

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且明確表示，概不對因本公佈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。

MATRIX
MATRIX HOLDINGS LIMITED
美力時集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1005)

**截至二零一九年十二月三十一日止年度
未經審核年度業績公佈**

未經審核綜合業績

美力時集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈以下根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製之本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之未經審核綜合業績，連同截至二零一八年十二月三十一日止年度之比較數字。因本公佈「未經審核年度業績之審閱」一段所述的原因，本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度業績的審核程序尚未完成。

* 僅供識別

未經審核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 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
營業額	4	1,316,101	1,353,665
銷售成本		<u>(847,596)</u>	<u>(887,877)</u>
毛利		468,505	465,788
其他收入	5	25,577	4,328
其他收益及虧損	6	81,023	(9,491)
無形資產減值虧損		(10,966)	–
分銷及銷售成本		(200,722)	(152,950)
行政及其他開支		(183,550)	(148,946)
研發費用		<u>(26,676)</u>	<u>(23,969)</u>
經營溢利		153,191	134,760
財務費用	7	<u>(5,868)</u>	<u>(8,525)</u>
除所得稅前溢利	8	147,323	126,235
所得稅(開支)抵免	9	<u>(7,828)</u>	<u>1,874</u>
年度溢利		<u>139,495</u>	<u>128,109</u>

	附註	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
其他全面(開支)收入			
其後可重新分類至損益之項目：			
貨幣換算差額		<u>(2,814)</u>	<u>6,620</u>
年度全面收入總額(扣除稅項)		<u>136,681</u>	<u>134,729</u>
以下應佔年度溢利(虧損)：			
本公司擁有人		143,001	134,960
非控股權益		<u>(3,506)</u>	<u>(6,851)</u>
		<u>139,495</u>	<u>128,109</u>
以下應佔年度全面收入(開支)總額：			
本公司擁有人		140,187	141,580
非控股權益		<u>(3,506)</u>	<u>(6,851)</u>
		<u>136,681</u>	<u>134,729</u>
年度本公司擁有人應佔每股盈利 (以每股港仙列示)			
每股基本盈利	11	<u>19</u>	<u>18</u>
每股攤薄盈利	11	<u>19</u>	<u>18</u>

未經審核綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		177,248	171,255
租賃土地及土地使用權		–	11,873
無形資產		118,720	163,501
遞延稅項資產		24,398	24,578
已付按金	12	25,711	56,856
使用權資產		275,137	–
其他非流動資產		–	186,000
		<u>621,214</u>	<u>614,063</u>
流動資產			
存貨		302,972	349,776
應收貿易及其他款項及預付款項	12	374,699	301,794
應收稅項		206	2,831
現金及等同現金項目		133,832	294,066
		<u>811,709</u>	<u>948,467</u>
資產總值		<u>1,432,923</u>	<u>1,562,530</u>
權益			
本公司擁有人應佔股本及儲備			
股本		75,620	75,620
儲備		1,069,346	1,008,560
		<u>1,144,966</u>	<u>1,084,180</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>1,144,966</u>	<u>1,084,180</u>
非控股權益		<u>(3,146)</u>	<u>360</u>
權益總額		<u>1,141,820</u>	<u>1,084,540</u>

	附註	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		917	1,352
租賃負債		66,663	—
		<u>67,580</u>	<u>1,352</u>
流動負債			
應付貿易及其他款項及應計費用	13	165,579	171,920
合約負債		13,036	3,664
應付稅項		8,475	7,635
銀行借貸		23,030	36,502
第三方之貸款		—	256,556
融資租賃承擔		—	361
租賃負債		13,403	—
		<u>223,523</u>	<u>476,638</u>
負債總額		<u>291,103</u>	<u>477,990</u>
權益及負債總額		<u><u>1,432,923</u></u>	<u><u>1,562,530</u></u>

未經審核綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

美力時集團有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事玩具及照明產品之製造及貿易。本公司之主要業務為投資控股及其主要附屬公司之主要業務將於二零一九年年報中披露。

本公司為於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司。本公司之註冊辦事處及主要營業地點地址將於二零一九年年報的公司資料中披露。

本公司之主要上市地為香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）。

除另有列明外，此等未經審核綜合財務報表以港元（「港元」）呈列。

2. 應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）的新訂準則及修訂本

於本年度強制生效的香港財務報告準則的新訂準則及修訂本

本集團已於本年度首次應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則的新訂準則及修訂本：

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	所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第9號（修訂本）	反向補償提前還款特徵
香港會計準則第19號（修訂本）	計劃修訂、縮減或清償
香港會計準則第28號（修訂本）	於聯營公司及合資企業之長期權益
香港財務報告準則（修訂本）	二零一五年至二零一七年週期香港財務報告準則 年度改進

除下述者外，於本年度應用香港財務報告準則的新訂準則及修訂本對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或此等未經審核綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

香港財務報告準則第16號「租賃」(「香港財務報告準則第16號」)

本集團於本年度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號取代香港會計準則第17號「租賃」(「香港會計準則第17號」)及相關詮釋。

租賃的定義

本集團已選擇簡便實務操作方法，就先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號「釐定安排是否包含租賃」識別為租賃的合約應用香港財務報告準則第16號，而並無對先前並未識別為包含租賃的合約應用該準則。因此，本集團並無重新評估於首次應用日期前已存在的合約。

就於二零一九年一月一日或之後訂立或修訂的合約而言，本集團於評估合約是否包含租賃時根據香港財務報告準則第16號所載的規定應用租賃的定義。

作為承租人

本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號，累計影響於首次應用日期(二零一九年一月一日)確認。

於二零一九年一月一日，本集團應用香港財務報告準則第16.C8(b)(ii)號的過渡方案，確認金額相等於相關租賃負債的額外租賃負債及使用權資產。於首次應用日期的任何差額於期初保留溢利確認且並無重列比較資料。

於過渡期間根據香港財務報告準則第16號應用經修訂追溯方法時，本集團按逐項租賃基準就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃(以與相關租賃合約有關的情況為限)應用以下簡便實務操作方法：

- i. 依賴應用香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」對租賃是否有虧損進行的評估替代減值檢討；
- ii. 選擇不就租期於首次應用日期起計12個月內結束之租賃確認使用權資產及租賃負債；
- iii. 計量於首次應用日期的使用權資產時，剔除初始直接成本；及
- iv. 使用基於首次應用日期之事實及情況的事後分析，就本集團具有續租及終止權的租賃釐定租期。

於確認先前分類為經營租賃的租賃之租賃負債時，本集團已應用有關集團實體於首次應用日期的增量借款利率。有關集團實體應用的增量借款利率介乎2.5%至7.0%。

	於二零一九年 一月一日 千港元 (未經審核)
於二零一八年十二月三十一日披露之經營租賃承擔	84,637
減：確認豁免－短期租賃	<u>(860)</u>
	83,777
按有關增量借款利率折現之租賃負債	<u>(33,158)</u>
於應用香港財務報告準則第16號後確認之經營租賃相關租賃負債	50,619
加：於二零一八年十二月三十一日確認之融資租賃承擔	<u>361</u>
於二零一九年一月一日之租賃負債	<u>50,980</u>
分析為：	
流動	17,365
非流動	<u>33,615</u>
	<u>50,980</u>

於二零一九年一月一日使用權資產之賬面值包括以下各項：

	附註	使用權資產 千港元 (未經審核)
於應用香港財務報告準則第16號後確認之		
經營租賃相關使用權資產		50,619
從預付租賃付款重新分類 (附註)	(a)	11,873
根據香港會計準則第17號計入物業、廠房及設備之		
先前於融資租賃項下之資產	(b)	<u>286</u>
		<u><u>62,778</u></u>
按類別劃分：		
租賃土地及土地使用權		11,873
土地及樓宇		48,126
辦公設備		<u>2,779</u>
		<u><u>62,778</u></u>

附註：

- (a) 於中國之租賃土地預付款項於二零一八年十二月三十一日分類為預付租賃付款。於應用香港財務報告準則第16號後，預付租賃付款11,873,000港元已重新分類至使用權資產。
- (b) 對於先前於融資租賃項下之資產，本集團將於二零一九年一月一日仍在租賃項下之有關資產賬面值286,000港元重新分類為使用權資產。

已就於二零一九年一月一日之未經審核綜合財務狀況表內確認之金額作出如下調整。不受變動影響之項目並無包括在內。

		先前於 二零一八年 十二月三十一日 呈報之賬面值 千港元 (經審核)	重新分類 千港元	於二零一九年 一月一日 根據香港財務 報告準則 第16號之 賬面值 千港元 (未經審核)
	附註			
非流動資產				
物業、廠房及設備	(b)	171,255	(286)	170,969
租賃土地及土地使用權	(a)	11,873	(11,873)	-
使用權資產		-	62,778	62,778
流動負債				
租賃負債	(b)	-	(17,365)	(17,365)
融資租賃承擔	(b)	(361)	361	-
非流動負債				
租賃負債		-	(33,615)	(33,615)

附註：就根據間接方法呈報截至二零一九年十二月三十一日年度之經營活動所產生現金流量而言，營運資金變動已根據上文所披露於二零一九年一月一日之期初綜合財務狀況表計算。

3. 主要會計政策

未經審核綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，未經審核綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港《公司條例》所規定的適用披露。

未經審核綜合財務報表乃於各報告期末根據歷史成本基準編製，詳情於下文所載會計政策闡述。

歷史成本一般基於為換取貨品及服務而支付代價的公平值。

4. 營業額及分類資料

營業額指本集團向外界客戶銷售貨品已收及應收的金額減去折扣、回扣、稅項及退貨後的公平值。

i. 來自客戶合約的營業額的劃分

分類	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
貨品類型		
玩具之製造及貿易	1,248,467	1,273,000
照明產品之製造及貿易	67,634	80,665
總計	<u>1,316,101</u>	<u>1,353,665</u>
確認營業額的時間		
於某一時間點	<u>1,316,101</u>	<u>1,353,665</u>

按地域市場劃分的營業額於下文詳述。

ii 客戶合約的履約責任

本集團從事面向國際品牌客戶之玩具製造業務及以批發及貿易形式直接面向消費者或透過子分銷商銷售之照明產品製造業務。

就向國際品牌客戶及批發市場銷售玩具及照明產品而言，營業額在貨品的控制權轉移時（即於貨品交付至客戶指定地點時）確認。履約責任於貨品控制權已轉移予客戶，且客戶已透過主導貨品的其他使用及取得貨品絕大部分利益的能力而取得貨品控制權的時間點獲得履行。交易價款於客戶購買貨品時即時應付。

於交付後，客戶可全權自行決定銷售貨品的分銷方式及價格，於銷售貨品時承擔首要責任並承擔有關貨品陳滯及損失的風險。一般信貸期為交付後14至90天。

執行董事獲指定為主要營運決策者（「主要營運決策者」）。可呈報分類與本集團內部報告之呈報方式一致，該等報告由主要營運決策者定期審閱，以評估表現及分配資源。主要營運決策者按所產生溢利及虧損評估可呈報分類之表現。

根據香港財務報告準則第8號，按客戶所在地區劃分本集團之經營分類為：美國、歐洲、墨西哥、加拿大、南美洲、澳洲及新西蘭以及其他地區。

主要營運決策者根據分類業績評估經營分類表現。主要營運決策者審閱之各經營分類業績並未包括財務收入及費用、公司收入及開支。向主要營運決策者提供之其他資料所採用之計量方法與未經審核綜合財務報表所採用者一致。

可呈報分類之資產不包括物業、廠房及設備、無形資產、遞延所得稅資產及其他公司資產，該等項目全部均為集中管理。可呈報分類之負債不包括即期及遞延所得稅負債、銀行借貸及其他公司負債。該等項目於未經審核綜合財務狀況表內資產總值及負債總額之對賬部分內呈列。

向主要營運決策者所呈報之外部營業額、資產及負債所採用計量方法與未經審核綜合損益及其他全面收益表及未經審核綜合財務狀況表所採用者一致。

本集團有兩個主要業務，包括玩具及照明產品業務。由於照明產品業務對本集團並不重大，故兩個年度內主要營運決策者並無將照明產品業務作為單獨分類。

分類營業額及業績

下表載列本集團根據客戶所在地區按經營分類劃分之營業額分析：

截至二零一九年十二月三十一日止年度（未經審核）

	美國 千港元	歐洲 千港元	墨西哥 千港元	加拿大 千港元	南美洲 千港元	澳洲及 新西蘭 千港元	其他地區 千港元 (附註)	未分配 千港元	綜合 千港元
營業額									
外銷	<u>1,057,047</u>	<u>113,303</u>	<u>10,190</u>	<u>70,047</u>	<u>14,020</u>	<u>38,107</u>	<u>13,387</u>	<u>-</u>	<u>1,316,101</u>
業績									
分類溢利	<u>205,169</u>	<u>7,567</u>	<u>204</u>	<u>5,598</u>	<u>2,143</u>	<u>1,891</u>	<u>943</u>	<u>-</u>	<u>223,515</u>
未分配收入、收益及虧損									91,993
未分配開支									(162,317)
財務費用									(5,868)
除所得稅前溢利									<u>147,323</u>
其他分類資料：									
折舊及攤銷	<u>91,977</u>	<u>9,064</u>	<u>1,138</u>	<u>7,736</u>	<u>1,566</u>	<u>4,166</u>	<u>1,460</u>	<u>3,482</u>	<u>120,589</u>
無形資產減值虧損	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,966</u>	<u>10,966</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度（經審核）

	美國 千港元	歐洲 千港元	墨西哥 千港元	加拿大 千港元	南美洲 千港元	澳洲及 新西蘭 千港元	其他地區 千港元 (附註)	未分配 千港元	綜合 千港元
營業額									
外銷	<u>1,151,698</u>	<u>99,344</u>	<u>5,151</u>	<u>57,085</u>	<u>8,550</u>	<u>24,856</u>	<u>6,981</u>	<u>-</u>	<u>1,353,665</u>
業績									
分類溢利（虧損）	<u>250,665</u>	<u>(12,311)</u>	<u>(762)</u>	<u>4,879</u>	<u>1,499</u>	<u>812</u>	<u>535</u>	<u>-</u>	<u>245,317</u>
未分配收入、收益及虧損									4,030
未分配開支									(114,587)
財務費用									<u>(8,525)</u>
除所得稅前溢利									<u>126,235</u>
其他分類資料：									
折舊及攤銷	<u>37,020</u>	<u>2,184</u>	<u>46</u>	<u>367</u>	<u>77</u>	<u>116</u>	<u>59</u>	<u>4,124</u>	<u>43,993</u>

分類溢利（虧損）指各個分類賺取之除所得稅前溢利（虧損），其中不包括分配若干收入、其他收益及虧損、中央行政成本及財務費用。此乃就資源分配及表現評估目的，向主要營運決策者呈報之計量方法。

分類資產及負債

下表載列本集團根據客戶所在地區按經營分類劃分之資產及負債分析：

於二零一九年十二月三十一日（未經審核）

	美國 千港元	歐洲 千港元	墨西哥 千港元	加拿大 千港元	南美洲 千港元	澳洲及 新西蘭 千港元	其他地區 千港元 (附註)	綜合 千港元
資產								
分類資產	444,382	63,071	5,359	41,427	7,117	27,694	114,332	703,382
物業、廠房及設備								177,248
使用權資產								275,137
未分配及其他公司資產								<u>277,156</u>
資產總值								<u><u>1,432,923</u></u>
負債								
分類負債	70,718	19,792	538	3,674	735	3,487	28,614	127,558
租賃負債								80,066
未分配及其他公司負債								<u>83,479</u>
負債總額								<u><u>291,103</u></u>

於二零一八年十二月三十一日（經審核）

	美國 千港元	歐洲 千港元	墨西哥 千港元	加拿大 千港元	南美洲 千港元	澳洲及 新西蘭 千港元	其他地區 千港元 (附註)	綜合 千港元
資產								
分類資產	485,127	50,029	3,177	34,896	5,227	17,634	112,336	708,426
物業、廠房及設備								171,255
租賃土地及土地使用權								11,873
未分配及其他公司資產								<u>670,976</u>
資產總值								<u><u>1,562,530</u></u>
負債								
分類負債	87,170	26,089	341	3,783	567	1,898	270,607	390,455
未分配及其他公司負債								<u>87,535</u>
負債總額								<u><u>477,990</u></u>

附註：其他地區包括中國（包括香港）、台灣、韓國、亞太地區及其他地區。主要營運決策者將該等地區視為一個經營分類。

就監控分類表現及在分類之間分配資源而言，只有存貨、應收貿易款項及若干其他應收款項分配至分類資產，及只有應付貿易款項及若干其他應付款項及應計費用分配至分類負債。

其他分類資料

由於資本開支並不計入分類資產或分類業績，主要經營決策者亦無定期檢討該項目，故並無就兩個年度披露有關該項目之分析。

所在地區資料

本集團之業務位於香港、越南、美國、中國、歐洲及其他國家。

本集團按資產所在地區劃分之非流動資產資料詳列如下：

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
香港	1,370	2,443
越南	356,142	167,064
美國	64,013	10,219
中國	44,749	235,239
歐洲	10,697	7,172
其他國家	1,125	3,847
	<u>478,096</u>	<u>425,984</u>

附註：非流動資產不包括無形資產及遞延稅項資產。

有關主要客戶之資料

截至二零一九年十二月三十一日止年度，有位於美國的兩名客戶（二零一八年：兩名客戶）貢獻營業額分別為數616,019,000港元（二零一八年：799,869,000港元）及219,781,000港元（二零一八年：146,858,000港元），分別佔本集團總營業額約46.8%及16.7%（二零一八年：59.1%及10.8%）。除此之外，並無其他單一客戶貢獻之營業額佔本集團總營業額10%以上。

5. 其他收入

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
銀行存款利息收入	4,191	3,976
銷售廢料及樣品	2,168	56
廣播收入	14,438	-
租金收入	1,716	-
特許權使用費收入	1,723	-
其他	1,341	296
	<u>25,577</u>	<u>4,328</u>

6. 其他收益及虧損

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
出售物業、廠房及設備虧損	(1,177)	(1,966)
匯兌(虧損)收益淨額	(4,170)	4,876
應收貿易款項虧損撥備重新計量淨額	1,069	(12,401)
終止確認非流動資產之收益	85,301	-
	<u>81,023</u>	<u>(9,491)</u>

7. 財務費用

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
利息：		
銀行借貸	1,599	1,822
第三方之貸款	1,583	6,667
融資租賃	-	36
租賃負債	2,686	-
	<u>5,868</u>	<u>8,525</u>

8. 除所得稅前溢利

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
除所得稅前溢利已扣除(計入)：		
所用原材料及消耗品	440,200	398,968
製成品及在製品之存貨變動	(42,128)	21,853
僱員福利開支	368,587	409,742
物業、廠房及設備之折舊	39,151	42,286
使用權資產之折舊	23,153	-
短期租賃開支	7,962	-
經營租賃開支	-	25,499
廣告開支	45,074	22,150
核數師酬金		
— 審核服務	4,207	3,650
— 非審核服務	1,499	1,557
租賃土地及土地使用權攤銷	-	481
無形資產攤銷(計入銷售成本)	58,285	1,226
特許權使用費開支	63,551	40,119
運費	32,636	24,182
其他開支	216,367	222,029
	<u>1,258,544</u>	<u>1,213,742</u>
相當於：		
銷售成本	847,596	887,877
分銷及銷售成本	200,722	152,950
行政及其他開支	183,550	148,946
研發費用	26,676	23,969
	<u>1,258,544</u>	<u>1,213,742</u>

9. 所得稅開支(抵免)

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
即期稅項：		
— 香港	2,137	281
— 其他司法權區	6,639	7,868
過往年度(超額撥備)撥備不足：		
— 香港	(161)	(321)
— 其他司法權區	(520)	538
遞延稅項	(267)	(10,240)
	<u>7,828</u>	<u>(1,874)</u>

10. 股息

於二零一九年及二零一八年已派付之股息總額分別為79,401,000港元(每股10.5港仙)及75,620,000港元(每股10港仙)。於應屆股東週年大會上將建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息每股3港仙(二零一八年：5港仙)，總額約為22,686,000港元(二零一八年：37,810,000港元)。此等未經審核綜合財務報表並未反映此應付股息，因末期股息乃於綜合財務狀況表結算日後建議派付，並將於應屆股東週年大會批准後於截至二零一九年十二月三十一日止年度之權益入賬列作撥定保留溢利。

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
已派付		
已派付中期股息每股普通股5.5港仙 (二零一八年：5港仙)	<u>41,591</u>	<u>37,810</u>
建議派付		
建議派付末期股息每股普通股3港仙 (二零一八年：5港仙)	<u>22,686</u>	<u>37,810</u>

11. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按本公司擁有人應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
盈利		
本公司擁有人應佔溢利	<u>143,001</u>	<u>134,960</u>
	千股	千股
股份數目		
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數	756,203	756,203
攤薄普通股之影響		
購股權	<u>2,380</u>	不適用
用以計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>758,583</u>	<u>756,203</u>
	港仙	港仙
每股基本盈利	<u>19</u>	<u>18</u>
每股攤薄盈利	<u>19</u>	<u>18</u>

計算截至二零一八年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利時並無假設本公司購股權獲行使，此乃由於二零一八年該等購股權的行使價高於股份的平均市價。

12. 已付按金、應收貿易及其他款項及預付款項

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
應收貿易款項－客戶合約	290,564	263,606
減：信貸虧損撥備	<u>(9,386)</u>	<u>(22,028)</u>
	281,178	241,578
預付款項	43,823	34,541
其他按金及其他應收款項	28,011	18,186
就購買土地支付的按金	20,301	11,012
就透過收購一間附屬公司購入資產支付的按金 (附註)	-	37,916
就購買原材料支付的按金	18,045	5,772
就購買物業、廠房及設備支付的按金	2,531	-
就購買專利支付的按金	-	4,877
租賃及公用事業按金	<u>6,521</u>	<u>4,768</u>
	400,410	358,650
減：已付非流動按金	<u>(25,711)</u>	<u>(56,856)</u>
	<u>374,699</u>	<u>301,794</u>

附註：

於二零一八年十二月十二日，本集團與Nguyễn Chí Dũng及四名其他越南個人（為獨立第三方）訂立諒解備忘錄，以現金代價561,400,000,000越南盾（相當於約190,876,000港元）收購Javi Investment Joint Stock Company（「Javi」）的全部股權。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，已支付20%的按金為數112,280,000,000越南盾（相當於約37,916,000港元）。詳情請參閱日期為二零一九年一月九日之公佈。該項收購已於二零一九年五月完成，詳情披露於附註14。

本集團給予其貿易客戶14至90日之賒賬期。於報告期末按發票日期呈列之應收貿易款項賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
0至60日	182,647	167,170
61至90日	43,714	37,709
90日以上	<u>54,817</u>	<u>36,699</u>
	<u>281,178</u>	<u>241,578</u>

於二零一九年十二月三十一日，175,949,000港元（二零一八年：202,482,000港元）之應收貿易款項一直依期清償及並無逾期。

於二零一九年十二月三十一日，本集團應收貿易款項結餘中有總賬面值為105,229,000港元（二零一八年：39,096,000港元）之應收賬款於報告日期已逾期。該等已逾期結餘中，10,946,000港元（二零一八年：4,840,000港元）已逾期90天或以上但因管理層對該等債務人的清償模式或記錄的過往經驗令人滿意及與該等債權人的關係良好而並無被視為已違責。

於二零一九年十二月三十一日，本集團已就涉及處於清盤中或出現嚴重財政困難客戶的若干個別已減值應收貿易款項，計提減值9,386,000港元（二零一八年：22,028,000港元）。

本集團採用簡化方法對並無出現信貸減值之應收貿易款項計提香港財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損及對已出現信貸減值的結餘進行個別評估。於計量預期信貸虧損時，應收賬項結餘重大的應收貿易款項會進行個別評估，而其他結餘則使用撥備矩陣進行集體評估，當中根據相同信貸風險特徵進行分組及採用歷史觀察所得違約率估計，並就無需付出過多成本或努力即可取得的前瞻性估計作出調整。

應收貿易及其他款項及預付款項內之其他類別並無包含已減值資產。於報告日期，最大信貸風險為上述各類應收款項之賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為保證。

13. 應付貿易及其他款項及應計費用

應付貿易及其他款項及應計費用主要為貿易及日常經營費用之未償付款項。

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
應付貿易款項	69,021	89,695
應計僱員福利開支	45,561	45,831
其他應付款項及應計費用	50,997	36,394
	<u>165,579</u>	<u>171,920</u>

貿易採購之賒賬期為30至60日。於報告期末按發票日期呈列之應付貿易款項賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
0至60日	36,951	52,691
61至90日	18,398	13,630
90日以上	13,672	23,374
	<u>69,021</u>	<u>89,695</u>

14. 透過收購一間附屬公司購入資產

收購Javi

於二零一九年五月二十三日，本集團完成從一名獨立第三方收購Javi全部股權之收購事項，現金代價為561,400,000,000越南盾（相當於約190,876,000港元）。Javi的主要資產為租賃土地及土地使用權。購入的資產如下：

所轉讓代價

	千港元 (未經審核)
現金	<u>190,876</u>

本集團所確認於收購日期所購入資產及所承擔負債之公平值：

	千港元 (未經審核)
租賃土地及土地使用權	190,834
現金及等同現金項目	2
其他應收款項	<u>40</u>
已承擔資產淨值	<u>190,876</u>
收購產生的現金流出淨額：	
已付代價	(181,333)
5%的代價待付，計入其他應付款項	(9,543)
已購入現金及等同現金項目	<u>2</u>
	<u>(190,874)</u>

15. 或有負債

本集團持有Hasbro, Inc.及Hasbro International (統稱為「Hasbro集團」)授予的生產及分銷多款產品的多項特許權。年內,Hasbro集團指稱在對本集團的記錄進行審核後發現,本集團結欠Hasbro集團10,061,000美元,包括所謂的未付特許權使用費、營銷費用、利息及審核費用。

於收到Hasbro集團的審核結果及完成自行調查後,本集團釐定最多結欠Hasbro集團約863,000美元並已立即支付相關款項。Hasbro集團對本集團的結論提出爭議並發出終止剩餘特許權協議的通知。本集團已在美國提起訴訟,就Hasbro集團對特許權協議的解釋提出爭議,否定Hasbro集團所指稱終止特許權協議的權利,並指稱Hasbro集團不當地終止特許權的行為已違反特許權協議。Hasbro集團已提出反訴,辯稱本集團結欠審核中指稱的款項及本集團侵犯Hasbro集團的知識產權。在不影響申索的前提下,Hasbro集團已同意允許本集團繼續根據特許權協議履約,直至法庭作出裁決、和解或有關特許權未來根據其條款終止為止。目前雙方正在進行初步調解。

本集團已尋求法律意見並擬就Hasbro集團的申索進行積極抗辯,因此認為毋須就此等事宜於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的未經審核綜合財務報表內作出進一步撥備。

16. 資本承擔

於年末已簽約但未產生之資本支出如下:

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
物業、廠房及設備	4,917	23,181
收購一間附屬公司	—	151,663
	<u>4,917</u>	<u>174,844</u>

業績

於二零一九年度（「本年度」），本集團錄得未經審核綜合營業額約1,316,101,000港元，較二零一八年（「去年」）約1,353,665,000港元減少約37,564,000港元或2.8%。本公司擁有人應佔溢利較去年約134,960,000港元增加約8,041,000港元或6.0%至約143,001,000港元。

財務回顧

營業額

於回顧年內錄得營業額約1,316,101,000港元，較去年減少約2.8%。

毛利

本集團本年度毛利因改善整體生產成本控制而增加約0.6%至約468,505,000港元。

分銷及銷售成本

本年度分銷及銷售成本增加約31.2%至約200,722,000港元。該增加主要由於年內玩具產品的廣告及與特許權使用相關之開支增加。

行政開支

本年度行政開支增加約23.2%至約183,550,000港元，主要包括辦公室員工的薪金、辦公室的租金及差餉、物業、廠房及設備折舊以及其他行政開支。該增加主要由於年內專業費用及一般辦公開支增加。

財務費用及所得稅

本年度財務費用相比去年減少約31.2%至約5,868,000港元，乃因第三方之貸款減少。相比去年錄得所得稅抵免約1,874,000港元，本年度錄得所得稅開支約7,828,000港元，乃因遞延稅項資產減少。

研發費用

研發費用增加約11.3%至約26,676,000港元，主要由於本年度撥配更多資源開展玩具產品研發。

應收貿易及其他款項及預付款項

本年度應收貿易及其他款項及預付款項相比去年增加約24.2%至約374,699,000港元，主要乃由具賒賬期之產品組合所導致。

應付貿易及其他款項及應計費用

本年度應付貿易及其他款項及應計費用相比去年減少約3.7%至約165,579,000港元，主要由於採購款以及其他應付款項及應計費用減少。

速動比率

本年度速動比率較去年有所上升，乃主要由於年內清償第三方貸款。

流動比率

本年度流動比率較去年有所上升，乃主要由於年內清償第三方貸款。

財務狀況及現金流量檢討

本集團現金流狀況維持穩健，銀行借貸維持於最低水平。

流動資金及財務資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團有現金及等同現金項目約133,832,000港元（二零一八年：294,066,000港元）。於二零一九年十二月三十一日，本集團取得銀行信貸額合共約70,000,000港元（二零一八年：121,180,000港元），以公司擔保作保證。

於二零一九年十二月三十一日，本集團有銀行借貸約23,030,000港元（二零一八年：36,502,000港元）。

本集團之資本負債比率（債務總額除以權益總額）降低至2.0%（二零一八年：27.0%），乃由於年內第三方之貸款減少。

年內，經營業務所得現金淨額約為180,398,000港元（二零一八年：159,052,000港元）。本集團一直為其業務運作及資本開支維持充足現金流水平。

資本開支及承擔

年內，本集團購買成本約為48,201,000港元（二零一八年：47,835,000港元）之物業、廠房及設備，以進一步提升及升級產能。該等資本開支主要以營運產生之現金流量支付。

資產及負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團之資產總值約為1,432,923,000港元（二零一八年：1,562,530,000港元），負債總額約為291,103,000港元（二零一八年：477,990,000港元），本公司擁有人應佔權益約為1,144,966,000港元（二零一八年：1,084,180,000港元）。於二零一九年十二月三十一日，本集團之資產淨值增加5.3%至約1,141,820,000港元（二零一八年：1,084,540,000港元）。

重大投資及收購事項

於二零一九年五月二十三日，本集團完成從一名獨立第三方收購附屬公司Javi Investment Joint Stock Company全部股權之收購事項，現金代價為561,400,000,000越南盾（相當於約190,876,000港元）。該附屬公司的主要資產為租賃土地及土地使用權。

重大出售事項／重大事項

根據第三方之貸款的條款，貸款人享有選擇權（「選擇權」）可獲得按現狀購買住宅物業的權利（「購買權」），以悉數抵償貸款本金額人民幣225,000,000元（相當於263,070,000港元）及相關應付的應計利息人民幣7,040,000元（相當於8,231,000港元）。於二零一九年三月十五日，貸款人已行使選擇權，而購買權的轉讓已於同日完成。根據貸款協議的條款，於行使選擇權後，貸款人承諾不會向本集團追討任何未償還的貸款額。此導致因終止確認非流動資產而產生85,301,000港元收益並於截至二零一九年十二月三十一日止年度的損益中確認。

結算日後事件

於二零一九年十二月下旬爆發新冠狀病毒疫情對報告日期後全球經濟活動帶來不利影響。由於疫情涉及廣泛，截至本報告日期，尚無法可靠地量化或估計此將對本集團業務產生的相對影響。本公司將繼續密切留意有關情況。

除上述事項及此等未經審核綜合財務報表所述的事項外，於報告日期後並無發生已嚴重影響或可能會嚴重影響未來可見年度本集團之經營、業績或事務狀況的事項。

匯率風險

本公司若干附屬公司以外幣進行銷售和採購，令本集團承受外匯風險。本集團若干銀行結餘、應收貿易及其他款項及預付款項、應付貿易及其他款項及應計費用乃以外幣計值。本集團現時並無任何外幣對沖政策。然而，管理層監察外匯風險，並將於必要時考慮對沖重大外匯風險。

業務回顧

原設計製造業務成為本集團的主要增長。此增長主要是由於集團獲「CAT」的特許權經營及主要客戶持續支持，令致銷售上升。年內，集團繼續開發及營銷熱門產品系列，持續付運「CAT」玩具。儘管宏觀經濟及競爭壓力持續，加上中美貿易戰及英國脫歐，但對集團於二零一九年的表現並未帶來重大負面影響。雖然，原設計製造業務產品銷售提高，但原設備製造業務產品銷售下跌，集團的整體營業額錄得輕微跌幅。由於原材料成本減少和工資支出減少，抵銷因增加銷售而特許權使費增加及推廣新產品系列增加的市場推廣所導致分銷成本之提高。同時，受惠於住宅商品房物業的認購權之轉讓，為集團帶來一次性收益，亦為集團錄得淨溢利增長作出貢獻。

生產運作

在強勁的內需和以出口為主導的製造業的支撐下，越南經濟繼續顯示實力。受到外國直接投資流入的支持，加上越南的長期增長潛力基本上保持不變，包括雖然面臨最低工資逐年調漲的影響，但對接近中國內陸省份或其他東亞國家的競爭對手而言，仍享有較低的勞動力成本。本集團主要生產基地仍在越南，利用在行業內的領導地位及在越南的產能擴張計劃，重組廠房流程和改進供應鏈流程，提升增長潛力，藉此滿足市場需求，降低產品生產成本並再提高毛利。此外，集團持續實現生產管理本地化及生產自動化，以提升產能及質量，從而保持競爭力。另一方面，產品安全是集團之首要原則。集團持續確保遵守相關法律及規例變動。

分類業績

原設計製造業務新產品系列銷售勢頭從北美延續至歐洲，南美洲及亞洲等其他市場。獲市場支持的全新品牌「CAT」及「Fart Ninjas」。最大客戶的零售連鎖店之交付量增加。同時，本集團發掘促銷產品業務的機遇，以便進一步擴闊收入來源。儘管玩具生產商之間激烈競爭以致承受之價格壓力蠶食各分部之邊際利潤，但銷售訂單增長，營業額於過往年度一直保持高水平。

整體而言，大眾市場零售商對原設計製造業務玩具車類產品如「CAT」產品、自有品牌製造業務產品如戶外遊戲「Gazillion® Bubbles」產品、「Fart Ninjas」產品銷售訂單均增加。集團積極為品牌「Herodrive」、「Fart Ninjas」及「CAT」生產新玩具產品及引進銷售計劃。此年度原設備製造業務產品及歐洲照明產品銷售雖然輕微下跌，集團的整體營業額錄得輕微跌幅。

憑藉在全球玩具業的領先地位、涵蓋頂尖的國際玩具公司的強大客戶基礎、在越南的生產基地及穩健的財務狀況，加上雙管齊下的有效業務發展策略以原設備製造為穩固基礎及以自有品牌製造為增長動力，以達到長遠持續的增長。同時，集團繼續精簡經營程序以提升效率，並採取各項措施嚴格控制成本。

美國

美國仍然是本集團產品之主要出口地。營業額從去年之約1,151,698,000港元減少約94,651,000港元或8.2%至今年之約1,057,047,000港元。原設備製造業務銷售的下降抵銷原設計製造業務銷售之增長，整體營業額減少。

從二零零九年到二零一九年，美國經濟增長顯著恢復。低失業率和高工資，包括減稅在內改革的頒布支持強勁的經濟表現。但全球貿易緊張局勢，於中美貿易戰糾紛下，加上國內貨幣緊縮政策和能源價格波動可能會在帶來挑戰，對貿易和投資構成壓力，美國經濟增長放緩。

北美玩具市場仍走強，集團新獲得之原設計製造業務之玩具車類產品「CAT」及自有品牌「Gazillion® Bubbles」戶外產品之大眾市場零售商銷售額仍增加，照明產品銷售增加。然而，女孩玩具系列產品及原設備製造業務產品之銷售額減少。整體而言美國市場營業額錄得輕微跌幅。集團繼續努力維持主要品牌特許授權業務，豐富其他產品線，並維繫現有分銷商及客戶，例如沃爾瑪、塔吉特百貨及亞馬遜公司。

加拿大

加拿大營業額從去年之約57,085,000港元增加約12,962,000港元或22.7%至今年之約70,047,000港元。

受惠於穩健銀行業和金融體系，非商品出口相關行業的持續增長及和低法定稅率，為企業提供了支持。儘管加拿大經濟隨著美國和全球經濟的強勢而增長，但仍可能會受到商品價格波動帶來的不確定性的影響以及全球貿易緊張局勢，油價波動和家庭債務上升構成近期經濟下行的風險。

由於本集團大眾市場零售商對自有品牌「Gazillion® Bubbles」戶外遊戲產品及原設計製造業務之玩具車類「CAT」的銷售繼續增加，抵消了女孩玩具系列產品和毛絨類玩具產品銷售的減少。總體來說，加拿大市場營業額錄得升幅。集團努力維繫現有分銷商和客戶，例如沃爾瑪、玩具反斗城和加拿大好市多。

歐洲

歐洲營業額從去年之約99,344,000港元增加約13,959,000港元或14.1%至今年之約113,303,000港元。

由於與美國的貿易緊張局勢升級，歐盟經濟有所放緩，這是某些成員國如德國，法國，英國和意大利的政治不確定性以及經濟放緩構成了近期經濟下行的風險。為了應對下行風險，歐洲中央銀行在二零一八年結束其量化寬鬆計劃後保留其異常寬鬆的貨幣政策基本要素。總體而言，歐元區和歐盟都在二零一九年繼續擴張。

縱然歐盟經濟增長放緩，集團專注「CAT」產品及自有品牌「Gazillion® Bubbles」戶外產品的訂單，其產品訂單亦增加。受惠於產品在英國、丹麥、愛沙尼亞、荷蘭、芬蘭、意大利、俄國、烏克蘭、瑞士、法國、西班牙、葡萄牙和比利時的客戶訂單的增長。雖然，照明產品歐洲銷售錄得跌幅。整體而言歐洲市場營業額錄得升幅。本集團將繼續努力維繫現有分銷商和客戶，如好市多等。

墨西哥

墨西哥之營業額從去年之約5,151,000港元增加約5,039,000元或97.8%至今年之約10,190,000港元。

雖然貿易增長仍然強勁，但全球貿易保護主義帶來的新興風險以及內部改革步伐放緩的影響。墨西哥不斷增長的製造業，穩定的私人消費水平，國內金融市場的不斷深化，再加上未來幾年對能源行業的固定投資的增加，意味著穩健的經濟增長。整體而言，本集團原設計製造業務之玩具車類之產品訂單增加，墨西哥市場整體而言錄得升幅。

澳洲及新西蘭

澳洲及新西蘭市場之營業額從去年之約24,856,000港元增加約13,251,000港元或53.3%至今年之約38,107,000港元。

近年來持續的財政赤字對澳洲的經濟風險構成壓力，但總體而言，澳洲的表現良好，財政赤字大幅收窄。在有利的融資條件的支撐下，再加上消費者支出有所增加，支撐國內需求。新西蘭低失業率和強勁的財政狀況推動了經濟的發展。然而，似乎越來越依賴其對外部融資的依賴，並且由於房地產市場仍然不穩定，經濟面臨下行風險。本集團原設計製造業務之玩具車類之產品和男孩玩具系列「Fart Ninjas」之產品訂單升幅抵消了照明產品、女孩玩具系列產品和自有品牌如「Gazillion® Bubbles」戶外產品銷售下降之影響，澳洲及新西蘭市場整體營業額錄得升幅。集團將繼續努力維繫現有分銷商和客戶如Big W等。

南美洲

南美洲市場之營業額從去年之8,550,000港元增加約5,470,000港元或64.0%至今年之約14,020,000港元。

隨著南美洲企業打入全球市場，潛在新客戶。南美洲國家面對全球經濟，反應各不相同。當中每個國家都因應所擁有的天然資源，選擇自身的發展路向；全球商品價格回軟，消費者及投資者信心疲弱，然而，大部分國家均已轉向產業及出口多元化發展，以推進經濟增長。

整體而言，本集團在巴拿馬、智利、阿根廷、洪都拉斯、厄瓜多爾、哥斯達黎加、哥倫比亞、危地馬拉、巴拉圭、玻利維亞和秘魯銷售錄得增長。原設計製造業務之車輛類和戶外遊戲產品訂單增加，南美洲市場營業額整體而言錄得升幅。

僱員人數及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團在香港、澳門、中國、越南、澳洲、美國、加拿大、台灣、墨西哥及歐洲共有僱員約7,700名（二零一八年：9,500名）。本集團向其僱員提供具競爭力之薪酬待遇，與同類業務市場趨勢之薪金水平相若。本集團亦已為經揀選之參與人（包括全職僱員）採納一項購股權計劃，以作為彼等對本集團業務及營運作出貢獻之獎勵。本集團亦已設立強制性公積金計劃及各地區之退休福利計劃。

環保

本集團相信與權益人保持健康和諧的關係及履行對社區之社會責任對於建立及維護本集團的價值極為重要。在堅守減少使用、循環再用及廢物重用之原則下，本集團推行雙面打印及複印、設置回收箱、提倡使用環保紙及關掉電燈電器減少耗能等多項綠色辦公措施，並將考慮在本集團之業務營運中實施進一步之環保措施及慣例。

遵守法律及法規

本集團已制定合規程序，以確保遵守（尤其是）對本集團有重大影響之適用法律、規則及法規。董事會及董事會委派的內部監察功能小組監察有關本集團遵守法律及監管規定之政策及常規，且相關政策會定期進行檢討。相關員工及相關業務單位會不時獲知悉適用法律、規則及法規之任何變動。本公司根據香港、中國、越南及其他相關司法權區之法律、法規和相關政策之規定，為員工提供及設立（包括但不限於）強制性公積金、基本醫療保險、勞工保險等法定福利。員工享有法定假期。本集團已於香港、中國及其他相關司法權區註冊其產品、域名及商標，並採取所有適當行動保護及執行其知識產權。

與僱員、客戶及供應商的關係

本集團確認僱員、客戶及業務夥伴乃本集團可持續發展的關鍵。因此，本集團致力與僱員建立密切及關懷的關係，為客戶提供優質服務及加強與業務夥伴的合作關係。

展望

展望未來，隨著中美貿易戰持續，越來越多客戶在中國以外尋找製造商。本集團作為一間在越南擁有產能的玩具製造商，可以從其他市場參與者中脫穎而出，將能獲取更多新客戶，並繼續鞏固與現有客戶的良好關係。鑒於英國脫歐，導致全球經濟變化莫測，集團持續探索銷售機遇、檢討其業務策略，並根據市場變化調整策略。集團設計及製造各類玩具產品為客戶向全球各地的終端客戶銷售產品，繼續開拓新銷售商機及以具競爭力的價格生產高品質的產品以持續其業務，集團將可實現其對持續長遠發展的追求。集團為知名玩具車類牌照持有者推出多款新的授權玩具品牌其中包括「CAT」車輛類新產品，豐富「Herodrive」及「Fart Ninjas」和積極在其他零售商推售其新產品。集團將密切審視可使其繼續多元化發展的新機會，以擴闊集團的收入及客戶基礎，創造可最終帶動收入來源進一步擴大的銷售機會。同時，繼續原設備製造發展，有助穩住收入來源。集團將持續提升機械器自動化及增加流程控制技術以擴充產能以滿足日益殷切的需求。

二零二零年，新型冠狀病毒(COVID-19)爆發為本集團的營運環境帶來了不確定因素。然而，在此階段情況仍然充滿不確定性。集團將不時檢討並根據市場需求及現有客戶的需要作出調整其業務前景及未來投資計劃，以帶來收入及利潤。

本集團擁有於越南峴港營運製造業之悠久歷史，並熟悉峴港之商業環境。集團收購五塊位於峴港市蓮沼郡之土地使用權，擬發展此地塊作為物業投資用途事項符合集團之整體發展策略，其策略為積極物色及發掘不同投資及優質的併購機遇以期獲取能為集團帶來附加值、協同效應及新收入來源的新業務或資產，以擴闊其資產及收入基礎。集團致力擴展其現有業務並同時發展多元化業務以加強收入基礎，以收購將為集團帶來額外價值及新收入來源的新業務或資產。以最大化集團及股東之整體利益，以增強其在全球玩具市場的領先地位，並為股東創造長期回報。因此，我們會密切檢視企業的發展戰略，從而為股東取得最高的回報。

擬派末期股息

年內，本公司以現金向股東派付中期股息每股5.5港仙（二零一八年：5港仙）。

基於在完成審核程序後將刊發之截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核年度業績與本公佈載列之未經審核年度業績於所有重大方面一致的前提下，董事議決建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息每股現金3港仙（二零一八年：5港仙），有關股息將派付予於二零二零年六月四日名列本公司股東名冊的股東。假設滿足上述條件，加上已派付之中期股息每股5.5港仙，本年度合共派付股息每股8.5港仙（二零一八年：10港仙）。

待股東於應屆股東週年大會上批准後，擬派末期股息將於二零二零年六月十二日或前後以現金派付。

購買、出售或贖回證券

年內，本公司或其任何附屬公司並無購買、贖回或出售任何本公司上市股份。

遵守企業管治守則（「企業管治守則」）

董事會已採納新的企業管治守則（「企業管治守則」），此守則乃基於聯交所上市規則附錄十四（「港交所守則」）所載之原則。

本公司董事概無知悉有任何資料合理顯示本公司現時並無或於回顧期內任何時間未有遵守港交所守則及企業管治守則，惟除偏離守則條文第A.4.1條外，本公司現任非執行董事概無按指定任期獲委任。然而，由於本公司全體非執行董事（包括獨立非執行董事）均須遵守本公司之公司細則內所訂明之退任規定，故本公司認為已採取足夠措施，確保本公司之企業管治常規不比港交所守則及企業管治守則寬鬆。

董事進行之證券交易

本公司已根據近期經修訂的上市規則附錄十（「標準守則」），採納並不時修訂其上市發行人董事進行證券交易之守則，作為規管董事進行證券交易之行為守則。經本公司作出特定查詢後，年內本公司全體董事已確認彼等於年內一直遵守本公司之自訂守則及經修訂標準守則所載之必守標準。

股東週年大會

本公司謹定於二零二零年五月二十八日下午二時三十分舉行股東週年大會（「股東週年大會」）。召開股東週年大會之通告將在適當時候以上市規則規定的方式刊發及寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二零年五月二十一日至二零二零年五月二十八日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，以確定出席股東週年大會之權利，並將於二零二零年六月四日暫停辦理股份過戶登記手續，以確定獲派發末期股息之權利，本公司於有關期間內概不接受股份過戶登記。為符合出席本公司股東週年大會並於會上投票之資格，所有過戶文件連同有關股票，必須於二零二零年五月二十日下午四時三十分前，送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。為符合獲派發末期股息之資格，所有過戶文件連同有關股票，必須於二零二零年六月三日下午四時三十分前，送達上述本公司之香港股份過戶登記分處。

審閱未經審核年度業績

受新型冠狀病毒(COVID-19)疫情影響，截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度業績的審核程序尚未完成。本公佈所載之未經審核業績尚未經本公司核數師核對。於根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》完成審核程序後，將刊發有關經審核業績之公佈。

本公佈所載之未經審核年度業績已經由本公司審核委員會審閱。

進一步公佈

於審核程序完成後，本公司將會就以下事項刊發進一步公佈：(i)經本公司核數師核對之截至二零一九年十二月三十一日止年度經審核業績及與本公佈所載未經審核年度業績比較之重大相異之處（如有），(ii)擬舉行應屆股東週年大會之地點，及(iii)為確定股東出席上述大會並於會上投票之資格、獲發末期股息之資格而暫停股份過戶登記的日期及有關派付股息的建議安排的任何變動（如有）。此外，如在完成審核程序過程中有其他重大發展，本公司將於必要時刊發進一步公佈。

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未經審核綜合財務報表，包括本集團採納之會計原則及慣例。

刊發年報

本未經審核業績公佈將於聯交所及本公司網站刊登。本公司的二零一九年年報及股東週年大會通告將在適當時候寄發予本公司股東並於該等網站刊登。

本公佈所載有關本集團年度業績之財務資料為未經審核及未經核數師核對。本公司股東及有意投資之人士在買賣本公司證券時務請審慎行事。

董事會之組成

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事鄭榕彬先生、鄭敬璋先生、曾松華先生、謝錦華先生、庾瑞泉先生及葉曉霞女士及獨立非執行董事陸海林博士、麥兆中先生、溫慶培先生及邢家維先生。

承董事會命
主席
鄭榕彬

香港，二零二零年三月二十六日

* 僅供識別