

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。



Chaowei Power Holdings Limited

超威動力控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：951)

**截至二零一九年十二月三十一日止年度
全年業績公告**

財務摘要

- 本年度收入約為人民幣271.82億元(二零一八年：約人民幣269.48億元)，較去年增長約0.9%。
- 本年度毛利約為人民幣33.93億元(二零一八年：約人民幣32.35億元)，較去年增長約4.9%。
- 本年度本公司擁有人應佔利潤約為人民幣5.61億元(二零一八年：約人民幣4.13億元)，較去年增長約36.0%。
- 本年度每股基本盈利為人民幣0.51元(二零一八年：人民幣0.37元)。
- 董事會建議，就本年度宣派末期股息每股0.084港元(二零一八年：0.066港元)，將須於股東週年大會上經由股東批准。本年度分派總額約為0.927億港元(二零一八年：約0.731億港元)。

全年業績

超威動力控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」或各自為一名「董事」)會(「董事會」)欣然公佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度(「本年度」)經審核財務業績及財務狀況，連同截至二零一八年十二月三十一日止年度之比較數字。本財務業績經由執業會計師德勤•關黃陳方會計師行審核，並經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	3	27,181,732	26,948,237
銷售成本		(23,788,459)	(23,712,969)
毛利		3,393,273	3,235,268
其他收入及其他收益		308,880	274,231
分銷及銷售開支		(828,010)	(917,817)
行政開支		(632,801)	(630,693)
研發開支		(797,570)	(884,914)
其他開支及其他虧損		(62,957)	(45,865)
已入賬減值虧損(扣除撥回)		(232,449)	(88,126)
融資成本	4	(300,642)	(336,478)
應佔合營企業業績		(29,917)	(12,132)
應佔聯營公司業績		(12,321)	(15,765)
除稅前利潤	5	805,486	577,709
所得稅開支	6	(298,831)	(200,202)
年內利潤		506,655	377,507
其他全面收益(開支)：			
其後或會重新歸類 為損益的項目：			
換算海外業務財務報表 的匯兌差異		2,552	(1,690)
按公平值計入其他全面收益(「按公平值 計入其他全面收益」)計量的應收款項 的公平值(虧損)/收益		(5,638)	9,051
按公平值計入其他全面收益的權益工具 公平值虧損		(8,922)	—
年內其他全面收益(開支)，扣除所得稅		(12,008)	7,361
年內全面收益總額		494,647	384,868
以下人士應佔年內利潤：			
本公司擁有人		561,340	412,714
非控股權益		(54,685)	(35,207)
		506,655	377,507
以下人士應佔年內 全面收益總額：			
本公司擁有人		549,332	420,075
非控股權益		(54,685)	(35,207)
		494,647	384,868
每股盈利			
— 基本及攤薄(人民幣元)	7	0.51	0.37

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	二零一九年 附註 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	4,991,116	4,991,790
使用權資產	494,736	-
預付租賃款項	-	458,976
投資物業	42,318	42,327
商譽	49,447	49,447
無形資產	288,803	294,149
於合營企業之權益	172,163	191,080
於聯營公司之權益	91,127	131,160
按公平值計入其他全面收益的權益工具	3,500	10,722
應收貸款	4,608	78,949
遞延稅項資產	569,022	477,286
預付款項及其他應收款項	65,795	47,433
應收關聯方款項	133,085	173,085
收購物業、廠房及設備所付按金	200,678	140,609
	7,106,398	7,087,013
流動資產		
預付租賃款項	-	9,367
存貨	2,659,852	2,163,059
應收貸款	129,873	143,659
應收貿易賬款	9 1,820,586	2,024,755
按公平值計入其他全面收益的應收款項	10 1,401,425	634,864
預付款項及其他應收款項	1,355,026	1,226,497
應收關聯方款項	191,638	212,406
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 的金融資產	151,779	66,427
受限制銀行存款	633,339	1,159,844
銀行結餘及現金	1,958,428	2,975,507
	10,301,946	10,616,385

綜合財務狀況表(續)

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
流動負債			
應付貿易賬款	11	2,346,796	2,057,807
應付票據	12	1,427,557	1,145,288
其他應付款項及應計費用		1,310,359	1,473,255
應付關聯方款項		26,270	29,232
稅項負債		242,795	151,545
租賃負債		5,991	–
保證撥備		494,402	535,253
合約負債		680,331	578,037
借貸		2,571,185	3,761,691
短期票據		–	299,930
中期票據		648,365	–
企業債券		416,991	–
		<u>10,171,042</u>	<u>10,032,038</u>
流動資產淨額		<u>130,904</u>	<u>584,347</u>
總資產減流動負債		<u>7,237,302</u>	<u>7,671,360</u>
資本及儲備			
股本		74,704	74,961
儲備		4,460,483	3,927,707
本公司擁有人應佔權益		4,535,187	4,002,668
非控股權益		880,803	926,162
總權益		<u>5,415,990</u>	<u>4,928,830</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		12,660	3,529
遞延收入		279,497	284,224
借貸		1,519,415	1,392,754
租賃負債		9,740	–
中期票據		–	646,331
企業債券		–	415,692
		<u>1,821,312</u>	<u>2,742,530</u>
		<u>7,237,302</u>	<u>7,671,360</u>

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

本公司於二零一零年一月十八日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為一家獲豁免有限公司，其股份自二零一零年七月七日起在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P.O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205 Cayman Islands，中華人民共和國（「中國」）主要營業地點的地址為中國浙江省長興縣畫溪工業園區城南路18號。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，其亦為本公司及其大部分附屬公司的功能貨幣。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）的主要業務為製造及銷售鉛酸動力電池、鋰離子電池及其他相關產品。

2. 採納新訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及修訂本

本年度強制生效的新訂國際財務報告準則及修訂本

本集團於本年度首次採納以下國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的新訂國際財務報告準則及修訂本：

國際財務報告準則第16號	租賃
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
國際財務報告準則第9號（修訂本）	具有負補償的提前付款特性
國際會計準則第19號（修訂本）	計劃修訂、縮減或結算
國際會計準則第28號（修訂本）	於聯營公司及合營企業的長期權益
國際財務報告準則（修訂本）	國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期年度改進

除下文所述者外，於本年度應用新訂國際財務報告準則及修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或本綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

2.1 應用國際財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及變動

本集團於本年度首次應用國際財務報告準則第16號。國際財務報告準則第16號已取代國際會計準則第17號租賃（「國際會計準則第17號」）及相關詮釋。

租賃的定義

本集團已選擇可行權宜方法，就先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會—詮釋第4號釐定安排是否包括租賃識別為租賃的合約應用國際財務報告準則第16號，而並無對先前並未識別為包括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改的合約而言，本集團於評估合約是否包含租賃時根據國際財務報告準則第16號所載的規定應用租賃的定義。

作為承租人

本集團已追溯應用國際財務報告準則第16號，累計影響於首次應用日期(即二零一九年一月一日)確認。

於二零一九年一月一日，本集團應用國際財務報告準則第16號C8(b)(ii)條過渡條文，確認金額相等於經任何預付或應計租賃款項調整之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已於年初保留利潤確認，且並無重列比較資料。

於過渡時應用國際財務報告準則第16號項下的經修訂追溯方法時，本集團按逐項租賃基準就先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃且與各租賃合約相關的租賃應用以下可行權宜方法：

- i. 就租期於首次應用日期起計12個月內結束的租賃，選擇不確認使用權資產及租賃負債；
- ii. 對於相若經濟環境中，剩餘租期相若的近似類別相關資產之租賃組合應用單一折現率。

就先前分類為經營租賃的租賃確認租賃負債時，本集團於首次應用日期已應用有關集團實體的增量借款利率。有關集團實體應用的加權平均增量借款利率介乎5.655%至6.115%。

於二零一九年
一月一日
人民幣千元

於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	13,660
減：可行權宜方法一租期於首次應用日期起計12個月內結束的租賃	(90)
未折現租賃責任(不包括可行權宜方法調整)	13,570
應用國際財務報告準則第16號後確認有關經營租賃的租賃負債	<u>10,895</u>
分析為：	
流動	4,137
非流動	<u>6,758</u>
	<u>10,895</u>

於二零一九年一月一日，使用權資產的賬面值包括以下項目：

	附註	使用權資產 人民幣千元
應用國際財務報告準則第16號後確認與經營租賃相關之 使用權資產		10,895
自預付租賃款項重新分類一租賃土地	(a)	<u>468,343</u>
		<u>479,238</u>
按類別：		
土地及樓宇一已租用物業		10,895
租賃土地		<u>468,343</u>
		<u>479,238</u>

(a) 於中國租賃土地之預付款項已於二零一八年十二月三十一日分類為預付租賃款項。於應用國際財務報告準則第16號後，預付租賃款項的流動及非流動部分分別人民幣9,367,000元及人民幣458,976,000元已重新分類至使用權資產。

作為出租人

根據國際財務報告準則第16號之過渡條文，本集團毋須就本集團作為出租人之該等租賃對過渡作出任何調整，但須自首次應用日期起根據國際財務報告準則第16號將該等租賃入賬，且比較資料並無重列。

應用國際財務報告準則第16號後，已訂立但於首次應用日期後開始，且與現有租賃合約項下的相同相關資產有關的新租賃合約按猶如現有租賃已於二零一九年一月一日修訂般入賬。應用該準則對本集團於二零一九年一月一日的綜合財務狀況表並無影響。然而，自二零一九年一月一日起生效後，與經修訂租期有關的租賃付款於經延長租期內按直線法確認為收益。

應用國際財務報告準則第16號前，已收可退回租金按金被視為應用國際會計準則第17號的租賃項下的權利及責任。根據國際財務報告準則第16號租賃付款的定義，該等按金並非與使用權資產有關的付款，且經調整以反映於過渡時之折現影響。對公平值的調整對本集團於本年度的綜合財務報表並無重大影響。

本集團自二零一九年一月一日起應用國際財務報告準則第15號，將合約之代價分配至各租賃及非租賃組成部分。分配基準之改變對本集團於本年度的綜合財務報表並無重大影響。

過渡至國際財務報告準則第16號對保留利潤的影響

於二零一九年一月一日，過渡至國際財務報告準則第16號對保留利潤概無影響。

過渡至國際財務報告準則第16號對綜合財務狀況表的影響

已於二零一九年一月一日的綜合財務狀況表確認的金額已作出以下調整。不受變動影響的細分項目並無呈列。

	先前於 二零一八年 十二月 三十一日呈報 的賬面值 人民幣千元	調整 人民幣千元	於二零一九年 一月一日根據 國際財務報告 準則第16號 的賬面值 人民幣千元
非流動資產			
預付租賃款項	458,976	(458,976)	-
使用權資產	-	479,238	479,238
流動資產			
預付租賃款項	9,367	(9,367)	-
流動負債			
租賃負債	-	(4,137)	(4,137)
非流動負債			
租賃負債	-	(6,758)	(6,758)

附註：為按照間接方法呈報截至二零一九年十二月三十一日止年度的經營活動所得現金流量，我們已根據上文所披露的二零一九年一月一日綜合財務狀況表期初結餘計算營運資金變動。

作為出租人應用國際財務報告準則第16號對綜合財務報表的影響

作為出租人應用國際財務報告準則第16號對本集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表，以及截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表及現金流量表的影響並不重大。

2.2 已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及修訂本

本集團並無提早採納以下已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及修訂本：

國際財務報告準則第17號	保險合約 ¹
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ²
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 ⁵
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大的定義 ⁴
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革 ⁴

¹ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 對收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間開始當日或之後的業務合併及資產收購生效

³ 於待釐定日期或之後開始的年度期間生效

⁴ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

除上述新訂國際財務報告準則及修訂本外，經修訂財務報告概念框架於二零一八年發佈。其相應修訂「提述國際財務報告準則概念框架的修訂」將於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期應用所有該等新訂國際財務報告準則及修訂本於可見未來不會對綜合財務報表構成重大影響。

3. 分部資料及收入

(i) 客戶合約收入分拆

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貨品類別		
鉛酸動力電池		
電動自行車電池	17,249,455	19,417,251
電動車電池及特殊用途電動車電池	7,626,285	5,199,516
鋰離子電池	259,132	790,840
材料(包括鉛及活性物)	<u>2,046,860</u>	<u>1,540,630</u>
總計	<u>27,181,732</u>	<u>26,948,237</u>
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
確認收入的時間		
某一時點	<u>27,181,732</u>	<u>26,948,237</u>

(ii) 客戶合約之履約責任

本集團向客戶銷售鉛酸動力電池、鋰離子電池及其他相關產品。收入於貨品的控制權已轉讓時確認，即貨品已運送至客戶指定的地點(交付)。交付完成後，客戶可全權酌情決定發貨方式及貨品售價，並承擔轉售商品之主要責任及貨品報廢及損失之風險。本集團一般向交易記錄良好的交易客戶提供45日的信貸期，否則銷售以現金進行。

4. 融資成本

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
利息開支：		
銀行借貸	226,794	253,291
企業債券	34,464	34,923
中期票據	51,033	51,033
短期票據	951	15,483
租賃負債	800	–
融資租賃	–	1,791
	<u>314,042</u>	<u>356,521</u>
借貸成本總值	314,042	356,521
減：於在建工程中資本化金額	(13,400)	(20,043)
	<u>300,642</u>	<u>336,478</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度，撥充資本之借貸成本均源自一般借貸額，並按合資格資產開支5.03% (二零一八年：年度比率5.22%)的資本化年度比率計算。

5. 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除(計入)下列各項：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金及其他福利成本	1,312,058	1,152,299
退休福利計劃供款	49,480	42,863
勞工成本(附註)	112,943	209,791
以股份為基礎的付款	54,896	21,247
	<u>1,529,377</u>	<u>1,426,200</u>
員工成本總額(包括董事酬金)	1,529,377	1,426,200
減：於存貨資本化金額	(1,102,413)	(989,865)
	<u>426,964</u>	<u>436,335</u>
無形資產攤銷	38,315	32,917
物業、廠房及設備折舊	528,074	405,921
	<u>566,389</u>	<u>438,838</u>
折舊及攤銷總額	566,389	438,838
減：於存貨資本化金額	(352,274)	(279,188)
	<u>214,115</u>	<u>159,650</u>

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
投資物業折舊	2,995	2,832
使用權資產折舊	16,110	-
計入損益的預付租賃款項	-	8,558
確認為開支的存貨成本	23,167,807	23,217,375
核數師酬金	7,817	7,655
確認為開支的研發成本	797,570	884,914
投資物業租金總收入	(4,431)	(4,253)
減：產生收入投資物業招致的直接經營開支	1,538	1,872
	<u>(2,893)</u>	<u>(2,381)</u>

附註：本集團與多家為本集團提供勞工服務的服務機構訂立勞工派遣協議。

6. 所得稅開支

	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	381,103	259,562
過往年度撥備不足		
— 中國企業所得稅	111	10,574
遞延稅項抵免	(82,383)	(69,934)
	<u>298,831</u>	<u>200,202</u>

根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%。根據《財政部稅政司有關企業所得稅若干優惠處理政策的通知》，高新科技企業可按15%的優惠稅率繳納所得稅。根據適用中國企業所得稅法，本公司的若干附屬公司獲確認為高新科技企業，並按15%的優惠稅率繳納所得稅。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，於中國成立的其他附屬公司的所得稅稅率為25%（二零一八年：25%）。本公司及其於英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）、德國、香港及其他國家註冊成立的附屬公司，年內並無應課稅利潤（二零一八年：無）。

企業所得稅法規定，兩家擁有直接投資關係的「居民企業」之間的合資格股息收入，獲豁免所得稅。除此以外，根據稅項條約或國內法律，股息將按介乎5%至10%不等的稅率繳納預扣稅。目前，本集團須按10%的稅率繳納預扣稅。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已就集團內公司間股息向有關稅務機關支付預扣稅人民幣14,360,752元（二零一八年：人民幣37,346,129元）。

年內所得稅開支可按綜合損益及其他全面收益表中的除稅前利潤對賬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前利潤	<u>805,486</u>	<u>577,709</u>
按適用所得稅稅率25%計算的稅項	201,372	144,427
向附屬公司授出的研發開支所得稅扣減的稅務影響	(84,999)	(90,040)
不可扣稅開支的稅務影響	11,006	3,634
優惠稅率對若干附屬公司收入的影響	49,629	15,779
未確認稅項虧損的稅項影響	88,542	76,006
動用之前未確認之稅項虧損	-	(4,498)
應佔聯營公司業績的稅項影響	3,235	3,941
應佔合營企業業績的稅項影響	7,324	3,033
就中國附屬公司未分配利潤的預扣稅項	22,611	37,346
以往年度撥備不足	<u>111</u>	<u>10,574</u>
本年度所得稅開支	<u>298,831</u>	<u>200,202</u>

7. 每股盈利

本公司擁有人應佔的每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
就每股基本盈利而言的盈利(本公司擁有人應佔年內利潤)	<u>561,340</u>	<u>412,714</u>
	二零一九年 千股	二零一八年 千股
股份數目		
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數目	<u>1,104,382</u>	<u>1,107,912</u>

本公司未行使之購股權對本公司截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度之每股盈利並無攤薄影響，因該等購股權之行使價高於該兩個年度之本公司股份平均市場價格。

8. 股息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
本年度宣佈派發的股息：		
二零一八年末期股息—每股0.066港元	62,388	—
二零一七年末期股息—每股人民幣0.062元	—	68,691
	<u> </u>	<u> </u>

於報告期末後，本公司董事建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付末期股息每股普通股0.084港元(相等於人民幣0.075元)(二零一八年：就截至二零一八年十二月三十一日止年度派付末期股息每股0.066港元(相等於人民幣0.056元))，總額為92,747,000港元(相等於人民幣83,083,000元)(二零一八年：總額為73,122,000港元(相等於人民幣62,388,000元))，該建議須在應屆股東週年大會上經由股東批准。

9. 應收貿易賬款

	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—客戶合約	2,253,395	2,310,537
減：信貸虧損撥備	(432,809)	(285,782)
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>1,820,586</u>	<u>2,024,755</u>

於二零一八年一月一日，客戶合約之應收貿易賬款為人民幣1,941,109,000元。

本集團一般向交易記錄良好的交易客戶提供45日的信貸期，否則銷售以現金進行。

於報告期結束時，扣除呆賬撥備後的應收貿易賬款的賬齡分析按交貨日期(即收入確認日期)呈列如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0-45日	745,712	1,034,670
46-90日	423,196	284,160
91-180日	216,261	409,937
181-365日	344,693	240,876
逾1年	90,724	55,112
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>1,820,586</u>	<u>2,024,755</u>

在接納任何新客戶前，本集團會內部評估潛在客戶的信貸質素，並釐定適合的信貸限額。管理層緊密監察應收貿易賬款的信貸質素，認為未到期及未減值的應收貿易賬款具有良好的信貸質素。

10. 按公平值計入其他全面收益的應收款項

結餘指本集團持有按公平值計入其他全面收益計量的應收票據，原因為該等票據是在透過收取合約現金流量及出售金融資產達到目標的業務模式下持有，而該合約現金流量僅為本金及尚未償還本金的利息的付款。

此外，本集團已向銀行貼現若干應收票據及透過向其供應商背書票據向其供應商轉讓若干應收票據以支付其應付款項。該等票據由聲譽良好及具高信貸評級之中國銀行發行或擔保，故董事認為有關該等票據的大部分風險為利息風險，因該等票據產生的信貸風險甚微。於該等票據貼現/背書後，本集團已將該等票據的絕大部分風險(即利息風險)轉讓予相關銀行/供應商，因此本集團已終止確認該等應收票據。

於二零一九年十二月三十一日，如開票銀行於票據到期日未能清償票據，本集團承受虧損及現金流出的最大額等同於本集團為銀行發行的已貼現及已背書的票據相對應的收款銀行或供應商應付賬款分別價值人民幣719,120,000元及人民幣191,727,000元(二零一八年：人民幣214,300,000元及人民幣547,285,000元)。於報告期末，本集團所有已貼現給銀行或已背書予供應商的應收票據之到期日均少於一年。

11. 應付貿易賬款

應付貿易賬款主要包括未付的交易貨款及持續成本。本集團一般於由收貨日期起30日(二零一八年：30日)內清償應付貿易賬款。

於報告期結束時，應付貿易賬款按收貨日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0-30日	1,324,838	979,624
31-90日	432,133	591,483
91-180日	246,518	317,701
181-365日	151,117	116,996
1-2年	166,620	21,172
逾2年	25,570	30,831
	<u>2,346,796</u>	<u>2,057,807</u>

12. 應付票據

於報告期結束時，應付票據按發出日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0-90日	535,529	98,370
91-180日	748,310	1,046,918
181-360日	143,718	-
	<u>1,427,557</u>	<u>1,145,288</u>

所有應付票據均屬交易性質並將於發出日期起計一年內到期。

主席報告

本人謹代表本公司董事會，向各位股東欣然提呈本集團本年度之全年業績報告。

本年度，本集團業務持續穩定發展，取得良好的成績，這包括：

- 受惠於鉛價下降及新技術應用致成本下降令毛利率有所提升，本年度本公司擁有人應佔利潤約達人民幣5.61億元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度增加約36.0%。
- 行業領先、技術領先地位長期得到中國政府及業界的高度認可，名列多個知名的國內及國際性中國企業排行榜單，其中，本集團連續七年蟬聯「中國輕工業新能源電池行業十強企業」第一位，並再次榮登2019年「全球新能源企業500強」榜單。
- 本集團除了因不斷推動科技創新屢獲殊榮之外，亦積極配合國家政策，堅持綠色生產，入選中國工業和信息化部(「工信部」)首批「工業產品綠色設計示範企業」名單，成為少數電池行業企業代表之一。

本集團於本年度的業務向好發展，主要得益於中國經濟持續發展及本集團的卓越運營與成本控制。中國二零一九年國內生產總值(GDP)增長達6.1%，消費升級需求及持續城鎮化的穩定推進，支持電動自行車、電動三輪車及特殊用途電動車等相關鉛酸動力電池的需求持續增長。此外，今年中國政府進一步提高對電動自行車的安全性能及環保等的要求規範，以及收緊對回收鉛酸蓄電池的要求，將淘汰超標產品，推動電動自行車的升級換代，有利生產高品質、高比能量、以及擁有完善的鉛酸蓄電池回收網絡的鉛酸動力電池領先企業的發展。

本集團持續提升產品質量和生產技術、改善生產管理流程，以提高產品的性價比、增加產品競爭力，並在全國繼續鞏固銷售與分銷網絡，全面覆蓋一級市場及二級市場，對經銷商實施精準化、扁平化管理，以保持領先的運營效率、增強盈利能力，並進一步深化「超威」品牌知名度，提升品牌影響力，以保持領先優勢。

本集團亦始終堅持科技創新，憑藉頂尖的科研團隊，於本年度繼續致力於新型電池、儲能業務、智能製造等方面的科技研發，大力推進技術創新、產品創新、製造創新及管理模式創新，突破行業的新產品接連上市，並在產業的綠色發展上持續加大投入，打造高能化、輕量化新產品，提高製造過程的環境友好程度，推動行業的升級發展。

本人謹代表本集團感謝所有股東、客戶、合作夥伴的一如既往的信任與支持，同時也感謝董事會、管理層及全體員工的卓越貢獻。二零二零年，本集團管理層團隊及全體員工將會繼續全力以赴，以核心技術優勢、科技創新及全產業鏈整合優勢，踐行本集團的高質量發展，並進一步推進業務全球化的實施。

管理層討論及分析

本集團主要從事鉛酸動力電池、鋰離子電池及其他相關產品的製造及銷售，產品主要應用於電動自行車、電動三輪車及特殊用途電動車等。

本集團憑藉領先的品牌地位和高效的銷售網絡，繼續保持市場領先地位。本集團以創新為核心競爭力，通過與世界先進企業及知名機構進行合作，不斷提升電池產品的生產技術，開發性能更優越、能效更佳及更環保的電池產品，以迎合市場需求，減低生產成本，並積極響應國家戰略要求，全力構建綠色產業鏈。

本年度，本集團總收入上升0.9%至約人民幣271.82億元。本集團的整體毛利率上升0.5%至約12.5%（二零一八年：約12.0%），本公司擁有人應佔利潤約為人民幣5.61億元（二零一八年：約人民幣4.13億元）。

行業回顧

電動自行車市場持續擴展

中國是全球電動自行車生產和銷售第一大國。由於電動自行車擁有成本低、體積小、方便及環保的優勢，一直是中國三、四綫城鎮及農村的主要交通工具。根據中國自行車協會數據，中國電動自行車社會保有量已超過2.5億輛，龐大的保有量為蓄電池發展提供堅實基礎。近年來，中國電動自行車的每年產量均保持在3,000萬輛以上。市場預計，中國電動兩輪車市場自二零一九年至二零二三年的複合年增長率將提升至約7%，預料電動自行車的需求仍將穩步增長。海外方面，由於東南亞國家多以摩托車代步，電動自行車的市場尚在起步階段，參考中國歷年發展趨勢，未來這些市場具有相當大的增長潛力，將拉動進口電動自行車的需求。

電動三輪車等需求持續增長

電動三輪車具備適用性強、機動靈活、維護簡單、維修方便、價格低廉等特點，故廣泛應用於家庭、城鄉、廠區、礦區、環衛、社區保潔等短途運輸領域。尤其近年中國人口日益老齡化，推動用作老年人代步的小型電動三輪車的需求，蓬勃發展的電商行業亦有助快遞和倉儲物流行業使用的大型電動三輪車和電動叉車的需求持續增長。而由於近來中國加強電動三輪車的准入門檻和監督管理力度，行業規範化及技術競爭加劇，將推動產品升級與換代，間接有利優質及技術領先的三輪車電池生產商的銷售。

此外，《京津冀及週邊地區2018-2019年秋冬季大氣污染綜合治理攻堅行動方案》提出，自二零一八年十月一日起，城市建成區新增和更新的公交、環衛、郵政車輛，港口、機場、鐵路貨場等新增或更換作業車輛主要採用新能源或清潔能源汽車，該新政亦有助特殊用途車等和有關的電池銷售。

鉛酸動力電池需求平穩增長

由於鉛酸電池具有高性價比、高安全性、耐低溫、維修方便及可回收等的優勢，行業技術成熟度高，應用領域廣泛，市場上大部份的電動自行車仍然是採用鉛酸電池。由於中國電動自行車、電動三輪車和特殊用途車等的市場持續發展，加上鉛酸動力電池使用一定時間後需要替換，鉛酸動力電池的需求仍保持平穩增長。

「新國標」等政策優化產業結構

中國新修訂的《電動自行車安全技術規範》(簡稱「新國標」)已於二零一九年四月十五日起正式實施，新國標被市場稱為「史上最嚴」的電動自行車標準，全面提升了電動自行車的安全性能要求，由原來的部分條款強制改為全文強制，該新標準嚴格規範了全國電動自行車的生產規格和騎行，淘汰超標產品，推動電動自行車的升級換代，有利生產高品質、高比能量的電動自行車鉛酸電池的領先企業的發展。

此外，本集團參與起草、由中國國家市場監督管理總局及國家標準化管理委員會發布的《廢鉛酸蓄電池回收技術規範》已於二零一九年十月一日起正式實施。該標準規定企業建立「銷一收一」的回收體系，通過生產者自有銷售渠道或專業回收企業在消費末端建立網絡回收廢電池。二零一九年九月，中國生態環境部更下發了《關於開展危險廢物專項整治工作的通知》，要求二零一九年年底前，在全國範圍內排查化工園區、重點行業危險廢物產生單位、所有危險廢物經營單位的危險廢物環境風險，消除環境風險隱患。以上規範實施後，將推動中國廢鉛酸蓄電池回收行業的規範發展，促進環境保護，有利行業集中度進一步提升、優化產業結構，利好行業領先的鉛酸電池企業。

業務回顧

電池業務繼續平穩發展

作為鉛酸動力電池行業的領先企業，本集團一直致力提升鉛酸動力電池產品的質量和生產技術，以降低生產成本、增加產品競爭力、保持業務平穩發展。本年度，鉛酸動力電池銷售收入增長約1.1%至約人民幣248.76億元，佔本集團總收入約91.5%。

此外，因應市場發展需求，本集團亦有銷售鋰離子電池產品，其使用軟包技術生產，獲得159項專利，及「國家火炬計劃產業化示範項目證書」等專業認證，產品性能卓越，安全性及比能量高，有利於輕量化及提高續航里程。本年度，鋰離子電池產品實現銷售收入約人民幣2.59億元。本集團將堅持投入鋰離子電池產品研發，致力製造更高比能量及達到國際領先水平的鋰離子電池。

鞏固渠道及品牌的競爭優勢

本集團以市場為導向，將生產設施戰略性佈局於鉛酸動力電池需求較高的區域，包括中國山東、安徽、江蘇、浙江、江西、河南以及河北省等多個省份，以緊貼市場，減低倉儲、物流成本，保持領先的運營效率。

本集團的銷售與分銷網路遍佈全中國，全面覆蓋一級市場及二級市場。一級市場方面，本集團的大客戶部門服務主要的電動自行車製造商，定期走訪各製造商管理層，為其提供全面的銷售服務。本集團在一級市場的主要客戶包括雅迪和愛瑪。此外，本集團分銷網路覆蓋全國各個省區，佈局完善。截至二零一九年十二月三十一日止，本集團二級市場獨立經銷商總數達2,556家。

本集團繼續對經銷商實施精準化、扁平化管理，以代理商機制減少銷售渠道的中間環節，提升銷售終端的忠誠度，並提供完善售後服務及網上防偽查詢，以提高客戶對「超威」品牌的滿意度。此外，本集團繼續聘請知名影星甄子丹先生作為品牌代言人，並於二零一九年十二月透過舉行其新上演電影的大型經銷商觀影活動，以宣傳其產品，深化「超威」品牌形象。本集團亦於二零一九年十月作為中國鉛酸電池的唯一企業代表，參加中央電視台的「匠心營造、質贏未來」質量品牌先鋒工程活動，領取品質成果的榮譽，進一步向大眾推廣「超威」品牌。

行業領先地位 廣受認可

憑藉出眾的科技創新力、品牌影響力和市場競爭力，本集團的領先地位長期得到中國政府及業界的高度認可。本年度，本集團繼續獲納入「中國企業500強」、「中國製造業企業500強」、「中國民營企業500強」，並獲得「《財富》中國500強」榮譽。本集團亦繼續入選「中國輕工業百強企業」榜單、位列「中國輕工業科技百強企業」，連續七年蟬聯「中國輕工業新能源電池行業十強企業」第一位，並再次榮登「全球新能源企業500強」榜單。

堅持科技創新 煥發全新動力

本集團擁有全球化視野，積極與國內外先進企業及機構進行技術合作，多方面提升技術層次。本年度，本集團的研發開支約達人民幣7.98億元，佔總收入約2.9%。截至二零一九年十二月三十一日止，本集團合共擁有專利2,183項，申請中的專利有337項。

本集團擁有領先的科研團隊，並積極引進國際頂尖專業人才，以保持本集團研發創新的領導地位。截至二零一九年十二月三十一日止，本集團科研團隊有逾10位國內外知名專家，其中包括5位「千人計劃」專家。此外，本集團為國家技術創新示範企業和國家知識產權示範企業，並建有國家認定企業技術中心、國家認可實驗室、國家環保工程技術中心、省重點企業研究院、院士工作站、博士後科研工作站等多個科技創新平台，以及在美國、俄羅斯、德國等建立了研發中心。

配合國家政策 堅持綠色生產

本集團一直堅持綠色生產，在產業綠色發展和轉型升級上持續加大投入，並不斷通過技術創新，打造高能化、輕量化新產品，引進智能化生產設備，提高製造過程的環境友好程度。本集團並牽頭協助國家環境保護工程技術中心、成立中國電池產業綠色循環發展聯盟、組織設立全國首個電池污染防治和救助專項基金等，以為國家環保作出貢獻。

本年度，本集團入選工信部首批「工業產品綠色設計示範企業」名單，成為為數不多的電池行業企業代表之一。截至二零一九年十二月三十一日止，本集團已有9家工廠入選綠色工廠名單，2家工廠入選綠色供應鏈名單，14個產品入選綠色設計產品名單，在國家級綠色製造體系建設示範項目總數方面領先行業。

未來發展策略

本集團相信，隨著電池行業監管進一步加強，行業實現了高度整合與集中，鉛酸電池行業格局基本定型，長遠來說有利行業領先企業。作為行業領導者之一，本集團實施平台化、科技化、全球化策略。本集團亦大力推進技術創新、產品創新、製造創新及管理模式創新。通過本集團狠抓創新研究成果及商業化應用，一批具有更長壽命和快速充電性能的智能電池產品已接連面世，成為多個領域的先驅，鞏固了本集團的行業競爭力。

未來，本集團將繼續踐行高質量發展，堅持自主研發及外部合作雙輪驅動，堅持品質、品牌雙提升，並借助第五代移動通訊技術(5G)、人工智能(AI)等新技術，以保持核心技術優勢、創新能力優勢、無可替代的全產業鏈整合優勢，致力為股東爭取最大的回報。

財務回顧

收入

本集團於本年度的收入約為人民幣27,181,732,000元，較二零一八年的約人民幣26,948,237,000元增長約0.9%。收入增加主要由於下列兩者的淨影響所致：(1)銷量增加；(2)主要原材料鉛的價格下降，導致鉛酸動力電池平均售價下降。

毛利

本集團於本年度的毛利約為人民幣3,393,273,000元，較二零一八年的約人民幣3,235,268,000元增長約4.9%。本年度的毛利率約為12.5%（二零一八年：約12.0%）。本集團採用成本加成定價機制。於本年度，主要原材料鉛的價格普遍下降。毛利率上升主要由於本集團能夠為鉛酸電池設定毛利率較高之價格所致。

其他收入及其他收益

本集團於本年度的其他收入及其他收益約為人民幣308,880,000元，較二零一八年約人民幣274,231,000元增加約12.6%，主要由於政府補助增加。

分銷及銷售開支

本集團於本年度的分銷及銷售開支約為人民幣828,010,000元，較二零一八年的約人民幣917,817,000元減少約9.8%，主要由於售後服務開支以及銷售佣金於二零一九年減少所致。本年度，分銷及銷售開支佔收入的百分比約為3.0%（二零一八年：約3.4%）。

行政開支

本集團於本年度的行政開支約為人民幣632,801,000元，較二零一八年的約人民幣630,693,000元增加約0.3%，與本集團的業務拓展相符。

研究開發開支

本年度的研究開發開支約為人民幣797,570,000元，較二零一八年的約人民幣884,914,000元減少約9.9%，主要由於本年度鉛酸電池及其他新技術產品的研發開支下降所致。

融資成本

本集團的融資成本由二零一八年的約人民幣336,478,000元減至本年度的約人民幣300,642,000元，減幅約10.7%。融資成本減少主要是由於銀行借貸及短期票據的利息開支減少所致。

除稅前利潤

由於上述原因，本集團本年度的除稅前利潤約為人民幣805,486,000元(二零一八年：約人民幣577,709,000元)，增加約39.4%。

稅項

本集團於本年度所得稅開支增至約人民幣298,831,000元(二零一八年：約人民幣200,202,000元)，增幅約49.3%。本年度的實際稅率約37.1%(二零一八年：約34.7%)。實際稅率增加乃主要由於若干附屬公司產生虧損所致。

本公司擁有人應佔利潤

本年度，本公司擁有人應佔利潤約為人民幣561,340,000元，較二零一八年約人民幣412,714,000元增加約36.0%。增加主要由於本年度成本減少所致。

流動資金及財務資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團的淨流動資產約為人民幣130,904,000元(二零一八年十二月三十一日：淨流動資產約人民幣584,347,000元)。現金及銀行結餘約為人民幣1,958,428,000元(二零一八年十二月三十一日：約人民幣2,975,507,000元)。債務淨額包括借貸、企業債券、租賃負債、短期票據、中期票據以及扣除現金及銀行存款，約為人民幣2,579,920,000元(二零一八年十二月三十一日：約人民幣2,381,047,000元)，主要用作撥付本集團的資本支出以及日常營運資金，以人民幣、美元或港元計值，當中約人民幣2,404,154,000元按固定利率計息，而約人民幣2,571,185,000元須於一年內償還。為確保本集團資金得以有效運用，本集團採用中央財務及庫務政策，並以保守態度監控利率風險。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的流動比率(流動資產除以流動負債)為1.01(二零一八年十二月三十一日：1.06)；本集團的負債比率(債務淨額除以資產總值)約為14.8%(二零一八年十二月三十一日：約13.4%)。本集團擁有充裕現金及可用銀行融資，足以應付承擔及營運資金需要。現時的現金狀況使本集團可發掘潛在投資及潛在業務發展機會，拓展國內市場份額。

匯率波動風險

由於本集團業務主要於中國經營，並且買賣主要以人民幣交易，董事認為本集團之營運現金流及流動資金不存在重大外匯匯率風險。

資產抵押

於本年度結束時，本集團抵押若干資產作為銀行授予本集團銀行授信的抵押。於各財政年度結束時，本集團已質押資產的總賬面值如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
樓宇	1,058,086	765,414
在建工程	-	60,288
土地使用權／使用權資產	181,318	336,094
按公平值計入其他全面收益的應收款項	1,049,328	288,365
其他應收款項	55,962	45,802
受限制銀行存款	633,339	1,159,844

資本承擔

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已就下列項目訂約但未撥備：		
— 收購物業、廠房及設備	74,412	62,516
— 收購無形資產	7,847	8,212
— 向聯營公司注資	23,200	42,625
— 向一家合營企業注資	22,000	-

或然負債

本集團於二零一九年十二月三十一日並無或然負債(二零一八年十二月三十一日：無)。

人力資源及僱員薪酬

於二零一九年十二月三十一日，本集團於中國及香港合共聘用15,296名員工(二零一八年十二月三十一日：16,353名)。本年度，僱員總成本約為人民幣1,529,377,000元。本集團繼續加強對員工的培訓，為管理人員及專業技術人員提供重點培訓以及考察的機會，並向員工及時傳達政府針對鉛酸動力電池行業政策的最新訊息，不斷提高員工的專業水平及綜合素質。同時，本集團為員工提供具競爭力的薪酬，讓員工全心全力地投入工作，服務客戶。

重大投資、重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業

本年度，並無持有附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資或進行附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售，於本公告日期，董事會亦無批准任何作出其他重要投資或增加資本資產的計劃。

購買、出售或贖回上市股份

本年度，本公司以總代價10,909,870港元於聯交所購回合共3,785,000股股份。已付每股最高價格為3.05港元，已付每股最低價格則為2.73港元。購回的詳情如下：

購回日期	購回 股份數目	已付每股 最高價格 (港元)	已付每股 最低價格 (港元)
二零一九年一月二十一日	200,000	2.95	2.95
二零一九年一月二十二日	1,073,000	2.97	2.87
二零一九年一月二十三日	403,000	2.86	2.80
二零一九年一月二十四日	522,000	2.92	2.79
二零一九年一月二十五日	802,000	2.83	2.73
二零一九年一月二十八日	100,000	2.82	2.79
二零一九年一月二十九日	200,000	2.94	2.90
二零一九年一月三十日	200,000	3.03	2.94
二零一九年一月三十一日	250,000	3.05	3.03
二零一九年二月一日	35,000	3.05	3.03
	3,785,000		

於本公告日期，所有購回股份已被註銷。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於本年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

報告期後事項

二零二零年初爆發2019新型冠狀病毒病(COVID-19)後，為國內經濟及市場環境帶來短期性的挑戰。本集團一直密切監察疫症大流行的情況，並已採取應變措施，致力將大流行對本集團業務的影響減至最低。本集團之生產廠房於農曆新年假期後，自二零二零年二月中起已恢復生產，董事認為對本集團營運的影響有限。其主要影響物流安排，導致農曆新年假期後提升產能的速度減慢。本集團自二零二零年三月初起已全面營運，並將繼續密切注視疫症發展，

以及評估對本集團財務狀況、經營業績及其他方面的影響(如有)。於本公告日期，本集團並不知悉有關爆發對財務報表構成任何重大不利影響。

企業管治常規

本公司致力保持高水平的企業管治，以符合股東利益。除偏離下述者外，本公司於本年度一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「守則」)的所有守則條文。

守則的守則條文第A.2.1條規定董事會主席及行政總裁的角色應予區分。周明明先生現為本公司董事會主席兼行政總裁。董事會認為現有安排有助執行本集團業務策略及充分提高營運效率，因此整體對本公司及其股東有利。

董事的證券交易

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」)，作為本公司董事、高級管理人員及相關僱員(其因於本公司所擔當職位而有機會獲悉未發佈的內幕消息)進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出特定查詢，並得到全體董事確認，彼等於本年度一直遵守標準守則所載的規定準則。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，其主要職責包括審閱及監察本集團的財務報告程序、風險管理及內部控制系統。審核委員會由本公司全部共四名獨立非執行董事組成，即李港衛先生(「李先生」)、汪繼強先生、歐陽明高教授以及吳智傑先生。李先生為審核委員會主席。李先生具備會計及財務事宜的專業資格及經驗。

審核委員會已與本公司的外部核數師德勤•關黃陳方會計師行會面及討論，並審閱本集團採納的會計原則及慣例以及本集團本年度的經審核業績。審核委員會認為本集團本年度的綜合業績符合相關會計準則、規則及條例，並已根據上市規則附錄十六於本公告中作出適當披露。

德勤•關黃陳方會計師行工作範圍

本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行認為，本初步公告所載本年度本集團綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註所載數字與本年度本集團經審核綜合財務報表所載金額相符。德勤•關黃陳方會計師行就此進行的工作並非根據香港會計師公會所頒佈香港核數準則、香港審查工作準則或香港核證工作準則進行的核證工作。因此，德勤•關黃陳方會計師行並無對初步公告提供核證。

建議末期股息及暫停股份過戶登記

為確定股東出席股東週年大會的權利，本公司將於二零二零年六月五日至二零二零年六月十日(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，期間將不會為本公司股份進行過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，股東應確保所有過戶文件連同有關股票不遲於二零二零年六月四日下午四時三十分送交本公司的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室，以辦理登記手續。

董事會已議決，向於二零二零年六月十八日名列股東名冊的股東宣派末期股息每股0.084港元。本公司將於二零二零年六月十六日至二零二零年六月十八日(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，預計建議末期股息將於二零二零年七月十六日或前後派付。派付股息須在預期於二零二零年六月十日舉行的本公司股東週年大會上經由股東批准。為符合資格獲派建議末期股息，股東最遲須於二零二零年六月十五日下午四時三十分前，將股票連同過戶文件送交本公司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1712-16室，以辦理登記手續。

年報的刊發

本公司二零一九年年報全文將於適當時候寄發予本公司股東，並分別刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chaowei.com.hk)。

致謝

本集團未來穩健發展全賴其股東、客戶、商業夥伴的鼎力支持以及全體員工的辛勤奉獻。董事會謹此對他們表示衷心感謝。本集團將繼續努力，把業務發展推向另一高峰，為本集團的所有支持者締造最佳回報。

承董事會命
超威動力控股有限公司
主席兼行政總裁
周明明

中國浙江省長興縣，二零二零年三月三十日

於本公告日期，執行董事為周明明先生、周龍瑞先生、楊雲飛女士及楊新新先生；非執行董事為方建軍女士；獨立非執行董事為汪繼強先生、歐陽明高教授、李港衛先生及吳智傑先生。