

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。



## KANGLI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

### 康利國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：06890)

### 截至2019年12月31日止年度之 業績公佈

康利國際控股有限公司(「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2019年12月31日止年度之經審核綜合業績，連同上個財政年度之比較數字如下：

#### 財務表現摘要

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
主要財務資料		
— 收益	1,495,630	1,548,276
— 毛利	99,525	130,760
— 年內溢利	24,698	50,921
— 每股盈利(人民幣)	0.04	0.11
主要業績比率		
— 毛利率	6.7%	8.4%
— 純利率	1.7%	3.3%
— 股本回報率	4.0%	8.5%
— 流動比率	1.5	1.4
— 資產負債比率	0.6	0.5

#### 末期股息

董事會議決建議派發截至2019年12月31日止年度的末期股息每股普通股0.008港元。該末期股息須於應屆股東週年大會由本公司股東批准後，方可作實。

## 綜合損益表

截至2019年12月31日止年度

(以人民幣(「人民幣」)呈列)

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (附註)
收益	3	<b>1,495,630</b>	1,548,276
銷售成本		<b>(1,396,105)</b>	(1,417,516)
毛利		<b>99,525</b>	130,760
其他收入	4	<b>5,069</b>	4,094
銷售開支		<b>(42,288)</b>	(39,871)
行政開支		<b>(17,409)</b>	(15,824)
經營溢利		<b>44,897</b>	79,159
融資成本	5(a)	<b>(21,428)</b>	(15,139)
本公司股份首次上市所招致之成本		<b>-</b>	(19,365)
除稅前溢利	5	<b>23,469</b>	44,655
所得稅	6	<b>1,229</b>	6,266
年內本公司權益股東應佔溢利		<b>24,698</b>	50,921
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣)	7	<b>0.04</b>	0.11

附註：本集團於2019年1月1日採用修正追溯法首次應用國際財務報告準則第16號。根據此法，並無重列可資比較資料。見附註2(c)。

綜合損益及其他全面收入表  
截至2019年12月31日止年度  
(以人民幣呈列)

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (附註)
年內溢利	24,698	50,921
年內其他全面收入(除稅後)：		
其後可能重新分類至損益的項目：		
—換算本集團呈列貨幣的匯兌差異	<u>317</u>	<u>(385)</u>
年內全面收入總額	<u>25,015</u>	<u>50,536</u>

附註：本集團於2019年1月1日採用修正追溯法首次應用國際財務報告準則第16號。根據此法，並無重列可資比較資料。見附註2(c)。

綜合財務狀況表  
於2019年12月31日  
(以人民幣呈列)

	附註	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元 (附註)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		305,316	307,108
租賃預付款項		—	36,411
		<u>305,316</u>	<u>343,519</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		335,512	341,151
貿易應收款項及應收票據	8	489,461	573,172
預付款項、按金及其他應收款項		94,955	19,706
銀行存款及現金		184,216	154,625
		<u>1,104,144</u>	<u>1,088,654</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	9	345,750	439,034
應計開支及其他應付款項		23,818	14,925
銀行及其他貸款	10	329,769	286,000
租賃負債		2,082	—
即期稅項		40,813	36,891
		<u>742,232</u>	<u>776,850</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>361,912</u>	<u>311,804</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>667,228</u>	<u>655,323</u>
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項		—	35,010
租賃負債	11	36,028	—
遞延稅項負債		16,489	21,050
		<u>52,517</u>	<u>56,060</u>
<b>資產淨值</b>		<u>614,711</u>	<u>599,263</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	12	534	534
儲備		614,177	598,729
<b>權益總額</b>		<u>614,711</u>	<u>599,263</u>

附註：本集團於2019年1月1日採用修正追溯法首次應用國際財務報告準則第16號。根據此法，並無重列可資比較資料。見附註2(c)。

附註：

## 1. 公司資料

康利國際控股有限公司(「本公司」)於2017年12月21日根據開曼群島法律第22章公司法(1961年第3號法律，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2018年11月19日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司與其附屬公司(統稱為「本集團」)主要從事製造及銷售軋硬卷、非彩塗鍍鋅產品及彩塗鍍鋅產品。

## 2. 主要會計政策

### (a) 遵例聲明

此等財務報表已按照所有適用之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。國際財務報告準則包括由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之所有適用之個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋以及香港公司條例之披露要求。本財務報表亦符合適用之聯交所證券上市規則(「上市規則」)披露規定。本集團採用之主要會計政策將於2019年年度報告披露。

國際會計準則理事會頒佈了若干新訂及經修訂之國際財務報告準則，並於本集團之本會計期間首次生效或供提早採用。附註2(c)列示了因首次採用這些與本集團本期及以前會計期間有關之準則而反映於本財務報表之任何會計政策變更。

### (b) 財務報表之編製基準

截至2019年12月31日止年度之綜合財務報表包括本集團。

本公司於2017年12月21日註冊成立。於本公司註冊成立前，本集團主要業務由江蘇江南精密金屬材料有限公司(「江南精密」)。根據於2018年2月5日籌備本公司股份於聯交所上市過程中所完成為精簡公司架構之集團重組(「重組」)，本公司成為本集團現時旗下公司之控股公司。重組只涉及加入本公司及其他無實質業務之新組成實體作為江南精密之控股公司，江南精密於重組前後由梅澤鋒先生控制，因此本集團的所有權及業務在經濟本質上並無變動。因此，重組已採用類似反向收購之原則入賬，就會計而言，江南精密被視為收購方。截至2018年12月31日止年度之綜合財務報表按作為江南精密綜合財務報表之延續編製並呈列，江南精密之資產及負債乃按其於重組前之過往賬面值確認及計量。

編製財務報表以歷史成本基準為計量基礎。

根據國際財務報告準則編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，該等判斷、估計和假設會影響政策之應用和所呈報資產、負債、收入及開支金額。有關估計及相關假設乃根據過往經驗及在當時情況下被認為屬合理之多項其他因素而作出，其結果為在無法依循其他途徑即時得知資產與負債之賬面值時判斷其賬面值所依據之基礎。實際結果或會有別於該等估計。

有關估計和相關假設按持續基準檢討。倘會計估計之修訂僅影響作出修訂之期間，有關修訂則會在有關期間確認；倘修訂對當前及未來期間均有影響，則在作出修訂之期間及未來期間確認。

### (c) 會計政策變動

國際會計準則理事會已頒佈一項新國際財務報告準則，即國際財務報告準則第16號「租賃」以及多項於本集團本期會計期間首次生效的國際財務報告準則的修訂。

除國際財務報告準則第16號「租賃」外，採納該等修訂未有對本集團在本期間或過往期間如何編製或呈列業績及財務狀況構成重大影響。本集團並未採用任何於本期會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

#### *國際財務報告準則第16號「租賃」*

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號「租賃」及相關詮釋、國際財務報表詮釋委員會詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、國際詮釋常務委員會詮釋第15號「經營租賃—優惠」及國際詮釋常務委員會詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。其就承租人引入單一會計模式，並規定承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租期為十二個月或以下的租賃（「短期租賃」）及低價值資產的租賃除外。出租人的會計規定則大致保留國際會計準則第17號的規定。

國際財務報告準則第16號亦引入額外的質化和量化披露規定，旨在讓使用財務報表的人士評估租賃對實體的財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

本集團已自2019年1月1日起首次應用國際財務報告準則第16號。本集團已選用修正追溯法，並因而確認首次應用的累積影響作為對於2019年1月1日權益期初餘額的調整。比較資料未被重列且繼續根據國際會計準則第17號呈報。

有關過往會計政策變動的性質和影響及所採用的過渡性選擇的進一步詳情載列如下：

#### *(i) 租賃的新定義*

租賃定義的變動主要與控制權的概念有關。國際財務報告準則第16號根據客戶是否在某一時段內控制已識別資產的使用（其可由指定使用量釐定）而對租賃作出定義。當客戶有權指示可識別資產的用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即表示擁有控制權。

國際財務報告準則第16號內租賃的新定義僅適用於本集團於2019年1月1日或之後訂立或變更的合約。就於2019年1月1日之前訂立的合約而言，本集團已採用過渡性可行的權宜方法以豁免屬租賃或包含租賃的現有安排的過往評估。因此，先前根據國際會計準則第17號評估為租賃的合約繼續根據國際財務報告準則第16號入賬列為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約則繼續入賬列為未生效合約。

**(ii) 承租人會計處理方法及過渡影響**

國際財務報告準則第16號剔除先前國際會計準則第17號要求承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定。反之，當本集團為承租人，其須將所有租賃資本化，包括先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟該等短期租賃及低價值資產租賃除外。

於過渡至國際財務報告準則第16號當日(即2019年1月1日)，本集團就先前分類為經營租賃的租賃按餘下租賃付款現值釐定餘下租期及計量租賃負債，並已使用2019年1月1日之相關增量借款利率進行貼現。用於釐定餘下租賃付款現值的增量借款利率加權平均數為4.9%。

為緩解過渡至國際財務報告準則第16號，本集團已選擇不就剩餘租期於首次應用國際財務報告準則第16號日期起計十二個月內完結的租賃(即租期於2019年12月31日或以前完結的租賃)，應用國際財務報告準則第16號有關確認租賃負債及使用權資產的規定。

下表載列附註14(b)所披露於2018年12月31日之經營租賃承擔與於2019年1月1日的期初租賃負債結餘之對賬：

	2019年 1月1日 人民幣千元
於2018年12月31日之經營租賃承擔	220
減：有關豁免資本化的短期租賃承擔：	(28)
	192
減：日後利息開支總額	(9)
剩餘租賃付款之現值，使用於2019年1月1日之增量借貸利率貼現	183
加：於2018年12月31日確認的有關租賃付款的其他應付款項	36,411
於2019年1月1日確認的租賃負債總額(附註11)	<u>36,594</u>

與先前分類為經營租賃之租賃有關之使用權資產已按相當於剩餘租賃負債已確認金額之金額確認，按於2018年12月31日財務狀況表確認之租賃有關之任何預付或應計租賃付款金額作出調整。

下表概述採納國際財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表的影響：

	於2018年 12月31日之 賬面值 人民幣千元	經營租賃 合約資本化 人民幣千元	使用權資產及 租賃負債 重新分類 人民幣千元	於2019年 1月1日之 賬面值 人民幣千元
受採納國際財務報告準則 第16號影響的綜合財務 狀況表項目：				
物業、廠房及設備	307,108	183	36,411	343,702
租賃預付款	36,411	-	(36,411)	-
<b>非流動資產總值</b>	<b>343,519</b>	<b>183</b>	<b>-</b>	<b>343,702</b>
應計開支及其他應付款項	14,925	-	(1,401)	13,524
租賃負債(流動)(附註11)	-	94	1,401	1,495
<b>流動負債</b>	<b>776,850</b>	<b>94</b>	<b>-</b>	<b>776,944</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>311,804</b>	<b>(94)</b>	<b>-</b>	<b>311,710</b>
<b>資產總值減流動負債</b>	<b>655,323</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>655,412</b>
其他應付款項(附註11)	35,010	-	(35,010)	-
租賃負債(非流動)(附註11)	-	89	35,010	35,099
<b>非流動負債總額</b>	<b>56,060</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>56,149</b>
<b>資產淨值</b>	<b>599,263</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>599,263</b>

**(iii) 對本集團財務業績及現金流量的影響**

在2019年1月1日初始確認使用權資產及租賃負債後，本集團(作為承租人)須確認租賃負債的未償還餘額中產生的利息開支以及使用權資產的折舊，而非過往以直線基準確認租期內經營租賃產生的租賃開支的政策。與年內應用國際會計準則第17號所得的業績相比，此對本集團綜合損益表中錄得的經營溢利產生正面影響。



在綜合現金流量表中，本集團(作為承租人)須將資本化租賃下的已付租金分為資本部分及利息部分。該等部分會分類為融資現金流出(類似於先前國際會計準則第17號項下租賃分類為融資租賃的情況)，而非經營現金流出(猶如國際會計準則第17號項下經營租賃的情況)。雖然現金流量總額不受影響，但採納國際財務報告準則第16號導致該等現金流量於綜合現金流量表的分類發生變化。

下表可顯示採納國際財務報告準則第16號對本集團截至2019年12月31日止年度的財務業績及現金流量的估計影響，以計算原應根據國際會計準則第17號確認(在其繼續適用於2019年而非應用國際財務報告準則第16號的情況下)的估計假設金額，方法為通過調整根據國際財務報告準則第16號於綜合財務報表中呈報的金額，並比較2019年的有關假設金額與根據國際會計準則第17號編製的2018年實際對應金額。

		2019年			2018年
		扣減：			與根據
根據	加上：	根據國際	根據	國際會計	國際會計
國際財務	國際財務	會計準則	國際會計	準則	準則
報告準則	報告準則	第17號所	第17號	第17號	第17號
第16號所	第16號下	得出有關	所得出	所得出	所得出
呈報的	的折舊及	經營租賃	所得出	有關2018年	有關2018年
金額	利息開支	估計金額	2019年的	所呈報	所呈報
(A)	(B)	(附註1)	假設金額	金額比較	金額比較
(A)	(B)	(C)	(D=A+B-C)		
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

受採納國際財務報告準則第16號  
影響的財務業績：

經營溢利	44,897	1,694	(1,785)	44,806	79,159
融資成本	(21,428)	1,821	-	(19,607)	(15,139)
除稅前溢利	23,469	3,515	(1,785)	25,199	44,655
年內溢利	24,698	3,515	(1,785)	26,428	50,921

	2019年			2018年
	根據 國際會計 準則第17號 所得出有關 經營租賃 估計金額 (附註1及2) (A) 人民幣千元	根據 國際會計 準則第17號 所得出 2019年的 假設金額 (B) 人民幣千元	根據 國際會計 準則第17號 所得出 2018年的 假設金額 (C=A+B) 人民幣千元	與根據 國際會計 準則第17號 所得出有關 2018年 所呈報金額 比較 人民幣千元

受採納國際財務報告準則第16號影響的綜合現金流量表的項目：

經營(所用)/所得現金	(33,957)	(1,785)	(35,742)	91,132
經營活動(所用)/所得現金淨額	(33,367)	(1,785)	(35,152)	83,239
已付租金的資本部分	(279)	279	-	-
已付租金的利息部分	(1,506)	1,506	-	-
融資活動所得現金淨額	<u>24,447</u>	<u>1,785</u>	<u>26,232</u>	<u>43,654</u>

附註1：「有關經營租賃估計金額」為2019年的現金流量估計金額，其與分類為經營租賃的租賃有關(倘國際會計準則第17號仍於2019年適用)。此項估計假設租金與現金流量間概無差異，且於2019年訂立的所有新租賃原應根據國際會計準則第17號(倘國際會計準則第17號仍於2019年適用)分類為經營租賃。不予理會任何潛在稅項淨額影響。

附註2：在這影響表內，該等現金流出從融資重新分類為經營，以計算經營活動(所用)/所得現金淨額及融資活動所得現金淨額的假設金額，猶如國際會計準則第17號仍然適用。

### 3. 收益及分部報告

#### (a) 收益

本集團主要從事製造及銷售軋硬卷、非彩塗鍍鋅產品及彩塗鍍鋅產品。有關本集團主要業務的進一步詳情披露於附註3(b)。

按主要產品與客戶合約收益劃分如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍下的客戶合約收益		
按主要產品劃分：		
—銷售冷軋硬卷	89,391	84,478
—銷售非彩塗熱鍍鋅產品	969,961	1,154,561
—銷售彩塗熱鍍鋅產品	436,278	309,237
	<u>1,495,630</u>	<u>1,548,276</u>

按收入確認時間分類及按地理市場分類之客戶合約收益分別披露於附註3(b)及附註3(c)。

與其交易佔本集團收益超過10%之本集團客戶載列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
客戶A	243,391	199,443
客戶B	<u>174,382</u>	<u>167,053</u>

#### (b) 分部報告

本集團按產品劃分其業務管理。本集團以符合向本集團最高行政管理層就資源分配及表現評估進行內部報告之方式呈列以下三個報告分部。概無合併計算經營分部下下列報告分部。

- 軋硬卷：此分部主要包括製造及銷售冷軋硬卷。
- 非彩塗鍍鋅產品：此分部主要包括製造及銷售非彩塗熱鍍鋅／鍍鋅卷板。
- 彩塗鍍鋅產品：此分部主要包括製造及銷售彩塗熱鍍鋅卷板。

(i) 分部業績、資產及負債

就評估分部表現及於分部間分配資源而言，本集團最高行政管理層按以下基準監控各報告分部業績：

收益及成本乃參考該等分部產生之銷售及招致之成本分配至報告分部。報告分部業績所用之計量為毛利。截至2019年及2018年12月31日止年度並無分部間之銷售。並無計量一個分部向另一分部提供之協助，包括分享資產及技術訣竅。

本集團其他經營收入及開支，如其他收入及銷售及行政開支，以及資產及負債沒有於個別分部項下計量。因此，並無呈列分部資產及負債之資料或有關資本開支、利息收入及利息開支之資料。

按收入確認時間之客戶合約收益劃分以及就截至2019年及2018年12月31日止年度資源分配及評估分部表現向本集團最高行政管理層提供有關本集團報告分部之資料載列如下：

	2019年			
	軋硬卷 人民幣千元	非彩塗鍍鋅 產品 人民幣千元	彩塗鍍鋅 產品 人民幣千元	合計 人民幣千元
自外部客戶於某一時間點 確認收益	<u>89,391</u>	<u>969,961</u>	<u>436,278</u>	<u>1,495,630</u>
報告分部毛利	<u>3,865</u>	<u>45,635</u>	<u>50,025</u>	<u>99,525</u>
	2018年			
	軋硬卷 人民幣千元	非彩塗鍍鋅 產品 人民幣千元	彩塗鍍鋅 產品 人民幣千元	合計 人民幣千元
自外部客戶於某一時間點 確認收益	<u>84,478</u>	<u>1,154,561</u>	<u>309,237</u>	<u>1,548,276</u>
報告分部毛利	<u>5,294</u>	<u>78,595</u>	<u>46,871</u>	<u>130,760</u>

(c) 地理資料

下表載列有關本集團產生自外部客戶收益之地理資料。客戶之地理資料乃基於貨品運送所至地區。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中華人民共和國(「中國」)	1,429,311	1,442,033
南韓	54,982	94,674
其他國家	11,337	11,569
	<u>1,495,630</u>	<u>1,548,276</u>

本集團所有非流動資產均位於中國。因此，並無提供按資產地理位置作出之分部分析。

4. 其他收入

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
利息收入	1,600	292
匯兌收益／(虧損)淨額	2,288	(627)
政府補助	1,526	4,224
出售物業、廠房及設備虧損淨額	(511)	(27)
其他	166	232
	<u>5,069</u>	<u>4,094</u>

5. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除下列各項後得出：

(a) 融資成本

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行及其他貸款利息開支	19,607	15,139
租賃負債利息開支	1,821	—
	<u>21,428</u>	<u>15,139</u>

附註：本集團採用修正追溯法首次應用國際財務報告準則第16號。根據此法，並無重列可資比較資料。見附註2(c)。

截至2019年12月31日止年度概無借款成本資本化(2018年：人民幣零元)。

(b) 員工成本#

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	45,565	42,120
定額供款退休計劃供款	3,295	3,013
	<u>48,860</u>	<u>45,133</u>

本集團於中國(香港除外)成立之附屬公司之僱員參與由當地政府部門管理之定額供款退休福利計劃。該等附屬公司之僱員可於彼等正常退休年齡從上述退休計劃享有退休福利(按中國(香港除外)之平均薪金水平之百分比計算)。

本集團亦根據香港《強制性公積金計劃條例》為在香港《僱傭條例》司法管轄權範圍內的僱員實行了強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為由獨立受託人管理的界定供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員有關收入的5%向計劃供款，每月有關收入以30,000港元(「港元」)為上限。對強積金作出的供款即時歸屬。

本集團並無對支付上述供款以外之其他退休福利有進一步重大責任。

(c) 其他項目

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
折舊#		
—自置物業、廠房及設備(附註)	47,290	52,612
—使用權資產(附註)	1,694	—
貿易應收款項減值虧損	224	403
過往根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的 租賃的最低租金付款(附註)	—	907
與短期租賃相關的經營租賃開支	1,301	—
核數師酬金		
—審核服務	1,670	1,600
—有關本公司股份首次上市之服務	—	2,100
存貨成本#	<u>1,396,105</u>	<u>1,417,516</u>

附註：本集團已採用修正追溯法首次應用國際財務報告準則第16號並調整2019年1月1日期初結餘，以確認過往根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃相關的使用權資產。本集團先前呈列為租賃預付款的土地使用權識別為使用權資產。於初步確認2019年1月1日使用權資產後，本集團作為承租人須確認使用權資產的折舊而非過往政策所規定於租期內以直線法確認根據經營租賃產生的租金開支及先前於2018年呈列的租賃預付款攤銷。根據此法，並無重列可資比較資料。見附註2(c)。

# 存貨成本包括有關員工成本及折舊開支的人民幣83,768,000元(2018年：人民幣84,519,000元)。該等金額亦計入上文或附註5(b)就此等各自之開支類別分別披露之有關總額。

## 6. 所得稅

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>即期稅項</b>		
本年中國企業所得稅撥備	4,942	14,375
過往年度超額撥備	<u>(3,021)</u>	<u>–</u>
	1,921	14,375
本年香港利得稅撥備	<u>1,411</u>	<u>–</u>
	<u>3,332</u>	<u>14,375</u>
<b>遞延稅項</b>		
臨時性差額之產生及撥回	(4,561)	(5,028)
有關將由本集團一間附屬公司分派保留溢利的預扣稅	–	1,063
稅率改變對1月1日遞延稅項結餘所產生之影響	<u>–</u>	<u>(16,676)</u>
	<u>(4,561)</u>	<u>(20,641)</u>
	<u>(1,229)</u>	<u>(6,266)</u>

### 附註：

- (i) 本公司及本集團於英屬處女群島註冊成立的一間附屬公司，毋須按其各自註冊成立所在司法權區的規則及法規繳納任何所得稅。
- (ii) 本公司及本集團於香港註冊成立的一間附屬公司自二零一八/一九評稅年度起根據兩級制利得稅稅率繳納香港利得稅。溢利首2,000,000港元按8.25%計稅，溢利超出上述金額的部分按16.25%計稅。
- (iii) 截至2019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%(2018年：25%)的稅率繳納中國企業所得稅。
- (iv) 中國企業所得稅法容許企業申請「高新技術企業」證書，合資格企業有權享有15%的優惠稅率，須符合認可標準。本集團於中國成立的附屬公司合資格成為高新技術企業及於截至2018年、2019年及2020年12月31日止三個曆年享有15%的優惠稅率。
- (v) 根據相關中國稅務條例，合資格研發成本可享有所得稅額外減免，即該等的成本的75%可被作為額外減免開支。截至2019年12月31日止年度就現年度稅項的超額撥備主要由於本集團附屬公司獲相關稅務當局批准就2018年產生的研發開支享有額外減免。

## 7. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

截至2019年12月31日止年度每股基本盈利乃按截至2019年12月31日止年度之本公司權益股東應佔溢利人民幣24,698,000元及已發行普通股之加權平均數606,252,000股計算得出。

截至2018年12月31日止年度每股基本盈利乃按截至2018年12月31日止年度之本公司權益股東應佔溢利人民幣50,921,000元及已發行普通股之加權平均數468,014,000股計算得出。

於截至2019年及2018年12月31日止年度普通股之加權平均數之計算如下：

	2019年	2018年
於1月1日已發行之普通股	606,252,000	100
本公司股份首次上市前發行股份	-	100
完成首次公開發售後資本化發行之影響	-	449,999,800
因首次公開發售於2018年11月19日發行股份之影響	-	17,671,000
因行使超額配股權於2018年12月12日發行股份之影響	-	343,000
	<u>606,252,000</u>	<u>468,014,000</u>
於12月31日普通股之加權平均數	<u>606,252,000</u>	<u>468,014,000</u>

### (b) 每股攤薄盈利

截至2019年及2018年12月31日止年度概無具潛在攤薄效應之股份發行在外。



## 8. 貿易應收款項及應收票據

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項，減虧損撥備	158,808	154,533
應收票據(附註8(c))	<u>330,653</u>	<u>418,639</u>
	<u><b>489,461</b></u>	<u><b>573,172</b></u>

所有貿易應收款項及應收票據(扣除虧損撥備)預計於一年內收回。

應收票據結餘指向客戶收取之到期日少於十二個月之銀行承兌票據。

### (a) 賬齡分析

根據收益確認日期呈列並扣除虧損撥備之貿易應收款項之賬齡分析如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
一個月內	118,969	132,980
一至三個月	18,999	16,185
三至六個月	20,680	2,058
超過六個月	<u>160</u>	<u>3,310</u>
	<u><b>158,808</b></u>	<u><b>154,533</b></u>

(b) 於2019年12月31日，本集團於銀行貼現若干其向客戶收取之銀行承兌票據，以及向其供應商及其他債權人背書若干其向客戶收取之銀行承兌票據，以按全面追索基準結付本集團之貿易及其他應付款項。上述貼現或背書後，本集團已全面終止確認應收票據。此等終止確認之銀行承兌票據到期日為自各報告期末起六個月內。本公司董事認為，本集團已轉移絕大部分此等票據擁有權之風險及回報予其供應商及其他債權人，並已履行其應付款項之責任。本集團認為此等票據之發行銀行之信用良好，發行銀行於到期日不為此等票據進行結付之機會相當低。於2019年12月31日，倘發行銀行無法於到期日結付票據，本集團之最大虧損及未貼現現金流出金額為人民幣261,382,000元(2018年：人民幣262,525,000元)。

(c) 於2019年12月31日，應收票據包括向銀行貼現或向供應商背書並附有追索權之銀行承兌票據合共為人民幣172,137,000元(2018年：人民幣340,514,000元)。該等應收票據並未終止確認，此乃由於本集團仍然就該等應收款項而面臨信貸風險。有關銀行貸款及貿易應付款項之賬面值為人民幣172,137,000元(2018年：人民幣340,514,000元)。

於2019年12月31日，本集團貿易應收款項賬面值為人民幣4,000,000元(2018年：人民幣27,840,000元)已獲抵押為本集團所發行票據之抵押品(見附註9)。

## 9. 貿易應付款項及應付票據

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據：		
– 貿易應付款項	80,721	380,436
– 應付票據	<u>248,010</u>	<u>52,155</u>
	328,731	432,591
合約負債：		
– 自客戶收取的預付款項	<u>17,019</u>	<u>6,443</u>
	<u><b>345,750</b></u>	<u><b>439,034</b></u>

所有貿易應付款項及應付票據預期於一年內結付或按要求償還。

於報告期末，根據發票日期之貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
三個月內	206,280	228,147
三至六個月	112,278	193,043
超過六個月	<u>10,173</u>	<u>11,401</u>
	<u><b>328,731</b></u>	<u><b>432,591</b></u>

## 10. 銀行及其他貸款

(a) 本集團之短期銀行及其他貸款包括：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
銀行貸款：		
– 以本集團物業、廠房及設備作抵押(附註)	53,000	31,000
– 應收票據作抵押	34,342	–
– 由第三方作擔保	40,000	160,000
– 無抵押及無擔保	<u>107,000</u>	<u>95,000</u>
	234,342	286,000
其他金融機構貸款：		
– 應收票據作抵押	<u>95,427</u>	<u>–</u>
	<u><b>329,769</b></u>	<u><b>286,000</b></u>

附註：於2019年12月31日，已質押作為本集團短期銀行及其他貸款抵押品之物業、廠房及設備之賬面總值為人民幣69,422,000元(2018年：人民幣72,266,000元)。

- (b) 於2019年12月31日，本集團的銀行融資人民幣540,000,000元(2018年：人民幣449,906,000元)以本集團之物業、廠房及設備抵押及／或第三方擔保，或無抵押及無擔保。於2019年12月31日，已動用融資額為人民幣333,400,000元(2018年：人民幣302,628,800元)。
- (c) 本集團若干銀行貸款須受與金融機構訂立的借貸安排常見的履行契諾所規限。倘本集團違反有關契諾，則有關貸款須按要求償還。本集團定期監察是否已遵守有關契諾。於2019年12月31日，概無違反任何有關銀行貸款的契諾(2018年：零)。

## 11. 租賃負債

下表列示於本報告期及過往報告期末以及於國際財務報告準則第16號過渡日期的租賃負債的剩餘合約到期日：

	於2019年12月31日		於2019年1月1日(附註)	
	最低租賃 付款的現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款的現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元
一年內	2,082	2,170	1,495	1,566
一年後但兩年內	1,963	2,149	1,489	1,637
兩年後但五年內	4,685	5,651	4,200	5,091
五年後	29,380	64,043	29,410	65,909
	<u>36,028</u>	<u>71,843</u>	<u>35,099</u>	<u>72,637</u>
	<u>38,110</u>	<u>74,013</u>	<u>36,594</u>	<u>74,203</u>
減：未來利息開支總額		<u>(35,903)</u>		<u>(37,609)</u>
租賃負債的現值		<u>38,110</u>		<u>36,594</u>

附註：本集團已採用修正追溯法首次應用國際財務報告準則第16號並調整2019年1月1日期初結餘，以確認過往根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃相關的租賃負債。此等負債已與自2018年12月31日有關本集團之租賃預付款有關的「其他應付款項」的結轉結餘加總。並無重列2018年12月31日的比較資料。有關過渡至國際財務報告準則第16號的影響的進一步詳情載於附註2(c)。

## 12. 股本

	2019年		2018年	
	股份數目 千股	千港元	股份數目 千股	千港元
法定： 每股0.001港元之普通股	<b>5,000,000</b>	<b>5,000</b>	5,000,000	5,000
	2019年		2018年	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
已發行及繳足之普通股：				
於1月1日	<b>606,252,000</b>	<b>534</b>	100	–
發行股份	–	–	100	–
資本化發行	–	–	449,999,800	396
因首次公開發售發行股份	–	–	150,000,000	133
因行使超額配股權發行股份	–	–	6,252,000	5
於12月31日	<b>606,252,000</b>	<b>534</b>	606,252,000	534

## 13. 股息

### (i) 本年應付予本公司權益股東的股息

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
報告期末後擬派末期股息每股普通股0.008港元 (2018年：每股普通股0.018港元)	<b>4,344</b>	<b>9,567</b>

報告期末後擬派末期股息並無確認為報告期末負債。

### (ii) 應付予本公司權益股東於年內批准及支付的上一財政年度的股息

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於年內批准及支付的上一財政年度的末期股息 每股普通股0.018港元(2017年：每股普通股零港元)	<b>9,567</b>	–

## 14. 承擔

(a) 於2019年12月31日，未於綜合財務報表中作出撥備之已作出資本承擔如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
有關物業、廠房及設備之承擔 —已訂約	<u>2,667</u>	<u>1,840</u>

(b) 於2018年12月31日，不可撤銷經營租賃項下未來最低應付租金總額如下：

	2018年 12月31日 人民幣千元
一年內	124
一年後但五年內	<u>96</u>
	<u>220</u>

本集團為多項根據租賃(先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃)持有之辦公室處所之承租人。本集團已採用修正追溯法首次應用國際財務報告準則第16號。據此方法，本集團調整2019年1月1日的年初結餘，以確認與該等租賃相關之租賃負債(見附註2(c))。自2019年1月1日起，未來租賃付款於財務狀況表內確認為租賃負債，有關本集團未來租賃付款的詳情於附註11披露。

## 15. 毋須調整的報告期結束日後事件

### 爆發新型冠狀病毒肺炎疫情的影響

自2020年年初以來，爆發新型冠狀病毒肺炎(「新冠肺炎爆發」)疫情使本集團的經營環境添加不確定因素，並可能對本集團的營運及財務狀況造成影響。

本集團一直密切關注事態發展對本集團業務的影響，並制定了若干應急措施，本公司董事確認該等應急措施包括但不限於重新評估因應原材料購買價格波動所造成本集團鋼鐵產品的需求及售價的波動(如有)、重新評估本集團現有原材料供應商的穩定性及/或擴大供應商選擇、以確保本集團能夠應付客戶的需求、與客戶就可能延遲的交貨時間表進行磋商、透過加快收回應收款項加強本集團的現金管理，及與供應商就延長付款期進行磋商。隨著新冠肺炎爆發形勢的發展，本集團將不斷審視我們的應急措施。

就本集團的業務而言，新冠肺炎爆發可能會導致本集團鋼鐵產品生產及交付延遲，但本公司董事認為該等影響是暫時的及可透過於疫情結束後加快生產而減低影響。此外，新冠肺炎爆發亦可能對本集團鋼鐵產品的需求造成重大影響，從而引致該等產品的銷售量下跌，及本集團營運的盈利能力及本集團生產設備於未來時期的潛在減值。該等對本集團產品可能的需求下降，可能源於客戶的營運惡化，其將增加相關應收款項於未來時期的減值風險。此等潛在影響未於本集團2019年12月31日的綜合財務報表中反映，而實際影響可能隨著新冠肺炎爆發情況持續發展及當有進一步資訊時而與此等預測不一。

## 16. 比較數字

本集團於2019年1月1日採用修正追溯法首次應用國際財務報告準則第16號。根據此法，並無重列比較資料。有關會計政策變動的進一步詳情於附註2(c)披露。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團是中國江蘇省家電板塊領先的中游鍍鋅鋼產品製造商。本集團主要從事生產、銷售冷軋鋼產品、非彩塗鍍鋅產品及彩塗鍍鋅鋼產品，產品主要供中游鋼加工商進一步加工以及家電製造商生產冰箱、洗衣機、烤箱等家電。本集團擁有從酸洗卷、冷軋鋼卷、非彩塗鍍鋅鋼及彩塗鍍鋅鋼產品的全產業鏈生產能力。

截至2019年12月31日止年度，本集團錄得收益為約人民幣1,495,630,000元，較2018年同期減少約3.4%。

截至2019年12月31日止年度，我們的冷軋鋼產品及鍍鋅鋼產品的銷售量合計276,242噸，較截至2018年12月31日止年度的275,286噸增加了956噸或約0.3%。在回顧期間，我們的冷軋鋼產品和鍍鋅鋼產品的銷售量分別為20,843噸和255,399噸，其中鍍鋅鋼產品中，非彩塗鍍鋅鋼產品銷量為189,715噸，彩塗鍍鋅鋼產品銷量為65,684噸。非彩塗鍍鋅鋼產品受競爭的影響，銷量及平均銷售價格下降比較明顯。非彩塗鍍鋅鋼產品的銷售量由截至2018年12月31日止年度的213,611噸下跌了23,896噸或約11.2%至2019年的189,715噸。彩塗鍍鋅鋼產品銷售量較截至2018年12月31日止年度的43,201噸增加了22,483噸或約52.0%至2019年65,684噸，因此截至2019年12月31日止年度我們的總銷售量基本維持相對穩定。

我們的彩塗鍍鋅生產綫還沒有達到最大產能利用率，所以我們增加了彩塗訂單的開發力度，簽訂更多的彩塗鍍鋅鋼產品訂單，使我們的彩塗鍍鋅鋼產品銷售量有較大幅度的增加。

2019年，我們堅持進行工藝的研究與改進，一共遞交了9項使用新型專利的申請，通過技術工藝改進，提高了我們的生產效率，降低了生產過程中的損耗，使我們各類產品的相關成本有所降低。

## 展望

2019年底的中央經濟工作會議，強調「全面落實因城施策，穩地價、穩房價、穩預期的長效管理調控機制，促進房地產市場平穩健康發展」，房地產行業的調控沒有放鬆，但是也逐步開始有所放緩。房地產市場的穩定發展於家電需求而言有利。自2019年6月起，國家出台多項政策，旨在促進汽車、家電、消費電子產品等領域的需求，推進家電回收、更新，淘汰高耗能產品等。同時，隨著5G技術的推廣，以及對洗碗機、乾衣機等非傳統剛需產品的需求增長，有望給家電市場帶來新的增長動力。

集團將致力於長期穩定發展，與當地政府積極溝通，尋找合適的土地，加快落實擴產計劃，爭取進一步擴大市場的佔有率。

2020年初，爆發了新型冠狀病毒肺炎（「新冠肺炎爆發」），疫情蔓延至全國，甚至已經在世界範圍內流行，對經濟發展將會產生重大的影響。為了減少疫情對企業的影響，政府出台多項減免政策，幫助企業減輕負擔，我們有信心戰勝疫情，並且儘快恢復正常的生產經營。

本集團一直密切注視事態發展對本集團業務的影響及採取應急措施。就本集團的業務而言，新冠肺炎爆發可能會導致本集團鋼鐵產品生產及交付延遲，但本公司董事認為該等影響是暫時的及可透過於疫情結束後加快生產而減低影響。此外，新冠肺炎爆發亦可能對本集團鋼鐵產品的需求造成重大影響，從而引致該等產品的銷售量下跌，及本集團營運的盈利能力及本集團生產設備於未來時期的潛在減值。該等對本集團產品可能的需求下降，可能源於客戶的營運惡化，其將增加相關應收款項於未來時期的減值風險。

## 財務回顧

### 收益

本集團收入主要來自銷售軋硬卷及熱鍍鋅產品。截至2019年12月31日止年度，本集團總收入約人民幣1,495,630,000元，較截至2018年12月31日止年度營業收入約人民幣1,548,276,000元降低約3.4%。於本年度，軋硬卷及鍍鋅產品的平均銷售價格相對去年有所下調約5%至7%，但集團積極調整銷售產品結構，因此總銷量的下降相對較低。



於2019年及2018年，本集團按產品劃分的收益、銷量及平均售價分析如下：

	截至12月31日止年度								
	2019年			2018年			變動		
	收益 人民幣千元	銷量 噸	平均售價 人民幣/噸	收益 人民幣千元	銷量 噸	平均售價 人民幣/噸	收益 %	銷量 %	平均售價 %
冷軋鋼產品									
軋硬卷	89,391	20,843	4,289	84,478	18,474	4,573	5.8%	12.8%	-6.2%
熱鍍鋅產品	1,406,239	255,399	5,506	1,463,798	256,812	5,700	-3.9%	-0.6%	-3.4%
–非彩塗鍍鋅產品	969,961	189,715	5,113	1,154,561	213,611	5,405	-16.0%	-11.2%	-5.4%
–彩塗鍍鋅產品	436,278	65,684	6,642	309,237	43,201	7,158	41.1%	52.0%	-7.2%
合計	<u>1,495,630</u>	<u>276,242</u>	<u>5,414</u>	<u>1,548,276</u>	<u>275,286</u>	<u>5,624</u>	<u>-3.4%</u>	<u>0.3%</u>	<u>-3.7%</u>

## 毛利及毛利率

截至2019年12月31日止年度，本集團的毛利約人民幣99,525,000元(2018年：約人民幣130,760,000元)，整體毛利率由2018年約8.4%下降到2019年約6.7%。以下是本集團2019年及2018年度，按產品劃分的毛利、毛利佔比及毛利率分析：

	截至12月31日止年度					
	2019年			2018年		
	毛利 人民幣千元	百分比 %	毛利率 %	毛利 人民幣千元	百分比 %	毛利率 %
冷軋鋼產品						
軋硬卷	3,865	3.9%	4.3%	5,294	4.0%	6.3%
熱鍍鋅產品	95,660	96.1%	6.8%	125,466	96.0%	8.6%
–非彩塗鍍鋅產品	45,635	45.9%	4.7%	78,595	60.2%	6.8%
–彩塗鍍鋅產品	50,025	50.2%	11.5%	46,871	35.8%	15.2%
合計	<u>99,525</u>	<u>100.0%</u>	<u>6.7%</u>	<u>130,760</u>	<u>100.0%</u>	<u>8.4%</u>

本集團整體毛利率有所下降，主要是由於各產品的平均銷售價格的跌幅比原料價格平均價的跌幅較大的影響。公司會加強對鋼材市場價格的預期管理。

### 其他收入

本集團2019年其他收入約人民幣5,069,000元，相較於2018年的約人民幣4,094,000元增加約人民幣975,000元。增加的主要原因是利息收入及匯兌收益淨額的增加。

### 銷售費用

本集團的銷售及分銷費用由2018年約人民幣39,871,000元增加至2019年約人民幣42,288,000元。增加的主要原因是運輸費用和業務招待費的增加。

### 行政費用

本集團的行政費用由2018年約人民幣15,824,000元增加至2019年約人民幣17,409,000元。主要是諮詢費和職工薪酬的增加。

### 財務成本

本集團的財務成本由2018年約人民幣15,139,000元增加至2019年約人民幣21,428,000元。主要是承兌貼現利息增加所致。

### 稅前利潤

本集團的稅前利潤由2018年度的人民幣44,655,000元降至2019年度的人民幣23,469,000元。

### 所得稅

本集團截至2019年及2018年12月31日止年度錄得所得稅抵免分別為約人民幣1,229,000元及約人民幣6,266,000元，主要是由於時差及稅率變動導致撥回遞延稅項。2018年錄得較大額的稅項抵免是由於本公司的營運附屬公司於2018年11月獲取高新技術企業地位，該附屬公司可於2018年至2020年按15%優惠稅率繳稅，並就其產生的合資格研發開支獲額外稅項減免。

## 年內溢利

因上述原因，本集團年內溢利自2018年約人民幣50,921,000元減至2019年約人民幣24,698,000元。本集團純利率自2018年約3.3%減至2019年約1.7%。股本回報率乃按年內純利除以年末權益總額計算，於2019年12月31日為約4.0%（2018年：8.5%）。

## 流動資金及財務資源

於2019年12月31日，本集團銀行存款及現金約為人民幣184,216,000元（2018年：人民幣154,625,000元）。於2019年12月31日，用以抵押本集團發行的票據的存放銀行受限制存款約人民幣53,600,000元（2018年：人民幣9,685,000元），增加約4.5倍，大幅增加是因為開具應付票據保證金的增加。

## 流動資產淨值

於2019年12月31日，本集團錄得流動資產淨值約人民幣361,912,000元，較2018年12月31日約人民幣311,804,000元增加約16.1%。流動比率乃按流動資產除以流動負債計算，於2019年12月31日為約1.5（2018年：1.4）。2019年及2018年流動資產淨值及流動比率持平，維持於健康水平。

## 借貸及資產抵押

於2019年12月31日，本集團有約人民幣329,769,000元（2018年：人民幣286,000,000元）的銀行借貸，其中約人民幣53,000,000元銀行借貸以本集團的廠房及設備抵押及約人民幣129,769,000元的銀行借貸以應收票據作抵押。所有借貸均須一年內償還。

本集團資產負債比率乃按本集團總借款（包括所有計息貸款及應計開支及其他應付款項內之應付關聯方款項）除以權益總額計算，於2019年及2018年12月31日分別為約0.6及0.5。

## 資本架構

本公司資本包括普通股及資本儲備。本集團通過本公司現金及現金等價物、經營活動所得現金流量、銀行融資及首次公開發售所得款項淨額，為營運資金、資本開支及其他流動資金需求提供資金。

## 或然負債

於2019年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

## 財務風險

本集團在一般業務營運過程中面臨各種財務風險，包括外匯風險、利率風險及信貸風險。

### — 外匯風險

本集團大部分業務均以人民幣結付。然而，本集團向海外客戶的銷售則以外幣結付。於2019年，本集團收益約95.6%以人民幣結付，而約4.4%則以外幣結付。

匯率波動將影響以外幣結付的銷售收益，進而對本集團產生不利影響。本集團並無使用任何衍生工具合約對沖外匯風險。本集團管理層透過密切監察外幣匯率波幅以管理貨幣風險，並於需要時考慮對沖重大外匯風險。

### — 利率風險

本集團利率風險主要產生自固定利率的銀行存款及借款。本集團目前並無使用任何衍生工具合約對沖利率風險。

### — 信貸風險

本集團信貸風險主要產生自貿易及其他應收款項。

## 附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

截至2019年12月31日止年度，本集團並無收購及出售附屬公司及聯營公司的重大事項。

## 僱員及薪酬政策

截至2019年12月31日，本集團僱用556名僱員，包括執行董事。僱員薪金乃根據僱員的表現及經驗每年檢討及調整。本集團的僱員福利包括績效花紅、醫療保險、強制性公積金計劃、地方市政府退休計劃，以及為員工提供教育資助以鼓勵持續專業進修。

## 上市所得款項淨額用途

本公司股份於2018年11月19日(「上市日期」)於聯交所上市，經扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支後，本首次公開發售所籌集的所得款項淨額(包括於2018年12月12日行使超額配股權)約人民幣107,086,000元(「首次公開發售所得款項」)。

誠如日期為2018年10月31日的本公司招股章程(「招股章程」)所述，首次公開發售所得款項的擬定用途載列以下：

1. 首次公開發售所得款項約96.1%(超額配股權(誠如招股章程所述)所得款項除外)將會用作樓宇建設、生產設施及設備以及安裝熱鍍鋅綫，以擴充產能及提升生產效率；
2. 首次公開發售所得款項約3.9%(超額配股權所得款項除外)將用作償還銀行貸款，該筆貸款的年利率為5.76%，已於2018年12月到期償還；及
3. 超額配股權所得款項將用作償還未償還貸款。

下表載列本集團於2019年12月31日已動用的首次公開發售所得款項：

	首次 公開發售 所得款項 人民幣元	截至 2018年 12月31日的 已動用金額 人民幣元	於截至 2019年 12月31日 止年度的 已動用金額 人民幣元	於2019年 12月31日的 未動用金額 人民幣元
擴充產能及提升生產效率	97,683,000	-	-	97,683,000
償還2018年12月到期的銀行貸款	3,964,000	3,964,000	-	-
償還未償還貸款	5,439,000	5,439,000	-	-
合計	<u>107,086,000</u>	<u>9,403,000</u>	<u>-</u>	<u>97,683,000</u>

所得款項淨額餘額存於銀行。過往於招股章程披露的所得款項淨額擬定用途概無變動。

誠如招股章程所披露，董事已於2018年年底鎖定與本集團目前生產設施相鄰的兩塊土地可供租賃及生產用途，而根據業務計劃，截至2019年12月31日，新生產廠房的建築工程應已展開，生產設施及設備的分期付款應已支付。

然而，根據與常州市武進區橫山橋鎮人民政府（「人民政府」）的溝通，按照橫山橋鎮最新的總規劃，本公司鎖定的兩塊土地不再分類為工業用途，而被中國政府重新分類為農業用途，令其不切合本集團的擴充計劃。由於拿取合適土地是我們發展計劃的最重要階段，根據最新的工業用地政策，管理層已考察和探索本集團目前生產基地附近的不同可能地點，以及與潛在業主進行磋商，並與人民政府積極溝通。發展計劃進度目前滯後，而倘能夠拿取合適土地，預期發展計劃將按計劃推進。

## **董事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納上市規則附錄十所載有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行本公司證券交易的操守守則。本公司已向全體董事作出特定查詢，並確認彼等已於截至2019年12月31日止年度全面遵守標準守則所載的規定標準。

## **購買、出售或贖回本公司股份**

本公司於截至2019年12月31日止年度並無贖回其任何證券，且本公司或其任何附屬公司於截至2019年12月31日止年度亦概無購買或出售本公司任何證券。

## **遵守企業管治常規守則**

董事會相信優良之企業管治對本公司之成功及提升股東價值攸關重要。本公司致力於建立及維持高水平之企業管治，提高其透明度及問責性。本公司之企業管治常規乃基於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（「企業管治守則」）之原則及守則條文。

守則條文第A.6.7條規定，獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）應出席股東大會，以對股東的意見建立公正的理解。年內，因另有公事安排，並非所有獨立非執行董事出席本公司之股東大會，此乃偏離企業管治守則的守則條文第A.6.7條規定。

於整個年度內，本公司已應用企業管治守則中適用於本公司之原則，且董事認為，除如上所述偏離企業管治守則的守則條文第A.6.7條規定外，本公司已遵守企業管治守則所載之所有適用守則條文。

董事會將持續檢討及監控其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

## 審核委員會

於本公告日期，本公司的審核委員會由李苑輝先生(主席)、曹寶忠先生及楊廣先生三名獨立非執行董事組成。審核委員會已審閱本集團截至2019年12月31日止年度的經審核綜合業績，並已與管理層討論本集團採納的會計準則及常規，以及本集團的風險管理及內部監控及財務報告事宜。

## 畢馬威會計師事務所的工作範圍

本公司的核數師，執業會計師畢馬威會計師事務所已就本集團截至2019年12月31日止年度業績初步公告中披露的財務數據與本集團該年度的經審核綜合財務報表內的數據進行了核對，兩者數字相符。畢馬威會計師事務所在此方面進行的工作並不構成按照香港會計師公會頒布的香港審核準則、香港審閱業務準則或香港鑒證業務準則進行的審計、審閱或其他鑒證工作，故畢馬威會計師事務所並無提出任何鑒證結論。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)將於2020年6月24日(星期三)舉行。股東週年大會通告將適時寄發予股東。

## 末期股息

董事會議決，建議向於2020年7月6日(星期一)名列本公司股東名冊之股東派付截至2019年12月31日止年度之末期股息每股普通股0.008港元。倘於股東週年大會上獲本公司股東批准，末期股息將於2020年7月27日(星期一)或前後派付。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於以下時間暫停辦理股份過戶：

- (a) 為確定合資格出席在2020年6月24日(星期三)舉行之股東週年大會並於會上投票之股東，本公司將由2020年6月19日(星期五)至2020年6月24日(星期三)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。股東為確保符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有過戶文件連同有關股票必須不遲於2020年6月18日(星期四)下午四時三十分送交本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司辦理手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

- (b) 為確定合資格收取末期股息的股東，本公司將由2020年7月2日(星期四)至2020年7月6日(星期一)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為確保符合資格收取末期股息，所有過戶文件連同有關股票必須不遲於2020年6月30日(星期二)下午四時三十分送交本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司辦理手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

## 發佈末期業績及寄發年報

本末期業績公告已於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.jnpxmm.com](http://www.jnpxmm.com))發佈。載有按上市規則規定的所有資料的2019年年報，將於適時寄發予本公司股東並可於上述網站供查閱。

## 致謝

在此，本人向過去一年為集團辛苦付出的全體董事會成員、管理層及每一位員工，表示衷心的感謝。同時，感謝所有股東、合作夥伴和客戶給予我們的支持與信任。

承董事會命  
康利國際控股有限公司  
主席  
劉萍

香港，2020年3月30日

於本公告日期，本公司董事會成員包括五名執行董事，為梅澤鋒先生、劉萍女士、張志洪先生、陸小玉女士及許潮先生；以及三名獨立非執行董事，為李苑輝先生、曹寶忠先生及楊廣先生。