

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CARPENTER TAN HOLDINGS LIMITED

譚木匠控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：837)

截至二零一九年十二月三十一日止年度之 年度業績公告

業績摘要

- 收益增加7.8%至約人民幣336,538,000元(二零一八年：人民幣312,274,000元)。
- 毛利增加6.5%至約人民幣200,853,000元(二零一八年：人民幣188,676,000元)。
- 毛利率下跌0.7個百分點至59.7%(二零一八年：60.4%)。
- 截至二零一九年十二月三十一日止年度之溢利增加7.0%至約人民幣122,550,000元(二零一八年：人民幣114,510,000元)。
- 本公司擁有人應佔溢利增加7.0%至約人民幣122,484,000元(二零一八年：人民幣114,510,000元)。
- 每股盈利增加7.0%至約人民幣49.25分(二零一八年：人民幣46.04分)。
- 基於本集團業績，董事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28.04港仙(二零一八年：25.86港仙)，惟須經股東於二零二零年五月二十日(星期三)舉行之應屆股東週年大會上批准。

譚木匠控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）組成之董事會（「董事會」）欣然宣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（「回顧年度」）之經審核綜合業績，連同截至二零一八年十二月三十一日止年度之比較數字及經選擇附註如下：

綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	4	336,538	312,274
銷售成本		<u>(135,685)</u>	<u>(123,598)</u>
毛利		200,853	188,676
其他收入	5	58,444	50,555
行政開支		(34,381)	(35,131)
銷售及分銷開支		(62,756)	(54,079)
其他經營開支		<u>(7,182)</u>	<u>(5,859)</u>
經營溢利		154,978	144,162
財務費用		<u>(634)</u>	<u>—</u>
除稅前溢利	6	154,344	144,162
所得稅	7	<u>(31,794)</u>	<u>(29,652)</u>
年度溢利		<u>122,550</u>	<u>114,510</u>
以下人士應佔			
本公司擁有人		122,484	114,510
非控股權益		<u>66</u>	<u>—</u>
年度溢利		<u>122,550</u>	<u>114,510</u>
每股盈利			
基本及攤薄	9	<u>人民幣 49.25分</u>	<u>人民幣 46.04分</u>

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

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年度溢利	125,550	114,510
年度其他全面收益		
日後可能重新分類至損益的項目：		
功能貨幣換算為呈列貨幣產生的匯兌差額	<u>2,374</u>	<u>(5,532)</u>
年度全面收益總額	<u>124,924</u>	<u>108,978</u>
以下人士應佔		
本公司權益持有人	124,858	108,978
非控股權益	<u>66</u>	<u>—</u>
年度全面收益總額	<u>124,924</u>	<u>108,978</u>

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 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		60,539	60,883
預付租金		–	15,180
使用權資產		42,019	–
投資物業		101,240	100,120
無形資產	11	–	–
按公平值計入損益的金融資產		–	65,000
		203,798	241,183
流動資產			
預付租金		–	737
存貨	12	153,072	145,626
應收貿易賬款	13	4,799	2,351
其他應收賬款、按金及預付款項		18,892	15,560
按公平值計入損益的金融資產		447,584	370,480
現金及銀行結餘		39,380	46,203
		663,727	580,957
流動負債			
應付貿易賬款	14	3,098	3,617
其他應付款項及應計費用		196,288	42,166
應付所得稅		34,428	27,164
租賃負債		4,977	–
		(238,791)	(72,947)
流動資產淨值		424,936	508,010
總資產減流動負債		628,734	749,193

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債		23,847	31,267
遞延收入		632	668
租賃負債		7,651	—
		<u>(32,130)</u>	<u>(31,935)</u>
資產淨值		<u>596,604</u>	<u>717,258</u>
股本及儲備			
股本		2,189	2,189
儲備		586,615	715,069
本公司權益持有人應佔權益		588,804	717,258
非控股權益		7,800	—
總權益		<u>596,604</u>	<u>717,258</u>

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

譚木匠控股有限公司（「本公司」）於二零零六年六月二十日根據開曼群島公司法第22章（一九六一年法例3，經綜合及修訂）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，而主要營業地點地址為中華人民共和國（「中國」）江蘇省句容市東昌中路7號尚島第10棟。

本公司及其在香港之附屬公司的功能貨幣為港元，而在中國之附屬公司的功能貨幣為人民幣。為呈列綜合財務報表，本集團採用人民幣作為呈列貨幣，以方便國際投資者參考。

本公司為投資控股公司。本公司附屬公司主要從事(i)設計、製造及分銷「譚木匠」品牌小型木工藝品及飾品，包括木梳子、木鏡子、組合木禮盒及其他木飾品和裝飾品；(ii)主要在中國經營特許加盟及分銷網絡；及(iii)在香港及中國經營零售店從而直接銷售本集團產品。

2. 主要會計政策

a) 合規聲明

該等綜合財務報表乃根據所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製，香港財務報告準則泛指香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定。該等綜合財務報表亦遵循香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露規定。本集團採納的主要會計政策載列如下。

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則，該等準則首次生效或可提早於本集團及本公司當前之會計期間採用。附註3載有有關於當前及之前會計期間因初次應用其中與本集團相關之內容而產生的任何會計政策變動之資料，有關變動反映於該等綜合財務報表內。

b) 綜合財務報表編製基準

截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之財務報表。

計入本集團各實體財務報表的項目採用實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。該等綜合財務報表以人民幣呈列，除每股數據外，均約整至最接近千元。

除投資物業及按公平值計入損益的金融資產(如下文會計政策所述)外，編製綜合財務報表所用之計量基準為歷史成本法。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表，需要管理層作出影響政策應用及有關資產、負債、收入及開支呈報金額之判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及本集團於該等情況下認為合理的多項其他因素而作出。所得結果為管理層就目前未能從其他來源明顯得出賬面值的資產及負債作出判斷之基準。實際數字或會有別於估計數字。

本集團持續審閱估計及相關假設。會計估計之變動如只影響當期，則有關影響於估計變動當期確認。如該項會計估計之變動影響當期及以後期間，則有關影響於當期及以後期間確認。

c) 附屬公司

附屬公司指受本集團控制的實體。當本集團從參與某實體之業務獲得或有權獲得可變回報，及有能力對實體行使其權力而影響其回報，則本集團控制該實體。評估本集團是否有權力時，只考慮具體權利(由本集團及其他人士持有)。

於附屬公司的投資由控制開始當日至控制終止當日綜合計入綜合財務報表。集團內公司間的結餘、交易及現金流量以及任何因集團內公司間交易而產生的未變現溢利均在編製綜合財務報表時全數對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損以處理未變現收益的同樣方式對銷，惟僅會在無減值跡象的情況下進行。

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

香港會計師公會已頒佈多項於本集團當前會計期間首次生效的新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則的修訂本。其中，以下變動與本集團的財務報表相關：

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	對所得稅處理之不確定性
香港財務報告準則第9號的修訂	具有負補償的提前還款特性
香港會計準則第19號的修訂	計劃修正、縮減或清償
香港會計準則第28號的修訂	於聯營及合營企業的長期權益
香港財務報告準則的修訂	2015年至2017年周期的香港財務報告準則年度改進

除香港財務報告準則第16號租賃外，概無任何發展對編製或呈列本集團於本期間或過往期間的業績及財務狀況有重大影響。本集團尚未應用任何於當前會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋、香港（國際財務報告詮釋委員會）第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港（準則詮釋委員會）第15號「經營租賃－獎勵」及香港（準則詮釋委員會）第27號「評估涉及租賃法律形式的交易的內容」。其為承租人引入單一會計模式，要求承租人確認所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟租賃期限為12個月或以下的租賃（「短期租賃」）及低價值資產的租賃除外。出租人會計要求乃根據香港會計準則第17號，大致維持不變。

香港財務報告準則第16號亦引入其他定性及定量披露規定，旨在使財務報表使用者能評估租賃對實體的財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

本集團自二零一九年一月一日起首次應用香港財務報告準則第16號。本集團已選擇使用經修訂追溯法，因此已確認首次應用的累積影響作為二零一九年一月一日權益期初餘額的調整。比較數據不予重列，並繼續根據香港會計準則第17號報告。

有關過往會計政策變更的性質及影響以及所適用的過渡性選擇的進一步詳情載列如下：

a. 租賃的新定義

租賃定義的變化主要與控制的概念有關。香港財務報告準則第16號根據客戶是否於一段時間內控制已識別資產的使用而定義租賃，該期限可由確定的使用量釐定。於客戶同時有權指導使用已識別資產以及有權從該用途獲得實質上所有經濟利益的情況下進行控制。

本集團僅將香港財務報告準則第16號的新租賃定義應用於在二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約。對於二零一九年一月一日之前訂立的合約，本集團已對先前評估之現有安排是或包含租賃使用過渡性實務權宜法處理。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續按香港財務報告準則第16號作為租賃入賬，而先前評估為非租賃服務安排的合約則繼續入賬列為執行合約。

b. 承租人會計以及過渡影響

香港財務報告準則第16號取消如香港會計準則第17號先前所要求承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的要求。相反，本集團須在其為承租人時將所有租賃資本化，包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。就本集團而言，該等新資本化租賃主要物業，廠房及設備以及預付租賃款項有關。

於過渡至香港財務報告準則第16號之日（即二零一九年一月一日），本集團釐定剩餘租賃年期，並按餘下租賃付款按二零一九年一月一日的相關增量借款利率貼現的現值計量先前分類為經營租賃的租賃之租賃負債。

釐定餘下租賃付款現值所用的增量借款利率的加權平均數為約4%。

為簡化香港財務報告準則第16號的過渡，本集團於首次應用香港財務報告準則第16號當日應用以下認可豁免及實務權宜法：

- (i) 本集團選擇不將香港財務報告準則第16號有關確認租賃負債及使用權資產的規定剩餘租期為初始應用香港財務報告準則第16號日期起計12個月內屆滿（即租期於二零一九年十二月三十一日或之前屆滿）的租賃；
- (ii) 當計量於初始應用香港財務報告準則第16號當日的租賃負債時，本集團就具有合理類似特徵之租賃組合，應用單一貼現率（例如，在類似經濟環境下就類似分類的相關資產採用與餘下租期類似的租賃）；及
- (iii) 當計量於初始應用香港財務報告準則第16號當日的使用權資產時，本集團依賴先前於二零一八年十二月三十一日對繁重合約條文作出之評估，以替代進行減值審閱。

下表將於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔與於二零一九年一月一日確認的租賃負債期初餘額對賬：

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	20,825
減：與獲豁免資本化的租賃有關的承擔：	
— 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屆滿的其他租賃	(254)
減：未來利息開支總額	<u>(2,097)</u>
使用二零一九年一月一日的增量借款利率和二零一九年一月一日 確認的租賃負債總額的剩餘租賃付款額的現值	<u><u>18,474</u></u>

與先前分類為經營租賃的租賃有關的使用權資產已按相當於剩餘租賃負債已確認金額的金額確認，按於二零一八年十二月三十一日財務狀況表確認的租賃有關的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。

就採納香港財務報告準則第16號對先前分類為融資租賃之租賃之影響而言，除更改結餘列示項目外，本集團毋須於香港財務報告準則第16號之初始應用日期作出任何調整。因此，該等金額乃計入「租賃負債」而非「融資租賃承擔」，且相應租賃資產之經折舊賬面值獲識別為使用權資產。權益之期初結餘並不受影響。

下表概述採納香港財務報告準則第十六號對本集團綜合財務狀況表的影響：

	於二零一八年 十二月三十一日 之賬面值 人民幣千元	資本化之 經營租賃 人民幣千元	預付 租賃款項 重新分類 人民幣千元	於二零一九年 一月一日 之賬面值 人民幣千元
受採納香港財務報告準則				
第16號影響的綜合財務狀況				
表中的項目：				
使用權資產	-	18,474	15,917	34,391
預付租賃款項(非流動)	15,180	-	(15,810)	-
非流動資產總額	241,183	18,474	737	260,394
預付租賃款項(流動)	737	-	(737)	-
流動資產總額	580,957	-	(737)	580,220
租賃負債(流動)	-	(5,456)	-	(5,456)
流動負債	(72,947)	(5,456)	-	(78,403)
流動資產淨值	508,010	(5,456)	(737)	501,817
資產減流動負債總額	749,193	13,018	-	762,211
租賃負債(非流動)	-	(13,018)	-	(13,018)
非流動負債總額	(31,935)	(13,018)	-	(44,953)
資產淨額	717,258	-	-	717,258

c. 對本集團財務業績、分部業績及現金流量之影響

在於二零一九年一月一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結餘所產生的利息開支以及使用權資產折舊，而非過往以直線法確認租期內經營租賃所產生的租金開支的政策。與倘於年內應用香港會計準則第17號所得的業績相比，此舉對於本集團綜合損益及其他全面收益表呈報的經營溢利產生正面影響。

於綜合現金流量表中，本集團(作為承租人)須將資本化租賃所支付的租金分為本金部分及利息部分。該等部分分類為融資現金流出，類似於先前香港會計準則第17號項下租賃分類為融資租賃的做法，而非香港會計準則第17號項下經營租賃分類為經營現金流出的做法。儘管現金流量總額不受影響，惟採納香港財務報告準則第16號會導致於綜合現金流量表內呈列現金流量出現重大變動。

4. 收益

本集團的主要業務為設計、製造及分銷「譚木匠」品牌小型木工藝品及飾品；主要在中國經營特許加盟及分銷網絡；及在香港及中國經營零售店從而直接銷售本集團產品。收入指向客戶供應貨品的銷售價值(扣除增值稅、其他銷售稅項及折扣)以及加盟費收入(屬香港財務報告準則第15號範疇)。

按銷售渠道劃分的收入明細如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
線上業務		
— 銷售貨品	<u>115,290</u>	<u>98,869</u>
線下業務		
— 銷售貨品	<u>214,542</u>	<u>207,765</u>
— 加盟費收入	<u>575</u>	<u>571</u>
	<u>215,117</u>	<u>208,336</u>
直營賣場		
— 銷售貨品	<u>6,131</u>	<u>5,069</u>
	<u>336,538</u>	<u>312,274</u>

本集團客戶基礎分散，於截至二零一九年十二月三十一日止年度概無(二零一八年：無)個別客戶的交易佔本集團收入超過10%。

所有來自客戶合約之收入在某一時間點確認。

本集團的銷售一般受季節影響而波動，三月至四月及九月至十二月的銷售額較高，而六月的銷售額則較低。董事認為該等季節影響是由於特許經營店為五月(勞動節)、十月(國慶日)、十二月(聖誕節及新年)及一月／二月(農曆新年)等節日／假日的零售業務高峰期作準備而於節日／假日前提高採購量。

5. 其他收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
政府補貼(附註(i))	2,328	1,003
由遞延收入計入之政府補貼	36	36
金融資產利息收入－銀行利息收入	228	2,644
中國增值稅退款(附註7(a)(i)及(vii))	25,735	25,242
投資物業的租金收入	6,647	7,018
匯兌收益淨額	–	7,192
投資物業公平值變動	1,120	2,220
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	20,902	4,562
應收貿易賬款虧損撥備撥回	–	56
其他應收賬款虧損撥備撥回	–	80
其他	1,448	502
	<u>58,444</u>	<u>50,555</u>

附註：

- (i) 於二零一八年及二零一九年，本集團成功申請分別由中華人民共和國對外貿易經濟合作部及重慶市人力資源和社會保障局設立的中小企國際市場推廣發展基金及工業發展基金(「基金」)的資金支持。基金的目的為通過向於中國以外參與若干市場推廣活動的商業團體提供財務支持以鼓勵參與海外市場推廣；及通過向架構、裁員率、失業保險供款達到一定標準的商業團體提供財務支持以打造穩定的就業環境及防止失業風險。

6. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)：

持續經營業務	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
a) 員工成本(包括董事酬金)		
薪酬及其他福利	67,508	64,624
定額供款退休計劃供款	8,812	9,345
權益結算以股份為基礎的付款開支	145	47
員工總成本	<u>76,465</u>	<u>74,016</u>
b) 其他項目		
核數師酬金		
— 審核服務	709	805
— 非審核服務	346	327
預付租金攤銷	—	737
存貨成本	131,106	118,657
使用權資產折舊	6,884	—
物業、機器及設備的折舊	4,357	4,351
使用權資產撥備	2,081	—
應收貿易賬款虧損撥備	17	—
其他應收賬款虧損撥備淨額	9	208
應收貿易賬款虧損撥備撥回	—	(56)
其他應收賬款虧損撥備撥回	—	(80)
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	76	77
匯兌虧損／(收益)淨額	3,755	(7,192)
總過往分類為經營租賃的最低租賃租金 (根據香港會計準則第17號)	—	5,121
銷售退貨撥備	404	—
銷售退貨撥備撥回	—	(704)
存貨撇減	4,804	5,008
存貨撇減撥回	(225)	(67)
投資物業總租金收入	(6,647)	(7,018)
減：年內產生租金收入之投資物業產生之直接支銷	858	859
年內並無產生租金收入之投資物業產生之直接支銷	—	—
租金收入淨額	<u>(5,789)</u>	<u>(6,159)</u>
c) 融資成本		
租賃負債利息	<u>634</u>	<u>—</u>

附註：

- (i) 存貨成本包括員工成本及折舊約人民幣48,780,000元(二零一八年：人民幣46,023,000元)，該等成本已計入上文獨立披露的個別總額內。

7. 所得稅

a) 綜合損益表的稅項為：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期稅項		
中國企業所得稅 (附註7(a)(ii)及(iii))	25,783	22,692
香港利得稅 (附註7(a)(v))	-	-
股息預扣稅 (附註7(a)(vi))		
- 年內撥備	13,805	6,835
	<u>39,588</u>	<u>29,527</u>
過往年度 (超額撥備) / 撥備不足淨額		
中國企業所得稅	(374)	155
遞延稅項		
股息分派後轉移至即期稅項	(13,805)	(6,835)
年內撥備 (附註7(a)(vi))	6,385	6,805
	<u>31,794</u>	<u>29,652</u>

附註：

- (i) 本公司全資附屬公司重慶市萬州區自強木業有限公司(「自強木業」)於二零零四年四月二十九日註冊為一間社會福利企業。根據中國國家稅務總局(「國稅總局」)、中國財政部所頒佈於二零零六年十月一日起生效的社會福利企業稅務優惠政策通知，自強木業向其殘疾僱員支付的薪金可享雙倍所得稅優惠扣減，及增值稅退稅(相等於其殘疾僱員數目乘以國稅總局釐定的特定年度上限金額)。二零一八年初，自強木業已為不活動公司，並已將其員工轉移至一家同系附屬公司重慶譚木匠工藝品有限公司(「譚木匠」)，而譚木匠亦自二零一六年十一月二十四日起註冊為社會福利企業(附註vii)。由於自強木業並無向其殘疾僱員支付任何薪金，因此，自強木業不再享有上述所有稅務優惠。自強木業已於二零一九年註銷。

本集團按應計基準於本集團綜合損益表內確認增值稅退稅。年內退回本集團的增值稅退稅金額的詳情載於附註5。

- (ii) 於二零一二年四月六日，國稅局發出第12號公告，訂明從事已公佈的若干其他鼓勵類產業目錄所列產業的企業，可於公佈西部地區鼓勵類產業目錄前，根據財稅(2011)第58號暫時申請自二零一一年起享受15%的企業所得稅優惠稅率。倘企業其後未能符合規定，則有關優惠將撤銷。

於二零一二年五月二十九日，全資附屬公司自強木業及譚木匠根據第12號公告取得萬州區國家稅務局的批文，於二零一一年一月一日至二零二零年十二月三十一日享受15%的企業所得稅優惠稅率。由於自強木業於二零一八年內已為不活動公司，因此，自強木業截至二零一八年十二月三十一止年度內無權享有15%的企業所得稅優惠稅率。自強木業已於二零一九年註銷。

- (iii) 中國所得稅撥備乃按本集團於中國註冊成立的附屬公司的應課稅溢利以法定所得稅率25% (二零一八年：25%) 計算，惟根據上述附註7(a)(ii)所述的稅務優惠政策，譚木匠(二零一八年：譚木匠)享有所得稅優惠。

- (iv) 本公司於開曼群島註冊成立，獲豁免繳納開曼群島所得稅。本公司在英屬處女群島成立的附屬公司獲豁免繳納英屬處女群島所得稅。

- (v) 由於有關附屬公司於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度並無應課香港利得稅溢利，因此並無就上述年度的香港利得稅作出撥備。

- (vi) 根據自二零零八年一月一日起生效的中國企業所得稅法，未在中國設立機構或營業地點或有設立機構或營業地點但有關收入與在中國設立機構或營業地點並無實際關連的非居民企業，須就各種被動收入(如來自中國相關公司的股息)按10%的稅率繳納預扣所得稅。根據中國與香港訂立並於二零零七年一月一日生效的雙重徵稅安排，倘香港投資者對中國被投資實體的投資不少於25%，則預扣所得稅稅率將下調至5%。於二零零八年二月二十二日，國稅總局批准財稅(2008)第1號，從外資企業二零零七年十二月三十一日之前的保留盈利中撥付的股息分派將獲豁免繳付預扣所得稅。

本集團於二零一三年十二月三十一日前享有下調5%稅率。於二零一四年，本集團再次申請下調稅率並須完成若干額外審閱程序(於過往年度並無要求)。

於財務報表日期，優惠稅率的相關正式手續已完成。然而，管理層已諮詢中國律師意見並評定，由二零一九年起，本集團享有5%的預扣所得稅稅率。於二零一九年，本集團已就本期稅項作出約人民幣13,805,000元(二零一八年：人民幣6,835,000元)的撥備及就遞延稅項作出約人民幣5,658,000元(二零一八年：人民幣4,607,000元)的撥備。

於二零一九年十二月三十一日，與本集團中國附屬公司預期於可見將來分派之未分派溢利應計預扣稅有關之遞延稅項負債為約人民幣3,125,000元（二零一八年：人民幣11,272,000元）。

- (vii) 本集團全資附屬公司譚木匠於二零一六年十一月二十四日註冊為一間社會福利企業。根據國稅總局、中國財政部所頒佈於二零零六年十月一日起生效的社會福利企業稅務優惠政策，譚木匠向其殘疾僱員支付的薪金可享雙倍所得稅優惠扣減，及增值稅退稅（相等於其殘疾僱員數目乘以國稅總局釐定的特定年度上限金額）。

本集團按應計基準於綜合損益表內確認增值稅退稅。年內退回本集團的增值稅退稅金額的詳情載於附註5。

8. 股息

i) 本年度應佔應付本公司擁有人的股息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
建議於報告期結束後宣派的末期股息每股普通股 28.04港仙，相當於人民幣25.13分（二零一八年： 25.86港仙，相當於人民幣22.66分）（附註i）	<u>62,502</u>	<u>56,359</u>
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
不建議於報告期結束後宣派的特別股息每股普通股 （二零一八年：25.86港仙，相當於人民幣22.66分）	<u>-</u>	<u>56,359</u>
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於二零一九年十二月二十三日宣派的特別股息每股 普通股67.15港仙，相當於人民幣59.51分（二零一八年：無）	<u>148,006</u>	<u>-</u>

附註i：

董事建議派付末期股息每股普通股28.04港仙，相當於人民幣25.13分，合共人民幣62,502,000元。有關股息須待本公司股東計劃將於二零二零年五月二十日舉行的股東週年大會上批准。此等財務報表並無反映此項建議派付股息。

ii) 年內批准及派付上一個財政年度應佔應付本公司擁有人的股息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年內批准及派付有關上一個財政年度的末期股息 每股普通股25.86港仙，相當於人民幣22.66分 (二零一八年：30.72港仙，相當於人民幣25.68分)	<u>56,359</u>	<u>63,870</u>
年內批准及派付有關上一個財政年度的特別股息 每股普通股25.86港仙，相當於人民幣22.66分 (二零一八年：每股普通股30.72港仙， 相當於人民幣25.68分)	<u>56,359</u>	<u>63,870</u>

9. 每股基本及攤薄盈利

a) 每股基本盈利

每股基本盈利根據本公司擁有人應佔溢利及已發行普通股加權平均數計算如下：

(i) 本公司擁有人應佔溢利

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
計算每股基本盈利所用盈利	<u>122,484</u>	<u>114,510</u>

(ii) 普通股加權平均數

	股份數目	
	二零一九年 千股	二零一八年 千股
已發行普通股加權平均數	<u>248,714</u>	<u>248,714</u>
每股基本盈利之普通股加權平均數	<u>248,714</u>	<u>248,714</u>

b) 每股攤薄盈利

由授出購股權截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度內購股權的行使價均高於本公司股份加權平均市價，因此，截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

10. 分部報告

經營分部乃按提供有關本集團組成部分資料之內部報告而識別。有關資料將向董事會（為本集團最高營運決策人）呈報及經其審閱，以作資源分配及評估表現。

管理層自產品的角度考慮其業務並根據木工藝品及飾品廣泛銷售所產生的收益評估其表現。本集團逾90%的收益、業績及資產源自木工藝品及飾品製造及分銷單一分部，因此並無呈列分部資料。

本集團業務產生的收益及業績主要來自在中國進行的業務活動，在中國境外進行的業務活動並不重大。本集團的主要資產位於中國。因此，並無提供地區分部的分析資料。

主要客戶

由於並無與單一外界客戶進行的交易相等於或超過本集團總收益10%，故此並無呈列按主要客戶劃分的本集團收益及經營收益。

11. 無形資產

	商標 人民幣千元
成本	
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	1,037
累計攤銷及累計減值	
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	1,037
賬面值	
於二零一九年十二月三十一日	—
於二零一八年十二月三十一日	—

商標指本集團過往取得及於中國註冊之商標。自創商標其後的開支於產生期間確認為開支。

12. 存貨

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
原材料	108,145	100,169
在製半成品	19,109	17,476
製成品	25,818	27,981
	<u>153,072</u>	<u>145,626</u>

確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	131,106	118,657
存貨撇減	4,804	5,008
存貨撇減撥回	(225)	(67)
	<u>135,685</u>	<u>123,598</u>

由於本年度出售了部份慢流貨，因此已對以往年度所作之存貨撇減作撥回處理。

13. 應收貿易賬款

客戶一般須在產品交付前結付款項。信譽良好的客戶可獲三十日以內的信貸期。應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收貿易賬款	4,835	2,389
減：虧損撥備(附註13(b))	(36)	(38)
	<u>4,799</u>	<u>2,351</u>

- a) 根據發票日期（與各自收益確認日期相若），應收貿易賬款（扣除虧損撥備）的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0至30日	2,992	2,217
31至60日	37	43
61至90日	879	4
91至180日	630	2
181至365日	198	7
1年以上	63	78
	<u>4,799</u>	<u>2,351</u>

- b) 應收貿易賬款虧損撥備變動

應收貿易賬款的虧損撥備採用撥備賬入賬，惟倘本集團認為收回該金額的可能性渺茫，則此減值虧損將直接與應收貿易賬款撇銷。

應收貿易賬款虧損撥備的變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日之期初虧損撥備	38	94
先前確認的減值虧損撇銷	(19)	—
應收貿易賬款虧損撥備	17	—
應收貿易賬款虧損撥備撥回	—	(56)
	<u>—</u>	<u>(56)</u>
於十二月三十一日之期末虧損撥備	<u>36</u>	<u>38</u>

應收貿易賬款虧損撥備乃參照其賬齡及可收回程度個別計提。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

c) 未減值應收貿易賬款的賬齡分析

個別及共同視為未減值的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
逾期但未減值		
逾期1至30日	37	43
逾期31至60日	879	4
逾期61至150日	630	2
逾期151至365日	198	7
逾期1年以上	63	78
	<u>1,807</u>	<u>134</u>
並未逾期亦未減值	<u>2,992</u>	<u>2,217</u>
	<u><u>4,799</u></u>	<u><u>2,351</u></u>

並未逾期亦未減值的應收貿易賬款乃與一批近期並無欠款紀錄的客戶有關。

已逾期但未減值的應收貿易賬款乃與一批與本集團有良好交易紀錄的獨立客戶有關。由於信貸質素並無重大變動及結餘仍可悉數收回，因此根據過往經驗，本集團管理層相信並無必要就該等結餘作出減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

14 應付貿易賬款

供應商一般給予30日信貸期。按發票日期呈列的應付貿易賬款賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0至30日	2,222	2,318
31至60日	530	752
61至90日	59	80
91至180日	4	110
181至365日	48	73
1年以上	235	284
	<u>3,098</u>	<u>3,617</u>

管理層回顧

二零一九年是譚木匠開始探索品牌新的內部核心價值的一年，也是品牌更顯魅力的一年。四個城市譚木匠「梳情花園」上線，結合不同的節日和情感主題做巡迴展出。通過現場體驗加上情感溝通，讓用戶與品牌互動。圍繞品牌、品質、品味，在杭州大運河畔舉辦新一屆譚木匠木藝術展。在品牌觀念建設上持續發力，會員系統成功上線，新官網投入使用。品牌思維從拓展思路轉化為實質行動，產品研發更加精益求精，線上線下營銷在穩固的基礎上積極創新。海外拓展有了實質進步，店鋪形象與包裝提升的步伐也沒有停歇。傳遞情感與溫暖的同時，我們也在積極探索新的傳播渠道與方法，努力走入到年輕群體當中去，加強品牌認同感。

然而，我們仍要謹記，以樸素的作風和務實的態度去強化團隊健康的價值觀。面對大環境的瞬息萬變，譚木匠人牢牢做好自己。同時對於市場經濟的變化，求新思變，尋求對策，努力把「譚木匠」建設成受社會尊敬的好企業，成就以木為本質的實用工藝品的知名品牌。

我們相信，唯有保持自強、自立、自信、自省，譚木匠才能走得更遠更好。

1. 線下業務

(i) 境內業務

於回顧年度，營銷部經歷了人員變革與重組，原線上營銷總監劉珂佳女士被提升為副總裁，掌舵線上營銷、線下營銷兩個部門。線下營銷部上半年陸續有新老人員交替更新，在經歷了人員的變革與重組後的線下營銷部，團隊表現持續穩定。於二零一九年十二月三十一日，譚木匠在中國共有1,242家特許加盟店，在其他國家及地區共有7家特許加盟店，在中國及香港分別各有3家直接經營店。

特許加盟店及海外店舖（專櫃）：

	於二零一九年 十二月三十一日		於二零一八年 十二月三十一日	
	特許 加盟店	直接 經營店	特許 加盟店	直接 經營店
中國大陸	1,242	3	1,216	1
香港	-	3	-	3
其他國家及地區	7	-	6	-
總計	<u>1,249</u>	<u>6</u>	<u>1,222</u>	<u>4</u>

於二零一九年十二月三十一日加盟店舖在中國分佈數量之情況

店舖種類	特許 加盟店數量	佔比
購物中心	638	51.4%
街面店	378	30.4%
百貨公司	102	8.2%
超級市場	57	4.6%
景區	30	2.4%
交通口岸	24	1.9%
酒店	2	0.2%
其他	11	0.9%
總數	<u>1,242</u>	<u>100.0%</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度，營銷部的主要工作內容為：

聚焦拓展業務

拓展目標非常清晰，於二零一九年十二月三十一日，購物中心店佔比總特許加盟店數量達51.4 %。其中於回顧年度新建店中，購物中心店佔比更達83.1%，三代店形象舖佔比達79.4%。特許加盟店運營相比於拓展表現不足，來年重點仍需提升店舖的開業及日常管理。

着力產品與IP合作

於回顧年度，產品着力與IP合作，分別在一月、五月、六月及十二月正式上市了共計22款的迪士尼中國授權設計產品。截止到十一月銷量達到60,761盒，銷售額達到人民幣17.5百萬元。在產品設計上更立足於消費者，不僅更深入去考慮功能與使用人群、場景；也注重提升產品配套的增值性服務。未來產品將更多考慮精品化，打造爆款的同時挖掘之前的經典產品並加以重塑。

提升及加強品牌意識

於二零一九年，我們開始已上線譚木匠會員系統，意在加強公司與會員之間的交流，培養忠實客戶，增加顧客黏性。在提升品牌觀念建設的基礎上不斷豐富和提升品牌店舖形象。保證店舖裝修完成的速度和質量，增設店舖內多種材料、多種尺寸的陳列道具，增加產品陳列方式，櫥窗設計等。提升店舖的整體效果，持續改進目前店舖內的不美觀及不合理的設計，預計二零二零年會增加與日本設計師合作設計的新方案，根據時間規劃完成新形象的設計與製作。

培訓多元化

於二零一九年，譚木匠開展多種培訓模式，通過片區常規培訓、大店長精修班、店主訓練營。覆蓋店員、店長、店主的分層分級現場培訓共計27場，全國直播YY培訓21場，累計培訓人數2,000人以上。為了讓全國加盟店的店員與公司一同促進品牌提升，培訓內容的提升與轉變將是來年重點工作方向。

重視節日營銷

譚木匠注重「陪伴」，與「美好情感」的傳遞，提前緊密貼合各個節日的情感傳播點，規劃傳播方案與產品。並在特定節點，提供個性化的增值配套服務。同時針對專賣店制定了新品預售及補貨流程，提前預估需求，提前滿足市場。

直接經營店與團購

通過設在句容、蘇州、常州三家直接經營店的實踐管理，不斷摸索、研究、總結適合譚木匠店舖的運營模式與方法，為服務於專賣店的標準化運營管理提供指導。

於二零一九年，譚木匠在團購上的發力有增無減。今年上半年通過與植物醫生、中石油達成團購。二零一九年八月發佈團購政策，調整團購折扣，提供外部團購獎勵，刺激團購增長。截至二零一九年十二月三十一日止年度，外部團購金額增長率達79.3%。

做好「一把梳子」

截至二零一九年十二月三十一日止年度，線下業務的POS銷售達到計劃的97.5%，同比去年輕微增加1.1%，同店業績亦略有增長。在塑造品牌力的道路上，我們的不足之處還有很多。店舖質量還需要加把勁，品牌意識還需要繼續提升。市場終端服務也需要加強，品牌文化的滲透需要繼續貫徹。未來我們的線下業務依舊會以加盟商的利益為出發點，勇於創新、不怕折騰，與全國加盟商、店員、全體譚木匠人一起做好「一把梳子」。

(ii) 境外業務

我們一直非常努力拓展境外業務。經過幾年的探索與積累，雖未做到游刃有餘，但也終於在今年有了一些小進步。於二零一九年三月開出北美地區第一家線下門店，加拿大多倫多店，並配合加盟商進行感恩聖誕銷售的品牌推廣工作，取得不錯成效；四月開出馬來西亞第一家線下門店，吉隆坡店；五月開出台灣地區第一家線下門店，台灣台中店；十月開出首家於美國線下旗艦店，紐約法拉盛店；十一月在橫濱開出日本第一家線下門店，並在開業期間做了一系列品牌宣傳工作，如電車廣告，網紅宣傳，顧客親自彩繪梳體驗活動等。

目前，我們在海外的品牌知名度還沒有完全打開，加盟商對品牌的認知度還不夠深入。在二零二零年，我們將繼續完善海外店舖的開業及運營管理，從品牌文化、產品、服務上提供更適合海外市場的配套與支持。同時，本集團還將繼續與推廣平台聯合發聲，以良好品牌形象、體驗形式積極參加海外標桿行業的高質量展會，提高品牌曝光，讓更多國外友人認識這把來自中國的小木梳。

2. 線上業務

(i) 境內業務

譚木匠電商自二零一二年進駐線上平台，在持續線上線下同價的原則下，已聚集了一定數量的優質客戶。二零一九年電商團隊順利完成銷售指標，截至二零一九年十二月三十一日止年度，天貓網店總銷售約為人民幣82.4百萬元，銷售佔比71.3%，比去年同期增長23.6%；京東網店總銷售約為人民幣32.9百萬元，銷售佔比28.7%，比去年同期增長14.9%。

線上活動創意玩法眾多，營銷模式更新迭代，電商團隊也積極迎合市場需求。縱觀二零一九年的活動，每場活動期間的銷售額增長都比較明顯。特別是二月情人節和618活動比較去年增長達到了110%和84%；二月情人節活動期間，由於二零一八年的情人節臨近農曆新年的營銷期，導致銷售沒有激發，所以二零一九年對比二零一八年才有了110%的增長。二零一九年對比二零一七年情人節期間銷售增長只有9.7%。618期間，由於站內站外同時佈局，並且打造「自私一把」的話題，提高了消費者互動性，增加了流量和轉化率，才有了84%的增長。二零一九年雙十一期間銷售下降比較明顯，主要是因為二零一八年參加了平台官方活動，有會場流量的支持，相反二零一九年未參加官方雙十一活動，雖然在各個渠道做了站外推廣，但是銷售同比二零一八年仍下滑了44%，同比二零一七年則增長108%。

(ii) 境外業務

通過不斷的拓展經驗積累，目前譚木匠線上電商已經成功上線眾多海外線上平台，分別有美國亞馬遜、澳洲Ebay、英國Ebay、美國獨立站、美國亞米網、日本亞馬遜、韓國NAVER、新加坡LAZADA及Shopee馬來西亞等。並與北美跨境電商、美國推廣團隊合作，在Facebook、instagram上定期產出內容、推廣品牌。

於二零一九年十二月三十一日海外線上平台情況

平台名稱	上線時間	運營模式
美國亞馬遜	2018年3月	與跨境電商公司四海合作運營
EBAY澳洲站	2018年4月	海外線上團隊自營
EBAY英國站	2018年10月	海外線上團隊自營
LAZADA馬來西亞	2018年4月	海外線上團隊自營
泰國／菲律賓	2018年8月	海外線上團隊自營
韓國11ST	2018年11月	韓國線上加盟商運營
韓國NAVER	2018年11月	韓國線上加盟商運營
SHOPEE馬來西亞	2019年1月	海外線上團隊自營
美國獨立站	2019年3月	四海美國團隊運營
美國亞米網	2019年4月	四海美國團隊運營
日本亞馬遜	2019年5月	海外線上團隊自營

對比去年，今年二零一九年的海外線上的拓展表現更加勇敢穩定，頻頻推出與品牌調性相符的線下活動，拓展品牌在當地的影響力，聚集人氣。「給媽媽梳頭」活動首次走出國門，去到美國費城，傳遞中國的孝道親情文化。另外，將木梳彩繪DIY帶進韓國水原大學，讓韓國大學生體驗了梳上作畫的樂趣。進駐國際時尚圈，與好萊塢女星Gemma Chan共同亮相Met Gala大都會藝術博物館慈善舞會。七月底參加北美拉斯維加斯美容展，持續送出譚木匠的品牌力。

但海外市場目前盈利水平總體不高，品牌在當地的工作仍需努力。消費者較難獲得品牌認知，受限於成本和思維模式，海外大型零售渠道尚未打開局面。主要依靠華裔群體，培養本地消費者仍需假以時日。二零二零年，團隊將在品牌推廣、社媒體宣傳上持續發力，加大品牌露出力度，提升現有線上門店的盈利水平。

3. 創意研發

創意設計中心經過五年的積累與成長，人員配置基本到位，成員凝聚力更強。於回顧年度，譚木匠創意設計中心主要圍繞以下三個方向進行新品設計和研發：(i)傳統文化類（農曆新年鼠你有福系列、農曆新年柿柿如意系列、母親節凱風自南系列）、(ii)年輕時尚類（迪士尼IP產品、七夕節點產品為主）、及(iii)功能類（金屬針氣囊護髮梳、尼龍針野豬鬃氣囊髮刷）。

於回顧年度，創意設計中心共進行24項新品開發任務，打樣158款，評審通過85款，已上市56款。全年已上市的产品中，其中單梳7款、鑲齒梳17款、護髮梳12款、髮刷6款、單鏡1款、套裝8款、手串2款及刮痧板3款。截至二零一九年十二月三十一日止年度，已發佈的新品評估報告中，被選上並編入常規銷售的产品共20款（不含迪士尼產品）。

於回顧年度，創意設計中心共進行8項創新性研發項目（技術工序和包裝），進行中的有無膠鑲齒梳和产品新結構項目（可列入第四代產品開發項目）、深加工工藝模塊化項目、嵌入式木鏡項目、側抽拉分層收納包裝盒等。截至二零一九年十二月三十一日止年度，由創意設計中心提交的專利申請中，發明專利申請1項、實用新型專利申請5項。於二零一九年十二月三十一日，已獲得實用新型專利證書2項。

於回顧年度，仍然存在諸多方面的不足，設計與生產尚不能把握好平衡點。六月份及九月份出現產品紮堆上市情況，設計研發與公司各部門的銜接溝通不足，在新品開發和新品宣傳的計劃落地上仍顯吃力。於新的一年二零二零年，創意設計中心需注重統籌思考、協同推進、打開研發思路、圍繞體現品牌協調性、挖掘中國傳統文化、塑造時尚年輕的品牌形象以及補齊產品的基礎功能短板等幾個基本層面進行創意設計和開發。

4. 生產技術

勞動創造價值，同時也實現自我價值，這在譚木匠重慶萬州工廠里尤其得到證明。於二零一九年十二月三十一日，譚木匠工廠共有880名員工，其中363位為殘障人士。於回顧年度，他們在譚木匠是用自己的雙手做出了世界上最美麗的的梳子，完成產量384.6萬件，比二零一八年的361.5萬件增加23.1萬件，增長約6.4%。其中角製品完成80.7萬件，完成率為102%。新產品完成21.4萬件，比去年增加28.2%。完成新產品打樣167款，比二零一八年的161款，略有增長。完成新品上市77款，比二零一八年的65款，增加18.5%。

於回顧年度，為了穩固公司在新技術、新工藝、新結構上的優勢，公司把技術部門從萬州工廠分離，成立獨立的技術研發中心。擬定中長期項目研發規劃，做好人力匹配，全年提出經公司批准的近、中、遠期技術開發創新項目23項。目前，新漆藝彩繪已基本成熟推廣運用於生產，「自動點膠插齒」和「梳體成型」兩項技術開發項目已通過驗收，進入批量生產階段，對提高產品標準化程度有很大提高。於回顧年度，我們累計申請專利6件（其中發明1件，實用新型5件），及獲得實用新型授權2件。

嚴控安全生產，堅持按「可視化」檢查整改，質量管理需進一步加強。於回顧年度，生產上雖無質量事故發生，但新產品「茉莉公主鏡」，因工藝不具備仍執行，需整體召回，質量是我們最需要堅守的東西。我們相信，只有嚴苛完善的規章管理制度是譚木匠品牌長久運行的基礎保障。

於回顧年度，新品的開發對生產也提出了新的要求。設計到生產之間如何更加順暢的打通，隨着技術開發難度的增加，工廠的技術開發力度不足等，這些都給生產提出了新的挑戰。

5. 物流配送

每一個連鎖品牌都有一個默默付出的物流中心，滿足加盟商的要求，解決加盟商的實際難題，做好品牌後方服務，用實際行動詮釋譚木匠品牌理念：「誠實、勞動、快樂」。於回顧年度，物流中心合理組織生產，並快速配送滿足營銷需求，嚴格按照《計劃管理辦法》執行庫房管理。穩步推進各項工作，客戶訂單滿足率達99.8%。根據歷年銷售情況，加盟店的增減情況結合物流中心的庫存，按月、按季度下完成常規計劃。根據營銷部要求下完成新品、特制、眾籌等計劃。沒有因預測不準造成庫存積壓和產品缺貨，將電商發貨方式由原來的卡航改為精準物流或整車運輸，並可節約物流費用，提升售後維修等品牌增值服務工作。訂制異形鏡片切割機解決了異形鏡片損壞維修難題，提升包裝品質，經過試驗後的貼體包裝得到了加盟商的一致好評。

6. 企業文化

梳情花園主題互動展

譚木匠堅持做一把好梳子，為了讓梳子成為傳遞美好情感的媒介，譚木匠於回顧年度的品牌活動從一場「梳情花園」主題互動展開始了，今年品牌文化中心聯合營銷部推出「梳情花園」品牌系列推廣活動，在木頭材質藝術裝置般的活動現場設置了「溫暖樹洞」、「梳齒森林」、「三千髮絲」、「梳情畫意」、「銷售空間」幾個板塊，將木梳製作工序穿插其中。

進入活動現場的顧客以沉浸式體驗的方式與品牌親密接觸，他們在製作木梳的過程中，感受一把木梳的來之不易和木作的快樂，感受譚木匠木梳的時尚與傳統結合之美、精湛工藝、品牌文化故事、譚木匠員工「誠實、勞動、快樂」的企業文化，也感受到通過小小木梳傳遞的美好情感。

活動以「來梳情花園一起美」、「來梳情花園給媽媽梳頭」、「來梳情花園譚情說愛」、「譚木匠帶你走過老地方新模樣」為主題，分別在上海五角場萬達廣場、合肥之心城商城、深圳福田區皇庭廣場、重慶北城天街舉辦了四場，獲得現場顧客和商場方面的高度認可。通過校園推廣、邀請達人體驗及現場直播，利用微博、微信、抖音、小紅書、知乎等平台發聲，共計獲得近億次曝光量，收獲了良好的傳播覆蓋影響。

地點	展出地	時間	體驗梳			
			體驗梳 體驗數量	銷售額 人民幣	現場零售額 人民幣	線上線下 傳播曝光量
上海	上海五角場萬達	3.25-4.14 (23天)	1,495	34,281	390,000	5,144萬
安徽	合肥之心城	5.1-5.12 (12天)	1,358	64,377	230,000	1,960萬
廣東	深圳皇庭廣場	8.3-8.9 (9天)	877	36,161	91,500	1,609萬
四川	重慶北城天街	9.28-10.7 (11天)	1,617	59,709	103,815	3,355.8萬

梳情花園巡展安排及詳情

「匠新合璧」木藝展

譚木匠也在孜孜不倦傳遞着精湛匠心和藝術品位，把美好呈遞給顧客。於二零一九年十月，「匠新合璧」木藝展在杭州手工藝活態館舉辦，來自國內外的6位木藝家展出共計56件(套)作品，其中包括工藝美術大師俞達洪先生的雕刻木梳。這是譚木匠連續第四次舉辦旨在推動木工藝術與現代生活相融合的展覽。展出期間舉辦了兩場論壇，法國木藝家Vivien Grandouiller女士與一眾國內木藝愛好者切磋交流技藝，現場氣氛熱烈。本次展覽與國內關注手工藝產業的「中華手工」雜誌合作，通過其全渠道的傳播資源，獲得50萬以上曝光量。

官網改版、會員系統上線、小程序上線：

於二零一九年，我們完成了譚木匠官網改版、譚木匠會員系統正式上線，隨後又推出譚木匠小程序。在後台上，將會員系統、官網銷售數據、小程序實現了數據打通，逐步建立和完善譚木匠自有數據庫。今後將利用小程序的可追溯特點，建立傳播推廣獎勵機制，激活譚木匠全體員工、加盟商及店員、投資者及譚木匠會員，參與譚木匠品牌的傳播推廣。

7. 人力資源及綜合治理

關心員工，培養員工熱愛勞動的價值觀，把員工教勤快教能幹，讓員工有更好的就業能力、生存能力和社會價值是譚木匠的團隊建設方針。於二零一九年十二月三十一日，譚木匠的工廠里有員工共880人，其中殘障員工363人。在工廠，有「1元錢的員工餐」、免費的殘疾交通車，有多樣的運動場、完善的新宿舍。身在譚木匠，我們幫扶的不僅僅是員工的工作技能，還有如何做人、如何勞動、更多的挖掘員工自身的價值，讓員工更自信。在員工關懷方面，始終把員工的利益放在心上。於回顧年度，普通員工及殘疾員工都獲得工資上調，並為11位殘疾同事安裝假肢。

於回顧年度，公司對人力資源的需求，主要集中在：(i)線下市場拓展；和(ii)產品研發兩個方面。圍繞年度營銷和利潤業績目標，對各部門目標，關鍵任務結合公司業績目標，做了結合性更強的梳理和制定。同時，對部門負責人在關鍵

任務目標的業績權重做了更有效的優化，針對性和目標性更強。根據經濟業務活動中出現的新問題和風險，對《經濟業務合同風險控制管理辦法》和《資金支付審批制度》做完善修訂。對《技術進步獎勵辦法》圍繞技術成果、專利成果、榮譽與獎勵激勵方面，做了更有效的優化。有效改善加盟商意見大及長期違規網銷的情況。

於回顧年度，仍然存在很多方面的不足，公司在員工職業操守管理、維護產品品質和公司品牌形象意識的管理措施等方面做的不夠；優秀的設計師和市場人才依然欠缺。

獲得榮譽

於回顧年度內，本集團獲得以下榮譽和成績：

- 二零一九年一月：二零一八年「金港股」年度頒獎盛典「最具社會責任上市公司」獎項，這是連續第四次獲此殊榮；
- 二零一九年四月：重慶市名牌產品協會頒發之「重慶名牌產品」；
- 二零一九年六月：萬州區殘聯頒發之助殘日優秀組織獎；
- 二零一九年七月：萬州區稅務局「二零一八年度A級納稅企業」獎項；
- 二零一九年九月：人社、全總工會頒發之「全國模范勞動關係和諧企業」獎項；
- 二零一九年九月：區人社、區經信委、區殘聯頒發之助殘創業組三等獎；及
- 二零一九年十月：重慶市殘疾人文化體育示范點獎項。

財務回顧

1. 收益

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的收益約為人民幣336,538,000元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣312,274,000元增加人民幣24,264,000元或7.8%。線下業務之收益約為人民幣214,542,000元，比去年增加3.3%。線上業務之收益約為人民幣115,290,000元，比去年增加16.6%。直接經營店舖之收益約為人民幣6,131,000元，比去年增加21.0%。於回顧年度內，本集團提升了線下業務之團隊組織、店舖形象和渠道分銷以及線上業務加強積極營銷策略。於二零一九年十二月三十一日，集團分別有1,249間特許加盟店舖及6間直接經營店舖，而於二零一八年十二月三十一日，集團則分別有1,222間特許加盟店舖及4間直接經營店舖。加盟費收入約為人民幣575,000元，與去年的約人民幣571,000元相比，增加0.7%。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
收益				
— 梳子	66,298	19.7	67,079	21.4
— 鏡子	673	0.2	781	0.3
— 組合禮盒	265,290	78.8	242,612	77.7
— 其他飾品*	3,702	1.1	1,231	0.4
加盟費收入	575	0.2	571	0.2
總額	<u>336,538</u>	<u>100.0</u>	<u>312,274</u>	<u>100.0</u>

* 其他飾品包括頭飾、手飾及小型家居飾品

2. 銷售成本

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本約為人民幣135,685,000元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣123,598,000元增加約人民幣12,087,000元或9.8%，銷售成本增加主要是對應於回顧年度收益增加及銷售產品組合之變化所致。

3. 毛利及毛利率

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團之毛利約為人民幣200,853,000元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣188,676,000元增加約人民幣12,177,000元或6.5%。毛利率由二零一八年的60.4%輕微下跌至二零一九年的59.7%。於回顧年度內毛利率下跌主要是由於本集團業務之銷售產品組合的轉變所致。

4. 其他收入

截至二零一九年十二月三十一日止年度，其他收入約為人民幣58,444,000元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約為人民幣50,555,000元增加約人民幣7,889,000元或15.6%。其他收入主要分別為中國增值稅退款約人民幣25,735,000元、租金收入約人民幣6,647,000元、利息收入約人民幣228,000元，按公平值計入損益的金融資產的公平值變動約人民幣20,902,000元及投資物業公平值變動人民幣1,120,000元（二零一八年：分別為中國增值稅退款約人民幣25,242,000元、租金收入約人民幣7,018,000元、利息收入約人民幣2,644,000元，按公平值計入損益的金融資產的公平值變動約人民幣4,562,000元及投資物業公平值變動人民幣2,220,000元）。

5. 銷售及分銷開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的銷售及分銷開支約為人民幣62,756,000元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約為人民幣54,079,000元增加約人民幣8,677,000元或16.0%。銷售及分銷開支主要分別包括廣告宣傳及推廣費約人民幣17,150,000元、運輸費用約人民幣7,959,000元、使用權資產的折舊約人民幣5,768,000元、工資及津貼支出約人民幣11,928,000元及差旅費約人民幣2,587,000元（二零一八年：分別為廣告宣傳及推廣費約人民幣15,353,000元、運輸費用約人民幣7,556,000元、租金支出約人民幣4,268,000元、工資及津貼支出約人民幣10,233,000元及差旅費約人民幣2,508,000元）。

6. 行政開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的行政開支約為人民幣34,381,000元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣35,131,000元減少約人民幣750,000元或2.1%。行政開支主要分別包括工資及津貼支出約人民幣13,432,000元、法律及專業費用約人民幣1,787,000元、設計及樣板費用約人民幣1,479,000元、顧問費約人民幣329,000元、審計及審閱費約人民幣1,055,000元（二零一八年：分別為工資及津貼支出約人民幣13,789,000元、法律及專業費用約人民幣2,325,000元、設計及樣板費用約人民幣2,291,000元、顧問費約人民幣516,000元、審計及審閱費約人民幣1,132,000元）。

7. 其他經營開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的其他經營開支約為人民幣7,182,000元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣5,859,000元增加約人民幣1,323,000元或22.6%。此項增加主要原因為於回顧年度內資產使用權減值增加約人民幣2,081,000元所致。

8. 融資成本

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團融資成本約為人民幣634,000元，去年並沒有此成本支出。

9. 所得稅

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的所得稅開支約為人民幣31,794,000元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣29,652,000元增加約人民幣2,142,000元或7.2%，此項增加主要歸因於回顧年度內中國企業所得稅增加所致。詳情載於本公告之財務報表附註7內。

回顧年度內，實際稅率為20.6%，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則為20.6%。

10. 年度溢利

截至二零一九年十二月三十一日止年度，年度溢利約為人民幣122,550,000元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約為人民幣114,510,000元增加約人民幣8,040,000元或7.0%。增加是因為於回顧年度內毛利增加約人民幣12,177,000元所致。

11. 本公司擁有人應佔之年度溢利

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔之年度溢利約為人民幣122,484,000元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約為人民幣114,510,000元增加約人民幣7,974,000元或7.0%。

主要綜合財務狀況表項目分析

1. 物業、廠房及設備

本集團擁有的物業、廠房及設備包括樓宇、租賃資產改良工程、廠房及機器、傢具及設備、汽車及在建項目。於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有的物業、廠房及設備之賬面值約為人民幣60,539,000元，較去年之賬面值約為人民幣60,883,000元減少約人民幣344,000元或0.6%。有關減少主要是由於截至二零一九年十二月三十一日止年度內之折舊開支所致。

2. 存貨

於二零一九年十二月三十一日本集團擁有的存貨約為人民幣153,072,000元，較於二零一八年十二月三十一日的存貨值約人民幣145,626,000元增加約人民幣7,446,000元或5.1%，存貨值增加主要是由於原材料備存增加所致。原材料由去年之約人民幣100,169,000元增加約人民幣7,976,000元或8.0%至今年之約人民幣108,145,000元。

3. 應收貿易賬款

一般而言，加盟商須於產品交付前先結清貨款。本集團的應收貿易賬款包括一些有較好銷售業績的本集團加盟商應支付的產品信貸銷售款。於二零一九年十二月三十一日本集團擁有的應收貿易賬款約為人民幣4,799,000元，與於二零一八年十二月三十一日的應收貿易賬款金額約人民幣2,351,000元比較，金額增加約人民幣2,448,000元。

4. 其他應收款項、按金及預付款項

於二零一九年十二月三十一日本集團擁有的其他應收款、按金及預付款約為人民幣18,892,000元，較於二零一八年十二月三十一日的其他應收款、按金及預付款金額約人民幣15,560,000元增加了約人民幣3,332,000元或21.4%。其他應收款、按金及預付款增加主要是由於貿易及其他訂金較去年增加約人民幣3,778,000元所致。

5. 應付貿易賬款

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有的貿易應付賬款約為人民幣3,098,000元，與二零一八年十二月三十一日的約人民幣3,617,000元相約。

6. 其他應付款項及應計費用

其他應付款項及應計費用之結餘額包括應付股息、其他應付款、應計費用、已收貿易按金、退貨準備、應付增值稅及其他應付非所得稅稅項。於二零一九年十二月三十一日，本集團的其他應付款及應計費用約為人民幣196,288,000元，較二零一八年十二月三十一日之金額約為人民幣42,166,000元增加約人民幣154,122,000元。於回顧年度內，其他應付款項及應計費用的增加主要是由於應付股息增加約人民幣148,006,000元所致。

資本架構

1. 債務

於二零一九年十二月三十一日，本集團並沒有任何銀行貸款（二零一八年：人民幣零元）。

2. 資本負債比率

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團並沒有任何銀行貸款，計算資本負債比率並無任何意義。

3. 資產押記

於二零一九年十二月三十一日，本集團並沒有任何向銀行抵押的資產（二零一八年：人民幣零元）。

4. 資本支出

本集團的資本支出主要包括購買廠房及設備、租賃物業裝修、購買汽車。截至二零一九年十二月三十一日止年度及截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的資本支出分別為約人民幣4,129,000元與約人民幣6,163,000元。

流動資金及資金來源

本集團主要以各項營運所得現金和各項長短期銀行借貸滿足營運資金的需求。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並沒有任何銀行貸款，披露浮動利率貸款之實際利率並不適用。

考慮到本集團營運所得現金流和可動用銀行借貸額，本公司董事認為，本集團有足夠營運資金滿足目前及本報告日後至少十二個月的流動資金需求。

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有的現金及銀行結餘為約人民幣39,380,000元（二零一八年：約人民幣46,203,000元），主要來源於本集團營業收入以及本公司於二零零九所募集資金。

資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團之資本承擔約為人民幣942,000元（二零一八年：約人民幣1,535,000元）。

本集團之重大收購及出售

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並沒有任何重大收購及出售。

未來展望

二零一九年底，新冠狀病毒疫情的出現，讓全國大部分零售業流量瞬間被阻斷，也給經濟運行帶來巨大影響。和許多商舖相同，我們的很多加盟店不得不採取暫時閉店手段。二零二零年的發展將面臨着巨大的挑戰。然而，越是形勢緊張，越要有理性冷靜的思考。譚木匠人一邊想辦法支援武漢店舖和一線醫院，一邊打起十二分的精神，求新思變，轉變營銷思路。由本集團統一牽頭運營朋友圈私域流量營銷，並結合商場推廣流量營銷，同時加大店員網絡直播培訓，三項舉措共渡難關。

我們大力度做好內部管理，關節上不放鬆，把企業形象、產品、包裝等繼續提升。提升品牌意識，以開放的心態研發產品，積極開拓線上線下業務、境內境外的全渠道營銷。考慮多元化、個性化、精品化、減款增量的同時通過補充新品類、提升新工藝，不斷完善產品體系。務實品牌傳播，更貼近年輕消費者，緊跟市場的變化。

董事長要求：「把生命放在第一位，把生意放在後面。全力做好公司內部和加盟體系的預防預控和支援工作。」我們相信，經歷過這場新冠狀病毒疫情，譚木匠人會更加珍惜我們的工作和生活，熱愛我們所享有的這個時代，致力於做一個幸福平凡的品牌，齊心協力做好這把象徵着幸福平凡生活的「梳子」。

股息

末期股息

為答謝各位股東的支持，董事會建議向於二零二零年五月二十九日（星期五）名列本公司股東名冊之股東派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息每股28.04港仙，總額約為69,739,000港元，惟須於二零二零年五月二十日（星期三）舉行之本公司股東週年大會上批准後，方可作實。派息率為本年度本公司擁有人之應佔溢利的51.0%或本公司除稅前溢利的40.5%。

上述之末期股息預計將於二零二零年六月三十日（星期二）或之前派發。

暫停辦理股東過戶登記手續

符合出席即將舉行之股東週年大會及在會上投票的資格

本公司將於二零二零年五月十五日（星期五）至二零二零年五月二十日（星期三）期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，本公司股東不能遲於二零二零年五月十四日（星期四）下午四時三十分，將所有過戶文件交回本公司的香港股份登記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。

符合獲派建議末期股息及特別股息的資格

本公司將於二零二零年五月二十七日(星期三)至二零二零年五月二十九日(星期五)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格收取建議之末期股息及特別股息，本公司股東不能遲於二零二零年五月二十六日(星期二)下午四時三十分，將所有過戶文件交回本公司的股份登記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。

或有負債、法律訴訟及潛在訴訟

截至二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債、法律訴訟或潛在訴訟。

本公司上市所得款項的用途

本公司於二零零九年十二月二十九日於香港聯合交易所有限公司上市發行新股所得款項經扣除相關發行費用後，約為132,900,000港元(相當於約人民幣116,800,000元)。截至二零一九年十二月三十一日，本集團已動用所得款項淨額約人民幣54,200,000元，其中約人民幣25,500,000元已經用於提高本集團的設計及產品開發能力以及提升經營效率、約人民幣16,500,000元用於提升銷售網絡及銷售支援服務以及興建生產設備及約人民幣12,200,000元用作營運資金，而剩餘所得款項淨額已存於銀行。

因受到市場環境及集團業務策略的改變，本集團已停止高檔家居飾品店及時尚工藝品商店的業務發展計劃。董事會現正研究市場和其他可行的業務發展商機，希望可以為本公司股東帶來更佳的投资回報。

購股權計劃

於二零零九年十一月十七日，本公司有條件採納購股權計劃(「購股權計劃」)，於二零零九年十二月二十九日(「生效日期」)生效。根據購股權計劃，董事會可全權酌情於生效日期起計十年期間內任何時間向任何合資格人士(定義見下文)，包括本集團任何成員公司的僱員、董事、顧問、供應商、客戶及股東授出購股權認購股份。

購股權計劃的主要條款概要如下：

1. 購股權計劃旨在認同及激勵合資格人士（定義見下文），優化其未來對本集團的貢獻，及／或就他們過往的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留或以其他方式與該等對本集團的績效、增長或成功而言乃屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效、增長或成功的合資格人士。
2. 「合資格人士」包括：(i)借調本集團任何成員公司工作的僱員或人士（「行政人員」）；(ii)本集團任何成員公司的董事（包括獨立非執行董事）；(iii)本集團任何成員公司的股東；(iv)本集團任何成員公司的供應商、客戶、顧問、企業或合營夥伴、加盟商、承包商、代理商或代表；(v)向本集團任何成員公司提供研究、開發或其他技術支援或任何諮詢、顧問、專業或其他服務的人士或實體；及(vi)上述任何人士的聯繫人士。
3. 因行使根據購股權計劃及本集團任何其他計劃授出的全部購股權而可能發行的股份總數不得超過25,000,000股，即股份首次於聯交所開始買賣日期已發行股份總數的10%。本公司可以普通決議案尋求股東批准更新10%上限。本公司可於股東大會上另行向股東尋求批准授出購股權超過10%限額，惟於取得批准前只可向本公司指定的合資格人士授出購股權超過10%限定。

因行使根據購股權計劃及本集團任何其他計劃所有已授出而未行使的購股權而可能發行的股份最高數目不得超過不時已發行股份的30%。於二零一八年三月二十六日及二零一八年八月三十日，即本公司二零一七年年報及二零一八年中報刊發日期，可供購股權發行之股份總數為24,871,400股及24,871,400股，分別相當於本公司當時已發行股份約10%及10%。

4. 在任何十二個月期間，因行使任何一名合資格人士獲授購股權（包括已行使及未行使的購股權）而發行或將予發行的股份最高數目不得超過不時已發行股份的1%。
5. 根據購股權計劃授出任何購股權的行使期將由董事會決定，惟該期間不得超過授出有關購股權日期起計十年。
6. 購股權計劃並無指定任何最短持有期間，但董事會可決定行使購股權前必須持有的任何最短期間。

7. 接納授出購股權的要約必須於要約文件所載期間內作出，連同承授人支付1.00港元作為不可退回的代價，惟於購股權計劃終止後，則無法接納授予購股權的要約。
8. 認購價格乃為董事會釐定的價格，惟將不會低於以下的最高者：(i)於授出購股權日期(必須為營業日，「授出日」)股份在聯交所每日報價表所報的收市價；(ii)於緊接授出日前五個營業日，股份在聯交所每日報價表所報的平均收市價；及(iii)股份的面值。
9. 購股權計劃由二零零九年十二月二十九日起計有效及生效，為期十年，惟須受股東於股東大會上通過普通決議案提早終止所規限。當購股權計劃到期或終止後，概將不會進一步授出購股權，但購股權計劃的條文就根據計劃授出購股權的所有其他方面將一直全面生效及有效。

持續經營

根據現行財務狀況和可動用的融資，本集團在可見未來有足夠財務資源繼續經營。因此，在編製財務報表時已採用「持續經營」基準。

公眾持股量

根據公開可得資料及就董事所知，截至二零一九年十二月三十一日止年度至本公告日期，本公司最少25%的已發行股本由公眾股東持有。

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，本公司或其任何子公司概沒有購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其本身監管董事進行證券交易之守則。每位董事經已確認彼於回顧年度內一直遵守標準守則。本公司亦已就有關僱員採納條款不會較標準守則寬鬆之書面指引。高級管理層因其在本公司所擔任之職務而可能擁有未公佈之內幕資料，彼等已應要求遵守標準守則及本公司有關董事進行證券交易之操守準則之有關規定。在回顧年度內，根據本公司所知，並無出現有關僱員違反僱員書面指引之情況。

審核委員會

本公司於二零零九年十一月十七日成立審核委員會，並已遵照企業管治守則規定以書面列明職權範圍。審核委員會有三名成員，由本公司全體獨立非執行董事組成。審核委員會的成員包括劉麗婷女士、楊揚先生及周錦榮先生，周錦榮先生為審核委員會主席。

審核委員會的職責及責任包括：

- 就財務申報程序、內部監控及風險管理制度的成效進行獨立檢討；
- 檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；
- 監察本公司的財務報表、年報及賬目的完整性；
- 檢討本集團的財務及會計政策及實務；及
- 與公司管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統。

於回顧年度內，審核委員會曾舉行兩次會議。審核委員會於回顧年度內之工作包括審閱本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表、本集團截至二零一九年六月三十日止六個月之未經審核綜合中期財務報表及本集團內部監控措施效能。審核委員會亦已審閱外聘核數師的審核計劃及方法，並定期監察審核工作的進展及結果。

根據審核委員會於二零二零年三月三十日全體審核委員均有出席之會議，審核委員會已聯同公司管理層及外聘獨立審計師閱覽截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表、本業績公告及二零一九年年報及於回顧年度內其應用之會計原則及守則，以及本集團的風險管理及內部控制系統，並已認同集團所採用之會計處理方法。

報告期後事項

自二零二零年初爆發冠狀病毒病(COVID-19)疫情以來，已為本集團的經營環境帶來額外不確定因素，並可能影響本集團的營運及財務狀況。本集團已密切監察疫情對本集團業務的影響，並開始落實多項措施。基於現時可取得的資料，董事確認，截至本報告日期，本集團的財務或交易狀況概無重大不利變動。然而，由於有關狀況持續演變及隨著本集團可取得的進一步資料，實際影響可能與該等估計有所不同。

信息披露

截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度業績公告會於香港聯合交易所有限公司的網站(<http://www.hkexnews.hk>)內之「上市公司公告」及本公司網站(<http://www.ctans.com>)內之「投資者關係」內刊發。而載有上市規則之所有所需資料的本公司二零一九年年報將會在適當時候寄發予本公司股東，並於香港聯合交易所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)「上市公司公告」及本公司網站(<http://www.ctans.com>)「投資者關係」內刊發。

承董事會命
譚木匠控股有限公司
主席
譚傳華

香港，二零二零年三月三十日

於本公告日期，董事會包括三位執行董事，即譚傳華先生、譚棟夫先生和譚力子先生；兩位非執行董事，分別為譚佚男女士和黃佐安女士；以及三位獨立非執行董事，分別為楊揚先生、劉麗婷女士和周錦榮先生。

* 僅供識別