

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。



MINTH GROUP LIMITED

敏實集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：425)

**截至二零一九年十二月三十一日止年度
經審核年度業績公告**

敏實集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司核數師德勤·關黃陳方會計師行已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則完成審核本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度(「回顧年度」)的綜合財務報表。

本集團經審核綜合財務業績之財務摘要

- 營業額增長約5.1%，達到約人民幣13,198.2百萬元(二零一八年：約人民幣12,553.2百萬元)。
- 毛利增長約2.4%，達到約人民幣4,121.4百萬元(二零一八年：約人民幣4,023.0百萬元)。
- 本公司擁有人應佔溢利增加約1.8%，達到約人民幣1,690.3百萬元(二零一八年：約人民幣1,660.6百萬元)。
- 每股基本盈利增加至約人民幣1.472元(二零一八年：約人民幣1.451元)。
- 建議末期股息每股0.656港元(二零一八年：0.661港元)。
- 資本開支減少約24.8%，達到約人民幣1,674.7百萬元(二零一八年：約人民幣2,226.6百萬元)。
- 綜合資產淨值增長約9.8%，達到約人民幣14,743.7百萬元(二零一八年：約人民幣13,428.7百萬元)。

茲提述本公司日期為二零二零年三月三十日之公告(「該公告」)，內容有關回顧年度之當時未經審核年度業績。除文義另有所指外，本公告所用詞彙之涵義與該公告所定義者相同。除本公告下文「建議末期股息」部分目前已載列建議末期股息外，該公告所載的年度業績無變化。

經審核年度業績

本公司董事會欣然宣佈，本集團回顧年度經審核綜合財務業績連同截至二零一八年十二月三十一日止年度經本公司審核委員會審閱的比較數字之詳情如下：

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
營業額	3	13,198,189	12,553,202
銷售成本		<u>(9,076,750)</u>	<u>(8,530,179)</u>
毛利		4,121,439	4,023,023
投資收入		126,389	108,881
其他收入		200,467	179,284
其他利得與損失	4	69,441	(87,162)
分銷及銷售開支		(538,679)	(519,675)
行政開支		(1,048,052)	(941,098)
研發開支		(655,526)	(590,609)
利息開支		(157,819)	(137,507)
分佔合營公司溢利(虧損)		4,388	(6,410)
分佔聯營公司(虧損)溢利		<u>(20,770)</u>	<u>17,347</u>
除稅前溢利		2,101,278	2,046,074
所得稅開支	5	<u>(336,187)</u>	<u>(333,534)</u>
本年度溢利	6	<u><u>1,765,091</u></u>	<u><u>1,712,540</u></u>

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他全面收益：			
不會重新歸類至損益的項目：			
重新計量界定福利責任的(損失)收益		<u>(871)</u>	<u>3,093</u>
其後可能重新歸類至損益的項目：			
換算海外業務所產生的匯兌差額		30,457	55,154
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益 (「按公允價值計量且其變動計入其他全面 收益」)的債務工具公允價值收益(損失)		<u>3,189</u>	<u>(19)</u>
本年度除所得稅後其他全面收益		<u>32,775</u>	<u>58,228</u>
本年度全面收益總額		<u>1,797,866</u>	<u>1,770,768</u>
以下人士應佔本年度溢利：			
本公司擁有人		1,690,300	1,660,636
非控股權益		<u>74,791</u>	<u>51,904</u>
		<u>1,765,091</u>	<u>1,712,540</u>
以下人士應佔本年度全面收益總額：			
本公司擁有人		1,720,111	1,714,470
非控股權益		<u>77,755</u>	<u>56,298</u>
		<u>1,797,866</u>	<u>1,770,768</u>
每股盈利	8		
基本		<u>人民幣1.472元</u>	<u>人民幣1.451元</u>
攤薄		<u>人民幣1.466元</u>	<u>人民幣1.440元</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		8,748,976	7,933,121
使用權資產		988,425	–
預付租賃款項		–	745,629
商譽		98,030	97,505
其他無形資產		56,554	63,281
於合營公司權益		90,194	98,720
於聯營公司權益		124,865	215,062
應收貸款		–	6,000
遞延稅項資產		187,079	149,208
購置物業、廠房及設備預付款項		57,391	163,611
合約資產	11	576,542	582,333
合約成本		128,891	64,981
計劃資產		1,942	1,788
		<u>11,058,889</u>	<u>10,121,239</u>
流動資產			
預付租賃款項		–	19,352
存貨	9	2,039,976	1,974,480
應收貸款		6,000	2,000
開發中物業		19,308	15,347
應收貿易賬款及其他應收款項	10	4,315,920	4,207,395
合約資產	11	234,230	–
衍生金融資產		3,204	4,878
按公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的債務工具		256,647	335,864
已抵押銀行存款		21,267	65,663
銀行結餘及現金		5,687,234	4,521,870
		<u>12,583,786</u>	<u>11,146,849</u>

	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			
應付貿易賬款及其他應付款項	12	3,436,692	3,291,632
稅項負債		120,410	136,218
借貸		4,138,998	4,091,130
租賃負債		5,311	–
合約負債		111,783	72,685
衍生金融負債		2,640	1,170
		<u>7,815,834</u>	<u>7,592,835</u>
流動資產淨值		<u>4,767,952</u>	<u>3,554,014</u>
總資產減流動負債		<u>15,826,841</u>	<u>13,675,253</u>
資本及儲備			
股本		115,227	114,902
股份溢價及儲備		14,209,718	13,045,512
本公司擁有人應佔權益		<u>14,324,945</u>	<u>13,160,414</u>
非控股權益		418,749	268,292
總權益		<u>14,743,694</u>	<u>13,428,706</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		94,944	67,405
租賃負債		93,568	–
退休福利責任		16,537	15,471
衍生金融負債		–	759
遞延收益		13,653	–
按公允價值計量且其變動計入損益 (「按公允價值計量且其變動計入損益」) 的金融負債	13	800,000	–
其他長期負債		64,445	162,912
		<u>1,083,147</u>	<u>246,547</u>
		<u>15,826,841</u>	<u>13,675,253</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. 一般資料及綜合財務報表編製基準

本公司依照開曼群島公司法於二零零五年六月二十二日註冊成立，並登記為獲豁免有限公司。其註冊辦事處位於Royal Bank House-3rd Floor, 24 Shedden Road, P.O. Box 1586, Grand Cayman, KY1-1110, Cayman Islands，自二零一七年五月十二日起生效。本公司股份自二零零五年十二月一日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司作為一家投資控股公司與其附屬公司從事汽車車身零部件和模具的設計、開發、製造、加工和銷售業務。

本公司董事認為，本公司直接及最終控股公司乃於二零零五年一月七日在英屬處女群島註冊成立的有限公司敏實控股有限公司，該公司前稱為Linkfair Investments Limited。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）列報，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

綜合財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。

2. 應用新訂香港財務報告準則及修訂本

本年度強制生效之新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團已於本年度首次應用下列由香港會計師公會頒佈之新訂香港財務報告準則及修訂本：

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	所得稅處理之不確定性
香港財務報告準則第9號修訂本	具有負補償之提前償付特徵
香港會計準則第19號修訂本	計劃修訂、縮減或結清
香港會計準則第28號修訂本	於聯營公司及合營公司的長期權益
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進

除下文所述者外，於本年度應用新訂香港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／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

首次應用香港財務報告準則第16號引起的影響概要

下列調整為於二零一九年一月一日的綜合財務狀況表確認的金額。不受變動影響的項目並未載明。

	先前於 二零一八年 十二月三十一日 呈報的眼面值 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	重新計量 人民幣千元	二零一九年 一月一日 於香港財務報告 準則第16號下 的眼面值 人民幣千元
非流動資產				
預付租賃款項	745,629	(745,629)	-	-
使用權資產	-	765,139	18,674	783,813
流動資產				
預付租賃款項	19,352	(19,352)	-	-
應收貿易賬款及其他應收款項	4,207,395	(158)	-	4,207,237
流動負債				
租賃負債	-	-	6,568	6,568
非流動負債				
租賃負債	-	-	12,106	12,106

已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及修訂本：

香港財務報告準則第17號	保險合約 ¹
香港財務報告準則第3號修訂本	業務的定義 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ³
香港會計準則第1號及香港會計準則 第8號修訂本	重大的定義 ⁴
香港財務報告準則第9號、香港會計 準則第39號及香港財務報告準則 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以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年初或之後的業務合併和資產收購生效。

³ 於將予釐定的日期或以後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零二零年一月一日或以後開始的年度期間生效。

3. 分部信息

就資源分配及評估分部表現而向本公司執行董事(即主要營運決策者)呈報的信息乃主要關於向不同地區的本集團客戶所交付貨品或所提供服務。於達致本集團可呈報及地區分部時概無匯總計入主要營運決策者釐定的經營分部。

分部營業額及業績

以下為按可呈報及地區分部載列的本集團營業額及業績分析。

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	中華人民 共和國 (「中國」) 人民幣千元	北美 人民幣千元	歐洲 人民幣千元	亞太 人民幣千元	綜合 人民幣千元
營業額					
對外銷售	<u>7,605,321</u>	<u>2,757,224</u>	<u>2,231,828</u>	<u>603,816</u>	<u>13,198,189</u>
分部溢利	<u>2,504,003</u>	<u>808,863</u>	<u>618,482</u>	<u>188,786</u>	4,120,134
投資收入					126,389
其他未分配收入、 利得及損失					271,213
未分配費用					(2,242,257)
利息開支					(157,819)
分佔合營公司溢利					4,388
分佔聯營公司虧損					<u>(20,770)</u>
除稅前溢利					2,101,278
所得稅開支					<u>(336,187)</u>
本年度溢利					<u>1,765,091</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	中國 人民幣千元	北美 人民幣千元	歐洲 人民幣千元	亞太 人民幣千元	綜合 人民幣千元
營業額					
對外銷售	<u>7,640,167</u>	<u>2,376,580</u>	<u>1,890,297</u>	<u>646,158</u>	<u>12,553,202</u>
分部溢利	<u>2,575,517</u>	<u>540,912</u>	<u>709,858</u>	<u>178,239</u>	4,004,526
投資收入					108,881
其他未分配收入、 利得及損失					110,619
未分配費用					(2,051,382)
利息開支					(137,507)
分佔合營公司虧損					(6,410)
分佔聯營公司溢利					<u>17,347</u>
除稅前溢利					2,046,074
所得稅開支					<u>(333,534)</u>
本年度溢利					<u>1,712,540</u>

分部溢利指調整應收貿易賬款及其他應收款項撥備的確認及撥回後各分部所賺取的毛利。此乃就資源分配與表現評估為目的向本公司執行董事作報告的方式。

4. 其他利得與損失

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
匯兌虧損淨額	(5,619)	(14,561)
衍生金融工具公允價值變動	(1,192)	(22,618)
按公允價值計量且其變動計入損益的其他金融資產公允價值變動	58,978	35,109
於應收貿易賬款及其他應收款項確認之減值虧損	(1,305)	(18,497)
物業、廠房及設備的減值虧損	(12,264)	(3,560)
出售物業、廠房及設備的收益(虧損)	9,661	(10,459)
視作出售一間附屬公司的收益	-	5,814
視作出售一間聯營公司的收益	836	-
於訴訟中獲得的補償	20,346	-
於一間聯營公司的投資減值虧損	-	(58,390)
合計	<u>69,441</u>	<u>(87,162)</u>

5. 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
本年度稅項：		
中國企業所得稅	377,788	392,407
其他司法權區	10,665	11,309
已支付的源泉扣繳稅	10,273	163
	<u>398,726</u>	<u>403,879</u>
過往年度超額撥備：		
中國企業所得稅	(52,677)	(30,671)
遞延稅項：		
本年度計入	(9,862)	(39,674)
	<u>336,187</u>	<u>333,534</u>

6. 本年度溢利

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
本年度溢利已扣除下列項目：		
物業、廠房及設備折舊	750,881	620,501
使用權資產折舊	26,365	—
其他無形資產攤銷	27,979	23,730
預付租賃款項撥回	—	19,121
	<u>805,225</u>	<u>663,352</u>

7. 股息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年內確認為分派的股息：		
二零一八年末期股息 – 每股0.661港元 (二零一七年：末期股息每股0.850港元)	<u>667,384</u>	<u>794,813</u>

於二零一九年五月三十一日舉行的股東週年大會上，股東批准就截至二零一八年十二月三十一日止年度宣派每股0.661港元(二零一八年：每股0.850港元)的末期股息，合共759,452,000港元(相當於人民幣667,384,000元)(二零一八年：973,176,000港元(相當於人民幣794,813,000元))，並已於其後派付予本公司股東。

董事已建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派發每股0.656港元的末期股息，合共754,784,000港元(相當於人民幣676,120,000元)，並須待股東於二零二零年五月二十八日舉行的股東週年大會上批准，方可作實。

8. 每股盈利

本公司擁有人應佔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
盈利		
用以計算每股基本及攤薄盈利的盈利 (本公司擁有人應佔本年度溢利)	1,690,300	1,660,636
	二零一九年 千股	二零一八年 千股
股份數目		
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數	1,148,318	1,144,813
攤薄潛在普通股的影響：		
購股權	4,978	8,633
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	1,153,296	1,153,446

9. 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	646,068	664,207
在製品	545,747	775,140
製成品	848,161	516,604
模具	—	18,529
	2,039,976	1,974,480

10. 應收貿易賬款及其他應收款項

	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		
– 聯營公司	15,292	18,205
– 合營公司	7,593	12,064
– 附屬公司非控股股東	38	1,400
– 其他關連人士*	342	1,773
– 第三方	3,324,966	3,122,044
減：信用虧損撥備	<u>(16,258)</u>	<u>(37,951)</u>
	<u>3,331,973</u>	<u>3,117,535</u>
其他應收款項	182,487	200,861
減：信用虧損撥備	<u>(1,769)</u>	<u>(6,350)</u>
	<u>180,718</u>	<u>194,511</u>
	<u>3,512,691</u>	<u>3,312,046</u>
預付款項	567,915	475,569
預付開支	22,398	25,881
可抵扣增值稅	137,015	229,723
對物業、廠房及設備損失可收回的保險賠償款項	24,403	46,495
應收一間聯營公司的股息	–	96,140
應收利息	<u>51,498</u>	<u>21,541</u>
應收貿易賬款及其他應收款項總額	<u><u>4,315,920</u></u>	<u><u>4,207,395</u></u>

* 該等公司為秦榮華先生（「秦先生」）及其家庭成員具有控制權的公司。

本集團一般給予客戶自交付貨品及客戶接收貨品當日起60日至90日(二零一八年：60日至90日)的信貸期。以下為於報告期末按發票日期呈列應收貿易賬款(扣除信用虧損撥備)的賬齡分析，其與對應營業額確認日期相若：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
賬齡		
0至90日	3,012,651	2,880,046
91至180日	230,558	166,187
181至365日	11,951	53,868
1至2年	73,261	10,844
超過2年	3,552	6,590
	<u>3,331,973</u>	<u>3,117,535</u>

於二零一九年十二月三十一日本集團持有之用於結算應收貿易賬款的票據共約人民幣256,647,000元(二零一八年：人民幣335,864,000元)，該等應收票據按公允價值計量且其變動計入其他全面收益。本集團收到的所有票據均將在九個月內到期。

11. 合約資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
模具開發	810,772	582,333
減：信用虧損撥備	—	—
	<u>810,772</u>	<u>582,333</u>
流動	234,230	—
非流動	576,542	582,333
	<u>810,772</u>	<u>582,333</u>

合約資產與本集團已全部完工且客戶接收但尚未開票的模具開發收款權有關。於相關合約規定的收款權轉為無條件時，合約資產轉撥至應收貿易賬款。

12. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付貿易賬款		
– 聯營公司	38,749	71,662
– 合營公司	6,933	7,252
– 附屬公司非控股股東	8,126	7,876
– 其他關連人士*	63,942	62,919
– 第三方	1,796,868	1,904,624
	<u>1,914,618</u>	<u>2,054,333</u>
應付票據	228,097	201,906
其他應付賬款		
– 聯營公司	227	173
– 合營公司	12	27
– 附屬公司非控股股東	26,586	21,648
– 其他關連人士*	21	877
	<u>26,846</u>	<u>22,725</u>
	<u>2,169,561</u>	<u>2,278,964</u>
應付工資及福利款項	481,355	383,796
客戶墊款	4,986	–
收購物業、廠房及設備的應付代價	231,757	213,746
應付技術支持服務費	5,985	4,808
應付運費及公共事業費用	87,953	88,978
應付增值稅	48,218	36,740
應付利息	8,927	7,436
已收保證金	5,888	6,173
其他	392,062	270,991
	<u>3,436,692</u>	<u>3,291,632</u>

* 該等公司為秦先生及其家庭成員具有控制權的公司。

購買商品的平均信貸期為30日至90日(二零一八年：30日至90日)。

以下為應付貿易賬款於報告期末根據發票日期呈列的賬齡分析：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
賬齡		
0至90日	1,748,184	1,804,626
91至180日	79,500	122,441
181至365日	43,131	59,439
1至2年	37,720	59,678
超過2年	6,083	8,149
	<u>1,914,618</u>	<u>2,054,333</u>

本集團於二零一九年十二月三十一日持有的應付票據將於六個月內到期(二零一八年：八個月內)。

13. 按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團與中國當地政府基金訂立協議成立合夥企業嘉興敏實定向股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興合夥」)，其營運期上限為七年，唯一投資對象為本集團的附屬公司嘉興敏華汽車零部件有限公司(「嘉興敏華」)。根據該協議，當地政府基金將對嘉興合夥出資人民幣800,000,000元。當地政府基金將不會參與嘉興合夥或嘉興敏華的營運及管理。當地政府基金強制本集團而本集團有責任於嘉興合夥營運期屆滿前，向當地政府基金贖回人民幣800,000,000元連同基於滿足協議中協定確定的條件之可變回報。因此，當地政府基金的出資按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債處理。

有關「管理層討論與分析」部分，請參閱該公告第17至第38頁，其中包含「行業概覽」、「公司概覽」、「業務與經營布局」、「研究開發」、「財務回顧」等信息。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧年度，本公司購股權計劃承授人根據購股權計劃的規則及條款已行使3,737,500股購股權，2,922,000股購股權因承授人的離職而失效。

除上述披露外，於回顧年度，本公司或其任何附屬公司概無購買，出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守企業管治守則及標準守則

本公司之常規企業管治乃以聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的原則及守則條文為基礎。董事未獲知任何信息合理顯示本公司於回顧年度相應期間內任何時候有未遵守企業管治守則之情形。

本公司已採納載於上市規則附錄十之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司之行為守則及全體董事買賣本公司證券之規則。經向全體董事作出特定查詢後，董事確認，彼等於回顧年度內已嚴格遵守載於標準守則內之準則。

建議末期股息

董事會已建議向於二零二零年六月五日星期五名列本公司股東名冊的股東支付每股0.656港元之末期股息，而建議末期股息將於二零二零年六月十九日星期五或前後支付。股息支付須經股東於即將於二零二零年五月二十八日星期四召開之股東週年大會上批准後，方可作實。

暫停辦理股份過戶登記

於二零二零年六月五日星期五名列本公司股東名冊上之股東，將符合收取建議末期股息。為確定股東享有建議末期股息，本公司將於二零二零年六月三日星期三至二零二零年六月五日星期五(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記。為符合收取建議末期股息，所有過戶文件及相關股票須於二零二零年六月二日星期二下午四時三十分前交予本公司之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。建議末期股息(其支付須經股東於即將召開的股東週年大會上批准後方可作實)將於二零二零年六月十九日星期五或前後支付給二零二零年六月五日星期五載於本公司股東名冊之股東。本公司股份將於二零二零年六月一日星期一除息交易。

致謝

董事會謹藉此機會向股東、管理層及全體員工之鼎力支持及不懈努力致以衷心謝意。

承董事會命
敏實集團有限公司
主席
黃瓊慧

香港，二零二零年四月十五日

截至本公告發佈之日，董事會成員包括：執行董事黃瓊慧女士及秦千雅女士，以及獨立非執行董事胡晃先生、王京博士及鄭豫女士。