡車的裝飾零部件的研發、生產及銷售。
- 乘用車裝飾零部件：該分部主要包括安裝於乘用車的裝飾零部件的研發、生產及銷售。

### **(i) 分部業績，資產及負債**

為評估分部業績及在分部之間分配資源，本集團最高行政管理層按以下基準監管各可呈報分部之應佔業績：

收入及開支參照該等分部產生的銷售及該等分部產生的直接開支，分配至可呈報分部。呈報分部業績以毛利計算。截至2018年及2017年12月31日止年度，並無出現分部間銷售。一個分部向另一個分部提供的協助(包括共享資產及技術知識)並無計量。

本集團的其他經營開支(如其他收入／(虧損)、銷售開支、行政開支及財務成本)以及資產及負債均不計入個別分部。因此，無論是有關分部資產及負債的資料，亦或是有關資本開支、利息收入及利息開支的資料，均不作呈列。

於2018年及2017年12月31日止年度，按收入確認時點與客戶簽訂合約之收入及就分配資源及評估分部業績而向本集團最高行政管理層提供之有關本集團可呈報分部資料載列如下。

	2018年		
	重型卡車 裝飾零部件 人民幣千元	乘用車 裝飾零部件 人民幣千元	總計 人民幣千元
在某一時間點確認來自外部 客戶之收入	<b>238,896</b>	<b>24,924</b>	<b>263,820</b>
可呈報分部毛利	<b>81,860</b>	<b>8,045</b>	<b>89,905</b>
	2017年		
	重型卡車 裝飾零部件 人民幣千元	乘用車 裝飾零部件 人民幣千元	總計 人民幣千元
在某一時間點確認來自外部 客戶之收入	<b>230,061</b>	<b>11,598</b>	<b>241,659</b>
可呈報分部毛利	<b>80,196</b>	<b>3,356</b>	<b>83,552</b>

**(ii) 可呈報分部損益之對賬**

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
可呈報分部毛利總額	<b>89,905</b>	83,552
其他虧損／(收入)	<b>(596)</b>	1,174
銷售開支	<b>(7,278)</b>	(4,791)
行政開支	<b>(41,598)</b>	(31,306)
財務成本	<b>(7,577)</b>	(4,809)
	<hr/>	<hr/>
綜合除稅前溢利	<b>32,856</b>	43,820
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**(iii) 地域資料**

本集團的收入主要源自於中國銷售汽車內外部裝飾零部件。本集團之經營資產主要位於中國。故此，並無提供按客戶及資產的地域位置進行的分部分析。

**4 其他虧損／(收入)**

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
政府補助	<b>1,225</b>	754
銷售廢料之收益淨額	<b>665</b>	686
經營租賃收入	<b>31</b>	236
利息收入	<b>239</b>	148
出售物業、廠房及設備之收益淨額	—	322
匯兌虧損淨額	<b>(2,835)</b>	(1,257)
其他	<b>79</b>	285
	<hr/>	<hr/>
	<b>(596)</b>	1,174
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 5 除稅前溢利

除稅前溢利乃於扣除／(計入)以下各項後得出：

### (a) 財務成本

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
銀行及其他貸款利息	<u>7,577</u>	<u>4,809</u>

截至2018年12月31日止年度，概無借款成本被資本化(2017年：人民幣零元)。

### (b) 員工成本#

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	26,271	21,277
界定供款退休計劃供款	<u>3,505</u>	<u>2,002</u>
	<u>29,776</u>	<u>23,279</u>

本集團於中國(不包括香港)成立的附屬公司的僱員參加由當地政府部門管理的界定供款退休福利計劃，據此，該附屬公司須按僱員基本薪金的20%向計劃作出供款。該附屬公司的僱員在達到其正常退休年齡時有權享有上述退休計劃按中國(不包括香港)平均薪資水準一定百分比計算的退休福利。

除上述供款外，本集團並無支付其他退休福利的其他重大責任。

(c) 其他項目

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (附註)
折舊及攤銷 <sup>#</sup>	12,804	8,905
貿易應收款項減值撥回	(321)	—
核數師酬金		
—與本公司股份首次上市有關	3,000	2,025
—年度審計服務	1,300	—
研發成本	10,552	6,181
存貨成本 <sup>#</sup>	173,915	158,107

註：本集團於2018年1月1日首次應用國際財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡方法，比較資料未經重列。見附註2(c)。

<sup>#</sup> 存貨成本包括有關員工成本、折舊及攤銷開支的人民幣26,077,000元(2017年：人民幣21,249,000元)，有關金額亦計入上文另行披露之各自總金額或附註5(b)之該等各類別開支。

## 6 綜合損益表內的所得稅

(a) 綜合損益表內的稅項指：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
即期稅項：		
年內撥備	6,804	7,221
遞延稅項：		
— 暫時差額的產生及撥回	(1,964)	(456)
— 與本集團一間附屬公司將予分派的保留利潤有關的預扣稅	—	2,000
	(1,964)	1,544
	4,840	8,765

(b) 按適用稅率計算之實際稅項開支與會計溢利之對賬：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
除稅前溢利	32,856	43,820
按適用於有關司法權區溢利之稅率計算之除稅前 溢利之預期稅項(附註(i)、(ii)及(iii))	8,488	11,062
不可扣稅開支之稅項影響	837	238
優惠稅率之稅項影響(附註(iv))	(3,303)	(4,124)
對研發成本之加計抵扣之稅項影響(附註(v))	(1,182)	(411)
與本集團一間附屬公司將予分派的保留溢利有關 的預扣稅的稅務影響	—	2,000
實際稅項開支	<u>4,840</u>	<u>8,765</u>

附註：

- (i) 本公司及本集團於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之附屬公司毋須根據其各自註冊國家的法規及規例繳納任何利得稅。
- (ii) 截至2018年12月31日止年度，本公司及本集團於香港註冊成立之附屬公司須按16.5%之稅率繳納香港利得稅(2017年：16.5%)。截至2018年12月31日止年度，該等公司概無產生須繳納香港利得稅的應課稅溢利(2017年：人民幣零元)。
- (iii) 截至2018年12月31日止年度，本集團於中國(不包括香港)成立的附屬公司須按25%之稅率繳納中國企業所得稅(2017年：25%)。
- (iv) 《中國企業所得稅法》允許企業申請「高新技術企業」(「高新技術企業」)證書，此使得合資格企業可享受優惠所得稅率15%，惟須符合確認標準。西安天瑞符合高新技術企業資格，且有關資格自2016年至2018年為期三年有效。
- (v) 根據中國有關稅收規定，合格研發成本可用作所得稅目的之加計抵扣，即該等開支的額外75%(2017年：50%)可視作可抵扣開支。

## 7 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

截至2018年12月31日止年度的每股基本盈利乃根據本公司權益股東應佔溢利人民幣28,016,000(2017年：人民幣35,055,000)元及已發行普通股的加權平均數1,500,000,000股計算得出，其中包括在本公司於2019年1月15日的招股章程已發行的100股普通股及根據資本化發行的1,499,999,900股普通股，猶如上述合共1,500,000,000股普通股在截至2018年及2017年12月31日止年度內一直已發行。

普通股的加權平均數計算如下：

	2018年	2017年
1月1日發行普通股	100	—
於本公司註冊成立時發行股份(附註10(a)(ii))	—	100
資本化發行的影響(附註10(a)(iii))	<u>1,499,999,900</u>	<u>1,499,999,900</u>
12月31日普通股加權平均數	<u><u>1,500,000,000</u></u>	<u><u>1,500,000,000</u></u>

### (b) 每股攤薄盈利

截至2018年及2017年12月31日止年度，概無潛在攤薄股份。

## 8 貿易應收款項及應收票據

	2018年 12月31日 人民幣千元	2018年 1月1日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項(扣除虧損撥備)(附註(i))	78,094	87,069	87,847
應收票據	54,871	40,486	40,486
	<u>132,965</u>	<u>127,555</u>	<u>128,333</u>

附註：

- (i) 採納國際財務報告準則第9號後，於2018年1月1日作出年初調整以確認貿易應收款項的額外預期信貸虧損(見附註2(c)(i))。

所有貿易應收款項及應收票據(扣除呆賬撥備(如有))預計於一年內收回。

### (a) 賬齡分析

於報告期末基於發票日期(或收入確認日期(倘較早))及扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據賬齡分析如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
3個月以內	82,176	87,302
3個月至6個月	34,721	36,195
6個月至12個月	16,068	4,836
	<u>132,965</u>	<u>128,333</u>

## 9 貿易應付款項及應付票據

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
貿易應付款項	96,867	98,921
應付票據	40,000	21,940
	<u>136,867</u>	<u>120,861</u>
按攤銷成本計量的金融負債	<u>136,867</u>	<u>120,861</u>

所有貿易應付款項及應付票據預計於一年內結算或按要求償還。

於報告期末基於發票日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
3個月以內	54,432	59,490
3個月至6個月	70,476	50,072
6個月至12個月	10,001	9,688
1年以上	1,958	1,611
	<u>136,867</u>	<u>120,861</u>

## 10 資本及股息／分派

### (a) 股本

	2018年		2017年	
	股份數量 千股	港幣千元	股份數量 千股	港幣千元
法定： 每股面值0.01港元的普通股 (附註(i))	<u>10,000,000</u>	<u>100,000</u>	<u>10,000</u>	<u>100</u>
	2018年		2017年	
	股份數量	人民幣千元	股份數量	人民幣千元
已發行及繳足的普通股：				
於1月1日	100	—	—	—
股份發行(附註(ii))	—	—	100	—
資本化發行(附註(iii))	<u>1,499,999,900</u>	<u>13,216</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於12月31日	<u>1,500,000,000</u>	<u>13,216</u>	<u>100</u>	<u>—</u>

附註：

#### (i) 法定股本

本公司於2017年4月27日根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為100,000港元，分為10,000,000股每股面值0.01港元的股份。

根據本公司權益股東於2018年12月18日通過的書面決議案，本公司法定股本由100,000港元(分為10,000,000股每股面值0.01港元的股份)增至100,000,000港元(分為10,000,000,000股每股面值0.01港元的股份)。

#### (ii) 股份發行

於2017年4月27日，本公司已配發及發行100股每股面值0.01港元的股份，為未繳股款股份。於2018年3月29日，總認購價80,020,000港元(相當於約人民幣64,648,000元)已入賬列為繳足。

(iii) 資本化發行

本公司權益股東於2018年12月18日通過之決議案，本公司已透過將本公司股份溢價賬中14,999,999港元(相等於約人民幣13,216,000元)的進賬款總額擴充資本方式，向2018年12月18日營業時間結束時名列本公司股東名冊的權益股東配發及發行合共1,499,999,900股入賬列為繳足股款之股份。

(b) 股息／分派

(i) 年內應付本公司權益股東的股息

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於報告期末後建議的末期股息 每股普通股0.006港元(2017年：每股普通股 170,000港元)	<u>10,220</u>	<u>13,804</u>

於報告期末後建議的末期股息於報告期末尚未確認為負債。

(ii) 於年內批准並支付／應付的歸屬於上一財政年度之應付本公司權益股東的股息／分派

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於年內批准並支付／應付的上一財政年度末 期股息／分派	<u>13,804</u>	<u>55,000</u>

## 管理層討論與分析

### 行業概覽

近年來，隨著中國經濟的快速增長、城市化的持續推進及居民消費水平的不斷提高，中國汽車保有量快速增長。中國重型卡車及乘用車內飾產品市場的增長主要受以下增長驅動因素所推動。

#### **(i) 用車日益普及以及重型卡車的廣泛應用**

隨著乘用車的日益普及及基礎設施建設和物流行業對重型卡車的廣泛應用，中國汽車保有量於過往五年快速增長，且預期於未來五年繼續增長。此外，受「一帶一路」及「長江經濟帶」等政府政策的刺激，預期會增加重型卡車保有量。

#### **(ii) 物流行業及煤炭行業需求的增加**

物流行業及煤炭行業的增長預期會拉升重型卡車需求。隨著電商市場增長帶動物流行業快速發展以及消費者購買力的提高，使用重型卡車運輸大宗貨物快速增加。此外，近年煤炭價格的上漲推動煤炭產量增加，增加了全國煤炭運輸量需求，導致重型卡車的需求增加。

#### **(iii) 更高的舒適度要求**

消費者不再滿足於重型卡車的基本功能，對駕駛室的舒適度要求越來越高。隨著製造技術的進步，重型卡車製造商及內飾產品製造商致力於研發具有更大內部空間或先進材料的新重型卡車車型以提升乘客的駕駛及乘坐舒適度。對駕駛舒適度的更高要求可能會改善重型卡車內飾產品市場的狀況。

#### (iv) 監管控制及政策支持

中國政府已實施多項法規及政策以更加嚴格地控制非法超限及超載重型卡車運輸。此等控制將削減重型卡車的運載量，並提高重型卡車的整體需求。此外，中國政府已實施多項政策實行重型卡車的嚴格排放控制及更新重型卡車。憑藉政府的監管控制及政策支持，中國重型卡車市場以及重型卡車內飾產品市場預期將持續發展。

董事會預期，隨著中國汽車保有量的持續增長，中國汽車內飾產品市場預期也能夠維持增長。

#### 業務回顧

我們已發展成為中國西北最大的重型卡車內飾零部件製造商，佔據市場領先地位。我們的產品主要包括重型卡車或乘用車安裝用的各類汽車內飾零部件，其次包括外飾零部件。我們按照客戶對汽車內飾產品的功能規格及外觀等具體要求提供定制的設計和開發解決方案。

我們公司總部及生產設施場地的總建築面積約為30,684平方米，位於中國陝西省西安市的一幅佔地面積約53,340平方米的地塊。我們於該基地共有35條注塑成型生產線及14條模壓生產線。我們的生產能力可讓我們向客戶提供廣泛的產品，包括地板墊、儀錶板、頂篷、高架箱、車門飾板及其他產品(如隔熱墊、保險杠芯、進氣格柵及擋泥板)。

我們主要透過製造內外部裝飾零部件並向中國的卡車及乘用車製造商銷售而產生收入。下表載列於2018年及2017年12月31日止年度按產品類別劃分之我們的收入：

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
重型卡車裝飾零部件	<b>238,896</b>	<b>90.6</b>	230,061	95.2
乘用車裝飾零部件	<b>24,924</b>	<b>9.4</b>	11,598	4.8
總計	<b>263,820</b>	<b>100.0</b>	241,659	100.0

## 自重型卡車裝飾零部件銷售產生之收入

銷售重型卡車裝飾零部件產生的收入由截至2017年12月31日止年度的約人民幣230.1百萬元增至截至2018年12月31日止年度的約人民幣238.9百萬元，增幅約為3.8%，主要由於重型卡車的市場需求推動我們產品的持續需求所致。

我們客戶的需求主要受市場上的重型卡車需求所帶動，此主要是由於以下各項的綜合影響所致：1) 從2017年起重型卡車產業格外優異表現刺激了重型卡車的生產和銷售；2) 「《關於進一步做好貨車非法改裝和超限超載治理工作的意見》」對重型卡車產業的持續影響，此支持物流行業的重型卡車需求；及3) 與需要重型卡車運輸材料的基礎設施有關的建築活動增加。

## 自乘用車裝飾零部件銷售產生之收入

銷售我們的乘用車裝飾零部件產生的收入由2017年的約人民幣11.6百萬元增加至2018年的約人民幣24.9百萬元，增幅約為114.9%。該增加主要是由於我們就成功競得外飾產品招標而向一家乘用車製造商供應的乘用車裝飾產品增加。

## 財務回顧

### 收入

收入從截至2017年12月31日止年度的約人民幣241.7百萬元增至截至2018年12月31日止年度的約人民幣263.8百萬元，增幅約為9.2%。該增加主要是由於我們的重型卡車裝飾零部件及乘用車裝飾零部件銷售增長。

### 毛利及毛利率

毛利從截至2017年12月31日止年度的約人民幣83.6百萬元增至截至2018年12月31日止年度的約人民幣89.9百萬元，增幅約為7.6%。該增加與同期的收入增加一致。截至2018年12月31日止年度，我們的整體毛利率保持相對穩定，約為34.1%（2017年：34.6%）。

## 其他收入／(虧損)

其他收入從截至2017年12月31日止年度的約人民幣1.2百萬元減少至截至2018年12月31日止年度的虧損約人民幣0.6百萬元，減幅約為150.8%。該減少主要由於2018年收購西安天瑞的應付代價產生外匯虧損增加所致。

## 銷售開支

銷售開支從截至2017年12月31日止年度的約人民幣4.8百萬元增至截至2018年12月31日止年度的約人民幣7.3百萬元，增幅約為51.9%。該增加主要是由於僱員福利成本以及與我們業務增長有關的其他開支(包括因在我們客戶的生產設施搬卸我們的新產品而產生的若干雜項開支)的增加。

## 行政開支

行政開支從截至2017年12月31日止年度的約人民幣31.3百萬元增至截至2018年12月31日止年度的約人民幣41.6百萬元，增幅為32.9%，該增加主要由於我們的業務規模整體擴大所致。尤其是，截至2018年12月31日止年度，我們已產生研發開支約人民幣10.6百萬元，而2017年則約為人民幣6.2百萬元，原因是僱傭額外研發人員，特別是用於開發乘用車裝飾零部件產品。另外，我們於截至2018年12月31日止年度就我們上市產生開支約人民幣12.4百萬元，而2017年約為人民幣9.9百萬元。

## 財務成本

財務成本從截至2017年12月31日止年度的約人民幣4.8百萬元增至截至2018年12月31日止年度的約人民幣7.6百萬元，增幅約為57.6%。該增加主要是由於2018年我們的銀行及其他貸款平均餘額增加所致。

## 所得稅開支

所得稅開支從截至2017年12月31日止年度的約人民幣8.8百萬元減至截至2018年12月31日止年度的約人民幣4.8百萬元，減幅約為44.8%。該減少主要由於期內除稅前溢利減少。實際稅率自截至2017年12月31日止年度的約20.0%減少至截至2018年12月31日止年度的約14.7%，主要是由於2017年就西安天瑞將予分派之保留溢利確認預扣稅所致。

## 年內溢利

由於上述原因，年內溢利從截至2017年12月31日止年度的約人民幣35.1百萬元減至截至2018年12月31日止年度的約人民幣28.0百萬元，減幅約20.1%。

## 流動資金、財務資源及資本架構

本集團的業務經營資金主要來自經營活動所得現金、本公司在2019年1月完成的全球發售所得款項淨額以及銀行及其他借款。於2018年及2017年12月31日，本集團現金及現金等價物分別約為人民幣13.4百萬元及人民幣27.7百萬元。

本集團定期監視現金流量及現金結餘，尋求將流動資金維持於最佳水平，既可滿足營運資金需求，同時亦可支持業務健康發展及各項增長策略。

## 銀行及其他貸款

銀行及其他貸款從2017年12月31日的約人民幣93.1百萬元減至2018年12月31日的約人民幣52.8百萬元。有抵押的銀行及其他貸款為約人民幣52.8百萬元(2017年：約人民幣93.1百萬元)，由本集團的貿易應收款項及應收票據、物業、廠房及設備，土地使用權抵押及由控股股東擔保。

## 資本負債比率

於2017年及2018年12月31日，資本負債比率分別為254.5%及45.7%。

資本負債比率相等於各年末的債務總額除以權益總額。債務總額包括所有計息銀行及其他貸款。

## 已抵押資產

本集團的若干銀行及其他貸款由本集團的以下資產作擔保

	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元
物業、廠房及設備	57,060	47,243
租賃預付款項	9,486	9,692
貿易應收款項及應收票據	41,241	76,953
	<u>107,787</u>	<u>133,888</u>

## 資本開支

於2018年12月31日，資本開支約為人民幣34.1百萬元(2017年：約人民幣18.4百萬元)。截至2018年12月31日止年度產生的資本開支主要與新建廠房、購置新機器及設備有關。

## 資本承擔

於2018年12月31日，本集團已訂約物業、廠房及設備的承擔約為人民幣34.0百萬元(2017年：約人民幣22.9百萬元)。

## 或然負債

於2018年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(2017年：人民幣零元)。

## 人民幣匯率波動及匯兌風險

本集團的絕大部分業務及全部銀行貸款均以人民幣交易及入帳，故無重大外匯波動風險。

董事會並不預期人民幣匯率波動及其它外幣匯兌波動會對本集團的業務或業績帶來重大影響。本集團將密切留意外匯市場並不時採取合理有效的措施，以盡可能地消除任何匯率風險造成的負面影響。

## 持有的重大投資、重大收購事項及出售事項

截至2018年12月31日止年度，本集團並無任何所持重大投資或附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。

## 股息

董事會建議派付截至2018年12月31日止年度末期股息港幣12,000,000元(相等於約人民幣10,220,000元)，相當於每股普通股港幣0.6分。建議末期股息須待股東於股東週年大會上批准作實。召開股東週年大會及安排末期股息的通告將於聯交所及本公司網站刊載，並於適當時候按上市規則的規定寄發予本公司股東。

## 僱員及薪酬政策

於2018年12月31日，本集團共有425名全職僱員(2017年：381名)。截至2018年12月31日止年度，本集團所產生的員工成本總額約為人民幣29.8百萬元(2017年：約為人民幣23.3百萬元)，較2017年增加約27.9%。

本集團的薪酬政策是按僱員及行政人員的表現、資歷、所展現能力及市場可比較水平對彼等的獎勵。薪酬待遇一般包括薪金及其他福利、酌情花紅、退休福利計劃供款。

為挽留僱員並豐富其知識、提高其技能水平及資質，本集團極其注重僱員培訓。此外，本集團提供具競爭力的薪酬待遇以挽留優秀僱員，並根據行業基準及財務業績以及僱員的個別表現對薪酬待遇進行年度審閱。

## 所得款項用途

於2019年1月15日，本公司股份在聯交所主板上市，據此，本公司按發售價每股0.25港元發行500,000,000股股份，經扣除包銷佣金及其他相關上市開支後的所得款項淨額約為82.1百萬港元。於本公告日期，本公司預期於本公司日期為2018年12月31日的招股章程所載的所得款項用途計劃並無任何變動。

## 主要期後事項

除本公告所披露者外，本公司於2018年12月31日後概無任何主要期後事項對本集團於本公告日期的經營及財務表現造成重大影響。

## 購買、出售或贖回上市證券

本公司股份於2019年1月15日(「上市日期」)在聯交所主板上市。自上市日期起至本公告日期止，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 未來展望

本集團旨在通過實施以下策略鞏固本集團在中國西北重型卡車內飾產品市場的領先地位及增加我們於中國西北乘用車內飾產品市場的市場份額：

為滿足我們汽車飾件產品需求的預期增長，我們擬購買新的機器及設備，並升級和自動化現有生產線，以此來提高我們的生產能力、產品質量及效率。

我們計劃透過將我們現有辦公室的一部分面積翻新及改造成為一個大型研發中心以擴充我們的研發設施。我們計劃透過招募業內相關人才及購買設計及模擬軟件許可提升我們的研發能力。

憑藉我們多年所累積的經驗、技術專長及知識，我們分析最新的技術趨勢並推出新產品，以應對我們客戶的需求及要求，提升我們市場滲透率，擴大我們的產品供應。

我們擬在中國西北及其周邊地區的汽車內飾產品市場配置更多資源及增加我們的市場滲透率。我們計劃加大在中國西北的銷售和市場推廣力度，以在該等地區發展新關係及加深與目標客戶的現有關係。

為更好地管理我們日益增長的業務，我們計劃升級我們的企業資源規劃系統、人力資源資訊系統及財務資訊系統，以協助我們的日常營運工作。

## 遵守企業管治守則

本公司致力達至並維持較高的企業管治水平，以符合業務所需及股東要求。本公司採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治守則的原則及守則條文為本公司企業管治常規之基礎，而企業管治守則自上市日期起已適用於本公司，惟以下偏離事項除外：

根據企業管治守則的守則條文第 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。然而，侯建利先生目前同時兼任主席與行政總裁兩個職位。董事會相信，由同一人兼任主席與行政總裁的角色有利於確保本集團領導層的一致性，並可更有效地進行整體戰略規劃。董事會認為，就現行安排而言，權力與權限之間的平衡將不會受到影響，而此架構將令本公司可更迅速有效地執行及實施決策。董事會將繼續檢討本集團的整體情況，考慮是否應將主席與行政總裁的職務分開。

## 證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本公司有關董事及雇員進行證券交易的行為守則。經作出特定查詢後，全體董事及高級管理層確認，彼等於上市日期至本公告日期期間一直遵守標準守則的相關條文。

## 核數師

畢馬威會計師事務所獲委任為審計截至2018年12月31日止年度按照國際財務報告準則編製的本集團財務報表的核數師。載於本公告有關本集團財務報表的相關數字與經畢馬威會計師事務所審核的財務報表一致。

## 股東週年大會

股東週年大會將於2018年6月14日舉行。股東應閱讀本公司即將寄出的本公司通函中關於股東週年大會的細節、股東週年大會通告及隨附的代表委任表格。

## 年度業績審閱

審核委員會已連同本公司管理層及核數師審閱本集團所採納的會計原則及政策，並討論內部監控及財務報告事宜，包括年度業績及審核截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表。

## 於聯交所及本公司網站刊發綜合年度業績及2018年年度報告

全年業績公告將刊載於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.trqcns.com>)，而載有上市規則規定的所有資料的2018年12月31日之年度報告將於適當時候寄發予本公司股東，並刊載於聯交所及本公司上述網站。

承董事會命  
中國天瑞汽車內飾件有限公司  
主席  
侯建利

中國，西安，2019年3月26日

於本公告日期，董事會包括三名執行董事侯建利先生、陳別銳女士及趙世傑先生；及三名獨立非執行董事朱紅強先生、周根樹先生及冼易先生。