

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之任何損失承擔任何責任。



(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：03828)

## 截至二零一九年十二月三十一日止年度之全年業績

### 二零一九年摘要

- 收入減少0.5%至約2,043.1百萬港元(二零一八年：約2,052.7百萬港元)。
- 毛利增加6.6%至約496.3百萬港元(二零一八年：約465.3百萬港元)。
- 毛利率上升1.6個百分點至24.3%(二零一八年：22.7%)。
- 經營溢利約126.4百萬港元(二零一八年：約128.7百萬港元)及本公司擁有人應佔溢利約97.9百萬港元(二零一八年：約100.2百萬港元)。
- 截至二零一九年十二月三十一日止年度的建議末期股息為每股本公司股份(「股份」)3.0港仙，連同中期股息每股1.5港仙，總額為每股4.5港仙(二零一八年：每股7.0港仙)以及派息率為33.3%(二零一八年：50.4%)。

\* 僅供識別

明輝國際控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹此宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績如下：

## 綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度 二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收入	3	2,043,095	2,052,708
銷售成本	4	(1,546,839)	(1,587,373)
<b>毛利</b>		<b>496,256</b>	465,335
其他收入	5	11,114	6,056
分銷成本	4	(243,468)	(231,181)
行政開支	4	(127,813)	(122,817)
金融資產（減值虧損）／減值虧損撥回淨額	4	(9,701)	11,351
<b>經營溢利</b>		<b>126,388</b>	128,744
財務收入		1,515	877
財務成本		(1,754)	(1,206)
應佔一間聯營公司溢利		897	1,948
應佔一間合營企業溢利		56	95
一項投資物業之公平值收益		-	473
<b>未計所得稅前溢利</b>		<b>127,102</b>	130,931
所得稅開支	6	(35,022)	(34,850)
<b>年度溢利</b>		<b>92,080</b>	96,081
<b>其他全面虧損</b>			
其後可能重新分類至損益之項目			
貨幣換算差額		(6,894)	(12,358)
解散附屬公司時變現匯兌儲備		(1,280)	-
<b>年度全面收益總額</b>		<b>83,906</b>	83,723
<b>應佔溢利／（虧損）：</b>			
本公司擁有人		97,936	100,249
非控股權益		(5,856)	(4,168)
		<b>92,080</b>	96,081
<b>應佔全面收益／（虧損）總額：</b>			
本公司擁有人		89,469	87,426
非控股權益		(5,563)	(3,703)
		<b>83,906</b>	83,723
<b>本公司擁有人應佔每股盈利（以港仙列示）</b>			
基本	13(a)	13.5	13.9
攤薄	13(b)	13.4	13.8

## 綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
商譽		10,354	5,413
土地使用權		–	67,716
物業、廠房及設備		400,631	351,093
使用權資產		108,692	–
投資物業		13,707	14,005
無形資產		1,512	2,598
遞延所得稅資產		3,850	3,610
其他非流動資產		24,146	16,923
於一間聯營公司的投資		5,869	5,408
於合營企業的投資		363	307
按攤銷成本列賬之其他金融資產		425	371
<b>非流動資產總額</b>		<b>569,549</b>	<b>467,444</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		271,064	243,817
其他流動資產		39,801	35,030
可收回稅項		194	4,100
按攤銷成本列賬之其他金融資產		12,363	11,863
應收合營企業款項		35	265
應收一間聯營公司款項	8	5,046	3,125
應收貿易賬款及票據	7	591,749	666,408
短期銀行存款		295	521
現金及現金等值項目	9	348,849	272,478
<b>流動資產總額</b>		<b>1,269,396</b>	<b>1,237,607</b>
<b>資產總額</b>		<b>1,838,945</b>	<b>1,705,051</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	12	7,343	7,282
儲備		1,139,045	1,078,847
建議末期股息	14	22,028	36,428
<b>非控股權益</b>		<b>1,168,416</b>	<b>1,122,557</b>
		<b>(37,510)</b>	<b>(32,027)</b>
<b>總權益</b>		<b>1,130,906</b>	<b>1,090,530</b>

		於十二月三十一日	
	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債		7,361	7,460
其他非流動應付款項		6,495	2,879
借貸	11	1,120	—
租賃負債		2,929	—
		<u>17,905</u>	<u>10,339</u>
<b>非流動負債總額</b>			
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	10	226,430	226,516
應計費用及其他應付款項		332,166	299,246
即期所得稅負債		43,395	28,164
借貸	11	65,303	34,588
租賃負債		5,208	—
來自非控股權益之貸款		17,446	15,492
應付股息		186	176
		<u>690,134</u>	<u>604,182</u>
<b>流動負債總額</b>			
<b>負債總額</b>		<u>708,039</u>	<u>614,521</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>1,838,945</u>	<u>1,705,051</u>

附註：

## 1 編製基準

本集團的綜合財務報表乃按香港會計師公會（「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」）以及香港公司條例的披露規定編製。綜合財務報表乃按歷史成本法編製，並經按公平值列賬之一項投資物業之重估予以修訂。

根據香港財務報告準則編製的財務報表須採用若干關鍵會計估算。在應用本集團的會計政策時，管理層亦需作出其判斷。

除另有說明外，此綜合財務資料以千港元（「千港元」）列值。

## 2 會計政策

### (a) 本集團採納之新訂及經修訂準則

本集團已於二零一九年一月一日開始之年度報告期間首次應用下列準則及修訂：

- 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；
- 香港會計準則第19號（修訂本）計劃修訂、縮減或結算；
- 香港會計準則第28號（修訂本）於聯營公司及合營企業的長期權益；
- 香港財務報告準則第9號（修訂本）具有負補償的提早還款特性；
- 香港財務報告準則第16號租賃（「香港財務報告準則第16號」）；及
- 詮釋第23號所得稅處理的不確定性。

下文說明採納香港財務報告準則第16號對本集團綜合財務報表的影響，並披露已由二零一九年一月一日起應用的新會計政策。其他準則對本集團的會計政策並無任何重大影響及毋須作出任何調整。

**(i) 自二零一九年一月一日起應用之會計政策**

*自二零一九年一月一日起對作為承租人之租賃之會計處理*

自二零一九年一月一日起，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款會分配至負債及財務成本。財務成本於租期內從綜合全面收益表扣除，以計算出各期間餘下負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按資產可使用年期及租期（以較短者為準）以直線法折舊。

租賃所產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括固定租賃付款及按指數或利率計算的可變租賃付款的淨現值。

租賃付款採用租賃所隱含的利率（如能釐定該利率）或本集團之增量借款利率予以貼現。

使用權資產按包含以下各項之成本計量：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 預付款項；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於綜合全面收益表中確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。

*自二零一九年一月一日起對作為出租人之租賃之會計處理*

根據香港財務報告準則第16號的出租人會計處理對本集團的會計政策並無任何重大影響。

**(ii) 採納香港財務報告準則第16號**

本集團自二零一九年一月一日起追溯採納香港財務報告準則第16號，但並無就二零一八年報告期間重列比較數字(此做法為準則中的特定過渡條文所允許)。因此，新租賃規則產生的調整於二零一九年一月一日在期初綜合資產負債表中確認。

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團已使用該準則所允許的以下實務權宜安排：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率；
- 依賴前期關於租賃是否為虧損合同的評估，來替代減值測試—於二零一九年一月一日概無虧損合約；及
- 對於二零一九年一月一日剩餘租期少於12個月之營運租賃，作為短期租賃進行會計處理。

本集團亦已選擇不重新評估合約在首次應用日期是否屬於租賃或是否包含租賃。取而代之的是，就過渡日期前訂立的合約而言，本集團依賴其應用香港會計準則第17號租賃(「香港會計準則第17號」)及香港財務報告詮釋委員會第4號「釐定安排是否包含租賃」而作出之評估。

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團就先前根據香港會計準則第17號的原則分類為「營運租賃」的租賃確認租賃負債。此等負債按租賃付款餘額的現值(使用承租人於二零一九年一月一日的增量借款利率貼現)計量。於二零一九年一月一日應用於租賃負債的加權平均承租人增量借款利率為5.77%。

就過往分類為融資租賃之租賃，本集團將租賃資產及租賃負債於緊接過渡前之賬面值確認為首次應用日期使用權資產及租賃負債之賬面值。香港財務報告準則第16號之計量原則僅於該日後適用。重新計量至租賃負債於緊隨首次應用日期後確認為有關使用權資產調整。

部份物業租賃包含與店舖產生銷售額相連的可變付款條款。取決於銷售額之可變租賃付款乃於觸發該等付款之條件出現之期間內於綜合全面收益表確認。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無於綜合全面收益表確認可變租賃付款。

於採納香港財務報告準則第16號後，本集團毋須因為採納新租賃準則而對於以出租人身份持有之投資物業之會計處理作出任何調整。

因採納香港財務報告準則第16號，租賃負債約5,224,000港元，乃於二零一九年一月一日確認。該款項是以二零一八年十二月三十一日的增量借款利率為營運租賃負擔予以貼現，並扣除於首次應用日期的短期租賃3,945,000港元所計算的。

租賃相關之使用權資產乃按相當於租賃負債的金額計量，並按於二零一八年十二月三十一日在綜合資產負債表確認之租賃有關的任何預付或應計租賃付款的款項進行調整。於首次應用日期概無任何須對使用權資產作出調整的虧損租賃合約。

已確認使用權資產與下列種類之資產有關：

	二零一九年 一月一日 千港元
辦公室物業	89,771
廠房樓宇	11,617
倉庫	2,506
	<hr/>
使用權資產總額	<u>103,894</u>

會計政策變動導致於二零一九年一月一日之期初綜合資產負債表內確認使用權資產及租賃負債分別約103,894,000港元及5,224,000港元。於二零一九年一月一日確認之使用權資產中，約30,920,000港元、67,716,000港元及34,000港元之結餘分別從物業、廠房及設備、土地使用權及其他流動資產重新分類。

會計政策之變更對本集團於二零一九年一月一日之保留盈利並無任何影響。



### (c) 本集團尚未採納之新訂準則及詮釋

若干已頒佈之新訂會計政策及詮釋並無於二零一九年報告期間強制生效，且並無獲本集團提前採納。預期此等準則不會於目前或未來報告期間對本集團及可見未來的交易造成重大影響。

## 3 分類資料

董事會為主要營運決策者。董事會檢討本集團的內部報告以評估業績及分配資源。董事會基於此等報告確定經營分類。

本集團主要從事製造及銷售酒店供應品類產品以及銷售營運用品及設備。從地理區域角度，董事會評估業績時會依據本集團的客戶所在地域之收入來釐定。總括而言，本集團有兩個報告分類：(a)酒店供應品業務；及(b)營運用品及設備（「營運用品及設備」）業務。

董事會以未計所得稅前溢利、應佔一間聯營公司溢利、應佔一間合營企業溢利及一項投資物業之公平值收益為衡量基準以評估經營分類的表現。

向董事會呈報的資料採用與綜合財務報表一致的方式計量。

分類間的銷售按一般商業條款進行。折舊及攤銷費用乃參考來自外部客戶的各分類收入予以分配。本集團的資產及負債乃參照本集團所經營業務的主要市場進行分配。

## 地區

	酒店供應品業務							營運用品及設備業務			其他		
	北美 千港元	歐洲 千港元	中國 千港元	香港 千港元	澳洲 千港元	其他 亞太地區 (附註i) 千港元	其他 (附註ii) 千港元	小計 千港元	中國 千港元	其他 (附註iii) 千港元	小計 千港元	千港元	總計 千港元
截至二零一九年 十二月三十一日止年度													
分類收入	393,011	232,250	616,189	303,393	39,597	285,302	3,937	1,873,679	111,392	69,054	180,446	6,395	2,060,520
分類間收入	-	-	(2,057)	(3,234)	-	-	-	(5,291)	(9,291)	(2,746)	(12,037)	(97)	(17,425)
來自外部客戶的收入	393,011	232,250	614,132	300,159	39,597	285,302	3,937	1,868,388	102,101	66,308	168,409	6,298	2,043,095
未計利息、稅項、折舊、 攤銷及一項投資物業之 公平值收益前的盈利	43,512	27,519	44,653	25,765	5,899	21,747	961	170,056	5,099	3,671	8,770	4,425	183,251
折舊	(11,390)	(6,731)	(17,799)	(8,700)	(1,148)	(8,269)	(114)	(54,151)	(83)	(54)	(137)	(391)	(54,679)
攤銷	(429)	(254)	(671)	(328)	(43)	(312)	(4)	(2,041)	-	-	-	(143)	(2,184)
財務收入	-	-	378	1,061	-	69	4	1,512	-	-	-	3	1,515
財務成本	-	-	(377)	(1,320)	(5)	(38)	-	(1,740)	-	-	-	(14)	(1,754)
未計所得稅前分類溢利	31,693	20,534	26,184	16,478	4,703	13,197	847	113,636	5,016	3,617	8,633	3,880	126,149
應佔一間聯營公司溢利													897
應佔一間合營企業溢利													56
所得稅開支													(35,022)
本年度溢利													<u>92,080</u>

	酒店供應品業務						營運用品及設備業務				其他		
	中國 千港元	香港 千港元	澳洲 千港元	東埔寨 千港元	其他地區 (附註iv) 千港元	小計 千港元	中國 千港元	香港 千港元	其他地區 千港元	小計 千港元	千港元	分類間 抵銷 千港元	總計 千港元
於二零一九年 十二月三十一日													
資產總額	933,112	653,064	2,378	233,915	70,888	1,893,357	79,952	39,076	391	119,419	31,210	(205,041)	1,838,945
包括：													
於一間聯營公司的投資	-	5,869	-	-	-	5,869	-	-	-	-	-	-	5,869
於合營企業的投資	-	363	-	-	-	363	-	-	-	-	-	-	363
非流動資產添置(遞延 所得稅資產及 按攤銷成本列賬之 其他金融資產除外)	35,504	12,136	2	100,289	2,845	150,776	156	-	-	156	-	-	150,932
負債總額	(410,358)	(209,956)	(179)	(31,200)	(50,671)	(702,364)	(15,305)	(34,668)	-	(49,973)	(160,743)	205,041	(708,039)

	酒店供應品業務							營運用品及設備業務			其他		總計 千港元
	北美 千港元	歐洲 千港元	中國 千港元	香港 千港元	澳洲 千港元	其他 亞太地區 (附註i) 千港元	其他 (附註ii) 千港元	小計 千港元	中國 千港元	其他 (附註iii) 千港元	小計 千港元	千港元	
截至二零一八年 十二月三十一日止年度													
分類收入	411,280	240,488	633,828	280,898	48,614	277,368	3,947	1,896,423	104,547	49,763	154,310	5,908	2,056,641
分類間收入	-	-	(3,494)	-	-	-	-	(3,494)	-	-	-	(439)	(3,933)
來自外部客戶的收入	411,280	240,488	630,334	280,898	48,614	277,368	3,947	1,892,929	104,547	49,763	154,310	5,469	2,052,708
未計利息、稅項、折舊、 攤銷及一項投資物業之 公平值收益前的盈利	39,860	19,824	50,391	22,139	1,998	23,984	727	158,923	5,447	3,350	8,797	5,561	173,281
折舊	(8,859)	(5,180)	(13,577)	(6,052)	(1,047)	(5,975)	(85)	(40,775)	(24)	(11)	(35)	(122)	(40,932)
攤銷	(747)	(437)	(1,143)	(509)	(88)	(504)	(7)	(3,435)	-	-	-	(170)	(3,605)
財務收入	-	-	388	472	-	13	1	874	-	-	-	3	877
財務成本	-	-	(13)	(1,154)	-	(11)	-	(1,178)	-	-	-	(28)	(1,206)
未計所得稅前分類溢利	30,254	14,207	36,046	14,896	863	17,507	636	114,409	5,423	3,339	8,762	5,244	128,415
應佔一間聯營公司溢利													1,948
應佔一間合營企業溢利													95
一項投資物業之 公平值收益													473
所得稅開支													(34,850)
本年度溢利													96,081

	酒店供應品業務						營運用品及設備業務				其他		分類間 抵銷 千港元	總計 千港元
	中國 千港元	香港 千港元	澳洲 千港元	東埔寨 千港元	其他地區 (附註iv) 千港元		中國 千港元	香港 千港元	其他地區 千港元	小計 千港元	千港元			
於二零一八年 十二月三十一日														
資產總額	1,009,945	615,478	1,224	116,295	48,342	1,791,284	50,122	13,817	378	64,317	36,636	(187,186)	1,705,051	
包括：														
於一間聯營公司的投資	-	5,408	-	-	-	5,408	-	-	-	-	-	-	5,408	
於合營企業的投資	-	307	-	-	-	307	-	-	-	-	-	-	307	
非流動資產添置(遞延 所得稅資產及按攤銷成 本列賬之其他金融資產 除外)	68,145	2,539	8	104,349	384	175,425	46	-	-	46	28	-	175,499	
負債總額	(421,194)	(141,258)	(18)	(12,639)	(43,721)	(618,830)	(12,547)	(2,327)	-	(14,874)	(168,003)	187,186	(614,521)	

附註：

- i 其他亞太地區主要包括中華人民共和國(「中國」)澳門特別行政區、日本、阿拉伯聯合酋長國、泰國、菲律賓、馬來西亞、新加坡、迪拜及印度。
- ii 其他主要包括南非、摩洛哥及阿爾及利亞。
- iii 其他主要包括中國香港特別行政區、中國澳門特別行政區及美國。
- iv 其他地區主要包括新加坡、印度及日本。

非流動資產添置主要包括添置商譽、使用權資產、物業、廠房及設備、無形資產及其他非流動資產，包括因業務合併而添置(二零一八年：非流動資產添置包括添置商譽、土地使用權、物業、廠房及設備、無形資產及其他非流動資產，包括因業務合併而添置)。

#### 4 按性質呈列之開支

計入銷售成本、分銷成本、行政開支及金融資產減值虧損／(減值虧損撥回)淨額內的開支／(收益)列述如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
存貨變動	1,082,056	1,135,305
核數師酬金		
—核數服務	2,680	2,680
—非核數服務	320	381
土地使用權的攤銷	—	1,970
物業、廠房及設備的折舊	45,915	40,932
使用權資產的折舊	8,764	—
無形資產的攤銷	2,184	1,635
樓宇的營運租賃租金	—	14,603
其他租賃開支*	9,779	—
陳舊存貨的撥備	6,572	7,484
直接撇銷陳舊存貨	1,132	2,760
金融資產減值虧損／(減值虧損撥回)淨額	9,701	(11,351)
僱員福利開支	481,495	437,939
運輸費用	86,547	79,544
匯兌虧損淨額	8,057	17,096
廣告成本	15,814	14,857
出售物業、廠房及設備的虧損	180	532
來自產生租金收入之一項投資物業之 直接營運開支	49	50
公用開支	25,314	24,416

\* 此等開支與短期租賃相關。此等金額直接計入開支，並不會在香港財務報告準則第16號下計量為租賃負債。

#### 5 其他收入

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
租金收入	313	310
銷售廢料收入	1,820	1,778
政府補助	7,052	2,898
解散附屬公司之收益	1,280	—
其他	649	1,070

## 6 所得稅開支

於綜合全面收益表扣除／(撥回)的所得稅金額為：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期所得稅：		
－香港利得稅	20,546	18,588
－中國企業所得稅	12,995	12,783
－其他海外利得稅	906	1,404
過往年度調整	920	(100)
	<u>35,367</u>	<u>32,675</u>
遞延所得稅	(345)	2,175
	<u>35,022</u>	<u>34,850</u>

稅項乃按本集團經營所在國家通用的適用稅率計提撥備。

香港利得稅、中國企業所得稅、新加坡企業所得稅及柬埔寨企業所得稅乃按照截至二零一九年十二月三十一日止年度估計應課稅溢利分別以16.5% (二零一八年：16.5%)、25% (二零一八年：25%)、17% (二零一八年：17%) 及20% (二零一八年：20%) 計算。

其他海外溢利之稅項乃按本集團經營所在司法權區之當前稅率根據當地現行法例、詮釋及慣例計算。

## 7 應收貿易賬款及票據

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收貿易賬款	613,655	684,716
應收票據	4,624	4,687
	<u>618,279</u>	<u>689,403</u>
減：應收款項減值撥備	(26,530)	(22,995)
應收貿易賬款及票據淨額	<u>591,749</u>	<u>666,408</u>

本集團所授予的信貸期介乎15日至120日。

應收貿易賬款及票據按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
1至30日	324,893	399,708
31至60日	121,237	121,691
61至90日	69,635	76,875
91至180日	49,675	67,633
180日以上	52,839	23,496
	<u>618,279</u>	<u>689,403</u>

## 8 應收一間聯營公司款項

該款項為應收一間聯營公司的貿易賬款。該款項之賬面值與其公平值相若。該款項無抵押、無利息及主要以港元計值。授予的信貸期為90日。按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
1至30日	2,123	3,103
31至60日	1,691	22
61至90日	1,232	—
	<u>5,046</u>	<u>3,125</u>

## 9 現金及現金等值項目

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
銀行結餘及現金	308,169	272,478
短期銀行存款(原到期日少於三個月)	40,680	—
	<u>348,849</u>	<u>272,478</u>

於二零一九年十二月三十一日，本集團存於中國及印度的銀行之現金及銀行結餘及短期銀行存款分別約105,489,000港元(二零一八年十二月三十一日：約101,656,000港元)及約1,447,000港元(二零一八年十二月三十一日：約1,113,000港元)，資金匯款受外匯管制規限。

## 10 應付貿易賬款

應付貿易賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
1至30日	211,455	192,197
31至60日	8,037	15,088
61至90日	5,172	15,778
90日以上	1,766	3,453
	<u>226,430</u>	<u>226,516</u>

## 11 借貸

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
非流動：		
並無按要求償還條款之有抵押銀行借貸	405	—
並無按要求償還條款之有抵押其他借貸	715	—
	<u>1,120</u>	<u>—</u>
流動：		
具有按要求償還條款之有抵押銀行借貸	64,779	34,588
並無按要求償還條款之有抵押銀行借貸	292	—
並無按要求償還條款之有抵押其他借貸	232	—
	<u>65,303</u>	<u>34,588</u>
	<u>66,423</u>	<u>34,588</u>

於二零一九年十二月三十一日，按以下貨幣列值之借貸如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
港元	26,644	34,588
美元(「美元」)	38,135	—
日圓(「日圓」)	1,644	—
	<u>66,423</u>	<u>34,588</u>

由於折現之影響並不重大，借貸之賬面值與其公平值相若。

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度內本集團已遵守其借貸融資之財務契諾。

除於二零一九年十二月三十一日的銀行及其他借貸約1,644,000港元以本集團非控股權益之個人擔保作抵押外，借貸均以若干土地使用權、物業、廠房及設備及使用權資產作抵押。

作為借貸之已抵押資產之賬面值如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
土地使用權	-	1,673
物業、廠房及設備	27,678	62,111
使用權資產	31,233	-
	<u>58,911</u>	<u>63,784</u>
已抵押資產之賬面總額	<u>58,911</u>	<u>63,784</u>

## 12 股本

	股份數目	千港元
每股0.01港元的普通股		
法定：		
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日、 二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日	<u>10,000,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足：		
於二零一八年一月一日	726,519,697	7,265
行使購股權	<u>1,656,000</u>	<u>17</u>
於二零一八年十二月三十一日	728,175,697	7,282
行使購股權	<u>6,087,000</u>	<u>61</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>734,262,697</u>	<u>7,343</u>



## 13 每股盈利

### (a) 基本

本公司擁有人應佔每股基本盈利以本公司擁有人應佔溢利除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

	二零一九年	二零一八年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	<u>97,936</u>	<u>100,249</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>726,910</u>	<u>723,477</u>
本公司擁有人應佔每股基本盈利(港仙)	<u>13.5</u>	<u>13.9</u>

### (b) 攤薄

本公司擁有人應佔每股攤薄盈利以假設所有可攤薄的潛在普通股被兌換後，調整已發行普通股的加權平均數計算。本公司之購股權屬可攤薄的潛在股份。計算方法為根據尚未行使購股權所附的認購權的貨幣價值，釐定按公平值(釐定為股份的平均全年市場價格)可購入的股份數目。按以上方式計算的股份數目，與假設購股權獲行使而應發行的股份數目作出比較。

	二零一九年	二零一八年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	<u>97,936</u>	<u>100,249</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>726,910</u>	<u>723,477</u>
調整：		
— 購股權(千份)	<u>2,009</u>	<u>4,886</u>
每股攤薄盈利普通股之加權平均數(千股)	<u>728,919</u>	<u>728,363</u>
本公司擁有人應佔每股攤薄盈利(港仙)	<u>13.4</u>	<u>13.8</u>

## 14 股息

於二零一九年五月二十九日，本公司股東已批准派發截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息每股5.0港仙。約36,713,000港元之股息總額已獲派發，包括就計劃下持有之股份獲派發之股息。

於二零一九年八月二十八日，董事會議決批准截至二零一九年六月三十日止六個月之中期股息每股1.5港仙。約11,014,000港元之股息總額已獲派發，包括就計劃下持有之股份獲派發之股息。

於二零二零年三月二十五日，董事會議決建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息為每股3.0港仙，股息總額約22,028,000港元，惟須待將於二零二零年五月二十七日舉行的本公司股東週年大會上獲批准後，方可作實。此建議股息尚未於綜合財務報表反映為應付股息，但反映為截至二零一九年十二月三十一日止年度的分配保留盈利。

## 15 資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團已訂約惟並未於綜合財務資料內撥備之資本承擔約45,406,000港元(二零一八年十二月三十一日：38,298,000港元)。

## 16 業務合併

於二零一九年五月三十一日，本集團以71,400,000日圓(相當於約5,057,000港元)之總現金代價以認購新發股份之方式完成收購於日本之株式會社和楊德信(「和楊德信」)之51%股本權益。根據認購新發股份及合作協議，收購之目的乃於日本發展酒店供應品業務和個人護理產品之開發。和楊德信主要從事身體護膚產品之開發及貿易。

已付代價及所收購資產及所承擔負債於收購當日的暫定公平值於下表概列：

千港元

代價	
已付現金	5,057
	<u><u>5,057</u></u>
所收購可辨別資產及所承擔負債之已確認金額之暫定公平值	
現金及現金等值項目	4,101
按攤銷成本列賬之其他金融資產	103
存貨	408
物業、廠房及設備	341
無形資產	37
使用權資產	435
租賃負債	(435)
借貸	(1,972)
來自非控股權益之貸款	(1,460)
應計費用及其他應付款項	(1,395)
	<u>(1,395)</u>
可辨別淨資產總值	163
本集團應佔可辨別淨資產總值	83
商譽	4,974
	<u>4,974</u>
	<u><u>5,057</u></u>
已付現金代價	5,057
所收購的現金及現金等值項目	(4,101)
	<u>(4,101)</u>
年內收購時的現金流出淨額	956
	<u><u>956</u></u>

商譽約4,974,000港元乃為給本集團業務所帶來之協同效益，包括本集團收購新的附屬公司預期帶來之勞動力及協同效益。預期概無已確認商譽可用作扣除所得稅。

本集團以個別收購的公平值或非控股權益應佔收購實體可辨別淨資產的部分為基準確認於收購實體的非控股權益。本集團選擇按其應佔收購可辨別淨資產的部分確認於和楊德信之非控股權益。

按攤銷成本列賬之其他金融資產之合約總額約103,000港元，預期當中概無不可收回之款項。

和楊德信自二零一九年五月三十一日起計入綜合全面收益表之收入及虧損分別約1,203,000港元及約1,985,000港元。倘和楊德信自二零一九年一月一日起已綜合入賬，本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合備考收入及溢利分別約2,043,421,000港元及約91,863,000港元。

所收購可辨別淨資產之公平值屬暫定，待取得該等相關資產之最終估值方可作實。

## 17 報告期後發生事件

緊隨COVID-19疫情爆發後，中國廣東省人民政府已延遲農曆新年假期後復工時間。本集團位於中國的生產基地已於延長農曆新年假期後立即復工。位於柬埔寨的生產基地並未受到影響。預期本集團之酒店供應品業務及營運用品及設備業務將無可避免受到影響，因疫情繼續蔓延並影響全球商業及經濟活動，以致訂單出現計劃以外的押後。

本集團已實施一系列預防及控制措施以對抗疫情帶來之影響，例如在中國及香港調整部份生產線生產抗疫用品（例如酒精搓手液）。本集團亦在其中國生產基地投放口罩生產設備並於二零二零年三月投產。

於此綜合財務資料發行之日，COVID-19疫情爆發對本集團客戶財務狀況及整體宏觀經濟條件之影響仍存在不確定性，因此本集團無法量化有關財務影響。然而，值得注意的是本集團酒店供應品業務及營運用品及設備業務之採購訂單較二零一九年同期下跌。本集團將繼續密切關注COVID-19疫情之發展以及進一步評估其影響並採取相關措施。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 收入

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團總收入錄得輕微減幅0.5%至約2,043.1百萬港元(二零一八年：約2,052.7百萬港元)。於回顧年度內，酒店供應品業務收入約1,868.4百萬港元，佔本集團總收入之91.4%。營運用品及設備業務收入約168.4百萬港元，佔本集團總收入之8.2%。

#### 毛利及毛利率

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團之毛利約496.3百萬港元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約465.3百萬港元上升6.6%。毛利率為24.3%，較去年的22.7%增加1.6個百分點，受惠於人民幣(「人民幣」)貶值及擴充柬埔寨生產而帶來之成本效益。

#### 本公司擁有人應佔溢利

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔溢利約97.9百萬港元(截至二零一八年十二月三十一日止年度：約100.2百萬港元)。

#### 每股盈利

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔每股基本盈利為13.5港仙(截至二零一八年十二月三十一日止年度：13.9港仙)。

#### 末期股息

董事會已議決建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派發末期股息每股3.0港仙。預期中期及末期股息將合計為每股4.5港仙(二零一八年：每股7.0港仙)。建議末期股息須待將於二零二零年五月二十七日舉行的本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上批准後方可作實。

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合主要財務摘要載列如下：

	截至十二月三十一日止年度		變動百分比
	二零一九年	二零一八年	
	百萬港元	百萬港元	
收入	2,043.1	2,052.7	(0.5)%
毛利	496.3	465.3	6.6%
本公司擁有人應佔溢利	97.9	100.2	(2.3)%
資產淨值	1,130.9	1,090.5	3.7%
本公司擁有人應佔每股基本盈利(港仙)	13.5	13.9	(2.9)%
本公司擁有人應佔每股攤薄盈利(港仙)	13.4	13.8	(2.9)%

### 流動資金及財務資源

本集團一貫奉行審慎資金管理政策及積極管理其流動資金狀況，並具備備用銀行融資授信額度，以應付日常營運和未來發展的潛在資金需求。

#### 現金及現金等值項目

於二零一九年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值項目約348.8百萬港元(於二零一八年十二月三十一日：約272.5百萬港元)。

#### 債務及資產負債比率

於二零一五年九月及十月，本集團就收購香港若干物業取得兩項以港元計值之按揭貸款及若干銀行融資，按一個月香港銀行同業拆息率(「香港銀行同業拆息率」)加年利率1.7厘或銀行撥付融資成本之較高者計息。於二零一九年一月，本集團就其營運資金從此項銀行融資進一步提取3百萬美元(相當於約23.5百萬港元)，按一個月倫敦銀行同業拆息率(「倫敦銀行同業拆息率」)加年利率1.7%或銀行撥付融資成本之較高者計息。於二零一九年十二月三十一日，此等按揭貸款及銀行融資之未償還銀行借貸約33.1百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約14.6百萬港元)。於二零一九年十二月三十一日，此等物業作為按揭貸款及若干銀行融資之抵押，並計入本集團綜合財務報表之物業、廠房及設備及使用權資產，賬面淨值分別約20.4百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約50.1百萬港元)及約27.4百萬港元。

於二零一五年十月，本集團就其營運資金從一項銀行融資取得一筆以港元計值之貸款，按一個月香港銀行同業拆息率加年利率1.7%計息。於二零一八年一月及二零一九年一月，本集團就其營運資金分別進一步提取20百萬港元及3百萬美元(相當於約23.5百萬港元)貸款。此等銀行借貸來自銀行融資，分別按一個月香港銀行同業拆息率及倫敦銀行同業拆息率加年利率1.7%計息。於二零一九年十二月三十一日，此融資之未償還銀行借貸約31.7百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約20.0百萬港元)。此銀行融資以本集團綜合財務報表內之物業、廠房及設備及使用權資產作抵押，賬面淨值分別約0.8百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約3.4百萬港元)及約2.2百萬港元。

於二零一九年五月三十一日，本集團完成收購一間附屬公司和楊德信。因此，本集團承擔三筆有抵押銀行借貸共約12.7百萬日圓(相當於約0.9百萬港元)。於二零一九年十二月三十一日，未償還之有抵押銀行借貸約0.7百萬港元，分別按年利率1.3%、1.3%及1.4%計息。此等銀行借貸以和楊德信非控股權益之個人擔保作抵押。

由於收購事項，於二零一九年五月三十一日，本集團亦承擔一筆有抵押其他借貸約14.8百萬日圓(相當於約1.1百萬港元)，按年利率1.16%計息，乃用作和楊德信之營運資金。於二零一九年十二月三十一日，未償還有抵押其他借貸約0.9百萬港元。此借貸以和楊德信非控股權益之個人擔保作抵押。

借貸詳情載於綜合財務資料附註11。

於二零一九年十二月三十一日之資產負債比率為5.9%，計算基準為借貸除以總權益，而於二零一八年十二月三十一日之資產負債比率為3.2%。

### 外匯風險

本集團面對以人民幣為主之各種外匯風險。本集團目前並無制定外匯對沖政策。

本集團主要於中國採購其原材料。有關人民幣之貨幣風險乃透過增加以相同貨幣計值之銷售額進行管理。

### 集團資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本公司若干附屬公司抵押總賬面值約50.8百萬港元(於二零一八年十二月三十一日：約53.6百萬港元)之資產，作為已提取銀行借貸之擔保。

### 資本承擔及或然負債

資本承擔之詳情載於綜合財務資料附註15。於二零一九年十二月三十一日，本集團概無重大或然負債。

## 業務回顧

### 酒店供應品業務

根據聯合國世界旅遊組織近期的公佈，二零一九年全球國際旅客人數為15億，較二零一八年之人數增長4%。儘管各地區總旅客人數有所上升，與二零一七年及二零一八年的特殊地高的增長率比較，二零一九年的增長仍然偏低。發達經濟地區受旅遊業放緩的影響較大，尤其於歐洲、亞洲及太平洋地區，加上地緣政治持續緊張，包括中美貿易戰的不確定性、英國脫歐、香港於二零一九年下半年的示威活動，以及世界各地不斷升溫的環保及「走塑」趨勢，推動相關法律及規例之修訂，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團酒店供應品業務的收入下降1.3%至約1,868.4百萬港元（截至二零一八年十二月三十一日止年度：約1,892.9百萬港元），佔本集團總收入91.4%（2018年：92.2%）。截至二零一九年十二月三十一日止年度，酒店供應品業務毛利上升7.1%至約450.8百萬港元（截至二零一八年十二月三十一日止年度：約420.9百萬港元）。分類毛利率為24.1%，較截至二零一八年十二月三十一日止年度之22.2%上升1.9個百分點。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，來自中國之酒店供應品業務收入下降2.6%至約614.1百萬港元（截至二零一八年十二月三十一日止年度：約630.3百萬港元），佔酒店供應品業務分類收入32.9%（二零一八年：33.3%）。來自香港之收入上升6.9%至約300.2百萬港元（截至二零一八年十二月三十一日止年度：約280.9百萬港元），佔酒店供應品業務分類收入16.1%（二零一八年：14.8%）。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，來自北美之收入約393.0百萬港元（截至二零一八年十二月三十一日止年度：約411.3百萬港元），佔酒店供應品業務分類收入21.0%（二零一八年：21.7%）。來自歐洲市場之收入約232.3百萬港元（截至二零一八年十二月三十一日止年度：約240.5百萬港元），佔酒店供應品業務分類收入12.4%（二零一八年：12.7%）。來自其他亞太地區之收入約285.3百萬港元（截至二零一八年十二月三十一日止年度：約277.4百萬港元），佔酒店供應品業務分類收入15.3%（二零一八年：14.7%）。來自澳洲之收入約39.6百萬港元（截至二零一八年十二月三十一日止年度：約48.6百萬港元），佔酒店供應品業務分類收入2.1%（二零一八年：2.6%）。

於截至二零一九年十二月三十一日止之年度內，本集團擴大其在柬埔寨的生產規模，以減輕中美貿易戰的影響，並穩定其酒店供應品業務的表現。本集團相信，未來於柬埔寨擴展新的酒店供應品生產線將降低整體生產成本，並增加本集團於柬埔寨及其他東南亞國家的市場份額。



## 營運用品及設備業務

受惠於其他市場之酒店項目數量增長，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的營運用品及設備業務之收入上升至約168.4百萬港元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約154.3百萬港元上升9.1%，佔本集團總收入8.2%（二零一八年：7.5%）。截至二零一九年十二月三十一日止年度，營運用品及設備業務之毛利約40.3百萬港元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約36.4百萬港元上升10.7%。截至二零一九年十二月三十一日止年度，分類毛利率稍微上升0.3個百分點至23.9%（截至二零一八年十二月三十一日止年度：23.6%）。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，來自中國之營運用品及設備業務收入下降2.3%至約102.1百萬港元（截至二零一八年十二月三十一日止年度：約104.5百萬港元），佔營運用品及設備業務分類收入60.6%（二零一八年：67.8%）。來自其他市場之收入約66.3百萬港元（截至二零一八年十二月三十一日止年度：約49.8百萬港元），佔營運用品及設備業務分類收入39.4%（二零一八年：32.2%）。

長期客戶的補貨頻率將為營運用品及設備業務的關鍵收入因素，因此，本集團長遠將繼續就酒店產品採購向客戶提供一站式服務，集中於建立與其客戶的長期合作關係。此外，本集團亦將繼續發展中國及其他東南亞國家新建高檔及中檔酒店之客戶群。

## 前景

### 積極監察外在風險及疲弱之全球市場

除了受壓於持續之中美貿易戰、香港於二零一九年下半年的示威活動，加上COVID-19疫情爆發，旅遊業、酒店業、航空業均受到嚴重影響。就全球及本地經濟以至二零二零年的國際旅客人數將出現更大跌幅，我們預期從二零二零年開始，本集團之酒店供應品業務及營運用品及設備業務將受到一定程度的影響。本集團將持續評估此等事宜對本集團財務表現及營運之影響，並密切監察本集團承受相關之風險及不確定因素。

### 感染控制之即棄產品及個人健康護理產品業務

我們已在生產感染控制之即棄產品，例如醫用儀器罩，以及自家品牌「Pasion」及「体•研究所」下個人健康護理產品。COVID-19疫情爆發後，本集團已調整部分生產線生產抗疫用品及已開始生產酒精搓手液及口罩。響應全球市場需求增長及公眾對個人衛生意識加強，本集團將進一步擴展其生產線並投入資源以涵蓋更多感染控制之即棄產品及個人健康護理相關產品。

## 策略性生產基地多元化

為了減低中美貿易戰的進一步潛在影響，本集團將持續發展其於柬埔寨的生產基地，透過降低勞動成本及提高生產效率以增強其整體競爭力。

## 持續聚焦於提升利潤率

透過提高生產效率及採取謹慎而靈活的業務策略以提升表現，本集團將繼續致力提高其利潤率以應付未來之不明朗因素。此外，本集團將繼續改善其酒店供應品業務與營運用品及設備業務之表現，並擴大其於柬埔寨之生產設施。

## 不斷探索新商機

透過本集團現有合作夥伴關係及密切與審慎監察潛在新業務及策略，本集團將繼續致力於擴大其酒店供應品業務及營運用品及設備業務之市場份額，從而減少中美貿易戰、COVID-19疫情爆發及其他地緣政治事件的影響。

## 新的環保法律及規例

另一方面，由於世界各地新的環保法律及規例和「走塑」趨勢上升，本集團的酒店供應品業務預期面臨更多挑戰。部分國家及城市，特別在歐洲及中國，正調整其規則及慣例以鼓勵企業及酒店減少塑膠及即棄產品，包括一次性使用之塑膠瓶、塑膠飲料攪拌棒及其他更多項目。為此，本集團將適當地分配資源於研發新的環保酒店供應品類產品，並緊貼市場趨勢及增強其核心競爭力。

## COVID-19疫情爆發之影響

COVID-19疫情爆發對本集團客戶財務狀況及整體宏觀經濟條件之影響仍存在不確定性，因此本集團無法量化有關財務影響。然而，值得注意的是本集團酒店供應品業務及營運用品及設備業務之採購訂單較二零一九年同期下跌。本集團將繼續密切關注COVID-19疫情之發展以及進一步評估其影響並採取相關措施。

## 僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團的僱員總數（包括短期合約工人）約5,200人。截至二零一九年十二月三十一日止年度，僱員福利開支（包括董事酬金）約481.5百萬港元。本集團僱員（包括董事）之薪酬一般乃參照市場條款及個人資歷而釐定，並定期作出檢討。本集團亦向特定員工提供多項其他福利，包括酌情花紅、社會保險或醫療保險、購股權計劃、股份獎勵計劃、持續教育及培訓課程。本集團亦推行關鍵績效指標評核計劃及年度嘉勉狀計劃，以提升僱員個人表現及營運效率。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度，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。

## 企業管治守則

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團已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」）附錄十四所載之《企業管治守則》（「企管守則」）之所有守則條文，惟偏離企管守則之守則條文第A.2.1條規定：董事會於截至本公告日期尚未委任一名人士擔任行政總裁之職務及行政總裁之職責由本公司之全體執行董事（包括本公司主席）共同履行。董事會認為此安排有利於本公司之全體執行董事利用不同專長為本公司作出貢獻，並有利於保持本公司一貫政策及策略。

## 審核委員會

本公司之審核委員會（「審核委員會」）由四名本公司之獨立非執行董事組成，並已根據上市規則規定以書面訂明職權範圍。審核委員會已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核全年業績。

## 董事進行證券交易之標準守則

於二零零七年十月五日，本公司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」）作為董事進行證券交易之操守準則。經向本公司全體董事作出特定查詢後，本公司全體董事確認彼等已於截至二零一九年十二月三十一日止年度遵守標準守則所載之規定。

## 股東週年大會

本公司擬於二零二零年五月二十七日（星期三）舉行應屆股東週年大會。股東週年大會通告將於適當時間刊載及寄發予本公司之股東（「股東」）。

## 末期股息

截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會建議派發末期股息每股3.0港仙。待股東於股東週年大會上批准後，本公司將於二零二零年六月十二日或前後向於二零二零年六月四日名列本公司股東名冊的股東派發末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司之股份過戶登記手續將於二零二零年五月二十二日(星期五)至二零二零年五月二十七日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理，期間將不會進行股份過戶。為符合出席股東週年大會並於會上投票的資格，所有有關股份過戶文件連同有關股票，須於二零二零年五月二十一日(星期四)下午四時三十分前送達本公司於香港之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)登記。

為釐定股東享有建議末期股息之資格，本公司之股份過戶登記手續將於二零二零年六月二日(星期二)至二零二零年六月四日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理，期間將不會進行股份過戶。為符合獲派建議末期股息的資格，所有有關股份過戶文件連同有關股票，須於二零二零年六月一日(星期一)下午四時三十分前送達本公司於香港之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)登記。

## 羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本集團的核數師，羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的初步業績公告中有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合資產負債表、綜合全面收益表及相關附註所列數字與本集團該年度的經審核綜合財務報表所列載數額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並未對初步業績公告發出任何核證。

## 於聯交所披露易網站及本公司網站刊載年報

載有上市規則規定一切資料之年報將於適當時間寄發予股東及刊載於聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.mingfaigroup.com](http://www.mingfaigroup.com))。

承董事會命  
明輝國際控股有限公司  
主席  
程志輝

香港，二零二零年三月二十五日

於本公告日期，本公司之執行董事為程志輝先生、程志強先生、劉子剛先生、程俊華先生及姜國雄先生；本公司之非執行董事為陳艷清女士；及本公司之獨立非執行董事為孔錦洪先生、馬振峰先生、吳保光先生及孫榮聰先生。