

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不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。

## PRECIOUS DRAGON TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITED

### 保寶龍科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1861)

### 截至二零一九年十二月三十一日止年度的 年度業績

#### 年度業績

保寶龍科技控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度(「報告期間」)的綜合財務業績，連同截至二零一八年十二月三十一日止年度的比較數字。該等業績經本集團外聘核數師安永會計師事務所及本公司轄下審核委員會(「審核委員會」)審閱。

**綜合損益及其他全面收益表**  
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收益	5	<b>561,535</b>	610,864
銷售成本		<b>(397,362)</b>	(453,304)
毛利		<b>164,173</b>	157,560
其他收入及收益	5	<b>12,725</b>	15,603
銷售及分銷開支		<b>(54,628)</b>	(45,125)
行政開支		<b>(45,559)</b>	(39,047)
研發開支	6	<b>(20,169)</b>	(22,210)
財務資產減值虧損		<b>(803)</b>	(770)
其他開支		<b>(2,678)</b>	(2,384)
財務成本	7	<b>(2,327)</b>	(2,035)
除稅前溢利	6	<b>50,734</b>	61,592
所得稅開支	8	<b>(12,620)</b>	(14,664)
年內溢利		<b>38,114</b>	46,928
其他全面虧損			
於其後期間或會重新分類至損益 的其他全面虧損：			
換算海外業務之匯兌差額		<b>(3,583)</b>	(16,613)
年內全面收益總額		<b>34,531</b>	30,315
以下人士應佔溢利：			
母公司擁有人		<b>37,412</b>	41,686
非控股權益		<b>702</b>	5,242
		<b>38,114</b>	46,928
以下人士應佔全面收益總額：			
母公司擁有人		<b>34,000</b>	25,796
非控股權益		<b>531</b>	4,519
		<b>34,531</b>	30,315
母公司普通權益持有人應佔每股盈利 基本	10	<b>16.0 港仙</b>	17.8 港仙
攤薄		<b>16.0 港仙</b>	17.8 港仙

## 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 十二月三十一日 千港元	二零一八年 十二月三十一日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	96,199	104,007
使用權資產		55,942	—
預付土地租賃款項		—	56,678
遞延稅項資產		2,160	1,724
非流動預付款項		44,010	4,527
非流動資產總額		198,311	166,936
流動資產			
存貨	11	49,157	56,962
貿易應收款項及應收票據	12	30,294	39,242
預付款項、按金及其他應收款項		5,936	10,099
已抵押銀行存款		3,424	4,930
現金及現金等價物		134,953	142,492
流動資產總額		223,764	253,725
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	13	42,329	68,590
其他應付款項及應計費用		55,360	40,921
計息銀行借款	15	15,152	—
應付稅項		2,722	3,494
遞延收入		224	228
流動負債總額		115,787	113,233
流動資產淨值		107,977	140,492
總資產減流動負債		306,288	307,428
非流動負債			
計息銀行借款	15	25,082	75,000
遞延稅項負債		1,769	1,944
遞延收入		1,790	2,048
非流動負債總額		28,641	78,992
資產淨值		277,647	228,436

## 綜合財務狀況表(續)

於二零一九年十二月三十一日

	二零一九年 十二月三十一日 千港元	二零一八年 十二月三十一日 千港元
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	2,335	—
其他儲備	273,139	220,803
	<u>275,474</u>	<u>220,803</u>
非控股權益	2,173	7,633
權益總額	<u>277,647</u>	<u>228,436</u>

附註：

## 1. 公司及集團資料

保寶龍科技控股有限公司(「本公司」)於二零一八年五月五日在開曼群島(「開曼」)註冊成立為有限公司。本公司的註冊辦事處位於Esteria Trust (Cayman) Limited, PO Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。

本公司股份於二零一九年六月二十一日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

於本年度，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事氣霧罐內容填充，以及氣霧劑產品及非氣霧劑產品的生產及銷售。

根據本公司就有關本公司股份於聯交所上市而進行的重組(「重組」)，本公司於二零一九年四月三十日成為組成本集團的公司的控股公司。重組詳情載於本公司日期為二零一九年六月三日的上市文件(「上市文件」)的「歷史、重組及公司架構」一節。

董事(「董事」)認為，於二零一九年十二月三十一日，本公司的直接控股公司及最終控股公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的Wellmass International Limited(「Wellmass」)。

## 1. 公司及集團資料(續)

### 附屬公司資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

公司名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點	已發行普通股/ 註冊股本	本公司應佔股權		主要業務
			百分比		
			直接 %	間接 %	
Topsan Holdings Limited	英屬處女群島	1 美元	100	—	投資控股
保賜利有限公司	香港	1,001 港元	—	100	買賣氣霧劑及非氣霧劑產品
Super Sight International Investment Limited	英屬處女群島	1 美元	—	100	投資控股
廣州保賜利化工有限公司*	中國	11,400,000 美元	—	100	氣霧罐填充以及生產及銷售氣霧劑及非氣霧劑產品
廣州歐亞氣霧劑與日化用品 製造有限公司 (「歐亞氣霧劑」)**	中國	3,000,000 美元	—	70	氣霧罐填充以及生產及銷售氣霧劑及非氣霧劑產品

## 1. 公司及集團資料(續)

公司名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點	已發行普通股/ 註冊股本	本公司應佔股權		主要業務
			百分比		
			直接 %	間接 %	
保賜利香港有限公司	香港	100,000 美元	—	100	買賣氣霧劑及非氣霧劑產品
廣州深田沃業貿易有限公司 (「廣州深田」)*	中國	人民幣 10,000,000 元	—	100	投資控股
Euro Asia Japan Co., Ltd. (株式会社ユーロアジア・ ジャパン)	日本	9,000,000 日圓	—	100	買賣氣霧劑及非氣霧劑產品
中國醫美生物科技有限公司	香港	10,000 港元	—	100	買賣氣霧劑及非氣霧劑產品
保寶龍集團有限公司	香港	1,000 港元	—	100	投資控股及買賣
保賜利遊艇有限公司	香港	10,000 港元	—	100	投資控股
Botny India Chemical Private Limited	印度	5,000 盧比	—	70	買賣氣霧劑及非氣霧劑產品

\* 保賜利化工及廣州深田根據中國法律註冊為外商獨資企業。

\*\* 歐亞氣霧劑根據中國法律註冊為非外商獨資企業。

## 2.1 呈列基準

根據與本公司股份於聯交所上市有關的本公司重組，本公司於二零一九年四月三十日成為組成本集團的公司的控股公司。由於組成本集團的公司於重組前後均受控股股東共同控制，該等財務報表已使用合併會計原則編製。

本集團截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括各組成本集團的公司自最早呈列日期或自附屬公司及／或業務首次受到控股股東共同控制的日期起(以較短者為準)的業績及現金流量。本集團於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表經已編製，以從控股股東的角度按現有賬面值呈列所有組成本集團的公司的資產及負債。

## 2.2 編製基準

此等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定編製。此等報表乃按歷史成本法編製，惟衍生金融工具按公平值計量除外。除另有指明者外，此等財務報表以港元(「港元」)呈列，而所有數值均約整至最接近千元。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團透過參與投資對象的業務而獲得或有權獲得可變回報，並能夠向投資對象行使權力以影響該等回報(即目前賦予本集團指揮投資對象相關活動的現有權力)，即被視為擁有控制權。

當本公司直接或間接擁有投資對象少於大多數的投票權或類似權利時，本集團於評估其對投資對象是否擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人訂立的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃按與本公司相同的報告期間及一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至失去控制權當日止。



## 2.2 編製基準(續)

溢利或虧損及其他全面收益項目歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益結餘出現虧絀。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與本集團成員公司之間交易有關的現金流量均於綜合賬目時悉數對銷。

倘事實及情況反映上文所述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重估是否仍然控制投資對象。附屬公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去對一家附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)於權益內記錄的累計換算差額，並確認(i)已收代價的公平值；(ii)所保留任何投資的公平值；及(iii)損益內任何就此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益確認的本集團應佔部分則按倘本集團直接出售有關資產或負債所規定的相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適用)。

## 3. 會計政策及披露資料變動

本集團於本年度的財務報表中首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前還款特性
國際財務報告準則第16號	租賃
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結算
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅待遇的不確定性
國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進	國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、國際會計準則第12號及國際會計準則第23號的修訂本

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃、國際財務報告詮釋委員會第4號釐定安排是否包含租賃、常設詮釋委員會第15號經營租賃－優惠及常設詮釋委員會第27號評估牽涉租賃的法律形式的交易的內容。該準則載列有關租賃確認、計量、呈列及披露的原則，並要求承租人將所有租賃列示於單一資產負債表內，以確認及計量使用權資產及租賃負債，惟若干確認豁免除外。國際財務報告準則第16號項下的出租人會計與國際會計準則第17號相比並無大幅改變。出租人繼續使用國際會計準則第17號中的類似原則劃分租賃經營或融資租賃。

本集團已透過經修訂追溯採納法採納國際財務報告準則第16號，並已於二零一九年一月一日首次應用。根據以上方法，已追溯應用該準則，而首次應用該準則的累計影響確認為對二零一九年一月一日保留溢利期初結餘的調整，而二零一八年的比較資料並未重列，且繼續根據國際會計準則第17號及其詮釋予以呈報。

### 3. 會計政策及披露資料變動(續)

#### 新租賃定義

根據國際財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。當客戶有權從使用可識別資產獲得絕大部分經濟利益以及擁有指示使用可識別資產的權利時，即有控制權。本集團選擇應用過渡性權宜方法以允許該準則僅適用於先前於首次應用日期已根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號確定為租賃的合約。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號未確定為租賃的合約不會重新評估。因此，國際財務報告準則第16號項下的租賃定義僅適用於在二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約。

#### 作為承租人－先前分類為經營租賃的租賃

採納國際財務報告準則第16號的影響性質

本集團擁有多項物業及汽車的租賃合約。作為承租人，本集團先前根據對租賃是否將資產所有權的絕大部分回報及風險轉移至本集團的評估，將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據國際財務報告準則第16號，本集團採用單一方法確認及計量所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃(按個別租賃基準選擇)及租期為12個月或以下的租賃(「短期租賃」)(按相關資產類別選擇)的兩項選擇性豁免除外。自二零一九年一月一日起的租期內，本集團並無按直線法確認經營租賃的租金開支，而是確認使用權資產的折舊(及減值，如有)及因未償還租賃負債產生的利息(作為融資成本)。

#### 過渡影響

於二零一九年一月一日的租賃負債按剩餘租賃付款的現值，經使用二零一九年一月一日的增量借款利率貼現後及計入計息銀行及其他借款予以確認。使用權資產根據租賃負債金額計量，並按與緊接二零一九年一月一日前於財務狀況表確認的租賃相關的任何預付或應計租賃款項金額作出調整後予以確認。

於二零一九年一月一日應用國際財務報告準則第16號時，本集團使用以下選擇性權宜方法：

- 應用短期租賃豁免於租期於首次應用日期起12個月內終止的租賃
- 以後見之明釐定租期，其中合約包含延長／終止租賃的選擇權

### 3. 會計政策及披露資料變動(續)

#### 於二零一九年一月一日的財務影響

據此，本集團於二零一九年一月一日確認使用權資產 259,000 港元及租賃負債 259,000 港元。

於二零一九年一月一日的租賃負債與截至二零一八年十二月三十一日的經營租賃承諾對賬如下：

	千港元
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承諾	446
減：與短期租賃及剩餘租期於二零一九年十二月三十一日 或之前終止的租賃有關的承諾	(362)
加：於二零一八年十二月三十一日尚未確認的可選延期付款	179
	<hr/>
	263
於二零一九年一月一日的加權平均增量借款利率	<hr/> 1%
於二零一九年一月一日的貼現經營租賃承諾	259
加：於二零一八年十二月三十一日確認的融資租賃負債	<hr/> —
於二零一九年一月一日的租賃負債	<hr/> <hr/> 259

除採納國際財務報告準則第16號外，採納上述經修訂準則對該等綜合財務報表並無重大財務影響，而本集團綜合財務報表採納的會計政策亦無重大變化。

### 4. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據產品及服務劃分業務單位，並有下列兩個可呈報經營分部：

- a) 汽車美容及保養產品；
- b) 個人護理產品

管理層獨立監控本集團經營分部的業績，以便就資源分配及表現評估作出決策。分部表現評估乃按可呈報分部溢利／虧損得出，即計量除稅前經調整溢利／虧損。除稅前經調整溢利／虧損的計量方法與本集團來自持續經營業務的除稅前溢利一致，惟利息收入、融資成本以及總部及企業開支不納入該計量中。

#### 4. 經營分部資料(續)

分部資產不包括遞延稅項資產、可收回稅項、若干現金及現金等價物以及其他未分配總部及企業資產，原因為該等資產按集團整體管理。

分部負債不包括若干計息銀行借款、應付關聯方款項、應付稅項、遞延稅項負債以及其他未分配總部及企業負債，原因為該等負債按集團整體管理。

分部間銷售及轉讓乃經參考按當時市價向第三方作出銷售的售價進行。

截至二零一九年十二月三十一日止年度	汽車美容及		總計 千港元
	保養產品 千港元	個人護理產品 千港元	
分部收益：			
向客戶銷售	506,549	54,986	561,535
分部間銷售	197	—	197
總計	506,746	54,986	561,732
<u>對賬：</u>			
對銷分部間銷售			(197)
收益			<u>561,535</u>
分部業績	55,784	2,363	58,147
<u>對賬：</u>			
利息收入			679
企業及其他未分配開支			(5,765)
財務成本			<u>(2,327)</u>
除稅前溢利			<u>50,734</u>

#### 4. 經營分部資料(續)

截至二零一九年十二月三十一止年度	汽車美容及		總計 千港元
	保養產品 千港元	個人護理產品 千港元	
分部資產	412,662	49,721	462,383
<u>對賬：</u>			
對銷分部間應收款項			(85,122)
企業及其他未分配資產			44,814
總資產			422,075
分部負債	132,508	90,662	223,170
<u>對賬：</u>			
對銷分部間應付款項			(85,122)
企業及其他未分配負債			6,380
總負債			144,428
其他分部資料：			
折舊及攤銷	17,327	1,146	18,473
資本開支*	10,757	—	10,757
於綜合損益及其他全面收益表確認 的金融資產減值虧損	291	512	803
於綜合損益及其他全面收益表確認的 撇減存貨至可變現淨值	1,355	189	1,544

\* 資本開支包括添置物業、廠房及設備。

#### 4. 經營分部資料(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度	汽車美容及		總計 千港元
	保養產品 千港元	個人護理產品 千港元	
<b>分部收益：</b>			
向客戶銷售	484,944	125,920	610,864
分部間銷售	249	—	249
總計	<u>485,193</u>	<u>125,920</u>	<u>611,113</u>
<u>對賬：</u>			
對銷分部間銷售			<u>(249)</u>
收益			<u><u>610,864</u></u>
分部業績	40,245	24,930	65,175
<u>對賬：</u>			
利息收入			489
企業及其他未分配開支			(2,037)
財務成本			<u>(2,035)</u>
除稅前溢利			<u><u>61,592</u></u>

#### 4. 經營分部資料(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度	汽車美容及		總計 千港元
	保養產品 千港元	個人護理產品 千港元	
分部資產	424,604	83,135	507,739
<u>對賬：</u>			
對銷分部間應收款項			(90,057)
企業及其他未分配資產			<u>2,979</u>
總資產			<u>420,661</u>
分部負債	162,242	98,760	261,002
<u>對賬：</u>			
對銷分部間應付款項			(90,052)
企業及其他未分配負債			<u>21,275</u>
總負債			<u><u>192,225</u></u>
其他分部資料：			
折舊及攤銷	14,463	1,750	16,213
資本開支	25,905	—	25,905
於綜合損益及其他全面收益表確認的 金融資產減值虧損/ (撥回)	(61)	831	770
於綜合損益及其他全面收益表確認的 撇減存貨至可變現淨值	913	300	1,213

#### 4. 經營分部資料(續)

##### 地區資料

##### (a) 來自外部客戶的收益

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
中國內地	441,528	437,322
日本	87,137	76,739
亞洲	11,300	23,911
中東	6,838	9,071
美洲	11,133	58,312
其他	3,599	5,509
	<u>561,535</u>	<u>610,864</u>

上述收益資料乃根據運送目的地編製。

本集團的非流動資產(遞延稅項資產除外)絕大部分位於中國內地。

##### 有關主要客戶的資料

年內並無來自任何客戶的銷售收益佔本集團收益10%或以上。

#### 5. 收益、其他收入及收益

##### 收益

收益的分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
客戶合約收益	<u>561,535</u>	<u>610,864</u>



5. 收益、其他收入及收益(續)

收益(續)

客戶合約收益

(a) 分類收益的資料

截至二零一九年十二月三十一日止年度

分部	汽車美容及		總計 千港元
	保養產品 千港元	個人護理產品 千港元	
<b>貨品種類</b>			
工業產品銷售	<u>506,549</u>	<u>54,986</u>	<u>561,535</u>
<b>地區市場</b>			
中國內地	388,850	52,678	441,528
日本	87,137	—	87,137
亞洲	8,992	2,308	11,300
中東	6,838	—	6,838
美洲	11,133	—	11,133
其他	<u>3,599</u>	<u>—</u>	<u>3,599</u>
客戶合約收益總額	<u>506,549</u>	<u>54,986</u>	<u>561,535</u>
<b>確認收益的時間</b>			
於某一時間點轉讓的貨品	<u>506,549</u>	<u>54,986</u>	<u>561,535</u>

## 5. 收益、其他收入及收益(續)

### 收益(續)

#### 客戶合約收益(續)

#### (a) 分類收益的資料(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

分部	汽車美容及		總計
	保養產品	個人護理產品	
	千港元	千港元	千港元
<b>貨品種類</b>			
工業產品銷售	<u>484,944</u>	<u>125,920</u>	<u>610,864</u>
<b>地區市場</b>			
中國內地	342,569	94,753	437,322
日本	76,739	—	76,739
亞洲	18,764	5,147	23,911
中東	9,071	—	9,071
美洲	32,310	26,002	58,312
其他	<u>5,491</u>	<u>18</u>	<u>5,509</u>
客戶合約收益總額	<u>484,944</u>	<u>125,920</u>	<u>610,864</u>
<b>確認收益的時間</b>			
於某一時間點轉讓的貨品	<u>484,944</u>	<u>125,920</u>	<u>610,864</u>

以下為客戶合約收益與分部資料所披露的金額之對賬：

截至二零一九年十二月三十一日止年度

分部	汽車美容及		總計
	保養產品	個人護理產品	
	千港元	千港元	千港元
<b>客戶合約收益</b>			
外部客戶	<b>506,549</b>	<b>54,986</b>	<b>561,535</b>
分部間銷售	<u>197</u>	<u>—</u>	<u>197</u>
分部間調整及對銷	<u>(197)</u>	<u>—</u>	<u>(197)</u>
客戶合約收益總額	<u>506,549</u>	<u>54,986</u>	<u>561,535</u>

## 5. 收益、其他收入及收益(續)

### 收益(續)

#### 客戶合約收益(續)

#### (a) 分類收益的資料(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

分部	汽車美容及		總計 千港元
	保養產品 千港元	個人護理產品 千港元	
<b>客戶合約收益</b>			
外部客戶	484,944	125,920	610,864
分部間銷售	249	—	249
	<u>484,944</u>	<u>125,920</u>	<u>610,864</u>
分部間調整及對銷	(249)	—	(249)
	<u>(249)</u>	<u>—</u>	<u>(249)</u>
客戶合約收益總額	<u>484,944</u>	<u>125,920</u>	<u>610,864</u>

下表載列本報告期間確認的收益金額(於報告期初計入合約負債，並自先前期間完成的履約責任確認)：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於報告期初計入合約負債的已確認收益		
工業產品銷售	<u>11,717</u>	<u>10,900</u>

#### (b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

#### 工業產品銷售

履約責任於交付工業產品後達成，而一般自交付30至90日內付款，部份通常需要預先付款的客戶則除外。

## 5. 收益、其他收入及收益(續)

### 收益(續)

#### 客戶合約收益(續)

#### (b) 履約責任(續)

於12月31日分配至餘下履約責任(未完成或部分未完成)的交易價格金額如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
預期將確認為收益的金額：		
一年內	<u>9,339</u>	<u>11,717</u>

所有餘下履約責任預期將於一年內確認。

### 其他收入及收益

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
廢料銷售	460	710
銀行利息收入	679	489
政府補貼：		
— 與資產相關*	227	—
— 與收入相關**	2,766	2,781
服務收入	1,269	1,498
研發設計收入	6,758	4,834
出售物業、廠房及設備的收入	60	111
匯兌差額淨額	—	4,926
其他	<u>506</u>	<u>254</u>
	<u>12,725</u>	<u>15,603</u>

\* 該款項指自地方政府獲得的內容填充技術改造項目生產線補貼。尚未產生相關支出的所獲政府補貼載於綜合財務狀況表的遞延收入內。概無有關該等補貼的未達成條件或或然事項。

\*\* 各項政府補貼為2,766,000港元(二零一八年：2,781,000港元)，指地方政府機關給予本集團的現金款項及補貼，以鼓勵其技術創新及海外銷售。概無有關該等補貼的未達成條件或或然事項。

## 6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利於扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
所售存貨成本		<b>397,362</b>	453,304
物業、廠房及設備折舊	14	<b>16,933</b>	14,603
使用權資產折舊(二零一八年：預付土地租賃 款項攤銷)		<b>1,570</b>	1,516
核數師酬金		<b>2,779</b>	2,566
研發成本		<b>20,169</b>	22,210
根據經營租賃的最低租賃付款		—	551
不計入租賃負債之計量的租賃付款		<b>477</b>	—
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)：			
工資及薪金		<b>39,007</b>	42,076
權益結算購股權開支		<b>2,306</b>	—
退休金計劃供款		<b>4,910</b>	5,156
		<b>46,223</b>	47,232
匯兌虧損／(收益)淨額*		<b>86</b>	(4,926)
出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額*		<b>168</b>	166
金融資產減值虧損		<b>803</b>	770
撇減存貨至可變現淨值**		<b>1,544</b>	1,213

\* 計入綜合損益及其他全面收益表「其他收入及收益」或「其他開支」內。

\*\* 計入綜合損益及其他全面收益表「其他開支」內。

## 7. 財務成本

	二零一九年 千港元	二零一九年 千港元
五年內須全數償還的銀行貸款利息	2,322	2,035
租賃負債利息	5	—
	<u>2,327</u>	<u>2,035</u>

## 8. 所得稅開支

本集團須按實體基準就本集團各成員公司所處及經營所在司法管轄區所產生或源自該等司法管轄區的溢利繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須繳納任何開曼群島及英屬處女群島稅項。

年內，香港利得稅乃就於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%（二零一八年：16.5%）稅率作出撥備，惟本集團一間為符合自二零一九年課稅年度生效的兩級利得稅率稅制合資格實體的附屬公司除外。該附屬公司的應課稅溢利首2,000,000港元（二零一八年：無）的稅率為8.25%，餘下應課稅溢利的稅率為16.5%。

根據中國所得稅法及相關規例，於中國內地經營的本集團附屬公司須按應課稅收入的25%繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。由於本集團的經營附屬公司保賜利化工獲評為高新技術企業，可享稅務優惠待遇，故於二零一九年及二零一八年享有15%的優惠稅率。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期－中國內地	9,770	12,795
即期－香港	3,500	1,624
遞延	(650)	245
	<u>12,620</u>	<u>14,664</u>

## 8. 所得稅開支(續)

適用於除稅前溢利並按本公司及其大部分附屬公司所在司法管轄區的法定稅率計算的所得稅開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，以及適用稅率與實際稅率的對賬如下：

	二零一九年		二零一八年	
	千港元	%	千港元	%
除稅前溢利	<u>50,734</u>		<u>61,592</u>	
按法定稅率計算的稅項	12,684	25.0	15,398	25.0
按較低法定所得稅率納稅的實體	(5,279)	(10.4)	(4,678)	(7.6)
中國附屬公司可供分派溢利 的預扣稅的影響	(175)	(0.3)	938	1.5
不可扣稅開支	299	0.6	108	0.2
預扣所得稅開支	3,495	6.9	1,723	2.8
就先前期間即期稅項作出的調整	(1,866)	(3.7)	(1,129)	(1.8)
未確認的稅項虧損	<u>3,462</u>	<u>6.8</u>	<u>2,304</u>	<u>3.7</u>
按本集團實際稅率計算 的稅項支出	<u>12,620</u>	<u>24.9</u>	<u>14,664</u>	<u>23.8</u>

## 9. 股息

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
中期－每股普通股1.4港仙(二零一八年：零)	3,284	—
建議末期－每股普通股2.45港仙(二零一八年：零)	<u>5,722</u>	<u>—</u>
	<u>9,006</u>	<u>—</u>

普通股的建議股息須於股東週年大會上獲批准後方可作實，而於二零一九年十二月三十一日尚未確認為負債。

## 10. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按母公司普通權益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股加權平均數234,079,051股(二零一八年：234,544,750股)計算，並經調整以反映期內供股，猶如重組已自二零一八年一月一日生效。

由於未行使購股權的影響對所呈列的每股基本盈利具有反攤薄影響，就攤薄而言，截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度所呈列的每股基本盈利並無作出調整。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>盈利</b>		
母公司普通權益持有人應佔盈利， 用以計算基本及攤薄後每股盈利	<u>37,412</u>	<u>41,686</u>
	股份數目	
<b>股份</b>		
用以計算每股基本盈利的已發行普通股加權平均數目	<b>234,079,051</b>	234,544,750
攤薄影響－普通股加權平均數目：		
購股權	<u>—</u>	<u>—</u>
用以計算攤薄每股盈利的經調整已發行普通股加權平均數目	<u><b>234,079,051</b></u>	<u>234,544,750</u>

## 11. 存貨

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
原材料	<b>16,207</b>	20,691
在製品	<b>1,888</b>	2,123
製成品	<u><b>31,062</b></u>	<u>34,148</u>
	<u><b>49,157</b></u>	<u>56,962</u>



## 12. 貿易應收款項及應收票據

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
貿易應收款項	33,977	43,169
減值	(5,854)	(5,148)
貿易應收款項淨額	28,123	38,021
應收票據	2,171	1,221
	<u>30,294</u>	<u>39,242</u>

本集團要求大部分客戶提前付款，然而，本集團授予付款記錄良好的客戶若干信貸期。特定客戶的信貸期視乎各個案而定，並載於銷售合約內(如適用)。

本集團致力嚴密監控其未收回應收款項。逾期結餘由高級管理層定期審閱。

本集團並無就其貿易應收款項及應收票據結餘持有任何抵押品或其他加強信貸措施。貿易應收款項不計息，貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

貿易應收款項於各報告期間末按發票日期及虧損撥備淨額呈列的賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
30天內	16,733	17,851
31至60天	5,514	13,727
61至90天	1,153	1,300
90天以上	4,723	5,143
	<u>28,123</u>	<u>38,021</u>

## 12. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於年初	5,148	4,631
減值虧損(附註6)	803	770
匯兌調整	(97)	(253)
於年末	<u>5,854</u>	<u>5,148</u>

我們於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損(預期信貸虧損)。撥備率乃基於具類似虧損模式(即產品類型、客戶類型及評級、結餘賬齡及近期過往付款模式)的不同客戶分部組別的發票日期得出。該項計算反映或然率加權結果、貨幣時間價值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

下文載列有關本集團貿易應收款項使用撥備矩陣的信貸風險資料：

	賬齡				總計
	1至30天	31至60天	61至90天	90天以上	
於二零一九年十二月三十一日					
關聯方：					
預期信貸虧損率	—	—	—	—	—
賬面總值(千港元)	—	—	—	—	—
預期信貸虧損(千港元)	—	—	—	—	—
非關聯方：					
預期信貸虧損率	0.02%	2.58%	7.67%	54.29%	17.23%
賬面總值(千港元)	16,737	5,659	1,249	10,332	33,977
預期信貸虧損(千港元)	4	145	96	5,609	5,854
於二零一八年十二月三十一日					
關聯方：					
預期信貸虧損率	—	—	—	—	—
賬面總值(千港元)	—	—	—	514	514
預期信貸虧損(千港元)	—	—	—	—	—
非關聯方：					
預期信貸虧損率	—	—	—	52.66%	12.07%
賬面總值(千港元)	17,851	13,727	1,300	9,777	42,655
預期信貸虧損(千港元)	—	—	—	5,148	5,148

### 13. 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項於各報告期間末按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
30天內	30,660	35,560
31至60天	6,090	12,194
61至90天	4,983	11,583
90天以上	596	9,253
	<u>42,329</u>	<u>68,590</u>

貿易應付款項不計息，一般按30至90天期限結算。

## 14. 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	廠房及機器 千港元	辦公室及 其他設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
二零一九年十二月三十一日						
於二零一九年一月一日：						
成本	103,886	44,080	16,033	15,647	4,373	184,019
累計折舊	(43,819)	(26,321)	(8,225)	(1,647)	—	(80,012)
賬面淨值	<u>60,067</u>	<u>17,759</u>	<u>7,808</u>	<u>14,000</u>	<u>4,373</u>	<u>104,007</u>
於二零一九年一月一日，						
扣除累計折舊	60,067	17,759	7,808	14,000	4,373	104,007
添置	4,440	2,064	284	2,635	1,334	10,757
出售	—	(124)	(100)	(52)	—	(276)
年內撥備的折舊(附註6)	(8,502)	(3,949)	(1,810)	(2,672)	—	(16,933)
轉移	—	1,334	—	—	(1,334)	—
匯兌調整	(909)	(163)	(75)	(134)	(75)	(1,356)
於二零一九年十二月三十一日，	<u>55,096</u>	<u>16,921</u>	<u>6,107</u>	<u>13,777</u>	<u>4,298</u>	<u>96,199</u>
於二零一九年十二月三十一日：						
成本	106,549	46,129	15,595	17,711	4,298	190,282
累計折舊	(51,453)	(29,208)	(9,488)	(3,934)	—	(94,083)
賬面淨值	<u>55,096</u>	<u>16,921</u>	<u>6,107</u>	<u>13,777</u>	<u>4,298</u>	<u>96,199</u>

#### 14. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 千港元	廠房及機器 千港元	辦公室及 其他設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
二零一八年十二月三十一日						
於二零一八年一月一日：						
成本	108,286	39,464	12,785	4,576	4,497	169,608
累計折舊	(36,331)	(25,203)	(7,507)	(3,032)	—	(72,073)
賬面淨值	<u>71,955</u>	<u>14,261</u>	<u>5,278</u>	<u>1,544</u>	<u>4,497</u>	<u>97,535</u>
於二零一八年一月一日，						
扣除累計折舊	71,955	14,261	5,278	1,544	4,497	97,535
添置	1,673	7,370	4,011	13,139	110	26,303
出售	—	(113)	(18)	(183)	—	(314)
年內撥備的折舊(附註6)	(9,779)	(3,142)	(1,245)	(437)	—	(14,603)
匯兌調整	(3,782)	(617)	(218)	(63)	(234)	(4,914)
於二零一八年十二月三十一日，						
扣除累計折舊	<u>60,067</u>	<u>17,759</u>	<u>7,808</u>	<u>14,000</u>	<u>4,373</u>	<u>104,007</u>
於二零一八年十二月三十一日：						
成本	103,886	44,080	16,033	15,647	4,373	184,019
累計折舊	(43,819)	(26,321)	(8,225)	(1,647)	—	(80,012)
賬面淨值	<u>60,067</u>	<u>17,759</u>	<u>7,808</u>	<u>14,000</u>	<u>4,373</u>	<u>104,007</u>

本集團的樓宇位於中國內地。

本集團若干計息銀行借款以本集團於二零一九年十二月三十一日賬面值為40,084,000港元(二零一八年：52,375,000港元)的樓宇作抵押(附註15)。

## 15. 計息銀行及其他借款

	二零一九年			二零一八年		
	合約利率	到期日	千港元	合約利率	到期日	千港元
<b>即期</b>						
租賃負債	1% 至 5.125%	二零二零年	152	—	—	—
計息銀行貸款—有抵押	香港銀行同業					
	拆息+2.25%	二零二零年	<u>15,000</u>	—	—	<u>—</u>
			<u>15,152</u>			<u>—</u>
<b>非即期</b>						
租賃負債	1% 至 5.125%	二零二一年	82	—	—	—
長期計息銀行貸款—有抵押	香港銀行同業			香港銀行同業	二零二零年至	
	拆息+1.7%	二零二一年	<u>25,000</u>	拆息+1.7%	二零二一年	<u>75,000</u>
			<u>25,082</u>			<u>75,000</u>
			<u>40,234</u>			<u>75,000</u>

附註：

香港銀行同業拆息指於上午十一時正(香港時間)或前後港元銀行同業市場之三個月香港銀行同業拆息。

「中國人民銀行」指中國的中央銀行中國人民銀行。

## 15. 計息銀行及其他借款(續)

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
須於以下期限償還的銀行貸款及透支：		
一年內或應要求	15,000	—
第二年	25,000	30,000
第三年	—	45,000
	<u>40,000</u>	<u>75,000</u>

須於以下期限償還的其他借款：

一年內或應要求	152	—
第二年	82	—
	<u>234</u>	<u>—</u>

上述有抵押銀行貸款及未動用銀行融資以本集團若干資產作抵押，其賬面值如下：

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
物業、廠房及設備	14	40,084	52,375
預付土地租賃款項		46,499	56,132
預付款項、按金及其他應收款項		—	1,425
		<u>86,583</u>	<u>109,932</u>

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
以下列幣種計值的計息銀行借款：		
— 港元	<u>40,000</u>	<u>75,000</u>

本集團有下列未提取銀行融資：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
浮動利率		
— 一年內到期	<u>62,973</u>	<u>83,477</u>

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

本集團專注於汽車美容所用的氣霧劑產品及保養產品製造，是中華人民共和國（「中國」）領先的製造商。除汽車美容及保養產品外，我們亦從事設計、開發、製造並銷售多種汽車美容及保養產品，包括汽車清潔及保養產品（如汽車內飾清潔產品及輪胎清潔護理產品）、油漆及塗料（如鍍鉻氣霧劑噴霧）、冬季及夏季特色產品（如製冷劑及冷啟動劑）以及空氣清新劑。汽車美容及保養產品以氣霧劑及非氣霧劑產品形式存在。我們亦設計、開發、製造及銷售個人護理產品（如泡沫潔面乳、防曬霜、保濕霜、除臭劑及洗手液）及其他產品，包括家居產品（如油漆及地板蠟）。

本公司銷售合約製造服務（「CMS」）及原品牌製造（「OBM」）產品。本公司的OBM業務主要透過(1)分銷商網絡，再向中國的批發商、零售商及終端用戶轉售我們的OBM產品；及(2)天貓「保賜利旗艦店」及京東「保賜利京東自營旗艦店」網上店舖，以我們自有品牌（保賜利、ATM、已度明、NISSEI、勝彩、狐狸、百麗時及派樂士）提供產品。

於報告期內，本集團繼續分配更多資源以進一步發展OBM業務。本集團增加品牌知名度活動，包括展覽會贊助、公關活動及多媒體平台，務求向新潛在及現有客戶推廣企業形象及品牌。本集團錄得網上市場銷售大幅增長，反映在中國持續實施電子商務的策略。我們以保賜利品牌推出保寶龍系列汽車美容及保養產品，藉此重新定位我們的企業形象，擴大我們的客戶群。我們相信新保寶龍系列產品的增長潛力，而由於建立新產品線需時，我們預計保賜利品牌的其他產品短期內仍為我們的主要收入來源。



## 經營環境及展望

由於中美貿易戰的陰霾籠罩全球經濟，加上新型冠狀病毒肺炎爆發，全球經濟發展仍有大量不確定因素及變動。本集團密切關注行業發展與變動，並及時調整其策略以應對(i)中美貿易戰帶來的不確定因素、(ii)產品的市場需求、(iii)冠狀病毒危機對生產材料供應鏈的影響及(iv)外圍環境變動的影響。與此同時，通過持續調整多元化策略及客戶管理方針，積極參與中華人民共和國(「中國」)及世界各地的多種展覽會及推出新產品去滿足市場需求，本集團將可加強其自有品牌的宣傳、提升與客戶的關係及拓展新市場，以繼續鞏固及加強本集團的業務發展。

儘管新型冠狀病毒肺炎造成中國經濟放緩，但中國市場的經濟基礎長遠會維持穩定。因此，機遇與挑戰並存。本集團仍對其國內市場及原品牌製造(「OBM」)業務持審慎及樂觀態度。本集團將通過參與贊助及展覽會、改善現有OBM產品系列、嚴格控制成本、提高品牌形象及增加產品競爭力，持續提升其OBM業務。

## 財務回顧

### 營業額

於報告期內，本集團錄得營業額約561.5百萬港元(二零一八年：約610.9百萬港元)，較二零一八年同期減少約8.1%。

### 汽車美容及保養產品分部

於報告期內，本集團汽車美容及保養產品分部錄得營業額約506.5百萬港元(二零一八年：約484.9百萬港元)，較二零一八年同期增加約4.5%。分部收益增加主要由於實施銷售策略以提高帶動分部銷售增加的品牌的知名度。

## 個人護理產品分部

於報告期內，本集團個人護理產品分部產生收益約55.0百萬港元(二零一八年：約125.9百萬港元)，較二零一八年同期大幅減少約56.3%。分部收益減少主要由於中美貿易戰帶來的不確定因素導致向位於美國的客戶的銷售大幅下跌。

## 銷售成本

截於報告期內，本集團的銷售成本約為397.4百萬港元(二零一八年：453.3百萬港元)，佔期內營業額約70.8%(二零一八年：74.2%)。銷售成本減少約12.3%，主要由於以下各項的淨影響所致：(i)原油價格下跌令生產的主要原材料溶劑的採購成本下跌；(ii)產品組合銷量改變；及(iii)生產管理改善令製造間接費用減少。

## 毛利及毛利率

本集團錄得毛利約164.2百萬港元(二零一八年：約157.6百萬港元)，較二零一八年同期增加約4.2%。毛利增加主要是受銷售毛利較高的產品組合及生產的主要原材料溶劑的採購成本下跌帶動。毛利率增加至約29.2%(二零一八年：約25.8%)。

## 其他收入及收益

其他收入及收益主要包括廢料銷售、銀行利息收入、提供研發服務收入、政府補貼及匯兌差額淨額。期內，本集團的其他收入及收益約為12.7百萬港元(二零一八年：約15.6百萬港元)，大幅減少18.6%，主要由於以下各項的淨影響所致：(i)提供研發服務收入增加約1.9百萬港元；及(ii)人民幣兌美元(「美元」)貶值導致匯兌收益大幅減少約4.9百萬港元。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括運輸開支及向客戶交付產品的報關費、薪金、銷售及營銷員工的績效獎金及僱員福利開支、業務差旅、酬酢開支、廣告及宣傳成本。於報告期內，銷售及分銷開支約為54.6百萬港元(二零一八年：45.1百萬港元)，較二零一八年同期增加約21.1%。該增加主要由於運輸開支、為增進與客戶的關係的客戶聚會酬酢開支及打造品牌的展覽開支增加所致。

## 行政開支

行政開支主要指員工薪金、購股權開支、上市開支、行政人員的福利及獎金以及董事薪酬、專業費用、其他稅項及附加費以及折舊開支。於報告期內，行政開支約為45.6百萬港元(二零一八年：約39.0百萬港元)，較二零一八年同期大幅增加約16.9%。行政開支增加主要由於(i)向慈善機構的捐款增加至約1.4百萬港元(2018年：零)；(ii)酬酢開支增加至約2.0百萬港元(二零一八年：0.4百萬港元)；(iii)購股權開支增加至約1.3百萬港元(2018年：零)；及(iv)上市產生的專業費用、諮詢費及相關成本輕微減少至約12.4百萬港元(二零一八年：13.8百萬港元)。

## 純利

於報告期內，本集團的純利約為38.1百萬港元(二零一八年：46.9百萬港元)，較二零一八年同期減少約18.8%。純利大幅減少主要由於銷售及分銷開支以及上市開支增加，部分被毛利增加抵銷所致。

## 庫務政策

本集團採納庫務政策旨在更有效控制其庫務運作及降低借貸成本。因此，本集團致力維持充足的現金及現金等價物水平，以應對短期融資需要。董事會亦會根據本集團的融資需要以考慮多個融資來源，確保財務資源以最具成本效益及效率的方法運用，從而履行本集團的財務責任。董事會不時檢視及評估本集團的庫務政策，以確保其充份有效。

## 流動資金及資金來源

### 流動資產淨值

於二零一九年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為108.0百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約140.5百萬港元)。於二零一九年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物以及已抵押銀行存款為138.4百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約147.4百萬港元)，主要以人民幣、美元、日圓及港元計值。本集團於二零一九年十二月三十一日的流動比率約為1.9(二零一八年十二月三十一日：約2.2)。

### 借款及資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行借款約40.0百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約75.0百萬港元)，以物業、廠房及設備以及土地使用權作抵押，於二零二一年到期。所有借款均參考銀行優惠浮動利率及香港銀行同業拆息計息。

於二零一九年十二月三十一日，我們有可供動用的備用銀行融資約63.0百萬港元(二零一八年十二月三十一日：83.5百萬港元)。

### 資產負債比率

由於本集團現金及現金等價物減少及借款總額減少，於二零一九年十二月三十一日，資產負債比率(按債務淨額除以本公司擁有人應佔權益及債務淨額計算)約為-7.9%(二零一八年十二月三十一日：約6.0%)。

### 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一八年十二月三十一日：無)。

### 合約承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團的資本承擔指廠房及機器承擔。於二零一九年十二月三十一日，本集團廠房及機器承擔約為0.2百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約4.1百萬港元)。

## 資本結構

本公司股份(「股份」)於二零一九年六月二十一日(「上市日期」)成功於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。自此，本集團的資本結構並無變動。

於二零一九年十二月三十一日，已發行股份總數為 233,544,750 股。

## 外匯及匯率風險

於報告期內，本集團約 21.4% 的收益以美元(「美元」)計值。然而，超過 90.0% 的生產成本以人民幣計值。因此，美元收益與人民幣生產成本之間存在貨幣錯配，導致產生外匯風險。此外，出口銷售方面，發單時間與客戶最終結算時間存在滯後。若接獲出口銷售的美元銷售所得款項當日匯率有別於銷售時本集團就美元銷售交易所用入賬匯率，則本集團須承受外匯風險。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們概無訂立任何外幣遠期合約或擁有任何未結算外幣遠期合約。

## 僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團合共聘用 481 名(二零一八年十二月三十一日：511 名)僱員。報告期內員工成本(包括董事酬金但不包括退休金計劃的任何供款)約為 41.3 百萬港元(二零一八年：約 42.1 百萬港元)。酬金乃參照市場條款以及個別僱員的表現、資歷及經驗而釐定。除基本薪金外，表現優秀的員工可獲發年終獎金，以吸引及留聘本集團合資格僱員。董事酬金乃參考各董事的技能、知識、對本公司事務的貢獻及表現以及於報告期內本公司的盈利能力及現行市況而釐定。

## 重大投資

於報告期內，本集團並無任何重大投資(二零一八年：無)。

## 有關購買資產的須予披露交易

於二零一九年十二月二十三日，本公司間接全資附屬公司保賜利有限公司與 Sunseeker International Limited 就買賣 Sunseeker 86 遊艇（「遊艇」）（編號：8722086）訂立買賣協議，總代價為 3,650,000 英鎊（相當於約 38,000,000 港元，「代價」）（「購買事項」）。購買事項的代價將由本公司內部資源、銀行借款及一筆免息、無抵押及須於要求時償還的股東貸款撥付。

作為本集團推廣及宣傳活動的一環，為拓展新商機及管理現有客戶及供應商關係，本集團一直不時與客戶及供應商舉行晚宴及外遊等推廣及社交活動，以維持及促進業務關係。該等推廣及社交活動一直有效促進本集團及其業務夥伴間的溝通，讓本集團可透過取得彼等對本集團產品的回饋意見更了解彼等的需要。

本集團計劃使用遊艇作為與其原品牌製造 (OBM) 及合約製造服務 (CMS) 客戶以及供應商舉行定期業務會議以及推廣及宣傳活動的場地。董事會認為，定期舉辦該等業務會議與推廣及社交活動可讓本集團加強與其業務夥伴的業務關係並了解最新市場趨勢，而透過舒適及放鬆的環境進行緊密交流，此乃對本集團以設定銷售及推廣策略的有用參考。隨著本集團就推廣及關係發展的資源增加，本集團的業務將可予提高。

該遊艇於二零一九年十二月三十一日的公平值為 3,650,000 英鎊（相當於約 38,000,000 港元），佔本公司總資產的約 9.0%。於報告期內，本公司並無已變現及未變現的損益。

購買事項的詳情載於本公司日期為二零一九年十二月二十三日的公告內。

## 重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

除本文所披露者外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

除於本公司日期為二零一九年六月三日的招股章程所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無其他獲批准的重大投資或資本資產的計劃。

## 企業管治常規

於報告期內，本公司已採納並遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（「企管守則」）的守則條文，惟企管守則條文第 A.2.1 條除外。

根據企管守則條文第 A.2.1 條，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。由於高秀媚女士（「連太太」）同時兼任本公司主席及行政總裁職務，故本公司偏離企管守則。董事會相信，由於主席及行政總裁的職務特殊，考慮到連太太的經驗及行內聲譽，以及連太太對本公司策略發展的重要性，有必要將主席及行政總裁角色賦予同一人。此雙重角色安排有助貫徹強而有力的市場領導，對本公司業務規劃及決策效率至為重要。由於所有主要決策均會諮詢董事會成員，且董事會設有三名獨立非執行董事提供獨立見解，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力平衡。董事會亦將繼續檢討及監察本公司常規，確保本公司符合企管守則及維持高水平的企業管治常規標準。

## 審核委員會

審核委員會於二零一九年五月二十七日成立，其職權範圍符合上市規則企管守則的規定，旨在就外聘核數師的委任及罷免向董事會提供推薦意見、審閱財務報表及相關材料、就財務匯報程序提供意見及監察本集團的風險管理及內部監控系統。審核委員會由三名成員組成，包括全體獨立非執行董事潘德政先生(主席)、李耀培先生及彭長緯先生。本集團報告期內的會計原則及慣例、財務報表及相關材料已經由審核委員會審閱。本集團報告期內的財務業績亦已經由本集團外聘核數師安永會計師事務所審核。

## 薪酬委員會

本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)於二零一九年五月二十七日成立，設有特定書面職權範圍，包括企管守則條文第B.1.2(a)至(h)條所載特定職責，即就本集團全體董事與高級管理層的薪酬政策及架構向董事會提供推薦意見，以及批准個別執行董事的薪酬待遇。薪酬委員會由合共四名成員組成，包括一名執行董事高秀媚女士以及三名獨立非執行董事彭長緯先生(主席)、李耀培先生及潘德政先生。因此，大多數成員為獨立非執行董事。

## 提名委員會

本公司提名委員會(「提名委員會」)於二零一九年五月二十七日成立，其特定書面職權範圍符合企管守則的規定，旨在檢討董事會架構、制訂提名及委任董事相關程序、評核獨立非執行董事的獨立性以確保董事會成員具備均衡的專業知識、技能及經驗，以及制訂執行董事及高級行政人員繼任計劃。提名委員會由合共四名成員組成，包括一名執行董事高秀媚女士、以及三名獨立非執行董事李耀培先生(主席)、潘德政先生及彭長緯先生。因此，大多數成員為獨立非執行董事。



## 購買、贖回或出售本公司上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，1,000,000股普通股已於聯交所由本公司購回，而該等股份已於其後註銷。股份購回詳情概述如下：

月份	所購回 普通股數目	每股股份價格		所付 價格總額 (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
二零一九年九月	526,000	1.99	1.61	963,360
二零一九年十月	474,000	1.79	1.56	839,040
總計	<u>1,000,000</u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>1,802,400</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度，股份購回合共1,802,400港元全數從保留溢利中扣除，而所購回的1,000,000股普通股已經註銷。於報告期內，上述股份購回乃由董事根據於二零一九年五月二十七日獲本公司當時唯一股東授予的授權而作出，旨在提高本公司的每股資產淨值及每股盈利，從而令整體股東受惠。

除上文所披露者外，於報告期內，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。

## 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為其董事進行證券交易的行為守則。向全體董事作出具體查詢後，彼等確認於報告期內一直遵守標準守則。

## 報告期後事項

於二零二零年二月十四日，本集團收購Precious Dragon Technology Thai Limited（一間於泰國註冊成立的有限公司）100%權益。本集團收購Precious Dragon Technology Thai Limited以進一步擴大其於亞洲的工業產品市場份額。收購的代價為5,000,000泰銖(1,254,000港元)，已於收購日期以現金形式支付。

由於上述Precious Dragon Technology Thai Limited的收購事項於本公告日期前不久實行，因此，披露有關收購事項的進一步詳情並不切實可行。

自新型冠狀病毒引起的肺炎（「COVID-19爆發」）於二零二零年一月爆發以來，全國（包括中國內地及香港）一直持續進行肺炎疫情防控工作。

部分省份及城市的COVID-19爆發以及整體經濟在某程度上帶來若干影響，進而可能影響本集團業務。影響程度將取決於疫情防控情況、持續期及監管政策的實施。

本集團將繼續密切留意COVID-19爆發的發展，評估並積極應對其對本公司財務狀況、經營業績及其他方面的影響。截至本公告日期，此評估仍正在進行中。

## 末期股息

於二零二零年五月二十七日，董事會建議向名列本公司股東名冊的本公司股東派付截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息每股2.45港仙（二零一八年：零），惟須待股東在將於二零二零年五月十五日舉行的本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准。末期股息將於二零二零年六月十日或前後派付。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二零年五月十二日至二零二零年五月十五日（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會登記任何股份過戶。為符合資格出席應屆股東週年大會，所有股份過戶文件連同相關股票最遲須於二零二零年五月十一日下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以作登記。

本公司將於二零二零年五月二十五日至二零二零年五月二十七日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會登記任何股份過戶。為符合資格獲取末期股息，所有股份過戶文件連同相關股票最遲須於二零二零年五月二十二日下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址同上，以作登記。

## 刊發年度業績及年度報告

本年度業績公告將刊登於聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站(<http://www.botny.com>)。本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度報告將於適當時候寄交股東，並刊登於聯交所及本公司網站。

承董事會命  
保寶龍科技控股有限公司  
主席兼執行董事  
高秀媚

香港，二零二零年三月二十三日

於本公告日期，執行董事為高秀媚女士、連馨莉女士、連興隆先生及楊小業先生；獨立非執行董事為李耀培先生、潘德政先生及彭長緯先生。